



雲白國際有限公司

**YNBY International Limited**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00030)

**2023**

中期報告

## 目錄

頁次

公司資料	2
未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表	3
未經審核簡明綜合財務狀況表	5
未經審核簡明綜合權益變動表	7
未經審核簡明綜合現金流量表	8
未經審核簡明綜合財務報表附註	9
管理層討論及分析	25
其他資料	34

## 公司資料

截至刊發日期

### 董事會

#### 執行董事：

董明先生(主席)  
湯明先生(行政總裁)  
劉周陽先生

#### 非執行董事：

錢映輝先生  
黃斌先生

#### 獨立非執行董事：

彭慧冰博士  
于常海博士  
黃顯榮先生

### 委員會

#### 審核委員會：

黃顯榮先生(主席)  
錢映輝先生  
彭慧冰博士  
于常海博士

#### 薪酬委員會：

于常海博士(主席)  
湯明先生  
彭慧冰博士  
黃顯榮先生

#### 提名委員會：

董明先生(主席)  
彭慧冰博士  
于常海博士  
黃顯榮先生

### 公司秘書

劉懷宇先生

### 授權代表

湯明先生  
劉懷宇先生

### 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 主要營業地點

香港鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊  
康橋大廈  
32樓

### 核數師

中匯安達會計師事務所有限公司

### 登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17M樓

### 網站

[www.0030.com.hk](http://www.0030.com.hk)

## 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年九月三十日止六個月

		截至九月三十日止六個月	
		二零二三年 港元 (未經審核)	二零二二年 港元 (未經審核)
	附註		
收益	4	<b>368,155,231</b>	139,562,008
銷售成本		<b>(336,059,841)</b>	(133,189,795)
<b>毛利</b>		<b>32,095,390</b>	6,372,213
其他收入、收益及虧損		<b>702,528</b>	1,256,708
預期信貸虧損撥備撥回／(撥備) 淨額		<b>604,420</b>	(134,208,524)
銷售及分銷開支		<b>(313,842)</b>	(857,076)
一般及行政開支		<b>(10,540,779)</b>	(21,891,822)
<b>經營溢利／(虧損)</b>		<b>22,547,717</b>	(149,328,501)
財務費用	5	<b>(2,419,585)</b>	(1,189,281)
分佔一間合營企業虧損		<b>(1,353)</b>	(42,720)
除稅前溢利／(虧損)	6	<b>20,126,779</b>	(150,560,502)
所得稅開支	7	<b>(1,618,532)</b>	(57,948)
<b>期內溢利／(虧損)</b>		<b>18,508,247</b>	(150,618,450)
下列人士應佔：			
本公司擁有人		<b>18,519,567</b>	(150,588,622)
非控股權益		<b>(11,320)</b>	(29,828)
		<b>18,508,247</b>	(150,618,450)
<b>每股盈利／(虧損)</b>	8		
基本(每股港仙)		<b>0.27</b>	(2.26)
攤薄(每股港仙)		<b>0.24</b>	(2.26)

## 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零二三年九月三十日止六個月

截至九月三十日止六個月

二零二三年 港元 (未經審核)	二零二二年 港元 (未經審核)
-----------------------	-----------------------

期內溢利／(虧損)

<b>18,508,247</b>	(150,618,450)
-------------------	---------------

除稅後其他全面收入／(虧損)：

其後可能重新分類至損益之項目：

換算海外經營業務產生之匯兌差額

<b>5,340,037</b>	(3,418,242)
------------------	-------------

期內全面收入／(虧損)總額

<b>23,848,284</b>	(154,036,692)
-------------------	---------------

下列人士應佔：

本公司擁有人

非控股權益

<b>23,921,709</b>	(153,988,018)
-------------------	---------------

<b>(73,425)</b>	(48,674)
-----------------	----------

<b>23,848,284</b>	(154,036,692)
-------------------	---------------

## 未經審核簡明綜合財務狀況表

於二零二三年九月三十日

	附註	於 二零二三年 九月三十日 港元 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	<b>693,644</b>	976,207
使用權資產		<b>1,796,261</b>	2,750,928
於一間合營企業之投資		<b>15,927</b>	17,280
		<b>2,505,832</b>	3,744,415
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>41,091,252</b>	50,290,472
應收貿易賬款	11	<b>89,771,128</b>	72,979,248
應收貸款及利息	12	-	-
其他應收賬款、按金及預付款項	13	<b>8,981,168</b>	24,434,492
應收一間合營企業款項		<b>68,455</b>	61,200
應收一間附屬公司非控股股東款項		<b>1,282,442</b>	-
可收回稅項		<b>8,833,737</b>	9,525,322
現金及現金等值項目		<b>207,723,790</b>	159,003,957
		<b>357,751,972</b>	316,294,691
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	14	<b>148,264,994</b>	126,582,036
借款	15	<b>10,898,000</b>	-
租賃負債		<b>1,399,151</b>	2,753,903
合約負債		<b>33,344,403</b>	34,950,735
應付一名股東款項		<b>2,392,891</b>	17,392,891
可換股債券	16	<b>12,435,861</b>	13,615,541
		<b>208,735,300</b>	195,295,106
<b>流動資產淨值</b>		<b>149,016,672</b>	120,999,585
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>151,522,504</b>	124,744,000

## 未經審核簡明綜合財務狀況表(續)

於二零二三年九月三十日

	附註	於 二零二三年 九月三十日 港元 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 港元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		<b>472,139</b>	98,172
可換股債券	16	<b>14,805,006</b>	11,342,531
		<b>15,277,145</b>	11,440,703
<b>資產淨值</b>		<b>136,245,359</b>	113,303,297
<b>資本及儲備</b>			
股本	17	<b>67,999,142</b>	67,999,142
儲備		<b>66,963,775</b>	43,042,066
本公司擁有人應佔權益		<b>134,962,917</b>	111,041,208
非控股權益		<b>1,282,442</b>	2,262,089
<b>總權益</b>		<b>136,245,359</b>	113,303,297

## 未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零二三年九月三十日止六個月

本公司擁有人應佔

	股本	股份溢價	股本贖回儲備	可換股債券儲備	匯兌儲備	累計虧損	小計	非控股權益	總計
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
於二零二三年四月一日(經審核)	67,999,142	1,085,013,367	176,000	56,168,231	10,512,532	(1,108,828,064)	111,041,208	2,282,089	113,303,297
期內溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	18,519,567	18,519,567	(11,320)	18,508,247
期內其他全面收入/(虧損)：									
換算海外經營業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	5,402,142	-	5,402,142	(82,105)	5,340,037
期內全面收入/(虧損)總額	-	-	-	-	5,402,142	18,519,567	23,921,709	(73,425)	23,848,284
取消註冊一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	(906,222)	(906,222)
於二零二三年九月三十日(未經審核)	67,999,142	1,085,013,367	176,000	56,168,231	15,914,674	(1,090,308,497)	134,962,917	1,282,442	136,245,359
於二零二二年四月一日(經審核)	64,481,522	988,278,817	176,000	554,296,709	12,827,981	(1,417,601,171)	202,259,858	916,860	203,176,718
期內虧損	-	-	-	-	-	(150,588,622)	(150,588,622)	(29,828)	(150,618,450)
期內其他全面虧損：									
換算海外經營業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	(3,399,396)	-	(3,399,396)	(18,846)	(3,418,242)
期內全面收入虧損	-	-	-	-	(3,399,396)	(150,588,622)	(153,988,018)	(48,674)	(154,036,692)
配售時發行股份	3,517,620	96,734,550	-	-	-	-	100,252,170	-	100,252,170
一間附屬公司非控股股東出資額	-	-	-	-	-	-	-	1,388,654	1,388,654
於二零二二年九月三十日(未經審核)	67,999,142	1,085,013,367	176,000	554,296,709	9,228,585	(1,568,189,793)	148,524,010	2,256,840	150,780,850



**未經審核簡明綜合現金流量表**  
截至二零二三年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 港元 (未經審核)	二零二二年 港元 (未經審核)
經營業務活動所得／(所用)現金淨額	<b>56,365,433</b>	(75,201,718)
<b>投資業務之現金流量</b>		
於一間合營企業之投資	-	(60,000)
向一間合營企業墊款	<b>(7,255)</b>	(11,200)
購置物業、廠房及設備	-	(23,198)
已收利息	<b>92,125</b>	41,949
投資業務所得／(所用)現金淨額	<b>84,870</b>	(52,449)
<b>融資業務之現金流量</b>		
發行股份	-	100,252,170
新增銀行借貸	<b>11,050,163</b>	-
來自一間附屬公司非控股股東的注資	-	1,388,654
已支付租賃租金之資本部分	<b>(1,960,178)</b>	(2,987,103)
已支付租賃租金之利息部分	<b>(60,160)</b>	(125,167)
向一名股東支付可換股債券利息	<b>(15,000,000)</b>	-
已付利息	<b>(76,630)</b>	-
融資業務(所用)／所得現金淨額	<b>(6,046,805)</b>	98,528,554
<b>現金及現金等值項目增加淨額</b>	<b>50,403,498</b>	23,274,387
外幣匯率變動之影響	<b>(1,683,665)</b>	(1,267,413)
<b>期初之現金及現金等值項目</b>	<b>159,003,957</b>	203,861,996
<b>期末之現金及現金等值項目</b>	<b>207,723,790</b>	225,868,970
<b>現金及現金等值項目分析</b>		
現金及現金等值項目	<b>207,723,790</b>	225,868,970

## 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年九月三十日止六個月

### 1. 一般資料

本公司於百慕達註冊成立，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。雲南白藥集團股份有限公司（「雲南白藥集團」）為本公司之主要股東。其主要營業地點地址為香港鰂魚涌英皇道979號太古坊康橋大廈32樓。

本公司的主要業務為一間投資控股公司。本集團主要從事貨品及商品貿易業務。

未經審核簡明綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。

茲提述本公司日期為二零二二年六月二十日及二零二二年六月二十一日的公佈，本公司普通股自二零二二年六月二十一日起於聯交所暫停買賣。

茲提述本公司日期為二零二二年七月二十六日及二零二三年十一月十五日的公佈，本公司已獲聯交所通知復牌指引（「復牌指引」），要求本公司(i)刊發上市規則規定的所有未披露財務業績，處理任何審計修改；(ii)證明本公司對上市規則第13.24條的遵守情況；(iii)開展適當的獨立法證調查，公佈調查結果並採取適當補救措施；(iv)證明對管理層誠信及／或任何對本公司管理及經營有重大影響的人士的誠信不存在合理的監管疑慮，其可能對投資者帶來風險及損害市場信心；(v)開展獨立內部監控檢討，證明本公司已設立充分的內部監控及程序來履行其在上市規則項下的義務；(vi)公佈所有重大資料，以便本公司股東及投資者評估其立場及(vii)重新符合上市規則第3.10(1)、3.10A、3.21、3.25及3.27A條。

## 2. 編製基準

此等簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定而編製。

此等簡明綜合財務報表應與二零二三年年度財務報表一併閱讀。編製此等簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與截至二零二三年三月三十一日止年度的年度財務報表所採用者一致。

## 3. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本

於本期間，本集團已採納所有由香港會計師公會頒佈、與其業務有關且於二零二三年四月一日開始之會計年度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」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團之會計政策、本集團簡明綜合財務報表之呈列方式以及本期間及過往年度之已呈報金額出現重大變動。

本集團並無採用已經頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，惟尚無法說明該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。

## 4. 收益及分部資料

向董事(即主要營運決策人)(「主要營運決策人」)呈報以分配資源及評估分部表現的資料集中於已交付或已提供的貨品或服務類型。董事已選擇按照產品及服務的差異構建本集團的組織架構。於達致本集團的報告分部時，並無將主要營運決策人識別的經營分部匯總計算。

#### 4. 收益及分部資料(續)

特別是，根據香港財務報告準則第8號，本集團之可報告及經營分部如下：

- (i) 貿易分部從事貨品及商品貿易。
- (ii) 其他分部從事提供市場營銷服務、產品註冊服務及OEM/ODM服務的採購。

#### 分部收益及業績

以下為按可報告及經營分部劃分之本集團之收益及業績分析：

截至二零二三年九月三十日止六個月(未經審核)

	貨品及 商品貿易 港元	其他 港元	總計 港元
收益	<b>356,655,231</b>	<b>11,500,000</b>	<b>368,155,231</b>
毛利	<b>30,228,567</b>	<b>1,866,823</b>	<b>32,095,390</b>
分部業績	<b>26,641,828</b>	<b>1,866,823</b>	<b>28,508,651</b>
未分配公司收入、收益及 虧損			<b>126,888</b>
未分配公司開支			<b>(6,087,822)</b>
財務費用			<b>(2,419,585)</b>
分佔一間合營企業虧損			<b>(1,353)</b>
除稅前虧損			<b>20,126,779</b>

#### 4. 收益及分部資料(續)

##### 分部收益及業績(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月(未經審核)

	貨品及 商品貿易 港元	其他 港元	總計 港元
收益	<u>139,562,008</u>	<u>-</u>	<u>139,562,008</u>
毛利	<u>6,372,213</u>	<u>-</u>	<u>6,372,213</u>
分部業績	<u>(133,375,587)</u>	<u>-</u>	<u>(133,375,587)</u>
未分配公司收入、收益及 虧損			1,560,932
未分配公司開支			(17,513,846)
財務費用			(1,189,281)
分佔一間合營企業虧損			<u>(42,720)</u>
除稅前虧損			<u>(150,560,502)</u>

分部業績指各分部在未分配董事袍金、若干銀行利息收入、若干其他收入、收益及虧損、分佔一間合營企業業績、若干一般及行政開支以及若干財務費用之情況下所賺取溢利。本集團以此方法向主要營運決策人報告，藉此分配資源及評估表現。

#### 4. 收益及分部資料(續)

##### 分部資產及負債

以下為按可報告及經營分部劃分之本集團之資產及負債分析：

	於 二零二三年 九月三十日 港元 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 港元 (經審核)
<b>分部資產</b>		
貨品及商品貿易	<b>319,365,135</b>	283,896,559
其他	<b>2,300,000</b>	-
未分配公司資產	<b>38,592,669</b>	36,142,547
綜合資產	<b>360,257,804</b>	320,039,106
<b>分部負債</b>		
貨品及商品貿易	<b>176,432,765</b>	147,600,075
其他	-	-
未分配公司負債	<b>47,579,680</b>	59,135,734
綜合負債	<b>224,012,445</b>	206,735,809

#### 4. 收益及分部資料(續)

##### 分部資產及負債(續)

為監察分部表現及於分部間分配資源：

- 所有資產均分配至可報告及經營分部，惟若干物業、廠房及設備、若干使用權資產、於一間合營企業之投資、若干其他應收賬款、按金及預付款項、應收一間合營企業款項、非控制權益附屬公司以及若干銀行結餘及現金除外，此乃由於該等資產以組合形式管理。
- 所有負債均分配至可報告及經營分部，惟若干其他應付賬款、應收一名股東款項、可換股債券及若干租賃負債除外，此乃由於該等負債以組合形式管理。

#### 5. 財務費用

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 港元 (未經審核)	二零二二年 港元 (未經審核)
銀行借款之利息開支	76,630	-
可換股債券之實際利息開支(附註16)	2,282,795	1,064,114
租賃負債之利息開支	60,160	125,167
	<b>2,419,585</b>	<b>1,189,281</b>

## 6. 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)已扣除以下各項：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 港元 (未經審核)	二零二二年 港元 (未經審核)
董事酬金	<b>2,679,596</b>	1,688,502
確認為開支之存貨成本	<b>336,059,841</b>	133,189,795
物業、廠房及設備折舊	<b>265,087</b>	432,697
使用權資產折舊	<b>1,934,527</b>	2,976,538
與短期租賃有關之開支	<b>100,200</b>	100,200

## 7. 所得稅開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 港元 (未經審核)	二零二二年 港元 (未經審核)
即期稅項：		
- 中華人民共和國(「中國」)企業所得稅 (「企業所得稅」)	<b>(1,618,532)</b>	(57,948)

- (a) 於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過了《二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「該草案」)，其引入利得稅兩級制。該草案於二零一八年三月二十八日簽署成為法律，並於翌日刊登憲報。根據利得稅兩級制，合資格集團實體首2,000,000港元的利潤將按8.25%的稅率徵稅，而超過2,000,000港元的利潤將按16.5%的稅率徵稅。不符合利得稅兩級制的集團實體的利潤將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。
- (b) 截至二零二三年九月三十日止六個月期間，根據中國企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，本公司於中國的附屬公司之稅率為25%(截至二零二二年九月三十日止六個月：25%)。



## 8. 每股盈利／(虧損)

每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃按以下數據計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 港元 (未經審核)	二零二二年 港元 (未經審核)
<b>盈利／(虧損)</b>		
計算每股基本盈利的盈利／(虧損)	<b>18,519,567</b>	(150,588,622)
兌換尚未行使的可換股債券之財務成本節省	<b>2,282,795</b>	-
計算每股攤薄盈利的盈利／(虧損)	<b>20,802,362</b>	(150,588,622)

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核)	二零二二年 (未經審核)
<b>股份數目</b>		
於四月一日發行的普通股	<b>6,799,914,160</b>	6,448,152,160
已發行新股份的影響	-	224,897,016
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<b>6,799,914,160</b>	6,673,049,176
尚未行使的可換股債券產生的潛在攤薄普通股的影響	<b>1,937,984,496</b>	-
計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<b>8,737,898,656</b>	6,673,049,176

## 9. 股息

截至二零二三年及二零二二年九月三十日止六個月並無派付或擬派任何股息，而自報告期末起亦無擬派任何股息。

## 10. 物業、廠房及設備

截至二零二三年九月三十日止年度，本集團並無購買任何物業、廠房及設備(截至二零二二年九月三十日止六個月：購置成本為23,198港元)。

## 11. 應收貿易賬款

	於 二零二三年 九月三十日 港元 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 港元 (經審核)
應收貿易賬款	101,724,129	85,508,072
減：預期信貸虧損撥備淨額	<u>(11,953,001)</u>	<u>(12,528,824)</u>
	<u>89,771,128</u>	<u>72,979,248</u>

有關貨品及商品貿易之應收貿易賬款之平均信貸期為90日(二零二三年三月三十一日：90日)。

## 11. 應收貿易賬款(續)

下表為本集團於報告期末/年末按發票日期(與各收益確認日期相若)呈列之應收貿易賬款(就預期信貸虧損撥備淨額前)賬齡分析：

	於 二零二三年 九月三十日 港元 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 港元 (經審核)
0至90日	<b>89,717,723</b>	72,979,248
181至365日	<b>53,405</b>	-
超過365日	<b>11,953,001</b>	12,528,824
	<b>101,724,129</b>	85,508,072

於報告期末，本集團概無於報告期末逾期未付但未減值之應收貿易賬款，而鑒於信貸質素並無重大變動及該款項仍被視為可收回，故本集團並無就減值虧損作出撥備。本集團並無就上述應收貿易賬款持有任何抵押品。

## 12. 應收貸款及利息

	於 二零二三年 九月三十日 港元 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 港元 (經審核)
應收貸款		
有抵押	<b>273,656,465</b>	274,256,465
無抵押	<b>203,519,302</b>	203,519,302
	<b>477,175,767</b>	477,775,767
減：預期信貸虧損撥備淨額	<b>(477,175,767)</b>	(477,775,767)
	-	-

## 12. 應收貸款及利息(續)

應收貸款(就預期信貸虧損撥備淨額前)於報告期末按到期日進行分析的到期狀況如下：

	於 二零二三年 九月三十日 港元 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 港元 (經審核)
逾期	<b>477,175,767</b>	477,775,767
就呈報目的而分析的總額： 流動資產	<b>477,175,767</b>	477,775,767

於本集團之放債業務下向客戶墊付之有抵押及無抵押貸款之平均貸款期為六個月至五年(二零二三年三月三十一日：三個月至五年)。向客戶提供之貸款之固定年利率介乎每月0.6厘至1.6厘(二零二三年三月三十一日：每月1厘至2.4厘)，視乎對借款人之獨立信貸評估而定。該等評估集中於借款人之財務背景、獨立信貸評級、目前還款之能力，並考慮借款人之特定資料以及借款人之保證及／或擔保。向客戶提供之貸款須根據貸款協議償還，利息部分將須每月償還，而本金額將於到期時償還。

### 13. 其他應收賬款、按金及預付款項

	於 二零二三年 九月三十日 港元 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 港元 (經審核)
其他應收賬款	<b>367,236,178</b>	380,135,038
按金	<b>299,044,553</b>	313,695,181
預付款項	<b>885,378</b>	6,105,593
	<b>667,166,109</b>	699,935,812
減：預期信貸虧損撥備淨額	<b>(658,184,941)</b>	(675,501,320)
	<b>8,981,168</b>	24,434,492

### 14. 貿易及其他應付賬款

	於 二零二三年 九月三十日 港元 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 港元 (經審核)
應付貿易賬款	<b>50,391,618</b>	15,067,996
其他應付賬款及應計費用	<b>97,873,376</b>	111,514,040
	<b>148,264,994</b>	126,582,036

附註：應付貿易賬款之信貸期介乎45至180日。本集團設有財務風險管理政策以確保所有應付賬款均於信貸時限內結清。

#### 14. 貿易及其他應付賬款(續)

於報告期末，按發票日期呈列之應付貿易賬款之賬齡分析載列如下：

	於 二零二三年 九月三十日 港元 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 港元 (經審核)
0至30日	45,625,679	191,845
31至60日	336,960	14,869,103
61至90日	40,070	-
超過90日	4,388,909	7,048
	<b>50,391,618</b>	<b>15,067,996</b>

#### 15. 借款

	於 二零二三年 九月三十日 港元 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 港元 (經審核)
銀行借款(無抵押且無擔保)	10,898,000	-
減：於十二個月內到期結付的款項 (列作流動負債)	(10,898,000)	-
於十二個月後到期結付的款項	-	-
借款須於下列期間償還： 按要求償還或於一年內	10,898,000	-

本集團借款之賬面值以人民幣計值。

## 15. 借款(續)

於二零二三年九月三十日之平均利率載列如下：

	於 二零二三年 九月三十日 港元 (未經審核)	於 二零二三年 三月三十一日 港元 (經審核)
銀行貸款	<b>3.3%</b>	不適用

## 16. 可換股債券

本公司於二零一九年十月十四日與雲南白藥集團訂立認購協議(「認購協議」)。根據認購協議及補充認購協議(統稱「該等認購協議」)，本公司已有條件同意發行，而雲南白藥集團已有條件同意透過其受託人上海國際信託有限公司認購本金總額為500,000,000港元、票面息為年息3厘、期限為2年的可換股債券(「可換股債券」)(「認購事項」)。

可換股債券之詳情已於本集團截至二零二三年三月三十一日止年度之綜合財務報表披露。

可換股債券負債部分之變動載列如下：

	負債部分 港元
於二零二三年四月一日之賬面值	24,958,072
實際利率開支(附註5)	<u>2,282,795</u>
於二零二三年九月三十日之賬面值(未經審核)	<u>27,240,867</u>
即期部分	12,435,861
非即期部分	<u>14,805,006</u>
	<u>27,240,867</u>

## 16. 可換股債券(續)

報告期利息開支乃根據可換股債券發行後兩年期間負債部分的實際年利率18.79%計算。

## 17. 股本

	股份數目	金額 港元
法定：		
每股面值0.01港元之普通股	20,000,000,000	200,000,000
於二零二三年四月一日(經審核)及 二零二三年九月三十日(未經審核) (每股面值0.01港元之普通股)	<b>6,799,914,160</b>	<b>67,999,142</b>

普通股持有人有權收取不時宣派之股息，並有權於本公司股東大會上就每股股份投一票。所有普通股與本公司剩餘資產享有同等地位。



## 18. 重大關連方交易

除於簡明綜合財務報表其他部分披露外，本集團之重大關連方交易如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二三年 港元 (未經審核)	二零二二年 港元 (未經審核)
購置貨品及商品(附註(i))	6,740,684	—
銷售貨品及商品(附註(i))	13,553,563	—
專業服務(附註(i))	11,500,000	—
向雲南白藥集團發行可換股債券之 實際利息開支	2,282,795	1,064,114
主要管理人員報酬	720,000	651,447

附註：

- (i) 茲提述本公司日期為二零二二年十二月十三日及二零二三年四月二十七日之公佈，雲南白藥集團與本集團訂立框架協議，據此，(i)雲南白藥集團同意向本集團購買(a)產品註冊及推廣服務，(b)全球供應鏈整合服務，及(c)專業支援服務；及(ii)訂約方同意合作銷售及分銷該等產品，當中本集團將於海外分銷雲南白藥產品，而雲南白藥集團將於中國分銷集團產品。

## 19. 報告期後事項

- (a) 茲提述本公司於二零二三年十月十一日之公佈，本公司英文名稱由「Ban Loong Holdings Limited」更改為「YNBY International Limited」，以及中文名稱由「萬隆控股集團有限公司」更改為「雲白國際有限公司」，由二零二三年十月五日起生效。
- (b) 茲提述本公司於二零二三年十月十三日之公佈，本公司已議決將本公司之財政年度結算日由三月三十一日更改為十二月三十一日。本公司變更後的首個財政年度結算日將為二零二三年十二月三十一日，而本公司相關綜合財務報表將涵蓋二零二三年四月一日至二零二三年十二月三十一日止九個月期間。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

於報告期，本集團已將其組合納入(i)貨品及商品貿易業務，包括於中華人民共和國(「中國」)進行(a)電子商務貿易業務及(b)保健品原材料貿易業務；及(ii)其他分部，主要提供營銷服務、產品註冊服務及採購OEM/ODM服務。

### 貨品及商品貿易分部

貨品及商品貿易分部主要包括於中國之電子商務貿易業務及保健品原材料貿易業務。

本集團的電子商務貿易業務主要為銷售貼上第三方品牌的產品，該等產品採購自海外供應商並售予唯品會、京東及天貓等中國知名網上平台。本公司時常與其客戶(主要為電子商務貿易平台)溝通，以了解彼等的產品需求。同時，本公司檢討其存貨及／或自其廣泛的供應商網絡尋求報價，並可能根據本公司供應能力在變幻莫測的市場情況下適時下達訂單。當本公司確認收到客戶訂單後，本公司將(i)確保來自現有存貨及／或多個不同供應商的供貨數量及質量；(ii)安排向供應商支付相關款項(倘適用)；(iii)利用自有或第三方倉庫接收自本公司供應商訂購的貨品，並安排自有團隊或委聘第三方進行質量檢查；(iv)促使產品交付予本公司客戶；(v)安排產品通過海關檢查及清關(倘適用)；(vi)促進相關客戶服務(包括但不限於售後服務)；(vii)與業務夥伴合作並制定相關產品的進一步營銷及銷售並監控該等產品的銷售趨勢；及(viii)本公司通常於交付訂購貨品後每單銷售信貸期內在電子商務平台收取貨款。

本集團於二零一九年開始其大麻CBD原材料貿易及CBD萃取物業務。作為其CBD貿易業務的自然擴張，本集團自二零二二年年年初開始從事生產原材料的採購，涉及為保健及化妝品行業的現有及潛在客戶供應化妝品及保健品的其他植物提取物及原材料，包括包裝材料、山梨醇、甜菊糖苷、月桂酸、CBD材料及丙三醇等。作為本集團先前提供的服務的適當延伸，本集團不再被動地採購客戶所需的產品，但在為現有及潛在客戶提供供應鏈服務方面扮演更積極的角色。

我們已充分具備有效引領保健品行業所需的資源、經驗及附屬公司，並深信保健品原材料貿易將成為本集團盈利的主要來源。我們的管理團隊致力於利用該等資產繼續推動我們業務的增長及成功。

於報告期，本集團貿易分部錄得總收益約356,700,000港元(截至二零二二年九月三十日止六個月(「二零二二年上半年」)：約139,600,000港元)。收益增加約217,100,000港元乃主要由於新管理層自二零二二年年中起對電子商務貿易業務及原材料貿易業務作出的業務策略成功所致。

### **其他分部 - 營銷服務、產品註冊服務及採購OEM／ODM服務**

本集團在連接中國醫療／製藥公司與全球資源方面發揮關鍵作用。該等資源包括國際供應鏈、合同研究組織(CRO)、行業專家及全球產品註冊服務。本集團協助國內合作夥伴將業務擴展至全球。本集團透過提供專業服務，能夠更好地利用全球網絡及資源並通過已建立的海外平台提高成本效益。

憑藉其全球資源，本集團正建立一個發展及分銷保健品的國際平台。本集團的總部位於香港，與全球合作夥伴緊密合作，向亞洲市場推出優質保健品／服務。透過為來自世界各地的製藥及醫療保健公司／品牌在多個亞洲市場建立分銷渠道、提供產品註冊服務及進行營銷推廣，本集團旨在提供全面的保健品及服務。本集團亦致力協助合作夥伴將其業務擴展至不同地區。

於報告期，本集團的其他分部開始產生收益約11,500,000港元(二零二二年上半年：零)，導致該期間產生分部溢利約1,900,000港元。

## 展望

根據商務部電子商務司的資料，於二零二二年，中國的線上電子商務業務穩定增長，其中一些產品以雙位數百分比增長。跨境電子商務發展迅速。於二零二二年，中國線上零售為人民幣13.79萬億元，按年增長4%，而中國進出口跨境電子商務(包括B2B)為人民幣2.11萬億元，按年增長9.8%。中國繁榮的電子商務市場為本集團提供了巨大潛力。憑藉自二零二二年以來現有業務策略的成功經驗，管理層相信，通過抓住在中國的機遇，本集團將在貨品及商品貿易，特別是電子商務貿易業務上擁有光明未來。

## 一般及行政開支

於報告期，本集團之一般及行政開支(主要包括法律及專業費用、員工薪資、董事袍金及使用權資產折舊)約為10,500,000港元(二零二二年上半年：約21,900,000港元)，大幅減少51.9%。該減少乃主要由於法律及專業費用的減少以及嚴厲的成本控制措施。

## 財務費用

於報告期及二零二二年上半年，所產生財務費用分別約為2,400,000港元及約1,200,000港元。財務費用增加乃主要歸因於年內可換股債券的到期日延長令有關可換股債券的實際利息開支由二零二二年上半年的約1,100,000港元增加至報告期的約2,300,000港元。

## 所得稅開支／抵免

於報告期，本公司所產生所得稅開支約為1,620,000港元(二零二二年上半年：約58,000港元)。所得稅開支的增加乃主要歸因於來自貨品及商品貿易分部的貿易溢利增加至報告期的約26,600,000港元。

## 每股盈利／(虧損)

於報告期，每股基本盈利為0.27港仙，以及每股攤薄盈利為0.24港仙，而二零二二年上半年之每股基本及攤薄虧損則為2.26港仙。每股基本及攤薄盈利的增加主要是由於貨品及商品貿易的改善，及並無進一步確認預期信貸虧損撥備淨額。

## 財務狀況

股東權益由於二零二三年三月三十一日的約113,300,000港元逐步重列至於二零二三年九月三十日的約136,200,000港元，此乃主要由於二零二二年上半年產生全面收入總額。資產總值由於二零二三年三月三十一日的約320,000,000港元增加12.6%至於二零二三年九月三十日的約360,200,000港元。

## 流動資金及財務資源

於二零二三年九月三十日，本集團之現金及現金等值項目約為207,700,000港元(二零二三年三月三十一日：約159,000,000港元)。於二零二三年九月三十日，本集團有賬面值分別約為27,200,000港元及約10,900,000港元(二零二三年三月三十一日：分別約為25,000,000港元及零)的可換股債券及銀行借款。報告期利息開支乃應用可換股債券發行後兩年期間負債部分的實際年利率18.79%計算。除可換股債券外，本集團計息借貸按浮動利率計息。於二零二三年九月三十日，本集團的資產負債比率為28.0%(二零二三年三月三十一日：22.0%)，乃按計息借款總額除以本集團資產淨值計算。

## 股息

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)並不建議就報告期派發中期股息(二零二二年上半年：零)。

## 股本及集資活動

於二零二三年九月三十日，本公司之已發行普通股(「股份」)總數為6,799,914,160股(二零二三年三月三十一日：6,799,914,160股)。

於二零二零年十月，本公司向雲南白藥集團發行本金額為500,000,000港元的可換股債券(所得款項淨額約498,000,000港元，相當於淨價格約0.257港元)(「認購事項」)，以提供財務資源尋求令業務多元化的機遇。到期後，合共1,937,984,496股每股面值0.01港元的普通股可按每股0.258港元的轉換價進行轉換及發行。於認購協議日期(即二零一九年十月十四日)每股收市價為0.260港元。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零二零年九月十一日的通函。於二零二三年九月三十日，自認購事項日期起，約396,000,000港元已根據本公司日期為二零二零年九月十一日的通函所述計劃用途予以動用(有關所得款項用途的進一步詳情，請參閱本段下文載列的明細)，而認購事項所得款項的未動用餘額約為102,000,000港元。

於二零二二年六月，本公司按認購價每股0.285港元(淨價格約0.284港元)向新華長城集團有限公司配售351,762,000股每股面值0.01港元的普通股(「配售事項」)，以為本集團擴展計劃及增長策略補充長期資金以及拓寬股東基礎。於認購協議日期(即二零二二年四月十四日)每股收市價為0.244港元。於二零二三年九月三十日，自配售事項日期起，約50,000,000港元已根據本公司日期為二零二二年四月十四日及二零二二年五月十六日的公佈所述計劃用途予以動用，而配售事項所得款項的未動用餘額約為50,000,000港元。

本公司已將來自認購事項及配售事項的所得款項淨額用作以下用途：

	所得款項 計劃用途	截至 二零二三年 九月三十日 的已動用 金額	所得款項 淨額的計劃 分配與所得 款項淨額的 實際用途 之間的差額 (附註1)	於 二零二三年 九月三十日 來自所得 款項淨額的 未動用餘額 (附註2)
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>認購事項</b>				
擴展現有化妝品及個人護理產 品貿易業務	100	100	-	-
擴展CBD化妝品及個人護理 產品貿易業務	90	58	(32)	-
購置CBD萃取物存貨作貿易用途	20	15	-	5
設立大麻種植及萃取及貿易	70	-	-	70
擴展CBD相關目標業務	40	-	(13)	27
擴展現有放債業務	50	43	(7)	-
償還本公司於二零一四年 發行的債券	70	70	-	-
償還來自可換股債券的利息	-	28	28	-
一般營運資金	58	82	24	-
	<u>498</u>	<u>396</u>	<u>0</u>	<u>102</u>
總計	498	396	0	102

	所得款項 計劃用途	截至 二零二三年 九月三十日 的已動用 金額	所得款項 淨額的計劃 分配與所得 款項淨額的 實際用途 之間的差額 (附註1)	於 二零二三年 九月三十日 來自所得 款項淨額的 未動用餘額 (附註2)
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
<b>配售事項</b>				
擴展與東盟的CBD化妝品產品 及工業大麻貿易業務	45	5	-	40
於中國研發中草藥及於泰國、 印尼、新加坡、韓國及 馬來西亞等發展貿易網絡	25	15	-	10
發展於泰國的保健食品網絡及 與東盟的交易	25	25	-	-
一般營運資金	5	5	-	-
總計	100	50	-	50

**附註1**

鑑於近期有關禁止在香港使用CBD產品的政府政策的變化以及整體市場環境，本公司已將其所得款項淨額由「擴展CBD化妝品及個人護理產品貿易業務」重新分配至「償還來自可換股債券的利息」。具體而言，本公司將其所得款項淨額的約28,000,000港元分配至償還來自可換股債券的利息，並分配約24,000,000港元至其一般營運資金。

**附註2**

於二零二三年九月三十日，本公司並無進一步計劃就所披露用途更改餘下所得款項淨額的用途。本公司擬於二零二四年三月三十一日前全部動用來自認購事項及配售事項的所得款項淨額。



## 購股權計劃

為繼續使本公司以更靈活之獎勵方式嘉許及感謝合資格參與者對本集團曾經或可能會作出之貢獻，本公司已於二零一三年九月三十日採納新購股權計劃（「新購股權計劃」）。根據新購股權計劃，董事獲授權向任何執行或非執行董事、任何行政人員及僱員以及已經或將會向本集團作出貢獻之人士授出購股權，作為獎勵計劃及回報。除新購股權計劃外，本公司未採用任何其他購股權計劃。於報告期，新購股權計劃項下並無購股權獲授出、行使、被註銷或失效。於報告期初及期末，根據新購股權計劃的計劃授權可供授出的購股權數目為137,945,720股股份。

## 資金及庫務政策

本集團採納審慎的庫務政策。本集團管理層持續就客戶的財務狀況進行信貸評估，以減低本集團面對的信貸風險。除持續進行信貸評估外，董事會密切監察本集團的流動資金情況，以確保本集團資產、負債及承擔的流動資金結構符合其資金需求。

## 報告期後事項

有關報告期後事項的詳情，請參閱本中期報告綜合財務報表附註19。

## 資產抵押及／或押記

於二零二三年九月三十日，本集團概無抵押及／或押記資產作為本集團獲授的一般銀行融資之擔保（二零二三年三月三十一日：無）。

## 資本承擔

於二零二三年九月三十日，本集團並無重大資本承擔（二零二三年三月三十一日：無）。

## 或然負債

於二零二三年九月三十日，本集團並無重大或然負債（二零二三年三月三十一日：無）。

## 外匯風險

本集團之大部分資產及負債以港元、美元及人民幣列值，而本集團之大部分現金結餘均以港元、美元或人民幣存放於香港及中國的銀行。本集團若干部分之銷售、採購及開支乃以外幣計值，令本集團面對外幣風險。由於外幣風險被視為不重大，本集團現時並無採用外幣對沖政策。二零二三年上半年，本集團並未出於對沖目的使用任何金融工具(二零二二年上半年：無)。然而，管理層將繼續密切監控本集團之外匯風險，並可能會於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

## 商品價格風險

商品產品價格受有關產品的國際及國內市價以及全球供求變動影響。商品之國際及國內市價以及其供求波動均並非本公司所能控制。因此，商品價格波動可能會影響本集團的收益及全面收益。本集團並無參與或訂立任何買賣合約及價格安排，以對沖商品價格波動之風險。

## 僱員薪酬政策

於二零二三年九月三十日，本集團有43名僱員(二零二三年三月三十一日：37名僱員)。於報告期，薪資總額、佣金、獎金及所有其他員工相關成本約為6,800,000港元(二零二二年上半年：約5,800,000港元)。本集團之薪酬政策符合現行市場慣例並根據個別僱員之表現及經驗而制訂。除基本薪金外，其他員工福利包括公積金及醫療保險。於本年度，已提供與僱員職責相關的在職培訓及定期研討會。本公司亦可能向合資格僱員授出購股權，以激勵僱員提高表現及對本集團作出貢獻。

## 重大投資、收購及出售事項

於報告期，本集團並無任何附屬公司、聯營公司及合營企業之重大投資、收購或出售事項。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

於二零二三年九月三十日，並無有關重大投資或資本資產的具體計劃。倘本集團參與任何重大投資或資本資產計劃，本公司將於適當時候刊發公佈並遵守上市規則的相關規則。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於報告期內概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

### 經審核委員會審閱

審核委員會已審閱本集團採納之會計原則及慣例並討論財務報告事項，包括審閱本集團截至二零二二年九月三十日之中期報告。審核委員會就本公司所採納之會計處理並無異議。

### 董事及高級行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二三年九月三十日，概無董事或本公司高級行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」))之任何股份、相關股份或債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文董事被當作或視為擁有之權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指之登記冊之任何權益或淡倉；或(c)根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二三年九月三十日，除董事或本公司高級行政人員外，下列人士及實體於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或須於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的股東名冊記錄之權益或淡倉：

股東名稱	身份	所持股份數目(好倉)	佔已發行股份總數之百分比
LUO GA	受控法團權益	351,762,000 (附註3)	5.17%
Gold Bricks Holdings Limited	受控法團權益	351,762,000 (附註3)	5.17%
新華長城集團有限公司	實益擁有人	351,762,000 (附註3)	5.17%
雲南白藥集團	實益擁有人	1,908,025,360 (附註2)	28.06%
雲白藥香港有限公司	實益擁有人	3,101,911,000 (附註2)	45.62%
上海國際信託有限公司 (「上海信託」)	受託人	1,937,984,496 (附註1)	28.50%

附註：

1. 本公司於二零一九年十月十四日與雲南白藥集團訂立認購協議(「認購協議」)。根據認購協議及補充認購協議(統稱「該等認購協議」)，本公司已有條件同意發行，而雲南白藥集團已有條件同意透過其受託人上海信託認購可換股債券(「認購事項」)。認購事項已於二零二零年十月三十日根據該等認購協議之條款及條件完成。可換股債券本金額為500,000,000港元，為期兩年及票息為年息3厘。根據認購事項，可換股債券已發行予上海信託，而上海信託代表雲南白藥集團並作為其受託人認購及持有可換股債券。雲南白藥集團仍為可換股債券的實益擁有人。

按初步換股價每股換股股份0.258港元計算，並假設本公司之已發行股本自本報告日期起至可換股債券悉數轉換之日期概無變動，本公司於可換股債券所隨附換股權獲悉數行使後將配發及發行1,937,984,496股換股股份，相當於本公司現有已發行股本約30.05%。於本報告日期，並無任何可換股債券獲行使。

有關認購事項之進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年十月十四日、二零一九年十一月四日、二零一九年十一月十八日、二零一九年十二月二日、二零一九年十二月十六日、二零一九年十二月三十一日、二零二零年一月三十一日、二零二零年二月十四日、二零二零年二月二十八日、二零二零年三月三十一日、二零二零年五月三日、二零二零年七月三十一日、二零二零年八月三十一日、二零二零年九月十日、二零二零年十月二十九日之公佈以及本公司日期為二零二零年九月十一日之通函。

2. 於二零二一年九月九日，新華都香港於二級市場收購56,000,000股股份（即收購股份，佔聯合公佈日期已發行股份約0.87%），代價為每股股份0.285港元。新華都香港由新華都實業全資擁有，而新華都實業則由陳發樹先生透過彼於廈門新華都之股權及透過彼以個人身份持有之有關股權持有約93.69%權益。陳發樹先生為雲南白藥之董事，並連同其一致行動人士持有雲南白藥約25.04%權益。雲南白藥香港有限公司（「要約人」）為雲南白藥之間接全資附屬公司。因此，要約人、陳發樹先生、新華都香港、廈門新華都、新華都實業及雲南白藥根據收購守則被推定為一致行動人士，要約人及其一致行動人士於1,908,025,360股股份（相當於本公司全部已發行股本約29.59%）中擁有權益。由於進行收購事項，要約人連同其一致行動人士變為共同於1,964,025,360股股份（相當於緊隨收購事項後及於聯合公佈日期已發行股份總數約30.46%）中擁有權益。根據收購守則規則26.1，須就獨立股東持有之所有已發行股份提出強制性有條件全面現金要約。

於二零二二年一月十八日，於該公佈日期，要約人已收到有關要約項下3,101,911,000股要約股份的有效接納。計及要約人及與其一致行動人士已擁有的接納股份及股份，於該公佈日期，要約人及與其一致行動人士合共擁有5,065,936,360股股份。

請參閱日期為二零二一年十一月十一日、二零二一年十二月十五日、二零二二年一月四日及二零二二年一月十八日的公佈。

3. 於二零二二年六月六日，本公司已根據一般授權及根據日期為二零二二年四月十四日的認購協議的條款向新華長城集團有限公司發行及配發351,762,000股新普通股（「認購事項」）（詳情披露於本公司日期為二零二二年四月十四日、二零二二年五月十六日及二零二二年六月六日的公佈）。Gold Bricks Holdings Limited擁有新華長城集團有限公司99%權益，而Luo Ga全資擁有Gold Bricks Holdings Limited。因此，Gold Bricks Holdings Limited及Luo Ga被視為於新華長城集團有限公司所持有同等數量本公司股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零二三年九月三十日，本公司並無獲告知於本公司已發行股本中根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或須於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的股東名冊記錄之任何其他相關權益或淡倉。

## 遵守企業管治常規守則

董事認為，本集團已於報告期及截至本報告日期止遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則(「企業管治守則」)，惟下列偏離情況除外：

### 守則條文第B.2.2條

守則條文第B.2.2條規定非執行董事應有指定任期並須予以重選。非執行董事及獨立非執行董事均無指定任期，但遵照公司細則之條文，彼等至少須每三年於本公司股東週年大會上輪值告退一次及重選連任。提名委員會向股東提出重選建議前將考慮重選董事之管理經驗、專業知識及承諾。因此，本公司認為已採取足夠措施，以確保有關委任董事之本公司企業管治常規不較企業管治守則所載者寬鬆。

### 獨立非執行董事人數不足

根據本公司日期為二零二三年十一月十日的公佈：

- (i) 江志先生(「江先生」)已於二零二三年十一月十日辭任本公司獨立非執行董事、審核委員會成員、提名委員會成員及薪酬委員會成員；
- (ii) 梁家駒(「梁先生」)已於二零二三年十一月十日辭任本公司獨立非執行董事、審核委員會成員、提名委員會成員、薪酬委員會主席及獨立調查委員會成員；及
- (iii) 黃翠珊女士(「黃女士」)已於二零二三年十一月十日辭任本公司獨立非執行董事、審核委員會主席、提名委員會成員、薪酬委員會成員及獨立調查委員會成員。

於離任董事辭任後，彼時董事會由三名執行董事及兩名非執行董事組成。因此，獨立非執行董事人數以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自成員人數已低於上市規則第3.10(1)、3.10A、3.21、3.25及3.27A條規定的最低人數。

作為補救措施，董事會已盡其最大努力根據上市規則第3.11、3.23及3.27條，在切實可行的情況下盡快並無論如何於自二零二三年十一月十日起三個月內物色合適候選人填補空缺。於二零二三年十一月二十一日：

- (i) 黃顯榮先生(「黃先生」)，榮譽勳章，已獲委任為獨立非執行董事、審核委員會(「審核委員會」)主席以及薪酬委員會(「薪酬委員會」)及提名委員會(「提名委員會」)成員，自二零二三年十一月二十一日起生效；
- (ii) 于常海博士(「于博士」)，太平紳士，已獲委任為獨立非執行董事、薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員，自二零二三年十一月二十一日起生效；及
- (iii) 彭慧冰博士(「彭博士」)，銅紫荊星章，已獲委任為獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員，自二零二三年十一月二十一日起生效。

繼委任黃先生、于博士及彭博士為獨立非執行董事以及上述董事會委員會的組成變動後，本公司已重新遵守上市規則第3.10(1)、3.10A、3.21、3.25及3.27A條。

## 購股權計劃

本公司於二零一三年九月三十日採納新購股權計劃(「新購股權計劃」)。根據新購股權計劃，董事獲授權向任何執行或非執行董事、任何行政人員及僱員以及已經或將會向本集團作出貢獻之人士授出購股權，作為獎勵計劃及回報。除新購股權計劃外，本公司未採用任何其他購股權計劃。於報告期內，新購股權計劃項下並無購股權獲授出或行使。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之整套上市發行人董事進行證券交易的標準守則作為董事進行證券交易之操守守則。標準守則對證券交易之禁制以及披露規定亦適用於本集團之高級管理層及知悉本集團股價敏感資料之人士。本公司已向全體董事作出查詢，而全體董事向本公司確認，彼等於報告期內及截至本報告刊發日期止均一直遵守標準守則。



## 董事會成員多元化政策

為達致董事會成員之多元化，董事會批准並採納董事會成員多元化政策（「該政策」）及本公司提名委員會（「提名委員會」）職權範圍之修訂以確保該政策適當實施。該政策乃旨在透過充分考慮董事會成員多元化之重要性，邀請及甄選不同人才加入董事會，達致本公司可持續及平衡發展。

本公司致力基於性別、年齡、文化背景、種族、教育背景、專業經驗、技能及知識等一系列多元化角度制定候選人甄選程序。

## 提名委員會

本公司已設立具有明確職權範圍的提名委員會，旨在（其中包括）檢討董事會之組成、就董事委任以及董事繼任計劃向董事會提出建議以及評核獨立非執行董事之獨立性。本公司已採納一項董事提名政策，其詳情已於本公司截至二零二三年三月三十一日止年度之年報內披露。

於報告期內，提名委員會由以下成員組成：

### 獨立非執行董事

江志先生  
梁家駒先生  
黃翠珊女士

### 執行董事

董明先生(主席)  
尹品耀先生(於二零二三年八月八日不再擔任董事)

直至本報告刊發日期，提名委員會由如下董事組成：

### 獨立非執行董事

于常海博士(於二零二三年十一月二十一日獲委任)  
彭慧冰博士(於二零二三年十一月二十一日獲委任)  
黃顯榮先生(於二零二三年十一月二十一日獲委任)  
梁家駒先生(於二零二三年十一月十日不再擔任董事)  
江志先生(於二零二三年十一月十日不再擔任董事)  
黃翠珊女士(於二零二三年十一月十日不再擔任董事)

### 執行董事

董明先生(主席)



## 薪酬委員會

董事會設立具有明確職權範圍的本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)，旨在(其中包括)檢討董事薪酬及本集團之薪酬政策。

於報告期內，薪酬委員會由以下成員組成：

### 獨立非執行董事

梁家駒先生(主席)  
江志先生  
黃翠珊女士

### 執行董事

劉周陽先生  
尹品耀先生(於二零二三年八月八日不再擔任董事)

直至本報告刊發日期，薪酬委員會由如下董事組成：

### 獨立非執行董事

于常海博士(主席)(於二零二三年十一月二十一日獲委任)  
彭慧冰博士(於二零二三年十一月二十一日獲委任)  
黃顯榮先生(於二零二三年十一月二十一日獲委任)  
梁家駒先生(於二零二三年十一月十日不再擔任董事)  
江志先生(於二零二三年十一月十日不再擔任董事)  
黃翠珊女士(於二零二三年十一月十日不再擔任董事)

### 執行董事

湯明先生

## 審核委員會及審閱賬目

董事會設立具有明確職權範圍的本公司審核委員會(「審核委員會」)，旨在(其中包括)審閱本集團所採納之會計準則及慣例，以及討論有關審核、內部控制、風險管理及財務申報等事務。審核委員會已審閱本集團於報告期之未經審核簡明中期財務報表。

於報告期內，審核委員會由以下董事組成，其中黃翠珊女士為執業會計師：

#### **獨立非執行董事**

黃翠珊女士(主席)  
江志先生  
梁家駒先生

#### **非執行董事**

錢映輝先生

直至本報告刊發日期，審核委員會目前由以下董事組成，其中黃顯榮先生為執業會計師：

#### **獨立非執行董事**

黃顯榮先生(主席)(於二零二三年十一月二十一日獲委任)  
于常海博士(於二零二三年十一月二十一日獲委任)  
彭慧冰博士(於二零二三年十一月二十一日獲委任)  
梁家駒先生(於二零二三年十一月十日不再擔任董事)  
江志先生(於二零二三年十一月十日不再擔任董事)  
黃翠珊女士(於二零二三年十一月十日不再擔任董事)

#### **非執行董事**

錢映輝先生

#### **董事資料更新**

根據上市規則第13.51B(1)條，於報告期及直至本報告日期之董事資料變更載列如下：

- (1) 尹品耀先生辭任本公司執行董事、薪酬委員會成員及提名委員會成員，自二零二三年八月八日起生效。
- (2) 自二零二三年十一月十日起生效：
  - (i) 江志先生辭任本公司獨立非執行董事、審核委員會成員、提名委員會成員及薪酬委員會成員。
  - (ii) 梁家駒先生辭任本公司獨立非執行董事、審核委員會成員、提名委員會成員、薪酬委員會主席及獨立調查委員會成員。

- (iii) 黃翠珊女士辭任本公司獨立非執行董事、審核委員會主席、提名委員會成員、薪酬委員會成員及獨立調查委員會成員。
- (3) 自二零二三年十一月二十一日起生效：
- (i) 黃顯榮先生，榮譽勳章，已獲委任為獨立非執行董事、審核委員會主席以及薪酬委員會及提名委員會成員。
- (ii) 于常海博士，太平紳士，已獲委任為獨立非執行董事、薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員。
- (iii) 彭慧冰博士，銅紫荊星章，已獲委任為獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。
- (4) 劉周陽先生不再擔任授權代表及法律程序文件代理人，而劉懷宇先生已獲委任為授權代表及法律程序文件代理人，自二零二三年十一月二十九日起生效。

承董事會命  
雲白國際有限公司  
執行董事兼行政總裁  
湯明

香港，二零二四年一月十五日