



SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

思摩爾國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6969)



2021  
年報

# 目錄

<b>2</b>	公司信息
<b>4</b>	財務摘要
<b>7</b>	主席報告
<b>8</b>	管理層討論與分析
<b>26</b>	持續關聯交易
<b>28</b>	企業管治報告
<b>40</b>	董事會報告
<b>67</b>	環境、社會及管治報告
<b>121</b>	獨立核數師報告
<b>126</b>	綜合損益及其他全面收益表
<b>127</b>	綜合財務狀況表
<b>129</b>	綜合權益變動表
<b>130</b>	綜合現金流量表
<b>132</b>	綜合財務報表附註

## 董事會

### 執行董事

陳志平先生(主席兼總裁)  
熊少明先生  
王貴升先生

### 非執行董事

劉金成博士

### 獨立非執行董事

鍾山先生  
閻小穎先生  
劉杰博士

## 審核委員會

鍾山先生(主席)  
閻小穎先生  
劉杰博士

## 提名委員會

陳志平先生(主席)  
鍾山先生  
劉杰博士

## 薪酬委員會

閻小穎先生(主席)  
劉杰博士  
陳志平先生

## 聯席公司秘書

王貴升先生(CICPA, HKICPA, FCCA)  
鄭彩霞女士(ACIS, ACS, CGP)

## 授權代表

王貴升先生  
鄭彩霞女士

## 註冊辦事處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港主要營業地址

香港  
九龍  
鴻圖道83號  
東瀛遊廣場28樓B室

## 中國總辦事處

中國  
廣東省深圳市，寶安區  
西鄉街道，固戍社區  
東財工業區16號

## 法律顧問

禮德齊伯禮律師行有限法律責任合夥  
德恒(深圳)律師事務所  
Conyers Dill & Pearman

## 合規顧問

國泰君安融資有限公司

## 公司信息

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
註冊公眾利益實體核數師

香港  
金鐘道88號  
太古廣場一期35樓

### 開曼證券登記處及股份過戶代理

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

### 主要往來銀行

中國銀行股份有限公司  
中國建設銀行股份有限公司  
中國工商銀行股份有限公司  
中國農業銀行股份有限公司  
招商銀行股份有限公司  
招商永隆銀行有限公司  
寧波銀行股份有限公司  
中國民生銀行股份有限公司  
上海銀行股份有限公司  
花旗銀行(中國)有限公司

中信銀行(國際)有限公司  
渣打銀行(香港)有限公司  
北京銀行股份有限公司  
華夏銀行股份有限公司

### 股票簡稱

思摩爾國際

### 股票代碼

6969

### 公司網站

[www.smooreholdings.com](http://www.smooreholdings.com)

### 投資者關係顧問

博達浩華國際財經傳訊集團

主要財務資料

截至12月31日止年度／於12月31日

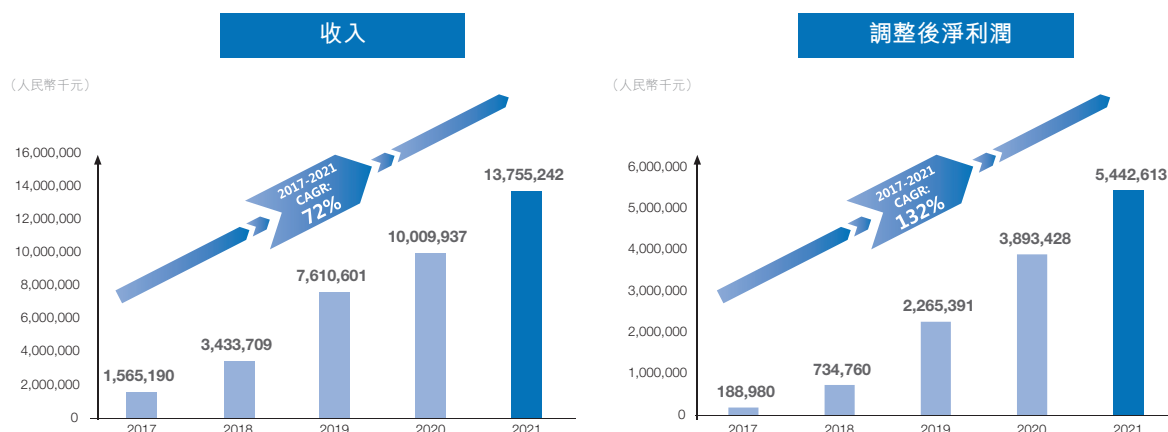
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收益	1,565,190	3,433,709	7,610,601	10,009,937	<b>13,755,242</b>
毛利率	26.8%	34.7%	44.0%	52.9%	<b>53.6%</b>
年內溢利及全面收益總額	188,980	733,952	2,173,789	2,399,921	<b>5,286,991</b>
*經調整後年內溢利及全面收益 總額(「經調整後淨利潤」)	188,980	734,760	2,265,391	3,893,428	<b>5,442,613</b>
非流動資產	253,037	588,136	1,132,163	2,333,221	<b>4,885,534</b>
流動資產	824,771	1,841,116	2,169,740	12,440,588	<b>17,985,772</b>
流動負債	586,271	1,248,465	2,049,243	2,108,440	<b>3,394,240</b>
流動資產淨額	238,500	592,651	120,497	10,332,148	<b>14,591,532</b>
總資產	1,077,808	2,429,252	3,301,903	14,773,809	<b>22,871,306</b>
總資產減流動負債	491,537	1,180,787	1,252,660	12,665,369	<b>19,477,066</b>
權益總額／資產淨額	410,451	968,958	734,673	12,399,721	<b>19,246,359</b>
現金及現金等價物	333,242	941,964	731,394	9,557,802	<b>11,426,758</b>

\* 經調整後年內溢利及全面綜合收益總額之調整過程：

截至12月31日止年度

	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
調整前年內溢利及全面收益總額	188,980	733,952	2,173,789	2,399,921	<b>5,286,991</b>
減：					
上市開支	—	(808)	(26,299)	(72,988)	—
首次公開發售前購股權計劃相關的以股份為基礎的付款開支	—	—	(61,268)	(362,923)	<b>(155,622)</b>
可換股承兌票據公平值變動之虧損	—	—	(3,635)	(38,487)	—
可轉換優先股公平值變動之虧損	—	—	(400)	(1,019,109)	—
經調整後淨利潤	188,980	734,760	2,265,391	3,893,428	<b>5,442,613</b>

## 財務摘要



管理層認為，除本公司於2020年7月10日於香港聯合交易所有限公司上市（「上市」）前期權計劃相關的以股份為基礎的付款開支外，於上市後將不會產生上市開支、可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損，原因為上市開支屬有關我們上市及首次公開發售前程序之一次性開支，且於資本化發行及全球發售完成前，可轉換優先股（包括該等根據可換股承兌票據轉換而成的股份）已獲重新分類及重新指定為普通股。此外，我們的管理層認為，可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損將屬於非現金項目。由於上述項目乃為非經常性及非現金性質，在審閱我們的業績時，我們的管理層不會在內部將此類項目作為主要營運或財務指標追蹤，因該等項目與我們的日常經營並不相關。因此，通過於計算經調整純利時消除該等項目的影響，其能夠更好地反映我們的有關經營業績，並更好地促進各年度經營業績的比較。

董事會擬宣派截至2021年12月31日止年度之末期股息每股普通股18港仙。

## 主要財務比率

截至12月31日止年度／於12月31日

	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
毛利率(%)	26.8	34.7	44.0	52.9	<b>53.6</b>
經調整後淨利率(%)	12.1	21.4	29.8	38.9	<b>39.6</b>
資產負債比率(%)	61.9	60.1	77.8	16.1	<b>15.8</b>
流動比率(%)	140.7	147.5	105.9	590.0	<b>529.9</b>
貿易應收款項及應收票據周轉天數(日)	28.9	26.2	24.3	52.4	<b>61.4</b>
存貨周轉天數(日)	47.5	45.8	40.3	38.2	<b>28.6</b>
貿易應付款項周轉天數(日)	86.0	76.4	43.4	44.3	<b>43.8</b>

附註：

1. 毛利率=毛利額／收益
2. 經調整後淨利率=經調整後淨利潤／收益
3. 資產負債比率=負債總額／資產總額
4. 流動比率=流動資產／流動負債
5. 貿易應收款項及應收票據周轉天數=貿易應收款項及應收票據平均結餘／收益\*365天
6. 存貨周轉天數=存貨平均結餘／銷售成本\*365天
7. 貿易應付款項周轉天數=貿易應付款平均結餘／銷售成本\*365天
8. 平均結餘=(年初結餘+年末結餘)／2

# 主席報告

各位股東，

本人謹代表思摩爾國際控股有限公司（「思摩爾」或「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」），欣然提呈本公司及其附屬公司（「本集團」）截止2021年12月31日（「回顧期」）的年度報告。

## 業務回顧

於回顧期，本集團經歷了眾多挑戰，包括新冠疫情的持續影響，上游重要原材料價格上漲的影響等。本集團繼續堅持既定的發展戰略，通過技術創新和製造領先為客戶創造價值。通過全體同事的共同努力，本集團繼續取得了符合預期的收入和利潤增長。

我們始終認為唯有底層科學技術的創新才是推動行業發展和企業成長的原動力。本集團繼續深耕霧化技術，引進更多高端研發人才，持續探索霧化技術在不同領域的應用前景。於回顧期本集團在基礎研究上取得了較好的突破，為我們的客戶進一步贏得商業成功提供了助力，也為本集團的長遠發展打下了良好的基礎。

在生產製造上，本集團通過持續在智能製造領域的研發投入，繼續保持在製造領域的領先優勢。於回顧期本集團正式投入使用了自主研发的新一代全自動霧化器生產線，單線每小時生產效率達到了創紀錄的每小時7,200個霧化器。

## 前景展望

霧化行業仍然處於發展的初期。我們認為只有堅持長期主義，才能推動霧化產業做强做大。我們將堅持技術和製造領先戰略。一方面我們將持續加大在霧化技術基礎理論突破上的研究，探索霧化技術在醫療、美容和健康領域的應用，爭取為社會創造更大價值。另一方面，我們將繼續提升我們在智能製造、供應鏈管理等方面的核心競爭力，保持領先的品質優勢，提升柔性製造的整體水平。所有這些都離不開Smooore人的共同努力。我們也將繼續努力，為客戶創造價值，也為社會創造價值。

## 衷心感謝

公司的長遠發展，離不開消費者、客戶、供應商、員工、社區等各方的支持與認可，我們將不懈努力，爭取為所有利益相關者和社會創造更多的價值。

在此，本人謹代表董事會對股東、客戶、員工和所有合作夥伴在過去一年以來的支持表示衷心地感謝。

思摩爾國際控股有限公司  
董事會主席  
陳志平



## 本集團於回顧期主要業務

本集團為提供霧化科技解決方案的全球領導者，於回顧期通過我們的創新及領先的霧化科技解決方案，我們主要運營兩個業務板塊：(1)為若干全球領先煙草公司及獨立電子霧化公司研究、設計及製造封閉式電子霧化設備及電子霧化組件，及(2)為零售客戶進行自有品牌開放式電子霧化設備或高級進階私人電子煙設備（「APV」）的研究、設計、製造及銷售。

2021年，面對持續的新冠疫情，全球經濟壓力持續加大。本集團面對複雜多變的外部環境，克服重重困難，銷售業績依然保持著高速發展，市場份額不斷提高。於回顧期內，本集團錄得銷售額約為人民幣137.6億元，同比上升約37.4%。本回顧期，本集團大量採用自主研發的霧化器全自動生產線，生產運營效率大大提升，並進一步增強了與企業客戶合作的深度。面向企業客戶銷售較上一年同比增加了37.4%，在全球市場份額進一步提升。在面向零售客戶銷售業務上，依托公司強大的研發實力，本集團不斷推出更多創新產品，實現了產品性能和用戶體驗上的不斷突破，其中一些產品系列如XROS、Target系列等產品一經上市就成為明星產品，受到海外消費者的廣泛歡迎。於回顧期面向零售客戶的銷售額較上一年同比大幅增加約37.1%。

## 經營環境

本集團經營的外部環境中，客戶所在主要市場的法律、法規變化需要本集團保持密切關注以及時調整本集團的產品策略。

## 重大法律、法規、行政命令及政策更新概要

下表補充本公司於2020年6月29日已刊發招股章程（「招股章程」），過往中期及年度報告的相關披露，並進一步闡述我們主要市場的有關機構發佈或提議的與電子煙及電子霧化設備行業的煙草製品有關的重要法律、法規、行政命令及政策的主要更新資料及截至2021年12月31日止年度於有關主要市場銷售的受影響產品的收益貢獻佔我們總收益的比例：

主要銷售 司法轄區 <sup>(1)</sup>	重大法律、法規、 行政命令及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 <sup>(2)</sup> (%) 截至2021年 12月31日止年度
美國	<ul style="list-style-type: none"> <li>電子尼古丁傳送系統（「ENDS」）產品的上市前煙草申請（「PMTA」）申報要求，包括在吸入時輸送霧化電子液體的設備、組件和/或部件</li> </ul>	美國食品藥品監督管理局（「FDA」）已對2020年9月9日截止日期前提交的超過98%的PMTA採取了行動，包括對超過100萬種非煙草和非薄荷醇味的ENDS產品發出營銷拒絕令（「MDO」）。許多生產製造商在法庭上對這些MDO提出質疑，迄今為止，三個聯邦上訴法院已批准中止此類MDO，同時上訴繼續進行案情裁決。FDA並未表示這些MDO背後的問題與我們的開放式ENDS的PMTA申請有關。迄今為止，FDA已經為一種封閉式系統的煙草味ENDS產品發佈了上市許可。	12.2% <sup>(3)</sup>

# 管理層討論與分析

主要銷售司法轄區 <sup>(1)</sup>	重大法律、法規、行政命令及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 <sup>(2)</sup> (%) 截至2021年 12月31日止年度
	<ul style="list-style-type: none"> <li>聯邦立法將防止所有香煙走私法案（「FACT」）擴展至電子尼古丁傳送系統及非電子尼古丁傳送系統。</li> <li>聯邦立法將煙草管制法案適用於任何含有尼古丁（不論其來源）的ENDS產品</li> </ul>	<p>自2021年10月21日起，美國郵政服務禁止向消費者郵寄ENDS產品，取消郵寄作為在線零售商的選項。但若分銷商首先從USPS獲得「商業目的例外」，則仍然允許商家至商家。</p> <p>2022年3月聯邦立法將含有任何尼古丁來源的ENDS產品，其中包括合成尼古丁，適用於FDA上市前煙草申請的要求。若上述ENDS產品在該法實施之後的30天內在市場銷售，則該ENDS產品必須在該法實施後的60天內提交PMTA申請，並可繼續在提交截止日期後另外銷售60天。</p>	
中國	<ul style="list-style-type: none"> <li>電子煙等新型煙草製品（「<b>新型煙草</b>」）參照卷煙監管</li> </ul> <p>於2021年11月10日，國務院公佈《國務院關於修改〈中華人民共和國煙草專賣法實施條例〉的決定》（國務院令 第750號），決定在條例中增加一條：</p> <p>電子煙等新型煙草製品參照本條例卷煙的有關規定執行。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>《電子煙》國家標準（「<b>國家標準</b>」）</li> </ul> <p>於2021年11月30日，國家煙草專賣局公佈國家標準（徵求意見稿）；於2022年3月11日，在吸納各方意見的基礎上，國家煙草專賣局公佈國家標準（二次徵求意見稿）；於2022年4月8日，國家市場監督管理總局、國家標準化管理委員會正式發佈國家標準（GB 41700-2022），規定了電子煙及其煙液、煙具、組件、煙彈、霧化劑、霧化物添加劑等的定義和規範要求，如明確電子煙為用於產生氣溶膠供人抽吸等的電子煙傳送系統、霧化物應含有煙鹼、應使用煙草中提取的煙鹼等。國家標準將自2022年10月1日起實施。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>《電子煙管理辦法》（「<b>管理辦法</b>」）</li> </ul> <p>於2021年12月2日，國家煙草專賣局公佈《電子煙管理辦法（徵求意見稿）》，於2022年3月11日，國家煙草專賣局公佈《管理辦法》，明確電子煙產品應當符合強制性國家標準、經技術審評後方可上市銷售，電子煙的生產、批發、零售等環節需取得相關煙草專賣許可證，禁止銷售除煙草口味外的調味電子煙和可自行添加霧化物的電子煙，僅用於出口的電子煙產品應當符合目的地國家或地區的法律法規和標準要求等。《管理辦法》將自2022年5月1日起施行。</p>	<p>截至年報披露日，我們已根據國家煙草專賣局的要求，對電子煙經營主體和產品信息進行申報。我們將按照《管理辦法》和國家標準申請相關煙草專賣許可並將我們的產品提交技術審評。</p>	40.2% <sup>(4)</sup>

## 管理層討論與分析

主要銷售司法轄區 <sup>(1)</sup>	重大法律、法規、行政命令及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 <sup>(2)</sup> (%) 截至2021年 12月31日止年度
中國香港	《吸煙(公共健康)(修訂)條例》2021(「修訂條例」)	<p>該修訂條例於2021年10月頒佈，於2022年4月30日生效。修訂條例修訂了吸煙(公共衛生)條例(香港法律第371章)(以下稱「條例」)，以禁止進口、生產、銷售及限制廣告與推廣包含指定為吸煙替代產品、電子煙產品及其元配件。修訂後的條例不適用於作為過境物品或航空轉運物品的電子煙產品(即通過海運或空運進入香港以出口到其他地方的電子煙產品)，只要該產品不從該船舶或香港國際機場指定的貨物轉運區移出。但以陸路進入香港並出口到其他地區的電子煙產品受修訂後的條例約束。</p> <p>本集團將在修訂條例生效前調整運輸安排，以確保出口產品不需要通過陸路在香港轉運。</p>	27.5%
日本	根據外部法律顧問的意見，截至2021年12月31日，日本並未新行發佈任何重大法律、法規、行政命令及規條。		1.5%
歐盟	根據外部法律顧問的建議，截至2021年12月31日，歐盟並未新行發佈任何重大法律、法規、行政命令及規條。		3.0%
英國	根據外部法律顧問的建議，自2021年1月1日起《2020年煙草產品和尼古丁吸入產品(修正案等)(歐盟退出)條例》實施之後，英國的監管立場沒有發生實質性變化。	<p>英國將繼續適用單獨的圖片和文字警告規定。大不列顛區域將使用MHRA(英國藥品和健康產品管理局)門戶網站申報，而北愛爾蘭將繼續使用EUCEG(歐盟共同入口門戶)並適用歐盟的圖片和文字警告規則。</p> <p>從2021年8月23日起，通過MHRA(英國藥品和健康產品管理局)門戶網站成功提交並接到通知的產品將直接在MHRA門戶網站主頁上公佈。</p>	11.1%

附註：

- (1) 於美國市場，僅概述聯邦層面法律、法規、行政命令及政策。
- (2) 於回顧期間，收益貢獻百分比顯示我們按直接客戶註冊所在國統計的可能受影響的業務比例，未包括間接銷售。假設收益貢獻百分比保持不變及相關司法轄區與電子煙及電子霧化設備有關的立法制度並無進一步變動，則截至2021年12月31日止年度的收益貢獻百分比亦指我們於未來受相同法規影響的業務比例。
- (3) 美國的收益貢獻不包括通過香港轉售的產品。如考慮通過香港轉售的產品，於回顧期的美國市場收益貢獻約為37.1%。
- (4) 於中國的受影響比例按照直接客戶註冊地統計。其中一些直接客戶的出口銷售未扣除。如扣除貿易商的出口銷售，於中國受影響的比例於回顧期約為34.0%。其中於2021年下半年下降至約27.0%。

## 管理層討論與分析

本集團法律部將繼續與外部專業人士合作，密切監控與我們業務活動相關的全球監管發展及變動，以及時調整我們的研發、生產等業務活動，確保我們業務活動的合規和適應監管環境的變化。與此同時，本集團也將繼續多樣化我們於不同國家和地區的收益，多樣化我們的產品組合，推動電子霧化技術在美容、醫療保健行業的應用。

### 新型冠狀病毒疫情（「COVID-19」或「疫情」）的影響

#### 對生產運營的影響

COVID-19爆發以來，對中國及全球諸多國家造成影響。中國中央政府及中國其他城市當地政府已推出多種臨時措施抑制疫情，2021年上半年疫情影響逐漸降低，各類公眾生活已基本恢復正常，但下半年開始由於變異毒株的出現，疫情再次局部重燃。本集團的管理層積極布局防控預防措施，積極宣導疫情知識，宣傳防控措施，嚴格執行，截止2021年12月31日，本集團的運營並未受到大面積影響，各種生產、運營均正常運作。

於2022年1季度，由於深圳市部分地區採取了更加嚴格的疫情管控措施，對於本集團部分工廠的生產運營產生了較大影響，使本集團一季度的生產和出運計劃受到了負面影響。本集團預期這些影響屬於暫時性影響，不會影響本集團全年的生產和出運計劃。

#### 對供應鏈的影響

於回顧期內，本集團及其本集團的主要供應商，均正常經營，原材料供貨充足穩定。2021年公司新設立供應鏈管理部，加強了對主要原材料的集中採購管理和庫存管理，除個別原材料的價格受到行業影響外，我們的主要供應商並沒有因為疫情原因上調材料價格，我們的原材料運輸也沒有受到重大影響。另外，本集團供應鏈管理部門根據原材料的使用及庫存情況，適時適量地提前儲備了部分的原材料，以確保生產的有序正常運行。因此於回顧期本集團的供應鏈並未受到疫情導致的重大影響。

#### 對消費者需求和銷售渠道的影響

回顧期相對於2020年受疫情影響減小。回顧期內，我們終端消費者對面向零售客戶銷售的自有品牌APV需求較2020年有所提升，受到疫情的影響進一步減小。面向零售客戶的分銷商銷售渠道主要是電子煙商舖、煙草商舖、便利店及油站等。本年國內疫情較穩定，雖然一些海外市場疫情較為嚴重，我們的主要客戶的銷售渠道未受大面積影響；但是疫情期間由於一些目的地港口人手不足，導致貨物處理時間延長，部分客戶轉為選擇航空運輸，增加了運輸成本。

## 管理層討論與分析

於回顧期內，我們面向企業客戶銷售的收益較去年增加約37.4%。本集團面向企業客戶銷售的客戶零售渠道主要是便利店、油站等。這些零售渠道在疫情期間通常繼續營業，因此這些零售渠道受疫情的影響較為有限。於回顧期，本集團面向零售客戶的收入增長約37.1%。

### 應對疫情的控制措施

自2020年年初疫情爆發以來，回顧期內，我們已採取各種措施以減輕疫情的影響，舉例而言，包括建立集團層面的應急計劃，該計劃包括招聘管理措施及及時與我們的客戶及供應商溝通等。

集團疫情防控指揮部及各生產基地的疫情防控中心，於本回顧期繼續承擔疫情防控的管控職責，以全面進行COVID-19預防程序。同時，我們一如既往的儲備了必要的防疫用品，包括足夠數量的口罩、消毒用品及測溫設備。我們亦採取了嚴格的預防及控制措施，為員工進行新冠核酸檢測及新冠疫苗接種提供便利，從各個方面加強對疫情的預防和控制措施的執行。

### 行業概覽

本集團是提供霧化科技解決方案的全球領導者，於回顧期，本集團面向企業客戶銷售的產品主要包括封閉式電子霧化設備，電子霧化組件，以及特殊用途的電子霧化組件。而面向零售客戶業務銷售的產品包括自有品牌開放式電子霧化設備(APV)。根據行業顧問弗若斯特沙利文於2022年3月出具的獨立市場研究報告(「沙利文報告」)，全球電子霧化設備市場規模按出廠價格計算，從2017到2021年期間的複合增長率約為23.4%，從2022年到2026年期間的預計複合增長率約為25.3%。

全球封閉式電子霧化設備市場規模於2017到2021年期間，按出廠價格計算保持了約26.8%的複合增長率，預計從2022年到2026年間可以達到約24.6%的複合增長率。而開放式電子霧化設備的全球市場規模按出廠價格計算從2017年到2021年間保持了約14.6%的複合增長率，並預期從2022年到2026年間保持約11.0%的複合增長率。全球特殊用途電子霧化設備市場規模按出廠價格計算從2017年到2021年期間的複合增長率約為46.4%，從2022年到2026年期間預計可以保持約45.8%的複合增長率。

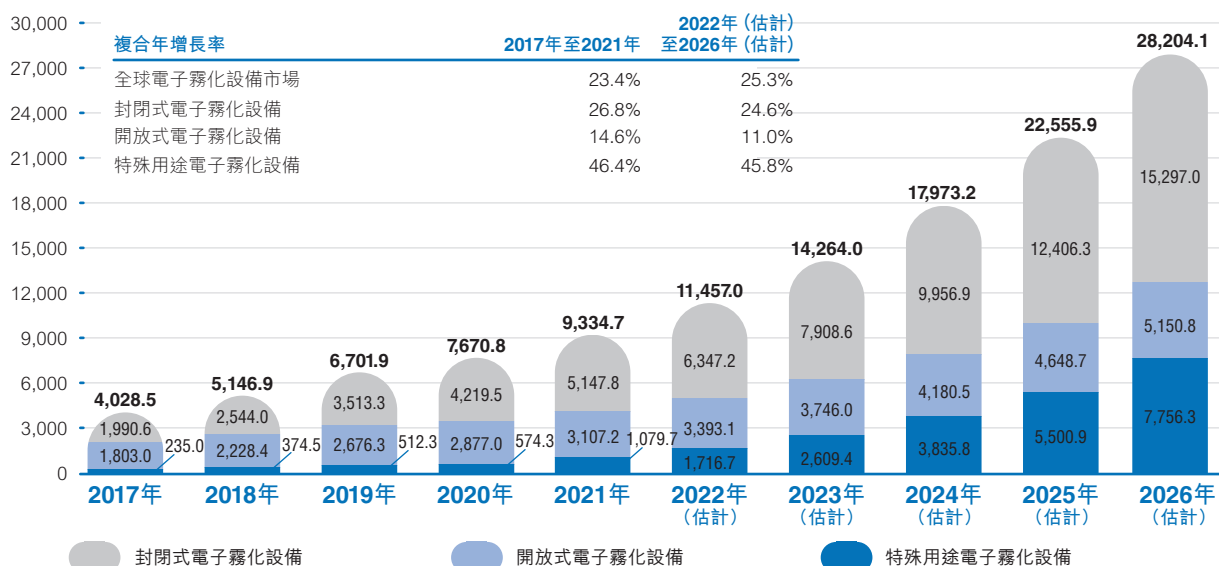
根據沙利文報告，於2021年，本集團繼續保持全球最大的電子霧化設備製造商的地位，於全球電子霧化設備製造領域的市場份額從2020年的約18.9%上升到2021年度的約22.8%。

## 管理層討論與分析

### 全球電子霧化設備市場概覽

根據出廠價按收益劃分的全球電子霧化設備市場的市場規模，2017年至2026年(估計)

百萬美元



## 業務回顧

### 銷售與營銷

2021年，全球經濟受到新型冠狀病毒疫情的持續影響。面對複雜多變的貿易環境及監管環境，本集團致力於為客戶提供具競爭力的優質產品，克服重重困難，按時、足量、保質地滿足了客戶的交付要求，於回顧期內經營業績再創新高。2021年全年實現收益約人民幣13,755,242千元，較2020年增長了約37.4%。其中直接和間接出口(通過貿易商出口)收入(「出口收入」)約為人民幣9,082,316千元，佔收入總額的比重約為66.0%(上年同期78.0%)，其中上半年佔總收入的比重約為59.2%(上年同期85.8%)，下半年上升到約73.0%(上年同期73.2%)。內銷收入約為人民幣4,672,926千元，佔總收入的比重約為34.0%，其中上半年約為40.8%(上年同期14.2%)，下半年下降為約27.0%(上年同期26.8%)。

對於面向企業客戶業務，基於本集團的創新產品和領先的製造能力，良好的合作關係，本集團於回顧期進一步強化了與大型客戶合作的深度與廣度。回顧期內，面向企業客戶產品收入錄得收益約人民幣12,593,523千元，較2020年增長了約37.4%的增長，面向企業客戶的產品收入首次突破百億大關。

## 管理層討論與分析

對於面向零售客戶業務，本集團深入了解消費者需求，開發更多創新及高品質產品，不斷開拓銷售渠道，於回顧期较好地達成了年初的業績目標。於回顧期內，面向零售客戶的產品實現收益約人民幣1,161,719千元，較2020年增長了約37.1%。

### 研究與開發

於回顧期本集團繼續強化在研發上的投入。研發開支總額約為人民幣670,629千元，較上年增長約59.7%，佔收入的百分比從上年佔收入的約4.2%增長到回顧期的約4.9%。本集團認為技術領先是本集團發展的核心驅動力。於回顧期，本集團繼續在材料科學、流體力學、空氣動力學、熱力學等領域不斷探索，建立世界級的研發團隊，致力於打造全球領先的霧化科技平台。本集團在全球範圍內佈局基礎研究院，並與全球研究機構廣泛合作，建立行業內最為嚴格的檢測標準。本集團已在中國、美國建立了7個基礎科學研究院，並與多所大學、科研機構開展深入合作。本集團通過融合多學科的最新科研成果，致力於不斷提升集團在霧化領域的領先優勢，並探索霧化技術在更多領域的創新應用。

於回顧期本集團在全球範圍內新增專利申請數量1,187件，其中發明專利605件，進一步提升了本集團在霧化領域的技術領先優勢。同時，集團法律和知識產權團隊在中國和海外市場積極開展知識產權維權行動，對於維護和提升本集團產品的市場份額產生了積極影響。截止2021年12月31日，本集團累計申請專利3,408件，其中發明專利1,570件。

### 生產運營

於回顧期內，由於疫情等眾多因素的影響，本集團面臨著一系列的挑戰，包括部分原材料供應緊張、價格上漲等，本集團克服了一系列的困難，及時擴大產能，引進先進的生產管理系統，有效的滿足了客戶不斷增長的訂單需求，生產活動有序、穩步進行。

為了進一步提升生產效率，本集團一直堅持以自主研發為主的方式持續提升產生的自動化和智能化水平。得益於本集團長時間的積累，對技術、產品和工藝的深刻理解，本集團於回顧期內將最新一代的自動化生產線投入正式生產運營，實現了組裝、注液、包裝等全生產線自動化生產。自動化生產線使用了先進的製造工藝，減少了物料損耗，進一步提升了產品一致性，單線生產效率達每小時7,200個標準霧化器，繼續保持了行業內生產製造的領先地位。本集團持續提升製造上的自動化水平，除了有助於提升生產效率，也進一步強化了與戰略客戶的深度合作。

# 管理層討論與分析

## 產能與產能利用率

	設計產能 (百萬標準 單位/年)	回顧期產量 (百萬標準 單位/年)	產能利用率
面向企業客戶銷售	2,584.5	1,748.4	67.6%
面向零售客戶銷售	24.7	22.4	90.7%

附註：

- 於回顧期設計產能乃根據我們12個月生產線每小時之設計產能加總計算。於計算時，我們假設(i)我們所有生產基地每年運營300天，及(ii)我們每天運營八小時。
- 產能利用率乃根據回顧期產量除以設計產能得出。

## 集團總部辦公樓建設

為了本集團未來業務發展需要及適當降低租賃支出，於2021年12月，本集團斥資約人民幣977百萬元於廣東省深圳市寶安中心區購入一商業地塊，面積約為6,641平方米，用於本集團總部大樓項目的建設。按目前的規劃，預計建成的總部辦公樓建築面積約為66千平方米。該辦公樓初步預計於2026年底建成。

## 未來前景及策略

根據沙利文報告，全球電子霧化設備市場規模按出廠價格計算，2022年到2026年期間的預計複合增長率約為25.3%。本集團將繼續通過持續加大研發投入保持在霧化領域的領先優勢，並積極探索霧化技術在不同領域的應用。作為全球最大的電子霧化設備製造商，我們對於未來的市場前景保持充分的信心。近年來各主要國家陸續頒佈了對電子霧化行業進行規範管理的法律和法規。這些法律、法規的實施有助於更好地保護消費者健康，以及行業整體的長期可持續發展。

在基礎研究方面，本集團將進一步引入更多高端人才，拓寬基礎研究領域，建立全球化的基礎研究體系，為本集團的長期可持續發展打下堅實基礎。於2022年，本集團計劃在中國及海外增加不少於5個基礎研究院，研究的領域包括新型材料研究、創新霧化技術研究、霧化醫療產品研究等。



## 管理層討論與分析

在產品開發方面，本集團將繼續通過充分應用基礎研究成果，及材料創新、生產工藝創新、品牌結構創新等創新技術和創新手段，不斷優化產品結構與性能，同時加強與主要客戶密切合作，及時了解立法者、監管機構、消費者對於產品的要求和需求變化，有針對性的設計出更具競爭力的創新產品。

為了進一步提升本集團的長期競爭力，本集團將繼續加大研究與開發的投入。根據目前預算，本集團預計2022年度研究與開發支出將達到約16.8億人民幣，超過本集團過去6年研發投入的總和。

在生產運營方面，本集團將持續提升生產的自動化和智能化水平，優化供應鏈，以提升本集團產品在成本和品質上的競爭力。

在現有產品的銷售方面，本集團將致力於強化與現有大型ODM客戶的深度合作，充分了解並及時響應客戶需求，為客戶的業務增長提供有力的支持。2022年1月，本集團發佈了新一代超薄電子霧化器產品解決方案—Feelm Air，採用新一代仿生薄膜陶瓷芯，搭載行業首款七層複合加熱膜，更薄的陶瓷芯，帶來了七大用戶體驗突破。與此同時，本集團也將繼續強化本集團自有品牌業務的市場拓展，通過打造精品，提升產品差異化和市場佔有率。在品牌建設上，本集團將繼續投資以Feelm為代表的封閉式霧化產品技術品牌，以Metex為代表的加熱不燃燒產品技術品牌和以Vapresso為代表的開放式霧化產品品牌，優化集團多品類的品牌佈局。本集團將持續以領先的技術和差異化的創新產品為客戶創造價值，為全球消費者帶來更好的體驗。

本集團計劃於2022年向海外市場推出一一次性電子霧化產品，以進一步強化我們的產品組合。得益於本集團在霧化領域的長期積累，新推出的一次性電子霧化產品將在消費者體驗、產品安全性上樹立新的標準。新產品的推出將是對現有產品綫的有益補充。本集團第一批霧化美容和霧化醫療產品目前按計劃處於開發中，有望在不久的未來推向市場。

### 財務回顧

於回顧期內，本集團的總收益約為人民幣13,755,242千元(2020年：人民幣10,009,937千元)，較上年收益增長約37.4%。本回顧期的毛利約為人民幣7,377,039千元(2020年：人民幣5,295,813千元)，較上年同期增長了約39.3%。本回顧期毛利率約為53.6%(2020年：52.9%)。本集團的年內溢利及全面收益總額從2020年約人民幣2,399,921千元增長到了本年約人民幣5,286,991千元。經調整後的淨利潤約為人民幣5,442,613千元，較上年同比增加了39.8%。增長的主要原因包括收入的增長，降本增效而導致毛利率提升所致。

# 管理層討論與分析

## 1. 收益 — 按業務類型劃分

	2021年		2020年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	%
面向企業客戶銷售	<b>12,593,523</b>	<b>91.6</b>	9,162,803	91.5	37.4
面向零售客戶銷售	<b>1,161,719</b>	<b>8.4</b>	847,134	8.5	37.1
總計	<b>13,755,242</b>	<b>100.0</b>	10,009,937	100.0	37.4

### (1) 面向企業客戶銷售

於回顧期內，面向企業客戶銷售的收入約為人民幣12,593,523千元(2020年：人民幣9,162,803千元)，較上年增加約37.4%，主要得益於本集團產品競爭力持續增強，市場份額的不斷提升以及市場需求的穩步增長。

### (2) 面向零售客戶銷售

本集團面向零售客戶的產品主要是自有品牌的開放式電子霧化設備及相關配套產品(「APV產品」)。於回顧期內，面向零售客戶銷售的收入約為人民幣1,161,719千元(2020年：人民幣847,134千元)，較去年增長了37.1%，主要原因是本集團積極開拓新的市場，深化品牌影響，推出更多差異化產品帶來的銷售業績大幅增長。

## 收益 — 按客戶註冊所在地區劃分

	2021年		2020年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	%
美國	<b>1,677,274</b>	<b>12.2</b>	1,450,052	14.5	15.7
中國大陸*	<b>5,530,301</b>	<b>40.2</b>	2,709,058	27.1	104.1
中國香港**	<b>3,776,229</b>	<b>27.5</b>	3,632,582	36.3	4.0
歐洲***	<b>2,109,303</b>	<b>15.3</b>	1,546,521	15.4	36.4
日本	<b>199,490</b>	<b>1.5</b>	312,309	3.1	(36.1)
其他	<b>462,645</b>	<b>3.3</b>	359,415	3.6	28.7
總計	<b>13,755,242</b>	<b>100.0</b>	10,009,937	100.0	37.4

\* 於回顧期內，本集團內銷收入為約人民幣5,530,301千元(2020年：約人民幣2,709,058千元)，較去年大幅增長104.1%，主要由於回顧期內中國大陸的疫情得到有效控制，經濟活動逐步活躍，客戶訂單大幅增加。就我們所知，中國大陸客戶包括若干出口貿易商，他們向本集團採購的商品最終銷往國外，如果扣除這些客戶的影響，本集團在中國大陸的收入佔總收入的比例將為34.0%(2020年：22.0%)，其中下半年比例降低為27.0%。

## 管理層討論與分析

\*\* 香港所得收益乃以再出口或轉運為基準，且就我們所知，概無我們的產品於香港進行分銷或出售。我們於香港註冊成立之客戶主要負責我們海外客戶的轉運或為貿易公司。於回顧期向香港註冊客戶銷售的產品，就我們所知，約90.6% (2020年：96.3%) 乃發往美國。

\*\*\* 本集團於回顧期來自於俄羅斯市場的收入不超過總收入的0.1%。

### 2. 毛利與銷售成本

於回顧期內，本集團的毛利約為人民幣7,377,039千元(2020年：人民幣5,295,813千元)，較2020年增加約39.3%，毛利率從上年的52.9%上升到回顧期的約53.6%。毛利率上升的主要原因包括：(i)由於收入的穩定增長而帶來的規模效應；(ii)產品結構變化影響。

主要銷售成本佔總銷售成本比重：

	截至12月31日止年度				
	2021年		2020年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	%
原材料成本	4,467,152	70.0	3,429,640	72.8	30.3
人工成本	1,011,034	15.9	677,188	14.4	49.3
生產間接成本	773,797	12.1	520,500	11.0	48.7
稅項及附加	126,220	2.0	86,796	1.8	45.4
總計	6,378,203	100.0	4,714,124	100.0	35.3

本集團於回顧期人工成本佔總成本的比重從上年約14.4%上升到本年度的約15.9%，主要原因是於2020年由於疫情原因各工廠所在地政府減免了部分社會保險等費用，於回顧期由於疫情緩解，當地政府未提供此類減免。

### 3. 分銷及銷售費用

本集團的分銷及銷售開支由上年約人民幣144,171千元增長到回顧期內約人民幣192,916千元，增長約33.8%。分銷及銷售開支佔總收益的百分比約為1.4% (2020年：1.4%)。分銷及銷售開支較去年增加的原因主要是業務規模的擴大導致的營銷活動增加，其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年的約人民幣69,637千元增長至本年約人民幣81,434千元，增幅約16.9%，員工薪酬及福利佔總收入的比重從上年約0.7%下降到回顧期內0.6%。員工薪酬及福利的增加主要原因是由於回顧期加大市場開拓和市場營銷力度而增加的銷售人員所導致的。

## 管理層討論與分析

- (2) 市場開拓費從上年約人民幣40,723千元增長至本年約人民幣61,229千元，增幅約50.4%。市場開拓費佔收益的比例與上年持平，約為0.4%，市場開拓費的增加的主要原因是本集團於回顧期加大市場開拓和產品分銷力度帶來的支出增長。

### 4. 行政開支

本集團的行政開支由上年的約人民幣682,681千元上升到回顧期的約人民幣863,701千元，增長約26.5%。行政開支佔收入的百分比由上年的約6.8%下降到回顧期的約6.3%，主要原因是本集團降本增效措施的成功推行和規模效應。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年的約人民幣517,499千元增長約11.4%到約人民幣576,261千元，佔收入的比重從上年的約5.2%下降到回顧期的約4.2%。員工薪酬及福利增長的主要原因是於回顧期管理人員增加所致。
- (2) 專業費用從上年的約人民幣51,617千元增長約86.4%到約人民幣96,229千元，佔收入的比重從上年的約0.5%增長到回顧期的約0.7%，該費用增長的主要原因是配合本集團業務規模的增長及管理提升要求，外部管理諮詢費用增加所致。
- (3) 折舊與攤銷費用從上年的約人民幣20,660千元增長約70.2%到約人民幣35,160千元，佔收入的比重約為0.3%（2020年：0.2%），該費用的增長主要由於集團業務規模的擴張，設備折舊及辦公場地裝修開支增加所致。

### 5. 研發開支

本集團的研發開支由2020年約人民幣419,806千元增加至回顧期約人民幣670,629千元，增長約59.7%。研發開支佔收入的百分比由2020年約4.2%增長至回顧期的約4.9%。研發開支佔收入的百分比增長的主要原因是本集團持續加大研發投入，強化基礎研究，擴展研發領域，其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年的約人民幣212,319千元增長約76.5%到約人民幣374,637千元，佔收入的比重從上年的約2.1%上升到回顧期的約2.7%，員工薪酬及福利大幅增長的原因主要是本集團拓展研發領域，引進更多研發人才所致。
- (2) 開發成本從上年的約人民幣171,091千元增長約31.5%到約人民幣224,915千元，佔收入的比重從上年的約1.7%略微下降到回顧期的約1.6%。

### 6. 其他收入

於回顧期內，本集團的其他收入總額約為人民幣499,068千元，較上年的約人民幣195,376千元增長約155.4%，詳情如下：

項目	截至12月31日止年度		
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	變動 %
銀行存款利息收入	422,783	84,203	402.1
租金按金利息收入	1,449	1,143	26.8
政府補助	54,161	45,569	18.9
客戶賠償收入	4,457	14,712	(69.7)
技術諮詢服務收入	3,545	11,062	(68.0)
其他	12,673	38,687	(67.2)
總計	499,068	195,376	155.4

## 管理層討論與分析

### 7. 其他利得與損失

於回顧期內，本集團的其他利得總額約為人民幣93,186千元(2020年：人民幣19,317千元)，詳情如下：

項目	截至12月31日止年度		
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	變動 %
匯兌虧損淨值	(38,087)	(38,853)	(2.0)
遠期外匯合約所產生之收益	67,821	18,103	274.6
短期浮動利率的銀行存款所產生之收益	66,129	25,682	157.5
提前終止租賃之收益	6,004	2,252	166.6
出售／核銷物業、廠房及設備虧損	(126)	(7,480)	(98.3)
其他	(8,555)	19,613	不適用
總計	93,186	19,317	382.4

### 8. 上市開支

本集團於回顧期內未產生於綜合損益及其他全面收益表中確認的上市開支(2020年：人民幣72,988千元)。

### 9. 融資成本

於回顧期內，本集團的融資成本約為人民幣25,046千元(2020年：人民幣15,369千元)，較上年增長約63.0%。本集團於回顧期的融資成本主要來自於租賃負債的利息支出和應收票據貼現產生的利息支出。融資成本增加主要由於回顧期內將應收票據貼現，所產生的融資成本。

### 10. 所得稅開支

於回顧期內，本集團的所得稅開支約為人民幣922,375千元(2020年：人民幣717,845千元)，較上年增加了約28.5%，所得稅開支佔經調整後淨利潤的比例約為16.9%(2020年：18.4%)。所得稅增長的主要原因是應稅溢利的增加。

## 11. 年內溢利及全面收益總額

本集團於回顧期內年內溢利及全面收益總額約為人民幣5,286,991千元(2020年：人民幣2,399,921千元)，較上年增加了約120.3%。經調整後淨利潤約為人民幣5,442,613千元(2020年：人民幣3,893,428千元)，較上年增加了約39.8%。增長的主要原因是收益的增長、毛利率的上升以及其它收益增長。

## 12. 流動資金及財務資源

於2021年12月31日，本集團的流動資產淨額約人民幣14,591,532千元(2020年12月31日：人民幣10,332,148千元)。於2021年12月31日，本集團的銀行結餘及現金約為人民幣11,426,758千元(2020年12月31日：人民幣9,557,802千元)，其中約人民幣11,348,674千元以人民幣計值，約人民幣35,770千元以美元計值，約人民幣41,796千元以港元計值，約人民幣373千元以英鎊(「英鎊」)計值，約人民幣145千元以印度尼西亞盧比計值(2020年12月31日：約人民幣9,547,624千元以人民幣計值，約人民幣8,388千元以美元計值，約人民幣1,667千元以港元計值，約人民幣123千元以英鎊計值)。於2021年12月31日，本集團的流動比率約為529.9%(2020年12月31日：590.0%)。回顧期內的淨流動資產的增加主要是由於銀行結餘及現金增長。

截至2021年12月31日止年度貿易應收款項及應收票據的周轉期約為61.4天(2020年12月31日：52.4天)，周轉天數上升主要原因是不同帳期客戶銷售組合變化所致。截至2021年12月31日止年度，存貨周轉期約為28.6天(2020年12月31日：38.2天)，周轉天數下降系因生產管理效率提升、存貨流動性增強，銷售規模上升速度高於存貨增加速度。截至2021年12月31日止年度貿易應付款項的周轉期約為43.8天(2020年12月31日：44.3天)，與上年持平，無明顯變化。

截至2021年12月31日止年度流動比率約為529.9%，而截至2020年12月31日止年度則約為590.0%，下降原因系流動資產上升比例小於流動負債上升比例，流動負債增加主要係因為生產廠房建設項目、自制自動化產線項目及設備等應付款項的增加。

### 資金管理政策

本集團的資金管理政策主要是利用盈餘現金儲備存放於存款型產品並產生收益，而不會幹擾本集團的業務運營或資本支出。

### 借款

於2021年12月31日，本集團並無任何銀行或其他金融機構借款(2020年12月31日：無)。截至2021年12月31日，本集團持有銀行授信額度人民幣2,460.0百萬元，其中約人民幣42.8百萬元用於開具信用證，約人民幣36.2百萬元用於遠期外匯合約保證金，以及約人民幣437.5百萬元用於具有全面追索權已貼現至銀行之應收票據。

## 管理層討論與分析

### 資產負債比率

於2021年12月31日，本集團的資產負債比率(按總債務除以總權益計算)約為18.8%(2020年：約19.1%)。

### 13. 資產抵押

於2021年12月31日，除本集團因購買遠期外匯合約而存入的銀行保證金約人民幣4.0百萬元外，本集團無任何資產抵押(2020年12月31日：無)。

### 14. 外匯風險

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得外匯虧損約人民幣38,087千元(2020年：外匯虧損人民幣38,853千元)，與此同時本集團於回顧期錄得遠期外匯合約產生之收益約人民幣67,821千元(2020年：遠期外匯淨收益人民幣18,103千元)。

本集團的功能貨幣為人民幣。本集團的銷售主要以美元和人民幣結算。於回顧期，本集團的收益約六成以美元結算，約四成以人民幣結算。本集團支付的材料、人工和各項費用支出中，絕大部分以人民幣結算。本集團的外匯風險主要來自於以美元結算的貨幣資金，以美元結算的貿易應收款及應收票據減除以美元結算的貿易應付款項後的淨額(「美元敞口」)受美元兌換人民幣匯率變動帶來的匯兌收益或損失風險。

### 敏感性分析

對於上述美元敞口，本集團通過及時結匯，或與商業銀行訂立遠期外匯合約等控制相關外匯風險。董事會認為，相關外匯風險對本集團而言屬可以接受，並將緊密監控有關風險。

基於截至2021年12月31日本集團以美元結算的資產及負債的金額，倘美元兌人民幣的匯率上升10%，本集團的稅後溢利將增加約人民幣95,410千元(2020年12月31日：增加人民幣69,668千元)；反之，倘美元兌人民幣的匯率下降10%，則本集團的稅後溢利將減少約人民幣95,410千元(2020年12月31日：減少人民幣69,668千元)。

### 15. 僱傭、培訓與發展

於2021年12月31日，本集團於中國大陸、中國香港及海外分別有16,241名、9名和13名僱員。本集團向其僱員提供全面且具吸引力的薪酬、退休計劃、購股權計劃、股份獎勵計劃及福利待遇，亦會按本集團僱員的工作表現而酌情發放獎金。本集團須向中國社會保障計劃供款。本集團及其中國僱員各自均須按照中國有關法律及法規列明的比率對養老保險、醫療保險及失業保險供款。本集團根據強制性公積金計劃條例為香港僱員採納公積金計劃。本集團亦根據所在國的法律、法規要求為在海外國家的僱員購買相應的養老保險、醫療保險等。此外，本公司亦會給予僱員以其他形式的鼓勵以推動僱員個人成長及事業發展。



## 管理層討論與分析

回顧期內，本集團堅持「以人驅動是思摩爾管理的第一性原理」，通過各種渠道，在全球範圍內招聘研發、管理、營銷等各項頂尖人才。截止2021年12月31日，本集團擁有博士以上學位員工超100人。回顧期內，本集團第一次開展大規模的全球校園招聘，全年招聘來自於全球優秀畢業生297人，其中博士27人。

在人才培訓發展方面，本集團在回顧期內建立了思摩爾學院，在研發、營銷、生產、管理、財經、法務、人力資源等方面，不斷挖掘講師人才，設計科學全面的課程體系，持續向員工提供專業和管理培訓。本集團所有新員工均需參加入職培訓課程，應屆畢業生更有達6個月的入職系統培養安排。

於回顧期內，員工成本總額(包括管理及行政人員)佔本集團收入約17.6%(2020年：17.0%)。員工成本總額佔收入的百分比上升主要原因是於回顧期研發人員的人員數量增長速度高於收入增長速度所致。

### 16. 資本開支

於回顧期，除本年度報告「重大投資」部分提及的投資外，本集團物業、廠房及設備和無形資產之投資總額約為人民幣1,234,123千元(2020年：人民幣413,024千元)，主要用於購買物業、廠房及設備，以支持本集團生產規模擴大及研發活動的增加。

### 17. 資本承擔

於2021年12月31日，本集團已訂約構建之土地使用權資產及物業、廠房和設備之資本承擔約為人民幣390,128千元(2020年12月31日：人民幣70,272千元)，主要將以上市所得款項及經營所得款淨額支付。

### 18. 重大收購及出售

於回顧期，本集團並無進行任何附屬公司，聯營公司或合資企業的任何重大收購或出售。

### 19. 重大投資

為了本集團未來業務發展及降低租賃支出，本集團於2021年12月通過參與公開拍賣的方式斥資約人民幣977百萬元於廣東省深圳市寶安中心區入一商業地塊，面積約為6,641平方米，用於本集團總部辦公樓的建設。由於拍賣發生在2021年12月中旬，管理層有合理的理由認為截至2021年12月31日土地的公平值約為人民幣977百萬元，佔本集團於回顧期末總資產的約4.3%。根據初步規劃，建成的辦公樓建築面積約為6.6萬平方米。該辦公樓初步計劃於2026年底建成。除該投資外，本集團於回顧期並無任何其它重大投資(2020年：無)。

## 管理層討論與分析

### 20. 或然負債

於2021年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2020年：無)。

### 21. 有關重大投資或資本開支的未來計劃

根據現有的規劃方案，本集團初步計劃於未來五年，投資約人民幣1,500百萬元，實施「重大投資」章節所述之集團總部辦公樓項目。

除上述計劃外，並且除本公司日期為2020年6月29日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」章節以及本公司於2021年2月4日關於完成以先舊後新方式配售的公告中的「所得款項淨額擬定用途」一節所披露之外，本公司並無有關重大投資或資本開支的其他計劃。

## 持續關聯交易

惠州億緯鋰能股份有限公司(「惠州億緯鋰能」)為本公司的一名控股股東。根據《上市規則》，惠州億緯鋰能及其附屬公司均為本集團的關聯人士。

於截至2021年12月31日止年度(「報告期」)，本集團於正常業務過程中與上述關聯人士開展若干交易，根據《上市規則》，該等交易構成本公司的持續關聯交易(「持續關聯交易」)。

本公司於回顧期內開展須遵守申報規定的持續關聯交易之詳情載於本節。除非本文另有界定，否則本節所用術語具有與招股章程所界定者相同的含義。

### 採購交易

本公司已於2020年6月19日與惠州億緯鋰能訂立採購框架協議(「採購框架協議」)，據此，惠州億緯鋰能為本集團生產電池產品。除非另行續新，採購框架協議將於2022年12月31日終止。

### 定價策略

採購價格乃經參考現行市價釐定。為確定現行市價及惠州億緯鋰能提供的電池價格，我們從經挑選的獨立第三方供應商處獲得可比較的電池報價，以確定是否可獲得質量可比的可行替代方案。就類似產品而言，我們將惠州億緯鋰能之報價與其他獨立第三方供應商進行對比，以確保採購價格的合理性。

### 交易上限

截至2020年、2021年和2022年12月31日止年度，從惠州億緯鋰能採購的最高年度總採購金額分別不超過人民幣240,000千元、人民幣300,000千元和人民幣360,000千元。

### 報告期內交易金額

於報告期內，電池產品採購構成之關聯交易的採購交易金額約為人民幣230,500千元，佔本集團採購總額的5.2%。

## 持續關聯交易

於報告期內，除上文披露者外，本公司並無根據《上市規則》第14A章規定須予披露的其他關聯交易。

於本公司首次公開發售時，本公司已向聯交所申請，且聯交所已授權本公司豁免嚴格遵守有關持續關聯交易，《上市規則》項下就(i)公告及(ii)獨立股東批准的規定。

基於上述基準，本公司確認已遵守《上市規則》第14A章項下有關本公司於報告期內作為訂約方的所有關聯交易及持續關聯交易的規定。

### 獨立非執行董事確認及審核意見

在向本公司作出特定查詢及獲取本公司審核委員會的建議後，本公司獨立非執行董事已審閱該等持續關聯交易、調查結果及結論，並確認該等交易是：

- (1) 在本集團的日常及一般業務過程中訂立；
- (2) 按一般商業條款或對本公司更優惠條款進行；
- (3) 根據規管該等交易的相關協議，其條款屬公平合理且符合股東整體利益。

### 本公司核數師確認

本公司已聘任核數師，遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港鑒證業務準則第3000號（經修訂）》的「歷史財務資料審計或審閱以外的鑒證工作」，並參與實務說明第740號「關於香港《上市規則》所述持續關聯交易的核數師函件」，就持續關聯交易向本公司作出匯報。本公司核數師已根據《上市規則》第14A.56條出具持續關聯交易的鑒證結果及結論的無保留意見函件。本公司已將核數師的函件副本呈交至聯交所。

本公司核數師已於其函件確認並未注意到任何事宜可使其認為持續關聯交易：(i)並未獲董事會批准；(ii)於所有重大方面未根據規管該等交易的有關協議訂立；及(iii)已超逾本公司設定的截至2021年12月31日止年度上限總額。

## A. 企業管治常規

本公司董事會及管理層均致力於維持良好的企業管治常規及程序。本公司所遵行的企業管治原則著重高素質之董事會、健全之內部監控，以及對全體股東之透明度及問責性。

截至2021年12月31日止年度，本公司已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14之企業管治守則(「企業管治守則」)所載原則，並已遵守所有守則條文(惟偏離企業管治守則第A.2.1條守則條文除外)及(如適用)建議最佳常規。

## B. 董事會

### (1) 董事會組成

截至2021年12月31日，董事會構成如下：

#### 執行董事

陳志平先生(主席兼總裁)

熊少明先生

王貴升先生

#### 非執行董事

劉金成博士

#### 獨立非執行董事

鍾山先生

閻小穎先生

劉杰博士

董事之履歷信息載於本年報董事會報告「董事及高級管理層履歷詳情」一節。此外，公司及聯交所網站亦分別載有最新董事會成員名單及其角色和職能。

# 企業管治報告

## (2) 獨立非執行董事

截至2021年12月31日止年度，董事會遵守上市規則有關委聘至少三名獨立非執行董事(佔董事會至少三分之一)，且至少一名獨立非執行董事具備合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。為向投資界提供透明度及遵守上市規則和企業管治守則，在所有載有董事姓名的本公司通訊中，已明確說明獨立非執行董事身份。本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性所發出的年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## (3) 職責及授權

董事會負責領導及監督本公司的事務並按本公司及股東的最佳利益行事。董事會直接及間接透過其委員會指導管理(包括制定戰略及監察管理層推行戰略)、監督本集團營運及財務表現以及確保設有良好的內部監控和風險管理制度。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)具備廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專業精神，有助董事會有效及高效地履行職責。全體董事均可充分且及時得悉本公司全部數據，並可按要求於適當情況下徵詢獨立專業意見以履行其對本公司的職責，相關費用由本公司承擔。董事須向本公司披露彼等持有的其他職務的詳情。

董事會保留所有重要事宜的決定權，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(特別是可能涉及利益衝突者)、財務數據、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會的決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責授予首席執行官及管理層。董事會定期審閱轉授的職能及職責。上述人員訂立任何重大交易前須獲得董事會批准。

## (4) 董事會主席及行政總裁

就企業管治守則第A.2.1條守則條文而言，董事會主席及行政總裁職務均由陳志平先生同一人擔任。董事會認為目前有關安排對股東整體利益而言最為恰當不會損害董事會與公司管理層之間的權力平衡，主要基於以下考慮：

- (1) 董事會所作決定需要多數董事批准，本公司董事會由七名董事構成，包括三名獨立非執行董事及一名非執行董事，其中獨立非執行董事的人數超過上市規則規定的三分之一，而執行董事的人數少於董事會人數的半數。因此董事會認為董事會內部有足夠的制衡作用；
- (2) 陳先生和其他董事都已經承諾履行董事的誠信責任，需要為本公司的利益和最佳利益行事；
- (3) 權力平衡給董事會的運作加以保障，本公司董事會由具不同領域豐富經驗的人才組成，該等成員定期開會討論本集團經營戰略和運營重大事宜；
- (4) 本集團的發展戰略、其它重大經營決策由管理團隊和董事會、董事會轄下專門委員會定期討論後共同作出。

本集團將繼續審視本集團企業管治架構的有效性，以評估將董事會主席與行政總裁職務分開是否確屬必要。

## (5) 委任及重選董事

根據組織章程細則，在本公司每屆股東週年大會上，當時的三分之一董事（若人數並非三名或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的人數為準）須輪流退任，每名董事（包括按特定年期獲委任者）至少每三年須退任一次。由本公司董事會所委任以填補臨時空缺或增加董事名額的董事任期僅至本公司下屆股東大會為止。所有退任董事合資格重選連任。每名董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）任期為三年。根據上述細則規定，彼等須退任，可重選連任。

# 企業管治報告

## (6) 董事的持續專業發展

董事須掌握監管動向，以有效執行職責及確保對董事會作出相關貢獻。每名新任董事於首次獲委任時均已接受相關的就職培訓，確保適當掌握本公司業務及營運，並充分了解根據上市規則及相關監管規定須承擔的董事職責。董事應根據企業管治守則條文第A.6.5條參與適當的持續專業培訓，發展並更新自身的知識和技能，以確保對董事會作出相關的貢獻。本公司會在適當情況下為董事安排內部培訓並分發相關主題的閱讀材料。本公司鼓勵全體董事參與相關培訓課程，費用由本公司支付。報告期內，董事參與持續專業培訓情況如下：

董事姓名	持續專業發展培訓類型
陳志平先生	A及B
熊少明先生	A及B
王貴升先生	A及B
劉金成博士	A及B
鍾山先生	A及B
閻小穎先生	A及B
劉杰博士	A及B

附註：

A：參加研討會、會議、論壇及／或培訓課程。

B：外方或本公司提供的閱讀材料包括但不限於有關本公司業務的最新資料或董事職責、企業管治及其他適用的最新監管規定。



## (7) 董事的出席紀錄

截至2021年12月31日止年度，本公司共舉行5次董事會會議、3次審核委員會會議、1次薪酬委員會會議、1次提名委員會會議、1次董事會主席與獨立非執行董事會議以及1次周年股東大會。各董事出席上述會議的紀錄載列如下(不論親身或以電子通訊方式)：

董事姓名	董事會主席與獨立非執行					
	董事會會議 出席次數/ 會議次數	審核委員會會議 出席次數/ 會議次數	薪酬委員會會議 出席次數/ 會議次數	提名委員會會議 出席次數/ 會議次數	董事會會議 出席次數/ 會議次數	周年股東大會 出席次數/ 會議次數
陳志平先生	5/5	—	1/1	1/1	1/1	1/1
熊少明先生	5/5	—	—	—	—	1/1
王貴升先生	5/5	—	—	—	—	1/1
劉金成博士	5/5	—	—	—	—	1/1
鍾山先生	5/5	3/3	—	1/1	1/1	1/1
閻小穎先生	5/5	3/3	1/1	—	1/1	1/1
劉杰博士	5/5	3/3	1/1	1/1	1/1	1/1

本公司每年至少舉行四次定期董事會會議，約每季度一次。相關議程及隨附會議文件將於每次定期董事會會議前至少提前3天發送至各位董事。常規董事會會議的時間表一般會事先與董事協商，以確保出席。所有常規董事會會議的通知須至少提前14天向全體董事發出，使彼等有機會將議題或事項列入議程以供討論。至於所有其他董事會會議，本公司亦會發出合理通知。

## (8) 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10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」)作為本公司董事及相關僱員的證券交易行為守則。經向全體董事及相關僱員作出特定查詢後，彼等均確認彼等截至2021年12月31日止年度一直嚴格遵守標準守則所載的條文。

## (9) 董事會多元化政策

本公司已採納一項董事會多元化政策，當中載有實現董事會多元化的方針。本公司明白並深信董事會多元化裨益良多，並認為提升董事會多元化是維持本公司競爭優勢的關鍵元素。

# 企業管治報告

提名委員會將每年檢討董事會的架構、人數及組成，並在適當情況下向董事會建議作出變更，以配合本公司的企業策略，並確保董事會平衡、多元。

就檢討及評估董事會構成而言，提名委員會致力於全方位多元並將考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識以及服務年期。

本公司力求將與本公司業務增長有關的多元化切入點維持適當平衡，亦致力於確保妥善構建所有層面(自董事會向下)的招聘及遴選常規，以將廣泛的候選人納入考慮範圍。

現時提名委員會認為董事會已足夠多元化。董事會將考慮設定可計量目標，以實施董事會多元化政策，並將不時檢討該等目標，確保其適當性及掌握為達致該等目標而作出之進展。

提名委員會將定期檢討董事會多元化政策(如適用)，以確保其有效性。

## (10) 董事提名政策

董事會已委派提名委員會履行其物色及遴選董事候選人之職責。本公司已採納董事提名政策，當中載有有關本公司董事提名及委任之遴選標準及程序以及董事會繼任計劃之考慮因素，旨在確保董事會擁有適合本公司的技能、經驗、知識及多元視角的平衡，以及確保董事會符合本公司業務的要求。

董事提名政策載有評估建議候選人的適合性及可能對董事會帶來貢獻之考慮因素，包括但不限於以下各項：

- 董事會各方面之多元化，包括但不限於性別、年齡、經驗、文化及教育背景、專業知識、技能及專門知識；
- 足夠的時間有效履行職責；彼等服務其他上市及非上市公司的數量應限制在合理範圍內；
- 資格，包括與本公司業務相關之相關行業技能、成就及經驗；

- 獨立性；
- 聲譽及誠信；
- 個人可以為董事會帶來的潛在貢獻；及
- 致力於提高及最大化股東價值。

於股東大會上甄選及委任新董事及重選董事之程序亦載列於董事提名政策。

提名委員會將檢討董事提名政策，以確保其有效性。

## (11) 董事會企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文D.3.1條所載的職能。

董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司於遵守法律及監管規定方面的政策及常規、遵守證券交易的交易必守標準的情況，以及本公司遵守企業管治守則的情況及於本企業管治報告內的披露。

## C. 董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，即審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，以監管本公司特定方面事務。各董事委員會已訂明具體的書面職權範圍，清楚列明其權責並刊載於本公司網站及聯交所網站。

### (1) 審核委員會

審核委員會包括三名獨立非執行董事，分別為鍾山先生、閻小穎先生及劉杰博士。鍾山先生為審核委員會的主席，其在會計、審計及財務方面的專業知識有助於其領導審核委員會的運作。

審核委員會的主要職責是就本集團的財務報告程序、風險管理及內部控制系統作出關鍵而客觀的檢討，包括考慮法定審核的性質及範圍、審閱本集團的中期及全年賬目，審批關連交易及向董事會提供意見。

# 企業管治報告

審核委員會已聯同本公司管理層及外聘核數師審閱本年度業績及本集團所採納之會計原則及慣例，並討論核數、風險管理、內部監控及財務報表等事宜（包括審閱截至2021年12月31日止年度之財務報表）。截至2021年12月31日止年度，審核委員會與外聘核數師舉行三次會議，全體成員均有出席以討論公司業績、審計程序及會計事宜。

## (2) 提名委員會

提名委員會包括執行董事陳志平先生及兩位獨立非執行董事鍾山先生及劉杰博士，由陳志平先生擔任提名委員會的主席。

提名委員會的主要職責是檢討董事會組成，向董事會提交有關董事輪席退任及委任以及董事會換屆的建議，評估本公司獨立非執行董事的獨立性。為求令董事會具備多元化的視野，本公司在決定董事會成員的委任及續任時考慮多項因素。該等因素包括性別、年齡、文化及教育背景、種族、行業經驗、技能、知識及服務年資等。

本公司已採用股東提名董事的程序，且已經刊登於本公司官網。

## (3) 薪酬委員會

薪酬委員會包括執行董事陳志平先生及兩名獨立非執行董事閻小穎先生和劉杰博士，由閻小穎先生擔任薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的主要職責是就董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構，及就批准此等薪酬政策設定正規而具透明度的程序向董事會提供推薦建議。薪酬委員會就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議。董事不得參與有關其本身薪酬的討論。

本公司薪酬政策的目標是根據業務所需及行業慣例，確保薪酬待遇公平及具競爭力。薪酬委員會因應市場水平、董事工作量、職責及工作難度等因素，釐定董事會成員的薪酬及袍金水平。

根據企業管治守則條文第B.1.5條，截至2021年12月31日止年度高級管理人員年薪範圍(含以股份為基礎的薪酬)明細如下。截至2021年12月31日止年度董事薪酬的詳情載於本年報綜合財務報表附註10及33(b)。

年薪	人數
0港元至10,000,000港元	2
10,000,001港元至20,000,000港元	1

附註：

(1) 截至2021年12月31日之高級管理層。

## D. 風險管理及內部控制

本集團的風險管理及內部監控系統旨在管理及提高營運效益與效率、確保資產不會被不當挪用及未經授權處理、維持恰當的會計記錄及真實公允的財務報告，並同時確保遵守相關的法律及規例。董事會明白自身於風險管理及內部控制系統的責任，亦會檢討風險管理及內部控制系統的有效性。該等系統旨在管理而非消除風險以達致業務目標，但僅可就重大失實陳述或損失作出合理而非絕對保證。董事會全權負責評估及釐定未能達成本公司戰略目標的風險性質及程度，並建立及維持有效的風險管理及內部控制系統。審核委員會協助董事會領導管理團隊監督風險管理及內部控制系統的設計、執行及監管情況。管理層認為建立並不斷完善風險管理及內部控制系統至關重要，並已於報告期內加強本公司內部控制、內部審核、合規及監察職能。

本公司的整體風險管理過程融於本集團的日常運營中，管理層獲委派分析、識別、監控、評估及應對與本集團業務活動及運營有關的風險。管理層評估本公司可接受的風險水平，設立並制定應急計劃，降低不可預測事件的影響，將其發現向審核委員會及董事會報告。審核委員會及董事會最終釐定本公司達成業務目標時所願意接納的重大風險性質及程度，並指引本集團的風險管理策略。

## 企業管治報告

內部審核部門負責履行本公司內部管治職能，並在監察本公司的內部管治方面擔當重要角色。內部審計部門直接向主席匯報，並可直接接觸審核委員會。該部門會定期審核本集團業務及支持部門的主要活動及過程，亦會特別檢討或調查管理層或審核委員會察悉並引起關注的事宜。該部門會與審核委員會、董事及主要高級管理層討論所有審核報告，並會追查及跟進審核事宜，確保實施得宜，並定期匯報實施進度。

董事會負責管理並透過審核委員會檢討本集團截至2021年12月31日止年度之風險管理及內部監控系統的有效性，該內部監控系統對財務呈報、營運及合規方面以及風險管理方面進行監管，董事會認為本集團已設立內部監控系統，並妥善運作。

董事會由審核委員會協助，透過審閱管理報告及內部審計調查結果，評估風險管理及內部監控制度的有效性，並認為本公司截至2021年12月31日止年度之風險管理及內部監控制度在所有重大方面為有效及充足。

### E. 董事就財務報表的責任

董事知悉彼等負責編製本公司截至2021年12月31日止年度之財務報表。董事會負責就年度及中期報告、內幕消息公告以及根據上市規則及其他監管規定而作出的其他披露提交公平清晰及易於理解的評估。高級管理層已向董事會提供必要的詮釋及數據令董事會對提呈董事會批准的本公司財務資料及狀況作出知情評估。董事並無發現有任何事件或情況的重大不確定因素可能對本公司持續經營能力產生重大疑問。核數師就本公司截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表的報告責任聲明載於本年度報告「獨立核數師報告」一節。

### F. 核數師薪酬

本集團的獨立外聘審計師為德勤•關黃陳方會計師行，審核委員會負責考慮委聘外聘審計師，並檢討任何由外聘審計師為本集團提供的非審計職能，尤其是審核委員會於與外聘審計師訂約及彼等履行工作前，考慮該等非審計職能會否引致任何潛在重大利益衝突。截至2021年12月31日止年度，由德勤•關黃陳方會計師行向本集團提供的審計服務及非審計服務的相關酬金分別約為人民幣3,300,000元和人民幣973,000元。核數師提供的非審計服務主要包括稅務諮詢及財務報表中期審閱。

根據審核委員會的建議，董事會將於應屆股東週年大會上提呈決議案以續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師。

## G. 聯席公司秘書

本公司聯席公司秘書王貴升先生負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並確保董事會政策及程序以及適用法律、法規及規例得以遵循。本公司聘請外部服務供應商卓佳專業商務有限公司的鄭彩霞女士為另一名聯席公司秘書，協助履行本公司聯席公司秘書職責。本公司主要聯繫人是王貴升先生，一名執行董事。王貴升先生及鄭彩霞女士已接受所要求時長的相關專業培訓。

## H. 與股東及投資者溝通

董事會認為與股東有效溝通對促進投資者關係極為重要。年報及中期報告為股東提供全面的營運及財務表現資料，股東週年大會則讓股東可直接向董事會表達彼等的意見。董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會直接向董事會或管理層提出問題。董事會成員以及本公司合適的高級管理人員將於會上回答股東提出的疑問。為保障股東權益及權利，將於股東大會就每項事宜提呈一項獨立決議案。截至2021年12月31日止年度，本公司已於2021年5月27日舉行1次股東週年大會。

本公司與股東及投資者建立不同的通訊途徑：(i)按上市規則規定，寄發公司通訊(其中包括但不限於年報、中期報告、會議通告、通函及代表委任表格)印刷本，股東亦可選擇以電子方式透過本公司網站收取該等文件；(ii)股東可於股東週年大會上發表建議及與董事會交換意見；(iii)本公司網站載有本集團之最新及重要信息；(iv)本公司網站為股東提供與本公司溝通之途徑；(v)本公司不時召開新聞發佈會及投資分析員簡佈會提供本集團最新業績資料；(vi)本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司為股東處理一切股份登記及相關事宜；及(vii)本公司專立專責團隊處理股東及投資者之一般查詢。

股東及投資者可透過以下方式發送書面查詢或請求，提請董事會注意：

地址：卓佳證券登記有限公司，香港皇后大道東183號合和中心54樓

電郵：IR@smooreholdings.com

本公司已制定股東通訊政策，旨在促進本公司與股東持續有效溝通，以便彼等以知情方式行使權利，本公司將定期審閱股東通訊政策以確保其有效性。

# 企業管治報告

## I. 章程文件

本公司於2020年6月15日採納經修訂及經重列組織章程大綱及細則，自上市日期(即2020年7月10日)起生效。於截至2021年12月31日止年度，本公司章程文件並無重大變化。

## J. 股東權利

### 召開股東特別大會及於股東大會提出建議的程序

根據組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦有於本公司股東大會上投票權)十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘於交付申請後二十一日內，董事會未能對召開會議採取任何行動，則申請人可自行召開會議，而因董事未能召開會議導致申請人產生的一切合理開支，須由本公司付還申請人。



本公司董事會欣然向股東呈報截至2021年12月31日止年度的董事會報告。

## 主要業務

本集團為提供霧化科技解決方案的全球領導者。於回顧期通過我們的創新及領先的霧化科技解決方案，我們主要運營兩個業務板塊：(1)為若干全球領先煙草公司及獨立電子霧化公司研究、設計及製造封閉式電子霧化設備及電子霧化組件，及(2)為零售客戶進行自有品牌開放式電子霧化設備或高級進階私人電子霧化設備（「APV」）的研究、設計、製造及銷售。本公司附屬公司的主要業務詳情載於本集團的綜合財務報表附註35。截至2021年12月31日止年度，本集團的主要業務性質並未發生任何重大變化。

## 業務回顧

本集團截至2021年12月31日止年度的業務回顧及其未來發展載於主席報告及本年報的管理層討論與分析。

## 主要客戶及供應商

截至2021年12月31日止年度，本集團向前五大客戶之銷售額佔總銷售額約75.5%（2020年：約73.6%），向最大客戶之銷售額佔總銷售額約34.3%（2020年：約34.7%）。本集團自前五大供貨商之採購額佔總採購額約28.3%（2020年：約31.9%），向最大供貨商之採購額佔總採購額約10.9%（2020年：約9.9%）。本集團旨在與信譽良好的客戶及供貨商維持長期合作關係。

我們的非執行董事劉金成博士為惠州億緯鋰能股份有限公司之董事會主席、法人代表及控股股東，該公司為截至2021年12月31日止年度的五大供應商之一，亦為本公司之主要股東。截至2021年12月31日止年度，除劉金成博士外，概無董事或彼等之任何緊密聯繫人（定義見上市規則）或任何股東（據董事所知擁有本公司已發行股本的5%以上）於本集團之五大客戶或供應商中擁有任何權益。

## 財務摘要

本集團五年主要財務資料摘要載於本年報第4頁。

## 銀行貸款及借款

截至2021年12月31日年度，本集團概無銀行或其他金融機構借款，惟本集團擔保的銀行授信額度人民幣2,460.0百萬元（其中約人民幣42.8百萬元用於開具信用證，約人民幣36.2百萬元用於遠期外匯合約存款及約人民幣437.5百萬元用於具有全面追索權已貼現至銀行之應收票據）除外。

# 董事會報告

## 儲備

截至2021年12月31日，本公司可供分派儲備為人民幣9,190.7百萬元。本公司截至2021年12月31日止年度的儲備變動載於綜合財務報表附註34。

## 捐款

截至2021年12月31日止年度，本集團作出的慈善捐款約為人民幣11.3百萬元。

## 物業、廠房及設備

截至2021年12月31日止年度，本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註13。

## 股本及已發行股份

截至2021年12月31日止年度，本公司股本的變動詳情及已發行股份的詳情載於綜合財務報表附註26。

## 股權掛鈎協議

除下文「購股權計劃」一節所披露的本公司購股權計劃外，本公司於截至2021年12月31日止年度概無訂立或於2021年12月31日並無存在股權掛鈎協議。

## 末期股息

董事會建議就截至2021年12月31日止年度向股東派發末期股息每股普通股18港仙。惟此派息建議有待在應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後，方可作實。預期將於2022年6月22日或前後派發股息。

本公司已採納有關派付股息的股息政策，視乎本公司及本集團的財政狀況及股息政策所載條件和因素，董事會可於回顧期建議宣派股息，派發任何回顧期的末期股息均須經股東批准。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會將於2022年5月27日舉行，根據本公司組織章程細則及上市規則之規定，大會通告將盡快刊發及寄予各股東。

## 暫停過戶登記

本公司將於2022年5月24日至2022年5月27日(包括首尾兩天)，暫停辦理股份過戶登記，在此期間股份之轉讓手續將不予辦理。為確定符合資格出席股東週年大會及於會上投票的股東身份，所有股份過戶文件連同有關股票必須於2022年5月23日下午4時30分前一併送達本公司之香港股份過戶登記分處，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，以辦理有關過戶手續。

本公司將於2022年6月6日至2022年6月8日(包括首尾兩天)，暫停辦理股份過戶登記，在此期間股份之轉讓手續將不予辦理。為確定有權獲派上述末期股息(將於股東週年大會上決議並投票表決)的股東身份，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2022年6月2日下午4時30分前，將所有過戶文件連同有關股票一併送達本公司之香港股份過戶登記分處，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，以辦理有關過戶手續。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其附屬公司於截至2021年12月31日止年度內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 購股權計劃

### (1) 首次公開發售前購股權計劃

本公司根據股東於2019年9月30日通過的書面決議案批准並採納首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)。我們的首次公開發售前購股權計劃之條款不受上市規則第17章之規定所規限，因為我們的首次公開發售前購股權計劃將不會涉及我們於上市後授出購股權以認購股份。

首次公開發售前購股權計劃的主要條款概述如下：

#### (i) 首次公開發售前購股權計劃的目的

首次公開發售前購股權計劃旨在獎勵及獎賞合資格人士對本集團作出的貢獻，令彼等的利益與本公司的利益一致，藉以推動彼等盡力提升本公司價值。

#### (ii) 首次公開發售前購股權計劃的參與者

首次公開發售前購股權計劃的合資格參與者包括由董事會絕對酌情決定的僱員(不論是全職或兼職)或本集團成員公司的董事。

## 董事會報告

### (iii) 最多股份數目

本公司已於2019年9月30日及2020年5月1日根據首次公開發售前購股權計劃向合資格參與者授出認購合共319,032,000股股份的購股權。本公司將不會根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出購股權。

### (iv) 每位參與者的限額

根據首次公開發售前購股權計劃，可授予一名合資格參與者的購股權數目上限並無特別限制。

### (v) 購股權期限

購股權的期限由董事會決定，自購股權要約日起不超過十年。尚未行使的任何購股權應在購股權期限屆滿後失效。

購股權應遵守董事會可能確定並在購股權要約中規定的條款及條件(如有)，包括任何歸屬時間表及/或條件，以及必須持有任何購股權至可行使時間前的最短期限及/或購股權持有人在行使購股權之前需要達到的任何績效目標。

### (vi) 接納要約的付款及行使價

每名承授人須支付1港元作為接納根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的代價。根據首次公開發售前購股權計劃授出的每份購股權的行使價為人民幣0.38元。

### (vii) 首次公開發售前購股權計劃的剩餘壽命

首次公開發售前購股權計劃的有效期為自採納日期(即2019年9月30日)至上市日期(即2020年7月10日)期間，此後將不授出進一步的購股權，惟首次公開發售前購股權計劃的條文將仍具有十足效力及作用，以便在必要時使在此之前已授出的任何購股權之行使生效。

有關首次公開發售前購股權計劃的更多信息請參閱本公司日期為2020年6月29日的招股章程「其他資料—購股權計劃—首次公開發售前購股權計劃」。

截至2021年12月31日止年度，有關首次公開發售前購股權計劃的變動詳情如下：

承授人	授出日期	購股權數目	歸屬期間	可行使期間	行使價 (人民幣)	於2021年	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/失效	於2021年	
						1月1日的 購股權數目				12月31日的 購股權數目	
陳志平 (董事)	2020年5月1日	16,000,000	20200501-20201009	20201010-20300430	0.38	16,000,000	—	—	—	16,000,000	
		16,000,000	20200501-20210709	20210710-20300430	0.38	16,000,000	—	—	—	16,000,000	
		16,000,000	20200501-20220709	20220710-20300430	0.38	16,000,000	—	—	—	16,000,000	
		16,000,000	20200501-20230709	20230710-20300430	0.38	16,000,000	—	—	—	16,000,000	
		12,073,000	20200501-20240709	20240710-20300430	0.38	12,073,000	—	—	—	12,073,000	
王貴升 (董事)	2019年9月30日	6,000,000	20190930-20201009	20201010-20290929	0.38	6,000,000	—	6,000,000	—	—	
		1,800,000	20190930-20210709	20210710-20290929	0.38	1,800,000	—	1,800,000	—	—	
		1,800,000	20190930-20220709	20220710-20290929	0.38	1,800,000	—	—	—	1,800,000	
		2,400,000	20190930-20230709	20230710-20290929	0.38	2,400,000	—	—	—	2,400,000	
李小平	2019年9月30日	1,192,000	20190930-20201009	20201010-20290929	0.38	1,192,000	—	1,192,000	—	—	
		358,000	20190930-20210709	20210710-20290929	0.38	358,000	—	358,000	—	—	
		358,000	20190930-20220709	20220710-20290929	0.38	358,000	—	—	—	358,000	
		476,000	20190930-20230709	20230710-20290929	0.38	476,000	—	—	—	476,000	
	2020年5月1日	10,000	20200501-20210709	20210710-20300430	0.38	10,000	—	10,000	—	—	
		40,000	20200501-20220709	20220710-20300430	0.38	40,000	—	—	—	40,000	
		25,000	20200501-20230709	20230710-20300430	0.38	25,000	—	—	—	25,000	
		25,000	20200501-20240709	20240710-20300430	0.38	25,000	—	—	—	25,000	
	袁向	2019年9月30日	52,000	20190930-20201009	20201010-20290929	0.38	52,000	—	52,000	—	—
			31,000	20190930-20210709	20210710-20290929	0.38	31,000	—	31,000	—	—
31,000			20190930-20220709	20220710-20290929	0.38	31,000	—	—	—	31,000	
31,000			20190930-20230709	20230710-20290929	0.38	31,000	—	—	—	31,000	
32,000			20190930-20240709	20240710-20290929	0.38	32,000	—	—	—	32,000	
熊飛	2019年9月30日	81,000	20190930-20201009	20201010-20290929	0.38	81,000	—	81,000	—	—	
		24,000	20190930-20210709	20210710-20290929	0.38	24,000	—	24,000	—	—	
		24,000	20190930-20220709	20220710-20290929	0.38	24,000	—	—	—	24,000	
		33,000	20190930-20230709	20230710-20290929	0.38	33,000	—	—	—	33,000	
其他僱員	2019年9月30日	75,481,000	20190930-20201009	20201010-20290929	0.38	39,774,000	—	39,535,000	—	239,000	
		33,626,000	20190930-20210709	20210710-20290929	0.38	33,233,000	—	29,296,500	46,000	3,890,500	
		36,364,000	20190930-20220709	20220710-20290929	0.38	35,733,000	—	—	49,000	35,684,000	
		31,990,000	20190930-20230709	20230710-20290929	0.38	31,477,000	—	—	50,000	31,427,000	
		10,735,000	20190930-20240709	20240710-20290929	0.38	10,231,000	—	—	46,000	10,185,000	
	2020年5月1日	37,000	20200501-20201009	20201010-20300430	0.38	37,000	—	37,000	—	—	
		7,407,500	20200501-20210709	20210710-20300430	0.38	7,005,000	—	6,659,000	145,000	201,000	
		13,672,500	20200501-20220709	20220710-20300430	0.38	12,527,000	—	—	669,000	11,858,000	
		9,565,500	20200501-20230709	20230710-20300430	0.38	8,816,500	—	—	418,500	8,398,000	
		9,257,500	20200501-20240709	20240710-20300430	0.38	8,515,000	—	—	418,000	8,097,000	

# 董事會報告

## (2) 首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃於2020年6月15日獲股東有條件批准並採納(「首次公開發售後購股權計劃」)。首次公開發售後購股權計劃的條款受上市規則第17章的條文所規限。

首次公開發售後購股權計劃的主要條款概述如下：

### (i) 首次公開發售後購股權計劃的目的

首次公開發售後購股權計劃旨在鼓勵及嘉獎合資格人士對本集團的貢獻，以使彼等的利益與本公司協調一致，從而鼓勵彼等努力提升本公司價值。

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃的參與者

首次公開發售後購股權計劃的參與者包括本集團成員公司或本公司聯營公司的僱員或董事。

### (iii) 最多股份數目

行使根據首次公開發售後購股權計劃及其他購股權計劃所授出全部購股權可發行的股份最高數目，不得超過本公司截至上市日期已發行股份總數的10%(即574,351,272股股份)，或聯交所酌情授出豁免所容許的聯交所較高限額(「計劃授權限額」)。根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃的條款而失效的購股權將不會被計入計劃授權限額。計劃授權限額可能會在股東大會上經股東批准後更新。在任何時候，根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃向合資格人士授出的所有購股權(以尚未行使者為限)獲行使時，可發行的股份總數不得超過不時已發行股份總數的30%。

### (iv) 每位參與者的限額

行使根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授予各參與者的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)時已發行及將予發行的股份總數在任何12個月內不得超過已發行股份總數的1%。倘身為主要股東或獨立非執行董事、或任何彼等之聯繫人之參與人在直至及包括授出日期之12個月期間根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已經及將獲授的全部購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使時已發行及將予發行的股份(1)合計超過已發行股份總數之0.1%；及(2)按股份於各授出日期的收市價計算的總值超過5,000,000港元，則建議授出購股權必須得到股東於股東大會上以投票表決方式批准。

## (v) 購股權期限

購股權的期限由董事會決定，自購股權要約日起不超過十年。尚未行使的任何購股權應在購股權期限屆滿後失效。

購股權應遵守董事會可能確定並在購股權要約中規定的條款及條件(如有)，包括任何歸屬時間表及／或條件，以及必須持有任何購股權至可行使時間前的最短期限及／或購股權持有人在行使購股權之前需要達到的任何績效目標。

## (vi) 接納要約的付款及行使價

每名承授人須支付1港元作為接納根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權的代價。

根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權的行使價不得低於以下最高者：

- 購股權要約日期聯交所每日報價表中所述的股份在聯交所的收盤價；
- 緊接購股權要約日期前五個交易日聯交所每日報價表中所述的股份在聯交所的平均收盤價；及
- 股份的面值。

## (vii) 首次公開發售後購股權計劃的剩餘壽命

首次公開發售後購股權計劃自上市日期(即2020年7月10日)起十年內有效，其後將不再授出任何購股權，惟首次公開發售後購股權計劃的條文仍具十足效力及效用，以致先前授出任何可於當時或其後根據首次公開發售後購股權計劃行使的購股權得以行使，或其他方面以致於根據首次公開發售後購股權計劃條文規定有效。

自採用首次公開發售後購股權計劃起，截至2021年12月31日，本公司已於2021年4月1日、2021年7月9日、2021年9月30日，根據首次公開發售後購股權計劃分別向合資格參與者授出26,388,000、3,670,000、9,733,000股的購股權，合計39,791,000股購股權。2021年4月1日，2021年7月9日，2021年9月30日(即期權授予日期)之前一天每股收盤價分別為港幣47.30、港幣42.95、港幣35.50。

關於首次公開發售後購股權計劃的更多資料，請參閱招股章程「其他資料－購股權計劃－首次公開發售後購股權計劃」。

# 董事會報告

截至2021年12月31日止年度，有關首次公開發售後購股權計劃的變動詳情如下：

承授人	授出日期	購股權數目	歸屬期間	可行使期間	行使價 (港元)	於2021年				於2021年 12月31日的 購股權數目
						1月1日的 購股權數目	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/失效	
王貴升 (董事)	2021年4月1日	44,333	20210401-20220331	20220401-20310331	51.05	—	44,333	—	—	44,333
		44,333	20210401-20230331	20230401-20310331	51.05	—	44,333	—	—	44,333
		44,334	20210401-20240331	20240401-20310331	51.05	—	44,334	—	—	44,334
熊少明 (董事)	2021年4月1日	78,000	20210401-20220331	20220401-20310331	51.05	—	78,000	—	—	78,000
		78,000	20210401-20230331	20230401-20310331	51.05	—	78,000	—	—	78,000
		78,000	20210401-20240331	20240401-20310331	51.05	—	78,000	—	—	78,000
李小平	2021年4月1日	21,667	20210401-20220331	20220401-20310331	51.05	—	21,667	—	—	21,667
		21,667	20210401-20230331	20230401-20310331	51.05	—	21,667	—	—	21,667
		21,666	20210401-20240331	20240401-20310331	51.05	—	21,666	—	—	21,666
卜志強	2021年4月1日	10,333	20210401-20220331	20220401-20310331	51.05	—	10,333	—	—	10,333
		10,333	20210401-20230331	20230401-20310331	51.05	—	10,333	—	—	10,333
		10,334	20210401-20240331	20240401-20310331	51.05	—	10,334	—	—	10,334
其他僱員	2021年4月1日	6,918,335	20210401-20220331	20220401-20310331	51.05	—	6,918,335	—	297,667	6,620,668
		6,918,335	20210401-20230331	20230401-20310331	51.05	—	6,918,335	—	297,667	6,620,668
		6,918,330	20210401-20240331	20240401-20310331	51.05	—	6,918,330	—	297,666	6,620,664
		5,170,000	20210401-20250331	20250401-20310331	51.05	—	5,170,000	—	295,000	4,875,000
	2021年7月9日	921,000	20210709-20220708	20220709-20310708	42.08	—	921,000	—	100,000	821,000
		921,000	20210709-20230708	20230709-20310708	42.08	—	921,000	—	100,000	821,000
		921,000	20210709-20240708	20240709-20310708	42.08	—	921,000	—	100,000	821,000
		907,000	20210709-20250708	20250709-20310708	42.08	—	907,000	—	100,000	807,000
	2021年9月30日	2,495,750	20210930-20220929	20220930-20310929	36.30	—	2,495,750	—	31,250	2,464,500
		2,495,750	20210930-20230929	20230930-20310929	36.30	—	2,495,750	—	31,250	2,464,500
		2,495,750	20210930-20240929	20240930-20310929	36.30	—	2,495,750	—	31,250	2,464,500
		2,245,750	20210930-20250929	20250930-20310929	36.30	—	2,245,750	—	31,250	2,214,500



## 股份獎勵計劃

### (1) 目的

本公司於2021年9月2日採納了股份獎勵計劃(「計劃」)。計劃的目的乃藉獎勵股份對若干合資格參與者為本集團的成長及發展所作貢獻予以肯定及獎賞，並提供激勵以挽留該等人士，令本集團能持續營運及發展；及吸引合適人員推動本集團進一步發展。

### (2) 管理

計劃由董事會或委員會管理，其就計劃所產生的所有事項所作的決定或其解釋或效力，均為最終的、具有決定性並對所有可能受其影響的人士具有約束力。

### (3) 合資格參與者

(a) 本公司、任何附屬公司或任何被投資實體的任何僱員(不論全職或兼職，包括任何執行董事，但不包括任何非執行董事)(「僱員」)；(b) 本公司、任何附屬公司或任何被投資實體的任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；(c) 本集團任何成員公司或任何被投資實體在任何業務或業務發展範疇的任何諮詢人(專業或其他方面)、顧問或專家；及(d) 以合營企業、業務聯盟或其他業務安排的形式對本集團的發展及成長曾經或可能作出貢獻的任何其他組別或類別的參與者。且就本計劃而言，可向上述一名或多名參與者所全資擁有的任何公司以及財產授予人為上述一名參與者的任何信託作出獎勵。

### (4) 計劃有效期

計劃有效期為10年，自採納日期起生效，董事會可以決定提前終止，惟該終止不得影響計劃項下任何選定參與者(「選定參與者」)的任何存續權利。

### (5) 股份獎勵

受限於及根據計劃的該等規則，董事會或委員會將有權(惟無義務)於計劃持續的任何時間自股份池向任何合資格參與者(不包括任何除外參與者)獎勵股份(「股份獎勵」)。

# 董事會報告

## (6) 股份池

接獲獎勵通知書後，受託人(定義見計劃)將從股份池撥出暫定向該獎勵通知書相關的選定參與者頒賞的獎勵股份。受託人將根據信託契據條款於歸屬期間持有該等撥出獎勵股份。

## (7) 歸屬

受託人將於以下最遲發生者之後於切實可行情況下盡早向任何選定參與者轉讓並歸屬該選定參與者根據相關獎勵有權獲取獎勵股份的法定及實益擁有權：(a)與該獎勵相關的獎勵通知書所指明的最早歸屬日期；(b)受託人收到受託人規定的必要資料及文件；及(c)(如適用)相關獎勵通知書所指明該選定參與者須達致或支付的條件及/或業績目標(如有)已獲達成或支付並由董事會或委員會以書面形式通知受託人的日期。

## (8) 失效

倘身為僱員的任何選定參與者因本集團或被投資實體的企業重組而不再為僱員，則有關選定參與者所獲的任何獎勵將即時失效及註銷。

## (9) 計劃限額

受託人於計劃有效期內任何時點可能持有(不論直接或間接透過受託人的受控制企業)的最高股份數目不得超過本公司不時已發行股本總額的2%；且根據計劃可能授出及根據獎勵可能獎勵的最高股份數目不得超過本公司不時已發行股本總額的5%(統稱「最高股份限值」)。向選定參與者授出獎勵所涉及最高股份數目合共不得超過本公司不時已發行股本的1%。

**(10) 股份池的股份投票權**

受託人不得行使投票權，須就根據信託契據構成的信託持有的任何股份(包括但不限於股份池中的任何股份、獎勵股份、額外股份、退回股份、任何紅利股份及代息股份)放棄投票。

**(11) 終止**

計劃將於：(i)採納日期第10個週年日期；及(ii)董事會或委員會釐定的提早終止日期之間較早發生者終止，惟該終止不得影響其項下任何選定參與者的任何存續權利。

**(12) 變動詳情**

於2021年9月2日，本公司董事會批准採納股份獎勵計劃。截至2021年12月31日止年度，於2021年9月15日、2021年11月5日，受託人已就股份獎勵計劃分別於市場上購買1,412,700、1,449,000股股份。於2021年12月24日，本公司根據股份獎勵計劃之條款，向特定獲選參與者授出4,797,300股獎勵股份。

**(13) 變動表格**

截至2021年12月31日止年度，根據股份獎勵計劃授予合資格參與者的獎勵股份的變動如下：

承授人	授出日期	獎勵		於2021年				於2021年 12月31日的 獎勵數目
		數目	歸屬期間	1月1日的 獎勵數目	於年內 授出	於年內 歸屬	於年內 註銷/失效	
其他僱員 (「非董事」)	2021年12月24日	570,000	2022/4/1-2031/12/23	—	570,000	—	—	570,000
		570,000	2023/4/1-2031/12/23	—	570,000	—	—	570,000
		570,000	2024/4/1-2031/12/23	—	570,000	—	—	570,000
		570,000	2025/4/1-2031/12/23	—	570,000	—	—	570,000
其他僱員 (「非董事」)	2021年12月24日	90,000	2022/7/9-2031/12/23	—	90,000	—	—	90,000
		90,000	2023/7/9-2031/12/23	—	90,000	—	—	90,000
		90,000	2024/7/9-2031/12/23	—	90,000	—	—	90,000
		90,000	2025/7/9-2031/12/23	—	90,000	—	—	90,000
其他僱員 (「非董事」)	2021年12月24日	570,575	2022/9/30-2031/12/23	—	570,575	—	—	570,575
		570,575	2023/9/30-2031/12/23	—	570,575	—	—	570,575
		570,575	2024/9/30-2031/12/23	—	570,575	—	—	570,575
		445,575	2025/9/30-2031/12/23	—	445,575	—	—	445,575

# 董事會報告

## 董事及高級管理層

截至2021年12月31日止年度及截至本年報日期，本公司董事如下：

### 執行董事：

陳志平先生  
熊少明先生  
王貴升先生

### 非執行董事：

劉金成博士

### 獨立非執行董事：

鍾山先生  
閻小穎先生  
劉杰博士

本公司已取得各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立確認書，董事會視彼等為獨立人士。

## 董事及高級管理層履歷詳情

### 董事

- (1) **陳志平先生**，46歲，本集團的執行董事、董事會主席及行政總裁。陳先生主要負責本集團的整體管理及業務運營，包括協調董事會事務、制定戰略及運營計劃及作出重大業務決策。陳先生在電子霧化行業中擁有逾10年的經驗，且於業務管理方面極具經驗。陳先生是我們業務策略及目前已取得成就的主要推動力量並將繼續監督我們的運營及業務管理。

陳先生於2009年成立深圳麥克韋爾科技有限公司(「**深圳麥克韋爾**」)並自彼時起擔任深圳麥克韋爾的總經理。此外，於2017年6月，陳先生獲委任為深圳麥克韋爾董事會主席。

陳先生於1999年7月在上海同濟大學獲得市場營銷專業的經濟學學士學位，並於2014年10月在中歐國際工商學院獲得高級管理人員工商管理碩士學位。

- (2) **熊少明先生**，51歲，本集團執行董事兼副總裁且主要負責領導本集團戰略規劃、執行董事會制定的業務目標及管理日常運營。

於2009年，熊先生加入深圳麥克韋爾並自彼時起擔任深圳麥克韋爾之副總經理。自2015年7月至今，熊先生亦已任職深圳麥克韋爾監事會監事及監事會主席。

熊先生於1994年6月在武漢畢業於武漢理工大學物資管理專業，並於2021年10月在長江商學院獲得高級管理人員工商管理碩士學位。

- (3) **王貴升先生**，52歲，本集團執行董事、首席財務官及聯席公司秘書。王貴升先生於2018年4月加入本集團。王貴升先生主要負責本集團財務規劃及管理以及公司秘書事務。王貴升先生於財務管理、會計、稅務及業務管理方面擁有逾20年的經驗，尤其是，王貴升先生在擔任聯交所及中國其他交易所公開上市公司之董事及高級管理層方面擁有逾15年的經驗。

於2010年11月，王貴升先生加入敏華控股有限公司（一間於聯交所上市之公司（股份代號：01999）），於2011年1月彼獲委任為該公司之首席財務官並亦於2011年5月獲委任為執行董事，任期直至彼於2018年3月辭任為止。王貴升先生目前為信義儲電控股有限公司（前稱為信義汽車玻璃香港企業有限公司）（一間於聯交所GEM上市之公司（股份代號：08328））之獨立非執行董事。另外，曾任深圳明陽電路科技股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市之公司（股份代號：300739））之獨立董事，任期至2022年2月8日為止。

王貴升先生於1993年7月在北京的中國金融學院（該學院經合併後現稱為對外經濟貿易大學）獲保險專業的經濟學學士學位及於2014年8月中歐國際工商學院獲高級管理人員工商管理碩士學位。王貴升先生於2009年12月成為中國註冊會計師協會（「中國註冊會計師協會」）之註冊會計師及於2013年7月成為香港會計師公會之註冊會計師及自2003年4月起為英國特許公認會計師公會（「英國特許公認會計師公會」）會員。

## 董事會報告

- (4) **劉金成博士**，57歲，非執行董事，主要負責就本集團業務發展提供戰略建議及指引。於2019年10月，劉金成博士獲調任為非執行董事。劉金成博士於中國電池行業擁有約18年的經驗。

劉金成博士於2001年12月加入惠州億緯鋰能股份有限公司(「**惠州億緯鋰能**」)(一間於深圳證券交易所上市之公司)，且目前為惠州億緯鋰能的法定代表人及董事會主席。

於1993年8月，劉金成博士於武漢的武漢大學獲理學碩士學位，並於2004年12月獲廣州華南理工大學材料物理化學博士學位。此外，其於2012年9月在上海獲中歐國際工商學院高級管理人員工商管理碩士學位。

- (5) **鍾山先生**，50歲，於2020年6月作為獨立非執行董事加入本集團。彼主要負責向董事會提供獨立建議及判斷。鍾先生在金融業務管理方面擁有豐富經驗。彼自2017年9月起為英諾賽科(蘇州)科技有限公司之首席財務官。於2007年4月及2017年9月期間，鍾先生為麗珠醫藥集團股份有限公司的非執行董事及其董事會戰略委員會委員，該公司為一間於深圳證券交易所(股份代號：000513)及聯交所(股份代號：01513)上市的公司。自2006年8月至2017年9月，鍾先生擔任健康元藥業集團股份有限公司的副總經理，該公司為一間於上海證券交易所(股份代號：600380)上市的公司。鍾先生於2017年5月獲調任為英國特許公認會計師公會(華南)專家指導小組成員。

鍾先生畢業於福建的華僑大學應用化學系應用化學專業並於1993年7月獲得畢業文憑。彼於1999年8月獲准成為英國特許公認會計師公會成員。

- (6) **閻小穎先生**，47歲，於2020年6月加入本集團，擔任獨立非執行董事，主要負責向董事會提供獨立建議及判斷。閻先生於金融行業擁有約17年的經驗。於2016年5月，彼成立匯盛集團控股有限公司並一直擔任其董事會主席。彼於2005年8月至2016年5月在野村國際(香港)有限公司工作，且彼於該公司之最後職位為執行董事。在閻小穎先生於2005年開始從事金融行業之前，彼於1999年9月至2003年1月及2003年2月至2005年7月分別在貝克·麥堅時及高偉紳律師事務所從事法律工作。自2009年2月以來，閻先生亦為中國人民政治協商會議成都市委員會委員及自2013年2月以來為常務委員。

閻先生於1998年11月獲香港城市大學法學學士學位及於1999年6月獲香港大學法學專業證書。此外，閻先生於2001年11月自香港城市大學獲得中國法與比較法法學碩士學位。閻小穎先生分別於2001年11月及2002年2月獲准成為香港高等法院及英格蘭及威爾士最高法院的律師。

- (7) **劉杰博士**，44歲，於2020年6月加入本集團，擔任獨立非執行董事，主要負責向董事會提供獨立建議及判斷。劉杰博士於醫學領域擁有超過20年的學習及工作經驗。劉杰博士自2000年7月起於廣州醫科大學第一附屬醫院(前稱廣州醫學院第一附屬醫院)工作，彼於2012年7月獲委任為該醫院之副主任醫師。劉杰博士分別於2001年12月及2007年5月獲得中華人民共和國國家衛生健康委員會(前稱為衛生部)的執業醫師證書及呼吸科專業資格。彼於2011年3月獲廣東省人力資源和社會保障廳認可為合格的呼吸科副主任醫師。

於2000年6月，劉杰博士獲廣州醫科大學(前稱為廣州醫學院)的臨床醫學醫學專業學士學位，並於2007年7月及2018年6月，彼分別在廣州取得廣州醫科大學內科學專業醫學碩士學位及博士學位。於2013年6月，劉杰博士獲委任為廣東省醫學會罕見病學分會(「分會」)會員及於2017年5月獲委任為該分會呼吸科團隊的副主任醫師。自2016年12月起，彼擔任中國研究型醫院學會罕見病分會董事總經理；自2017年6月起，彼為中國醫師協會呼吸醫師分會間質性肺疾病工作委員會會員。

### 高級管理層

- (8) **邱凌雲先生**，46歲，本集團董事會秘書。邱先生主要負責本集團的董事會會議及相關事務的協調及投資者關係管理。邱先生擁有約5年財務管理經驗。除擔任董事會秘書外，邱先生自2011年1月至2016年7月擔任深圳麥克韋爾首席財務官。邱先生於1999年7月在上海的上海大學取得工業國際外貿專業的工學學士學位，並於2015年10月取得中歐國際工商學院高級管理人員工商管理碩士學位。

## 董事會報告

- (9) **羅春華先生**，51歲，為本集團運營部總經理。羅先生於2010年11月加入本集團擔任研發部負責人。羅先生主要負責監督本集團業務發展。羅先生於管理及研發電器方面擁有逾10年經驗。加入本集團前，羅先生曾擔任多個專注於技術研發的職位。1998年7月至2008年2月，羅先生於東莞偉易達集團的東莞偉易達電子通訊設備廠擔任副經理。自2008年1月起，羅先生於廣州名美科技有限公司(前稱為廣州明美電子有限公司)擔任經理約三年，負責管理及專業技術。羅先生於1992年7月在北京本科畢業於北京理工大學無線電工程學院，並於2007年1月取得廣州華南理工大學電子與通信工程專業工程碩士學位，於2017年11月取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。
- (10) **潘衛東先生**，46歲，彼自2014年4月加入本集團，擔任技術中心總經理。潘衛東先生主要負責監督我們的產品研發。潘衛東先生於業務經營及研發方面擁有超過9年的經驗。加入本集團前，潘衛東先生於2010年3月至2014年3月擔任深圳優合勝通信技術有限公司的運營總監。潘衛東先生於1997年6月本科畢業於十堰湖北汽車工業學院熱加工技術及設備工程，並於2017年8月，取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

### 聯席公司秘書

**王貴升先生**，為本公司的聯席公司秘書。有關王先生的履歷詳情請參閱上文「董事及高級管理層－董事」一段。

**鄭彩霞女士**，自本公司上市起獲委任為本公司的聯席公司秘書。鄭女士現為卓佳專業商務有限公司企業服務部之高級經理，該公司為亞洲領先的為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務的業務拓展專家。彼為特許秘書、特許企業管治專業人員，以及香港特許秘書公會及英國特許公司治理公會(前稱特許秘書及行政人員公會)的會士。鄭女士持有工商管理學士學位。鄭女士於企業服務範疇擁有逾15年經驗，一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。鄭女士現為數間於香港聯合交易所有限公司上市的公司的秘書服務團隊核心成員。



## 董事服務合約及委任協議

### a. 執行董事服務合約

各執行董事均與本公司簽訂服務合約，並為期三年，必須按照本公司組織章程細則和上市規則，直至合約根據各自的服務合約條款而被終止。根據各自的服務合約，任何一方可向另一方隨時發出不少於兩個月的事先書面通知，終止服務合約。

各執行董事的薪酬總數由上市公司董事會或薪酬委員會制定之薪酬方案釐定。如根據適用的法律法規及上市規則，薪酬的任何部分需經股東大會批准，則該部分薪酬只可在取得股東大會批准後，方為有效。

根據各自的服務合約條款，除董事薪酬外，各執行董事可獲發年度酌情管理花紅，由董事會或薪酬委員會批准。在評估執行董事的酌情花紅總金額時，董事會或薪酬委員會須考慮上市集團在各回顧期中的整體業績，以及各執行董事在各回顧期中的個人表現及已完成的服務期間。

### b. 非執行董事及獨立非執行董事委任協議

非執行董事及獨立非執行董事均與本公司簽訂委任協議，並為期三年，必須遵照本公司組織章程細則和上市規則，直至協議根據各自的委任協議條款而被終止。根據各自的委任協議，當發生協議中列明的特定事項後，委任協議自動終止。根據各自的委任協議條款，各獨立非執行董事可獲發固定的年度董事薪酬。

有意於應屆股東週年大會上接受重選的董事概無與本公司訂有本公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

# 董事會報告

## 董事信息之變更

截至本年報日期，除下述變更外，根據上市規則13.51B(1)條所列示的需要披露的董事信息沒有發生改變。

王貴升先生於深圳明陽電路科技股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市之公司(股份代號：300739))擔任獨立董事之任期於2022年2月8日結束。

## 董事於重大交易、安排或合約的權益

除本年報所披露外，截至2021年12月31日止年度內及2021年12月31日當日，概無董事或與董事關連之實體直接或間接於本公司或其任何附屬公司訂立任何擁有重大權益之重大交易、安排或合約。

## 董事於競爭業務的權益

截至2021年12月31日止年度，董事概無於與本公司或其任何附屬公司存有競爭的任何業務中擁有任何權益。

## 董事收購股份或債權證之權利

除本年報所披露者外，截至2021年12月31日止年度，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排，致使董事或其配偶或其未滿18歲的子女可透過收購本公司或任何其他法團之股份或債權證而獲得利益。

## 獲准許的彌償條文

根據本公司組織章程細則、適用法律及法規，各董事因身為董事而為任何民事或刑事訴訟抗辯(不論可否勝訴或獲判無罰)所產生或招致的任何損失，將可自本公司資產獲得彌償。於截至2021年12月31日止年度本公司已為各董事購買責任險。

## 董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於2021年12月31日，本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條記錄於本公司需儲存的登記冊的權益及淡倉，或根據《標準守則》通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事或 最高行政人員姓名	附註	權益性質	好／淡倉	所持普通股數目	佔已發行 股份總數 概約百分比 <sup>(附註1)</sup>
陳志平	(2)	於受控制法團的權益	好倉	1,989,705,600	33.11%
	(3)	一致行動人士權益	好倉	272,202,400	4.53%
	(4)	實益擁有人	好倉	76,073,000	1.27%
熊少明	(5)	於受控制法團的權益	好倉	272,202,400	4.53%
	(6)	一致行動人士權益	好倉	1,989,705,600	33.11%
	(7)	實益擁有人	好倉	234,000	0.0039%
劉金成	(8)	於受控制法團的權益	好倉	1,950,240,000	32.45%
	(9)	於受控制法團的權益	淡倉	58,543,474	0.97%
王貴升	(10)	於受控制法團的權益	好倉	7,800,000	0.13%
	(11)	實益擁有人	好倉	4,333,000	0.07%

## 董事會報告

附註：

- (1) 該百分比乃根據本公司於2021年12月31日已發行股份總數6,010,226,220股股份計算。
- (2) 陳志平先生持有SMR & Alon Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司1,989,705,600股股份。因此，陳先生被視為在SMR & Alon Limited持有的本公司1,989,705,600股股份中擁有權益。
- (3) 根據陳志平先生及熊少明先生於2017年3月24日訂立的一致行動協議，並於2019年12月11日經修訂及重列（「一致行動人士協議」），陳先生及熊先生視為互相於本公司股份中的權益中擁有權益。
- (4) 該等權益指本公司於行使本公司授予陳志平先生之首次公開發售前購股權後將予發行之股份。此外，根據本公司首次公開發售前購股權計劃及於2020年5月1日之承諾，陳先生不可撤銷及無條件向本公司承諾，僅當本公司市值達到或超過1,100億港元時，其將會行使授予且歸屬於彼之本公司首次公開發售前購股權。
- (5) 熊少明先生持有Andy Xiong Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司272,202,400股股份。因此，熊先生被視為在Andy Xiong Holding Limited持有的本公司272,202,400股股份中擁有權益。
- (6) 根據一致行動人士協議，陳志平先生及熊少明先生視為互相於本公司股份中的權益中擁有權益。
- (7) 熊少明先生實益持有234,000股股份之權益總額，該等股份指本公司授予熊少明先生於首次公開發售後購股權獲行使後將予發行的股份。
- (8) 劉金成博士持有Golden Energy Global Investment Ltd.全部已發行股份，該公司進而直接持有本公司48,720,000股股份。此外，劉博士透過惠州億緯鋰能股份有限公司及億緯亞洲有限公司最終控制EVE BATTERY INVESTMENT LTD.，其進而直接持有本公司1,842,976,526股股份。因此，劉博士被視為於Golden Energy Global Investment Ltd.及EVE BATTERY INVESTMENT LTD.持有的合共1,891,696,526股本公司股份中擁有權益。
- (9) 正如本公司2021年11月12日的公告中關於控股股東建議進行融資活動的披露，針對EVE BATTERY INVESTMENT LTD.發行的可交換債券，涉及本公司58,543,474股股份，在滿足特定條件後，投資人可於特定時間申請兌換成本公司的股份。
- (10) 王貴升先生持有Sunrise & Rainbow Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司7,800,000股股份。因此，王先生被視為於Sunrise & Rainbow Holding Limited持有的本公司7,800,000股股份中擁有權益。
- (11) 王貴升先生實益持有4,333,000股股份之權益總額，該等股份指本公司授予王貴升先生於首次公開發售前購股權及首次公開發售後購股權獲行使後將予發行的股份。

## 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2021年12月31日，就董事所知，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第366條記錄於本公司需儲存的登記冊的權益或淡倉如下：

主要股東名稱／姓名	附註	權益性質	好／淡倉	所持普通股數目	佔已發行 股份總數 概約百分比 <sup>(附註1)</sup>
SMR & Alon Limited	(2)	實益擁有人	好倉	1,989,705,600	33.11%
趙紫涵	(3)	配偶權益	好倉	2,337,981,000	38.90%
Andy Xiong Holding Limited	(4)	實益擁有人	好倉	272,202,400	4.53%
韓笑	(5)	配偶權益	好倉	2,262,142,000	37.64%
EVE BATTERY INVESTMENT LTD.	(6)	實益擁有人	好倉	1,901,520,000	31.64%
	(7)	實益擁有人	淡倉	58,543,474	0.97%
億緯亞洲有限公司	(6)	於受控制法團的權益	好倉	1,901,520,000	31.64%
	(7)	於受控制法團的權益	淡倉	58,543,474	0.97%
惠州億緯鋰能股份有限公司	(6)	於受控制法團的權益	好倉	1,901,520,000	31.64%
	(7)	於受控制法團的權益	淡倉	58,543,474	0.97%
駱錦紅	(8)	配偶權益	好倉	1,950,240,000	32.45%
	(8)	配偶權益	淡倉	58,543,474	0.97%

附註：

(1) 該百分比乃根據本公司於2021年12月31日已發行股份總數6,010,226,220股股份計算。

(2) SMR & Alon Limited由陳志平先生實益及全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，陳先生視為於SMR & Alon Limited持有的股份中擁有權益。

## 董事會報告

- (3) 趙紫涵女士為陳志平先生之配偶。根據證券及期貨條例，趙紫涵女士視為於陳先生擁有權益的相同股份數目中擁有權益。
- (4) Andy Xiong Holding Limited由熊少明先生實益及全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，熊先生視為於Andy Xiong Holding Limited持有的股份中擁有權益。
- (5) 韓笑女士為熊少明先生之配偶。根據證券及期貨條例，韓笑女士視為於熊先生擁有權益的相同股份數目中擁有權益。
- (6) EVE BATTERY INVESTMENT LTD.為一間由億緯亞洲有限公司全資擁有之投資控股公司，而億緯亞洲有限公司為惠州億緯鋰能股份有限公司之全資附屬公司。惠州億緯鋰能股份有限公司最終由劉金成博士及駱錦紅女士(劉博士之配偶)控制。
- (7) 正如本公司2021年11月12日的公告中關於控股股東建議進行融資活動的披露，針對EVE BATTERY INVESTMENT LTD.發行的可交換債券，涉及本公司58,543,474股股份，在滿足特定條件後，投資人可於特定時間申請兌換成本公司的股份。
- (8) 駱錦紅女士為劉金成博士之配偶。根據證券及期貨條例，駱錦紅女士視為於劉博士擁有權益的相同股份數目中擁有權益。

## 與控股股東訂立的合約

截至2021年12月31日止年度，除「持續關聯交易」一節披露外，本公司或其任何附屬公司並無與控股股東訂立重大合約。

## 管理合約

截至2021年12月31日止年度，本集團概無訂立或存續有關管理及處理本集團整體業務或任何重大業務之合約。

## 優先購買權

本公司組織章程細則及開曼群島之法律並無優先購買權的條文，規定本公司於發行新股時須按比例給予現有股東該等權利。

## 控股股東股份質押

於2021年7月7日，EVE BATTERY INVESTMENT LTD.向中國建設銀行(亞洲)股份有限公司質押其所持有的本公司的1,901,520,000股股份當中的115,000,000股股份，以擔保中國建設銀行(亞洲)股份有限公司向億緯亞洲有限公司提供的貸款；同時，解除於2020年12月31日本公司公告中所披露的40,000,000股質押股份。

同日，EVE BATTERY INVESTMENT LTD.向招商永隆銀行有限公司質押其所持有的1,901,520,000股本公司股份中的115,000,000股股份，以擔保招商永隆銀行有限公司向億緯亞洲有限公司提供的貸款。

## 控股股東發行可交換債券

正如本公司2021年11月12日的公告中關於控股股東建議進行融資活動的披露，於2021年11月11日，EVE BATTERY INVESTMENT LTD. 訂立認購協議，內容有關有抵押有擔保可交換債券，涉及本公司58,543,474股股份，在滿足特定條件後，投資人可於特定時間申請兌換成本公司的股份。

## 持續關聯交易

請參見本年報「持續關聯交易」一節。

## 企業管治

本公司董事會及管理層均致力維持良好的企業管治常規及程序。本公司所遵行的企業管治原則著重高質素之董事會、健全之內部監控，以及對全體股東之透明度及問責性。

截至2021年12月31日止年度，本公司已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14之企業管治守則（「企業管治守則」）所載原則，並已遵守所有守則條文（除企業管治守則第A.2.1條守則條文外）及建議最佳常規（如適用）。就企業管治守則第A.2.1條守則條文而言，董事會主席及總裁職務均由陳志平先生同一人擔任。董事會認為目前有關安排對股東整體利益而言最為恰當且不會損害董事會與本公司管理層之間的權力平衡，其主要基於以下考慮：

- (1) 董事會所作決定需要多數董事批准，本公司董事會由七名董事構成，包括三名獨立非執行董事及一名非執行董事，其中獨立非執行董事的人數超過上市規則規定的三分之一，而執行董事的人數少於董事會人數的半數。因此董事會認為董事會內部有足夠的制衡作用；
- (2) 陳先生及其他董事均已承諾履行董事的誠信責任，需要為本公司的利益和最佳利益行事；
- (3) 權力平衡給董事會的運作加以保障。本公司董事會由具不同領域豐富經驗的人才組成，該等成員定期開會討論本集團經營戰略及運營重大事宜；
- (4) 本集團的發展戰略及其它重大經營決策由管理團隊、董事會及董事會轄下專門委員會定期討論後共同作出。

## 董事會報告

本集團將繼續審視本集團企業管治架構的有效性，以評估將董事會主席與行政總裁職務分開是否確屬必要。

本公司企業管治相關詳情請參閱本公司「企業管治報告」。

## 環境政策及表現

本集團認識到保護環境之重要性並通過減少使用能源及其他資源而努力將對環境之影響降至最低。有關環境政策及表現之更多資料將於本公司「環境、社會及管治報告」中詳述。

## 全球發售所得款項用途

本公司股份已於2020年7月10日於聯交所主板成功上市，以每股股份12.40港元的發售價發售合共660,504,000股股份(包括悉數行使超額配股權後發行的超額配發股份)的方式(「上市」)。本公司自上市籌集的所得款項總額及淨額分別約為8,190.3百萬港元及約7,909.9百萬港元。

上市所得款項淨額已並將以本公司日期為2020年6月29日的招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所述的相同方式及比例動用。下表載列直至2021年12月31日的所得款項淨額的擬定應用及實際使用情況：

所得款項用途	所佔 總額概約 百分比	上市後獲 分配的 所得款項 淨額金額 (百萬港元)	直至2021年 12月31日 的實際 使用情況 (百萬港元)	於2021年 12月31日 的未動用 金額 (百萬港元)	預期時間表
(i) 提高我們的產能，包括於廣東省江門及深圳建立產業園	50%	3,954.9	334.3	3,620.6	截至2026年底
(ii) 在新生產基地實施自動化生產及裝配線、升級我們的集團級ERP系統及升級我們的現有工廠	25%	1,977.5	1,127.6	849.9	截至2026年底
(iii) 投資研發，包括於深圳設立集團級研究院、開發新加熱技術及支付產品認證開支	20%	1,582.0	338.8	1,243.2	截至2027年底
(iv) 撥付我們的運營資金及其他一般企業用途	5%	395.5	395.5	—	—
	100%	7,909.9	2,196.2	5,713.7	

\* 上述數字四捨五入至最接近的小數點後一位，並且可能因四捨五入未加總。



## 配售

於2021年1月27日，本公司、Aletech Holding Limited（「補足賣方」）及中信里昂證券有限公司（「配售代理」）訂立配售及認購協議。據此，補足賣方同意出售，並且配售代理同意促成買方購買補足賣方所持有的60,000,000股本公司股份，價格為每股74.40港元（「配售」）。待配售完成後，補足賣方同意以認購價每股74.40港元認購60,000,000股本公司股份（「認購事項」）。認購事項的淨股價（經扣除補足賣方所產生與認購事項有關的所有費用，包括律師費及其他顧問費後）約為每股認購股份74.09港元。於釐定配售及認購事項條款當日（即2021年1月27日）的股份市價為80港元。

配售及認購事項已分別於2021年2月1日及2021年2月4日完成。本公司的配售及認購事項所得款項淨額（扣除相關成本及開支後）約為4,445.5百萬港元，相當於約人民幣3,705.6百萬元。

有關配售及認購事項的詳情，請參閱本公司日期為2021年1月27日、2021年1月28日及2021年2月4日的公告。

截至2021年12月31日，配售及認購事項所得款項的擬定應用及實際使用情況載列如下：

所得款項用途	所佔總額概 約百分比	獲分配的 所得款項 淨額金額 (百萬港元)	直至2021年 12月31日 的實際 使用情況 (百萬港元)	於2021年 12月31日 的未動用 金額 (百萬港元)	預期時間表
(i) 擴大生產能力	55%	2,445.0	95.0	2,350.0	2026年底前
(ii) 向PMTA申請分配更多資源及資金，從而於獲得批准後在美國市場推出更多產品	10%	444.5	—	444.5	2026年底前
(iii) 在醫療保健及製藥行業的電子霧化設備之方面進行投資	35%	1,556.0	309.1	1,246.9	2025年底前
	100%	4,445.5	404.1	4,041.4	

# 董事會報告

## 公眾持股量充足性

根據本公司公開可得資料及據董事所知，於2021年12月31日，公眾至少持有本公司已發行股本總數之25%。

## 遵守相關法律法規

截至2021年12月31日止年度，就董事所知，本集團並無重大違反或不遵守對本集團業務及運營有重大影響的適用法律及法規的情況。

## 或然負債

截至2021年12月31日止年度，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。據董事所知，本公司並無尚未了結或對本公司構成威脅之重大訴訟或索償。

## 審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21至3.23條成立審核委員會。審核委員會共有三名獨立非執行董事，分別為鍾山先生、閻小穎先生、劉杰博士。鍾山先生是審核委員會的主席，彼在會計、審計及財務方面的專業知識有助其領導審核委員會的運作。

審核委員會的主要職責是就本集團的財務與會計慣例、風險管理及內部監控作出關鍵而客觀的檢討，包括考慮法定審核的性質及範圍、審閱本集團的中期及全年賬目以及檢討本集團會計及財務監控是否完整有效。

審核委員會的職權範圍與香港會計師公會頒佈的審核委員會有效運作指引所載的推薦建議及企業管治守則條文一致，並按相關要求，不時作出更新修定。

審核委員會已審閱本集團截至2021年12月31日止年度經審核綜合財務報表，亦與本公司高級管理層及核數師討論有關本公司所採納會計政策、風險管理及內部監控事宜。

## 核數師

本集團截至2021年12月31日止綜合財務報表已經德勤•關黃陳方會計師行審核，該事務所合資格於本屆股東週年大會應選重任。

## 回顧期後事項

於2022年3月24日，本集團主要客戶之一Logic Technology Development LLC(「**LOGIC**」)提交的煙草產品上市前申請中，有八款新型煙草產品獲得了營銷許可令(marketing granted orders)(「**MGO(s)**」)。就我們所知，其中有五款產品目前由本集團供應，包括封閉式電子尼古丁傳送系統產品LOGIC PRO及LOGIC POWER煙草口味電子煙彈、電池及套裝等。根據美國食品藥品監督管理局於2022年3月24日發佈的新聞稿，LOGIC薄荷醇口味新型煙草產品仍在審閱中。

於2022年一季度，由於深圳市部分地區採取了更加嚴格的疫情管控措施，對於本集團部分工廠的生產運營產生了較大影響，使本集團一季度的生產和出運計劃受到了負面影響。本集團預期這些影響屬於暫時性影響，不會影響本集團全年的生產和出運計劃。

除上述事項及本年度報告附註36外，概無需本公司予以披露的2021年12月31日之後的其它重大事項。

# 環境、社會及管治報告

<b>68</b>	關於本報告
<b>69</b>	可持續發展業務摘要
<b>71</b>	關於本集團
<b>77</b>	我們的可持續發展方針
<b>87</b>	科技 — 創造優質產品
<b>93</b>	承諾 — 負責任市場推廣
<b>95</b>	霧化 — 擁抱綠色新未來
<b>100</b>	夢想 — 孕育優秀團隊
<b>108</b>	愛心 — 締造可持續社區
<b>111</b>	關鍵績效指標總覽
<b>114</b>	附錄一：香港聯交所《ESG指引》內容索引
<b>118</b>	附錄二：對本集團相關的重大法律、法規、行政命令及政策

## 關於本報告

### 報告範圍

思摩爾國際控股有限公司(「思摩爾」、「本公司」)連同其附屬公司(統稱為「本集團」或「我們」)欣然發表2021年度的環境、社會及管治(「ESG」)報告(「本報告」)，為各持份者分享我們過往一年的可持續發展策略、政策及表現。除非另有說明，本報告的報告範圍涵蓋本集團兩個主要業務板塊：

- (1) 為若干全球領先煙草公司及獨立電子霧化公司研究、設計及製造封閉式電子霧化設備及電子霧化組件；及
- (2) 為零售客戶進行自有品牌開放式電子霧化設備或高級進階私人電子霧化設備(APV)的研究、設計、製造及銷售。

### 報告期間

本報告的報告期間為二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日(「報告期間」)。

### 報告標準

本報告按照香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》(「ESG指引」)中的「強制披露規定」及「不遵守就解釋」條文編製而成，並於2021年3月31日獲董事會審核及通過。

### 報告原則

在編製本報告時，我們遵循以下四個ESG匯報原則：

重要性	平衡性	量化	一致性
<ul style="list-style-type: none"><li>定義：本報告應披露對經濟、環境及社會或對本集團持份者的評估及決定有重大影響的事宜。</li><li>思摩爾的回應：我們已透過持份者溝通，並同時考慮本集團的業務性質和發展，重點關注當前的重大可持續發展議題。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>定義：正面及負面信息均應於本報告內呈報，不偏不倚地呈現本集團的可持續發展表現。</li><li>思摩爾的回應：本集團已於本報告內披露其可持續發展的成果及所面對的挑戰，以全面反映本集團的表現及發展。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>定義：本報告內的關鍵績效指標須可予計量。</li><li>思摩爾的回應：本集團在可行情況下，通過量化方式披露其環境及社會關鍵績效指標。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>定義：於編製ESG報告時應採用一致的方法。否則，本集團應就任何方法的變化作出解釋，令環境、社會及管治數據日後可作有意義的比較。</li><li>思摩爾的回應：本集團已採納一致的報告框架及統計方法，以對隨著時間推移的ESG數據進行有意義的比較。所採用方法的任何變動已於本報告內具體闡述，以供持份者參考。</li></ul>

# 環境、社會及管治報告

## 意見反饋

持份者的寶貴意見一直是促進本集團可持續發展的重要一環。若閣下對本報告有任何意見及建議，請以電郵：IR@smooreholdings.com與我們聯絡。

## 可持續發展業務摘要

通過不斷努力實現業務的可持續發展，我們欣然分享於二零二一年度可持續發展中所取得的進展。

## 經濟亮點

本集團的總收益約為

137.6億人民幣元

收入增長約為

37.4%

主要銷售點遍佈全球超過

50個國家包括中國、美國、法國、英國等

本集團自主研發的新一代自動化生產線於2021年度進入正式投產階段，達到

創紀錄每小時7,200個標準霧化器的單線生產效率

於報告期間，持續引入高端研發人才，研發人員超過

1,200人

## 環境亮點

建立環境總目標：

2050年實現範圍1、2碳中和



16%

2021年度溫室氣體排放密度為54.2噸二氧化碳當量／千萬元，比2020年減少約

2021年度用水消耗密度為585.7公噸／千萬元人民幣，9.4%比2020年減少約



社會亮點



# 環境、社會及管治報告

## 關於本集團

思摩爾國際成立於2009年，自2020年在香港上市(股份代號：6969)，現時為全球領先的霧化科技解決方案提供者。我們的業務遍佈全球各地，當中包括中國、美國、英國、法國、日本等。本集團擁有先進的研發技術、雄厚的製造能力、廣泛的產品組合及多元化的客戶群。

## 我們的企業文化

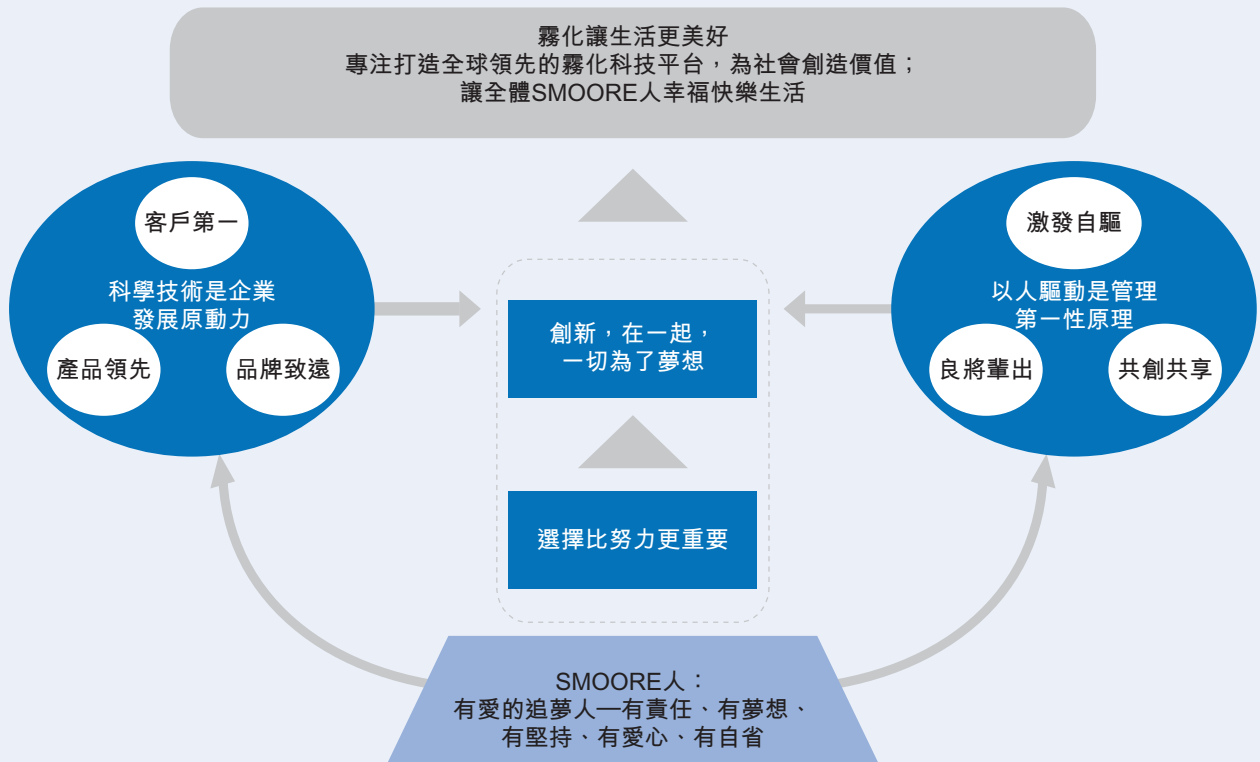
基於對未來的思考，總結過去的成功經驗，我們將SMOORE成功的觀念進一步發掘、提煉出來，並加以研究完善，於2021年推出《SMOORE夢想宣言》，將其明確為我們的文化理念與行動基本指導原則，持續建設用SMOORE文化武裝的人才隊伍。我們希望《SMOORE夢想宣言》能夠成為全體SMOORE人的共同認知，以及約定共同遵守的基本原則，伴隨著每一位員工，在SMOORE見證自己的成長，感受夢想的力量。

以下為我們企業文化的重點要素：

企業使命：	霧化讓生活更美好
企業願景：	專注打造全球領先的霧化科技平台，為社會創造價值；讓全體SMOORE人幸福快樂生活
SMOORE人 — 有愛的追夢人：	有責任，有夢想，有堅持，有愛心，有自省
核心價值觀：	選擇比努力更重要 創新，在一起，一切為了夢想 以人驅動是管理第一性原理 科學技術是企業發展原動力
管理理念：	激發自驅，良將輩出，共創共享
經營理念：	客戶第一，產品領先，品牌致遠



以下為我們的成功邏輯模型：



# 環境、社會及管治報告

## 業務概覽

本集團的業務主要由兩個業務板塊所組成。我們致力透過科技創新及負責任的經營模式，帶動整體經濟發展。本集團於2021年擴展產品種類，包括加熱不燃燒（「HNB」）產品的市場開拓，並在品牌與營銷上，繼續提升自有品牌（如Vapresso）和陶瓷霧化技術品牌（如FEELM）的影響力，為收入的可持續增長打下穩固的基礎。

### 2021年財務表現摘要

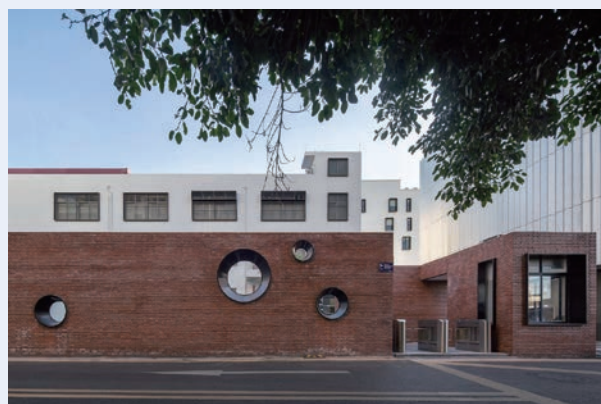
總收益為 人民幣 <b>137.6</b> 億元	收入增長約為 <b>37.4%</b>	擁有 <b>15</b> 個生產基地 <b>7</b> 個基礎研究院	主要銷售點 遍佈全球超過 <b>50</b> 個國家， 包括中國、美國、 英國、法國等
--------------------------------	------------------------	--	---

## 業務模式



為若干全球領先煙草公司及獨立電子霧化公司研究、設計及製造封閉式電子霧化設備及電子霧化組件

為零售客戶進行自有品牌開放式電子霧化設備或高級進階私人電子霧化設備(APV)的研究、設計、製造及銷售

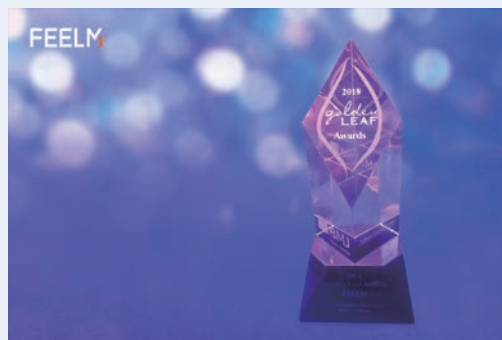


## 策略方針

產品研發	生產運營	產能擴張	產品銷售
<ul style="list-style-type: none"> <li>堅持技術領先策略，持續加大在研發領域的投入</li> <li>了解客戶及市場需求，有針對性的設計出更具競爭力的創新產品</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>提高生產的自動化和智能化水平以提高生產作業效率及優化供應鏈</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>有序推進產能的擴張計劃，為迎接新的市場機遇打下基礎</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>強化與現有大型原始設備製造（ODM）客戶的深度合作，充分了解並及時響應客戶需求，為客戶的業務增長提供有力的支持</li> </ul>

## 發展歷程

<b>2009</b> 創立	<ul style="list-style-type: none"> <li>成立深圳麥克韋爾</li> </ul>
<b>2012</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>首度出口產品至美國</li> </ul>
<b>2015</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>在美國推出自有品牌Vapresso</li> <li>出口產品及將分銷網絡擴展至歐洲</li> <li>獲深圳市科技創新委員會及三個其他政府機構授予「高新技術企業證書」</li> <li>於全國中小企業股份轉讓系統上市</li> </ul>
<b>2016</b> 首推陶瓷加熱技術	<ul style="list-style-type: none"> <li>首批陶瓷加熱技術引進市場</li> </ul>
<b>2017</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>成立第一家基礎研究院</li> </ul>
<b>2018</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>「FEELM」獲《煙業通訊》(Tobacco Reporter)及Vapor Voice Magazines 授予「金葉獎」</li> </ul>



## 環境、社會及管治報告

2019

- 獲授美國安全檢測實驗室(UL)頒發的參與證書，其為一家已獲得美國聯邦機構職業安全與健康管理局批准可以進行安全測試的全球安全認證公司
- 成立三家基礎研究院，且我們於深圳基礎研究院下成立的基礎實驗室獲中國合格評定國家認可委員會(CNAS)授予實驗室認可證書
- 獲中國國家知識產權局授予「第21屆中國專利獎」

2020

- 「FEELM」獲iF工業設計論壇授予「iF設計獎」
- 7月10日，於香港聯交所上市，股票代碼6969.HK



2021

- 「Vapresso」獲德國紅點獎評選組委會頒發「產品設計紅點獎」
- 「Feelm」獲美國國際獎項協會IAA頒發「美國繆斯設計獎」
- 「Feelm」獲德國設計委員會頒發「德國國家設計獎」
- 思摩爾自主研發的新一代自動化生產線進入正式投產階段，單線生產效率達到了創紀錄的每小時7,200個標準霧化器
- 新增三家基礎研究院
- 思摩爾正式發佈了《Smoore 夢想宣言》，作為本集團企業文化的核心綱領。



## 獎項及認可

<b>企業發展</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 深圳市企業聯合會、深圳市企業家協會評選為「深圳500強企業」</li> <li>— 深圳市五類百強企業企業聯合會頒發「寶安區六類百強企業」及「寶安區納稅標杆企業」獎項</li> <li>— 深圳外商投資企業協會頒發「全國優秀外商投資企業—深圳市十大營業額企業」</li> </ul>
<b>企業管治</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 國家知識產權局評選為「國家知識產權優勢企業(2019-2022)」</li> <li>— 廣東省市場監督管理局評選為「廣東省守合同重信用企業」</li> <li>— 深圳市寶安區社會誠信體系建設工作領導小組辦公室及深圳市寶安區促進企業合規建設委員會辦公室評選為「寶安區誠信合規示範企業」</li> </ul>
<b>質量及創新</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 開放式產品獲德國紅點獎評選組委會頒發「產品設計紅點獎」</li> <li>— 德國設計委員會頒發「德國國家設計獎」</li> <li>— 美國國際獎項協會IAA頒發「美國繆斯設計獎」</li> <li>— 獲Vapouround頒發的「Best Accessory of 2021」(第1位)和「Best Mod of 2021」(第1位)</li> <li>— 封閉式產品獲首屆藍斯卡電子烟行業榜單「年度最受關注霧化器解決方案(思摩爾Feelm)」</li> <li>— 廣東省高新技術企業協會評選為「廣東省名優高新技術產品」</li> <li>— 江門市科技創新局、江門市財政委員會、國家稅務總局江門市稅務局評選為「國家高新技術企業(江門摩爾)」</li> <li>— 深圳市科技創新委員會、深圳市財政委員會、國家稅務總局深圳市稅務局評選為「國家高新技術企業(麥克韋爾)」</li> <li>— 深圳市科技創新委員會、深圳市財政委員會、國家稅務總局深圳市稅務局評選為「國家高新技術企業(麥時科技)」</li> </ul>
<b>人力資源</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 獵聘頒發「獵聘2021廣東年度非凡雇主」獎項</li> <li>— 特許公認會計師公會(ACCA)頒發的「認可僱主證書」</li> </ul>
<b>社會關懷</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 南方都市報聯合深圳市工商聯(總商會)、人民政協·文化傳媒、中國社科院企業社會責任研究中心與深圳市慈善會頒發「年度戰役救災先鋒企業」</li> <li>— 中國電子商會評選為「為河南“7·20”抗洪救災捐款500萬港元愛心企業」</li> </ul>

# 環境、社會及管治報告

## 我們的可持續發展方針

### 可持續發展策略

本集團竭力履行企業社會責任，並以「霧化讓生活更美好」的使命和「專注打造全球領先的霧化科技平台，為社會創造價值」及「讓全體Smooore人幸福快樂生活」的企業願景，繼續視可持續發展為日常營運和業務決策的重要一環。我們的可持續發展策略建基於以下五個核心範疇，並配合聯合國的可持續發展目標（「SDGs」），期望為環境和社會帶來長遠及正面影響。

## SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



### 愛心 — 締造可持續社區

向需要幫助的人士及群體伸出援手，為社區創造價值

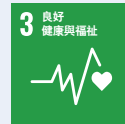
### 科技 — 創造優質產品

以「科學技術」優化產品質素，打造全球領先的霧化科技平台



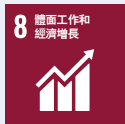
### 夢想 — 孕育優秀團隊

為員工創造充滿包容和愛的工作環境，同心協力追逐夢想



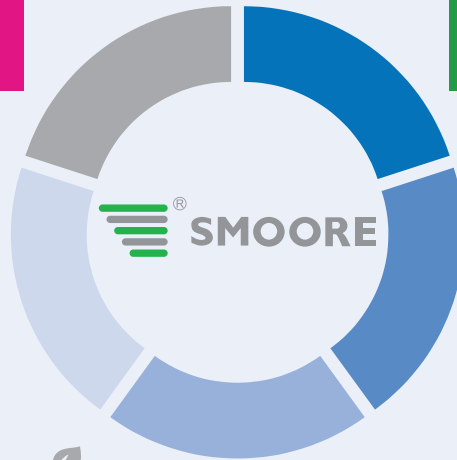
### 承諾 — 負責任市場推廣

聆聽客戶需要，確保產品及服務能發揮最大效益



### 霧化 — 擁抱綠色新未來

竭力減低環境足跡，帶領客戶擁抱綠色未來



科技	承諾	霧化	夢想	愛心
<p>創造優質產品</p>   <p>致力提供嶄新的產品，助力科技進步</p> <p><b>SDG 3.9</b> 推動使用安全物料，減少危險化學品</p> <p><b>SDG 8.3</b> 促進技術學習和創新 身心健康與福祉</p>	<p>負責任市場推廣</p>  <p>優化客戶體驗，加強與客戶緊密溝通，保持資訊透明</p> <p><b>SDG 12.8</b> 確保信息的透明和公正，通過生產合格的和可追溯的產品，促進可持續發展的生活方式</p>	<p>擁抱綠色新未來</p>  <p>保護環境，將綠色理念與實踐融入運營過程</p> <p><b>SDG 12.2</b> 加強自然資源的可持續管理和高效利用</p> <p><b>SDG 12.5</b> 驅動回收和再利用，減少廢物的產生</p>	<p>孕育優秀團隊</p>  <p>保障僱員權益，履行社會責任</p> <p><b>SDG 8.7</b> 防止和識別僱用童工現象</p> <p><b>SDG 8.8</b> 保護勞工權利，構建安全和有保障的工作環境</p>	<p>締造可持續社區</p>   <p>以愛心感染世界，為社會創造價值</p> <p><b>SDG 1.1</b> 推動消除各地人民的極端貧窮</p> <p><b>SDG 10.1</b> 推動減少不平等</p>

聯合國為帶領全球邁向更美好和可持續的未來，訂立了17項可持續發展目標(Sustainable Development Goals)。目標提出了我們面臨的全球挑戰，包括消除貧困、消除不平等現象、氣候變化、環境保護、滿足教育、衛生、社會保護、經濟增長等，希望在2030年前建立更和平及繁榮的社會，在促進經濟繁榮的同時保護地球。

# 環境、社會及管治報告

## 持份者參與

與持份者持續溝通有助我們更有效地了解他們的期望，從而令我們在制定可持續發展策略時有更明確的方向。因此，我們定期與持份者保持聯繫，透過收集他們對本集團可持續發展措施的意見，優化我們的營運方針和可持續發展策略。本集團的業務涉及多個持份者組別，包括員工、顧客、供應商、股東及投資者、政府及非政府組織及媒體。以下是我們為各持份者所設立的溝通渠道：

持份者	常規參與或溝通途徑	
員工	<ul style="list-style-type: none"><li>• 面談</li><li>• 績效考核投訴熱線</li><li>• 員工座談會</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 培訓課程</li><li>• 員工活動員工滿意度調查</li><li>• 公告公示</li></ul>
顧客(包括企業客戶、批發商、分銷商或品牌商)	<ul style="list-style-type: none"><li>• 本集團網站</li><li>• 展覽會</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 電話</li><li>• 客戶滿意度調查</li><li>• 社交媒體(如微信公眾號)</li></ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"><li>• 實地考察</li><li>• 定期審核</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 本集團網站</li><li>• 供應商大會</li></ul>
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"><li>• 股東會議</li><li>• 年報、財務報告及公告</li><li>• 社交媒體(如微信公眾號)</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 本集團網站</li><li>• 大眾傳媒</li></ul>
政府及非政府機構	<ul style="list-style-type: none"><li>• 會議</li><li>• 環境調查</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 直接溝通</li><li>• 資質評核</li></ul>
媒體	<ul style="list-style-type: none"><li>• 社交媒體(如微信公眾號)</li><li>• 公益活動</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 義工服務</li></ul>



## 重要性分析

於報告期間，我們委託了獨立第三方可持續發展顧問進行了持份者調查，邀請不同持份者就各項可持續發展議題對本集團的重要性評分。我們的獨立第三方依據調查結果為已識別的議題作優先排序，有助我們識別重大的ESG議題，並作出相應行動。

我們的重要性評估分為以下三個主要步驟：

### 第一階段：識別環境、社會及管治範疇

為有效識別對本集團較為重要的ESG議題，本集團的獨立可持續發展顧問透過參照香港聯交所上市規則要求、SDGs、持份者意見、業界對可持續發展的趨勢及媒體信息分析等進行深入研究，確保所識別的ESG議題充分反映本集團的業務性質及以往與持份者溝通的結果。於報告期間，我們已識別出24項與我們業務最密切的可持續發展議題。



### 第二階段：收集持份者意見，繪製重要議題矩陣圖

在第二階段，我們邀請了六個主要持份者組別參與網上問卷調查，讓他們就各項可持續發展議題對本集團的重要性進行評分。為了更準確地為ESG議題進行優質排序，顧問根據持份者對議題的取向和議題對本集團業務的持續營運和發展的重要性這兩個參數，對這些議題的重要性作量化分析，並將分析結果以矩陣形式呈現，從而確定在兩個層面最為重要的議題。於持份者和本集團層面最為重要的議題即為本報告的披露重點。



### 第三階段：驗證實質性議題

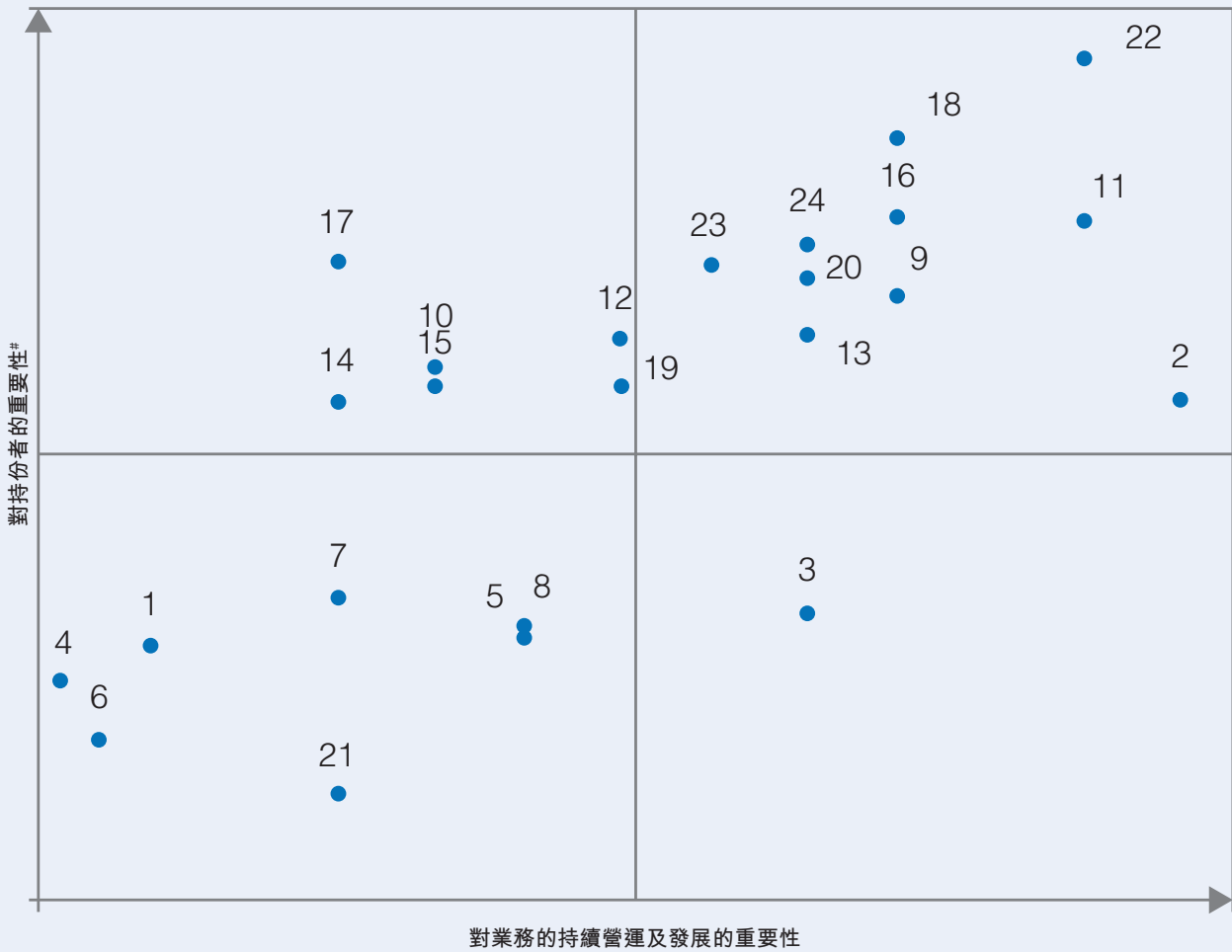
本集團管理層對這十個經優先排序的重要議題進行驗證，以確保本報告的合理性、平衡性及完整性。

# 環境、社會及管治報告

於報告期間，我們得出的重要性分析結果載於下列的重要性矩陣，當中右上角部分的十項議題為本次分析得出持份者較為關注的議題，將於本報告作重點披露。

## 重要議題矩陣

### 重要性矩陣



# 對持份者的重要性乃按外部持份者就重要議題對社會／環境的影響所作評分釐定。

^ 對業務的持續營運及發展的重要性乃按內部持份者就影響本集團業務的持續營運和發展議題的可能性及潛在影響程度所作評分釐定。

## 可持續發展議題列表

環境	社會	經濟
<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 廢氣排放</li> <li><b>2. 廢棄物</b></li> <li>3. 碳排放及能源</li> <li>4. 水資源</li> <li>5. 包裝材料消耗</li> <li>6. 氣候變化的風險</li> <li>7. 綠色採購</li> <li>8. 供應鏈中的環境風險</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>9. 僱員福利</b></li> <li>10. 平等機會、多元化、反歧視</li> <li><b>11. 職業健康及安全</b></li> <li>12. 員工發展及培訓</li> <li><b>13. 僱傭合規性</b></li> <li>14. 供應鏈中的社會風險</li> <li>15. 原材料的透明度和可追溯性</li> <li><b>16. 產品鑒證、品質及安全性</b></li> <li>17. 顧客服務</li> <li><b>18. 知識產權管理</b></li> <li>19. 市場推廣、廣告及產品標籤</li> <li><b>20. 反貪污</b></li> <li>21. 社區投資</li> <li><b>22. 產品研發及創新</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>23. 經濟表現</b></li> <li><b>24. 業務擴展</b></li> </ul>

## 識別出的十大重要議題

十大重要議題	相關章節／小單元
廢棄物	— 廢物管理
僱員福利	— 薪酬及福利
職業健康及安全	— 健康及安全
僱傭合規性	— 勞工準則維護
產品鑒證、品質及安全性	— 產品多元化
知識產權管理	— 推動產品創新、研發及知識產權保護
反貪污	— 反腐倡廉
產品研發及創新	— 科技平台化 — 產品多元化
經濟表現	— 關於本集團
業務擴展	— 關於本集團

# 環境、社會及管治報告

## 持份者心聲及公司的回應

### 關懷員工



希望公司可以通過員工福利及培訓等政策，提升一線員工的自我優越感和主人翁意識，讓員工凝心聚力、共同成長、展望未來、砥礪前行、快樂工作、幸福生活。

#### 持份者意見

#### 我們的回應

我們相信人才是集團的重要資產及成功核心。因此我們為員工提供了居競爭力的福利、清晰的職業發展路向及培訓計劃。有關詳情，請參閱「**夢想—孕育優秀團隊**」中的相關章節。

### 社會責任



公司應積極承擔社會責任，體現大企業的擔當。公司可以多對附近的社區進行福利及志願活動，並招募內部員工一起參與。長遠而言，希望SMOORE成為一個更具社會責任感的優秀企業。

#### 持份者意見

#### 我們的回應

我們在本年度大大提升了對社區關懷的資源投放和增加了社區投資的範疇。有關詳情，請參閱「**愛心—締造可持續社區**」中的相關章節。

### 產品責任



在產品實現過程中，公司應提前考慮EHS（即：環境、健康及安全）方面的風險，並確保產品是否會產生對環境影響

#### 持份者意見

#### 我們的回應

我們在產品材料採購方面十分着重環保元素，並制定了相關協議以規範供應商及原材料的品質、環保表現及合規性。有關詳情，請參閱「**科技—創造優質產品**」中的相關章節。

## 負責任經營模式

### 企業管治

我們相信穩健的企業管治不僅是有效營運的要素，更是推進可持續發展的關鍵。董事會負責為業務策略及整體業務管理制定方針，並領導各部門確保業務營運遵守所有適用之規則及法例，並符合適用的守則及標準。我們按照本集團的規模及業務性質成立了管治體制，明確列出公司的行政管理團隊的營運問責職務，並確保體制有效穩健。

董事會已成立三個董事委員會，即審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，以監管本公司特定方面事務。各董事委員會已訂明具體的書面職權範圍。

### 董事委員會的主要職務

<b>審核委員會</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>— 就本集團的財務報告程序、風險管理及內部控制系統作出關鍵而客觀的檢討，包括考慮法定審核的性質及範圍、審閱本集團的中期及全年賬目、審批關連交易及向董事會提供意見。</li></ul>
<b>提名委員會</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>— 檢討董事會組成，向董事會提交有關董事輪席退任及委任以及董事會換屆的建議，評估本公司獨立非執行董事的獨立性。</li><li>— 為求令董事會具備多元化的視野，本公司在決定董事會成員的委任及續任時考慮多項因素。該等因素包括性別、年齡、文化及教育背景、種族、行業經驗、技能、知識及服務年資等。</li></ul>
<b>薪酬委員會</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>— 董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構，及就批准此等薪酬政策設定正規而具透明度的程序向董事會提供推薦建議。</li><li>— 薪酬委員會就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議。董事不得參與有關其本身薪酬的討論。</li></ul>

## 環境、社會及管治報告

### 反腐倡廉

本集團致力於各業務活動秉持最高標準之商業廉潔、誠信及透明，並視公正、正直及誠實為我們的核心價值，對一切貪污、索賄、受賄、挪用公款、侵佔公司財產等行為採取零容忍的態度。本集團絕不容忍任何形式之欺詐或賄賂，並已訂立反舞弊及反洗錢制度，防止、阻止及調查任何形式之欺詐及賄賂。我們嚴禁所有偽造虛擬單據、營私舞弊、損公肥私、貪污、收取回扣等的不當行為。

此外，我們將反貪污工作擴展至供應鏈層面，確保員工以公平公正的原則選擇供應商，並嚴格檢視供應商於反貪污方面的表現。新供應商如欲與我們合作，必須簽署我們的《反商業賄賂協議》，確認具有適當的反貪污管理制度，以遵守我們的合作條件。我們亦會持續監察供應商的合規狀況，如有發現任何違反協議內容，我們會進行深入調查，並交由執法機構查辦，並對行賄或收賄員工進行處分。

為確保客戶的資金來源及背景，我們已建立健全的客戶身份識別制度，避免與資金來源或身份背景不明的客戶進行交易。另外，我們要求所有業務單位於發現任何可疑個案時，立刻與管理層匯報及暫停相關業務往來。管理層將隨即成立專案調查小組進行調查，並於有需要時與當地政府機關合作。我們就商務活動制定具體指引，違反相關規章者將會面對處分，嚴重者更會被終止勞動合同。

為建立廉潔聲譽，我們於報告期間，亦有為員工提供《共創廉潔工作環境》培訓，培訓內容包括商業秘密保護、職務犯罪預防、反貪污受賄。本集團的法務部門亦會為員工進行年度反洗黑錢培訓，確保員工明瞭有關的最新法律法規要求。我們會於每季度核查客戶名單，檢視他們的合法性，並與反洗錢黑名單(例如通緝犯、恐怖分子名單及相關監管機構的反洗錢黑名單)交叉核對。

### 舉報機制

我們鼓勵僱員舉報任何懷疑不當及不法行為。我們已制定全面的舉報機制，並已對舉報非法或不道德行為提供明確指引。員工或其他持份者可以透過舉報電話、郵箱、電郵、社交平台的公眾號、集團官網等各渠道，檢舉或揭發舞弊事件。所有舉報事件均會保密處理，以確保舉報者免受不公平解僱、迫害或無理紀律處分等任何報復行為。

## 可持續發展管治



董事會對集團的環境、社會及管治策略及彙報承擔全部責任。首席執行官獲委派為環境、社會及管治戰略制定工作計劃和目標，以及審查和並實施ESG相關政策和措施。首席執行官需要就以下事項向董事會提供意見：

- 審查、批准和匯報集團的ESG目標和指標、戰略和管理方針
- 識別、審查並向董事會報告與ESG相關的重大趨勢、風險和機遇
- 監控有可能影響集團業務運營和業績的與可持續發展議題、趨勢和最佳實例
- 監督、審查、評估為促進可持續發展而採取的行動和舉措
- 審查任何與ESG相關的違規行為和不遵守適用法律、規則和法規的情況
- 檢討集團就其在可持續發展表現的公開彙報/ESG報告並向董事會提供建議

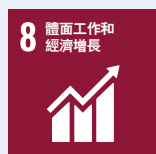
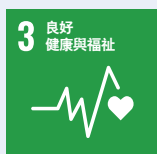
於報告期間，我們成立了ESG工作小組負責推動ESG管理、ESG戰略及工作計劃的執行，以實現集團的目標。該小組由十六名各業務單元及職能部門的部門負責人組成，小組主席由首席執行官委任。各成員代表了不同業務範疇，包括財務、人力行政、採購、安全環保、資訊科技、內部審計、政府事務、法律及知識產權和投資者關係。小組負責識別ESG相關風險和機遇，實施可持續發展政策、程式、措施，和收集ESG資訊和資料作ESG披露。

# 環境、社會及管治報告

## 可持續發展風險管理

董事會深知須對本集團的風險管理活動負全責，並須管理重大ESG相關風險。因此，我們於報告期內進行ESG相關風險評估，把風險管理納入企業管治及日常管理之中。我們首先透過識別ESG大趨勢和議題、同業分析、收集持份者意見以及業務性質評估，識別本集團潛在的ESG風險，並根據各風險對本集團的影響程度及可能性進行優次排序。其後，我們會為重大的ESG風險制定應對策略及措施，並定期評估及監督措施的有效性，在有需要時提出改善方案。ESG工作小組須確保及時跟進即將或可能發生的危機或問題，以及各種政策和程序，並經由首席執行官向董事會報告，以避免或減輕風險。我們明白氣候變化和ESG風險的廣泛影響。面對極端天氣越見頻繁，我們亦有採取可行的應對措施，包括為廠房建築物、設備及存貨購買自然災害賠償保險，減少因暴雨、洪水、颱風等造成的重大損失。

## 科技 — 創造優質產品



作為全球領先的霧化科技平台，本集團視「科學技術」為我們不斷優化產品質素的推動力。「科學」著眼於物理世界原理及基礎技術的發現與研究。「技術」則深耕於轉化發現與研究的應用成效。

願景：專注打造全球領先的霧化科技平台

核心價值：科學技術是企業發展原動力

### ESG摘要

已累計申請  
中國及國外專利

**3,408**件

供應商總數

**245**個



## 科技平台化

我們強大的研發能力對於建立和維持我們於全球的市場領先地位至關重要。本集團除了全力確保產品安全外，亦積極投入科學研究及關注新技術實際應用方案，不斷升級我們獨有的霧化技術。我們的研究工作涉及不同階段，當中包括基礎研究探索、發展基礎知識、應用科學理論進行新技術研發以及項目孵化。其後，我們會進一步應用及測試相關技術，確保產品能大規模生產。截至2021年12月31日，我們擁有1,254名研發人員。

## 研發平台

基礎研究院	— 本集團與報告期內在中國和海外已擁有7個基礎研究院，分別從事霧化機理，材料研究，醫療研究，創新型霧化器研究，安全與健康研究等。
技術中心	— 技術中心會根據基礎研究院的研究成果，應用相關科學理論進行新技術研發及項目孵化。
技術產業化中心	— 在開發新技術後，技術產業化中心將應用及測試相關技術，以大規模生產我們的產品。
產品開發團隊	— 本集團各產品事業部分別組建了產品開發團隊，根據市場和客戶需求，充分利用基礎研究成果，為客戶開發更具競爭力的產品。

本集團致力於追求科學研究上的突破，我們希望持續創造更貼近消費者需要的產品，以提升我們的市場競爭力。因此，我們一直視科技為實現產品領先的核心，盼望能透過推出創新科技，進一步優化及完善現有產品。本集團持續的業務增長歸功於我們引以為傲的專業團隊。我們積極為員工打造一個開放包容的工作環境，鼓勵員工多從不同角度思考，接納不同的想法及建議。我們亦會為研發人員提供優質培訓課程，以「技術深耕」戰略為重要切入點，引入領先的創新思維方法理論體系。

### 核心科技護航 — 自主完成PMTA測試分析

我們的分析測試中心成功獲得CNAS以及UL8139認證，成為可以自主完成PMTA指引要求的實驗室，嚴格進行所有有毒有害物質測試分析和健康安全風險評估。

# 環境、社會及管治報告

## 產品多元化

業務發展至今，我們的產品已遍佈全球50多個海內外國家及地區，包括美國、歐洲及日本等。我們積極與全球客戶，包括領先煙草公司及獨立電子霧化公司，建立良好合作關係，並全力為他們開拓不同產品的發展機遇。我們憑藉著自身研發及整合創新技術的優勢，從產品設計以至技術方面維持高品質要求，希望為客戶提供優質的電子霧化設備。為進一步擴大客戶群，我們已推出不同類型的產品，包括封閉式電子霧化設備及自有品牌開放式APV等，迎合不同客戶的需要。除此之外，我們現正積極研發醫療和美容霧化設備，使霧化科技在生活中更被廣泛使用。

## FEELM自主研發新型發熱體

### 跨科學的研究

### 突破工業設計美學與實用的平衡

FEELM是我們旗下的高端電子霧化科技品牌，融合陶瓷與金屬的智慧，重新定義霧化科技，它是Feel+Film的組合。Feel代表極致的感官體驗，也代表我們對高端霧化科技的認知哲學；Film代表膠片般的薄膜，是與霧化芯表面完美貼合的寬幅加熱膜，這種獨領風潮的結構設計，帶來更高品質的霧化體驗。我們始終如一，將最嚴苛的標準注入霧化芯的每一個孔隙，讓全球盡享極致匠心卓越體驗。

嚴選原材料	— 對原材料進行抽樣檢查，隔離不合格批次，需要時會向供應商反饋或拒收
嚴控半成品	— 檢驗每條生產線每日首件半成品，結果合格才批准流入下一工序，出現品質異常時會暫時停工進行分析處理
嚴管生產制程	— 針對生產流程中的關鍵控制點亦進行嚴格的質量檢測，以確保生產流程運作正常
嚴測製成品	— 檢測每批運送至倉庫的製成品的質量及性能，確保符合客戶的要求，再於交付產品前對製成品進行抽樣檢查

本集團高度關注產品的設計及實用性，並竭力將創新、品質及安全三種元素融入於產品質量控制中。為確保產品質素，本集團根據ISO9001：2015國際標準，制定了全面的質量管理體系。我們亦設立業內首間獲得GMP及cGMP證書的醫療級別工廠，務求維持專業的生產技術。

另外，我們亦有設立質量控制團隊，專門負責為產品訂立質量控制標準及處理客戶投訴，團隊亦會負責落實一系列質量管制措施，嚴格監控整個生產過程。所有產品均有進行完整的生產批次記錄，並具有產品質量可追溯性，以便我們追蹤相關產品在整個生產過程的質量情況。最後，產品亦需通過多重檢測程序，包括：化學分析、物理測試、結構表徵測試及產品評估等檢測。我們的檢測程序亦獲得中國合格評定國家認可委員會的「實驗室認可證書」，使我們的檢測數據及結果更具公信力。物理測試包括電池的可靠性測試及產品的功能測試，而化學分析則包括測試及分析我們電子霧化設備的封閉式電子霧化器的成分，旨在確保該等成分中可濾取及可提取物質以及氣溶膠符合我們銷售產品所在司法權區的相關法規及標準。

### 推動產品創新、研發及知識產權保護

本集團嚴格遵從與專利、商標、版權等相關的知識產權保護法、公平交易常規及保密協議，以保障我們的知識產權。為確保遵守知識產權法律，減少與侵權與泄密相關的商業風險，本集團設立了完善的商業機密保護體系，透過在研發、生產及其他業務活動中實施授權控制及機密保護措施，禁止第三方洩露知識產權及未經授權進行抄襲。另外，在進行入職程序時，我們要求所有員工簽署僱傭合約，合約條款規定本集團擁有有關員工代表我們開發或創造的所有發明、商業機密、研發成果及其他工藝品。嚴重違規者將會被無償解除勞動關係及面對法律起訴。高級管理層無論因何種原因與公司終止勞動關係，在離職之後仍需承擔如同任職期間一樣的保密義務，不得擅自使用機密資訊。

此外，本集團在電子霧化技術領域擁有多個設計及研發技術專利。截至2021年12月31日止，本集團已累計申請中國及國外專利3,408件。

#### 行業肯定

自成立以來，我們的自有技術品牌一直備受業界肯定。於2016年，我們推出了第一代加熱技術，此技術相比起傳統的棉芯發熱絲，能更高效及有效地吸收和蒸發高粘度提取電子霧化液。我們其後亦鑽研了第二代加熱技術「FEELM」，將金屬薄膜與陶瓷相結合，從而在材料和結構科學方面實現提升。此技術亦於2018年榮獲《煙業通訊》(Tobacco Reporter)及Vapor Voice Magazine授予「金葉獎」。

我們在電子霧化行業的研究工作從沒有鬆懈，專注打造全球領先的霧化科技平台。本集團除了於2020年包攬兩項Vapouround的重量級大獎—Industry Leader(行業領導者)和Innovation of the Year(年度創新獎)，更於2021年延續佳績，分別取得由Vapouround頒發的Best Accessory of 2021第一名及Best Mod of 2021第一名。Vapouround是全球電子霧化行業最具權威性及影響力的媒體，絕對為我們業務發展道路上給予充分的肯定。

## 環境、社會及管治報告

### 負責任供應鏈管理

我們致力與供應商緊密合作並建立公平、平等的關係。為確保我們的生產系統完善運作順暢，我們已為所有供應商制定《採購管理規範》(「規範」)，在聘用供應商時透過評估供應商的生產能力、質量保證及技術要求，擇優錄取。規範亦有詳細訂明審核供應商業的方式、評分標準及獎懲機制，並針對品質、交期、成本、服務四大範疇，以公平公開的原則評核供應商表現。不論國內外的供應商都會按上述流程作篩選及管理，透過嚴格的管控措施，確保供應鏈的各個環節都達到標準及安全的要求。若供應商未能符合本集團的評核標準，我們將取消相關供應商的資格。

截至2021年12月31日止，按地區劃分的供應商數量如下：

**233**

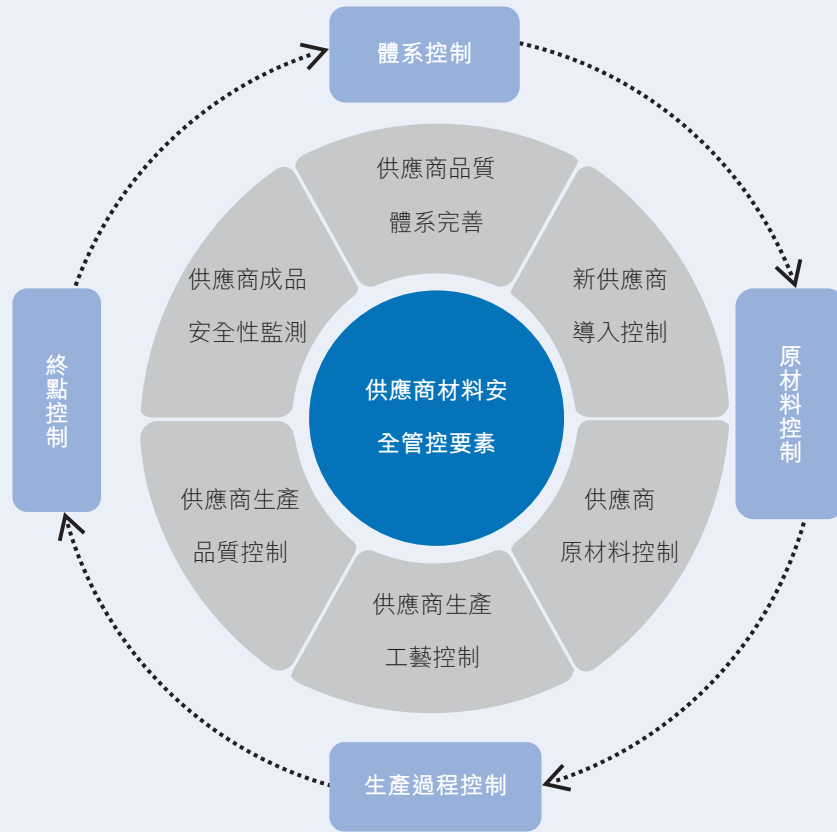
中國內地

**12**

其他國家及地區

同時，我們亦注重供應商的可持續發展表現及風險，於報告期內我們將供應鏈ESG的環境及社會風險評估納入本集團ESG相關風險評估，對於已識別的供應鏈ESG風險，我們制訂風險應對策略並監測結果，以避免或減低風險。在引入新供應商以及進行供應商年度審核時，我們重點考核供應商的環境與社會責任履行情況。本集團要求供應商簽署《採購(質量保證)協議》及《ROHS/REACH(SVHC)聲明書》，以規範供應商的品質、環保表現及合規性，例如：我們需要供應商作出環保承諾，確保原材料所含有害物質不能超出歐盟(RoHS)指令所要求的限值，保護顧客健康，並促進廢電子電器設備的回收及處理，以合乎環境要求。供應商需定期到第三方檢測機構為產品進行ROHS/REACH(SVHC)測試，並提供有效報告。為促使供應商肩負起社會責任，本集團在與供應商簽署合同前會對每一個供應商進行嚴格的盡職調查，確保供應商遵守人權相關的所有法律法規，並將社會責任要素納入每年對供應商的評估流程中，與有違規行為的供應商解除合約。此外，我們透過《廉潔合作協議》，嚴禁賄賂與腐敗的情況發生。

為確保採購程序公開、透明、高效、合法、合規，我們亦持續提升採購人員的專業能力，並對採購行為及採購流程加以規範，以降低採購成本及打造柔韌性高及反應快速的供應鏈。各事業部門亦採取集中採購資源的模式以獲得具優勢的採購成本。



## 嚴格原材料檢測

在採購原材料的過程中，本集團只會採用已通過質量及信賴度評估的合資格原材料供應商。我們的質量控制系統旨在盡早於生產流程中識別及處理有缺陷或次品質的原材料，因此，我們會於採購流程中各個階段進行質量檢測。首先，在確認採購訂單前，我們會為原材料進行抽樣測試。在原材料交付前，我們會派出質量控制員工於部分供應商的生產基地進行現場檢查。在原材料交付後，我們亦會對所提交之原材料進行隨機抽樣測試，以確保原材料質量達到我們的嚴格要求。

## 環境、社會及管治報告

本集團高度關注原材料的質量及安全性。因此，我們會對所有原材料進行全面而嚴謹的安全性評估。評估內容包括材料結構和成分的可提取物研究、遷移研究、材料安全風險評估及毒性分析四大範疇。完成安全性評估後，我們會剔除具危險性的原材料，最終建立給予供應商的合格採購清單。我們的供應商只能從清單中選購原材料，務求將原材料的監控點再提升至供應鏈的最上游，為產品質量提供多重的保障。

### 承諾 — 負責任市場推廣

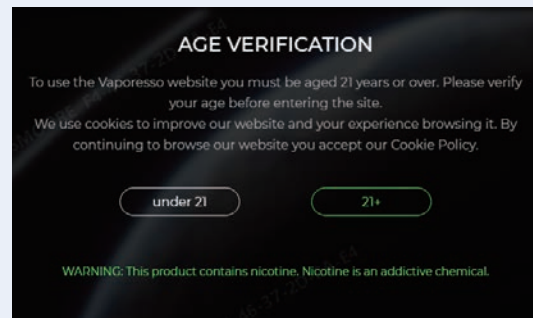


我們竭力以謙遜、真誠的態度對待現有及潛在客戶，積極聆聽他們的需要，並盡力確保我們的產品及服務能超出客戶的期望，在使用產品時能發揮最大效益。我們本著協助客戶成功的信念，致力提高他們對產品及服務的滿意度及信任度。

**核心價值：**產品領先，品牌致遠

### 宣傳、銷售途徑及服務

本集團十分重視我們旗下的產品對社會、客戶及青少年的影響，並積極推動社會健康發展。我們嚴格處理在傳達與產品和服務有關的資訊，竭力採取一切行動防止未成年人接觸、購買或使用我們的電子霧化產品。為肩負起企業社會責任，本集團於我們的品牌官方網站首頁設置瀏覽年齡限制，凡未滿法定年齡人士將無法瀏覽網站頁面，遏止任何未成年人獲得任何有關電子霧化產品的資訊。由於我們主要依賴客戶分銷商將我們自有品牌的APV產品售予至終端消費者，因此，我們的業務不涉及零售宣傳及推廣。



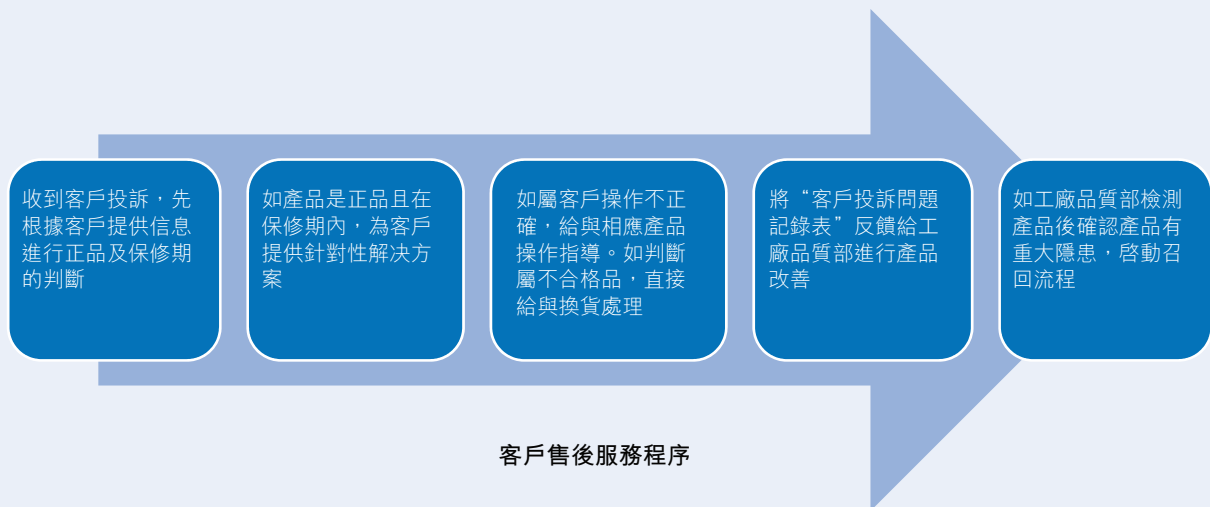
此外，我們在自有品牌APV及封閉式電子霧化設備的用戶手冊及網上電子版本的產品手冊清楚註明產品僅供成年人使用而任何未成年人皆不可使用，包裝盒亦印有遠離兒童的標籤。本集團官方網站的貼文載有安全提示，提醒該些產品含有尼古丁成份，措辭強烈而明確，期望能發揮阻嚇作用。就自有品牌APV產品設計而言，我們已融入可防止兒童誤用元素，例如要求用戶按壓電源按鈕五次才可啟動設備或為電子霧化設備填充電子霧化液等的程序。

## 售後服務

客戶的意見是促使本集團業務發展的重要推動力，以持續優化我們的產品及服務質素。我們為客戶制定了完善的客戶管理服務體系，當中包括《客戶反饋管理控制程序》及《客戶滿意度調查程序》，並訂立了有關品質投訴、產品更換及改進等的要求及流程，期望能有系統地解決客戶的需求，與他們建立長遠而良好的關係。

此外，為持續提升客戶滿意度，本集團的銷售部門負責進行年度線上客戶滿意度調查，邀請客戶對產品品質穩定性、價格合理性、產品交付及時性及服務有效性進行評分。我們會將收集到的意見及數據進行統計及分析，並交由品質部門根據調查結果，採取相應的糾正及預防措施，定期跟進執行狀況。客戶的參與度和滿意度對我們的長遠發展極為重要，我們會繼續不分國界地提供優質的售後服務，珍惜客戶的每一個意見及反饋。

本集團為我們的產品提供保修服務，而保修期則因產品實際情況而異。若客戶發現我們的產品質量有缺陷並作出投訴，我們會先向客戶了解缺陷產品之詳情，並要求客戶提供批號、產品目錄、產品清單及缺陷原因，以便我們能有效跟進有關投訴個案。我們會視乎情況，根據與客戶的磋商及評估結果，為客戶提供保修或更換服務。於報告期間，本集團並無接獲任何有關產品質量與服務的重大投訴，我們亦沒有因安全及健康原因而召回任何產品。



## 消費者權益保障

作為全球領先的霧化科技解決方案提供者，本集團不遺餘力，為消費者提供安全保障，避免他們不小心購入假冒產品。故此，我們已在所有產品包裝貼上通用產品代碼 (Universal Product Code, 簡稱UPC條碼)，作為整個物流過程的商品識別碼。此代碼技術配合打通經銷商與門店的銷售數據，實現銷售數據管理，同時確保產品銷售的合規性。我們亦透過防偽碼以及查詢系統，讓消費者買得放心，保障客戶能購買並享用到正貨。

# 環境、社會及管治報告

## 信息安全

本集團深明客戶私隱保護的重要性，並盡可能採取安全措施，以防止敏感商業資料或個人資料外洩。我們制定了《信息安全手冊》，以保密責任制形式，要求各部門在各自職能範圍內進行妥善的資料管理。針對商業秘密，如客戶資訊、供應商資訊、財務資訊等，我們已在相關人員的電腦上安裝保密軟體及防火牆，以維護我們的數據系統。我們對所有機密及涉及客戶或終端消費者資料等重要信息文件進行加密處理，防止員工擅自下載或導出公司資料。若員工因工作需要而需傳遞或外出攜帶公司文件，他們必須向上級提出申請並經審批後才能將文件複製到公司的存儲設備。於報告期內，我們成立了信息安全委員會負責推動集團信息安全管理，保證集團信息安全工作的有序開展，有效控制和防範信息系統安全風險，提高集團整體信息安全管理水平。該委員會常務委員包括集團三位執行董事。為全面落實集團信息安全的主體責任，該委員會從集團全局出發，指導集團信息安全建設。

## 霧化 — 擁抱綠色新未來

12 負責任  
消費和生產



我們本著「霧化讓生活更美好」的企業使命，期望以創新霧化科技提高人們的生活質素。本集團亦會肩負企業社會責任，竭力減低本集團的環境足跡，帶領客戶擁抱一個綠色新未來。

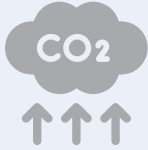
核心價值：選擇比努力更重要

ESG摘要			
廢棄物總量為	範圍一、二 溫室氣體排放為	能源消耗總量為	用水消耗總量為
<b>2,793.2</b>	<b>74,524.8</b>	<b>122,019.5</b>	<b>805,660</b>
公噸	噸二氧化碳當量	千個千瓦時	公噸

本集團的環境管理體系自2014年起獲頒授ISO14001國際環境管理體系證書。我們將環境因素融入我們的業務運作中，希望能有效管理環境及能源表現。



## 我們的環境目標



### 溫室氣體

有序實施監管措施，逐步減低溫室氣體排放密度，最終於2050年前達到範圍一和範圍二碳中和



### 能源

提高能源的使用效率，減低能源使用；  
尋找可再生能源，在2030年前實現30%的耗能來自可再生能源



### 廢物

妥善處置廢棄物及鼓勵回收，減少廢物產生



### 用水

充分利用水資源，減少用水消耗

## 溫室氣體及廢氣排放管理

本集團致力透過實施溫室氣體及廢氣監管措施，以降低廢氣排放，減少對環境的負擔。我們所產生的溫室氣體及廢氣主要來自營運時使用外購電力所引致的間接排放及由車輛使用燃料所產生的直接排放。我們已訂立《溫室氣體控制程序》及《廢氣管理規定》，嚴格監控本集團的空氣污染物排放量。為了於2050年前達到範圍一和範圍二的碳中和目標，我們亦成立了溫室氣體盤查與自願減量推行小組，負責制定及執行溫室氣體排放減量的方案，並獎勵節能突出的部門。

## 廢物管理

為確保我們在營運中所產生廢棄物妥善處置，我們已制定《廢棄物管理規定》，並致力透過實施辦公室減廢措施，鼓勵員工善用資源及回收垃圾。《廢棄物管理規定》詳細訂明有關對無害廢棄物及危險廢棄物的儲存及處理指引。在無害廢棄物方面，我們會將廢紙皮、廢膠等廢物交由合資格第三方清潔公司收集，並進行適當棄置或回收。我們亦已聘請受環保局認可並具有危險廢棄物處理資質的相關方，處理廢煙油、煙管及霧化器等危險廢棄物。

另一方面，為實踐源頭減廢，我們已將辦公室打印機預設為雙面打印，並限制辦公室影印機及打印機的使用，以減少紙張使用。我們亦會在辦公室放置回收筒，回收筒設有明確標示，以協助工作人員培養正確垃圾分類習慣。

# 環境、社會及管治報告

## 水資源管理

本集團亦致力透過定期檢查工作，防止造成水資源浪費，減少我們的用水消耗。我們營運所產生的污水主要是一般生活廢水，廢水會直接排到市政污水管道作綜合處理。為防止滴漏及長流水的情況出現，我們的設備部門已加強對生產及辦公室用水設備的檢查，竭力提高用水效益。我們在生產過程中亦採用循環用水的形式，減少新水補充量。由於我們的用水來自當地的市政供水系統，因此我們於報告期間在取得適用水源方面並無遇到任何問題。

除此之外，我們正在興建的江門新產業園一期生產基地設有儲水池雨水綜合利用系統，將雨水收集到雨水收集水池，再引流到全自動自清洗過濾器過濾和紫外綫消毒器進行殺菌，最後送入工地的綠化系統和道路沖洗系統。過濾後的雨水將會用作綠化澆灑及道路沖洗，減少對自來水的依賴，預計一年可節省約3,000噸用水。

## 能源管理

為降低業務營運所需的能源消耗，本集團制定了《節能減排管理程序》、《節省資源管理規定》、《環境監視和測量控制程序》等與資源管理相關的制度，致力提升能源管理水平。此外，我們亦積極考慮有效的節能方案，以提高能源的使用效率。有關措施包括：

### 增強員工意識

- 於公共區域張貼宣導，提醒並要求員工關閉非必要的照明設備、空調等設備，在減少能耗方面養成良好習慣

### 提升設備能源效益

- 調整生產區域的照明設置，減少非運作中的生產線區域中的照明
- 為空調機組安裝溫度、濕度及時間控制裝置，並改善風櫃佈局，降低中央空調系統的能耗

### 更換或升級設備

- 以使用磁懸浮技術的和變頻調速的空調機組取代現有設備，提高電機效率
- 於空氣壓縮機加入熱回收設備，將機中的熱量以熱水的方式進行回收並重用於加熱和加濕的過程中

## 減少產品碳足跡

為減少產品的碳足印，我們致力採取節能減排最大化的方針，在產品生命週期的各個階段推行可行的環保方案，務求減少對環境的負擔。以下列表簡述了我們由材料採購、生產製造以至產品使用所採取的環保措施：

<b>材料採購</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 推動可持續採購,定期評估及監管供應商在環境保護方面的合規性</li> <li>• 禁止採購危害健康及環境的有害物質，原材料需符合ROHS/REACH(SVHC)等歐盟規定要求</li> </ul>
<b>生產製造</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 制定原、輔材料的使用及損耗規定及科學的方案，以節約原材料</li> <li>• 為全體員工提供質量意識的培訓，最大限度地減少重覆加工和瑕疵品的情況</li> <li>• 對員工進行節能操作培訓和考核</li> <li>• 循環再用廢棄原材料，減少廢物產生</li> </ul>
<b>物流</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 工廠內全面使用電動叉車，降低因燃油消耗而產生的廢氣</li> <li>• 生產線自動化,減少廠內物流需要</li> </ul>
<b>產品使用</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 提升產品質量，盡可能延長產品的使用壽命</li> <li>• 根據國際公認的標準，如美國環境保護局根據1977年潔淨空氣法制定的美國國家空氣質量標準(「<b>美國國家空氣質量標準</b>」)，評估我們產品對空氣質量的影響</li> </ul>
<b>棄置及回收</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 以環境友善的材料代替塑膠物料，提升產品可降解率</li> </ul>

對於集團的主要業務，面嚮企業客戶業務，為了促進產品在終端消費者環節的收集與再利用，我們致力於與下游客戶共同探討產品的可回收計劃。到目前為止，我們的多個客戶都已推出煙彈回收項目。同時，我們也一直致力於與供應商共同開發環境友好的包裝與零部件，包括可降解材料的使用，以減少產品碳足跡。

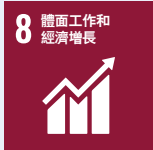
# 環境、社會及管治報告

## 氣候變化

隨著近年來氣候變化引發的自然災害日益增加，氣候變化已成為世界各地正在關注的議題之一。有見及此，於報告期間，我們的獨立第三方可持續發展顧問為本集團業務進行ESG相關的風險評估，識別潛在的氣候相關風險，並定期評估現有應對措施的有效性，進一步提升我們抵禦氣候風險的能力。我們亦在工作場地及項目建設方面採取多項節能減排措施，竭力減少我們在營運中的溫室氣體排放。

在應對極端氣候方面，本集團針對辦公室和工廠的日常營運，包括巡檢、設備設施維護等，製定標準流程並嚴格執行。我們亦制定了《意外、災害及事故應急預案》（「應急預案」），列明了在生產過程期間的危險源和應對方法。我們在應急預案中已加入極端天氣相關風險及緩解措施，並透過定期應急預案演練，加強員工的意識培訓，提高應急處置能力。我們將繼續檢視與氣候變化相關的法例法規及監管要求的最新情況，為緩和氣候變化工作做好準備。

夢想 — 孕育優秀團隊



本集團致力打造秉持夢想的企業文化，在追逐夢想的崎嶇路途中，我們不但需要堅持不懈，更要包容和愛著身邊的人，同心協力為夢想而努力，並持續進行優化及檢討，從而在追逐夢想的路途中取得成功。

創新，在一起，一切為了夢想  
 有責任，有夢想，有堅持，有愛心，有自省  
**願景：**  
 讓全體Smooore人幸福快樂生活

人才是集團的重要資產及成功核心，因此我們吸納、保留及善用頂尖人才以組成一支優秀的團隊及推動員工與集團共同成長。有見及此，我們持續加強、完善及檢視現有的人力資源政策，並建立了完善的《人力資源管理手冊》，讓員工能夠充分了解僱傭及勞工相關的事務，如招聘、員工調遷、培訓、薪酬及福利、績效考評等範疇。

ESG摘要			
員工總數	員工男女比例	總培訓時數超過	人均培訓時數約
<b>16,263</b>	<b>1.00:1.01</b>	<b>3,460,000</b>	<b>76</b>
名		小時	小時

多元精英文化

為培育足夠人才以配合集團的急速發展，我們給予員工具吸引力的待遇及完善的人才招聘機制，包括：

1. 透過多元化的招聘，包括內部招聘、內部推薦、招聘網站、獵頭公司、校園招聘、社交平台、招聘官網等途徑，物色合適及優秀的人才
2. 著重栽培內部人才，招聘時採取先內後外的原則，鼓勵各部門優先考慮內部人才
3. 向現有員工優先提供職業發展的機會，更有效地釋放生產力

## 環境、社會及管治報告

作為提倡平等機會的僱主，本集團致力於招聘過程中建立無歧視的工作場所，客觀考慮候選人的文化及能力與職位要求的匹配。另外，我們積極推動機會平等，不論員工的種族、膚色、宗教信仰、性別、年齡、殘疾、家庭狀況及國籍，組成多元化、互相包容及和諧的團隊。為確保公平及公正的評核，我們禁止面試人員參與其親屬或朋友的面試，現職員工的親屬亦不得加入同一個部門工作。同時，我們會與離職人員進行離職面談，了解其離職原因及確保他們在聘期間並沒有受到任何不公平對待。

於報告期間，本集團分別榮獲獵聘2021廣東年度非凡僱主及特許公認會計師公會(ACCA)認可僱主證書，我們感激社會各界的肯定，並繼續做好人才管理工作。

### 發展機會及績效管理

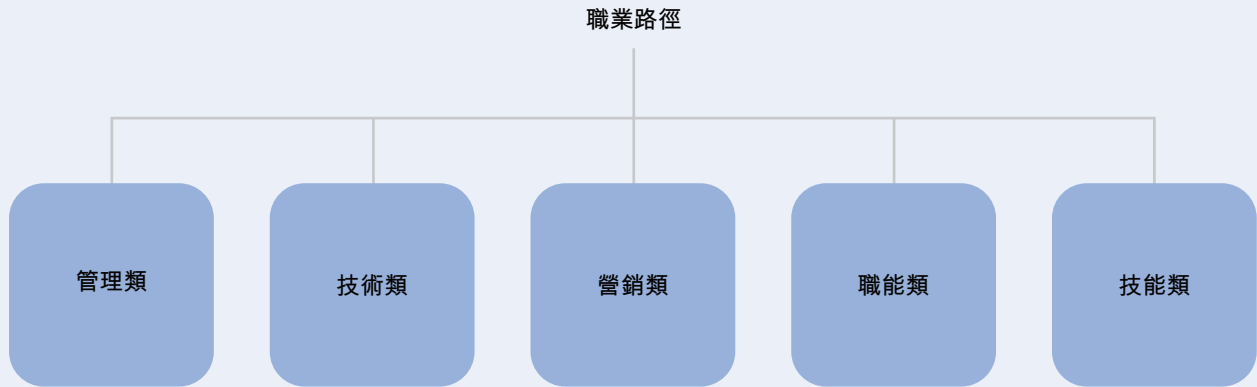
本集團的管理理念為「激發自驅，良將輩出，共創共享」。我們致力於提供充足及量身定制的職業發展機會，並配合績效以加強員工進行的推動力，達致精益求精的效果。為了與員工共同進步並令他們成為「有愛的追夢人」，我們期望能培養員工擁有以下「五有」特質，即有責任、有夢想、有堅持、有愛心、有自省。我們亦會根據員工績效評核結果，向他們頒發年度績效獎金及進行晉升晉級與工作調動，以表揚員工對集團業務發展所作出的重大貢獻。

本集團通過績效管理這個重要抓手，支撐組織戰略目標實現。因此，績效管理是實現組織與SMOORE人共同成長的有效工具。各級管理者非常重視過程性績效輔導，提供高頻度的正式和非正式的績效回饋，及時糾偏。我們亦會根據員工績效表現評定員工績效等級，並依據年度績效等級為他們提供績效獎金、職位晉升及更多發展機會，以肯定優秀員工對集團業務發展所作出的貢獻。

#### 有愛的追夢人特質

- 有責任—自驅，主動擔當，對結果負責。
- 有夢想—精益求精，持續追求更高目標。
- 有堅持—直面困難，想方設法，不輕言放棄。
- 有愛心—主動幫助人，成就他人。
- 有自省—持續反思總結，不斷加長長板，完善短板。

我們為員工制定了清晰的職業發展階梯，主要可以分為五個職業發展路向，分別是管理類、技術類、營銷類、職能類及技能類，通過專業能力等級認定或薪酬檢討過程等方式獲得晉升機會。我們期望員工能在成長的道路上尋找合適的職業路向，以長遠地發揮其優勢，並且各員工均能獲得可持續發展的職業生涯路徑。



### 薪酬及福利

秉持「讓全體Smooore人幸福快樂生活」的企業願景，我們非常重視發展人力資源及提供富競爭力的薪酬和福利待遇。本集團的人力資源部會就薪酬水平進行市場調查，建立全面及競爭力的薪酬體系。另外，我們於工作場所內設有各種康樂設施及設備，如籃球場、健身器材、休息室等，從而協助員工取得工作與生活上的平衡。

國家法定福利	公司特色福利
<ul style="list-style-type: none"><li>• 國家規定五險一金</li><li>• 法定假期、婚假、喪假、哺乳假</li></ul>	<p>在法定福利基礎上，我們為員工提供其他額外的福利項目，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 為全體員工購買大病醫療、意外傷害等商業保險</li><li>• 提供年度體檢</li><li>• 組織年度旅游，增加團隊凝聚力</li><li>• 發放各類傳統節日福利</li><li>• 紅白事禮金</li><li>• 組織員工下午茶、生日會</li><li>• 設立日薪員工每周福利</li><li>• 提供員工宿舍</li></ul>

## 環境、社會及管治報告

我們亦為員工舉辦不同類型的康樂活動，包括：



七夕送花活動



婦女節慶祝活動



母親節慶祝活動



「千里臻行」— 優秀員工徒步活動



中秋節慶祝活動



端午節慶祝活動



### 完善成長平台

我們致力激發員工潛能、加速員工成長。我們為員工設立不同的學習渠道以提升員工的專業知識、技能，達成更佳工作表現，實現組織和人才同發展。培訓方式以內部培訓為主，外部培訓為輔。我們透過問卷調查及面談了解員工對培訓發展的意見及期望後，制定三級內部培訓計劃：

1. 集團級：人力行政中心結合集團戰略及人才培養需求發起培訓需求調查，收集年度培訓需求意見，制定並實施集團年度培訓計劃。
  - 包括：新員工入職培訓、人才發展培訓、關鍵業務能力培訓、管理技能培訓、通用技能培訓等
2. 事業部級：各事業部根據部門戰略及業務發展需要，制定事業部級培訓計劃。
  - 包括：內部專業類崗位技能提升培訓、新員工入職培訓等
3. 工廠級：各工廠依照戰略承接及業務發展需要，制定工廠級培訓計劃。
  - 包括：一線職工在職培訓、崗位專業知識技能培訓新員工入職培訓等

為確保新入職員工快速融入本集團的團隊，我們為各新員工安排在職輔導及交由專責導師及人事部門了解其工作情況。我們期望以上舉措能夠協助新員工適應新的工作環境。另外，為培育矢志於投身霧化科技市場的年輕人才，我們為年輕人開展實習生培訓計劃，計劃旨在協助實習生發掘自身的長處從而為長遠的職業路徑打好根基。因此，我們為參加者提供實際工作培訓、一對一導師輔導及訓練營，並定期進行檢討，確保他們於實習中獲益良多。

我們亦會邀請全球知名院校的本碩博大學生，參與我們的為期半年的摩範生(本碩)和魔術生(博士)校園招聘和培訓計劃。本項目會為大學畢業生提供行業相關的專業知識，包括入職集訓、職業通用能力、專業技能知識等的培訓課程。我們會為各參加者安排專業導師進行指導及制定清晰的在職培訓計劃，並進行月度表現檢討，確保參加者能夠在個人發展方面奠下良好基礎。

## 環境、社會及管治報告

我們還會與20多所技能類大專院校開展校企合作，專門開辦「思摩爾定向培養班」，提前在校開展技能培養和綜合素質訓練，給予理論學習和企業實習，提升大專生職業和技術能力，提升職業競爭力，從而幫助大專畢業生開拓職業發展通道，獲得職業發展機會，快速實現自身價值。

我們致力打造面向未來的人才供應鏈，以儲備各層級優秀人才，滿足公司持續發展需要。設計「大鵬金翅鳥」系列人才發展專案，開展四級人才培養，儲備優秀人才，邀請內外部管理專家，系統提升管理能力。協同上級為人才規劃個人發展計劃，說明優秀人才加速職業發展。

### 勞工準則維護

本集團嚴格遵守全球報告倡議組織(GRI)的人權原則與所有有關禁止僱用童工及強制勞工的相關法例法規。在面試期間，我們亦會要求應徵者出示身份證明文件，確認該應徵者已達到法定的工作年齡。我們本著公平及公開的原則僱用員工，並要求全體僱員，包括正式及實習員工，簽訂勞動合同或實習協議，讓他們明確了解加班工資、調休計算等規定，杜絕任何強制勞工的情況發生。員工如因工作理由需要而延長工時，須先得到部門負責人的批准，以確保加班原因合乎工作需要及不會出現強制勞工的情況。本集團亦明確制定了加班工資、調休計算等規定，保障員工工作的合法權益。倘若發現我們僱用有虛假資料或身份的員工，招聘程序或僱傭將被即時終止。

### 健康及安全

我們高度重視工作間的健康、安全和福祉，因此，為提升員工職業安全及健康方面的企業管治，我們會定期舉行健康及安全巡查，以識別、減輕和消除現有和潛在的危險。為提升員工的職業安全意識，我們已制定以下措施：

- 嚴格要求所有員工遵守安全規則，確保他們了解有關建築物疏散路線及滅火器位置以及若干設備的正確操作
- 為所有員工提供安全培訓，提高員工的職業安全意識
- 定期舉辦消防及其他應急演習，加強員工遇到突發情況的應變能力
- 為特定崗位的員工提供相應的合適的安全操作培訓，並確保他們獲得有效資格證件才進行電工工作
- 提供各項個人防護用品及裝備，並在工作場所亦設置安全設施如微型消防站，保障員工安全。

此外，我們亦制定了安全生產獎勵及懲罰機制，以提升員工對職業安全及健康的重視。我們會獎勵積極制止違規操作、防止重大事故發生的員工，以嘉許其表現及鼓勵其他員工效法。同時，我們會懲戒對在工作過程中造成安全事故、耽誤整改的人員及其領導，確保員工合作改善工作環境及提升安全生產管理的水平。在過去三年，包括報告年度，我們並無發生員工因工死亡事件。在報告期間，共錄得因工傷損約300個工作日。

### 應對新型冠狀病毒

自新冠疫情爆發以來，我們積極承擔社會責任，嚴格按照國家及當地政府的疫情管控要求，做好防疫工作。我們亦鼓勵員工盡快接種疫苗，同心協力保障整體社區的健康。為了保障員工健康，我們已制定一系列的應對措施，防止病毒擴散。

我們於去年已成立COVID-19預防中心，協助執行防疫措施。COVID-19預防中心主要由公司副總裁、人力資源及行政管理中心負責人及各生產基地的運營負責人組成，主要職責為：

- 指揮疫情防控工作
- 制定疫情防控應急計劃
- 協助各生產基地建立防疫小組

為確保員工免受於COVID-19病毒的威脅，我們已及時採取應對措施，如靈活調動工作安排、確保防疫物資充裕、安排專業機構對廠區進行全面消毒及設置臨時隔離場所，於2021年繼續成功實現所有僱員零感染的目標。另外，我們亦採取了以下多方面的預防及控制措施，謹慎地執行復工管控工作。

#### 1. 出入管理：

- 所有人員進入我們的辦公室或廠房範圍需要測量體溫及消毒雙手。
- 訪客必須提前預約並於到達後登記，我們設有專門接待區為訪客測量體溫並確認訪客已佩戴口罩及消毒雙手，以減低病毒傳播風險。

## 環境、社會及管治報告

### 2. 用餐安排：

- 所有人員進入飯堂前須測量體溫及消毒雙手。
- 安排僱員分段用餐，避免面對面就餐。僱員亦需分區域用餐以保持用餐距離。

### 3. 電子審批系統：

- 實行線上審批與付款有關的採購申請，避免病毒通過文檔傳播，確保文檔傳遞順暢。實體單據由各部門保管，在合適安全的時候統一提交。

### 4. 員工招聘：

- 非重點疫區的人員正常安排面試和錄用，根據各地政府的要求及本集團的實際營運情況實施隔離觀察後方可正式入職；有疫區旅居史、接觸史或經停疫區的人員依據政府要求，在解除隔離後安排面試和錄用。
- 員工在入職前需完成線上防疫信息申報，入職當天進行現場審核後，方可進入工作場所。

### 5. 加強衛生：

- 每天安排專人負責對辦公區域、廠區、宿舍及食堂進行定期消毒及檢查。
- 所有人員應保持適當社交距離，在所有場所內以及上下班途中均須佩戴口罩。

### 6. 減少差旅及面對面會議：

- 在可行的情況下，以電子郵件和電話會議取代面對面會議，減少員工與客戶的接觸。

愛心一締造可持續社區



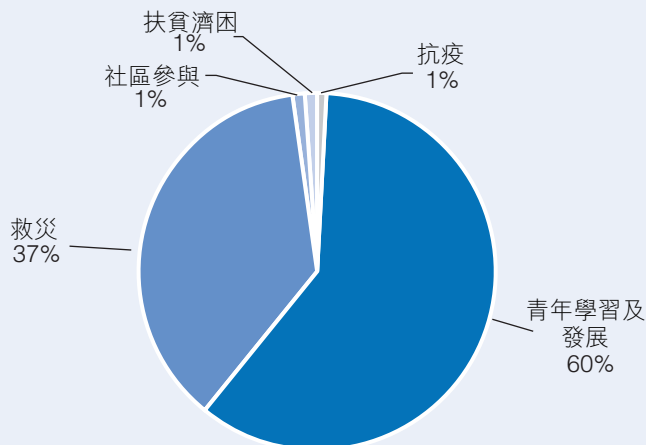
本集團鼓勵每一位「有愛的追夢人」向需要幫助的人士及群體伸出援手，為客戶及社區創造更健康、更可持續的未來。社會投資無疑是可持續發展的要素之一，我們會繼續帶動員工以夢想牽引行動，以愛心感染世界。

願景：為社會創造價值

本集團透過支持社區實現我們「為社會創造價值」的願景。我們積極踐行社會責任，並竭力投放大量資源於更多不同的社會範疇。為了聆聽各階層人士的需要、關注和期望，我們與不同的慈善機構緊密合作，並於報告期間內，參與了不同類型的社區投資活動，貢獻範疇包括青年學習及發展、抗洪救災、社區參與、扶貧濟困和抗疫等。在霧化科技領域的探索旅程中，我們期盼透過宣揚互助互愛的文化，加強與社會的聯繫，與社會共同進步。

ESG摘要	
投入資金共超過 <b>11,300,000</b> 元人民幣	員工義務工作時數共超過 <b>500</b> 小時

按主要範疇劃分的社區投資



## 環境、社會及管治報告

### 抗疫支援工作

全球新冠疫情於2021年仍然肆虐。為與社會各界共同抗擊疫情，於報告期間，我們為集團所在社區防疫打疫苗活動捐贈了30,000個醫療口罩，鼓勵公眾盡快接種疫苗。本集團亦向所在地醫院捐贈空調以支持其抗疫行動。

除此之外，我們以行動關懷抗疫一線員工。於報告期間，本集團分別與深圳市婦女兒童發展基金會合作，向參與防疫一線工作人員和醫務人員捐贈愛心水果和物資(包括食品及飲料等)，藉此為他們送上暖意關懷，感謝他們一直堅守崗位，守護市民健康安全。



### 抗洪救災

作為「有愛的追夢人」，我們持續聆聽及留意社會需要，熱心參與社會公益及捐贈活動。於2021年，河南遭遇極為罕見的特大水災，造成當地大規模死傷與財損。在了解當地情況後，本集團啟動緊急支援行動，向河南捐贈500萬港元，用於河南抗洪救災。我們將持續關注社會動向，踐行企業社會責任，為抗洪救災貢獻自己的力量。

### 青少年學習及發展支援

本集團不斷尋求方法，促進內地教育發展。於2021年7月至8月，我們先後參與了不同類型的教育發展活動，希望學生及青少年能夠在成長路途中盡展所長。本集團與當地慈善會簽訂《定向捐贈協議書》，通過當地慈善會捐贈20萬元人民幣，協助學校發掘及培育人才。另外，我們亦與當地慈善會簽訂《定向捐贈協議書》，通過該慈善會捐贈160萬人民幣元定向用於初中實驗室及網球場建設，令學生有更多不同的學習體驗。為支持青少年在創業就業的需要，我們亦向相關基金會捐款500萬人民幣，給予青少年更多發展機會。



### 扶貧濟困

於報告期間，我們籌備了2021年新春助農愛心慰問活動，為困難家庭送上節日祝褔。我們安排員工到訪江門江海區向東桃花種植基地採購桃花，並向江海區50戶困難婦女兒童家庭送上應節賀年物品，包括：新年禮包、桃花等，希望能為基層送上溫暖，同時幫助解決花農桃花滯銷的問題。另外，我們亦在廣西大化縣開展結對幫扶活動，於2021年10月安排扶貧代表抵達廣西進行實地調研和慰問活動，並簽訂《結對幫扶框架協議》，致力改善貧困地區的發展面貌和生活條件。



### 社區參與

於本報告期，本集團多次為參與社區服務的工作人員提供防護物資，如：口罩、水、驅蚊水等。除此之外，我們同樣關心老年人的健康，於2021年12月向社區敬老院捐贈了一批醫療設備。

# 環境、社會及管治報告

## 關鍵績效指標總覽

環境關鍵績效指標 <sup>1,2,3,4,5,6</sup>	2021	2020	單位
<b>廢氣排放</b>			
氮氧化物(NO <sub>x</sub> )	192.8	57.4	公斤
硫氧化物(SO <sub>x</sub> )	0.9	0.4	公斤
顆粒物(PM)	12.4	3.2	公斤
<b>溫室氣體排放</b>			
溫室氣體排放總量	74,524.8	64,707.1	噸二氧化碳當量
• 直接排放(範圍1)	405.0	177.6	噸二氧化碳當量
• 間接排放(範圍2)	74,119.8	64,529.5	噸二氧化碳當量
溫室氣體排放密度	54.2	64.6	公斤二氧化碳當量/千萬元人民幣
<b>資源使用</b>			
能源消耗總量 <sup>7</sup>	122,019.5	77,393.2	千個千瓦時
• 購買電量	121,487.8	77,123.8	千個千瓦時
• 柴油	162.9	27.8	千個千瓦時
• 汽油	368.8	241.6	千個千瓦時
能源消耗密度	88.7	77.3	千個千瓦時/千萬元人民幣
包裝物使用量	14,426.9	10,578.4	公噸
• 塑膠	2,433.6	1,501.8	公噸
• 紙材	11,672.3	8,867.8	公噸
• 金屬	321.0	208.8	公噸
包裝物消耗密度	10.5	10.6	公噸/千萬元人民幣
總耗水量	805,660.0	646,835.6	立方米
用水消耗密度	585.7	646.2	立方米/千萬元人民幣
<b>廢棄物總量</b>			
無害廢棄物總量 <sup>8</sup>	2,583.8	716.6	公噸
• 塑膠	89.3	391.6	公噸
• 金屬	44.9	100.2	公噸
• 紙材	246.4	157.6	公噸
• 其他工業廢物	109.1	67.2	公噸
• 生活廢物	2,094.1	未有披露	公噸
無害廢棄物密度	1.9	0.7	公噸/千萬元人民幣
有害廢棄物總量 <sup>9</sup>	209.4	120.4	公噸
有害廢棄物密度	0.15	0.12	公噸/千萬元人民幣



社會關鍵績效指標 <sup>10</sup>	2021	2020
<b>員工總數</b>		
<b>按性別劃分</b>		
男性	<b>8,098</b>	6,380
女性	<b>8,165</b>	7,893
<b>按僱傭類別劃分</b>		
全職	<b>16,263</b>	14,273
兼職	<b>0</b>	0
<b>按年齡劃分</b>		
20歲或以下	<b>529</b>	533
21–40歲	<b>14,050</b>	12,367
41–50歲	<b>1,526</b>	1,288
51歲或以上	<b>128</b>	85
<b>按地區劃分</b>		
中國內地	<b>16,241</b>	14,266
香港	<b>9</b>	7
美國及歐洲	<b>13</b>	0
<b>平均月度僱員流失率<sup>11</sup></b>		
<b>按性別劃分</b>		
男性	<b>5.6%</b>	4.7%
女性	<b>5.1%</b>	4.4%
<b>按年齡劃分</b>		
20歲或以下	<b>6.5%</b>	4.5%
21–40歲	<b>5.4%</b>	4.6%
41–50歲	<b>3.9%</b>	4.1%
51歲或以上	<b>2.0%</b>	2.6%
<b>按地區劃分</b>		
中國內地	<b>5.4%</b>	4.6%
香港	<b>0.8%</b>	2.2%
美國及歐洲	<b>0.6%</b>	0%
<b>員工培訓統計<sup>12</sup></b>		
總培訓時數(小時)	<b>3,462,649</b>	1,059,088
平均每人培訓時數(小時)	<b>76.06</b>	27.93
受訓僱員百分比	<b>98%</b>	97%

# 環境、社會及管治報告

社會關鍵績效指標 <sup>10</sup>	2021	2020
平均受訓時數及受訓僱員百分比		
按性別劃分		
男	<b>78.9 (56%)</b>	26.8 (44%)
女	<b>72.7 (44%)</b>	28.9 (56%)
按僱傭類別劃分		
高級管理層	<b>41.5 (2%)</b>	39.5 (1%)
中級管理層	<b>25.5 (6%)</b>	35.3 (3%)
一般及技術人員	<b>77.3 (92%)</b>	27.8 (96%)

備註：

1. 環境數據涵蓋思摩爾所營運的15個生產基地(2020年：11個)。
2. 有關廢氣及溫室氣體排放的披露，我們乃根據香港聯交所刊發的《如何準備環境、社會及管治報告》內訂明的要求及世界資源研究所(WRI)和世界可持續發展工商理事會(WBCSD)刊發的《溫室氣體核算體系：企業核算與報告標準(修訂版)》而編製。
3. 溫室氣體排放數據乃按二氧化碳當量呈列。範圍一(直接排放)計算由集團直接控制或管理的業務所產生的溫室氣體排放。範圍二(間接排放)則計算由集團耗用的(外購)間接電力。
4. 總能源消耗數據包括外購電力及不可再生燃料使用，相關的轉換因子乃參考CDP刊發的《有關燃料數據轉換為MWh的技術說明》(Technical Note: Conversion of fuel data to MWh)所計算。
5. 環境數據密度乃按溫室氣體排放總量、資源使用總量及廢棄物總量除以本集團年度總收益金額計算。
6. 溫室氣體計算所使用的排放系數乃參照香港聯交所刊發最新版本的《如何準備環境、社會及管治報告》中的相關數字。
7. 本集團於報告期內將最新一代的自動化生產線投入正式生產運營，以提升生產效率。因此，耗電量上升約58%，但產量較2020年上升約60%，購電量上升比例低於產量上升比例。
8. 於報告期內，無害廢棄物的統計加入了生活垃圾數據，故數據的加總不能與去年數據作直接比較。
9. 由於2021年集團產量上升約60%，導致2021年有害廢棄物總量上升。
10. 社會數據涵蓋思摩爾全集團的生產經營範圍。除另有說明外，我們參考了香港聯交所刊發的《如何準備環境、社會及管治報告》中所訂明的社會關鍵績效指標的計算方式。
11. 平均月度僱員流失率乃按計算報告期間內每月流失率的平均值計算。每月流失率乃按特定月份的離職僱員人數/((該月月初的僱員總數+該月月尾的僱員總數)/2)\*100%計算。
12. 除了受訓僱員百分比，其他培訓數據的計算方式皆包含報告期間離職人數，因此，2020年培訓數據已被重述。

附錄一：香港聯交所《ESG指引》內容索引

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標	章節／聲明	頁數
<b>A. 環境</b>		
<b>層面A1：排放物</b>		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：  (a) 政策；及  (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	霧化－擁抱綠色新未來 P.95-99
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	關鍵績效指標總覽 P.111
關鍵績效指標A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	關鍵績效指標總覽 P.111
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	關鍵績效指標總覽 P.111
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	關鍵績效指標總覽 P.111
關鍵績效指標A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	霧化－擁抱綠色新未來 P.96
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	霧化－擁抱綠色新未來 P.96
<b>層面A2：資源使用</b>		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	霧化－擁抱綠色新未來 P.95-99
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	關鍵績效指標總覽 P.111
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	關鍵績效指標總覽 P.111
關鍵績效指標A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	霧化－擁抱綠色新未來 P.96-97
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	霧化－擁抱綠色新未來 P.97
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	關鍵績效指標總覽 P.111

## 環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		章節／聲明	頁數
<b>A. 環境</b>			
<b>層面A3：環境及天然資源</b>			
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	霧化－擁抱綠色新未來	P.95-99
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	霧化－擁抱綠色新未來	P.95-99
<b>層面A4：氣候變化</b>			
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	霧化－擁抱綠色新未來	P.99
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	霧化－擁抱綠色新未來	P.99
<b>B. 社會</b>			
<b>僱傭及勞工常規</b>			
<b>層面B1：僱傭</b>			
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：  (a) 政策；及  (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	夢想－孕育優秀團隊	P.100-107
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	關鍵績效指標總覽	P.112
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	關鍵績效指標總覽	P.112
<b>層面B2：健康與安全</b>			
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：  (a) 政策；及  (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	夢想－孕育優秀團隊	P.105-107
關鍵績效指標B2.1	過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	夢想－孕育優秀團隊	P.106
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	夢想－孕育優秀團隊	P.106
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	夢想－孕育優秀團隊	P.105-107

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		章節／聲明	頁數
<b>B. 社會</b>			
<b>僱傭及勞工常規</b>			
<b>層面B3：發展及培訓</b>			
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	夢想－孕育優秀團隊	P.104–105
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	關鍵績效指標總覽	P.112–113
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	關鍵績效指標總覽	P.112–113
<b>層面B4：勞工準則</b>			
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	夢想－孕育優秀團隊	P.105
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	夢想－孕育優秀團隊	P.105
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	不適用。於報告期間，我們並沒有發現有關童工或強制勞工的違規情況	不適用
<b>營運慣例</b>			
<b>層面B5：供應鏈管理</b>			
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	科技－創造優質產品	P.91–92
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	科技－創造優質產品	P.91
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	科技－創造優質產品	P.91–92
關鍵績效指標B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	科技－創造優質產品	P.91–92
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	科技－創造優質產品	P.91–92

## 環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		章節／聲明	頁數
<b>B. 社會</b>			
<b>營運慣例</b>			
<b>層面B6：產品責任</b>			
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	科技一 創造優質產品 承諾一 負責任市場推廣	P.87-99
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	承諾一 負責任市場推廣	P.94
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	承諾一 負責任市場推廣	P.94
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	科技一 創造優質產品	P.90
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	承諾一 負責任市場推廣	P.93-95
關鍵績效指標B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	承諾一 負責任市場推廣	P.95
<b>層面B7：反貪污</b>			
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	我們的可持續發展方針	P.85
關鍵績效指標B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	於報告期內，一名前員工被深圳市寶安區人民法院判決受賄罪，處以一年刑期。	不適用
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	我們的可持續發展方針	P.85
關鍵績效指標B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	我們的可持續發展方針	P.85
<b>層面B8：社區投資</b>			
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	愛心一 締造可持續社區	P.108-110
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	愛心一 締造可持續社區	P.108
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	愛心一 締造可持續社區	P.108

附錄二：對本集團相關的重大法律、法規、行政命令及政策

主要範疇	主要銷售 司法轄區	對本集團相關的重大法律、法規、 行政命令及政策	相關合規情況
<b>A. 環境</b>			
層面A1：排放物	中國	《中華人民共和國環境保護法》 《中華人民共和國環境影響評價法》 《中華人民共和國水污染防治法》 《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》 《中華人民共和國大氣污染防治法》 《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》 《中華人民共和國土壤污染防治法》 《中華人民共和國標準化法》 《排污許可管理條例》	在報告期間，本集團並不知悉任何違反與環境保護相關且對我們造成重大影響的法律法規事宜。 如欲了解我們遵守相關環境法律法規的詳細，請參閱本報告的「霧化擁抱綠色新未來」章節。
層面A2：化學品	中國	《危險化學品安全管理條例》 《危險化學品名錄》(2015年版本) 《危險化學品登記管理辦法》 《劇毒化學品購買和公路運輸許可證件管理辦法》	
<b>B. 社會</b>			
層面B1：僱傭	中國	《中華人民共和國勞動法》 《中華人民共和國勞動合同法》 《中華人民共和國社會保險法》 《中華人民共和國住房公積金管理條例》	在報告期間，本集團並不知悉任何違反與僱傭相關且對我們造成重大影響的法律法規事宜。 如欲了解我們遵守相關環境法律法規的詳細，請參閱本報告的「夢想孕育優秀團隊」章節。
層面B2：健康與安全	中國	《中華人民共和國安全生產法》 《中華人民共和國消防法》 《中華人民共和國特種設備安全法》 《中華人民共和國職業病防治法》 《工作場所職業衛生管理規定》	在報告期間，本集團並不知悉任何違反與健康與安全相關且對我們造成重大影響的法律法規事宜。 如欲了解我們遵守相關環境法律法規的詳細，請參閱本報告的「夢想孕育優秀團隊」章節。
層面B4：勞工準則	中國	《中華人民共和國勞動法》 《禁止使用童工規定》	在報告期間，本集團並不知悉任何違反與勞工準則相關且對我們造成重大影響的法律法規事宜。 如欲了解我們遵守相關環境法律法規的詳細，請參閱本報告的「夢想孕育優秀團隊」章節。

## 環境、社會及管治報告

主要範疇	主要銷售司法轄區	對本集團相關的重大法律、法規、行政命令及政策	相關合規情況
層面B6：產品責任	中國	<p>《中華人民共和國專利法》</p> <p>《中華人民共和國商標法》</p> <p>《中華人民共和國著作權法》</p> <p>《中華人民共和國未成年人保護法》</p> <p>《中國產品質量法》</p> <p>《電子煙管理辦法》</p> <p>《中華人民共和國煙草專賣法》</p> <p>《中華人民共和國煙草專賣法實施條例》(2021修訂)</p> <p>《公開征求對〈電子煙〉國家標準(二次征求意见稿)的意見》</p>	<p>在報告期間，本集團並不知悉任何違反與產品責任相關且對我們造成重大影響的法律法規事宜。</p> <p>如欲了解我們遵守相關環境法律法規的詳細，請參閱本報告的「科技創造優質產品」章節。</p>
	美國	<p>《煙草製品管制》</p> <p>《統一商法典》</p> <p>《2001年保護兒童法案》</p> <p>《兒童健康保險計劃法案》、《統一產品責任示範法》、《消費品安全法案》、《消費品安全改進法案》、《全面綜合無煙煙草健康教育法》</p> <p>美國食品藥品監督管理局、煙草製品中心、合規與強制執法辦公室－促銷和廣告限制執法行動計劃</p> <p>《聯邦香煙標籤與廣告法案》</p> <p>香煙包裝與廣告的警告要求，21 C.F.R. 第1141部分(2022年1月14日生效)</p> <p>《聯邦香煙標籤與廣告法案》</p> <p>1974年美國《隱私法案》</p> <p>《聯邦食品、藥品和化妝品法案》</p> <p>煙草製品上市前申請和記錄保存要求21 C.F.R.</p> <p>加利福尼亞州商業和執業法案第8.5節禁止兒童接觸煙草強制執行法案[22950–22964]</p> <p>加利福尼亞州健康與安全法案第103節疾病預防與健康促進第1章第3部分煙草控制[104350–104559.5]</p> <p>加利福尼亞州健康與安全法案第104節環境衛生第15部分其他要求第9章電子煙[119406]</p>	



主要範疇	主要銷售司法轄區	對本集團相關的重大法律、法規、行政命令及政策	相關合規情況
	日本	<ul style="list-style-type: none"> <li>《產品責任法》</li> <li>《民法典》</li> <li>《消費品安全法案》</li> <li>《消費品的產品安全》</li> <li>《煙草商業法》</li> <li>《日本青少年法律》</li> <li>《未成年人禁煙法案》</li> <li>《電器產品及物料安全法案》</li> <li>衛生署通知0225第2號</li> <li>《健康促進法案》</li> <li>《工業安全與健康法案》</li> <li>財政部第109號通知《煙草廣告指引》</li> <li>《煙草商業法案實施條例》</li> <li>《個人信息保護法案》</li> <li>《工作場所禁煙措施指南》</li> </ul>	
	歐盟	<ul style="list-style-type: none"> <li>1999/34/EC指令</li> <li>85/374/EEC號理事會指令</li> <li>2014/40/EU號指令，煙草製品指令</li> <li>《基本權利憲章》</li> <li>《歐盟條約》</li> <li>委員會實施決定(EU)2016/586</li> <li>委員會實施決定(EU)2015/1735</li> <li>委員會實施條例(EU)2020/2151</li> <li>委員會實施決定(EU)2015/1842</li> <li>2003/33/EC號指令</li> <li>2014/109/EU號委員會授權指令</li> <li>《通用數據保護條例》</li> <li>2001/95/EC號指令《通用產品安全指令》(GPSD)</li> <li>2006/66/EC號指令《電池指令》</li> <li>2001/83/EC號指令《關於歐共體有關人用藥品的細則》(2021年5月26日修訂)</li> <li>《危害性物質限制指令》2011/65/EU及其至2021年各修訂版本</li> <li>《電磁兼容性指令》2014/30/EU</li> <li>《化學品註冊、評估、許可和限制指令》Regulation (EC) No 1907/2006及其後續直至2021年的修訂版本</li> </ul>	
層面B7：反貪污	中國	<ul style="list-style-type: none"> <li>《中國反不正當競爭法》</li> <li>《中華人民共和國刑法》</li> </ul>	如欲了解我們遵守相關環境法律法規的詳細，請參閱本報告的「夢想孕育優秀團隊」以及附錄一章節。
	美國	<ul style="list-style-type: none"> <li>《外國腐敗行為法案》</li> </ul>	
	日本	<ul style="list-style-type: none"> <li>《防止賄賂外國公職人員準則》</li> </ul>	

適用於美國、日本及歐盟的相關法律、法規、行政命令及政策的中文版本僅供識別。

# Deloitte.

致思摩爾國際控股有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

# 德勤

## 意見

吾等已審計載列於第126至202頁的思摩爾國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2021年12月31日的綜合財務狀況表，與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

## 意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本年綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不會對該等事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項	吾等在審計中對關鍵審計事項的處理方式
<p><b>收益確認</b></p> <p>由於綜合財務報表中收益的財務重要性，故我們將收益確認為關鍵審計事項。</p> <p>貴集團根據 貴集團與其客戶訂立的合約條款，於貨品的控制權轉讓予客戶的時間點確認收益。</p> <p>截至2021年12月31日止年度，貴集團確認收益人民幣13,755,242,000元。收益確認及收益分析的會計政策之詳情分別披露於綜合財務報表附註3及附註5。</p>	<p>我們有關收益確認之程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 了解 貴集團的收益確認過程及評估收益確認的主要控制措施的有效性；</li><li>• 通過抽樣的方式查看銷售合約，以了解銷售交易的條款並基於現行會計準則的要求評估 貴集團的收益確認政策的合理性；</li><li>• 針對主要客戶執行分析程序以識別異常波動並審閱支持文件以支持該分析；</li><li>• 執行分析程序將收益及毛利率與報告前期對比以識別異常波動，並獲取管理層對相關波動的解釋；及</li><li>• 通過抽樣追蹤相應支持文件(如銷售發票及交貨單)的交易以核實 貴集團銷售交易。</li></ul>

# 獨立核數師報告

## 其他資料

貴公司董事需對其他資料負責。其他資料包括年報所載的資料，但不包括綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

在吾等審計綜合財務報表時，吾等的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等並無任何報告。

## 董事及管治人員就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而公允的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

管治人員負責監督 貴集團財務報告過程。

## 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標，是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向 閣下(作為整體)按照吾等協定的委聘條款報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按《香港審計準則》進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期彼等個別或共同可能影響綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，吾等運用了職業判斷，保持了職業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及取得充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險比較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所得的審計憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者對綜合財務報表中的相關披露資料的關注。假若有關的披露資料不足，則吾等須出具非無保留意見的核數師報告。吾等的結論是基於截至核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督和執行 貴集團的審核工作。吾等須為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等與管治人員溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等事項，包括吾等在審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向管治人員提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下為消除威脅而已採取的行動或已採用的防範措施。

## 獨立核數師報告

從與管治人員溝通的事項中，吾等確定該等對本年綜合財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具獨立核數師報告的審計項目合夥人為Chow Tsz Ki。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2022年3月30日

## 綜合損益及其他全面收益表

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收益	5	<b>13,755,242</b>	10,009,937
銷售成本		<b>(6,378,203)</b>	(4,714,124)
毛利		<b>7,377,039</b>	5,295,813
其他收入	6(a)	<b>499,068</b>	195,376
其他收益及虧損	6(b)	<b>93,186</b>	19,317
可換股承兌票據公平值變動之虧損		—	(38,487)
可轉換優先股公平值變動之虧損		—	(1,019,109)
分銷及銷售開支		<b>(192,916)</b>	(144,171)
行政開支		<b>(863,701)</b>	(682,681)
研發開支		<b>(670,629)</b>	(419,806)
融資成本	7	<b>(25,046)</b>	(15,369)
預期信貸虧損模式下就貿易應收款項確認之減值虧損淨額		<b>(7,659)</b>	(129)
上市開支		—	(72,988)
除稅前溢利		<b>6,209,342</b>	3,117,766
所得稅開支	8	<b>(922,375)</b>	(717,845)
年內溢利	9	<b>5,286,967</b>	2,399,921
其他全面收益：			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
換算海外運營產生的匯兌差異		<b>24</b>	—
年內其他全面收益		<b>24</b>	—
年內全面收益總額		<b>5,286,991</b>	2,399,921
每股盈利	12		
基本(人民幣分)		<b>88.54</b>	44.49
攤薄(人民幣分)		<b>85.40</b>	42.17

## 綜合財務狀況表

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	2,107,839	1,116,212
無形資產	14	66,399	88,158
收購物業、廠房及設備已付按金		1,154,085	82,668
遞延稅項資產	16	15,778	11,616
長期銀行存款	15(a)	1,516,030	1,006,044
租金按金	19	25,403	28,523
		<b>4,885,534</b>	2,333,221
<b>流動資產</b>			
存貨	17	560,070	438,830
貿易應收款項及應收票據	18	2,409,254	2,217,590
其他應收款項、按金及預付款項	19	335,245	226,366
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產		6,385	—
限制性銀行存款		12,412	—
三個月以上的短期銀行存款	15(b)	3,235,648	—
銀行結餘及現金	15(c)	11,426,758	9,557,802
		<b>17,985,772</b>	12,440,588
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	20	826,800	702,324
其他應付款項及應計開支	21	1,434,129	748,773
應付稅項		294,972	284,755
合約負債	22	250,183	253,788
租賃負債	23	145,513	118,014
遞延收入	24	5,138	786
具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款	25	437,505	—
		<b>3,394,240</b>	2,108,440
<b>流動資產淨額</b>		<b>14,591,532</b>	10,332,148
<b>總資產減流動負債</b>		<b>19,477,066</b>	12,665,369



## 綜合財務狀況表

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	23	<b>174,562</b>	212,644
遞延收入	24	<b>5,084</b>	1,943
遞延稅項負債	16	<b>51,061</b>	51,061
		<b>230,707</b>	265,648
<b>資產淨額</b>		<b>19,246,359</b>	12,399,721
<b>資本及儲備</b>			
股本	26	<b>419,451</b>	410,068
儲備		<b>18,826,908</b>	11,989,653
<b>權益總額</b>		<b>19,246,359</b>	12,399,721

第126至202頁之綜合財務報表乃經董事會於2022年3月30日批准及授權刊發，並由以下董事代表簽署：

陳志平  
執行董事

王貴升  
執行董事兼首席財務官

## 綜合權益變動表

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	購股權 儲備 人民幣千元	股份獎勵 儲備 人民幣千元	根據股份 獎勵計劃 持有的股份 人民幣千元 (附註iii)	法定 儲備 人民幣千元 (附註i)	其他 儲備 人民幣千元 (附註ii)	保留 溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	4	—	—	61,268	—	—	33,709	(1,194,032)	1,833,724	734,673
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	—	2,399,921	2,399,921
確認以股份為基礎的付款 開支	—	—	—	362,923	—	—	—	—	—	362,923
資本化發行(附註26)	361,542	(361,542)	—	—	—	—	—	—	—	—
上市後發行股份(附註26)	46,190	7,344,033	—	—	—	—	—	—	—	7,390,223
發行股份之交易成本	—	(159,370)	—	—	—	—	—	—	—	(159,370)
將可轉換優先股轉換 為普通股	—*	1,657,866	—	—	—	—	—	—	—	1,657,866
行使購股權	2,332	96,995	—	(85,842)	—	—	—	—	—	13,485
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	—	2,110	—	(2,110)	—
於2020年12月31日	410,068	8,577,982	—	338,349	—	—	35,819	(1,194,032)	4,231,535	12,399,721
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	5,286,967	5,286,967
年內其他全面收益	—	—	24	—	—	—	—	—	—	24
確認以股份為基礎的 付款開支	—	—	—	270,996	2,809	—	—	—	—	273,805
發行股份(附註26)	3,877	3,716,867	—	—	—	—	—	—	—	3,720,744
發行成本支銷	—	(15,170)	—	—	—	—	—	—	—	(15,170)
行使購股權	5,506	229,702	—	(202,879)	—	—	—	—	—	32,329
根據股份獎勵計劃購入 股份	—	—	—	—	—	(82,156)	—	—	—	(82,156)
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	—	6,778	—	(6,778)	—
確認為分派之股息 (附註11)	—	(2,369,905)	—	—	—	—	—	—	—	(2,369,905)
於2021年12月31日	419,451	10,139,476	24	406,466	2,809	(82,156)	42,597	(1,194,032)	9,511,724	19,246,359

\* 少於人民幣1,000元

附註：

- (i) 根據於中華人民共和國(「中國」)的相關法律，於中國成立的各附屬公司須將其除稅後溢利的至少10%轉入法定儲備，直至儲備達至彼等註冊資本的50%。轉入該儲備須於向權益持有人分派股息前作出。法定儲備可用於補足過往年度虧損、擴張現有業務運營或轉為附屬公司之額外資本。
- (ii) 其他儲備為i) 深圳麥克韋爾科技有限公司(「深圳麥克韋爾」)(本公司的一間附屬公司)股本與股份溢價之間的差額，及分別由思摩爾(香港)有限公司(「思摩爾(香港)」)及Smile Baby Investment Limited(「SBI Limited」)(本公司的全資附屬公司)用以購買深圳麥克韋爾95%及5%權益的現金代價；及ii) 上一年度作為集團重組一部份，本公司於發行之日的可轉換優先股面值與公平值之間的差額。
- (iii) 於年內，本公司附屬公司Giant Bliss International Limited(「Giant Bliss」)透過聯交所購回本公司股份，如下所示：

截止年度	購回月份	每股面值0.01美元的 普通股數目	每股價格		已付代價總額	
			最低 港元	最高 港元	千港元	人民幣千元
2021年	2021年9月	1,412,700	34.60	35.50	49,584	41,189
2021年	2021年11月	1,449,000	34.30	34.55	49,863	40,967

上述普通股乃就附註27(iii)所披露的限制性股份獎勵計劃的目的購回。

## 綜合現金流量表

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
除稅前溢利	6,209,342	3,117,766
調整：		
物業、廠房及設備折舊	83,502	53,281
無形資產攤銷	4,237	2,926
融資成本	25,046	15,369
出售／撤銷物業、廠房及設備(樓宇的使用權資產除外)虧損	126	7,480
利息收入	(424,232)	(85,346)
存貨撥備(撥備撥回)淨額	719	(12,764)
就貿易應收款項確認之減值虧損淨額	7,659	129
就無形資產確認之減值虧損	17,847	—
可換股承兌票據公平值之虧損	—	38,487
可轉換優先股公平值之虧損	—	1,019,109
以股份為基礎的付款開支	273,805	362,923
終止租賃之收益	(6,004)	(2,252)
按公平值計入損益之金融資產公平值變動收益	(133,950)	(43,785)
未變現匯兌虧損淨額	45,593	41,660
解除遞延收入	(6,803)	(1,772)
<b>營運資金變動前經營現金流量</b>	<b>6,096,887</b>	<b>4,513,211</b>
存貨減少	122,308	297,338
貿易應收款項及應收票據增加	(2,204,787)	(1,626,964)
其他應收款項、按金及預付款項增加	(81,000)	(562)
貿易應付款項增加	128,214	268,691
其他應付款項增加	383,385	168,197
合約負債減少	(1,791)	(110,425)
遠期外匯合約交易淨額	61,436	19,511
<b>經營所得現金淨額</b>	<b>4,504,652</b>	<b>3,528,997</b>
已付中國企業所得稅	(916,320)	(474,129)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>3,588,332</b>	<b>3,054,868</b>
<b>投資活動</b>		
已收利息	290,677	78,159
出售物業、廠房及設備所得款項	57,843	825
提取具可變利率的短期銀行存款	8,352,129	4,037,947
提取長期銀行存款	540,000	—
租賃終止後租金按金之退款	6,574	7,188
已收政府補助	14,296	1,141
收購物業、廠房及設備付款	(1,958,677)	(339,234)
租金按金付款	(20,649)	(7,223)
購買無形資產	(13,715)	(7,994)
已付研發成本	(5,690)	(39,813)
存入具可變利率的短期銀行存款	(8,286,000)	(4,011,971)
存入三個月以上的短期銀行存款	(3,190,000)	—
存入長期銀行存款	(1,000,000)	(1,000,000)
存入限制性銀行存款	(12,412)	—
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(5,225,624)</b>	<b>(1,280,975)</b>

## 綜合現金流量表

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>融資活動</b>		
已付股息	(2,369,904)	—
已付利息	(25,046)	(15,369)
償還租賃負債	(141,435)	(101,130)
發行本公司股份	3,720,744	7,390,223
發行股份之交易成本	(15,170)	—
根據股份獎勵計劃購入股份	(82,156)	—
購股權獲行使後發行股份之所得款項	28,507	13,485
發行成本付款	(4,250)	(149,581)
具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款	2,411,128	—
償還具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款	—	(79,536)
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>3,522,418</b>	7,058,092
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>1,885,126</b>	8,831,985
年初現金及現金等價物	9,557,802	731,394
外匯匯率變動之影響	(16,170)	(5,577)
<b>年末現金及現金等價物， 以銀行結餘及現金列示</b>	<b>11,426,758</b>	9,557,802

## 1. 一般資料

思摩爾國際控股有限公司(「本公司」)於2019年7月22日根據公司法第22章於開曼群島註冊成立並登記為獲豁免有限公司。本公司股份於2020年7月10日(「上市日期」)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址分別為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands以及香港九龍鴻圖道83號東瀛遊廣場28樓B室。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要活動為(i)研究、設計及製造電子霧化設備及組件(除自有品牌高級進階私人電子煙設備(「APV」)外)，及(ii)研究、設計、製造及銷售APV。

綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，其亦為本公司的功能貨幣。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

### 於本年度強制生效的經修訂之香港財務報告準則

於本年度，本集團編製綜合財務報表時首次應用自2021年1月1日或之後開始之年度期間強制生效的下列香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的經修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	與COVID-19相關的租金減免
香港財務報告準則第9號、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(修訂本)	基準利率改革 – 第2階段

此外，本集團應用國際會計準則理事會國際財務報告準則詮釋委員會於2021年6月作出的議程決定，其釐清當釐定存貨的可變現淨值時，實體應計入作「進行銷售所需估計成本」之成本。

在本年度應用經修訂之香港財務報告準則，對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或對該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架引述 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	2021年6月30日後的COVID-19相關租金減免 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及相關香港詮釋第5號的修訂(2020年) <sup>3</sup>
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策之披露 <sup>3</sup>
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 <sup>3</sup>
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項 <sup>3</sup>
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備－擬定用途前之所得款項 <sup>2</sup>
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約－履行合約之成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	對2018年至2020年週期之香港財務報告準則的年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2021年4月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於一個待定日期或之後開始之年度期間生效。

除下文所述者外，本公司董事預期應用上述所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對於可見將來的綜合財務報表造成重大影響。

### 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)會計政策之披露

香港會計準則第1號修訂以「重大會計政策資料」取代「主要會計政策」一詞的所有情況。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂亦澄清，即使涉及款項並不重大，但基於相關交易性質、其他事項或情況，會計政策資料仍可屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身即屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)會計政策之披(續)

香港財務報告準則實務報告第2號作出重大性判斷(「實務報告」)亦經修訂，以說明一間實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關一項會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務報告已增加指導意見及實例。

應用該等修訂本預期不會對本集團財務狀況或表現及本集團重大會計政策之披露產生重大影響。

### 香港會計準則第8號(修訂本)會計估計之定義

該修訂本定義會計估計為「存在計量不明朗因素的財務報表之貨幣金額」。會計政策可能規定對計量不明朗因素的財務報表的項目進行計量，即會計政策可能規定將按貨幣金額計量的有關項目不可直接觀察而須予以估計。於此情況下，一間實體應編製會計估計，旨在達到會計政策載列的目標。編製會計估計包括根據最新可得可靠的資料作出的判斷或假設用途。

此外，香港會計準則第8號的會計估計變更的概念予以保留，惟有進一步澄清。

應用該等修訂本預期不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

### 香港會計準則第12號(修訂本)與單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項

該修訂本縮窄香港會計準則第12號所得稅(「香港會計準則第12號」)第15及24段遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，使其不再適用於在初始確認時產生相等的應課稅和可抵扣暫時性差額的交易。

誠如綜合財務報表附註3所披露，就稅項減免歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團對相關資產及負債整體應用香港會計準則第12號之規定。與相關資產及負債有關之暫時性差額以淨額估算。

應用該等修訂本後，本集團將就與使用權資產及租賃負債相關的所有可扣減及應課稅暫時差額確認延稅項資產(倘應課稅溢利很可能被用作抵銷且可扣減暫時差額可被動用時)及遞延稅項負債。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

香港會計準則第12號(修訂本)與單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項(續)

該等修訂本於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，且允許提早採用。於2021年12月31日，須遵守該等修訂本的使用權資產及租賃負債之賬面值分別為人民幣304,454,000元及人民幣320,075,000元。應用該等修訂本對本集團的影響，本集團仍舊在評估過程中。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策

### 綜合財務報表編製基準

本綜合財務報表是根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表目的而言，當可合理預期該等資料會影響主要使用者的決策，該等資料會被認定為重大。此外，本綜合財務報表包括根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)和香港公司條例要求之適用披露。

綜合財務報表已按照歷史成本基準編製，惟誠如下文載列之會計政策所闡釋，若干金融工具於各報告期末按公平值計量。

歷史成本一般基於為交換商品及服務給予的代價的公平值釐定。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售一項資產可能收取或轉讓一項負債可能支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值技術估計。在估計資產或負債的公平值時，本集團考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮的有關資產或負債特徵。該等綜合財務報表中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以釐定，惟香港財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款的交易、香港財務報告準則第16號租賃(「香港財務報告準則第16號」)範圍內的租賃交易，以及與公平值部分類似但並非公平值的計量(例如香港會計準則第2號存貨內的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值內的使用價值)除外。



## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 綜合財務報表編製基準(續)

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據乃實體於計量日期能夠取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據乃可就資產或負債直接或間接觀察所得的輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債的不可觀察輸入數據。

### 重大會計政策

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本集團旗下實體的財務報表。倘屬以下情況，則本公司擁有控制權：

- 於被投資方擁有權力；
- 因參與被投資方的業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變化，則本集團會重新評估其是否擁有被投資方的控制權。

本集團於獲得附屬公司控制權時開始將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，於本年度收購或出售附屬公司的收入及開支，自本集團獲得附屬公司控制權當日起至失去控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益表。

於必要時，吾等會對附屬公司的財務報表作出調整，以使彼等之會計政策與本集團的會計政策相符。

與本集團成員公司之間的交易相關的所有集團內部資產、負債、權益、收入、開支及現金流量，均於綜合入賬時全數對銷。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 來自客戶合約的收益

本集團於完成履約責任時(或就此)確認收益,即於特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉移予客戶時確認。

履約責任指一項明確的商品或服務(或一批商品或服務)或一系列大致相同的明確商品或服務。

倘符合下列其中一項準則,則隨時間轉讓控制權,並參照完全達成相關履約責任的進度隨時間確認收益:

- 客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益;
- 本集團的履約創造或增強客戶於本集團履約時控制的資產;或
- 本集團的履約並無創造對本集團具有其他用途的資產,而本集團對迄今完成的履約付款擁有可強制執行權利。

否則,收益會於客戶取得明確商品或服務的控制權時的某一個時間點確認。

本集團主要從事製造及銷售APV及電子霧化設備及組件(除APV外)。本集團於產品的控制權轉移至客戶時的某一個時間點確認收益,即於產品已交付至客戶時。本集團於產品交付至客戶處所時確認應收款項,原因為在款項到期前只須待時間流逝,貨品交付至客戶之時即為享有代價之權利成為無條件之時間點。當客戶接受產品後,客戶並無權利退回產品,亦或延遲或逃避支付貨款。

合約負債指本集團已自客戶收取代價(或到期的代價金額),而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 租賃

##### 租賃的定義

倘合約為換取代價而授出在一段時間內控制使用已識別資產的權利，則該合約屬於租賃或包含租賃。

就於香港財務報告準則第16號初始應用日期或之後訂立或修改或由業務合併產生的合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號的定義於初始、修改日期或收購日期(如適用)評估該合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

##### 本集團作為承租人

###### 將合約代價分配至各組成部分

對於包含一項租賃組成部分及一項或多項額外的租賃或非租賃組成部分的合約，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總額將合約代價分配至各租賃組成部分。

本集團採用可行權宜方法，不會分開呈列非租賃組成部分與租賃組成部分，而將租賃組成部分及任何相關的非租賃組成部分入賬列作單一租賃組成部分。

##### 短期租賃

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的租賃，本集團應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款按直線法於租期內確認為開支。

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；及
- 本集團產生的任何初始直接成本。

使用權資產按成本計量，減去任何累計折舊及減值虧損，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

就本集團於租期結束時合理確定獲取相關租賃資產所有權的使用權資產而言，有關使用權資產自開始日期起至可使用年期結束期間計提折舊。在其他情況下，使用權資產按直線基準於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)內計提折舊。

本集團於「物業、廠房及設備」項下呈列使用權資產，而相應的有關資產(如擁有)亦呈列於同一項目內。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 可退還租金按金

已付可退還租金按金根據香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)入賬且初步按公平值計量。對初步確認時的公平值作出的調整被視為額外租賃付款，且計入使用權資產成本。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付租賃付款的現值確認及計量租賃負債。倘租賃隱含利率難以釐定，則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算租賃付款現值。

租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠。

於開始日期後，租賃負債就應計利息及租賃付款作出調整。

倘租期有所變動(在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量)，本集團重新計量租賃負債(並就相關使用權資產作出相應調整)。

本集團將租賃負債作為單獨項目於綜合財務狀況表內呈列。

##### 租賃修改

倘出現以下情況，本集團會將租賃修改作為一項單獨的租賃入賬：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加，而增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格及為反映特定合約的實際情況而對單獨價格進行的任何適當調整。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃修改(續)

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團基於使用修改生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款得出的經修改租賃租期，重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產作出相應調整重新計量租賃負債。

當經修訂合約包含一項或多項額外租賃組成部分，本集團根據租賃組成部分之相對單獨價格，將經修訂合約代價分配至各個租賃組成部分。相關非租賃組成部分計入各租賃組成部分。

#### 外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易，按交易日期的匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目以當日匯率重新換算。於歷史成本中以外幣計量的非貨幣項目未獲換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生的匯兌差額於產生期間於損益內確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團的業務之資產及負債按於各報告期末的適用匯率以本集團的呈報貨幣(即人民幣)列示。收入及開支項目按期內的平均匯率換算，除非期內匯率出現大幅波動，在此情況下，則使用交易當日的匯率換算。所產生的匯兌差異(如有)將於其他全面收益中確認及於權益之換算儲備項下累計。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 借款成本

所有非直接用作收購、建設或生產合資格資產的借款成本均於其產生期間於損益內確認。

#### 政府補助

在合理地保證本集團將會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到補助後，政府補助方會予以確認。

政府補助乃就本集團確認的有關支出(預期補助可予抵銷成本的支出)期間按系統化的基準於損益中確認。尤其是，以要求本集團購買、建造或另行收購非流動資產為條件的政府補助乃於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並按系統合理基準於相關資產的使用年期內轉撥至損益。

用作補償本集團已產生支出或虧損或旨在為本集團提供即時財務資助(而無未來相關成本)之有關收入之應收政府補助，乃於應收期間於損益確認。

#### 僱員福利

##### 退休福利成本

向國有退休福利計劃及強制性公積金計劃(「強制性公積金計劃」)作出的付款於僱員提供其有權獲得繳款的服務時確認為開支。

##### 終止福利

終止福利的負債於本集團實體不能取消提供終止福利時及其確認任何有關重組成本時(以較早者為準)確認。

##### 短期僱員福利

短期僱員福利乃按僱員於提供服務時預期支付福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非香港財務報告準則另有規定或允許將福利納入資產成本內，則作別論。

僱員應得的福利(例如工資及薪資、花紅以及佣金)於扣除任何已支付金額後確認為負債。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 以股權結算以股份為基礎的付款交易

##### 授予僱員的購股權

向僱員及其他提供類似服務的人士作出的以股權結算以股份為基礎的付款乃於授出日期按權益工具的公平值計量。

##### 以股份為基礎的付款

以股權結算以股份為基礎的付款按授出日期釐定的公平值(並無計及所有非市場歸屬條件)，乃根據本集團對最終將歸屬的權益工具的估計，於歸屬期內以直線法支銷，而權益(購股權儲備)會相應增加。於各報告期末，本集團基於對所有相關非市場歸屬條件的評估修訂預期歸屬的權益工具數目的估計。修訂原先估計的影響(如有)於損益中確認，以便累計開支反映修訂估計，並對購股權儲備作出相應調整。

當購股權獲行使時，先前於購股權儲備中確認的款項將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日仍未獲行使，先前於購股權儲備確認的款項將轉撥至保留溢利。

##### 獎勵僱員的股份

就股份獎勵計劃而言，根據於授出日期所授予獎勵股份的公平值釐定之所獲服務公平值於歸屬期內以直線法支銷，而股份獎勵儲備則相應增加。收購本公司持作股份獎勵計劃之股份的成本錄作持作股份獎勵計劃之股份。於獎勵股份獲歸屬時，以往於股份獎勵儲備確認之金額及有關庫存股份之金額將撥往保留溢利。

於報告期末，本集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估修訂對預期最終可歸屬獎勵股份數目的估計。原始估計修訂之影響(如有)於損益確認，致使累計開支反映經修訂估計，而股份獎勵儲備亦作相應之調整。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項按年內應課稅溢利計算。由於有其他年度的應課稅或可扣稅收支項目及毋須課稅或不可扣稅項目，故應課稅溢利有別於除稅前溢利。本集團即期稅項負債按各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所使用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般就所有可抵扣暫時差額確認，惟以可能有應課稅利益利可使用可抵扣暫時差額為限。倘暫時差額自不影響應課稅溢利或會計利潤的交易項下資產及負債的初步確認所產生，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債就與於附屬公司的投資相關的應課稅暫時差額而確認，除非本集團可控制暫時差額的撥回及暫時差額很可能不會於可見將來撥回。與該等投資相關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於很可能有足夠應課稅溢利抵銷可使用暫時差額的利益且預期將於可見將來將予撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值在各報告期末進行檢討，並於很可能並無足夠應課稅溢利可用以撥回所有或部分資產時作出相應調減。

遞延稅項資產及負債以各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)為基礎，按預期清償該負債或變現該資產期間適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映預期本集團在各報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的方式所導致的稅務後果。

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，本集團首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。



## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 稅項(續)

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團就整個租賃交易採用香港會計準則第12號的規定。有關使用權資產及租賃負債的暫時性差額按淨額基準評估。使用權資產的折舊超過租賃負債本金部分的租賃付款，導致可扣減暫時性差額淨值。

即期及遞延稅項於損益確認。

#### 物業、廠房及設備

持作生產或供應商品或服務或作行政用途的物業、廠房及設備(在建工程除外)於綜合財務狀況表按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

生產或供應之在建物業、廠房及機器以成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括直接歸因於使資產達至能夠以管理層擬定的方式運營所需的位置及條件的任何成本，及(就合資格資產而言)根據本集團會計政策資本化的借款成本。與其他物業資產之基準相同，該等資產達至擬定用途時開始折舊。

當本集團就物業擁有權益(包括租賃土地及樓宇部分)作出付款，則代價按於首次確認時之相對公平值比例，於租賃土地及樓宇部分之間悉數分配。倘相關付款能可靠分配時，租賃土地權益於綜合財務狀況表的「物業、廠房及設備」中呈列為「土地使用權的使用權資產」。當代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇部分及未分配權益之間可靠分配時，則整項物業分類為物業、機器及設備。

折舊按撇銷資產成本減其估計可使用年期的剩餘價值以直線法確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末檢討，任何估計變動的影響按預先計提基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期日後不會產生經濟利益時終止確認。出售或棄用物業、廠房及設備項目所產生的任何收益或虧損，釐定為出售所得款項與資產賬面值間差額，且於損益確認。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 無形資產

##### 單獨收購的無形資產

單獨收購的可使用年期有限的無形資產，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損(如有)列賬。可使用年期有限的無形資產攤銷於估計可使用年期按直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末予以檢討，任何估計變動的影響按未來基準入賬。

##### 內部產生無形資產－研發開支

研究活動的開支於產生期間確認為開支。

倘及僅於以下事項確定後，方會確認因開發活動(或內部項目發展階段)而於內部產生的無形資產：

- 完成無形資產的技術可行性，因此可供使用或出售；
- 完成無形資產並使用或出售的意圖；
- 使用或出售無形資產的能力；
- 無形資產如何產生可能未來經濟利益；
- 是否可取得足夠的技術、財務及其他資源以完成開發，以及使用或出售無形資產；及
- 可靠地計量無形資產於其開發期間應佔開支的能力。

內部產生的無形資產的初始確認金額為無形資產首次符合上文所列確認條件當日產生的開支總額。倘並無內部產生的無形資產可予確認，則於產生期間於損益確認開發開支。

於初始確認後，內部產生的無形資產按與獨立收購之無形資產相同之基準，按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)呈報。

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 重大會計政策(續)

##### 物業、廠房及設備以及無形資產減值

於各報告期末，本集團審閱其使用年期有限的物業、廠房及設備以及無形資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘有任何該等跡象，則估計有關資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。尚未可供使用的無形資產至少每年進行一次減值測試，並在有跡象表明其可能發生減值時進行減值測試。

物業、廠房及設備以及無形資產的可收回金額單獨估計。倘不可能個別地估計資產的可收回金額，則本集團將估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

於對現金產生單位進行減值測試時，倘能建立合理一致的分配基準，企業資產獲分配至相關現金產生單位，否則會按能建立的合理一致分配基準分配至最小的現金產生單位組別。可收回金額由企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別確定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

可收回金額為公平值減出售成本及使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量以稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映現時市場所評估的貨幣時值及並未就其調整估計未來現金流量的資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)特有風險。

倘估計資產(或現金產生單位)之可收回金額將少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)之賬面值將調減至其可收回金額。就未能按合理一致的基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產，本集團會比較一組現金產生單位的賬面值(包括已分配至該組現金產生單位的公司資產或部分公司資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損首先分配至削減任何商譽(如適用)的賬面值，然後根據各資產於單位或一組現金產生單位的賬面值按比例分配至其他資產。資產的賬面值不得低於其公平值減出售成本(倘可計量)、其使用價值(倘可釐定)及零(以最高者為準)。原本應分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益內確認。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備以及無形資產減值(續)

倘減值虧損其後撥回，則資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)的賬面值將上調至其可收回金額的經修訂估計，惟經上調賬面值不得超過資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)於過往年度如無確認減值虧損時應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益內確認。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。存貨成本乃基於加權平均成本法釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減完成的所有估計成本及銷售所需成本。銷售所需成本包括銷售直接應佔增量成本及本集團銷售所需產生的非增量成本。

#### 撥備

倘本集團因過去事件須承擔現時責任(法定或推定)，本集團可能需要履行該責任，以及能夠對責任之金額作出可靠估計時，則確認撥備。

經考慮與責任有關之風險及不確定因素後，確認為撥備之金額為於各報告期末清償現時責任所需代價之最佳估計。倘撥備乃以估計用作清償現時責任之現金流量計量，則其賬面值為該等現金流量之現值(倘貨幣時值影響屬重大)。

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。金融資產之所有定期買賣按交易日基準確認及終止確認。定期買賣指需要按市場規定或慣例所規定時限內交付資產的金融資產買賣。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

除初步根據香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益(「香港財務報告準則第15號」)計量的客戶合約所產生的貿易應收款項外，金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(除按公平值計入損益的金融資產)直接應佔的交易成本於初步確認時計入或扣除自金融資產或金融負債(按適用者)的公平值。收購按公平值計入損益的金融資產直接應佔的交易成本即時於損益確認。

實際利率法為於有關期間內用於計算金融資產或金融負債攤銷成本及分配利息收入及利息開支的方法。實際利率為將金融資產或金融負債預計年期或(如適當)較短期間內的估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓)精確貼現至初步確認時的賬面淨值的比率。

#### 金融資產

##### 金融資產的分類及其後計量

符合下列條件的金融資產隨後按攤銷成本計量：

- 於目的是收取合約現金流量的業務模式內持有的金融資產；及
- 合約條款規定於指定日期產生現金流量僅為支付本金及未償還本金利息的金融資產。

符合下列條件的金融資產乃其後按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量：

- 金融資產乃於目的為通過銷售及收取合約現金流量實現的業務模式中持有；及
- 合約條款規定於特定日期產生現金流量，該等現金流量僅為支付本金及尚未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 攤銷成本及利息收入

就隨後按攤銷成本計量的債務工具而言，利息收入採用實際利率法確認。利息收入透過對金融資產的賬面總值應用實際利率法計算，惟隨後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就隨後出現信貸減值的金融資產而言，於下一報告期起利息收入透過對金融資產的攤銷成本應用實際利率法確認。倘信貸減值的金融工具的信貸風險得以改善以致金融資產不再出現信貸減值，利息收入自釐定有關資產不再出現信貸減值後的報告期間開始起透過對金融資產的賬面總值應用實際利率法確認。

##### 按公平值計入損益的金融資產

並不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益的金融資產乃按公平值計入損益計量。

於各報告期末按公平值計入損益的金融資產按公平值計量，而任何公平值收益或虧損均於損益內確認。於損益內確認的淨收益或虧損包括就金融資產賺取的任何利息，並計入「其他收益及虧損」項目內。

##### 金融資產減值須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估

本集團按預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)模式對根據香港財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產(包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、租金按金、三個月以上的短期銀行存款、長期銀行存款、限制性銀行存款及銀行結餘)進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

存續期預期信貸虧損指在有關工具預計使用期限內發生所有可能的違約事件而導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「**12個月預期信貸虧損**」)則指預期可能於報告日期後12個月內發生違約事件而導致的部分存續期預期信貸虧損。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況以及對報告日期的當時狀況及對未來狀況預測的評估進行調整。

本集團一直就貿易應收款項確認存續期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損個別進行評估。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產減值須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估(續)

就所有其他工具而言，本集團按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，除非自初始確認以來信貸風險大幅增加，其導致本集團確認存續期預期信貸虧損。評估是否應確認存續期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來發生違約事件的可能性或風險大幅增加。

#### (i) 信貸風險大幅增加

在評估自初始確認以來金融工具的信貸風險是否大幅增加時，本集團會比較於報告日期金融工具發生違約事件的風險與於初始確認日期金融工具發生違約事件的風險。於作出此評估時，本集團考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括過往經驗以及毋須付出不適當成本或努力即可取得的前瞻性資料。

尤其是，在評估信貸風險是否大幅增加時，將計及以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標顯著惡化，如信貸息差、債務人信貸違約掉期價格顯著增加；
- 業務、財務或經濟條件的現有或預期不利變動，預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降；
- 債務人經營業績出現實際或預期出現顯著惡化；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降。

無論上述評估結果如何，本集團推定，於合約付款逾期超過30日時，信貸風險已自初始確認以來大幅增加，除非本集團有合理及有理據資料證明可予收回則當別論。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產減值須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估(續)

##### (i) 信貸風險大幅增加(續)

儘管如此，倘一項債務工具於報告日期被釐定為信貸風險較低，則本集團假設該項債務工具的信貸風險自初始確認起並無大幅增加。在下列情況下，一項債務工具被釐定為具有較低的信貸風險：(i) 其違約風險較低，(ii) 借款人近期具充分履行合約現金流量責任的能力及(iii) 長遠經濟及業務狀況的不利變動未必會降低借款人履行其合約現金流量責任的能力。倘一項金融工具的內部或外部信貸評級為國際通用的「投資級別」，則本集團認為該債務工具的信貸風險較低。

本集團定期監察用於識別信貸風險是否大幅增加的準則的成效並進行適當修訂，以確保有關準則可於款項逾期前識別出信貸風險顯著增加。

##### (ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，倘內部制定或自外部來源獲取的資料表明，債務人不太可能會向債權人(包括本集團)悉數(不計及本集團所持有的任何抵押品)付款，則本集團認為屬發生違約事件。

不論上文所述者，本集團認為倘有關工具逾期超過90日，則違約已發生，除非本集團有合理可靠資料能說明更寬鬆的違約標準更為合適，則作別論。

##### (iii) 信貸減值的金融資產

金融資產於發生一項或以上事件並對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響時出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人遭遇重大財政困難；
- 違反合約(如拖欠或逾期事件)；
- 借款人的貸款人因有關借款人財政困難的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人於其他情況下不會另行考慮的優惠；或
- 借款人將可能陷入破產或其他財務重組。



## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產減值須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估(續)

#### (iv) 撤銷政策

當有資料顯示對手方處於嚴重財政困難且無實際收回可能時(例如對手方被清盤或已進入破產程序時或(就貿易應收賬款而言)當有關款項逾期超過三年時(以較早者為準),本集團則撤銷一項金融資產。經考慮法律意見後(倘合適),遭撤銷的金融資產仍可能須按本集團收回程序進行強制執行活動。撤銷構成終止確認事件。任何隨後收回於損益中確認。

#### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量乃指違約概率、違約虧損率(即發生違約的虧損程度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率的評估乃基於按前瞻性資料作出調整的歷史數據進行。預期信貸虧損的估計反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值而釐定的無偏頗及概率加權金額。

一般而言,預期信貸虧損按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期將收取的現金流量之間的差額估計,並按初步確認時釐定的實際利率貼現。

利息收入按金融資產的賬面總值計算,除非該金融資產屬信貸減值,在此情況下,利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整所有金融工具的賬面值於損益確認其減值收益或虧損,惟貿易應收款項除外,其相應調整乃透過虧損撥備賬確認。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 終止確認金融資產

僅於資產現金流量的合約權利屆滿時，或將金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時，本集團方會終止確認金融資產。倘本集團實質上保留轉讓金融資產所有權的所有風險及回報，則本集團將繼續確認該金融資產，亦將確認所收取所得款項的抵押借款。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，該資產賬面值與已收及應收代價總額的差額於損益內確認。

#### 金融負債及股本工具

#### 分類為債務或股權

債務及股本工具乃根據合約安排的內容及金融負債及股本工具的定義分類為金融負債或股權。

#### 股本工具

股本工具乃證明實體於扣減其所有負債後在資產中擁有剩餘權益的任何合約。本公司發行的股本工具按已收所得款項(扣除直接發行成本)確認。

購回本公司本身之股本權益工具於權益確認並直接扣除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之股本權益工具時不會於損益內確認任何收益或虧損。

#### 金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本或按公平值計入損益計量。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融負債及股本工具(續)

##### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債包括其後使用實際利率法按攤銷成本計量的貿易及其他應付款項以及具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款。

##### 終止確認金融負債

本集團僅於其責任已獲解除、註銷或屆滿時方會終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額於損益內確認。

## 4. 估計不確定因素的主要來源

於應用載於附註3所述的本集團會計政策時，本集團管理層須對資產及負債難於循其他途徑取得之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及其他視為相關的因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

本集團持續檢討此等估計及相關假設。會計估計之修訂於估計獲修訂期間確認(如只影響該期間)；如該項會計估計之修訂同時影響即期及往後期間，則會計估計之修訂於修訂及往後期間確認。

有關日後之主要假設及於各報告期間末估計不確定因素之其他主要來源(具有可導致下一個財政年度之資產及負債賬面值出現大幅調整之重大風險)如下。

### (i) 貿易應收款項預期信貸虧損撥備

本集團管理層基於貿易債務人內部信貸評級並考慮各筆貿易應收款項的賬齡、歷史償還記錄及逾期情況以及前瞻性資料單獨估計貿易應收款項的存續期預期信貸虧損的金額。由於預期信貸虧損撥備對估計的變化較為敏感(包括內部信貸評級及相應的違約率)，貿易應收款項之預期信貸虧損撥備評估涉及一定程度的估計及不確定性。於各報告日期，將對信貸評級進行重新評估，並考慮前瞻性資料。

有關預期信貸虧損及本集團貿易應收款項之資料披露於附註29(b)。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 4. 估計不確定因素的主要來源(續)

### (ii) 遞延稅項負債

本集團就預期從本公司中國附屬公司分派的盈利作出遞延稅項負債撥備。由於本集團計劃將該等附屬公司的若干可分派溢利存留於相關實體，用作其日常經營和未來發展，因此並未對該等溢利作出遞延稅項負債撥備。倘若來自該等附屬公司的實際溢利分派大於預期，或本集團未來發展計劃變動而影響預期時間及未來分派的金額，可能產生重大稅項負債，將於相關事項出現期間於損益確認。

## 5. 收益及分部資料

收益指銷售APV及電子霧化設備及組件(除APV外)的已收及應收款項並扣除折扣及銷售相關稅項之金額。

收益於商品控制權轉移(即商品送達客戶指定地點(「交付」))時確認。於交付後，客戶可全權酌情決定銷售商品的分銷方式及價格，並承擔銷售商品的主要責任及商品陳舊過時及虧損的風險。一般信貸期為交付後0至75日。

根據就資源分配及業績評估目的向本集團主要經營決策者(「主要經營決策者」，為本公司執行董事)呈報之資料(即本集團合併業績)，本集團擁有一個經營分部。並無呈列分部資產或分部負債分析，原因為該等資料並未定期向主要經營決策者提供。

本集團於年內收益分析載列如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
電子霧化設備及組件(除APV外)	12,593,523	9,162,803
APV	1,161,719	847,134
於某一時間點確認的總收益	13,755,242	10,009,937

## 5. 收益及分部資料(續)

下文載列本集團可呈報分部收益及業績分析：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
分部收益	<b>13,755,242</b>	10,009,937
分部溢利	<b>6,190,729</b>	4,244,009
未分配收入	<b>33,851</b>	30,851
未分配開支	<b>(15,238)</b>	(26,510)
上市開支	—	(72,988)
可換股承兌票據公平值變動之虧損	—	(38,487)
可轉換優先股公平值變動之虧損	—	(1,019,109)
除稅前溢利	<b>6,209,342</b>	3,117,766

經營分部之會計政策與附註3所述之本集團的會計政策相同。分部溢利指在未分配銀行存款產生之若干利息收入及中央行政成本、上市開支、可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損情況下，各分部所賺取的溢利。此為向主要經營決策者匯報以作出資源分配及表現評估的方式。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 5. 收益及分部資料(續)

### 地區資料

下表載列有關本集團按客戶位置劃分自外部客戶所得收益之資料：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國(香港除外)	5,530,301	2,709,058
中國香港(附註)	3,776,229	3,632,582
美國	1,677,274	1,450,052
英國	1,527,295	867,598
法國	243,984	413,351
日本	199,490	312,309
瑞士	151,155	170,274
其他	649,514	454,713
	<b>13,755,242</b>	10,009,937

附註：於2021年及2020年，香港所得收益乃以再出口或轉運為基準，且概無本集團產品於香港進行分銷或出售。

按資產位置劃分，本集團非流動資產大體上位於中國，故並無呈列地區資料。

因履約責任為原始預期年限為一年或以下的合約之一部分，本集團採用香港財務報告準則第15號可行權宜方法且並無披露有關剩餘履約責任之資料。

### 有關主要客戶之資料

客戶於相應年度貢獻收益佔本集團總銷售額10%以上者載列如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶A	4,722,995	3,477,093
客戶B	3,739,263	1,840,706

6. 其他收入以及其他收益及虧損

(a) 其他收入

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行存款利息收入	422,783	84,203
租金按金利息收入	1,449	1,143
政府補助(附註)	54,161	45,569
客戶賠償收入	4,457	14,712
技術諮詢服務收入	3,545	11,062
其他	12,673	38,687
	<b>499,068</b>	195,376

附註：除附註24所述的政府補助外，剩餘金額主要指自若干中國政府機構獲得的補助收入，其用作深圳麥克韋爾作為高新技術企業於中國運營所產生開支之資助資金。該等補助屬一次性及非經常性質。

(b) 其他收益及虧損

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
匯兌虧損淨額	(38,087)	(38,853)
遠期外匯合約所產生之收益	67,821	18,103
短期浮動利率的銀行存款所產生之收益	66,129	25,682
提前終止租賃之收益	6,004	2,252
出售／撤銷物業、廠房及設備虧損	(126)	(7,480)
其他	(8,555)	19,613
	<b>93,186</b>	19,317

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 7. 融資成本

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃負債利息開支	15,467	15,369
具有追索權的已貼現應收票據利息開支	9,579	—
	<b>25,046</b>	15,369

## 8. 所得稅開支

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期稅項：		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	915,851	619,956
— 香港利得稅	9,933	40,694
	<b>925,784</b>	660,650
過往年度不足撥備		
— 中國企業所得稅	753	3,946
	<b>926,537</b>	664,596
遞延稅項(附註16)	(4,162)	53,249
	<b>922,375</b>	717,845

### 香港

於香港利得稅的利得稅兩級制下，合資格集團實體首2百萬港元(「港元」)的溢利將按8.25%的稅率繳稅，而超過2百萬港元的溢利將按16.5%的稅率繳稅。不合資格參與利得稅兩級制的集團實體溢利將繼續按劃一稅率16.5%繳稅。因此，合資格集團實體估計應課稅溢利的首2百萬港元按8.25%的稅率繳納香港利得稅，而超過2百萬港元的估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。



## 8. 所得稅開支(續)

### 中國

根據中華人民共和國企業所得稅稅法(「企業所得稅稅法」)及企業所得稅稅法的實施細則，中國附屬公司的稅率為25%，惟深圳麥克韋爾、江門摩爾科技有限公司(「江門摩爾」)及深圳麥時科技有限公司(「麥時科技」)(三間於中國的主要營運附屬公司)除外。深圳麥克韋爾於2015年11月被評為高新技術企業並隨後於2018年11月及2021年12月續新，因此，深圳麥克韋爾有權就截至2020年及2021年12月31日止年度享受15%的所得稅優惠稅率。江門摩爾及麥時科技於2021年12月被評為高新技術企業，因此，江門摩爾及麥時科技有權就截至2021年12月31日止年度享受15%(2020年：25%)的所得稅優惠稅率。作為高新技術企業的資質乃受中國的相關稅務機關每三年進行審查所規限。

本公司根據開曼群島法律豁免課稅。

年內所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表所示的除稅前溢利對賬如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前溢利	6,209,342	3,117,766
按15%計算的所得稅開支(附註i)	931,401	467,665
就稅務目的不可扣減開支之稅務影響	68,803	237,418
就稅務目的毋須課稅收入之稅務影響	(2,557)	(8,263)
未確認稅項虧損之稅務影響	9,656	4,164
動用過往未確認的稅項虧損	(176)	(1,098)
於中國及香港運營的附屬公司稅率不同之影響	4,524	9,310
研發成本額外扣稅的稅務抵免(附註ii)	(95,330)	(46,567)
過往年度不足撥備	753	3,946
中國附屬公司可分派溢利之預扣稅	—	51,061
其他	5,301	209
	922,375	717,845

附註：

- (i) 深圳麥克韋爾、江門摩爾及麥時科技的中國企業所得稅稅率佔本集團主要運營的15%。
- (ii) 根據財稅2018通函99號，深圳麥克韋爾、江門摩爾及麥時科技有權就合資格的研發成本支出享有額外稅項抵免。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 9. 年內溢利

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前溢利已扣除(計入)以下各項：		
董事薪酬：(附註10)	61,471	96,602
其他員工成本：		
— 薪資、花紅及其他福利	2,356,706	1,475,574
— 退休福利計劃供款	214,195	40,007
— 以股份為基礎的付款開支	224,362	274,933
	<b>2,856,734</b>	1,887,116
減：資本化為存貨製造成本的金額	(1,389,966)	(1,034,115)
就無形資產資本化之金額	(5,475)	(24,706)
	<b>1,461,293</b>	828,295
樓宇的使用權資產及土地使用權折舊	140,197	109,561
物業、廠房及設備(使用權資產除外)折舊	168,492	103,593
無形資產攤銷	23,317	18,445
	<b>332,006</b>	231,599
減：資本化為存貨製造成本的金額	(244,267)	(175,392)
	<b>87,739</b>	56,207
短期租賃相關開支	20,971	4,472
核數師薪酬	4,030	4,450
確認為開支之存貨成本	6,378,203	4,714,124
存貨撥備(撥備撥回)淨額	719	(12,764)
無形資產減值虧損計入		
— 銷售成本	17,847	—

## 10. 董事、主要行政人員及僱員的酬金

### (a) 董事及主要行政人員的酬金

根據適用上市規則及香港公司條例披露董事及主要行政人員之本年度酬金如下：

	袍金 人民幣千元	薪資、花紅 及其他津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股份 為基礎的 付款開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2021年12月31日止年度</b>					
執行董事：					
— 陳先生(附註i)	—	5,290	47	43,638	48,975
— 熊少明先生	—	2,427	49	961	3,437
— 王貴升先生	—	3,266	49	4,844	8,159
非執行董事：					
— 劉金成博士	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
— 鍾山先生	300	—	—	—	300
— 閻小穎先生	300	—	—	—	300
— 劉杰博士	300	—	—	—	300
	900	10,983	145	49,443	61,471
<b>截至2020年12月31日止年度</b>					
執行董事：					
— 陳先生	—	5,030	42	70,736	75,808
— 熊少明先生	—	529	43	—	572
— 王貴升先生	—	2,436	43	17,254	19,733
非執行董事：					
— 劉金成博士	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
— 鍾山先生	163	—	—	—	163
— 閻小穎先生	163	—	—	—	163
— 劉杰博士	163	—	—	—	163
	489	7,995	128	87,990	96,602

附註：

- (i) 陳先生亦為本公司行政總裁且上文所披露有關彼之酬金包括其擔任行政總裁所提供服務之酬金。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 10. 董事、主要行政人員及僱員的酬金(續)

### (a) 董事及主要行政人員的酬金(續)

上表所示執行董事的酬金乃就與本公司及本集團事務管理有關的服務而提供。

截至2021年及2020年12月31日止年度，並無由或應由本公司向非執行董事支付的董事酬金。

上表所示獨立非執行董事的酬金乃就彼等擔任本公司董事的服務而提供。

於截至2021年及2020年12月31日止年度，根據本公司購股權計劃，本公司若干董事就彼等向本集團提供之服務獲授購股權。購股權計劃之詳情載於附註27。

### (b) 僱員酬金

於本年度，本集團五名最高薪酬僱員包括本公司一名(2020年：兩名董事)董事，有關彼之酬金詳情載於上文。餘下四名(2020年：三名)最高薪酬僱員(彼等並非為本公司董事亦非主要行政人員)之薪酬詳情載列如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪資、花紅及其他津貼	9,168	2,728
退休福利計劃供款	147	127
以股份為基礎的付款開支	58,643	82,495
	67,958	85,350

## 10. 董事、主要行政人員及僱員的酬金(續)

### (b) 僱員酬金(續)

並非本公司董事且其薪酬屬於以下範圍之最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數	
	2021年	2020年
10,500,001 港元至 11,000,000 港元	1	—
15,500,001 港元至 16,000,000 港元	1	—
16,000,001 港元至 16,500,000 港元	1	—
23,000,001 港元至 23,500,000 港元	—	1
34,500,001 港元至 35,000,000 港元	—	1
37,500,001 港元至 38,000,000 港元	—	1
39,000,001 港元至 39,500,000 港元	1	—

本集團並無已付本集團任何董事、主要行政人員或五名最高薪酬人士酬金，以作為彼等加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。概無董事及主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金。

## 11. 股息

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內確認為分派予本公司普通股股東之股息：		
2021年中期 — 每股21港仙	1,048,371	—
2020年末期 — 每股27港仙	1,321,534	—
	<b>2,369,905</b>	—

於本年度，於扣除本公司股份溢價後，已就截至2020年12月31日止年度向本公司擁有人宣派及派付末期股息每股27港仙(2020年：零)。於本年度派付之末期股息總額為港幣1,610,840千元(相當於約人民幣1,321,533千元)(2020年：零)。就截至2021年6月30日止六個月期間向本公司擁有人宣派及派付中期股息每股21港仙(2020年：零)。派付之中期股息總額為港幣1,262,033千元(相當於約人民幣1,048,371千元)(2020年：零)。

於報告期末，本公司董事建議派付截至2021年12月31日止年度之末期股息每股18港仙，總額約為港幣1,081,860千元惟須待股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 12. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利的計算如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
盈利：		
用於計算每股基本及攤薄盈利的盈利	<b>5,286,967</b>	2,399,921

	千股	千股
股份數目：		
用於計算每股盈利的普通股之加權平均數	<b>5,971,560</b>	5,394,565
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權／獎勵股份	<b>219,586</b>	292,312
超額配股權	—	4,155
	<b>6,191,146</b>	5,691,032

計算截至2021年12月31日止年度每股攤薄盈利時，並未假設本公司調整後平均行權價超過平均市場價的期權的行權。

計算截至2020年12月31日止年度每股攤薄盈利時，並未假設本公司可換股承兌票據及可轉換優先股的轉換，原因為彼等獲行使會導致每股盈利增加。

## 13. 物業、廠房及設備

	樓宇的 使用權資產 人民幣千元	土地 使用權的 使用權資產 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	廠房及 機器 人民幣千元	傢俱及 固定裝置 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
	(附註)									
<b>成本</b>										
於2020年1月1日	504,997	54,487	—	177,529	203,328	40,746	73,039	5,875	49,225	1,109,226
添置	95,296	—	22,156	164,964	119,783	11,205	38,997	1,705	46,220	500,326
出售/撤銷/終止租賃	(84,179)	—	—	(1,075)	(11,081)	(305)	(618)	—	—	(97,258)
於2020年12月31日	516,114	54,487	22,156	341,418	312,030	51,646	111,418	7,580	95,445	1,512,294
添置	224,207	—	34,343	213,268	166,604	58,328	53,042	349	694,474	1,444,615
出售/撤銷/終止租賃 轉讓	(142,018)	—	—	(3,430)	(42,789)	(1,522)	(3,936)	(5)	(9,927)	(203,627)
於2021年12月31日	598,303	54,487	56,499	551,256	562,788	108,452	160,524	7,924	653,049	2,753,282
<b>折舊</b>										
於2020年1月1日	136,529	182	—	40,019	25,688	9,450	8,784	1,621	—	222,273
年內撥備	108,472	1,089	—	50,510	28,393	7,609	16,075	1,006	—	213,154
於出售/撤銷/ 終止租賃時對銷	(34,571)	—	—	(483)	(3,816)	(236)	(239)	—	—	(39,345)
於2020年12月31日	210,430	1,271	—	90,046	50,265	16,823	24,620	2,627	—	396,082
年內撥備	139,107	1,090	848	82,324	49,515	11,068	23,546	1,191	—	308,689
於出售/撤銷/ 終止租賃時對銷	(55,688)	—	—	—	(2,344)	(905)	(387)	(4)	—	(59,328)
於2021年12月31日	293,849	2,361	848	172,370	97,436	26,986	47,779	3,814	—	645,443
<b>賬面值</b>										
於2021年12月31日	304,454	52,126	55,651	378,886	465,352	81,466	112,745	4,110	653,049	2,107,839
於2020年12月31日	305,684	53,216	22,156	251,372	261,765	34,823	86,798	4,953	95,445	1,116,212

附註：截至2021年12月31日止年度，中國廠房及宿舍的若干租賃合約乃由本集團若干附屬公司提前終止，並由本集團其他附屬公司與出租人訂立，以配合本集團業務戰略發展。年內此項安排產生的相應提前終止及新增租賃分別為人民幣78,368,000元及人民幣84,685,000元。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 13. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目(除在建工程外)乃經計及估計剩餘價值後，按以下估計使用年期以直線法折舊：

樓宇及土地使用權的使用權資產	按租期
樓宇	50年
租賃裝修	租期或5年可使用年期(以較短者為準)
廠房及機器	5至10年
傢俱及固定裝置	3至5年
電子設備	4至5年
汽車	4至5年

### 本集團作為承租人

#### 使用權資產(計入物業、廠房及設備)

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
短期租賃相關開支	20,971	4,472
租賃現金流量總計	177,873	120,971
添置使用權資產	224,207	95,296

本集團租賃各類物業以經營其業務。租賃合約按1年至10年的固定期限(2020年：1年至10年)訂立。租期按個別基準及包括各類不同條款及條件經協商後釐定且不可延長及選擇終止。於釐定租期及評估不可取消期間長短時，本集團採用合約定義並釐定合約可強制執行生效期間。除樓宇的使用權資產外，所有其他類別的物業、廠房及設備均由本集團擁有。

#### 租賃限制或契諾

此外，於2021年12月31日，就相關使用權資產人民幣304,454,000元確認租賃負債人民幣320,075,000元(2020年：租賃負債人民幣330,658,000元及相關使用權資產人民幣305,684,000元)。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他契諾。租賃資產不得用於借款擔保。



14. 無形資產

	研發成本 人民幣千元	專有技術 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>				
於2020年1月1日	—	66,461	11,434	77,895
添置	39,813	800	7,194	47,807
轉讓	(39,813)	39,813	—	—
於2020年12月31日	—	107,074	18,628	125,702
添置	5,690	—	13,715	19,405
於2021年12月31日	5,690	107,074	32,343	145,107
<b>攤銷及減值</b>				
於2020年1月1日	—	16,181	2,918	19,099
年內撥備	—	15,361	3,084	18,445
於2020年12月31日	—	31,542	6,002	37,544
年內撥備	—	18,767	4,550	23,317
於損益內確認的減值虧損	—	17,847	—	17,847
於2021年12月31日	—	68,156	10,552	78,708
<b>賬面值</b>				
於2021年12月31日	5,690	38,918	21,791	66,399
於2020年12月31日	—	75,532	12,626	88,158

除添置專業技術(其於2020年自一名第三方購買)的人民幣800,000元外，研發成本及專有技術乃於內部產生。本集團的所有軟件均自第三方收購。

上述無形資產可使用年期有限。直至研發成本轉移至專有技術及可供使用前，將不會攤銷研發成本。無形資產(除研發成本外)於五年內按直線法攤銷。

本集團就若干專有技術確認減值虧損人民幣17,847,000元(2020年：零)。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 15. 長期銀行存款、三個月以上的短期銀行存款及銀行結餘及現金

### (a) 長期銀行存款

長期銀行存款乃存放於銀行，十二個月後可到期取出。長期銀行存款將自報告期末起計十二個月後到期，因此於報告期末被分類為非流動資產。該等存款到期時按每年3.50% (2020年：3.50%) 利率計息，或倘於到期日期前的任何時間提前贖回，則以每日銀行存款利率為基準的浮動利率計息。

### (b) 三個月以上的短期銀行存款

於2021年12月31日，本集團三個月以上的短期銀行存款的固定年利率介乎1.7%至2.3% (2020年：無)。

### (c) 銀行結餘及現金

本集團的銀行結餘按現行市率計息，其於2021年12月31日之年利率介乎0%至0.3% (2020年：0%至0.3%)，而到期日為三個月或以下之銀行存款按介乎2.0%至3.3% (2020年：2.4%至3.3%) 的固定年利率計息。

於各報告期末，銀行結餘及現金包括下列以彼等相關的有關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的金額。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
美元 (「美元」)	35,770	8,388
港元	41,796	1,667
英鎊	373	123
印度尼西亞盧比 (「印尼盧比」)	145	—
	78,084	10,178

## 16. 遞延稅項資產／負債

以下為就財務申報目的作出的遞延稅項結餘之分析：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
遞延稅項資產	15,778	11,616
遞延稅項負債	(51,061)	(51,061)
	(35,283)	(39,445)

## 16. 遞延稅項資產／負債(續)

以下為本年度及過往年度已確認主要遞延稅項資產(負債)及其項下變動。

	使用權 資產/ 租賃負債 人民幣千元	信貸虧損 撥備 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	無形資產 減值虧損 人民幣千元	於一間 附屬公司之 未分配盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	5,250	2,164	6,390	—	—	13,804
計入(扣除)損益	993	10	(3,191)	—	(51,061)	(53,249)
於2020年12月31日	6,243	2,174	3,199	—	(51,061)	(39,445)
(扣除)計入損益	(2,338)	1,859	179	4,462	—	4,162
於2021年12月31日	3,905	4,033	3,378	4,462	(51,061)	(35,283)

根據中國企業所得稅法，自2008年1月1日起就中國附屬公司賺取的溢利而向彼等的外資股東宣派的股息徵收10%預扣稅。就於香港註冊成立的直接控股公司而言，可申請5%的優惠稅率。於2021年12月31日，綜合財務報表中並未就中國附屬公司的累計溢利所佔暫時性差額約人民幣9,432,523,000元(2020年：人民幣4,219,247,000元)計提遞延稅項撥備，乃由於本集團能夠控制暫時性差額的轉回時間且暫時性差額於可見將來很可能不會轉回。

於2021年12月31日，本集團有人民幣94,506,000元(2020年：人民幣31,305,000元)的未動用稅項虧損，可供用於抵扣未來溢利。並無遞延稅項資產因未來溢利流的不可預測性而獲確認。未確認稅項虧損將於以下年度到期：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
2024年	2,774	3,544
2025年	27,360	27,761
2026年	64,372	—
	94,506	31,305

於各報告期末，並無其他重大未確認暫時性差額。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 17. 存貨

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
原材料	238,953	167,667
在製品	163,029	169,304
製成品	158,088	101,859
	560,070	438,830

## 18. 貿易應收款項及應收票據

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
來自客戶合約的貿易應收款項	1,703,163	1,422,109
減：信貸虧損撥備	(16,562)	(8,903)
	1,686,601	1,413,206
應收票據	722,653	804,384
	2,409,254	2,217,590

本集團授予其貿易客戶的信貸期為0至75天(2020年：0至75天)。

於2020年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項金額為人民幣659,006千元。

## 18. 貿易應收款項及應收票據(續)

以下載列於各報告期末按確認收益日期呈列的貿易應收款項，扣除信貸虧損撥備的分析：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>貿易應收款項</b>		
30天內	<b>998,721</b>	836,092
31至60天	<b>438,734</b>	423,510
61至90天	<b>248,221</b>	150,207
90天以上	<b>925</b>	3,397
	<b>1,686,601</b>	1,413,206

於2021年12月31日，應收票據的到期日為兩個月(2020年：三個月)。

於2021年12月31日，本集團的貿易應收款項結餘包括總賬面值為人民幣35,125千元(2020年：人民幣13,588千元)的應收賬款，其於報告期末已逾期，而本集團於該期間並未計提減值虧損撥備，因為根據歷史經驗，本集團認為相關結餘可收回。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

於2021年12月31日，人民幣438千元(2020年：人民幣1,268千元)已逾期超過90天或以上，且並未被視為違約，因為信貸質素並無重大變動及該等金額仍被視為可收回。

貿易應收款項的減值評估的詳情載於附註29(b)。

截至2022年3月22日，截至2021年12月31日之貿易應收款項及應收票據人民幣2,356,188千元已於報告期末後獲結算。

於報告期末，貿易應收款項包括按下列以彼等相關的相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的金額。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
美元	<b>1,221,678</b>	1,012,876

## 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

### 19. 其他應收款項、按金及預付款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
可收回增值稅	129,499	114,663
預付款項	116,553	43,335
租金按金	38,076	32,408
其他應收款項	76,520	64,483
	<b>360,648</b>	254,889
減：租金按金(非流動部分)	<b>(25,403)</b>	(28,523)
	<b>335,245</b>	226,366

有關其他應收款項減值評估的詳情載於附註29(b)。

### 20. 貿易應付款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應付款項		
— 第三方	764,060	649,032
— 一名關聯方	62,740	53,292
	<b>826,800</b>	702,324

本集團通常獲授30至60天(2020年：30至60天)的信貸期。

## 20. 貿易應付款項(續)

以下為於各報告期末按賬齡劃分並根據收到貨品／服務日期與發票日期兩者之較早者呈列的貿易應付款項分析：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
30天內	763,272	644,595
31至60天	61,708	51,195
61至90天	1,737	3,821
90天以上	83	2,713
	<b>826,800</b>	702,324

## 21. 其他應付款項及應計開支

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應計員工成本及福利	764,945	505,308
其他應付款項	476,070	91,776
應計開支	133,254	82,237
其他應付稅項	59,860	32,070
應計上市開支及發行成本	—	37,382
	<b>1,434,129</b>	748,773

## 22. 合約負債

合約負債於本集團於商品轉讓前自客戶收到款項時確認，此將於合約開始時產生合約負債，直至就相關合約確認收益超過所收到的款項。本集團通常於若干客戶與本集團訂立合約時自彼等收取總代價10%至100%的按金。

於截至2020年及2021年12月31日止年度已確認的收益包括各報告期初合約負債的全部金額。截至2021年12月31日止年度並無確認與過往年度已達成的履約責任相關的收益(2020年：無)。

於2020年1月1日，合約負債金額為人民幣386,003,000元。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 23. 租賃負債

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付租賃負債：		
— 一年內	145,513	118,014
— 超過一年，但不超過兩年	93,487	105,009
— 超過兩年，但不超過五年	55,268	78,698
— 超過五年	25,807	28,937
	<b>320,075</b>	330,658
減：於十二個月內到期結算的款項(於流動負債項下列示)	<b>(145,513)</b>	(118,014)
	<b>174,562</b>	212,644
於十二個月後到期結算的款項(於非流動負債項下列示)		

本集團租賃多個物業以運營其工廠，且該等租賃負債乃按尚未支付租賃付款的現值計量。所有租賃均按固定價格訂立。於2021年12月31日，所採用的增量借款利率介乎4.75%至4.90%(2020年：4.75%至4.90%)。本集團並無就其租賃負債面臨重大流動資金風險。租賃負債乃於本集團的財政職能內監控。本集團之租賃負債為無擔保且由租金按金所抵押。

## 24. 遞延收入

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年初結餘	2,729	3,360
已收取的政府補助	14,296	1,141
解除至損益	(6,803)	(1,772)
	<b>10,222</b>	2,729
減：計入流動負債將於一年內確認為收入的金額	<b>(5,138)</b>	(786)
	<b>5,084</b>	1,943
計入非流動負債將於一年後確認為收入的金額		

附註：本集團就收購廠房及機械所產生的資本開支而收取政府補助。該等金額已遞延，於各資產的估計可使用年內攤銷。



## 25. 金融資產轉讓

以下為本集團於報告期末之金融資產，該等金融資產通過將應收票據按全面追索權基準貼現而轉讓予銀行。由於本集團並未將該等應收款項相關重大風險及回報轉移，故本集團繼續確認該等應收款項之總賬面值且已將該轉讓收取的現金確認為抵押借款。該等金融資產於綜合財務狀況表中按攤銷成本列賬。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
具有全面追索權已貼現至銀行之應收票據的賬面值	437,505	—
相關負債之賬面值	(437,505)	—
持倉淨額	—	—

## 26. 股本

	股份數目	股本 千美元
每股0.01美元之普通股		
法定：		
於2020年1月1日	9,700,000,000	97,000
自優先股重新分類及重新指定為普通股	300,000,000	3,000
於2020年12月31日及2021年12月31日	10,000,000,000	100,000

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 26. 股本(續)

	股份數目	金額 千美元	普通股 等值金額 人民幣千元
已發行及繳足：			
於2020年1月1日	62,462,031	—*	4
優先股於首次公开发售時自動轉換(附註i)	2,152,478	—*	—*
資本化發行(附註ii)	5,169,096,105.491	51,691	361,542
發行普通股(附註iii)	574,352,000.000	5,744	40,172
行使超額配股權發行股份(附註iv)	86,152,000.000	862	6,018
行使購股權(附註27)	35,486,000.000	355	2,332
於2020年12月31日	5,865,150,720.000	58,652	410,068
發行普通股(附註v)	60,000,000.000	600	3,877
行使購股權(附註27)	85,075,500.000	851	5,506
於2021年12月31日	6,010,226,220.000	60,103	419,451

\* 少於1,000美元/人民幣1,000元

附註：

- (i) 於2020年7月4日，所有可轉換優先股滿足轉換為本公司普通股的轉換條件且轉換已於2020年7月10日完成。
- (ii) 根據本公司股東於2020年6月15日通過的決議案，於2020年7月10日，本公司通過將本公司股份溢價賬進賬額51,690,961.06美元資本化而配發及發行合共5,169,096,105.491股按面值列賬繳足的股份(「資本化發行」)予名列本公司股東名冊的股東。
- (iii) 於2020年7月10日，本公司根據本公司股份的全球發售價格每股股份12.40港元發行574,352,000股每股面值0.01美元的普通股，現金代價總額約為7,121,965,000港元(相當於約人民幣6,427,431,000元)，且本公司股份於同日在聯交所上市。配發及發行的股份與現有股份在所有方面均享有同等地位。
- (iv) 於2020年7月31日，超額配股權獲悉數行使，及本公司於2020年8月5日以每股股份12.40港元的價格額外發行86,152,000股普通股，現金代價總額約為1,068,285,000港元(相當於約人民幣962,792,000元)。配發及發行的股份與現有股份在所有方面均享有同等地位。

## 26. 股本 (續)

附註：(續)

- (v) 於2021年1月27日，本公司與Aletech Holding Limited(「賣方」)及中信里昂證券有限公司(「配售代理」)訂立配售及認購協議。據此，配售代理同意以每股74.40港元向不少於六位承配人配售賣方60,000,000股現有股份(「配售」)，而賣方同意以每股74.40港元認購60,000,000股本公司新股份(「認購事項」)。

配售及認購事項已分別於2021年2月1日及2021年2月4日完成。認購事項的所得款項淨額(扣除有關成本及開支後)約為4,445.5百萬港元(相當於人民幣3,705.6百萬元)。

本公司收取所得款項淨額確認為每股面值0.01美元之股本，餘下金額則確認為本公司之股份溢價。

新股份於所有方面與現有股份具有同等地位。

## 27. 以股份為基礎的付款交易

### (i) 首次公開發售前購股權計劃

於2019年9月30日，本公司股東採納購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)，以激勵及挽留董事、高級管理層及對本集團有貢獻之其他僱員。根據首次公開發售前購股權計劃，本公司董事會可向合資格僱員，包括本公司及其附屬公司之董事授出購股權以認購本公司股份。

於2020年5月1日，本公司已根據首次公開發售前購股權計劃向合資格董事、管理層及僱員授出116,113,000份購股權，此乃基於資本化發行於截至購股權接納日期已生效的假設。

於2021年12月31日，就根據首次公開發售前購股權計劃已授出且尚未行使的購股權而言的股份數目為191,327,500股(2020年：278,244,500股)，佔本公司於該日已發行股份的3.2%(2020年：4.7%(假設超額配股權未獲行使並未計及首次公開發售前購股權計劃授出的購股權或首次公開發售後購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能發行的任何股份))。未獲本公司股東事先批准，根據首次公開發售前購股權計劃可授出購股權相關的股份總數不得超過本公司於上市日期已發行股份的10%。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (i) 首次公開發售前購股權計劃(續)

截至2021年12月31日止年度

下表披露首次公開發售前購股權計劃變動：

	於2020年				於2020年			於2021年
	1月1日	於年內授出	於年內行使	於年內失效	12月31日	於年內行使	於年內失效	12月31日
	尚未行使			(附註)	尚未行使		(附註)	尚未行使
於2019年9月30日授出的購股權：								
第I批	82,806,000	—	(35,486,000)	(221,000)	47,099,000	(46,860,000)	—	239,000
第II批	35,839,000	—	—	(393,000)	35,446,000	(31,509,500)	(46,000)	3,890,500
第III批	38,577,000	—	—	(631,000)	37,946,000	—	(49,000)	37,897,000
第IV批	34,930,000	—	—	(513,000)	34,417,000	—	(50,000)	34,367,000
第V批	10,767,000	—	—	(504,000)	10,263,000	—	(46,000)	10,217,000
於2020年5月1日授出的購股權：								
第I批	—	16,037,000	—	—	16,037,000	(37,000)	—	16,000,000
第II批	—	23,417,500	—	(402,500)	23,015,000	(6,669,000)	(145,000)	16,201,000
第III批	—	29,712,500	—	(1,145,500)	28,567,000	—	(669,000)	27,898,000
第IV批	—	25,590,500	—	(749,000)	24,841,500	—	(418,500)	24,423,000
第V批	—	21,355,500	—	(742,500)	20,613,000	—	(418,000)	20,195,000
總計	202,919,000	116,113,000	(35,486,000)	(5,301,500)	278,244,500	(85,075,500)	(1,841,500)	191,327,500

附註：若干僱員於年內辭職，有關購股權相應失效。

於191,327,500份(2020年：278,244,500份)尚未行使的購股權中，36,330,500份(2020年：63,136,000份)購股權於2021年12月31日可予行使，行使價為每股人民幣0.38元(2020年：人民幣0.38元)。

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (i) 首次公開發售前購股權計劃(續)

自授出日期起的加權平均行使價為人民幣0.38元。

購股權具體類別之詳情如下：

於2019年9月30日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 人民幣元
第I批	2019年9月30日至 上市日期後3個月	上市日期後3個月至 2029年9月29日	2.4186
第II批	2019年9月30日至 上市日期後12個月	上市日期後12個月至 2029年9月29日	2.3962
第III批	2019年9月30日至 上市日期後24個月	上市日期後24個月至 2029年9月29日	2.3678
第IV批	2019年9月30日至 上市日期後36個月	上市日期後36個月至 2029年9月29日	2.3402
第V批	2019年9月30日至 上市日期後48個月	上市日期後48個月至 2029年9月29日	2.3129
已授出購股權之公平值			人民幣484,140,000元

於2020年5月1日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 人民幣元
第I批	2020年5月1日至 上市日期後3個月	上市日期後3個月至 2030年4月30日	2.0433
第II批	2020年5月1日至 上市日期後12個月	上市日期後12個月至 2030年4月30日	2.0962
第III批	2020年5月1日至 上市日期後24個月	上市日期後24個月至 2030年4月30日	2.1077
第IV批	2020年5月1日至 上市日期後36個月	上市日期後36個月至 2030年4月30日	2.0845
第V批	2020年5月1日至 上市日期後48個月	上市日期後48個月至 2030年4月30日	2.0779
已授出購股權之公平值			人民幣242,200,000元

就年內行使的購股權而言，於行使日期的加權平均股價為53.50港元(2020年：51.15港元)。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (i) 首次公開發售前購股權計劃(續)

購股權具體類別之詳情如下：(續)

已授出購股權之公平值使用二項式期權定價模型(「二項式期權定價模型」)釐定。無風險利率及浮動率等主要假設需待本公司董事作出最佳估算後確定。該模型下之主要輸入數據如下：

	於2020年 5月1日 授出的購股權	於2019年 9月30日 授出的購股權
加權平均股價	人民幣 <b>2.89</b> 元	人民幣3.11元
行使價	人民幣 <b>0.38</b> 元	人民幣0.38元
預期浮動率	<b>40%</b>	40%
無風險利率	<b>2.54%</b>	3.14%
預期股息收益率	<b>1.50%</b>	1.50%

本公司董事基於到期期間接近購股權生命期的中國政府債券收益率估算無風險利率。預期浮動率乃於授出日期根據存續時間與購股權到期時間相當的可資比較公司之歷史平均浮動率估算。預期股息收益率乃基於管理層於授出日期之估算。

於年內，本集團就本公司授出的首次公開發售前購股權確認總開支為人民幣155,622,000元(2020年：人民幣362,923,000元)。

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃

於2020年6月15日，本公司股東採納購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)，旨在激勵及挽留董事、高級管理層及對本集團有貢獻之其他僱員。根據首次公開發售後購股權計劃，本公司董事會可向合資格僱員，包括本公司及其附屬公司之董事授出購股權以認購本公司股份。

於2021年12月31日，就根據首次公開發售後購股權計劃已授出且尚未行使的購股權而言的股份數目為38,078,000股(2020年：無)，佔本公司於該日已發行股份的0.6%(2020年：無)。未獲本公司股東事先批准，根據首次公開發售後購股權計劃可授出購股權相關的股份總數不得超過本公司於上市日期已發行股份的10%。

下表披露截至2021年12月31日止年度董事及僱員所持首次公開發售後購股權變動：

	截至2021年 12月31日止		於2021年 12月31日
	年度授出	於年內失效 (附註)	尚未行使
於2021年4月1日授出的購股權：			
第I批	7,072,668	(297,667)	6,775,001
第II批	7,072,668	(297,667)	6,775,001
第III批	7,072,664	(297,666)	6,774,998
第IV批	5,170,000	(295,000)	4,875,000
於2021年7月9日授出的購股權：			
第I批	921,000	(100,000)	821,000
第II批	921,000	(100,000)	821,000
第III批	921,000	(100,000)	821,000
第IV批	907,000	(100,000)	807,000
於2021年9月30日授出的購股權：			
第I批	2,495,750	(31,250)	2,464,500
第II批	2,495,750	(31,250)	2,464,500
第III批	2,495,750	(31,250)	2,464,500
第IV批	2,245,750	(31,250)	2,214,500
總計	39,791,000	(1,713,000)	38,078,000

附註：若干僱員於年內辭職，有關購股權相應失效。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

根據首次公開發售後購股權計劃，於2021年12月31日，概無購股權可予行使。

購股權具體類別之詳情如下：

於2021年4月1日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 港元
第I批	2021年4月1日至2022年3月31日	2022年4月1日至2031年3月31日	10.1504
第II批	2021年4月1日至2023年3月31日	2023年4月1日至2031年3月31日	11.3630
第III批	2021年4月1日至2024年3月31日	2024年4月1日至2031年3月31日	12.3951
第IV批	2021年4月1日至2025年3月31日	2025年4月1日至2031年3月31日	13.2697
已授出購股權之公平值			308,428,060港元

於2021年7月9日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 港元
第I批	2021年7月9日至2022年7月8日	2022年7月9日至2031年7月8日	12.0530
第II批	2021年7月9日至2023年7月8日	2023年7月9日至2031年7月8日	14.2180
第III批	2021年7月9日至2024年7月8日	2024年7月9日至2031年7月8日	16.0390
第IV批	2021年7月9日至2025年7月8日	2025年7月9日至2031年7月8日	17.4710
已授出購股權之公平值			54,813,707港元

於2021年9月30日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 港元
第I批	2021年9月30日至2022年9月29日	2022年9月30日至2031年9月29日	10.6580
第II批	2021年9月30日至2023年9月29日	2023年9月30日至2031年9月29日	12.5610
第III批	2021年9月30日至2024年9月29日	2024年9月30日至2031年9月29日	14.1650
第IV批	2021年9月30日至2025年9月29日	2025年9月30日至2031年9月29日	15.4310
已授出購股權之公平值			127,955,286港元



## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

購股權具體類別之詳情如下：(續)

已授出購股權之公平值使用二項式期權定價模型釐定。無風險利率及浮動率等主要假設需待本公司董事作出最佳估算後確定。該模型下之主要輸入數據如下：

	於2021年 9月30日 授出的購股權	於2021年 7月9日 授出的購股權	於2021年 4月1日 授出的購股權
加權平均股價	36.30港元	42.08港元	51.05港元
行使價	36.30港元	42.08港元	51.05港元
預期浮動率	47.92%	48.47%	27.43%
無風險利率	1.36%	1.19%	1.42%
預期股息收益率	0.58%	0.65%	1.17%

本公司董事基於到期期間接近購股權生命期的中國政府債券收益率估算無風險利率。預期浮動率乃於授出日期根據存續時間與購股權到期時間相當的可資比較公司之歷史平均浮動率估算。預期股息收益率乃基於管理層於授出日期之估算。

於年內，本集團就本公司授出的首次公開發售後購股權確認總開支為人民幣115,374,000元(2020年：無)。

### (iii) 股份獎勵計劃

於2021年9月2日(「採納日期」)，本公司採納限制性股份獎勵計劃(「限制性股份獎勵計劃」)，自採納日期起，為期10年。限制性股份獎勵計劃旨在(i)認可及嘉許若干僱員、董事、顧問對本集團增長及發展作出或將作出貢獻及任何其他組別或類別參與者(「合資格參與者」)曾經或可能藉合資經營、業務聯盟或其他業務安排而對本集團的發展及增長作出貢獻；及(ii)為本集團進一步發展吸引合適的人才。

本集團已設立Giant Bliss(「信託」)於本公司股份歸屬及轉讓予合資格參與者前管理及持有該等股份。已歸屬的股份無償轉讓予合資格參與者，惟合資格參與者須承擔轉讓本公司該等股份應佔或應付的開支。

於2021年12月24日，本公司根據限制性股份獎勵計劃向若干合資格參與者授出合共4,797,300股獎勵股份。獎勵股份的公平值乃基於本公司股份於授出日期的市值釐定。限制性股份獎勵計劃項下歸屬期介乎三個月至四年。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (iii) 股份獎勵計劃(續)

於2021年12月31日，就根據限制性股份獎勵計劃已授出且尚未行使的股份而言的股份總數為4,797,300股(2020年：無)，佔本公司於該日已發行股份的0.1%(2020年：無)。根據限制性股份獎勵計劃，授出的股份總數不得超過本公司已發行股本總額的5%。根據限制性股份獎勵計劃可向一名合資格參與者獎勵的股份總數不得超過已發行股份總數的1%。

下表披露截至2021年12月31日止年度董事及僱員所持限制性股份獎勵計劃股份變動：

	於年內授出且 於2021年12月31日 尚未行使
於2021年12月24日授出的股份：	4,797,300

於2021年12月31日，並無根據限制性股份獎勵計劃授出股份。

於年內，本集團就本公司授出的限制性股份獎勵計劃股份確認總開支為人民幣2,809,000元。

## 28. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團的實體將能持續經營，並同時透過優化債務及權益結餘最大化股東回報。本集團的整體策略與往年一致。

本集團的資本架構包括債務淨額(包括於附註23所披露的租賃負債及於附註25披露的已貼現應收票據所提取墊款)、經扣除本集團現金及現金等價物以及股權(包括股本、保留溢利及其他儲備)。

本集團管理層定期審查資本架構。作為審查的一部分，管理層考慮資本成本及與資本有關的風險。根據本集團管理層的推薦，本集團將透過支付股息、發行新股份以及新債務或贖回現有債務平衡其整體資本架構。

## 29. 金融工具

### a. 金融工具類別

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
攤銷成本	18,714,698	12,878,327
按公平值計入損益		
— 遠期外匯合約	6,385	—
	<b>18,721,083</b>	12,878,327
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	1,740,375	831,482
租賃負債	320,075	330,658
	<b>2,060,450</b>	1,162,140

### b. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、按公平值計入損益的金融資產、長期銀行存款、三個月以上的短期銀行存款、限制性銀行存款、銀行結餘及現金、貿易應付款項、其他應付款項、具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款及租賃負債。金融工具詳情於各附註中披露。

與該等金融工具相關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。如何減輕該等風險的政策載於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地實施適當措施。

#### 市場風險

##### 貨幣風險

本集團進行若干按外幣計值的交易，該等外幣與集團實體的功能貨幣人民幣不同。本集團目前並無外匯對沖政策。然而，本集團將密切監控其外幣風險，並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

#### 貨幣風險(續)

於2021年及2020年12月31日，本集團按外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下。

	資產		負債	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
美元	1,259,026	1,037,000	55,545	42,516
港元	41,951	1,835	615	32,587
英鎊	849	154	—	—
印尼盧比	145	—	12,908	—
	1,301,971	1,038,989	69,068	75,103

#### 敏感度分析

上述按英鎊及印尼盧比計值的資產對本集團而言並不重大。因此，並無按管理層意見編製敏感度分析。

下表詳述本集團有關外幣兌各自集團實體的功能貨幣升值及貶值10%(2020年：10%)的敏感度分析。10%(2020年：10%)為內部向主要管理人員呈報外幣風險時所使用的敏感度比率，代表管理層對外匯比率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括按外幣計值的尚未償還貨幣項目，並於年末就外幣比率10%(2020年：10%)的變動對其換算進行調整。下文正數表明倘有關外幣兌功能貨幣升值10%(2020年：10%)，則稅後溢利增加。倘有關外幣兌功能貨幣貶值10%(2020年：10%)，則對溢利將產生同等負面影響，且下文結餘將為負數。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
美元	102,299	84,460
港元	3,514	(3,080)

## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

##### 利率風險

本集團因現行市場利率波動而面臨三個月以上的短期銀行存款、長期銀行存款、限制性銀行存款、具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款及租賃負債相關的公平值利率風險及銀行結餘相關的現金流量利率風險。

本集團管理層認為，就合理市場利率變動而言，各年度損益的影響並不重大。因此，概無編製敏感度分析。

#### 信貸風險及減值評估

信貸風險是指本集團面對交易對手違約時，導致本集團遭受財務損失的風險。

本集團的信貸風險乃主要歸因於其貿易應收款項。為盡可能減少信貸風險，本集團管理層已委派一個團隊負責釐定信貸限額、信貸批准及其他監控程序，以確保採取後續行動收回逾期債務。此外，本集團於報告期末審查各單獨貿易債項的可收回金額，以確保就不可收回金額計提充足的減值虧損。就此而言，本集團管理層認為，本集團的信貸風險顯著減少。

於2021年12月31日，本集團擁有集中風險，乃由於應收本集團最大債務人之款項佔貿易應收款項總額的59%(2020年：63%)，以及應收五大債務人之款項佔貿易應收款項總額的95%(2020年：94%)。

#### 本集團的信貸風險敞口

除上述信貸風險限額管理及其他減輕措施外，本集團監控所有面臨減值需求的金融資產(貿易應收款項除外)，以評估自初始確認以來信貸風險是否出現顯著增加。倘信貸風險存在顯著增加，則本集團將按存續期預期信貸虧損而非12個月預期信貸虧損計量虧損撥備。

#### 貿易應收款項

就貿易應收款項而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號中的簡化方法按存續期預期信貸虧損計量虧損撥備。本集團就該等項目個別釐定預期信貸虧損。

本集團於有資料顯示債務人處於嚴重財務困難且無收回款項的實際可能性時撤銷貿易應收款項。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

##### 應收票據

為盡量降低來自客戶的應收票據之信貸風險，本集團將僅接納信貸評級較高的若干持牌銀行發行的票據。於接納任何來自客戶的票據之前，本集團將核實各票據的有效性。此種情況下，本集團管理層認為本集團應收票據的信貸風險為有限。

##### 其他應收款項及租金按金

就其他應收款項及租金按金而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號中的一般方法計量12個月預期信貸虧損的虧損撥備，乃由於本集團管理層評估自初始確認以來信貸風險並未出現任何顯著增加。

於釐定預期信貸虧損時，本集團根據對手方過往違約經歷及聲譽個別釐定該等項目的預期信貸虧損。

##### 長期銀行存款、限制性銀行存款、三個月以上的短期銀行存款及銀行結餘

長期銀行存款、限制性銀行存款、三個月以上的短期銀行存款及銀行結餘被確定為具有低信貸風險。長期銀行存款、限制性銀行存款、三個月以上的短期銀行存款及銀行結餘的信貸風險有限，因為大部分交易對方是信譽良好的銀行，並且違約風險較低。

## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團對其客戶應用內部信貸評級。本集團內部信貸風險等級評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項	其他金融資產
類別A	根據歷史還款記錄對手方具有低違約風險且具有良好信譽	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值
類別B	對手方具有高信貸質素但有時會於到期日後悉數償還	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值
類別C	對手方通常於到期日後悉數結算，具有較高違約風險	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值
類別D	證據表明有關資產為信貸減值	存續期預期信貸虧損 — 信貸減值	存續期預期信貸虧損 — 信貸減值
類別E	證據表明債務人處於嚴重財務困難且本集團並無收回款項的實際可能性	款項已撇銷	款項已撇銷

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

下表詳述本集團須進行預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險敞口：

	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或存續期 預期信貸虧損	賬面總值	
					2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>按攤銷成本計量的 金融資產</b>						
長期銀行存款	15(a)	(附註ii)	不適用	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值	<b>1,516,030</b>	1,006,044
三個月以上的短期 銀行存款	15(b)	(附註ii)	不適用	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值	<b>3,235,648</b>	—
銀行結餘	15(c)	(附註ii)	不適用	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值	<b>11,426,758</b>	9,557,802
限制性銀行存款		(附註ii)	不適用	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值	<b>12,412</b>	—
貿易應收款項	18	不適用	類別A	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值	<b>58,793</b>	37,180
			類別B	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值	<b>1,570,844</b>	1,362,005
			類別C	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值	<b>70,667</b>	20,165
			類別D	存續期預期信貸虧損 — 信貸減值	<b>2,859</b>	2,759
應收票據	18	(附註ii)	不適用	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值	<b>722,653</b>	804,384
其他應收款項及 租金按金	19	不適用	(附註i)	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值	<b>114,596</b>	96,891

附註：

- i. 就內部信貸風險管理而言，本集團使用逾期資料、歷史還款記錄及過往經驗評估信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。

於2021年12月31日，租金按金的總賬面值約為人民幣38,076,000元(2020年：人民幣32,408,000元)，且本集團管理層根據業主的信貸質素對租金按金的可收回性定期作出個別評估。

- ii. 引用國際信貸評級機構評級量表的A1至Caa2外部信貸評級範圍。

就未發生信貸減值的貿易應收款項而言，於2021年12月31日作出的存續期預期信貸虧損約為人民幣13,703,000元(2020年：人民幣6,144,000元)，平均虧損率在0.1%至9.5%之間(2020年：0.1%至4.3%之間)。



## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

估計虧損率乃根據債務人於預期年期的歷史可觀察違約率估計，並就毋須付出不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料作出調整。

本集團管理層認為，經計及來自貿易債務人的預期後續及歷史還款，類別A、B及C內於報告期末逾期90日或以上的貿易應收款項並未被視為違約。

下表列示根據簡化方法就貿易應收款項已確認的存續期預期信貸虧損變動。

	存續期預期 信貸虧損 (未信貸減值) 人民幣千元	存續期預期 信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	6,043	2,759	8,802
已產生新的金融資產	3,406	269	3,675
減值虧損撥回	(3,305)	(241)	(3,546)
撇銷	—	(28)	(28)
於2020年12月31日	6,144	2,759	8,903
已產生新的金融資產	13,703	100	13,803
減值虧損撥回	(6,144)	—	(6,144)
於2021年12月31日	13,703	2,859	16,562

#### 流動資金風險

於管理流動資金風險時，本集團監控並維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以撥付本集團的經營並減低現金流量波動的影響。

下表詳述本集團及本公司金融負債的剩餘合約到期日。該表乃根據本集團可被要求付款的最早日期的金融負債的未貼現現金流量編製。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

本公司董事確信，經計及報告期末後未來十二個月的預期營運資金需求，本集團將有足夠的財務資源來履行其於可預見的未來到期的財務義務。

#### 流動資金表

	加權平均 實際利率 %	按要求或 少於1個月 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2021年12月31日								
貿易應付款項	—	563,591	263,209	—	—	—	826,800	826,800
其他應付款項	—	476,070	—	—	—	—	476,070	476,070
租賃負債	4.75-4.90	14,220	27,450	115,323	161,261	27,761	346,015	320,075
具有追索權的已貼現 應收票據所提取墊款	2.24	172,151	266,252	—	—	—	438,403	437,505
		1,226,032	556,911	115,323	161,261	27,761	2,087,288	2,060,450
於2020年12月31日								
貿易應付款項	—	644,595	55,016	2,713	—	—	702,324	702,324
其他應付款項	—	129,158	—	—	—	—	129,158	129,158
租賃負債	4.75-4.90	10,661	21,326	98,733	198,330	31,579	360,629	330,658
		784,414	76,342	101,446	198,330	31,579	1,192,111	1,162,140

## 29. 金融工具(續)

### c. 金融工具的公平值計量

以下提供有關本集團如何釐定金融工具公平值的資料。

#### (i) 本集團按經常基準以公平值計量的金融資產的公平值

本集團部分金融資產乃按報告期末的公平值計量。下表載列如何釐定該等金融資產之公平值的資料。

金融資產	於12月31日的公平值		公平值層級	估值技術及主要輸入數據
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元		
按公平值計入損益之 金融資產 — 遠期外匯合約	6,385	—	第2級	貼現現金流量。  未來現金流量乃根據遠期匯率 (自報告期末可觀察遠期匯 率)及已訂約遠期利率(按反 映各交易對手信用風險的貼 現率貼現)而估計。

截至2021年12月31日止年度，公平值層級不同等級之間並無轉移。

#### (ii) 並非按經常基準以公平值計量的本集團金融資產及金融負債的公平值

本集團管理層認為，於綜合財務報表中按攤銷成本記錄的金融資產及金融負債的賬面值與彼等公平值相若。

該等按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的公平值乃根據一般公認定價模式按貼現現金流量分析釐定，最重大輸入數據為反映對手方信貸風險的貼現率。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 30. 融資活動所產生負債之對賬

下表詳述本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量已或未來現金流量將在本集團的綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流量的負債。

	應付股息 人民幣千元	應付利息 人民幣千元	具有追索權 的已貼現 應收票據	可換股 承兌票據	可轉換 優先股	租賃負債 人民幣千元	應計發行 成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
			所提取墊款 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
於2020年1月1日	—	—	79,536	367,838	232,432	389,469	3,186	1,072,461
融資現金流量	—	—	(79,536)	—	—	(116,499)	(149,581)	(345,616)
確認租賃負債	—	—	—	—	—	94,165	—	94,165
提前終止租賃	—	—	—	—	—	(51,846)	—	(51,846)
利息開支	—	—	—	—	—	15,369	—	15,369
可換股承兌票據 公平值變動之虧損	—	—	—	38,487	—	—	—	38,487
可轉換優先股公平值 變動之虧損	—	—	—	—	1,019,109	—	—	1,019,109
可換股承兌票據轉換為可 轉換優先股	—	—	—	(406,325)	406,325	—	—	—
可轉換優先股轉換為普通股	—	—	—	—	(1,657,866)	—	—	(1,657,866)
應計股份發行成本	—	—	—	—	—	—	154,137	154,137
外匯換算	—	—	—	—	—	—	(3,507)	(3,507)
於2020年12月31日	—	—	—	—	—	330,658	4,235	334,893
融資現金流量	(2,369,904)	(9,579)	2,411,128	—	—	(156,902)	(4,250)	(129,507)
償還應收票據墊款(附註)	—	—	(1,973,623)	—	—	—	—	(1,973,623)
已宣派股息(附註11)	2,369,905	—	—	—	—	—	—	2,369,905
確認租賃負債	—	—	—	—	—	221,627	—	221,627
提前終止租賃	—	—	—	—	—	(90,687)	—	(90,687)
利息開支	—	9,579	—	—	—	15,467	—	25,046
外匯換算	—	—	—	—	—	(88)	15	(73)
於2021年12月31日	1	—	437,505	—	—	320,075	—	757,581

附註：於年內，具有追索權的已貼現票據所提取墊款人民幣1,973,623元(2020年：無)已由票據發行人直接向相關金融機構結算。

## 31. 承諾

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已訂約但未於綜合財務報表作出撥備的就收購物業、廠房及設備的資本開支	390,128	70,272

本集團就短期租賃作出未來最低租賃付款承諾如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一年內	9,133	3,156

## 32. 退休福利計劃

本集團於中國的僱員參與一項由中國政府經營的國家管理退休福利計劃。本集團須按工資成本的指定的百分比向退休福利計劃供款，撥付福利。本集團就退休福利計劃的唯一責任是作出指定供款。

本集團亦於香港為所有合資格僱員運營強制性公積金計劃。該計劃的有關資產由受託人控制下的基金持有(即與本集團資產分開)。根據強制性公積金計劃的規定，僱主及其僱員均須按相關規定以特定利率向該計劃作出供款。

於本年度，本集團就退休福利計劃所作的供款金額披露於附註9及10。

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 33. 關聯方交易

(a) 除該等綜合財務報表所披露者外，本集團與關聯方訂立以下交易：

關聯方名稱	交易性質	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
惠州億緯鋰能有限公司， 本公司股東及由本公司 一名非執行董事控制	採購原材料	230,500	180,764

### (b) 主要管理人員薪酬

主要管理層人士(包括董事會成員及其他高級管理層成員)於本年度的薪酬如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪資及其他福利	17,011	11,351
退休福利計劃供款	260	255
以股份為基礎的付款開支	62,311	119,984
	79,582	131,590

董事及主要行政人員的薪酬依據個人表現及市場趨勢釐定。

## 34. 本公司之財務狀況表及儲備

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	1,117,643	843,842
應收附屬公司款項	8,242,458	4,390,699
	<b>9,360,101</b>	5,234,541
<b>流動資產</b>		
其他應收款項、按金及預付款項	—	3,229
銀行結餘及現金	265,623	2,767,983
	<b>265,623</b>	2,771,212
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計開支	977	44,804
應付附屬公司款項	14,612	14,612
	<b>15,589</b>	59,416
<b>流動資產淨額</b>	<b>250,034</b>	2,711,796
<b>總資產減流動負債</b>	<b>9,610,135</b>	7,946,337
<b>資產淨值</b>	<b>9,610,135</b>	7,946,337
<b>資本及儲備</b>		
股本(附註26)	419,451	410,068
儲備(附註)	9,190,684	7,536,269
<b>權益總額</b>	<b>9,610,135</b>	7,946,337

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 34. 本公司之財務狀況表及儲備(續)

附註：

本公司之儲備變動：

	股份		其他儲備	累計虧損	總計
	股份溢價	購股權儲備			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	—	61,268	—	(232,032)	(192,551)
年內虧損及全面開支總額	—	—	—	—	(1,126,243)
確認以股份為基礎的付款費用	—	362,923	—	—	362,923
資本化發行(附註26)	(361,542)	—	—	—	(361,542)
於上市時發行股份(附註26)	7,344,033	—	—	—	7,344,033
發行股份之交易成本	(159,370)	—	—	—	(159,370)
可轉換優先股轉換為普通股	1,657,866	—	—	—	1,657,866
行使購股權	96,995	(85,842)	—	—	11,153
於2020年12月31日	8,577,982	338,349	—	(232,032)	7,536,269
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	21,995	21,995
發行股份(附註26)	3,716,867	—	—	—	3,716,867
確認以股份為基礎的付款費用	—	270,996	2,809	—	273,805
發行股份之交易成本	(15,170)	—	—	—	(15,170)
行使購股權	229,702	(202,879)	—	—	26,823
確認為分派之股息(附註11)	(2,369,905)	—	—	—	(2,369,905)
於2021年12月31日	10,139,476	406,466	2,809	(232,032)	9,190,684



## 35. 本公司附屬公司之詳情

本公司於報告期末持有的附屬公司之詳情載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立／運營地點	已發行及繳足 資本／註冊資本	本公司持有的 應佔股本權益		主要業務
			2021年	2020年	
Smooore Group Limited	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	100 美元	100%	100%	投資控股
思摩爾(香港)	香港	10,000 港元	100%	100%	投資控股、研發、製造及出口 銷售電子霧化設備
SBI Limited	英屬處女群島	22,000 美元	100%	100%	投資控股
深圳麥克韋爾	中國	人民幣 66,631,579 元	100%	100%	投資控股、研發、製造及銷售 電子霧化設備
東莞市麥克電子 科技有限公司	中國	人民幣 3,000,000 元	100%	100%	製造電子霧化設備
深圳市麥克兄弟 科技有限公司	中國	人民幣 3,000,000 元	100%	100%	製造電子霧化設備
東莞市思摩爾新材 料科技有限公司	中國	人民幣 500,000 元	100%	100%	製造電子霧化設備
深圳市韋普萊思 科技有限公司	中國	人民幣 1,000,000 元	100%	100%	研發及製造電子霧化設備
思摩爾實業有限公司	香港	200,000 港元	100%	100%	電子霧化設備出口銷售
思維瑞蒸汽技術公司	美國	75,000 美元	100%	100%	閒置
江門摩爾	中國	人民幣 350,000,000 元	100%	100%	研發、製造及銷售電子霧化 設備

# 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

## 35. 本公司附屬公司之詳情(續)

本公司於報告期末持有的附屬公司之詳情載列如下：(續)

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立／運營地點	已發行及繳足 資本／註冊資本	本公司持有的 應佔股本權益		主要業務
			2021年	2020年	
東莞市麥克新材料 科技有限公司	中國	人民幣 500,000元	100%	100%	製造、研發及銷售新材料及 電子霧化設備
麥時科技	中國	人民幣 20,000,000元	100%	100%	製造、研發及銷售電子霧化 設備及加熱不燃燒設備
長沙思摩爾電子 科技有限公司	中國	人民幣 500,000元	100%	100%	研發
江門思摩爾科技 有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	100%	100%	製造及銷售電子霧化設備
Spectrum Dynamic Research	美國	—	100%	100%	研發
深圳摩爾霧化健康 醫療科技有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	100%	100%	製造、研發及銷售電子霧化 設備
江門思摩爾新材料 有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	100%	100%	研發及製造電子霧化設備
Fortified Vision Limited	以色列	10,000新謝克爾	100%	不適用	研發
東莞思維爾科技 有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	100%	不適用	製造電子霧化設備
海南摩爾兄弟科技 有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	100%	不適用	研發
PT Smoore Technology Indonesia	印尼	20,000,000美元	100%	不適用	研發及製造電子霧化設備
Giant Bliss	英屬處女群島	—	100%	不適用	受託人
Verdewell International Holding Limited	開曼	—	100%	不適用	投資控股

## 35. 本公司附屬公司之詳情(續)

本公司於報告期末持有的附屬公司之詳情載列如下：(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立/運營地點	已發行及繳足 資本/註冊資本	本公司持有的 應佔股本權益		主要業務
			2021年	2020年	
Verdewell Group Limited	英屬處女群島	—	100%	不適用	投資控股
Verdewell Hong Kong Limited	香港	—	100%	不適用	投資控股及出口銷售電子霧化設備
深圳沃德韋科技有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	100%	不適用	研發、製造及銷售電子霧化設備

該等中國附屬公司根據中國法律註冊為有限責任公司。

於年末，概無附屬公司發行任何債券。

## 36. 期後事項

本集團有下列期後事項：

於2022年3月11日，國家烟草專賣局公佈《電子烟管理辦法》(「《管理辦法》」)，明確電子烟產品應當符合強制性國家標準及經技術審評後方可上市銷售；電子烟的生產、批發、零售等環節需取得相關烟草專賣許可證；禁止銷售除烟草口味外的調味電子烟和可自行添加霧化物的電子烟；僅用於出口的電子烟產品應當符合目的地國家或地區的法律法規和標準要求等。《管理辦法》將自2022年5月1日起施行。

本集團將嚴格按照《管理辦法》的規定，申請相關許可，並確保相關業務符合《管理辦法》的規定。