

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



JIANGNAN GROUP LIMITED

江南集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1366)

截至2022年12月31日止年度的 年度業績公佈

業績摘要

- 營業額減少約0.1%至約人民幣19,151.3百萬元(2021年：人民幣19,173.6百萬元)
- 毛利減少約2.3%至約人民幣1,869.3百萬元(2021年：人民幣1,913.4百萬元)
- 本公司擁有人應佔年度溢利為約人民幣137.6百萬元(2021年：年度虧損人民幣540.5百萬元)
- 每股基本盈利為約人民幣2.27分(2021年：每股基本虧損人民幣8.90分)
- 董事會不建議宣派及派付任何末期股息(2021年：無)

江南集團有限公司(「江南」或「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2022年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同上年度經審核的比較數字載述如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
營業額	3	19,151,326	19,173,552
已售貨品成本		(17,281,996)	(17,260,114)
毛利		1,869,330	1,913,438
其他收入	4	73,990	106,673
銷售及經銷費用		(481,771)	(711,314)
行政開支		(368,687)	(365,606)
研發成本		(185,651)	(75,027)
其他收益(虧損)淨額	5	20,586	(18,841)
根據預期信貸虧損(「ECL」)模式減值虧損，扣除撥回	6	(505,834)	(1,185,690)
應佔聯營公司業績		(4,269)	(3,989)
財務費用	7	(276,547)	(292,387)
除稅前溢利(虧損)	8	141,147	(632,743)
稅項	9	(3,615)	92,287
年度溢利(虧損)		137,532	(540,456)
年度其他全面(開支)收益			
將不會重新分類至損益之項目：			
按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)之權益工具之公平值虧損		(9,246)	(887)
其後可能重新分類至損益之項目：			
換算境外業務產生的匯兌差異		500	9,152
		(8,746)	8,265
年度全面收益(開支)總額		128,786	(532,191)

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
以下應佔年度溢利(虧損)：		
本公司擁有人	137,637	(540,456)
非控股權益	<u>(105)</u>	<u>—</u>
	<u>137,532</u>	<u>(540,456)</u>
以下應佔年度全面收益(開支)總額：		
本公司擁有人	128,891	(532,191)
非控股權益	<u>(105)</u>	<u>—</u>
年度全面收益(開支)總額	<u>128,786</u>	<u>(532,191)</u>
每股基本盈利(虧損)	11 <u>人民幣2.27分</u>	<u>人民幣(8.90)分</u>

綜合財務狀況表
於2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	883,832	886,770
使用權資產		277,664	339,317
就收購物業、廠房及設備已付按金		78,414	108,156
商譽		54,775	54,775
聯營公司權益		–	–
聯營公司貸款		17,702	20,390
其他應收款項		18,400	–
按公平值計入其他全面收益之權益 工具		6,511	22,797
已質押銀行存款		326,131	281,425
定期存款		–	161,500
遞延稅項資產		294,356	198,983
		<u>1,957,785</u>	<u>2,074,113</u>
流動資產			
存貨	13	3,322,601	4,174,207
貿易及其他應收款項	14	6,069,598	6,071,180
按公平值計入損益(「按公平值計入 損益」)的金融資產		44,664	–
結構性存款		37,363	34,600
已質押銀行存款		1,772,254	1,685,824
定期存款		50,000	20,050
銀行結餘及現金		3,009,719	1,630,746
		<u>14,306,199</u>	<u>13,616,607</u>

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
流動負債			
貿易及其他應付款項	15	5,239,515	4,667,477
合約負債		1,224,389	1,035,923
應付董事款項		2,350	4,232
銀行及其他借款	16	3,222,233	3,923,664
租賃負債		320	156
應付稅項		85,366	87,581
		<u>9,774,173</u>	<u>9,719,033</u>
流動資產淨值		<u>4,532,026</u>	<u>3,897,574</u>
總資產減流動負債		<u>6,489,811</u>	<u>5,971,687</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		68,869	64,645
銀行及其他借款	16	384,906	–
租賃負債		145	–
		<u>453,920</u>	<u>64,645</u>
資產淨值		<u>6,035,891</u>	<u>5,907,042</u>
股本及儲備			
股本		51,350	51,350
儲備		5,984,583	5,855,692
本公司擁有人應佔權益		<u>6,035,933</u>	<u>5,907,042</u>
非控股權益		(42)	–
總權益		<u>6,035,891</u>	<u>5,907,042</u>

附註：

1. 一般資料

江南集團有限公司(「本公司」)乃一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的直接控股公司為 Power Heritage Group Limited(一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司)及本公司的最終控股公司為無錫光普投資有限公司(一間於中華人民共和國(「中國」)成立的公司)。本公司註冊辦事處及主營業務地點的地址在年報中公司資料部分披露。

本公司的主要業務乃作為投資控股公司行事。其主要附屬公司從事製造及買賣電綫及電纜。

綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，亦為本公司的功能貨幣。

2. 採用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本公司及其附屬公司(「本集團」)首次應用由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈且於2022年1月1日或之後開始的年度期間強制生效之下列香港財務報告準則之修訂本，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	提述概念框架
香港財務報告準則第16號(修訂本)	2021年6月30日之後與2019冠狀病毒病相關之租金減免
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—達成擬定用途前之款項
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約—履行合約的費用
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2018年至2020年週期的年度改進

於本年度應用經修訂香港財務報告準則並無對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或於該等綜合財務報表載列的披露資料產生重大影響。

3. 營業額及分部資料

營業額指年度內向外部客戶銷售貨品的已收及應收代價的公平值。

本集團的主要經營決策人已確認為本公司的執行董事(「執行董事」)，彼等根據下列按產品劃分的可呈報經營分部審閱業務：

- 電力電纜
- 電氣裝備用電綫電纜

- 裸電綫
- 特種電纜(包括橡套電纜、柔性防火電纜及其他)

上述分部乃按照執行董事在作出有關資源分配及評估本集團表現決策時編製及定期審閱的內部管理報告而釐定。

分部業績指各分類所賺取的毛利(分部收益減分部已售貨品成本)，為定期由執行董事審閱的內部產生財務資料。然而，其他收入、銷售及經銷費用、行政開支、研發成本、其他收益(虧損)淨額、根據預期信貸虧損(「ECL」)模式減值虧損，扣除撥回、應佔聯營公司之業績及財務費用並未分配至各可呈報分部。分部業績乃就資源分配及評估分部表現向執行董事呈報。

分部業績的資料如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收益		
— 電力電纜	12,401,378	12,831,473
— 電氣裝備用電纜電纜	4,241,383	4,183,577
— 裸電纜	670,154	526,037
— 特種電纜	<u>1,838,411</u>	<u>1,632,465</u>
	<u>19,151,326</u>	<u>19,173,552</u>
已售貨品成本		
— 電力電纜	11,267,600	11,555,823
— 電氣裝備用電纜電纜	3,974,137	3,937,465
— 裸電纜	622,067	506,929
— 特種電纜	<u>1,418,192</u>	<u>1,259,897</u>
	<u>17,281,996</u>	<u>17,260,114</u>
分部業績		
— 電力電纜	1,133,778	1,275,650
— 電氣裝備用電纜電纜	267,246	246,112
— 裸電纜	48,087	19,108
— 特種電纜	<u>420,219</u>	<u>372,568</u>
	<u>1,869,330</u>	<u>1,913,438</u>

可呈報分部業績與本集團除稅前溢利(虧損)的對賬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
可呈報分部業績	1,869,330	1,913,438
未分配收入及開支		
— 其他收入	73,990	106,673
— 銷售及經銷費用	(481,771)	(711,314)
— 行政開支	(368,687)	(365,606)
— 研發成本	(185,651)	(75,027)
— 其他收益(虧損)淨額	20,586	(18,841)
— 根據ECL模式減值虧損，扣除撥回	(505,834)	(1,185,690)
— 應佔聯營公司業績	(4,269)	(3,989)
— 財務費用	(276,547)	(292,387)
除稅前溢利(虧損)	<u>141,147</u>	<u>(632,743)</u>

由於在就不同可呈報分部評估表現及分配資源時並無運用有關分部資產、分部負債及其他資料的個別資料，因此，除上文所披露可呈報分部收益及分部業績外，並無呈列分部資產及分部負債分析。

地理資料

本集團於兩個年度有超過90%之銷售額乃向中國(所在國)客戶作出。於2022年及2021年12月31日，本集團有超過90%的非流動資產位於中國。

4. 其他收入

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行利息收入	53,321	32,960
來自聯營公司之利息收入	4,603	4,481
結構性存款之公平值變動	5,742	32,538
政府補貼	4,278	29,700
其他	6,046	6,994
	<u>73,990</u>	<u>106,673</u>

5. 其他收益(虧損)淨額

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
匯兌收益(虧損)	18,037	(18,330)
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	(1,013)	(134)
出售物業、廠房及設備之虧損	(788)	(377)
撇銷物業、廠房及設備之虧損	(211)	-
出售使用權資產收益	4,899	-
其他	(338)	-
	<u>20,586</u>	<u>(18,841)</u>

6. 根據ECL模式減值虧損，扣除撥回

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
根據ECL模式減值虧損，扣除撥回：		
貿易應收款項	439,307	1,175,765
其他應收款項	62,076	5,537
聯營公司貸款	4,451	4,388
	<u>505,834</u>	<u>1,185,690</u>

7. 財務費用

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行及其他借款之利息	276,536	292,380
租賃負債利息	11	7
	<u>276,547</u>	<u>292,387</u>

8. 除稅前溢利(虧損)

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
稅前溢利(虧損)已扣除：		
董事酬金	2,009	1,937
其他員工成本：		
工資及其他福利	340,889	299,238
退休福利計劃供款	48,724	42,944
	<u>391,622</u>	<u>344,119</u>
總員工成本(附註a)	391,622	344,119
減：研發成本中的員工成本	(45,539)	(35,465)
	<u>346,083</u>	<u>308,654</u>
物業、廠房及設備折舊	114,117	121,196
減：研發成本中的折舊	(5,689)	(5,376)
	<u>108,428</u>	<u>115,820</u>
使用權資產折舊	8,743	9,299
核數師酬金	2,782	2,968
確認為開支的存貨成本	17,252,559	17,233,590
(撇減撥回)存貨撇減(計入已售貨品成本)(附註b)	(9,682)	29,473
	<u><u>17,242,877</u></u>	<u><u>17,263,063</u></u>

附註：

- (a) 截至2022年12月31日止年度，並無與新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)有關的政府補貼(2021年：人民幣29,000元)在總員工成本中扣除確認。
- (b) 年內，由於活躍的電力電纜市場復甦，部分成品的可變現淨值有所增加。因此，確認人民幣9,682,000元撇減撥回並計入本年度的已售貨成本。

9. 稅項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
支出(抵免)包括：		
即期稅項		
中國所得稅	94,764	81,130
遞延稅項	<u>(91,149)</u>	<u>(173,417)</u>
年度稅項支出(抵免)	<u><u>3,615</u></u>	<u><u>(92,287)</u></u>

中國所得稅乃根據相關中國法律及法規的適用稅率計算。根據《中國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及中國企業所得稅(「企業所得稅」)法實施條例，中國附屬公司自2008年1月1日起的稅率為25%。根據宜興市科學技術委員會發出並於其網站刊發的批文，無錫江南電纜有限公司及江蘇中煤電纜有限公司分別於2009年3月4日(於2021年12月15日更新)及2014年9月2日(於2020年12月2日更新)獲認可為高新技術企業，並獲准按15%的減免所得稅率繳納中國所得稅，直至於2024年及2023年分別作出下一次更新為止。

依據企業所得稅法第3及37條及中國企業所得稅法實施條例第91條，於2008年1月1日開始，中國實體產生的溢利中由其分派予外國投資者的股息須按其10%納入企業所得稅，而該款項將保留在中國實體內。

由於本集團於兩個年度並無自香港產生應課稅溢利，故本集團概無於綜合財務報表計提香港利得稅撥備。

10. 股息

概無於2022年已付或建議本公司普通股股東之股息，自報告期末後亦無建議任何股息(2021年：無)。

11. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人應佔年內每股基本盈利(虧損)乃按以下數據計算：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
盈利(虧損)		
本公司擁有人應佔年度溢利(虧損)	<u>137,637</u>	<u>(540,456)</u>
	2022年 千股	2021年 千股
股份數目		
就計算每股基本盈利(虧損)而言的已發行普通股 加權平均數減根據股份獎勵計劃持有之股份	<u>6,070,164</u>	<u>6,070,164</u>

於兩個年度，均無潛在攤薄股份，故未呈列每股攤薄盈利(虧損)。

12. 物業、廠房及設備

年內，本集團產生以下物業、廠房及設備的資本開支：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
樓宇	5,956	—
廠房及機器	31,050	47,811
車輛	4,303	4,257
傢俱、固定裝置及設備	3,635	17,267
在建工程	<u>68,721</u>	<u>28,715</u>
	<u>113,665</u>	<u>98,050</u>

13. 存貨

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
原材料	48,528	112,444
在製品	1,371,193	1,848,910
成品	1,902,880	2,212,853
	<u>3,322,601</u>	<u>4,174,207</u>

14. 貿易應收款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應收款項淨額	<u>5,765,834</u>	<u>5,769,731</u>

本集團一般給予其貿易客戶30日至180日的信貸期。

以下為於報告期末悉數以銀行票據擔保及並非以銀行票據擔保的貿易應收款項(扣除信貸損失撥備)(分別按票據發行日期或發票日期)的賬齡分析：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
0至90日	2,871,325	2,941,663
91至180日	1,023,344	1,204,640
181至365日	839,821	872,437
超過365日	1,031,344	750,991
	<u>5,765,834</u>	<u>5,769,731</u>

15. 貿易應付款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>4,765,295</u>	<u>4,201,105</u>

本集團一般從供應商獲得介乎30日至90日的信貸期。以下為報告期末的貿易應付款項(按發票日期)的賬齡分析：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
0至90日	1,712,462	1,638,453
91至180日	1,387,040	1,092,459
181至365日	1,499,781	1,411,838
超過365日	<u>166,012</u>	<u>58,355</u>
	<u>4,765,295</u>	<u>4,201,105</u>

16. 銀行及其他借款

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行貸款	3,463,959	3,923,664
租賃公司貸款(附註)	<u>143,180</u>	<u>—</u>
	<u>3,607,139</u>	<u>3,923,664</u>
銀行及其他借款包括以下各項：		
— 一年內到期	3,222,233	3,923,664
— 一年至兩年到期	<u>384,906</u>	<u>—</u>
	<u>3,607,139</u>	<u>3,923,664</u>
減：列示為流動負債的一年內到期款項	<u>(3,222,233)</u>	<u>(3,923,664)</u>
	<u>384,906</u>	<u>—</u>
列示為非流動負債的一年後到期款項		
有抵押	859,689	481,954
有抵押並由獨立第三方擔保	458,750	416,200
無抵押	823,950	1,558,310
無抵押並由獨立第三方擔保	<u>1,464,750</u>	<u>1,467,200</u>
	<u>3,607,139</u>	<u>3,923,664</u>
銀行及其他借款包括：		
浮動利率借款	339,680	257,891
固定利率借款	<u>3,267,459</u>	<u>3,665,773</u>
	<u>3,607,139</u>	<u>3,923,664</u>

附註：截至2022年12月31日止年度，本集團與一間租賃公司就若干物業、廠房及設備（「有抵押資產」）訂立兩項售後租回協議，租賃期為30個月。於租賃期屆滿時，本集團有權按面值人民幣1,000元購買各租回協議項下的抵押資產。本集團認為幾乎可以確定本集團將行使該等購買選擇權。由於本集團於該等安排前後保留有抵押資產的大部分風險及回報，故本集團將該等交易入賬為有抵押借款。

17. 資本承擔

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
綜合財務報表內就收購物業、廠房及設備已訂約 但未有計提撥備的資本開支	<u>28,472</u>	<u>36,837</u>

18. 擔保

截至2022年12月31日，銀行為本集團客戶提供的履約和質量擔保總額為人民幣466,964,000元（2021年：人民幣387,228,000元），作為本集團於與客戶簽訂銷售合同項下的履約和質量義務。如果本集團未能向被提供擔保的客戶提供令人滿意的履約，該等客戶可以要求銀行向其作出賠償。本集團將有責任向該銀行作出相應賠償。擔保將在本集團根據銷售合同完成和驗收後解除。該等擔保乃根據本公司附屬公司的保函提供，而其保函以總額為人民幣1,949,462,000元（2021年：人民幣1,635,218,000元）的已質押銀行存款作為抵押。

19. 報告期後事項

於2023年2月16日，Power Heritage Group Limited由儲輝先生（本公司主席、行政總裁兼本公司執行董事）間接全資擁有，其作為要約人（「要約人」）要求本公司董事會根據開曼群島公司法（2023年修訂版）第86條提出要約人以協議安排方式（「計劃」）將本公司私有化的建議（「建議」），涉及註銷計劃股份（即本公司股東持有的本公司股份，除由要約人及存續股東芮一平先生、KDG Investment Limited及Nexus NS Limited持有的股份外），以及作為代價，向計劃股東（即就釐定計劃股東於計劃項下的配額而言，於記錄日期的計劃股份登記持有人）支付每股計劃股份的註銷價0.40港元現金，以及撤銷本公司股份於聯交所的上市地位。

有關建議的進一步詳情載於本公司日期為2023年2月21日，2023年3月13日及2023年3月22日的公告。

管理層討論及分析

整體表現

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得收益約人民幣19,151.3百萬元，較截至2021年12月31日止年度約人民幣19,173.6百萬元輕微減少約0.1%，本公司擁有人應佔年度溢利約為人民幣137.6百萬元(截至2021年12月31日止年度：虧損約人民幣540.5百萬元)。於回顧年度由虧轉盈主要由於(i)回顧年度根據ECL模式減少虧損，扣除撥回大幅增加約57.3%至截至2022年12月31日止年度約人民幣505.8百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣1,185.7百萬元)，主要由於(a)減少對部分房地產客戶於2022年12月31日的應收款項計提專項撥備及(b)於2022年12月31日的並非以銀行票據擔保的貿易應收款項按ECL模式計算撥備前剩餘未結餘額比2021年12月31日輕微減少，導致對貿易及其他應收款項按ECL模式計算的撥備減少；(ii)銷售及經銷費用較截至2021年12月31日止年度約人民幣711.3百萬元減少約32.3%至回顧年度約人民幣481.8百萬元，此乃主要由於回顧年內投標及檢驗費減少所致；及(iii)由於回顧年內短期銀行借款減少導至財務費用較截至2021年12月31日止年度約人民幣292.4百萬元減少約5.4%至回顧年度約人民幣276.5百萬元，均被下列各項部分抵銷：(1)回顧年內毛利減少約2.3%至約人民幣1,869.3百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣1,913.4百萬元)，此乃主要由於本集團於回顧年內為電力電纜產品提供更具競爭力的價格，以維持本集團於電纜行業的市佔率，導至毛利率下降；(2)因結構性存款之公平值變動及政府補貼減少，以致回顧年度其他收入減少約30.6%至約人民幣74.0百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣106.7百萬元)；(3)所得稅項由截至2021年12月31日止年度約人民幣92.3百萬元的稅項抵免轉為回顧年度約人民幣3.6百萬元的稅項支出，與由截止2021年12月31日止年度的稅前虧損轉為回顧年度稅前溢利一致；及(4)由於增加投放資源用於開發市場領先和先進產品，導致回顧年度研發成本增加約147.4%至約人民幣185.7百萬元(截止2021年12月31日止年度：人民幣75.0百萬元)。本集團回顧年度的毛利率下跌至約9.8%(截至2021年12月31日止年度：10.0%)。回顧年度內每股基本盈利為人民幣2.27分(截至2021年12月31日止年度：每股基本虧損人民幣8.90分)。

市場回顧

2022年，COVID-19大流行持續蔓延重挫全球貿易供應鏈，以及國際金融市場和製造業因複工延遲、需求減少和運輸不確定性增加而受到負面影響。此外，2022年俄烏衝突給全球經濟帶來不確定性，加速逆全球化步伐。國內外環境複雜多變，中國經濟復甦緩慢。根據中國國家統計局，中國2022年國內生產總值按年增長3.0%至人民幣121萬億元。中國的製造業採購經理人指數於2022年12月錄得47%及於2022年只有四個月位於臨界點(50%)以上，表明中國製造業持續收縮。而中國電纜行業與中國經濟環境緊密相關，因而電纜需求受到一定程度影響。

倫敦金屬交易所(LME)之平均銅價從2021年約每噸9,314.7美元下跌約5.4%至2022年約每噸8,814.8美元。LME之平均鋁價則從2021年約每噸2,235.9美元下跌約7.7%至2022年約每噸2,064.1美元。由於本集團的產品定價模式為成本加成，原材料(如銅)價格下跌對本集團產品價格有負面影響，導致本集團營業額於回顧年度輕微下跌。

業務回顧

2022年，本集團錄得營業額約人民幣19,151.3百萬元，較2021年同比下跌約0.1%。為維持本集團的競爭力及提高本集團的生產力，本集團按年設備投資超過人民幣50百萬元以升級現有生產線和建立新生產線。近年來，本集團持續投資以增加其生產能力。為應對激烈的市場競爭，近年來，本集團一直瞄準國內外高端市場，並一直在部署資源以加快研發創新的產品，工藝和技術。2022年，八條芬蘭進口超高速懸鏈中壓電纜CCV生產線的最後三條已完成安裝，並於2022年九月投產。回顧年內，江蘇中煤電纜有限公司，為本公司的附屬公司，完成35KV及以下橡套電纜技改項目，淘汰部分老舊設備，新增行業先進設備。2022年新研發的額定電壓25kV高壓螺旋跨接電纜、採煤機金屬遮罩編織加強型光纖複合橡

套軟電纜達到國際領先水準，額定電壓10kV低風壓架空絕緣電纜、額定電壓190/330kV交聯聚乙烯絕緣焊接皺紋鋁套聚氯乙烯護套縱向阻水阻燃電力電纜、額定電壓0.6/1kV雙層共擠絕緣輻照交聯無鹵低煙阻燃A類耐火電力電纜、額定電壓35kV風力發電用耐扭曲軟電纜、額定電壓66kV風力發電用耐扭曲軟電纜達到國際先進水準。

產品營業額及毛利率

	營業額			毛利率		
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	變化百分比	2022年	2021年	變化
電力電纜	12,401,378	12,831,473	-3.4%	9.1%	9.9%	-0.8%
電氣裝備用電纜電纜	4,241,383	4,183,577	1.4%	6.3%	5.9%	0.4%
裸電纜	670,154	526,037	27.4%	7.2%	3.6%	3.6%
特種電纜	1,838,411	1,632,465	12.6%	22.9%	22.8%	0.1%
合共	19,151,326	19,173,552	-0.1%	9.8%	10.0%	-0.2%

營業額

電力電纜產品一佔整體營業額64.8%

於回顧年度，電力電纜的營業額佔本集團總營業額約64.8%，即約人民幣12,401.4百萬元，較2021年約人民幣12,831.5百萬元減少約3.4%。本集團於回顧年度的電力電纜產品銷量減少約9.2%至約197,147公里（截至2021年12月31日止年度：217,210公里），主要由於回顧年度中國經濟放緩。回顧年度較高售價的電力電纜產品銷量增加，克服因回顧年度平均銅價的下跌的負面影響，回顧年度電力電纜產品的平均售價上升約6.5%至每公里約人民幣62,904元（截至2021年12月31日止年度：每公里人民幣59,074元）。

電力電纜產品的毛利於回顧年度減少至約人民幣1,133.8百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣1,275.7百萬元)，而毛利率於回顧年度則跌至約9.1%(截至2021年12月31日止年度：9.9%)主要是由於本集團於回顧年內為電力電纜產品提供更具競爭力的價格，以維持本集團於電纜行業的市佔率。

電氣裝備用電纜電纜產品一佔整體營業額22.1%

於回顧年度，電氣裝備用電纜電纜的營業額增加約1.4%至約人民幣4,241.4百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣4,183.6百萬元)。電氣裝備用電纜電纜的銷量由截至2021年12月31日止年度約1,738,120公里輕微減少約0.4%至回顧年度約1,730,646公里。電氣裝備用電纜電纜的平均售價從截至2021年12月31日止年度每公里約人民幣2,407元增加約1.8%至回顧年度每公里約人民幣2,451元，主要是由於較高售價之產品銷量增加抵消了回顧年內平均銅價下跌的負面影響。回顧年度的毛利增加至約人民幣267.2百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣246.1百萬元)以及毛利率升至約6.3%(截至2021年12月31日止年度：5.9%)，主要是受惠於回顧年度平均產品售價提升及電氣裝備用電纜電纜產品生產的規模經濟。

裸電纜產品一佔整體營業額3.5%

於回顧年度，裸電纜的營業額增加約27.4%至約人民幣670.2百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣526.0百萬元)。於回顧年度，裸電纜的銷量上升約7.0%至約35,126噸(截至2021年12月31日止年度：32,835噸)。於回顧年度，裸電纜的平均售價增加約19.1%至每噸約人民幣19,079元(截至2021年12月31日止年度：每噸人民幣16,021元)，由於銷售價格較高的裸電纜產品銷量增加所致。回顧年度的毛利及毛利率分別增加至約人民幣48.1百萬元及7.2%(截至2021年12月31日止年度：人民幣19.1百萬元及3.6%)，由於回顧年度內本集團銷售較高毛利率之高壓及特高壓裸電纜增加。

特種電纜產品一佔整體營業額9.6%

於回顧年度，特種電纜的營業額增加約12.6%至約人民幣1,838.4百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣1,632.5百萬元)。於回顧年度，特種電纜的銷量增加約4.4%至約62,224公里(截至2021年12月31日止年度：59,616公里)。特種電纜的平均售價格上漲約7.9%，從截至2021年12月31日止年度每公里約人民幣27,383元上升至回顧年度每公里約人民幣29,545元，由於回顧年度較高售價的特種電纜銷量增加所致。特種電纜的毛利率維持穩定，約為22.9%(截至2021年12月31日止年度：22.8%)。

地區市場的營業額

於回顧年度，本集團的主要市場仍為中國。於回顧年度，本集團的中國市場營業額輕微增加約0.3%至約人民幣19,009.8百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣18,955.3百萬元)，佔本集團總營業額約99.3%(截至2021年12月31日止年度：98.9%)。本集團繼續專注於中國市場發展，並在回顧年內為本集團產品提供更具競爭力的價格，以維持本集團於電纜行業的市佔率。

於回顧年度，來自海外市場營業額的貢獻減少約人民幣76.7百萬元或約35.2%至約人民幣141.5百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣218.2百萬元)。下跌乃主要由於回顧年內新加坡銷售減少所致。

已售貨品成本

已售貨品成本包括原材料成本、生產成本及直接勞工成本，於回顧年度增加約0.1%至約人民幣17,282.0百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣17,260.1百萬元)。原材料成本佔回顧年內已售貨品成本約96.6%(截至2021年12月31日止年度：96.8%)，其中，銅及鋁為主要原材料，佔回顧年內整體已售貨品成本約81.4%(截至2021年12月31日止年度：82.2%)。直接勞工成本維持穩定，佔回顧年內已售貨品總成本約1.2%(截至2021年12月31日止年度：1.1%)。回顧年內已售貨品成本的餘下約2.2%(截至2021年12月31日止年度：2.1%)乃屬生產成本，其主要包括在生產流程中所用設備的折舊、生產線及設備的維護、部件及元件的裝模以及其他雜項生產相關成本。

本集團擁有人應佔年度溢利

本集團錄得回顧年度溢利約人民幣137.6百萬元(截至2021年12月31日止年度：虧損約人民幣540.5百萬元)。於回顧年度由虧轉盈主要由於(i)回顧年度根據ECL模式減值虧損，扣除撥回大幅減少約57.3%至截至2022年12月31日止年度約人民幣505.8百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣1,185.7百萬元)，主要由於(a)減少對部分房地產客戶於2022年12月31日的應收款項計提專項撥備及(b)於2022年12月31日的並非以銀行票據擔保的貿易應收款項按ECL模式計算撥備前剩餘未結餘額比2021年12月31日輕微減少，導致對貿易及其他應收款項按ECL模式計算的撥備減少；(ii)銷售及經銷費用較截至2021年12月31日止年度約人民幣711.3百萬元減少約32.3%至回顧年度約人民幣481.8百萬元，此乃主要由於回顧年內投標及檢驗費減少所致；及(iii)由於回顧年內短期銀行借款減少導至財務費用較截至2021年12月31日止年度約人民幣292.4百萬元減少約5.4%至回顧年度約人民幣276.5百萬元，均被下列各項部分抵銷：(1)回顧年內毛利減少約2.3%至約人民幣1,869.3百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣1,913.4百萬元)，此乃主要由於本集團於回顧年內為電力電纜產品提供更具競爭力的價格，以維持本集團於電纜行業的市佔率，導至毛利率下降；(2)因結構性存款之公平值變動及政府補貼減少，以致回顧年度其他收入減少約30.6%至約人民幣74.0百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣106.7百萬元)；(3)所得稅項由截至2021年12月31日止年度約人民幣92.3百萬元稅項抵免轉為回顧年度約人民幣3.6百萬元稅項支出，與由截止2021年12月31日止年度的稅前虧損轉為回顧年度稅前溢利一致；及(4)由於增加投放資源用於開發市場領先和先進產品，導致回顧年度研發成本增加約147.4%至約人民幣185.7百萬元(截止2021年12月31日止年度：人民幣75.0百萬元)。

銷售及經銷費用

於回顧年度，銷售及經銷費用主要指從事銷售及經銷活動的本集團僱員的薪金及福利開支、提供技術支援和售後服務的服務費用、交付產品予客戶的運輸成本以及其他銷售開支(包括行銷開支、廣告及推廣開支以及其他雜項開支)。

銷售及經銷費用由截至2021年12月31日止年度約人民幣711.3百萬元減少約人民幣229.5百萬元或約32.3%至回顧年度約人民幣481.8百萬元。該減少主要由於回顧年內投標及檢驗費減少所致。於回顧年度，銷售及經銷費用佔營業額的百分比下跌約1.2個百分點至約2.5%（截至2021年12月31日止年度：3.7%）。

行政開支

行政開支由截至2021年12月31日止年度約人民幣365.6百萬元增加約人民幣3.1百萬元或約0.8%至回顧年度約人民幣368.7百萬元，主要由於回顧年度內銀行費用支出增加，部份被為提升業務管理及發展而產生的招待費減少抵銷。行政開支佔營業額的百分比於截至2022年及2021年12月31日止年度維持平穩，約為1.9%。

研發成本

研發成本由截至2021年12月31日止年度約人民幣75.0百萬元增加約147.4%至回顧年度約人民幣185.7百萬元。大幅增加主要由於本集團於回顧年增加投放資源用於開發市場領先和先進產品。本集團致力投放開支用於可為本集團帶來更高毛利率的新產品的技術研發。

其他收益(虧損)淨額

其他收益(虧損)淨額主要包括匯兌收益(虧損)、出售物業，廠房及設備之虧損，按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產的公平值虧損及出售使用權資產之收益。其他收益(虧損)淨額從截至2021年12月31日止年度之淨虧損約人民幣18.8百萬元轉為回顧年度之淨收益約人民幣20.6百萬元，主要由於截止2021年12月31日止年度約人民幣18.3百萬元的匯兌虧損轉為回顧年度約人民幣18.0百萬元的匯兌收益，以及回顧年度確認出售使用權資產收益約人民幣4.9百萬元，截止2021年12月31日止年度並無有關收益。

根據ECL模式減值虧損，扣除撥回

本集團根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產(包括貿易及其他應收款項)乃根據ECL模式進行減值評估。ECL金額於各報告日期更新，以反映自初始確認起的信貸風險變動。根據ECL模式減值虧損，扣除撥回指貿易及其他應收款項以及聯營公司貸款的淨減值虧損，由截至2021年12月31日止年度約人民幣1,185.7百萬元減少約人民幣679.9百萬元或約57.3%至回顧年度約人民幣505.8百萬元。該減少主要是由於減少對部分房地產客戶於2022年12月31日的應收款項計提專項撥備及(b)於2022年12月31日的並非以銀行票據擔保的貿易應收款項按ECL模式計算撥備前剩餘未結餘額比2021年12月31日輕微減少，導致對貿易及其他應收款項按ECL模式計算的撥備減少。

財務費用

財務費用由截至2021年12月31日止年度約人民幣292.4百萬元減少約5.4%至回顧年度約人民幣276.5百萬元，主要由於回顧年內短期銀行借款減少。財務費用佔營業額的百分比下跌至約1.4%(截至2021年12月31日止年度：1.5%)。

財務狀況及流動資金

於2022年12月31日，本集團的總資產約為人民幣16,264.0百萬元(2021年12月31日：人民幣15,690.7百萬元)，升幅為約3.7%。

非流動資產由2021年12月31日約人民幣2,074.1百萬元下跌約5.6%至2022年12月31日約人民幣1,957.8百萬元。下跌乃主要因為於於2022年12月31日存放長期定期存款以及使用權資產減少，惟部份被回顧年度長期已質押銀行存款增加以及新增確認ECL模式減值虧損產生的新增遞延稅項資產所抵消。

流動資產由2021年12月31日約人民幣13,616.6百萬元上升約5.1%至2022年12月31日約人民幣14,306.2百萬元，主要是由於於2022年12月31日定期存款，已質押銀行存款及銀行結餘及現金增加，惟部份被於2022年12月31日的存貨減少而抵消。

於2022年12月31日，本集團有銀行結餘及現金約人民幣3,009.7百萬元(2021年12月31日：人民幣1,630.7百萬元)，結構性存款約人民幣37.4百萬元(2021年12月31日：人民幣34.6百萬元)，定期存款約人民幣50.0百萬元(2021年12月31日：人民幣181.6百萬元)及已質押銀行存款約人民幣2,098.4百萬元(2021年12月31日：人民幣1,967.2百萬元)。

銀行計息借款總額由2021年12月31日約人民幣3,923.7百萬元減少約8.1%至2022年12月31日約人民幣3,607.1百萬元。在本集團於2022年12月31日的銀行未到期貸款總額中，全部(2021年12月31日：99.4%)為本公司中國附屬公司，即無錫江南電纜有限公司、無錫新蘇能電力科技有限公司、江蘇中煤電纜有限公司、江蘇凱達電纜有限公司及無錫市新陽光電纜有限公司，作出的短期借款。該等貸款並非由本公司擔保。

於2022年12月31日，本集團擁有人應佔權益約為人民幣6,035.9百萬元，較2021年12月31日約人民幣5,907.0百萬元增加約2.2%。本集團擁有人應佔權益上升，主要由於回顧年度內的淨溢利所致。

本集團的債務淨額對權益比率相等於2022年12月31日的計息借款淨額(銀行借款減銀行結餘及現金、定期存款及已質押銀行存款)約負人民幣1,551.0百萬元對總權益約人民幣6,035.9百萬元之百分比，由2021年12月31日約2.4%改善至2022年12月31日約-25.7%。債務淨額對權益比率較2021年12月31日有所改善主要由於本集團於2022年12月31日銀行借款減少及所持有的銀行結餘及現金增加。

於2022年12月31日，本集團備有充足已承諾但未動用銀行融資約人民幣2,805.7百萬元(2021年12月31日：人民幣1,726.1百萬元)，可滿足本集團業務發展所需。本集團並無重大季節性的借款需求。

於2022年12月31日，本集團已抵押其若干賬面值分別約為人民幣272.8百萬元、人民幣120.5百萬元、人民幣223.5百萬元、人民幣87.6百萬元、人民幣18.4百萬元及人民幣2,098.4百萬元(2021年12月31日：分別人民幣332.3百萬元、人民幣139.3百萬元、人民幣100.3百萬元、人民幣104.6百萬元、無及人民幣1,967.2百萬元)的租賃土地、樓宇、機器、應收票據、其他應收款項及已質押銀行存款予若干銀行，作為本集團所獲信貸融資的抵押。

於回顧年度，本集團的借款主要以人民幣計值，並按中國人民銀行設定金融機構人民幣貸款基準利率溢價計息。於2022年12月31日，本集團大部分銀行結餘及現金乃以人民幣計值。由於本集團收益主要以人民幣計值，而大部分開支均以人民幣或港元計值，故回顧年度本集團面對的貨幣風險相對較低。

或然負債

除附註18所披露外，於2022年12月31日，本集團或本公司並無任何重大或然負債(2021年12月31日：無)。

COVID-19對本集團的影響

2022年年末，COVID-19大流行在中國大陸肆虐，由於許多位於中國的本集團工廠員工染疫。影響了本集團工廠於2022年12月的正常運營。因此，本集團中國附屬公司之運營因病而損失之工作日數由2021年的1,960天增加近一倍，達到3,642天。隨著2023年初，中國各地從COVID-19感染中迅速恢復，本集團在中國的工廠迅速恢復正常運作。本集團於回顧年度錄得營業額約人民幣19,151.3百萬元，較截止2021年12月31日止年度約人民幣19,173.6百萬元輕微減少。

款項淨額的用途

供股(「供股」)所得款項淨額的用途

於2019年8月26日，本公司公佈透過供股籌集約571.0百萬港元(扣除開支前)。認購價每股供股股份(「供股股份」)為0.28港元，較本公司於2019年8月26日(即供股的包銷協議日期)的收市價每股0.325港元折讓13.8%。董事認為，透過供股之方式為本集團長期增長提供資金屬審慎之舉，不僅將可在並無增加融資成本之情況下鞏固本集團之資本基礎及提升其財務狀況，亦將可使所有合資格股東有機會透過供股以較股份目前市價為低之價格參與本集團之業務增長。

供股於2019年10月22日完成。根據供股，合共2,039,433,000股本公司普通股已配發及發行予本公司合資格股東以及包銷商根據包銷協議促使的認購人，及扣除供股開支後的所得款項淨額約為555.5百萬港元。按此基準，每股供股股份之淨發行價約為0.27港元，而供股股份之總面值為20,394,330港元。供股的詳情載於本公司於2019年8月26日和2019年10月22日的公告以及本公司於2019年9月27日的招股章程中。從2021年結轉的供股所得款項淨額中尚未被動用金額約為223.2百萬港元。於2022年12月31日，供股所得款項淨額實際用途如下：

	按2019年 9月27日 之招股章程 披露之 款項淨額 擬定用途 百萬港元	於2022年 12月31日 之款項淨額 實際用途 百萬港元	於2022年 12月31日 之尚未被 動用淨額 百萬港元
擴充本集團中壓電纜生產設施	218.2	176.8	41.4
升級及開發本集團柔性防火電纜 生產設施	37.9	37.9	—
升級及擴充本集團現有生產設施 及管理系統	46.9	46.9	—
償還本集團借款	120.0	120.0	—
本集團可能投資或收購事項	110.0	—	110.0
本集團一般營運資金	22.5	22.5	—
總額	<u>555.5</u>	<u>404.1</u>	<u>151.4</u>

於回顧年內，供股所得款項淨額中約71.8百萬港元已用於擴充本集團中壓電纜生產設施。

供股所得款項淨額中尚未被動用的款項預期於2023年根據本公司2019年9月27日的招股章程所載的款項淨額擬定用途使用。

股息

董事會不建議向本公司股東宣派及派付任何截止2022年12月31日止年度的末期股息(截止2021年12月31日止年度：無)。

僱員及薪酬

於2022年12月31日，本集團合共有3,525名僱員(2021年12月31日：3,482名)。向本集團僱員提供的薪酬待遇符合行業慣例並會每年檢討。花紅獎勵會首先按個別僱員表現，其後按本集團表現酌情給予。

董事會於2015年9月9日採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，作為獎勵以表揚本集團之僱員、行政人員、高級人員和董事(「合資格僱員」)作出的貢獻，藉此挽留彼等繼續經營及發展本集團，以及為本集團進一步發展吸引合適人才。

截止2022年12月31日止年度，並無(截止2021年12月31日止年度：無)已獎授予合資格僱員的股份需根據股份獎勵計劃項下歸屬予合資格僱員。

物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備由2021年12月31日約人民幣886.8百萬元減至2022年12月31日約人民幣883.8百萬元，減幅約為0.3%。錄得減幅乃主要由於回顧年內添置電力電纜生產線之廠房及機械和物業、廠房及設備之折舊的淨影響所致。

戰略與前景

2023年，國內外經濟形勢依然嚴峻，諸多不確定因素依然困擾著集團的發展，但是預期2023年中國線纜行業發展形勢整體保持穩定。習近平總書記在黨二十大報告中強調了兩個毫不動搖：一是要毫不動搖振興實體經濟的發展；二是要毫不動搖鼓勵、支援非公企業經濟的發展，加快建設製造強國、品質強國、數位中國，電線電纜作為僅次於汽車行業的第二大機械行業，可持續發展的勢頭不變；時任國務院副總理劉鶴也表示2023年中國仍處於城市化的發展階段，需求潛力將為房地產行業健康發展提供有力的支撐，可以預見房地產行業的回暖在一定程度上給線纜行業的發展作出貢獻。於2023年及以後，預計以下將助力於電線電纜行業發展：

1. 國家電網有限公司在「十四五」後期預計發展總投入人民幣5,795億元，其中電網投資人民幣4,730億元。
2. 隨著中國經濟社會延續向安全環保、低碳節能、資訊化、智慧化方向發展，國家智慧電網建設、現代化城市建設、城鄉電網大面積改造、新能源電站建設等領域均對電線電纜的應用提出了更高要求，這也為電線電纜的發展提供了新的發展機遇。
3. 2023年海上風電、光伏等新能源裝機提速，疊加電網加大投資，對於電纜的需求進一步增加。根據《「十四五」規劃和2035遠景目標綱要》等，國家層面將推進電線電纜產業的技術升級和智慧化改造。預期政策上不斷加碼也推動著電纜行業的快速發展。

雖然市場充滿機遇與挑戰，但是本集團將抓住任何發展機遇，解決出現的任何挑戰，營銷質量有待進一步提高，管理水準有待進一步加強，服務能力有待進一步提升。對於2023年的業務營運，本集團主要針對以下幾點：

1. 繼續堅持直營店開設步伐，持續擴大小電線的銷售份額，力爭依靠加裝線纜進一步打響品牌，擴大影響力。
2. 堅持銷售方法的與時俱進，大力發展線上銷售業務，讓更多年輕客戶群體和高端客戶群體瞭解集團產品。
3. 繼續加強僱員服務意識，集團各部們都要積極走出去，接近市場、接近客戶，第一時間瞭解市場動向和客戶需求，制定「一站式」、「個性化」、「一條龍」式的服務，給客戶最好的使用者體驗。
4. 繼續加強與大型國企、央企這類優質客戶的合作，有計劃有策略的參與框架招標，確保長期合作的資格。
5. 繼續加強研發投入，在市場日新月異的今天，研發方向要貼合市場發展，力爭提高新產品的收入和利潤。

報告期後事項

於2023年2月16日，Power Heritage Group Limited由儲輝先生(本公司主席、行政總裁兼本公司執行董事)間接全資擁有，其作為要約人(「要約人」)要求本公司董事會根據開曼群島公司法(2023年修訂版)第86條提出要約人以協議安排方式(「計劃」)將本公司私有化的建議(「建議」)，涉及註銷計劃股份(即本公司股東持有的本公司股份，除由要約人及存續股東芮一平先生、KDG Investment Limited及Nexus NS Limited持有的股份外)，以及作為代價，向計劃股東(即就釐定計劃股東於計劃項下的配額而言，於記錄日期的計劃股份登記持有人)支付每股計劃股份的註銷價0.40港元現金，以及撤銷本公司股份於聯交所的上市地位。

有關建議的進一步詳情載於本公司日期為2023年2月21日，2023年3月13日及2023年3月22日的公告。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規守則

本公司已採納企業管治守則，當中載有於2022年12月31日止年度(「有關期間」)生效之香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)守則條文，並已於有關期間遵守當時實行的企業管治守則的適用守則條文，惟下列偏離事項除外：

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁的職務應予以區分，且不應由同一人士擔任。本公司於回顧年內並無獨立的主席(「主席」)及行政總裁(「行政總裁」)。董事會相信由同一人士兼任主席及行政總裁的職務有利於確保本集團內有一致的領導，有助本集團更有效及符合效益地實施整體策略規劃。董事會認為現行安排的權力及權限平衡將不受損害，因為所有重大決策經諮詢董事會成員及本公司高級管理層後方會敲定。現行安排將有助本公司迅速及有效作出及落實決策。然而，本集團將不時因應目前狀況審閱有關架構。

除上文所披露者外，本公司於有關期間已遵守當時實行的企業管治守則之所有適用守則條文。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的守則，其條款不比有關期間生效的上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所載標準寬鬆。

本公司已向全體董事作出特別查詢，而彼等確認其於有關期間已遵守標準守則所載的規定標準及本公司有關董事證券交易的操守守則。

應本公司要求，本公司相關高級職員及僱員亦受標準守則規限，彼等於任何時間持有與證券有關的內幕資料時，一概不得買賣本公司證券。本公司並無獲悉任何相關高級職員或僱員於有關期間有任何違反標準守則的情況。

審核委員會

審核委員會已與管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例以及討論審核、內部監控及財務報告事宜，並已審閱本集團截至2022年12月31日止年度之未經審核及審核的綜合年度業績。

於回顧年內及直至本公告日期止，審核委員會成員為霍銘福先生(主席)、何植松先生及楊榮凱先生(均為獨立非執行董事)。

本公佈中包含的資訊已經過審核委員會審閱。

德勤•關黃陳方會計師行之工作範疇

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行已同意，本公佈所載有關本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及全面收益表以及相關附註之數額，與董事會於2023年3月30日批准之本公司本年度經審核綜合財務報表所載數額一致。德勤•關黃陳方會計師行有關工作並不構成根據香港會計師公會發出之香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港保證準則之鑑證工作，故德勤•關黃陳方會計師行並無對公佈作出任何鑑證。

於本公司及聯交所網站刊發年度初步業績

本集團截至2022年12月31日止年度業績公佈已於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.jiangnangroup.com>)登載。載有上市規則所規定一切資料之截至2022年12月31日止年度之本公司年報將適時向本公司股東寄發，並於該等網站登載。

感謝

董事會主席謹藉此機會衷心感謝本公司股東、投資者、本集團業務夥伴、客戶及供應商一直以來的支持，並感謝本集團管理團隊及全體員工過去作出的努力與貢獻。

承董事會命
江南集團有限公司
主席兼行政總裁
儲輝

香港，2023年3月30日

於本公佈日期，董事會由三名執行董事，即儲輝先生、夏亞芳女士及蔣永衛先生；及三名獨立非執行董事即何植松先生、楊榮凱先生及霍銘福先生組成。