

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，並明確表示概不會對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## China Ludao Technology Company Limited

### 中國綠島科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2023)

## 截至二零二二年十二月三十一日止年度之 年度業績

### 年度業績

中國綠島科技有限公司(「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」)截至二零二二年十二月三十一日止年度(「報告期間」)的經審核綜合業績，連同截至二零二一年十二月三十一日止年度的比較數字。

## 綜合全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日 止年度	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	4	534,701	476,397
銷售成本		<u>(451,326)</u>	<u>(347,809)</u>
毛利		83,375	128,588
其他收入	4	18,462	4,810
其他收益－淨額	4	18,709	25,963
銷售開支		(20,612)	(25,471)
行政及其他經營開支		(56,020)	(64,969)
應收賬款、其他應收款項及按金之 減值虧損		(5,062)	(3,879)
於一間合營企業投資之減值虧損	9	<u>(212)</u>	<u>(5,389)</u>
經營利潤		38,640	59,653
融資收入		631	581
融資成本		<u>(14,738)</u>	<u>(18,686)</u>
融資成本－淨額		(14,107)	(18,105)
分佔一間合營企業業績	9	<u>203</u>	<u>(1,500)</u>
除所得稅前利潤	5	24,736	40,048
所得稅開支	6	<u>(2,685)</u>	<u>(4,818)</u>
年度利潤		22,051	35,230
其他全面(開支)／收益			
將不會重新分類至損益的項目：			
貨幣換算差額		<u>(27,439)</u>	<u>10,588</u>
年度其他全面(開支)／收益(扣除稅項)		<u>(27,439)</u>	<u>10,588</u>
年度全面(開支)／收益總額		<u>(5,388)</u>	<u>45,818</u>

		截至十二月三十一日	
		止年度	
附註		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
以下人士應佔年度利潤：			
	本公司擁有人	22,321	35,495
	非控股權益	<u>(270)</u>	<u>(265)</u>
		<u>22,051</u>	<u>35,230</u>
以下人士應佔年度全面（開支）／收益			
總額：			
	本公司擁有人	(5,118)	46,083
	非控股權益	<u>(270)</u>	<u>(265)</u>
		<u>(5,388)</u>	<u>45,818</u>
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利			
	—基本及攤薄（每股人民幣元）	<u>0.05</u>	<u>0.07</u>
		8	

## 綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	515,737	278,944
物業、廠房及設備之預付款項	20	117,958	188,275
使用權資產	11	68,651	49,362
投資物業		12,100	12,000
無形資產		636	183
於一間合營企業之投資	9	54,500	54,500
按公允價值計入損益（「按公允價值計入其他全面收益」）之金融資產	12	2,000	—
按公允價值計入其他全面收益（「按公允價值計入其他全面收益」）之金融資產	12	—	—
遞延所得稅資產		1,856	54
應收賬款及其他應收款項	14	60	83
		<u>773,498</u>	<u>583,401</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	13	49,920	56,863
應收賬款及其他應收款項	14	243,617	233,238
按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）之金融資產	12	—	—
可收回所得稅		3,264	1,724
已抵押銀行存款		29,138	34,271
現金及銀行結餘		50,786	24,259
		<u>376,725</u>	<u>350,355</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>1,150,223</u></u>	<u><u>933,756</u></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔資本及儲備</b>			
股本	19	3,901	3,901
股份溢價	19	150,143	150,143
其他儲備		(60,424)	(37,216)
留存盈利		279,018	260,928
		<u>372,638</u>	<u>377,756</u>
<b>非控股權益</b>		<u>1,744</u>	<u>2,014</u>
<b>權益總額</b>		<u><u>374,382</u></u>	<u><u>379,770</u></u>

		於十二月三十一日	
	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借款	18	403,170	–
可換股債券	17	79,084	69,925
租賃負債	11	7,616	1,678
遞延所得稅負債		8,541	8,310
遞延政府補貼		10,223	352
		<u>508,634</u>	<u>80,265</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	15	103,752	163,301
合約負債	4	14,816	21,623
銀行及其他借款	18	104,890	234,579
票據	16	36,328	49,876
按公允價值計入損益之金融負債	17	–	–
租賃負債	11	7,421	4,342
		<u>267,207</u>	<u>473,721</u>
<b>負債總額</b>		<u><b>775,841</b></u>	<u><b>553,986</b></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><b>1,150,223</b></u>	<u><b>933,756</b></u>

## 1 一般資料

中國綠島科技有限公司（「本公司」）為於二零一二年五月二十五日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司的註冊辦公室地址為 Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事生產及銷售家居及汽車護理、空氣清新劑、個人護理產品及殺蟲劑氣霧劑產品以及批發個人護理產品。綠島中國投資控股有限公司（「綠島投資」）由虞岳榮先生（「控股股東」）全資擁有，綠島投資於二零二二年十二月三十一日擁有本公司49.14%權益。

於二零一三年十月十一日，本公司股份已於香港聯合交易所有限公司上市。

除另有註明者外，此等綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列。此等綜合財務報表已獲董事會於二零二三年三月三十日批准刊發。

## 2 重大會計政策概要

編製此等綜合財務報表時所採用之主要會計政策載於下文。除另有註明者外，該等政策於呈列年度一直貫徹採用。

### 2.1 合規聲明

綜合財務報表已按照所有適用的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（以下統稱為「香港財務報告準則」）以及香港《公司條例》的披露規定編製。此外，財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定的適用披露。

### 2.2 計量基準

綜合財務報表已根據歷史成本法編製，惟投資物業及若干金融工具除外，其乃按公允價值計量，如下文所載會計政策所述。

### 2.3 採納香港財務報告準則

編製符合香港財務報告準則規定的綜合財務報表須使用若干關鍵會計估計。管理層亦須於應用本集團的會計政策時行使其判斷。

編製截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所採用者貫徹一致，惟下文所述變動除外。

**(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則－於二零二二年一月一日生效**

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的經修訂香港財務報告準則：

- 香港財務報告準則第3號（修訂本），概念框架之參考
- 香港財務報告準則第16號（修訂本），二零二一年六月三十日之後的新型冠狀病毒病相關的租金優惠
- 香港會計準則第16號（修訂本），物業、廠房及設備－擬定用途前所得款項
- 香港會計準則第37號（修訂本），虧損性合約－履約合約成本
- 香港財務報告準則（修訂本），香港財務報告準則二零一八年－二零二零年年度改進

除香港財務報告準則第16號（修訂本）外，該等經修訂香港財務報告準則對本集團於本期間或過往期間之業績及財務狀況並無任何影響。應用經修訂香港財務報告準則的影響概述如下。

*香港財務報告準則第16號（修訂本），二零二一年六月三十日之後的新型冠狀病毒病相關的租金優惠*

於二零二一年四月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第16號（修訂本）二零二一年六月三十日之後的新型冠狀病毒病相關的租金優惠，其承租人可選擇不拓展對新型冠狀病毒病疫情直接產生的租金優惠應用租賃變更會計處理的可行權益方法，並應用於原於二零二二年六月三十日或之前到期的任何減幅租賃付款的租金優惠。該修訂於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。該修訂本將由選擇應用先前修訂本新型冠狀病毒病相關租金優惠的實體（如本集團）強制應用。

**(b) 頒佈但尚未生效之新訂／經修訂香港財務報告準則**

以下可能與本集團財務報表有關的新訂／經修訂香港財務報告準則已經頒佈，但尚未生效，且未獲本集團提早採納。本集團目前計劃於該等準則生效當日應用該等變動。

香港會計準則第1號（修訂本）	香港詮釋第5號（經修訂）財務報表的呈列－借款人對載有按要求償還條文之定期貸款之分類（將負債分類為流動或非流動及附有契諾的非流動負債） <sup>2</sup>
香港會計準則第1號（修訂本）	財務報告的呈列（負債的流動或非流動分類） <sup>2</sup>
香港會計準則第1號（修訂本）	財務報告的呈列（修訂－附帶契諾的非流動負債） <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號（修訂本）	租賃（售後租回交易中的負債） <sup>2</sup>
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號（修訂本）	會計政策披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號（修訂本）	會計估計的定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第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>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

### 3 分部資料

本公司執行董事（「執行董事」）為主要經營決策者。執行董事透過審閱本集團的內部報告，以評估表現及調配資源。本集團根據執行董事用以作出戰略性決定的內部報告釐定營運分部。本集團主要從事生產及銷售氣霧劑及相關產品以及批發個人護理產品。本集團按合同製造服務基準主要向海外市場銷售產品，並按原品牌製造基準於中國市場銷售產品。所有產品均由相同生產線生產，並透過分銷商網絡分銷。本集團於中國市場向商業實體批發個人護理產品。由於投資活動所得之收益並不重大，故不單獨作為可報告經營分部披露。執行董事一併檢討及評估本集團之表現，故管理層認為僅有一個可報告經營分部。

#### 地域資料

下表顯示本集團按地域分部分類的收入及若干資產資料。

#### 來自外部客戶的收入

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國內地	391,910	194,952
美利堅合眾國	54,915	88,083
日本	11,157	7,295
智利	60,841	176,281
其他	15,878	9,786
	<u>534,701</u>	<u>476,397</u>

以上收入資料乃根據客戶之付運位置呈列。

向執行董事所提供有關總資產之金額乃按與綜合財務報表一致之方式計量。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日分類為非流動資產之使用權資產、物業、廠房及設備、物業、廠房及設備之預付款項、無形資產、投資物業以及於合營企業之投資主要位於中國。

#### 有關主要客戶之資料

來自主要客戶（彼等各自佔本集團收入5%或以上）的收入載列如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶A	99,641	不適用
客戶B	49,151	175,009
客戶C	37,257	不適用
客戶D	27,574	不適用
客戶E	不適用	24,818
客戶F	不適用	67,916
客戶G	不適用	23,707
	<u>          </u>	<u>          </u>



不適用 截至二零二二年或二零二一年十二月三十一日止年度，來自該客戶的收入少於本集團收入之5%。

#### 4 收入、其他收入及其他收益－淨額

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入		
銷售貨品	<u>534,701</u>	<u>476,397</u>
其他收入		
政府補貼 (附註)	17,454	1,247
技術服務費	4	2,642
租金收入	272	364
租金寬減 (附註11)	310	-
其他	<u>422</u>	<u>557</u>
	<u>18,462</u>	<u>4,810</u>
其他收益－淨額		
外匯收益／(虧損)	16,221	(8,370)
提前終止租賃的收益 (附註11)	-	62
租賃修訂的收益 (附註11)	24	-
投資物業之公允價值收益	100	100
按公允價值計入損益之金融資產公允價值 變動 (附註12)	1,000	(5)
票據非重大修訂之收益／(虧損)淨額 (附註16)	1,364	(154)
注銷可換股債券之收益 (附註17)	-	34,329
其他	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>18,709</u>	<u>25,963</u>

附註： 本集團就支持本集團於中國的營運及研發成本收取政府補貼。概無有關補助的未達成條件。

客戶合約收入及其他收入－收入分拆資料：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>香港財務報告準則第15號項下收入及其他收入</b>		
<b>商品及服務類型</b>		
以合約製造服務（「CMS」）形式銷售商品（附註i）	269,606	430,243
以原品牌製造（「OBM」）形式銷售商品（附註ii）	70,095	46,154
批發	195,000	—
技術服務	4	2,642
	<u>534,705</u>	<u>479,039</u>
<b>收入確認時間</b>		
於某一時間點確認		
－銷售貨品	534,701	476,397
按一段時間內確認		
－技術服務費	4	2,642
	<u>534,705</u>	<u>479,039</u>

附註：

- (i) 銷售的CMS產品由本集團生產且以客戶的品牌名銷售。
- (ii) 銷售的OBM產品由本集團設計、開發及生產且以本集團的自有或持牌品牌名銷售。

下表提供與客戶合約之合約負債有關之資料

	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
合約負債	<u>14,816</u>	<u>21,623</u>

合約負債主要與已收客戶的貨品銷售預付代價有關。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度的合約負債變動：

人民幣千元

於二零二一年一月一日之結餘	26,506
計入年初合約負債結餘之年內已確認收入	(24,964)
年內銷售訂單取消導致年初合約負債重新分類至其他應付款項	(1,542)
因收取現金而增加（不包括於年內確認為收入之金額）	<u>21,623</u>
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日之結餘	21,623
計入年初合約負債結餘之年內已確認收入	(21,465)
年內銷售訂單取消導致年初合約負債重新分類至其他應付款項	(158)
因收取現金而增加（不包括於年內確認為收入之金額）	<u>14,816</u>
於二零二二年十二月三十一日之結餘	<u><u>14,816</u></u>

本集團之合約期限（自合約開始日期起至達成履約責任日期止）一般為一年或以下。本集團已應用實際權益方法，因此並無載入本集團達成原預期期限為一年或以下之合約項下之剩餘履約責任時有權收取之收入資料。

於接獲代價與將貨品（或服務）的控制權轉移予客戶之時間差為一年或更短時，本集團利用實際可行權益方法，不計入重大融資部分。

## 5 除所得稅前利潤

除所得稅開支前利潤已扣除／（計入）：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
折舊及攤銷	16,577	17,707
僱員福利開支，不包括計入研發成本的款項	31,736	42,760
研發成本（附註）		
— 僱員福利開支	7,497	10,443
— 材料及其他，不包括折舊及攤銷	11,259	9,475
核數師酬金		
— 審核服務	1,240	1,240
租金寬減（附註11）	(310)	—
短期租賃開支（附註11）	1,455	292
低價值租賃開支（附註11）	96	155
計量租賃負債時並無計及之可變動租賃付款（附註11）	443	131
投資物業之公允價值收益（附註4）	(100)	(100)
按公允價值計入損益之金融資產公允價值變動（附註4）	(1,000)	5
撇銷存貨	—	169
撇銷物業、廠房及設備（附註10）	11	—
出售物業、廠房及設備之虧損	7	136

附註： 研發成本計入綜合全面收益表的行政及其他經營開支。

## 6 所得稅開支

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
當期所得稅：		
中國企業所得稅	4,256	4,821
遞延所得稅：		
中國企業所得稅	(1,601)	(33)
中國土地增值稅（「土地增值稅」）	30	30
	(1,571)	(3)
	2,685	4,818

本集團毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

本集團於年內並無任何須繳納香港利得稅之收入，故毋須就香港利得稅作出撥備（二零二一年：無）。

根據自二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法（「企業所得稅法」），除非優惠稅率適用，於中國成立的公司須按25%的稅率繳納所得稅。浙江綠島科技有限公司（「綠島中國」）獲得高新技術企業的資格，因此自二零二二年十二月二十四日至二零二四年十二月二十三日止三年享有15%優惠稅率。

## 7 股息

本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度並無派付或宣派任何股息（二零二一年：無）。

## 8 每股盈利

於年內，每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔利潤除以已發行普通股加權平均數計算。

	二零二二年	二零二一年
本公司擁有人應佔利潤 (人民幣千元)	<u>22,321</u>	<u>35,495</u>
已發行普通股加權平均數	<u>491,800,000</u>	<u>491,800,000</u>
每股基本及攤薄盈利 (每股人民幣元)	<u><u>0.05</u></u>	<u><u>0.07</u></u>

每股攤薄盈利乃透過假設轉換所有潛在攤薄普通股調整發行在外的普通股加權平均數計算。於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。由於尚未行使可換股債券具反攤薄性質，故於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度彼等並無攤薄影響。

## 9 於一間合營企業之投資

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日	54,500	61,278
分佔業績	203	(1,500)
投資合營企業之減值虧損	(212)	(5,389)
外匯變動	<u>9</u>	<u>111</u>
於十二月三十一日	<u><u>54,500</u></u>	<u><u>54,500</u></u>

於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有合營企業（於綜合財務報表按權益法入賬）之權益。

## 10 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及設備 人民幣千元	辦公室傢具 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日						
成本	78,287	48,888	26,110	7,707	182,736	343,728
累計折舊	(25,280)	(23,030)	(10,896)	(3,451)	-	(62,657)
賬面淨值	<u>53,007</u>	<u>25,858</u>	<u>15,214</u>	<u>4,256</u>	<u>182,736</u>	<u>281,071</u>
截至二零二一年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	53,007	25,858	15,214	4,256	182,736	281,071
增加	1,490	1,509	2,016	1,912	2,357	9,284
出售	(20)	(46)	(29)	(70)	-	(165)
轉撥	222	97	-	-	(319)	-
折舊	(3,812)	(3,733)	(2,567)	(1,134)	-	(11,246)
年終賬面淨值	<u>50,887</u>	<u>23,685</u>	<u>14,634</u>	<u>4,964</u>	<u>184,774</u>	<u>278,944</u>
於二零二一年十二月三十一日						
成本	79,066	50,158	28,058	9,223	184,774	351,279
累計折舊	(28,179)	(26,473)	(13,424)	(4,259)	-	(72,335)
賬面淨值	<u>50,887</u>	<u>23,685</u>	<u>14,634</u>	<u>4,964</u>	<u>184,774</u>	<u>278,944</u>
截至二零二二年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	50,887	23,685	14,634	4,964	184,774	278,944
增加	468	142	1,991	7,553	237,555	247,709
出售	-	-	-	(10)	-	(10)
撇銷	-	-	(11)	-	-	(11)
轉撥	-	-	9	-	(9)	-
折舊	(3,546)	(3,616)	(2,743)	(990)	-	(10,895)
年終賬面淨值	<u>47,809</u>	<u>20,211</u>	<u>13,880</u>	<u>11,517</u>	<u>422,320</u>	<u>515,737</u>
於二零二二年十二月三十一日						
成本	79,534	50,300	29,941	16,704	422,320	598,799
累計折舊	(31,725)	(30,089)	(16,061)	(5,187)	-	(83,062)
賬面淨值	<u>47,809</u>	<u>20,211</u>	<u>13,880</u>	<u>11,517</u>	<u>422,320</u>	<u>515,737</u>

賬面淨值約人民幣422,320,000元(二零二一年:人民幣184,774,000元)的在建工程與位於中國台州市的在建工程、廠房及設備以及辦公室傢具及設備有關,其將於建築工程竣工後並可供使用時計提折舊。

於二零二二年十二月三十一日,本集團賬面值為人民幣10,112,000元(二零二一年:人民幣10,544,000元)的樓宇已抵押作為應付票據(附註15(b))及銀行借款(附註18)的擔保。

於二零二二年十二月三十一日,本集團總賬面淨值為人民幣6,958,000元(二零二一年:無)的廠房及機器乃根據附註18所載的售後租回負債持有。

## 11 租賃

### 本集團作為承租人

#### (a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值及其年內變動如下：

	土地使用權 人民幣千元	辦公室物業、 廠房、機械及 董事宿舍 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	43,148	8,574	51,722
增加	–	4,929	4,929
提前終止租賃	–	(880)	(880)
折舊	(920)	(5,467)	(6,387)
外匯變動	–	(22)	(22)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	42,228	7,134	49,362
增加	–	25,336	25,336
租賃修訂	–	(497)	(497)
折舊	(920)	(4,688)	(5,608)
外匯變動	–	58	58
於二零二二年十二月三十一日	<u>41,308</u>	<u>27,343</u>	<u>68,651</u>

#### (b) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日	6,020	8,009
增加	25,336	4,915
提早終止租賃	–	(942)
租賃修訂	(521)	–
租金寬減	(310)	–
利息開支	1,047	582
租賃付款	(16,593)	(6,524)
外匯變動	58	(20)
於十二月三十一日	<u>15,037</u>	<u>6,020</u>

未來租賃付款的現值分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動負債	7,421	4,342
非流動負債	7,616	1,678
	<u>15,037</u>	<u>6,020</u>

(c) 就租賃於損益確認的金額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
使用權資產折舊	5,608	6,387
租賃負債利息	1,047	582
短期租賃開支 (附註5)	1,455	292
低價值租賃開支 (附註5)	96	155
未計入租賃負債計量的可變租賃付款 (附註5)	443	131
提前終止租賃的收益 (附註4)	-	62
租賃修訂收益 (附註4)	(24)	-
租金寬減 (附註4)	(310)	-
	<u>8,315</u>	<u>7,609</u>

#### 本集團作為出租人

租期為38個月 (二零二一年：38個月)，本集團不可撤銷經營租賃項下之未來最低應收租金總額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一年以內	-	272
多於一年及不多於五年	-	-
	<u>-</u>	<u>272</u>



## 12 按公允價值計入其他全面收益之金融資產／按公允價值計入損益之金融資產

### A. 按公允價值計入其他全面收益之金融資產

#### (i) 按公允價值計入其他全面收益之金融資產分類

按公允價值計入其他全面收益之金融資產包括並非持作買賣的股本證券，及本集團於初步確認時不可撤回地選擇將其於此類別內確認的股本證券。該等證券為戰略投資，且本集團認為此分類更為適當。

#### (ii) 恒智集團有限公司（「恒智」）之股權投資

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動		
非上市股本證券		
普通股－恒智	—	—

本集團於首次確認時指定於恒智之股權投資為按公允價值計入其他全面收益之金融資產，此乃由於該投資並非持作買賣。

於恒智之25%股權於二零一八年一月八日初始確認為約人民幣152,155,000元。截至二零二二年十二月三十一日止年度，按公允價值計入其他全面收益之金融資產之公允價值概無變動（二零二一年：按公允價值計入其他全面收益的金融資產公允價值並無變動）。

由於懷來縣恒吉熱力有限公司（「恒吉熱力」，恒智之附屬公司）自二零二零年九月起被懷來縣政府委任的另一實體接管，本公司董事認為，接管可能會持續且恒吉熱力的財務狀況存疑。此外，根據訴訟調查記錄，恒吉熱力於二零二一年及二零二二年十二月三十一日有大額逾期應付款項。因此，資產淨值法獲採納以評估恒智25%股權之公允價值。

使用重大不可觀察輸入數據之公允價值計量之資料（第三層級）：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍／金額		公允價值對輸入 數據之敏感度
			二零二二年	二零二一年	
非上市股本證券－ 恒智	資產淨值法	不利折讓（包括 缺乏市場流通性 的考量）	66.35%	66.35%	不利折讓增加／（減少） 5%將會導致公允價值 （減少）／增加人民幣 零元（二零二一年： 人民幣零元）
		少數股權折讓	21.60%	21.60%	少數股權折讓增加／ （減少）5%將會導致 公允價值（減少）／ 增加人民幣零元 （二零二一年： 人民幣零元）

## B. 按公允價值計入損益之金融資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非即期 股權投資 (附註ii)	<u>2,000</u>	<u>-</u>
即期 有關投資於恒智25% 股權的溢利保證 (「溢利保證」 (附註i))	<u>-</u>	<u>-</u>

### 附註：

- (i) 於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團收購恒智的25% 股權，而 Perfect Century Group Limited (「恒智賣方」) 不可撤銷地向本集團保證，截至二零二零年三月三十一日止三個連續十二個月各期間，恒吉熱力 (為恒智之非全資附屬公司) 根據香港財務報告準則的經審核除稅後淨溢利於二零一七年四月一日至二零一八年三月三十一日期間不少於人民幣55,000,000元，二零一八年四月一日至二零一九年三月三十一日期間不少於人民幣65,000,000元及二零一九年四月一日至二零二零年三月三十一日期間不少於人民幣75,000,000元 (「保證溢利」)。溢利保證為倘恒智未能達到保證溢利則本集團將收取的上述各實際溢利或虧損與保證溢利之差額的公允價值。有關溢利保證之詳情披露於本公司日期為二零一七年十一月二十九日之公告。

與恒智賣方簽訂的溢利保證根據香港財務報告準則第9號確認為衍生金融工具。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司董事 (作為原告) 於二零二零年十一月二日在香港高等法院就 (其中包括)，恒智賣方 (作為被告) 因違反其於日期為二零一七年十一月二十九日買賣協議 (「買賣協議」) 項下須提交恒吉熱力經審核財務報表的責任且其未能表明或證明已達成溢利保證而須支付現金補償而對恒智賣方提起法律訴訟。鑒於無法得知恒智賣方達成溢利保證的意願及能力，本公司董事評估溢利保證公允價值的估值技術並認為，鑒於當前恒智賣方未能履行其在溢利保證安排項下義務的情況，截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度採納違約模型。溢利保證於二零二二年十二月三十一日之公允價值乃採用收入法按折現率12% (二零二一年：12%) 估計。由於恒智賣方存在重大違約風險，溢利保證的公允價值乃根據違約模型得出。

現金流量預測已考慮溢利保證條款及條件項下的估計賠償金額、預期違約率及預期回收率。溢利保證公允價值變動零 (二零二一年：無) 於綜合全面收益表的損益內確認 (附註4)。

使用重大不可觀察輸入數據之公允價值計量之資料（第三層級）：

估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍／金額		公允價值對 輸入數據之敏感度	
		二零二二年	二零二一年		
溢利保證	違約模型	預期違約率	100%	100%	預期違約率增加／ (減少)10%將會導致 公允價值(減少)／ 增加人民幣零元 (二零二零年： 人民幣零元)
		預期收回率	0%	0%	預期收回率增加10% 將會導致允價值增加 人民幣282,750,000元 (二零二一年： 人民幣282,750,000元)

(ii) 股權投資

於二零二二年十二月三十一日的結餘指於一間在中國註冊成立的私人公司非上市股權投資的10%股權。

按公允價值計入損益之金融資產之公允價值變動為人民幣1,000,000元（二零二一年：無）於綜合全面收益表的損益內確認（附註4）。

於釐定公允值時，使用特定估值技術（市場法）。使用重大不可觀察輸入數據之公允價值計量之資料（第三層級）：

估值方法	重大不可觀察輸入數據	金額	不可觀察輸入數據與 公允價值的關係	輸入數據公允價值 之敏感度	
股權投資	市場法	*EV/S 比率	0.29x	EV/S 比率越高， 公允價值越高。	EV/S 比率增加／減少5% 將導致公允價值增加／ 減少人民幣115,000元
		欠缺流通性折讓 (「欠缺流通性折讓」)	15.8%	缺乏市場流通性折讓 越高，公允價值越低。	缺乏市場流通性折讓 增加／減少5%將導 致公允價值減少／ 增加人民幣20,000元

### 13 存貨

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原材料	22,615	23,375
在產品	113	40
產成品	27,192	33,448
	<u>49,920</u>	<u>56,863</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度，計入銷售成本的存貨成本為人民幣450,198,000元（二零二一年：人民幣344,743,000元）。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無就存貨作出或撥回任何撥備（二零二一年：撇銷人民幣169,000元）。

### 14 應收賬款及其他應收款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非即期</b>		
按金	<u>60</u>	<u>83</u>
<b>即期</b>		
應收賬款淨額(a)	120,568	96,800
其他應收款項淨額(b)	25,041	3,486
預付款項(c)	95,057	130,707
按金淨額(d)	<u>2,951</u>	<u>2,245</u>
	<u>243,617</u>	<u>233,238</u>
	<u>243,677</u>	<u>233,321</u>

應收賬款及其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
人民幣	173,285	170,144
美元	70,321	63,069
港元	<u>71</u>	<u>108</u>
	<u>243,677</u>	<u>233,321</u>

於報告期末，應收賬款及其他應收款項的公允價值與其賬面值相若。

(a) 應收賬款淨額

客戶獲授的信貸期一般為0至360天(二零二一年:0至360天)。由銷售日期起計的應收賬款賬齡分析如下:

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
三個月內	58,871	55,126
三至六個月	14,193	7,008
六至十二個月	31,808	36,009
超過十二個月	26,297	2,857
	<u>131,169</u>	<u>101,000</u>
減值虧損撥備	(10,601)	(4,200)
	<u>120,568</u>	<u>96,800</u>

本集團之銷售主要面向若干主要客戶,故存在信貸集中風險。向五大客戶銷售貨品的收入佔本集團年內收入40%(二零二一年:65%)。於二零二二年十二月三十一日,彼等佔總應收賬款結餘20%(二零二一年:68%)。

於二零二二年十二月三十一日,賬面總值為人民幣29,423,000元(二零二一年:人民幣10,006,000元)的應收賬款已逾期。

本集團及本公司根據會計政策確認減值虧損。

截至報告期末,應收賬款包括自銷售日期起計以下賬齡分析的應收賬款(扣除減值虧損)。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
三個月內	57,621	53,986
三至六個月	13,897	6,979
六至十二個月	31,139	35,350
超過十二個月	17,911	485
	<u>120,568</u>	<u>96,800</u>

於報告日期面臨的最高信貸風險為上述各類應收款項的賬面值。本集團不持有任何作為該等應收賬款抵押的重大擔保品。

於二零二二年十二月三十一日,已就總應收賬款作出虧損撥備約人民幣10,601,000元(二零二一年:人民幣4,200,000元)。

應收賬款的減值虧損撥備變動如下：

	人民幣千元
於二零二一年一月一日	3,193
已確認減值虧損	<u>1,007</u>
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	4,200
已確認減值虧損	<u>6,401</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u><u>10,601</u></u>

(b) 其他應收款項淨額

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應收政府補貼	21,974	1,915
應收第三方款項(附註)	2,111	414
其他	<u>956</u>	<u>1,157</u>
	<u><u>25,041</u></u>	<u><u>3,486</u></u>

附註： 應收第三方款項為無抵押、免息及按要求償還。

其他應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	人民幣千元
於二零二一年一月一日	214
已確認減值虧損	2,816
匯兌調整	<u>(48)</u>
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	2,982
已確認減值虧損撥回	(1,352)
匯兌調整	<u>194</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u><u>1,824</u></u>

(c) 預付款項

預付款項主要為就原材料預付予供應商之款項。

(d) 按金淨額

按金減值虧損撥備之變動如下：

	人民幣千元
於二零二一年一月一日	14
已確認減值虧損	56
匯兌調整	—
	<hr/>
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	70
已確認減值虧損	13
匯兌調整	—
	<hr/>
於二零二二年十二月三十一日	<u>83</u>

15 應付賬款及其他應付款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應付賬款(a)	68,821	63,318
應付票據(b)	17,173	84,243
	<hr/>	<hr/>
	85,994	147,561
其他應付款項：		
已收客戶的按金	2,966	3,196
其他應付稅項	2,597	2,028
應計薪金及工資	2,850	2,971
應計利息	487	600
應計費用及其他	8,858	6,945
	<hr/>	<hr/>
	<u>103,752</u>	<u>163,301</u>

應付賬款及其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
人民幣	102,713	162,329
港元	797	338
美元	242	634
	<hr/>	<hr/>
	<u>103,752</u>	<u>163,301</u>

於年結日，應付賬款及其他應付款項的公允價值與其賬面值相若。

(a) 應付賬款根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
三個月內	42,844	38,878
三至六個月	9,028	15,299
六至十二個月	14,312	7,230
超過十二個月	2,637	1,911
	<u>68,821</u>	<u>63,318</u>

本集團的供應商所授予的信貸期介乎於0至90天。

(b) 應付票據指到期日在二零二三年一月二十二日至二零二三年六月九日（二零二一年：二零二二年一月二日至二零二二年六月二十一日）之間的銀行承兌票據（須按介乎票據面值之0%至0.06%（二零二一年：0%至0.06%）支付額外費用），並以本集團的已抵押銀行存款、土地使用權（附註11）以及若干物業、廠房及設備（附註10）作為抵押。

## 16 票據

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動	<u>36,328</u>	<u>49,876</u>

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司發行總面值為120,000,000港元，票面年利率為9.00%的兩年期票據（「票據」）。扣除發行成本後總所得款項淨額為人民幣101,397,544元，而實際年利率為11.03%。票據乃由本公司董事虞岳榮先生擔保及由恒智之25%股權之股份押記作抵押。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司、富一、虞先生及票據買方就尚未贖回的餘下部分票據的到期日自二零二一年五月三十日進一步延長至二零二二年三月十五日訂立一份補充契據。截至（及包括）二零二一年五月三十日，本公司已贖回本金額為20,000,000港元（相當於約人民幣16,632,000元）的部分票據，並償清票據尚未償還本金總額產生的所有尚未償還利息及行政費用。截至（及包括）二零二一年十一月三十日，根據日期為二零二一年五月二十八日的補充契據，本公司已承諾贖回本金額為20,000,000港元（相當於約人民幣16,632,000元）的另一部分票據，並償清票據尚未償還本金總額產生的所有尚未償還利息及行政費用，而本公司已於二零二一年十月提前償清有關票據。

根據本集團作出的評估，該等修訂被視為非重大修訂。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，約人民幣154,000元的修訂票據淨虧損於修訂日期於綜合損益內確認（附註4）。



於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司、富一、虞先生及票據買方就尚未贖回的餘下部分票據的到期日自二零二二年三月十五日進一步延長至二零二三年三月十五日訂立一份補充契據。截至（及包括）二零二二年三月十五日，本公司已贖回本金額為12,000,000港元（相當於約人民幣10,262,000元）的部分票據，並償清票據尚未償還本金總額產生的所有尚未償還利息及行政費用。截至（及包括）二零二二年九月十五日，根據日期為二零二二年三月二十五日的補充契據，本公司已承諾贖回本金額為8,000,000港元（相當於約人民幣6,842,000元）的另一部分票據，並償清票據尚未償還本金總額產生的所有尚未償還利息及行政費用，而本公司已於二零二二年九月十四日償清有關票據。

根據本集團作出的評估，該等修訂被視為非重大修訂。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，約人民幣1,364,000元的修訂票據淨收益於修訂日期於綜合損益內確認（附註4）。

本公司可於到期日前任何時間，按全部本金總額連同截至有關提早贖回日期所產生之利息、尚未支付之行政費用及本公司應付票據持有人的所有未付款項贖回全部或部分票據。

## 17 可換股債券／按公允價值計入損益之金融負債

- (a) 根據買賣協議，本公司向恒智賣方發行本金總額人民幣32,000,000元（相當於37,760,000港元）的可換股債券（「二零二一年到期可換股債券」），作為就富一發展有限公司（本公司之全資附屬公司，「買方」）與恒智賣方簽訂的買賣協議中收購恒智已發行股本25%股本權益的部分代價。二零二一年到期可換股債券以人民幣計值、不計息及將於二零二一年三月二十八日到期。誠如日期為二零一七年十一月二十九日之可換股債券契據所載，本公司須於到期日贖回全部本金額。二零二一年到期可換股債券持有人有權按轉換價每股人民幣1.356元（相當於每股1.60港元）（「初始轉換價」）轉換二零二一年到期可換股債券為本公司之普通股。在發生攤薄或集中情況下初始轉換價可予調整。二零二一年到期可換股債券負債部分的實際年利率為8至9%。

根據買賣協議之條款恒智賣方以本公司為受益人提供的溢利保證，二零二一年到期可換股債券持有人有權於轉換期內隨時將彼等的二零二一年到期可換股債券轉換為本公司的已繳足普通股。

根據買賣協議所載的機制，二零二一年到期可換股債券可被行使、贖回、退還及註銷。有關買賣協議之詳情披露於本公司日期為二零一七年十一月二十九日之公告。

可換股債券之負債部分的公允價值使用折現現金流量模型初始確認約為人民幣29,970,000元。有關公允價值估計乃基於8至9%的假設折現率（即實際利率）及董事預期將予贖回或註銷（如有）二零二一年到期可換股債券的金額。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司接獲香港特別行政區高等法院命令，據此本公司有權取消二零二一年到期可換股債券。註銷二零二一年到期可換股債券的收益為人民幣34,329,000元，已於截至二零二一年十二月三十一日止年度於損益確認（附註4）。

- (b) 二零二一年十月四日，本公司完成本金總額為93,300,000港元（相當於約人民幣77,224,000元）的可換股債券（「二零二四年到期可轉換債券」）發行。

二零二四年到期可換股債券以港元計值，按年利率5.87%計息，須每半年支付，並將於發行日期起計三年內到期。二零二四年到期可換股債券的持有人有權於轉換期內按轉換價每股2.00港元轉換二零二四年到期可換股債券為本公司之普通股。二零二四年到期可換股債券負債部分的實際年利率為9.75%。

負債部分公允價值按發行日期用並無轉換權的類似債券的同等市場利率估計。剩餘金額被分配作權益部分，並列入股東權益。

於綜合財務狀況表確認的可換股債券乃按以下方式計算：

	二零二一年到期可換股債券		二零二四年到期可換股債券		總計 人民幣千元
	負債部分	衍生部分	負債部分	權益部分	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零二一年一月一日	34,296	-	-	-	34,296
發行可換股債券	-	-	69,152	7,176	76,328
利息開支	33	-	1,645	-	1,678
取消可換股債券 (附註4)	(34,329)	-	-	-	(34,329)
外匯變動	-	-	(872)	-	(872)
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日	-	-	69,925	7,176	77,101
利息開支	-	-	7,257	-	7,257
償還	-	-	(4,684)	-	(4,684)
外匯變動	-	-	6,586	-	6,586
於二零二二年十二月三十一日	-	-	79,084	7,176	86,260

獨立估值師於二零二四年到期可換股債券發行日期採用二項式購股權定價模型就本集團二零二四年到期可換股債券進行估值，主要假設如下：

	二零二一年
本公司股票價格	1.25港元
波幅	39.0%
無風險利率	0.41%
債券貼現率	9.75%

## 18 銀行及其他借款

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動</b>		
銀行借款－已抵押	386,450	—
售後回租負債	16,720	—
	<u>403,170</u>	<u>—</u>
<b>流動</b>		
銀行借款－已抵押	86,232	195,161
銀行借款－無抵押	9,158	39,418
售後回租負債	9,500	—
	<u>104,890</u>	<u>234,579</u>

銀行借款約人民幣472,682,000元(二零二一年:約人民幣195,161,000元)乃以本集團土地使用權(附註11)、物業、廠房及設備(附註10)、投資物業及已抵押銀行存款作抵押。餘下結餘約人民幣9,158,000元(二零二一年:約人民幣39,418,000元)為無抵押。

於二零二二年十二月三十一日,本集團淨賬面總值為人民幣6,958,000元(二零二一年:零)的廠房及設備根據附註10所載的售後回租負債所持有。

本集團之銀行借款面臨利率變動風險及合約重新定價日期或到期日期(以較早者為準)為一年內。

於二零二二年十二月三十一日,年度加權平均實際利率為4.31%(二零二一年:3.92%)。

於報告期末,本集團的銀行借款計劃按以下時間償還:

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
按要求或一年內	95,390	234,579
一年後但於兩年內	150,900	—
兩年後但於五年內	92,650	—
五年後	142,900	—
	<u>481,840</u>	<u>234,579</u>

於報告期末,本集團的售後租回負債計劃按以下時間償還:

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
按要求或一年內	9,500	—
一年後但於兩年內	10,150	—
兩年後但於五年內	6,570	—
	<u>26,220</u>	<u>—</u>

本集團計息銀行借款面臨的風險如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
定息銀行借款	269,158	94,446
浮息銀行借款	238,902	140,133
	<u>508,060</u>	<u>234,579</u>

銀行借款的賬面值乃以下列貨幣計值：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
美元	64,131	99,279
人民幣	443,929	135,300
	<u>508,060</u>	<u>234,579</u>

銀行借款的賬面值與其公允價值相若，且貼現之影響並不重大。

## 19 股本及股份溢價

	二零二二年及 二零二一年十二月三十一日	
	股份數目 (千股)	千港元
法定股本：		
每股面值0.01港元之普通股	<u>2,000,000</u>	<u>20,000</u>
	已發行及繳足：股本	股份溢價
	普通股數目	
	(每股面值	
	0.01港元)	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日、二零二一年 十二月三十一日、二零二二年一月一日及 二零二二年十二月三十一日	<u>491,800,000</u>	<u>3,901</u>
		<u>150,143</u>

所有已發行股份彼此之間享有同等地位。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已發行股本概無發生變動。

## 20 物業、廠房及設備之預付款項

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，在建工程、及廠房及設備之預付款項即根據中國發展生產廠房的建設合約及購買合約作出的墊款。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

作為中國幾家首屈一指的氣霧劑生產商之一，本集團主要從事研發、生產及銷售氣霧劑及相關產品。我們以合約製造服務（「CMS」）形式向海外市場銷售我們的產品，並以原品牌製造（「OBM」）形式於中國市場銷售。本集團同時亦逐漸以CMS形式開拓中國大陸市場。我們的產品可分為四個主要類別，即(i)家居及汽車護理產品、(ii)空氣清新劑、(iii)個人護理產品及(iv)殺蟲劑。

我們的OBM業務供應自家品牌「Green Island」、「綠島」、「吉爾佳」及「鷹王」下的產品，該業務主要透過分銷商網絡經營，繼而由分銷商向中國的批發商、零售商及最終用家轉售我們的OBM產品，並通過下屬國藥景岳公司適時推出了「景維康」品牌，相應的增加了電子商務的銷售方式。

我們亦於報告期間內於中國開始銷售個人護理產品的批發業務。

於報告期內，本集團依舊會秉承著「創新、綠色、和諧」的發展理念，調整策略，積極應對，在強化戰略客戶的合作關係基礎上，積極拓展國內市場，積極研發高附加值產品，提高集團產品的議價空間，並適時的加大對於電子商務公司的投入，增加電子商務的銷售渠道，隨著電子商務渠道的初見成效，2022年本集團OBM業務有一定程度的提升，增加了51.9%，而CMS業務則仍在整固階段，本年業務減少了37.3%。另外本集團於下半年亦嘗試開展個人護理品的批發業務，為集團擴闊業務來源，增加收益。

於報告期間，本集團的收入及純利分別約為人民幣534,700,000元及人民幣22,100,000元，較二零二一年分別上升及下降約12.2%及37.2%。每股基本盈利約為人民幣5分（二零二一年：人民幣7分）。

報告期內本公司擁有人應佔本集團年度全面開支總額約為人民幣5,400,000元，而去年同期全面收益總額約為人民幣45,800,000元。減少乃主要由於貨幣換算差額產生其他全面開支約人民幣27,400,000元的影響（二零二一年：其他全面收益約人民幣10,600,000元）。董事會認為本集團整體運營及財務狀況仍向好。

## 財務回顧

### 收入

#### ***CMS***

報告期間，本集團CMS業務的收入約為人民幣269,600,000元（二零二一年：人民幣430,200,000元），較上一年減少約37.3%。

於報告期內，國內部分地區疫情反覆，部分供應鏈環節受阻滯，各地疫情防控措施變動，對國內供應鏈和進出口運輸產生較大影響，而國際大宗商品價格的暴漲、高昂的海運貨櫃與物流費用等均為集團在供應端以及銷售端帶來了不小壓力，銷售訂單的利潤被侵蝕。儘管本集團透過多年來穩健的發展根基和企業持續的創新能力，在強化戰略客戶合作關係的基礎上，調整策略，積極拓展國內市場，積極研發高附加值產品，提高集團產品的議價空間，但是由於國際大環境不太理想，本集團的CMS業務比去年有所減少。

#### ***OBM***

本集團OBM業務於報告期間的收入約為人民幣70,100,000元（二零二一年：人民幣46,200,000元），較上一年增加約51.7%。

本集團依舊會秉承著「創新、綠色、和諧」的發展理念，調整策略，積極拓展國內市場，積極研發高附加值產品，提高集團產品的議價空間，同時積極拓展不同的銷售渠道，包括電子商務的銷售平台，實現2022年度OBM業務較去年有所增加。

### 批發業務

於報告期內，本集團嘗試於國內開展個人護理品的批發業務，透個集團於國內個人護理品的行業經驗及市場脈絡，為集團擴闊業務源及增加收益。2022年度批發業務收入約人民幣195,000,000元（二零二一年：無）。

### 銷售成本

本集團於報告期間的銷售成本約為人民幣451,300,000元（二零二一年：人民幣347,800,000元），較上一年增加約29.8%。



## 毛利及毛利率

於報告期間，本集團錄得毛利約人民幣83,400,000元（二零二一年：人民幣128,600,000元），較上一年下降約35.1%。毛利率約為15.6%（二零二一年：27.0%），該約11.4%的降幅乃主要由於產品原材料價格持續通脹、人民幣兌美元匯率貶值且亦因批發業務較低的毛利率而降低。

## 純利

本集團於報告期間的純利約為人民幣22,100,000元（二零二一年：人民幣35,200,000元），較上一年減少約37.2%。本集團之純利率由二零二一年的7.4%下降至二零二二年的4.1%。該業績乃主要由於報告期間毛利率的降低。

## 年度其他全面（開支）／收益

本集團於報告期間之其他全面開支約為人民幣27,400,000元（二零二一年：其他全面收益人民幣10,600,000元），較上年減少約358.5%。該減少乃主要由於貨幣換算差額的影響。

## 開支

### 銷售費用

銷售費用主要包括員工薪金、津貼及獎金、酬酢開支、運輸及差旅開支、廣告開支及展覽開支。於報告期間，銷售費用約為人民幣20,600,000元（二零二一年：人民幣25,500,000元），較上一年減少約19.2%。該減少乃主要由於報告期間的員工薪金，津貼及獎金以及運輸及差旅開支減少。

### 行政費用

行政費用包括員工薪金及福利開支、折舊及攤銷、運輸及差旅開支、辦公室開支、研發成本、其他稅項開支及酬酢開支。於報告期間，行政費用約為人民幣56,000,000元（二零二一年：人民幣65,000,000元），較上一年減少約13.8%。該減少乃主要由於員工薪金及折舊及攤銷。

## 融資成本－淨額

於報告期間，本集團錄得融資成本淨額約人民幣14,100,000元（二零二一年：融資成本淨額人民幣18,100,000元），較上一年減少約人民幣4,000,000元。該減少乃主要由於票據的利息開支減少及若干利息開支金額於在建工程中資本化。

## 所得稅開支

本集團於報告期間的所得稅開支約為人民幣2,700,000元，較二零二一年的人民幣4,800,000元減少約人民幣2,100,000元。於本期間的實際所得稅率約為10.9%，較二零二一年約12.0%為低。實際所得稅率下降乃主要由於其他附屬公司就稅務而言不同稅率的影響所致。

## 財務狀況表摘要

### 物業、廠房及設備

於二零二二年十二月三十一日，本集團物業、廠房及設備約為人民幣515,700,000元，而於二零二一年十二月三十一日約為人民幣278,900,000元。該增加乃主要由於於截至二零二二年十二月三十一日止年度添置物業、廠房及設備約人民幣247,700,000元及計提折舊約人民幣10,900,000元。有關物業、廠房及設備的詳情及明細載於綜合財務報表附註10。資本支出乃由本集團內部資源及銀行借款撥付。

### 物業、廠房及設備預付款項

於二零二二年十二月三十一日，本集團在建工程以及廠房及設備預付款項約為人民幣118,000,000元（二零二一年：人民幣188,300,000元）。該減少乃由於過往年度根據中國發展生產廠房相關建設合約及訂約購買作出的若干墊款於年內轉撥至物業、廠房及設備。

### 存貨

於二零二二年十二月三十一日，存貨減少12.3%至約人民幣49,900,000元（二零二一年：約人民幣56,900,000元）。此乃主要由於本集團降低產能，導致期末產成品減少。

### 應收賬款

於二零二二年十二月三十一日，應收賬款約人民幣29,400,000元已逾期，較二零二一年十二月三十一日的人民幣10,000,000元增加約194.0%。於二零二二年十二月三十一日，減值撥備金額約為人民幣10,601,000元（二零二一年：人民幣4,200,000元）。



## 末期股息

董事會議決不建議派發截至二零二二年十二月三十一日止年度之任何末期股息（二零二一年：無）。

## 流動資金及財務資源

於二零二二年十二月三十一日，本集團總資產約為人民幣1,150,200,000元（二零二一年：人民幣933,800,000元），流動資產淨額約為人民幣109,500,000元（二零二一年：流動負債淨額：人民幣123,400,000元）。本集團的資本負債比率（以總債務除以權益總額計算）約為171%，較二零二一年約115%為高。該增加乃主要由於年內銀行及其他借款增加所致。

## 借款

於二零二二年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款約為人民幣104,900,000元（二零二一年：人民幣234,600,000元），於二零二三年全部到期。

## 資本架構

於報告期間，本公司股本並無變動。

## 合約責任

於二零二二年十二月三十一日，本集團關於物業、廠房及設備的資本承擔為約人民幣153,600,000元（二零二一年：人民幣164,900,000元）。本集團已租出投資物業，其在一年內以及在一年後及五年內為本集團帶來的未來最低應收租金總額分別為零及零（二零二一年：分別為人民幣300,000元及零元）。

## 或有負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債（二零二一年：無）。

## 匯率風險

於報告期間，本集團主要在中國經營，當中大部分交易以人民幣結算。儘管本集團可能因日後的商業交易及確認按人民幣以外貨幣計值的資產及負債而面臨外匯風險，而我們大部分資產及負債均以人民幣計值。惟基於對沖成本較為高昂，本集團現時並無任何外匯合同。此外，將人民幣兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及條例。

## 僱員及薪酬政策

於二零二二年十二月三十一日，本集團僱用合共383名（二零二一年：430名）僱員。本集團給予僱員的薪酬是按其表現、經驗及現行行業慣例釐定。董事酬金乃參考各董事的技能、知識、對本公司事務的參與程度及表現，以及本公司年內之盈利能力及當前市況釐定。本集團薪酬待遇的主要部分包括基本薪金及（如適用）其他津貼、獎勵花紅，以及本集團向強制性公積金（或國家管理退休福利計劃）作出供款。其他福利包括根據購股權計劃授出或將予授出的購股權，以及培訓計劃。本集團會定期檢討薪酬政策及相關待遇。

## 所持重大投資

於報告期間，本集團分別按公允價值計入損益之金融資產以及物業、廠房及設備投資約人民幣1,000,000元及人民幣89,400,000元（二零二一年：分別為零元及人民幣9,300,000元）。

除上述者外，本集團並無任何重大投資。

## 重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

本集團於報告期間並無任何重大收購及出售附屬公司及聯屬公司。

## 其他資料

### 有關收購恒智集團25% 股權的溢利保證更新（定義見下文）

茲提述本公司日期為二零一七年十一月二十九日及二零一七年十二月五日的公告，內容有關（其中包括）收購恒智集團有限公司（「恒智」，連同其附屬公司統稱（「恒智集團」））25% 股權。茲進一步提述本公司日期為二零一八年八月二十三日、二零一八年九月四日、二零一九年十月二十五日及二零二零年一月十七日、二零二零年八月二十日、二零二零年九月十六日及二零二零年十一月二日有關該收購的溢利保證更新的公告。

二零一九年，本公司數次試圖不時聯絡及詢問Perfect Century Group Limited（「恒智賣方」）及懷來縣恒吉熱力有限公司（「恒吉熱力」）的相關個人，以根據二零一七年十一月二十九日的買賣協議（「恒智協議」）要求提供恒吉熱力經審核財務報表，但該等嘗試均無任何收穫。

由於恒吉熱力（恒智集團的主要營運集團公司）為一家於中國成立的公司，董事會獲建議更全面審視於各個不同相關司法權區對恒智賣方及／或恒吉熱力提出索償之裨益。因此，董事會亦將向中國法律顧問尋求法律意見，以就提供恒吉熱力截至二零一八年三月三十一日、二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日止年度的經審核財務報表直接於中國向恒智賣方及／或恒吉熱力提起任何法律訴訟。

於二零二零年十一月，本集團已採取行動以針對恒智賣方強制執行2,500股恒智股份的股份質押，並知會恒智賣方有關事項，惟須待完成相關登記及備案要求後，方可作實。為了使恒智協議強制生效，本公司及富一發展有限公司（「買方」）（作為原告人）已針對恒智賣方（作為被告人）在香港高等法院發出傳票，內容有關（其中包括）恒智賣方因違反恒智協議之責任而應付之現金補償、命令恒智賣方交付恒吉熱力的經審核財務報表及宣佈本公司及買方有權取消及撤銷本公司發行之可換股債券。

由於本集團沒有收到恒智賣方對傳票的任何答覆，本公司及買方尋求獲得對恒智賣方進行缺席判決。於二零二一年十二月二十一日，香港高等法院作出有利於本公司和買方的判決，命令恒智賣方向本公司及買方支付總額為人民幣2,827,500,000元的賠償。高等法院還命令恒智賣方交付恒吉熱力的經審核財務報表，並宣佈本公司及買方有權取消及撤銷本公司向恒智賣方發行的可轉換債券。於本公告日期，本公司或買方尚未收到針對該缺席判決的上訴通知或擱置缺席判決的申請。董事會正與法律團隊討論執行可能性。

## 集資活動

本公司於報告期間及直至本公告日期並未進行任何其他集資活動。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

為改善自動化水平及產品質量，本公司計劃於未來持續升級現有生產線。再者，本集團將繼續透過其中國附屬公司投資及開發有關研發、生產及銷售藥用及食用氣霧劑產品之項目。此外，為實現業務增長，本集團將繼續擴大及開拓銷售網絡及平台。另外，本集團亦會留意市場其他投資機遇。

## 前景

於未來2023年度，隨著疫情高峰逐漸消退，國內疫情防控政策全面放開有利於保障中國出口的生產和運輸環節，預計未來集團生產穩定性和港口物流運輸通暢性將得到更強有力的保證，能夠避免2022年因國內疫情和疫情防控措施加強升級，對國內出口供應鏈和運輸影響較大從而造成出口大幅下滑的情況再次出現，預期將對2023年出口起到拉升作用。國內已陸續密集出台一攬子穩外貿穩經濟政策，促進中國外貿保穩提質，政策效力將逐步顯現，本集團會借助著這一系列的利好政策，積極研發高附加值產品，提高集團產品的議價空間，努力保持並擴市場的份額以期繼續鞏固和加強本集團的CMS業務及OBM業務。同時透過其下國藥景嶽氣霧劑有限公司研究開發的藥用，食用氣霧劑產品及化妝品等產品擴大本集團的產品線，通過其下電子商務公司及嘗試拓展不同銷售渠道為未來銷售收入的可持續增長打好基礎。本集管理層將密切監控國際形勢的變化及時調整策略，以期取得更好的業績。

## 報告期間後事項

於二零二三年三月十三日，本公司已償清本金額為40,000,000港元（相當於約人民幣35,731,000元）的部分票據，並償清票據尚未償還本金總額產生的所有未償還利息及行政費用。票據詳情載於附註16。

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日之後及直至本董事會報告日期，本集團並無任何重大期後事件。

## 企業管治常規

於報告期間，本公司已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「企管守則」）內的守則條文，惟以下偏離則除外：

根據企管守則，建議主席及行政總裁的角色應予區分，且不應由同一人士出任。由於本公司主席兼行政總裁的職責均由虞先生履行，本公司因而偏離企管守則。董事會認為，由於主席及行政總裁的角色獨特，加上虞先生於業內的豐富經驗及良好市場聲譽，及其於本公司策略發展的重要地位，兩個角色有必要由同一人士出任。由同一人士出任兩個角色的安排為本公司提供穩定一致的領導，對迅速作出業務

計劃及決策至關重要。由於所有重大決策均向董事會成員諮詢作出，而董事會有三名獨立非執行董事提供獨立見解，董事會因而認為已有足夠保障確保董事會內有足夠的權力平衡。董事會亦將繼續審閱及監察本公司的常規，以遵守企管守則及讓本公司維持高水平的企業管治常規。

## 進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本集團董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，各董事均確認彼等於報告期間一直遵守標準守則。

## 審核委員會

本公司已於二零一三年九月十六日成立審核委員會，並根據上市規則第3.21條及上市規則附錄十四所載的企管守則制訂其書面職權範圍。

審核委員會的主要職責為（其中包括）就委任、續聘及罷免外聘獨立核數師向董事會提出建議，並就其辭任或解聘提出任何質詢。審核委員會亦負責審閱本公司的財務資料及監督本公司的財務申報系統、風險管理及內部監控程序。

審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成，即陳彥聰先生（審核委員會主席）、阮連法先生及丘潔娟女士。審核委員會主席具備上市規則第3.21條的適當專業及會計資格。

審核委員會權力及職責的職權範圍於本公司及聯交所網站可供閱覽。

於報告期間，審核委員會已舉行兩次會議，以審閱中期及年度財務業績及報告以及財務申報，並就本公司內部監控及風險管理審閱及程序作出匯報。

審核委員會已與管理層計本公司的獨立核數師共同審查本集團採用的會計原則及慣例，並討論審核、內部控制及財務報告事宜，包括審核報告期經審核綜合財務報表及本公告。



## 香港立信德豪會計師事務所有限公司的工作範圍

本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司同意，本初步公告所載本集團於報告期間之綜合財務狀況表、綜合全面收益表以及相關附註之數據，與本集團本年度經審核綜合財務報表所載數額相符。香港立信德豪會計師事務所有限公司就此進行之工作並不構成核證聘用，因此香港立信德豪會計師事務所有限公司不對本初步公告發出任何意見或核證結論。

## 薪酬委員會

本公司已於二零一三年九月十六日成立薪酬委員會，並根據上市規則第3.25條及上市規則附錄十四所載的企管守則制訂其書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責為就全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構向董事會提出建議，以及就董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提出建議。董事及高級管理層之薪酬政策乃基於彼等之經驗、水平、職責以及一般市況。

薪酬委員會權力及職責的職權範圍於本公司及聯交所網站可供閱覽。

薪酬委員會現時由四名成員組成，即三名獨立非執行董事陳彥聰先生（薪酬委員會主席）、丘潔娟女士、阮連法先生以及一名執行董事虞先生。

於報告期間，薪酬委員會已舉行三次會議，就個別執行董事及高級管理層之薪酬待遇及獨立非執行董事之董事袍金進行審閱及提供建議。

## 提名委員會

本公司已於二零一三年九月十六日成立提名委員會，並根據上市規則附錄十四所載的企管守則制訂其書面職權範圍。提名委員會的主要職責為就委任或續聘董事及高級管理層，以及董事的繼任計劃向董事會提出建議；持續定期檢討董事會之架構、人數、組成及成員多元化以及監督董事及高級管理層的培訓及持續專業發展。

提名委員會權力及職責的職權範圍於本公司及聯交所網站可供閱覽。

提名委員會由四名成員組成，即三名獨立非執行董事丘潔娟女士（提名委員會主席）、陳彥聰先生、阮連法先生以及一名執行董事虞先生。

於報告期間，提名委員會已舉行三次會議，以根據提名委員會的書面職權範圍審閱董事會架構、規模、組成及成員多元化及向董事會提供建議。

### **購買、贖回或出售本公司的上市證券**

於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

### **優先購股權**

章程細則或開曼群島的法例並無有關優先購股權的規定，要求本公司按比例向現有股東發售新股份。

### **刊發年度業績及年報**

本年度業績公告將刊載於聯交所網站 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)) 及本公司網站 (<http://www.ludaocn.com>)。本公司於報告期間的年報將於適當時候寄發予本公司股東，並刊載於聯交所及本公司網站。

承董事會命  
中國綠島科技有限公司  
主席兼執行董事  
虞岳榮

香港，二零二三年三月三十日

於本公告日期，董事會成員包括三名執行董事，即虞岳榮先生、王小兵先生及潘伊莉女士；及三名獨立非執行董事，即陳彥聰先生、阮連法先生及丘潔娟女士。