

# Yik Wo International Holdings Limited

## 易和國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8659

### 年報

# 2021



## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

**GEM**的定位乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。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**上市公司一般為中小型公司，在**GEM**買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的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。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照聯交所**GEM**證券上市規則(「**GEM**上市規則」)而刊載，旨在提供有關易和國際控股有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」)的資料；本公司的董事(「**董事**」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

# 目錄

	頁次
公司資料	2-3
主席報告書	4-5
財務摘要	6
財務概要	7-8
管理層討論及分析	9-14
董事及高級管理層履歷	15-17
企業管治報告	18-30
董事會報告	31-41
獨立核數師報告	42-47
綜合損益及其他全面收益表	48
綜合財務狀況表	49
綜合權益變動表	50
綜合現金流量表	51
綜合財務報表附註	52-94



## 董事會

### 執行董事

許有獎先生(董事長)  
許麗萍女士  
張緣生先生

### 獨立非執行董事

鍾智傑先生(於2021年8月10日獲委任)  
劉大進先生  
鄧志煌先生  
李魁隆先生(於2021年8月10日辭任)

### 合規主任

許有獎先生

### 授權代表(就GEM上市規則而言)

鄭藹文女士(於2021年7月30日獲委任)  
許有獎先生  
楊子傑先生(於2021年7月30日辭任)

### 公司秘書

鄭藹文女士(於2021年7月30日獲委任)  
楊子傑先生(於2021年7月30日辭任)

### 審核委員會

鍾智傑先生(主席)(於2021年8月10日獲委任)  
劉大進先生  
鄧志煌先生  
李魁隆先生(於2021年8月10日辭任)

### 薪酬委員會

鄧志煌先生(主席)  
鍾智傑先生(於2021年8月10日獲委任)  
劉大進先生  
張緣生先生  
李魁隆先生(於2021年8月10日辭任)

### 提名委員會

劉大進先生(主席)  
鄧志煌先生  
鍾智傑先生(於2021年8月10日獲委任)  
許有獎先生  
李魁隆先生(於2021年8月10日辭任)

### 風險管理委員會

許有獎先生(主席)  
許麗萍女士  
張緣生先生  
劉大進先生

### 核數師

致同(香港)會計師事務所有限公司  
香港  
銅鑼灣  
恩平道28號  
利園二期  
11樓

### 合規顧問

中毅資本有限公司  
香港  
九龍  
尖沙咀  
廣東道30號  
新港中心一座  
16樓1607室

### 有關香港法例的法律顧問

P. C. Woo & Co.  
香港  
中環  
遮打道10號  
太子大廈12樓

### 主要往來銀行

中國農業銀行  
晉江龍湖支行  
中國  
福建省  
晉江市  
龍湖鎮  
楓林村工業區  
百凱經編綜合樓

## 公司資料

### 開曼群島註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited  
P.O. Box 309  
Ugland House  
Grand Cayman  
KY1-1104  
Cayman Islands

### 總辦事處及中國主要營業地點

中國  
福建省  
晉江市  
龍湖鎮  
梧坑工業區

### 香港總部及主要營業地點

香港  
九龍  
觀塘  
開源道 72 號  
溢財中心 3 樓 6 室

### 開曼群島股份過戶登記總處

Maple Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hill  
Cricket Square  
Grand Cayman, KY1-1102  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東 183 號  
合和中心 17 樓 1712-1716 號鋪

### 公司網站

[www.yikwo.cn](http://www.yikwo.cn)

### GEM 股份代號

8659

各位股東：

本人謹代表易和國際控股有限公司董事會（「**董事會**」），欣然呈報本公司及其附屬公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度業績。

## 財務表現

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣 262.6 百萬元，同比增長約 12.6%（二零二零年：約人民幣 233.2 百萬元）。本公司擁有人應佔年內溢利約為人民幣 35.2 百萬元（二零二零年：約人民幣 20.8 百萬元）。收益增加乃主要由於新型冠狀病毒（「**COVID-19**」）爆發造成群眾的外賣需求增加所致。

## 業務回顧

與上文所述者相同，儘管 COVID-19 爆發，本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的收益為約人民幣 262.6 百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止相應年度增加約 12.6%。此外，本集團錄得本公司擁有人應佔溢利約人民幣 35.2 百萬元，而去年本公司擁有人應佔溢利為約人民幣 20.8 百萬元。因此，董事認為其對核心業務在 COVID-19 波動中的增長有直接影響。

## 前景

展望未來，董事認為，本集團將繼續受外部機會及挑戰的影響，如環保型一次性塑料快餐盒的普及、生產技術的進步及來自替代品（如市場上由其他材料製成的一次性快餐盒）的競爭。董事認為，維持產品安全及環保、品牌推廣、擴大銷售渠道及產品定制仍將是一次性塑料快餐盒業務增長的主要動力。憑藉本集團經驗豐富的管理團隊及在市場上的聲譽，董事認為本集團處於有利地位，可在所有競爭對手共同面對的未來挑戰情況下，與其競爭對手競爭，而本集團將繼續鞏固其在業內的市場地位，透過利用本公司股份（「**股份**」）於二零二零年七月十三日在香港聯交所 GEM 上市（「**上市**」）的所得款項淨額實施本集團業務計劃以擴大其市場份額。

鑒於過往幾年電影業發展迅速且中國監管環境改善及政策優惠，董事認為，此時投資於電影項目將使其能夠利用中國疫情已逐步緩和及大眾娛樂需求將反彈的機會，並抓住新興電影業的發展機遇。就此而言，本集團於此期間訂立股權買賣協議以收購頤臻影視傳媒有限公司 (June Pictures & Media Limited) 的全部股權，總代價為人民幣 20,571,430 元。於季度報告日期，此項交易尚未完成。董事認為，投資於目標公司將為本集團帶來可觀收入，乃為一項適宜的投資，亦將擴大本集團的業務範圍。

長期而言，董事會認為本公司將保持注重其核心業務（即一次性塑料快餐盒）。



## 主席報告書

### 致謝

本人謹代表董事會對股東、業務夥伴及重要客戶的持續支持表示衷心感謝，同時對管理層團隊及員工的勤勉工作和對本集團發展的奉獻表示感謝。



許有獎

董事長

香港，二零二二年三月三十一日

## 綜合業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	<b>262,637</b>	233,181	212,795	192,458	166,117
除稅前溢利	<b>47,868</b>	32,546	29,192	30,999	30,357
年內溢利	<b>35,231</b>	20,760	20,765	22,580	22,664
本公司擁有人應佔年度溢利	<b>35,231</b>	20,760	20,501	22,414	22,664
本公司擁有人應佔年度全面收益總額	<b>35,361</b>	21,244	20,405	22,414	22,664

## 資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產					
非流動資產	<b>47,297</b>	50,096	34,577	33,933	13,055
流動資產	<b>153,456</b>	113,593	76,950	71,479	70,319
<b>資產總值</b>	<b>200,753</b>	163,689	111,527	105,412	83,374
權益及負債					
非流動負債	<b>2,430</b>	3,415	3,703	—	—
流動負債	<b>32,884</b>	30,196	28,971	24,328	19,538
<b>負債總額</b>	<b>35,314</b>	33,611	32,674	24,328	19,538
權益總額	<b>165,439</b>	130,078	78,853	81,084	63,836
<b>權益及負債總額</b>	<b>200,753</b>	163,689	111,527	105,412	83,374
流動資產淨值	<b>120,572</b>	83,397	47,979	47,151	50,781
資產總值減流動負債	<b>167,869</b>	133,493	82,556	81,084	63,836

## 財務概要

下表概述本集團於相關年度的綜合財務報表，如下所示：

	截至十二月三十一日止年度				二零二一年 人民幣千元
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 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	
收益	166,117	192,458	212,795	233,181	<b>262,637</b>
銷售成本	(118,326)	(137,571)	(152,375)	(164,015)	<b>(186,689)</b>
毛利	47,791	54,887	60,420	69,166	<b>75,948</b>
其他收入	47	45	59	143	<b>266</b>
銷售開支	(9,160)	(9,872)	(11,019)	(11,543)	<b>(12,232)</b>
行政及其他經營開支	(8,321)	(14,061)	(20,042)	(25,008)	<b>(15,919)</b>
經營溢利	30,357	30,999	29,418	32,758	<b>48,063</b>
融資成本	—	—	(226)	(212)	<b>(195)</b>
除所得稅前溢利	30,357	30,999	29,192	32,546	<b>47,868</b>
所得稅開支	(7,693)	(8,419)	(8,427)	(11,786)	<b>(12,637)</b>
年內溢利	22,664	22,580	20,765	20,760	<b>35,231</b>
其他全面收益，扣除稅項：					
其後可能重新分類至損益的項目					
已確認換算海外業務的匯兌差額	—	—	(96)	484	<b>130</b>
年內全面收入總額	22,664	22,580	20,669	21,244	<b>35,361</b>
以下人士應佔年內溢利：					
本公司權益持有人	22,664	22,414	20,501	20,760	<b>35,231</b>
非控股權益	—	166	264	—	<b>—</b>
	22,664	22,580	20,765	20,760	<b>35,231</b>
以下人士應佔年內全面收入總額：					
本公司權益持有人	22,664	22,414	20,405	21,244	<b>35,361</b>
非控股權益	—	166	264	—	<b>—</b>
	22,664	22,580	20,669	21,244	<b>35,361</b>

附註：

根據集團重組（「集團重組」，詳述於招股章程附錄一「企業重組」一節），本公司於二零一九年五月三十一日成為現時本集團旗下公司的控股公司。透過完成公司分拆及在經營公司與最終控股股東之間加入本公司及其他中間控股公司，本公司於二零一九年五月三十一日成為本集團現時旗下成員公司的控股公司。本集團於重組前及重組後均受許先生控制。因此，綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」中所述的合併會計法原則編製，猶如本公司一直為本集團的控股公司。

上述財務資料乃摘錄自本集團截至二零一七年、二零一八年、二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表，猶如現時的集團架構於截至二零一七年、二零一八年、二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度或自各集團公司註冊成立日期起（以較短期間為準）已存在。

	於十二月三十一日				
	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
資產及負債					
資產總值	<b>83,374</b>	<b>105,412</b>	<b>111,527</b>	<b>163,689</b>	<b>200,753</b>
負債總額	<b>(19,538)</b>	<b>(24,328)</b>	<b>(32,674)</b>	<b>(33,611)</b>	<b>(35,314)</b>
資產淨值	<b>63,836</b>	<b>81,084</b>	<b>78,853</b>	<b>130,078</b>	<b>165,439</b>
以下各項應佔權益：					
— 本公司擁有人	<b>63,836</b>	<b>77,030</b>	<b>78,853</b>	<b>130,078</b>	<b>165,439</b>
— 非控股權益	—	<b>4,054</b>	—	—	—
	<b>63,836</b>	<b>81,084</b>	<b>78,853</b>	<b>130,078</b>	<b>165,439</b>

附註：

根據集團重組，本公司於二零一九年五月三十一日成為現時組成本集團的各公司之控股公司。透過完成公司分拆及在經營公司與最終控股股東之間加入本公司及其他中間控股公司，本公司於二零一九年五月三十一日成為本集團現時旗下成員公司的控股公司。本集團於重組前及重組後均受許先生控制。因此，綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」中所述的合併會計法原則編製，猶如本公司一直為本集團的控股公司。

上述財務資料乃摘錄自本集團於二零一七年、二零一八年、二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表，呈列於各相關日期現時組成本集團的公司的資產及負債，猶如目前的集團架構於該等日期已存在。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

截至二零二一年十二月三十一日止年度的收益約為人民幣 262.6 百萬元，相較截至二零二零年十二月三十一日止相應年度增長約 12.6%。本集團錄得本公司擁有人應佔溢利約人民幣 35.2 百萬元，而去年本公司擁有人應佔溢利約為人民幣 20.8 百萬元。

本集團推動生產種類齊全的一次性塑料快餐盒、設計及生產模具，主要出售予中國（「中國」）客戶，小部分出售予海外國家的客戶，包括美國、澳洲、沙特阿拉伯及特立尼達和多巴哥共和國。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團收益錄得增長，主要由於對本集團一次性塑料快餐盒的需求增加且保持在較高水平。

展望未來，董事認為，本集團將繼續受外部機會及挑戰的影響，如環保型一次性塑料快餐盒的普及、生產技術的進步及來自替代品（如市場上由其他材料製成的一次性快餐盒）的競爭。董事認為，維持產品安全及環保、品牌推廣、擴大銷售渠道及產品定制仍將是一次性塑料快餐盒業務增長的主要動力。憑藉本集團經驗豐富的管理團隊及在市場上的聲譽，董事認為本集團處於有利地位，可在所有競爭對手共同面對的未來挑戰情況下，與其競爭對手競爭，而本集團將繼續鞏固其在業內的市場地位，透過利用上市的所得款項淨額實施本集團業務計劃以擴大其市場份額。

鑒於過往幾年電影業發展迅速且中國監管環境改善及政策優惠，董事認為，此時投資於電影項目將使其能夠利用中國疫情已逐步緩和及大眾娛樂需求將反彈的機會，並抓住新興電影業的發展機遇。就此而言，本集團於年內訂立股權買賣協議以收購頤臻影視傳媒有限公司 (June Pictures & Media Limited) 的全部股權，總代價為人民幣 20,571,430 元。於該報告日期，此項交易尚未完成。董事認為，投資於目標公司將為本集團帶來可觀收入，乃為一項適宜的投資，亦將擴大本集團的業務範圍。

## 財務回顧

### 收益

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得總收益約人民幣 262.6 百萬元（二零二零年：約人民幣 233.2 百萬元）。本集團總收益於二零二零年至二零二一年增加約人民幣 29.4 百萬元或約 12.6%，乃主要由於 COVID-19 爆發造成群眾的外賣需求增加及根據新增訂單增加產能所致。

### 銷售成本

銷售成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣 164.0 百萬元增至截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣 186.7 百萬元，增加約人民幣 22.7 百萬元或約 13.8%。有關增幅與收益增加及本年內產生的更多開支（例如薪酬、原材料採購及貶值）相符。

### 毛利

本集團的毛利由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣69.2百萬元增加約人民幣6.7百萬元或約9.8%至截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣75.9百萬元。由於去年下半年購置新機器導致本年度產生的折舊開支增加，整體毛利率由截至二零二零年十二月三十一日止年度約29.7%輕微減至截至二零二一年十二月三十一日止年度約28.9%。

### 銷售及分銷開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度的銷售及分銷開支約為人民幣12.2百萬元(二零二零年：人民幣11.5百萬元)，增幅為6.0%。有關增加主要由於截至二零二一年十二月三十一日止年度的銷售人員成本及交通分別增加人民幣2.2百萬元(二零二零年：人民幣1.8百萬元)及人民幣9.1百萬元(二零二零年：人民幣8.5百萬元)。

### 行政及其他經營開支

本集團之行政及其他經營開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣25.0百萬元減少約人民幣9.1百萬元或約36.3%至截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣15.9百萬元。

行政及其他經營開支主要包括員工成本、無形資產的攤銷開支、差旅開支、水電費及招待開支、折舊、運輸及機動車開支、專業服務費用及本集團日常運營產生的其他成本。該減少主要由於本年度並無上市費用，而截至二零二零年十二月三十一日止年度產生的上市費用約為人民幣10.0百萬元。

### 融資成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團之融資成本約為人民幣195,000元(二零二零年：人民幣212,000元)。其主要由於有關於租期末機器及設備的租賃安排所致。

### 所得稅開支

本集團之所得稅開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣11.8百萬元增加約人民幣0.8百萬元或7.2%至截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣12.6百萬元。稅項增加乃主要由於稅前利潤由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣32.5百萬元增加至截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣47.9百萬元所致。

### 年內溢利

年內溢利由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣20.8百萬元增加約人民幣14.4百萬元或約69.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣35.2百萬元。該增加主要由於毛利、銷售開支及所得稅開支增加以及行政及其他經營開支減少的淨影響所致。

### 外匯敞口風險

本集團主要在中國經營業務，本集團大部分交易以人民幣結算。因此，本集團於年內並無重大外匯風險敞口。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無就對沖目的使用任何金融工具。

## 管理層討論及分析

### 金融風險管理目標及政策

#### 利率風險

本集團目前並無利率對沖政策。然而，本集團的管理層密切監察因市場利率變動所致的未來現金流量風險，並將於需要時考慮對沖市場利率的變動。

#### 信貸風險

信貸風險指金融工具的對手方將無法履行其責任並給本集團造成財務損失的風險。本集團面對的信貸風險主要產生自於日常營運過程中向客戶授出信貸。

本集團面對與其銀行存款、貿易及其他應收款項的信貸風險。

為管理該風險，銀行存款主要存入國有金融機構及信譽良好的銀行，彼等均為高信貸質素的金融機構。管理層預期不會因該等對手方不履約而產生任何重大損失。

#### 流動資金風險

於管理流動資金風險時，本集團監控現金及現金等價物及銀行融資並將之維持在管理層認為充足的水平，以為本集團營運提供資金及降低難以預計的現金流量波動的影響。

#### 流動資金及財務資源

本集團的流動資產淨值由二零二零年十二月三十一日約人民幣83.4百萬元增加至二零二一年十二月三十一日約人民幣120.6百萬元，主要由於貿易及其他應收款項增加約人民幣4.7百萬元及現金及現金等價物增加約人民幣35.2百萬元。

流動比率由二零二零年十二月三十一日的約3.8倍大幅提高至二零二一年十二月三十一日的約4.7倍。

資產負債比率乃按債項除以相關日期的權益總額再乘以100%計算。資產負債比率自二零二零年十二月三十一日的約23.9%改善至二零二一年十二月三十一日的19.2%。

#### 現金狀況

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金約為人民幣107.6百萬元(二零二零年：約人民幣72.4百萬元)。該增加主要來自經營活動產生的現金淨額。

#### 借款

於二零二一年十二月三十一日，本集團概無任何借貸(二零二零年：零)。於二零二一年十二月三十一日，本集團的租賃負債約為人民幣3.4百萬元(二零二零年：人民幣4.4百萬元)，將根據有關協議內所載的介乎3年至20年的議定還款時間表予以償還。有關租賃負債的詳情，請參閱年度財務報告附註20。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，貿易及其他應付款項均為流動負債及須應要求償還。

### 資本架構

本公司股份於二零二零年七月十三日在聯交所GEM成功上市。自本公司股份於聯交所GEM上市以來本集團資本架構並無變動。本集團的股本僅由普通股組成。

於二零二一年十二月三十一日，本公司的已發行股本為6,000,000港元，而其已發行普通股數目為600,000,000股(每股面值0.01港元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司股本架構概無重大變動。

### 重大投資、重大收購及出售附屬公司

於二零二一年九月十日，本公司與許先生、頤和影視傳媒有限公司(「頤和影視」)及宮宗藩先生(「宮先生」)訂立股權買賣協議，據此，本公司同意有條件收購而許先生、頤和影視及宮先生已有條件同意共同出售頤臻影視傳媒有限公司(June Pictures & Media Limited)(「目標公司」)100%已發行股本，代價為人民幣72,000,000元(相當於86,400,000港元)(「收購事項」)。代價將由本公司按發行價每股新股份0.18港元分別(i)向許先生發行及配發336,000,000股本公司新股份、(ii)向頤和影視發行及配發72,000,000股本公司新股份，及(iii)向宮先生發行及配發72,000,000股本公司新股份，使總價值為86,400,000港元(相當於約人民幣72,000,000元)之方式支付。

鑒於目標公司於電影項目中持有的權益經各訂約方一致同意後由35%調低至10%，於二零二二年一月二十日，本公司、許先生、頤和影視及宮先生訂立補充協議(「補充協議」)，以調整收購事項的若干條款。根據補充協議，總代價人民幣20,571,430元須由本公司透過(i)向許先生發行及配發74,482,760股本公司新股份；(ii)向頤和影視發行合共人民幣3,085,714元債務工具；及(iii)向宮先生發行合共人民幣3,085,714元債務工具結算。完成交易須待以下條件獲達成或豁免(視情況而定)後方可作實。完成後，本公司將持有目標公司100%股權，目標公司之財務報表將併入本集團綜合財務報表。

於年報日期，收購事項尚未完成，且有待股東於將於二零二二年四月一日舉行的股東特別大會上批准後，方可作實。上述交易詳情已載列於本公司日期為二零二一年九月十日及二零二二年一月二十日的公告以及本公司日期為二零二二年三月十六日的通函。

除上文所披露者外，本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度並無作出任何其他重大投資、收購或出售，其將構成GEM上市規則項下的須予披露交易。

### 集團資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何資產抵押(二零二零年：無)

### 或然負債

於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(二零二零年：無)。

## 管理層討論及分析

### 所得款項用途及業務目標與實際業務進程比較

由於上市開支的實際金額低於本公司日期為二零二零年六月三十日的招股章程(「招股章程」)所載上市開支的估計金額，日期為二零二零年七月十日的配發結果公告所述之股份發售(定義見招股章程)所得實際款項淨額約為人民幣22.8百萬元(經扣除包銷佣金及上市相關開支後)，少於招股章程所載估計所得款項淨額約人民幣32.8百萬元。下表載列有關股份發售所得款項使用情況的資料。

於二零二一年十二月三十一日所得款項淨額的實際使用情況載列如下：

所得款項淨額用途	總所得款項 淨額計劃用途 (人民幣百萬元)	佔總所得款項 淨額概約 百分比 (%)	於	於	使用於
			二零二一年 十二月三十一日 的所得款項 淨額實際用途 (人民幣百萬元)	二零二一年 十二月三十一日 的尚未動用 總所得款項淨額 (人民幣百萬元)	二零二一年 十二月三十一日 的尚未動用 所得款項淨額 的預期時間表
擴大產能及提升生產效率 <sup>(附註1)</sup>	18.1	79.3%	18.1	-	不適用
建立第二座生產設施 <sup>(附註2)</sup>	1.9	8.2%	1.4	0.5	二零二二年底前
增強研發能力 <sup>(附註3)</sup>	2.5	11.0%	2.5	-	不適用
擴大本集團的銷售及營銷團隊	0.3	1.5%	0.3	-	不適用
總計	22.8	100%	22.3	0.5	

附註：

1. 本集團動用所得款項淨額約人民幣18.1百萬元用於收購新機器以擴充產能。
2. 本集團開始新廠房及倉庫的租賃安排約人民幣0.8百萬元及相關翻新約人民幣0.6百萬元。
3. 本集團開始聘用研發團隊約人民幣0.1百萬元，並收購用作研發用途的鑄模工具約人民幣2.4百萬元。
4. 本集團開始擴大其銷售及營銷團隊約人民幣0.3百萬元。

誠如招股章程所載，自股份發售產生的估計所得款項淨額為約人民幣32.8百萬元。自上市起直至二零二一年十二月三十一日，根據招股章程，所得款項擬定用途詳情載列如下：

- 約人民幣15.5百萬元用作擴大產能及提高生產效率；
- 約人民幣1.2百萬元用作建立第二座生產設施；
- 約人民幣1.7百萬元用作增強研發能力；及
- 約人民幣0.1百萬元用作擴大本集團的銷售及營銷團隊

自股份發售產生的實際所得款項淨額為約人民幣22.8百萬元，較招股章程所載估計所得款項淨額為低。本集團自上市起直至二零二一年十二月三十一日的所得款項實際使用約人民幣22.3百萬元。本集團按照業務計劃及業務目標甚至快於招股章程所述計劃開展其業務，此表明本集團可較其計劃更快擴展。下文載列自上市起直至二零二一年十二月三十一日所得款項實際用途詳情：

- 約人民幣18.1百萬元用作擴大產能及提高生產效率；
- 約人民幣1.4百萬元用作建造第二座生產設施；
- 約人民幣2.5百萬元用作增強研發能力；及
- 約人民幣0.3百萬元用作擴大本集團的銷售及營銷團隊。

本集團將按照其於招股章程所載計劃使用餘下未動用所得款項淨額約人民幣0.5百萬元。本集團將不時審閱其業務計劃是否符合股東的最佳利益。

# 董事及高級管理層履歷

## 執行董事

**許有獎先生**，55歲，本公司董事長兼執行董事。

許先生於二零一八年十二月十三日獲委任為董事，並於二零一九年五月九日調任為執行董事。許先生主要負責本集團的整體管理、戰略發展及決策制定。

許先生在生產塑料產品方面擁有逾28年經驗。於一九九二年三月，許先生加入晉江恒盛玩具有限公司(「恒盛玩具」)(一家從事玩具、玩具配件、電子遊戲、塑料產品及日常家用電器等製造的公司)擔任副總經理，負責監督工廠的日常運營。彼於一九九八年十一月獲委任為副董事長。於二零零二年八月至二零一九年三月，彼擔任總經理，負責公司營運的主要決策。於二零一一年七月至二零一九年三月，許先生擔任泉州爵士兔服飾有限公司(一家從事「JAZZIT」品牌童裝及配飾生產的公司)總經理，負責管理及監督業務營運。許先生於二零一一年七月至二零一四年七月亦擔任泉州爵士兔服飾有限公司的執行董事。自二零一一年三月起，許先生為福建恒盛動漫文化傳播有限公司(「恒盛動漫」)的執行董事兼總經理。許先生於二零一一年一月獲委任為泉州市包裝同業商會理事，於二零一一年十二月獲委任為晉江市工商業聯合會(總商會)執行委員會成員，於二零一二年四月獲委任為晉江外商投資企業協會副主席，於二零一二年十月獲委任為晉江市龍湖商會暨外商投資企業協會理事及於二零一七年六月獲委任為晉江市企業與企業家聯合會理事。許先生於一九八九年七月在中國取得集美航海專科學校輪機管理專科文憑。彼於二零一二年六月完成香港大學專業進修學院晉江企業總裁研修班課程，其後於二零一四年八月完成華僑大學工商管理總裁高級研修班課程。許先生自二零一五年七月起為恒盛控股集團有限公司(900270:KS)的董事，直至彼於二零一九年三月辭任前曾慎重考慮將專注並完全將時間投入本集團的主席及執行董事一職以進行一次性塑料快餐盒的管理、戰略發展及業務運營。許先生為許麗萍女士的配偶。

**許麗萍女士**，50歲，執行董事。許女士於二零一九年一月二日加入本集團，擔任恒盛動漫的副董事長。

彼於二零一九年三月十八日獲委任為董事，並於二零一九年五月九日調任為行政總裁兼執行董事。許女士主要負責業務發展及監督本集團的日常管理及運營。許女士在生產塑料產品方面擁有逾29年經驗。於一九九零年九月至二零零零年十二月，許女士擔任晉江市龍湖秀恒塑料玩具配件有限公司(一家從事塑料玩具配件生產的公司)包裝總監，負責監督包裝部門的日常管理。於二零零一年一月至二零一二年三月，彼擔任晉江恒輝箱包有限公司(一家從事箱包生產的公司)生產主管，負責監督生產部件的營運。於二零一二年四月至二零一四年七月，彼擔任泉州爵士兔服飾有限公司(一家從事生產「JAZZIT」品牌兒童服飾及配件的公司)監事，負責監督公司的業務營運。於二零一四年八月至二零一八年十二月，彼再次加入晉江恒輝箱包有限公司，擔任副總經理，負責公司的管理及日常運營。許女士為許有獎先生的配偶。

**張緣生先生**，35歲，執行董事。張先生於二零一四年五月六日加入本集團，擔任恒盛動漫的財務部經理。

彼於二零一九年三月十八日獲委任為董事，並於二零一九年五月九日調任為執行董事。張先生主要負責監督本集團的日常運營及財務管理。張先生在會計及財務行業擁有逾11年經驗。於二零零九年一月至二零一零年九月，彼擔任東莞市金正會計師事務所審計助理。於二零一零年十月至二零一二年二月，彼擔任廈門燦星國際旅行社有限公司會計師。於二零一二年二月至二零一四年四月，彼擔任恒盛玩具會計主管。張先生於二零零九年七月獲得莆田學院管理專業學士學位，並完成了四年制會計專業課程。

### 獨立非執行董事

**鍾智傑先生**，34歲，於二零二一年八月十日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審核委員會主席及薪酬委員會及提名委員會成員。

鍾先生於二零一零年六月獲香港理工大學會計學學士學位。彼自二零一四年起為香港會計師公會會員。鍾先生於審計、會計及財務報告方面擁有逾10年經驗。彼於二零一零年十月至二零一六年十一月在德勤•關黃陳方會計師行開始其職業生涯，離職時擔任審計經理。二零一七年七月至二零一八年九月，彼於聯交所主板上市公司勒泰集團有限公司(股份代號：112)擔任高級會計及財務經理職位。鍾先生目前於聯交所主板上市公司綠景(中國)地產投資有限公司(股份代號：95)擔任財務總監，而彼自二零一八年九月起加入該公司。

**劉大進先生**，56歲，於二零二零年六月十九日獲委任為獨立非執行董事。

劉先生於會計及審計領域擁有逾30年經驗。於一九八九年六月取得會計學學士學位後，彼出任集美大學財經學院(當時稱為集美財經學校)教學助理。於一九八九年七月至一九九五年八月，彼出任集美大學財經學院(當時稱為集美財政專科學校)的副主任及講師。於一九九五年九月至二零零一年五月，彼出任集美大學財經學院會計系副主任及講師，其中於一九九五年六月至一九九九年五月，亦於廈門集友會計師事務所出任註冊會計師。於二零零一年六月至二零零二年十月，彼出任集美大學工商管理學院副教授、培訓部主任。於二零零二年十月至二零一五年二月，彼出任集美大學海外教育學院副教授、副院長。於二零一五年三月至二零一五年八月，彼出任集美大學會計系副教授。於二零一五年九月至二零一八年八月，彼為集美大學誠毅學院的副教授，隨後於二零一九年九月晉升為教授。自二零一五年九月起，彼出任集美大學誠毅學院工商管理系主任。於二零零八年八月至二零一三年八月，劉先生分別獲委任為廈門市經濟管理諮詢協會顧問及廈門市會計學會理事。劉先生於一九八九年六月畢業於中央財經大學(前稱為中央財政金融學院)，獲得會計學學士學位。彼亦於一九九二年八月參加廈門大學研究生院頒授會計學研究生課程。自一九九六年起，劉先生為中國註冊會計師協會會員。自二零一三年七月及二零一三年十二月起，劉先生分別為移動互聯(中國)控股有限公司(HKEx：1439)及中國升海食品控股有限公司(HKEx：1676)的獨立非執行董事。二零二零年五月起，擔任廈門信達股份有限公司(SZEx：000701)獨立非執行董事。

## 董事及高級管理層履歷

**鄧志煌先生**，52歲，於二零二零年六月十九日獲委任為獨立非執行董事。

鄧先生擁有逾25年中國執業律師經驗。於一九九五年四月至二零零五年三月，鄧先生擔任福建省福州市人民檢察院幹部，負責民事行政工作。彼隨後於二零零五年四月至二零零五年十月於福建華巍律師事務所擔任合夥人。於二零零五年十月，彼成立福建知信衡律師事務所，自此任其高級合夥人。鄧先生於一九九二年六月取得中國福建師範大學法學學士學位。於一九九五年四月至二零零五年三月，鄧先生擔任福建省福州市人民檢察院幹部，負責民事行政工作。彼隨後於二零零五年四月至二零零五年十月於福建華巍律師事務所任職擔任合夥人。於二零零五年十月至二零一九年八月，彼創辦福建知信衡律師事務所，自此擔任其高級合夥人。二零一九年八月至今為北京市盈科(福州)律師事務所股權高級合夥人。

## 高級管理層

**施雅雅女士**，32歲，自二零一三年十二月起擔任本集團的採購經理，並主要負責監督管理及統籌採購流程。

施女士在處理採購事宜及管理成本控制政策方面擁有逾6年經驗。自二零一三年十二月加入本集團以來，施女士一直為採購經理，並主要負責制定採購及成本控制政策以及與供應商聯絡及保持關係。施女士於二零一一年七月取得中國福州英華職業學院的英語專科文憑。

## 公司秘書

**鄺藹文女士**，39歲，於二零二一年七月三十日獲委任為本集團公司秘書。鄺女士負責公司秘書職能。彼在公司秘書實務方面擁有逾12年經驗。

鄺女士持有澳洲蒙納殊大學之商學士學位，現為香港會計師公會及澳洲會計師公會會員。鄺女士現為聯交所主板上市公司中國唐商控股有限公司(香港交易所股份代號：0674)之公司秘書及於聯交所創業板上市公司中國宏光控股有限公司的聯席公司秘書(香港交易所股份代號：8646)。

## 緒言

董事會致力建立並維持高標準的企業管治並採取穩健的企業管治常規。本公司的企業管治常規乃基於GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則及企業管治報告(「**企業管治守則**」)。董事深信合理及穩健的企業管治常規為促進本集團增長以及保障與提升股東利益的關鍵。

董事會已採納香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則(「**GEM上市規則**」)附錄十五所載的企業管治守則(「**守則**」)。對我們而言，維持高水平的企業管治常規不僅為符合條文，亦可提升企業表現及加強問責性。

本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度全年(「**財政年度**」)一直遵守守則的守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載的準則(「**標準守則**」)作為其本身規管董事進行證券交易的守則。經向董事作出具體查詢後，本公司確認全體董事於截至二零二一年十二月三十一日止年度全年一直遵守標準守則所載的準則。

## 董事會

董事會的主要職責包括制訂本集團的整體策略、訂立管理目標，以及監察管理層的表現。管理層獲董事會轉授有關本集團管理及行政的授權及責任。此外，董事會亦已將各職責轉授予本公司董事委員會(包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及風險管理委員會)。有關董事委員會的進一步詳情載於本報告下文。

董事會整體上負責指揮及監督本公司的業務及事務，藉此推動本公司邁向成功，而本公司日常管理的最終責任則指派予管理層。就此而言，董事會將定期獲提供財務及營運資料以評估本公司及其附屬公司的表現。就董事會特別委派的重大事項而言，管理層必須於作出決策或代表本公司訂立任何承擔前報告董事會，並取得事先批准。管理層負責本集團的日常管理及營運，並及時向董事會提供更新資料，評估本公司的表現及狀況以使董事會履行其職責。

董事會負責(其中包括)履行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載的企業管治職責，包括：

- (a) 制定及檢討本集團的企業管治政策及常規，並提出建議；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本集團在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；

## 企業管治報告

- (d) 制定、檢討及監察適用於董事及僱員的操守準則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本集團遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

### 董事會組成

截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，董事會由六名董事組成，其中包括三名執行董事及其他三名獨立非執行董事。彼等按類別劃分的組成詳情如下：

#### 執行董事

許有獎先生

許麗萍女士

張緣生先生

#### 獨立非執行董事

鍾智傑先生(於二零二一年八月十日獲委任)

劉大進先生

鄧志煌先生

李魁隆先生(於二零二一年八月十日辭任)

全體董事均擁有適當專業資格或實質經驗及行業知識。董事會作為一個整體已經實現技能與經驗的適當平衡。董事會乃根據GEM上市規則第5.05及5.05A條的規定組成。有三名獨立非執行董事，且其中至少有一名擁有必要的會計專業資格。董事會有超逾三分之一的成員為獨立非執行董事，就其組成而言，體現充份的獨立性。

獨立非執行董事加入董事會能為有關本集團策略、表現、利益衝突及管理過程的事宜帶來多元化的專業知識、技能及獨立判斷，確保已妥為考慮本公司全體股東的利益。

董事的詳情載於本報告第15至17頁「董事及高級管理層履歷」一節。董事會成員之間概無存在家屬或其他重大關係。

董事會主席領導董事會，亦負責董事會根據良好企業管治常規的有效運作及本集團業務發展策略的整體企業管理。執行董事負責實施由董事會載列的業務策略、政策及目標，對董事會負責本集團整體運營。該等職能及責任目前由管理團隊分擔。

### 獨立非執行董事

劉大進先生及鄧志煌先生於二零二零年七月十三日獲委任為獨立非執行董事。鍾智傑先生於二零二一年八月十日獲委任為獨立非執行董事。

憑藉彼等的專業知識及經驗，獨立非執行董事在就策略發展向本集團管理層提供意見方面扮演重要角色，確保董事會維持高標準的財務及其他強制申報以及提供充足檢查進行充分制衡，以保障股東及本公司的整體利益；及將參與包括審核委員會(「**審核委員會**」)、薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)、提名委員會(「**提名委員會**」)及風險管理委員會(「**風險管理委員會**」)在內的本公司各個委員會。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條就其獨立性發出的確認函，及因而認為其各自為獨立人士。

### 董事就任及持續專業發展

各新委任董事於首次獲委任後皆會接受正式、全面而切身之培訓，以確保董事對本公司業務及運營有合適理解，並充分認識GEM上市規則及相關法定要求下董事之職責及義務。

董事將獲持續跟進有關法定及監管制度以及業務環境，以便履行彼等之職責。本公司亦鼓勵董事參與持續專業發展以發展及更新其知識及技能。本公司的公司秘書不時知會董事有關GEM上市規則及其他適用監管規定的最新發展，以確保合規性及提升彼等對良好企業管治常規的意識。

## 企業管治報告

根據董事提供的資料，董事於截至二零二一年十二月三十一日止年度收到的培訓概要如下：

董事姓名	持續專業發展計劃
<b>執行董事</b>	
許有獎先生(董事長)	有
許麗萍女士	有
張緣生先生	有
<b>獨立非執行董事</b>	
鍾智傑先生(於二零二一年八月十日獲委任)	有
劉大進先生	有
鄧志煌先生	有
李魁隆先生(於二零二一年八月十日辭任)	有

持續專業發展計劃的性質是參加培訓課程或閱讀有關GEM上市規則及其他適用監管要求的研討會資料及最新資料。

### 董事會會議的常規及準則

每次董事會會議的時間表及議程草案一般提前提供予董事。定期董事會會議應至少提前14天發出通知。就其他董事會及委員會會議而言，一般會發出合理通知。

所有董事會會議記錄記錄所審議事項及所達致決策的充分詳情，均由公司秘書在會議上妥善存置並開放可供董事查閱。

細則載有要求董事於批准有關董事或任何其聯繫人擁有重大權益的交易會議上棄權投票且不計入法定人數的條文。

董事會文件連同所有適當、完整及可靠資料須於每次董事會會議或審核委員會會議前至少3天寄送予全體董事以使董事知悉本公司的最新進展及財務狀況並使得彼等可作出知情決定。

## 董事出席記錄

下表載列董事於二零二一年出席股東週年大會、董事會及董事委員會會議的詳情：

	出席／舉行會議次數					風險管理 委員會	股東週年大會
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會			
<b>執行董事</b>							
許有獎先生	7/7	-	-	2/2		1/1	1/1
許麗萍女士	7/7	-	-	-		1/1	1/1
張緣生先生	7/7	-	2/2	-		1/1	1/1
<b>獨立非執行董事</b>							
鍾智傑先生 (於二零二一年八月十日獲委任)	3/3	2/2	1/1	1/1		-	-
劉大進先生	7/7	4/4	2/2	2/2		1/1	1/1
鄧志煌先生	7/7	4/4	2/2	2/2		-	1/1
李魁隆先生 (於二零二一年八月十日辭任)	4/4	2/2	1/1	1/1		-	1/1

## 董事委員會

董事會已成立四個委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及風險管理委員會，負責監督本公司特定方面事務的權力。本公司各委員會成立時均訂有書面職權範圍。

## 審核委員會

本公司根據GEM上市規則第5.28條於二零二零年六月十九日成立審核委員會。載有審核委員會權力、職責及責任的職權範圍可於GEM網站及本公司網站查閱。

根據審核委員會職權範圍，每年須舉行不少於兩次會議，外聘核數師可於彼等認為有必要時要求舉行一次會議。

審核委員會包括三名獨立非執行董事。於本報告日期的審核委員會成員如下：

鍾智傑先生(於二零二一年八月十日獲委任為主席)

鄧志煌先生

劉大進先生

李魁隆先生(於二零二一年八月十日辭任主席)

李魁隆先生於二零二一年一月一日至二零二一年八月十日期間為審核委員會主席。鍾智傑先生獲委任為審核委員會主席，自二零二一年八月十日起生效。

## 企業管治報告

審核委員會的主要職責為就委任、重新委任及罷免外部核數師向董事會作出推薦意見、根據適用標準檢討及監察外部核數師的獨立性及客觀性以及審核程序的成效並於本公司年度報告及中期報告提交予董事會前監察其完整性。

審核委員會信納彼等對核數師薪酬、核數師致同(香港)會計師事務所有限公司(「致同」)獨立性的審閱，及建議董事會續聘致同為本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的核數師，惟須於應屆股東週年大會上獲得股東批准。

審核委員會已於呈交年度業績予董事會作批准前審閱截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度業績。

### 薪酬委員會

本公司根據GEM上市規則第5.34條於二零二零年六月十九日成立薪酬委員會。載有薪酬委員會權力、職責及責任的職權範圍可於GEM網站及本公司網站查閱。

根據薪酬委員會職權範圍，每年須舉行至少一次會議及倘委員會要求，可舉行多次會議。

薪酬委員會成員包括一名執行董事及三名獨立非執行董事。於本報告日期的薪酬委員會成員如下：

鄧志煌先生(主席)

鍾智傑先生(於二零二一年八月十日獲委任)

劉大進先生

張緣生先生

李魁隆先生(於二零二一年八月十日辭任)

薪酬委員會的主要職責包括但不限於：(a)就本集團全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構以及為制定薪酬政策設立正式及具透明度的程序，向董事作出推薦建議；(b)就本集團董事及高級管理人員的薪酬待遇向董事會作出推薦建議；及(c)檢討及批准參考董事會的公司目標及目的而制定的管理層薪酬方案。

薪酬委員會通過參考市場基準釐定董事薪酬，本公司亦考慮董事個人能力、職責、責任、表現及本集團的業績釐定各董事的切確薪酬水平。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，薪酬委員會召開兩次會議，就本公司的薪酬政策及架構、執行董事、獨立非執行董事及高級管理層的薪酬待遇進行審閱、釐定及向董事會提出建議，評估執行董事的表現及其他相關事宜。

## 高級管理層的薪酬

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團高級管理層的薪酬支付在以下幅度內：

人民幣	人數
0至人民幣1,000,000元	8

董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情乃載於經審核綜合財務報表附註10。

## 薪酬政策

本集團董事及高級管理層的薪酬政策乃根據其資歷、職責水平及一般市況而釐定。任何酌情花紅及其他酬金付款與本集團業績及董事及高級管理層的個別表現掛鉤。

## 提名委員會

本公司遵照企業管治守則第A.5.1段於二零二零年六月十九日成立提名委員會。載有提名委員會授權、義務及責任的職權範圍可在GEM網站及本公司網站上查閱。

根據提名委員會的職權範圍，每年應至少舉行一次會議及倘委員會有要求應舉行額外會議。

提名委員會成員包括一名執行董事及三名獨立非執行董事。於本報告日期的提名委員會成員如下：

劉大進先生(主席)

鄧志煌先生

鍾智傑先生(於二零二一年八月十日獲委任)

許有獎先生

李魁隆先生(於二零二一年八月十日辭任)

提名委員會的主要職責為(a)定期檢討董事會架構、規模及組成；(b)物色適合且合資格成為董事會成員人選；(c)評核獨立非執行董事的獨立性；及(d)就有關董事委聘或續聘的相關事宜向董事會提供推薦意見。

## 提名政策

董事會透過向提名委員會轉授其職權，竭力確保獲委任為董事會成員的董事具備本集團業務所需的業務、財務及管理技能方面的相關背景、經驗及知識，使董事會能作出合理及周全的決定。彼等整體上擁有與本集團相關及重要的領域的能力。

## 提名準則

於評估及甄選任何董事人選時，應考慮以下準則：

- (i) 候選人的品格與誠信；
- (ii) 候選人的資歷，包括專業資格、技能、知識及經驗，以及根據董事會成員多元化政策(定義見下文)與本公司業務及企業策略相關的多元化範疇；
- (iii) 為達致董事會多元化所採納的任何可計量目標；
- (iv) 就獨立非執行董事而言，有關人選經參照GEM上市規則載列的獨立性指引後是否被視為獨立；
- (v) 候選人在資格、技能、經驗、獨立性及性別多元化各方面可為董事會帶來的任何潛在貢獻；
- (vi) 候選人是否願意及是否能夠投入足夠時間履行身為本公司董事會成員及／或董事委員會成員的職責；及
- (vii) 其他適用於本公司業務及其繼任計劃的觀點，董事會及／或提名委員會可於適用時因應提名董事及繼任計劃不時採納及／或修訂有關觀點。

## 提名程序

本公司已制訂以下董事提名程序：

### 委任新任及替任董事

- (i) 倘董事會決定需要委任額外或替補董事，其將循多種渠道物色適合的董事候選人，包括董事、股東、管理層、本公司顧問及外部獵頭公司的推薦。
- (ii) 於編製準候選人名單及會見該等人選後，提名委員會將會選出入圍候選人以供提名委員會／董事會根據挑選準則及其他其認為合適的因素考慮。董事會擁有決定委任合適董事人選的最終權力。

### 委任及重選董事

各執行董事已與本公司訂立服務協議，除非任何一方於當時現有任期屆滿前發出至少三個月的書面通知予以終止，否則初步固定任期為由二零二零年七月十三日(「上市日期」)起三年。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，由上市日期起初步固定任期為三年。除非任何一方於當時現有任期屆滿前發出至少一個月的書面通知，否則服務年期須以訂約方書面協定予以續期及延長。

細則訂明委任、重選及罷免董事的程序及過程。提名委員會負責檢討董事會的組成、監察董事的委任及評估獨立非執行董事。

根據細則，當時三分之一的董事(或倘董事人數並非三或三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的人數)須輪值退任，惟每名董事(包括有特定任期的董事)須最少每三年輪值退任一次。退任董事有資格連任。本公司可於董事退任的股東大會上填補空缺。此外，由董事會委任以填補臨時空缺的任何董事，其任期僅至其獲委任後本公司首次股東大會為止，並須於該大會上重選。董事會委任的任何董事作為現有董事會的新增成員，其任期僅至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將符合資格膺選連任。

倘退任董事符合資格並願膺選連任，董事會將考慮並(如認為適當)建議該名退任董事在股東大會上重選連任。載有該名退任董事必需資料的通函將根據GEM上市規則於股東大會舉行前寄發予股東。

### 股東提名董事

任何本公司股東如欲提名一名人士於股東大會參選董事，必須於相關股東通函所指定的提交期間內，向本公司的公司秘書提交(a)候選人的書面提名，(b)該提名候選人表明願意參選的書面確認，及(c)該提名候選人根據GEM上市規則規定的履歷詳情。該候選人的詳情亦將以補充通函寄發予各股東作為參考。

### 風險管理委員會

本公司於二零二零年六月十九日成立風險管理委員會，並根據上市規則及企業管治守則條文釐定其書面職權範圍。載有風險管理委員會權力、職責及責任的職權範圍可於GEM網站及本公司網站查閱。

根據風險管理委員會職權範圍，每年須舉行至少一次會議，可於該委員會如此要求時舉行額外會議。

風險管理委員會成員包括三名執行董事及一名獨立非執行董事。於本報告日期的風險管理委員會成員如下：

許有獎先生(主席)  
許麗萍女士  
張緣生先生  
劉大進先生

風險管理委員會的主要職責為：(a)定期識別本公司業務營運面對的現有及潛在風險；(b)檢討及評估本公司的風險狀況及風險管理策略，並提出建議；(c)建立本公司的預防風險管理及內部監控系統，並提供緩解方案；及(d)監察本公司風險管理措施的執行狀況，並檢討本公司的風險管理系統是否有效及合格。

風險管理委員會定期識別與本公司業務經營有關的風險，並採取任何預防措施應對不可預見風險。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，風險管理委員會進行一次會面，討論與本集團海外出口業務有關的風險。

## 問責性及審核

### 董事及核數師對經審核綜合財務報表的責任

所有董事理解及承認其確保本集團各財政年度的經審核綜合財務報表均根據上市規則及香港法例第622章公司條例（「公司條例」）及適用的會計準則的要求編製以真實公平地反映本集團事務、財務業績及現金流量狀況的責任。於編製截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表時，董事會已採納合適及一致的會計政策，並作出謹慎、公平及合理的判斷及估計。董事負責維持適當的會計記錄，以合理準確地反映本集團於任何時間的事務狀況、經營業績、現金流量及股權變動情況。董事確認本集團財務報表的編製乃符合法定要求及適用的會計準則。

董事亦確認，就彼等在作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，彼等並不知悉本公司存在有關可能對其持續經營能力存疑的事件或情況的任何重大不確定性。

董事負責採取所有合理必要步驟保障本集團的資產，以及避免和偵測欺詐及其他違規行為。有關核數師對經審核綜合財務報表的申報責任的聲明載於獨立核數師報告。

本公司核數師的申報責任載於獨立核數師報告，其全文載於本報告第42至47頁。

### 核數師酬金

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司核數師向本集團提供審計服務的酬金如下：

服務類別	金額 千港元
截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度審計服務	
一致同(香港)會計師事務所有限公司	730
總計	730

本公司核數師提供的核數師薪金載列於經審核綜合財務報表附註8。

## 企業管治職能

由於本公司並無成立企業管治委員會，董事會負責執行企業管治職能，如制定及檢討本公司企業管治的政策及常規、為董事及高級管理層提供培訓及持續專業發展、確保本公司政策及常規符合法律及監管規定等。

董事每個財政年度檢討本集團的企業管治政策及遵守企業管治守則的情況，並遵守本集團的企業管治報告中所載的「遵守或解釋」原則，其現或將載入本公司的報告。

## 董事會成員多元化政策

本公司已根據企業管治守則所載規定採納董事會成員多元化政策，政策摘要如下：

本公司董事會成員多元化政策確定在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，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。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以適合條件顧及董事會成員多元化的益處。甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化、種族、教育背景、專業經驗、知識及技能。

本公司每年在企業管治報告中披露董事會組成，提名委員會監察董事會成員多元化政策的執行。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

## 與股東溝通

本公司致力與股東保持持續溝通，特別是透過股東週年大會或其他股東大會與股東溝通，並鼓勵股東參與其中。

本公司將確保就於股東大會提議的各事項作出各決議案。根據GEM上市規則，所有於股東大會上提呈的決議案將以投票方式進行表決。投票結果將於各股東大會後及時刊登於本公司及聯交所網站。

本公司將繼續保持公開及有效的投資者溝通政策，令投資者及時獲悉有關本集團業務的相關資料，惟須遵守相關監管規定。

### (a) 章程文件的重大變更

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司章程文件並無重大變更。細則於聯交所網站及本公司網站可供查閱。

### (b) 股東大會

本公司股東週年大會將於二零二二年五月三十一日舉行。

## 股東權利

### (a) 召開股東特別大會

根據細則，任何於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(附有於本公司股東大會上表決的權利)十分之一的任何一名或以上的股東，於任何時候均有權透過書面要求召開股東特別大會。有關大會應於遞呈該要求後三個月內舉行。倘於有關遞呈後二十一日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士或代表全部遞呈要求人士總表決權半數以上的任何遞呈要求人士可自行召開大會，遞呈要求人士由於董事會未能召開大會而產生的所有合理費用將由本公司報銷。股東亦有權提名一名人士膺選董事，有關程序可於本公司及聯交所網站查閱。

### (b) 向董事會作出查詢

股東有權以書面形式向董事會查詢本公司的公開資料(公司秘書負責將有關董事會職責範圍內的事宜的通訊轉交本公司執行董事，將有關董事委員會職責範圍內的事宜的通訊轉交適當委員會的主席，以及將有關日常業務事宜的通訊(例如建議、查詢及顧客投訴)轉交本公司適當的管理人員)，有關查詢須提交至本公司於香港之主要辦事處。

### (c) 於股東大會提呈議案

本公司歡迎股東提呈有關本集團業務及管理的建議於股東大會上討論。有關建議須透過書面要求寄交予公司秘書。擬提呈建議的股東應遵照上文「召開股東特別大會」所載的程序召開股東特別大會。

## 投資者關係

本公司相信，維持高透明度是提升投資者關係的關鍵，並致力保持向其股東及投資大眾公開及適時披露公司資料的政策。本公司透過年度、中期及季度報告向股東更新其最新業務發展及財務表現。本公司的公司網站([www.yikwo.cn](http://www.yikwo.cn))已為公眾人士及股東提供一個有效的溝通平台。

## 股息政策

在取得股東批准並符合相關法律規定的情況下，倘本集團錄得盈利、經營環境穩定及本集團並無任何重大投資或承擔，本公司須向股東派付年度股息。本公司能否派付股息將取決於(其中包括)本集團的實際及預期財務表現、保留盈利及可分配儲備、流動資金狀況、未來現金需求及可得性、本集團的放款人可能對派付股息施加的限制、一般市況以及董事會可能認為屬適當的任何其他因素。

根據股息政策宣派及派付未來股息須遵循董事會的決定，即宣派及派付有關股息將符合本集團及本公司股東的整體最佳利益。

### 公司秘書

於二零二一年一月一日至二零二一年七月三十日為楊子傑先生。楊子傑先生於二零二一年七月三十日辭任公司秘書後，鄭藹文女士獲委任為公司秘書，自二零二一年七月三十日起生效。公司秘書負責就企業管治事宜向董事會提供意見並確保遵守董事會政策及程序、適用法例、規則及規例。所有董事均可獲得公司秘書的建議及服務以確保董事會進行議事程序及所有適用法律獲得遵守。此外，公司秘書負責促進董事之間以及管理層之間的溝通。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，公司秘書已根據GEM上市規則第5.15條進行了超過21小時的相關專業培訓。

### 風險管理及內部監控

董事會全面負責建立及維持本集團適當而有效的風險管理及內部監控系統。本集團的風險管理及內部監控系統包括一個具有職權限制的界定管理架構，旨在協助達成業務目標、保障資產不被擅自使用或處置、確保備存適當的會計記錄以提供可供內部使用或供發佈的可靠財務資料，以及確保遵守相關法律及法規。系統旨在為防範重大失實陳述或損失提供合理(但非絕對)的保證，並管理(而非消除)營運系統失靈及本集團未能達成目標的風險。

董事會最終負責本集團的風險管理，且其已授權風險管理委員會進行風險識別及監控程序。風險管理的目標是增強管治及企業管理程序，並保障本集團免遭不能接受的風險及損失。

於報告期間，董事會已將其內部審計職能外包給一間獨立內部審計公司(「內部核數師」)。審核委員會審閱內部審計報告，並將監察所識別內部監控缺陷所需改進措施的實施情況。

儘管本集團並未設立內部審核職能，董事會全面負責風險管理及內部監控系統及其成效檢討。根據本集團內部監控系統的檢討，董事信納內部核數師已妥善落實截至二零二零年十二月三十一日止年度適合本集團的有效內部監控措施，且並無注意到重大不足之處。

### 展望未來

本集團將繼續及時審閱其企業管治標準，而董事會將竭力採取必要措施，以確保符合規定常規及標準，包括企業管治守則的條文。

# 董事會報告

董事欣然呈報彼等的報告連同本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

## 企業重組及股份發售

本公司於二零一八年十二月十三日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司股份自二零二零年七月十三日以股份發售方式於聯交所GEM上市。

就上市而言，本集團現時旗下公司進行重組(「集團重組」)。根據集團重組，本公司成為本集團其他成員公司的控股公司。集團重組的進一步詳情載於招股章程中「歷史、重組及集團構架」一節。

## 主要活動

本公司的主要活動為投資控股，而其附屬公司的主要活動載於經審核綜合財務報表附註1。本集團的主要活動為提供一次性塑料食品儲存容器的設計及開發、製造及銷售。

## 業績及股息

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的業績於第48頁的經審核綜合財務報表列載。

董事會不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

## 業務回顧

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的業務回顧載於本報告第9至第14頁的「管理層討論及分析」一節。本集團採用財務關鍵表現指標衡量的年內表現分析載列於本報告「管理層討論及分析」一節。

## 前景

展望未來，董事認為，本集團將繼續受外部機會及挑戰的影響，如環保型一次性塑料快餐盒的普及、生產技術的進步及來自替代品(如市場上由其他材料製成的一次性快餐盒)的競爭。董事認為，維持產品安全及環保、品牌推廣、擴大銷售渠道及產品定制仍將是一次性塑料快餐盒業務增長的主要動力。憑藉本集團經驗豐富的管理團隊及在市場上的聲譽，董事認為本集團處於有利地位，可在所有競爭對手共同面對的未來挑戰情況下，與其競爭對手競爭，而本集團將繼續鞏固其在業內的市場地位，透過利用本公司股份於二零二零年七月十三日在香港聯交所GEM上市的所得款項淨額實施本集團業務計劃以擴大其市場份額。

鑒於過往幾年電影業發展迅速且中國監管環境改善及政策優惠，董事認為，此時投資於電影項目將使其能夠利用中國疫情已逐步緩和及大眾娛樂需求將反彈的機會，並抓住新興電影業的發展機遇。就此而言，本集團於此期間訂立股權買賣協議以收購頤臻影視傳媒有限公司(June Pictures & Media Limited)的全部股權，總代價為人民幣20,571,430元。於本季度報告日期，此項交易尚未完成。董事認為，投資於目標公司將為本集團帶來可觀收入，乃為一項適宜的投資，亦將擴大本集團的業務範圍。

## 財務概要

本集團已刊發業績及資產與負債的財務概要於本報告第6至7頁載列。

## 重大投資以及重大投資及資本資產的未來計劃

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無就重大投資及資本資產訂有未來計劃。

## 所得款項用途及業務目標與實際業務進度比較

所得款項用途及業務目標與實際業務進度比較的詳情載於本報告第13至14頁「管理層討論及分析」一節。

## 物業、廠房及設備

截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團的物業、廠房及設備的變動詳情載於經審核綜合財務報表附註13。

## 資本化利息

截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團並無對任何利息進行資本化。

## 股本

截至二零二一年十二月三十一日止年度本公司股本的變動詳情載於經審核綜合財務報表附註21。

## 儲備

截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團及本公司的儲備變動詳情載列於第50頁綜合權益變動表。

## 可分配儲備

於二零二一年十二月三十一日，本公司根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例3，經綜合及修訂)計算的可供分派儲備約為人民幣33.0百萬元(二零二零年：人民幣35.6百萬元)。有關本公司於二零二一年十二月三十一日的儲備詳情載於財務報表附註22。

## 購買、出售或贖回上市證券

自上市後及於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並未贖回其上市證券，本公司或其任何附屬公司亦無在截至二零二一年十二月三十一日止年度購買、取消或出售任何有關上市證券。

## 董事會報告

### 董事

截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，本公司董事如下：

#### 執行董事

許有獎先生

許麗萍女士

張緣生先生

#### 獨立非執行董事

鍾智傑先生(於二零二一年八月十日獲委任)

劉大進先生

鄧志煌先生

李魁隆先生(於二零二一年八月十日辭任)

根據細則第 16.19 條，於每屆股東週年大會上，至少三分之一的董事須至少每三年退任一次。退任董事有資格連任。

#### 獨立性確認書

各獨立非執行董事已根據 GEM 上市規則第 5.09 條向本公司發出有關獨立性的年度確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均獨立，且符合 GEM 上市規則第 5.09 條所載的獨立性指引。

#### 董事的服務合約及委任函件

##### (a) 執行董事

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自上市日期起為期三年(可按相關服務合約規定的若干情況予以終止)，服務合約可經一方向另一方發出不少於三個月的通知予以終止。委任須遵守組織章程細則有關董事離任以及董事罷免及輪席告退的規定。

##### (b) 獨立非執行董事

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函件，自上市日期起為期三年(可按相關委任函件規定的若干情況予以終止)，可由任何一方向對方發出一個月通知終止。委任須遵守細則有關董事離任以及董事罷免及輪席告退的規定。除董事袍金外，預期概無獨立非執行董事就擔任獨立非執行董事及本公司任何董事委員會成員而收取任何其他酬金。

除上文所披露者外，概無董事與本集團任何成員公司訂立任何服務協議(不包括一年內屆滿或僱主可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的合約)。

### 董事及五名最高薪酬人士的酬金

董事酬金由薪酬委員會參考市場基準建議。本公司亦會研究個別董事的能力、職責、責任及表現。

本集團董事及五名最高薪酬人士的酬金詳情載於經審核綜合財務報表附註10。

### 董事及高級管理層的履歷

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本報告第15至17頁。

### 董事及控股股東於交易、安排或合約的權益

除本報告所披露者外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間或期末任何時間，概無董事或與其有關連的實體直接或間接於本公司或其任何附屬公司(母公司或母公司的附屬公司)參與訂立且與本集團業務有關的任何重大交易、安排或合約中擁有任何重大權益。

於二零二一年十二月三十一日，本公司或其任何附屬公司並無與許先生及 Prize Investment Limited(本公司或其任何附屬公司的「**控股股東**」)訂立重大合約。

### 董事收購股份或債務證券的權利

除本報告所披露者外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度任何時間，本公司或其任何附屬公司概無參與訂立任何安排，致使董事或本公司主要行政人員(包括彼等的配偶或十八歲以下的子女)有權認購本公司或其任何指明企業(定義見《公司(董事報告)規例》)的證券或收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證以獲得利益。

### 管理合約

於二零二一年十二月三十一日，本公司並無訂立或擁有與本公司全部或任何主要業務有關的任何管理及／或行政管理合約。

### 董事及控股股東於競爭業務中的權益

除招股章程及上文所披露者外，董事並不知悉董事或本公司控股股東或彼等各自的任何緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)於截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本報告日期擁有任何對本集團業務構成或可能構成競爭的業務及權益，亦不知悉任何有關人士與本集團存在或可能存在任何其他利益衝突。

### 遵守不競爭承諾

許有獎先生及Prize Investment Limited(「Prize」)(「**控股股東**」)以本公司(為其本身及其各附屬公司)為受益人訂立日期為二零二零年六月二十六日的不競爭契據(「**不競爭契據**」)，據此，各控股股東於不競爭契據中向本公司作出無條件及不可撤回承諾，其不會且將促使其緊密聯繫人(本集團成員公司除外)不會，為其自身或與任何其他人士、商號或公司聯合或為任何其他人士、商號或公司擔任股東、董事、合夥人、代理人、僱員或其他職位，以及無論是否為利潤、酬金或其他目的，直接或間接參與或從事或開展任何直接或間接與本集團業務或企業競爭或可能存在競爭的業務(本集團業務除外)(「**受限制業務**」)，或於任何公司或業務中持有直接或間接與本集團不時從事的業務競爭的股份或權益，惟控股股東及／或其緊密聯繫人持有任何公司(其股份於聯交所或其他證券交易所上市)已發行股份總數少於5%的情況除外，該等公司從事與本集團任何成員公司所從事的任何業務存在或可能存在競爭的任何業務，且其概無於該等公司的董事會組成中控制10%或以上。

此外，本集團各控股股東已承諾，倘其或其任何緊密聯繫人識別或獲得任何有關受限制業務的新業務投資或其他業務機會(「**競爭業務機會**」)，其將及時及促使其緊密聯繫人及時向本公司推介有關競爭業務機會。

有關不競爭契據的進一步詳情，請參閱招股章程「與控股股東的關係－不競爭承諾及管理利益衝突的企業管治措施」一節。

各控股股東已向本公司確認其於截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本報告日期遵守不競爭契據。獨立非執行董事已審閱履約情況，並確認各控股股東於截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本報告日期遵守不競爭契據項下的所有承諾。

## 董事權益披露

### a) 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例第XV部)(「證券及期貨條例」)的股份、相關股份或債權證中，(i)擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部被當作或視為由董事及本公司最高行政人員擁有的權益及淡倉)，(ii)擁有記入根據證券及期貨條例第352條須備存的登記冊內的權益及淡倉，或(iii)根據GEM上市規則第5.46條至第5.67條所述的上市發行人董事進行交易的規定標準另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### (i) 於股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	好／淡倉	持股百分比
許有獎先生(「許先生」)	受控法團權益(附註1)	301,500,000(附註)	好倉	50.25%
許麗萍女士(「許女士」)	配偶權益(附註2)	301,500,000(附註)	好倉	50.25%

#### 附註

- 許先生持有Prize Investment Limited的全部已發行股本。因此，根據證券及期貨條例，許先生被視為於Prize Investment Limited持有的股份中擁有權益。
- 許麗萍女士為許先生的配偶，因此根據證券及期貨條例，被視為於許先生擁有權益的股份中擁有權益。

## b) 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於本報告日期，須登記於根據證券及期貨條例第 336 條須存置的登記冊的人士(董事或本公司最高行政人員除外)或公司於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉如下：

名稱	身份	證券數目及類別	好/淡倉	於本公司 持股概約 百分比
Prize Investment Limited	實益擁有人	301,500,000 股普通股	好倉	50.25%
Merit Winner Limited (「Merit Winner」)	實益擁有人	67,500,000 股普通股	好倉	11.25%
許文杰先生(「許先生」)	受控法團權益 <sup>(附註1)</sup>	67,500,000 股普通股	好倉	11.25%
許美雅女士	配偶權益 <sup>(附註2)</sup>	67,500,000 股普通股	好倉	11.25%
Sun Kong Investments (BVI) Limited (「Sun Kong」)	實益擁有人	54,000,000 股普通股	好倉	9.00%
黃慶男先生(「黃先生」)	受控法團權益 <sup>(附註3)</sup>	54,000,000 股普通股	好倉	9.00%
Chan Lai Yin 女士	配偶權益 <sup>(附註4)</sup>	54,000,000 股普通股	好倉	9.00%

附註：

1. 所有已發行股本由許先生持有。因此，根據證券及期貨條例，許先生被視為於 Merit Winner 持有的股份中擁有權益。
2. 許美雅女士為許先生的配偶，故根據證券及期貨條例被視為於許先生持有的股份中擁有權益。
3. Sun Kong 所有已發行股本由黃先生持有。因此，根據證券及期貨條例，黃先生被視為於 Sun Kong 持有的股份中擁有權益。
4. Chan Lai Yin 女士為黃先生的配偶，故根據證券及期貨條例被視為於黃先生持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於本報告日期及據董事所知，除於上文「A. 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」及「B. 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」章節所述董事及本公司最高行政人員及主要股東以及其他人士的權益外，概無人士已知會本公司其於本公司股份或相關股份及/或債權證中擁有本公司須登記於根據證券及期貨條例第 336 條須存置的登記冊的權益或淡倉。

### 合規顧問的權益

根據GEM上市規則第6A.19條，本公司已委聘中毅資本有限公司(「中毅」)為合規顧問。誠如中毅所告知，於二零二一年十二月三十一日，中毅及其任何董事或僱員或緊密聯繫人概無於本公司或本集團任何成員公司的股本中擁有任何權益(包括購股權或可認購有關證券的權利(如有))或擁有與本公司有關且根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司的其他權益(惟不包括本公司與中毅訂立日期為二零一九年六月十二日的合規顧問協議(「合規顧問協議」))。

根據合規顧問協議，中毅已收取及將收取其擔任本公司合規顧問的費用。

### 股票掛鈎協議

於二零二一年九月十日，本公司與許先生、頤和影視及宮先生訂立股權買賣協議，據此，本公司同意有條件收購而許先生、頤和影視及宮先生同意有條件合共出售目標公司100%已發行股本，代價為人民幣72,000,000元(相當於86,400,000港元)。代價將由本公司按發行價每股新股份0.18港元分別(i)向許先生發行及配發336,000,000股新股份、(ii)向頤和影視發行及配發72,000,000股新股份，及(iii)向宮先生發行及配發72,000,000股新股份，使總價值為86,400,000港元(相當於約人民幣72,000,000元)之方式支付。

鑒於目標公司於電影項目中持有的權益經各訂約方一致同意後由35%調低至10%，則於二零二二年一月二十日，本公司、許先生、頤和影視及宮先生訂立補充協議，以調整收購事項的若干條款。根據補充協議，總代價人民幣20,571,430元須由本公司透過(i)向許先生發行及配發本公司74,482,760股新股份；(ii)向頤和影視發行合共人民幣3,085,714元的債務工具；及(iii)向宮先生發行合共人民幣3,085,714元的債務工具結算。交易完成須待以下條件獲達成或豁免(視情況而定)後方可作實。完成後，本公司將持有目標公司100%股權，目標公司之財務報表將併入本集團綜合財務報表。

上述交易詳情載於本公司日期為二零二一年九月十日及二零二二年一月二十日的公告。

除上文所披露者外，本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度內概無訂立或存在股票掛鈎協議。

### 債權證

本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度並無發行任何債權證。

### 遵守相關法律及法規

就董事所知，本集團在各重大方面已遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律及法規。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團概無嚴重違反或不遵守適用法律及法規的情況。

## 董事會報告

### 主要客戶及供應商

截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團主要客戶應佔收益百分比及截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團主要供應商應佔採購百分比如下：

- (1) 本集團五大客戶應佔收益總額佔本集團收益約31.4%。自本集團最大客戶所得收益金額佔本集團收益總額約7.3%。
- (2) 本集團五大供應商應佔採購總額佔本集團收益約70.1%。自本集團最大供應商所得採購額佔本集團採購總額約17.4%。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無董事、彼等任何緊密聯繫人或任何股東（據董事所深知，其擁有本公司已發行股本5%以上）於本集團五大客戶及／或五大供應商中擁有任何實益權益。

### 關聯方交易及關連交易

有關本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度訂立的關聯方交易的詳情載列於綜合財務報表附註24。

除上述者外，綜合財務報表附註24所載的關聯方交易均不構成GEM上市規則第二十章項下「關連交易」或「持續關連交易」，並須遵守獨立股東批准、年度審閱及GEM上市規則第二十章項下所有披露規定，原因是(i)有關交易是上市前進行的一次性交易；或(ii)有關交易屬持續性質但於上市前已終止。

### 企業管治

本公司堅定致力維持及確保高水平的企業管治標準，並會不斷檢討及改善企業管治常規及標準。

本公司所採納的企業管治常規的詳情載於本報告第18至30頁的企業管治報告。

### 足夠公眾持股量

根據本公司可得公開資料及據董事所知，於本報告日期，本公司一直維持GEM上市規則所規定的足夠公眾持股量。

### 優先購買權

開曼群島法律或細則並無優先購買權或類似權利，規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

### 獲准許的彌償保證條文

在遵守公司條例的情況下，根據本公司細則，各董事有權就履行在其各自的職位或受託事務中的職責或應有職責而作出、同意或遺漏的任何行動可能產生或承擔的所有訴訟、成本、費用、損失、損害和支出，以本公司的資產獲得補償及可獲確保免就此遭受損害，但因其個人欺詐或不誠實而產生或承擔的(如有)除外。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司一直維持董事及高級人員責任保險。在公司條例准許的範圍內，現時已備有董事責任保險以保障董事在面臨申索時可能產生的成本及責任。

### 僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團有168名僱員(二零二零年：150名僱員)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團員工成本(包括董事薪酬)約人民幣17.1百萬元(二零二零年：約人民幣14.4百萬元)。薪酬乃經參考市場條款，以及按個別僱員的表現、資歷及經驗而釐定。僱員根據個人表現獲發酌情花紅，以表揚及獎勵彼等的貢獻。本集團亦向所有僱員提供其他福利，例如醫療保險、退休福利及其他津貼等。

### 報告期後事項

鑒於目標公司於電影項目中持有的權益經各訂約方一致同意後由35%調低至10%，於二零二二年一月二十日，本公司、許先生、頤和影視及宮先生訂立補充協議，以調整收購事項的若干條款。根據補充協議，總代價人民幣20,571,430元須由本公司透過(i)向許先生發行及配發本公司74,482,760股新股份；(ii)向頤和影視發行合共人民幣3,085,714元的債務工具；及(iii)向宮先生發行合共人民幣3,085,714元的債務工具結算。交易完成須待以下條件獲達成或豁免(視情況而定)後方可作實。完成後，本公司將持有目標公司100%股權，目標公司之財務報表將併入本集團綜合財務報表。

於二零二二年三月四日，本公司與胡昆先生就本集團可能收購北京優拼匯商貿有限公司的全部股權訂立不具法律約束力的備忘錄。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日後，本集團概無進行可能會對本集團未來營運之資產及負債構成重大影響之期後事項。

### 與利益相關者的關係

本集團了解維持與其主要利益相關者(包括員工、客戶及供應商)保持良好關係以實現其即時及長期的業務目標的重要性。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團與其員工、客戶及供應商之間概無重大爭議。

本集團確認員工為其寶貴的資產之一，並嚴格遵守勞動法律法規，定期檢討現有職工福利，以求改進。除了合理的薪酬制度外，本集團亦提供其他員工福利，如醫療保險。本集團為客戶提供優質的服務，並保留數據庫以與經常性客戶直接溝通，以發展長期信任關係。本集團亦與其供應商保持有效的溝通，並建立長期業務關係。

## 董事會報告

### 環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告將於二零二二年五月公佈，有關詳情，請參閱本公司網站。

### 股東週年大會

本公司的股東週年大會將於二零二二年五月三十一日(星期二)舉行，其通告須根據細則、GEM上市規則及其他適用法律及法規寄發予本公司股東。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定享有出席應屆股東週年大會及於會上投票的資格，本公司將於二零二二年五月二十六日(星期四)至二零二二年五月三十一日(星期二)(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。

股東務須確保所有填妥的股份過戶表格連同相關股票，最遲須於二零二二年五月二十五日下午4時30分前交回本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

### 核數師

年內，本集團的綜合財務報表已由致同(香港)會計師事務所有限公司審核，而其將於應屆股東週年大會上退任並符合資格膺選連任。將於股東週年大會上提呈一項決議案以重新委任致同(香港)會計師事務所有限公司作為本公司的核數師。

代表董事會

易和國際控股有限公司

董事長

許有獎

二零二二年三月三十一日

致易和國際控股有限公司列位股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審核列載於第48至94頁易和國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表以及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綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

吾等認為，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」)真實而公平地反映了 貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露要求妥為編製。

## 意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。吾等在該等準則下承擔的責任已在吾等的報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循守則中的其他專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的審核意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 主要審核事項

主要審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審核至關重要的事項。吾等在整體審核綜合財務報表及出具意見時進行處理此等事項。吾等不會對此等事項提供單獨的意見。

### 貿易應收款項預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)評估

請參閱綜合財務報表附註2.7、附註17及附註26.2的重大會計政策概要

#### 主要審核事項

於二零二一年十二月三十一日，貴集團貿易應收款項的賬面值約為人民幣38,068,000元(扣除的預期信貸虧損撥備為零)。

貿易應收款項預期信貸虧損評估涉及管理層對貿易應收款項的可收回性的重大估計判斷及使用。

貿易應收款項預期信貸虧損撥備乃基於將產生的整個存續期的預期信貸虧損之管理層估算，其藉考量信貸虧損經驗、逾期應收貿易款項賬齡、客戶還款記錄及客戶財政狀況及對目前和預測整體經濟局勢的評估來估量，當中各項均涉及重大程度的管理層判斷。

由於貿易應收款項的預期信貸虧損評估涉及重大管理層估計判斷及使用，故吾等將其識別為主要審核事項。

#### 吾等的審核如何處理事項

吾等就貿易應收款項預期信貸虧損評估的程序包括以下各項：

- 取得 貴集團對客戶的信貸政策及瞭解管理層如何根據預期信貸虧損模式評估貿易應收款項減值
- 透過與相關銷售發票比較，抽樣檢測貿易應收款項的賬齡分析
- 透過抽樣檢查管理層於作出判斷時所用的資料，包括測試過往違約數據的準確性、根據目前經濟狀況及前瞻性資料評估過往虧損率是否已獲適當調整，評估管理層對預期信貸虧損撥備的估計的合理性，並在確認預期信貸虧損時評估是否存在管理層偏差的跡象；及
- 使用估值專家以評估預期信貸虧損與管理層估計進行比較。

## 存貨估值

請參閱綜合財務報表附註2.9及附註16的重大會計政策概要

### 主要審核事項

於二零二一年十二月三十一日，貴集團存貨扣除零撥備為約人民幣7,266,000元。董事就滯銷及過時存貨撥備價值作出重大判斷。

於達致存貨可變現價值淨值時，估計及管理層判斷(包括過往賬齡統計數據及未來存貨銷售價格)獲行使。

鑑於計算受管理層重大判斷規限，吾等已將存貨估值識別為吾等審核的主要事項。

### 吾等的審核如何處理事項

吾等就評估存貨估值適當性的程序包括以下各項：

- 瞭解管理層如何識別滯銷及過時存貨及評估存貨撥備金額；
- 抽樣測試存貨賬齡；
- 抽樣測試預期產生的預期成本，以將原材料計入製成品並與過往數據比較；
- 於報告期末對後續銷售量及銷售價格與存貨數量及成本進行抽樣比較；及
- 抽樣評估估計可變現價值淨額低於成本的撥備的充足性。

## 獨立核數師報告

### 其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於 貴公司二零二一年年報內的資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並無涵蓋其他資料，而吾等亦不會對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等的責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。在這方面，吾等並無任何事項報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

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要求編製真實公平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，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。

董事協同審核委員會負責監督 貴集團的財務報告過程。審核委員會協助董事履行其於此方面的責任。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標是合理確定綜合財務報表整體而言是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等按照吾等協定的委聘條款僅向 閣下(作為整體)報告，除此以外，本報告不可用作其他用途。吾等並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。

合理確定是高層次的保證，但不能保證按照香港核數準則進行的審核，總能發現存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤產生，如果合理預期彼等單獨或匯總起來可能影響使用者依賴該等綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港核數準則進行審核的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕內部控制的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非旨在對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則吾等應當修訂吾等的意見。吾等的結論是基於核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公平反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足及適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審核的方向、監督和執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會就(其中包括)計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等進行溝通，該等發現包括吾等在審核中識別出內部控制的任何重大缺失。

吾等亦向審核委員會作出聲明，指出吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及(如適用)用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

## 獨立核數師報告

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定對本期間綜合財務報表的審核至關重要的事項，因而構成主要審核事項。吾等在核數師報告中描述此等事項，除非法律或法規不允許公開披露事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中溝通該事項。

致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

銅鑼灣

恩平道 28 號

利園二期 11 樓

二零二二年三月三十一日

Chi-Kit Shaw

執業證書編號：P04834

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	5	<b>262,637</b>	233,181
銷售成本		<b>(186,689)</b>	(164,015)
毛利		<b>75,948</b>	69,166
其他收入	6	<b>266</b>	143
銷售開支		<b>(12,232)</b>	(11,543)
行政及其他經營開支		<b>(15,919)</b>	(25,008)
經營溢利		<b>48,063</b>	32,758
融資成本	7	<b>(195)</b>	(212)
除所得稅前溢利	8	<b>47,868</b>	32,546
所得稅開支	9	<b>(12,637)</b>	(11,786)
年內溢利		<b>35,231</b>	20,760
其他全面收益／(開支)，扣除稅項： 其後將重新分類至損益的項目			
已確認換算海外業務的匯兌差額		<b>130</b>	484
年內全面收益總額		<b>35,361</b>	21,244
本公司權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄	12	<b>人民幣 5.87 分</b>	人民幣 3.99 分

# 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 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	44,797	45,596
無形資產	14	2,500	4,500
		<b>47,297</b>	50,096
<b>流動資產</b>			
存貨	16	7,266	7,327
貿易及其他應收款項	17	38,552	33,870
現金及現金等價物	18	107,638	72,396
		<b>153,456</b>	113,593
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	19	28,349	26,688
應付所得稅		3,539	2,564
租賃負債	20	996	944
		<b>32,884</b>	30,196
<b>流動資產淨值</b>		<b>120,572</b>	83,397
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>167,869</b>	133,493
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	20	2,430	3,415
<b>資產淨值</b>		<b>165,439</b>	130,078
<b>權益</b>			
股本	21	5,418	5,418
儲備	22	160,021	124,660
<b>權益總額</b>		<b>165,439</b>	130,078

許有獎  
董事

張緣生  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元 (附註 21)	股份溢價 人民幣千元 (附註 22) (附註 (i))	法定儲備 人民幣千元 (附註 22) (附註 (i))	匯兌儲備 人民幣千元 (附註 22) (附註 (i))	保留溢利 人民幣千元 (附註 (i))	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	1	20,000	9,829	(96)	49,119	78,853
年內溢利	—	—	—	—	20,760	20,760
其他全面收益						
— 已確認換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	484	—	484
<b>年內全面收益總額</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>484</b>	<b>20,760</b>	<b>21,244</b>
<b>與所有者進行的交易</b>						
轉撥至法定儲備	—	—	3,247	—	(3,247)	—
已宣派股息(附註 11)	—	—	—	—	(7,522)	(7,522)
根據資本化發行發行普通股(附註 21(i))	4,063	(4,063)	—	—	—	—
根據股份發售發行普通股(附註 21(ii))	1,354	36,149	—	—	—	37,503
<b>於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日</b>	<b>5,418</b>	<b>52,086</b>	<b>13,076</b>	<b>388</b>	<b>59,110</b>	<b>130,078</b>
年內溢利	—	—	—	—	35,231	35,231
其他全面收益						
— 已確認換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	130	—	130
<b>年內全面收益總額</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>130</b>	<b>35,231</b>	<b>35,361</b>
<b>與所有者進行的交易</b>						
轉撥至法定儲備	—	—	3,791	—	(3,791)	—
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>5,418</b>	<b>52,086</b>	<b>16,867</b>	<b>518</b>	<b>90,550</b>	<b>165,439</b>

附註：

(i) 截至2021年12月31日總額為人民幣160,021,000元(2020年：人民幣124,660,000元)的儲備金於綜合財務狀況表中呈列。

# 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
除所得稅前溢利		<b>47,868</b>	32,546
就下列項目調整：			
物業、廠房及設備折舊		<b>9,937</b>	7,177
無形資產攤銷		<b>2,000</b>	2,000
出售物業、廠房及設備的虧損		<b>155</b>	23
利息收入		<b>(266)</b>	(143)
租賃安排的利息開支		<b>195</b>	212
營運資金變動前的經營現金流量		<b>59,889</b>	41,815
存貨減少/(增加)		<b>61</b>	(937)
貿易及其他應收款項(增加)/減少		<b>(4,665)</b>	6,847
貿易及其他應付款項增加/(減少)		<b>1,661</b>	(924)
營運產生的現金		<b>56,946</b>	46,801
已付利息		<b>(195)</b>	(212)
已付所得稅		<b>(11,662)</b>	(11,489)
<b>經營活動產生的現金淨額</b>		<b>45,089</b>	35,100
<b>投資活動的現金流量</b>			
已收利息		<b>266</b>	143
購買物業、廠房及設備		<b>(9,431)</b>	(23,798)
出售物業、廠房及設備所得款項		<b>154</b>	67
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(9,011)</b>	(23,588)
<b>融資活動產生的現金流量</b>			
租賃負債付款		<b>(966)</b>	(721)
股份發售所得款項		<b>—</b>	(19,226)
發行普通股直接應佔交易成本		<b>—</b>	54,176
<b>融資活動(所用)/產生現金淨額</b>		<b>(966)</b>	34,229
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>35,112</b>	45,741
年初現金及現金等價物		<b>72,396</b>	26,171
匯率變動的影響		<b>130</b>	484
<b>年末現金及現金等價物</b>	18	<b>107,638</b>	72,396

## 1. 一般資料、重組及呈列基準

### 1.1 一般資料

易和國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)於二零一八年十二月十三日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處及主要營業地點分別位於PO Box 309, Uglund House, GrandCayman, KY1-1104, Cayman Islands及中華人民共和國(「中國」)福建省晉江市龍湖鎮梧坑工業區。

本公司為一家投資控股公司，其附屬公司主要於中國從事設計、開發、生產及銷售一次性塑料快餐盒。

本公司的直接及最終控股公司為一家於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立之公司Prize Investment Limited(「**Prize Investment**」)。本集團的最終控股方為許有獎先生(「**許先生**」或「**控股股東**」)。

自二零二零年七月十三日，本公司股份於香港聯合交易所有限公司GEM上市(「**聯交所GEM**」)。

董事會已於二零二二年三月三十一日批准刊發截至二零二一年十二月三十一日止年度的本綜合財務報表。

## 2. 重大會計政策概要

### 2.1 編製基準

本年度綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)(此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)及香港公認會計原則編製。

綜合財務報表亦符合香港公司條例的適用披露規定及包括聯交所GEM證券上市規則的適用披露規定。

編製本綜合財務報表使用的重大會計政策概要如下。除非另有指明，否則該等政策已貫徹應用於呈列的所有年度。採納新訂或經修訂香港財務報告準則及對本集團財務報表的影響(如有)披露於附註3。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

綜合財務報表已按歷史成本基準編製。除另有指明外，綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而所有數值均湊整至千元(「人民幣千元」)。

務請注意，會計估計及假設用於編製綜合財務報表。儘管該等估計基於管理層對當前事件及行動的最佳了解及判斷，但實際結果可能最終與該等估計不同。涉及較高程度判斷或複雜性的範疇，或假設及估計屬重大的範疇披露於綜合財務報表附註4。

### 2.2 綜合基準

綜合財務報表包含本公司及其附屬公司的財務報表。附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期採用一致的會計政策編製。

附屬公司為本集團控制的實體。本集團承受或享有參與實體所得的可變動回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。於評估本集團對實體是否擁有權力時，僅會考慮與實體(由本集團及他人持有)有關的實質權利。

本集團於綜合財務報表計入附屬公司自本集團取得控制權之日起至不再控制該附屬公司之日的收入及開支。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益及虧損於編製綜合財務報表時予以對銷。倘集團間資產銷售的未變現虧損於綜合入賬時撥回，則亦會從本集團角度就相關資產進行減值測試。附屬公司財務報表的申報金額已作必要調整，以確保與本集團採用的會計政策一致。

非控股權益指於一家附屬公司中並非直接或間接歸屬本公司的權益，而本集團並無與該等權益的持有人協定任何額外條款，致使本集團整體就符合金融負債定義的該等權益承擔合約責任。就每項業務合併而言，本集團可選擇以公平值或按彼等分佔附屬公司可識別資產淨值的份額計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表內的權益中呈列，與本公司擁有人應佔權益分開列賬。本集團業績內的非控股權益入賬為非控股權益及本公司擁有人之間就年度的損益總額及全面收益總額的分配，於綜合損益及其他全面收益表呈列。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.2 綜合基準(續)

本集團於附屬公司的權益變動，倘不會引致喪失控制權，則以權益交易入賬，並據此對綜合權益中控股權益的金額作調整，以反映相關的權益變動，惟不會調整商譽及確認盈虧。

當本集團失去附屬公司的控制權，出售的損益按(i)收取的代價的公平值與任何保留權益的公平值之總和及(ii)附屬公司的資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益過往之賬面值兩者間之差額計算。當附屬公司之若干資產按重估金額或公平值計量，且相關的累計收益或虧損已在其他全面收益中確認及於權益中累計，則以往已在其他全面收益中確認及於權益中累計之金額將猶如本公司已直接出售該相關資產入賬(即重新分類至損益或直接轉撥至保留溢利)。前附屬公司於失去控制權日期保留的任何投資公平值視為根據香港財務報告準則第9號「金融工具」後續計算初始確認的公平值，或(倘適用)初始確認聯營公司或合資公司投資的成本。

在本公司財務狀況表中，附屬公司以成本減去任何減值虧損列賬，除非該附屬公司被列入為持有作出售或包括在出售組別中。成本還包括投資的直接成本。

附屬公司的業績由本公司按於報告日期的已收及應收股息入賬。從被投資方的收購前或收購後已收的所有股息均於本公司的損益確認。

### 2.3 外幣換算

本集團各實體的財務報表所載的項目以最能反映有關實體相關事件及情況經濟實質的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣呈列，人民幣為本公司的呈列貨幣。

於綜合實體的獨立財務報表中，外幣交易按交易當日適用的匯率換算為個別實體的功能貨幣。於報告日期，以外幣計值的貨幣資產及負債按該日期的匯率換算。因結算該等交易及於報告日期重新換算的貨幣資產及負債產生的外匯收益及虧損均於損益中確認。

以外幣計值且按公平值呈列的非貨幣項目按公平值釐定當日適用的匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不作重新換算(即僅使用交易日期的匯率換算)。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.3 外幣換算(續)

於綜合財務報表中，原以本集團呈列貨幣以外的貨幣呈列的海外業務的所有獨立財務報表均已換算為人民幣。資產及負債已按報告日期的收市匯率換算為人民幣。收入與支出按交易日的匯率，或按報告期間的平均匯率換算為人民幣(假設匯率並無顯著波動)。任何因此程序產生的差額已於其他全面收益中確認並於權益內的換算儲備個別累計。

### 2.4 物業、廠房及設備

除下文所述之在建工程及附註2.11所述之使用權資產成本外，物業、廠房及設備按收購成本或生產成本初始確認，包括將資產達至所需地點及狀況使其能夠以本集團管理層的擬定方式運作資產的直接應佔成本。物業、廠房及設備隨後以成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

折舊按其估計資產的可使用年期撇銷其成本減其剩餘價值以直線法撥備，所採用年率如下。

樓宇	租期
廠房及機器	10%-33.33%
模具	33.33%
傢俬及設備	20%
租賃物業裝修	10%-20% 或租期(以較短者為準)

資產的估計剩餘價值及使用年期於各報告日期審閱及作出調整(倘適用)。

報廢或出售所產生的收益或虧損按銷售所得款項與相關資產的賬面值之間的差額釐定，並於損益內確認。

後續成本計入資產的賬面值或於適當時確認為一項個別資產，前提為與該項目相關的未來經濟利益極有可能流入本集團及該項目成本能可靠計量。重置部分的賬面值終止確認。所有其他成本(如維修及保養成本)於該等成本產生的財政期間自損益扣除。

在建工程指正在建築中的模具，乃以成本減任何減值虧損列賬，且並無計提折舊。成本包括建築期間的直接建築成本。在建工程於完工及可作使用時，將重新分類至物業、廠房及設備之適當類別。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.5 無形資產(商譽除外)及研發活動

#### 無形資產(商譽除外)

已收購之無形資產最初按成本確認。於初步確認後，具有有限可使用年期之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限可使用年期之無形資產於估計可使用年期5年內以直線法攤銷。攤銷於無形資產可供使用時開始計算。

具無限可使用年期之無形資產以成本減任何其後減值虧損列賬。於各報告日期已審閱資產的攤銷方法及可使用年期，且已於適當情況下作出調整。

如下文附註2.8所述，無形資產已進行減值測試。

#### 研發成本

與研究活動相關的成本於產生時自損益支銷。開發活動直接應佔的成本確認為無形資產，惟須符合下列有關確認的規定：

- (i) 供內部使用或出售的準產品顯示在技術上可行；
- (ii) 有意完成無形資產並加以使用或將其出售；
- (iii) 本集團顯示有能力使用或出售無形產品；
- (iv) 無形資產將透過內部使用或銷售產生適當經濟利益；
- (v) 備有足夠技術、財務及其他資源可用於完成開發；及
- (vi) 源自無形資產的開支能可靠計量。

直接成本包括因開發活動而產生的僱員成本及適當比例的相關間接開支。開發符合上述確認標準的內部產生軟件、產品或知識的開發成本會確認為無形資產，並須按與收購無形資產的其後相同計量方法計量。

所有其他開發成本均於產生時支銷。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.6 金融工具

#### 確認及終止確認

金融資產及金融負債於本集團成為金融工具合約條文一方時確認。

金融資產於自金融資產獲取現金流量之合約權利屆滿，或金融資產及其絕大部分風險及回報已轉移時終止確認。金融負債於其消除、解除、註銷或到期時終止確認。

#### 金融資產的分類及初步計量

除並無重大融資組成部分且根據香港財務報告準則第15號按交易價格計量的貿易應收款項外，所有金融資產均按公平值初步計量，倘金融資產並非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)，則加上收購金融資產直接產生的交易成本。按公平值計入損益的金融資產的交易成本於綜合損益及其他全面收益表支銷。

金融資產(指定及有效作對沖工具的金融資產除外)乃分類為以下類別：

- 按攤銷成本；
- 按公平值計入損益；或
- 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)。

分類乃根據下列兩項釐定：

- 實體管理金融資產的業務模式；及
- 金融資產的合約現金流量特徵。

與於損益確認的金融資產有關的所有收入及開支於其他收入或融資成本呈列，惟於行政及其他經營開支呈列的貿易應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)除外。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.6 金融工具(續)

#### 金融資產的後續計量

#### 債務投資

#### 按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產符合以下條件(且並非指定為按公平值計入損益)，則該資產按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的而持有資產的經營模式下持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

於初步確認後，該等資產使用實際利率法按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入於損益計入其他收入內。倘折現影響微乎其微，則折現可忽略不計。本集團的現金及現金等價物及貿易及其他應收款項均屬於此類金融工具。

#### 金融負債的分類及計量

#### 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項按公平值初始確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.7 金融資產減值

#### 確認及終止確認

香港財務報告準則第9號的減值規定採用具前瞻性的資料確認預期信貸虧損－「預期信貸虧損模式」。屬此範疇內之工具包括按攤銷成本計量的貸款及其他債券類金融資產、貿易應收款項、貸款承擔及部分並非按公平值計入損益的財務保證合約(就發行人而言)。

於評估信貸風險及計量預期信貸虧損時，本集團考量更為廣泛的資料，包括過往事件、現時狀況以及可影響有關工具未來現金流量預期可收回性的有理據預期。

於應用前瞻性方式時，須對下列各項作出區別：

- 由初步確認以來其信貸質量未發生重大惡化或具較低信貸風險的金融工具(「第1階段」)及
- 由初步確認以來其信貸質量發生重大惡化且其信貸風險不低的金融工具(「第2階段」)。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.7 金融資產減值(續)

#### 確認及終止確認(續)

「第3階段」覆蓋於報告日期出現減值的客觀證據的金融資產。

「12個月的預期信貸虧損」於第1階段類別下確認，而「整個存續期的預期信貸虧損」於第2階段類別下確認。

預期信貸虧損的計量按概率加權估計於金融工具預計存續期的信貸虧損釐定。

#### 貿易應收款項

就貿易應收款項而言，本集團採用簡化方法計算預期信貸虧損，並根據各報告日期的整個存續期預期信貸虧損確認虧損撥備。考慮到金融資產存續期內任何時間點均可能出現違約事件，預期合約現金流量會存在不足情況。於計算預期信貸虧損時，本集團已設立根據其過往信貸虧損經驗及外部指標計算的撥備矩陣，並按債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據攤佔信貸風險特徵及逾期天數分組。

#### 按攤銷成本計量的其他金融資產

本集團就其他按攤銷成本計量的金融資產計量相等於12個月的預期信貸虧損的虧損撥備，除非信貸風險自初始確認後曾顯著增加，則本集團確認整個存續期預期信貸虧損。應否確認整個存續期預期信貸虧損乃根據發生違約情況的可能性或風險於初始確認後有否顯著增加而作出評估。

就評估信貸風險自初始確認後有否顯著增加，本集團將金融資產於報告日期的違約風險與金融資產於初始確認當日的違約風險作出比較。在進行評估時，本集團同時考慮合理而有憑證的量化及質化資料，包括過往經驗及毋須付出不必要成本或努力即可取得的前瞻資料。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.7 金融資產減值(續)

#### 確認及終止確認(續)

#### 按攤銷成本計量的其他金融資產(續)

具體而言，於評估信貸風險有否顯著增加時須考慮以下資料：

- 金融工具外部(如適用)或內部信貸評級的實際或預期重大惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信貸違約掉期價格顯著上升；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

儘管如此，倘債務工具於各報告期末被認為信貸風險較低，則本集團認為該債務工具的信貸風險自初步確認起並無顯著增加。倘其違約風險較低、借款人有強大能力於短期履行其合約現金流量責任及較長遠的經濟及業務狀況存在不利變動，惟將未必削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力，則債務工具被認為信貸風險會較低。

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件於內部制訂或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款(未計及本集團所持任何抵押品)時發生。

有關按攤銷成本計量的貿易應收款項及其他金融資產的預期信貸虧損評估分析的詳情載於附註26.2。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.8 非金融資產減值

下列資產須受限於減值測試：

- 無形資產；
- 物業、廠房及設備；及
- 本公司於附屬公司之投資

該等資產在出現跡象顯示資產賬面值或會不可收回時進行減值測試。

減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的部分即時確認為開支。可收回金額為反映市況的公平值減銷售成本及使用價值兩者中較高者。在評估使用價值時，會使用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值。該貼現率為反映現行市場所評估之貨幣之時值及該資產之特定風險。

就評估減值而言，倘該資產並不產生大部分獨立於其他資產所產生之現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產組別(即現金產生單位)來釐定可收回金額。因此，部分資產個別進行減值測試，部分則在現金產生單位層面進行測試。

減值虧損乃按比例從現金產生單位的資產扣除，惟資產賬面值不得減至低於其個別公平值減出售成本或使用價值(如可衡量)。

倘用以釐定資產的可收回金額的估計出現有利變動，減值虧損會被撥回，惟資產的賬面值不得超過倘並無確認減值虧損而釐定的賬面值(已扣除折舊或攤銷)。

### 2.9 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。可變現淨值為一般業務過程中之估計售價減估計完工成本及適用之銷售開支。就原材料而言，成本乃使用加權平均法計算，就製成品而言，則包括直接原材料、直接勞工及適當部分的間接費用。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.10 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行活期存款以及原定到期日為三個月或以下而隨時可轉換為已知數額現金且價值變動風險不大之短期高度流通投資。

### 2.11 租賃

倘本集團釐定某項安排涉及於一段時期內將已識別資產的使用控制權出讓以換取代價，則有關安排(包括一項交易或一連串交易)屬於或包含一項租賃。本集團釐定安排是否符合三個關鍵評估項：

- 合約中明示或資產可供本集團使用時暗示合約是否包括一項已識別資產；
- 經考慮其於合約界定範圍內的權利後，本集團是否有權於整個使用期間因使用已識別資產而獲得絕大部分經濟利益；及
- 本集團於整個使用期間是否有權指示已識別資產的使用。本集團會評估其於整個使用期間是否有權指示資產的「使用方式及用途」。

#### 本集團租用的資產

於租賃資產可供本集團使用之日，租賃初步確認為使用權資產及相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自綜合損益及其他全面收益表扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可用年期或租期(以較短者為準)以直線法折舊。

本集團租用的資產及相應負債初步按現值基準計量。租賃負債包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵的現值淨額。

租賃付款採用租賃所隱含的利率(倘可釐定該利率)或各實體的增量借款利率予以貼現。使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃獎勵；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.11 租賃(續)

#### 本集團租用的資產(續)

與短期租賃及低價值資產租賃有關的付款按直線法於綜合損益及其他全面收益表中確認為開支。短期租賃指租期為或少於12個月的租賃。

於綜合財務狀況表內，使用權資產已計入「物業，廠房及設備」，與呈列與其擁有的相同性質的相關資產相同。

已付可退還租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號入賬並初步按公平值計量。於初步確認時對公平值之調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

### 2.12 撥備及或然負債

當本集團因過往事件而擁有現有責任(法定或推定)而極有可能須流出經濟利益以履行責任且能可靠估計責任金額時則確認撥備。倘貨幣的時間值屬重大，則撥備按預期結清責任所需開支的現值列賬。

所有撥備均於各報告日期作出審查並作出調整以反映現時的最佳估計。

倘經濟利益須流出的可能性不大，或無法可靠估計金額時，則該責任會披露為或然負債(除非經濟利益流出的可能性極低)。可能的責任(視乎日後是否發生本集團無法完全控制的一宗或多宗不確定事件而確認其是否存在)亦披露為或然負債(除非經濟利益流出的可能性極低)。

### 2.13 股本

普通股分類為權益。股本乃按已發行股份的面值釐定。任何有關發行股份的交易成本(減去任何有關所得稅優惠)，以股權交易直接應佔增量成本為限，於股份溢價內扣減。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.14 收益確認

所產生的收益主要來自銷售一次性塑料快餐盒。本集團分下列五個步驟釐定是否確認收益：

1. 識別與客戶訂立之合約
2. 識別合約中的履約責任
3. 釐定交易價
4. 將交易價分配至合約中之履約責任
5. 當(或於)實體完成履約責任時確認收益

在所有情況下，合約的總交易價格根據彼等相對獨立銷售價格於各種履約責任中分配。合約的交易價格不包括代表第三方收取的任何金額。

當(或於)本集團通過將承諾的商品或服務轉移至其客戶以履行履約責任時，收益於某個時間點或隨時間確認。

本集團的收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

#### 銷售一次性塑料快餐盒

按固定費用銷售一次性塑料快餐盒的收益於本集團將資產的控制權轉移至客戶(當中控制權於客戶收取無可爭議的貨品的某一時間點轉移)時確認。本集團不提供任何與銷售相關的保證。銷售一次性塑料快餐盒的收益不包括增值稅或其他銷售稅。

#### 利息收入

利息收入乃採用實際利率法按時間比例基準予以確認。就並無信貸減值而按攤銷成本計量的金融資產而言，資產賬面總值應用實際利率。就信貸減值金融資產而言，實際利率應用於資產攤銷成本(即賬面總值扣除預期信貸虧損撥備)。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.15 僱員福利

#### 退休福利

僱員退休福利透過界定供款計劃作出撥備。

本集團根據《強制性公積金計劃條例》為本集團所有合資格參與強積金計劃的僱員參加界定供款退休福利計劃。供款按僱員基本薪金的某個百分比作出。

於中國的僱員須參與由有關地方市政府營運的中央退休金計劃，並須按其薪金成本若干百分比向中央退休金計劃供款。

於僱員於年內提供服務時，供款乃於損益表確認為開支。本集團於該等計劃下的責任僅限於應付的固定百分比供款。

#### 短期僱員福利

僱員可享的年假在僱員應享有時確認。本集團就因直至報告日期僱員提供服務而估計應得的年假責任作出撥備。

非累計帶薪休假(如病假及產假)於休假時方予確認。

僱主不可動用被沒收的供款(即僱員在有關供款歸其所有前退出該計劃，由僱主代僱員處理的供款)以削減現有供款水平。

### 2.16 借貸成本

就收購、建造或生產任何合資格資產產生的借貸成本於扣除特定借貸暫時投資所賺取的任何投資收入後，於須完成及準備將該資產作其擬定用途的期間內撥充資本。合資格資產指必需耗用長時期方可作其擬定用途或銷售的資產。其他借貸成本均於產生時支銷。

在資產產生開支、產生借貸成本及使資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間，借貸成本乃資本化作合資格資產成本的一部分。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作完成時，借貸成本便會停止資本化。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.17 所得稅會計處理

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期所得稅資產及／或負債包括財政部門要求繳納涉及目前或以往報告期間惟於報告日期尚未繳付的該等稅務責任或其提出的申索。其乃基於年內應課稅溢利，根據有關財政期間適用的稅率及稅法計算。即期稅項資產或負債的所有變動均於損益中確認為稅項開支的一部分。

遞延稅項採用負債法就於報告日期的資產及負債的賬面值與其各自稅基間的暫時差額計算。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般按所有可扣稅暫時差額、可結轉稅項虧損以及其他未動用稅項抵免確認，惟以極有可能錄得應課稅溢利(包括現有應課稅暫時差額)可用作抵消可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免為限。

倘暫時差額來自商譽或交易(不影響應課稅或會計損益)中初步確認(業務合併除外)的資產及負債，則不會確認遞延稅項資產及負債。

對附屬公司之投資產生的應課稅暫時差額會確認為遞延稅項負債，惟本集團能夠控制該等暫時差額的撥回，而該暫時差額在可預見的將來很可能不會撥回則除外。

遞延稅項按於報告日期已經或大致上已實施預期於償付負債或變現資產期間適用的稅率計算，且無須貼現。

倘遞延稅項資產或負債的變動與其他全面收益或直接於權益中計入或入賬的項目有關，則該等遞延稅項資產或負債的變動於損益或於其他全面收益或直接於權益內確認。

當不同稅率適用於不同水平的應課稅收入時，遞延所得稅資產和負債按預期適用於預計暫時差額撥回期間的應課稅收入的平均稅率計量。

釐定平均稅率需要估計(1)現有暫時差額將撥回的時間及(2)該等年度的未來應課稅收入金額。未來應課稅收入估計包括：

- (a) 扣除暫時差額撥回的收入或虧損；及
- (b) 現有暫時差額撥回。

### 2. 重大會計政策概要(續)

#### 2.17 所得稅會計處理(續)

即期稅項資產及即期稅項負債在以下情況且僅在以下情況以淨額呈列，

- (a) 本集團依法有強制執行權可抵消確認金額；及
- (b) 擬以淨額基準結算，或同時變現該資產及結清該負債。

本集團在以下情況且僅在以下情況以淨額呈列遞延稅項資產及遞延稅項負債，

- (a) 該實體依法有強制執行權可將即期稅項資產及即期稅項負債抵消；及
- (b) 遞延稅項資產及遞延稅項負債乃關於同一稅務機關就以下任何一項所徵收的所得稅：
  - (i) 同一應課稅實體；或
  - (ii) 擬於各未來期間(而預期在有關期間內將結清或收回巨額的遞延稅項負債或資產)以淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債的不同應課稅實體。

#### 2.18 分部報告

本集團根據向本公司執行董事定期呈報以供彼等決定分配資源至本集團業務分部及檢討該等業務分部的表現的內部財務資料識別其營運分部及編製分部資料。

#### 2.19 關聯方

就本綜合財務報表而言，倘下列情況適用，則一方被視為與本集團相關聯：

- (a) 該方為一名人士或該名人士的近親家族成員且倘該人士：
  - (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
  - (ii) 對本集團有重大影響力；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理層成員。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.19 關聯方(續)

- (b) 該方為一個實體且倘下列任何情況適用：
- (i) 該實體及本集團屬同一集團的成員；
  - (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或為某一集團的成員公司的聯營公司或合營企業，而該另一實體為此集團的成員公司)；
  - (iii) 該實體及本集團皆為相同第三方的合營企業；
  - (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業而另一實體為第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體為本集團或一個與本集團有關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)所識別的人士控制或共同控制；
  - (vii) 於(a)(i)所識別的人士對該實體有重大影響，或為該實體(或該實體的母公司)的一名主要管理層成員；及
  - (viii) 該實體，或其所屬集團之任何成員向本集團或本集團之母公司提供主要管理層服務。

一名人士的近親家族成員指預期可影響該人士與實體進行交易或於交易時受該人士影響的有關家族成員。

## 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

### 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效之經修訂香港財務報告準則

本年度，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈與本集團營運有關且於本集團於二零二一年一月一日開始之年度期間之綜合財務報表生效之經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	2019冠狀病毒病相關租金寬減
香港財務報告準則第9號、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)	利率基準改革－第二階段

採納經修訂香港財務報告準則對本期間及過往期間已編製及呈列的業績及財務狀況並無重大影響。

### 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

於批准該等綜合財務報表日期，若干新訂及經修訂的香港財務報告準則已頒佈但尚未生效，而本集團亦無提早採納。

香港財務報告準則第 17 號	保險合約及相關修訂 <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>4</sup>
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公司之間之資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第 16 號(修訂本)	二零二一年六月三十日之後 2019 冠狀病毒病相關租金寬減 <sup>5</sup>
香港會計準則第 1 號(修訂本)	流動或非流動負債分類以及香港詮釋第 5 (2020) 號之有關修訂 <sup>2</sup>
香港會計準則第 1 號及香港財務報告準則實務報告第 2 號(修訂本)	會計政策之披露 <sup>2</sup>
香港會計準則第 8 號(修訂本)	會計估計之定義 <sup>2</sup>
香港會計準則第 12 號(修訂本)	與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項 <sup>2</sup>
香港財務準則第 16 號(修訂本)	物業、廠房及設備—作擬定用途前的所得款項 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 37 號(修訂本)	虧損合約—履行合約之成本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二二年一月一日或以後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二三年一月一日或以後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 尚未釐定生效日期。

<sup>4</sup> 對收購日期為於二零二二年一月一日或之後開始之首個年度期間開始之業務合併生效。

<sup>5</sup> 於二零二一年四月一日或以後開始之年度期間生效。

董事預期所有新訂及經修訂香港財務報告準則將於新訂及經修訂香港財務報告準則生效日期或之後開始的首個期間在本集團的會計政策中採納。預期該等新訂及經修訂香港財務報告準則不會對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

#### 4. 關鍵會計估計及判斷

編製本集團的綜合財務報表需要管理層作出估計及假設，該等估計及假設影響收入、開支、資產及負債的呈報金額以及彼等相關披露事項。該等假設及估計的不明朗因素可導致可能需要對於未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

##### 不明朗因素的估計

各報告期末，存在重大風險導致對下一財政年度內的資產及負債的賬面值有重大調整的有關未来的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源載列於下文。

##### 物業、廠房及設備以及無形資產的減值

倘有任何跡象顯示物業、廠房及設備項目(附註13)及無形資產(附註14)的賬面值可能無法收回，則對該等資產進行減值測試並須作出減值虧損。此過程需要管理層估計各資產或資產組別所產生的未來現金流量。如評估過程顯示出現減值，則會將相關資產的賬面值撇減至可收回金額(即資產公平值減出售成本與使用價值的較高者)，而該撇減的金額則於綜合損益及其他全面收益表內支銷。於二零二一年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值分別為人民幣44,797,000元(二零二零年：人民幣45,596,000元)。於二零二一年十二月三十一日，無形資產的賬面值為人民幣2,500,000元(二零二零年：人民幣4,500,000元)。

##### 存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值(附註16)為根據估計售價減於完成及出售時產生的任何估計成本(經參考現行市場資料)。此等估計乃根據現行市況以及銷售同類性質之商品的過往經驗而作出。其可能因市場情況變動而出現顯著變動。本集團於各報告期末重新評估該等估計。於二零二一年十二月三十一日，存貨的賬面值分別為人民幣7,266,000元(二零二零年：人民幣7,327,000元)。

##### 貿易及其他應收款項的減值估計

本集團就因其客戶未能按要求付款而產生的估計虧損計提撥備。本集團根據其貿易應收款項結餘的賬齡、客戶的信譽及歷史撇銷經驗作出估計，並按經濟環境特定的前瞻性因素作出調整。倘其客戶的財政狀況惡化以致實際減值虧損或高於預期，本集團或須修訂撥備基準。有關貿易應收款項的詳情載於附註17。截至二零二一年十二月三十一日止年度，並無就貿易應收款項確認減值虧損(二零二零年：無)。

## 4. 關鍵會計估計及判斷(續)

### 關鍵判斷

#### 釐定租賃負債及使用權資產的貼現率

在釐定貼現率時，本集團已於租賃開始日期及修訂生效日期考慮相關資產的性質及該租賃的條款及條件，就釐定貼現率作出重大判斷。

#### 選擇續新租賃協議

本集團在決定是否行使租賃協議續新選擇權時已作出審慎的判斷。當認為辦公室及工廠場所對本集團的經營至關重要時，本集團將會行使續新選擇權。有關續新的詳情載於綜合財務報表附註20。

## 5. 收益

本集團的主要業務於綜合財務報表附註1披露。本集團的收益為來自該等業務的收益。

本集團的產品為一次性塑料快餐盒。所有收益於某一時間確認。本集團與客戶的合約一般設有一年或以內的原預期持續時間。

首席經營決策者被認定為本公司之執行董事。董事將本集團的設計及開發、生產及銷售一次性塑料快餐盒業務視為單一經營分部，並審閱本集團整體的業績，以就資源分配作出決策並評估有關業務分部的表現。因此，並無呈報分部分析資料。

### 客戶合約收益分拆

本集團自銷售以下品牌及性質的產品產生收益：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>品牌：</b>		
「爵士兔」品牌產品	<b>236,945</b>	207,785
非品牌產品	<b>25,692</b>	25,396
	<b>262,637</b>	233,181
<b>性質：</b>		
常規產品	<b>163,807</b>	170,097
定制產品	<b>96,843</b>	61,271
其他	<b>1,987</b>	1,813
	<b>262,637</b>	233,181

## 5. 收益(續)

### 客戶合約收益分拆(續)

常規產品的設計更加簡潔，有一個隔間適合盛裝食物及飲料。定制產品設計經過改良，有更多功能，客戶可用多格一次性塑料快餐盒盛裝不同食物及飲料。

### 地區資料

有關按外部客戶經營所在地區或國家呈列的地理位置劃分的本集團收益的資料呈列如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國(經營所在地)	260,959	229,085
海外	1,678	4,096
	<b>262,637</b>	233,181

本集團的非流動資產全部位於中國。

### 有關主要客戶的資料

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無客戶貢獻本集團10%以上的收益(二零二零年：一名客戶貢獻12.1%)。

## 6. 其他收入

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
利息收入	266	143

## 7. 融資成本

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
租賃安排的利息開支	195	212

## 綜合財務報表附註

### 8. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利經計入下列各項後達致：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
折舊		
— 自用	8,944	6,391
— 以租賃方式持有	993	786
計入行政及其他經營開支的無形資產攤銷	2,000	2,000
核數師薪酬	730	623
有關下列各項的短期租賃開支		
— 處所	—	38
確認為開支的存貨成本	160,411	143,940
研發成本(包括員工成本)	5,918	5,615
出售物業、廠房及設備的虧損	155	23
上市開支	—	9,997
員工成本(包括董事薪酬)		
薪金、津貼及其他福利	16,488	14,316
界定供款退休計劃的供款(附註)	608	56
	<b>17,096</b>	14,372

附註：於截至2020年12月31日止年度，本集團有權獲中國當地政府部門豁免向界定供款退休計劃作出供款。

## 9. 所得稅開支

由於本公司並無於任何司法權區產生應課稅溢利，故並無對利得稅作出任何撥備。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於本集團於香港並無產生應課稅溢利，故並無對香港利得稅計提撥備(二零二零年：無)。

中國企業所得稅乃就中國附屬公司的應課稅溢利按適用稅率 25% 計提撥備(二零二零年：25%)。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
— 中國企業所得稅撥備	<b>12,637</b>	10,950
— 預扣稅	—	836
<b>所得稅開支</b>	<b>12,637</b>	11,786

綜合損益及其他全面收益表的實際所得稅開支與就除所得稅前溢利應用適用稅率所得款項的差額對賬如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除所得稅前溢利	<b>47,868</b>	32,546
除所得稅前溢利的稅項，按稅率 25% 計算(二零二零年：25%)	<b>11,967</b>	8,137
不可扣稅開支	<b>670</b>	2,813
預扣稅	—	836
<b>所得稅開支</b>	<b>12,637</b>	11,786

於二零二一年十二月三十一日，概無就本集團於中國成立之附屬公司就未匯出盈利而應付之預扣稅確認任何遞延所得稅。本公司董事認為，該附屬公司將不大可能於可見未來分派該等盈利。尚未確認遞延所得稅負債之中國附屬公司投資相關之暫時差額於二零二一年十二月三十一日合共約為人民幣 94,017,000 元(二零二零年：人民幣 59,988,000 元)。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，概無其他重大未確認遞延所得稅資產或負債。

10. 董事及最高行政人員薪酬以及五名最高薪酬人士

10.1 董事及最高行政人員薪酬

	截至二零二一年十二月三十一日止年度				
	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
許先生	336	5	27	4	372
張緣生先生(張先生)	206	5	17	4	232
許麗萍女士(許女士)	251	5	21	4	281
	<b>793</b>	<b>15</b>	<b>65</b>	<b>12</b>	<b>885</b>
獨立非執行董事：					
李魁隆先生(李先生) (附註 b)	58	—	—	—	58
劉大進先生(劉先生)	50	—	—	—	50
鄧志煌先生(鄧先生)	80	—	—	—	80
鍾智傑先生(鍾先生) (附註 c)	13	—	—	—	13
	<b>201</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>201</b>

10. 董事及最高行政人員薪酬以及五名最高薪酬人士(續)

10.1 董事及最高行政人員薪酬(續)

	截至二零二零年十二月三十一日止年度				總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>					
許先生	157	159	24	—*	340
張先生	108	105	16	—*	229
許女士	123	121	19	—*	263
	388	385	59	—	832
<b>獨立非執行董事(附註 a)</b>					
李先生	50	—	—	—	50
劉先生	25	—	—	—	25
鄧先生	40	—	—	—	40
	115	—	—	—	115

\* 金額少於人民幣1,000元。

附註：

- (a) 李先生、劉先生及鄧先生於二零二零年六月十九日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (b) 李先生於二零二一年八月十日辭任本公司獨立非執行董事。
- (c) 鐘先生於二零二一年八月十日獲委任為本公司獨立非執行董事。

上述董事自本集團收取的酬金乃包括彼等作為本集團附屬公司董事／僱員的酬金。

10. 董事及最高行政人員薪酬以及五名最高薪酬人士(續)

10.2 五名最高薪酬人士

截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團五名最高薪酬人士包括二名董事(二零二零年：一名董事)，其薪酬披露於附註10.1。餘下三名人士(二零二零年：四名人士)的薪酬總額如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	948	1,460
退休計劃供款	17	17
	<b>965</b>	<b>1,477</b>

上述人士的薪酬介乎以下範圍：

	二零二一年	二零二零年
零港元至 1,000,000 港元	3	4

於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，董事或五名最高薪酬人士概無向本集團收取任何酬金，作為加入本集團或於加入本集團時的獎金或作為離職補償(二零二零年：零)。於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，董事或五名最高薪酬人士概無放棄或同意放棄任何酬金(二零二零年：無)。

## 11. 股息

股份於聯交所GEM上市前，本集團向其當時的權益擁有人宣派股息，如下所示：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
股息	—	7,522

由於股息率及享有股息之股份數目對本報告而言並無意義，故並未呈列該等資料。

## 12. 每股盈利

本公司權益持有人應佔每股基本盈利乃根據以下計算：

	二零二一年	二零二零年
<b>盈利</b>		
本公司權益持有人應佔年內溢利(人民幣千元)	<b>35,231</b>	20,760
普通股的加權平均數(千股)	<b>600,000</b>	520,274

用於計算截至二零二零年十二月三十一日止年度每股基本盈利的普通股加權平均數包括(i)緊隨資本化發行後本公司普通股數目(附註21(i))，猶如所有該等股份已於截至二零二零年十二月三十一日止年度全年獲發行；及(ii)已根據股份發售發行的150,000,000股新普通股的加權平均數(附註21(ii))。

由於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度內並無潛在已發行普通股，每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

## 綜合財務報表附註

### 13. 物業、廠房及設備

	根據租賃						總計 人民幣千元
	持有的樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢私及設備 人民幣千元	模具 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
<b>成本</b>							
於二零二零年一月一日	5,175	25,660	331	14,398	2,295	537	48,396
添置	988	17,072	—	2,098	771	3,857	24,786
轉讓	—	—	—	3,484	—	(3,484)	—
出售	—	(50)	—	(1,364)	—	—	(1,414)
於二零二零年十二月三十一日	6,163	42,682	331	18,616	3,066	910	71,768
於二零二一年一月一日	<b>6,163</b>	<b>42,682</b>	<b>331</b>	<b>18,616</b>	<b>3,066</b>	<b>910</b>	<b>71,768</b>
添置	16	4,945	—	—	—	4,486	9,447
轉讓	—	—	—	5,080	—	(5,080)	—
出售	—	(293)	—	(3,009)	—	—	(3,302)
於二零二一年十二月三十一日	<b>6,179</b>	<b>47,334</b>	<b>331</b>	<b>20,687</b>	<b>3,066</b>	<b>316</b>	<b>77,913</b>
<b>累計折舊</b>							
於二零二零年一月一日	663	7,857	295	10,145	1,359	—	20,319
年內支出	786	3,427	10	2,709	245	—	7,177
出售時撥回	—	(28)	—	(1,296)	—	—	(1,324)
於二零二零年十二月三十一日	1,449	11,256	305	11,558	1,604	—	26,172
於二零二一年一月一日	<b>1,449</b>	<b>11,256</b>	<b>305</b>	<b>11,558</b>	<b>1,604</b>	<b>—</b>	<b>26,172</b>
年內支出	993	4,924	3	3,688	329	—	9,937
出售時撥回	—	(135)	—	(2,858)	—	—	(2,993)
於二零二一年十二月三十一日	<b>2,442</b>	<b>16,045</b>	<b>308</b>	<b>12,388</b>	<b>1,933</b>	<b>—</b>	<b>33,116</b>
<b>賬面淨值</b>							
於二零二一年十二月三十一日	<b>3,737</b>	<b>31,289</b>	<b>23</b>	<b>8,299</b>	<b>1,133</b>	<b>316</b>	<b>44,797</b>
於二零二零年十二月三十一日	4,714	31,426	26	7,058	1,462	910	45,596

## 14. 無形資產

	商標 人民幣千元
<b>成本</b>	
於二零二零年一月一日、二零二零年及二零二一年十二月三十一日	<b>9,500</b>
<b>累計攤銷</b>	
於二零二零年一月一日	3,000
年內撥備	2,000
於二零二零年十二月三十一日	5,000
年內撥備	2,000
於二零二一年十二月三十一日	<b>7,000</b>
<b>賬面淨額</b>	
於二零二一年十二月三十一日	<b>2,500</b>
於二零二零年十二月三十一日	4,500

## 15. 投資附屬公司

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日主要附屬公司的詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	註冊/已發行 及繳足股本	本集團應佔股權		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
福建恒盛動漫文化 傳播有限公司	中國	人民幣： 47,000,000元	<b>100%</b>	100%	設計及開發、生產及銷售 一次性塑料快餐盒
Yihe Investment Holdings Limited	英屬維爾京群島	1股面值1美元	<b>100%*</b>	100%*	投資控股
銀卓投資有限公司	香港	1股	<b>100%</b>	100%	投資控股

\* 本公司直接持有已發行股本。

## 16. 存貨

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
原材料	3,987	4,228
製成品	3,279	3,099
	<b>7,266</b>	7,327

## 17. 貿易及其他應收款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收款項		
— 來自第三方	38,068	33,105
預付款項	484	765
	<b>38,552</b>	33,870

董事認為預期將於一年內收回的所有貿易及其他應收款項的公平值與其賬面值並無重大差異，原因是該等結餘自開始起計於短期內到期。

### 貿易應收款項

於接納任何新客戶前，本集團應用內部信貸評估政策評估潛在客戶的信貸質素。信貸期通常為40天。逾期結餘由高級管理層定期審核。貿易應收款項不計息。

貿易應收款項基於發票日期及扣除預期信貸虧損撥備的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
30天內	26,821	16,719
31至60天	11,247	16,386
	<b>38,068</b>	33,105

貿易應收款項主要以人民幣計值。倘有資料顯示債務人陷入嚴重的財務困難且收回款項的機率不大，例如債務人遭清盤或已進入破產程序，或若貿易應收款項逾期超過兩年（以較早者為準），本集團將撇銷有關貿易應收款項。於二零二一年十二月三十一日，貿易應收款項人民幣971,000元已逾期（二零二零年：人民幣3,235,000元）並於其後結清。截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，概無撇銷任何貿易應收款項（二零二零年：零）。

**17. 貿易及其他應收款項(續)****貿易應收款項(續)**

一般而言，本集團過往信貸虧損記錄並未就不同客戶分部呈現顯著不同的虧損模式。並未就本集團不同客戶群體進一步區分根據逾期情況作出的虧損撥備。於二零二一年十二月三十一日，貿易應收款項的總金額概無任何重大變動，導致影響於本年度的虧損撥備估計(二零二零年：零)。

本集團信貸政策及自貿易應收款項產生的信貸風險的進一步詳情載於附註 26.2。

**18. 現金及現金等價物**

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行結餘及現金	<b>107,638</b>	72,396

於二零二一年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物約人民幣107,607,000元(二零二零年：人民幣72,304,000元)乃為以人民幣計值的銀行結餘，存放中國的銀行。人民幣為不可自由兌換貨幣。根據中國的外匯管制條例及結售匯管理，本集團獲許可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。銀行存款根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。

**19. 貿易及其他應付款項**

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>貿易應付款項</b>		
— 應付第三方	<b>24,609</b>	24,242
<b>應計費用及其他應付款項</b>		
— 應付稅項	<b>1,288</b>	366
— 應付薪金	<b>1,617</b>	1,489
— 其他應付款項及應計款項	<b>835</b>	591
	<b>3,740</b>	2,446
	<b>28,349</b>	26,688

## 綜合財務報表附註

### 19. 貿易及其他應付款項(續)

#### 貿易應付款項

本集團獲其供應商給予介乎 30 至 60 天之信貸期。基於發票日期的貿易應付款項之賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
30 天內	12,389	14,860
31 天至 60 天	12,220	9,382
	<b>24,609</b>	24,242

所有貿易應付款項以人民幣計值。所有金額屬短期性質，故認為貿易及其他應付款項之賬面值為其公允價值之合理約數。

### 20. 租賃負債

租賃負債於綜合財務狀況表呈列如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動：		
第三方	479	457
晉江恒盛玩具有限公司(「恒盛玩具」)(附註1)	517	487
非流動：		
第三方	641	1,120
恒盛玩具	1,789	2,295
	<b>3,426</b>	4,359

本集團已租賃辦公室及廠房物業。該等租賃於綜合財務狀況表中反映為物業、廠房及設備(附註13)以及租賃負債。

每項租賃一般限制使用權資產僅可由本集團使用。租約僅可由本集團與出租人互相協定取消。租賃合約中並無可變租賃付款及終止選擇權。

## 20. 租賃負債(續)

下表載列未來最低租金付款：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年以內	1,145	1,139
一至二年	798	1,139
二至五年	1,928	2,359
超過五年	—	361
	<b>3,871</b>	4,998
融資費用	<b>(445)</b>	(639)
	<b>3,426</b>	4,359

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
最低租賃付款現值：		
一年內到期	996	944
第一至二年到期	694	991
第二至五年到期	1,736	2,077
五年後到期	—	347
	<b>3,426</b>	4,359
減：計入流動負債項下於一年內到期的部分	<b>(996)</b>	(944)
計入非流動負債項下於一年後到期的部分	<b>2,430</b>	3,415

於二零二零年六月二十一日，與恒盛玩具訂立的若干租賃協議的租期由十年修訂為三年，自二零二零年六月二十一日起生效。本集團可於三年租期到期後以相同租金再續期三年。此後，租賃期及租金可予協商，惟恒盛玩具同意自二零二零年六月二十一日起以最長二十年租期租予本集團。基於本集團將續期租約至原租賃期限，租期的修訂對綜合財務報表的影響並不重大。

## 綜合財務報表附註

### 20. 租賃負債(續)

下表描述按綜合財務狀況表確認為物業、產房及設備的使用權資產類別劃分的本集團租賃活動的性質：

二零二一年

使用權資產	租約數目	餘下租期的範圍 (附註2)年	平均餘下租期 (附註2)年
樓宇	13	2-7	4-5

二零二零年

使用權資產	租約數目	餘下租期的範圍 (附註2)年	平均餘下租期 (附註2)年
樓宇	12	3-8	5-6

#### 未確認為負債的租賃付款

本集團已選擇不確認短期租賃(預期租期12個月或以下的租賃)的租賃負債。截至二零二一年十二月三十一日止年度，未計入租賃負債計量的短期租賃產生的開支為零(二零二零年：人民幣38,000元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，租賃之現金流出總額為人民幣1,161,000元(二零二零年：人民幣971,000元)。

附註1：恒盛玩具由許文傑先生控制。許文傑先生為本公司控股股東兼執行董事許先生的兄弟。

附註2：基於本集團選擇續新租賃協議。

## 21. 股本

	二零二一年		二零二零年	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
<b>法定：</b>				
每股面值0.01港元的普通股				
於一月一日	<b>5,000,000,000</b>	<b>45,147</b>	38,000,000	343
法定股本增加(附註(i))	—	—	4,962,000,000	44,804
於十二月三十一日	<b>5,000,000,000</b>	<b>45,147</b>	5,000,000,000	45,147
<b>已發行及繳足：</b>				
於一月一日	<b>600,000,000</b>	<b>5,418</b>	10,000	1
根據資本化發行發行普通股(附註(i))	—	—	449,990,000	4,063
根據股份發售發行普通股(附註(ii))	—	—	150,000,000	1,354
於十二月三十一日	<b>600,000,000</b>	<b>5,418</b>	600,000,000	5,418

附註：

- (i) 根據於二零二零年六月十九日通過的股東書面決議案，透過增設額外4,962,000,000股將本公司法定股本增加至50,000,000港元(相當於人民幣45,147,000元)(分為5,000,000,000股每股0.01港元的普通股)。透過將本公司股份溢價賬撥充資本，按面值以入賬列為繳足方式配發及發行449,990,000股面值0.01港元的普通股(「資本化發行」)(相當於人民幣4,063,000元)
- (ii) 於二零二零年七月十三日，本公司就首次公開發行(「股份發售」)按每股0.4港元的價格發行150,000,000股每股0.01港元的普通股。1,500,000港元(相當於人民幣1,354,000元)(相當於該等普通股之面值)之所得款項已計入本公司之股本賬。餘下所得款項減發行股份直接應佔之上市費用39,638,000港元(相當於人民幣36,149,000元)已計入本公司之股份溢價賬。

### 22. 儲備

本集團截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的儲備金額及變動於綜合財務報表的綜合權益變動表中呈列。

#### 股份溢價

股份溢價指本公司的股份面值與發行本公司股份收取的所得款項淨額之間的差額。

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬可供撥作分派或派發股息予股東，惟緊隨建議分派或派息當日，本公司能支付正常業務過程中到期之債務。

#### 法定儲備

根據中國公司法，於中國註冊的本公司各附屬公司須將根據中華人民共和國公認會計原則（「中國公認會計原則」）釐定的除稅後年度法定溢利（經抵銷任何過往年度的虧損）的10%轉撥至法定儲備，直至儲備資金的結餘達到實體註冊資本的50%。法定儲備可用於抵銷過往年度的虧損或用於增加股本，惟剩餘法定儲備結餘不少於註冊資本的25%。

#### 匯兌儲備

匯兌儲備由換算海外業務財務報表之所有匯兌差異組成。儲備乃根據附註2.3中的會計政策予以處理。

#### 可供分派儲備

於二零二一年十二月三十一日，可用於分派予本公司股東的儲備為人民幣33,040,000元（二零二零年：人民幣35,618,000元）。

23. 本公司財務狀況表

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
投資附屬公司	15	—*	—
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司款項(附註(i))		43,152	44,456
現金及現金等價物		—*	21
		<b>43,152</b>	<b>44,477</b>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項		804	686
應付附屬公司款項(附註(i))		8,029	5,726
		<b>8,833</b>	<b>6,412</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>34,319</b>	<b>38,065</b>
<b>資產淨值</b>		<b>34,319</b>	<b>38,065</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	21	5,418	5,418
儲備(附註(ii))		28,901	32,647
<b>權益總額</b>		<b>34,319</b>	<b>38,065</b>

\* 金額少於人民幣1,000元。

附註(i)：應付款項為無抵押、免息及須按要求償還。

許有獎  
董事

張緣生  
董事

## 綜合財務報表附註

### 23. 本公司財務狀況表(續)

附註(ii)：本公司儲備變動如下：

	股本溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日的結餘	20,000	315	(5,136)	15,179
年內虧損及全面開支總額	—	—	(3,810)	(3,810)
換算為呈列貨幣所產生的匯兌差額	—	(3,286)	—	(3,286)
已宣派股息(附註11)	—	—	(7,522)	(7,522)
根據資本化發行發行普通股	(4,063)	—	—	(4,063)
根據股份發售發行普通股	36,149	—	—	36,149
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日的結餘	<b>52,086</b>	<b>(2,971)</b>	<b>(16,468)</b>	<b>32,647</b>
年內虧損及全面開支總額	—	—	(2,578)	(2,578)
換算為呈列貨幣所產生的匯兌差額	—	(1,168)	—	(1,168)
於二零二一年十二月三十一日的結餘	<b>52,086</b>	<b>(4,139)</b>	<b>(19,046)</b>	<b>28,901</b>

### 24. 關聯方交易

除於此等綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團與關聯方訂有下列交易：

#### 主要管理人員薪酬

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>(a) 主要管理人員薪酬</b>		
薪金、津貼及福利	<b>1,184</b>	1,403
退休計劃供款	<b>21</b>	17
	<b>1,205</b>	1,420
<b>(b) 與關聯方恒盛玩具的交易</b>		
租金開支	—	38
使用權資產添置	<b>16</b>	218
租賃安排的利息開支	<b>127</b>	144

## 25. 自融資活動產生的負債對賬

本集團自融資活動產生的負債變動可分類如下：

	非現金 交易應收 一名股東款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零二零年一月一日	6,108	4,298
<b>現金交易：</b>		
— 已付租賃租金之資本部分	—	(721)
— 已付租賃租金之利息部分	—	(212)
<b>非現金交易：</b>		
— 實際利息開支(附註7)	—	212
— 與預付租賃付款抵銷	—	(206)
— 添置	—	988
— 已宣派股息(附註(i))	(7,522)	—
— 應計股息預扣稅	1,504	—
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	—	<b>4,359</b>
<b>現金交易：</b>		
— 已付租賃租金之資本部分	—	(966)
— 已付租賃租金之利息部分	—	(195)
<b>非現金交易：</b>		
— 實際利息開支(附註7)	—	195
— 與預付租賃付款抵銷	—	17
— 添置	—	16
於二零二一年十二月三十一日	—	<b>3,426</b>

附註(i)：於二零二零年七月二日，本公司以本公司一名普通股東Prize Investment 宣派股息，總金額為人民幣7,522,000元，以抵銷應收最終控股公司款項及應收一名股東款項。

## 26. 財務風險管理及公平值計量

本集團於其日常業務過程中及投資活動中使用金融工具而面臨財務風險。財務風險包括市場風險(包括外幣風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團承擔的外幣風險來自主要以美元計值的海外銷售及主要以港元計值的應計費用，該等貨幣並非該等交易相關的本集團實體的功能貨幣。本集團於有需要時會按現貨價買賣外幣以應付短暫失衡情況，確保所承擔之外匯風險淨值維持於可接受水平。董事認為承擔的外幣風險極低。

本集團承擔其他風險及本集團就管理該等風險所採用的財務風險管理政策及慣例載於下文。

### 26.1 金融資產及負債類別

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量：		
貿易及其他應收款項	<b>38,068</b>	33,105
現金及現金等價物	<b>107,638</b>	72,396
	<b>145,706</b>	105,501
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量：		
貿易及其他應付款項	<b>27,061</b>	26,320
租賃負債	<b>3,426</b>	4,359
	<b>30,487</b>	30,679

### 26.2 信貸風險

信貸風險指金融工具的對手方未能履行其責任，導致本集團蒙受財務虧損的風險。本集團面臨的信貸風險主要來自於日常業務過程中授予客戶的信貸。

本集團承擔與銀行存款、貿易及其他應收款項相關的信貸風險。本集團就金融資產承擔的最高信貸風險以附註 26.1 所概述於報告日期的賬面值為限。

為管理該風險，銀行存款主要存入國有金融機構及信譽之良好銀行(均為高信貸質素金融機構)。管理層預期不會因該等對手方違約而產生任何重大損失。

## 26. 財務風險管理及公平值計量(續)

### 26.2 信貸風險(續)

本集團的政策為僅與信譽良好的對手方進行交易。於管理層進行信譽評估後將向新客戶授予信貸期。在合理的成本下，本集團可取得及利用有關客戶的外部信貸評級及／或報告。本集團密切監控客戶的付款記錄。本集團的政策為不要求客戶提供抵押品。此外，如附註2.7所載，本集團根據香港財務報告準則第9號基於撥備矩陣評估貿易應收款項的預期信貸虧損，預期虧損率則基於過往信貸虧損記錄計算。過往虧損率會調整以反映影響客戶償付未償還金額能力的當前和前瞻宏觀經濟因素。於各報告日期，均會更新過往違約率及分析前瞻性估計的變化。然而，鑑於所承擔的信貸風險屬短期，該等宏觀經濟因素的影響於報告期內被認為並不重大。

於二零二一年十二月三十一日，本集團存在集中信貸風險，本集團五大債務人的貿易應收款項分別佔本集團貿易應收款項總額40%(二零二零年：46%)。管理層定期審閱各個別應收款項的可收回金額，以確保採取跟進行動收回逾期債務。就此而言，管理層認為本集團的信貸風險已顯著減少。

本集團已制定政策，通過考慮金融工具剩餘年期發生違約風險之變化評估金融工具之信貸風險是否自初次確認起大幅增加。本集團將其他應收款項分類為第1階段、第2階段及第3階段，載列如下：

第1階段 當其他應收款項獲首次確認，本集團基於12個月預期信貸虧損確認撥備。

第2階段 當其他應收款項顯示信貸風險自產生以來大幅增加，本集團就存續期的預期信貸虧損記錄撥備。

第3階段 當其他應收款項被視為信貸減值，本集團就存續期的預期信貸虧損記錄撥備。

本集團已評估該等應收款項根據12個月預期信貸虧損法計算的預期信貸虧損不重大。因此於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間並無確認預期信貸虧損(二零二零年：零)。預期信貸虧損概述如下。

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
貿易應收款項		
— 即期	0.1%	0.1%

## 26. 財務風險管理及公平值計量(續)

### 26.3 流動資金風險

流動資金風險與本集團無法履行與其金融負債相關的責任的風險有關，該等金融負債需透過交付現金或其他金融資產結清。本集團就結清貿易及其他應付款項及租賃負債以及就其現金流量管理面臨流動資金風險。本集團的目標為維持適當的流動資產水平及取得承諾信貸融資，以應付其短期及較長期的流動資金需求。

當債權人可選擇結清負債的時間，負債乃按本集團須付款的最早日期入賬。當負債以分期方式償還時，各期還款分配至本集團承諾還款的最早期間。

下列分析載列根據本集團金融負債的未貼現現金流量呈列的剩餘合約到期情況。

	一年內 或按要求 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年後 人民幣千元	未貼現總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日						
貿易及其他應付款項	27,061	—	—	—	27,061	27,061
租賃負債	1,145	798	1,928	—	3,871	3,426
總計	28,206	798	1,928	—	30,932	30,487

	一年內 或按要求 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年後 人民幣千元	未貼現總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日						
貿易及其他應付款項	26,320	—	—	—	26,320	26,320
租賃負債	1,139	1,139	2,359	361	4,998	4,359
總計	27,459	1,139	2,359	361	31,318	30,679

### 26.4 公平值

管理層認為，於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團金融資產及金融負債的賬面值與其公平值並無重大差異。

## 27. 資本管理

本集團的資本管理目標為保障本集團持續經營業務的能力，並通過為商品及服務定價為股東提供與風險水平相稱的適當回報。

本集團積極及定期檢討其資本架構，並因應經濟狀況變化作出調整。本集團以淨負債權益比率基準監察其資本架構。就此，淨負債界定為貿易及其他應付款項及租賃負債總和減現金及現金等價物。為維持或調整該比率，本集團可調整向股東派付的股息金額、發行新股及籌集新債務融資。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，負債權益比率為：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易及其他應付款項	28,349	26,688
租賃負債	3,426	4,359
減：現金及現金等價物	(107,638)	(72,396)
淨債務	(75,863)	(41,349)
權益總額	165,439	130,078
債務權益比率	不適用	不適用

## 28. 報告期後的非調整事項

本公司分別於二零二一年九月十九日及二零二二年一月二十日與許先生、頤和影視傳媒有限公司(「頤和影視」)及宮宗藩先生訂立股權買賣協議及補充協議，以總代價為人民幣20,571,000元收購於June Pictures & Media Limited(「目標公司」)的全部股權，該代價由本公司向許先生發行74,482,760股普通股及向頤和影視及宮先生各發行人民幣3,085,714元債務工具支付。

目標公司持有一個電影項目(「電影項目」)10%的權益。頤和影視就電影項目10%的權益提供合共人民幣25,572,000元的利潤保證而許先生進一步同意按每年5%向本公司支付罰息，此乃計及倘電影項目直至電影項目上映日期於二零二二年年內並未上映。

擬收購目標公司須待若干條件(包括於二零二二年四月一日舉行的股東特別大會的獨立股東批准)達成或獲豁免後而定。擬收購目標公司的詳情載於本公司日期為二零二二年三月十六日的通函。