



Shineroad International Holdings Limited

欣融國際控股有限公司

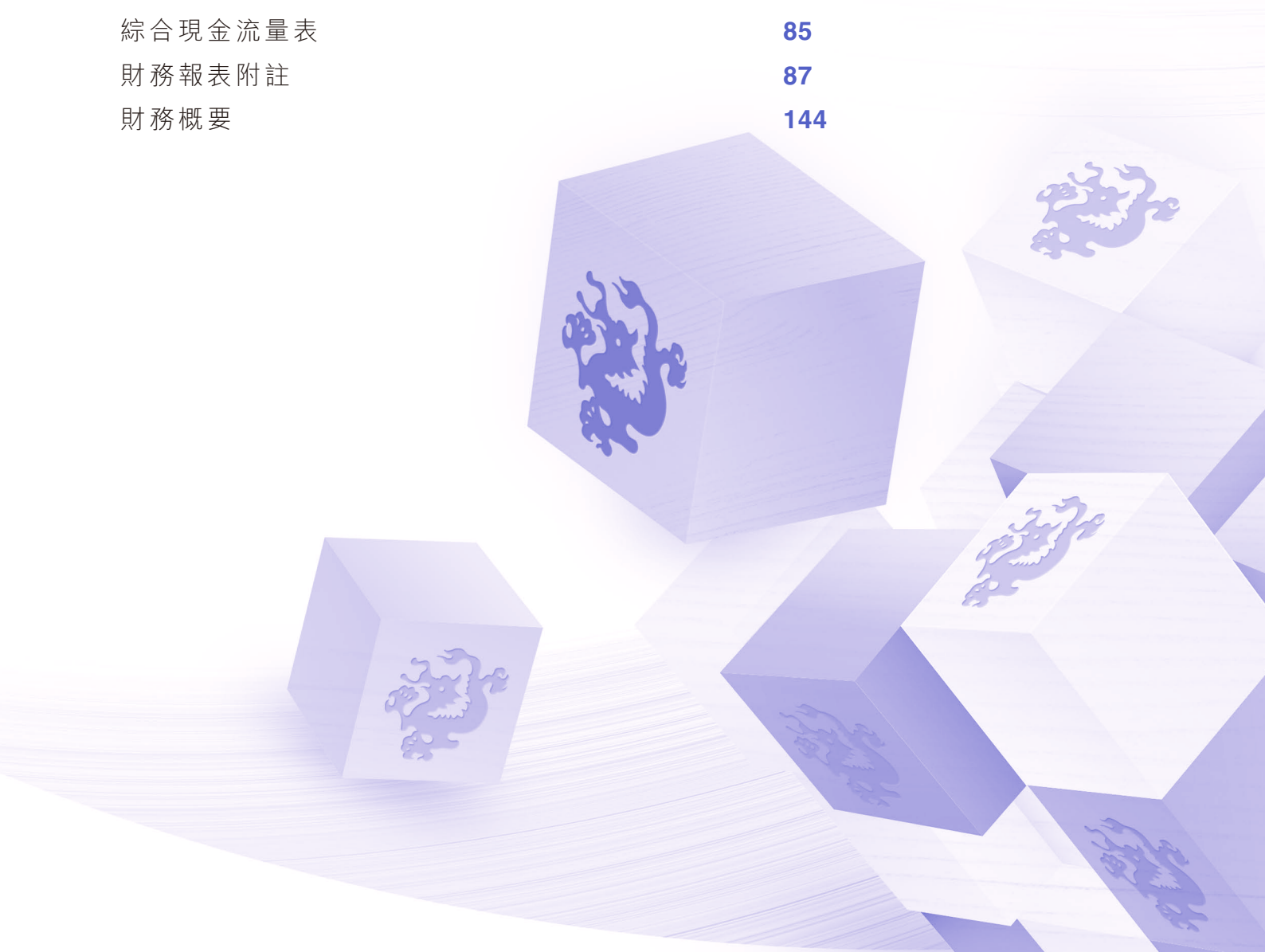
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1587



目錄

公司資料	2
財務概要	3
主席致辭	4
管理層討論及分析	7
企業管治報告	14
董事及高級管理層之履歷詳情	29
董事會報告	33
環境、社會及管治報告	47
獨立核數師報告	77
綜合損益及其他全面收益表	81
綜合財務狀況表	83
綜合權益變動表	84
綜合現金流量表	85
財務報表附註	87
財務概要	144



執行董事

黃海曉先生(董事會主席)
黃欣融女士(行政總裁)
戴毅輝先生

獨立非執行董事

陳偉成先生
陳家傑先生
孟岳成先生

公司秘書

倪子軒先生

授權代表

黃海曉先生
倪子軒先生

審核委員會

陳偉成先生(主席)
陳家傑先生
孟岳成先生

薪酬委員會

陳偉成先生(主席)
陳家傑先生
孟岳成先生

提名委員會

黃海曉先生(主席)
陳偉成先生
孟岳成先生

註冊辦事處

Windward 3, Regatta Office Park
P.O. Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

核數師

安永會計師事務所
執業會計師

法律顧問

有關香港法律
龍炳坤、楊永安律師行

中國總辦事處

中國上海市
普陀區
曹楊路1040弄
中友大廈1號樓
25樓南

香港主要營業地點

香港中環
皇后大道中29號
華人行16樓1603室

開曼群島主要股份過戶登記處

Ocorian Trust (Cayman) Limited
Windward 3, Regatta Office
Park P.O. Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司上海奉賢支行

公司網站

<http://www.shineroad.com>

股份代號

1587

財務概要

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二三年 人民幣千元 (經審核)	二零二二年 人民幣千元 (經審核)	變動百分比
營業收入	683,591	728,308	-6.14%
毛利額	114,462	121,169	-5.53%
淨利潤	20,257	47,662	-57.44%
	二零二三年 人民幣	二零二二年 人民幣	
每股收益	0.03	0.07	-57.44%

本人謹代表欣融國際控股有限公司(下稱「**我們**」或「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」)董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)，向本公司股東(「**股東**」)提呈本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度(「**報告年度**」)的年度業績及經審核綜合財務報表。

業務回顧

本集團乃亞洲食品原料及添加劑行業領先的分銷商之一。我們出色的研發能力使我們能從本行業競爭者中脫穎而出，並使我們在建立聲譽及多元化客戶網絡時獨具優勢。我們憑藉研發能力，將繼續與我們的客戶建立長期戰略聯盟及共同發展，以堅持「成為食品行業最可靠的合作夥伴」的使命。

於報告年度，本集團錄得收益約人民幣683.6百萬元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度(「**往年**」)(人民幣728.3百萬元)減少約6.14%。於報告年度的溢利約為人民幣20.3百萬元，較往年(人民幣47.7百萬元)減少約57.44%；而本集團的每股基本及攤薄盈利為人民幣0.03元，較往年(人民幣0.07元)減少人民幣0.04元。

中國業務

多年來，我們與全球供應商建立了牢固的關係。例如瑞士的雀巢、日本的三菱、美國的森馨及愛爾蘭的嘉里糧油，這些主要供應商均已與我們合作了幾十年。

與此同時，本集團進一步獲得新的代理權，重點關注營養健康行業：

- 於二零二三年八月，獲得中國華恒生物L-蘋果酸的代理權
- 於二零二三年八月，獲得中國順鑫盛源米乳粉的代理權
- 於二零二三年十二月，獲得中國霖潤微晶纖維素膠體的代理權

主席致辭

另一方面，多年來本集團已在中國不同省份建立並維持穩固的客戶基礎。根據不同的食品應用領域，我們的核心客戶如下：

類別	業務性質	主要客戶
乳製品生產商	生產乳製品及冰激凌	光明、雀巢、新希望及伊利
飲料生產商	生產飲料	可口可樂、三得利、娃哈哈、旺旺、統一、農夫山泉及元氣森林
休閒食品生產商	生產糖果、巧克力及零食	不二家、格力高、徐福記、瑪氏、好麗友及百事
油脂生產商	生產植物牛油及起酥油	AAK、嘉吉、中糧、嘉里糧油
食品服務提供商	餐飲提供商(主要為餐館及茶飲店)及上游供應商	博多、大咖國際、捷榮、味可美、悸動、一鳴及巴比饅頭

東南亞業務

於中國境外，我們於二零一九年底在越南胡志明市及泰國曼谷設立了海外附屬公司。儘管該業務在過去幾年受到了疫情的影響，惟於回顧期內消費及旅遊業的復甦緩解了食品行業、我們的客戶及我們的壓力。

我們預期，我們的當地辦事處日後將透過規模效益及向中國市場推出更多東南亞當地口味及喜好，為我們帶來競爭優勢。

展望及前景

我們對未來的前景依然充滿信心。儘管全球經濟存在不明朗因素，但我們預計將實現強勁的收入增長，並為股東創造價值。展望未來，我們的發展計劃主要包括：

- 繼續通過現有和新增的代理權增加產品銷量：針對餐飲行業和營養健康行業，我們正在尋求與特色品牌合作，以加強我們的競爭優勢。
- 持續通過自主研發的配方產品和有潛力的食品原料來加強自有品牌及組合。

- 繼續提升我們的研發能力：

我們的亞太創新中心總建築面積為40,816.13平方米，預計將於二零二五年初投入使用，我們計劃於該處設立食品解決方案實驗室、產品孵化中心、生產線、物流及銷售功能。本公司認為，建造亞太創新中心可進一步拓展本集團的業務，拓寬自主研發的配方產品及有潛力的食品原料的組合，並有利於本集團未來的發展。

- 繼續廣泛發掘潛在的戰略投資機會，尋求收購優質目標業務和資產，為本集團創造協同效應。

致謝

本人藉此機會代表董事會，衷心感謝所有董事、管理團隊及全體員工過去一年對本集團作出之努力及寶貴貢獻。本人亦感謝 閣下的支持及與本集團一起成長。

與此同時，我們對客戶、供應商、業務夥伴及股東的不斷支持及信任深表謝意。本集團將繼續聚焦於提升質量和效益，以實現令人滿意的業績，為股東帶來可持續回報。

欣融國際控股有限公司

主席

黃海曉

香港，二零二四年三月二十七日

管理層討論及分析

業務回顧

概覽

本集團乃亞洲食品原料及添加劑行業領先的分銷商及製造商之一，擁有出色及創新的研發能力，使其從本行業競爭者中脫穎而出，並使其在建立聲譽及多元化客戶網絡時獨具優勢。憑藉其研發能力，本集團將繼續與其客戶建立長期戰略聯盟及共同發展，以堅持「成為食品行業最可靠的合作夥伴」的使命。

財務回顧

於報告年度，本集團的收益為人民幣683.6百萬元(往年：人民幣728.3百萬元)。於報告年度，本集團錄得溢利為人民幣20.3百萬元(往年：人民幣47.7百萬元)。

收益

收益指經扣除退貨及交易折扣撥備之售出商品發票淨值。本集團的收益主要來自在中國分銷食品原料及食品添加劑。本集團於報告年度的收益為人民幣683.6百萬元，相較往年的人民幣728.3百萬元減少6.14%。

收入減少主要由於疫情後中國消費者消費持續復蘇所致。

收益淨額之分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元 (經審計)	二零二二年 人民幣千元 (經審計)
收益		
食品原料	344,256	349,661
食品添加劑	339,335	378,647
	683,591	728,308

銷售成本

本集團的銷售成本僅指已售商品的成本，主要為向供應商購買食品原料及食品添加劑的成本。本集團於報告年度的銷售成本為人民幣569.1百萬元，相較往年的人民幣607.1百萬元減少約6.26%。銷售成本的減少主要是由於銷售的減少。

毛利及毛利率

本集團於報告年度的毛利下降人民幣6.7百萬元至人民幣114.5百萬元(往年：人民幣121.2百萬元)，而毛利率則增加至16.75%(往年：16.64%)。毛利率的上升主要是由於折價出售的短期產品的減少。

其他收入及收益

其他收入及收益主要包括銀行利息收入、政府補助及其他。其他收入由往年的人民幣6.2百萬元減少人民幣1.1百萬元或17.74%至報告年度的人民幣5.1百萬元，主要是由於政府補助的減少所致。

其他收入及收益淨額之分析乃示列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元 (經審計)	二零二二年 人民幣千元 (經審計)
其他收入及收益淨額		
銀行利息收入	2,600	1,724
政府補助*	2,228	3,847
其他	259	648
	5,087	6,219

* 該等政府補助與地方政府為工業發展獎勵而提供的補貼有關。已確認之政府補助概無未達成之條件及其他或然情況。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括員工薪金及福利、差旅費、租金及差餉及其他。銷售及分銷開支由往年的人民幣23.7百萬元增加人民幣5.9百萬元或約24.89%至報告年度的人民幣29.6百萬元。有關增加主要是由於新渠道的探索和推廣。

行政開支

行政開支主要包括折舊、交際應酬費、租金及差餉、研發、員工薪金及福利及其他。行政開支由往年的人民幣39.3百萬元增加人民幣7.1百萬元或約18.07%至報告年度的人民幣46.4百萬元。增加乃主要由於以探索新渠道及勞務成本的上升的勞動力的擴張。

管理層討論及分析

融資成本

融資成本指其他貸款及租賃負債的利息。融資成本由往年的人民幣0.6百萬元增加人民幣0.7百萬元至報告年度的人民幣1.3百萬元。增加乃主要由於短期銀行貸款增加。

所得稅開支

本集團的所得稅開支由往年的人民幣17.8百萬元減少人民幣6.2百萬元至報告年度的人民幣11.6百萬元。減少主要乃由於溢利下降。

本集團於簡明綜合損益表中所得稅開支之主要組成部分如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期 — 香港		
本年度支出	111	139
過往年度撥備不足	157	519
即期 — 中國內陸		
本年度支出	14,846	16,523
過往年度撥備不足／(撥備過多)	222	(287)
延期	(3,715)	913
本年度稅項支出總額	11,621	17,807

報告年度溢利

鑒於上述，報告年度溢利由往年的人民幣47.7百萬元減少人民幣27.4百萬元或57.44%至報告年度的人民幣20.3百萬元。

該減少主要由於：

- (1) 就一名客戶所欠貿易應收款項作出減值撥備約人民幣11百萬元。此審慎決定乃經管理層審慎考慮後作出。因此，本集團正在諮詢其中國法律顧問，並將對上述客戶採取法律行動，本公司將根據上市規則適時作出進一步公告；
- (2) 於報告年度，本集團於田野創新股份有限公司(「田野」)的持股被動減少，導致田野的權益稀釋和利潤減少，使得雙方溢利減少約人民幣4.6百萬元；及
- (3) 外匯兌換成本增加約人民幣3.7百萬元，原因為外匯市場波動導致人民幣貶值。

於報告年度內，本集團維持穩健的流動資金狀況。

機構融資及風險管理
流動資金、財務及資金資源
現金流量

下表載列本集團於所示年度的合併現金流量表簡明概要：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元 (經審計)	二零二二年 人民幣千元 (經審計)
經營活動所得現金流量淨額	50,946	94,360
投資活動所用現金流量淨額	(87,831)	(33,434)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	12,204	(16,670)
外匯匯率變動之影響淨額	(16)	3,088
年末現金及現金等價物	157,502	182,199

經營活動所得現金流量

於報告年度，本公司經營活動所得現金淨額約為人民幣50.9百萬元，主要由於除稅前溢利約人民幣31.9百萬元、存貨減少約人民幣34.5百萬元、已抵押存款減少約人民幣12.6百萬元及其他應收款項及其他資產預付款項減少約人民幣6.1百萬元。該現金流入部分被貿易應付款項減少約人民幣20.0百萬元、已付所得稅約人民幣17.3百萬元及貿易應收款項及應收票據增加人民幣12.1百萬元所抵銷。

投資活動所用現金流量

於報告年度，投資活動所用現金淨額為人民幣87.8百萬元，主要歸因於購買物業、廠房及設備項目人民幣57.6百萬元及購入長期存款金額為人民幣30.0百萬元。

融資活動所得現金流量

於報告年度，融資活動現金淨額為人民幣12.2百萬元，主要歸因於租賃付款的本金部分人民幣2.2百萬元、支付的股息約人民幣9.1百萬元及償還銀行貸款約人民幣20.0百萬元。該現金流出部分被新增銀行貸款約人民幣44.7百萬元所抵銷。

管理層討論及分析

流動資產淨值

下表載列於所示年度及日期的流動資產及流動負債：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元 (經審計)	二零二二年 人民幣千元 (經審計)
流動資產		
存貨	57,107	92,879
貿易應收款項及應收票據	84,341	83,281
預付款項、其他應收款項及其他資產	12,306	17,831
應收關聯方款項	5,172	5,703
已抵押存款	16,576	27,880
現金及現金等價物	157,502	182,199
流動資產總值	333,004	409,773
流動負債		
貿易應付款項	27,457	52,359
其他應付款項及應計費用	41,664	14,660
應付關聯方款項	7,314	2,423
計息銀行借款	20,000	20,000
租賃負債	1,267	1,020
應繳稅項	5,034	6,986
流動負債總額	102,736	97,448
流動資產淨值	230,268	312,325

流動資產淨值自二零二二年十二月三十一日的人民幣312.3百萬元減少至二零二三年十二月三十一日的人民幣230.3百萬元。有關減少主要乃由於我們亞太創新中心的建設與發展。

現金狀況

本集團於二零二三年十二月三十一日的現金及現金等價物為人民幣157.5百萬元，相較於二零二二年十二月三十一日的人民幣182.2百萬元減少人民幣24.7百萬元，主要由於我們亞太創新中心的建設。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的計息銀行借款總額由二零二二年十二月三十一日的人民幣20.0百萬元增加至人民幣44.7百萬元，主要乃由於長期貸款的增加。

於二零二三年十二月三十一日，資產負債比率(按債務除以總資產計算)為22.0%，於二零二二年十二月三十一日則為18.3%。

庫務政策

本集團已就其庫務政策採納審慎的財務管理方法，因而在報告年度年內一直維持穩健的流動資金狀況。本集團致力透過對其客戶的財務狀況進行持續的信貸評估與評核，降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動性結構可符合其不時的資金需求。

外匯風險

本集團的經營活動主要以人民幣計值。本集團所面臨的外幣風險主要來自以外幣採購貨品及以外幣計值的銀行存款。本集團目前並無外幣對沖政策，但會對外幣風險進行監控，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

或然負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債(二零二二年十二月三十一日：零)。

資本承擔

於二零二三年十二月三十一日，本集團擁有總資本承擔為人民幣80.5百萬元，主要是由於已訂立但尚未履行或部分履行的建築合約(二零二二年十二月三十一日：零)。

資本結構

於報告年度，本公司資本結構概無變動。本公司於二零二三年十二月三十一日的資本為人民幣462.8百萬元，較二零二二年十二月三十一日的人民幣451.4百萬元增加人民幣11.4百萬元。

本集團資產押記

於二零二三年十二月三十一日，本集團概無資產押記(二零二二年十二月三十一日：零)。

重大收購及出售事項

於報告年度，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

持有之重大投資

於二零二三年十二月三十一日，本集團持有田野創新股份有限公司(「**田野**」)(主要從事農業食品(包括熱帶水果和蔬菜)的種植、加工及銷售)28,125,200股股份，約佔田野創新股份有限公司股權的8.59%。本集團產生的投資成本(即收購上述田野股份的代價)為人民幣78.8百萬元。於二零二三年二月二日，田野股份於全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司(新三板)除牌，並轉讓予北京證券交易所有限責任公司(北交所股票代號：832023)。

管理層討論及分析

於二零二三年十二月三十一日，本集團於田野聯營公司的投資為人民幣104.2百萬元，佔本集團於二零二三年十二月三十一日總資產約17.6%。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得已變現收入人民幣2.9百萬元及股份被動稀釋產生的視同處置虧損人民幣1.7百萬元，且並無收取任何股息。本集團認為田野截至二零二三年十二月三十一日止年度的業績值得信納。展望未來，本集團對該投資的前景持樂觀態度，且目前並無計劃改變該投資。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，本公司概無持有任何其他價值高於本公司總資產5%的重大投資。

僱員及薪酬政策

於二零二三年十二月三十一日，本集團有157名員工。薪酬乃經參考現行市場條款並根據每名員工的工作範圍、崗位職責及表現釐定。

本公司已採納購股權計劃，據此本集團董事及僱員有權參與該計劃。本地僱員亦有權基於彼等各自之表現及本集團盈利能力收取酌情花紅。

購股權計劃

於二零一八年五月三十一日，本公司當時股東批准並有條件地採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），致使本公司可向合資格參與者授出購股權以激勵及獎勵彼等對本集團作出貢獻。有關購股權計劃的主要條款，載於本招股章程附錄四「購股權計劃」一節。於報告年度，概無購股權獲授出。

股息

董事會於考慮宣派股息時參考本集團整體經營業績、財務狀況、資本需求及其他因素。董事會建議就報告年度自股份溢價賬宣派及派付末期股息每股普通股1.50港仙（相等於約人民幣1.36分）（二零二二年：1.50港仙（相等於約人民幣1.34分）），按二零二三年十二月三十一日已發行之680,000,000股股份總計為10.2百萬港元（相等於約人民幣9.2百萬元）。派付末期股息須獲本公司即將舉行之股東週年大會批准；董事信納並無合理理由相信本公司於緊隨建議末期股息派付日期後未能償還其於日常業務過程中到期的債務；及本公司已遵守開曼群島法律及上市規則項下有關自股份溢價賬派付建議末期股息的所有規定後，方可作實。末期股息將以港元支付，預計將於二零二四年六月十四日或前後支付。召開股東週年大會的通告將刊發及寄發予股東。

遵守企業管治守則

本公司致力保持高標準的企業管治，以保障股東利益，提升公司價值及問責性。董事會已檢討本公司企業管治慣例，並信納本公司於報告年度已遵守聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)附錄C1所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的所有守則條文。本公司將繼續提升適用於其業務操守及增長的企業管治慣例，並不時檢討有關慣例，確保符合企業管治守則及與最新發展一致。

董事證券交易

本公司已採納上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為董事進行證券交易的本身操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於報告年度一直遵守標準守則。

董事會

董事會負責領導及控制本公司，並制訂整體策略及檢討本集團營運及財務表現。董事會保留決策或審議涵蓋本集團整體策略事宜、主要收購及出售、年度預算、年度及中期業績、建議推薦董事委任或重新委任、批准重大資本交易及其他重大營運及財務事宜。管理層獲董事會轉授權力及責任，負責本集團日常管理。此外，董事會亦向董事委員會轉授多項責任。有關該等委員會的進一步詳情載於本企業管治報告。

成員

於本年報日期，董事會包括六名董事，彼等各自角色如下：

執行董事

黃海曉先生(董事會主席)

黃欣融女士(行政總裁)

戴毅輝先生

獨立非執行董事

陳偉成先生

陳家傑先生

孟岳成先生

企業管治報告

有關董事履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層之履歷詳情」一節。除黃海曉先生為黃欣融女士的父親外，本公司董事會成員與董事會成員、高級管理層或主要股東或控股股東之間並無關係（不論財務、業務、家族或其他重大或相關關係）。

組成董事會的成員均衡，各董事具有廣泛的公司及策略規劃經驗、穩健的行業知識及／或專業知識。全體獨立非執行董事已提供充足的時間及努力為本公司業務事宜服務。彼等亦擁有適當學歷及專業資格及相關管理經驗，並向董事會貢獻彼等的專業意見。董事會相信，獨立非執行董事的參與，將就策略、表現、利益衝突及管理程序相關事宜提供獨立判斷，令全體股東及本集團的利益得到考慮及保障。

角色及功能

董事會完全負責制定有關本集團業務營運的業務政策及策略，以確保資源的可得性及內部控制系統的成效。

推行及執行董事會制定的政策及策略，以及日常營運由董事會授權予本公司管理層。此外，審核委員會（「**審核委員會**」）、薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）及提名委員會（「**提名委員會**」）已成立，協助董事會履行若干職務。有關該等委員會的進一步詳情載於本年報「董事委員會」一段。

主席及行政總裁

根據企業管治守則守則條文C.2.1，主席及行政總裁的角色須獨立分開，不應由同一名人士擔任。目前，主席黃海曉先生負責本集團發展、規劃及營運的整體管理、策略及主要決策。行政總裁黃欣融女士負責本集團的整體管理及日常營運。黃欣融女士為黃海曉先生的女兒。

獨立非執行董事的獨立性

根據上市規則第3.10條及3.10A條的規定，本公司已委任三名獨立非執行董事，其中兩名於會計及財務管理專業知識擁有適當的專業資格。全體獨立非執行董事已按照上市規則第3.13條所載向本公司確認彼等的獨立性，且董事會認為全體獨立非執行董事已信納彼等於本集團的獨立性。

為確保董事會獲得獨立意見及建議，本公司已設立機制，包括(i)加強獨立非執行董事的招聘程序，以包括各候選人可投入的時間及資格等標準；(ii)每年檢討獨立非執行董事的人數；(iii)對獨立非執行董事的貢獻進行額外評估或評價；及(iv)於有需要時委聘外部獨立專業顧問以協助履行董事職責。董事會每年檢討上述機制的實施及成效。

董事及高級職員的責任保險

本公司已為董事及高級職員的責任安排適當保險，保障本公司董事、高級職員及高級管理層因公司活動而產生的法律訴訟責任。

董事會會議

除審閱及批准本集團年度及中期業績的會議外，董事會定期會面，討論本集團的整體策略、營運及財務表現。董事參與董事會會議的情況載於下文。未能親身出席該等會議的董事，彼等透過電子媒體參與。

本公司公司秘書(「**公司秘書**」)協助主席編製會議議程，各董事可能要求將任何相關事宜納入議程。一般而言，就本公司常規會議至少要提前14天通知。所有實質議程項目均具備全面的簡介文件，一般於召開董事會會議前三天傳閱。

全體董事均可就董事會程序及所有適用法律、規則及條例，以及企業管治事宜尋求公司秘書的意見及服務。董事會會議及董事委員會會議紀錄初稿將於會議後盡快供全體董事傳閱以供提供意見及通過。董事會會議及董事委員會會議紀錄由公司秘書保存，全體董事會成員獲會議紀錄副本以供存檔。倘審議事宜涉及董事潛在利益衝突，交易涉及的董事須離開會議室及放棄投票。有關事宜將由其他董事討論及議決。已制定政策讓董事於合理要求時可就本集團業務相關事宜尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

企業管治報告

於報告年度內，個別董事出席董事會會議、委員會會議及股東大會如下：

於報告年度出席／符合資格出席會議數目

	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
執行董事					
黃海曉先生	3/3	2/2	—/—	1/1	1/1
黃欣融女士	3/3	2/2	—/—	—/—	1/1
戴毅輝先生	3/3	2/2	—/—	—/—	1/1
獨立非執行董事					
陳偉成先生	3/3	2/2	1/1	1/1	1/1
陳家傑先生	3/3	2/2	1/1	—/—	1/1
孟岳成先生	3/3	2/2	1/1	1/1	1/1

公司秘書

外部服務提供商Khoo & Co.的倪子軒先生獲本公司委聘為公司秘書，通過確保董事會成員之間資訊交流良好，及遵循董事會政策及程序來支援董事會。

倪先生確認，彼於報告年度內已遵守上市規則第3.29條有關接受不少於15小時相關專業培訓的規定。

董事委任年期

全體董事獲委任年期為三年，須根據本公司組織章程細則（「**組織章程細則**」）遵守最少每三年輪席退任及於股東週年大會上膺選連任的規定。

董事培訓

企業管治守則的守則條文C.1.4規定，董事應參與持續專業發展以發展及更新彼等的知識及技能，確保彼等對董事會的貢獻為知情及相關。

全體董事均獲鼓勵參與持續專業發展活動，方式為出席培訓及／或閱讀有關本公司業務或董事職務及責任的材料。根據董事提供的記錄，於報告年度董事接受的專業培訓概要如下：

出席研討會／課程／會議及／或 閱讀有關業務或董事職務的材料

黃海曉先生	✓
黃欣融女士	✓
戴毅輝先生	✓
陳偉成先生	✓
陳家傑先生	✓
孟岳成先生	✓

董事會多元化政策

於報告年度，董事會已採納董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)，載列達致董事會多元化的方針。本公司認為董事會成員多元化可通過考慮若干方面達成，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。所有董事會委任將根據用人唯材原則，候選人將參考其對董事會成員多元化的裨益後，根據甄選準則考慮。

候選人的甄選將根據一系列的多元化角度，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。最終決策將根據獲選候選人將為董事會帶來裨益及貢獻作出。董事會可不時採納及／或修訂(如適用)適用於本公司業務及董事會繼任計劃的多元化觀點及／或可計量目標(如適用)。

企業管治報告

於本報告日期，董事會在多元化層面的組成概述如下：

教育背景(最高層級)	1人擁有博士學位；2人擁有碩士學位；3人擁有學士學位
指定	3名執行董事；3名獨立非執行董事
性別	男性5名，女性1名
年齡組別(歲)	1人(25至29歲)；0人(30至39歲)；2人(40至49歲)；2人(50至59歲)；1人(60至69歲)
於本公司擔任董事(服務年期)	0人(3年以下)；4人(3至5年)；2人(5至10年)

由於董事會有一名女性董事，董事會認為其已實現性別多元化。為建立董事會潛在繼任者渠道以實現性別多元化，本公司已採納相關招聘政策以考慮高級管理層職位候選人，其將考慮包括性別多元化在內的多元化觀點。

於二零二三年十二月三十一日，員工(包括高級管理層)的男性及女性比例分別為50.3%及49.7%。本公司的勞動力(包括其高級管理層)已實現男性與女性之間的性別多元化。本公司將繼續在未來的招聘中考慮包括性別多元化在內的多元化觀點，以維持其員工(包括其高級管理層)的性別多元化。

提名政策

董事會於二零一八年十二月二十八日已採納董事提名政策(「**提名政策**」)，有關本公司提名、委任、重新委任新董事及提名程序，規定評估及甄選董事候選人時，提名委員會須考慮候選人的性格及誠信、專業資格、技能、知識及經驗、獨立性、董事會多元化、作為董事會成員投放充分時間履行職務的意願，以及適用於本公司業務的該等其他準則。

在正式提議潛在董事的姓名之前，將徵求現任董事(包括獨立非執行董事)的意見。建議委任將首先由提名委員會經考慮董事會之技能、知識及經驗之平衡後檢討。根據提名委員會的推薦建議，建議委任其後將由董事會經審慎考慮後檢討及酌情批准。如有需要，本公司亦可能委聘外部獵頭公司協助物色及物色合適人選以委任董事會。倘潛在董事有外部授權，本公司亦會考慮其所投入的時間及所識別的任何潛在利益衝突。

董事提名人士參選董事的程序於本公司網站披露。

股息政策

董事會於二零一八年十二月二十八日已採納股息政策(「**股息政策**」)。股息政策概要披露如下。

在遵守股東批准及相關法律規定的情況下，倘本集團獲利、營運環境穩定及本集團並無作出重大投資或承擔，經考慮以下詳述因素及按董事會不時釐定，本公司須向股東支付年度股息。餘下純利將用於本集團發展及營運。股息政策讓本公司除年度股息外，可不時宣派特別股息。

於建議任何股息派付時，董事會亦考慮(其中包括)(i)本公司實際及預期財務表現；(ii)本集團保留盈利及可供分派儲備；(iii)本集團負債權益比率、股權收益率及相關財務契諾水平；及(iv)整體經濟情況、本集團業務的業務週期及可能影響本公司業務或財務表現及狀況的其他內部及外部因素。

本公司宣派的任何末期股息必須於股東週年大會上經股東普通決議案批准，且不得超過董事會建議金額。股息政策應獲定期檢討，並將所需修訂提交予董事會以供批准。

董事委員會

董事會已成立三個委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，各自有其特定職權範圍。

審核委員會

審核委員會訂有書面職權範圍，符合上市規則第3.21條及企業管治守則。審核委員會的主要職務為(其中包括)檢討及監督我們的財務申報過程及內部控制及風險管理系統，提名及監察外聘核數師，向董事會就企業管治相關事宜提供意見及建議，以及履行董事會指派的其他職務及責任。

審核委員會成員由三名獨立非執行董事組成，即陳偉成先生(審核委員會主席)、陳家傑先生及孟岳成先生。於報告年度及直至本報告日期，審核委員會於二零二三年三月三十日、二零二三年八月十六日及二零二四年三月二十七日舉行了兩次會議，開展的主要工作概述如下：

二零二三／二零二四年度工作概述：

- 已檢討於報告年度及往年年度的財務報表及相關文件，向董事會提出推薦建議以供批准，並已與管理層及外聘核數師討論可能影響本集團的會計政策及慣例，外聘核數師編製的報告涵蓋於審核過程中的重大發現，以及會計及財務申報事宜；
- 已檢討截至二零二三年六月三十日止六個月的中期財務報表及相關文件，及本公司外聘核數師注意到的問題，並向董事會提出推薦建議以供批准；
- 已檢討並監控本公司的財務報告程序、本集團的風險管理及內部控制系統的有效性以及本集團的內部審核職能；
- 已檢討本公司外部核數師的重新委任、薪酬及委聘書、其獨立性和客觀性，以及審計程序的有效性；
- 已檢討內部控制顧問的委任；
- 已檢討審核委員會在履行其作用及職責方面的獨立性和有效性，以及其職權範圍；及
- 已檢討審核委員會的組成。

審核委員會於報告年度內舉行了兩次會議，個別出席情況如下：

出席率

陳偉成先生	2/2
陳家傑先生	2/2
孟岳成先生	2/2

本集團於報告年度的全年業績已於提交董事會批准前經審核委員會審閱。

薪酬委員會

薪酬委員會訂有書面職權範圍，符合上市規則第3.25條及企業管治守則。薪酬委員會的主要職務為（其中包括）向董事會就本公司人力資源管理政策提供推薦建議，以及設立及檢討有關董事及高級管理層薪酬的政策及架構。

薪酬委員會成員由三名獨立非執行董事組成，即陳偉成先生（薪酬委員會主席）、陳家傑先生及孟岳成先生。於報告年度及直至本報告日期，薪酬委員會於二零二三年三月三十日及二零二四年三月二十七日舉行了兩次會議，開展的主要工作概述如下：

二零二三／二零二四年度工作概述：

- 已檢討及向董事會提供有關本公司全體董事及高級管理層薪酬政策及架構的推薦建議，以及制定薪酬政策的程序；
- 已檢討本公司執行董事及高級管理層的薪酬方案，並向董事會提出推薦建議以供批准；
- 已檢討本公司獨立非執行董事的薪酬；及
- 已評估本公司董事表現。

薪酬委員會採納守則條文E.1.2(c)(ii)項下的標準。因此，薪酬委員會就個別執行董事及高級管理層的薪酬方案向董事會提出推薦建議以供批准。

薪酬委員會於報告年度內舉行了一次會議，個別出席情況如下：

出席率

陳偉成先生	1/1
陳家傑先生	1/1
孟岳成先生	1/1

企業管治報告

董事及高級管理層薪酬包括基本薪金、退休福利及酌情花紅。於報告年度已付董事薪酬金額詳情載於綜合財務報表附註8。於報告年度內，薪酬委員會已審閱董事之薪酬。

於報告年度，高級管理層(不包括董事)成員的薪酬範圍載列如下：

薪酬範圍	人數
500,001港元至1,000,000港元	1
1,000,001港元至1,500,000港元	3
1,500,001港元至2,000,000港元	0
2,000,001港元至3,000,000港元	1

提名委員會

提名委員會訂有書面職權範圍，符合企業管治守則。提名委員會的主要職務為(其中包括)向董事會就董事會及／或高級管理層空缺的候選人提供推薦建議，評估獨立非執行董事的獨立性，檢討董事所需投放的時間及評估董事是否投放充分時間履行職責，檢討及推行提名政策及審議相關事宜。

提名委員會由一名執行董事黃海曉先生(提名委員會主席)及兩名獨立非執行董事陳偉成先生及孟岳成先生組成。於二零二四年三月二十七日舉行的提名委員會會議上，提名委員會已檢討及審議(其中包括)提名政策、董事會架構、規模及組成成員及評估報告年度獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會參考個別人士的專門知識、技能、經驗、專業知識、個人誠信及時間承擔的平衡，本集團業務要求及其他相關法定規定及條例，甄選及推薦董事候選人。此外，根據提名委員會的職權範圍及提名政策，提名委員會於檢討董事會成員組成時，將考慮本公司董事會多元化政策及推行上述政策所定目標取得的進展。本公司認同及歡迎董事會成員多元化的裨益。

提名委員會於報告年度內舉行了一次會議，個別出席情況如下：

	出席率
黃海曉先生	1/1
陳偉成先生	1/1
孟岳成先生	1/1

企業管治功能

董事會負責履行企業管治守則守則條文A.2.1所載的企業管治職務，分別為：(i)開發及檢討本公司的企業管治政策及慣例，並向董事會提供推薦建議；(ii)檢討及監督董事及高級管理層培訓及持續專業發展；(iii)檢討及監督本公司遵守法律及監管規定的政策及慣例；(iv)開發、檢討及監察適用於僱員及董事的操守守則及遵循手冊(包括有關證券交易者)；及(v)檢討本公司遵守企業管治守則及於本公司年報企業管治報告中披露。

於報告年度及直至本報告日期，董事會於二零二三年三月三十日及二零二四年三月二十七日舉行的會議上就有關企業管治開展的主要工作概述如下：

二零二三／二零二四年度企業管治相關工作概述：

- 已開發及檢討本公司的企業管治政策及慣例，並向董事會提供推薦建議；
- 已檢討及監督董事及高級管理層培訓及持續專業發展；
- 已檢討及監督本公司遵守法律及監管規定的政策及慣例；
- 已開發、檢討及監察適用於僱員及董事的操守守則及遵循手冊；
- 已檢討本公司遵守企業管治守則；及
- 已批准年度企業管治報告。

董事會確認其有責任為本集團保持穩健而有效的內部控制及風險管理系統，隨時保障股東投資及本公司的資產。

風險管理及內部控制

本公司每年檢討是否需要內部審核部門。鑑於本集團簡單的營運架構，相較於獨立的內部審核部門，董事會直接負責設立、保持及檢討於截至報告年度全年本集團內部控制及風險管理系統及其成效。審核委員會已獲授權根據其職權範圍檢討本公司財務申報、財務控制、風險管理及內部控制系統。本公司已委聘一名內部控制顧問（「**內部控制顧問**」）檢討與我們商業運營相關的內部控制措施的有效性。截至報告年度，內部控制顧問已檢討及分析人力資源及工資管理、電腦和一般系統管理、知識產權管理及保險。內部控制顧問的相關報告已提呈及經審核委員會及董事會審閱。

董事會認為，截至報告年度，本集團的風險管理及內部控制系統充分及有效。董事會亦檢討本集團會計及財務申報功能員工的資源、資格及經驗的充足性，以及彼等培訓課程及預算就截至報告年度被視為充分。

董事會擬強調，風險管理及內部控制系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，只可提供合理而非肯定保證並無重大失實陳述或虧損。

處理及發佈內部資訊的過程及內部控制

本集團嚴格遵循證券及期貨條例(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)及上市規則的規定，確保內部資訊盡快於合理可行時向公眾人士披露，除非資訊屬於證券及期貨條例的安全港範圍。內部資訊向公眾人士全面披露前，有關資訊須嚴格保密。此外，本集團採納政策，僅向本集團適當員工披露相關資訊。

董事對綜合財務報表的責任

董事確認，彼等對編製本公司截至報告年度綜合財務報表的責任，確保按照法定規定及適用會計準則編製。董事亦確保適時刊登綜合財務報表。

本公司外聘核數師有關彼等對本公司綜合財務報表的責任聲明載於本年報第77至143頁獨立核數師報告。

董事確認，經作出一切合理查詢後，就彼等深知，彼等並不知悉有關可能導致本公司不能持續經營的事件或情況的任何重大不明朗因素。因此，董事於編製綜合財務報表時持續採納持續經營方針。

核數師聲明

截至報告年度，外聘核數師安永會計師事務所向本公司提供的服務及已付費用為：

二零二三年
人民幣千元

核數費用

1,286

投資者關係

董事會重視投資者關係，特別是公平披露及全面申報本公司表現及活動。

股東獲鼓勵出席本公司股東大會，董事一直努力全面回應股東於本公司股東週年大會(「股東週年大會」)及股東特別大會(「股東特別大會」)上提出的問題。此外，股東有權向本公司提交書面通知，提名人士於任何股東大會上參選董事。

本公司即將舉行的股東週年大會將於二零二四年五月十七日舉行，有關通告將根據組織章程細則、上市規則及其他適用法律及法規寄發予股東。

股東召開股東特別大會及於股東大會上提呈議案的程序

股東可於股東大會上提呈議案要求召開股東特別大會。根據組織章程細則第64條，董事會可應一名或以上於提出要求日期持有不少於本公司有權於股東大會上投票之已繳股本十分之一的股東要求召開股東特別大會。有關要求須以書面向董事會或公司秘書提出，以便要求董事會召開股東特別大會，處理要求指定的任何事宜。有關會議須於提出要求後兩個月內舉行。倘於有關要求的21日內，董事會未能召開有關會議，提出要求人士可以相同方式召開會議，而因董事會未能召開有關會議，令提出要求人士合理產生的一切費用將由本公司向提出要求人士償付。

根據組織章程細則第113條，除非獲董事推薦建議，概無人士(於會上退任董事除外)符合資格於任何股東大會上參選董事，除非妥為符合資格出席大會及於會上投票的股東(建議候選人士除外)簽署通知，而給予有關通知乃其有意建議該名人士候選，以及建議候選人士簽署通知表明其願意參選，兩份通知均須送交本公司香港主要營業地點(如下文所示)，惟給予有關通知的最短期間須至少為七(7)天及(倘於寄發指定有關選舉的股東大會通知後提交通知)提交該等通知的期間由寄發指定有關選舉的股東大會通知日期開始，並於不遲於該股東大會日期前七(7)天終止。

將股東查詢轉交董事會的程序

股東可隨時以書面將查詢及問題寄交董事會。聯絡詳情如下：

欣融國際控股有限公司
香港中環
皇后大道中29號
華人行16樓1603室
電郵地址：info@shineroad.cn

組織章程文件

本公司於二零一八年五月三十一日已採納經修訂及重列的組織章程大綱及細則。於報告年度，根據於二零二三年五月十八日舉行之股東週年大會通過之特別決議案，本公司經修訂及重列之組織章程大綱及細則(「**第二份組織章程大綱及細則**」)已獲股東批准及採納，以使本公司之組織章程符合開曼群島適用法律及上市規則之修訂。

本公司第二份組織章程大綱及細則副本載於聯交所指定網站及本公司網站。

除上述者外，本公司之組織章程大綱及細則於報告年度內並無變動。

股東通訊政策

股東通訊政策的目標為確保股東及(在適當情況下)一般投資人士均可適時取得全面、相同及容易理解的本公司資料(包括其財務表現、策略目標及計劃、重大發展、管治及風險概況)，一方面使股東可在知情情況下行使其權利，另一方面也讓股東及投資人士與本公司加強溝通。

董事會將與股東及投資人士保持持續對話，並將定期檢討股東通訊政策以確保其有效性。本公司向股東及投資人士傳達資訊的主要渠道為：本公司的財務報告(中期及年度報告)、股東週年大會及其他可能召開的股東大會，並將所有呈交予聯交所的披露資料，以及公司通訊及其他公司刊物登載於本公司網站。本公司時刻確保有效及適時向股東及投資人士發佈資料。有關股東通訊政策的任何問題均應向公司秘書提出。

除股東向董事會作出查詢外，股東亦可向本公司的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司提出有關其股權的問題。股東及投資人士可隨時要求索取本公司之公開資料。

有關本公司的其他資料，請於本公司網站www.shineroad.com參閱「投資者關係」一節。

董事會成員(尤其是董事委員會主席或其代表)、適當的管理層行政人員及外聘核數師預期將出席股東週年大會回答股東提問。因此，本公司鼓勵股東出席本公司組織的股東活動，會上將傳達有關本公司的資料，包括其最新策略計劃、產品及服務。

有關股東通訊政策的詳情，請瀏覽本公司網站。

環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告

誠如上市規則規定，本公司須每年及就年報涵蓋相同期間申報本集團環境、社會及管治資料。請參閱本年報第47至76頁「環境、社會及管治報告」一節。

董事及高級管理層之履歷詳情

董事會

執行董事

黃海曉先生(「黃先生」)，52歲，為本集團創辦人，執行董事兼主席及本公司其中一名控股股東。彼於二零一五年十一月二十六日獲委任為董事，並於二零一七年十月三十日調任為主席及執行董事。彼負責本集團的整體管理及有關發展及規劃以及經營的策略性及重大決策。黃先生為欣融控股有限公司、欣融食品控股有限公司(「**欣融食品**」)、上海欣融食品原料有限公司(「**上海欣融**」)、北京申欣融食品配料有限公司(「**北京申欣融**」)及廣州捷洋食品科技有限公司(「**廣州捷洋**」)各自之董事。黃先生亦為提名委員會主席。

黃先生於二零零六年二月取得中國江南大學食品科學與工程(烘焙)專業教育專科畢業證書，並於二零一一年一月取得中國復旦大學工商管理碩士(EMBA)學位。

黃先生於管理食品原料及添加劑公司方面擁有超過30年的經驗。黃先生自一九九三年開始從事食品原料及添加劑業務，彼於其中主要負責公司的一般業務經營，這使其能夠將經驗應用於本集團。彼於一九九六年一月創立上海欣融實業發展有限公司(「**欣融實業**」)，當時主要於中國從事分銷食品原料及食品添加劑，並擔任法人代表及董事，負責其日常營運及管理。自於二零一零年成立廣州捷洋、於二零一一年成立上海欣融及北京申欣融以來，黃先生一直負責監察彼等之整體管理。黃先生為上海海融食品科技股份有限公司(一間股份於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：300915)之創辦人之一，現任董事會主席。彼亦於二零二二年二月獲委任為田野的董事。

黃欣融女士(「黃女士」)，30歲，於二零一七年十月三十日獲委任為非執行董事，並於二零一九年一月十四日調任為本公司執行董事及行政總裁。彼主要負責本集團之整體管理及日常經營。彼為本集團創辦人、執行董事兼主席及控股股東之一黃先生之女。

黃女士於二零一六年十一月獲得加拿大多倫多大學理學士榮譽學位。彼於二零一七年二月至二零一七年九月為上海欣融的實習生，並於二零一七年九月成為欣融食品的總經理。

戴毅輝先生(「戴先生」)，43歲，於二零一九年十二月二日獲委任為執行董事。戴先生負責就資本運營、財務管理及海外發展向本集團提供諮詢。

戴先生於二零零二年七月自中國同濟大學獲得會計學學士學位，於二零零五年十月自澳洲迪肯大學獲得會計學碩士學位。彼自二零零八年起成為澳洲會計師公會會員。戴先生在財務管理、資本運營及上市公司企業管治方面擁有逾15年的專業經驗。彼曾擔任安永中國分公司經理、中信泰富礦業業務分析師及德勤中國分公司經理。

獨立非執行董事

陳偉成先生(「陳先生」)，68歲，於二零一八年五月三十一日獲委任為獨立非執行董事。彼負責監察及就本集團之經營及管理提供獨立意見。彼亦為審核委員會及薪酬委員會各自之主席，及提名委員會之成員。

陳先生為英國特許管理會計師公會及香港董事學會資深會員。陳先生於財務管理、企業融資、併購、業務管理及策略發展方面擁有超過32年的經驗並擅長首次公開發售管理、投資者關係管理及企業管治。陳先生曾於多間跨國公司擔任各項管理層及高級管理層職務。彼曾擔任路透集團香港附屬公司AFE Computer Services Limited(一間主要從事本地股票及財經資訊服務的公司)的董事總經理、路透集團澳洲附屬公司Infocast Australia Pty Limited董事及路透集團東亞地區財務經理。於一九九九年一月至二零零二年六月間，彼曾出任路透集團中國、蒙古、北韓地區的高級副總裁，並擔任路透集團的中國首席代表。於二零零三年一月至二零零八年十一月間，彼出任李寧有限公司(其股份於聯交所主板上市，股份代號：2331)的執行董事、首席財務官及公司秘書。

陳先生為健合(H&H)國際控股有限公司(前稱為合生元國際控股有限公司(股份代號：1112)之獨立非執行董事兼薪酬委員會主席、特步國際控股有限公司(股份代號：1368)之非執行董事兼可持續發展委員會主席以及審核委員會及提名委員會各自之成員、旭輝控股(集團)有限公司(股份代號：884)之獨立非執行董事兼審核委員會主席及薪酬委員會成員以及莎莎國際控股有限公司(股份代號：178)之獨立非執行董事兼審核委員會及提名委員會主席，該等公司之股份均於聯交所主板上市。陳先生於二零零九年四月至二零二三年一月擔任Renesola Ltd(股份代號：SOL，其股份於紐約證券交易所(「紐約證券交易所」)上市)的獨立董事及審核委員會主席。彼亦於二零一四年十月至二零二零年九月擔任國藥控股股份有限公司(股份代號：1099)的獨立非執行董事，並於二零零九年十一月至二零一三年七月擔任7天連鎖酒店集團(曾於紐約證券交易所上市)的獨立董事兼審核委員會主席，直至該公司私有化為止。彼於二零一二年十月至二零一三年七月擔任7天連鎖酒店集團私有化特別委員會主席。

董事及高級管理層之履歷詳情

陳家傑先生(「**陳先生**」)，49歲，於二零一八年五月三十一日獲委任為獨立非執行董事。彼負責監察及就本集團之經營及管理提供獨立意見。彼亦為審核委員會及薪酬委員會各自之成員。

陳先生於一九九七年十一月獲得香港城市大學會計學士學位。彼自二零零五年十月起為香港會計師公會之執業會計師及自二零一五年二月起為香港稅務學會會員及自二零二三年十月起為澳大利亞及新西蘭特許會計師協會成員。

陳先生於處理香港及中國公司的多類項目(包括集團公司的會計及稅務以及制定及修改內部控制系統)擁有超過20年的經驗。彼先前於一九九七年九月至二零零四年九月擔任德勤的核數師。陳先生於二零零八年一月至二零一零年八月擔任耀萊集團有限公司(股份代號：970)的首席財務官及公司秘書，於二零一零年八月至二零一一年三月擔任北亞資源控股有限公司(現稱綠領控股集團有限公司，股份代號：61)的首席財務官，及於二零一三年五月至二零一五年四月為利君國際醫藥(控股)有限公司(現稱石四藥集團有限公司，股份代號：2005)之首席財務官及公司秘書，上述所有公司的股份均於聯交所主板上市。陳先生於二零一一年九月至二零一六年三月為羅馬集團有限公司(股份代號：8072)的獨立非執行董事，其股份於聯交所GEM上市。自二零零八年十一月起，彼為智謀(香港)有限公司的董事，其主要業務乃為香港及中國企業處理稅務事項、公司日常經營、財務管理及內部控制管理。

孟岳成先生(「**孟先生**」)，60歲，於二零一八年五月三十一日獲委任為獨立非執行董事。彼負責監察及就本集團之經營及管理提供獨立意見。彼亦為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之成員。孟先生於一九八四年七月獲得中國浙江農業大學學士學位(畜牧學專業)，並於一九八七年七月獲得中國東北農業大學碩士學位(牲畜加工專業)。彼亦於一九九九年十二月獲得中國東北農業大學博士學位(食品科學專業)。

孟先生於食品科學領域擁有超過32年的經驗。於獲得東北農業大學碩士學位後，孟先生於一九八七年八月至一九九五年六月先後擔任東北農業大學食品科學系的助教、講師及副教授並攻讀博士學位。於一九九五年七月至二零零二年七月，彼擔任杭州娃哈哈集團公司(一間主要從事食品及飲料研發、生產及銷售的公司)的研究中心主任、產品監控部門主管及總經理助理。孟先生於二零零二年八月至二零零四年二月為中國浙江工業大學食品研究中心主任，並自二零零四年三月起為中國浙江工商大學食品科學與工程系主任及博士生導師。

上市規則第13.51B(1)條的董事履歷詳情變動

陳先生自二零二三年十月起獲委任為澳大利亞及新西蘭特許會計師協會成員。除上述者外，概無董事履歷詳情變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

高級管理層

下表載列於本年報日期有關高級管理層的若干資料：

姓名	年齡	加入本集團的		職位	職務及職責
		日期			
王金貴	52	二零一四年 三月三日		首席財務官	負責制定本集團中國附屬公司的財務策略與管理及內部監控，以及落實公司財務計劃

王金貴先生(「王先生」)，52歲，自二零一四年三月三日起獲委任為上海欣融之首席財務官。彼主要負責制定本集團中國附屬公司的財政策略與管理及內部控制，以及落實公司財務計劃。王先生於一九九八年五月成為中國財政部認可的會計師。彼於二零一零年二月自中國上海交通大學成人教育學院取得會計學學士學位(兼讀制)。王先生於二零一九年為美國註冊管理會計師協會會員，並於二零二零年取得亞洲城市大學工商管理碩士學位。

王先生於二零一零年三月至二零一四年二月曾為上海強勁產業發展投資控股有限公司之首席財務官及於二零零七年八月至二零零九年九月曾為德邦證券有限責任公司之投資顧問。彼自一九九九年十二月至二零零六年七月為欣融實業的財務經理。

董事會報告

董事欣然向股東提呈本集團截至報告年度的董事會報告及經審核合綜合財務報表。

主要業務

本集團乃亞洲領先的食品原料及添加劑分銷商之一，擁有先進的研發能力。本公司為投資控股公司。本集團的主要業務透過上海欣融食品原料有限公司、廣州捷洋食品科技有限公司及北京申欣融食品配料有限公司進行。本公司主要附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註1。

業績及分配

於報告年度的業績載於本年報第81至82頁的綜合損益及其他全面收益表。

業務回顧

本集團業務於報告年度內的公平回顧及本集團未來業務發展的討論載於本年報第7至13頁的「主席致辭」及「管理層討論及分析」各節。有關社會、勞工及環境政策及表現的討論載於本年報第47至76頁的「環境、社會及企業管治報告」一節。

上述討論構成本董事會報告的一部分。

主要風險及不明朗因素

本集團可能面臨的各種風險及不確定因素：(i)我們依賴主要供應商供應產品，而任何供應短缺或延遲均可能對業務及經營業績造成重大影響；(ii)倘食品原料及添加劑不符合所需的健康及安全標準，則會對消費者造成潛在傷害的風險。此等傷害可能因未經授權的第三方毀壞或產品受到污染造成，包括在耕種、收穫、運輸及倉庫存放過程中出現外來污染物、細菌、化學品、殺蟲劑、防腐劑或其他物質或殘留物；(iii)食品原料及添加劑業務可能會受到越趨嚴格的發牌規定、環保法規及衛生標準影響，並增加營運成本。就與金融工具有關的風險而言，本集團的目標及政策載於綜合財務報表附註32。

遵守法律及規例

本公司竭力確保遵守業務所在司法權區的法律及規例。

1. 就社保及住房公積金供款而言，自二零一七年十一月起，本集團已採取以下措施：(i)採取相關內部政策，確保遵守中國有關社保基金及住房公積金的所有監管要求，包括設立相關程序要求我們的行政及人力資源中心定期查核所有現有及將入職僱員已繳納社保基金及住房公積金供款，有任何重大不合規情況時向董事會匯報；及(ii)提高僱員對參與社保基金及住房公積金計劃重要性的意識，定期提醒彼等繳交其應繳供款。
2. 就集團內公司間貸款而言，本集團已採取以下措施以防止上述情況發生：
 - a. 採納有關授出貸款的內部政策以保證遵守中國的相關法律及規定；
 - b. 提升董事、財務員工及其他員工有關《貸款通則》法律及法規的意識；
 - c. 安排員工對本集團借貸進行定期內部審核並向董事報告。

在企業層面上，本集團符合上市規則及證券及期貨條例的要求，其中包括資料披露及企業管治，且本集團已採納上市規則附錄C3所載的標準守則。

與僱員、客戶及供應商的主要關係

本集團的成功亦倚賴主要持份者(包括僱員、客戶及供應商)的支持。

僱員

僱員被視為本集團重要及寶貴的資產。於二零二三年十二月三十一日，本集團有157名員工。本集團人力資源管理的目標乃藉提供具競爭力的薪酬福利條件及推行適當激勵的健全表現評核製度，獎勵及認可表現良好的員工，並透過適當培訓及提供機會協助彼等在本集團內發展事業及獲得晉升。

董事會報告

客戶

本集團的主要客戶為食品原料及添加劑加工公司、生產商及貿易公司。本集團已向超過1,400名中國客戶(彼等之規模及業務性質各異)供應食品原料及添加劑。

供應商

本集團確信，本集團的成功在很大程度上歸功於本集團從聲譽良好的食品原料及添加劑生產商獲取優質產品，以及向客戶提供豐富產品組合的能力。本集團十分重視對供應商的甄選，原因是本集團認為優質的產品供應乃本集團於食品原料及添加劑分銷行業致勝的關鍵因素之一。管理層在甄選供應商時一般參考多項標準，例如品牌聲譽、持續遵守相關食品安全法律的情況、產品質量、價格競爭力及供應能力。本集團備有獲准供應商名單。於委聘新的供應商或將新的供應商納入獲准供應商名單之前，本集團會對相關供應商在國家企業信用信息公示系統上展開背景審查。

環境問題

由於本集團的業務性質使然，本集團毋須申請環保相關的牌照及許可。於本年報日期，本集團並無因任何環保適用法律及法規遭致任何重大不合規問題。

儲備

本集團截至報告年度的儲備變動詳情載於綜合財務報表附註25。

銀行借款

本集團於二零二三年十二月三十一日的銀行借款詳情載於綜合財務報表附註22。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於報告年度的變動以及本集團物業、廠房及設備的詳情載於綜合財務報表附註13。

股本

本公司股本於年內的變動詳情載於綜合財務報表附註24。

股票掛鈎協議

除本年報有關「購股權計劃」所披露者外，於截至報告年度或於報告年度末並無訂立或仍存續任何股票掛鈎協議。

獲准許彌償條文

現設有董事責任保險，以保障董事因被索償而產生的潛在成本及責任。

董事

於報告年度內及截至本年報日期的董事如下：

執行董事

黃海曉先生(董事會主席)
黃欣融女士(行政總裁)
戴毅輝先生

獨立非執行董事

陳偉成先生
陳家傑先生
孟岳成先生

根據組織章程細則，三分之一的董事須輪值退任，每名董事須於股東週年大會上至少每三年退任一次，符合資格的退任董事可重新當選為來年的董事。黃欣融女士及陳家傑先生將於即將舉行的股東週年大會上退任並重新膺選連任。

董事服務合約

概無於即將舉行的股東週年大會上建議選舉的董事與本公司或任何其附屬公司訂有或擬訂立服務合約(本集團不得於一年內不作補償(法定補償除外)而終止的合約)。

董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，董事及／或本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有記錄於根據證券及期貨條例第352條本公司須存置的登記冊內，或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部或根據標準守則以其他方式知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於股份的好倉

董事姓名	身份／性質	所持／擁有	
		權益股份數目	權益百分比
黃海曉先生(黃先生) (附註)	受控制法團權益	510,000,000	75%

(ii) 於相聯法團普通股的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份／性質	所持／擁有 權益股份數目	權益百分比
黃先生(附註)	海城有限公司(「海城」)	實益擁有人	1	100%
黃先生(附註)	欣融集團有限公司 (「欣融集團」)	受控制法團權益	1	100%

附註：黃先生實益擁有海城的全部已發行股本，而海城實益擁有欣融集團的全部已發行股本。因此，根據證券及期貨條例，黃先生及海城各自被視為於欣融集團持有的510,000,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零二三年十二月三十一日，概無董事或本公司主要行政人員或其各自的緊密聯繫人於本公司或其任何相聯法團的任何股份、相關股份及債權證中，擁有記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內，或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部或根據標準守則以其他方式知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

購買股份或債權證的安排

於報告年度任何時間內，本公司、其控股公司或其附屬公司並無訂立任何安排，致使董事(包括彼等的配偶及18歲以下子女)可藉收購本公司或其他法人團體的股份或債權證的方式獲取利益。

購股權計劃

於二零一八年五月三十一日，本公司當時股東批准並有條件地採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，致使本公司可向合資格參與者(「合資格參與者」)授出購股權以激勵及獎勵彼等對本集團作出貢獻。

購股權計劃旨在為合資格參與者提供機會，於本公司擁有個人利益，以期達成以下目標：(i)推動合資格參與者為本集團利益優化彼等的表現效率；及(ii)吸引及挽留或以其他方式與合資格參與者保持持續的業務關係，彼等的貢獻目前或將來對本集團的長遠增長有益。

董事會可酌情授出購股權予董事會釐定的以下人士以認購有關數目的新股份：(i)本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；(ii)本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；(iii)本公司或其任何附屬公司的任何顧問、諮詢人、供應商、客戶及代理；及(iv)董事會全權認為將貢獻或已對本集團作出貢獻的該等其他人士。參與者合資格獲授購股權的基準由董事會不時根據參與者對本集團發展及增長的貢獻或潛在貢獻而釐定(或視情況而定，倘上市規則規定，由獨立非執行董事釐定)。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出全部購股權獲行使時可予發行的股份最高數目(就此而言不包括根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃條款已失效購股權)，合共不得超過68,000,000股股份，即上市日期已發行股份總數的10%。

於任何12個月期間向每名參與者發行及根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的購股權(包括已行使及未獲行使的購股權)獲行使時將予發行的股份總數，不得超過當時已發行股份總數的1%。超過1%上限的任何進一步授出購股權須由股東於股東大會上批准後，方可作實。有關參與者及其聯繫人須就此放棄投票表決。

授出購股權的要約必須於要約日期七日內接受。授出購股權須支付1.00港元作為接受授出購股權的代價。購股權可於購股權視為授出及接納日期後隨時行使，並將於董事會全權酌情釐定日期屆滿，有關期限自購股權視為授出及接納日期起計不得超過十年，惟可根據購股權計劃所載提前終止條文提前屆滿。

購股權計劃項下之普通股的認購價由董事會釐定，不得低於以下三者中最高者：(i)授出日期聯交所每日報價表所示股份收市價，授出日期必須為聯交所開放營業進行證券買賣之日；(ii)緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所示股份平均收市價；及(iii)股份面值。

購股權計劃由二零一八年五月三十一日起十年內有效及生效。

本公司自購股權計劃獲採納之日起及於報告年度並無根據購股權計劃授出購股權。於報告年度年初及年末，概無尚未行使或未歸屬購股權。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，據董事所知，以下人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份及相關股份擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊及根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益及淡倉：

姓名	身份／權益性質	所持／擁有 權益股份數目	權益百分比
海城(附註1)	受控制法團權益	510,000,000	75%
欣融集團(附註1)	實益擁有人	510,000,000	75%
陳冬英女士(附註2)	配偶權益	510,000,000	75%

附註：

- 欣融集團作為登記持有人持有該等510,000,000股股份。欣融集團的全部已發行股本由海城全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，海城被視為於欣融集團持有的510,000,000股股份中擁有權益。
- 陳冬英女士為黃先生的配偶，因此，根據證券及期貨條例，彼被視為於黃先生擁有或被視為擁有的510,000,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，董事並不知悉任何其他人士或法團(董事及本公司主要行政人員除外)於本公司的股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露或記錄於根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊的權益及淡倉。

董事於重大交易、安排或合約的權益

除「持續關連交易」一段及綜合財務報表附註30所披露的關連人士交易所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於截至報告年度任何時間訂立任何對本集團業務屬重大而董事或其關連實體直接或間接於其中擁有重大權益的其他交易、安排或合約。

管理合約

於截至報告年度，概無訂立或存在有關本公司整體或任何重大部分業務的管理及行政合約。

關聯方交易

除「持續關連交易」一段所披露者外，綜合財務報表附註30所披露的重大關聯方交易根據上市規則並不構成於報告年度的關連交易。

競爭權益

於二零二三年十二月三十一日或於報告年度任何時間，概無任何董事或彼等各自的緊密聯繫人於與本公司業務直接或間接構成競爭的業務中擁有任何重大權益。

不競爭契據

為避免本集團與控股股東之間的任何可能未來競爭，黃先生、海城及欣融集團（統稱「契諾人」）各自於二零一八年五月三十一日以本公司（為其本身及本集團各其他成員公司的利益）為受益人簽立不競爭契據（「不競爭契據」）。根據不競爭契據，各契諾人不可撤銷及無條件地向本公司（為其本身及為本集團其他成員公司的利益）承諾，於不競爭契據期限內，其將並將促使其緊密聯繫人（本集團成員公司除外）不會直接或間接在中國、香港及世界其他地區從事、參與、投資任何與本集團任何成員公司現有業務活動或本集團任何成員公司未來不時將進行之任何業務活動競爭或可能競爭的業務，或持有該等業務的任何權利或權益，或向該等業務提供任何服務或以其他方式涉足該等業務（不包括除外業務（定義見招股章程）），惟於在聯交所或獲認可證券交易所上市之任何公司持有不超過5%股權（單獨或連同其緊密聯繫人），且相關上市公司於任何時間至少擁有一名股東在相關上市公司之股權（單獨或連同其緊密聯繫人（倘適用））高於相關契諾人（單獨或連同其緊密聯繫人）則除外。

董事會報告

倘出現可能與本集團業務構成競爭之業務機會，各契諾人將會並促使彼各自之緊密聯繫人(不包括本集團成員公司)向本公司發出書面通知，而本公司將可優先選擇接納該項業務機會。本公司僅會於在有關建議交易並無任何權益之全體獨立非執行董事批准時，方會行使優先選擇權。有關契諾人及其他有利益衝突之董事(如有)將放棄參與存在利益衝突或潛在利益衝突之所有董事會會議(包括但不限於考慮是否行使優先選擇權之有關獨立非執行董事會議)及放棄於會上投票，並不會被計入法定人數。

於截至報告年度，本公司已收到契諾人遵守不競爭契據的年度確認函。獨立非執行董事已審查契諾人遵守不競爭契據的情況。

於截至報告年度，獨立非執行董事確認，契諾人並無違反不競爭契據。

薪酬政策

本集團的薪酬政策由薪酬委員會參考現行市場條款並根據每名員工的工作範圍、崗位職責及表現制定。

本公司已採納購股權計劃，據此本集團董事及僱員有權參與該計劃。本地僱員亦有權基於彼等各自之表現及本集團盈利能力收取酌情花紅。

購買、出售或贖回本公司證券

於截至報告年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回其任何上市證券。

優先購買權

組織章程細則或開曼群島法例並無有關優先購買權的條文，致使本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

稅項寬免

本公司並不知悉因股東持有股份而可向股東提供任何稅項寬免。如股東不確定於購買、持有、出售、買賣或行使與股份有關任何權利時所涉及的稅項影響，務請諮詢其專業顧問。

持續關連交易

於截至報告年度，本集團有以下關連交易，其詳情乃根據上市規則第十四A章的規定予以披露。

1. 與上海淘源信息科技有限公司(「淘源」)的總服務協議

於二零二二年十二月二十二日，上海欣融(作為買方)與淘源(作為服務供應商)訂立總服務協議(「總服務協議」)，內容有關本集團按非獨家基準採購物流及倉儲服務以及網上銷售平台服務，自二零二三年一月一日起至二零二三年十二月三十一日止為期一年。

由於黃先生為控股股東兼執行董事，黃先生為本公司的關連人士，而淘源由黃先生擁有99.8%權益，根據上市規則第14A章，淘源為黃先生的聯繫人，亦為本公司的關連人士。因此，總服務協議項下擬進行之交易亦為本公司之持續關連交易。於報告年度，總服務協議項下擬進行的物流及倉儲服務以及網上銷售平台服務的建議年度上限分別為人民幣0.5百萬元及人民幣11.5百萬元。於報告年度，本集團就物流及倉儲服務以及網上銷售平台服務自淘源產生的實際交易金額分別為零及人民幣2.8百萬元，並無超過報告年度各自的年度上限。有關總服務協議之詳情，請參閱本公司日期為二零二二年十二月二十二日之公告。

2. 與上海海融食品科技股份有限公司(「海融」)及上海海象食品配料有限公司(「海象食品」)及浙江頂亨生物科技有限公司(「頂亨」)的新總購買協議

於二零二一年十月二十五日，欣融食品(作為買方)與海融及海象食品(作為賣方)訂立新總採購協議(「新海融總採購協議」)，據此，欣融食品同意按非獨家基準向海融及海象食品採購食用香精、巧克力、複合乳製品、果醬及其他食品原料及添加劑，自二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日止為期三年。由於與海融及海象食品訂立的總採購協議於二零一八年十月九日屆滿，故新海融總採購協議將予以重續。購買價、付款時間及方法以及其他特定條款或條件(如有)將由相關訂約方於採購訂單中按個別基準釐定。

此外，於二零二一年十月二十五日，欣融食品(作為買方)與頂亨(作為賣方)訂立新總購買協議(「**新頂亨總購買協議**」，連同新海融總購買協議統稱「**新總購買協議**」)，據此，欣融食品同意按非獨家基準向頂亨購買茶粉、草本植物粉及水果粉產品，自二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日止為期三年。新頂亨總購買協議於二零一八年十月九日屆滿後重續與頂亨訂立的總購買協議。購買價、付款時間及方法以及其他特定條款或條件(如有)將由相關訂約方於採購訂單中按個別基準釐定。

由於新海融總購買協議及新頂亨總購買協議的條款及性質大致相同，且兩份總購買協議的對手方及／或對手方的最終實益擁有人相同，故兩份總購買協議項下擬進行之交易根據上市規則應合併計算。

黃先生於本公司已發行股本總額中擁有75%的權益，根據上市規則第14A.07(1)條為本公司的關連人士。由於海融由黃先生擁有43.2%及黃海瑚先生(黃先生的兄弟)擁有28.8%，海象食品由海融全資擁有，頂亨由黃先生全資擁有，根據上市規則的定義，海融、海象食品及頂亨各自為本公司的關連人士，因此新海融總購買協議及新頂亨總購買協議項下的交易構成本公司的持續關連交易。

根據新總購買協議，於二零二二年、報告年度以及二零二四年，本集團從海融、海象食品及頂亨採購產生的各年度上限分別為人民幣52.7百萬元、人民幣77.2百萬元及人民幣107.1百萬元。

於報告年度，本集團從海融、海象食品及頂亨採購產生的實際年度交易金額總金額為人民幣33.9百萬元，並無超過報告年度之各年度上限。

有關兩份總購買協議之詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十月二十五日之公告及日期為二零二一年十一月三十日之通函。

3. 與海融、海象食品及頂亨的新總供應協議

於二零二一年十月二十五日，欣融食品(作為賣方)與海融及海象食品(作為買方)訂立海融總供應協議(「**新海融總供應協議**」)，內容有關本集團向海融及海象食品供應蔗糖酯、香蘭素、煉乳、冷凍稀奶油及其他食品原料及添加劑，自二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日止為期三年。售價、付款時間及方法以及其他特定條款或條件(如有)將由相關訂約方於採購訂單中按個別基準釐定。

此外，於二零二一年十月二十五日，欣融食品(作為賣方)與頂亨(作為買方)訂立總供應協議(「**新頂亨總供應協議**」，連同新海融總供應協議統稱「**新總供應協議**」)，內容有關本集團向頂亨供應植脂末、芝士粉、抗性糊精及其他食品原料及添加劑，自二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日止為期三年。售價、付款時間及方法以及其他特定條款或條件(如有)將由相關訂約方於採購訂單中按個別基準釐定。

如上文所述，根據上市規則的定義，海融及海象食品為本公司的關連人士，因此新總供應協議項下的交易構成本公司的持續關連交易。根據新總供應協議，本集團於二零二二年、報告年度以及二零二四年向海融、海象食品及頂亨供應產品的年度上限將分別不超過人民幣30.6百萬元、人民幣42.8百萬元及人民幣59.9百萬元。

本集團於報告年度向海融、海象食品及頂亨供應食品原料及添加劑的實際交易金額總金額為人民幣18.4百萬元，並無超逾截至報告年度的年度上限。

有關新總供應協議之詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十月二十五日之公告及日期為二零二一年十一月三十日之通函。

董事會報告

根據上市規則第14A.55條及第14A.56條進行年度審核及確認

獨立非執行董事根據上市規則第14A.55條進行年度審核及確認，本集團於報告年度進行的持續關連交易乃(i)屬於本集團常規及一般業務範圍；(ii)按照公平磋商的一般商業條款，不遜於本公司與獨立第三方(如適用)訂立的條款；及(iii)根據相關規管協議，其條款乃屬公平合理且符合股東的整體利益。

為遵守上市規則第14A.56條，本公司核數師已獲委聘根據香港鑒證業務準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作(經修訂)」並參考香港會計師公會頒佈的實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易編製報告。核數師已提供函件就上述持續關連交易確認：

- (i) 核數師並無發現任何事項致令彼等相信持續關連交易並未獲董事會批准；
- (ii) 有關本集團提供商品或服務的交易，核數師並無發現任何事項致令彼等相信持續關連交易在所有重大方面未符合本集團的定價政策規則；
- (iii) 核數師並無發現任何事項致令彼等相信持續關連交易在所有重大方面未符合規管該等交易的有關協議規定；及
- (iv) 有關各持續關連交易的總金額，核數師並無發現任何事項致令彼等相信持續關連交易超逾本公司設定的年度上限。

企業管治報告

本集團於報告年度的企業管治報告載於本年報第14至28頁「企業管治報告」。

主要客戶及供應商

於報告年度，向本集團五大客戶作出的銷售佔本集團本年度銷售的22.8%及向本集團最大客戶的銷售則佔本集團本年度銷售的7.6%。

於報告年度，向本集團五大供應商作出的採購佔本集團本年度總採購的61.3%及向本集團最大供應商的採購則佔本集團本年度總採購的31.3%。

董事、彼等的緊密聯繫人或任何據董事所知擁有已發行股份數目的5%以上的股東，概無於上述主要客戶或供應商中擁有權益。

期後事件

除本年報所披露者外，自報告年度結束以來並無發生影響本集團的重要事件。

公眾持股量

根據本公司可查閱的公開資料及就董事所知，於刊發本年報前最後實際可行日期，本公司維持上市規則規定的公眾持股量。

財務概要

本集團最近五個財政年度的綜合業績及資產及負債的概要載於第144頁。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定出席本公司將於二零二四年五月十七日(星期五)舉行的股東週年大會(「**二零二四年股東週年大會**」)並於會上投票的股東的資格，本公司將於二零二四年五月十三日(星期一)至二零二四年五月十七日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。於此期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席二零二三年股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須於二零二四年五月十日(星期五)下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。待股東於二零二四年股東週年大會上批准後，為釐定有權收取建議末期股息的股東名單，本公司將於二零二四年五月二十四日(星期五)至二零二四年五月二十九日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記。為符合資格收取建議末期股息，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票須於二零二四年五月二十三日(星期四)下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

核數師

隨附的綜合財務報表已經由安永會計師事務所審計，安永會計師事務所將退任，並符合資格在二零二四年股東週年大會上再次獲委任。董事會已根據審核委員會的建議批准一項決議案，此決議案將於即將舉行的二零二四年股東週年大會上提呈，以重新委任安永會計師事務所為本公司的獨立核數師，並授權董事會釐定其酬金。

代表董事會
黃海曉先生
主席

香港，二零二四年三月二十七日

* 英文名稱僅供識別

環境、社會及管治報告

董事會聲明

各位尊敬的持份者：

本集團欣然提呈二零二三財政年度環境、社會及管治報告。我們把業務的可持續發展放在長期發展目標的首位，將氣候相關議題和環境、社會及管治的元素納入業務策略的長期規劃當中，董事會作為集團最為重要的領導角色全面地負責督導、直接管理及監督集團的環境、社會及管治議題。

本集團訂立清晰明確的短期及長期可持續發展願景目標，朝著二零五零年前達致碳中和的願景不斷邁進，並設立相關的減排節能目標和相應的策略，將可持續發展因素納入策略規劃、業務模式及其他決策過程。董事會定期監察及檢討管理方法的有效性，包括檢討集團環境、社會及管治表現而調整相應的行動計劃。有效率的環境、社會及管治政策實施有賴於不同部門的合作，為此我們已成立跨部門的環境、社會及管治工作小組，負責協調不同部門以促進彼此的合作，務求達到一致並合乎期望的工作表現，為實現減排節能目標共同努力。於報告年度內，本集團面對疫情後營運復蘇，使集團的節能減排管理制度將能更有效地實施，並往已訂立的短期及長期可持續發展願景目標繼續前進。報告年度內，集團致力加強員工福利及舉辦團建活動，旨在培養員工的歸屬感。此外，本集團致力維持社區的可持續發展投資，投身和倡導公益活動，追求更高的社會責任回饋社會。

本集團竭力確保設立合適有效的風險管理及內部控制系統，監督環境、社會及管治和氣候相關風險及機遇的識別和評估，以及應對新冠肺炎帶來的挑戰及影響。我們亦十分重視與持份者的溝通，我們定檢視與持份者間的溝通渠道和平台，確保信息流通以收集主要持份者所關注之對業務有重大影響的議題。

展望將來，董事會將持續檢討及監察本集團的環境、社會及企業管治表現，繼續為持份者提供可靠、一致、可作比較的重要環境、社會及企業管治資料，共同為更美好的環境努力。

董事會主席

黃海曉

謹啟

欣融國際控股有限公司

關於本報告

欣融國際控股有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱為「**本集團**」或「**我們**」)欣然提呈二零二三年度環境、社會及管治報告(「**環境、社會及管治報告**」)，以概括了本集團有關環境、社會及管治(「**環境、社會及管治**」)方面各項關鍵議題的政策、措施及績效。

報告期

環境、社會及管治報告涵蓋本集團於二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日(「**報告年度**」或「**二零二三年**」)期間環境及社會層面的整體表現。

報告範圍

環境、社會及管治報告披露的資料涵蓋本集團於中華人民共和國(「**中國**」)上海、北京和廣州的核心及重要業務單位，包括辦公室、實驗室及倉庫的運作，佔本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度收益約百分之87.49%。本報告年度的報告範圍沒有重大變化。若特定內容涵蓋的範圍不同，已在環境、社會及管治報告的相關部分特別註明。

報告準則

環境、社會及管治報告依循香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)發佈的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「**主板上市規則**」)附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(「**指引**」)所載的環境、社會及管治報告指引編製，並以其載列的四項匯報原則——重要性、量化、平衡及一致性，作為本報告的撰寫基礎。

本報告中的資料主要來自本集團的官方文件和統計數據，以及由附屬公司依循本集團相關制度提供的監測、管理和營運資料整合匯總。環境、社會及管治報告的最後一章有完整的內容索引，以便讀者快速查詢。本報告以中、英文兩種語言編製，如中、英文兩個版本有任何抵觸或不相符之處，應以中文版本為準。

審閱及批准

環境、社會及管治報告經本集團管理層確認後，於二零二四年三月二十七日獲董事會通過。環境、社會及管治報告的電子版可於聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)獲取。

信息及反饋

本集團重視您對本環境、社會及管治報告的看法，若閣下有任何意見或建議，歡迎把反饋及意見發送至：info@shineroad.com

環境、社會及管治架構

本集團堅持「真誠、規範、高效、安全」的理念，謹守不同法律及法規，亦致力將環境、社會與管治因素融入營運之中，為持份者締造可持續價值，滿足不同利益相關者的期望，實現作為企業公民的責任。本集團已設立環境、社會及管治工作小組（「**工作小組**」）。工作小組由本集團高級管理層和不同部門的核心成員組成，由董事會按其職權範圍授權。工作小組負責與外聘顧問溝通並收集環境、社會及管治方面的資料及數據，確實有關環境、社會及管治的目標及政策，合作編備環境、社會及管治報告。工作小組主要職責進行內部和外部溝通工作，並會定期向董事會匯報業務單位有關環境、社會及管治方面的舉措實施情況及其績效表現。

董事會承擔環境、社會及管治的整體責任，並制定管理方針和有關環境、社會和管治的策略。本集團已設有可持續發展政策。此外，董事會負責評估及釐定本集團有關環境、社會和管治的風險，並確保本集團設立合適及有效的環境、社會和管治風險管理和內部監控系統，定期審查風險管理的表現。管理層就這幾方面的風險和內部監控系統的成效作檢討，並向董事會作出確認。未來，我們將進一步完善治理架構，提升治理效能，持續推進本集團的可持續發展。

持份者參與

持份者意見為本集團的可持續發展與成功奠定良好基礎。持份者參與有助本集團制訂更加符合持份者需求與期望的業務戰略、提升風險預見能力及鞏固重要關係。持份者可通過不同途徑，向我們表達對環境、社會和管治各方面的意見。本集團相關的持份者及其參與平台如下：

持份者

參與平台

政府及監管機構

- 年度報告、中期報告、環境、社會及管治報告以及其他公開資料

股東及投資者

- 股東週年大會及其他股東大會
- 公司網站
- 新聞稿／公告
- 年度報告、中期報告、環境、社會及管治報告以及其他公開資料

業界組織

- 行業展覽

持份者

參與平台

僱員

- 培訓
- 會議
- 員工組織
- 表現評估
- 聯誼活動

客戶

- 傳真、電郵及客戶服務熱線電話
- 產品及服務反饋

供應商

- 年度審查
- 會議
- 實地考察

重要性評估

本集團透過進行內部及外部重要性評估，以釐定環境、社會及管治報告需要披露的議題。透過考慮持份者對本集團的依賴性及影響力、以及本集團的資源，管理層識別了關鍵持份者並對其進行問卷調查。他們就本集團運營期間涉及到的議題提出了意見和建議。我們按照議題對業務的重要程度及對持份者的重要程度決定其在環境、社會及管治報告的披露程度。

本年度列為重要的議題如下：

- 僱傭措施；
- 員工發展與培訓；
- 員工的職業健康與安全；
- 管理層及僱員的反貪污培訓；
- 顧客滿意程度；
- 商業道德；
- 反歧視；
- 員工多元化及平等機會；
- 遵守環境法規；及
- 與當地社區的交流和聯絡。

綜合了本集團內部的評估及問卷調查結果後，本集團得出重要性矩陣(見下圖)。

重要性矩陣



環境層面

排放物

本集團方針及有關排放物的法律法規

本集團的業務性質不會產生大量工業污染物或對環境造成重大影響，包括空氣污染物及有害廢棄物，因此本集團毋須申請與環保相關的牌照及許可，也沒有任何對本集團有重大影響的環保法律及法規。本集團密切留意相關環境法規的發展，以確保集團的營運符合環境保護的理念。報告年度內，本集團確認並無收到任何有關溫室氣體、有害氣體排放或空氣、噪音、水污染或廢物排放的罰款、投訴或警告。

為貫徹國家關於節能減排工作各項方針和政策，我們已制定《節能減排管理制度》及訂定明確節能減排目標。在二零二零年前，短期目標是所有排放物(包括空氣污染物、溫室氣體、有害及無害廢棄物、污水)、能源使用(包括電力)、資源消耗(包括用水及用紙)均每年度下降減少百分之二。中長期目標為逐步採用可再生能源和使用低功耗的產品，保持穩中求進，推動綠色發展。

空氣排放物種類及排放數據

本集團的空氣排放物主要來源於中國內地(「**中國內地**」)車輛消耗汽油產生。疫情過後，集團營運恢復，增加業務拜訪需求使車輛使用量上升，報告年度的廢氣排放量高於上年度。

報告年度內，本集團的空氣排放物數據¹如下：

空氣排放物 ²	單位	二零二三年	二零二二年
氮氧化物(NO _x)	千克	28.74	24.81
硫氧化物(SO _x)	千克	0.11	0.09
顆粒物(PM)	千克	1.56	1.32

¹ 數據涵蓋本集團於廣州及上海業務單位的車輛所產生的排放。

² 相應的空氣排放物評估數字的計算方法及用於計算的排放因子根據香港聯合交易所發佈之《如何編備社會、環境及管治報告》及其附件《附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》、中華人民共和國生態環境部發佈之《道路機動車大氣污染物排放清單編制技術指南(試行)》。

溫室氣體排放數據

為回應社會對溫室氣體(「溫室氣體」)排放、氣候變化等議題的關注度日益增加，本集團制定了《節能減排管理制度》。旨在鼓勵員工在辦公室採取節能措施，減少溫室氣體排放，有關措施詳見「資源使用」章節所述。報告年度內，本集團的溫室氣體排放數據如下：

溫室氣體排放 ³	單位	二零二三年	二零二二年
範圍一 ⁴	公噸二氧化碳當量	16.08	14.30
範圍二 ⁵	公噸二氧化碳當量	168.95	135.28
總溫室氣體排放	公噸二氧化碳當量	185.03	149.57
溫室氣體排放密度	公噸二氧化碳當量／平方米 ⁶	0.040	0.031

本集團主要的溫室氣體排放主要來自外購電力，其次為本集團車隊的化石燃料排放。本年度溫室氣體排放總量約為185.03公噸二氧化碳當量(二零二二年：約149.57公噸二氧化碳當量)，與往年比較上升約百分之二十四，升幅主要來自外購電力的增加，原因是由於中國內地疫後復常，員工返回辦公室辦公。展望未來，我們會持續執行有關節能措施並加強追蹤集團溫室氣體排放量。

廢棄物管理

本集團的有害廢棄物主要來自辦公室打印機用品，當中包括碳粉盒及油墨盒。有害廢棄物均由有資質的承辦商處理，從而減少對環境污染的影響。

報告年度內，本集團的有害廢棄物數據如下：

廢棄物類別	單位	二零二三年	二零二二年
碳粉盒	個	66	48
油墨盒	個	0	34

³ 數據涵蓋本集團於廣州、上海及北京業務單位的直接和間接溫室氣體排放，相應的排放數字的計算方法及用於計算的排放因子根據香港聯合交易所發佈之《如何編備社會、環境及管治報告》及其附件《附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》、國家發展改革委委託國家應對氣候變化戰略研究和國際合作中心共同編製之《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》、中華人民共和國生態環境部發佈之《減排項目中國區域電網基準線排放因子》和《IPCC氣候變遷第五次評估報告》估算得出。

⁴ 範圍一：由本集團擁有或控制的業務營運直接產生的排放，包括移動源燃料中產生的排放。

⁵ 範圍二：由本集團內部消耗外購電力所引致的「間接能源」排放。

⁶ 報告年度內，本集團報告範圍總樓面面積約為5,011.14平方米。

本集團的廢棄物主要來自報廢的貨品，均是無害廢棄物，當中包括食品原料、添加劑及奶粉等。無害廢棄物均交由廢棄物處理商收集並銷毀或作飼料用途。報告年度內，我們產生了約30.82公噸的無害廢棄物(二零二二年：約24.58公噸)。與二零二二年相比，無害廢棄物數量增加百分之二十五。廢棄物數量上升主要是由於貨物在運輸途中因物流公司的疏失導致貨物破損增加，使貨物報廢量增加。

報告年度內，本集團的無害廢棄物數據如下：

廢棄物類別	單位	二零二三年	二零二二年
無害廢棄物總量 ⁷	公噸	30.82	24.58
無害廢棄物密度	公噸／平方米 ⁸	0.0061	0.0050

資源使用

資源政策

本集團營運場所消耗的資源主要是外購電力及生活用水。供應商提供的貨物不需要額外的包裝物料，而貨物的運輸由第三方公司負責。公司車輛只是用作接載員工、客人，使用並不頻繁。業務單位已制定了《辦公室環保工作指引》，針對電力、紙張及公司用車使用提供有關指引，部分措施如下：

1. 空調使用

- 避免安裝冷氣機在陽光直接照射到的地方；
- 關掉無人使用房間的冷氣機；
- 將門窗的罅隙封好，防止冷氣流失；
- 定期清潔或更換冷氣機隔塵網；及
- 定期檢驗雪種存量以儘早發現滲漏。

⁷ 數據涵蓋生活垃圾、過期、報廢食品及食品添加劑。

⁸ 報告年度內，本集團報告範圍總樓面面積約為5,011.14平方米。

環境、社會及管治報告

2. 其他電器使用

- 保持燈光設備及燈泡潔淨以達致最高照明效益；
- 購置新燈光設備時，應考慮選用小型慳電燈泡(CFL)；
- 關掉不使用的電腦、電器、電燈及空調，或將其設定於節能狀態；
- 善用電腦操作系統的慳電功能選項；
- 儘量使用高能源效益的電器；及
- 監察耗電紀錄。

3. 節省紙張

- 儘量透過電郵或電子報告發放訊息；
- 將打印機調校至雙面打印設置；
- 收集已使用的紙張，以便重用及循環再造；
- 鼓勵員工雙面使用紙張、循環再用信封及活頁紀錄紙夾；及
- 將廢物分類，方便循環再造。

4. 汽車保養及維修

- 定期為汽車進行適當的保養，保持汽車效率，延長汽車壽命；
- 定期檢驗輪胎確保其氣壓達到製造商建議水平，以減低滾動阻力；及
- 停車熄匙。

5. 有關節能減排的宣導教育

- 宣傳「世界環境日」、「節能宣傳週」、「地球一小時」等活動，倡導綠色低碳生產和辦公方式。

能源消耗及密度

本集團能源消耗增加主要來自外購電力(間接能源消耗)及集團車輛燃油使用(直接能源消耗)，報告期內，本集團的能源消耗如下：

		單位	二零二三年	二零二二年
能源消耗 ⁹	直接能源消耗 ¹⁰	千瓦時	65,561.02	58,288.21
	間接能源消耗 ¹¹	千瓦時	212,288.29	176,899.84
	總能源消耗	千瓦時	277,849.31	235,188.05
	能源消耗密度	千瓦時／平方米 ¹²	55.45	48.00

報告年度內，本集團的能源消耗約為277,849.31千瓦時(二零二二年：約235,188.05千瓦時)，與往年比較上升約百分之十八。本年度，由於用車次數增加，因此車輛燃油(直接能源消耗)使用量上升。自用電(間接能源消耗)使用量亦上升，原因是由於中國內地疫後復常，員工返回辦公室辦公。本集團已在《節能減排管理制度》中制定能源使用效益政策。展望未來，我們會持續追蹤集團能源消耗量，執行有關節能措施。

水資源消耗及密度

水資源對本集團的業務沒有重大影響。業務單位的用水以生活用途為主，由第三方供應商提供，報告年度內，本集團的水資源消耗如下：

		單位	二零二三年	二零二二年
水資源 ⁹	用水量	立方米	1,869.10	1,017.19
	用水量密度	立方米／員工 ¹³	13.95	6.52

⁹ 數據涵蓋廣州、上海及北京業務單位。

¹⁰ 數據涵蓋本集團用車燃料的能源消耗。

¹¹ 數據涵蓋本集團外購電力的能源消耗。

¹² 報告年度內，本集團報告範圍總樓面面積約為5,011.14平方米。

¹³ 截至二零二三年十二月三十一日止，本年度員工人數為134人。

環境、社會及管治報告

本年度耗水量約1,869.10立方米(二零二二年：約1017.19立方米)，與往年比較上升約百分之八十四，用水量密度亦由上年度6.52增加至本年度13.95。由於政府解除對疫情封控，員工回復正常辦公，使辦公室的用水量比上年度有所增加。我們求取適用水源上沒有任何重大問題。業務單位在洗手間標註節約用水等告示，以提醒員工節約用水。本集團已在《節能減排管理制度》中制定用水效益政策。展望未來，我們會持續追蹤集團用水量，加強執行有關節約用水措施。

用紙量

報告年度內的用紙主要來自廣州、上海及北京業務單位的辦公室用紙，報告期內，本集團的用紙量如下：

	單位	二零二三年	二零二二年
用紙量	公噸	0.95	0.67

報告年度內用紙量約為0.95公噸(二零二二年：約0.67公噸)，與往年比較增加約0.28公噸。為了減少產生廢紙，我們會加強推行《辦公室環保工作指引》，亦會繼續尋求源頭減廢的機會及盡量提高回收率。

製成品包裝材料

本集團的主要業務為食品原料及添加劑的分銷商，營運上供應商提供的貨物不需要額外的包裝物料，因此我們不會產生任何重大的包裝材料消耗。

環境及天然資源

本集團營運並無對環境及天然資源造成直接影響。然而，間接溫室氣體排放仍會對全球溫室效應構成影響。本集團致力透過「排放物」及「資源使用」章節中所述的多種措施，進一步減少間接溫室氣體排放及其對環境及天然資源的影響。

氣候變化

本集團深知氣候變化為全人類的共同挑戰，而中國作為世界上最大的發展中國家，亦高度重視如何應對氣候變化。中國政府決定採取更加有力的政策及措施，於二零二零年作出了兩大重要決策，爭取於二零三零年前實現碳達峰；於二零六零年前實現碳中和。本集團計劃逐步響應決策，短期目標是所有排放物均比上一年度減少百分之二。隨著集團擴大產品銷售及分銷的地域範圍，業務規模不斷擴大，需進一步做好節能減排工作，以回應要求，實行永續發展。

極端天氣包括風暴、洪水或其他自然災害事故，引致無可避免之實質風險。惡劣天氣下，物流和供應鏈特別容易受到影響。暴雨、潮位上升和洪水災害可能對倉庫和儲存貨物等資產造成嚴重破壞，從而造成經濟損失。本集團為了應對氣候變化帶來的潛在風險，可能會損害集團資產的完整性或直接妨礙我們的業務營運及客戶。本集團為了加強營運的可靠性，已制定一系列措施，包括極端天氣或緊急情況的應變計劃。

本集團制定《颱風防汛應急預案》並特成立防颱防汛工作組，發佈防汛通知及倉庫的沙袋防汛等工作布置，目的為了降低、減少自然災害所帶來的損失，防止重大意外險況的發生，維護企業生產和廣大員工生命財產的安全。對於供應鏈的潛在風險，集團制定之《採購管理制度》涵蓋了備用合格供應商，以應對現時供應商因極端天氣令供應網絡受阻的情況，降低對物流的阻礙。為應付都市酷熱天氣，我們向前線員工發放高溫津貼及防暑降溫用品，致力於保障廣大員工的職業健康安全。集團亦訂有內部指引，詳細描述於惡劣天氣下之應急機制確保員工性命財產安全。

本集團高度重視我們的客戶，我們將繼續提高我們的應用，致力不斷提高效率並保障本集團的聲譽。多年來，我們一直在把握不同的機遇來拓展業務，加速轉型和使本集團變得更智能更環保，同時使員工和產品使用者更安全。營運的自動化，使用更多網上會議電子平台以減低交通運輸所產生的碳排放，這些措施使我們的設施變得更具有可持續性，並履行了我們對資源管理和環境保護的承諾。

本集團已識別一系列與我們的資產及服務有關的氣候相關風險與機遇，而該等風險及機遇對我們而言具有重要意義。下一節會對有關過渡及實體風險加以論述。

	風險	機遇
短期 (0-1年)	<ul style="list-style-type: none">• 極端天氣事件引起的實質風險• 獲取落實氣候策略所需的技能及能力	<ul style="list-style-type: none">• 新技術可提升運營和能源效率
中期 (5年)	<ul style="list-style-type: none">• 過渡風險 — 為運營落實低碳政策• 過渡風險 — 隨著越來越多地考慮與氣候相關的風險和機遇，某些商品、產品和服務的供需可能會發生變化	<ul style="list-style-type: none">• 業務所在市場邁向低碳經濟源，以滿足政府的減碳目標
中長期 (5年以上)	<ul style="list-style-type: none">• 過渡風險 — 潛在的新法規和政策• 過渡風險 — 新興技術的開發和使用可能會增加運營成本，並降低集團的競爭力• 過渡風險 — 由於客戶或社區對集團對低碳經濟轉型的貢獻或減損的看法發生變化，本集團聲譽可能會受到影響	<ul style="list-style-type: none">• 走向低碳經濟市場過渡，以實現政府脫碳目標• 促進轉型因素所產生的機遇

展望未來，集團將繼續檢視氣候變化對業務之影響，並把氣候相關風險及機遇納入營運考量，如環境相關法規等變動，以增加抗壓力。

社會層面

僱傭及勞工常規

僱傭

本集團堅信僱員是企業最重要的資產。隨著業務的增長，本集團必須建立可持續的人力資本以吸納及挽留優秀人才。本集團嚴格遵守中國的勞工法律及法規，包括但不限於：《工資支付條例》、《中國勞動法》、《中國勞動合同法》、《企業職工帶薪年休假實施辦法》、《中國人口與計劃生育條例》、《女職工勞動保護特別規定》、《殘疾人教育條例》、《工傷保險條例》、《勞動保障監察條例》及《中國工會法》等相關法律。

本集團已經訂立了《員工手冊》，當中列明相關人員招聘、錄取和用工管理、考勤及假期管理、薪酬福利與考核及離職管理。我們重視員工尊嚴及平等，確保他們在聘用、薪酬、培訓及晉升等事務上受到公平公正對待。我們禁止因員工的種族、社會地位、國籍、宗教信仰、性別及文化背景等而出現的歧視或任何差別待遇。員工可以通過人事部的電郵就任何問題反映意見，包括進行申訴及通報任何不合規的情況，一切程序保密處理，任何人士如有合理理據相信所反映問題屬實，本集團絕不縱容或姑息任何針對該人士的報復行為。報告年度內，本集團未有發生任何不合規事宜。

薪酬及解僱

本集團致力給予員工公平與合理的薪酬福利。薪酬福利參考各地區平均工資、消費價格指數、員工績效、員工技能、職位性質與年資等因素綜合考量。

員工手冊中的《離職管理制度》詳細規定了員工辭職和公司辭退的條件，以及員工離職的具體流程。本集團另已訂立《獎懲管理制度》及《薪酬管理制度》。為完善人力資源管理制度，減少人才流失，我們會與離職員工進行面談以了解其離職原因。

招聘及晉升

員工的招聘及晉升按照《人員招聘和錄用管理制度》，當中列明招聘員工的一般要求。我們致力在員工招聘、錄用、使用過程中提供平等機會。招聘以「先內後外」的原則，即先考慮由內部晉升或招聘。為了拓寬人才引進渠道，我們訂立了內部推薦獎勵制度鼓勵內部推薦的積極性，獎勵成功推薦人才的員工。

環境、社會及管治報告

工作時數、假期

本集團實行標準工時制(行政人員適用)和不定時工時制(銷售人員和高級管理人員適用)。前者指平均每週工作四十小時的工時制度。後者指無法按標準工作時間衡量或因員工需要彈性上班而採取的工時制度。本集團的法定假日按國家規定執行，包括婚假、喪假、產假、陪产假、哺乳假及工傷假等。

員工待遇及福利

根據中國適用法律規定，本集團為合適員工參加社會保險及住房公積金。該等社會保險包括退休金保險、醫療保險、生育保險、失業保險及工傷保險。我們按相關規定向前線員工、清潔員及司機提供高溫津貼。我們考慮到員工工作上的需要，為員工免費提供工作餐或餐補津貼、上下班班車、勞動防護用品及通訊津貼。如員工家庭面對財政困難並符合總工會的補助條件，本集團會上報工會給予相應補助。合適員工也可自行申請。本集團亦設有《福利管理制度》。

為培養員工對本公司的歸屬感、促進員工間友誼及建立團隊精神，業務單位定期舉行各種團建活動，在節日時亦會送上禮物和禮券，讓員工與家人分享。



年中團建活動



女神節活動



家庭活動日

截至二零二三年十二月三十一日止，本集團僱傭人數及流失比數據率按性別、年齡、僱傭類型、僱員類別及地區分類顯示如下：

	二零二三年	二零二二年
僱員人數	134	156
總數		
按性別		
男	67	73
女	67	83
男女員工比例	1:1	1:1.14
按年齡組別		
30歲以下	19	34
30-50歲	99	107
50歲以上	16	15
按僱傭類型		
全職	134	155
兼職	0	1
按僱員類別		
高級管理層	10	11
中級管理層	15	19
一般員工	109	126
按地區		
中國內地	130	151
香港	1	1
加拿大	1	1
澳大利亞	1	1
台灣	1	2

		二零二三年	二零二二年
僱員流失比率¹⁴	整體流失人數(流失比率)	37 (28%)	33 (21%)
	按性別		
	男性人數(男性流失比率)	18 (27%)	21 (29%)
	女性人數(女性流失比率)	19 (28%)	12 (14%)
	按年齡組別		
	30歲以下人數(流失比率)	10 (53%)	8 (24%)
	30-50歲人數(流失比率)	23 (23%)	24 (22%)
	50歲以上人數(流失比率)	4 (25%)	1 (7%)
	按僱員類別		
	高級管理層	3 (30%)	1 (9%)
	中級管理層	4 (27%)	5 (26%)
	一般員工	30 (28%)	27 (21%)
	按地區		
	中國內地人數(流失比率)	36 (28%)	33 (22%)
	香港(流失比率)	0 (0%)	0 (0%)
	加拿大(流失比率)	0 (0%)	0 (0%)
	澳大利亞(流失比率)	0 (0%)	0 (0%)
	台灣(流失比率)	1 (100%)	0 (0%)

健康與安全

本集團高度重視員工的健康，致力為員工提供安全且健康的工作環境。本集團遵守中國相關法律及法規，包括《中國食品安全法》、《中國勞動法》、《工傷保險條例》等。報告期內，本集團未有發生任何不合規事宜。業務單位已制定內部守則和章程，例如《食品安全管理制度》。本集團確保所有直接接觸食品的員工必須取得有效健康證明後方可工作。

為確保工作環境衛生及安全，業務單位已實施以下指引，包括但不限於：

- 倉庫環境管理，每日對庫房溫濕度進行記錄；
- 衛生管理，倉庫等工作區域的通道上保持整潔，不准堆放雜物以保持通道暢通無阻；
- 辦公室及倉庫內嚴禁吸煙；
- 在工作場所和通道提供足夠照明；

¹⁴ 流失比率 = 全年該類別的離職人數除以年終該類別僱員總數。

- 各類電源線、電氣設備的接線應捆紮整齊；
- 下班後，電器設備(包括辦公電器設備)需切斷電源；
- 電器設備檢修應由合格電工進行，必要時需有加設警示標誌提醒其他員工；
- 保持消防設備狀態良好；
- 倉庫人員工作時需佩戴安全帽及穿上防護服；
- 操作叉車時員工需注意倉庫叉車通道上的標誌和警告；
- 實驗室內的技術人員需穿戴合適個人防護設備；及
- 實驗室內設有急救箱。

本集團已實行內部培訓項目及工作場所健康與安全備忘錄，透過該等項目，本集團教育及提醒僱員工作場所健康與安全的重要性及正確操作程序。由於我們的業務性質，除辦公室外，物流倉庫亦是本集團員工的重要工作場地，故此本集團非常重視物流倉庫內的工作環境質素及安全情況。為提高倉庫員工以及主管的職業安全意識，我們於報告年度內已安排《物流倉庫安全培訓》，課程除了讓員工熟習上述的業務單位一般安全指引外，還針對倉庫員工的不同職能如叉車駕駛員、高處作業者等作出不同的現實例子講解，培養日常工作流程中的應有的專業態度及應留意的安全事項，訂下良好的作業習慣。此外課程內容亦涵蓋遇上突發情況如火警或極端天氣下的建議應變措施，教授滅火設備的使用方法和應對各種受傷情況的急救知識。

因工亡故之人數

二零二三年

二零二二年

二零二一年

0

0

0

於報告年度內，沒有員工因工作關係而傷亡的個案，本集團於報告年度內因工傷而導致的總工作日數損失亦為「零」。

為保障僱員及本集團權益，行政管理及人力資源部門已指派人員記錄並追蹤僱員於工作場所內發生的任何損傷，確保有效進行保險申索及治療，並持續提出各種改善工作安全的方案，務求將未來發生意外的可能性減至最低。

發展及培訓

本集團非常重視僱員的事業發展，並按需要為員工提供培訓。為提高員工的整體質素，本集團制定了《培訓管理制度》。人事行政中心會每年及每季進行培訓需求調查，根據各單位培訓需求、公司年度營運計劃、員工晉升及職業發展規劃相關規定等資料，擬定年度或季度培訓課程大綱和培訓計劃預算。本集團培訓分為公司外派培訓和公司內部培訓，當中包括就職前培訓(即新員工培訓)及在職培訓，有關培訓說明如下：

培訓類別	培訓說明
新員工培訓	為新員工提供的入職培訓，內容包括公司簡介、企業文化、人事制度、薪酬福利、食品安全、各部門操作流程及規章制度及產品知識等。
全員培訓	為所有員工提供的一般培訓，內容包括提升員工素養及管理 ability、介紹公司戰略發展、制度及政策更新等。
導師培訓課程(TTT)	為公司內部培訓導師提供的培訓，由外部導師講授，內容包括培訓體系建立、授課技巧、課程開發及課程軟件製作等。
部門培訓	由部門自行組織向其員工提供的崗位技能提升培訓。
外派培訓	為管理人員或部門推薦員工提供的外派培訓。

本集團為員工提供在職培訓，使他們具備適當的技能。根據培訓內容可分為管理(領導力)培訓、專業能力培訓、通用技能培訓、人際交往技能培訓等。

培訓課程完成後，舉行培訓的部門會透過「培訓滿意度調查表」、員工考核及員工受訓後的後續表現等方式，評估相關課程的質素及成效。

截至二零二三年十二月三十一日止，本集團培訓人數、培訓百分比及平均培訓時數數據率按性別及僱員類別分類顯示如下：

		二零二三年	二零二二年
培訓人數及百分比¹⁵	整體	69%	99%
	按性別		
	男	75%	104%
	女	63%	95%
	按僱員類別		
	高級管理層	60%	82%
	中級管理層	113%	126%
	一般員工	63%	97%
平均培訓時數¹⁶ (小時／員工)	整體	18.86	33.27
	按性別		
	男	24.27	40.45
	女	13.45	26.95
	按僱員類別		
	高級管理層	5.95	18.99
	中級管理層	44.19	59.81
	一般員工	16.56	30.51

報告年度內，本年度的員工平均培訓時數整體為18.86小時(二零二二年：33.27小時)。上年度疫情居家辦公期間，集團安排員工專注知識培訓，鞏固個人發展。本報告年度疫後復常，行銷和技術人員主要集中投身業務工作，導致員工平均培訓時數減少。展望未來，我們會持續執行有關培訓管理措施以提高員工技能水平從而提升集團業務質量。

勞工準則

本集團嚴格遵守《中國勞動法》、《中國未成年人保護法》、《中國禁止使用童工規定》及其他相關勞動法律及法規，杜絕本集團僱傭童工及強制勞工。人力資源部根據國家有關法律及法規和用工管理程序審核申請人的個人資料，保證員工年齡符合法規要求，並在員工入職前進行面談，以保證沒有童工及強迫勞工的情況。如發現僱傭童工、強制勞工等違規情況，本集團將按照國家相關法律及法規，以及集團內部守則採取應對措施，嚴肅跟進。

¹⁵ 培訓人數百分比=報告年度內接受培訓人數／報告年度完結時員工人數。因報告年度內各類別接受培訓人數多於報告年度完結時員工人數，因此計算所得出之百分比均大於百分之一百。

¹⁶ 平均培訓時數 = 報告年度內培訓總時數／報告年度完結時總員工人數。

環境、社會及管治報告

報告年度內，本集團沒有僱傭童工或強迫勞工，因此沒有發生任何不合規事宜。

營運慣例

供應鏈管理

本集團的成功在很大程度上取決於我們從聲譽良好的食品原料及添加劑生產商獲取優質產品，以及向客戶提供豐富產品組合的能力。本集團十分重視對供應商的甄選，原因是我們認為優質的產品供應乃我們於食品原料及添加劑分銷行業致勝的關鍵因素之一。本集團制定了《採購管理制度》。我們甄選供應商時一般參考多項標準，例如品牌聲譽、持續遵守相關食品安全法律的情況、產品質量、價格競爭力及供應能力等。集團亦制定了「供應商環境問卷調查表」及「供應商社會責任調查表」，以強化供應鏈對環境、社會的正面影響。我們建立已審批的供應商名單，於委聘新的供應商或將新的供應商納入已審批供應商名單之前，我們會對相關供應商在國家企業信用信息公開系統上進行背景審查，確保所有合格供應商的證件符合中國相關法規，否則不得採用。在報告年度內，我們減少了15個供應商。

我們已實施相應措施保障由供應商提供的產品質量，詳情參照「產品責任」章節。

報告年度內，供應商分別為我們提供食品及原料食品添加劑及運輸服務。報告年度內，本集團的供應商相關地理分佈如下：

供應商類型	地點	二零二三年	二零二二年
食品原料、食品添加劑及 包裝材料	中國內地	244	262
	香港	1	1
	亞洲	6	7
	北美洲	0	0
	南美洲	0	0
	大洋洲	1	1
	歐洲	1	1
運輸服務	中國內地	8	4
合計		261	276

產品責任

本集團向客戶分銷的產品大致可分為以下類別：(i)食品原料；(ii)食品添加劑；及(iii)包裝材料。業務單位成立食品安全管理小組，負責處理食品安全問題，並有權對各部門進行定期或不定期檢查、抽查，針對所發現問題如實呈報給總經理辦公室，責令有關部門對所有發現問題進行分析工作、檢討和措施整改。我們已為食品安全及質量、售後服務及投訴處理、知識產權、產品退回、客戶私隱方面建立相應政策及措施，詳情參考下列章節。

本集團嚴格遵守中國食品衛生及安全的相關法律及法規，包括《中國食品安全法》、《食品生產許可管理辦法》、《食品標識管理規定》、《中國廣告法》、《中國產品質量法》、《乳品質量安全監督管理條例》及《中華人民共和國民法典》的規定等及相應內部規章條例。報告年度內，本集團沒有發生任何相關不合規事宜。

食品安全及質量控制

供應商產品質量對本集團營運至關重要。為確保其產品質量，我們進行供應商年度審查，並在採購前要求供應商向我們提供產品的相關認證或合格證明（例如危害分析重要管制點(HACCP)認證、品質保證系統ISO 9000認證等等）。我們也要求供應商需為所供應的每批產品提供由中國出入境檢驗檢疫局發出的分析證書或入境貨物檢驗檢疫證明。

接獲供應商交付的產品後，存貨管理及運輸部門對產品進行質量檢查（如檢查包裝外表有否出現膨大或穿漏；產品規格是否符合採購訂單所載描述），以確保接收的產品條件良好、嚴格符合食品安全規例。此外，我們會保留產品的資料記錄，包括到期日、供應商名稱及地址、進口原產地、貨品數量及描述等。採購人員於確認採購發票後將作出相關記錄。

我們會對新供應商（採購前）及現有供應商進行評估。評估準則包括交付產品的時間、產品質量、價格、回應速度及客戶反饋等。供應商評估報告其後由供應鏈總監審核簽字編製及批准。倘任何供應商的表現未能符合本集團的標準，其將被認定不合格並於經核准供應商名錄中除名。

環境、社會及管治報告

為確保產品在倉庫存放時的品質，本集團已實施了一系列的措施，包括但不限於：

- 分區存放非過敏原產品與過敏原產品；
- 分區存放原料與添加劑；
- 每日記錄倉庫溫度及濕度，如超過規定範圍應及時進行調控，並記錄調控後的溫度及濕度；及
- 保持倉庫清潔衛生，做好倉庫的放潮、防蟲鼠、防污染的工作。

向客戶交付產品前，我們亦會再次進行質量檢查。存貨管理及運輸部門員工檢查產品規格以保證與客戶訂單一致。員工亦會記錄出庫產品的資料，包括客戶名稱、產品描述、數量及運輸服務提供商的名稱。為保持產品在運輸途中的質量，我們要求運輸服務提供商根據中國食品安全法為運輸工具提供清潔的環境。

我們已為實驗室的研發工作制定《技術人員項目工作規範》，針對實驗室操作、原輔料測評、產品開發、產品推廣等提供程序清晰的指引。

產品退回政策

經分辦事處總經理檢查及批准後，我們一般僅接受退還或更換(i)任何由我們出售於運輸及交付過程中受損的瑕疵產品；或(ii)並不符合客戶與我們採購訂單所列明之產品規格的產品。

為確保客戶滿意我們的服務，我們已實施產品退回政策以：(i)更換瑕疵或受損產品；或(ii)向客戶退還瑕疵或受損產品的相關購買金額。就任何有可能退回的產品，我們會對瑕疵或受損產品進行妥善檢驗及檢查，退回的產品可能會退回予供應商或銷毀。

售後服務及投訴處理

商務中心以客戶為中心，做好支持與監督兩項工作，亦負責為客戶提供售後服務。相關職責包括：

- (i) 銷售前收集客戶證照資質，查證客戶信用並把新客戶錄入至公司系統；
- (ii) 監督銷售價格、客戶應收款、銷售合同的簽訂工作以及各銷售人員的差旅費報銷工作；

- (iii) 銷售期間接收處理客戶的訂單，協調內部和外部客戶進行訂貨備貨，保時保質的將貨物送達客戶手中；
- (iv) 銷售後收集客戶關於我們產品及服務的反饋意見，以確保我們的食品原料及食品添加劑的質量，並持續改進我們的業務；及
- (v) 為接獲客戶投訴後提供協助。我們的商務中心設有各種程序及條款，而我們的員工於處理客戶投訴及要求，如產品退換、技術支援及產品應用方案時將會遵循該等程序及條款。

客戶對本集團供應的產品的反饋有助我們改善服務及產品質素。本集團已建立《客戶投訴處理流程及規範》提供指引謹慎處理客戶的投訴及意見。商務中心以傳真、電話及電郵方式收集客戶投訴和意見，負責將客戶投訴及時反饋到銷售部門，並跟蹤整個流程的結案。報告年度內，我們接獲28宗對物流服務的投訴。投訴內容主要有關物流公司的運輸疏失導致貨物外包裝破損。展望未來，我們會持續加強與物流公司的溝通，期望改善因由物流運輸的疏失導致發生客戶投訴的情況。

知識產權保障

本集團的技術中心會進行食品應用試驗及開發食品配方。我們訂立了《知識產權管理制度》，以確保本集團及客戶的權益獲得保障。知識產權對其研發工作至為重要。本集團嚴格遵守相關法規，包括《中國專利法》、《中國著作權法》、《中國商標法》、《中國反不正當競爭法》等。我們採取以下措施保障知識產權：

- 積極為知識產權登記、備案、申請確權；
- 如相關具有商業價值的智能成就不適用於上述措施，應先視為商業秘密予以保護。在確認成果的保護方式前不可發表，也不得以任何形式公開(如委託鑒定、展覽、廣告、試銷及贈送產品等)；
- 產品在開發期間應嚴格保密，不得在公共場所或使用沒有加密的通信工具傳遞商業秘密信息；及
- 提供知識產權培訓增強員工對知識產權保護意識。

環境、社會及管治報告

產品廣告／標籤

本集團業務不涉及產品包裝及標籤活動，而公司廣告只在展覽及有關宣傳刊物中發表。實驗室研發工作在報告年度內及以前也沒有產品推出，但我們已經訂立了有關產品標籤指引，說明對外公開的產品需要列明保存條件、生產日期、保質期及品鑒建議等。總括而言，此議題目前對我們營運上沒有重大影響。

客戶資料保護及私隱

本集團對客戶機密資訊極為注重。我們已訂立《信息保密制度》，提供指引處理機密資料。員工需要簽署保密協議，不得以任何方式向無關人士散佈或洩漏公司機密。本集團也與特定員工簽訂《競業限制協議》，規定員工工作中獲得的商業秘密和技術不得向第三方透露，更不得利用上述商業秘密和技術為自己或他人謀利。

為保障客戶及本集團的權益並配合客戶要求，簽有保密協議書明訂以下條款：

- 承諾對所有來自客戶的信息嚴格保密，包括執行有效的安全措施和操作規程；及
- 承諾未經客戶同意，不得把客戶的秘密信息以洩露、告知、發佈、出版、傳授、轉讓或其他任何方式向第三方披露。

反貪污

誠實、正直及公平競爭是本集團所有員工需守護的核心價值。我們已制定《反貪腐道德操守準則》，列出員工於處理牽涉利益收受及利益衝突問題時應有的道德操守。收受禮品的董事或員工應向董事會彙報，並向董事會尋求處理該禮品的方式。當董事或員工與集團間出現實際或潛在的利益衝突時，有關人士需要申報利益。所有董事及員工都應確保他們向集團遞交的所有紀錄，收據，賬戶資料及其他文件能真實反映這些文件上所載的事件或商業交易。如任何人士故意利用載有虛假資料的文件來欺騙或誤導集團，無論該人士能否從中獲利，也可能觸犯有關條例。我們的合規專員負責處理違規個案的舉報。

本集團嚴格遵守中國內地及香港有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的法律法規，包括《中國刑法》、《中國反洗錢法》、《中國反不正當競爭法》及香港法例第201章《防止賄賂條例》。集團亦為董事及員工安排了反貪污培訓，提醒員工維持高水平的道德操守，倡導優良企業文化並謹守「誠實、正直及公平競爭」的核心價值。

報告期內，本集團沒有任何關於此方面的重大不合規事宜及相關貪污訴訟案件。

舉報程序

本集團制定了《舉報政策及程序》，提供一個安全及保密的舉報機制，以確保員工適當地報告和管理所有涉嫌內部不正當行為。該政策概述了員工報告任何疑慮的舉報程序，事故包括但不限於若僱員知悉歧視、賄賂、勒索、欺詐及貪污，以及任何實際或涉嫌違反本政策的情況以及任何其他不當、不道德或不適當的行為，員工可以通過電子郵件以匿名形式提出疑慮，調查將根據所有相關法律及法規進行，並展開獨立調查。舉報政策還確保善意舉報的舉報人不會受到傷害或受到任何損害，所有事項都將以機密和敏感的方式處理和保密。

社區

社區投資

本集團致力維持業務及所在社區的可持續發展。在積極發展業務同時，倡導和投身公益活動，追求更高的社會責任，期望在社區公益及教育等方面回饋社會。

我們亦於中國食品科技領域最著名學府之一的江南大學設立「欣融獎學金」。本獎學金旨在激勵勤學嚴教、刻苦鑽研；激勵學生品學兼優、全面發展，獎勵先進，培養更多優秀的高級工程技術人才，為食品工業作貢獻為宗旨。我們於報告年度內投入資金共人民幣十一萬元正，通過從二零二一年至二零二三年連續三年的獎學金發放，持續支持江南大學食品學院的教學、科研和人才培育。

報告年度內，本集團在國慶及重陽節前夕探望敬老院中的長者，送上窩心的慰問及食物，共渡溫情洋溢的時光。本集團關懷長者的需要，為敬老院提供了糕點及牛奶送贈予長者。



國慶及重陽節前夕敬老院慰問

香港聯交所附錄C2《環境、社會及管治報告指引》內容索引

主要範疇、層面、關鍵績效指標

章節／聲明

主要範疇A — 環境

層面A1：排放物

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 排放物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。

關鍵績效指標A1.1 排放物種類及相關排放數據。 排放物

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 排放物噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。

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 排放物(如以每產量單位、每項設施計算)。

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 排放物(如以每產量單位、每項設施計算)。

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 排放物步驟。

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 排放物減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。

層面A2.資源使用

一般披露 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。 資源使用

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 資源使用耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。

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)。 資源使用

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 資源使用採取的步驟。

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 資源使用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。

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 資源使用生產單位估量。

主要範疇、層面、關鍵績效指標

章節／聲明

層面A3.環境及天然資源

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。	環境及天然資源
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。	環境及天然資源

層面A4.氣候變化

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。	氣候變化
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。	氣候變化

主要範疇B — 社會

僱傭及勞工常規

層面B1.僱傭

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。	僱傭
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。	僱傭
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。	僱傭

層面B2.健康與安全

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。	健康與安全
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。	健康與安全
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	健康與安全
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。	健康與安全

主要範疇、層面、關鍵績效指標

章節／聲明

層面B3.發展及培訓

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。	發展及培訓
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	發展及培訓
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。	發展及培訓

層面B4.勞工準則

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。	勞工準則
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。	勞工準則
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。	勞工準則

營運慣例

層面B5.供應鏈管理

一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	供應鏈管理
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、以及有關慣例的執行及監察方法。	供應鏈管理
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。	供應鏈管理
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。	供應鏈管理

主要範疇、層面、關鍵績效指標

章節／聲明

層面B6.產品責任

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。	產品責任
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。	產品責任
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。	產品責任
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。	產品責任
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	產品責任
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。	產品責任

層面B7.反貪污

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。	反貪污
關鍵績效指標B7.1	於報告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。	反貪污
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。	反貪污
關鍵績效指標B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	反貪污

社區

層面B8：社區投資

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。	社區投資
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)。	社區投資
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用的資源(如金錢或時間)。	社區投資

獨立核數師報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

欣融國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審核第81至143頁所載欣融國際控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)的綜合財務報表，該等綜合財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及包括重要會計政策資料在內的綜合財務報表附註。

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)真實而公平地反映 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度 貴集團的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則(「**香港審核準則**」)進行審核工作。根據該等準則，我們的責任於本報告核數師對審核綜合財務報表的責任一節中詳述。根據香港會計師公會「專業會計師道德守則」(「**守則**」)，我們獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證足夠及能適當地為我們的意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項為我們的專業判斷中有關審核本期間的綜合財務報表中最重要的事項。我們於審核整體綜合財務報表中處理此等事項及就此達致意見，而不會就此等事項單獨發表意見。下文載有我們的審核如何處理以下各項事宜之資料。

我們已履行本報告「核數師對審核綜合財務報表的責任」一節中所述之責任，包括有關該等事項之責任。因此，我們的審核包括執行為應對評估綜合財務報表中重大錯誤陳述風險而設計之審核程序。我們執行審核程序之結果，包括應對下述事項所執行之程序，為我們就隨附的綜合財務報表發表審核意見提供了基準。

關鍵審核事項	我們的審核如何處理關鍵審核事項
<p data-bbox="165 372 466 405">貿易應收款項減值撥備</p> <p data-bbox="165 433 783 670">於二零二三年十二月三十一日，貿易應收款項結餘約為人民幣80,518,000元。貿易應收款項佔綜合財務狀況表中資產總值的13.6%。於二零二三年十二月三十一日，貴集團就貿易應收款項確認估計信貸虧損撥備約人民幣11,751,000元，管理層須於評估違約概率、預期虧損及前瞻性因素時作出重大判斷。</p> <p data-bbox="165 707 783 771">由於貴集團管理層作出重大判斷及估計，我們將貿易應收款項減值撥備確認為關鍵審核事項。</p> <p data-bbox="165 808 783 873">貿易應收款項減值虧損撥備的會計政策及披露載列於綜合財務報表附註2.4、3及17。</p>	<p data-bbox="810 433 1430 498">我們進行下列程序評估貿易應收款項的減值撥備：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="810 534 1430 599">— 了解、評估及確認管理層對評估貿易應收款項減值撥備的設計及運作成效的控制； <li data-bbox="810 636 1430 668">— 抽樣檢測貿易應收款項的年終日賬齡； <li data-bbox="810 705 1430 804">— 評估並檢測管理層使用的方法及數據／參數，包括遷移率、歷史虧損資料及前瞻性因素； <li data-bbox="810 840 1430 905">— 分析主要客戶未償還結餘及貿易應收賬款週轉天數的波動情況；及 <li data-bbox="810 942 1430 1041">— 透過進行公眾研究及向主要客戶查詢，檢查各重大應收貿易賬款於年末的客戶性質、背景及信貸狀況。

年報內的其他資料

貴公司董事負責其他資料。其他資料包括年報所載資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

審核綜合財務報表時，我們的責任為閱覽其他資料，於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審核過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，倘我們認為其他資料有重大錯誤陳述，我們須報告該事實。我們並無就此報告任何事項。

董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製並真實且公平地呈列綜合財務報表，並為其認為為使編製綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述而必需的內部監控措施負責。

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的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，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，或別無其他實際的替代方案。

貴公司董事在審核委員會的協助下履行有關監督貴集團財務報告過程的職責。

核數師對審核綜合財務報表的責任

我們的目標為合理確定整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述，並發出載有我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理確定屬高層次核證，但不能擔保根據香港審計準則進行的審核工作一定能發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體於合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

根據香港審計準則進行審核時，我們運用專業判斷，於整個審核過程中抱持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應此等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當審核憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險較未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對貴集團內部控制的有效程度發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作會計估算及相關披露是否合理。

核數師對審核綜合財務報表的責任(續)

- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘我們總結認為存在重大不確定因素，我們需於核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論以截至核數師報告日期所獲得的審核憑證為基礎，惟未來事件或情況可能導致貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估綜合財務報表(包括披露)的整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允反映及列報相關交易及事項。
- 就貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們須負責指導、監督及執行集團的審核工作。我們須為我們的審核意見承擔全部責任。

我們與審核委員會就(其中包括)審核工作的計劃範圍及時間安排及重大審核發現(包括我們於審核期間識別出內部監控的任何重大缺陷)進行溝通。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已遵守有關獨立身份的道德要求，並就所有被合理認為可能影響我們的獨立身份的關係及其他事宜及採取的相關的消除威脅或防範措施(如適用)與審核委員會溝通。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人為林慧明。

安永會計師事務所

執業會計師
香港

二零二四年三月二十七日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	5	683,591	728,308
銷售成本		(569,129)	(607,139)
毛利		114,462	121,169
其他收入及收益	5	5,087	6,219
銷售及分銷開支		(29,552)	(23,729)
行政開支		(46,437)	(39,283)
金融資產(減值)／減值撥回	6	(11,031)	377
其他開支		(2,176)	(4,289)
融資成本	7	(1,342)	(555)
應佔聯營公司溢利		2,867	5,560
除稅前溢利	6	31,878	65,469
所得稅開支	10	(11,621)	(17,807)
年度溢利		20,257	47,662
以下各方應佔：			
母公司擁有人		20,257	47,662
		20,257	47,662
母公司普通股股東應佔每股盈利：			
基本及攤薄	12	0.03	0.07

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他全面(虧損)/收益		
於後續期間可能重新分類至損益的其他全面虧損：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(2,616)</u>	(13,600)
於後續期間可能重新分類至損益的其他全面虧損淨額	<u>(2,616)</u>	(13,600)
於後續期間可能不會重新分類至損益的其他全面收益：		
換算本公司的匯兌差額	2,600	16,695
於後續期間可能不會重新分類至損益的其他全面收益淨額	<u>2,600</u>	16,695
年度其他全面(虧損)/收益，扣除稅項	<u>(16)</u>	3,095
年度全面收益總額	<u>20,241</u>	50,757
以下各方應佔：		
母公司擁有人	<u>20,241</u>	50,757
	<u>20,241</u>	50,757

綜合財務狀況表

二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	86,227	1,543
使用權資產	14	35,295	35,446
其他無形資產		60	6
於聯營公司的投資	15	104,232	102,795
已抵押存款	19	1,256	2,513
長期定期存款	19	30,000	—
其他非流動資產		—	214
遞延稅項資產	23	3,580	556
非流動資產總額		260,650	143,073
流動資產			
存貨	16	57,107	92,879
貿易應收款項及應收票據	17	84,341	83,281
預付款項、其他應收款項及其他資產	18	12,306	17,831
應收關聯方款項	30	5,172	5,703
已抵押存款	19	16,576	27,880
現金及現金等價物	19	157,502	182,199
流動資產總值		333,004	409,773
流動負債			
貿易應付款項	20	27,457	52,359
其他應付款項及應計費用	21	41,664	14,660
應付關聯方款項	30	7,314	2,423
計息銀行借款	22	20,000	20,000
租賃負債	14	1,267	1,020
應繳稅項		5,034	6,986
流動負債總額		102,736	97,448
流動資產淨值		230,268	312,325
資產總值減流動負債		490,918	455,398
非流動負債			
租賃負債	14	2,343	2,225
計息銀行借款	22	24,708	—
遞延稅項負債	23	1,059	1,750
非流動負債總額		28,110	3,975
資產淨值		462,808	451,423
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	24	5,681	5,681
其他儲備	25	457,127	445,742
權益總額		462,808	451,423

綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔						
	股本	股份溢價	其他儲備	法定儲備	匯兌波動儲備	保留溢利	權益總額
	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二三年一月一日	5,681	186,101	(54)	47,517	3,617	208,561	451,423
年度溢利	—	—	—	—	—	20,257	20,257
年度其他全面虧損： 換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	(16)	—	(16)
年度全面收益總額	—	—	—	—	(16)	20,257	20,241
已宣派二零二二年末期股息	—	(9,116)	—	—	—	—	(9,116)
自保留溢利轉撥	—	—	—	4,544	—	(4,544)	—
應佔聯營公司其他權益變動	—	—	260	—	—	—	260
於二零二三年十二月三十一日	5,681	176,985*	206*	52,061*	3,601*	224,274*	462,808

	母公司擁有人應佔						
	股本	股份溢價	其他儲備	法定儲備	匯兌波動儲備	保留溢利	權益總額
	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日	5,681	199,242	(54)	40,158	522	168,258	413,807
年度溢利	—	—	—	—	—	47,662	47,662
年度其他全面收益： 換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	3,095	—	3,095
年度全面收益總額	—	—	—	—	3,095	47,662	50,757
已宣派二零二一年末期股息	—	(13,141)	—	—	—	—	(13,141)
自保留溢利轉撥	—	—	—	7,359	—	(7,359)	—
於二零二二年十二月三十一日	5,681	186,101*	(54)*	47,517*	3,617*	208,561*	451,423

* 該等儲備賬目包括綜合財務狀況表中的綜合其他儲備人民幣457,127,000元(二零二二年：人民幣445,742,000元)。

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		31,878	65,469
已就下列各項作調整：			
融資成本	7	1,342	555
應佔一間聯營公司溢利		(2,867)	(5,560)
利息收入		(2,600)	(1,724)
視作出售於一間聯營公司之投資虧損	6	1,690	—
物業、廠房及設備折舊	6、13	424	373
使用權資產折舊	6、14	2,397	3,471
其他無形資產攤銷	6	143	6
存貨撇減至可變現淨值	6、16	1,228	1,300
貿易應收款項減值／(減值撥回)	6、17	11,031	(377)
出售物業、廠房及設備項目虧損	6	5	—
終止租賃收益	6、14	(68)	—
		44,603	63,513
存貨減少／(增加)		34,544	(34,117)
貿易應收款項及應收票據(增加)／減少		(12,089)	73,946
預付款項、其他應收款項及其他資產減少		6,056	16,258
已抵押存款減少		12,561	7,513
貿易應付款項減少		(20,011)	(1,264)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		136	(15,675)
		65,800	110,174
營運所賺取的現金		65,800	110,174
已付利息		(166)	(291)
已收銀行利息		2,600	1,724
已付所得稅		(17,288)	(17,247)
		50,946	94,360
經營活動所得現金流量淨額			
		50,946	94,360
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備項項目		(57,634)	(851)
收購租賃土地		—	(32,368)
購買其他非流動資產		—	(214)
購買無形資產		(197)	(1)
購買長期定期存款		(30,000)	—
		(87,831)	(33,434)
投資活動所用現金流量淨額			
		(87,831)	(33,434)

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
融資活動所得現金流量			
新增銀行貸款		44,708	20,000
償還銀行貸款		(20,000)	(20,000)
已付利息		(1,198)	(264)
已付股息		(9,116)	(13,141)
租賃付款的本金部分	26(b)	(2,190)	(3,265)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		12,204	(16,670)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額			
年初現金及現金等價物		182,199	134,855
外匯匯率變動之影響淨額		(16)	3,088
年末現金及現金等價物	19	157,502	182,199
現金及現金等價物結餘分析			
現金及現金等價物	19	157,502	182,199
		157,502	182,199

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

欣融國際控股有限公司(「**本公司**」)根據開曼群島法例於開曼群島註冊成立為投資控股有限公司。本公司註冊辦事處的地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。

本年度內，欣融國際控股有限公司及其附屬公司(統稱為「**本集團**」)主要從事分銷食品原料及食品添加劑。

本公司的最終控股股東為黃海曉先生(「**控股股東**」)。

有關附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/登記及營業地點	註冊成立日期	已發行普通股/註冊股本面值	本公司應佔股權百分比 直接	間接	主要業務
上海欣融食品原料有限公司 ^(a) (「 上海欣融 」)	中華人民共和國 (「 中國 」)/中國內地	二零一一年 一月十日	人民幣150,202,000元	—	100%	分銷食品原料及食品添加劑
北京申欣融食品配料有限公司 ^(a) (「 北京申欣融 」)	中國/中國內地	二零一一年 七月十日	人民幣15,000,000元	—	100%	分銷食品原料及食品添加劑
廣州捷洋食品科技有限公司 ^(a) (「 廣州捷洋 」)	中國/中國內地	二零一零年 十二月十六日	人民幣20,000,000元	—	100%	分銷食品原料及食品添加劑
成都盛欣融食品有限公司 ^(a) (「 成都欣融 」)	中國/中國內地	二零一八年 十二月二十一日	人民幣5,000,000元	—	100%	分銷食品原料
欣融控股有限公司	英屬處女群島	二零一五年 十二月一日	50,000美元	100%	—	投資控股
欣融食品控股有限公司	香港	二零一五年 十二月九日	1港元	—	100%	投資控股
青島瑞欣融食品科技有限公司 ^(a)	中國/中國內地	二零一九年 五月二十二日	人民幣5,200,000元	—	100%	分銷食品原料

二零二三年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)
有關附屬公司的資料(續)

名稱	註冊成立/登記及 營業地點	註冊成立日期	已發行普通股/ 註冊股本面值	本公司應佔股權百分比 直接	間接	主要業務
西安鴻欣融食品科技有限公司 ^(a)	中國/中國內地	二零一九年 五月二十八日	人民幣15,000,000元	—	100%	分銷食品原料
廈門裕欣融食品科技有限公司 ^(a)	中國/中國內地	二零一九年 六月四日	人民幣5,000,000元	—	100%	分銷食品原料
欣融食品科技(泰國)有限公司 (Shineroad Food Technology (Thailand) Co., Ltd.)	泰國	二零一九年 十月一日	2,250,000泰銖	—	99%	分銷食品原料
欣融食品控股(泰國)有限公司 (Shineroad Food Holdings (Thailand) Co., Ltd.)	泰國	二零一九年 四月三日	3,000,000泰銖	—	99%	投資控股
欣融食品科技(越南)有限公司 (Shineroad Food Technology (Vietnam) Co., Ltd.)	越南	二零一九年 九月五日	500,000美元	—	100%	分銷食品原料
欣融投資(越南)有限公司 (Shineroad Investment Vietnam Co., Ltd.)	越南	二零一九年 三月八日	1,000,000美元	—	100%	研發及分銷食品 原料
上海欣淘淘科技發展有限公司 ^(a)	中國/中國內地	二零二三年 一月三十日	人民幣10,000,000元	—	100%	分銷食品原料
上海戰融實業發展有限公司 ^(a)	中國/中國內地	二零二三年 一月十三日	人民幣20,000,000元	—	100%	投資控股
新欣融香港控股有限公司	香港	二零二二年 十一月二十八日	10,000港元	—	100%	投資控股

^(a) 根據中國法律註冊為國內有限公司。

董事認為，上表所列的本公司附屬公司乃主要影響年度業績或構成本集團資產淨值的重大部分的附屬公司。

二零二三年十二月三十一日

2.1 編製基準

有關財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表乃按歷史成本法編製。該等財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，且除另有指明外，所有數值均已約整至最近的千位數。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。倘本集團在參與被投資方業務中承擔或享有可變回報，並有能力透過其對被投資方的權力影響該等回報(即賦予本集團現有能能力主導被投資方相關活動的現有權利)時，即取得控制權。

一般情況下，有一個推定，即多數投票權形成控制權。當本公司擁有少於被投資方的過半數投票權或類似權利時，本集團於評估其是否對被投資方擁有權力時，考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的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採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，且繼續綜合入賬直至於該項控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。有關本集團成員公司之間交易的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時全數對銷。

倘事實及情況顯示上述控制權三項因素中的一項或多項出現變動，則本集團會重新評估其是否控制被投資方。附屬公司所有權權益的變動在並無失去控制權的情況下按權益交易列賬。

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並於損益內確認任何保留投資的公平值及由此產生的任何盈餘或虧絀。本集團應佔之前於其他全面收益確認的部分按假設本集團直接出售相關資產或負債所規定的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適用)。

2.2 會計政策變動及披露

本集團已就本年度的財務報表首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務公告第2號(修訂本)	會計政策的披露
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
香港會計準則第12號(修訂本)	國際稅收改革 — 支柱二立法模板

適用於本集團的新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 香港會計準則第1號(修訂本)要求實體披露彼等的重要會計政策資料而非主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可合理預期會影響通用目的財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決策，則該資料屬重要。香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)作出重大判斷就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團已於財務報表附註2.1至附註2.4披露重要會計政策資料。該等修訂對本集團財務報表中任何項目的計量、確認或呈列並無任何影響。
- (b) 香港會計準則第8號(修訂本)釐清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦釐清實體如何使用計量技術及輸入數據以制定會計估計。由於本集團的方針及政策與該等修訂一致，該等修訂對本集團的財務報表並無影響。

二零二三年十二月三十一日

2.2 會計政策變動及披露(續)

- (c) 香港會計準則第12號(修訂本)與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項縮小了香港會計準則第12號初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相等應課稅及可扣減暫時差額的交易，例如租賃及退役責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產(倘有足夠的應稅利潤)及遞延稅項負債。於應用該等修訂後，本集團已分別釐定使用權資產及租賃負債產生的暫時差額，該等差額已於財務報表附註23披露的對賬中反映。然而，由於相關遞延稅項結餘可根據香港會計準則第12號抵銷，故該等變動對綜合財務狀況表呈列之整體遞延稅項結餘並無任何重大影響。
- (d) 香港會計準則第12號(修訂本)國際稅收改革 — 支柱二立法模板引入一項強制性的臨時例外，不承認及披露因實施經濟合作暨發展組織發佈的支柱二立法模板而產生的遞延稅項。該等修訂亦引入對受影響實體的披露要求，以協助財務報表的使用者更好地了解實體對支柱二所得稅的風險，包括於支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二所得稅相關的當期稅收，以及在立法頒佈或實質頒佈但尚未生效期間披露其對支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於支柱二立法模板的範圍，因此該等修訂概無對本集團產生任何影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並無於有關財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效的經修訂香港財務報告準則。本集團擬於該等經修訂香港財務報告準則生效時應用該等準則(如適用)。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂」) ^{1, 4}
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂」) ^{1, 4}
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排 ¹
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 ²

¹ 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

⁴ 由於二零二零年修訂及二零二二年修訂，修訂了香港詮釋第5號財務報表的呈列 — 借款人對包含按需還款條款的定期貸款的分類，以使相應的措辭保持一致而結論不變

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

預期將適用於本集團的該等香港財務報告準則之進一步資料載列如下。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂針對香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之間有關投資者與其聯營公司或合營公司之間資產出售或注資兩者規定之不一致情況。該等修訂規定，當資產出售或注資構成一項業務時，須悉數確認下游交易產生的收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務之資產時，由該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公司之權益為限。該等修訂已前瞻應用。香港會計師公會已剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂的以往強制生效日期。然而，該等修訂現時可供採納。

香港財務報告準則第16號(修訂本)訂明計量售後回租交易產生的租賃負債所用的賣方-承租人之規定，以確保賣方-承租人不會確認與所保留使用權有關的任何損益金額。修訂本於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效，並須追溯應用於香港財務報告準則第16號的首次適用日期(即二零一九年一月一日)之後所訂立的售後回租交易。允許提前應用。預期修訂本對本集團的財務報表並無任何重大影響。

二零二零年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括延遲清償權的含義，以及延遲清償權必須在報告期末存在。負債的分類不受該實體行使其延遲償還權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以用其自身的權益工具清償，以及只有當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。二零二二年修訂進一步闡明，於貸款安排引致的負債契約中，僅有實體須於報告日期或之前遵守的契約，方會影響該負債的流動或非流動類別。對於實體於報告期後十二個月內必須遵守未來契約的非流動負債，須進行額外披露。該等修訂應追溯應用，並允許提早應用。提前應用二零二零年(修訂本)的實體須同時應用二零二二年(修訂本)，反之亦然。本集團目前正在評估修訂本的影響，以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，有關修訂本預計不會對本集團財務報表產生重大影響。

二零二三年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)闡明供應商融資安排的特點，並規定須就該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動資金風險的影響。允許提早應用該等修訂。該等修訂就比較資料、年度報告期期初的定量資料及中期披露提供若干過渡性減免。預期修訂本對本集團的財務報表並無任何重大影響。

香港會計準則第21號(修訂本)訂明實體應如何評估某種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計於計量日期的即期匯率。該等修訂要求披露讓財務報表使用者能夠了解貨幣不可兌換的影響的資料，允許提前應用。於應用該等修訂時，實體不能重列比較資料。初始應用該等修訂的任何累計影響應於初始應用當日確認為對保留溢利期初結餘的調整或對權益單獨組成部分中累積的匯兌差額累計金額的調整(如適用)。預期修訂本對本集團的財務報表並無任何重大影響。

2.4 重要會計政策

於聯營公司的投資

聯營公司為本集團擁有一般不少於20%股本投票權的長期權益，並對其具有重大影響力的實體。重大影響力指參與被投資方的財務及經營政策決策的權力，但並非控制或共同控制該等政策。

本集團於聯營公司的投資乃根據權益會計法按本集團應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

已作出調整以使任何可能存在的不同會計政策一致。

本集團應佔聯營公司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，倘直接於聯營公司的權益確認變動，則本集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動(如適用)。本集團與其聯營公司之間的交易所產生的未變現收益及虧損，均按本集團於聯營公司的投資比例對銷，惟倘未變現虧損證明已轉讓資產出現減值則除外。收購聯營公司產生的商譽計入本集團於聯營公司投資的一部分。

2.4 重要會計政策(續)

於聯營公司的投資(續)

倘於聯營公司的投資成為於合營企業的投資(反之亦然)，則不會重新計量保留權益。相反，該投資繼續按權益法入賬。在所有其他情況下，於失去對聯營公司的重大影響力後，本集團按其公平值計量及確認任何保留投資。聯營公司於失去重大影響力時的賬面值與保留投資及出售所得款項的公平值之間的任何差額於損益確認。

非金融資產的減值

倘非金融資產存在減值蹟象或須進行年度減值測試(遞延稅項資產及存貨除外)，會估計該項資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的可使用價值及其公平值扣除出售成本兩者之較高者，並就個別資產而釐定，除非該項資產產生的現金流入並非很大程度上獨立於其他資產或資產組別所產生的現金流入，在此情況下，可收回金額以該項資產所屬的現金產生單位釐定。

在測試現金產生單位減值時，若公司資產(例如，總部大樓)的賬面金額的一部分可以在合理且一致的基礎上進行分配，則分配給單個現金產生單位，否則將分配到到最小的現金產生單位組。

減值虧損只會於資產賬面值超逾其可收回金額的情況下確認。於評估可使用價值時，估計未來現金流量將以能反映貨幣時間值及該資產特定風險的現時市場評估的除稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損將於其產生期間在損益內從減值資產功能相符的開支類別扣除。

於各個報告期末會評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或可能已減少。倘存在有關跡象，則會估計可收回金額。僅於釐定資產可收回金額所用估計出現變動的情況下，方會撥回先前就商譽以外資產確認的減值虧損，惟撥回金額不得高於假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損時的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。

二零二三年十二月三十一日

2.4 重要會計政策(續)

關聯方

在下列情況下，有關人士被視為與本集團有關聯：

(a) 有關人士為該名人士的家族成員或直系親屬，而該名人士：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 有關人士為實體，且符合下列任何條件：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 該實體及本集團均為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為本集團或與本集團有關的實體的僱員；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員，向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

2.4 重要會計政策(續)

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及任何使資產達至營運狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投產後產生的維修及保養等開支，一般於產生期間計入損益表。於符合確認標準的情況下，大型檢測開支計入資產賬面值，作為重置成本。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期更換，則本集團確認該等部分為具特定使用年期的個別資產並相應計提折舊。

折舊乃以直線法在估計使用年期內將各物業、廠房及設備項目的成本撇減至其剩餘價值。就此使用的主要年率如下：

機器	9.5%至19.0%
汽車	23.8%至31.7%
辦公設備	19.0%至31.7%

倘物業、廠房及設備項目各部分的使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，單獨計算折舊。剩餘價值、使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討，並於適當時調整。

初步已確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)於出售或預期使用或出售不會再產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益表確認的任何出售或報廢盈虧，乃有關資產出售所得款項淨額與賬面價值之差額。

在建工程按成本減任何減值虧損列賬，不予折舊。其於竣工及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產(商譽除外)

分開收購的無形資產於初步確認時乃按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期會被評定為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時進行減值評估。可使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法會至少於各財政年度末檢討一次。

二零二三年十二月三十一日

2.4 重要會計政策(續)

無形資產(商譽除外)(續)

軟件

已購軟件乃按成本減任何減值虧損並以直線基準在其1年至3年的估計使用年期內攤銷。

研發費用

所有研究費用於產生時自損益表扣除。

只有當本集團能夠證明完成無形資產以使其可供使用或出售的技術可行性、其完成的意圖及其使用或出售資產的能力、該資產將如何產生未來經濟利益、有資源完成該項目以及能夠可靠地計量開發期間的開支時，開發新產品項目產生的開支才會資本化及遞延。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘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，則該合約為或包含租賃。

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。

(a) 使用權資產

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減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。使用權資產於其租期及估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊，如下：

辦公室及倉庫	2至5年
租賃土地	50年

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

2.4 重要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

於租賃開始日期按租賃期內將作出的租賃付款現值確認租賃負債。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，有關終止租賃的租賃罰款。並非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。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃內含利率無法確定，本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增長，其減少則關乎所作出的租賃付款。此外，倘存在租期的修改、租期變動、租賃付款變動(例如由指數或利率變動引起的未來租賃付款變動)或購買相關資產選擇權的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其機器及設備短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)。

短期租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為支出。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時乃分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益以及按公平值計入損益計量。

金融資產在初始確認時的分類取決於其合約現金流量特徵以及本集團管理該等金融資產的業務模式。惟不包含重要融資成分的貿易應收款項或本集團就貿易應收款項採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法除外，本集團初始按其公平值加交易成本(如屬並非按公平值計入損益的金融資產)計量金融資產。不包含重要融資成分或本集團已就其採取可行權宜方法的貿易應收款項，根據香港財務報告準則第15號按下文「收益確認」所載列政策釐定的交易價格計量。

二零二三年十二月三十一日

2.4 重要會計政策(續)

投資及其他金融資產(續)

初始確認及計量(續)

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生就未償還本金的純粹本息付款(「**純粹本息付款**」)的現金流量。現金流量並非純粹本息付款的金融資產按以公平值計入損益的方式分類及計量，而不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者同時進行。按攤銷成本分類及計量的金融資產於目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有，按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產於目的為同時持有金融資產以收取合約現金流量及出售的業務模式持有。非根據上述業務模式持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

購買或出售金融資產如須於市場法規或慣例一般規定的期間內交付資產，則於交易日(即本集團承諾購買或出售資產當日)確認。

按攤銷成本計量的金融資產的後續計量

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

金融資產終止確認

在下列情況下，主要會終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組相類似金融資產的一部分，如適用)(即從本集團的綜合財務狀況表中移除)：

- 收取資產產生的現金流量的權利屆滿；或
- 本集團轉移收取資產產生的現金流量的權利，或在「轉手」安排下承擔在並無重大延誤下將收取的現金流量全額支付予第三方的義務；並且(a)本集團轉讓資產的幾乎所有風險及報酬，或(b)雖然本集團既無轉移亦無保留資產的幾乎所有風險及回報，但轉讓對該資產的控制權。

2.4 重要會計政策(續)

金融資產終止確認(續)

倘本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立轉手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報及保留的程度。倘本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，則該等轉讓資產基於本集團的持續參與程度確認。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債基於反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

所轉讓資產擔保形式的持續參與，以資產原賬面值與本集團可能被要求償還的最高代價金額中的較低者計量。

金融資產減值

本集團確認對並非按公平值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)。就初始確認起已經顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具信貸風險自初始確認以來是否大幅上升。於作出評估時，本集團會比較於報告日期評估的金融工具發生違約的風險與於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險及本集團會考慮合理可靠、毋須付出過多成本或努力即可獲得的資料，包括過往資料及前瞻性資料。本集團認為，倘合約付款逾期超過30日，信貸風險會大幅增加。

本集團會在合約付款逾期90日時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及本集團任何現有信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產將會違約。

金融資產於無合理期望可收回合約現金流量時撇銷。

二零二三年十二月三十一日

2.4 重要會計政策(續)

金融資產減值(續)

一般方法(續)

按攤銷成本計量的金融資產按一般方法進行減值，並按下列階段預期信貸虧損計量分類，惟下文詳述應用簡化方法的貿易應收款項除外。

- 階段1 - 金融工具的信貸風險自初始確認後並無顯著增加，其虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量
- 階段2 - 金融工具的信貸風險自初始確認後顯著增加(惟並非信貸減值的金融資產除外)，其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量
- 階段3 - 於報告日期為信貸減值的金融資產(惟並非購買或發起的信貸減值金融資產除外)，其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

就不包含重要融資成分的貿易應收款項或倘本集團採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法，本集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團並不記錄信貸風險的變動，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並已就有關債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初始確認及計量

於初始確認時，金融負債分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或於一項實際對沖被指定為對沖工具的衍生工具(倘適用)。

所有金融負債初步按公平值確認，如屬貸款及借款以及應付款項，則按公平值扣除直接應佔交易成本確認。

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項及應計費用、應付關聯方款項以及計息銀行借款。

2.4 重要會計政策(續)

金融負債(續)

金融負債的後續計量

按攤銷成本入賬的金融負債(貿易及其他應付款項及借款)

初始確認後，貿易及其他應付款項以及計息借款後續使用實際利率按攤銷成本計量，惟貼現的影響不重大時則除外，在此情況下按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認及透過實際利率攤銷程序於損益表確認。

計算攤銷成本時計及購買時的任何折讓或溢價以及構成實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表內的財務成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債的責任已履行或撤銷或屆滿時終止確認。

當現有金融負債為同一出借人以大不相同的條款的一項負債取代，或現有負債的條款出現重大修改時，有關交換或修改被視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而各自賬面值的差額於損益表確認。

抵銷金融工具

倘現時存在可強制執行合法權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予抵銷，且淨金額於財務狀況表呈報。

存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定。可變現淨值乃根據估計售價扣除估計完成及出售將予產生的成本計算。

二零二三年十二月三十一日

2.4 重要會計政策(續)

現金及現金等價物

財務狀況表內的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金，以及通常在三個月內到期的短期高流動性存款，這些存款可隨時轉換為已知金額的現金，價值變動風險不大，並為滿足短期現金承擔而持有。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金，以及上述短期存款，再減去須應要求償還並構成本集團現金管理之組成部分之銀行透支。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認的項目有關的所得稅於損益外確認，即於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債按預期可自稅務機關收回或向其支付的數額計算，採用的稅率(及稅法)為於報告期末已頒佈或已實際頒佈的稅率(及稅法)，並已計及本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項乃使用負債法就於報告期末的資產及負債的計稅基礎與其作財務報告用途的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

除下列情況外，對所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債：

- 倘遞延稅項負債因初步確認並非業務合併的交易中的商譽或資產或負債而產生，且於交易時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損，且並無產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與在附屬公司及聯營公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制而該暫時差額於可見未來可能不會撥回。

2.4 重要會計政策(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產在有可能出現應課稅溢利，用作抵銷該等可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的情況下，方予以確認，惟下列情況除外：

- 倘與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產因初步確認並非業務合併交易中的資產或負債而產生，且於交易時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損，且並無產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與在附屬公司及聯營公司的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅會於暫時差額有可能將會於可預見未來撥回及存在應課稅溢利可用於抵扣該暫時差額的情況下，方予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，並減少至不可能再有足夠應課稅溢利以致可動用全部或部分遞延稅項資產的水平。並未確認的遞延稅項資產將於各報告期末重新評估，並於可能有足夠的應課稅溢利以致可收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期資產變現或負債清償的期間所適用的稅率(以報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)為基準)計算。

遞延稅項資產及遞延稅項負債於且僅於本集團存有合法可執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，以及遞延稅項資產及遞延稅項負債涉及同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，且該等不同應課稅實體擬在預期有大額遞延稅項負債或資產可以清償或收回的各個未來期間按淨額基準清償即期稅項負債及資產或於變現資產的同時清償負債的情況下，方可互相抵銷。

政府補助

政府補助於合理確保可收取補助且能符合所有附帶條件的情況下，按彼等公平值確認。當補助涉及開支項目，則系統地將其於有關期間內確認為收入，以支銷擬作補償的成本。

二零二三年十二月三十一日

2.4 重要會計政策(續)

收益確認

來自客戶合約的收益

來自客戶合約的收益於向客戶轉移貨品的控制權時確認，轉讓金額應為能反映本集團預期就交換該等貨品有權獲得的代價。

(a) 銷售貨品

銷售貨品的收益於資產控制權轉移至客戶的時間點確認，一般為交付貨品時。

收益確認

其他收入

利息收入按應計基準使用實際利率法確認，採用將估計未來所收現金按金融工具估計可使用年期或其他較短期間(如適用)貼現至該財務資產賬面淨值的利率。

合約負債

倘客戶於本集團向其轉讓相關貨品或服務前支付款項或款項到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團根據合約履約時(即相關貨品或服務的控制權轉讓予客戶時)確認為收益。

其他僱員福利

退休金計劃

本集團於中國內地營運的附屬公司之僱員須參加地方市政府運作的中央退休金計劃。本集團須按彼等工資成本的若干百分比向中央退休金計劃作出供款。供款於根據中央退休金計劃的規則應付時計入損益。

借貸成本

直接涉及合資格資產(即需花費大量時間以準備作擬定用途或出售的資產)的收購、建設或生產的借貸成本均撥充資本作為該等資產之部分成本。在該等資產基本可作擬定用途或銷售時，停止將有關借貸成本予以資本化。所有其他借貸成本均於產生期間列作開支。借貸成本包括利息以及實體就借入資金所產生的其他相關成本。

2.4 重要會計政策(續)

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。建議末期股息於財務報表附註披露。中期股息可同時提議及宣派，原因為本公司的組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權力。因此，中期股息於提議及宣派時即立即確認為負債。

外幣

本公司的功能貨幣為港元(「港元」)，而由於本集團的業務主要位於中國內地，其交易、貨幣資產及負債主要以人民幣計值，故本財務報表以人民幣呈列。本集團各實體決定其本身的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目乃採用其功能貨幣計量。本集團實體錄得的外幣交易初步使用交易日當時各自的功能貨幣匯率列賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末功能貨幣的適用匯率換算。償付或換算貨幣項目產生之差額於損益中確認。

按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目按初步交易日的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣項目使用計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公平值變動的收益或虧損一致的方法處理(即其公平值收益或虧損於其他全面收益或損益確認的項目的換算差額，亦分別於其他全面收益或損益中確認)。

在終止確認預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初始交易日期為本集團初步確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。如有多次支付或收取預付款項，本集團則須釐定各項支付或收取預付代價的交易日期。

本公司及若干海外附屬公司的功能貨幣非為人民幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末通行的匯率換算為人民幣，而其損益及其他全面收益表則按與交易日現行匯率相若的匯率換算為人民幣。

所產生之匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯兌波動儲備累計，惟非控股權益應佔差額除外。於出售海外業務時，與該項特定海外業務有關的儲備累計金額在損益中確認。

就綜合現金流量表而言，海外實體的現金流量按現金流量日期的通行匯率換算為人民幣。海外實體於整個年度產生的經常性現金流量則按該年度的加權平均匯率換算為人民幣。

二零二三年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計

管理層編製本集團財務報表時須作出會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不確定因素可導致須就未來受影響的資產或負債賬面值作出重大調整之結果。

估計不確定因素

下文載述於報告期末就未來和其他估計不確定因素的主要來源所作出的主要假設，而該等假設足以致使下一個財政年度資產及負債的賬面值須作出重大調整之重大風險。

存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值指估計售價減去完成及出售將予產生的任何估計成本。該等估計乃基於當時市況及類似性質產品的過往銷售記錄。其或會由於客戶口味轉變或競爭對手因應嚴峻的消費品行業週期作出相應行動而有大幅改變。管理層會於各報告日期重新評估該等估計。於二零二三年十二月三十一日，存貨賬面值為人民幣57,107,000元(二零二二年：人民幣92,879,000元)。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團採用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於因就擁有類似虧損模式的多個客戶分部進行分組而逾期的日數計算。

撥備矩陣最初基於本集團的過往觀察所得違約率。本集團將調整矩陣，以根據前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。於各報告日期，過往觀察所得違約率予以更新，並對前瞻性估計改動進行分析。

對過往觀察所得違約率、預測的經濟狀況及預期信貸虧損之間相關性的評估是一項重要估計。預期信貸虧損的金額對環境的變化及預測的經濟狀況很敏感。本集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能無法反映客戶日後的實際違約率。有關本集團貿易應收款項的預期信貸虧損的資料於財務報表附註17披露。

非金融資產(商譽除外)減值

於各報告期間末，本集團評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否有任何減值跡象。當出現可能不能收回賬面金額跡象時，非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公平值減出售成本及其使用價值兩者中較大者)時，則存在減值。公平值減出售成本乃根據按公平磋商原則進行具有約束力的類似資產出售交易所得的可用數據或可觀察市場價格減去出售資產的增量成本計算。當計算使用價值時，管理層必須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適貼現率，以計算該等現金流量的現值。於二零二三年十二月三十一日，物業、廠房及設備、使用權資產、其他無形資產及於一間聯營公司的投資的賬面值合共為人民幣225,814,000元(二零二二年：人民幣139,790,000元)。

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

遞延稅項資產

倘很可能會將有應課稅溢利可用於動用虧損，則就所有可扣除暫時差額及未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。管理層於釐定可予以確認的遞延稅項資產金額時，須根據日後應課稅溢利可能出現的時間及水平和未來稅項規劃策略作出重大判斷。於二零二三年十二月三十一日，遞延稅項資產的賬面值為人民幣3,580,000元(二零二二年：人民幣556,000元)(附註23)。

租賃 — 估算增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「**增量借款利率**」)計量租賃負債。增量借款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，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付的利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易的附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司的功能貨幣訂立時)，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)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司的獨立信用評級)。

4. 經營分部資料

本集團主要業務為分銷食品原料及食品添加劑。就管理而言，本集團根據其產品營運一個業務單位，並擁有一個可呈報分部，即分銷食品原料及食品添加劑。

有關地理區域的資料

由於本集團的收益逾95%來自中國內地的食品原料及食品添加劑分銷，且本集團約95%的可識別非流動資產均位於中國內地，故並無根據香港財務報告準則第8號 — 經營分部呈列地區資料。

有關主要客戶的資料

持續經營業務的收益約為人民幣51,772,000元(二零二二年：人民幣54,864,000元)，來自向單一客戶的銷售(包括向已知受該客戶共同控制的一組實體的銷售額)。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶合約收益	<u>683,591</u>	<u>728,308</u>

來自客戶合約的收益

(a) 分列收益資料

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貨品或服務類型		
銷售食品原料	344,256	349,661
銷售食品添加劑	<u>339,335</u>	<u>378,647</u>
客戶合約收益總額	<u>683,591</u>	<u>728,308</u>
收益確認的時間		
獲得貨品的時間點	<u>683,591</u>	<u>728,308</u>

下表載列於本報告期間確認的計入報告期初合約負債的收益之金額：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
計入報告期初合約負債的已確認收入：		
銷售貨品	<u>2,437</u>	<u>2,979</u>

二零二三年十二月三十一日

5. 收益、其他收入及收益(續)

來自客戶合約的收益(續)

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

銷售貨品

履約責任於交付貨品時達成，付款通常於交付後30至90日內到期，惟新客戶通常須提前付款。履約責任為原預期期限為一年或以下的合約的一部分。應用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法，有關餘下履約責任的資料不予披露。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他收入		
銀行利息收入	2,600	1,724
收益		
政府補助*	2,228	3,847
其他	259	648
	2,487	4,495
其他收入及收益總額	5,087	6,219

* 該等政府補助與從地方政府獲得的補貼有關，該等補貼用於產業發展激勵。已確認的政府補助並無附帶未達成的條件及其他或然事項。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已售存貨成本		569,129	607,139
物業、廠房及設備折舊	13	424	373
使用權資產折舊	14(a)	2,397	3,471
其他無形資產攤銷		143	6
未納入租賃負債計量的租賃付款	14(c)	2,974	514
研發成本：			
本年度開支		4,684	2,528
總計		579,751	614,031
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬，載於附註8)：			
工資及薪金		33,823	34,169
退休金計劃供款		7,465	7,832
其他福利		1,245	1,351
核數師薪酬		1,596	1,302
差旅開支		2,733	1,604
匯兌差額淨額		457	3,791
金融資產減值／(減值撥回)	17	11,031	(377)
撇減存貨至可變現淨值		1,228	1,300
銀行利息收入	5	(2,600)	(1,724)
視作出售於一間聯營公司之投資虧損		1,690	—
出售物業、廠房及設備項目虧損		5	—
終止租賃收益	14(c)	(68)	—

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行借款利息	1,198	264
租賃負債利息(附註14(b))	166	291
非按公平值計入損益之金融負債之利息開支總額	1,364	555
減：資本化利息	(22)	—
總計	1,342	555

二零二三年十二月三十一日

8. 董事及最高行政人員薪酬

按照上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露的本年度本集團董事及最高行政人員薪酬如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
袍金	535	529
其他薪酬		
工資、津貼及實物福利	1,411	1,404
績效獎金	150	150
退休金計劃供款	176	165
小計	1,737	1,719
袍金及其他薪酬總額	2,272	2,248

(a) 獨立非執行董事

本年度向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
陳偉成先生	245	241
陳家傑先生	190	188
孟岳成先生	100	100
總計	535	529

本年度概無向獨立非執行董事支付其他薪酬(二零二二年：零)。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

(b) 兩名執行董事及最高行政人員

	工資、津貼及 實物福利 人民幣千元	績效獎金 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	薪酬總計 人民幣千元
二零二三年				
執行董事：				
黃海曉先生	—	—	—	—
戴毅輝先生	759	150	143	1,052
小計	759	150	143	1,052
最高行政人員：				
黃欣融女士	652	—	33	685
總計	1,411	150	176	1,737
二零二二年				
執行董事：				
黃海曉先生	—	—	—	—
戴毅輝先生	761	150	133	1,044
小計	761	150	133	1,044
最高行政人員：				
黃欣融女士	643	—	32	675
總計	1,404	150	165	1,719

於年內，概無訂有董事或最高行政人員已放棄或已同意放棄任何薪酬的安排。

二零二三年十二月三十一日

9. 五名最高薪酬僱員

本年度五名最高薪僱員中包括一名董事(二零二二年：一名董事)，其酬金詳情載於上文附註8。餘下四名(二零二二年：四名)並非本公司董事或最高行政人員的最高薪僱員的年度薪酬詳情如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
工資、津貼及實物福利	3,561	3,063
績效獎金	1,257	1,887
退休金計劃供款	439	427
總計	5,257	5,377

酬金介乎下列範圍的非董事且非最高行政人員的最高薪僱員的人數如下：

	僱員人數	
	二零二三年	二零二二年
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	3	3
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元	1	1
總計	4	4

10. 所得稅

香港利得稅已就年內於香港產生的估計應課稅利潤按16.5%(二零二二年：16.5%)稅率計提撥備，惟本集團一家附屬公司除外，該公司為符合二級利得稅稅率制度的實體。該附屬公司首2,000,000港元(二零二二年：2,000,000港元)的應課稅利潤按8.25%(二零二二年：8.25%)稅率繳稅，而餘下的應課稅利潤則按16.5%(二零二二年：16.5%)稅率繳稅。其他地方應課稅溢利的稅項已按本集團經營所在司法管轄區的現行稅率計算。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期 — 香港		
本年度支出	111	139
過往年度撥備不足	157	519
即期 — 中國內地		
本年度支出	14,846	16,523
過往年度撥備不足／(超額撥備)	222	(287)
遞延(附註23)	(3,715)	913
本年度稅項支出總額	11,621	17,807

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

10. 所得稅(續)

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本公司及其若干附屬公司毋須繳納任何開曼群島及英屬處女群島所得稅。

中國內地即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法釐定的本集團附屬公司應課稅溢利25%的法定稅率計算。

適用於按大部分本公司附屬公司居籍所在司法權區的法定稅率計算的除稅前溢利之稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支及適用稅率與實際稅率之對賬如下：

	二零二三年		二零二二年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利	31,878		65,469	
按法定稅率計算的稅項	7,970	25.0	16,367	25.0
特定省份或地方部門實施之較低稅率	1,335	4.2	(431)	(0.7)
稅率差額	595	1.9	187	0.3
就過往期間即期稅項作出的調整	379	1.2	232	0.4
聯營公司應佔溢利及虧損	(294)	(0.9)	(1,390)	(2.1)
不可扣稅開支的稅務影響	51	0.1	619	0.9
本集團中國附屬公司可分派溢利預扣稅的影響	988	3.1	1,755	2.7
動用過往期間之稅項虧損	(173)	(0.5)	(33)	(0.1)
未確認稅項虧損	770	2.4	501	0.8
按本集團實際利率計算的稅項	11,621	36.5	17,807	27.2

應佔聯營公司稅項人民幣275,000元(二零二二年：人民幣613,000元)已計入綜合損益表「應佔一間聯營公司溢利」。

11. 股息

	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
建議末期 — 每股普通股0.015港元(約人民幣0.014元)	9,243	9,112

二零二三年十二月三十一日

11. 股息(續)

年內之建議末期股息須待本公司股東於即將舉行之股東週年大會上批准後方可作實。

於二零二三年五月十八日，董事建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度宣派末期股息每股普通股0.015港元(約人民幣0.013元)，合共人民幣9,112,000元。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司擁有人應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數680,000,000股(二零二二年：680,000,000股)計算。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度期間，本集團並無發行潛在可攤薄普通股。

計算每股基本及攤薄盈利乃基於：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
盈利		
母公司擁有人應佔溢利，於計算每股基本及攤薄盈利時採用	<u>20,257</u>	<u>47,662</u>
	股份數目	
	二零二三年	二零二二年
股份		
計算每股基本及攤薄盈利時採用的年內已發行加權平均普通股數	<u>680,000,000</u>	<u>680,000,000</u>
每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	<u>0.03</u>	<u>0.07</u>

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備

	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二三年十二月三十一日					
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日：					
成本	789	1,424	3,155	758	6,126
累計折舊	(614)	(1,098)	(2,871)	—	(4,583)
賬面淨值	175	326	284	758	1,543
於二零二三年一月一日，扣除累計折舊	175	326	284	758	1,543
添置	30	—	75	85,010	85,115
出售	—	—	(5)	—	(5)
年內已撥備折舊	(71)	(200)	(153)	—	(424)
匯兌調整	(15)	13	—	—	(2)
於二零二三年十二月三十一日，扣除累計折舊	119	139	201	85,768	86,227
於二零二三年十二月三十一日：					
成本	817	1,422	3,062	85,768	91,069
累計折舊	(698)	(1,283)	(2,861)	—	(4,842)
賬面淨值	119	139	201	85,768	86,227

二零二三年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備(續)

	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二二年十二月三十一日					
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日：					
成本	687	1,412	3,008	145	5,252
累計折舊	(546)	(875)	(2,780)	—	(4,201)
賬面淨值	141	537	228	145	1,051
於二零二二年一月一日，扣除累計折舊	141	537	228	145	1,051
添置	92	—	146	613	851
年內已撥備折舊	(64)	(218)	(91)	—	(373)
匯兌調整	6	7	1	—	14
於二零二二年十二月三十一日，扣除累計折舊	175	326	284	758	1,543
於二零二二年十二月三十一日：					
成本	789	1,424	3,155	758	6,126
累計折舊	(614)	(1,098)	(2,871)	—	(4,583)
賬面淨值	175	326	284	758	1,543

於二零二三年十二月三十一日，本集團賬面淨值約為人民幣50,080,000元的若干在建工程已抵押作為本集團獲授若干銀行貸款的擔保(二零二二年：無)(附註22)。

二零二三年十二月三十一日

14. 租賃

本集團擁有土地租賃合約、辦公室及倉庫租賃合約。我們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。辦公室及倉庫的租賃期通常為2至5年。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及轉租租賃資產。

(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：

	租賃土地 人民幣千元	辦公室及倉庫 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	—	5,903	5,903
添置	32,368	646	33,014
折舊支出	(324)	(3,147)	(3,471)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	32,044	3,402	35,446
添置	—	2,988	2,988
於損益扣除之折舊(附註6)	(270)	(2,127)	(2,397)
資本化至在建工程的折舊	(377)	—	(377)
終止租賃	—	(365)	(365)
於二零二三年十二月三十一日	31,397	3,898	35,295

於二零二三年十二月三十一日，本集團賬面淨值約為人民幣31,397,000元的租賃土地已抵押作為本集團獲授若干銀行貸款的擔保(二零二二年：無)(附註22)。

二零二三年十二月三十一日

14. 租賃(續)**(b) 租賃負債**

租賃負債的賬面值及年內變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初賬面值	3,245	5,864
新租賃	2,988	646
年內確認的利息增加	166	291
付款	(2,356)	(3,556)
終止租賃	(433)	—
年末賬面值	<u>3,610</u>	<u>3,245</u>
分析：		
即期部分	1,267	1,020
第二年	1,990	1,042
第三至第五年(包括第五年)	<u>353</u>	<u>1,183</u>
總計	<u>3,610</u>	<u>3,245</u>

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
租賃負債利息	166	291
使用權資產的折舊開支	2,397	3,471
與短期租賃有關的開支(計入銷售及分銷開支以及 行政開支)	2,974	514
終止租賃收益	<u>(68)</u>	<u>—</u>
損益中確認的款項總額	<u>5,469</u>	<u>4,276</u>

(d) 租賃總現金流出、與尚未開始的租賃相關的未來現金流出及租賃負債的到期日分析分別於財務報表附註26、29及32中披露。

二零二三年十二月三十一日

15. 於一間聯營公司的投資

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應佔淨資產	104,232	102,795

於二零二三年十二月三十一日，本集團持有田野創新股份有限公司（「**田野**」）28,125,200股股份，約8.59%的股權。田野董事會共有5名成員，包括本公司行政總裁。因此，由於本集團持有田野20%的投票權，故本集團認為其對田野有重大影響力，並有權參與田野財務及經營政策的決策。田野於二零二三年二月二日在中國北京證券交易所有限責任公司上市並發行57,304,000股新股。年內，本集團的股權由10.42%攤薄至8.59%，導致視作出售虧損約人民幣1,690,000元（附註6）。於二零二三年十二月三十一日，田野的每股市價為人民幣3.92元。田野主要從事農業食品（包括熱帶水果和蔬菜）的種植、加工及銷售。本集團於田野的權益應用權益法於綜合財務報表入賬。下表載列本集團於田野投資的財務資料概要：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產	491,322	495,203
非流動資產	988,727	776,969
流動負債	(147,839)	(204,902)
非流動負債	(134,362)	(80,393)
資產淨值	1,197,848	986,877
與本集團於聯營公司的權益對賬：		
本集團所佔擁有權比例	8.59%	10.42%
本集團應佔聯營公司資產淨值	102,869	102,800
投資賬面值	104,232	102,795
收益	459,805	466,418
本年度溢利及全面收益總額	32,596	53,379

二零二三年十二月三十一日

16. 存貨

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
食品原料	22,462	35,431
食品添加劑	36,465	58,632
	58,927	94,063
存貨撥備	(1,820)	(1,184)
總計	57,107	92,879

17. 貿易應收款項及應收票據

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項	92,269	84,003
減值	(11,751)	(722)
貿易應收款項淨額	80,518	83,281
應收票據	3,823	—
總計	84,341	83,281

本集團力求對其未償還應收款項保持嚴格控制，以盡量降低信貸風險。高級管理層定期審閱逾期結餘。鑒於上文所述及本集團的貿易應收款項及應收票據與多名多元化客戶有關，故並無重大信貸集中風險。本集團並無就其貿易應收款項及應收票據結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項及應收票據並不計息。

本集團應收票據的賬齡均在3個月以內，且並無逾期或減值。應收票據的預期信貸虧損被評估為極低。

於報告期末，根據發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
3個月內	75,664	76,840
3至6個月	4,074	6,441
6個月至1年	780	—
總計	80,518	83,281

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

17. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初	722	1,096
減值虧損／(減值撥回)(附註6)	11,031	(377)
匯兌調整	(2)	3
年末	11,751	722

預期信貸虧損撥備按方法分類的資料載列如下：

於二零二三年十二月三十一日

	賬面總值		預期信貸虧損		賬面值 人民幣千元
	金額 人民幣千元	百分比 (%)	金額 人民幣千元	百分比 (%)	
單獨預期信貸虧損撥備*	10,622	11.51	10,622	100.00	—
按具有信貸風險特徵的集團確認 預期信貸虧損	81,647	88.49	1,129	1.38	80,518
總計	92,269	100.00	11,751	12.74	80,518

於二零二二年十二月三十一日

	賬面總值		預期信貸虧損		賬面值 人民幣千元
	金額 人民幣千元	百分比 (%)	金額 人民幣千元	百分比 (%)	
採用撥備矩陣評估的預期信貸虧損	84,003	100.00	722	0.86	83,281

* 根據指標，個別評估被視為違約的特定貿易應收款項。

二零二三年十二月三十一日

17. 貿易應收款項及應收票據(續)

根據信貸風險特徵，本集團貿易應收款項的信貸風險資料載列如下：

於二零二三年十二月三十一日

	3個月內	3至6個月	6至12個月	超過12個月	總計
預期信貸虧損率	0.75%	6.37%	26.42%	100.00%	1.38%
賬面總值(人民幣千元)	76,236	4,351	1,060	—	81,647
預期信貸虧損(人民幣千元)	572	277	280	—	1,129

於二零二二年十二月三十一日

	3個月內	3至6個月	6至12個月	超過12個月	總計
預期信貸虧損率	0.52%	4.72%	27.44%	100.00%	0.86%
賬面總值(人民幣千元)	77,243	6,760	—	—	84,003
預期信貸虧損(人民幣千元)	403	319	—	—	722

18. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
預付款項	8,750	15,333
按金及其他應收款項	3,556	2,498
總計	12,306	17,831

上述金融資產均未逾期或減值。上述結餘包括的金融資產與近期並無違約記錄的應收款項有關。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，虧損撥備被評估為極低。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

19. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
現金及銀行結餘	205,334	212,592
減：已抵押存款	(17,832)	(30,393)
購買時原到期日超過一年的非抵押定期存款	(30,000)	—
現金及現金等價物	157,502	182,199
按以下幣種計值：		
人民幣	151,160	176,733
港元	2,030	716
美元	2,050	2,977
越南盾(「越南盾」)	767	1,273
泰銖(「泰銖」)	1,495	500

儘管人民幣不能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》，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率賺取浮動利息。長期定期存款於購買時為期三年，並按各自的長期定期存款利率賺取利息。銀行結餘乃存於擁有良好信譽且近期並無違約記錄的銀行。約人民幣15,320,000元(二零二二年：人民幣27,881,000元)的已抵押存款已抵押作為本集團獲授信用證的擔保，而約人民幣2,512,000元(二零二二年：人民幣2,512,000元)已抵押予地方政府，以適時開發租賃土地。

20. 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項按交易日期的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
3個月內	27,457	52,359

貿易應付款項為不計息且一般於7至90天內結算。

二零二三年十二月三十一日

21. 其他應付款項及應計費用

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
合約負債	(a)	1,713	2,437
應付工資及福利		7,412	7,066
物流相關開支		2,126	1,452
其他應付稅項		1,129	878
其他應付款項	(b)	27,801	2,155
應計費用		1,483	672
		41,664	14,660

附註：

(a) 合約負債詳情如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 一月一日 人民幣千元
已收客戶預付款項	1,713	2,437	2,979

本集團的合約負債主要來自客戶在尚未提供貨品的情況下支付的預付款項。於年初結轉的所有合約負債通常於未來12個月內確認為收益。

(b) 其他應付款項及應計費用並不計息。

22. 計息銀行借款

	二零二三年			二零二二年		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
即期						
銀行貸款 — 無抵押	2.9	二零二四年	20,000	3-4	二零二三年	20,000
非即期						
銀行貸款 — 有抵押	2.9	二零二五年至 二零二六年	24,708	—	—	—
總計			44,708			20,000

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

22. 計息銀行借款(續)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
分析：		
可於以下期間償還的銀行貸款：		
一年內	20,000	20,000
第二年	24,000	—
第三至第五年(包括第五年)	708	—
總計	44,708	20,000

附註：

- (a) 本集團若干計息銀行貸款以本集團賬面總值為人民幣81,477,000元(二零二二年：無)的在建工程及租賃土地的按揭作為抵押(附註13及14)。
- (b) 銀行借款亦由一名董事免費提供擔保。董事於二零二三年及二零二二年十二月三十一日提供的擔保金額如下：

銀行貸款	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
黃海曉先生	24,708	—

二零二三年十二月三十一日

23. 遞延稅項

本年度內的遞延稅項負債及資產變動如下：

遞延稅項負債

二零二三年

	使用權資產 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日	851	1,750	2,601
年內自損益表扣除／(計入)損益的遞延稅項 (附註10)	124	(750)	(626)
於二零二三年十二月三十一日遞延稅項負債 總值	975	1,000	1,975

遞延稅項資產

二零二三年

	租賃負債 人民幣千元	應收 款項減值 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	可供抵銷日後 應課稅溢利 的虧損 人民幣千元	未變現內部 銷售溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日	908	154	206	—	139	1,407
年內計入／(扣除)損益的 遞延稅項(附註10)	8	2,742	—	385	(46)	3,089
於二零二三年十二月三十一日 遞延稅項資產總值	916	2,896	206	385	93	4,496

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

23. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

二零二二年

	使用權資產 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	1,476	750	2,226
年內自損益表扣除／(計入)損益的遞延稅項 (附註10)	(625)	1,000	375
於二零二二年十二月三十一日遞延稅項負債總值	851	1,750	2,601

遞延稅項資產

二零二二年

	租賃負債 人民幣千元	應收 款項減值 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	未變現內部 銷售溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	1,544	268	16	117	1,945
年內計入／(扣除)損益的 遞延稅項(附註10)	(636)	(114)	190	22	(538)
於二零二二年十二月三十一日 遞延稅項負債總值	908	154	206	139	1,407

遞延稅項資產及遞延稅項負債按抵銷下列各項後的淨額呈列：

	二零二三年		二零二二年	
	抵銷金額	抵銷後結餘	抵銷金額	抵銷後結餘
遞延稅項資產	916	3,580	851	556
遞延稅項負債	916	1,059	851	1,750

於二零二三年十二月三十一日，本集團有可供抵銷若干附屬公司未來溢利的未動用稅項虧損人民幣18,055,000元(二零二二年：人民幣14,764,000元)，而並無就此確認遞延稅項資產。由於不確定該等附屬公司是否有可動用稅項虧損的未來可供扣稅溢利，故概無遞延稅項資產已就該等虧損獲確認。

二零二三年十二月三十一日

23. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產(續)

根據《中國企業所得稅法》，於中國內地成立的外商投資企業向境外投資者宣派的股息須繳納10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效及適用於二零零七年十二月三十一日後產生的盈利。倘中國內地與境外投資者所在司法權區訂立稅務協定，可適用較低的預扣稅率。因此，本集團須就中國內地成立的該等附屬公司於二零零八年一月一日起所得盈利而可供分派的股息繳納預扣稅。根據目前組織及經營架構，本集團的適用稅率為5%。

截至二零二三年十二月三十一日，就本集團於中國內地成立的附屬公司應繳納預扣稅的未匯出盈利應付預扣稅已確認遞延稅項負債約為人民幣1,000,000元(二零二二年：人民幣1,750,000元)。董事認為，該等附屬公司在可預見的未來不大可能分派其他剩餘盈利，原因為該等盈利將留在中國內地作日後營運之用。

於二零二三年十二月三十一日，與投資中國內地附屬公司有關且並無確認遞延稅項負債的暫時差額總額分別為約人民幣201,372,000元(二零二二年：人民幣201,206,000元)。

24. 股本 股份

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
法定：		
2,000,000,000股每股面值0.01港元的股份	16,708	16,708
已發行及繳足：		
680,000,000股每股面值0.01港元的股份	5,681	5,681

本公司股本變動概述如下：

	股份數目	股本 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日、於二零二三年一月一日及 二零二三年十二月三十一日	680,000,000	5,681

25. 儲備

於本年度及過往年度，本集團儲備金額及其變動於財務報表第84頁綜合權益變動表中呈列。

二零二三年十二月三十一日

26. 綜合現金流量表附註

(a) 主要的非現金交易

本年度，本集團就辦公室及倉庫租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣2,988,000元(二零二二年：人民幣646,000元)及人民幣2,988,000元(二零二二年：人民幣646,000元)。

(b) 融資活動產生的負債變動

二零二三年

	計息銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	20,000	3,245	23,245
融資現金流量產生的變動	24,708	(2,190)	22,518
新租賃	—	2,988	2,988
終止租賃	—	(433)	(433)
利息開支	—	166	166
分類為經營現金流量的已付利息	—	(166)	(166)
於二零二三年十二月三十一日	44,708	3,610	48,318

二零二二年

	計息銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	20,000	5,864	25,864
融資現金流量產生的變動	—	(3,265)	(3,265)
新租賃	—	646	646
利息開支	—	291	291
分類為經營現金流量的已付利息	—	(291)	(291)
於二零二二年十二月三十一日	20,000	3,245	23,245

二零二三年十二月三十一日

26. 綜合現金流量表附註(續)**(c) 租賃現金流出總額**

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動內	3,140	805
融資活動內	2,190	3,265
於投資活動內	—	32,368
總計	5,330	36,438

27. 或然負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零二二年：零)。

28. 資產抵押

有關本集團資產抵押的詳情，載於財務報表附註13、14、19及22。

29. 承擔**(a)** 於報告期末，本集團有以下合約承擔：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已訂約但未提供： 樓宇	80,486	—

(b) 截至二零二三年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷短期租賃安排的未來最低租賃付款總額為人民幣209,600元，並於一年內到期(二零二二年：人民幣120,050元)。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

30. 關聯方交易

a) 關聯方

截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的關聯方如下：

名稱	關係
上海海融食品科技股份有限公司	受控股股東控制
上海海象食品配料有限公司	受控股股東控制
浙江頂亨生物科技有限公司	受控股股東控制
上海淘源信息科技有限公司	受控股股東控制
田野創新股份有限公司	本集團的聯營公司
湖北田野農谷生物科技有限公司	本集團的聯營公司
海南達川食品有限公司	本集團的聯營公司
黃海曉先生	控股股東

b) 關聯方交易

於年內，本集團已與關聯方進行下列交易：

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
產品銷售：			
上海海融食品科技股份有限公司	(i)	18,376	25,870
上海海象食品配料有限公司	(i)	—	1,916
浙江頂亨生物科技有限公司	(i)	30	14
總計		18,406	27,800

二零二三年十二月三十一日

30. 關聯方交易(續)

b) 關聯方交易(續)

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
購買貨品：			
上海海融食品科技股份有限公司	(ii)	7,935	1,715
浙江頂亨生物科技有限公司	(ii)	26,003	21,958
上海海象食品配料有限公司	(ii)	—	1,599
田野創新股份有限公司	(ii)	1,459	1,447
總計		35,397	26,719
租金開支：			
上海海融食品科技股份有限公司	(iii)	161	83
上海海象食品配料有限公司	(iii)	—	84
黃海曉先生	(iv)	853	853
總計		1,014	1,020
購買服務：			
上海淘源信息科技有限公司	(v)	2,753	—

(i) 對關聯方的銷售乃根據已公佈的價格及向本集團主要客戶提供的條件作出。

(ii) 自關聯方的採購乃根據已公佈的價格及關聯方向其主要客戶提供的條件作出。

(iii) 於二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日期間，本集團自上海海象食品配料有限公司(於二零二二年六月三十日被上海海融食品科技股份有限公司合併)租賃位於上海金門路666號的辦公樓宇，總建築面積為369.87平方米，月度租金為人民幣13,929元。

(iv) 本集團自黃海曉先生租賃位於上海市曹楊路1040弄1號樓25樓的辦公樓宇，總建築面積為584.26平方米，月度租金為人民幣71,805元，租期分別為二零二零年七月一日至二零二三年六月三十日及二零二三年七月一日至二零二六年六月三十日。

(v) 該等費用乃就上海淘源信息科技有限公司所提供的線上交易服務而支付。

c) 本集團主要管理人員的酬金

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
短期僱員福利	4,853	4,685
離職福利	457	437
總計	5,310	5,122

有關董事及主要行政人員薪酬的進一步詳情載於財務報表附註8。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

30. 關聯方交易(續)

d) 誠如附註22所披露，本集團計息銀行借款人民幣24,708,000元(二零二二年十二月三十一日：無)由黃海曉先生免費提供擔保。

e) 與關聯方的未償還結餘

於各年度末，本集團與其關聯方有下列重大結餘：

	二零二三年 人民幣千元	年內最高 未償還金額 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	過往年度 最高 未償還金額 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
(i) 應收關聯方款項					
上海海融食品科技股份有限公司	1,658	3,430	932	6,993	562
浙江頂亨生物科技有限公司	1	15	15	15	—
田野創新股份有限公司	2,412	4,096	4,096	6,421	6,421
黃海曉先生	—	40	40	40	—
上海淘源信息科技有限公司	1,101	4,874	620	11,394	4,509
	5,172	12,455	5,703	24,863	11,492

應收關聯方款項主要為貿易性質、無抵押、免息及須於賬齡一年內償還，並由財務報表附註30(b)所披露的交易產生。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
(ii) 應付關聯方款項		
浙江頂亨生物科技有限公司	4,625	2,039
上海海融食品科技股份有限公司	1,643	384
上海淘源信息科技有限公司	1,046	—
總計	7,314	2,423

應付關聯方款項主要為貿易性質、無抵押、免息及賬齡在一年內的款項，並無固定還款期，並由財務報表附註30(b)所披露的交易產生。

二零二三年十二月三十一日

31. 按類別劃分的金融工具

各類別金融工具於各年度末之賬面值如下：

按攤銷成本計量的金融資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項	80,518	83,281
應收票據	3,823	—
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	692	597
應收關聯方款項	5,172	5,703
已抵押存款	17,832	30,393
定期存款	30,000	—
現金及現金等價物	157,502	182,199
總計	295,539	302,173

按攤銷成本計量的金融負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應付款項	27,457	52,359
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	31,410	4,279
應付關聯方款項	7,314	2,423
計息銀行借款	44,708	20,000
租賃負債	3,610	3,245
總計	114,499	82,306

二零二三年十二月三十一日

32. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付計入預付款項、其他應收款項及其他資產之金融資產以及計入其他應付款項及應計費用之金融負債，該等工具直接自其營運中產生。本集團透過現金及現金等價物、定期存款、計息銀行借款籌集資金供本集團經營所需。

本集團金融工具所涉及的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討並同意管理上述各項風險的政策概述如下。

利率風險

本集團面臨的市場利率變動風險主要與本集團以浮動利率計息的長期債務有關。

本集團面臨的利率變動風險主要與其計息銀行借款有關。本集團並無使用衍生金融工具管理其利率風險。借款的利率及還款期於財務報表附註22披露。

以下敏感度分析乃根據報告期末浮息銀行貸款的利率風險釐定，並假設於報告期末的未償還負債金額於整個年度均未償還。向主要管理人員內部匯報利率風險時使用50個基點的增減，代表管理層對利率合理可能變動的評估。

倘利率上升／下降50個基點，而所有其他變量維持不變，則本集團年內除稅後溢利將減少／增加人民幣7,000元(二零二二年：無)。

外匯風險

本集團面臨交易貨幣風險。該等風險來自經營單位以該單位的非功能貨幣進行的採購。二零二三年，約77%(二零二二年：81%)的成本以該單位之功能貨幣計值。本集團現時並無特定對沖工具以對沖其外匯風險。本集團的政策為監察外匯風險，並於有需要時採用適當的對沖措施。

32. 財務風險管理目標及政策 (續)**外匯風險 (續)**

下表說明於報告期末，在所有其他變量不變的情況下，本集團除稅前溢利及本集團權益對美元及港元匯率的合理可能變動的敏感度。

	匯率 上升/ (下跌) %	除稅前 溢利 增加/ (減少) 人民幣千元	權益 增加/ (減少) 人民幣千元
二零二三年			
倘人民幣兌美元貶值	5	(581)	(581)
倘人民幣兌美元升值	(5)	581	581
倘港元兌美元貶值	5	87	87
倘港元兌美元升值	(5)	(87)	(87)
二零二二年			
倘人民幣兌美元貶值	5	(1,087)	(1,087)
倘人民幣兌美元升值	(5)	1,087	1,087
倘港元兌美元貶值	5	28	28
倘港元兌美元升值	(5)	(28)	(28)

信貸風險

本集團只會與獲認可及信譽良好之第三方及關聯方進行交易。按照本集團之政策，所有擬按信貸期進行交易之客戶，必須先通過信貸核實程序。此外，本集團持續監察應收款項結餘情況。

由於現金及銀行結餘、定期存款及應收銀行承兌匯票存放於信譽良好且信貸評級較高的銀行，該等金融工具的信貸風險相對較低。

本集團其他金融資產(包括按金、其他應收款項及應收關聯方款項)的信貸風險來自對手方違約，最大信貸風險程度為此等工具之賬面值。

於二零二三年十二月三十一日的最高風險及年末階段分類

下表載列基於本集團的信貸政策的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的情況下獲得)，及於十二月三十一日的年末階段分類。所呈列有關金額指金融資產賬面總值。

二零二三年十二月三十一日

32. 財務風險管理目標及政策 (續)

於二零二三年十二月三十一日的最高風險及年末階段分類 (續)

於二零二三年十二月三十一日

	12個月 預期信貸虧損 第一階段 人民幣千元	全期 預期信貸虧損 簡化方法 人民幣千元
貿易應收款項*	—	92,269
應收票據 — 正常**	3,823	—
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產 — 正常**	692	—
應收關聯方款項***	5,172	—
已抵押存款	17,832	—
定期存款	30,000	—
現金及現金等價物	157,502	—
總計	215,021	92,269

於二零二二年十二月三十一日

	12個月 預期信貸虧損 第一階段 人民幣千元	全期 預期信貸虧損 簡化方法 人民幣千元
貿易應收款項*	—	84,003
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產 — 正常**	597	—
應收關聯方款項***	5,703	—
已抵押存款	30,393	—
現金及現金等價物	182,199	—
總計	218,892	84,003

* 就貿易應收款項而言，本集團已應用簡化方法按相等於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。除具有重大未償還結餘或具有特定風險的不重大結餘的債務人外，本集團使用撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損(附註17)。

** 倘計入預付款項、其他應收款項及其他資產的應付票據及金融資產未逾期且並無資料表明該金融資產自初始確認以來信貸風險顯著上升，則彼等的信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

*** 本集團分析與應收關聯方款項有關的信貸風險，並於報告期末將所有款項分類為第一階段，原因為該等款項並無逾期及信貸風險並無顯著增加。年內，本集團估計應收關聯方款項的預期信貸虧損率極低。

二零二三年十二月三十一日

32. 財務風險管理目標及政策 (續)

流動資金風險

本集團採用經常性流動資金規劃工具監控資金短缺的風險。該工具考慮其涉及金融工具及金融資產(如貿易應收款項)的到期日以及預計營運所得現金流量。

本集團於各報告期末以已訂約但未貼現付款為基礎的金融負債的到期情況如下：

二零二三年十二月三十一日

	按要求 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行借款，即期	—	20,048	—	—	—	20,048
計息銀行借款，非即期	—	179	540	25,063	—	25,782
貿易應付款項	—	27,457	—	—	—	27,457
租賃負債	283	261	810	2,375	—	3,729
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	—	31,410	—	—	—	31,410
應付關聯方款項	—	7,314	—	—	—	7,314
	283	86,669	1,350	27,438	—	115,740

二零二二年十二月三十一日

	按要求 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行借款，即期	—	54	20,343	—	—	20,397
貿易應付款項	—	52,359	—	—	—	52,359
租賃負債	161	154	734	2,847	—	3,896
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	—	4,279	—	—	—	4,279
應付關聯方款項	—	2,423	—	—	—	2,423
	161	59,269	21,077	2,847	—	83,354

二零二三年十二月三十一日

32. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團的資本管理主要目標為保障本集團的持續經營能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務發展及儘量提高股東價值。

本集團將母公司擁有人應佔權益視為資本，管理其資本架構，並因應經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵而作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能會調整向股東派付之股息、向股東歸還資本或發行新股份。

本年度，本集團的策略為使資產負債比率維持良好水平，以支持其業務。本集團採取的主要策略包括但不限於審閱未來現金流量需求及能夠於債務到期應付時遵循還款安排，並調整投資計劃及融資計劃(如需要)，以確保本集團擁有合理資產負債比率，進而為其業務提供支持。各報告期末的資產負債比率如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動負債總額	102,736	97,448
非流動負債總額	28,110	3,975
債務	130,846	101,423
資產總值	593,654	552,846
資產負債比率	22.0%	18.3%

33. 報告期後事件

本集團於二零二三年十二月三十一日後並無進行任何重大期後事項。

二零二三年十二月三十一日

34. 本公司財務狀況表

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產			
應收一間附屬公司的款項		180,744	189,334
現金及現金等價物		554	37
流動資產總值		181,298	189,371
流動負債			
應付關聯方款項		36	36
流動負債總額		36	36
流動資產淨值		181,262	189,335
資產總值減流動負債		181,262	189,335
資產淨值		181,262	189,335
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	24	5,681	5,681
儲備		175,581	183,654
權益總額		181,262	189,335

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

34. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備概述如下：

	股份溢價 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	199,242	(9,140)	(9,582)	180,520
年度虧損	—	(420)	—	(420)
換算海外業務的匯兌差額	—	—	16,695	16,695
年度全面收益總額	—	(420)	16,695	16,275
已宣派二零二一年末期股息	(13,141)	—	—	(13,141)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	186,101	(9,560)	7,113	183,654
年度虧損	—	(1,557)	—	(1,557)
換算海外業務的匯兌差額	—	—	2,600	2,600
年度全面收益總額	—	(1,557)	2,600	1,043
已宣派二零二二年末期股息	(9,116)	—	—	(9,116)
於二零二三年十二月三十一日	176,985	(11,117)	9,713	175,581

35. 財務報表的批准

本財務報表已於二零二四年三月二十七日經董事會批准及授權發出。

	截至十二月三十一日止年度				二零二三年 人民幣千元
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	
經營業績					
收益	579,885	655,318	863,616	728,308	683,591
毛利	100,245	107,524	150,641	121,169	114,462
除稅前溢利	41,054	49,335	108,241	65,469	31,878
以下各方應佔純利：					
母公司擁有人	30,001	34,898	86,061	47,662	20,257
非控股權益	—	—	—	—	—
盈利能力					
毛利率	17.3%	16.4%	17.4%	16.6%	16.7%
純利率	5.2%	5.3%	10.0%	6.5%	3.0%
母公司普通股股東應佔 每股盈利					
基本及攤薄*	0.04	0.05	0.13	0.07	0.03
資產					
總資產	380,468	421,573	534,141	552,846	593,654
總負債	76,382	84,292	120,334	101,423	130,846
本公司擁有人應佔權益總額	304,086	337,281	413,807	451,423	462,808
資產負債比率	20.1%	20.0%	22.5%	18.3%	22.0%

* 由於本集團於期內並無已發行的潛在可攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股盈利相同。