



**CNT GROUP LIMITED**  
**北海集團有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(股份代號：701)

年 報

**2022**



# 目 錄

公司資料	2
主席報告書	3
管理層討論及分析	5
企業管治報告書	23
環境、社會及管治報告書	35
董事會報告書	58
獨立核數師報告書	73
綜合損益表	78
綜合全面收益表	79
綜合財務狀況表	80
綜合權益變動表	82
綜合現金流量表	84
財務報表附註	87
主要物業附表	192
詞彙	195



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

徐蔭堂 (主席)  
莊志坤 (董事總經理)

### 非執行董事

徐浩銓  
張玉林

### 獨立非執行董事

高國輝  
黃德銳  
張曉京  
林瑩如  
鄭偉波

## 審核委員會

高國輝 (審核委員會主席)  
黃德銳  
林瑩如

## 薪酬委員會

高國輝 (薪酬委員會主席)  
徐蔭堂  
黃德銳

## 提名委員會

高國輝 (提名委員會主席)  
莊志坤  
張曉京

## 公司秘書

霍碧儀

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓

## 股份過戶登記處

### 香港

卓佳登捷時有限公司  
香港夏慤道16號遠東金融中心17樓

### 百慕達

Conyers Corporate Services (Bermuda) Limited  
Clarendon House, 2 Church Street  
Hamilton HM 11, Bermuda

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
星展銀行(香港)有限公司  
南洋商業銀行有限公司

## 註冊辦事處

Clarendon House, 2 Church Street  
Hamilton HM 11, Bermuda

## 主要辦事處

香港灣仔軒尼詩道338號北海中心28樓E室

## 網站

[www.cntgroup.com.hk](http://www.cntgroup.com.hk)



# 主席報告書

## 概覽

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團從事三個主要業務分類。本集團之最大業務分類繼續是由中漆經營的油漆及塗料業務，中漆為本公司持有75%權益之非全資附屬公司。

本集團亦積極擴充投資物業組合，以提升租金收入及作資本增值之用。本年度，本集團開展酒店業務，並委聘一間酒店管理公司負責經營。該業務分類目前處於起步階段，因此本集團之酒店業務於二零二二年並無產生溢利。整體而言，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團來自油漆及塗料業務之收入以及本集團投資物業組合之回報均較截至二零二一年十二月三十一日止年度有所減少。本集團之酒店業務於二零二二年並無產生溢利。除了此三個業務分類外，本集團亦投資若干股權投資以作投資目的。

二零二二年滿佈挑戰。正如全球所有其他公司，本集團業務受到2019冠狀病毒病疫情及全球經濟不穩之嚴重不利影響。於二零二三年第一季度前，各國政府（尤其是中國政府）持續實施嚴格防疫措施。經濟及社會在各方面均面對不同程度之中斷。

本集團製漆產品業務之收入於二零二二年減少23.7%至約639,130,000港元，而二零二一年則約為838,070,000港元。二零二二年本集團製漆產品業務之毛利約為138,610,000港元，較二零二一年約166,270,000港元減少16.6%。

二零二二年本集團投資物業業務產生的收入減少41.2%至約19,980,000港元，而二零二一年約為34,010,000港元。二零二二年本集團投資物業組合之公平值虧損淨額約為15,390,000港元，而二零二一年則錄得公平值收益淨額約為15,380,000港元，主要乃由於香港及中國內地房地產市況低迷。

與去年相比，鋼鐵產品貿易業務之收入大幅減少87.7%。有關收入減少主要乃由於二零二二年鋼鐵業務規模縮減所致。

於二零二二年，本集團之酒店業務產生收入約4,830,000港元。由於酒店業務處於起步階段，故於截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得分類虧損6,080,000港元。

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之收入為665,590,000港元，較二零二一年之收入減少24.8%。毛利減少44,420,000港元，較二零二一年之毛利顯著減少22.1%。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔虧損顯著增加至94,080,000港元，而二零二一年本公司股東應佔虧損則為20,630,000港元。



# 主席報告書

## 展望

展望二零二三年，儘管仍有多重不明朗因素，如地緣政治緊張局勢、通貨膨脹及貨幣政策緊縮，惟全球經濟預期將更為穩定。

隨著通關以及隔離限制措施解除，預期香港經濟將穩步改善。重啟跨境旅遊將推動地方經濟活動回暖。各國政府推行疫後經濟措施，預期將促進本集團之租賃活動，並將於二零二三年加快酒店業務發展。

儘管中國內地及香港經濟因多種因素而複雜不穩，如俄烏衝突、中美地緣政治緊張局勢及加息，惟本集團將繼續提升生產效率，以應對挑戰滿佈之營商環境。

董事將不斷審視旗下投資物業組合並審慎評估投資物業之機會，從而提升經常性收入及現金流以作投資用途，並開拓其他新商機，以推動本集團業務持續發展。

最後，董事會謹此向本公司之前任主席林定波先生致以衷心謝意，感謝彼於在任期間對本公司作出之寶貴貢獻。



# 管理層討論及分析

## 業務回顧

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團從事三個主要業務分類，分別為物業投資業務、酒店業務及油漆及塗料業務，此等業務乃透過中漆（一間於聯交所上市之公司）。除了此三個業務分類外，本集團亦持有若干股權及上市證券以作投資目的，並於香港擁有一塊可能會被重新開發為安老院舍之土地。

## 投資物業業務

### 投資物業

中漆集團持續採取措施及行動以振興其業務營運。在策略框架之下，中漆集團於二零二二年因應策略將位於沙井的生產廠房（「沙井生產廠房」）轉撥為投資物業。於二零二二年十二月三十一日，本集團之投資物業組合由17項物業組成，而於二零二一年十二月三十一日則為16項物業。投資物業組合之合計總樓面面積包括總樓面面積為704,357平方呎（「平方呎」）（二零二一年：313,884平方呎）之物業。此等投資物業包括在香港及中國內地之住宅、商業、服務式住宅及工業物業，以賺取穩定經常性收入及現金流作長線投資用途。本集團所持投資物業（包括中漆集團所持投資物業）之總市值約為729,080,000港元（二零二一年：601,380,000港元），較二零二一年增加21.23%。該增加主要由於二零二二年十二月三十一日以下因素之淨影響所致：(i)將中漆集團所擁有之若干物業、廠房及設備重新分類為投資物業；(ii)錄得本集團投資物業之公平值虧損淨額；及(iii)人民幣兌港元匯率貶值。本集團（不包括中漆集團）及中漆集團之投資物業於二零二二年十二月三十一日之市值分別約為488,140,000港元（二零二一年：519,680,000港元）及約240,940,000港元（二零二一年：81,700,000港元）。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，物業投資業務之收入約為19,980,000港元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度則約為34,010,000港元。收入大幅減少主要是由於與鄧氏賓館（摩理臣山道）有限公司（「鄧氏賓館」，為本集團位於灣仔之物業（「灣仔酒店」）之租戶）之租賃協議於二零二一年十一月八日提前終止所致。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團（不包括中漆集團）及中漆集團之投資物業收入分別約為16,060,000港元（二零二一年：29,560,000港元）及約3,920,000港元（二零二一年：4,450,000港元）。

二零二二年本集團投資物業之平均出租率為81.9%，而二零二一年則為95.1%。該下降主要是由於中國內地一項工業物業之租賃協議到期並不再重續。二零二二年之租金收入總額（包括集團間租金收入）減少至約24,680,000港元，而二零二一年則約為38,720,000港元。分類溢利約為7,780,000港元，而二零二一年之分類溢利則約為47,300,000港元。分類溢利顯著減少，主要是由於二零二二年本集團於香港及中國內地持有之投資物業錄得公平值虧損淨額15,390,000港元，而二零二一年則錄得公平值收益15,380,000港元；及上文所述提前終止與鄧氏賓館之租賃協議。二零二二年之公平值虧損反映香港及中國內地之住宅、商業、服務式住宅及工業物業市場之整體市況。



# 管理層討論及分析

## 投資物業業務 (續)

### 投資物業 (續)

於二零二一年十一月八日，本集團與鄧氏賓館訂立一份退租協議，據此，鄧氏賓館承諾向本集團支付二零二一年一月一日至二零二二年五月三十一日(即原租賃協議之到期日)期間有關灣仔酒店之未付租金，並設有三個月免租期。所有未付租金已經結清。有關灣仔酒店之物業已於二零二一年十一月八日交還本集團。於二零二一年十二月，本集團委聘一名酒店管理顧問(「營運商」)管理及經營灣仔酒店，為期五年。有關本集團酒店營運之進一步詳情載於下文「酒店業務」一節。

本集團將持續審視其投資物業組合，並在購入更多可產生穩定收入來源及具備資本增值潛力的香港及／或中國內地之新物業之策劃及決策過程中審慎行事。

### 服務式住宅之最新發展

本集團過往租出一幢位於香港旺角之25層高的綜合建築物，其總樓面面積約為14,730平方呎，乃出租予本集團之獨立第三方用作營運服務式住宅。然而，租戶決定二零二二年十二月十九日租約到期後不再續租。因此，本集團自二零二三年一月起透過地產代理公司將該物業作為住宅物業出租。

### 發展中物業

本公司之全資附屬公司承禧有限公司(「申請人」)於二零二一年九月三十日根據香港法例第131章城市規劃條例第16條提交申請。該申請乃為尋求城市規劃委員會(「城規會」)批准(a)建議保護歷史建築物(即保育潘屋)；(b)建設康體文娛場所(設計包括藝術／古董博物館及發展文物教育)；及(c)於元朗凹頭(「凹頭土地」)發展社福設施(包括安老院舍)及附屬食肆。

凹頭土地之總地盤面積約為3,663.9平方米，目前其上為建於二十世紀三十年代之一級歷史建築—潘屋。潘屋為傳統客家大宅，盡顯清代設計的典雅特色。其建築設計及環境設置屬「兩堂兩橫」，屋前有一個半月形之風水池塘，展現地方建築之深厚文化底蘊及歷史特色。潘屋佈滿精緻豐富的花草鳥獸和人物等吉祥雕塑、壁畫及灰泥塑。

基於潘屋之文物價值，凹頭土地上之任何重建項目必須兼顧潘屋之保育、宣揚文物價值及實現能夠產生合理經濟回報及繁榮之商業項目。



# 管理層討論及分析

## 投資物業業務 (續)

### 發展中物業 (續)

二零二二年八月，城規會之鄉郊及新市鎮規劃小組委員會批准本集團於凹頭土地上之重建申請，並允許(a)保育潘屋；(b)建設康體文娛場所；及(c)建設可提供約530個床位之安老院舍及其他相關設施(統稱為「重建項目」)。該許可之有效期為4年，直至二零二六年八月。

於重建項目中，預計將會有三座非住宅建築，即目前之潘屋及兩座用作安老院之新建築。擬建安老院之北樓將有六層，包括地庫、一樓至六樓，而南樓將有五層，包括一樓至五樓。必要功能區／房間(如行政辦公室、餐飲區、員工室及其他配套設施)之詳情及發展將於具體設計階段另行提供。此外，將設有六個停車場，包括一個殘疾人士停車場。根據現行的分區計劃大綱圖，凹頭土地獲活化為「未決定用途」及「政府、機構或社區」用途。誠如分區計劃大綱圖所示，所有可能發生於未決定用途分區之用途及發展皆需得到城規會之許可。潘屋將獲活化，某些用地亦將用作元朗區之地區康體文娛設施。

本集團正積極探索發展重建項目之不同方案。基於本集團目前之財務狀況及其業務焦點及專長，本公司董事認為，將重建項目轉讓予獨立第三方或屬符合本公司及其股東之整體最佳利益之可行方案。

## 酒店業務

於二零二一年十二月，本集團委聘營運商以「君儷酒店」之品牌管理及經營灣仔酒店之日常運作。營運商於管理中小型酒店方面經驗豐富。於完成翻新及重新裝修工程後，君儷酒店已於二零二二年三月開始試業，共有80間客房。截至二零二二年十二月三十一日止年度，平均可供訂房晚數為76個，基於可供訂房之入住率約為94%。截至二零二二年十二月三十一日止年度，酒店業務錄得分類虧損6,080,000港元，此乃由於酒店業務處於起步階段，並產生初始創業成本。

君儷酒店之目標客戶包括國際遊客及「宅度假」熱潮下的香港居民。本公司董事預期，隨著跨境旅遊開始回升以及香港自二零二三年初放寬出入境限制，客房入住率及平均房價將於未來一年受到積極影響。





# 管理層討論及分析

## 油漆及塗料業務

有關油漆及塗料業務之進一步詳情，載於中漆截至二零二二年十二月三十一日止年度之年報。為方便參閱，現摘錄下列有關油漆及塗料業務之詳情。

### 整體背景

原材料價格上漲等供應鏈層面之挑戰導致盈利能力下降，為緩解此等情況，中漆集團因應策略將尚未充分利用之沙井生產廠房轉撥為投資物業。有賴此項決策，中漆集團不僅克服挑戰，更順利改善其資產分配、提升經營現金流。於二零二二年十二月三十一日，中漆集團之投資物業總值由二零二一年十二月三十一日之81,700,000港元大幅上升至240,940,000港元。投資物業佔中漆集團總資產之20.9%，並導致新業務分類之組成。此舉推動中漆集團成立新業務分類以專門從事物業投資，為持份者提供更高透明度及動向詳情。成立新業務分類，正正表明中漆集團致力透過策略性資產管理以創造最高價值。儘管推行此項積極發展，中漆集團於二零二二年採取審慎集中之方針以管理其投資組合，謹守其整體業務策略。油漆及塗料業務繼續為中漆集團之最大分類，而第二分類則專注於物業投資。

就油漆及塗料業務而言，中漆集團的產品可大致分為工業油漆及塗料產品、建築油漆及塗料產品，以及一般油漆及塗料和輔助產品。工業油漆及塗料產品用作多種用途（如用於傢俱著色、工業生產及不同類型物料之表面處理），並供製造商、物業及基建項目的翻新工程承建商及家居用戶使用。建築油漆及塗料產品用於樓宇牆身、地面及外部。中漆集團的建築油漆及塗料產品主要集中於商業及住宅物業的建設及維修市場。一般油漆及塗料和輔助產品（如稀釋劑、磁漆、防霉劑及溶劑）可同時用於建築及工業用途。

工業油漆及塗料產品、建築油漆及塗料產品，以及一般油漆及塗料和輔助產品分別佔二零二二年油漆及塗料業務總收入約35.6%（二零二一年：35.9%）、42.8%（二零二一年：48.3%）及21.6%（二零二一年：15.8%）。中漆集團繼續主攻中國內地市場，而該市場佔二零二二年總收入約89.3%（二零二一年：約92.0%）。



# 管理層討論及分析

## 油漆及塗料業務 (續)

### 分部業績

#### 來自油漆及塗料產品之收入

截至二零二二年十二月三十一日止年度，中漆集團來自銷售油漆及塗料產品（「油漆銷售」）之收入約為639,130,000港元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約838,070,000港元顯著減少23.7%。

#### 中國內地房地產市場對油漆及塗料產品之需求大幅減少

截至二零二二年十二月三十一日止年度，中漆集團建築油漆及塗料產品之銷售較截至二零二一年十二月三十一日止年度大幅下降32.4%。銷售有所下降主要乃由於二零二二年中國內地房地產市場不景氣，以及新建住宅及商業物業項目延遲完工。此外，銷售下降亦可能因為整體經濟放緩以及油漆及塗料行業競爭激烈之影響所致。

為促進房地產行業之健康發展，中國政府一直致力為房地產開發商進行去槓桿化。然而，儘管於經濟放緩期間落實相關措施，二零二二年房地產業以及屋宇建築及建造業之增長率均有所下降。具體而言，根據中國國家統計局（「國家統計局」）之資料，房地產業之增長率約為-4.8%，而二零二一年則為5.6%；及屋宇建築及建造業之增長率約為4.0%，而二零二一年則為10.6%。此外，房地產行業之國內生產總值自二零二一年之6.8%下降至二零二二年之6.1%；屋宇建築及建造業自二零二一年之7.0%微降至二零二二年之6.9%。

根據國家統計局之資料，二零二二年中國內地之在建工程項目累計施工面積及累計竣工面積均有所減少。二零二二年在建工程項目累計施工面積減少約7.2%，而二零二一年之增幅約為5.2%。此外，二零二二年累計竣工面積減少約15.0%，跌幅高於二零二一年約11.2%。



# 管理層討論及分析

## 油漆及塗料業務 (續)

### 收入之地理分析

從地理位置而言，截至二零二二年十二月三十一日止年度，中漆集團來自中國內地及香港之油漆銷售收入分別佔約89.3%及10.7%，而截至二零二一年十二月三十一日止年度則分別佔約92.0%及8.0%。中漆集團之收入大多來自華南、華中及華東地區。此等地區之收入共佔中漆集團截至二零二二年十二月三十一日止年度總收入約83.4%，而截至二零二一年十二月三十一日止年度則約為83.8%。

### 對華中、華東及華北地區房地產及基建項目之建築及裝修承包商之油漆銷售大幅減少

截至二零二二年十二月三十一日止年度，中漆集團對華中、華東及華北地區之房地產及基建項目之建築及裝修承包商之油漆銷售合共大幅減少161,110,000港元。具體而言，油漆銷售於華中地區減少61.7%至約51,830,000港元；華東地區減少57.6%至約39,320,000港元；華北地區減少79.2%至約6,360,000港元。截至二零二二年十二月三十一日止年度之相關銷售收入有所下降，不單因經濟環境放緩所致，此亦因為中國房地產開發商之財務壓力加劇。為降低產業風險，中漆集團必須監察、評估並下調向房地產客戶提供之信貸條款靈活度。在此項措施之重大影響下，中漆集團截至二零二二年十二月三十一日止年度對中國內地房地產及基建項目之建築及裝修承包商之油漆銷售收入整體減少145,030,000港元或39.7%。

### 對華南、華東及華北地區分銷商之油漆銷售大幅減少

截至二零二二年十二月三十一日止年度，中漆集團對華南、華東及華北地區之批發分銷商及零售分銷商（「分銷商」）之油漆銷售合共大幅減少37,700,000港元。具體而言，油漆銷售於華南地區減少17.5%至約133,250,000港元；華東地區減少12.5%至約41,340,000港元；及華北地區減少37.3%至約6,060,000港元。有關銷售減少乃由於房地產市場不景氣、新建住宅及商業物業項目延遲完工，以及2019冠狀病毒病疫情再度爆發導致供應鏈及消費模式嚴重受阻。此等因素大大影響對中國內地分銷商之油漆銷售收入，有關收入於截至二零二二年十二月三十一日止年度減少43,180,000港元或18.4%。

根據國家統計局之資料，以中國內地之名義國內生產總值計算，二零二二年中國內地之批發及零售業按年增長3.6%。建築及裝飾性油漆及塗料產品之零售銷售下降約2.8%，而二零二一年則增長12.5%。略低於市場表現之主要原因是中漆集團多次上調於中國內地之油漆及塗料產品之售價。



# 管理層討論及分析

## 油漆及塗料業務 (續)

### 收入之地理分析 (續)

#### 對華東地區工業製造商之油漆銷售減少

截至二零二二年十二月三十一日止年度，中漆集團對華東地區工業製造商之油漆銷售收入減少11,130,000港元或22.6%，而二零二一年則增長19.3%。有關收入減少主要是由於2019冠狀病毒病疫情再度爆發，導致中國內地之供應鏈及消費模式受到多重阻礙。就此，當地對商業及社交活動實施限制措施，包括二零二二年第二季度上海封城。此等因素對向中國內地工業製造商之整體油漆銷售收入造成重大不利影響，有關收入於截至二零二二年十二月三十一日止年度減少12,140,000港元或7.1%。

#### 對香港批發及零售界別之油漆銷售增加

截至二零二二年十二月三十一日止年度，中漆集團對香港分銷商之油漆銷售收入增加約4.2%，而二零二一年則增加2.3%。該增長主要是由於中漆集團於二零二一年七月至二零二二年三月期間數次上調於香港之油漆及塗料產品之售價。根據政府統計處(「統計處」)有關特選建築材料平均批發價格之數據，乳膠漆及亞加力漆之價格錄得明顯增長，與二零二一年相比，增幅分別為3.1%至14%及6.8%至10.7%。整體而言，中漆集團之表現符合此等趨勢。

此外，根據統計處公佈之本地生產總值數據，香港建築業之私營及公營部門之本地固定資本形成總額於二零二二年增長6.8%，而二零二一年則減少1.9%。該增長主要是由於以下因素之綜合影響所帶動：相比二零二一年，香港公營部門之屋宇建築及建造項目支出於二零二二年增長24.0%；及私營部門於二零二二年之相關支出減少4.5%。

## 原材料成本

中漆集團使用之原材料包括樹脂、溶劑及其他材料，其中樹脂及溶劑佔原材料總成本之重大部份。原油價格直接或間接影響此等原材料之價格。儘管預期原油供應持續短缺，惟由於美國及若干歐洲國家對俄羅斯煉油廠出產之俄羅斯原油、柴油及其他產品實施進口禁令，二零二二年國際原油價格仍然高企。二零二二年國際原油平均油價上升42.8%，最高價達到二零二二年三月之每桶130美元。原油平均油價大幅上升主要乃由於二零二二年首三個季度之國際原油價格較二零二一年同期上升54.2%。因此，二零二二年中國內地之原油進口量下降0.9%，而二零二一年則下降5.4%。然而，二零二二年中國內地若干城市實施封城措施可能對原油加工生產造成不利影響。儘管二零二二年之原油產量上升2.9%，而二零二一年則上升2.1%；惟二零二二年之原油加工量下降3.9%，而二零二一年則上升4.3%。因此，二零二二年中國內地之化學工業生產者購進價格指數較二零二一年上升6.5%至17.9%。原材料成本對油漆及塗料行業製造商之盈利能力有重大影響，此乃由於原材料成本於總生產成本中佔比甚高。儘管中漆集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之毛利有所改善，惟主要原材料價格大幅上漲對整體業績造成不利影響，即使不計及油漆銷售跌幅23.7%。然而，值得一提的是，截至二零二二年十二月三十一日止年度原材料成本佔收入之比率按年下降26.4%，仍較油漆及塗料產品銷售之跌幅23.7%更為有利。



# 管理層討論及分析

## 油漆及塗料業務 (續)

### 中漆集團油漆及塗料產品之毛利率及毛利

誠如上文所述，二零二二年內國際原油價格上漲、全球原材料短缺以及中國內地供應鏈中斷，導致原材料成本高企，為油漆及塗料行業帶來多重挑戰。此外，油漆銷售較截至二零二一年十二月三十一日止年度下降了23.7%。然而，由於採取高效振興業務措施及行動如成功整合華南生產設施，中漆集團之油漆銷售毛利率錄得9.6%之理想升幅，由二零二一年之19.8%升至21.7%。

與截至二零二一年十二月三十一日止年度相比，中漆集團之油漆銷售毛利減少27,650,000港元。油漆銷售大幅下降23.7%，導致毛利估計減少約39,260,000港元。然而，有關影響部分為毛利率略增約11,600,000港元所抵銷。因此，中漆集團之母公司擁有人應佔虧損自二零二一年約59,530,000港元增加至二零二二年約98,080,000港元。

### 其他開支淨額

截至二零二二年十二月三十一日止年度，中漆集團錄得約21,580,000港元之員工解僱費用是由於繼續整合華南及華中地區之生產設施。

中漆集團根據香港財務報告準則第9條就應收貿易賬款及票據計提減值撥備，當中計及過往信貸虧損經驗及前瞻資料。然而，由於中國內地房地產開發商之財務壓力加劇，導致中漆集團在此等複雜多變之經濟環境下面臨挑戰。儘管於二零二二年十二月三十一日之應收貿易賬款及票據總額減少12.2%，惟仍需就應收貿易賬款及票據計提額外減值撥備16,310,000港元，導致於二零二二年十二月三十一日之應收貿易賬款及票據減值撥備總額增加13.7%至74,600,000港元。

中漆集團根據使用價值計算，檢討截至二零二二年十二月三十一日止年度之若干物業、廠房及設備以及使用權資產之可收回金額。因此，該等檢討之結論為須就物業、廠房及設備以及使用權資產項目計提額外減值撥備8,000,000港元，而二零二一年則為零。



# 管理層討論及分析

## 油漆及塗料業務 (續)

### 業務措施

為改善銷售表現、降低原材料成本，以及提高毛利及毛利率，中漆集團持續改進其振興業務措施及行動。為提升營運效率並降低成本，中漆集團與其他廠商訂立戰略夥伴關係。現時正實施以下業務措施：

#### 1. 建立戰略夥伴關係以推動產品擴充

中漆集團正與其他廠商合作，擴大其油漆及塗料產品範圍，並相互利用專利及新配方，為客戶提供更多價格選擇。

擴大產品範圍：透過與其他廠商合作，中漆集團能夠擴大其油漆及塗料產品範圍，從而為其客戶提供更多選擇。因此，中漆集團可透過向客戶提供不同服務，滿足其不斷變化之需求及喜好，以吸引新客戶並挽留現有客戶。

提供更多價格選擇：通過善用專利及新配方，中漆集團能夠提供更多價格選擇。因此，中漆集團可滿足不同預算之客戶，擴大其客戶群並推動銷售。

#### 2. 建立戰略夥伴關係以提升效率

中漆集團正在與其他廠商建立夥伴關係，以改善原材料成本並使採購選擇更為多元化，同時透過相互利用專利及新配方以提升其創新及研究能力。以下為夥伴關係策略之潛在裨益：

改善原材料成本：透過與其他廠商合作，中漆集團能夠分享其在採購原材料方面之專長及知識，並發掘替代材料之新選擇。由於中漆集團可令採購選擇更為多元化，減少依賴單一供應商，故有關措施能夠節約成本、提高營運效率。

替換原材料／多元化採購選擇：中漆集團可利用其合作夥伴關係以探索新原材料及替代材料，減少依賴單一供應商，並使其採購選擇更為多樣化。中漆集團能夠藉此改善原材料成本，降低供應鏈風險。

提升創新及研究能力：相互利用專利及新配方令中漆集團有機會得享同業合作夥伴之專業知識，以增強其創新及研究能力。透過有關合作，中漆集團能夠開發出新配方及產品，以滿足其客戶及業內不斷變化之需求。



# 管理層討論及分析

## 油漆及塗料業務 (續)

### 業務措施 (續)

#### 3. 合併研發部門及客戶服務部門交由一名總監管理

功能性油漆佔中漆集團銷售一半以上。該等油漆通常用於對效果及功能要求較高之專門用途，故需由研發及發展(「研發」)技術人員提供技術支援及專業知識，以確保產品符合客戶之要求並發揮正常效果。

此外，功能性油漆通常具備較為複雜之配方及使用要求，使客戶更難確保有效使用產品。因此，有關產品通常對客戶服務及技術支援之需求更高，從而確保正確使用產品並達到預期效果。

將研發及客戶服務部門交由同一總監管理，使中漆集團能夠為溶劑油漆及工業油漆用戶提供必要技術支援及專業知識，從而確保產品達到所需之效果標準，提高客戶滿意度。

同時，委派現任研發總監同時監督油漆及塗料行業之研發及客戶服務部門，可改善客戶服務質素，並帶來一系列其他裨益，包括簡化決策、改善分工、加快面市，以及有機會節省成本。

### 於中國內地成立新產品研發中心之最新進展

誠如中漆二零二二年中期報告所述，於二零二二年四月，中漆集團於深圳物色到合適場所以成立新產品研發中心(「新研發中心」)。對該辦公場所之收購已於二零二二年五月完成，總收購成本為17,100,000港元，新研發中心於二零二二年九月啟用。設立新研發中心符合本集團之策略，將深圳定位為華南地區之主要高科技研發及製造基地，並吸納優質人才以推動該地區油漆及塗料產品之發展。

## 其他業務

### 鋼鐵產品貿易業務

由於鋼鐵產品業務規模縮減，鋼鐵產品貿易業務之收入較去年顯著減少87.7%。然而，毛利率由二零二一年之3.5%上升至二零二二年之41.9%，主要是由於二零二二年內將存貨撥回。

由於鋼鐵產品業務規模縮減以及經濟環境複雜不穩，鋼鐵產品業務於二零二二年十二月底前終止營運。過往該可呈報經營分類項下之鋼鐵產品業務剩餘資產及負債已經重新分類，以符合本年度之呈報方式。



# 管理層討論及分析

## 其他業務 (續)

### 指定為透過其他全面收益反映公平值之股本投資

本集團擁有投資控股公司Profitable Industries Limited (「PIL」) 之12.5%股本權益，該公司從事中國內地廣東省四會一個墓園項目(「墓園」)。該墓園是以「聚福寶華僑陵園」的名稱營運。其主要從事發展、興建、管理及營運墓園。有關墓園提供之主要產品類型為戶外墓地及普通和豪華裝潢之壁龕。

根據莊士中國投資有限公司(股份代號：298)截至二零二二年九月三十日止六個月之中期報告所披露，聚福寶華僑陵園屬於經營性墓園，土地面積約518畝。項目按分期開發方式發展。第一期佔地約100畝已完成開發5,485幅墓地、一座陵塔提供550個骨灰龕位及一幢行政及客戶服務大樓。餘下418畝土地將分別為第二期至第五期發展。第二期及第三期已取得約143畝之土地使用權，其將可建合共22,569幅墓地。而第四期至第五期已取得約5.2畝之土地使用權，另外還需取得約119.8畝之土地配額，以興建合共約19,246幅墓地。至於150畝的道路及綠化帶規劃，墓園將按當地部門的要求確定有關安排。部分土地之地盤平整及建築工程正在進行中。

銷售方面，墓園已取得全面營銷執照，不僅可於中國內地銷售，亦包括向海外華僑以及香港、澳門及台灣居民銷售。墓園將檢討銷售及市場推廣策略，並在其品牌建立及客戶服務方面採取更積極主動的措施。

本集團已委聘一家獨立專業評值公司根據「經調整資產淨值法」而對PIL於二零二二年十二月三十一日之公平市值進行估值，該估值法考慮(其中包括)墓園之物業估值以及本集團於PIL之少數股權的折讓。此項股本投資於二零二二年十二月三十一日之公平市值約為36,870,000港元，相比於二零二一年十二月三十一日則約為41,760,000港元。

### 透過損益反映公平值之金融資產

自二零二一年以來，本集團劃撥10,000,000港元以投資於上市證券。為借助專業分析及訣竅以及全球金融市場之風險管理所帶來之優勢，本集團已委任一名投資基金經理負責該投資基金之運作。

於二零二二年，本集團於透過損益反映公平值之持作買賣金融資產之交易中錄得虧損淨額約1,110,000港元(二零二一年：約970,000港元)，而透過損益反映公平值之持作買賣金融資產之公平值虧損淨額約為340,000港元(二零二一年：公平值收益淨額約340,000港元)。





# 管理層討論及分析

## 展望

2019冠狀病毒病疫情於大部分國家已成功受控並臨近尾聲，各國政府亦已放寬隔離措施，令全球經濟得以復甦。在烏俄衝突、中美地緣政治緊張局勢以及美聯儲加息等多重不明朗因素之影響下，二零二三年全球經濟趨勢仍然艱困。

解除2019冠狀病毒病疫情防控措施後，中國內地經濟預期將穩步恢復。國際貨幣基金組織在《世界經濟展望》中預測，二零二三年中國經濟增長將顯著提升至5.2%。

中國內地及香港之油漆及塗料行業預期將迎來穩定增長。各行業（如建築業、汽車業及工業製造業）預期將從中港經濟復甦中受惠。

此外，業界預期將轉用更為可持續及環保之產品，著重減少有害化學物並提升能源效益。此趨勢乃由公眾環保意識提高以及環保產品需求增長所推動。在中國內地，政府關注發展城市化及基礎設施，業界預期將繼續從中受惠。隨著相關地區持續興建新樓宇、道路及橋樑，市場對油漆及塗料之需求預期將保持強勁。在香港，由於政府繼續著重可持續發展及綠色倡議，油漆及塗料製造商可能有機會提供環保產品。由於政府計劃發展綠色經濟並投資於可持續之基礎設施，環保油漆及塗料產品之需求可能會有所增長。

整體而言，中國內地及香港之油漆及塗料行業預期將於二零二三年繼續增長。透過在提供創新及可持續產品及服務方面更上層樓，中漆集團已準備好把握該等機遇，滿足市場上日益增長之需求。

隨著中國內地市況穩步改善，預期二零二三年辦公室物業租賃市場將會恢復。然而，租賃需求何時恢復至疫情前水平則難以預測。

就香港物業租賃市場而言，隨著在家工作趨勢繼續發展，香港辦公室場所需求可能會縮減，從而影響租金表現。然而，中小型企業及共享辦公空間將繼續採用實體設施。因此，預期商業辦公室之需求於不久將來會繼續改善。當香港與中國內地恢復通關，辦公室租賃有望改善。預期二零二三年整體辦公室租金水平將保持穩定。本集團將持續審閱其投資物業組合，就收購投資物業作出任何決策時保持審慎行事，以確保產生經常性收入及現金流作投資目的。



# 管理層討論及分析

## 展望 (續)

二零二二年，香港之酒店業務受到2019冠狀病毒病疫情及政府嚴格隔離措施之不利影響。於二零二三年一月取消對入境旅客之隔離安排以及香港與中國內地通關後，預期入境旅客人數將於二零二三年逐步上升。隨著二零二三年旅客人數回升，酒店業務有望改善。

就股權投資而言，本集團將分配可用資金以取得最大投資回報。由於國際投資機遇變化無常，本集團並無採取固定投資策略。根據董事會之指引原則，本集團會釐定其投資組合中每項投資產品之最大回報／風險。本集團將根據此項原則收購或出售各項投資產品。

預期二零二三年之匯率及利率將會波動不穩。本集團將密切監察其資金需求，並定期評估其融資策略。

## 財務回顧

本集團管理層獲提供關鍵表現指標（「關鍵表現指標」）以管理其業務，透過評估、控制及制定策略以提升表現。該等關鍵表現指標包括收入、毛利率、股東應佔溢利／虧損淨額、存貨周轉日數，以及應收貿易賬款及票據周轉日數。

## 業績

本集團於本年度錄得本公司股東應佔虧損約為94,080,000港元，而去年則錄得股東應佔虧損約為20,630,000港元。本年度收入約為665,590,000港元，較去年減少24.8%。本年度毛利約為156,160,000港元，較去年減少22.1%。毛利率由二零二一年的22.7%上升0.8個百分點至二零二二年的23.5%。



# 管理層討論及分析

## 分類資料

### 業務分類

#### 油漆及塗料產品

製漆業務仍為本集團之最大收入貢獻來源，收入約為639,130,000港元，佔本集團總收入之96.0%。本年度分類收入較去年減少23.7%。然而，截至二零二二年十二月三十一日止年度，油漆及塗料行業面臨重大挑戰，包括由於2019冠狀病毒病疫情於二零二二年再度爆發，導致油漆及塗料產品之需求有所減少；及房地產行業去槓桿化，導致分類收入較去年減少23.7%。此外，由於國際原油價格高漲，行業面臨生產成本上升，導致油漆及塗料產品的原材料成本上升。因此，毛利率上升1.9個百分點，由二零二一年的19.8%上升至二零二二年的21.7%。儘管毛利率有所改善，惟本年度分類虧損較二零二一年之分類虧損約55,600,000港元顯著增加55.3%至約86,370,000港元。分部虧損顯著增加主要是由於截至二零二二年十二月三十一日止年度之收入減少，而員工解僱費用、應收貿易賬款及票據減值撥備、物業、廠房及設備及使用權資產減值撥備以及以股權結算的購股權開支增加。

鑑於目前市場波動，本集團將繼續密切關注市況，審慎地採購原材料，並且嚴格控制間接成本，以維持油漆及塗料產品之毛利率。

#### 物業投資

截至二零二二年十二月三十一日止年度，物業投資業務之收入約為19,980,000港元，佔本集團總收入之3.0%。本年度之分類溢利約為7,780,000港元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度之分類溢利則約為47,300,000港元。

分類溢利顯著減少主要是由於二零二二年本集團於香港及中國內地持有之投資物業錄得公平值虧損淨額15,390,000港元，而二零二一年則錄得公平值收益15,380,000港元。

#### 酒店業務

截至二零二二年十二月三十一日止年度，酒店業務之收入約為4,830,000港元，佔本集團總收入之0.7%。然而，其於截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得分類虧損6,080,000港元，此乃由於該業務處於起步階段，並產生初始創業成本。

#### 地域分類

本集團僅於中國內地及香港經營業務。中國內地及香港業務之經營收入分別約為582,210,000港元（二零二一年：794,870,000港元）及約83,380,000港元（二零二一年：90,610,000港元）。



# 管理層討論及分析

## 流動資金及財務資料

本集團業務之營運資金一般來自內部資金及銀行借貸。於二零二二年十二月三十一日之現金及現金等值項目約為386,870,000港元(二零二一年十二月三十一日：455,160,000港元)。於二零二二年十二月三十一日，現金及銀行結餘(包括已抵押存款)約為429,080,000港元(二零二一年十二月三十一日：497,470,000港元)。於二零二二年十二月三十一日之銀行借貸約為289,120,000港元(二零二一年十二月三十一日：269,210,000港元)。本集團之銀行借貸主要按浮動利率計息。本集團於二零二二年十二月三十一日之銀行借貸總額中，約289,120,000港元(100%)須於一年內償還。

本集團於二零二二年十二月三十一日之負債資本比率(即銀行借貸總額對股東資金之百分比)為19.9%(二零二一年十二月三十一日：17.4%)。

本集團於二零二二年十二月三十一日之流動比率(即流動資產對流動負債之百分比)為1.39倍(二零二一年十二月三十一日：1.55倍)。

於回顧年度，二零二二年存貨周轉日數<sup>1</sup>為31日(二零二一年：44日)。應收貿易賬款及票據周轉日數<sup>2</sup>由二零二一年的187日上升至二零二二年的203日。

## 權益、資產淨值及股東資金

於二零二二年十二月三十一日，本集團之股東資金約為1,450,570,000港元(二零二一年十二月三十一日：1,546,000,000港元)。於二零二二年十二月三十一日之每股資產淨值為0.83港元(二零二一年十二月三十一日：0.88港元)。於二零二二年十二月三十一日之每股股東資金為0.76港元(二零二一年十二月三十一日：0.81港元)。

## 或然負債

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，並無動用多間附屬公司在本公司向銀行提供擔保之情況下獲取之銀行融資。

## 資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，賬面淨值合共約581,420,000港元(二零二一年十二月三十一日：520,810,000港元)之若干物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產及現金存款以及附屬公司股份已作為銀行借貸、租賃負債、應付票據以及履約保證金之抵押品。於二零二二年十二月三十一日，尚未償還之有抵押銀行借貸總額約為207,700,000港元(二零二一年十二月三十一日：約189,210,000港元)；租賃負債約為60,000港元(二零二一年十二月三十一日：約300,000港元)；及應付票據約為134,660,000港元(二零二一年十二月三十一日：136,540,000港元)。

<sup>1</sup> 存貨周轉日數是根據存貨之年結結餘除以銷售成本，再乘以365日(二零二一年十二月三十一日：365日)計算。

<sup>2</sup> 應收貿易賬款及票據周轉日數是根據應收貿易賬款及票據之年結結餘除以收入，再乘以365日(二零二一年十二月三十一日：365日)計算。



# 管理層討論及分析

## 資金管理

### 資金及庫務政策

本集團採納穩健的資金及庫務政策，致力將本集團之財務狀況保持在最佳水平並將財務風險減至最低。本集團定期審視資金需求，以確保具備足夠財務資源以支持業務營運以及於未來需要時進行投資。

### 外幣風險

本集團之現金、銀行結餘以及銀行借貸主要以港元、人民幣及美元計值。本集團之業績會因港元、人民幣及美元之間之匯率波動而受到影響。本集團於二零二二年十二月三十一日並無使用任何對沖工具以對沖外幣風險。本集團將繼續密切監察外幣風險及需求，並將於需要時安排對沖措施。

### 資本開支

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團投資合共約23,160,000港元（二零二一年：約18,320,000港元）以購入物業、廠房及設備以及新研發中心。

## 人力資源

於二零二二年十二月三十一日，本集團之員工數目為608名（二零二一年十二月三十一日：757名）。本年度之員工成本（不包括董事酬金，惟包括相關以股權結算的購股權開支4,210,000港元）約為135,510,000港元（二零二一年十二月三十一日：142,450,000港元）。本集團設有周全及具競爭力之員工薪酬及福利制度，以員工個別表現作考慮因素。此外，本集團亦提供員工購股權計劃。

## 主要風險及不明朗因素財務風險

### 利率風險

由於計息金融資產及負債之利率變動，本集團須承受利率風險。計息金融資產主要為銀行存款（大部份為短期性質），而計息金融負債主要為按浮動利率計息為主之銀行借貸。因此，本集團須承受利率風險。本集團之政策為獲取最優惠利率。

### 匯率風險

本集團有交易貨幣風險。該等風險因營運單位以其單位功能貨幣以外之貨幣進行買賣而產生。本集團之主要營運附屬公司設於香港及中國內地，而本集團之銷售及採購主要以港元、美元及人民幣進行。本集團在中國內地亦擁有重大投資，而其財務狀況表可能受港元與人民幣匯率之變動所影響。



# 管理層討論及分析

## 主要風險及不明朗因素財務風險 (續)

### 信貸風險

本集團僅與相識及信譽良好之第三方進行交易。本集團之政策為所有擬以信貸方式進行交易之客戶均須通過信貸評核程序。本集團為其債務人未能作出所需付款所產生的估計虧損作出撥備。本集團乃根據其應收款項結餘之賬齡、債務人之信譽、過往付款紀錄及過往撇銷經驗作出估計。倘債務人的財政狀況轉壞以致實際減值虧損較預期為高，則本集團將須更改作出撥備的基準。

### 業務風險

#### 市場風險

本集團面對之市場風險包括流失市場佔有率。香港及中國內地為本集團經營業務之核心市場，競爭日益激烈。倘未能應對香港及中國內地之各項變化，可能導致業務落入競爭對手手上，本集團之財務狀況或會受到不利影響。作為保障業務之最佳方針之一，本集團在其營運地區擁有專業之銷售及市場推廣團隊，訂有具競爭力之定價政策，並提供優質環保和安全油漆及塗料產品。

#### 營運風險

營運風險指因內部程序、人員或制度出現缺失，或因外部事件令業務招致損失。本集團各個部門均肩負管理營運風險之責任。本集團之主要功能經由本身之標準營運程序、安全標準、權限及匯報框架作出指引。作為管理層風險管理程序之一環，本公司會定期識別並評估主要營運風險，以便採取適當風險應對措施。

## 環境政策及表現

年內，本集團秉持「預防為主，保護環境，遵紀守法，推動環境可持續發展」之宗旨，為本集團之油漆業務推行環境工作：

- (1) 根據相關法律法規要求有效監察空氣排放及水污染源頭；
- (2) 透過合資格之廢物處理服務供應商處置危險固體廢物；
- (3) 節約水電；及
- (4) 向員工進行環境保護法規之教育以增進彼等之環保意識。



# 管理層討論及分析

## 遵守相關法規

就本集團所知，本年度本集團並無重大違反或未有遵守適用法律及法規之情況而對本集團之業務及營運造成顯著影響。

## 有關衍生訴訟之最新資料

誠如本公司日期為二零二二年四月二十日之公告（「該公告」）所披露，Chinaculture.com Limited對若干董事及本公司展開之衍生訴訟（「衍生訴訟」），已根據香港特別行政區高等法院原訟法庭於二零二二年四月二十日就衍生訴訟頒下之書面判決（「該判決」）而被駁回。有關該判決之資料已載於該公告。

## 所持有之重大投資、附屬公司之重大收購及出售以及重大投資或資本資產之未來計劃

除上文所披露者外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司並無購入其他重大投資，亦無有關附屬公司之任何其他重大收購或出售。董事會尚未批准任何其他重大投資或增加資本資產之計劃。

## 報告日後事項

於二零二二年十二月三十一日後並無發生重要之期後事項。



# 企業管治報告書

## 企業管治常規

董事會深知妥善之企業管治常規的重要性及好處，故致力建立適合本集團業務之最佳企業管治常規。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司均有應用企管守則所載之原則及遵守企管守則所載之守則條文。

## 董事會

於年內及截至本報告書日期，董事會成員包括：

### 執行董事

林定波 (主席) (於二零二二年十二月十六日辭任)  
徐蔭堂 (主席) (於二零二二年十二月十六日獲委任)  
莊志坤 (董事總經理)

### 非執行董事

徐浩銓  
陳樺碩 (於二零二二年八月二十三日辭任)  
張玉林  
胡匡佐 (於二零二二年十二月一日辭任)

### 獨立非執行董事

高國輝  
黃德銳  
張曉京  
林瑩如  
鄭偉波

董事之履歷及彼等之關係(如有)載於第61至63頁「董事及高層管理人員履歷」。

主席與董事總經理之角色為分開並由不同人士出任，兩者之職務已明確劃分，並成文訂明。主席負責管理董事會及確保董事會依循妥善之企業管治常規及程序有效運作；而董事總經理則負責管理本集團業務，包括推行董事會制定之主要策略及方針。





# 企業管治報告書

## 董事會 (續)

本公司設有機制確保董事會可獲得獨立觀點及意見。非執行董事具備多種專業知識及經驗。彼等就策略制訂、表現及問責等課題提供寶貴貢獻及獨立判斷。本公司現有五名獨立非執行董事，其中三名獨立非執行董事具備恰當之專業會計資格或財務管理專長。所有董事會委員會之主席職務均由獨立非執行董事擔任。提名委員會嚴格遵守上市規則所載有關提名及委任獨立非執行董事之獨立性評估準則，並獲授權每年評估獨立非執行董事之獨立性，確保彼等可持續作出獨立判斷。概無獨立非執行董事收取附帶績效相關元素之股本權益薪酬。倘若董事(包括獨立非執行董事)於任何合約或安排中擁有重大權益，則不得就通過該合約或安排之董事會決議案投票，亦不得計入法定人數。本公司已接獲每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之年度獨立性確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均屬獨立。

董事會將本集團之整體策略、年度預算、年度及中期業績、重大收購及出售事項、有關委任或重新委任董事之推薦建議、企業管治職責以及其他重要營運及財務事項，保留由董事會決定或考慮。而將本集團之日常營運委託董事總經理領導之管理層負責。

董事會定期召開會議，以討論及檢討本集團之整體策略、營運與財務表現及董事會的其他職責。年內，每名董事出席常規董事會會議及本公司股東大會之出席紀錄如下：

董事	出席／召開 常規董事會 會議次數	出席／召開 股東大會次數
<b>執行董事</b>		
林定波(附註1)	4/4	2/2
徐蔭堂(附註2)	不適用	不適用
莊志坤	4/4	2/2
<b>非執行董事</b>		
徐浩銓	4/4	2/2
陳樺碩(附註3)	2/2	2/2
張玉林	3/4	2/2
胡匡佐(附註4)	3/3	2/2
<b>獨立非執行董事</b>		
高國輝	4/4	2/2
黃德銳	3/4	2/2
張曉京	4/4	2/2
林瑩如	4/4	2/2
鄭偉波	4/4	2/2



# 企業管治報告書

## 董事會 (續)

附註：

- (1) 林定波先生於二零二二年十二月十六日辭任主席兼執行董事。
- (2) 徐蔭堂先生於二零二二年十二月十六日獲委任為主席兼執行董事。
- (3) 陳樺碩先生於二零二二年八月二十三日辭任非執行董事。
- (4) 胡匡佐先生於二零二二年十二月一日辭任非執行董事。

董事會大約每季及在業務有需要時召開會議。召開常規董事會會議會向全體董事發出至少十四天通知，期間董事可提出將其他討論事項納入議程。議程及隨附董事會會議文件於常規董事會會議日期至少三天前送交全體董事。常規董事會會議紀錄之初稿及最後定稿會送交予全體董事，以徵求其意見及供彼等存案。本集團會及時告知全體董事可能影響本集團業務之重大變動，包括有關規則及規例。本公司亦訂有成文程序，董事可在適當情況下就履行其職務尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

## 委任及重選董事

董事會負責董事之委任，在考慮新董事人選時以專業知識、經驗、誠信及承擔等標準評選由提名委員會推薦之候選人。本公司已訂有提名政策及設立挑選其董事候選人之一套程序和流程及標準。提名委員會在評估建議候選人是否合適時將考慮多項標準，例如專業知識、經驗、教育背景及品格，同時充份考慮本公司之董事會成員多元化政策。提名委員會在向董事會提出人選建議以供考慮之前，將審視建議候選人之履歷，以評估建議候選人是否符合資格獲委任。

董事會委任之所有董事須於獲委任後首個股東大會上重選。根據公司細則，每名董事(包括非執行董事)須至少每三年於股東週年大會上重選一次。



# 企業管治報告書

## 董事會成員多元化

事會已採納董事會成員多元化政策，其中載有為達致董事會成員多元化而採取之方針。本公司明白並深信董事會成員多元化對提升董事會效率之裨益良多。甄別人選將基於一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。所有董事會成員的委任將繼續奉行任人為才的原則，以董事會整體運作所需要的技能及經驗為依歸。提名委員會將每年監察及檢討本公司董事會成員多元化政策之實行以確保其行之有效。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度及於本報告日期，女性董事佔董事會人數之11.11%（即9名董事中有1名為女性）。董事會於審議委任新董事時，會尋求合適人選以提高董事會之性別多元化，並會於參考持份者期望以及國際及本地之建議最佳常規後，確保按照上市規則實現性別多元化之適當平衡。董事會及提名委員會至少每年檢討一次各董事會成員之輪席退任計劃，以制訂繼任計劃，並根據本公司之提名政策委任新董事。

本公司已採取必要措施，促進其各級團隊之成員多元化。本公司向所有合資格僱員提供平等就業、培訓及職業發展之機會，杜絕任何歧視。本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之僱員總數中，女性佔56%，男性佔44%。

有關本集團僱員（包括本公司高級管理層）性別比例之進一步詳情，以及相關數據載於第45頁之「環境、社會及管治報告書」。

## 非執行董事

非執行董事及獨立非執行董事並無指定任期。根據公司細則，彼等須遵守至少每三年輪值告退一次之規定。



# 企業管治報告書

## 董事培訓

每名董事必須時常了解其作為董事之職責及本公司之經營方式、業務活動及發展。每名新委任董事均獲取一套介紹本集團業務及上市公司董事之法定及監管責任和職責之就任須知資料。本公司持續向董事提供有關本集團業務及就上市規則及其他適用監管規定之最新發展之資料，以確保董事遵守妥善之企業管治常規及提升彼等對該方面之意識。於年內，董事參與了以下培訓：

董事	培訓類別
<b>執行董事</b>	
徐蔭堂	A, B, C
莊志坤	A, B, C
<b>非執行董事</b>	
徐浩銓	A, B, C
張玉林	A, B, C
<b>獨立非執行董事</b>	
高國輝	A, B, C
黃德銳	A, B, C
張曉京	A, B, C
林瑩如	A, B, C
鄭偉波	A, B, C

- A: 參閱由本公司提供有關本公司業務及有關董事職務及責任之上市規則及其他適用監管規定之最新發展之資料
- B: 出席與董事職務及責任相關之簡報會／研討會／討論會
- C: 參閱有關經濟、環境及社會課題或董事職務及責任之報章、期刊及最新資料



# 企業管治報告書

## 董事會委員會

董事會已成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，並界定其職權範圍（刊登於本公司網站 [www.cntgroup.com.hk](http://www.cntgroup.com.hk) 及香港交易及結算所有限公司網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)），有關條款並不遜於企管守則之守則條文所規定之標準。

## 審核委員會

於年內，審核委員會成員包括三名非執行董事（大多為獨立董事），即高國輝先生（審核委員會主席）、黃德銳先生、胡匡佐先生（自二零二二年十二月一日起不再擔任審核委員會成員）、陳樺碩先生（自二零二二年二月二十五日起不再擔任審核委員會成員）及林瑩如女士（於二零二二年十二月一日獲委任）。

審核委員會於年內召開了兩次會議，與本公司之外聘核數師審閱向股東呈報之財務及其他資料（包括於提呈董事會批准前先行審閱二零二一年年度業績及二零二二年中期業績）、本集團採納之會計準則及慣例、核數程序之有效性及客觀程度、本集團之風險管理及內部監控系統之有效性，以及本集團會計及財務匯報職能和有關本集團之環境、社會及管治績效及報告的資源、員工資歷及經驗、員工培訓計劃及有關預算是否充足。審核委員會已作出書面決議案以批准(i)委聘本公司之外聘核數師以對本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表進行審核及報告之費用、條款及條件；及(ii)有關對本集團截至二零二二年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表執行協議程序委聘所涉及之範疇及程度。審核委員會亦持續審閱本公司之外聘核數師之獨立性及客觀程度，以及本公司之外聘核數師向本集團提供之非核數服務。每名委員會成員之出席紀錄如下：

董事	出席／召開 委員會會議次數
高國輝（審核委員會主席）	2/2
黃德銳	1/2
胡匡佐（自二零二二年十二月一日起不再擔任審核委員會成員）	2/2
陳樺碩（自二零二二年二月二十五日起不再擔任審核委員會成員）	不適用
林瑩如（於二零二二年十二月一日獲委任）	不適用



# 企業管治報告書

## 董事會委員會 (續)

### 薪酬委員會

於年內，薪酬委員會成員包括兩名獨立非執行董事及一名執行董事，即高國輝先生(薪酬委員會主席)、林定波先生(自二零二二年十二月十六日起不再擔任薪酬委員會成員)、徐蔭堂先生(於二零二二年十二月十六日獲委任)及黃德銳先生。

薪酬委員會之主要目標及職務載於其遵照企管守則規定而採納之職權範圍內，其中包括就所有董事及本公司之高層管理人員之薪酬政策及架構，以及設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出推薦建議。執行董事之酬金由薪酬委員會釐定，而非執行董事之酬金由董事會根據薪酬委員會之推薦意見釐定，就彼等之職務及責任、表現、經驗、付出之時間、市況及董事會所制定之企業方針及目標作出考慮。並無董事參與決定本身之酬金。本公司之高層管理人員僅由全體執行董事組成。彼等之酬金詳情載於財務報表附註8。年內，薪酬委員會召開了一次會議，以檢討及批准董事之薪酬政策與薪酬待遇。薪酬委員會以書面決議案批准(i)上調執行董事莊志坤先生的薪金；及(ii)徐蔭堂先生獲委任為主席兼執行董事所訂之委任函條款。每名委員會成員之出席紀錄如下：

董事	出席／召開 委員會會議次數
高國輝(薪酬委員會主席)	1/1
林定波(自二零二二年十二月十六日起不再擔任薪酬委員會成員)	1/1
徐蔭堂(於二零二二年十二月十六日獲委任)	不適用
黃德銳	0/1

### 提名委員會

於年內，提名委員會成員包括兩名獨立非執行董事及一名執行董事，即高國輝先生(提名委員會主席)、莊志坤先生及張曉京先生。

年內，提名委員會召開了一次會議，以檢討董事會之架構、規模、組成及成員多元化和評估獨立非執行董事之獨立性、推薦退任董事之重選，以及檢討本公司之董事會成員多元化政策及提名政策。提名委員會經審閱徐蔭堂先生的資歷、經驗及技能以及董事會的架構、規模、組成及成員多元化後，透過書面決議案決議就委任徐蔭堂先生為主席兼執行董事向董事會提出推薦建議。每名委員會成員之出席紀錄如下：

董事	出席／召開 委員會會議次數
高國輝(提名委員會主席)	1/1
莊志坤	1/1
張曉京	1/1



# 企業管治報告書

## 風險管理及內部監控

董事會全權負責維持本集團穩健妥善而有效之風險管理及內部監控系統以及檢討該等系統之效用。風險管理及內部監控系統旨在提高營運效用及效率、保障資產避免未經授權使用及處置、確保會計紀錄妥善保存及財務報表之真實性與公平性，以及確保遵守有關法例及規例。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，因此只能就不會有重大失實陳述或損失作出合理而非絕對之保證。

為達致長遠增長及可持續發展，有效風險管理為本集團業務策略之基本元素。董事會負責管理與業務職能相關的風險、於整體策略中工作及制定風險承受能力。本集團各部門負責識別本身之風險以及設計、實行及監察相關風險管理及內部監控系統。此外，董事會已於年內對本集團之風險管理及內部監控系統之效用進行半年度檢討，以加強其風險管理及內部監控系統並且認為該等系統為有效及足夠。

## 內部審核

內部監控系統監察本公司之整體財務狀況、防止資產蒙受重大損失及被挪用、就重大欺詐及錯失作出合理的保證，以及有效地監察及糾正不合規情況。

透過本公司之外聘內部審核師，董事會已檢討涵蓋本集團所有重大監控（包括營運、財務及合規監控，以及風險管理功能）之內部監控制度之效用。

於年內，本公司已委任外聘內部審核師。本公司之外聘內部審核師以持續基準檢討本集團之主要營運、財務及合規監控，以及風險管理功能，旨在以循環基準涵蓋本集團之所有主要業務。本公司之外聘內部審核師每年會向董事總經理呈報內部審核計劃以供審批。

## 內幕消息披露政策

本公司訂有內幕消息披露政策，當中載列監察本集團業務發展情況之制度，使到潛在內幕消息得以向董事會上報以決定是否需要就有關內幕消息發表公告，從而遵守上市規則及證券期貨條例。



# 企業管治報告書

## 企業管治職能

董事會負責按以下界定之職權範圍履行企業管治職責：(a)制定及檢討本公司之企業管治政策及常規；(b)檢討及監察董事及高層管理人員之培訓及持續專業發展；(c)檢討及監察本公司就遵守法律及監管規定之政策及常規；(d)制定、檢討及監察適用於僱員及董事之操守準則及合規手冊(如有)；及(e)檢討本公司遵守企管守則之情況及於企業管治報告書內之披露。

於年內及截至本報告書日期，董事會已根據其職權範圍履行了本集團之企業管治職能。

## 董事及有關僱員進行證券交易之守則

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之行為守則，其條款不遜於標準守則載列之所需標準。經本公司作出具體查詢後，所有董事確認於截至二零二二年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則及本公司本身守則的標準。

本公司亦已採納一套條款不遜於標準守則之守則，規範本集團若干被視為可能掌握有關本公司或其證券內幕資料之僱員買賣本公司證券。

## 外聘核數師之酬金及相關事宜

於二零二二年，本公司之外聘核數師安永會計師事務所之酬金如下：

向本集團提供之服務	酬金 港元
核數服務	4,930,000
非核數服務	539,000
	<hr/>
	5,469,000
	<hr/> <hr/>

本公司之外聘核數師為本集團提供之非核數服務包括就二零二二年年中期財務報表及截至二零二二年十二月三十一日止年度之初步業績公告執行協議程序、就本集團之職業退休計劃供款詳情報表進行核數審查及對截至二零二二年十二月三十一日止年度之持續關連交易進行審查。





# 企業管治報告書

## 責任聲明

董事負責編製真實而公平地反映情況之財務報表。於編製截至二零二二年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事已選擇及貫徹採用合適之會計政策，作出審慎及合理之判斷及估計，並按持續經營之基準編製財務報表。

本公司之外聘核數師就其呈報財務報表之責任所作聲明載於第73至77頁「獨立核數師報告書」。

## 與股東溝通

本公司與股東溝通時致力保持高透明度並已採納股東通訊政策，以確保股東及投資人士能夠適時取得全面、相同、客觀及易於理解之本公司資料，讓股東可在知情情況下行使其權利，並讓股東及投資人士與本公司積極互動。有關本集團之資訊通過多種渠道（包括中期報告及年報、股東週年大會及其他可能召開的股東大會，以及於本公司網站上登載所有向聯交所呈交的披露資料及企業通訊，以及其他企業刊物）及時發送予股東及投資人士。

董事會已於年內檢討股東通訊政策的實施情況及成效，藉以審議各種與股東溝通之渠道，並認為該政策已妥善落實並屬合適。

二零二二年股東週年大會為股東與董事會提供了溝通機會。主席、審核委員會主席、薪酬委員會主席及提名委員會主席均出席會議，回答股東提問。以投票方式進行表決的程序已於會議開始時作出闡釋。根據上市規則，股東於大會上以投票方式進行表決，而投票結果於會議後分別登載於本公司及香港交易及結算所有限公司之網站。每個重要課題（包括重選董事）均以獨立決議案方式於大會上提呈。

於二零二二年六月二日舉行之本公司股東特別大會上，主席、審核委員會主席、薪酬委員會主席及提名委員會主席均出席股東特別大會，以解答股東之提問。股東以投票方式批准有關決議案。本公司已按上市規則規定的方式公佈以投票方式進行表決之結果。



# 企業管治報告書

## 股息政策

本公司已採納股息政策，其載列在考慮宣派及派付股息時將考慮之不同因素。有關因素包括但不限於本集團之財務表現、當前及未來營運能力、營運資金需求及整體經濟狀況。董事會致力通過可持續之股息政策在符合股東期望與審慎資本管理之間保持平衡，並將繼續不時檢討股息政策。

## 股東權利

### 召開股東特別大會

根據公司細則第58條，倘任何持有本公司不少於十分之一（10%）繳足股本而所持股本可於本公司股東大會上有權投票之股東向董事會或公司秘書提出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求所指明之任何事項，則董事會可召開股東特別大會。董事會須安排在有關書面要求提交後兩個月內舉行該股東大會。倘於有關書面要求提交後之二十一日內，董事會未有召開有關股東特別大會，則該等股東可根據公司法之條文召開有關大會。

### 於股東大會上提出動議

股東可根據公司法提出要求於股東大會上動議決議案。提出要求之所需股東人數須為：(a)佔於提出要求當日有權於大會上表決之全體股東之總投票權不少於二十分之一（5%）之股東人數；或(b)不少於一百（100）名持有股份之股東。

股東須提交一份列明動議決議案（由相關股東妥為簽署）連同一份不多於一千（1,000）字有關該動議決議案所提述事宜之陳述書之要求予本公司之註冊辦事處。本公司將會採取適當行動及作出所需安排，並且相關之股東將須根據公司法承擔為落實執行其所提出之要求而產生之開支。

### 向董事會作出查詢

股東可向董事會作出書面查詢，並將有關查詢送交本公司之香港辦事處（地址為香港灣仔軒尼詩道338號北海中心28樓E室）或傳真至（852）2792 7341，註明公司秘書收。



# 企業管治報告書

## 組織章程文件

本公司之組織章程文件於年內並無任何變動。

董事會建議對現行公司細則作出若干修訂，並於應屆股東週年大會上以特別決議案方式採納一套新經修訂及重列公司細則，藉以(其中包括)(i)符合上市規則附錄三所載的核心的股東保障水平；(ii)令現行公司細則符合上市規則及百慕達適用法律的相關規定；及(iii)作出若干其他內部管理修訂。

代表董事會  
北海集團有限公司

主席  
徐蔭堂  
香港，二零二三年三月三十日



# 環境、社會及管治報告書

## 關於本報告書

### 概述

董事會欣然提呈本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度（「報告期」）之環境、社會及管治（「ESG」）報告書（「ESG報告書」）。ESG報告書概述了本集團在旗下業務之環境及社會範疇所實行的政策、可持續發展策略、管理方針及措施以及本集團在這方面之表現。

### 報告範圍

ESG報告書涵蓋本集團於中國內地及香港的鋼鐵產品貿易及相關投資、物業投資和酒店（不包括油漆及塗料產品製造及銷售<sup>#</sup>）之業務。本集團部分附屬公司對收入及ESG方面的表現沒有重大影響，因此不納入ESG報告書範圍內。本集團於報告期內開展酒店業務。除此之外，報告範圍並無重大改變。

### 報告基準

ESG報告書披露載於上市規則附錄二十七的《環境、社會及管治報告指引》之「不遵守就解釋」條文所規定之資料。有關條文及詳情載於ESG報告書的結尾。

### 匯報原則

本集團遵守以下匯報原則，作為編製ESG報告書的基礎。

#### 1. 重要性

當董事會釐定有關ESG事宜會對本集團的投資者及其他持份者產生重要影響時，本集團就應作出匯報，詳情載於下文「持份者參與」及「重要性評估」各節。

#### 2. 量化

ESG報告書中披露經量化的環境及社會關鍵績效指標（「關鍵績效指標」），以便本集團持份者全面掌握本集團的ESG表現。量化資料附帶說明，闡述其目的及影響。

#### 3. 平衡

ESG報告書已盡力不偏不倚地呈報本集團ESG活動的表現，避免可能會不恰當地影響ESG報告書讀者之決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。

#### 4. 一致性

於合理可行的情況，本集團採用了一致的方法，以便對ESG數據進行有意義的長期比較。

<sup>#</sup> 中漆集團有限公司為本公司的非全資附屬公司及於聯交所上市。中漆集團有限公司已獨立編製一份環境、社會及管治報告書，涵蓋了油漆及塗料產品製造及銷售的業務。因此，ESG報告書並不涵蓋中漆集團有限公司及其附屬公司的業務。



# 環境、社會及管治報告書

## 環境、社會及管治的管理

### 董事會聲明

董事會全面負責ESG事宜，並將此等事宜融入本集團的管理方針及策略內，以指引管理層並監控已識別為與本集團相關的ESG事宜，並根據ESG相關的目標及指標審閱所取得的進展。

### 主席報告

本集團致力履行企業社會責任，平衡環境、社會及經濟效益，亦力求於業務發展與主要持份者的利益之間取得平衡，並以可持續發展的方式經營業務。為了實現此願景，本集團已制訂一套可持續發展框架，關注環境保護、資源管理、僱員及造福社區，並指導其可持續發展工作，以確保在每項業務流程及所有商業決策中融入可持續發展元素。

本集團的環境足跡相對較小。然而，全球日益關注全球暖化的議題。本集團作為一間具社會責任的企業，一直致力減輕對環境的影響，並將負責任的環境常規融入業務當中。同時，本集團致力在本集團內部培育環境管理意識，務求與僱員一同努力，成為環境友善及資源節約型企業。

在2019冠狀病毒病疫情下，本集團僱員盡展團隊精神，本集團於疫情嚴峻時為僱員提供全方位的支持，保護僱員免受感染，遏止2019冠狀病毒病在社會傳播。本集團的防疫控制措施包括為僱員提供防疫物資。儘管疫情嚴峻，但本集團仍然關注僱員的薪酬福利、事業發展機會，提供安全的工作環境，並繼續抱持力行企業社會責任的初衷。然而，或須待一段長時間方可看到抗疫之路的終點。本集團希望全體僱員及社會各界繼續不懈努力，引領大家跨過危機及挑戰，為實現可持續發展而不斷求進。

為了實現此願景，董事會已制訂一系列環境及社會關鍵績效指標，並採取自上而下的方式，將關鍵績效指標委派予各職能部門負責。董事會不僅提高了僱員福祉，亦敦促僱員於不同領域求變，如減少溫室氣體排放及善用資源。於報告期內，本集團管理團隊及全體僱員積極支持本集團的可持續發展策略及目標，取得一定成績。與環境及社會關鍵績效指標有關的相關範圍、進展及成果已於ESG報告書中披露。

本集團期望其專業管理團隊能夠繼續致力推行穩健營運及審慎理財政策，奮起迎接挑戰，實施可持續發展策略，提高經營業績，為企業及持份者創造更具意義的長遠價值。



# 環境、社會及管治報告書

## 環境、社會及管治的管理 (續)

### 管治架構

董事會相信，完善的ESG策略可以為本集團創造投資價值，為持份者帶來長遠回報。建立適當的管治框架對於成功實施本集團的ESG可持續發展策略至關重要。因此，本集團建立了ESG管治架構並訂明職務及責任。董事會為所有可持續發展事宜制訂長期政策及策略，每年審視ESG相關工作的執行情況及進展，並報告其表現。董事會亦通過內部會議確定、審查及評估本集團的企業責任、可持續發展及氣候變化對策。管理團隊定期向董事會進行匯報，以協助董事會評估及確定本公司是否已建立適當及有效的內部監控系統以控制ESG風險。於營運層面，職能部門負責確保將可持續發展策略及常規納入本集團的業務營運中，並探討新的行動計劃或措施。



董事會已委聘獨立顧問公司就ESG事宜進行數據和資料收集及各種分析工作，並就ESG表現提供改善建議。本集團亦於日常營運中收集和分析主要持份者對ESG事宜的意見，並已進行重要性評估，以確定本集團的重要ESG事宜，詳情於下文「持份者參與」及「重要性評估」各節披露。為了有效領導本集團的ESG進程，董事會監察所有部門的工作，以確保各部門緊密合作，實現有關營運合規及社會責任的可持續發展目標。

# 環境、社會及管治報告書

## 環境、社會及管治的管理 (續)

### 持份者的參與

董事會深明持份者的意見對企業的可持續發展至關重要，並致力在本集團與主要持份者之間建立溝通平台，以確保信息的順利流通。本集團善用多種渠道與持份者保持緊密聯繫，包括政府／監管組織、股東／投資者、僱員、客戶、供應商、社區等，並致力通過具建設性的溝通來顧及和協調不同持份者的意見和利益及了解持份者的需要和期望，以訂出其可持續發展方向。本集團評估及釐定其ESG風險，以確保相關風險管理及內部監控系統能夠妥善地及有效地運作。下表顯示與持份者的溝通方式以及管理層對持份者的期望和要求的回應：

持份者	期望和要求	溝通方式	管理層的回應
政府／監管組織	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 遵守法律法規</li> <li>➢ 履行納稅責任</li> <li>➢ 合力抗擊2019冠狀病毒病</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 定期報告或公告</li> <li>➢ 通訊</li> <li>➢ 本公司的官方網站</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 在營運中本著誠信行事及營運循規</li> <li>➢ 按時繳稅及回饋社會</li> <li>➢ 建立全面及有效的內部監控系統</li> <li>➢ 遵從政府的2019冠狀病毒病預防措施和指引，遏止2019冠狀病毒病蔓延</li> </ul>
股東／投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 投資回報</li> <li>➢ 資訊透明度</li> <li>➢ 企業管治制度</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 於聯交所及本公司網站披露的信息</li> <li>➢ 股東大會</li> <li>➢ 股東或投資者查詢熱線及傳真</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 管理層在業務可持續發展方面擁有相關經驗和專業知識</li> <li>➢ 保持最高水平的公開、誠信和問責</li> <li>➢ 通過在本公司及聯交所網站發放信息而確保具透明度及有效的溝通</li> <li>➢ 持續注重及改進風險管理及內部監控系統</li> </ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 勞工權益</li> <li>➢ 事業發展</li> <li>➢ 待遇和福利</li> <li>➢ 健康和職場安全</li> <li>➢ 合力抗擊2019冠狀病毒病</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 僱員績效評估</li> <li>➢ 入職培訓和在職培訓</li> <li>➢ 內部會議和通知</li> <li>➢ 通過電子郵件、電話和通信應用程式聯繫</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 制定合同約定責任以保障勞工權益</li> <li>➢ 鼓勵僱員參與持續教育和專業培訓，以增進才幹</li> <li>➢ 建立公平、合理和具競爭力的薪酬制度</li> <li>➢ 注重職業健康和職場安全</li> <li>➢ 提供預防2019冠狀病毒病的物資</li> </ul>



# 環境、社會及管治報告書

## 環境、社會及管治的管理 (續)

### 持份者的參與 (續)

持份者	期望和要求	溝通方式	管理層的回應
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 優質產品及具效率的客戶服務</li> <li>▶ 準時交貨</li> <li>▶ 價格/租金合理</li> <li>▶ 合力抗擊2019冠狀病毒病</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 商務拜訪</li> <li>▶ 通過電子郵件、電話和通信應用程式聯繫</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 持續提供優質產品和上乘服務，令客戶繼續稱心滿意</li> <li>▶ 建立有效、高效及綠色供應鏈系統</li> <li>▶ 制定全面的品質保證流程和回收程序</li> <li>▶ 確保訂有妥當的合同義務</li> </ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 穩定需求</li> <li>▶ 與本公司的關係良好</li> <li>▶ 企業信譽</li> <li>▶ 合力抗擊2019冠狀病毒病</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 商務拜訪</li> <li>▶ 通過電子郵件、電話和通信應用程式聯繫</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 確保履行合同義務</li> <li>▶ 制定供應鏈管理的政策和程序</li> <li>▶ 促進公平公開的競爭</li> <li>▶ 與優質供應商建立及保持長期穩固的合作關係</li> <li>▶ 嚴謹篩選供應商</li> </ul>
社區	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 環境保護</li> <li>▶ 減少溫室氣體排放及廢物產生</li> <li>▶ 善用資源</li> <li>▶ 參與社區服務</li> <li>▶ 經濟發展及社區就業</li> <li>▶ 合力抗擊2019冠狀病毒病</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 本公司的官方網站</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 關注氣候變化問題</li> <li>▶ 鼓勵員工參與慈善活動和義工服務</li> <li>▶ 加強節能及減排管理</li> <li>▶ 向僱員推廣綠色交通理念</li> <li>▶ 維持財務業績穩健和業務增長</li> <li>▶ 遵從政府的2019冠狀病毒病預防措施和指引，遏止2019冠狀病毒病蔓延</li> </ul>





# 環境、社會及管治報告書

## 環境、社會及管治的管理 (續)

### 重要性評估

於報告期內，本集團與管理層進行討論，並通過各種渠道進行重要性評估，以確保本集團及主要持份者均關注的ESG事宜以及評估持份者的關注程度，從而選出相對重要的ESG事宜。於重要性評估方面，本集團採取以下三項程序：



# 環境、社會及管治報告書

## 環境、社會及管治的管理 (續)

### 重要性評估 (續)

重要性評估有助本集團確保業務目標和發展方向均符合持份者的期望和要求。本集團及持份者關注的事項均列載於以下的重要性矩陣圖內：

**重要性矩陣圖**

對持份者的重要性	高	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 反歧視</li> <li>◆ 保障勞工權益</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 人才管理</li> <li>◆ 員工培訓與晉升機會</li> <li>◆ 員工待遇</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; 客戶滿意程度</li> <li>&gt; 產品和客戶服務質量</li> <li>&gt; 產品安全</li> <li>&gt; 供應商管理</li> <li>&gt; 防疫抗疫</li> <li>◆ 職業健康和職場安全</li> <li>◆◇防疫抗疫</li> </ul>
	中	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; 參與社區服務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; 反貪污</li> <li>&gt; 知識產權</li> <li>◇ 廢氣和溫室氣體排放量</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; 營運合規</li> <li>&gt; 客戶資料和隱私的保障措 施</li> </ul>
	低	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 預防童工和強制勞工的措施</li> <li>◇ 水資源利用</li> <li>◇ 無害廢棄物的產生</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 節約能源</li> </ul>	
		低	中	高
		對本集團的重要性		
		◇ 環境方面	◆ 僱員方面	> 營運方面



# 環境、社會及管治報告書

## 環境保護

本集團嚴守「節能減碳、守法循規」的環保政策，順應全球環保趨勢，履行社會責任。可持續發展是本集團一向奉行的管理之道，而本集團不斷致力提升其環境表現。為保持營運效率與環境保護之間的平衡，本集團已制訂一套全面的環保政策，涵蓋減少廢氣及溫室氣體的排放、提升能源效益、節省用水，以及有害及無害廢物管理。本集團亦已制訂相應指標及各種措施以管理天然資源用途及減輕對環境的潛在負面影響。

## 排放物的管理

本集團的業務（包括鋼鐵產品貿易及相關投資、物業投資和酒店業務）不涉及任何生產活動。因此，在日常經營過程中不使用包裝材料，也不產生任何有害廢棄物和空氣污染物。本集團對環境的影響主要來自天然資源的使用、辦公和酒店固體垃圾的產生以及污水的排放。節能減排是本集團的首要任務。本集團推行多種節能措施（詳情請參閱下文「資源使用的管理」一節）：注重減少能源消耗、提高能源效益，以及盡量減少對環境造成的負面影響。本集團進行的廢物管理主要涉及辦公室的生活垃圾收集與廢紙回收以及酒店房間商業垃圾收集（詳情請參閱下文「資源使用的管理」一節）。酒店並無提供餐飲服務，故酒店業務並無產生廚房垃圾。本集團禁止任何非法處置受管制的電氣設備。含有有害物質的化學品和廢水均不得排入水管。

本集團嚴格遵守中國內地的《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》、香港的《廢物處置條例》及《水污染管制條例》，以及中國內地和香港其他適用的環境保護法律法規。本集團跟進最新的環境保護法律法規，以確保其環境政策和措施與時並進。

於報告期內，本集團並無涉及與排放相關並對本集團有重大影響的已確認違法或違規事件。



# 環境、社會及管治報告書

## 環境保護 (續)

### 資源使用的管理

在資源管理方面，本集團相信營運與環保之間有著密切關係。為盡量減少其營運、產品及服務對環境造成負面影響，本集團持續及適時地識別其業務活動所產生的問題。因此，本集團持續提醒員工務須緊記資源的可貴而致力推廣其珍惜資源的企業文化；並已採取不同措施，鼓勵員工養成珍惜和善用資源的習慣。

#### 1. 節約能源

##### 節約用電

本集團的用電主要源自辦公室和酒店的照明和其他電器。本集團制訂一系列措施，以節省能源及提高電器的用電效益，並鼓勵僱員改變使用電器的習慣，包括選擇獲得能源標籤或具備更佳能源效益的電器、根據季節和氣溫變化減少空調的使用以及合理調節溫度、開啟空調時關門、在不使用會議室時關掉會議室的燈具和空調、晚間及周末於有關設備閒置時關掉辦公設備，包括電腦、複印機、印表機及空調機，以進一步減少於待機模式的耗電。本集團亦致力保持所有電器的保養良好，以延長設備的使用壽命，並在當眼位置張貼「節能提示」向僱員宣傳節能。

就酒店業務而言，本集團委聘酒店管理顧問(「營運商」)管理及經營酒店。營運商須每月向本集團管理層提交財務報告。本集團研究用電量趨勢並就此與營運商討論，以便於發現異常時採取及時的補救措施。

##### 節約煤氣

煤氣主要用於酒店的熱水器。本集團關注維護熱水器，以延長熱水器的使用壽命並提高能源效益。本集團亦根據營運商提供的每月財務資料分析煤氣消耗趨勢，以便於發現異常時採取及時的補救措施。

##### 節約汽油

汽油主要使用於汽車。本集團為車輛定期安排維修及保養，以提高能源效益，減少額外的燃料消耗，消除因車輛零部件磨損而產生的廢氣排放。舊車經已報廢以減少燃料消耗。司機在用車前規劃最短的路線和最迅速的方式駛抵目的地，以提高能源效益。司機亦緊記在汽車停定時關掉引擎，以遵守香港《汽車引擎空轉(定額罰款)條例》的規定，達到節省燃料和避免因引擎空轉而產生排放。



# 環境、社會及管治報告書

## 環境保護 (續)

### 資源使用的管理 (續)

#### 2. 節約用水

本集團的用水主要是辦公室及酒店的飲用及衛生。辦公室的衛生用水由外部物業管理公司供應及管理。酒店的衛生用水主要由酒店客人使用，並由政府供應。儘管本集團於報告期內並無遇到任何供水問題。惟深明環境所蘊藏的資源之稀缺性，故一直鼓勵員工珍惜涓滴，例如張貼節約用水提示以鼓勵減少洗手間和茶水間不必要的用水，以及維修供水設施以減少浪費食水。

本集團透過分析營運商每月提供的財務資料監控酒店業務的用水量水平，以便及時採取補救措施以節約用水。

#### 3. 節約用紙

本集團積極推廣綠色辦公室政策，推行各種措施鼓勵員工節省及減少浪費紙張，減少對紙質文件的依賴。本集團亦鼓勵僱員以電子格式分發檔案及雙面複印及／或打印文件，以盡量減少不必要的影印及打印。本集團亦鼓勵員工善用紙張，重用單面廢紙及信封、收集已雙面打印的廢紙回收再造，以及透過電子記錄跟進影印機的用紙情況。於報告期內，本集團消耗約0.77噸紙張（二零二一年：0.77噸）。

## 環境及天然資源

本集團的業務營運對環境和天然資源造成的影響相對較小，但本集團作為一間具社會責任的企業，深明有責任盡量減低業務經營過程中可能產生的負面影響。辦公室及酒店的資源消耗主要包括電力、煤氣、水、紙張，以及公司車消耗的燃料。因此，本集團注重僱員的環保教育及推廣工作。本集團已經推行不同的節約資源措施，以提高僱員對節約資源的意識。本集團亦鼓勵員工物盡其用，避免浪費（詳情請參閱上文「資源使用的管理」一節）。

## 氣候變化

預計氣候變化將令到極端天氣事件的頻率及嚴重程度惡化，並造成災難性的破壞。氣候變化亦正改變氣溫、降水及其他天氣現象的季節性及年度模式，令暴雨、漲潮和洪水的風險增加，並可能嚴重損害建築物、倉庫和存貨等資產而造成經濟損失。長遠而言，氣候變化可能導致海平面上升及氣候模式長遠變化帶來的慢性熱浪（持續溫度偏高等）。氣候變化為世界各國政府關注的主要議題。政府可能會改變相關的政策及法律法規以應對氣候變化。因此，本集團亦可能需要更改內部政策及措施以符合相關法律法規，而可能令經營成本增加。於氣候變化的風險仍然迫在眉睫之際，2019冠狀病毒病在全球蔓延所帶來的空前危機已經對世界各地造成重大挑戰。了解此等趨勢以及與本集團業務的關係有助本集團作好準備，分析潛在風險及機遇，抓緊獲得潛在得益之機會，構建本集團的長遠應對能力。本集團相信，需要所有持份者齊心協力，才能有力應對氣候變化。因此，其將持續確定並回應持份者的期望，以優化其環境措施，從而實現可持續發展並為持份者和整個社會創造長遠價值。



# 環境、社會及管治報告書

## 僱傭及勞工常規

僱員是本集團建立成功及長遠發展基礎的核心資產。本集團致力為僱員構建公平、無歧視、和諧、安全及多元化的工作環境，營造互相尊重、互相信賴及群策群力的團隊精神。本集團推崇創意迸發、靈活應變和全力以赴的精神，務求集團上下同心履行企業使命。

本集團嚴守中國內地的《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國未成年人保護法》、《未成年工特殊保護規定》、《禁止使用童工規定》、《中華人民共和國婦女權益保障法》、《中華人民共和國社會保險法》、《工傷保險條例》、《中華人民共和國工會法》、《中華人民共和國就業促進法》、《中華人民共和國勞動爭議調解仲裁法》、《中華人民共和國殘疾人保障法》、《中華人民共和國個人所得稅法》、《中華人民共和國勞動合同法實施條例》、《中華人民共和國職業病防治法》、香港的《僱傭條例》、《僱用兒童規例》、《僱用青年(工業)規例》、《反歧視條例》、《最低工資條例》、《僱員補償條例》、《強制性公積金計劃條例》及《職業安全及健康條例》，以及中國內地和香港的其他適用法律法規。有關資料詳情將載於下文「僱傭」、「健康與安全」及「勞工準則」等章節。

## 僱傭

本集團已建立內部管理制度，訂明招聘、晉升、解僱、工作時數、假期、薪酬、福利及其他待遇的規定。

### 1. 招聘、晉升、解僱、平等機會、多元化及反歧視

本集團提倡機會平等、多元化及反歧視，從多個渠道選拔人才。在招聘過程中，由本集團各部門主管釐定職位的職責和要求，而人力資源部根據要求對應徵者進行評核和甄選。合適的候選人將根據其教育背景、工作經驗、知識、才幹和技能、可取的性格特徵、體格和發展潛能來選錄。本集團為所有個人提供不偏不倚的工作機會，絕不受其族裔、宗教、國籍、性別、年齡、婚姻狀況或殘疾所影響。該政策適用於各階段的僱傭關係，包括但不限於聘請、晉升、表現評核、培訓、個人發展和解僱。

於二零二二年十二月三十一日，本集團員工（包括本公司的高級管理人員）的性別比例為50%男性對50%女性。本集團相信該性別比率在合理範圍內。本公司現有兩名男性執行董事被視為本公司高級管理人員，本集團的業務由彼等直接負責。本公司將根據本集團的實際情況檢討該等措施與實踐的有效性，並將在認為必要時採納新的政策。特別是，其將持續監控上述性別比例，並致力於在僱用本集團內所有職位時實現最佳的性別多元化。



# 環境、社會及管治報告書

## 僱傭及勞工常規 (續)

### 僱傭 (續)

#### 1. 招聘、晉升、解僱、平等機會、多元化及反歧視 (續)

為了提高工作質素和員工的能力，本集團定期進行表現評核並根據多項準則(包括但不限於工作經驗、資歷、知識及技能、表現、貢獻等)而公允地評估獎勵水平、加薪及/或晉升建議。在表現考核過程中，部門主管與團隊成員清晰地溝通組織目標、制定工作目標和發展計劃，並組織適當的培訓計劃以開發僱員潛能。

在工作平等的基礎上，本集團冀能發掘富責任心或敬業精神、願意承擔責任、願意不斷學習、不斷提升能力、願意與本集團共邁向前的人才。

於二零二二年十二月三十一日，本集團僱員的數目及分佈情況如下：

	二零二二年	二零二一年
<b>性別</b>		
男性	12	12
女性	12	11
<b>僱傭類別</b>		
全職	24	23
兼職	-	-
<b>年齡組別</b>		
45以下	8	10
46-60	8	6
60以上	8	7
<b>地理區域</b>		
中國內地	2	2
香港	22	21

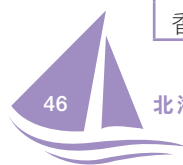
附註：

由於中漆集團有限公司已獨立編製一份ESG報告書，涵蓋了油漆及塗料產品製造及銷售的業務，本集團保留最低限度的僱員以維持其作為控股公司及鋼鐵產品貿易及相關投資、物業投資以及酒店業務的營運。

本集團委聘營運商管理及經營酒店之日常營運，而酒店僱員乃由營運商訂約僱用。因此，上表並不包括酒店僱員人數數據。

於報告期內，本集團的僱員平均每月流失率如下：

	二零二二年	二零二一年
<b>性別</b>		
男性	1.41%	0.72%
女性	2.88%	2.14%
<b>年齡組別</b>		
45以下	4.12%	-
46-60	2.02%	3.57%
60以上	-	1.19%
<b>地理區域</b>		
中國內地	-	-
香港	2.33%	1.57%



# 環境、社會及管治報告書

## 僱傭及勞工常規 (續)

### 僱傭 (續)

#### 2. 員工待遇及其他福利

本集團以具競爭力的薪酬待遇吸引和留聘優秀人才並定期審視員工的薪酬水平，確保達到市場標準。本集團以最新的行業勞工市場薪酬情況為基準，力求建立公平、合理，以及具競爭力的薪酬制度。員工的薪酬水平是根據員工的知識、技能、經驗及教育背景，並參考職位的要求而釐定。員工的基本薪酬及福利包括基本工資、有薪假期等。其他福利包括醫療保險、牙科津貼、節日紅包、孕婦津貼及膳食津貼等。

本集團已制訂適當的解僱及退休政策。本集團亦為全體僱員提供社會退休保障福利項目。中國內地僱員參加「五險一金」而香港僱員參與「強制性公積金計劃」。如因解僱員工而需作出賠償，本集團亦會按照適用的法律法規執行。

#### 3. 工作時數及假期

本集團關注僱員的健康，制定政策及程序時以員工的工作與生活平衡為念。本集團實行五天工作制，讓員工可以有更多時間與家人樂聚天倫及參與社交活動。本集團遵守適用法律法規的規定，保障僱員的休息日及假期權利。本集團所有僱員均享有年假、病假、產假及侍產假等休息日及假期。

#### 4. 2019冠狀病毒病的影響

自2019冠狀病毒病疫情於二零二零年初起爆發至今，本集團並無裁員，而報告期內僱員的薪酬福利保持不變。為降低感染風險，本集團為僱員的健康與安全而採取多種預防措施（詳見下文「健康與安全」一節）。





# 環境、社會及管治報告書

## 僱傭及勞工常規 (續)

### 健康與安全

由於本集團主要在辦公室經營業務及不涉及任何勞動密集型工作，因此職業健康及安全風險相對較低。儘管如此，本集團仍然明白到其核心價值之一是保護和促進員工在工作環境中的健康、職場安全和個人福祉。儘管酒店由營運商的僱員管理及經營，本集團仍然關注酒店的職業健康及職場安全。本集團持續與營運商商討酒店僱員的職業傷害、安全危害及疾病風險以及將該等風險減至最低的措施。本集團一直視職業健康和職場安全為首務，力求為僱員及營運商的僱員打造舒適寫意的工作環境。

本集團為僱員的健康和職場安全採納全面的防患措施，包括預防疾病和受傷。本集團已制訂的疏散程序使員工能夠在火警發生時即時採取實際行動。本集團所有僱員不遺餘力地打造及保持無煙的健康工作環境，嚴禁在辦公區域、洗手間、梯間及酒店吸煙。

於報告期間，本集團已採取多項預防措施，以減低2019冠狀病毒病的感染及傳播的風險。這些預防措施包括向僱員提供外科口罩和酒精搓手液、提醒僱員保持良好的呼吸道和手部衛生、確保工作場所清潔衛生、在接待處測量僱員和訪客的體溫。同時，本集團只允許並無2019冠狀病毒病感染症狀的僱員和來訪者進入辦公室，並要求他們佩戴口罩，保持社交距離。本公司並無向出席股東大會的股東、委任代表或公司代表提供任何飲品和食物，以減少2019冠狀病毒病傳播的風險。本集團亦遵循衛生署發放的酒店業感染控制及預防指引。

過去三年(包括報告期)，每年均並無發生與工作有關的死亡事故。於報告期內亦無發生因工傷而損失的工作日。

### 發展及培訓

高質素的團隊對於本集團的持續及長遠發展極為重要。因此，本集團制定長遠的人才培訓策略，並鼓勵員工持續進修，實踐終身學習。持續進修既能提升員工的專業知識及技能，亦提供合理保證，確保員工具有所需技術知識、專業技能及職業操守，並在履行職責時能夠發揮效率及不偏不倚。新入職員工將接受在職培訓。此外，人事部與各部門主管攜手向新入職員工介紹組織架構、企業文化、規則及規例、行業知識及工作職責等。有關本集團營運的最新行業資訊及相關法例更新資訊會不時向員工提供。一般而言，僱員於入職前已經達到本集團的規定，具備本集團要求的專業資格。除本集團提供的培訓外，董事及財務人員亦自行安排培訓，本集團對此等培訓活動保留記錄。於報告期內，人力資源部門為董事及僱員舉辦舉報政策培訓。由於酒店僱員由營運商僱用，故彼等的培訓由營運商提供。



# 環境、社會及管治報告書

## 僱傭及勞工常規 (續)

### 發展及培訓 (續)

於報告期內，本集團的受訓僱員百分比<sup>1</sup>如下：

	二零二二年	二零二一年 <sup>3</sup>
<b>性別</b>		
男性	<b>78.57%</b>	84.62%
女性	<b>81.25%</b>	78.57%
<b>僱員類別</b>		
高級管理人員	<b>66.67%</b>	66.67%
中層管理人員	<b>71.43%</b>	85.71%
普通僱員	<b>85.00%</b>	94.12%

於報告期內，本集團僱員的平均受訓時間<sup>2</sup>如下：

	二零二二年	二零二一年 <sup>3</sup>
<b>性別</b>		
男性	<b>0.79</b>	0.92
女性	<b>1.00</b>	0.86
<b>僱員類別</b>		
高級管理人員 <sup>3</sup>	<b>0.67</b>	0.67
中層管理人員	<b>0.86</b>	0.86
普通僱員	<b>0.95</b>	0.94

附註：

- <sup>1</sup> 本集團受訓僱員百分比指本集團僱員於報告期內的受訓人數除以報告期末的本集團僱員總人數與本集團於報告期內離職僱員總人數之和。
- <sup>2</sup> 平均受訓時間是指本集團於報告期內為僱員提供的培訓的時數除以報告期末的本集團僱員總人數與本集團於報告期內離職僱員總人數之和。
- <sup>3</sup> 本集團鼓勵員工自行閱讀培訓材料以增加知識，本集團並未記錄該等培訓時數，因此未反映在上述培訓數據中。
- <sup>4</sup> 二零二一年比較數據重列，以符合二零二二年的呈列方式。

## 勞工準則

本集團珍視人權，嚴禁任何不道德的僱傭手法，絕不允許聘用童工和強制勞工。人力資源部門在招聘過程中進行背景調查和資歷查核，以防止使用童工。此外，本集團亦多管齊下，嚴防任何形式的強迫勞動。例如嚴禁扣起僱員的身份證或其他身份證件，勞動合同須在公平自願的基礎上簽訂，嚴禁任何形式的人身虐待、毆打、搜身或侮辱，嚴禁以暴力、威脅或非法限制人身自由等手段強迫僱員勞動。任何加班安排必須獲得僱員同意，以避免非自願加班，並按照適用勞動法律法規給予僱員適當補償。

儘管酒店僱員由營運商訂約僱用，本集團亦重視其勞工標準的合規性。本集團持續與營運商商討不合規風險及任何不合規情況。

## 合規性

於報告期內，本集團並無涉及與僱傭、健康與安全及有關防止童工和強制勞工之勞工標準相關並對本集團有重大影響的已確認違法或違規事件。



# 環境、社會及管治報告書

## 營運慣例

### 供應鏈管理

本集團向其供應商和業務合作夥伴傳達其對環境議題的關注，冀他們實行與本集團相若的做法。本集團亦致力於與主要供應商保持長遠、穩定和戰略性的合作關係，並在平等的基礎上與供應商共謀發展，締造雙贏局面。為了與他們共同建立有效及高效能的綠色供應鏈系統，本集團選擇與具有良好信用歷史、商譽卓著、高產品或服務質量、良好環境的合規記錄，以及對堅守社會責任的產品或服務供應商保持長期戰略和合作夥伴的關係。本集團定期審查產品或服務供應商的表現，旨在更有效地控制產品和服務的質素。於報告期內，本集團的鋼鐵產品貿易業務有一間位於中國內地的重要和主要供應商，而酒店業務則在香港有十間供應商。物業投資業務則基於業務性質而並無主要供應商。

### 產品及服務責任

#### 1. 鋼鐵產品貿易

本集團一向以客戶為先，致力為客戶提供優質產品及客戶服務。為增強產品質量控制、維護信譽及保障客戶權利和權益，本集團遵循嚴格的供應商管理程序，緊密監察和管理產品質量水平和供應商表現。此外，本集團已制定完善的客戶關係管理系統。客戶服務代表負責及時處理產品回收及客戶投訴。

#### 2. 物業投資

令租戶滿意是本集團可持續發展和業務長遠增長的關鍵。本集團一直以摯誠的態度，為租戶提供高質素、專業和超乎客戶期望的服務。本集團已就此制定相關政策及程序。本集團重視租戶的意見並以積極的態度處理。

#### 3. 酒店業務

酒店客人滿意度對本集團的可持續發展及長遠業務增長至關重要。本集團委聘富經驗的營運商管理及經營酒店的日常營運。營運商致力為酒店客人提供優質服務。本集團與營運商密切溝通，以確保營運商已遵守並將遵守預期的供應商管理標準，並已解決及將解決日常營運中遇到的任何問題。

### 客戶數據保護及私隱政策

保密是本集團其中一項核心價值。本集團按照香港《個人資料(私隱)條例》及其他適用法律法規，以誠信處理客戶及租戶的個人資料。對於通過業務關係取得的任何機密信息，除非有法律或專業權利或義務之要求外，所有員工嚴禁在並未獲得特定事先授權的情況下向第三方披露任何信息。違規員工將受到紀律處分。

酒店業務方面，酒店客人的個人資料存儲於已購入的軟件中。本集團設有充足的IT存取控制，如實際存取控制、防毒軟件、防火牆等，以及防止資料外洩及防止資訊系統遭黑客攻擊的措施。



# 環境、社會及管治報告書

## 營運慣例 (續)

### 知識產權的維護及保護

本集團尊重知識產權。未經版權所有者許可，僱員不得擁有或使用版權材料。

### 回收產品及客戶、租戶或酒店客人的投訴

酒店客人的投訴由營運商處理。本集團就接獲的任何投訴及相關處理程序與營運商持續溝通。

於報告期內，本集團沒有因安全與健康理由而須回收已售或已運送之產品以及並無接獲客戶、租戶或酒店客人關於產品及服務的投訴。

### 合規性

於報告期內，本集團並無涉及與商品及服務責任相關並對本集團有重大影響的已確認違法或違規事件，亦沒有收到關於違反客戶、租戶或酒店客人私隱、遺失資料和知識產權的投訴。

### 反貪污

維護合乎道德的工作環境是本集團的核心價值觀之一。本集團實行零容忍的方式以杜絕一切腐敗、行賄受賄和勒索行徑。為遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國刑事訴訟法》、香港廉政公署執行的《防止賄賂條例》以及中國內地及香港的其他適用法律法規，本集團已制定並實行不同的政策和程序、員工手冊及工作指示，要求董事、管理層和員工誠信營商，廉潔自守，遵守商業道德和文化要求，以免涉及行賄受賄。違規員工將被重罰。此外，本集團已建立並實行舉報渠道，以確保舉報人在絕對保密的情況下通報涉嫌濫用權力謀取私利、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等個案。本集團堅決反腐倡廉，為構造清廉的社會盡力。於報告期內，本集團已為董事及僱員提供反貪污政策及舉報政策的培訓。

於報告期內，並無涉及有關本集團及員工貪污指控的訴訟案件。

## 社區

### 社區投資

本集團相信肩負著貢獻社會的責任。作為一間負責任的企業，本集團根據適用法律法規繳納稅款及為緩解地方就業壓力不遺餘力。本集團通過為中國內地僱員支付「五險一金」以及為香港僱員支付「強制性公積金」，以此作為退休福利，協助員工籌劃退休生活。本集團一直保持良好的生產經營、積極推行綠色節能及環保理念及營造良好的發展秩序，在保持社會穩定及建設和諧社區方面，有一定的貢獻。



# 環境、社會及管治報告書

## 環境數據表現摘要

單位	附註	二零二二年			二零二一年	
		酒店業務 <sup>1</sup>	鋼鐵產品貿易及相關投資和物業投資	總計	鋼鐵產品貿易及相關投資和物業投資	
<b>溫室氣體排放量：</b>						
<b>範圍一：</b>						
總計	噸	2	–	<b>5.93</b>	<b>5.93</b>	23.66
密度	噸	6			<b>0.28</b>	1.13
<b>範圍二：</b>						
總計	噸	3	<b>402.89</b>	<b>1.95</b>	<b>404.84</b>	1.92
密度	噸	6			<b>19.28</b>	0.09
<b>廢氣排放量：</b>						
氮氧化物	千克		–	<b>2.63</b>	<b>2.63</b>	10.22
硫氧化物	千克		–	<b>0.03</b>	<b>0.03</b>	0.13
顆粒物	千克		–	<b>0.19</b>	<b>0.19</b>	0.75
<b>能源消耗量及用水：</b>						
<b>電：</b>						
總計	兆瓦時	4	<b>558.07</b>	<b>2.75</b>	<b>560.82</b>	2.70
密度	兆瓦時	6			<b>26.71</b>	0.13
<b>煤氣：</b>						
總計	兆焦		<b>543,648.00</b>	–	<b>543,648.00</b>	–
密度	兆焦	6			<b>25,888.00</b>	–
<b>汽油：</b>						
總計	噸		–	<b>1.61</b>	<b>1.61</b>	6.44
密度	噸	6			<b>0.08</b>	0.31
<b>用水：</b>						
總計	立方米	5	<b>1,927.00</b>	–	<b>1,927.00</b>	–
密度	立方米	6			<b>91.76</b>	–

附註：

- 1 酒店業務於二零二二年開展。
- 2 範圍一溫室氣體及廢氣排放量是指本集團業務的直接溫室氣體及廢氣排放，包括汽油燃燒。由於本集團計劃於報告期初報廢其中一部車輛並減少使用車輛，本集團的目標是汽油消耗量和相關的範圍1溫室氣體排放量與二零二一年相比下降75%，而二零二二年的目標已達成。
- 3 範圍二溫室氣體排放量是指本集團業務的間接溫室氣體排放，包括外購電力及煤氣的耗量。本集團其他業務的目標是使電力消耗與相關的範圍2溫室氣體排放量與二零二一年相比增加2%，而二零二二年的目標已達成。
- 4 用電數據不包括本公司位於深圳的辦事處（「深圳辦事處」），因為深圳辦事處與中漆集團有限公司共用一個辦公室。相關的電力消耗並不重要，因此，深圳辦事處並無保存其數據。
- 5 鋼鐵產品貿易及相關投資和物業投資的用水量主要來自其租賃辦公室，物業管理公司並無本集團租賃單位的用水量記錄。
- 6 溫室氣體排放以及能源消耗及用水的密度是按報告期內位於香港的公司的平均僱員人數計算。由於溫室氣體排放以及能源消耗及用水數據與香港辦事處有關，因此計算時不包括深圳辦事處的僱員。

本集團委聘營運商管理及經營酒店業務。酒店僱員為未提供人數數據的營運商僱員，因此，密度乃按本集團而非各業務分部計算，並以本集團僱員為基準。



# 環境、社會及管治報告書

## 遵守聯交所頒佈的《環境、社會及管治報告指引》

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		頁數
<b>A. 環境</b>		
<b>層面A1</b>	<b>排放物</b>	
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	42
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	52
關鍵績效指標A1.2	直接（範圍1）及能源間接（範圍2）溫室氣體排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	52
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	不適用 <sup>1</sup>
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	不適用 <sup>1</sup>
關鍵績效指標A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	42
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	42
<b>層面A2</b>	<b>資源使用</b>	
一般披露	有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	43-44
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源（如電、氣或油）總耗量（兆瓦時）及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	52
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	52
關鍵績效指標A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	43-44
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	44
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位佔量。	不適用 <sup>1</sup>

# 環境、社會及管治報告書

## 遵守聯交所頒佈的《環境、社會及管治報告指引》(續)

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		頁數
<b>A. 環境 (續)</b>		
<b>層面A3</b>	<b>環境及天然資源</b>	
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	44
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	44
<b>層面A4</b>	<b>氣候變化</b>	
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	44
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	44
<b>B. 社會</b>		
<b>僱傭及勞工常規</b>		
<b>層面B1</b>	<b>僱傭</b>	
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	45-47
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	46
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	46
<b>層面B2</b>	<b>健康與安全</b>	
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	48
關鍵績效指標B2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	48
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	48
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	48



# 環境、社會及管治報告書

## 遵守聯交所頒佈的《環境、社會及管治報告指引》(續)

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		頁數
<b>B. 社會(續)</b>		
<b>僱傭及勞工常規(續)</b>		
<b>層面B3</b>	<b>發展及培訓</b>	
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	48-49
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	49
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	49
<b>層面B4</b>	<b>勞工準則</b>	
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	49
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	49
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	49
<b>營運慣例</b>		
<b>層面B5</b>	<b>供應鏈管理</b>	
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	50
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	50
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	50
關鍵績效指標B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	50
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	50





# 環境、社會及管治報告書

## 遵守聯交所頒佈的《環境、社會及管治報告指引》(續)

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		頁數
<b>B. 社會 (續)</b>		
<b>營運慣例 (續)</b>		
<b>層面B6</b>	<b>產品責任</b>	
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	50-51
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	51
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	50-51
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	51
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	50-51
關鍵績效指標B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	50
<b>層面B7</b>	<b>反貪污</b>	
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	51
關鍵績效指標B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	51
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	51
關鍵績效指標B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	51



# 環境、社會及管治報告書

## 遵守聯交所頒佈的《環境、社會及管治報告指引》(續)

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		頁數
<b>B. 社會(續)</b>		
<b>社區</b>		
<b>層面B8</b>	<b>社區投資</b>	
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	51
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	51
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	51

附註：

- <sup>1</sup> ESG報告書主要涵蓋的本集團業務包括鋼鐵產品貿易及相關投資、物業投資和酒店業務，該等業務不涉及任何生產程序，於營運中，供應商直接將貨物送給客戶，本集團不用處理任何包裝物料，亦因此無需因要處理損壞貨物而產生固體廢物或有害廢物。鋼鐵產品貿易及相關投資和物業投資主要在辦公室營運，因此無害廢物主要是生活垃圾和廢紙。酒店業務的無害廢物主要為酒店房間的商業廢物。本集團目前未對此方面進行統計，但本集團將繼續優化廢物管理。



# 董事會報告書

董事會謹此提呈本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之董事會報告書及經審核財務報表。

## 主要業務及業務回顧

本公司之主要業務為投資控股。本集團主要從事油漆產品製造及銷售、物業投資(包括投資於具有租金收入潛力的物業或供出售的物業，以及建議於香港發展安老院)、酒店業務，以及投資控股活動。各主要附屬公司及聯營公司之業務詳情分別載於財務報表附註1及17。根據香港公司條例附表5之規定對此等活動之進一步討論及分析，可參閱本年報第3至22頁所載之主席報告書與管理層討論及分析。有關討論構成本董事會報告書之一部份。

## 業績及股息

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之虧損及本集團於該日之財務狀況載於財務報表第78至191頁。

董事會議決建議以自繳入盈餘作出分派的方式向股東派付末期股息每股2.0港仙。末期股息如獲股東於應屆股東週年大會上批准，將於二零二三年六月二十三日(星期五)派付予在二零二三年六月十三日(星期二)名列本公司股東名冊上之股東。

## 主要供應商及客戶

於回顧年度，本集團五大供應商之採購額佔本年度總採購額約33%，其中最大供應商所佔之採購額為9%，而本集團五大客戶之銷售額佔本年度總銷售額少於30%。

概無董事或其聯繫人或任何股東(據董事會所知擁有本公司已發行股本5%以上)於本集團五大供應商中擁有任何實益權益。





# 董事會報告書

## 物業、廠房及設備

本年度本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註13。

## 投資物業

本年度本集團投資物業之變動詳情載於財務報表附註14。本集團投資物業之其他詳情載於第192至194頁。

## 發展中物業

本年度本集團發展中物業之變動詳情載於財務報表附註15。本集團發展中物業之其他詳情載於第194頁。

## 股本

本年度本公司股本之變動詳情連同其原因載於財務報表附註31。

## 優先購買權

公司細則或百慕達(本公司註冊成立所在司法權區)法例並無有關優先購買權之條文，規定本公司須按持股比例向現有股東發售新股份。

## 購買、出售或贖回股份

本年度本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何股份。

## 儲備

本年度本公司及本集團儲備之變動詳情分別載於財務報表附註33及綜合權益變動表。

## 可供分派儲備

本公司於二零二二年十二月三十一日之可供分派儲備(根據公司法計算)為505,070,000港元。此外，本公司之股份溢價賬可以繳足紅股之方式分派。

## 慈善捐款

本年度本集團作出慈善捐款合共194,000港元。



# 董事會報告書

## 董事

於本年度及截至本報告書日期，董事如下：

### 執行董事

徐蔭堂 (於二零二二年十二月十六日獲委任)

林定波 (於二零二二年十二月十六日辭任)

莊志坤

### 非執行董事

徐浩銓

陳樺碩 (於二零二二年八月二十三日辭任)

張玉林

胡匡佐 (於二零二二年十二月一日辭任)

### 獨立非執行董事

高國輝

黃德銳

張曉京

林瑩如

鄭偉波

根據公司細則，高國輝先生、林瑩如女士及鄭偉波先生於即將舉行之股東週年大會上輪值告退，惟彼等均符合資格且願意重選連任。

根據公司細則，徐蔭堂先生將任職至應屆股東週年大會為止，惟彼符合資格且願意重選連任。

## 董事及高層管理人員履歷

### 董事

姓名	年齡	擔任職位	服務年數	業務經驗
<b>執行董事</b>				
徐蔭堂	77	主席	35	積逾50年行政及管理經驗
莊志坤	55	董事總經理	17	積逾31年審計、財務、會計及管理經驗



# 董事會報告書

## 董事及高層管理人員履歷 (續)

### 董事 (續)

姓名	年齡	擔任職位	服務年數	業務經驗
<b>非執行董事</b>				
徐浩銓	59	非執行董事	38	合資格律師及積逾38年油漆及塗料業務經驗
張玉林	59	非執行董事	16	積逾26年金融及管理經驗
<b>獨立非執行董事</b>				
高國輝	57	獨立非執行董事	3	積逾31年管理及會計經驗
黃德銳	77	獨立非執行董事	19	積逾48年財務、會計及管理經驗
張曉京	68	獨立非執行董事	10	積逾40年工程及管理經驗
林瑩如	64	獨立非執行董事	4	積逾31年航空及商業管理經驗
鄭偉波	63	獨立非執行董事	3	積逾27年公共運輸行業經驗



# 董事會報告書

## 董事及高層管理人員履歷 (續)

### 高層管理人員

本集團業務由兩名執行董事直接負責，即徐蔭堂先生及莊志坤先生，彼等被視為本公司之高層管理人員。

附註：

- (1) 徐蔭堂先生為徐浩銓先生之叔父。
- (2) 徐浩銓先生為本公司之主要股東Prime Surplus Limited之唯一董事兼股東。彼亦為中漆之董事總經理兼執行董事，並為徐蔭堂先生之侄兒。
- (3) 莊志坤先生為中漆之非執行董事。
- (4) 張玉林先生為擁有本公司已發行股份總數5.15%之博騰國際投資貿易有限公司之董事及僱員。

## 董事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條，董事資料之變更如下：

- (1) 胡匡佐先生已辭任非執行董事，自二零二二年十二月一日起生效。
- (2) 林定波先生已辭任主席兼執行董事，自二零二二年十二月十六日起生效。
- (3) 徐蔭堂先生已獲委任為主席兼執行董事，自二零二二年十二月十六日起生效。
- (4) 董事薪酬之變動詳情載於財務報表附註8。

## 董事於重大交易、安排及合約之權益

於本財政年度內或本財政年度結束時，在本公司、其控股公司、其任何附屬公司或同系附屬公司中，並無訂立或存在董事或其有關實體享有直接或間接重大權益兼構成對本公司業務而言屬重大之交易、安排或合約。

## 董事於競爭業務之權益

概無董事於與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭之任何業務中擁有任何根據上市規則第8.10條規定須予披露的權益。





# 董事會報告書

## 董事之服務合約

各董事概無與本公司訂立本公司在一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止之服務合約。

執行董事之酬金由薪酬委員會釐定，而非執行董事之酬金由董事會根據薪酬委員會之推薦意見釐定，就彼等之職務及責任、表現、經驗、付出之時間、市況及董事會所制定之企業方針及目標作出考慮。

## 購買股份或債券之安排

除下文「購股權」一節所披露外，於年內任何時間，本公司、其控股公司、其任何附屬公司或同系附屬公司並無作出任何安排，使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

## 獲准許之彌償條文及董事及高級人員之責任保險

根據公司細則，董事、公司秘書及本公司之其他高級人員，就彼等或彼等任何人士按各自之職位執行其職務時或與此有關而蒙受或招致之所有損失或責任，可從本公司之資產及溢利獲得彌償保證。

本公司於年內已為董事、公司秘書及本公司之其他高級人員安排適當之董事及高級人員之責任保險。

## 股票掛鈎協議

本公司於本財政年度並無訂立股票掛鈎協議。除下文「購股權」一節所披露外，本公司並無於過去訂立而於本財政年度仍然存在之股票掛鈎協議。



# 董事會報告書

## 董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

### 本公司

於二零二二年十二月三十一日，按本公司遵照證券期貨條例第352條置存之登記冊所載，董事於股份及本公司相關股份之權益如下：

姓名	身份	股份數目					總額	佔已發行 股份總數之 百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	其他權益			
徐浩銓	受控制法團權益	-	-	530,745,620 (附註)	-	530,745,620	27.87%	
高國輝	實益擁有人	503,374	-	-	-	503,374	0.02%	

附註：該530,745,620股股份由Prime Surplus Limited實益擁有。徐浩銓先生為Prime Surplus Limited之唯一董事兼股東。

### 中漆

中漆根據中漆計劃分別授予徐浩銓先生（為中漆之執行董事）及莊志坤先生（為中漆之非執行董事）之購股權載列如下：

姓名	身份	授出日期	行使期	每股 行使價 港元	購股權 所包含之 相關股份數目	佔中漆已發行 股份總數之 百分比
徐浩銓	實益擁有人	二零二二年六月十五日	二零二二年六月十五日至 二零二七年六月十四日	0.335	10,000,000	1.00%
莊志坤	實益擁有人	二零二二年六月十五日	二零二二年六月十五日至 二零二七年六月十四日	0.335	10,000,000	1.00%

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員概無持有根據證券期貨條例第十五部或標準守則須知會本公司及聯交所，或已登記於本公司遵照證券期貨條例第352條須置存之登記冊內之本公司或其任何相聯法團（定義見證券期貨條例第十五部）之股份、相關股份及債券的任何權益或淡倉。於回顧年度，各董事及本公司主要行政人員概無擁有或獲授任何可認購本公司及其相聯法團（定義見證券期貨條例第十五部）證券之權利，亦無行使任何該等權利。



# 董事會報告書

## 購股權

### 本公司之購股權計劃

#### 二零一二年計劃

本公司於二零一二年六月二十八日採納之二零一二年計劃，已由本公司根據於二零二二年六月二日舉行之本公司股東特別大會上通過之決議案而終止。其主要條款概述如下：

- (i) 二零一二年計劃旨在讓本公司可靈活有效地確認及表揚二零一二年計劃參與者對本集團所作出或將作出的貢獻，令參與者可藉此享有本公司權益及直接經濟利益，以給予參與者回報、激勵或獎勵，肯定彼等對本集團所作之貢獻，並借助彼等之表現及效率為本集團作出貢獻，亦有助挽留現有僱員及招攬人才，促進本集團長遠發展及增長，並建立本集團與參與者之共同目標，提升本集團之業績及盈利能力。
- (ii) 二零一二年計劃之參與者包括本公司、其附屬公司或本集團持有股本權益之任何實體之任何僱員、準僱員、董事、供應商、客戶及證券持有人；任何向該等公司提供研究、開發或其他技術支援之人士或實體；該等公司任何業務範圍或業務發展之任何諮詢人或顧問；及以合營公司、業務聯盟或其他業務安排方式對本集團發展及增長有貢獻或可能有貢獻之任何其他組別或類別參與者。
- (iii) 根據二零一二年計劃（計劃終止前）可發行之股份總數為188,840,569股，相當於本公司於本報告書日期已發行股份總數之9.92%。
- (iv) 除非經股東在股東大會上個別批准，否則每位參與者於任何十二個月內因行使根據二零一二年計劃及本公司任何其他計劃已獲授之購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）而獲發行及須獲發行之股份總數不得超過當時已發行股份總數之1%。
- (v) 購股權可於董事會通知承授人就行使購股權之期間（該期間須由董事會酌情釐定，惟無論如何該期間不得超過授出日期起計十年）隨時根據二零一二年計劃之條款行使。
- (vi) 授出購股權所涉股份之認購價須由董事會全權酌情釐定，惟認購價不得低於下列最高者：(a)聯交所每日報價表於授出日期所報股份收市價；(b)聯交所每日報價表於緊接授出日期前五個營業日所報股份收市價之平均值；及(c)股份之面值。
- (vii) 二零一二年計劃於二零二二年六月二日終止前之年期為十年。進一步詳情載於本公司日期為二零二二年四月二十八日之通函。

自採納二零一二年計劃日期起至截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無根據二零一二年計劃授出購股權。



# 董事會報告書

## 購股權 (續)

### 本公司之購股權計劃 (續)

#### 二零二二年計劃

本公司現有之二零二二年計劃乃於二零二二年六月二日獲採納。其主要條款概述如下：

- (i) 二零二二年計劃旨在向合資格參與者提供於本公司擁有個人權益之機會，並激勵彼等為本集團而致力提升未來表現及效率及／或答謝彼等過去的貢獻；吸納及挽留或以其他方式與對本集團的表現、增長或成功為重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的表現、增長之合資格參與者或成功與彼等保持持續關係，而就本公司之行政人員而言，有關目的更包括讓本集團能夠吸納及挽留具有經驗及能力的人才及／或答謝彼等過去的貢獻。
- (ii) 二零二二年計劃之合資格參與者包括本公司、其任何附屬公司或任何接受投資實體之任何僱員或候任僱員（不論是全職或兼職），包括本公司或其任何附屬公司或任何接受投資實體之任何執行董事；及本公司、其任何附屬公司或任何接受投資實體之任何非執行董事（包括獨立非執行董事）。
- (iii) 根據二零二二年計劃可發行之股份總數為190,368,569股，相當於本公司於本報告書日期已發行股份總數之10%。
- (iv) 在於要約日期前任何十二個月期間，已發行及因根據二零二二年計劃及本公司或附屬公司之任何其他購股權計劃向每名合資格參與者授出之購股權（包括已行使及尚未行使之購股權）獲行使而可能須予發行之最高股份數目（以及於其後註銷之有關股份），不得超逾於要約日期已發行股份數目之1%。倘任何進一步授出購股權超逾該1%限額，則本公司須刊發通函並須經股東於股東大會上批准。
- (v) 購股權可根據二零二二年計劃之條款，在購股權被視作授出及接納日期後，以及自該日起計10年屆滿前任何時間予以行使。購股權可予行使之期限將由董事會全權酌情釐定，惟已授出超過10年之購股權則不可行使。
- (vi) 除董事會所釐定及授出相關購股權之要約中所列明者外，行使購股權前概無設定必須持有購股權之最短期限。
- (vii) 承授人於接納授出購股權之要約時，須支付本公司之金額為每份購股權1.00港元。
- (viii) 建議向合資格參與者授出之每份購股權有關之行使價須由董事會按其絕對酌情權釐定，惟該價格無論如何不得低於以下之最高者：(a)於要約日期根據聯交所日報表所載之股份收市價；(b)於緊接要約日期前5個營業日根據聯交所日報表所載之股份平均收市價；及(c)股份之面值。
- (ix) 二零二二年計劃於二零三二年六月一日屆滿。

概無根據二零二二年計劃授出購股權。



# 董事會報告書

## 購股權 (續)

### 中漆之購股權計劃

中漆計劃乃於二零二零年六月四日獲採納。其主要條款概述如下：

- (i) 中漆計劃旨在向合資格參與者提供於中漆擁有個人權益之機會，以激勵彼等為中漆集團而致力提升未來表現及效率及／或答謝彼等過去的貢獻；吸納及挽留或以其他方式與對中漆集團的表現、增長或成功為重要及／或其貢獻有利於或將有利於中漆集團的表現、增長之合資格參與者或成功與彼等保持持續關係，而就中漆之行政人員而言，有關目的更包括讓中漆集團能夠吸納及挽留具有經驗及能力的人才及／或答謝彼等過去的貢獻。
- (ii) 中漆計劃之合資格參與者包括中漆、其任何附屬公司或任何中漆接受投資實體之任何僱員或候任僱員（不論是全職或兼職），包括中漆或其任何附屬公司或任何中漆接受投資實體之任何執行董事；中漆、其任何附屬公司或任何中漆接受投資實體之任何非執行董事（包括獨立非執行董事）；中漆集團任何成員公司或任何中漆接受投資實體之任何貨品或服務供應商；中漆集團或任何中漆接受投資實體之任何客戶；及向中漆集團或任何中漆接受投資實體提供研究、開發或其他技術支援之任何人士或實體。
- (iii) 根據中漆計劃可發行之中漆股份總數為100,000,000股，相當於中漆於本報告書日期已發行中漆股份總數之10%。
- (iv) 在於要約日期前任何十二個月期間，已發行及因根據中漆計劃及中漆任何其他購股權計劃向每名合資格參與者授出之購股權（包括已行使及尚未行使之購股權）獲行使而可能須予發行之最高中漆股份數目（以及於其後註銷之有關中漆股份），不得超逾於要約日期已發行中漆股份數目之1%。倘任何進一步授出中漆購股權超逾該1%限額，則中漆須刊發通函並須經中漆股東於股東大會上批准。
- (v) 購股權可根據中漆計劃之條款，在購股權被視作授出及接納日期後，以及自該日起計10年屆滿前任何時間予以行使。購股權可予行使之期限將由中漆董事會全權酌情釐定，惟已授出超過10年之購股權則不可行使。
- (vi) 除中漆董事會所釐定及授出相關購股權之要約中所列明者外，行使購股權前概無設定必須持有購股權之最短期限。
- (vii) 承授人於接納授出購股權之要約時，須支付中漆之金額為每份購股權1.00港元。
- (viii) 建議向合資格參與者授出之每份購股權有關之行使價須由中漆董事會按其絕對酌情權釐定，惟該價格無論如何不得低於以下之最高者：(a)於要約日期根據聯交所日報表所載之中漆股份收市價；(b)於緊接要約日期前5個營業日根據聯交所日報表所載之中漆股份平均收市價；及(c)中漆股份之面值。
- (ix) 中漆計劃於二零二零年六月三日屆滿。



# 董事會報告書

## 購股權 (續)

### 中漆之購股權計劃 (續)

中漆根據中漆計劃授出之購股權於年內之變動詳情如下：

姓名	授出日期	行使期	每股 行使價 港元	購股權數目				
				於 二零二二年 一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內 註銷/失效	於 二零二二年 十二月三十一日 尚未行使
<b>中漆之董事</b>								
徐浩銓	二零二二年 六月十五日	二零二二年六月十五日至 二零二七年六月十四日	0.335	-	10,000,000	-	-	10,000,000
李廣中	二零二二年 六月十五日	二零二二年六月十五日至 二零二七年六月十四日	0.335	-	10,000,000	-	-	10,000,000
莊志坤	二零二二年 六月十五日	二零二二年六月十五日至 二零二七年六月十四日	0.335	-	10,000,000	-	-	10,000,000
<b>中漆集團之 僱員</b>								
	二零二二年 六月十五日	二零二二年六月十五日至 二零二七年六月十四日	0.335	-	50,000,000	-	-	50,000,000
				-	<u>80,000,000</u>	-	-	<u>80,000,000</u>

附註：

- (1) 上述已授出之購股權設有歸屬期，將按下文所述可予行使：
  - (a) 50%之購股權已在購股權授出日期(即二零二二年六月十五日)歸屬並自該日起可予行使；
  - (b) 20%之購股權將在購股權授出日期起計滿一週年前一日(即二零二三年六月十四日)歸屬並將自二零二三年六月十五日起可予行使；
  - (c) 10%之購股權將在購股權授出日期起計滿兩週年前一日(即二零二四年六月十四日)歸屬並將自二零二四年六月十五日起可予行使；
  - (d) 10%之購股權將在購股權授出日期起計滿三週年前一日(即二零二五年六月十四日)歸屬並將自二零二五年六月十五日起可予行使；及
  - (e) 餘下之10%購股權將在購股權授出日期起計滿四週年前一日(即二零二六年六月十四日)歸屬並將自二零二六年六月十五日起可予行使。
- (2) 中漆股份於二零二二年六月十四日(即緊接根據中漆計劃授出以上購股權當日之前一日)之收市價為0.335港元。
- (3) 根據中漆計劃授出之購股權之價值詳情載於財務報表附註32。



# 董事會報告書

## 根據證券期貨條例須予披露之股東權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，按本公司遵照證券期貨條例第336條置存之登記冊及公開資料所載，下列人士(董事除外)於股份及本公司相關股份中持有權益：

名稱	附註	身份	股份數目	相關股份數目 (非上市及 實物結算之 股本衍生 工具)	佔已發行 股份總數之 百分比
<b>10%或以上已發行股份總數</b>					
Prime Surplus Limited	1	實益擁有人	530,745,620	-	27.87%
何美寶	2	配偶權益	530,745,620	-	27.87%
Chinaculture.com Limited	3	實益擁有人	368,363,181	-	19.35%
莊士中國投資有限公司	3	受控制法團權益	368,363,181	-	19.35%
Profit Stability Investments Limited	3	受控制法團權益	368,363,181	-	19.35%
莊士機構國際有限公司	3	受控制法團權益	368,363,181	-	19.35%
Evergain Holdings Limited	3	受控制法團權益	368,363,181	-	19.35%
莊紹綏	3	受控制法團權益	368,363,181	-	19.35%
莊賀碧諭	3	配偶權益	368,363,181	-	19.35%
<b>10%以下已發行股份總數</b>					
博騰國際投資貿易有限公司	4	實益擁有人	98,000,000	-	5.15%
Rapid Growth Ltd.	5	受託人	-	98,000,000	5.15%
Polygold Holdings Limited	5	受控制法團權益	-	98,000,000	5.15%
謝建明	5	受控制法團權益	-	98,000,000	5.15%



# 董事會報告書

## 根據證券期貨條例須予披露之股東權益及淡倉 (續)

附註：

- (1) 該530,745,620股股份由Prime Surplus Limited實益擁有。該權益與上文「董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節所披露徐浩銓先生之權益重疊。
- (2) 何美寶女士為徐浩銓先生之妻子，因其配偶擁有有關權益而根據證券期貨條例被視為擁有530,745,620股股份之權益。
- (3) 19.35%之股權是根據莊士機構國際有限公司截至二零二二年九月三十日止六個月之中期報告內之披露。股份數目是根據股權百分比及本公司於二零二二年十二月三十一日之已發行股份總數得出。本公司並無獲知會莊士機構國際有限公司持有之股份數目有任何變動。

所提及之368,363,181股股份與Chinaculture.com Limited實益擁有同批之368,363,181股股份有關。

Chinaculture.com Limited為莊士中國投資有限公司之全資附屬公司，而莊士中國投資有限公司為Profit Stability Investments Limited擁有61.15%權益之附屬公司。莊士機構國際有限公司持有Profit Stability Investments Limited之100%股本權益。Evergain Holdings Limited擁有莊士機構國際有限公司已發行股本之54.01%權益。莊紹綏先生擁有Evergain Holdings Limited已發行股本之60%權益。莊賀碧諭女士為莊紹綏先生之妻子。

莊士中國投資有限公司、Profit Stability Investments Limited、莊士機構國際有限公司、Evergain Holdings Limited、莊紹綏先生及莊賀碧諭女士根據證券期貨條例均被視為擁有Chinaculture.com Limited所擁有之368,363,181股股份之權益。

- (4) 該等股份由博騰國際投資貿易有限公司實益擁有。根據Rapid Growth Ltd.所授出之一項期權，博騰國際投資貿易有限公司有權於期權期限內隨時行使權利將全部或部份該等股份售予Rapid Growth Ltd.。
- (5) 所提及之98,000,000股本公司之相關股份之權益與Rapid Growth Ltd.根據Rapid Growth Ltd.向博騰國際投資貿易有限公司授出之期權而擁有同批之98,000,000股本公司之相關股份(上文附註(4)所披露)有關。

Rapid Growth Ltd.為Polygold Holdings Limited之全資附屬公司，而Polygold Holdings Limited則由謝建明先生全資擁有。

Polygold Holdings Limited及謝建明先生根據證券期貨條例均被視為擁有被視為由Rapid Growth Ltd.所擁有之98,000,000股本公司之相關股份之權益。

除上文所披露者外，概無任何人士(董事除外)向本公司申報其於二零二二年十二月三十一日持有根據證券期貨條例第十五部須向本公司披露或已登記於本公司遵照證券期貨條例第336條置存之登記冊內之股份或本公司相關股份之權益或淡倉。





# 董事會報告書

## 充足公眾持股量

根據可供公眾查閱的資料及據董事所知，截至本報告書日期，本公司均保持上市規則規定之充足公眾持股量。

## 核數師

安永會計師事務所任期屆滿，而本公司將於即將舉行之股東週年大會上提呈決議案，續聘該會計師事務所為本公司之核數師。

代表董事會  
北海集團有限公司

主席  
徐蔭堂  
香港，二零二三年三月三十日



# 獨立核數師報告書



致北海集團有限公司全體股東  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

## 意見

本核數師已審核載於第78至191頁北海集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)之綜合財務報表，包括於二零二二年十二月三十一日之綜合財務狀況表及截至該日止年度之綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

本核數師認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零二二年十二月三十一日之綜合財務狀況及截至該日止年度之綜合財務表現及其綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

## 意見基準

本核數師已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。本核數師就該等準則承擔之責任在本報告書「核數師就審計綜合財務報表承擔之責任」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會之專業會計師道德守則(「守則」)，本核數師獨立於 貴集團，並已履行守則中之其他專業道德責任。本核數師相信，本核數師所獲得之審計憑證能充足及適當地為本核數師之審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據本核數師之專業判斷，認為對本期間綜合財務報表之審計最為重要之事項。這些事項是在本核數師審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的，本核數師不會對這些事項提供單獨之意見。就以下每一事項而言，下文描述了應對該事項之審計方法。

本核數師已履行本報告書「核數師就審計綜合財務報表承擔之責任」一節所述之責任，包括有關該等事項之責任。因此，本核數師之審計工作包括執行為應對綜合財務報表重大失實陳述風險的評估而設計之審計程序。本核數師審計程序之結果，包括處理以下事項之程序，為本核數師於相關綜合財務報表之審計意見提供基礎。



# 獨立核數師報告書

## 關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	本核數師之審計如何處理關鍵審計事項
<b>應收貿易賬款之預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」)</b>	
<p>於二零二二年十二月三十一日，貴集團錄得應收貿易賬款總額為368,000,000港元，當中包括油漆業務及鋼鐵業務之應收貿易賬款367,700,000港元，其虧損撥備為61,800,000港元。</p> <p>在評估油漆業務及鋼鐵業務之應收貿易賬款之預期信貸虧損時，需要作出重大管理層判斷及估計，當中參考不同客戶分部的分組、應收貿易賬款結餘之賬齡情況及客戶之過往還款記錄及預測經濟狀況。</p> <p>有關應收貿易賬款之披露載於綜合財務報表附註3及22。</p>	<p>本核數師之審計程序包括了解及評估貴集團根據香港財務報告準則第9號之規定釐定虧損撥備之政策，包括評估管理層對以下各項之判斷：(i)進行集體評估之客戶組別之分拆水平之判斷；及(ii)使用可得信貸風險資料，包括過往及前瞻性資料。</p> <p>本核數師已通過檢測貴集團財務報告系統製作之賬齡報告之相關資料，評估債務人之還款記錄以及參考相關公開資料之前瞻性因素，從而審閱管理層用於釐定預期信貸虧損之假設。本核數師亦已評估綜合財務報表內之相關披露。</p>
<b>投資物業之公平值</b>	
<p>於二零二二年十二月三十一日，按公平值計量之投資物業約為729,100,000港元，相應公平值虧損淨額15,400,000港元已於損益表中確認。估值過程本質上是主觀的並取決於多項估計。貴集團已委聘一名獨立專業估值師對投資物業進行估值。</p> <p>有關投資物業之披露載於綜合財務報表附註3及14。</p>	<p>作為本核數師之審計程序之一部份，本核數師已考慮估值師之客觀性、獨立性及能力。本核數師已評估估值師所採用之估值方法及使用之假設，並以可比較物業作為基準而進行市值比較。本核數師之內部估值專家亦協助本核數師評估估值師對貴集團持有之投資物業進行估值時所採用之方法及使用之假設。本核數師亦已評估綜合財務報表內之相關披露。</p>



# 獨立核數師報告書

## 年報所載的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載資料，但不包括綜合財務報表及本核數師就此發出之核數師報告書。

本核數師對綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，本核數師亦不對其他資料發表任何形式之核證結論。

就審計綜合財務報表而言，本核數師之責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或本核數師在審計過程中所了解之情況有重大抵觸，或者存在有重大錯誤陳述之情況。基於本核數師已執行之工作，如果本核數師認為其他資料有重大錯誤陳述，本核數師需要報告該事實。在這方面，本核數師沒有任何報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製真實而中肯之綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述所需之內部監控負責。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營之能力，並在適當情況下披露與持續經營有關之事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際之替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行監督貴集團財務報告過程之責任。



# 獨立核數師報告書

## 核數師就審計綜合財務報表承擔之責任

本核數師之目標，是根據百慕達一九八一年公司法第90條對綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括本核數師意見之核數師報告書。本核數師僅向全體成員報告，除此之外本報告書不可用於其他用途。本核數師不會就本報告書之內容，向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平之保證，但不能保證按香港審計準則進行之審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們個別或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者所作出之經濟決定，則有關之錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計之過程中，本核數師運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。本核數師亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述之風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及取得充足和適當之審計憑證，作為本核數師意見之基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致之重大錯誤陳述之風險比較因錯誤而導致之重大錯誤陳述之風險為高。
- 了解與審計相關之內部監控，以設計適當之審計程序，但目的並非對 貴集團內部監控之有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策之恰當性及作出會計估計和相關披露資料之合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎之恰當性作出結論。根據所得之審計憑證，決定是否存在與事件或情況有關之重大不確定性，而可能對 貴集團持續經營之能力構成重大疑慮。如果本核數師認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告書中提請使用者關注綜合財務報表中之相關披露資料。假若有關披露不足，則本核數師應當發表非無保留意見。本核數師之結論是基於截至核數師報告書日止所取得之審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表之整體列報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公允反映相關交易及事項。
- 就 貴集團中實體或業務活動之財務資料獲取充分、適當之審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。本核數師負責指導、監督和執行 貴集團審計。本核數師對審計意見承擔全部負責。



# 獨立核數師報告書

## 核數師就審計綜合財務報表承擔之責任 (續)

除其他事項外，本核數師與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等事項，包括本核數師在審計期間識別出內部監控之任何重大缺陷。

本核數師還向審核委員會提交聲明，說明本核數師已符合有關獨立性之相關專業道德要求，並與他們溝通所有合理地被認為會影響本核數師獨立性之關係和其他事項，以及在適用之情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或所採取的防範措施。

從與審核委員會溝通之事項中，本核數師釐定那些事項對本期綜合財務報表之審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。本核數師會在核數師報告書中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，若有合理預期於本核數師報告書中溝通某事項而造成之負面後果超過其產生的公眾利益，本核數師將不會在報告書中溝通該事項。

本獨立核數師報告書之審計項目合夥人是王一建。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

二零二三年三月三十日



# 綜合損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)
收入	5	665,591	885,473
銷售成本		(509,429)	(684,888)
毛利		156,162	200,585
其他收入及收益淨額	5	44,446	14,218
銷售及分銷開支		(89,567)	(106,376)
行政開支		(148,716)	(132,469)
其他開支淨額		(60,841)	(21,915)
投資物業之公平值收益/(虧損)淨額	14	(15,391)	15,378
融資費用	7	(8,272)	(5,692)
應佔一間聯營公司溢利及虧損		1,724	1,745
除稅前虧損	6	(120,455)	(34,526)
所得稅抵免/(開支)	10	1,466	(902)
本年度虧損		(118,989)	(35,428)
應佔：			
母公司擁有人		(94,081)	(20,633)
非控股權益		(24,908)	(14,795)
		(118,989)	(35,428)
母公司普通股權益持有人應佔 每股虧損	12		
基本及攤薄		(4.94)港仙	(1.08)港仙



# 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	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
本年度虧損		<b>(118,989)</b>	(35,428)
其他全面收益／(虧損)			
於其後期間可重新分類至損益之 其他全面收益／(虧損)：			
換算海外業務之匯兌差額		<b>(67,480)</b>	24,661
於其後期間不可重新分類至損益之 其他全面收益／(虧損)：			
指定為透過其他全面收益反映公平值之 股本投資之公平值變動		<b>(5,883)</b>	11
物業重估收益	13	<b>154,698</b>	—
所得稅影響	29	<b>(23,204)</b>	—
		<b>131,494</b>	—
重新計量退休金計劃資產淨值	20	<b>(1,438)</b>	132
於其後期間不可重新分類至損益之 其他全面收益淨額		<b>124,173</b>	143
本年度其他全面收益		<b>56,693</b>	24,804
本年度全面虧損總額		<b>(62,296)</b>	(10,624)
應佔：			
母公司擁有人		<b>(57,356)</b>	(601)
非控股權益		<b>(4,940)</b>	(10,023)
		<b>(62,296)</b>	(10,624)





# 綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	<b>471,004</b>	514,808
投資物業	14	<b>729,079</b>	601,378
發展中物業	15	<b>28,000</b>	28,000
使用權資產	16(a)	<b>97,975</b>	97,770
於一間聯營公司之權益	17	<b>2,707</b>	2,722
指定為透過其他全面收益反映公平值之股本投資	18	<b>42,104</b>	47,987
購買物業、廠房及設備之按金	19	<b>4,308</b>	4,850
按金	23	<b>500</b>	282
退休金計劃資產淨值	20	–	5,548
遞延稅項資產	29	<b>15,542</b>	18,503
非流動資產總值		<b>1,391,219</b>	1,321,848
<b>流動資產</b>			
存貨	21	<b>43,124</b>	82,082
應收貿易賬款及票據	22	<b>370,601</b>	452,113
預付款項、按金及其他應收賬款	23	<b>67,080</b>	81,280
透過損益反映公平值之金融資產	24	<b>407</b>	6,418
已抵押存款	25	<b>42,202</b>	42,308
現金及現金等值項目	25	<b>386,874</b>	455,165
流動資產總值		<b>910,288</b>	1,119,366
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及票據	26	<b>260,778</b>	352,404
其他應付賬款及應計費用	27	<b>86,184</b>	85,232
應付一間聯營公司款項	17	<b>2,800</b>	2,800
計息銀行借貸	28	<b>289,116</b>	269,207
租賃負債	16(b)	<b>3,571</b>	2,781
應付稅項		<b>10,796</b>	11,741
流動負債總值		<b>653,245</b>	724,165
流動資產淨值		<b>257,043</b>	395,201
總資產減流動負債		<b>1,648,262</b>	1,717,049



# 綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	16(b)	5,213	746
遞延稅項負債	29	51,576	33,369
遞延收入	30	635	1,002
已收按金	27	3,665	—
非流動負債總值		<b>61,089</b>	35,117
資產淨值		<b>1,587,173</b>	1,681,932
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	31	190,369	190,369
儲備	33	1,260,200	1,355,629
非控股權益	34	1,450,569	1,545,998
權益總額		<b>1,587,173</b>	1,681,932

徐蔭堂  
董事

莊志坤  
董事



# 綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

附註	母公司擁有人應佔											權益總額 千港元
	已發行 股本 千港元 (附註31)	股份 溢價賬 千港元	繳入盈餘 千港元	租賃土地 及樓宇 重估儲備 千港元	一般儲備 千港元	匯兌 波動儲備 千港元	公平值 儲備 (非轉撥) 千港元	儲備 基金*	保留溢利 千港元	總計 千港元	非控股 權益 千港元	
於二零二一年一月一日	190,369	88,970	220,241	61,049	7,523	4,469	(183,403)	21,650	1,173,804	1,584,672	148,457	1,733,129
年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,633)	(20,633)	(14,795)	(35,428)
年度其他全面收益/(虧損):												
指定為透過其他全面收益 反映公平值之股本投資之 公平值變動	-	-	-	-	-	-	11	-	-	11	-	11
重新計量退休金計劃資產淨值	20	-	-	-	-	-	-	-	99	99	33	132
自保留溢利轉撥至儲備基金	-	-	-	-	-	-	-	953	(953)	-	-	-
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	19,922	-	-	-	19,922	4,739	24,661
年度全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	19,922	11	953	(21,487)	(601)	(10,023)	(10,624)
自公平值儲備轉撥至保留溢利**	-	-	-	-	-	-	5,000	-	(4,999)	1	-	1
已付非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,500)	(2,500)
已宣派及派付二零二零年末期股息	-	-	(38,074)	-	-	-	-	-	-	(38,074)	-	(38,074)
於二零二二年十二月三十一日	<u>190,369</u>	<u>88,970<sup>#</sup></u>	<u>182,167<sup>#</sup></u>	<u>61,049<sup>#</sup></u>	<u>7,523<sup>#</sup></u>	<u>24,391<sup>#</sup></u>	<u>(178,392)<sup>#</sup></u>	<u>22,603<sup>#</sup></u>	<u>1,147,318<sup>#</sup></u>	<u>1,545,998</u>	<u>135,934</u>	<u>1,681,932</u>



# 綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

附註	母公司擁有人應佔											
	已發行 股本 千港元 (附註31)	股份 溢價賬 千港元	繳入盈餘 千港元	租賃土地 及樓宇 重估儲備 千港元	一般儲備 千港元	匯兌 波動儲備 千港元	公平值 儲備 (非轉撥) 千港元	儲備 基金* 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元	非控股 權益 千港元	權益總額 千港元
於二零二二年一月一日	190,369	88,970	182,167	61,049	7,523	24,391	(178,392)	22,603	1,147,318	1,545,998	135,934	1,681,932
年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(94,081)	(94,081)	(24,908)	(118,989)
年度其他全面收益/(虧損)：												
指定為透過其他全面收益 反映公平值之股本投資之 公平值變動	-	-	-	-	-	-	(5,883)	-	-	(5,883)	-	(5,883)
重新計量退休金計劃資產淨值	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,079)	(1,079)	(359)	(1,438)
物業重估收益之除稅淨額	-	-	-	98,620	-	-	-	-	-	98,620	32,874	131,494
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	(54,933)	-	-	-	(54,933)	(12,547)	(67,480)
年度全面收益/(虧損)總額	-	-	-	98,620	-	(54,933)	(5,883)	-	(95,160)	(57,356)	(4,940)	(62,296)
以股權結算的購股權安排	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,610	5,610
已宣派及派付二零二一年末期股息	-	-	(38,073)	-	-	-	-	-	-	(38,073)	-	(38,073)
於二零二二年十二月三十一日	190,369	88,970 <sup>#</sup>	144,094 <sup>#</sup>	159,669 <sup>#</sup>	7,523 <sup>#</sup>	(30,542) <sup>#</sup>	(184,275) <sup>#</sup>	22,603 <sup>#</sup>	1,052,158 <sup>#</sup>	1,450,569	136,604	1,587,173

\* 根據有關外商投資企業之法律及規例，本集團在中華人民共和國（「中國」）成立之若干附屬公司及一間聯營公司須將其部份溢利撥至用途受到規限的中國儲備基金。倘中國儲備基金數額達至其註冊資本之50%，該等中國公司毋須再作轉撥。該中國儲備基金可用以彌補該等中國公司日後之虧損或增加其資本。

\*\* 於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團於註銷一間附屬公司後將一項指定為透過其他全面收益反映公平值之股本投資之公平值虧損轉撥。

# 此等儲備賬目包括綜合財務狀況表內之綜合儲備1,260,200,000港元（二零二一年：1,355,629,000港元）。



# 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>經營業務所得現金流量</b>			
除稅前虧損		<b>(120,455)</b>	(34,526)
調整：			
融資費用	7	<b>8,272</b>	5,692
應佔一間聯營公司溢利及虧損		<b>(1,724)</b>	(1,745)
銀行利息收入	5	<b>(4,751)</b>	(3,029)
物業、廠房及設備折舊	6	<b>29,752</b>	27,251
使用權資產折舊	6	<b>7,793</b>	7,369
確認遞延收入	5	<b>(299)</b>	(308)
出售物業、廠房及設備項目之收益淨額	6	<b>(537)</b>	(118)
撇銷物業、廠房及設備項目	6	<b>1,354</b>	295
撇銷為不可收回的應收貿易賬款	6	<b>522</b>	–
投資物業之公平值虧損／(收益)淨額	14	<b>15,391</b>	(15,378)
指定為透過其他全面收益反映公平值之股本投資之股息收入	5	–	(120)
指定為透過損益反映公平值之股本投資之股息收入	5	<b>(179)</b>	(83)
透過損益反映公平值之持作買賣金融資產之公平值虧損／(收益)淨額	5	<b>339</b>	(341)
應收貿易賬款及票據之減值撥備淨額	6	<b>15,020</b>	4,563
物業、廠房及設備減值撥備	6	<b>1,855</b>	–
使用權資產減值撥備	6	<b>6,145</b>	–
將存貨撥回至可變現淨值淨額	6	<b>(950)</b>	(189)
以股權結算的購股權開支		<b>5,610</b>	–
退休福利開支淨額	20	<b>1</b>	48
		<b>(36,841)</b>	(10,619)
存貨減少／(增加)		<b>34,774</b>	(1,078)
應收貿易賬款及票據減少／(增加)		<b>33,402</b>	(54,890)
預付款項、按金及其他應收賬款減少		<b>9,805</b>	29,110
透過損益反映公平值之金融資產減少／(增加)		<b>5,672</b>	(6,077)
應付貿易賬款及票據增加／(減少)		<b>(66,490)</b>	110,243
其他應付賬款及應計費用以及已收按金增加／(減少)		<b>9,208</b>	(21,368)
匯兌調整		<b>813</b>	582
經營所得／(所用)現金		<b>(9,657)</b>	45,903



# 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
經營所得／(所用)現金		<b>(9,657)</b>	45,903
已付利息		<b>(7,429)</b>	(5,491)
租賃付款之利息部份		<b>(328)</b>	(103)
已付海外稅項		<b>(28)</b>	(1,418)
已付香港利得稅		–	(377)
		<hr/>	<hr/>
經營業務所得／(所用)現金流量淨額		<b>(17,442)</b>	38,514
		<hr/>	<hr/>
<b>投資業務所得現金流量</b>			
購入物業、廠房及設備項目		<b>(6,713)</b>	(11,665)
購入使用權資產		<b>(10,977)</b>	–
出售物業、廠房及設備項目所得款項		<b>647</b>	217
出售退休金計劃資產		<b>4,109</b>	–
贖回結構性存款之所得款項		–	6,023
已收利息		<b>4,095</b>	2,783
來自一間聯營公司之股息收入		<b>1,739</b>	1,689
來自指定為透過其他全面收益反映公平值之股本投資之股息收入		–	120
來自指定為透過損益反映公平值之股本投資之股息收入		<b>179</b>	83
購買物業、廠房及設備以及使用權資產之已付按金	19	<b>(5,465)</b>	(6,651)
於取得時原定到期日超過三個月之已抵押定期存款減少		–	2,580
於取得時原定到期日超過三個月之已抵押定期存款增加		<b>(3,294)</b>	(41,536)
		<hr/>	<hr/>
投資業務所用現金流量淨額		<b>(15,680)</b>	(46,357)



# 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>融資業務所得現金流量</b>			
新增銀行貸款		<b>420,490</b>	190,504
償還銀行貸款		<b>(399,936)</b>	(191,133)
已派付股息		<b>(38,073)</b>	(38,074)
已付非控股權益股息		-	(2,500)
租賃付款之本金部份	16(b)	<b>(3,789)</b>	(3,878)
融資業務所用現金流量淨額		<b>(21,308)</b>	(45,081)
<b>現金及現金等值項目減少淨額</b>			
年初現金及現金等值項目		<b>455,165</b>	502,124
匯率變動影響淨額		<b>(13,861)</b>	5,965
年終現金及現金等值項目		<b>386,874</b>	455,165
<b>現金及現金等值項目結餘分析</b>			
現金及銀行結餘	25	<b>200,721</b>	218,257
於取得時原定到期日少於三個月之無抵押定期存款	25	<b>186,153</b>	236,908
於綜合財務狀況表列賬之現金及現金等值項目		<b>386,874</b>	455,165



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料

北海集團有限公司為於百慕達註冊成立之有限公司，主要營業地點為香港灣仔軒尼詩道338號北海中心28樓E室。

年內，本公司及其附屬公司（「本集團」）從事下列主要業務：

- 油漆及塗料產品之製造及銷售；
- 物業投資（包括投資於具有租金收入潛力的物業或供出售的物業，以及建議於香港發展安老院）；及
- 經營酒店業務。

本公司旗下附屬公司亦參與投資控股活動。

### 有關附屬公司之資料

本公司主要附屬公司之資料如下：

名稱	註冊成立／ 註冊及 經營地點	已發行 普通股／ 註冊資本	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
中華製漆（一九三二）有限公司	香港	普通股 200,000港元 無投票權遞延股 1,761,300港元	-	75	製造及銷售 油漆及塗料產品 及投資控股
中華製漆（深圳）有限公司#	中國／內地	70,000,000港元	-	75	銷售 油漆及塗料產品以 及物業投資
中華製漆（新豐）有限公司#	中國／內地	25,000,000美元 （「美元」）	-	75	製造及銷售 油漆及塗料產品
中國鋁業有限公司	香港	1,000港元	-	75	投資控股
China Utilities Limited	英屬維爾京群島	1美元	-	100	投資控股





# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料 (續)

### 有關附屬公司之資料 (續)

本公司主要附屬公司之資料如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及 經營地點	已發行 普通股/ 註冊資本	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
汛瑪國際投資有限公司	香港	75港元	-	100	物業投資
CNT Enterprises Limited	英屬維爾京群島	1美元	100	-	投資控股
北海財務有限公司	香港	2港元	-	100	資金管理
CNT Investments (BVI) Limited	英屬維爾京群島	159,705美元	100	-	投資控股
CNT Iron And Steel Limited	英屬維爾京群島	1,566,804美元	100	-	投資控股
北海鋼鐵貿易有限公司	香港	2港元	-	100	鋼鐵產品貿易 及投資控股
嘉陵北海投資有限公司	香港	10,000,000港元	-	100	物業投資
北海秘書管理服務有限公司	香港	2港元	-	100	管理及顧問服務 及投資控股
北海置業有限公司	香港	222,000,000港元	-	100	物業投資
CNT Resene (Distribution) Limited	香港	1港元	-	75	銷售油漆及 塗料產品
CNT Resene Limited	香港	2港元	-	75	製造及銷售 油漆及塗料產品 及投資控股



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料 (續)

### 有關附屬公司之資料 (續)

本公司主要附屬公司之資料如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及 經營地點	已發行 普通股/ 註冊資本	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
CNT (BVI) Limited	英屬維爾京群島	1美元	100	-	投資控股
CP Industries (BVI) Limited	英屬維爾京群島	1,635,512美元	-	75	投資控股
中漆集團有限公司	開曼群島	100,000,000港元	-	75	投資控股
Dongola Holdings Limited	英屬維爾京群島	1美元	-	100	投資控股
泛波發展有限公司	香港	10,000港元	-	100	物業投資及 投資控股
長頸鹿製漆(上海)有限公司#	中國/內地	4,000,000美元	-	75	銷售油漆及 塗料產品 以及物業投資
長頸鹿製漆(徐州)有限公司#	中國/內地	2,000,000美元	-	75	製造及銷售 油漆及塗料產品 以及物業投資
湖北長頸鹿製漆有限公司##	中國/內地	人民幣(「人民幣」) 40,000,000元	-	67.9	製造及銷售 油漆及塗料產品
承禧有限公司	香港	1港元	-	100	物業發展
眾信公司	英屬維爾京群島	1美元	-	75	投資控股
力運香港有限公司	香港	100港元	-	100	酒店業務



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料(續)

### 有關附屬公司之資料(續)

本公司主要附屬公司之資料如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及 經營地點	已發行 普通股/ 註冊資本	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
裕泉有限公司	香港	2港元	-	100	證券買賣及 投資控股
翠同有限公司	香港	1,000港元	-	100	投資控股
裕聯置業有限公司	香港	2港元	-	100	投資控股
滙智經理秘書有限公司	香港	30,000港元	-	75	投資控股
Tatpo Corporation Limited	利比里亞	20,872美元	100	-	投資控股
Top Dreamer Limited	英屬維爾京群島	1美元	-	75	投資控股
廣州市維美雲石有限公司#	中國/內地	50,975,000港元	-	100	物業投資
海諾威特種塗料(新豐)有限公司#	中國/內地	人民幣 5,000,000元	-	100	物業投資
北海鋼鐵(深圳)有限公司#	中國/內地	人民幣 10,000,000元	-	100	鋼鐵產品貿易
深圳北海裕聯投資諮詢有限公司#	中國/內地	人民幣 6,000,000元	-	100	投資控股
永成環保材料(廣東)有限公司# (前稱為中山市永成化工有限公司)	中國/內地	人民幣 90,000,000元	-	75	製造及銷售 油漆及塗料產品

# 根據中國法律註冊之外商獨資企業。

## 根據中國法律註冊之中外合資經營企業。

上表列出本公司董事認為對本年度本集團業績有主要影響或構成本集團資產淨值主要部份的本公司附屬公司。本公司董事認為將其他附屬公司之資料列出會令篇幅過於冗長。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.1 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括全部香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認會計準則及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表採用歷史成本法編製，惟投資物業、股本投資、透過損益反映公平值之金融資產及退休金計劃資產淨值按公平值計量。該等財務報表以港元(「港元」)呈列，除另有說明外，所有價值已約整至千港元(「千港元」)。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制之實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象之權力(即本集團獲賦予現有能力以主導投資對象相關活動之既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，持有多數投票權即假定為具有控制權。倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象之權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人之合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生之權利；及
- (c) 本集團之投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃按與本公司相同的報告期間及一致的會計政策編製而成。附屬公司之業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，直至該項控制權終止為止。

損益及其他全面收益之各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益結餘出現虧絀。所有本集團內公司間之資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團成員公司之間交易有關之現金流量均於綜合賬目時悉數對銷。

倘事實及情況顯示上文附屬公司會計政策所述的三項控制因素中一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否仍然控制投資對象。倘於附屬公司的擁有權權益變動並無失去控制權，則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益之賬面值；及(iii)於權益內記錄之累計匯兌差額，並確認(i)已收代價之公平值；(ii)所保留任何投資之公平值；及(iii)損益內任何因此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認之本集團應佔部份則按倘本集團直接出售有關資產或負債所規定之相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適用)。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.2 會計政策及披露變更

本集團於本年度之財務報表採納以下經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號之修訂	提述概念框架
香港會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號之修訂	虧損合約－履行合約之成本
香港財務報告準則二零一八年 至二零二零年週期年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財 務報告準則第16號隨附之說明例子及香港會計準則第41號 之修訂

適用於本集團之經修訂香港財務報告準則之性質及影響敘述如下：

- (a) 香港財務報告準則第3號之修訂以二零一八年六月頒佈之*財務報告概念框架*（「概念框架」）之提述取代先前*財務報表編製及呈列框架*之提述，而毋須大幅更改其規定。該等修訂亦對香港財務報告準則第3號有關實體參考概念框架以釐定資產或負債之構成之確認原則加入一項例外情況。該例外情況規定，對於屬香港會計準則第37號或香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第21號範圍內之負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，則應用香港財務報告準則第3號之實體應分別參考香港會計準則第37號或香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第21號而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團已對二零二二年一月一日或之後發生之業務合併前瞻地應用該等修訂。由於年內之業務合併並無產生屬於該等修訂範圍內之或然資產、負債及或然負債，該等修訂對本集團之財務狀況或表現並無任何影響。
- (b) 香港會計準則第16號之修訂禁止實體從物業、廠房及設備項目之成本中扣除使資產達到管理層擬定之營運狀態所需位置與條件過程中產生之項目銷售之任何所得款項。相反，實體須於損益中確認香港會計準則第2號存貨所釐定銷售任何有關項目之所得款項及該等項目之成本。本集團已對二零二一年一月一日或之後可供使用之物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂。由於在物業、廠房及設備可供使用前並無出售所生產之項目，該等修訂對本集團之財務狀況或表現並無任何影響。
- (c) 香港會計準則第37號之修訂澄清，就根據香港會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約之成本包括與合約直接相關之成本。與合約直接相關之成本包括履行該合約之增量成本（例如直接勞工及材料）及與履行合約直接相關之其他成本分配（例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目之折舊費用以及合約管理及監管成本）。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取，否則不包括在內。本集團已對於二零二二年一月一日尚未履行其所有責任之合約前瞻地應用該等修訂以及並無識別出虧損合約。因此，該等修訂對本集團之財務狀況或表現並無任何影響。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.2 會計政策及披露變更 (續)

(d) 香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期年度改進載列香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附之說明例子及香港會計準則第41號之修訂。適用於本集團之該等修訂詳情如下：

- 香港財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債之條款與原金融負債之條款存在實質差異時所包含之費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取之費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取之費用。本集團已自二零二二年一月一日起前瞻地應用該等修訂。由於年內並無修改或交換本集團之金融負債，該等修訂對本集團之財務狀況或表現並無任何影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並未於財務報表中採納以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 (二零一一年)之修訂	投資者及其聯營公司或合營企業之間 資產出售或投入 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號之修訂	售後租回的租賃負債 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第17號之修訂	保險合約 <sup>1,5</sup>
香港財務報告準則第17號之修訂	首次應用香港財務報告準則第17號及香港財務報告 準則第9號—比較資料 <sup>6</sup>
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂」) <sup>2,4</sup>
香港會計準則第1號之修訂	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂」) <sup>2</sup>
香港會計準則第1號及香港財務 報告準則實務聲明第2號之修訂	會計政策之披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號之修訂	從單一交易產生與資產及負債有關之遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

<sup>4</sup> 作為二零二二年修訂之結果，二零二零年修訂之生效日期推遲至二零二四年一月一日或之後開始之年度期間。此外，作為二零二零年修訂及二零二二年修訂之結果，香港詮釋第5號財務報表之呈報—借款人對載有按要求償還條款之定期貸款之分類已進行修訂，以使相應措詞保持一致而結論保持不變

<sup>5</sup> 作為於二零二零年十月頒佈之香港財務報告準則第17號之修訂之結果，於二零二三年一月一日之前開始之年度期間，香港財務報告準則第4號已作出修訂，以延長允許保險人應用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號之暫時豁免

<sup>6</sup> 選擇應用本修訂所規定有關分類重疊之過渡選項之實體，須於首次應用香港財務報告準則第17號時應用有關選項



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則 (續)

預期將適用於本集團之該等香港財務報告準則之進一步資料於下文載述。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)之修訂針對香港財務報告準則第10號與香港會計準則第28號(二零一一年)之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資兩者之規定不一之情況。有關修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資構成一項業務時，須全數確認源自下游交易之收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務之資產時，由該等交易產生之收益或虧損於該投資者之損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業之權益為限。該等修訂將以前瞻方式應用。香港會計師公會已於二零一六年一月剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)修訂之以往強制生效日期，而新之強制生效日期將於對聯營公司及合營企業之會計處理完成更廣泛之檢討後釐定。然而，該等修訂可於現時採納。

香港財務報告準則第16號之修訂訂明賣方一承租人計量售後租回交易所產生租賃負債時所用之規定，以確保賣方一承租人不確認為有關保留使用權之任何損益金額。該等修訂於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效，並須追溯應用於香港財務報告準則第16號首次應用日期(即二零一九年一月一日)之後訂立之售後租回交易，亦可提早應用。預期該等修訂對本集團之財務報表並無任何重大影響。

香港會計準則第1號之修訂負債分類為流動或非流動澄清將負債分類為流動或非流動之規定，尤其是釐定實體是否有權於報告期後至少十二個月內延遲償還負債。負債之分類不受該實體行使權利延遲償還負債之可能性所影響。該等修訂亦澄清被視為償還負債之情況。於二零二二年，香港會計師公會頒佈二零二二年修訂，進一步澄清在貸款安排產生之負債契諾中，僅實體於報告日期或之前必須遵守之契諾方會影響有關負債分類為流動或非流動。此外，二零二二年修訂規定，倘實體有權延遲償還須於報告期後十二個月內遵守未來契諾之負債，則實體需要提供額外披露資料以將貸款安排產生之負債分類為非流動負債。該等修訂於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效，並應追溯應用。允許提早應用。提早應用二零二零年修訂之實體須同時應用二零二二年修訂，反之亦然。本集團現正評估該等修訂之影響以及現有貸款協議是否需要再作修訂。根據初步評估，該等修訂預期不會對本集團之財務報表產生任何重大影響。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則 (續)

香港會計準則第1號之修訂會計政策之披露要求實體披露其重要會計政策之資料而非其主要會計政策。倘若會計政策資料與實體之財務報表中包含之其他資料一併考慮，可合理預期其將影響一般目的財務報表之主要使用者以此等財務報表作出之決定，則有關資料屬重大。香港財務報告準則實務聲明第2號之修訂為如何將重要性之概念應用於會計政策披露提供非強制指引。香港會計準則第1號之修訂對二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效，允許提前應用。由於香港財務報告準則實務聲明第2號之修訂提供之指引屬非強制性質，因此此等修訂並無必要之生效日期。本集團現正重新審閱會計政策披露，以確保與該等修訂保持一致。

香港會計準則第8號之修訂澄清會計估計變化與會計政策變化之間的區別。會計估計乃界定為財務報表中存在計量不確定性之貨幣金額。有關修訂亦澄清實體如何使用計量技術和輸入數據以得出會計估計。有關修訂於二零二三年一月一日或之後開始之年度報告期間生效，並應用於該期間開始時或之後發生之會計政策變化和會計估計變化。允許提前應用。預計此等修訂不會對本集團之財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第12號修訂收窄香港會計準則第12號中初始確認例外情況之範圍，使其不再適用於產生相等之應課稅及可扣稅暫時差異之交易，如租賃和除役義務。因此，實體必須為此等交易產生之暫時差異確認遞延稅項資產(倘有足夠應課稅溢利)及遞延稅項負債。有關修訂對二零二三年一月一日或之後開始之年度報告期生效，並應於最早呈列之比較期開始時適用於與租賃和除役義務有關之交易，任何累計影響於該日確認為對保留溢利或權益之其他組成部分之期初結餘之調整。此外，有關修訂應前瞻應用於除租賃和除役義務以外之交易。允許提前應用。

預計此等修訂不會對本集團之財務報表產生任何重大影響。





## 2.4 主要會計政策概要

### 於聯營公司之投資

聯營公司指本集團長期擁有合共不少於20%股本投票權且可對其行使重大影響力之企業。重大影響力指的是參與投資對象之財務及經營決策之權力，但不是控制或共同控制該等決策之權力。

本集團於一間聯營公司之權益以權益會計法按本集團應佔資產淨值扣除任何減值虧損在綜合財務狀況表列賬。為使任何可能存在差異的會計政策保持一致，本集團將會進行調整。

本集團應佔一間聯營公司之收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益表。此外，倘於聯營公司之權益直接確認出現變動，則本集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動（倘適用）。本集團與其聯營公司交易所產生之未變現收益及虧損按本集團於聯營公司之投資對銷，惟倘未變現虧損有證據顯示所轉讓資產出現減值則除外。收購聯營公司產生之商譽計入為本集團於聯營公司之投資之一部分。

### 公平值計量

本集團於各報告期結算日計量其投資物業、股本投資、透過損益反映公平值之金融資產及退休金計劃資產淨值。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債之交易於資產或負債之主要市場或（在無主要市場情況下）資產或負債之最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為本集團可進入之市場。資產或負債之公平值乃按市場參與者於資產或負債定價時所使用之假設計量，並假設市場參與者會以最佳經濟利益行事。

非金融資產之公平值計量須計及市場參與者透過使用該資產之最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途之另一市場參與者而產生經濟效益之能力。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值之估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 公平值計量 (續)

於財務報表中計量或披露公平值之所有資產及負債乃按對公平值計量整體而言屬重大之最低層輸入數據按以下公平值等級分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場之報價 (未經調整)
- 第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大之可觀察 (直接或間接) 最低層輸入數據之估值方法
- 第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大之不可觀察最低層輸入數據之估值方法

就按經常性基準於財務報表確認之資產及負債而言，本集團透過於各報告期結算日重新評估分類 (基於對公平值計量整體而言屬重大之最低層輸入數據) 釐定是否發生不同等級轉移。

### 非金融資產減值

倘出現減值跡象，或須就資產 (不包括存貨、遞延稅項資產、退休金計劃資產淨值、金融資產及投資物業) 進行年度減值測試時，則會估計資產之可收回金額。資產之可收回金額乃按該資產或現金產生單位之使用價值及公平值減銷售成本 (以較高者為準) 計算，並就個別資產予以釐定，惟倘該資產產生之現金流入不能大致獨立於其他資產或資產組合所產生之現金流入，則可收回金額按資產所屬現金產生單位釐定。在測試現金產生單位的減值時，倘若可以在合理及一致的基礎上分配，則將企業資產 (如總部大樓) 的一部分賬面值分配至單獨的現金產生單位，否則，則分配至最小的現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產賬面值超逾其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計未來現金流量按除稅前貼現率折讓至其現值，該貼現率反映當時市場對貨幣時間價值及該項資產之特有風險之評估。減值虧損於產生期間自損益表中與減值資產功能一致之支出類別中扣除，惟倘有關資產按重估金額列賬，則減值虧損根據有關重估資產之相關會計政策列賬。

於各報告期結算日會評估有否跡象顯示先前已確認減值虧損不再存在或已減少。倘出現該等跡象，則會估計可收回金額。除非用於釐定資產之可收回金額之估計有變，否則該資產過往已確認減值虧損不予撥回，而撥回之減值虧損以假設過往年度並無確認減值虧損而應有之資產賬面值 (經扣除任何折舊／攤銷) 為限。有關減值虧損撥回於產生期間計入損益表，惟倘有關資產按重估金額列賬，則減值虧損撥回將根據重估資產之有關會計政策列賬。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 關連人士

在下列情況下，一方將視為與本集團有關連：

(a) 該方為一名人士或該人士之近親，而該人士

- (i) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團具有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或其母公司之主要管理層人員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件之實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體(或另一實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方之合營企業；
- (iv) 一實體為一名第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體為僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所述人士對該實體具有重大影響力，或為該實體(或該實體母公司)之主要管理層成員；及
- (viii) 該實體(或其所屬集團之任何成員公司)向本集團或本集團母公司提供主要管理層人員服務。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 物業、廠房及設備與折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本或估值扣除累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其買價及將該資產達至運作狀況及地點以作擬定用途之直接應佔費用。

於物業、廠房及設備項目投入運作後所產生之維修及保養等費用通常於產生期間於損益表中扣除。倘符合確認標準，則相關重大檢查費用會於資產賬面值中撥作重置成本。倘須定期重置物業、廠房及設備的重大部分，則本集團會將該等部分確認為有特定可使用年期之個別資產，並相應地計提折舊。

折舊按估計可使用年期以直線法攤銷每項物業、廠房及設備之成本至剩餘價值。採用之主要折舊年率如下：

永久業權土地	不作折舊
於持有作自用之物業的擁有權權益	2%至 4% 或按租期，以較高者為準
租賃物業裝修	10%至 33% 或按租期，以較高者為準
廠房及機器	9%至 25%
傢俬、裝置及設備	10%至 33%
汽車	18%至 25%

倘物業、廠房及設備項目各部份之可使用年期不相同，則該項目之成本或估值將按合理基礎於各部份分配，並個別計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度結算日檢討，並在適當情況下調整。

香港會計準則第16號物業、廠房及設備第80AA段所載過渡規定已就按估值列賬之若干本集團租賃土地及樓宇而採納。因此，按重估價值(以於一九九五年九月三十日前結束之期間之財務報表所列重估為基準)列賬之資產於該日期後並未重估。

物業、廠房及設備項目(包括首次確認之任何重要部分)於出售或預期其使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認之年度在損益表內確認之出售或廢棄資產之任何盈虧，為有關資產之出售所得款項淨額與其賬面值之差額。

在建工程主要指興建中之樓宇、租賃物業裝修以及廠房及機器，按成本扣除任何減值虧損列賬，且不計算折舊。成本包括直接建築成本及建築期內產生之相關借貸之資本化借貸成本。在建工程於落成及可供使用時重列為物業、廠房及設備之適當類別。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 投資物業

投資物業乃持作賺取租金收入及／或獲得資本增值(包括符合投資物業定義而持有作使用權資產之租賃物業，而非用作生產或供應貨品或服務或作行政用途或在日常業務中作出售)之土地及樓宇權益。該等物業初次按成本(包括交易成本)計量，其後按反映報告期結算日市況之公平值列賬。

投資物業之公平值變動產生之損益於其產生年度列入損益表。

廢棄或出售投資物業所產生之損益於廢棄或出售之年度在損益表中確認。

由投資物業轉撥至自用物業或存貨時，該物業就其後會計而言的視作成本為改變用途當日之公平值。倘本集團以業主自用物業方式佔用之物業成為投資物業，則直至改變用途日期為止按「物業、廠房及設備與折舊」就自用物業所列之政策將該物業入賬，而該物業當日之賬面值與其公平值之任何差額則作為租賃土地及樓宇重估儲備內之變動處理。

### 發展中物業

發展中物業乃按成本與可變現淨值之較低者列賬。成本包括所有開發費用、資本化利息及該等物業應佔其他直接成本。

### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘若合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則為合約為或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 租賃 (續)

#### 本集團作為承租人 (續)

##### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債款額、初步已產生直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取租賃獎勵。使用權資產於資產之租期及以下估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊：

租賃土地	50年
物業	1至3年
汽車	5年
辦公室設備	2至5年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至本集團或成本反映購買選擇權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何租賃獎勵應收款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及在租期反映本集團行使終止租賃選擇權時，有關終止租賃的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 租賃 (續)

#### 本集團作為承租人 (續)

##### (b) 租賃負債 (續)

於計算租賃付款的現值時，倘租賃內含利率不易釐定，則本集團應用租賃開始日期的遞增借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增幅反映利息增長，其減幅則關乎所作出的租賃付款。此外，倘有所修改、租期更改、租賃付款變更 (即由於指數或費率之更改而導致未來租賃付款變更) 或購買相關資產之選擇權的評估變更，則重新計量租賃負債的賬面值。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對其物業之短期租賃 (即自開始日期起租期為12個月或以下且不含購買選擇權的租賃) 應用短期租賃確認豁免。其亦對被視為低價值之辦公室設備和筆記本電腦之租賃應用低價值租賃確認豁免。

短期租賃及低價值租賃的租賃付款以直線法按租期確認為開支。

#### 本集團為出租人

當本集團作為出租人時，在租賃開始時 (或發生租賃修改時) 將其各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團實質上不轉移與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃分類為經營租賃。當合約包含租賃和非租賃組成部分時，本集團以相對獨立的銷售價格為基礎將合約中的代價分配至每個組成部分。租金收入在租賃期內按直線法入賬並基於其營運性質而計入損益表內的收入。並非取決於指數或費率的可變租賃收入或或然租金在賺取的會計期間內確認為收入。磋商和安排經營租賃所發生的初始直接成本加入至租賃資產的賬面值中，並在租賃期內以與租金收入相同的基礎確認。或然租金於賺取期間內確認為收入。

實質上將與基礎資產所有權有關的所有風險和報酬轉移予承租人的租賃，作為融資租賃入賬。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 研發成本

所有研發成本均於產生時自損益表扣除。

開發新產品項目所產生的開支只會在下列情況下撥充資本並作遞延處理：本集團可確定完成該項無形資產以作使用或出售用途在技術上為可行；本集團有意完成該項無形資產，並能夠使用或出售該項資產；本集團可證明該項資產日後將如何產生經濟利益；完成該項目的可用資源充足；以及有能力在開發過程中可靠地計量開支。不符合此等標準的產品改進及開發開支在產生時支銷。

### 投資及其他金融資產

#### 首次確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量、透過其他全面收益反映公平值及透過損益反映公平值。

金融資產於初步確認時之分類視乎金融資產合約現金流量之特徵及本集團管理該等資產之業務模式。除並無重大融資成分或本集團並未就此應用不調整重大融資成分影響可行權宜方式之應收貿易賬款及票據外，本集團初步按其公平值加(倘並非透過損益反映公平值之金融資產)交易成本計量金融資產。如下文「收入確認」所載政策，並無重大融資成分或本集團並未就此應用可行權宜方式之應收貿易賬款及票據按香港財務報告準則第15號釐定之交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或透過其他全面收益反映公平值而分類及計量，需產生僅為支付本金及未償還本金利息(「SPPI」)之現金流量。現金流量並非SPPI的金融資產，不論其業務模式如何，均分類為透過損益反映公平值並以此方式計量。

本集團管理金融資產之業務模式指為產生現金流量管理金融資產之方式。業務模式釐定現金流量會否來自收取合約現金流量、出售金融資產或以上兩者。分類為及按攤銷成本計量之金融資產乃按目標為持有金融資產以收取合約現金流量之業務模式持有，而分類為透過其他全面收益反映公平值並以此方式計量的金融資產乃按目標同時為持有金融資產以收取合約現金流量及出售之業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產乃分類為透過損益反映公平值並以此方式計量。

所有以常規方式購買及出售之金融資產均於交易日(即本集團承諾購買或出售資產之日)確認，以常規方式購買或出售指需在市場規例或慣例規定之期限內交付之金融資產購買或出售。





# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 投資及其他金融資產 (續)

#### 其後計量

金融資產之其後計量視乎以下分類：

#### 按攤銷成本列賬之金融資產 (債務工具)

按攤銷成本列賬之金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。收益及虧損於資產終止確認、修改或減值時於損益表確認。

#### 指定為透過其他全面收益反映公平值之金融資產 (債務工具)

就透過其他全面收益反映公平值之債務投資而言，利息收入、匯兌重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與以攤銷成本計量之金融資產相同之方式計量。其餘公平值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認之累計公平值變動將轉撥損益表。

#### 透過其他全面收益反映公平值之金融資產 (股本投資)

於首次確認時，本集團可選擇於股本投資符合香港會計準則第32號金融工具：呈列項下之股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定透過其他全面收益反映公平值之股本投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產之收益及虧損概不會被轉撥損益表。當支付權確立、與股息有關之經濟利益可能流入本集團且股息金額能夠可靠計量時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本之所得款項中獲益時則除外，於此等情況，該等收益於其他全面收益入賬。指定透過其他全面收益反映公平值之股本投資不受減值評估影響。

#### 透過損益反映公平值之金融資產

透過損益反映公平值之金融資產乃於財務狀況表按公平值列賬，而公平值變動淨額則於損益表確認。

該類別包括衍生工具及本公司已不可撤銷地選擇分類為透過其他全面收益反映公平值之股本投資。倘股息付款權已確立，而股息相關經濟利益很可能流向本集團，且股息金額能可靠計量，則分類為透過損益反映公平值之股本投資之股息亦會於損益表確認為其他收入。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 投資及其他金融資產 (續)

其後計量 (續)

#### 透過損益反映公平值之金融資產 (續)

當嵌入混合合約(包含金融負債及非金融主體)之衍生工具具備與主體不緊密相關之經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款之單獨工具符合衍生工具之定義；且混合合約並非透過損益反映公平值計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，且其變動於損益表確認。僅當合約條款出現變動，以致大幅改變其他情況所須現金流量時或當原分類至透過損益反映公平值之金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)之衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為透過損益反映公平值之金融資產。

#### 終止確認金融資產

金融資產(倘適用，則一項金融資產之一部份或一組類似金融資產之一部份)主要在下列情況將終止確認(即從本集團綜合財務狀況表中移除)：

- 收取該項資產所得現金流量之權利經已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利，或根據「轉手」安排承擔在無重大延誤下向第三方全數支付已收取之現金流量之責任；及(a)本集團已轉讓資產之絕大部分風險及回報，或(b)本集團並無轉讓或保留資產之絕大部分風險及回報，惟已轉讓資產之控制權。

倘本集團已轉讓其收取資產現金流量之權利或已訂立轉手安排，則評估有否保留資產所有權之風險及回報以及保留程度。倘並無轉讓或保留資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產之控制權，則本集團繼續按本集團持續涉及之程度確認已轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按本集團所保留的相關權利及責任為基礎進行計量。

以擔保形式對已轉撥資產的持續參與，按資產原賬面值與本集團可能須償還最高代價兩者之較低者計量。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 金融資產之減值

本集團就所有並非透過損益反映公平值持有之債務工具確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付之合約現金流量與本集團預期收取之所有現金流量之間之差額為基準，按原有實際利率相近之差額貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增級之現金流量，此乃合約條款不可或缺之部分。

#### 一般方法

預期信貸虧損於兩個階段進行確認。對於自初步確認後並無顯著增加之信貸風險，預期信貸虧損就可能於未來12個月內(12個月預期信貸虧損)出現之違約事件計提撥備。對於自初步確認後有顯著增加之信貸風險，須在信貸虧損風險預期之剩餘年期計提虧損撥備，不論違約事件於何時發生(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團於評估自初始確認後金融工具之信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生之違約風險與初始確認日起金融工具發生之違約風險進行比較，本集團會考慮合理且可支持之資料，包括無需付出不必要之成本或努力而可得之歷史及前瞻性資料。本集團認為逾期超過30日的合約付款會導致信貸風險出現顯著增加。

本集團將合約付款逾期一年之金融資產視作違約。然而，於若干情況，當內部或外部資料顯示本集團不可能在本集團採取任何信貸提升安排前悉數收回未償還合約金額時，本集團亦可能認為該金融資產違約。當並無收回合約現金流量之合理預期時，金融資產予以撇銷。

透過其他全面收益反映公平值之債務投資及按攤銷成本計量之金融資產，在一般方法下可能會發生減值，並且除了採用簡化方法之應收貿易賬款(以下詳述)外，其在以下階段分類用於預期信貸虧損計量。

- 第一階段 — 金融工具自初始確認以來信貸風險未顯著增加，且其虧損撥備相等於12個月預期信貸虧損
- 第二階段 — 金融工具自初始確認後信貸風險顯著增加，但並非信貸減值金融資產且其虧損撥備相等於全期預期信貸虧損
- 第三階段 — 於報告日期信貸減值之金融資產(但不是購買或原始信貸減值)，其虧損撥備相等於全期預期信貸虧損



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 金融資產之減值 (續)

#### 簡化方法

對於不包含重大融資成分之應收貿易賬款，或本集團採用可行權宜方式，不會就重大融資成分之影響調整時，本集團採用簡化方法進行預期信貸虧損計量。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險之變化，而是於各報告日期進行全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境之前瞻性因素作出調整。

就出租投資物業之應收款項而言，本集團選用之會計政策為按上述政策採納簡化方法計算預期信貸虧損。

### 金融負債

#### 首次確認及計量

本集團之金融負債於首次確認時分類為透過損益反映公平值之金融負債、貸款及借貸以及應付款項 (倘適用)。

所有金融負債首次按公平值確認，而貸款及借貸以及應付款項則需在此基礎上扣除直接應佔交易成本。

本集團之金融負債包括應付一間聯營公司款項、應付貿易賬款及票據、計入其他應付賬款及應計費用以及已收按金之金融負債、計息銀行借貸以及租賃負債。

#### 其後計量

金融負債之其後計量按以下分類進行：

#### 透過損益反映公平值之金融負債

透過損益反映公平值之金融負債包括持作買賣金融負債及於初步確認時被指定為透過損益反映公平值之金融負債。

倘為於短期購回而產生金融負債，則有關金融負債分類為持作買賣金融負債。此分類亦包括由本集團訂立之衍生金融工具，並非香港財務報告準則第9號界定對沖關係所指定之對沖工具。個別嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣金融負債，惟其被指定為有效對沖工具則除外。持作買賣負債之盈虧於損益表中確認。於損益表中確認之公平值盈虧淨額並不包括該等金融負債之任何已收取利息。

於初步確認時指定透過損益反映公平值之金融負債，僅當香港財務報告準則第9號之標準達成後，方會於首次確認當日予以指定。指定透過損益反映公平值之負債之收益或虧損於損益表確認，惟產生自本集團本身呈列於其他全面收益且並其後無重新分類至損益表之信貸風險除外。於損益表中確認之公平值盈虧淨額並不包括該等金融負債之任何已收取利息。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 金融負債 (續)

#### 其後計量 (續)

##### 按攤銷成本計量之金融負債 (貸款及借貸)

於首次確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，折現影響甚微則以成本列賬。於終止確認負債時之損益於損益表確認並採用實際利率攤銷。

攤銷成本乃經考慮收購時之任何折價或溢價以及實際利率組成部分之費用或成本後計算。實際利率攤銷額計入損益表之融資費用。

#### 財務擔保合約

本集團發行之財務擔保合約指因特定債務人未能根據債務工具要求於到期時支付款項，向持有人付還所產生損失之合約。財務擔保合約初次按其公平值確認為負債，並就發行擔保之直接應佔交易成本作出調整。初次確認後，本集團按以下兩者中之較高者計量財務擔保合約：(i)根據「金融資產之減值」所載之政策而釐定之預期信貸虧損撥備；及(ii)初次確認金額減(倘適用)已確認收入之累計金額。

### 終止確認金融負債

當負債之責任解除或取消或屆滿時，終止確認金融負債。

倘現有金融負債被來自同一借款人但條款極不相同之另一項負債所取代，或對現有負債之條款進行大幅修訂，上述更替或修訂將被視作終止確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值之差額將在損益表內確認。

### 抵銷金融工具

當具目前可執行法定權力抵銷已確認金額及計劃以淨額結算，或同時變現資產及清償負債時，金融資產與金融負債方可互相抵銷，並於財務狀況表內以淨額呈報。

### 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按加權平均法釐定。在製品及製成品之成本包括直接原材料、直接勞工及應佔適當比例之間接生產成本。可變現淨值則根據估計售價減估計完成及出售所產生之任何成本計算。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 現金及現金等值項目

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值項目包括庫存現金及活期存款，以及高度流通之短期投資（其價值變動風險不大，且一般於購入後三個月內到期，並可隨時轉換為已知現金金額）減須按要求償還且屬本集團現金管理部分之銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等值項目為並無用途限制之庫存現金及存於銀行之現金（包括定期存款）。

### 撥備

倘因過往事件引致現有法定或推定債務，且清償有關債務可能會導致日後資源流出，並可可靠估算負債金額，則會確認撥備。

倘折現影響屬重大，就撥備確認之金額為預期清償有關債務所需之未來開支於報告期結算日之現值。因時間推移而引致之折現現值增加計入損益表之融資費用。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。於損益外確認之項目所得稅於損益外在其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債按預期可獲稅務當局退回或支付予稅務當局之稅款，基於報告期結算日已頒佈或具體頒佈之稅率（及稅法），經計及本集團營運所在國家／地區現有詮釋及慣例計量。

遞延稅項乃以負債法就於報告期結算日資產及負債之稅基與其用作財務申報賬面值之所有暫時差額撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟：

- 倘遞延稅項負債源於首次確認商譽或交易（並非業務合併，且於交易時不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損）之資產及負債除外；及
- 有關於附屬公司及聯營公司投資之應課稅暫時差額，而可控制暫時差額之撥回時間且暫時差額於可預見未來可能不會撥回者除外。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 所得稅 (續)

遞延稅項資產就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損之結轉予以確認，以可能有可供動用可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損之結轉的應課稅溢利為限，惟下述者除外：

- 有關可扣稅暫時差額之遞延稅項資產源於首次確認一項交易（並非業務合併，且於交易時不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損）之資產及負債；及
- 有關於附屬公司及聯營公司投資之可扣稅暫時差額，遞延稅項資產僅限於在可預見未來可能撥回暫時差額及可能有應課稅溢利以動用暫時差額情況下確認。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期結算日檢討，倘不再有足夠應課稅溢利可供動用全部或部份遞延稅項資產，則予以相應扣減。未確認之遞延稅項資產於各報告期結算日重新評估，而限於可能有足夠應課稅溢利可供收回全部或部份遞延稅項資產予以確認。

遞延稅項資產及負債基於報告期結算日已頒佈或具體頒佈之稅率（及稅法）以預期適用於資產變現及負債清償期間之稅率計算。

僅當本集團有合法執行之權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機構對同一應課稅企業或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務企業徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予對銷。

### 政府補助金

政府補助金於可合理確定將收取並會遵守其所附之一切條件時按公平值確認。倘補助金與開支項目有關，則會按有系統的基準在預計支銷所補償的成本之期間內確認為收入。倘補助金與資產有關，則其公平值計入遞延收益賬，並會在相關資產之估計可使用年期每年等額分期撥至損益表。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 收入確認

#### 客戶合約收入

當客戶合約收入按反映本集團預期有權獲得以交換該等貨品或服務之代價金額轉移至客戶時，確認客戶合約收入。

倘合約代價包括可變金額時，則代價金額估計為本集團就交換向客戶轉讓貨品或服務而有權收取之代價金額。可變代價於合約開始時估計並加以限制，直至已確認累計收入金額之重大收入撥回不太可能發生(倘可變代價之相關不確定因素其後得以解決)為止。

倘合約包括向客戶提供一年以上有關向客戶轉讓貨品或服務之重大融資利益之融資成分，則收入按應收金額之現行價值計量，並於合約開始時運用將於本集團與客戶之間之獨立融資交易中反映之折現率折讓。倘合約包括提供本集團一年以上重大財務利益之融資成分，則根據該合約確認之收入包括根據實際利率法合約責任附有之利息開支。對於客戶付款與承諾貨品或服務轉移期間為一年或以下之合約，乃不就重大融資成分之影響運用香港財務報告準則第15號之可行權宜方式對交易價格進行調整。

#### 銷售工業產品(油漆及塗料產品以及鋼鐵產品)

來自銷售工業產品之收入在資產控制權轉移至客戶時(一般為交付該等工業產品時)確認。

#### 提供酒店服務(酒店客房收入和其他配套服務)

酒店客房收益於客人入住期間予以確認。本集團於客戶預訂酒店客房時收取訂金。在達致上述確認收益之標準前，按合約收取之按金乃計入本集團的「其他應付款及應計費用」項下確認為客戶按金和其他遞延收益。本集團給予其貿易客戶平均信貸期為30天。

#### 其他來源之收入

租金收入根據時間比例按租期確認。

#### 其他收入

利用實際利率法計算按累計基準確認之利息收入，利率為在金融工具之預期有效期或更短期間(如適用)將估計未來現金收入準確折現至金融資產賬面淨值。

股息收入乃於股東收取付款之權利確立、股息涉及之經濟利益可能流入本集團，且股息數額能可靠地計量時確認。





# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 合約負債

合約負債是於本集團轉移相關貨品或服務前已從客戶收到付款或付款到期時(以較早者為準)確認。合約負債於本集團根據合約履行(即向客戶轉移相關貨品或服務)時確認為收入。

### 以股份付款

本公司實施購股權計劃，旨在激勵與獎勵對本集團業務成功作出貢獻之合資格參與者。本集團僱員以股份付款之方式收取報酬，僱員提供服務以換取股本工具(「股權結算交易」)。

於二零二二年十一月七日後授出相關與僱員進行股權結算交易之成本，乃參照授出日期之公平值而計量。公平值由外聘估值師使用二項式期權定價模式或其他合適定價模式釐定。

股權結算交易成本在績效及／或服務條件達成期間於僱員福利開支內確認而權益則相應增加。截至歸屬日期前於各報告期結算日確認之股權結算交易之累計開支，反映歸屬期已到期部份及本集團對最終將會歸屬之股本工具數目之最佳估計。期內在損益表扣除或進賬，乃指期初與期終已確認之累計開支之變動。

釐定獎勵之授出日公平值並不考慮服務及非市場績效條件，惟能達成條件之可能性則被評定為本集團對最終歸屬之股本工具數目之最佳估計之一部份。市場績效條件反映在授出日之公平值之內。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求之任何其他條件皆視為非歸屬條件。反映非歸屬條件之獎勵公平值若當中不包含服務及／或績效條件乃即時予以支銷。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 以股份付款 (續)

因非市場績效及／或服務條件並無達成而最終並無歸屬之獎勵而言，不會確認開支。若獎勵包括市場或非歸屬條件，則在所有其他績效及／或服務條件已經達成情況下，不論市場或非歸屬條件是否達成，有關交易均會視為已歸屬。

倘股權結算獎勵之條款有變更，假設符合獎勵原條款，則所確認之開支最少須達到猶如條款並無任何變更之水平。此外，倘按變更日期之計量，任何變更導致以股份付款之公平值總額增加，或為僱員帶來其他利益，則就該等變更確認開支。

倘股權結算獎勵註銷，則視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認之獎勵(包括未能符合本集團或僱員可控制之非歸屬條件的任何獎勵)開支，均即時確認。然而，若已授出新獎勵代替已註銷之獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則如前段所述，已註銷獎勵及新獎勵均視為原有獎勵之變更。

計算每股盈利時，未行使購股權(如有)之攤薄效應，反映為額外股份攤薄。

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃及其他退休福利

本集團為合資格參與之僱員實施一項根據職業退休計劃條例登記之籌資最後薪酬定額福利退休金計劃。根據界定福利退休金計劃提供福利之成本乃採用預估單位結欠精算估值法而釐定。

因定額福利退休金計劃而產生之重新計量，包括精算收益及虧損、資產上限之影響(不包括計入退休金計劃資產淨值之利息淨額的款項)以及計劃資產之回報(不包括計入退休金計劃資產淨值之利息淨額的款項)，即時於綜合財務狀況表中確認，並透過其產生期間之其他全面收益於保留溢利內相應記入借方或記入貸方。重新計量於隨後期間不會重新分類至損益。

過往服務成本按下列較早者於損益內確認：

- 計劃修訂或縮減之日；及
- 本集團確認重組相關成本之日。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 其他僱員福利 (續)

#### 退休金計劃及其他退休福利 (續)

利息淨額乃採用貼現率將定額福利負債或資產淨值進行貼現計算。本集團在綜合損益表「行政開支」中確認定額福利責任淨值之下列變動：

- 服務成本 (包括當期服務成本、過往服務成本、縮減及不定期結算之收益及虧損)；及
- 利息開支或收入淨額。

本集團亦根據香港強制性公積金計劃條例為其合資格參與之僱員實施定額供款計劃。供款按僱員基本薪酬百分比計算，於按該等計劃之規則應支付時在損益表內扣除。該等計劃之資產由一項獨立管理之基金與本集團資產分開持有。若僱員於所持本集團供款權益全數歸屬前離職，則有關沒收福利可能退回本集團或用以扣減本集團應付之持續供款。就強制性公積金退休福利計劃而言，本集團之供款於支付予該計劃後即全數歸屬予僱員。

本集團中國內地營運附屬公司之僱員須參與當地市政府運行之中央退休金計劃。此等附屬公司須按其薪酬成本之特定百分比向該中央退休金計劃供款。有關供款於根據該中央退休金計劃應支付時在損益表內扣除。

### 借貸成本

收購、興建或生產未完成資產 (即需要頗長一段時間方可作其擬定用途或出售之資產) 之直接應佔借貸成本，乃予以資本化作該等資產成本之一部份。倘該等資產已大致可供作其擬定用途或出售，有關借貸成本不再予以資本化。所有其他借貸成本於產生期間支銷。借貸成本包括利息及企業借貸資金所產生的其他成本。

### 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准及宣派時確認為負債。擬派末期股息於財務報表附註內披露。

由於本公司之組織章程大綱及公司細則賦予董事宣派中期股息之權力，故中期股息乃同時建議及宣派。因此，中期股息在建議及宣派時即時確認為負債。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 外幣

該等財務報表以港元(本公司之功能貨幣)呈報。本集團內之企業各自決定其功能貨幣，其財務報表項目均以所定功能貨幣計量。本集團內之企業之外幣交易初步按交易日有關功能貨幣之當時匯率換算入賬。以外幣計值之貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於報告期結算日之匯率換算。結算或換算貨幣項目之差額於損益表確認。

按歷史成本列賬以外幣計量之非貨幣項目，採用初步交易日之匯率換算。按公平值列賬以外幣計量之非貨幣項目，採用計量公平值之日之匯率換算。換算按公平值計量之非貨幣項目之盈虧與該項目之公平值變更之盈虧確認(即公平值盈虧於其他全面收益確認或損益亦分別於其他全面收益或損益確認之項目之換算差額)一併處理。

為了釐定涉及預付代價及終止非貨幣資產或非貨幣負債之相關資產、開支或收入於初始確認時之匯率，初始交易日期為本集團初始確認因支付或收到預付代價而產生之非貨幣性資產或負債之日期。倘於確認相關項目之前有多個付款或收據，則應以這種方式確定每筆預付代價付款或收據之交易日期。

若干海外附屬公司及聯營公司之功能貨幣為非港元貨幣。於報告期結算日，有關企業之資產及負債按報告期結算日當日匯率換算為港元，其損益表則按與交易日期之通行匯率相若之匯率換算為港元。

所產生匯兌差額於其他全面收益確認並累積計入匯兌變動儲備。出售海外業務時，該海外業務相關其他全面收益在損益表確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量乃按現金流量日期之匯率換算為港元。海外附屬公司於整年內之持續現金流量則按本年度之加權平均匯率換算為港元。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 3. 主要會計判斷及估計

本集團財務報表之編製須管理層作出會影響收入、開支、資產及負債之列報數額及其隨附披露，以及或然負債之披露之判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定因素或會導致日後須就受影響之資產或負債賬面值作出重大調整。

### 判斷

應用本集團會計政策時，除涉及估計之判斷外，管理層已作出下列對財務報表所確認數額有重大影響之判斷：

#### 物業租約分類—本集團作為出租人

本集團就其投資物業組合訂立商業物業租約。根據對相關安排條款及條件之評估，例如租賃年期不構成商業物業經濟年期之主要部份以及最低租賃付款之現值並不代表商業物業之絕大部份面值，本集團釐定其保留此等出租物業擁有權附帶之絕大部份主要風險及回報並將有關合約入賬列作經營租約。

#### 投資物業與業主自用物業之區分

本集團須釐定物業是否符合資格作為投資物業，並就有關判斷制訂準則。投資物業乃賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之物業。因此，本集團會考慮物業產生之現金流量是否大部份獨立於本集團之其他資產。

若干物業其中一部份持作賺取租金或資本增值，而另一部份用作生產或供應貨品或服務或行政用途。倘該等部份能被獨立出售（或按融資租賃獨立出租），本集團將該等部份分開列賬。倘該等部份不能獨立出售，惟用作生產或供應貨品或服務或行政用途之部份不大，該物業列為投資物業。

對個別物業作出判斷，以釐定有關配套設施是否重大至足以使該物業不符合作為投資物業的資格。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 3. 主要會計判斷及估計 (續)

### 估計不確定因素

於報告期結算日具有重大風險導致資產及負債賬面值於下個財政年度須作出重大調整之未來相關重要假設及估計不確定因素之其他主要來源論述如下。

#### 應收貿易賬款之預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算應收貿易賬款預期信貸虧損。撥備率乃基於因就擁有類似虧損模式(按地理位置所屬地區及產品類型)之多個客戶分部進行分組之逾期之日數計算。

撥備矩陣初步基於本集團過往觀察所得違約率。本集團會調校矩陣，以按前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況(即國內生產總值)於未來惡化，而可能引致違約宗數增加，則調整過往違約率。於各報告日期，會更新過往觀察所得違約率，並分析前瞻性估計的變動。

評估過往觀察所得違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的關係為重大估計。預期信貸虧損數額易受不同情況變動及預測經濟狀況變動影響。本集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦未必代表未來實際客戶違約情況。本集團應收貿易賬款之預期信貸虧損之資料於財務報表附註22披露。

#### 租賃－估計增量借貸利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借貸利率(「增量借貸利率」)計量租賃負債。增量借貸利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借貸利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(例如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(例如當租賃並非屬於附屬公司之功能貨幣)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借貸利率並須作出若干實體特定的估計(例如附屬公司單獨之信貸評級)。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 3. 主要會計判斷及估計 (續)

### 估計不確定因素 (續)

#### 投資物業公平值之估計

因缺乏類似物業在活躍市場之現價，本集團參考多方來源之資料釐定公平值，包括：

- (a) 不同性質、狀況或地點 (或受不同租約或其他合約規限) 物業在活躍市場上之現行價格 (須就各項差異作出調整)；
- (b) 活躍程度稍遜之市場上類似物業之近期價格 (須按自有關價格成交當日以來經濟狀況出現之任何變化作出調整)；及
- (c) 以收益資本化法根據現有租金收入及經常性市場租金收入之資本化，並基於投資者對鄰近同類物業之預期市場租金及來自同類物業銷售交易之市場收益。

於二零二二年十二月三十一日，投資物業之賬面值為729,079,000港元 (二零二一年：601,378,000港元)。進一步詳情，包括用於公平值計量之主要假設，載於財務報表附註14。

#### 非金融資產之減值

本集團會於各報告期結算日評估所有非金融資產 (包括使用權資產) 有否出現任何減值跡象。非金融資產則於出現賬面值可能不可收回之跡象時進行減值測試。資產或現金產生單位之賬面值超逾可收回金額 (即其公平值減出售成本及使用價值兩者中之較高者) 時，則出現減值。計量公平值減出售成本時，按約束銷售交易根據公平合理基準交易類似資產可得數據，或可得市價減出售資產所產生之應計費用而得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位之預期未來現金流量，並選擇合適之貼現率以計算該等現金流量之現值。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 3. 主要會計判斷及估計 (續)

### 估計不確定因素 (續)

#### 非上市股本投資公平值

非上市股本投資乃根據基於市場之估值技術估值，詳情載於財務報表附註18。該估值要求本集團決定可資比較公眾公司(同業者)並選擇價格倍數。此外，本集團預計非流動性及規模差異之折扣。本集團將該等投資之公平值分類為第二級或第三級(如合適)。於二零二二年十二月三十一日，非上市股本投資之總公平值為42,104,000港元(二零二一年：47,987,000港元)。進一步詳情載於財務報表附註18。

#### 存貨撥備及將存貨撇減至可變現淨值

本集團管理層檢討本集團存貨狀況，並對陳舊及呆滯存貨項目作出撥備。本集團於各報告期結算日按產品進行存貨盤查，並對陳舊項目作出撥備。存貨之可變現淨值指在一般業務過程中之估計售價，扣除完成之估計成本及銷售開支。該等估計乃根據當前市況及過往製造及銷售同類性質產品之經驗而作出。本集團管理層於各報告期結算日重新評估該等估計。

#### 所得稅撥備

所得稅撥備乃按本集團所釐定期內之應課稅收入計算。釐定應課稅收入涉及對有關稅務規則及規例之詮釋作出判斷。所得稅稅額(以至收益或虧損)可能因稅務機關不時頒佈之任何詮釋及澄清而受到影響。





# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 4. 經營分類資料

為方便管理，本集團按產品及服務劃分業務單位並分類為以下四個可呈報經營分類：

- (a) 製漆產品分類包括生產和銷售油漆及塗料產品；
- (b) 物業投資分類包括：
  - (i) 投資於具租金收入潛力之住宅、商業、服務式住宅及工業物業；及
  - (ii) 物業發展及銷售；
- (c) 酒店業務；及
- (d) 其他分類主要包括投資控股、證券交易，以及鋼鐵產品貿易。

主要經營決策人定期審閱本集團個別經營分類業績以作出有關資源分配及表現評估的決策。分類表現基於可呈報分類溢利／虧損評估，該等盈虧乃經調整除稅前溢利／虧損。經調整除稅前溢利／虧損按本集團除稅前溢利／虧損的相同計算方式計量，惟利息收入、融資費用以及總部及企業費用不計入該等計量。

分類資產不包括未分配總部及企業資產，原因為該等資產由集團綜合管理。

分類負債不包括未分配總部及企業負債，原因為該等負債由集團綜合管理。

分類間銷售及轉讓按互相協定之條款進行。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團更改內部呈報架構，以便就資源分配作出決定。過往於「鋼鐵產品貿易」分類項下呈報之鋼鐵產品貿易已獲重組至「其他」分類。此外，中漆一間附屬公司之董事會議決繼續將額外資源分配至物業投資業務，中漆董事會就此重新指定物業投資業務為中漆集團之主要業務之一。因此，過往於此可呈報經營分類入賬之金額已經重新分類，以符合本年度之呈列方式。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 4. 經營分類資料 (續)

截至二零二二年  
十二月三十一日止年度

### 分類收入

向外界客戶之銷售

分類間之銷售

其他收入及收益

對賬：

分類間之銷售對銷

總額

### 分類業績

對賬：

分類間之業績對銷

利息收入

融資費用

企業及其他未分配開支

除稅前虧損

### 分類資產

對賬：

分類間之應收賬款對銷

企業及其他未分配資產

資產總值

### 分類負債

對賬：

分類間之應付賬款對銷

企業及其他未分配負債

負債總值

	製漆產品 千港元	物業投資 千港元	酒店業務 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分類收入					
向外界客戶之銷售	639,134	19,983	4,828	1,646	665,591
分類間之銷售	-	4,696	-	-	4,696
其他收入及收益	36,403	4,448	300	(1,456)	39,695
	<u>675,537</u>	<u>29,127</u>	<u>5,128</u>	<u>190</u>	<u>709,982</u>
<u>對賬：</u>					
分類間之銷售對銷					(4,696)
總額					<u>705,286</u>
分類業績					
(86,366)	7,777	(6,075)	(3,557)	(88,221)	
<u>對賬：</u>					
分類間之業績對銷					(609)
利息收入					4,751
融資費用					(8,272)
企業及其他未分配開支					(28,104)
除稅前虧損					<u>(120,455)</u>
分類資產					
894,058	845,651	282,379	69,661	2,091,749	
<u>對賬：</u>					
分類間之應收賬款對銷					(785)
企業及其他未分配資產					210,543
資產總值					<u>2,301,507</u>
分類負債					
594,580	104,731	9,408	2,917	711,636	
<u>對賬：</u>					
分類間之應付賬款對銷					(785)
企業及其他未分配負債					3,483
負債總值					<u>714,334</u>

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 4. 經營分類資料 (續)

截至二零二二年

十二月三十一日止年度

### 其他分類資料

應佔一間聯營公司溢利及虧損

– (1,724) – – (1,724)

於一間聯營公司之權益

– 2,707 – – 2,707

物業、廠房及設備折舊  
企業及其他未分配折舊

25,706 2,177 1,841 19 29,743  
9

29,752

使用權資產折舊  
企業及其他未分配折舊

7,170 609 – – 7,779  
14

7,793

資本支出\*  
企業及其他未分配資本支出

21,736 1,396 – – 23,132  
23

23,155\*

投資物業之公平值虧損淨額

– 15,391 – – 15,391

應收貿易賬款及票據之  
減值撥備/(撥回)淨額

16,308 (1,198) – (90) 15,020

撇銷為不可收回的應收貿易賬款

522 – – – 522

物業、廠房及設備減值撥備

1,855 – – – 1,855

使用權資產減值撥備

6,145 – – – 6,145

將存貨撥回至可變現淨值淨額

(135) – – (815) (950)

\* 資本支出包括添置物業、廠房及設備、使用權資產(僅包括土地部分), 以及購入物業、廠房及設備之按金。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 4. 經營分類資料 (續)

截至二零二一年 十二月三十一日止年度	製漆產品 千港元 (經重列)	物業投資 千港元 (經重列)	酒店業務 千港元	其他 千港元 (經重列)	總計 千港元 (經重列)
<b>分類收入</b>					
向外界客戶之銷售	838,066	34,005	–	13,402	885,473
分類間之銷售	–	4,719	–	–	4,719
其他收入及收益	5,437	20,819	67	244	26,567
	843,503	59,543	67	13,646	916,759
<u>對賬：</u>					
分類間之銷售對銷					(4,719)
總計					<u>912,040</u>
<b>分類業績</b>	(55,604)	47,298	(857)	956	(8,207)
<u>對賬：</u>					
分類間之業績對銷					(91)
利息收入					3,029
融資費用					(5,692)
企業及其他未分配開支					(23,565)
除稅前虧損					<u>(34,526)</u>
<b>分類資產</b>	1,101,475	727,366	287,037	75,060	2,190,938
<u>對賬：</u>					
分類間之應收賬款對銷					(796)
企業及其他未分配資產					251,072
資產總值					<u>2,441,214</u>
<b>分類負債</b>	658,651	85,582	9,313	1,223	754,769
<u>對賬：</u>					
分類間之應付賬款對銷					(796)
企業及其他未分配負債					5,309
負債總值					<u>759,282</u>

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 4. 經營分類資料 (續)

截至二零二一年 十二月三十一日止年度	製漆產品 千港元 (經重列)	物業投資 千港元 (經重列)	酒店業務 千港元	其他 千港元 (經重列)	總計 千港元
<b>其他分類資料</b>					
應佔一間聯營公司溢利及虧損	-	(1,745)	-	-	(1,745)
於一間聯營公司之權益	-	2,722	-	-	2,722
物業、廠房及設備折舊 企業及其他未分配折舊	24,921	2,153	144	19	27,237 14
					27,251
使用權資產折舊 企業及其他未分配折舊	6,745	610	-	-	7,355 14
					7,369
資本支出* 企業及其他未分配資本支出	18,228	79	-	-	18,307 9
					18,316*
投資物業之公平值收益淨額	-	(15,378)	-	-	(15,378)
應收貿易賬款及票據之 減值撥備/(撥回)淨額	4,566	1,198	-	(1,201)	4,563
將存貨撇減/(撥回)至可變現淨值淨額	(244)	-	-	55	(189)

\* 資本支出包括添置物業、廠房及設備，以及購入物業、廠房及設備之按金。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 4. 經營分類資料 (續)

### 地域資料

(a) 來自外界客戶之收入

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)
香港	83,383	90,607
中國內地	582,208	794,866
	<u>665,591</u>	<u>885,473</u>

以上收入資料以客戶所在地為基準。

(b) 非流動資產

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港	664,538	679,690
中國內地	668,535	569,838
	<u>1,333,073</u>	<u>1,249,528</u>

以上非流動資產資料以資產所在地為基準，且不包括遞延稅項資產、金融工具及退休後福利資產。

### 有關主要客戶之資料

並無來自任何一名客戶的收入佔本集團截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度總收入10%或以上。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 5. 收入、其他收入及收益淨額

收入之分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)
客戶合約收入		
銷售油漆產品	639,134	838,066
銷售鋼鐵產品	1,646	13,402
酒店營運	4,828	–
其他來源之收入		
投資物業經營租賃之租金收入總額	19,983	34,005
	<b>665,591</b>	<b>885,473</b>

### 客戶合約收入

(i) 經分拆收入資料

截至二零二二年十二月三十一日止年度

分類	製漆產品 千港元	鋼鐵產品 千港元	酒店業務 千港元	總計 千港元
銷售工業產品	639,134	1,646	–	640,780
酒店營運	–	–	4,828	4,828
	<b>639,134</b>	<b>1,646</b>	<b>4,828</b>	<b>645,608</b>
地域市場				
香港	68,493	–	4,828	73,321
中國內地	570,641	1,646	–	572,287
	<b>639,134</b>	<b>1,646</b>	<b>4,828</b>	<b>645,608</b>
總客戶合約收入	<b>639,134</b>	<b>1,646</b>	<b>4,828</b>	<b>645,608</b>
收入確認之時間性				
於某時點轉移之貨品	639,134	1,646	–	640,780
於一段時間履行之服務	–	–	4,828	4,828
	<b>639,134</b>	<b>1,646</b>	<b>4,828</b>	<b>645,608</b>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 5. 收入、其他收入及收益淨額 (續)

### 客戶合約收入 (續)

#### (i) 經分拆收入資料 (續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度

分類	製漆產品 千港元	鋼鐵產品 千港元	總計 千港元
銷售工業產品	838,066	13,402	851,468
地域市場			
香港	67,075	-	67,075
中國內地	770,991	13,402	784,393
總客戶合約收入	838,066	13,402	851,468
收入確認之時間性			
於某時點轉移之貨品	838,066	13,402	851,468

下表顯示於本報告期間確認而已計入報告期初之合約負債中之收入金額：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
已計入報告期初之合約負債之已確認收入：		
銷售工業產品	2,474	3,063

#### (ii) 履行責任

有關本集團履行責任之資料概述如下：

##### 銷售工業產品

履行責任於交付工業產品時達成，貨款一般於發票日期起計一個月至三個月內到期，惟新客戶一般須預付賬款。

##### 酒店業務

酒店客房收益於客人入住期間予以確認。本集團於客戶預訂酒店客房時收取訂金。在達致上述確認收益之標準前，按合約收取之按金乃計入本集團的「其他應付款及應計費用」項下確認為客戶按金和其他遞延收益。本集團給予其貿易客戶平均信貸期為30天。

配套服務收入乃於服務之控制權轉交予客戶之時間點或於服務期間予以確認，視乎合約條款而定。

作為可行權宜方法，分配至餘下履約責任(未履行或部份未履行)之交易價格的金額並無於財務報表附註內披露，原因為有關銷售工業產品及服務之所有餘下履約責任為原預期期限為一年或以下之合約之一部份。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 5. 收入、其他收入及收益淨額 (續)

其他收入及收益淨額之分析如下：

附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)
<b>其他收入</b>		
結構性存款利息收入	—	112
銀行利息收入	<b>4,751</b>	2,917
指定為透過其他全面收益反映公平值之股本投資之 股息收入	—	120
透過損益反映公平值之持作買賣金融資產之股息收入	<b>179</b>	83
政府補助金*	<b>1,941</b>	3,955
政府補貼^	<b>33,245</b>	—
確認遞延收入	<b>299</b>	308
提前終止租賃協議的退租收入	<b>2,297</b>	5,150
其他	<b>2,648</b>	1,837
	<b>45,360</b>	14,482
<b>收益淨額</b>		
出售物業、廠房及設備項目之收益淨額	<b>537</b>	118
匯兌差額淨額	—	246
透過損益反映公平值之持作買賣金融資產之 公平值收益/(虧損)淨額	<b>(339)</b>	341
買賣透過損益反映公平值之持作買賣 金融資產之虧損淨額	<b>(1,112)</b>	(969)
	<b>(914)</b>	(264)
其他收入及收益淨額總額	<b>44,446</b>	14,218

\* 已獲若干中國政府當局發出政府補助金，以表揚本集團在環境的關注和保護及技術發展等方面的努力。並無有關此等補助金之尚未達成條件或有事項。

^ 截至二零二二年十二月三十一日止年度，中國政府就遷拆位於中國內地之沙井(「沙井生產廠房」)及湖北之溶劑生產線及溶劑儲存箱授出補貼分別27,057,000港元及2,373,000港元。此外，就位於中國內地上海之綜合區主要廠房更改入口處亦獲授補貼1,874,000港元。另外，香港政府之防疫抗疫基金項下「二零二二年保就業」計劃及「酒店業支援計劃」授出補貼1,941,000港元。此等政府補貼並無附帶任何未達成條件或或然事項。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 6. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損經扣除／(已計入)：

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
已售存貨之成本		<b>509,429</b>	684,888
物業、廠房及設備折舊	13	<b>29,752</b>	27,251
使用權資產折舊	16(a)	<b>7,793</b>	7,369
並不包括在租賃負債計量之租賃付款	16(c)	<b>3,856</b>	3,408
賺取租金之投資物業產生之直接經營開支 (包括維修及保養)		<b>2,015</b>	2,286
核數師酬金：			
核數相關服務		<b>4,930</b>	5,158
其他服務		<b>539</b>	543
		<b>5,469</b>	5,701
僱員福利開支(不包括董事酬金(附註8))：			
工資、薪酬、花紅、津貼及福利		<b>115,700</b>	126,827
以股權結算的購股權開支		<b>4,208</b>	–
退休金計劃供款(界定供款計劃)#		<b>15,605</b>	15,573
已確認退休福利開支淨額(界定福利計劃)	20	<b>1</b>	48
		<b>135,514</b>	142,448
匯兌差額淨額*		<b>1,789</b>	(246)
撇銷為不可收回的應收貿易賬款		<b>522</b>	–
員工解僱費用*		<b>21,581</b>	2,702
物業、廠房及設備減值撥備*		<b>1,855</b>	–
使用權資產減值撥備*		<b>6,145</b>	–
將存貨撥回至可變現淨值，淨額®		<b>(950)</b>	(189)

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 6. 除稅前虧損 (續)

本集團之除稅前虧損經扣除／(已計入)：(續)

		二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
	附註		
應收貿易賬款及票據減值撥備淨額*	22	15,020	4,563
出售物業、廠房及設備項目之收益淨額*		(537)	(118)
撇銷物業、廠房及設備項目*	13	1,354	295
透過損益反映公平值之持作買賣金融資產之 公平值虧損／(收益)淨額		339	(341)
買賣透過損益反映公平值之持作買賣金融資產之 虧損淨額		1,112	969
透過損益反映公平值之持作買賣金融資產之股息收入		(179)	(83)

\* 該等結餘的收益在綜合損益表列入「其他收入及收益淨額」而虧損則列入「其他開支淨額」。

⊙ 該結餘在綜合損益表列入「銷售成本」。

# 於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大已沒收供款可抵扣未來年度的退休金福利計劃供款。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 7. 融資費用

融資費用分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行貸款之利息	7,944	5,589
租賃負債之利息	328	103
	<u>8,272</u>	<u>5,692</u>

## 8. 董事酬金

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露本年度之董事酬金如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
袍金：		
執行董事	600	1,700
非執行董事	200	500
獨立非執行董事	700	600
	<u>1,500</u>	<u>2,800</u>
其他酬金：		
薪酬、津貼及實物利益	8,919	9,039
以股權結算的購股權開支	1,402	-
酌情花紅	1,205	1,030
退休金計劃供款	386	386
顧問費	220	20
其他	600	600
	<u>12,732</u>	<u>11,075</u>
	<u>14,232</u>	<u>13,875</u>

年內，若干董事因其為本集團提供服務而根據本公司之購股權計劃獲授購股權，進一步詳情載於財務報表附註32。有關購股權之公平值已於歸屬期之損益表中確認，該公平值乃於授出日期釐定，列入本年度財務報表之金額已計入上述董事薪酬之披露資料。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 8. 董事酬金 (續)

### (a) 獨立非執行董事

年內已付／應付予獨立非執行董事之袍金如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
黃德銳	200	200
張曉京	100	100
林瑩如	100	100
鄭偉波	100	100
高國輝	200	100
	<u>700</u>	<u>600</u>

年內並無應付予獨立非執行董事之其他酬金 (二零二一年：無)。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 8. 董事酬金 (續)

### (b) 執行董事及非執行董事

二零二二年	袍金 千港元	薪酬、津貼 及實物利益 千港元	以股權結算的 購股權開支 千港元	酌情花紅 千港元	退休金 計劃供款 千港元	其他 千港元	酬金總額 千港元
執行董事：							
林定波(於二零二二年十二月 十六日辭任)	-	1,945	-	-	18	200*	2,163
徐蔭堂(於二零二二年十二月 十六日獲委任)	-	-	-	-	-	-	-
莊志坤	600	1,330	701	110	18	200*	2,959
	<u>600</u>	<u>3,275</u>	<u>701</u>	<u>110</u>	<u>36</u>	<u>400</u>	<u>5,122</u>
非執行董事：							
陳樺碩(於二零二二年八月 二十三日辭任)	-	-	-	-	-	-	-
胡匡佐	-	-	-	-	-	220 <sup>#</sup>	220
張玉林	100	-	-	-	-	-	100
徐浩銓	100	5,644	701	1,095	350	200*	8,090
	<u>200</u>	<u>5,644</u>	<u>701</u>	<u>1,095</u>	<u>350</u>	<u>420</u>	<u>8,410</u>
	<u>800</u>	<u>8,919</u>	<u>1,402</u>	<u>1,205</u>	<u>386</u>	<u>820</u>	<u>13,532</u>

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 8. 董事酬金 (續)

### (b) 執行董事及非執行董事 (續)

二零二一年	袍金 千港元	薪酬、津貼 及實物利益 千港元	酌情花紅 千港元	退休金 計劃供款 千港元	其他 千港元	酬金總額 千港元
執行董事：						
林定波	1,100	2,123	-	18	200*	3,441
莊志坤	600	1,272	300	18	200*	2,390
	<u>1,700</u>	<u>3,395</u>	<u>300</u>	<u>36</u>	<u>400</u>	<u>5,831</u>
非執行董事：						
陳樺碩	100	-	-	-	-	100
胡匡佐 (於二零二一年 十二月一日調任為 非執行董事)	200	-	-	-	20 <sup>#</sup>	220
張玉林	100	-	-	-	-	100
徐浩銓	100	5,644	730	350	200*	7,024
	<u>500</u>	<u>5,644</u>	<u>730</u>	<u>350</u>	<u>220</u>	<u>7,444</u>
	<u>2,200</u>	<u>9,039</u>	<u>1,030</u>	<u>386</u>	<u>620</u>	<u>13,275</u>

年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排 (二零二一年：無)。

# 指就與香港之項目發展的法律及專業服務及有關事項向本公司提供諮詢服務之酬金。

\* 彼等以中漆集團有限公司董事之身份獲支付之袍金。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 9. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包括兩名(二零二一年：兩名)董事，其酬金詳列於上文附註8。年內其餘三名(二零二一年：三名)並非董事之最高薪酬僱員之酬金詳情如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
薪酬、津貼及實物利益	7,674	8,845
酌情花紅	1,852	1,269
退休金計劃供款	36	144
	<u>9,562</u>	<u>10,258</u>

薪酬在下列範圍內之非董事及非主要行政人員之最高薪僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零二二年	二零二一年
2,500,001港元至3,000,000港元	1	-
3,000,001港元至3,500,000港元	1	2
3,500,001港元至4,000,000港元	1	1
	<u>3</u>	<u>3</u>

## 10. 所得稅

由於本集團有足夠承前稅務虧損以抵銷截至二零二二年十二月三十一日止年度之應課稅溢利，故概無作出香港利得稅撥備(二零二一年：無)。其他地區應課稅溢利之稅項按本集團經營所在司法權區之現行稅率計算。

本集團於中國內地成立之所有附屬公司於年內須按25%(二零二一年：25%)之標準稅率繳納中國企業所得稅，惟本集團在中國內地具備中國高新技術企業資格的一間附屬公司及於年內應用15%(二零二一年：15%)的較低中國企業所得稅稅率除外。





# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 10. 所得稅(續)

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期—香港			
過往年度超額撥備		—	(33)
即期—其他地區			
本年度支出		257	1,067
過往年度撥備不足/(超額撥備)		(292)	37
遞延	29	(1,431)	(169)
本年度稅項支出/(抵免)總額		<b>(1,466)</b>	902

以下為除稅前虧損之本年度稅項支出/(抵免)(採用本公司及其大部份附屬公司業務所在司法權區之法定稅率計算)與按實際稅率計算之稅項支出之對賬:

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
除稅前虧損	<b>(120,455)</b>	(34,526)
按法定稅率計算之稅項	<b>(19,875)</b>	(5,697)
按中國若干特定省份適用之 不同稅率計算之淨額	<b>(2,585)</b>	(566)
就往期稅項於即期作出調整	<b>(292)</b>	4
一間聯營公司應佔溢利及虧損	<b>(284)</b>	(288)
毋須課稅之收入	<b>(2,622)</b>	(3,339)
不可扣稅之支出	<b>11,020</b>	5,232
來自往期之已動用稅項虧損	<b>(3,026)</b>	(3,724)
目前確認承前自往期之稅項虧損	—	(617)
未確認之稅項虧損	<b>13,428</b>	13,517
有關本集團附屬公司可分派溢利之預扣稅之影響	<b>(1,732)</b>	(1,623)
其他	<b>4,502</b>	(1,997)
按本集團之實際稅率計算之稅項支出/(抵免)	<b>(1,466)</b>	902

應佔一間聯營公司之稅項341,000港元(二零二一年:231,000港元)已在綜合損益表列入「應佔一間聯營公司溢利及虧損淨額」。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 11. 股息

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
擬派末期股息－每股普通股2.0港仙(二零二一年：2.0港仙)	<b>38,074</b>	38,074

擬派年度末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准方可作實。實際金額列賬為截至二零二三年十二月三十一日止年度的可供分派儲備之分配。

於二零二二年六月二日舉行之股東週年大會上，本公司股東批准分派截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息每股2.0港仙，其總額約為38,074,000港元。

## 12. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據母公司普通股權益持有人應佔本年度虧損94,081,000港元(二零二一年：20,633,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數1,903,685,690股(二零二一年：1,903,685,690股)計算。

本集團於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度並無具潛在攤薄效應之已發行普通股。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 13. 物業、廠房及設備

二零二二年十二月三十一日

於二零二二年一月一日：

成本或估值	261,500	381,421	1,111	59,747	156,656	35,840	16,974	913,249
累計折舊及減值	(143)	(186,646)	-	(32,026)	(137,193)	(28,136)	(14,297)	(398,441)

賬面淨值

	<u>261,357</u>	<u>194,775</u>	<u>1,111</u>	<u>27,721</u>	<u>19,463</u>	<u>7,704</u>	<u>2,677</u>	<u>514,808</u>
--	----------------	----------------	--------------	---------------	---------------	--------------	--------------	----------------

於二零二二年一月一日，

扣除累計折舊及減值	261,357	194,775	1,111	27,721	19,463	7,704	2,677	514,808
添置	-	-	316	3,817	564	2,013	3	6,713
出售	-	-	-	-	(86)	-	(24)	(110)
撇銷(附註6)	-	(32)	-	(404)	(808)	(110)	-	(1,354)
轉撥自購買物業、廠房及設備之按金(附註19)	-	4,618	-	-	68	173	-	4,859
重估盈餘	-	154,698	-	-	-	-	-	154,698
年內折舊撥備(附註6)	(1,722)	(11,748)	-	(7,625)	(5,658)	(2,305)	(694)	(29,752)
轉撥至投資物業(附註14)	-	(160,710)	-	-	-	-	-	(160,710)
轉撥	-	-	(1,115)	479	636	-	-	-
減值(附註6)	-	-	-	(1,664)	-	(191)	-	(1,855)
匯兌調整	-	(11,978)	5	(1,834)	(1,625)	(689)	(172)	(16,293)

於二零二二年十二月三十一日，

扣除累計折舊及減值	<u>259,635</u>	<u>169,623</u>	<u>317</u>	<u>20,490</u>	<u>12,554</u>	<u>6,595</u>	<u>1,790</u>	<u>471,004</u>
-----------	----------------	----------------	------------	---------------	---------------	--------------	--------------	----------------

於二零二二年十二月三十一日：

成本或估值	261,500	292,274	317	50,898	89,092	32,008	14,146	740,236
累計折舊及減值	(1,865)	(122,651)	-	(30,408)	(76,538)	(25,413)	(12,356)	(269,232)

賬面淨值

	<u>259,635</u>	<u>169,623</u>	<u>317</u>	<u>20,490</u>	<u>12,554</u>	<u>6,595</u>	<u>1,790</u>	<u>471,004</u>
--	----------------	----------------	------------	---------------	---------------	--------------	--------------	----------------



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 13. 物業、廠房及設備 (續)

	永久業權 土地及 酒店物業 千港元	於持有作 自用之物業 的擁有權 權益 千港元	在建工程 千港元	租賃 物業裝修 千港元	廠房 及機器 千港元	傢俬、 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
二零二一年十二月三十一日								
於二零二一年一月一日：								
成本或估值	-	373,867	10,577	48,227	147,446	38,097	16,374	634,588
累計折舊及減值	-	(171,071)	-	(24,384)	(132,213)	(31,373)	(14,476)	(373,517)
賬面淨值	-	202,796	10,577	23,843	15,233	6,724	1,898	261,071
於二零二一年一月一日，								
扣除累計折舊及減值	-	202,796	10,577	23,843	15,233	6,724	1,898	261,071
添置	-	-	1,720	3,463	2,624	2,150	1,708	11,665
出售	-	-	-	-	-	(2)	(97)	(99)
撤銷(附註6)	-	-	(12)	-	(238)	(45)	-	(295)
轉撥自購買物業、廠房及設備 之按金(附註19)	-	-	-	-	1,793	897	-	2,690
轉撥 轉撥自投資物業(附註14)	-	-	(11,248)	6,775	4,473	-	-	-
261,500	-	-	-	-	-	-	-	261,500
年內折舊撥備(附註6)	(143)	(11,938)	-	(7,136)	(4,926)	(2,213)	(895)	(27,251)
匯兌調整	-	3,917	74	776	504	193	63	5,527
於二零二一年十二月三十一日， 扣除累計折舊及減值	261,357	194,775	1,111	27,721	19,463	7,704	2,677	514,808
於二零二一年十二月三十一日：								
成本或估值	261,500	381,421	1,111	59,747	156,656	35,840	16,974	913,249
累計折舊及減值	(143)	(186,646)	-	(32,026)	(137,193)	(28,136)	(14,297)	(398,441)
賬面淨值	261,357	194,775	1,111	27,721	19,463	7,704	2,677	514,808

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 13. 物業、廠房及設備 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度，管理層根據若干物業、廠房及設備的可收回金額(乃按使用價值計算而釐定)作出1,855,000港元的減值虧損(附註6)。

獨立專業合資格估值師威格斯資產評估顧問有限公司於一九九四年十二月三十一日重估本集團位於香港及中國內地之若干持有作自用物業之擁有權權益。位於香港之租賃土地及樓宇乃根據其現有用途按公開市值進行重估。位於中國內地之租賃土地及樓宇則同時採用市值及折舊重置成本進行重估。自一九九四年十二月三十一日起，因本集團依據香港會計準則第16號第80AA段之過渡條文所授有關豁免日後重估當時已按估值列賬之物業、廠房及設備之規定，故並無再重估本集團租賃土地及樓宇。

若本集團此等持有作自用物業之擁有權權益按歷史成本減累計折舊及減值列賬，其於二零二二年十二月三十一日之總賬面值應為20,944,000港元(二零二一年：21,942,000港元)。

於二零二二年十二月三十一日，本集團已將上述總賬面淨值292,403,000港元(二零二一年：302,258,000港元)之若干永久業權土地及酒店物業；及持有作自用物業之擁有權權益抵押，以取得本集團獲授之一般銀行融資(附註28)。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 14. 投資物業

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日之賬面值		<b>601,378</b>	840,182
公平值收益／(虧損)淨額		<b>(15,391)</b>	15,378
轉撥自／(至)自用物業	13	<b>160,710</b>	(261,500)
匯兌調整		<b>(17,618)</b>	7,318
於十二月三十一日之賬面值		<b>729,079</b>	601,378

本集團之投資物業包括位於香港及中國的住宅、商業、服務式住宅及工業物業。本公司董事已根據各物業的性質、特徵及風險釐定年內之投資物業包括五個資產類別，即位於香港的商業物業及服務式住宅以及位於中國的住宅、商業及工業物業。中和邦盟評估有限公司(獨立專業合資格估值師)於二零二二年十二月三十一日對本集團投資物業進行重新估值。本集團之財務部門(其直接向高級管理層匯報)根據外聘估值師的市場知識、聲譽及獨立性以及外聘估值師能否維持專業準則挑選負責本集團外部估值的外聘估值師。本集團投資物業的公平值一般按收益資本化法或市場比較法得出。在就中期及年度財務報告進行估值時，本集團之財務部門已就估值假設及估值結果與外聘估值師進行討論。

收益資本化法乃基於透過採用適當之資本化比率，將收入淨額及收入變化潛力予以資本化，而資本化比率乃透過對租賃／銷售交易之分析及估值師對當時投資者要求或期望之闡釋而得出。已參考目標物業及其他可比較物業之近期租務情況對估值中所採用之當時市場租金進行評估。資本化比率乃由估值師根據待估物業之風險狀況估計得出。

市場比較法乃基於參照有關市場上可比較之銷售交易而假設物業權益以現況出售之價格。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 14. 投資物業 (續)

### 公平值等級

下表說明本集團投資物業之公平值如何釐定(尤其是估值方法及所使用輸入數據)，以及根據公平值計量中輸入數據之可觀察程度對公平值計量進行分類(第一級至第三級)之公平值等級。

本集團持有之投資物業	公平值等級	估值方法	重大不可觀察 輸入數據	範圍或加權平均	
				二零二二年	二零二一年
位於香港之商業物業	第三級	收益資本化法	當時市場租金 (每月每平方英尺)	<b>22港元至 108港元</b>	23港元至 80港元
			資本化比率	<b>2%至2.8%</b>	2.2%至2.7%
位於香港之服務式住宅	第三級	收益資本化法	當時市場租金 (每月每平方英尺)	不適用	36港元至 94港元
			資本化比率	不適用	2.4%
位於中國內地之商業物業	第三級	市場比較法	當時市場售價 (每平方英尺)	<b>17,239港元至 46,393港元</b>	17,900港元至 47,200港元
			收益資本化法	當時市場租金 (每月每平方米)	<b>人民幣173元至 人民幣251元</b>
位於中國內地之商業物業	第三級	市場比較法	當時市場售價 (每平方米)	<b>人民幣6,296元至 人民幣45,857元</b>	人民幣6,700元至 人民幣50,600元
			收益資本化法	當時市場租金 (每月每平方米)	<b>3.5%至5.3%</b>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 14. 投資物業 (續)

### 公平值等級 (續)

本集團持有之投資物業	公平值等級	估值方法	重大不可觀察 輸入數據	範圍或加權平均	
				二零二二年	二零二一年
位於中國內地之工業物業	第三級	收益資本化法	當時市場租金 (每月每平方米)	人民幣14元至 人民幣47元	人民幣15元至 人民幣46元
			資本化比率	5.5%至8.5%	5.5%至9.0%
位於中國內地之住宅物業	第三級	收益資本化法	當時市場售價 (每月每平方米)	人民幣9,649元至 人民幣61,204元	人民幣9,200元至 人民幣62,600元
			資本化比率	2.0%至3.5%	2.5%至3.5%
		市場比較法	當時市場售價 (每平方米)	人民幣9,649元至 人民幣61,204元	人民幣9,200元至 人民幣62,600元

於年內，第一級與第二級之間並無任何公平值計量轉移，第三級亦無任何轉入或轉出(二零二一年：無)。

根據收益資本化法，通行市場租金單獨出現重大增加/(減少)將會導致投資物業公平值大幅增加/(減少)。資本化比率單獨出現重大增加/(減少)將會導致投資物業公平值大幅減少/(增加)。

根據市場比較法，通行市場售價單獨出現重大增加/(減少)將會導致投資物業公平值大幅增加/(減少)。





# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 14. 投資物業(續)

### 公平值等級(續)

各分類至公平值等級中第三級之資產類別之公平值計量對賬如下：

	位於香港 之商業物業 千港元	位於香港 之酒店 千港元	位於香港 之服務式住宅 千港元	位於中國內地 之商業物業 千港元	位於中國內地 之工業物業 千港元	位於中國內地 之住宅物業 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日之賬面值	154,200	275,200	135,200	97,618	107,117	70,847	840,182
公平值收益/(虧損)淨額	7,100	6,500	3,500	(1,661)	2	(63)	15,378
轉撥至自用物業	-	(261,500)	-	-	-	-	(261,500)
重新分類	20,200	(20,200)	-	-	-	-	-
匯兌調整	-	-	-	2,588	2,838	1,892	7,318
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日之賬面值	<b>181,500</b>	-	<b>138,700</b>	<b>98,545</b>	<b>109,957</b>	<b>72,676</b>	<b>601,378</b>
公平值收益/(虧損)淨額	<b>(5,500)</b>	-	<b>(5,000)</b>	<b>(2,776)</b>	<b>476</b>	<b>(2,591)</b>	<b>(15,391)</b>
轉撥至自用物業	-	-	-	-	160,710	-	160,710
匯兌調整	-	-	-	<b>(7,672)</b>	<b>(4,259)</b>	<b>(5,687)</b>	<b>(17,618)</b>
於二零二二年十二月三十一日之賬面值	<b>176,000</b>	-	<b>133,700</b>	<b>88,097</b>	<b>266,884</b>	<b>64,398</b>	<b>729,079</b>

投資物業已按經營租約租予第三方，其他詳情概要載於附註16。

於二零二二年十二月三十一日，本集團已將總賬面值230,100,000港元(二零二一年：158,900,000港元)之若干投資物業抵押，以取得本集團獲授之一般銀行融資(附註28)。

本集團投資物業之其他詳情載於第192至194頁。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 15. 發展中物業

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日及十二月三十一日之賬面值	<b>28,000</b>	<b>28,000</b>

發展中物業位於香港。於二零二一年及二零二二年十二月三十一日，發展中物業正待進行發展。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，城市規劃委員會之鄉郊及新市鎮規劃小組委員會批准本集團於此地盤上之重建申請，並於二零二二年八月允許(a)保育發展中地盤上之歷史建築物；(b)建設康體文娛場所；及(c)建設可提供約530個床位之安老院舍及其他相關設施。該許可之有效期為4年，直至二零二六年八月。

本集團發展中物業之其他詳情載於第194頁。

## 16. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團有用於其營運的不同土地、物業及其他設備項目(二零二一年：不同土地、物業、汽車及其他設備項目)的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。物業租賃的租期通常介乎1年至3年而汽車的租期通常為5年。其他設備的租期通常介乎2年至5年及／或個別屬低價值。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 16. 租賃(續)

### 本集團作為承租人(續)

#### (a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值及年內變動如下：

	物業 千港元	租賃土地 千港元	汽車 千港元	辦公室 設備 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	4,424	95,670	318	94	100,506
添置	2,577	-	-	-	2,577
折舊支出	(3,614)	(3,418)	(318)	(19)	(7,369)
匯兌調整	41	2,015	-	-	2,056
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	3,428	94,267	-	75	97,770
添置	9,450	10,977	-	-	20,427
折舊支出	(4,164)	(3,610)	-	(19)	(7,793)
減值(附註6)	-	(6,145)	-	-	(6,145)
匯兌調整	(389)	(5,895)	-	-	(6,284)
於二零二二年十二月三十一日	<u>8,325</u>	<u>89,594</u>	<u>-</u>	<u>56</u>	<u>97,975</u>

於二零二二年十二月三十一日，總賬面淨值16,660,000港元(二零二一年：17,269,000港元)之若干本集團使用權資產已經抵押，以取得本集團獲授之一般銀行融資(附註28)。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，管理層根據租賃土地的可收回金額(乃按使用價值計算而釐定)作出6,145,000港元的減值虧損(附註6)。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 16. 租賃(續)

### 本集團作為承租人(續)

#### (b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及年內變動如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日的賬面值	3,527	4,785
新租賃	9,450	2,577
年內已確認利息增幅	328	103
付款	(4,117)	(3,981)
匯兌調整	(404)	43
於十二月三十一日的賬面值	<b>8,784</b>	<b>3,527</b>
分析如下：		
即期部分	3,571	2,781
非即期部分	5,213	746

租賃負債之到期分析於財務報表附註42披露。

#### (c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
租賃負債利息	328	103
使用權資產折舊支出	7,793	7,369
有關短期租賃的開支(計入銷售成本、 銷售及分銷開支以及行政開支)	3,856	3,408
損益中確認款項總額	<b>11,977</b>	<b>10,880</b>

#### (d) 租賃之現金流出總額於財務報表附註35(c)披露。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 16. 租賃 (續)

### 本集團作為出租人

本集團按經營租約安排出租其投資物業(附註14)(由位於香港的一幢服務式住宅及若干商業物業、位於中國內地之若干住宅、商業及工業物業，以及位於中國內地之樓宇之非顯著部份(附註13)組成)。該等租賃的條款一般要求租戶支付保證金並根據現行市況進行定期租金調整。年內本集團就其投資物業已確認租金收入為19,983,000港元(二零二一年：34,005,000港元(經重列))，詳情載於財務報表附註5。

於二零二二年十二月三十一日，本集團於未來期間根據與第三方之不可撤銷經營租賃的應收未貼現租賃付款如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
一年內	21,596	17,088
一年後但兩年內	20,251	5,247
兩年後但三年內	18,074	610
三年後但四年內	18,526	—
四年後但五年內	19,035	—
五年以上	6,610	—
	<b>104,092</b>	<b>22,945</b>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 17. 於一間聯營公司之權益

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應佔資產淨值	<b>2,707</b>	<b>2,722</b>

於二零二二年十二月三十一日，計入本集團流動負債之應付聯營公司款項總額為2,800,000港元（二零二一年：2,800,000港元）為無抵押、免息及須於發出不少於30天事先書面通知時償還。

聯營公司之資料如下：

名稱	所持之 已發行 股份詳情	註冊成立及 經營地點	本集團 應佔擁有權 權益百分比		主要業務
			二零二二年	二零二一年	
雅蘭置業有限公司	創辦人股份及 普通股	香港	<b>50</b>	50	物業投資

於二零二二年十二月三十一日，雅蘭置業有限公司為本公司間接持有之法人聯營公司。雅蘭置業有限公司之財政年度結算日為十月三十一日。綜合財務報表已就該聯營公司與本集團於該聯營公司與本集團之財政年度結算日期間進行之主要交易作出調整。

上述聯營公司採用權益法於該等財務報表列賬。

下表列示本集團聯營公司（個別不屬於重大）之財務資料：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
本年度應佔聯營公司溢利	<b>1,724</b>	1,745
應佔聯營公司之全面收益總額	<b>1,724</b>	1,745
本年度聯營公司已派付之股息	<b>1,739</b>	1,689
本集團於聯營公司投資之總賬面值	<b>2,707</b>	<b>2,722</b>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 18. 指定為透過其他全面收益反映公平值之股本投資

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
指定為透過其他全面收益反映公平值之股本投資		
非上市股本投資，按公平值		
Profitable Industries Limited	36,870	41,761
金滙國際(集團)有限公司	4,934	5,926
非上市會所會籍債券	300	300
	<u>42,104</u>	<u>47,987</u>

上述股本投資已不可撤銷地指定為透過其他全面收益反映公平值，原因為本集團認為此等投資屬策略性質。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無獲金滙國際(集團)有限公司派發任何股息(二零二一年：120,000港元)。

## 19. 購買物業、廠房及設備之按金

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日之賬面值		4,850	815
添置		5,465	6,651
轉撥至物業、廠房及設備	13	(4,859)	(2,690)
匯兌調整		(1,148)	74
於十二月三十一日之賬面值		<u>4,308</u>	<u>4,850</u>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 20. 退休金計劃資產淨值

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團終止資助定額福利計劃，並就現有僱員轉移至其他定額供款計劃。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團為其於香港之所有合資格僱員設立一項基金式界定福利計劃。根據該計劃，僱員於年屆退休年齡65歲時享有之退休福利按其最終月薪的70%乘以其過往服務年數，另加其最終月薪的70%乘以其過往計劃服務年數計算。

本集團之界定福利計劃為最終薪金計劃，須向獨立運作之基金作出供款。該計劃具有基金之法定形式並由獨立受託人進行運作，其資產與本集團資產分開持有。受託人負責制定該計劃之投資策略。

於各報告期結算日，受託人審閱該計劃之融資水平。有關審閱包括資產負債匹配策略及投資風險管理政策。受託人根據年度審閱之結果決定供款數額。投資組合目標為55%至85%環球股票及15%至45%環球債券及存款之組合。

該計劃面臨利率風險、領取退休金者之平均壽命變動風險及股本市場風險。

計劃資產之最新精算估值及界定福利責任之現值均由獨立專業精算顧問中證評估有限公司採用預估單位結欠精算估值法於二零二一年十二月三十一日釐定。





# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 20. 退休金計劃資產淨值(續)

於二零二一年十二月三十一日所採用之主要精算假設如下：

	二零二一年
貼現率	1.1%
預計薪金增長率	<u>2.5%</u>

於二零二一年十二月三十一日，精算估值表明，計劃資產之市值為8,012,000港元，該等資產之精算價值相當於合資格僱員應計福利之325%。

於二零二一年十二月三十一日，重大假設之定量敏感度分析列示如下：

	比率上升 %	退休金計劃 資產淨值 增加／(減少) 千港元	比率下降 %	退休金計劃 資產淨值 增加／(減少) 千港元
二零二一年				
貼現率	5	6	5	(5)
未來薪金增加	<u>5</u>	<u>(12)</u>	<u>5</u>	<u>13</u>

上述敏感度分析乃根據主要假設於報告期結算日發生之合理變動對退休金計劃資產淨值之影響之推斷方法而確定。其乃基於精算假設變動互不相關之假設，因此，並不計及精算假設之間之相關性。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 20. 退休金計劃資產淨值 (續)

就該計劃於綜合損益表確認之開支總額如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
現有服務成本	1	68
利息收入	-	(20)
	<u>1</u>	<u>48</u>

於行政開支確認之退休福利開支淨額

界定福利責任現值之變動如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日之賬面值	2,464	2,510
現有服務成本	1	68
利息成本	-	9
重新計量：		
— 統計假設變動產生之精算收益	-	(2)
— 財務假設變動產生之精算虧損	-	157
— 經驗調整	(91)	(278)
已付福利	(311)	-
責任轉撥至強制性公積金計劃(「強積金計劃」)	(2,063)	-
	<u>-</u>	<u>2,464</u>

於十二月三十一日之賬面值



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 20. 退休金計劃資產淨值 (續)

界定福利責任及計劃資產之公平值變動如下：

二零二二年十二月三十一日

	扣除自損益之退休金成本					其他全面收益之重新計量收益/(虧損)						二零二二年 十二月 三十一日 千港元
	二零二二年 一月一日 千港元	服務成本 千港元	利息收入/ (開支) 淨額 千港元	計入 損益 之小計 千港元	出售 計劃資產 千港元	已付福利 千港元	計劃資產 之回報 (計入利息 開支淨額之 款項除外) 千港元	統計假設 變動產生之 精算變動 千港元	財務假設 變動產生之 精算變動 千港元	經驗調整 千港元	計入其他 全面收益 之小計 千港元	
計劃資產之公平值	8,012	-	-	-	(4,109)	(2,374)	(1,529)	-	-	-	(1,529)	-
界定福利責任	(2,464)	(1)	-	(1)	-	311	-	-	-	91	91	(2,063)
轉撥至強積金計劃	-	-	-	-	-	2,063	-	-	-	-	-	2,063
退休金計劃資產淨值	<u>5,548</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>(4,109)</u>	<u>-</u>	<u>(1,529)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>91</u>	<u>(1,438)</u>	<u>-</u>

二零二一年十二月三十一日

	計入/(扣除自)損益之退休金成本					其他全面收益之重新計量收益/(虧損)						二零二一年 十二月 三十一日 千港元
	二零二一年 一月一日 千港元	服務成本 千港元	利息收入/ (開支) 淨額 千港元	計入 損益 之小計 千港元	出售 計劃資產 千港元	已付福利 千港元	計劃資產 之回報 (計入利息 開支淨額之 款項除外) 千港元	統計假設 變動產生之 精算變動 千港元	財務假設 變動產生之 精算變動 千港元	經驗調整 千港元	計入其他 全面收益 之小計 千港元	
計劃資產之公平值	7,974	-	29	29	-	-	9	-	-	-	9	8,012
界定福利責任	(2,510)	(68)	(9)	(77)	-	-	-	2	(157)	278	123	(2,464)
退休金計劃資產 淨值	<u>5,464</u>	<u>(68)</u>	<u>20</u>	<u>(48)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>2</u>	<u>(157)</u>	<u>278</u>	<u>132</u>	<u>5,548</u>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 20. 退休金計劃資產淨值 (續)

計劃資產總值於二零二一年十二月三十一日之公平值之主要類別如下：

	二零二一年 千港元
股票(於活躍市場報價)	5,392
債券	2,420
貨幣市場工具	200
	<u>8,012</u>

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，該計劃已終止，並收取退款4,109,000港元。於二零二一年十二月三十一日，於報告期結算日，界定福利責任之加權平均期限為6年。

## 21. 存貨

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
原材料	24,251	41,174
在製品	3,666	5,386
製成品	15,207	35,522
	<u>43,124</u>	<u>82,082</u>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 22. 應收貿易賬款及票據

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應收貿易賬款	<b>368,032</b>	499,168
應收票據	<b>78,847</b>	21,626
	<b>446,879</b>	520,794
減值	<b>(76,278)</b>	(68,681)
	<b>370,601</b>	452,113

本集團之應收貿易賬款為出租投資物業以及銷售油漆以及鋼鐵產品所產生之應收款項。本集團一般要求客戶就租用投資物業預先支付月租。租戶一般須支付保證金並由本集團持有。本集團與油漆以及鋼鐵業務之客戶之交易主要以信貸方式結付，惟新客戶或須預付賬款。本集團實施明確的信貸政策，給予一般客戶之信貸期通常介乎一至三個月。

本集團一直嚴密監控其應收賬款，以盡量減低信貸風險。高層管理人員會定期審查逾期末清付之結餘。鑑於上文所述情況及本集團之應收貿易賬款及票據涉及眾多客戶，故並無重大集中信貸風險。本集團並無持有關於應收貿易賬款及票據的抵押品或其他加強信貸安排，惟就投資物業租賃產生之應收款項(相關租戶須提供保證金)除外。應收貿易賬款及票據並不計息。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 22. 應收貿易賬款及票據 (續)

於報告期結算日，以發票日期為基準扣除虧損撥備的應收貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
三個月內	148,921	201,986
超過三個月但於六個月內	72,445	125,489
超過六個月	149,235	124,638
	<u>370,601</u>	<u>452,113</u>

應收貿易賬款及票據之減值虧損撥備之變動如下：

二零二二年	附註	應收貿易賬款 千港元	應收票據 千港元	總計 千港元
於年初		65,326	3,355	68,681
應收貿易賬款及票據減值撥備淨額	6	4,051	10,969	15,020
因無法收回而撇銷之金額		(2,694)	–	(2,694)
匯兌調整		(4,878)	149	(4,729)
於年終		<u>61,805</u>	<u>14,473</u>	<u>76,278</u>

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 22. 應收貿易賬款及票據 (續)

應收貿易賬款及票據減值虧損撥備之變動如下：(續)

二零二一年	附註	應收貿易賬款 千港元	應收票據 千港元	總計 千港元
於年初		63,924	–	63,924
應收貿易賬款及票據減值撥備淨額	6	1,263	3,300	4,563
因無法收回而撇銷之金額		(1,356)	–	(1,356)
匯兌調整		1,495	55	1,550
於年終		<u>65,326</u>	<u>3,355</u>	<u>68,681</u>

### 應收貿易賬款

於各報告日期均採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於因就擁有類似虧損模式(按地理位置所屬地區及產品類型)之多個客戶分部進行分組之逾期之日數計算。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得之有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測之合理及可靠資料。

下文載列採用撥備矩陣計量之本集團來自銷售油漆及鋼鐵產品之應收貿易賬款之信貸風險資料：

於二零二二年十二月三十一日

信貸減值 應收款項	無逾期	逾期			總計	
		三個月內	三至 六個月	超過 六個月		
預期信貸虧損率	100%	4.3%	4.7%	11.5%	22.5%	16.8%
總賬面值(千港元)	25,176	131,499	69,692	37,907	103,382	367,656
預期信貸虧損(千港元)	25,176	5,710	3,251	4,359	23,309	61,805

於二零二一年十二月三十一日

信貸減值 應收款項	無逾期	逾期			總計	
		三個月內	三至 六個月	超過 六個月		
預期信貸虧損率	100%	4.0%	4.8%	6.2%	16.4%	13.1%
總賬面值(千港元)	37,435	220,470	109,383	71,425	50,548	489,261
預期信貸虧損(千港元)	37,435	8,777	5,240	4,395	8,282	64,129



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 22. 應收貿易賬款及票據 (續)

### 應收貿易賬款 (續)

本集團源自投資物業租賃之其餘應收款項376,000港元(二零二一年：735,000港元)於報告期結算日為逾期少於三個月。因此，本集團面對的信貨風險為微不足道，因此本集團董事認為該等租賃應收款項之預期信貸虧損極低。

### 應收票據

減值分析是於各報告日期通過考慮交易對手方之違約概率進行。該計算反映概率加權結果、貨幣之時間價值以及於報告日期可獲得之關於過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測之合理及有憑證之資料。於二零二二年十二月三十一日，所應用之違約概率介乎0.1%至32.6% (二零二一年：0.05%至33.2%)，違約損失介乎59.1%至64.9% (二零二一年：57.7%至64.9%)。





# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 23. 預付款項、按金及其他應收賬款

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
預付款項	3,526	3,176
按金及其他應收賬款	66,854	81,186
	<b>70,380</b>	84,362
減值撥備	(2,800)	(2,800)
	<b>67,580</b>	81,562
分析為：		
流動部份	67,080	81,280
非流動部份	500	282

在適用情況，乃通過考慮違約概率而在各報告日進行減值分析。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，已對一項2,800,000港元之其他應收貸款作出悉數減值撥備。其餘按金及其他應收賬款之減值撥備乃評定為甚微。

## 24. 透過損益反映公平值之金融資產

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
上市股本投資，按公平值	407	6,418

以上股本投資為持作買賣，因此分類為透過損益反映公平值之金融資產。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 25. 現金及現金等值項目和已抵押存款

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
現金及銀行結餘	<b>200,721</b>	218,257
定期存款：		
－於取得時原定到期日少於三個月	<b>186,153</b>	236,908
－於取得時原定到期日超過三個月	<b>42,202</b>	42,308
	<b>429,076</b>	497,473
減：已抵押定期存款		
－於取得時原定到期日超過三個月	<b>(42,202)</b>	(42,308)
現金及現金等值項目	<b>386,874</b>	455,165

於報告期結算日，本集團以人民幣計值之現金及銀行結餘以及定期存款為266,283,000港元（二零二一年：259,226,000港元）。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而根據中國內地外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可透過獲准進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存於銀行之現金基於每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。短期定期存款之存款期介乎一星期至一年不等，視乎本集團之即時現金需求而定，並按個別短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘存放於最近並無拖欠紀錄之信譽良好的銀行。現金及現金等值項目之賬面值與其公平值相若。

於二零二二年十二月三十一日，40,397,000港元（二零二一年：40,963,000港元）之定期存款已就本集團之應付票據而抵押，而1,805,000港元（二零二一年：1,345,000港元）之定期存款已就銀行代表本集團就若干銷售項目向客戶發出履約保證金而抵押，以此作為擔保（附註36）。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 26. 應付貿易賬款及票據

於報告期結算日，以發票日期為基準的應付貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
三個月內	122,567	328,097
超過三個月但於六個月內	76,699	24,265
超過六個月	61,512	42
	<b>260,778</b>	<b>352,404</b>

應付貿易賬款及票據無抵押、不計利息，且一般於兩個月內結付。於二零二二年十二月三十一日，總賬面值為134,656,000港元(二零二一年：136,543,000港元)之應付票據乃以40,397,000港元(二零二一年：40,963,000港元)之定期存款作抵押。

## 27. 其他應付賬款及應計費用以及已收按金

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
遞延收入	30	300	326
其他應付賬款	(i)	47,383	46,042
應計費用		40,568	35,844
合約負債	(ii)	1,598	3,020
		<b>89,849</b>	<b>85,232</b>
分類為流動負債之部份		<b>(86,184)</b>	<b>(85,232)</b>
非流動部份		<b>3,665</b>	<b>-</b>

附註：

- (i) 其他應付賬款不計利息，平均結付期為三個月。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 27. 其他應付賬款及應計費用以及已收按金 (續)

附註：(續)

(ii) 合約負債之詳情如下：

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 一月一日 千港元
已收客戶短期墊款 銷售工業產品	<b>1,598</b>	3,020	3,146

合約負債包括交付工業產品所收到之墊款。二零二二年及二零二一年合約負債減少，主要是由於近年末就銷售工業產品而從客戶收到之銷售訂單減少而本集團尚未向客戶交付產品所致。

## 28. 計息銀行借貸

	二零二二年十二月三十一日			二零二一年十二月三十一日		
	實際 年利率(%)	到期日	千港元	實際 年利率(%)	到期日	千港元
即期						
銀行貸款—有抵押	2.9 - 6.6	二零二三年 至二零五零年	207,438	1.2 - 2.5	二零二二年至 二零五零年	189,207
銀行貸款—無抵押	3.6 - 6.4	二零二三年 至二零二六年	81,420	1.6 - 3.0	二零二三年至 二零二六年	80,000
進口貸款—有抵押	5.5	二零二三年	258	-	-	-
			<b>289,116</b>			<b>269,207</b>

分析為：

須於下列期間償還之銀行貸款：  
一年內或按要求

二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>289,116</b>	<b>269,207</b>

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 28. 計息銀行借貸 (續)

附註：

- (a) 上述銀行貸款289,116,000港元(二零二一年：269,207,000港元)包含按要求償還條款並已計入二零二二年十二月三十一日之流動負債總額。因此，就上述分析而言，於一年後到期償還之銀行貸款乃分析為須於報告期結算日在一年內或按要求償還之銀行貸款及進口貸款。

不計入任何按要求償還條款之影響及基於銀行借貸之到期條款，於二零二二年及二零二一年十二月三十一日之銀行借貸須於下列期間償還：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
分析為：		
須於下列期間償還之銀行貸款：		
一年內	214,461	152,866
第二年內	4,238	41,822
第三至五年內(包括首尾兩年)	24,968	28,167
五年後	45,449	46,352
	<b>289,116</b>	<b>269,207</b>

- (b) 本集團之銀行貸款及進口貸款以下列各項作擔保：

- (i) 於報告期結算日總賬面淨值分別為292,403,000港元(二零二一年：302,258,000港元)(附註13)及16,660,000港元(二零二一年：17,269,000港元)(附註16)之本集團持有作自用之物業以及永久業權土地及酒店物業之擁有權權益及本集團其中一項使用權資產；
- (ii) 本集團於報告期結算日總賬面值為230,100,000港元(二零二一年：158,900,000港元)之投資物業(附註14)；及
- (iii) 於二零二二年及二零二一年十二月三十一日本公司一間間接附屬公司股份之押記。

- (c) 於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，除一項賬面值為16,920,000港元(二零二一年：無)之無抵押銀行貸款以人民幣計值外，其他計息銀行借貸以港元計值。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 29. 遞延稅項

年內遞延稅項負債及資產之變動如下：

### 遞延稅項負債

	超越有關折舊 之折舊免稅額		物業重估		預扣稅		使用權資產		其他		總計	
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於一月一日	6,584	3,581	23,838	23,651	3,325	6,476	151	402	-	-	33,898	34,110
年內於損益表扣除/(計入) 之遞延稅項*	(264)	2,932	(1,208)	(430)	(1,732)	(3,314)	944	(257)	180	-	(2,080)	(1,069)
年內於其他全面收益表扣除 之遞延稅項	-	-	23,204	-	-	-	-	-	-	-	23,204	-
匯兌調整	(377)	71	(1,659)	617	(323)	163	45	6	8	-	(2,306)	857
於十二月三十一日之遞延稅 項負債總額	5,943	6,584	44,175	23,838	1,270	3,325	1,140	151	188	-	52,716	33,898

### 遞延稅項資產

	租賃負債		應收貿易賬款及票據減值		可供抵銷未來應課稅 溢利之虧損		超越有關折舊 免稅額之折舊		應計費用		總計	
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於一月一日	154	404	4,162	5,863	12,022	10,301	2,371	2,451	323	496	19,032	19,515
年內於損益表計入/(扣除) 之遞延稅項*	1,005	(256)	(339)	(1,852)	(677)	1,536	(638)	(143)	-	(185)	(649)	(900)
匯兌調整	43	6	(336)	151	(1,186)	185	(198)	63	(24)	12	(1,701)	417
於十二月三十一日之 遞延稅項資產總額	1,202	154	3,487	4,162	10,159	12,022	1,535	2,371	299	323	16,682	19,032

\* 截至二零二二年十二月三十一日止年度綜合損益表中計入遞延稅項淨額1,431,000港元(二零二一年：計入遞延稅項淨額169,000港元)(附註10)。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 29. 遞延稅項 (續)

為呈列之目的，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表中抵銷。以下為就財務報告而言之本集團遞延稅項結餘分析：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨額	15,542	18,503
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額	51,576	33,369

於報告期結算日，並無就(i)於香港產生而動用期限並無限制的稅項虧損1,203,100,000港元(二零二一年：1,135,100,000港元)(須經香港稅務局同意而作實)以及於中國內地產生而最多可於五年內動用的稅項虧損167,700,000港元(二零二一年：106,500,000港元)及(ii)可扣減暫時差異61,000,000港元(二零二一年：3,100,000港元)確認本集團若干附屬公司產生的遞延稅項資產，原因是該等附屬公司已有一段時間錄得虧損，且認為在可預見將來不大可能有應課稅溢利可用作抵銷稅項虧損及可扣減暫時差異。

根據中國企業所得稅法，於中國內地成立之外商投資企業向國外投資者宣派股息須繳納10%預扣稅。該規定於二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日之後的盈利。倘中國內地與國外投資者所在司法權區訂有雙邊稅收協定，則可採用較低的預扣稅率。本集團的適用稅率為5%。因此，本集團須就於中國內地成立之附屬公司自二零零八年一月一日起產生之盈利派付的股息繳納預扣稅。

於二零二二年十二月三十一日，並無就應就本集團若干於中國內地成立之附屬公司之未匯回盈利之若干部份(須繳納預扣稅)悉數確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司不大可能於可見未來分派此等未匯回盈利。於二零二二年十二月三十一日，於中國內地附屬公司之投資的相關暫時差異(並未就此確認遞延稅項負債)合共約為142,300,000港元(二零二一年：193,400,000港元)。

本公司向其股東派付之股息毋須繳納所得稅。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 30. 遞延收入

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日之賬面值		<b>1,328</b>	1,598
年內確認	5	<b>(299)</b>	(308)
匯兌調整		<b>(94)</b>	38
於十二月三十一日之賬面值		<b>935</b>	1,328
列為流動負債部份	27	<b>(300)</b>	(326)
非即期部份		<b>635</b>	1,002

根據中國徐州吸引外資的安排，本集團於二零零四年四月十日與「徐州經濟開發區管委會」（「徐州管委會」，受徐州市政府管轄）訂立若干協議（「徐州協議」）。根據徐州協議，徐州管委會為本集團之製造附屬公司長頸鹿製漆（徐州）有限公司（「徐州附屬公司」）安排建設廠房及辦公樓宇，並以貸款形式向徐州附屬公司提供建設所須資金（「建築貸款」）。

廠房及辦公樓宇建設已完工，並於二零零五年七月交付予本集團以經營溶劑業務。二零零七年六月二十五日，本集團與徐州管委會訂立若干修訂協議，落實已落成廠房及辦公樓宇所在土地之應付地價人民幣4,793,000元，並獲豁免償還建築貸款中等同於該金額的部分。有關款項已列為遞延收入，於由建築貸款所籌建的徐州附屬公司之樓宇、廠房及機器的加權平均使用年期內在綜合損益表確認。





# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 31. 股本 股份

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
法定：		
2,880,000,000股(二零二一年：2,880,000,000股) 每股面值0.10港元之普通股	<u>288,000</u>	<u>288,000</u>
已發行及繳足：		
1,903,685,690股(二零二一年：1,903,685,690股) 每股面值0.10港元之普通股	<u>190,369</u>	<u>190,369</u>

### 購股權

本公司購股權計劃及根據該等計劃已發行之購股權詳情載於財務報表附註32。

## 32. 購股權計劃

### 本公司之購股權計劃

#### 二零一二年計劃

根據於二零一二年六月二十八日舉行之本公司股東週年大會通過之決議案，二零一二年購股權計劃(「二零一二年計劃」)於當日獲本公司採納。

二零一二年計劃已由本公司根據於二零二二年六月二日舉行之本公司股東特別大會上通過之決議案終止。進一步詳情載於本公司日期為二零二二年四月二十八日之通函。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，並無根據二零一二年計劃授出任何購股權。

#### 二零二二年計劃

根據於二零二二年六月二日舉行之本公司股東特別大會通過之決議案，新購股權計劃(「二零二二年計劃」)於當日獲本公司採納。除非經股東大會決議案或由董事會終止，否則二零二二年計劃將自二零二二年六月二日起十年內繼續有效及生效，其後不會再發行購股權，惟二零二二年計劃之條文在其他各方面仍然全面有效。進一步詳情載於本公司日期為二零二二年四月二十八日之通函。

二零二二年計劃將於二零三二年六月一日屆滿。截至二零二二年十二月三十一日止年度，並無根據二零二二年計劃授出任何購股權。



## 32. 購股權計劃 (續)

### 中漆之購股權計劃

於二零二二年六月十五日，可認購合共80,000,000股中漆每股面值0.10港元之新股份之80,000,000份購股權乃根據中漆於二零二零年六月四日(「採納日期」)採納之購股權計劃(「中漆計劃」)而授予中漆三名董事及中漆集團五名僱員。中漆採納中漆計劃是旨在提供獎勵以吸引及留住中漆集團之僱員以及其他對中漆集團作出貢獻之合資格人士(包括但不限於中漆之執行董事、非執行董事及獨立非執行董事、中漆集團任何成員公司之貨品或服務之任何供應商及任何客戶)。除非經股東大會決議案或由中漆董事會終止，否則中漆計劃將自二零二零年六月四日起十年內有效及生效，其後不會再發行購股權，惟中漆計劃之條文在其他各方面仍然全面有效。有關進一步詳情載於中漆日期為二零二零年四月二十七日之通函。

於二零二二年六月十五日授出之股權結算購股權自授出日期起4年內歸屬，其中50%之購股權已於授出日期即時歸屬、20%之購股權將於二零二三年六月十四日歸屬、10%之購股權將於二零二四年六月十四日歸屬、10%之購股權將於二零二五年六月十四日歸屬，而10%之購股權將於二零二六年六月十四日歸屬。該等購股權可按每股0.335港元行使，並必須於授出日期起計5年內行使，如不行使，購股權將告失效。

按中漆計劃及中漆任何其他購股權計劃授出之所有購股權獲行使時，可能發行之股份最高上限數目合共不得超過中漆於採納日期已發行股份總數之10%。於要約日期前任何十二個月期間，已發行及因根據中漆計劃及中漆任何其他購股權計劃向每名合資格參與者授出之購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)獲行使而可能須予發行之最高股份數目(以及於其後註銷之有關股份)，不得超逾於要約日期已發行股份數目之1%。倘任何進一步授出購股權超逾該1%限制，則中漆須刊發通函並經中漆股東於股東大會上批准。

根據中漆計劃及中漆或其任何附屬公司之任何其他購股權計劃授予中漆董事、高級行政人員或主要股東或任何彼等各自之聯繫人之購股權須由中漆獨立非執行董事(不包括屬購股權承授人的中漆獨立非執行董事)批准。此外，於截至要約日期止12個月期間(包括當日)，授予中漆主要股東或中漆獨立非執行董事或任何彼等各自之聯繫人之任何購股權，倘合共超逾中漆於要約日期已發行股份之0.1%，而按中漆股份於要約日期之收市價計算的總值超逾5,000,000港元，則須先由中漆股東於股東大會批准。

購股權授出要約須不遲於授出日期後21天接納。承授人於接納授出購股權之要約時，須向中漆支付之金額為每份購股權1.00港元。行使購股權的期限將由中漆董事會全權酌情決定。

購股權之行使價由中漆董事會釐定，惟不得低於以下之最高者：(i)於有關購股權要約日期根據聯交所日報表所載之中漆股份收市價；(ii)緊接有關購股權要約日期前五個營業日根據聯交所日報表所載之中漆股份平均收市價；及(iii)中漆股份之面值。

購股權並無賦予持有人收取有關股息或於任何中漆股東大會投票之權利。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 32. 購股權計劃 (續)

### 中漆之購股權計劃 (續)

下文概述截至二零二二年十二月三十一日根據中漆計劃授出之購股權變動詳情：

	授出日期	行使期 (附註)	每股 行使價 港元	購股權數目				
				於 二零二二年 一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內 註銷/失效	於 二零二二年 十二月 三十一日 尚未行使
中漆之董事	二零二二年 六月十五日	二零二二年 六月十五日至 二零二七年 六月十四日	0.335	-	30,000,000	-	-	30,000,000
中漆集團之僱員	二零二二年 六月十五日	二零二二年 六月十五日至 二零二七年 六月十四日	0.335	-	50,000,000	-	-	50,000,000
總計				<u>-</u>	<u>80,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80,000,000</u>

附註：

向每位承授人授出之購股權均設有歸屬期，將按下文所述可予行使：

- 50%之購股權已在購股權授出日期(即二零二二年六月十五日)歸屬並將於二零二二年六月十五日至二零二七年六月十四日期間可予行使；
- 20%之購股權將在購股權授出日期起計滿一週年前一日(即二零二三年六月十四日)歸屬並將於二零二三年六月十五日至二零二七年六月十四日期間可予行使；
- 10%之購股權將在購股權授出日期起計滿兩週年前一日(即二零二四年六月十四日)歸屬並將於二零二四年六月十五日至二零二七年六月十四日期間可予行使；
- 10%之購股權將在購股權授出日期起計滿三週年前一日(即二零二五年六月十四日)歸屬並將於二零二五年六月十五日至二零二七年六月十四日期間可予行使；及
- 餘下之10%購股權將在購股權授出日期起計滿四週年前一日(即二零二六年六月十四日)歸屬並將於二零二六年六月十五日至二零二七年六月十四日期間可予行使。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，根據中漆計劃授出之購股權並無被行使、註銷或失效。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 32. 購股權計劃 (續)

### 中漆之購股權計劃 (續)

於二零二二年六月十五日授出之購股權之公平值為8,417,000港元(每股面值0.1港元)(二零二一年十二月三十一日：無)，其中中漆集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度確認購股權開支5,610,000港元(二零二一年十二月三十一日：無)。

截至二零二二年十二月三十一日止年度授予之以股權結算之購股權之公平值是於考慮到授予購股權之條款及條件後，於授予日期使用二項式期權定價模型(「該模型」)估計。該模型是估計期權公平值之常用模型之一。購股權之價值隨著若干主觀假設之不同變量而變化。所採納之變量之任何變化均可能對期權之公平值之估計產生重大影響。下表列出對該模型所使用之輸入數據。

股息率(%)	1.483
預期波幅(%)	35.732
無風險利率(%)	3.172
期權之合約年期(年)	5
提前行使行為(%)	行使價之220及280
行使價(每股港元)	0.335

於計算公平值時概無加入已授購股權之其他特點。

於報告期末，中漆根據中漆計劃有80,000,000份購股權尚未行使。根據中漆之現行資本架構，悉數行使尚未行使購股權將導致發行80,000,000股額外中漆普通股及產生26,800,000港元之額外股本(未扣除發行開支)。

於該等財務報表批准日期，中漆於中漆計劃項下有80,000,000份尚未行使之購股權，佔該日中漆已發行股份的8%。

## 33. 儲備

本集團於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度之儲備數額及相關變動載於第82及83頁之綜合權益變動表。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 34. 擁有部份權益之附屬公司(具備重大非控股權益)

具備重大非控股權益之本集團附屬公司之詳情載列如下：

	二零二二年	二零二一年
非控股權益持有之股本權益百分比：		
中漆集團有限公司	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	千港元	千港元
分配予非控股權益之本年度虧損：		
中漆集團有限公司	<u>(24,521)</u>	<u>(14,883)</u>
已付非控股權益之股息：		
中漆集團有限公司	<u>-</u>	<u>2,500</u>
於報告日之非控股權益之累計結餘：		
中漆集團有限公司	<u>133,725</u>	<u>132,394</u>

下表列示上述附屬公司之財務資料概要。所披露之金額未扣除任何集團內公司間對銷：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)
<b>中漆集團有限公司</b>		
收入	643,049	842,519
其他收入及收益淨額	40,641	7,714
經營開支總額	(782,146)	(911,458)
所得稅抵免/(開支)	(15)	1,780
本年度虧損	(98,471)	(59,445)
本年度其他全面收益	80,692	18,806
本年度全面虧損總額	<u>(17,779)</u>	<u>(40,639)</u>
流動資產	660,203	822,700
非流動資產	492,629	380,780
流動負債	(587,954)	(654,836)
非流動負債	(43,933)	(15,530)
非控股權益	<u>(2,879)</u>	<u>(3,538)</u>
經營業務所得/(所用)現金流量淨額	(37,133)	20,747
投資業務所用現金流量淨額	(18,503)	(51,916)
融資業務所得/(所用)現金流量淨額	18,054	(13,232)
現金及現金等值項目減少淨額	<u>(37,582)</u>	<u>(44,401)</u>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 35. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

(i) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團就物業、廠房及設備之租賃安排而關於使用權資產及租賃負債之非現金添置分別為9,450,000港元(二零二一年：2,577,000港元)及9,450,000港元(二零二一年：2,577,000港元)。

(ii) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團完成收購若干物業、廠房及設備項目，有關代價部份以過往所支付的按金總賬面值179,000港元(二零二一年：2,690,000港元)償付。

### (b) 融資業務所產生之負債變動

	二零二二年	
	計息銀行借貸 千港元	租賃負債 千港元
於二零二二年一月一日	269,207	3,527
融資現金流量之變動	20,554	(3,789)
新增租賃	–	9,450
利息開支	–	328
分類為經營現金流量之已付利息	–	(328)
外匯變動	(645)	(404)
於二零二二年十二月三十一日	<u>289,116</u>	<u>8,784</u>
	二零二一年	
	計息銀行借貸 千港元	租賃負債 千港元
於二零二一年一月一日	269,689	4,785
融資現金流量之變動	(629)	(3,878)
新增租賃	–	2,577
利息開支	–	103
分類為經營現金流量之已付利息	–	(103)
外匯變動	147	43
於二零二一年十二月三十一日	<u>269,207</u>	<u>3,527</u>

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 35. 綜合現金流量表附註(續)

### (c) 租賃之現金流出總額

現金流量表內包括之租賃之現金流出總額如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
經營活動內	4,184	3,511
融資活動內	3,789	3,878
	<u>7,973</u>	<u>7,389</u>

## 36. 或然負債

於目前及過往年度結束時，並無於財務報表撥備之或然負債如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
就以下項目而向銀行提供擔保： 履約保證金	<u>1,805</u>	<u>1,345</u>

履約保證金乃以於二零二二年十二月三十一日之1,805,000港元已抵押存款作抵押(二零二一年：1,345,000港元)。

## 37. 資產抵押

有關就本集團應付票據、銀行借貸及履約保證金而以本集團之資產作為抵押之詳情分別載於財務報表附註26、28及36。

## 38. 承擔

於報告期結算日本集團有下列資本承擔：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
已訂約但未撥備： 建設及購入物業、廠房及設備項目	<u>1,592</u>	<u>3,822</u>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 39. 關連方交易

### (a) 與關連方的未償還結餘

於報告期結算日本集團與一間聯營公司之結餘詳情載於財務報表附註17。

### (b) 本集團主要管理層人員之薪酬

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
短期僱員福利	4,385	5,795
退休後福利	36	36
以股權結算的購股權開支	701	—
已付／應付主要管理層人員之薪酬總額	<u>5,122</u>	<u>5,831</u>

董事酬金之其他詳情載於財務報表附註8。

上述關連方交易並不構成上市規則第十四A章所界定之關連交易或持續關連交易。





# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 40. 金融工具之類別

於報告期結算日各類金融工具之賬面值如下：

二零二二年十二月三十一日

### 金融資產

	透過損益反映 公平值之 金融資產 (強制指定 如此) 千港元	透過其他全面 收益反映 公平值 之金融資產 千港元	總計 千港元
指定為透過其他全面收益反映 公平值之股本投資	—	42,104	42,104
應收貿易賬款及票據	370,601	—	370,601
計入預付款項、按金及 其他應收賬款之金融資產	14,934	—	14,934
透過損益反映公平值之金融資產	—	407	407
已抵押按金	42,202	—	42,202
現金及現金等值項目	386,874	—	386,874
	<b>814,611</b>	<b>42,104</b>	<b>857,122</b>

### 金融負債

	按攤銷成本 計量之 金融負債 千港元
應付一間聯營公司款項	2,800
應付貿易賬款及票據	260,778
計入其他應付賬款及應計費用以及已收按金之金融負債	51,452
計息銀行借貸	289,116
租賃負債	8,784
	<b>612,930</b>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 40. 金融工具之類別 (續)

於報告期結算日各類金融工具之賬面值如下：(續)

二零二一年十二月三十一日

### 金融資產

	按攤銷成本 計量之 金融資產 千港元	透過損益反映 公平值之 金融資產 (強制指定 如此) 千港元	透過其他全面 收益反映 公平值 之金融資產 千港元	總計 千港元
指定為透過其他全面收益反映 公平值之股本投資	–	–	47,987	47,987
應收貿易賬款及票據	452,113	–	–	452,113
計入預付款項、按金及 其他應收賬款之金融資產	23,293	–	–	23,293
透過損益反映公平值之金融資產	–	6,418	–	6,418
已抵押存款	42,308	–	–	42,308
現金及現金等值項目	455,165	–	–	455,165
	<u>972,879</u>	<u>6,418</u>	<u>47,987</u>	<u>1,027,284</u>

### 金融負債

	按攤銷成本 計量之 金融負債 千港元
應付一間聯營公司款項	2,800
應付貿易賬款及票據	352,404
計入其他應付賬款及應計費用以及已收按金之金融負債	45,557
計息銀行借貸	269,207
租賃負債	3,527
	<u>673,495</u>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 41. 金融工具之公平值及公平值等級

管理層已評估，現金及現金等值項目、已抵押存款、應收貿易賬款及票據、計入預付款項、按金及其他應收賬款之金融資產、應付貿易賬款及票據、計入其他應付賬款及應計費用以及已收按金之金融負債、計息銀行借貸之即期部分，以及應付一間聯營公司款項之公平值與其各自之賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

本集團之財務部門(其直接向高級管理層匯報)負責釐定金融工具公平值計量之政策及程序。於各報告日期，財務部門分析金融工具之價值變動並釐定估值所應用之主要輸入數據。審核委員會定期審閱金融工具之公平值計量之結果，以作中期及年度財務申報。

金融資產及負債之公平值按自願雙方(非強迫或清盤銷售)之間的當前交易中進行交換的工具的金額入賬。已採用下列方法及假設估計公平值：

計息銀行借貸之非即期部份的公平值已透過按相似條款、信貸風險及剩餘到期時間以現可就工具提供之貼現率貼現預期未來現金流量計算。於二零二二年十二月三十一日，本集團自身有關計息銀行借貸之違約風險被評估為不重大。

上市股本投資及非上市會所會籍債券之公平值是基於市場報價。

其他指定為透過其他全面收益反映公平值之非上市股本投資之公平值已採用基於市場之估值技術估計，有關技術所建基之假設並無可觀察市場價格或費率支持。此等非上市股本投資之公平值已使用市場比較法及／或市場報價以及適用估值技術釐定，有關技術要求董事根據行業、規模、槓桿及策略釐定可比較之上市公司(同業)，並計算所識別之每間可比較公司之適當價格倍數，例如企業價值相比除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利(「EV/EBITDA」)倍數以及價格對盈利倍數(「市盈率」)。倍數是通過將可比較公司之企業價值除以盈利計量計算。交易倍數繼而就可比較公司之間在流動性及規模之差異(基於公司特定之事實和情況)等考慮因素而折讓。經折讓之倍數適用於非上市股本投資之相應盈利計量，從而計量公平值。董事相信，估值技術產生之估計公平值(記入綜合財務狀況表)以及公平值之相關變動(記入其他全面收益)為合理，且有關公平值是報告期結算日之最合適價值。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 41. 金融工具之公平值及公平值等級 (續)

下文載列指定為透過其他全面收益反映公平值之股本投資及結構性存款之估值之重大不可觀察輸入數據之概要連同於二零二二年及二零二一年十二月三十一日之定量敏感度分析：

金融工具	估值方法	重大不可觀察輸入數據	範圍	輸入數據之公平值敏感度/不可觀察輸入數據與公平值之關係
非上市股本投資	市場比較法	墓地之單價	二零二二年： 每幅墓地79,000港元至 249,000港元 (二零二一年：每幅墓地 35,000港元至235,000港元)	每幅墓地之單價增加/減少 5%(二零二一年：5%) 將令到公平值增加/減少 2,600,000港元 (二零二一年：2,900,000港元)
			龕位之單價	二零二二年： 每個龕位9,000港元至 10,000港元 (二零二一年：每個龕位 10,000港元至11,000港元)
		墓園土地之單價	二零二二年：每畝 698,000港元至 771,000港元 (二零二一年：每畝 130,000港元至 1,260,000港元)	每畝墓園土地之單價增加/減少 5%(二零二一年：5%) 將令到公平值增加/減少 414,000港元 (二零二一年：338,000港元)
			少數股權折讓	二零二二年： 20%至30% (二零二一年： 5%至25%)
		缺乏市場流通性折讓	二零二二年： 5%至35% (二零二一年： 30%至40%)	缺乏市場流通性折讓增加/減少 5%(二零二一年：5%) 將令到公平值減少/增加 59,000港元 (二零二一年：113,000港元)



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 41. 金融工具之公平值及公平值等級 (續)

### 公平值等級

下表列示本集團金融工具之公平值計量等級：

	使用以下各項進行之公平值計量			總計 千港元
	活躍市場之 報價 (第一級) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 千港元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 千港元	
<u>按公平值計量的資產：</u>				
於二零二二年十二月三十一日				
指定為透過其他全面收益 反映公平值之股本投資	-	300	41,804	42,104
透過損益反映公平值之金融資產	407	-	-	407
	<u>407</u>	<u>300</u>	<u>41,804</u>	<u>42,511</u>
於二零二一年十二月三十一日				
指定為透過其他全面收益 反映公平值之股本投資	-	300	47,687	47,987
透過損益反映公平值之金融資產	6,418	-	-	6,418
	<u>6,418</u>	<u>300</u>	<u>47,687</u>	<u>54,405</u>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 41. 金融工具之公平值及公平值等級 (續)

### 公平值等級 (續)

第三級公平值計量於年內之變動如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<u>指定為透過其他全面收益反映公平值之股本投資：</u>		
於一月一日	47,687	47,676
於其他全面收益確認之收益／(虧損)總額	(5,883)	11
於十二月三十一日	41,804	47,687
<u>結構性存款：</u>		
於一月一日	—	5,958
贖回	—	(6,023)
匯兌調整	—	65
於十二月三十一日	—	—

### 按公平值計量之負債

本集團於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日並無任何按公平值計量之金融負債。

於本年度，第一級與第二級之間並無公平值計量轉移，且金融資產及金融負債並無公平值計量轉入或轉出第三級(二零二一年：無)。

## 42. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括計息銀行借貸以及現金及現金等值項目。該等金融工具之主要目的在於為本集團之營運提供資金。本集團還有多類其他金融資產及負債，如已抵押存款、應收貿易賬款及票據、計入預付款項之金融資產、按金及其他應收賬款、指定為透過其他全面收益反映公平值之股本投資、應付一間聯營公司款項、應付貿易賬款及票據、計入其他應付賬款及應計費用之金融負債以及已收按金和租賃負債(直接由其業務產生)。

本集團金融工具產生之主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險、股本價格風險及流動資金風險。本集團管理各項該等風險之政策於下文概述。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 42. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 利率風險

由於計息金融資產及負債之利率變動，本集團須承受利率風險。計息金融資產主要為銀行存款(大部份為短期性質)，而計息金融負債主要為按浮動利率計息為主之銀行借貸。因此，本集團須承受利率風險。本集團之政策為獲取最優惠利率。

下表列示在所有其他變數均維持不變的情況下，本集團除稅前虧損(透過對銀行存款及浮息借貸之影響)對利率出現合理可能變動時之敏感度。本集團之權益並無受影響，惟保留溢利除外。

	基點 增加／(減少)	除稅前虧損 增加／(減少) 千港元
二零二二年		
港元	50	968
人民幣	50	(1,115)
港元	(50)	(968)
人民幣	(50)	1,115
二零二一年		
港元	50	472
人民幣	50	(1,294)
港元	(50)	(472)
人民幣	(50)	1,294



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 42. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 外幣風險

本集團有交易貨幣風險。該等風險因營運單位以其單位功能貨幣以外之貨幣進行買賣而產生。本集團之主要營運附屬公司設於香港及中國內地，而本集團之銷售及採購主要以港元及人民幣進行。本集團在中國內地亦擁有重大投資，而其綜合財務狀況表(包括並非以營運附屬公司之功能貨幣計值之銀行存款、應收及應付貿易賬款部份)可能受港元與人民幣匯率之變動所影響。

下表列示於報告期結算日在所有其他變數維持不變的情況下，本集團(因以人民幣計值之金融工具而產生之)除稅前虧損對人民幣匯率出現合理可能變動時之敏感度。

	人民幣匯率 增加/(減少) %	除稅前虧損 增加/(減少) 千港元
<b>二零二二年</b>		
倘港元兌人民幣貶值	5	(3,122)
倘港元兌人民幣升值	(5)	3,122
	<u>5</u>	<u>(3,122)</u>
	<u>(5)</u>	<u>3,122</u>
<b>二零二一年</b>		
倘港元兌人民幣貶值	5	(352)
倘港元兌人民幣升值	(5)	352
	<u>5</u>	<u>(352)</u>
	<u>(5)</u>	<u>352</u>

### 信貸風險

本集團僅與相識及信譽良好之第三方進行交易。本集團之政策為所有擬以信貸方式進行交易之客戶均須通過信貸評核程序，或須作出現金抵押。此外，本集團持續監察應收賬款結餘，故不會承受重大壞賬風險。





# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 42. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 最高風險及年結階段

下表載列基於本集團之信貸政策之信貸質素及最高信貸風險，主要基於逾期資料(除非其他資料可在無須付出不必要成本或努力之情況下獲得)，以及於十二月三十一日之年結階段分析。所呈列之有關金額指金融資產總賬面值。

於二零二二年十二月三十一日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計 千港元
	信貸虧損 千港元	第2階段 千港元	第3階段 千港元	簡化方法 千港元	
應收貿易賬款*	-	-	-	368,032	368,032
應收票據					
— 正常**	78,847	-	-	-	78,847
計入預付款項、按金及 其他應收賬款之 金融資產					
— 正常**	14,934	-	-	-	14,934
— 呆賬**	-	-	2,800	-	2,800
已抵押存款					
— 尚未逾期	42,202	-	-	-	42,202
現金及現金等值項目					
— 尚未逾期	386,874	-	-	-	386,874
	<b>522,857</b>	-	<b>2,800</b>	<b>368,032</b>	<b>893,689</b>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 42. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 最高風險及年結階段 (續)

於二零二一年十二月三十一日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計 千港元
	信貸虧損 千港元	第2階段 千港元	第3階段 千港元	簡化方法 千港元	
應收貿易賬款*	—	—	—	499,168	499,168
應收票據					
— 正常**	21,626	—	—	—	21,626
計入預付款項、按金及 其他應收賬款之 金融資產					
— 正常**	23,293	—	—	—	23,293
— 呆賬**	—	—	2,800	—	2,800
已抵押存款					
— 尚未逾期	42,308	—	—	—	42,308
現金及現金等值項目					
— 尚未逾期	455,165	—	—	—	455,165
	<u>542,392</u>	<u>—</u>	<u>2,800</u>	<u>499,168</u>	<u>1,044,360</u>

\* 就本集團已為其減值應用簡化方法之應收貿易賬款而言，基於撥備矩陣之資料於財務報表附註22披露。

\*\* 應收票據及計入預付款項、按金及其他應收賬款之金融資產之信貸質素於有關金融資產並無逾期時被視為「正常」，並無資料顯示有關金融資產之信貸風險自首次確認以來顯著增加。否則，有關金融資產之信貸質素被視為「呆賬」。

# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 42. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 流動資金風險

本集團之目標旨在透過使用銀行借貸維持資金持續供應與靈活性之間的平衡。本集團之政策為定期監察現有及預期流動資金需求，確保維持充足之現金儲備及可供運用之銀行信貸，以應付短期及長期流動資金需求。

根據已訂約未貼現賬款，本集團金融負債於報告期結算日之到期情況如下：

	按要求或 一年內 千港元	第二至 五年內 千港元	總計 千港元
<b>二零二二年</b>			
應付一間聯營公司款項	2,800	—	2,800
應付貿易賬款及票據	260,778	—	260,778
計入其他應付賬款及應計費用以及已收按金之 金融負債	51,452	—	51,452
計息銀行借貸*	289,116	—	289,116
租賃負債	3,661	5,682	9,343
	<b>607,807</b>	<b>5,682</b>	<b>613,489</b>
<b>二零二一年</b>			
應付一間聯營公司款項	2,800	—	2,800
應付貿易賬款及票據	352,404	—	352,404
計入其他應付賬款及應計費用以及已收按金之 金融負債	45,557	—	45,557
計息銀行借貸*	269,207	—	269,207
租賃負債	2,816	752	3,568
	<b>672,784</b>	<b>752</b>	<b>673,536</b>



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 42. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 流動資金風險 (續)

\* 以上本集團之計息銀行借貸包括於二零二二年十二月三十一日之賬面值為289,116,000港元(二零二一年：269,207,000港元)之若干銀行貸款，其銀行融資函載有按要求償還條款，有關條款賦予銀行貸款之債權人銀行權利於任何時候催繳銀行貸款。因此，就以上到期分析而言，該等本集團銀行貸款之合約未貼現付款乃分類為「按要求或一年內」。

根據包含按要求償還條款之銀行貸款之條款，該等貸款於十二月三十一日之到期狀況表(基於合約未貼現付款以及不計入任何按要求償還條款之影響)載列如下：

	一年內 千港元	第二至五年內 千港元	五年以上 千港元	總計 千港元
二零二二年	<u>219,022</u>	<u>35,873</u>	<u>63,438</u>	<u>318,333</u>
二零二一年	<u>156,256</u>	<u>77,117</u>	<u>61,417</u>	<u>294,790</u>

即使有以上條款，本公司董事相信該等銀行貸款將不會於報告期結算日起計12個月內被全數催繳，並認為該等貸款將根據銀行融資函所載之到期日償還。作出此評估時已考慮：本集團於財務報表批准日期之財務狀況；沒有發生違約事件，以及本集團已按時償還先前所有預定還款。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 42. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 股本價格風險

股本價格風險是指股本證券之公平值因股本指數水平及個別證券價值之變化而下降之風險。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團面對之股本價格風險來自計入透過損益反映公平值之金融資產之個別股本投資(附註24)。本集團之上市投資於香港、深圳及上海證券交易所上市，於報告期結算日按市場報價估值。

以下證券交易所於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內最接近之交易日營業時間結束時之市場股本指數，以及年內各自之最高及最低位如下：

	二零二二年 十二月三十一日	二零二二年 最高/ 最低位	二零二一年 十二月三十一日	二零二一年 最高/ 最低位
香港－恒生指數	19,781	24,966/ 14,687	23,398	31,085/ 22,745
深圳－A股指數	—	—	2,648	2,681/ 2,261
上海－A股指數	—	—	3,814	3,894/ 3,519

下表列示在所有其他變數均維持不變的情況以及在不計及任何稅項影響前，根據股本投資於報告期結算日之賬面值，股本投資公平值每5%變動之敏感度。

二零二二年 於以下地方上市之投資：	股本投資 之賬面值 千港元	公平值 增加/(減少) 比率 %	除稅前虧損 減少/(增加) 千港元
香港－透過損益反映公平值之金融資產	407	5/ (5)	20/ (20)
二零二一年 於以下地方上市之投資：	股本投資 之賬面值 千港元	公平值 增加/(減少) 比率 %	除稅前虧損 減少/(增加) 千港元
香港－透過損益反映公平值之金融資產	5,289	5 (5)	264/ (264)
深圳－透過損益反映公平值之金融資產	263	5 (5)	13/ (13)
上海－透過損益反映公平值之金融資產	866	5 (5)	43/ (43)



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 42. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 資本管理

本集團資本管理之主要目標為確保本集團有能力持續經營業務及維持穩健資本比率，以支持其業務並最大限度提升股東價值。

本集團管理其資本架構並根據經濟環境之變化作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整支予股東之股息、向股東返還資本或發行新股。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，資金管理之目標、政策或程序並無改變。

本集團以負債資本比率(即銀行借貸除以母公司擁有人應佔權益)監控資本。於報告期結算日之負債資本比率如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行借貸	289,116	269,207
母公司擁有人應佔權益	1,450,569	1,545,998
負債資本比率	19.9%	17.4%

## 43. 比較數字

誠如綜合財務報表附註4所進一步闡述，由於主要業務之指定成份發生變動，若干比較數字已經重新分類，以符合本年度之呈列及披露資料。



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 44. 本公司之財務狀況表

有關本公司於報告期結算日之財務狀況表之資料如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	47	34
使用權資產	46	60
於附屬公司之權益	324,104	335,463
應收附屬公司款項	265,877	271,780
遞延稅項資產	726	907
非流動資產總值	<b>590,800</b>	608,244
<b>流動資產</b>		
預付款項、按金及其他應收賬款	1,385	14,872
現金及現金等值項目	195,691	217,608
流動資產總值	<b>197,076</b>	232,480
<b>流動負債</b>		
其他應付賬款及應計費用	3,431	3,210
租賃負債	20	19
流動負債總值	<b>3,451</b>	3,229
<b>流動資產淨值</b>	<b>193,625</b>	229,251
<b>總資產減流動負債</b>	<b>784,425</b>	837,495
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	16	36
<b>資產淨值</b>	<b>784,409</b>	837,459
<b>權益</b>		
已發行股本	190,369	190,369
儲備(附註)	594,040	647,090
<b>權益總額</b>	<b>784,409</b>	837,459



# 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

## 44. 本公司之財務狀況表 (續)

附註：

本公司儲備之概要如下：

	股份溢價賬 千港元	繳入盈餘* 千港元	公平值儲備 (非轉撥) 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	88,970	249,119	(52,501)	410,569	696,157
年度全面虧損總額	-	-	-	(10,993)	(10,993)
已宣派及派付二零二零年末期股息	-	(38,074)	-	-	(38,074)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	<b>88,970</b>	<b>211,045</b>	<b>(52,501)</b>	<b>399,576</b>	<b>647,090</b>
年度全面虧損總額	-	-	-	(14,977)	(14,977)
已宣派及派付二零二一年末期股息	-	(38,073)	-	-	(38,073)
於二零二二年十二月三十一日	<b>88,970</b>	<b>172,972</b>	<b>(52,501)</b>	<b>384,599</b>	<b>594,040</b>

\* 部份繳入盈餘因依據一九九二年取得之法院批准自股份溢價賬撥款以撤銷收購附屬公司所產生之商譽而產生。繳入盈餘之餘下部份於一九九一年因集團重組而產生，最初為根據重組計劃時配發本公司股份之面值與所收購附屬公司之綜合資產淨值兩者之差額。

根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，在若干情況下，繳入盈餘可分派予股東。

## 45. 財務報表之批准

財務報表已於二零二三年三月三十日獲本公司董事會核准及批准刊發。





# 主要物業附表

二零二二年十二月三十一日

## 投資物業

地點	本集團 應佔物業 權益百分比	現有 租約類別	現時用途
香港 灣仔軒尼詩道338號 北海中心28樓A、B、C、D及F室	100	長期	商業
香港 灣仔軒尼詩道338號 北海中心18樓	100	長期	商業
香港 九龍旺角 上海街497號地下	100	中期	商業
香港 灣仔 摩理臣山道11號 君儷酒店地下商舖	100	長期	酒店
香港 九龍 上海街391號 太極軒393全棟	100	中期	住宅及商業 綜合大樓
中國 廣東省深圳市南山區 桃園路 田廈國際中心 A棟2506及2507辦公室	100	中期	商業
中國 上海市青浦區 徐涇鎮諸光路1588弄499號 綠地融信商業中心8樓801及807室 以及地庫一層的371號至376號及 486號至489號停車位	100	中期	商業



# 主要物業附表

二零二二年十二月三十一日

## 投資物業 (續)

地點	本集團 應佔物業 權益百分比	現有 租約類別	現時用途
中國 上海市 浦東區 東方路971號 錢江大廈25樓H單元	100	中期	商業
中國 北京市朝陽區 望京東園 綠地中心 第4棟49樓4905室	100	中期	商業
中國 廣東省廣州市花都區 新華鎮花都港口工業開發區 嶺東路13號之廠房綜合體	100	中期	工業
中國 江蘇省徐州市 徐州經濟開發區 金水路22號之工業綜合體	75	中期	工業
中國 上海市 青浦區 外青松公路 3889及3899號之工業綜合體	75	中期	工業
中國 深圳市 寶安區 沙井鎮 衙邊工業區	75	中期	工業



# 主要物業附表

二零二二年十二月三十一日

## 投資物業 (續)

地點	本集團 應佔物業 權益百分比	現有 租約類別	現時用途
中國 廣東省深圳市寶安區 沙井街道 新沙路與環鎮路交匯處 萬科翡悅郡園三期 B棟2301-2、2501-2、2601-2室及 C棟2603-4、2703-4室	100	中期	住宅
中國 廣東省中山市三角鎮 月灣路36號翡翠明珠雅苑 1區2棟2號單元 10樓至14樓 1003、1103、1203、1303及1403室 以及地庫一層的069號及076號停車位	100	中期	住宅

## 發展中物業

地點	本集團 應佔物業 權益百分比	現時用途	概約地盤/ 建築面積	預期 落成日期	完成階段
香港 新界元朗凹頭 丈量約份第115號 地段879、880S.A. SS1、 880S.B. SS1、881至 885、889R.P.、891、 1318、1326及1344號	100	農業及 房屋地段	3,700平方米	不適用	有待發展



## 詞彙

二零一二年計劃	本公司於二零一二年六月二十八日採納之購股權計劃，已於二零二二年六月二日終止
二零二二年計劃	本公司於二零二二年六月二日採納之購股權計劃
審核委員會主席	審核委員會之主席
審核委員會	董事會之審核委員會
股東週年大會	本公司之股東週年大會
董事會	董事會
公司細則	本公司之公司細則
企管守則	上市規則附錄十四所載企業管治守則第二部分之條文
主席	本公司之主席
公司法	百慕達一九八一年公司法
本公司	北海集團有限公司
公司秘書	本公司之公司秘書
2019冠狀病毒病	2019冠狀病毒病
中漆	中漆集團有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份在聯交所主板上市(股份代號：1932)，並為本公司之非全資附屬公司
中漆董事會	中漆之董事會
中漆集團	中漆及其附屬公司
中漆接受投資實體	由中漆集團任何成員公司持有任何股權之任何實體
中漆計劃	中漆於二零二零年六月四日採納之購股權計劃
中漆股份	中漆股本中每股面值0.10港元之普通股
董事	本公司之董事
本集團	本公司及其附屬公司
香港	中國香港特別行政區
接受投資實體	由本集團任何成員公司持有任何股權之任何實體
上市規則	聯交所證券上市規則
董事總經理	本公司之董事總經理



## 詞彙

標準守則	上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則
提名委員會主席	提名委員會之主席
提名委員會	董事會之提名委員會
中國	中華人民共和國
薪酬委員會主席	薪酬委員會之主席
薪酬委員會	董事會之薪酬委員會
證券期貨條例	香港法例第571章證券及期貨條例
股份	本公司股本中每股面值0.10港元之普通股
股東	本公司之股東
聯交所	香港聯合交易所有限公司
主要股東	指上市規則所定義者





**CNT GROUP LIMITED**  
**北海集團有限公司**