

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Morimatsu International Holdings Company Limited

### 森松國際控股有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：2155)

### 截至2022年12月31日止年度的 年度業績公告

#### 財務摘要

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣元	2021年 人民幣元 (經重列 <sup>附註1</sup> )
收益	6,486,277,000	4,286,222,000
毛利潤	1,793,386,000	1,183,583,000
毛利率	27.6%	27.6%
淨利潤	666,182,000	381,838,000
淨利潤率	10.3%	8.9%
新簽訂單金額	9,355,794,000	6,654,149,000
經調整的EBITDA <sup>附註2</sup>	1,030,069,000	653,554,000
每股基本盈利	0.64	0.43
每股攤簿盈利	0.58	0.38
	於12月31日	
	2022年 人民幣元	2021年 人民幣元
分配至現有合約餘下履約責任的 交易價格總額	8,621,816,000	5,720,026,000

附註1：於2022年2月28日，本集團完成收購Morimatsu Houston Corporation全部已發行普通股，該收購事項根據香港會計師公會發佈的會計指引第5號「共同控制合併的合併會計處理」所載的合併會計原則被視為本集團共同控制下的業務合併。本集團截至2021年12月31日止年度的財務資料已相應重列，以遵守相關會計準則。

附註2：經調整的EBITDA指來自除稅前溢利，經排除非現金以股份為基礎的補償、財務成本、上市開支、折舊及攤銷而予以調整。

森松國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年12月31日止年度(「報告期」)經審核綜合業績，連同截至2021年12月31日止年度比較數字如下：

## 綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
收益	2	<b>6,486,277</b>	4,286,222
銷售成本		<b>(4,692,891)</b>	(3,102,639)
<b>毛利</b>		<b>1,793,386</b>	1,183,583
其他(虧損)/收入	3	<b>(701)</b>	5,876
銷售及營銷開支		<b>(184,460)</b>	(106,559)
一般及行政開支		<b>(510,448)</b>	(381,500)
研究及開發開支		<b>(316,084)</b>	(226,628)
貿易應收款項及合約資產的減值虧損		<b>(100)</b>	(2,803)
<b>來自營運的溢利</b>		<b>781,593</b>	471,969
財務成本	4(a)	<b>(15,951)</b>	(22,794)
分佔聯營公司業績		<b>(2)</b>	—
分佔合營企業業績		<b>(4,723)</b>	(32)
<b>除稅前溢利</b>	4	<b>760,917</b>	449,143
所得稅	5(a)	<b>(94,735)</b>	(67,305)
<b>年內溢利</b>		<b><u>666,182</u></b>	<u>381,838</u>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		<b>669,266</b>	381,838
非控股權益		<b>(3,084)</b>	—
<b>年內溢利</b>		<b><u>666,182</u></b>	<u>381,838</u>
每股盈利	6		
基本(人民幣)		<b>0.64</b>	0.43
攤薄(人民幣)		<b>0.58</b>	0.38

## 綜合損益及其他全面收益表

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
年內溢利	666,182	381,838
年內其他全面收益		
不會重新分類至損益的項目：		
換算本公司財務報表產生的匯兌差額	615	(5,625)
後續可能重新分類至損益的項目：		
換算中國內地以外附屬公司的財務報表產生的 匯兌差額	(1,348)	(4,578)
年內其他全面收益	(733)	(10,203)
年內全面收益總額	665,449	371,635
以下人士應佔：		
本公司權益股東	668,533	371,635
非控股權益	(3,084)	—
年內全面收益總額	665,449	371,635

## 綜合財務狀況表

		於12月31日	
	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,609,565	1,227,021
使用權資產		198,888	106,758
無形資產		31,079	33,702
於聯營公司的權益		20,016	—
於合營企業的權益		6,155	10,878
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 計量的金融資產	11	10,000	—
遞延稅項資產		7,120	—
其他非流動資產	10	243,212	15,975
		<u>2,126,035</u>	<u>1,394,334</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,213,728	1,229,633
合約資產	9(a)	830,927	609,515
貿易及其他應收款項	7	1,165,785	921,456
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 計量的金融資產	11	253,748	695
現金及現金等價物		1,370,359	1,548,875
		<u>5,834,547</u>	<u>4,310,174</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	8	1,633,543	1,094,663
合約負債	9(b)	2,890,048	2,171,901
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 計量的金融負債	11	1,240	—
計息借款		254,599	370,002
租賃負債		6,059	2,528
即期稅項		68,467	33,881
撥備		25,450	17,362
		<u>4,879,406</u>	<u>3,690,337</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>955,141</u>	<u>619,837</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>3,081,176</u>	<u>2,014,171</u>

	於12月31日	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
	(經重列)	
<b>非流動負債</b>		
計息借款	189,634	—
租賃負債	17,104	1,883
遞延稅項負債	9,358	4,126
遞延收入	42,434	353
	<u>258,530</u>	<u>6,362</u>
<b>資產淨值</b>	<u>2,822,646</u>	<u>2,007,809</u>
<b>資本及儲備</b>	12	
股本	643,657	571,769
儲備	2,172,073	1,436,040
本公司權益股東應佔權益總額	<u>2,815,730</u>	<u>2,007,809</u>
非控股權益	<u>6,916</u>	—
<b>權益總額</b>	<u>2,822,646</u>	<u>2,007,809</u>

# 綜合財務報表附註

## 1 重大會計政策

### (a) 合規聲明

財務報表已根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，該統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例之規定。該等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露條文。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團當前會計期間首次生效或可供提前採納的香港財務報告準則修訂。由於初步應用該等有關之本集團當前會計期間的發展所引致之任何會計政策變動已反映於該等財務報表中，其資料載於附註1(d)內。

### (b) 財務報表編製基準

截至2022年12月31日止年度之綜合財務報表包括本集團及本集團於聯營公司及合營企業的權益。

本集團各實體的財務報表所包括的項目乃使用最能反映與實體有關的相關事件及情況的經濟實質的貨幣(「功能貨幣」)計量。財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，並約整至最接近千元(每股盈利資料除外)。

編製財務報表時所採用的計量基準為歷史成本基準，惟下列資產及負債除外，其按其公平值列值，詳情見下文所載會計政策：

- 於非上市股本證券的投資；
- 貨幣基金；及
- 遠期外匯合約。

編製符合香港財務報告準則的財務報表時，管理層須作出判斷、估計及假設，有關判斷、估計及假設會影響政策的應用及資產、負債、收入及費用的列報。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及多項在當時被認為合理的其他因素，所得結果構成未能從其他來源確定的資產及負債的賬面值時作出的判斷基準。實際結果可能與該等估計不同。

該等估計及相關假設會持續予以審閱。會計估計的修訂如只影響該修訂期，則於該修訂期內確認，或修訂如影響本期間及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

本初步年度業績公告所載，有關截至2022年及2021年12月31日止年度的財務資料並不構成本公司於有關年度的法定年度綜合財務報表，惟摘錄自該等財務報表。根據公司條例第436條須予披露的有關此等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已按公司條例第662(3)條及附表6第3部規定向公司註冊處處長呈交截至2021年12月31日止年度的財務報表，並將盡快呈交報告期的財務報表。

本公司核數師已就本集團於報告期的財務報表作出匯報。核數師報告並無保留意見、並無包括提述核數師有任何須在不對報告發出保留意見下，以強調方式提請注意的事宜，亦無載有公司條例第406(2)條、第407(2)條或(3)條下的聲明。

### (c) 合併會計處理及重列

於2022年2月28日，本公司直接全資附屬公司Pharmadule Morimatsu AB (「**Pharmadule Sweden**」) 訂立股份收購協議，以向本公司母公司森松ホールディングス株式會社 (「**森松控股**」) 收購Morimatsu Houston Corporation (「**Morimatsu Houston**」) 的全部已發行普通股，代價為1,295,000美元 (「**美元**」)。

於重組及收購事項之前及之後，本集團與Morimatsu Houston均受森松控股共同控制。有關控制並非暫時性質，因此，森松控股持續承擔風險及享有利益。因此，重組及收購事項被視為同一控制下的業務合併，並已應用香港會計師公會發佈的會計指引第5號 (「**會計指引第5號**」) 共同控制合併的合併會計處理。因此，本集團的綜合財務報表乃使用合併會計基準而編製，猶如現有集團架構於呈報期間一直存在。Morimatsu Houston的資產淨值已從森松控股的角度使用現有賬面值綜合入賬。

除非合併實體或業務首先於較後日期受到共同控制，否則綜合財務報表之比較金額按猶如實體或業務已於比較期間初合併呈列。

於最早呈列日期或自合併實體或業務首先受到共同控制當日起(期間較短者為準)，合併實體或業務的業績會計入綜合損益表以及綜合損益及其他全面收益表，而不論共同控制合併日期。綜合損益表以及綜合損益及其他全面收益表亦計及記錄於控制方綜合財務報表的非控股權益應佔損益。無論於共同合併前或後，所有合併實體或業務之間的交易的影響均已消除。於2021年1月1日的年初結餘已予重列，並對截至2021年12月31日止年度的比較數字作出相應調整。

於編製綜合財務報表時已採納一套統一的會計政策。

#### **(d) 會計政策變動**

本集團於當前會計期間已對本財務報表應用下列由香港會計師公會所頒佈的香港財政報告準則之修訂：

- 香港會計準則第16號物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項(修訂本)
- 香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產：虧損合約 — 履約成本(修訂本)

本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。採納該等會計政策並無對財務報表造成重大影響。

## **2 收益及分部報告**

### **(a) 收益**

本集團的主要活動為生產及銷售各種壓力設備。有關本集團主要活動的進一步詳情於附註2(b)披露。

(i) 收益明細

客戶合約收益按主要產品或服務線劃分的明細如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
屬於香港財務報告準則第15號的 客戶合約收益		
按主要產品或服務線劃分的明細		
— 傳統壓力設備	2,662,892	2,221,045
— 反應器	1,399,610	1,036,177
— 換熱器	567,805	400,142
— 容器	347,012	516,792
— 塔器	348,465	267,934
— 模塊化壓力設備	3,648,656	1,925,440
— 其他*	32,274	27,977
銷售產品	6,343,822	4,174,462
— 壓力設備設計、驗證及維護服務	142,455	111,760
服務	142,455	111,760
營運收益	6,486,277	4,286,222

\* 其他主要包括銷售原材料及廢料。

客戶合約收益按地區市場劃分的明細於附註2(a)(iii)披露。

本集團的客戶基礎多元化，且與僅一位客戶的交易已超過本集團報告期收益的10% (2021年：一位)。報告期內來自該位客戶的收益載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
客戶A	*	535,712
客戶B	731,994	*

\* 少於本集團相應年度收益的10%。

**(ii) 來自報告日期已存續的客戶合約且預期將於未來確認的收益**

於2022年12月31日，分配至本集團現有合約項下的餘下履約責任的交易價格總額為人民幣8,621,816,000元(於2021年12月31日：人民幣5,720,026,000元)。該金額指報告日期已存續客戶合約所產生且預期於未來確認的收益。本集團將於日後工程完成時確認預期收益，有關工程預期將於未來12至36個月完成。

**(iii) 地區資料**

下表載列本集團來自外部客戶的收益的相關地理位置資料。客戶的地理位置乃基於所提供服務或交付貨物所在的位置。

本集團的物業、廠房及設備、無形資產主要位於中國內地，因此並無呈列非流動資產的地區資料。

	來自外部客戶的收益	
	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
		(經重列)
中國內地	3,649,610	3,548,444
北美	515,899	117,248
亞洲(中國內地除外)	1,007,267	338,453
歐洲	455,127	215,157
非洲	767,103	35,961
其他(附註)	91,271	30,959
	<u>6,486,277</u>	<u>4,286,222</u>

附註：其他主要包括南美洲及大洋洲的國家。

### (b) 分部報告

香港財務報告準則第8號經營分部規定須根據集團主要營運決策人，就資源分配及表現評估所定期審閱的內部財務報表報告識別及披露經營分部的資料。在此基礎上，本集團確定僅擁有一個經營板塊，即銷售綜合壓力設備。

### 3 其他(虧損)/收入

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
		(經重列)
政府補助(i)	3,306	6,685
利息收入	15,259	2,123
貨幣基金已變現收益淨額	8,627	3,299
遠期外匯合約已變現(虧損)/收益淨額	(23,467)	693
外匯淨虧損	(6,414)	(16,762)
金融資產及負債的公平值變動	(292)	695
出售物業、廠房及設備的淨虧損	(1,103)	(610)
其他	3,383	9,753
	<u>(701)</u>	<u>5,876</u>

- (i) 政府補助主要包括(a)與開支有關的補助，指自地方政府獲得的無條件補助，以鼓勵本集團發展；及(b)與資產有關的補助，指遞延收入的攤銷。

#### 4 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項而達致：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
<b>(a) 財務成本：</b>		
計息借款的利息	15,413	22,683
租賃負債的利息	538	111
	<u>15,951</u>	<u>22,794</u>
<b>(b) 員工成本：</b>		
薪金、工資及其他福利	857,619	654,747
以權益結算以股份支付的付款開支	139,387	67,551
定額供款退休計劃供款(i)	88,510	66,283
	<u>1,085,516</u>	<u>788,581</u>

- (i) 本集團的中華人民共和國(「中國」)附屬公司的僱員須參與由當地市政府管理及運作的定額供款退休計劃。本集團的中國附屬公司按當地市政府協定的平均僱員薪金的一定百分比向該計劃供款，以撥付僱員的退休福利。

除上述年度供款外，本集團概無與支付該計劃相關退休福利有關的其他重大義務。

截至12月31日止年度  
**2022年**                      2021年  
 人民幣千元                  人民幣千元  
 (經重列)

(c) 其他項目：

無形資產攤銷	<b>15,371</b>	13,669
折舊費用		
— 自有物業、廠房及設備	<b>89,668</b>	74,376
— 使用權資產	<b>8,775</b>	4,967
核數師酬金		
— 審計服務	<b>3,890</b>	3,480
— 稅務服務	—	390
— 其他服務	—	283
研發成本(i)	<b>316,084</b>	226,628
撥備增加	<b>14,487</b>	8,107
存貨成本(ii)	<b>4,692,891</b>	3,102,476
短期租賃相關開支	<b>44,811</b>	51,254

- (i) 研發成本包括員工成本人民幣155,469,000元(2021年：人民幣119,763,000元)，折舊及攤銷開支人民幣10,296,000元(2021年：人民幣7,729,000元)，該等金額亦已計入上文或附註4(b)單獨披露的相應總額。
- (ii) 存貨成本包括員工成本人民幣538,824,000元(2021年：人民幣461,514,000元)，折舊及攤銷開支人民幣61,968,000元(2021年：人民幣57,291,000元)，該等金額亦已計入上文或附註4(b)單獨披露的相應總額。

## 5 綜合損益表內的所得稅

### (a) 綜合損益表內的稅項指：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
當期稅項：		
本年度撥備	96,623	64,706
遞延稅項：		
暫時性差額之產生及撥回	<u>(1,888)</u>	<u>2,599</u>
實際稅項開支	<u><b>94,735</b></u>	<u><b>67,305</b></u>

### (b) 實際所得稅開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
除稅前溢利		760,917	449,143
除稅前溢利的名義稅項，按相關國家的 應用稅率計算	(i)(ii)	118,037	83,509
合資格研發開支的額外減免	(iii)	(29,275)	(20,905)
過往年度撥備不足		249	338
不可扣稅開支		10,565	7,162
未確認虧損的稅務影響		(8,654)	(3,206)
未確認暫時性差異的稅務影響		<u>3,813</u>	<u>407</u>
實際稅項開支		<u><b>94,735</b></u>	<u><b>67,305</b></u>

- (i) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)，中國的法定所得稅稅率為25%。除非另有訂明，否則本集團的中國附屬公司須按法定稅率繳納所得稅。

根據香港所得稅規則及規例，於報告期內，本公司及本集團的香港附屬公司須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。由於於香港註冊成立的公司使用過往年度產生的虧損且於2022年及2021年並無收入須繳納香港利得稅，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據瑞典所得稅規則及規例，Pharmadule Sweden於2022年及2021年須按20.6%的稅率繳納瑞典企業稅。

根據美國所得稅規則及規例，Pharmadule Morimatsu Inc及Morimatsu Houston於2022年及2021年須按21%的稅率繳納美國企業稅，即按收入範圍釐定的稅率繳納聯邦所得稅。

根據印度共和國（「**印度**」）所得稅規則及規例，Pharmadule Engineering India Private Limited（「**Pharmadule India**」）於2022年及2021年須按25.17%及25%的稅率繳納印度企業稅。由於該公司於報告期內並無收入須繳納印度企業稅，故並無就Pharmadule India作出印度企業稅撥備。

根據日本國（「**日本**」）所得稅規則及規例，森松T&S株式會社於2022年及2021年須按33.58%的稅率繳納日本企業稅。

根據意大利所得稅規則及規例，Morimatsu Italy S.R.L.（「**Morimatsu Italy**」）於2022年及2021年須按24%的稅率繳納意大利企業稅。由於該公司於報告期內並無收入須繳納意大利企業稅，故並無就Morimatsu Italy作出意大利企業稅撥備。

根據墨西哥所得稅規則及規例，上海森松製藥設備工程有限公司（「**森松製藥設備**」）墨西哥常設機構（於2022年4月27日成立）於2022年須按30%的稅率繳納墨西哥企業稅。由於該公司於報告期內並無收入須繳納墨西哥企業稅，故並無就森松製藥設備墨西哥常設機構作出墨西哥企業稅撥備。

(ii) 本集團的下列附屬公司具有高新技術企業資格。

	適用優惠稅率	期間
森松(江蘇)重工有限公司(「森松重工」)	15%	2022年及2021年
森松製藥設備	15%	2022年及2021年

(iii) 根據中國企業所得稅法及其相關條例，合資格研究及開發開支可按截至2022年及2021年12月31日止年度實際產生金額的200%享受所得稅扣減。

(iv) 根據企業所得稅法及其實施條例，就應付予非居民企業(在中國並無組織或營業場所，或在中國有組織和營業場所但相關所得稅與之並無實際關連)投資者的股息而言，應繳納10%的中國預扣稅，除非非居民企業所在司法管轄區與中國之間訂有任何適用的稅收協定可減免有關稅項。同樣，若該投資者通過股份轉讓獲得的任何收益被視為來自中國境內來源的收入，則應按10%的稅率(或較低的稅收協定利率(如適用))繳納中國所得稅。

(v) 根據中國企業所得稅法，可扣減稅項虧損自有關虧損產生年度起計五年內屆滿。其主要來自森松(中國)投資有限公司(其主要業務為投資控股)。

## 6 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按母公司普通股權益股東(「股東」)應佔溢利人民幣669,266,000元(2021年(經重列): 人民幣381,838,000元)及本年度已發行的1,050,774,000股(2021年: 895,034,000股, 已就紅股發行作出調整)本公司普通股(「股份」)的加權平均數計算, 計算如下:

## 股份加權平均數

	2022年	2021年
於1月1日的已發行股份	1,037,500,000	200,000
紅股發行的影響(下文附註(i))	—	749,800,000
已發行股份的影響(下文附註(ii))	—	145,034,000
可按極少代價行使的已歸屬購股權的影響 (下文附註(iii))	<u>13,274,000</u>	<u>—</u>
於12月31日的股份加權平均數	<u>1,050,774,000</u>	<u>895,034,000</u>

附註(i)：於2021年5月31日完成紅股發行前的發行在外股份數目已就發行在外的股份數目按比例增加作出調整，而並無對資源作出相應變動，猶如紅股發行已於所呈列的最早期間開始時發生。

附註(ii)：自上市起至2021年年底，共有287,500,000股股份以每股股份2.48港元(「港元」)的價格發行，籌集共計713,000,000港元。

附註(iii)：發行在外股份的數目自2022年6月28日起歸屬並可按極少代價予以行使，猶如股份自歸屬日期日起即已歸屬及行使。

## (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃按股東應佔溢利人民幣669,266,000元(2021年(經重列)：人民幣381,838,000元)及1,156,099,000股(2021年：1,004,396,000股，已就紅股發行作出調整)股份的加權平均數計算，計算如下：

### 股份加權平均數(攤薄)

	2022年	2021年
於12月31日的股份加權平均數	1,050,774,000	895,034,000
本公司首次公開發售前購股權計劃及受限制股份 單位計劃項下視作發行股份的影響	<u>105,325,000</u>	<u>109,362,000</u>
於12月31日的股份加權平均數(攤薄)	<u>1,156,099,000</u>	<u>1,004,396,000</u>

## 7 貿易及其他應收款項

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
應收票據(附註(a)(i))	156,247	83,398
貿易應收款項(扣除虧損撥備)	682,065	609,562
其他應收款項	61,048	23,285
	<hr/>	<hr/>
按攤銷成本計量的金融資產	899,360	716,245
	<hr/>	<hr/>
預付款項	266,425	205,211
	<hr/>	<hr/>
	<b>1,165,785</b>	<b>921,456</b>
	<hr/>	<hr/>

所有貿易及其他應收款項均預期於一年內收回或確認為開支。

### (a) 轉讓金融資產

本集團向其供應商背書銀行承兌匯票，以全額追索權基礎結清等額貿易應付賬款。所有銀行承兌匯票均於發行日起一年內到期。於2022年12月31日，本集團並無已質押的應收票據(於2021年12月31日：人民幣5,205,000元)。

#### (i) 已全部終止確認的已轉讓金融資產

信貸質素高的銀行承兌票據於背書時終止確認。董事認為，本集團並未保留該等票據擁有權的絕大部分風險及回報，原因為承兌銀行的信貸風險非常低，而本集團於背書時已將票據所有利息風險轉移。由於受讓人具有進一步背書或貼現票據的實際能力，因此於背書時將此等票據的控制權移交，並因此將其終止確認。於2022年12月31日，已背書及終止確認但尚未到期的票據金額為人民幣507,021,000元(於2021年12月31日：人民幣232,865,000元)。倘承兌銀行未能於到期日結算票據，則此為本集團的最大虧損風險。惟此等承兌銀行不結算的可能性不大。

(ii) 並未全部終止確認的已轉讓金融資產

於2022年12月31日，本集團替供應商背書、以結清相同金額的貿易應付款項的其他銀行承兌匯票賬面總額為人民幣91,407,000元(於2021年12月31日：人民幣47,797,000元)尚未終止確認。董事認為，本集團保留銀行承兌匯票的絕大部分風險及回報，因此，本集團繼續確認此等應收票據及相關負債的全部賬面價值。

(b) 賬齡分析

截至各報告期結束時，貿易應收款項(包括於貿易及其他應收款項內)基於開票日期及扣除虧損撥備淨額的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
三個月內	389,805	405,541
超過三個月但於一年內	231,885	144,283
超過一年但於兩年內	55,467	57,482
兩年以上	4,908	2,256
	<u>682,065</u>	<u>609,562</u>

貿易應收款項及應收票據主要自開票之日起30至120日內到期。

8 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
應付票據	21,577	46,319
貿易應付款項	1,233,544	718,425
其他應付款項及應計費用	378,422	329,919
	<u>1,633,543</u>	<u>1,094,663</u>

截至各報告期結束時，貿易應付款項(包括於貿易及其他應付款項內)基於開票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
三個月內	1,005,728	561,591
超過三個月但於六個月內	181,516	99,990
超過六個月但於十二個月內	36,670	40,214
超過一年但於兩年內	5,848	12,611
兩年以上	3,782	4,019
	<u>1,233,544</u>	<u>718,425</u>

並無應付票據(於2021年12月31日：人民幣11,655,000元)有擔保。

預期所有貿易及其他應付款項(包括應付關連方款項)將於一年內結清或確認為收入，或應要求償還。

## 9 合約資產及合約負債

### (a) 合約資產

合約資產	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
於一段時間內確認的收益產生	<u>830,927</u>	<u>609,515</u>
來自屬香港財務報告準則第15號範疇的客戶合約 的應收款項，計入「貿易及其他應收款項」 (附註7)	<u>682,065</u>	<u>609,562</u>

合約資產主要與本集團就於報告日期已完工但尚未達到開具發票階段的工程有權收取的代價有關。本集團的合約中包括付款時間表，要求於達成里程碑時就相關交付期間作出階段性付款。合約資產於權利成為無條件時轉撥至貿易應收款項。

(b) 合約負債

合約負債	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
履約前開票	<u>2,890,048</u>	<u>2,171,901</u>

合約負債主要與提前向客戶收取的代價有關，其收益根據所提供相關服務的進度確認。

	合約負債 人民幣千元
合約負債變動	
於2021年1月1日	842,649
合約負債因年內確認計入年初合約負債的收益而減少	(680,893)
合約負債因在建築及製造活動前開票而增加	<u>2,010,145</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	2,171,901
合約負債因年內確認計入年初合約負債的收益而減少	(1,864,442)
合約負債因在建築及製造活動前開票而增加	<u>2,582,589</u>
於2022年12月31日	<u>2,890,048</u>

## 10 其他非流動資產

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
物業、廠房及設備預付款項	241,546	14,860
長期待攤費用	1,666	1,115
	<u>243,212</u>	<u>15,975</u>

## 11 公平值計量

### (a) 按公平值計量的金融資產及負債

#### 公平值層級

下表呈列本集團於各報告期末按經常性基準計量並分類為三級公平值層級(定義見香港財務報告準則第13號公平值計量)的金融工具公平值。公平值計量所屬層級經參考估值技術所用輸入數據的可觀察性及重大程度而按下文釐定：

- 第一級估值： 僅使用第一級輸入數據計量的公平值，即計量日期活躍市場上對相同資產或負債的未經調整報價。
- 第二級估值： 使用第二級輸入數據計量的公平值，即未滿足第一級的可觀察輸入數據，而不使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據為無法獲取市場數據的輸入數據。
- 第三級估值： 使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值。

於2022年12月31日的  
公平值計量分類比率

	於2022年 12月31日的 公平值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
經常性公平值計量				
金融資產				
非上市股本證券	10,000	—	—	10,000
貨幣基金	<u>253,748</u>	<u>—</u>	<u>253,748</u>	<u>—</u>
金融負債				
遠期外匯合約	<u>(1,240)</u>	<u>—</u>	<u>(1,240)</u>	<u>—</u>

於2021年12月31日的  
公平值計量分類比率

	於2021年 12月31日的 公平值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
經常性公平值計量				
金融資產				
遠期外匯合約	<u>695</u>	<u>—</u>	<u>695</u>	<u>—</u>

於截至2022年及2021年12月31日止年度，第一級與第二級之間並無轉換，且第三級並無轉入或轉出。本集團的政策是於報告期末確認公平值層級之間發生的轉移。

## 第二級公平值計量中使用的估計技術及輸入數據

第二級遠期外匯合約的公平值為經計及中國銀行股份有限公司的當前遠期價格後，本集團於報告期末後將就轉讓合約收取或支付的估計金額。

## 第三級公平值計量的相關資料

非上市股本證券為泉心泉意(上海)生命科技有限公司的股份，該公司為一家在上海註冊成立並從事為生命科技行業提供一站式綜合採購及供應服務的公司。

根據日期為2022年6月6日的書面決議案，本集團投資人民幣10,000,000元以取得泉心泉意(上海)生命科技有限公司的1.75%股權。本集團將其於泉心泉意(上海)生命科技有限公司的投資分類為按公平值計入損益計量的金融資產。年內並無就該投資收到任何股息(2021年：無)。

截至2022年12月31日，考慮到一年內的最後一次股權融資及泉心泉意(上海)生命科技有限公司的經營並未發生任何重大變化，故非上市股本證券的公平值可按歷史投資成本計量。

### (b) 並非按公平值列賬的金融資產及負債的公平值

於2022年及2021年12月31日，本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公平值並無重大不同。

## 12 資本及儲備

### (a) 股本

	2022年		2021年	
	股份數目 (千股)	人民幣千元	股份數目 (千股)	人民幣千元
普通股，已發行及繳足：				
於1月1日	1,037,500	571,769	200	173
發行股份	—	—	—	—
向本公司發行股份(i)	36,296	36,581	—	—
行使購股權(ii)	—	35,307	—	—
紅股發行(iii)	—	—	749,800	—
於首次公開發售後發行 股份(iv)	—	—	250,000	493,980
於超額配發後發行股份(v)	—	—	37,500	77,616
於12月31日	<u>1,073,796</u>	<u>643,657</u>	<u>1,037,500</u>	<u>571,769</u>

根據香港公司條例第135條，股份並無票面值。

#### (i) 向本公司發行股份

於2022年6月2日，本公司就行使首次公開發售前購股權計劃以每股0.6621港元發行及購回26,476,000股股份。

於2022年11月23日，本公司就行使受限制股份單位計劃以每股4.17港元發行及購回9,819,900股股份。

由於庫存股乃為以權益結算以股份支付的交易而購回，庫存股的成本人民幣36,581,000元已於截至2022年12月31日的綜合資產負債表內呈列為庫存股。

#### (ii) 行使購股權

可認購合共15,412,688股股份的購股權(於授出日期的公平值為人民幣2.29元)於2022年6月28日及之後獲行使，行使價為人民幣1,000元。人民幣35,307,000元已由資本儲備轉入股本賬戶。

#### (iii) 紅股發行

根據日期為2021年5月31日的書面決議案，本公司向當時現有股東配發及發行749,800,000股無代價的股份。配發後無股權變動。

**(iv) 於首次公開發售後發行股份**

於2021年6月28日，本公司通過於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板公開發售股份，以每股2.48港元的價格發行250,000,000股股份。有關發行的所得款項淨額為人民幣493,980,000元（於抵消上市開支人民幣21,891,000元後），總額為人民幣515,871,000元，並計入股本。

**(v) 於超額配發後發行股份**

於2021年7月20日，本公司以每股2.48港元作為全球發售的每股發售價配發及發行合共37,500,000股，佔全球發售（行使任何超額配股權前）初步可供認購的發售股份15%，以補足國際配售中的超額分配。該次發行所得款項淨額為人民幣77,616,000元，並計入股本。

**(b) 匯兌儲備**

匯兌儲備包括因換算以人民幣以外的功能貨幣計值的境外業務的歷史財務資料而產生的所有外匯差額。

**(c) 中國法定儲備**

法定儲備乃根據相關中國規則及法規以及本集團旗下於中國註冊成立的公司的組織章程細則而設立。

根據中國公司法，本集團屬於境內企業的附屬公司須將其根據相關中國會計準則確定的稅後利潤的10%撥入其相應的法定儲備，直至有關儲備達到其相應註冊資本的50%為止。就有關實體而言，法定儲備可用於彌補往年虧損（如有），並可按投資者現有股權的比例轉化為資本，惟轉化後的儲備結餘不得低於該實體註冊資本的25%。法定儲備可用於抵銷附屬公司的累計虧損或增加其資本，且除清算外不可分派。

**(d) 股息**

董事認為，於截至2022年及2021年12月31日止年度並無宣派及批准股息。

**(e) 資本儲備**

資本儲備包括以下：

- 根據中國規則及法規，資本儲備除清算外不可分派，並可用於業務擴張或通過按股東現有股權比例向股東發行新股份，或通過增加股東當前所持股份的面值而轉化為股份；及
- 已授予本公司僱員的未行使購股權已確認的授出日期公平值部分。

**(f) 其他儲備**

其他儲備主要指所收購附屬公司的已付代價與相關淨資產賬面值之間的差額(抵銷內部交易後)。

## 管理層討論及分析

### 發展願景

本公司致力成為全球領先的核心設備、工藝系統和數智化工程解決方案的提供商。

### 經營策略

本集團基於上下游企業之間的直接溝通，以滿足客戶的價值需求為導向，以售前技術服務(包括聯合研發、共建實驗室及深度參與項目可行性研究和評估等形式)為切入點，為客戶提供以解決方案為內核、以核心設備和成套裝備作為載體的產品。在售後階段，本集團主要提供數字化運維支持、裝置升級、設備改造以及關鍵備品備件更換等配套服務，可以覆蓋特定技術和產品的全生命週期。

### 眾志成城，直面疫情

於報告期內，本集團在董事會和管理層的帶領下，眾志成城，積極應對由於2019新型冠狀病毒病(「**新冠疫情**」)帶來的供應鏈不穩定、員工感染和部分下游行業需求減少等情形。

自2022年3月下旬開始，本集團主要營業地點上海開始實施封控管理，本集團管理層身先士卒，帶領1,300餘位員工在長達2個半月的時間裡，在製造基地內進行閉環生活和生產。在極為困難且預案有限的情況下，本集團竭盡所能，在社區和合作夥伴的鼎力支持下，保障了閉環內全體員工的生活生產物資。

在大部分時間處於閉環管理的2022年第二季度，本集團克服上述種種困難和挑戰，按照合同約定，成功交付了以出口摩洛哥王國的模塊化先進生物疫苗工廠和出口印度尼西亞共和國的動力電池原材料項目核心反應器為代表的一系列產品，為2022年創造同期業績歷史新高奠定了基礎。

2022年第四季度，隨著中國防疫政策的調整，大多數城市自11月起出現了快速的大面積新冠疫情，本集團的上海和南通兩座生產基地也都遭遇了感染高峰。自2022年12月起至2023年1月中上旬，每週都有在崗員工因新冠疫情影响而選擇休假或居家辦公。通過管理層的及時調配和有效干預，該期間內特別是2022年12月的收益、淨利以及新簽訂單等營運指標沒有受到影響，報告期的整體業績和2023年的業績預期也沒有受到重大衝擊。

於報告期內，本集團亦向製藥行業的國內外客戶交付了針對新冠疫情的各型產品，包括新型疫苗工廠、用於疫苗和抗體生產的工藝模塊和生物反應器以及用於特效小分子藥的原料生產設備等。

經過2022年年末的新冠疫情影响政策調整，本集團對2023年市場整體供需關係的改善、海外業務的增長以及全球戰略的深化落實充滿期待。後疫情時代將是本集團實現連續快速增長和多元發展的一個黃金期。

### **主營業務的表現和增長**

本集團的主營業務為設計、製造、安裝以及運維業務，主要應用於包含化學反應、生物反應和聚合反應的核心設備、工藝系統(如工藝模塊)以及整體解決方案(如模塊化工業裝置)。目前本集團服務的下游行業／領域包括油氣煉化、日化、化工新材料、製藥(含生物製藥和化學合成藥)、動力電池原材料(含金屬礦、鋰電池原材料、中間化工原材料)、電子化學品(含光伏原材料和高純度化學試劑的生產)等。

以下是主要下游行業／領域於報告期的新簽訂單金額以及截至2022年12月31日分配至現有合約餘下履約責任的交易價格總額。本集團的業務快速增長主要來自於製藥和生物製藥以及電子化學品行業／領域。截至報告期末，該兩個行業／領域的新簽訂單金額佔本集團新簽訂單總額的比率超過50%。

下游行業／領域	新簽訂單 數目 人民幣千元	佔比	分配至現有 合約餘下履 約責任的交 易價格總額 人民幣千元	佔比
電子化學品	1,980,603	21.2%	1,492,715	17.3%
化工	1,820,872	19.5%	2,102,244	24.4%
日化 <sup>附註1</sup>	585,653	6.3%	267,374	3.1%
動力電池原材料 <sup>附註2</sup>	1,184,202	12.7%	1,356,583	15.7%
油氣煉化	879,059	9.4%	961,829	11.2%
製藥和生物製藥	2,751,894	29.4%	2,346,418	27.2%
其他	153,511	1.5%	94,653	1.1%
總計	<u>9,355,794</u>	<u>100.0%</u>	<u>8,621,816</u>	<u>100.0%</u>

附註1：「日化」的英文譯文已由「daily chemical」變更為「family care」，以便業務區分。本行業下的供應及產品維持不變。

附註2：動力電池原材料含礦業冶金行業。

在動力電池原材料領域，本集團除了繼續深耕國內外金屬原礦冶煉的項目之外，在三元前驅體、三元正極材料的生產和燒結、電解液配置、核心電解質(雙氟磷酸鋰、六氟磷酸鋰、雙氟磺酰亞胺鋰等)添加劑、正／負極材料黏結劑以及NMP(N-甲基吡咯烷酮)溶液回收裝置等方面也有持續穩定的表現。

在製藥和生物製藥行業／領域，本集團繼續保持業務總量穩健增長的整體態勢，主要收入和訂單來自於傳統板塊諸如抗體、疫苗、重組蛋白和其他人造血液製品等新建項目的需求，同時國內外頭部合同研發與生產組織(CDMO)的穩定需求也對該板塊的收入和訂單有結構性貢獻。隨著國外率先走出新冠疫情，該板塊的潛在需求和海外業務量亦有明顯提升。

在電子化學品和日化行業，本集團新簽訂單同期對比的增量相對明顯，主要是因為在過去兩年，特別是自2022年2月24日俄羅斯聯邦和烏克蘭發生武裝衝突以來(「**俄烏衝突**」)，各國對光伏原材料的市場需求明顯增長；國際日化產品市場逐漸走出新冠疫情影響，使得本集團主要海外客戶的資本性支出項目的需求明顯開始復甦。

在化工和油氣煉化行業，本集團的新簽訂單處於穩中有升的狀態，主要來自客戶的新材料(如新型樹脂材料、聚烯烴熱塑性彈性體(「**POE**」)、聚羥基脂肪酸酯(「**PHA**」)、聚乳酸(「**PLA**」)、聚丁二酸丁二醇酯(「**PBS**」)和聚己二酸／對苯二甲酸丁二醇酯等)生產裝置項目，以及與此兩類領域相關的大型海內外資本性投資項目。

### 重點下游行業／領域宏觀政策和市場前瞻

中國2022年中央經濟工作會議指出，要提升傳統產業在全球產業分工中的地位和競爭力，加快新能源、人工智能、生物製造、綠色低碳及量子計算等前沿技術研發和應用推廣。

國海證券股份有限公司(「**國海證券**」)認為製造業整體將成為宏觀政策發力的重點領域，製造業投資成為支撐經濟修復的重要一環；產業政策重點在於尋找安全與發展的交集，新能源、人工智能、生物製造及量子計算等領域有望得到政策更大力度的支持。長江證券股份有限公司認為過去發展過程中對外依賴度高，技術附加值含量高的行業更符合目前製造業產業升級的需求，並具備持續投入進行快速升級的價值，比如機械、半導體製造和醫藥等行業。

於報告期內，本集團深刻洞察宏觀政策下的下游行業變化，及時調整產業策略，做好硬件產能和人才等資源的科學配置和發展，持續提升盈利能力，以保持可持續增長為目標。

### 清潔能源和動力電池原材料

中國共產黨第二十次全國代表大會報告提出，要推動能源清潔低碳高效利用，要把促進新能源和清潔能源發展放在更加突出的位置。在雙碳承諾作為頂層發展邏輯的推動之下，以中國為主要消費市場的動力電池原材料行業得以快速發展。

根據上海證券報2023年2月1日的報道，2022年中國新能源汽車產量約為658.4萬輛，同比增長約88.8%；中國市場動力電池總裝機量約為302.3吉瓦時（「GWh」），同比增長約89.7%。其中，動力電池在新能源乘用車領域的裝機量約為270.2GWh，佔中國市場動力電池總裝機量的比例約為89.4%，同比增長約93.6%；在新能源客車領域的裝機量約為10.9GWh，佔中國市場動力電池總裝機量的比例約為3.6%，同比增長約18.1%；在新能源專用車領域的裝機量約為21.1GWh，佔中國市場動力電池總裝機量的比例約為7%，同比增長約101.5%。從動力電池的材料類型來看，2022年磷酸鐵鋰電池裝機量約為184.5GWh，佔中國市場動力電池總裝機量的比例約為61%，同比增長約126.5%；三元電池裝機量約為117.3GWh，佔中國市場動力電池總裝機量的比例約為38.8%，同比增長約51.1%。

弗若斯特沙利文機構（「F&S」）預計全球動力電池裝機量將在2022年至2026年間以約33.8%的複合年增長率增長，並於2026年達到約1,386.7GWh。其中，中國動力電池裝機量預計於2026年達到約762.0GWh，2022年至2026年的複合年增長率將達到約34.9%。

以電解液(含電解質鋰鹽、黏結劑和其他添加劑)、正負極材料和隔膜為主的動力電池原材料的供應勢必也會伴隨動力電池裝機量的增長而不斷擴大。儘管六氟磷酸鋰等傳統鋰鹽產品在2020年至2022年期間最受市場關注，但是其市場供應能力已被認為達到飽和，且其存在熱穩定較差和易水解等問題，並可能存在較大安全隱患，因此，新型鋰鹽如雙氟磺酰亞胺鋰、雙氟磷酸鋰、四氟硼酸鋰等材料將會得到進一步的關注和產能釋放。

民生證券股份有限公司(「民生證券」)認為雙氟磺酰亞胺鋰的氟離子具有很強的吸電子性，鋰離子活性較強，相較於六氟磷酸鋰具有更強的導電性、熱穩定性和電化學穩定性，可以提升新能源汽車在夏季和冬季的續航里程和充放電功率，並改善新能源汽車在極端條件下的安全性，因此雙氟磺酰亞胺鋰未來在電解液添加劑中的比例有望提升。相較於其他鋰鹽，雙氟磺酰亞胺鋰具有更好的熱穩定性和電化學穩定性，可以和高鎳三元材料搭配使用，一起構成續航持久、寬溫度且安全性高的新一代鋰電池。以特斯拉4680電池為代表的高鎳三元電池技術的廣泛應用，將會帶動以雙氟磺酰亞胺鋰為代表的新型鋰鹽的消費和產能需求。民生證券測算，2021年全球雙氟磺酰亞胺鋰總產能約為3.2萬噸，預計在2025年可達到約20.41萬噸，年複合增長率約為58.63%，增長迅速。

以鎳、鈷、錳為主要組成元素的三元正極材料高度依賴上游原礦資源的開發，具有投資週期長、回報高及資本性支出價值高昂等特點。開發生產三元正極材料的主要企業需要覆蓋從原礦開發到材料回收再利用的全生命週期過程。根據高工產業研究院(「GGII」)和中商產業研究院整理的數據，2021年全球三元正極材料出貨量達到約71.8萬噸，同比增長約70.9%，帶動全球三元前驅體出貨量約73.8萬噸，同比增長約75.7%，實現高速增長。GGII預計2025年全球三元正極材料及前驅體出貨量將分別達到約200萬噸及160萬噸，增長空間廣闊。

## 生物醫藥

全球新冠疫情於2022年進入新的階段，由新冠疫情造成的種種不確定性開始在各國進入尾聲。伴隨著主要經濟體的逐漸復甦，作為社會發展和人類文明進步剛性需求的生物藥技術也從傳統疫苗、胰島素、單抗向細胞治療、新型重組蛋白產品和應用場景、核酸藥以及抗體偶聯藥物等形式快速演變。

根據華經產業研究院整理的F&S資料，2021年全球生物藥行業市場規模達約3,366億美元，同比增長約13%，預計2022年全球生物藥行業市場規模將增長至約3,790億美元；2021年中國生物藥行業市場規模達約4,248億元，同比增長約22.9%，預計2022年中國生物藥行業市場規模將增長至約5,162億元。

根據動脈網蛋殼研究院出版的《2022創新藥年度白皮書》，截至2022年12月20日，中國政府在2022年共發佈了49條與生物醫藥相關的政策，主要圍繞加快生物醫藥產業的高質量發展和規範生物醫藥行業發展等方向展開，並在基因與細胞治療領域、抗體藥領域、醫藥外包服務組織（「CXO」）、核酸藥和核藥等領域出台專門政策以規範和加快相關領域的發展。

2022年5月，為科學規劃和系統推進我國生物經濟高質量發展，中國國家發展和改革委員會（「國家發改委」）印發了《「十四五」生物經濟發展規劃》（「十四五規劃」），這也是我國生物經濟領域的首個頂層設計。十四五規劃明確提出，要推動生物技術和信息技術融合創新，加快發展生物醫藥、生物育種、生物材料和生物能源等產業，做大做強生物經濟。

在後疫情時代，圍繞生物醫藥行業的供應鏈仍將保持堅挺，特別是海內外頭部創新藥企和行業領先CXO的融資和投資需求仍將長期持續。全球生物藥產業鏈也正在逐步擴展到主要集中在南半球的發展中國家，以幫助全體人類共同應對可能發生的下一輪全球性公共衛生危機。

## 化工新材料

化工行業始終是承載人類工業文明發展和技術前沿的最活躍平台。化工新材料是指在化學工業領域新出現的或正在發展中的具備優異性能和功能的先進材料，它是具有高技術含量和高價值的知識密集和技術密集的新型材料，相對於傳統化工產品具有可循環和可降解等綠色環保的特質。

2023年1月9日，中國工業和信息化部、國家發改委、財政部、生態環境部、農業農村部和國家市場監督管理總局聯合印發《加快非糧生物基材料創新發展三年行動方案》(「**行動方案**」)。行動方案提出，到2025年，非糧生物基材料產業基本形成自主創新能力強、產品體系不斷豐富、綠色循環低碳的創新發展生態，非糧生物質原料利用和應用技術基本成熟，部分非糧生物基產品競爭力與化石基產品相當，高質量、可持續的供給和消費體系初步建立。具體產品方面，行動方案鼓勵在未來三年裡建立10萬噸級的乳酸生產線和年產萬噸級的糖化生產線，鼓勵豐富乳酸、戊二胺和PHA等生物基化學品及聚物品種，鼓勵發展的生物基材料包括PLA、PHA、聚酰胺、聚氨酯、聚碳酸酯、1,4-丁二醇、PBS、聚對苯二甲酸-己二酸(丁二酸)-丁二酯和聚四氫夫喃等。

國海證券認為，俄烏衝突導致天然氣等原材料價格上漲，進一步造成工業用天然氣短缺，從而使歐洲地區化工品供應出現較大缺口，加劇國際市場化工原材料的緊缺。然而這對於沒有受到原材料因素影響的新興工業化國家(包括中國)的化工行業而言有助於加大成本優勢，提升全球競爭力和盈利能力。

此外，在宏觀政策的積極鼓勵下，乙烯-醋酸乙烯共聚物、POE、生物柴油和生物合成學指導下的化工製成材料以及高分子聚合而成的PLA和PHA等生物可降解材料，將配合綠色環保和可持續發展主題，進入加速發展期。

## 電子化學品

電子化學品行業的三大主要應用領域包括半導體集成電路、平板顯示以及太陽能光伏。在雙碳承諾以及配套政策的驅動下，可再生能源成為實現循環經濟發展模式的重要環節。

根據國家能源局發佈的2022年全國電力工業統計數據，光伏仍舊是新能源增長最快的賽道。2022年光伏新增裝機約87.41吉瓦（「GW」），同比增長約60.3%，創歷年新高；太陽能發電裝機容量約3.9億千瓦，同比增長約28.1%。據上海第一財經傳媒有限公司報道，2023年正值「十四五」關鍵之年，市場各方普遍對2023年光伏裝機需求增長持樂觀態度。按照國家能源局設立的目標，2023年風電和太陽能發電新增裝機將達約1.6億千瓦，按照2022年風電裝機和太陽能發電裝機3：7的比例測算，2023年太陽能發電新增裝機將超110GW。下游環節的發展提速勢必會增加對上游硅料產品的需求。

半導體和其他高端集成電路產品的發展需要依靠製造材料和封裝材料，其中和電子化學品相關的材料包括濕電子化學品（電子級硫酸、雙氧水和氟化銨等產品）、特種氣體以及光刻膠等。深圳競泰投資發展有限公司（「競泰資本」）認為，全球濕電子化學品需求增長的主要驅動力來源於多座晶圓廠的建成投產及有機發光二極管產業的發展，預計到2025年全球集成電路領域對濕電子化學品的需求將增長至約281萬噸，平板顯示領域對濕電子化學品的需求將增長至約243萬噸，光伏太陽能電池領域對濕電子化學品的需求將增長至約100萬噸，該三大領域對濕電子化學品的需求量總計將達到約624萬噸。

頂層政策和宏觀經濟形勢促進產業發展和技術創新。本集團持續關注下游行業的發展趨勢和宏觀政策的走向，快速響應行業和政策的變化，秉持多賽道動態佈局理念，靈活利用硬件產能，在資源配置方面向重點賽道傾斜。動力電池原材料、生物醫藥、化工新材料和電子化學品都是本集團長期看好的賽道。

## 產能擴建

本集團在中國南通(沿江)和上海擁有兩座現代化的製造基地，在馬來西亞也擁有一座沿海的製造基地。報告期內，本集團位於中國常熟的生物製藥高端裝備製造基地開工建設，該製造基地坐落於蘇州藥谷，毗鄰本集團位於南通的生產基地，主要用於生物製藥、日化、電子化學品行業／領域高端智能裝備和專業精密成套設備的製造。

### 南通製造基地擴建項目

報告期內，本集團位於江蘇省南通市如皋港的森松重工的總建築面積約為38,000平方米的擴建項目已經投入運營。擴建項目主要包括一個加工重型傳統壓力設備的新車間、一個組裝重型傳統壓力設備的新車間及兩個組裝模塊化壓力設備的新車間。該擴建項目在運營以後，短時間內實現產能爬坡，已於報告期內貢獻銷售收入。

### 常熟製造基地項目

報告期內，本集團位於江蘇省蘇州市常熟地區的森松(蘇州)生命科技有限公司的高端裝備製造基地項目已經啟動建設，項目一期約130,000平方米，預計於2023年第四季度交付使用，投產後的年銷售額預計將達到人民幣20億元。該項目投產後，將主要為生物製藥領域、濕電子化學品領域、日化行業以及其他具有高潔淨度要求的精密產業提供高端工藝設備以及數智化成套裝備。

### 馬來西亞製造基地

報告期內，本集團位於馬來西亞邊加蘭地區的合資公司Morimatsu Dialog (Malaysia) Sdn. Bhd.正在按計劃穩步推進中。本集團計劃進一步擴大馬來西亞合資公司的建設，將其作為本集團整體產能的海外延申，更有效地輻射東南亞、中東和北美市場，服務這些地區的動力電池原材料、能源化工和製藥／生物製藥行業／領域。於報告期內，該基地已完成首批次訂單的交付，實現收入。

## 技術中心和工程中心

除了硬件產能，本集團堅持加大投入，發展位於意大利共和國米蘭的先進技術中心（主要服務於製藥和生物製藥行業／領域）、位於日本橫濱的先進工程技術中心（主要服務於材料創新領域）以及位於中國武漢和印度孟買的工程中心（提供符合不同國家標準的設計服務，並參與具體項目的執行）。

## 財務數據回顧

於報告期內，本集團實現收益約人民幣6,486,277千元，同比增長約51.3%。於報告期內，本集團實現淨利約為人民幣666,182千元，同比增長約74.5%。

## 收益

於報告期內，本集團的收益增長約51.3%，主要來源於製藥、動力電池原材料及電子化學品行業／領域。

按最終應用劃分的收益	2022年		截至12月31日止 2021年		增加／ (減少)額 人民幣千元	同比變動
	人民幣千元	佔比	人民幣千元 (經重列)	佔比 (經重列)		
電子化學品	879,357	13.6%	441,742	10.3%	437,615	99.1%
化工	1,563,376	24.1%	1,670,471	39.0%	(107,095)	-6.4%
日化 <sup>附註1</sup>	403,258	6.2%	157,330	3.7%	245,928	156.3%
動力電池原材料 <sup>附註2</sup>	995,435	15.3%	261,270	6.1%	734,165	281.0%
油氣煉化	161,158	2.5%	258,516	6.0%	(97,358)	-37.7%
製藥	2,154,425	33.2%	1,302,977	30.4%	851,448	65.3%
其他	329,268	5.1%	193,916	4.5%	135,352	69.8%
總計	<u>6,486,277</u>	<u>100.0%</u>	<u>4,286,222</u>	<u>100.0%</u>	<u>2,200,055</u>	<u>51.3%</u>

附註1：「日化」的英文譯文已由「daily chemical」變更為「family care」，以便業務區分。本行業下的供應及產品維持不變。

附註2：動力電池原材料含礦業冶金行業。

## 銷售成本

於報告期內，銷售成本由截至2021年12月31日止年度的約人民幣3,102,639千元增長約51.3%至約人民幣4,692,891千元，銷售成本增長與收益的增長保持一致。

銷售成本	2022年		2021年		增加額 人民幣千元	同比變動
	人民幣千元	佔比	人民幣千元 (經重列)	佔比 (經重列)		
原材料及消耗品	3,189,837	68.0%	2,037,829	65.7%	1,152,008	56.5%
直接人工	474,977	10.1%	406,600	13.1%	68,377	16.8%
外包費用	401,528	8.6%	249,441	8.0%	152,087	61.0%
安裝修理費	370,342	7.9%	182,690	5.9%	187,652	102.7%
折舊	61,968	1.3%	57,291	1.8%	4,677	8.2%
資產減值損失	(1,131)	0.0%	(9,071)	-0.3%	7,940	-87.5%
其他(間接人工+設計費)	195,370	4.1%	177,859	5.8%	17,511	9.8%
<b>總計</b>	<b>4,692,891</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,102,639</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,590,252</b>	<b>51.3%</b>

## 毛利及毛利率

於報告期內，本集團毛利由截至2021年12月31日止年度的約人民幣1,183,583千元增長約51.5%至約人民幣1,793,386千元，與收益增長基本一致；本集團毛利率約為27.6%，與截至2021年12月31日止年度相當。

按最終應用劃分的毛利	截至12月31日止		增加／		毛利率 變動	
	2022年	2021年	(減少)額			
	人民幣千元	毛利率	人民幣千元	毛利率	人民幣千元	
			(經重列)	(經重列)		
電子化學品	192,036	21.8%	108,359	24.5%	83,677	-2.7%
化工	344,307	22.0%	413,645	24.8%	(69,338)	-2.8%
日化 <sup>附註1</sup>	151,987	37.7%	35,791	22.7%	116,196	15.0%
動力電池原材料 <sup>附註2</sup>	299,111	30.0%	86,975	33.3%	212,136	-3.3%
油氣煉化	41,631	25.8%	62,855	24.3%	(21,224)	1.5%
製藥	677,222	31.4%	402,978	30.9%	274,244	0.5%
其他	87,092	26.5%	72,980	37.6%	14,112	-11.1%
總計	<u>1,793,386</u>	<u>27.6%</u>	<u>1,183,583</u>	<u>27.6%</u>	<u>609,803</u>	<u>—</u>

附註1：「日化」的英文譯文已由「daily chemical」變更為「family care」，以便業務區分。本行業下的供應及產品維持不變。

附註2：動力電池原材料含礦業冶金行業。

## 電子化學品

於報告期內，本集團電子化學品行業的毛利由截至2021年12月31日止年度的約人民幣108,359千元，增加約人民幣83,677千元至截至2022年12月31日止年度的約人民幣192,036千元；毛利率由截至2021年12月31日止年度的約24.5%，下降至截至2022年12月31日止年度的約21.8%。毛利率下降的主要因為本集團為擴大市場影響力，保護新型設備的迭代，針對部份項目採取對抗性競爭模式接單策略。

## 化工

於報告期內，本集團化工行業的毛利由截至2021年12月31日止年度的約人民幣413,645千元，減少約人民幣69,338千元至截至2022年12月31日止年度的約人民幣344,307千元；毛利率由截至2021年12月31日止年度的約24.8%，下降至截至2022年12月31日止年度的約22.0%。毛利率下降主要由於本集團為獲得部分客戶後續大額合同，承接了來自該等客戶的若干毛利率相對較低的項目，以及新產品的首次製作、新工藝的首次應用導致了額外成本增加。

## 日化

於報告期內，本集團日化行業的毛利由截至2021年12月31日止年度的約人民幣35,791千元，增加約人民幣116,196千元至截至2022年12月31日止年度的約人民幣151,987千元；毛利率由截至2021年12月31日止年度的約22.7%，增長至截至2022年12月31日止年度的約37.7%。毛利率增長主要由於本集團在為某行業頭部企業提供數字化模塊系統和整體工藝線時，依靠強大的設計能力為客戶優化解決方案從而降低了成本。

## 動力電池原材料

於報告期內，本集團動力電池原材料領域的毛利由截至2021年12月31日止年度的約人民幣86,975千元，增加約人民幣212,136千元至截至2022年12月31日止年度的約人民幣299,111千元；毛利率由截至2021年12月31日止年度的約33.3%，下降至截至2022年12月31日止年度的約30.0%。毛利率下降主要由於本集團為拓展海外市場，承接了若干毛利率相對較低的項目，以及部分海外項目檢驗成本增加。

## 油氣煉化

於報告期內，本集團油氣煉化行業的毛利由截至2021年12月31日止年度的約人民幣62,855千元，減少約人民幣21,224千元至截至2022年12月31日止年度的約人民幣41,631千元；毛利率由截至2021年12月31日止年度的約24.3%，增長至截至2022年12月31日止年度的約25.8%。毛利率增長主要由於部分項目中包含需特殊材料製作的設備，該類設備對生產的要求高，項目毛利較高。

## 製藥

於報告期內，本集團製藥行業的毛利由截至2021年12月31日止年度的約人民幣402,978千元，增加約人民幣274,244千元至約人民幣677,222千元，毛利率較截至2021年12月31日止年度保持穩定。

## 其他收入／(虧損)

於報告期內，本集團錄得其他虧損約人民幣701千元，而截至2021年12月31日止年度錄得其他收入約人民幣5,876千元，主要由於遠期外匯合約交割虧損淨額增加所致。

## 銷售及營銷開支

本集團銷售及營銷開支主要包括銷售及營銷人員的薪資及福利、佣金、客戶服務費、差旅費及營銷宣傳費用。於報告期內，本集團銷售及營銷開支由截至2021年12月31日止年度的約人民幣106,559千元增加約人民幣77,901千元至截至2022年12月31日止年度的約人民幣184,460千元，主要原因是(1)銷售人員隨業務規模擴大而增加，導致相關薪資及福利費增加；及(2)為開拓海外市場和新客戶向第三方支付佣金費用增加。於報告期內，銷售及營銷開支佔本集團總收益的比率約為2.8% (2021年：2.5%)。

## 一般及行政開支

本集團一般及行政開支主要包括管理及行政員工的薪資及福利、辦公費及諮詢費等。於報告期內，本集團一般及行政開支由截至2021年12月31日止年度的約人民幣381,500千元增加約人民幣128,948千元至截至2022年12月31日止年度的約人民幣510,448千元，主要原因是(1)於2021年12月15日新採納一項受限制股份單位計劃，以股份為基礎支付費用增加約人民幣71,836千元；及(2)為支持業務規模的快速擴張，管理及行政人員的薪資及福利費、長期資產投入相關的折舊及攤銷費和差旅費及交際費均有所增加。得益於一系列降本增效措施，於報告期內，一般及行政開支佔本集團總收益的比率約為7.9% (2021年：8.9%)。

## 研發開支

於報告期內，本集團研發開支由截至2021年12月31日止年度的約人民幣226,628千元增加約人民幣89,456千元至截至2022年12月31日止年度的約人民幣316,084千元，主要原因是本集團加大了對新領域、新產品及新工藝的人力、物力投入，以增強核心競爭力。

## 財務成本

於報告期內，本集團財務成本由截至2021年12月31日止年度的約人民幣22,794千元下降約人民幣6,843千元至截至2022年12月31日止年度的約人民幣15,951千元，主要原因是(1)2021年下半年歸還部分銀行借款，從而利息支出相應減少；及(2)為建設常熟製造基地所產生的銀行借款利息悉數資本化，致使計入財務成本的利息支出減少。

## 所得稅開支

於報告期內，本集團所得稅開支由截至2021年12月31日止年度的約人民幣67,305千元增加約人民幣27,430千元至截至2022年12月31日止年度的約人民幣94,735千元。本集團主要利潤來源於兩家位於中國境內的附屬公司，該兩家附

屬公司享有企業所得稅優惠稅率15%。於報告期內，本集團所得稅實際稅負為約12.5%，較截至2021年12月31日止年度的約15.0%下降約2.5%，主要得益於中國政府的臨時稅收優惠政策，該政策允許高新技術企業對於2022年第四季度新購置的設備和器具在稅前實行100%加計扣除。

## 淨利及淨利率

綜合上述因素，於報告期內，本集團錄得淨利潤約人民幣666,182千元，較截至2021年12月31日止年度的約人民幣381,838千元增加約人民幣284,344千元；本集團淨利率為約10.3%，較截至2021年12月31日止年度的約8.9%增加約1.4%。

## 非香港財務報告準則指標

本集團認為經調整的財務指標有利於理解以及評估本集團的基礎業績表現及經營趨勢，並且通過參考該等經調整的財務指標，有助於消除本集團認為對本集團核心業務的表現無指標作用的若干異常、非經常性、非現金和非經營性項目的影響，有助管理層及投資者評價本集團財務表現。本集團管理層認為該等非香港財務報告準則的財務指標於本集團經營所在行業被廣泛接受和適用。然而，該等未按照非香港財務報告準則所呈現的財務指標，不應被獨立地使用或者被視為替代根據香港財務報告準則所編製或呈列的財務信息。本公司股東及有意投資者不應獨立看待以下經調整業績，或將其視為替代按照香港財務報告準則所準備的業績結果，且該等非香港財務報告準則的財務指標不可與其他公司所呈列類似標題者作比較。

## 息稅折舊攤銷前利潤及經調整的息稅折舊攤銷前利潤

於報告期內，本集團錄得息稅折舊攤銷前利潤約人民幣890,682千元，較截至2021年12月31日止年度的約人民幣564,949千元增加約人民幣325,733千元，增長率約為57.7%。不包括上市費用和以股份為基礎的付款，於報告期內，本集團錄得經調整的息稅折舊攤銷前利潤約人民幣1,030,069千元，較截至2021年12月31日止年度的約人民幣653,554千元增加約人民幣376,515千元，增長率約57.6%。

	截至12月31日止	
	2022年度 人民幣千元	2021年度 人民幣千元 (經重列)
淨利潤	666,182	381,838
加：所得稅費用	94,735	67,305
財務成本	15,951	22,794
折舊	98,443	79,343
攤銷	15,371	13,669
息稅折舊攤銷前利潤	890,682	564,949
加：以股份為基礎的付款	139,387	67,551
上市開支	—	21,054
經調整息稅折舊攤銷前利潤	1,030,069	653,554

## 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備餘額由截至2021年12月31日的約人民幣1,227,021千元增加約31.2%至截至2022年12月31日的約人民幣1,609,565千元，主要由本集團位於南通和常熟的兩個製造基地的建設投入增加所致。

## 貿易及其他應收款

本集團貿易及其他應收款由截至2021年12月31日的約人民幣921,456千元增加約26.5%至截至2022年12月31日的約人民幣1,165,785千元，主要由於(1)收益增長導致貿易應收款增加；(2)部分客戶使用銀行承兌匯票付款，導致應收票據增加；及(3)為更多的在手訂單採購原材料，導致預付款增加。

## 合同資產

本集團合同資產由截至2021年12月31日的約人民幣609,515千元增加約36.3%至截至2022年12月31日的約人民幣830,927千元，主要原因為報告期內新簽訂單大幅增加，其中有若干大金額訂單已經部分確認收益，但尚未達到合同約定的全部收款節點。

## 存貨

本集團存貨由截至2021年12月31日的約人民幣1,229,633千元增加約80.0%至截至2022年12月31日的約人民幣2,213,728千元，其中在製品增加約人民幣728,444千元，原材料增加約人民幣255,651千元，主要由於(1)為新簽訂單準備原材料；及(2)業務規模擴大，導致生產中的訂單大幅增加。

## 貿易及其他應付款

本集團貿易及其他應付款由截至2021年12月31日的約人民幣1,094,663千元增加約49.2%至截至2022年12月31日的約人民幣1,633,543千元，主要由於(1)業務規模擴大，採購量隨之增加導致貿易應付款的增加；(2)應付職工薪酬隨員工數量的增長相應增加；及(3)為開拓新市場和新客戶，致使預提的第三方佣金費用增加。

## 合同負債

本集團合同負債由截至2021年12月31日的約人民幣2,171,901千元增加約33.1%至截至2022年12月31日的約人民幣2,890,048千元，主要由於報告期內新簽訂單增加，管理層致力於嚴格要求項目預收款金額。

## 借款及資產負債比率

本集團借款總額由截至2021年12月31日的約人民幣370,002千元增加至截至2022年12月31日的約人民幣444,233千元，主要系借入銀行借款用於支付工程建設所需部分款項。

於2022年12月31日，本集團借款利率介於2.51%-6.81%間，其中固定利率借款為約人民幣254,131千元，可變利率借款為約人民幣190,102千元。以人民幣計值的借款為約人民幣360,809千元，其中約人民幣254,249千元將於1年內到期，約人民幣106,560千元將於2年後但5年內到期；以港元計值的借款為約人民幣83,424千元，其中約人民幣350千元將於1年內到期，約人民幣83,074千元將於1年後但2年內到期。

資產負債比率按計息借款除以權益總額計算，本集團的資產負債比率由截至2021年12月31日的約18.4%減少至截至2022年12月31日的約15.7%，主要是由於報告期內盈利增加導致儲備增加。

### 流動性及資金來源

本集團截至2022年12月31日的現金及現金等價物餘額約為人民幣1,370,359千元，較截至2021年12月31日的約人民幣1,548,875千元，減少約人民幣178,516千元。本集團在保證流動性的前提下用閒置資金購買了銀行發行的短期理財產品，於2022年12月31日未到期的金額約人民幣253,748千元。

本集團流動資金主要來源包括經營性活動產生的現金、全球發售所得款項淨額以及銀行借款。流動資金需求主要包括一般營運資金以及資本開支所需款項。

本集團通過利用銀行授信額度及計息借款維持資金的靈活彈性，並定期監控目前及預期的流動資金需求以保證維持充足的財務資源來滿足流動資金需求。

於2022年12月31日，本集團的銀行授信總額為人民幣1,685,000千元、116,108千美元、300,000千瑞典克朗、93,000千港元及16,400,000千日圓(合計相當於約人民幣3,635,161千元)，其中，已動用銀行授信約為人民幣1,105,317千元、57,636千美元、3,686千歐元、93,000千港元及82,000千日圓(合計相當於約人民幣1,621,454千元)，而未動用銀行授信相當於約人民幣2,013,707千元。

### 或然負債及擔保

於2022年12月31日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

## 發行股本證券

於報告期內，本公司並無發行任何股本證券(包括可轉換為股本證券的證券)以換取現金。

## 重大投資、收購及出售

於2022年1月17日，本集團於中國新設附屬公司上海森松生物科技有限公司(「森松生物科技」)，其主營業務為生物技術研發及相關專用設備的製造和銷售。於2022年12月31日，森松生物科技的註冊資本為人民幣5,000萬元，本公司間接持有森松生物科技的72.25%股權。

為推進國際化戰略、拓展北美市場，於2022年2月28日，本集團與森松控股訂立股份收購協議，向其收購Morimatsu Houston全部已發行普通股，總對價為1,295千美元。有關進一步詳情，可參閱本公司日期為2022年2月28日的公告。

於2022年5月24日，本集團於中國新設附屬公司上海森眾生物技術有限公司(「森眾生物技術」)，其主營業務為生物技術諮詢和服務，以及相關製品的生產和銷售。於2022年12月31日，森眾生物技術的註冊資本為人民幣4,130萬元，森松生物科技直接持有森眾生物技術的59.32%股權。

於2022年7月1日，本集團的附屬公司森松製藥設備與兩家聯營夥伴在中國共同成立江蘇群創智慧新材料有限公司，其主營業務為新型膜材料的研發、製造及銷售。於2022年12月31日，該公司的註冊資本為人民幣30,000萬元，本公司間接持有20%股權。

於2022年7月11日，本集團的附屬公司森松重工與三家聯營夥伴在中國共同成立上海森聯微通工業裝備有限公司，主要從事微通道反應器的研發。於2022年12月31日，該公司的註冊資本為人民幣1,000萬元，本公司間接持有36%股權。

除上文所披露者外，本集團於報告期內概無持有其他重大投資，亦無任何重大附屬公司收購或出售事項。

## 報告期後的重要事項

於2023年1月4日，本公司、森松控股及中國國際金融香港證券有限公司（「CICC」）訂立配售及認購協議，據此：(1)森松控股已同意委任CICC，而CICC已同意擔任森松控股的代理人，竭誠促使買方以配售價購買合共最多80,000,000股現有股份；及(2)森松控股已同意認購，而本公司已同意按與配售價相同的認購價向森松控股配發及發行合共最多80,000,000股新股份，於各情況下，均按配售及認購協議所載的條款及受其條件所限行事。於2023年1月9日，配售事項已按照配售及認購協議的條款及條件完成，合共80,000,000股銷售股份已按每股銷售股份8.30港元的配售價，成功配售予不少於六名承配人。由於認購事項的所有條件均已達成，於2023年1月12日，本公司已根據配售及認購協議的條款及條件，以每股認購股份8.30港元的價格，向森松控股配發及發行80,000,000股認購股份。進一步詳情請參閱本公司日期為2023年1月4日及2023年1月12日的公告。

於2023年1月16日，本公司設立新的全資附屬公司Morimatsu Pharmadule (Singapore) Pte. Ltd.（「**Pharmadule Singapore**」）。Pharmadule Singapore的註冊資本為500,000新加坡元，其主要為本集團拓展東南亞地區的業務提供技術和服務支持。

除上文所披露者外，截至本公告日期，本集團於報告期後並無重大事項。

## 其他資料

### 僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，本集團共有僱員4,142人，其中研發人員521人，佔總僱員人數的12%以上。本集團擁有法律規定的完善薪酬和福利制度、有效的績效考核體系，並根據員工的職位和績效，確定員工的薪酬。本集團的酬金政策致力在形式和價值方面提供公平市場薪酬以吸引、保留和激勵高質素員工。薪酬待遇所設定水平為確保在爭取類似人才方面可與業內和市場其他公司比較和競爭。根據適用的中國法律及法規，我們為員工繳納了社保基金，包括退休金、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險及住房公積金。

本公司亦採納了一項首次公開發售前購股權計劃、一項首次公開發售後購股權計劃及一項受限制股份單位計劃。具體資料將可在本公司於報告期的年報內查閱。

### 末期股息

董事會不建議就報告期派付任何末期股息。

### 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司股東週年大會（「股東週年大會」）將於2023年6月28日（星期三）舉行。召開股東週年大會的通告預計將根據上市規則的規定適時刊發並寄予股東。

為釐定本公司股東出席股東週年大會及在會上投票的資格，本公司將於2023年6月23日（星期五）至2023年6月28日（星期三）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會及在會上投票，未登記的股份持有人應確保所有過戶文件連同有關股票必須在不遲於2023年6月21日（星期三）下午四時三十分送達至本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以進行登記。

## 購買、出售或購回股份

於報告期間內，本集團概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 遵守企業管治常規守則

本公司致力於維持嚴格企業管治常規及程序，旨在提升投資者信心及本公司的問責性及透明度。於報告期內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的守則條文，且於報告期內並無偏離企業管治守則的守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

董事會已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為其董事進行證券交易的操守準則。於具體查詢全體董事後，彼等已確認，彼等於報告期內均有遵守標準守則所規定的準則。

## 審核委員會

本公司的審核委員會(「**審核委員會**」)由一名非執行董事(即松久晃基先生)及兩名獨立非執行董事(即陳遠秀女士及菅野真一郎先生)組成。審核委員會主席為陳遠秀女士。本集團於報告期內的年度業績已經由審核委員會審閱。

## 核數師

本公司已委聘畢馬威會計師事務所為其報告期內的核數師。本公司將於應屆股東週年大會上提呈決議案，續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師。

## 本公司核數師的工作範圍

初步公告所載本集團於報告期內的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及其相關附註的數字已經由本公司核數師與本集團於報告期內的綜合財務報表所載數額核對一致。本公司核數師就此履行的工作並不構成根據香

港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則進行的核證工作，因此，本公司核數師並無就初步公告作出核證。

## 刊發年度業績及年報

本年度業績公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.morimatsu-online.com](http://www.morimatsu-online.com))。本公司於報告期內的年報載有上市規則規定的所有資料，並將於適當時候寄發予股東及刊載於本公司及聯交所網站，以供查閱。

承董事會命  
森松國際控股有限公司  
行政總裁兼執行董事  
西松江英

香港，2023年3月22日

於本公告日期，執行董事為西松江英先生、平澤準悟先生、湯衛華先生、盛擘先生及川島宏貴先生；非執行董事為松久晃基先生及獨立非執行董事為陳遠秀女士、菅野真一郎先生及于建國先生。