

## 附錄三 截至2022年12月31日止年度的未經審計初步財務資料

以下為本集團截至2022年12月31日止年度的初步財務資料（「2022年初步財務資料」），連同截至2021年12月31日止年度的比較財務資料以及財務狀況及經營業績於該兩個期間變動的討論。2022年初步財務資料乃基於本集團按照《國際財務報告準則》編製的綜合財務報表而編製。2022年初步財務資料未經審計。投資者務請注意，本附錄所載2022年初步財務資料或會有所調整。

### 綜合損益及其他全面收入表

		2022年	2021年
	附註	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
收益.....	4	299,789	256,740
銷售成本.....		(179,545)	(143,608)
毛利.....		120,244	113,132
其他收入.....		747	1,208
銷售及分銷開支.....		(5,242)	(1,409)
行政及其他經營開支.....		(25,382)	(13,311)
財務成本.....	5	(3,392)	(3,429)
上市開支.....		(17,146)	(4,214)
<b>稅前利潤.....</b>	<b>5</b>	<b>69,829</b>	<b>91,977</b>
所得稅開支.....	6	(12,842)	(13,560)
<b>年內利潤.....</b>		<b>56,987</b>	<b>78,417</b>
<b>其他全面虧損：</b>			
不會重新分類至損益的項目			
本公司財務報表換算為呈列貨幣.....		(2)	—
可能後續重新分類至損益的項目			
綜合／合併賬目時的匯兌差額.....		(295)	—
<b>其他全面虧損總額.....</b>		<b>(297)</b>	<b>—</b>
<b>年內全面收入總額.....</b>		<b>56,690</b>	<b>78,417</b>

	2022年	2021年
附註	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
<b>以下人士應佔年內利潤：</b>		
本公司擁有人.....	56,508	78,417
非控股權益.....	479	—
	<u>56,987</u>	<u>78,417</u>
<b>以下人士應佔年內全面收入總額：</b>		
本公司擁有人.....	56,211	78,417
非控股權益.....	479	—
	<u>56,690</u>	<u>78,417</u>
	人民幣分 (未經審計)	人民幣分 (經審計)
<b>本公司擁有人應佔每股盈利</b>		
基本及攤薄.....	<u>6.98</u>	<u>9.68</u>

7

## 綜合財務狀況表

	附註	2022年	2021年
		人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備.....		63,641	38,385
使用權資產.....		27,960	8,015
無形資產.....		91	—
就收購物業、廠房及設備所付按金.....		336	400
遞延稅項資產.....		428	732
		<u>92,456</u>	<u>47,532</u>
<b>流動資產</b>			
存貨.....		37,799	13,980
貿易及其他應收款項.....	9	75,360	73,582
銀行結餘及現金.....		99,230	90,428
		<u>212,389</u>	<u>177,990</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項.....	10	38,101	31,189
計息借款.....	11	39,844	40,496
租賃負債.....		6,867	2,940
遞延收入.....		489	489
應付所得稅.....		2,691	1,792
		<u>87,992</u>	<u>76,906</u>
非流動資產.....		<u>124,397</u>	<u>101,084</u>
總資產減流動負債.....		<u>216,853</u>	<u>148,616</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債.....		16,009	4,341
遞延收入.....		2,840	3,329
		<u>18,849</u>	<u>7,670</u>
資產淨額.....		<u>198,004</u>	<u>140,946</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本.....		8	—
儲備.....		195,831	140,946
本公司擁有人應佔權益.....		195,839	140,946
非控股權益.....		2,165	—
權益總額.....		<u>198,004</u>	<u>140,946</u>

## 2022年初步財務資料附註

### 1. 一般資料

本公司於2022年1月21日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9009, Cayman Islands。本公司的主要營業地點位於香港灣仔軒尼詩道302-308號集成中心19樓1910室，而本集團總部位於中華人民共和國（「中國」）吉林省長春市九台經濟開發區卡倫工業南區經二路3號。

本公司的主要業務為投資控股，而附屬公司主要於中國從事開發及生產生物降解塑料產品及不可生物降解汽車塑料部件。本公司及其附屬公司其後統稱（「本集團」）。

於批准2022年初步財務資料日期，本公司董事認為，最終控股方為張玉秋女士及單玉柱先生（統稱「最終控股方」）。

### 2. 重大會計政策

#### 合規聲明

2022年初步財務資料摘錄自本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表（「2022年綜合財務報表」），該等報表乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈之《國際財務報告準則》（「《國際財務報告準則》」）而編製，其為國際會計準則理事會所頒佈的全部適用個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》（「《國際會計準則》」）及詮釋的統稱。2022年綜合財務報表亦符合香港《公司條例》的披露規定及香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則的適用披露條文編製。

2022年初步財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，而所有金額已約整至最接近的千元（「人民幣千元」），惟另有說明除外。

2022年綜合財務報表的編製及呈列基準及本集團編製2022年綜合財務報表所採納的主要會計政策概要載於招股章程附錄一會計師報告附註2及3。

### 採納新訂／經修訂《國際財務報告準則》

本集團首次應用以下與本集團相關的新訂／經修訂《國際財務報告準則》：

《國際財務報告準則》第16號(修訂本)	2021年6月30日後與COVID-19相關的租金寬減
《國際會計準則》第16號(修訂本)	作擬定用途前的所得款項
《國際會計準則》第37號(修訂本)	履行合約的成本
《國際財務報告準則》第3號(修訂本)	概念框架的提述
《國際財務報告準則》之年度改進	2018年 — 2020年週期

#### **《國際財務報告準則》第16號(修訂本)：2021年6月30日後與COVID-19相關的租金寬減**

修訂本豁免承租人必須考慮個人租約以確定由於covid-19疫情的直接後果而產生的租金寬減是否屬租約修改，並允許承租人猶如並非租約修改一般對該等租金寬減進行會計處理。其適用於2022年6月30日或之前到期之減低租賃付款的與covid-19相關的租金寬減。修訂本不影響出租人。

#### **《國際會計準則》第16號(修訂本)：作擬定用途前的所得款項**

修訂本澄清實體於物業、廠房或設備項目作擬定目的前進行測試而生產物品出售所得款項的會計要求。實體將出售任何該等物品的所得款項及該等物品的成本於損益確認，並應用《國際會計準則》第2號的計量要求計量該等物品的成本。

**《國際會計準則》第37號(修訂本)：履行合約的成本**

修訂本澄清，為評估合約是否屬《國際會計準則》第37號所指的繁重合約，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本既包括履行該合約的增量成本(例如，直接人工及材料)，亦包括與履行合約直接相關的其他成本的分配(例如，履行合約所用的物業、廠房及設備項目的折舊開支的分配)。

**《國際財務報告準則》第3號(修訂本)：概念框架的提述**

修訂本更新《國際財務報告準則》第3號對2018年發佈的財務報告概念框架的提述。修訂本亦對《國際財務報告準則》第3號規定的實體提述概念框架以確定資產或負債的構成增加一項例外。該例外指明，就部分類型的負債及或有負債而言，應用《國際財務報告準則》第3號的實體須改為提述《國際會計準則》第37號。添加該項例外乃為避免更新提述的意外後果。

**《國際財務報告準則》之年度改進項目：2018年—2020年週期****《國際財務報告準則》第1號：附屬公司作為首次採納者**

修訂本簡化遲於母公司首次採納《國際財務報告準則》的附屬公司對《國際財務報告準則》第1號的應用——即倘若附屬公司遲於母公司採納《國際財務報告準則》且應用《國際財務報告準則》第1號D16(a)條，則附屬公司可選擇基於母公司過渡至《國際財務報告準則》的日期以母公司綜合財務報表所列金額計量所有外國業務的累計換算差異。

**《國際財務報告準則》第9號：金融負債終止確認「10%」測試中的費用**

修訂本澄清，為執行金融負債終止確認的「10%測試」——釐定扣除所收費用後的已付費用，借款人僅計入借款人與貸款人之間支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表另一方支付或收取的費用。

《國際財務報告準則》第16號：租賃激勵

修正本刪除出租人就租賃持有物業裝修付款的示例。按目前的措詞，示例13不明確為何該付款不是租賃激勵。

《國際會計準則》第41號：公平值計量中的稅收

修訂本刪除在計量公平值時排除稅收現金流量的規定，從而使《國際會計準則》第41號的公平值計量規定與《國際財務報告準則》第13號的規定保持一致。

採納以上修訂本不會對2022年綜合財務報表有任何重大影響。

《國際財務報告準則》的未來變動

國際會計準則理事會頒佈下列於報告期間尚未生效，且本集團並無提前採納的新訂／經修訂《國際財務報告準則》。

《國際會計準則》第1號(修訂本)	披露會計政策 <sup>(1)</sup>
《國際會計準則》第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>(1)</sup>
《國際會計準則》第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>(1)</sup>
《國際財務報告準則》第17號	保險合約 <sup>(1)</sup>
《國際財務報告準則》第17號(修訂本)	首次應用《國際財務報告準則》第17號及《國際財務報告準則》第9號—比較資料 <sup>(1)</sup>
《國際會計準則》第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 <sup>(2)</sup>
《國際會計準則》第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債 <sup>(2)</sup>
《國際財務報告準則》第16號(修訂本)	售後回租的租賃負債 <sup>(2)</sup>
《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注入 <sup>(3)</sup>

<sup>(1)</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>(2)</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>(3)</sup> 生效日期待定

本集團管理層預期於未來期間採納該等新訂／經修訂《國際財務報告準則》不會對本集團之綜合財務報表造成任何重大影響。

### 3. 分部資料

向確認為主要經營決策者(「主要經營決策者」)之本公司執行董事報告以作資源分配及評估分部表現用途之資料專注於所交付之貨品類別。於達致本集團之可呈報經營分部時概無匯集由主要經營決策者識別之經營分部。

具體而言，本集團之可呈報及經營分部如下：

- 1) 開發及製造生物降解塑料產品；及
- 2) 開發及製造不可生物降解汽車塑料部件。

#### 分部收益及業績

經營分部之會計政策與招股章程附錄一會計師報告附註3所述之本集團會計政策相同。

分部收益指開發及製造生物降解塑料產品和不可生物降解汽車塑料部件所得收益。

分部業績指各分部呈報的毛利，當中並無就其他收入、銷售及分銷開支、行政及其他經營開支、財務成本、上市開支及所得稅開支作出分配。此為向本集團之主要經營決策者呈報以供資源分配及業績評估的計量。



**附錄三 截至2022年12月31日止年度的未經審計初步財務資料**

報告期間向本集團主要經營決策者就可呈報經營分部提供的分部資料如下：

	開發及製造		總計
	開發及製造 生物降解 塑料產品	不可生物 降解汽車 塑料部件	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2022年12月31日止年度(未經審計)</b>			
分部收益 .....	280,484	19,305	299,789
分部銷售成本 .....	(168,887)	(10,658)	(179,545)
<b>分部業績 .....</b>	<b>111,597</b>	<b>8,647</b>	120,244
其他收入 .....			747
銷售及分銷開支 .....			(5,242)
行政及其他經營開支 .....			(25,382)
財務成本 .....			(3,392)
上市開支 .....			(17,146)
稅前利潤 .....			69,829
所得稅開支 .....			(12,842)
期內利潤 .....			<b>56,987</b>
<i>其他資料</i>			
無形資產攤銷 .....	9	—	9
折舊(附註)			
— 物業、廠房及設備 .....	1,108	836	1,944
— 使用權資產 .....	69	—	69
貿易應收款項虧損撥備撥回淨額 .....	(1)	—	(1)

	開發及製造		總計
	開發及製造 生物降解 塑料產品	不可生物 降解汽車 塑料部件	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2021年12月31日止年度(經審計)</b>			
分部收益 .....	238,773	17,967	256,740
分部銷售成本 .....	(134,505)	(9,103)	(143,608)
<b>分部業績 .....</b>	<b>104,268</b>	<b>8,864</b>	113,132
其他收入 .....			1,208
銷售及分銷開支 .....			(1,409)
行政及其他經營開支 .....			(13,311)
財務成本 .....			(3,429)
上市開支 .....			(4,214)
稅前利潤 .....			91,977
所得稅開支 .....			(13,560)
年內利潤 .....			<b>78,417</b>
<i>其他資料</i>			
折舊(附註)			
— 物業、廠房及設備 .....	1,034	769	1,803
— 使用權資產 .....	66	—	66
貿易應收款項虧損撥備計提淨額 .....	<b>205</b>	<b>15</b>	<b>220</b>

附註：

截至2022年及2021年12月31日止年度未計入其他資料的物業、廠房及設備與使用權資產的未分配折舊分別約為人民幣3,531,000元及人民幣1,912,000元與人民幣6,999,000元及人民幣850,000元。

分部資產及負債

本集團按可呈報及經營分部劃分之資產及負債分析如下：

	開發及製造 生物降解 塑料產品	開發及製造 不可生物降解 汽車塑料部件	未分配	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2022年12月31日(未經審計)</b>				
<b>資產</b>				
可呈報分部資產.....	<u>111,122</u>	<u>10,288</u>	<u>183,435</u>	<u>304,845</u>
<b>負債</b>				
可呈報分部負債.....	<u>9,767</u>	<u>104</u>	<u>96,970</u>	<u>106,841</u>
<b>其他資料</b>				
資本開支 .....	<u>870</u>	<u>1,150</u>	<u>55,828</u>	<u>57,848</u>
<b>於2021年12月31日(經審計)</b>				
<b>資產</b>				
可呈報分部資產.....	<u>87,510</u>	<u>12,725</u>	<u>125,287</u>	<u>225,522</u>
<b>負債</b>				
可呈報分部負債.....	<u>20,451</u>	<u>2,871</u>	<u>61,254</u>	<u>84,576</u>
<b>其他資料</b>				
資本開支 .....	<u>443</u>	<u>460</u>	<u>7,093</u>	<u>7,996</u>

就監察分部表現及分配分部間的資源而言：

- 分部資產包括收購物業、廠房及設備的按金、存貨、貿易應收款項、若干物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及其他應收款項。其他資產並未分配至經營分部，乃由於該等資產按企業基準進行管理；及

## 附錄三 截至2022年12月31日止年度的未經審計初步財務資料

- 分部負債包括貿易應付款項及若干其他應付款項。其他負債並未分配至經營分部，乃由於該等負債按企業基準進行管理。

### 地理資料

本公司為投資控股公司，而本集團的主要經營地點位於中國。截至2022年及2021年12月31日止年度本集團所有來自外界客戶的收益乃源自中國，且本集團幾乎所有資產及負債位於中國。

### 主要客戶資料

於報告期間單獨佔本集團總收益10%或以上的客戶(包括共同控制實體)詳情如下：

	<u>2022年</u>	<u>2021年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(經審計)
開發及製造生物降解塑料產品		
客戶A .....	41,201	41,240
客戶B .....	35,329	37,807
客戶C .....	<u>29,171</u>	<u>29,033</u>

### 4. 收益

	<u>2022年</u>	<u>2021年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(經審計)
《國際財務報告準則》第15號範圍內來自		
客戶合約的收益		
於某一時點		
開發及生產生物降解塑料產品.....	280,484	238,773
開發及生產不可生物降解汽車塑料部件.....	<u>19,305</u>	<u>17,967</u>
	<u>299,789</u>	<u>256,740</u>

## 5. 稅前利潤

稅前利潤乃經扣除(計入)以下各項後達致：

	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(經審計)
<b>財務成本</b>		
銀行貸款利息 .....	2,406	3,258
租賃負債利息 .....	986	171
	<u>3,392</u>	<u>3,429</u>
<b>員工成本(包括董事酬金)</b>		
薪金、酌情花紅、津貼及其他實物福利 .....	9,585	7,649
定額供款計劃供款 .....	2,278	1,889
	<u>11,863</u>	<u>9,538</u>
<b>其他項目</b>		
存貨成本 .....	177,860	141,296
核數師薪酬 .....	1,459	15
無形資產攤銷(自「行政及其他經營開支」扣除) .....	9	—
物業、廠房及設備折舊(自「銷售成本」、 「銷售及分銷開支」及「行政及其他經營開支」 扣除(倘適用)) .....	5,475	3,715
使用權資產折舊(自「銷售成本」及「行政及其他經營 開支」扣除(倘適用)) .....	7,068	916
上市開支 .....	17,146	4,214
出售物業、廠房及設備之(收益)虧損淨額 .....	(1)	178
研發開支(自「銷售成本」及「行政及其他經營開支」 扣除(倘適用)) .....	12,210	9,707
已確認短期租賃開支 .....	147	18
貿易應收款項虧損撥備(撥回)計提淨額 .....	<u>(1)</u>	<u>220</u>

## 6. 稅項

	<u>2022年</u>	<u>2021年</u>
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
<b>即期稅項</b>		
中國企業所得稅(「中國企業所得稅」) .....	12,538	13,382
<b>遞延稅項</b>		
暫時性差額變動 .....	304	178
<b>年度所得稅開支總額</b> .....	<u>12,842</u>	<u>13,560</u>

於開曼群島及英屬處女群島成立的集團實體獲豁免繳納企業所得稅。

由於本集團截至2022年及2021年12月31日止年度並無於香港產生或賺取應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。

於中國成立的本集團實體須按法定稅率25%繳納中國企業所得稅，惟吉林省開順新材料有限公司(「吉林開順」)被認定為高新技術企業(「高新技術企業」)，截至2022年及2021年12月31日止年度有權享有15%的優惠稅率。該稅務優惠之資格須每三年獲相關中國稅務局重續。吉林開順於2021年9月獲得可於截至2024年12月31日止三個年度享有該稅務優惠之最新批文。

## 7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃基於以下數據計算：

	<u>2022年</u>	<u>2021年</u>
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
<b>利潤：</b>		
用於計算每股基本盈利之本公司擁有人應佔利潤 .....	<u>56,508</u>	<u>78,417</u>
	千股	千股
<b>股份數目：</b>		
用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數 .....	<u>810,000</u>	<u>810,000</u>

## 附錄三 截至2022年12月31日止年度的未經審計初步財務資料

用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數乃按猶如重組(定義見本招股章程附錄一會計師報告附註1)及資本化發行(定義見本招股章程附錄一會計師報告附註32)於2021年1月1日生效的基準計量。

由於截至2022年及2021年12月31日止年度並無攤薄潛在普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

### 8. 股息

	2022年	2021年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
向本集團現時旗下實體之當時權益擁有人 宣派之股息.....	—	136,959

就2022年初步財務資料而言，由於納入每股股息資料並無意義，故並無呈列有關資料。

### 9. 貿易及其他應收款項

	2022年	2021年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
<b>貿易應收款項</b>		
來自第三方 .....	72,968	73,355
減：虧損撥備 .....	(363)	(364)
	9(a) 72,605	72,991
<b>其他應收款項</b>		
預付款項(附註) .....	2,421	—
預付上市開支 .....	152	257
其他按金及應收款項 .....	181	334
增值稅及其他應收稅項 .....	1	—
	2,755	591
	75,360	73,582

附註：於2022年12月31日的金額主要指預付研發開支及預付維修及保養開支。

9(a) 貿易應收款項

於各報告期末基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析(扣除虧損撥備)如下：

	<u>2022年</u>	<u>2021年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(經審計)
30天內.....	29,566	20,451
31至60天.....	33,275	26,181
61至90天.....	9,764	26,216
90天以上.....	—	143
	<u>72,605</u>	<u>72,991</u>

於各報告期末按到期日劃分的貿易應收款項賬齡分析(扣除虧損撥備)如下：

	<u>2022年</u>	<u>2021年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(經審計)
未到期.....	<u>72,605</u>	<u>72,848</u>
逾期：		
61至90天.....	—	143
	<u>72,605</u>	<u>72,991</u>

本集團一般授予自發票開具日期起計最多90天的信貸期。



10. 貿易及其他應付款項

		2022年	2021年
	附註	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
<b>貿易應付款項</b>			
應付第三方 .....	10(a)	10,200	22,368
<b>其他應付款項</b>			
合約負債—可退回的預付款項 .....		—	386
應付薪金 .....		1,126	894
增值稅及其他應付稅項 .....		1,359	1,466
應付首次公開發售前投資者款項 .....	10(b)	10,003	—
應計費用及其他應付款項(附註) .....		15,413	6,075
		<u>27,901</u>	<u>8,821</u>
		<u>38,101</u>	<u>31,189</u>

附註：2022年12月31日的款項包括應計上市開支約人民幣7,879,000元(2021年：人民幣3,641,000元)及法律及專業費撥備約人民幣3,200,000元(2021年：零)。

10(a) 貿易應付款項

貿易應付款項乃無抵押、免息及正常信貸期最多60天。

於報告期末，基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2022年	2021年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
30天內 .....	10,200	12,743
31至60天 .....	—	9,625
	<u>10,200</u>	<u>22,368</u>

## 10(b) 應付首次公開發售前投資者款項

	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(經審計)
陳國斌先生 .....	8,098	—
章志方先生 .....	1,905	—
	<u>10,003</u>	<u>—</u>

應付首次公開發售前投資者陳國斌先生及章志方先生的款項(詳情載於本招股章程「歷史、重組及集團架構」一節「首次公開發售前投資者的首次公開發售前投資」一段)乃非貿易性質、無抵押、按3%年利率計息及須按要求償還。

於2022年9月30日，本公司及單玉柱先生與各首次公開發售前投資者(陳國斌先生及章志方先生)就分別應付陳國斌先生及章志方先生的款項簽訂正式的貸款協議，根據該協議，單玉柱先生為擔保人，本公司為借款人。各筆貸款本金將於首次上市前償還，年利率為3.0%。截至本報告日期，單玉柱先生已分別授予陳國斌先生及章志方先生同等金額的人民幣，作為該等擔保的保證金。截至2022年12月31日，應付首次公開發售前投資者款項的賬面總值約為人民幣10.0百萬元，繼續分類為流動負債項下的其他應付款項。

於2022年12月31日後，應付首次公開發售前投資者款項已悉數結算。

## 11. 計息借款

於報告期末，應償還計息借款如下：

		<u>2022年</u>	<u>2021年</u>
	附註	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
有抵押借款			
— 委託貸款.....	11(a)	16,000	18,000
— 其他貸款.....		22,000	22,496
		<u>38,000</u>	<u>40,496</u>
無抵押借款			
— 其他貸款.....	11(b)	1,844	—
		<u>39,844</u>	<u>40,496</u>

於報告期末，本集團之計息借款詳情如下：

		<u>2022年</u>	<u>2021年</u>
	附註	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
即期部分.....		39,844	40,496
非即期部分.....		—	—
		<u>39,844</u>	<u>40,496</u>
上述須於以下日期償還的借款的賬面值：			
一年內			
— 委託貸款.....	11(c)	16,000	18,000
— 其他貸款.....		23,844	22,496
		<u>39,844</u>	<u>40,496</u>
超過一年但不超過兩年			
— 其他貸款.....		—	—
		<u>39,844</u>	<u>40,496</u>
減：流動負債項下所示款項.....		(39,844)	(40,496)
非流動負債項下所示款項.....		—	—

附註：

11(a) 於2022年12月31日，有抵押借款按加權平均實際年利率約6.92% (2021年：7.2%) 計息。

11(b) 2022年12月31日的無抵押借款按實際年利率12%計息。

11(c) 截至2022年及2021年12月31日止年度，吉林開順與長春新投新興產業投資有限公司、長春新投工業發展投資中心(有限合夥)(統稱「新投集團」)及長春南關惠民村鎮銀行有限責任公司(「長春南關」)簽訂委託貸款協議，據此，新投集團同意通過長春南關向本集團提供貸款。

有抵押借款由以下各項抵押：

- (i) 最終控股方所持物業；
- (ii) 於2022年及2021年12月31日賬面淨值總額分別約為人民幣816,000元及人民幣840,000元的本集團租賃土地；及
- (iii) 於2022年及2021年12月31日賬面淨值總額分別約為人民幣22,088,000元及人民幣23,615,000元的本集團樓宇。

此外，有抵押借款由儀徵聚鑫源、最終控股方及單柄淇先生(最終控股方之子)擔保(統稱「擔保」)。

所有自銀行及其他金融機構獲得的融資均須履行契諾，因為此乃金融機構借貸安排的常見慣例。倘本集團違反契諾，已動用的融資須按要求償還。於2022年及2021年12月31日，本集團並無違反有關已動用融資的契諾。

最終控股方提供的擔保及已抵押資產預期於首次上市後解除並由本公司提供的企業擔保予以替換，且銀行及其他金融機構已就此表示同意。

於2022年12月31日後，本集團向香港獨立第三方貸方借入貸款約人民幣9.7百萬元，用於償還應付首次公開發售前投資者款項。該貸款為無抵押，按固定年利率12%計息，並須於提取日期起計一年內償還。

## 12. 承擔

### (a) 資本開支承擔

	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(經審計)
已訂約但未撥備(已扣除就收購物業、廠房及設備所付按金) .....	3,024	900

於2022年10月，本集團為興建惠州生產基地的新廠房及生產線與其他兩名獨立第三方機器供應商訂立購買協議以購買廠房及機器，總代價為人民幣3,360,000元，其中本集團已於2022年11月向機器供應商支付按金人民幣336,000元，餘款人民幣3,024,000元將於機器交付予本集團並完成安裝及測試工作後支付。

### (b) 租賃承擔

#### 本集團作為承租人

於2022年及2021年12月31日，本集團的短期租賃承擔分別為人民幣179,000元及人民幣62,000元。

## 管理層討論與分析

### 業務概要及展望

我們主要在中國東北製造生物降解塑料產品，生產基地位於中國吉林省長春市。我們的生物降解塑料產品主要以生物降解連卷袋及生物降解購物袋的形式售予客戶(例如連鎖超市、百貨商店及賣場)。

我們的收益由截至2021年12月31日止年度的人民幣256.7百萬元增加16.8%至2022年同期的人民幣299.8百萬元。我們的年內利潤由截至2021年12月31日止年度的人民幣78.4百萬元減少27.3%至2022年同期的人民幣57.0百萬元。

除本招股章程所披露的估計非經常性上市開支外，就董事所知，自2022年12月31日至本招股章程日期，本集團的財務或貿易狀況或前景並無出現任何重大不利變動。

## 經營業績

### 截至2022年12月31日止年度與截至2021年12月31日止年度比較

#### 收益

2022財政年度，我們的收益總額由2021財政年度約人民幣256.7百萬元增加16.8%至約人民幣299.8百萬元。由於2022年3月至5月長春市臨時封城導致對我們生物降解塑料產品的需求放緩（於2022年3月及4月尤其明顯），惟我們的業務自2022年5月開始逐步回暖。2022財政年度，收益增加主要是由於生物降解塑料產品的收益增加。董事認為，由於COVID-19疫情，導致用餐習慣改變，由以往到餐廳用餐轉變為在家煮食及／或訂購外賣，帶動連鎖超市易腐爛的食物和水果銷售上升，因此促進生物降解購物袋及生物降解連卷袋的用量增加。2022財政年度，我們可提高生物降解塑料產品的平均售價（從每千克人民幣33.5元至每千克人民幣34.6元）。董事認為，生物降解塑料產品的平均售價提高主要是由於生物降解購物袋所致。董事認為由於臨時封城，客戶更願意以相對較高的價格購買產品，是由於在關鍵時刻，生物降解塑料產品的質量及穩定供應於客戶運營而言至關重要。2022財政年度，我們的不可生物降解汽車塑料部件業務的銷售收益較2021財政年度略有增長，平均售價由2021財政年度的每千克人民幣22.7元略增至2022財政年度的每千克人民幣23.1元。

### 銷售成本

我們的銷售成本由2021財政年度約人民幣143.6百萬元增加約25.0%至2022財政年度約人民幣179.5百萬元，主要是由於(i)長春市於2022年3月至5月期間臨時封鎖產生的額外補償導致員工成本增加；(ii)我們於2021年10月在長春市擴建工廠導致使用權資產折舊增加；及(iii)原材料成本增加。

### 毛利及毛利率

我們的毛利由2021財政年度約人民幣113.1百萬元增加約6.3%至2022財政年度約人民幣120.2百萬元，主要是由於平均單位成本增加，惟部分被我們生物降解塑料產品(特別是生物降解購物袋)的收益增加所抵銷。我們生物降解塑料產品的平均單位成本由2021財政年度的每千克人民幣18.9元增加約10.1%至2022財政年度的每千克人民幣20.8元，而平均售價由2021財政年度的每千克人民幣33.5元僅增加約3.3%至2022財政年度的每千克人民幣34.6元。由於平均單位成本的增加百分比高於平均售價的增加百分比，故毛利率由2021財政年度的約44.1%減至2022財政年度的約40.1%。加上銷量由約7.9百萬千克增至8.9百萬千克，故2022財政年度的毛利率相應降低。

### 其他收入

我們的其他收入由2021財政年度約人民幣1.2百萬元減至2022財政年度約人民幣0.7百萬元，是由於確認資產相關政府補助減少約人民幣0.5百萬元。

### 銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由2021財政年度的約人民幣1.4百萬元增加約272.0%至2022財政年度的約人民幣5.2百萬元，主要是由於業務量增加及使用頻率增加導致物流服務費增加約人民幣2.2百萬元以及其他開支增加約人民幣1.4百萬元。

### 行政及其他經營開支

我們的行政及其他經營開支由2021財政年度的約人民幣13.3百萬元增加約90.7%至2022財政年度的約人民幣25.4百萬元，主要是由於(i)折舊及攤銷增加約人民幣4.0百萬元(主要是由於(i)租賃惠州生產廠房的新租賃協議產生的使用權資產折舊增加；及(ii)於2022財政年度上半年進行並於2022年7月完成的對長春工廠的若干改進產生的租賃激勵折舊增加)；(ii)研發成本增加約人民幣2.5百萬元(主要是由於根據與長春應化所簽訂的協議，基於完成階段增加對研發項目的投資)；(iii)辦公開支增加約人民幣2.1百萬元；及(iv)由於擬上市導致法律及專業費增加約人民幣3.2百萬元。

### 財務成本

我們2022財政年度的財務成本約為人民幣3.4百萬元，與2021財政年度相似。

### 上市開支

我們的上市開支由2021財政年度的約人民幣4.2百萬元增加約306.9%至2022財政年度的約人民幣17.1百萬元。

### 稅務

我們的所得稅開支由2021財政年度的約人民幣13.6百萬元減至2022財政年度的約人民幣12.8百萬元，主要是由於稅前利潤減少。

### 年度利潤

由於上述原因，我們的年度利潤由2021財政年度約人民幣78.4百萬元減少約27.3%至2022財政年度約人民幣57.0百萬元。



## **綜合財務狀況表節選項目的簡述**

### **物業、廠房及設備**

於2022年12月31日，我們的物業、廠房及設備增加至約人民幣63.6百萬元，是由於我們已投資約人民幣30.2百萬元用於改善生產場地，為擴張計劃作準備並響應當地鼓勵固定資產投資的政策。

### **使用權資產**

於2022年12月31日，使用權資產增加約人民幣27.9百萬元，是由於期內自2022年7月起對位於惠州的一間工廠的租賃增加。

### **存貨**

於2022年12月31日，我們的存貨結餘增加約人民幣23.8百萬元，是由於原材料水平增加約人民幣20.3百萬元以應付春節前的訂單。

若干主要資產負債表項目討論

流動資產及流動負債

	於2021年 12月31日	於2022年 12月31日
	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)
<b>流動資產</b>		
存貨.....	13,980	37,799
貿易及其他應收款項 .....	73,582	75,360
銀行結餘及現金.....	90,428	99,230
	<u>177,990</u>	<u>212,389</u>
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款項 .....	31,189	38,101
計息借款 .....	40,496	39,844
租賃負債 .....	2,940	6,867
遞延收入 .....	489	489
應付所得稅 .....	1,792	2,691
	<u>76,906</u>	<u>87,992</u>
<b>流動資產淨額</b> .....	<u><u>101,084</u></u>	<u><u>124,397</u></u>

於2022年12月31日，我們的流動資產淨額約為人民幣124.4百萬元，較2021年12月31日的金額增加約人民幣23.3百萬元。

## 主要財務比率

下表載列我們於所示日期的節選主要財務比率：

	於2021年 12月31日／ 2021財政年度	於2022年 12月31日／ 2022財政年度
淨利率 <sup>(1)</sup> (%) .....	30.5	19.0
流動比率 <sup>(2)</sup> (倍).....	2.3	2.4
速動比率 <sup>(3)</sup> (倍).....	2.1	2.0
資本負債比率 <sup>(4)</sup> (%).....	33.9	31.7
總資產回報 <sup>(5)</sup> (%).....	34.8	18.7
股本回報率 <sup>(6)</sup> (%).....	55.6	28.8
利息覆蓋率 <sup>(7)</sup> (倍) .....	27.8	21.6

附註：

1. 淨利率等於年／期內淨利潤除以年內收益總額。
2. 流動比率等於流動資產總額除以年末流動負債總額。
3. 速動比率等於流動資產總額減存貨後除以年末流動負債總額。
4. 資本負債比率等於負債總額除以年末權益總額。負債總額包括計息借款及租賃負債。
5. 總資產回報等於年內淨利潤除以年末資產總額結餘。
6. 股本回報率等於年內淨利潤除以年末權益總額結餘。
7. 利息覆蓋率等於扣除融資成本及所得稅開支前溢利除以年內融資成本。

## 淨利率

2022財政年度的淨利率減至19.0%，是由於毛利率由2021財政年度的44.1%減至2022財政年度的40.1%，以及於2022財政年度確認上市開支約人民幣17.1百萬元（於2021財政年度約人民幣4.2百萬元）。

### **流動比率及速動比率**

流動比率由2021財政年度的約2.3倍略微增加至2022財政年度的約2.4倍，主要是由於年末庫存由2021財政年度的約人民幣14.0百萬元增加至2022財政年度的約人民幣37.8百萬元。速動比率由2021財政年度的約2.1倍減少至2022財政年度的約2.0倍。

### **資本負債比率**

於2021年12月31日及2022年12月31日，資本負債比率分別約為33.9%及31.7%。2022年12月31日資本負債比率減至約31.7%，主要是由於2022財政年度流動負債項下的租賃負債增加約人民幣3.9百萬元。

### **總資產回報**

於2021財政年度及2022財政年度，總資產回報分別約為34.8%及18.7%。2022財政年度總資產回報有所降低，主要是由於2022財政年度產生的上市開支令年度利潤減少所致。

### **股本回報率**

於2021財政年度及2022財政年度，股本回報率分別約為55.6%及28.8%。2022財政年度股本回報率有所降低，主要是由於2022財政年度產生的上市開支令年度利潤減少所致。

### **利息覆蓋率**

2022財政年度的利息覆蓋率約為21.6倍，主要是由於儘管整體財務成本於2021財政年度及2022財政年度間維持相似水平，但上述原因導致淨利潤減少。

## 債務

下表載列於所示日期我們的債務明細：

	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	
計息借款 .....	39,844	40,496
租賃負債 .....	22,876	7,281
應付首次公開發售前投資者款項 (計入「貿易及其他應付款項」) <sup>(1)</sup> .....	10,003	—
總計 .....	<u>72,723</u>	<u>47,777</u>

附註：

(1) 詳情請參閱「— 10(b)應付首次公開發售前投資者款項」分節。

於2022年12月31日，我們未動用的銀行及其他貸款融資約人民幣27.7百萬元。

## 企業管治常規守則

由於我們截至2022年12月31日止年度尚未於聯交所上市，《上市規則》附錄14所載《企業管治守則》(「《企業管治守則》」)於有關審閱期間並不適用於我們。上市後，我們將遵守《企業管治守則》所載全部守則條文。

### **審閱初步財務資料**

我們遵照《企業管治守則》成立審核委員會，並將於上市後開始運作。審核委員會各擬議成員已審閱本附錄所載2022年初步財務資料。申報會計師於根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的應用指引第730號「有關年度業績初步公告的核數師指引」進行工作後，同意上文2022年初步財務資料所載有關本集團2022年12月31日的綜合財務狀況表、截至2022年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收入表及相關附註之數字與本集團截至2022年12月31日止年度綜合財務報表草擬本所載之數字相符。由於申報會計師就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港鑒證業務準則而進行的鑒證工作，故申報會計師並無就2022年初步財務資料作出保證。

### **購買、出售或贖回我們的股份**

由於我們於截至2022年12月31日止年度尚未於聯交所上市，因此該披露規定對我們並不適用。