

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之內容概不負責，
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何
部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



美瑞健康国际产业集团
Meilleure Health International Industry Group

MEILLEURE HEALTH INTERNATIONAL INDUSTRY GROUP LIMITED

美瑞健康國際產業集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：2327)

**截至二零二一年十二月三十一日止年度
全年業績公告**

年度業績

美瑞健康國際產業集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈
本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度(「報
告期」)之業績，連同截至二零二零年十二月三十一日止年度之比較數字。

綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	4	253,031	265,135
銷售貨品及提供服務的成本		<u>(152,102)</u>	<u>(153,884)</u>
毛利		100,929	111,251
投資物業之公平值收益／(虧損)	11	15,190	(16,869)
出售於一家聯營公司的部分投資的收益		—	31,713
出售於一家合營企業的部分投資的收益		1,508	—
出售附屬公司的收益		—	14,072
視作出售於一家聯營公司的投資的收益		343	—
視作出售於一家合營企業的投資的收益		12,993	—
其他收入及收益淨額	5	21,869	32,255
銷售及分銷開支		(5,268)	(8,717)
行政開支		(37,394)	(41,691)
應收款項之減值虧損淨額		(5,013)	(544)
融資成本	6	(8,385)	(13,682)
應佔聯營公司虧損		(4,372)	(4,316)
應佔合營企業溢利及虧損		<u>(6,696)</u>	<u>115</u>
除稅前溢利		85,704	103,587
所得稅開支	7	<u>(25,248)</u>	<u>(18,521)</u>
年度溢利	8	<u>60,456</u>	<u>85,066</u>
下列人士應佔：			
本公司擁有人		60,323	83,439
非控股權益		<u>133</u>	<u>1,627</u>
		<u>60,456</u>	<u>85,066</u>
每股盈利	10		
基本		<u>1.42 港仙</u>	<u>1.95 港仙</u>
攤薄		<u>1.41 港仙</u>	<u>1.95 港仙</u>

綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年度溢利	8	60,456	85,066
其他全面收益／(虧損)：			
不會重新分類至損益之項目：			
按公平值計入其他全面收益 之股本投資之公平值變動		(8,671)	(8,562)
可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差額		13,691	63,411
應佔一家聯營公司其他全面虧損		(3)	—
出售附屬公司時重新分類至損益之匯兌差額		—	(967)
		13,688	62,444
年內其他全面收益，扣除稅項		5,017	53,882
年內全面收益總額		65,473	138,948
下列人士應佔：			
本公司擁有人		65,211	137,899
非控股權益		262	1,049
		65,473	138,948

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,325	1,688
使用權資產		2,353	5,118
投資物業	11	593,647	559,685
商譽		18,500	18,500
其他無形資產		67	59
於聯營公司之投資		52,219	47,327
於合營企業之投資		73,044	69,164
按公平值計入損益之投資		81,688	—
按公平值計入其他全面收益之股本投資		—	28,572
衍生金融資產		225	243
預付款項、按金及其他應收款項	14	22,881	—
遞延稅項資產		13,377	12,325
		861,326	742,681
流動資產			
存貨		11,424	16,163
發展中待售物業	12	259,064	245,344
貿易應收款項	13	91,580	63,174
預付款項、按金及其他應收款項	14	126,553	348,432
按公平值計入損益之投資		107,795	47,813
即期稅項資產		314	—
受限制存款		369	—
銀行及現金結餘		272,591	233,467
		869,690	954,393
持作出售投資物業	11	5,978	5,786
		875,668	960,179
流動負債			
貿易應付款項	15	87	1,680
合約負債		4,303	15,814
應計費用及其他應付款項		24,507	31,929
應付關聯人士款項		7,530	7,456
銀行貸款		58,337	30,575
租賃負債		672	2,474
衍生金融負債		3	—
即期稅項負債		15,421	18,969
		110,860	108,897
流動資產淨值		764,808	851,282
資產總額減流動負債		1,626,134	1,593,963

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動負債			
應計費用及其他應付款項		6,379	5,938
銀行貸款		110,362	120,250
租賃負債		1,048	1,538
遞延稅項負債		77,700	62,974
		<u>195,489</u>	<u>190,700</u>
資產淨值		<u>1,430,645</u>	<u>1,403,263</u>
資本及儲備			
股本	16	42,141	42,718
庫存股份		(15,209)	—
儲備		1,401,110	1,358,204
		<u>1,428,042</u>	<u>1,400,922</u>
本公司擁有人應佔權益		1,428,042	1,400,922
非控股權益		2,603	2,341
		<u>1,430,645</u>	<u>1,403,263</u>
權益總額		<u>1,430,645</u>	<u>1,403,263</u>

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於百慕達註冊成立為有限公司。其註冊辦事處位於 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，而其主要營業地點則為香港金鐘金鐘道89號力寶中心第1座2906室。本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本集團之主要業務為從事經營工業大麻業務及健康醫療相關業務、建築材料貿易、提供房地產銷售代理服務、物業投資及租賃以及住宅物業發展。

董事認為，於二零二一年十二月三十一日，Shunda Investment Limited (一家於英屬處女群島註冊成立的公司) 為本公司之最終母公司，而董事會聯席主席兼執行董事周旭洲先生為本公司之最終控制方。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納香港會計師公會頒佈並與本集團之業務有關且於二零二一年一月一日開始之會計年度已生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團之會計政策、本集團綜合財務報表之呈列及就本年度及過往年度所呈報之金額並無造成重大變動。

本集團並無提早應用任何於本會計年度尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則。

應用已頒佈但尚未生效且本集團尚未提早採納的新訂或經修訂香港財務報告準則將不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

3. 分部資料

本集團有六個(二零二零年：六個)可呈報分部，如下：

- (a) 工業大麻業務 — 大麻二酚(「**CBD**」)下游產品應用
- (b) 健康醫療相關業務 — 健康管理服務、醫療美容服務、健康醫療相關產品銷售代理服務及健康醫療相關產品銷售
- (c) 貿易業務 — 建築材料貿易
- (d) 銷售代理服務 — 房地產銷售代理服務
- (e) 物業投資及租賃 — 投資物業租賃
- (f) 物業發展 — 住宅物業發展及銷售

本集團之可呈報分部為提供不同產品及服務之策略性業務單位。由於各業務需要不同技術及市場推廣策略，故各分部獨立管理。

分部溢利或虧損並不包括出售於一家合營企業的部分投資的收益、視作出售於一家聯營公司的投資的收益、視作出售於一家合營企業的投資的收益、按公平值計入損益之投資之股息收入、出售於一家聯營公司的部分投資的收益、出售附屬公司的收益、按公平值計入其他全面收益之股本投資之股息收入、利息收入、按公平值計入損益之投資之公平值收益、衍生金融工具之公平值收益／(虧損)、以股本結算之股份付款、應佔聯營公司虧損、應佔合營企業溢利及虧損、融資成本以及其他未分配總部及企業收入及開支。分部資產不包括遞延稅項資產、即期稅項資產以及其他未分配總部與企業資產。分部負債不包括遞延稅項負債、即期稅項負債以及其他未分配總部與企業負債。

分部收益及業績

以下為按可呈報及經營分部劃分之本集團收益及業績分析：

	工業大麻 業務 千港元	健康醫療 相關業務 千港元	貿易業務 千港元	銷售代理 服務 千港元	物業投資 及租賃 千港元	物業發展 千港元	總計 千港元
截至二零二一年十二月三十一日止年度							
來自外來客戶之收益	26,503	28,486	146,763	31,845	19,434	-	253,031
分部溢利／(虧損)	5,395	12,000	14,664	22,127	31,062	(35)	85,213
出售於一家合營企業的部分投資的收益							1,508
視作出售於一家聯營公司的投資的收益							343
視作出售於一家合營企業的投資的收益							12,993
按公平值計入損益之投資之股息收入							1,086
利息收入							12,449
按公平值計入損益之投資之公平值收益							16,892
衍生金融工具之公平值收益							184
以股本結算之股份付款							(2,031)
應佔聯營公司虧損							(4,372)
應佔合營企業虧損							(6,696)
融資成本							(8,385)
未分配收入							1
未分配開支							(23,481)
除稅前溢利							85,704
截至二零二零年十二月三十一日止年度							
來自外來客戶之收益	25,371	54,757	133,960	29,805	21,242	-	265,135
分部溢利／(虧損)	4,027	14,076	22,603	24,090	1,845	(79)	66,562
出售於一家聯營公司的部分投資的收益							31,713
出售附屬公司的收益							14,072
按公平值計入其他全面收益							
之股本投資之股息收入							346
利息收入							8,237
按公平值計入損益之投資之公平值收益							14,713
衍生金融工具之公平值虧損							(271)
以股本結算之股份付款							(4,279)
應佔聯營公司虧損							(4,316)
應佔合營企業溢利及虧損							115
融資成本							(13,682)
未分配收入							5,314
未分配開支							(14,937)
除稅前溢利							103,587

分部資產及負債

以下為按可呈報及經營分部劃分之本集團資產及負債分析：

分部資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
工業大麻業務	99,762	114,408
健康醫療相關業務	192,649	153,804
貿易業務	303,162	222,442
銷售代理服務	25,601	42,407
物業投資及租賃	610,293	580,684
物業發展	412,177	250,068
	<hr/>	<hr/>
可呈報分部之資產總值	1,643,644	1,363,813
遞延稅項資產	13,377	12,325
即期稅項資產	314	—
未分配企業資產	79,659	326,722
	<hr/>	<hr/>
綜合資產總值	1,736,994	1,702,860

分部負債

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
工業大麻業務	2,080	17,303
健康醫療相關業務	14,844	14,279
貿易業務	42,045	14,829
銷售代理服務	923	689
物業投資及租賃	146,995	154,134
物業發展	3,514	—
	<hr/>	<hr/>
可呈報分部之負債總額	210,401	201,234
遞延稅項負債	77,700	62,974
即期稅項負債	15,421	18,969
未分配企業負債	2,827	16,420
	<hr/>	<hr/>
綜合負債總額	306,349	299,597

其他分部資料

以下為其他分部資料之分析：

	工業大麻 業務 千港元	健康醫療 相關業務 千港元	貿易業務 千港元	銷售代理 服務 千港元	物業投資 及租賃 千港元	物業發展 千港元	可呈報分部 總額 千港元	未分配 千港元	綜合總額 千港元
截至二零二一年 十二月三十一日止年度									
折舊及攤銷	(459)	(2,173)	(11)	-	(1)	(5)	(2,649)	(927)	(3,576)
投資物業之公平值收益	-	-	-	-	15,190	-	15,190	-	15,190
租賃終止收益	-	193	-	-	-	-	193	-	193
撇銷物業、廠房及設備的虧損	-	(10)	-	-	-	-	(10)	-	(10)
其他應收款項的非重大修訂的虧損	-	-	(676)	-	-	-	(676)	-	(676)
貿易應收款項減值虧損撥回/ (減值虧損)淨額	186	(275)	(830)	-	-	-	(919)	-	(919)
其他應收款項減值虧損	(2,858)	(1,236)	-	-	-	-	(4,094)	-	(4,094)
分部非流動資產添置*	60	2,306	-	197	81	-	2,644	-	2,644
於二零二一年十二月三十一日									
於聯營公司之投資	41,317	10,902	-	-	-	-	52,219	-	52,219
於合營企業之投資	3,105	69,939	-	-	-	-	73,044	-	73,044
	工業大麻 業務 千港元	健康醫療 相關業務 千港元	貿易業務 千港元	銷售代理 服務 千港元	物業投資 及租賃 千港元	物業發展 千港元	可呈報分部 總額 千港元	未分配 千港元	綜合總額 千港元
截至二零二零年 十二月三十一日止年度									
折舊及攤銷	(474)	(7,090)	(11)	-	(1)	(10)	(7,586)	(323)	(7,909)
投資物業之公平值虧損	-	-	-	-	(16,869)	-	(16,869)	-	(16,869)
貿易應收款項減值虧損 撥回/(減值虧損)淨額	(1,119)	(2,595)	3,541	-	-	-	(173)	-	(173)
其他應收款項減值虧損	(371)	-	-	-	-	-	(371)	-	(371)
分部非流動資產添置*	110	261	-	-	-	-	371	46	417
於二零二零年十二月三十一日									
於聯營公司之投資	36,312	11,015	-	-	-	-	47,327	-	47,327
於合營企業之投資	3,666	65,498	-	-	-	-	69,164	-	69,164

分部資料已計入分部業績或資產的計量。

* 分部非流動資產添置包括物業、廠房及設備以及無形資產的添置。

地區資料

	收益		非流動資產	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中華人民共和國 (不包括香港) (「中國」)	249,693	241,653	742,295	699,572
香港	—	13,357	798	1,662
其他	3,338	10,125	62	307
綜合總額	253,031	265,135	743,155	701,541

在呈列地區資料時，收益乃基於客戶所在地而定，非流動資產乃基於資產的位置而定。

4. 收益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售CBD下游產品	26,503	25,371
健康醫療管理服務收入	11,717	39,528
健康醫療相關產品銷售代理服務收入	2,292	10,940
銷售健康醫療相關產品	11,889	2,810
醫療美容服務收入	2,588	1,479
銷售建築材料	146,763	133,960
物業銷售及顧問諮詢服務收入	31,845	29,805
來自客戶合約之收益	233,597	243,893
租金收入	19,434	21,242
總收益	253,031	265,135

5. 其他收入及收益淨額

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他收入		
利息收入	12,449	8,237
按公平值計入損益之投資之股息收入	1,086	—
政府補助	472	2,368
COVID-19 相關租金優惠	21	311
按公平值計入其他全面收益之股本投資之股息收入		
– 於年末持有之投資	—	346
其他	1,194	1,333
	<u>15,222</u>	<u>12,595</u>
收益／(虧損)淨額		
按公平值計入損益之投資之公平值收益		
– 強制計量	—	14,713
– 於初步確認時指定	16,892	—
租賃終止收益	193	—
衍生金融工具之公平值收益／(虧損)	184	(271)
撤銷物業、廠房及設備的虧損	(10)	—
其他應收款項的非重大修訂的虧損	(676)	—
外幣匯兌(虧損)／收益淨額	(9,936)	5,218
	<u>6,647</u>	<u>19,660</u>
	<u>21,869</u>	<u>32,255</u>

6. 融資成本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行貸款利息	8,277	12,989
租賃負債利息	108	693
	<u>8,385</u>	<u>13,682</u>

7. 所得稅開支

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期稅項 – 中國		
年內撥備	14,069	20,378
過往年度(超額撥備)／撥備不足	(336)	3,161
即期稅項 – 香港		
年內撥備	12	689
過往年度超額撥備	–	(1,931)
利息收入預扣稅 – 澳洲		
年內撥備	1,724	1,339
過往年度(超額撥備)／撥備不足	(955)	909
遞延稅項	10,734	(6,024)
	25,248	18,521

香港利得稅乃就年內於香港產生之估計應課稅溢利按16.5%(二零二零年：16.5%)之稅率計提撥備，惟一家在香港經營的集團實體為利得稅兩級制項下之合資格公司除外。就該合資格集團實體而言，首2百萬港元之應課稅溢利按8.25%(二零二零年：8.25%)之稅率繳納稅項，而餘下應課稅溢利則按16.5%(二零二零年：16.5%)之稅率繳納稅項。

中國企業所得稅乃就年內於中國產生之估計應課稅溢利按25%(二零二零年：25%)之稅率計提撥備，惟於中國經營之若干集團實體按優惠稅率繳納稅項除外。於中國經營符合小型微利企業資格之集團實體應課稅溢利為人民幣1百萬元或以下，應課稅溢利按2.5%之實際稅率繳納稅項。倘應課稅溢利超過人民幣1百萬元但不超過人民幣3百萬元(包括該金額)，人民幣1百萬元部分則按2.5%之實際稅率繳納稅項，而超出部分將按10%之實際稅率繳納稅項(二零二零年：不適用)。此外，於中國經營符合高新技術企業資格之集團實體按15%之優惠稅率繳納所得稅(二零二零年：不適用)。

澳洲企業所得稅乃就年內於澳洲產生之估計應課稅溢利按30%(二零二零年：30%)之稅率計提撥備。

一家集團實體(其為澳洲非課稅居民企業)須按10%(二零二零年：10%)之稅率就向另一家集團實體(其為澳洲課稅居民企業)提供之貸款產生的利息收入總額繳納澳洲預扣稅。

其他司法管轄區的企業所得稅乃就年內於集團實體經營所在的司法管轄區產生之估計應課稅溢利按該等司法管轄區現行稅率計提撥備。

8. 年內溢利

本集團之年內溢利已扣除／(計入)以下各項：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他無形資產攤銷	30	256
物業、廠房及設備折舊	1,040	782
使用權資產折舊	2,506	6,871
租賃終止收益	(193)	—
撇銷物業、廠房及設備的虧損	10	—
出售於一家聯營公司的部分投資的收益	—	(31,713)
出售於一家合營企業的部分投資的收益	(1,508)	—
出售附屬公司的收益	—	(14,072)
視作出售於一家聯營公司的投資的收益	(343)	—
視作出售於一家合營企業的投資的收益	(12,993)	—
投資物業之公平值(收益)／虧損	(15,190)	16,869
核數師薪酬：		
核數服務	1,150	1,150
非核數服務	300	300
	<u>1,450</u>	<u>1,450</u>
銷售存貨成本	132,622	123,595
其他應收款項的非重大修訂的虧損	676	—
應收款項減值虧損淨額：		
貿易應收款項	919	173
其他應收款項	4,094	371
	<u>5,013</u>	<u>544</u>
員工成本(包括董事酬金)：		
薪金、花紅及津貼	26,844	26,775
以股本結算之股份付款	2,031	4,279
退休福利計劃供款	1,477	1,243
	<u>30,352</u>	<u>32,297</u>

9. 股息

董事會已議決不宣派截至二零二一年十二月三十一日止年度之股息(二零二零年：零)。

10. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的 本公司擁有人應佔溢利	60,323	83,439
	二零二一年	二零二零年
股份數目		
於一月一日的已發行普通股	4,271,752,636	4,271,752,636
購回股份的影響	(14,509,134)	—
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	4,257,243,502	4,271,752,636
購股權產生的攤薄潛在普通股的影響 (附註 a)	9,019,623	—
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	4,266,263,125	4,271,752,636

附註：

- (a) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於本公司股份的平均市場股價於授出購股權當日至二零二零年十二月三十一日期間低於假設的行使價（包括日後根據購股權安排將向本集團提供的任何服務的公平值），因此，不會產生攤薄影響。

11. 投資物業及持作出售投資物業

	投資物業 千港元	持作出售 投資物業 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	594,177	5,450	599,627
出售一家附屬公司	(50,300)	—	(50,300)
公平值虧損	(16,869)	—	(16,869)
匯兌差額	32,677	336	33,013
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	559,685	5,786	565,471
公平值收益	15,190	—	15,190
匯兌差額	18,772	192	18,964
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零二一年十二月三十一日	593,647	5,978	599,625
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
分析為：			
流動資產		5,978	5,786
非流動資產		593,647	559,685
		<hr/>	<hr/>
		599,625	565,471
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

12. 發展中待售物業

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
成本		
於一月一日	245,344	216,177
資本化開支	27,147	8,989
匯兌差額	(13,427)	20,178
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	259,064	245,344
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

13. 貿易應收款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應收款項	94,114	65,477
虧損撥備	(2,534)	(2,303)
	<u>91,580</u>	<u>63,174</u>

本集團一般向其貿易業務及銷售代理服務客戶授出零至一百八十天(二零二零年：零至一百八十天)之信貸期。本集團管理層定期檢討逾期結餘。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。貿易應收款項為免息。

貿易應收款項按發票日期及扣減撥備後之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
零至三十天	11,194	31,376
三十一至九十天	15,555	17,908
九十天以上	64,831	13,890
	<u>91,580</u>	<u>63,174</u>

貿易應收款項虧損撥備之對賬：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	2,303	5,702
年內虧損撥備增加	919	173
出售附屬公司	—	(3,691)
撇銷金額	(734)	—
匯兌差額	46	119
	<u>2,534</u>	<u>2,303</u>

14. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
預付款項	76,275	20,446
與以下項目相關之應收代價：		
– 出售於一家聯營公司的部分投資	19,556	23,752
– 出售於一家合營企業的部分投資	6,652	–
– 贖回非上市基金投資	–	212,011
– 出售附屬公司	–	58,840
應收投標保證金	24,538	–
應收履約保證金	17,177	23,752
其他應收稅項	4,469	7,298
購置物業、廠房及設備之已付按金	3,936	–
其他應收款項	1,067	2,573
已付按金	321	143
	153,991	348,815
虧損撥備 (附註 a)	(4,557)	(383)
	149,434	348,432
分析為：		
流動資產	126,553	348,432
非流動資產	22,881	–
	149,434	348,432

附註：

(a) 年內其他應收款項虧損撥備之變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	383	–
年內虧損撥備增加	4,094	371
匯兌差額	80	12
於十二月三十一日	4,557	383

15. 貿易應付款項

貿易應付款項按發票日期之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
零至九十天	40	1,675
九十天以上	47	5
	<u>87</u>	<u>1,680</u>

16. 股本

	股份數目	金額 千港元
法定：		
每股面值0.01港元之普通股		
於二零二零年一月一日、		
二零二零年十二月三十一日、		
二零二一年一月一日		
及二零二一年十二月三十一日	10,000,000,000	100,000
已發行及繳足：		
每股面值0.01港元之普通股		
於二零二零年一月一日、		
二零二零年十二月三十一日		
及二零二一年一月一日	4,271,752,636	42,718
註銷股份	(57,666,000)	(577)
	<u>4,214,086,636</u>	<u>42,141</u>
於二零二一年十二月三十一日		

17. 資本承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已訂約但未撥備：		
注資一家聯營公司	11,042	10,688
購置物業、廠房及設備	445	—
注資一個非上市長期投資	—	14,251
收購一個非上市長期投資之股權	—	7,126
注資一家合營企業	—	3,207
	<u>11,487</u>	<u>25,272</u>

聯席主席報告書摘錄

以下乃摘取自董事會其中一名聯席主席撰寫的聯席主席報告書的「近期發展」、「經營概覽」及「展望」：

「近期發展

判斷與堅守

二零二一年是中國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和二零三五年遠景目標綱要(「十四五」)開局之年，也是「健康中國2030」規劃綱要(「健康中國二零三零」)戰略黃金十年新起點。根據普華永道數據，二零二零年中國大健康市場規模達到13萬億元¹，躍居為全球第二大市場。但要實現「健康中國二零三零」戰略目標、進一步縮小與發達國家醫療水平差距，還有很長的路要走。

與此同時，二零二一年中國人均國內生產總值(「GDP」)為人民幣80,976元²，按年平均匯率折算達12,551美元，超過世界人均GDP水平。而根據世界銀行的指標，二零二一年中國人均國民總收入(「GNI」)為1.24萬美元，已接近高收入國家人均GNI門檻1.27萬美元。國民國內生產總值的提升客觀上為大健康消費的崛起提供了經濟支撐。追求健康、延緩衰老成為炙手可熱的需求。

所以，站在「健康中國二零三零」與「十四五」疊加共振的時代新起點，本集團堅定地看好大健康產業的未來發展，相信時間的力量，做行業堅定的長期主義者。報告期內，本集團堅持以「用科技和專業服務更多人的健康與美麗」為企業願景，通過細胞醫療健康應用和大麻素健康應用驅動健康板塊發展；同時，充分利用自身在皮膚健康管理方面積累的研究及開發(「研發」)、品牌及渠道優勢，繼續深耕皮膚健康的相關研究和服務，發展皮膚健康管理的功效護膚品和醫美相結合的產品和商業模式。

¹ 數據來源：普華永道《2013至2021年上半年中國大健康產業併購活動回顧與展望》

² 數據來源：國家統計局《二零二一年國民經濟和社會發展統計公報》

經營概覽

健康醫療相關業務分部 — 細胞醫療和健康管理業務

本集團在細胞治療領域持續佈局，分別於二零一九年戰略入股國家級高新技術企業深圳市茵冠生物科技有限公司（「茵冠生物」），於二零二零年成立北京美艾康科技有限公司（「美艾康」），佈局細胞免疫療法領域。報告期內，中國各級政府密集出台多項細胞產業支持政策，細胞臨床研究和轉化應用邁入加速發展階段，本集團細胞醫療業務的發展進入快車道。中央層面，「幹細胞研究與器官修復」再被中國科學技術部列為「十四五」（2021-2026年）國家重點研發計劃，中國國務院（「國務院」）發佈《關於全面加強藥品監管能力建設的實施意見》，重點支持細胞藥物，加快新產品研發上市。中國衛生健康委員會以及國務院辦公廳發文中多次提及「幹細胞、免疫細胞等研究、轉化和產業發展」。地方層面，深圳市人大常委會將細胞基因新興領域作為二零二一年立法重點，並於二零二一年十一月十二日發佈《深圳經濟特區細胞和基因產業促進條例（徵求意見稿）》，細胞治療轉化應用先行先試的條例呼之欲出。

作為深圳本土的細胞治療行業領先企業，茵冠生物依託雄厚的研發創新實力、深耕細胞醫療產業領域八年之久，擁有行業領先的專業技術；一旦細胞治療具體政策落地，茵冠生物將可能依託其領域先發優勢實現公司質的飛躍。在此背景下，茵冠生物亦於報告期內取得諸多業務進展。

幹細胞藥品研發領域，在多年幹細胞工藝探索及研發經驗的支持下，根據中國藥典以及《人源性幹細胞產品藥學研究與評價技術指導原則（徵求意見稿）》的建立了符合中國國家藥品監督管理局藥品審評中心的藥學工藝及質量標準體系，並在神經系統疾病、自身免疫系統疾病、關節退行性疾病及代謝性疾病等領域建立多條產品管線。

技術領域方面，經過三年多的研究，二零二一年六月十一日，茵冠生物從二零一八年開始承擔的深圳市重點技術攻關項目－「新型嵌合抗原受體T細胞（「**CAR-T**」）技術治療惡性腫瘤關鍵技術研發（重20170457）」，通過深圳市科技創新委員會科技計劃項目驗收。二零二一年二月七日，茵冠生物新增一項發明專利授權，專利名：一種基於單域抗體的B細胞成熟抗原（「**BCMA**」）嵌合抗原受體（「**CAR**」）及其應用，本發明較傳統抗體來源的BCMA CAR與靶細胞結合力更強、殺傷效果更好、體內持續時間更久。目前該技術已初步開展探索性臨床應用研究，該臨床應用研究項目獲得「第二十屆深圳市企業創新記錄」。

硬件配套方面，茵冠生物於二零二一年三月份啟用新建的生產研發基地，此中心依據cGMP（現行優良生產質量管理規範）等國際標準設計建造，獲得廣東省藥品檢驗所的檢驗報告，擁有行業最先進的B+A級潔淨的實驗室，是深圳市光明區發展和改革委員會核准建設的「華南綜合細胞庫」和「華南區域細胞製備中心」。新生產研發基地的啟用有利於茵冠生物科研實力的進一步提升。

融資方面，茵冠生物於二零二一年完成了新一輪融資，獲得了知名投資機構東方富海作為其普通合夥人的深圳市政府引導基金子基金－中小企業發展基金（深圳南山有限合夥）以及中國A股上市公司漢商集團股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600774）的人民幣數千萬元投資，在政策、實力、資金三重優勢加持下，茵冠生物將可能迎來新一輪的更強勁的增長。

報告期內，美艾康亦取得多項進展，與解放軍總醫院第五醫學中心、南寧市第四人民醫院、上海市公共衛生臨床中心、雲南傳染病醫院開展臨床研究合作，克服新型冠狀病毒疫情（「**疫情**」）帶來的不利影響，完成十七例病例入組，並改進了臨床方案細化了臨床試驗流程以利於未來的治療技術申報。美艾康圍繞本項目核心技術正在申報相關專利集群，目前已有一項回輸注射器專利得到審批。

在下游產品服務和高端健康管理方面，受疫情影響，大眾保健需求不斷提升，本集團健康管理業務領域運營穩健。與此同時，本集團不斷壯大我們大健康業務，複製深圳診所高增長、高回報、高質量的成功業務模式到全國最有潛力的城市，旗下南京診所已經於二零二一年三月份正式投入服務。

伴隨政策逐步鬆綁和細化，本集團將繼續發揮產業鏈佈局優勢，在細胞治療領域和細胞科技外延產業領域加大探索和投資佈局，實現研發、臨床與下游市場的突破性進展，實現健康管理業務與其他板塊業務的內生關聯，為更強的內生增長力打下基礎。

工業大麻業務分部

國內業務方面，本集團深耕工業大麻產業鏈，分別於二零二零年投資成立深圳市美深瑞科技有限公司（「美深瑞」）及於二零二一年戰略入股霧化科技領導者深圳市美深威科技有限公司，致力於高品質CBD霧化器研發、生產及銷售。同時，本集團在報告期內銷售旗下品牌麻妝的CBD護膚品取得了良好的口碑和成績。但受二零二一年上半年中國對工業大麻提取物嚴格監管影響，與工業大麻相關的成分在中國被禁止用於化妝品原料。本集團遵照新政要求及時進行了調整，同時，本集團基於對全球範圍工業大麻市場的洞察分析，在全球工業大麻合法化進程加快的背景下，持續在多國範圍、不同領域創立及投資CBD健康消費品牌。

海外業務方面，二零二零年末，聯合國麻醉藥品委員會(CND)決定將大麻和大麻相關物質的管制等級予以降低。受國際公約放鬆的利好，報告期內，全球範圍內多個國家的工業大麻政策更加寬鬆。歐洲方面，早在二零一九年，本集團就在瑞士成立附屬公司 Green Gold Health SA，組建了本土的專業團隊，拓展歐洲 CBD 市場。二零二一年，瑞士自主研發、生產的 CBD 高端健康消費品牌 AlpReleaf 正式在歐洲上市發售。AlpReleaf 的產品包括四個系列，主要面向追求優越生活質量的高端客戶，目前可銷售範圍涵蓋歐洲二十二個國家。日本方面，本集團與知名健康霧化品牌商 — 深圳龍舞科技創新有限公司的附屬公司在香港成立瑞龍生物科技有限公司(「**瑞龍生物**」)，瑞龍生物旗下 CBD 霧化品牌 CANNERGY 在日本已推出多款 CBD 霧化產品和保健品。

截至報告期末，本集團持續在工業大麻產業鏈的下游應用佈局，涵蓋國內外研發、生產、品牌在內的一體化產業。後續本集團將保持先行優勢，構建品牌護城河，打造持續、健康的收入增長來源。

健康醫療相關業務分部 — 皮膚健康管理業務

隨著人群、認知、渠道、科技四大因素迭代，顏值經濟崛起，給萬億規模的傳統美業帶來了顛覆性的行業機遇。科技發展帶動護膚方式迭代，輕醫美等更加硬核有效的護膚方式正在以效果勝出。預計二零二二年，中國醫美消費用戶規模將超過 2,000 萬。同時，非手術類醫美用戶佔比持續提升，從 72.6% 提升至 83.1%³。

在此背景下，本集團基於 La Clinique De Paris 四十年抗衰經驗和運營管理理念傳承，充分利用自身在皮膚健康管理方面積累的產品研發、醫護團隊、運營管理、品牌及渠道優勢，經過反復打磨，於報告期內重磅推出了護膚新物種「肌小簡」精選醫美+護膚組合品牌。

³ 數據來源：二零二一年十二月十四日，新氧數據顏究院《2021 醫美行業白皮書》

肌小簡品牌開創性的跨界融合醫美和功效護膚兩大領域，主打面部年輕化的精品輕醫美品牌，以及精簡護膚產品組合。肌小簡秉承「極專業，超高效，零套路」的理念，以60%輕醫美結合40%精簡高效護膚，運用數字化工具精簡成本，創新引領科學護膚，為用戶提供輕醫美服務及精簡護膚品組合的更高性價比和更省心的一站式「極智護膚」服務。

報告期內，本集團在醫療美容設備領域已與全球知名激光美容領導者－科醫人 (Lumenis) 簽署戰略合作協議；其推出的年輕化精品輕醫美品牌亦榮獲年度優質安全放心醫美機構等榮譽。在護膚品領域，本集團與國際知名原料公司巴斯夫 (BASF)、亞仕蘭 (Ashland) 建立了密切合作關係，並推出了肌小簡品牌首個產品線－光電修復系列。

截至報告期末，本集團持續在皮膚健康管理領域加大投入和佈局，不斷優化產品與服務，拓展對外合作，致力於打造線上線下一體化、醫美和功效護膚相結合的科學護膚頭部品牌。力爭借助這場因為人群迭代、認知迭代、技術迭代所興起的護膚革命，顛覆一代人的護膚習慣，重塑護膚領域產業格局。

展望

回首二零二一年，疫情的陰雲還沒完全消散，在各類挑戰引發的多重變化下，本集團創新求變，化危為機。展望二零二二年，人類繼續面臨百年大變局和疫情的雙重考驗，國際形勢可謂風險與機遇並存。

對本集團而言，資產方面，報告期內本集團擁有流動資產875.7百萬港元，其中包括銀行及現金結餘及可以隨時贖回的按公平值計入損益之投資分別為272.6百萬港元和107.8百萬港元。業務層面，傳統業務將繼續保持穩健增長，繼續提供穩定的現金流；細胞醫療、健康管理和工業大麻相關業務佈局全面，將維持良好的增長勢頭；創新型的皮膚健康管理產品和商業模式潛力巨大，力爭為本集團尋求新的增長點。這些有利因素為本集團的長期發展夯實了基礎，贏得了競爭優勢，使得本集團有充分的底氣和信心應對不明朗的經濟形勢，本集團對其未來的業務發展乃至逆勢擴張充滿信心。」

管理層討論與分析

財務回顧

本集團的財務資料概要如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	253,031	265,135
毛利	100,929	111,251
毛利率	39.9%	42.0%
其他收入及收益淨額	21,869	32,255
經營開支總額(附註)	42,662	50,408
融資成本	8,385	13,682
除稅前溢利	85,704	103,587
除稅後溢利	60,456	85,066
本公司擁有人應佔溢利	60,323	83,439

附註： 經營開支總額包括(i)銷售及分銷開支；及(ii)行政開支。

收益

截至二零二一年十二月三十一日止年度之收益為253.0百萬港元(二零二零年：265.1百萬港元)，主要來自(i)銷售CBD下游產品；(ii)健康醫療管理服務收入；(iii)健康醫療相關產品銷售代理服務收入；(iv)銷售健康醫療相關產品；(v)醫療美容服務收入；(vi)銷售建築材料；(vii)物業銷售及顧問諮詢服務收入；及(viii)租金收入。

收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的265.1百萬港元減少約4.6%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的253.0百萬港元。收益減少12.1百萬港元，主要由於在二零二零年下半年出售於香港及上海的診所導致健康醫療管理服務收入減少24.4百萬港元。有關減少被主要由於二零二一年的鋼材價格上升導致建築材料銷售增加12.8百萬港元所抵銷。

毛利及毛利率

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之毛利為100.9百萬港元(二零二零年：111.3百萬港元)，較二零二零年減少9.3%。毛利率由截至二零二零年十二月三十一日止年度的42.0%減少至截至二零二一年十二月三十一日止年度的39.9%。

毛利減少10.4百萬港元主要由於在二零二零年下半年出售於香港及上海的診所導致健康醫療相關業務的毛利減少11.3百萬港元。此外，毛利率下降主要由於二零二一年的貿易業務所得收益佔本集團總收益的比例較二零二零年上升，而貿易業務的毛利率低於本集團其他業務分部。

其他收入及收益淨額

截至二零二一年十二月三十一日止年度之其他收入及收益淨額為21.9百萬港元(二零二零年：32.3百萬港元)，較二零二零年減少10.4百萬港元或32.2%。該減少主要由於匯率變動產生的不利財務影響，由截至二零二零年十二月三十一日止年度之匯兌收益5.2百萬港元變為截至二零二一年十二月三十一日止年度之匯兌虧損9.9百萬港元。有關不利財務影響被二零二一年的利息收入增加4.2百萬港元所抵銷。

經營開支總額

截至二零二一年十二月三十一日止年度之經營開支總額為42.7百萬港元(二零二零年：50.4百萬港元)，較二零二零年減少7.7百萬港元或15.3%。該減少主要歸因於二零二零年下半年出售於香港及上海的診所導致二零二一年的經營開支減少6.6百萬港元。

融資成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度之融資成本為8.4百萬港元(二零二零年：13.7百萬港元)，較二零二零年減少5.3百萬港元或38.7%。該減少乃主要由於二零二一年的平均銀行貸款結餘較二零二零年減少導致銀行貸款利息減少4.7百萬港元。

除稅後溢利

截至二零二一年十二月三十一日止年度之除稅後溢利為60.5百萬港元(二零二零年：85.1百萬港元)，較二零二零年減少24.6百萬港元或28.9%。該減少乃主要由於：

- (i) 缺少於截至二零二零年十二月三十一日止年度錄得的出售於一家聯營公司的部分投資之一次性收益31.7百萬港元；
- (ii) 缺少於截至二零二零年十二月三十一日止年度錄得的出售附屬公司之一次性收益14.1百萬港元；
- (iii) 其他收入及收益淨額減少10.4百萬港元；
- (iv) 毛利減少10.4百萬港元；及
- (v) 應佔合營企業業績產生之不利財務影響，由截至二零二零年十二月三十一日止年度的應佔溢利0.1百萬港元變為截至二零二一年十二月三十一日止年度的應佔虧損6.7百萬港元。

該等減少被(i)投資物業公平值變動產生之利好財務影響，其由截至二零二零年十二月三十一日止年度的虧損16.9百萬港元變為截至二零二一年十二月三十一日止年度的收益15.2百萬港元；及(ii)於截至二零二一年十二月三十一日止年度確認視作出售於一家聯營公司及一家合營企業的投資之一次性收益13.3百萬港元所抵銷。

業務回顧

工業大麻業務

截至二零二一年十二月三十一日止年度內工業大麻業務所得收益為 26.5 百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度 25.4 百萬港元增加 4.3%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本分部所得溢利為 5.4 百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的 4.0 百萬港元增加 35.0%。有關增加乃主要由於二零二一年的 CBD 下游產品銷售增加導致毛利增加 1.9 百萬港元。

健康醫療相關業務

截至二零二一年十二月三十一日止年度內健康醫療相關業務所得收益為 28.5 百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度 54.8 百萬港元減少 48.0%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本分部所得溢利為 12.0 百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的 14.1 百萬港元減少 14.9%。有關減少乃主要由於 (i) 截至二零二一年十二月三十一日止年度確認其他應收款項減值虧損 1.2 百萬港元；及 (ii) 主要由於二零二一年的政府補助減少導致其他收入及收益淨額減少 0.8 百萬港元。

貿易業務

截至二零二一年十二月三十一日止年度內貿易業務所得收益為 146.8 百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度 134.0 百萬港元增加 9.6%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本分部所得溢利為 14.7 百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度 22.6 百萬港元減少 35.0%。該減少主要歸因於 (i) 貿易及其他應收款項虧損撥備之變動產生的不利財務影響，其由截至二零二零年十二月三十一日止年度的減值虧損撥回 3.5 百萬港元變為截至二零二一年十二月三十一日止年度的減值虧損 0.8 百萬港元；及 (ii) 主要由於二零二一年的政府補助減少以及截至二零二一年十二月三十一日止年度確認其他應收款項的非重大修訂的虧損導致其他收入及收益淨額減少 2.7 百萬港元。

銷售代理服務

截至二零二一年十二月三十一日止年度內銷售代理服務所得收益為31.8百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度29.8百萬港元增加6.7%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本分部所得溢利為22.1百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度24.1百萬港元減少8.3%。此減少主要由於經營開支增加1.4百萬港元所致，而此乃主要由於截至二零二一年十二月三十一日止年度的員工人數上升以支持本集團於本分部的業務發展。

物業投資及租賃業務

截至二零二一年十二月三十一日止年度內物業投資及租賃業務所得收益為19.4百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度21.2百萬港元減少8.5%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本分部所得溢利為31.1百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度1.8百萬港元增加16.3倍。此增加主要由於投資物業公平值變動產生之利好財務影響，其由截至二零二零年十二月三十一日止年度之虧損16.9百萬港元變為截至二零二一年十二月三十一日止年度之收益15.2百萬港元。

物業發展

本集團擁有位於Lot A & B, 626 Heidelberg Road, Alphington, VIC, 3078, Australia的住宅發展項目的100%權益。該項目總佔地面積約11,488平方米，總建築面積約18,752平方米。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，該項目進展良好。截至二零二一年十二月三十一日，約80%的土建工程已經完成。直至本公告日期，該項目的土建工程已經完成，並且其建築階段亦已計劃於二零二二年四月展開。

財務狀況回顧

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產		
投資物業	593,647	559,685
按公平值計入損益之投資	81,688	—
於合營企業之投資	73,044	69,164
於聯營公司之投資	52,219	47,327
預付款項、按金及其他應收款項	22,881	—
商譽	18,500	18,500
按公平值計入其他全面收益之股本投資	—	28,572
其他	19,347	19,433
	<hr/>	<hr/>
非流動資產總額	861,326	742,681
	<hr/>	<hr/>
流動資產		
銀行及現金結餘	272,591	233,467
發展中待售物業	259,064	245,344
預付款項、按金及其他應收款項	126,553	348,432
按公平值計入損益之投資	107,795	47,813
貿易應收款項	91,580	63,174
其他	18,085	21,949
	<hr/>	<hr/>
流動資產總額	875,668	960,179
	<hr/>	<hr/>
資產總額	1,736,994	1,702,860
	<hr/>	<hr/>
負債		
銀行貸款	168,699	150,825
遞延稅項負債	77,700	62,974
應計費用及其他應付款項	30,886	37,867
合約負債	4,303	15,814
其他	24,761	32,117
	<hr/>	<hr/>
負債總額	306,349	299,597
	<hr/>	<hr/>
資產淨值	<u>1,430,645</u>	<u>1,403,263</u>

於二零二一年十二月三十一日，本集團的非流動資產為861.3百萬港元(二零二零年：742.7百萬港元)，增加118.6百萬港元，主要由於(i)按公平值計入損益之投資增加81.7百萬港元；及(ii)投資物業增加34.0百萬港元。於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動資產為875.7百萬港元(二零二零年：960.2百萬港元)，減少84.5百萬港元，主要由於預付款項、按金及其他應收款項減少221.8百萬港元，並且被(i)按公平值計入損益之投資增加60.0百萬港元；(ii)銀行及現金結餘增加39.1百萬港元；(iii)貿易應收款項增加28.4百萬港元；(iv)發展中待售物業增加13.7百萬港元所抵銷。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之負債總額為306.3百萬港元(二零二零年：299.6百萬港元)，增加6.7百萬港元，主要由於銀行貸款增加17.9百萬港元，並且被合約負債減少11.5百萬港元所抵銷。

資產淨值

於二零二一年十二月三十一日，本集團之資產淨值總額為1,430.7百萬港元(二零二零年：1,403.3百萬港元)，增加27.4百萬港元，主要來自截至二零二一年十二月三十一日止年度之溢利60.5百萬港元及換算海外業務產生的匯兌收益13.7百萬港元，並且被購回股份40.7百萬港元及按公平值計入其他全面收益之股本投資之公平值虧損8.7百萬港元所抵銷。

流動資金及財務資源

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營活動(所用)／所得之現金淨額	(83,270)	70,805
投資活動所得之現金淨額	161,564	108,138
融資活動所用之現金淨額	(38,220)	(108,877)
現金及現金等價物增加淨額	40,074	70,066
匯率變動之影響	(950)	7,172
於一月一日之現金及現金等價物	233,467	156,229
於十二月三十一日之現金及現金等價物	272,591	233,467

於二零二一年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物總額為272.6百萬港元（二零二零年：233.5百萬港元），當中約55.8%以澳元列值、28.4%以港元列值、14.2%以人民幣列值、0.9%以日圓列值、0.6%以美元列值及0.1%以瑞士法郎列值（二零二零年：76.6%以人民幣列值、17.6%以港元列值、2.4%以美元列值、2.1%以澳元列值、1.2%以日圓列值及0.1%以瑞士法郎列值）。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，經營活動所用現金淨額為83.3百萬港元，主要用於應付截至二零二一年十二月三十一日止年度內本集團日常營運之營運資金需要。

投資活動所得現金淨額為161.6百萬港元，主要來自(i)收購及贖回基金投資及金融產品投資之淨額154.6百萬港元；(ii)收取有關於過往年度出售附屬公司之遞延代價58.8百萬港元；(iii)收取利息收入12.4百萬港元。該等現金流入被收購上市及非上市股本投資已付代價63.2百萬港元所抵銷。

融資活動所用現金淨額為38.2百萬港元，主要為以下項目之淨額：(i)支付股份購回40.7百萬港元；(ii)新銀行貸款所得款項36.2百萬港元；(iii)償還銀行貸款23.5百萬港元；及(iv)支付貸款利息8.3百萬港元。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之銀行貸款總額為168.7百萬港元（二零二零年：150.8百萬港元），主要用作本集團之營運資金。於二零二一年十二月三十一日，本集團並無未動用銀行融資（二零二零年：未動用銀行融資為31.7百萬港元）。

下表載列本集團銀行貸款的組成：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
浮息人民幣銀行貸款	131,892	140,137
定息人民幣銀行貸款	36,807	10,688
	<u>168,699</u>	<u>150,825</u>

下表載列本集團銀行貸款的到期情況：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	58,337	30,575
第二年	21,106	19,629
第三年至第五年內，包括首尾兩年	57,420	54,837
五年以上	31,836	45,784
	<u>168,699</u>	<u>150,825</u>

基於本集團有穩定的現金流，加上充足銀行及現金結餘，以及過往年度配售股份籌集所得剩餘未動用所得款，並顧及了疫情爆發對本集團營運的潛在影響，本集團擁有足夠的流動資金及財務資源，可滿足未來財政年度未來資本開支、日常營運及營運資金需求。

本集團之資本架構

本集團之資本架構包括本公司擁有人應佔權益（即已發行股本及儲備）。

財政政策

本集團在制定財政政策方面採取審慎的財務管理方法，從而在截至二零二一年十二月三十一日止全年維持穩健的流動資金狀況。本集團持續對其客戶進行信貸評估及財務狀況評估，務求降低信貸風險。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，以確保本集團資產、負債及其他承擔的流動資金架構可滿足其不時的資金需要。

根據一般授權配售新股份

於二零一九年四月十一日，配售代理已根據一般授權項下配售協議之條款及條件成功向不少於六名承配人（彼等或彼等之最終實益擁有人為獨立第三方）配售合共360,000,000股新股份，配售價為每股配售股份0.91港元。於扣除相關配售佣金、專業費用及所有相關開支後，配售新股份籌集所得款項淨額為325.7百萬港元（每股配

售股份之淨價約0.905港元)，款項擬用作投資工業大麻CBD萃取及應用業務以及作為本集團一般營運資金。

於二零二一年十二月三十一日，所得款項淨額已經以下列方式使用：

百萬港元

於二零二零年十二月三十一日未動用之所得款項淨額	225.2
截至二零二一年十二月三十一日已動用所得款項淨額	
用於住宅物業發展項目之營運資金	(30.5)
用於經營工業大麻業務之營運資金	(1.0)
注資至美深瑞	(3.3)
	<hr/>
於二零二一年十二月三十一日未動用所得款項淨額	190.4
	<hr/> <hr/>

於二零二一年十二月三十一日，未動用所得款項淨額約190.4百萬港元存放於本集團之銀行賬戶，用作一般營運資金。

資產負債比率

本集團之資產負債比率(即債務淨額(包括銀行貸款、貿易應付款項、合約負債、應計費用及其他應付款項以及應付關聯人士款項，減銀行及現金結餘)除以本公司擁有人應佔權益及債務淨額之總和的百分比)為負數(即-4.5%)(二零二零年：-1.4%)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團擁有現金淨額(即負債淨額)61.1百萬港元(二零二零年：現金淨額19.8百萬港元)，而本公司擁有人應佔權益為1,428.0百萬港元(二零二零年：1,400.9百萬港元)。

資本開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，購買無形資產(即電腦系統)之開支為35,000港元(二零二零年：52,000港元)，而購買物業、廠房及設備之開支則為2,609,000港元(二零二零年：365,000港元)。

資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團有關(i)應付注資一家聯營公司；及(ii)購置物業、廠房及設備(二零二零年：(i)應付注資一家合營企業、一家聯營公司及一個非上市長期投資；及(ii)收購一個非上市長期投資股權)的資本承擔為11.5百萬港元(二零二零年：35.3百萬港元)(已訂約但未於綜合財務報表撥備)。

集團資產之抵押

下表載列於所示日期就若干銀行融資及未平倉期貨合約而已質押資產的賬面淨值：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
投資物業	355,214	338,680
受限制存款	369	—
	<hr/>	<hr/>
	355,583	338,680
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

或然負債

於二零二零年及二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

本集團之投資策略概述

近年隨著海外地區工業大麻合法化進程的不斷加速，CBD為代表的大麻素將在醫療和消費領域得到更廣闊的應用。此外，站在「健康中國二零三零」與「十四五」疊加共振的時代新起點，本集團堅定地看好大健康產業的未來發展。本集團堅持以「用科技和專業服務更多人的健康與美麗」為企業願景。因此，本集團管理其投資組合的主要目的是抓住大健康產業的市場機遇，包括但不限於工業大麻及細胞醫療健康應用日益廣泛，以及醫療美容市場規模的持續增長。

另一方面，為保持資金流動性及提高利息收益，本集團已分配若干資金用於基金投資及多項金融產品投資，以令本集團動用資金投資於工業大麻及其他健康醫療相關業務前，盡量提高其未動用資金之回報。

重大收購及出售

除本公告另有披露者外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，並無其他重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

所持有之重大投資

於二零二一年十二月三十一日，本集團的投資組合為315.0百萬港元(二零二零年：193.1百萬港元)，於綜合財務狀況表內記錄於不同類別，包括：

- 於聯營公司及合營企業的投資(採用權益法計量)；
- 按公平值計入其他全面收益之股本投資；
- 按公平值計入損益之投資；及
- 衍生金融工具。

於二零二一年十二月三十一日，由於本集團的投資組合中並無單一投資之賬面值佔本集團資產總值超過5%，故概無投資被視為重大投資。

重大投資或資本資產之未來計劃

除上文「資本承擔」一節所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，董事會概無批准其他重大投資或添置資本資產之計劃。

匯率波動及相關對沖之風險

本集團之收益、開支以及貨幣資產及負債主要以人民幣、港元及澳元計值。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何外匯遠期合約。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何有關外匯遠期合約之未變現收益或虧損。

僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團約有138名僱員(二零二零年：116名僱員)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，自損益扣除之員工成本(包括董事酬金)為30.4百萬港元(二零二零年：32.3百萬港元)。

本集團之薪酬政策與現行市場慣例一致，並按個別僱員(包括董事)工作表現及經驗釐定。除基本工資外，其他員工福利包括退休金計劃及醫療計劃。薪酬政策以及董事及本集團高級管理層成員之薪酬待遇由本公司薪酬委員會審核。

本公司採納購股權計劃，據此，合資格人士可獲授購股權以認購本公司股份。

報告期後事項

於報告期結束後及直至本公告日期，董事概不知悉任何對本集團有重大影響之事件。

股息

董事會已議決不宣派截至二零二一年十二月三十一日止年度之股息(二零二零年：零)。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所按總代價40,535,610港元（扣除開支前）購回共91,350,000股股份。所有已購回股份其後已註銷。董事認為購回股份將提升每股資產淨值及／或每股盈利。

有關購回詳情如下：

購回月份	購回股份總數	每股購買價		總代價
		最高 港元	最低（扣除開支前） 港元	港元
九月	25,992,000	0.46	0.42	11,530,950
十月	22,350,000	0.455	0.42	9,777,510
十一月	12,348,000	0.46	0.42	5,371,440
十二月	30,660,000	0.48	0.425	13,855,710
	<u>91,350,000</u>			<u>40,535,610</u>

除上述所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

遵守企業管治守則

董事會認為良好之企業管治常規對本集團之有效管理至為重要。本公司致力做到聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》（「企管守則」）之守則條文原則所著重之透明度、問責性及獨立性，以保障股東及持份者之權利、提升股東價值及確保妥善管理公司資產。

董事會認為於截至二零二一年十二月三十一日止財政年度內，本公司已採納上市規則附錄十四所載的企管守則的原則及遵守所有適用守則條文。

遵守上市規則標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為其本身董事進行證券交易之行為守則。經作出特定查詢後，所有董事已確認於截至二零二一年十二月三十一日止年度，彼等已遵守標準守則所規定的標準。

審閱賬目

本公司審核委員會已與本集團管理層審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，包括本集團所採納之會計原則及慣例。

中匯安達會計師事務所有限公司之工作範圍

本集團核數師中匯安達會計師事務所有限公司同意，本公告中所載本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表及相關附註有關之數字，與本集團的本年度經審核綜合財務報表所載金額一致。中匯安達會計師事務所有限公司就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱業務準則》或《香港核證業務準則》規定而進行的核證工作，因此中匯安達會計師事務所有限公司並無就本公告作出任何保證。

股東週年大會

本公司股東週年大會通告將按上市規則所規定方式於適當時間刊發及寄發予本公司股東。

刊發全年業績公告及年報

此全年業績公告已刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.meilleure.com.cn)。載有上市規則附錄十六所規定之全部資料之截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報將於適當時候寄發予本公司股東及刊登於以上網站。

致謝

本人謹代表董事會對本集團全體員工之卓越貢獻、股東之信任及商業伙伴之支持致以衷心之謝意。

承董事會命
美瑞健康國際產業集團有限公司
執行董事及行政總裁
周文川

香港，二零二二年三月二十五日

於本公告日期，董事會包括執行董事周旭洲先生、曾文濤博士及周文川女士，非執行董事毛振華博士，及獨立非執行董事高冠江先生、周志偉教授及吳鵬先生。