

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

CHERVON 泉峰®

Chervon Holdings Limited

泉峰控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：2285)

截至2021年12月31日
的年度業績公告

財務摘要

	截至12月31日止年度		同比變動
	2021年	2020年	
	千美元		
收入	1,757,784	1,200,902	46.4%
毛利	494,508	368,712	34.1%
除稅前利潤	176,098	59,511	195.9%
年內利潤	149,721	48,388	209.4%
非香港財務報告準則計量：經調整純利	125,037	69,835	79.0%
每股盈利			
基本(美元)	0.36	0.11	227.3%
攤薄(美元)	0.36	0.11	227.3%

- 2021年的收入為1,757.8百萬美元，較2020年的1,200.9百萬美元增長46.4%。
- 2021年的年內利潤為149.7百萬美元，較2020年的48.4百萬美元增長209.4%。
- 2021年經調整純利為125.0百萬美元，較2020年的69.8百萬美元增加79.0%。

末期股息

- 董事會已建議就截至2021年12月31日止年度派付每股普通股0.0715美元(相當於每股普通股0.5577港元)(2020年：每股普通股0.0379美元(相當於每股普通股0.2956港元))之末期股息。

泉峰控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2021年12月31日止年度(「報告期」)的綜合年度業績(「年度業績」)，連同截至2020年12月31日的比較數字如下。本年度業績已經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

業務概覽及展望

業務概覽

我們欣然宣佈，於2021年，我們取得了出色的業績，並進一步擴大了我們的整體競爭優勢。本集團的收入由2020年的1,200.9百萬美元增長46.4%至2021年的1,757.8百萬美元，進一步鞏固了我們的市場領導地位。我們產品組合、品牌知名度以及銷售和分銷網絡的提升對促進顯著增長作出了貢獻。

2021年，我們的業務單位取得了重大成就。我們電動工具分部的收入由2020年的661.1百萬美元增長33.9%至2021年的885.2百萬美元。我們戶外動力設備（「**OPE**」）分部的收入由2020年的533.7百萬美元增長62.0%至2021年的864.6百萬美元。

推出基於先進技術和終端用戶洞察的新產品

我們繼續在內部開發新產品，並推動行業轉型。利用我們的研發能力，我們不斷升級產品組合。2021年，我們共推出了232款新產品，鋰離子電池供電產品約佔新產品的77%。

例如，在**OPE**分部，我們在2021年推出騎乘式割草機產品，該等割草機配備了無刷電機技術，並由可拆卸平台兼容的**EGO**鋰離子電池供電。該等電池是同類電池中首款應用於騎乘式割草機、手推式割草機和手持式**OPE**產品的電池。我們還推出了**SKIL** 40V **OPE**工具，以有力補充我們在**OPE**領域大眾市場的產品系列，進一步增強我們的增長潛力。

在電動工具領域，我們以擁有百年曆史的傳統品牌**FLEX**，在北美推出了一系列由鋰離子電池供電的全新高端專業工具，這代表了我們在北美專業電動工具市場邁出的第一步，意義重大。

提高終端用戶對我們品牌組合的認知度

我們以終端用戶洞察、先進技術以及全球銷售和分銷網絡為支持，不斷提高終端用戶對我們專有品牌在其各自市場的認知度。我們之所以實現快速增長，很大程度上是通過我們五個為人熟知且具有差異化的品牌實現的，這些品牌全面覆蓋了工業／專業和消費類電動工具以及高端和大眾市場的**OPE**產品。截至2021年12月31日，我們以**EGO**品牌在全球銷售逾900萬個電池平台。2021年，我們還在**大有**品牌的20V平台上銷售了超過100萬個電池組，使我們成為中國高端鋰離子電池電動工具市場的領導者。我們原始品牌製造（「**OBM**」）業務的收入由2020年的746.3百萬美元增長了51.7%至2021年的1,132百萬美元，佔我們2021年總收入的64.4%，證明了我們的自有品牌的優勢。

加強我們的多渠道銷售和分銷網絡

我們將繼續加強我們的全球多渠道銷售和分銷網絡，有效觸達北美、歐洲、大洋洲和亞洲等主要市場的終端用戶。我們深化了與領先的家居建材賣場和大眾市場零售商的合作，並加強了與合資格分銷商和本地零售商的合作夥伴關係，使我們的銷售渠道多樣化，並提高了品牌知名度。2021年是我們與一家財富500強家居建材賣場建立戰略合作夥伴關係後完整運營的第一個整年，我們的*EGO*、*SKIL*及*FLEX*品牌的電動工具和*OPE*產品已在該公司的北美的商店上市，這為我們相關市場的收入增長做出了重大貢獻。通過我們的經銷商網絡，*EGO*品牌*OPE*產品的銷量在歐洲和大洋洲市場亦增長顯著。

此外，我們通過與電子商務平台合作和運營自有網店來增強我們的在線銷售渠道。通過我們在北美的專營電子商務渠道，我們的*OBM*產品的銷量自2020年至2021年增長超過100%。

提高我們的製造技術和生產管理能力，擴大我們的生產能力

我們通過推進製造技術和生產管理能力，持續構建競爭優勢。我們已作出長期投資，建立縱向一體化製造系統，憑藉該系統，我們能夠將新技術融入核心產品組件，如電池組、電機和電氣控制電路。我們專注於推動工業工程和品質控制技術在組裝線上的應用，並通過橫向整合我們的信息技術系統，不斷提高製造系統的自動化水平和透明度。

COVID-19疫情的影響

於報告期間，2019冠狀病毒病（「**COVID-19**」）疫情導致我們的營運及供應鏈因政府實施的暫停措施而受到影響，並導致我們產品在全球若干地區的運輸成本及運輸時間增加。然而，我們認為**COVID-19**疫情並未對我們2021年的經營業績造成重大不利影響。我們的生產設施及辦公室普遍保持開放，我們為僱員採取保持社交距離、佩戴口罩及強制病毒測試等措施。我們亦認為，**COVID-19**疫情並未對我們客戶及終端用戶的需求造成重大不利影響。

目前，我們無法準確預測**COVID-19**疫情對我們未來業務的影響，這將取決於病毒的最終地理傳播、疫情的持續時間以及政府當局實施的相應旅行限制及停業等因素。**COVID-19**的持續影響或任何未來爆發的傳染病可能對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響。

業務前景

為了推動可持續的長期增長，我們將繼續開發新產品，擴大我們的多渠道銷售和分銷網絡，提高品牌知名度，擴大生產能力，提高運營效率，並投資於人力資本開發。我們將努力不斷超越市場，以對社會和環境負責的方式為我們的股東、員工和社區提供卓越業績。

財務回顧

財務業績

收入

本集團的收入由2020年的1,200.9百萬美元增長46.4%至2021年的1,757.8百萬美元，主要由於我們的產品組合、品牌知名度、銷售及分銷網絡的提升以及有利的市場條件。

按產品類別劃分的收入

電動工具的銷售收入由2020年的661.1百萬美元增長33.9%至2021年的885.2百萬美元，主要由於我們自有品牌的銷售額增長，以及我們與主要客戶的電動工具原設計製造（「ODM」）業務的擴張。

OPE產品的銷售收入由2020年的533.7百萬美元增長62.0%至2021年的864.6百萬美元，主要由於我們的*EGO*品牌的OPE產品在主要市場以及SKIL品牌的OPE產品在北美的銷售額增加，以及我們OPE產品的ODM業務得到擴展。

按地理位置劃分的收入

2021年，我們的收入在各地都實現了顯著增長。我們來自北美（我們最大的地域市場）的收入由2020年的798.9百萬美元增長48.6%至2021年的1,187.4百萬美元。我們來自歐洲的收入由2020年的297.3百萬美元增長36.0%至2021年的404.2百萬美元。我們來自中國的收入由2020年的69.3百萬美元增長52.3%至2021年的105.5百萬美元。我們來自世界其他地區的收入由2020年的35.4百萬美元增長71.3%至2021年的60.7百萬美元。

毛利及毛利率

我們的毛利由2020年的368.7百萬美元增長34.1%至2021年的494.5百萬美元。同年，我們的整體毛利率由30.7%下降至28.1%，主要受原材料成本上漲、人民幣「人民幣」升值及國際運輸成本上漲的影響。展望未來，我們將通過推出利潤更高的創新產品並提高運營效率等措施來提高毛利率。

其他收入及其他虧損或收益淨額

其他收入

2021年，我們的其他收入（主要包括政府補助、廢料銷售及租金收益）為5.2百萬美元，而2020年則為5.8百萬美元。

其他收益或虧損淨額

2021年，我們的其他收益淨額為37.9百萬美元，而2020年的其他虧損淨額為3.1百萬美元。我們於2021年的其他收益淨額主要是由於(i)出售一間附屬公司的收益為22.0百萬美元，該收益與出售我們於南京玖浩機電實業有限公司（「**玖浩機電**」）的權益有關，及(ii)可換股債券的未變現收益淨額為19.2百萬美元，該收益由我們對南京泉峰汽車精密技術有限公司（「**泉峰汽車精密技術**」）發行的可換股債券的投資所貢獻。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由2020年的179.4百萬美元增加8.9%至2021年的195.5百萬美元，主要是由於我們為保持銷售增長勢頭，對營銷活動的投資大幅增加，部分被保修成本減少所抵銷。

行政及其他經營開支

我們的行政及其他經營開支由2020年的82.8百萬美元增加25.1%至2021年的103.6百萬美元，主要由於與首次公開發售有關的成本及開支增加。

研發成本

我們的研發成本由2020年的38.9百萬美元增加28.8%至2021年的50.2百萬美元，主要由於本公司持續投資於研發及新產品計劃。

財務成本淨額

我們的財務成本淨額由2020年的17.4百萬美元下跌4.3%至2021年的16.6百萬美元。

除稅前利潤

由於上述原因，我們2021年的除稅前利潤為176.1百萬美元，較2020年的59.5百萬美元增長195.9%。

所得稅開支

所得稅開支由2020年的11.1百萬美元增長137.1%至2021年的26.4百萬美元。2021年的實際稅率為15.0%，而2020年的實際稅率為18.7%，主要由於我們於2021年因研發活動增加而獲得額外的稅務優惠。

年內利潤

由於上述原因，我們的年內利潤由2020年的48.4百萬美元增長209.4%至2021年的149.7百萬美元。於各年度，我們的淨利率從4.0%上升至8.5%。

非香港財務報告準則計量：經調整純利

為補充我們根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製及呈列的綜合業績，我們使用非香港財務報告準則經調整純利（「經調整純利」）作為額外財務計量。我們從年內溢利中扣除(i)上市開支、(ii)以權益結算以股份為基礎的付款開支、(iii)出售聯營公司的收益、(iv)出售一間附屬公司的收益、(v)可換股債券的未變現收益淨額及(vi)非香港財務報告準則調整的所得稅影響得出經調整純利。

經調整純利並非香港財務報告準則所規定或根據香港財務報告準則呈列。我們相信，連同相應香港財務報告準則計量一併呈列非香港財務報告準則計量，可消除管理層認為不能反映我們經營表現的項目（如若干非現金項目及若干投資交易的影響）的任何潛在影響，為投資者及管理層提供有關我們財務狀況及經營業績的財務及業務趨勢的有用資料。我們亦認為，非香港財務報告準則計量適用於評估本集團的經營表現。然而，使用該特定非香港財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據香港財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。此外，該非香港財務報告準則財務計量的定義可能與其他公司所使用的類似詞彙有所不同，因此可能無法與其他公司所使用的類似計量進行比較。

下表載列所呈列年度的經調整純利與根據香港財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量（即年內溢利）的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
年內利潤	149,721	48,388
加：		
上市開支	7,873	272
以權益結算以股份為基礎的付款開支	–	21,077
出售聯營公司虧損 ⁽¹⁾	677	131
出售一間附屬公司之（收益） ⁽²⁾	(21,969)	–
可換股債券未變現（收益）淨額 ⁽³⁾	(19,230)	–
非香港財務報告準則調整的所得稅影響 ⁽⁴⁾	7,965	(33)
經調整淨利潤	125,037	69,835

附註：

- (1) 指出售我們於2021年在南京蘇泉投資管理有限公司及於2020年在南京江寧聯商投資有限公司的權益所產生的虧損。
- (2) 指於2021年出售我們於中國玖浩機電的權益的收益。
- (3) 指我們於泉峰汽車精密技術發行的可換股債券的投資的未變現收益淨額。
- (4) 指非香港財務報告準則調整的所得稅影響。

流動資金及財務資源

財務狀況

本集團繼續維持強勁的財務狀況。截至2021年12月31日，本集團擁有665.0百萬美元現金及現金等價物（2020年：166.9百萬美元），主要由於強勁的經營現金流表現以及我們首次公開發售的所得款項淨額。截至2021年12月31日，我們54.4%、25.8%、15.8%、1.5%及2.4%的現金及現金等價物以及已抵押存款分別以港元、人民幣、美元、歐元及其他貨幣計值。

資金及庫務政策

本集團的資金及財務政策旨在維持穩健的財務狀況及減低財務風險。本集團定期檢討其資金需求以維持充足財務資源，以支持其現有業務營運以及其未來投資及擴展計劃。

借款及資本負債比率

截至2021年12月31日，本集團的銀行貸款為433.6百萬美元（2020年：337.9百萬美元），主要以人民幣計值，租賃負債為23.2百萬美元（2020年：16.7百萬美元）。截至同日，定息及浮息貸款分別佔本集團銀行貸款總額的58.8%及41.2%。

截至2021年12月31日，短期銀行貸款及長期銀行貸款的即期部分合共佔銀行貸款總額的98.0%（2020年：86.0%）。

本集團的資本負債比率（等於債務總額（包括銀行貸款及租賃負債）除以權益總額）由截至2020年12月31日的1.2降至截至2021年12月31日的0.6。

營運資金

截至2021年12月31日，本集團的存貨為592.0百萬美元，而截至2020年12月31日則為288.7百萬美元，主要由於我們的業務擴張以及努力增加存貨，以滿足客戶不斷增長的需求。2021年，我們的存貨周轉天數保持穩定為127天，而2020年則為129天。

本集團2021年的貿易應收款項及應收票據周轉天數為56天，而2020年為59天。

本集團2021年的貿易應付款項及應付票據周轉天數為110天，而2020年為90天，主要原因是(i)於2021年第四季度增加存貨以滿足不斷增長的客戶需求的影響，進而導致應付票據結餘增加，及(ii)我們自供應商獲得更優惠的信貸條款。

資本開支

我們2021年的資本開支為81.2百萬美元（2020年：31.6百萬美元），主要由於我們擴大生產能力。

資本承擔

截至2021年12月31日，我們用於廠房及樓宇建設及購買機械及設備的資本承擔（包括已訂約及已授權而未訂約的資本承擔）為467.7百萬美元（2020年：49.5百萬美元），用於擴大產能（如本公司日期為2021年12月17日的招股章程（「招股章程」）所披露）。

資產抵押

於報告期內，本集團部分資產已抵押為銀行貸款的擔保，詳情如下：

	截至12月31日	
	2021年 千美元	2020年 千美元
廠房及樓宇	44,226	44,724
租賃土地	25,487	25,503
投資物業	—	959
無形資產	1,459	1,754
存貨	124,040	98,519
貿易應收款項及應收票據	81,562	92,175
已抵押存款	26,524	10,413
其他資產	4,252	6,801
	<u>307,550</u>	<u>280,848</u>
總計	<u>307,550</u>	<u>280,848</u>

截至2021年12月31日，本集團的已質押存款為48.3百萬美元（2020年：22.2百萬美元），該款項將在結算信用證及應付票據後由本集團或相關銀行融資到期時發放。

於報告期內，向本集團提供的若干銀行融資以Chervon Precision Technology Holdings Limited持有的泉峰汽車精密技術股份作抵押。根據2021年9月9日和2021年11月23日與相關銀行的協議，該等質押股份已解除。

或有負債

於報告期內，本集團就若干金融機構向泉峰汽車精密技術（本公司的聯營公司）作出的貸款出具擔保，該等擔保已解除。

於報告期內，本集團亦就我們獨立第三方客戶的若干債務向中華人民共和國（「中國」）的金融機構提供了擔保，該等客戶通常是本公司在中國的合資格分銷商。截至2021年12月31日，最高擔保金額為10.0百萬美元（2020年：9.8百萬美元），已出具擔保為2.1百萬美元（2020年：1.9百萬美元）。

持有重大投資

於報告期間，本集團並無持有任何重大投資(包括對截至2021年12月31日價值佔本公司總資產5%或以上的被投資公司的任何投資)。

重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於2021年2月25日，本集團與泉峰(南京)管理服務有限公司(「泉峰管理服務」)(由潘龍泉先生(「潘先生」)全資擁有的關聯方)訂立協議。根據該協議，本集團同意向泉峰管理服務轉讓於玖浩機電之100%股權，現金代價為人民幣171,160,100元(相當於26,314,000美元)。代價乃參考獨立估值公司對玖浩機電進行之估值釐定。轉讓登記已於2021年3月8日完成，自此，玖浩機電不再為本集團的附屬公司。

於2021年第四季度，泉峰(中國)投資有限公司(「泉峰(中國)投資」)行使其優先認購權認購泉峰汽車精密技術發行的公開A股可換股債券，本金總額為人民幣118.6百萬元(相當於18.6百萬美元)。泉峰(中國)投資為本公司之全資附屬公司，並擁有泉峰汽車精密技術之23.12%權益。有關進一步詳情，請參閱招股章程「關連交易」一節。

除上文所披露者外，於報告期間，本集團並無重大收購或出售附屬公司或聯營公司。

重大投資及資本資產的未來計劃

於2022年1月28日，本公司附屬公司泉峰(中國)投資有限公司(「泉峰(中國)投資」)訂立認購協議(「認購協議」)，據此，泉峰(中國)投資有條件同意透過非公開發售認購泉峰汽車精密技術的A股總認購金額最高為人民幣500.0百萬元(相當於78.4百萬美元)(「最高認購金額」)(「建議認購事項」)。根據認購協議，最終認購泉峰汽車精密技術A股股份總數不超過非公開發售完成後泉峰汽車精密技術擴大後已發行總股本的10%(「最高認購門檻」)。於2021年3月30日，泉峰(中國)投資與泉峰汽車精密技術訂立補充認購協議，雙方同意在《認購協議》中納入補充條款，根據最高認購金額及最高認購門檻，泉峰(中國)投資將有條件認購泉峰汽車精密技術A股的最低數量，佔泉峰汽車精密技術A股股份數量不低於15%且不超過30%將通過非公開發行方式發行，而認購協議的其他條款和條件保持不變，並在各方面完全有效。每股A股的最終認購價及最終總認購金額將載於泉峰(中國)投資與泉峰汽車精密技術訂立的補充協議，而本公司將於適當時候作出進一步公告。截至本公告日期，本公司透過泉峰(中國)投資現時持有泉峰汽車精密技術23.12%權益。於建議認購事項完成後，泉峰汽車精密技術將不會成為泉峰(中國)投資的附屬公司。

除(i)上述建議認購泉峰汽車精密技術A股及(ii)招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的擴張計劃外，本集團並無重大投資或收購重大資本資產或其他業務的具體計劃。

外匯匯率波動風險

本集團於全球多個國家製造及銷售其產品。因此，由於本集團進行的交易與投資是以多種貨幣計值，故面臨外幣風險。例如，貨幣匯率變動可能影響本集團及其競爭對手於同一市場銷售產品的相對價格及本集團營運所需的產品及服務成本。本集團的主要風險以美元、歐元及人民幣計值。本集團面臨著將其附屬公司的資產負債表及收益表換算為美元所產生的風險，以及出口產品及於製造國家以外的銷售所產生的風險。

本集團與金融機構訂立外匯遠期合約，以減輕其外匯匯率波動的風險。外匯匯率波動可能導致本集團承受外匯遠期合約或類似安排的風險而產生虧損。我們於2021年的外匯虧損淨額為14.1百萬美元(2020年：11.5百萬美元)。我們於2021年的衍生金融工具的已變現及未變現收益淨額(主要包括外匯遠期合約)為10.1百萬美元(2020年：8.2百萬美元)。

投資風險管理

我們的投資策略建基於合規、審慎、安全及有效的原則。各項投資決策均根據內部審查及討論作出，並考慮市場動態、預期回報及所涉及風險等因素。我們相信，我們有關投資的內部策略及政策以及相關風險管理機制乃屬充分，且我們的投資決策已完全遵守我們的投資策略及政策。

主要客戶及供應商

截至2021年12月31日止年度，本集團的最大客戶及五大客戶分別約佔本集團總收入的40.9%及64.7%；而本集團的最大供應商及五大供應商分別約佔本集團總採購額的9.3%及14.7%。

就董事所知，概無董事、彼等之聯繫人或擁有本公司股本5%以上之本公司任何股東（「股東」）於本集團的五大客戶或供應商中擁有任何權益。

人力資源

截至2021年12月31日，本集團僱員數目為6,732人（2020年：5,084人）。與2020年的173.7百萬美元相比，報告期內的僱員成本總額為189.5百萬美元。根據日期為2020年12月30日的董事會決議，我們授予本集團若干合資格員工認購本公司合共11,670,600股普通股的權利，導致2020年以股權結算的股份開支為21.1百萬美元。於報告期間，我們並無產生以權益結算以股份為基礎的開支。

本集團致力聘用、挽留及提升其全球團隊的頂尖人才。作為其挽留人才策略的一部分，本集團向其僱員提供具競爭力的薪酬待遇，包括薪金及津貼、績效花紅及長期激勵計劃。本集團亦根據不同部門僱員的需要提供定期及專門的培訓。

其他資料

全球發售所得款項淨額

本公司股份（「股份」）已於2021年12月30日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司獲得的全球發售（定義見招股章程所界定）所得款項淨額（扣除包銷佣金及相關成本及開支後）約為3,467.2百萬港元，包括超額配股權的悉數行使。自上市日期起及直至2021年12月31日，本公司並無動用全球發售所得款項淨額。本公司擬根據招股章程中披露的方式、比例及時間表使用該等所得款項淨額。

未動用的所得款項淨額已於本公告日期存入中國及香港的持牌銀行。

末期股息

董事會已建議就截至2021年12月31日止年度派付每股普通股0.0715美元(相當於每股普通股0.5577港元)之末期股息。該建議末期股息須經股東於2022年6月2日(星期四)舉行的本公司股東週年大會(「股東週年大會」)批准，並將派付予截至2022年6月28日(星期二)名列本公司股東名冊的股東。

暫停辦理股份過戶登記手續／記錄日期

為釐定有權出席股東週年大會的股東身份，本公司將於2022年5月27日(星期五)起至2022年6月2日(星期四)止(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，最遲須於2022年5月26日(星期四)下午四時三十分將所有過戶表格連同有關股票送交本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以作登記。

確定股東有權獲得末期股息(如股東在股東週年大會上批准)的記錄日期為2022年6月28日(星期二)。為符合資格收取末期股息，最遲須於2022年6月27日(星期一)下午四時三十分將所有過戶表格連同有關股票送交本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以作登記。本公司將於2022年6月28日(星期二)暫停辦理股份過戶登記手續，屆時將不會辦理任何股份過戶登記手續。

企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益，提升企業價值，提高企業價值及問責性。本公司已採納載於《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)，作為其自身之企業管治守則。

本公司於上市日期於聯交所上市，而上市規則附錄十四所載企業管治守則於上市日期前並不適用於本公司。自上市日期起直至本公告日期，本公司已遵守企業管治守則項下所有適用守則條文並採納其中所載大部分最佳常規，惟以下條文除外。

企業管治守則第2部分第C.2.1條建議(但並未規定)，主席及行政總裁的角色應有區分，不應由同一人兼任。由於潘先生兼任本公司董事長及行政總裁之職，因此，本公司未遵守本條文。潘先生為本集團的主要創辦人，於本集團的業務運營及管理方面擁有豐富經驗。董事會認為，由潘先生兼任董事長及行政總裁職務有利於確保本集團內部領導貫徹一致，並能夠提高整體戰略規劃的有效性及效率。該架構將使本公司能夠迅速有效地作出及實施決策。

董事會認為，該安排將不會損害權力與權限的平衡。此外，所有重大決策均經諮詢董事會成員（包括相關董事委員會）及三名獨立非執行董事後作出。董事會將不時重新評估董事長與行政總裁的角色分工，並可能於日後在考慮本集團的整體情況後建議由不同人士擔任這兩種角色。

證券交易的標準守則

自上市日起，本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為有關董事進行證券交易的行為守則。經向董事作出具體查詢，全體董事均已確認，其自上市日期起及直至本公告日期止期間一直遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司股份

自上市日期起及直至本公告日期止期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

公眾持股量

本公司已向聯交所申請，要求聯交所根據上市規則第8.08(1)(d)條行使其酌情權，而聯交所已向本公司授出豁免嚴格遵守上市規則第8.08(1)(a)條的規定的豁免。根據本公司可獲得之公開資料及就董事所深知，自上市日期及直至本公告日期，公眾至少持有本公司全部已發行股本的18.43%（即聯交所及上市規則規定的最低公眾持股量）。

報告期後事項

以下重大事項於2021年12月31日之後發生：

- (a) 於2022年1月21日，本公司根據超額配股權成功發行及額外配發10,787,400股股份，佔全球發售（定義見招股章程所界定）項下初步可供認購發售股份數目的15%，發售價為每股43.60港元。
- (b) 於2022年1月28日，本公司附屬公司泉峰（中國）投資訂立認購協議並有條件地同意通過非公開發行方式認購泉峰汽車精密技術A股股份，認購總額不超過人民幣500.0百萬元（相當於78.4百萬美元）。有關進一步詳情，請參閱「重大投資及資本資產的未來計劃」一節。

截至本公告日期，除上述所披露者外，於報告期後概無發生影響本集團之重大事項。

審核委員會

本公司已遵照企業管治守則成立審核委員會並制定書面職權範圍。截至本公告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事李明輝博士、田明先生及蔣立先生組成（李明輝博士具有適當的專業資格及會計專長）。

審計委員會已與董事會共同審閱本集團採納的會計原則及慣例，並與管理層討論本集團的內部控制及財務報告事宜。審計委員會已審閱及討論年度業績。

畢馬威會計師事務所的工作範圍

本集團核數師畢馬威會計師事務所已就初步公告所載本集團截至2021年12月31日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及其相關附註的財務數字與本集團該年度的綜合財務報表所載金額核對一致。畢馬威會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港審計與鑒證準則理事會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的審計、審閱或其他核證聘用，因此核數師並未作出任何核證。

刊發年度業績及2021年年度報告

本年度業績公告刊載於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 <https://global.chervongroup.com>。本公司截至2021年12月31日止年度的年度報告載有《上市規則》規定的所有資料，將根據《上市規則》的規定寄發予股東並分別在聯交所及本公司網站刊發。

承董事會命
泉峰控股有限公司
潘龍泉
主席

香港，2022年3月30日

截至本公告日期，本公司董事會包括執行董事潘先生、張彤女士、柯祖謙先生及 Michael John Clancy 先生，獨立非執行董事田明先生、李明輝博士及蔣立先生。

業績概要

綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度 2021年 千美元	2020年 千美元
收入	2	1,757,784	1,200,902
銷售成本		<u>(1,263,276)</u>	<u>(832,190)</u>
毛利		494,508	368,712
其他收入	3	5,180	5,801
其他收益／(虧損)淨額	4	37,887	(3,140)
銷售及分銷開支		(195,507)	(179,447)
行政及其他經營開支		(103,610)	(82,843)
研發成本		<u>(50,151)</u>	<u>(38,939)</u>
經營利潤		188,307	70,144
財務成本淨額	5	(16,617)	(17,357)
應佔聯營公司利潤		<u>4,408</u>	<u>6,724</u>
除稅前利潤	6	176,098	59,511
所得稅開支	7	<u>(26,377)</u>	<u>(11,123)</u>
年內利潤		<u>149,721</u>	<u>48,388</u>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		144,544	44,359
非控股權益		<u>5,177</u>	<u>4,029</u>
年內利潤		<u>149,721</u>	<u>48,388</u>
每股盈利	9		
基本(美元)		<u>0.36</u>	<u>0.11</u>
攤薄(美元)		<u>0.36</u>	<u>0.11</u>

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 千美元	2020年 千美元
年內利潤		149,721	48,388
年內其他全面收益(稅項調整後)			
將不會重新分類至損益的項目：			
界定福利負債淨額(扣除稅項)重新計量		46	(39)
隨後可能重新分類至損益的項目：			
以功能貨幣(而非美元)換算附屬公司 財務報表的匯兌差額		<u>8,131</u>	<u>17,451</u>
年內其他全面收益		<u>8,177</u>	<u>17,412</u>
年內全面收益總額		<u>157,898</u>	<u>65,800</u>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		152,675	60,221
非控股權益		<u>5,223</u>	<u>5,579</u>
年內全面收益總額		<u>157,898</u>	<u>65,800</u>

綜合財務狀況表
截至2021年12月31日

	附註	截至12月31日	
		2021年 千美元	2020年 千美元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	193,464	143,020
使用權資產		48,919	42,629
投資物業		-	1,262
無形資產		1,459	1,754
於聯營公司的權益	11	66,492	57,201
預付款項、保證金及其他應收款項		12,091	4,455
以公允價值計量且其變動計入當期損益 (「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)			
的金融資產	12	6,011	5,849
遞延稅項資產		26,878	24,178
		<u>355,314</u>	<u>280,348</u>
流動資產			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	12	38,031	5,372
衍生金融工具	13	4,744	5,827
存貨		592,024	288,680
退回貨物資產的權利		3,073	5,618
貿易應收款項及應收票據	14	298,379	254,368
預付款項、保證金及其他應收款項		43,303	40,170
可收回稅項		7,958	21,975
抵押存款		48,340	22,172
現金及現金等價物		664,990	166,937
		<u>1,700,842</u>	<u>811,119</u>
流動負債			
銀行貸款		424,948	290,459
衍生金融工具	13	155	289
租賃負債		6,114	3,161
貿易應付款項及應付票據	15	513,252	247,529
其他應付款項及應計費用	16	205,404	130,137
應付稅項		8,251	6,628
保修撥備		19,655	15,175
退還權利的退款負債		4,252	8,218
		<u>1,182,031</u>	<u>701,596</u>

綜合財務狀況表(續)
截至2021年12月31日

	附註	截至12月31日	
		2021年 千美元	2020年 千美元
流動資產淨額		<u>518,811</u>	<u>109,523</u>
總資產減流動負債		<u>874,125</u>	<u>389,871</u>
非流動負債			
銀行貸款		8,698	47,402
租賃負債		17,121	13,517
保修撥備		32,291	30,775
遞延收益		4,150	4,152
界定福利退休計劃義務		771	972
遞延稅項負債		14,077	9,029
		<u>77,108</u>	<u>105,847</u>
資產淨值		<u>797,017</u>	<u>284,024</u>
資本及儲備			
股本	17	444,621	50,279
儲備		<u>352,396</u>	<u>209,459</u>
本公司權益股東應佔權益總額		797,017	259,738
非控股權益		—	24,286
權益總額		<u>797,017</u>	<u>284,024</u>

附註

1 一般資料及綜合財務報表編製基準

本公司是於1999年2月19日於香港註冊成立的有限公司，註冊辦公室位於香港九龍荔枝角長順街7號西頓中心22樓04室。本公司的股份於上市日期在聯交所上市。

本公司為一間投資控股公司。本集團主要從事電動工具、戶外動力設備及相關產品的研究、開發、製造、測試、銷售及售後服務。

合規聲明

此等財務報表乃根據所有適用的香港財務報告準則，其包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則而編製及香港公司條例之規定而編製，並符合上市規則之適用披露規定。

本公告所載有關截至2021年12月31日止財政年度的財務資料並不構成本公司於該財政年度的年度綜合財務報表，惟乃摘錄自該等財務報表。

會計政策變動

本集團已於當前會計期間對此等財務報表應用下列由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則修訂本：

- 香港財務報告準則第9號修訂本、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號，利率基準改革—第二階段
- 香港財務報告準則第16號修訂本，於2021年6月30日之後的COVID-19相關租金優惠

概無任何發展對已編製或呈列的本集團於當前或過往期間的業績及財務狀況有重大影響。本集團並未應用任何於當前會計期間尚未生效之新訂準則或詮釋。

2 收入及分部報告

分部資料

本集團的可呈報分部情況如下：

- 電動工具：對消費者、專業人士及工業用戶銷售電動工具及電動工具配件。產品由 *FLEX*、大有、*SKIL* 及小強品牌以及ODM客戶提供。
- OPE：對優質或專業及大眾市場用戶銷售戶外工具及戶外工具配件。產品以 *EGO* 及 *SKIL* 品牌提供。
- 其他：向一間家電公司銷售零部件。

按可呈報分部劃分的本集團收入明細載列如下。

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
電動工具	885,207	661,081
OPE	864,631	533,691
其他	7,946	6,130
	<u>1,757,784</u>	<u>1,200,902</u>

地理資料

按地理資料劃分的本集團收入明細載列如下（基於客戶的地理位置）。

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
北美	1,187,353	798,913
歐洲	404,210	297,260
中國	105,537	69,295
世界其他地區	60,684	35,434
	<u>1,757,784</u>	<u>1,200,902</u>

3 其他收入

我們於截至2021年及2020年12月31日止年度的其他收入主要包括政府補助、廢料銷售及租金收益。

4 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
匯兌虧損淨額	(14,126)	(11,497)
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	(238)	(43)
可換股債券之未變現收益淨額	19,230	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (可換股債券除外)的已變現及未變現收益淨額	1,190	165
衍生金融工具的已變現及未變現收益淨額	10,129	8,209
出售聯營公司的虧損	(677)	(131)
出售附屬公司的收益(附註)	21,969	—
其他	410	157
	<u>37,887</u>	<u>(3,140)</u>

附註：2021年出售附屬公司的收益主要涉及出售我們於從事物業租賃的玖浩機電的權益。
截至2021年3月8日，我們不再持有玖浩機電的任何權益。

5 財務成本淨額

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
銀行存款利息收入	<u>(1,051)</u>	<u>(638)</u>
財務收入	<u>(1,051)</u>	<u>(638)</u>
銀行貸款利息	16,790	17,392
租賃負債利息	<u>878</u>	<u>603</u>
財務成本	<u>17,668</u>	<u>17,995</u>
財務成本淨額	<u>16,617</u>	<u>17,357</u>

6 除稅前利潤

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
除稅前利潤乃經扣除以下各項後得出：		
財務成本淨額	16,617	17,357
員工成本	189,457	173,656
折舊費用	29,578	21,366
無形資產攤銷	296	296
研發成本	50,151	38,939
貿易及其他應收款項減值虧損的撥備	278	450
存貨撇減撥備	4,803	696
核數師薪酬	1,514	562
上市開支	7,873	272
所售存貨的成本	1,265,063	832,230

7 所得稅開支

綜合損益表內稅項指：

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
即期稅項		
中國企業所得稅		
年內撥備	5,547	1,101
過往年度撥備(超額)/不足	(56)	152
	<u>5,491</u>	<u>1,253</u>
香港利得稅		
年內撥備	12,627	2,916
中國及香港境外稅務司法管轄區		
年內撥備	6,696	5,869
遞延稅項		
暫時差額的產生與回撥	1,563	1,085
	<u>1,563</u>	<u>1,085</u>
所得稅開支總額	<u>26,377</u>	<u>11,123</u>

根據香港的所得稅條例及法規，於截至2020年及2021年12月31日止年度期間，本公司及香港附屬公司應按16.5%的稅率繳納香港利得稅。本集團的中國附屬公司須按25%的法定稅率繳納中國企業所得稅，但南京泉峰科技有限公司除外，該公司取得高新技術企業資格，並有權在截至2020年及2021年12月31日止年度期間享受15%的所得稅優惠稅率。中國境外及香港司法管轄區的稅項按相關司法管轄區的現行稅率計算。

8 股息

於截至2020年及2021年12月31日止年度，應付本公司權益股東的過往財政年度股息分別為15,000,000美元及3,691,000美元。

於報告期間結束後，董事會已建議就截至2021年12月31日止年度派付每股普通股0.0715美元(相當於每股普通股0.5577港元)之末期股息。該建議末期股息須經股東於應屆股東週年大會批准。

9 每股盈利

每股基本盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據股東應佔利潤144,544,000美元(2020年：44,359,000美元)及普通股加權平均數計算如下：

普通股加權平均數

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
年初的普通股	390,000,000	390,000,000
供股的影響(附註i)	5,781,540	5,536,504
根據股權激勵計劃發行普通股的影響(附註ii)	9,016,660	—
首次公開發售發行股份的影響	197,030	—
	<u>404,995,230</u>	<u>395,536,504</u>

附註：

- (i) 根據董事會於2021年3月17日通過的決議案，本公司以供股方式向股東按其持股比例以1.00港元的認購價格發行及配發總計5,844,911股股份。
- (ii) 根據本公司董事會於2020年12月30日通過的決議案，一項股權激勵計劃(「股權激勵計劃」)獲採納，旨在向本集團的合格僱員提供激勵。股權激勵計劃授予本集團合資格僱員認購合共11,670,500股本公司普通股(「股份獎勵」)的權利。由於股權激勵計劃並無規定服務條件，股份獎勵已於2020年12月30日悉數歸屬。根據股權激勵計劃，股份獎勵已透過12個持股平台按每股4.7529港元(相當於0.6093美元)的價格授予本集團的429名僱員。

每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據股東應佔利潤144,544,000美元(2020年：44,359,000美元)及普通股的加權平均數計算如下：

普通股加權平均數(攤薄)

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
於年末的普通股加權平均數	404,995,230	395,536,504
以權益結算以股份為基礎的交易的影響	1,800,977	24,072
	<u>406,796,207</u>	<u>395,560,576</u>

10 添置物業、廠房及設備

於2021年，本集團收購物業、廠房及設備支出約72.2百萬美元（2020年：31.0百萬美元）。

11 於聯營公司之權益

截至2021年12月31日，我們於聯營公司的權益主要包括我們於泉峰汽車精密技術23.12%的權益。

12 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

截至2021年12月31日，我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要包括保險產品及可換股債券。截至2020年12月31日，我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要包括保險產品、結構性存款及理財產品以及投資基金的非上市單位。

13 衍生金融工具

截至2021年及2020年12月31日，我們的衍生金融工具主要包括外匯遠期合約及外匯期權合約。截至2021年12月31日，我們亦有一份利率掉期合約。

14 貿易應收款項及應收票據

貿易應收款項及應收票據一般在開票之日起30至180天內到期。本集團貿易應收款項及應收票據明細載列如下：

	截至12月31日	
	2021年	2020年
	千美元	千美元
應收賬款及應收票據，扣除虧損撥備		
— 按攤銷成本計量		
貿易應收款項	168,880	164,475
應收票據	10,945	4,746
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量		
貿易應收賬款	118,554	85,147
	<u>298,379</u>	<u>254,368</u>

於報告期末，基於發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	截至12月31日	
	2021年	2020年
	千美元	千美元
6個月內	175,598	165,140
6個月以上但於12個月內	3,731	3,153
12個月以上	496	928
	<u>179,825</u>	<u>169,221</u>

15 貿易應付款項及應付票據

本集團貿易應付款項及應付票據明細載列如下：

	截至12月31日	
	2021年 千美元	2020年 千美元
貿易應付款項	468,073	217,788
應付票據	45,179	29,741
	<u>513,252</u>	<u>247,529</u>

於報告期末，基於發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	截至12月31日	
	2021年 千美元	2020年 千美元
3個月內	458,426	216,913
3至12個月	54,826	30,616
	<u>513,252</u>	<u>247,529</u>

所有貿易應付款項及應付票據預計將於一年內結算或須按要求償還。

16 其他應付款項及應計費用

	截至12月31日	
	2021年 千美元	2020年 千美元
應付關聯方款項	-	8,251
其他應付款項及應計支出(附註)	165,628	78,357
應付薪金、工資、花紅及福利	28,976	31,726
購置物業、廠房及設備的應付款項	2,912	2,849
應付利息	752	3,062
其他應付稅項	7,136	5,256
預收款項－租賃預付款	-	636
	<u>205,404</u>	<u>130,137</u>

附註：其他應付款項及應計支出主要包括營銷及廣告費用、公用事業開支、服務費及其他開支的應計費用。

所有其他應付款項及應計費用預計將於一年內結算或須按要求償還。

17 股本

	股份數目	千港元	千美元
普通股，已發行及繳足：			
於2020年1月1日、2020年12月31日及 2021年1月1日	390,000,000	390,000	50,279
根據供股發行普通股 (附註i)	5,844,911	5,845	749
根據股權激勵計劃發行普通股 首次公開發售發行普通股， 扣除發行成本 (附註ii)	11,670,500	55,435	7,107
	<u>71,916,000</u>	<u>3,014,591</u>	<u>386,486</u>
截至2021年12月31日	<u>479,431,411</u>	<u>3,465,871</u>	<u>444,621</u>

附註：

- (i) 根據董事會於2021年3月17日通過的書面決議案，本公司以供股方式按認購價1.00港元向股東發行及配發合共5,844,911股股份。
- (ii) 於2021年12月30日，本公司以公開發售方式以發售價每股43.60港元發行71,916,000股股份。該等發行的所得款項淨額為3,014,591,000港元（相當於386,486,000美元）（抵銷直接歸屬於發行股份的成本120,947,000港元（相當於15,506,000美元）後），有關金額已計入股本。

18 資本承擔

於各年末於綜合財務報表未計提撥備的未履行資本承擔如下：

	截至12月31日	
	2021年 千美元	2020年 千美元
已訂約	2,203	47,326
已授權但未訂約	<u>465,462</u>	<u>2,153</u>
	<u>467,665</u>	<u>49,479</u>
指		
建設廠房及樓宇	461,211	46,900
購置機器及設備	<u>6,454</u>	<u>2,579</u>
	<u>467,665</u>	<u>49,479</u>