

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佈的內容概不負責，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佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中國升海集團有限公司

China Shenghai Group Limited

(前稱中國升海食品控股有限公司)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1676)

未經審核截至二零二一年十二月三十一日止年度業績

董事會欣然提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二一年十二月三十一日止年度（「二零二一年」或「報告年內」）之未經審核綜合年度業績連同二零二零年同期經審核之比較數字。

截至二零二一年十二月三十一日止年度的未經審核綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	附註	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
收入	4	86,506	162,718
銷售成本		(76,587)	(132,002)
毛利		9,919	30,716
其他收入及其他(虧損)／收益淨額	5	(3,483)	1,100
銷售及分銷開支		(31,380)	(35,878)
行政開支		(35,750)	(19,167)
金融資產的預期信貸虧損		(10,000)	(3,309)
財務成本	6	(1,558)	(444)
其他開支		(3,938)	(3,358)
除所得稅前虧損	7	(76,190)	(30,340)
所得稅開支	8	(1,347)	(1,915)
年內虧損		(77,537)	(32,255)
其他全面收益(扣除稅項)			
其後可能重新分類至損益表的項目：			
– 換算海外業務財務報表產生的匯兌差額		535	841
年內全面虧損總額		(77,002)	(31,414)

截至二零二一年十二月三十一日止年度的未經審核綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	附註	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
年內虧損應佔：			
- 本公司擁有人		(77,315)	(32,255)
- 非控股權益		(222)	-
		<u>(77,537)</u>	<u>(32,255)</u>
年內全面虧損應佔：			
- 本公司擁有人		(76,793)	(31,414)
- 非控股權益		(209)	-
		<u>(77,002)</u>	<u>(31,414)</u>
每股虧損-基本及攤薄 (人民幣元)	10	<u>(0.7656)</u>	<u>(0.3226)</u>

於二零二一年十二月三十一日的未經審核綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業，廠房及設備		33,996	56,979
遞延稅項資產		-	731
租賃按金		100	477
支付予供應商之按金		5,429	1,479
預付款		3,500	3,500
		<u>43,025</u>	<u>63,166</u>
流動資產			
存貨	11	61,737	75,452
貿易應收款項	12	131,266	133,482
支付予供應商之按金		2,838	7,821
按金、預付款項及其他應收款項		11,039	6,392
現金及現金等價物		176,402	213,479
		<u>383,282</u>	<u>436,626</u>
流動負債			
貿易應付款項	13	2,482	16,353
應計費用、已收按金及其他應付款項		17,466	15,467
債券		6,213	6,287
租賃負債		1,421	2,916
稅項撥備		3,423	3,878
		<u>31,005</u>	<u>44,901</u>
流動資產淨值		<u>352,277</u>	<u>391,725</u>
總資產減流動負債		<u>395,302</u>	<u>454,891</u>

於二零二一年十二月三十一日的未經審核綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
債券		14,990	6,959
租賃負債		1,221	1,515
		<u>16,211</u>	<u>8,474</u>
淨資產		<u>379,091</u>	<u>446,417</u>
資本及儲備			
股本	14	9,388	8,723
儲備		369,912	437,694
		<u>379,300</u>	<u>446,417</u>
非控股權益		(209)	-
總股權		<u>379,091</u>	<u>446,417</u>

附註：

1. 一般資料

本公司於二零一六年一月八日根據開曼群島公司法第 22 章（1961 年第 3 號法例，經修訂及合併）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，及其股份自二零一七年七月十八日以來在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司的註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要營業地點位於中國福建省廈門市同安區湖裏工業園環東海域美溪道 5 號廠房五樓。

本公司的主要業務為投資控股，而其附屬公司（連同本公司統稱「本集團」）的主要業務為包裝及銷售海產品及採購及銷售快速消費品及其他。

董事認為本公司的直接及最終控股公司為銳奇有限公司，其為一家於英屬處女群島註冊成立的公司及最終控股股東為劉榮如先生。

2. 編製基準

(a) 合規聲明

綜合財務報表已根據所有適用的香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（以下統稱「香港財務報告準則」）以及香港公司條例的披露規定編製。此外，財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定的適用披露。

(b) 計量基準

綜合財務報表按歷史成本基準編製。

(c) 功能及呈列貨幣

本公司之功能貨幣為港幣（「港幣」），而綜合財務報表則以人民幣（「人民幣」）呈列，原因是本集團的主要營運業務位於中國及本集團主要營運附屬公司的功能貨幣為人民幣。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂於二零二一年一月一日或之後的年度期間首次生效的香港財務報告準則。該等進展概無對本期間或過往期間本集團業績及財務狀況編製或呈列方式產生重大影響。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前應用任何於二零二一年一月一日開始之財政年度已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。該等新訂及經修訂香港財務報告準則包括以下與本集團可能相關的項目：

	於以下日期或之後開始的會計期間生效
香港財務報告準則第 3 號的修訂「業務合併—對概念框架的提述」	2022 年 1 月 1 日
香港會計準則第 16 號的修訂「物業、廠房及設備—擬定用途前的所得款項」	2022 年 1 月 1 日
香港會計準則第 37 號的修訂「繁重合約—履行一份合約的成本」	2022 年 1 月 1 日
香港財務報告準則 2018 年至 2020 年週期的年度改進	2022 年 1 月 1 日
香港會計準則第 1 號的修訂「將負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
香港會計準則第 1 號的修訂「財務報表的呈報」及香港財務報告準則實務報告第 2 號「作出重大性判斷—會計政策的披露」	2023 年 1 月 1 日
香港會計準則第 8 號的修訂「會計政策、會計估計變更和差錯—會計估計的定義」	2023 年 1 月 1 日
香港會計準則第 12 號的修訂「所得稅—與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項」	2023 年 1 月 1 日
香港財務報告準則第 16 號「二零二一年六月三十日之後的 COVID-19 相關租金優惠」	2021 年 4 月 1 日

本集團正在評估該等修訂本及新準則於首次應用期間預期將產生的影響。迄今的結論為，採納該等修訂本及準則不大可能對綜合財務報表產生重大影響。

4. 收入及分部資料

收益乃基於與客戶訂立的合約所訂明的代價，扣除預期退貨、折扣及銷售相關稅費計量。

收益於履行履約責任時確認。本集團的收益來自銷售貨品及提供服務，其收益於貨品或服務控制權轉移至客戶時確認。就包裝及銷售乾製海鮮，藻類及菌類及休閒食品，控制權於貨物交付予客戶時轉移。就快速消費品及其他採購及銷售而言，有關的控制權於與採購服務貨品裝運時轉移。

經營分部資料

經營分部資料按照與本集團管理其業務一致的方式，及與就資源分配及表現評估向本集團最高層管理人員內部呈報資料一致的方式，本集團已確定兩個可呈報及營運分部，即（i）包裝及銷售海產品分部及（ii）所有其他分部。

收入分類資料

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
客戶合約收益		
銷售海產品	84,055	155,553
採購及銷售快速消費品及其他	2,451	7,165
	<u>86,506</u>	<u>162,718</u>
根據客戶位置劃分的地理市場		
中國大陸	84,055	155,553
香港	1,118	236
韓國	1,333	6,929
	<u>86,506</u>	<u>162,718</u>
收入確認時間		
銷售的某個時間點	<u>86,506</u>	<u>162,718</u>

未履行的履約義務

就水產品的銷售及採購及銷售快速消費品及其他，在貨物或服務的控制權已轉移給客戶時，履約義務已滿足而收入亦已確認。在每個報告年度末，並無未履行的履約義務。

有關主要客戶的資料

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無客戶貢獻本集團收益的 10%或以上（二零二零年：零）。

有關地區的資料

本集團根據客戶要求的送貨地點劃分地區，按地區分類的銷售均為本地銷售及位於中國境內、香港及韓國。

本集團除金融工具以外的非流動資產主要為位於中國的廠房及設備和預付租賃款項。

分部收入及業績

下列為本集團按可呈報及經營分部劃分的收入及業績。

截至二零二一年十二月三十一日止年度（未經審核）

	包裝及銷售海 產品分部 人民幣千元 (未經審核)	所有其他 分部 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
來自外界客戶的收益			
來自外界客戶	<u>84,055</u>	<u>2,451</u>	<u>86,506</u>
分部業績	<u>(45,659)</u>	<u>(9,243)</u>	<u>(54,902)</u>
其他收入及其他（虧損）			
／收益			8
財務成本			(1,372)
企業開支			<u>(19,924)</u>
除稅前虧損			<u>(76,190)</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度（經審核）

	包裝及銷售海 產品分部 人民幣千元 (經審核)	所有其他 分部 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
來自外界客戶的收益			
來自外界客戶	155,553	7,165	162,718
分部業績	(25,887)	3,179	(22,708)
其他收入及其他（虧損）／收益			187
財務成本			(229)
企業開支			(7,590)
除稅前虧損			(30,340)

可呈報及經營分部之會計政策與本集團的會計政策相同。分部業績指各分部賺取的溢利或虧損，並未分配若干其他收入、其他收益及虧損、若干財務成本及企業開支。此為就資源分配及表現評核向主要營運決策人呈報資料之形式。

5. 其他收入及其他（虧損）／收益，淨額

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
銀行存款利息收入	655	857
租金收入	17	55
政府補貼	-	145
出售廠房及設備的虧損	(4,191)	-
提早終止租賃之收益	28	-
其他	8	43
總計	(3,483)	1,100

6. 財務成本

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
租賃負債利息	186	215
債券利息開支	1,372	229
總計	<u>1,558</u>	<u>444</u>

7. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損已扣除下列各項：

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
核數師酬金	748	964
存貨成本	73,302	129,897
存貨撇減	3,285	2,105
研究開支	652	578
折舊		
- 物業，廠房及設備	17,682	17,453
物業、廠房及設備減值虧損	-	675
貿易應收款項減值虧損	9,000	3,292
支付予供應商的按金的減值虧損	1,000	17
列各項的經營租賃租金：		
- 短期租賃費用	514	507
員工成本（包括董事酬金）		
- 薪金及工資	24,075	29,634
- 花紅	4,506	491
- 退休計劃供款	2,906	2,086

8. 所得稅開支

綜合全面收益表中的稅項金額指：

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
當期稅項		
年度稅項	-	434
過往年度撥備不足	616	149
遞延稅項		
本年度	731	1,332
總計	1,347	1,915

9. 股息

董事不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度向股東派付末期股息（二零二零年：無）。

10. 每股虧損

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
虧損		
就計算每股基本及攤薄虧損而言的虧損	(77,315)	(32,255)
股數		
就計算每股基本虧損而言的普通股加權平均數目（附註）	100,986	100,000

附註：

- (i) 由於本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度並無任何發行在外潛在普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。
- (ii) 於二零二零年五月二十五日，本公司股東於股東週年大會通過股份合併決議案。於二零二零年五月二十六日，本公司股本中每十股每股面值 0.01 港元的已發行及未發行股份合併為本公司股本中每股面值 0.10 港元的一股合併股份。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度已發行的普通股加權平均數已就股份合併追溯調整，於二零二零年五月二十六日生效。

11. 存貨

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
原材料	1,217	2,796
製成品	<u>60,520</u>	<u>72,656</u>
	<u>61,737</u>	<u>75,452</u>

年內，二零二一年作出存貨撇賬人民幣 3,285,000 元（二零二零：2,105,000）並於綜合損益內的其他開支確認。

12. 貿易應收款項

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
銷售水產品	144,383	129,232
採購及銷售快速消費品	463	8,830
	<u>144,846</u>	<u>138,062</u>
減：減值虧損	(13,580)	(4,580)
	<u>131,266</u>	<u>133,482</u>

根據發票日期，本集團的貿易應收款項總額賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
0 至 30 日	6,328	20,677
31 至 60 日	5,703	24,847
61 至 90 日	5,311	18,747
91 至 120 日	4,456	11,515
121 至 365 日	123,048	62,276
	<u>144,846</u>	<u>138,062</u>

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
於一月一日的賬面值	4,580	1,288
已確認預期信貸虧損	9,000	3,292
	<u>13,580</u>	<u>4,580</u>

董事認為貿易應收款項的賬面值與其公平值相若。

13. 貿易應付款項

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項		
採購水產品	2,482	7,443
採購快速消費品及其他	-	8,910
	<u>2,482</u>	<u>16,353</u>

貿易應付款項的信貸期視乎與不同供應商協定的條款而有所不同，一般為期 30 至 60 日。根據一般與發票日期相同的服務及貨品接收日期，本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
0 至 30 日	2,482	11,060
31 至 60 日	-	5,293
	<u>2,482</u>	<u>16,353</u>

貿易應付款項為短期款項，因此本集團貿易應付款項的賬面值被視公平值的合理近似值。

14 股本

	二零二一年		二零二零年		
	附註	股份數目 '000 (未經審核)	金額 人民幣千元 (未經審核)	股份數目 '000 (經審核)	金額 人民幣千元 (經審核)
法定：					
於一月一日		1,000,000	87,412	10,000,000	87,412
股份合併	(i)	-	-	(9,000,000)	-
於十二月三十一日		<u>1,000,000</u>	<u>87,412</u>	<u>1,000,000</u>	<u>87,412</u>

	二零二一年		二零二零年		
	附註	股份數目 '000 (未經審核)	金額 人民幣千元 (未經審核)	股份數目 '000 (經審核)	金額 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足：					
於一月一日		100,000	8,723	1,000,000	8,723
股份合併	(i)	-	-	(900,000)	-
根據一般授權認購股份	(ii)	8,000	665	-	-
於十二月三十一日		<u>108,000</u>	<u>9,388</u>	<u>100,000</u>	<u>8,723</u>

- (i) 於二零二零年五月二十五日，本公司股東於股東週年大會通過股份合併決議案。於二零二零年五月二十六日，本公司股本中每十股每股面值 0.01 港元的已發行及未發行股份合併為本公司股本中每股面值 0.10 港元的一股合併股份。本公司法定股本成為 100,000,000 港元，分為 1,000,000,000 股每股面值 0.10 港元的合併股份，其中 100,000,000 股每股面值 0.10 港元的合併股份已發行。
- (ii) 於二零二一年十一月五日，本公司與認購人訂立認購協議，根據本公司同意發行及配發及認購人同意認購 8,000,000 股認購股份，認購價為每股認購股份 1.5 港元。認購事項已於二零二一年十一月十七日完成。認購所得款項淨額約為 11,600,000 萬港元。認購詳情已於本公司日期為二零二一年十一月五日及二零二一年十一月十八日的公告中披露。

15 報告期間後事項

COVID-19 爆發

自二零一九冠狀病毒病（「COVID-19」）爆發以來，COVID-19 的防控工作一直在全國範圍內進行。COVID-19 對企業經營產生一定影響，客戶對本集團產品的需求進一步下降，這將直接影響本集團的營業額及表現。截至本報告日期，其財務影響尚無法估計。本集團將持續關注 COVID-19 的情況，評估並積極應對其對本集團財務狀況及經營業績的影響。

成立合資公司

於二零二二年三月十六日，本公司及 CS Business Solutions Limited 訂立協議（「該協議」），內容有關在香港成立合資公司，主要於香港經營高需求手機及電子產品 B2B 貿易平台，及 B2B 供應鏈金融業務。合資公司將由本公司及 CS Business Solutions Limited 分別擁有 55% 及 45%。根據該協議，合資公司的資本將由本公司出資 5,500,000 港元及 CS Business Solutions Limited 出資 4,500,000 港元。CS Business Solutions Limited 最終由劉石佑及 Lau Ying Cynthia 分別擁有 99.98% 及 0.02%。劉石佑擁有本公司 8,000,000 股股份之權益，佔本公司已發行股本總數約 7.41%。

上述詳情載於本公司日期分別為二零二二年三月十六日及二零二二年三月二十二日的公告及通函內。

根據一般授權認購新股份

於二零二二年三月二十八日，本公司與認購人訂立認購協議，據此，本公司同意發行及配發而認購人同意認購 12,000,000 股每股認購股份認購價 1.5 港元的認購股份。於本公告日期，認購事項尚未完成。

認購事項詳情已於本公司日期為二零二二年三月二十八日的公告內披露。

管理層討論與分析

業務回顧

本集團於中國銷售乾海產品、藻類產品及菌類產品以及海洋休閒產品。本集團(i)採購高質的未加工及已加工原材料，(ii)將未加工原材料的加工工序分包予第三方，(iii)在本集團的自有包裝設施或透過分包商包裝產品，及(iv)以自有品牌「沃豐」銷售包裝產品。本集團亦銷售未包裝乾海產品以及藻類產品及菌類產品。本集團自二零二一年初起亦從事採購及銷售快速消費品業務。

零星的新冠病毒疫情於二零二一年持續，加上地產市場動盪及各地政府支出減少，消費者信心有所下降。萎縮的需求嚴重影響本集團的收入及毛利率。報告年內，本集團的收入由二零二零年的人民幣 162.7 百萬下降 46.8%至人民幣 86.5 百萬，毛利從二零二零年的人民幣 30.7 百萬減少 67.8%至人民幣 9.9 百萬，毛利率從 18.9%驟降至 11.4%。由於收入及毛利率雙雙下降，本集團錄得人民幣 77.5 百萬虧損（二零二零年：人民幣 32.2 百萬虧損）。

食品業務

本集團擁有含不同原材料且口味及包裝各不相同的全面產品組合，而每種產品均各具特色。本集團尋求透過提供豐富多樣及便利的安全優質產品選擇，創造促進整體銷售的更多機會，從競爭對手中脫穎而出。於報告期間，本集團提供超過 100 種乾海產品、30 種藻類產品及菌類產品，以及 60 種海洋休閒產品。

本集團透過超市、貿易公司、便利店及其他銷售管道（如食品公司、禮品店及零售電商）銷售產品。

報告年內，對本集團食品的需求持續下降。個別城市的零星新冠疫情及極端天氣，以及經濟前景的不明朗因素抑壓著消費者信心，尤以下半年為甚。儘管本集團加大推廣工作，零食市場競爭加劇及滯銷導致本集團食品業務的銷售進一步疲弱。本集團來自食品業務的收入由二零二零年的人民幣 155.6 百萬元下降 45.9%至人民幣 84.1 百萬，分部溢利由二零二零年的人民幣 23.6 百萬下降 68.2%至人民幣 7.5 百萬。

快速消費品及其他業務

二零二零年年初，本集團展開其快速消費品業務，該業務將主要涉及向香港及南韓銷售中國的化妝品、日用品、時裝及配飾。作為採購代理，本集團按客戶在合約上訂明的要求採購及銷售快消費品。由於環球供應鏈持續改善，加上疫情高峰期後的強勁消費支出在下半年有所緩下來，本集團的採購服務訂單減少，本集團的快速消費品業務由二零二零年的人民幣 7.2 百萬減至人民幣 2.5 百萬。

經營業績及財務回報

收益

於報告期內，本集團的營業額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣 162.7 百萬元減少約 46.8% 至約人民幣 86.5 百萬元，主要是由於本集團的客戶需求減少導致銷量減少。

下表載列於報告年內按本集團產品類別劃分的收益：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二一年 人民幣千元	佔總收益 的百分比 (%)	二零二零年 人民幣千元	佔總收益 的百分比 (%)
食品業務	84,055	97.2%	155,553	95.6%
快銷日用品及其他業務	<u>2,451</u>	<u>2.8%</u>	<u>7,165</u>	4.4%
總計	<u>86,506</u>		<u>162,718</u>	

毛利及毛利率

毛利指收益減銷售成本，毛利率指毛利除以收益，以百分比列示。下表載列於報告年內按產品類別劃分的毛利及毛利率：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二一年 人民幣千元	毛利率 (%)	二零二零年 人民幣千元	毛利率 (%)
食品業務	7,468	8.9%	23,551	15.1%
快銷日用品及其他業務	<u>2,451</u>	<u>100%</u>	<u>7,165</u>	<u>100%</u>
總計	<u>9,919</u>	<u>11.4%</u>	<u>30,716</u>	<u>18.9%</u>

報告年內，本集團毛利率由 18.9% 按年驟降至 11.4%，毛利率下降主要是由於平均售價下跌所致。

其他收入及其他（虧損）／收益淨額

其他收入指位於中國霞浦的海帶農場產生的租金收入及銀行存款、政府補貼及出售廠房及設備的虧損。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括從事銷售及推廣活動的僱員的薪金及僱員福利開支、運輸開支、折舊、廣告及推廣開支、租賃開支及其他開支。相關跌幅乃主要由於本集團於年內收緊廣告及推廣活動開支所致。

行政開支

行政開支主要包括薪金及僱員福利開支、租賃開支、辦公開支、折舊及其他。相關升幅主要由於總部費用上升所致。

所得稅開支

所得稅開支主要包括按適用稅率 25% 繳納的企業所得稅。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，所得稅開支分別約人民幣 1.3 百萬元及人民幣 1.9 百萬元。

根據開曼群島及英屬處女群島（「英屬處女群島」）的規則及規例，本集團毋須繳納任何開曼群島及英屬處女群島所得稅。

截至二零二一年及二零二一年十二月三十一日止年度，香港利得稅按估計應課稅溢利的 16.5% 計算。

流動資金及財務資源及資本架構

現金流量

於報告年間，本集團主要以經營業務所得現金撥付營運資金及其他資金需求。

流動資產淨值

流動資產淨值由二零二零年十二月三十一日約人民幣 391.7 百萬元減少至二零二一年十二月三十一日約人民幣 352.3 百萬元，減少乃主要由於現金及現金等價物減少所致。

現金及現金等價物及銀行借款

於二零二一年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物約為人民幣 176.4 百萬元，而於二零二零年十二月三十一日約為人民幣 213.5 百萬元，本集團無銀行借款。

資產負債比率

於二零二一年十二月三十一日，資產負債比率（按總借款除以年末權益總額）為 0.056（二零二零年十二月三十一日：0.029）。

資本開支

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支約為人民幣 4.9 百萬元（截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣 7.2 百萬元）。

資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團概無任何資產抵押。

重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯營公司

報告年內，本公司並無重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯營公司。本集團現時並無計劃作出任何重大投資或收購資本資產，但會按本集團發展需要，繼續物色潛在投資或收購機會。

外匯風險

本集團主要於中國開展業務且其大多數經營交易以人民幣結算。大部分資產及負債以人民幣計值。雖然本集團可能承擔外匯風險，但董事會預期未來貨幣波動不會嚴重影響本集團經營。本集團於報告年內並無採納正式對衝政策且並無使用工具作外匯對衝目的。

僱員

於二零二一年十二月三十一日，本集團合共有 313 名（二零二零年十二月三十一日：486 名）全職僱員。本集團按僱員表現、經驗及現行行業常規付予僱員薪酬。為挽留精英僱員，本集團提供有競爭力薪酬待遇。待遇包括薪金、醫療保險、酌情花紅、其他福利以及香港僱員的強積金計劃及中國僱員的國家管理退休福利計劃。

末期股息

董事會不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度向股東派付末期股息。

報告期後事項

除本公告“報告期後事項”項下披露外，報告期末後至本公告日止，本集團不存在影響本集團的重大事項。

展望

國務院總理李克強先生於二零二二年定下 4.5% 的 GDP 增長，市場普遍認為目標合理。隨著俄烏衝突令地緣政局持續緊張，中國經濟預計將相對穩定。然而，受累於支出萎縮、供應鏈混亂及市場前景的不明朗三大壓力，國內消費支出有可能進一步不穩。地產市場動盪及互聯網和教育等行業變革導致中產階級就業率及收入下降。更甚的是，深圳及上海等大城市受到疫情影響，實施暫時嚴厲的疫情管控。本集團的乾海產品、藻類產品及菌類產品以及海洋休閒產品市場標的為中高檔客戶，疲弱的消費者信心將對本集團的食品業務造成重大打擊。

消費者信心疲弱及環球供應鏈持續改善，加上政府定下經濟內循環戰略，鼓勵內部需求，本集團對其零成本的快速消費品業務維持審慎樂觀。為優化供應鏈有關的服務能力，本集團於二零二二年三月十六日簽約成立合資公司，55% 股權由本公司持有，45% 股權由 CS Business Solutions 持有。合資公司的註冊資本為港幣 10 百萬，將經營高需求手機及電子產品 B2B 貿易平台，及 B2B 供應鏈金融業務。

本集團將繼續監察市場變化，以識別機遇，進一步擴大收入來源及穩定本集團的財務表現。

購買、出售或贖回上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄 14 所載企業管治守則（「企業管治守則」）所載的守則條文，作為其自身企業管治守則。董事會認為，直至本公佈日期，本公司一直遵守企業管治守則惟以下偏離除外：

企業管治守則之守則條文 A.2.1 條守則條文訂明主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司的聯席主席及行政總裁為劉榮如先生。儘管如此，董事會認為，此架構將不會損害董事會的權力平衡及權限。董事會目前包括兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事，而獨立非執行董事佔董事會人數的二分之一。董事會有如此百分比的獨立非執行董事可確保彼等的意見舉足輕重並反映董事會的獨立性。劉榮如先生為本集團的創辦人並負責本集團的整體戰略規劃和管理。彼在本集團的擴張中擔當重要角色。劉榮如先生從事海鮮業務逾 20 年，在海鮮行業擁有豐富經驗。目前，董事會相信，讓劉榮如先生出任主席兼行政總裁會有助促進董事會決策，對本集團的業務管理和發展有利。

企業管治守則之守則條文 E.1.2 規定，董事會主席應邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會（視何者適用而定）的主席出席股東週年大會。若有關委員會主席未能出席，董事會主席應邀請另一名委員（或如該名委員未能出席，則其適當委任的代表）出席。本公司之審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之主席及成員因其他公務而未能出席本公司於二零二一年五月舉行之股東週年大會。

企業管治之守則條文 A.2.7 規定，董事會主席須至少每年與獨立非執行董事舉行會議，其他董事不可與會。由於董事會聯席主席劉榮如先生兼任執行董事，該守則條文並不適用，因此本公司偏離此守則條文。此外，董事會主席認為，於董事會會議上，獨立非執行董事可更直接及有效地向所有執行董事表明彼等之觀點，所以董事會認為偏離此條文對董事會的運作並不構成重大影響。

進行證券交易的標準守則

本公司自二零一七年六月二十二日已採納上市規則附錄 10 所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經具體查詢後，所有董事均確認彼等於本年度已遵守標準守則。

審核委員會對年度業績的審閱

本公司已成立審核委員會。審核委員會須向董事會負責，而其主要職責包括審閱及監察本集團的財務申報程式及內部控制措施。審核委員會由三名本公司獨立非執行董事劉大進先生、劉俊廷先生及何建先生組成。劉大進先生為本公司審核委員會主席。審核委員會主席具備上市規則規定的財務管理專業資格及經驗。

由於中國部分地區因對抗 COVID-19 的爆發而實施限制，截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度業績的審核程序尚未完成。本公告載列之未經審核業績尚未取得本公司核數師同意。有關經審核業績公告將於根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則完成審核程序後刊發。

本公告載列之未經審核年度業績已由本公司的審核委員會審閱。

進一步公告

於審核程序完成後，本公司將會刊發進一步公告，內容有關經本公司核數師同意的截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核業績及比較本公告載列之未經審核全年業績之重大相異之處（如有）。此外，如在完成審核程序過程中有其他重大進展，本公司將在必要時刊發進一步公告。

股息

董事會不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度向股東派付末期股息。

於聯交所及本公司網站刊登

本公佈刊登於聯交所(www.hkexnews.hk)及本公司(www.chinashenghaigroup.com)網站。

致謝

本人希望藉此機會，對於本集團管理層及員工的竭誠盡責、勤勉投入，以及對於股東、供應商、客戶及銀行方面的不斷支持，致以由衷謝忱。

承董事會命
中國升海集團有限公司
聯席主席兼執行董事
李東凡

中國廈門，二零二二年三月三十一日

於本公告日期，本公司執行董事為李東凡先生、劉榮如先生及陳曉玲女士；以及本公司獨立非執行董事為劉大進先生、劉俊廷先生及何建先生。