



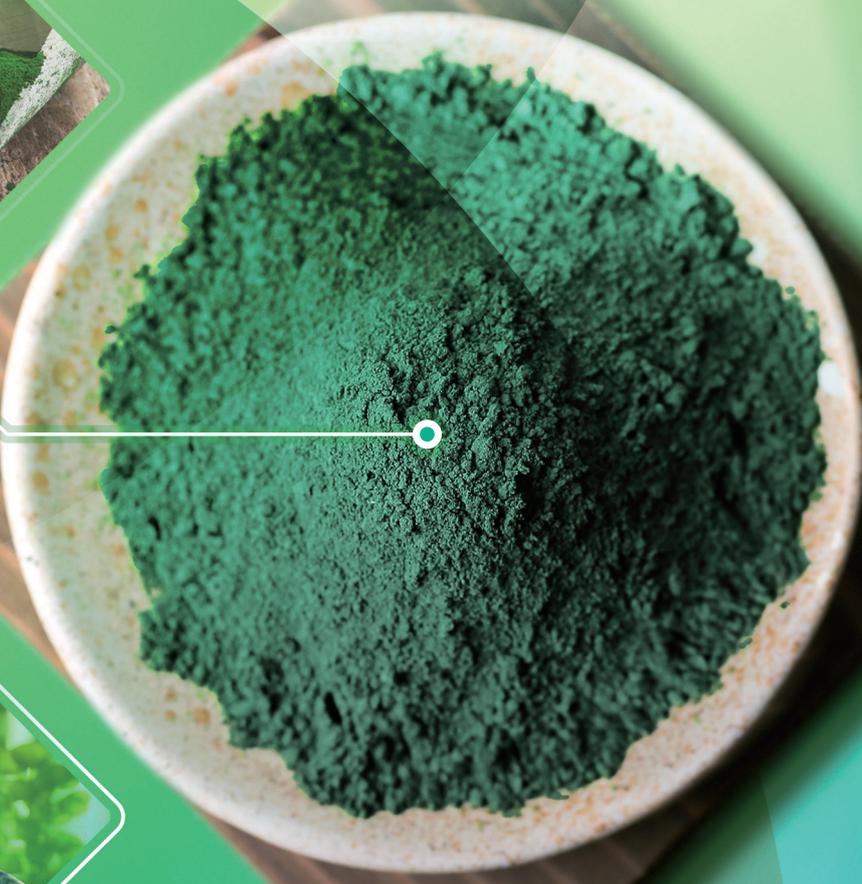
透雲生物
Ty Biotech

TOUYUN BIOTECH GROUP LIMITED 透雲生物科技集團有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)
股份代號：1332



藻菌衣藥



2021 年報

目錄

2	公司資料
3	主席報告
4	管理層討論及分析
13	董事簡介
16	董事會報告
23	企業管治報告
35	環境、社會及管治報告
68	獨立核數師報告
72	綜合損益及其他全面收益表
74	綜合財務狀況表
76	綜合權益變動表
78	綜合現金流量表
80	綜合財務報表附註
178	五年財務概要



董事

執行董事

王亮先生(主席)
杜東先生
老元華先生(於2021年12月31日辭任)

非執行董事

陳輝先生
田宇澤女士
張樂樂先生
賈文杰先生

獨立非執行董事

張榮平先生
夏其才先生
杜成泉先生
胡國華先生

審核委員會

夏其才先生(主席)
張榮平先生
杜成泉先生

提名委員會

王亮先生(主席)
杜東先生
張榮平先生
夏其才先生
杜成泉先生

薪酬委員會

杜成泉先生(主席)
王亮先生
杜東先生
張榮平先生
夏其才先生

授權代表

杜東先生
老元華先生(於2021年12月31日辭任)
王亮先生(於2021年12月31日獲委任)

公司秘書

鄭佩儀女士(於2021年11月1日辭任)
黃雅欣女士(於2021年11月1日獲委任)

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港灣仔
杜老誌道6號
群策大廈12樓

獨立核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

股份過戶登記處

主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited
4th Floor
North Cedar House
41 Cedar Avenue
Hamilton HM12
Bermuda

香港股份過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心
54樓

網址

www.touyunbiotech.com.hk

股份代號

1332

主席報告

各位股東：

本人謹代表透雲生物科技集團有限公司(前稱中國透雲科技集團有限公司) (「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)董事會(分別為「董事」及「董事會」)，欣然提呈本集團截至2021年12月31日止年度的全年業績。

業務回顧

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得收入約283,500,000港元(2020年：206,800,000港元)，較去年增加約37.1%。營業額增加乃主要由於包裝產品、二維碼業務及萊茵衣藻產品銷售訂單增加。

截至2021年12月31日止年度的虧損約123,000,000港元(2020年：172,000,000港元)，較2020年財政年度減少約28.5%。

為了更好地反映本集團目前的業務發展狀況及其未來的發展方面，自2021年5月26日起，本公司已正式更名為透雲生物科技集團有限公司，並已採納全新標誌。董事會相信新名稱及新的標誌形象，可為本集團提供更適合的企業形象及身份，有利本集團的業務發展，符合本集團及股東整體的最佳利益。

展望

健康意識已成為當今一個熱門話題，尤其是當我們正受到COVID-19疫情的威脅時。我們認為，諸如萊茵衣藻及微藻產品等天然保健品有增長潛力。發展萊茵衣藻、微藻產品業務仍是我們近幾年的重點。

於2021年，我們在香港的零售及線上市場推出如麵條及營養補充劑的萊茵衣藻產品。在中華人民共和國(「中國」)山西省長治市潞城區修建萊茵衣藻、微藻及相關產品的生產設施後，產能正在逐步提高，預計2022年下半年所有生產將得到優化。優化後，萊茵衣藻的年產能將達到4,000噸。我們相信，萊茵衣藻的充足且穩定供應將支持我們進一步拓展其他國家的市場。

此外，本集團將繼續擴大二維碼業務及包裝產品業務的客戶群。為增強我們的競爭力，我們將繼續投入資源，改進二維碼業務的技術。

致謝

本人謹代表董事會就管理層及全體員工的盡心竭力及寶貴貢獻致以真誠謝意，並對董事會全人的寶貴貢獻以及各位股東與尊貴合作夥伴的鼎力支持表示衷心感謝。我們期待未來同心協力、共克困難，實現本集團的繁榮發展。

主席
王亮

香港，2022年4月14日

管理層討論及分析

業務回顧

本集團年內之業務回顧及有關本集團未來業務發展之討論載於本報告之主席報告及管理層討論及分析。有關本集團可能面臨之潛在風險及不明朗因素的闡述載於企業管治報告。此外，本集團財務風險管理目標及政策披露於綜合財務報表附註44。自截至2021年12月31日止財政年度結算日起所發生影響本集團之重要事件詳情載於綜合財務報表附註46。此外，有關本集團環保政策、對相關法律及法規的遵守情況以及與其重要利益相關者(彼等對本集團有重大影響力)之關係的討論亦載於企業管治報告以及環境、社會及管治報告。

更改公司名稱及股份簡稱

根據於2021年3月31日舉行的股東特別大會通過的決議案，本公司的中英文名稱由China Touyun Tech Group Limited中國透雲科技集團有限公司更改為Touyun Biotech Group Limited透雲生物科技集團有限公司。更改名稱的註冊證書由百慕達公司註冊處處長於2021年4月13日發出，而註冊非香港公司變更名稱註冊證書則由香港公司註冊處處長於2021年5月11日發出(「更改公司名稱」)。為反映本公司名稱的變更，本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)買賣的英文股份簡稱「CHINA TOUYUN」更改為「TOUYUN BIOTECH」，而中文股份簡稱「中國透雲」更改為「透雲生物」，自2021年5月26日上午九時正起生效。本公司網址將由「www.chinatouyun.com.hk」更改為「www.touyunbiotech.com.hk」。

財務回顧及展望

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得收入約283,500,000港元(2020年：206,800,000港元)，較去年增加約37.1%。營業額增加乃主要由於包裝產品、二維碼業務及萊茵衣藻產品銷售訂單增加。

截至2021年12月31日止年度的虧損約123,000,000港元(2020年：172,000,000港元)，較2020年財政年度減少約28.5%。

二維碼業務

截至2021年12月31日止年度，二維碼業務收入為約117,600,000港元(2020年：83,300,000港元)，較去年增加約41.2%，而分部溢利為約24,200,000港元(2020年：虧損6,500,000港元)。截至2021年12月31日止年度二維碼業務的收入及分部溢利增加主要由於客戶銷售訂單增加。

包裝產品業務

截至2021年12月31日止年度，包裝產品業務錄得收入約172,500,000港元(2020年：135,400,000港元)，較去年增加約27.4%。截至2021年12月31日止年度錄得分部溢利約7,500,000港元(2020年：5,200,000港元)，較去年增加約44.2%，該增加乃由於2021年銷售訂單增加所致。

管理層討論及分析

財務投資業務

年內，本集團按公平值計入損益的持作買賣金融資產錄得公平值虧損約25,100,000港元，而過往年度則錄得公平值虧損約14,200,000港元。截至2021年12月31日止年度確認的按公平值計入損益的非持作買賣金融資產的公平值虧損約54,000,000港元(2020年：55,900,000港元)。

於年內，於本公司管理層審查公司業務策略後，出售若干附屬公司。Genius Spring Limited及Hope Capital Limited(均為本公司間接非全資附屬公司)分別於2021年10月29日及2021年11月1日出售。

於2021年10月29日，Genius Spring Limited的股份以代價40,000,000港元出售予獨立第三方，而本公司確認虧損約8,300,000港元。

於2021年11月1日，Hope Capital Limited的股份出售予四個買方。按代價160,000,000港元出售Hope Capital Limited後，本公司確認虧損約14,300,000港元。

於2021年2月23日，本公司間接非全資附屬公司Galaxy Vantage Limited(「Galaxy Vantage」)與藍河控股有限公司(前稱「保華集團有限公司」，其股份於聯交所主板上市，股份代號0498)全資附屬公司Blue River Investments Limited(「認購人」)訂立股份認購協議。根據股份認購協議，Galaxy Vantage以總認購價100,000,000港元配發及發行31,500股新股份予認購人。認購股份之每股認購價為約3,174.6港元，乃基於Galaxy Vantage之資產淨值，根據Galaxy Vantage之管理賬目，其資產淨值於2020年12月31日約266,500,000港元。於完成股份認購後，本集團於Galaxy Vantage的股權約61.0%。

於2021年12月2日，本公司非全資附屬公司辰耀有限公司(「辰耀」)與Imagi Brokerage Limited(「Imagi」)訂立認購協議，據此，辰耀同意認購，而Imagi同意發行及配發17,000,000股Imagi新股份，總認購價為25,000,000港元。每股認購價乃基於Imagi於2021年10月31日之資產淨值。Imagi主要從事證券經紀及資產管理。

萊茵衣藻產品業務

年內，萊茵衣藻產品業務錄得營業額約1,300,000港元(2020年：41,000港元)。營業額較去年大幅增加主要由於銷售渠道(例如零售店、網店及慈善組織)增加，而分部虧損約3,100,000港元(2020年：6,400,000港元)，相當於分部虧損減少51.6%。

於2021年1月15日，山西透雲生物科技有限公司與河北承包商訂立第三份手孔及加熱管協議，內容有關就於中國山西省長治市潞城區店上鎮常莊村潞城經濟技術開發區生產萊茵衣藻、微藻及相關產品採購及安裝手孔及加熱管。河北承包商為於中國成立的私人實體，主要從事發酵罐承包業務。

管理層討論及分析

根據本公司日期為2021年8月12日及2021年12月28日的公告，該年產4,000噸廠房的生產裝置已安裝完畢。萊茵衣藻項目兩台18萬升發酵罐連續發酵生產試車成功。所有電氣、自控設備運作正常，產品合格，標誌本集團萊茵衣藻項目正式投產。其餘六台18萬升發酵罐將陸續投產，預計2022年下半年全部達產，達產後的萊茵衣藻年產量為4,000噸。第二期年產量6,000噸的廠房及設備等設計已開始，2022年下半年視市場情況動工建設。

由於人們越來越注重健康，董事會認為萊茵衣藻及微藻產品市場具有增長潛力。生產設施滿意試車後，生產及銷售萊茵衣藻及微藻相關產品將有助多元化本集團業務及擴大其收入來源。

流動資金、財務資源及資本架構

於年內，本集團一直積極定期監察財務狀況。於2021年12月31日，本集團並無任何未償還有抵押可換股債券（「可換股債券」）（2020年：112,200,000港元）。本集團持有未償還(i)無抵押其他借款約292,600,000港元（2020年：59,600,000港元），利率介乎每月0.5%至1%（2020年：月利率為1%），且須於一年內償還並以人民幣（「人民幣」）計值；(ii)應付一名董事款項約92,600,000港元（2020年：98,900,000港元）為無抵押、免息及按要求償還；及(iii)應付保證金貸款約3,600,000港元（2020年：28,500,000港元）乃以保證金賬戶下持有的上市股票作抵押，並按介乎12%至24%的浮動利率計息。於2021年12月31日，本集團持有現金結餘約60,200,000港元（2020年：142,400,000港元）。資產負債比率（為借款淨額除以股東權益）為約0.67（2020年：0.28）。資產負債比率的增加主要是由於山西製造廠建設的短期貸款增加。

股本

於2021年4月12日，本公司與一名個別投資者翟錦屏訂立股份認購協議，內容有關按每股股份0.94港元認購本公司30,000,000股新股份。認購事項的所得款項總額及所得款項淨額分別為28,200,000港元及約28,184,000港元。所得款項用作本集團的一般營運資金。

於年內，由於僱員行使2,300,000份購股權，則2,300,000股新股份已發行。

有關股本變動的詳情載於綜合財務報表附註35。

管理層討論及分析

可換股債券

於2020年3月，本公司分別償還可換股債券（「可換股債券」）的本金及利息6,000,000美元及587,000美元（相當於46,800,000港元及4,580,000港元），而可換股債券的本金額20,580,000美元（相當於160,524,000港元）仍未償還。於2020年5月及7月，本公司償還利息分別642,000美元及1,814,700美元（相當於5,008,000港元及14,155,000港元）。

於2020年7月21日，本公司與中國華融國際控股有限公司（「可換股債券持有人」）訂立一份補充協議以修訂及重訂已於2017年11月10日向可換股債券持有人發行的可換股債券的條款（「修訂契據」）。有關詳情載於本公司日期為2020年7月21日的公告。於2020年7月21日，尚未償還的可換股債券為20,580,000美元。根據修訂契據，20,580,000美元的可換股債券按年利率12%計息，須每半年支付一次。到期日由2019年11月10日延長至2021年11月10日。兌換價修訂為每股0.8港元，可進行反攤薄調整。此外，可換股債券持有人有權要求本公司按贖回金額於2020年10月10日起贖回當時全部或部分可換股債券。可換股債券以本集團若干附屬公司的股本或註冊資本以及本公司董事王亮先生提供的若干現金／證券賬戶及個人擔保作抵押。

於2020年12月21日，本公司償還本金額及利息分別6,400,000美元及1,322,000美元（相當於49,920,000港元及10,314,000港元）。於2021年5月4日，本公司償還利息金額為850,800美元（相當於6,637,000港元）。可換股債券於2021年11月10日到期，並由本公司透過償還本金及利息金額分別為14,180,000美元及850,800美元（相當於110,604,000港元及6,636,000港元）悉數贖回。

可換股債券的詳情載於綜合財務報表附註31。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司

於2021年10月29日，間接非全資附屬公司Genius Spring Limited的股份以代價40,000,000港元出售予Planetree (BVI) Capital Limited，且本公司確認虧損約8,300,000港元。

於2021年11月1日，間接非全資附屬公司Hope Capital Limited的股份出售予四名買方。按代價160,000,000港元出售Hope Capital Limited後，本公司確認虧損約14,300,000港元。

除上文及本報告所披露者外，本集團於年內概無其他重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

管理層討論及分析

資本承擔

本集團於報告期末擁有下列資本承擔：

	2021年 12月31日 千港元	2020年 12月31日 千港元
已訂約但未撥備：		
— 在建工程	-	52,669

資產抵押

於2020年12月31日，本集團於Apex Capital Business Limited及其附屬公司的股權被抵押，以就112,200,000港元的可換股債券作擔保。於年內，該等抵押資產已解除。

於2021年12月31日，本集團的應付保證金貸款3,600,000港元(2020年：28,500,000港元)乃以保證金賬戶下持有的上市股票作抵押，市值總額為約17,600,000港元(2020年：65,500,000港元)。

或然負債

於2021年12月31日，本集團並無任何或然負債(2020年：無)。

融資租賃承擔

於2021年12月31日，本集團並無未償還融資租賃承擔(2020年：無)。

外匯風險

本集團的收入主要以美元及人民幣計值，而開支主要以港元(「港元」)及人民幣計值。鑒於當前金融市場狀況，本集團於年內並無就人民幣貨幣風險買賣任何外匯對沖產品。然而，本集團將持續密切監察匯率波動並積極管理所涉及的貨幣風險。

僱員

於2021年12月31日，本集團於香港及中國僱用約509名全職僱員及8名香港兼職僱員(2020年：全職：506名；兼職：零)。本集團的薪酬政策是按其僱員的功績、資歷及能力而定。除薪金及年終獎金外，相關薪酬待遇亦包括購股權計劃、公積金供款、醫療及人壽保險。

管理層討論及分析

集資活動相關所得款項用途的最新消息

本公司謹此提供於2021年12月31日的過往集資活動所得款項淨額用途的最新消息：

茲提述本公司日期為2016年8月10日、2016年11月9日、2016年11月18日、2017年1月24日、2017年2月21日、2017年10月3日、2017年11月10日、2018年8月31日、2020年3月13日、2020年4月14日、2020年7月17日及2021年4月12日有關配售／認購股份及發行可換股債券的公告（統稱「該等公告」）。除另有所指外，本報告所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

所得款項擬定用途	所得款項實際用途
(1) 本公司於2016年11月配售股份籌得所得款項淨額406,100,000港元，所得款項淨額擬用作以下用途：	
(a) 為數263,400,000港元用於贖回承兌票據。	為數263,400,000港元已用於悉數贖回本金額為258,000,000港元的承兌票據及支付應計利息。
(b) 為數142,700,000港元用於擴大及發展其二維碼業務：	
(i) 為數人民幣55,000,000元（相當於約63,000,000港元）用於根據日期為2017年1月24日的相關收購協議透過本公司的間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司於中國收購透雲物聯網科技（北京）有限公司（「收購事項」），收購事項已於2017年3月完成；	(i) 收購事項已於2017年3月完成，且為數63,000,000港元已悉數用於收購事項。
(ii) 約14,400,000港元用於購入廠房及設備（「購入廠房及設備」）；	(ii) 為數14,400,000港元已悉數用於購入廠房及設備。
(iii) 約58,700,000港元用於研發、招聘技術人員及其他人員以及二維碼業務的其他營運資金需要（「研發」）；及	(iii) 為數58,700,000港元已悉數用於研發。
(iv) 約6,600,000港元用於在中國不同省份購買運輸設備及辦公室物資以支援「追溯食品原產地計劃」（「購買運輸設備及物資」）。	(iv) 為數3,200,000港元已用於購買運輸設備及物資，餘下3,400,000港元則尚未動用，並預計將於2022年動用，並用於本公司公告所披露的相同目的。

管理層討論及分析

所得款項擬定用途	所得款項實際用途
(2) 本公司於2017年11月發行40,000,000美元的7厘可換股債券籌得所得款項淨額39,600,000美元(相當於309,400,000港元)。本公司於2018年8月提前贖回可換股債券本金額的13,000,000美元(相當於101,400,000港元)。因此，所得款項淨額203,300,000港元擬用作以下用途：	
(a) 為數172,500,000港元用於擴大及發展二維碼業務；及	為數172,500,000港元已悉數用於擴大及發展二維碼業務。
(b) 為數30,800,000港元用作企業辦公的一般營運資金。	為數30,800,000港元已悉數用於企業辦公的一般營運資金。
(3) 於2020年3月自認購新股份籌集的所得款項淨額為49,880,000港元，已用作本集團的一般營運資金。	為數49,880,000港元已悉數用作本集團的一般營運資金。
(4) 於2020年4月自認購新股份籌集的所得款項淨額為49,980,000港元，已用作本集團的一般營運資金。	為數49,980,000港元已悉數用作本集團的一般營運資金。
(5) 於2020年7月自認購新股份籌集的所得款項淨額為19,980,000港元，且本集團擬動用所得款項淨額的70%用作償還可換股債券的利息，而所得款項淨額的剩餘30%則用作本集團的一般營運資金。	所得款項淨額的70%已悉數用於償還可換股債券的利息，而所得款項淨額的30%已悉數用作本集團的一般營運資金。
(6) 於2021年4月自認購新股份籌集的所得款項淨額為28,180,000港元，已用作本集團的一般營運資金。	為數28,180,000港元已悉數用作本集團的一般營運資金。

管理層討論及分析

持有之重大投資

於2021年12月31日，本集團持有上市投資、非上市投資及投資理財產品分別約17,600,000港元、318,900,000港元及16,200,000港元，有關詳情載列如下：

投資性質	於2021年		截至2021年		於2021年		於2021年		附註
	12月31日	12月31日	12月31日	公平值/賬面值	12月31日	12月31日	佔本集團	投資對象的	
	所持股份數目	持股百分比	止年度的	於2021年	於2020年	資產總值	利潤/(虧損)		
	%	公平值變動	12月31日	12月31日	百分比	投資成本	淨額		
		千港元	千港元	千港元	千港元	%	千港元	千港元	
按公平值計入損益的金融資產									
<i>非上市投資</i>									
Freewill Holdings Limited (「Freewill」)	14,550,000	2.95	-	-	-	-	80,025	(34)	(a)
Co-Lead Holdings Limited (「Co-Lead」)	363	2.56	(29,315)	59,708	89,023	5.83	145,200	(836,796)	(a)
FreeOpt Holdings Limited (「FreeOpt」)	1,500,000	17.61	(5,981)	144,479	150,460	14.10	150,000	(12,227)	(a)
Imagi Brokerage Limited (「Imagi」)	17,000,000	2.97	-	25,000	-	2.44	25,000	(40,086)	(a)
Seekers Partners Limited (「Seekers」)	9,108,328	0.55	(16,040)	27,000	43,040	2.63	53,217	(1,633,823)	(b)
Simagi Finance Company Limited (「Simagi」)	13,000,000	12.12	(8,659)	29,504	38,163	2.88	65,000	7,113	(a)
Triton Algae Innovations, Ltd. (「Triton」)	1,215,278	3.73	5,946	33,246	-	3.24	27,300	(25,592)	(a)
			(54,049)	318,937	320,686	31.12	545,742		

附註：

投資對象的利潤/(虧損)淨額乃依據投資對象的財務資料得出，即：

- (a) 根據其截至2021年12月31日止期間的管理賬目。
- (b) 根據其截至2021年9月30日止期間的管理賬目。

管理層討論及分析

投資性質	於	於	截至2021年	截至	公平值		於2021年	投資對象的 利潤/(虧損) 淨額	附註	
	2021年 12月31日 所持股份數目	2021年 12月31日 持股百分比 %	12月31日 止年度 公平值變動的 未變現收益 千港元	2021年 12月31日 止年度 已收取的股息 千港元	於2021年 12月31日 千港元	於2020年 12月31日 千港元	12月31日 佔本集團 總資產百分比 %			投資成本 千港元
按公平值計入損益的金融資產 上市投資 中國恒大新能源汽車集團有限公司 (「恒大汽車」)	5,000,000	0.05	2,542	-	17,600	22,348	1.72	15,058	(5,784,023)	(c)

於2021年12月31日，本公司亦投資於理財產品約16,156,000港元(相當於人民幣13,220,000)。

附註：

投資對象的利潤/(虧損)淨額乃依據投資對象的財務資料得出，即：

(c) 基於其截至2021年6月30日止六個月的中期報告。

Freewill主要從事投資控股業務。

Co-Lead主要從事證券買賣及投資控股業務。其投資組合包括上市及非上市證券。

FreeOpt主要從事提供融資及放貸業務。

Imagi主要從事證券經紀及資產管理業務。

Seekers主要從事綜合金融服務、證券經紀服務、放債、證券及其他直接投資。

Simagi主要從事放債業務。

Triton主要於美利堅合眾國從事微藻產品的研發及營銷。

恒大汽車主要從事(i)互聯網加社區健康管理、國際醫院、養老及康復產業、醫學美容及抗衰老以及銷售養生空間；(ii) 新能源汽車研發、生產及銷售，包括銷售鋰電池及汽車組件以及提供技術服務。

展望未來，全球經濟及投資市場仍疲弱及易受下行風險影響，本公司管理層將持續監察及管理投資組合，以平衡風險及為本集團把握投資機會。

董事簡介

執行董事

王亮先生，36歲，自2016年9月1日及2021年12月31日起分別起獲委任為本公司執行董事及授權代表。彼亦自2017年1月23日起獲委任為董事會主席。彼為提名委員會主席、執行委員會及薪酬委員會成員。彼亦出任本公司多間附屬公司的董事。作為主席，王先生主要負責領導董事會及管理其工作以確保董事會高效運作並克盡其責。此外，彼亦負責提供產品包裝上的二維碼及相關商務智能信息技術解決方案的業務。王先生持有倫敦大學帝國理工學院物理學學士學位及英國威斯敏斯特大學國際金融學碩士學位。彼在國際融資以及項目管理範疇擁有豐富經驗。彼曾在國際投資銀行負責客戶專案管理、項目併購，以及多項首次公開發售的工作。王先生曾擔任蓮和醫療健康集團有限公司(前稱野馬國際集團有限公司)(股份代號：928)之執行董事(由2014年1月至2016年2月)、主席(由2014年8月至2016年2月)、非執行董事(由2016年2月至2016年8月)及副主席(由2016年2月至2016年8月)。彼亦曾於2012年12月至2014年12月期間擔任中國恒嘉融資租賃集團有限公司(前稱必美宜集團有限公司)(股份代號：379)之執行董事。該等公司的股份均於聯交所上市。

杜東先生，36歲，自2016年12月15日起獲委任為本公司執行董事。彼為執行委員會、提名委員會及薪酬委員會成員。彼亦出任本公司多間附屬公司的董事。杜先生負責本集團的日常管理，向董事會推薦策略以及決定及推行營運決策。彼持有香港浸會大學計算機科學(資訊系統)理學士(榮譽)學位。杜先生與多間投資銀行及專業機構合作，擁有投資、資本市場、融資及不同項目併購方面之豐富經驗。彼一直於上市公司工作並負責投資、融資及項目併購，當中涵蓋煤礦、鐵礦及金礦、碼頭及物流服務行業、教育行業、融資租賃行業及互聯網行業等。杜先生於香港及中國之資本市場擁有很強的網絡關係。彼於2013年11月至2016年12月擔任中國恒嘉融資租賃集團有限公司(前稱必美宜集團有限公司)(股份代號：379)之副總裁。彼曾於2010年7月至2013年11月期間擔任榮暉國際集團有限公司(股份代號：990)之行政總裁助理。該等公司的股份均於聯交所上市。

老元華先生，60歲，自2015年5月27日起獲委任為本公司執行董事。彼為執行委員會成員並且出任本公司多間附屬公司的董事。彼負責監督本集團的企業財務和管理。老先生因已屆退休年齡辭任本公司執行董事及本集團若干附屬公司董事，自2021年12月31日起生效。老先生畢業於英國利物浦大學並取得會計學專業資格。彼現為英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員。彼於審計、會計、投資、財務及企業管理方面擁有逾30年經驗。

老先生曾於2008年7月至2014年3月期間擔任中國儒意控股有限公司(前稱恒騰網絡集團有限公司)(股份代號：136)的執行董事及於2014年4月至2015年5月期間擔任仁天科技控股有限公司(前稱福方集團有限公司)(股份代號：885)的執行董事、董事總經理及代理主席。該等公司的股份均於聯交所上市。

非執行董事

陳輝先生，58歲，自2016年12月15日起獲委任為本公司非執行董事。彼於2021年12月31日之前亦為提名委員會成員。陳先生於資訊科技方面擁有逾16年堅實經驗。彼為軟件及硬件工程、自動化及控制方面之專家，並於物聯網及各種感應器方面擁有豐富知識。彼曾參與接近40項專利的開發及應用。陳先生由2011年至2021年6月已獲委任為本公司間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司之總裁。彼於2009年至2011年期間為質尊溯源電子科技有限公司之總經理、於2004年至2009年期間為上海質尊電子科技有限公司之總經理及於2000年至2004年期間為上海華暉自控設備有限公司之法定代表人。

田宇澤女士，30歲，自2020年4月7日起獲委任為本公司非執行董事。田女士持有北京石油化工學院經濟學(國際經濟與貿易)學士學位及諾丁漢特倫特大學理學碩士學位。彼一直於不同公司擔任業務經理，負責營運策略規劃、全球營銷策略及執行。彼在中國及海外市場進行國際貿易、銷售與供應及業務管理方面具備豐富經驗及經歷。

張樂樂先生，38歲，自2020年11月13日起獲委任為本公司非執行董事。彼持有香港科技大學電子工程學(信息與通訊工程)工學士學位。彼亦持有長江商學院金融學工商管理碩士學位。張先生在企業風險管理、投資及資本市場以及企業重組方面的商業諮詢擁有豐富的經驗。張先生現時為從事國際拍賣業務的中國公司的首席營運官。

賈文杰先生，36歲，自2020年11月13日起獲委任為本公司非執行董事。彼擁有聖母大學(University of Notre Dame)電子工程學理學士學位。賈先生在電腦編程、信息技術行業以及企業管理方面擁有豐富的經驗。於2009年至2014年，彼擔任微軟公司(Microsoft Corporation)的程式經理。於2014年至2016年，彼擔任本公司全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司的副總裁，負責產品設計、產品開發及戰略管理。彼現時為於中國從事信息技術業務的中國公司的創始人兼行政總裁。

獨立非執行董事

張榮平先生，55歲，自2015年8月11日起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員。彼持有香港城市大學榮譽會計學士學位。彼為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。張先生於審核及會計領域擁有逾20年經驗。彼於2011年6月至2013年11月期間曾擔任金石投資集團有限公司(前稱鷹力投資控股有限公司)(股份代號：901)的執行董事，分別於2009年10月至2013年7月期間及2013年7月至2016年9月期間曾擔任茂宸集團控股有限公司(前稱民信金控有限公司)(股份代號：273)的獨立非執行董事及執行董事，於2013年8月至2019年9月期間曾擔任裕承科金有限公司(前稱民眾金融科技控股有限公司)(股份代號：279)的獨立非執行董事，以及於2015年4月至2020年5月期間曾擔任中國山東高速金融集團有限公司(前稱中國新金融集團有限公司)(股份代號：412)的獨立非執行董事。彼現為威華達控股有限公司(股份代號：622)的獨立非執行董事。該等公司的股份均於聯交所上市。

董事簡介

夏其才先生，65歲，自2014年11月26日起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為審核委員會主席、提名委員會及薪酬委員會成員。夏先生持有工商管理碩士學位，並為特許公認會計師公會資深會員。彼於金融及銀行業具有逾20年經驗，並且現任或曾任香港多間私人及上市公司董事。夏先生為香港一間執業會計師行的董事。彼現任思捷環球控股有限公司(股份代號：330)的獨立非執行董事。彼於2016年1月29日至2020年8月31日擔任龍輝國際控股有限公司(股份代號：1007)的獨立非執行董事，於2019年4月30日至2020年12月1日擔任梧桐國際發展有限公司(股份代號：613)的獨立非執行董事，以及於2017年5月15日至2022年3月31日擔任國際娛樂有限公司(股份代號：1009)的獨立非執行董事。該等公司的股份均於聯交所主板上市。

杜成泉先生，71歲，自2014年11月26日起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會成員。杜先生持有文學學士學位，並於貿易、成衣及皮具領域具有逾20年經驗。彼與中國公司具有良好關係。彼現為中國山東高速金融集團有限公司(前稱中國新金融集團有限公司)(股份代號：412)的獨立非執行董事。此公司股份於聯交所主板上市。

胡國華先生，48歲，自2020年11月13日起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼分別於1995年及1998年自南昌大學取得食品化學學士學位及食品工程碩士學位。胡先生其後於2006年自華東理工大學取得生物化工博士學位。胡先生於生物配料生產及加工食品擁有多多年經驗。除其學歷外，胡先生於2010年獲蘇州工業園區譽為科技領軍人才之一。胡先生為甜味劑專業委員會(為中國食品添加劑和配料協會的專業委員會之一)的秘書長。

胡先生現時為深圳證券交易所上市公司安徽金禾實業股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：002597)、上海證券交易所上市公司浙江聖達生物藥業股份有限公司(上海證券交易所股份代號：603079)以及綠新親水膠體海洋科技有限公司(其股份於聯交所上市，股份代號：1084)的獨立非執行董事。

董事欣然提呈彼等的報告，以及本公司及本集團截至2021年12月31日止年度的經審核財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股及提供企業管理服務。本集團主要從事(i)提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及線上廣告展示服務；(ii)生產及銷售包裝產品；(iii)證券經紀服務、保證金貸款、投資及買賣證券、配售及包銷服務以及放債；及(iv)生產及銷售萊茵衣藻產品、微藻及相關產品。

本公司附屬公司的主要業務詳情載於綜合財務報表附註47。

業績及分配

本集團截至2021年12月31日止年度的業績，以及本公司及本集團於2021年12月31日的業務狀況載於財務報表第72至75頁。

董事不建議派付截至2021年12月31日止年度之任何末期股息(2020年：無)。

財務資料概要

摘錄自經審核財務報表的本集團於過去五個財政年度已刊發的業績以及資產、負債及非控股性股東權益概要載於第178頁。該概要並不組成經審核財務報表的一部分。

物業、廠房及設備

年內，本集團的物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註14。

股本

本公司於年內的股本變動詳情載於綜合財務報表附註35。

可換股債券

年內可換股債券的詳情載於綜合財務報表附註31。

優先購買權

百慕達1981年公司法(經不時修訂)或本公司的公司細則並無有關優先購買權的條文。

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

借款

本集團於2021年12月31日的借款詳情載於綜合財務報表附註29。

董事會報告

儲備

本集團於年內的儲備變動詳情載於綜合權益變動表。

可供分派儲備

於2021年12月31日，根據百慕達1981年公司法(經不時修訂)計算，本公司並無可供分派予股東的儲備。本公司的股份溢價賬金額約1,907,658,000港元，可按繳足紅利股份形式分派。

股息政策

在考慮分派股息時，董事會應維持足夠現金儲備，以應付其營運資金需求及在未來業務增長與回饋本公司股東之間取得適當平衡。

倘能夠滿足本集團的日常營運資金需要及已為未來發展儲備資金，本公司有意維持相對穩定的股息分配率。然而，本公司過往的股息分配記錄並不一定代表本公司未來可能宣派或派付股息的相同水平。

於建議任何股息派付時，董事會應考慮本集團的財務表現及現金流狀況、未來擴張計劃及資本要求、股東利益、派付股息的合約限制、稅務考慮、法定及合規限制、一般經濟狀況、本集團業務的商業週期及董事會認為相關的任何其他因素。

本公司可透過現金或以股代息形式或董事會認為適當的其他方式宣派及派付股息。根據本公司的組織章程大綱及細則，任何未領取的股息將被沒收及復歸本公司。

主要客戶及供應商

於回顧年內，本集團五大客戶的銷售額合共佔本年度總收入約42.0%，其中最大客戶的銷售額達約17.7%。本集團五大供應商的採購額合共佔本年度總採購額約57.7%，其中最大供應商的採購額達約24.5%。

各董事、彼等的緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的股東，概無擁有本集團任何五大客戶或供應商的任何權益。

關聯方交易

本集團與根據適用會計原則被視為「與關聯方的交易及結餘」的各方之間的交易詳情載於綜合財務報表附註39。除下文「關連交易」一節所披露者外，本文所披露之交易概不構成本公司之關連交易或持續關連交易，而須遵守(其中包括)香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14A章之申報、公告或獨立股東批准之規定。

關連交易

於2021年10月28日，本公司全資附屬公司上海透商信息科技有限公司向必瑩信息科技(上海)有限公司(「借款人」)墊付本金額人民幣4,150,000元的短期貸款。借款人分別由本公司非執行董事賈文杰先生(「賈先生」)及賈先生家庭成員強玉珍女士持有90%及10%。借款人為賈先生的聯繫人，因此為本公司的關連人士。定期貸款期限自2021年10月28日起，於2021年12月27日屆滿。貸款人有權獲得本金額年利率12%的利息，該利息在貸款到期時由借款人支付。於2021年12月31日，借款人悉數償還短期貸款及相應利息。有關詳情請參閱本公司日期為2021年12月10日的公告。

於2021年11月1日，本公司的間接非全資附屬公司Galaxy Vantage Limited(「賣方」)與買方(買方A、買方B、買方C及買方D的統稱)訂立買賣協議，據此，賣方同意出售，而買方同意購買待售股份(佔Hope Capital Limited(「出售公司」)的100%股權)，總代價為160,000,000港元(「出售事項」)。

賣方分別由本公司及買方A間接持有61.0%及11.7%。買方A為賣方的主要股東，因此，根據上市規則第14A章，彼為本公司附屬公司層面的關連人士以及出售事項構成本公司的一項關連交易。根據上市規則第14A.101條，由於(1)買方A為附屬公司層面的關連人士；(2)董事會已批准出售事項；及(3)獨立非執行董事已確認出售事項的條款屬公平合理及出售事項按一般商業條款或更佳的條款訂立且符合本公司及其股東的整體利益，故出售事項須遵守上市規則第14A章項下有關申報及公告的規定，但獲豁免遵守通函、獨立財務意見及獨立股東批准的規定。

有關詳情請參閱本公司日期為2021年11月1日及12日的公告。

董事會報告

董事

於年內及截至本報告日期為止，本公司的董事如下：

執行董事：

王亮先生(主席)

杜東先生

老元華先生(於2021年12月31日辭任)

非執行董事：

陳輝先生

田宇澤女士

張樂樂先生

賈文杰先生

獨立非執行董事：

張榮平先生

夏其才先生

杜成泉先生

胡國華先生

根據本公司的公司細則第84條，田宇澤女士、張榮平先生、夏其才先生及杜成泉先生將輪席退任，彼等均合資格並願意於應屆股東週年大會上膺選連任。

本公司已接獲獨立非執行董事張榮平先生、夏其才先生、杜成泉先生及胡國華先生各自根據上市規則第3.13條發出的獨立身份書面確認書。董事會已根據該等確認書覆核彼等的獨立性，並認為彼等於其任內仍為獨立人士。

董事簡歷

本公司董事的簡歷詳情載於「董事簡介」一節。

董事的服務合約

擬於股東週年大會上膺選連任的董事概無與本集團任何成員公司訂立該公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而予以終止的服務合約。

董事於交易、安排及合約的重大權益

於年末或年內任何時間，本公司董事概無於本公司或其任何附屬公司為訂約方且對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

薪酬詳情

本集團董事及五名最高薪酬僱員的薪酬詳情已分別載於綜合財務報表附註9及10。

薪酬政策

本集團僱員的薪酬政策乃按照各個別僱員的功績、資歷及勝任能力訂立並定期檢討，以按市價提供補償計劃，足以獎勵良好表現，以及吸引、保留和激勵僱員。本公司已採納一項購股權計劃，作為對合資格僱員及董事的長期獎勵，其詳情載於綜合財務報表附註37。

董事及最高行政人員的權益及淡倉

於2021年12月31日，本公司各董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有本公司須根據證券及期貨條例第352條規定所存置的登記冊中所記錄或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉詳情如下：

於本公司股份的權益(好倉)

董事姓名	所持權益身份	所持股份數目	概約百分比
王亮先生(附註1)	實益擁有人	624,000,000	22.24
杜東先生(附註2)	實益擁有人	1,250,000	0.04
陳輝先生(附註2)	實益擁有人	1,250,000	0.04
田宇澤女士	實益擁有人	147,845,135	5.27
張榮平先生(附註2)	實益擁有人	250,000	0.01
夏其才先生(附註2)	實益擁有人	250,000	0.01
杜成泉先生(附註2)	實益擁有人	250,000	0.01
賈文杰先生	實益擁有人	1,000,000	0.04

附註：

- 624,000,000股股份包括於2017年12月12日根據本公司購股權計劃授予王亮先生的1,500,000份購股權，已於2019年6月10日歸屬。喬豔峰女士(「喬女士」，為本公司主要股東及王亮先生母親)被視為透過透雲科技集團有限公司於150,000,000股股份中擁有權益，該公司由Wise Tech Enterprises Incorporated(由喬女士全資擁有)及Truthful Bright International Holding Limited(由喬女士全資擁有)分別擁有90%及10%權益。王亮先生連同喬女士於合共774,000,000股股份中擁有權益，相當於本公司已發行股份約27.6%。
- 該等董事所持有的權益為於2017年12月12日根據本公司購股權計劃授予董事並已於2019年6月10日歸屬的購股權。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，本公司並無獲悉任何於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有本公司須根據證券及期貨條例第352條規定所存置的登記冊中所記錄或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事會報告

購股權

本公司於2012年5月18日採納一項購股權計劃(「計劃」)，有關詳情已於綜合財務報表附註37披露。

根據證券及期貨條例股東須披露的權益及淡倉

於2021年12月31日，按本公司須根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊所記錄，各人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有的權益及淡倉詳情如下：

股東姓名	所持權益身份	所持股份數目(好倉)	概約百分比
王亮先生(附註1)	實益擁有人	624,000,000	22.24
喬艷峰女士(附註2)	於受控制法團之權益	150,000,000	5.35
秦奮先生	實益擁有人	197,470,000	7.04
田宇澤女士	實益擁有人	147,845,135	5.27

附註：

- 624,000,000股股份包括於2017年12月12日根據本公司購股權計劃授予王亮先生並已於2019年6月10日歸屬的1,500,000份購股權。
- 喬艷峰女士(「喬女士」)被視為透過透雲科技集團有限公司於150,000,000股股份中擁有權益，該公司由Wise Tech Enterprises Incorporated(由喬女士全資擁有)及Truthful Bright International Holding Limited(由喬女士全資擁有)分別擁有90%及10%權益。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，本公司並無獲悉任何其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊內的任何權益或淡倉。

獲准許之彌償條文

根據本公司之公司細則，在法規所規限下，本公司每名董事因執行其職務或就此有關之其他方面而可能蒙受或招致之所有訴訟、成本、費用、損失、損害及開支，將由本公司之資產及盈利進行彌償。本公司已就抗辯任何針對董事之訴訟可能產生的責任及相關費用購買保險。

董事於競爭業務之權益

於年內，據董事所深知，本公司非執行董事賈先生在通過下述公司開展的下列業務中擁有權益：

公司名稱	權益性質	公司業務描述
必瑩信息科技(上海)有限公司	賈先生為該公司的首席行政官 賈先生及彼家庭成員分別擁有90%及10%股權	提供信息技術解決方案及廣告展示服務

除上文所披露者外，概無董事或彼等各自緊密聯繫人(定義見上市規則)於年內直接或間接與本集團的業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

管理合約

年內概無訂立或存續任何有關本公司全部或任何重大部分業務之管理與行政之合約。

報告期後事項

於報告期後進行的重大事項詳情載於綜合財務報表附註46。

充足公眾持股量

根據本公司可獲得的公開資料及就董事所知，本公司於截至2021年12月31日止年度及截至本報告日期為止一直維持上市規則規定的充足公眾持股量。

獨立核數師

財務報表已獲本公司獨立核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司(「核數師」)審核，大華馬施雲會計師事務所有限公司應於本公司應屆股東週年大會退任並合資格願意獲續聘。

代表董事會

主席
王亮

香港，2022年4月14日

企業管治報告

本公司致力於維持高水平企業管治。董事會認為良好的企業管理及管治常規對本公司在所有營商環境下的穩健增長至為關鍵。

企業管治常規

年內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的守則條文，惟一名執行董事及兩名非執行董事當時因另有公務在身而並無出席本公司於2021年6月4日舉行的股東週年大會（「2021年股東週年大會」）。本公司認為出席了2021年股東週年大會的董事會成員能夠在2021年股東週年大會上充分回答股東的提問。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為其本身有關董事進行證券交易的操守準則。在回應本公司的具體查詢時，所有董事已確認彼等於年內一直遵守標準守則所載的規定標準。

董事會

於回顧年內，董事會由王亮先生擔任主席。董事會由三名執行董事、四名非執行董事以及四名獨立非執行董事組成。老元華先生辭任執行董事，自2021年12月31日起生效。董事會成員的姓名及其他履歷詳情以及其最新資料載於「董事簡介」一節。董事會承擔領導及控制本公司的責任，而董事會成員集體負責通過制定本集團的整體策略及政策、審批業務計劃、圍繞本集團的整體政策評估其表現以及監督本集團的管理來促進本公司的業務。董事會成立了三個委員會：審核委員會、薪酬委員會以及提名委員會。本集團管理層負責本集團的日常經營以及實施經董事會制定及批准的業務策略和計劃。

全體董事已真誠為本公司及本公司利益相關者的最佳利益行事。除肩負的法定義務外，全體董事已履行應盡的監督本公司企業事項責任，對本集團的所有重大事項及事務表示深切關切並付出了充足的時間和精力。

每名獨立非執行董事均已根據上市規則向本公司作出關於其獨立性的年度確認。本公司認為，全部獨立非執行董事符合上市規則第3.13條所列的獨立性評估指引，被視為具有獨立性。

下列為董事於2021年出席董事會會議及股東會議的詳情：

董事姓名	董事會會議	股東週年大會	股東特別大會
執行董事			
王亮(主席)	9/13	0/1	0/1
杜東	12/13	1/1	1/1
老元華(於2021年12月31日辭任)	10/13	1/1	1/1
非執行董事			
陳輝	0/13	0/1	0/1
田宇澤	9/13	1/1	1/1
張樂樂	12/13	1/1	0/1
賈文杰	7/13	0/1	0/1
獨立非執行董事			
張榮平	12/13	1/1	1/1
夏其才	9/13	1/1	1/1
杜成泉	10/13	1/1	1/1
胡國華	12/13	1/1	0/1

除於截至2021年12月31日止年度內舉行的定期董事會會議外，亦舉行了其他董事會會議討論及處理其他特殊事務。本公司及時向董事會成員提供適宜且足夠的資訊使其可以緊跟本集團的最新發展情況。董事會會議上處理的所有事務均妥為記錄入冊。

本公司就本集團業務的變動及發展，以及有關董事職務及責任的法律、規則及法規的最新發展定期向董事提供最新資訊，以協助彼等作出知情的決定及履行彼等作為本公司董事的職務及責任。

王亮先生為本公司主要股東喬豔峰女士之子。喬女士被視為於本公司150,000,000股股份中擁有權益。除本報告所披露者外，董事會成員間概無任何關係(包括財務、業務、家屬或其他重大／相關關係)。

企業管治報告

於回顧年內，所有董事均有參與持續專業發展，以發展及更新彼等作為上市公司董事的知識及技能。所有董事已向本公司提供彼等於年內所接受培訓的記錄。彼等的培訓記錄概要如下：

董事姓名	持續專業發展項目的種類
執行董事	
王亮(主席)	A
杜東	A
老元華(於2021年12月31日辭任)	A
非執行董事	
陳輝	A
田宇澤	A
張樂樂	A
賈文杰	A
獨立非執行董事	
張榮平	A
夏其才	A
杜成泉	A
胡國華	A

附註：

A 閱讀有關更新本集團業務及營運、財務、企業管治或道德及操守準則的材料

主席及行政總裁

主席及行政總裁的職責應予區分並不應由同一人士擔任，以避免權力集中於任何個別人士。主席的主要職責為領導董事會並管理其工作，以確保其有效運作以及全面履行其職責。行政總裁職責由全體執行董事共同履行。董事會認為該項安排可使各執行董事發揮所長，有利於本公司政策及策略的連貫性，符合本公司股東的整體利益。

非執行董事

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的獨立身份年度書面確認書。董事會已根據該等確認書審閱彼等的獨立性，並認為彼等仍為獨立人士。

所有非執行董事獲委任的特定任期不多於三年，並須按本公司的公司細則最少每三年一次於股東週年大會上輪值退任及膺選連任。

董事委員會

董事會已成立執行委員會，該委員會由董事會全體執行董事組成。根據執行委員會的職權範圍，其負責監督本集團的管理及日常營運以及任何其他由董事會委派的事宜。除執行委員會外，董事會亦已成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。董事會並無設立企業管治委員會，其職能由董事會全體共同承擔。

董事會轄下所有委員會均有訂立特定職權範圍，清楚列明各自的權力及責任。所有委員會均須按照其職權範圍規定向董事會匯報其決定或建議。全體董事透過參與本公司的董事會會議及委員會會議、出席股東大會及參與持續專業發展，能夠為董事會及本公司發展作出彼等所須作出的貢獻。

審核委員會

審核委員會現時由三名獨立非執行董事張榮平先生、夏其才先生及杜成泉先生組成，其中的兩名具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專業才能。其由夏其才先生擔任主席。審核委員會的主要職責是檢討與本公司核數師之間的關係；審閱本集團的財務資料以及監督本集團的財務報告系統、內控程序及風險管理系統。審核委員會的主要角色及職能載於其職權範圍，其中包括企業管治守則訂明的職務，並已登載於本公司網站及於聯交所網站。

於截至2021年12月31日止年度，審核委員會舉行了兩次會議。委員會成員的出席詳情如下：

委員會成員	出席情況
夏其才先生	2/2
張榮平先生	1/2
杜成泉先生	2/2

審核委員會於截至2021年12月31日止年度內進行的主要工作包括(其中包括)以下各項：

- 審閱本集團截至2021年12月31日止財政年度的年度業績，並認定已遵照適用的會計準則編製該等業績；
- 審閱本集團截至2021年6月30日止六個月的中期業績；及
- 檢討本集團內控系統、程序以及風險管理系統的成效。

企業管治報告

薪酬委員會

薪酬委員會現時由兩名執行董事王亮先生及杜東先生以及三名獨立非執行董事張榮平先生、夏其才先生及杜成泉先生組成。其由杜成泉先生擔任主席。薪酬委員會的主要職責是向董事會作出關於本公司董事及高級管理層成員全部薪酬的政策及架構的推薦建議，以及決定本公司全體執行董事及高級管理層成員的具體薪酬待遇。薪酬委員會的主要角色及職能載於其職權範圍，其中包括企業管治守則訂明的職務，並已登載於本公司網站及於聯交所網站。

本公司執行董事的薪酬政策乃參考本集團經營業績、執行董事的職務及責任水平，以及當前市場情況而決定並且每年作出檢討，以提供足以吸引、保留及激勵高質素的行政人員服務本集團的薪酬及補償計劃。非執行董事的袍金是參照其各自於本公司的職務及責任而釐定並每年作出檢討。

於2021年內，薪酬委員會已評核執行董事的表現、檢討及討論(其中包括)現任董事薪酬待遇、非執行董事薪酬、現有購股權計劃及退休福利計劃。薪酬委員會亦已就薪酬政策及其執行作出檢討。薪酬委員會亦已獲委派責任以釐定本公司執行董事的薪酬待遇。

於截至2021年12月31日止年度，薪酬委員會舉行了一次會議。委員會成員的出席詳情如下：

委員會成員	出席情況
王亮先生	1/1
杜東先生	1/1
夏其才先生	1/1
張榮平先生	1/1
杜成泉先生	1/1

於截至2021年12月31日止年度，按範圍段劃分的董事(即本公司高級管理層)的薪酬載列如下：

薪酬範圍	人數
不超過1,000,000港元	9
1,000,001港元至2,000,000港元	2

根據上市規則附錄十六將須予披露的董事薪酬以及五名最高薪酬僱員的詳情分別載於本報告綜合財務報表的附註9及10。

提名委員會

提名委員會現時由兩名執行董事王亮先生及杜東先生以及三名獨立非執行董事張榮平先生、夏其才先生及杜成泉先生組成。其由王亮先生擔任主席。提名委員會的主要角色及職能已載於其職權範圍，其中包括企業管治守則訂明的職務，並已登載於本公司網站及於聯交所網站。

董事的提名政策乃參考董事會根據本集團的業務而應具備適當的技能及經驗而制定。提名委員會將檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗)及多元化。其將會評估獨立非執行董事的獨立身份。其亦就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議，並就董事委任或重新委任以及董事(包括主席，倘適用)繼任計劃向董事會提出建議。提名委員會負責物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選或就挑選提名有關人士出任董事向董事會提供建議。

於截至2021年12月31日止年度，提名委員會舉行了一次會議。委員會成員的出席詳情如下：

委員會成員	出席情況
王亮先生	1/1
杜東先生	1/1
陳輝先生(附註)	1/1
夏其才先生	1/1
張榮平先生	1/1
杜成泉先生	1/1

附註：陳輝先生自2021年12月31日起不再擔任提名委員會成員。

本公司已採納董事會成員多元化政策，當中載列為達致董事會成員多元化而採取的方針。經考慮董事會的人數、其執行董事與非執行董事的組成及本公司的主要業務及需要等因素，候選人的選擇應基於一系列多元化觀點，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年資。所有委任將基於實際能力，及將以客觀標準考慮候選人，並適當地顧及董事會多元化的裨益。於本報告日期，董事會由十分之一的女性董事組成。董事會旨在至少維持現有女性代表水平，以實現性別平等為最終目標。

企業管治職能

董事會並無設立企業管治委員會。企業管治委員會應承擔的職能由董事會全體共同承擔如下：

1. 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
2. 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
3. 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
4. 制定、檢討及監察員工及董事適用的行為守則及合規手冊(如有)；及
5. 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

企業管治報告

企業管治政策強調董事會的質素、有效的內部監控、嚴格的披露常規及對本公司所有股東的透明度及責任而制定。董事會致力遵守守則條文並定期檢討其企業管治政策以維持高標準的商業道德及企業管治，以及確保本公司的營運全面遵守適用的法律及法規。

年內，董事會成員已於董事會會議檢討及討論(其中包括)本公司的企業管治政策及常規。彼等亦已檢討及監察董事的培訓及持續專業發展，及本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規，以及其於企業管治報告中的披露。董事會已檢討適用於員工及董事的行為守則，當中列明本公司對彼等所期望的行為標準並就處理本集團業務交易的各種情況作出指引。

獨立核數師薪酬

於回顧年內，向本公司的獨立核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司已付／應付的薪酬總計約1,900,000港元，當中約1,500,000港元為審核服務費用，而約400,000港元為非審核服務(包括稅務及諮詢服務)費用。

公司秘書

鄭佩儀女士(「鄭女士」)已於2021年11月1日辭任公司秘書。本公司已委任黃雅欣女士(「黃女士」)為公司秘書，自2021年11月1日起生效。彼亦為本公司財務總監，且擔任審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的秘書。鄭女士及黃女士已符合上市規則第3.28條的規定。鄭女士及黃女士於年內均接受逾15小時的相關專業培訓，以更新其技能及知識。

董事會全體成員均可獲公司秘書提供意見及服務。委任及罷免公司秘書須獲董事會批准。

股東權利

以下概述股東的若干權利，該等權利須受適用的法律及法規所規限，包括但不限於百慕達1981年公司法(經不時修訂)、上市規則及本公司公司細則。

1. 召開股東特別大會

本公司股東可透過提交書面要求，要求本公司董事召開股東特別大會(「股東特別大會」)以處理該請求書內指明的任何事項。有效請求書可由任何於提出請求書當日持有不少於附帶於本公司股東大會表決權的本公司已繳足股本十分之一的一位或多位本公司股東發出。請求書必須表明要求召開股東特別大會的目的，並須由該等請求人士簽署。請求書可包含數份同樣格式的文件，而每份文件應由一名或多名請求人士簽署，請求書必須送交本公司於百慕達的註冊辦事處(地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda)。為確保本公司及早收到請求書，一份已簽署的請求書副本亦可送交本公司的香港主要營業地點(地址為香港灣仔杜老誌道6號群策大廈12樓)，送交董事會或公司秘書。

倘於送交請求書日期起21日內，董事未有召開股東特別大會，則該等請求人士（或任何佔彼等總表決權一半以上的請求人士）可自行召開股東特別大會，惟如此召開的股東特別大會必須在送交請求書當日起計3個月內舉行。由請求人士召開的股東特別大會，必須盡可能以接近董事召開股東特別大會的相同方式召開。請求人士有權索回任何由於董事未有正式召開股東特別大會所招致的合理費用。該等費用將由本公司支付，而任何如此索回的款項，均須由本公司從任何就失職董事的服務而應向其支付的到期或即將到期費用或其他酬金中保留。

2. 於股東大會上提呈決議案

本公司股東可自費（除非本公司另行決議）向本公司提交書面要求：

- (a) 向有權獲發下屆股東週年大會通告的本公司股東發出通知，內容有關於本公司下屆股東週年大會上任何可能正式動議及有意動議的決議案；及／或
- (b) 向有權獲發任何股東大會通告的本公司股東傳閱任何不多於1,000字的陳述書，內容有關於該股東大會上任何提呈的決議案所述事宜或將處理的事項。

有效請求書可由以下兩者之一作出：

- (a) 佔在該請求書提出日期有權在與請求書相關的會議上表決的所有股東的總表決權不少於二十分之一的本公司任何數目的股東；或
- (b) 不少於100名本公司的股東。

由請求人士簽署的請求書（或兩份或多份載有全體請求人士簽署的請求書）必須送交本公司於百慕達的註冊辦事處（地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda）。為確保本公司及早收到請求書，一份已簽署的請求書副本亦可送交本公司的香港主要營業地點（地址為香港灣仔杜老誌道6號群策大廈12樓），送交董事會或公司秘書，以及

- (a) 如屬於要求發出擬於股東週年大會上動議的決議案通知的請求書，則須於股東週年大會舉行前不少於6個星期送達；及
- (b) 如屬於任何其他請求書，則須於股東大會舉行前不少於一個星期送達。

請求人士必須於提出要求時存放或提供一筆合理地足以應付本公司讓請求書生效而產生的開支款項。

3. 提名候選董事

股東可提名某人候選出任董事，該等程序已登載於本公司網站「投資者關係」欄目下「企業管治」一節。

企業管治報告

4. 向董事會查詢

股東可郵寄、電郵或致電公司秘書向董事會作出任何查詢，其聯絡詳情如下：

地址：香港灣仔杜老誌道6號群策大廈12樓
電郵：ir@touyunbiotech.com.hk
電話：+852 2270 7200

投資者關係

本公司已採納股東通訊政策。該政策的運用及效能由董事會定期監察及檢討。本公司明白保障股東私隱的重要性，因此，除法律規定者外，不會在未獲得股東同意前擅自披露股東資料。為使本公司的最新主要發展資料同時發放，本公司已採取措施確保所有所需的資料及適當的更新及時透過本公司網站「投資者關係」一節「企業管治」分節內向投資者提供。除財務報告外，由本公司於聯交所刊發的所有本公司公告及通函包括業績公告、股東大會通告以及相關說明文件載於本公司網站。股東可直接向本公司的股份過戶登記處提出有關其股份權益的問題。有關本公司資料的查詢，股東可聯絡公司秘書，其聯絡詳情載於上文「向董事會查詢」一節。本公司鼓勵股東參加本公司的股東大會，會上董事會成員將回答股東的提問。

本公司的憲章文件於本公司網站「投資者關係」一節「企業管治」分節及於聯交所網站可供查閱。於回顧年內，該等文件並無重大變動。

風險管理及內部監控

董事會負責評估及釐定其於達致本公司戰略目標時自願承擔的風險性質及程度，並維持適當及有效的風險管理及內部監控系統。本公司維持內部審核職能，其構成本集團永續成立的一部分並由內部提供資源以及由具備合適經驗的合資格會計人員擔任。

內部審核職能監控風險管理及內部監控系統是否充足及有效，該等系統乃於本公司及其附屬公司內部設立，以保障資產免受未經授權的使用、存置適當的會計紀錄以及確保財務資料的可靠性。已設立適用於本公司附屬公司業務的功能匯報及財務匯報程序，以供本集團內部使用。該等程序旨在使本集團附屬公司作出及時可靠的功能及財務匯報並合理確保不存在重大失實陳述、錯誤、遺漏或欺詐。內部審核職能的工作一般集中在識別、監控及匯報本集團面臨的主要風險，包括與業務營運、遵守法律及法規以及財務匯報有關的風險。內部審核職能持續檢討風險管理及內部監控系統。董事會負責確保內部審核職能提供的建議已獲妥善實施。

董事會深知本集團內部監控系統對本集團管理風險及確保其一直遵守法律及法規至關重要。審核委員會持續檢討本集團的風險管理及內部監控系統。年內，本公司亦已委聘專業人士，對其包裝產品業務及二維碼業務的業務週期進行內部監控檢討。檢討涵蓋本集團財務、經營及合規監控以及風險管理職能等重大監控。在檢討過程中並無發現任何重大內部監控缺陷。審核委員會將根據其檢討就本集團風險管理及內部監控系統的充足性(包括本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠)向董事會提供意見。

董事會認為，本集團已遵守企業管治守則規定的風險管理及內部監控條文。董事會信納，本集團已落實對其適當的風險管理及內部監控系統(包括財務、營運及合規監控)以及風險管理職能。

風險和不明朗因素

本集團一般是在不斷變化的商業和經濟環境下營運。二維碼業務及包裝產品製造業務均受不穩定及脆弱的消費市場以及中國勞動力成本上升影響。證券市場波動也可能影響本公司股份投資，導致未變現及已變現的虧損。利率變動帶來的市場風險會影響應收貸款和計息借款。除了市場風險，本公司在本集團日常業務運作中亦會受到外匯風險、信貸風險、流動資金風險和資本風險之影響。本公司的財務風險管理詳情載於綜合財務報表附註44。

遵守相關法律及法規

本集團承諾繼續遵守相關法律及法規，如百慕達1981年公司法、香港公司條例(第622章)、上市規則，以及相關司法權區實施的法律和法規。本公司認為截至2021年12月31日止年度，現有法律及法規未有對本集團的活動造成任何顯著影響。

環保政策

本集團已制定環保政策，以利安全經營和減少對環境的影響。持續關注員工的健康、安全與福祉是本集團未來可持續發展的承諾。本集團全力支持員工遵守環保政策和保護環境。

本集團不斷致力提升員工節能減排，降低資源消耗和回收廢料的意識。為減少電力消耗，照明設備已由節能設備取代，且在不使用時關閉。本公司會提醒員工如非必要不要打印文件；鼓勵重用印刷紙張和雙面打印。生產過程中會回收舊廢材料。工廠建有污水收集和處理設施以控制水源污染。

與主要利益相關者的關係

本集團相信員工、客戶和商業夥伴是我們彈性和可持續發展業務承諾的關鍵要素。本集團致力為員工提供一個安全的工作環境，尊重彼等並為彼等提供職業生涯成長的機會。本集團還致力為客戶提供及迅速交付眾多一貫高質素的產品和服務。隨著合作關係的建設，本集團已與供應商和專業機構建立了信任及忠誠的長遠合作關係，從而攜手改進產品及共同分享最佳的做法。

企業管治報告

內幕消息

本公司已採納內幕消息披露政策。該政策為內幕消息的披露及監控設定框架，以確保本公司能符合其為上市法團而須遵守的法律及監管責任及規定。董事會一般負責確保本集團遵守其有關內幕消息的披露責任，並已成立由若干董事及管理層成員組成的披露小組以協助其釐定任何特定資料是否屬於內幕消息，以及監督及統籌披露本集團的內幕消息。內幕消息應根據證券及期貨條例及上市規則之規定透過刊發公告的方式披露。披露小組在向公眾全面披露有關消息前，協助董事會確保該消息絕對保密。

董事編製財務報表的責任

董事會知悉其須負責編製本集團的財務報表，並確保財務報表按法定規定及適用會計準則編製。董事會亦確保本集團財務報表準時刊發。董事確認，據彼等經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，彼等並不知悉有任何可能對於本公司能否持續經營構成重大疑問的事件或狀況的其他重大不確定因素。

董事負責採取一切合理及必要的措施，保護本集團的資產，防止及發現欺詐及其他違規行為。

獨立核數師意見並無就該等事宜進行修改，及本公司的獨立核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司有關其對本集團財務報表申報責任的聲明載於第68至71頁的獨立核數師報告。

持續經營及緩解措施

核數師的不發表意見及管理層的立場

誠如核數師編製並載入本報告的獨立核數師報告（「獨立核數師報告」）載述，核數師已就本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表發出不發表意見（「核數保留意見」），理由乃因存在重大不明確因素而可能對本集團持續經營能力產生重大懷疑。有關詳情，務請參閱獨立核數師報告「不發表意見」及「不發表意見的基礎」一節。

儘管如此，於評估（其中包括）積極採取措施減輕流動資金壓力並改善本集團財務狀況後，董事認為，如綜合財務報表附註1(b)所披露及下文本節進一步詳述，本集團將有充足營運資金應付其自2021年12月31日起未來十二個月到期的財務責任。因此，董事認為以持續經營基礎編製本集團的綜合財務報表屬適當之舉。

儘管董事已向核數師作出解釋，核數師認為彼等未能取得充足適當的核數證據以作為發表核數意見的基礎。董事認為，措施作用見效前，董事將難以提供此類證據。

審核委員會對核數保留意見的看法

審核委員會已審閱核數保留意見的依據、管理層對其看法以及管理層為支持編製本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表所用持續經營假設而採取的措施。經評估管理層採取措施減輕流動性負擔、優化業務營運並改善本集團財務狀況後，審核委員會同意管理層的看法，即在編製本集團綜合財務報表時採用持續經營假設。

審核委員會亦已與核數師討論並瞭解其與導致核數保留意見有關的持續經營不確定因素的理據後認為，倘若緩解措施見效並提供充分適當證據，且並無截至今天可能導致僅就持續經營而言發表核數保留意見的不可預見新負面因素，則不會在下一財政年度發佈核數保留意見。

解決核數師保留意見的緩解措施

誠如綜合財務報表附註1(b)所披露，本集團管理層一直採取積極措施減輕流動資金負擔並改善本集團財務狀況，以解決核數保留意見。以下詳述正在或將要實施可提高本集團的流動性及財務狀況及優化其經營業績的緩解措施：

1. 與現有貸款人就貸款重組積極磋商，以解除針對本集團施加的限制並延展有關借款的還款時間表。董事認為，該等逾期借款(即延遲償付貸款本金額及利息)的現有貸款人將不會強制執行其要求立即還款權利；
2. 與金融機構積極磋商按合理成本取得新融資以償還現有貸款人及／或額外營運資金。董事確認，若干金融機構表示其有意願向本集團授出新貸款及借款；
3. 更好利用本集團業務營運產生的內部可用現金及利潤為其持續經營業務提供資金，並在現有可用資源基礎上精簡現有業務規模；
4. 採取更加積極措施降低運營成本及行政管理費用，並於適當情況下探索通過變現非核心資產項目產生額外現金以償還貸款人及／或增加營運資金的可能性；及
5. 探索任何其他可能方式以籌集營運資金，並進一步提高本集團的流動性及盈利能力。

董事相信，上述措施逐步生效後，本集團的財務狀況將得以恢復，與持續經營有關的不確定因素將妥為解決。因此，董事認為，本集團將有足夠營運資金滿足其自2021年12月31日起未來十二個月到期的財務責任。

核數保留意見的影響

倘若本集團未能以持續經營基準營運，本集團資產的賬面價值可能須調整至其可收回金額，將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債，並為可能任何新增負債提供撥備。此等調整影響並沒有反映在綜合財務報表中。

環境、社會及管治報告

關於本報告

本報告為透雲生物科技集團有限公司第六份對外發佈的《環境、社會及管治報告》，旨在披露本集團於環境、社會及管治(「ESG」)議題的相關表現。有關企業治理一節，請參閱年報第23頁。

報告及指引原則

本報告乃根據上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》，參考《全球報告倡議組織可持續發展報告標準》的核心符合方案，及結合公司實際情況編製而成。本報告以「重要性」、「量化」、「平衡」及「一致性」的報告原則為基礎，具體實踐情況如下：

重要性：

- 我們透過開展利益相關方溝通、管理層訪談及重要性議題評估，識別因公司營運而產生重大經濟、環境和社會影響的議題，並對利益相關方的評估和決策有重大影響的ESG議題，並於本報告作出回應。

量化：

- 本報告所載數據已作檢查及分析，以說明同比變化。有關計算環境關鍵績效指標時所參考的標準，請參閱本報告「數據表現摘要」一節。

平衡：

- 我們披露因本集團營運所產生的正面及負面的影響，以及針對各重大ESG議題的工作與表現，以供利益相關方檢閱。

一致性：

- 為保持訊息的可比性，除非另有說明，本報告的披露統計方法與以往保持一致，並以有意義的比較方式呈列。

報告期及報告邊界

本報告重點披露本集團於2021年1月1日至2021年12月31日期間於環境及社會方面的表現。除非另有說明，本報告中的內容涵蓋本集團正式投產之業務，包括中山的包裝產品業務以及上海及北京的二維碼業務。

環境、社會及管治報告

董事會聲明

本集團致力於以對環境和社會負責的方式營運，創造長期價值。董事會全面負責和領導本集團的可持續發展管理。而為確保可持續發展策略及方針的實踐，公司秘書定期向董事會呈報ESG事宜的進展情況，協助董事會履行相關職責，包括：

- i. 了解並掌握公司可持續發展治理現狀；
- ii. 對可持續發展相關目標實踐進度定期開展監督、檢討和跟蹤；
- iii. 籌劃可持續發展事項的落實和完善，評估、優次排列及管理重要的ESG事宜；及
- iv. 審視對本集團有潛在重大影響的可持續發展相關風險及機遇，以評估當前環境、社會及管治事宜管理機制的有效性，並作出及時調整。

董事會深明其確認本報告真實性的責任。本報告公正表述本集團於各有關議題的表現及影響，董事會已審閱本報告，確認其內容準確、真實和完整。

環境、社會及管治報告

持份者溝通

本集團注重與持份者的有效溝通，我們通過不同渠道，聆聽客戶、員工、供貨商、投資者及社區等不同持份者的聲音，以了解持份者的訴求並積極回應他們所關注的議題。下面列出各持份者及其所關注的議題、相應溝通渠道以及年內本集團的相應行動。

持份者	關注議題	溝通渠道	本集團2021年行動
客戶	<ul style="list-style-type: none"> 環境保護 質量保證 客戶滿意度 數據保護 廉潔 	<ul style="list-style-type: none"> 客戶滿意度調查 官方網站 新聞發佈 定期審視環保部的更新法律法規 	<ul style="list-style-type: none"> 完善「一站式營銷解決方案」 實現92.5%的平均顧客滿意度 獲國際認證 質量監管 反貪腐培訓
員工	<ul style="list-style-type: none"> 健康及安全 培訓及發展 福利 	<ul style="list-style-type: none"> 培訓 體檢 內部傳訊 	<ul style="list-style-type: none"> 提供職業發展及安全培訓 公平平等對待每位員工 多樣的員工活動
供貨商	<ul style="list-style-type: none"> 原材料採購 廉潔 	<ul style="list-style-type: none"> 定期審驗 	<ul style="list-style-type: none"> 制定供貨商社會責任指引 進行供貨商評估
股東／投資者	<ul style="list-style-type: none"> 公司營運 企業管治 風險管理 知識產權保護 合規 	<ul style="list-style-type: none"> 周年股東大會 財務報告 ESG 報告 	<ul style="list-style-type: none"> 申請9項著作權，登記1項計算機軟件著作權 設內部政策保護知識產權
社區	<ul style="list-style-type: none"> 社區投資 	<ul style="list-style-type: none"> 義工 關懷社區活動 自願捐助 	<ul style="list-style-type: none"> 捐款5,000元人民幣 參與公益慈善萬人行活動

環境管理

我們致力實行可持續發展的運營管理，於環境管理、資源耗用、廢物排放處理等方面持續採取相應舉措，以達成節約資源、保護環境、低碳運營，減低因本集團營運所產生對環境的影響。本集團嚴格遵守所有適用的環境法律法規，建立起完善的環境管理體系，其中，中山工廠制定《環境管理手冊》，在生產期間最大限度地減少對環境的污染，並明確環境管理工作的架構及各級員工的職責，確保落實環境管理方法。

在此基礎上，本集團各部門積極配合，通過分解整改方針、設立目標、指標評審、實施運行控制、監督檢查、實時調整等方式，貫徹環境管理工作。同時，各部門需認真遵守相關環境法律部法規。

總經理

- 負責環境管理方針的制定、修訂和評審，定期召開環境、健康與安全評審會議。
- 負責調配人力、技術、財力等資源，保障環境管理體系的高效運行。
- 每年對環境管理體系至少評審一次，以確保該體系的持續適用性、充分性和有效性。

環境管理的負責人

- 需要建立、實施與保持環境管理體系要求；向總經理匯報環境管理體系的運行情況以供評審，並為環境管理體系的改進提供依據。

人事部

- 負責組織各部門識別環境因素，組織制定本公司的環境管理方案，監督檢查並進行不斷的合理的調整修改。
- 負責重要環境崗位資格的確定及培訓的組織實施，協助管理者代表組織公司的環境管理體系內部審核及組織相關部門準備管理評審材料。

行政部

- 負責環境法律、法規及其他要求的獲取、更新和識別。
- 負責與公司主管部門及中國市環保局的外部環境信息溝通。
- 負責管理本公司環境保護工作及組織指定應急響應方案。

環境、社會及管治報告

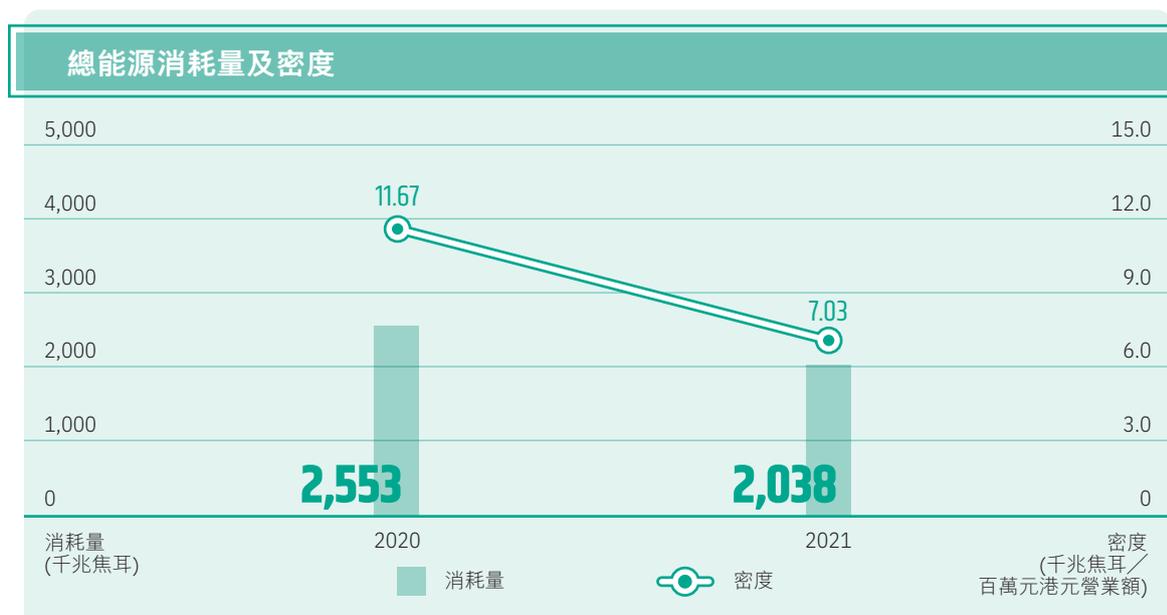
環境目標

本集團已就其業務制定目標，以減少對環境的影響。本集團一直定期檢討其環境目標的進展情況，以維持環境表現。

層面	2021年方向性目標
A1 排放物	減少非生產無害廢棄物百分比 確保絕無違規排放
A2 資源使用	降低包裝材料消耗(以2020為基準年) 確保污水管理程序不違規

能源耗用

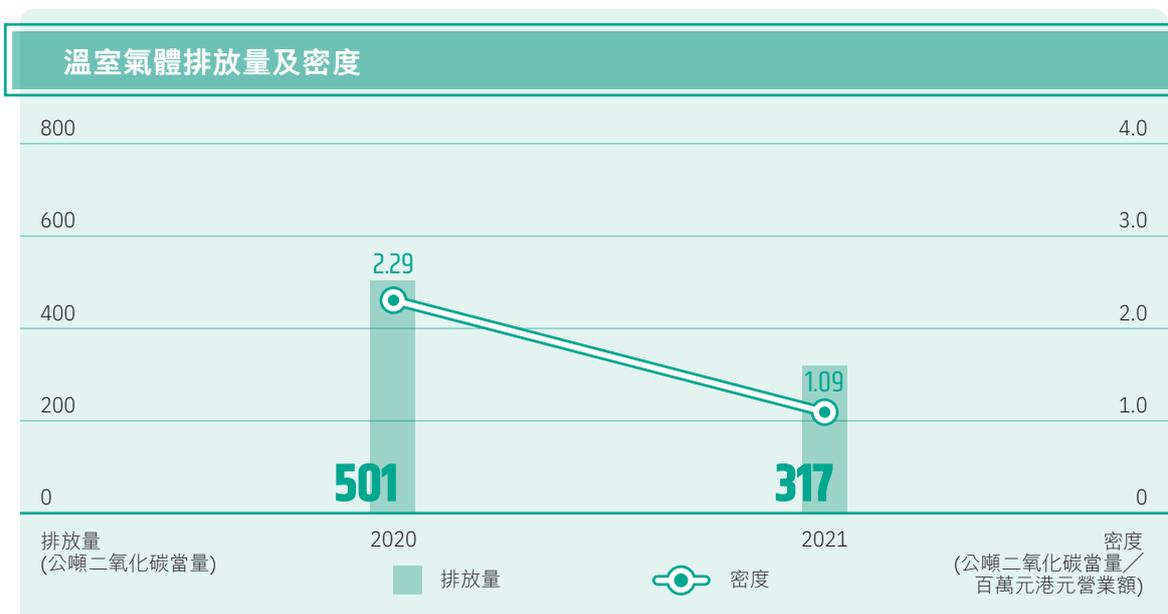
本集團日常營運中涉及的能源消耗包括消耗電力、汽油和柴油，分別用於車輛運輸、辦公場所及工廠的運營。年內，本集團消耗的總能量為2,038千兆焦耳，與2020年相比無明顯變化，能源消耗密度為7.03千兆焦耳／百萬元港元營業額。



環境、社會及管治報告

溫室氣體排放

為有效落實減排政策，本集團持續監測及統計運營所產生的碳排放量。年內，本集團溫室氣體排放量約317噸二氧化碳當量，與2020年相比減少約37%。其中直接溫室氣體排放，主要為汽車使用排放，約23噸二氧化碳當量；間接溫室氣體排放主要為電力消耗，排放量為294噸二氧化碳當量。排放密度為1.09噸二氧化碳當量／百萬港幣營業額。



本集團積極響應國家節能減排的號召，做好降耗工作，高效地監督機制對內部能源的消耗，並結合實際情況制定年度計劃。本集團進一步修訂節能管理制度，根據生產經營現狀對其進行策劃確保措施實施到位。我們亦製作節能降耗宣傳橫幅，開闢節能降耗專題欄，做好輿論宣傳的節能降耗導向工作。此外，我們開展節能降耗培訓，為節能降耗工作開展創造良好的氛圍。

環境、社會及管治報告

水資源管理

本集團的水資源消耗主要為生活用水與工業用水消耗。年內，本集團水資源消耗量為約6,417噸，與2020年相比基本相同，水資源消耗密度為22.12噸／百萬港元營業額。本集團積極採取各項節水措施完善水資源管理，包括分析和挖掘具有較大節水潛能的項目、逐步實現用水的循環，以及利用培養員工節水意識，如張貼節水標籤、制定各類用水的使用定額實行節獎超罰制度等。



環境、社會及管治報告

包裝材料

本集團運營中主要使用塑料袋和紙箱等包裝材料。年內，本集團消耗約1.26噸塑料袋及166噸紙箱，與2020年相比分別減少約95%及8%。本集團從多維度降低包裝材料的消耗，包括多次利用塑料中轉箱，運用線上上平台減少紙張浪費，以二維碼追蹤包裝去向做好分類回收和重複利用，以及改變設計形式減少用料等。

包裝材料消耗量(噸)			
	2020	2021	變化量(%)
塑料袋	24.32	1.26	-95%
紙箱	180.0	166.0	-8%

環境、社會及管治報告

廢氣排放

本集團年內車輛運行所產生的的空氣污染物為硫氧化物(SOx)、氮氧化物(NOx)及懸浮粒子(PM)，其產生量分別為0.14 千克，5.48 千克及0.40 千克。我們通過倡導員工使用公共交通，減少車輛使用，以減少廢氣排放。

廢棄物排放量 (kg)			
	2020	2021	變化 (%)
硫氧化物 (SOx)	0.23	0.14	-39%
氮氧化物 (NOx)	7.61	5.48	-28%
懸浮顆粒 (PM)	0.56	0.40	-29%

污水處理

本集團污水排放分為生活污水和工業污水。工業污水方面，本集團嚴格執行國家水污染防治方針以及排放許可管理制度，確保污水管理程序100%合規。通過設立完善的污水管理程序，由行政部門管理和維修污水排放的地下管網相關設施並申報排污工作，電工維修部負責管理和檢測日常污水的排放，維修和保養相關處理設備，透過跨部門相互配合，盡力使本集團的污水排放量降到最低，減少對環境的污染。生活污水方面，本集團將廢水經市政污水管網排入污水處理廠集中處理，並加強對地下管網及水池的維護工作。

環境、社會及管治報告

廢棄物處理

本集團營運中分別產生的一般廢棄物，如鐵及紙等邊角料；及危險廢棄物，包括廢機油、網版、活性炭等。我們盡量提高無害廢棄物回收量百分比，確保100%符合廢棄物處理要求。

一般廢棄物	危險廢棄物	生活垃圾
各部門需做到分類收集、指定存放。對於可回收廢棄物，各部門需厲行節約，合理回收利用，將有用資源交至回收中心作統一處理。	對於危險廢棄物，管理部門建立了《危險固體廢棄物清單》，並對所有危險廢棄物進行監督管理，規定各部門需加強監管，對危險廢棄物進行單獨的存放與標記處理，並移交合資格的處理單位進行處理，嚴禁自行或委託無證單位處理。	根據國家相關法規需求，進行分類存放和收集，由環保部門統一處理。

噪聲治理

本集團嚴格遵守《工業企業廠界噪聲標準》(GB12348)，管控各類生產設備和設施的運行噪聲。為合理降低噪聲，本集團選用低噪聲設備，並在車間採用減振降噪等治理措施，為員工提供良好的工作環境，保護其身體健康。工廠加強對設備的維護保養，減少不必要的摩擦震動，使其處於良好的運行狀態；各部門合理安排工作時間，減少設備頻繁啟動，並明確責任制度，採取預防措施，減少噪聲外溢。

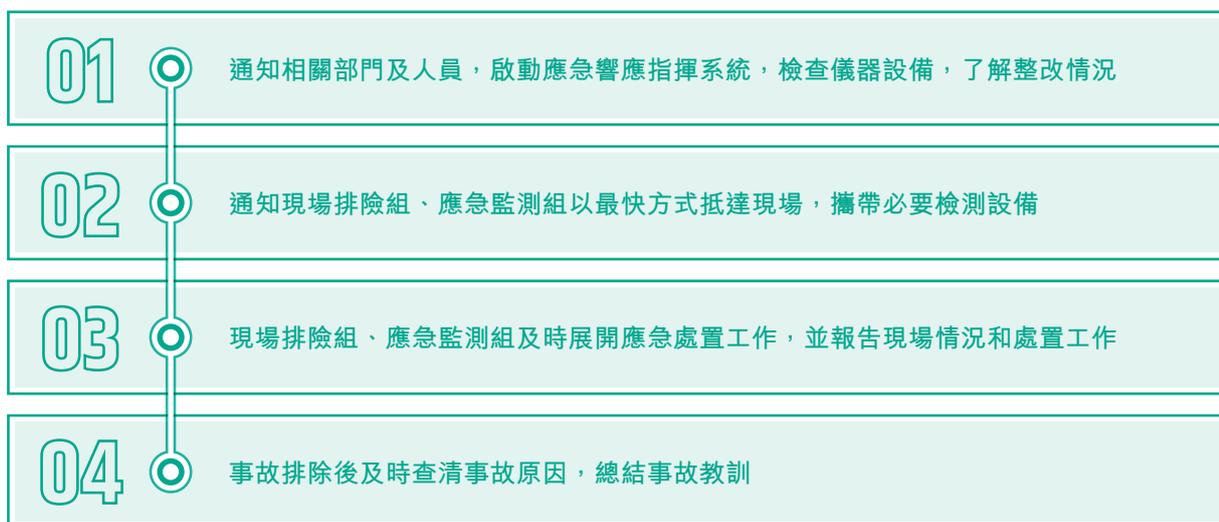
本集團遵守有關國際及營運所在地的各項環保法律和法規¹，堅持執行內部的《環境運行控制程序》，對運營過程中的環境因素進行有效的監管和控制，確保廢氣、廢水、廢棄物等排放符合相應的標準和法規的要求。年內，本集團並不知悉任何違反有關廢氣及溫室氣體排放、向水或土地排污及有害或無害廢棄物的產生且對本集團造成重大影響的法律法規¹事宜。

¹ 相關法律法規請參見「法律及法規」章節

環境、社會及管治報告

環境應急管理

本集團中山工廠設立《環境應急管理程序》、《環保應急預案》、《緊急應變計劃》等突發環境事件處理程序，有效識別和評估突發事件風險，做好應急準備，明確應急相應的處理程序，以降低此類事件發生的風險及帶來的影響。與此同時，中山工廠設立了突發環境事件應急工作領導小組，以及下屬排險組、後勤保險組、通訊聯絡組等，對突發事件進行統一指揮。工作小組需落實工作要求，制定應急預案，定期組織應急演習和演練，並在突發事件現場進行指揮處理，及時提出處置建議。



應急響應一般程序

應對氣候變化

氣候變化政策由本集團管理團隊負責，推動各項節能減排措施及設定碳減排目標，識別和管理氣候變化風險與機遇，逐步達致與全球最佳常規一致的策略，從而減緩氣候變化對其業務的影響。本集團致力於：

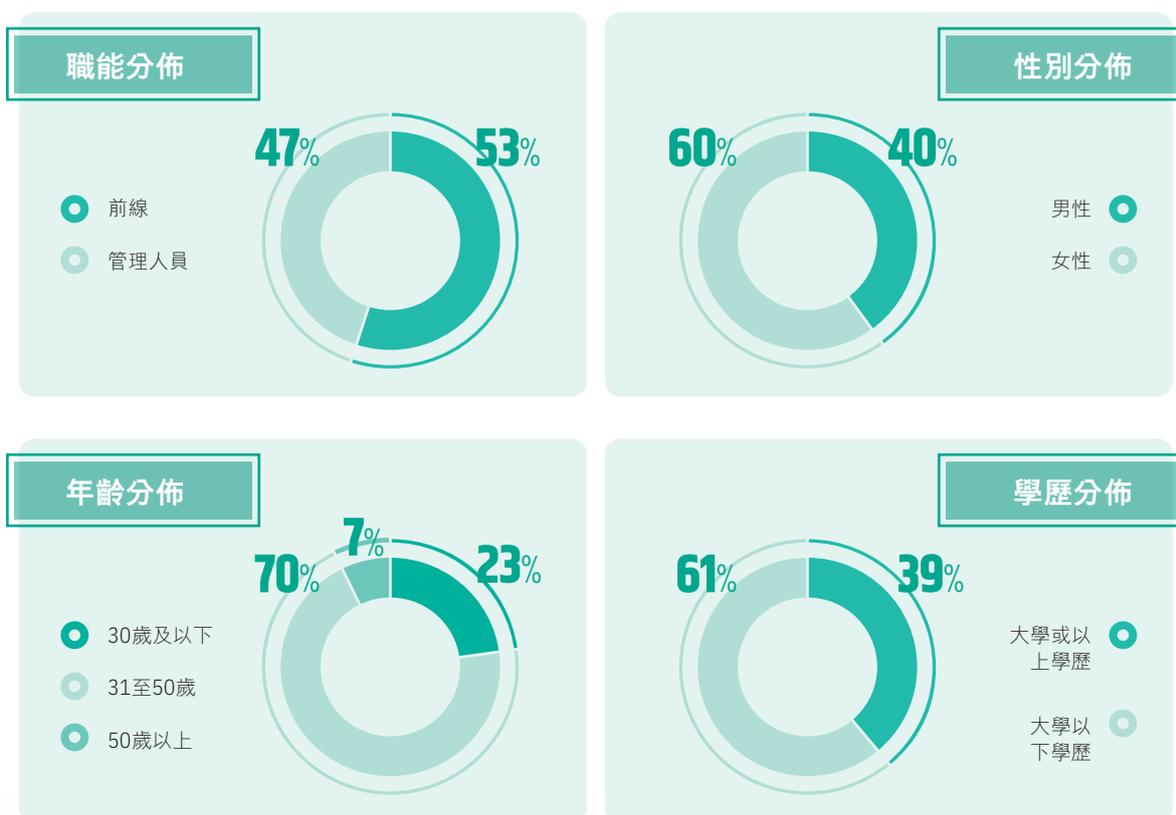
- 按照符合科學或與業界常規一致，且符合其長遠承諾的近期和中期目標減少碳排放，務求貢獻國家雙碳目標；
- 鼓勵其僱員、供貨商和客戶在日常業務活動中盡量減少碳排放；
- 在集團運營中採取綠色措施，包括減廢、節能和節水措施；
- 在採購過程中納入氣候變化的考慮因素，鼓勵使用低碳或零碳及具能源效益的產品和物料；
- 在規劃新項目及設施的所在位置和設計時，將氣候變化列入考慮因素之內；
- 評估與氣候變化相關的財務和其他風險與機遇，以及氣候變化對其業務的影響；

環境、社會及管治報告

- 確保已制定程序和措施，以預防或盡量減低氣候變化造成的損害，並善用可能出現的機遇；
- 按照氣候相關財務信息披露工作組的框架，就其氣候風險與機遇進行匯報；
- 將氣候變化和極端天氣事件納入企業風險管理程序和業務持續營運計劃之內；及
- 確保得到相關的信息和資源，使能就氣候變化對其僱員和業務營運的影響進行監察和定期檢討；每年就實現目標的進展情況進行匯報。

人才管理

員工是本集團發展的基石。我們以促進員工的全面發展為本集團的重要發展目標之一，保障員工權益和身心健康，創造包容、平等、互信、和諧的工作環境，實現本集團價值與員工價值的有機結合。截至2021年12月31日，本集團共有383名員工，分布於中山(236)、上海(107)、北京(40)。其中53%為前線員工，47%為非前線員工。員工年齡主要集中於31至50歲，佔全體員工的70%。員工詳細數據請參見《數據表現摘要》。

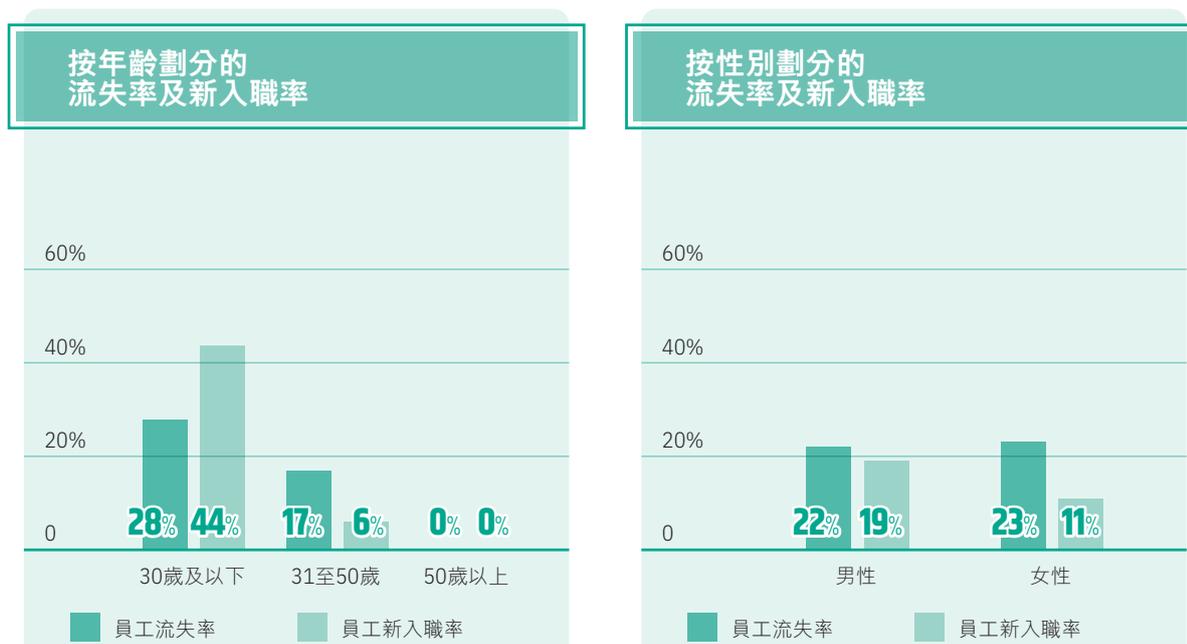


環境、社會及管治報告

合理高效的人才管理制度是企業有序生產的重要保障。本集團嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》及其他相關法律法規。同時，本集團結合自身發展情況，制定了涵蓋全體員工的管理規定及實施細則，包括勞動合同、工資、保險、福利、休假、業績考核和職業培訓等方面，完善用工管理制度，依法規範用工行為。

年內，本集團開展依法用工自檢自查，規範招聘、晉升及簽署和解除勞動合同等用工行為，切實保障員工合法權利。本集團公開向社會招聘，堅持對所有員工一視同仁、平等對待。本集團嚴禁僱傭童工，抵制一切形式的強迫和強制性勞動，注重促進就業。此外，本集團嚴格落實女性員工孕產期、哺乳期休假規定，保障女性員工權益。

年內，本集團員工總流失率約22.5%，而總新入職率約14.1%。以下圖表說明按年齡及性別劃分的流失率和新入職率：



本集團嚴格遵守運營所在地的相關勞動法律法規。年內，本集團並未違反任何有關薪酬、解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、反歧視、防止童工及強制勞工等法律法規²，亦未因違反勞工相關法律而受到重大處罰。

² 相關法律法規請參見「法律及法規」章節

環境、社會及管治報告

員工權益

我們致力於營造包容、公平、和諧的工作環境。員工可通過申訴和投訴機制向集團反饋工作中遇到的不合理、不合规、不合法的情況。工人代表及本集團管理層將直接處理員工所遭遇的不合理待遇，及時處理每一宗投訴，保障員工權益。年內，員工申訴反應的事件均得到及時、有效的處理。

薪酬及福利政策

為充分鼓勵員工發揮個人能力、提升員工對工作的滿意度，對工作環境的歸屬感，對自身對職責貢獻的認可度，本集團制定了完善的薪酬管理制度。員工的獎金與本集團的經營狀況、員工所在部門的業績以及其個人的績效密切相關。我們為員工提供良好的福利待遇，不斷完善薪酬、保險、福利補貼、有薪假期、長期激勵等福利保障，幫助員工實現其個人價值。

員工關愛

本集團以員工需求為出發點，圍繞本集團核心價值觀，適時組織開展多形式、多層次、多渠道的企業文化系列活動。此類活動有助於滿足員工在福利保障、思想建設、工作生活平衡等多方面的訴求，提升員工的工作認可度和歸屬感。本集團於工餘時間組織多次團隊建設活動，豐富員工精神文化生活，包括於11月組織工會幹部和員工代表外出參觀，學習安全生產知識。

員工培訓與發展

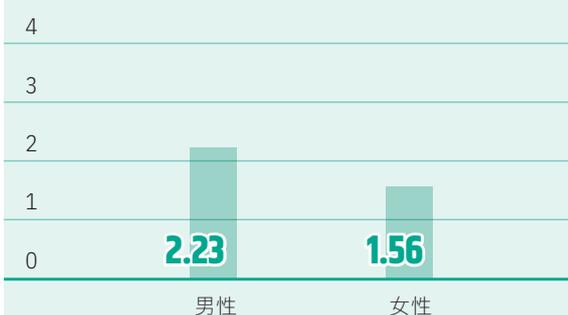
員工培訓和發展是企業不斷進步，優化生產能力的引擎。注重員工培訓和發展，有助於實現員工個人提升和企業發展的有機統一。本集團不斷採取措施完善員工職業發展通道，建立多層次、全覆蓋的培訓制度，推動員工橫向流動、縱向發展，激發員工職業發展的潛能。除了為新進員工提供入職培訓和上崗準備外，本集團亦安排所有員工接受內部流程和軟技能培訓，以提高工作績效。

同時，員工培訓及時配合政府要求。為響應政府新冠疫情防控政策，本集團對員工進行預防新冠疫情培訓，以對全體員工的健康負責，穩固集團正常運營的基礎。

環境、社會及管治報告

我們為各類職位的人員提供特定的、專門化的工作培訓，根據其業務及崗位的工作性質，可自由選擇項目管理、管理溝通及大數據報表等領域的各類培訓項目。年內，受職業安全培訓的總數達到625人次，總時長達到925小時。企業培訓員工覆蓋率為90%，較去年增長16%。按性別和職能劃分的平均受訓時數及受訓員工百分比分布如下：

按性別劃分員工
平均受訓時數（小時）



按職能劃分員工
平均受訓時數（小時）



職業安全與健康

保障每一位員工的職業安全和身心健康是本集團義不容辭的責任。在嚴格遵守職業衛生相關法律的基礎上，本集團參照ISO9001新版標準，制訂了《職業危害制度》和《安全生產手冊》。《職業危害制度》包括職業危害告知、申報制度、職業衛生危害防治制度、職業健康宣傳教育培訓制度、職業危害防護設施維護檢修制度。《安全生產手冊》涵蓋《全員安全守則》、《安全教育制度》、《安全審查制度》、《安全生產責任制度》等，還包括意外傷亡、消防安全、危險品等各項管理制度，叉車、電梯操作細則。

本集團建立職工衛生健康管理體系，完善職業安全管理基本制度，加強對員工的衛生、健康知識培訓。安全管理組織架構由總經理領導，會計部主任、生產辦總主任、行政部主任、人事主任、生產總管、報關主任支持，各部門主任統籌管理，各分部主管把關職工工作安全。此外，本集團提供崗位操作方面的專項培訓，讓員工熟悉相關工作程序。集團設有相應的職業證明，如《叉車操作證》、《電梯操作證》和《安全管理員證》等，最大程度上保證工作人員的專業度，從而保障工作環境的安全性。

本集團為新入職員工安排入職體檢及為全體員工安排年度體檢，同時要求員工簽署《健康告知聲明書》，讓員工了解其身體情況，降低罹患職業病或因過度勞累罹患疾病的風險。為減低發生工傷意外風險，本集團積極安排安全培訓。年內，本集團無任何違反有關提供安全工作場所及保障僱員避免職業危害且對本集團造成重大影響的法律法規事宜，亦無因工死亡或職業病的個案。

環境、社會及管治報告

防控疫情培訓

面對當前嚴峻的新冠疫情影响，基於對全體員工健康安全的考慮，確福達包裝制造(中山)有限公司(「確福達」)於年內開展新型冠狀病毒預防培訓，強調復工後工作區域防護知識和疫苗接種的相關事項等。此次培訓覆蓋全體員工，培訓效果佳，員工參與率為100%，員工培訓的合格率為100%。

質量管理

本集團將產品質量視為企業發展生命線，將「品質優先」的理念滲透質量管理每一環節，持續不斷推進產品升級，致力於為客戶提供高質穩定、健康安全的產品與服務。本集團上海、北京二維碼業務的質量管理體系已取得ISO 9001:2015 認證，在研發、採購、銷售及服務等生產經營方方面面嚴格遵守，積極確保環節規範、產品可靠。

為明確不合格產品的處置程序，上海、北京的二維碼業務制定《不合格品控制程序》及《糾正預防措施控制程序》等內部政策。檢查人員識別出不合格產品後，需要經由評審方可對進行返工、報廢或退還供方等處置。法務內控部落實措施審查與問題究責，根據結果完善內部政策。



為持續不斷推動質量管理體系改善，中山包裝產品業務制定《質量環境管理手冊》，要求各工廠總經理及副經理每年負責制定質量方針與目標，並分解下發至各部門落實，定期抽檢監測目標達成情況，深入分析問題原因以不斷改善。



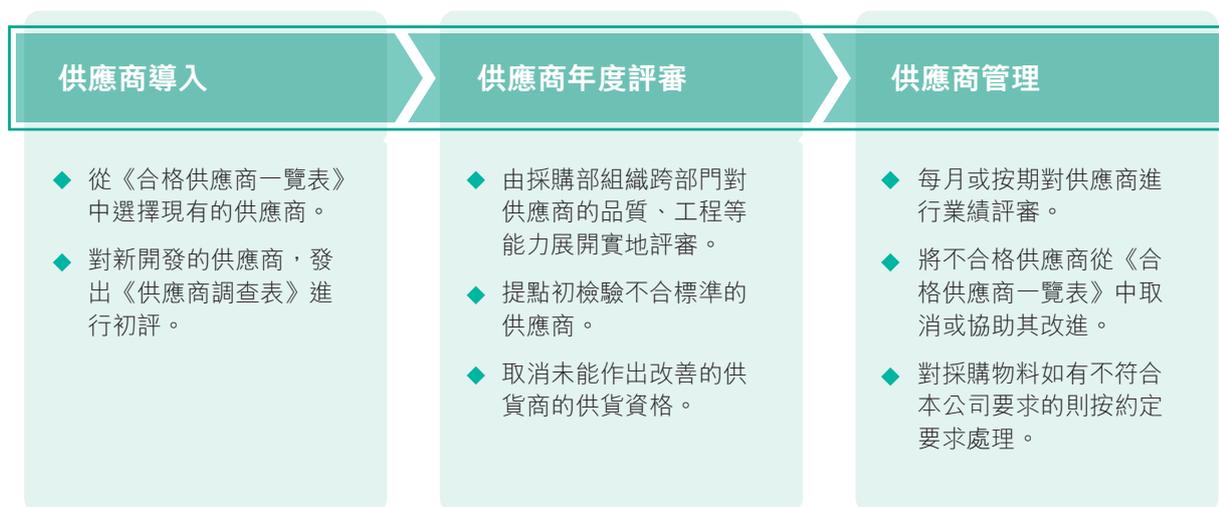
年內，本集團並不知悉任何違反有關提供產品和服務的健康與安全、標籤及私隱事宜以及補救方法且對本集團造成重大影響的法律法規事宜。我們的業務不涉及廣告事宜，此方面對本集團運營無重大影響。

環境、社會及管治報告

供應商管理

本集團重視原材料及採購流程高效高質穩定，以嚴格標準篩選、管理、監察供應商，採取一系列相關措施降低供應鏈風險，實現可持續發展。本集團設立供應鏈安全管理體系，並由採購業務專門負責供應商管理，完善供應鏈流程，確保各環節等的安全健康及高質量，提升內部管控能力及客戶滿意度。

中山包裝業務實施《與供方相關的管理程序》，訂明了全面的管理框架對供應商(包括原輔料供應商、貿易商、外包商)相關的採購流程控制，包括對供應商甄選、年度評審及定期管理方面的程序，以確保合格有效的控制措施整合於採購流程中。



上海及北京二維碼業務制定《供應商及採購控制程序》，針對性要求各類供貨商提供相關質量管理體系認證證書或生產許可證，通過樣品測試要求後方可准入。此外，我們亦定期展開供應商績效測試，持續評估其表現。年內，本集團共與74家供貨商往來，所有供應商都位於中國。

產品創新

本集團專注理論創新、技術創新、操作創新，致力於打造行業領先的產品及服務，源源不斷地為社會輸出更具創造力與前瞻性的解決方案。以「萬物互連」為核心戰略目標與願景，我們完善二維碼業務的一站式營銷方案，幫助企業建立消費者更親近的品牌。

一站式營銷解決方案

防偽溯源	以無線射頻電子標籤及二維碼技術為載體，提供產品從原料，採集，生產，包裝，物流，銷售整條供應鏈的追溯資訊。
個性化營銷	為企業量身定制合適的掃碼營銷活動。消費者通過手機掃描二維碼，快速打通線上線下的雙向連接，輕鬆參與獎勵積分活動及幸運抽獎等品牌營銷活動。
商業賦碼	為每一件商品提供明暗兩個二維碼。消費者通過掃描明碼獲得企業推廣、促銷資訊；掃碼暗碼獲得企業營銷活動提供的獎勵。
大數據分析	為企業提供整合的消費者大數據分析平台，跟蹤收集消費者對產品的喜愛程度、分佈區域、購買行為等銷售數據。實時關聯雲端數據庫，提供真實可靠洞察依據作市場營銷策略。
銷售過程管理	協助企業實現銷售過程的全程電子化監控管理，打通線上線下供應鏈，為優化生產流程、降低物流和人力成本提供真實穩定的資料。打通品牌、消費者與終端的連接，實現O2O營銷新模式。

環境、社會及管治報告

客戶滿意度

本集團堅持以客戶為導向，不斷做出針對性改善，持續提升客戶滿意度。結合集團自身實際情況，我們力圖提供更卓越的服務，於增加收益的同時超越客戶期望。中山包裝業務設《客戶投訴處理流程》，明確收到客戶申訴後相關部門的責任，包括分析原因、制定及更新措施、落實解決方案等。此外，我們亦要求相關部門與客戶保持溝通，尊重客戶意見。年內，我們平均每月接獲1宗客戶投訴，及時回覆率達100%。

為充分獲取客戶反饋，我們亦開展問卷調研。上海及北京二維碼業務設《顧客滿意程度測量程序》，對客戶滿意度進行年度評估。針對接近或低於標準的指標，我們將分析原因，並執行《糾正預防措施控制程序》，從標籤及設備兩方面徹查並改善。

2021年，上海及北京二維碼業務的客戶平均滿意率達90%，中山包裝業務收到客戶平均滿意度達95%。根據客戶反饋，集團將優化內部流程，落實改進措施以切實提供超越客戶期望的服務。

綠色採購

本集團積極識別供應鏈各個環節對環境及社會可能產生的風險，制定程序引導供應商採取可持續發展措施，提升內部可持續發展管理能力。中山包裝業務制定供應商社會責任指引、《採購政策和程序》及《供應商選擇準則》，明確在環境及社會方面對供應商的期望，包括禁止童工，向不同性別、種族和宗教信仰的員工提供平等就業機會等，並要求供應商提供相關文件，如環境影響報告、污染物排放聲明和登記表、安全生產教育和培訓記錄等，以防範風險。

上海及北京二維碼業務已制定《供應商管理控制程序》，確保供應商能夠了解「商業社會責任準則(BSCI)」，並參照標準逐步改善、有效實施。公司為每一個合作供應商存置社會責任檔案，保存如社會承諾責任書、社會責任評估記錄、營業執照、社會責任相關認證證書、改進計劃及跟進記錄等資料，協助監督供應商進行改善。

保障知識產權與私隱

本集團尊重知識產權，嚴格遵守國家知識產權相關的法律法規⁴。為保障自身知識產權，我們制定《知識產權管理制度》、《顧客財產管理程序》及《源代碼管理規定》等內部政策。任何侵犯本集團專利的行為，我們將追究有關各方的責任，以保障研發成果，維護內部創新。年內，上海及北京的二維條碼業務共申請6項著作權，其中6項已取證，並登記6項計算機軟件著作權。

我們重視客戶隱私。客戶信息將謹慎收集、處理，且僅於開發更好的產品、服務以及技術。非經客戶同意或法律要求，我們嚴禁向第三方公開或提供客戶信息。為防止客戶及商業資訊外洩，員工入職時需簽署《保密協議》。上海及北京的二維條碼業務亦取得ISO27001:2013信息安全管理体系認證，確保數據信息得到妥善保護。

反腐倡廉

本集團恪守法律法規，將反腐倡廉原則融入企業管理及業務經營，致力於成為誠實守信、公正廉潔的企業公民。我們堅持合法合規經營，對任何形式的貪污賄賂行為採取零容忍態度。本集團已制定《員工廉潔操守守則》及《董事和員工行為準則》，向包括董事、管理層在內的全體人員明確禁止收授賄款、代償債務、回佣等不法交易行為。集團亦堅決反對不正當競爭，全體人員需簽署《合法合規制定暨員工承諾書》，堅決維護公正透明、攜手共贏的商業環境。

為紮實推進廉潔治理工作，本集團高度重視內部管控程序。中山公司制定《反腐敗反賄賂控制程序》及《禁止收受賄賂或利用其他手段獲取不正當利益控制程序》，所有重要崗位員工及相關利益團體（如客戶、供應商、承包商等）都需與該公司簽訂《反賄賂／反腐敗承諾書》、《反賄賂或利用其他手段獲取不正當利益的承諾書》，禁止任何形式的商業賄賂行為，並由管理部進行跟蹤監督執行情況，及時處理問題。

舉報政策

集團重視舉報制度完善，鼓勵員工及相關利益團體檢舉揭發任何非法違規行為。通過舉報箱與舉報電話，員工可向法務內控部門提供有關違反內部反貪腐政策的信息。中山公司亦設置《僱員不當事宜關注政策》，明確董事會的審核委員會與財務總監的接收舉報責任，承諾對舉報人的人身保護，包括保證其不受不平等解僱或對待、對舉報人做出報復性為的人士將依法依紀進行處理等。

集團定期開展廉潔教育工作，中山公司進行的反貪污反賄賂廉潔培訓覆蓋全體員工，明確商業行為的道德標準，不斷提升集團內部反腐廉潔管控程序，培育內部廉潔文化，營造風清氣正的工作環境。年內，本集團並不知悉任何違反有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢並對本集團造成重大影響的法律法規⁵事宜，亦無涉及任何貪污個案。

⁴、⁵ 相關法律法規請參見「法律及法規」章節

環境、社會及管治報告

社區投入

本集團秉持「飲水思源，回饋社會」的社會責任理念，致力於為營運所在地創造價值，持續開展社會公益活動，參與社區共建，積極推動當地經濟社會發展。本集團鼓勵員工全體員工投身志願服務、義工工作等社區活動，傳遞正能量。通過義工工作、社區服務等，集團員工積極為改善社會作貢獻，成為回饋社會的中堅力量。年內，面對社區緊急大規模核酸工作，6位員工在中山工廠的支持下，志願奔赴現場，維護秩序引導群眾，確保抗疫工作有序進行。



2021年三角鎮緊急啟動全員核酸檢測

年內，本集團共投入0.5萬人民幣用於捐款、捐物、項目資助、獎學金等公益事業，員工參與義工活動總時長達73.21小時。

環境、社會及管治報告

法律及法規

本集團設立及實行內部ESG政策，確保業務營運遵循適用的法律法規。下表列出有關法律法規：

層面	適用的法律及法規	對應章節
資源耗用	<ul style="list-style-type: none">《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國清潔生產促進法》	資源管理
排放	<ul style="list-style-type: none">《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《大氣污染物排放限值》《水污染物排放限值》	排放管理
僱傭及勞工準則	<ul style="list-style-type: none">《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《勞動者權益保護法》《中華人民共和國未成年人保護法》《中華人民共和國婦女權益保障法》	員工權益
健康與安全	<ul style="list-style-type: none">《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國職業病防治法》	職業安全與健康
產品責任	<ul style="list-style-type: none">《中華人民共和國專利法》	品質保證
反貪污	<ul style="list-style-type: none">《中華人民共和國刑法》《中華人民共和國反不正當競爭法》	反腐倡廉

環境、社會及管治報告

數據表現摘要

		2021年	2020年
環境	資源消耗		
	電力(千瓦時)	482,098	570,074
	汽油(公升)	3,353.77	15,698
	柴油(公升)	5,455	0
	總能源密度(千兆焦耳/百萬元港元營業額)	7.03	11.67
	自來水(噸)	6,417	6,359
	用水密度(噸/百萬元港元營業額)	22.12	29.06
	溫室氣體總排放量(噸二氧化碳當量)	317.48	501.3
	直接排放(範圍一)(噸二氧化碳當量)	23.35	41.8
	間接排放(範圍二)(噸二氧化碳當量)	294.13	459.5
	排放密度(噸二氧化碳當量/百萬元港元營業額)	1.09	2.29
	氮氧化物(公斤)	5.48	7.61
	硫氧化物(公斤)	0.14	0.23
	懸浮粒子(公斤)	0.40	0.56
	危險廢棄物(噸)	0.07	0.5
	一般廢棄物(回收)(噸)	12.79	13.3
	一般廢棄物(處置)(噸)	0	0
	一般廢棄物產生密度(噸/百萬元港元營業額)	0.44	0.06
	塑膠袋(噸)	1.26	24.32
	紙盒(噸)	166	180
包裝材料密度(噸/百萬元港元營業額)	0.58	0.93	

環境、社會及管治報告

		2021年	2020年
員工	總人數	383	427
	性別分布		
	男性	153	166
	女性	230	261
	僱傭類型分布		
	全職	383	427
	兼職	0	0
	職能分布		
	前線	204	234
	非前線	179	193
	年齡分布		
	≤30	87	109
	31-50	269	287
	>50	27	31
	地區分布		
	中山	236	270
上海	107	101	
北京	40	56	

環境、社會及管治報告

		2021年	2020年
員工	流失情況－按年齡		
	流失人數		
	≤30	40	83
	31-50	46	115
	>50	0	5
	流失比率		
	≤30	28%	76%
	31-50	17%	40%
	>50	0%	16%
	流失情況－按性別		
	流失人數		
	男性	34	70
	女性	52	133
	流失比率		
	男性	22%	42%
	女性	23%	51%
	新入職情況－按年齡		
	新入職人數		
	≤30	38	34
	31-50	16	24
>50	0	0	
新入職率			
≤30	44%	31%	
31-50	6%	8%	
>50	0%	0%	

環境、社會及管治報告

		2021年	2020年
員工	新入職情況－按性別		
	新入職人數		
	男性	29	36
	女性	25	22
	新入職率		
	男性	19%	22%
	女性	11%	8%
	員工培訓績效－按性別		
	受訓員工百分比		
	男性	85%	63%
	女性	92%	80%
	平均受訓時數		
	男性	2.23	1.65
	女性	1.56	2.99
	員工培訓績效－按職能		
	受訓員工百分比		
	前線	100%	80%
	非前線	83%	66%
平均受訓時數			
前線	1.76	3.20	
非前線	2.51	1.59	

環境、社會及管治報告

		2021年	2020年
員工	職業安全與健康培訓		
	培訓總人次	625	372
	培訓總時數	925	744
	職業安全健康績效		
	工傷事故數	0	0
	因工受傷人數	0	0
	因工傷損失工作日數	0	0
	因工死亡人數	0	0
社區	參與和公益投入		
	公益捐款(人民幣萬元)	0.5	0.5
	義工時數(小時)	73.21	33.75

環境、社會及管治報告內容索引

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及管治報告指引》要求	章節／備注	
A. 環境			
層面 A1： 排放	一般披露 有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	排放管理	
	關鍵績效指標 A1.1	排放物種類及相關排放數據	廢氣排放、污水處理
	關鍵績效指標 A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	廢氣排放
	關鍵績效指標 A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	廢棄物處理
	關鍵績效指標 A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	廢棄物處理
	關鍵績效指標 A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟	排放管理
	關鍵績效指標 A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟	廢棄物處理

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及管治報告指引》要求	章節／備注
層面 A2： 資源使用	一般披露 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策	資源管理
	關鍵績效指標 A2.1 按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	能源耗用
	關鍵績效指標 A2.2 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	水資源管理
	關鍵績效指標 A2.3 描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟	能源耗用、水資源管理、包裝材料
	關鍵績效指標 A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟	水資源管理
	關鍵績效指標 A2.5 制成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量	包裝材料
層面 A3： 環境及天然資源	一般披露 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策	環境應急管理
	關鍵績效指標 A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	環境應急管理
層面 A4： 氣候變化	一般披露 識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策	氣候變化政策
	關鍵績效指標 A4.1 描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動	氣候變化政策

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及管治報告指引》要求	章節／備注
B. 社會		
層面 B1： 僱傭	一般披露 有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	員工權益
	關鍵績效指標 B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數 員工組成
	關鍵績效指標 B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率 員工組成
	一般披露 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	職業安全與健康
層面 B2： 健康與安全	關鍵績效指標 B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率 職業安全與健康
	關鍵績效指標 B2.2	因工傷損失工作日數 職業安全與健康
	關鍵績效指標 B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法 職業安全與健康

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及管治報告指引》要求	章節／備注
層面 B3： 發展及培訓	一般披露 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動	員工培訓與發展
	關鍵績效指標 B3.1 按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比	員工培訓與發展
	關鍵績效指標 B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	員工培訓與發展
層面 B4： 勞工準則	一般披露 有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	員工權益
	關鍵績效指標 B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	員工權益
	關鍵績效指標 B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	員工權益
層面 B5： 供應鏈管理	一般披露 管理供應鏈的環境及社會風險政策	可持續供應鏈
	關鍵績效指標 B5.1 按地區劃分的供貨商數目	可持續供應鏈
	關鍵績效指標 B5.2 描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	供應商管理
	關鍵績效指標 B5.3 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法	供應商管理
	關鍵績效指標 B5.4 描述在揀選供貨商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法	綠色採購

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及管治報告指引》要求	章節／備注	
層面 B6： 產品責任	一般披露 有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	品質保證	
	關鍵績效指標 B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	品質保證
	關鍵績效指標 B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	客戶滿意度
	關鍵績效指標 B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	品質保證
	關鍵績效指標 B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	品質保證
	關鍵績效指標 B6.5	描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	客戶滿意度

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及管治報告指引》要求	章節／備注	
層面 B7： 反貪污	一般披露 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	反腐倡廉	
	關鍵績效指標 B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	反腐倡廉
	關鍵績效指標 B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	反腐倡廉
	關鍵績效指標 B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓	
層面 B8： 社區投資	一般披露 有關以社區參與來了解營運所在小區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策	社區投入	
	關鍵績效指標 B8.1	專注貢獻範疇	社區投入
	關鍵績效指標 B8.2	在專注範疇所動用資源	社區投入



大華馬施雲會計師事務所有限公司

香港九龍
尖沙咀廣東道30號
新港中心一座801-806室

T +852 2375 3180
F +852 2375 3828

www.moore.hk

大
華
馬
施
雲
會
計
師
事
務
所
有
限
公
司

獨立核數師報告致：

透雲生物科技集團有限公司(前稱中國透雲科技集團有限公司)股東
(於百慕達註冊成立之有限公司)

不發表意見

我們已完成審核第72至第177頁所載透雲生物科技集團有限公司(前稱中國透雲科技集團有限公司)(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2021年12月31日之綜合財務狀況表，與截至該日止年度之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。

我們不就 貴集團的綜合財務報表發表意見。由於本報告「不發表意見的基礎」一節所述事項乃屬重大，我們未能取得足夠恰當的審核憑證，為該等綜合財務報表的審核意見提供基準。就其他方面而言，我們認為綜合財務報表已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

不發表意見的基礎

誠如綜合財務報表附註1(b)所載，貴集團於截至2021年12月31日止年度錄得淨虧損約123,941,000港元，且於2021年12月31日，其流動負債較流動資產高出約261,344,000港元，包括賬面總值約385,241,000港元的來自一名董事墊款及來自獨立第三方的無抵押借款，而 貴集團於2021年12月31日的現金及現金等價物僅約60,198,000港元。

誠如綜合財務報表附註29(a)進一步載明，於2021年12月31日，貴集團的若干其他借款已逾期或須按要求償還，因此於2021年12月31日到期即時支付。經計及(a)未償還本金，及(b)應計但未付利息，貴集團即時應付的金額分別約94,102,000港元(相等於人民幣77,000,000元)及1,409,000港元(相等於人民幣1,153,000元)(「逾期借款」)。

於2021年12月31日之後及直至本報告日期止，除逾期借款外，貴集團於償還額外的其他借款方面出現違約，而 貴集團應付的相關逾期本金額約106,934,000港元(相等於人民幣87,500,000元)。

該等情況連同綜合財務報表附註1(b)所載其他事項，顯示存在或會導致 貴集團之持續經營能力存疑之重大不明朗因素。

獨立核數師報告

管理層目前正與現有貸款人就該等逾期借款的還款安排進行磋商，包括但不限於就還款計劃達成一致協定。誠如管理層所呈報，有關該等債務再融資計劃正在磋商。我們無法取得足夠的適當證據，以令我們信納 貴公司採用附註1(b)所述以持續經營為基準編製綜合財務報表的假設是否合理及可靠及 貴集團是否有足夠可用資金繼續履行其財務責任。

鑒於有關 貴集團持續獲得資金的不確定性程度實屬重要，我們概不就截至2021年12月31日止年度發表意見。

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於主席報告、管理層討論及分析、董事簡介、董事會報告、企業管治報告及環境、社會及管治報告內的資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

結合我們對綜合財務報表的審核，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而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必需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時， 貴公司董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行職責，監督 貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。根據1981年百慕達公司法第90條僅向閣下(作為整體)作出，除此之外別無其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審核，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則可被視作重大錯誤陳述。

在根據香港審計準則進行審核的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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處理這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，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，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價貴公司董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。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。如果我們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，則修改我們的意見。我們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。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審核的方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

我們與審核委員會溝通了(其中包括)計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等事項，包括我們在審核中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

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

大華馬施雲會計師事務所有限公司

執業會計師

陳敬強

執業證書編號：P06057

香港，2022年4月14日

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
財務投資收入	5		
按公平值計入損益的持作買賣金融資產的公平值虧損，淨額		(25,143)	(14,205)
放貸業務的利息收入		3,178	1,745
保證金融資的利息收入		12,672	262
佣金及服務收入		972	9
按公平值計入損益的持作買賣金融資產的股息收入		411	170
銷售所提供貨品及服務的收入	5	291,415	218,805
銷售成本		(176,451)	(122,172)
毛利		114,964	96,633
應收貿易賬款減值虧損，淨額	44(b)	(463)	(272)
應收貸款及利息減值虧損撥回(減值虧損)	23	6,623	(6,623)
其他收入、收益及虧損，淨額	6	(74,300)	(54,188)
銷售及分銷開支		(18,660)	(17,660)
行政費用		(126,081)	(121,544)
財務成本	7	(17,143)	(31,852)
分佔一間聯營公司業績	18	-	(24,458)
除稅前虧損	8	(122,970)	(171,983)
所得稅	11	(971)	(6)
本年度虧損		(123,941)	(171,989)
以下應佔本年度虧損：			
— 本公司擁有人		(72,948)	(168,776)
— 非控股性股東權益		(50,993)	(3,213)
		(123,941)	(171,989)
本公司擁有人應佔每股虧損	13		
— 基本及攤薄		2.61 港仙	6.32 港仙

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 千港元	2020年 千港元
本年度虧損	(123,941)	(171,989)
其他全面收益		
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算境外業務的匯兌差額	5,360	9,906
本年度除稅後其他全面收益	5,360	9,906
本年度全面虧損總額	(118,581)	(162,083)
以下應佔全面虧損總額：		
本公司擁有人	(67,588)	(158,870)
非控股性股東權益	(50,993)	(3,213)
	(118,581)	(162,083)

綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	327,361	150,383
使用權資產	15	108,589	21,817
無形資產	16	1,624	10,036
商譽	17	-	510
於一間聯營公司的權益	18	-	-
按公平值計入損益的金融資產	19	318,937	320,686
		756,511	503,432
流動資產			
存貨	20	32,766	33,741
應收貿易賬款及票據	21	66,287	58,685
預付款項、按金及其他應收賬款	22	35,167	20,064
應收貸款及利息	23	40,043	101,622
按公平值計入損益的金融資產	19	33,756	111,956
現金及現金等價物	24	60,198	142,440
		268,217	468,508
流動負債			
應付貿易賬款	25	37,875	29,967
合約負債	26	23,477	28,079
其他應付賬款及預提負債	27	62,755	31,236
租賃負債	28	14,413	14,251
其他借款	29(a)	292,611	59,580
應付一名董事款項	29(b)	92,630	98,900
應付保證金貸款	30	3,633	28,470
應付稅項		2,167	4,493
可換股債券之嵌入式衍生工具	31	-	273
可換股債券	31	-	112,229
		529,561	407,478
流動(負債)/資產淨值		(261,344)	61,030
資產總值減流動負債		495,167	564,462

綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
非流動負債			
租賃負債	28	8,122	8,093
		8,122	8,093
資產淨值		487,045	556,369
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	35	112,238	110,946
儲備	36	357,679	377,097
		469,917	488,043
非控股性股東權益		17,128	68,326
權益總額		487,045	556,369

王亮
董事

杜東
董事

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔								非控股性		
	已發行股本	股份溢價賬	資本儲備	實繳盈餘	購股權儲備	匯兌儲備	累計虧損	合計	股東權益	權益總額	
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於2019年12月31日		97,973	1,769,428*	45,291*	(34,425)*	35,564*	5,820*	(1,378,446)*	541,205	3,362	544,567
本年度虧損		-	-	-	-	-	-	(168,776)	(168,776)	(3,213)	(171,989)
換算境外業務的匯兌差額		-	-	-	-	-	9,906	-	9,906	-	9,906
本年度全面收益/(虧損)總額		-	-	-	-	-	9,906	(168,776)	(158,870)	(3,213)	(162,083)
股份認購	35	12,973	106,874	-	-	-	-	-	119,847	-	119,847
豁免應收一間非全資附屬公司的款項		-	-	(13,506)	-	-	-	-	(13,506)	13,506	-
部分出售一間附屬公司	(i)	-	-	-	-	-	-	(158)	(158)	15,158	15,000
收購一間附屬公司	33	-	-	(4,736)	-	-	-	-	(4,736)	39,513	34,777
權益結算的股份付款	37	-	-	-	-	4,261	-	-	4,261	-	4,261
購股權失效		-	-	-	-	(8,122)	-	8,122	-	-	-
與權益股東的交易		12,973	106,874	(18,242)	-	(3,861)	-	7,964	105,708	68,177	173,885
於2020年12月31日		110,946	1,876,302*	27,049*	(34,425)*	31,703*	15,726*	(1,539,258)*	488,043	68,326	556,369

	母公司擁有人應佔								非控股性		
	已發行股本	股份溢價賬	資本儲備	實繳盈餘	購股權儲備	匯兌儲備	累計虧損	合計	股東權益	權益總額	
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於2020年12月31日		110,946	1,876,302*	27,049*	(34,425)*	31,703*	15,726*	(1,539,258)*	488,043	68,326	556,369
本年度虧損		-	-	-	-	-	-	(72,948)	(72,948)	(50,993)	(123,941)
換算境外業務的匯兌差額		-	-	-	-	-	5,360	-	5,360	-	5,360
本年度全面收益/(虧損)總額		-	-	-	-	-	5,360	(72,948)	(67,588)	(50,993)	(118,581)
股份認購	35	1,200	26,984	-	-	-	-	-	28,184	-	28,184
出售一間附屬公司		-	-	-	-	-	-	-	-	(5,304)	(5,304)
視作部分出售一間附屬公司	(ii)	-	-	-	-	-	-	2,017	2,017	97,983	100,000
已付非控股性股東權益股息		-	-	-	-	-	-	-	-	(92,884)	(92,884)
權益結算的股份付款	37	-	-	-	-	16,180	-	-	16,180	-	16,180
已行使購股權		92	4,372	-	-	(1,383)	-	-	3,081	-	3,081
購股權失效		-	-	-	-	(1,690)	-	1,690	-	-	-
與權益股東的交易		1,292	31,356	-	-	13,107	-	3,707	49,462	(205)	49,257
於2021年12月31日		112,238	1,907,658*	27,049*	(34,425)*	44,810*	21,086*	(1,608,499)*	469,917	17,128	487,045

* 該等儲備賬包括列於綜合財務狀況表中的綜合儲備357,679,000港元(2020年: 377,097,000港元)。

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

附註：

- (i) 截至2020年12月31日止年度，本集團非全資附屬公司辰耀向其直接控股公司發行96,763股新普通股，而本集團於辰耀的持股比例由76.92%增加至97.27%，而辰耀與一名獨立第三方進一步訂立股份認購協議，內容有關認購辰耀的25,000股新普通股，金額為15,000,000港元。有關視作部分出售已於2020年3月17日完成，並已入賬列作股權交易。於部分出售後，本集團的持股比例由97.27%減少至79.22%，且於2020年12月31日本集團保留其於辰耀的控制權。
- (ii) 於2021年2月23日，本集團間接非全資附屬公司Galaxy Vantage Limited（「Galaxy Vantage」）與Blue Rive Investments Limited（「認購人」，為藍河控股有限公司（前稱「保華集團有限公司」）的全資附屬公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市，股份代號為0498）訂立認購協議，據此，Galaxy Vantage同意向認購人配發及發行31,500股新股，而認購人已同意認購Galaxy Vantage的31,500股新股，代價為100,000,000港元。該等視作部分出售事項已於2021年2月23日完成，並入賬列作股權交易。於部分出售事項後，本集團的股權由83.90%減少至61.00%，且本集團於2021年12月31日保留其對Galaxy Vantage的控制權。

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
經營活動所得現金流量			
除稅前虧損		(122,970)	(171,983)
就下列各項作出調整：			
銀行利息收入	6	(173)	(149)
豁免貸款利息開支	6	-	(1,118)
物業、廠房及設備折舊	8	3,106	4,539
使用權資產折舊	8	17,587	16,473
無形資產攤銷	8	2,007	7,437
提早終止租賃的收益		-	(122)
按公平值計入損益的非持作買賣金融資產的公平值虧損，淨額	6	54,049	55,921
可換股債券衍生工具部分之公平值收益	6	(273)	(183)
註銷可換股債券的收益	6	-	(8,809)
提前贖回可換股債券收益	6	-	(3)
股本結算購股權開支	8	16,180	4,261
財務成本	7	17,143	31,852
分佔一間聯營公司業績		-	24,458
出售附屬公司的虧損	6	22,680	-
視作出售一間聯營公司的虧損	6	-	15,023
出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)／撇銷淨額	6	226	(644)
應收貸款及利息的(減值虧損撥回)／減值虧損		(6,623)	6,623
應收貿易賬款減值虧損，淨額		463	272
		3,402	(16,152)
存貨減少		975	2,191
應收貿易賬款及票據、預付款項、按金及其他應收賬款(增加)／減少		(142,482)	11,106
應收貸款及利息減少／(增加)		68,202	(36,995)
按公平值計入損益的持作買賣金融資產減少		15,404	46,869
應付貿易賬款、合約負債以及其他應付賬款及預提負債增加		34,867	12,150
經營(所用)／所得的現金		(19,632)	19,169

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
經營(所用)/所得的現金		(19,632)	19,169
已收利息		173	149
已付利息		(31,058)	(37,227)
所得稅(已付)/退回淨額		(3,297)	2,561
經營活動所用現金流量淨額		(53,814)	(15,348)
投資活動所得現金流量			
購置物業、廠房及設備		(163,508)	(125,513)
購置租賃土地		(87,282)	-
出售物業、廠房及設備所得款項		3,276	2,731
出售按公平值計入損益的非持作買賣金融資產的所得款項		-	42,120
收購按公平值計入損益的非持作買賣金融資產	19	(52,300)	-
收購一間附屬公司所得現金流入淨額	33	-	32,794
出售附屬公司所得現金流入淨額	34	152,077	-
投資活動所用現金流量淨額		(147,737)	(47,868)
融資活動所得現金流量			
股份認購的所得款項淨額	35	28,184	119,847
行使購股權所得款項	35	3,081	-
修訂可換股債券的付款	31	-	(1,336)
贖回可換股債券	31	(110,604)	(96,720)
償還租賃負債		(18,181)	(16,481)
(已償還)/籌集的保證金貸款		(10,253)	28,001
新增其他借款淨額		230,097	13,261
部分出售一間附屬公司的所得款項		-	15,000
一間附屬公司配發股份而無失去控制權的所得款項		100,000	-
已付非控制性股東權益的股息		(92,884)	-
(向股東還款)/來自一名董事墊款		(6,270)	98,900
融資活動所得現金流量淨額		123,170	160,472
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(78,381)	97,256
年初現金及現金等價物		142,440	40,457
匯率變動的影響，淨額		(3,861)	4,727
年末現金及現金等價物	24	60,198	142,440

1. 一般事項及編製基準

(a) 公司與集團資料

透雲生物科技集團有限公司(前稱中國透雲科技集團有限公司)(「本公司」)為一間於2011年10月24日在百慕達根據百慕達1981年公司法註冊成立的獲豁免有限責任公司。本公司主要營業地點為香港灣仔杜老誌道6號群策大廈12樓。年內，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要業務為(i)提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及廣告展示服務；(ii)生產及銷售包裝產品；(iii)證券投資及買賣、放貸、配售及包銷服務、證券經紀服務及保證金融資；及(iv)生產及銷售萊茵衣藻、微藻及相關產品。

自2021年5月11日起，本公司將其英文名稱由China Touyun Tech Group Limited更改為Touyun Biotech Group Limited，並將其中文名稱由中國透雲科技集團有限公司更改為透雲生物科技集團有限公司，以切合本集團的長遠發展策略，這有利於本集團業務的協調與發展，加強整體品牌形象，以及為本集團股東及客戶創造價值。

(b) 編製基準

本集團於截至2021年12月31日止年度錄得淨虧損約123,941,000港元(2020年：171,989,000港元)，且於2021年12月31日，其流動負債較其流動資產高出約261,344,000港元(2020年：流動資產淨值61,030,000港元)，包括賬面總值約385,241,000港元的來自一名董事墊款及來自獨立第三方的無抵押借款，而本集團於2021年12月31日的現金及現金等價物僅為約60,198,000港元。

誠如綜合財務報表附註29(a)進一步載明，於2021年12月31日，本集團的若干其他借款已逾期或須按要求償還，因此於2021年12月31日到期即時支付。經計及(a)未償還本金，及(b)應計但未付利息，本集團即時應付的金額分別約94,102,000港元(相等於人民幣77,000,000元)及1,409,000港元(相等於人民幣1,153,000元)(「逾期借款」)。

於2021年12月31日之後及直至本報告日期止，除逾期借款外，本集團於償還額外的其他借款方面出現違約，而本集團應付的相關逾期本金額約106,934,000港元(相等於人民幣87,500,000元)。

上述情況顯示存在重大不確定因素，可能對本集團持續經營能力構成重大疑慮。

於編製綜合財務報表時，本公司董事已審慎考慮本集團的未來流動資金。本公司將竭力與現有貸款人就該等逾期借款的還款安排完成磋商並達成協議，包括但不限於就還款計劃達成一致。本公司董事認為，上述其他借款的貸款人不會因延期償還貸款本息而將行使要求即時還款的權利。本集團已實施若干成本控制措施以減少一般及行政以及其他經營開支並將尋求取得任何可行的融資，管理本集團的流動資金需求並改善其財務狀況。經計及上述代價，本公司董事認為，本集團將能夠在可預見的未來履行其到期履行的財務責任。因此，綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

1. 一般事項及編製基準(續)

(b) 編製基準(續)

然而，倘本集團未能與貸款人就債務再融資達成協定，本集團可能並無足夠的資金進行持續經營，在此情況下，可能需要將本集團資產的賬面值調整為可收回金額，將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債，並為可能產生之任何進一步負債計提撥備。

2. 主要會計政策

(a) 合規聲明

此等綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認會計原則及香港公司條例(第622章)之披露規定而編製。此等綜合財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(分別為「聯交所」及「上市規則」)之適用披露條文。

此等綜合財務報表以本公司功能貨幣港元(「港元」)呈列。除另有指明者外，所有價值均四捨五入至最接近千位。

綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟分類為按公平值計入損益的金融資產的股本投資及可換股債券衍生工具部分乃按公平值計量。

2. 主要會計政策(續)

(a) 合規聲明(續)

綜合基準

此等綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至2021年12月31日止年度之財務報表。附屬公司為由本集團直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過其對投資對象的權力(即既存權利賦予本集團有能力以主導投資對象相關活動)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象的大多數投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- A. 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- B. 其他合約安排所產生的權利；及
- C. 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表就與本公司相同的報告期間而編製，並使用一致的會計政策。附屬公司之業績於本集團取得控制權之日期起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止之日期為止。

損益及其他全面收益各部分均歸屬於本集團之母公司擁有人及非控股性股東權益，即使此舉引致非控股性股東權益出現負數結餘。所有集團內部交易、結餘、收益及開支均於綜合入賬時全面對銷。

倘有事實及情況表明上述所列之三項控制權條件之其中一項或多項有變，本集團會重新評估其是否控制投資對象。一間附屬公司之擁有權權益出現變動但並無失去控制權，則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，出售損益按(i)已收代價公平值及任何保留投資公平值之總和與(ii)附屬公司以及任何非控股性股東權益資產(包括商譽)及負債之先前賬面值之間的差額計算。依據本集團已直接處置相關資產或負債的相同基準，之前本集團於其他全面收益內確認之應佔部分重新分類至損益或保留溢利(視何者屬適當)。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(b) 本年度強制生效的香港財務報告準則修訂本

本集團首次應用下列由香港會計師公會頒佈並於2021年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則修訂本，以編製綜合財務報表：

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6號修訂本	利率基準改革－第2階段
---	-------------

除下文所述者外，於本年度應用香港財務報告準則修訂本並無對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露資料產生重大影響。

提早應用香港財務報告準則第16號修訂本2021年6月30日後Covid-19相關租金優惠(「2021年修訂本」)的影響

本集團已分別於上年度及本年度提早應用香港財務報告準則第16號修訂本Covid-19相關租金優惠及2021年修訂本。2021年修訂本將香港財務報告準則第16號第46A段所載實際權宜法的可用情況延展至2022年6月30日或之前的租金減讓。提早應用2021年修訂本對2021年1月1日的年初保留溢利及本年度財務狀況與財務表現並無影響。

應用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號利率基準改革－第2階段的影響

該等修訂並無對綜合財務報表產生影響，因為年內概無相關合約過渡至相關替代利率。本集團有意於未來期間使用實際權宜方法(如適用)。

2. 主要會計政策(續)

(c) 已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 ³
香港財務報告準則第3號修訂本	概念框架之提述 ²
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的資產銷售或注資 ⁴
香港會計準則第1號修訂本	將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(2020年)的 相關修訂 ³
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	會計政策披露 ³
香港會計準則第8號修訂本	會計估計的定義 ³
香港會計準則第12號修訂本	單一交易產生的遞延稅項相關資產及負債 ³
香港會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備－擬定用途前之所得款項 ²
香港會計準則第37號修訂本	繁重合約－履行合約的成本 ²
香港財務報告準則修訂本	2018年至2020年香港財務報告準則的年度改進 ²

- ¹ 2021年4月1日或之後開始的年度期間生效。
- ² 2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- ³ 2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- ⁴ 尚待釐定的日期或之後開始的年度期間生效。

除下述新訂香港財務報告準則及其修訂本，本公司董事預計在可見未來，應用所有其他新訂香港財務報告準則及其修訂本不會對綜合財務報表產生重大影響。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(c) 已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本(續)

香港會計準則第1號(修訂本)將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號(2021年)的有關修訂該等修訂本為延期結算權利評估提供澄清及補充指引，從報告日期起至少十二個月內將負債分類為流動負債或非流動負債，其中：

- 指定將負債分類為流動負債或非流動負債應基於報告期末已存在的權利。具體而言，該等修訂本澄清：
 - (i) 分類不應受到管理層意圖或期望在12個月內清償債務的影響；及
 - (ii) 倘權利以遵守公約為條件，則即使貸款人於較後日期才測試遵守情況，倘於報告期滿足條件，該權利亦存在；及
- 闡明倘負債的條款可由交易方選擇，則可通過轉讓實體自身的權益工具進行結算，僅當該實體將選擇權單獨確認為適用於香港會計準則第32號金融工具：呈報下的權益工具時，該等條款方不會影響其分類為流動或非流動。

此外，由於香港會計準則第1號(修訂本)，對香港詮釋第5號進行修訂，以使相應的措詞保持一致且結論不變。

本公司董事目前正在評估該等修訂本對綜合財務報表的影響。

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

修訂香港會計準則第1號並以「重大會計政策資料」取代所有「重大會計政策」一詞。倘與實體財務報表所載之其他資料一併考慮時，可合理預期會影響一般用途財務報表之主要使用者基於該等財務報表作出之決定，則會計政策資料屬重大。

該等修訂亦釐清，基於相關交易之性質、其他事件或情況，即使金額並不重大，會計政策資料可能屬重大。然而，並非所有有關重大交易、其他事件或情況之會計政策資料本身屬重大。倘實體選擇披露不重大會計政策資料，則有關資料不得隱藏重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號作出重大判斷(「實務報告」)亦予以修訂，以說明實體如何將「四個步驟之重大程序」應用於會計政策披露及判斷有關會計政策的資料對其財務報表而言是否屬重大。實務報告已加入指引及例子。

2. 主要會計政策(續)

(c) 已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本(續)

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(續)

預期應用該等修訂不會對本集團之財務狀況或表現造成重大影響，惟可能影響本集團重大會計政策之披露。應用之影響(如有)將於本集團未來之綜合財務報表中披露。

香港會計準則第16號修訂本「物業、廠房及設備－擬定用途前之所得款項」

該等修訂訂明，將物業、廠房及設備項目帶到使其能夠按照管理層擬定的方式運作所必需的位置及條件所產生的任何項目的成本(例如測試相關物業、廠房及設備是否正常運行所生產的樣本)，以及出售此項目的所得款項應按照適用準則於損益中確認及計量。項目成本根據香港會計準則第2號「存貨」計量。

預期應用該等修訂並不會對本集團之財務狀況及表現造成重大影響。

香港會計準則第37號修訂本「繁重合約－履行合約之成本」

該等修訂訂明，當一間實體根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」評估一項合約是否屬繁重合約時，合約項下不可避免成本應反映退出合約之最低成本淨額，以履行成本與未能履行而產生之任何補償或罰款當中的較低者為準。履行合約之成本包括遞增成本及分配直接與履行成本有關之其他成本(例如分配履行合約所用之物業、廠房及設備項目之折舊開支)。

預期應用該等修訂並不會對本集團之財務狀況及表現造成重大影響。

香港財務報告準則修訂本香港財務報告準則2018至2020年度改進

年度改進對以下準則作出修訂。

香港財務報告準則第9號金融工具

該修訂澄清，就評估修改原有財務負債條款是否構成「百分之十」測試項下之重大修改，借款人僅包括在借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括由借款人或貸款人代表對方支付或收取之費用。

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號附隨範例13之修訂本將有關出租人租賃物業裝修之報銷之闡述例子刪除，以消除任何潛在之混淆。

預期應用該等修訂並不會對本集團之財務狀況及表現造成重大影響。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(d) 於聯營公司的投資

聯營公司為本集團具有重大影響力之實體。重大影響力指可參與投資對象之財務及營運決策但不是控制或共同控制該等政策之權力。

本集團於聯營公司的投資乃以權益會計法，按本集團分佔資產淨值扣除任何減值虧損，在綜合財務狀況表列賬。

已就可能存在之任何不一致會計政策作出調整，以使其一致。

本集團應佔聯營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益及綜合其他全面收益。此外，倘於聯營公司的權益直接確認出現變動，則本集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動(倘適用)。本集團與其聯營公司間交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證。收購聯營公司所產生的商譽已計入為本集團於聯營公司投資的一部分。

當本集團不再對聯營公司具有重大影響力時，則將其視為出售該被投資方的全部權益，並於綜合損益中確認收益或虧損。本集團於重大影響力喪失當日以公平值計量及確認任何保留投資，並確認為金融資產。

於聯營公司股權攤薄的收益或虧損於綜合損益內確認。

(e) 業務合併或資產收購

業務合併乃採用收購法入賬。所轉讓代價按收購日期的公平值計量，即本集團對被收購方前擁有人所轉讓資產、本集團所承擔負債以及本集團為換取被收購方控制權所發行股權於收購日期之公平值總和。對於各項業務合併，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算於被收購方屬現時擁有人權益的非控股性股東權益，並賦予其持有人權利，於清盤時按比例分佔資產淨值。非控股性股東權益的所有其他組成部分按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

(i) 自選集中度測試

自2020年1月1日起，本集團可按個別交易基準選擇應用自選集中度測試，允許對所收購的一組活動及資產是否為一項業務進行簡化評估。倘所收購的總資產的絕大部分公平值均集中於單個可識別資產或一組類似的可識別資產中，則符合集中度測試。經評估的總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產及遞延稅項負債的影響所產生的商譽。倘符合集中度測試，則該組活動及資產被釐定為並非業務而毋須進行進一步評估。

2. 主要會計政策(續)

(e) 業務合併或資產收購(續)

(ii) 資產收購

當本集團收購一組不構成業務的資產與負債，本集團先按該等資產及負債各自的公平值將購買價分配至金融資產／金融負債，隨後按於購買日期各自的相對公平值將購買價餘額分配至其他可識別資產及負債，藉此識別並確認所收購的個別可識別資產及所承擔的負債。該項交易並無產生商譽或議價購買收益。

(iii) 業務合併

收購業務(共同控制下的業務合併除外)乃採用收購法入賬。於業務合併中轉讓的代價按公平值計量，而計算方法為本集團所轉讓的資產、本集團對被收購方原擁有人產生的負債及本集團為交換被收購方的控制權所發行的股權於收購日期的公平值的總和。與收購有關的成本一般於產生時在損益中確認。

除若干確認豁免外，已收購的可識別資產及已承擔負債必須符合「編製及呈列財務報表的框架」(被於2010年10月頒佈的「財務報告概念框架」所取代)中資產及負債的定義。

於收購日期，已收購可識別資產及已承擔負債按其公平值確認，惟下文所述者除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關的資產或負債，乃分別根據香港會計準則第12號「所得稅」及香港會計準則第19號「僱員福利」確認及計量；
- 與被收購方的以股份支付安排或與本集團的以股份支付安排取代被收購方的以股份支付安排相關的負債或權益工具乃於收購日期根據香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」計量(請參閱下文的會計政策)；
- 根據香港財務報告準則第5號「持作出售非流動資產及已終止業務」被分類為持作出售的資產(或出售組別)乃根據該準則計量；及
- 租賃負債按剩餘租賃付款(定義見香港財務報告準則第16號)的現值確認及計量，猶如所收購的租賃於收購日期為新租賃，惟(a)租賃期限於收購日期12個月內結束的租賃；或(b)相關資產屬低價值的租賃除外。使用權資產按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，並經調整以反映與市場條款相比租賃的有利或不利條款。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(e) 業務合併或資產收購(續)

(iii) 業務合併(續)

商譽確認為所轉讓的代價、於被收購方的任何非控股性股東權益金額及收購方先前持有被收購方股權(如有)的公平值的總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨額的部分。倘(在重新評估過後)所收購可識別資產及所承擔負債的淨額超出所轉讓的代價、於被收購方的任何非控股性股東權益金額及收購方先前持有被收購方權益(如有)的公平值的總和，則超出部分即時於損益內確認為議價購買收益。

屬擁有權權益及賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司淨資產的非控股性股東權益可初步按非控股性股東權益分佔被收購方可識別淨資產已確認金額的比例或按公平值計量。計量基準乃按個別交易基準選擇。

倘本集團於業務合併中轉讓的代價包括或然代價安排，或然代價按其收購日期公平值計量並視為於業務合併中所轉讓代價的一部分。或然代價的公平值變動(如符合計量期間調整資格)可追溯調整。計量期間調整為「計量期間」(計量期間自收購日期起計不得超過一年)就於收購日期存在的事實及情況獲得額外資料而引致的調整。

不符合計量期間調整資格的或然代價的隨後入賬，取決於或然代價的分類結果。劃分為權益的或然代價不會於後續報告日期重新計量，而其後續結算於權益內入賬。劃分為資產或負債的或然代價於後續報告日期重新計量為公平值，而相應的收益或虧損於損益內確認。

倘業務合併分階段達成，本集團以往所持的被收購方股權於收購日期(即本集團取得控制權當日)按公平值重新計量，所產生的收益或虧損(如有)在損益或其他全面收益(倘適用)中確認。倘本集團已直接出售先前持有的股權，先前已於其他全面收益確認及根據香港財務報告準則第9號計量且於收購日期前於被收購方的權益所產生的金額，則按相同基準入賬。

倘業務合併的初步會計處理於合併產生的報告期末前仍未完成，則本集團會就仍未完成會計處理的項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間(見上文)內作出追溯調整，並確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況的新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認的金額。

2. 主要會計政策(續)

(f) 商譽

收購業務產生的商譽以收購業務當日建立的成本(見上述會計政策)減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽會分配至預期可從合併的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位(或現金產生單位組別)，而現金產生單位或現金產生單位組別指就內部管理而言監控商譽且不超過經營分部的最低水平。

獲得商譽分配的現金產生單位(或現金產生單位組別)每年進行減值測試及每當有跡象顯示該單位可能出現減值時更為頻繁地進行減值測試。就於某一報告期間收購產生的商譽而言，獲得商譽分配的現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期間結束前進行減值測試。倘現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於其賬面值，則首先分配減值虧損以減低任何商譽的賬面值，然後按該單位內各項資產的賬面值所佔比例分配至該單位(或現金產生單位組別)的其他資產。

於出售相關現金產生單位或現金產生單位組別中的任何現金產生單位後，商譽的應佔金額計入釐定的出售損益金額。當本集團出售現金產生單位(或現金產生單位組別中的現金產生單位)內的業務時，所出售商譽金額按所出售業務(或現金產生單位)與所保留現金單位(或現金產生單位組別)部分的相對價值計量。

(g) 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。當一項物業、廠房及設備分類為持作出售或當其為組成分類為持作出售的出售組別的一部分時，其無須折舊並根據香港財務報告準則第5號入賬，其詳情載於「持作出售之非流動資產及出售組別」會計政策內。物業、廠房及設備項目的成本包括購入價以及將該項資產置於其運作狀態及地點作其擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的開支如維修及保養，一般於其產生期間的損益扣除。在符合確認標準的情況下，用於重大檢查的開支於該資產的賬面值中資本化為重置資產。倘物業、廠房及設備的主要部分須分段重置，則本集團將該等部分確認為擁有特定可使用年期及相應折舊的個別資產。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(g) 物業、廠房及設備及折舊(續)

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此所用主要年率如下：

租賃物業裝修	20%或按未到期租期，如少於5年
傢俬、裝置及設備	10%至33.3%
汽車	20%至25%
廠房及機器	10%至33.3%

一項物業、廠房及設備項目於出售或預期其使用或出售不再產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度因出售或報廢在損益中確認的任何盈虧乃有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程以成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及(對合資格資產而言)根據本集團會計政策資本化的借款成本。有關物業於竣工後可作擬定用途時分類為適當類別的物業、廠房及設備。該等資產按與其他物業資產相同的基準於資產可作擬定用途時開始折舊。

(h) 租賃

租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段期間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修訂或因業務合併而產生的合約而言，本集團於開始日期、修訂日期或收購日期(如適用)根據香港財務報告準則第16號的定義評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件於其後改變，否則將不會重新評估有關合約。

本集團作為承租人

分配代價至合約組成部分

就包含租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的總單獨價格將合約代價分配至各個租賃組成部分。

作為可行權宜方法，當本集團合理預期對綜合財務報表造成的影響將不會與組合內個別租賃大不相同，具有類似特徵的租賃會按組合基準入賬。

2. 主要會計政策(續)

(h) 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

短期租賃和低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於自開始日期起計租期為12個月或以下並且不包含購買權的辦公樓宇及辦公設備租賃。本集團亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法或其他系統性基準確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日期或之前支付的任何租賃付款，減已獲得的任何租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接費用；及
- 本集團於拆除及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定的狀況而產生的成本估計。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何租賃負債重新計量作出調整。

就本集團於租期結束時合理確定獲取相關租賃資產所有權的使用權資產而言，有關使用權資產自開始日期起至可使用年期結束期間計提折舊。否則，使用權資產按直線基準於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)內計提折舊。

本集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

可退回租賃按金

已付可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號「金融工具」(「香港財務報告準則第9號」)入賬，初步按公平值計量。於初步確認時對公平值的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(h) 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按當日並未支付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘租賃中所隱含的利率不易釐定，則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質的固定付款)，減任何應收租賃優惠；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款，初步按開始日期的指數或比率計量；
- 本集團根據剩餘價值擔保預期應支付的金額；
- 倘本集團合理確定行使購買選擇權，則購買選擇權的行使價；及
- 倘租期反映本集團行使選擇權終止租賃，則終止租賃的罰款付款。

於開始日期後，租賃負債透過利息增加及租賃付款進行調整。

本集團於綜合財務狀況表內將租賃負債呈列為單獨項目。

(i) 無形資產(商譽除外)

個別收購之無形資產

個別收購且具有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)入賬。具有限可使用年期的無形資產攤銷於其估計可使用年期內按直線基準確認。具有限可使用年期的無形資產的攤銷期限及攤銷方法至少於每個財政年度末檢討一次。攤銷所用主要年率如下：

專利	10%
研發成本	33.3%

於業務合併中收購具有無限可使用年期的無形資產初步按收購日期的公平值確認，隨後按初步確認金額減任何隨後累計減值虧損列賬。

2. 主要會計政策(續)

(i) 無形資產(商譽除外)(續)

個別收購之無形資產(續)

具備無限使用年期的無形資產指於或透過香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及香港期貨交易所(「期交所」)買賣證券及期貨合約的合資格權利，並於每年個別或按現金產生單位水平進行減值測試。該等無形資產並無攤銷。具備無限使用年期的無形資產的使用年期每年進行檢討，以釐定無限使用年期評估是否繼續具有理據。倘並非具有理據，可使用年期評估由無限變為有限則按預期基準入賬。

終止確認無形資產產生的損益按出售所得款項淨額與該資產賬面值之間的差額計量，並於終止確認該資產期間於綜合損益表內確認。

研究及開發費用

研究活動費用於發生期間內確認為支出。

由開發活動(或由內部項目的開發階段)內部產生的無形資產，只會在以下全部已被證明的情況下方予以確認：

- 具技術可行性可完成無形資產並使其可供使用或出售；
- 有意向完成無形資產並使用或出售無形資產；
- 具能力使用或出售無形資產；
- 無形資產如何產生可能之未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財政及其他資源可完成開發活動並使用或出售無形資產；及
- 能可靠地計量無形資產在開發階段產生的費用。

內部產生的無形資產初步確認金額為無形資產首次達致確認標準之日起產生的費用總額。倘並無內部產生的無形資產可予確認，則開發費用於產生期間在損益表中扣除。

於初步確認後，內部產生的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)計量，基準與個別收購的無形資產相同。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(j) 非金融資產減值

倘出現減值跡象或需對一項資產(存貨及金融資產除外)進行年度減值測試時，則需估計該資產之可收回金額。一項資產之可收回金額為資產或現金產生單位之使用價值及其公平值減出售成本兩者之中之較高者，並就個別資產釐定，惟該項資產未能很大程度上獨立於其他資產或資產組別而產生現金流入，在此情況下，需確定該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

減值虧損僅在資產之賬面值超過其可收回金額時確認。於評估使用價值時，本集團使用可反映目前市場對貨幣時間價值及該資產特定風險之評估之稅前貼現率，將估計日後現金流折現至現值。減值虧損於其產生期間在與減值資產功能一致之開支類別中於損益扣除。

於每個報告期末均會評估是否有任何跡象顯示以往確認之減值虧損可能不再存在或已減少。如有任何此等跡象，則估計可收回金額。撥回先前確認之資產(商譽除外)減值虧損僅在用於釐定該項資產的可收回金額的估計有變動時發生，但撥回金額不得高於若以往年度並無為該資產確認減值虧損而應釐定之賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。撥回之減值虧損於其產生期間計入損益，除非該項資產以重估值列示，在這種情況下，該重估資產的減值虧損撥回會根據相關的會計政策入賬。

(k) 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。所有以常規方式買賣的金融資產於交易日確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產的金融資產購入或出售。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟來自客戶合約的應收貿易賬款初步根據香港財務報告準則第15號計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產或金融負債除外)直接應佔的交易成本乃於初步確認時計入金融資產或金融負債的公平值或自金融資產或金融負債的公平值內扣除(如適用)。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及分配相關期間的利息收入及利息開支的方法。實際利率乃於初步確認時按金融資產或金融負債的預期年期或適用的較短期間內準確貼現估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)至賬面淨值的利率。

按公平值計入損益的持作買賣金融資產的股息收入及按公平值計入損益的持作買賣金融資產的公平值收益或虧損，淨額來自本集團的日常經營活動，列示為收入。

2. 主要會計政策(續)

(k) 金融工具(續)

金融資產

金融資產的分類及後續計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 於目的為收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

符合以下條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量：

- 於目的為同時出售及收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量，惟於香港財務報告準則第9號的首次應用／初步確認金融資產當日，倘該等股本投資並非持作買賣及收購方於香港財務報告準則第3號「業務合併」所適用的業務合併中確認的或然代價，則本集團可能會不可撤銷地選擇於其他全面收益中呈列股本投資公平值的其後變動。

倘符合以下條件，金融資產為持作買賣用途：

- 購入的目的主要為於近期出售；或
- 於初步確認時，其為本集團管理的已識別金融工具組合的一部分，且具有最近實際短期獲利模式；或
- 為未被指定及有效作為對沖工具的衍生工具。

此外，本集團可能會不可撤銷地指定一項須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量的金融資產以按公平值計入損益計量，前提為有關指定可消除或顯著減少會計錯配。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(k) 金融工具(續)

(i) 攤銷成本及利息收入

利息收入就其後按攤銷成本計量的金融資產及其後按公平值計入其他全面收益計量的債務工具／應收賬款採用實際利率法確認。利息收入透過對金融資產的賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入按對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期初起利息收入按對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

(ii) 按公平值計入損益的股本工具

不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益計量的準則的金融資產按公平值計入損益計量。

於各報告期末，按公平值計入損益計量的金融資產按公平值計量，而任何公平值收益或虧損於損益中確認。於損益中確認的收益或虧損淨額包括就金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「收入」項目內。

(l) 金融資產減值及根據香港財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目

本集團根據預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式就金融資產(包括應收貿易賬款及票據、其他應收賬項、應收票據及根據香港財務報告準則第9號須進行減值的其他項目(應收租賃付款))進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初步確認以來的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預期年期內發生所有可能的違約事件而導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)則指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、整體經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團通常就應收貿易賬款確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃就具重大結餘的債務人進行個別評估及／或採用具合適組別的撥備矩陣進行整體評估。

對於所有其他工具，本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自初步確認以來信貸風險顯著增加，本集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損，乃基於自初步確認以來出現違約的可能性或風險是否大幅增加。

2. 主要會計政策(續)

(l) 金融資產減值及根據香港財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目(續)

(i) 信貸風險顯著增加

於評估信貸風險自初步確認以來是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與初步確認日期金融工具發生的違約風險進行比較。作此評估時，本集團會考慮合理並有依據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須花費不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期嚴重轉差；
- 信貸風險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增加；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動，預期將導致債務人償還債務的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期的重大不利變化，導致債務人償還其債務的能力顯著下降。

無論上述評估結果如何，本集團假定合約付款逾期超過30日時，信貸風險自初步確認以來已大幅增加，除非本集團有合理及有理據資料證明可予收回則當別論。

儘管如此，倘一項債務工具於報告日期釐定為信貸風險較低，則本集團假設該債務工具的信貸風險自初步確認以來並無大幅增加。倘(i)其違約風險偏低，(ii)借款人有強大能力於短期滿足其合約現金流量責任，及(iii)較長期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，則債務工具的信貸風險會被釐定為偏低。倘根據全球理解的定義，債務工具內部或外部的信貸評級被評為「投資級別」，則本集團認為該債務工具信貸風險低。

本集團定期監察用以確定信貸風險是否已顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前確定信貸風險顯著增加。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策 (續)

(I) 金融資產減值及根據香港財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目 (續)

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部制訂或自外部來源取得的資料顯示債務人不大可能悉數向債務人(包括本集團)還款(未計及本集團所持任何抵押品)時發生。

不論上述者，本集團認為，金融資產逾期超過90日後即已發生違約，惟本集團有合理及有理據資料顯示更加滯後的違約標準更為恰當。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人面臨重大財困；
- (b) 違約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財困的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；
- (d) 借款人很可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 該金融資產因財困而失去活躍市場。

(iv) 撇銷政策

倘有資料顯示對手方處於嚴重財困及無實際收回可能時(例如對手方被清盤或已進入破產程序時)，本集團則撇銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，遭撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撇銷構成終止確認事件。任何其後收回在損益中確認。

2. 主要會計政策(續)

(l) 金融資產減值及根據香港財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目(續)

(v) 計量及確認預期信貸虧損

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約虧損率(即違約時的虧損程度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率的評估乃基於歷史數據按前瞻性資料作調整。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權數額，其乃根據加權的相應違約風險而釐定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期將收取的現金流量之間的差額(按初步確認時釐定的實際利率貼現)。就應收租賃付款而言，用於釐定預期信貸虧損的現金流量與根據香港財務報告準則第16號或香港會計準則第17號(2019年1月1日前)計量應收租賃付款所用的現金流量一致。

倘預期信貸虧損按組合基礎計量或應對個別工具水平證據未必存在的情況，則金融工具按以下基準分組：

- 金融工具的性質(即本集團的應收貿易賬款及其他應收賬款、應收貸款及利息以及應收客戶款項各自作為單獨組別進行評估。向關聯方貸款按個別基準評估預期信貸虧損)；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(如有)。

分組工作經管理層定期檢討，以確保各分組的組成部分繼續具有類似信貸風險特徵。

利息收入根據金融資產的賬面總值計算，惟金融資產出現信貸減值的情況除外，於此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。

(m) 終止確認金融資產

本集團僅於資產現金流量的合約權利屆滿時，或向另一實體轉讓金融資產及資產擁有權絕大部分風險及回報時終止確認金融資產。倘本集團並無轉讓或保留擁有權的絕大部分風險及回報，而繼續控制所轉讓資產，則本集團確認其於該資產的保留權益及其可能須支付的相關負債的金額。倘本集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部份風險及回報，則本集團繼續確認該金融資產，亦會就已收取的所得款項確認擔保借款。

當終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和的差額於損益內確認。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(n) 金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時按公平值確認。

本集團的金融負債包括應付賬款、應付一名董事款項、其他應付賬款及預提負債、應付保證金貸款、其他計息借款及按公平值計入損益的金融負債。

隨後計量

金融負債按不同類別作隨後計量如下：

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣之金融負債及於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

倘購買金融負債的目的為於近期購回，則金融負債分類為持作買賣。該類別包括本集團之對沖關係不被指定為對沖工具之衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效的對沖工具則另作別論。持作買賣之負債收益或虧損於損益內確認。於損益確認的公平值收益或虧損淨額並不包括該等金融負債的任何利息。

於初步確認時指定按公平值計入損益之金融負債於初步確認日期且僅在符合香港財務報告準則第9號項下標準時指定。

按攤銷成本計量的金融負債

於初步確認後，應付賬款、應付一名董事款項、其他應付賬款及預提負債、應付保證金貸款以及其他計息借款等本集團金融負債隨後以實際利率法按攤銷成本計量。

計算攤銷成本時，應計及購買時的任何折讓及溢價以及作為實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入綜合損益表的財務成本。

2. 主要會計政策(續)

(n) 金融負債(續)

隨後計量(續)

可換股債券

將以固定現金金額或其他金融資產交換本集團固定數目自有權益工具以外方式結算之兌換權為換股期權衍生工具。

於發行日期，負債部分及衍生工具部分均按公平值確認。於隨後期間，可換股貸款票據之負債部分按攤銷成本以實際利率法列賬。衍生工具部分則按公平值計量，公平值變動於損益內確認。

與發行可換股貸款票據有關之交易成本，按其相對公平值比例分配至負債部分及衍生工具部分。與衍生工具部分有關之交易成本會即時於損益內支銷。與負債部分有關之交易成本則計入負債部分之賬面值，並以實際利率法於可換股貸款票據涉及之期間予以攤銷。

衍生金融工具

衍生工具最初於衍生工具合約訂立當日按其公平值確認，並其後於報告期末按公平值重新計量。由此產生之收益或虧損即時於損益內確認，除非衍生工具被指定為對沖工具並行之有效。在該情況下，於損益確認之時間乃視乎對沖關係之性質而定。

嵌入式衍生工具

當非衍生工具主合約之嵌入式衍生工具符合衍生工具的定義、其風險及特徵與主合約之風險及特徵並無密切關係，且主合約並非按公平值計入損益計量時，則被視為獨立衍生工具。一般而言，多個於單一工具內的嵌入式衍生工具均被視為單一複合嵌入式衍生工具，除非該等衍生工具與不同風險有關及可明顯分開並獨立於對方。

(o) 終止確認金融負債

當負債項下之責任已被解除、取消或期滿，則終止確認金融負債。

經考慮定性因素(例如修訂可換股工具)後，金融負債的合約條款已獲修訂，致使經修訂條款相比原定條款出現重大修訂。

當可換股工具的合約條款被修改(如延長限期、更改相關購股權的行使價)，致使經修訂條款相比原定條款出現重大修訂，經計及所有相關事實及情況(包括定性因素)後，有關修訂按終止確認原金融負債及確認新金融負債入賬。終止確認的金融負債的賬面值與已付或應付代價(包括所承擔的任何負債及所確認的衍生工具部分)的公平值之間的差額於損益中確認。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(p) 抵銷金融工具

當現有可執行之合法權利抵銷已確認之金額，且有意願以淨額基準結算，或同時變現資產及結算負債，則金融資產可與金融負債抵銷，淨額於財務狀況表呈報。

(q) 存貨及合約成本

(i) 存貨

存貨以成本或可變現淨值(以較低者為準)列賬。成本以加權平均法釐定，至於在製品及製成品之成本則包括直接材料、直接工資及經常費用之適當部分。可變現淨值乃根據估計售價扣除任何估計完成及出售時將產生的成本計算。

(ii) 合約成本

合約成本指未資本化為存貨的從客戶獲得合約的增量成本或完成與客戶訂立合約的成本。

獲得合約的增量成本指在未獲得合約之情況下本不會產生之本集團為從客戶獲得合約而產生的該等成本(例如增量銷售佣金)。倘成本與將於未來報告期間確認的收益相關且預期將可收回成本，則獲得合約的增量成本於產生時資本化。獲得合約的其他成本於產生時支銷。

倘成本直接與現有合約或可特別認定的預計合約相關；產生或增加日後將用於提供貨品或服務的資源；及預期將被收回，則完成合約的成本會資本化。直接與現有合約或可特別認定的預計合約有關的成本可能包括直接勞務、直接材料、成本分攤、可明確向客戶收取的成本及僅因集團訂立合約而產生的其他成本(例如付款予分包商)。完成合約的其他成本(未資本化為存貨)於產生時支銷。

已資本化合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。當合約成本資產的賬面值超過(i)本集團預期因交換資產相關貨品或服務而將收取的代價餘額減(ii)尚未確認為開支之直接與提供該等貨品或服務相關的任何成本的淨額時，確認減值虧損。已資本化合約成本攤銷於確認資產相關收入時從損益內扣除。收入確認的會計政策載於附註2(u)。

2. 主要會計政策(續)

(r) 合約資產及合約負債

倘本集團於根據合約所載之付款條款符合資格無條件收取代價之前確認收入，則確認合約資產。合約資產根據載於附註2(l)之政策評估預期信貸虧損，並於收取代價之權利成為無條件時被重新分類至應收款項。

倘客戶於本集團確認相關收入之前支付代價，則確認合約負債(見附註2(u))。倘本集團擁有無條件權利可於本集團確認相關收益前收入代價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項。

就與客戶訂立的單一合約而言，以合約資產淨額或合約負債淨額呈列。就多種合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不以淨額基準呈列。

(s) 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及可隨時轉換為已知金額現金並一般於購入後三個月內到期，且並無重大價值變動風險之短期高度流通投資，再扣除按要求償還及構成本集團現金管理不可或缺部分之銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，其中包括並無限制用途的定期存款。

(t) 撥備及或然負債

撥備乃在過往事件引起目前債務(法定或推定)，且未來可能需要資金外流以清償債務時，予以確認，惟前提是能夠對債務額作出可靠的估計。

倘若貼現的影響重大，所確認的撥備金額是指預期須用於清償債務的未來開支於該報告期末的現值。因時間推移而增加的貼現現值，會計入在損益的財務成本內。

倘不大可能發生經濟利益流出，或相關金額無法可靠估計，則須披露有關責任為或然負債，惟基本不可能發生經濟利益流出則除外。須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定是否存在的潛在責任亦披露為或然負債，惟基本不可能發生經濟利益流出則除外。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(u) 收入確認

於完成履約責任時(或就此)，即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時，本集團確認收入。

履約責任指一項明確貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合以下其中一項標準，控制權隨時間轉讓，而收入則經參考完全達成相關履約責任的進度隨時間確認：

- A. 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；
- B. 本集團的履約創建或提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- C. 本集團的履約未創建對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

否則，於客戶獲得明確貨品或服務控制權時確認收入。收入不包括增值稅及已扣除任何交易折扣。

合約資產指本集團就本集團已向客戶轉讓的貨品或服務而於交換中收取代價的權利(尚未成為無條件)。根據香港財務報告準則第9號評估合約資產減值。相反，應收賬款指本集團收取代價的無條件權利，即只需待時間流逝代價即須到期支付。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或已到期收取代價)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

與相同合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

本集團之收入及其他收入確認政策之進一步詳情如下：

(i) 銷售包裝產品和二維碼包裝產品

當客戶參與並接受貨品時，確認收入。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並扣除任何貿易折扣。

(ii) 提供二維碼碼包裝解決方案

收入在軟件開發完成時確認。

2. 主要會計政策(續)

(u) 收入確認(續)

(iii) 廣告展示服務收入

當客戶同時收到並消耗本集團履約所帶來的利益時，會隨著時間的推移確認廣告展示服務收入。

(iv) 證券交易的收益或虧損

證券交易的收益或虧損在相關交易執行時以交易日為基礎確認。

(v) 證券經紀的佣金收入

佣金收入於簽署相關合約票據的交易日期予以確認。

(vi) 利息收入

利息收入於產生時按實際利率法確認。

(vii) 股息

— 非上市投資的股息收入在股東收取款項的權利確立時確認。

— 上市投資的股息收入則在該投資的股價除息時確認。

(v) 政府補助金

倘可合理保證將收取政府補助金且本集團將符合其附帶條件，則政府補助金會初步於財務狀況表確認。補償本集團已產生開支的補助金於開支產生的相同期間有系統地於損益確認為收入。用於補償本集團資產成本的補助金自資產賬面值扣除，其後則按該資產的可使用年期在損益內實際確認。

(w) 借款成本

因收購、建設或生產合資格資產(需於一段長時間方能達致其擬定用途或出售者)而直接應佔的借款成本，撥作有關資產之部分成本。倘有關資產大致已可用於擬定用途或出售，則有關借款成本將會停止撥充資本。特定借款撥作合資格資產之支出前用作短期投資所賺獲之投資收入，會自可撥充資本之借款成本中扣除。所有其他借款成本於其產生期間列支。借款成本包括利息及實體因借款產生的其他成本。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(x) 以股份支付的交易

本公司設有一項購股權計劃，以向為本集團的成功營運作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。本集團僱員(包括董事)以股份支付交易的形式收取薪酬，據此，僱員提供服務作為股本工具的代價(「股本結算交易」)。

股本結算交易的成本會在績效及／或服務條件獲達成期間連同相應增加的權益於僱員福利開支中確認。於每個報告期末直至歸屬日期就股本結算交易確認的累計開支，反映出歸屬期間屆滿的程度及本集團對最終將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。某一期間在損益中扣除或計入的款項代表該期間開始及結束時確認的累計開支變動。

釐定獎勵的授出日期公平值時，不會計及服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為本集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件反映於授出日期公平值內。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件視為非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件反映於獎勵的公平值內，並將即時支銷獎勵。

基於未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，交易視為歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，惟所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘股本結算獎勵的條款已修改，但符合獎勵的原有條款，則最少須確認一項開支，猶如有關條款並無修改。此外，倘若按修改日期計量，任何修改導致以股份支付的交易的總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等修改確認開支。

倘股本結算獎勵被註銷，則被視為其已於註銷日期歸屬，而任何尚未就獎勵確認的開支立即確認。該情況包括任何受本集團或僱員控制的非歸屬條件未獲達成的獎勵。然而，倘有新獎勵取代被註銷獎勵，並於獲授當日被指定為取代獎勵，則如前段所述，已註銷及新獎勵被視為原有獎勵的修改。

2. 主要會計政策(續)

(y) 其他僱員福利

退休金計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例設立一項界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)，以便合資格參與強積金計劃的僱員參與。根據強積金計劃的規則，供款額乃按僱員底薪以指定百分率計算，於應付時從損益扣除。強積金計劃的資產由獨立管理的基金持有，與本集團的資產分開管理。本集團對強積金計劃作出的僱主供款全數歸僱員所有。

本集團亦根據獲強制性公積金豁免的職業退休計劃條例(「職業退休計劃條例」)設立一項退休福利計劃，以便合資格參與職業退休計劃條例計劃的僱員參與。該計劃與強積金計劃相似，惟員工於本集團供款未全部歸屬彼前離開計劃，本集團目前應付的供款扣除被沒收僱主的相關供款。

本集團於中華人民共和國(「中國」)經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪酬成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃的規則應付時於損益扣除。

離職福利

離職福利於本集團不能取消提供該等福利時及本集團確認重組成本並需支付離職福利時(以較早者為準)確認。

(z) 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。在損益外確認項目之有關所得稅，會於損益外在其他全面收益或直接在權益中確認。

即期稅項資產及負債，乃根據截至報告期末已頒布或實質頒布的稅率(及稅法)，並考慮到本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預計從稅務機關退回或向其支付的金額計算。

遞延稅項採用負債法，就於報告期末資產及負債的稅基與財務報告的賬面值，兩者間的所有暫時性差額計提撥備。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(2) 所得稅(續)

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時性差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因初步確認交易(並非業務合併)中的商譽或資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計盈利或應課稅盈利或虧損；及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的應課稅暫時性差額而言，暫時性差額的撥回時間可予控制，而該等暫時性差額於可見將來可能不會撥回。

倘有應課稅盈利以抵銷可扣稅暫時性差額，以及可動用所結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則就所有可扣稅暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損而確認遞延稅項資產，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時性差額有關的遞延稅項資產乃因初步確認交易(並非業務合併)中的資產或負債而產生，並於交易時不影響會計盈利或應課稅盈利或虧損；及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的可扣稅暫時性差額而言，遞延稅項資產僅於暫時性差額於可見將來有可能撥回以及有應課稅盈利可動用以抵銷暫時性差額的情況下，方予確認。

於各報告期末檢討遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅盈利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅盈利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒布或實質上已頒布的稅率(及稅法)，按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率計算。

倘存在以即期稅項資產對銷即期稅項負債的可合法執行權利，且遞延稅項與同一課稅實體及同一稅務當局有關，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債對銷。

2. 主要會計政策(續)

(aa) 外幣

該等綜合財務報表乃以本公司之功能及呈報貨幣港元呈列。本集團旗下各實體自行決定其各自功能貨幣，而各實體呈列於財務報表中之項目將以該功能貨幣計量。本集團旗下實體所記錄的外幣交易初步按交易日期適用之功能貨幣匯率入賬。以外幣計值之貨幣資產及負債於報告期末按適用之功能貨幣匯率換算。因結算或換算貨幣項目產生之差額乃於損益中確認。

以外幣歷史成本計量之非貨幣項目按首次交易日之匯率換算。以外幣按公平值計量之非貨幣項目按計量公平值當日之匯率換算。換算以公平值計量之非貨幣項目而產生之盈虧乃與確認該項目之公平值變動之盈虧處理方法一致(即該項目的公平值盈虧於其他全面收益或損益中確認，則其匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益中確認)。

若干海外附屬公司並非以港元為功能貨幣。於報告期末，該等實體之資產及負債按於報告期末適用之匯率換算為港元，而其損益及其他全面收益表則按該年度之加權平均匯率換算為港元。

所產生之匯兌差額均於其他全面收益確認，並於匯兌儲備累計。於出售境外業務時，有關該境外特定業務之其他全面收益部分於損益中確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流按現金流日期匯率換算為港元。海外附屬公司在年內經常出現之現金流按年內之加權平均匯率換算為港元。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(ab) 公平值計量

公平值指於計量日期之市場參與者之間之有序交易中，就出售資產所收取之價格或轉讓負債所支付之價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債之交易於資產或負債之主要市場，或在未有主要市場之情況下，則於資產或負債之最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達之地方。資產或負債之公平值乃使用市場參與者為資產或負債定價所用之假設計量(假設市場參與者依照彼等之最佳經濟利益行事)。

非金融資產之公平值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產之最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途之另一名市場參與者而能夠產生經濟利益之能力。

本集團使用適用於不同情況之估值技術，而其有足夠數據計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

基於重大影響整體公平值計量之最低等級輸入數據，於財務報表中以公平值計量或披露的所有資產及負債按公平值等級分類如下：

- 第1級 — 採用相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第2級 — 採用對公平值計量有重大影響之直接或間接可觀察最低等級輸入數據的估值技術
- 第3級 — 採用對公平值計量有重大影響之不可觀察最低等級輸入數據的估值技術

就按經常性基準於財務報表確認之資產及負債而言，本集團於每個報告期末通過重新評估分類(基於對公平值計量整體有重大影響之最低等級輸入數據)以決定等級架構內各層之間是否有轉移。

2. 主要會計政策(續)

(ac) 關聯方

下列任何一方被視為本集團之關聯方，倘：

(a) 該方為某人士或某人士之近親，且該人士

(i) 對本集團具有控制權或共同控制權；

(ii) 對本集團具有重大影響力；或

(iii) 為本集團或本集團母公司之其中一名主要管理人員；

或

(b) 該方乃以下任何條件適用之實體：

(i) 該實體及本集團為同一集團之成員；

(ii) 該實體為其他實體(或其他實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營公司或合營公司；

(iii) 該實體及本集團為同一第三方之合營公司；

(iv) 該實體乃第三方實體之合營公司，而另一實體為第三方實體之聯營公司；

(v) 該實體為本集團或本集團有關實體為僱員福利設立之離職後福利計劃；

(vi) 該實體受(a)所述之人士控制或共同控制；

(vii) (a)(i)所述之人士對該實體具有重大影響力或乃該實體(或該實體之母公司)之其中一名主要管理人員；及

(viii) 實體、或一間集團之任何成員公司(為集團之一部分)向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

一名人士之近親指預期在與實體之交易中可影響該人士或受該人士影響之家庭成員，包括：

(a) 該人士之子女及配偶或家庭夥伴；

(b) 該人士之配偶或家庭夥伴之子女；及

(c) 該人士或該名人士之配偶或家庭夥伴之家屬。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

3. 重要會計判斷及估計

編製本集團之綜合財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響收入、開支、資產和負債的呈報金額及其相關披露以及或然負債的披露。有關該等假設及估計之不確定性可引致或須對未來受影響之資產或負債之賬面值作出重大調整。

重大判斷

透過提供與開發軟件相關的二維碼服務來確認收入，並在某個時間點無可替代用途

根據香港財務報告準則第15號，當符合附註2(u)所載任何準則時，收入會隨時間確認。由於有關開發於本集團的物業內進行，管理層評估標準(A)及(B)後得出結論認為尚未符合該等標準。就標準(C)而言，有關本集團的履約能否對本集團創造具有替代作用的資產以及本集團對於迄今已完成的履約的付款具有可強制執行的權利，於釐定與客戶訂立的合約條款能否為本集團帶來可強制執行的權利以支付本集團於合約期內任何時間迄今已完成的工作時，則需要重大判斷。本集團已考慮適用於該等相關合約的相關地方法律、本集團於其經營所在行業的商業慣例及相關法律及監管環境。根據本公司董事對前瞻性因素的評估，本集團不符合標準(C)。據此，提供與開發軟件有關而無可替代用途的二維碼服務收入被視為在某個時間點達成的履約責任。

估計不確定性

於報告期末，關於將來之關鍵假設及其他估計不確定性之主要來源闡述如下，此等假設及不確定性來源具有重大風險可導致資產及負債賬面值於下一財政年度內出現重大調整。

租賃負債的貼現率

於釐定租賃負債的貼現率時，本集團須估計及釐定貼現率(即承租人的增量借款利率)，當中計及相關資產的性質及於租賃開始日期的租賃條款及條件(如適用)。

金融工具之公平值

本集團於2021年12月31日可換股債券中嵌入的若干無報價權益工具及衍生負債分別為318,937,000港元(2020年：320,686,000港元)及零港元(2020年：273,000港元)，按公平值計量，公平值乃根據使用估值技術的不可觀察輸入數據釐定。

在確定相關估值技術及其相關輸入數據時需作出判斷和估計。與該等因素相關的假設變動可能會影響該等所呈報工具的公平值，有關進一步披露請參見附註43。

3. 重要會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

陳舊及滯銷存貨撥備

本集團根據貨齡制定存貨的一般撥備政策。本集團之銷售及市場推廣經理定期對陳舊存貨檢討貨齡，此涉及將陳舊存貨項目之賬面值與其各自之可變現淨值作比較，其目的在於確定有否需要對任何陳舊及滯銷之項目於財務報表計提撥備。此外，亦定期進行人手點算所有存貨，以決定是否需要對任何已辨別之陳舊存貨及次貨計提撥備。

有關應收貿易賬款及票據之預期信貸虧損撥備

本集團採用撥備矩陣計算應收貿易賬款及票據的預期信貸虧損。撥備率根據本集團基於其過往付款模式及擁有相似虧損模式的不同債務人組別的內部信貸評級計算。撥備矩陣根據本集團的歷史違約率(已計及無須過多成本或努力即可得的前瞻性資料)計算。於每個報告日期，歷史觀察違約率會重新評估並會作出調整以反映前瞻性資料中的變動。此外，具有重大結餘及信貸減值的應收貿易賬款及票據將單獨評估預期信貸虧損。

應收貸款及利息的減值撥備

本集團基於預期信貸虧損模式計量虧損撥備。無抵押應收貸款及利息的預期信貸虧損撥備乃按參考類似放貸公司授予的利率及過往數據的虧損率計算，並就債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作調整。具體而言，信貸虧損為(i)根據合約應付實體的合約現金流量與(ii)該實體預期收取的現金流量之間的差額的現值。該等評估包含很大程度的估計及不確定性。當實際未來現金流量低於或高於預期時，可能會因此出現重大預期信貸虧損或預期信貸虧損的重大撥回。於2021年12月31日，經扣除減值虧損撥備零港元(2020年：6,623,000港元)後，向客戶作出的無抵押貸款及墊款的賬面值為40,043,000港元(2020年：101,622,000港元)。

預期信貸虧損的撥備易受預測變動影響。有關預期信貸虧損及本集團應收貿易賬款及票據以及無抵押應收貸款及利息的資料於附註44(b)及附註23披露。

以股份支付的交易

本集團與僱員及向僱員提供類似服務的顧問的股本結算交易成本，乃參照股本工具獲授當日的公平值計量。估計以股份支付的交易的公平值時須釐定就授出股本工具最適當的估值模型，而此公平值取決於授出條款及條件。此估計亦須釐定估值模型的最適合輸入數據，包括購股權預計年期、波幅及收益率。截至2021年12月31日止年度，本集團參考權益工具於授出日期的公平值將開支16,180,000港元(2020年：4,261,000港元)確認為以股本結算的股份支付。估計以股份支付的交易的公平值所採用之假設及模型披露於附註37。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

4. 分部資料

本集團有四個可呈報分部。由於各項業務提供不同產品或提供不同服務及要求不同商業策略，故各分部獨立管理。

本集團各可呈報分部之營運概要如下：

- | | |
|------------|-----------------------------------|
| 二維碼業務分部 | — 提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及廣告展示服務 |
| 包裝產品分部 | — 生產及銷售鐘錶盒、珠寶盒、眼鏡盒、包裝袋及小袋以及陳列用品 |
| 財務投資分部 | — 證券投資及買賣、放貸、配售及包銷服務、證券經紀服務及保證金融資 |
| 萊茵衣藻產品業務分部 | — 生產及銷售萊茵衣藻、微藻及相關產品 |

管理層分開監察本集團各經營分部之業績，以決定資源分配及評估表現。分部表現是根據可呈報分部溢利或虧損（其為經調整除稅前溢利或虧損的計量）而評估。計量經調整除稅前溢利或虧損與本集團之除稅前溢利或虧損的計量方法一致，惟該計量不包括財務成本、分佔一間聯營公司業績及總辦事處及企業收入及開支。

年內概無分部間銷售或轉讓（2020年：無）。由於中央收入及成本並不包括於分部業績計量（由主要營運決策人用於評估分部表現），因此並不會分配予經營分部。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

4. 分部資料(續)

	二維碼業務		包裝產品		財務投資		萊茵衣藻產品業務		總計	
	2021年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元
本集團收入	117,636	83,342	172,464	135,422	-	-	1,315	41	291,415	218,805
按公平值計入損益的持作買賣										
金融資產的公平值虧損，淨額	-	-	-	-	(25,143)	(14,205)	-	-	(25,143)	(14,205)
放貸業務的利息收入	-	-	-	-	3,178	1,745	-	-	3,178	1,745
保證金融資的利息收入	-	-	-	-	12,672	262	-	-	12,672	262
佣金及服務收入	-	-	-	-	972	9	-	-	972	9
按公平值計入損益的持作										
買賣金融資產的股息收入	-	-	-	-	411	170	-	-	411	170
分部收入	117,636	83,342	172,464	135,422	(7,910)	(12,019)	1,315	41	283,505	206,786
分部業績	24,164	(6,459)	7,461	5,219	(66,258)	(27,561)	(3,148)	(6,375)	(37,781)	(35,176)
企業及未分配收入、收益及虧損									(30,024)	(54,790)
企業及未分配開支									(38,022)	(25,707)
分佔一間聯營公司業績									-	(24,458)
財務成本									(17,143)	(31,852)
除稅前虧損									(122,970)	(171,983)

綜合財務報表附註

2021年12月31日

4. 分部資料(續)

	二維碼業務		包裝產品		財務投資		萊茵衣藻產品業務		總計	
	2021年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元
其他分部資料：										
資本開支										
— 經營分部	2,568	1,090	2	1,194	73	283	160,849	123,229	163,492	125,796
— 未分配									16	-
									163,508	125,796
利息收入										
— 經營分部	118	69	9	11	-	-	40	60	167	140
— 未分配									6	9
									173	149
物業、廠房及設備折舊										
— 經營分部	2,316	3,026	662	1,491	72	7	43	1	3,093	4,525
— 未分配									13	14
									3,106	4,539
無形資產攤銷	2,007	7,437	-	-	-	-	-	-	2,007	7,437
出售物業、廠房及設備的 虧損/(收益)/撤銷	226	(515)	-	(129)	-	-	-	-	226	(644)
應收貿易賬款減值虧損/(減值 虧損撥回)·淨額	587	(14)	(124)	286	-	-	-	-	463	272
應收貸款及利息(減值虧損撥回) /減值虧損	-	-	-	-	(6,623)	6,623	-	-	(6,623)	6,623

綜合財務報表附註

2021年12月31日

4. 分部資料(續)

自外部客戶所得收入根據該等客戶所在地分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
二維碼業務		
— 中國	117,636	83,342
包裝產品		
— 香港及中國	98,218	64,932
— 歐洲	53,164	36,668
— 南北美洲	10,020	18,129
— 其他	11,062	15,693
	172,464	135,422
財務投資		
— 香港	(7,910)	(12,019)
萊茵衣藻產品業務		
— 香港	1,315	41
分部收入	283,505	206,786

本集團非流動資產(按公平值計入損益的金融資產除外)的地區位置分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
香港	10,863	19,745
中國	426,711	163,001
	437,574	182,746

上述非流動資產資料乃根據資產所在地列出。

主要客戶的資料

來自包裝產品分部及二維碼業務分部之收入佔本集團收入10%以上的個別客戶如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
包裝產品分部：		
客戶A	51,560	25,936
客戶B	不適用	30,331
二維碼業務分部：		
客戶C	不適用	28,704

綜合財務報表附註

2021年12月31日

5. 收入

收入分析

收入即出售貨品扣除退貨撥備及貿易折扣後的發票淨值、提供服務的價值、按公平值計入損益的金融資產的公平值收益／(虧損)淨額、投資組合的股息收入、放貸業務的利息收入、保證金融資的利息收入及佣金及服務收入。

本集團的收入分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
生產及銷售包裝產品	172,464	135,422
提供產品包裝上的二維碼及解決方案	117,627	82,971
廣告展示服務收入	9	371
生產及銷售萊茵衣藻產品	1,315	41
	291,415	218,805
按公平值計入損益的持作買賣金融資產的公平值虧損， 淨額(附註(i))	(25,143)	(14,205)
放貸業務的利息收入	3,178	1,745
保證金融資的利息收入	12,672	262
佣金及服務收入	972	9
按公平值計入損益的持作買賣金融資產的股息收入	411	170
	283,505	206,786

附註：

- (i) 截至2021年12月31日止年度，出售於年內分類為按公平值計入損益的金融資產的上市股本投資所得款項總額約14,576,000港元(2020年：34,672,000港元)。

5. 收入(續)

收入分析(續)

於香港財務報告準則第15號範圍內按確認收入的時間分類的收入如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
(a) 於某時間點		
生產及銷售包裝產品	172,464	135,422
提供產品包裝上的二維碼及解決方案	117,627	82,971
生產及銷售萊茵衣藻產品	1,315	41
佣金及服務收入	972	9
	292,378	218,443
(b) 隨時間		
廣告展示服務收入	9	371
	292,387	218,814

本集團的客戶群多元化，主要客戶的資料於附註4披露。有關信貸風險集中的詳情載於附註44(b)。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

6. 其他收入、收益及虧損，淨額

本集團其他收入、收益及虧損，淨額之分析如下：

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
銀行利息收入		173	149
提早終止租賃的收益		-	122
豁免貸款利息開支		-	1,118
提前贖回可換股債券(「可換股債券」)的收益	31	-	3
可換股債券衍生工具部分的公平值收益 (包括提前贖回可換股債券造成的變動)	31	273	183
註銷可換股債券收益	31	-	8,809
按公平值計入損益的非持作買賣金融資產的公平值虧損，淨額		(54,049)	(55,921)
出售附屬公司虧損	34	(22,680)	-
視作出售一間聯營公司的虧損	18	-	(15,023)
匯兌差額，淨額		(1,246)	(1,849)
與Covid-19相關的租金寬減		-	1,195
政府補助		-	2,970
出售物業、廠房及設備(虧損)/收益/(撇銷)，淨額		(226)	644
其他		3,455	3,412
		(74,300)	(54,188)

截至2020年12月31日止年度，本集團就與Covid-19相關的補貼確認優惠約4,165,000港元，其中約2,970,000港元乃有關香港特別行政區政府提供的「保就業」計劃，而約1,195,000港元乃有關業主提供的租金寬減。

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
可換股債券利息開支(附註(i))	11,648	28,374
租賃負債利息	1,009	1,234
其他借款利息	16,873	3,147
應付保證金貸款利息	2,321	469
預支應收票據的利息	-	864
減：資本化在建工程的利息(附註(ii))	(14,708)	(2,236)
	17,143	31,852

附註：

- (i) 截至2020年12月31日止年度的可換股債券利息開支包括於修訂契據(於附註31披露及界定)前涉及拖欠還款罰息費用約9,393,000港元。
- (ii) 財務成本按利率每月介乎0.5%至1%(2020年：1%)進行資本化。

8. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損已扣除：

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
核數師薪酬		1,530	1,470
出售存貨的成本		176,451	122,172
物業、廠房及設備折舊	14	3,106	4,539
使用權資產折舊	15	17,587	16,473
無形資產攤銷	16	2,007	7,437
短期租賃付款		3,842	1,970
研發成本		21,931	20,868
僱員福利開支(包括董事薪酬(附註9))：			
工資及薪金		57,705	55,677
退休計劃供款		1,655	1,590
		59,360	57,267
股本結算購股權開支	37	16,180	4,261

9. 董事薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露之董事年內薪酬如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
袍金	844	757
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	5,887	3,480
花紅	410	429
退休計劃供款	54	85
	7,195	4,751

綜合財務報表附註

2021年12月31日

9. 董事薪酬(續)

(a) 執行董事及非執行董事

截至2021年 12月31日止年度	薪金、津貼		花紅 千港元	退休 計劃供款 千港元	小計 千港元	股份付款 千港元	薪酬總計 千港元
	袍金 千港元	及實物福利 千港元					
執行董事：							
王亮先生	-	3,700	200	18	3,918	-	3,918
杜東先生	-	1,280	160	18	1,458	-	1,458
老元華先生(於2021年12月31日辭任)	-	507	20	18	545	-	545
	-	5,487	380	54	5,921	-	5,921
非執行董事：							
陳輝先生	-	240	-	-	240	-	240
田宇澤女士	-	120	-	-	120	-	120
賈文杰先生	-	20	-	-	20	-	20
張樂樂先生	-	20	-	-	20	-	20
	-	400	-	-	400	-	400
	-	5,887	380	54	6,321	-	6,321

截至2020年 12月31日止年度	薪金、津貼		花紅 千港元	退休 計劃供款 千港元	小計 千港元	股份付款 千港元	薪酬總計 千港元
	袍金 千港元	及實物福利 千港元					
執行董事：							
王亮先生	-	1,300	200	18	1,518	-	1,518
杜東先生	-	1,040	160	18	1,218	-	1,218
老元華先生(於2021年12月31日辭任)	-	806	39	18	863	-	863
	-	3,146	399	54	3,599	-	3,599
非執行董事：							
陳輝先生	-	240	-	31	271	-	271
田宇澤女士	-	88	-	-	88	-	88
賈文杰先生	-	3	-	-	3	-	3
張樂樂先生	-	3	-	-	3	-	3
	-	334	-	31	365	-	365
	-	3,480	399	85	3,964	-	3,964

年內概無訂立有關董事放棄或同意放棄任何酬金之安排(2020年：無)。

9. 董事薪酬(續)

(b) 獨立非執行董事

截至2021年12月31日止年度	袍金 千港元	花紅 千港元	股份付款 千港元	2021年總計 千港元
張榮平先生	248	10	-	258
夏其才先生	248	10	-	258
杜成泉先生	248	10	-	258
胡國華先生	100	-	-	100
	844	30	-	874

截至2020年12月31日止年度	袍金 千港元	花紅 千港元	股份付款 千港元	2020年總計 千港元
張榮平先生	248	10	-	258
夏其才先生	248	10	-	258
杜成泉先生	248	10	-	258
胡國華先生	13	-	-	13
	757	30	-	787

年內並無應付予獨立非執行董事的其他酬金(2020年：無)。

年內，本集團概無向本公司任何董事支付任何酬金作為招攬加入或加入本集團時的激勵或作為離職補償(2020年：無)。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

10. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員中包括兩名董事(2020年：兩名董事)，其薪酬詳情載於上文附註9。年內，三名(2020年：三名)最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
薪金、津貼及實物福利	10,584	8,030
退休計劃供款	276	281
	10,860	8,311

最高薪酬僱員之薪酬屬下列範圍之人數如下：

	僱員人數	
	2021年	2020年
1,000,001港元至1,500,000港元	3	3
1,500,001港元至2,000,000港元	-	1
2,000,001港元至2,500,000港元	-	-
2,500,001港元至3,000,000港元	1	-
3,000,001港元至3,500,000港元	1	1

11. 所得稅

(a) 於綜合損益及其他全面收益表的稅項指：

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
即期稅項－香港利得稅			
年內撥備		1,081	-
過往年度超額撥備		(349)	-
即期稅項－中國企業所得稅			
年內撥備		239	-
就過往年度撥備不足		-	6
		971	6
遞延稅項	32	-	-
		971	6

11. 所得稅(續)

(a) 於綜合損益及其他全面收益表的稅項指：(續)

於2018年3月21日，香港立法會通過2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案(「條例草案」)，引入利得稅兩級制。該條例草案於2018年3月28日獲簽署成為法律，並於翌日在憲報刊登。根據利得稅兩級制，合資格集團實體首2,000,000港元溢利的稅率為8.25%，而超過2,000,000港元溢利的稅率為16.5%。不符合利得稅兩級制資格的集團實體之溢利持續一律以16.5%稅率計算。

本集團附屬公司確利達包裝實業有限公司合資格享有利得稅兩級制，因此，其利得稅按首2,000,000港元的估計應課稅溢利的8.25%計算，而超過2,000,000港元的估計應課稅溢利按16.5%的稅率計算。於香港的其他集團實體的溢利按16.5%課稅。

根據中國企業所得稅法，中國企業所得稅乃按應課稅溢利的25%(2020年：25%)的法定稅率計算，惟本集團兩間間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司(「上海透雲」)及透雲物聯網科技(北京)有限公司(「北京透雲」)除外。該兩間公司均取得2021年至2023年年度的高新技術認證，可享有15%稅率。

(b) 稅項開支與按適用稅率計算之會計虧損對賬：

	2021年 千港元	2020年 千港元
除稅前虧損	(122,970)	(171,983)
按適用法定稅率計算的稅項	(27,937)	(29,799)
中國優惠稅率的稅務影響	6,812	1,741
一間聯營公司應佔溢利	-	4,036
無須課稅的收入	(2,910)	(12,605)
不可扣稅的開支	15,242	30,148
使用結轉的稅項虧損	(3,068)	(654)
未確認的稅項虧損	13,181	7,133
上一年度(超額撥備)/撥備不足	(349)	6
所得稅開支	971	6

綜合財務報表附註

2021年12月31日

12. 股息

本公司董事並不建議就本年度派發任何股息(2020年：無)。

13. 本公司擁有人應佔每股虧損

截至2021年及2020年12月31日止年度的本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	2021年 千港元	2020年 千港元
本公司擁有人應佔年內虧損	(72,948)	(168,776)
	千股	千股
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	2,794,954	2,672,412

計算截至2021年及2020年12月31日止年度每股攤薄虧損時並不假設兌換本公司流通在外可換股債券及行使購股權，因其假設行使將引致每股虧損減少。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

14. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	汽車 千港元	廠房及機器 千港元	在建工程 千港元 (附註)	總計 千港元
成本						
於2020年1月1日	5,078	63,168	5,234	32,914	1,659	108,053
添置	-	39	1,227	222	124,025	125,513
收購一間附屬公司的添置(附註33)	-	283	-	-	-	283
資本化借款成本	-	-	-	-	2,236	2,236
出售/撤銷	-	(20,210)	(1,808)	(4,104)	-	(26,122)
於在建工程竣工後轉撥	-	-	-	1,268	(1,268)	-
自廠房及機器轉撥至存貨	-	-	-	(7,101)	(539)	(7,640)
匯兌調整	180	2,217	47	1,666	6,967	11,077
於2020年12月31日及2021年1月1日	5,258	45,497	4,700	24,865	133,080	213,400
添置	-	467	1,236	215	161,590	163,508
出售附屬公司(附註34(b))	-	(356)	-	-	-	(356)
資本化借款成本	-	-	-	-	14,708	14,708
出售/撤銷	-	(223)	(68)	(4,021)	(969)	(5,281)
於在建工程竣工後轉撥	-	718	-	1,726	(2,444)	-
匯兌調整	114	1,348	37	1,095	4,888	7,482
於2021年12月31日	5,372	47,451	5,905	23,880	310,853	393,461
累計折舊及減值						
於2020年1月1日	4,004	61,466	5,057	8,262	-	78,789
年內折舊撥備	1,009	507	285	2,738	-	4,539
於出售時撥回/撤銷	-	(20,090)	(1,795)	(110)	-	(21,995)
自廠房及機器轉撥至存貨	-	-	-	(1,279)	-	(1,279)
匯兌調整	177	2,163	40	583	-	2,963
於2020年12月31日及2021年1月1日	5,190	44,046	3,587	10,194	-	63,017
年內折舊撥備	67	547	399	2,093	-	3,106
出售附屬公司(附註34(b))	-	(78)	-	-	-	(78)
於出售時撥回/撤銷	-	(218)	(11)	(1,550)	-	(1,779)
匯兌調整	115	1,318	26	375	-	1,834
於2021年12月31日	5,372	45,615	4,001	11,112	-	66,100
賬面值						
於2021年12月31日	-	1,836	1,904	12,768	310,853	327,361
於2020年12月31日	68	1,451	1,113	14,671	133,080	150,383

附註：於2020年4月9日，山西省長治市潞城區自然資源局確認，建設佔地約12.44公頃的萊茵衣藻生產設施符合相關地區的整体土地用途規劃。本集團已分別於2021年8月27日及2021年10月22日獲得土地使用權證(附註15)，而且在建工程的賬面值主要有關上述就生產萊茵衣藻、微藻及相關產品建設發酵及相關設施的成本。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

15. 使用權資產

	租賃土地 (附註(i)) 千港元	辦公樓宇 (附註(ii)) 千港元	辦公設備 千港元	總計 千港元
於2021年12月31日				
賬面值	86,893	21,696	–	108,589
於2020年12月31日				
賬面值	–	21,807	10	21,817
截至2021年12月31日止年度				
折舊費用	384	17,193	10	17,587
截至2020年12月31日止年度				
折舊費用	–	16,463	10	16,473

	截至2021年 12月31日 止年度 千港元	截至2020年 12月31日 止年度 千港元
與短期租賃及租期於12個月內結束的其他租賃相關的開支	2,507	1,970
租賃現金流出總額	18,015	19,685
添置使用權資產(附註(iii))	104,852	16,191
出售附屬公司(附註34(b))	(416)	–
收購一間附屬公司的添置(附註33)	–	1,083

附註：

- (i) 本集團已分別於2021年8月27日及2021年10月22日就兩幅位於中國山西省長治市潞城區的租賃土地取得土地使用權證。於收購日期，該兩幅租賃土地之成本分別為29,615,000港元(相當於人民幣24,233,000元)及57,667,000港元(相當於人民幣47,187,000元)。
- (ii) 於該兩個年度，本集團就經營租賃若干辦公室及設備。租約按1至3年固定租期訂立。租賃條款乃按個別基準磋商，包括不同條款及條件。
- (iii) 金額包括於截至2021年12月31日止年度新租賃產生的使用權資產17,570,000港元及租賃土地付款87,282,000港元(約人民幣71,420,000元)。

截至2020年12月31日止年度，相關辦事處的業主向本集團提供租金寬減，租金減幅介乎17%至100%，期限為1至3個月。

該等租金寬減因Covid-19疫情直接產生並符合香港財務報告準則第16號第46(b)段的所有條件，且本集團應用可行權宜方法不就該等變動是否構成租賃修訂進行評估。截至2020年12月31日止年度，由於業主對相關租賃作出豁免或寬減導致的租賃付款變動的影響為1,195,000港元，其被確認為負數可變租賃付款。

16. 無形資產

	專利 千港元	研發成本 (附註(i)) 千港元	證券買賣/ 經紀牌照 千港元	總計 千港元
成本				
於2020年1月1日	2,825	24,802	-	27,627
透過收購一間附屬公司添置(附註33)	-	-	6,500	6,500
匯兌調整	169	1,484	-	1,653
於2020年12月31日及2021年1月1日	2,994	26,286	6,500	35,780
出售附屬公司(附註34(b))	-	-	(6,500)	(6,500)
匯兌調整	107	942	-	1,049
於2021年12月31日	3,101	27,228	-	30,329
累計攤銷				
於2020年1月1日	1,284	15,602	-	16,886
年內撥備	387	7,050	-	7,437
匯兌調整	98	1,323	-	1,421
於2020年12月31日及2021年1月1日	1,769	23,975	-	25,744
年內撥備	602	1,405	-	2,007
匯兌調整	72	882	-	954
於2021年12月31日	2,443	26,262	-	28,705
賬面值				
於2021年12月31日	658	966	-	1,624
於2020年12月31日	1,225	2,311	6,500	10,036

附註：

- (i) 開發成本由二維碼業務內部產生所致。
- (ii) 透過業務合併收購的證券交易/經紀牌照賦予本集團權利於或透過聯交所及香港期貨交易所有限公司買賣證券及期貨合約，以便本集團可進行證券及期貨合約的證券經紀等業務。本公司董事認為證券交易/經紀牌照具有無限可使用年期，因為證券交易/經紀牌照預期將無限期貢獻現金流入淨額。截至2020年12月31日止年度，概無就證券交易/經紀牌照作出減值。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

17. 商譽

	2021年 千港元	2020年 千港元
成本		
1月1日	570,457	569,947
收購一間附屬公司所產生的商譽(附註33)	-	510
出售附屬公司(附註34(b))	(510)	-
12月31日	569,947	570,457
累計減值虧損		
1月1日	569,947	569,947
年內減值虧損	-	-
12月31日	569,947	569,947
賬面淨值		
12月31日	-	510

商譽已分配至兩個現金產生單位(「現金產生單位」): (i) 從事提供產品包裝上的二維碼以及廣告展示服務的一組附屬公司(「二維碼現金產生單位」); 及(ii) 從事證券經紀服務及保證金融資的Hope Capital Limited(「Hope Capital」)及其附屬公司(統稱為「Hope集團」)(「Hope集團現金產生單位」)(附註33)。

二維碼現金產生單位

二維碼現金產生單位獲分配商譽於過往年度悉數減值, 因此二維碼現金產生單位於2021年12月31日及2020年12月31日概無商譽賬面值。

Hope集團現金產生單位

有關商譽於2020年12月31日約510,000港元, 其乃來自收購Hope集團。

Hope集團現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。有關計算使用基於經管理層批准涵蓋五年期間的財務預算作出的現金流量預測。該現金產生單位超過五年期的現金流量使用3%的增長率推算。所使用的增長率不超過Hope集團現金產生單位所經營的業務的長期平均增長率。Hope集團業務使用的稅前貼現率15.56%反映了與相關單位相關的特定風險。使用價值計算的其他主要假設與現金流入/流出的估計有關, 包括預算收入, 該等估計基於單位過往表現及管理層對市場發展的預期。

截至2020年12月31日止年度, Hope集團現金產生單位的可收回金額乃按高於Hope集團現金產生單位的使用價值計算, 因此於截至2020年12月31日止年度概無於損益確認減值虧損。本公司董事認為, 收入增長率每年下調1%將導致Hope集團現金產生單位的可收回金額超過其賬面值約9,100,000港元。

18. 於一間聯營公司的權益

(a) 於一間聯營公司的權益

	2021年 千港元	2020年 千港元
年初	-	209,206
分佔年內虧損	-	(24,458)
視作出售於一間聯營公司的投資	-	(184,748)
分佔資產淨值	-	-

(b) 聯營公司的詳情

於2020年12月31日，本集團於一間聯營公司之權益詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊成立及 營業地點	擁有權益百分比	持有投票權百分比	分佔盈利百分比	主要業務
FreeOpt Holdings Limited (「FreeOpt」)	無面值之普通股	馬紹爾群島 共和國/香港	不適用 (2019年：31.38%)	不適用 (2019年：31.38%)	不適用 (2019年：31.38%)	投資控股及放債

於2020年7月2日，FreeOpt進行註冊資本增資，方式為一名新獨立第三方投資者向FreeOpt注資400,000,000港元。因此，本集團於FreeOpt的權益由31.38%被攤薄至17.61%。經計及本集團於FreeOpt的權益攤薄至低於20%，且事實上本集團並無委任FreeOpt董事。本集團不再對FreeOpt擁有重大影響力，且於FreeOpt投資自2020年7月2日起已分類為按公平值計入損益的金融資產。於2020年7月2日，按公平值計入損益的金融資產按其公平值計量金額為169,725,000港元，其乃按照FreeOpt經調整資產淨值的持股比例公平值釐定；且本集團根據香港會計準則第28號「於聯營公司及合營企業的投資」於損益確認視作出售於一間聯營公司的權益的虧損15,023,000港元。隨後對本集團於FreeOpt的權益的計量為按公平值計入損益的金融資產，其載於本集團的會計政策。

視作出售於一間聯營公司的權益的虧損：

	2020年 千港元
作為按公平值計入損益的金融資產的保留權益的公平值	169,725
減：已終止確認於一間聯營公司的權益的賬面值	(184,748)
視作出售一間聯營公司的虧損	(15,023)

綜合財務報表附註

2021年12月31日

19. 按公平值計入損益的金融資產

	2021年 千港元	2020年 千港元
非流動資產		
非上市股本投資，按公平值(附註(i))		
公司A(附註(ii))	59,708	89,023
公司B(附註(iii))	-	-
公司C(附註(iv))	27,000	43,040
公司D(附註(v))	29,504	38,163
公司E(附註(vi))	144,479	150,460
公司F(附註(vii))	33,246	-
公司G(附註(viii))	25,000	-
	318,937	320,686
流動資產		
持作買賣上市股本投資，按公平值(附註(ix))	17,600	111,956
理財產品(附註(x))	16,156	-
	33,756	111,956

附註：

- (i) 於截至2021年12月31日止年度，本集團以代價約27,300,000港元(相等於3,500,000美元)收購F公司3.73%股權及以代價25,000,000港元收購G公司2.97%股權。

於2021年12月31日，未上市股本投資與於七間(2020年：五間)私人實體的投資有關，該等投資於收購時擬持有作長期策略用途。該等被投資私人實體從事提供諮詢及金融服務、物業控股、研發及營銷微藻產品、證券經紀及證券交易方面的資產管理投資以及放貸。公平值計量詳情披露於附註43。

- (ii) 於2021年12月31日，持股比例被攤薄至2.56%(2020年：2.76%)，原因為公司A於截至2021年12月31日止年度向其他投資者發行額外股份。
- (iii) 於2021年12月31日，本集團於B公司之股權約2.95%(2020年：2.95%)。
- (iv) 於2021年12月31日，持股比例被攤薄至0.55%(2020年：0.73%)，原因為公司C於截至2021年12月31日止年度向其他投資者發行額外股份。
- (v) 於2021年12月31日，本集團於D公司之股權約12.12%(2020年：12.12%)。
- (vi) 於2020年7月2日，公司E(即FreeOpt)(見附註18)進行註冊資本增資，方式為一名新獨立第三方投資者向公司E注資400,000,000港元。因此，本集團於公司E的權益由31.38%被攤薄至17.61%，且本集團不再對公司E擁有重大影響力。本公司董事認為，於公司E的權益已由於一間聯營公司的權益重新分類為按公平值計入損益的金融資產。進一步詳情載於附註18。
- (vii) 於2021年1月28日，本公司與獨立第三方公司F訂立B-3輪優先股購買協議，據此，公司F已同意向本公司出售及發行1,215,278股新股份，而本公司已同意認購公司F的1,215,278股新股份，代價為3,500,000美元(相等於約27,300,000港元)。公司F在美利堅合眾國從事微藻產品的研發及營銷。1,215,278股新股份於發行時佔公司F約3.73%的股權。

19. 按公平值計入損益的金融資產 (續)

附註：(續)

(viii) 於2021年12月2日，本集團間接非全資附屬公司辰耀有限公司(「辰耀」)與獨立第三方公司G訂立認購協議，據此，公司G同意向辰耀配發及發行17,000,000股新股份，而辰耀同意認購公司G的17,000,000股新股份，代價為25,000,000港元。17,000,000股新股份於發行時佔公司G現有已發行股本約2.97%。

公司G從事提供經紀及相關服務，為一間可根據第571章證券及期貨條例進行第1類「證券交易」、第2類「期貨合約交易」、第4類「就證券提供意見」、第5類「就期貨合約提供意見」及第9類「資產管理」受規管活動的持牌法團。

(ix) 於2021年12月31日，本集團的若干按公平值計入損益的金融資產約17,600,000港元(2020年：65,529,000港元)已抵押予證券經紀公司，以擔保應付保證金貸款約3,633,000港元(2020年：28,470,000港元)。

(x) 理財產品包括本集團於中國金融機構提供的兩款理財產品的投資，其中分別約11,146,000港元(相當於人民幣9,120,000元)及5,010,000港元(相當於人民幣4,100,000元)。該等理財產品並無到期日，股息回報來自對金融產品、債券及貨幣的投資。

20. 存貨

	2021年 千港元	2020年 千港元
原材料	3,492	2,192
在製品	5,328	5,132
製成品	23,946	26,417
	32,766	33,741

21. 應收貿易賬款及票據

	2021年 千港元	2020年 千港元
應收貿易賬款－保證金融資	—	23,583
應收貿易賬款及票據－非保證金融資	68,286	36,638
減：減值虧損撥備(附註44(b))	(1,999)	(1,536)
	66,287	58,685

於2020年12月31日，應收貿易賬款23,583,000港元乃為於香港進行證券買賣向個別第三方作出的保證金貸款所產生。向證券保證金客戶作出的保證金貸款乃以客戶公平值為87,392,000港元的已質押證券作抵押。有關已質押證券乃為香港上市股本證券。於2020年12月31日，有關保證金貸款於結算日期後須按要求償還，通常按介乎12%至24%的年利率計息。證券被賦予特定的保證金比例以計算其保證金價值。若未償還款額超過已存入的證券的合資格保證金價值，則會要求客戶提供額外資金或抵押品。所持有的抵押品可以再抵押，而本集團可酌情將其出售以結清保證金客戶結欠的任何未償還款額。因此，年內概無確認應收貿易賬款(保證金融資)減值虧損。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

21. 應收貿易賬款及票據(續)

於2021年11月1日，本集團於出售Hope Capital Limited及其附屬公司後不再從事證券經紀服務及保證金融資(附註34(b))，且於2021年12月31日，概無因就於香港進行證券交易向個別第三方提供保證金貸款而產生應收貿易賬款。

本集團與其他客戶的交易條款(非保證金融資)，除新客戶一般須預先付款外，主要以記賬形式進行。信貸期一般介乎於30至90日。各客戶均有最高信貸限額。本集團致力嚴格控制尚未償還應收賬款，並已設立信貸監控部以將信貸風險減至最低。高級管理層會定期檢討逾期結餘。基於上述原因以及本集團應收貿易賬款及票據涉及大量不同客戶，故並無重大信貸集中風險。本集團並無就該等應收貿易賬款及票據結餘(非保證金融資)持有任何抵押品或其他信貸提升產品。應收貿易賬款及票據(非保證金融資)為不計息。

於報告期末，應收貿易賬款及票據(非保證金融資)基於發票日期及扣除撥備後的賬齡分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
1個月內	28,547	23,288
1至2個月	16,266	7,192
2至3個月	12,569	2,452
超過3個月	8,905	2,170
	66,287	35,102

有關本集團信貸政策及應收貿易賬款及應收票據產生的信貸風險的進一步詳情載於附註44(b)。

22. 預付款項、按金及其他應收賬款

	2021年 千港元	2020年 千港元
預付款項	3,120	1,867
按金	5,914	7,848
可收回增值稅	24,191	8,621
其他應收賬款	1,942	1,728
	35,167	20,064

2021年12月31日

23. 應收貸款及利息

本集團定息貸款的利率風險及其合約到期日如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
無抵押應收貸款及利息	40,043	108,245
減：減值虧損撥備	-	(6,623)
	40,043	101,622
就報告目的分析為：		
流動部分	40,043	101,622

本公司董事定期審閱及評估對手方的信貸質素。由於該等應收賬款並無逾期，且並無歷史違約記錄，故本公司董事經考慮對手方的財務背景及狀況後認為本集團的信貸風險並不重大。

於2021年12月31日，無抵押應收貸款及利息約40,043,000港元(2020年：108,245,000港元)為無抵押及將於一年內到期(2020年：一年內到期)。

本集團應收貸款及利息的實際利率(相等於合約利率)範圍如下：

	實際年利率	
	2021年	2020年
無抵押應收貸款及利息	3%	6%至10%

相應信貸虧損撥備的變動分析如下：

	千港元
於2020年1月1日的結餘	-
就無抵押應收貸款及利息確認的減值虧損	6,623
於2020年12月31日及2021年1月1日的結餘	6,623
就無抵押應收貸款及利息確認的減值虧損撥回	(6,623)
於2021年12月31日的結餘	-

綜合財務報表附註

2021年12月31日

24. 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物

	2021年 千港元	2020年 千港元
現金及銀行結餘	60,198	142,440

於報告期末，本集團以人民幣（「人民幣」）計值的現金及銀行結餘為6,976,000港元（2020年：27,198,000港元）。人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

於銀行的現金是根據每日銀行存款利率以浮息計息。短期定期存款的存款期介乎一日至三個月，視乎本集團的即時現金需求，並按各自短期定期存款利率計息。銀行結餘乃存放於信譽良好及近期並無拖欠記錄的銀行。

(b) 自融資活動所產生負債的對賬

下表載列本集團自融資活動所產生主要負債的變動（包括現金及非現金變動）詳情。

	可換股債券 債務部分 (附註31) 千港元	租賃負債 (附註28) 千港元	可換股債券 之嵌入式 衍生工具 (附註31) 千港元	其他借款 (附註29(a)) 千港元	應付一名 董事款項 (附註29(b)) 千港元	應付 保證金貸款 (附註30) 千港元	總計 千港元
於2021年1月1日	112,229	22,344	273	59,580	98,900	28,470	321,796
融資現金流量							
贖回可換股債券	(110,604)	-	-	-	-	-	(110,604)
償還租賃負債	-	(18,181)	-	-	-	-	(18,181)
向一名董事還款	-	-	-	-	(6,270)	-	(6,270)
新增其他借款淨額	-	-	-	230,097	-	-	230,097
已償還保證金貸款淨額	-	-	-	-	-	(10,253)	(10,253)
	(110,604)	(18,181)	-	230,097	(6,270)	(10,253)	84,789
公平值變動	-	-	(273)	-	-	-	(273)
其他變動							
利息開支	11,648	1,009	-	2,165	-	2,321	17,143
資本化借款成本	-	-	-	14,708	-	-	14,708
已付利息	(13,273)	-	-	(15,464)	-	(2,321)	(31,058)
新租賃	-	17,570	-	-	-	-	17,570
出售附屬公司(附註34)	-	(431)	-	-	-	(14,584)	(15,015)
匯兌差額	-	224	-	1,525	-	-	1,749
	(1,625)	18,372	-	2,934	-	(14,584)	5,097
於2021年12月31日	-	22,535	-	292,611	92,630	3,633	411,409

綜合財務報表附註

2021年12月31日

24. 現金及現金等價物以及其他現金流量資料(續)

(b) 自融資活動所產生負債的對賬(續)

	可換股債券		可換股債券 之嵌入式		應付一名 董事款項 (附註29(b)) 千港元	應付 保證金貸款 (附註30) 千港元	總計 千港元
	債務部分	衍生工具	衍生工具	其他借款			
	(附註31) 千港元	(附註28) 千港元	(附註31) 千港元	(附註29(a)) 千港元			
於2020年1月1日	225,236	24,067	-	11,596	-	-	260,899
融資現金流量							
贖回可換股債券	(96,720)	-	-	-	-	-	(96,720)
修訂可換股債券的付款	(1,336)	-	-	-	-	-	(1,336)
償還租賃負債	-	(16,481)	-	-	-	-	(16,481)
來自一名董事墊款	-	-	-	-	98,900	-	98,900
新增其他借款淨額	-	-	-	13,261	-	-	13,261
已籌集保證金貸款	-	-	-	-	-	28,001	28,001
	(98,056)	(16,481)	-	13,261	98,900	28,001	25,625
公平值變動							
	-	-	(183)	-	-	-	(183)
其他變動							
利息開支	28,374	1,234	-	911	-	469	30,988
資本化借款成本	-	-	-	2,236	-	-	2,236
預支應收票據的利息	-	-	-	864	-	-	864
已付利息	(34,057)	(1,234)	-	(1,936)	-	-	(37,227)
註銷可換股債券的收益	(9,265)	-	456	-	-	-	(8,809)
提前贖回可換股債券的收益	(3)	-	-	-	-	-	(3)
新租賃	-	16,191	-	-	-	-	16,191
收購一間附屬公司的添置 (附註33)	-	1,083	-	30,600	-	-	31,683
提早終止租賃的收益	-	(3,373)	-	-	-	-	(3,373)
豁免利息開支	-	-	-	(1,118)	-	-	(1,118)
匯兌差額	-	857	-	3,166	-	-	4,023
	(14,951)	14,758	456	34,723	-	469	35,455
於2020年12月31日	112,229	22,344	273	59,580	98,900	28,470	321,796

綜合財務報表附註

2021年12月31日

25. 應付貿易賬款

於報告期末，應付貿易賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
1個月內	28,306	20,362
1至2個月	6,719	3,799
2至3個月	1,434	1,266
超過3個月	1,416	4,540
	37,875	29,967

於2020年12月31日，應付貿易賬款約1,083,000港元指因證券經紀業務而應付證券交易所的款項，其須於交易日後兩個營業日償還。

其他應付貿易賬款不計息，且一般須於30至60日內結算。

26. 合約負債

	2021年 千港元	2020年 千港元
合約負債		
履約預付款項		
— 定制軟件開發	16,245	22,868
— 包裝產品	7,232	5,211
	23,477	28,079

對已確認合約負債金額構成影響的主要付款條款如下：

銷售二維碼相關設備

本集團主要在接受客戶訂單時收取按金。接受訂單時的按金額在工作開始前按個別情況進行評估。

代價的剩餘部分應在交付製成品及客戶通知取消訂單之較早者支付。

當本集團在本集團相關活動開始前收到按金時，此舉將在合約開始時產生合約負債，直至收入確認為止。

26. 合約負債(續)

定制的軟件開發服務

本集團根據合約中的階段付款時間表，在開發活動開始前向客戶收取預付按金或初始付款。在工作開始之前，根據個別情況評估接受訂單時的預付按金或初始付款。向客戶收取的金額產生合約負債，直至達成履約義務時確認收入。

包裝產品

本集團接受新訂單後向新客戶收取付款。代價的剩餘部分應在交付製成品及客戶通知取消訂單之較早者支付。倘若客戶取消訂單，則本集團立即有權收到迄今為止完成工作的付款。

合約負債的變動如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
於1月1日	28,079	24,239
由於在年初確認包含在合約負債中的年內收入而導致合約負債減少	(28,079)	(24,239)
提前結算導致合約負債增加	13,723	13,345
年內收取遠期銷售按金導致合約負債增加	9,754	14,734
於12月31日	23,477	28,079

已收取的履約預付款項、遠期銷售按金以及分期付款的金額預計將在一年內確認為收入。

27. 其他應付賬款及預提負債

	2021年 千港元	2020年 千港元
其他應付賬款	50,606	17,348
預提負債	12,149	13,888
	62,755	31,236

其他應付賬款及預提負債不計息，且一般須於三個月內結算。其他應付賬款包括應付建設款項45,461,000港元(2020年：9,860,000港元)，用於建設中國山西省長治市潞城區的萊茵衣藻及相關產品設施。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

28. 租賃負債

	2021年 千港元	2020年 千港元
租賃負債		
一年內	14,413	14,251
一年以上但不超過兩年	8,122	6,142
兩年以上但不超過五年	-	1,951
	22,535	22,344
減：於12個月內到期償還的金額(列為流動負債)	(14,413)	(14,251)
於12個月後到期償還的金額(列為非流動負債)	8,122	8,093

以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的租賃責任載列如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
人民幣	12,522	10,899

29. 其他借款／應付一名董事款項

(a) 其他借款

	2021年 千港元	2020年 千港元
無抵押應付貸款	291,202	58,990
應付貸款利息	1,409	590
	292,611	59,580

該金額指來自獨立第三方的無抵押借款，其按利率每月介乎0.5%至1%(2020年：每月1%)計息並須於一年內償還(2020年：於一年內償還)。

於2021年12月31日，本集團的若干其他借款已逾期或須按要求償還，因此於2021年12月31日到期即時支付。經計及(a)未償還本金，及(b)應計但未付利息，本集團即時應付的金額分別約94,102,000港元(相等於人民幣77,000,000元)及1,409,000港元(相等於人民幣1,153,000元)(「逾期借款」)。

於2021年12月31日之後及直至本報告日期止，除逾期借款外，本集團於償還額外的其他借款方面出現違約，而本集團應付的相關逾期本金額約106,934,000港元(相等於人民幣87,500,000元)。

29. 其他借款／應付一名董事款項(續)

(b) 應付一名董事款項

應付本公司董事款項為無抵押、免息及按要求償還。

30. 應付保證金貸款

於2021年12月31日，應付保證金貸款乃以保證金賬戶下持有的上市股本證券作抵押，市值總額為約17,600,000港元(2020年：65,529,000港元)(附註19)。

	2021年		2020年	
	千港元	實際年利率 (%)	千港元	實際年利率 (%)
一年內	3,633	12%–24%	28,470	12%–20%

本集團的應付浮息保證金貸款主要按介乎12%至24%計息。實際利率的範圍與合約利率相同。

31. 可換股債券

於2017年10月3日，本公司與中國華融國際控股有限公司(「可換股債券持有人」)訂立一項協議(「可換股債券協議」)，據此本公司有條件同意發行而可換股債券持有人已有條件同意認購本金總額為40,000,000美元(相當於312,000,000港元)的可換股債券(「可換股債券」)。發行可換股債券的所得款項淨額約39,671,000美元(相當於309,439,000港元)將用作發展本公司附屬公司上海透雲的業務經營，特別是透雲門店管理系統，及用作其他一般企業用途。可換股債券協議於2017年11月10日(「發行日期」)完成。

可換股債券以本集團若干附屬公司的股本或註冊資本以及本公司董事及股東王亮先生提供的個人擔保作抵押。可換股債券於發行日期起(及包括該日)按年利率7.0%計息，須每半年支付一次。可換股債券已於發行日期滿第二週年當日(即2019年11月10日)到期，惟若達成以下條件，則可自動延期至發行日期第三週年當日(即2020年11月10日)(「到期日」)：

- (i) 上海透雲的未經審核綜合賬目所示截至2019年6月30日止六個月的收入不得低於人民幣500,000,000元；及
- (ii) 上海透雲截至2019年6月30日止六個月的未經審核綜合賬目所示其於2019年6月30日的總債務不得高於其總資產的40%。

於2019年11月10日，上述條件(i)尚未達成，可換股債券的到期日並無延長至發行日期第三週年當日(即2020年11月10日)。

初步兌換價為每股1.968港元(就股份合併的影響作出調整)，受限於反攤薄調整。可換股債券持有人有權於自發行日期起計第180日(包括該日)至到期日止期間內隨時將可換股債券本金額轉為本公司繳足普通股。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

31. 可換股債券(續)

倘可換股債券並未於到期日贖回，可換股債券賦帶的兌換權將收取及／或繼續可予行使，直至可換股債券持有人已正式收取可換股債券全部應付款項當日(包括當日)為止。

除非先前已贖回、兌換或購買及註銷，否則本公司須於到期日按等於贖回金額*的金額贖回所有尚未償還的可換股債券。本公司可於發行日期滿180個曆日後發出通知按贖回金額贖回全部或部分當時尚未償還的可換股債券。如可換股債券協議所載，除非提前贖回、兌換或購買及註銷，否則可換股債券持有人於發生兩次連續違反若干財務契諾時可發出通知，按贖回金額贖回全部或部分當時尚未償還的可換股債券。

* 贖回金額定義為等於以下各項總和之金額：(a)相關可換股債券持有人所持尚未償還之可換股債券的本金總額；(b)於相關贖回日期該等尚未償還之可換股債券的任何應計但未付利息；(c)倘上文(a)段及(b)段所述金額總和加上有關尚未償還之可換股債券之已付利息低於由發行日期起直至贖回日期所計算之尚未償還之可換股債券本金總額按10.0%之內部回報率所補足之回報，則將補足尚未償還之可換股債券本金總額內部回報率10.0%之有關額外金額；及(d)(就任何違約事件所導致進行的贖回而言)任何應計但未付的違約利息。

可換股債券之所得款項淨額(經扣除發行成本2,561,000港元後)為309,439,000港元。

於初步確認後，可換股債券包含兩部分，債務部分及衍生工具(包括兌換及提前贖回權)部分。由於到期日的贖回金額及應付本金以美元(「美元」)(並非本公司功能貨幣港元)計值及結算，兌換權將不會導致以固定現金金額(就本公司功能貨幣而言)兌換固定數目股份，因此，根據適用會計準則，兌換權並不符合權益工具的定義。債務部分的實際利率為13.08%。衍生工具部分按公平值計量，而公平值變動於損益中確認。

於2018年8月31日，本公司根據可換股債券條款以贖回金額約13,600,000美元連同截至2018年8月31日的相關利息約300,000美元贖回可換股債券本金額13,000,000美元。於完成贖回後，可換股債券的未償還本金額為27,000,000美元。

截至2018年12月31日止年度，本集團未能遵守可換股債券協議的若干財務契諾。由於違反財務契諾，可換股債券持有人有權向本公司發出書面通知，要求在通知發出之日起3個月內立即償還可換股債券。因此，於2018年12月31日，贖回金額為219,461,000港元的本金額210,600,000港元的可換股債券已分類為流動負債。

截至2019年12月31日止年度，本集團分別償還本金及利息420,000美元及1,915,000美元(相當於3,276,000港元及14,937,000港元)。於2019年12月31日，可換股債券已逾期並須即時支付。

31. 可換股債券(續)

於2019年12月31日，經計及(a)未償還本金額；(b)應計但未付利息；(c)補足未償還可換股債券本金總額10.0%的內部回報率的額外利息；及(d)按年利率18%計息的違約利息，本集團即時應付的金額約28,876,000美元(相當於225,236,000港元)。

於2020年3月，本公司償還可換股債券的本金及利息分別6,000,000美元及587,000美元(相當於46,800,000港元及4,580,000港元)，而可換股債券的本金額20,580,000美元(相當於160,524,000港元)仍未償還。於2020年5月及7月，本公司償還利息分別642,000美元及1,814,700美元(相當於5,008,000港元及14,155,000港元)。

於2020年7月21日，本公司與可換股債券持有人訂立修訂契據(「修訂契據」)，並協定將可換股債券的到期日由發行日期第二週年(即2019年11月10日)延長至發行日期第四週年(即2021年11月10日)(「經修訂到期日」)。可換股債券的利息於2019年11月10日至經修訂到期日按年利率12%計息。兌換價修訂為每股0.8港元，可進行反攤薄調整。可換股債券以本集團若干附屬公司的股本或註冊資本及王亮先生提供的若干現金／證券賬戶及個人擔保作抵押。

修訂契據的先決條件已於2020年8月10日獲達成，故修訂契據於2020年8月10日起生效。根據修訂契據，可換股債券持有人有權要求本公司自2020年10月10日起按經修訂贖回金額(「經修訂贖回金額*」)贖回當時尚未償還的全部或部分可換股債券。有關詳情載於本公司日期為2020年7月21日的公告。

* 經修訂贖回金額的定義為等於以下各項總和之金額：(a)相關可換股債券持有人所持尚未償還之可換股債券的本金總額；(b)於相關贖回日期該等尚未償還之可換股債券的任何應計但未付利息；及(c)根據倘出現違約事件贖回自到期日起計按年利率18%應計但未付的違約利息。

根據修訂契據，可換股債券的合約條款已作出修訂，例如延長年期、更改換股權的行使價。經修訂條款導致原有條款出現重大修訂：經計及所有相關事實及情況(包括定性因素)後，有關修訂入賬為終止確認於2020年8月10日(即修訂契據生效日期)賬面值約175,517,000港元(相當於約22,502,000美元)的可換股債券的原債務部分，以及確認於2020年8月10日公平值為164,916,000港元的可換股債券的新債務部分及公平值為456,000港元的可換股債券的新衍生工具部分，並就修訂可換股債券產生成本1,336,000港元。經考慮修訂產生的成本後，差額8,809,000港元於損益中確認為註銷可換股債券的收益淨額。於修訂契據生效日期後，債務部分的實際年利率為12.04%。

於2020年12月21日，本公司償還本金額及利息分別6,400,000美元及1,322,000美元(相當於約49,920,000港元及約10,314,000港元)。

於2021年5月4日，本公司償還利息850,800美元(相當於約6,637,000港元)。可換股債券於2021年11月10日到期，並由本公司透過償還本金及利息分別14,180,000美元及850,800美元(相當於約110,604,000港元及約6,636,000港元)全部贖回。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

31. 可換股債券(續)

截至2021年及2020年12月31日止年度可換股債券部分的變動載列如下：

	2021年			2020年		
	債務部分 千港元	衍生 工具部分 千港元	總計 千港元	債務部分 千港元	衍生 工具部分 千港元	總計 千港元
於1月1日	112,229	273	112,502	225,236	-	225,236
財務成本－已付利息	(13,273)	-	(13,273)	(23,743)	-	(23,743)
贖回／償還可換股債券	(110,604)	-	(110,604)	(46,800)	-	(46,800)
財務成本－利息開支	11,648	-	11,648	20,824	-	20,824
公平值變動	-	(273)	(273)	-	-	-
註銷可換股債券	-	-	-	(175,517)	-	(175,517)
於12月31日／8月10日的賬面值	-	-	-	-	-	-
新增可換股債券	-	-	-	164,916	456	165,372
財務成本－已付利息	-	-	-	(10,314)	-	(10,314)
償還可換股債券	-	-	-	(49,920)	-	(49,920)
財務成本－利息開支	-	-	-	7,550	-	7,550
提早贖回可換股債券的收益	-	-	-	(3)	-	(3)
公平值變動	-	-	-	-	(183)	(183)
於12月31日的賬面值	-	-	-	112,229	273	112,502
分類為：						
流動負債	-	-	-	112,229	273	
非流動負債	-	-	-	-	-	
	-	-	-	112,229	273	

32. 遞延稅項負債

遞延稅項資產及遞延稅項負債的分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
遞延稅項資產	-	-
遞延稅項負債	-	-
	-	-

遞延所得稅(資產)/負債的變動如下：

	稅項虧損 千港元	於業務 合併時收購的 無形資產的 公平值調整 千港元	總計 千港元
於2020年1月1日	-	-	-
透過收購一間附屬公司添置	(908)	908	-
於2020年12月31日及2021年1月1日	(908)	908	-
年內於損益扣除/(計入損益)	908	(908)	-
於2021年12月31日	-	-	-

根據中國企業所得稅法，於中國成立的外資企業向境外投資者宣派的股息，須被徵收10%預扣稅。有關規定自2008年1月1日起生效，並適用於2007年12月31日後所產生的盈利。倘中國與境外投資者所屬司法權區之間定有稅務條約，則可按較低預扣稅率徵稅。本集團的適用稅率為10%。因此，本集團須就於中國成立的該等附屬公司就2008年1月1日起產生的盈利而分派的股息繳交預扣稅。

於2021年及2020年12月31日，由於本集團於中國成立的附屬公司沒有任何未匯出保留盈利，故於2021年及2020年12月31日並無就預扣稅確認任何遞延稅項負債。

本集團來自香港的稅項虧損為447,865,000港元(2020年：373,352,000港元)，待稅務局同意後，該稅項虧損可無限期抵銷該等產生虧損公司的未來應課稅溢利。本集團來自中國於一至五年內可以抵銷未來應課稅溢利的稅項虧損為277,106,000港元(2020年：263,655,000港元)。概無就截至2021年12月31日止年度之稅項虧損(2020年：無)確認遞延稅項資產，乃由於認為可能不會有充足未來應課稅溢利以動用該等稅項虧損。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

33. 收購一間附屬公司

於2020年12月10日，Galaxy Vantage向一名獨立第三方(作為賣方)根據Galaxy Vantage與賣方訂立日期為2020年3月17日的認購協議收購Hope Capital的全部已發行股本，代價乃以向賣方發行13,513股Galaxy Vantage新普通股償付。於收購後，本集團實際持有Hope Capital的83.9%股權。根據認購協議，於上述收購事項完成後，賣方獲授五年期購股權增持Galaxy Vantage股權比例至Galaxy Vantage經擴大已發行股本的30%，代價為按Galaxy Vantage及其附屬公司於行使購股權時每股現有股份的資產淨值計算的購股權下將予收購的每股新股份。本公司董事認為，賣方認購期權的公平值於2020年12月31日甚微。

Hope集團主要從事證券經紀服務、保證金融資及資產管理業務。希望證券有限公司(Hope Capital的附屬公司)為證券及期貨條例項下可從事第1類「證券交易」、第2類「期貨合約交易」、第4類「就證券提供意見」、第5類「就期貨合約提供意見」及第9類「提供資產管理」受規管活動的持牌法團。本集團認為，收購Hope Capital將使本集團獲得新的互補能力，並參與經紀及相關業務，兩者將共同構成財務投資業務的重要組成部分。

收購事項產生的已收購可識別資產淨值及商譽的公平值詳情如下：

	千港元
代價(附註)	34,777
被收購方的已收購可識別資產淨值的公平值(見下文)	(34,267)
收購事項產生的商譽	510

附註：收購Hope Capital的代價透過向賣方發行13,513股Galaxy Vantage新普通股償付。因此，於轉讓有關收購代價後，產生非控股性股東權益34,777,000港元。非控股性股東權益的賬面值39,513,000港元與非控股性股東權益的公平值34,777,000港元之間的差額相應地計入資本儲備。

33. 收購一間附屬公司(續)

於交易中已收購的可識別資產淨值如下：

於收購日期已確認被收購方的資產及負債：

	千港元
物業、廠房及設備	283
無形資產	6,500
使用權資產	1,083
應收貿易賬款(附註)	23,587
按金、預付款項及其他應收賬款(附註)	1,869
現金及現金等價物	32,794
應付貿易賬款	(137)
其他應付賬款及預提負債	(29)
其他借款	(30,600)
租賃負債	(1,083)
	34,267

附註：應收貿易賬款以及按金、預付款項及其他應收賬款於收購日期的公平值分別為23,587,000港元及1,869,000港元。該等應收貿易賬款以及按金、預付款項及其他應收賬款的合約總額於收購日期分別為23,587,000港元及1,869,000港元。於收購日期預計不會收回的合約現金流量的最佳估計甚微。

收購事項產生的現金流入淨額：

	千港元
已收購現金及現金等價物	32,794

本集團就收購產生交易成本350,000港元。該等交易成本已支銷並計入綜合損益及其他全面收益表的行政開支。

收購產生的商譽

由於業務合併成本實際包括受證券及期貨條例規管的牌照相關金額以拓展財務業務，促進Hope集團的未來收入增長及未來市場發展，故收購Hope集團產生商譽。該等裨益並無與商譽分開確認，原因為其並不符合可識別資產的確認標準。

概無就該次收購事項產生的商譽預期可用作稅項扣減。

自收購日期起，計入年內虧損的虧損545,000港元乃來自Hope集團。自2020年12月10日起，來自Hope集團並計入綜合損益及其他全面收益表的收入為271,000港元。

倘於2020年1月1日收購Hope集團，本集團的收入(扣除按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損)及年內虧損應分別為222,057,000港元及176,089,000港元。備考資料乃僅供參考，並不一定作為倘收購事項於2020年1月1日完成本集團實際所得收入及經營業績的指標，亦不擬作為對未來業績的預測。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

34. 出售附屬公司

- (a) 於2021年10月29日，Galaxy Vantage與獨立第三方Planetree (BVI) Capital Limited (「買方」)訂立買賣協議，出售Genius Spring Limited (「Genius Spring」)的90.10%股權，代價為40,000,000港元。Genius Spring為一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，現時分別由Galaxy Vantage及一名獨立第三方擁有90.10%及9.90%。Genius Spring的主要業務為投資及買賣香港上市證券。買方為一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為獨立第三方梧桐國際發展有限公司(其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市，股份代號為0613)的間接全資附屬公司，且為投資控股公司。

於出售時Genius Spring的資產淨值如下：

	千港元
收取的現金及現金等價物代價	40,000

失去控制權的資產及負債分析：

	2021年 10月29日 千港元
透過損益按公平值計量的金融資產	62,796
其他應收款項	48
現金及現金等價物	14
應付保證金貸款	(14,584)
已出售資產淨值	48,274

出售Genius Spring虧損：

	千港元
已收現金及現金等價物代價	40,000
出售資產淨值	(48,274)
出售時產生專業費用及開支	(24)
出售虧損	(8,298)

出售虧損計入綜合損益及其他全面收益表「其他收入、收益及虧損，淨額」。

出售產生的現金流入淨額：

	千港元
已收現金及現金等價物代價	40,000
減：出售現金及現金等價物	(14)
出售時產生專業費用及開支	(24)
	39,962

34. 出售附屬公司(續)

- (b) 於2021年11月1日，Galaxy Vantage與Ki, David先生、歌德豪宅有限公司、China Resources Enterprise Ltd.及First Avenue Limited訂立另一份買賣協議，以代價160,000,000港元出售其於Hope Capital及其附屬公司的100%股權(「Hope出售事項」)。歌德豪宅有限公司、China Resources Enterprise Ltd.及First Avenue Limited均獨立於本集團；而Ki, David先生為Galaxy Vantage的主要股東。

Hope Capital為一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為一間投資控股公司。Hope Capital的附屬公司希望證券有限公司為證券及期貨條例項下持牌法團，可從事第1類「證券交易」、第2類「期貨合約交易」、第4類「就證券提供意見」、第5類「就期貨合約提供意見」及第9類「提供資產管理」受規管活動。

於出售時Hope Capital及其附屬公司的資產淨值如下：

	千港元
收取的現金及現金等價物代價	160,000

失去控制權的資產及負債分析：

	2021年 11月1日 千港元
物業、廠房及設備	278
使用權資產	416
無形資產	6,500
商譽	510
貿易應收款項－保證金融資	117,365
預付款項及按金	1,901
現金及現金等價物	47,789
應計費用	(42)
租賃負債	(431)
出售資產淨值	174,286

出售Hope集團虧損：

	千港元
已收現金及現金等價物代價	160,000
出售資產淨值	(174,286)
出售時產生專業費用及開支	(96)
出售虧損	(14,382)

出售虧損計入綜合損益及其他全面收益表「其他收入、收益及虧損，淨額」。

出售產生的現金流入淨額：

	千港元
已收現金及現金等價物代價	160,000
減：出售現金及現金等價物	(47,789)
出售時產生專業費用及開支	(96)
	112,115

綜合財務報表附註

2021年12月31日

35. 股本

	股份數目		股本	
	2021年 千股	2020年 千股	2021年 千港元	2020年 千港元
每股面值0.04港元的普通股				
法定：				
於年初及年末	12,500,000	12,500,000	500,000	500,000
已發行及繳足：				
於年初	2,773,652	2,449,328	110,946	97,973
行使購股權(附註1)	2,300	–	92	–
股份認購(附註2)	30,000	–	1,200	–
股份認購(附註3)	–	135,135	–	5,406
股份認購(附註4)	–	135,135	–	5,406
股份認購(附註5)	–	54,054	–	2,161
於年末	2,805,952	2,773,652	112,238	110,946

附註：

- (1) 於截至2021年12月31日止年度，因若干僱員行使2,300,000份購股權而導致合共發行2,300,000股新股。行使購股權所得款項為3,081,000港元，並用作本集團的一般營運資金。
- (2) 於2021年4月12日，本公司與獨立第三方翟錦屏訂立股份認購協議，內容有關以每股0.94港元認購本公司30,000,000股新股份。認購所得款項總額及淨額分別為約28,200,000港元及約28,184,000港元。所得款項將用作本集團一般營運資金。
- (3) 於2020年3月13日，本公司與一名獨立第三方田宇澤女士(其後於2020年4月7日獲委任為本公司非執行董事)訂立股份認購協議，內容有關按每股0.37港元認購本公司135,135,135股新股份。認購事項的所得款項總額及所得款項淨額分別為50,000,000港元及約49,876,000港元。所得款項用作本集團的一般營運資金。
- (4) 於2020年4月14日，本公司與一名獨立第三方蟻純訂立股份認購協議，內容有關按每股0.37港元認購135,135,135股本公司新股份。認購事項的所得款項總額及所得款項淨額分別為50,000,000港元及約49,987,000港元。所得款項用作本集團的一般營運資金。
- (5) 於2020年7月17日，本公司與一名獨立第三方劉靜訂立股份認購協議，內容有關按每股0.37港元認購本公司54,054,054股新股份。認購事項的所得款項總額及所得款項淨額分別為20,000,000港元及約19,984,000港元。所得款項的70%及30%分別用作償還本集團可換股債券的利息及一般營運資金。

36. 儲備

於目前及過往年度，本集團儲備金額及其變動於綜合權益變動表中呈列。

(a) 股份溢價

股份溢價賬的應用受百慕達1981年公司法第40條的規限。

(b) 資本儲備

本集團之資本儲備指以下各項：

- (i) 當時控股股東根據2012年之重組作出之視作注資；
- (ii) 向一間非全資附屬公司作出之視作注資；及
- (iii) 非控股性股東權益之賬面值與於2020年收購Hope Capital Limited後非控股性股東權益之公平值間之差額。

(c) 實繳盈餘

本集團之實繳盈餘指現時組成本集團之附屬公司之權益擁有人於2012年重組完成前作出之注資及本公司就根據重組收購一間附屬公司而發行予當時控股股東之股份面值。

(d) 購股權儲備

購股權儲備包括已授出但尚未行使之購股權之公平值，進一步詳情載於財務報表附註2有關以股份支付之交易之會計政策。該款項將於相關購股權獲行使時轉撥至股份溢價賬，或倘相關購股權於歸屬期後屆滿，則轉撥至保留盈利。

37. 購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃（「該計劃」），旨在（其中包括）(i) 激勵合資格參與者，包括但不限於本集團的董事、僱員及顧問，並為本集團的利益優化彼等的表現及效率；(ii) 吸引及挽留其貢獻有利於、將有利於或預期有利於本集團的合資格參與者或以其他方式維持與彼等的持續業務關係；及(iii) 調整合資格參與者及本公司股東的利益。該計劃的合資格參與者包括(i) 本集團任何成員公司或其相關集團或本集團持有權益之公司或該公司之附屬公司的任何董事、高級職員、僱員、顧問、專業人士、客戶、供應商（不論提供貨品或服務）、代理、合夥人或諮詢人或承包商（統稱為「合資格群組」）；或(ii) 合資格群組為受益人的任何信託或為全權信託對象的任何全權信託之受託人；或(iii) 合資格群組實益擁有的公司。該計劃於2012年5月18日生效，除非另行註銷或修訂，否則將自該日期起計10年有效。因此，該計劃的餘下期限為約1個月。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

37. 購股權計劃(續)

「相關集團」指 (i) 本公司各主要股東；及 (ii) 任何本公司或上文 (i) 所述主要股東之各聯繫人及主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；及 (iii) 上文 (ii) 所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；及 (iv) 上文 (iii) 所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；及 (v) 上文 (iv) 所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體。

現時獲准根據該計劃授出而尚未行使購股權之最高數目乃指當行使時，相當於2016年10月20日批准更新該計劃授權限額當日本公司已發行股份之10%。根據該計劃，於任何12個月期間內可向每名合資格參與者發行股份之最高數目，以本公司於任何時間已發行股份之1%為上限。倘任何進一步授出超過該限額之購股權，則須獲股東於股東大會批准。

向本公司董事或主要股東或任何彼等之聯繫人授出購股權須事先獲得獨立非執行董事批准。此外，在任何12個月期間內向本公司之主要股東或獨立非執行董事或任何彼等之聯繫人授出任何購股權超出本公司於任何時間已發行股份之0.1%，或根據本公司股份於授出當日之收市價計算總值超出5,000,000港元，須事先獲得股東於股東大會批准。

提呈授出之購股權，可於提呈當日起計14日內獲接納，承授人接納提呈時須支付象徵式代價合共1港元。已授出購股權之行使期由董事釐定，惟該行使期不得超過自購股權提呈日期起計10年。

購股權之行使價由董事釐定，惟不得低於以下最高者：(i) 提呈購股權當日本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之收市價；(ii) 緊接提呈當日前五個交易日本公司股份於聯交所之平均收市價；及(iii) 於提呈購股權當日本公司每股已發行普通股的面值。

購股權並無賦予持有人獲派股息或於股東大會表決之權利。

根據該計劃，授予合資格參與者的購股權詳情如下：

授出日期	已授出購股權數目*	行使價／經調整行使價*
2017年1月25日	29,925,000	1.34
2017年12月12日	24,437,500	1.34
2019年2月21日	126,000,000	0.48
2020年10月8日	47,000,000	0.36
2020年11月16日	68,900,000	0.53

2021年12月31日

37. 購股權計劃(續)

於本報告日期，於根據該計劃授出的所有已歸屬及尚未歸屬購股權獲悉數行使後可能發行合共187,355,000股股份(相當於本報告日期已發行股份總數約6.68%)，當中72,019,375股股份為可予即時發行，佔於本報告日期已發行股份總數約2.57%，而115,335,625股股份則於歸屬及悉數行使購股權後可予發行，相當於本報告日期已發行股份總數約4.11%。購股權持有人於歸屬期內仍為合資格參與者。於年內，該計劃項下已授出購股權的變動載列如下：

授出日期	行使價* 港元	行使期	於2020年		於2020年		於2021年	
			1月1日	12月31日	12月31日	12月31日		
			的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	的尚未行使 購股權數目	年內行使	年內失效/ 註銷	的尚未行使 購股權數目
僱員								
2017年1月25日	1.34	2018年7月2日至2022年7月1日	3,447,500	(350,000)	3,097,500	(728,125)	(290,625)	2,078,750
2017年1月25日	1.34	2019年7月2日至2022年7月1日	3,447,500	(350,000)	3,097,500	(578,125)	(290,625)	2,228,750
2017年1月25日	1.34	2020年7月2日至2022年7月1日	3,447,500	(350,000)	3,097,500	(505,625)	(290,625)	2,301,250
2017年1月25日	1.34	2021年7月2日至2022年7月1日	3,447,500	(350,000)	3,097,500	(468,125)	(290,625)	2,338,750
			13,790,000	(1,400,000)	12,390,000	(2,280,000)	(1,162,500)	8,947,500

上述於2017年1月25日授出的購股權均已於2018年7月2日歸屬。於2021年12月31日，8,947,500份(2020年：9,292,500份)購股權可予以行使。

授出日期	行使價* 港元	行使期	於2020年		於2020年		於2021年	
			1月1日	12月31日	12月31日	12月31日		
			的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	的尚未行使 購股權數目	年內行使	年內失效/ 註銷	的尚未行使 購股權數目
僱員								
2017年12月12日	1.34	2019年6月10日至2023年6月9日	4,575,000	(2,479,375)	2,095,625	(12,500)	(241,250)	1,841,875
2017年12月12日	1.34	2020年6月10日至2023年6月9日	4,575,000	(2,479,375)	2,095,625	(7,500)	(243,750)	1,844,375
2017年12月12日	1.34	2021年6月10日至2023年6月9日	4,575,000	(2,479,375)	2,095,625	-	(247,500)	1,848,125
2017年12月12日	1.34	2022年6月10日至2023年6月9日	4,575,000	(2,479,375)	2,095,625	-	(247,500)	1,848,125
			18,300,000	(9,917,500)	8,382,500	(20,000)	(980,000)	7,382,500
董事								
2017年12月12日	1.34	2019年6月10日至2023年6月9日	1,281,250	-	1,281,250	-	(93,750)	1,187,500
2017年12月12日	1.34	2020年6月10日至2023年6月9日	1,281,250	-	1,281,250	-	(93,750)	1,187,500
2017年12月12日	1.34	2021年6月10日至2023年6月9日	1,281,250	-	1,281,250	-	(93,750)	1,187,500
2017年12月12日	1.34	2022年6月10日至2023年6月9日	1,281,250	-	1,281,250	-	(93,750)	1,187,500
			5,125,000	-	5,125,000	-	(375,000)	4,750,000

上述於2017年12月12日授出的購股權均已於2019年6月10日歸屬。於2021年12月31日，9,096,875份(2020年：6,753,750份)購股權可予以行使。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

37. 購股權計劃(續)

授出日期	行使價* 港元	行使期	於2020年		於2020年		於2021年
			1月1日	年內失效/ 註銷	12月31日	年內失效/ 註銷	12月31日
			的尚未行使 購股權數目		的尚未行使 購股權數目		的尚未行使 購股權數目
僱員							
2019年2月21日	0.48	2020年2月21日至2024年2月20日	8,000,000	-	8,000,000	-	8,000,000
2019年2月21日	0.48	2021年2月21日至2024年2月20日	8,000,000	-	8,000,000	-	8,000,000
2019年2月21日	0.48	2022年2月21日至2024年2月20日	8,000,000	-	8,000,000	-	8,000,000
			24,000,000	-	24,000,000	-	24,000,000
其他參與者(附註)							
2019年2月21日	0.48	2020年2月21日至2024年2月20日	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000
2019年2月21日	0.48	2021年2月21日至2024年2月20日	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000
2019年2月21日	0.48	2022年2月21日至2024年2月20日	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000
			30,000,000	-	30,000,000	-	30,000,000

附註：上述其他參與者指本集團2名業務顧問。每個參與者均被授予15,000,000份購股權。本公司認為業務顧問能夠為本集團的業務發展/改善提供意見、最新的行業/法規資料及分享業務經驗，預期其貢獻符合本集團的利益。

上述於2019年2月21日授出的購股權均已於2020年2月21日歸屬。於2021年12月31日，36,000,000份(2020年：18,000,000份)購股權可予以行使。

授出日期	行使價 港元	行使期	於2020年		於2020年		於2021年
			1月1日	年內授出	12月31日	年內失效/ 註銷	12月31日
			的尚未行使 購股權數目		的尚未行使 購股權數目		的尚未行使 購股權數目
僱員							
2020年10月8日	0.36	2023年10月8日至2028年10月7日	-	11,750,000	-	11,750,000	-
2020年10月8日	0.36	2024年10月8日至2028年10月7日	-	11,750,000	-	11,750,000	-
2020年10月8日	0.36	2025年10月8日至2028年10月7日	-	11,750,000	-	11,750,000	-
2020年10月8日	0.36	2026年10月8日至2028年10月7日	-	11,750,000	-	11,750,000	-
			-	47,000,000	-	47,000,000	-

上述於2020年10月8日授出的購股權均將於2023年10月8日歸屬。於2021年12月31日，並無購股權可予以行使。

2021年12月31日

37. 購股權計劃 (續)

授出日期	行使價 港元	行使期	於2020年 1月1日 的尚未行使 購股權數目	年內授出	年內失效/ 註銷	於2020年 12月31日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2021年 12月31日 的尚未行使 購股權數目
僱員								
2020年11月16日	0.53	2022年11月16日至2027年11月15日	-	6,299,991	-	6,299,991	(1,199,999)	5,099,992
2020年11月16日	0.53	2023年11月16日至2027年11月15日	-	6,299,991	-	6,299,991	(1,199,999)	5,099,992
2020年11月16日	0.53	2024年11月16日至2027年11月15日	-	6,300,018	-	6,300,018	(1,200,002)	5,100,016
			-	18,900,000	-	18,900,000	(3,600,000)	15,300,000
其他參與者 (附註)								
2020年11月16日	0.53	2022年11月16日至2027年11月15日	-	16,666,666	-	16,666,666	-	16,666,666
2020年11月16日	0.53	2023年11月16日至2027年11月15日	-	16,666,666	-	16,666,666	-	16,666,666
2020年11月16日	0.53	2024年11月16日至2027年11月15日	-	16,666,668	-	16,666,668	-	16,666,668
			-	50,000,000	-	50,000,000	-	50,000,000

附註：上述其他參與者為本集團3名顧問，分別為技術顧問、策略財務規劃顧問及南亞地區銷售及營銷顧問。分別授予彼等26,000,000、12,000,000及12,000,000份購股權。本公司認為(i)技術顧問將能夠為本集團提供與本集團業務有關的最新資訊科技行業資料，並為本集團提供業務改進方面的業務諮詢；(ii)策略財務規劃顧問將能夠利用其投資銀行關係及網絡為本公司尋找潛在投資者及項目；及(iii)南亞地區銷售及市場顧問將可為本集團提供與本集團業務相關的銷售網絡及為本集團介紹南亞地區的新潛在客戶，預期其貢獻符合本集團利益。

上述於2020年11月16日授出的購股權均將於2022年11月16日歸屬。於2021年12月31日，並無購股權可予以行使。

於2017年1月25日、2017年12月12日、2019年2月21日、2020年10月8日及2020年11月16日授出的購股權的公平值採用二項式期權定價模式(「該模式」)釐定，分別為17,892,000港元、17,950,000港元、27,504,000港元、12,731,000港元及25,407,000港元。該模式的輸入數據及購股權的估計公平值如下：

	2017年1月25日	2017年12月12日	2019年2月21日	2020年10月8日	2020年11月16日
股份收市價	1.14港元*	1.22港元*	0.42港元*	0.36港元	0.53港元
行使價	1.34港元*	1.34港元*	0.48港元*	0.40港元	0.60港元
股息率	無	無	無	無	無
預期波幅	93.19%	87.92%	94.36%	92.04%	94.06%
無風險利率	1.289%	1.582%	1.423%	0.42%	0.33%
每份購股權的公平值	0.572港元*至0.612港元*	0.716港元*至0.744港元*	0.216港元*至0.22港元*	0.255港元至0.283港元	0.348港元至0.386港元

預期波幅乃根據本公司股價的歷史波幅估計得出，而股息率則以本公司過往派息記錄估計得出。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

37. 購股權計劃(續)

截至2021年12月31日止年度，本集團參照各歸屬期，於綜合損益表確認為數約16,180,000港元(2020年：4,261,000港元)的開支為按股本結算以股份為基礎的付款。

* 於2019年8月12日，本公司實施股份合併(「股份合併」)，基準為本公司股本中每四股每股面值0.01港元的已發行及未發行現有股份合併為一股每股面值0.04港元的合併普通股。行使價已相應就股份合併的影響作出調整。

38. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情

下表列示本集團擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情：

附屬公司名稱	註冊成立及 主要營業地點		非控股權益所持 擁有權權益及投票權比例		分配至非控股權益之 溢利/(虧損)		累計 非控股權益	
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
					千港元	千港元	千港元	千港元
辰耀	香港	香港	20.78%	20.78%	805	(549)	17,128	16,402
Galaxy Vantage	英屬處女群島	英屬處女群島	39.00%	16.10%	(43,455)	(1,237)	-	38,277
Genius Spring	英屬處女群島	英屬處女群島	-	9.90%	(8,343)	(1,427)	-	13,647
擁有非控股權益的個別 非重大附屬公司					(50,993)	(3,213)	17,128	68,326

下文載列擁有重大非控股權益之本集團附屬公司各自之財務資料概要。下列財務資料概要指進行集團內公司間對銷前的金額。

辰耀及附屬公司

a.	2021年 千港元	2020年 千港元
流動資產	158,042	195,621
非流動資產	68,526	-
流動負債	(139,346)	(116,691)
非流動負債	(4,416)	-
本公司擁有人應佔權益	(65,678)	(62,528)
辰耀的非控股權益	17,128	16,402

38. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情(續)

辰耀及附屬公司(續)

b.	2021年 千港元	2020年 千港元
收入	39,844	4,843
開支	(35,970)	(7,500)
本年度溢利/(虧損)	3,874	(2,657)
本公司擁有人應佔溢利/(虧損)	3,069	(2,108)
非控股權益應佔溢利/(虧損)	805	(549)
本年度溢利/(虧損)	3,874	(2,657)

Galaxy Vantage 及附屬公司

a.	2021年 千港元	2020年 千港元
流動資產	-	207,624
非流動資產	-	46,459
流動負債	-	(1,876)
非流動負債	-	(309)
本公司擁有人應佔權益	-	(199,974)
Galaxy Vantage 的非控股權益	-	38,277
Galaxy Vantage 附屬公司的非控股權益	-	13,647

b.	2021年 千港元	2020年 千港元
收入	(14,035)	3,233
開支	(94,388)	(10,628)
本年度虧損	(108,423)	(7,395)
本公司擁有人應佔虧損	(56,625)	(6,442)
非控股權益應佔虧損	(43,455)	(1,237)
本公司附屬公司非控股權益應佔(虧損)/溢利	(8,343)	284
本年度虧損	(108,423)	(7,395)

綜合財務報表附註

2021年12月31日

38. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情(續)

Galaxy Vantage 及附屬公司(續)

c. 附屬公司擁有權權益變動

於2021年2月23日，Galaxy Vantage向藍河控股有限公司發行31,500股股份，代價為100,000,000港元。股份發行攤薄本集團於Galaxy Vantage的權益，使其持續權益降至61%。代價乃以現金收取。97,983,000港元(即按比例分佔Galaxy Vantage資產淨值的賬面值)已轉撥至非控股權益。非控股權益增加與已收代價之差額2,017,000港元已計入保留盈利。

Genius Spring

a.	2021年 千港元	2020年 千港元
流動資產	-	220,519
流動負債	-	(82,668)
本公司擁有人應佔權益	-	(124,204)
Genius Spring的非控股權益	-	13,647

b.	2021年 千港元	2020年 千港元
收入	(27,678)	(14,035)
開支	(56,596)	(382)
本年度虧損	(84,274)	(14,417)
本公司擁有人應佔虧損	(75,931)	(12,990)
非控股權益應佔虧損	(8,343)	(1,427)
本年度虧損	(84,274)	(14,417)

c. 附屬公司擁有權權益變動

於2021年10月29日，Galaxy Vantage出售其於Genius Spring的90.10%股權，代價為40,000,000港元(附註34(a))，Genius Spring淨資產的比率份額已出售導致5,304,000港元已記入非控股權益。

39. 關聯方交易及結餘

除綜合財務報表另有披露者外，下列關聯方交易於本年度進行：

(a) 主要管理人員酬金

於兩個年度，主要管理人員酬金指附註9及10分別所載的董事薪酬及高級人員薪酬。

(b) 未償還餘額

於報告期末，以下與關聯方的交易相關的餘額未償還：

	2021年 千港元	2020年 千港元
應付一名董事款項(附註29(b))	92,630	98,900

(c) 交易

本集團於本年度與一間關聯公司(本公司董事為其控股股東)訂立以下交易。

	2021年 千港元
利息收入(附註)	100
技術服務收入	394
設備租賃收入	1
維修及保養開支	(405)
研發開支	(578)
諮詢服務費	(35)

綜合財務報表附註

2021年12月31日

39. 關聯方交易及結餘(續)

(c) 交易(續)

附註：

於2021年10月28日，本集團全資附屬公司上海透商信息科技有限公司(「貸款人」)向本公司一名董事為控股股東的關聯公司(「借款人」)墊付本金為人民幣4,150,000元的短期貸款。貸款期限自2021年10月28日起至2021年12月27日到期，貸款人有權收取本金年息12%，該年息由借款人於貸款到期時支付。

40. 經營租賃安排

作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公物業、製造廠房及停車位。辦公物業經商議達成的租期為期一年，而製造廠房及停車位經商議達成的租期為期一年。

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃的日後最低支付租金總額到期情況如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
1年內	4,708	1,139

41. 承擔

除上文附註40詳述之經營租賃承擔外，本集團於報告期末擁有下列資本承擔：

	2021年 千港元	2020年 千港元
已訂約但未撥備：		
在建工程	-	52,669

42. 金融工具分類及金融工具之公平值

於2021年及2020年12月31日，除附註19所載按公平值計入損益的金融資產外，本公司及本集團的金融資產為按攤銷成本計量。

於2021年及2020年12月31日，除附註31所載可換股債券中的嵌入式衍生工具外，本公司及本集團的金融負債為按攤銷成本計量。

管理層已評估，現金及現金等價物、應收貿易賬款及票據、應付貿易賬款、應收貸款及利息、其他借款、列入預付款項、按金及其他應收賬款的金融資產、列入其他應付賬款及預提負債的金融負債、應付保證金貸款、其他借款、應付一名董事款項及可換股債券的公平值與其賬面值大致相若，主要由於該等工具於短期內到期。

以董事為首的本集團財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務部門直接向董事及審核委員會報告。於各報告日期，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要輸入數據。估值由董事審核及批准。估值過程及結果由審核委員會每年討論兩次以進行中期及年度財務申報。

43. 金融工具公平值及公平值等級

金融資產及負債的公平值乃按該工具可由自願各方在現有交易（強制或清算銷售除外）中可交換的金額計量。

以下為用作估計公平值的方法及假設：

於2021年及2020年12月31日分類為按公平值計入損益之金融資產之上市股本投資的公平值乃根據於2021年及2020年12月31日所報市價計算。

於第3級別非活躍市場的兩項（2020年：兩項）非上市股本證券的公平值由多項重大不可觀察輸入數據（包括投資資本對總資產倍數的市值及價格對淨資產倍數的市值以及有關該等投資缺乏市場流通性作出之調整）作出估計。上述一項（2020年：一項）非上市股本證券的27,000,000港元（2020年：43,040,000港元）的公平值由管理層按獨立專業合資格估值師之估值釐定。上述另一項（2020年：一項）非上市股本證券的29,504,000港元（2020年：38,163,000港元）的公平值由本公司董事釐定。

於第3級別非活躍市場的一項（2020年：零）非上市股本證券的公平值由多項重大不可觀察輸入數據（包括無風險利率、預期波動率及有關該等投資缺乏市場流通性作出之調整）作出估計，而其33,246,000港元（2020年：零）的公平值由管理層按獨立專業合資格估值師之估值釐定。

非上市股本證券的公平值乃參考近期交易價25,000,000港元（2020年：零）釐定。

餘下三項（2020年：三項）非上市股本證券的公平值乃由本公司董事釐定。該等證券的公平值乃基於對被投資方的財務狀況和業績、風險概況及前景以及其他因素的分析而評估。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

43. 金融工具公平值及公平值等級(續)

董事相信，估計公平值(計入綜合財務狀況表)及公平值相關變動(計入損益及其他全面收益)屬合理，且為報告期末最合適的估值。

下表列示本集團於報告期末按經常性基準計量金融工具之公平值，並按香港財務報告準則第13號公平值計量之定義劃分為三個公平值層級。公平值計量所劃分之層級乃經參考估值技術所用輸入數據之可觀察性及重要性而釐定如下：

第1級估值： 僅使用第1級輸入數據(即相同資產或負債在活躍市場中於計量日之未經調整報價)計量公平值。

第2級估值： 使用第2級輸入數據(即未能符合第1級別之可觀察輸入數據，且不使用重大不可觀察之輸入數據)計量公平值。不可觀察輸入數據乃缺乏市場數據之輸入數據。

第3級估值： 使用重大不可觀察輸入數據計量公平值。

公平值等級

下表闡述本集團金融工具的公平值計量等級：

於2021年12月31日

按公平值計量之資產：

	公平值計量採用以下數據			總計 千港元
	活躍市場 的報價 (第1級) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 千港元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 千港元	
按公平值計入損益的金融資產：				
上市股本工具	17,600	-	-	17,600
理財產品(附註)	-	16,156	-	16,156
非上市股本工具	25,000	-	293,937	318,937

附註：理財產品的公平值乃參考報告期末發行銀行發佈的報價釐定。

43. 金融工具公平值及公平值等級(續)

公平值等級(續)

於2020年12月31日

按公平值計量之資產：

	公平值計量採用以下數據			總計 千港元
	活躍市場 的報價 (第1級) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 千港元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 千港元	
按公平值計入損益的金融資產：				
上市股本工具	111,956	-	-	111,956
非上市股本工具	-	-	320,686	320,686
金融負債				
可換股債券嵌入式衍生工具	-	-	273	273

第3級公平值計量資料

下表為於2021年及2020年12月31日金融工具估值之重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度分析概要：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公平值對輸入數據的敏感度
非上市股本 工具	經調整資產 淨值	被投資方資 產淨值公 平值	不適用 (2020年：不適用)	淨資產公平值增加1%將導致 公平值增加2,042,000港元 (2020年：2,395,000港元)
	採用市場法。 該價值基 於投資資 本對總資產及 價格對淨資產 的市值	投資資本對 總資產倍 數市值	0.31至0.35 (2020年：0.36至0.37)	投資資本對總資產倍數市值增加1% 將導致公平值增加230,000港元 (2020年：351,000港元)
		價格對淨資產 倍數	0.3至0.35 (2020年：0.3至0.32)	價格對淨資產倍數增加1%將導致 公平值增加163,000港元 (2020年：198,000港元)
		缺乏市場流 通性折讓	16%至25% (2020年：10%至25%)	缺乏市場流通性折讓增加1%將導致 公平值減少351,000港元 (2020年：428,000港元)

綜合財務報表附註

2021年12月31日

43. 金融工具公平值及公平值等級(續)

第3級公平值計量資料(續)

估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公平值對輸入數據的敏感度	
期權定價法。價值依賴柏力克-舒爾斯期權定價模式，該模式需要多種輸入，包括在考慮清算概率及首次公開發售(「首次公開發售」)概率情況下的到期時間、波動性及無風險利率。隱含股權價值乃採用柏力克-舒爾斯期權定價模式倒推求解，以最近交易為基準，並根據市場指數(即未來食品指數)進行調整。	清算概率	80% (2020年：不適用)	清算概率增加1%將導致公平值增加152,000港元 (2020年：不適用)	
	首次公開發售概率	20% (2020年：不適用)	首次公開發售概率增加1%將導致公平值減少153,000港元 (2020年：不適用)	
	基準未來食品指數	5.32% (2020年：不適用)	基準未來食品指數增加1%將導致公平值增加225,000港元 (2020年：不適用)	
	到期時間	2.08年 (2020年：不適用)	到期時間增加1%將導致公平值減少39,000港元 (2020年：不適用)	
	波動性	88.68% (2020年：不適用)	波動性增加1%將導致公平值減少82,000港元 (2020年：不適用)	
	無風險利率	0.96% (2020年：不適用)	無風險利率增加1%將導致公平值減少196,000港元 (2020年：不適用)	
可換股債券 嵌入式衍生 工具	二項式樹型期權 定價模式	無風險利率	不適用 (2020年：0.10%)	無風險利率增加1%將導致公平值減少零*(2020年：零*)
		預期波幅	不適用 (2020年：99.18%)	波幅增加10%將導致公平值增加零*(2020年：零*)

* 敏感度影響低於1,000港元。

43. 金融工具公平值及公平值等級(續)

分類至公平值等級第3級的公平值計量對賬

	資產	負債
	非上市 股本投資 千港元	可換股債券 嵌入式衍生工具 千港元
於2020年1月1日	249,002	-
收購	-	-
出售	(42,120)	-
自於一間聯營公司的權益轉撥至按公平值計入損益的金融資產	169,725	-
新增可換股債券	-	(456)
於損益中確認的公平值調整(虧損)/收益淨額	(55,921)	183
於2020年12月31日及2021年1月1日	320,686	(273)
收購	27,300	-
於損益中確認的公平值調整(虧損)/收益淨額	(54,049)	273
於2021年12月31日	293,937	-

年內，金融資產及金融負債第1級及第2級公平值計量之間並無轉移且並無轉至或轉自第3級(2020年：無)。

44. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、應收貿易賬款及票據、按金及其他應收賬款、按公平值計入損益的金融資產、應收貸款及利息、其他借款、可換股債券、應付貿易賬款以及其他應付賬款及預提負債、應付保證金貸款及應付一名董事款項。主要金融工具及本集團相關會計政策的詳情於綜合財務報表附註2中披露。

本集團金融工具所產生的主要風險包括外幣風險、信貸風險、流動資金風險、股本價格風險及利率風險。董事檢討及商定管理各項該等風險的政策，並概述如下。

(a) 外幣風險

本集團於香港及中國經營業務及其產品銷往國際。本集團面臨因若干貨幣風險(主要透過以其業務相關功能貨幣以外之貨幣計值的銷售及購買而導致的現金及銀行結餘、按金、應收賬款及其他應收款項、應付賬款及其他應付款項以及可換股債券)產生的外匯風險。導致該風險的有關貨幣主要為美元及人民幣。

人民幣乃不能自由兌換的貨幣。人民幣的未來匯率可因中國政府可能施加的管制而導致較現期或歷史匯率大幅波動。匯率亦可受本地及國際經濟發展及政治轉變以及人民幣的供求所影響。人民幣兌港元的升值或貶值，均可對本集團的經營業績有所影響。由於港元與美元掛鈎，故董事認為，本集團所面臨美元兌港元產生的貨幣風險並不重大。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

44. 財務風險管理目標及政策(續)

(a) 外幣風險(續)

本集團擁有限對沖工具以降低本集團所面臨人民幣與其他貨幣之間匯率波動的風險。本集團或會決定於日後訂立對沖交易及管理層監察外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

下表顯示在所有其他變量均保持不變的情況下，匯率的合理可能變動對本集團除稅後溢利的敏感度。

	匯率 上升／(下跌) %	本年度溢利 上升／(下跌) 千港元
2021年		
倘港元兌人民幣貶值	3	(26)
倘港元兌人民幣升值	(3)	26
倘港元兌美元貶值	3	396
倘港元兌美元升值	(3)	(396)
2020年		
倘港元兌人民幣貶值	3	(1)
倘港元兌人民幣升值	(3)	1
倘港元兌美元貶值	3	403
倘港元兌美元升值	(3)	(403)

(b) 信貸風險

信貸風險指本集團對手方違反其合約責任而導致本集團產生財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自應收貿易賬款及票據、銀行結餘、其他應收賬款以及應收貸款及利息。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以為其金融資產相關信貸風險提供保障，惟結算若干應收貿易賬款以信譽良好的金融機構發行的票據作抵押除外。本集團只與獲認可及信譽良好的客戶進行交易。本集團的政策是所有欲按信貸條款進行交易的客戶均須經過信貸審核程序。此外，本集團會不斷監察應收賬款及其他應收款項的結餘，以確保採取跟進措施追回逾期債務，而本集團所承受的壞賬風險亦不屬重大。本集團面對的最高信貸風險為於綜合財務報表附註21中披露的應收貿易賬款及票據的賬面值。此外，本集團於報告期末複核每名個別債務人的可收回金額，以確保已就無法收回款項作出充足減值虧損。

44. 財務風險管理目標及政策 (續)

(b) 信貸風險 (續)

應收貿易賬款產生的信貸風險

本集團面臨的信貸風險主要受各客戶的個別特性而非該等客戶營運所屬行業或國家所影響，故重大信貸集中風險主要於本集團面臨個別客戶重大風險時出現。於報告期末，應收貿易賬款及票據總額的22% (2020年：8%) 和51% (2020年：20%) 分別來自本集團最大客戶及五大客戶。

本集團按等同於全期預期信貸虧損的金額 (該金額使用撥備矩陣計算) 計量應收貿易賬款及票據的虧損撥備。由於本集團的歷史信貸虧損經驗並未表明不同客戶分部的不同虧損模式存在重大差異，因此基於逾期狀態的虧損撥備不會進一步於本集團的不同客戶群中區分。

下表提供有關本集團於2021年及2020年12月31日的信貸風險及應收貿易賬款及票據 (非保證金融資) 的預期信貸虧損的信息：

	2021年			2020年		
	預期	賬面總額 千港元	虧損撥備 千港元	預期	賬面總額 千港元	虧損撥備 千港元
	虧損比率 %			虧損比率 %		
即期 (未逾期)	0.47%	50,109	238	2%	33,284	753
逾期1至30日	2.17%	6,118	133	1%	1,567	21
逾期31至180日	10.77%	11,690	1,259	8%	908	72
逾期181至365日	100%	9	9	10%	210	21
逾期超過365日	100%	360	360	100%	669	669
		68,286	1,999		36,638	1,536

預期虧損比率基於過去2年內的實際虧損經驗。調整該等利率以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況以及本集團對應收賬款預期年限的經濟狀況的看法之間的差異。

應收貿易賬款 (保證金融資) 乃以客戶於香港聯交所的已質押上市證券作抵押。倘若未償還款額超過已存入的證券的合資格保證金價值，則會要求客戶提供額外資金或抵押品。所持有的抵押品可以再抵押，而本集團可酌情將其出售以結清保證金客戶結欠的任何未償還款額。因此，本集團認為於年內概無確認保證金貸款減值虧損 (2020年：零)。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

44. 財務風險管理目標及政策(續)

(b) 信貸風險(續)

應收貿易賬款產生的信貸風險(續)

年內有關應收貿易賬款的虧損撥備賬的變動如下：

	千港元
於2020年1月1日的結餘	4,092
於年內確認的減值虧損	272
於年內撇銷金額	(2,828)
於2020年12月31日及2021年1月1日的結餘	1,536
於年內確認的減值虧損	463
於2021年12月31日的結餘	1,999

銀行結餘產生的信貸風險

銀行結餘的信貸風險有限，因為對手方為國際信貸機構給予高信貸評級的知名銀行。因此，銀行結餘的預期信貸虧損被視為不重大。

應收貸款及利息產生的信貸風險

本公司董事定期審閱及評估對手方的信貸質素。本集團使用全期預期信貸虧損評估應收貸款及利息的虧損撥備。由於該等應收賬款並無逾期，且並無歷史違約記錄，故董事經考慮對手方的財務背景及狀況後認為本集團的信貸風險並不重大。因此，本公司董事考慮確認應收貸款及利息的預期信貸虧損零港元(2020年：6,623,000港元)。

44. 財務風險管理目標及政策 (續)

(c) 流動資金風險

本集團透過新造貸款或權益集資以應付預期現金需求來管理風險。本集團之政策為定期監控即期及預期流動資金需求及其有否遵守借款契諾，以確保其備有足夠現金儲備以滿足其短期及長期之流動資金需求。

本集團於報告期末根據已約訂未貼現付款的金融負債及租賃負債的到期概況如下：

	加權 平均利率	1年內 或按要求 千港元	超過1年 但少於2年 千港元	超過2年 千港元	總計 千港元	賬面值 千港元
於2021年12月31日						
應付貿易賬款	-	37,875	-	-	37,875	37,875
其他應付賬款及預提負債	-	62,755	-	-	62,755	62,755
租賃負債	4.9%	15,356	8,242	-	23,598	22,535
應付保證金貸款	12%	3,633	-	-	3,633	3,633
應付一名董事款項	-	92,630	-	-	92,630	92,630
其他借款	6%-12%	296,503	-	-	296,503	292,611
		508,752	8,242	-	516,994	512,039

	加權 平均利率	1年內 或按要求 千港元	超過1年 但少於2年 千港元	超過2年 千港元	總計 千港元	賬面值 千港元
於2020年12月31日						
應付貿易賬款	-	29,967	-	-	29,967	29,967
其他應付賬款及預提負債	-	31,236	-	-	31,236	31,236
租賃負債	4.93%	14,754	5,886	1,872	22,512	22,344
應付保證金貸款	12%	28,470	-	-	28,470	28,470
應付一名董事款項	-	98,900	-	-	98,900	98,900
可換股債券(附註(i))	12.09%	112,229	-	-	112,229	112,229
其他借款	12%	60,170	-	-	60,170	59,580
		375,726	5,886	1,872	383,484	382,726

附註：

- (i) 倘可換股債券持有人行使要求立即還款的權利，則可換股債券於2020年12月31日的已訂約未貼現付款為贖回金額。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

44. 財務風險管理目標及政策(續)

(c) 流動資金風險(續)

表中披露的金額為已約訂未貼現現金流量，可能與資產負債表結算日負債的賬面值不同。

儘管本集團於報告期末後12個月內有相當數量的金融負債需要結算，考慮到財務資源和本集團的現金流量預測，本公司董事認為本集團可以管理相關的流動資金風險。

(d) 股本價格風險

股本價格風險為因股本指數水平及個別證券價值變動而導致股本投資公平值下降之風險。於該兩個年度，本集團面對股本價格風險因個別股本投資分類為按公平值計入損益的金融資產(附註19)。

本集團之上市股本投資於聯交所上市，並按報告期末所報之市價計值。

本集團的全部無報價投資皆以長期策略性目的持有。根據本集團所得有限資料，連同本集團長期策略計劃的相關評估，最少半年一次跟相類似上市實體表現比較來對彼等表現作出評估。

倘本集團之衍生工具或其他金融負債的公平值建基於本公司本身之股本工具，則本集團亦因本公司本身之股價變動而承受股本價格風險。

聯交所於年內最接近報告期末之交易日營業時間結束時之市場股本指數，以及指數於年內之最高及最低點數如下：

	2021年 12月31日	2021年 最高/最低	2021年 1月1日
香港－恒生指數	23,112	31,183/22,665	27,147

本集團透過密切監察可能影響該等股本投資價值的價格變動及市況變動管理其所受的風險。

44. 財務風險管理目標及政策 (續)

(d) 股本價格風險 (續)

下表列示在所有其他變量均保持不變且未計入任何稅務影響之情況下，股本投資之公平值(不包括於2021年及2020年12月31日按公平值計入損益的非持作買賣金融資產)出現合理可能變動時之敏感度，乃按報告期末的賬面值計算。

對在第3級內分類的公平值計量的股本證券的敏感性分析披露於附註43中。

	金融投資		除稅後溢利 及保留溢利	其他權益 組成部分
	賬面值 千港元	增加/(減少) %	增加/(減少) 千港元	增加/(減少) 千港元
2021年				
在香港上市之股本證券：				
持作買賣	17,600	37.58%	5,523	-
持作買賣	17,600	(37.58%)	(5,523)	-
2020年				
在香港上市之股本證券：				
持作買賣	111,956	38.01%	35,536	-
持作買賣	111,956	(38.01%)	(35,536)	-

(e) 利率風險

本集團的現金流量利率風險主要與浮息銀行現金有關。本集團的現金流量利率主要來自市場利率波動。本公司董事認為，浮息銀行結餘產生的現金流量利率風險並不重大。本集團面臨有關定息應收貸款及利息、租賃負債及其他借款的公平值利率風險。本集團現時並無利率對沖政策。然而，管理層監控利率風險，並於必要時考慮對沖重大利率風險。

按攤銷成本計量的金融資產的利息收入總額如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
利息收入		
按攤銷成本計量的金融資產	16,023	2,156

綜合財務報表附註

2021年12月31日

44. 財務風險管理目標及政策(續)

(e) 利率風險(續)

並非按公平值計入損益的金融負債的利息開支：

	2021年 千港元	2020年 千港元
利息開支		
按攤銷成本計量的金融負債	17,143	31,852

(f) 資本管理

本集團進行資本管理的主要目標為確保本集團的持續經營能力，旨在為股東提供回報、自股東取得足夠財務資源並維持最佳資本架構以減低資本成本。

本集團管理其資本架構，並應對經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵而作出調整。為維持或調整資本架構，本集團或會調整向股東支付的股息、向股東歸還資本或發行新股份。本集團並不受限於任何外部強制施加的資本規定。截至2021年及2020年12月31日止年度，並未對管理資本的目標、政策或程序作出任何變動。

本集團使用淨債務與經調整資本比率(按淨債務除以經調整資本計算)監控資本。淨債務包括應付貿易賬款、其他應付賬款及預提負債、應付一名董事款項、其他借款、租賃負債、應付保證金貸款及可換股債券減現金及現金等價物，惟不包括分類為持作出售之出售組別資產及與分類為持作出售之資產有直接關聯之負債。經調整資本包括母公司擁有人應佔權益及淨債務。於報告期末，淨債務與經調整資本比率如下：

	本集團	
	2021年 千港元	2020年 千港元
應付貿易賬款	37,875	29,967
其他應付賬款及預提負債	62,755	31,236
應付一名董事款項	92,630	98,900
可換股債券	-	112,229
租賃負債	22,535	22,344
其他借款	292,611	59,580
應付保證金貸款	3,633	28,470
減：現金及現金等價物	(60,198)	(142,440)
淨債務	451,841	240,286
母公司擁有人應佔權益	469,917	488,043
經調整資本	18,076	247,757
淨債務與經調整資本比率	25.00	0.97

綜合財務報表附註

2021年12月31日

45. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期末之財務狀況表的資料如下：

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
非流動資產			
按公平值計入損益的金融資產		33,246	-
於附屬公司的投資	(a)	80	47,970
非流動資產總值		33,326	47,970
流動資產			
預付款項及其他應收賬款		302	290
應收附屬公司款項	(a)	167,506	720,237
現金及現金等價物		5,910	33,376
流動資產總值		173,718	753,903
流動負債			
其他應付賬款及預提負債		2,094	1,039
來自一間附屬公司貸款		1,632	63,098
應付附屬公司款項		79,951	56,485
可換股債券項下的衍生工具		-	273
可換股債券		-	112,229
流動負債總額		83,677	233,124
流動資產淨值		90,041	520,779
資產淨值		123,367	568,749
權益			
已發行股本		112,238	110,946
儲備	(b)	11,129	457,803
權益總額		123,367	568,749

王亮
董事

杜東
董事

綜合財務報表附註

2021年12月31日

45. 本公司財務狀況表(續)

附註：

(a) 截至2021年12月31日止年度，鑒於一間附屬公司註銷及附屬公司資產淨值減少，註銷附屬公司的虧損47,812,000港元及應收附屬公司款項的減值虧損554,070,000港元已分別確認於附屬公司的投資及應收附屬公司款項(2020年：附屬公司的投資的減值虧損4,866,000港元)。

(b) 本公司之儲備概要如下：

	股份溢價賬 千港元 (附註36(a))	實繳盈餘 千港元 (附註36(c))	購股權儲備 千港元 (附註36(d))	累計虧損 千港元	總計 千港元
於2020年1月1日	1,769,428	13,387	35,564	(1,463,210)	355,169
本年度全面虧損總額	-	-	-	(8,501)	(8,501)
股份認購	106,874	-	-	-	106,874
權益結算的股份交易	-	-	4,261	-	4,261
購股權失效	-	-	(8,122)	8,122	-
於2020年12月31日及2021年1月1日	1,876,302	13,387	31,703	(1,463,589)	457,803
本年度全面虧損總額	-	-	-	(492,827)	(492,827)
股份認購	26,984	-	-	-	26,984
權益結算的股份交易	-	-	16,180	-	16,180
已行使購股權	4,372	-	(1,383)	-	2,989
購股權失效	-	-	(1,690)	1,690	-
於2021年12月31日	1,907,658	13,387	44,810	(1,954,726)	11,129

本公司實繳盈餘指根據2011年12月29日之重組所收購附屬公司股份之公平值超出本公司所發行用以交換相關股份之股份先前面值的差額。根據百慕達1981年公司法，公司可於若干情況下自實繳盈餘向其股東作出分派。

46. 報告期後事項

於2021年12月31日之後及直至本報告日期止，除逾期借款外，本集團於償還額外的其他借款方面出現違約，而本集團應付的相關逾期本金額約106,934,000港元(相等於人民幣87,500,000元)。管理層目前正與現有貸款人就該等逾期借款的還款安排進行磋商，包括但不限於就還款計劃達成一致協定。誠如管理層所呈報，直至本報告日期，有關該等債務再融資計劃的磋商正在進行中。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

47. 主要附屬公司

於2021年12月31日，本公司之主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／登記 及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
Apex Capital Business Limited	英屬處女群島	普通股100美元	100 (2020年：100)	-	投資控股
辰耀有限公司	香港	普通股86,844,859港元 (2020年： 13,026,817港元)	-	79.22 (2020年：79.22)	放債
Genius Spring Limited	英屬處女群島／香港	普通股999美元	- (2020年：75.60)	-	證券投資及買賣
希望證券有限公司	香港	普通股73,000,000港元	- (2020年：83.90)	-	證券經紀服務及保證金融資
Qualid Limited (前稱Qualipak Development Limited)	英屬處女群島	普通股10,000美元	- (2020年：100)	79.22	投資控股
確利達包裝實業有限公司	香港	普通股100港元 無投票權遞延股 22,303,857港元 [^]	- (2020年：100)	79.22	製造及銷售鐘錶盒、 珠寶盒、眼鏡盒、包裝袋 及小袋以及陳列用品
忠樺有限公司	香港	普通股1港元	- (2020年：100)	100	提供企業管理服務
上海透雲物聯網科技有限公司*	中國	註冊股本人民幣 600,000,000元 及繳足股本人民幣 302,451,020元	- (2020年：100)	100	提供產品包裝上的二維碼 及商務智能信息技術 解決方案，以及線上 廣告展示服務
透雲物聯網科技(北京)有限公司	中國	註冊股本及繳足股本 人民幣67,000,000元	- (2020年：100)	100	提供產品包裝上的二維碼

綜合財務報表附註

2021年12月31日

47. 主要附屬公司 (續)

名稱	註冊成立/登記 及營運地點	已發行普通股/ 註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
Victor Choice Global Limited	英屬處女群島	普通股100美元	-	100 (2020年: 100)	投資控股
山西透雲生物科技有限公司 [#]	中國	註冊及繳足股本 12,000,000美元	-	100 (2020年: 100)	生產及銷售萊茵衣藻、 微藻及相關產品

附註：

[#] 根據中國法例註冊為外商獨資企業

[^] 無投票權遞延股在分派溢利、資本及投票權上有一定限制

董事認為上表所列之本公司附屬公司為本年度業績帶來重大影響或為本集團資產淨值之主要部分。董事認為詳列其他附屬公司之資料將會過於冗長。

48. 綜合財務報表之批准

綜合財務報表已於2022年4月14日獲董事會批准及授權刊發。

五年財務概要

本集團過去五個財政年度之業績及資產、負債及非控股性股東權益概述如下。

業績

本集團過去五個財政年度之綜合業績及資產、負債及非控股性股東權益之概要乃摘錄自己刊發之經審核財務報表。

	截至12月31日止年度				
	2021年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元
銷售商品及提供服務所得收入	291,415	218,805	329,979	349,630	397,447
財務投資收入					
按公平值計入損益的持作買賣金融 資產公平值虧損／(收益)，淨額	(25,143)	(14,205)	10,074	(1,307)	(80,248)
放貸業務的利息收入	3,178	1,745	1,250	-	-
按公平值計入損益的持作買賣金融 資產的股息收入	411	170	1,393	447	500
保證金融資的利息收入	12,672	262	-	-	-
佣金及服務收入	972	9	-	-	-
除稅前虧損	(122,970)	(171,983)	(194,896)	(251,974)	(248,987)
所得稅	(971)	(6)	(4,213)	(1,989)	(4,229)
本年度虧損	(123,941)	(171,989)	(199,109)	(253,963)	(253,216)
以下應佔：					
本公司擁有人	(72,948)	(168,776)	(200,513)	(253,877)	(245,226)
非控股性股東權益	(50,993)	(3,213)	1,404	(86)	(7,990)
	(123,941)	(171,989)	(199,109)	(253,963)	(253,216)

資產、負債及非控股性股東權益

	於12月31日				
	2021年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元
資產總值	1,024,728	971,940	886,401	1,043,704	1,348,425
負債總額	(537,683)	(415,571)	(341,834)	(316,456)	(390,541)
非控股性股東權益	(17,128)	(68,326)	(3,362)	(456)	(542)
	469,917	488,043	541,205	726,792	957,342

本集團過去五個財政年度之綜合業績及資產、負債及非控股性股東權益之概要乃摘錄自己刊發之經審核財務報表。