

# GOLDEN 2022 RESOURCES

年報



金源米業國際有限公司

(股份代號: 677)

於百慕達註冊成立之有限公司



# 目錄

公司資料	2
願景及使命	4
主席報告書	5
董事會報告書	10
企業管治報告	30
環境、社會及管治報告	43
獨立核數師報告書	67
綜合損益表	72
綜合全面收益表	73
綜合財務狀況表	74
綜合權益變動表	76
綜合現金流量表	78
財務報表附註	80
投資物業摘要	157
集團財政摘要	158

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

林焯熾 (主席)

林世豪 (副主席及行政總裁)

林世雯

源美棠

曾兆雄

### 非執行董事

林世康

### 獨立非執行董事

林源道

余達志

甄懋強

## 公司秘書

卓育龍

## 核數師

恒健會計師行有限公司

執業會計師

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

## 註冊辦事處

Clarendon House, 2 Church Street

Hamilton HM11, Bermuda

## 百慕達股份過戶登記總處

Ocorian Management (Bermuda) Limited

Victoria Place, 5th Floor

31 Victoria Street Hamilton

HM10, Bermuda

## 香港股份過戶登記分處

卓佳標準有限公司

香港皇后大道東183號合和中心54樓

## 總辦事處及主要營業地點

香港新界青衣

長達路2-12號

金源中心

## 公司網址

<http://www.grdil.com>

## 股份代號

香港聯合交易所有限公司：677



1960年代辦公室

# 願景

本集團的願景是提供行業領先的產品和服務，並不斷創新我們的品牌和業務，以更好地滿足利益相關者的願望。

# 使命

本集團的使命是始終如一地提供最廣泛的精選優質產品和服務，並為全球客戶提供最佳的消費體驗。



金舫牌



天香牌



維多米



美家牌



第一牌



桂花牌

1985



1986



1989



# 主席報告書

我謹代表金源米業國際有限公司報告本集團截至2022年3月31日止財政年度的業務回顧。

全球營商環境於2021至2022的財政年度仍然充滿挑戰。隨著近期COVID-19社交距離限制的放寬，我們的越南業務正邁進一個強勁復甦的新階段，香港業務亦因最新疫情得以改善而取得良好進展。

## Circle K 越南便利店業務

COVID-19的影響導致越南經濟在2021至2022的財政年度幾乎陷於停頓。零售業尤其受到一系列封鎖、宵禁和嚴格的社交距離限制措施的沉重打擊。整體業務及社會環境出現前所未有、難以預測的變化，旅客人次及客流量銳減，本集團便利店業務的表現亦因此受到不利影響。



為對抗COVID-19，本集團通過提升衛生防護措施、創新營銷策略及營運效率強化我們的便利店業務。憑藉堅實的基礎和完善的分銷網絡，我們的Circle K便利店在2021年夏季封鎖期間獲越南政府特別授權，可以繼續營業，為社區提供日用必需品，為有需要的人士提供服務。



林拔中先生

1946



袋鼠牌

1950



金象牌

1982



櫻城牌



泰和牌



於2022年3月31日，本集團在越南有383間便利店，覆蓋全國8個主要城市。

隨著前景持續穩定，我們的便利店業務得到進一步的發展，銷售收入在隨後的財政年度首兩個月獲得強勁反彈並錄得正回報。如此令人鼓舞的成果全賴我們在疫情期間取締業績不佳的店舖及搬遷店舖至更有利位置所致。

憑藉強勁的復甦勢頭，本集團相信越南的營商環境正逐漸回復正常，我們的便利店業務將於當前和未來的時間取得更好的財務表現。

### 食米業務

我們的香港食米業務表現於回顧年度保持穩定。雖然第五波的COVID-19嚴重破壞營商環境，本集團繼續擴展我們有效的業務連續性措施以減輕業務風險。

面對COVID-19帶來的挑戰，我們秉承一貫的社會責任並採取積極管理措施確保在全球供應鏈中斷的情況下為香港社區提供穩定的食米供應。所有工作場所也嚴格執行衛生措施，包括清潔消毒及優先為所有員工進行快速抗原測試，以保障員工的健康和福祉。

業務發展方面，香港食米市場競爭激烈。本集團聚焦於市場拓展和產品創新，穩固我們在市場的領先地位。本集團將優質金象品牌香米策略性地拓展至中國內地市場，獲得了巨大的積極迴響，具有強勁的增長潛力。



金象牌即食日本產米飯

2019



雙羊牌

2021



金象牌即食發芽糙米飯

2022



金象牌即食16穀飯



李錦記 X 金象牌  
皇元貝鮑魚撈飯

2022



本集團亦不斷開發我們的產品系列，以提供更多健康和創新的食米產品。延續金象牌微波即食飯系列的成功，我們最近再與知名食品生產商合作，推出了另一新產品“金象牌微波家常方便飯”，為客戶提供方便的優質家常飯餐。

作為一家在香港擁有悠久歷史的公司，金源致力為社會服務。2021年8月，我們在香港的中環街市開設傳統米舖，分享我們的米文化。我們很高興金源米舖可以作為一個平台，為年輕一代展示香港米業的珍貴回憶及文化根源。

展望未來，本集團相信，隨著疫苗接種計劃逐步實現其提供保護屏障的目標，COVID-19疫情將很快得到緩解，全球經濟將會穩步復甦。不過，我們仍需繼續保持警惕，因為走向回復常態的道路將是艱鉅的，不僅有新冠病毒，還有其他病毒、經濟和地緣政治的威脅。

於2022年3月31日，本集團的現金及銀行結餘淨額為四億五千五百萬港元，並無未償還的銀行借貸。憑藉穩健的資產負債表，我們已準備好尋求優質的商業投資機會，以產生穩定的經常性收入，為股東增加價值。

我謹代表董事會，衷心感謝所有員工在這個非常時期照顧著香港和越南的客戶和社區的日常所需。



金盾牌

1989



香港Q嘜

1993



ISO9001、HACCP  
和ISO22000認證

2003



可降解環保米袋

2006



金象牌珍珠米

2013



金象牌即食茉莉香米飯

2018

## 末期股息

董事會議決建議派發截至2022年3月31日止年度之末期股息每股1.2港仙(2021年：每股1.2港仙)予於2022年9月5日(星期一)營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。連同於2022年1月10日(星期一)派發每股1.2港仙之中期股息計算，截至2022年3月31日止年度之股息共為每股2.4港仙(2021年：每股2.3港仙)。

待股東於2022年8月30日(星期二)舉行之應屆股東週年大會上批准後，末期股息將於2022年9月19日(星期一)或該日期前後派發予股東。

## 有權出席股東週年大會並於會上投票之暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定股東出席應屆股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2022年8月24日(星期三)至2022年8月30日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間將不會進行任何本公司股份過戶登記。於2022年8月23日(星期二)營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東將有權出席應屆股東週年大會並於會上投票。所有股份過戶文件連同有關股票及適用的過戶表格，須於2022年8月23日(星期二)下午4時30分前(香港時間)送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓(倘過戶文件將於2022年8月15日之前送交)或香港金鐘夏愨道16號遠東金融中心17樓(倘過戶文件將於2022年8月15日或之後送交)。

附註：本公司之香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司的地址將自2022年8月15日起變更為香港金鐘夏愨道16號遠東金融中心17樓。詳情請參閱本公司將於適當時候刊發的公告。



### 有權享有末期股息之最後買賣日期及記錄日期

有權享有末期股息的本公司股份之最後買賣日期將為2022年9月1日（星期四）。本公司股份將於2022年9月2日（星期五）除權買賣。

有權享有末期股息之記錄日期為2022年9月5日（星期一）下午4時30分（香港時間）。為符合資格享有末期股息，如獲批准後，所有股份過戶文件連同有關股票及適用的過戶表格，須於2022年9月5日（星期一）下午4時30分前（香港時間）送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓（倘過戶文件將於2022年8月15日之前送交）或香港金鐘夏慤道16號遠東金融中心17樓（倘過戶文件將於2022年8月15日或之後送交）。末期股息將於2022年9月19日（星期一）或該日期前後派付。

### 購買、出售或贖回本公司之上市股份

截至2022年3月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之任何上市股份。

代表董事會

主席

林焯熾

香港，2022年6月28日



# 董事會報告書

董事會現提呈截至2022年3月31日止之年度報告書及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為投資控股公司，而其附屬公司為從事搜購、入口、批發、精細加工、包裝、市場推廣及銷售食米、便利店業務、包裝材料業務、證券投資、物業投資及投資控股。

按營運及地域分析之本集團收益及分類業績列於財務報表附註6。

## 管理層討論與分析

於回顧年度內，在新冠疫情的影響下，營商環境仍然充滿挑戰。截至2022年3月31日止年度，本集團錄得總營業額1,774,233,000港元，而去年則為1,614,360,000港元。受全球市場前所未有的不確定性影響，本集團核心業務收入錄得輕微下降。我們的越南便利店業務錄得營業額822,819,000港元（2021年：829,566,000港元），而在香港食米業務錄得營業額779,218,000港元（2021年：781,046,000港元）。本集團新的包裝材料業務分類於回顧年度貢獻了168,700,000港元的對外銷售營業額。

在艱難的營商環境下，截至2022年3月31日止年度，本集團錄得股東應佔淨溢利18,697,000港元，而截至2021年3月31日止的上一個年度則錄得股東應佔淨溢利40,212,000港元。截至2022年3月31日止年度淨溢利減少的主要原因是(i)截至2022年3月31日止年度於損益賬按公平值處理之金融資產之未變現淨虧損3,509,000港元，而截至2021年3月31日止的上一個年度之未變現淨收益則為37,883,000港元；(ii)便利店業務之使用權資產及設備的淨減值虧損9,787,000港元；(iii)新冠疫情對本集團核心業務業績之負面影響；及(iv)於截至2022年3月31日止年度期間，視作收購附屬公司錄得收益24,368,000港元，由重估原持有聯營公司權益之公平值及視作收購額外權益而產生。

## 便利店業務

在截至2022年3月31日止年度，新冠疫情的影響導致越南經濟幾乎陷於停頓。於年內在越南爆發了最大規模的新冠疫情，政府採取了嚴厲的防疫措施，包括了嚴格的封鎖、宵禁和社交距離限制，阻礙了商業和社交活動。在前所未有及充滿挑戰的營商環境，加上遊客人次及客流量創歷史新低，對本集團的便利店業務造成不利影響。我們的便利店業務分類於截至2022年3月31日止年度錄得淨虧損104,700,000港元（2021年：121,760,000港元），包括本年的使用權資產及設備的淨減值虧損9,787,000港元（2021年：39,566,000港元）。為抵禦新冠疫情的不利影響，本集團繼續通過創新營銷策略及提高營運效率來加強便利店業務。

展望未來，我們的便利店業務已進入強勁復甦的新階段，銷售收入在隨後的財政年度首兩個月獲得強勁反彈並錄得正回報。如此令人鼓舞的成果全賴我們在疫情期間取締業績不佳的店舖及搬遷店舖至更有利位置所致。

## 管理層討論與分析 (續)

### 便利店業務 (續)

憑藉強勁的增長勢頭，本集團相信越南的營商環境正逐漸回復正常，我們的便利店業務將取得良好進展，並在截至2023年3月31日的來年和未來財政年度實現良好的財務表現。

### 食米業務

本集團香港食米業務於回顧年度表現穩健。第五波新冠疫情及嚴格的政府限制繼續打擊營商環境並削弱消費者情緒。面對此挑戰，本集團繼續擴展我們有效的業務連續性措施以減輕業務風險。我們採取積極管理措施確保在全球供應鏈中斷的情況下為香港社區提供不受干擾的食米供應。嚴格執行衛生措施，包括清潔消毒及優先為所有員工進行快速抗原測試，以保障員工的健康和福祉。

在新冠疫情之不穩定環境下，為減低潛在的信貸風險，本集團加強了我們的信用控制政策，以密切監控客戶的應收貿易賬項和信用狀況。在全球經濟下行之下，本集團繼續維持低壞賬率。於截至2022年3月31日止年度內，食米業務的壞賬金額為27,000港元。

本集團聚焦於市場拓展和產品創新，穩固我們在市場的領先地位。本集團將優質金象品牌香米策略性地拓展至中國內地市場，獲得了巨大的積極迴響。在產品開發方面，我們延續金象牌微波即食飯系列的成功，推出了新的金象牌家常方便飯，為客戶提供優質及方便的膳食。食米業務分類於本財政年度錄得除稅前溢利126,350,000港元，而去年則為除稅前溢利132,210,000港元。

### 包裝材料業務

於回顧年度內，本集團於超然製品廠有限公司及其附屬公司（「超然製品廠」）的權益，即原持有聯營公司權益，根據超然製品廠之第一次及第二次股份回購交易（「股份回購」）在視作收購額外權益之下由41.16%增加至64.08%。

於2021年4月15日完成第一次超然製品廠的股份回購後，本集團於超然製品廠的股權由41.16%增加至61.75%，超然製品廠成為本集團的非全資附屬公司。於2021年10月6日完成第二次股份回購後，本集團在超然製品廠的股權進一步增加至64.08%。兩次股份回購交易的詳情在「視作收購附屬公司」及「關連交易」一節中披露。

根據財務報告準則之香港財務報告準則第3號「企業合併」，本集團於2021年4月15日完成對超然製品廠的第一次股份回購後，因視作收購附屬公司錄得收益24,368,000港元，由重估原持有超然製品廠權益之公平值及視作收購額外權益而產生。

第一次股份回購前，超然製品廠在本集團綜合財務報表中作為聯營公司，並以權益會計法入賬。第一次股份回購後，超然製品廠成為本集團的非全資附屬公司，其財務業績將於本集團之綜合財務報表綜合入賬。

## 管理層討論與分析 (續)

### 包裝材料業務 (續)

超然製品廠主要從事生產及銷售包裝材料。超然製品廠之財務業績於本集團之分類業績中以一個新的業務分類作披露，名為包裝材料業務分類。包裝材料業務於截至2022年3月31日止年度錄得對外銷售營業額168,700,000港元及稅前和非控股權益前分類溢利6,865,000港元，當中包括(i)本公司因視作收購附屬公司之收益24,368,000港元及(ii)由超然製品廠所產生之稅前和非控股權益前虧損17,503,000港元。於2022年3月31日，新包裝材料業務分類的分類資產和分類負債分別為161,091,000港元和123,398,000港元。包裝材料業務分類的分類資產和分類負債的主要組成部分包括物業、廠房機器及設備42,367,000港元、使用權資產59,647,000港元、存貨28,937,000港元、應收貿易賬項20,645,000港元、應付貿易賬項16,038,000港元、其他應付賬項及費用準備39,884,000港元及租賃負債67,476,000港元。

展望未來，本集團相信通過有效的疫苗接種計劃，新冠疫情將很快受到更好的控制及全球經濟將穩步復甦。我們為我們的核心業務奠定了堅實的基礎，並已為後新冠疫情時代作好準備。

### 流動資金及財務資源

儘管在新冠疫情下之營商環境充滿挑戰，本集團仍然保持良好和健康的財務狀況。於2022年3月31日，本集團維持穩定及強勁的現金流入，現金結餘為455,198,000港元，並無未償還的銀行借貸。

於2022年3月31日擁有之現金及其他流動資產共995,269,000港元，連同可用的銀行信貸，本集團擁有充裕之財務資源以滿足其承擔及營運資金所需，以及應對新冠疫情下的潛在未來挑戰。

於2022年3月31日，本集團的流動資產總額及流動負債總額分別為995,269,000港元(2021年：904,790,000港元)及370,265,000港元(2021年：312,309,000港元)。於2022年3月31日的流動資產總額包括現金及銀行存款為455,198,000港元(2021年：462,867,000港元)以及於損益賬按公平值處理之金融資產為177,388,000港元(2021年：177,300,000港元)。流動負債總額包括應付貿易賬項為128,725,000港元(2021年：99,128,000港元)及租賃負債的流動部分為114,105,000港元(2021年：102,731,000港元)。

本集團保持良好的流動性比率。於2022年3月31日的流動比率(定義為流動資產總額除以流動負債總額)為2.6倍(2021年：2.8倍)。假若不包括根據香港財務報告準則第16號「租賃」確認的租賃負債的流動部分114,105,000港元(2021年：102,731,000港元)，流動比率則為3.8倍(2021年：4.3倍)。

於2022年3月31日，本集團並無未償還的銀行借貸，因此資本負債比率為零(定義為銀行借貸除以股東權益)。

於2022年3月31日，本集團根據香港財務報告準則第16號「租賃」確認的租賃負債總額為371,824,000港元(2021年：293,261,000港元)，包括流動部分114,105,000港元(2021年：102,731,000港元)和非流動部分257,719,000港元(2021年：190,530,000港元)。於2022年3月31日，股東權益為1,143,417,000港元(2021年：1,170,749,000港元)。於2022年3月31日，租賃負債總額與股東權益的比率(定義為租賃負債總額除以股東權益)為32.5%(2021年：25.0%)。

本集團將繼續審慎管理本集團的淨現金流量狀況，保持良好和健康的財務狀況，以面對未來的機遇和挑戰。

## 管理層討論與分析 (續)

### 證券投資

於2022年3月31日，本集團持有於損益賬按公平值處理之金融資產約185,194,000港元（「該等投資」），詳情載於下文：

### 股份證券

股份代號	投資對象公司名稱	所持股份 數目	本集團擁有 之股本 百分比 %	投資成本 (附註2) 千港元	於2022年 3月31日 之市值 (附註2) 千港元	佔本集團 總資產 百分比 %	截至	截至	截至
							2022年 3月31日 止年度之 公平值變動	2022年 3月31日 止年度出售 之已變現 收益／ (虧損) (附註2) 千港元	2022年 3月31日 止年度收取 之股息收入 千港元
<b>於香港境外上市</b>									
159901.SZ	E Fund SZSE100 ETF	800,000	0.04	1,477	3,113	0.17	(575)		—
2330.TW	台灣積體電路製造股份有限公司	10,000	0.00	456	1,636	0.09	27		23
GOOGL	Alphabet Inc Class A	75	0.00	515	1,633	0.09	422		—
MSFT.OQ	Microsoft Corporation	1,670	0.00	1,025	4,031	0.22	948		21
AMZN.OQ	Amazon.com, Inc.	56	0.00	800	1,429	0.08	73		—
BUG.OQ	Global X Cybersecurity ETF	1,400	0.00	358	344	0.02	(16)		2
	其他							(102)	26
<b>於香港境外上市總計</b>				<b>4,631</b>	<b>12,186</b>	<b>0.67</b>	<b>879</b>	<b>(102)</b>	<b>72</b>
<b>非上市</b>				<b>29,968</b>	<b>368</b>	<b>0.02</b>	<b>—</b>	<b>123</b>	<b>—</b>
<b>股份證券總計</b>				<b>34,599</b>	<b>12,554</b>	<b>0.69</b>	<b>879</b>	<b>21</b>	<b>72</b>

#### 附註：

- 截至2022年3月31日止年度，本集團錄得出售於香港上市股份證券之已變現虧損約431,000港元。
- 上表所列之投資成本、於2022年3月31日之市值、公平值變動之未變現收益／（虧損）及出售該等投資之已變現收益／（虧損）已作出湊整調整。因此，所示總數未必是其前述數額之算術總和。

## 管理層討論與分析 (續)

## 證券投資 (續)

## 其他證券

投資對象公司名稱	投資成本 千港元	於2022年 3月31日 之市值 千港元	佔本集團 總資產 百分比 %	截至
				2022年 3月31日 止年度之 公平值變動 之未變現 收益／(虧損) 千港元
Goldman Sachs (Asia) L.L.C. (附註3)	69,794	102,447	5.65	1,430
Morgan Stanley & Co. International plc (附註4)	46,542	62,755	3.46	(1,514)
非上市投資—未來股權簡單協議 (附註5)	11,682	7,438	0.41	(4,304)
<b>其他證券總計</b>	<b>128,018</b>	<b>172,640</b>	<b>9.52</b>	<b>(4,388)</b>

## 附註：

3. 本集團在 Goldman Sachs (Asia) L.L.C. 的投資組合 (「GS 投資組合」) 於 2022 年 3 月 31 日之公平值為 102,447,000 港元，佔本集團於 2022 年 3 月 31 日總資產 5.65%。由於該項重大投資的規模超過香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄 16 第 32(4A) 段所規定之 5% 門檻，故於下文披露該項重大投資的詳情。

GS 投資組合由 Goldman Sachs (Asia) L.L.C. (「經理人」) 代本公司之全資附屬公司兆業發展有限公司管理。該組合之投資乃根據經理人度身制定之全權委託賬戶策略而挑選，涵蓋全球多項資產類別。根據此策略，經理人運用其專有資產分配模式訂定長期策略性資產分配，著重資產類別及地區之多元化分配。在執行方面，經理人取材自各種解決方案，量身制定互惠基金及交易所買賣基金之投資組合。

一般而言，GS 投資組合屬長期性質。倘若，於短期和中期內，當若干資產類別價值與長期過往估值有所偏差時，經理人可能策略性地偏離策略性分配。

於 2022 年 3 月 31 日，GS 投資組合由現金及現金等額 (53.5%)、具固定收益之互惠基金及交易所買賣基金投資 (17.1%)、證券 (25.7%) 及其他投資 (3.7%) 組成。

截至 2022 年 3 月 31 日止年度，12 個月期間之組合波動率為 3.25%。由於 GS 投資組合為多元化多種資產類別組合，未來風險包括不同資產類別承擔之大部分風險，其中包括市場、信貸、利率、通脹、新興市場、流動資金、外匯、房地產、衍生產品及交易對手風險。



**管理層討論與分析 (續)****證券投資 (續)****其他證券 (續)**

附註：(續)

## 3. (續)

**展望**

今年，經理人預計全球增長將比去年放緩，但仍高於趨勢。在貨幣政策方面，經理人預計各國央行的統一性將有所下降，美聯儲和英倫銀行將成為發達國家中開始收緊政策的先行者。

2022年3月，美聯儲將聯邦基金利率的目標區間上調25個基點。聯邦公開市場委員會參與者最新的經濟預測顯示，通脹前景和政策利率路徑大幅向上修定。隨著政策立場的鷹派轉變，經理人現在預計美聯儲將在2022年將政策利率提高250個基點。

儘管在俄羅斯入侵烏克蘭以及隨後的商品價格上漲後，美國經濟前景面臨的風險有所增加，但經理人預計股票將在當前水平基礎上實現高個位數的總回報，在可預見的未來表現優於現金和債券。經理人集中於兩大範疇：(1) 經濟；及(2) 各大市場。

**經濟**

儘管緊縮週期比最初預期的來得更快，但美國經濟仍然非常平衡。經理人認為，未來12個月經濟衰退的可能性相對較低，為15-20%。

從歷史上看，並非每一次美聯儲收緊政策都會導致經濟衰退。經理人指出了四個顯著的緩衝，能使美國經濟比正常情況更能抵禦負面需求衝擊：(1) 勞動力市場從新冠疫情復甦的勢頭；(2) 過剩的個人儲蓄和財富；(3) 過剩的商品需求；及(4) 過剩的勞動力需求。這些緩衝表明，利率上升對實際活動和勞動力市場的抑制作用將小於正常水平。

此外，隨著失業率持續下降、經濟增長高於趨勢水平以及通脹逐漸緩和，經理人認為滯脹風險並不高。

**各大市場**

一系列風險事件，包括新冠疫情病例的演變、通脹上升、美聯儲更進取的緊縮步伐以及烏克蘭與俄羅斯的戰爭，導致截至2022年4月22日標準普爾500指數由今年初下跌10%。然而，經理人依然認為這些風險都不足以破壞經濟增長並引發迫在眉睫的衰退，因此，此時減持股票的障礙很高。

經理人現在預計標準普爾500指數成分股的每股收益將在2022年增長8%。從歷史上看，在總體通脹處於類似水平的非衰退時期，收益增長中位數一直為13%。經理人已將標準普爾500指數的目標區間修正為4700-4800點，以反映經濟增長放緩，以及中國的新冠病毒清零政策和烏克蘭與俄羅斯的戰爭對供應鏈的持續干擾。

經理人建議客戶根據其策略性資產分配保持投資，因為基本情況仍意味著當前水平的股票回報是正面的，而歷史表明修訂後的盈利預測是保守的。彈性的股票回購和今天看跌情緒的逆轉可能成為支持股票進一步上升的催化劑。

展望未來，經理人將繼續監測圍繞烏克蘭與俄羅斯的戰爭升級、石油供應的外部衝擊、美聯儲政策失誤、新冠疫情演變和地緣政治風險加劇的風險。

截至2022年3月31日止年度，GS投資組合由2021年3月31日之100,346,000港元增至2022年3月31日之102,447,000港元，錄得約2%增長。該增長主要由投資組合於2022年3月31日按市值計價之公平值變動所帶動。截至2022年3月31日止年度，本集團並無向GS投資組合注入任何額外資金。

## 管理層討論與分析 (續)

### 證券投資 (續)

### 其他證券 (續)

附註：(續)

#### 3. (續)

在新冠疫情的背景下，本集團繼續採取保守的投資策略，管理流動投資組合。GS投資組合的投資策略與本集團的投資策略一致。在全球市場不確定的情況下，GS投資組合增加現金持有量，降低投資組合的波動性。

#### 4. 經過董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，與Morgan Stanley & Co. International plc制定之全權委託組合（「摩根士丹利投資組合」）策略乃根據由上至下之方法設計，與個別挑選證券不同，該策略專注於資產類別、區域／國家、行業、投資主題及風格選取（「摩根士丹利策略」）。

摩根士丹利策略考慮到長期策略觀點，以動態管理來提供平衡的分配，同時部署戰術觀點，以應對短期宏觀經濟和週期性事件。

摩根士丹利策略之投資目標為主要透過涵蓋多元化資產類別、地域市場、行業及投資風格（主要透過基金，包括交易所買賣基金、傳統基金及更複雜股票、固定收益、多種資產類別或與另類投資掛鉤基金），提供以實現長期資本增值為目標之全球資產分配。

於2022年3月31日，摩根士丹利投資組合由19.8%現金或現金等額、15.3%固定收益基金、59.8%股票基金（於美國、歐洲、日本、除日本外之亞太地區及新興市場）及剩餘5.1%另類投資策略（可不時包括對沖基金、商品、房地產）組成。摩根士丹利策略之3個月期間及12個月期間年化組合之波動率分別為12.3%及8.5%。

正如投資者將2020年3月與新冠疫情熊市聯繫起來一樣，2022年3月將被銘記為50年來最差的債券熊市加速的開始。受美聯儲迅速政策調整的影響，美國長期國債指數在第一季度下跌超過10%，而彭博美國綜合指數下跌近6%。在通脹前景惡化和全球世界秩序可能發生百年一遇的轉變時，市場投資組合中所謂的無風險資產出現波動。被俄羅斯與烏克蘭衝突擾亂的商品市場，使已經受到供應鏈中斷困擾的通脹形勢變得複雜。與此同時，美聯儲在2022年的加息預期已飆升至9次以上，導致收益率曲線快速倒掛。鑑於美聯儲過去13年的非正統政策，這一發展充滿了影響。在本月刊中，Michael Zezas討論了地緣政治的發展，及Ellen Zentner發表了她對收益率曲線動態和潛在經濟影響的看法。

與此同時，美國股市在3月份從標準普爾500指數10%的回調和納斯達克綜合指數20%的官方熊市中反彈。股票投資者似乎並沒有擔心利率飆升對估值的影響，反而對仍然充足的流動性、消費者服務及強勁的勞動力市場重新開放反彈的可能性感到鼓舞。毫無疑問，在假設需求不會受到通貨膨脹和利率上升的影響時，消費者掌握著決定股值是否正確的關鍵。消費者信心處於11年低位，表明這種股票市場立場存在風險。Sarah Wolfe本月提出了這一爭議。

最後，全球投資委員會（GIC）繼續警告說，應對股票和債券波動加劇需要積極的風險管理，並注重品質。將投資組合從被動的、以美國為中心的立場轉變為以大型股和嵌入的資本收益為特徵的，對於那些希望重新定位貨幣政策、全球政治和通脹變化的人來說，這是一個挑戰。在我們所討論過的直接指數投資，可能會是這種環境下一些投資者的寶貴工具。

截至2022年3月31日止年度，摩根士丹利投資組合由2021年3月31日之63,842,000港元下跌至2022年3月31日之62,755,000港元，錄得約2%下跌。該下跌主要由投資組合於2022年3月31日按市值計價之公平值變動所帶動。截至2022年3月31日止年度，本集團並無向摩根士丹利投資組合注入任何額外資金。

在新冠疫情的背景下，本集團繼續採取保守的投資策略，管理流動投資組合。

**管理層討論與分析 (續)****證券投資 (續)****其他證券 (續)**

附註：(續)

5. 本集團以未來股權簡單協議（「未來股權簡單協議」）的形式持有若干非上市投資，授予本集團於未來收購被投資公司的若干股權的權利。於2022年3月31日，總成本為11,682,000港元的未來股權簡單協議被分類為於損益賬按公平值處理之金融資產。聘請了獨立合資格的專業估值師評估未來股權簡單協議於2022年3月31日的公平值。因公平值減少的4,304,000港元已於截至2022年3月31日止年度之綜合損益表內確認入賬。

除上表所載之該等投資外，截至2022年3月31日止年度本集團並無持有其他重大投資。

**投資策略**

該等投資策略乃採取保守及流動投資管理以尋求良好平衡及分散投資組合，為本集團帶來長遠資本增值及穩定投資回報。

截至2022年3月31日止年度，本集團錄得於損益賬按公平值處理之金融資產之公平值總虧損約3,919,000港元，包括未變現虧損約3,509,000港元及已變現虧損約410,000港元。年內已收於損益賬按公平值處理之金融資產之股息收入約72,000港元。年內所購入於損益賬按公平值處理之金融資產約為12,040,000港元。年內所出售於損益賬按公平值處理之金融資產約為19,844,000港元。

**與僱員、客戶及供應商的主要關係**

董事認為，僱員、客戶及業務夥伴是本集團可持續發展的關鍵。董事認為，我們與其僱員及業務夥伴維持良好之工作關係，而我們亦致力提升對客戶的服務質素。

本集團為全職僱員提供具競爭力的薪金、花紅及其他福利。本集團確保所有員工得到合理的薪酬，並定期檢討有關薪酬及其他福利的僱傭政策。本集團連續7年獲強制性公積金計劃管理局頒發「積金好僱主」證書及「積金推廣獎」。本集團亦獲香港社會服務聯會頒發自2017年至2022年「商界展關懷」標誌。

本集團與其客戶及供應商維持良好的關係。本集團與客戶維持緊密聯繫，並定期審閱客戶的要求及建議。

**遵守法律及法規**

本集團明白遵守法規要求的重要性及不遵守此等要求的風險。本集團持續審閱會影響本集團營運之新實施法例及法規。截至2022年3月31日止年度，本集團並不知悉任何對本集團業務有嚴重影響的重大違法及違規事件。

### 獲准許的彌償條文

根據本公司的公司細則，本公司當時之董事及其他高級人員就本公司任何事務行事，將獲以本公司資產作為彌償保證及擔保，使其不會因彼等或彼等任何一方於執行或有關執行彼等各自之職務或信託之職責或假定職責時作出、同意或遺漏之任何行為而將會或可能招致或蒙受之所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支而蒙受損害，惟因彼等本身故意疏忽或失責、欺詐及不誠實行為而招致或蒙受者（如有）則作別論。

本公司已為本集團的董事及高級人員安排合適的董事及高級人員責任保險，以保護本集團董事及高級人員免於承受因有關該等董事及高級人員或須就此負責的本集團活動而產生的任何潛在責任。

### 企業社會責任

#### 環境政策及表現

本集團深知其於業務經營活動中負有保護環境之責任。本集團藉著促進善用資源及採納綠色科技，使旗下辦公室積極實踐節約能源。例如，本集團力求提升照明設備，於整座大廈安裝LED照明；適度地控制空調系統之恆溫器裝置並關掉不必要的電力，以降低成本並增強整體運作效率。為了辨識能源效率機會，本集團不時量度並記錄能源消耗強度。為了於生產過程中盡量減少噪音污染，本集團力求提升其生產機器並安裝吸收噪音物料，以防止噪音洩漏到附近環境。本集團致力減少塑膠廢物，推出香港首批「環保米袋」，採用符合歐盟包裝條例標準的特別物料，米袋會於棄置後自然分解。我們持續辨識及管理其經營活動對環境造成之影響，務求將該等影響減至最低。

#### 社會貢獻活動

本集團致力於通過支持廣泛的活動、社會計劃和慈善活動，為社區作出積極貢獻。年內，本集團與慈善機構合作，例如香港農業聯合會及香港漁民團體聯合會於2022年3月舉辦「農友齊抗疫，蔬菜顯關懷」之活動、良由集貨舉辦之可負擔食米運動、香港柏金遜症基金、新生精神康復會、香港血癌基金、恩橡基金會、基督教聯合那打素社康服務和其他社會服務機構，以支持我們的社區。本集團亦不時支持不同的宗教團體、學校及社區機構，例如道路安全宣傳運動委員會。本集團將繼續支持新合作夥伴，為本地及其它社區服務。

**董事**

於本年度內及截至本報告日期止本公司董事芳名如下：

**執行董事**

林焯熾先生 (主席)

林世豪先生 (副主席及行政總裁)

林世雯女士

源美棠小姐

曾兆雄先生

**非執行董事**

林世康先生

**獨立非執行董事**

林源道先生

余達志先生

甄懋強先生

根據本公司的公司細則第99(A)條，林世豪先生、林世康先生、林源道先生將於應屆股東週年大會輪值退任，惟符合資格並願意膺選連任。

各獨立非執行董事已根據證券上市規則（「上市規則」）第3.13條就其獨立性向本公司作出確認。本公司認為所有獨立非執行董事確屬獨立人士。

各執行董事和非執行董事之任期乃於根據本公司之公司細則輪流告退時屆滿。

本公司獨立非執行董事林源道先生、余達志先生及甄懋強先生的委任年期由現委任期到期日翌日起計至隨後舉行之股東週年大會日期止，於任內，除任何一方向另一方發出不少於1個月的書面通知予以終止外，每年自動續任。所有獨立非執行董事均須每3年輪流退任，須予重選。

## 董事服務合約

於應屆股東週年大會擬重選連任之董事並無訂立不可由本集團在1年內不作補償而終止之服務合約（法定賠償除外）。

## 董事、高層管理人員及顧問團隊之個人資料詳情

### 1. 董事

本公司董事之個人資料詳情如下：

林焯熾，75歲，為本公司主席。林先生畢業於美國東伊利諾大學，獲授經濟學和歷史學學士學位。林先生於1971年畢業後，於香港成立了一間生產玻璃纖維產品公司及一間直銷業務公司。林先生於1982年加入本集團，負責產品營銷策略及業務發展。彼於香港、北美和亞洲國家之物業發展和投資方面擁有豐富的業務經驗。林先生為金源集團的聯合創辦人，集團於1991年起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。於2016年獲委任為董事會主席後，彼參與監督和更新策略方案，以增強集團食米業務並繼續推動於越南Circle K便利店之擴張。目前，Circle K於店舖數目和品牌知名度方面乃越南便利店之市場領導者。當彼不參與業務及支援行政總裁時，彼參與本地慈善團體並與家人共度時光。林先生已婚並育有兩名子女。林先生為林世豪先生、林世雯女士、林世康先生之叔父及源美棠小姐之舅父。

林世豪，55歲，為本公司副主席及行政總裁。彼於澳洲悉尼大學畢業，主修經濟學及心理學。畢業後，林先生加入State Bank of New South Wales商業銀行部，曾參與多項企業融資以及保障資產及按揭工作。林先生返回香港後於1991年加入本集團，並獲委任數個於香港以及包括越南及泰國在內之其他亞洲國家之管理要職。林先生持有香港城市大學行政人員工商管理碩士學位。林先生現為香港工業貿易署轄下食米業客戶聯絡小組執行委員會成員及香港工業總會（食品、飲品及煙草小組）常務委員會委員。彼曾獲越南政府頒發Ap Bac獎章，以表彰其對越南食米業所作貢獻。除積極參與世界各類工會及商會外，林先生亦經常於大型國際會議擔任講者。林先生為林焯熾先生之姪兒，及林世雯女士、林世康先生之堂兄及源美棠小姐之表哥。

林世雯，47歲，為本公司執行董事。彼於澳洲麥覺理大學商科學士畢業並持有澳洲悉尼大學商科碩士學位。林女士具豐富之餐飲業務營運及管理專業經驗。林女士為林焯熾先生之姪女，林世康先生之胞姊，及林世豪先生之堂妹及源美棠小姐之表姐。

## 董事、高層管理人員及顧問團隊之個人資料詳情 (續)

### 1. 董事 (續)

源美棠，43歲，為本公司執行董事。彼於University of Western Ontario行政及商業研究學士畢業，並取得Northeastern University會計學碩士及工商管理碩士雙學位。源小姐為香港會計師公會的會員。彼於2010年加入本集團，現任本集團總經理—米業採購及船務部。加入本集團前，源小姐曾於法國巴黎財富管理銀行及安永會計師事務所工作。源小姐於財務及審計監證擁有豐富工作經驗。源小姐為林焯熾先生之外甥女，林世豪先生及林世雯女士之表妹，及林世康先生之表姐。

曾兆雄，67歲，為本公司執行董事。彼持有會計榮譽學士學位及為英國公認會計師公會及香港會計師公會之資深會員，曾先生於1985年加入本集團，具豐富之財務、會計及核數專業經驗。

林世康，42歲，為本公司非執行董事。彼為現任S1R Capital常務董事。林先生於資產管理及企業融資擁有超過20年經驗。彼於富蘭克林鄧普頓投資、施羅德、柏瑞投資及瑞銀財富管理曾擔任投資研究及組合管理工作職責。林先生現時為特許金融分析師及認可金融風險管理分析師(FRM)。林先生於波士頓大學取得經濟學及數學學士學位(優異成績)，並取得哈佛大學統計學碩士學位。林先生為林焯熾先生之姪兒，林世豪先生之堂弟及源美棠小姐之表弟，及林世雯女士之胞弟。

林源道，56歲，為本公司獨立非執行董事。彼於澳洲新南威爾斯大學商科學士學位(優異成績)畢業，及英國倫敦大學法學士(榮譽)畢業。林先生為澳洲會計師公會的會員及香港會計師公會的會員。林先生於稅務審計、處理香港及中國跨境稅務事宜之稅務糾紛案件擁有豐富經驗。彼亦提供於香港及中國合併與收購事宜之稅務健康檢查，及參與首次公開招股事務。

余達志，57歲，為本公司獨立非執行董事。彼持有澳洲新南威爾斯大學商科學士學位。彼為澳洲會計師公會的資深會員及香港會計師公會的會員，亦為香港獨立非執行董事協會之創會會員。余先生於會計、機構融資及資產管理方面擁有多年經驗，並曾於香港上市公司出任高級管理層職務。余先生分別於2016年9月14日、2017年8月31日、2018年2月6日及2020年8月17日獲委任為實力建業集團有限公司(香港上市公司，股份代號：519)、中彩網通控股有限公司(香港上市公司，股份代號：8071)、隆成金融集團有限公司(香港上市公司，股份代號：1225)及港灣數字產業資本有限公司(香港上市公司，股份代號：913)之獨立非執行董事。余先生於2016年5月30日獲委任為研祥智能科技股份有限公司(香港上市公司，股份代號：2308)之獨立非執行董事並於2021年5月21日辭任。余先生於2021年9月20日已獲委任為WT集團控股有限公司(香港上市公司，股份代號：8422)之獨立非執行董事。

## 董事、高層管理人員及顧問團隊之個人資料詳情 (續)

### 1. 董事 (續)

甄懋強，67歲，為本公司獨立非執行董事。彼於經營零售時裝方面具有超過29年經驗，並曾為連鎖男仕時裝零售商之執行董事及業務總監。彼於時裝業務的品牌發展及宣傳、市場推廣及分銷服裝擁有豐富經驗。甄先生為無毒油尖旺大聯盟副主席、油尖旺南分區委員會主席及獨立監察警方處理投訴委員會觀察員。甄先生於2016年7月1日獲頒行政長官社區服務獎狀。

### 2. 高層管理人員

上述五名本公司之執行董事親自參與管理本集團各項業務，乃本集團之高層管理人員。

### 3. 顧問團隊

本公司顧問團隊之個人資料詳情如下：

周宇俊擁有超過41年的企業融資經驗。周先生曾任香港新世界集團財務總監。

谷大偉於本港及中國物流營運擁有31年豐富實戰經驗。谷先生現為香港物流發展局成員。他曾任慎昌物流有限公司執行董事及大昌行物流有限公司董事總經理。

劉鉅榮於中國及本港擁有超過41年零售經驗，劉先生為穎通（遠東）有限公司的創辦人及主席。

歐陽慧蘭在製定和執行人才策略及領導所收購業務的人力資源整合方面擁有26年的經驗。歐陽女士是南華早報出版有限公司前高級副總裁兼人力資源主管。



### 董事於股份及相關股份持有之權益及淡倉

於2022年3月31日，各董事及彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部份）之股份及相關股份中擁有須載入根據證券及期貨條例第352條所存置之登記冊內，或根據上市規則所載之標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### 好倉

##### (a) 本公司之普通股

董事名稱	實益持有本公司普通股股數			本公司之 已發行股本之 概約百分比
	個人權益	公司權益	權益總額	
林焯熾先生	23,832,000	14,700,000	38,532,000 (附註1)	2.27%
林世豪先生	—	22,050,000	22,050,000 (附註2)	1.29%
林世雯女士	6,250,000	82,771,000	89,021,000 (附註3)	5.24%
林世康先生	25,250,000	50,000,000	75,250,000 (附註4)	4.43%
曾兆雄先生	2,500,000	—	2,500,000	0.14%

#### 附註：

- 此等38,532,000股股份由本公司董事林焯熾先生持有，彼以實益擁有人持有23,832,000股股份及以公司權益持有14,700,000股股份，由林焯熾先生擁有50%股權之公司Elite Solution Investments Limited持有。
- 此等22,050,000股股份由本公司董事林世豪先生以公司權益持有：(i) 7,350,000股股份由林世豪先生擁有40%股權之公司鴻途集團有限公司持有；及(ii) 14,700,000股股份由林世豪先生擁有50%股權之公司Elite Solution Investments Limited持有。
- 此等89,021,000股股份由本公司董事林世雯女士持有，彼以實益擁有人持有6,250,000股股份及以公司權益持有82,771,000股股份，由林世雯女士全資擁有之公司Joint Success Limited持有。
- 此等75,250,000股股份由本公司董事林世康先生持有，彼以實益擁有人持有25,250,000股股份及以公司權益持有50,000,000股股份，由林世康先生全資擁有之公司Cheerful Group Holdings Limited持有。

## 董事於股份及相關股份持有之權益及淡倉 (續)

好倉 (續)

## (b) 本公司之全資附屬公司之無投票權遞延股份

董事名稱	附屬公司名稱	身份	實益持有之無投票權 遞延股份數目
林世豪先生	金源米業有限公司	受控制公司之權益	260,000 (附註)
林世豪先生	源隆行有限公司	受控制公司之權益	13,000 (附註)

附註： 此等股份由本公司董事林世豪先生擁有40%股權之公司Marvel City Holdings Limited持有。

## (c) 本公司之聯營公司之普通股

董事名稱	聯營公司名稱	身份	透過公司持有之 普通股股份數目
林焯熾先生	達宏世紀有限公司	受控制公司之權益	300 (附註)

附註： 此等股份由本公司董事林焯熾先生全資擁有之公司L.K.C. Company Limited持有。

除上文所披露者外，於2022年3月31日，本公司根據證券及期貨條例第352條而設立之登記冊所記錄或按本公司及聯交所根據上市規則所載之標準守則獲知會，本公司董事或彼等之聯繫人士概無擁有或被視為於本公司或其任何相聯法團之股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

## 董事及僱員獲授予之購股權

本公司購股權計劃之詳情載列於財務報表附註31。

截至2022年3月31日止年度內，根據本公司之購股權計劃，沒有董事及僱員獲授予任何購股權。概無董事或其配偶或未滿18歲之子女已獲授予或曾行使任何可認購本公司或其任何聯繫公司任何證券之權利。

### 董事購買股份之權利

除上文標題「董事於股份及相關股份持有之權益及淡倉」及「董事及僱員獲授予之購股權」，及本公司之購股權計劃之詳情列於財務報表附註31所披露外，本公司或其任何附屬公司於年內任何時間並無訂立任何安排，使本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲益，而各董事、行政總裁、任何彼等之配偶或18歲以下子女亦無擁有可認購本公司證券之任何權利。

### 附屬公司、聯營公司及合營公司

有關於2022年3月31日本公司屬下各主要附屬公司及本集團屬下各主要聯營公司及合營公司之詳情分別列於財務報表附註34、17及18。

### 業績及分配

本集團截至2022年3月31日止年度之業績及本公司與本集團於當日之財務狀況已列於本財務報表第72頁至第156頁。

中期股息每股1.2港仙（總額約為20,369,000港元）已於年中向股東派付。董事會現建議派發末期股息每股1.2港仙（總額約為20,369,000港元）予於2022年9月5日（星期一）名列股東名冊上之股東。

### 股本溢價及儲備

本年度本公司與本集團之儲備變動詳情已分別詳載於財務報表附註33及綜合權益變動表。

### 集團財政摘要

本集團過去5個財政年度之業績、資產及負債已詳載於本年報第158頁。

### 投資物業

本集團於2022年3月31日重估所有投資物業，重估之盈餘總額共7,435,000港元已計入綜合損益表。

本集團於本年度之投資物業變動詳情已詳載於財務報表附註16。

### 物業、廠房機器及設備

本集團於本年度之物業、廠房機器及設備變動詳情已詳載於財務報表附註13。

### 股本

本公司於本年度之股本變動詳情已詳載於財務報表附註30。

### 可供分派儲備

於2022年3月31日，按照百慕達1981年公司法（經修訂）之條文計算，本公司可供分派予股東之儲備約為269,569,000港元。

### 優先認購股份權利

根據本公司之公司細則或百慕達法例均無優先認購股份權利條款規定本公司須按比例向現有股東發行新股。

### 關連人士交易

本集團與關連人士於本年度內進行交易之詳情已詳載於財務報表附註38。

### 視作收購附屬公司

於2021年3月26日，超然製品廠有限公司（「超然製品廠」）（本公司實益擁有約41.16%權益之公司）與双日（香港）有限公司（「双日香港」）及Sojitz Pla-Net Corporation（「SPNC」）訂立股份回購協議，據此，超然製品廠有條件地同意分別向双日香港及SPNC回購3,501,350股超然製品廠股份及1,500,150股超然製品廠股份（分別相當於超然製品廠已發行股份總數約23.34%及10%），總代價為27,505,500港元（「股份回購」）。

股份回購被視為本公司之收購事項，因為於交易完成後，本集團於超然製品廠之股權百分比由約41.16%增加至61.75%。

超然製品廠的股份回購已於2021年4月15日完成。根據財務報告準則之香港財務報告準則第3號「企業合併」，本集團因視作收購附屬公司錄得收益24,368,000港元，由重估原持有超然製品廠權益之公平值及視作收購額外權益而產生。

完成前，超然製品廠在本集團綜合財務報表中作為聯營公司，並以權益會計法入賬。完成後，超然製品廠成為本集團的非全資附屬公司，其財務業績將於本集團之綜合財務報表綜合入賬。

超然製品廠主要從事生產及銷售包裝材料。

於2021年10月6日，超然製品廠與超然製品廠董事劉紹然先生訂立股份回購協議。詳情於「關連交易」一節披露。

### 須予披露交易

於2022年3月17日，本集團與獨立第三方訂立買賣協議，以出售位於香港之投資物業，代價為41,500,000港元。投資物業以公平值入賬，此乃參考買賣協議列明之商定銷售價格而釐定。因此，該投資物業重新分類為分類為持作出售之資產。該交易其後已於2022年4月完成。

### 關連交易

於2021年10月6日，超然製品廠有限公司（「超然製品廠」）（本公司實益擁有約61.75%權益之非直接非全資附屬公司）與劉紹然先生（超然製品廠之董事及實益擁有超然製品廠約23.75%權益）訂立股份回購協議，據此，超然製品廠同意向劉紹然先生回購364,000股超然製品廠股份（相當於超然製品廠已發行股份總數約3.64%），現金代價為3,003,000港元（「第二次股份回購」）。

劉紹然先生為本公司附屬公司層面的關連人士，本次交易僅因涉及附屬公司層面的關連人士而構成關連交易。本次交易規模低於香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A章規定的1%最低限度規則。

第二次股份回購交易被視為本公司之收購附屬公司額外權益，因為於第二次股份回購完成後，本集團於超然製品廠之股權百分比由約61.75%增加至64.08%。

### 董事於交易、安排或合約的重大權益

於年末或年內任何時候概無任何本公司或其任何附屬公司為訂約方且本公司董事直接或間接擁有重大權益之有關本集團業務之交易、安排或合約。

### 管理合約

年內概無訂立或存在任何與本公司全部或任何重大部份業務之管理及行政事項有關的合約。

### 董事於競爭業務的權益

於2022年3月31日，概無董事、主要股東或彼等各自的緊密聯繫人（定義見上市規則）在與本集團業務直接或間接構成或可能構成重大競爭的任何業務或公司中擔任任何職務或擁有任何權益，或於截至2022年3月31日止年度內產生任何有關利益衝突之疑慮。

### 主要客戶及供應商

截至2022年3月31日止財政年度內，本集團五大客戶佔本集團收益約25%，而五大供應商則佔本集團採購總額約31%。本集團之最大客戶及供應商所佔本年度之收益及採購總額分別約為11%及12%。

本公司董事（林焯熾先生）之堂兄弟及本公司董事（林世豪先生、林世雯女士及林世康先生）之堂叔伯及本公司董事（源美棠小姐）之表舅父於本集團之五大供應商之一持有實益權益。本集團持有此供應商之40%實益權益。

除上述所披露者外及據本公司之董事所知，本公司董事或董事之其他任何聯繫人士或任何股東（據董事所知持有逾5%本公司之已發行股本者）概無於本集團五名最大客戶及五名最大供應商中持有任何實益權益。

### 主要股東

於2022年3月31日，按本公司根據證券及期貨條例第336條而設立之登記冊所載，下列人士，本公司董事或行政總裁除外，擁有本公司之股份或相關股份之權益或淡倉：

股東名稱	持有股份數目 (附註1)	本公司之 已發行股本之 概約百分比
Yuen Loong International Limited「(Yuen Loong)」	548,052,026	32.28% (附註2)
Chelsey Developments Ltd.「(Chelsey)」	252,240,000	14.86% (附註2)

#### 附註：

1. 此等股份指好倉。
2. 本公司董事林焯熾先生分別擁有Yuen Loong及Chelsey已發行股本約18%權益。本公司董事林世豪先生擁有Marvel City Holdings Limited已發行股本40%權益，而Marvel City Holdings Limited分別擁有Yuen Loong及Chelsey已發行股本約24%權益。本公司董事林世雯女士擁有Elegant Investments Holdings Limited已發行股本30%權益，而Elegant Investments Holdings Limited分別擁有Yuen Loong及Chelsey已發行股本約24%權益。本公司董事林世康先生擁有Elegant Investments Holdings Limited已發行股本30%權益，而Elegant Investments Holdings Limited分別擁有Yuen Loong及Chelsey已發行股本約24%權益。

除上文所披露者外，按本公司根據證券及期貨條例第336條而設立之登記冊所載，於2022年3月31日，本公司並不知悉有任何其他人士，本公司董事或行政總裁除外，於本公司之股份或相關股份中擁有權益或淡倉，及／或直接或間接擁有股本面值5%或以上之權益而附有在一切情況下於本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之權利。

### 企業管治

本公司已於截至2022年3月31日止年度內遵守聯交所上市規則附錄14所載的《企業管治守則》之守則條文（「守則」）。

本公司企業管治常規之詳情載於本年報第30頁至第42頁之企業管治報告內。

**資產淨值**

根據2022年3月31日已發行股本之實際數目1,697,406,458股計算，本集團於該日之資產淨值為每股0.67港元。

**慈善捐款**

本集團本年度之慈善捐款約為103,000港元。

**僱員及酬金政策**

本集團僱員總數約為3,792名。

本集團不時檢討薪酬組合。除支付薪金外，其他員工福利包括退休福利計劃及醫療保險計劃，並為若干員工提供宿舍及住屋津貼。本集團並為某些高級職員和須經常到海外公幹之職員購買個人意外保險。

**公眾持股量**

於本報告刊發日期，根據本公司獲得的公開資料及據本公司董事知悉，本公司擁有足夠的公眾持股量，即不少於上市規則規定下本公司已發行股份的25%。

**核數師**

本公司將於應屆股東週年大會提呈一項決議案，續聘恒健會計師行有限公司為本公司核數師。

代表董事會

副主席及行政總裁

**林世豪**

香港，2022年6月28日

# 企業管治報告

本公司致力維持良好企業管治準則及程序，以維護全體股東利益，提高問責性及透明度。

## 企業管治常規

本公司已採納上市規則附錄 14 所載之守則內之所有適用守則條文作為其本身之企業管治守則。本公司於截至 2022 年 3 月 31 日止年度內已遵守守則。

## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄 10 所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司董事進行證券交易之行為準則。經本公司特定查詢後，全體董事均確認他們於截至 2022 年 3 月 31 日止年度內已完全遵從標準守則所載之規定準則。

## 董事會

### 成員

董事會現時由九位董事組成，包括五位執行董事、一位非執行董事及三位獨立非執行董事。獨立非執行董事具備適當學術及專業資格，或相關財務管理的專門知識，為董事會增添廣泛的工商業及財務經驗以及作出獨立判斷。

於截至 2022 年 3 月 31 日止年度內及截至本報告日期在任之董事會成員如下：

### 執行董事

林焯熾先生 (主席)

林世豪先生 (副主席及行政總裁)

林世雯女士

源美棠小姐

曾兆雄先生

### 非執行董事

林世康先生

### 獨立非執行董事

林源道先生

余達志先生

甄懋強先生

本公司主席林焯熾先生為副主席及行政總裁林世豪先生、執行董事林世雯女士之叔父、執行董事源美棠小姐之舅父及非執行董事林世康先生之叔父。董事會成員之履歷及成員之間的關係詳情載於本年報第 20 至 22 頁。除上文及本年報「董事、高層管理人員及顧問團隊之個人資料詳情」一節所披露者外，概無本公司董事互相有任何財政、業務、家族或其他重大／有關關係。



### 董事會 (續)

於截至2022年3月31日止年度內，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事（佔董事會成員人數三分之一及至少一名須擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識）的規定。

本公司已獲全部獨立非執行董事（根據上市規則規定）就其獨立性作出書面年度確認。本公司認為，按照上市規則第3.13條的獨立性指引，全體獨立非執行董事均為獨立人士。本公司已為全部董事發出正式的董事委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。

本公司董事持續獲提供有關法律及監管發展以及業務環境的最新資料，以協助彼等履行職責。年內，所有董事均有參與適當的持續專業發展培訓，透過參加研討會、觀看聯交所推出的董事培訓計劃視頻網絡廣播及閱讀有關本公司業務或董事職責及責任有關的材料及已保留接受培訓之記錄。

本公司於年內已為各董事會成員購買適當的董事責任保險，以保障其因企業行為而引起的賠償責任。本公司會為該保險的保障範圍進行年度檢討。

### 職能

董事會訂立本集團之整體方向和策略、監管和評估本集團其營運與財務上之表現，並檢討本公司之企業管治水平。董事會亦須決定各項公司事宜，其中包括全年及中期業績、重大交易、董事聘任或續聘、股息分派及會計政策。董事會已授權行政總裁及高級管理層負責推行其商業策略及管理本集團之日常商業運作。

董事會於截至2022年3月31日止年度內舉行四次定期會議，約每季舉行一次。額外董事會會議已於需要時舉行。最少14日通知的常規董事會會議的通告連同其會議議程已向全體董事發出。董事已獲提供及時與適當的資料，使彼等可執行其職務及責任。常規董事會會議由董事親身或不時以電話會議形式（如有需要）出席。全體董事會會議及董事會委員會會議之會議記錄均適當保存，全體董事均有權查閱董事會會議之文件及相關資料。

於截至2022年3月31日止年度內，概無本公司董事委任任何替任董事代為出席董事會會議、委員會會議及股東大會。

**董事會 (續)**

於年內，董事於董事會會議及股東大會之個別出席率詳情載於下表：

董事名稱	董事會會議	股東大會
	出席次數／ 會議舉行次數	出席次數／ 會議舉行次數
<b>執行董事</b>		
林焯熾先生 (主席)	4/4	1/1
林世豪先生 (副主席及行政總裁)	4/4	1/1
林世雯女士	4/4	1/1
源美棠小姐	4/4	1/1
曾兆雄先生	4/4	1/1
<b>非執行董事</b>		
林世康先生	4/4	1/1
<b>獨立非執行董事</b>		
林源道先生	4/4	1/1
余達志先生	4/4	1/1
甄懋強先生	4/4	1/1

**主席及行政總裁**

年內，本公司主席由林焯熾先生出任及本公司行政總裁由林世豪先生出任。

**非執行董事**

本公司獨立非執行董事按書面訂明的特定任期委任。本公司獨立非執行董事的委任年期由現委任期到期日翌日起計至隨後舉行之股東週年大會日期止，於任內，除任何一方向另一方發出不少於1個月的書面通知予以終止外，每年自動續任。所有獨立非執行董事均須每3年輪流退任，須予重選。

**董事委員會**

於截至2022年3月31日止年度內，董事會共有三個董事委員會，即薪酬委員會、審核委員會和提名委員會，以監督本公司的特定事務。

該三位本公司的董事委員會均有書面訂明經董事會批准的職權範圍，列載各委員會的主要職責。董事委員會的職權範圍已刊載於香港交易及結算所有限公司與本公司網站，供股東瀏覽。

### 董事委員會 (續)

各董事委員會大部分成員均為獨立非執行董事。各董事委員會主席及成員名單載於以下各董事委員會章節內。

本公司提供充足資源予董事委員會以履行其職責，且其可在適當情況下尋求獨立專業意見，而有關合理費用由本公司承擔。

### 薪酬委員會

本公司於2005年4月12日成立薪酬委員會，根據聯交所的規定，委員會具書面訂明的職權範圍，清楚說明其職權及責任。

薪酬委員會已採納守則第B.1.2(c)(ii)條，向董事會就本集團董事及高級管理層之薪酬之整體政策及架構作出建議。

薪酬委員會於截至2022年3月31日止年度有四位成員，包括三位獨立非執行董事分別為余達志先生（薪酬委員會主席）、林源道先生、甄懋強先生及一位執行董事為林焯熾先生。

薪酬委員會的主要職責包括：

- 就本公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
- 向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。此應包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償）；
- 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；及
- 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當。

**董事委員會 (續)****薪酬委員會 (續)**

薪酬委員會於截至2022年3月31日止年度內已舉行一次會議。各成員的個別出席紀錄如下：

董事名稱	出席次數／ 會議舉行次數
余達志先生 (薪酬委員會主席)	1/1
林焯熾先生	1/1
林源道先生	1/1
甄懋強先生	1/1

截至2022年3月31日止年度內，薪酬委員會已完成之工作概要如下：

- 審閱2021／2022年度之薪酬政策；
- 審閱及更新現任董事袍金；及
- 審閱執行董事、非執行董事及獨立非執行董事的薪酬。

**提名委員會**

本公司於2012年3月30日成立提名委員會，根據聯交所的規定，委員會具書面訂明的職權範圍，清楚說明其職權及責任。

提名委員會於截至2022年3月31日止年度有四位成員，包括三位獨立非執行董事分別為林源道先生、余達志先生、甄懋強先生及一位執行董事為林焯熾先生（提名委員會主席）。

**董事會成員多元化政策**

董事會已於2014年6月採用董事會成員多元化政策（「政策」），載列達致董事會成員多元化的方法。本公司明白並深信董事會成員多元化的裨益。董事會所有委任將以人選的長處而作決定，同時計及包括性別差異在內的多元化。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、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的貢獻而作決定。

通過任命不同性別的董事為董事會成員，實現了性別多元化。提名委員會已對本政策進行年度審查，以確保其得到實施並對本公司有效。

**董事委員會 (續)****提名委員會 (續)****提名政策**

董事局於2018年12月採納提名政策，旨在訂立準則向提名委員會提供指引，以物色及評估人選，並提名彼供本公司董事局委任或由本公司股東選任為本公司董事。該政策載有提名委員會在提名時必須考慮之若干因素，包括人選的技能及經驗、董事局成員多元化政策中的多元化範疇、人選的投入時間及誠信；若人選獲建議委任為獨立非執行董事，則包括《上市規則》第3.13條所載之獨立性準則。該政策亦列明下述提名程序：提名委員會可(a)採取其認為適當的措施，以物色及評估人選；(b)考慮由本公司股東推薦之人士或提名之膺選人士；及(c)於提出建議時，向董事局提交人選之個人簡歷以作考慮。

提名委員會的主要職責包括：

- 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- 繼續審閱本公司執行及非執行領導層的需求，以確保本公司具有持續的市場競爭力，且就此而言，全面掌握影響本公司及其營運市場的最新戰略問題和商業變化；
- 根據上市規則的規定，評核獨立非執行董事的獨立性；
- 就董事委任或重新委任以及董事（尤其是董事會主席及行政總裁）繼任計劃向董事會提出建議；及
- 監察董事會成員多元化政策的執行及在適當時候檢討本政策，以確保其持續有效。

提名委員會於截至2022年3月31日止年度內已舉行一次會議。各成員的個別出席紀錄如下：

董事名稱	出席次數／ 會議舉行次數
林焯熾先生 (提名委員會主席)	1/1
林源道先生	1/1
余達志先生	1/1
甄懋強先生	1/1

### 董事委員會 (續)

### 提名委員會 (續)

截至2022年3月31日止年度內，提名委員會已完成之工作概要如下：

- 審閱董事會的架構、人數及組成；及
- 根據上市規則的規定，審閱及評核獨立非執行董事的獨立性。

### 審核委員會

本公司於1999年8月10日成立審核委員會，根據聯交所的規定，委員會具書面訂明的職權範圍，清楚說明其職權及責任。

審核委員會於截至2022年3月31日止年度有三位成員，包括三位獨立非執行董事分別為林源道先生（審核委員會主席）、余達志先生及甄懋強先生。

審核委員會的主要職責包括：

- 主要負責就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議，批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- 按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；委員會應於核數工作開始前與核數師討論核數性質及範疇及有關申報責任；
- 就外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行；
- 檢討本公司的財務監控，以及（除非有另設的董事會轄下風險委員會又或董事會本身會明確處理）檢討本公司的風險管理及內部監控系統；
- 與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統；
- 審閱外聘核數師給予管理層的「審核情況說明函件」、核數師就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；及
- 檢討集團的財務及會計政策及實務。

**董事委員會 (續)****審核委員會 (續)**

審核委員會於截至2022年3月31日止年度內已舉行兩次會議。各成員的個別出席紀錄如下：

董事名稱	出席次數／ 會議舉行次數
林源道先生 (審核委員會主席)	2/2
余達志先生	2/2
甄懋強先生	2/2

截至2022年3月31日止年度內，審核委員會已完成之工作概要如下：

- 審閱截至2021年3月31日止年度及截至2021年9月30日止6個月之財務報表；
- 與核數師共同審閱及討論審核結果及審閱年度業績公佈；
- 檢討及考慮各項會計事宜、新準則及其財務影響；
- 檢討本集團之內部監控系統之有效性；及
- 考慮本年度之核數費用及核數工作。

**企業管治功能**

本公司致力提升適用於其業務及業務增長的企業管治實踐。為求在企業管治的規範與績效之間取得均衡發展，董事會負責引進並建議有關企業管治的主要原則，提升本公司的企業管治水平。為達此目的，董事會已訂立企業管治職能之職權範圍。

董事會負責履行以下企業管治職責：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；及
- 檢討本公司遵守守則的情況及在《企業管治報告》內的披露。

**董事委員會 (續)****企業管治功能 (續)**

截至2022年3月31日止年度內，董事會已舉行一次有關企業管治功能會議。各成員的個別出席紀錄如下：

董事名稱	出席次數／ 會議舉行次數
林焯熾先生 (主席)	1/1
林世豪先生 (副主席及行政總裁)	1/1
林世雯女士	1/1
源美棠小姐	1/1
曾兆雄先生	1/1
林世康先生	1/1
林源道先生	1/1
余達志先生	1/1
甄懋強先生	1/1

截至2022年3月31日止年度內，董事會已完成之有關企業管治功能之工作概要如下：

- 審閱2021／2022年度本公司之企業管治政策及常規；
- 審閱董事的培訓及持續專業發展；及
- 審閱本公司遵守守則的情況及於2021／2022年度之《企業管治報告》內的披露。

**公司秘書**

公司秘書為公司全職僱員，並對公司的日常事務有所認識。截至2022年3月31日止年度，公司秘書接受超過15小時的專業培訓，以更新彼關於遵守守則的技能及知識。

**核數師薪酬**

截至2022年3月31日止年度內，本集團之核數費用總額約為1,640,000港元。而本年度之非核數服務費用約為70,000港元。

**董事對編製財務報表之責任**

董事負責監察各財政期間賬目之編製工作，從而確保該等賬目可真實公正地反映本集團於該期間之狀況及業績及現金流量。本公司之賬目根據相關法定要求及適用會計準則編製。董事負責確保採納適當之會計政策及貫徹採用；且所作出之判斷及估計乃審慎合理。



### 董事對編製財務報表之責任 (續)

概無有關任何事項或條件之重大不確定因素可能導致本公司持續經營之能力產生重大懷疑。

本公司外聘核數師就其對綜合財務報表之申報責任之文件載於本年報第 61 至 71 頁之獨立核數師報告。

### 股息政策

董事局於 2018 年 12 月採納股息政策，旨在為董事局訂立指引，以決定是否派付股息及釐定派付股息之水平。除中期股息及末期股息外，董事局亦可於其認為合適時派付特別股息。在決定是否建議派付股息及釐定股息金額時，董事局將考慮本集團在年內所產生的可派發利潤，可能對本集團業務或財務表現及狀況產生影響之經濟狀況及其他內部或外部因素，投資需求及應預留用於未來發展目的的保留利潤，本集團現時及未來之流動資金狀況及對資本的要求。股息的派付亦受到百慕達法例及本公司章程細則所規限。

### 內部監控

維持本集團一套穩健及有效之風險管理及內部監控系統乃董事會之整體責任。本集團之風險管理及內部監控系統包括清晰明確且具界定權力範圍之管理架構以助達致業務目標、保障資產以防未經授權使用或出售、確定賬目及記錄得以存置，以提供可靠之財務資料作內部使用或對外發放，確保適當控制與環境、社會和管治相關的任何重大風險，以及確保符合相關法例及法規。

於回顧年內，董事會透過審核委員會已檢討本集團之風險管理及內部監控系統之有效性，包括資源是否足夠、會計及財務匯報員工的資格及經驗，以及彼等的培訓計劃及預算。董事會認為，現行之風險管理及內部監控系統對本集團是有效而且足夠。

### 股東權利

本公司公平對待所有股東，以確保維護其權利。本公司亦提供多種便利的途徑予股東，以行使其應得的權利。本公司的組織章程大綱及新公司細則已列載股東的權利。

#### (a) 股東召開股東特別大會（「股東特別大會」）的權利和程序

即使細則另有任何規定，本公司董事須於收到本公司股東要求而該等股東於送達要求日期持有本公司截至該日附帶本公司股東大會投票權的實繳股本不少於十分一時，立即著手正式召開本公司之股東特別大會。

該要求須述明有關會議之目的，並須由要求人簽署及送達本公司之總辦事處（地址為香港新界青衣長達路 2-12 號金源中心 11 樓）交公司秘書。該要求由多份同樣格式之文件，各文件由一位或以上之要求人簽署。

**股東權利 (續)****(a) 股東召開股東特別大會 (「股東特別大會」) 的權利和程序 (續)**

本公司會向百慕達或香港的股份登記處核實該要求，於獲得股份登記處確認該要求為恰當及適當後，公司秘書將要求董事會在股東特別大會的議程內加入有關決議案。

倘董事於上述要求之送達日期21日內並無正式召開會議，要求人 (或代表要求人總投票權超過一半以上之任何要求人) 可自行召開會議，惟所召開之任何會議不得於上述日期起計3個月屆滿後舉行。

**(b) 股東於股東大會提出建議的權利和程序****(i) 於股東大會提名候選董事的權利和程序如下：**

除退任董事外，任何未經董事會推薦之人士概無資格於任何股東大會上膺選董事職位，除非有關提名該人參選為董事的書面通知及獲提名人士表明有意參選的書面通知並按照聯交所上市規則第13.51(2)條規定載列其個人履歷，送交本公司總辦事處 (地址為香港新界青衣長達路2-12號金源中心11樓) 或登記處，惟發出有關通知之最短期間為股東大會舉行日期前最少7日。

倘於寄發為有關選舉所召開股東大會通告後收到通知，遞交上述通知的期限將於寄發為有關選舉所召開股東大會通告之翌日開始，亦不得遲於該股東大會舉行日期前7日結束。

倘於該股東大會舉行日期前少於10個營業日收到通知，為了讓股東就有關提案獲14日通知 (該通知期須包括10個營業日)，本公司將需考慮舉行該股東大會之續會。

**(ii) 於股東大會上提呈動議決議案的權利和程序如下：**

為於股東週年大會 (「股東週年大會」) 或股東特別大會上提出提案，股東須以書面提交該等提案，連同詳細聯絡資料，送交本公司之總辦事處 (地址為香港新界青衣長達路2-12號金源中心11樓) 聯絡公司秘書。本公司會向百慕達或香港的股份登記處核實該要求，於獲得股份登記處確認該要求為恰當及適當後，公司秘書將要求董事會在股東大會的議程內加入有關決議案。

### 股東權利 (續)

#### (b) 股東於股東大會提出建議的權利和程序 (續)

##### (ii) 於股東大會上提呈動議決議案的權利和程序如下：(續)

就上述股東提出於股東週年大會或股東特別大會考慮之提案而向全體股東發出通告之通知期因應提案之性質有所不同，詳情如下：

- 倘有關提案構成本公司股東特別大會之普通決議案，則須至少 14 日之書面通知 (通知期須包括 10 個營業日)。
- 倘有關提案構成本公司股東週年大會之普通決議案，或不論是本公司股東特別大會或股東週年大會之特別決議案，則須至少 21 日之書面通知 (通知期須包括 20 個營業日)。

#### (c) 向董事會提出查詢的程序

有關查詢須以書面方式連同查詢人之聯絡資料送達本公司之總辦事處 (地址為香港新界青衣長達路 2-12 號金源中心 11 樓) 交予公司秘書。

### 股東通訊政策

本公司致力與股東保持充分、公開和及時的溝通，及重視高水準的企業管治和與股東的溝通。

本公司採用多種通訊工具，以確保其股東充分獲悉主要業務之重要事項，包括股東週年大會 (「股東週年大會」)、年報、中期報告、多項通告、公佈及通函。

本公司旨在提供有關本公司的最新資訊，以促進與股東的有效溝通。本公司的網站 [www.grdil.com](http://www.grdil.com) 為與股東溝通的主要工具，是一個提供有關本公司最新資訊的渠道。有關本集團及其業務活動的財務及其他資訊會刊載於本公司網站，並定期更新。

有關本公司廣泛的活動資訊會披露於年報、中期報告和通函中，並發送給各股東和刊載於香港交易及結算所有限公司及本公司網站。

本公司十分重視股東的回應。如有意見和建議，歡迎來信到本公司之總辦事處 (地址為香港新界青衣長達路 2-12 號金源中心 11 樓)。

本公司的股東週年大會為股東提供與董事會交換意見的有用平台。董事、審核委員會主席、薪酬委員會主席、提名委員會主席及外聘核數師均會出席股東週年大會回答股東的問題。本公司歡迎股東出席股東大會。充分的通知亦於該股東週年大會舉行日期前發送給股東。

**股東通訊政策 (續)**

為維護股東利益及權益，在股東大會上，已就每項實際獨立的事宜個別提出決議案，包括個別董事的提名。

本公司召開股東大會的通函內，已載列以投票方式表決的程序。如有必要時，以投票方式進行表決的詳細程序會於股東大會內解釋。投票結果將於各股東大會舉行後於香港交易及結算所有限公司及本公司網站刊載。

上述股東通訊政策已完善並確保股東獲得本公司真實及公平的資訊，有助股東作出最知情的投資決定。董事會認為，股東通訊政策已於年內實施並對本公司有效。

# 環境、社會及管治報告

## 序言

董事會根據上市規則附錄 27 所載《環境、社會及管治報告指引》(「指引」) 的披露要求欣然呈遞本報告，以披露本集團由 2021 年 4 月 1 日至 2022 年 3 月 31 日報告期在該等方面的表現。本集團可予呈報的業務分類包括其食米業務(入口及銷售食米) 及便利店業務(越南 Circle K 便利店)<sup>1</sup>，該等業務佔本集團收入超過 90%，為本集團的主要業務。本報告中的政策、聲明及資料覆蓋我們實際控制的該兩個業務分類的相關營運。董事會認為，穩健的環境、和諧的社會及良好的管治對本集團的業務及我們經營所在社區的可持續發展至關重要。因此，本集團不僅致力提升財務表現，同時也積極採取了一系列政策與措施以提升環境保護，社會責任及管治。

## 報告準則及原則

本環境、社會及管治(「ESG」) 報告(「報告」) 乃根據指引編製。報告乃遵從指引「重要性」、「量化」、「一致性」及「平衡」原則編製：

**重要性：**向利益相關方提供相關及重要資料。我們已進行重要性評估以評估 ESG 議題對本集團的重要性及相對重要性。

**量化：**為協助利益相關方客觀評估本集團的環境、社會及管治表現，我們提供量化資料連同比較數據及說明。

**一致性：**除另有說明者外(於正文或附註中)，ESG 數據採用與過往年度一致的方法編製。

**平衡：**我們致力於通過避免可能誤導利益相關方的有失偏頗的陳述、選擇性遺漏及呈報方法，不偏不倚地呈報本集團的 ESG 表現。

## 願景及使命

本集團的願景是提供業界領先的產品及服務並不斷創新我們的品牌及業務，以更好地滿足利益相關方的訴求。

本集團的使命是始終如一地為全球客戶提供最廣泛的精選優質產品及服務，並提供最佳消費體驗。

<sup>1</sup> 截至 2022 年 3 月 31 日止期間，便利店業務已被納入報告範圍。

## ESG 委員會架構

我們在業務中實施充分及適當的政策及舉措，努力滿足利益相關方對 ESG 表現的期望。下圖概述我們的企業管治架構及 ESG 工作流程。



董事會負責 ESG 策略及報告，其中包括識別重大 ESG 議題、設定目標、審查目標實現的進展情況、風險評估及管理，以及加強內部監控系統。

ESG 工作小組由不同主要營運部門的主管組成，執行董事會釐定的目標及方針，監測 ESG 相關風險及內部控制，並就將 ESG 考慮因素納入業務營運提供指引。其向董事會呈交定期報告，該報告為本集團 ESG 政策、風險管理及內部控制的有效性提供反饋。

本集團的會計部門促進對風險管理及內部控制的有效性進行額外的監督及評估，促進 ESG 報告流程，並參與年度 ESG 報告流程。年度 ESG 報告由 ESG 工作小組審閱並經董事會批准。年度 ESG 報告亦反映我們在實現本集團 ESG 目標及方針的工作及進展以及我們為解決利益相關方利益所作的努力。

## 利益相關方參與

為達成我們的 ESG 方針，我們重視對利益相關方就持續改進整體 ESG 管理的關注及期望的了解。下表描述 ESG 工作小組認為可能有助於整體 ESG 管理的主要利益相關方群組以及溝通方式：

利益相關方群組	溝通方式
員工	內部電郵及刊物 培訓 會議及簡介會 表現評估 僱員活動
客戶／消費者	客戶滿意度調查 客戶會議 公司網址

利益相關方群組	溝通方式
投資者／股東／分析師	股東週年大會 投資者關係網址 新聞稿及公告 年度及中期報告
供應商／承包商／服務供應商	業務會議 電郵及電話通訊
政府	電郵及電話溝通 公司年度報表
行業協會	協會會議 投訴處理 投票

### 重要性評估

本集團進行重要性評估以識別與本集團業務有關的ESG議題的相對影響，以供報告及制定策略。相關評估的程序如下。

1	<b>識別議題</b> 我們將聯合國可持續發展目標（「可持續發展目標」）作為構建可持續組織的基本框架。我們以可持續發展目標為指引，結合在日常營運及利益相關方收集的見解識別議題
2	<b>利益相關方問卷調查</b> 通過問卷調查及訪談，了解及評估對利益相關方而言屬重大的事項
3	<b>重要性排序</b> 根據調查結果編製ESG重要性排序情況
4	<b>核實</b> 經ESG工作小組審閱及評估（必要時獲得外部顧問的支持）後確認重要議題

已識別的重要議題有18個，並依據重要性對該等議題進行排序。如下圖所示，所收集的數據已於重要性矩陣中反映。分類為非常重要的議題有7個，分類為重要的議題有9個，其餘2個議題分類為次要。

## 重要性矩陣



## 重要議題

關懷員工	關愛社區	愛護環境
① 員工關懷	⑥ 產品質量及服務責任	⑬ 一般廢棄物
② 人才發展及培訓	⑦ 產品回收程序	⑭ 用水量
③ 多元化及平等機會	⑧ 客戶服務及投訴處理	⑮ 能源消耗及二氧化碳排放量
④ 員工健康與安全	⑨ 客戶資料保護及私隱	⑯ 產品所用的包裝物料
⑤ 僱傭常規及勞工準則	⑩ 貢獻本地社區	⑰ 使用其他天然資源
	⑪ 反貪污／賄賂	⑱ 對環境造成的其他影響
	⑫ 供應商管理	



## A. 環境

本集團的營運並無對環境造成重大影響。本集團採取各種可持續發展及廢棄物回收政策，並制定至2030年需實現的環境目標。

本集團的營運並無產生任何有害廢棄物，我們的無害廢棄物主要來自辦公室及生產運作的一般廢棄物。本集團的主要排放源通過使用電力而間接產生。

我們努力提高能源及資源的使用率，開展節能降耗活動，節約水電、減少紙張消耗。作為我們對環境保護承諾的一部分，我們已就我們的食米業務制定以下環境目標<sup>2</sup>：

方面	基準年份	目標年份	目標
總無害廢棄物	2022年	2030年	技術開發，降低密度
電力消耗	2022年	2030年	密度減少5%
溫室氣體排放	2022年	2030年	密度減少5%
用水量	2022年	2030年	密度減少10%

### A1 一般廢棄物

本集團致力於負責任地處理業務所產生的各種廢棄物。本集團主要營業地點排放的污水及固體廢物來自員工的日常生活，並無產生工業廢水或工業廢物。本集團產生的生活污水均經市政管網排放至污水處理廠處理。

我們嚴格遵守地方法律及法規，包括香港的廢物處置條例（香港法例第354章）、環境保護法、水資源法、有關環境保護行政違法處罰的法令第155/2016/ND-CP號、有關廢物及廢料管理的法令第38/2015/ND-CP號及有關排污及廢水處理的法令第No. 80/2014/ND-CP號。

<sup>2</sup> 截至2023年3月31日止報告期間增加便利店經營目標。

**A1.1 無害廢棄物**

廢棄物種類 (噸)	2022年	2021年
<b>食米業務<sup>3</sup></b>		
影印紙	3.63	4.09
編織袋	201.34	207.44
潤滑油	—	0.15
總計	204.97	211.68
總無害廢棄物密度 (公斤/噸產品)	2.84	2.86
<b>便利店業務<sup>4</sup></b>		
影印紙	12.33	不適用
包裝紙	13.00	不適用
總計	25.33	不適用
總無害廢棄物密度 (公斤/平方米建築面積)	0.37	不適用

在本集團的整體運營中，我們繼續通過實施各種減少廢棄物措施，以減少一般廢棄物對環境的污染：

**可降解塑膠包裝物料**

本集團積極探索消費終端包裝的新替代品及升級。我們推出香港第一個環保可降解塑膠米袋，使我們為減少塑膠對環境的污染作出更大貢獻。

**可回收廢棄物**

我們收集供應商使用的編織袋進行循環再造，並積極探索其再被利用的方式。其他如潤滑油等可回收廢棄物會根據相關法律及規例慎重處理及儲存，並由第三方收集循環再造。

<sup>3</sup> 截至2021年3月31日止報告期間於無害廢棄物項下的包裝紙於截至2022年3月31日止報告期間重新分類為包裝物料消耗。

<sup>4</sup> 截至2021年3月31日止期間，便利店業務不在報告範圍內。

*僱員減少碳足跡的舉措*

我們鼓勵僱員減少紙張消耗並回收所有廢紙。我們亦推廣使用電子方式通訊。我們提供綠色清潔產品及玻璃杯供僱員使用。

我們亦鼓勵僱員盡可能避免使用一次性塑膠餐具及塑膠袋，並使用可持續的替代品，如可重複使用的餐具及環保購物袋。我們亦鼓勵僱員使用公共交通工具或拼車。

**A2 用水量**

水亦是本集團日常營運耗用的另一重要資源，主要用於生產線的清潔和機器冷卻、便利店營運、辦公室及食堂。我們的節水措施包括防止漏水和識別不正常的用水量，以減少浪費。我們提倡節約用水，並通過安裝感應水龍頭來減少水浪費。鑒於本集團消耗有限水量，本集團在尋取營運用水方面並無任何問題。

水 (以立方米為單位)	2022年	2021年
<i>食米業務</i>		
消耗	<b>2,556.00</b>	4,045.50
消耗密度 (立方米／噸產品)	<b>0.0354</b>	0.0548
<i>便利店業務</i>		
消耗	<b>74,908</b>	不適用
消耗密度 (公斤／平方米建築面積)	<b>1,105.29</b>	不適用

**A3 能源消耗及碳排放**

本集團的營運概無產生重大排放，亦無對環境造成重大影響。其主要排放物包括：使用燃油車輛、液化石油氣罐車產生的空氣排放物、電力消耗間接產生的溫室氣體。

### A3.1 能源消耗

本集團的主要能源消耗來自於便利店業務、食米生產線使用之電力以及汽車及機器耗用之燃料。

#### 能源消耗

能源使用	2022年 消耗量	2021年 消耗量
<b>食米業務</b>		
液化石油氣 (以公升為單位)	<b>20,580</b>	24,872
密度 (公升/噸產品)	<b>0.29</b>	0.34
無鉛汽油 (以公升為單位)	<b>41,128</b>	28,628
密度 (公升/噸產品)	<b>0.57</b>	0.39
柴油 (以公升為單位)	<b>3,056</b>	3,547
密度 (公升/噸產品)	<b>0.042</b>	0.048
外購電力 (以千瓦小時為單位)	<b>4,489,705</b>	4,620,550
密度 (千瓦小時/噸產品)	<b>62.27</b>	62.53
<b>便利店業務</b>		
無鉛汽油 (以公升為單位)	<b>3,990</b>	不適用
密度 (公升/平方米建築面積)	<b>0.059</b>	不適用
外購電力 (以千瓦小時為單位)	<b>21,367,809</b>	不適用
密度 (千瓦小時/平方米建築面積)	<b>315.29</b>	不適用

為減少能源消耗，本集團通過以下各種綠色行動，把資源的使用降到最低：

1. 在辦公室及工作場所使用節能照明設備及電器
2. 使用恆溫控制的空調系統以維持最佳及適當的倉庫及辦公室溫度
3. 使用動態感應及定時控制的電器及辦公室照明設備
4. 盡可能減少公幹並進行線上會議及培訓
5. 促進僱員減少碳足跡的舉措

### A3.2 溫室氣體的排放

本集團的主要溫室氣體來自於便利店業務、食米生產線使用之電力以及汽車及機器耗用之燃料。

溫室氣體排放範圍 (噸二氧化碳)	排放來源	2022年排放量*	2021年排放量*
<b>食米業務</b>			
範圍1 直接排放	自用車輛及鏟車消耗之無鉛汽油、柴油及 液化石油氣及空調設備	<b>151.63</b>	182.60
範圍2 間接排放	電力	<b>1,758.21</b>	2,495.10
總計		<b>1,909.84</b>	2,677.70
總溫室氣體排放密度 (噸二氧化碳當量/噸產品)		<b>0.0252</b>	0.0363
<b>便利店業務</b>			
範圍1 直接排放	自用車輛及鏟車消耗之無鉛汽油、柴油及 液化石油氣及空調設備	<b>10.61</b>	不適用
範圍2 間接排放	電力	<b>17,181.86</b>	不適用
總計		<b>17,192.47</b>	不適用
總溫室氣體排放密度 (噸二氧化碳當量/平方米建築面積)		<b>0.254</b>	不適用

\* 溫室氣體乃根據香港聯交所刊發的「環境關鍵績效指標匯報指引」、電力供應商發佈的排放系數、英國商業、能源與工業戰略部刊發的「英國政府的公司報告溫室氣體轉換系數」以及越南天然資源與環境部刊發的2020年越南電網排放系數研究及開發的最終報告計算。

本集團的直接碳排放來自於自用車輛及鏟車使用過程中消耗之無鉛汽油、柴油及液化石油氣及空調設備。本集團專注於透過使用電動鏟車及安裝過濾裝置淨化廢氣，盡量減少由液化石油氣鏟車產生的碳排放。

本集團的間接碳排放來自於本集團生產活動及辦公室的電力消耗。本集團在採購新電器時優先選用高效節能產品，如節能電機、節能燈、節能空調等。

**A4 產品所用的包裝物料**

就本集團的食米業務而言，所用的包裝物料大部分為米袋及紙張。本集團已積極探索新的替代品，並對消費者終端包裝進行升級。我們已推出香港首個環保米袋，其由可降解塑膠製成，以減少塑膠對環境造成的污染。

就本集團的便利店業務而言，所用的包裝物料大部分為塑膠袋及紙張。本集團鼓勵消費者使用環保方法如我們的消費者自備購物袋並使用一次性塑膠的倡議。本集團亦推出可重複使用折疊袋及可生物降解吸管計劃。

包裝物料 (噸)	2022年	2021年
<i>食米業務</i>		
紙張	49.01	61.46
塑膠袋	562.75	619.27 <sup>5</sup>
包裝物料	38.47	44.03
<i>便利店業務</i>		
紙張	56.02	不適用
塑膠袋	68.43	不適用
塑膠包裝	8.00	不適用

**A5 環境及天然資源**

本集團一貫秉承著環保經營理念，並鼓勵我們的員工維護綠色辦公環境及以可持續發展的方式生活。員工意識使本集團能夠加快實現節能降耗、綠色健康發展的目標。

本集團不斷改進生產程序並維護生產設備，以避免不必要的濫用及浪費天然資源。

本集團亦透過環保採購（如環保工具、傢俱及環保文具等），致力於減少對天然資源的使用。

**A6 對環境造成的其他影響**

就本集團的食米業務而言，我們已進行升級，使其更加環保。我們已於排風系統中應用聲學處理（如增設消音器），以盡量減少我們的生產機器於日常運作中所產生的噪音水平。

就本集團的便利店業務而言，我們與遵守我們環保政策的供應商合作，鼓勵彼等採用可持續發展措施，如使用環保物料及包裝。

<sup>5</sup> 截至2021年3月31日止報告期間所用之塑膠袋已修訂為包括本集團交付產品予客戶所用的全部袋子。

本集團在各方面嚴格遵守當地與環保有關的法律及法規，包括空氣污染管制條例（香港法例第311章）、廢物處置條例（香港法例第354章）、水污染管制條例（香港法例第358章）、噪音管制條例（香港法例第400章）、環境影響評估條例（香港法例第499章）、有毒化學品管制條例（香港法例第595章）、產品環保責任條例（香港法例第603章）及汽車引擎空轉（定額罰款）條例（香港法例第611章）以及越南環境保護法。

報告期內，我們並未發現嚴重違反有關環境法律及法規的情況。

#### **A7 氣候變化風險**

對於本集團的營運，我們積極評估氣候變化對我們業務構成的風險。例如，極端天氣狀況可能會影響作物產量，從而可能影響我們產品的原材料採購。供應鏈物流也可能受到全球天氣狀況的影響。極端天氣可能對倉庫、辦公室、便利店造成損害，消費者行為也可能受到天氣狀況的影響。

為了更好地管理氣候變化風險，我們積極從多個地區採購，全年間隔一致，並委聘補充供應鏈物流供應商。此外，我們定期檢查樓宇及倉庫的結構穩定性，以加強預防措施，確保在極端天氣情況下繼續營運。我們在多個存儲區域實施員工緊急呼應列表及數據備份等應急措施，以防止數據資料丟失。

### **B. 社會**

#### **B1 員工關懷**

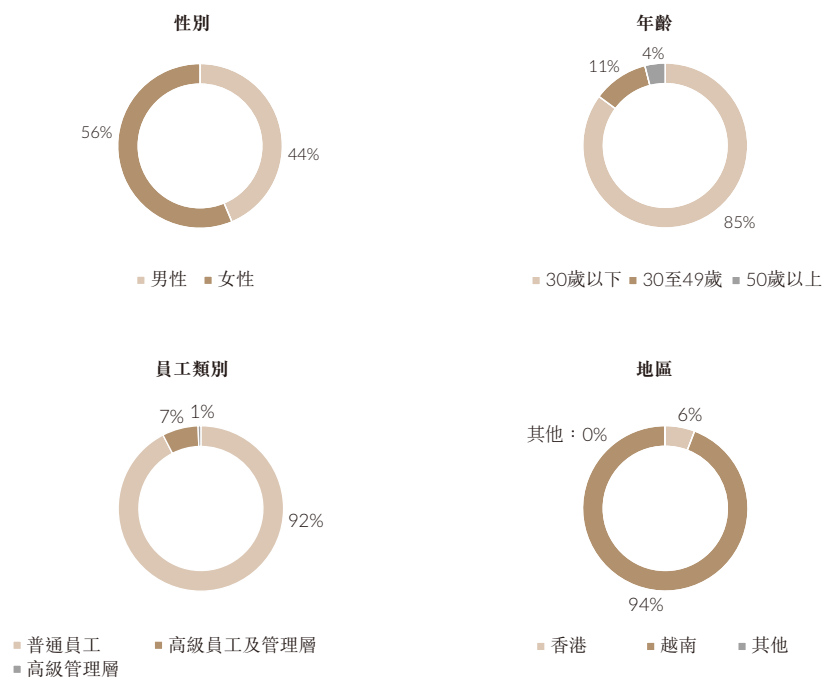
本集團感謝員工的辛勤工作和貢獻，因此彰顯對員工持續的關愛，宣導工作與生活的平衡，並組織各種活動，旨在提高他們的歸屬感和幸福感。

本集團的薪酬待遇包含標準工資、醫療保險、津貼以及花紅。所有員工有權享有法定假期、年假、婚假、產假、陪產假和病假等帶薪假期。本集團亦已採納激勵及花紅計劃，以表揚及獎勵對本集團增長與發展作出貢獻的員工。

本集團提供機會均等的工作環境。我們嚴禁員工在招聘、撤職、培訓、薪酬和晉升上受到歧視。本集團在重大方面嚴格遵守其營業地區的所有勞工法律和法規。我們採納公平對待不同種族、性別、性取向、民族、宗教、懷孕、婚姻狀況、殘疾、家庭狀況和個人特徵的非歧視招聘和僱傭常規，旨在創造一個具包容性的工作場所。

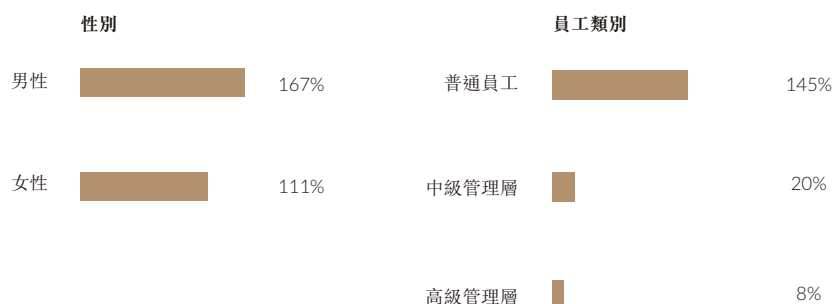
本集團獲頒「積金好僱主」超過5年，並獲強制性公積金計劃管理局頒發「積金推廣獎」。

### 員工總數



## B2 人才發展與培訓

對於本集團的營運，員工被視為推動業務成功的關鍵資源和關鍵組成部分。我們設有全面的培訓系統，提供在職培訓，旨在提高個人技能和管理能力。本集團人才管理部負責員工的發展與培訓。我們將繼續制定以員工為中心的計劃，以創造可持續的工作環境。





平均培訓時數<sup>6</sup>的詳情列示如下。於報告期內，共有 6,012 名員工接受了培訓。<sup>78</sup>

性別		員工類別	
男性	17.2 小時	普通員工	17.7 小時
女性	18.0 小時	中級管理層	6.1 小時
		高級管理層	4.8 小時

本集團對貪污採取嚴格的零容忍態度，嚴格遵守誠實、守信、自律的商業道德。不合規的員工將受到紀律處分，其管理人將被追究責任。入職后，所有員工都會獲發員工行為準則，並提供有關禮品處理、證券交易和數據安全等規則的指導。

便利店業務的大部分勞動力為高中生，其空暇時間及工作時間表通常取決於學業要求。總僱員流失為 6,653 人，當中 3,397 人為男性，3,256 人為女性。6,392 人的年齡低於 30 歲，234 人的年齡介於 30 至 49 歲之間，27 人的年齡超過 50 歲。於離職員工中，44 人來自香港，6,608 人來自越南，其餘人來自其他地區。

### B3 員工健康與安全

僱員的健康對我們而言至關重要。我們致力於建立一個健康與安全的工作環境，提升僱員的安全意識，並堅持不懈防控疫情，一切旨在保障僱員的身心健康。

本集團致力於改善僱員工作環境，並採取所有適當措施保障彼等的健康與安全。我們為所有生產員工制定了操作安全工作守則及常規，詳列不同生產程序的安全注意事項，並為所有新僱員安排上述安全工作守則及常規的入職培訓。為進一步提高我們僱員應對消防突發事件的安全意識，本集團亦定期安排火警演習。為避免火警意外，本集團物業內嚴禁吸煙。此外，我們設立急救人員隊伍，為僱員提供即時急救支援。自動體外除顫器（「AED」）安裝在大樓內，用於即時拯救突發性心臟驟停。在救護車到來之前，訓練有素的員工隊伍參與使用 AED 拯救生命。本集團於各方面遵守香港相關職業安全與健康法規。

<sup>6</sup> 平均培訓時數按報告期內某一性別或員工類別的培訓時數除以同一類別受訓員工人數計算。

<sup>7</sup> 報告期內受訓員工人數高於報告期末的在職員工人數，此與零售業的高流失率一致。

<sup>8</sup> 受訓員工比例按報告期內特定類別的受訓員工人數除以報告期末該類別在職員工人數計算。

我們於各方面嚴格遵守有關職業健康與安全相關的法律及法規，包括越南勞動法（第九章）、職業安全及衛生法以及本公司有關職業安全及衛生法（第四章）的規定。

報告期內，本集團錄得合共336個因工傷損失工作日數。於過往三年概無發生與工作相關的傷亡。報告期內，並無發現嚴重違反健康與安全相關法律及法規的情況。

#### B4 合規僱傭

本集團始終將僱員視為最寶貴的資產。作為一家以人為本的公司，本集團尊重所有僱員合法權益，支持彼等的事業發展，豐富彼等的空暇生活，並致力於為僱員創造一個健康、安全且包容的工作環境。

就本集團的營運而言，我們致力於與僱員建立互相尊重。本集團在各方面嚴格遵守其業務所在地區的所有勞動法律。我們採納審慎全面的招聘審查程序，我們的人才管理部確保候選人所提供的個人資料真實準確。候選人於面試時亦須提供身份證明。我們亦對候選人進行背景調查及核實。

我們禁止在任何營運或服務中使用童工或強制勞工。我們嚴禁通過體罰、虐待、非自願奴役、勞役或拐賣方式強迫勞工工作。我們不會僱用當地勞動法規定的未滿法定工作年齡的兒童。當發現使用童工或強制勞工的情況時，或自營運及供應商中獲悉相關投訴後，我們將徹查到底，並對經證實情況予以高度重視及向相應地區的監管部門匯報有關事宜。

對於本集團的便利店業務，本集團於各方面嚴格遵守以下法律及法規：《越南勞動法》（第XI章）、《關於在越南工作的外國勞工和在越南為外國人或外國組織工作的越南勞工僱傭與管理工作的第152/2020/ND-CP號法令》、《關於詮釋勞動法中有關勞動條件及勞動關係的若干條款的第145/2020/ND-CP號法令》、《關於勞動法若干條款對僱傭合約的指導的第10/2020/TT-BLDTBXH號通知》、《涉及執行勞動法中關於未成年工人集體談判委員會以及危害生殖功能及撫養子女的工作的若干條款的第09/2020/TT-BLDTBXH號通知》、《關於退休年齡的第135/2020/ND-CP號法令》、《就業法》、《社會保險法》、《健康保險法》、《工會法》以及本集團的規定。我們嚴格遵守勞動法，不招聘未滿18歲的應聘者。

本集團所有員工均須遵守標準工時。本集團不鼓勵加班，對於特殊情況，員工有權獲得額外的加班工資。本集團的僱傭政策亦保護任何人士自由選擇受聘的權利，並確保所有僱傭關係建立在自願的基礎上。

我們亦已採取有效措施，確保遵守相關的僱傭相關法律及法規。例如，考慮到新的及不斷變化的法律及行業慣例，本集團監控及修訂僱傭相關文件，例如合約及內部勞動法規。我們亦與員工溝通，以確保他們全面了解工作場所的政策及程序。

於2022年3月31日，本集團於香港的食米業務及於越南的便利店業務共有4,436名全職及兼職員工。報告期內，本公司概無發現嚴重違反僱傭及勞動相關法律及法規的情況。概無出現童工或強制勞工情況，且我們亦無錄得任何歧視事件。

## B5 質量保證

本集團的使命是始終如一地為全球客戶提供最廣泛的優質大米產品選擇，並於越南提供最佳的便利店消費體驗。本集團不斷建立及完善產品質量管理系統，為客戶提供可靠、便捷、安全的產品及服務。

### B5.1 產品質量及產品回收程序

本集團訂有嚴格的協議以避免不安全及不合格的產品。我們的質量控制體系涵蓋了質量控制、產品驗證、產品跟蹤及產品回收的過程。

對於本集團的食米業務，品質控制部對原材料、包裝及成品進行日常檢查，杜絕劣質產品交付予任何客戶。我們定期對產品進行抽樣測試並驗證質量結果。所設的跟蹤系統可以追究責任。有缺陷的產品可以通過產品跟蹤系統及時回收。

就本集團的食米業務而言，本集團一直致力於改善食米加工及包裝技術，為顧客提供更佳的產品及服務。自2003年起，本集團已通過ISO 9001、HACCP及ISO 22000質量認證，證明本集團嚴格的生產工序及優異的產品質量已獲得國際級的認同。『金象牌』多年來獲獎無數，當中包括代表「香港名牌選舉」的「Top 嘜」、「Q-Mark 証書」、「惠康十大超市名牌」及「百佳超卓品牌大賞」殊榮，進一步肯定集團產品之優良品質。

就本集團的便利店業務而言，我們設有存貨管理及追蹤系統，當發生製造商召回事件時，可及時回收產品。店鋪經營必須嚴格遵守所有當地法規及政策，包括越南民法典、商業法、產品和商品質量法以及消費者權益保護法。此外，產品標籤信息亦遵守越南法規。所有產品標籤均載有成分、儲存、使用及食品安全警告等商品詳情。

我們根據質量問題、產品檢驗或客戶投訴對回收產品進行調查。所提交的各項情況必須由我們的品質控制部確認及審查。對於嚴重或反復出現的問題，品質控制部將要求回收產品直到品質控制部滿意所採取的糾正及改進措施為止。

報告期內，概無因健康和安全管理理由而回收任何產品。

### **B5.2 客戶服務及投訴處理**

本集團力求向客戶提供滿意的服務。我們已制定完善的客戶投訴處理程序及退貨流程，各項投訴均會由負責人員作調查，並搜集充足而客觀的證據以支持調查結果，決不會漠視客戶的意見和要求。

就本集團的便利店業務而言，客戶投訴處理流程始於客戶服務團隊收到電話或電郵投訴。有關投訴隨後會被分類，並根據其性質轉傳至營運、食品服務或資訊科技等相關團隊作處理。相關部門將審慎調查有關問題，並直接向客戶提供反饋。另外，客戶服務團隊成員將持續跟進並採取進一步行動，直至客戶滿意為止。

報告期內，我們回應客戶投訴的效率達 100%。

### **B5.3 客戶資料保護及私隱**

本集團高度重視網絡安全，保護用戶個人資料。本集團已建立安全管理架構及系統，以確保數據安全及保護客戶私隱。

於日常業務過程中，我們的資訊科技團隊定期召開會議，回顧數據安全事宜，及時溝通回應緊急事件，以確保我們的員工、供應商、客戶數據以及我們上下游活動的資料安全。

就本集團的食米業務而言，我們在各方面嚴格遵守相關數據私隱法律及法規，例如個人資料（私隱）條例（第 486 章）。就本集團的便利店業務而言，我們嚴格遵守越南民法典、網絡信息安全法、電子交易法、消費者權益保護法及網絡安全法等相關法律及法規。

報告期內，並無發現違反數據私隱法律及法規的情況。

**B5.4 供應商管理**

本集團已執行嚴謹的選聘供應商流程，僅選擇名列核准名單內之供應商。本集團密切監督及定期檢討供應商的表現，以確保產品質量。評估主要包括其（但不僅限於）產品質量、業務信譽、過往表現、財務狀況、誠信經營和價格優勢。倘若該評估結果不符合我們的要求，相應的供應商將從核准名單上移除。

於2022年3月31日，本集團約有500名主要供應商，包括法律顧問、專業服務提供商及公益事業公司，約95%為便利店業務供應商且位於亞洲。

**B5.5 知識產權**

本集團尊重知識產權，我們的政策中規定許可產品和版權材料的使用遵守相關法律及法規。我們的員工必須遵守有關知識產權保護的所有政策，違反上述政策將受到紀律處分。

報告期內，並無發現嚴重違反知識產權相關法律及法規的情況。

**B5.6 反貪污／賄賂**

本集團管理層倡導誠信正直的企業文化，營造反貪污及反舞弊的企業文化環境。為提高員工廉正意識，本集團對員工進行防止貪污、賄賂的教育，告誡員工不得有欺詐、勒索及洗黑錢的行為。

此外，本集團已設立反貪污舉報渠道及郵箱，並在接獲舉報後立即指派負責人進行調查及分類資料。本集團通過其信息安全防護系統確保不會對舉報人進行打擊報復。

我們每年均向董事及員工提供反貪污培訓，作為我們誠信培訓的一部分，並提醒他們注意貪污事件對本集團的影響。本集團在各方面嚴格遵守反貪污的相關法律及法規，包括香港的防止賄賂條例（香港法例第201章）以及越南刑法典、防止貪污法及法令第59/2019/ND-CP號。

報告期內，概無發現嚴重違反反貪污相關法律及法規的情況，亦無審結的訴訟案件。

**B6. 貢獻本地社區**

本集團致力於通過支持社會計劃和慈善活動，為社區作出積極貢獻。報告期內，本集團與慈善機構合作，落實如香港農業聯合會及香港漁民團體聯合會於2022年3月舉辦的「農友齊抗疫，蔬菜顯關懷」活動、良由集貨舉辦的可負擔食米運動、香港柏金遜症基金、新生精神康復會、香港血癌基金、恩橡基金會、基督教聯合那打素社康服務和其他社會服務機構舉辦的活動，以支持我們的社區。本集團亦支持不同的宗教團體、學校及社區機構，例如道路安全宣傳運動委員會。本集團將一直繼續支持香港本地社區。

本集團亦為越南社區投資作出貢獻，包括兒童慈善及環境保護。除贊助趣跑運動外，我們的員工亦參與該次跑步運動。本集團亦通過便利店的廣告平台推廣慈善活動。

報告期內，本集團已向香港血癌基金、香港柏金遜症基金、新生精神康復會及恩橡基金會捐贈價值超過 100,000 港元的產品。

## 港交所 ESG 報告指引內容索引

一般披露及 關鍵績效指標	披露	參考	頁碼
<b>環境</b>			
<i>層面 A1：排放物</i>			
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排 污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律 及規例的資料。	A3.2 溫室氣體的排放	51
A1.1	排放物種類及相關排放數據。	A3.2 溫室氣體的排放	51
A1.2	直接（範圍 1）及能源間接（範圍 2）溫室氣體排 放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單 位、每項設施計算）。	A3.2 溫室氣體的排放	51
A1.3	所產生有害廢棄物總量（按噸計）及（如適用）密 度（如以每產量單位、每項設施計算）。	A. 環境	47
A1.4	所產生無害廢棄物總量（按噸計）及（如適用）密 度（如按每產量單位、每項設施計算）。	A1.1 無害廢棄物	48
A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採 取的步驟。	A. 環境	47, 48
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂 立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	A. 環境	47, 48

一般披露及 關鍵績效指標	披露	參考	頁碼
<b>層面A2：資源使用</b>			
一般披露	有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	A3 能源消耗及碳排放	49
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源（如電、氣或油）總耗量（以千個千瓦時計算）及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	A3.1 能源消耗	50
A2.2	總耗水量及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	A2 用水量	49
A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	A. 環境	47
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所設定的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	A2 用水量	49
A2.5	製成品所用包裝物料總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位估量。	A4 產品所用的包裝物料	52
<b>層面A3：環境及天然資源</b>			
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	A5 環境及天然資源	52
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響，及已採取管理有關影響的行動。	A5 環境及天然資源	52
<b>層面A4：氣候變化</b>			
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	A7 氣候變化風險	53
A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	A7 氣候變化風險	53



一般披露及 關鍵績效指標	披露	參考	頁碼
<b>社會</b>			
<i>層面B1：僱傭</i>			
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	B1 員工關懷	53
B1.1	按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	B1 員工關懷	54
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	B2 人才發展與培訓	54
<i>層面B2：健康與安全</i>			
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	B3 員工健康與安全	55
B2.1	過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	B3 員工健康與安全	56
B2.2	因工傷損失工作日數。	B3 員工健康與安全	56
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	B3 員工健康與安全	55

一般披露及 關鍵績效指標	披露	參考	頁碼
<i>層面B3：發展及培訓</i>			
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	B2人才發展與培訓	54
B3.1	按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓僱員百分比。	B2人才發展與培訓	55
B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	B2人才發展與培訓	55
<i>層面B4：勞工準則</i>			
一般披露	有關防止童工及強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	B4合規僱傭	56
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	B4合規僱傭	56
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	B4合規僱傭	56
<i>層面B5：供應鏈管理</i>			
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	B5.4供應商管理	59
B5.1	按地區劃分的供應商數目。	B5.4供應商管理	59
B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	B5.4供應商管理	59
B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	B5.4供應商管理	59
B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	B5.4供應商管理 A6對環境造成的其他影響	59 52

一般披露及 關鍵績效指標	披露	參考	頁碼
<b>層面B6：產品責任</b>			
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	B5 質量保證	57
B6.1	已售或已運送產品總數中因安全和健康理由而須回收的百分比。	B5.1 產品質量及產品回收程序	57
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	B5.2 客戶服務及投訴處理	58
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	B5.5 知識產權	59
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	B5.1 產品質量及產品回收程序	57
B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	B5.3 客戶資料保護及私隱	58
<b>層面B7：反貪污</b>			
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	B5.6 反貪污／賄賂	59
B7.1	於報告期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	B5.6 反貪污／賄賂	59
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	B5.6 反貪污／賄賂	59
B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	B5.6 反貪污／賄賂	59

一般披露及 關鍵績效指標	披露	參考	頁碼
<i>層面B8：社區投資</i>			
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	B6 貢獻本地社區	60
B8.1	專注貢獻範疇（如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育）。	B6 貢獻本地社區	60
B8.2	在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）。	B6 貢獻本地社區	60

# 獨立核數師報告

## 恒健會計師行有限公司 HLM CPA LIMITED Certified Public Accountants

Rooms 1501-8, 15th Floor, Tai Yau Building,  
181 Johnston Road, Wanchai, Hong Kong.  
香港灣仔莊士敦道 181 號  
大有大廈 15 樓 1501-8 室  
Tel 電話: (852) 3103 6980  
Fax 傳真: (852) 3104 0170  
E-mail 電郵: info@hlm.com.hk

致金源米業國際有限公司之股東  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

### 意見

本核數師行已審計列載於第 72 頁至第 156 頁有關金源米業國際有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於 2022 年 3 月 31 日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及財務報表的附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，集團財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於 2022 年 3 月 31 日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們就該等準則承擔的責任在本報告「核數師就審計集團財務報表承擔的責任」部分中闡述。根據香港會計師公會的《職業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

關鍵審核事項為我們的專業判斷中，審核本期間綜合財務報表中最重要的事項。我們於審核整體綜合財務報表時處理此等事項及就此形成意見，而不會就此等事項單獨發表意見。

### 收益確認

請參閱綜合財務報表附註 5。

我們對收益確認識別為關鍵審計事項，由於收益為管理層關鍵業績指標之一，因此收益確認時存在內在風險。

經營便利店截至 2022 年 3 月 31 日止的收益為約 822,819,000 港元。貨品銷售之收入於貨物送出及所有權轉移後確認。

**關鍵審計事項 (續)****收益確認 (續)**

食米銷售截至2022年3月31日止的收益為約779,218,000港元。貨品銷售之收入於貨物送出及所有權轉移後確認。

包裝材料銷售截至2022年3月31日止的收益為約168,700,000港元。貨品銷售之收入於貨物送出及所有權轉移後確認。

投資物業截至2022年3月31日止的收益為約3,496,000港元。以營運租約出租物業之租金收入按有關租約期以直線法確認。

**我們的審計如何處理關鍵審計事項**

我們就收益確認執行的程序包括：

- 了解及分析收益確認的內部監控；
- 以香港財務報告準則來評估集團的收益確認會計政策之適合性；及
- 詳細審查與收益有關的銷售交易、合同和租賃協議，以評估收益記賬的截止性和真實性。

我們發現該等收益紀錄的價值和時間性已獲所得憑證的支持及已按集團的會計政策確認收益。

**投資物業的估值**

請參閱綜合財務報表附註16。

我們將投資物業估值識別為關鍵審核事項，由於各投資物業估值輸入值時涉及判斷。

管理層估計，貴集團投資物業於2022年3月31日的公平值為168,740,000港元。估值視乎若干關鍵假設，且需要管理層以市值租金作出重大判斷。管理層已取得獨立外聘估值以支持其估算。

**我們的審計如何處理關鍵審計事項**

我們就管理層對投資物業的估值執行的程序包括：

- 評估管理層及評估師所採用的方法和關鍵假設是否適當；及
- 評估獨立外聘估值師的資歷、能力和客觀性。

我們發現，該等關鍵假設已獲所得憑證的支持。

**使用權資產及物業、廠房機器及設備之減值**

請參閱綜合財務報表附註13及14。

### 關鍵審計事項 (續)

#### 使用權資產及物業、廠房機器及設備之減值 (續)

我們將物業、廠房機器及設備及使用權資產之減值識別為關鍵審計事項，原因是管理層釐定相關便利店資產的可收回金額的過程中涉及重大判斷及假設。

貴集團於2022年3月31日的物業、廠房機器及設備及使用權資產分別為約206,787,000港元及約318,745,000港元。因便利店資產的賬面值大於其估計可收回金額，該資產的賬面值撇減至其可收回金額。

管理層視經營便利店為獨立可識別現金產生單位，並監察便利店的財務表現，檢視有否出現減值跡象。鑑於新冠病毒疫情對貴集團便利店的業績造成不利影響，管理層對經營越南便利店進行了減值評估。

進行減值評估後，本年度綜合損益表確認減值虧損9,787,000港元。便利店資產的可收回金額乃根據管理層批准之財務預測，採用貼現現金流量預測所計算的使用價值而釐定。管理層已取得獨立外聘估值以支持其估計。

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們就管理層對物業、廠房機器及設備及使用權資產的減值評估執行的程序包括：

- 以香港會計準則第36號來評估減值測試的基準；
- 評估管理層所採用的方法和關鍵假設是否適當；
- 抽樣檢查所用輸入數據之準確性及相關性；及
- 評估獨立外聘估值師的資歷、能力和客觀性。

我們發現，集團於物業、廠房機器及設備及使用權資產減值評估採用的估計與判斷已獲得憑證支持。

#### 其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括本年報內的所有資料，但不包括集團財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對集團財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

在我們審計集團財務報表時，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與集團財務報表或我們在審計過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息有重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面我們沒有任何報告。

### 董事及治理層就集團財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的集團財務報表，並對其認為為使集團財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

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

審核委員會協助董事履行監督貴集團財務報告過程的責任。

### 核數師就審計集團財務報表承擔的責任

我們的目標，是對整體集團財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）按照百慕達公司法第90條報告，除此之外，本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按《香港審計準則》進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們個別或滙總起來可能影響集團財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致集團財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及取得充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險比較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露資料的合理性。



**核數師就審計集團財務報表承擔的責任 (續)**

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所得的審計憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者對集團財務報表中的相關披露資料的關注。假若有關的披露資料不足，則我們須出具非無保留意見的核數師報告。我們的結論是基於截至核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能繼續持續經營。
- 評價集團財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露資料，以及集團財務報表是否公允反映交易和事項。
- 就集團中實體或業務活動的財務資料獲取充分、適當的審計證據，以對集團財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計。我們僅為我們的審核意見承擔責任。

我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等事項，包括我們在審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通所有合理地被認為會影響我們獨立性的關係和其他事項，為消除威脅而採取的行動或採取的防範措施（如適用）。

從與治理層溝通的事項中，我們決定哪些事項對本年集團財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們會在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期在我們報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，我們將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

**恒健會計師行有限公司**

執業會計師

**何伯達**

執業證書編號：P05215

香港，2022年6月28日

# 綜合損益表

截至2022年3月31日止年度

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>收益</b>	5	<b>1,774,233</b>	1,614,360
銷售成本		<b>(1,136,338)</b>	(1,014,611)
<b>毛利</b>		<b>637,895</b>	599,749
於損益賬按公平值處理之金融資產之 未變現(虧損)/收益淨額	19	<b>(3,509)</b>	37,883
重估投資物業之盈餘		<b>7,435</b>	7,480
其他淨收入	7	<b>49,734</b>	7,460
銷售及分銷成本		<b>(383,113)</b>	(366,485)
管理費用		<b>(242,748)</b>	(195,887)
租賃負債利息	28	<b>(30,447)</b>	(25,282)
<b>經營溢利</b>		<b>35,247</b>	64,918
財務費用	8	<b>(83)</b>	—
攤佔聯營公司業績		<b>(360)</b>	(611)
攤佔合營公司業績		<b>(580)</b>	(480)
<b>除稅前溢利</b>	9	<b>34,224</b>	63,827
稅項	10	<b>(22,120)</b>	(23,572)
<b>本年度溢利</b>		<b>12,104</b>	40,255
應佔本年度溢利：			
本公司股東		<b>18,697</b>	40,212
非控股權益		<b>(6,593)</b>	43
		<b>12,104</b>	40,255
<b>每股盈利</b>	12		
— 基本		<b>1.1港仙</b>	2.4港仙
— 攤薄		<b>1.1港仙</b>	2.4港仙

# 綜合全面收益表

截至2022年3月31日止年度

	2022年 千港元	2021年 千港元
本年度溢利	<b>12,104</b>	40,255
<b>其他全面（虧損）／收益</b>		
<b>重新分類至損益之項目：</b>		
釋出由聯營公司到附屬公司之分步收購之匯兌儲備	<b>(3,260)</b>	—
<b>將於其後期間重新分類至損益之項目：</b>		
換算境外業務之匯兌差額	<b>(4,210)</b>	5,743
攤佔聯營公司之其他全面（虧損）／收益	<b>(76)</b>	594
本年度除稅後之其他全面（虧損）／收益	<b>(7,546)</b>	6,337
<b>本年度全面收益總額</b>	<b>4,558</b>	46,592
<b>應佔全面收益總額：</b>		
本公司股東	<b>13,060</b>	45,470
非控股權益	<b>(8,502)</b>	1,122
	<b>4,558</b>	46,592

# 綜合財務狀況表

於2022年3月31日

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房機器及設備	13	206,787	171,570
使用權資產	14	318,745	260,482
預付租賃款項	15	12,775	13,179
投資物業	16	168,740	166,860
聯營公司權益	17	31,022	74,326
合營公司權益	18	11,912	12,292
於損益賬按公平值處理之金融資產	19	7,806	17,861
無形資產	20	22,505	22,505
租賃及相關按金		25,274	27,303
購買物業按金		12,683	12,683
		<b>818,249</b>	779,061
<b>流動資產</b>			
存貨	21	185,673	173,134
應收貿易賬項	22	87,846	48,248
其他應收賬項、按金及預付款項	23	47,664	43,241
於損益賬按公平值處理之金融資產	19	177,388	177,300
現金及現金等額	24	455,198	462,867
		<b>953,769</b>	904,790
分類為持作出售之資產	25	41,500	—
		<b>995,269</b>	904,790
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬項	26	128,725	99,128
其他應付賬項及費用準備	27	125,084	98,178
租賃負債	28	114,105	102,731
稅項負債		2,351	12,272
		<b>370,265</b>	312,309
<b>流動資產淨值</b>		<b>625,004</b>	592,481
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,443,253</b>	1,371,542
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	28	257,719	190,530
遞延稅項負債	29	1,632	1,721
		<b>259,351</b>	192,251
		<b>1,183,902</b>	1,179,291

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>資本及儲備</b>			
股本	30	<b>169,741</b>	169,741
儲備	33	<b>973,676</b>	1,001,008
<hr/>			
股東權益		<b>1,143,417</b>	1,170,749
非控股權益		<b>40,485</b>	8,542
<hr/>			
		<b>1,183,902</b>	1,179,291
<hr/>			

於第72頁至第156頁之綜合財務報表已於2022年6月28日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表董事會簽署：

林焯熾  
主席

林世豪  
副主席及行政總裁

# 綜合權益變動表

截至2022年3月31日止年度

	股東權益							總額 千港元		
	股本 千港元	股本溢價 千港元	資本 贖回儲備 千港元	物業 重估儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	股息儲備 千港元	保留盈利 千港元		股東權益 總額 千港元	非控股權益 千港元
於2020年3月31日	169,741	453,192	515	5,128	22,941	20,369	492,433	1,164,319	23,070	1,187,389
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	40,212	40,212	43	40,255
本年度其他全面收益：										
換算境外業務之匯兌差額	—	—	—	—	4,664	—	—	4,664	1,079	5,743
攤佔聯營公司之其他全面收益	—	—	—	—	594	—	—	594	—	594
	—	—	—	—	5,258	—	—	5,258	1,079	6,337
本年度全面收益總額	—	—	—	—	5,258	—	40,212	45,470	1,122	46,592
償還股東貸款	—	—	—	—	—	—	—	—	(15,650)	(15,650)
已付去年末期股息	—	—	—	—	—	(20,369)	—	(20,369)	—	(20,369)
已付中期股息	—	—	—	—	—	—	(18,671)	(18,671)	—	(18,671)
截至2021年3月31日止年度 之擬派末期股息	—	—	—	—	—	20,369	(20,369)	—	—	—
於2021年3月31日	169,741	453,192	515	5,128	28,199	20,369	493,605	1,170,749	8,542	1,179,291

	股東權益											
	股本 千港元	股本溢價 千港元	其他儲備 千港元	贖回儲備 千港元	資本 重估儲備 千港元	物業 重估儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	股息儲備 千港元	保留盈利 千港元	股東權益 總額 千港元	非控股權益 千港元	總額 千港元
於2021年3月31日	169,741	453,192	—	515	5,128	28,199	20,369	493,605	1,170,749	8,542	1,179,291	
本年度溢利／(虧損)	—	—	—	—	—	—	—	18,697	18,697	(6,593)	12,104	
本年度其他全面虧損：												
釋出由聯營公司到附屬公司 之分步收購之匯兌儲備	—	—	—	—	—	(3,260)	—	—	—	(3,260)	—	(3,260)
換算境外業務之匯兌差額	—	—	—	—	—	(2,301)	—	—	—	(2,301)	(1,909)	(4,210)
攤佔聯營公司之其他全面虧損	—	—	—	—	—	(76)	—	—	—	(76)	—	(76)
	—	—	—	—	—	(5,637)	—	—	—	(5,637)	(1,909)	(7,546)
本年度全面收益／(虧損)總額	—	—	—	—	—	(5,637)	—	18,697	13,060	(8,502)	4,558	
視作收購附屬公司所增加 的非控股權益 (附註43)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	42,043	42,043	
與非控股權益進行之交易	—	—	346	—	—	—	—	—	346	(3,349)	(3,003)	
出售附屬公司部份股權	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,751	1,751	
已付去年末期股息	—	—	—	—	—	—	(20,369)	—	(20,369)	—	(20,369)	
已付中期股息	—	—	—	—	—	—	—	(20,369)	(20,369)	—	(20,369)	
截至2022年3月31日止年度 之擬派末期股息	—	—	—	—	—	—	20,369	(20,369)	—	—	—	
於2022年3月31日	169,741	453,192	346	515	5,128	22,562	20,369	471,564	1,143,417	40,485	1,183,902	

本集團之股東權益總額包括股本約169,741,000港元(2021年：169,741,000港元)及儲備約973,676,000港元(2021年：1,001,008,000港元)。

# 綜合現金流量表

截至2022年3月31日止年度

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>經營業務</b>			
除稅前溢利		34,224	63,827
調整：			
利息收入	7	(1,336)	(3,739)
已付利息		83	—
租賃負債利息	9	30,447	25,282
租賃按金利息收入	7	(2,716)	(4,216)
有關新型冠狀病毒的租金寬減	7	(7,858)	(5,076)
終止租賃的淨收益		(1,487)	(320)
於損益賬按公平值處理之上市金融資產之股息收入	7	(72)	(1,051)
物業、廠房機器及設備之折舊及攤銷	9	53,856	49,094
使用權資產之折舊	9	111,167	96,759
預付租賃款項之攤銷	9	524	516
出售／撤銷廠房機器及設備之淨虧損	9	5,300	2,718
攤佔聯營公司業績		360	611
攤佔合營公司業績		580	480
使用權資產及設備之淨減值虧損	7	9,787	39,566
重估投資物業之盈餘	16	(7,435)	(7,480)
視作收購附屬公司而重估原持有聯營公司權益 之公平值及視作收購額外權益而產生之收益	7	(24,368)	—
預期信貸虧損的撥備	9	207	195
於損益賬按公平值處理之金融資產之已變現收益淨額（非流動）		(123)	—
於損益賬按公平值處理之金融資產之未變現虧損／（收益）			
淨額（非流動）	19	4,304	(1,657)
營運資金變動前之經營現金流量		205,444	255,509
於損益賬按公平值處理之金融資產之減少		56	38,057
存貨之減少／（增加）		29,461	(5,195)
應收貿易賬項之（增加）／減少		(5,991)	23,893
其他應收賬項、按金及預付款項之減少		4,236	440
應付貿易賬項之增加		15,421	9,589
其他應付賬項及費用準備之（減少）／增加		(55,376)	16,682
經營業務產生之現金		193,251	338,975
已付香港利得稅		(32,434)	(33,113)
已付其他司法權區之所得稅		(28)	(36)
已退回其他司法權區之所得稅		14	—
已退回香港利得稅		—	231
經營業務產生之現金淨額		160,803	306,057



	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>投資業務</b>			
已收利息		1,376	4,001
已收於損益賬按公平值處理之上市金融資產之股息收入	7	72	1,051
購貨按金之(增加)/減少		(3,709)	13,309
應付購貨款之減少		(189)	(914)
購置物業、廠房機器及設備	13	(62,641)	(36,723)
購買投資物業	16	(35,945)	—
出售廠房機器及設備之所得款項		3,343	1,054
購買於損益賬按公平值處理之金融資產		(11,682)	—
出售於損益賬按公平值處理之金融資產之所得款項		17,616	—
抵押銀行結餘之增加		(109)	(44,088)
視作收購附屬公司之淨現金流入	43	82,767	—
視作收購附屬公司的額外權益	45	(3,003)	—
出售附屬公司部分權益所得款項		1,751	—
應收合營公司款項	18	(200)	(12,772)
聯營公司之還款		—	88,500
購買物業按金		—	(6,365)
<b>投資業務(所用)/產生之現金淨額</b>		<b>(10,553)</b>	7,053
<b>融資業務</b>			
已付股息	11	(40,738)	(39,040)
租賃付款	28	(120,712)	(108,322)
已付利息		(83)	—
非控股權益償還股東貸款		—	(15,650)
<b>融資業務所用之現金淨額</b>		<b>(161,533)</b>	(163,012)
<b>現金及現金等額之(減少)/增加淨額</b>		<b>(11,283)</b>	150,098
<b>現金及現金等額於年初之結餘</b>		<b>416,298</b>	262,558
<b>匯兌調整之影響</b>		<b>3,505</b>	3,642
<b>現金及現金等額於年終之結餘</b>		<b>408,520</b>	416,298
<b>現金及現金等額之結餘分析</b>			
定期存款、銀行存款及現金(包括抵押銀行結餘)	24	455,198	462,867
減：已抵押現金及現金等額		(46,678)	(46,569)
		<b>408,520</b>	416,298

# 財務報表附註

截至2022年3月31日止年度

## 1. 概述

本公司於百慕達註冊成立為獲豁免有限責任公司，其股份於聯交所上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址於年報之公司資料中披露。

本集團各實體之財務報表所包括之項目，乃按該實體經營所在之主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）計量。本綜合財務報表以港元呈列，即本公司之功能及呈報貨幣。

本公司為投資控股公司，而其附屬公司為從事搜購、入口、批發、精細加工、包裝、市場推廣及銷售食米、便利店業務、包裝材料業務、證券投資、物業投資及投資控股。

## 2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團已採納下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布並於2021年4月1日開始之本集團財政年度生效或已經生效的新訂或經修訂準則及香港財務報告準則修訂（「新訂香港財務報告準則」）：

香港財務報告準則第4號、 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第9號、 香港財務報告準則第16號及 香港會計準則第39號（修訂）	利率基準改革 — 第2階段
香港會計準則第16號（修訂）	2021年6月30日後之新型冠狀病毒的租金寬減（提前應用）

採納該等新訂香港財務報告準則對本集團於本會計期間或過往會計期間之綜合財務報表並無重大影響。因此無須作出前期調整。

## 2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）(續)

本集團並無提早應用已頒布但尚未生效之下列新訂香港財務報告準則。本公司董事預計，應用此等新訂香港財務報告準則將不會對本集團之綜合業績及財務狀況產生任何重大影響。

香港財務報告準則（修訂）	2018年至2020年香港財務報告準則的年度改進週期 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號（修訂）	引用概念框架 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號（修訂）	投資方及其聯營公司或合營公司之間資產之出售或投入 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第17號 香港會計準則第1號（修訂）	保險合約及相關修訂 <sup>2</sup> 將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號之相關修訂 （2020年） <sup>2</sup>
香港會計準則第1號（修訂） 及香港財務報告準則實務報告第2號	會計政策之披露 <sup>2</sup>
香港會計準則第8號（修訂）	會計估算的定義 <sup>2</sup>
香港會計準則第12號（修訂）	與單一交易所產生之資產及負債相關之遞延稅項 <sup>2</sup>
香港會計準則第16號（修訂）	物業、廠房機器及設備：作擬定用途前的所得款項 <sup>1</sup>
香港會計準則第37號（修訂）	有償合約—履行一份合約之成本 <sup>1</sup>
會計指引第5號（修訂）	共同控制合併的合併會計處理 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚待釐訂之日期

<sup>4</sup> 於2022年1月1日或之後的首個年度報告期初或之後發生共同控制合併時生效。

## 3. 主要會計政策撮要

本綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，並依照以下會計政策所述，對投資物業及於損益賬按公平值處理之金融資產之公平值作出重估而修訂。

本綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒布之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（「香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋」）而編製。此外，本綜合財務報表亦包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例（「公司條例」）所規定而適用的披露。本集團採納的主要會計政策撮要於下文載列。

香港會計師公會頒布了若干於今個會計期間首次生效或可供本集團及本公司提早採納的新訂香港財務報告準則。有關本集團本年度及過往會計年度之綜合財務報表因初次執行此等適用的頒布而改變的會計政策詳述於附註2。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 編製基準

本綜合財務報表乃根據歷史成本法編制，惟投資物業及於損益賬按公平值處理之金融資產乃按公平值列賬。計量基準詳載於下文之會計政策。

歷史成本一般根據交易貨品及服務時給出的代價之公平值計算。

#### 公平值計量

公平值是於計量日期市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值方法估計。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。此等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號範圍的以股份為基礎付款的交易、屬於香港財務報告準則第16號範圍內的租賃交易，以及與公平值有部份相若地方但並非公平值的計量，譬如香港會計準則第2號內的可變現淨值或香港會計準則第36號的使用價值除外。

非金融資產公平值之計量則參考市場參與者可從使用該資產得到之最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用之市場參與者所產生之經濟效益。

若交易價格在初步確認時為公平值，且在其後期間採用無法觀察輸入數據計量公平值的估值方法，估值方法應予校準，以使初步確認時估值方法的結果等於交易價格。

此外，就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第1級、第2級或第3級，詳情如下：

- 第1級公平值計量按相同資產或負債於活躍市場之報價（未調整）計算；
- 第2級公平值計量乃除第1級計入之報價外，就資產或負債可直接（即價格）或間接（自價格衍生）觀察輸入數據得出；及
- 第3級公平值計量乃計入並非根據可觀察市場數據（無法觀察輸入數據）之資產或負債之估值方法得出。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司(其所控制實體)及其附屬公司的財務報表。倘本公司符合以下條件時,即取得控制權:

- 可對投資對象行使權力;
- 因參與投資對象業務而承受浮動回報或享有權利;及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素之一項或多項出現變化,本集團將重新評估其是否控制投資對象。

倘本集團於投資對象的投票權未能佔大多數,但只要投票權足以賦予本集團實際能力可單方面掌控投資對象之相關業務時,本集團即對投資對象擁有權力。在評估本集團於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時,本集團考慮所有相關事實及情況,包括:

- 本集團持有投票權之規模相較其他投票權持有人所持投票權之規模及分散度;
- 本集團、其他投票權持有人或其他人士持有之潛在投票權;
- 其他合約安排產生之權利;及
- 可顯示於需要作出決定時,本集團當前能否掌控相關活動的任何其他事實及情況(包括於過往股東大會上的投票方式)。

附屬公司之綜合入賬於本集團取得有關附屬公司之控制權起開始,並於本集團失去有關附屬公司之控制權時終止。具體而言,年內所收購或出售附屬公司之收入及開支乃自本集團取得控制權之日期起計入綜合損益及其他全面收益表,直至本集團不再控制有關附屬公司之日期為止。

損益及其他全面收益之每個項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益,即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

於必要時,將對附屬公司之財務報表作出調整,以令彼等之會計政策與本集團所採用之會計政策一致。

本集團內公司間的所有交易、結餘、現金流量、收入及開支已於綜合賬目時對銷。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 本集團於現有附屬公司所有權的權益變動

本集團於現有附屬公司所有權的權益出現變動，但並無導致本集團失去該等附屬公司的控制權，均以權益交易入賬。本集團的權益與非控股權益的賬面值均予以調整，以反映彼等於附屬公司的相關權益的變動。非控股權益所調整的款額與所付或所收代價的公平值兩者之間的差額，均直接於權益確認並歸屬於本公司股東。

倘本集團失去附屬公司控制權，則收益或虧損於損益確認並按(i)所收代價之公平值及任何保留權益的公平值與(ii)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益之先前賬面值兩者之間的差額計算。先前於其他全面收益就該附屬公司確認之所有款額，會按猶如本集團已直接出售該附屬公司之相關資產或負債入賬(即按適用香港財務報告準則所訂明/允許而重新分類至損益或轉撥至另一權益類別)。於失去控制權當日在前附屬公司保留之任何投資的公平值，會根據香港財務報告準則第9號於其後入賬時被列作首次確認之公平值，或(如適用)首次確認為一間聯營公司或一間合營公司之投資之成本。

#### 業務合併

收購業務乃採用收購法入賬。業務合併中之轉讓代價按公平值計量，而計算方法為本集團所轉讓資產、本集團自被收購方原股東承接之負債及本集團為交換被收購方之控制權而發行之股權於收購當日之公平值總額。有關收購之費用通常於產生時於損益中確認。

於收購日期，所收購之可識別資產及所承擔之負債按公平值確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項資產或負債及僱員福利安排所產生的資產或負債分別按香港會計準則第12號所得稅及香港會計準則第19號僱員福利確認及計量；
- 與被收購方的以股份為基礎的付款安排或為取代被收購方的以股份為基礎的付款安排而訂立的本集團的以股份為基礎的付款安排有關的負債或權益工具，乃於收購日期按香港財務報告準則第2號以股份為基礎的付款計量(見下文會計政策)；及
- 根據香港財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售的資產(或出售組別)根據該準則計量。

商譽是以所轉撥之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額、及收購方以往持有之被收購方股權之公平值(如有)之總和，減所收購之可識別資產及所承擔之負債於收購日期之淨值後，所超出之差額計值。倘經重估後，所收購之可識別資產及所承擔之負債於收購日期之淨值高於轉撥之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額以及收購方以往持有之被收購方股權之公平值(如有)之總和，則差額即時於損益內確認為議價收購收益。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 業務合併 (續)

現時屬擁有權權益且於清盤時賦予持有人權利可按比例分佔其子公司淨資產的非控股權益，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他種類的非控股權益乃按其公平值或（如適用）另一項香港財務報告準則規定的基準計量。

倘本集團於業務合併中轉讓之代價包括或然代價安排產生之資產或負債，則或然代價按其於收購日期之公平值計量，並計入於業務合併轉讓之代價之一部分。

符合資格為計量期間調整之或然代價公平值變動將予追溯調整，並於商譽作出相應調整。計量期間調整為於「計量期間」（不可超過自收購日期起計1年）取得有關於收購日期已存在之事實及情況之額外資料產生之調整。

不符合資格為計量期間調整之或然代價公平值變動的隨後入賬，則取決於或然代價如何分類。分類為權益的或然代價並不於隨後報告日期重新計量，而其隨後結算於權益內入賬。分類為資產或負債的或然代價根據香港財務報告準則第9號或香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產（如適用）於隨後報告日期重新計量，而相應的收益或虧損於損益內確認。

當業務合併分階段實現，本集團過往持有之被收購方股權須按於收購日（即本集團取得控制權當日）之公平值重新計量，而由此產生之收益或虧損（如有）須於損益中確認。於收購日前自被收購方權益產生且過往已於其他全面收益中確認之金額，均重新分類至損益（倘有關處理方法適用於出售該權益）。

倘業務合併的初步會計處理於合併發生的報告期末尚未完成，則本集團呈報未完成會計處理的項目的暫時數額。該等暫時數額於計量期間（見上文）予以調整，並確認額外資產或負債，以反映於收購日期已存在而據所知可能影響該日已確認數額的事實與情況所取得的新資訊。

因收購所產生之商譽乃指收購成本高於本集團所佔被收購方之已確認資產、負債及或然負債之公平值之淨額。有關商譽按成本減累計減值虧損計算。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 業務合併 (續)

就減值測試而言，收購所產生之商譽會分配至各預期可受惠於收購之協同效益之有關現金產生單位或多組現金產生單位。

商譽所屬之現金產生單位會每年或於有跡象顯示與商譽有關之現金產生單位可能出現減值時進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額低於其賬面值，則減值虧損會先分配以調減該單位任何商譽之賬面值，其後按該單位內各項資產之賬面值比例分配至該單位之其他資產，任何商譽之減值虧損會直接於損益表內確認。商譽之減值虧損不會於其後期間撥回。

#### 收益確認

收益按已收或應收代價之公平值計量，相當於日常業務過程中所提供貨品及服務之已扣除折扣及銷售相關稅項的應收賬款。

以釐定是否確認收益，本集團根據了香港財務報告準則第 15 號載列的五步法：

1. 識別與客戶的合約
2. 識別履約義務
3. 釐定交易價格
4. 按履約義務分配交易價格
5. 當（或於）實體履約義務時確認收益

在所有情況下，合同總交易價格是根據相對獨立的銷售價格基準分配至各項履約義務。合同交易價格不包括代第三方收取的任何款項。

當（或於）本集團已完成履約義務把承諾的貨品或服務轉移至客戶時，在某一時點或一段時間確認收益。



### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 收益確認 (續)

如果合同包含了為客戶提供超過十二個月重大融資利益的融資部分，收益的計量則應當採用能單獨反映與客戶進行融資交易的折現率確認的應收賬款現值，利息收入則根據實際利率折現值單獨計量。如果合同為本集團提供重大融資利益部分，該合同收益確認應當包含以實際利率法計算的合同負債利息支出。

- (i) 貨品銷售之收入於貨物送出及所有權轉移後確認。
- (ii) 租金收入在有關之租約期內以直線法確認。
- (iii) 出售金融工具之收入於交易日確認。
- (iv) 投資股息收入在本集團收取股息之權利正式確立後確認。
- (v) 利息收入按當時存款之本金額並以適用利率按存款時期比例之基準累計。

#### 政府資助

政府資助，包括按公平值計量之非貨幣性資助，在有合理保證(1)本集團將符合所有附帶條件；及(2)將會獲得資助時，予以確認。

#### 附屬公司之投資

本公司財務狀況表內之附屬公司投資乃按成本值扣除任何可辨認減值虧損入賬。

#### 聯營公司及合營公司之權益

聯營公司指本集團能對其行使重大影響力，而並非附屬公司或於合營公司之權益之實體。重大影響力指可參與受投資公司之財務及營運決策但不能控制或共同控制該等政策之權力。

合營公司乃一項合營安排，據此，對安排具有共同控制權之各方有權享有合營安排之淨資產。共同控制權為合約協定分享安排之控制權，僅在相關活動決策必須獲分享控制權之人士一致同意方會存在。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 聯營公司及合營公司之權益 (續)

聯營公司及合營公司之業績及資產與負債採納會計權益法計入本集團之財務報表，惟投資（或其部分）歸類為持作出售時，於此情況下則根據香港財務報告準則第5號持作出售非流動資產及終止經營業務入賬。非列作出售非流動資產的一間聯營公司或一間合營公司之保留權益需要採納權益法。根據權益法，於一間聯營公司或一間合營公司投資乃按成本值於綜合財務狀況表首次確認，並就本集團於其後確認應佔聯營公司或合營公司之損益及其他全面收益作出調整。倘本集團應佔一間聯營公司或一間合營公司之虧損相等於或高於其於該聯營公司或合營公司之權益（包括任何實質上構成本集團於該聯營公司或合營公司之淨投資一部分之任何長期權益），則本集團會終止確認其應佔之額外虧損。本集團只會於已產生法定責任或已代該聯營公司或合營公司作出付款之情況下就額外應佔之虧損撥備及確認負債。

倘本集團對一間聯營公司或一間合營公司失去重大影響力，其入賬列作出售被投資方的全部權益，所產生的損益於損益確認。倘本集團保留於前聯營公司或合營公司之權益且該保留權益為根據香港財務報告準則第9號的金融資產，則本集團會於該日按公平值計量保留權益，而該公平值被視為於初步確認時之公平值。聯營公司或合營公司於終止採用權益法當日之賬面值與任何保留權益及出售聯營公司或合營公司相關權益之任何所得款項公平值間之差額，會於釐定出售該聯營公司或合營公司之收益或虧損時入賬。此外，本集團需要按照倘若該聯營公司或合營公司直接出售相關資產或負債時，而按相同基準計入有關該聯營公司或合營公司的以往於其他全面收益確認的所有金額。因此，倘聯營公司或合營公司以往於其他全面收益確認之損益重新分類為出售相關資產或負債之損益，則本集團將於終止使用權益法時將權益盈虧重新分類至損益（列作重新分類調整）。

倘集團實體與本集團之一間聯營公司或一間合營公司進行交易，則會以本集團於有關聯營公司或合營公司之權益為限而對銷損益。

#### 借貸成本

與收購、建造或生產合資格資產（即必須等待一段長時間始能作擬定用途或出售之資產）直接有關之借貸成本均撥充為該等資產之成本一部份。在該等資產差不多可供擬定用途或銷售時，有關借貸成本則不再撥充資本。

就特定借款因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，則在合資格資本化的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於產生之年度入賬列為開支。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 物業、廠房機器及設備

物業、廠房機器及設備乃按其歷史成本減累積折舊及攤銷及累積減值虧損入賬。

就租賃分類而言，土地及樓宇租約中之土地及樓宇部份乃分開考慮，除非租約付款無法於土地及樓宇部份可靠地分配，在此情況下，整份租約一般列為融資租約處理，並入賬列為物業、廠房機器及設備。倘租約付款能可靠地分配，則土地之租賃權益列為經營租約處理並入賬列為預付租賃款項。

物業、廠房機器及設備乃按其估計之使用年限，按直線法以下列年率提撥折舊及攤銷，以撇銷其成本：

土地及樓宇	按剩餘土地租賃年期及4%兩者之較短者計算
中華人民共和國(「中國」)其他地區之廠房物業	2%—5%
傢俬、裝置及設備	5%—33%
廠房機器及設備	5%—33%
汽車及船舶	12%—33%

一項物業、廠房機器及設備之出售或廢置時產生之盈虧乃按出售所得款項與該資產之賬面值之差額計算，並於綜合損益表確認入賬。

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回金額，資產的賬面值即時撇減至可收回金額。

#### 預付租賃款項

以官契持有之土地預付款項乃按其成本入賬，並按租賃年期以直線法於損益表中扣除。

#### 無形資產 (商譽以外)

單獨收購商譽以外的無形資產初始按歷史成本計算，但若此等資產是在企業合併過程中產生，則按收購當日的公平值計算。限定可用年期的無形資產按可用年期或企業合併當日其餘下之可用年期以直線法作出攤銷，並按成本值減累計攤銷及累計減值虧損列賬(如有)。攤銷於綜合損益表扣除入賬。

無確定可用年期的無形資產則最少於每年或當出現減值跡象時進行減值測試，並按成本值減累計減值虧損列賬(如有)。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 除商譽外之有形資產及無形資產減值

於各報告期末，本集團檢討其資產之賬面值以釐定有否跡象顯示其資產已出現減值虧損。倘經估計該項資產之可收回金額低於其賬面值，則有關資產之賬面值將減至其可收回金額。減值虧損隨即確認為支出，除非有關資產乃根據另一會計準則按重估數值列賬，在此情況下減值虧損乃根據該會計準則列為重估減值。

如減值虧損其後撥回，有關資產之賬面值將增值至經重訂之估計可收回金額，惟經增值後之賬面值不得超過有關資產於過往年度倘無確認減值虧損而應有之賬面值。減值虧損之撥回即時確認為收入，除非有關資產乃根據另一會計準則按重估數值列賬，在此情況下減值虧損之撥回乃根據該會計準則列為重估增值。

#### 投資物業

投資物業乃已完成興建之物業，並因其投資潛力而持有，而有關租金收入是在正常交易下議定的。於初步確認時，投資物業乃按成本（包括任何直接應佔之開支）計量。在初步確認後，投資物業按公平值入賬，公平值指由外部估值師於各報告日期釐定的公開市值。公平值乃基於直接比較法以活躍市場價格為基礎，於必要時就指定資產之性質、地點或狀況之任何差異作出調整。投資物業公平值變動產生之未變現損益會於產生之年度計入溢利或虧損中。

#### 分類為持作出售之資產

資產及出售組別之賬面值可主要透過出售交易而非透過持續使用而收回，則會列為持作出售。此條件僅於資產（或出售組別）可以其現時情況出售，出售條款僅限出售該資產（或出售組別）之一般慣常條款，且極有可能出售時，方告達成。管理層必須進行有關出售，而出售預期應可於分類日期計起一年內合資格確認為已完成出售。

當本集團承諾進行涉及出售一間附屬公司控制權之出售計劃，倘符合上述條件，該附屬公司之所有資產及負債均列為持作出售，不論本集團會否於出售後保留其前附屬公司之非控股權益。

當本集團承諾進行涉及出售於聯營公司或合營公司之投資或部分投資之出售計劃，倘符合上述條件，將予出售之該項投資或部分投資列為持作出售，而本集團將由投資（或其部分）列為持作出售之時起，終止就該列為持作出售之部分使用權益法。

分類為持作出售之資產（及出售組別）按其賬面值與公平值減出售成本之較低者計量。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃當某集團實體成為工具合同條文之訂約方時確認。所有正常購買或銷售的金融資產在交易日確認或取消確認。正常購買或銷售金融資產是指按照市場規範或慣例在一定期限內進行資產交割的購買或出售交易。

金融資產及金融負債初始按公平值計量，惟根據香港財務報告準則第15號計量，與客戶合約產生的應收貿易賬項及其他應收賬項除外。收購或發行金融資產及金融負債（於損益賬按公平值處理（「於損益賬按公平值處理」）之金融資產及金融負債除外）直接應佔的交易成本均於初始確認時加入至或扣除自金融資產或金融負債的公平值（按適用者）。收購於損益賬按公平值處理之金融資產及金融負債直接應佔的交易成本即時於損益確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債攤銷成本及於相關期間分配利息收入及利息開支所用的方法。實際利率法為於初始確認時將金融資產或金融負債預期年期內或（如適當）較短期間的估計未來現金收入及付款（包括組成實際利率一部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓）準確折現至賬面淨值的利率。金融資產及金融負債按實際利率基準確認利息收入及利息開支。

本集團一般業務過程中產生的利息收入呈列為收益。

#### 金融資產

##### 金融資產的分類及其後計量

符合下列條件之金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產乃按目標為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

符合下列條件之金融資產其後以於其他全面收益賬按公平值處理（「於其他全面收益賬按公平值處理」）的方式計量：

- 金融資產同時以收取合約現金流量及出售為目的之業務模式下持有；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

所有其他金融資產其後於損益賬按公平值處理計量。惟於初始確認金融資產當日，本集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列股本投資公平值之其後變動，倘該等股本投資並非持作買賣，亦非收購方於香港財務報告準則第3號「業務合併」所應用之業務合併中確認之或然代價。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 金融資產的分類及其後計量 (續)

倘符合下列條件，金融資產是分類為持作買賣：

- 其獲收購乃主要為於短期內出售；或
- 於初始確認時，其為本集團共同管理之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
- 其屬並非指定及作為對沖工具生效的衍生工具。

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將須按攤銷成本或於其他全面收益賬按公平值處理計量之金融資產指定為於損益賬按公平值處理計量。

#### i. 攤銷成本及利息收入

利息收入就其後按攤銷成本計量之金融資產及其後於其他全面收益賬按公平值處理計量之債務工具／應收賬款採用實際利率法確認。利息收入透過將實際利率用於金融資產總賬面值來計算，惟其後已變為信貸減值之金融資產除外。就其後已變為信貸減值之金融資產而言，利息收入透過將實際利率用於自下個報告期起計之金融資產攤銷成本來確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險降低令金融資產不再維持信貸減值，則利息收入在斷定資產不再維持信貸減值後，透過將實際利率用於自報告期開始起計之金融資產總賬面值來確認。

#### ii. 於損益賬按公平值處理之金融資產

不符合按攤銷成本計量或於其他全面收益賬按公平值處理或指定為於其他全面收益賬按公平值處理之金融資產於損益賬按公平值處理計量。

於損益賬按公平值處理之金融資產按各報告期末的公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益中確認。於損益中確認的收益或虧損淨額不包括該金融資產所賺取的任何利息。

#### 金融資產減值

本集團就根據香港財務報告準則第9號須予減值的按攤銷成本計量之金融資產確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備（包括應收貿易賬項、貸款及其他應收賬項）。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指相關工具於其預計年期內所有可能違約事件產生的預期信貸虧損。相反，十二個月預期信貸虧損指預計於報告日期後十二個月內可能發生的違約事件產生的全期預期信貸虧損部分。評估乃根據本集團過往信貸損失經驗，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。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 金融資產減值 (續)

本集團就應收貿易賬項確認全期預期信貸虧損。應收貿易賬項的預期信貸虧損按個別或整體進行評估。對於金額重大且逾期已久的賬戶或已知無力償還或對追收債務活動未有作出回應的應收貿易賬項，減值撥備則按個別賬戶評估。對於剩餘應收貿易賬項，本集團於計算預期信貸虧損的撥備時將信貸風險特徵類似的應收貿易賬項歸納起來，並考慮當前的經濟環境，一併對其可收回的可能性進行評估。

就其他按攤銷成本計量之金融資產而言，本集團計量等於十二個月預期信貸虧損的損失撥備。除非當信貸風險自初始確認以來顯著上升，則本集團確認全期預期信貸虧損。是否應以全期預期信用損失確認乃根據自初始確認以來發生違約的可能性或風險顯著上升而評估。

#### i. 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險是否自初始確認以來已大幅增加時，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始確認日期出現違約的風險。作此評估時，本集團均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重大惡化；
- 信貸風險的外界市場指標的重大惡化，例如信貸息差大幅增加；
- 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重大惡化；或
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人所在監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

無論上述評估結果如何，本集團假定合約付款逾期超過九十日時，信貸風險自初始確認以來已大幅增加，除非本集團有合理及可靠資料證明可予收回則當別論。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 金融資產減值 (續)

##### i. 信貸風險大幅增加 (續)

儘管上文所述，倘於報告日期債務工具的信貸風險釐定為低，本集團假設債務工具的信貸風險自初始確認以來並無大幅提高。倘(i)債務工具違約風險低、(ii)借款人短期內履行合約現金流量責任的能力強勁及(iii)經濟及營商環境較長期的不利變動可能(但未必)會降低借款人履行合約現金流量責任的能力，則債務工具的信貸風險釐定為低。當按照全球理解的定義債務工具的內部信貸評級為「投資級別」，則本集團將視該債務工具的信貸風險為低。

本集團定期監控用以識別信貸風險有否大幅增加的標準之有效性，且修訂標準(如適當)來確保標準能在金額逾期前識別信貸風險大幅增加。

##### ii. 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率(即違約損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率乃基於根據前瞻性資料調整的歷史數據評估。預期信貸虧損的預估乃無偏概率加權平均金額，以發生違約的風險為權重確定。

一般而言，預期信貸虧損按本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預計收取的所有現金流量之間的差額估計，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

倘預期信貸虧損按集體基準計量或迎合個別工具水平證據未必存在的情況，則金融工具按以下基準歸類。

- 逾期狀況；及
- 債務人的性質、規模及行業。

分組工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續具備類似信貸風險特性。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，惟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。

本集團通過調整所有金融工具的賬面值於損益確認彼等之減值收益或損失，惟應收貿易賬項除外，此種情況下透過損失撥備賬確認相應調整。



### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 金融資產減值 (續)

##### iii. 撤銷政策

資料顯示對方處於嚴重財困及無實際收回可能時(例如對方被清盤或已進入破產程序時,或就應收貿易賬項而言,有關金額逾期超過一年,以較早者為準),本集團則撤銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適),被撤銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。任何其後收回於損益中確認。

#### 取消確認

當金融資產現金流的合約權利屆滿,或當轉讓某宗交易中收取合約現金流的權利,而金融資產的絕大部分擁有權風險和回報已按照符合香港財務報告準則第9號取消確認之條件轉讓,或本集團既無轉讓亦無保留絕大部分的擁有權風險和回報,且並無持有金融資產的控制權時,本集團便會取消確認金融資產。

本集團訂立交易,據此轉移於其綜合財務狀況表上確認的資產,但保留已轉讓資產的全部或絕大部分風險及回報。在這種情況下,已轉讓資產不會被取消確認。

於取消確認金融資產時,資產賬面值與已收代價及已直接於股本確認之累計損益之總和之差額,將於損益賬中確認。

#### 金融負債

金融負債包括應付貿易賬項、其他應付賬項及費用準備以及租賃負債,並於日後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 財務擔保合約

財務擔保合約指因指定債務人未能按債務工具的原有或經修改條款如期付款時,本集團須支付指定金額予持有人以補償所產生損失之合約。財務擔保合約於初時以公平值扣減發行財務擔保合約的直接應佔交易成本確認為負債。首次確認後,本集團以(i)清償擔保所需的最佳估計款額;及(ii)首次確認的金額扣減(如適用)擔保期內按直線法計算的累計攤銷兩者中之較高者計算財務擔保合約的賬面值。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 關連人士

在下列情況下，該人士被視為與本集團有關連：

- (a) 該人士個人或與該個人關係密切的家庭成員而該個人：
  - (i) 對本集團實施控制或共同控制；
  - (ii) 對本集團實施重大影響；或
  - (iii) 是本集團或其母公司的主要管理人員的成員；

或
- (b) 如符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：
  - (i) 該實體和本集團是同一集團的成員；
  - (ii) 某一實體是另一實體的聯營公司或合營公司（或另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合營公司）；
  - (iii) 該實體與本集團都是相同第三方的合營公司；
  - (iv) 某一實體是第三方的合營公司並且另一實體是該第三方的聯營公司；
  - (v) 該實體是為本集團或與本集團關連的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)項所述個人的控制或共同控制；
  - (vii) (a)(i)項所述的個人對該實體實施重大影響或是該實體（或其母公司）的主要管理人員的成員；或
  - (viii) 實體或其所屬集團之任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理層成員服務。

任何人士之近親為該名人士與實體進行買賣時可能影響該名人士或受該名人士影響之家庭成員。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者之較低者入賬。成本乃按加權平均法計算。成本包括購貨成本、轉變成本及其他促使存貨達致其目前所在地及狀況的費用。可變現淨值為於日常業務過程內的估計售價扣除適當的銷售開支計算。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易均以交易日期之現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目均按結算日的適用匯率重新換算，以公平值入賬並以外幣計值之非貨幣項目則按確定公平值之日期之適用匯率重新換算。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目將不作重新換算。

除下列情況外，貨幣項目之匯兌差額於彼等產生期間內於損益中確認：

- 當有關用作未來生產用途之在建資產之外幣借貸之匯兌差額，該等差額被視為外幣借貸之利息成本調整時計入該等資產之成本；
- 交易之匯兌差額為對沖若干外幣風險產生(見下文會計政策)；及
- 應收或應付海外業務之貨幣項目之匯兌差額，既無計劃結算且出現之可能(海外業務淨投資之一部分)，初步於其他全面收益確認，並於出售或部分出售本集團的權益時由權益重新分類至損益。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債按各報告期末之現行匯率換算為本集團之呈列貨幣(即港元)。而其收入及開支項目則按期內平均匯率換算，除非匯率於期內出現大幅波動，在該情況下，則採用交易當日之匯率換算。所產生匯兌差額(如有)於其他全面收益確認，並於權益內累計於匯兌儲備(歸屬於非控股權益，如適用)項下。

於收購海外業務時所產生之商譽及已收購可識別資產之公平值調整乃作為該海外業務之資產及負債處理，並按各報告期末之通行匯率重新換算。所產生之匯兌差額乃於其他全面收益內確認。

#### 稅項

稅項支出指當期應付稅項及遞延稅項之總和。

當期應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益表所報溢利不同，此乃由於其他年度應課稅或可扣減之收入或支出項目，以及永不課稅或不可扣減之項目。本集團之本期稅項負債以報告期末已一直採用或實際採用之稅率計算。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 稅項 (續)

遞延稅項指就財務報表內資產及負債賬面值與用於計算應課稅溢利之相應稅基兩者之差異而確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異確認。遞延稅項資產通常則限於較可能於日後有足夠應課稅溢利用以抵銷該可扣減暫時差異時，方會就所有可扣減暫時差異確認。若暫時差異因原先於一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之交易（業務合併除外）中確認資產及負債而引致，則不會確認該等資產及負債。

就附屬公司、聯營公司及合營公司投資產生之應課稅暫時差異確認為遞延稅項負債，惟不適用於倘本集團能夠控制該等暫時差異之回轉及若該等暫時差異預料不會在可見將來回轉之情況。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末均作檢討，並在預期不再有足夠應課稅溢利以抵銷全部或部份資產時作出相應減值。

為使用公平值模式計量投資物業之遞延稅項負債或遞延稅項資產，該等物業之賬面值乃假定為將透過銷售全部收回，除非有關假定被駁回。當投資物業可予折舊及並非通過出售而是以經過一段時間，消耗體現在投資物業之絕大部份經濟利益的商業模式持有，則有關假定被駁回。

當有法定可執行權利將即期稅項資產抵銷即期稅項負債時，以及當它們與同一稅務機關對同一應課稅實體徵收的所得稅有關時，遞延稅項資產及負債均予以抵銷。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現期間之適用稅率計量，以於報告期末，已施行或大部份施行之稅率（及稅法）之稅率為基礎。當期稅項及遞延稅項會於損益表內確認，惟有關於其他全面收益確認或直接計入權益之項目外，則有關之當期稅項及遞延稅項亦會於權益中處理。

#### 退休福利計劃

為界定供款退休福利計劃所作出之供款乃於到期應繳時支銷。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 租賃

##### 租賃的釋義

倘合約賦予以代價換取於一段時期控制使用已識別資產之權利，則該合約屬於或包含租賃。

就於初始應用日期或之後訂立或修訂的合約而言，本集團按香港財務報告準則第16號項下的釋義，於起始或修訂日期評估合約是否屬於或包含租賃。除合約的條款及條件於其後變動，否則將不會重新評估有關合約。

##### 作為承租人

##### 分配代價至合約的組成部分

就包含租賃組成部分及一項或以上額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，本集團按租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的合計單獨價格，分配合約的代價至各租賃組成部分。

##### 短期租賃及低值資產租賃

本集團對租賃期為自開始日期起計12個月或以下且並不包含購買選擇權的設備及辦公室租賃，應用短期租賃確認豁免。其亦就低值資產的租賃應用確認豁免。短期租賃及低值資產租賃的租賃付款於租用期間內按直線法確認為開支。

##### 使用權資產

除短期租賃及低值資產租賃外，本集團於租賃開始日期（即相關資產可供使用當日）確認使用權資產。使用權資產按成本減去任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量調整。

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去任何已收取租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 按租賃條款及條件要求，本集團涉及拆卸及遷移相關資產，修復相關資產所在地點或修復相關資產之狀況的估計成本。

本集團合理確定可於租賃期完結時取得相關租賃資產擁有權的使用權資產，自開始日期至可使用年期完結時折舊。否則，使用權資產按直線法於其估計可使用年期與租賃期（以較短者為準）折舊。

本集團將使用權資產於綜合財務狀況表以獨立項目呈列。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 租賃 (續)

##### 作為承租人 (續)

##### 可退回租賃按金

已付可退回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，並初始按公平值計量及其後按攤銷成本計量。於初始確認時的公平值調整被視作額外租賃付款，並計入使用權資產的成本。租賃按金利息收入按實際利率法計算。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按於當日尚未支付租賃付款的現值，確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘不可即時釐定租賃隱含的利率，本集團則會使用於租賃開始日期的遞增借貸利率。

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；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款；
- 預期根據剩餘價值擔保支付的金額；
- 合理確定將由本集團行使的購買權的行使價；及
- 倘租期反映本集團行使終止租賃選擇權，就終止租賃支付罰款。

反映市場租金率變動的可變租賃付款以於開始日期的市場租金率初始計量。並非取決於指數或利率的可變租賃付款並不納入租賃負債及使用權資產的計量，並於發生觸發付款的事件或情況期間確認為開支。

於開始日期後，租賃負債按累增利息及租賃付款調整。

每當發生下列情況，本集團會重新計量租賃負債 (並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租賃條款已經變動或對購買權行使的評估有所變動，而在該情況下，相關租賃負債藉使用於重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因於市場租金檢討後的市場租金率的變動而改變，而在該情況下，相關租賃負債藉使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

### 3. 主要會計政策撮要 (續)

#### 租賃 (續)

#### 作為承租人 (續)

#### 租賃修訂

除了有關新型冠狀病毒的租金寬減，本集團採用了可行權宜方法，倘發生下列情況，本集團會將租賃修訂入賬列為獨立租賃：

- 修訂藉加入一項或多項相關資產的使用權，增加租賃的範疇；及
- 租賃代價按與有關增加範疇的單獨價格，以及以反映該特定合約的情況對該單獨價格作出任何適當調整之金額相符之金額增加。

就並非入賬列為單獨租賃的租賃修訂而言，本集團按經修訂租賃的租賃期，藉使用於修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，重新計量租賃負債。

#### 稅項

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

#### 作為出租人

當資產根據經營租賃租出時，該資產按性質計入綜合財務狀況表。經營租賃的租金收入在租賃期內按直線法確認。

#### 現金及現金等額

於財務狀況表呈列之現金及現金等額包括現金、存放於銀行及其他財務機構之款項及定期存款，及可隨時換算為已知的現金額及價值變動風險不大之短期流動性投資。於綜合現金流量表而言，一般於投資時以3個月內到期之短期現金及現金等額，連同須於要求時償還及構成本集團之現金管理其中部份之銀行透支及銀行貸款（如有）亦計作於綜合現金流量表所呈列之現金及現金等額。

#### 4. 關鍵會計判斷與估計不確定因素之主要來源

於編製綜合財務報表時，管理層需作出可影響資產、負債及收支之呈報金額以及相關披露的重大估計及假設。具備重大風險可致使下一個財政年度內資產及負債之賬面值作出重大調整之估計及假設如下：

##### 無形資產減值虧損

董事於報告期末對無形資產進行減值測試並認為毋須作任何減值虧損。

##### 應收貿易賬項之預期信貸虧損的撥備

本集團利用撥備矩陣法計算全期預期信貸虧損金額，用以計量應收貿易賬項之虧損撥備。本集團於計算預期信貸虧損的撥備時將信貸風險特徵類同的應收貿易賬項歸納起來，並考慮當前的經濟環境，一併對其可收回的可能性進行評估。截至2022年3月31日止年度，根據撥備矩陣法，已作出180,000港元（2021年：166,000港元）的預期信貸虧損的撥備。用作計算的預期信貸虧損率介乎0.16%至0.68%（2021年：0.20%）。

對於金額重大且逾期已久的賬戶或已知無力償還或對追收債務活動未有作出回應的應收貿易賬項，減值撥備則按個別賬戶評估。

於2022年3月31日，預期信貸虧損的撥備餘額為346,000港元（2021年：756,000港元），當中包括根據撥備矩陣法為應收貿易賬項作出的撥備346,000港元（2021年：166,000港元）。並無需要為個別信貸減值應收貿易賬項作出撥備（2021年：590,000港元）。

截至2022年3月31日止年度之應收貿易賬項之減值評估詳情載列於附註41(d)。

##### 物業、廠房機器及設備之估計可使用期

本集團釐定物業、廠房機器及設備之估計可使用期及相關折舊支出。該估計基於性質及功能相若的物業、廠房機器及設備的實際可使用期記錄計算。本集團每年重新評估資產的可使用期及其剩餘價值（如有），倘過往估計有重大改變，則未來期間的折舊支出亦會相應調整。

##### 投資物業之公平值

於報告期末，本集團之投資物業乃依照獨立特許測量師評定之公平值入賬並已披露於投資物業之附註。測量師於釐定公平值時乃根據包含若干估計之估值方法進行，管理層於採納估值報告時已作出了判斷及認同該估值方法乃反映市場現況。



#### 4. 關鍵會計判斷與估計不確定因素之主要來源 (續)

##### 於損益賬按公平值處理之金融資產的公平值

在活躍市場買賣的金融資產之公平值乃根據市場報價釐定。當某一項金融資產未能取得市場報價之情況下，本集團會參考由與交易之金融機構所提供之報價或最近成交價以評估該金融資產之公平值。非上市證券之公平值基於市場法按市銷率賠數及缺少市場流動性貼現率計量。就該等金融資產定價及估值時所採用之方法、模式及假設乃屬主觀性，並需管理層作出若干程度之判斷，而有關判斷或會導致出現截然不同之公平值及結果。

##### 存貨之估計減值虧損

本集團管理層於各報告期末評估存貨之賬齡分析，並確認不再適用於生產及便利店銷售之過時及滯銷存貨項目。管理層主要根據有關存貨之最近發票價格及目前市況而估計該等存貨之可變現淨值。本集團於各報告期末對各項存貨逐一進行評估，並就過時項目作減值撥備（如有）。

##### 使用權資產及設備估計減值虧損

本集團管理層在資產出現減值跡象或需要進行年度減值測試時，均會對使用權資產及物業、廠房機器及設備進行減值測試。當資產或現金產生單位之賬面值超過其可收回金額，即公平值減出售成本與其使用價值之較高者，則存在減值。公平值減出售成本乃基於按公平原則所進行具約束力的類似資產銷售交易所得數據或可觀察市場價格扣除出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。截至2022年3月31日止財政年度，在新冠疫情的持續影響下，為本集團在越南便利店業務的表現帶來不良影響，本集團對便利店資產確認了9,787,000港元的淨減值虧損，包括(i)使用權資產減值虧損11,079,000港元及(ii)設備減值虧損回撥1,292,000港元。

減值評估詳情於綜合財務報表附註14披露。

## 5. 收益

收益包括於本年度內便利店之經銷銷售、銷售食米及包裝材料予外間顧客的已收及應收款項（經扣除退貨及折扣）以及投資物業之租金收入。便利店之經銷銷售、食米銷售及包裝材料銷售於轉移貨品的時點確認收益。收益的分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
便利店之經銷銷售	822,819	829,566
食米銷售	779,218	781,046
包裝材料銷售	168,700	—
投資物業之租金收入	3,496	3,748
	<b>1,774,233</b>	<b>1,614,360</b>

## 6. 分類資料

就業務管理而言，本集團之業務目前可劃分為六個經營部份，分別為便利店業務、食米業務、包裝材料業務、證券投資、物業投資以及企業及其他業務。該等部份為本集團呈列其營運分類資料之基準。

主要業務如下：

便利店業務	—	於越南經營便利店
食米業務	—	搜購、入口、批發、精細加工、包裝、市場推廣及銷售食米
包裝材料業務	—	生產及銷售包裝材料
證券投資	—	股份證券及債務證券投資
物業投資	—	物業投資及發展
企業及其他業務	—	企業收入及費用及其他投資

分類業績指各分類產生之溢利或虧損，當中並未分配財務成本。此乃向主要營運決策者呈報作為分配資源及評估業績之計量方法。

## 6. 分類資料 (續)

本集團按營運之分類資料分析如下：

### 營運分類

截至2022年3月31日止年度之損益表

	便利店業務 千港元	食米業務 千港元	包裝材料 業務 千港元	證券投資 千港元	物業投資 千港元	企業及 其他業務 千港元	抵銷 千港元	綜合賬目 千港元
<b>收益</b>								
對外銷售	822,819	779,218	168,700	—	3,496	—	—	1,774,233
各分類間銷售	—	—	9,333	—	—	—	(9,333)	—
<b>總銷售</b>	<b>822,819</b>	<b>779,218</b>	<b>178,033</b>	<b>—</b>	<b>3,496</b>	<b>—</b>	<b>(9,333)</b>	<b>1,774,233</b>
<b>業績</b>								
分類業績	(104,700)	126,350	6,865	1,410	8,364	(3,042)	—	35,247
財務費用	—	—	—	—	—	(83)	—	(83)
攤估聯營公司業績	—	(280)	—	—	(80)	—	—	(360)
攤估合營公司業績	—	—	—	—	(580)	—	—	(580)
除稅前溢利								34,224
稅項								(22,120)
本年度溢利								<b>12,104</b>
應佔本年度溢利：								
本公司股東								18,697
非控股權益								(6,593)
								<b>12,104</b>

## 6. 分類資料 (續)

## 營運分類 (續)

## 於2022年3月31日之分類資產及負債

	便利店業務 千港元	食米業務 千港元	包裝材料 業務 千港元	證券投資 千港元	物業投資 千港元	企業及 其他業務 千港元	綜合賬目 千港元
<b>資產</b>							
分類資產	509,560	203,510	161,091	177,388	256,190	462,845	1,770,584
聯營公司權益	—	9,972	—	—	21,050	—	31,022
合營公司權益	—	—	—	—	11,912	—	11,912
綜合總資產							<u>1,813,518</u>
<b>負債</b>							
分類負債	428,066	73,280	123,398	—	889	—	625,633
未分類之企業負債							<u>3,983</u>
綜合總負債							<u>629,616</u>

## 6. 分類資料 (續)

## 營運分類 (續)

截至2022年3月31日止年度之其他資料

	便利店業務	食米業務	包裝材料 業務	證券投資	物業投資	企業及 其他業務	綜合賬目
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
添置物業、廠房機器及設備	40,654	6,556	15,405	—	26	—	62,641
添置使用權資產	148,615	—	63,525	—	—	—	212,140
物業、廠房機器及設備之折舊 及攤銷	(40,438)	(7,058)	(4,498)	—	(1,862)	—	(53,856)
使用權資產之折舊	(100,438)	(106)	(10,623)	—	—	—	(111,167)
設備之減值虧損回撥	1,292	—	—	—	—	—	1,292
使用權資產之減值虧損	(11,079)	—	—	—	—	—	(11,079)
預付租賃款項之攤銷	—	(524)	—	—	—	—	(524)
重估投資物業之盈餘	—	—	—	—	7,435	—	7,435
於損益賬按公平值處理之 金融資產之未變現淨虧損	—	—	—	795	—	(4,304)	(3,509)
政府防疫抗疫基金資助	—	209	—	—	—	—	209
預期信貸虧損的撥備	—	(54)	(153)	—	—	—	(207)
租賃負債利息	(27,620)	(97)	(2,730)	—	—	—	(30,447)

## 6. 分類資料 (續)

## 營運分類 (續)

## 截至2021年3月31日止年度之損益表

	便利店業務 千港元	食米業務 千港元	證券投資 千港元	物業投資 千港元	企業及 其他業務 千港元	綜合賬目 千港元
<b>收益</b>						
總銷售	829,566	781,046	—	3,748	—	1,614,360
<b>業績</b>						
分類業績	(121,760)	132,210	41,406	10,335	2,727	64,918
攤佔聯營公司業績	—	(122)	—	561	(1,050)	(611)
攤佔合營公司業績	—	—	—	(480)	—	(480)
除稅前溢利						63,827
稅項						(23,572)
本年度溢利						40,255
應佔本年度溢利：						
本公司股東						40,212
非控股權益						43
						40,255

## 6. 分類資料 (續)

## 營運分類 (續)

## 於2021年3月31日之分類資產及負債

	便利店業務 千港元	食米業務 千港元	證券投資 千港元	物業投資 千港元	企業及 其他業務 千港元	綜合賬目 千港元
<b>資產</b>						
分類資產	527,707	197,058	177,300	231,889	463,279	1,597,233
聯營公司權益	—	6,577	—	21,172	46,577	74,326
合營公司權益	—	—	—	12,292	—	12,292
綜合總資產						<u>1,683,851</u>
<b>負債</b>						
分類負債	419,975	59,366	—	1,010	10,216	490,567
未分類之企業負債						<u>13,993</u>
綜合總負債						<u>504,560</u>

6. 分類資料 (續)  
 營運分類 (續)  
 截至2021年3月31日止年度之其他資料

	便利店業務 千港元	食米業務 千港元	證券投資 千港元	物業投資 千港元	企業及 其他業務 千港元	綜合賬目 千港元
添置物業、廠房機器及 設備	32,522	3,953	—	248	—	36,723
添置使用權資產	120,458	—	—	—	—	120,458
物業、廠房機器及 設備之折舊及攤銷	(38,006)	(9,249)	—	(1,839)	—	(49,094)
使用權資產之折舊	(96,614)	(145)	—	—	—	(96,759)
設備之減值虧損	(12,300)	—	—	—	—	(12,300)
使用權資產之減值虧損	(27,266)	—	—	—	—	(27,266)
預付租賃款項之攤銷	—	(516)	—	—	—	(516)
重估投資物業之盈餘	—	—	—	7,480	—	7,480
於損益賬按公平值處理 之金融資產之未變現 收益淨額	—	—	36,226	1,657	—	37,883
政府防疫抗疫基金資助	—	11,587	—	—	—	11,587
預期信貸虧損的撥備	—	(195)	—	—	—	(195)
租賃負債利息	(25,186)	(96)	—	—	—	(25,282)



## 6. 分類資料 (續)

### 地域分類

本集團於越南、香港、中國以及其他地區經營業務。

本集團按地域市場 (不計及貨品/服務之原產地) 劃分之營業分析如下：

	按地域市場劃分之收益	
	2022年 千港元	2021年 千港元
越南	822,819	829,566
香港	815,930	767,500
中國以及其他地區	135,484	17,294
	<b>1,774,233</b>	<b>1,614,360</b>

以下為按資產所在地區劃分之非流動資產賬面值 (金融工具除外) 之分析：

	2022年 千港元	2021年 千港元
越南	417,285	425,484
香港	258,301	282,561
中國	88,632	10,116
其他	46,225	43,039
	<b>810,443</b>	<b>761,200</b>

### 主要客戶資料

截至2022年3月31日止年度，本集團約195,250,000港元(2021年：207,825,000港元)之收益乃來自食米業務之一位(2021年：一位)對外客戶，佔總收益約11%(2021年：13%)。概無其他單一客戶佔本集團之收益10%或以上。

7. 其他淨收入	2022年 千港元	2021年 千港元
利息收入：		
— 於損益賬按公平值處理之金融資產	67	1,458
— 按攤銷成本計量之金融資產	1,269	2,281
	<b>1,336</b>	3,739
於損益賬按公平值處理之上市金融資產之股息收入	72	1,051
便利店業務之其他收入	15,829	16,624
便利店業務之有關新型冠狀病毒的租金寬減	7,858	5,076
使用權資產及設備之淨減值虧損	(9,787)	(39,566)
視作收購附屬公司而重估原持有聯營公司權益 之公平值及視作收購額外權益而產生之收益	24,368	—
出售於損益賬按公平值處理之金融資產之 已變現淨(虧損)/收益	(410)	2,776
匯兌收益淨額	8,390	2,393
政府防疫抗疫基金資助	209	11,587
租賃按金利息收入	2,716	4,216
出售/撤銷廠房機器及設備之淨虧損	(5,300)	(2,718)
雜項收入	4,453	2,282
	<b>49,734</b>	7,460
8. 財務費用	2022年 千港元	2021年 千港元
銀行貸款利息	83	—

## 9. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／（計入）：

	2022年 千港元	2021年 千港元
核數師酬金		
本年度	1,602	1,168
往年度撥備不足	38	98
	<b>1,640</b>	1,266
物業、廠房機器及設備之折舊及攤銷	53,856	49,094
使用權資產之折舊	111,167	96,759
設備之（減值虧損回撥）／減值虧損	(1,292)	12,300
使用權資產之減值虧損	11,079	27,266
預付租賃款項之攤銷	524	516
短期租賃之租金開支	206	165
預期信貸虧損的撥備	207	195
已確認為開支之存貨成本	1,045,141	971,910
員工成本（包括董事酬金）	300,600	246,919
租賃負債利息	30,447	25,282
投資物業之租金收入	(3,496)	(3,748)
減：與租金收入相關之租務開支	203	186
	<b>(3,293)</b>	(3,562)
出售／撤銷廠房機器及設備之淨虧損	<b>5,300</b>	2,718

## 10. 稅項

	2022年 千港元	2021年 千港元
當期稅項：		
香港	22,525	24,199
其他	28	22
	<b>22,553</b>	24,221
往年度(超額撥備)/撥備不足：		
香港	(286)	40
其他	(14)	—
	<b>(300)</b>	40
遞延稅項(附註29)：		
本年度撥回	(133)	(689)
本公司及其附屬公司應佔稅項	<b>22,120</b>	23,572

香港利得稅乃根據兩個年度估計應課稅溢利按16.5%計算，惟根據利得稅兩級制，合資格實體的首2,000,000港元應課稅溢利按8.25%稅率計算除外。

於其他司法權區產生之稅項按有關司法權區的適用稅率計算。

**10. 稅項 (續)**

本年度之稅項支出與綜合損益表之除稅前溢利對賬如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
除稅前溢利	<b>34,224</b>	63,827
按本地所得稅稅率 16.5% (2021年：16.5%) 計算之稅項 (附註)	<b>5,647</b>	10,532
不可扣稅之支出之稅務影響	<b>7,782</b>	9,034
毋須課稅之收入之稅務影響	<b>(7,845)</b>	(4,752)
往年度 (超額撥備) / 撥備不足	<b>(300)</b>	40
未確認之稅項虧損之稅務影響	<b>22,178</b>	15,411
抵銷往年未確認之稅項虧損之稅務影響	<b>—</b>	(3,969)
在其他司法權區經營之附屬公司之不同稅率之影響	<b>(5,262)</b>	(2,622)
攤佔聯營公司及合營公司業績之稅項影響	<b>155</b>	180
其他	<b>(235)</b>	(282)
本年度稅項	<b>22,120</b>	23,572

附註：

本集團採用主要業務所在之司法權區之適用稅率。

**11. 股息****(a) 屬於本年度之股息：**

	2022年 千港元	2021年 千港元
已派發中期股息每股 1.2 港仙，按股數 1,697,406,458 股計算 (2021年：每股 1.1 港仙， 按股數 1,697,406,458 股計算)	<b>20,369</b>	18,671
擬派發末期股息每股 1.2 港仙，按股數 1,697,406,458 股計算 (2021年：每股 1.2 港仙， 按股數 1,697,406,458 股計算)	<b>20,369</b>	20,369
	<b>40,738</b>	39,040

董事會建議派發截至 2022 年 3 月 31 日止年度之末期股息每股 1.2 港仙，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准。此報告期末後擬派發之末期股息沒有於報告期末被確認為負債。

**11. 股息 (續)****(b) 於本年度批准及已付之股息：**

	2022年 千港元	2021年 千港元
於本年度批准及已付屬於上財政年度之末期股息 每股 1.2 港仙，按股數 1,697,406,458 股計算 (2021年：每股 1.2 港仙， 按股數 1,697,406,458 股計算)	20,369	20,369
於本年度批准及已付屬於本財政年度之中期股息 每股 1.2 港仙，按股數 1,697,406,458 股計算 (2021年：每股 1.1 港仙， 按股數 1,697,406,458 股計算)	20,369	18,671
	<b>40,738</b>	<b>39,040</b>

**12. 每股盈利**

本公司股東應佔之每股基本盈利乃按下列資料計算：

	2022年 千港元	2021年 千港元
計算每股基本盈利之盈利	18,697	40,212

兩個年度並無有攤薄影響之普通股。

13. 物業、廠房機器及設備  
於2022年3月31日

	土地及樓宇 千港元	中國 其他地區 廠房物業 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	廠房機器 及設備 千港元	汽車及船舶 千港元	總計 千港元
<b>成本及估值</b>						
於2021年4月1日	102,773	15,390	287,799	103,726	15,429	525,117
收購附屬公司 (附註43)	27,183	—	93	3,659	1,123	32,058
添置	—	—	44,167	17,749	725	62,641
出售/撤銷	—	—	(32,137)	(2,530)	—	(34,667)
匯兌調整	(363)	626	3,606	1,208	27	5,104
於2022年3月31日	129,593	16,016	303,528	123,812	17,304	590,253
<b>折舊及攤銷</b>						
於2021年4月1日	69,761	15,390	153,648	88,769	13,679	341,247
本年度撥備	3,067	—	43,053	5,982	1,754	53,856
於出售/撤銷時撥回	—	—	(24,289)	(1,735)	—	(26,024)
匯兌調整	(363)	626	1,971	1,027	19	3,280
於2022年3月31日	72,465	16,016	174,383	94,043	15,452	372,359
<b>減值虧損</b>						
於2021年4月1日	—	—	12,300	—	—	12,300
減值虧損回撥 (附註14)	—	—	(1,292)	—	—	(1,292)
匯兌調整	—	—	99	—	—	99
於2022年3月31日	—	—	11,107	—	—	11,107
<b>賬面值</b>						
於2022年3月31日	57,128	—	118,038	29,769	1,852	206,787

**13. 物業、廠房機器及設備 (續)**  
於2021年3月31日

	土地及樓宇 千港元	中國 其他地區 廠房物業 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	廠房機器 及設備 千港元	汽車及船舶 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>						
於2020年4月1日	102,773	14,182	267,307	98,767	15,611	498,640
添置	—	—	33,265	3,458	—	36,723
出售/撤銷	—	—	(13,853)	(300)	(200)	(14,353)
匯兌調整	—	1,208	1,080	1,801	18	4,107
於2021年3月31日	102,773	15,390	287,799	103,726	15,429	525,117
<b>折舊及攤銷</b>						
於2020年4月1日	68,510	14,182	121,577	83,189	11,513	298,971
本年度撥備	1,251	—	41,419	4,079	2,345	49,094
於出售/撤銷時撥回	—	—	(10,085)	(300)	(196)	(10,581)
匯兌調整	—	1,208	737	1,801	17	3,763
於2021年3月31日	69,761	15,390	153,648	88,769	13,679	341,247
<b>減值虧損</b>						
於2020年4月1日	—	—	—	—	—	—
本年度撥備 (附註14)	—	—	12,300	—	—	12,300
於2021年3月31日	—	—	12,300	—	—	12,300
<b>賬面值</b>						
於2021年3月31日	33,012	—	121,851	14,957	1,750	171,570

上述物業之賬面值包括：

	2022年 千港元	2021年 千港元
位於香港之土地及樓宇：		
以長期官契持有	26,549	27,498
以中期官契持有	27,217	2,907
位於香港以外地區之永久業權土地及樓宇	2,520	2,607
位於香港以外地區之樓宇：		
以中期官契持有	842	—
	<b>57,128</b>	<b>33,012</b>



**13. 物業、廠房機器及設備 (續)**

年內，便利店分類項下之設備作出減值虧損回撥1,292,000港元。賬面值由110,669,000港元（包括110,529,000港元的傢俬、裝置及設備以及140,000港元的汽車及船舶）回復至111,961,000港元（包括111,821,000港元的傢俬、裝置及設備以及140,000港元的汽車及船舶）。

減值評估詳情於綜合財務報表附註14披露。

**14. 使用權資產**

本集團之使用權資產之賬面值及年內之變動如下：

**土地及樓宇之使用權**

	千港元
於2020年3月31日之賬面值	293,786
添置	120,458
折舊	(96,759)
減值虧損 (附註)	(27,266)
取消確認	(30,642)
匯兌調整	905
於2021年3月31日之賬面值	<b>260,482</b>
收購附屬公司 (附註43)	<b>4,647</b>
添置	<b>212,140</b>
折舊	<b>(111,167)</b>
減值虧損 (附註)	<b>(11,079)</b>
取消確認	<b>(41,854)</b>
匯兌調整	<b>5,576</b>
於2022年3月31日之賬面值	<b>318,745</b>

*附註：*

在新冠疫情的持續影響下，為本集團在越南便利店業務的表現帶來不良影響，本集團對本集團便利店資產（「便利店資產」）於2022年3月31日的賬面值進行減值評估。獨立合資格的專業估值師評估便利店資產的可收回金額。資產的可收回金額乃根據管理層批准的財務預測為基礎的現金流量預測，以使用價值計算而釐定。主要假設是基於本集團在越南便利店業務的歷史數據和未來增長率的估計。

根據減值評估結果，便利店資產的賬面值因其資產賬面值大於其估計可收回金額而減值至其可收回金額。對於有減值跡象的便利店資產，截至2022年3月31日止財政年度確認淨減值虧損9,787,000港元，已使其賬面值減值至可收回金額，包括(i)減值虧損11,079,000港元，將便利店分類項下之使用權資產的賬面值由268,614,000港元減值至257,535,000港元；(ii)減值虧損回撥1,292,000港元，將便利店分類項下之設備的賬面值由110,669,000港元回復至111,961,000港元。

**15. 預付租賃款項**

本集團之預付租賃款項(分類為非流動資產)為以官契持有之土地之預付營運租賃款項。

	2022年 千港元	2021年 千港元
於年初之結餘	13,179	13,453
本年度支出	(524)	(516)
匯兌調整	120	242
	<b>12,775</b>	<b>13,179</b>

**16. 投資物業**

	2022年 千港元	2021年 千港元
於年初之結餘	166,860	159,380
添置	35,945	—
重估之盈餘	7,435	7,480
重新分類為分類為持作出售之資產(附註25)	(41,500)	—
	<b>168,740</b>	<b>166,860</b>

本集團所有投資物業乃持有以營運租約租出。本集團之投資物業之分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
位於香港：		
以長期官契持有	162,150	161,650
位於香港以外地區：		
以中期官契持有	6,590	5,210
	<b>168,740</b>	<b>166,860</b>

投資物業之估價是依照獨立特許測量師捷利行測量師有限公司按2022年3月31日之公開市值予以專業評估列出。重估物業所產生之盈餘7,435,000港元(2021年：7,480,000港元)已於截至2022年3月31日止年度之綜合損益表內確認入賬。

捷利行測量師有限公司為香港測量師學會會員之一，並於有關地點之類似物業估值方面具備合適資格及最近期經驗。該估值乃根據國際估值準則，參考類似物業近期成交價之市場證據進行。

**16. 投資物業 (續)**

公平值是基於直接比較法，假設出售物業權益在其現況交吉，並經參考有關市場的可比較銷售證明而確定。單位價格乃根據直接按市場比較及考慮因素如地點、交易時間、樓層、面積、設計、方向、景觀、樓宇年期及樓宇質素等。

於上年度所使用的估值方法目前並無改變。在估算物業的公平值時，物業最高和最好的使用性就是目前的使用情況。

於2022年3月31日，本集團之投資物業的公平值計量分類為第2級。於本年度內並沒有由第2級轉入或轉出。

**17. 聯營公司權益**

	2022年 千港元	2021年 千港元
非上市投資：		
攤佔資產淨值 (附註a)	20,904	68,106
購貨按金	10,118	6,409
應付購貨款	—	(189)
	<hr/>	<hr/>
賬面值 (附註b)	<b>31,022</b>	74,326

附註：

- (a) 若干聯營公司之投資乃由本集團及其他股東按彼等於該等聯營公司各自之股權百分比以股本及貸款之方式作出。以貸款形式作出之投資金額較以股本形式作出之投資為大，因此全部金額被視為準股本。在該等情況下，本集團只會承擔不超出其股本及貸款投資總額之該等聯營公司虧損。於2022年3月31日及2021年3月31日，攤佔聯營公司虧損並未超出其股本及貸款投資總額。
- (b) 董事認為於2022年3月31日聯營公司權益之可收回金額與其賬面值相若。
- (c) 於年內，超然製品廠有限公司（「超然製品廠」）進行第一次股份回購交易，據此，本集團於超然製品廠之股權百分比由約41.16%增加至61.75%。於超然製品廠第一次股份回購交易後，超然製品廠成為本集團的非全資附屬公司。完成第二次股份回購後，本集團在超然製品廠的股權進一步增加至64.08%。視作收購之詳情已詳載於財務報表附註43及45。

於2021年3月31日，作為本集團之聯營公司，確認於綜合財務報表於超然製品廠之權益之賬面值為46,577,000港元。

**17. 聯營公司權益 (續)**

本集團於2022年3月31日之主要聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	商業結構	註冊/營業地點	已發行及繳足股本	本集團		主要業務
				所有權的權益應佔比率		
				2022年	2021年	
Doublewood Resources Sdn. Bhd.	註冊成立	馬來西亞	每股面值1馬幣之普通股2股	37.50%	37.50%	發展及持有物業
Sirinumma Company Limited	註冊成立	泰國	每股面值10泰銖之普通股4,600,000股	40.00%	40.00%	搜購食米
達宏世紀有限公司	註冊成立	香港	1,000港元	37.50%	37.50%	投資控股

董事會認為如將本集團全部聯營公司之詳情列出將會過於冗長，所以現時只將對本集團之業績或資產及負債有重要影響之聯營公司列出。

本集團於報告期末個別非重大之聯營公司之財務資料概要如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
本集團應佔(虧損)/溢利	(360)	439
本集團應佔其他全面(虧損)/收益	(76)	327
<b>本集團應佔全面(虧損)/收益總額</b>	<b>(436)</b>	<b>766</b>
本集團於該等聯營公司之應佔資產淨值	20,904	21,340
購貨按金	10,118	6,409
<b>賬面值</b>	<b>31,022</b>	<b>27,749</b>

## 18. 合營公司權益

	2022年 千港元	2021年 千港元
非上市投資：		
攤佔負債淨值 (附註a)	(1,060)	(480)
應收合營公司款項 (附註b)	12,972	12,772
賬面值 (附註c)	11,912	12,292

附註：

- (a) 合營公司之投資乃由本集團及其他股東按彼等於該等合營公司各自之股權百分比以股本及貸款之方式作出。以貸款形式作出之投資金額較以股本形式作出之投資為大，因此全部金額被視為準股本。在該等情況下，本集團只會承擔不超出其股本及貸款投資總額之該等合營公司虧損。於2022年3月31日及2021年3月31日，攤佔合營公司虧損並未超出其股本及貸款投資總額。
- (b) 應收合營公司款項之餘額為無抵押、免息及毋須於未來12個月內償還。
- (c) 董事認為於2022年3月31日於合營公司之權益之可收回金額與其賬面值相若。

本集團於2022年3月31日之合營公司詳情如下：

合營公司名稱	商業結構	註冊/營業地點	已發行及繳足股本	本集團 所有權的權益應佔比率		主要業務
				2022年	2021年	
永好集團有限公司	註冊成立	香港	2港元	50%	50%	投資控股

附註：

永好集團有限公司擁有一間全資附屬公司地球有限公司，其於香港註冊成立並於香港從事持有物業業務。

本集團合營公司之綜合財務資料概要載於下文，該等資料為根據香港財務報告準則制訂的合營公司綜合財務報表內所呈列款項。該合營公司乃使用會計權益法於本綜合財務報表記賬。

18. 合營公司權益 (續)  
永好集團有限公司

	2022年 千港元	2021年 千港元
非流動資產	23,768	24,534
流動資產	70	64
流動負債	(15)	(15)
非流動負債 - 應付股東款項	(25,943)	(25,543)
收益	—	—
本年度虧損	(1,160)	(960)
本年度其他全面虧損	—	—
本年度全面虧損總額	(1,160)	(960)

以上之綜合財務資料概要與確認於綜合財務報表於永好集團有限公司之權益之賬面值對賬：

	2022年 千港元	2021年 千港元
永好集團有限公司之淨負債	(2,120)	(960)
本集團於永好集團有限公司所佔擁有權	50%	50%
本集團於永好集團有限公司之應佔負債淨值	(1,060)	(480)
應收合營公司款項	12,972	12,772
賬面值	11,912	12,292

## 19. 於損益賬按公平值處理之金融資產

	2022年 千港元	2021年 千港元
股份證券：		
於香港上市	—	1,307
於香港以外地區上市	12,186	11,805
非上市	368	17,861
	<b>12,554</b>	30,973
其他證券：		
非上市	172,640	164,188
	<b>185,194</b>	195,161
分析如下：		
非流動資產	7,806	17,861
流動資產	177,388	177,300
	<b>185,194</b>	195,161

上市股份證券之公平值乃根據其在相關交易所於報告期末之市場收市報價釐定。其他非上市證券之公平值乃根據由與交易之金融機構所提供之報價或最近成交價釐定（如適用）。其他非上市證券項下之未來股權簡單協議之公平值按市場法進行評估。重大無法觀察輸入數據包括市銷率倍數及缺少市場流動性貼現率。於損益賬按公平值處理之金融資產之未變現虧損淨額為3,509,000港元（2021年：於損益賬按公平值處理之金融資產之未變現收益淨額為37,883,000港元）已於綜合損益表內確認入賬，其中虧損4,304,000港元（2021年：收益1,657,000港元）來自非流動資產及收益795,000港元（2021年：36,226,000港元）來自流動資產。

截至2022年3月31日止年度之金融資產之公平值計量詳情載列於附註41(f)。

## 20. 無形資產

	經營權	
	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>成本</b>		
於4月1日及3月31日之結餘	<b>31,600</b>	31,600
<b>攤銷</b>		
於4月1日及3月31日之結餘	<b>9,095</b>	9,095
<b>賬面值</b>		
於3月31日之結餘	<b>22,505</b>	22,505

無形資產指本公司之一間全資附屬公司所持有於越南社會主義共和國（「越南」）擁有及經營 Circle K 便利店之獨家經營權（「經營權」），並乃按收購附屬公司當日之公平值計量入賬。該經營權於2010年10月12日的公平值由獨立合資格專業評估師中和邦盟評估有限公司按收益法使用超額盈餘評估法釐定。

於報告期末，管理層對該經營權進行減值評估。截至2022年3月31日止年度，該無形資產由獨立合資格專業評估師滯鋒評估有限公司估值。此方法根據無形資產的現值所產生的超額盈餘，再扣除其他有助提供合理回報的資產所產生的收益以作出評估。超額盈餘乃預期經濟效益超過用來產生該等預期經濟效益的相關資產（包括非流動資產、營運資金和勞動力組合）所要求回報率之金額。該評估所採納的非流動資產淨值、淨營運資金及勞動力組合要求除稅後回報率分別為8.61%、3.20%及13.55%。

因企業合併而產生之經營權最初乃按於2010年10月12日收購附屬公司當日其餘下22年7個月的可用年期攤銷。然而，於2017年4月，特許經營權之條款作出修訂，年期不再為25年，而是不再有年期限制地以無限期方式延續。由2017年4月起，無形資產的使用年期因而確定為無限及毋須作出攤銷。

董事於報告期末對無形資產進行減值測試並認為毋須作任何減值虧損。



**21. 存貨**

	2022年 千港元	2021年 千港元
按成本值：		
原料	84,089	76,567
半製成品	3,360	—
製成品	89,482	87,792
庫存消耗品	8,742	8,775
	<b>185,673</b>	<b>173,134</b>

概無任何存貨於報告期末以可變現淨值列賬（2021年：無）。

**22. 應收貿易賬項**

本集團向其貿易客戶提供平均30至60日之信用期限。以下為根據貨品送出日期應收貿易賬項於報告期末之賬齡分析：

	2022年 千港元	2021年 千港元
30日內	34,089	23,372
31日至60日	28,950	13,290
61日至90日	18,006	9,490
超過90日	6,801	2,096
	<b>87,846</b>	<b>48,248</b>

本集團評核潛在新客戶之信貸狀況，並根據本集團既定之信貸政策設定信貸額。該等信貸額乃受嚴謹監控及定期作出檢討。

年內，本集團已就應收貿易賬項餘額作出了預期信貸虧損的撥備約180,000港元。年內實際發生的壞賬金額則為27,000港元。

年內預期信貸虧損的撥備變動載列如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
於年初之結餘	756	543
於綜合損益表內確認撥備之增加	207	195
撇銷為不可收回的款項	(617)	(29)
匯兌調整	—	47
於年終之結餘	<b>346</b>	<b>756</b>

## 22. 應收貿易賬項 (續)

本集團利用撥備矩陣法計算全期預期信貸虧損金額，用以計量應收貿易賬項之虧損撥備。本集團於計算預期信貸虧損的撥備時將信貸風險特徵類同的應收貿易賬項歸納起來，並考慮當前的經濟環境，一併對其可收回的可能性進行評估。截至2022年3月31日止年度，根據撥備矩陣法，已作出180,000港元(2021年：166,000港元)的預期信貸虧損的撥備。用作計算的預期信貸虧損率介乎0.16%至0.68%(2021年：0.20%)。

對於金額重大且逾期已久的賬戶或已知無力償還或對追收債務活動未有作出回應的應收貿易賬項，減值撥備則按個別賬戶評估。

於2022年3月31日，預期信貸虧損的撥備餘額為346,000港元(2021年：756,000港元)，當中包括根據撥備矩陣法為應收貿易賬項作出的撥備346,000港元(2021年：166,000港元)。並無需要為個別信貸減值應收貿易賬項作出撥備(2021年：590,000港元)。

截至2022年3月31日止年度之應收貿易賬項之減值評估詳情載列於附註41(d)。

## 23. 其他應收賬項、按金及預付款項

	2022年 千港元	2021年 千港元
按金及預付款項	11,046	7,927
貸款及其他應收賬項	36,618	31,550
儲稅券	—	3,764
	<b>47,664</b>	43,241

## 24. 現金及現金等額

本集團持有之現金及現金等額包括銀行結餘皆存放於信用良好並沒有近期違約紀錄之銀行及其他財務機構。

## 25. 分類為持作出售之資產

於年內，本集團與獨立第三方訂立買賣協議，以出售位於香港之投資物業，代價為41,500,000港元。投資物業以公平值入賬，此乃參考買賣協議列明之商定銷售價格而釐定。因此，該投資物業重新分類為分類為持作出售之資產。

**26. 應付貿易賬項**

以下為應付貿易賬項於報告期末以發貨日期計算之賬齡分析：

	2022年 千港元	2021年 千港元
30日內	116,232	95,350
31日至60日	5,296	2,055
61日至90日	3,321	187
超過90日	3,876	1,536
	<b>128,725</b>	<b>99,128</b>

**27. 其他應付賬項及費用準備**

	2022年 千港元	2021年 千港元
費用準備	81,278	63,776
其他應付賬項	41,701	33,568
已收按金	2,105	834
	<b>125,084</b>	<b>98,178</b>

**28. 租賃負債**

	2022年 千港元	2021年 千港元
應付租賃負債：		
1年內	122,185	107,888
超過1年但少於2年	101,434	91,297
超過2年但少於5年	177,150	136,917
超過5年	44,105	13,534
租賃負債(未貼現)	444,874	349,636
貼現金額	(73,050)	(56,375)
	<b>371,824</b>	<b>293,261</b>
減：1年內到期之款項	(114,105)	(102,731)
1年後到期之款項	<b>257,719</b>	<b>190,530</b>

**28. 租賃負債 (續)**

本集團之租賃負債之賬面值及年內之變動如下：

	<b>租賃負債</b>	
	<b>千港元</b>	
於2020年3月31日之賬面值		300,959
增加		110,432
利息支出		25,282
有關新型冠狀病毒的租金寬減		(5,076)
租賃付款		(108,322)
取消確認		(30,962)
匯兌調整		948
		<b>293,261</b>
於2021年3月31日之賬面值		<b>293,261</b>
收購附屬公司 (附註43)		<b>4,647</b>
增加		<b>209,164</b>
利息支出		<b>30,447</b>
有關新型冠狀病毒的租金寬減		<b>(7,858)</b>
租賃付款		<b>(120,712)</b>
取消確認		<b>(43,341)</b>
匯兌調整		<b>6,216</b>
		<b>371,824</b>
於2022年3月31日之賬面值		<b>371,824</b>
	<b>2022年</b>	2021年
	<b>千港元</b>	<b>千港元</b>
分析為：		
流動	<b>114,105</b>	102,731
非流動	<b>257,719</b>	190,530
	<b>371,824</b>	293,261

於截至2022年3月31日止年度內，本集團確認短期租賃之租金支出約206,000港元(2021年：165,000港元)。

**29. 遞延稅項負債**

以下為於本報告期間及過往報告期間確認之主要遞延稅項負債及其變動：

	加速稅項折舊 千港元
於2020年3月31日	2,410
計入本年度收入	(689)
於2021年3月31日	1,721
收購附屬公司 (附註43)	44
計入本年度收入	(133)
於2022年3月31日	<b>1,632</b>

於報告期末，本集團可用作抵銷未來盈利之未動用稅項虧損約為5,720,000港元(2021年：4,796,000港元)。因未能確定未來之盈利情況，故此並無確認該等虧損為遞延稅項資產。

**30. 股本**

	每股面值 0.10 港元之 普通股股數	千港元
法定股本		
於2020年4月1日、2021年3月31日及 2022年3月31日	<b>3,000,000,000</b>	300,000
已發行及繳足股本		
於2020年4月1日、2021年3月31日及 2022年3月31日	<b>1,697,406,458</b>	169,741

兩個年度內均無任何股本變動。

**31. 購股權**

本公司設立購股權計劃(「該計劃」)，旨在讓本公司可靈活地向參與人士提供獎勵、回報、酬金、補償及／或提供利益，以及達到董事會不時批准的其他目的。計劃參與者包括本公司董事(包括獨立非執行董事)、本公司及／或其任何附屬公司之僱員及就本公司董事會全權決定對本集團有所貢獻之其他人士。該計劃於2018年8月29日生效，除另作取消或修訂外，否則於該日起10年內有效。該計劃於2028年8月28日到期。

### 31. 購股權 (續)

購股權的公平值乃使用柏力克—舒爾斯權定價模式釐定。在有關的情況下，該模式所使用之預計年期乃基於管理層就不可轉讓性、行使限制（包括達致購股權規定之市場條件的機會）及行為考慮因素作出之最佳估計。預期波幅乃參照過去1年之股價歷史波幅而釐定。

計算購股權之公平值時所用之變數及假設乃基於管理層之最佳估計。購股權之價值隨若干主觀假設之不同變數而變動。

根據該計劃，於行使所有授出或將授出之購股權時，可授出之股份數目相等於本公司當時不包括根據該計劃而發行之股份之已發行股份之10%，除非獲本公司股東批准更新10%之上限。於任何12個月期間，該計劃各合資格參與者行使獲授予之購股權而發行及將發行之股份數目（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）不得超過本公司已發行股份之1%。進一步授予超出此限額之購股權則須股東在股東大會上批准。

該計劃規定，向各董事、本公司行政總裁或主要股東或彼等之任何聯繫人士授予購股權須事先取得獨立非執行董事批准。此外，倘若向本公司主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自之聯繫人士授出任何購股權，將導致因行使於截至及包括授出購股權當日止12個月期間內已授予及將授予該人士之所有購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）而發行及將予發行之股份總額佔已發行股份0.1%以上及按每次授出購股權當日股份收市價計算之總值超過5,000,000港元，則再授出購股權須於股東大會上獲股東批准。

根據該計劃，購股權之承受人須於購股權授出日期起計21日內決定是否接納獲授之購股權，並須於接納時繳交1港元之象徵式代價。購股權之行使期由董事決定，惟根據載於該計劃之提早終止規定該行使期不得超過採納該計劃日期起計10年。除非董事以其他方式按其絕對酌情權決定，否則並無有關於購股權可行使前須持有該購股權最低期限之規定。

根據該計劃，購股權之行使價由董事釐定，惟不得少於以下三者之最高者：(i)本公司股份於授予購股權日期在聯交所之收市價；(ii)緊接本公司股份於授予購股權日期前5個交易日在聯交所之平均收市價；及(iii)本公司股份於授出購股權日期之面值。

根據該計劃，在年度內沒有任何購股權授出、行使、失效或註銷，而於2022年3月31日亦無未行使之購股權。

## 32. 本公司的財務狀況表

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>非流動資產</b>			
附屬公司權益		<b>892,738</b>	891,747
<b>流動資產</b>			
其他應收賬項、按金及預付款項		<b>252</b>	214
現金及現金等額		<b>27</b>	488
		<b>279</b>	702
		<b>893,017</b>	892,449
<b>資本及儲備</b>			
股本	30	<b>169,741</b>	169,741
儲備	33	<b>723,276</b>	722,708
		<b>893,017</b>	892,449

本公司財務狀況表已於2022年6月28日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表董事會簽署：

林焯熾  
主席

林世豪  
副主席及行政總裁

### 33. 儲備 本集團

本集團年內及去年之儲備數額及儲備變動呈列於財務報表第76及77頁之綜合權益變動表。

#### 本公司

	股本溢價 千港元	實收盈餘 千港元	資本贖回儲備 千港元	股息儲備 千港元	保留盈利 千港元	總額 千港元
於2020年3月31日	453,192	216,596	515	20,369	29,744	720,416
本年度溢利	—	—	—	—	41,332	41,332
已付去年末期股息	—	—	—	(20,369)	—	(20,369)
已付中期股息	—	—	—	—	(18,671)	(18,671)
截至2021年3月31日						
止年度之擬派末期股息	—	—	—	20,369	(20,369)	—
於2021年3月31日	453,192	216,596	515	20,369	32,036	722,708
本年度溢利	—	—	—	—	41,306	41,306
已付去年末期股息	—	—	—	(20,369)	—	(20,369)
已付中期股息	—	—	—	—	(20,369)	(20,369)
截至2022年3月31日						
止年度之擬派末期股息	—	—	—	20,369	(20,369)	—
於2022年3月31日	453,192	216,596	515	20,369	32,604	723,276

#### 附註：

根據百慕達1981年公司法（經修訂）及本公司之公司細則，實收盈餘可分派予股東，惟公司於下列情況不能夠在實收盈餘中派股息或作出分派：

- (a) 公司已不能或於派股息後不能償還到期之債務；
- (b) 公司資產可變現價值較負債、已發行股本及股本溢價之總和為低。



**33. 儲備 (續)****本公司 (續)**

董事認為本公司可分派予股東之儲備如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
實收盈餘	216,596	216,596
股息儲備	20,369	20,369
保留盈利	32,604	32,036
	<b>269,569</b>	<b>269,001</b>

本公司之實收盈餘代表就換取本公司所收購附屬公司之全部資產淨值與發行之本公司股份面值兩者間之差額。

**34. 主要附屬公司之詳情**

本公司於2022年3月31日之主要附屬公司之詳情如下：

附屬公司名稱	註冊/營業地點	已發行及繳足股本	本集團 所有權的權益應佔比率		主要業務
			2022年	2021年	
Affluent Woods Limited	英屬處女群島	每股面值1美元之 普通股1,500,000股	85%	100%	投資控股
雅蘭有限公司	香港/中國	2港元	100%	100%	物業投資
吉野家快餐店有限公司	香港	200,000港元	100%	100%	投資控股
Better Choice Investments Limited	英屬處女群島	面值1美元之普通股1股	100%	100%	投資控股
Better Star Limited	英屬處女群島/香港	面值1美元之普通股1股	100%	100%	物業投資
滙億集團有限公司	香港	1港元	100%	100%	持有物業
兆業發展有限公司	香港	1港元	100%	100%	投資
龍源有限公司	英屬處女群島	面值1美元之普通股1股	100%	100%	投資控股
冠達管理有限公司	香港	1港元	100%	100%	提供資訊科技服務
雙木集團有限公司	香港	100港元	100%	100%	投資控股

## 34. 主要附屬公司之詳情 (續)

附屬公司名稱	註冊/營業地點	已發行及繳足股本	本集團 所有權的權益應佔比率		主要業務
			2022年	2021年	
GR8 Logistics Services Ltd	越南	註冊資本 22,926,450,000 越南盾 已繳資本 22,926,450,000 越南盾	100%	100%	提供物流服務
金孚集團有限公司	香港	2港元	100%	100%	持有物業
金源米業有限公司	香港	普通股2港元及 無投票權之遞延股* 2,000,000 港元	100%	100%	向海外搜購、處理、包裝、 推銷、銷售及分銷食米 (登記儲米商)
Golden Resources Holdings Limited	英屬處女群島	每股面值1美元之 普通股21,268 股	100%	100%	投資控股
Golden Resources Rice Industries Limited	英屬處女群島	每股面值1美元之 普通股1,000 股	100%	100%	投資控股
金源米業貨倉有限公司	香港	10,000 港元	100%	100%	經營倉庫
金揚發展有限公司	香港	100 港元	100%	100%	投資控股
金源環保發展有限公司	香港	3 港元	100%	100%	提供物流服務
GR Retail Limited	英屬處女群島	每股面值1港元之 普通股300,000,000 股	100%	100%	投資控股
越南國際有限公司	英屬處女群島/ 香港	面值1美元之普通股1 股	100%	100%	投資控股
GR Vietnam International Pte. Ltd.	新加坡	1 美元	100%	100%	投資控股
GS Express Holdings Pte. Ltd.	新加坡	100 新加坡元	85%	100%	投資控股
廣州市金源米業商貿 發展有限公司 <sup>一</sup>	中國	*2,500,000 人民幣	100%	100%	推銷、銷售及 分銷食米

## 34. 主要附屬公司之詳情 (續)

附屬公司名稱	註冊/營業地點	已發行及繳足股本	本集團		主要業務
			所有權的權益應佔比率 2022年	2021年	
Kim Nguyen Investment Joint Stock Company	越南	註冊資本 9,960,000,000 越南盾 普通股 已繳資本 9,960,000,000 越南盾 普通股	100%	—	投資控股
Kim Phong Services Company Limited	越南	註冊資本 250,000,000 越南盾 已繳資本 250,000,000 越南盾	100%	100%	投資控股
利來有限公司	香港	16,000 港元	100%	100%	持有物業
奇栢有限公司	香港	1 港元	100%	100%	投資
亨翹有限公司	香港	1 港元	100%	100%	持有物業
文通有限公司	香港	2 港元	100%	100%	借貸
Nguyen Long Merchandise Services One Member Limited Liability Company	越南	註冊資本 500,000,000 越南盾 已繳資本 500,000,000 越南盾	100%	100%	貨物採購
Nguyen Phong Services Company Limited	越南	註冊資本 250,000,000 越南盾 已繳資本 250,000,000 越南盾	100%	100%	投資控股
Paklink International Limited	英屬處女群島	面值 1 美元之普通股 1 股	100%	100%	投資控股
Red Circle Company Limited	越南	註冊資本 20,214,500,000 越南盾 已繳資本 20,214,500,000 越南盾	100%	100%	經營便利店
Reo Developments Limited <sup>®</sup>	英屬處女群島/ 香港	每股面值 1 美元之 普通股 21,451 股	100%	100%	投資控股

## 34. 主要附屬公司之詳情 (續)

附屬公司名稱	註冊/營業地點	已發行及繳足股本	本集團 所有權的權益應佔比率		主要業務
			2022年	2021年	
汕頭經濟特區金源穀物有限公司**	中國	*10,300,000人民幣	100%	100%	處理、包裝、推銷、銷售及分銷食米
汕頭經濟特區金源米業有限公司**	中國	*4,579,314美元	65%	65%	處理、包裝、推銷、銷售及分銷食米
天威太平洋有限公司	香港	1港元	100%	100%	投資控股
超然製品廠有限公司	香港/香港及中國	37,507,500港元	64.08%	41.16%	生產及銷售包裝材料
新基業(上海)工業投資有限公司**	中國	*10,000,000美元	100%	100%	投資及投資控股
冠興集團有限公司	香港	1港元	100%	100%	持有物業
特施百利投資有限公司	英屬處女群島/香港	每股面值1美元之普通股2股	100%	100%	持有商標
Viet Phong Development Joint Stock Company	越南	註冊資本 20,000,000,000越南盾 已繳資本 20,000,000,000越南盾	100%	—	投資控股
源隆行有限公司	香港	普通股200港元及無投票權之遞延股*5,000,000港元	100%	100%	入口及轉口食米(登記儲米商)

### 34. 主要附屬公司之詳情 (續)

\* 上述遞延股份並非由本集團持有，該等股份實際上無權收取股息、或收取該附屬公司股東大會之通告、或出席該大會、或於該大會上投票、或於該附屬公司清盤時參與資產分配。本集團已獲上述遞延股份之持有人授予一項期權，據此可向該持有人以象徵式代價收購上述遞延股份。

# 已繳註冊資本

@@ 除 Reo Developments Limited 乃由本公司直接持有之外，其他附屬公司皆由本公司間接持有。

## 汕頭經濟特區金源米業有限公司是中外合資經營企業。

\*\* 汕頭經濟特區金源穀物有限公司是中外合作經營企業。

^^ 新基業(上海)工業投資有限公司是外商獨資企業。

-- 廣州市金源米業商貿發展有限公司是外商獨資企業。

董事會認為如將本集團全部附屬公司之詳情列出將會過於冗長，所以現時只將對本集團之業績或資產及負債有重要影響之附屬公司列出。

概無附屬公司於報告期末有任何已發行之債務證券。

### 35. 資產抵押

於報告期末，本集團以約 46,600,000 港元 (2021 年：46,500,000 港元) 之銀行結餘及約 165,900,000 港元 (2021 年：164,900,000 港元) 之於損益賬按公平值處理之金融資產作抵押以提供信用貸款予附屬公司。於兩個報告期末並沒有動用信貸。

## 36. 董事福利及權益

## (a) 董事酬金

	2022年 千港元		2021年 千港元	
袍金	400		400	
基本薪金、津貼及實物福利	10,609		10,715	
退休福利計劃供款	417		430	
已付花紅	2,797		2,356	
	<b>14,223</b>		<b>13,901</b>	

董事名稱	袍金 千港元	其他酬金			2022年 總計 千港元	2021年 總計 千港元
		基本薪金、 津貼及 實物福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	已付花紅 千港元		
<b>執行董事</b>						
林焯熾先生	—	3,795	148	895	4,838	4,613
林世豪先生	—	3,468	148	895	4,511	4,316
林世雯女士	—	460	18	—	478	478
源美棠小姐	—	1,317	54	224	1,595	1,542
曾兆雄先生	—	1,569	49	783	2,401	2,552
<b>非執行董事</b>						
林世康先生	100	—	—	—	100	100
<b>獨立非執行董事</b>						
林源道先生	100	—	—	—	100	100
余達志先生	100	—	—	—	100	100
甄懋強先生	100	—	—	—	100	100
<b>2022年總計</b>	<b>400</b>	<b>10,609</b>	<b>417</b>	<b>2,797</b>	<b>14,223</b>	<b>13,901</b>
2021年總計	400	10,715	430	2,356	13,901	

截至2022年3月31日止年度，本集團並無向任何董事支付酬金，作為加入本集團或加入本集團後之獎勵(2021年：無)。

## (b) 董事離職福利

截至2022年3月31日止年度，董事並無收取離職福利(2021年：無)。

## (c) 就所獲董事服務向第三方提供的代價

截至2022年3月31日止年度，並無就出任本公司董事的服務支付任何代價(2021年：無)。

**36. 董事福利及權益 (續)****(d) 以董事、董事之受控制法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易的資料**

截至2022年3月31日止年度，本公司或本公司附屬公司（如適用）並無以董事為受益人訂立貸款、準貸款及其他交易（2021年：無）。

**(e) 董事於交易、安排或合約的重大權益**

於年末或年內任何時候概無任何本公司為訂約方且本公司董事直接或間接擁有重大權益之有關本集團業務之交易、安排或合約（2021年：無）。

**37. 五位最高薪酬僱員**

本年度內，五位最高薪酬僱員包括三位（2021年：三位）董事，其酬金資料已載於綜合財務報表附註36(a)。五位最高薪酬僱員之酬金如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
基本薪金、津貼及實物福利	12,333	12,741
退休福利計劃供款	484	528
已付花紅	3,422	2,766
	<b>16,239</b>	<b>16,035</b>

此五位最高薪酬僱員之酬金級別如下：

港元	僱員人數	
	2022年	2021年
1,500,001—2,000,000	—	1
2,000,001—2,500,000	3	—
2,500,001—3,000,000	—	2
4,000,001—4,500,000	—	1
4,500,001—5,000,000	2	1
	<b>5</b>	<b>5</b>

截至2022年3月31日止年度，本集團並無向任何五位最高薪酬僱員支付酬金，作為加入本集團或加入本集團後之獎勵或作為失去職位之補償（2021年：無）。

**38. 關連人士交易**

本年度內，本集團與聯營公司及關連人士進行之交易如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
向聯營公司購貨及與聯營公司按成本分攤之管理服務之淨額 (附註 a, b)	<b>80,906</b>	93,180

附註：

(a) 購貨乃在日常業務範圍內進行及其交易價乃參照一貫的市場價格。

(b) 管理服務成本按成本基準分配至相關人士。

於報告期末與聯營公司有關之款項詳情載列於附註 17。

此外，本集團亦為其一間聯營公司向銀行取得融資而提供擔保，詳情列於附註 39(c)。

於 2021 年 10 月 6 日，超然製品廠有限公司（「超然製品廠」）（本公司實益擁有約 61.75% 權益之非直接非全資附屬公司）與劉紹然先生（超然製品廠之董事及實益擁有超然製品廠約 23.75% 權益）訂立股份回購協議，據此，超然製品廠同意向劉紹然先生回購 364,000 股超然製品廠股份（相當於超然製品廠已發行股份總數約 3.64%），現金代價為 3,003,000 港元。詳情於董事會報告書中「關連交易」一節披露。

**主要管理人員的薪酬**

董事及其他主要管理人員於年度內的薪酬如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
短期僱員福利	<b>18,156</b>	17,856
退休僱員福利	<b>556</b>	599
	<b>18,712</b>	18,455

董事及主要管理人員的薪酬由薪酬委員會參考個別人士的表現及市場趨勢後釐定或建議。



**39. 承擔及或然負債**

於報告期末，未有在綜合財務報表作出準備之承擔及或然負債如下：

**(a) 已有合約之資本性承擔**

	2022年 千港元	2021年 千港元
購入物業、廠房機器及設備	7,185	6,821
為一間被投資公司之資金投入	20,400	20,400
	<b>27,585</b>	<b>27,221</b>

根據經營權擁有者與本公司之一間全資附屬公司所訂立之協議，該附屬公司須於指定時間內於越南開立及經營規定最低之便利店數目。

**(b) 營運租約承擔****本集團作為出租人**

年內之物業租金收入約為3,496,000港元(2021年：3,748,000港元)。該等出租物業於未來5年內均有租戶承租。

於報告期末，本集團與租戶訂立之不可撤銷租約於下列期間之未來最低租金收入如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
1年內	3,006	2,276
2年內	1,761	693
3年內	1,228	297
4年內	161	306
5年內	—	155
	<b>6,156</b>	<b>3,727</b>

**(c) 或然負債及提供之財務擔保**

	2022年 千港元	2021年 千港元
為下列公司取得銀行融資而提供擔保：		
— 聯營公司	14,887	15,644

### 39. 承擔及或然負債 (續)

#### (c) 或然負債及提供之財務擔保 (續)

於該兩年報告期末，本集團之聯營公司並沒有動用任何本公司所擔保之銀行融資額度。

於報告期末，董事並不認為有任何根據該等本集團所提供之擔保而向本集團索償之可能。董事考慮到本集團之財務擔保之公平值並不重大，因此於該兩年報告期末並無確認數值。

### 40. 退休福利計劃

	2022年 千港元	2021年 千港元
退休福利計劃供款	<b>25,580</b>	19,293

本集團設有一項根據職業退休計劃條例「(職業退休計劃)」成立之界定供款退休福利計劃「(定額供款之計劃)」，另於2000年12月根據強制性公積金計劃條例成立強制性公積金計劃「(強積金計劃)」。該等計劃之資產分開持有並由獨立信託人控制之基金管理。於強積金計劃前已屬職業退休計劃成員之僱員可選擇保留在職業退休計劃或轉為加入強積金計劃，惟所有於2000年12月1日或之後加入本集團之新僱員須參加強積金計劃。

根據職業退休計劃，本集團及參與計劃之僱員均須按計劃條款指定之供款率各自作出供款。倘僱員於有權獲得全部供款前退出職業退休計劃，則本集團日後應付之供款將可從已沒收之供款中扣除。

根據強積金計劃，僱主及僱員須按計劃條款指定之供款率就強積金計劃各自作出供款。本集團就強積金計劃而須承擔之唯一責任為根據該計劃作出所規定之供款。除自願性供款外，根據本計劃，僱主並無其他可供沒收之供款部份可減少未來應付之供款。

職業退休計劃及強積金計劃產生之退休福利計劃供款納入損益表內乃本集團按計劃條款指定比率須支付予計劃之供款。

中國附屬公司僱用之僱員為參與中國政府管理之國家管理退休福利計劃之成員。中國附屬公司須以其薪酬之一定百分比向退休福利計劃供款。本集團就此退休福利計劃之唯一承擔乃按計劃規定進行供款。

**40. 退休福利計劃 (續)**

本集團參與由越南政府管理的定額供款計劃，本集團須就此向該計劃供款，作為僱主部分之社會、保健及失業保險供款，供款適用比率分別為合約薪金總額之一定百分比，本集團除上述供款外毋須支付退休福利。

於報告期末，因僱員退出該退休福利計劃而被沒收之僱主供款部份而可用以減低本集團來年供款之數額並不顯著。

**41. 金融風險管理目標與政策**

本集團之主要金融工具包括於損益賬按公平值處理之金融資產、應收貿易賬項、貸款及其他應收賬項、應付貿易賬項、其他應付賬項及費用準備以及租賃負債。該等金融工具之詳情已於相關附註中披露。與該等金融工具有關之風險，以及減低該等風險之政策載於下文。管理層緊密地管理及監察該等風險，以確保能及時及有效地採取適當措施。

**(a) 利率風險管理**

本集團之現金流量利率風險主要關於銀行結餘。本集團之政策為將借貸保持以浮息計息，以將公平值利率風險減至最低。本集團所承受之現金流量利率風險甚微。

本集團目前並無使用任何衍生工具合約對沖其面對之公平值利率風險。然而，管理層將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

本集團於該兩年報告期末皆無未償還銀行貸款。

**(b) 貨幣風險管理**

本集團以外幣為單位之主要貨幣資產及負債於報告期末之賬面值如下：

	資產		負債	
	2022年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元
越南盾	<b>129,152</b>	123,015	<b>424,143</b>	417,008
人民幣	<b>146,567</b>	56,583	<b>179,295</b>	8,219

#### 41. 金融風險管理目標與政策 (續)

##### (b) 貨幣風險管理 (續)

本集團主要面對越南盾及人民幣之貨幣風險。下表顯示本集團於港幣兌越南盾及人民幣升值或貶值分別為8%和5%之敏感度分析詳情。以上為向主要管理人員內部報告外匯風險所使用之敏感度比率，並代表管理層對匯率可能合理變動之評估。敏感度分析包括現有以外匯列值的財務資產及負債。敏感度分析包括對外及向集團之海外業務貸款，而貸款之幣值並非為借方或貸方之常用貨幣。

	本年度權益之減少／增加	
	2022年 千港元	2021年 千港元
越南盾之影響	23,599	23,519
人民幣之影響	1,636	2,418

##### (c) 資本風險管理

本集團之資本管理旨在透過優化債權平衡，確保本集團屬下各公司能持續經營並給予股東最高回報。本集團的整體策略與上年度保持不變。本集團的資本架構包括本公司股東應佔權益之已發行股本、股本溢價及各項儲備。

本集團根據資本負債比率（定義為銀行借貸除以股東權益）監控資本管理。本集團於報告期末持有銀行及現金結餘約455,198,000港元（2021年：462,867,000港元）及並無銀行借貸（2021年：無）。

##### (d) 信貸風險管理

本集團之信貸風險主要涉及定期存款及銀行存款，應收貿易賬項及貸款及其他應收賬項。本集團藉著完善的信貸政策以持續性地對信貸風險作出緊密的監控。故此，本集團並無重大之信貸風險。

為降低交易方帶來之風險，本集團之定期存款及銀行存款乃存放於香港多間信譽良好的銀行，並對各財務機構設定可承受之風險上限。除了集中信貸風險於應收合營公司款項及應收貿易賬項外，本集團並無其他重大且集中的信貸風險，因有關風險已妥善地分散至若干交易方。

於報告期末，本集團之最大客戶及五大客戶之應收貿易賬項結餘總額分別為22%（2021年：23%）及48%（2021年：57%）。

**41. 金融風險管理目標與政策 (續)****(d) 信貸風險管理 (續)**

本集團利用撥備矩陣法計算全期預期信貸虧損金額，用以計量應收貿易賬項之虧損撥備。本集團於計算預期信貸虧損的撥備時將信貸風險特徵類似的應收貿易賬項歸納起來，並考慮當前的經濟環境，一併對其可收回的可能性進行評估。截至2022年3月31日止年度，根據撥備矩陣法，已作出180,000港元(2021年：166,000港元)的預期信貸虧損的撥備。用作計算的預期信貸虧損率介乎0.16%至0.68%(2021年：0.20%)。

對於金額重大且逾期已久的賬戶或已知無力償還或對追收債務活動未有作出回應的應收貿易賬項，減值撥備則按個別賬戶評估。

於2022年3月31日，預期信貸虧損的撥備餘額為346,000港元(2021年：756,000港元)，當中包括根據撥備矩陣法為應收貿易賬項作出的撥備346,000港元(2021年：166,000港元)。並無需要為個別信貸減值應收貿易賬項作出撥備(2021年：590,000港元)。

基於債務人並無違約記錄，加上他們具備雄厚實力可於短期內履行其合約現金流責任，故董事評估貸款及其他應收賬項的預期信貸虧損並不重大。

**(e) 流動資金風險管理**

為管理流動資金風險，本集團對現金及現金等額進行監察，並將其維持於管理層視作足夠之水平，以就本集團經營業務提供資金及減輕現金流量波動之影響。管理層監察銀行借貸之動用情況，確保符合貸款契約。

於2022年3月31日，本集團之流動資產淨值約為625,004,000港元(2021年：592,481,000港元)，流動比率(按流動資產除流動負債計算)約2.6倍(2021年：2.8倍)。連同銀行及現金結餘約為455,198,000港元(2021年：462,867,000港元)，本集團將以超著的財務狀況應付未來營運及發展之資金需求。

41. 金融風險管理目標與政策 (續)  
(e) 流動資金風險管理 (續)

	於2022年3月31日						訂約 未折現現金 流量總計 千港元	賬面值總計 千港元
	加權平均 實際利率 %	1年內或 應要求 千港元	超過1年 但少於2年 千港元	超過2年 但少於5年 千港元	超過5年 千港元	超過5年 千港元		
應付貿易賬項	—	128,725	—	—	—	128,725	128,725	
其他應付賬項 及費用準備	—	125,084	—	—	—	125,084	125,084	
租賃負債	4.7%-10.1%	122,185	101,434	177,150	44,105	444,874	371,824	
		375,994	101,434	177,150	44,105	698,683	625,633	

	於2021年3月31日						訂約 未折現現金 流量總計 千港元	賬面值總計 千港元
	加權平均 實際利率 %	1年內或 應要求 千港元	超過1年 但少於2年 千港元	超過2年 但少於5年 千港元	超過5年 千港元	超過5年 千港元		
應付貿易賬項	—	99,128	—	—	—	99,128	99,128	
其他應付賬項 及費用準備	—	98,178	—	—	—	98,178	98,178	
租賃負債	9.4%	107,888	91,297	136,917	13,534	349,636	293,261	
		305,194	91,297	136,917	13,534	546,942	490,567	

(f) 公平值

下表載列於初步確認後以公平值計量之金融工具之分析，並分別按公平值之可觀察度分類為1至3級：

第1級公平值計量按相同資產或負債於活躍市場之報價（未調整）計算；

第2級公平值計量乃除第1級計入之報價外，就資產或負債可直接（即價格）或間接（自價格衍生）觀察輸入數據得出；及

第3級公平值計量乃計入並非根據可觀察市場數據（無法觀察輸入數據）之資產或負債之估值方法得出。

## 41. 金融風險管理目標與政策 (續)

## (f) 公平值 (續)

## 金融資產

	於2022年3月31日			總計 千港元
	第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元	
於損益賬按公平值處理之				
金融資產：				
上市股份證券	12,186	—	—	12,186
非上市股份證券	—	—	368	368
其他非上市證券	—	165,202	7,438	172,640
	<b>12,186</b>	<b>165,202</b>	<b>7,806</b>	<b>185,194</b>

	於2021年3月31日			總計 千港元
	第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元	
於損益賬按公平值處理之				
金融資產：				
上市股份證券	13,112	—	—	13,112
非上市股份證券	—	—	17,861	17,861
其他非上市證券	—	164,188	—	164,188
	<b>13,112</b>	<b>164,188</b>	<b>17,861</b>	<b>195,161</b>

於本年度內，第1級、第2級及第3級之間並無進行轉撥。

金融資產之公平值釐定如下：

- 具標準條款及條件並在活躍市場買賣的第1級上市股份證券之公平值乃根據於報告期末市場報價（未扣減交易成本）釐定。
- 於損益賬按公平值處理之金融資產之第2級非上市證券，其公平值乃根據由與交易之金融機構所提供之報價或最近成交價釐定（如適用）。
- 於損益賬按公平值處理之金融資產之第3級其他非上市證券項下之未來股權簡單協議，其公平值乃經參考由獨立合資格專業評估師滙鋒評估有限公司按年度基準以市場法編製的評估報告而釐定。重大無法觀察輸入數據包括介乎0.63至2.17的市銷率倍數及缺少市場流動性貼現率20%。市銷率倍數的增加會導致公平值計量的增加，反之亦然。而缺少市場流動性貼現率的增加會導致公平值計量的減少，反之亦然。

## 41. 金融風險管理目標與政策 (續)

## (f) 公平值 (續)

## 第3級公平值計量之對賬

	2022年 千港元	2021年 千港元
於年初之結餘	17,861	16,159
增加	11,682	173,176
出售	(17,493)	(173,176)
於損益賬按公平值處理之金融資產之公平值變動	(4,304)	1,657
匯兌調整	60	45
於年終之結餘	7,806	17,861

於損益賬按公平值處理之金融資產之公平值虧損總額為3,509,000港元(2021年：公平值收益37,883,000港元)已於本年度之綜合損益表內確認入賬，其中虧損4,304,000港元(2021年：收益1,657,000港元)來自第3級金融資產。

## (g) 金融工具價格風險管理

本集團之金融工具價格風險主要涉及於報告期末以公平值入賬之於損益賬按公平值處理之金融資產。管理層以設立不同風險水平的投資組合以控制有關風險。

於2022年3月31日，按公平值入賬之於損益賬按公平值處理之金融資產之賬面值約為185,194,000港元。就敏感度分析而言，相應金融工具公平值之15%變動，將為本年度業績帶來約27,779,000港元之變更。

於2021年3月31日，按公平值入賬之於損益賬按公平值處理之金融資產之賬面值約為195,161,000港元。就敏感度分析而言，相應金融工具公平值之15%變動，將為去年度業績帶來約29,274,000港元之變更。



41. 金融風險管理目標與政策 (續)  
(h) 按類別劃分之金融資產及負債概要

	2022年 千港元	2021年 千港元
金融資產：		
應收貿易賬項	87,846	48,248
其他應收賬項	36,618	35,314
於損益賬按公平值處理之金融資產	185,194	195,161
現金及現金等額	455,198	462,867
	<b>764,856</b>	741,590
金融負債：		
應付貿易賬項	128,725	99,128
其他應付賬項及費用準備	125,084	98,178
租賃負債	371,824	293,261
	<b>625,633</b>	490,567

於2022年3月31日，於損益賬按公平值處理之金融資產的餘額以公平值列賬，其餘之金融資產及金融負債則以攤銷成本計量。

#### 42. 融資業務所產生負債之對賬

	租賃負債 千港元
於2020年3月31日之賬面值	300,959
融資現金流量	(108,322)
非現金變動：	
增加	110,432
利息支出	25,282
有關新型冠狀病毒的租金寬減	(5,076)
取消確認	(30,962)
匯兌調整	948
	<b>293,261</b>
於2021年3月31日之賬面值	<b>(120,712)</b>
融資現金流量	
非現金變動：	
收購附屬公司	4,647
增加	209,164
利息支出	30,447
有關新型冠狀病毒的租金寬減	(7,858)
取消確認	(43,341)
匯兌調整	6,216
	<b>371,824</b>
於2022年3月31日之賬面值	<b>371,824</b>

#### 43. 業務合併

##### 視作收購超然製品廠有限公司的股權

於2021年3月26日，超然製品廠有限公司（「超然製品廠」）（本公司實益擁有約41.16%權益之公司）與双日（香港）有限公司（「双日香港」）及Sojitz Pla-Net Corporation（「SPNC」）訂立股份回購協議，據此，超然製品廠有條件地同意分別向双日香港及SPNC回購3,501,350股超然製品廠股份及1,500,150股超然製品廠股份（分別相當於超然製品廠已發行股份總數約23.34%及10%），總代價為27,505,500港元（「股份回購」）。

股份回購交易被視為本公司之收購事項，因為於交易完成後，本集團於超然製品廠之股權百分比由約41.16%增加至61.75%。

超然製品廠的股份回購已於2021年4月15日完成。根據財務報告準則之香港財務報告準則第3號「企業合併」，本集團因視作收購附屬公司錄得合計收益24,368,000港元，由重估原持有超然製品廠權益之公平值9,804,000港元及視作收購額外權益11,304,000港元及釋出匯兌儲備3,260,000港元而產生。

**43. 業務合併 (續)****視作收購超然製品廠有限公司的股權 (續)**

完成前，超然製品廠在本集團綜合財務報表中作為聯營公司，並以權益會計法入賬。完成後，超然製品廠成為本集團的非全資附屬公司，其財務業績將於本集團之綜合財務報表綜合入賬。

超然製品廠主要從事生產及銷售包裝材料業務。

超然製品廠之可識別資產及負債於收購日期之公平值如下：

	附註	於收購時 確認的公平值 千港元
物業、廠房機器及設備	13	32,058
使用權資產	14	4,647
存貨		40,143
應收貿易賬項		33,363
其他應收賬項、按金及預付款項		5,936
現金及現金等額		82,767
應付貿易賬項		(10,679)
其他應付賬項及費用準備		(73,339)
租賃負債	28	(4,647)
稅項負債		(288)
遞延稅項負債	29	(44)
<hr/>		
可識別資產淨值，按公平值		109,917
非控股權益 -38.25%		(42,043)
<hr/>		
所收購資產淨值 -61.75%		67,874
議價收購收益		(11,304)
<hr/>		
視作代價：		
原持有超然製品廠41.16%股權的公平值		56,570
<hr/>		

**43. 業務合併 (續)****視作收購超然製品廠有限公司的股權 (續)**

於收購日期，應收貿易賬款及其他應收賬項、按金及預付款項的公平值及總合約金額分別為 33,363,000 港元及 5,936,000 港元。

本集團使用收購日期剩餘租賃付款之現值計量已收購的租賃負債。使用權資產按等於租賃負債之金額計量。

收購附屬公司之現金流量分析如下：

	千港元
現金代價*	—
所收購的現金及銀行結存	<b>82,767</b>
<hr/>	
列入投資業務之現金流量之現金及現金等值項目流入淨額	<b>82,767</b>

\* 由於該交易為視作收購性質，本集團並無支付現金代價。股份回購的代價 27,505,000 港元由超然製品廠於成為本集團之非全資附屬公司前支付。

自視作收購完成以來，截至 2022 年 3 月 31 日止年度，超然製品廠為本集團產生了收益 168,700,000 港元及淨虧損 10,610,000 港元。

倘若合併於 2021 年 4 月 1 日完成，則本集團之截至 2022 年 3 月 31 日止年度持續經營業務收入及綜合淨溢利分別為 1,774,233,000 港元及 18,697,000 港元。

**44. 非控股權益**

截至 2022 年 3 月 31 日，本集團持有重大非控股權益的非全資附屬公司情況如下：

附屬公司名稱	註冊/營業地點	非控股權益佔有權比率		非控股權益持有 投票權應佔比率	
		2022年	2021年	2022年	2021年
超然製品廠有限公司	香港/香港及中國	35.92%	—	35.92%	—

**44. 非控股權益 (續)**

本集團重大非控股權益的附屬公司之綜合財務資料概要載於下文，下列財務資料摘要代表公平值調整後及本集團內部抵銷前的金額。

**超然製品廠有限公司 (「超然製品廠」)**

	2022年 千港元
非流動資產	102,014
流動資產	121,885
流動負債	(85,412)
非流動負債	(55,947)
<b>淨資產</b>	<b>82,540</b>
本公司股東應佔權益	52,894
非控股權益	29,646
	<b>82,540</b>
收益	178,033
本年度虧損	(17,398)
應佔本年度虧損：	
本公司股東	(10,867)
超然製品廠之非控股權益	(6,531)
	<b>(17,398)</b>
除稅後之其他全面虧損	
換算境外業務之匯兌差額：	
本公司股東	(4,469)
超然製品廠之非控股權益	(2,511)
	<b>(6,980)</b>

## 44. 非控股權益 (續)

超然製品廠有限公司 (「超然製品廠」) (續)

	2022年 千港元
應佔全面虧損總額：	
本公司股東	(15,336)
超然製品廠之非控股權益	(9,042)
	<u>(24,378)</u>
經營業務產生的現金流入淨額	8,563
投資業務產生的現金流出淨額	(12,336)
融資業務產生的現金流出淨額	(35,520)
	<u>(39,293)</u>

## 45. 與非控股權益進行之交易

## 視作收購附屬公司的額外權益

於2021年10月6日，超然製品廠有限公司 (本公司實益擁有約61.75%權益之非直接非全資附屬公司) 與劉紹然先生 (超然製品廠之董事及實益擁有超然製品廠約23.75%權益) 訂立股份回購協議，據此，超然製品廠同意向劉紹然先生回購364,000股超然製品廠股份 (相當於超然製品廠已發行股份總數約3.64%)，現金代價為3,003,000港元 (「第二次股份回購」)。

第二次股份回購交易被視為本公司之收購附屬公司額外權益，因為於第二次股份回購完成後，本集團於超然製品廠之股權百分比由約61.75%增加至64.08%。

於第二次股份回購當日，超然製品廠2.33%非控股權益的賬面值為3,349,000港元。因此，本集團確認非控股權益減少3,349,000港元，本公司股東應佔權益增加346,000港元。

# 投資物業摘要

於2022年3月31日

投資物業資料如下：

地址	年期	用途	本集團持有之百分比
香港九龍尖沙咀梳士巴利道3號 星光行1432、1822、1823、1922室 及18樓1號儲物房	長期官契	商業	100%
中國廣東省廣州市環市東路339號 廣東國際大廈A座9樓B室	中期官契	商業	100%
香港皇后大道中138號威亨大廈4樓	長期官契	商業	100%
香港天后廟道144-158號 雲峰大廈D1座12A樓及 香港雲景道77號 雲峰大廈上層停車場72號車位	長期官契	住宅	100%
香港西摩道3號輝煌豪園17樓B室	長期官契	住宅	100%

# 集團財政摘要

於2022年3月31日

	截至3月31日止年度				
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
<b>業績</b>					
收益					
便利店業務	517,732	684,557	879,581	829,566	<b>822,819</b>
食米業務	686,658	770,069	852,512	781,046	<b>779,218</b>
包裝材料業務	—	—	—	—	<b>168,700</b>
物業投資	4,226	3,797	4,347	3,748	<b>3,496</b>
	<b>1,208,616</b>	<b>1,458,423</b>	<b>1,736,440</b>	<b>1,614,360</b>	<b>1,774,233</b>
除稅前溢利／(虧損)	76,488	11,778	(2,527)	63,827	<b>34,224</b>
稅項	(14,041)	(7,492)	(20,020)	(23,572)	<b>(22,120)</b>
本年度溢利／(虧損)	<b>62,447</b>	<b>4,286</b>	<b>(22,547)</b>	<b>40,255</b>	<b>12,104</b>
應佔本年度溢利／(虧損)：					
本公司股東	65,367	4,356	(22,652)	40,212	<b>18,697</b>
非控股權益	(2,920)	(70)	105	43	<b>(6,593)</b>
	<b>62,447</b>	<b>4,286</b>	<b>(22,547)</b>	<b>40,255</b>	<b>12,104</b>
股息	<b>40,738</b>	<b>39,040</b>	<b>39,040</b>	<b>39,040</b>	<b>40,738</b>
<b>於3月31日</b>					
<b>資產及負債</b>	<b>2018年 千港元</b>	<b>2019年 千港元</b>	<b>2020年 千港元</b>	<b>2021年 千港元</b>	<b>2022年 千港元</b>
資產總額	1,427,823	1,407,597	1,683,454	1,683,851	<b>1,813,518</b>
負債總額	(127,098)	(149,522)	(496,065)	(504,560)	<b>(629,616)</b>
非控股權益	(9,103)	(8,183)	(23,070)	(8,542)	<b>(40,485)</b>
股東權益	<b>1,291,622</b>	<b>1,249,892</b>	<b>1,164,319</b>	<b>1,170,749</b>	<b>1,143,417</b>