

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



**NAMYUE HOLDINGS LIMITED**

**南粵控股有限公司**

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：01058)

## 2023 年度業績公告

### 摘要

	截至 12 月 31 日止年度		
	2023 年	2022 年	變化
牛面革銷量 (千平方呎)	<b>6,219</b>	5,802	+7.2%
收入 (千港元)	<b>82,060</b>	86,050	-4.6%
本年度虧損 (千港元)	<b>(66,449)</b>	(43,929)	-51.3%
每股基本虧損 (港仙)	<b>(12.35)</b>	(8.16)	-51.3%
<b>關鍵比率 (於 12 月 31 日)</b>	<b>2023 年</b>	2022 年	變化
流動比率	<b>1.08 倍</b>	2.42 倍	-55.4%
速動比率	<b>0.44 倍</b>	0.95 倍	-53.7%
資產負債率	<b>61.0%</b>	31.0%	+96.8%
總資產值 (千港元)	<b>135,537</b>	174,007	-22.1%
每股淨資產值 (港元)	<b>0.10</b>	0.22	-54.5%

## 業績

南粵控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2023年12月31日止年度的綜合業績及比較數字。

### 綜合損益表

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
收入	4	82,060	86,050
銷售成本		<u>(110,963)</u>	<u>( 93,857)</u>
毛虧		( 28,903)	( 7,807)
其他收入及虧損，淨額	5	( 1,581)	( 535)
銷售及分銷開支		( 1,991)	( 1,600)
行政開支		( 29,657)	( 31,317)
廠房及設備項目減值		( 746)	( 1,908)
其他經營開支，淨額	5	( 3,053)	( 886)
財務費用		<u>( 879)</u>	<u>( 107)</u>
除稅前虧損	6	( 66,810)	( 44,160)
所得稅抵免	7	<u>361</u>	<u>231</u>
本年度虧損		<u><u>( 66,449)</u></u>	<u><u>( 43,929)</u></u>
每股虧損	8		
- 基本		<u><u>(12.35)港仙</u></u>	<u><u>(8.16)港仙</u></u>
- 攤薄後		<u><u>(12.35)港仙</u></u>	<u><u>(8.16)港仙</u></u>

## 綜合損益及其他全面收益表

	2023年 千港元	2022年 千港元
本年度虧損	( 66,449)	( 43,929)
其他全面收益／(開支)		
在其後的期間將不會重新分類至損益的其他全面收益：		
樓宇重估盈餘	1,627	4,258
所得稅影響	( 407)	( 1,064)
	<u>1,220</u>	<u>3,194</u>
在其後的期間可能重新分類至損益的其他全面開支：		
換算境外業務產生之匯兌差額	( 1,873)	( 13,788)
經扣除稅項後之本年度其他全面開支	( 653)	( 10,594)
本年度全面開支總額	<u>( 67,102)</u>	<u>( 54,523)</u>

## 綜合財務狀況表

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		40,248	42,846
使用權資產		10,795	11,252
		<u>51,043</u>	<u>54,098</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		50,457	73,028
應收款項、預付款項及按金	10	26,873	37,418
已抵押銀行結存		25	-
現金及銀行結存		7,139	9,463
		<u>84,494</u>	<u>119,909</u>
<b>流動負債</b>			
應付貨款	11	34,113	24,054
其他應付款項、應計費用及準備	12	27,896	24,261
應付稅項		-	21
計息銀行貸款		14,811	-
應付一間中國合營夥伴款項		1,131	1,131
		<u>77,951</u>	<u>49,467</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>6,543</u>	<u>70,442</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>57,586</u>	<u>124,540</u>
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項、應計費用及準備		81	-
遞延稅項負債		4,594	4,527
		<u>4,675</u>	<u>4,527</u>
<b>淨資產</b>		<u>52,911</u>	<u>120,013</u>
<b>權益</b>			
股本		75,032	75,032
儲備		( 22,121)	44,981
<b>權益總額</b>		<u>52,911</u>	<u>120,013</u>

附註：

## 1. 編製基準

該等綜合財務報表乃根據由香港會計師公會（「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」）、香港公認會計原則以及聯交所證券上市規則所規定之適用披露及香港公司條例之規定編製而成。除分類為物業、廠房及設備之樓宇和應收票據以公允值計算外，該等綜合財務報表乃依照原始成本會計慣例編製。除另有註明者外，該等綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，所有金額均約整至最接近的千位數（千港元）。

此份截至 2023 年 12 月 31 日止年度之初步年度業績公告所包括的截至 2023 年 12 月 31 日止年度及 2022 年 12 月 31 日止年度有關之財務資料，並不構成本公司於該等年度之法定年度綜合財務報表，但就截至 2022 年 12 月 31 日止年度而言，乃取材自該等綜合財務報表。根據香港公司條例第 436 條須予披露與此等法定財務報表有關之進一步資料如下：

本公司已按香港公司條例第 662（3）條及附表 6 第 3 部之規定，向公司註冊處處長提交截至 2022 年 12 月 31 日止年度之財務報表，並將於適當時候提交截至 2023 年 12 月 31 日止年度之財務報表。

### 持續經營

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，本集團產生虧損約 66,449,000 港元及經營現金流出約 15,686,000 港元。該等情況顯示存在重大不確定性，並可能會對本集團持續經營能力產生重大疑問。因此，本集團可能無法於正常業務過程中變現資產及清償債務。

董事正在實施一系列計劃及措施，以改善本集團的流動資金及財務狀況，其中包括：

- (i) 本集團已向南京銀行股份有限公司重續有抵押銀行融資額度人民幣 35,000,000 元至 2027 年 3 月，為日常營運提供資金；
- (ii) 董事現正加強及實施多項措施，以改善本集團的營運資金及現金流量，包括密切監控製造成本、銷售及分銷開支，以及一般行政及經營開支；及
- (iii) 董事正積極物色新商機，以實現盈利及充裕的營運資金，並增加收入來源。

根據本集團的現金流量預測，並考慮到本集團現有的財務資源及上述措施，董事認為本集團將有足夠的營運資金為其營運提供資金，並在可預見未來履行其到期的財務責任，故信納以持續經營基準編製綜合財務報表屬適當。

倘本集團無法繼續持續經營，則必須進行調整，將資產價值重列為可收回金額，為任何可能產生的進一步負債計提準備，並將非流動資產及負債分別歸類為流動資產及負債。該等潛在調整的影響並未反映於此等綜合財務報表中。

## 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至 2023 年 12 月 31 日止年度之財務報表。附屬公司指本集團擁有控制權之實體。當本集團就參與實體業務所得之可變回報承擔風險或享有權利，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。若本集團擁有令其目前能夠指揮相關活動（即對實體回報構成重大影響之活動）之現有權利，則本集團對實體擁有權力。

在評估控制權時，本集團考慮其潛在投票權以及其他人士持有之潛在投票權，以確定其是否擁有控制權。僅在持有人具有實際能力可行使該權利時，方會考慮潛在投票權。

附屬公司自本集團獲得控制權之日起綜合入賬。自控制權終止之日起取消綜合入賬。

導致失去控制權之出售附屬公司之收益或虧損為(i)出售代價之公允值加在該附屬公司保留之任何投資之公允值與(ii)本公司於該附屬公司應佔之資產淨值加有關該附屬公司之任何剩餘商譽以及任何相關累計外匯兌換儲備之差額。

集團內公司間交易、結存及未變現溢利已予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非相關交易提供證據顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司之會計政策已作出必要變更，以確保與本集團採納之政策保持一致。

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納由香港會計師公會頒佈之所有新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則與其營運有關，並自 2023 年 1 月 1 日開始之會計年度生效。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對本集團之會計政策、本集團財務報表之呈列以及本年度及過往年度所呈報之金額並無產生重大變動。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始著手評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，惟尚未能夠評定該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

### 3. 經營分類資料

鑑於本集團年內超過 90% 之收入、業績及資產均與中華人民共和國（「中國」或「中國內地」）皮革半製成品及製成品加工及銷售業務有關，故本集團並無呈列獨立之經營分類資料分析。

#### 有關主要客戶的資料

以下客戶的收入單獨佔本集團綜合收入之 10% 以上：

	2023 年 千港元	2022 年 千港元
客戶甲	<u>8,400</u>	<u>不適用*</u>

\* 客戶甲於 2022 年之收入佔本集團收入之佔比不超過 10%，因此並無披露金額。

### 4. 收入

收入分析如下：

	2023 年 千港元	2022 年 千港元
來自客戶合約之收入		
在中國內地銷售加工皮革	<u>82,060</u>	<u>86,050</u>

#### (i) 分拆收入資料

當貨品於某個時點轉讓予客戶，即確認收入。於本報告期初，包括於合約負債內之本報告期間確認之收入金額為 8,000 港元（2022 年：零）。

本集團向客戶銷售加工皮革。當加工皮革之控制權轉移時，即確認銷售，即加工皮革交付予客戶之時，概無可能影響客戶接受加工皮革之未履行責任，且客戶已獲得加工皮革之合法所有權。

#### (ii) 履約責任

有關本集團履約責任之資料概述如下：

##### 貨品銷售

於某個時點交付貨品後，即告達成履約責任，而款項一般於交付日期起 90 至 180 日內結算，惟新客戶除外，一般會要求新客戶預先支付款項。應收款項於加工皮革交付客戶時確認，因為該時點正是付款到期前僅因時間流逝而令代價成為無條件之時。

## 5. 其他收入及虧損以及其他經營開支，淨額

### (a) 其他收入及虧損，淨額

	2023年 千港元	2022年 千港元
財務收入	21	18
中國內地銷售廢料	370	399
政府補貼*	8	475
中國內地分包皮革加工虧損淨額	( 1,514)	( 1,183)
匯兌虧損淨值	( 451)	( 354)
其他	( 15)	110
	<u>( 1,581)</u>	<u>( 535)</u>

\* 截至 2023 年 12 月 31 日止年度，本集團從中國地方政府取得約 8,000 港元（2022 年：475,000 港元），以作為支持本集團於中國的營運。該等補助並無尚未達成的條件或是有或然項目。

### (b) 其他經營開支，淨額

	2023年 千港元	2022年 千港元
使用權資產減值	( 158)	( 79)
應收貨款減值	( 3,215)	( 1,156)
其他應收款項減值	-	( 379)
應計費用及應付款項撥回	320	728
	<u>( 3,053)</u>	<u>( 886)</u>



## 6. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損已扣除下列各項：

	2023年 千港元	2022年 千港元
出售存貨成本	89,449	92,726
核數師酬金	730	750
物業、廠房及設備折舊	3,254	3,106
使用權資產折舊	299	392
僱員福利開支（不包括董事酬金）：		
工資及薪金	22,583	25,210
退休金計劃供款（定額供款計劃）*	4,760	5,289
	<u>27,343</u>	<u>30,499</u>
存貨準備撥回**	21,514	1,131
短期租賃相關開支	108	91
	<u>21,622</u>	<u>1,222</u>

\* 本集團作為僱主並無可減少現有供款額之沒收供款。

\*\* 該項計入綜合損益表之「銷售成本」內。

## 7. 所得稅抵免

本集團於截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 日止年度並無產生任何源自香港的應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出準備。本集團於中國經營產生的應課稅溢利，已按中國的現行稅率計算稅項。

	2023年 千港元	2022年 千港元
本年度－中國內地		
本年度支出	-	26
以前年度多計提	( 21)	-
	<u>( 21)</u>	<u>26</u>
遞延所得稅負債	( 340)	( 257)
年度稅項抵免總額	<u>( 361)</u>	<u>( 231)</u>

## 8. 每股虧損

每股基本虧損乃按本年度虧損以及年內已發行普通股之加權平均數 538,019,000 股（2022 年：538,019,000 股）計算。

每股基本虧損乃按以下數據計算：

	2023 年 千港元	2022 年 千港元
<b>虧損</b>		
用以計算每股基本虧損之本年度虧損	<u>66,449</u>	<u>43,929</u>

	股份數目	
	2023 年 千股	2022 年 千股
<b>股數</b>		
用以計算每股基本虧損之年內已發行普通股 之加權平均數	<u>538,019</u>	<u>538,019</u>

由於截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 日止年度並無存在攤薄事件，故並無對截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 日止年度呈列之每股基本虧損金額之計算作出調整。

## 9. 股息

董事會不建議派發截至 2023 年 12 月 31 日止年度任何股息（2022 年：無）。

## 10. 應收款項、預付款項及按金

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
應收貨款	(i)	21,629	31,719
應收票據	(i)	4,460	4,874
預付款項、按金及其他應收款項	(ii)	784	825
		<u>26,873</u>	<u>37,418</u>

附註：

- (i) 除新客戶一般須預先繳付貨款外，本集團與客戶之交易付款期通常以記賬形式進行。發票一般須於發出日期 60 日內支付，惟若干具規模之客戶之付款期延長至 150 日。每位客戶有其最高信貸額。本集團嚴格控制其未償還應收款項以盡量減低信貸風險。逾期未付之結欠由高級管理人員定期檢討。本集團未就應收貨款結存持有任何抵押品或實施其他加強信貸的措施。應收貨款為不計息。應收貨款及應收票據的賬面值與其公允值相若。

於報告期末，應收貨款及應收票據按發票日期之賬齡分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
3 個月內	20,777	17,217
3 至 6 個月	374	7,687
6 至 12 個月	5,000	8,245
1 至 2 年	4,225	4,554
	<u>30,376</u>	<u>37,703</u>
減值	<u>( 4,287)</u>	<u>( 1,110)</u>
	<u>26,089</u>	<u>36,593</u>

- (ii) 於 2023 年 12 月 31 日，其他應收款項已作出約 625,000 港元（2022 年：714,000 港元）準備。

其他應收款項的賬面值與其公允值相若。

## 11. 應付貨款

於期末結算日，應付貨款按收貨日期之賬齡分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
3個月內	6,745	5,967
3至6個月	9,052	6,126
超過6個月	18,316	11,961
	<u>34,113</u>	<u>24,054</u>

本集團的應付貨款均為免息及一般須在 90 天內付款。應付貨款的賬面值與其公允值相若。

## 12. 其他應付款項、應計費用及準備

	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>流動</b>		
其他應付款項	4,367	3,892
應計費用	10,126	6,906
已收按金	1,431	1,212
其他應付稅項	681	1,568
準備 (附註)	9,642	9,782
合約負債	1,572	820
租賃負債	77	81
	<u>27,896</u>	<u>24,261</u>
<b>非流動</b>		
租賃負債	81	-

附註：

於 2023 年 12 月 31 日，餘額包括(i)與提前終止合營協議有關的準備約 3,310,000 港元（2022 年：3,359,000 港元）及(ii)罰款準備約 6,332,000 港元（2022 年：6,423,000 港元）。

# 有關本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度綜合財務報表的獨立核數師報告摘要

## 意見

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則真實公允地反映了貴集團於 2023 年 12 月 31 日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之規定妥為編製。

## 與持續經營相關的重大不確定性

我們提請注意本業績公告附註 1，其中指出截至 2023 年 12 月 31 日止年度，本集團產生虧損約 66,449,000 港元及經營現金流出約 15,686,000 港元。該等情況顯示重大不確定性，並可能會對本集團持續經營能力產生重大疑問。我們的意見並無就該事項修改。

## 董事長報告

### 業績

本人向股東呈報本集團 2023 年之股東應佔綜合虧損為 66,449,000 港元（2022 年：43,929,000 港元），較上年增虧 51.3%。每股基本虧損為 12.35 港仙（2022 年：8.16 港仙）。

### 股息

董事會不建議派發截至 2023 年 12 月 31 日止年度任何股息（2022 年：無）。

### 回顧

2023 年，新冠疫情後經濟復蘇緩慢，鞋面革市場產能過剩，國內皮革行業的發展趨勢逐漸被生態皮革、真皮替代品所影響，同時環保門檻不斷上升，對皮革加工企業的生產業經營構成沉重壓力，加上消費市場因消費者個性主張及求新求異的需求，進一步導致真皮鞋面革需求收縮。面對鞋面革市場萎縮，年內本集團按照年初高質量發展計劃部署，貫徹新發展理念，積極挖掘生產潛能，以務實態度開闢新途徑，靈活經營策略，節能降耗，積極拓展外加工業務以利用富餘產能，確保生產正常運行，保證員工隊伍穩定，努力克服困難，積蓄發展力量。

面對鞋面革市場萎縮，本集團根據市場變化，靈活經營機制。年內，本集團一方面加強市場走訪，及時調整營銷策略，以自營製造和外加工相結合的模式開展銷售工作，積極拓展經營賽道並有效地減低管理成本，另一方面在 2023 年第四季度通過陽光採購，建立公平競爭機制，提升採購效率，對原材料採購實行全程跟蹤，把握原材料品質，降低採購成本。同時，調整經營管理組織架構，強化生產能力，嚴格執行產成品品質管控，優化員工隊伍，著力研發能力建設，緊抓安全生產，做好環保風險防控措施，確保生產環境安全穩定。

## 展望

過去一年，全球經濟面臨著通貨膨脹，貿易摩擦和地緣政治風險，而新冠疫情對中國經濟和消費需求都帶著負向影響，居民消費心態更趨保守。但環境的改變，反而堅定了本集團思變、求變的決心。對於當下的挑戰與困境，本集團 2024 年將以「構建生態圈」為未來的經營思路，挖掘潛力，改變傳統經營思想，優化經營結構，靈活經營機制，以圍繞減虧為目標開展各項工作，打造共用共建新格局。本集團將加大創新研發力度，提升技術，通過管理創新、產品創新走出困局。同時，積極探索各種合作生產等創新機制，開拓業務機遇，延伸上下游市場。

除繼續鞏固及拓展皮革業務外，本集團持開放態度謀求各項有利於本集團多元化發展的機會，目前積極探索和評估商機，引入具盈利性的業務，以提升盈利能力，增加股東回報，優化資產佈局，冀為集團注入新動力，為股東帶來長遠利益。

## 致謝

本人謹藉此機會代表董事會向多年來給予本集團大力支持的股東及業務夥伴，以及克盡己責的管理團隊成員及員工致以衷心的感謝。

董事長兼董事總經理  
周昊

香港，2024 年 3 月 27 日

## 管理層討論與分析

### 業績

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，本集團的股東應佔綜合虧損為 66,449,000 港元，較去年同期的 43,929,000 港元，增加虧損 22,520,000 港元，增虧 51.3% 主要由於存貨跌價準備大幅增加。

本集團於 2023 年 12 月 31 日的資產淨值為 52,911,000 港元，較 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 6 月 30 日的資產淨值分別減少 67,102,000 港元和 42,202,000 港元。

董事會不建議派發截至 2023 年 12 月 31 日止年度任何股息（2022 年：無）。

### 業務回顧

鞋革市場供大於求，消費市場行情持續低迷，在疫情之後，市場仍未有轉暖跡象，市場開拓舉步維艱，整個產業鏈生產恢復乏力，生產訂單少，銷售收入下降，加上皮革替代品不斷推陳出生，以致牛皮鞋面革市場不斷萎縮。年內，本集團以「保證平穩運營」為主要經營思路，一方面深入瞭解市場資訊，產品流行趨勢，推進產品研發，規避市場風險。另一方面，嚴控成本管理，積極進行隊伍優化，深化全面風險管理，加強環保、安全等關鍵風險的體系建設，確保生產經營安全平穩運行。

環保方面，國家不斷強化行業環保管理，為穩定生產制革行業需要提升技術和增加環保投入，企業運營成本增加。本集團年內堅守環保制度底線，依法依規運行，各類生產過程的排放物等均達標排放。年內，本集團利用生產淡季，維修更換改造氣體收集處理排放管道、系統等設施，有效提高運營維護能力，確保生產環境安全穩定。

年內牛面革總產量為 4,613,000 平方呎，較去年的 5,180,000 平方呎減少 567,000 平方呎，下跌 10.9%；灰皮產量為 2,414 噸，較去年的 1,973 噸增加 441 噸，上升 22.4%。年內牛面革總銷量為 6,219,000 平方呎，較去年的 5,802,000 平方呎增加 417,000 平方呎，上升 7.2%；灰皮銷量為 2,414 噸，較去年的 1,973 噸增加 441 噸，上升 22.4%。

2023 年，本集團的綜合營業額為 82,060,000 港元，較去年的 86,050,000 港元減少 3,990,000 港元，下跌 4.6%。其中：牛面革的銷售額為 69,701,000 港元（2022 年：74,365,000 港元），下跌 6.3%；灰皮及其他產品則為 12,359,000 港元（2022 年：11,685,000 港元），上升 5.8%。年內，本集團針對弱勢市場，扎實推進銷量，及時跟進國內鞋面革市場變化，以現有皮源為基礎，爭取全產品體系的訂單保證；以現有優勢產品繼續拓展銷售路徑，開拓差異市場，進一步發揮公司平台優勢，塑造公司特殊產品聯營體系。

採購方面，本集團按庫存和產品結構，結合生產實際需要情況下進行針對性毛皮採購。同時，通過尋找性價比高的優質化料，努力降低採購成本。此外，在 2023 年第四季度設立了質檢部，對採購、生產、銷售等部門進行監督和制約，強化質量管控，從源頭把握原材料品質，提高產品質量和產量。年內採購總額為 77,128,000 港元，較去年同期增加 14.4%。

於 2023 年 12 月 31 日，本集團的綜合存貨為 50,457,000 港元（2022 年 12 月 31 日：73,028,000 港元），較 2022 年 12 月 31 日減少 22,571,000 港元，下跌 30.9%。2023 年，本集團針對不同皮源分析，按照市場需求生產、歸類、整改推銷市場，同時拓寬銷售管道，尋找符合目前產品銷售結構的客戶群，匹配庫存銷售。此外，強化對庫存皮源的研發，以實現產品價值最大化為宗旨，盤活資金為原則，著力消化庫存。儘管近期毛皮市場價格持續走低，但本集團上半年採購的毛皮存貨成本偏高及部分產品等級較低，加上因產量不足而導致單位製造成本高企，造成部分產品成本相比市場同類產品沒有競爭優勢，並且有部分庫存產品售價下滑的情況。本集團根據存貨貨齡情況和其可變現淨值進行重估，並就 2023 年計入存貨準備淨額 21,514,000 港元（2022 年：1,131,000 港元）。

於 2023 年 12 月 31 日，本集團之物業、廠房及設備為 40,248,000 港元（2022 年 12 月 31 日：42,846,000 港元），較 2022 年 12 月 31 日減少 2,598,000 港元或 6.1%。鑑於年內本集團之經營業績出現虧損，根據貼現現金流法，以使用價值方式計算廠房及設備之可收回金額，並就 2023 年計提廠房及設備減值虧損 746,000 港元（2022 年：1,908,000 港元）。



## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

於 2023 年 12 月 31 日，本集團的現金及等同現金餘額為 7,139,000 港元（2022 年 12 月 31 日：9,463,000 港元），較 2022 年 12 月 31 日減少 2,324,000 港元，減幅為 24.6%，其中：港元存款佔 5.8%、人民幣佔 93.8% 及美元佔 0.4%。年內來自經營業務的現金流出淨額為 15,686,000 港元，主要是應收貨款現金流入減少；投資活動的現金流出淨額為 891,000 港元，主要是支付裝修、購置機器和設備費用；融資活動的現金流入淨額為 14,362,000 港元，主要是計息銀行貸款增加。

於 2023 年 12 月 31 日，本集團的計息銀行貸款共 14,811,000 港元（2022 年 12 月 31 日：零），其中：人民幣計息銀行貸款為 14,346,000 港元及美元計息銀行貸款為 465,000 港元，按固定利率計息。本集團的計息銀行貸款來自銀行提供的短期貸款，以合共 46,342,000 港元的已抵押銀行結存、樓宇及使用權資產作抵押。

於 2023 年 12 月 31 日，本集團的計息銀行貸款負債對股東權益加計息銀行貸款負債之淨負債比率為 21.9%（2022 年 12 月 31 日：零）。年內計息銀行貸款之年息率約為 5.5% 至 6.0%。年內本集團利息支出為 879,000 港元，較去年同期上升 721.5%，主要是貸款金額增加和貸款利率上升所致。

於 2023 年 12 月 31 日，本集團的銀行信貸總額為 44,140,000 港元（2022 年 12 月 31 日：44,780,000 港元），其中使用銀行信貸額計息銀行貸款為 14,811,000 港元（2022 年 12 月 31 日：零）。考慮現有之現金資源及可動用的信貸額，本集團有足夠財務資源以應付日常經營所需。

### 資本性開支

於 2023 年 12 月 31 日，物業、廠房及設備、使用權資產等非流動資產淨值為 51,043,000 港元，較 2022 年 12 月 31 日之淨值 54,098,000 港元減少 3,055,000 港元，年內資本開支合共為 866,000 港元（2022 年：2,058,000 港元），主要為支付機器和設備改造費用，以配合本集團的生產需要。

## 資產抵押

於 2023 年 12 月 31 日，本集團之銀行存款 25,000 港元（2022 年 12 月 31 日：零）、樓宇 35,522,000 港元（2022 年 12 月 31 日：37,859,000 港元）及使用權資產 10,795,000 港元（2022 年 12 月 31 日：11,252,000 港元）已抵押予銀行，以取得一般銀行授信額度。

## 匯率風險

本集團之資產、負債及交易基本以港幣、美元或人民幣計值。本集團承擔之主要外幣風險來自向海外供應商進口之採購，採用與營運有關之功能貨幣以外之貨幣計值。產生此風險之貨幣主要為美元兌人民幣。本集團於年內並無對沖因匯率波動產生之風險。倘本集團認為其外幣風險情況適宜進行對沖，本集團可能使用遠期或對沖合同降低該等風險。

## 僱員薪酬政策

於 2023 年 12 月 31 日，本集團有 288 名員工（2022 年 12 月 31 日：327 名）。本集團之薪酬政策乃按本集團之經營業績及僱員之表現而定。本集團實施員工績效量化考核，建立以「權責結合、績效掛鉤」為核心內容的經營考核機制，獎勵方案以本集團經營效益為依據，按不同檔次計提獎金，並根據個人業績獎勵給管理層、業務骨幹及優秀員工，有效地調動了員工的工作積極性。此外，本集團不同地區之僱員均參與社會及醫療保險以及退休金計劃。

## 企業管治守則

本集團明白達致配合其業務所需且符合其所有權益持有人最佳利益之最高標準企業管治的重要性，且已致力進行有關工作。為達致以上目標，本集團應用《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄 C1《企業管治守則》（「企業管治守則」）所列載之良好企業管治的原則。

本公司之董事認為，本公司於截至 2023 年 12 月 31 日止年度內一直遵守企業管治守則的守則條文，及在適當時，已遵守企業管治守則內適用的建議最佳常規，惟下文所說明之偏離除外：

### 守則條文第 C.2.1 條

根據守則條文第 C.2.1 條，主席與行政總裁這兩個角色的職權須明確區分，並應由二人擔任（本公司視「行政總裁」一詞與本公司董事總經理具有相同涵義）。於 2023 年 10 月 20 日，孫軍先生辭任本公司執行董事兼董事總經理職務後，於本公司物色新任董事總經理期間，本公司董事長周昊先生暫時代行董事總經理職責。

### 守則條文第 C.6.2 條

因 COVID-19 疫情期間日程安排困難，董事會以通過書面決議案處理委任張海燕女士（「張女士」）為本公司公司秘書自 2023 年 1 月 18 日生效的批准，而非按守則條文第 C.6.2 條附注的規定舉行董事會會議處理。雖然沒有舉行董事會會議討論有關委任，但本公司董事充分瞭解張女士的教育背景及工作經驗，並信納張女士具備該職位所需的資格及專業知識。

## 公司董事變更

於年內及直至本公告日期之董事成員變更如下：

1. 孫軍先生於 2023 年 10 月 20 日辭任執行董事兼董事總經理；
2. 周昊先生（董事長兼執行董事）於 2023 年 10 月 20 日獲委任為董事總經理；及
3. 廖思揚先生（副總經理）於 2024 年 1 月 31 日獲委任為執行董事。

## 年度業績審閱

本公司審核委員會已審閱本集團截至 2023 年 12 月 31 日止年度之年度業績。

## 購買、出售及贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於本年度概無購買、出售或贖回本公司任何於香港聯合交易所有限公司上市的證券。

## 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記

本公司 2024 年股東週年大會（「2024 年股東週年大會」）將於 2024 年 6 月 14 日（星期五）舉行。本公司將在切實可行的情況下儘快向本公司股東發出一份通函，其中包括有關 2024 年股東週年大會的進一步資料。

為釐定股東出席 2024 年股東週年大會及於會上投票的資格，本公司將於 2024 年 6 月 11 日（星期二）至 2024 年 6 月 14 日（星期五）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，該期間內將不會進行本公司股份過戶轉讓。

為符合出席 2024 年股東週年大會及於會上投票的資格，本公司尚未登記之股份持有人應確保所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於 2024 年 6 月 7 日（星期五）下午 4 時 30 分前送達本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港夏慤道 16 號遠東金融中心 17 樓。

## 核數師

本集團截至 2023 年 12 月 31 日止年度之綜合財務報表已由中匯安達會計師事務所有限公司（「中匯」）審核，該核數師將退任，並符合資格接受續聘。本公司將於應屆股東週年大會上提呈決議案，以重新委任中匯為本公司核數師。

## 刊發年度業績及年度報告

本年度業績公告於本公司網站（[www.namyueholdings.com](http://www.namyueholdings.com)）及香港聯合交易所有限公司之網站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）刊登。按上市規則要求載列所需資料的本公司截至 2023 年 12 月 31 日止年度的年報將大約在 2024 年 4 月下旬送呈本公司股東，並將連同環境、社會及管治報告於上述網站供下載。

承董事會命  
董事長兼董事總經理  
周昊

香港，2024 年 3 月 27 日

於本公告日期，董事會由兩名執行董事周昊先生及廖思揚先生；兩名非執行董事黃俊峰先生和曠虎先生；以及三名獨立非執行董事楊萬里先生、梁聯昌先生及楊格先生組成。