

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

## Yunhong Guixin Group Holdings Limited

### 運鴻硅鑫集團控股有限公司

(前稱MEIGU Technology Holding Group Limited 美固科技控股集團有限公司)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8349)

### 截至2021年12月31日止年度之 全年業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在主板上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

本公告(運鴻硅鑫集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)就此共同及個別地承擔全部責任)載有遵照聯交所GEM證券上市規則(「**GEM上市規則**」)而提供的資料，旨在提供有關本公司的資料。董事在作出一切合理查詢後確認，就其所知及所信：(1)本公告所載資料在各重大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成分；(2)並無遺漏任何其他事項致使本公告或其所載任何陳述產生誤導；及(3)本公告中表達的所有意見乃經過審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理之基準及假設為基礎。

## 業績

董事會提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2021年12月31日止年度之經審核綜合財務業績，連同截至2020年12月31日止年度之比較數字，載列如下：

### 綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

|                                                                  | 附註   | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| 收入                                                               | 4    | 78,624         | 97,608         |
| 銷售成本                                                             |      | (57,602)       | (65,121)       |
| 毛利                                                               |      | 21,022         | 32,487         |
| 其他收入及其他收益                                                        | 5    | 304            | 274            |
| 其他淨虧損                                                            | 5    | (327)          | (1,182)        |
| 投資物業之公平值收益                                                       | 10   | 100            | —              |
| 合約資產以及貿易及其他應收款項<br>減值虧損                                          | 7(c) | (659)          | (1,512)        |
| 分銷成本                                                             |      | (4,336)        | (4,166)        |
| 行政開支                                                             |      | (14,864)       | (15,839)       |
| 經營溢利                                                             |      | 1,240          | 10,062         |
| 財務成本                                                             | 7(a) | (294)          | (306)          |
| 除稅前溢利                                                            | 7    | 946            | 9,756          |
| 所得稅                                                              | 8(a) | (2,989)        | (4,207)        |
| 年度（虧損）／溢利                                                        |      | (2,043)        | 5,549          |
| 其他全面收益                                                           |      |                |                |
| 不會重新分類至損益之項目：                                                    |      |                |                |
| 因轉撥至投資物業之物業、廠房及設備<br>以及使用權資產的重估收益，扣除稅項<br>人民幣3,711,000元（2020年：無） |      | 11,132         | —              |
| 年度全面收益總額                                                         |      | 9,089          | 5,549          |
|                                                                  |      | 人民幣分           | 人民幣分           |
| 每股（虧損）／盈利                                                        |      |                |                |
| 基本及攤薄                                                            | 9    | (0.51)         | 1.39           |

# 綜合財務狀況表

於2021年12月31日

|                 | 附註 | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----|----------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>    |    |                |                |
| 物業、廠房及設備        |    | 5,993          | 13,859         |
| 投資物業            | 10 | 29,000         | —              |
| 使用權資產           |    | 320            | 1,360          |
| 遞延稅項資產          |    | 1,760          | 1,107          |
|                 |    | <u>37,073</u>  | <u>16,326</u>  |
| <b>流動資產</b>     |    |                |                |
| 存貨              |    | 12,305         | 8,173          |
| 持作出售物業          |    | 1,468          | 1,468          |
| 合約資產            | 11 | 1,648          | 1,377          |
| 貿易及其他應收款項       | 12 | 46,865         | 49,753         |
| 有抵押銀行存款         |    | 3,000          | 4,000          |
| 現金及現金等價物        |    | 8,220          | 16,545         |
|                 |    | <u>73,506</u>  | <u>81,316</u>  |
| <b>流動負債</b>     |    |                |                |
| 貿易及其他應付款項       | 13 | 29,853         | 25,890         |
| 銀行借款            | 14 | —              | 5,000          |
| 租賃負債            |    | 171            | —              |
| 應付所得稅           |    | 1,888          | 2,818          |
|                 |    | <u>31,912</u>  | <u>33,708</u>  |
| <b>淨流動資產</b>    |    | <u>41,594</u>  | <u>47,608</u>  |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <u>78,667</u>  | <u>63,934</u>  |
| <b>非流動負債</b>    |    |                |                |
| 租賃負債            |    | 150            | —              |
| 遞延稅項負債          |    | 10,271         | 4,844          |
|                 |    | <u>10,421</u>  | <u>4,844</u>   |
| <b>淨資產</b>      |    | <u>68,246</u>  | <u>59,090</u>  |
| <b>資本及儲備</b>    |    |                |                |
| 股本              |    | 3,600          | 3,600          |
| 儲備              |    | 64,646         | 55,490         |
| <b>權益總額</b>     |    | <u>68,246</u>  | <u>59,090</u>  |

## 簡明綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

|                 | 儲備    |        |       |            |                     |       |         |         |
|-----------------|-------|--------|-------|------------|---------------------|-------|---------|---------|
|                 | 股本    | 股份溢價   | 資本儲備  | 物業<br>重估儲備 | 以股份<br>為基礎的<br>付款儲備 | 法定儲備  | 保留溢利    | 小計      |
|                 | 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 | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 於2020年1月1日      | 3,600 | 20,900 | 9,557 | -          | 1,533               | 5,327 | 12,224  | 49,541  |
| 年度溢利及全面收益總額     | -     | -      | -     | -          | -                   | -     | 5,549   | 5,549   |
| 以股權結算的以股份為基礎的付款 | -     | -      | -     | -          | 400                 | -     | -       | 400     |
| 轉撥至法定儲備         | -     | -      | -     | -          | -                   | 1,080 | (1,080) | -       |
| 於2020年12月31日    | 3,600 | 20,900 | 9,557 | -          | 1,933               | 6,407 | 16,693  | 59,090  |
| 於2021年1月1日      | 3,600 | 20,900 | 9,557 | -          | 1,933               | 6,407 | 16,693  | 59,090  |
| 年度虧損            | -     | -      | -     | -          | -                   | -     | (2,043) | (2,043) |
| 年度其他全面收益        | -     | -      | -     | 11,132     | -                   | -     | -       | 11,132  |
| 年度全面收益總額        | -     | -      | -     | 11,132     | -                   | -     | (2,043) | 9,089   |
| 以股權結算的以股份為基礎的付款 | -     | -      | -     | -          | 67                  | -     | -       | 67      |
| 轉撥至法定儲備         | -     | -      | -     | -          | -                   | 1,880 | (1,880) | -       |
| 以股份為基礎的付款安排失效   | -     | -      | -     | -          | (2,000)             | -     | 2,000   | -       |
| 於2021年12月31日    | 3,600 | 20,900 | 9,557 | 11,132     | -                   | 8,287 | 14,770  | 68,246  |

附註：

## 1. 一般資料

本公司於2016年1月13日根據開曼群島法律第22章公司法（1961年第3號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其股份已自2017年1月13日起在聯交所GEM上市。其註冊辦事處地址為Windward 3, Regatta Office Park, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, the Cayman Islands，主要營業地點為中華人民共和國（「中國」）江蘇省南通市海門經濟開發區鷗江南路66號。

本公司為投資控股公司，連同其附屬公司的主要業務為於中國研發、生產及銷售玻璃鋼產品。於報告期間，主要業務乃透過南通美固複合材料有限公司（「南通美固」）（本公司一家於中國註冊成立的間接全資附屬公司）進行。

## 2. 編製基準

### (a) 合規聲明

該等綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（該統稱包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港普遍認可的會計原則以及香港公司條例的披露規定編製。該等綜合財務報表亦遵守GEM上市規則的適用披露條文。

香港會計師公會已頒佈數項對本集團本會計期間首次生效或可供提前採納的香港財務報告準則之修訂。附註2(c)提供因應首次應用該等修訂而導致對綜合財務報表所反映之當前及以往會計期間與本集團有關的會計政策的任何變動之資料。

本集團尚未應用任何對於本會計期間並未生效的新準則、修訂本或詮釋。

**(b) 綜合財務報表編製基準**

截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

本集團各實體的財務報表所列項目均以該實體營運所在主要經濟環境的貨幣（功能貨幣）計算。人民幣（「人民幣」）為本集團所有實體的功能貨幣。由於管理層以人民幣為基礎評估本集團的表現，因此該等綜合財務報表以人民幣呈列，除了每股數據外，數字均四捨五入至人民幣千元（「人民幣千元」）。

編製綜合財務報表所用的計量基準為歷史成本法，惟投資物業（即持作投資物業的租賃土地及樓宇之權益）是按公平值列值。

持作出售的非流動資產按賬面值及公平值減銷售費用中的較低者呈列。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表時，需要管理層作出影響政策的應用及有關資產、負債、收入及開支呈報金額的判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據歷史經驗及本集團於該等情況下認為合理的多項其他因素而作出，所得結果為管理層就目前未能從其他來源明顯得出資產及負債的賬面值作出判斷的基準。實際結果或會有別於有關估計。

本集團持續審閱估計及相關假設。會計估計的變動如只影響當期，則有關影響於估計變動當期確認。如該項會計估計的變動影響當期及以後期間，則有關影響於當期及以後期間確認。

**(c) 會計政策變動**

本集團已對本會計期間之綜合財務報表應用由香港會計師公會頒佈的下列香港財務報告準則修訂本：

|                   |                                 |
|-------------------|---------------------------------|
| 香港財務報告準則第9號、      | 利率基準改革－第二階段                     |
| 香港會計準則第39號、       |                                 |
| 香港財務報告準則第7號、      |                                 |
| 香港財務報告準則第4號及      |                                 |
| 香港財務報告準則第16號（修訂本） |                                 |
| 香港財務報告準則第16號（修訂本） | 2021年6月30日後的2019冠狀病毒病相關<br>租金減免 |

於本年度應用香港財務報告準則修訂本對本集團目前及過往年度的財務狀況及表現及／或本綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

### 3. 截至2021年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋可能產生的影響

截至該等綜合財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項修訂及一項新訂準則，該等修訂及準則於截至2021年12月31日止年度尚未生效及並未於該等綜合財務報表採納。該等變動包括以下與本集團可能相關之修訂。

|                                    |                                                  |
|------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 香港財務報告準則第17號                       | 保險合約及相關修訂本 <sup>2</sup>                          |
| 香港財務報告準則第3號(修訂本)                   | 概念框架之提述 <sup>1</sup>                             |
| 香港財務報告準則第10號<br>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公司<br>之間的資產出售或投入 <sup>3</sup>        |
| 香港會計準則第1號(修訂本)                     | 負債分類為流動或非流動及相關香港詮釋<br>第5號的修訂(2020年) <sup>2</sup> |
| 香港會計準則第1號(修訂本)<br>及香港財務報告準則實務聲明第2號 | 會計政策的披露 <sup>2</sup>                             |
| 香港會計準則第8號(修訂本)                     | 會計估計的定義 <sup>2</sup>                             |
| 香港會計準則第12號(修訂本)                    | 與從單一交易產生的資產及負債有關的遞延<br>稅項 <sup>2</sup>           |
| 香港會計準則第16號(修訂本)                    | 物業、廠房及設備－擬定用途前的所得款項 <sup>1</sup>                 |
| 香港會計準則第37號(修訂本)                    | 虧損性合約－履行合約的成本 <sup>1</sup>                       |
| 香港財務報告準則(修訂本)                      | 2018年至2020年週期的香港財務報告準則的<br>年度改進 <sup>1</sup>     |

<sup>1</sup> 於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於一個待定日期或之後開始之年度期間生效

除上述的新訂香港財務報告準則及修訂本外，董事預計在可預見將來應用所有其他新訂香港財務報告準則及修訂本不會對綜合財務報表產生重大影響。

#### 4. 收入

本集團的主要業務為於中國研發、生產及銷售玻璃鋼產品。

於年內，收入指已售貨物的發票淨值，另減增值稅、退貨及折扣。

|                           | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 香港財務報告準則第15號範圍內的來自客戶合約的收入 |                |                |
| 銷售玻璃鋼產品                   |                |                |
| — 玻璃鋼格柵                   | 41,188         | 45,562         |
| — 酚醛格柵                    | 160            | 250            |
| — 環氧楔形條                   | 37,276         | 51,796         |
|                           | <u>78,624</u>  | <u>97,608</u>  |
| 收入確認時間                    |                |                |
| 於某一時間點                    | <u>78,624</u>  | <u>97,608</u>  |

來自客戶合約的收入根據地理市場所作的分拆在附註6(a)內披露。

5. 其他收入、其他淨收益及其他淨虧損

|           | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 其他收入      |                |                |
| 銀行存款的利息收入 | 15             | 28             |
| 投資物業的租金收入 | 80             | —              |
|           | <u>95</u>      | <u>28</u>      |
| 其他收益      |                |                |
| 政府補助及其他補貼 | 187            | 238            |
| 其他        | 22             | 8              |
|           | <u>209</u>     | <u>246</u>     |
|           | <u>304</u>     | <u>274</u>     |
| 其他淨虧損     |                |                |
| 淨匯兌虧損     | (327)          | (1,182)        |

6. 分部報告

由於本集團主要從事一項分部，即於中國從事玻璃鋼產品的研發、生產及銷售，故本集團並無就經營分部呈列分部資料，而此與向本公司董事內部報告資料以供彼等分配資源及評估表現的方式一致。

**(a) 地區資料**

以下為本集團來自外部客戶收入的地理位置的分析。客戶的地理位置是指交付貨物的地點。

|                | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| <b>本地客戶</b>    |                |                |
| 中國（不包括香港）（常駐地） | <u>51,675</u>  | <u>64,434</u>  |
| <b>海外客戶</b>    |                |                |
| 美利堅合眾國         | 12,522         | 14,968         |
| 英國             | 8,174          | 11,661         |
| 比利時            | 1,036          | 1,965          |
| 法國             | 1,258          | 356            |
| 加拿大            | 112            | 393            |
| 德國             | 41             | 141            |
| 香港             | –              | 173            |
| 丹麥             | 3,078          | 2,583          |
| 韓國             | 10             | 10             |
| 其他             | <u>718</u>     | <u>924</u>     |
|                | <u>26,949</u>  | <u>33,174</u>  |
|                | <u>78,624</u>  | <u>97,608</u>  |

物業、廠房及設備以及投資物業的地理位置乃按有關資產本身的實際地點而定。於報告期間內，所有物業、廠房及設備以及投資物業均位於中國而使用權資產則位於香港（2020年：所有物業、廠房及設備以及租賃土地均位於中國）。

**(b) 有關主要客戶的資料**

佔本集團總收入10%或以上之外部客戶之收入如下：

|         | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 客戶A     | 19,863         | 30,357         |
| 客戶B（附註） | <u>10,946</u>  | <u>不適用</u>     |

附註：於截至2020年12月31日止年度，客戶B之收入不佔本集團總收入10%或以上。

## 7. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除以下各項後達致：

|                                  | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>(a) 財務成本</b>                  |                |                |
| 銀行借款利息                           | 292            | 306            |
| 租賃負債利息                           | 2              | —              |
|                                  | <u>294</u>     | <u>306</u>     |
| <b>(b) 員工成本(包括董事酬金)</b>          |                |                |
| 薪金、工資及其他福利                       | 13,014         | 12,484         |
| 界定供款退休計劃的供款                      | 1,024          | 506            |
| 以股權結算的以股份為基礎的付款                  | 67             | 400            |
|                                  | <u>14,105</u>  | <u>13,390</u>  |
| <b>(c) 其他項目</b>                  |                |                |
| 使用權資產攤銷                          | 64             | 38             |
| 合約資產以及貿易及其他應收款項減值虧損<br>(附註12(b)) |                |                |
| — 合約資產                           | 15             | 41             |
| — 貿易應收款項及應收票據                    | 259            | 1,385          |
| — 其他應收款項                         | 385            | 86             |
|                                  | <u>659</u>     | <u>1,512</u>   |
| 物業、廠房及設備折舊                       | 1,839          | 2,723          |
| 存貨撇減                             | 1,648          | 16             |
| 物業、廠房及設備撇減                       | 35             | —              |
| 確認為開支的存貨成本(附註(i))                | 60,863         | 66,609         |
| 核數師酬金：                           |                |                |
| — 本公司核數師                         | 807            | 758            |
| — 其他核數師(附註(ii))                  | 24             | 59             |
| 研發成本(附註(iii))                    | <u>4,834</u>   | <u>6,000</u>   |

附註：

- (i) 於截至2021年12月31日止年度，確認為開支的存貨成本包括員工成本人民幣5,552,000元（2020年：人民幣5,522,000元）、物業、廠房及設備折舊人民幣1,166,000元（2020年：人民幣1,517,000元）、研發成本人民幣3,213,000元（2020年：人民幣4,360,000元）以及存貨撇減人民幣1,648,000元（2020年：人民幣16,000元），該等金額亦已計入上文就各該等類別開支單獨披露的相關總金額內。
- (ii) 金額是指就法定審核服務已付予南通美固的其他核數師的酬金。
- (iii) 研發成本中包括員工成本人民幣1,454,000元（2020年：人民幣1,453,000元）及所消耗原材料成本人民幣3,213,000元（2020年：人民幣4,360,000元），該等金額亦計入就該等類別開支各自單獨披露的總額中。

## 8. 綜合損益及其他全面收益表內的所得稅

### (a) 於損益確認的所得稅：

|                              | 2021年<br>人民幣千元      | 2020年<br>人民幣千元      |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>即期稅項</b>                  |                     |                     |
| 本集團中國附屬公司利潤的中國企業所得稅（「企業所得稅」） |                     |                     |
| — 本年度                        | 1,893               | 3,640               |
| — 過往年度撥備不足                   | 32                  | 45                  |
|                              | <u>1,925</u>        | <u>3,685</u>        |
| <b>遞延稅項</b>                  |                     |                     |
| 以下各項的暫時差額的來源及撥回：             |                     |                     |
| — 合約資產以及貿易及其他應收款項之減值虧損撥備     | (165)               | (311)               |
| — 存貨撇減                       | (386)               | (3)                 |
| — 本集團中國附屬公司可分配利潤預扣稅          | 1,692               | 836                 |
| — 投資物業的公平值收益                 | 25                  | —                   |
| — 本集團中國附屬公司產生的稅務虧損           | (102)               | —                   |
|                              | <u>1,064</u>        | <u>522</u>          |
|                              | <u><u>2,989</u></u> | <u><u>4,207</u></u> |

根據開曼群島及英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）的法規及規例，本集團毋須繳納開曼群島及英屬維爾京群島的任何所得稅。

並無就截至2021年及2020年12月31日止年度作出香港利得稅撥備，原因為本集團於有關年度並無須繳納香港利得稅的應課稅溢利。

本集團的中國附屬公司須按稅率25%（2020年：25%）繳納中國企業所得稅。就南通美固所賺取溢利向非居民股東Prosperous Composite Material Co., Ltd.宣派的股息須按稅率10%繳納中國預扣稅。

(b) 按適用稅率計算的稅務開支與會計溢利的對賬：

|                                           | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利                                     | 946            | 9,756          |
| 按25%計算的於中國司法權區之附屬公司應佔<br>除稅前溢利的名義稅項       | 1,241          | 3,044          |
| 按16.5%計算的於香港司法權區之本集團非中國公司<br>應佔除稅前虧損的名義稅項 | (693)          | (587)          |
| 過往年度的撥備不足                                 | 32             | 45             |
| 不可抵扣開支的稅項影響                               | 1,243          | 1,183          |
| 暫時差額的稅項影響                                 | (526)          | (314)          |
| 對本集團中國附屬公司的可供分配溢利徵收的<br>中國預扣稅計提的遞延稅項撥備    | 1,692          | 836            |
| 實際稅項開支                                    | 2,989          | 4,207          |

## 9. 每股(虧損)/盈利

截至2021年及2020年12月31日止年度各年的每股基本(虧損)/盈利乃基於以下數據計算：

|                        | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 計算每股基本(虧損)/盈利所用(虧損)/盈利 |                |                |
| 本公司擁有人應佔年內(虧損)/溢利      | <u>(2,043)</u> | <u>5,549</u>   |
|                        | 千股             | 千股             |

### 股份數目

於報告期間開始時及結束時的股份數目及

加權平均股份數目

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
|  | <u>400,000</u> | <u>400,000</u> |
|--|----------------|----------------|

截至2021年12月31日止年度的每股基本虧損為每股人民幣0.51分(2020年：每股盈利人民幣1.39分)。

由於截至2021年及2020年12月31日止年度內並無發行在外的潛在普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 10. 投資物業

人民幣千元

### 公平值

於2021年1月1日

—

轉撥自物業、廠房及設備以及使用權資產

28,900

於損益確認的公平值增加

100

於2021年12月31日

29,000

截至2021年12月31日止年度，由於本集團已將一項自置物業出租予一名獨立第三方，因此該物業已成為一項投資物業。因此，該項自置物業的賬面值已從物業、廠房及設備以及使用權資產轉入投資物業。轉撥日期的公平值為人民幣28,900,000元，是根據亞太資產估值及顧問有限公司(一間與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師)的估值結果得出。該估值是參考類似物業的近期交易價格的市場憑證以及根據年期及復歸法而基於租金收入資本化而得出。該項自置物業的公平值超過轉撥日期的賬面值的盈餘人民幣14,843,000元及相關遞延稅項負債人民幣3,711,000元已於物業重估儲備處理。

## 物業的公平值計量

### (i) 公平值架構

下表呈列在報告期末按經常原則計量的本集團物業之公平值，分為香港財務報告準則第13號公平值計量所界定的三級公平值架構。公平值計量所處的層級是參照估值技術中使用的輸入數據的可觀察程度及重要性而釐定，詳情如下：

- 第1級估值：公平值的計量僅使用第1級輸入數據，即在計量日相同資產或負債在活躍市場上的未經調整的報價
- 第2級估值：使用第2級輸入數據，即不符合第1級的可觀察輸入數據，而不使用重大的不可觀察輸入數據以計量公平值。不可觀察的輸入數據是指並無市場數據的輸入數據
- 第3級估值：使用重大不可觀察輸入數據的公平值計量

|        | 於2021年<br>12月31日的<br>公平值 |       |       |        |
|--------|--------------------------|-------|-------|--------|
|        | 於2021年12月31日的公平值計量歸入     |       |       |        |
|        | 第1級                      | 第2級   | 第3級   |        |
|        | 人民幣千元                    | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元  |
| 本集團    |                          |       |       |        |
| 投資物業   |                          |       |       |        |
| —工業—中國 | 29,000                   | —     | —     | 29,000 |

截至2021年12月31日止年度，第1級與第2級之間並無轉移，亦並無轉入或轉出第3級。本集團的政策是在發生轉移的報告期末確認公平值層級間的轉移。

本集團的投資物業在2021年12月31日進行重估。該估值由亞太資產估值及顧問有限公司進行，其為一間與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師，具備所估物業之地區及物業類別方面之近期估值經驗。本集團的管理層在報告期末進行估值時，與測量師討論估值假設及估值結果。

(ii) 第3級公平值計量的相關資料

|                | 估值技術         | 不可觀察輸入數據                     | 範圍                           |
|----------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| 投資物業<br>—工業—中國 | (i) 可比較銷售憑證  | 可比較物業的銷售憑證(就物業之質素及位置的差異作出調整) | 每平方米<br>人民幣2,178元<br>至2,760元 |
|                | (ii) 租金收入資本化 | 就風險調整後的貼現率(即市場租金收益率)         | 5.6%至6.1%                    |
|                |              | 預期出租率                        | 100%                         |

位於中國的投資物業的公平值是通過(i)直接比較法，參考可比較物業的銷售憑證(就物業之質素及位置的差異作出調整)或(如適用)，(ii)使用就風險調整後的貼現率(即有關物業的市場租金收益率)對與該物業相關的預測現金流進行貼現而釐定。估值已計及土地到期日及各物業的佔用率。所使用的貼現率已經根據樓宇的質素及位置以及租戶的信用質素進行調整。公平值的計量與可比較物業的銷售價格、土地到期日及佔用率呈正相關，而與風險調整後的貼現率呈負相關。

此等第3級公平值計量的結餘在年內的變化如下：

投資物業—工業—中國

|                      | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 於1月1日                | —              | —              |
| 轉撥自物業、廠房及設備以及使用權資產   | 28,900         | —              |
| 在損益確認的投資物業公平值調整的收益淨額 | 100            | —              |
|                      | <u>29,000</u>  | <u>—</u>       |
| 於12月31日              | <u>29,000</u>  | <u>—</u>       |

本集團根據經營租賃出租投資物業。租賃期為5年。租賃不包括或然租金。

根據不可撤銷經營租賃，未來應收的最低租賃付款總額如下：

|         | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 1年內     | 1,991          | —              |
| 1年後但5年內 | <u>7,646</u>   | <u>—</u>       |
|         | <u>9,637</u>   | <u>—</u>       |

#### 11. 合約資產

|                                                       | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 合約資產                                                  |                |                |
| 應付質保金                                                 | 1,704          | 1,418          |
| 減：全期預期信貸虧損撥備                                          | <u>(56)</u>    | <u>(41)</u>    |
|                                                       | <u>1,648</u>   | <u>1,377</u>   |
| 香港財務報告準則第15號範圍內的來自客戶合約的<br>應收款項(已列入「貿易及其他應收款項」(附註12)) | <u>46,133</u>  | <u>46,028</u>  |

附註：

- (i) 合約資產主要與本集團向客戶轉讓貨品收取代價的權利有關，收取代價的權利仍然取決於根據合約所規定須待客戶滿意已售貨品質量(一般於質保期屆滿日期)而作實。

當收取代價的權利成為無條件時，合約資產轉撥至貿易應收款項。

於2021年及2020年12月31日，列入合約資產的應收合約客戶質保金分別為人民幣1,704,000元及人民幣1,418,000元。合約客戶退回質保金的條款及條件因合約而異，須待客戶在質保期屆滿時對貨品質量滿意方會退回。應收合約客戶質保金一般佔相關合約代價總額的5%至10%，其為合約客戶保留作為不履行保障的保證金，而本集團應收質保金的付款權利須待合約客戶在質保期屆滿時對貨品質量進行實物檢查後方可作實。本公司董事認為，合約客戶根據合約保留的質保金並非本集團向合約客戶擬作出的融資安排。

(ii) 合約資產減值評估

合約資產與應收質保金有關，與同類合約的貿易應收款項具有大致相同的特徵。本集團的合約客戶主要擁有較高的信貸評級，而彼等與本集團的付款記錄被視為良好。合約客戶並無就相關合約發生重大爭議或申索，而本集團認為合約客戶的信貸質素並無重大變動。本集團的結論為，貿易應收款項的預期虧損率為合約資產比率的合理近似值。由於付款尚未逾期，合約資產的預期虧損率評估為微不足道，因此，合約資產的賬面淨值在各報告期末仍被視為可全數收回。於各報告期末，本集團並無持有任何抵押品作為合約資產的抵押品。

於2021年12月31日，人民幣56,000元（2020年：人民幣41,000元）之合約資產已根據全期預期信貸虧損率釐定為減值而截至2021年12月31日止年度已就合約資產計提減值虧損人民幣15,000元（2020年：人民幣41,000元）。

## 12. 貿易及其他應收款項

|                          | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 貿易應收款項                   | 42,845         | 48,322         |
| 應收票據                     | 7,006          | 1,165          |
|                          | <b>49,851</b>  | 49,487         |
| 減：全期預期信貸虧損撥備             | <b>(3,718)</b> | (3,459)        |
| 貿易應收款項及應收票據淨額(附註(a)及(b)) | <b>46,133</b>  | 46,028         |
| 其他應收款項                   | 861            | 983            |
| 減：12個月預期信貸虧損撥備           | <b>(471)</b>   | (86)           |
| 按攤銷成本計量之金融資產             | <b>46,523</b>  | 46,925         |
| 預付款                      | <b>342</b>     | 2,828          |
|                          | <b>46,865</b>  | 49,753         |

本集團擁有無條件權利收取所有貿易及其他應收款項，有關款項均預期於一年內收回及／或確認為開支或須按要求償還。

本集團按前瞻基準釐定貿易應收款項及應收票據減值撥備，而全期預期信貸虧損於初始確認資產時確認並於每個報告期末重新計量。

撥備矩陣乃根據本集團於具有類似信貸風險特徵的貿易應收款項及應收票據的預期年期內的歷史觀察壞賬虧損率釐定，並就前瞻估計作出調整。

本集團對其他應收款項考慮12個月預期信貸虧損。截至2021年12月31日止年度已就其他應收款項作出人民幣385,000元(2020年：人民幣86,000元)的12個月信貸虧損撥備。就其他應收款項的餘款而言，信貸風險並無重大變動且違約風險屬低。

於作出判斷時，管理層會考慮可用的合理可靠前瞻資料，例如客戶經營業績及財務狀況的實際或預期重大變動、客戶過往付款記錄，以及預期會導致客戶履行其責任的能力產生重大變化的業務、財務或經濟狀況的實際或不利變動。

於各報告期末，本集團管理層將更新歷史觀察壞賬虧損率，並分析前瞻估計變動。

(a) 賬齡分析

貿易應收款項及應收票據(扣除全期預期信貸虧損撥備)按發票日作出的賬齡分析如下：

|            | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 0 – 30日    | 20,216         | 12,780         |
| 31 – 90日   | 12,811         | 21,640         |
| 91 – 180日  | 9,950          | 8,828          |
| 181 – 365日 | 3,043          | 2,420          |
| 超過365日     | 113            | 360            |
|            | <u>46,133</u>  | <u>46,028</u>  |

本集團一般授予客戶由貨到付款至發票日期後180日不等的信貸期。

(b) 合約資產以及貿易應收款項及應收票據的減值

合約資產以及貿易應收款項及應收票據的減值虧損記入撥備賬，除非本集團確認能收回款項的機會微乎其微，則減值虧損會從合約資產以及貿易應收款項及應收票據中直接撇銷。

於報告期末的全期預期信貸虧損撥備

|               | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| – 貿易應收款項及應收票據 | 3,718          | 3,459          |
| – 合約資產(附註11)  | 56             | 41             |
|               | <u>3,774</u>   | <u>3,500</u>   |

全期預期信貸虧損撥備變動

|                  | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 於1月1日            | 3,500          | 2,349          |
| 已確認減值虧損 (附註7(c)) |                |                |
| — 合約資產           | 15             | 41             |
| — 貿易應收款項及應收票據    | 259            | 1,385          |
|                  | 274            | 1,426          |
| 壞賬撇銷             | —              | (275)          |
| 於12月31日          | 3,774          | 3,500          |

於2021年12月31日，為數人民幣3,774,000元（2020年：人民幣3,500,000元）的合約資產以及貿易應收款項及應收票據根據全期預期信貸虧損率已被釐定為減值並就前瞻估計作調整。因此，於截至2021年12月31日止年度確認全期預期信貸虧損撥備人民幣274,000元（2020年：人民幣1,426,000元）。

13. 貿易及其他應付款項

|                 | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 貿易應付款項          | 11,379         | 11,600         |
| 應付票據            | 4,383          | 4,000          |
| 貿易應付款項及應付票據總額   | 15,762         | 15,600         |
| 應付前股東款項 (附註(b)) | 6,012          | —              |
| 應付董事款項 (附註(c))  | 1,846          | —              |
| 應付股東款項 (附註(d))  | 661            | 4,702          |
| 其他應付款項          | 5,572          | 5,588          |
|                 | 29,853         | 25,890         |

(a) 以下為根據發票日期呈列的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析：

|           | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 0 – 30日   | 10,015         | 3,882          |
| 31 – 90日  | 2,844          | 5,613          |
| 91 – 180日 | 1,735          | 5,443          |
| 超過180日    | 1,168          | 662            |
|           | <u>15,762</u>  | <u>15,600</u>  |

(b) 應付前股東款項

|                | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 應付龍祥國際投資有限公司款項 | <u>6,012</u>   | <u>—</u>       |

應付前股東款項為無抵押、免息且並無固定還款期。

(c) 應付董事款項

|         | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 應付李玉保款項 | 286            | —              |
| 應付張亞平款項 | <u>1,560</u>   | <u>—</u>       |
|         | <u>1,846</u>   | <u>—</u>       |

應付董事款項為無抵押、免息且並無固定還款期。

(d) 應付股東款項

|                | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 應付龍祥國際投資有限公司款項 | —              | 4,702          |
| 應付運鴻集團股份有限公司款項 | <u>661</u>     | <u>—</u>       |
|                | <u>661</u>     | <u>4,702</u>   |

應付股東款項為無抵押、免息且並無固定還款期。

#### 14. 銀行借款

銀行借款賬面值的分析如下：

|                | 2021年<br>人民幣千元               | 2020年<br>人民幣千元                   |
|----------------|------------------------------|----------------------------------|
| 需於一年內償還或按要求償還的 |                              |                                  |
| 固定利率定期銀行貸款     |                              |                                  |
| 有抵押銀行借款(下文附註)  | <u>          —          </u> | <u>          5,000          </u> |

附註：於2020年12月31日，銀行借款以本集團的樓宇及使用權資產抵押。銀行借款以一家為獨立第三方的中國擔保公司作進一步擔保。有關抵押及擔保均已於截至2021年12月31日止年度內在清償貸款後獲解除。

#### 15. 重大關聯方交易

於報告期間內，本集團於正常業務過程中訂立下列重大關聯方交易：

##### 關鍵管理人員薪酬

本集團關鍵管理人員的薪酬(包括支付給董事及若干最高薪酬僱員及高級管理層的款項)如下：

|                 | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 短期僱員福利          | 3,196          | 2,613          |
| 離職後福利           | 116            | 12             |
| 以股權結算的以股份為基礎的付款 | <u>67</u>      | <u>400</u>     |
|                 | <u>3,379</u>   | <u>3,025</u>   |

## 管理層討論及分析

### 概覽

本集團是一家中國知名及領先製造商，從事多種玻璃鋼（「**玻璃鋼**」）產品的研發、生產及銷售。本集團的主要產品包括：(i)玻璃鋼格柵產品；(ii)酚醛格柵產品；及(iii)環氧楔形條產品。

玻璃鋼的應用頗為廣泛，包括建築業、電氣和電訊工程。由於該產品具有輕質、高強、堅韌、防滑、防腐、阻燃、絕緣及易於著色美觀等特點，加之其良好的綜合經濟效益，被廣泛地應用於石油化工、電力、海洋工程、電鍍、船舶、冶金、鋼鐵、造紙、釀造及市政等諸多行業，主要用於操作平台、設備平台、樓梯踏板、地溝蓋板、濾板等方面，是腐蝕環境下的理想構件。

鑒於玻璃鋼在作為相對新型的材料及代替傳統材料（如木材、混凝土及金屬）方面表現卓越，且以玻璃鋼複合材料製成的產品有很大潛力應用於更多領域，包括航天、能源及運輸行業，在玻璃鋼市場漸漸成熟及有更透徹的瞭解下，管理層預期中國整體玻璃鋼市場於未來年度將穩步增長。

本集團將透過改進產品技術繼續提升產品的認知度，以維持有效的成本控制及增強競爭力。同時，本集團將增聘人才，以達成其發展及拓展。董事會認為研發實力對本集團的未來增長至關重要。於截至2021年12月31日止年度，本集團開發新產品及開發嶄新技術解決方案以改良現有玻璃鋼產品的研發開支約為人民幣4.8百萬元（2020年：約人民幣6.0百萬元）。本集團的研發由技術部內部進行，而技術部由本公司前執行董事姜桂堂先生帶領。姜先生於複合材料行業累積逾30年行業經驗。在姜先生的領導下，本集團將透過採購新測試設備及增聘全職技術人員，進一步提升研發能力。本集團在2022年繼續物色具備所需才幹的合適專家。

利用銷售及營銷團隊搜集所得市場趨勢資料及參與草擬中國行業標準，本集團時刻掌握全球玻璃鋼行業的事態發展及趨勢。多年來，本集團在開展研發工作時一直密切跟進中國政府的宏觀經濟刺激措施。此外，本集團堅守在「一帶一路」沿綫地區國家推廣其產品的政策。本集團期望透過所有此等努力，本集團玻璃鋼產品於未來年度之表現將更見強健。

市場普遍認為，有效的營銷對搶佔市場份額及吸引潛在客戶至關重要。因此，於截至2021年12月31日止年度，本集團進行以下營銷活動：

- i. 在互聯網（如線上貿易平台Made-in-China.com([www.made-in-china.com](http://www.made-in-china.com))) 推出廣告及與線上搜索引擎服務供應商訂立宣傳協議，從而吸引新客戶；
- ii. 主要通過網上廣告及行業期刊識別合適的招標邀請；及
- iii. 定期聯絡現有客戶以加強彼等對本集團的產品及競爭優勢的認識、推廣新產品、了解彼等的特定需要、取得關於產品的反饋，以及對市場趨勢有更好的了解。

在環境方面，本集團致力將生產過程中可能對環境造成的任何負面影響減至最少。於截至2021年12月31日止年度，本集團並無重大不符合或違反中國對環境保護的任何相關法律法規。

為遵守中國政府機關施行的相關職業健康及安全法律法規，本集團已採用職業健康及安全制度。於截至2021年12月31日止年度，生產設施內概無發生重大的工作相關傷亡事故，中國相關政府機關亦無就違反適用健康及安全法律法規向本集團作出檢控。

憑著本集團超過10年的行業經驗及市場對本集團產品的認可，加上擁有持續擴大的客戶基礎，董事會相信，本集團相比行業內的本土企業擁有更有利的優勢，能夠進一步發展並擴大其市場及產品，以便抓緊未來玻璃鋼格柵產品市場的溫和增長。

## 銷售表現

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得綜合收入約人民幣78.6百萬元，較截至2020年12月31日止年度減少約人民幣19.0百萬元或19.4%。收入減少主要由於玻璃鋼格柵產品及環氧楔形條產品的銷售均見減少所致。此外，國內市場銷售由截至2020年12月31日止年度約人民幣64.4百萬元減少約19.8%至截至2021年12月31日止年度約人民幣51.7百萬元。國內市場佔截至2021年12月31日止年度之總銷售的約65.7%，較截至2020年12月31日止年度所佔約66.0%減少0.3個百分點。

本集團按產品類別劃分的收入及毛利率詳情如下：

|         | 截至12月31日止年度   |             |               |             |
|---------|---------------|-------------|---------------|-------------|
|         | 2021年         |             | 2020年         |             |
|         | 銷售收入          | 毛利率         | 銷售收入          | 毛利率         |
|         | 人民幣千元         | %           | 人民幣千元         | %           |
| 玻璃鋼格柵產品 | 41,188        | 26.0        | 45,562        | 33.8        |
| 酚醛格柵產品  | 160           | 36.4        | 250           | 41.7        |
| 環氧楔形條產品 | 37,276        | 27.5        | 51,796        | 32.8        |
|         | <u>78,624</u> | <u>26.7</u> | <u>97,608</u> | <u>33.3</u> |

於截至2021年12月31日止年度，銷售玻璃鋼格柵產品仍為本集團最大的收入來源，佔總收入約52.4%。貢獻百分比較2020年增加5.7個百分點。玻璃鋼格柵產品主要銷售予中國的企業客戶（一般為該等產品的最終用戶），以及美利堅合眾國（「美國」）及聯合王國（「英國」）的分銷商（一般按採購訂單買下產品，當中並無分銷安排）。銷售玻璃鋼格柵產品產生的收入由截至2020年12月31日止年度的約人民幣45.6百萬元減少約人民幣4.4百萬元或9.6%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣41.2百萬元。此乃主要由於海外市場的銷售收入減少所致。毛利率由截至2020年12月31日止年度的33.8%減少7.8個百分點至截至2021年12月31日止年度的26.0%，主要由於新冠肺炎疫情擴散導致全球供應鏈斷裂，原材料成本因而增加所致。

酚醛格柵產品一般銷售予中國的造船公司及海上油田建設公司。銷售酚醛格柵產品產生的收入由截至2020年12月31日止年度的約人民幣250,000元減少約36%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣160,000元。銷售下跌乃由於中國及鄰近國家的造船業衰退，令客戶發出新訂單時更為謹慎。毛利率由截至2020年12月31日止年度的41.7%減少約5.3個百分點至截至2021年12月31日止年度的36.4%，此主要是由於上文所述的原材料成本增加所致。

開發環氧楔形條產品是以中國的風電葉片輪葉製造商為目標對象。銷售環氧楔形條產品產生的收入由截至2020年12月31日止年度的約人民幣51.8百萬元減少約人民幣14.5百萬元或28.0%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣37.3百萬元。此主要是由於部分下游客戶的原材料成本急升導致其下訂單時非常審慎所致。毛利率由截至2020年12月31日止年度的約32.8%減少約5.3個百分點至截至2021年12月31日止年度的約27.5%。毛利率減少是由於上文所述的原材料成本增加，以及產量減少導致每單位生產固定成本相對增加所致。

按主要產品類別劃分的平均售價及銷量詳情如下：

|         | 截至12月31日止年度         |            |                     |            |
|---------|---------------------|------------|---------------------|------------|
|         | 2021年               |            | 2020年               |            |
|         | 每單位<br>平均售價<br>人民幣元 | 銷量         | 每單位<br>平均售價<br>人民幣元 | 銷量         |
| 玻璃鋼格柵產品 | 257.9               | 159,737平方米 | 288.4               | 158,003平方米 |
| 酚醛格柵產品  | 519.5               | 308平方米     | 588.2               | 425平方米     |
| 環氧楔形條產品 | 57.4                | 649,826米   | 69.3                | 747,659米   |

玻璃鋼格柵產品的每平方米平均售價由截至2020年12月31日止年度的每平方米人民幣288.4元減少約每平方米人民幣30.5元或約10.6%至截至2021年12月31日止年度的每平方米人民幣257.9元，而銷量於該兩個年度之間略增約1.1%。平均售價減少主要由於低價售出的玻璃鋼格柵產品的構成有所改變所致。

酚醛格柵產品的每平方米平均售價由截至2020年12月31日止年度的每平方米人民幣588.2元減少約11.7%至截至2021年12月31日止年度的每平方米人民幣519.5元，而銷量於該兩個年度之間減少約27.5%。平均售價下降主要由於該兩個年度銷售的產品規格在形狀、重量及尺寸有所差異所致。

環氧楔形條產品的每米平均售價由截至2020年12月31日止年度的每米人民幣69.3元減少約每米人民幣11.9元至截至2021年12月31日止年度的每米人民幣57.4元，而銷量則於該兩個年度之間減少約13.1%。由於整個行業均受訂單減少所影響，我們的製造廠別無選擇，只能跟隨同行降低環氧楔形條產品的售價。

本集團按地理區域劃分的銷售收入詳情如下：

|    | 截至12月31日止年度    |                |
|----|----------------|----------------|
|    | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 中國 | 51,675         | 64,434         |
| 美國 | 12,522         | 14,968         |
| 英國 | 8,174          | 11,661         |
| 其他 | 6,253          | 6,545          |
| 總計 | <u>78,624</u>  | <u>97,608</u>  |

於中國市場的銷售由截至2020年12月31日止年度的約人民幣64.4百萬元減少約19.8%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣51.7百萬元，主要由於截至2021年12月31日止年度向中國客戶的環氧楔形條產品銷售減少所致。

向美國市場的銷售由截至2020年12月31日止年度的約人民幣15.0百萬元減少約16.3%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣12.5百萬元，主要由於進口關稅上調及新冠肺炎疫情對美國經濟及市況的不利影響導致本集團產品在美國市場的需求受壓所致。

向英國市場的銷售由截至2020年12月31日止年度的約人民幣11.7百萬元減少約29.9%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣8.2百萬元，主要由於新冠肺炎疫情的不利影響導致英國市場的主要客戶的銷售訂單減少所致。

向其他地區的銷售由截至2020年12月31日止年度的約人民幣6.5百萬元減少約4.5%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣6.3百萬元，主要由於新冠肺炎疫情的不利影響導致比利時、法國及南非客戶的銷售訂單減少所致。

### **經營成本及開支**

分銷成本由截至2020年12月31日止年度的約人民幣4.2百萬元增加約人民幣170,000元或4.1%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣4.3百萬元。增加乃主要由於員工成本增加所致。

行政開支由截至2020年12月31日止年度的約人民幣15.8百萬元減少約人民幣975,000元或6.2%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣14.9百萬元。減少乃主要由於研發費用減少所致。

財務成本由截至2020年12月31日止年度的約人民幣306,000元減少約人民幣12,000元至截至2021年12月31日止年度的約人民幣294,000元。減少乃主要由於在截至2021年12月31日止年度償還銀行貸款所致。

### **經營業績**

本集團於截至2021年12月31日止年度錄得約人民幣2.0百萬元之虧損淨額，較截至2020年12月31日止年度錄得純利約人民幣5.5百萬元大幅倒退。此轉盈為虧主要歸因於：(i)本集團於截至2021年12月31日止年度的產品銷售較截至2020年12月31日止年度約人民幣97.6百萬元減少約19.4%至約人民幣78.6百萬元，乃由於新冠肺炎疫情的不利影響抑制對本集團產品的需求所致；及(ii)本集團於截至2021年12月31日止年度所銷售產品的毛利率減少約6.6個百分點，此乃由於新冠肺炎疫情導致全球供應鏈斷裂，令原材料成本急升所致。

## 流動資金及財務資源

於2021年12月31日，本集團持有總資產約為人民幣110.6百萬元（2020年：約人民幣97.6百萬元），包括現金及現金等價物約人民幣8.2百萬元（2020年：約人民幣16.5百萬元）。

於2021年12月31日，本集團的總負債約為人民幣42.3百萬元（2020年：人民幣38.6百萬元），主要包括貿易及其他應付款項約人民幣29.9百萬元（2020年：人民幣25.9百萬元）以及遞延稅項負債約人民幣10.3百萬元（2020年：人民幣4.8百萬元）。

在截至2021年12月31日止年度內償還銀行貸款人民幣5,000,000元後，於2021年12月31日的資產負債率（以貸款及借款總額佔總權益之百分比列示）為零（2020年：8.5%）。

## 或然負債

於2021年12月31日，本集團並無任何或然負債（2020年12月31日：無）。

## 匯率波動風險

本集團主要因產生以美元計值的應收款項及現金結餘的銷售而承受外匯風險，這是由於本集團與海外客戶進行的銷售交易所致。本集團已採取以下措施以減低外匯風險：

- (i) 會計及財務部密切監察相關匯率的變動，以確保風險淨額維持於可接受水平；
- (ii) 向我們的海外客戶提供的報價一般有效期僅為一至三個月；
- (iii) 倘相關匯率波動5.0%以上，董事及高級管理層將獲通知，致使可及時進行適當行動以應對任何外匯風險；
- (iv) 倘相關匯率波動8.0%以上超過兩個月，將相應調整定價政策以反映該變動；及
- (v) 董事將定期審閱由會計及財務部編製的分析，並評估會否對本集團的財務表現造成任何重大不利影響，以及應否訂立任何對沖或衍生金融工具，以管理所承受的有關外匯風險。

除上文所述外，本集團一般能透過調整定價將匯率波動產生的成本轉嫁予客戶。因此，本集團認為所承受的外匯風險有限，且毋須採取任何對沖策略。

### **本集團之資產抵押**

於2021年12月31日，本集團有以下資產抵押：

- (i) 於截至2021年12月31日止年度償還人民幣5,000,000元的銀行貸款後，本集團使用權資產及樓宇的法定押記已獲解除。於2020年12月31日，人民幣5,000,000元的未償還銀行貸款乃以於2020年12月31日賬面值為人民幣1,360,000元的使用權資產及賬面值為人民幣8,454,000元的樓宇作為抵押。
- (ii) 總額人民幣3,000,000元（2020年：人民幣4,000,000元）的款項存置於銀行賬戶，並就發出票據而抵押予銀行。

### **資本架構**

於2021年12月31日，股本及本公司權益持有人應佔權益總額分別約為人民幣3,600,000元（2020年：人民幣3,600,000元）及人民幣68,246,000元（2020年：人民幣59,090,000元）。

### **僱員及薪酬政策**

於2021年12月31日，本集團有107名僱員（2020年：133名）。年內員工成本總額（包括董事薪酬）為約人民幣14.1百萬元（2020年：約人民幣13.4百萬元）。薪酬乃按僱員各自的資歷、職位及年資釐定。為吸引及挽留合適員工為本集團效力，除基本薪金外，亦會參考本集團及僱員個別表現發放年終酌情花紅。此外，本集團提供多項其他員工福利，例如退休福利、各類培訓及培訓課程資助。本集團亦採納年檢系統評估僱員表現，並據此決定加薪及晉升。

### **股息**

董事會建議不就截至2021年12月31日止年度派付任何股息（2020年：無）。

### **重大投資、收購及出售**

本集團於截至2021年12月31日止年度並無持有重大投資、收購或出售附屬公司及聯屬公司。

於2021年12月31日，本集團並無重大投資、收購及出售附屬公司及聯屬公司的其他計劃。

### 股權架構變動

於2020年1月3日，龍祥國際投資有限公司（「**龍祥**」）與運鴻集團股份有限公司（「**運鴻**」）訂立股份轉讓協議，據此，龍祥同意出售，而運鴻同意以每股0.16港元購買40,000,000股本公司股份（佔於本公告日期本公司全部已發行股本的10.0%），總代價為6,400,000港元。上述股份轉讓協議已於2020年12月23日完成。有關上述股份轉讓協議之詳細資料載於本公司日期為2020年1月3日及12月28日之公告內。

於2021年3月31日，LF INTERNATIONAL PTE. LTD.（「**LFB**」）與龍祥訂立買賣協議（「**買賣協議**」），據此，龍祥同意出售，而LFB同意以每股0.20港元購買123,600,000股本公司股份（佔本公司於本公告日期全部已發行股本的30.9%），總代價為24,720,000港元。買賣協議已於2021年4月15日完成。有關買賣協議之詳細資料載於LFB及本公司聯合刊發日期為2021年4月15日之公告內。

鑑於李玉保先生（「**李先生**」）為運鴻及LFB的最終控股股東，故李先生、運鴻及LFB根據公司收購、合併及股份回購守則（「**收購守則**」）對「一致行動」之定義第(8)類別被推定為一致行動人士。因此，緊隨買賣協議完成後，LFB及其一致行動人士共同於163,600,000股本公司股份（佔本公司於本公告日期全部已發行股本的40.9%）中擁有權益。

根據收購守則規則26.1，LFB須就本公司所有已發行股份（LFB及運鴻已擁有股份除外），即236,400,000股本公司股份（佔本公司於本公告日期全部已發行股本的59.1%）提出強制性有條件現金要約（「**要約**」）。有關要約之詳細資料載於LFB及本公司聯合刊發日期為2021年4月15日之公告及日期為2021年5月21日之綜合文件內。

要約僅於LFB接獲有效接納後，連同LFB及其一致行動人士已擁有的本公司股份，將導致LFB及其一致行動人士合共持有本公司超過50%投票權，方可作實。然而，於要約截止時，共有就190,000股本公司股份的有效接納，佔本公司於本公告日期

全部已發行股本0.05%。因此，LFB及本公司聯合宣佈，要約於2021年6月11日失效。有關接納水平及要約失效之詳細資料載於LFB及本公司聯合刊發日期為2021年6月11日之公告內。

### 企業管治常規

於截至2021年12月31日止財政年度，本公司一直遵守GEM上市規則附錄十五所載的企業管治常規守則的條文。

### 購買、出售或贖回上市證券

於截至2021年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 董事的證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載的規則，作為董事買賣本公司證券的守則。全體董事已確認，彼等於截至2021年12月31日止年度一直遵守有關買賣本公司證券的操守守則以及GEM上市規則第5.48至5.67條所載的必守準則。

### 審核委員會

本公司根據GEM上市規則的規定於2016年12月16日成立審核委員會（「審核委員會」）。審核委員會現時由全部三名獨立非執行董事組成，吳世良先生擔任主席，譚德機先生及李文泰先生為成員。審核委員會已審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並與管理層討論其內部控制。審核委員會已審閱截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表。

承董事會命  
運鴻硅鑫集團控股有限公司  
主席兼執行董事  
李玉保

香港，2022年3月21日

於本公告日期，執行董事為李玉保先生、張亞平女士及施冬英女士；及獨立非執行董事為吳世良先生、譚德機先生及李文泰先生。

本公告將由刊登日期起一連7日於聯交所網站([www.hkgem.com](http://www.hkgem.com))「最新上市公司公告」頁面刊載，亦將於本公司網站([www.nantongrate.com](http://www.nantongrate.com))刊載。