

# WINSHINE

## 瀛晟科學

Winshine Science Company Limited

瀛晟科學有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號: 209

年報 **2021**

\* 僅供識別

# 目錄

簡稱	2
公司資料	3
主席報告	4
管理層討論及分析	5
環境、社會及管治報告	8
董事履歷	26
董事會報告	29
企業管治報告	35
獨立核數師報告	44
綜合損益表	47
綜合損益及其他全面收益表	48
綜合財務狀況表	49
綜合權益變動表	51
綜合現金流量表	52
綜合財務報表附註	54
五年財務概要	152

於本年報內，除文義另有所指外，下列簡稱具有以下涵義：

「董事會」	指	本公司之董事會
「本公司」	指	瀛晟科學有限公司*
「董事」	指	本公司之董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、澳門及台灣
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「港元」及「港仙」	指	港元及港仙
「人民幣」	指	人民幣
「美元」	指	美元
「%」	指	百分比

\* 僅供識別

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

趙德永先生(主席)

廖文劍博士(行政總裁)

(於二零二一年九月二十四日獲委任)

Liu Michael Xiao Ming先生(行政總裁)

(於二零二一年九月二十四日辭任)

黃鉅輝先生(於二零二一年九月二十四日獲委

任及於二零二二年三月十八日辭任)

羅聯軍先生(於二零二一年九月二十四日辭任)

### 非執行董事

林少鵬先生

### 獨立非執行董事

郭劍雄先生

吳偉雄先生

趙勇先生(於二零二一年九月十日獲委任)

史曉磊女士(於二零二一年九月十日辭任)

### 審核委員會

郭劍雄先生(主席)

吳偉雄先生

趙勇先生

### 薪酬委員會

吳偉雄先生(主席)

郭劍雄先生

趙勇先生

### 提名委員會

趙勇先生(主席)

郭劍雄先生

吳偉雄先生

### 公司秘書

黃智江先生(於二零二二年一月三十一日獲委任)

劉哲魁先生(於二零二二年一月三十一日辭任)

## 股份買賣

香港聯合交易所有限公司

(股份代號：209)

## 註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

## 總辦事處及香港主要營業地點

香港灣仔

港灣道25號

海港中心

22樓2202-2203室

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

交通銀行股份有限公司香港分行

廣東發展銀行中山分行

## 核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司

## 主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited

4th floor North, Cedar House,

41 Cedar Avenue, Hamilton HM 12,

Bermuda

## 香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

## 網站

<http://www.winshine.com>

<http://www.tricor.com.hk/web/service/000209>

各位股東：

本董事會謹此呈列本集團截至二零二一年十二月三十一日止財政年度之二零二一年年報及經審核年度財務報表。

於過去一年，2019冠狀病毒病（「COVID-19」）繼續對全球造成影響，全球經濟停滯並導致暫時停產。本集團於過去一年繼續經營現有業務，尤其是玩具部門已全面恢復營運，帶來收益增加約98.9%至724.6百萬港元。

## 前景

受到COVID-19的影響，玩具部門的產品利潤及營業額於二零二零財年面對重大壓力，並於受到COVID-19影響而停產後已重啟營運。預期玩具部門將繼續取得滿意業績。

自二零二一年開始，董事會正尋求不同商機以多元化發展本集團之主要業務活動，並轉向發展具有更高利潤的業務。本集團採取成本削減措施以減低經營成本。董事會亦銳意為本公司建立更佳的財務狀況以迎接未來的挑戰。

於二零二一年六月六日，本集團與蘭陵縣華凱農產品有限公司（一家於中國註冊成立之有限責任公司及本公司之獨立第三方）（「中國合作夥伴」）訂立經營管理協議（「該協議」），據此，中國合作夥伴將授予本集團「蒼山蔬菜」品牌之管理及經營權，以及向中國合作夥伴取得蘭陵農產品批發市場之設備及設施之管理及經營權，為期五(5)年，年費為人民幣2百萬元。

董事會認為，該協議符合本公司之投資策略，有利於本集團多元化投資組合，從而提升本集團長遠之潛在投資回報。

於二零二一財年下半年，本集團就蘭陵農產品批發市場之設施與多名租戶訂立租賃協議，出租率約為21%。本集團將監控出租率，同時優化農業部門之收益。

展望將來，隨著玩具部門在市場上持續表現良好，以及董事會將繼續以較低的管理成本探索新的業務機遇，董事會對本集團前景審慎樂觀。

主席  
趙德永

# 管理層討論及分析

## 業務概覽

本集團之主要部門乃根據本集團之主要業務劃分，包括製造及買賣玩具（「玩具部門」）及證券投資（「證券投資部門」）。

於二零二一財年，本集團錄得收入約724.6百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度（「二零二零財年」）之收入約364.3百萬港元增加約98.9%。

錄得增加主要由於玩具部門之表現改善約360.3百萬港元。由於玩具部門之表現改善，年度毛利約為37.3百萬港元，較二零二零財年約18.5百萬港元增加約101.2%。

於二零二一財年，本集團之淨虧損約為136.0百萬港元，而於二零二零財年約為95.8百萬港元。本集團之淨虧損增加主要由於投資物業之公允值減少、行政開支增加及物業、廠房及設備之減值虧損增加，惟部份由上文所述本集團之毛利增加所抵銷。

以下為有關本集團各部門詳細表現之討論。

## 玩具部門

於二零二一財年，玩具部門之收入增加約98.9%至724.6百萬港元。毛利增加至37.3百萬港元，而二零二零財年則為18.5百萬港元。玩具部門之收入及毛利增加，主要由於玩具部門於二零二一財年已恢復全面營運，而於二零二零財年第一季度則暫時停產。於二零二一財年，玩具部門錄得除稅前分部虧損約69.1百萬港元，而二零二零財年則錄得分部虧損約61.6百萬港元。玩具部門錄得除稅前分部虧損主要由於玩具部門之外匯虧損淨額、物業、廠房及設備之減值虧損及撇減存貨所致。

## 證券投資部門

於二零二一財年，香港股市繼續表現波動。恒生指數曾升穿30,000點，但亦曾跌穿25,000點。於期內，本集團採取保守策略管理其投資組合。於二零二一年財年，本集團出售所持有之全部證券，因此，證券投資部門錄得溢利93,000港元。

自二零二一年六月三十日起直至二零二一年十二月三十一日，本集團並無持有任何證券，而本集團於二零二一財年並無收取任何股息收入。

## 本集團於二零二零年十二月三十一日所持有重大投資明細

股份 代號	名稱	主要業務	於二零二零年	於二零二零年	佔股份已發行 股本總數之 持股百分比	截至
			十二月三十一日 之市值 千港元	十二月三十一日 所持股份數目		二零二零年 十二月三十一日 止年度之 公允價值變動 虧損 千港元
928	蓮和醫療健康集團有限公司 (前稱野馬國際集團有限公司)	在中國從事開發及營銷教育軟件產品 及提供技術支援服務；在中國從事服 裝銷售；及在香港從事證券買賣與投 資業務。	-	-	-	(729)
8316	柏榮集團(控股)有限公司	於香港提供地基工程。	-	-	-	(84)
8356	中國新華電視控股有限公司	於香港為公營部門提供水務工程服務， 於亞太區(不包括中國)從事電視播放 業務及於中國從事大型戶外顯示屏廣 告業務。	-	-	-	(2,288)
2328	中國人民財產保險股份有限公司	於中國提供保險服務	1,761	300	0.00%	(170)
	其他		-	-	-	342
<b>總計</b>			<b>1,761</b>			<b>(2,929)</b>

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

### 流動資金、財務資源及資本結構

由於本集團的貸款如下文所論述分類為流動負債，於二零二一財年末，本集團的淨流動負債約為232.4百萬港元（二零二零年：200.2百萬港元），包括現金及現金等值物（不包括已抵押銀行存款）約66.6百萬港元（二零二零年：56.1百萬港元）。

於二零二一年十二月三十一日，本公司擁有人應佔資本虧絀約98.9百萬港元，而於二零二零年十二月三十一日則為本公司擁有人應佔權益約37.9百萬港元，主要由於本集團於年內產生之經營虧損所致。本集團以債務融資加上股東權益應付營運所需資金。本集團的資本負債比率乃以其負債淨額除以權益總額加負債淨額而釐定。負債淨額包括貸款、應付貿易款項及應付票據以及其他應付款項及應計費用，減已抵押銀行存款以及現金及現金等值物。本集團於二零二一年十二月三十一日之資本負債比率約為123%（二零二零年：90%）。

儘管本集團產生虧損及於二零二一財年末處於淨負債狀況，本集團已取得貸款延期，並已出售本公司一家附屬公司，代價為15,000,000港元，詳情載於下文「其後事項」一段。本集團持有充足現金支持本集團的持續業務營運。

從迄今為止採取的行動以使本公司重新導向更佳的內部監控，致力解決過往積存問題和顯著降低管理成本可見，管理團隊與股東更加緊密地並肩向前邁進。



## 董事會聲明

本集團欣然提呈交環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告(「本報告」)，旨在披露我們於二零二一年在環境、社會及管治方面的表現和進展。本報告是為回應持份者對本集團可持續發展的期望和關注而編製。

董事會負責本集團的可持續發展，指導本集團履行企業社會責任。董事會堅信，我們對資源管理和職業安全與健康的關注將特別有助於本集團實現其既定願景和使命。董事會堅信，重視環境、社會及管治管理可提升企業形象、降低環境、社會及管治風險及增強本集團遵守相關法例和規例的能力。該等努力可進一步提高本集團的競爭力，促進本集團業務的可持續發展。

董事會認為，有效的環境、社會及管治事宜管治架構對環境、社會及管治績效和報告至關重要，因此已成立工作小組協助董事會管理環境、社會及管治事宜並提供建議，例如識別環境、社會及管治風險和機遇、管理環境、社會及管治問題以及定期收集數據以檢討環境、社會及管治表現。工作小組會每年向董事會匯報。

環境、社會及管治相關問題的風險管理對董事會非常重要。為推進本集團全面風險管理，我們透過董事會對業務的廣泛了解及與不同持份者的溝通，對相關環境、社會及管治風險進行基本評估，並將相關風險納入風險管理及內部監控制度。

董事會認為，對資源管理和職業健康與安全的關注對本集團實現其維護良好企業形象的目標具有重要意義。相關部門定期將指標向工作小組報告，工作小組則將指標整合並向董事會報告。因此，本集團可根據預定目標定期評估我們於資源消耗和職業安全方面的績效指標。該等目標和評估是反映我們營運的效率和監控的有效指標。

於二零二一年，COVID-19疫情仍然對全球造成重大破壞。董事會向各級僱員發出明確信息，繼續採取一系列COVID-19預防措施和社交距離政策。該等措施有助確保我們僱員的健康和安全以及集團生產的彈性。

我們以勤奮和審慎的經營實踐應對疫情的不確定性。本集團將繼續尋求以更高效和環保的方式發展我們的業務，並堅定不移地履行我們建立包容和可持續發展社會的使命。

# 環境、社會及管治報告

## 簡介

本集團一直致力追求可持續發展以將環保及社會措施融入業務，並提升其在行業中的競爭力。董事會欣然提呈第六份環境、社會及管治報告，以展示本集團在環境、社會及管治方面的持續發展。

## 報告範圍

本報告涵蓋於截至二零二一年十二月三十一日止年度（「報告期」）在環境、社會及管治方面的承諾、常規及績效。本報告的報告範圍專注於主要業務，即玩具製造及貿易。由於中山廠房對本集團具有重大的財務及重要的營運影響，為行政及決策中心，因此只覆蓋中山分部。因此，本報告的環境章節和社會章節均涵蓋中山分部。香港辦事處只有少量僱員工作於財務及行政部門，其對環境的影響並不重大，因此僅於報告的社會章節中涵蓋。

## 報告原則

本報告符合上市規則附錄二十七的「環境、社會及管治報告指引」（「指引」）。指引中列出的四項報告原則：重要性、量化、平衡及一致性已用作編製本報告的基準。

**重要性：**本集團定期與不同持份者溝通，並對持份者的參與度及重要性進行評估，以根據各持份者的觀點，更佳了解和識別對本集團而言最重要的環境、社會及管治相關事宜。同時，本集團關注行業內外的在環境、社會及管治發展、達至地方標準，並將其納入本集團之戰略發展規劃中。

**量化：**上市規則附錄二十七指引本集團編製可衡量的關鍵績效指標，以進行表現審閱。本報告呈列的量化資料均附有敘述、解釋及比較分析（如適用）。本報告於報告期內每年刊發一次。

**平衡：**本集團秉承此報告原則編製本報告，並在適當時藉著圖片、圖表及圖解公正地披露報告期內的環境及社會績效，以提供客觀和透明的資訊和數據，供讀者作出正確的決策和判斷。

**一致性：**本集團採用一致的方法，並從本集團的內部記錄系統中獲取環境及社會績效。報告參照附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引及附錄三：社會關鍵績效指標匯報指引收集、計算及呈列關鍵績效指標，以進行有意義的年度比較。

## 持份者參與和重要性評估

本集團明白瞭解持份者需求和期望的重要性。因此，持份者的意見可幫助本集團識別及按優先程度排序重大方面，而本集團已設立多種溝通渠道定期與不同持份者溝通。

溝通渠道	主要持份者
1 會議	投資者、客戶、監管機構、供應商、董事、管理層及僱員
2 報告	投資者、客戶及監管機構
3 公告(通函、備忘錄、電子郵件)	投資者、僱員及供應商
4 本公司網站	投資者、客戶、組織、監管機構、供應商、僱員及公眾
5 電話	客戶及供應商
6 調查	客戶及僱員
7 實地視察	客戶、監管機構及供應商
8 研討會	工業組織
9 本公司活動 (周年晚宴、義工服務)	董事、管理層及僱員

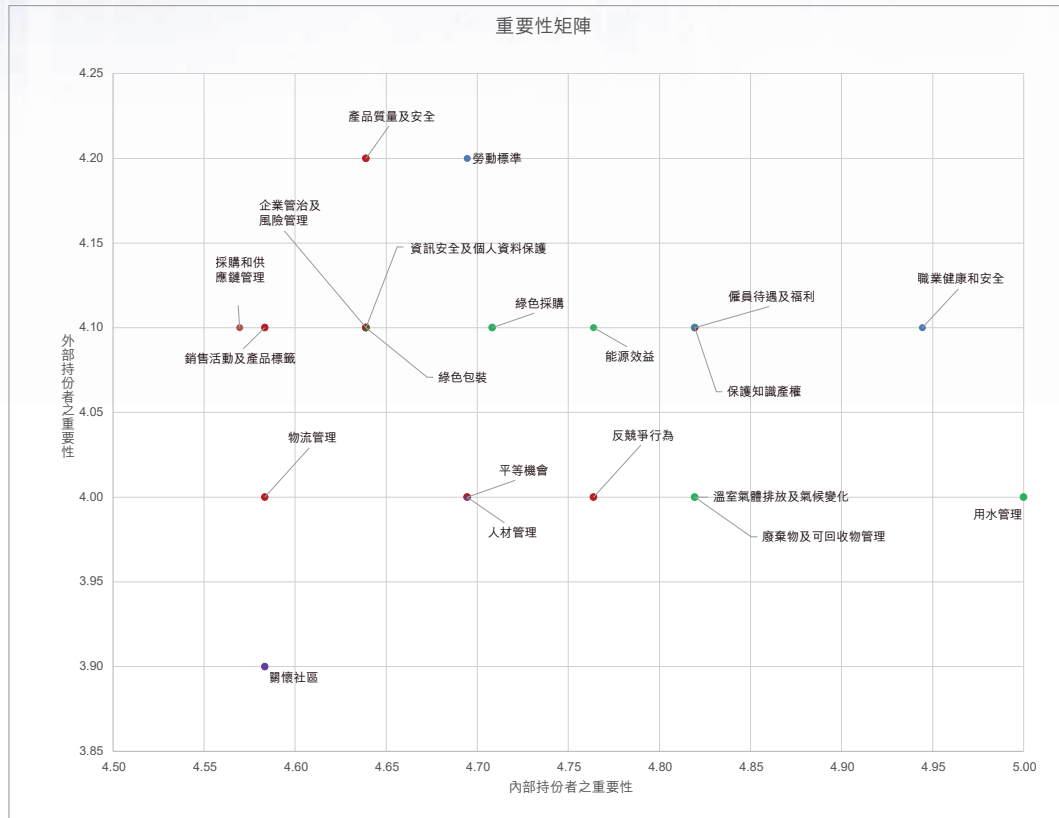
「重要性」是編製優質環境、社會及管治報告的關鍵報告原則之一。於聯交所發布的環境、社會及管治指引中，重要性被定義為董事會確定環境、社會及管治問題對投資者和其他持份者足夠重要且應予披露的門檻。

本集團於二零二一年八月進行在線持份者參與度調查，邀請外部持份者(例如客戶、供應商)以及內部持份者(例如僱員)參與調查，並根據他們認為該等方面對於本集團或其所代表的持份者群組的重要程度，對環境、社會及管治指引所規定的報告方面進行評級。

每個報告方面的重要性其後透過匯總所有參與者作出的重要性程度確定。各持份者類別的重要性等級是該持份者類別中所有受訪者的平均值。跨持份者類別的整體重要性等級是各類別重要性等級的平均值。

編製下列重要性矩陣乃通過將各層面按其對本集團的內部持份者和所有其他外部持份者的重要性等級排序(從1到5)，清楚地說明調查結果。

# 環境、社會及管治報告



職業健康與安全和水資源管理是釐定持份者參與和重要性評估的最重要方面。所有環境、社會及管治方面均高於3.0的重要性閾值，因此被評為足夠重要於本報告中披露。

下表概述不同持份者表達的最重要的環境、社會及管治問題。

## 持份者類別

## 大多數重大問題

僱員	勞動標準 企業管治與風險管理
客戶	用水管理 職業健康和安全
供應商	用水管理 採購和供應鏈管理

為回應相關持份者的期望，本報告相應章節已披露本集團實施的政策和措施。

## 環境

可持續發展是通往成功的道路。為實現目標，本集團已成立環境管理委員會，以監督本集團的環境績效、制定環境計劃及將環境風險減少至最低。首先，本集團已遵守所有環境法律和法規，並已最大程度禁止所有相關的非法及違規活動。於報告期內，概無發生任何環境不合規事故導致罰款或檢控。

此外，本集團高度重視業務緩解直接或間接造成的環境威脅和影響，並就此進行審慎評估及監測。本集團遵守ISO 14001環境管理體系標準，並據此設立環境管理體系。最後，隨著國家收緊對製造業的環境法例及管理，本集團不斷提升其環境績效並與有關當局密切合作。

## 排放

### 溫室氣體（「溫室氣體」）排放

溫室氣體排放引起本集團的注意，並使其密切關注溫室氣體排放。本集團自二零一七年以來已經收集其溫室氣體排放量數據。本集團已建立以長遠眼光為方向目標的減排路徑。本集團的溫室氣體排放量的主要來源是購置的電力，第二是來自公司車輛的燃料消耗。有關協助緩解溫室氣體排放的節能措施的資料，請參閱「資源使用」一節。溫室氣體總排放量增加是由於報告期內持續恢復生產，而上一期間的生產受到COVID-19的較大幅度影響。

溫室氣體排放	單位	二零二一年 總排放量	二零二零年 總排放量
溫室氣體總排放量 <sup>附註1</sup> （範圍1及2）	噸二氧化碳當量	7,992	6,345
範圍1 <sup>附註2</sup>	噸二氧化碳當量	97	86
範圍2 <sup>附註3</sup>	噸二氧化碳當量	7,894	6,259
每生產件數的密度（範圍1及2）	噸二氧化碳當量／ 1,000件	0.39	0.53

附註 1 以二氧化碳當量列示的溫室氣體排放數據乃參考國家發展和改革委員會最近期發佈的排放因子。

2 範圍1指來自本集團擁有車輛的直接排放。

3 範圍2指本集團內消耗購置電力所產生的間接排放。

# 環境、社會及管治報告

## 廢氣排放

此外，揮發性有機化合物（「VOCs」）排放亦是本集團及持份者關注的方面。製造玩具無可避免會使用塗漆，並於特定情況下的確會排放VOCs。VOCs對人體有害，而兒童及嬰兒尤甚。有鑑於此，本集團已採用水溶性塗漆以及VOCs含量低的環保塗漆。此外，本集團已引入第二期VOCs排放改善項目。該項目安裝配備活性炭吸附器的VOCs清除系統，以確保排放至大氣層的VOCs符合由註冊測試機構驗證的法定要求。該系統亦連接至中國環境保護部以監測排放水平。本集團將及時對不正常情況採取糾正行動。最重要的是，本集團亦已安裝通風系統，以有效清除或稀釋室內空氣污染物以進一步提升處所的空氣質量。

運輸是另一個排放領域，本集團亦提供指引控制空氣污染。本集團鼓勵僱員共乘汽車及使用公共交通工具。由於本集團於中國各營運工廠的物流運輸更加頻繁，因此於報告期內的空氣污染物排放量輕微增加。

空氣污染物	單位	二零二一年 總排放量	二零二零年 總排放量	較二零二零年 變動
氮氧化物（「NO <sub>x</sub> 」）	克	212,600	199,299	+6%
硫氧化物（「SO <sub>x</sub> 」）	克	614	541	+13%
懸浮粒子（「PM」）	克	20,824	19,524	+6%

## 廢棄物管理

本集團知悉其業務消耗若干數量的天然材料。本集團已建立以長遠眼光為方向目標的減廢路徑。因此，本集團仔細規劃原材料輸入和最終產品產出，以盡量減少廢棄物產生，同時確保質量可靠穩定。

本集團致力通過實施不同的廢棄物處理措施以減少廢棄物。規範廢棄物處置的措施之一是於運營中採用3R（減廢、重用和回收）的廢棄物管理原則。例如，本集團回收及重用塑料、廢紙和紙板，使用可生物降解的替代品代替塑料，設置雙面打印，於辦公室實施企業資源計劃系統。

此外，本集團收集並妥善處理國家有害廢棄物名錄中的所有有害廢棄物，廢棄物被存放於指定位置的有蓋容器中，以避免洩漏及誤用。所有有害廢棄物（例如有機溶劑、一體式螢光燈、電池、耗盡的墨盒和碳粉匣）均由持牌承包商收集。於報告期內，有害廢棄物和無害廢棄物總量均有所增加。錄得增加是由於一些新安裝的設備的運作產生額外的活性炭和棉花過濾器。香港辦事處的廢棄物由物業管理處理，因此，概無可獲得的相關數據。

廢棄物	二零二一年總處置量	二零二零年總處置量
無害廢棄物（例如廢紙、生活廢棄物）	52噸	28.70噸
每生產件數的有害廢棄物密度	0.03噸／10,000件	0.02噸／10,000件
有害廢棄物（例如廢棄油、廢棄溶質瓶）	57噸	28.36噸
每生產件數的有害廢棄物密度	0.03噸／10,000件	0.02噸／10,000件

## 資源使用

### 能源消耗

能源是本集團營運的重要組成部分，本集團必須獲取源自化石燃料的能源，這是一種可耗竭且不可再生的能源。因此，本集團設立以長遠眼光為方向目標的節能減排路徑。因此，本集團致力通過不同能源措施減少能源消耗。

- 建立資源管理程序以規管能源使用；
- 於非辦公時間關閉照明裝置、設備及個人電腦；
- 於不使用時關閉閒置發動機及空調；
- 將室內溫度維持於攝氏24至26度；
- 通過電子郵件發佈節能訊息；
- 將傳統照明裝置替換為LED；

## 環境、社會及管治報告

- 購買環保設備(例如電子滾塑成型PVC機器)；
- 採購視像會議設備以減少商務差旅的需求；及
- 於宿舍採用可重用能源(例如太陽能熱水器)。

能源類型	二零二一年 總消耗量	二零二零年 總消耗量	二零二一年 之密度 (每生產件數)	二零二零年 之密度 (每生產件數)
電力	9,435,158千瓦時	7,480,942千瓦時	0.47千瓦時/件	0.62千瓦時/件
無鉛汽油	26,200升	19,800升	0.13升/100件	0.17升/100件
柴油	14,200升	15,500升	0.07升/100件	0.13升/100件

由於已由COVID-19中斷生產後持續恢復生產，報告期內之總用電量增加。

### 用水量

本集團並不需要大量的飲用水，因為它不是一個用水密集型行業。水資源壓力對影響業務的威脅相對較小。本集團在採購合適用水方面並無困難。儘管如此，本集團已建立以長遠眼光為方向目標的減少用水量路徑。報告期內，用水量保持相對穩定。

用水量	二零二一年 總消耗量	二零二零年 總消耗量	二零二一年 之密度 (每生產件數)	二零二零年 之密度 (每生產件數)
水	237,511升	245,293升	0.01升/件	0.02升/件

本集團致力實行減少用水的措施，包括但不限於在供水設施旁放置提示以提醒員工珍惜用水。本集團亦營運一個水處理廠房，並取得污水排放牌照以合法處理及排放廢水。本集團於二零一八年翻新廢水處理廠房，以進一步管理政府設定的日益嚴格排放上限。本集團亦持續尋找機會於可行時減少用水。例如，本集團於各工作站安裝冷凝器以回收注射製模部門產生的蒸汽。有關合併兩個VOCs清除系統的節約用水項目已於報告期內運作。



## 包裝材料

本集團亦認為包裝可消耗大量資源，因此積極主動與客戶和供應商溝通，討論於產品設計上盡量減少包裝

包裝材料類別	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
	總消耗量 (噸)	總消耗量 (噸)	之密度 (每生產件數 (噸/件))	之密度 (每生產件數 (噸/件))
塑料	2,950	2,460	0.01噸/100件	0.02噸/100件
紙盒	3.20	2.70	不重大 ( $<0.0001$ 噸/ 100件)	不重大 ( $<0.0001$ 噸/ 100件)

## 環境及天然資源

### 環境獎項

在眾多環境友善措施的支持下，本集團積極參與由環境保護署與廣東省經濟和信息化委員會合辦的清潔生產伙伴計劃。本集團榮獲「粵港清潔生產優越伙伴(製造業)」感到自豪，此殊榮肯定我們採用清潔生產技術及常規的努力以及顯著成就。

### 意識

當下，可持續發展對於我們的日常生活、我們的社會乃至我們的下一代都至關重要。本集團可通過利用自然資源、減緩資源耗竭以及生態系統退化的速度以保護地球。這些均需要各部門和組織的共同努力。為員工安排的培訓課程是必不可少的一環。本集團亦聘請了一名環保顧問進行監測並就需要作出環境改善的地方提出建議。本集團亦於食堂提供素食及可持續的海鮮菜單，供員工選擇。於報告期內，並無發生對環境和自然資源造成重大影響的事件。

# 環境、社會及管治報告

## 氣候變化

本集團已制定應對極端天氣的應急計劃。如遇颱風、暴雨及熱浪等惡劣天氣情況，本集團將重新安排人手並採取預防措施，以確保員工安全，並確保員工在通勤時得到最佳的保護。本集團亦會參考地方當局的指引並採取相應措施，以避免對財產造成任何物理損害。

綠化是締造環保工作環境的重要組成部分。其帶來許多好處，例如作為大雨的緩沖區和水槽、減輕城市熱島效應並最終提升生活質量。綠化保留約30%的中山廠房覆蓋率，並種植種類繁多的植物及樹木。本集團亦放置小型植物，進一步促進綠化並改善廠房的空氣質量。

## 社會

### 僱傭

本集團深知僱員是業務發展的基石。此信念推動本集團建立和維護和諧、公平和安全的工作環境。更重要的是，本集團不懈地提升我們的社會責任感。本集團已根據《國家勞動法》制定並保持更新的僱傭政策。本集團亦獲得ICTI關愛基金會的認證，展現我們致力推廣安全及平等工作條件的承諾。於報告期內，並無有關補償及解僱、招聘及晉升、平等機會、多元化及歧視的不合規個案。

本集團採納公平及平等僱傭及招聘程序，並禁止任何形式的歧視。因此，求職者經驗、能力及本集團業務需要是招聘求職者準則，不論種族、性別、年齡、婚姻狀況、懷孕、家庭狀況、性取向、宗教及國籍。本集團目前定期檢討薪酬待遇。成功獲聘的求職者擁有良好的往績記錄則可享有晉升機會及加薪。

為了向新入職者提供對本集團背景的基本認識，本集團要求所有新入職者參加迎新培訓，內容涵蓋(a)本集團歷史；(b)僱傭條款及條件、福利及待遇；及(c)遵守相關政策、系統及程序。所有政策於員工手冊中列明，以供任何時間參考。本集團為國際玩具工業理事會玩具業責任規範（「IETP」）的成員，因此，本集團必須遵守載列於IETP商業行為守則的相關規例。

## 待遇和福利

本集團按規定為僱員繳付「五險一金」(即養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險以及住房公積金)。此外，所有僱員有權享有各種法定假期及有薪假期(包括待產假及產假)。此外，為表彰僱員的辛勤工作，本集團會獎勵僱員，並將僱員薪金與行業標準進行基準比較，以維持有才能僱員享有具競爭力的薪酬待遇。所有僱員須參與年度評核，以對其表現進行評審。

## 團隊概況

於二零二一年十二月三十一日，本集團於中山及香港僱用2,071名僱員，其中全部為全職僱員。

(於二零二一年十二月三十一日)

勞動力總數		僱員數目	流失比率
按性別	男性	863	33%
	女性	1,208	30%
按僱傭類型	全職	2,071	不適用
按地理位置	中山	2,035	32%
	香港	36	8%
按年齡	15-24歲	219	90%
	25-34歲	357	71%
	35-44歲	465	27%
	45-54歲	957	7%
	55-64歲	73	4%
按員工類別	高級管理層	11	不適用
	中級管理層	24	不適用
	初級管理層	2	不適用
	主任	25	不適用
	一般員工	2,009	不適用

於報告期內的僱員流失率增加至31%。本集團與每名僱員進行訪談，以了解其辭職原因，並定期檢討薪酬待遇及營運慣例。

# 環境、社會及管治報告

## 職業健康與安全(「職健安」)

本集團仍然非常關注健康及安全。提供安全的工作環境乃本集團的責任。本集團已成立健康及安全委員會(由高級人力資源經理、行政經理、安全經理、保安及消防服務部門代表、工會代表組成)。委員會的職責為監督本集團健康及安全績效、識別未受管控、控制措施成效不足或未予遵守的潛在風險。委員會亦制定政策以緩解風險(如適用)。本集團亦定期委聘第三方，以審核職健安的績效。於報告期間，概無有關職業健康與安全的法規的不合規個案。

此外，本集團每年對所有工作區域進行風險評估，以識別工作區域內的高危位置及潛在風險。本集團提供相應個人防護裝備。本集團定期為僱員提供體檢以確保彼等並無任何職業病。本集團亦定期提供壓力管理課程，讓僱員保持良好精神健康。本集團採取輪班工作，以減少僱員的工作壓力及接觸化學品的風險。此外，設備承包商定期檢查機器以測試其功能，確保僱員免受設備不穩定和故障的威脅。

除「五險一金」外，本集團亦提供額外醫療保險以作出額外保障。本集團亦已獲得OHSAS 18001認證以將工作場所的職業健康及安全管理系統化。於過去三年(包括報告期)內，本集團沒有發生與工作有關的死亡事故，亦無發生受傷事故，惟於報告期內因工傷事故共損失了218個工作日。然而，本集團為傷者或受影響者提供了即時援助。本集團的健康與安全委員會發起了調查，以查核事故的根本原因，並已採取糾正及預防措施以避免再次發生事故。

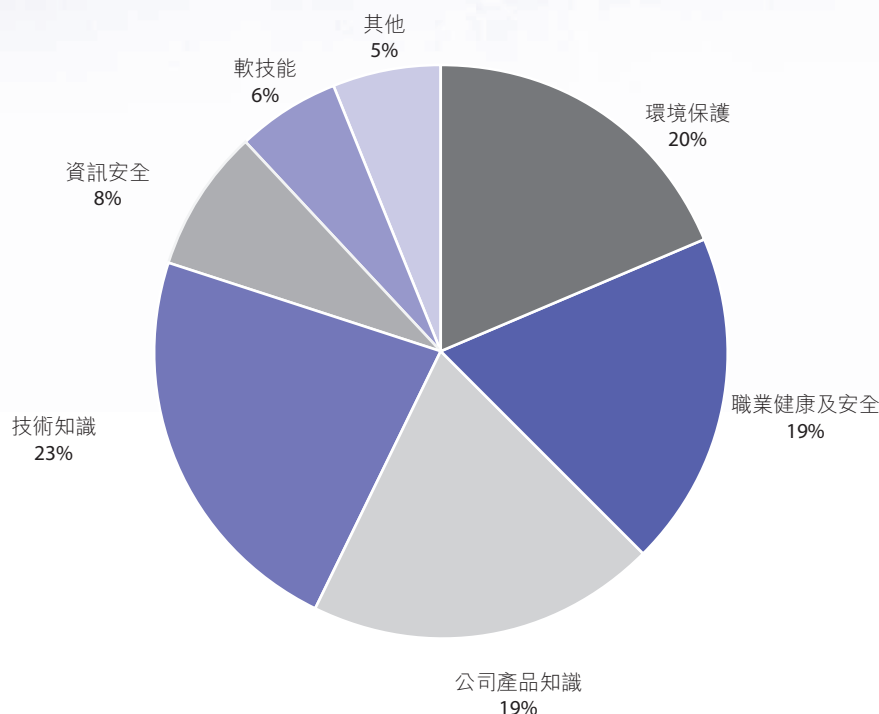
於應對COVID-19疫情，本集團已成立特定工作小組制定及實施COVID-19的安全措施。所有訪客及員工於進入工作場所之前，必須進行體溫檢查及旅遊記錄聲明，並實行社交距離及佩戴口罩政策，亦不會進行非必要之參觀及集會活動。本集團亦視乎情況靈活實施在家工作政策。於場所，本集團提供洗手液，並安排例行清潔及消毒服務，以將交叉污染風險減至最低。

## 培訓及發展

玩具業隨時間演變，本集團明白我們必須與時並進，於市場上茁壯成長及在行業內持續發展。因此，各業務單位連同人力資源部每年為全體僱員制定培訓計劃，涵蓋技術及管理技巧等多種課題。本集團亦向僱員提供贊助，支持彼等參與外部培訓以獲取市場上的最新知識。報告期內，所有僱員均參與不同培訓，僱員的平均培訓時數為25小時。

受訓僱員百分比	二零二一年	二零二零年
<b>按性別劃分受訓僱員總數之僱員比例</b>		
男性	41.55%	38.89%
女性	58.45%	61.11%
<b>按僱員類別劃分受訓僱員總數之僱員比例</b>		
高級管理人員	0.29%	0.33%
中級及初級管理人員	0.97%	1.06%
主任	1.21%	1.39%
一般員工	97.52%	97.22%
受訓僱員總數百分比	99%	100%
<b>培訓時數</b>		
已完成的平均培訓時數	二零二一年	二零二零年
<b>性別</b>		
男性	25	29
女性	25	25
<b>僱員類別</b>		
高級管理人員	4	8
中級及初級管理人員	12	16
主任	48	48
一般員工	25	27
所有僱員	25	27

## 環境、社會及管治報告



本集團認為新一代是社會的棟樑，因此舉辦實習計劃。老練且經驗豐富的資深職員培訓應屆畢業生，使他們能夠做好充分準備，為本集團帶來創新和創意。

### 勞工常規

本集團深信，兒童應該享受愉快童年。兒童不得於本集團工作。於招聘過程中，本集團進行身份檢查以確保符合法定工作年齡。本集團亦深信工作與生活平衡的重要性，因為其與生產力及福祉相關。本集團不鼓勵或強迫僱員超時工作。此外，本集團嚴格禁止所有有關非法手段，例如扣留身份證或護照、威脅、脅迫及施加不必要的壓力。

僱員可享有法定假期及不同類型的有薪假期(鼓勵彼等充份休息)。本集團亦會作出嚴謹的生產時間表以避免超時工作。若發現須進行大量超時工作情況，本集團則會仔細檢討工作流程。如必要，本集團將向相關機構尋求協助。

此外，本集團亦鼓勵僱員參與休閒及社交活動(例如農曆新年活動)與同事分享溫情及快樂。本集團已成立工會，全體員工均有權發表意見。除上述待遇及福利外，本集團每月安排與工會代表舉行會議，以得悉僱員意見。

於報告期內，本集團遵守防止童工和強迫勞動的相關法例及規例，因此不需要整改。

## 營運常規

### 供應鏈管理

我們的業務極為倚賴供應商配合。與供應商建立長期關係是彼等與本集團之間建立信任及可靠度的黃金法則。於二零二一年十二月三十一日，本集團的註冊供應商由210間中國供應商、47間香港供應商及2間其他國家供應商組成十(10)個種類劃分。

於簽訂合約前，本集團會進行評估及樣本調查，以評估供應商的質量標準、環境保護方面的成就及企業社會責任。價格並非唯一考慮因素，設備水平、生產力及聲譽均會列入考慮範圍內。本集團於挑選過程中亦十分關注安全工作環境及合乎道德的業務文化。此外，獲得合約批准前，樣本必須通過質量檢查規定。

除此之外，本集團進行年度評估，以審查供應商的服務質素、按時交付能力及完成投標規定能力，並符合本集團的政策。於報告期內，本集團評估主要供應商，彼等全部通過評估。未能符合要求的供應商將會從供應商名單中刪除(如適用)。

本集團與供應商保持緊密聯繫，以確保發貨日期、物流狀況及供應可配合我們的生產及交付時間表。本集團不時密切監察本地、區域甚至國際跨境法規的最新情況，以儘早重新分配資源。

### C-TPAT安全政策

本集團遵守美國海關商貿反恐聯盟(「C-TPAT」)的規定。為享受應有的福利作為回報，本集團、供應商及承包商依照C-TPAT的規定，嚴格執行實體安全措施、存取控制、程序的安全保障並提供教育及培訓。本集團已為供應商及承包商準備C-TPAT安全政策的供應鏈擔保。由於有關政策及法例的重要性，因此負責進出口的僱員須每年出席至少兩次有關相關條例及規例的培訓。

# 環境、社會及管治報告

## 綠色採購

為履行責任向供應商推廣可持續發展，本集團一直致力於發掘減少使用包裝材料以及盡量使用較少塑膠的替代方法。本集團亦於投標文件作出具體闡述，鼓勵供應商採用貼上生態環保標籤的產品或環保產品。於甄選過程中，本集團優先選擇已獲頒授ISO 14001環保管理體系認證及ISO 9001質量管理體系認證的供應商，本集團亦優先選擇本地供應商，以減少運輸對環境的影響。

## 產品責任

本集團已獲頒授IETP認證，顯示本集團已遵守國際玩具工業理事會商業行為守則，將本集團的規範與全球玩具業供應鏈的國際慣例接軌。

## 質量保證

有害及不安全玩具對兒童的影響可能持續且無法治癒。因此，本集團已建立產品監察及檢查程序，以統一質量檢查。實際上，本集團已取得ISO 9001質量管理體系認證。此ISO標準亦引導本集團實行質量管理體系，以對產品質量進行系統化控制。雖然本集團乃玩具交易商，其亦進行視察及抽樣檢查，以檢查玩具的質量。其確保玩具嚴格遵守本地及國際安全及諮詢要求（例如歐洲合格認證、消費品安全委員會以及消費者安全規範—玩具安全STM F963標準）。本集團獲第三方認證，以確保彼等的供應鏈安全與國際供應鏈安全準則接軌。

此外，本集團已設計清晰準確的標籤，以識別玩具及個別瑕疵產品。產品上附上說明書，以就消費者妥善使用產品提供指引。安全警示標籤貼於包裝或容器表面，以提醒消費者妥善安放玩具，避免兒童誤吞或吸入細小部件，而導致窒息。於報告期內，概無發生有關產品責任的報告事故。

鑑於玩具的質量保證的重要性，本集團特別注意原材料。產品使用的所有材料均嚴格遵守危害性物質限制。提供測試報告和證書以證明產品的質量和無害性是供應商必須要做的事情。在批量生產之前，本集團對產品樣本進行抽樣測試，並由第三方測試實驗室進行檢查。本集團設有獲中國合格評定國家認可委員會認證的實驗室，對產品進行隨機檢查。所有驗證報告均妥善記錄。倘發現玩具有任何故障報告，本集團將立即停止交付過程並召回玩具。同時，本集團與客戶就產品質量、規格及測試結果保持積極溝通。



本集團每年出口超過1,200萬件產品。質量管理部門記錄每項投訴，並知會相關部門進行調查，並為有關問題(如有)提出改進方案和建議。全賴擁有極高產品質量標準的意識，本集團欣然宣布，於報告期內並無因健康和安全性問題或重大投訴的產品召回或退貨。

根據對主要客戶進行客戶滿意度問卷調查，問卷涵蓋七個範疇，例如生產力、樣品交付、質量管理及產品質量，結果發現客戶對本集團的生產力感到滿意，彼等亦建議本集團於樣本準時交付中改進。客戶的反饋為本集團進步的動力，因此本集團及時聘請更多檢查員進行質量檢查，以加快處理時間並保持產品質量穩定。

### 數據私隱

本集團尊重數據私隱以及知識產權。本集團以合法方式及僅就招聘或所述目的收集數據。個人數據的儲存及傳送必須經過加密，並使用最新防毒軟件以防數據洩漏令將彼等資料交予本集團的客戶、供應商、個人或其他各方之利益受損。同樣地，本集團只會在指定期間內及為了特定目的儲存數據。本集團已建立指引及程序，為本集團各成員提供妥善處理個人數據的指引。數據可由數據擁有人於任何時間以書面通知作出更新及修正。本集團必須應要求提供過往十二個月內如何使用客戶信息的資料。只有少量經訓練之僱員方可有權取閱敏感數據。

在任何情況下，本集團將不可在未經客戶同意的情況下向第三方或公眾披露個人數據及機密資料。

### 保護商標

本集團只銷售及買賣獲許可的產品。本集團亦遵守美國以及其他國家的版權及專利法。本集團致力就知識產權保護與其業務夥伴溝通，以及讓彼等得知可保障本集團權利的法律法規。

### 反貪污

誠信相對品牌形象及績效而言更為重要。本集團須遵守有關反貪污的嚴謹法律。本集團必須於業務營運中遵守國家及地區法律法規。行為守則明確列出貪污風險的範疇及處理利益的程序。本集團對貪污的態度已向全體員工清楚傳達。本集團禁止任何形式的受賄、勒索、詐騙及洗黑錢。本公司已設立內部控制制度，以檢討營運流程及確保營運一致性。僱員可以匿名向本集團舉報任何疑似個案。本集團將不會容忍任何非法行為或貪污行為。

## 環境、社會及管治報告

本集團已安排定期進修培訓，特別是具有高貪污風險的人士。於報告期內，董事及僱員已進行平均一(1)小時的反貪污專題培訓。反貪污培訓材料亦將分發予所有僱員及董事。於報告期內，並無任何指控受賄、勒索、詐騙及洗黑錢的個案。

### 社區參與

業務發展與社區息息相關。利用自身力量幫助社會上有需要人士乃本集團的社會責任。於報告期內，本集團專注於勞動階層的需求，為面對財政困難的人士贊助現金人民幣10,000元及食品雜貨。本集團亦參與志願社區服務，提供320小時實物支持。本集團歡迎僱員及其家庭參加義工活動。本集團將繼續與慈善機構、僱員及其家庭攜手為社區出力。

於二零二二年五月十三日，即本年報日期，董事履歷詳情載列如下：

### 執行董事

#### 趙德永先生（「趙先生」），主席

59歲，於二零一九年五月十六日加入本公司出任執行董事，並獲委任為本公司主席。彼亦為本公司數間附屬公司的董事。趙先生於一九九八年十二月畢業於中共中央黨校函授學院，主修經濟。自二零一八年六月起，趙先生一直為福建眾和股份有限公司之董事長。於擔任現時職位之前，趙先生於二零零八年十月至二零一四年九月曾擔任中國赤峰市工業和信息化局之副主任。

#### 廖文劍博士（「廖博士」）

47歲，於二零二一年九月二十四日加入本公司出任執行董事，並獲委任為本公司行政總裁。彼亦為本公司數間附屬公司的董事。

彼於二零一一年六月取得華中科技大學哲學博士學位，主修公共管理。廖博士為藍源資本創始人及自二零二一年十月起為浙江藍源投資管理有限公司董事長，該公司專注於風險投資、集中投資、併購及戰略管理諮詢。廖博士亦於不同行業之連鎖管理及互聯網整合平台開發方面擁有經驗，包括餐飲、汽車配件、傢具及農產品。於出任現職前，彼曾任寧波華建投資管理有限公司之副總經理。

於二零一五年八月，廖博士於中國國家發展和改革委員會備案之中國官方性股權和創投行業評選中，獲評為「中國優秀股權和創業投資家」。彼於二零一五年十月在首屆全球創客大會上獲評為「創投行業十大領軍人物」。於二零一七年十二月，彼於第十四屆中國創意策劃年會上榮獲「中國企業經營管理十大年度領袖」榮譽稱號。

## 董事履歷

### 非執行董事

#### 林少鵬先生 (「林先生」)

63歲，於二零一四年十二月加入本公司擔任顧問及於二零一七年十二月十八日出任本公司非執行董事。彼自二零一四年十二月起就本集團之玩具業務提供顧問服務。林先生亦為本公司多家附屬公司之董事。林先生於中國之廠房及物流管理方面擁有豐富經驗。

### 獨立非執行董事

#### 郭劍雄先生 (「郭先生」)，審核委員會主席以及提名委員會及薪酬委員會成員

50歲，於二零一九年三月七日加入本公司出任獨立非執行董事。郭先生持有香港理工大學專業會計碩士學位、香港公開大學企業管治碩士學位及香港樹仁大學(前稱香港樹仁學院)之會計學榮譽文憑。郭先生為香港會計師公會的會員以及香港公司治理公會及特許公司治理公會之會員。

郭先生於會計及財務管理範疇有逾26年經驗。郭先生自二零一四年二月起為能源及能量環球控股有限公司(前稱西伯利亞礦業集團有限公司)(聯交所上市公司，股份代號：1142)之獨立非執行董事及自二零一二年六月起為浙江瑞遠智控科技股份有限公司(聯交所GEM上市公司，股份代號：8249)之獨立非執行董事。於出任現職位前，郭先生曾為申基國際控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：2310)之財務總監、公司秘書及其中一名授權代表。

### 吳偉雄先生(「吳先生」)，薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員

58歲，於二零一九年五月二十一日加入本公司出任獨立非執行董事。吳先生於一九九二年三月成為香港高等法院認可之事務律師。吳先生為香港律師行及公證行姚黎李律師行之執業律師及合夥人。吳先生之執業範圍包括香港之證券法、企業融資法及商業法。

吳先生自二零一八年一月起為酷派集團有限公司(聯交所上市公司，股份代號：2369)之非執行董事。吳先生亦分別自二零一五年三月起為拉近網娛集團有限公司(前稱中國星文化產業集團有限公司)(股份代號：8172)；自二零一六年七月起為信義儲電控股有限公司(前稱信義汽車玻璃香港企業有限公司)(股份代號：8328)；及自二零一七年十一月起為1957 & Co. (Hospitality) Limited(股份代號：8495)三間聯交所上市公司之獨立非執行董事。

過去三年內，吳先生曾於富陽(中國)控股有限公司(股份代號：352)、國美零售控股有限公司(前稱國美電器控股有限公司)(股份代號：493)、信保環球控股有限公司(前稱永保林業控股有限公司)(股份代號：723)、俊知集團有限公司(股份代號：1300)、工蓋有限公司(股份代號：1421)、德普科技發展有限公司(股份代號：3823)及圓通速遞(國際)控股有限公司(前稱先達國際物流控股有限公司，股份代號：6123)(均為聯交所上市公司)擔任獨立非執行董事，並分別於二零一七年九月、二零一七年五月、二零一七年十二月、二零一七年八月、二零一七年六月、二零一七年三月及二零一七年十二月辭任。

### 趙勇先生(「趙先生」)，提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會成員

38歲，於二零二一年九月十日加入本公司出任獨立非執行董事。趙先生於二零零六年七月取得浙江大學法學學士學位及於二零零九年十二月取得湯瑪斯傑弗遜法學院法學(美國法律研究)碩士學位。趙先生為中國之認可執業律師，自二零一八年四月起於北京德恒(杭州)律師事務所擔任執業律師。

# 董事會報告

董事謹提呈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董事會報告及經審核綜合財務報表。

## 主要業務及業務回顧

本公司主要業務為投資控股及其附屬公司之主要業務載於綜合財務報表附註42。

載於本年報第4頁至第7頁之主席報告以及管理層討論及分析中包含按照香港《公司條例》附表5規定而須作出有關該等業務之進一步討論與分析（包括說明本公司面對之主要風險及不確定因素，以及指出本公司業務日後可能出現之發展）。有關討論組成本董事會報告之一部份。

## 業績

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之業績載於第47頁之綜合損益表。

## 末期股息

董事會並不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付末期股息（二零二零年：無）。

## 五年財務概要

本集團過往五個財政年度之已刊發業績及資產及負債概要載於第152頁。

## 股本

有關本公司年內股本變動之詳情及本公司之股本詳情載於綜合財務報表附註31。

## 可分派儲備

於二零二一年十二月三十一日，根據百慕達一九八一年公司法及本公司之公司細則規定計算，本公司可分派儲備為零港元（二零二零年：零港元）。

## 優先購買權

本公司之公司細則或百慕達一九八一年公司法並無規定本公司須向現有股東按比例發售新股份之優先購買權條文。

## 購買、出售或贖回本公司上市股份

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

## 主要客戶及供應商

於回顧年度內，本集團五大客戶佔年內總銷售額約709,000,000港元，而最大客戶則佔年內總銷售額約91.5%。本集團五大供應商佔年內總採購額約80,900,000港元，而最大供應商則佔年內總採購額約10.4%。

本公司董事或彼等之任何聯繫人士或根據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上權益之股東，於年內概無持有本集團五大客戶或供應商之任何實益權益。

## 董事

### 執行董事：

趙德永先生

廖文釗博士(於二零二一年九月二十四日獲委任)

黃鉅輝先生(於二零二一年九月二十四日獲委任及於二零二二年三月十八日辭任)

Liu Michael Xiao Ming先生(於二零二一年九月二十四日辭任)

羅聯軍先生(於二零二一年九月二十四日辭任)

### 非執行董事：

林少鵬先生

### 獨立非執行董事：

郭劍雄先生

吳偉雄先生

趙勇先生(於二零二一年九月十日獲委任)

史曉磊女士(於二零二一年九月十日辭任)

# 董事會報告

## 董事之服務合約

概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立本集團不作賠償(法定賠償除外)則不得於一年內終止之服務合約。

## 更新董事資料

並無根據上市規則第13.51B(1)條之規定須予披露之本公司董事最新資料。

## 董事及最高行政人員酬金

董事及最高行政人員酬金之詳情載於綜合財務報表附註11。

## 董事之彌償保證

年內，本公司已就董事及本公司其他要員承購合適之董事及要員責任保險。

## 董事及控股股東於重大合約之權益

除綜合財務報表附註41「重大關聯方交易」一節所披露者外，於本年度終結時或年內任何時間，本公司或其任何附屬公司於本年度概無訂立本公司董事或控股股東於當中直接或間接擁有重大權益之重大合約。



## 董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，本公司各董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債權證中擁有任何須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內之權益或淡倉，或任何根據上市規則所載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或淡倉如下：

### 於本公司股份及相關股份之好倉

除綜合財務報表附註32「以權益結算並以股份為基礎之付款交易」所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第352條須登記，或任何根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 購股權計劃

有關本公司購股權計劃之詳情載於綜合財務報表附註32。

### 董事購買股份或債權證之權利

除「董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」及綜合財務報表附註32「以權益結算並以股份為基礎之付款交易」章節所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無作出任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲取利益，亦無董事或彼等之配偶或未成年子女有權認購本公司證券，或於本年度內行使任何該等權利。

### 根據證券及期貨條例須予披露之股東權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之權益登記冊所記錄，持有本公司已發行股本5%或以上權益之人士如下：

# 董事會報告

## 於本公司股份之好倉

股東名稱	身份及權益性質	個人權益	公司權益	持有股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比 (附註3)
中策集團有限公司(「中策」)	於受控制法團之權益	-	651,995,472	651,995,472 (附註1)	17.80%
吉祥先生(「吉先生」)	於受控制法團之權益	-	496,976,000	496,976,000 (附註2)	13.57%
沈佳先生(「沈先生」)	實益擁有人	400,000,000	-	400,000,000	10.92%

附註：

1. 中策透過於譽信貸(香港)有限公司之100%間接股權於本公司持有間接權益，該公司持有本公司651,995,472股股份的抵押權益。譽信貸(香港)有限公司於二零一九年七月四日強制執行651,995,472股股份的抵押權益。
2. 496,976,000股股份由Excel Jade Limited持有，該公司由吉先生100%持有。因此，根據證券及期貨條例，吉先生被視為於本公司之496,976,000股股份中擁有權益。
3. 持股百分比乃根據於二零二一年十二月三十一日之本公司3,661,864,729股已發行股份計算。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，本公司並無獲知會根據證券及期貨條例第336條須予披露之本公司股份及相關股份之其他相關權益或淡倉。

## 足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得之資料及據董事所知，本公司確認於本年報日期已充足擁有至少佔本公司已發行股本25%之公眾持股量。

## 遵守有關法律及法規

本集團深諳遵守法律及法規之重要性以及任何違反可能對本集團業務造成重大影響。本集團之產品出口至全球，主要市場包括美國、歐盟、日本及中國。本集團遵守該等進口國家所頒佈之進口規定，包括產品安全及材料挑選。遵守中國法規對本集團於中國之製造業務亦至關重要。本集團持續監察不斷更新之法規及確保遵守有關法規。

## 與僱員、客戶及供應商之關係

本集團瞭解與其僱員、客戶及供應商保持良好關係對達到其短期及長期目標之重要性。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團與其僱員、客戶及供應商之間概無嚴重及重大糾紛。

## 環境政策及表現

本集團鼓勵環保並致力履行環境、社會及企業責任。本集團已就及將就優化能源使用及紙張使用作出多項投資，實施措施以防止或減少污染物，以及提供安全及健康之工作環境。本集團持續檢視最新技術及採取最佳行業慣例以履行環境、社會及企業責任。

## 核數師

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大華馬施雲會計師事務所有限公司審核，大華馬施雲會計師事務所有限公司將退任並符合資格獲續聘。

代表董事會

主席  
趙德永

香港，二零二二年五月十三日

# 企業管治報告

董事會一直致力維持高水平之企業管治常規。董事會相信良好之企業管治有助本公司保障股東利益及提升本集團之業績表現。

## 企業管治

於截至二零二一年十二月三十一日止財政年度期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則之所有適用守則條文。

## 董事之證券交易

本公司已就董事買賣本公司證券自行採納一套行為守則(「自訂守則」)，條款並不比上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所規定的準則寬鬆。本公司已向董事作出具體查詢，而彼等已確認於截至二零二一年十二月三十一日止年度一直遵守自訂守則及標準守則。

## 董事會

本集團業務的整體管理及監控由董事會負責。董事會負責制定政策、策略及計劃，領導本公司為股東創造價值，並代表本公司股東監察本集團之財務表現。

董事會保留其在本公司所有重大事宜之決策權，包括批准及監察所有政策事務、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易(尤其是可能牽涉利益衝突之交易)、財務資料、董事的委任及其他重大財務及營運事宜。

本集團日常管理、行政及營運事宜委派予本公司執行董事及高級管理層負責。本公司之執行董事及高級管理層訂立任何重大交易前，須先獲董事會批准。

## 董事會 (續)

於本年報日期，董事會由六名董事組成，包括兩名執行董事，趙德永先生(主席)及廖文劍博士；一名非執行董事，林少鵬先生；及三名獨立非執行董事，分別為郭劍雄先生、吳偉雄先生及趙勇先生。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條的規定而發出有關其獨立性之年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均具獨立性，符合上市規則所列之獨立性指引。董事履歷之詳情載於本年報第26至28頁「董事履歷」一節。

本公司將於各新任董事初獲委任時提供全面、正式兼特定而設之就任須知，以確保其適當了解本公司之業務及營運並完全知悉其在上市規則及相關監管規定項下之責任及義務。

本公司鼓勵所有董事參與持續專業發展，以開拓及增進彼等之知識及技能。董事持續獲提供有關法規及監管制度及業務環境發展之最新資料，以協助彼等履行職責。本公司已適時向董事提供最新的技術性資料，包括上市規則修訂之簡報及聯交所之新聞發佈。本公司於需要時為董事安排持續簡報及專業發展。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，曾舉行三次常規全體董事會會議及一次股東大會，而每名董事之出席紀錄如下：

董事姓名	出席次數	
	董事會會議	股東大會
<b>執行董事</b>		
趙德永先生	3/3	1/1
廖文劍博士(於二零二一年九月二十四日獲委任)	不適用	不適用
黃鉅輝先生(於二零二一年九月二十四日獲委任及於二零二二年三月十八日辭任)	不適用	不適用
Liu Michael Xiao Ming先生(於二零二一年九月二十四日辭任)	3/3	1/1
羅聯軍先生(於二零二一年九月二十四日辭任)	3/3	1/1
<b>非執行董事</b>		
林少鵬先生	3/3	1/1
<b>獨立非執行董事</b>		
郭劍雄先生	3/3	1/1
吳偉雄先生	3/3	1/1
趙勇先生(於二零二一年九月十日獲委任)	不適用	不適用
史曉磊女士(於二零二一年九月十日辭任)	3/3	1/1

# 企業管治報告

## 主席及行政總裁

本公司之管理可分為兩個主要部份－董事會之管理及本集團業務之日常管理。本公司完全支持在董事會層面上須有明確之職責分工，以確保權力及授權均衡分佈，不致令權力集中於任何一名人士。現時，本公司董事會主席兼執行董事趙德永先生接掌管理董事會之責任。本公司執行董事兼行政總裁廖文劍博士於Liu Michael Xiao Ming先生辭任後負責本集團業務之日常管理。

## 非執行董事

每名非執行董事及獨立非執行董事之委任期為十二個月，而除非任何一方於任期屆滿前以書面提出終止，否則每次屆滿時將自動續期十二個月。非執行董事及所有獨立非執行董事亦須按照本公司之公司細則於本公司股東週年大會上輪值退任及膺選連任，並須至少每三年輪值退任一次。

## 薪酬委員會

薪酬委員會已訂立企業管治守則所載之特定書面職權範圍。於本年報日期，薪酬委員會包括三名獨立非執行董事郭劍雄先生、吳偉雄先生及趙勇先生。吳偉雄先生為薪酬委員會之主席。

薪酬委員會的主要職能包括就本公司的薪酬政策及架構和董事及高級管理層之薪酬待遇向董事會提出建議。薪酬委員會亦負責設立具透明度的程序以制定有關薪酬政策及架構，確保董事或其任何聯繫人士不會參與其本身薪酬之決策，而有關薪酬將參照個人及本公司的表現以及市場慣例及條件後釐訂。薪酬委員會職權範圍之全文刊載於本公司及聯交所網站上。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，薪酬委員會曾舉行一次會議，在會上檢討董事之薪酬待遇。各成員之出席紀錄如下：

成員名稱	出席次數
郭劍雄先生	1/1
吳偉雄先生	1/1
趙勇先生(於二零二一年九月十日獲委任)	不適用
史曉磊女士(於二零二一年九月十日辭任)	1/1

## 提名委員會

提名委員會已訂立企業管治守則所載之特定書面職權範圍。於本年報日期，提名委員會包括三名獨立非執行董事郭劍雄先生、吳偉雄先生及趙勇先生。趙勇先生為提名委員會之主席。

提名委員會主要負責就委任董事、評估董事會的組成、評估獨立非執行董事之獨立性及管理董事會繼任事宜向董事會作出建議。提名委員會職權範圍之全文刊載於本公司及聯交所網站上。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，提名委員會曾舉行一次會議，在會上檢討委任董事、董事會之架構、人數及組成。各成員之出席紀錄如下：

成員名稱	出席次數
郭劍雄先生	1/1
吳偉雄先生	1/1
趙勇先生(於二零二一年九月十日獲委任)	不適用
史曉磊女士(於二零二一年九月十日辭任)	1/1

董事會已於二零一三年九月採納董事會成員多元化政策(「該政策」)而該政策已根據二零一九年十月二十一日通過之董事會決議案而修訂，當中載列董事會為達致其成員多元化而採取之方針。董事會成員之委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以充分顧及董事會成員多元化之裨益為甄選準則。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供之貢獻而作決定。提名委員會將監察該政策的執行，並將不時在適當時候檢討該政策，以確保該政策行之有效。

# 企業管治報告

## 審核委員會

審核委員會已訂立企業管治守則所載之特定書面範圍。於本報告日期，審核委員會包括三名獨立非執行董事郭劍雄先生、吳偉雄先生及趙勇先生。郭劍雄先生為審核委員會之主席。

審核委員會之主要職能為審閱本集團的財務資料及報告，並就本集團的高級財務職員或外聘核數師提出之任何重大或非經常項目在向董事會提呈前作出考慮；檢討與外聘核數師之關係及其委聘條款並向董事會提供相關建議；及檢討本集團之財務報告制度、內部監控制度及風險管理制度。審核委員會亦已獲賦予董事會之企業管治職能，以監控、促使及管理本集團內之企業管治合規事項。審核委員會職權範圍之全文刊載於本公司及聯交所網站上。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，審核委員會曾舉行兩次會議，各成員之出席紀錄如下：

成員名稱	出席次數
郭劍雄先生	2/2
吳偉雄先生	2/2
趙勇先生(於二零二一年九月十日獲委任)	不適用
史曉磊女士(於二零二一年九月十日辭任)	2/2

以下為審核委員會於截至二零二一年十二月三十一日止年度內進行之工作簡要：

1. 審閱及批准本公司核數師之酬金及委聘條款；以及審閱本公司核數師之委聘並就此向董事會作出推薦建議；
2. 審閱及討論本集團之管理賬目；及
3. 採納內部監控審閱報告，以評估本集團之內部監控系統。



## 核數師及核數師的酬金

本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由大華馬施雲會計師事務所有限公司(「大華馬施雲」)審核。本公司外聘核數師有關其對於本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表報告責任之聲明，載於本年報第44至46頁「獨立核數師報告」一節。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，向本公司核數師大華馬施雲支付或應付的費用分析如下：

	千港元
審計服務費用	1,800
非審計服務費用	150
總計	1,950

## 董事就綜合財務報表之責任

董事確認彼等須為各財務期間編製能真實及公平地反映本集團財務狀況的本公司財務報表負責。本公司的財務報表乃根據所有法定規定及適用會計準則而編製。董事負責確保選擇合適的會計政策及一致應用；且所作的相關詮釋、調整及估計均屬審慎合理，以及財務報表按持續經營基準獲編製。董事知悉條件顯示存在有關持續經營的重大不確定因素，並認為基於本報告第56至58頁「綜合財務報表之編製基準及重大會計政策」下「本集團按持續經營基準繼續經營之能力」一段所載之原因，本集團將按持續經營基準繼續經營。本公司獨立核數師關於財務報表的報告責任的聲明載於本年報「獨立核數師報告」一節。

# 企業管治報告

## 企業管治職能

為確立董事會履行企業管治職能之職責及責任，董事會已將若干企業管治職能委派予審核委員會，包括：(i)制定及檢討企業管治政策及常規；(ii)檢討及監察本公司之董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；(iii)檢討及監察遵守法律及監管規定方面之政策及常規；(iv)制定、檢討及監察僱員及董事適用之操守準則及合規手冊；及(v)檢討本公司遵守企業管治守則之情況及企業管治報告內之披露。

## 內部監控

董事會明白其維持充分內部監控系統之責任，以保障本集團之資產及股東權益。內部監控系統(包括界定權限之管理架構)已予制訂，以助達成業務目標、保障資產免受到未經授權之使用及存置恰當會計紀錄，以提供可靠之財務資料作內部及刊發之用。設立內部監控系統可合理(但非絕對)防止財務報表之重大失實聲明或資產損失，及管理(而非消除)營運系統失效及未能達成業務目標之風險。

本集團積極提升內部監控。為加強現有之內部監控制度，本公司已委任獨立專業公司就本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度期間所挑選之內部監控週期進行審查。審核委員會已審閱內部監控審閱報告。本集團正考慮獨立專業公司就所識別之缺陷而提出的建議，該等建議亦會定期跟進及與審核委員會討論。

## 公司秘書

劉哲魁先生(「劉先生」)於二零一九年十二月一日獲委任為本公司之公司秘書，並已於二零二二年一月三十一日辭任。劉先生為本公司全職僱員，瞭解本公司日常事務。截至二零二一年十二月三十一日止年度，劉先生已參與不少於15小時之相關專業培訓。黃智江先生於二零二二年一月三十一日獲委任為本公司之公司秘書。

## 股東權利

### 股東召開股東特別大會之程序

根據本公司之公司細則第58條，任何於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(附有於本公司股東大會表決權利)十分一之股東，應於任何時候有權透過向董事會或本公司之公司秘書發出請求書，要求董事會召開股東特別大會，以處理請求書中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該請求書後兩個月內舉行。倘遞呈後二十一日內，董事會未有召開該大會，則請求人可自行根據百慕達一九八一年公司法(「公司法」)第74(3)條之條文召開大會。

### 股東於股東大會上提出議案的程序

根據公司法，任何於提請要求日期持有不少於全體股東(附有於本公司股東大會表決權利)之總投票權中二十分之一投票權的股東，或不少於一百名股東，可書面要求本公司：

- (a) 向有權收取下屆股東週年大會通告的本公司股東發出通告，通知其任何可能在該大會上正式動議及擬提呈的決議案；
- (b) 向有權收取股東大會通告的本公司股東傳閱一份字數不多於一千字的陳述書，內容有關在任何擬提呈決議案內所提述的事宜，或大會上將會處理的事務。

如提請要求須發出決議案通告，該提請要求必須在大會舉行日期前不少於六個星期送達至本公司；如提請要求屬任何其他事宜，該提請要求則須在大會舉行日期前不少於一個星期送達。

# 企業管治報告

## 股東權利(續)

### 股東提名人選參選本公司董事之程序

根據本公司之公司細則第88條，除非獲董事會推薦參選，否則除本公司股東大會上退任董事外，概無任何人士合資格於任何股東大會上參選任職董事，除非由正式合資格出席本公司股東大會並於會上表決的本公司股東(並非擬參選董事之人士)簽署通告，當中表明建議提名該人士參選的意向，並附上所提名人士簽署表示願意參選的通知，送至本公司之香港總辦事處或本公司之股份登記香港分處卓佳登捷時有限公司，而發出該等通告之期間最少須為七天，該期間不得早於寄發舉行有關選舉之股東大會之有關通告翌日開始，及不得遲於該股東大會舉行日期前七日結束。

### 股東向董事會作出查詢之程序

股東可隨時將書面查詢及問題送交本公司之香港總辦事處，地址為香港灣仔港灣道25號海港中心22樓2202-2203室，註明公司秘書收。

### 投資者關係

本公司已就其與股東、投資者及其他利益相關者之間設立多個溝通渠道。當中包括股東週年大會、年報及中期報告、憲章文件、通告、公佈、通函及本公司網站[www.winshine.com](http://www.winshine.com)及[www.tricor.com.hk/web/service/000209](http://www.tricor.com.hk/web/service/000209)。本公司網站上之資訊將不時更新。



**Moore Stephens CPA Limited**

801-806 Silvercord, Tower 1,  
30 Canton Road, Tsimshatsui,  
Kowloon, Hong Kong

T +852 2375 3180  
F +852 2375 3828

[www.moore.hk](http://www.moore.hk)

大  
華  
馬  
施  
雲  
會  
計  
師  
事  
務  
所  
有  
限  
公  
司

**致WINSHINE SCIENCE COMPANY LIMITED 瀛晟科學有限公司\*股東**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

## 不發表意見

我們已獲委聘審閱列載於第47至151頁的瀛晟科學有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二一年十二月三十一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、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們並不就 貴集團的綜合財務報表發表意見。基於在本報告中不發表意見之基準一節所述事宜之重要性，我們無法獲取充足及恰當之審核憑證，以為該等綜合財務報表的審計意見提供基準。在所有其他方面，我們認為該等綜合財務報表已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

## 不發表意見的基準

### 有關持續經營的重大不明朗因素

誠如綜合財務報表附註3.1所述，於二零二一年十二月三十一日，貴集團的流動負債淨額及負債淨額分別約為232,439,000港元及98,942,000元，並於截至二零二一年十二月三十一日止年度產生虧損淨額約136,015,000港元及錄得經營現金流出約15,164,000港元，而 貴集團的銀行結餘及現金以及有抵押銀行存款分別約為66,634,000港元及1,190,000港元，惟其借貸及應付票據分別約為263,567,000港元及3,967,000港元，須於未來十二個月內償還。該等情況顯示存在重大不確定性使 貴集團的持續經營能力出現重大疑問。

## 獨立核數師報告

上述情況顯示存在重大不確定性使 貴集團的持續經營能力出現重大疑問。綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性視乎綜合財務報表附註3.1所載的措施的結果，惟有關結果亦存在不確定性。於我們的報告日期，我們無法從管理層就綜合財務報表附註3.1所載彼等的持續經營基本假設取得充分適當的證據，包括(i)與貸款人成功磋商有關該等未償還借貸的進一步續期或延期，而有關借貸將於報告期末起計十二個月後到期；(ii)成功實施成本削減措施以改善本集團的經營現金流；(iii) 成功變現本集團所持有的若干投資物業；及(iv)於需要時成功取得額外新融資來源。因此，我們無法評估於編製綜合財務報表時使用持續經營假設的適當性或合理性。

倘 貴集團未能就綜合財務報表附註3.1所述之計劃及措施達致擬定效果，其可能無法按持續經營基準經營，而可能須作出有關調整以撇減 貴集團資產的賬面值（包括但不限於物業、廠房及設備之賬面值106,673,000港元、使用權資產之賬面值14,190,000港元及投資物業之賬面值44,276,000港元）至其可變現淨值，並就可能產生進一步負債計提撥備，及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未於綜合財務報表內反映。

### 董事及治理層就綜合財務報表須承擔之責任

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》的披露規定編製真實而公平反映財務狀況的綜合財務報表，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部監控，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事有責任評估 貴集團持續經營能力、披露（如適用）與持續經營有關的事項及使用按持續經營基準的會計政策，除非董事擬將 貴集團清盤或終止經營業務，或除此之外並無實際的替代方法。

治理層負責監督 貴集團財務報告過程。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任

我們的責任是根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審計準則（「香港審計準則」）對 貴集團的綜合財務報表進行審核並發出核數師報告。我們根據百慕達1981年公司法第90條僅向全體股東報告，不作其他用途。我們並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。然而，由於本報告「不發表意見的基準」一節所述之事項，故我們未能取得足夠適當之審核憑證，以為該等綜合財務報表提供審核意見基準。

根據香港會計師公會之專業會計師道德守則（「守則」），我們獨立於 貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。

大華馬施雲會計師事務所有限公司

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

劉毅基

執業證書編號：P04005

香港，二零二二年五月十三日

# 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 千港元	二零二零年 千港元
收入	5	<b>724,627</b>	364,311
銷售成本		<b>(687,370)</b>	(345,796)
<b>毛利</b>		<b>37,257</b>	18,515
其他收入、收益及虧損	6	<b>(10,475)</b>	(6,999)
應收貸款之預期信貸虧損撥備	7	<b>(1,886)</b>	(8,952)
應收貸款利息之預期信貸虧損撥備	7	<b>(217)</b>	(2,565)
應收貿易款項之預期信貸虧損撥備	7	<b>(9,453)</b>	(2,603)
物業、廠房及設備之減值虧損		<b>(30,704)</b>	-
使用權資產之減值虧損		<b>(3,140)</b>	-
出售附屬公司之收益	37	-	7,991
銷售及分銷成本		<b>(5,710)</b>	(4,109)
行政開支		<b>(66,966)</b>	(58,326)
研發開支		-	(336)
按公允值計入損益之金融資產之公允值變動		<b>100</b>	(2,929)
其他經營開支		<b>(22,600)</b>	(28,358)
融資成本	8	<b>(16,079)</b>	(13,449)
<b>除稅前虧損</b>		<b>(129,873)</b>	(102,120)
所得稅(開支)抵免	9	<b>(6,142)</b>	6,341
<b>本年度虧損</b>	10	<b>(136,015)</b>	(95,779)
<b>本公司擁有人應佔本年度虧損</b>		<b>(136,015)</b>	(95,779)
<b>每股虧損</b>	14		
基本及攤薄		<b>(3.71港仙)</b>	(2.62港仙)



# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本年度虧損		(136,015)	(95,779)
其他全面(開支)收益			
不會轉列入損益之項目：			
物業重估(虧損)收益		(4,427)	2,843
物業重估產生之遞延稅項(支出)抵免	30	(723)	449
		(5,150)	3,292
可於其後轉列入損益之項目：			
換算海外業務時產生之匯兌差額		4,322	10,188
出售附屬公司時撥回匯兌儲備		-	(79)
		4,322	10,109
本年度其他全面(開支)收益		(828)	13,401
本年度全面開支總額		(136,843)	(82,378)
本公司擁有人應佔本年度全面開支總額		(136,843)	(82,378)

# 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 千港元	二零二零年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	106,673	141,549
使用權資產	16	14,190	6,537
投資物業	17	44,276	106,702
租金按金	22	309	-
遞延稅項資產	30	-	7,517
		<b>165,448</b>	<b>262,305</b>
<b>流動資產</b>			
按公允值計入損益之金融資產	19	-	1,761
存貨	20	113,864	93,360
應收貿易款項	21	134,162	55,776
應收貸款	18	-	1,787
預付款項、按金及其他應收款項	22	15,603	10,094
已抵押銀行存款	23	1,190	3,463
銀行結餘及現金	23	66,634	56,142
		<b>331,453</b>	<b>222,383</b>
分類為持作出售之資產	24	53,447	-
		<b>384,900</b>	<b>222,383</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	25	254,353	140,590
其他應付款項及應計費用	26	83,385	42,129
合約負債	27	2,954	1,700
貸款	28	263,567	232,906
租賃負債	29	4,769	2,363
應付稅項		2,931	2,933
		<b>611,959</b>	<b>422,621</b>
分類為持作出售資產相關負債	24	5,380	-
		<b>617,339</b>	<b>422,621</b>
<b>流動負債淨值</b>		<b>(232,439)</b>	<b>(200,238)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>(66,991)</b>	<b>62,067</b>

# 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 千港元	二零二零年 千港元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	29	<b>8,285</b>	533
遞延稅項負債	30	<b>23,666</b>	23,633
		<b>31,951</b>	24,166
<b>(負債) 資產淨值</b>		<b>(98,942)</b>	37,901
<b>股本及儲備</b>			
股本	31	<b>366,186</b>	366,186
虧絀		<b>(465,128)</b>	(328,285)
<b>(資本虧絀) / 權益總額</b>		<b>(98,942)</b>	37,901

載於第47至151頁綜合財務報表已於二零二二年五月十三日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

趙德永  
執行董事

廖文釗  
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							(資本虧絀) / 權益總額
	已發行股本	股份溢價	資產重估儲備	法定儲備基金	購股權儲備	匯兌波動儲備	累計虧損	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二零年一月一日	366,186	942,400	55,835	11,744	37,716	18,831	(1,312,433)	120,279
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(95,779)	(95,779)
本年度其他全面收益	-	-	3,292	-	-	10,109	-	13,401
本年度全面收益(開支)總額	-	-	3,292	-	-	10,109	(95,779)	(82,378)
變現之重估儲備	-	-	(2,147)	-	-	-	2,147	-
購股權失效(附註32)	-	-	-	-	(37,716)	-	37,716	-
於二零二零年 十二月三十一日	<b>366,186</b>	<b>942,400</b>	<b>56,980</b>	<b>11,744</b>	-	<b>28,940</b>	<b>(1,368,349)</b>	<b>37,901</b>
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(136,015)	(136,015)
本年度其他全面收益	-	-	(5,150)	-	-	4,322	-	(828)
本年度全面收益(開支)總額	-	-	(5,150)	-	-	4,322	(136,015)	(136,843)
變現之重估儲備	-	-	(2,279)	-	-	-	2,279	-
於二零二一年 十二月三十一日	<b>366,186</b>	<b>942,400</b>	<b>49,551</b>	<b>11,744</b>	-	<b>33,262</b>	<b>(1,502,085)</b>	<b>(98,942)</b>

附註：本集團之中華人民共和國(「中國」)附屬公司須至少將其根據中國經審核財務報表的純利10%分配至法定儲備基金，直至該儲備結餘達到附屬公司註冊資本的50%為止。本公司可選擇作出任何額外撥款。法定儲備基金只可用於彌補虧損，或資本化為股本，惟餘額須不少於進行有關資本化後的有關實體註冊資本20%。

# 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>經營業務</b>		
除稅前虧損	<b>(129,873)</b>	(102,120)
作下列調整：		
融資成本	<b>16,079</b>	13,449
利息收入	<b>(117)</b>	(2,422)
預付土地補價攤銷	<b>-</b>	(97)
物業、廠房及設備折舊	<b>12,678</b>	11,149
使用權資產折舊	<b>5,206</b>	3,731
按公允值計入損益之金融資產之公允值之未變現虧損	<b>-</b>	170
按公允值計入損益之金融資產之公允值之已變現(收益)虧損	<b>(100)</b>	2,759
投資物業之公允值變動虧損	<b>15,986</b>	10,344
出售物業、廠房及設備之(收益)虧損	<b>(65)</b>	68
物業、廠房及設備之減值虧損	<b>30,704</b>	-
使用權資產之減值虧損	<b>3,140</b>	-
應收貸款之預期信貸虧損撥備	<b>1,886</b>	8,952
應收貸款利息之預期信貸虧損撥備	<b>217</b>	2,565
應收貿易款項之預期信貸虧損撥備	<b>9,453</b>	2,603
出售附屬公司投資之收益	<b>-</b>	(7,991)
撇減存貨·淨額	<b>26,091</b>	1,929
未變現匯率變動之影響	<b>3,639</b>	4,143
<b>營運資金變動前之經營現金流量</b>	<b>(5,076)</b>	(50,768)
存貨增加	<b>(43,798)</b>	(20,621)
應收貿易款項(增加)減少	<b>(87,831)</b>	26,430
預付款項、按金及其他應收款項(增加)減少	<b>(6,801)</b>	5,779
應付貿易款項增加(減少)	<b>108,381</b>	(4,200)
其他應付款項及應計費用增加(減少)	<b>18,707</b>	(7,373)
合約負債增加	<b>1,254</b>	1,158
<b>營運所用現金</b>	<b>(15,164)</b>	(49,595)
退回所得稅	<b>-</b>	341
<b>經營業務所用現金淨額</b>	<b>(15,164)</b>	(49,254)

# 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 千港元	二零二零年 千港元
<b>投資活動</b>			
購買按公允值計入損益之金融資產		-	(5,197)
出售按公允值計入損益之金融資產之所得款項		1,861	7,398
購置物業、廠房及設備		(9,541)	(5,765)
出售物業、廠房及設備之所得款項		135	298
出售附屬公司之現金流入淨額	37	-	7,912
出售附屬公司之已收按金		28,492	-
墊付應收貸款		-	(1,124)
已收利息		117	1,363
按公允值計入損益之金融資產之已收股息		-	97
提取已抵押銀行存款		3,463	58,588
存放已抵押銀行存款		(1,190)	(3,277)
<b>投資活動所得現金淨額</b>		<b>23,337</b>	<b>60,293</b>
<b>融資活動</b>			
貸款所得款項		541,729	428,963
償還貸款		(515,759)	(460,433)
已付利息		(17,700)	(11,828)
償還租賃負債		(5,965)	(3,630)
<b>融資活動所得(所用)現金淨額</b>		<b>2,305</b>	<b>(46,928)</b>
<b>現金及現金等值物增加(減少)淨額</b>		<b>10,478</b>	<b>(35,889)</b>
於年初之現金及現金等值物		56,142	89,280
匯率變動之影響		1,186	2,751
<b>於年結之現金及現金等值物，代表銀行結餘及現金</b>		<b>67,806</b>	<b>56,142</b>
<b>現金及現金等值物結餘分析</b>			
銀行結餘及現金		66,634	56,142
計入分類為持作出售資產之銀行結餘及現金		1,172	-
		<b>67,806</b>	<b>56,142</b>

## 1. 公司資料

瀛晟科學有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)為一間於百慕達註冊成立之有限公司。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址於本年報公司資料章節披露。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司之主要業務為投資控股，而其主要附屬公司之主要業務載於附註42。

綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，亦為本公司之功能貨幣。

## 2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本

### 本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

於本年度，本集團於編製綜合財務報表時，已首次應用香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈並於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間強制生效之香港財務報告準則之概念框架提述之修訂本及下列香港財務報告準則之修訂本：

香港財務報告準則第16號之修訂本	Covid-19-相關租金減免
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號之修訂本	利率基準改革—第2階段

本年度應用香港財務報告準則之概念框架提述之修訂本及香港財務報告準則之修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或於該等綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本(續)

### 已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本：

香港財務報告準則第16號之修訂本	二零二一年六月三十日後COVID-19相關租金寬減 <sup>1</sup>
香港會計準則第16號之修訂本	物業、廠房及設備—作擬定用途前之所得款項 <sup>2</sup>
香港會計準則第37號之修訂本	虧損合約—履行合約之成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第3號之修訂本	概念框架之提述 <sup>2</sup>
香港財務報告準則之年度改進	二零一八年至二零二零年週期之香港財務報告準則年度改進 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂本 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號之修訂本	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(二零二零年)之相關修訂 <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號之修訂本	會計政策披露 <sup>3</sup>
香港會計準則第8號之修訂本	會計估計之定義 <sup>3</sup>
香港會計準則第12號之修訂本	與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間之資產出售或投入 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零二一年四月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於將予釐定之日期或之後開始之年度期間生效。

本公司董事預期應用所有新訂香港財務報告準則及修訂本於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。



### 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策

#### 3.1 綜合財務報表之編製基準

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

##### *本集團按持續經營基準繼續經營之能力*

本集團繼續採用持續經營基準編製綜合財務報表。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團產生虧損約136,015,000港元，並錄得經營現金流出約15,164,000港元，及於二零二一年十二月三十一日，本集團有淨流動負債及淨負債分別約232,439,000港元及98,942,000港元。本集團之銀行結餘及現金及有抵押銀行存款分別約為66,634,000港元及1,190,000港元，而相對於其貸款及應付票據分別約為263,567,000港元及3,967,000港元，如附註28及附註26所披露須於未來十二個月內償還。

該等情況顯示存在重大不確定性，可能對本集團持續經營之能力產生重大疑問，因此，本集團可能無法於其正常業務過程中變現其資產及清償負債。

為改善本集團之財務狀況，本公司董事已實施多項措施，載列如下：

- i. 於報告期末後但綜合財務報表獲授權刊發前本集團分別就現有貸款及銀行融資與各貸款人訂立延長協議以延長還款期及到期日，詳情載列如下：
  - a. 到期日為二零二二年三月三十一日之公司債券45,000,000港元之還款期已延至二零二三年三月三十一日；
  - b. 到期日分別為二零二二年五月十三日及二零二二年四月二十七日之有期貸款17,000,000港元及15,000,000港元之還款期已分別延至二零二三年五月十三日及二零二三年四月二十七日；及
  - c. 由使用權資產項下之本集團租賃樓宇及租賃土地作為抵押及到期日為二零二二年三月二十五日之銀行融資人民幣150,000,000元（相等於約183,464,000港元）（當中人民幣140,247,000元（相等於約171,534,000港元）於二零二一年十二月三十一日已動用）之到期日已延至二零二三年三月九日，並將銀行融資限額修訂為人民幣141,000,000元（相等於約172,456,000港元）。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.1 綜合財務報表之編製基準(續)

*本集團按持續經營基準繼續經營之能力(續)*

- ii. 實施積極節約成本措施，通過多種方法控制經營成本及行政成本，以提高經營現金流量至足以應付本集團營運資金需求之水平；
- iii. 檢討其投資並積極考慮變現投資物業，以於有需要時加強本集團之現金流量狀況。根據於二零二二年三月二十一日與一名獨立第三方訂立之買賣協議，已出售本公司一家主要從事投資控股之附屬公司之已發行股本總數60%及其結欠之股東貸款之60%，代價為15,000,000港元，當中本集團已於二零二二年三月二十二日收到第一期付款10,000,000港元；及
- iv. 考慮其他必要之融資安排，以增加本集團之權益及流動資金。

基於上述考慮因素及經計及上述措施，本公司董事認為，本集團將擁有足夠之營運資金以履行該等綜合財務報表刊發日期起計未來十二個月到期之財務責任，因此，該等綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干物業及金融工具乃按各報告期末之重估金額或公允值計量，如下文所載之會計政策所說明。

歷史成本一般按交換商品及服務所提供之代價之公允值計算。

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.1 綜合財務報表之編製基準(續)

公允值指市場參與者之間於計量日期在有序交易中出售資產將收取或轉讓負債將支付的價格，而不論價格乃可直接觀察或按其他估值方法估計。估計資產或負債的公允值時，若市場參與者於計量日期為資產或負債定價時考慮該資產或負債的特點，則本集團會考慮該等特點。公允值於該等綜合財務報表作計量及／或披露乃按此基準釐定，惟香港財務報告準則第2號「股份付款」範圍內的股份付款交易、根據香港財務報告準則第16號入賬的租賃交易及與公允值相似但並非公允值的計量(例如香港會計準則第2號「存貨」的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」的使用價值)除外。

非金融資產之公允值計量會計及市場參與者將資產用於最高增值及最佳用途或售予會將資產用於最高增值及最佳用途之另一名市場參與者而創造經濟利益的能力。

此外，就財務報告而言，公允值計量根據公允值計量的輸入數據可觀察性及公允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：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司所控制實體及其附屬公司之財務報表。本公司於下列情況下擁有控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 對來自參與投資對象的可變回報承擔風險或享有權利；及
- 有能力以其權力影響其回報。

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動，則本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

附屬公司於本集團取得對附屬公司的控制權時開始綜合入賬，並於本集團喪失對附屬公司的控制權時終止綜合入賬。特別是，於年內收購或出售附屬公司的收入及開支自本集團取得附屬公司控制權的日期起直至本集團不再控制附屬公司之日止於綜合損益及其他全面收益表內列賬。

如需要，將會就附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與本集團之會計政策貫徹一致。

集團內公司間之所有資產及負債、權益、收入、開支及與本集團成員公司間之交易相關之現金流量已於綜合賬目時全部對銷。

#### 於附屬公司之投資

於附屬公司之投資按成本減去任何已識別減值虧損列賬。

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 客戶合約收入

本集團於履行履約責任時(或就此)確認收入,即當特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時確認。

履約責任指可區分的單一貨品或服務(或組合貨品或服務)或大致相同的一系列可區分貨品或服務。

倘符合下列其中一項標準,按完全達成相關履約責任的進度逐步轉移控制權及確認收入:

- 客戶於本集團履約的同時收取及消耗本集團履約所提供的利益;
- 本集團的履約創建及增強客戶於本集團履約時控制的資產;或
- 本集團的履約未創建對本集團具有替代用途的資產,而本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

否則,於客戶獲得可區分貨品或服務的控制權時確認收入。

合約資產指本集團就本集團已向客戶轉讓的貨品或服務而於交換中收取代價的權利(尚未成為無條件),根據香港財務報告準則第9號評估減值。相反,應收款項指本集團收取代價的無條件權利,即代價到期付款前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或已到期收取代價),而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

與同一份合約有關的合約資產及合約負債以淨額列賬。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 委託人與代理人

當涉及另一方向客戶提供貨品或服務時，本集團釐定其承諾的性質是否為其自身提供指定貨品或服務的履約責任(即本集團為委託人)或是安排由另一方提供該等貨品或服務(即本集團為代理人)。

倘本集團在向客戶轉讓貨品或服務之前控制指定貨品或服務，則本集團為委託人。

#### 租賃

##### 租賃之定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修訂之合約而言，本集團於開始或修改日期按香港財務報告準則第16號項下之定義評估合約是否為或是否包含租賃。除非合約之條款及條件其後變動，否則有關合約將不予重新評估。

##### 本集團作為承租人

##### 分配代價至合約組成部分

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，本集團應用可行權宜方法，並不將非租賃組成部分自租賃組成部分分開，反而將租賃組成部分及任何相關之非租賃組成部分作單一租賃組成部分入賬。

作為可行權宜方法，當本集團合理預期對財務報表的影響與組合中的個別租賃並無重大差異時，具有相似特點之租賃按組合基準入賬。

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

#### 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於租期自開始日期起為12個月或以下並且不包括購買選擇權之員工宿舍之租賃。其亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃之租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

#### 使用權資產

除短期租賃及低價值資產租賃外，本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何租賃負債之重新計量作出調整。

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去所收取的任何租賃優惠；
- 本集團產生的任何初步直接成本；及
- 本集團拆除及移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態產生的估計成本，生產存貨而產生之成本除外。

本集團於綜合財務狀況表中將不符合投資物業或存貨定義之使用權資產列為單獨之項目。符合投資物業定義之使用權資產列為「投資物業」。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 使用權資產(續)

本集團合理確定將於租期結束時取得相關租賃資產之所有權之使用權資產自開始日期起至可使用年期結束折舊。否則，使用權資產於其估計可使用年期及租期之較短者以直線法折舊。

本集團將使用權資產於綜合財務狀況表呈列為獨立項目。

##### 租賃土地及樓宇

就包括租賃土地及樓宇部分之物業權益之付款而言，當付款未能於租賃土地及樓宇部分之間可靠分配時，則整項物業呈列為本集團之物業、廠房及設備。

##### 可退還租賃按金

已付之可退還租賃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」)入賬及初步按公允值計量。於初步確認時對公允值之調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。



## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

#### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按於當日尚未支付之租賃付款之現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款之現值時，倘租賃隱含之利率無法容易釐定，則本集團使用於租賃開始日期之增量借款利率。

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；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保下的預期應付款項；
- 本集團合理確定將予行使之購買選擇權之行使價；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映本集團行使權利終止租賃)。

於開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款調整。

當以下事件發生時，本集團重新計量租賃負債(及對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租賃期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在該情況下，相關租賃負債透過使用於重新評估日期之經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款於市場租金審查後因市場租金費率變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

#### 租賃修訂

倘出現以下情況，本集團將租賃修訂作為一項單獨的租賃進行入賬：

- 該項修訂通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大了租賃範圍；及
- 調增租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上按照特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

就並不以單獨租賃入賬之租賃修訂而言，本集團透過使用於修訂生效日期之經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款按經修訂租賃之租期重新計量租賃負債。

#### 因利率基準改革導致釐定未來租賃付款之基準變動

就因利率基準改革導致釐定未來租賃付款之基準變動而言，本集團應用實際可行權宜方法，透過使用不變貼現率將經修訂租賃付款貼現而重新計量租賃負債，並對相關使用權資產作出相應調整。僅在同時符合以下情況時，方須根據利率基準改革的規定修改租賃：

- 因利率基準改革的直接後果而導致必須修改；及
- 釐定租賃付款的新基準在經濟上等同於過往基準(即緊接修改前的基準)。

#### 稅項

為就本集團確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易計量遞延稅項，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. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為出租人

##### 租賃之分類及計量

本集團為出租人之租賃乃分類為融資或經營租賃。當租賃條款將相關資產擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人時，該合約乃分類為融資租賃。所有其他租賃乃分類為經營租賃。

根據融資租賃應收承租人的款項於開始日期確認為應收款項，其金額等於租賃淨投資，並使用各個租賃中隱含的利率計量。初始直接成本(製造商或經銷商出租人所產生之成本除外)包括在租賃淨投資的初始計量中。利息收入被分配至會計期間，以反映本集團有關租賃的未償還淨投資的固定定期收益率。

經營租賃的租金收入在相關租賃期限內按照直線法確認為損益。磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，除根據公允值模型計之投資物業外，有關成本於租賃期內按直線法確認為開支。

##### 分配代價至合約組成部分

本集團應用香港財務報告準則第15號客戶合約收入(「香港財務報告準則第15號」)以分配合約之代價至租賃及非租賃組成部分。非租賃組成部分基於其相對單獨售價與租賃組成部分分開。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

#### 本集團作為出租人(續)

#### 可退還租賃按金

已收取之可退還租賃按金根據香港財務報告準則第9號入賬，並初步按公允值計量。於初步確認時對公允值作出調整被視為承租人之額外租賃付款。

#### 租賃修訂

不屬於初始條款及條件之租賃合約代價變動列賬為租賃修訂。

本集團自修訂生效日期起將經營租賃修訂入賬為新租賃，將任何與原有租賃有關之預付或應計租賃付款視作新租賃之租賃付款之一部分。

相關付款能夠可靠分配時，作為經營租賃入賬的租賃土地權益在綜合財務狀況表中呈列為「預付土地補償」，並按直線基準在租賃期內攤銷。

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按於交易日的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目乃按於該日的現行匯率重新換算。按以外幣計值的公允值列賬的非貨幣項目按釐定公允值當日的現行匯率重新換算。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

貨幣項目結算及重新換算所產生的匯兌差額在產生期間於損益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團業務的資產及負債按各報告期末現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港元)，而其收支項目按期內平均匯率換算，惟期內匯率出現重大波幅除外，在此情況下，則採用交易日期當時的匯率。所產生匯兌差額(如有)均於其他全面收益確認並以匯兌波動儲備名目於權益中累計。

#### 借貸成本

所有借貸成本於產生期間內在損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 政府補助

政府補助僅於可合理確保本集團符合政府補助所附帶條件及將收取補助時確認。

政府補助於本集團確認該等補助擬補償的有關成本為開支的期間按系統性基準於損益確認。具體而言，政府補助的首要條件為倘本集團須購買、興建或以其他方式收購非流動資產，則於綜合財務狀況表內確認為遞延收入，並在相關資產的可使用年期內按系統及合理基準轉撥至損益。

作為與收入有關的已產生支出或虧損的補償，或目的為向本集團提供即時財務資助(並無日後相關成本)的應收政府補助，乃於其成為應收賬款期間在損益內確認。該補助於「其他收入、收益及虧損」項下呈列。

#### 退休福利成本

本集團根據強制性公積金計劃條例，為全體香港僱員設有界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃之規則，供款乃根據僱員底薪百分比作出，並於僱員提供服務而享有供款時確認為開支。

本集團在中國營運之附屬公司之僱員須參加由地方市政府經營之中央退休金計劃。根據地方市政府法規，該等附屬公司須為中國之僱員作出若干款額之供款。供款於僱員提供服務而享有供款時確認為開支。

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### *短期僱員福利*

短期僱員福利乃按僱員於提供服務時預期獲付福利的未貼現金額確認。除非另有香港財務報告準則規定或允許將福利列入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

於扣除已付的任何金額後，本公司就應付僱員福利(例如工資及薪金、年假以及病假)確認負債。

#### *以股份為基礎支付*

##### *以權益結算並以股份為基礎支付款項交易*

##### 授予僱員之購股權

以權益結算並以股份為基礎支付款項予僱員或提供同類服務的其他人士按股本工具授出日期的公允值計量。

於授出日期釐定的以權益結算的股份付款的公允值並未考慮所有非市場歸屬條件，按直線基準於歸屬期間根據本集團預期最終將歸屬的權益工具支銷，並於權益(購股權儲備)中作相應增加。於各報告期末，本集團根據所有有關非市場歸屬條件的評估，修訂其預期歸屬的權益工具數目。修訂原有估計的影響(如有)於損益中確認，使累計開支反映經修訂估計，並對購股權儲備作相應調整。對於授出當日立即歸屬的購股權，所授購股權公允值即時於損益支銷。

行使購股權時，先前於購股權儲備確認的金額會轉撥至累計虧損。倘若購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日仍未行使，則先前於購股權儲備確認的金額會轉撥至累計虧損內。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總和。

現時應付稅項乃按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於除稅前虧損，乃由於在其他年度之應課稅或可扣稅的收入或開支，以及永不須課稅或可扣稅的項目。本集團乃按於報告期末已施行或實際已實行的稅率計算即期稅項的負債。

遞延稅項乃就綜合財務報表中資產及負債的賬面值與用於計算應課稅溢利相應稅基的暫時性差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時性差額予以確認。遞延稅項資產一般於可能有應課稅溢利可用以抵扣所有可扣稅暫時性差額時將該等可扣稅暫時性差額予以確認。若暫時性差額乃因首次確認一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易中的其他資產及負債而產生，則不予確認有關遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司的投資而引致的應課稅暫時性差額而確認，惟若本集團可控制暫時性差額的撥回及暫時性差額很可能於可見將來無法撥回的情況除外。就有關投資及權益引致的可扣減暫時性差額遞延稅項資產而言，僅於有足夠應課稅溢利可供動用暫時性差額的利益，且預期在可見未來將可予撥回時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末覆核，倘不再可能有足夠應課稅溢利可用於收回全部或部分資產則會予以扣減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用的稅率計算，而所根據的稅率(及稅法)於報告期末已頒佈或實質上已頒佈。



## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 稅項(續)

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團於報告期末預期將要收回或償還其資產及負債的賬面值的方式所引致的稅務後果。

就計量按公允值模式計量的投資物業的遞延稅項而言，假定該等物業的賬面值可透過出售全數收回，除非假定被駁回則作別論。倘該投資物業可予折舊，而目標為隨時間而非透過出售消耗該投資物業所包含的絕大部分經濟利益的商業模式持有，此假定則被駁回。

當有合法執行權利許可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關徵收的所得稅有關及本集團擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債互相對銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘其與於其他全面收益或直接於權益確認的項目有關則除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。在業務合併的初始會計處理產生即期稅項或遞延稅項時，稅務影響計入業務合併的會計處理中。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括用於生產或提供貨品或服務、或出於行政目的使用之建築物及租賃土地，乃按成本或公允值減其後累積折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

用於生產、提供貨物或行政用途的在建物業以成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費及(就合資格資產而言)根據本集團會計政策資本化的借貸成本。有關物業完工後並達到可使用狀態時被劃分為適當類別物業、廠房及設備。當這些資產達到可用狀態時，按與其他物業資產相同的基準開始折舊。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### *以重估模式計量物業、廠房及設備*

因重估物業、廠房及設備而產生之任何重估增加會於其他全面收益中確認，並累計至重估儲備，惟其撥回相同資產過往於損益確認之重估減少的範圍則除外，於此情況下，有關增加計入損益，以過往扣除減幅為限。重估物業、廠房及設備產生之賬面淨值減少於損益中確認，以其超過重估儲備內有關該資產過去重估之結餘(如有)為限。其後銷售或廢棄已重估資產時，應佔重估盈餘轉撥至累計虧損。

折舊乃採用直線法確認，按資產的估計可使用年期撇銷其成本或估值減其剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法乃於各報告期末檢討，任何估計變動的影響按預先計提的基準入賬。

物業、廠房及設備項目會在出售或預期繼續使用資產不會產生未來經濟利益時終止確認。物業、廠房及設備項目在出售或報廢時產生的任何收益或虧損，按出售所得款項與有關資產賬面值之間的差額釐定，並於損益中確認。

#### *投資物業*

投資物業指為收取租金及／或資本增值而持有的物業。投資物業包括持有未確定將來用途的土地，該等土地被視為持有作資本增值用途。

#### *使用公允值模式計量之投資物業*

投資物業初步按成本(包括任何直接應佔支出)計量。於初步確認後，投資物業按公允值計量。根據經營租賃持有以賺取租金或資本增值的本集團所有物業權益乃分類及入賬列入投資物業，並採用公允值模式計量。自投資物業公允值變動產生的收益或虧損於產生的期間列入損益。

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 投資物業(續)

##### 使用公允值模式計量之投資物業(續)

投資物業於出售時或當投資物業永久無法使用及預期無法通過其出售獲得未來經濟收益時終止確認。終止確認有關物業所產生的任何收益或虧損(按有關資產的出售所得款項淨額與賬面值間的差額計算)於終止確認該物業時計入損益。

#### 無形資產

##### 內部產生之無形資產—研發開支

研究活動的開支於產生期間內確認為費用。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發活動(或內部項目的開發階段)產生的內部產生無形資產予以確認：

- 在技術上可完成該無形資產以使其能使用或出售；
- 有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生潛在未來經濟利益；
- 具有足夠的技術、財務及其他資源，以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；及
- 能夠可靠計量無形資產於開發期間的應佔開支。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 無形資產(續)

##### 內部產生之無形資產－研發開支(續)

內部產生無形資產的初始確認金額是自無形資產首次滿足上述確認標準日期後所產生支出的總額。若並無內部產生無形資產可予確認，開發支出應在其產生期間於損益確認。

在初步確認後，內部產生無形資產按與單獨收購的無形資產相同的基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)呈報。

#### 有形資產減值

於報告期末，本集團覆核其有形資產之賬面值，以釐定有否任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。如果存在任何此類跡象，則會對相關資產的可收回金額作出估計，以確定減值虧損的程度(如有)。

有形資產之可收回金額乃個別地估計，在無法個別地估計資產之可收回金額時，本集團會估計該資產所屬現金產生單位(「現金產生單位」)之可收回金額。

於測試現金產生單位之減值時，倘可設立合理及一致之分配基準，則企業資產分配至相關現金產生單位，或分配至現金產生單位內可設立合理及一致分配基準之最小組別。可收回金額按企業資產所屬現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別之賬面值比較。

### 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 有形資產減值(續)

可收回金額為公允值減出售成本以及使用價值之較高者。於評估使用價值時，乃使用可反映就資產(或現金產生單位)特有貨幣時間價值及風險作出現有市場評估之稅前貼現率，將估計未來現金流量折現至其現值而未來現金流量之估計並無作調整。

倘估計資產(或現金產生單位)之可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)之賬面值將調低至其可收回金額。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值(如適用)，其後基於有關單位內各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公允值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之中的最高值。已另行分配至資產的減值虧損數額按比例分配至有關單位其他資產。減值虧損會即時於損益確認，除非相關資產根據另一準則以重估金額列賬，在此情況，減值虧損根據該準則被視為重估減少。

倘減值虧損於其後撥回，資產(或現金產生單位)之賬面值將調升至其經修訂之估計可收回金額，而增加後之賬面值不得超過該資產(或現金產生單位)在過往年度並無確認減值虧損之情況下原應予以確認之賬面值。減值虧損之撥回即時於損益內確認，除非相關資產根據另一準則以重估金額列賬，在此情況，減值虧損之撥回根據該準則被視為重估增加。

##### 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本採用加權平均法釐定。可變現淨值代表存貨的估計售價減去所有估計的完工成本和進行銷售所需的成本。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### *持作出售之非流動資產*

倘非流動資產(及出售集團)之賬面值將主要透過出售交易而非持續使用而收回，則分類為持作出售。僅於該資產(或出售集團)可按其現況即時出售、其僅受出售該資產(或出售集團)之一般及慣常條款所規限且其出售極有可能發生時，方視為符合該條件。管理層必須致力達成出售，而該出售應預期自分類日期後一年內作為一項已完成出售符合確認資格。

當本集團致力於涉及失去一家附屬公司控制權之出售計劃時，該附屬公司之所有資產及負債將於符合上述條件時分類為持作出售，而不論本集團是否將於出售後保留於相關附屬公司之非控股權益。

當本集團致力於一項出售計劃，而計劃涉及出售於聯營公司或合營公司之投資或投資之一部分時，予以出售之投資或投資之一部分將於符合上述條件時分類為持作出售，而自投資(或投資之一部分)分類為持作出售之時起，本集團就分類為持作出售之部分終止使用權益法。

分類為持作出售之非流動資產(及出售集團)按其先前賬面值與公允值減出售成本之較低者計量。

### 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 撥備

倘本集團因過去事件須承擔現時責任(法定或推定)，本集團相當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於集團實體成為工具的合約條文訂約方時確認。所有正常買賣的金融資產以結算日期為基準予以確認及終止確認。正常買賣是須於法規或市場慣例所制訂的時間內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債乃初步按公允值計量，惟客戶合約產生之應收貿易款項根據香港財務報告準則第15號作初步計量除外。收購或發行金融資產及金融負債(按公允值計入損益的金融資產或金融負債除外)直接應佔之交易成本於首次確認時計入或扣除自金融資產或金融負債之公允值(以合適者為準)。收購按公允值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益內確認。

實際利息法乃計算金融資產或金融負債攤銷成本及於相關期間內分配利息收入及利息開支的方法。實際利率乃按金融資產或金融負債預計年期或(倘適用)較短期間準確貼現估計未來現金收款及付款(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利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時賬面淨值的利率。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 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其後按攤銷成本計量：

- 持有金融資產之業務模式旨在收取合約現金流量；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量僅為支付本金和未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)之金融資產計量，惟倘權益投資並非持作買賣用途亦非收購方於香港財務報告準則第3號「業務合併」所適用之業務合併中確認的或然代價，則本集團可於首次應用香港財務報告準則第9號／初步確認金融資產之日不可撤銷地選擇於其他全面收益中呈列權益投資公允值變動。

倘符合下列條件，則金融資產乃分類為持作買賣：

- 其獲收購主要為於短期內出售；或
- 於初步確認時，其為本集團共同管理的可識別金融工具組合的一部分，並具有短期套利的近期實際模式；或
- 其為並非指定及作為對沖工具生效的衍生工具。



## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產的分類及其後計量(續)

此外，倘如此可消除或大幅減少會計錯配，則本集團可不可撤銷地指定須按攤銷成本或按公允值計入其他全面收益(「按公允值計入其他全面收益」)計量的金融資產為以按公允值計入損益的方式計量。

#### (i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入使用實際利息法予以確認。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期間起透過對金融資產攤銷成本應用實際利率確認利息收入。倘信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，則自釐定資產不再信貸減值後的報告期間開始起，透過對金融資產總賬面值應用實際利率確認利息收入。

#### (ii) 按公允值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本計量或按公允值計入其他全面收益或指定為按公允值計入其他全面收益標準的金融資產以按公允值計入損益的方式計量。

按公允值計入損益的金融資產按各報告期末的公允值計量，任何公允值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額包括該金融資產所賺取的任何股息或利息，計入「其他收益及虧損」此單行項目。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產的減值

本集團就根據香港財務報告準則第9號進行減值的金融資產(包括應收貿易款項、其他應收款項、應收關連人士款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘)根據預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初步確認以來之信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具於預計年期內所有可能違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預計於報告日期後12個月內可能發生的違約事件產生的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗，並就債務人特定因素、一般經濟狀況以及對於報告日期之當時狀況及未來狀況預測的評估作調整。

本集團一直就應收貿易款項確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損就有重大餘額的應收款項進行個別評估及／或採用合適組別的撥備矩陣進行整體評估。

就所有其他工具而言，本集團按12個月預期信貸虧損計量虧損撥備，除非當信貸風險自初步確認以來顯著上升，則本集團確認全期預期信貸虧損。是否應以全期預期信貸虧損確認乃根據自初步確認以來發生違約的可能性或風險顯著上升而評估：

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的減值(續)

#### (i) 信貸風險顯著上升

於評估信貸風險自初步確認以來是否已顯著上升時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初步確認日期出現違約的風險。作出此評估時，本集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

尤其是，評估信貸風險是否大幅增加時會考慮下列資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外界市場指標的顯著惡化，例如信貸息差、債務人的信貸違約掉期價大幅增加；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期嚴重惡化；或
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產的減值(續)

#### (i) 信貸風險顯著上升(續)

無論上述評估結果如何，本集團假定合約付款逾期超過30日時，信貸風險自初步確認以來已大幅增加，除非本集團有合理及可靠資料證明情況並非如此時則作別論。

儘管如此，倘一項債務工具於報告日期確定為信貸風險較低，則本集團假設該債務工具的信貸風險自初步確認以來並無大幅增加。倘一項債務工具i)違約風險較低；ii)借款人近期具充分償付合約現金流量負債的能力；及iii)長遠而言經濟及業務狀況的不利變動可能但未必會降低借款人償付合約現金流量負債的能力，則該項債務工具可確定為信貸風險較低。當債務工具的內部或外部信貸評級為「投資級別」(按照全球理解的釋義)，則本集團會視該債務工具的信貸風險偏低。

本集團定期監控用於識別信貸風險是否大幅增加之標準的有效性，並於適當時對其作出修訂，以確保該標準能夠於款項逾期前識別信貸風險的大幅增加。

#### (ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，倘有內部資料或由外部資源獲取的資料顯示債務人可能無法向債權人(包括本集團)全額付款(不計及由本集團持有的任何抵押品)，則本集團認為已發生違約事件。

不論上述情況，倘金融資產已逾期超過90日，則本集團認為已產生違約，除非本集團有合理及可靠資料證明較寬鬆的違約標準更為適用則當別論。

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的減值(續)

#### (iii) 信貸減值的金融資產

倘發生一項或多項事件對金融資產的估計未來現金流量造成不利影響，則該金融資產出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人存在重大財務困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 基於與借款人財務困難相關的經濟或合約理由，借款人的放款人向借款人授出放款人於其他情況下不會考慮的優惠條件；或
- (d) 借款人可能將進入破產或其他財務重組程序。

#### (iv) 撤銷政策

本集團於有資料表明交易對手處於嚴重財務困難且無實際恢復可能(例如交易對手已進行清算或進入破產程序，或就應收貿易款項而言，當有關金額為逾期超過兩年，以較早發生者為準)撤銷金融資產。撤銷之金融資產仍可根據本集團收回程序經考慮適用法律意見後強制執行。撤銷構成一項終止確認。任何其後收回款項於損益確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的減值(續)

#### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量乃違約概率、違約虧損率(即違約造成虧損的幅度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率根據經前瞻性資料調整的過往數據進行評估。預期信貸虧損的估計反映以發生的各自違約風險作為加權數值而確定的無偏概率加權金額。

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

若按整體基準計量的預期信貸虧損或處理個別工具層面的證據尚未可得，金融工具乃下列基準分組：

- 金融工具的性質(即本集團的應收貿易款項及其他應收款項各自作為獨立組別評估。應收貸款按個別基準評估預期信貸虧損)；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 可用的外部信貸評級。

管理層定期檢討分組方法，確保各組別的組成項目仍然具有相似的信貸風險特徵。

利息收入按金融資產的賬面總值計算，倘金融資產信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 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

僅當從資產收取現金流量之合約權利屆滿時，或當本集團將金融資產及該項資產所有權之絕大部分風險及回報轉讓至另一實體時，本集團方會終止確認該項金融資產。倘本集團並無轉讓或保留所有權之絕大部分風險及回報並繼續控制該已轉讓資產，本集團就其可能須支付的金額確認其於資產及相關負債中的保留權益。倘本集團保留已轉讓金融資產所有權之絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認該項金融資產，亦確認已收所得款項之已抵押借款。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價之總和的差額於損益確認。

#### 金融負債及權益

#### 債務或權益的分類

債務及權益工具乃根據合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融負債及權益(續)

##### 權益工具

權益工具為證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。本公司所發行權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

包含本集團毋須承擔交付現金或其他金融資產的合約責任，或本集團可全權決定無限期延後支付分派及贖回本金額的永久工具則分類為權益工具。

##### 金融負債

所有金融負債其後按攤銷成本以實際利息法計量。

##### 按攤銷成本計量之金融負債

金融負債(包括貸款、應付貿易款項及其他應付款項)其後按攤銷成本以實際利息法計量。

##### 終止確認金融負債

當且僅當本集團的責任予以解除、取消或已到期時，本集團方終止確認金融負債。終止確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價之差額於損益中確認。



## 3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融負債及權益(續)

因利率基準改革而導致釐定合約現金流基準之變動

就因利率基準改革而導致釐定按攤銷成本計量之金融資產或金融負債之合約現金流基準之變動而言，本集團採用可行權宜方法，以更新實際利率將該等變動入賬。此實際利率之變動一般而言對相關金融資產或金融負債之賬面值並無顯著影響。

僅當符合下述兩個條件時，釐定合約現金流之基準須因應利率基準改革而變動：

- 該變動是利率基準改革之直接後果；及
- 釐定合約現金流之新基準在經濟上等同於先前基準(即緊接變動前之基準)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計判斷及估計之不確定因素主要來源

在應用附註3所述之本集團會計政策時，本公司董事需要就目前未能從其他來源而得出之資產與負債之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及管理層認為相關之其他因素為基準而作出。實際結果或會有別於該等估計。

本集團持續就所作估計及相關假設作出評估。會計估計之變動如只影響當期，則有關變動於估計變動當期確認。如該項會計估計之變動影響當期及以後期間，則有關變動於變動當期及以後期間確認。

### 應用會計政策之重大判斷

以下為本公司董事在採用本集團會計政策過程中所作出對綜合財務報表所確認之金額具最重大影響之重大判斷(涉及估計之判斷(見下文)除外)。

#### 持續經營考慮因素

本公司董事於評估持續經營之假設時，需於特定時間就本質上不確定的事件或情況之未來結果作出判斷。本公司董事認為本集團有能力持續經營，而可能個別或共同對持續經營假設構成重大疑問，且或會引致業務風險之重大事件或情況載於附註3。

#### 投資物業的遞延稅項

就計量使用公允值模式計量的投資物業產生的遞延稅項而言，本公司董事已審閱本集團的投資物業組合，並得出結論認為本集團的投資物業並非以其目標為隨著時間過去而消耗投資物業所包含的絕大部分經濟利益之業務模式所持有。因此，在釐定本集團對投資物業的遞延稅項時，本公司董事已釐定假設使用公允值模式計量的投資物業的賬面值乃透過出售全部收回，並無被推翻。鑑於本集團須就投資物業出售時之公允值變動繳納中國土地增值稅(「土地增值稅」)，因此本集團已就投資物業公允值變動確認遞延稅項。

#### 4. 重大會計判斷及估計之不確定因素主要來源(續)

##### 估計之不確定因素主要來源

以下為涉及日後之主要假設及於報告期末估計不明朗因素之其他主要來源，該等不明朗因素可能導致下一個財政年度之資產及負債之賬面值出現大幅調整之重大風險。

##### 遞延稅項資產

於二零二一年十二月三十一日，於本集團綜合財務狀況表並無就一間營運附屬公司之未動用稅項虧損確認遞延稅項資產(二零二零年十二月三十一日：7,517,000港元)。由於未來溢利來源不可預測，因此並無就香港及中國附屬公司之其他稅項虧損211,998,000港元(二零二零年：203,046,000港元)及人民幣37,958,000元(相等於約43,902,000港元)(二零二零年：人民幣45,135,000元(相等於約51,612,000港元))確認遞延稅項資產。遞延稅項資產是否可實現主要取決於未來是否有足夠未來溢利或應課稅暫時差額可供動用。倘若實際產生之未來應課稅溢利少於或多於預期，或事實及情況有變導致對未來應課稅溢利估計作出修訂，則可能會引起遞延稅項資產之重大撥回或進一步確認，並於有關撥回或進一步確認發生之期間於損益內確認。

##### 投資物業公允值計量及估值過程

誠如附註17所披露於各報告期末投資物業於綜合財務狀況表內按公允值列賬。公允值基於獨立專業估值師行使用物業估值技術(其涉及若干市況假設)進行之物業估值而釐定。

估計本集團投資物業的公允值時，本集團使用可獲得的市場可觀察數據。倘並無第一級輸入，本集團委聘一間第三方合資格專業估值師行對本集團之投資物業進行估值。於各報告期末，本集團管理層與合資格外聘估值師行密切合作，以設定及確定第二級及第三級公允值計量的適當估值方法及輸入數據。本集團管理層首先考慮並採用第二級輸入數據，該等輸入數據可衍生自活躍市場可觀察報價。當不可取得第二級輸入數據時，本集團採用包括第三級輸入數據的估值技術。若投資物業的公允值發生重大變動，會向本公司董事會報告波動原因。假設及輸入數據變動會導致本集團投資物業公允值變動，並對損益所列報之損益金額作出相應調整。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計判斷及估計之不確定因素主要來源(續)

### 估計之不確定因素主要來源(續)

#### 投資物業公允值計量及估值過程(續)

有關釐定本集團投資物業公允值所用估值技術及輸入數據的資料於附註17披露。

#### 租賃樓宇公允值計量及估值過程

誠如附註15所披露於各報告期末租賃樓宇於綜合財務狀況表內按重估金額減累計折舊列賬。重估金額基於獨立專業估值師行使用物業估值技術(其涉及若干市況假設)進行之物業估值而釐定。

估計本集團租賃樓宇的重估價值時，本集團使用可獲得的市場可觀察數據。倘並無第一級輸入，本集團委聘一間第三方合資格專業估值師行對本集團之租賃樓宇進行估值。於各報告期末，本集團管理層與合資格外聘估值師行密切合作，以設定及確定第二級及第三級公允值計量的適當估值方法及輸入數據。本集團管理層首先考慮並採用第二級輸入數據，該等輸入數據可衍生自活躍市場可觀察報價。當不可取得第二級輸入數據時，本集團採用包括第三級輸入數據的估值技術。若租賃樓宇的重估價值發生重大變動，會向本公司董事會報告波動原因。假設及輸入數據變動會導致本集團租賃樓宇的重估價值變動，並對其他全面收益所列報之損益金額作出相應調整。

有關釐定本集團租賃樓宇的重估價值所用估值技術及輸入數據的資料於附註15披露。

#### 物業、廠房及設備以及使用權資產減值

資產可收回金額為其公允值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，乃使用可反映就資產特有貨幣時間價值及風險作出現有市場評估之稅前貼現率，將估計未來現金流量折現至其現值，其涉及與收入水平及經營成本金額之重大判斷。本集團利用所有現有資料對可收回金額作合理估算，包括基於合理及可支持之假設以及收入及經營成本之推算作估算。該等估計之變動可能對資產之賬面值造成重大影響，並可能導致在未來期間計提額外減值開支或作出減值撥回。於各報告期末，物業、廠房及設備以及使用權資產之賬面值分別為106,673,000港元及14,190,000港元(二零二零年：141,549,000港元及6,537,000港元)。

#### 4. 重大會計判斷及估計之不確定因素主要來源(續)

##### 估計之不確定因素主要來源(續)

###### 物業、廠房及設備以及使用權資產減值(續)

本集團管理層已評估並已根據本集團業務性質及產生現金流入且基本上獨立於其他資產或資產組別的現金流入的本集團最小可識別資產組別劃分3個現金產生單位進行減值評估，即(i)證券投資(定義見附註5)；(ii)玩具(定義見附註5)；及(iii)醫療及保健(定義見附註5)。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，本集團已對出現減值跡象之玩具現金產生單位進行減值評估，乃由於該分部為本集團之唯一收入來源，並已連續兩年產生虧損。

就減值評估而言，本集團管理層估計分配至玩具現金產生單位之物業、廠房及設備以及使用權資產之可收回金額，於二零二一年十二月三十一日之賬面值分別為139,704,000港元及6,581,000港元。

可收回金額(租賃樓宇按重估模型計算除外)按使用價值計算方法釐定。該計算方法使用按管理層所批准涵蓋五年期間之財政預算計算之預計現金流量及使用資本資產定價模型釐定之稅前貼現率17.4%計算。使用價值計算方法乃由獨立估值師決定。未來五年之現金流量以每年1.0%之增長率推斷，而五年期間後之現金流量則使用增長率1.5%推斷。該等增長率以相關行業增長預測為基準，並不超過相關行業之平均長期增長率。使用價值計算方法之其他主要假設包括預算銷售及毛利率及其相關現金流入及流出模式，有關估計乃按單位過往表現及管理層對市場發展之預測作出。

基於減值評估及使用價值計算，已就物業、廠房及設備以及使用權資產之賬面值分別確認減值虧損36,939,000港元及3,140,000港元。除物業、廠房及設備項下之租賃樓宇使用估計公允值減出售成本(使用折舊重置成本估值技巧，如附註15(d)所披露)之重估模型外，減值虧損已分配至物業、廠房及設備以及使用權資產各類別。因此，該等資產各類別之賬面值並無減少至低於其各自之使用價值或零之中的最高值。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計判斷及估計之不確定因素主要來源(續)

### 估計之不確定因素主要來源(續)

#### 存貨減值評估

本集團根據對存貨可變現淨值之評估對存貨作出撥備。當事件或情況變動顯示可變現淨值低於成本時，就存貨作出撥備。本集團管理層於報告期末檢討存貨賬齡報告以識別不再於市場上可銷售之存貨，並主要根據最近期發票價格及現行市況估計該等項目之可變現淨值。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，存貨撇減26,091,000港元(二零二零年：1,929,000港元)已於損益入賬。於二零二一年十二月三十一日，本集團存貨之賬面值為113,864,000港元(二零二零年：93,360,000港元)。

#### 應收貿易款項預期信貸虧損撥備

就應收貿易款項而言，本集團按香港財務報告準則第9號規定應用簡化方法計提預期信貸虧損撥備，該方法規定對所有應收貿易款項使用全期預期信貸虧損，惟有大額未清償結餘或信貸減值之應收賬除外。金融資產之虧損撥備基於違約風險及預期虧損率的假設計算。本集團根據本集團過往記錄、現有市場狀況以及各報告期末的前瞻性估計，在作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時運用判斷。管理層在各結算日重新評估該撥備。

有關預期信貸虧損及本集團應收貿易款項的資料分別於附註21及39(b)披露。

於二零二一年十二月三十一日，應收貿易款項之賬面總值為146,790,000港元(二零二零年：58,951,000港元)，而預期信貸虧損撥備為12,628,000港元(二零二零年：預期信貸虧損撥備為3,175,000港元)。

#### 應收貸款預期信貸虧損撥備

應收貸款減值按12個月預期信貸虧損基準進行評估，原因為自初始確認起，信貸風險並無大幅增加。然而，倘信貸風險自開始以來大幅增加，則將按全期預期信貸虧損計算撥備。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗、整體市況、內部信貸評級及對於報告日期之當時狀況及未來狀況預測的評估進行。預期信貸虧損撥備對估計變動尤為敏感。

有關預期信貸虧損及本集團應收貸款的資料分別於附註18及39(b)披露。

於二零二一年十二月三十一日，應收貸款之賬面總值為17,223,000港元(二零二零年：17,124,000港元)，預期信貸虧損撥備為17,223,000港元(二零二零年：15,337,000港元)。

## 5. 收入及經營分類

收入指本年度玩具產品銷售產生的收入。所有收入均在將貨品交付予客戶時確認。

本集團按照與客戶簽訂的每份銷售合約所載的履約責任生產玩具產品。銷售合約中履約責任的原始預期期限為一年或以下。本集團已應用香港財務報告準則第15號中的可行權宜方法，因此並無披露有關截至報告期末尚未履行(或部分履行)的本集團剩餘履約責任的資料。本集團將取得合約的增量成本確認為開支，因本集團原應確認的資產攤銷期為一年或以下。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
來自銷售玩具製成品之收入	<b>724,627</b>	<b>364,311</b>

本集團按部門劃分及管理其業務，分類按業務線及地理位置兩方面劃分。對本公司執行董事(即主要營運決策人)作內部報告並用作分配資源及評核表現之資料集中於所交付或提供之貨品或服務類別。本集團已呈列下列三個可呈報分類。得出本集團下列可呈報分類時概無合併經營分類。

特別是，本集團根據香港財務報告準則第8號之可呈報分類載列如下：

1. 證券投資：該分類之溢利或虧損來自已收取之股本證券投資之已收取股息及其他收益或虧損。
2. 玩具：該分類之收入來自製造玩具以供出售。
3. 醫藥及保健：該分類仍在發展階段，當中已就開發醫藥及保健技術產生研發開支。

主要營運決策人按以下基準監察各個可呈報分類應佔之業績、資產及負債：

所有資產已分配至可呈報分類，惟可退回按金、若干物業、廠房及設備、若干預付款項及若干銀行結餘及現金(歸類為未分配企業資產)除外。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 5. 收入及經營分類(續)

所有負債已分配至可呈報分類，惟若干應計費用(歸類為未分配企業負債)除外。

除稅前分類(虧損)溢利不包括未分配利息收入及不直接歸屬於任何經營分類之業務活動的未分配企業開支。

### (a) 分類收入、業績、資產及負債

以下為按可呈報分類劃分之本集團收入及業績分析：

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度

	證券投資		玩具		醫藥及保健		總計	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
可呈報分類收入								
來自外間客戶之收入	-	-	724,627	364,311	-	-	724,627	364,311
可呈報除稅前分類 溢利(虧損)	93	(2,876)	(69,118)	(61,646)	-	(336)	(69,025)	(64,858)
未分配企業收入							4,018	15,118
未分配企業開支							(64,866)	(52,380)
除稅前虧損							(129,873)	(102,120)



5. 收入及經營分類(續)

(a) 分類收入、業績、資產及負債(續)

	證券投資		玩具		醫藥及保健		未分配		總計	
	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
其他分類資料(計入分類損益或分類資產計量)										
物業、廠房及設備之折舊	-	-	(11,321)	(9,977)	-	-	(1,357)	(1,172)	(12,678)	(11,149)
使用權資產之折舊	-	-	(1,818)	(1,258)	-	-	(3,388)	(2,473)	(5,206)	(3,731)
應收貿易款項之預期信貸虧損撥備	-	-	(9,453)	(2,603)	-	-	-	-	(9,453)	(2,603)
應收貸款之預期信貸虧損撥備	-	-	-	-	-	-	(1,886)	(8,952)	(1,886)	(8,952)
應收貸款利息之預期信貸虧損撥備	-	-	-	-	-	-	(217)	(2,565)	(217)	(2,565)
存貨撇減，淨額	-	-	(26,091)	(1,929)	-	-	-	-	(26,091)	(1,929)
出售物業、廠房及設備之收益(虧損)	-	-	65	(68)	-	-	-	-	65	(68)
投資物業之公允值變動	-	-	-	-	-	-	(21,421)	(10,344)	(21,421)	(10,344)
按公允值計入損益之金融資產之公允值變動	100	(2,929)	-	-	-	-	-	-	100	(2,929)
銀行利息收入	-	-	64	1,304	-	-	6	59	70	1,363
利息開支	-	-	(12,918)	(10,230)	-	-	(3,161)	(3,219)	(16,079)	(13,449)
研發開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(336)
購買物業、廠房及設備	-	-	9,541	2,262	-	-	-	3,503	9,541	5,765
添置使用權資產	-	-	3,254	1,038	-	-	12,563	-	15,817	1,038

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 5. 收入及經營分類(續)

### (b) 分類資產及負債

下列為本集團資產及負債按經營及可呈報分類劃分之分析：

於二零二一年十二月三十一日

	證券投資 千港元	玩具 千港元	醫藥及保健 千港元	總計 千港元
可呈報分類資產	-	424,324	-	424,324
未分配企業資產				126,024
資產總值				550,348
可呈報分類負債	-	(529,296)	-	(529,296)
未分配企業負債				(119,994)
負債總額				(649,290)

於二零二零年十二月三十一日

	證券投資 千港元	玩具 千港元	醫藥及保健 千港元	總計 千港元
可呈報分類資產	1,770	369,448	-	371,218
未分配企業資產				113,470
資產總值				484,688
可呈報分類負債	-	(386,909)	-	(386,909)
未分配企業負債				(59,878)
負債總額				(446,787)

5. 收入及經營分類(續)

(c) 地區資料

下文載列(i)本集團之收入；及(ii)本集團非流動資產(包括物業、廠房及設備、使用權資產及投資物業)按地理位置劃分之分析。客戶之地理位置指客戶之原籍地。物業、廠房及設備、使用權資產、投資物業之地理位置乃根據所考慮資產之實際位置劃分。

	來自外間客戶之收入		非流動資產	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港	15,354	19,084	3,172	2,926
中國	5,762	–	161,967	251,861
美國	664,414	322,188	–	–
歐洲	26,202	19,365	–	–
韓國	12,895	3,674	–	–
	<b>724,627</b>	<b>364,311</b>	<b>165,139</b>	<b>254,787</b>

(d) 有關主要客戶之資料

於有關年度來自為本集團總銷售貢獻10%以上之客戶之收入如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
製造玩具以供出售分類之收入		
客戶A	<b>662,700</b>	<b>311,907</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 6. 其他收入、收益及虧損

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行利息收入	70	1,363
貸款利息收入	–	962
投資物業公允值之變動	(15,986)	(10,344)
匯兌虧損淨額	(2,948)	(4,766)
模具收入	3,041	867
租金收入	1,595	1,913
出售物業、廠房及設備之收益(虧損)淨額	65	(68)
政府補助(附註i)	–	2,702
投資項目之收回款項(附註ii)	1,454	–
雜項收入	2,234	372
	<b>(10,475)</b>	<b>(6,999)</b>

附註：

- (i) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團就COVID-19相關補貼確認政府補助1,746,000港元，與香港政府提供之保就業計劃有關。
- (ii) 截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，本集團就過往年度一項投資項目（「投資項目」）擔任聯席經理之管理收入費收回約1,173,000美元（「美元」）（相當於約9,149,000港元），已扣除就該投資項目支付予本集團所委聘顧問之佣金開支約986,000美元（相當於約7,695,000港元）。有關詳情載於綜合財務報表附註34。

## 7. 預期信貸虧損撥備

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貸款之預期信貸虧損撥備(附註18及39(b))	1,886	8,952
應收貸款利息之預期信貸虧損撥備(附註22及39(b))	217	2,565
應收貿易款項之預期信貸虧損撥備(附註21及39(b))	9,453	2,603

## 8. 融資成本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行貸款之利息	6,584	7,102
企業債券之利息	3,038	3,054
循環貸款之利息	2,622	2,178
短期貸款之利息	3,294	843
租賃負債之利息	541	272
	<b>16,079</b>	<b>13,449</b>

9. 所得稅開支(抵免)

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港利得稅		
本年度	-	-
過往年度超額撥備	-	(95)
中國企業所得稅		
本年度	-	-
過往年度撥備不足	-	607
	-	512
遞延稅項開支(抵免)(附註30)	<b>6,142</b>	<b>(6,853)</b>
所得稅開支(抵免)	<b>6,142</b>	<b>(6,341)</b>

根據兩級利得稅稅率制度，合資格企業之首2百萬港元溢利將按8.25%之稅率繳納稅項，而超過2百萬港元之溢利將按16.5%之稅率繳納稅項。不符合兩級利得稅稅率制度資格之集團企業之溢利將繼續按16.5%之統一稅率繳納稅項。

本公司董事認為，實施兩級利得稅稅率制度所產生的有關金額對綜合財務報表而言微不足道。兩個年度的香港利得稅乃按估計應課稅溢利的16.5%計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個年度的稅率均為25%。

土地增值稅撥備根據相關中國稅務法律及法規所載規定估計。土地增值稅已按增值價值的累進稅率範圍作出撥備，但允許有若干減免。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 9. 所得稅開支(抵免)(續)

若本集團旗下在中國成立之附屬公司就二零零八年一月一日以後賺取之盈利向本集團派付股息，本集團須就此繳納預扣稅。根據中國企業所得稅法，在中國成立之外資企業向外國投資者宣派股息，有關股息須繳納10%之預扣稅。此規定自二零零八年一月一日開始生效並適用於二零零七年十二月三十一日之後的盈利。由於中國與香港訂有避免雙重徵稅安排，而有關香港公司根據指定條件符合資格享有優惠稅率，因此較低之5%預扣稅稅率適用於本集團。

其他司法權區之稅項乃按有關司法權區現行稅率計算。

本年度稅項開支與綜合損益及其他全面收益表所示除稅前虧損對賬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除稅前虧損	<b>(129,873)</b>	(102,120)
以適用於相關稅務司法權區之溢利的稅率計算之		
除稅前虧損名義稅項	<b>(28,626)</b>	(19,415)
毋須課稅收入之稅務影響	<b>(3,800)</b>	(2,915)
不可扣稅開支之稅務影響	<b>7,362</b>	3,829
未確認可扣稅暫時差異之稅務影響	<b>22,909</b>	6,044
本公司於中國之附屬公司之可分派溢利按5%計算之		
預扣稅之影響	<b>161</b>	(1,006)
土地增值稅之遞延稅務影響	<b>(1,599)</b>	(4,586)
過往年度之超額撥備	-	512
未確認之稅項虧損之稅務影響	<b>2,815</b>	11,196
動用先前未確認之稅項虧損	<b>(597)</b>	-
其他	<b>7,517</b>	-
年度所得稅開支(抵免)	<b>6,142</b>	(6,341)

## 10. 年度虧損

年度虧損已扣除以下各項：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
工資及薪金(附註a)	124,333	99,604
其他僱員福利	2,140	1,026
定額供款退休計劃之供款	10,409	7,587
	<b>136,882</b>	<b>108,217</b>
核數師酬金	1,833	1,311
確認為開支之存貨成本(計入銷售成本)(附註b)	661,222	345,001
閒置生產力成本(計入其他經營開支)(附註c)	-	23,561
物業、廠房及設備折舊	12,678	11,149
使用權資產折舊	5,206	3,731
物業、廠房及設備之減值虧損	30,704	-
使用權資產之減值虧損	3,140	-
存貨撇減，淨額(計入銷售成本)	26,091	1,929
土地及樓宇之短期租賃支出	1,063	1,470
訴訟撥備(計入其他經營開支)(附註d)	14,515	-
專業費用(計入其他經營開支)(附註e)	4,778	4,797

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 10. 年度虧損(續)

附註：

- (a) 工資及薪金32,565,000港元(二零二零年：30,967,000港元)及1,195,000港元(二零二零年：1,156,000港元)已分別計入行政開支以及銷售及分銷成本內，餘額則計入銷售成本及閒置生產力成本內。
- (b) 存貨成本包括生產中所消耗材料之成本及分包勞工成本分別為330,768,000港元(二零二零年：173,867,000港元)及102,055,000港元(二零二零年：35,218,000港元)。
- (c) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度期間，與COVID-19事件直接相關之若干開支約23,561,000港元分類至其他經營開支。該等開支屬於因政府及本集團於疫情期間施加社交距離及其他措施令受影響廠房閒置或未能運作但仍須承擔的員工、場地及折舊費用。
- (d) 訴訟撥備指收到本公司於二零二一年八月二十四日之公佈所披露之傳訊令狀，當中一名獨立第三方(「第一被告」)及本公司一間全資附屬公司成為兩名被告，須退還原告向第一被告支付之按金人民幣20,000,000元。於二零二二年一月七日，法院裁定第一被告須償還人民幣24,074,000元(相當於約29,029,000港元)予原告，及倘第一被告無力償還有關款項，本集團將需承擔一半款項(即14,515,000港元)。有關詳情請參閱附註43(b)。  
  
儘管第一被告及本集團正就此案件提出上訴，本集團已根據裁決就該法律案件之潛在虧損撥備14,515,000港元，以確認倘日後上訴不成功或第一被告無法向原告還款而本集團須予承擔之金額。
- (e) 截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，董事及辦公室責任保險及本公司股份於聯交所復牌所產生之專業費用分別為470,000港元(二零二零年：529,000港元)及零港元(二零二零年：605,000港元)。



## 11. 董事及主要管理人員酬金

根據適用上市規則及公司條例披露之董事及主要管理人員之本年度薪酬如下：

	附註	薪金、津貼及退休福利			酬金總額 千港元
		袍金 千港元	實物福利 千港元	計劃供款 千港元	
<b>二零二一年</b>					
<b>執行董事：</b>					
廖文劍博士	(i)	-	280	-	280
Liu Michael Xiao Ming先生	(ii)	-	1,106	-	1,106
罗联军先生	(ii)	-	248	-	248
赵德永先生		-	1,040	18	1,058
黃鉅輝先生(iii)	(iii)	65	-	-	65
		<b>65</b>	<b>2,674</b>	<b>18</b>	<b>2,757</b>
<b>非執行董事：</b>					
林少鵬先生		120	1,246	23	1,389
<b>獨立非執行董事：</b>					
郭劍雄先生		156	-	-	156
吳偉雄先生		156	-	-	156
赵勇先生	(iv)	48	-	-	48
史晓磊女士	(v)	108	-	-	108
		<b>468</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>468</b>
<b>董事及主要管理人員酬金總額</b>		<b>653</b>	<b>3,920</b>	<b>41</b>	<b>4,614</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 11. 董事及主要管理人員酬金(續)

	附註	袍金 千港元	薪金、 津貼及 實物福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
二零二零年					
執行董事：					
Liu Michael Xiao Ming先生	(ii)	-	1,040	329	1,369
罗联军先生	(ii)	-	240	-	240
赵德永先生		-	1,094	20	1,114
		<u>-</u>	<u>2,374</u>	<u>349</u>	<u>2,723</u>
非執行董事：					
林少鵬先生		<u>120</u>	<u>1,246</u>	<u>23</u>	<u>1,389</u>
獨立非執行董事：					
郭劍雄先生		147	-	-	147
吳偉雄先生		147	-	-	147
史晓磊女士	(v)	147	-	-	147
		<u>441</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>441</u>
董事及主要管理人員酬金總額		<u>561</u>	<u>3,620</u>	<u>372</u>	<u>4,553</u>

上文所示執行董事之酬金乃就其管理本公司及本集團事務提供之服務而支付。

上文所示非執行董事之酬金主要就其擔任本公司或其附屬公司董事提供之服務而支付。

上文所示獨立非執行董事之酬金主要就其擔任本公司董事提供之服務而支付。

## 11. 董事及主要管理人員酬金(續)

附註：

- (i) 於二零二一年九月二十四日獲委任。
- (ii) 於二零二一年九月二十四日辭任。
- (iii) 於二零二一年九月二十四日獲委任及於二零二零年三月十八日辭任。
- (iv) 於二零二一年九月十日獲委任。
- (v) 於二零二一年九月十日辭任。

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度概無有關董事或主要管理人員放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

於二零二一年十二月三十一日，已授予若干董事之購股權經已全部失效。

於二零二零年十二月三十一日，若干董事根據本公司之購股權計劃就其向本集團提供之服務獲授購股權。

有關購股權計劃之詳情載於本集團綜合財務報表附註32。

## 12. 五位最高薪僱員酬金

本年度本集團五位最高薪僱員中有兩位(二零二零年：兩位)董事，酬金之詳情載於上文附註11。餘下三位(二零二零年：三位)人士之酬金詳情如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
薪金、津貼及實物利益	4,073	4,394
退休福利計劃供款	115	115
	<b>4,188</b>	<b>4,509</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 12. 五位最高薪僱員酬金(續)

並非本公司董事及薪酬介乎以下範圍之最高薪僱員數目如下：

	人數	
	二零二一年	二零二零年
1,000,001港元至1,500,000港元	2	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1

## 13. 股息

於兩個年度並無向本公司普通股股東已付或擬派任何股息，及自報告期末起並無擬派任何股息。

## 14. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>虧損</b>		
就計算每股基本及攤薄虧損所用之本公司擁有人應佔虧損	<b>(136,015)</b>	<b>(95,779)</b>
	千股	千股
<b>股份數目</b>		
就計算每股基本及攤薄虧損所用之加權平均普通股數目	<b>3,661,865</b>	<b>3,661,865</b>

由於並無具攤薄潛力之已發行普通股份，因此於兩個年度並無呈列每股攤薄虧損。

## 15. 物業、廠房及設備

	租賃樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	廠房及機器 千港元	傢俬、裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
<b>二零二一年</b>							
<b>於二零二一年一月一日</b>							
成本值或估值	108,000	6,931	72,209	41,042	6,036	-	234,218
累計折舊及減值	-	(3,102)	(49,680)	(35,262)	(4,625)	-	(92,669)
賬面值	108,000	3,829	22,529	5,780	1,411	-	141,549
<b>截至二零二一年十二月三十一日</b>							
<b>止年度</b>							
年初賬面淨值	108,000	3,829	22,529	5,780	1,411	-	141,549
增置	-	3,017	2,070	1,804	246	2,404	9,541
出售	-	-	(20)	(51)	-	-	(71)
重估盈餘	1,808	-	-	-	-	-	1,808
折舊	(4,320)	(2,259)	(2,802)	(2,893)	(404)	-	(12,678)
匯兌調整	3,512	138	966	442	63	35	5,156
減值虧損(附註)	(6,235)	(3,032)	(22,743)	(4,929)	-	-	(36,939)
重新分類至持作出售資產	-	(1,693)	-	-	-	-	(1,693)
年終賬面淨值	102,765	-	-	153	1,316	2,439	106,673
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>							
成本值或估值	102,765	6,351	75,751	43,422	6,391	2,439	237,119
累計折舊及減值	-	(6,351)	(75,751)	(43,269)	(5,075)	-	(130,446)
賬面值	102,765	-	-	153	1,316	2,439	106,673
<b>成本值或估值分析：</b>							
按成本值	-	-	-	153	1,316	2,439	3,908
按估值	102,765	-	-	-	-	-	102,765
	102,765	-	-	153	1,316	2,439	106,673

附註：計入租賃樓宇之減值虧損6,235,000港元指綜合財務報表附註4所披露就玩具現金產生單位進行減值評估之估計出售成本，有關減值虧損被視為重估減少，並已計入其他全面開支內。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 15. 物業、廠房及設備(續)

	租賃樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	廠房及機器 千港元	傢俬、裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
<b>二零二零年</b>							
於二零二零年一月一日							
成本值或估值	102,000	2,898	67,687	38,613	5,937	111	217,246
累計折舊	-	(1,606)	(45,125)	(31,344)	(4,003)	-	(82,078)
賬面值	102,000	1,292	22,562	7,269	1,934	111	135,168
<b>截至二零二零年十二月三十一日止年度</b>							
年初賬面淨值	102,000	1,292	22,562	7,269	1,934	111	135,168
增置	-	3,538	1,307	920	-	-	5,765
出售	-	-	(33)	(211)	(10)	(112)	(366)
重估盈餘	2,843	-	-	-	-	-	2,843
折舊	(3,923)	(1,222)	(2,773)	(2,643)	(588)	-	(11,149)
匯兌調整	7,080	221	1,466	445	75	1	9,288
年終賬面淨值	108,000	3,829	22,529	5,780	1,411	-	141,549
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>							
成本值或估值	108,000	6,931	72,209	41,042	6,036	-	234,218
累計折舊	-	(3,102)	(49,680)	(35,262)	(4,625)	-	(92,669)
賬面值	108,000	3,829	22,529	5,780	1,411	-	141,549
<b>成本值或估值分析：</b>							
按成本值	-	3,829	22,529	5,780	1,411	-	33,549
按估值	108,000	-	-	-	-	-	108,000
	108,000	3,829	22,529	5,780	1,411	-	141,549

## 15. 物業、廠房及設備(續)

上列物業、廠房及設備項目(在建工程除外)按以下年率使用直線法折舊：

租賃樓宇	按剩餘租賃年期25年(二零二零年：25年)
租賃物業裝修	10%至33%
廠房及機器	10%至15%
傢俬、裝置及辦公室設備	15%至20%
汽車	20%

- (a) 倘按成本減累計折舊計算，本集團之租賃樓宇於二零二一年十二月三十一日之賬面值約為35,514,000港元(二零二零年：36,994,000港元)。
- (b) 於二零二一年十二月三十一日，本集團已就授予本集團之一般銀行信貸而抵押位於中國之租賃樓宇，賬面值約為102,765,000港元(二零二零年：108,000,000港元)(附註28)。
- (c) 位於中國之租賃樓宇的賬面值為102,765,000港元(二零二零年：108,000,000港元)乃位於綜合財務報表附註16所披露之租賃土地上。
- (d) 本集團租賃樓宇之公允值計量

本集團之租賃樓宇於二零二一年及二零二零年十二月三十一日由與本集團並無關連之獨立合資格專業估值師永利行評值顧問有限公司進行重估。

由於樓宇及構築物之性質及缺乏足夠之市場數據，租賃樓宇之公允值乃基於折舊重置成本法(根據物業現時之重置成本減實際耗損及所有相關形式之陳舊及優化計算)釐定。有關估值由永利行進行，其部份員工為香港測量師學會會員並對所估物業之地點及類別有近期估值經驗。本集團之財務部已於每年報告日期進行估值時與永利行緊密合作並討論估值假設及估值結果。於本年度估值技術並無變動。

就估計租賃樓宇公允值而言，物業之最高及最佳使用值為其現時之使用值。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 15. 物業、廠房及設備(續)

### (d) 本集團租賃樓宇之公允值計量(續)

#### 公允值級別

下表呈列本集團租賃樓宇之公允值，乃於報告期末按經常性基準計量，並分類為香港財務報告準則第13號「公允值計量」所界定之三級公允值級別。位於中國之租賃樓宇於二零二一年及二零二零年十二月三十一日按第三級公允值類別計量。

	於二零二一年 十二月三十一日 公允值級別	於二零二一年 十二月三十一日 之公允值 千港元	於二零二零年 十二月三十一日 公允值級別	於二零二零年 十二月三十一日 之公允值 千港元
於中國之租賃樓宇	第三級	109,000	第三級	108,000
減：減值虧損成本(附註)		(6,235)		不適用
		<u>102,765</u>		<u>108,000</u>

附註：就截至二零二一年十二月三十一日止年度之玩具現金產生單位(如附註4所披露)進行減值評估而言，於釐定中國租賃樓宇之可收回金額時已計入估計出售成本。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，第一級與第二級之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級。

#### 有關第三級公允值計量的資料

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度

	估值技巧	重大不可觀察的輸入數據	敏感度
於中國之租賃樓宇	折舊重置成本法	最近之一般建築成本，其中計及物業地點及樓齡的差異，每平方米人民幣1,840元(二零二零年：人民幣1,802元)。	建築成本大幅增加導致公允值大幅增加，反之亦然。



16. 使用權資產

	租賃土地 千港元	租賃物業 千港元	總計 千港元
於二零二一年十二月三十一日			
賬面總值	3,442	13,888	17,330
減：減值虧損	-	(3,140)	(3,140)
<b>賬面值</b>	<b>3,442</b>	<b>10,748</b>	<b>14,190</b>
二零二零年十二月三十一日			
賬面值	3,586	2,951	6,537
截至二零二一年十二月三十一日止年度			
折舊費用	143	5,063	5,206
截至二零二零年十二月三十一日止年度			
折舊費用	143	3,588	3,731
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
短期租賃相關開支		1,063	1,470
租賃之現金流出總額		6,506	5,372
增加使用權資產		15,817	1,038

於兩個年度，本集團租賃多個辦公室及工業大廈以供營運。租賃合約之固定年期為一年至五年（二零二零年：一年至兩年），惟如下文所述可予延長及終止。租賃條款乃按個別基準磋商，包括各種不同條款及條件。於釐定租期及評估不可撤銷期間之期限時，本集團應用合約之定義並釐定合約可強制執行之期間。

租賃安排並無施加任何契諾，惟租賃資產或未能就借貸用作抵押。

於二零二一年十二月三十一日，本集團賬面值約3,442,000港元（二零二零年：3,586,000港元）位於中國之使用權資產項下之租賃土地已抵押作為本集團獲授一般銀行融資之擔保（附註28）。

租賃土地乃按中期租賃持有，並位於中國。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 17. 投資物業

千港元

### 公允值

於二零二零年一月一日	110,518
於損益確認的公允值減少	(10,344)
匯兌調整	6,528
	<hr/>
於二零二零年十二月三十一日	106,702
添置	204
於損益確認的公允值減少	(15,986)
匯兌調整	2,891
重新分類至分類為持作出售資產	(49,535)
	<hr/>
於二零二一年十二月三十一日	44,276
	<hr/>
計入損益的物業重估未變現收益(計入其他收入、收益及虧損)	(15,986)

本集團所有物業權益均根據經營租賃持有以賺取租金或資本增值，而持有未確定將來用途的土地則被視為持有作資本增值用途，乃按公允值模式計量，並分類為及以投資物業列賬。

於二零二一年十二月三十一日，本集團投資物業之公允值乃基於由與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師艾升評值諮詢有限公司及羅馬國際評估有限公司(二零二零年：羅馬國際評估有限公司)(其具備認可及相關專業資格，且擁有估值投資物業地點及類別近期估值之經驗)於各自日期進行的估值計算。

於釐定相關物業之公允值時，本集團委聘第三方合資格估值師進行估值。本集團管理層與合資格外聘估值師緊密合作，以建立模式適用的估值技術及輸入數據。本集團管理層向本公司董事會報告結果，以解釋投資物業公允值出現波動的原因。

## 17. 投資物業(續)

就估計物業公允值而言，物業之最高及最佳使用值為其現時之使用值。

	估值技巧	重大不可觀察輸入數據	敏感度
位於中國蘇州的倉庫 —已竣工物業(附註i)	二零二零年：折舊重置成本法	二零二零年：最近之一般建築成本，其中計及物業地點及樓齡的差異，每平方米人民幣2,066元。	二零二零年：建築成本大幅增加導致公允值大幅增加，反之亦然。
位於中國蘇州的 租賃土地(附註i)	二零二零年：直接比較法	二零二零年：最近之成交價，其中計及可資比較物業與該物業之位置及個別因素(如門面及面積)的差異，平均每平方米每月人民幣370元。	二零二零年：最近成交價大幅增加將導致公允值大幅增加，反之亦然。
位於中國海口的 租賃土地	直接比較法	最近之成交價，其中計及可資比較物業與該物業之位置及個別因素(如門面及面積)的差異，平均每平方米人民幣443元(二零二零年：人民幣662元)。	最近成交價大幅增加將導致公允值大幅增加，反之亦然。
位於中國山東的 辦公室及零售大樓 (附註ii)	收入資本化法	資本化率，其中計及該物業之位置及個別因素(如類型及級別)的差異，辦公室部分為6.75%及零售部分為7.00%。	資本化率大幅增加將導致公允值大幅減少，反之亦然。

附註：

- (i) 位於蘇州的投資物業已於年內轉撥至分類為持作出售之資產。
- (ii) 該物業指持作分租以賺取租金的使用權資產，符合投資物業的定義。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 17. 投資物業(續)

於報告期末，本集團投資物業之詳情及有關公允值級別之資料載列如下：

	於二零二一年 十二月三十一日 之公允值 千港元	公允值級別	於二零二零年 十二月三十一日 之公允值 千港元	公允值級別
位於中國蘇州				
倉庫	-	-	18,417	第三級
持作資本增值之租賃土地	-	-	29,348	第三級
			<u>47,766</u>	
位於中國海口				
持作資本增值之租賃土地	39,139	第三級	58,936	第三級
位於中國山東				
辦公室及零售地點	5,137	第三級	-	-

兩個年度並無自第三級別轉入或轉出之轉移。

## 18. 應收貸款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
定息應收貸款	17,223	17,124
減：預期信貸虧損撥備	(17,223)	(15,337)
	-	<u>1,787</u>
分析為		
即期	-	<u>1,787</u>

## 18. 應收貸款(續)

於二零二一年十二月三十一日，有關貸款按固定年利率10%（二零二零年：10%）計息及須於一年內償還（二零二零年：所有貸款須於一年內償還）。截至二零二零年十二月三十一日止年度期間，賬面總值16,000,000港元（二零二零年：16,000,000港元）的貸款已訂立延長協議以延長到期日至二零二一年二月七日。於二零二一年十二月三十一日，本公司董事認為賬面總額為16,000,000港元及人民幣1,000,000元（相當於約1,223,000港元）之應收貸款出現信貸減值（二零二零年：賬面總值為16,000,000港元之應收貸款出現信貸減值，而賬面值為人民幣1,000,000元（相當於約1,124,000港元）之應收貸款之信貸風險已大幅增加）。根據貸款協議，本集團保留酌情權可要求借款人於貸款到期前悉數還款。

本集團之政策為按個別基準評估應收貸款之減值。評估亦包括評價賬款之可收回性及賬齡分析以及按管理層之判斷，包括各借款方之目前信譽度及過往收款記錄。於釐定應收貸款之可收回性時，本集團考慮自初步授出信貸之日期起直至報告日期應收貸款之信貸質素之任何變動。這包括評估業務之信貸記錄（如財務困難或拖欠付款）及目前市況。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，在確定該等資產的預期信貸虧損時，本公司董事考慮了交易對手的財務狀況以及借款人經營行業的未來前景，並考慮了各種外在實際及預測經濟資料來源（如適用），以估計該等金融資產各自在其虧損評估期間內發生的違約概率以及各情況下的違約虧損。交易對手的預期信貸虧損會個別評估。

當自初始確認以來信貸風險並無顯著增加時，應收貸款的預期信貸虧損撥備會以12個月預期信貸虧損為基礎進行評估。然而，倘自開始以來信貸風險顯著增加，則按全期預期信貸虧損作出撥備。賬面總額17,223,000港元（二零二零年：17,124,000港元）乃按全期預期信貸虧損進行評估。截至二零二一年十二月三十一日止年度，應收貸款的預期信貸虧損撥備為1,886,000港元（二零二零年：8,952,000港元），有關詳情載於附註39(b)。

於本報告期內，評估應收貸款虧損撥備的估計方法或重大假設並無變動。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 19. 按公允值計入損益之金融資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
持作買賣上市證券		
於香港上市之股本證券	-	1,761

於二零二一年十二月三十一日，本集團投資於零項(二零二零年：四項)於香港上市之股本證券。公允值乃按各證券於活躍市場就相同資產之報價釐定。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，概無按公允值計入損益之金融資產質押為抵押品。

## 20. 存貨

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
原材料	21,163	27,672
在產品	57,216	51,920
製成品	35,485	13,768
	<b>113,864</b>	<b>93,360</b>

## 21. 應收貿易款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貿易款項總額	146,790	58,951
減：預期信貸虧損撥備	(12,628)	(3,175)
應收貿易款項淨額	<b>134,162</b>	<b>55,776</b>

於二零二一年十二月三十一日，客戶合約產生之應收貿易款項之賬面總值約為146,790,000港元(二零二零年：58,951,000港元)。

## 21. 應收貿易款項(續)

以下為按發票日期(與收入確認日期相若)呈列並經扣除預期信貸虧損撥備後之應收貿易款項之賬齡分析：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至30天	85,010	39,044
31至90天	48,239	15,848
90天以上	913	884
	<b>134,162</b>	<b>55,776</b>

本集團與其客戶乃主要按信貸方式訂立貿易條款，當中之信貸期一般介乎30天至60天。本集團致力嚴格控制其未償還之應收款項，以及管理層會定期審視逾期之結餘。應收貿易款項均並無計算利息。

### 應收貿易款項之預期信貸虧損

於報告期末，本集團按個別及整體基準審閱應收貿易款項減值跡象。應收款項的預期信貸虧損撥備乃根據其客戶的信貸記錄、財政困難跡象、拖欠還款及目前市場情況而確認。經本公司董事作出上述評估後，於本年度已作出9,453,000港元(二零二零年：2,603,000港元)預期信貸虧損撥備，董事認為應收貿易款項的信貸質素良好。

### 已逾期但無減值之應收貿易款項賬齡分析

被認為並無個別或整體減值之應收貿易款項之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
並無逾期亦無減值	131,450	54,043
已逾期但無減值		
逾期少於一個月	1,799	874
逾期一至三個月	913	859
	<b>134,162</b>	<b>55,776</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 21. 應收貿易款項(續)

### 已逾期但無減值之應收貿易款項賬齡分析(續)

未逾期亦無減值之應收貿易款項是與近期並無拖欠紀錄之客戶有關。

已逾期但無減值之應收貿易款項是與本集團有良好還款紀錄之多名獨立客戶有關。根據以往經驗，由於信貸質素並無重大變化，加上有關結餘仍被認為可全數收回，故本公司董事認為毋須就該等結餘作減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用增級。

## 22. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
預付款項(附註i)	7,532	3,032
玩具分類產生之可退回增值稅	4,205	2,621
租金按金	1,135	1,066
應收貸款利息(附註ii)	–	217
其他(附註iii)	3,040	3,158
	<b>15,912</b>	<b>10,094</b>
分析		
非流動	309	–
流動	15,603	10,094
	<b>15,912</b>	<b>10,094</b>

附註：

- (i) 預付款項包括已付予供應商之預付款項及就研究位於海口之租賃土地之未來發展潛力已付予顧問(本集團之獨立第三方)之款項分別為2,824,000港元及2,446,000港元(二零二零年：2,642,000港元及無)。
- (ii) 於報告期末，本公司董事考慮了交易對手的財務狀況以及借款人經營行業的未來前景，並考慮了各種外在實際及預測經濟資料來源(如適用)，以估計該等金融資產各自在其虧損評估期間內發生的違約概率以及各情況下的違約虧損。交易對手的預期信貸虧損會個別評估。

當自初始確認以來信貸風險並無顯著增加時，應收貸款利息的預期信貸虧損撥備會以12個月預期信貸虧損為基礎進行評估。然而，倘自開始以來信貸風險顯著增加，則按全期預期信貸虧損作出撥備。賬面總額3,790,000港元(二零二零年：3,790,000港元)則按全期預期信貸虧損進行評估。截至二零二一年十二月三十一日止年度，應收貸款利息的預期信貸虧損撥備為217,000港元(二零二零年：2,565,000港元)，有關詳情載於附註39(b)。

- (iii) 本集團參考報告日期之債務人過往違約經驗，根據個別屬重大之債務人或個別並不屬重大之債務人之共同賬齡而確認其他應收款項之全期預期信貸虧損。



### 23. 銀行結餘及現金／已抵押銀行存款

銀行結餘按市場年利率0.001厘至1.15厘（二零二零年：年利率0.001厘至1.15厘）計息。銀行結餘存放於最近並無違約記錄之銀行。

截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團對銀行結餘進行減值評估，得出結論為交易對方銀行違約的可能性不大，因此未有計提信貸虧損撥備。

於二零二一年十二月三十一日，按固定年利率1.3%（二零二零年：1.3%）計息之已抵押銀行存款1,190,000港元（二零二零年：3,463,000港元）指已抵押予銀行以取得本集團獲授應付票據（見附註26）之存款。

銀行借貸及應付票據於報告期末起計一年內到期償還，因此有抵押銀行存款分類為流動資產。

### 24. 分類為持作出售之資產

於二零二一年十一月十五日，本公司、本公司直接全資附屬公司億豪集團有限公司（即賣方）（「賣方」）及獨立第三方（即買方）（「買方」）訂立買賣協議（「出售協議」），據此，賣方同意出售及買方同意收購凱旋發展有限公司（「凱旋」，連同其附屬公司統稱「目標集團」）之全部已發行股份及目標集團與賣方之間之現有賬款合共約134,429,000港元，代價為49,000,000港元。已收取按金28,492,000港元（即代價之60%，金額為29,400,000港元，買方未償付金額為908,000港元），並已計入「其他應付款項及應計費用」內。

所出售之主要資產為位於中國蘇州之投資物業。凱旋之應佔資產及負債預計將於十二個月內出售，已分類為持作出售之出售集團，並於綜合財務狀況表中獨立呈列（見下文）。出售之所得款項淨額預期將超過相關資產及負債之賬面淨值，因此並無確認減值虧損。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 24. 分類為持作出售之資產(續)

於二零二一年十二月三十一日，分類為持作出售之凱旋主要資產及負債類別載列如下：

	於 二零二一年 十二月 三十一日 千港元
物業、廠房及設備	1,693
投資物業	49,535
預付款項及其他應收款項	1,047
銀行結餘及現金	1,172
分類為持作出售資產總值	53,447
其他應付款項及應計費用	5,380
分類為持作出售負債總額	5,380

## 25. 應付貿易款項

以下為按發票日期呈列之應付貿易款項之賬齡分析：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至30天	138,740	77,107
31至90天	49,627	30,873
90天以上	65,986	32,610
	254,353	140,590

應付貿易款項預期將於一年內償還。

26. 其他應付款項及應計費用

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
購買原材料之應付票據(附註i)	3,967	11,544
應計員工成本	15,648	10,694
應計費用	10,691	10,069
其他應付款項	3,866	3,836
訴訟撥備(附註ii)	14,515	-
就出售附屬公司已收按金(附註iii)	33,832	5,188
已收租戶按金	866	798
	<b>83,385</b>	<b>42,129</b>

附註：

- (i) 於二零二一年十二月三十一日，應付票據3,967,000港元(二零二零年：11,544,000港元)以已抵押銀行存款1,190,000港元(見附註23)提供擔保(二零二零年：3,463,000港元)。所有應付票據乃於二零二二年六月(二零二零年：二零二一年六月)發出予玩具分類之供應商以償還款項。
- (ii) 有關金額指附註10及43(b)所披露原告及第一被告之訴訟撥備。
- (iii) 於二零一七年十二月二十八日，本集團與一名獨立第三方(「前買方」)訂立一項買賣協議(「前出售協議」)，以有條件地出售凱旋(一家於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為宜諾科技(蘇州)有限公司之投資控股公司)之全部股本，代價為142,000,000港元。於二零一八年三月十九日，本集團自前買方收到前出售協議所訂明按金人民幣28,400,000元當中之人民幣22,686,000元(相等於約25,891,000港元)。

然而，本公司董事認為，前買方無法達致完成。於二零一九年四月二十三日，經商討後，訂約各方已相互同意終止前出售協議，因此本集團與前買方訂立終止協議(「終止協議」)，據此，訂約各方已同意終止前出售協議，並即時生效，各訂約方據此之各自權利及責任將告終止，而前出售協議之訂約方均不得向任何其他方提出索償。根據終止協議，本集團須向前買方退回人民幣22,686,000元之已收按金。截至二零二一年十二月三十一日，本集團已向前買方退回約人民幣18,320,000元之部份按金。

於二零二一年十一月十五日，本公司與本公司直接全資附屬公司億豪集團有限公司(作為賣方)與買方訂立出售協議，據此，賣方同意出售，而買方同意收購億豪及其附屬公司之全部已發行股份以及目標集團與賣方之間之現金賬款，合共約為134,429,000港元，總代價為49,000,000港元。本集團已於年內收取按金28,492,000港元。詳情載於綜合財務報表附註24。

27. 合約負債

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已收客戶按金	2,954	1,700

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 28. 貸款

	二零二一年		二零二零年	
	合約利率 (%)	千港元	合約利率 (%)	千港元
銀行貸款				
—有抵押(附註a)	固定利率每年 3.10厘至5.00厘	167,567	固定利率每年 3.60厘至5.22厘	156,906
企業債券				
—有抵押(附註b)	固定利率 每年6.75厘	45,000	固定利率 每年6.75厘	45,000
有期貸款				
—有抵押(附註c)	固定利率 每年12.00厘	17,000	固定利率 每年12.00厘	11,000
—有抵押(附註d)	固定利率每年 12.00厘	15,000	—	—
有抵押貸款小計		<u>244,567</u>		<u>212,906</u>
循環貸款				
—無抵押(附註e)	固定利率 每年12.00厘	—	固定利率 每年12.00厘	20,000
—無抵押(附註f)	固定利率 每年12.00厘	19,000	—	—
		<u>263,567</u>		<u>232,906</u>

上列貸款乃按攤銷成本計量。

## 28. 貸款(續)

附註：

- (a) 銀行貸款乃由本集團使用權資產下賬面總額分別約102,765,000港元及3,442,000港元之租賃樓宇及租賃土地(二零二零年：使用權資產下賬面總值分別為約108,000,000港元及3,586,000港元之租賃樓宇及租賃土地)提供抵押，分別於附註15及16披露，並已於二零二二年三月二十五日到期。

本集團獲授之銀行貸款總額為約人民幣150,000,000元(相等於約183,464,000港元)(二零二零年：人民幣150,000,000元(相等於約178,232,000港元))，截至二零二一年十二月三十一日已經動用約140,247,000港元(相等於約171,534,000港元)(二零二零年：人民幣141,768,000元(相等於約168,450,000港元))。於二零二二年三月十五日，本集團與銀行就銀行融資(已修訂為人民幣141,000,000元，相當於約172,456,000港元)訂立延長協議，以延長融資至二零二三年三月九日。

- (b) 於二零一六年十二月七日，本公司發行45,000,000港元公司債券予一名獨立第三方，按年利率6%計息，須每半年支付前期利息，該債券為期兩年，乃以本公司一間附屬公司之股份作抵押。

公司債券已於其到期日二零一八年十二月六日到期支付。於二零一八年十二月三十一日，本集團拖欠償還公司債券，並與債券持有人進一步磋商延期。於二零一九年八月二十三日，通過本公司成功簽署豁免契據及債券文據的補充平邊契據，本集團已解除及免除因違約而產生的義務及負債，而到期日則延後至二零二零年九月三十日。公司債券於二零一八年十二月七日至二零二零年九月三十日按年利率6.75%計息。於二零一九年十二月二十七日，已簽訂一份延期契據，到期日已延至二零二一年三月三十一日。於二零二一年三月二十九日，已簽訂另一份延長契據，據此，到期日已進一步延至二零二二年三月三十一日。於二零二二年三月二十九日，已簽訂另一份延期契據，到期日進一步延至二零二三年三月三十一日。

- (c) 於二零二零年五月十三日，本集團向一名獨立第三方取得有期貨款11,000,000港元，固定年利率為12%，於一年內到期。有關貸款以本集團一間附屬公司的股份質押及本集團一間附屬公司向貸款人提供資產的首次浮息押記作為抵押。

有期貨款須於二零二一年五月十三日到期日償還。於二零二一年三月十三日，本集團訂立延期協議，將到期日延至二零二二年五月十三日。於二零二一年六月三十日，根據相同條款向同一名獨立第三方取得一筆金額為6,000,000港元之額外貸款。於二零二二年四月十九日，本集團已將到期日延至二零二三年五月十三日。

- (d) 於二零二一年一月二十五日，本集團向一名獨立第三方取得有期貨款15,000,000港元，固定年利率為12%，於一年內到期。有關貸款以本集團一間附屬公司向貸款人提供所有業務、物業及資產的首次浮息押記作為抵押。

有期貨款須於二零二一年四月二十七日到期日償還。於二零二一年三月二十九日，本集團已將到期日延至二零二二年四月二十七日。於二零二二年四月十九日，本集團已將到期日延至二零二三年四月二十七日。

- (e) 循環貸款由本公司主要股東授出及本公司擔保，並須於一年內償還。於二零一九年十月八日，本集團訂立延長協議以將到期日延後至二零二零年九月三十日。於二零一九年十二月三十一日，本集團訂立另一份延長協議以將到期日進一步延後至二零二一年三月三十一日。根據延期契據，第一筆浮動押記已計入本集團一家附屬公司之資產，作為給予貸款人之擔保，並已於二零二零年二月七日簽訂。於二零二一年三月二十九日，本集團訂立延長協議，以進一步將到期日延至二零二二年三月三十一日。

於二零二零年十二月三十一日，已動用賬面值為20,000,000港元之循環貸款，而未動用金額為30,000,000港元。於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，循環貸款之全部未償還款項已獲償還。

- (f) 於二零二一年五月二十四日，本集團向一名獨立第三方取得本金總額為50,000,000港元之循環貸款，年利率為12%，須於一年內償還。有關貸款由本公司提供擔保。

於二零二一年十二月三十一日，已動用循環貸款之賬面值為19,000,000港元(二零二零年：無)，須於一年內償還。於二零二一年十二月三十一日，循環貸款之未動用金額為31,000,000港元(二零二零年：無)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 29. 租賃負債

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應付租賃負債：		
一年內	4,769	2,363
超過一年但兩年內之期間	3,367	533
超過兩年但五年內之期間	4,918	-
	<b>13,054</b>	2,896
減：流動負債所示於12個月內到期償付之款項	<b>(4,769)</b>	<b>(2,363)</b>
非流動負債所示於12個月後到期償付之款項	<b>8,285</b>	533

## 30. 遞延稅項(資產)負債

就呈列綜合財務狀況表而言，若干遞延稅項(資產)及負債已予抵銷。以下乃為財務報告目的進行之遞延稅項結餘分析：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
遞延稅項資產	-	(7,517)
遞延稅項負債	<b>23,666</b>	23,633
	<b>23,666</b>	16,116

### 30. 遞延稅項(資產)負債(續)

以下為於本年度及過往年度確認之重大遞延稅項負債及(資產)及其變動：

	加速稅項折舊 千港元	物業重估 千港元	稅項虧損 千港元	預扣稅 千港元	總額 千港元
產生自以下項目之遞延稅項：					
於二零二零年一月一日	49	27,237	(7,517)	2,169	21,938
本年度計入損益之遞延稅項(附註9)	(18)	(5,829)	-	(1,006)	(6,853)
本年度計入其他全面收益之					
遞延稅項	-	(449)	-	-	(449)
匯兌調整	-	1,397	-	83	1,480
於二零二零年十二月三十一日	31	22,356	(7,517)	1,246	16,116
本年度計入損益之遞延稅項 (附註9)	(21)	(1,515)	7,517	161	6,142
本年度計入其他全面收益之					
遞延稅項	-	723	-	-	723
匯兌調整	-	646	-	39	685
於二零二一年十二月三十一日	10	22,210	-	1,446	23,666

於報告期末，本集團於香港產生之未動用稅項虧損211,998,000港元(二零二零年：203,046,000港元)可用作抵銷未來溢利。於二零二一年十二月三十一日，本集團管理層重新評估遞延稅項資產之可收回性，並無就該等虧損確認遞延稅項資產(二零二零年：45,558,000港元)。於二零二一年十二月三十一日，由於未來溢利來源不可預測，因此並無就211,998,000港元(二零二零年：157,488,000港元)確認遞延稅項資產。所有虧損均可無限期中結轉。

於二零二一年十二月三十一日，本集團於中國產生之稅項虧損人民幣37,958,000元(相等於約43,902,000港元)(二零二零年：人民幣45,135,000元(相等於約51,612,000港元))可用作抵銷未來溢利，就企業所得稅而言結轉最多五年。由於產生虧損之公司不可能會有未來應課稅溢利以利用該等虧損作抵銷，因此並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 31. 本公司股本

	股份數目		金額	
	二零二一年 千股	二零二零年 千股	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
每股面值0.10港元之普通股				
法定：				
於一月一日及十二月三十一日	<b>7,000,000</b>	7,000,000	<b>700,000</b>	700,000
已發行及繳足：				
於一月一日及十二月三十一日	<b>3,661,865</b>	3,661,865	<b>366,186</b>	366,186

## 32. 以權益結算並以股份為基礎之付款交易

於以往年度根據該計劃授出而於截至二零二零年十二月三十一日止年度尚未行使之購股權詳情如下：

授出名稱	授出日期	行使期	行使價 每股港元	緊接授出日期前 之股份收市價 每股港元
二零一五年授出	二零一五年 四月十日	二零一五年 四月十日 至二零二零年 四月九日	0.465	0.425
二零一四年授出	二零一四年 十二月三十日	二零一四年 十二月三十日 至二零一九年 十二月二十九日	0.305	0.270

於截至二零二零年十二月三十一日止年度之購股權變動呈列如下：

授出名稱	購股權數目			
	於二零二零年 一月一日 千股	年內已失效 千股	於二零二零年 十二月三十一日 千股	
僱員	二零一五年授出	<b>1,000</b>	<b>(1,000)</b>	-
其他參與者	二零一五年授出	<b>131,300</b>	<b>(131,300)</b>	-
總計		<b>132,300</b>	<b>(132,300)</b>	-

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，授予僱員及其他參與者之購股權已因已授出購股權屆滿而失效。



### 33. 退休福利計劃

#### 界定供款計劃

本集團為所有香港合資格僱員參加一項強積金計劃。計劃資產與本集團資產分開持有，存於由信託人控制的基金內。本集團向強積金計劃作出相關薪金成本5%的供款，而僱員亦作出等額供款。

本集團中國附屬公司的僱員為中國政府營運的國家管理退休福利計劃參與者。附屬公司須向退休福利計劃作出介乎薪金成本特定百分比的供款，以提供福利資金。本集團就退休福利計劃的唯一責任為作出規定供款。

於損益確認的開支總額10,409,000港元(二零二零年：7,587,000港元)代表本集團按計劃規則所訂明之比率向該等計劃應繳供款。

### 34. 或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本公司一間附屬公司於香港一宗涉及一名顧問(「顧問」)就本集團過往年度一項投資項目中指稱之佣金收入之法律訴訟作為辯方。針對附屬公司之索償合共約為1,375,000美元(相等於約10,725,000港元)。顧問就於提供服務及附屬公司就投資項目收取管理費後獲得佣金收入。於二零二零年十二月三十一日，根據法律意見，本公司董事相信，該案件有充份的抗辯理據，因此不太可能產生虧損。因此，於二零二零年十二月三十一日並無就此作出撥備。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，本集團就投資項目收到管理費，已載於綜合財務報表附註6(ii)。於二零二一年四月十六日，本公司與顧問訂立和解協議，據此同意償付佣金收入986,000美元(相等於約7,695,000港元)。於截至二零二一年十二月三十一日止年度已向顧問支付佣金收入。因此，有關指稱佣金收入索償之法庭案件已於二零二一年六月九日被撤銷。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 35. 經營租賃承擔

### 本集團作為出租人

本集團持作賺取租金之所有物業及汽車已與承租人承諾未來四年及一年的租賃。租賃不包括或然租金。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	1,912	1,117
於第二年	1,538	-
於第三年	1,510	-
於第四年	747	-
	<b>5,707</b>	<b>1,117</b>

## 36. 資本承擔

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已訂約但未在綜合財務報表中撥備之資本開支 — 有關物業、廠房及設備	<b>2,293</b>	-

### 37. 出售附屬公司

截至二零二零年十二月三十一日止年度期間，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議以出售其於Excellent Harvest International Corporation (「Excellent Harvest」) 之100%股權。Excellent Harvest於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立，並間接持有一家於中國成立之公司之60%股權，該公司主要從事癌症標靶治療之基因工程改造細菌之臨床前研究，現金代價為8,000,000港元。有關出售已於二零二零年六月二十六日完成，而本集團於該日失去對Excellent Harvest之控制權。於二零二零年六月十九日，本集團出售Amazing Express Worldwide Limited (「Amazing Express」，於英屬處女群島註冊成立)，代價為45,000港元。

附屬公司於出售日期之負債淨額載列如下：

	Excellent Harvest 千港元	Amazing Express 千港元	總計 千港元
銀行結餘及現金	124	9	133
股東貸款	(11,140)	(1,645)	(12,785)
其他應付款項及應計費用	(745)	-	(745)
已出售之負債淨額	(11,761)	(1,636)	(13,397)
累計匯兌差額	(79)	-	(79)
轉撥股東貸款	11,140	1,645	12,785
償付應計費用	745	-	745
出售收益	7,955	36	7,991
總現金代價	<b>8,000</b>	<b>45</b>	<b>8,045</b>
出售所產生之現金流入(流出)淨額：			
已收現金代價	8,000	45	8,045
減：已出售銀行結餘及現金	(124)	(9)	(133)
	<b>7,876</b>	<b>36</b>	<b>7,912</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 38. 資本風險管理

本集團透過管理其資本，以確保本集團的實體將能夠繼續持續經營，同時通過優化債務及股本結餘，將股東的回報提升至最高。本集團的整體戰略與上年度相比保持不變。

本集團的資本結構包括淨債務（其包括附註28所披露的貸款），扣除銀行結餘及現金以及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本、累計虧損及其他儲備）。

本公司董事每年檢討資本架構。作為檢討的一部分，董事考慮資本成本及與各類資本有關的風險。根據董事的推薦建議，本集團將透過派付股息、發行新股及股份回購以及發行新債務或贖回現有債務而平衡其整體資本架構。

## 39. 金融工具

### a. 金融工具類別

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<strong>金融資產</strong>		
按公允值計入損益之金融資產		
強制以按公允值計入損益之方式計量		
— 持作買賣	—	1,761
按攤銷成本計量之金融資產	<strong>210,076</strong>	121,609
	<strong>210,076</strong>	<strong>123,370</strong>
<strong>金融負債</strong>		
攤銷成本	<strong>538,268</strong>	394,862
租賃負債	<strong>13,054</strong>	2,896
	<strong>551,322</strong>	<strong>397,758</strong>

### 39. 金融工具(續)

#### b. 金融風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括按公允值計入損益之金融資產、應收貿易款項、按金及其他應收款項、應收貸款、應收關連人士款項、銀行結餘及現金、已抵押銀行存款、應付貿易款項、其他應付款項、貸款及租賃負債。金融工具的詳情於相關附註內披露。與此等金融工具相關的風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及股價風險)、信貸風險以及流動資金風險。如何減輕該等風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保適時及有效地採取適當措施。

#### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

本集團主要在香港及中國營運，而若干買賣交易以美元、港元及人民幣結算。因此，本集團面對外幣(以美元、港元及人民幣為主)兌有關集團實體之功能貨幣匯率波動所產生之貨幣風險。管理層不斷監察外匯風險，並會於需要時考慮對沖重大外幣風險。

由於港元與美元掛鈎，本集團並無面對該貨幣之重大匯率風險。

本集團承受之貨幣風險

下表詳述本集團於報告期末按有關實體功能貨幣以外貨幣計值之已確認資產或負債所產生之外匯風險。因匯兌本集團旗下實體之財務報表為本集團的呈列貨幣而產生的差額並不包括在內。

	二零二一年			二零二零年		
	美元 千港元	港元 千港元	人民幣 千港元	美元 千港元	港元 千港元	人民幣 千港元
銀行結餘及現金	99	-	97	96	-	94
已抵押銀行存款	-	-	-	-	-	-
貸款	-	(68,729)	-	-	(61,371)	-
整體貨幣風險	99	(68,729)	97	96	(61,371)	94

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 39. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

#### (i) 貨幣風險(續)

#### 敏感度分析

下表展示於所有其他變數保持不變，而港元兌人民幣之匯率可能出現合理變動之情況下，本集團之本年度虧損及累計虧損於報告期末對以人民幣或港元為功能貨幣之集團實體的敏感度。

	%	本年度虧損 及累計虧損 增加(減少) 千港元
<b>二零二一年</b>		
倘港元兌人民幣轉弱	5	(3,441)
倘港元兌人民幣轉強	(5)	3,441
<b>二零二零年</b>		
倘港元兌人民幣轉弱	5	(3,073)
倘港元兌人民幣轉強	(5)	3,073

上表所呈列之分析結果指本集團各個實體以個別功能貨幣計量(為呈報目的，已按報告期末之匯率兌換為港元)之本年度虧損及累計虧損之即時綜合影響。

敏感性分析已假設外幣匯率之變動已用於重新計量本集團所持有並於報告期末使本集團面臨外幣風險之金融工具，包括集團內按海外業務功能貨幣以外貨幣計值與海外業務有關之集團內公司間結餘。截至二零二零年十二月三十一日止年度之分析亦以相同基準進行。

39. 金融工具(續)

b. 金融風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團面對與固定利率應收貸款、貸款及租賃負債有關的公允值利率風險。本集團面對與可變利率銀行結餘及已抵押銀行存款有關的現金流量利率風險。本集團的現金流量利率風險主要集中於銀行結餘及已抵押銀行存款的利率波動。本集團通過根據利率水平和前景評估任何利率變動產生的潛在影響以管理其利率風險。

按攤銷成本計量的金融資產利息收入總額如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按攤銷成本計量之金融資產	70	2,325

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 39. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

#### (ii) 利率風險(續)

並非按公允值計入損益之金融負債之利息開支：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按攤銷成本計量之金融負債	<b>15,538</b>	13,177
租賃負債	<b>541</b>	272
	<b>16,079</b>	13,449

#### 敏感度分析

以下敏感度分析是根據報告期末的利率風險而釐定。該分析的編製是假設報告期末未償還的金融工具在全年內為未償還。內部向主要管理人員報告利率風險時，可變利率銀行結餘和已抵押銀行存款的上升或下降50個基點(二零二零年：50個基點)，代表管理層對利率合理可能變動的評估。

倘若利率上升／下降50個基點(二零二零年：50個基點)而所有其他變數保持不變，則本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的除稅後虧損將減少／增加338,000港元(二零二零年：減少／增加279,000港元)。

敏感度分析乃假設利率於報告期末出現變動而釐訂，並應用於本集團於該日期存在之可變動金融工具之利率風險。上升或下跌50點子指管理層評估利率於期內至下一個報告期末可能出現之合理變動。截至二零二零年十二月三十一日止年度之分析亦以相同基準進行。

本集團現時並無利率對沖政策。然而，管理層密切監察利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。



### 39. 金融工具(續)

#### b. 金融風險管理目標及政策(續)

##### 市場風險(續)

##### (iii) 股價風險

本集團因其以按公允值計入損益之方式計量之股本證券投資而承受股價風險。就於聯交所報價而以按公允值計入損益之方式計量之股本證券而言，管理層通過維持具備不同風險之投資的組合而管控此風險。持作買賣證券乃按本集團每日對與相關指數和其他行業指標作比較之個別證券表現，以及本集團流動資金需要之監控而作出買賣決定。

本集團已委任專責小組監察價格風險，並將於有需要時考慮對沖風險。

##### 敏感度分析

敏感度分析是根據報告日期的股價風險而釐定。

倘相關股本工具之價格上升／下跌10%(二零二零年：10%)，則本集團之截至二零二一年十二月三十一日止年度除稅後虧損將因為按公允值計入損益之金融資產之公允值變動而減少／增加零港元(二零二零年：增加／減少176,000港元)。

敏感度分析乃於假設相關持作買賣證券價格之變動已於報告期末發生，並已應用以重新計算本集團所持有令其於報告期末面對股價風險之金融工具下，顯示將發生之本集團之本年度虧損之即時變動。有關分析按與截至二零二零年十二月三十一日止年度相同的基準作出。

##### 信貸風險及減值評估

於二零二一年十二月三十一日，由於對手方未能履行責任而可能對本集團造成財務虧損的最高信貸風險，乃產生自綜合財務狀況表所列相關已確認金融資產的賬面值。

本集團之信貸風險主要來自玩具分類之應收貿易款項、按公允值計入損益之金融資產、按金及其他應收款項、應收關連公司款項、銀行結餘及現金、已抵押銀行存款、應收貸款及應收利息。此等結餘之賬面值代表本集團就金融資產所面對之相關最大信貸風險。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 39. 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)

##### 玩具分類之應收貿易款項

為了盡量降低信貸風險，本集團管理層已委派一支團隊以釐定信貸限額和信貸批准。本集團僅與公認且信譽良好之第三方進行交易。本集團之政策是所有擬按信貸形式進行交易之客戶，必須先經過信貸核實程序，方予接納。此外，本集團會持續監察應收款項結餘之情況，而本集團之壞賬風險並不重大。

本集團備有其他監控程序，確保採取跟進行動以收回逾期債務。此外，本集團以預期信貸虧損模型對貿易結餘個別地進行減值評估。就此而言，董事認為本集團之信貸風險已大為降低。

由於本集團僅與知名及信譽可靠之第三方進行交易，故不需要任何抵押品。本集團因客戶具備類似信貸風險特質而擁有集中信貸風險。大部份客戶為跨國公司，而彼等之玩具產品均屬知名品牌，並擁有良好信貸評級。

##### 玩具分類應收貿易款項之集中風險

本集團面對信貸風險集中之情況，原因為應收貿易款項總額之90.5%(二零二零年：86.1%)及99.6%(二零二零年：99.7%)分別是應收本集團之最大客戶及五大客戶。該等客戶為信貸評級良好之國際玩具零售商。

##### 按公允值計入損益之金融資產

涉及按公允值計入損益之金融資產之交易是與具良好信貸評級之對手方進行。由於對手方具高度信貸評級，管理層並不預期任何投資對手方會不履行責任。

### 39. 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)

##### 按金及其他應收款項

就按金及其他應收款項以及應收關聯公司款項而言，本集團已評估自初始確認以來信貸風險有否顯著增加。倘若信貸風險顯著增加，本集團將根據全期(而非12個月)預期信貸虧損以計量虧損撥備。

##### 銀行結餘及已抵押銀行存款

銀行結餘及已抵押銀行存款之信貸風險有限，因為交易對手是信譽良好之銀行。

##### 銀行結餘及已抵押銀行存款之集中風險

於二零二一年十二月三十一日，本集團之現金及現金等值物以及已抵押銀行存款總額的81.5%(二零二零年：70.6%)存放於中國(二零二零年：中國)一間具高信貸評級之金融機構，故就此存在若干信貸風險集中情況。由於交易對手為獲得國際信貸評級機構發出高信貸評級之銀行，因此有關流動資金之信貸風險有限。

##### 應收貸款及應收利息

於二零二一年十二月三十一日，本集團分別有總應收貸款17,223,000港元(二零二零年：17,124,000港元)及應收利息3,790,000港元(二零二零年：3,790,000港元)。於訂立貸款協議後，本集團評估借方之信貸質素及確定貸款條款。此外，本集團審閱報告期末各個別貸款之可收回款項，以確保就不可收回款項作出足夠減值虧損。由於本集團向兩名(二零二零年：兩名)借方作出貸款，因此就此面對信貸風險集中之情況。為減低信貸風險，本集團管理層委派團隊負責監控程序以確保能跟進追討逾期貸款。鑑於借款人之財務狀況及管理層採取之監控程序，本公司董事認為有關應收貸款之信貸風險可受到監控。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 39. 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)

#### 應收貸款及應收利息(續)

本集團在初步確認金融資產時考慮違約的可能性，亦考慮於報告期間信貸風險有否持續顯著增加。在評估信貸風險有否顯著增加時，本集團將於報告日期資產發生的違約風險與初步確認日期的違約風險進行比對，考慮可得合理有據的前瞻性資料，尤其考慮下列指標：

- 內部及外部信貸評級；
- 實際發生的或預期對借款人履行其責任的能力產生重大變動的業務、財務或經濟狀況的重大不利變動；及
- 借款人預期表現或行為的重大變動，包括本集團借款人付款狀況的變動及借款人經營業績的變動。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，賬面總額分別為16,000,000港元(二零二零年：16,000,000港元)及3,790,000港元(二零二零年：3,790,000港元)之兩筆應收貸款及其應收貸款利息為應收借款人之款項，而本公司董事認為有關款項出現信貸減值。借款人並無按照貸款協議所列明之時間表償還應收貸款利息。本公司董事認為，借款人可能無法償還應收貸款。於二零二一年十二月三十一日，賬面總額為1,223,000港元(二零二零年：1,124,000港元)之另一筆應收貸款為應收借款人之款項，而本公司董事認為有關款項出現信貸減值(二零二零年：信貸風險顯著增加)，而借款人可能未能償還應收貸款。

### 39. 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)

##### 應收貸款及應收利息(續)

於二零二一年十二月三十一日，本公司董事在與本集團無關連之獨立專業估值師普敦國際評估有限公司(二零二零年：普敦國際評估有限公司)之協助下已評估該等應收貸款及其應收貸款利息之預期信貸虧損撥備分別為17,223,000港元(二零二零年：15,337,000港元)及3,789,000港元(二零二零年：3,573,000港元)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，應收貸款及應收貸款利息之預期信貸虧損撥備1,886,000港元(二零二零年：8,952,000港元)及217,000港元(二零二零年：2,565,000港元)已於損益確認。截至報告日期，本集團已向兩筆應收貸款合共16,000,000港元之借款人發出法律函件要求還款，並正在與應收貸款合共1,223,000港元之另一名借款人協商更新及延長現有應收貸款之條款。

##### 本集團承受之信貸風險

為最大限度降低信貸風險，本集團已委任其經營管理團隊制定及隨時更新本集團信貸風險等級，以根據違約風險等級將風險進行分類。信貸評級資料由獨立評級機構(如有)提供，否則，經營管理團隊將使用其他公開可用財務資料及本集團自有的交易記錄對其主要客戶及其他債務人進行評級。本集團持續監控其風險及其交易對手的信貸評級，並將所達成的交易總值在經核准交易對手間進行攤分。

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 39. 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)

#### 本集團承受之信貸風險(續)

本集團目前的信貸風險評級框架包括下列類別：

評級	描述	確認預期信貸虧損之基準
履約	違約風險較低或自初步確認以來信貸風險未加劇，且無信貸減值的金融資產(為第1階段)	12個月預期信貸虧損
存疑	自初步確認以來信貸風險加劇但無信貸減值的金融資產(為第2階段)	全期預期信貸虧損—無信貸減值
違約	當一項或多項事件對該資產的預期未來現金流動產生不利影響時，金融資產被評估為信貸減值(為第3階段)	全期預期信貸虧損—出現信貸減值
撇銷	有證據表明債務人處於嚴重財務困境，而本集團並無實際收回款項的可能	款項被撇銷

39. 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)

本集團承受之信貸風險(續)

下表詳細列出本集團金融資產之信貸質量以及本集團按信貸風險評級評定的最大信貸風險：

於二零二一年 十二月三十一日	附註	內部 信貸評級	12個月或 全期預期 信貸虧損	賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元	賬面淨值 千港元
應收貸款	18	違約	全期預期 信貸虧損	17,223	(17,223)	-
應收貿易款項	21	附註ii	全期預期信貸 虧損(獨立 評估)	146,790	(12,628)	(134,162)
按金及其他 應收款項	22	違約	全期預期 信貸虧損	3,790	(3,790)	-
		履約	12個月預期 信貸虧損	8,088	-	8,088
於二零二零年 十二月三十一日	附註	內部 信貸評級	12個月或 全期預期 信貸虧損	賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元	賬面淨值 千港元
應收貸款	18	違約	全期預期 信貸虧損	16,000	(15,250)	750
		存疑	全期預期 信貸虧損	1,124	(87)	1,037
應收貿易款項	21	附註i	全期預期 信貸虧損 (撥備矩陣)	583	-	583
		附註ii	全期預期 信貸虧損 (獨立評估)	58,368	(3,175)	55,193
按金及其他 應收款項	22	違約	全期預期 信貸虧損	3,790	(3,573)	217
		履約	12個月預期 信貸虧損	4,224	-	4,224

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 39. 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)

#### 本集團承受之信貸風險(續)

附註i 就應收貿易款項而言，本集團已採用香港財務報告準則第9號之簡易方法計量全期預期信貸虧損之撥備。除具有信貸減值或重大未償還結餘之應收賬款外，本集團使用內部信貸評級分組之撥備矩陣釐定該等項目之預期信貸虧損。本集團管理層認為，此應收貿易款項組別之減值撥備並不重大。

附註ii 於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，具有重大結餘總額分別為146,790,000港元及58,368,000港元之應收貿易款項之預期信貸虧損已獨立評估。該等應收款項乃根據過往信貸虧損經驗、前瞻因素及對債務人之特定因素(包括結算方式、與本集團之最近交易及業務關係年期)作出調整後，就減值撥備進行評估。

#### 流動資金風險

管理流動資金風險方面，本集團監察及維持現金及現金等值物於管理層視為充足之水平，以提供本集團經營業務所需資金，並減少現金流量波動之影響。管理層監控借貸的使用及確保遵守貸款契諾。

本集團依靠貸款作為流動資金之重要來源。於二零二一年十二月三十一日，本集團可動用之循環貸款融資約為31,000,000港元(二零二零年十二月三十一日：30,000,000港元)。詳情載於附註28。

本集團承受無法為未來營運資金及財務需求到期時撥資之流動資金風險。於二零二一年十二月三十一日，本集團之流動負債淨額及負債淨額分別約為232,439,000港元及98,942,000港元。有鑑於此，本公司董事已周詳考慮本集團之未來流動資金，詳情載於附註3.1。

下表載列本集團金融負債及衍生工具之剩餘合約年期詳情。該列表按於本集團可能獲要求付款最早日期之金融負債未貼現現金流量編製。具體而言，不論貸款方選擇行使其權利的可能性，凡訂有須按還款條款的貸款計入最早的時間範圍內。其他非衍生金融負債之到期日乃根據協定還款日期釐定。



39. 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)

該表包括利息及本金現金流量。

流動資金表

	加權 平均利率 %	按要求或 少於1個月 千港元	1至3個月 千港元	3個月至1年 千港元	一年以上 千港元	未折現現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
<b>二零二一年</b>							
貸款	6.24%	1,401	47,664	218,818	-	267,883	263,567
應付貿易款項	-	65,986	188,367	-	-	254,353	254,353
其他應付款項	-	16,381	-	3,967	-	20,348	20,348
租賃負債	6.2%	366	731	4,329	9,081	14,507	13,054
		<u>84,134</u>	<u>236,762</u>	<u>227,114</u>	<u>9,081</u>	<u>557,091</u>	<u>551,322</u>
<b>二零二零年</b>							
貸款	5.84	1,173	94,184	147,196	-	242,553	232,906
應付貿易款項	-	32,610	107,980	-	-	140,590	140,590
其他應付款項	-	9,822	-	11,544	-	21,366	21,366
租賃負債	7.13	324	648	1,505	550	3,027	2,896
		<u>43,929</u>	<u>202,812</u>	<u>160,245</u>	<u>550</u>	<u>407,536</u>	<u>397,758</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 39. 金融工具(續)

### c. 金融工具之公允值計量

#### (i) 以經常基準按公允值計量之本集團金融資產之公允值

本集團之若干金融資產在各報告期末按公允值計量。已對於二零二零年十二月三十一日約1,761,000港元之按公允值計入損益之金融資產應用第一級估值方法。在估計公允值時，本集團採用可供使用的市場可觀察數據。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，第一級與第二級之間並無重大轉移，亦無轉入或轉出第三級。

#### (ii) 並非以經常基準按公允值計量之金融資產及金融負債之公允值(惟須作出公允值披露)

金融資產及金融負債的公允值乃根據基於貼現現金流量分析之公認定價模型而釐定。

本公司董事認為，財務報表中確認的金融資產及金融負債的賬面值，與其公允值相若。

## 40. 融資活動所產生負債之對賬

下表詳述本集團融資活動所產生負債之變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生之負債為現金流量已經或未來現金流量將會分類至本集團綜合現金流量表列作融資活動之現金流量。

	貸款 千港元 (附註28)	應付利息 千港元	租賃負債 千港元 (附註29)	總計 千港元
於二零二零年一月一日	254,441	-	5,463	259,904
融資成本	-	13,177	272	13,449
新訂租賃	-	-	1,019	1,019
融資現金流量	(31,470)	(11,556)	(3,902)	(46,928)
外匯換算	9,935	-	44	9,979
於二零二零年十二月三十一日	232,906	1,621	2,896	237,423
融資成本	-	15,538	541	16,079
新訂租賃	-	-	15,950	15,950
融資現金流量	25,970	(17,159)	(6,506)	2,305
外匯換算	4,691	-	173	4,864
於二零二一年十二月三十一日	263,567	-	13,054	276,621

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 41. 重大關聯方交易

年內，本集團與關聯方訂立以下交易：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已收一間關聯公司(本公司一名主要管理人員 對其有重大影響)之租金收入	324	312
已付本公司主要股東之利息開支	1,564	2,178
	<b>1,888</b>	<b>2,490</b>

### 主要管理人員薪酬

主要管理人員(包括本公司董事)於年內之薪酬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
短期福利	4,573	4,181
離職後福利	41	372
	<b>4,614</b>	<b>4,553</b>

主要管理人員(包括本公司董事)的薪酬於考慮個人表現及市場趨勢後釐定。

## 42. 本公司主要附屬公司之詳情

本公司於報告期末直接及間接持有之附屬公司之詳情載列如下。

名稱	註冊成立/ 註冊地點	繳足註冊資本	二零二一年 本公司應佔 股權百分比		二零二零年 本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	直接	間接	
Amazing Express	英屬處女群島	普通股1美元	-	-	-	-	投資控股
聯合信貸服務有限公司	香港	普通股 10,000港元	-	100%	-	100%	提供信貸融資服務
Big Crown Investments Limited	香港	普通股1港元	-	100%	-	100%	買賣證券
Billion Pride Group Limited	英屬處女群島	普通股1美元	100%	-	100%	-	投資控股
中訊有限公司	香港	普通股100港元	-	100%	-	100%	買賣證券及提供 管理服務
崇信制品有限公司	香港	普通股1港元	-	100%	-	100%	投資控股
Excellent Harvest	英屬處女群島	普通股1美元	-	-	-	-	投資控股
Luxtone HK Limited	香港	普通股1港元	-	100%	-	100%	投資控股
Sewco (B.V.I.) Limited	英屬處女群島	普通股401美元	100%	-	100%	-	投資控股
崇高實業有限公司	香港	普通股 76,000,200港元 無投票權遞延股 420,000港元	-	100%	-	100%	投資控股及買賣 玩具產品
Talent Management Services Limited	香港	普通股1港元	-	100%	-	100%	提供管理服務
中山崇高玩具製品廠有限公司#	中國	繳足資本 124,300,000港元	-	100%	-	100%	製造及銷售玩具 產品
北京琉石網絡技術有限公司#	中國	繳足資本 1,750,000美元	-	100%	-	100%	投資控股
宜諾科技(蘇州)有限公司#	中國	繳足資本 22,349,950美元	-	100%	-	100%	物業租賃
海南瀛晟科技產業投資有限公司#	中國	繳足資本 1,869,680美元	-	100%	-	100%	投資控股
海南中置實業有限公司#	中國	繳足資本 5,800,000美元	-	100%	-	100%	投資控股

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 42. 本公司主要附屬公司之詳情(續)

\* 於中國註冊之全資外資企業。

上表載列本公司董事認為主要影響本年度業績或組成本集團資產淨值主要部份之本公司附屬公司。本公司董事認為，如提供其他附屬公司之詳情，會使資料過於冗長。

## 43. 報告期末後事項

於二零二一年十二月三十一日後及直至本報告日期，曾發生以下事件：

(a) 於二零二二年三月二十一日，本公司之全資附屬公司億豪集團有限公司(作為賣方)(「海口賣方」)與一名獨立第三方(作為買方)(「海口買方」)訂立出售協議，據此，海口賣方同意出售及海口買方同意收購龐富實業有限公司已發行股本總額之60%及龐富實業有限公司結欠之股東貸款之60%予海口賣方，現金代價為15,000,000港元。所出售之主要資產為位於中國海口之投資物業；

(b) 繼本公司於二零二一年八月二十四日有關收到傳訊令狀之公佈後，第一被告及本公司一間全資附屬公司成為兩名被告，須退還由原告所支付之按金人民幣20,000,000元。於二零二二年三月，法院裁定第一被告須償還人民幣24,074,000元(相當於約29,029,000港元)，倘第一被告無力償還有關款項，本集團須償還一半款項(即14,515,000港元)。

儘管第一被告及本集團正就此案件提出上訴，本集團已就倘日後上訴不成功或第一被告無力支付款項予原告，於截至二零二一年十二月三十一日止年度根據裁決就此法律案件之潛在虧損撥備14,515,000港元；及

(c) 於本公司日期為二零二一年九月二十四日有關訂立認購協議(「認購協議」)及建議發行可換股債券之公佈後，獨立第三方(「認購人」)有條件地同意認購及本公司有條件地同意發行本金額為73,000,000港元之可換股債券，換股價為每股換股股份0.1港元。於本公司日期為二零二二年三月三十一日之公佈後，本公司及認購人已決定不進行認購事項及建議發行可換股債券，本公司與認購人訂立終止契據(「終止契據」)，據此，認購事項之訂約方同意終止認購協議，且自終止契據日期起對訂約各方不再具有約束力，而訂約各方相互解除及免除對任何其他方(如有)就認購協議產生或與認購協議相關之一切任何性質之義務、職責、責任、申索及負債。

## 44. 本公司之財務狀況表及儲備

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
於附屬公司之權益	(a)	–	83,779
流動資產			
預付款項、按金及其他應收款項		331	298
銀行結餘及現金		2,442	592
		<b>2,773</b>	890
流動負債			
其他應付款項及應計費用		36,847	5,238
貸款		45,000	45,000
應付附屬公司款項		890	–
		<b>82,737</b>	50,238
流動負債淨值		<b>(79,964)</b>	(49,348)
資產總值減流動負債		<b>(79,964)</b>	34,431
(負債)資產淨值		<b>(79,964)</b>	34,431
股本及儲備			
股本	31	366,186	366,186
虧絀	(b)	(446,150)	(331,755)
(資本虧絀)權益總額		<b>(79,964)</b>	34,431

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 44. 本公司之財務狀況表及儲備(續)

附註：

- (a) 應收附屬公司款項分類為非流動資產，因為本公司董事認為應收附屬公司款項是附屬公司投資的一部分。有關款項為無抵押、免息及應要求償還。
- (b) 本公司儲備之變動

	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	購股權 儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	942,400	152,762	37,716	(1,391,435)	(258,557)
本年度全面開支總額	-	-	-	(73,198)	(73,198)
購股權失效(附註32)	-	-	(37,716)	37,716	-
於二零二零年十二月三十一日	942,400	152,762	-	(1,426,917)	(331,755)
本年度全面開支總額	-	-	-	(114,395)	(114,395)
於二零二一年十二月三十一日	<b>942,400</b>	<b>152,762</b>	-	<b>(1,541,312)</b>	<b>(446,150)</b>



## 五年財務概要

本集團於過去五個財政年度摘錄自己刊發之經審核綜合財務報表之業績及資產與負債之概要載列如下：

業績	截至十二月三十一日止年度				
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>持續經營業務</b>					
收入	<b>724,627</b>	364,311	649,490	636,882	589,933
銷售成本	<b>(687,370)</b>	(345,796)	(574,551)	(567,137)	(502,364)
<b>毛利</b>	<b>37,257</b>	18,515	74,939	69,745	87,569
其他收入、收益及虧損	<b>(10,475)</b>	(6,999)	16,822	16,589	(7,027)
銷售及分銷成本	<b>(5,710)</b>	(4,109)	(6,403)	(8,183)	(9,441)
行政開支	<b>(78,522)</b>	(72,446)	(76,431)	(186,172)	(101,277)
物業、廠房及設備之減值虧損	<b>(30,704)</b>	-	-	-	-
使用權資產之減值虧損	<b>(3,140)</b>	-	-	-	-
出售附屬公司之收益	-	7,991	-	-	-
研發開支	-	(336)	(2,523)	(1,972)	(6,389)
按公允值計入損益之金融資產之 公允值變動	<b>100</b>	(2,929)	(10,689)	(9,999)	(7,016)
其他經營開支	<b>(22,600)</b>	(28,358)	(14,404)	(15,616)	(12,436)
融資成本	<b>(16,079)</b>	(13,449)	(14,785)	(8,745)	(11,808)
<b>持續經營業務之除稅前虧損</b>	<b>(129,873)</b>	(102,120)	(33,474)	(144,353)	(67,825)
所得稅抵免(開支)	<b>(6,142)</b>	6,341	(8,948)	(9,272)	(9,908)
<b>持續經營業務之年度虧損</b>	<b>(136,015)</b>	(95,779)	(42,422)	(153,625)	(77,733)
<b>年度虧損</b>	<b>(136,015)</b>	(95,779)	(42,422)	(153,625)	(77,733)
		於十二月三十一日			
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>資產及負債</b>					
總資產	<b>550,348</b>	484,688	595,752	524,846	752,852
總負債	<b>(649,290)</b>	(446,787)	(475,473)	(360,509)	(419,684)
總權益	<b>(98,942)</b>	37,901	120,279	164,337	333,168