



目錄

2	公司資料
3	財務摘要
4	管理層對財務狀況及經營業績之討論及分析
12	董事會報告
20	企業管治報告
38	環境、社會及管治報告
47	獨立核數師報告
52	綜合損益表
53	綜合損益及其他全面收入表
54	綜合財務狀況表
56	綜合權益變動表
57	綜合現金流量表
58	綜合財務報表附註
136	五年財務概要



董事

Feng Zhong Yun，執行董事兼董事總經理

張雪，執行董事

Chai Woon Chew，獨立非執行董事

吳麗寶，獨立非執行董事

葉一凡，獨立非執行董事

公司秘書

林莉如

註冊辦事處

香港

干諾道中13-14號及德輔道中21-23號

歐陸貿易中心10樓1002室

股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心17樓

主要往來銀行

星展銀行有限公司

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司

股份代號

76



財務摘要

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
收益	101,259	94,713
經營活動所得溢利	6,058	4,245
本公司擁有人應佔溢利	4,803	2,974
本公司擁有人應佔權益總額	387,870	382,425
每股盈利(美分)		
— 基本及攤薄	0.07	0.05



管理層對財務狀況及經營業績之討論及分析

(於本報告內，除非文義另有所指，否則所有「美元」均指美利堅合眾國之法定貨幣)

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團之營業額約為101,300,000美元，較去年之94,700,000美元增加6,500,000美元或6.9%。本公司擁有人應佔溢利淨額約為4,800,000美元，即每股盈利0.07美仙，而二零二零年則為溢利淨額3,000,000美元，即每股0.05美仙。資產負債表方面，於二零二一年十二月三十一日，本集團之資產總值約為407,900,000美元，而於二零二零年十二月三十一日則約為399,100,000美元，本集團於二零二一年十二月三十一日之資產淨值約為387,900,000美元，而於二零二零年十二月三十一日則約為382,400,000美元。

業務回顧

本集團的業務主要包括(i)於全球從事生產及銷售石墨產品；(ii)於英國(「英國」)從事製造及銷售電子產品；及(iii)發展多媒體製作及電影製作。

本公司於全球從事生產及銷售石墨產品之業務逾10年。石墨廣泛地用於航天、鋼鐵、汽車、電動車、電池及潤滑劑行業。一方面，由於石墨為不可再生礦產資源，全球石墨礦產量有限，存量日益減少。另一方面，自Andre Geim與Konstantin Novoselov就發現石墨烯的特殊特性而獲得二零一零年諾貝爾獎以來，石墨作為戰略材料之需求上升。包括石墨與稀土元素的十四種材料被視為關鍵材料。

本公司視石墨業務為盈利增長之主要發展核心。於二零一七年，本公司在非洲馬達加斯加開始建設其石墨生產線及倉庫，本公司在該地持有大量石墨礦石存貨。本公司之石墨生產線全面投入生產。客戶包括中國及全球的鋼鐵公司、鋰離子電池公司及耐火材料公司，以及石墨產品需求客戶。

本公司之電子製造服務由其英國全資附屬公司Axiom Manufacturing Services Limited(「Axiom」)經營。Axiom提供全方位外包製造服務，從電子產品設計到製造均包含在內，涉及醫療、國防、運輸、航天、保安、海事、天然氣及其他行業。外包電子產品製造及設計服務通常均冠以客戶之品牌。Axiom絕大部分客戶位於英國。

本公司經營文化及多媒體業務，業務範圍包括製作電影、電視及網上節目、引進有價值的國外電影到中國大陸等等。

經營業績

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團之營業額約為101,300,000美元，較去年同期之約94,700,000美元增加約6,500,000美元或6.9%。

年內，本集團之石墨業務營業額為23,900,000美元，較去年同期之10,900,000美元增加118.9%。本公司之石墨產品的銷售增加乃主要由於以下原因：(1)我們的石墨產品的需求及售價增加，乃由於全球經濟逐漸從新冠肺炎疫情復甦；及(2)本公司增加生產量，乃由於本公司於過去兩年建立的生產線已開始生產石墨產品。



管理層對財務狀況及經營業績之討論及分析

(於本報告內，除非文義另有所指，否則所有「美元」均指美利堅合眾國之法定貨幣)

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團於英國之電子產品製造服務業務之營業額為76,000,000美元，較二零二零年之約83,100,000美元減少約7,100,000美元或8.6%。然而，這全因本公司並無於二零二一年再度承接於二零二零年所承接之英國政府呼吸機挑戰業務（且並無預期將再度承接有關業務）。儘管經濟狀況受到新冠肺炎疫情、英國脫歐及半導體行業之全球供應鏈問題所影響，但相關英國業務於二零二一年持續增長。儘管本年度下半年之營業額較上半年增加490,000美元，但由於供應鏈問題所帶來之影響限制了業務之進一步增長，該增幅令人略為失望。雖然面臨上文所提及的三個難題，且勞動力市場及能源價格上升帶動成本上漲，但與去年相比，盈利能力維持穩健。

年內令人鼓舞之業績持續改善資產負債狀況，然而，存貨增加導致年內營運資金需求上升，直接原因為全球供應鏈問題及我們的主要供應商（其向原製造商採購零件）延長所報之交貨期。本公司亦繼續投資於資本設備及最新技術，此乃由於該等投資將有助改善未來之產量、產能及服務組合。年內，美元等外匯匯率不再如過去兩年所見般波動，而本公司會持續監察匯率走勢，藉以保障其外匯狀況及客戶基礎免受風險影響。

新冠肺炎疫情之影響

全球新冠肺炎疫情已令全球業務經營遭遇重大擾亂及不確定性。疫情已引致全球政府機構及企業實施眾多措施以遏制及限制新冠肺炎的蔓延，包括交通限制、邊境封鎖、隔離檢疫、居家及封鎖令、口罩及社交距離規定以及營業限制及停業。該等措施整體對消費者及企業消費及付款活動造成負面影響，並從很大程度上引致宏觀經濟環境低迷。

新冠肺炎的爆發已對我們的業務造成多方面的影響。新冠肺炎的蔓延導致我們對馬達加斯加石墨生產線的建設時間表作出調整。然而，我們於英國的電子產品製造服務業務於二零二零年錄得整體增長，主要乃由於其參與英國政府的新冠肺炎呼吸機挑戰聯盟，且二零二零年來自一名現有客戶的需求大幅增加。截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於越來越多的人接種新冠肺炎疫苗，疫情得到緩解以及新冠肺炎疫情下的經濟逐漸復甦，我們近期注意到石墨產品的需求有所恢復。於二零二一年，我們自石墨業務產生更多收益。

新冠肺炎疫情對我們業務的影響程度很大程度上取決於事態的進一步發展，包括疫情爆發的時長、蔓延情況及嚴重程度、新冠肺炎疫苗的分配、公眾認可度、使用普及度及效用以及為遏制疾病蔓延或減低其影響而採取的措施。我們將繼續監察該動態情況，包括世界各國政府當局發佈的指引及規定。考慮到新冠肺炎疫情不斷演變的性質，我們目前無法估計疫情日後對我們業務、經營業績或財務狀況的最終影響。



管理層對財務狀況及經營業績之討論及分析

(於本報告內，除非文義另有所指，否則所有「美元」均指美利堅合眾國之法定貨幣)

展望

身處充滿挑戰及動態的新冠肺炎疫情環境中，從經營角度來看，我們包括石墨業務及電子產品製造服務在內的業務一直處於運營狀態。我們目前並無任何因新冠肺炎疫情而停止任何業務經營的計劃。然而，由於新冠肺炎疫情，我們因客戶需求有可能下滑而就石墨市場採取預防措施。我們將繼續營業，以為我們的僱員及公眾提供保障、維繫業務持續性及維持經營。儘管近期有關石墨產品的需求有一定程度的回升，但由於近期新冠肺炎高傳染性德爾塔／奧密克戎變體病例激增、新冠狀病毒態勢的發展演變速度以及持續期間及恢復時間的不確定性，我們目前無法預測新冠肺炎疫情可能對我們的石墨業務、財務狀況及經營業績造成重大影響的程度。

管理層認為，我們石墨業務的收入很有可能將於短期內穩步增長。首先，由於全球經濟逐漸從新冠肺炎疫情復甦，故我們石墨產品的需求及售價均有所上升。第二，由於本公司繼續拓展其於馬達加斯加的石墨產能，故我們將擁有更高的產能。

管理層認為，英國業務的前景維持樂觀，鑒於二零二二年初的待完成訂單處於歷史高位，因此管理層預期營業額將不會於年內下跌，再者，本公司亦已取得存貨以滿足有關客戶需求。此外，客戶亦已為滿足於二零二三年及二零二四年的需求而下達訂單。英國業務的現金狀況穩健，且並無重大債務，而二零二二年的預期業務表現將會進一步改善有關財務狀況。本集團將繼續擴大其客戶基礎的規模，旨在覆蓋多個市場及行業以進一步降低與任何一個行業低迷相關的風險。本公司亦將投資於最新的資本設備以及研發活動，從而進一步提高產量及擴大服務組合。管理層將繼續監察各項推高英國通脹水平的趨勢，例如全球能源成本及就業市場的近期趨勢。

流動資金及財務資源

本集團之營運資金主要來自經營活動及發行本公司可換股債券產生之現金流量。於二零二一年十二月三十一日，本集團之現金及現金等值約為18,400,000美元，而於二零二零年十二月三十一日則約為21,400,000美元。於二零二一年十二月三十一日，本集團錄得流動資產淨額約351,000,000美元(二零二零年：344,100,000美元)。本集團於二零二一年十二月三十一日並無任何銀行借貸。於二零二一年十二月三十一日，本集團之資產負債比率(按租賃負債除以權益總額計算)為0.1%(二零二零年：0.2%)。

於二零一八年四月二十五日，本公司與China Minerals International Limited就於二零二八年四月二十五日到期共600,000,000港元(扣除開支後淨額為569,000,000港元)之零息可換股債券訂立認購協議，以於馬達加斯加設立石墨生產線。



管理層對財務狀況及經營業績之討論及分析

(於本報告內，除非文義另有所指，否則所有「美元」均指美利堅合眾國之法定貨幣)

於二零二一年十二月三十一日，本公司已動用約73,494,000港元(約9,422,400美元)。已使用的所得款項的詳細明細及說明如下：

廠房及倉庫	21,796,600港元	(2,794,700美元)
生產線	32,227,000	(4,131,600)
運輸管道、交通及裝卸工具	12,383,000	(1,588,000)
工資	1,560,000	(200,000)
其他	5,527,400	(708,100)
總計	73,494,000港元	(9,422,400美元)

未動用所得款項約495,506,000港元(其中仍未收取466,884,500港元)計劃將於二零二二年至二零二五年使用。未動用所得款項擬定用途的詳細明細及說明如下：

廠房及倉庫	72,503,400港元	(9,295,300美元)
生產線	194,153,000	(24,891,400)
運輸管道、交通及裝卸工具	131,820,000	(16,900,000)
道路建設	31,200,000	(4,000,000)
工資	33,540,000	(4,300,000)
其他	32,289,600	(4,139,710)
總計	495,506,000港元	(63,526,410美元)

新冠肺炎的爆發已大大增加全球經濟及需求的不確定性，及德爾塔／奧密克戎病毒變體的爆發及傳播繼續為經濟的前景蒙上陰影。因此，本公司已採取若干措施以降低新冠肺炎的影響，包括調整馬達加斯加石墨生產線的建設時間表。因此，本公司並無按之前計劃用盡其生產線建設資金。本公司將繼續密切監察當前全球新冠肺炎疫情的經濟影響及其他因素，靈活應對狀況，適時優化及擴大我們的業務經營。除因新冠肺炎爆發而作出調整的時間表外，所得款項用途並無重大變動。



管理層對財務狀況及經營業績之討論及分析

(於本報告內，除非文義另有所指，否則所有「美元」均指美利堅合眾國之法定貨幣)

債務

於二零二一年十二月三十一日：

- 本公司並無任何銀行借貸或銀行融資承擔；
- 本公司並無任何來自任何關連人士之借貸；及
- 本公司並無任何銀行透支。

於二零二一年十二月三十一日及直至本報告日期，本集團之債務並無重大不利變動。

資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無與購買固定資產相關的資本承擔(二零二零年：無)。

持有重大投資

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資。

重大收購及出售事項

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，並無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司的事項。

資本架構

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司之資本架構並無變動。本公司之資本包括普通股及其他儲備。

僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團在香港、英國及澳門僱用310(二零二零年：322)名僱員。本集團相信其與僱員之關係良好。

本集團僱員之薪酬政策乃由薪酬委員會根據僱員之功績、資歷及能力制定。本公司董事之薪酬乃由薪酬委員會釐定。本公司並無實施任何購股權計劃。

外匯風險

本集團主要營運附屬公司所賺取之收入及產生之成本乃以港元、美元、人民幣及英鎊計值，因此面臨匯率波動帶來之風險。本集團目前並無外匯對沖政策。本集團透過密切監控外匯風險管理其貨幣風險，以將風險淨額維持於可接受水平，在需要時或會考慮對沖重大外匯風險。



管理層對財務狀況及經營業績之討論及分析

(於本報告內，除非文義另有所指，否則所有「美元」均指美利堅合眾國之法定貨幣)

股息

董事已決定不宣派截至二零二一年十二月三十一日止年度之任何股息(二零二零年：無)。

股本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司的股份總數及已發行股本並無變動。

重大不明朗事件

概無任何涉及可能會對本公司持續經營業務能力構成極大懷疑之重大不明朗事件或狀況。

法律訴訟

本集團並無知悉任何待決或面臨威脅之法律訴訟，而倘若本集團被判敗訴，可能對本集團之業務及營運造成重大不利影響。

報告期後之重大事項

本公司於報告期後並無任何重大事項。本集團將密切監察新冠肺炎疫情發展，並評估其對本集團營運之影響。

遵守企業管治常規守則

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載當時現行企業管治守則之所有守則條文，惟下文三項偏離除外：

守則條文第A.2.1條：主席與行政總裁的角色應有區分

守則條文第A.2.1條規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。然而，本公司並無區分主席及行政總裁，而Feng Zhong Yun先生目前擔任該兩個職位。董事會相信，由Feng先生一人擔任主席及行政總裁為本集團提供堅穩及貫徹如一的領導，並使本集團在規劃及執行長期業務戰略方面更有成效，決策更具效率。由於所有重大決策均經過與董事會及相關董事委員會眾成員協商後才作出，加上董事會內還有獨立非執行董事提供其獨立觀點，因此，董事會認為架構上有足夠保障，確保董事會內部權力得以充分平衡。董事會將持續檢討及監察本公司之常規，以遵守企業管治守則規定及保持本公司高標準之企業管治常規。董事會將於適當時候繼續檢討及考慮區分主席及行政總裁之職務。



管理層對財務狀況及經營業績之討論及分析

(於本報告內，除非文義另有所指，否則所有「美元」均指美利堅合眾國之法定貨幣)

守則條文第A.4.1條：非執行董事應按特定任期委任

根據守則之守則條文第A.4.1條，非執行董事（包括獨立非執行董事）應按指定任期委任，並可重選連任。本公司所有在任獨立非執行董事均無指定任期。這與守則之守則條文第A.4.1條規定構成差異。然而，本公司之組織章程細則規定，所有獨立非執行董事須最少每三年退任一次，並可重選連任，此乃確保本公司之企業管治符合守則項下所規定相同水平之恰當措施。

於二零二一年六月四日，Chai Woon Chew先生及葉一凡小姐分別獲重選為獨立非執行董事。

守則條文第A.6.7條：獨立非執行董事及非執行董事應出席股東大會

兩名獨立非執行董事Chai Woon Chew先生及葉一凡小姐因其他公務無法親身出席本公司於二零二一年六月四日舉行之股東週年大會。

遵守證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」），作為本公司有關董事進行證券交易之行為守則。經特定查詢後，全體董事已確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度內已遵守標準守則所載之準則。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何證券。

董事及主要行政人員於股份之權益

於二零二一年十二月三十一日，本公司董事及行政人員以及彼等各自之聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條規定登記於該條所述登記冊，或須按照上市規則所載之標準守則知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

董事之合約權益

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，概無本公司董事於本公司或其任何附屬公司所訂立且對本公司業務屬重大之任何合約中擁有直接或間接重大權益。

本公司或其任何附屬公司於回顧期內任何時間概無參與任何安排，令本公司董事可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而得益。



管理層對財務狀況及經營業績之討論及分析

(於本報告內，除非文義另有所指，否則所有「美元」均指美利堅合眾國之法定貨幣)

主要股東及其他人士之股份權益

於二零二一年十二月三十一日，概無任何人士於本公司股份或相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置之權益、淡倉或可供借出的股份。

審核委員會及外部核數師審閱業績

本公司已遵照上市規則第3.21條成立審核委員會，旨在審閱及監察本集團之財務申報過程、風險管理及內部監控制度。

本公司審核委員會由下列三名獨立非執行董事組成：吳麗寶先生(主席)、Chai Woon Chew先生及葉一凡小姐。審核委員會已採納符合上市規則附錄14所載之企業管治守則之職權範圍。

審核委員會已與本公司管理層及外部核數師審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並商討有關審核、內部監控及財務報告等事宜，包括審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之年度業績。

足夠公眾持股量

根據本公司獲得之公開資料及據董事所知，董事確認本公司於整個年度一直維持上市規則所規定之足夠公眾持股量。

刊發全年業績及年報

本公司年報將適時寄發予選擇收取本公司通訊文件印刷本之股東，並將在香港交易及結算所有限公司網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.elate.hk>)刊登。

董事會

於本公佈日期，董事會之執行董事包括Feng Zhong Yun先生及張雪女士；獨立非執行董事包括Chai Woon Chew先生、吳麗寶先生及葉一凡小姐。

代表董事會

誼礫控股有限公司

董事總經理

Feng Zhong Yun

香港，二零二二年三月三十日



董事會報告

董事欣然提呈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零二一年十二月三十一日止年度經董事會於二零二二年三月三十日批准之年報連同經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股，而本集團主要於全球從事生產及銷售石墨產品、於英國從事製造及銷售電子產品及從事發展多媒體及電影製作。

附屬公司主要業務之詳情載於綜合財務報表附註18。

業績及股息

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的溢利及本公司與本集團於當日的事務狀況載於第52至55頁的經審核綜合財務報表。

董事會不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付任何股息（二零二零年：無）。

五年財務概要

本集團於過往五個財政年度的業績與財務狀況概要載於第136頁。

業務回顧

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度的業務回顧及有關本集團未來業務發展的討論載於第4至11頁的「管理層討論及分析」。

主要風險及不明朗事件

本集團面臨多項本集團及／或本集團經營所在行業特有的風險及不明朗事件。該等風險可能對本集團的業務經營、財務狀況、經營業績及業務前景產生重大影響。本集團已識別出以下主要風險及不明朗事件：

新冠肺炎

全球新冠肺炎疫情已令全球業務經營遭遇重大擾亂及不確定性。疫情已引致全球政府機構及企業實施眾多措施以遏制及限制新冠肺炎的蔓延，包括交通限制、邊境封鎖、隔離檢疫、居家及封鎖令、口罩及社交距離規定以及營業限制及停業。該等措施整體對消費者及企業消費及付款活動造成負面影響，並從很大程度上引致宏觀經濟環境低迷。為應對新冠肺炎疫情之影響，我們部分石墨產品客戶已減少或改變其業務活動，導致客戶對我們的產品需求下滑及產品價格降低。新冠肺炎的蔓延亦導致我們對馬達加斯加石墨生產線的建設時間表作出調整。儘管近期有關石墨產品的需求有一定程度的回升，但由於新冠肺炎態勢的發展演變速度以及持續期間及恢復時間的不確定性，我們目前無法預測新冠肺炎疫情可能對我們的石墨業務、有關財務狀況及經營業績造成重大影響的程度。



董事會報告

供應鏈

全球多個行業之市場均出現供應鏈問題，而這問題亦被媒體廣泛報導。該問題之影響導致交貨期延長，繼而延誤製造過程。為減低此風險，管理層已增加業務之存貨／營運資金，而迄今為止該問題並未對業務造成重大影響。管理層認為供應鏈問題將於二零二二年持續，惟對業務造成之影響有限。

英國脫歐

英國於二零一六年六月作出脫離歐盟之決定，導致英國之經濟環境於數年來持續受到影響。英國於二零二零年一月三十一日正式脫離歐盟，過渡期於二零二零年十二月三十一日結束。管理層會繼續監察有關情況及日後與之相關的風險，而於撰寫本文時，管理層目前認為英國脫歐對業務造成之影響不大。

主要客戶與供應商

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團向五大供應商作出之採購額佔本集團總採購額約55.9%，其中向最大供應商作出之採購額佔本集團總採購額約18.3%。

年內，本集團向五大客戶作出之銷售額佔本集團總營業額約63.8%，其中向最大客戶作出之銷售額佔本集團總銷售額約18.7%。

於二零二一年及二零二零年，概無本公司之董事、彼等之聯繫人士或任何股東（就董事所深知，擁有本公司已發行股本5%以上者）於本集團五大客戶及供應商中擁有任何實益權益。

多年來，本集團與其客戶及供應商一直維持無間斷溝通及良好關係，並無任何重大糾紛。

與關鍵持份者之關係

本集團重視與其持份者保持良好關係，並認為此乃業務持續增長之關鍵因素。

僱員

我們貫徹以人為本，並高度重視人力資源管理。我們透過公平的招聘政策吸納優秀人才，並提供培訓機會，給予僱員良好的事業發展前景及成長機會。我們不時向僱員提供全面及具吸引力的薪酬待遇。我們亦重視員工的身心發展。我們為僱員組織各種活動，以促進彼等的工作與生活的平衡及個人發展。



客戶

我們竭盡所能為客戶提供產品及服務。我們高度重視客戶之意見及建議，並一直與客戶保持有效溝通。我們透過（其中包括）現場訪問及對主要客戶進行滿意度調查，持續與現有及潛在客戶接洽。我們相信客戶之反饋將有助我們識別須改進之地方，並推動我們實現卓越表現。

供應商

與供應商保持良好關係對我們之業務表現及增長屬至關重要，此乃由於供應商可對我們之產品及服務之質量以及客戶滿意度產生直接影響。我們重視與供應商之合夥關係，共同提倡彼等所營運行業之可持續發展。我們致力與供應商及業務夥伴建立密切及長久之合作關係。

股息政策

未來股息的宣派及支付將受限於董事會的決定，當中考慮多項因素，包括我們的經營及財務表現、盈利能力、業務發展、前景、資本需求及經濟展望，亦須獲得股東批准及遵守任何適用法律。

物業、廠房及設備

年內，本集團之物業、廠房及設備由二零二零年年底之約27,100,000美元減少至二零二一年十二月三十一日之約24,500,000美元。

本集團之物業、廠房及設備於年內之變動詳情載於綜合財務報表附註14。

附屬公司

本公司附屬公司於二零二一年十二月三十一日之詳情載於綜合財務報表附註18。

儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動詳情載於綜合權益變動表及綜合財務報表附註30(a)。

購股權

於二零二一年十二月三十一日，概無任何尚未行使之購股權。



董事會報告

股本

本公司股本之變動詳情載於綜合財務報表附註29。

環境、社會及管治報告

本集團的環境、社會及管治常規詳情載於環境、社會及管治報告中。請參閱第38至46頁。

遵守相關法律及法規

本集團力求於各個業務方面維持高度誠信及致力確保其事務按照適用法律及監管規定進行，並已於本集團各級所有業務部門制定及採納各項內部監控措施、審批程序及培訓。於年內，概無觸犯或違反對本集團有重大影響之相關法律法規。

董事

截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本報告日期之董事會成員為：

執行董事：

Feng Zhong Yun，*董事總經理*

張雪

獨立非執行董事：

吳麗寶

Chai Woon Chew

徐佳音 (於二零二零年十二月二十八日獲委任及於二零二一年一月八日辭任)

葉一凡 (於二零二一年一月八日獲委任)

本集團附屬公司的完整董事名單可於本公司網站 www.elate.hk 之「企業資料」查詢。

董事履歷詳情

Feng Zhong Yun (54歲) 自二零一二年十二月三十一日起出任本公司執行董事及董事總經理。此前，彼自二零一二年十一月十五日至二零一二年十二月三十一日為本公司獨立非執行董事。Feng先生於一九九一年畢業於中央美術學院，取得文學士學位。

張雪 (44歲) 自二零零九年起出任本公司執行董事。彼持有青島大學會計學士學位。自二零零一年至二零零七年，張女士在北方礦產集團公司擔任會計經理。



董事會報告

吳麗寶 (54歲) 自二零一二年十二月起出任本公司獨立非執行董事。吳先生於一九九零年畢業於香港大學，取得社會科學學士學位。吳先生自一九九九年為特許公認會計師公會資深會員，在金融、會計和管理方面有超過27年經驗。吳先生曾出任開達集團有限公司(香港上市股份代號：180)之內部審計總監；香港縱橫二千集團財務總監(中國區)；周生生集團國際有限公司(香港上市股份代號：116)之集團財務監控主管；A&H Manufacturing Group之首席財務官(亞洲區)；深圳萬基藥業有限公司／香港萬基集團有限公司之財務總監；光滙石油集團(控股)有限公司之財務總監。吳先生現為明樑機械材料有限公司之執行董事。

Chai Woon Chew (64歲) 自二零零二年起出任本公司獨立非執行董事。自一九九四年至今，Chai先生為馬來西亞吉隆坡律師事務所Michael Chai & Co.之合夥人。於一九九一年至一九九四年間，彼曾任馬來西亞吉隆坡律師事務所Shook Lin & Bok之律師。Chai先生持有University of Buckingham法律(榮譽)學士學位，以及英國University of Surrey化學(榮譽)理學士學位。Chai先生於英格蘭Lincoln's Inn取得執業大律師資格。

葉一凡 (39歲) 自二零二一年一月八日起出任本公司獨立非執行董事。葉小姐畢業於中國北京電影學院，曾參加電影和電視演出，並擔任文藝和戲劇導師。

董事會成員之間(特別是主席與本公司行政總裁之間)並無任何關係(包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係)(如有)。

根據本公司之組織章程細則，全體董事均須輪席退任並於股東週年大會上重選連任。按照本公司之組織章程細則，張雪女士及吳麗寶先生均將輪席退任，並符合資格於應屆股東週年大會上重選連任。

獨立非執行董事

本公司已獲各獨立非執行董事按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則第3.13條發出其年度獨立性確認函。本公司認為全體獨立非執行董事均具獨立性。

董事之服務合約

概無擬於應屆股東週年大會上重選連任之董事訂有服務合約。

獲准許之彌償條文

根據本公司之組織章程細則，本公司董事及高級人員就其執行職務或與此有關所蒙受或招致之一切損失或負債，均有權從本公司資產中獲得彌償保證，惟本公司組織章程細則內之有關彌償條文僅會於彼等並未因香港公司條例以致無效的情況下生效。有關條文於截至二零二一年十二月三十一日止年度生效，並於本報告日期仍然有效。



董事會報告

董事之合約及關連交易權益

於回顧年度內，概無本公司董事於本公司或其任何附屬公司所訂立且對本公司業務屬重大之任何合約中擁有直接或間接重大權益。

本公司或其任何附屬公司於年內任何時間概無參與任何安排，令本公司董事可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而得益。

董事於競爭業務之權益

截至二零二一年十二月三十一日止年度，根據上市規則，概無本公司董事被認為於與本集團業務競爭或可能競爭之業務中擁有權益。

董事薪酬

董事薪酬乃由董事會參考董事職務、職責及表現以及本集團業績後經股東於股東週年大會上批准而釐定。

本公司董事（包括執行董事及獨立非執行董事）之薪酬以具名方式載列於截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表附註10。

管理合約

年內或於年結日，本公司或其任何附屬公司概無就其業務之全部或任何重大部份訂立或存有有關管理及行政之重大合約。

關連交易

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何重大關連交易。

董事收購股份或債券之權利

除下文「董事及主要行政人員於股份或債券之權益」所披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內任何時間概無參與任何安排，令本公司董事或其各自之配偶或未滿十八歲之子女可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而得益。

董事及主要行政人員於股份或債券之權益

於二零二一年十二月三十一日，概無本公司董事及主要行政人員於本公司及其聯營公司（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益（包括根據證券及期貨條例之有關條文，董事或主要行政人員被視作或當作擁有之權益及淡倉）、根據證券及期貨條例第352條須登記入本公司存置之登記冊內之權益，或根據上市規則所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所之權益。



於整個回顧期間，全體董事確認彼等已遵守上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則所載之規定準則。

主要股東及其他人士之股份權益

於二零二一年十二月三十一日，概無任何人士於本公司股份或相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置之登記冊作記錄之權益或淡倉。

安排購買股份或債券

本公司或其任何附屬公司於年內任何時間概無參與任何安排，令本公司董事或主要行政人員可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而得益。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧期間內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

優先購買權

本公司之組織章程細則概無載有優先購買權之條文，而令本公司須按比例向現有股東發售新股份。

企業管治

本公司採納之主要企業管治常規載於本年報第20頁至第37頁之企業管治報告。董事認為，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規。

定額供款退休計劃

本公司及其香港附屬公司已贊助其僱員參加根據強制性公積金計劃條例設立之強制性公積金計劃。根據強積金計劃，本集團（「僱主」）及其僱員各自須每月向該計劃按根據強制性公積金計劃條例界定之僱員收入5%作出供款。僱主及僱員各自之供款上限為每月1,500港元，超過上限之供款屬自願性質。強積金計劃之資產與本集團之資產分開持有，由獨立信託人管理。

本集團之僱主供款存入強積金計劃時全數歸屬於僱員，惟本集團之僱主自願性供款除外，根據強積金計劃之規則，倘僱員於該等供款全數歸屬前離職，該等自願性供款將退還予本集團。



董事會報告

足夠公眾持股量

基於本公司可公開取得之資料及就董事所知，本公司於年內及直至本年報日期止一直維持上市規則規定之指定公眾持股量。

報告期後之事項

於二零二一年十二月三十一日後及直至本年報日期，本公司或本集團並無進行重大期後事項。

獨立核數師

本公司及其附屬公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由香港立信德豪會計師事務所有限公司審核，彼等將符合資格願意膺聘連任。續聘香港立信德豪會計師事務所有限公司為本公司核數師之決議案將於應屆股東週年大會提呈。

代表董事會

董事總經理

Feng Zhong Yun

香港，二零二二年三月三十日

董事會欣然呈列截至二零二一年十二月三十一日止年度的本企業管治報告。

企業管治常規

董事會致力於達到良好的企業管治標準。董事相信完善及合理的企業管治常規乃為本公司提供框架以保障股東權益、提升企業價值、制定公司業務策略及政策以及加強透明度及問責所必需。

本公司已採納香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(直至二零二一年十二月三十一日之版本)(「企業管治守則」)載列之原則及守則條文。

董事會定期檢討及監察本公司之企業管治政策及常規或法律及監管規定之遵守情況，以確保本集團之營運乃根據企業管治守則之標準及適用之披露規定進行。董事會認為，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度已遵守全部適用之企業管治守則，惟下文三項偏離情況除外：

守則條文第A.2.1條：主席與行政總裁的角色應有區分

守則條文第A.2.1條規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。然而，本公司並無區分主席及行政總裁，而Feng Zhong Yun先生目前擔任該兩個職位。董事會相信，由Feng先生一人擔任主席及行政總裁為本集團提供堅穩及貫徹如一的領導，並使本集團在規劃及執行長期業務戰略方面更有成效，決策更具效率。由於所有重大決策均經過與董事會及相關董事委員會眾成員協商後才作出，加上董事會內還有獨立非執行董事提供其獨立觀點，因此，董事會認為架構上有足夠保障，確保董事會內部權力得以充分平衡。董事會將持續檢討及監察本公司之常規，以遵守企業管治守則規定及保持本公司高標準之企業管治常規。董事會將於適當時候繼續檢討及考慮區分主席及行政總裁之職務。

守則條文第A.4.1條：非執行董事應按特定任期委任

根據守則之守則條文第A.4.1條，非執行董事(包括獨立非執行董事)應按指定任期委任，並可重選連任。本公司所有在任獨立非執行董事均無指定任期。這與守則之守則條文第A.4.1條規定構成差異。然而，本公司之組織章程細則規定，所有獨立非執行董事須最少每三年退任一次，並可重選連任，此乃確保本公司之企業管治符合守則項下所規定相同水平之恰當措施。

於二零二一年六月四日，Chai Woon Chew先生及葉一凡小姐分別獲重選為獨立非執行董事。

守則條文第A.6.7條：獨立非執行董事及非執行董事應出席股東大會

兩名獨立非執行董事Chai Woon Chew先生及葉一凡小姐因其他公務無法親身出席本公司於二零二一年六月四日舉行之股東週年大會。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」），作為本公司有關董事進行證券交易之行為守則。經特定查詢後，全體董事已確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度已遵守標準守則所載之準則。

於二零二一年十二月三十一日，本公司董事及行政人員以及彼等各自之聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例第352條規定登記於該條所述登記冊，或須按照上市規則所載之標準守則知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

董事會

本公司致力秉持董事會應具備執行董事與獨立非執行董事之均衡組合，使董事會具備高度獨立性，從而能夠有效作出獨立判斷。於本年報日期，董事會由五名成員組成，其中三名為獨立非執行董事。董事會的組成按類別劃分之詳情載於下文。董事會超過三分之一之成員為獨立非執行董事，其中一名成員為特許公認會計師。

董事會成員之間（特別是主席與本公司行政總裁之間）並無任何關係（包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係）（如有）。

執行董事：

Feng Zhong Yun，董事總經理
張雪

獨立非執行董事：

吳麗寶
Chai Woon Chew
徐佳音（於二零二零年十二月二十八日獲委任並於二零二一年一月八日辭任）
葉一凡（於二零二一年一月八日獲委任）

董事之履歷資料及彼等與董事會成員之關係載於本年報「董事會報告」內。列明董事角色及職能的董事名單可於本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網站查閱。

董事會職責

董事會制定本集團之整體目標及策略、監察及評估其營運及財務表現並審閱本集團之企業管治準則。董事會亦就年度及中期業績、主要交易、董事委任或續聘、投資政策、股息及會計政策等事宜作出決定。董事會已將執行其業務策略及管理本集團業務日常營運之權力及責任轉授予執行董事及高級管理層成員。董事會定期檢討所轉授之職能及權力以確保有關安排仍屬合適。

董事會亦負責制定、檢討及監察本集團在企業管治、遵守法律及監管規定方面的政策及常規，以及董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展。董事會亦會審閱在企業管治報告內之披露資料以確保合規。

所有董事均可充分及適時獲取所有相關資料以及本公司之公司秘書的建議及服務，以確保董事會程序及所有適用法律及規例已獲遵循。各董事一般可於適當情況下向董事會要求獲提供獨立專業意見，費用由本公司承擔。

各董事均有個別及共同責任秉持誠信態度以符合本公司最佳利益之方式行事。董事深知彼等共同及個別就控制及管理本公司事務之方式向本公司及股東承擔責任。

董事須申報彼等於董事會將予審議之任何建議或交易中所擁有之直接或間接權益(如有)。倘某董事於董事會將予審議且董事會認為屬重大之事宜中擁有潛在利益衝突，則有關事宜將按照適用規則及法規處理，並將(倘適用)就處理有關事宜成立獨立董事委員會。

全體董事須於首次獲委任後向董事會申報彼等同時在其他公司或機構擔任之董事或其他職務，有關權益按年及於需要時更新。

任命及重選董事

根據本公司組織章程細則，個人可以由股東於股東大會上或由董事會任命為董事。任何獲董事會委任為新增董事或委任以填補臨時空缺的董事任期直至下屆股東大會為止，惟彼等符合資格由股東重選。此外，全體董事均須至少每三年於股東週年大會上輪席退任一次，並合資格由股東重選。

現時，概無董事獲委任特定任期，惟彼等須至少每三年輪席退任一次，並符合資格於股東週年大會上由股東重選。

獨立非執行董事

獨立非執行董事之角色乃向董事會提供獨立及客觀意見，為本集團提供足夠的制約及平衡，以保障股東及本集團整體利益。彼等於董事會及其委員會積極提供獨立及客觀意見。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會始終遵守上市規則中有關須委任至少三名獨立非執行董事的規定，而當中須有一名獨立非執行董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識，且獲委任之獨立非執行董事最少佔董事會人數三分之一。

本公司已獲各獨立非執行董事按照上市規則第3.13條發出其年度獨立性確認函，並認為彼等各自均具獨立性。本公司之每位獨立非執行董事並無固定任期，惟彼等須依照本公司之組織章程細則於本公司之股東週年大會上最少每三年輪值退任一次，並可重選連任。

任命新獨立非執行董事

於二零二一年一月八日，在韓志軍先生辭任獨立非執行董事後，葉一凡小姐獲委任為獨立非執行董事、董事會的提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會成員。

葉小姐概未與本公司訂立任何服務合約，也無指定任期，葉小姐將任職至本公司下屆股東大會為止，屆時可於會上重選連任。葉小姐將有權收取董事袍金每年120,000港元，該金額乃由董事會參考彼於本公司之職責及現行市場價格釐定。

除上文所披露者外，就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於本報告日期，葉小姐概無(i)與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東有任何其他關係；(ii)於本公司股份中擁有任何其他香港法例第571章證券及期貨條例第XV部所界定之權益；(iii)於過去三年在其證券於香港或海外任何證券市場上市的公眾公司中擔任任何其他董事職務；及(iv)於本公司或其附屬公司的其他成員公司擔任其他職務。

除上文所披露者外，就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無有關委任葉小姐的資料須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.51(2)(h)至(v)條予以披露，亦無其他事宜須敦請本公司股東垂注。

董事的持續培訓及專業發展

根據企業管治守則之守則條文第A.6.5條，所有董事應參與持續專業發展，以發展及更新彼等的知識及技能，並確保彼等對董事會作出知情及相關的貢獻。全體董事均獲提供有關本公司表現及財務狀況的最新資料，以便董事會整體地及董事個別地履行彼等職務。此外，董事會於董事會會議上獲提供有關上市規則及其他適用監管規定的最新發展簡介及更新資料，確保有關規定得以遵守及提升董事對良好企業管治常規的關注。本公司亦會就安排並提供的合適培訓支付有關費用，以及適切著重上市公司董事之角色、職能及職責。

每名新委任董事於首次獲委任時已獲提供正式、全面及度身訂造的就職培訓，以確保適當了解本公司的業務及營運，並充分了解董事於上市規則及相關法定要求下的責任及義務。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，所有董事已透過出席有關不同主題的外部培訓或講座參與持續專業培訓，以發展及更新彼等的知識及技能，並確保彼等具備全面及所需資訊以對董事會作出貢獻。所有董事已向本公司提供其培訓記錄。

董事會會議及董事出席詳情

根據企業管治守則之守則條文，董事會會議每年應最少舉行四次，約每季度舉行一次，並於定期董事會會議最少14天前發出通知。議程及隨附文件須於董事會會議日期前最少三天送呈各董事，以確保董事有充足時間審閱文件。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，共舉行四次董事會會議及一次股東週年大會。董事會會議之出席詳情如下：

董事	董事會會議	審核委員會會議	股東週年大會	股東特別大會
Feng Zhong Yun先生	4/4	不適用	0/1	不適用
張雪女士	4/4	不適用	0/1	不適用
吳麗寶先生	2/4	3/3	1/1	不適用
Chai Woon Chew先生	2/4	3/3	0/1	不適用
葉一凡小姐	4/4	3/3	0/1	不適用



企業管治報告

主席及行政總裁

守則條文第A.2.1條規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。然而，本公司並無區分主席及行政總裁，而Feng Zhong Yun先生目前擔任該兩個職位。董事會相信，由Feng先生一人擔任主席及行政總裁為本集團提供堅穩及貫徹如一的領導，並使本集團在規劃及執行長期業務戰略方面更有成效，決策更具效率。由於所有重大決策均經過與董事會及相關董事委員會眾成員協商後才作出，加上董事會內還有獨立非執行董事提供其獨立觀點，因此，董事會認為架構上有足夠保障，確保董事會內部權力得以充分平衡。董事會將持續檢討及監察本公司之常規，以遵守企業管治守則規定及保持本公司高標準之企業管治常規。董事會將於適當時候繼續檢討及考慮區分主席及行政總裁之職務。

董事會多元化政策

董事會已採納董事會多元化政策以符合有關董事會多元化之守則條文。本公司明白並深信董事會成員多元化所帶來的裨益。在董事會所有任命將繼續奉行任人唯才的原則的同時，本公司將確保董事會在切合本公司業務所需的技能、經驗、不同觀點方面取得平衡。挑選候選人時會基於本公司的董事會提名政策及從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、(專業或其他)經驗、技術及知識。董事會亦有意維持適當比例的具有本集團的核心市場及分銷渠道直接經驗的董事。

董事會認為獨立非執行董事透過向董事會及本集團管理層提供獨立意見、作出客觀判斷及提出具建設性的質疑，有助提高董事會的效率及加強決策。

最終決定乃基於選定候選人的能力及將會為董事會帶來的貢獻作出，其中充分考慮董事會多元化的裨益及董事會的需要，而非專注於單一層面。

多元化理念包括於本集團內全面推行僱員性別多元性。截至二零二一年十二月三十一日，董事及僱員總數中分別有60%及49%為男性。

公司秘書

公司秘書林莉如女士為本公司全職僱員及了解本公司日常事務。本公司全體董事均可獲得其意見及服務。彼就董事會管治事宜向董事總經理匯報，並負責確保董事會程序已獲遵循，以及促進董事之間及與股東和管理層之溝通。作為公司秘書，彼亦負責本公司就上市規則、公司條例、證券及期貨條例以及其他適用法律、規則及法規之持續遵守責任。

全體董事均可全面獲得公司秘書之服務並獲提供關於本集團營運及最新發展之充足、可靠及適時之資料，以使彼等能履行本身之職責和及時作出決策。相關董事可要求透過公司秘書尋求獨立專業意見以協助彼等履行職務，費用由本集團承擔。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，公司秘書已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則第3.29條項下相關專業培訓規定。

董事委員會

董事會下設三個委員會，即審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，以監督本公司事務的特定方面。董事委員會的職權範圍分別刊登於本公司網站及聯交所網站，並可應股東要求供其查閱。

董事會及董事委員會均獲提供所有必要資源，包括於需要時獲得外聘核數師、外部法律顧問及其他獨立專業顧問之意見。

各董事委員會由獨立非執行董事佔多數，各董事委員會主席及成員載列如下：

審核委員會

截至本報告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事所組成，即：

- 吳麗寶先生(主席)
- Chai Woon Chew先生
- 葉一凡小姐

審核委員會全體成員均為獨立非執行董事。審核委員會由吳麗寶先生擔任主席，其具備合適專業資歷或會計或相關財務管理專業知識。審核委員會全體成員均非本公司現任外部核數師的前合夥人。

審核委員會的主要職責為協助董事會，就財務申報過程、內部監控及風險管理系統是否有效及維持與本集團外聘核數師關係提供獨立意見、監督審核過程及履行董事會委派的其他職責及有關責任。審核委員會與本公司之外聘核數師及內部核數師會晤，並審閱其審核計劃、其審查及評估風險管理及內部監控系統之結果。



企業管治報告

工作概要

- (a) 審閱本集團的年報、中期財務資料及年度財務報表；
- (b) 審閱主要會計及核數事宜；
- (c) 審閱外聘核數師的資格、獨立身份及表現；
- (d) 協助董事會評估財務申報流程及內部監控系統的有效性；
- (e) 審閱本集團內部監控及風險管理系統的合適性及有效性；
- (f) 就重大事件提供意見或敦請管理層垂注有關風險；
- (g) 審閱由本集團訂立或存續之關連交易（如有）；
- (h) 審閱本集團風險管理及內部監控系統於上一財政年度的有效性；及
- (i) 批准二零二一年外聘核數委聘及費用。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行三次會議。該等會議之出席記錄載列如下：

委員會成員姓名	出席／舉行之會議數目	出席率
吳麗寶先生	3/3	100%
Chai Woon Chew先生	3/3	100%
葉一凡小姐	3/3	100%

提名委員會

截至本報告日期，提名委員會包括以下三名獨立非執行董事：

- 葉一凡小姐（主席）
- Chai Woon Chew先生
- 吳麗寶先生

提名委員會之職權範圍載列委員會之職權及職責，而有關職權及職責乃嚴格遵照企業管治守則所載守則條文之指引而制訂。提名委員會之主要職責如下：

- (a) 至少每年檢討一次董事會之架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司之公司策略而擬對董事會作出之變動提供推薦建議；
- (b) 物色具備合適資格擔任董事會成員之人士，並挑選獲提名出任董事之人士或就此向董事會提供推薦建議；
- (c) 評估獨立非執行董事之獨立性；及
- (d) 就聘任或續聘董事以及董事(尤其是主席及行政總裁)之繼任計劃向董事會提供推薦建議。

董事會的提名政策為物色誠實守信並在彼等從事之領域擁有紮實成就及相關資格、資質及技能之人士，以有效為本公司及其股東帶來最佳利益。提名委員會甄選候選人時，將考慮及評估候選人的判斷力、提供實際及多元角度意見的能力、當時的董事會成員架構和本公司的業務需求。於進行此評估時，提名委員會不僅考慮有關董事候選人的評估及推薦建議，亦考慮董事會成員的多樣性(包括但不限於性別、人種、民族、年齡、經驗及技能)及其認為符合董事會及本公司當時及預期未來需求的有關其他因素，以保持董事會觀點、資格、資質及技能的平衡。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行一次會議。提名委員會於年內完成之主要工作包括(其中包括)：提名新獨立非執行董事以供董事會批准、審閱董事會之架構、人數及組成、評估獨立非執行董事之獨立性及就考慮於本公司應屆股東週年大會上續聘退任董事向董事會提供推薦建議。該等會議之出席記錄載列如下：

委員會成員姓名	出席／舉行 之會議數目	出席率
葉一凡小姐	1/1	100%
Chai Woon Chew先生	1/1	100%
吳麗寶先生	1/1	100%



企業管治報告

薪酬委員會

截至本報告日期，薪酬委員會包括以下三名獨立非執行董事：

- Chai Woon Chew先生(主席)
- 吳麗寶先生
- 葉一凡小姐

薪酬委員會之職權範圍載列委員會之職權及職責，而有關職權及職責乃嚴格遵照企業管治守則所載守則條文之指引而制訂。薪酬委員會之主要職責如下：

薪酬委員會之主要職責乃就下列事項向董事會提供意見及推薦建議：

- (a) 就本公司全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構，及就制訂薪酬政策設立正規且具透明度之程序，向董事會提供推薦建議；
- (b) 經參考董事會之企業目標及宗旨審閱及批准管理層之薪酬建議；
- (c) 就個別執行董事及高級管理層之薪酬待遇向董事會提供推薦建議；
- (d) 就非執行董事之薪酬向董事會提供推薦建議；
- (e) 考慮可比較公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及本集團內其他職位之僱用條件；
- (f) 審閱及批准向執行董事及高級管理層就其喪失或終止職務或委任而須支付之賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平而不致過多；
- (g) 審閱及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及之賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及
- (h) 確保概無董事或其任何聯繫人參與釐定該董事本身之薪酬。

概無董事參與有關其本身薪酬的討論。

本公司對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。本公司因應市場水準、各董事的工作量、表現、職責、工作難度及本集團表現等因素，釐定向董事會成員支付的薪酬及袍金水平。

董事及高級管理層成員之薪酬政策乃基於彼等之經驗、所負責任水平、服務年期及整體市場情況而釐定。任何酌情花紅及其他獎金均與本集團之財務業績以及董事及高級管理層成員之個人表現掛鉤。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行一次會議。薪酬委員會於年內完成之主要工作包括：

- (a) 審閱有關本公司董事及高級管理層之薪酬政策及架構；及
- (b) 就非執行董事之薪酬向董事會提供推薦建議。

該等會議之出席記錄載列如下：

委員會成員姓名	出席／舉行 之會議數目	出席率
Chai Woon Chew先生	1/1	100%
吳麗寶先生	1/1	100%
葉一凡小姐	1/1	100%

執行董事之薪酬

二零二一年已付本公司執行董事之薪酬如下：

執行董事姓名	年度酬金 (千美元)
Feng Zhong Yun先生	15
張雪女士	33

執行董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立通知期逾一年或載有於合約終止時可獲得高於一年薪金及實物利益之預定酬金條文之服務合約。

根據上市規則附錄16須予披露之有關董事薪酬及五名最高薪僱員之進一步詳情載於財務報表附註10及11。

非執行董事之薪酬

鑒於監管上之變化及非執行董事之角色在上市公司之管治中日益重要，非執行董事之職責更趨複雜及要求嚴格。本公司認為，任何一名非執行董事之薪酬水平均應反映所參與業務及責任之相若工作量、規模及複雜程度。

本公司非執行董事獲支付與市場慣例相若之袍金。服務董事會及董事委員會之執行董事並無享有任何董事袍金。除本年報所披露之袍金外，本公司非執行董事概無自本公司收取其他酬金。

董事及高級人員之保險

根據本公司之組織章程細則，本公司董事及高級人員就其執行職務或與此有關所蒙受或招致之一切損失或負債，均有權從本公司資產中獲得彌償保證，惟本公司組織章程細則內之有關彌償條文僅會於彼等並未因香港公司條例以致無效的情況下生效。有關條文於截至二零二一年十二月三十一日止年度生效，並於本報告日期仍然有效。截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無根據保單提出申索。

董事對編製財務報表之責任

董事會確認其編製本公司於回顧年度內之財務報表所載之全部資料及陳述之責任。董事認為財務報表已按香港公認會計準則編製，所示金額乃基於董事會及管理層之最佳估計以及合理、知情及謹慎判斷，並對重要性作出適當考量。於二零二一年十二月三十一日，經作出適當查詢後，董事並不知悉任何對本公司持續經營能力產生重大疑問之事件或狀況之相關重大不確定因素。因此，董事已以持續經營為基礎編製本公司之財務報表。

董事會亦確保及時刊發本集團之財務報表，並旨在透過其所有刊物及與公眾之溝通就本集團之表現及地位作出清晰、均衡及易於理解之評估。董事會亦知悉根據適用規則和法規適時披露內幕消息之規定。

本公司獨立核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司就彼等對本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表之責任及意見所作出之報告載於本年報「獨立核數師報告」內。

外部核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司已獲委任為本公司的外部核數師。審核委員會已獲知會香港立信德豪會計師事務所有限公司提供非核數服務的性質及服務收費，認為有關服務對外部核數師的獨立身份並無不利影響。

下表載列於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止財政年度向香港立信德豪會計師事務所有限公司支付及應付之費用：

收費種類	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
審核費用	359	387
其他服務	80	10

董事會之政策乃預先批准所有核數服務及所有香港聯交所上市規則所載之獲准許由本公司獨立核數師提供之所有非核數服務。

於回顧年度，董事會與審核委員會就挑選及委任外聘核數師並無任何意見分歧。

風險管理及內部監控

董事會確認其確保本公司維持健全有效風險管理及內部監控系統的責任。本集團的內部監控系統乃為確保資產不會被不當挪用及未經授權處理以及管理經營風險而設計。本集團的內部監控檢討涵蓋主要財務、營運及合規監控以及風險管理職能。風險管理系統中設立的監控乃為管理而非消除本集團業務環境的重大風險。

本集團的風險管理框架包括以下部分：

- 識別本集團業務環境的重大風險及評估該等風險對本集團業務的影響；
- 制定必要措施以管理該等風險；
- 監察及檢討有關措施的有效性；及
- 每年審閱本集團風險管理及內部監控系統於上一財政年度的有效性。



企業管治報告

本集團之內部監控系統包括界定管理架構及相關權限，旨在協助達成業務目標、保障資產以防未經授權使用或處理、確保適當之會計記錄得以保存以提供可靠之財務資料供內部使用或對外發佈，並確保符合相關法例及法規。該系統旨在合理（但並非絕對）保證並無重大失實陳述或損失，並管理（而非消除）營運系統失誤及未能達致本集團目標之風險。上述均為持續程序且審核委員會定期檢討本集團風險管理系統。

根據守則條文第C.2.5條，本集團應設立內部審核功能。本集團就設立內部審核部門需求進行年度檢討。鑒於本集團之營運結構，本集團決定由董事會直接負責本集團之風險管理及內部監控系統。董事會透過審核委員會進行本集團風險管理及內部監控系統之年度檢討。該檢討涵蓋本集團財務、營運及合規監控以及風險管理功能之重大控制。本集團已就風險管理實施適當措施，且概無提呈任何需改善的重大問題。該等風險管理及內部監控系統之改善屬持續性過程，董事會就強化本集團控制環境及程序保持持續承諾。

審核委員會向董事會呈報本集團的風險管理及內部監控政策的執行情況，其中包括釐定風險因素、評估本集團能承受的風險級別及風險管理措施的有效性。根據審核委員會報告，董事會認為，本集團的風險管理及內部監控系統屬適當及有效且本集團於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度已遵守企業管治守則所載之風險管理及內部監控條文。

本公司確認嚴格禁止發佈內幕消息以令任何人士處於特權交易地位。於公佈內幕消息前，所有董事及高級管理層均須採取一切合理措施以維持嚴格保密，倘可能合理認為內幕消息出現洩密情況，本公司將於合理可行情況下盡快向聯交所申請暫停其股份買賣。

處理及發佈內幕消息

本公司確認其根據香港法例第571章證券及期貨條例及上市規則之責任，而整體原則為內幕消息須在有所決定後即時公佈。

處理及發佈內幕消息之程序及內部監控措施如下：

- 本公司處理事務時會充分考慮上市規則項下之披露規定以及香港證券及期貨事務監察委員會於二零一二年六月頒佈之「內幕消息披露指引」；
- 本公司透過財務報告、公告及本公司網站等渠道向公眾廣泛及非獨家披露資料，以實施及披露其公平披露政策；
- 本公司已嚴格禁止未經授權使用機密或內幕消息；
- 本公司已就外界查詢本公司事務訂立及執行回應程序，因此只有執行董事及公司秘書方獲授權與本公司外部人士溝通；及
- 內幕消息及其他根據上市規則須予披露之資料將適時於聯交所及本公司各自之網站上公佈。

與股東之溝通及股東權利

本公司旨在透過其企業管治架構，讓全體股東有平等機會在知情情況下行使其權利，並讓全體股東積極參與本公司事務。根據本公司之組織章程細則、股東通訊政策及本公司其他相關內部程序，本公司股東可享有（其中包括）以下權利：

(a) 股東召開股東特別大會之權利及程序

董事可在其認為適合時隨時召開股東特別大會。股東特別大會亦可應任何一名或以上於遞呈要求日期持有佔有權在本公司股東大會上投票之全體股東之總投票權最少5%之股東的要求召開，而董事須隨即正式著手召開本公司股東特別大會。

有關要求必須註明將於大會上處理之事務之一般性質，可載有可在大會上恰當地動議並擬在大會上動議之決議案文本。有關要求必須由要求人簽署並以紙本形式送交至本公司之註冊辦事處給予公司秘書。

(b) 股東於股東大會上提出建議之權利及程序

(i) 股東提名人士參選董事之權利及程序

根據本公司組織章程細則第97條，股東可發出書面通知表明有意提名一名人士參選董事，而該名人士表明願意參選之書面通知須送達本公司之註冊辦事處，惟提交有關通告之最短期間不得少於七日，且提交通知之期間最早由寄發為有關選舉而召開之指定大會之通知翌日起至不遲於該大會日期前七日止。

(ii) 於股東大會上提呈建議決議案之權利及程序

股東可於股東週年大會上提呈書面要求以動議決議案。股東數目應代表於提呈要求當日有權於股東週年大會上表決之所有股東總表決權之不少於2.5%或不少於50名股東。

該書面要求必須列明決議案，連同一份不超過1,000字之陳述書，以告知於股東週年大會上提呈之任何建議決議案所述事宜或將處理之事項。該書面要求亦須經所有有關股東簽署，並提交至本公司香港註冊辦事處（地址為香港干諾道中13-14號及德輔道中21-23號歐陸貿易中心10樓1002室，註明公司秘書收）。

有關股東須存放一筆合理充足之款項，以支付本公司根據適用法律及規則送達決議案通知及傳閱有關股東所提交陳述書產生之開支。

(c) 股東查詢

股東如對名下所持之股權有任何疑問，應向本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓）提出。

股東及投資人士可隨時要求索取本公司之公開資料。

股東可隨時以書面形式通過公司秘書向董事會遞交其查詢及關注事項，公司秘書之聯絡詳情如下：

誼礫控股有限公司
致：公司秘書
香港干諾道中13-14號及德輔道中21-23號
歐陸貿易中心10樓1002室
電郵：info@elate.hk

股東亦可於本公司股東大會上向董事會作出查詢。

股東通訊政策

本公司認為與其股東及持份者有效溝通對促進投資者關係及加深投資者對本集團業務、表現及策略的了解至為重要。

本公司致力透過與其股東定期溝通來提高股東之長遠價值，並力求確保全體股東可隨時、公平及適時獲取本公司所有準確及具資訊性的公開資料。本公司之股東通訊政策載有現有之框架以促進與股東之有效溝通，從而讓彼等積極與本公司溝通並以知情方式行使其股東權利。

本公司採用一系列溝通工具以確保其股東知悉最為迫切之主要業務事宜。該等溝通工具包括股東週年大會、年報、中期報告、各類通知、公佈及通函。所有公司通訊文件（包括年報、中期報告、會議通告、通函及代表委任表格）將以淺白中、英雙語提供予股東，以方便股東理解通訊內容。股東有權選擇公司通訊之語言（英文或中文）或接收方式（以印刷本或透過電子形式）。



企業管治報告

本公司致力保持與股東持續對話，尤其透過舉行股東週年大會及股東特別大會。在股東週年大會及股東特別大會上，董事會之董事總經理將就提呈大會考慮之各項事宜（包括重選董事）提出獨立決議案。董事會之董事總經理及董事委員會之主席或（倘彼等缺席）各委員會之其他成員均將會在股東週年大會及股東特別大會上會見股東及回應彼等之提問。本公司亦將會邀請本公司核數師之代表出席本公司之股東週年大會，以回答股東有關進行審計、核數師報告之編製及內容、會計政策以及核數師獨立性等提問。

本公司亦按需要以公佈之方式向股東傳達其他資料，而該等公佈將刊登於香港交易及結算所有限公司及本公司之網站。除股東週年大會外，股東特別大會將按於有需要時根據相關規則及法規舉行。股東可收取有關股東特別大會之說明通函及代表委任表格。無法親身出席股東大會之股東可採用就有關會議制訂之受委代表安排。

本公司歡迎股東出席股東大會表達意見，並鼓勵所有董事出席股東大會與股東直接溝通。外部核數師須出席股東大會，以協助董事回答股東之任何有關提問。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已就以投票方式進行表決及其他相關事宜遵守上市規則及組織章程細則之規定。

組織章程文件

本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之組織章程文件並無變動。

代表董事會

董事總經理

Feng Zhong Yun

香港，二零二二年三月三十日

本公司欣然呈列截至二零二一年十二月三十一日止年度之環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）報告。

本公司不僅致力於達致強勁財務業績，更力求推動環境保護、社會責任及有效企業管治。於二零二一年，本公司持續執行其針對環境保護、產品品質管理、供應鏈管理、行政及人員管理、公共衛生及資源利用之管理工作。為了向其關鍵持份者（包括僱員、客戶、股東、供應商及整體社區）創造長期價值，本公司亦持續與彼等溝通，並綜合評估和識別與環境、社會及管治相關之事宜。

A. 環境保護

本公司將環境保護作為其企業責任之一部分，本公司深知可持續環境發展對達致可持續性營運之重要性。本公司已實施減少碳排放量、有害及無害廢棄物、提升能源效率及節省水資源等多項措施，以達致其對環境保護的承諾。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並無知悉不遵守有關本報告所述層面的適用標準、規定及規管之任何重大事宜。

A.1. 排放物

本公司透過用以減少相關污染物及溫室氣體排放量以及廢棄物及水資源管理之技術及回收解決方案，提升其對排放物的管理。進行業務時，本公司盡其所能減少對環境的影響，並確保符合所有相關排放物標準。本公司定期評估空氣及溫室氣體排放量，以及有害及無害廢棄物之製造及處置。

我們的全資附屬公司Axiom Manufacturing Services Limited獲得ISO14001認證，及設立年度目標以減少使用自然資源。

- 空調控制。
- 循環利用所有廢紙、紙板及軟塑料。
- 工廠、停車場及道路照明使用節能燈泡。
- 監控用水量；然而生產過程中未使用水。
- 工作場所內禁止吸煙。
- 回收利用塑料瓶、鋁罐、紙板包及電池。
- 由專門回收公司處理電子設備。
- 該公司遵守英國的《污染控制法》及《環境保護法》。
- 該公司亦將尋找機會引入新技術以減少能耗。



環境、社會及管治報告

A1.1 排放種類

A1.2 溫室氣體排放：

能源類型	耗用量	碳排放量	碳排放量／人
電力	1,957,026 千瓦時	456.3 噸二氧化碳當量	1.506 噸二氧化碳當量
汽油	1,611,612 千瓦時	296.7 噸二氧化碳當量	0.979 噸二氧化碳當量
柴油	9,878 升	25.7 噸二氧化碳當量	0.085 噸二氧化碳當量
總計		778.7 噸二氧化碳當量	2.570 噸二氧化碳當量

A1.3 產生有害廢棄物

A1.4 產生無害廢棄物

A1.5 減排措施：

類型	數量	數量／人	減排措施
有害	11 噸	0.036 噸	在製造過程中使用無鉛焊膏的舉措
無害	76 噸	0.251 噸	其為當前無法回收的全部材料。回收更多廢棄物的舉措
紙板	20 噸	0.066 噸	鼓勵客戶使用可回收包裝
軟塑料	2 噸	0.007 噸	鼓勵供應商使用可重複使用的包裝，拒絕使用熱塑收縮包裝及氣泡包裝原材料
木材／托盤	7 噸	0.023 噸	良好的托盤退回之折扣計劃

作為ISO14001 認證公司之一部分，須每年對廢棄物減少成效進行測量與審查。

A1.6 如何處理有害及無害廢棄物

所有不同類別廢棄物直至專門廢物處理公司收集前予以分隔並存放於安全區域。

於回顧年度內，本公司已遵守本公司所營運地區的所有有關環境保護及排放物之法律法規。

A.2. 資源使用

本公司提倡使用高效率設備，致力於簡化營運程序，藉此於營運過程中減少燃料及水電消耗量 and 提升資源效益。本公司亦於工作環境中實施節能措施，包括安裝節能照明系統、設定空調最佳溫度，並於辦公時間後將電燈與空調關閉。本公司鼓勵其僱員於未使用電腦或其他辦公設備時將其關閉，並透過評估列印需求、適時使用雙面列印及重複使用任何單面列印紙張以減少紙張使用量。本公司致力持續減少紙張用量、電力消耗量並減少廢棄物。

我們的附屬公司Axiom Manufacturing Services Limited (「Axiom」)：

- 並無生產有毒或有害物質
- 生產過程中並無使用水，因此，並無向廢水系統中排水
- 工廠並無生產或排放有害氣體
- 當員工使用黏合劑時會使用集氣罩
- 可行情況下發送電子文件

A2.1 直接及間接耗能

類型	耗用量	耗用量／人
電力	1,957,026 千瓦時	6,458.8 千瓦時
汽油	1,611,612 千瓦時	5,318.9 千瓦時
水	5,002 立方米	16.5 立方米

A2.2 耗水量：

- 生產過程中並無用水，僅有員工於盥洗室及餐廳用水

A2.3 有效使用能源舉措：

- LED照明 — 裝有運動檢測傳感器
- 更新溫控系統減少能耗

A2.4 水源及提效舉措

- 水來源於當地監管機構

A2.5 成品所用之總包裝材料

- 僅可回收的紙板可用於成品包裝
- 若干客戶使用可回收的包裝

A.3. 環境及天然資源

本公司鼓勵僱員識別並採納任何適合各生產過程階段的先進技術(如有)，以將業務對環境的影響降至最低。透過定期環境監測，本公司確保其於日常營運中嚴格遵守相關環境法律法規，密切監測和適時識別、控制及管理重大環境事宜。

本公司致力確保僱員對本公司相關政策及具體規定具有明確的瞭解，並鼓勵其業務夥伴的政策與本公司一致，以可持續的方式營運並達成持續性改善。

- 所有生產設備均有CE標誌，符合歐盟規例
- 向全體承包商發佈環保指引
- 該公司亦採納Natural Resources Wales頒佈的當地指引

A3.1 重大環境影響

- Axiom已獲ISO14001認證
- Axiom支持當地養蜂事業，允許蜂巢留在花園及林地區域
- 全體就職僱員養成環保意識
- 本公司於樓宇周邊之樹木上安置鳥巢箱

A4. 氣候變化

Axiom採納英國《二零零八年氣候控制法》的指引，旨在減少英國的二氧化碳排放量。

A4.1 氣候相關事宜的重大影響

本公司旨在通過引入減少二氧化碳排放量的技術來減少其碳足跡。例如，盡可能地將柴油車輛更換為電動車輛。本公司亦收購毗鄰的八英畝林地，以保護該地區。

本公司圍繞本部大樓種植了一百棵櫻花樹。

B. 社會承擔

B.1. 僱傭及勞工常規

為了確保本公司能夠按照專業及道德勞工常規營運，本公司已明確制定具有監控機制之工作程序，並與所有僱員清楚溝通。用以管理僱傭事宜（如薪資、出勤及解僱）的若干政策均已遵照香港僱傭條例而清楚載列於員工委任書。本公司所有附屬公司均遵守其經營所在國家或地區的相關勞工法律法規。

本公司亦提倡僱員多元性，包括年齡、性別及國籍，以及平等機會的公司文化等方面。管理層定期比照相關市場標準而對本公司薪酬政策進行檢討。

B.2. 健康與安全

本公司已採納專注於維持健康且安全工作環境的一套政策，其中包括下列規定：

- 由僱員操作的設施應符合安全與健康標準；
- 應取得專業意見，以識別營運中的健康與安全風險，以及所需採納的相應緩解措施；及
- 應向僱員提供有關彼等的工作可能產生的健康與安全風險之相關資訊及培訓。

本公司繼續監察職業健康與安全，以及處理相關風險的程序。本公司於確保適當職業健康與安全預防措施的情況下聘用僱員。本公司亦採納有關任何健康與安全後續追蹤之意外報告及調查程序。

本公司已就健康與安全進行定期調查及管理層檢討，以確保政策及措施之效益。

我們的附屬公司Axiom Manufacturing Services Limited採納下列職業健康及安全措施：

- 該公司採購的全部設備進行風險評估
- 全體僱員適用COSHH數據
- 每週進行火警演練及每年進行兩次疏散演練
- 每月報告意外及事故
- 培訓現場急救人員
- 該公司為全體僱員提供職業健康
- 每年對全體製造員工進行視力檢查
- 提高全體就職僱員的健康及安全意識
- 為全體員工提供年度個人醫療保險
- 月度員工諮詢小組，整理改進建議
- 健康與安全小組每月開會，以識別改進措施

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並無任何安全意外，亦無發生任何有關職業病或工傷之傷亡事項。

B.3. 發展及培訓

本公司致力提倡僱員的長期發展，透過向彼等提供擴展技能的學習機會，使彼等成為本公司的寶貴資產。

為了鼓勵僱員發展，本公司提供人力資源培訓以協助僱員具備知識及技能，從而建立有助於彼等職涯晉升之管理知識及其他專業知識。本公司向新進僱員提供入職培訓，協助彼等熟悉本公司文化、業務及營運。此外，就技術職位而言，本公司向各新聘僱員提供職前技術培訓以提升工作必備之專業技能。

B.4. 勞工準則

本公司嚴禁使用童工及強制勞工，且本公司致力於創造尊重人權的工作環境。

本公司亦遵守有關工作時數、最低工資、休假及假期之相關地方勞工法規，以確保全體僱員之身心健康。僱員不得被強制超逾工作時間工作，並根據地方法規享有超時工資。

Axiom已採取若干措施審閱僱傭慣例以避免僱用童工及強制勞工：

- 反奴役及人口販賣政策
- 僱員必須擁有在年滿16歲時由英國政府發出之國民保險號碼
- 遵守歐盟工作時間指令
- 遵守英國有關「生活工資」及「最低工資」之法例
- 在入職前須獲得兩名僱員推薦
- 所有僱員在受僱後須進行基本資料審查，當中包括年齡及國籍

B.5. 供應鏈管理

本公司有效地管理其供應鏈。本公司重視與供應商之合夥關係，共同提倡彼等所營運行業之可持續發展。本公司持續優化及改善供應管理系統，對供應商的選擇、監督、評估及終止合作進行規範，並且不斷提高供應鏈管理的專業化和透明管理。本公司評估供應商的內容主要包括供應商的背景、資格、服務品質控制、財務狀況、過去於相近類型服務的表現、合同履約、項目團隊的專業性、經營誠信及社會責任。評估的結果將評定供應商是否符合準入要求，而最終不符合要求的供應商則取消準入資格。本公司重視與供應商的溝通，包括於日常工作中持續與供應商溝通，並透過技術及獨有的競爭優勢與供應商開展戰略合作，在互惠互利的同時，進一步鞏固雙方的合作關係。

於Axiom，本公司有效地管理其供應鏈，並定期參與每週及每月與電子零件之主要供應商之會議。本公司亦將進行（有時與客戶一同進行）對其他供應商之供應商品質審核以評估其產量，並確保彼等符合品質及安全要求。本公司旨在令其所有供應商均獲得ISO9001認證或相等品質管理系統標準。

B.6. 產品責任

本公司致力提供最高標準的產品及服務。本公司已制定相關管理政策，內容涵蓋產品及服務品質保證、安全、公平宣傳訊息及售後服務，確保相關措施符合法律法規。

本公司極其重視其產品及服務的品質及安全。本公司就不同類型產品及服務制定相關品質及安全檢驗程序，於生產或服務開始前與客戶溝通並確認工作計劃，積極與客戶協調生產程序或項目。

於Axiom，本公司按照其客戶之設計及規格製造產品。因此，本公司確保在交付產品前達致與客戶協定之所有品質、安全及測試規格。本公司之品質管理系統獲得ISO 9001:2015、AS9100及ISO13485認證。

本公司及其附屬公司與彼等的客戶保持緊密連繫。客戶若不滿本公司的產品或服務品質及安全，本公司將安排足夠渠道及人員以支援客戶通訊並盡快解決有關問題。

本公司的日常營運中不時牽涉到使用客戶、供應商或本公司自身擁有的知識產權，因此保護知識產權為本公司極其重要的任務。本公司與客戶及供應商訂立合約時均會在合約條款中加入保護條款，以於適當情況下確保對知識產權的保障。

就公平宣傳訊息而言，本公司規定所有提供予客戶有關本公司產品及服務的訊息屬準確及真實。本公司亦設立熱線及電郵供客戶查詢產品及服務詳情，提供完善售前及售後服務。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並無收到任何來自規管機構或客戶有關產品安全、知識產權及資料隱私的投訴，亦無因產品安全或健康問題而回收任何產品。

B.7. 反貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢

本公司於營運過程中推崇誠信並防止不道德活動，且不容忍任何形式的貪污或賄賂。本公司遵守有關反貪污、賄賂、勒索、欺詐行為及洗黑錢德的法律法規。本公司鼓勵員工舉報懷疑業務違規事項，並為此設立明確的舉報渠道。員工如發現懷疑不當事件，例如失職、濫權、受賄，應向董事會舉報以進行調查及查證，並於必要時向監管及或執法機關舉報。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並無涉及任何有關貪污之訴訟，亦無有關其僱員涉及貪污事件之投訴。

B.8. 社區投資

本公司及其附屬公司銘記社會責任，一直以多種方式支持教育、藝文、運動及其他慈善活動。本公司致力提倡社會發展與進步，透過為教育、慈善工作及其他領域作出貢獻。例如，於Axiom：

- 由於新冠肺炎疫情持續，社區投資於年內受到影響。
- 支持當地初級教育學校 — 安排日間探訪製造設施以鼓勵孩童學習工程學 — 由於新冠肺炎疫情而暫停但將有望於二零二二年重啟。
- 支持本地學校舉行之環保活動。
- 與當地學院攜手並進 — 透過學徒計劃進行，每年招募新的學徒。
- 支持當地大學 — 透過增設畢業生實習職位。
- 贊助當地體育團隊（足球及橄欖球）。

本公司亦鼓勵及支持僱員透過捐贈或參與志工向地方及國家慈善工作作出貢獻。此外，本公司亦於其所營運地區創造工作機會，以幫助當地人才發展彼等的職涯，並提升整體地方工作人力。本公司不時就其業務活動對其所在社區之利益關係進行評估，確認是否需採取任何措施以加快社會進步，如推動教育、運動、慈善工作及其他項目，作為公民責任之一部分。

代表董事會

董事總經理

Feng Zhong Yun

香港，二零二二年三月三十日



獨立核數師報告



Tel : +852 2218 8288
Fax : +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288
傳真 : +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致誼礫控股有限公司股東

(於香港註冊成立之有限公司)

意見

吾等已審核第52至第135頁載列之誼礫控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表，其中包括於二零二一年十二月三十一日之綜合財務狀況表，以及截至該日止年度之綜合損益表、綜合損益及其他全面收入表、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，綜合財務報表真實而公平的反映 貴集團於二零二一年十二月三十一日之綜合財務狀況及截至該年的綜合財務業績及綜合現金流，並已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例妥為編製。

意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審核準則》(「香港審核準則」)進行審核。吾等就該等準則承擔的責任在本報告核數師就審核綜合財務報表承擔的責任部分中進一步詳述。根據香港會計師公會的職業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已按照守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項。該等事項是在吾等審核綜合財務報表及達成吾等對其的意見的背景下進行處理，吾等不會對該等事項提供單獨的意見。

於馬達加斯加之存貨減值

(請參閱綜合財務報表附註4(m)、5(b)(v)及21)

於二零二一年十二月三十一日，貴集團存貨之賬面值為317,392,000美元，當中297,304,000美元屬於馬達加斯加石墨礦石。

於報告期末，貴集團管理層已根據其會計政策審閱存貨之可變現淨值，並認為於馬達加斯加之存貨概不存在減值。

吾等認為此乃關鍵審核事項，原因為存貨之金額對綜合財務報表而言屬重大，且於釐定存貨賬面值能否按照當前市況、估計完成成本及產品作出銷售所需的成本予以收回時需作出判斷。

吾等之回應：

吾等有關管理層之減值評估之主要程序包括：

- 就持於馬達加斯加之石墨礦石進行勘查，並估計於二零二一年十二月三十一日賬面值為297,304,000美元之數量；
- 瞭解管理層於估計存貨可變現淨值時所作的評估，及計提撥備以將存貨撇銷或撇減至其可變現淨值之內部程序；
- 根據於報告期末後與獨立估值師評估管理層就估計完成成本及產品作出銷售所需的估計成本是否合理，評估並追蹤來源文件；及
- 評估管理層過往撥備評估是否準確，方式為比較過往估計與實際售價及本年度的完成成本及產品作出銷售所需成本，並按抽樣基準追蹤來源文件。



獨立核數師報告

年報內之其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括載於 貴公司年度報告中的資料，但不包括綜合財務報表及吾等就此的核數師報告。

吾等對於綜合財務報表的意見不包括其他資料，吾等亦不對此發表任何形式的鑑證結論。

就吾等對綜合財務報表的審核而言，吾等的責任乃閱讀其他資料，並由此考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所知悉的情況存在重大不一致或看似存在重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。吾等就此並無任何事項須報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定，編製真實而公平的綜合財務報表，以及落實其認為必要的內部監控，以確保所編製的綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 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，以及以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。

董事亦須承擔監督 貴集團財務報告過程的責任。審核委員會就此協助董事履行其職責。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標乃就綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並按照香港公司條例第405條，出具包括吾等意見的核數師報告。本報告僅向作為法人團體的股東報告，除此以外，不可用作其他用途。吾等概不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

合理保證為高水平的保證，但不能保證按照香港審核準則進行的審核總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可能由欺詐或錯誤引起，如果合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者基於該等綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

作為根據香港審核準則進行審核的其中一環，吾等於審核過程中運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及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，以及獲取充足及適當的審核憑證，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出現重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致出現重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審核相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的審核程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的適當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基準的適當性作出結論，並根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。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注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則須修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於直至核數師報告日止所取得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能持續經營業務。
- 評估綜合財務報表的整體列報、結構及內容（包括披露）以及綜合財務報表是否公平反映相關交易及事件。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審核的方向、監督及執行。吾等僅為吾等的審核意見承擔責任。



獨立核數師報告

吾等與審核委員會溝通包括審核的計劃範圍及時間以及重大審核發現等，其中包括吾等在審核中識別出內部監控的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明，表明吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能合理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消除隱患之行動或採取之防範措施。

從與董事溝通的事項中，吾等確定該等對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告書中闡釋該等事項，除非法律或規例不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，合理預期倘於吾等之報告書中註明某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告書中註明該事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司
執業會計師

陳子鴻
執業證書編號P06693

香港，二零二二年三月三十日



綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
收益	6、7	101,259	94,713
銷售成本		(83,385)	(80,063)
毛利		17,874	14,650
其他收入	7	3,975	4,690
一般及行政開支		(14,690)	(12,640)
金融資產減值虧損，淨額		(800)	(2,383)
重估土地及樓宇虧絀	14	(299)	–
按公平值計入損益之金融資產之公平值虧損	24	(2)	(72)
經營活動溢利	8	6,058	4,245
融資成本	9	(34)	(58)
出售附屬公司虧損，淨額		–	(563)
應佔合營公司業績，扣減稅項	19	–	–
除所得稅開支前溢利		6,024	3,624
所得稅開支	12	(1,221)	(650)
年內溢利		4,803	2,974
應佔：			
本公司擁有人		4,803	2,974
非控股權益		–	–
年內溢利		4,803	2,974
每股盈利	13	美分	美分
基本		0.07	0.05
攤薄		0.07	0.05

綜合損益及其他全面收入表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
年內溢利		4,803	2,974
其他全面收入			
其後可能重新分類至損益之項目：			
— 換算海外業務之匯兌差額		(340)	2,023
— 出售附屬公司時重新分類	35	—	593
不會重新分類至損益之項目：			
重估土地及樓宇收益	14	982	—
年內其他全面收入		642	2,616
年內全面收入總額		5,445	5,590
應佔：			
本公司擁有人		5,445	5,590
非控股權益		—	—
年內全面收入總額		5,445	5,590

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	24,468	27,093
投資物業	15	9,867	8,565
使用權資產	16(a)	694	1,076
無形資產	17	320	416
於一間合營公司之權益	19	2,133	1,992
非流動資產總額		37,482	39,142
流動資產			
存貨	21	317,392	314,981
應收貿易賬款	22	26,297	20,783
其他應收賬款、按金及預付款項	23	8,141	2,624
按公平值計入損益之金融資產	24	162	164
現金及銀行結餘		18,380	21,373
流動資產總額		370,372	359,925
流動負債			
應付貿易賬款	25	9,197	7,232
其他應付賬款及應計費用	26	7,226	7,626
合約負債	27	1,129	90
租賃負債	16(b)	276	429
應付稅項		1,538	428
流動負債總額		19,366	15,805
流動資產淨額		351,006	344,120
總資產減流動負債		388,488	383,262



綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
非流動負債			
租賃負債	16(b)	231	507
遞延稅項負債	20	387	330
非流動負債總額		618	837
資產淨值		387,870	382,425
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	29	607,060	607,060
儲備		(219,190)	(224,635)
權益總額		387,870	382,425

代表董事會

Feng Zhong Yun
董事總經理

張雪
執行董事



綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔					非控股權益 千美元	權益總額 千美元
	股本 千美元	匯兌儲備 千美元	重估儲備 千美元	累計虧損 千美元	總計 千美元		
於二零二一年一月一日	607,060	2,393	5,184	(232,212)	382,425	-	382,425
年內溢利	-	-	-	4,803	4,803	-	4,803
年內其他全面收入	-	(340)	982	-	642	-	642
年內全面收入總額	-	(340)	982	4,803	5,445	-	5,445
於二零二一年十二月三十一日	607,060	2,053	6,166	(227,409)	387,870	-	387,870

	本公司擁有人應佔					非控股權益 千美元	權益總額 千美元
	股本 千美元	匯兌儲備 千美元	重估儲備 千美元	累計虧損 千美元	總計 千美元		
於二零二零年一月一日	599,596	(223)	5,184	(235,186)	369,371	6	369,377
年內溢利	-	-	-	2,974	2,974	-	2,974
年內其他全面收入	-	2,616	-	-	2,616	-	2,616
年內全面收入總額	-	2,616	-	2,974	5,590	-	5,590
出售附屬公司(附註35)	-	-	-	-	-	(6)	(6)
於轉換可換股債券時發行股份	7,464	-	-	-	7,464	-	7,464
於二零二零年十二月三十一日	607,060	2,393	5,184	(232,212)	382,425	-	382,425

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
經營活動(所用)／所得現金淨額	31(a)	(957)	10,962
投資活動所得現金流量			
添置物業、廠房及設備		(1,351)	(5,018)
已收取股息收入		7	5
出售附屬公司，扣除已出售現金		—	13
出售無形資產之所得款項		—	15
已收利息		1	316
投資活動所用現金淨額		(1,343)	(4,669)
來自融資活動之現金流量			
於轉換可換股債券時發行股份之所得款項淨額		—	1,237
支付租賃負債之利息		(34)	(58)
支付租賃負債之本金部分		(428)	(401)
融資活動(所用)／所得現金淨額		(462)	778
現金及現金等值(減少)／增加淨額		(2,762)	7,071
年初之現金及現金等值		21,373	12,794
外匯匯率變動之影響		(231)	1,508
年終之現金及現金等值		18,380	21,373
現金及現金等值分析			
現金及銀行結餘		18,380	21,373



1. 公司資料

本公司於香港註冊成立為有限公司，其主要營業地點位於香港干諾道中13-14號及德輔道中21-23號歐陸貿易中心10樓1002室。本公司證券於香港聯合交易所有限公司上市買賣（股份代號：76）。

本集團的業務包括(i)於全世界從事石墨產品生產及買賣，(ii)在英國製造及銷售電子產品，及(iii)發展多媒體及電影製作。

2. 編製基準

本綜合財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（以下統稱「香港財務報告準則」）以及香港公司條例內有關財務報表編製之規定而編製。此外，本綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定。

綜合財務報表之編製乃以歷史成本為計量基準，土地及樓宇以及若干金融工具之計量除外，彼等按重估值或公平值計量，於下文所載之會計政策解釋。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表需要採用若干關鍵假設及估計。董事亦須在採用會計政策之過程中運用判斷。對綜合財務報表有重大影響之假設及估計方面於本綜合財務報表附註5披露。

本綜合財務報表以本公司之功能貨幣美元（「美元」）呈列。

公平值計量

公平值是於計量日期市場參與者間於有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付之價格，而不論該價格是否為可直接觀察取得或可使用其他估值技術估計。於估計資產或負債之公平值時，本集團會考慮該等市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮之資產或負債之特點。於該等財務報表中作計量及／或披露用途之公平值乃按此基準釐定，惟以下各項除外：屬於香港財務報告準則第2號範圍內之以股份為基礎之支付交易、屬於香港會計準則第17號範圍內之租賃交易，以及與公平值存在某些相似之處但並非公平值之計量，例如香港會計準則第2號之可變現淨值或香港會計準則第36號之使用價值。

2. 編製基準 (續)

公平值計量 (續)

此外，就財務報告而言，公平值計量分為第一、二或三級，此等級別之劃分乃根據輸入數據對公平值計量之可觀察程度及該輸入數據對公平值計量之整體重要性，概述如下：

- 第一級輸入數據指該實體可於計量日期由活躍市場上就相同資產或負債獲得之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據，指除第一級所包含之報價外，可直接或間接從資產或負債觀察而得出之輸入數據；及
- 第三級輸入數據指資產或負債的不可觀察數據。

本集團按公平值計量以下項目：

- 重估土地及樓宇－物業、廠房及設備(附註14)；及
- 按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產(附註24)。

有關上述項目公平值計量之更詳細資料請參閱適用附註。

綜合基礎

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之財務報表。附屬公司之財務報表乃按與本公司相同的報告期及一致的會計政策編製。附屬公司之業績自本集團取得控制權當日起綜合列賬，並繼續綜合列賬，直至失去有關控制權之日期為止。

本公司擁有人及非控股權益應佔損益及其他全面收入各組成部分，即使由此引致非控股權益結餘虧絀。有關本集團成員公司間之交易的全部集團內部資產及負債、權益、收入、開支及現金流均於綜合列賬時全面對銷。

2. 編製基準 (續)

綜合基礎 (續)

倘事實及情況顯示以下附屬公司會計政策所述的三項控制因素之一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司之所有權權益變動(沒有失去控制權)，按權益交易入賬。

倘本集團失去一間附屬公司之控制權，則其取消確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計匯兌差額；及確認(i)所收代價之公平值，(ii)任何所保留投資之公平值及(iii)損益中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收入內確認之本集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利(如適用)，倘本集團已直接出售相關資產及負債則須以同一基準確認。

3. 採納香港財務報告準則

(a) 採納新訂或經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈多項新訂或經修訂香港財務報告準則，並於本集團當前會計期間首次生效：

- 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號之修訂，利率基準改革 – 第二階段
- 香港財務報告準則第16號之修訂，二零二一年六月三十日後與新冠肺炎有關之租金寬減(提早採納)

除香港財務報告準則第16號之修訂二零二一年六月三十日後與新冠肺炎有關之租金寬減外，本集團並未提早應用任何於當前會計期間尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則。採納經修訂香港財務報告準則的影響概述如下。

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號之修訂，利率基準改革 – 第二階段

該等修訂提供有關下列方面之針對性補救措施：(i)將釐定金融資產、金融負債及租賃負債之合約現金流量之基準之變動作為修訂進行會計處理；及(ii)由於銀行同業拆息改革(「銀行同業拆息改革」)，當利率基準被替代基準利率取代時，則終止對沖會計處理。該等修訂並無對該等財務報表造成影響，乃由於本集團並無與基準利率掛鉤且受銀行同業拆息改革影響之合約。

香港財務報告準則第16號之修訂，二零二一年六月三十日後與新冠肺炎有關之租金寬減(「二零二一年修訂」)

本集團先前應用香港財務報告準則第16號中之可行權宜方法，故作為承租人，倘符合資格條件，則毋須評估因新冠肺炎疫情而直接導致之租金寬減是否屬於租賃修訂(見附註4(l))。其中一項條件要求租賃付款之減少僅影響原本於指定時限或之前到期之付款。二零二一年修訂將該時限由二零二一年六月三十日延長至二零二二年六月三十日。



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

3. 採納香港財務報告準則(續)

(a) 採納新訂或經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第16號之修訂，二零二一年六月三十日後與新冠肺炎有關之租金寬減(「二零二一年修訂」)(續)

本集團於本年度已提早應用二零二一年修訂。隨著時限之延長，先前因原定時限而喪失可行權宜方法資格之若干租金寬減現成為合資格。因此，該等先前入賬為租賃修訂之租金寬減，現在入賬為負可變租賃付款，並在觸發該等付款之事件或條件發生之期間於損益中確認。

根據過渡性規定，本集團已追溯應用二零二一年修訂，首次應用之累計影響應以於二零二一年一月一日保留溢利之期初結餘作出調整之方式予以確認。

本集團並未收取與新冠肺炎有關之租金寬減，並計劃於獲准應用之期間內於適用時應用可行權宜方法。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則

本集團尚未於該等財務報表中採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號之修訂	概念框架之提述 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(二零一一年)之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司間資產出售或注資 ³
香港財務報告準則第17號及 香港財務報告準則第17號之修訂	保險合約 ^{2,5}
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為即期或非即期 ^{2,4}
香港會計準則第1號及香港財務 報告準則實務公告第2號之修訂	會計政策披露 ²
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義 ²
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項 ²
香港會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備 – 用作擬定用途前的所得款項 ¹
香港會計準則第37號之修訂	虧損合約 – 履行合約的成本 ¹
香港財務報告準則二零一八年 至二零二零年週期之年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則 第9號、香港財務報告準則第16號相應闡釋範例 及香港會計準則第41號之修訂 ¹

¹ 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

⁴ 作為香港會計準則第1號之修訂的結果，香港詮釋第5號財務報表的呈報 – 借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類已於二零二零年十月進行修訂，以使相應措詞保持一致而結論保持不變

⁵ 於二零二零年十月頒佈的香港財務報告準則第17號之修訂本導致香港財務報告準則第4號獲修訂，將允許保險人應用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號的暫時豁免延長至於二零二三年一月一日之前開始的年度期間

3. 採納香港財務報告準則 (續)

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則 (續)

香港財務報告準則第3號之修訂，概念框架之提述

該等修訂更新香港財務報告準則第3號，使其參考經修訂二零一八年財務報告的概念架構而非二零一零年頒佈的版本。該等修訂在香港財務報告準則第3號中增添一項規定，即就香港會計準則第37號範圍內的義務而言，收購方應用香港會計準則第37號釐定於收購日期是否因過往事件而存在現有義務。對於香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第21號「徵款」範圍內的徵款，收購方應用香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第21號以釐定導致支付徵款責任的責任事件是否已於收購日期發生。該等修訂亦增添一項明確聲明，即收購方不會確認在業務合併中收購的或然資產。

本公司董事預期，日後應用該等修訂將不會對財務報表造成影響。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)之修訂，投資者與其聯營公司或合營公司間資產出售或注資

該等修訂本闡明投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注資的情況。當與採用權益法入賬的聯營公司或合營企業進行交易時，因喪失對不包含業務的附屬公司的控制權而產生的任何收益或虧損僅以非關聯投資者在該聯營公司或合營企業的權益為限在損益中確認。同樣地，將任何前附屬公司(已成為聯營公司或合營企業)的保留權益按公平值重新計量而產生的任何收益或虧損，僅以非關聯投資者於新聯營公司或合營企業的權益為限在損益中確認。

本公司董事預期，日後應用該等修訂將不會對財務報表造成影響。

香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第17號之修訂，保險合約

香港財務報告準則第17號獲頒佈以取代香港財務報告準則第4號保險合約。它要求使用當期計量模型，在每個報告期內對估計進行重新計量。合約採用以下模塊進行計量：

- 經折現的概率加權現金流量
- 顯性風險調整，及
- 代表合約未實現利潤的合約服務邊際，該合約在保險期內被確認為收入。

該準則允許企業可選擇於損益表或直接於其他全面收入確認折現率變動。這一選擇很可能反映保險公司在香港財務報告準則第9號下對其金融資產的核算方法。

3. 採納香港財務報告準則(續)

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第17號之修訂，保險合約(續)

就通常由非壽險公司簽出的短期合約而言，剩餘保險責任負債允許採用可選且簡化的保費分配法。

該等修訂對一種稱為「可變收費法」的一般計量模式進行改動，適用於由壽險公司簽出且保單持有人分享相關項目回報的若干合約。於應用可變收費法時，實體分佔相關項目之公平值變動計入合約服務邊際。因此，與一般模型相比，採用該模式的保險公司業績的波動性可能較低。

新的準則將會對發行具有自由參與性質的保險合約或者投資合約的所有實體的財務報表和關鍵績效指標產生影響。

本公司董事預期，日後應用該等修訂將不會對財務報表造成影響。

香港會計準則第1號之修訂，負債分類為即期或非即期

該等修訂闡明，將負債分類為流動或非流動乃基於報告期末存在的權利，並訂明分類不受有關實體是否會行使其延遲清償負債的權利的預期影響，並解釋倘在報告期末遵守契諾，則權利即告存在。該等修訂亦引入「結算」的定義，以明確結算是指將現金、股權工具、其他資產或服務轉讓予對手方。

香港詮釋第5號(二零二零年)已因二零二零年八月頒佈的香港會計準則第1號之修訂而作出修訂。經修訂香港詮釋第5號(二零二零年)更新了詮釋中的措辭，以與香港會計準則第1號之修訂一致，但結論並無變動，亦不會更改現行規定。

本公司董事預期，日後應用該等修訂將不會對財務報表造成影響。

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務公告第2號之修訂，會計政策披露

該等修訂闡明，實體須披露其「重要」而非「重大」會計政策。該等修訂界定何為「重大會計政策資料」，並闡釋如何識別會計政策資料何時屬重大。該等修訂進一步澄清了不重要會計政策資料毋須披露，倘披露，則不應掩蓋重要會計資料。

本公司董事預期，日後應用該等修訂將不會對財務報表造成影響。

3. 採納香港財務報告準則(續)

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則(續)

香港會計準則第8號之修訂，會計估計之定義

該等修訂闡明公司應如何對會計政策變動與會計估計變動加以區分。該區分屬重大，乃因會計估計變動能前瞻性地應用於未來交易及其他未來事件，但會計政策變化一般追溯應用於過往交易及其他過往事件以及當期交易及其他事件。

本公司董事預期，日後應用該等修訂將不會對財務報表造成影響。

香港會計準則第12號之修訂，與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項

該等修訂要求公司對在初始確認時產生等值的應課稅和可抵扣暫時性差額的交易確認遞延稅項。該等修訂將通常適用於承租人的租賃及退役義務等交易，且將需要確認額外的遞延所得稅資產及負債。

該等修訂應適用存在於最早可比較期間開始時或以後已發生的交易。另外，實體應在最早可比較的期間就與：

- 使用權資產和租賃負責；及
- 退役、恢復及類似負債，以及確認為相關資產成本一部分之相應金額

相關的所有可抵扣和應課稅暫時性差異確認遞延稅項資產(在可能可使用的範圍內)及遞延稅項負債。

確認該等調整的累積影響於保留盈利或其他權益分部(倘適用)中確認。

本公司董事預期，日後應用該等修訂將不會對財務報表造成影響。

香港會計準則第16號之修訂，物業、廠房及設備－用作擬定用途前的所得款項

該等修訂本訂明禁止從物業、廠房及設備項目成本中扣除出售任何使資產達到管理層擬定的營運方式所需的地點及狀況時產生的項目的所得款項。相反，出售該等項目的所得款項及生產該等項目的成本則於損益中確認。

本公司董事預期，日後應用該等修訂將不會對綜合財務報表造成影響。

3. 採納香港財務報告準則(續)

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則(續)

香港會計準則第37號之修訂，虧損合約－履行合約的成本

該等修訂本訂明，「履行合約的成本」包括「與合約直接有關的成本」。與合約直接有關的成本可以是履行該合約的增量成本(如直接勞工及材料)或與履行合約直接有關的其他成本的分配(如履行合約所使用的物業、廠房及設備項目的折舊費用的分配)。

本公司董事預期，日後應用該等修訂將不會對財務報表造成影響。

香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進

年度改進對多項準則進行修訂，包括：

- 香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則，允許應用香港財務報告準則第1號第D16(a)段的附屬公司根據母公司過渡至香港財務報告準則的日期，使用母公司報告的金額計量累計匯兌差額。
- 香港財務報告準則第9號金融工具，闡明評估是否終止確認金融負債時進行的香港財務報告準則第9號第B3.3.6段「10%」測試所包括的費用，並解釋僅實體與貸款人之間支付或收取的費用，包括實體或貸款人代表其他方支付或收取的費用方會包括在內。
- 香港財務報告準則第16號租賃，修訂第13項範例以刪除由出租人償還租賃裝修的說明，進而解決因該示例中租賃優惠的說明方式而可能產生的任何有關租賃優惠處理的潛在混淆。
- 香港會計準則第41號農業，已刪除以現值法計量生物資產的公平值時不包括稅項現金流量的規定。

本公司董事預期，日後應用該等修訂將不會對財務報表造成影響。

4. 主要會計政策

(a) 業務合併

業務收購採用收購法入賬。於業務合併轉撥之代價按公平值計量，並以本集團轉撥之資產、本集團對被收購方前擁有人產生之負債及本集團就交換被收購方之控制權所發行之股本權益於收購日期公平值之總和計算。與收購相關成本通常於產生時在損益內確認。

於收購日期，已收購可識別資產及須承擔之負債乃於收購日期按公平值確認，惟下列項目除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之負債或資產分別根據香港會計準則第12號所得稅及香港會計準則第19號僱員福利確認及計量；
- 與被收購方之以股份為基礎之支付交易有關或以本集團之以股份為基礎之支付交易取代被收購方之以股份為基礎之支付交易有關之負債或權益工具，乃於收購日期按香港財務報告準則第2號以股份為基礎付款計量；及
- 根據香港財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止業務分類為持作出售資產（或出售組別）根據該項準則計量。

商譽是以所轉讓之代價、於被收購方中非控股權益所佔金額及收購方以往持有之被收購方股權之公平值（如有）之總和，扣除於收購日可供識別資產之收購及承擔之負債之淨值後，所超出之差額計量。倘經過重新評估後，所收購之可識別淨資產與所承擔之負債於收購日期之淨額高於轉讓之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額以及收購方以往持有之被收購方權益之公平值（如有）之總和，則差額即時於損益內確認為廉價購買收益。

非控股權益屬現時所有者權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔實體淨資產，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例計量。計量基準按個別交易而作出選擇。其他種類的非控股權益乃按其公平值或其他香港財務報告準則規定之其他計量基準計量。

4. 主要會計政策 (續)

(b) 附屬公司

附屬公司指本公司對其具有直接或間接控制權之實體 (包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力 (即賦予本集團現有能力和主導投資對象相關活動的既存權利) 影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (i) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (ii) 其他合約安排所產生的權利；及
- (iii) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司業績以已收及應收股息為限計入本公司之損益表內。本公司於附屬公司之投資按成本減任何減值虧損列賬。

(c) 合營安排

當有合約安排賦予本集團及至少一名其他訂約方對安排的相關活動的共同控制權時，本集團為合營安排之訂約方。共同控制權乃根據與附屬公司控制權之相同原則予以評估。

本集團將其於合營安排之權益分類為：

- 合營公司：本集團僅對合營安排之資產淨值擁有權利；或
- 合營業務：本集團對合營安排之資產擁有權利並有責任承擔合營安排之負債。

評估於合營安排之權益分類時，本集團會考慮：

- 合營安排之架構；
- 透過獨立工具組織之合營安排之法定形式；
- 合營安排協議之合約條款；及
- 任何其他事實及情況 (包括任何其他合約安排)。

4. 主要會計政策 (續)

(c) 合營安排 (續)

合營公司乃採用權益法入賬，據此，合營公司初步按成本確認，其賬面值隨後會就本集團分佔合營公司資產淨值之收購後變動作出調整，惟超出本集團於合營公司之權益之虧損不予確認，除非有責任彌補該等虧損則作別論。

本集團與其合營公司進行交易產生之損益，僅以不相關投資者於合營公司之權益為限予以確認。投資者分佔合營公司因該等交易而產生之損益與合營公司之賬面值對銷。倘未變現虧損證明所轉讓資產出現減值，則未變現虧損直接於損益中確認。

就於合營公司之投資所支付高於本集團分佔所收購可識別資產、負債及或然負債之任何溢價會撥充資本，並計入於合營公司之投資之賬面值。倘有客觀證據顯示於合營公司之投資出現減值，則投資之賬面值會按測試其他非金融資產相同之方式進行減值測試。

本集團根據合約賦予之權利及義務確認分佔合營業務之資產、負債、收入及開支，藉此呈列其於合營業務之權益。

本集團於合營公司之權益按成本減減值虧損 (如有) 列賬。合營公司之業績乃由本集團按已收及應收股息列賬。

(d) 商譽

業務收購所產生之商譽按成本減任何累計減值虧損列賬。

就減值測試而言，商譽乃被分配到各現金產生單位 (「現金產生單位」)，或現金產生單位之組別，預期將從合併之協同效益中受益。

已獲分配商譽之現金產生單位於每年，或更頻繁地當單位有可能出現減值跡象時進行測試。就於報告期間之收購所產生之商譽而言，已獲分配商譽之現金產生單位於該報告期末前進行減值測試。當現金產生單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損首先被分配以削減分配到該單位任何商譽之賬面值，及其後以該單位各資產之賬面值為基準按比例分配到該單位之其他資產。商譽之任何已確認減值虧損乃直接於損益內確認。就商譽確認之減值虧損不得於其後期間撥回。

出售有關現金產生單位時，則商譽之應佔金額於出售時計入釐定損益之金額。



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)

(e) 土地及樓宇

持有可用於生產或提供貨品或服務，或作為行政用途之土地及樓宇乃根據重估值於綜合財務狀況表入賬，按其重估價值當日之公平值減去任何隨後之累積折舊及減損列賬。價值重估由合資格估值師定期進行，其時距足以使賬面值不會與報告期末釐定之公平值有重大差異。

任何重估土地及樓宇價值而產生之重估增值會撥入重估儲備內，除非該項增值撥回同一項資產於過往確認為支出之重估減值，在此情況下，此增值按以往扣除之減值撥入綜合損益表。資產重估產生之賬面淨值減值，若超逾重估儲備內有關該資產過往重估之結餘(如有)，則作為支出入賬處理。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(除永久業權土地及樓宇外)均按成本減累計折舊及減值虧損(如適用)列賬。資產之成本包括其購買價及任何令資產投入運作狀況及地點作擬定用途之直接應計費用。在物業、廠房及設備投入運作後產生之支出，如維修及保養等，一般自產生期間之損益中扣除。倘有情況明確顯示有關支出已使有關物業、廠房及設備用途所帶來之日後經濟利益增加，則有關支出即撥充為該資產之額外成本。

資產之折舊是按直線法於估計可使用年期內撇銷其成本計算。就此所採用之主要年率如下：

永久業權土地	無
樓宇	10至36年
廠房及機器	10%–20%
傢俬、裝置及電腦	14%–50%
汽車	10%–30%

物業、廠房及設備項目於出售或預期持續使用該資產不會產生未來經濟利益時取消確認。該資產取消確認所產生之任何盈虧(按該項目之出售所得款項淨額及賬面值之間的差額計算)於取消確認該項目年度計入綜合損益表。

4. 主要會計政策 (續)

(g) 在建工程

在建工程包括正在用作生產建設或作自用之物業、廠房及設備。在建工程按成本減任何已確認減值虧損列賬。在建工程於完成並可作擬定用途時分類為適當類別之物業、廠房及設備。該等資產按其物業資產之相同基準於該等資產可作擬定用途時開始折舊。

(h) 投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或作資本增值而擁有或按租賃權益持有之土地及樓宇。投資物業按成本減累計折舊及減值(如有)列入綜合財務狀況表。

資產之折舊是按直線法於估計可使用年期內撇銷其成本計算。就此所採用之主要年率如下：

投資物業	10至36年
------	--------

(i) 無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產初始按成本確認。於業務合併中收購的無形資產成本為於收購日期之公平值。其後，使用年期有限的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。

(i) 攤銷乃以直線法就其有限年期按如下方式計提。使用年期無限的無形資產按成本減任何累計減值虧損列賬。攤銷費用於損益確認並計入行政開支。

客戶合約	7年
------	----

(ii) 減值

使用年期有限之無形資產於有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。使用年期無限之無形資產及未可供使用之無形資產會每年進行減值測試，不論是否有跡象顯示可能出現減值。無形資產透過將其可收回金額(見附註4(t))與賬面值對比進行減值測試。

倘資產之可收回金額估計將少於其賬面值，則資產之賬面值會減少至其可收回金額。

減值虧損即時確認為開支，除非相關資產按重估金額列賬，在此情況下減值虧損作為重估減值處理(以其重估增值為限)。

4. 主要會計政策 (續)

(j) 電影版權

電影版權為收購或獲外界授權作為上映及其他用途之電影版權。

電影版權按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。以直線法就其估計使用年期分配電影成本計算攤銷，估計使用年期乃就各電影放映後兩年按個別版權基準釐定。

(k) 金融工具

(i) 金融資產

金融資產(除非其為並無重大融資成份之應收貿易賬款)初始按公平值(就並非按公平值計入損益之項目而言)加取得或發行直接應佔之交易成本計量。並無重大融資成份之應收貿易賬款初始按交易價計量。

所有常規買賣之金融資產均於交易日(即本集團承諾買賣該資產之日期)予以確認。常規買賣指當買賣金融資產時需要按規則或市場慣例一般設定之時間內交付資產。

對於包含嵌入式衍生工具之金融資產，會整體考慮其現金流量是否僅代表本金和利息付款。

債務工具

債務工具之後續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。本集團將債務工具投資分為以下三個計量類別：

攤銷成本：對於持有以收取合約現金流量之資產，倘若合約現金流量僅代表本金和利息付款，則該資產按攤銷成本計量。按攤銷成本計量之金融資產其後使用實際利率法計量。利息收入、外匯收益及虧損及減值於損益確認。終止確認之任何收益於損益確認。

按公平值計入其他全面收入(「按公平值計入其他全面收入」)：持有以收取合約現金流量及出售金融資產之資產，倘若該等資產現金流量僅代表本金和利息付款，則該資產按公平值計入其他全面收入計量。按公平值計入其他全面收入之債務投資其後按公平值計量。利息收入(使用實際利率法計算)、外匯收益及虧損及減值於損益確認。其他淨收益及虧損於其他全面收入確認。於終止確認時，其他全面收入內累計之收益及虧損重新分類至損益。

4. 主要會計政策 (續)

(k) 金融工具 (續)

(i) 金融資產 (續)

債務工具 (續)

按公平值計入損益：按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產、於初始確認時指定按公平值計入損益的金融資產，或強制要求按公平值計量的金融資產。倘為於近期出售或購回而收購金融資產，則該等金融資產分類為持作買賣。衍生工具 (包括獨立嵌入式衍生工具) 亦分類為持作買賣，惟該等衍生工具被指定為有效對沖工具則除外。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公平值計入損益分類及計量。儘管如上文所述債務工具可按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入分類，但於初始確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為按公平值計入損益。

權益工具

於初始確認並非持作買賣的股本投資時，本集團可不可撤銷的選擇於其他全面收入內呈列投資公平值的其後變動。該選擇按逐項投資基準作出。按公平值計入其他全面收入之股本投資按公平值計量。股息收入除非明確表示收回部分投資成本，否則於損益確認。其他淨收益及虧損於其他全面收入確認，且不會重新分類至損益。所有其他權益工具均分類為按公平值計入損益，而其公平值、股息及利息收入之變動於損益確認。

(ii) 金融資產減值虧損

本集團就應收貿易賬款及按攤銷成本計量之金融資產確認預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」) 之虧損撥備。預期信貸虧損按以下任一基準計量：(1) 12 個月預期信貸虧損：於報告日期後 12 個月內的可能違約事件導致之預期信貸虧損；及 (2) 全期預期信貸虧損：由金融工具預期年期內所有可能違約事件導致之預期信貸虧損。估計預期信貸虧損時考慮的最長年期是本集團面臨信用風險之最長合約期。

預期信貸虧損是信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損按本集團根據合約應收之所有合約現金流量與本集團預期收取之所有現金流量之差額計量。之後差額按相關資產原實際利率之近似值折現。

4. 主要會計政策 (續)

(k) 金融工具 (續)

(ii) 金融資產減值虧損 (續)

本集團已選擇應用香港財務報告準則第9號之簡化方法計量應收貿易賬款之虧損撥備，並基於全期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已設立根據其過往信貸虧損經驗計算之撥備矩陣，並按債務人之特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

對於其他債務金融資產，預期信貸虧損乃基於12個月預期信貸虧損。然而，倘信貸風險自初始起已顯著增加，則撥備將根據全期預期信貸虧損確定。

於釐定金融資產之信貸風險自初始確認以來是否大幅增加時及在估計預期信貸虧損時，本集團考慮在毋須投入過多成本或精力下可獲得之相關合理及有依據資料。這包括基於本集團歷史經驗的定量和定性資料分析、知情的信貸評估並包括前瞻性資料。

倘逾期超過30天，本集團認定相關金融資產之信貸風險大幅增加，除非有合理及支持性資料證實相反則作別論。

本集團認為金融資產將發生信貸減值，倘若：(1)本集團不採取變現抵押物(如持有)等追索行動借款人不可能悉數履行於本集團之信貸責任；或(2)金融資產逾期超過90天，除非有合理及支持性資料證實相反則作別論。

信貸減值金融資產之利息收入乃基於相關金融資產之攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。非信貸減值金融資產之利息收入乃基於賬面總值計算。

(iii) 金融負債

本集團按負債產生之用途分類金融負債。按公平值計入損益之金融負債初始按公平值計量，而按攤銷成本列賬之金融負債初始按公平值計量，扣減發生之直接應佔成本。

按攤銷成本計量之金融負債

按攤銷成本列賬之金融負債(包括貿易應付賬款、其他應付賬款及應計費用及租賃負債)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。相關利息開支於損益確認。

當負債終止確認，收益及虧損會透過攤銷過程於損益確認。

4. 主要會計政策 (續)

(k) 金融工具 (續)

(iv) 可換股債券

可換股債券具有負債特徵的部分，於扣除交易成本後在財務狀況表內確認為負債。於發行可換股債券時，負債部分的公平值乃根據同等不可換股債券之市場利率而釐定，而該數額按攤銷成本基準列作長期負債，直至債券票據獲兌換或贖回為止。所得款項餘額於扣除交易成本後，將分配至已確認並計入股東權益之換股權內。換股權之賬面值於其後年度將不會重新計量。交易成本根據工具初始確認時所得款項分配至負債與權益部分的比例，分配至可換股債券之負債與權益部分。

倘可換股債券之換股權顯示嵌入式衍生工具之特徵，則與其負債部分分開入賬。於首次確認時，可換股債券之衍生工具部分按公平值計量，並呈列為衍生金融工具部分。若所得款項超出首次確認為衍生工具部分之金額，則超出金額確認為負債部分。交易成本乃根據首次確認該等工具時所得款項於負債與衍生工具部分間之分配情況，攤分至可換股債券之負債及衍生工具部分。攤分至負債部分之交易成本於首次確認時確認為負債部分。攤分至衍生工具部分之交易成本則即時在損益內確認。

(v) 實際利率法

實際利率法乃計算金融資產或金融負債之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入或利息開支之方法。實際利率指在金融資產或負債估計年限內或更短期間(如適用)準確折現估計未來現金收入或付款之利率。

(vi) 權益工具

本公司發行之權益工具於收到所得款項時予以記錄(扣除直接發行成本)。

(vii) 終止確認

本集團在金融資產所產生相關未來現金流量的合約權利屆滿或於其已轉讓而轉讓符合香港財務報告準則第9號項下之終止確認標準時終止確認該金融資產。

金融負債於相關合約規定之義務被解除、取消或屆滿時終止確認。

4. 主要會計政策 (續)

(I) 租賃

(i) 作為承租人之會計處理

所有租賃須於財務狀況表資本化為使用權資產及租賃負債，惟存在會計政策選擇讓實體可選擇不將(i)屬短期租賃之租賃及／或(ii)相關資產為低價值之租賃進行資本化。本集團已選擇不就低價值資產及於開始日期租期少於12個月的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關之租賃付款已於租期內按直線法支銷。

使用權資產

使用權資產應按成本確認並將包括：(i)租賃負債之初步計量金額(見下文有關租賃負債入賬之會計政策)；(ii)於開始日期或之前作出之任何租賃付款減任何已收取之租賃優惠；(iii)承租人產生之任何初步直接成本；及(iv)承租人拆除及移除相關資產以達致租賃條款及條件規定之狀況時將產生之估計成本，除非該等成本乃因生產存貨而產生則另當別論。除使用權資產符合投資物業定義或本集團對其應用重估模式之物業、廠房及設備類別外，本集團應用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權資產，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。符合投資物業定義之使用權資產及符合持作自用租賃土地及樓宇定義之使用權資產均按折舊成本列賬。

本集團按香港會計準則第40號將持作租賃或資本增值用途的租賃土地及樓宇入賬，並按折舊成本列賬。本集團按香港會計準則第16號將持作自用租賃土地及樓宇入賬，並按折舊成本列賬。除上述使用權資產外，本集團亦根據租賃協議租賃多項物業，本集團對該等物業行使判斷及釐定其是否為持作自用之租賃土地及樓宇以外之另一資產類別。因此，租賃協議項下物業產生之使用權資產按折舊成本列賬。

4. 主要會計政策 (續)

(l) 租賃 (續)

(i) 作為承租人之會計處理 (續)

租賃負債

租賃負債按並非於租賃開始日期支付之租賃付款之現值確認。倘租賃隱含之利率可輕易釐定，則租賃付款採用該利率貼現。倘該利率無法輕易釐定，本集團採用其增量借款利率。

下列於租期內就並非於租賃開始日期支付之相關資產使用權所作付款被視為租賃付款：(i) 固定付款減任何應收租賃優惠；(ii) 取決於指數或利率之可變租賃付款 (初步按於開始日期之該指數或利率計量)；(iii) 承租人根據剩餘價值擔保預期將支付之款項；(iv) 倘承租人合理確定行使購買選擇權，該購買選擇權之行使價；及(v) 倘租期反映承租人行使選擇權終止租賃，終止租賃之罰款付款。

於開始日期後，本集團透過下列方式計量租賃負債：(i) 增加賬面值以反映租賃負債之利息；(ii) 減少賬面值以反映作出之租賃付款；及(iii) 重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，例如指數或利率變動導致未來租賃付款變動、租期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產之評估變動。在此情況下，租賃負債根據經修訂之租賃付款及租賃期限，使用經修訂貼現率在修訂生效日期重新計量。唯一例外為因新冠肺炎疫情而直接產生之租金寬減，且其符合香港財務報告準則第16號租賃第46B段所載之條件。在該等情況下，本集團利用可行權宜方法不就租金寬減是否租賃修訂進行評估，並於觸發租金寬減之事件或條件發生之期間於損益中確認代價變動為負可變租賃付款。

(ii) 作為出租人之會計處理

本集團已將投資物業出租予多個租戶。經營租賃之租金收入於有關租約期間按直線法於損益中確認。因磋商及安排一項經營租賃而引致之初步直接成本乃加至租賃資產之賬面值，並於租約年期內以直線法確認作開支。

(m) 存貨

存貨初步按成本確認，其後按成本及可變現淨值兩者中的較低者確認。成本包括所有採購成本、兌換成本及將存貨送至現有地點及達致現有狀況所需的其他成本。成本按加權平均法／先進先出法計算。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及進行銷售必要的估計成本。

4. 主要會計政策 (續)

(n) 收入確認

來自客戶合約收入於貨品或服務之控制權轉交予客戶時確認，有關金額為能反映本集團預期就交換貨品或服務有權獲得的代價，不包括代表第三方收取之金額。收益不包括增值稅或其他銷售稅，且須及經扣除任何貿易折讓。

視乎合約條款及合約適用之法律而定，貨品及服務控制權可於一段時間內或某一時點轉移。倘本集團滿足下列條件時，貨品及服務控制權於一段時間內轉移：

- 客戶同時收到且消耗所有利益；
- 客戶控制本集團履約過程中創建或增強的資產；或
- 本集團履約過程中所創建的資產具有不可替代用途，且本集團有可強制實施權利就累計至今已完成的履約部分收取款項。

倘貨品及服務資產控制權在一段時間內轉移，則收入參照完成履約責任的進度而於合約期間內確認。否則，於客戶取得不同貨品或服務控制權之時間點確認收益。

當合約包含融資部分，並給予客戶一年以上向客戶轉讓貨品或服務的重大融資利益時，收入於合約開始時按應收款項的現值計量並使用會反映本集團與客戶之間的單獨融資交易的折現率進行折現。當合約包含融資部分，並給予本集團重大融資利益時，根據合約確認的收入包括使用實際利率法就合約負債應計的利息開支。就付款與貨品或服務轉移的期間為一年或以下的合約而言，根據香港財務報告準則第15號，並無根使用實際權宜方法就重大融資部分的影響作出調整。

(i) 生產及銷售石墨產品

當貨品根據交付條款被交付並已獲接納時，客戶取得礦產之控制權。收入於客戶接納礦產時確認。一般僅有一項履約責任。發票通常於90至120天內支付。

4. 主要會計政策 (續)

(n) 收入確認 (續)

(ii) 製造及銷售電子產品

當貨品被交付及接納時客戶取得貨品控制權。收入於客戶接納產品時確認。一般僅有一項履約責任。發票通常於90天內支付。

本集團銷售產品之部分客戶合約向客戶提供退貨權(交換其他產品之權利)。該等退貨權不允許以現金方式退貨。退貨權導致可變代價。可變代價於合約開始時估計及限制，直至相關不確定因素其後獲解決。對可變代價加以限制增加了將予遞延的收入金額。此外，退款負債及收回被退貨品資產之權利予以確認。於比較期間，該等合約於退貨可作出合理估計時確認，前提條件是符合所有其他收入確認標準。倘不能作出合理估計，相關收入予以遞延，直至退貨期失效或可作出合理估計。作為會計政策變動之結果，採納香港財務報告準則第15號並無對本集團之會計政策產生重大影響，原因為就應用香港財務報告準則第15號而言，客戶用一件產品交換相同類型、質量、條件及價格之另一件產品不視為退貨。

(iii) 其他收入

經營租賃租金收入於相關租期內以直線法確認。

利息收入乃以實際利率法應用將金融工具預計可用年期內的未來估計現金收入折現至金融資產賬面淨值之利率累計。

股息收入於收取股息的權利獲確立時確認。

(o) 合約負債

合約負債指本集團向已支付代價(或到期代價金額)的客戶轉讓貨品或服務的責任。

對於與客戶之單一合約，合約負債淨額予以呈列。對於多重合約，不相關合約之合約負債不基於淨值呈列。

倘合約包括重大融資部分，則合約結餘包括根據實際利率法計算之應計利息。



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)

(p) 政府補助金

政府補助金於合理確定將會收取而本集團符合相關條件時首先在財務狀況表內確認為遞延收入。有關補償本集團開支之補助金於有關開支產生相同期間按有系統基準在損益確認為收入，而有關補償本集團資產成本之補助金則於資產之可使用年期內按有系統基準在損益確認為收入。

(q) 所得稅

本年度所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃建基於已就毋須就所得稅課稅或不可扣減所得稅的項目作出調整的日常業務溢利或虧損，按報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃就作財務報告的資產與負債賬面值，與就稅務所用相應數額間的暫時性差額確認。除不影響會計或應課稅溢利的商譽及已確認資產與負債外，會就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。遞延稅項資產於有可能動用應課稅溢利抵銷可扣稅暫時性差額的情況下確認。遞延稅項乃按適用於資產或負債的賬面值獲變現或結算的預期方式及於各報告期末已頒佈或實質上頒佈的稅率計量。

決定計量遞延稅項金額時所用合適稅率的一般要求有一例外情況：其為當投資物業根據香港會計準則第40號「投資物業」按公平值列賬時。除非推翻有關推定，否則，該等投資物業的遞延稅項金額按於報告日期按其賬面金額出售該等投資物業所適用的稅率計量。倘若投資物業為折舊性，並且是在商業模式的範圍內所持有的（該商業模式的目的是在於隨著時間的推移消耗該物業中含有的實質上所有經濟利益，而並非通過銷售），則會推翻有關推定。

遞延稅項負債乃就對附屬公司、聯營公司及於共同控制實體之投資產生之應課稅暫時差額確認入賬，惟倘本集團能夠控制暫時差額之轉回及暫時差額於可見將來可能不會轉回則除外。

所得稅乃於損益中確認，惟所得稅與於其他全面收入確認的項目有關則除外，在此情況下，稅項亦於其他全面收入確認，或當其與於權益直接確認的項目有關時，稅項亦直接於權益確認。

4. 主要會計政策(續)

(r) 外幣

集團實體以其經營業務所在主要經濟環境貨幣(「功能貨幣」)以外的貨幣進行的交易，按交易發生時的適用匯率入賬。外幣貨幣資產及負債則以報告期末的適用匯率換算。以外幣計值並按公平值入賬之非貨幣項目按釐定公平值當日適用之匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目不會重新換算。

結算及換算貨幣項目所產生之匯兌差額於產生期間在損益確認。重新換算按公平值列賬之非貨幣項目所產生之匯兌差額計入期間之損益，惟重新換算有關盈虧在其他全面收入確認之非貨幣項目所產生之匯兌差額除外，在此情況下，有關匯兌差額亦在其他全面收入確認。

合併時，海外業務的收入和支出項目按本年度的平均匯率換算為本集團的列報貨幣(即港元)，除非匯率在此期間大幅波動，在這種情況下，匯率接近於在交易發生時的那些裁決被使用。海外業務的所有資產和負債均按報告期末的匯率換算。產生的匯兌差額(如有)於其他全面收入確認，並於權益中累計為外匯儲備(視乎情況而定歸屬於少數股東權益)。在構成本集團有關海外業務淨投資的一部分的長期貨幣項目的轉換中，在集團實體的單獨財務報表損益中確認的匯兌差額，重新分類為其他綜合收益，並作為匯兌波動準備在權益中累計。

於出售海外業務時，直至出售日期與該業務有關的匯兌波動儲備確認的累計匯兌差額將重新分類至損益，作為出售損益的一部分。

於二零零五年一月一日或之後收購海外業務產生之被收購可識別資產之商譽及公平值調整作為該海外業務之資產及負債處理，按報告期末之當時匯率換算。產生之匯兌差額於匯兌儲備確認。

4. 主要會計政策 (續)

(s) 僱員福利

(i) 短期僱員福利

短期僱員福利短期僱員福利是指預計在僱員提供了相關服務的年度呈報期末後十二個月以前將全數結付的僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利於僱員提供相關服務的年度內確認。

(ii) 定額供款退休計劃

向定額供款退休計劃作出的供款，於僱員提供服務時在損益支銷。

本集團已根據強制性公積金計劃條例，安排其香港僱員參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃，本集團(「僱主」)及其僱員各自須每月向該計劃按根據強制性公積金條例界定之僱員收入5%作出供款。僱主及僱員各自之供款上限為每月1,500港元，超過上限之供款屬自願性質。強積金計劃之資產與本集團之資產分開持有，由獨立信託人管理。

本集團之僱主供款存入強積金計劃時全數歸屬於僱員，惟本集團之僱主自願性供款除外，根據強積金計劃之規則，倘僱員於該等供款全數歸屬前離職，該等自願性供款將退還予本集團。

本集團於中華人民共和國(「中國」)經營業務的附屬公司的僱員須參與由地方市政府設立的中央退休金計劃。附屬公司須按其涉及工資成本若干百分比向中央退休金計劃作出供款。供款於根據中央退休金計劃的規則應付時自損益扣除。

英國附屬公司為其僱員設立一項定額供款計劃。計劃之資產與附屬公司之資產分開持有。定額供款計劃之供款於產生時從損益扣除。

(iii) 終止僱傭福利

終止僱傭福利於本集團不可再撤銷提供該等福利時或當本集團確認涉及支付終止僱傭福利的重組成本時(以較早發生者為準)確認。

4. 主要會計政策 (續)

(t) 有形及無形資產 (商譽除外) 減值

於各報告期末，本集團審閱其有形及無形資產之賬面值，以判定該等資產是否有任何減值虧損跡象。倘估計某項資產之可收回金額 (即公平值減出售成本與使用價值之較高者) 低於其賬面值，則該資產賬面值會被減低至其可收回金額。而減值虧損隨即確認為開支，惟相關資產按另一準則以重估金額列賬除外；在此情況下，根據該準則，減值虧損被視為重估減少。

倘減值虧損隨後轉回，則該資產之賬面值會增加至其經修訂估計可收回金額，然而增加之賬面值亦因此不會超過可能已經釐定之賬面值 (假設於過往年度未就該資產確認減值虧損)。減值虧損轉回即時確認為收入，惟相關資產按另一準則以重估金額列賬除外；在此情況下，根據該準則，減值虧損轉回被視為重估增加。

使用價值乃基於預期資產或現金產生單位 (見附註4(d)) 產生之估計未來現金流量，使用反映當前市場對金錢時間價值評估及相關資產或現金產生單位特定風險之除稅前折現率，折現至其現值。

(u) 撥備及或然負債

當本集團因過往事件須承擔法定責任或推定責任，而可能需要流出經濟利益，且有關數額能合理估計時，須就未確定時間或金額不確定之負債確認撥備。

若當不大可能需要付出流出經濟利益，或其數額不未能可靠地估計，否則該項責任須披露該責任為或然負債，惟流出經濟利益之可能性極低則除外。其存在僅能以一宗或數宗未來事項之發生或不發生予以確認來證實之潛在義務責任，除非其付出流出經濟利益之可能性極低，否則亦需須披露為或然負債。



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)

(v) 關連人士

- (a) 倘適用下列情況，該名人士或該名人士的近親家屬成員被視為與本集團有關連：
- (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對本集團有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本公司母公司主要管理人員。
- (b) 僅在以下任何情況適用下，實體與本集團有關連：
- (i) 實體與本集團為同一集團之成員（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司均互相有關連）。
 - (ii) 一實體為另一實體之聯營公司或合營公司（或另一實體為成員之集團成員公司之聯營公司或合營公司）。
 - (iii) 兩實體均為同一第三方之合營公司。
 - (iv) 一實體為第三方實體之合營公司，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
 - (v) 該實體為本集團或與本公司有關連實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)所識別對實體有重大影響的人士，或是實體（或實體的母公司）主要管理層人員。
 - (viii) 實體，或其構成部分的集團的任何成員公司，對本集團或本公司母公司提供主要管理層人員服務。

某一人士的近親家屬成員指預期可影響該人士與實體進行買賣或於買賣時受該人士影響的有關家屬成員並包括：

- (i) 該名人士的子女及配偶或家庭夥伴；
- (ii) 該名人士的配偶或家庭夥伴的子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士的配偶或家庭夥伴的受養人。

4. 主要會計政策 (續)

(w) 分部報告

經營分部乃按與向主要經營決策者提供用於作出策略決定之內部申報一致之方式申報。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部之表現，且已被識別為本公司作出策略決定之執行董事。

本集團已確認以下可呈報經營分部：

生產及銷售石墨產品

本公司透過全資附屬公司誼礫石墨有限公司(前稱麒麟藝術有限公司)於全球從事生產及銷售石墨產品業務。

製造及銷售電子產品

本公司透過其於英國全資附屬公司Axiom Manufacturing Services Limited從事製造及銷售電子產品。Axiom絕大部分客戶均位於英國。

電影製作

本公司透過其全資附屬公司誼礫石墨有限公司發展文化界業務及多媒體產品，包括製作電影、電視節目及網上節目。

設計及製造

本公司透過其全資附屬公司Greeve Limited從事設計及製造業務。



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

5. 重大會計判斷及估計不明朗因素之主要來源

於應用本集團之會計政策時，董事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。鑒於新冠肺炎疫情已經並可能繼續在宏觀經濟環境中造成重大不確定性，實際結果有別於該等估計。

本集團持續審閱此等估計及相關假設。會計估計之修訂於估計獲修訂確認（如只影響該期間）。如該項會計估計之修訂影響即期及往後期間，則有關影響於修訂及往後期間確認。

(a) 會計政策應用之重大判斷

(i) 釐定功能貨幣

本集團計量本公司及其附屬公司按各種功能貨幣進行之外幣交易。在確定集團實體之功能貨幣時須作出判斷，以確定主要影響貨品及服務之銷售價格，及其國家之競爭力及法規主要決定貨品及服務之銷售價格之貨幣。集團實體之功能貨幣根據管理層對於實體營運及決定銷售價格之經濟環境之評估來決定。

(b) 估計不確定因素之主要來源

除該等財務報表其他地方披露的資料外，很大可能導致於下一財政年度對資產及負債的賬面值作出重大調整的估計不確定因素的其他主要來源如下：

(i) 商譽及無形資產減值

釐定商譽及無形資產是否減值需要估算商譽及無形資產獲分配之現金產生單位之使用價值。計算使用價值需要本集團使用適當的折現率，估算預期來自包含商譽及無形資產之現金產生單位產生之未來現金流量現值。倘若相關現金產生單位產生之未來現金流量與原估計不同，則可能產生減值虧損。

5. 重大會計判斷及估計不明朗因素之主要來源(續)

(b) 估計不確定因素之主要來源(續)

(ii) 所得稅

本集團須繳納不同司法權區的所得稅。釐定稅項撥備的金額及支付相關稅項的時間須作出重大判斷。倘最終稅額與最初記錄之金額不同，則有關差額將影響釐定最終稅額期間之所得稅及遞延稅項撥備。

若干稅項虧損之相關遞延稅項資產將於管理層認為將來很可能取得應課稅溢利而令暫時差額或稅項虧損得以利用時確認。倘預期與原先估計有別，則有關差額將影響(倘適用及合適)遞延稅項資產之確認及估計出現變動期間之稅項。

當從業務合併所收購之可識別資產之賬面值乃按收購日期之公平值確認，但有關資產之計稅基準仍保持為前擁有人之成本時，便會導致產生遞延稅項負債之應課稅暫時差額。

(iii) 物業、廠房及設備以及土地使用權之估計使用年期及減值

本集團根據香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」估算物業、廠房及設備之使用年期，以釐定將予記錄之折舊開支金額。使用年期於資產被收購時估算，計及歷史經驗、預期使用、資產損耗及破損，以及市場需求變化導致之技術性陳舊或資產之服務產出等。本集團每年亦檢討對使用年期作出之假設是否繼續有效。本集團每年測試資產是否發生任何減值。資產或現金產生單位之可收回金額基於計算使用價值釐定，涉及應用假設及估計。

(iv) 物業、廠房及設備之折舊

本集團經考慮其物業、廠房及設備自資產投入生產用途當日起計之估計餘值後，於有關物業、廠房及設備之估計可使用年期內其按直線法計提折舊。估計可使用年期反映董事所估計之本集團擬從其物業、廠房及設備之用途中獲取未來經濟利益之期間。

5. 重大會計判斷及估計不明朗因素之主要來源(續)

(b) 估計不確定因素之主要來源(續)

(v) 估計存貨撥備

本集團管理層於報告期末審閱存貨之可變現淨值，主要根據最近期發票價格、當前市況減估計完成成本及產品作出銷售所需的估計成本(如有)釐定是否需就存貨撇銷或撇減至其可變現淨值計提撥備。倘存貨之實際可變現淨值較預期為低，則可能產生重大撥備。

(vi) 應收貿易賬款及其他應收賬款之減值虧損

如附註37(d)所披露，香港財務報告準則第9號項下就所有類別金融資產的減值虧損計量要求作出判斷，特別是於釐定減值虧損及評估信貸風險的顯著上升時須估計未來現金流量的金額及時間及抵押品的價值。該等估計由多項因素引起，而其變動可導致不同程度撥備的變動。

本集團之政策為在實際損失經驗的情況下定期檢討其模式，並於有需要時作出調整。

於各報告日期，本公司透過對比於報告日期與初始確認日期預期年期內發生違約的風險，評估自初始確認以來信貸風險是否大幅增加。本公司考慮合理及有依據且毋須花費不必要成本或精力即可獲得的相關資料。資料包括定量及定性資料，亦包括前瞻性分析。

(vii) 合營公司減值

合營公司減值基於12個月預期信貸虧損，根據附註4(k)(ii)所述會計政策闡述。本公司考慮合理及有依據且毋須花費不必要成本或精力即可獲得的相關資料。資料包括定量及定性資料，亦包括前瞻性分析。

本集團之政策為在實際損失經驗的情況下定期檢討其模式，並於有需要時作出調整。

於報告日期，本公司評估於二零二一年十二月三十一日賬面值是否存在信貸風險之最大風險值。

6. 分部報告

本集團有四個持續經營業務之可呈報經營分部，於附註4(w)闡述。

管理層就作出有關資源分配及表現評估之決定獨立監控本集團經營分部之業績。根據可呈報分部溢利／(虧損)(按經調整除所得稅開支前溢利／(虧損)計量)評估分部表現。經調整除所得稅開支前溢利／(虧損)按與本集團除所得稅開支前溢利／(虧損)(惟利息收入、融資成本、股息收入以及總部及企業開支不包括在此計量中)一致之方式進行計量。

分部資產不包括現金及現金等值以及其他未分配之總部及企業資產，因該等資產按集團基準管理。

分部負債不包括其他未分配之總部及企業負債，因該等負債按集團基準管理。

向本集團最高級行政管理層提供以作資源分配及表現評估之截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度有關本集團可呈報分部之資料載列如下：

綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

6. 分部報告 (續)

(a) 業務分部

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	生產及銷售 石墨產品 千美元	製造及銷售 電子產品 千美元	電影製作 千美元	設計及製造 千美元	總計 千美元
來自外部客戶之收益	23,894	75,956	–	1,409	101,259
分部業績	3,018	6,414	–	240	9,672
未分配收入：					
應收一間合營公司款項之利息					164
未分配開支：					
未分配折舊					(282)
應收一間合營公司款項減值虧損					(23)
員工成本					(476)
公司開支					(2,997)
經營活動之溢利					6,058
融資成本					(34)
所得稅開支					(1,221)
年內溢利					4,803
分部資產	335,088	41,976	–	315	377,379
分部資產對賬：					
未分配公司資產					30,475
資產總值					407,854
分部負債	(1,976)	(17,061)	–	(440)	(19,477)
分部負債對賬：					
未分配公司負債					(507)
負債總額					(19,984)
折舊	2,052	1,279	–	15	3,346
重大非現金開支	777	330	–	–	1,107
新增資本開支	–	1,325	–	25	1,350

6. 分部報告 (續)

(a) 業務分部 (續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	生產及銷售 石墨產品 千美元	製造及銷售 電子產品 千美元	電影製作 千美元	設計及製造 千美元	總計 千美元
來自外部客戶之收益	10,913	83,088	-	712	94,713
分部業績	(1,249)	7,542	(754)	6	5,545
未分配收入：					
應收一間合營公司款項之利息					123
未分配開支：					
未分配折舊					(269)
應收一間合營公司款項減值虧損					(713)
員工成本					(144)
公司開支					(297)
經營活動之溢利					4,245
融資成本					(58)
出售附屬公司虧損，淨額					(563)
所得稅開支					(650)
年內溢利					2,974
分部資產	337,409	31,390	-	735	369,534
分部資產對賬：					
未分配公司資產					29,533
資產總值					399,067
分部負債	(531)	(15,001)	-	(208)	(15,740)
分部負債對賬：					
未分配公司負債					(902)
負債總額					(16,642)
折舊	1,843	1,308	-	9	3,160
重大非現金開支	1,670	208	-	-	1,878
新增資本開支	3,235	1,735	-	47	5,017

綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

6. 分部報告 (續)

(b) 來自客戶合約收益之細分

	收益		資產總值		資本開支	
	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
英國	77,365	83,800	66,825	58,096	1,350	1,782
香港	-	-	23,952	13,695	1	-
中國	-	860	-	-	-	-
澳門	-	-	303	2,783	-	1
馬達加斯加	23,894	10,053	316,774	324,493	-	3,235
	101,259	94,713	407,854	399,067	1,351	5,018

(c) 有關主要客戶之資料

來自於相應年度為本集團總收益貢獻逾10%之客戶之收益如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
客戶A	18,951	13,905
客戶B	18,565	23,269
客戶C(附註1)	11,529	不適用
客戶D(附註2)	不適用	17,224

附註1：有關客戶於截至二零二零年十二月三十一日止年度為本集團收益貢獻10%以下。

附註2：有關客戶於截至二零二一年十二月三十一日止年度為本集團收益貢獻10%以下。

7. 收益及其他收入

收益主要指來自生產及銷售石墨產品；製造及銷售電子產品；及電子產品設計之收益。

本集團之收益及其他收入分析如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
來自客戶合約收益		
生產及銷售石墨產品	23,894	10,913
製造及銷售電子產品	75,956	83,088
電子產品設計	1,409	712
	101,259	94,713
收入確認時間		
於某一時間點	101,259	94,713
其他收入		
銀行利息收入	1	2
其他應收貸款利息	–	191
應收一間合營公司款項之利息	164	123
股息收入	7	5
政府補助金	–	68
租金收入	2,842	1,538
匯兌收益，淨額	598	2,716
雜項收入	363	47
	3,975	4,690

下表提供來自客戶合約之應收貿易賬款及合約負債之資料。

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
應收貿易賬款(附註22)	26,297	20,783
合約負債(附註27)	1,129	90



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

7. 收入及其他收入(續)

合約負債主要涉及來自客戶之已收預付代價。

於二零二一年十二月三十一日，根據本集團現有合約分配予餘下履約責任之交易價總額為1,129,000美元(二零二零年：90,000美元)。該金額指來自部分完成之銷售石墨產品合約之預期未來將確認收入。本集團未來將於(或隨著)相關作業完成時確認預期收入，預計於隨後12至36個月內發生。

8. 經營活動溢利

本集團之經營活動溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
折舊：		
— 自有物業、廠房及設備以及投資物業	3,251	3,061
— 計入下列項目之使用權資產：		
— 租賃土地	—	4
— 物業	218	208
— 廠房及機器	159	156
出售存貨成本	83,385	80,063
僱員成本(包括董事酬金(附註10))	18,246	17,829
核數師酬金		
— 核數費	359	463
— 其他服務	80	10
存貨減值虧損	330	208
金融資產減值虧損／(減值虧損撥回)，淨額：		
— 貿易應收款項	811	1,680
— 其他應收賬款及按金	(34)	(10)
— 應收一間合營公司款項	23	713
出售無形資產虧損	—	754
出售附屬公司虧損，淨額	—	563
短期租賃開支	77	93
匯兌收益，淨額	(598)	(2,716)

已售存貨成本分別包括與僱員成本及物業、廠房及機器折舊有關的12,830,000美元(二零二零年：12,294,000美元)及933,000美元(二零二零年：1,901,000美元)。該等金額亦計入上文單獨披露的相應總額中。

9. 融資成本

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
租賃負債之利息	34	58

10. 董事酬金及僱員薪酬

(a) 董事酬金

按照香港《公司條例》(第622章)第383條及《公司(披露董事利益資料)規例》(第622G章)規定須予披露的董事酬金如下：

董事姓名	袍金 千美元	薪金、津貼 及實物利益 千美元	退休 計劃供款 千美元	二零二一年 總計 千美元
執行董事				
張雪	-	31	2	33
Feng Zhong Yun	-	15	-	15
獨立非執行董事				
Chai Woon Chew	15	-	-	15
吳麗寶	23	-	1	24
徐佳音 [^]	-	-	-	-
葉一凡 [@]	15	-	-	15
	53	46	3	102



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

10. 董事酬金及僱員薪酬(續)

(a) 董事酬金(續)

董事姓名	袍金 千美元	薪金、津貼 及實物利益 千美元	退休 計劃供款 千美元	二零二零年 總計 千美元
執行董事				
張雪	–	31	2	33
Feng Zhong Yun	–	15	–	15
獨立非執行董事				
陸人傑*	2	–	–	2
Chai Woon Chew	15	–	–	15
吳麗寶	22	–	1	23
韓志軍#	15	–	–	15
徐佳音^	–	–	–	–
葉一凡®	–	–	–	–
	54	46	3	103

* 陸人傑先生已辭任本公司獨立非執行董事，自二零二零年一月十日起生效。

韓志軍先生已辭任本公司獨立非執行董事，自二零二零年十二月二十八日起生效。

^ 徐佳音小姐獲委任為本公司獨立非執行董事，自二零二零年十二月二十八日起生效，及已辭任本公司獨立非執行董事，自二零二一年一月八日起生效。

® 葉一凡小姐獲委任為本公司獨立非執行董事，自二零二一年一月八日起生效。

於本年度及過往年度內，概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金之安排。

10. 董事酬金及僱員薪酬(續)

(b) 僱員成本(包括董事酬金)

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
袍金	53	54
薪金、津貼及其他實物利益	18,084	17,661
退休計劃供款	109	114
	18,246	17,829

11. 五名最高薪僱員

年內五名最高薪僱員並不包括任何董事(二零二零年：無)，董事酬金之詳情載於上文附註10。五名非董事最高薪僱員(二零二零年：五名)之酬金詳情載列如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
薪金、津貼及其他實物利益	2,821	1,903

非董事最高薪僱員之酬金介乎下列範圍：

	非董事人數	
	二零二一年	二零二零年
0美元至128,200美元(相當於0港元至1,000,000港元)	1	1
384,601美元至448,700美元 (相當於3,000,001港元至3,500,000港元)	–	3
448,701美元至576,900美元 (相當於3,500,001港元至4,500,000港元)	–	1
576,901美元至641,000美元 (相當於4,500,001港元至5,000,000港元)	3	–
769,201美元至833,300美元 (相當於6,000,001港元至6,500,000港元)	1	–
	5	5



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

12. 所得稅開支

(a) 綜合損益表之所得稅開支指：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
香港利得稅支付		
— 本年度	548	15
海外稅項支付		
— 本年度	614	169
遞延稅項(附註20)	59	466
年內稅項支付	1,221	650

年內來自香港之估計應課稅溢利已按16.5%之稅率作出香港利得稅撥備，惟本集團一間附屬公司為自二零一八年／二零一九年課稅年度起生效之利得稅兩級制下之合資格實體除外。該附屬公司之首2,000,000港元應課稅溢利按8.25%之稅率納稅，而剩餘應課稅溢利則按16.5%之稅率納稅。

海外附屬公司之稅項乃按有關國家現行適用稅率支付。

年內遞延稅項支付指就英國附屬公司作出之遞延稅項撥備。

(b) 所得稅開支與按適用稅率計算之會計溢利之對賬：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
除所得稅開支前溢利	6,024	3,624
除稅前溢利之稅項 (按適用於有關國家溢利之稅率計算)	1,176	800
不可扣減開支之稅務影響	828	1,095
毋須課稅收入之稅務影響	(652)	(928)
已確認稅項虧損	—	(407)
其他未確認暫時性差額之稅務影響	(131)	90
所得稅開支	1,221	650

13. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利之溢利	4,803	2,974
股份數目		
計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數	7,006,631,478	6,422,982,500

所用分母與上文就每股基本及攤薄盈利兩者所詳述者相同。

由於在二零二一年及二零二零年十二月三十一日並無已發行潛在攤薄普通股，每股攤薄盈利與每股基本盈利金額相同。

綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 千美元	廠房及機器 千美元	傢俬、裝置 及電腦 千美元	汽車 千美元	在建工程 千美元	總計 千美元
成本或估值：						
於二零二一年一月一日	7,788	26,018	8,486	183	3,798	46,273
匯兌差額	(60)	(91)	(62)	-	-	(213)
添置	-	1,103	248	-	-	1,351
出售	-	(375)	(10)	-	-	(385)
重估，淨額	683	-	-	-	-	683
轉撥至投資物業(附註15)	-	-	-	-	(1,679)	(1,679)
轉撥	-	2,119	-	-	(2,119)	-
於二零二一年十二月三十一日	8,411	28,774	8,662	183	-	46,030
指：						
成本	-	28,774	8,662	183	-	37,619
估值	8,411	-	-	-	-	8,411
	8,411	28,774	8,662	183	-	46,030
累計折舊：						
於二零二一年一月一日	-	12,115	6,882	183	-	19,180
匯兌差額	-	(69)	(52)	-	-	(121)
出售	-	(375)	(10)	-	-	(385)
年內支出	-	2,468	420	-	-	2,888
於二零二一年十二月三十一日	-	14,139	7,240	183	-	21,562
賬面淨值：						
於二零二一年十二月三十一日	8,411	14,635	1,422	-	-	24,468

14. 物業、廠房及設備(續)

	土地及樓宇 千美元	廠房及機器 千美元	傢俬、裝置 及電腦 千美元	汽車 千美元	在建工程 千美元	總計 千美元
成本或估值：						
於二零二零年一月一日	10,221	25,944	7,998	222	563	44,948
匯兌差額	194	463	309	(1)	–	965
添置	–	1,567	216	–	3,235	5,018
出售附屬公司(附註35)	(3,881)	(702)	(37)	(38)	–	(4,658)
轉撥	1,254	(1,254)	–	–	–	–
於二零二零年十二月三十一日	7,788	26,018	8,486	183	3,798	46,273
指：						
成本	–	26,018	8,486	183	3,798	38,485
估值	7,788	–	–	–	–	7,788
	7,788	26,018	8,486	183	3,798	46,273
累計折舊：						
於二零二零年一月一日	1,436	10,069	6,272	215	–	17,992
匯兌差額	(20)	327	245	–	–	552
出售附屬公司(附註35)	(1,462)	(588)	(37)	(32)	–	(2,119)
年內支出	46	2,307	402	–	–	2,755
於二零二零年十二月三十一日	–	12,115	6,882	183	–	19,180
賬面淨值：						
於二零二零年十二月三十一日	7,788	13,903	1,604	–	3,798	27,093



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備(續)

物業之賬面淨值分析如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
物業		
— 香港以外永久業權	8,411	7,788

永久業權土地及樓宇於二零二一年十二月三十一日由獨立特許公認測量師行Cooke & Arkwright按其公開市值重估。

本集團之永久業權土地及樓宇按公平值層級分類為第三級。期初與期末公平值結餘之對賬載列如下。

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
期初結餘(第三級經常性公平值)	7,788	6,288
匯兌差額	(60)	246
轉撥	—	1,254
計入其他全面收入之收益：		
— 土地及樓宇重估	982	—
自損益扣除的土地及樓宇重估虧絀	(299)	—
期末結餘(第三級經常性公平值)	8,411	7,788

永久業權土地及樓宇之公平值乃按照反映類似物業近期交易價之市場比較法釐定，並就審閱之永久業權土地及樓宇之性質、地點及狀況之差別作出調整。該等調整乃基於不可觀察輸入數據。

14. 物業、廠房及設備(續)

估值輸入數據之詳情如下：

物業	位置	層級	估值技術	不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據範圍
土地及樓宇	英國	3	市場比較法	物業質量及特性之折現／溢價	-5%至5%

本集團物業質量及特性之差異溢價或折現增加，將導致公平值相應增加或減少。

年內之估值技術並無改變。

公平值計量乃基於上述物業處於最佳及最好使用狀態，與實際使用並無不同。

倘若本集團之永久業權土地及樓宇按歷史成本基準計量，則其賬面值將為4,780,000美元(二零二零年：5,176,000美元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，並無第三級或任何其他層級撥入或撥出。本集團之政策為於轉撥發生之報告期末確認公平值層級之間之層級轉撥。



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

15. 投資物業

	千美元
成本：	
於二零二零年一月一日	9,379
匯兌差額	77
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	9,456
轉撥自在建工程(附註14)	1,679
匯兌差額	(15)
於二零二一年十二月三十一日	11,120
累計折舊：	
於二零二零年一月一日	581
年內支出	306
匯兌差額	4
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	891
年內支出	363
匯兌差額	(1)
於二零二一年十二月三十一日	1,253
賬面淨值：	
於二零二一年十二月三十一日	9,867
於二零二零年十二月三十一日	8,565

本集團之投資物業使用成本模式計量，已根據經營租賃出租予第三方，賺取之租金收入為1,410,000美元(二零二零年：758,000美元)。

於二零二一年十二月三十一日，經參照獨立特許測量師羅馬國際評估有限公司及Cooke & Arkwright評估的近期市場交易，董事認為本集團投資物業公平值為10,453,000美元(二零二零年：8,762,000美元)。

董事認為，該等投資物業無需作出減值虧損撥備，因該等投資物業均已出租，所產生之現金流量足以覆蓋其成本。

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，並無第三級或任何其他層級撥入或撥出。本集團之政策為於轉撥發生之報告期末確認公平值層級之間之層級轉撥。

16. 租賃

(a) 使用權資產

本集團使用權資產之賬面值及於年內之變動如下：

	租賃土地 千美元	物業 千美元	廠房及機器 千美元	總計 千美元
於二零二零年一月一日	2,427	300	907	3,634
添置	–	201	–	201
出售附屬公司(附註35)	(2,390)	–	–	(2,390)
折舊	(4)	(208)	(156)	(368)
匯兌差額	(33)	–	32	(1)
於二零二零年十二月三十一日	–	293	783	1,076
及二零二一年一月一日	–	(218)	(159)	(377)
折舊	–	–	(5)	(5)
匯兌差額	–	–	–	–
於二零二一年十二月三十一日	–	75	619	694

(b) 租賃負債

未來租賃負債之現值分析為：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
流動	276	429
非流動	231	507
	507	936

綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

16. 租賃(續)

(b) 租賃負債(續)

	租賃物業 千美元	廠房及機器 千美元	總計 千美元
於二零二零年一月一日	313	796	1,109
添置	201	–	201
利息開支	36	22	58
租賃付款	(242)	(217)	(459)
匯兌差額	–	27	27
於二零二零年十二月三十一日及 於二零二一年一月一日	308	628	936
利息開支	11	23	34
租賃付款	(242)	(220)	(462)
匯兌差額	–	(1)	(1)
於二零二一年十二月三十一日	77	430	507

未來租賃付款到期情況如下：

	最低租賃付款 二零二一年 千美元	利息 二零二一年 千美元	現值 二零二一年 千美元
不超過一年	300	24	276
超過一年但不超過兩年	220	22	198
超過兩年但不超過五年	37	4	33
	557	50	507

16. 租賃(續)

(b) 租賃負債(續)

	最低租賃付款 二零二零年 千美元	利息 二零二零年 千美元	現值 二零二零年 千美元
不超過一年	463	34	429
超過一年但不超過兩年	300	24	276
超過兩年但不超過五年	257	26	231
	1,020	84	936

(c) 經營租賃 – 承租人

本集團之投資物業以及物業、廠房及設備已根據經營租賃出租予第三方，以賺取租金收入。根據不可撤銷經營租賃應收之最低租金如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
不超過一年	2,566	168
超過一年但不超過兩年	2,400	–
超過兩年但不超過三年	2,400	–
超過三年但不超過四年	2,400	–
超過四年但不超過五年	2,400	–
超過五年	9,600	–
	21,766	168

綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

17. 無形資產

	商譽 千美元	客戶合約 千美元	電影版權 千美元	總計 千美元
成本：				
於二零二零年一月一日	171	602	12,136	12,909
出售	–	–	(12,136)	(12,136)
匯兌差額	–	23	–	23
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	171	625	–	796
匯兌差額	–	(4)	–	(4)
於二零二一年十二月三十一日	171	621	–	792
累計攤銷及減值：				
於二零二零年一月一日	–	274	11,367	11,641
年內支出	–	93	–	93
出售	–	–	(11,367)	(11,367)
匯兌差額	–	13	–	13
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	–	380	–	380
年內支出	–	95	–	95
匯兌差額	–	(3)	–	(3)
於二零二一年十二月三十一日	–	472	–	472
賬面值：				
於二零二一年十二月三十一日	171	149	–	320
於二零二零年十二月三十一日	171	245	–	416

17. 無形資產 (續)

於二零一六年七月二十日收購 Greeve Limited 之 100% 股權產生商譽及客戶合約。客戶合約指 Greeve Limited 與一名英國客戶所訂立為期 7 年之銷售協議。該協議於收購 Greeve Limited 後獲識別為無形資產。有關客戶合約成本於收購日期按公平值計量。其後，該客戶合約按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。

於二零二一年十二月三十一日，Greeve Limited 獲分配商譽及客戶合約之可收回金額，乃由基於正式獲批准預算產生之五年期估計現金流量之計算使用價值釐定。五年期間之現金流量使用估計加權平均增長率 0% (二零二零年：1.21%) 計量。關鍵假設乃基於過往表現、管理層對市況之估計及一般通貨膨脹，相關增長率不超過該現金產生單位經營所屬業務之長期平均增長率。計算使用價值所用之折現率為除稅前，反映相關現金產生單位之相關特定風險。

計算使用價值所用之關鍵假設如下：

	二零二一年	二零二零年
折現率	6.81%	6.76%
最終增長率	2%	2%

除上述釐定現金產生單位使用價值的考慮因素外，管理層並不知悉任何其他可能變動而須改變關鍵假設的情況。

於二零二零年十二月十五日，本公司與獨立第三方簽訂協議，以 120,000 港元 (相當於約 15,000 美元) 之代價出售電影版權。於二零二零年十二月三十日，出售事項已完成，該出售事項虧損 754,000 美元已於損益中確認。

綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

18. 附屬公司權益

	本公司	
	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
非上市股份，按成本	65	65
應收附屬公司款項	77,172	79,438
	77,237	79,503
減值撥備	(51,533)	(51,533)
於十二月三十一日之賬面值	25,704	27,970

應收附屬公司款項均為無抵押、免息及無指定還款期。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日附屬公司詳情如下：

公司	商業架構形式	註冊成立地點	營業地點	已發行／註冊股本	本集團所持 已發行股本百分比		主要業務
					二零二一年 %	二零二零年 %	
Axiom Manufacturing Services Limited	有限責任公司	英國	英國	每股面值1英鎊之普通股 13,564,002股	100 ⁽¹⁾	100 ⁽¹⁾	裝嵌電子零件
Axiom MS Limited	有限責任公司	英國	英國	每股面值1英鎊之普通股1,000股	100 ⁽¹⁾	100 ⁽¹⁾	持有物業
Cityhill Limited	有限責任公司	開曼群島	香港	每股面值1美元之普通股1股	100	100	網絡媒體
Comp International Limited	有限責任公司	英屬處女群島	香港	每股面值1美元之普通股64,300股	100	100	暫無營業
康悅媒體廣告有限公司	有限責任公司	香港	香港	每股面值1港元之普通股200股	100 ⁽²⁾	100 ⁽²⁾	暫無營業

18. 附屬公司權益 (續)

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日附屬公司詳情如下：(續)

公司	商業架構形式	註冊成立地點	營業地點	已發行／註冊股本	本集團所持		主要業務	
					已發行股本百分比			
					二零二一年	二零二零年		
						%	%	
誼礫石墨有限公司	有限責任公司	香港	香港	每股面值1港元之普通股1股	100 ⁽¹⁾	100 ⁽¹⁾		發展文化界及多媒體製作以及生產及銷售石墨產品
怡志有限公司	有限責任公司	香港	香港	每股面值1港元之普通股200股	100	100		投資控股及證券買賣
Greeve Limited	有限責任公司	英國	英國	每股面值1英鎊之普通股700股	100 ⁽¹⁾	100 ⁽¹⁾		設計及製造
Elate (PTE.) Limited	有限責任公司	新加坡	新加坡	每股面值1美元之1股普通股	100	100		暫無營業

(1) 間接持有

(2) 直接持有99.5%及間接持有0.5%

上表載列董事認為於本年度對本集團業績有重大影響或佔其絕大部分資產淨值之本公司附屬公司。

綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

19. 於一間合營公司之權益

本集團的合營公司主要業務為黃金貿易，符合本集團開發新業務機遇之策略。

該合約安排僅賦予本集團分佔合營安排淨資產之權利，而分佔該合營安排資產之權利及承擔負債之責任主要賦予合營公司。根據香港財務報告準則第11號，該合營安排被分類為合營公司，已使用權益法計入綜合財務報表。

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
應佔資產淨值	-	-
應收一間合營公司款項	3,553	3,389
減：減值撥備(見下文)	(1,420)	(1,397)
	2,133	1,992

應收一間合營公司款項為無抵押，按年利率5%計息，須於合營公司經營產生利潤後的第二年年末償還。於二零二二年十二月三十一日或之前，應收一間合營公司款項將不會償還予本集團。因此，計入非流動資產。於二零二一年十二月三十一日信貸風險之最大風險值為上述賬面值。一般情況下，本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他增強信貸安排。本集團基於12個月預期信貸虧損計量減值虧損。

下表載列年內應收一間合營公司款項之減值撥備對賬：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
於一月一日	1,397	684
應收一間合營公司款項減值虧損	23	713
於十二月三十一日	1,420	1,397

19. 於一間合營公司之權益 (續)

合營公司詳情如下：

公司	註冊成立地點	營業地點	已發行／註冊股本	本集團所持已發行股本百分比		主要業務
				二零二一年 %	二零二零年 %	
Gold Gold Gold Limited	香港	香港	每股面值1.00港元之 10,000股普通股	50	50	黃金貿易

本集團已終止確認其應佔合營公司之虧損。年內及累計應佔合營公司的未確認金額 (摘錄自該合營公司的相關管理賬目) 如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
累計過往年度未確認應佔合營公司虧損	1,290	755
年內未確認應佔合營公司虧損	297	535
	1,587	1,290

該合營公司之財務資料概要，就會計政策之任何差異作出調整後，呈列如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
於十二月三十一日		
流動資產	5,569	902
流動負債	(4,885)	(624)
淨負債	(3,577)	(2,984)
以上金額包括：		
現金及現金等值	1,379	400

綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

19. 於一間合營公司之權益 (續)

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
收入	279	428
經營活動之虧損	(593)	(1,070)
年內其他全面收入	-	-
年內全面收入總額	(593)	(1,070)
以上金額包括：		
折舊及攤銷	1	1
利息收入	-	1

20. 遞延稅項

以下為本年度及過往年度內本集團確認之主要遞延稅項(負債)/資產及其變動。

	折舊 千美元	結轉稅項虧損 千美元	無形資產 千美元	總計 千美元
於二零二零年一月一日	(164)	366	(62)	140
(從損益扣除)/計入損益(附註12)	(111)	(373)	18	(466)
匯兌差額	(9)	7	(2)	(4)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	(284)	-	(46)	(330)
(從損益扣除)/計入損益(附註12)	(77)	-	18	(59)
匯兌差額	2	-	-	2
於二零二一年十二月三十一日	(359)	-	(28)	(387)

20. 遞延稅項 (續)

就財務狀況表之呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已對銷。就財務報告而言，遞延稅項結餘分析如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
遞延稅項資產	-	-
遞延稅項負債	(387)	(330)
	(387)	(330)

以下項目並無確認遞延稅項資產：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
未動用稅項虧損	3,223	3,223

由於未能估計將來之溢利來源，故並無就若干未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。

21. 存貨

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
原材料	312,890	309,598
在製品	4,313	3,514
製成品	189	1,869
	317,392	314,981

預期於超過一年後收回的存貨金額為291,380,000美元(二零二零年：297,295,000美元)。所有其他存貨預期將於一年內收回。

年內，撇減存貨330,000美元(二零二零年：208,000美元)錄入綜合損益表中呈列的銷售成本。



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

22. 應收貿易賬款

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
應收貿易賬款	26,297	20,783

於報告期末，應收貿易賬款包括以下賬齡分析之貿易賬款（減減值虧損），乃基於發票日期。

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
0–30日	7,592	8,803
31–60日	6,500	5,434
61–90日	2,448	2,355
90日以上	9,757	4,191
	26,297	20,783

本集團按等於全期預期信貸虧損（使用撥備矩陣計算）之金額計量應收貿易賬款虧損撥備。由於本集團之歷史信貸虧損經驗並無明顯指明不同客戶分部之不同虧損模式，本集團不同客戶基礎之間並無基於逾期狀況進一步區分虧損撥備。

預期虧損比率乃基於過去兩年之實際虧損經驗。該等比率經已調整，以反映歷史數據採集期間經濟狀況之差異、現狀及本集團對經濟狀況影響預期應收賬款期限之觀點。

於二零二一年十二月三十一日，本集團集體評估應收貿易賬款，並確認應收貿易賬款減值虧損淨額2,491,000美元（二零二零年：1,680,000美元）。

22. 應收貿易賬款(續)

下表載列本集團按預期日期面臨的信貸風險及貿易應收賬款的預期信貸虧損相關資料(包括分類為持作出售之出售組別之應收貿易賬款)：

	預期虧損比率	賬面總值 千美元	虧損撥備 千美元	賬面淨值 千美元
於二零二一年十二月三十一日				
即期	0%	18,028	(1)	18,027
1-30日	0%	1,944	-	1,944
31-60日	0%	2,254	-	2,254
61-90日	0%	2,529	-	2,529
90日以上	62%	4,033	(2,490)	1,543
		28,788	(2,491)	26,297

	預期虧損比率	賬面總值 千美元	虧損撥備 千美元	賬面淨值 千美元
於二零二零年十二月三十一日				
即期	0%	12,378	(23)	12,355
1-30日	14%	1,537	(210)	1,327
31-60日	14%	2,104	(293)	1,811
61-90日	9%	1,271	(117)	1,154
90日以上	20%	5,173	(1,037)	4,136
		22,463	(1,680)	20,783



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

22. 應收貿易賬款（續）

下表載列年內應收貿易賬款之減值撥備對賬：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
於一月一日	1,680	—
應收貿易賬款減值虧損	811	1,680
於十二月三十一日	2,491	1,680

所有應收賬款須於發出後不超過60日內償還，且本公司將持續檢討收回款項之情況。

於二零二一年十二月三十一日信貸風險之最大風險值為上述項之賬面值。一般情況下，本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他增強信貸安排。

23. 其他應收賬款、按金及預付款項

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
其他按金及預付款項	7,648	957
其他應收賬款	493	1,667
	8,141	2,624

就其他應收賬款、按金及預付款項之餘額而言，本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

於報告日期信貸風險之最大風險值為上述各類別應收賬款之賬面值。有關本集團信貸政策及來自其他應收賬款及按金之信貸風險之進一步詳情載於附註37(d)。

23. 其他應收賬款、按金及預付款項(續)

下表載列年內其他應收賬款及按金之減值撥備對賬：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
於一月一日	34	44
其他應收賬款及按金減值虧損	-	34
其他應收賬款及按金減值虧損撥回	(34)	(44)
於十二月三十一日	-	34

24. 按公平值計入損益之金融資產

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
香港上市股份	162	164

年內之變動如下：

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
於一月一日		164	236
未變現虧損淨額	(i)	(2)	(72)
於十二月三十一日	(ii)	162	164
於本年度與本集團持有之按公平值計入損益之 金融資產相關並於損益確認之虧損淨值總額		(2)	(72)

附註：

- (i) 年內，本集團確認上市證券之未變現虧損2,000美元(二零二零年：虧損72,000美元)。
- (ii) 於二零二一年及二零二零年十二月三十一日信貸風險之最大風險值為上述項之賬面值。一般情況下，本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他增強信貸安排。



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

25. 應付貿易賬款

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
應付貿易賬款	9,197	7,232

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
0-30日	5,491	4,815
31-60日	1,708	1,720
61-90日	1,842	605
90日以上	156	92
	9,197	7,232

應付貿易賬款主要包括進行貿易採購未支付之款項及持續成本。貿易採購之平均信貸期介乎30至90日。

26. 其他應付賬款及應計費用

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
其他應付賬款	374	833
應計費用	5,736	5,515
其他應付稅項	1,116	1,278
	7,226	7,626

27. 合約負債

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
合約負債，來自：		
銷售石墨產品	1,129	90

27. 合約負債(續)

對合約負債金額有影響之典型付款條款如下：

銷售石墨產品

如上所述，從客戶收取之預收款項為合約負債，直至貨品已轉交並獲客戶接納。

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
於一月一日	90	3,508
由於年內確認年初計入合約負債內之收入，因此合約負債減少	(90)	(44)
由於從客戶收取預收款項，而貨品尚未轉交及／或獲客戶接納， 因此合約負債增加	1,129	2,097
出售附屬公司(附註35)	-	(5,424)
匯兌差額	-	(47)
於十二月三十一日	1,129	90

28. 可換股債券

二零二一年四月四日可換股債券

於二零二一年四月十一日，本公司與RTM Financial Corp. (「RTM」) 就於二零二一年四月四日到期合共250,000,000美元付息3%之可換股債券(「二零二一年四月四日可換股債券」) 訂立認購協議。

RTM有權於轉換期內按整倍數全部或部分認購及轉換二零二一年四月四日可換股債券。

本公司將發行繳足債券部分。RTM有權按每股0.50美元(相當於3.90港元)，或轉換當時有效之面值進行轉股。然而，由於本公司股份價格長期偏低，RTM表示彼等不會在轉換期內認購任何二零二一年四月四日可換股債券。於本報告日期，RTM與本公司之間並無未支付結餘。認購協議已於二零二一年四月四日到期。

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司並無發行二零二一年四月四日可換股債券(二零二零年：無)。

28. 可換股債券 (續)

二零二一年十二月三十一日可換股債券

於二零一五年十二月三十日，本公司與Sinocreative Limited (「Sinocreative」) 就於二零二一年十二月三十一日到期合共1,000,000,000港元之零息可換股債券(「二零二一年十二月三十一日可換股債券」)訂立認購協議。Sinocreative有權於轉換期內以一次性或分期付款方式認購二零二一年十二月三十一日可換股債券。Sinocreative必須悉數認購二零二一年十二月三十一日可換股債券，作為承擔，Sinocreative已向本公司支付預付定金1,000,000港元。定金將僅於二零二一年十二月三十一日可換股債券獲悉數認購後退還。

本公司將發行繳足債券部分。Sinocreative有權按每股0.125港元進行轉股。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本公司並無發行二零二一年十二月三十一日可換股債券。認購協議已經於二零二一年十二月三十一日到期。

由於符合固定換固定之準則，債務部分及權益部分之公平值乃於可換股債券各自之發行日期釐定。

二零二八年可換股債券

於二零一八年四月二十五日，本公司與China Minerals International Limited (「CMI」) 就於二零二八年四月二十五日到期合共600,000,000港元之零息可換股債券(「二零二八年可換股債券」)訂立認購協議。CMI有權於轉換期內認購及轉換全部或部分(以10,000港元之整倍數)二零二八年可換股債券。

本公司將發行繳足債券部分。CMI有權按每股0.06港元進行轉股。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司概無發行二零二八年可換股債券。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司已發行本金總額(扣除開支)約為58,225,000港元(相等於7,464,000美元)之二零二八年可換股債券。緊隨發行二零二八年可換股債券後，1,021,500,000股本公司股份已獲發行。

本公司與可換股債券認購人雙方共同協定，緊隨每次認購後，已發行的可換股債券將會被轉換為本公司股份。

於每次轉換時，已發行可換股債券之公平值(即本公司收取之金額)隨即重新分類至本公司股本及股份溢價，故此於各報告期末將無尚未轉換的已發行可換股債券。因此，於二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，概無財務負債或權益部分於綜合財務報表內入賬。

29. 股本

	本公司			
	二零二一年		二零二零年	
	普通股數目	金額千美元	普通股數目	金額千美元
已發行及繳足：				
於一月一日	7,006,631,478	607,060	5,985,131,478	599,596
於轉換可換股債券時發行股份(附註)	-	-	1,021,500,000	7,464
於十二月三十一日	7,006,631,478	607,060	7,006,631,478	607,060

附註：截至二零二一年十二月三十一日止年度，無因轉換可換股債券而發行普通股。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，透過行使本金總額(扣除開支)約為58,225,000港元(相等於7,464,000美元)之可換股債券發行1,021,500,000股普通股(附註28)。

綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

30. 母公司財務狀況表

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1	1
使用權資產		75	293
附屬公司權益	18	25,704	27,970
應收一間合營公司款項		2,038	1,950
		27,818	30,214
流動資產			
其他應收賬款、按金及預付款項		162	112
按公平值計入損益之金融資產		2	2
現金及銀行結餘		195	511
		359	625
流動負債			
其他應付賬款及應計費用		575	575
租賃負債		77	231
		652	806
流動負債淨值		(293)	(181)
總資產減流動負債		27,525	30,033
非流動負債			
租賃負債		–	77
資產淨值		27,525	29,956
資本及儲備			
股本	29	607,060	607,060
儲備	30(a)	(579,535)	(577,104)
		27,525	29,956

代表董事

FENG ZHONG YUN
董事總經理

張雪
執行董事

30. 母公司財務狀況表(續)

(a) 年內儲備變動如下：

	匯兌儲備 千美元	累計虧損 千美元	總計 千美元
於二零二零年一月一日	128	(256,164)	(256,036)
年內虧損及全面收入總額	–	(321,068)	(321,068)
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	128	(577,232)	(577,104)
年內虧損及全面收入總額	–	(2,431)	(2,431)
於二零二一年十二月三十一日	128	(579,663)	(579,535)

於二零二一年十二月三十一日，按香港公司條例第622章第6部之條文計算，本公司並無任何可供分配予股東之儲備(二零二零年：無)。

綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

31. 綜合現金流量表附註

(a) 經營活動(所用)/所得現金淨額

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
除所得稅開支前溢利		6,024	3,624
股息收入	7	(7)	(5)
利息收入	7	(165)	(316)
租賃負債之利息	9	34	58
按公平值計入損益之金融資產公平值虧損	24	2	72
重估土地及樓宇虧絀	14	299	–
折舊	8	3,628	3,429
客戶合約攤銷	17	95	93
存貨減值虧損	21	330	208
應收一間合營公司款項減值虧損	19	23	713
應收貿易賬款減值虧損	22	811	1,680
其他應收賬款及按金減值虧損撥回，淨額	8	(34)	(10)
出售無形資產虧損	8	–	754
出售附屬公司虧損，淨額	8	–	563
計入營運資金前之經營溢利		11,040	10,863
存貨(增加)/減少		(2,741)	1,208
應收貿易賬款增加		(6,325)	(9,539)
其他應收賬款、按金及預付款項(增加)/減少		(5,483)	7,890
應收一間合營公司款項增加		–	(2,021)
應付貿易賬款增加/(減少)		1,965	(547)
合約負債增加		1,039	2,053
其他應付賬款及應計費用(減少)/增加		(400)	1,055
經營活動(所用)/所得現金		(905)	10,962
已付稅項		(52)	–
經營活動(所用)/所得現金淨額		(957)	10,962

31. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資活動所產生負債之對賬：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
租賃負債(附註16(b))		
於一月一日	936	1,109
來自融資現金流量之變動：		
償還本金部分	(428)	(401)
償還利息	(34)	(58)
來自融資活動之變動總額	(474)	(459)
其他變動：		
添置	-	201
利息開支	34	58
匯兌差額	(1)	27
於十二月三十一日	507	936

(c) 主要非現金交易

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司已發行本金總額(扣除開支)約為48,573,000港元(相等於6,227,000美元)之可換股債券。該等所得款項乃用於結付認購人於過往年度預付之金額，該等金額於二零一九年十二月三十一日確認為其他應付賬款。

32. 資本承擔

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何資本承擔。



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

33. 主要管理人員酬金

本集團主要管理人員之薪酬，包括附註10(a)所披露支付予本公司執行董事及附註11所披露支付於若干最高薪酬僱員之款項)如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
薪金、津貼及實物利益	2,867	1,952

酬金總額乃計入「員工成本」披露於附註10(b)。

34. 關連人士交易

除綜合財務報表其他地方所披露者外，本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度並無訂立其他重大關連人士交易。

35. 出售附屬公司

(a) 於二零一九年，本公司決定策略性地重整本集團內的公司以提高其營運效率。本公司董事決議出售於Global Select Limited及其七家附屬公司(「GS集團」)之全部股權。GS集團旗下之公司為本公司之全資附屬公司。部分公司已停業一段時期，其餘公司先前在中國遼寧省和黑龍江省從事若干石墨事務，惟現在只作少量運作。因此，董事會已決議出售GS集團之全數股權，在本公司二零一九年之年報內，於二零一九年十二月三十一日，該等股權被分類為持作出售。

於二零二零年四月二十三日，本公司與China Graphite Limited(「買方」)訂立協議，據此，買方同意收購GS集團之全數股份，代價為120,000美元，有關代價乃由本公司與買方經參考GS集團於二零二零年三月三十一日的資產淨值並按公平原則磋商後釐定。於二零二零年四月二十八日，GS集團之出售事項已告完成，並在損益內確認出售附屬公司之收益約8,000美元。

35. 出售附屬公司(續)

(a) (續)

GS集團於出售當日的資產淨值如下：

	千美元
物業、廠房及設備	2,539
使用權資產	2,390
存貨	133
應收貿易賬款	3,716
其他應收賬款、按金及預付款項	14,094
現金及銀行結餘	107
應付貿易賬款	(36)
其他應付賬款及應計費用	(107)
合約負債	(5,424)
應付稅項	(17,300)
已出售之資產淨值	112
現金代價	120
已出售之資產淨值	(112)
出售收益	8
於出售時產生之現金流入淨額：	
已收現金代價	120
所出售現金及銀行結餘	(107)
	13

- (b) 於二零二零年十二月三十日，本公司與一名獨立第三方訂立另一份協議，據此出售三間暫無業務的附屬公司(即Comp Hotel International Limited、Comp Property International Limited及南海房地產(環球)有限公司)之全部股份，總代價為3美元。此外，本公司亦解散於美國及香港的若干暫無業務的附屬公司。

綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

35. 出售附屬公司(續)

(b) (續)

該等暫無業務的附屬公司於各自出售當日的負債淨值如下：

	千美元
其他應付賬款及應計費用	(16)
已出售之負債淨值	(16)
現金代價	-
已出售之負債淨值	16
非控股權益	6
自其他全面收入重新分類至損益之匯兌儲備	(593)
出售虧損	(571)

36. 按類別劃分之金融資產及金融負債概要

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
金融資產		
按公平值計入損益之金融資產	162	164
按攤銷成本計量的金融資產		
應收貿易賬款	26,297	20,783
其他應收賬款及按金	515	1,689
應收一間合營公司款項	2,133	1,992
現金及銀行結餘	18,380	21,373
	47,487	46,001
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債		
應付貿易賬款	9,197	7,232
其他應付賬款及應計費用	7,226	7,626
租賃負債	507	936
	16,930	15,794

37. 財務風險管理

財務風險因素

本集團之業務承受多項財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團擬結合多種金融工具，以管理其財務風險。

本公司及其附屬公司之風險管理乃根據本集團之風險管理政策集中在總部層面處理。本集團密切識別、評估及監控本集團各營運單位之財務風險。本集團已書面訂明政策，覆蓋多個特定範疇，例如外匯風險、利率風險、價格風險、信貸風險、流動資金風險、使用非衍生金融工具及現金管理。

(a) 外匯風險

本集團實體僅有小部分銷售按與集團實體功能貨幣不同之貨幣計值。因此，本集團並無承受大量外匯風險。

本集團之呈報貨幣為美元。本集團承受之外幣風險主要來自本集團在英國之業務，其功能貨幣為英鎊。本集團或會動用外匯掉期或遠期合約及外匯期權以減低因外幣波動所帶來之風險淨值。

(b) 利率風險

債務借貸產生利率風險。以浮息借取之借貸令本集團承受現金流利率風險，而以定息借取之借貸令本集團承受公平值利率風險。

(c) 價格風險

本集團因其於香港上市股本證券之投資而承受股價風險。管理層透過維持具有不同風險及回報之投資組合來管理該風險。

於二零二一年十二月三十一日，倘買賣證券之市值分別增加／減少10%、30%及50%，而所有其他變數維持不變，則年內溢利及權益估計將會分別增加／減少16,000美元、49,000美元及81,000美元。

37. 財務風險管理 (續)

財務風險因素 (續)

(d) 信貸風險

信貸風險指因金融工具之其中一方未能履行責任，而令另一方產生財務虧損。

本集團之信貸風險主要來自其應收貿易賬款、其他應收賬款及按金以及應收一間合營公司款項。本公司之信貸風險主要來自其他應收賬款及按金、應收附屬公司款項及應收一間合營公司款項。管理層已設立一項信貸政策，持續監控與該等信貸風險有關之風險。

本集團及本公司所承受之信貸風險主要受各客戶之個別特性所影響而非客戶經營之行業或國家，因此，此信貸風險高度集中之情況主要於本集團對個別客戶有著重大風險承擔時產生。客戶經營所屬之行業或國家違約風險亦影響信貸風險，但程度較低。於報告期末，本集團存在若干集中信貸風險，來自應收本集團最大客戶及五大客戶的賬款，分別佔應收貿易賬款總額的17% (二零二零年：17%) 及86% (二零二零年：85%)。本公司並無承受來自任何單一交易對手或任何具有類似特徵之交易對手組別之任何重大信貸風險。

應收貿易賬款

根據預期信貸虧損模式之應收貿易賬款減值載於附註22。

本集團及本公司已採納一般方法計量其他應收賬款及按金、應收一間合營公司款項及應收附屬公司款項之預期信貸虧損。根據一般方法，本集團及本公司基於以下自初始確認以來之信貸風險變動就預期信貸虧損計量應用「3階段」減值模式：

- 階段1：倘金融工具之信貸風險自初始確認後並無顯著增加，則該金融工具計入階段1。
- 階段2：倘金融工具之信貸風險自初始確認後顯著增加但並不視作已信貸減值，則該金融工具計入階段2。
- 階段3：倘金融工具已信貸減值，則該金融工具計入階段3。

37. 財務風險管理 (續)

財務風險因素 (續)

(d) 信貸風險 (續)

應收貿易賬款 (續)

階段1之金融工具之預期信貸虧損以相等於12個月預期信貸虧損之金額計量，而階段2或階段3之金融工具之預期信貸虧損則以相等於全期預期信貸虧損之金額計量。

於釐定違約風險自初始確認以來有否顯著增加時，本集團及本公司考慮在毋須投入過多成本或精力下可獲得之相關合理及有依據資料。這包括基於本集團及本公司歷史經驗及已知信貸風險評估得出之定量和定性資料及分析，並包括前瞻性資料。

於各報告期末，本集團及本公司會評估金融資產是否已信貸減值。本集團及本公司認為金融資產將發生信貸減值，倘若：(1)如本集團及本公司不採取變現抵押物(如持有)等追索行動借款人不可能悉數履行於本集團及本公司之信貸責任；或(2)金融資產逾期超過90日，惟本集團及本公司有合理及有依據資料顯示一項較寬鬆之違約標準更為合適，則另作別論。

預期信貸虧損之計量為違約概率、違約損失率(即違約所造成之虧損程度)及違約風險敞口之函數。違約概率及違約損失率之評估乃以過往數據為依據，並透過使用國家風險及為反映定性因素而基於經驗作出之信貸判斷以及透過使用多種概率加權情境，就前瞻性資料作調整。

其他應收賬款及按金

預期信貸虧損乃基於12個月預期信貸虧損。然而，倘信貸風險自初始起已顯著增加，則撥備將根據全期預期信貸虧損確定。

應收一間合營公司款項

根據預期信貸虧損模式之應收一間合營公司款項之減值載於附註19。

現金及現金等值

本集團預期銀行現金並無重大信貸風險，因其存放於信譽良好之金融機構。



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

37. 財務風險管理 (續)

財務風險因素 (續)

(e) 流動資金風險

本集團透過維持足夠之可動用已承擔信貸融資，審慎管理其流動資金風險。此外，本集團積極管理及延長其債務到期組合，以確保本集團每年之到期債務將不會超過預期之現金流量，以及本集團在該年內就債務再融資之能力。

租賃負債之合約到期日如附註16(b)所示。以下本集團之非衍生金融負債須於一年內或於要求時償還。

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
應付貿易賬款	9,197	7,232
其他應付賬款及應計費用	7,226	7,626
	16,423	14,858

上述負債之未折現現金流量金額等於其賬面值。

金融工具之公平值

本集團金融工具之賬面值如下：

- (i) 受標準條款及條件規管及於活躍流動市場交易之金融資產之公平值乃參考市場報價釐定。
- (ii) 其他金融資產及金融負債之公平值乃根據普遍採納定價模式按照折現現金流量分析並採用可觀察之當前市場交易價格或利率作為輸入數據予以釐定。
- (iii) 鑒於銀行及現金結餘、應收貿易賬款及其他應收賬款以及應付貿易賬款及其他應付賬款等資產負債均屬短期性質，故假設其賬面值與公平值相若。

37. 財務風險管理 (續)

於綜合財務報表內確認公平值之計量

下表列出以公平值初始確認後計量之金融工具分析，乃按公平值可觀察的程度分為一至三級：

- 第一級公平值計量乃以於活躍市場就相同資產或負債的報價(未經調整)得出；
- 第二級公平值計量乃以第一級報價以外，可就資產或負債直接(即價格)或間接(即自價格衍生)觀察的輸入數據得出；及
- 第三級公平值計量乃以包括並非根據可觀察市場數據之資產或負債之輸入數據(無法觀察輸入數據)之估值技術得出。

	二零二一年			總計 千美元
	第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元	
經常性公平值計量： 按公平值計入損益之金融資產	162	-	-	162

	二零二零年			總計 千美元
	第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元	
經常性公平值計量： 按公平值計入損益之金融資產	164	-	-	164

年內，本集團之政策為於導致轉撥之事件或情況變化日期確認撥入及撥出公平值層級。

38. 資本風險管理

本集團之資本管理目標乃為透過優化債務與股本之平衡為股東帶來最佳回報而確保本集團實體能持續經營。本集團之整體策略較去年未有變化。

本集團之資本架構包括債務(包括融資租賃承擔)、現金及現金等值以及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。



綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

38. 資本風險管理（續）

本公司董事定期檢討該資本架構。作為檢討之一部分，董事將考慮資本成本及與資本有關之風險。根據董事之建議，本集團將通過派付股息、發行新股本、可換股債券或新債務以平衡其整體資本架構。

於報告期末之資本負債比率如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
租賃負債	507	936
減：現金及銀行結餘	(18,380)	(21,373)
	(17,873)	(20,437)
本公司擁有人應佔權益	387,870	382,425
淨負債權益比率	不適用	不適用

39. 股息

本公司董事決定不宣派截至二零二一年十二月三十一日止年度之任何股息（二零二零年：無）。

40. 新冠肺炎的影響

新冠肺炎疫情影響了全球幾乎所有國家，致使各國政府頒佈了關閉邊境、停工停產、關閉工作場所、控制出行及其他措施。

本集團已評估編製本套財務報表的持續經營基準仍屬適當。

由於全球新冠肺炎形勢於該等財務報表獲授權刊發日期仍然起伏不定，本集團無法合理確定新冠肺炎中斷其運營及對截至二零二二年十二月三十一日止財務年度的財務表現可能造成的影響的確切程度。本集團將密切關注疫情發展，並評估其對本集團業務的影響。

41. 財務報表審批

本財務報表已於二零二二年三月三十日獲董事會批准。



五年財務概要

業績

截至十二月三十一日止年度

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元	二零一七年 千美元
收入	101,259	94,713	93,659	114,874	62,880
除所得稅開支前溢利／(虧損)	6,024	3,624	(8,689)	1,350	(1,529)
所得稅開支	(1,221)	(650)	(645)	(2,457)	(498)
年內持續經營業務溢利／(虧損)	4,803	2,974	(9,334)	(1,107)	(2,027)
年內已終止經營業務溢利／(虧損)	—	—	—	8,016	(4,881)
年內溢利／(虧損)	4,803	2,974	(9,334)	6,909	(6,908)
非控股權益	—	—	—	—	2,669
股東應佔溢利／(虧損)淨額	4,803	2,974	(9,334)	6,909	(9,577)

資產、負債及非控股權益

於十二月三十一日

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元	重列 二零一七年 千美元
物業、廠房及設備	24,468	27,093	26,956	20,574	21,999
投資物業	9,867	8,565	8,798	8,830	1,856
使用權資產	694	1,076	3,634	—	—
預付租賃付款	—	—	—	2,501	2,581
無形資產	320	416	1,268	5,323	14,784
於一間合營公司之權益	2,133	1,992	—	—	—
遞延稅項資產	—	—	202	611	1,345
應收貸款	—	—	—	3,587	—
流動資產	370,372	359,925	371,482	385,030	401,690
資產總額	407,854	399,067	412,340	426,456	444,255
負債總額	(19,984)	(16,642)	(42,963)	(59,627)	(80,310)
非控股權益	—	—	(6)	(6)	(6)
	387,870	382,425	369,371	366,823	363,939