



美瑞健康国际产业集团

Meilleure Health International Industry Group

美瑞健康國際產業集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：2327)



2021年報

一份專注 兩倍用心 三倍高效 十重保障 百倍體驗 終身受益

美瑞健康——精準健康管理

目錄

公司資料	2
聯席主席報告書	3
管理層討論與分析	9
董事會報告	19
企業管治報告	36
環境、社會及管治報告	53
董事及高級管理層履歷	97
獨立核數師報告	100
經審核綜合財務報表	
綜合損益表	104
綜合全面收益表	105
綜合財務狀況表	106
綜合權益變動表	108
綜合現金流量表	109
綜合財務報表附註	111
五年財務摘要	213
物業詳情	214
詞彙	215

公司資料

董事會

執行董事

周旭洲先生(聯席主席)

曾文濤博士(聯席主席)

周文川女士(副主席兼行政總裁)

非執行董事

毛振華博士

獨立非執行董事

周志偉教授

高冠江先生

吳鵬先生

授權代表

周旭洲先生

周文川女士

公司秘書

李書滢先生

審核委員會

周志偉教授(主席)

高冠江先生

毛振華博士

薪酬委員會

高冠江先生(主席)

周志偉教授

曾文濤博士

提名委員會

周旭洲先生(主席)

周志偉教授

吳鵬先生

戰略委員會

毛振華博士(主席)

周旭洲先生

曾文濤博士

註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

根據公司條例第 XI 部登記之香港總辦事處及主要營業地點

香港

金鐘

金鐘道 89 號

力寶中心第 1 座

2906 室

核數師

中匯安達會計師事務所有限公司

於財務匯報局條例下的註冊公眾利益實體核數師

主要往來銀行

南洋商業銀行有限公司

恒生銀行有限公司

股份過戶登記總處

Codan Services Limited

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

香港股份過戶登記分處

卓佳標準有限公司

香港

皇后大道東 183 號

合和中心 54 樓

公司網址

www.meilleure.com.cn

股份代號

2327

聯席主席報告書

尊敬的各位股東：

本人謹代表董事會，向各位股東提呈本集團報告期之全年業績。

近期發展

判斷與堅守

二零二一年是十四五開局之年，也是「健康中國2030」規劃綱要戰略黃金十年新起點。根據普華永道數據，二零二零年中國大健康市場規模達到13萬億元¹，躍居為全球第二大市場。但要實現「健康中國二零三零」戰略目標、進一步縮小與發達國家醫療水平差距，還有很長的路要走。

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

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

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

² 數據來源：國家統計局《二零二一年國民經濟和社會發展統計公報》

聯席主席報告書

經營概覽

健康醫療相關業務分部 – 細胞醫療和健康管理業務

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

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

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

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

聯席主席報告書

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

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

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

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

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

聯席主席報告書

工業大麻業務分部

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

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

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

健康醫療相關業務分部 — 皮膚健康管理業務

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

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

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

聯席主席報告書

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

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

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

展望

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

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

聯席主席報告書

致謝

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

聯席主席
周旭洲

香港，二零二二年三月二十五日

管理層討論與分析

財務回顧

本集團的財務資料概要如下：

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

附註：經營開支總額包括(i)銷售及分銷開支；及(ii)行政開支。

收益

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

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

毛利及毛利率

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

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

管理層討論與分析

其他收入及收益淨額

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

經營開支總額

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

融資成本

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

除稅後溢利

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

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

管理層討論與分析

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

業務回顧

工業大麻業務

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

健康醫療相關業務

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

貿易業務

截至二零二一年十二月三十一日止年度內貿易業務所得收益為146.8百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度134.0百萬港元增加9.6%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本分部所得溢利為14.7百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度22.6百萬港元減少35.0%。該減少主要歸因於(i)貿易及其他應收款項虧損撥備之變動產生的不利財務影響，其由截至二零二零年十二月三十一日止年度的減值虧損撥回3.5百萬港元變為截至二零二一年十二月三十一日止年度的減值虧損0.8百萬港元；及(ii)主要由於截至二零二一年十二月三十一日止年度確認其他應收款項的非重大修訂的虧損以及二零二一年的政府補助減少導致其他收入及收益淨額減少2.7百萬港元。

管理層討論與分析

銷售代理服務業務

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

物業投資及租賃業務

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

物業發展業務

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

管理層討論與分析

財務狀況回顧

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

管理層討論與分析

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

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

資產淨值

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

流動資金及財務資源

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

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

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

管理層討論與分析

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

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

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

下表載列本集團銀行貸款的組成：

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

下表載列本集團銀行貸款的到期情況：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	58,337	30,575
第二年	21,106	19,629
第三年至五年內，包括首尾兩年	57,420	54,837
五年以上	31,836	45,784
	168,699	150,825

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

本集團之資本架構

本集團之資本架構包括本公司擁有人應佔權益(即已發行股本及儲備)。

管理層討論與分析

財政政策

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

根據一般授權配售新股份

於二零一九年四月十一日，配售代理已根據一般授權項下配售協議之條款及條件成功向不少於六名承配人（彼等或彼等之最終實益擁有人為獨立第三方）配售合共 360,000,000 股新股份，配售價為每股配售股份 0.91 港元。於扣除相關配售佣金、專業費用及所有相關開支後，配售新股份籌集所得款項淨額為 325.7 百萬港元（每股配售股份之淨價約 0.905 港元），款項擬用作投資工業大麻 CBD 萃取及應用業務以及作為本集團一般營運資金。

於二零二一年十二月三十一日，所得款項淨額已經以下列方式使用：

	百萬港元
於二零二零年十二月三十一日未動用之所得款項淨額	225.2
截至二零二一年十二月三十一日已動用所得款項淨額	
用於住宅物業發展項目之營運資金	(30.5)
用於經營工業大麻業務之營運資金	(1.0)
注資至美深瑞	(3.3)
於二零二一年十二月三十一日未動用所得款項淨額	190.4

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

資產負債比率

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

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

資本開支

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

管理層討論與分析

資本承擔

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

集團資產之抵押

下表載列於所示日期就若干銀行融資及未平倉期貨合約而已質押資產的賬面淨值：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
投資物業	355,214	338,680
受限制存款	369	-
	355,583	338,680

或然負債

於二零二零年及二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

本集團之投資策略概述

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

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

重大收購及出售

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

管理層討論與分析

所持有之重大投資

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

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

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

重大投資或資本資產之未來計劃

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

匯率波動及相關對沖之風險

本集團之收益、開支以及貨幣資產及負債主要以人民幣、港元及澳元計值。

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

僱員及薪酬政策

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

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

本公司採納購股權計劃，據此，合資格人士可獲授購股權以認購本公司股份。

董事會報告

董事會欣然提呈本年報連同本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為一家投資控股公司。主要附屬公司之主要業務詳情載於綜合財務報表附註23。

業務回顧

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之業務回顧及表現分析以及有關本集團未來業務發展的討論分別載於本年報第3頁至8頁的「聯席主席報告書」一節及第9頁至18頁的「管理層討論與分析」一節。

主要風險及不確定性

本集團的業績及營運取決於具有以下所概述主要風險的多個因素：

新型冠狀病毒

鑒於疫情於二零二二年初的發展，中國各地均實施並持續實施一系列的收緊預防及控制措施。本集團會密切留意疫情的發展，評估其對本集團的財務狀況及營運業績造成的影響。於二零二一年十二月三十一日後及直至本年報日期，本集團並不知悉疫情對該等財務報表造成的任何重大不利影響。

宏觀經濟變動

本集團的業務容易受整體經濟狀況及消費信貸等其他因素影響。

法律、監管和合規風險

政府政策以及監管部門制定的相關規例及指引如有任何變動，可能影響本集團的業務營運。未能遵守有關規則及規例可能導致被有關部門施加懲罰或被暫停業務營運。

聲譽及業績風險

本集團的業務有賴其聲譽以及其產品及服務質素，倘本集團的產品及服務質素受到質疑，本集團可能會失去潛在業務。

財務風險

主要財務風險載於綜合財務報表附註5。

環境政策及表現

有關本集團環境政策及表現的討論詳情載於本年報第53頁至96頁之「環境、社會及管治報告」一節。

董事會報告

遵守法律及法規

本集團的業務主要由本公司位於中國、香港、澳洲、日本及瑞士的附屬公司進行，而本公司為於百慕達註冊成立的控股公司，其股份於聯交所主板上市。因此，我們的成立及營運須遵守中國、香港、澳洲、日本、瑞士及百慕達的相關法律及法規。於二零二一年，我們的業務在所有重大方面均遵守中國、香港、澳洲、日本、瑞士及百慕達的所有相關法律及法規。

與主要持份者的關係

本集團深明僱員、客戶及合作夥伴是我們持續穩定發展的關鍵。我們致力與僱員建立緊密關係、加強與合作夥伴的合作及向客戶提供優質產品／服務，以確保本集團的可持續發展。

僱員

本集團視員工為最重要的資源。本集團努力為員工提供一系列有競爭力的薪酬待遇、具有吸引力的晉升機會、綜合培訓課程及專業的工作環境。為協助我們吸引、挽留及激勵主要僱員，本集團已採納購股權計劃，據此合資格僱員將獲授購股權。本集團向僱員提供持續培訓。

客戶

我們於營運過程中秉承提供優質產品／服務的原則，我們相信這是滿足客戶及維護聲譽的關鍵。

供應商

我們堅信，在提供優質產品／服務方面，我們的供應商亦同樣重要。甄選供應商時，我們會考慮(其中包括)供應商的產品／服務種類、價格、聲譽、產品／服務質量及交貨時間。我們定期審核供應商資格，並淘汰無法滿足我們供應標準或規定供應商。我們所需的每種物資通常有一名以上供應商，確保我們維持充足存貨及議價能力，應對價格波動。於二零二一年我們已與供應商維持穩定的業務關係。

業績及分配

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務表現及本集團於該日期之財務狀況載於綜合財務報表第104頁至212頁。董事會已議決不宣派截至二零二一年十二月三十一日止年度之股息(二零二零年：零)。

五年財務摘要

本集團於過去五個財政年度之業績以及資產、負債及非控股權益概要(摘錄自己刊發之經審核財務報表並經適當重列／重新分類)載於第213頁。本概要並不構成經審核財務報表的一部分。

董事會報告

股本

本公司年內之股本變動詳情載於綜合財務報表附註41。

股本掛鈎協議

除了下文「購股權計劃」分節所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團概無訂立，亦不存在任何股本掛鈎協議。

購股權計劃

本公司購股權計劃之詳情載於本年報綜合財務報表附註45。

為了向合資格員工及參與者提供獎勵及激勵，本公司於二零二零年股東特別大會上批准及採納購股權計劃。二零一九年購股權計劃於二零一九年六月二十八日生效，即聯交所批准二零一九年購股權計劃項下購股權獲行使時發行之股份之上市及買賣的日期。二零一九年購股權計劃須遵守上市規則第17章之規定。下表披露於截至二零二一年十二月三十一日止年度內各董事、本公司僱員及其他合資格參與者根據二零一九年購股權計劃持有之本公司購股權之變動情況：

參與者類別	授出日期 (附註1)	行使期	行使價 港元	購股權數目						緊接授出 日期前的 每股收市價 港元	
				於二零二一年 一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	年內註銷	於二零二一年 十二月三十一日 年內由僱員 轉撥至其他 尚未行使		
(a) 董事											
曾文濤博士	125.2020 (附註2)	125.2021 – 115.2030 (附註4)	0.33	10,002,000	-	-	-	-	-	10,002,000	0.32
周文川女士	246.2020 (附註3)	246.2021 – 236.2030 (附註5)	0.33	18,000,000	-	-	-	-	-	18,000,000	0.345
董事合計				28,002,000	-	-	-	-	-	28,002,000	
(b) 僱員											
合共	125.2020 (附註2)	125.2021 – 115.2030 (附註4)	0.33	4,008,000	-	-	(501,000)	-	-	3,507,000	0.32
	125.2020 (附註2)	125.2022 – 115.2030 (附註6)	0.33	3,000,000	-	-	-	-	-	3,000,000	0.32
	125.2020 (附註2)	125.2021 – 115.2030 (附註7)	0.33	2,004,000	-	-	-	-	-	2,004,000	0.32
	125.2020 (附註2)	125.2021 – 115.2030 (附註8)	0.33	11,238,000	-	-	(708,000)	-	(4,002,000)	6,528,000	0.32
	125.2020 (附註2)	125.2022 – 115.2030 (附註9)	0.33	2,820,000	-	-	(504,000)	-	(300,000)	2,016,000	0.32
	125.2020 (附註2)	125.2020 – 115.2030 (附註10)	0.33	996,000	-	-	-	-	-	996,000	0.32
僱員合計				24,066,000	-	-	(1,713,000)	-	(4,302,000)	18,051,000	
(c) 其他(附註11)											
合計	125.2020 (附註2)	125.2021 – 115.2030 (附註4)	0.33	5,004,000	-	-	-	-	-	5,004,000	0.32
	125.2020 (附註2)	125.2022 – 115.2030 (附註6)	0.33	1,998,000	-	-	-	-	-	1,998,000	0.32
	125.2020 (附註2)	125.2021 – 115.2030 (附註8)	0.33	13,056,000	-	-	(10,780,500)	-	4,002,000	6,277,500	0.32
	125.2020 (附註2)	125.2022 – 115.2030 (附註9)	0.33	504,000	-	-	-	-	300,000	804,000	0.32
	125.2020 (附註2)	125.2020 – 115.2030 (附註10)	0.33	6,006,000	-	-	-	-	-	6,006,000	0.32
其他合共				26,568,000	-	-	(10,780,500)	-	4,302,000	20,089,500	
計劃合計				78,636,000	-	-	(12,493,500)	-	-	66,142,500	

董事會報告

附註：

1. 購股權之歸屬期由授出日期起計直至行使期開始止。
2. 於二零二零年五月十二日，本公司根據二零一九年購股權計劃向若干合資格參與者授出61,248,000份購股權。進一步詳情載於本公司日期為二零二零年五月十二日之公告及本公司日期為二零二零年六月三日之通函。
3. 於二零二零年五月十二日，本公司建議根據二零一九年購股權計劃向周文川女士授出18,000,000份購股權。於二零二零年股東特別大會上，有關批准建議向周文川女士授出購股權的決議案獲本公司獨立股東以投票表決方式正式通過。進一步詳情載於本公司日期為二零二零年五月十二日及二零二零年六月二十四日之公告以及本公司日期為二零二零年六月三日之通函。
4. 須待董事會釐定之若干年度業績目標達成後，所授出購股權須於相關期間分四批歸屬：(i) 其中25%將於接納日期起十二個月後歸屬；(ii) 另外25%將於接納日期起二十四個月後歸屬；(iii) 另外25%將於接納日期起三十六個月後歸屬；及(iv) 餘下25%將於接納日期起四十八個月後歸屬。
5. 須待董事會釐定之若干年度業績目標達成後，所授出購股權須於相關期間分四批歸屬：(i) 其中25%將於二零二零年股東特別大會日期起十二個月後歸屬；(ii) 另外25%將於二零二零年股東特別大會日期起二十四個月後歸屬；(iii) 另外25%將於二零二零年股東特別大會日期起三十六個月後歸屬；及(iv) 餘下25%將於二零二零年股東特別大會日期起四十八個月後歸屬。
6. 須待董事會釐定之若干年度業績目標達成後，所授出購股權須於相關期間分三批歸屬：(i) 其中三分之一將於接納日期起二十四個月後歸屬；(ii) 另外三分之一將於接納日期起三十六個月後歸屬；及(iii) 餘下三分之一將於接納日期起四十八個月後歸屬。
7. 須待董事會釐定之若干年度業績目標達成後，所授出購股權須於相關期間分四批歸屬：(i) 其中25%將於接納日期起二十四個月後歸屬；(ii) 另外25%將於接納日期起三十六個月後歸屬；(iii) 另外25%將於接納日期起四十八個月後歸屬；及(iv) 餘下25%將於接納日期起六十個月後歸屬。
8. 所授出購股權須於相關期間分四批歸屬：(i) 其中25%將於接納日期起十二個月後歸屬；(ii) 另外25%將於接納日期起二十四個月後歸屬；(iii) 另外25%將於接納日期起三十六個月後歸屬；及(iv) 餘下25%將於接納日期起四十八個月後歸屬。
9. 所授出購股權須於相關期間分四批歸屬：(i) 其中25%將於接納日期起二十四個月後歸屬；(ii) 另外25%將於接納日期起三十六個月後歸屬；(iii) 另外25%將於接納日期起四十八個月後歸屬；及(iv) 餘下25%將於接納日期起六十個月後歸屬。
10. 所授出購股權須於若干歸屬條件達成後立即歸屬，有關條件包括達致涉及若干藥品之若干研發成就、完成指定任務及相關實體之令人滿意之業務表現(視乎董事會意見而定)。
11. 截至二零二一年十二月三十一日，根據二零一九年購股權計劃向二十四名承授人(非本集團僱員)授出共計20,089,500份購股權(「購股權」)。二十四名承授人能夠被分類為三類。授予各類別承授人之購股權之數目詳情以及董事會向各類別承授人授予購股權之原因如下：

董事會報告

(i) 投資實體之董事及高級管理層

截至二零二一年十二月三十一日，共計 15,528,000 份購股權授予本集團兩個投資實體（即茵冠生物及美深瑞）之十一名董事及高級管理層，包括姜舒女士、彭世鍵先生、田良銳先生、吳成琴女士、江雄先生、岑飄尚先生、張金鋒先生、程建峰先生、鄭俊先生、戴蔚先生及金磊先生。該等董事及高級管理層（全部均為中國國民）包括監察投資實體經營之關鍵管理人員。

據董事所深知、全悉及盡信，茵冠生物及美深瑞之該等十一名董事及高級管理層為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

本集團自二零一九年二月開始投資茵冠生物。茵冠生物之投資規模乃由二零二一年十二月三十一日於茵冠生物之投資賬面值（69,939,000 港元）除以二零二一年十二月三十一日本集團之總資產（1,736,994,000 港元）計算得出，為 4.0%，而董事會認為對本集團而言屬重大。此外，於二零二一年十二月三十一日，本集團持有茵冠生物的 35.20% 股份，因此，茵冠生物之業務表現對本集團之業務表現有顯著影響。茵冠生物從事幹細胞產品之研發以及提供健康管理諮詢及醫療服務。本集團及茵冠生物或探索交叉銷售機遇，其將為雙方產生協同效應。據此，本公司認為茵冠生物為具有重大戰略價值之重要投資。

本集團自二零一九年十二月開始投資美深瑞。美深瑞之投資規模乃由二零二一年十二月三十一日於美深瑞之投資賬面值（3,105,000 港元）除以二零二一年十二月三十一日本集團之總資產（1,736,994,000 港元）計算得出，為 0.2%。儘管金額方面該項投資之規模較小，但該項投資對本集團而言屬重要。美深瑞之業務主要為生產及銷售霧化設備，而本公司認為，霧化設備具有巨大潛力並為未來本集團之業務重點之一。尤其是，本集團擬探索與 CBD 霧化設備有關之機遇，並擬將 CBD 霧化設備售予海外市場。因此，本公司相信，本集團於美深瑞之投資將為本集團帶來戰略價值。於二零二一年十二月三十一日，本集團持有美深瑞的 45% 股份，而美深瑞之業務增長能夠顯著提升本集團之業務表現。

茵冠生物與美深瑞均使用權益會計法於本公司之賬目中列賬。

鑑於茵冠生物及美深瑞對本集團之重要性以及十一名承授人於茵冠生物及美深瑞中履行之關鍵職務及責任，董事會認為，向該等承授人授出購股權以激勵彼等提升表現效率並令彼等之利益與本集團之利益一致屬可取。

於向該等承授人授出之 15,528,000 份購股權中，歸屬及行使向投資實體之兩名董事授出之共計 13,008,000 份購股權須待茵冠生物及美深瑞之若干業績目標分別達成後，方可作實。該等目標包括茵冠生物及美深瑞截至二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度之年度業績目標並就茵冠生物開發之若干藥物產品取得若干研發成果。該等藥物產品為幹細胞產品，該等產品之成功研發及商業化標誌著幹細胞領域之顯著突破。其能夠顯著提升茵冠生物之財務業績，藉此提升本集團之財務業績。該等業績目標將投資實體之業績與該等董事將收取之好處相連，藉此，激勵彼等提升投資實體之業績。

於 15,528,000 份購股權中，向投資實體之九名董事及高級管理層授出之 2,520,000 份購股權毋須達致任何業績目標。九名董事及高級管理層為美深瑞之僱員，彼等均為美深瑞董事（「美深瑞董事」）所帶領之團隊之成員，而美深瑞董事為須達致業績目標之兩名董事其中之一員。鑑於已為美深瑞董事設置業績目標，該等九名董事及高級管理層協助美深瑞董事之工作，並計及向該等董事及高級管理層授出之購股權之較小數目，董事會已決定不為美深瑞之九名董事及高級管理層設置任何業績目標。

董事會報告

儘管向九名董事及高級管理層授出之購股權毋須達致任何業績目標，鑑於本集團持有美深瑞的股權，有關購股權將激勵彼等提升為美深瑞及最終為本集團服務之表現效率。同時，由於已為美深瑞董事設立業績目標，本公司相信，美深瑞董事將敦促九名董事及高級管理層提升彼等之表現，從而協助其取得業績目標。因此，向九名董事及僱員授出購股權能夠達致二零一九年購股權計劃之目的。

(ii) 管理顧問

截至二零二一年十二月三十一日，共計 2,052,000 份購股權已由董事會授予三名本集團管理顧問魏靖先生、于建科先生及況利平先生，彼等向本集團提供管理顧問服務。三名管理顧問均為中國國民，居住於中國不同地區。

就兩名本集團管理顧問于建科先生及況利平先生而言，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，自彼等辭任本集團僱員並其後獲委任為本集團管理顧問後，彼等所持之購股權已由僱員類別重新分類至其他類別。

於彼等獲委任為本集團管理顧問之前，本集團所有管理顧問曾任本集團之管理人員。期間，彼等負責項目採購、業務發展、管理工作團隊及協助行政總裁完成本公司之戰略計劃。

據董事深知、全悉及盡信，管理顧問為獨立於本公司及其各自關連人士之第三方。

管理顧問擁有涉及本集團業務經營之專業知識及技能包括戰略規劃、金融管理及控制、融資、市場營銷、團隊管理、內部協調及政府關係。彼等擔任重要角色以令本集團能夠順暢運作。董事會認為，(i) 向彼等授出購股權、或(ii) 保留先前授予彼等作為本集團僱員之購股權以獎勵彼等為本集團作出之貢獻及作為激勵以挽留彼等並刺激彼等提升表現並令彼等之利益與本集團之利益一致屬可取。

並無為管理顧問設置業績目標。由於管理顧問負責監察本集團業務經營之若干方面，董事會認為，較為本集團僱員設置業績目標而言，為彼等設置業績目標之意義較小。儘管如此，董事會認為，鑑於管理顧問為本集團作出之貢獻及潛在貢獻，並已考慮就管理顧問於本集團之職位及職責而言授出之規模較小及購股權將於四年內分四期等額獲歸屬，向管理顧問授出購股權對本公司及其股東整體而言屬公平合理。此外，購股權將有助令管理顧問之利益與本公司及其股東之利益一致。

儘管並無設置業績目標，向管理顧問授出購股權亦能夠達致二零一九年購股權計劃之目的。購股權可獎勵管理顧問之過往貢獻。由於向彼等授出之購股權將於未來四年分四期等額歸屬於彼等，授出購股權亦將有助保留其服務。此可令彼等之利益與本公司及其股東之利益一致；因此，此亦能夠激勵管理顧問提升為本集團服務之表現。

董事會報告

(iii) 銷售代理

截至二零二一年十二月三十一日，共計 2,509,500 份購股權已授予本集團之十名銷售代理，包括郭磊峰先生、劉來臨先生、胡浩先生、周升俊先生、陳益輝先生、陳旭先生、王慧海先生、杜靜女士、劉建女士及方玉彬先生。該等銷售代理為本集團之健康產品及服務招攬客戶。

十名銷售代理為於中國不同地區生活之中國國民。彼等已獲本集團委任為銷售代理，原因是彼等於當地之強大人際關係令彼等擁有本集團健康產品及服務之廣泛客戶基礎。

該等銷售代理為宇業集團有限公司之管理人員，該公司由控股股東周旭洲先生控制。其中一名銷售代理為劉來臨先生，其為前執行董事（於二零一九年五月辭任）並不再擔任本公司之核心關連人士且與本公司及其關連人士並無任何其他關係。儘管有該等關係，本集團委任彼等作為銷售代理僅由於彼等十分有能力為本集團帶來客戶，而向彼等授出購股權僅因彼等擔任本集團之銷售代理，並無考慮彼等與宇業集團有限公司之關係。

除上文所披露者外，據董事所深知、全悉及盡信，十名銷售代理為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

該等十名銷售代理與當地社會具有緊密聯繫。部份代理於相關業務領域具有影響力。十名銷售代理中有四名於多個工業組織中擔任要職，如江蘇省湖南商會執行會長、阿拉善 SEE 生態協會安徽中心之副主席以及江蘇泗陽房地產研究所代理副主席，令彼等能夠擁有巨大潛在客戶基礎。由本集團委任該等銷售代理將顯著提升本集團健康業務之客戶覆蓋度。該等銷售代理所招攬之客戶為本集團健康業務之重要收益來源，預期該等銷售代理將帶來越來越多的客戶。董事會認為，向該等銷售代理授出購股權獎勵彼等過往之貢獻及作為激勵刺激彼等帶來更多客戶並令彼等之利益與本集團之利益一致屬可取。

鑑於銷售代理為本集團作出之貢獻及潛在貢獻以及向彼等授出較少數目之購股權，並無就該等銷售代理歸屬及行使購股權設置業績目標。

鑑於上述內容，考慮到應向銷售代理支付之費用較低，授出購股權之規模並不顯著，亦考慮到購股權將於四年內分四期等額獲歸屬，董事會認為，向十名銷售代理授出購股權對本公司及其股東整體而言屬公平合理。另外，購股權將令銷售代理之利益與本公司及其股東之利益一致，藉此令銷售代理以符合本公司及其股東之最佳利益行事。

本公司根據二零一九年購股權計劃於採納日期可予發行的股份總數為 427,175,263 股本公司股份，佔本公司於本年報日期已發行股本約 10%。

董事會報告

購股權估值

購股權之估值載於本年報綜合財報表附註45。

儲備

年內本公司及本集團之儲備變動詳情分別載於綜合財務報表附註44(b)及本年報第108頁的綜合權益變動表。

可供分派儲備

於二零二一年十二月三十一日，根據百慕達一九八一年公司法（經修訂）計算，本公司可供分派予其擁有人之儲備之總額為361,216,000港元（二零二零年：342,662,000港元）。

優先購股權

本公司之公司細則或百慕達法例並無有關本公司須按比例向現有股東發售新股份之優先購股權規定。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

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

有關購回詳情如下：

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

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

董事會報告

物業、廠房及設備

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之物業、廠房及設備變動載於綜合財務報表附註18。

董事

年內及直至本報告日期之董事如下：

執行董事

周旭洲先生
曾文濤博士
周文川女士

非執行董事

毛振華博士

獨立非執行董事

高冠江先生
周志偉教授
吳鵬先生

根據本公司之公司細則第87(1)條規定，每位董事須每三年輪值退任一次，並規定三分之一(或最接近三分之一但不少於三分之一)之董事須於本公司各股東週年大會上輪值退任。因此，毛振華博士、高冠江先生及周志偉教授將於應屆股東週年大會上退任，並合資格且願意膺選連任。

董事之服務合約

周旭洲先生及周文川女士分別已與本公司訂立服務合約，由二零一九年八月三十日起計任期為三年。有關合約可由任何一方向另一方發出不少於三個月之書面通知而終止。

曾文濤博士自二零一九年五月二十七日起調任為執行董事。曾文濤博士已與本公司訂立服務合約，由二零一九年五月二十七日起計任期為三年。有關合約可由任何一方向另一方發出不少於三個月之書面通知而終止。

高冠江先生及周志偉教授已由二零一三年八月三十日起獲委任為獨立非執行董事。高冠江先生及周志偉教授已與本公司訂立服務合約，由二零二一年八月三十日起計任期為一年，而該等協議可由任何一方向另一方發出不少於兩個月之書面通知而終止。

毛振華博士已由二零一五年十月五日起獲委任為非執行董事。毛振華博士已與本公司訂立服務合約，由二零二一年十月五日起計任期為一年，而該協議可由任何一方向另一方發出不少於三個月之書面通知而終止。

董事會報告

吳鵬先生已由二零一九年五月二十七日起獲委任為獨立非執行董事。吳鵬先生已與本公司訂立服務合約，由二零一九年五月二十七日起計任期為三年，而該協議可由任何一方向另一方發出不少於兩個月之書面通知而終止。

除上文所披露者外，概無董事已與本公司訂立本集團不可以於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

董事及主要行政人員資料之變動

除本年報所披露者外，根據上市規則第 13.51B(1) 條須披露，概無根據上市規則第 13.51(2) 條第 (a) 至 (e) 段及第 (g) 段須披露的任何董事之資料變動。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及短倉

於二零二一年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員擁有以下按照證券及期貨條例第 352 條規定由本公司存置之登記冊所載記錄之本公司或其任何相聯法團(按證券及期貨條例第 XV 部所界定)之股份、相關股份或債券之權益及短倉，或擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及第 8 分部(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有之權益或短倉)或根據上市規則須予披露之標準守則須知會本公司及聯交所之上述權益：

(a) 已發行股份之權益

董事姓名	個人權益 (附註 1)	公司權益 (附註 1)	持有之股份總數 (附註 1)	佔已發行股份 總數百分比
周旭洲先生(附註 2、3)	127,412,470 (L)	2,124,122,291 (L)	2,251,534,761 (L)	53.43%
	-	1,263,825,530 (S)	1,263,825,530 (S)	29.99%
曾文濤博士(附註 3)	75,000,000 (L)	-	75,000,000 (L)	1.78%
周文川女士(附註 3)	31,938,000 (L)	-	31,938,000 (L)	0.76%
毛振華博士(附註 4)	-	113,890,000 (L)	113,890,000 (L)	2.70%

董事會報告

附註：

1. 「L」字指該人士於股份中之長倉，而「S」字指該人士於股份中之短倉。
2. 該等股份由 U-Home Group International Limited、U-Home Group Investment Limited 及 Zhongjia U-Home Investment Limited 持有。
3. 周旭洲先生、周文川女士及曾文濤博士為執行董事。
4. 113,890,000 股由達安投資有限公司實益擁有。達安投資有限公司由於香港註冊成立之有限公司中誠信(香港)投資服務有限公司(「中誠信香港」)全資擁有。中誠信香港由於中國成立之有限責任公司中誠信投資集團有限公司(「中誠信投資」)全資擁有。中誠信投資由於中國成立之有限責任公司湖北東亞實業有限公司(「湖北東亞」)擁有 80%。湖北東亞由於中國成立之有限責任公司武漢華兵置業有限公司(「華兵置業」)擁有 80%。華兵置業由非執行董事毛振華博士擁有 99%。

(b) 於購股權之權益

董事姓名	直接實益擁有 之購股權數目 (附註 1)
曾文濤博士(附註 2)	10,002,000 (L)
周文川女士(附註 2)	18,000,000 (L)

附註：

1. 「L」字指該人士於相關股份中之長倉。
2. 曾文濤博士及周文川女士為執行董事，已根據二零一九年購股權計劃獲授購股權，詳情載於上文「購股權計劃」分節。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，概無董事及本公司主要行政人員或彼等各自之聯繫人擁有本公司按照證券及期貨條例第 352 條規定所存置之登記冊所載記錄之本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)之股份、相關股份或債券之任何權益及短倉，或根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及第 8 分部(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有之權益或短倉)或根據標準守則須知會本公司及聯交所之上述權益及短倉。

董事會報告

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及短倉

於二零二一年十二月三十一日，本公司接獲以下人士（董事或本公司主要行政人員除外）知會，彼等於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露之權益及短倉，或直接或間接擁有附有權利可於所有情況在股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上權益，或被記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條所存置之主要股東登記冊，或已另行知會本公司：

於已發行股份之權益

主要股東名稱	身份	權益總額 (附註1)	佔已發行股份 總數百分比
U-Home Group International Limited (附註2)	實益擁有人	964,172,530 (L)	22.88%
		764,172,530 (S)	18.13%
U-Home Group Investment Limited (附註3)	實益擁有人	499,653,000 (L)	11.86%
		499,653,000 (S)	11.86%
宇華香港實業有限公司(附註3)	受控制法團之權益	499,653,000 (L)	11.86%
		499,653,000 (S)	11.86%
安徽宇華實業有限公司(附註3)	受控制法團之權益	499,653,000 (L)	11.86%
		499,653,000 (S)	11.86%
宇城實業有限公司(附註3)	受控制法團之權益	499,653,000 (L)	11.86%
		499,653,000 (S)	11.86%
Kambert Enterprises Limited (附註3)	受控制法團之權益	499,653,000 (L)	11.86%
		499,653,000 (S)	11.86%
U-Home Property (Group) Limited (附註3)	受控制法團之權益	499,653,000 (L)	11.86%
		499,653,000 (S)	11.86%
Zhongjia U-Home Investment Limited (附註4)	實益擁有人	660,296,761 (L)	15.67%
Shunda Investment Limited (附註2、3、4)	受控制法團之權益	2,124,122,291 (L)	50.41%
		1,263,825,530 (S)	29.99%
周旭洲先生(附註2、3、4)	受控制法團之權益	2,124,122,291 (L)	50.41%
		1,263,825,530 (S)	29.99%
	實益擁有人	127,412,470 (L)	3.02%
海通恒信租賃(香港)有限公司	持有股份保證權益人士	1,263,825,530 (L)	29.99%

董事會報告

附註：

1. 「L」字指該人士於股份中之長倉，而「S」字指該人士於股份中之短倉。
2. U-Home Group International Limited 由 Shunda Investment Limited 全資及實益擁有，而該公司由周旭洲先生全資及實益擁有。
3. U-Home Group Investment Limited 由宇華香港實業有限公司全資及實益擁有。宇華香港實業有限公司由安徽宇華實業有限公司全資及實益擁有。安徽宇華實業有限公司由宇城實業有限公司全資及實益擁有。Kambert Enterprises Limited 及周旭洲先生分別擁有宇城實業有限公司的100股普通股及1,000股無投票權遞延股。Kambert Enterprises Limited 由 U-Home Property (Group) Limited 全資及實益擁有。U-Home Property (Group) Limited 由 Shunda Investment Limited 全資及實益擁有，而該公司由周旭洲先生全資及實益擁有。
4. Zhongjia U-Home Investment Limited 由 Shunda Investment Limited 全資及實益擁有，而該公司由周旭洲先生全資及實益擁有。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，本公司並無接獲任何人士（董事或本公司主要行政人員除外）知會，彼等於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 分部之條文須向本公司披露之權益或短倉，或直接或間接擁有附有權利可於所有情況在股東大會上投票之任何類別股本面值 5% 或以上之權益，亦無接獲記錄於本公司根據證券及期貨條例第 336 條所存置之主要股東登記冊之人士之有關知會，亦無任何人士以其他方式另行知會本公司。

關連交易及持續關連交易

於本年度內，本公司及本集團有以下持續關連交易，其若干詳情須根據上市規則第 14A 章規定作出披露。該等交易之進一步詳情載於綜合財務報表附註 48。

持續關連交易

(i) 物業銷售及顧問諮詢服務框架協議

於二零二零年九月十五日，本公司與宇業集團有限公司（為聯席主席、執行董事兼控股股東周旭洲先生全資擁有之公司）訂立框架協議。

根據框架協議，本集團將提供物業銷售及顧問諮詢服務予宇業集團有限公司。另外，訂約雙方同意截至二零二三年十二月三十一日止三個年度各年，宇業集團有限公司就框架協議項下物業銷售及顧問諮詢服務須向本集團支付之服務費之最高年度總額將分別不會超過人民幣 40,000,000 元（相等於約 45,268,000 港元）。

董事會報告

(ii) 服務及產品供應框架協議

於二零二一年十一月十九日，本公司與聯席主席、執行董事兼控股股東周旭洲先生訂立框架協議。

根據框架協議，本集團將向周旭洲先生及其聯繫人士(包括但不限於周文川女士)以及由彼等各自分別控制之公司(統稱為「周旭洲群組」)提供健康醫療管理服務及供應健康產品，雙方同意周旭洲群組就框架協議項下提供健康醫療管理服務及供應健康產品，於截至二零二三年十二月三十一日止三個年度應向本集團支付之總金額之最高年度總額分別不超過8,000,000港元、13,000,000港元及13,000,000港元。

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易並確認該等持續關連交易乃(i)於本集團之一般及日常業務過程中訂立；(ii)交易條款為一般商業條款或不遜於向或由獨立第三方提供之條款；及(iii)根據相關協議規定進行且協議條款屬公平合理並符合本公司股東的整體利益。

本公司之核數師中匯安達會計師事務所有限公司已獲委聘以根據香港會計師公會頒佈之香港核證業務準則3000號「歷史財務資料審核或審閱以外的核證工作」並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就本集團之持續關連交易作出報告。中匯安達會計師事務所有限公司已根據上市規則第14A.56條發出無保留意見的函件，當中載有其就本集團於上文披露的持續關連交易之發現及結論。本公司已向聯交所提交核數師函件副件。

除上述所披露者外，本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度內並無訂立須根據上市規則第14A章作出披露之任何關連交易及任何其他持續關連交易。

董事會報告

主要客戶及供應商

於本年度，有關主要客戶及供應商分別應佔本集團之銷售及採購之資料如下：

	約佔本集團	
	總銷售百分比	總採購百分比
最大客戶	14%	
五大客戶合計	41%	
最大供應商		29%
五大供應商合計		87%

除綜合財務報表附註48(a)所披露本集團同系附屬公司支付之物業銷售及顧問諮詢服務收入及健康醫療管理服務收入及銷售予本集團同系附屬公司外，於本年度任何時間，概無董事、彼等之聯繫人或據董事所知任何擁有本公司股本5%以上之本公司股東於該等主要客戶及供應商中擁有任何權益。

獲准許之彌償條文

本公司已就其董事及高級管理層可能會面對由企業活動產生之法律行動，為董事及行政人員之責任作適當投保安排。基於董事利益之獲准許彌償條文根據公司條例(香港法例第622章)第470條之規定於董事編製之董事會報告按照公司條例(香港法例第622章)第391(1)(a)條獲通過時生效。

退休福利計劃

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度之退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註15。

截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團並無代表於悉數歸屬有關供款前離開計劃的僱員沒收任何供款，亦無利用該等被沒收的供款減少未來供款。於二零二零年及二零二一年十二月三十一日，本集團並無被沒收供款可用於減少上市規則附錄16第26(2)段所述的現有供款水平。

足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑取得之資料以及據董事所知，於本年報日期，董事確認本公司已維持上市規則所訂明超過本公司已發行股本25%的足夠公眾持股量。

董事會報告

董事於競爭業務的權益

於本年報日期，除了周旭洲先生於宇業集團有限公司（於中國從事物業投資及租賃業務）持有股權或其他權益及／或董事職務及周文川女士為周旭洲先生之聯繫人外，概無董事或彼等各自之聯繫人被視為於與本集團業務構成或可能直接或間接構成競爭之業務中擁有權益而須根據上市規則予以披露。宇業集團有限公司所持有投資物業之性質包括店舖、停車場、住宅樓宇、辦公樓宇及酒店，全部位於中國岳陽、長沙、昆山及南京。該等由宇業集團有限公司持有之投資物業之最近年度租金收入約為人民幣 58.6 百萬元、賬面值約為人民幣 2,178.0 百萬元。

本集團之重大商業決定乃委予董事會，無論何時，當董事會認為可能出現有董事與本集團有利益衝突時，該名董事及其聯繫人將會放棄投票。因此，董事會便能獨立於及公平於周旭洲先生的業務而營運本集團之業務。

董事購買股份或債券之權利

除上文「購股權計劃」分節所披露者外，於本年度內任何時間，概無授予任何董事或彼等各自的配偶或未成年子女透過購買本公司的股份或債券的方式而獲益的權利或由彼等行使任何權利；亦無由本公司、其控股公司、或任何其附屬公司或同系附屬公司作出安排以令董事可於任何其他法人團體獲得該等權利。

董事於交易、安排或合約的權益

除上文「關連交易及持續關連交易」分節所披露者外，於本年度，概無董事或董事之關連實體於本公司、本公司控股公司或本公司任何附屬公司或同系附屬公司作為一方訂立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。

管理合約

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並未訂立或現存任何關於管理及經營本公司全部或部分重大業務的合約。

報告期後事項

於報告期結束後及直至本年報日期，董事概不知悉任何對本集團有重大影響之事件。

重大法律程序

於二零二一年十二月三十一日，就董事會所知，本集團不存在涉及任何重大法律訴訟或仲裁，也不存在任何待判或對本集團帶來威脅或針對本集團的重大法律訴訟或索賠。

董事會報告

稅務減免

本公司並不知悉股東因持有本公司證券而可享有之任何稅務減免。

過去三年獨立核數師的變動

安永會計師事務所自二零一七年起擔任本公司之核數師，於二零二零年六月二十四日退任，中匯安達會計師事務所有限公司於二零二零年六月二十四日獲委任為本公司之核數師。

核數師

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由中匯安達會計師事務所有限公司審核，中匯安達會計師事務所有限公司將於應屆股東週年大會上退任，惟符合資格並願意膺選連任。續聘中匯安達會計師事務所有限公司為本公司核數師之決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

股東週年大會

本公司之二零二二年股東週年大會將於二零二二年六月二十四日(星期五)上午十一時正假座香港中環德輔道中141號中保集團大廈9樓901-905室舉行，股東週年大會通告將於適當時候刊發及寄發。

暫停過戶登記以確保股東有權出席股東週年大會並於會上投票

本公司將於二零二二年六月二十日(星期一)至二零二二年六月二十四日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會登記任何股份過戶。為符合資格出席二零二二年股東週年大會，所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零二二年六月十七日(星期五)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓以作登記。

代表董事會
執行董事兼行政總裁
周文川

香港，二零二二年三月二十五日

企業管治報告

企業管治常規

董事會認為良好之企業管治常規對本集團之有效管理至為重要。本公司致力做到上市規則附錄 14 所載《企業管治守則》(「**企管守則**」)之守則條文原則所著重之透明度、問責性及獨立性，以保障股東及持份者之權利、提升股東價值及確保妥善管理公司資產。

董事會認為於截至二零二一年十二月三十一日止財政年度內，本公司已採納上市規則附錄 14 所載的企管守則的原則及遵守所有適用守則條文。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄 10 所載之標準守則，作為其本身董事進行證券交易之行為守則。經作出特定查詢後，所有董事已確認於截至二零二一年十二月三十一日止年度，彼等已遵守標準守則所規定之標準。

董事會

董事會之組成

於本年報日期，董事會包括三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。

除本年報內「董事及高級管理層履歷」一節披露者外，董事與董事會之間概無其他財務、業務、家族或其他重大／相關關係，而董事會之組成如下：

執行董事

周旭洲先生(聯席主席)
曾文濤博士(聯席主席)
周文川女士(副主席)

非執行董事

毛振華博士

獨立非執行董事

周志偉教授
高冠江先生
吳鵬先生

企業管治報告

於截至二零二一年十二月三十一日止年度曾舉行四次董事會會議。下表詳列董事出席截至二零二一年十二月三十一日止年度內所舉行之股東大會及董事會會議之記錄：

董事會成員	出席／舉行會議次數	
	董事會會議	股東週年大會 ¹
執行董事		
周旭洲先生(聯席主席)	3/4	1/1
曾文濤博士(聯席主席)	3/4	1/1
周文川女士(副主席)	4/4	1/1
非執行董事		
毛振華博士	4/4	1/1
獨立非執行董事		
周志偉教授	4/4	1/1
高冠江先生	4/4	1/1
吳鵬先生	4/4	1/1

附註：

1. 股東週年大會於二零二一年六月二十四日舉行。

除上述董事會會議外，董事會就若干事宜的同意及／或批准亦透過書面決議案方式取得。

本公司已根據上市規則委任足夠數目之獨立非執行董事，包括具備適當之專業資格，或會計或相關財務管理專業知識之人士。彼等已致力就本公司之穩定經營及發展向本公司提供專業意見。彼等亦進行監督及協調工作，以保障本公司及其股東之利益。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則之規定就其獨立性發出之書面年度確認。根據上市規則所載之獨立性指引，本公司認為所有獨立非執行董事均為具備獨立身份。

企業管治報告

董事會之運作

董事會監察本集團之策略性發展，並釐定本集團之目標、策略及政策。董事會亦監督及控制營運及財務表現，務求達到本集團之策略目標。所有董事會成員均能及時獲得有關本集團之適當業務文件及資料。所有董事及董事委員會成員可在彼等需要時，向外部法律顧問及其他專業人士尋求獨立意見，費用由本集團承擔。

四個董事委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略委員會已告成立，以監察本集團有關方面之事務。董事會已授權本公司及其附屬公司之管理層負責本集團業務之日常管理及運作。

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，董事會已舉行四次會議以討論及制定本集團之整體策略、審閱財務表現及其他需要董事會決策之重要事宜。

企業管治職能

由於本公司並無成立企業管治委員會，因此由董事會負責執行下列企業管治職能：

- (i) 制定及檢討本公司企業管治之政策及常規並提出建議；
- (ii) 檢討及監督董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (iii) 檢討及監督本公司的政策及措施，確保符合法律及監管規定；
- (iv) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及
- (v) 檢討本公司遵守企管守則之情況及審閱本公司的企業管治報告(「企業管治報告」)之披露。

董事會已執行之主要工作包括以下各項：

1. 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
2. 檢討審核委員會、提名委員會、戰略委員會及薪酬委員會之職權範圍；
3. 檢討本公司遵守企管守則之情況及本企業管治報告的披露資料；

企業管治報告

4. 檢討股息政策；
5. 為董事安排合適培訓，適切着重上市公司董事角色、職能及責任；
6. 檢討及批准本公司之財務業績及相關公告；及
7. 檢討董事會成員多元化政策。

聯席主席及行政總裁

周旭洲先生及曾文濤博士為聯席主席，主要負責董事會之管理。周文川女士為行政總裁，獲授權及負責本集團業務之日常管理，以及實施獲批准之策略以達致整體業務目標。

非執行董事任期

非執行董事已與本公司訂立服務合約，為期一年或直至根據本公司之公司細則輪值退任(以較早者為準)。

專業發展

為協助董事之持續專業發展，本公司鼓勵董事出席相關之座談會以發展及更新彼等之知識及技能。全體董事亦有出席持續專業發展計劃，如由合資格專業人士所舉辦之外部座談會，以發展及更新與彼等對董事會之貢獻有關之知識及技能。各董事所接受之培訓記錄由公司秘書保管及更新。

全體董事了解到持續專業發展之重要性並承諾參與任何合適之培訓，以發展及更新彼等之知識及技能。截至二零二一年十二月三十一日止年度內，董事已參與以下類型培訓，以確保彼等繼續對董事會作出貢獻，發展及更新彼等之知識：

企業管治報告

	閱覽法規 最新資訊	參與有關業務或 董事職責之 專家簡介會/ 座談會/會議
執行董事		
周旭洲先生	✓	✓
曾文濤博士	✓	✓
周文川女士	✓	✓
非執行董事		
毛振華博士	✓	✓
獨立非執行董事		
周志偉教授	✓	✓
高冠江先生	✓	✓
吳鵬先生	✓	✓

薪酬委員會

於二零二一年十二月三十一日，薪酬委員會由一名執行董事及兩名獨立非執行董事，即曾文濤博士，高冠江先生及周志偉教授組成。高冠江先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的職權範圍已參考企管守則作出檢討。薪酬委員會的職權範圍於本公司及聯交所網站登載，亦可向公司秘書索取。

薪酬委員會的主要職責為就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提供建議。薪酬待遇包括實物福利，退休金權利及補償金，包括因失去或終止其職務或委任而應付的任何補償。

薪酬委員會的主要職能包括：

1. 就全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構以及設立制訂薪酬政策的正式及透明程序向董事會作出推薦建議；
2. 經參考董事會的企業目標及目的後，審核及批准管理層薪酬建議；
3. 向董事會建議個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇，包括實物福利、退休金權利及賠償金額(包括就喪失或終止其職務或委任的賠償)；

企業管治報告

4. 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
5. 不時檢討根據執行董事及高級管理層的表現及對本公司的貢獻而授予其購股權的建議；
6. 審閱及批准有關辭退或罷免行為不當的董事的賠償安排，以確保其與合約條款一致，且在其他方面屬合理及合適；
7. 考慮可比較公司支付的薪酬、須付出的時間及責任以及本集團內其他職位的僱用條件；
8. 檢討及批准有關董事及高級管理層就失去或終止其職務或委任而應付的補償以確保其與合約條款一致，且在其他方面屬公平而非過分；
9. 確保概無董事或其任何聯繫人參與釐定其本身的薪酬；及
10. 就執行董事及若干高級管理層之長期獎勵計劃之結構向董事會提出建議。

應付董事之薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註13。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，薪酬委員會已舉行一次會議。各個別成員之出席率如下：

委員會成員	出席／舉行 會議次數
高冠江先生	1/1
周志偉教授	1/1
曾文濤博士	1/1

薪酬委員會已執行之主要工作包括以下各項：

1. 檢討及建議執行董事及高級管理層之薪酬及花紅；
2. 根據執行董事、非執行董事及高級管理層之表現進行年度審核，檢討其薪酬待遇；及
3. 審閱薪酬委員會的職權範圍。

企業管治報告

提名委員會

於二零二一年十二月三十一日，提名委員會由一名執行董事及兩名獨立非執行董事，即周旭洲先生、周志偉教授及吳鵬先生組成。周旭洲先生為提名委員會主席。

提名委員會的職權範圍已參考企管守則作出檢討。提名委員會的職權範圍於本公司及聯交所網站登載，亦可向公司秘書索取。

提名委員會的主要職責為制訂及維持委任及重新委任董事會成員的正式及透明程序。提名委員會亦每年檢討及評估董事會組成及其成效。

提名委員會的主要職能包括：

1. 每年最少一次審閱董事會的架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗），並就任何建議變動向董事會作出推薦建議，以配合本公司之企業策略；
2. 物色合適及具備資格可成為董事會成員的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
3. 制訂關於董事會成員多元化的政策；
4. 就董事委任或重新委任以及董事（尤其是董事會主席及行政總裁）之繼任計劃向董事會提出建議；及
5. 評核獨立非執行董事的獨立性。

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，提名委員會已舉行一次會議。各個別成員之出席率如下：

委員會成員	出席／舉行 會議次數
周旭洲先生	1/1
周志偉教授	1/1
吳鵬先生	1/1

提名委員會已執行的主要工作包括以下各項：

1. 審閱及更新董事會多元化政策；
2. 檢討及評估董事會的架構，規模及組成（包括技能，知識及經驗）及其成效；

企業管治報告

3. 評估獨立非執行董事的獨立性，並確認所有獨立非執行董事均被視為獨立；
4. 審閱提名委員會的職權範圍；
5. 建議董事於二零二一年股東週年大會膺選連任；及
6. 檢討提名政策（「**提名政策**」）。

審核委員會

於二零二一年十二月三十一日，審核委員會由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事，即毛振華博士、周志偉教授及高冠江先生組成。周志偉教授為審核委員會主席。概無審核委員會成員擔任本公司前任或外聘核數師。

審核委員會的職權範圍已參考企管守則作出檢討。審核委員會的職權範圍於本公司及聯交所網站登載，亦可向公司秘書索取。

審核委員會的主要職能為審閱及監督本集團的財務申報程序及內部監控程序。

審核委員會的主要職責包括：

1. 主要負責向董事會提出有關委任、續聘及罷免外聘核數師之推薦建議，並批准外聘核數師的酬金及外聘核數師的委聘條款、任何外聘核數師的辭任或罷免問題；
2. 就委任外聘核數師提供非核數服務制訂政策，並予以執行；
3. 檢討本集團的財務及會計政策及實務；
4. 主動或應董事會委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；
5. 檢討本集團的財務監控、以及（除非有另設的董事會轄下風險委員會或董事會本身明確處理）檢討本集團的風險管理及內部監控系統；
6. 與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統；
7. 如公司設有內部審核功能，須確保內部及外聘核數師的工作得到協調；也須確保內部審核功能在本集團內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效；

企業管治報告

8. 監察本公司之財務報表、年度報告及賬目、半年度報告及(若擬刊發)季度報告之完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；
9. 根據適用標準檢討及監察外聘核數師的獨立性、客觀性及審核程序的成效。審核委員會應當於展開核數工作前先與核數師討論核數性質及範疇及有關申報責任；
10. 研究其他由董事會界定的課題；
11. 確保董事會及時回應於外聘核數師給予管理層的審核情況說明函件中提出的事宜；
12. 就企管守則之守則條文內所載事宜向董事會匯報；
13. 檢查外聘核數師給予管理層的審核情況說明函件、核數師就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；
14. 檢討本公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注的安排；及
15. 擔任本公司與外聘核數師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，審核委員會已舉行三次會議。各個別成員之出席率如下：

委員會成員	出席／舉行 會議次數
周志偉教授	3/3
高冠江先生	3/3
毛振華博士	3/3

除上述會議外，審核委員會就若干事宜的同意及／或批准亦透過書面決議案方式取得。

審核委員會已執行之主要工作包括以下各項：

1. 審閱本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核財務報表及截至二零二一年六月三十日止六個月的中期財務報表之草擬本，包括所採納的會計原則及會計準則，並向董事會提供意見以供考慮及批准；
2. 檢討二零二一年審核規劃程序之強化措施；
3. 批准中匯安達會計師事務所有限公司提供的審核及非審核服務；

企業管治報告

4. 檢討中匯安達會計師事務所有限公司就二零二一年為本集團進行審核工作之費用建議；
5. 討論、查核及檢討二零二一年年度會計及財務報告事宜；
6. 審核及監察外聘核數師的獨立性及客觀性以及審核程序的有效性；
7. 審閱審核委員會的職權範圍；及
8. 討論、評估及審閱於年內有關內部監控及風險管理系統以及其有效性之報告。

戰略委員會

於二零二一年十二月三十一日，戰略委員會由兩名執行董事及一名非執行董事，即周旭洲先生、曾文濤博士及毛振華博士組成。毛振華博士為戰略委員會主席。

戰略委員會的職權範圍於本公司及聯交所網站登載，亦可向公司秘書索取。

戰略委員會的主要職能為負責對本公司長期發展戰略及重大投資決策進行研究並向董事會提出建議。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，戰略委員會並無舉行任何會議。

高級管理層薪酬

根據企管守則之守則條文第B.1.5條，高級管理層成員（董事除外）（其履歷載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節）截至二零二一年十二月三十一日止年度按組別分類之薪酬詳情載列如下：

薪酬組別	人數
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1

企業管治報告

核數師薪酬

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團委聘本公司核數師中匯安達會計師事務所有限公司提供核數服務。中匯安達會計師事務所有限公司所提供的服務及有關費用如下：

服務性質	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
核數服務	1,150
非核數服務(附註a)	300
	1,450

附註：

- (a) 二零二一年的非核數服務費用包括就審閱本集團的中期財務報表、年度業績公告以及持續關連交易而向中匯安達會計師事務所有限公司支付的費用。

財務報告之責任

管理層向董事會提供財務資料並作出解釋，以協助董事會評估本集團之財務狀況。

董事會確認其責任為每個財政年度編製能真實及公平地反映本集團業務狀況之財務報表，並在本公司之年報及中報、上市規則規定之其他股價敏感公告及其他財務披露、向監管機構發出之報告以及按法定要求須予披露之資料中作出平衡、清晰及易明之評審。董事會並不知悉有任何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。

本集團表現之討論及分析、本公司產生或保留較長期價值之基礎說明以及達致本公司目標之策略已經編製，並載於本年報第3頁至8頁的「聯席主席報告」一節及第9頁至18頁的「管理層討論及分析」一節。

本公司核數師中匯安達會計師事務所有限公司之申報責任載於本年報第100頁至103頁之獨立核數師報告。

企業管治報告

提名政策

1. 目的

提名政策制定辦識適合擔任本公司董事的人選的過程及準則。提名委員會應確保董事會成員具備切合本公司業務所需的技巧、經驗及多元化觀點。

2. 甄選準則

在評估及挑選候選人擔任董事時，提名委員會應考慮下列甄選準則：

- 品格與誠實；
- 資格，包括專業資格、技巧、知識及與本公司業務及策略相關的經驗；
- 是否願意投放足夠時間履行身為董事會成員及擔任其它董事職位和重大承擔的職責；
- 根據上市規則，有關董事會需包括獨立非執行董事的規定，以及參考上市規則內列明有關該等候選人是否被視為獨立的指引；
- 繼任規劃或策略，使整體董事會保持理想績效；
- 董事會成員多元化政策及任何由提名委員會所採納以達致董事會成員多元化的可計量目標；及
- 其它適用於本公司業務的其它各項因素。

這些因素僅供參考，並非具有詳盡性和決定性。提名委員會可酌情提名其認為合適的任何人士。

3. 提名過程

3.1 新董事的委任

- 3.1.1 提名委員會應在收到委任新董事的建議及候選人的履歷資料(或相關詳情)後，依據第二部份所列明的甄選準則評估及評定該候選人，以決定該候選人是否合資格擔任董事。

企業管治報告

- 3.1.2 如有一個或多個合意的候選人，提名委員會應根據本公司的需求／要求及每位候選人的證明審查(如適用)排列他們的優先次序。
- 3.1.3 提名委員會隨後應就委任合適人選擔任董事一事提出建議。
- 3.1.4 任何經由股東提名就於本公司股東大會上選舉為董事的人士，提名委員會應依據第二部份所列明的準則評估該候選人，以決定該候選人是否合資格擔任董事，並且，提名委員會及／或董事會應就於股東大會上委任董事向股東提出建議(如適用)。

4. 於股東大會上重選董事

- 4.1 提名委員會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，包括其出席董事會會議及股東大會(如適用)的出席率，以及在董事會的參與程度及表現。
- 4.2 提名委員會亦應檢討及確定退任董事是否仍然符合第二部份所列明的準則。
- 4.3 根據提名委員會的建議，董事會應就於股東大會上重選董事向股東提出建議。

5. 甄選及委任的最終責任

董事的提名亦受百慕達法律及本公司之公司細則所限制。董事會應就其有關候選人在任何股東大會上參選建議的所有事項擁有最終決定。

6. 監察及匯報

提名委員會將在年報的企業管治報告中披露提名政策以及其達成提名政策目標的進度。

董事會成員多元化政策

1. 願景

本公司視董事會層面之多元化為維持高標準之企業管治的關鍵元素。本公司致力於多元化的董事會，因此擁有多元化背景的董事可將本公司有效地呈現予不同界別，並將不同及具啟發性的觀點帶入董事會。

企業管治報告

2. 政策聲明

- 2.1 本公司致力使董事會維持恰當範圍和均衡的技能、經驗和背景。決定董事會最佳構成時，不同技能、地區和行業經驗、背景、種族、性別與董事其他質素將被納入考慮。董事會所有委任均以用人唯才為原則，顧及有效的董事會整體所需的技能和經驗，以及董事會成員多元化的裨益。
- 2.2 提名委員會將每年檢討和考察董事會組成和其有效性。當董事會有空缺時，提名委員會將根據其職權範圍，以用人唯才為原則，並顧及本公司自身情況，向董事會推薦合適候選人以供委任。

3. 可計量目標

候選人將會按一系列多元範疇為基準進行遴選，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按選定候選人的能力及可為董事會提供的貢獻而作決定。

4. 監察及匯報

- 4.1 提名委員會將每年於年報內之企業管治報告中匯報董事會的組成(包括性別、年齡、服務任期、教育背景和工作經驗)，並監察董事會成員多元化政策的執行。
- 4.2 提名委員會將透過每年至少審閱一次董事會的組成以監察董事會成員多元化政策的執行，當中考慮所有多元化方面的相關利益，並於作出任何董事會委任的推薦意見時遵循董事會成員多元化政策。

提名委員會於截至二零二一年十二月三十一日止年度檢討了董事會的組成並考慮了董事會成員多元化政策。董事會現由會計、財務及管理等各個專業領域的專家組成，並且在性別、年齡及服務任期等方面具有多元化，以有效提高董事會的決策及戰略管理能力。

股息政策

1. 股息政策制定支付予本公司之股東股息的結構。
2. 根據百慕達一九八一年公司法(修訂本)，本公司之繳入盈餘賬可供分派。然而，倘出現下列情況，則本公司不得宣派或派付股息，或自繳入盈餘作出分派：
 - (a) 本公司無法或於分派後無法償還到期負債；或
 - (b) 本公司資產之可變現價值於分派後減少至低於負債與已發行股本及股份溢價賬之總和。

企業管治報告

3. 本公司可通過(1)現金；(2)股份方式分配股息。
4. 董事會可不時向股東支付董事會認為對本公司合理的中期股息。
5. 根據本公司的公司細則，本公司於股東大會上可以任何貨幣宣派股息，但股息不得超過董事會建議的金額。
6. 本公司支付股息的能力亦須遵守上市規則以及百慕達、香港及本公司之公司細則的所有相關適用法律，規則及規例的規定。
7. 在提出股息政策時，董事會還考慮到下列事項，特別是指：
 - (a) 本公司的實際和預期財務業績；
 - (b) 本公司及本集團下屬每個成員的保留盈利；
 - (c) 本集團之負債權益比率、股本回報率以及相關金融契約水平；
 - (d) 可由本集團貸款人施加有關股息支付的限制(如有)；
 - (e) 本集團預期營運資本要求及未來擴張計劃；
 - (f) 總體經濟狀況，以及對本公司業務或財務業績和狀況可能具有影響的其他內部或外部因素；及
 - (g) 董事會認為適當的其他因素。
8. 財政年度的任何末期股息須經股東批准。

公司秘書

公司秘書李書滢先生負責就管治事宜向董事會提供意見，亦協助進行董事之入職培訓及專業發展。公司秘書向聯席主席匯報。全體董事均可獲得公司秘書之意見及服務，以確保遵從董事會程序、所有適用法律、規則及規例。公司秘書之履歷載於本年報之「董事及高級管理層履歷」一節內。

公司秘書於截至二零二一年十二月三十一日止年度已接受不少於十五小時的相關專業培訓，以遵守上市規則第3.29條。

風險管理及內部監控

董事會負責維持健全及有效之內部監控系統，以保障本集團資產及股東利益，並定期審核本公司之內部監控及風險管理系統之有效性，以確保已設有充足之內部監控及風險管理制度。

企業管治報告

本集團之內部監控系統包括一套完善之組織架構，明確界定責任及權力。日常部門營運由須對其行為及表現負責之個別部門進行，並須在授權範圍內經營其部門業務以及實施及嚴格遵守董事會不時制訂之戰略及政策。各部門亦須向董事會定期通報部門業務之重大發展情況及董事會定期制訂之政策及戰略之執行情況。

本集團的風險管理活動由管理層持續進行。本集團最少每年評估一次其風險管理框架是否有效，並定期舉行管理會議，以更新風險監察工作的進展情況。管理層致力於確保風險管理構成日常業務運作流程的一部分，以使風險管理有效地配合企業目標。

根據企管守則第C.2.1條守則條文，本集團委聘獨立專業顧問對本集團風險管理及內部監控制度的各重大方面(包括財務、經營及合規監控)的成效進行年度審核。審核委員會至少每年提交及審閱一次風險管理報告及內部監控報告。於審核委員會會議上討論結果概要及推薦意見，從而改善本集團的營運。

本集團內現時並無內部審核職能。董事會已檢討對內部審核職能之需要，並認為鑑於本集團業務之規模、性質及複雜程度，委任獨立外部專業人士為本集團履行內部審核職能以應付其需要將更具成本效益。儘管如此，董事會將至少每年一次檢討對內部審核職能之需要。本公司認為我們的風險管理及內部監控系統為有效及充足。

股東權利

於提交要求書日期持有本公司附帶本公司股東大會投票權之本公司繳足股本不少於十分之一的股東在任何時間有權向公司秘書發出要求書，要求董事會召開股東特別大會，處理該要求書處指明之任何事宜；而該會議須於提交該要求書後兩個月內舉行。

倘(i)本公司有股東持有於股東大會上有權投票的所有股東之總投票權不少於二十分之一；或(ii)不少於一百名股東，則可提交要求書予公司秘書，列明擬於股東大會上動議之決議案，或就任何建議之決議案所提述之事宜，或將於特定股東大會上處理之事宜，提交一份不超過一千字之聲明。

上述程序受本公司之公司細則、百慕達一九八一年公司法及適用法律及法規(經不時修訂)所限。股東倘對上述程序有查詢，或擬向董事會提出查詢，可致函至本公司之主要營業地點(地址為香港金鐘金鐘道89號力寶中心第一座2906室)予公司秘書，或發送電子郵件至information@meilleure.com.cn予公司秘書。

企業管治報告

與股東之溝通

為提高透明度及有效地與投資大眾溝通，本公司之執行董事及高級管理層積極與各機構投資者、財經分析師及財經媒體保持密切溝通。歡迎投資者將疑問發送到 information@meilleure.com.cn，以向董事會提出其意見。

憲制文件變更

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司的憲制文件概無變更。

環境、社會及管治報告

關於本報告

我們欣然呈列環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告(「本報告」)。

本報告的報告範圍與本年報所用的範圍一致。本報告涵蓋本集團報告期的六個可呈報業務分部及其香港營運總辦事處的主要營運。有關業務分部及其各自營運地區的詳情列示如下：

業務分部／功能	營運地區
工業大麻業務	中國 日本 瑞士
健康醫療相關業務 ¹	中國
貿易業務	中國
銷售代理服務業務	中國
物業投資及租賃業務	中國
物業發展業務	澳洲
營運總辦事處	香港

在上述業務分部中，工業大麻業務及健康醫療相關業務(統稱為「**核心業務**」)被視為本集團「利用科技專長實現健康美麗需求」之企業願景的重點。報告期內，該兩個業務分部的收益分別為26.5百萬港元及28.5百萬港元，分別佔本集團總收益的10%及11%。考慮到其財政門檻以及對經濟、環境及社會等方面的衍生影響，本報告主要披露本集團核心業務的環境、社會及管治實踐。

¹ 於報告期內，該業務分部項下包括兩項主要業務(即細胞治療與健康管理業務及皮膚健康管理業務)。鑑於資料的可用性，本報告僅披露皮膚健康管理業務的環境、社會及管治實踐，當中環境、社會及管治數據及政策記錄完善。

環境、社會及管治報告

本報告旨在以透明方式就本集團的環境、社會及管治政策、表現、成就以及改善之處與持份者進行溝通。本報告乃根據上市規則附錄27所載《環境、社會及管治報告指引》（「**環境、社會及管治報告指引**」）中的「強制披露要求」及「不遵守就解釋」條文編製。我們嚴格遵守以下報告原則：

<p>重要性</p> 	<p>本報告的結構及編製乃基於對我們業務活動、投資者、供應商及其他持份者具有重要意義的環境、社會及管治議題。有關更多資料，請參閱「美瑞健康的可持續性」一節內「持份者參與」及「重要性評估」分節。</p>
<p>量化</p> 	<p>本報告披露量化關鍵績效指標（「關鍵績效指標」）及量化環境、社會及管治目標。由於數據的可用性，各關鍵績效指標及環境、社會及管治目標的範圍可能不會涵蓋六個業務分部。具體而言，訂立環境、社會及管治目標主要基於「重要性」原則。有關關鍵績效指標範圍、標準、方法、假設及計算所用工具的資料於「綠化環境」及「關鍵績效指標總匯」一節中進一步披露。</p>
<p>平衡</p> 	<p>本報告以透明方式不偏不倚呈現了本集團的環境、社會及管治表現，包括成就及改善之處。所有披露均基於與重大環境、社會及管治議題有關的本集團現有政策及實踐。</p>
<p>一致性</p> 	<p>本報告所披露的業務分部數目與上一報告期一致，而健康醫療相關業務的實體已在中國擴充至四家（二零二零年：兩家）。新附屬公司的環境、社會及管治實踐已於相應章節中進一步披露。</p> <p>為了使環境、社會及管治數據日後可作有意義的比較，計算範圍、方法、參考、所使用的關鍵績效指標或影響有意義比較的任何其他相關因素或陳述均於「關鍵績效指標總匯」一節中披露。</p>

本集團非常重視閣下對本報告及其他環境、社會及管治議題的意見及見解，歡迎電郵至 information@meilleure.com.cn 分享閣下的想法。有關本集團財務表現及企業管治的詳情，請參閱本公司官方網站 (<http://www.meilleure.com.cn>) 及本年報。

環境、社會及管治報告

關於美瑞健康

美瑞健康是在聯交所主板上市的國際醫療健康產業集團。本集團總部位於香港，於中國、日本、澳洲及瑞士設有分支機構。除集中於CBD下游產品應用及健康醫療管理的核心業務外，本集團亦涉足貿易業務、銷售代理服務業務，物業投資及租賃業務，以及物業發展業務。

業務回顧

報告期內，本集團錄得總營業額 253.0 百萬港元（二零二零年：265.1 百萬港元）。基於分部的績效評估呈列如下：

工業大麻業務



本集團自二零一八年起分別於雲南、日本及歐洲收購及成立各聯營公司、合營企業及附屬公司，以促進CBD下游產品的應用。報告期內，本集團透過深入分析全球工業大麻市場，積極加快推廣CBD下游應用，於多個國家及不同行業持續打造及投資CBD健康消費品牌。

本集團透過其於中國的自有渠道在中國市場銷售旗下CBD護膚品「麻妝」，取得良好口碑及成果。然而，由於二零二一年上半年中國對工業大麻萃取物實行嚴格監管，工業大麻相關成分被禁止用作化妝品原料。在全球工業大麻合法化進程加快的情況下，本集團根據新政策及時作出調整，透過海外渠道積極拓展歐洲及日本海外市場。

在海外市場，本集團於瑞士自主研發生產的高端CBD健康消費品牌「AlpReleaf」。由於歐盟大多數成員國已將大麻合法化以作醫療用途，且當中若干國家已批准在食品、飲料及其他個人護理用品中使用CBD成分，故當前市場為引入「AlpReleaf」提供良機。在此利好的市場及政策支持下，本集團選擇於歐洲推出「AlpReleaf」。另一方面，本集團的CBD霧化品牌「CANNERGY」繼續在日本參加當地營銷活動，並推出多款CBD霧化產品及保健產品，以提升其在日本市場的品牌知名度。

健康醫療相關業務



中國健康醫療相關市場的發展在政策法規、經濟及技術以及社會意識等若干有利因素的推動下得以振興及加速。報告期內諸如《深化醫藥衛生體制改革 2021 年重點工作任務》等中央至地方政府政策的出台，利便市民，亦擴大了全國公共健康醫療覆蓋率。我們將雲計算、物聯網等尖端技術融入健康醫療產業，從而構建完善健康醫療數據庫，並助力高端智慧健康醫療應用。於後疫情時代，公眾的健康意識因新冠病毒而不斷提高，因此對健康醫療管理的需求急增。

環境、社會及管治報告

在利好環境下，本集團在健康醫療相關業務經營穩健，相關下游產品、服務及高端健康諮詢持續蓬勃發展。報告期內，本集團在中國推出綜合醫美品牌及輕醫美品牌—「肌本分析」及「肌小簡」，旨在為大眾提供更具性價比、更省心的一站式「極智護膚」服務。此外，本集團的診所於二零二一年三月在中國南京正式投入營運，標誌著邁向高端健康管理戰略的第一步，亦是重要的一步。

展望未來，本集團將繼續發揮產業鏈優勢，以開發更多高端健康產品及服務，尋求外部合作機會，擴大服務範圍，建立健康醫療相關業務與其他業務分部的內在聯繫。

貿易業務



本集團專注於傳統建築材料貿易，建築材料貿易在中國蕪湖進行。

銷售代理服務業務



在華東地區，本集團提供房地產的銷售代理服務。

物業投資及租賃業務



在華東地區，本集團在南京及蕪湖投資若干物業。我們將該等物業出租作餐館、商店、酒店等用途。

物業發展業務



本集團在澳洲 Alphington 擁有一個住宅發展項目，該項目總佔地面積約 11,488 平方米。截至二零二一年十二月三十一日，約 80% 的土建工程已完成。截至本年報日期，該項目的土建工程已經完成，計劃於二零二二年四月開始施工。其後，該物業將成為高端休閒社區。

二零二一年摘要

二零二一年為中國「十四五」的開創之年，亦代表了「健康中國二零三零」黃金十年的新開端。據羅兵咸永道統計，二零二零年中國健康市場規模達到 13 萬億美元，成為全球第二大市場。然而，在實現「健康中國二零三零」的戰略目標以及進一步縮窄與發達國家在醫療水平上的差距方面，仍是漫漫長路。

環境、社會及管治報告

與此同時，二零二一年中國人均國內生產總值為人民幣 80,976 元，按年均匯率折合 12,551 美元，超過世界人均國內生產總值水平。根據世界銀行指標，二零二一年中國人均國民總收入為 12,400 美元，接近高收入國家人均國民總收入 12,700 萬美元的門檻。國內生產總值提高，客觀上而言是在經濟層面支持發展健康消費。追求健康及抗衰老已成為大眾的訴求。

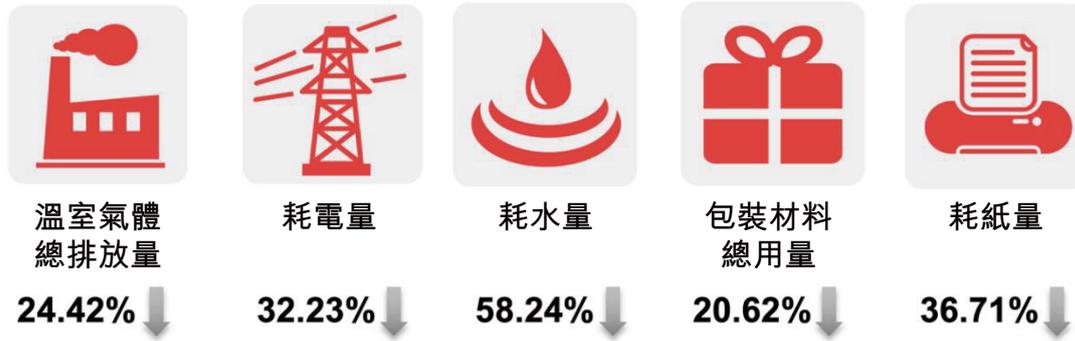
因此，立足於「健康中國二零三零」與「十四五規劃」協同效應的新時代，本集團對健康產業的未來發展深感樂觀。我們深相信時間就是力量，長遠在健康產業上穩打穩紮。於報告期內，本集團秉承「利用科技專長實現健康美麗需求」的企業願景，透過細胞療法及大麻素健康應用發展其健康分部。同時，本集團繼續深入研究皮膚健康及其相關服務，在皮膚健康管理方面充分利用其研發、品牌、渠道等優勢，開發結合護膚品與功效及醫學美容的產品及商業模式，以進行皮膚健康管理。

於報告期內，本集團積極拓展供應鏈，擴大現有品牌的相關產品線。「CANNERGY」建立了全面本地化的供應鏈，開發了 CBD 酊劑、面膜、精油等多種新產品，以滿足日本市場的需求。同時，本集團在核心業務中持續推出「AlpReleaf」、「肌本分析」、「肌小簡」等新晉品牌，以加速全球化進程。憑藉強大的研發能力及產業鏈資源，本集團透過深化健康醫療相關業務與其他業務分部的連繫，成功提升其競爭地位。

跨界合作方面，本集團在各行各業及社會取得豐碩成果。本集團與一家專注於中國新經濟的出版及數據公司合作，推出了一項風險投資基金，旨在為於中國從事工業大麻業務的中小企業提供資金。透過舉辦各種論壇、研討會及沙龍聚會，從 CBD 下游產品的應用到當前健康醫療行業的發展，本集團希望為行業專業人士及企業家打造一個交流市場見解及想法的平台。有關跨界合作的更多資料，請參閱「回饋社會」一節。

環境、社會及管治報告

本集團對於低碳經營持之而恆，以減少環境足跡的同時並積極識別新興環境風險。報告期內，本集團在下列各方面提升了環境績效：



上述在商業、行業、社會及環境方面的里程碑，主要歸功於董事會的整體實力。報告期內，本集團透過保持董事會性別及背景多元化，並組織反貪污培訓等環境、社會及管治相關培訓，完善董事會架構、職責、組成及工作文化。

業務展望

展望未來，新冠病毒對經濟及社會的殘餘影響仍將存在，不同司法管轄區不斷更改工業大麻的政策及法規，可能會增加本集團核心業務的不確定性。儘管如此，本集團已準備好迎接挑戰，並對其財務實力、競爭地位及業務模式的可持續性發展充滿信心。

本集團將持之而恆經營傳統貿易業務、銷售代理服務業務以及物業投資及租賃業務，憑藉其相對穩定的業務及財務環境，預期該等傳統業務為本集團帶來充足的現金流，以加強核心業務，從而實現企業願景。

憑藉其財務實力及龐大的跨界資源，本集團將積極探索顛覆性創新，並投資於核心業務的臨床及下游市場。本集團希望加強工業大麻、高端醫療技術、保健消費品之間的互聯關係，從而凝聚理念，並有機形成我們獨特的競爭優勢—全球工業大麻及健康管理領域的整體佈局。透過在我們的業務組合中灌輸及擴大健康理念，本集團有信心其業務模式與可持續發展趨勢高度契合，進而促進人類福祉，擁抱健康未來。

環境、社會及管治報告

美瑞健康的可持續性

作為一家專注於健康產業的國際化企業集團，美瑞健康自二零零二年成立以來，一直堅持投資至健康產業，旨在推廣公眾健康意識，從而改善人類福祉。美瑞健康對可持續性的承諾在各個範疇均相互緊扣。穩健的環境、社會及管治治理方法以及策略均為進一步促進本集團環境、社會及管治實踐的基石，包括但不限於持份者的年度參與、外部重要性評估及環境緩解目標設定。美瑞健康倡導的環境、社會及管治終極願景為「鑄造健康未來」，致力於促進行業、人文、環境以致整個社會之間的可持續、健康及和諧互動。

環境、社會及管治治理

美瑞健康的環境、社會及管治治理在其董事會的帶領下執行。董事會全面負責監督環境、社會及管治議題。報告期內，董事會為加強環境、社會及管治治理採取了以下行動：

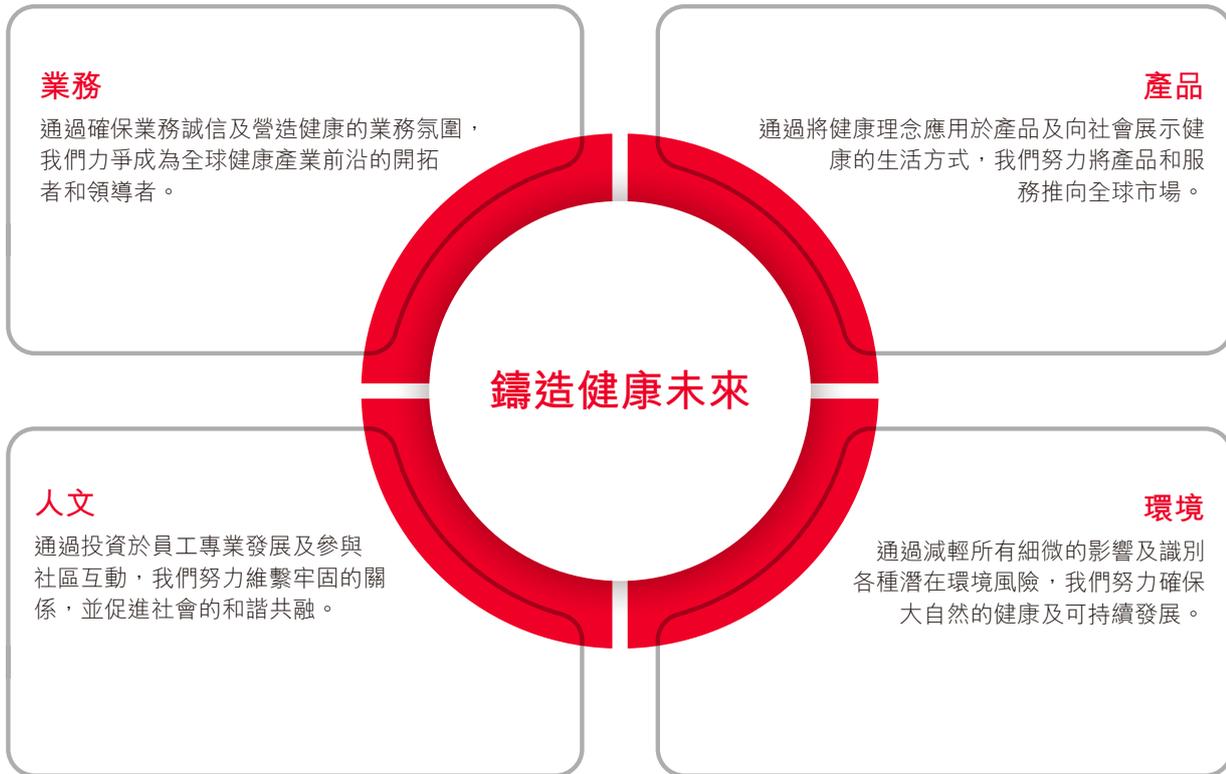
- 通過外部重要性評估，評估及確定本集團的環境、社會及管治相關風險及機遇
- 根據外部重要性評估的結果，識別在管理中短期環境、社會及管治議題過程中的關鍵環境、社會及管治主題、戰略重點及主要挑戰
- 審閱氣候變化議題，並根據氣候相關風險評估確定短、中及長期風險
- 根據本集團的經營模式及業務發展方向，審閱並確定合適的環境、社會及管治目標
- 審閱及評估本集團環境、社會及管治策略、風險管理及內部監控系統的適用性及有效性
- 參加反貪污培訓，提升環境、社會及管治治理的整體實力
- 批准披露本報告

展望未來，董事會將定期接受相關的環境、社會及管治培訓，以了解有關環境、社會及管治議題的最新信息，從而進一步提高董事會領導公司邁向可持續未來的能力。

環境、社會及管治報告

環境、社會及管治策略

以環境、社會及管治終極願景「鑄造健康未來」為核心，美瑞健康致力將可持續發展理念融入其日常營運的四個核心方面—業務、產品、人文及環境。自制定本環境、社會及管治策略以來，我們一直嚴格按照各方面的方針及目標開展業務活動。我們相信，此策略不僅會進一步提高我們的環境、社會及管治表現，至關重要的是要建立一個長期可持續發展議程，帶領我們實現對可持續性的承諾。



隨著業務範圍不斷擴大，本集團將擴大本環境、社會及管治策略的重點及相應指引。考慮到環境、社會及管治議題的重要性不斷變化，本集團亦應將聯合國制定的可持續發展目標納入其環境、社會及管治策略，以緊貼全球可持續發展議程。

環境、社會及管治報告

持份者參與

涉及六個不同業務界別，美瑞健康擁有具備獨有特徵的複雜持份者群體。因此，聆聽彼等的意見並因此理解彼等的期望對本集團而言極為重要。我們通過各種溝通渠道與持份者積極互動，以了解持份者對企業可持續發展的意見及期望。除需要改善我們可持續發展的表現之外，我們亦有責任關心我們的持份者，並與其建立可信關係以實現我們的環境、社會及管治終極願景。下表載列於報告期內我們的主要持份者群體及其相應的溝通渠道：

持份者群體	參與渠道
投資者／股東	<ul style="list-style-type: none">• 股東週年大會• 新聞稿、通函及公告• 年度／中期報告• 會議及通訊
員工	<ul style="list-style-type: none">• 業務會議• 簡報會• 座談會• 績效評估會議• 新員工入職培訓計劃• 焦點小組面談
客戶	<ul style="list-style-type: none">• 個人聯繫• 社交媒體• 會議及通訊
供應商	<ul style="list-style-type: none">• 採購招標會議• 實地考察
媒體	<ul style="list-style-type: none">• 會議及通訊• 訪談• 新聞稿
政府機關	<ul style="list-style-type: none">• 會議及通訊• 實地考察• 合規／違規報告

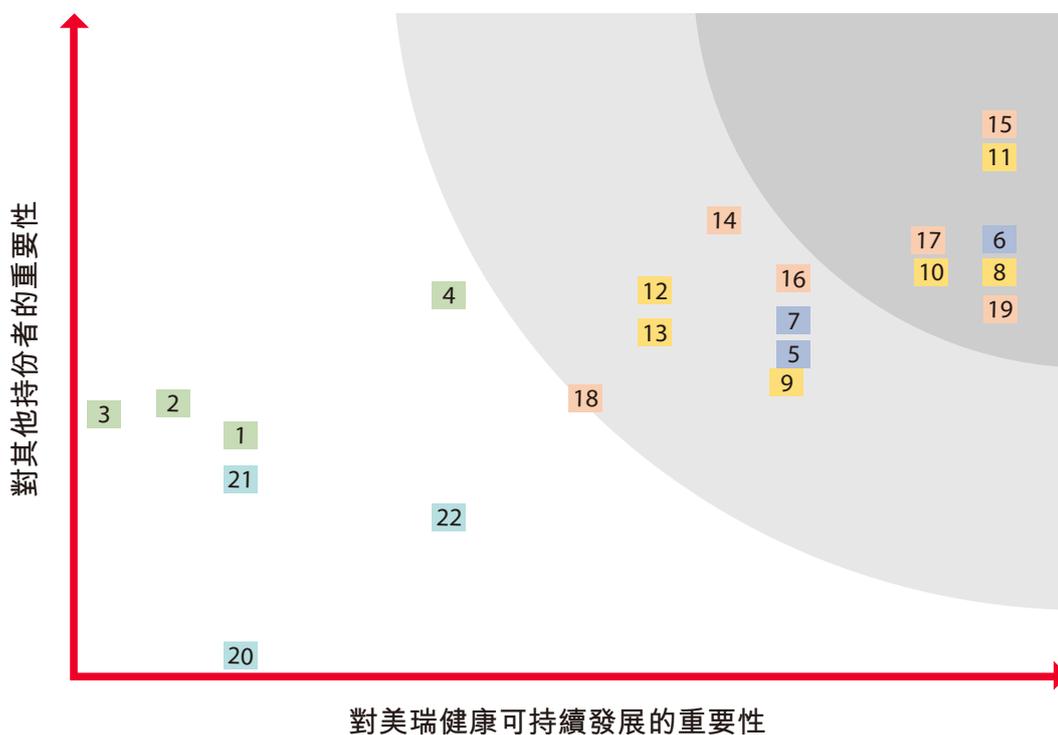
環境、社會及管治報告

重要性評估

本集團於報告期內委託獨立的可持續發展顧問協助開展重要性評估調查。通過此次調查，我們能夠識別重大的環境、社會及管治議題並確定其優先次序，此過程有助於我們全面了解持份者的期望以及需要改進的領域。我們採用了三步法評估關鍵環境、社會及管治議題的重要性。

<p>識別</p>	<p>經參考以下渠道識別一份潛在重要性議題的清單：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 美瑞健康過往的環境、社會及管治報告 • 外部行業基準分析 • 全球報告倡議組織標準 • 氣候相關財務披露工作小組（「氣候相關財務披露工作小組」）的建議 <p>重大環境、社會及管治議題的選擇標準包括有關議題是否對持份者的評估及決定有重大影響，以及其有否反映出本集團的重大環境及社會影響。據此，本集團已識別及界定22項重大議題。</p>
<p>優先次序</p>	<p>標準網上問卷獲分發予持份者，以確保對重要性議題進行一致及系統的評估。分配予彼等的任務是對已識別的環境、社會及管治議題的相對重要性進行評分。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 11名董事會及管理層成員根據重大議題對本集團可持續發展的重要性進行排序 • 48名其他持份者成員，包括40名員工、7名供應商，及1名客戶根據彼等的喜好及期望對重大議題的重要性進行排序
<p>確認</p>	<p>董事會及管理層確認本報告中要披露的重要議題清單。調查數據其後被繪製於以下重要性矩陣中以代表持份者期望相對於美瑞健康可持續發展的意見。</p>

環境、社會及管治報告



1級 - 重大

- 15 資料私隱及數據保護
- 11 客戶滿意度及溝通
- 6 職業健康與安全
- 8 產品安全與合規
- 17 知識產權保護
- 19 勞工標準
- 10 服務質量保證

2級 - 中度重大

- 14 反貪污
- 16 負責任的市場營銷
- 7 員工發展與培訓
- 5 員工福利
- 9 技術研發
- 12 供應鏈管理
- 13 綠色材料採購
- 18 工作場所多樣性及包容性

3級 - 較不重大

- 4 環保行動及目標
- 22 跨界別合作與產業全球化
- 1 能源及資源消耗
- 2 廢氣排放及廢物管理
- 21 社區參與及健康文化推廣
- 3 氣候變化及碳中和
- 20 慈善捐款及回饋社會

根據重要性評估結果，我們採用平均分評估各個方面的整體重要性以平衡持份者的意見，從而為本報告的報告結構提供依據。報告期內的報告結構最終確定如下：



環境、社會及管治報告

秉持道德準則

作為一間參與及涉及不同國家及地區多項業務領域的國際集團，美瑞健康視商業道德為其可繼續持續成功的商業及社會許可。我們在處理不同業務事宜上均秉持道德標準。我們謹慎處理個人資料、盡力保障知識產權（「知識產權」）及勞工權益、對賄賂及貪污抱持零容忍態度，以及以負責任態度進行營銷，以上行動均表明我們營造健康營商環境的努力及決心。

個人資料及數據私隱

由於其業務性質及規模，本集團擁有來自不同領域的龐大客戶群。為保障本公司及個人私隱，我們在員工手冊中制定全面的私隱保障規定，其清晰說明本集團內不同角色的責任。

角色	責任
管理層	<ul style="list-style-type: none"> 審閱及批准本集團擬發送予第三方的文件 以適當方式儲存機密文件，如與本集團重大決策有關的會計賬簿、業務計劃及函件 將特定保密任務指派給相關部門
部門	<ul style="list-style-type: none"> 建立、維持及改善文件管理系統 及時記錄及向管理層報告可疑的不合規個案
員工	<ul style="list-style-type: none"> 於正式工作開始日期之前簽署保密協議 在向第三方發送任何公司文件之前尋求管理層的批准

在健康醫療相關業務中，保密是客戶與員工之間維持信任的核心元素。對患者的個人資料保密是我們的法律及道德責任。我們致力於在患者就診過程中提升彼等的自願性及信任。因此，我們對患者個人資料設定的存取限制進一步加強了個人私隱保護。只有獲授權的醫生方可存取敏感的個人資料（如醫療記錄），且有關資料在未經患者的同意之下將不會披露給家人、僱主或任何第三方。

報告期內，本集團未發現有任何嚴重違反有關保密及資料私隱的相關法律及法規的情況。

環境、社會及管治報告

知識產權

本集團積極尊重及維護不同行業的持有人的知識產權。我們在員工手冊中明確規定，員工在使用從第三方獲得的方法、工具及資源時必須嚴格遵守相關法律法規。此外，未經供應商及業務合作夥伴同意，我們不會擅自使用彼等的商標。

工業大麻業務中，知識產權對於本集團維持行業領先地位極為重要。我們在CBD下游產品的研發和營銷過程中特別關注知識產權的保護。為尊重其他方的知識產權，同時保護我們的知識產權，本集團在與瑞士供應商合作時制定了《產品之成分保護條例》。根據該協議，供應商不得向其他行業同行出售特定成分，例如「AlpReleaf」中使用的成分。

報告期內，本集團未發現有任何嚴重違反有關知識產權保護的相關法律法規的情況。同時，我們已註冊「AlpReleaf」、「CANNERGY」、「HYDRACTIVE」及「NIODERMA」四個商標，體現了我們在知識產權保護方面的努力。

勞工準則

本集團高度重視勞工準則，禁止任何形式的童工。為此，我們在招聘過程中仔細篩選所有應聘者，要求彼等提供相關文件，例如正式身份證、地址證明以及學歷和專業資格證書。

為避免強制勞工，本集團嚴格規定辦公時間。我們使用一個流動應用程式作為輔助管理方法。進行加班前，員工必須向部門主管提交正式申請。經過審核及批准才能作為授權申請處理。

萬一發現童工或強制勞工，我們將會及時向有關當局報告，並根據監管章程採取補救行動。報告期內，本集團並無發生任何勞資糾紛，亦無收到任何有關童工或強制勞工的個案報告。

環境、社會及管治報告

反貪污

反貪污及舉報是建立健康的企業文化、實行良好的企業管治及堅持高標準的商業道德以維護不同持份者的利益的核心。本集團致力於發展具有高道德標準的業務。除了遵守有關反貪污賄賂的法律法規外，我們規定員工不得接受客戶任何形式的利益。如發現任何利益衝突或貪污案件，則必須及時向本集團報告。根據我們員工手冊的詳細規定，我們有不同的處罰措施，包括記過、降級及在必要時解僱。若出現嚴重情況，我們將採取法律行動維護本集團的利益。

為幫助董事會及管理層更好地瞭解彼等的道德和治理角色、常見道德風險以及提高員工的道德意識，我們營運總部辦公室的員工已參加由香港廉政公署（「廉政公署」）香港商業道德發展中心舉辦的誠信培訓網絡研討會「商誠記——上市公司董事及高級管理人員的誠信管治角色」。有關培訓內容及數據的更多資料，請參閱「關懷員工」一節內「專業發展與培訓」分節以及「關鍵績效指標總匯」一節。

報告期內，本集團沒有發現任何賄賂、勒索、欺詐和洗錢、或嚴重違法的行為。展望未來，我們將優化舉報政策的執行流程和原則，以提高其有效性。我們還將定期審核舉報機制，以增強員工對舉報過程的信心，並在整個集團內鼓勵「直言不諱」的文化。

負責任的市場營銷

在本集團的核心業務中，外部環境的不確定性可能會影響其經營，對營銷成本及策略制定帶來更大壓力。對於健康醫療相關業務，操作結果與人類福祉之間有直接聯繫，使得醫療保健服務提供者需要極其細緻，以避免任何醫療事故。另一方面，對於工業大麻業務而言，在不同國家和地區開展業務活動時，需要識別不斷變化的政策法規所帶來的風險。為此，本集團為各個區域市場定制不同的營銷策略，做負責任的企業。

於二零二一年，中國中央政府及有關部門加強了對醫療美容市場的監管及要求。新修訂或公佈的《打擊非法醫療美容服務專項整治工作方案》及《醫療美容廣告執法指南》等規定，被視為對本集團的經營產生重大影響。我們通過對相關法規的主要更新內容執行以下負責任的營銷原則來努力確保合規：

環境、社會及管治報告

更新內容	營銷原則
篩出與醫療美容相關的非法產品和服務	<ul style="list-style-type: none"> 為本集團醫療診所取得必要的營業執照 購買和使用符合行業標準、法律法規的醫療美容藥品和醫療設備
規範醫療美容市場資格	<ul style="list-style-type: none"> 聘請具備相關資格的醫師 在許可範圍內開展診療活動 按照規定的項目標準調整服務費和藥品價格
查處非法線上線下與醫療美容相關廣告和資訊	<ul style="list-style-type: none"> 審閱服務描述和聲明以確保合規合法

在工業大麻業務方面，本集團嚴格遵守當地法規，杜絕非法經營活動。報告期內，中國的經營氛圍和市場法規充滿不確定性。於二零二一年三月，中國食品藥品檢定研究院發佈《關於就修訂化妝品禁用組分公開徵求意見的通知》，規定在中國禁止使用大麻籽、大麻籽油、葉提取物及CBD等原料作為化妝品原料。為確保合規，我們及時調整營銷策略，暫停相關提案和生產計劃。對於現有產品，我們按《天貓國際化妝品平台標準》等相關線上銷售規定，明確指明產品的所有限制和成分濃度。借助線上銷售平台，我們成功減少CBD產品的庫存。

海外市場對CBD的市場監管相對寬鬆。儘管如此，我們仍會密切關注市場政策，並在產品進入當地市場之前取得所有必要資格。例如，我們的品牌「CANNERGY」於日本當地設有市場營銷及銷售團隊，負責日本市場的法律及準備工作。在產品發佈之前，我們已按照《日本藥品與醫療器材法案》(Act on Pharmaceuticals and Medical Device of Japan)取得相應的CBD產品證書，並已確認廣告語中不包含任何虛假、誤導或侵權信息。

報告期內，本集團未發現有任何嚴重違反有關產品標籤、服務廣告的相關法律法規或其他營銷法規的情況。展望未來，本集團將堅持其高道德標準，在各個市場成為負責任的從業者。

環境、社會及管治報告

改善營運

在美瑞健康，改善營運的決心不止於提供高質素產品和周到服務。其旨在構建一條可在各業務領域實現協同和互補效應的價值鏈。為此，我們致力於以卓越的客戶體驗來完善健康醫療服務。我們監控CBD產品生產的每個階段，並生產出最卓越的產品來重振工業大麻產業。我們亦加大對尖端技術研發的資本開支，以增強我們核心業務的全球化勢頭。

服務質素及客戶滿意度

在健康醫療相關業務中，提供全心全意的醫療保健服務是本集團的首要使命。本集團於二零二一年新推出的品牌「肌本分析」及「肌小簡」，旨在為客戶提供健康、安全及高效的護膚方式。我們的專業團隊由具有七年以上嫩膚護理臨床經驗的皮膚科醫生組成，精通光電注射等多種治療技術。為了解客戶的需求並實現以人為本的護理，我們的護士團隊在整個服務過程中提供仔細實時的照護。

我們積極收集客戶的意見，以瞭解客戶對我們的產品和服務的質量、價格和表現的滿意度。該等意見將用於分析和持續改進。如果我們收到客戶的任何重大投訴，我們的客戶服務部門隨後將盡快與客戶協調補救措施。

報告期內，我們收到了一名客戶在收到貨物後就缺失產品的投訴。我們嚴格遵守電商平台投訴處理程序，及時與該客戶協商，並交付了缺失產品。此外，我們進行了客戶滿意度調查，並通過電話訪談邀請客戶提出意見。我們獲得非常積極的反饋，並且沒有收到關於我們的產品和服務的重大投訴。

環境、社會及管治報告

產品健康與安全

產品健康與安全是本集團維持其工業大麻業務成功的重要因素，因為CBD成分的純度和濃度可能會影響相關產品對用戶的身心影響。我們對原材料採購到銷售進行品質監控，以確保產品的健康與安全。

在產品材料的預處理過程中，我們要求所有過程均在具有相關操作資格的實驗室及工廠中進行，例如良好生產規範、ISO 9001及ISO 22716。為了從源頭確保質量，我們對CBD原料供應商的聘用有嚴格的政策。我們的CBD成分屬於美國食品藥品監督管理局界定的活性藥物成分水平。有關我們的CBD供應商的更多資料，請參閱本節內的「供應鏈管理」分節。

外部品質保證進一步加強對我們CBD產品的品質監控。「CANNERGY」在進入市場前委託第三方檢測機構進行產品檢測。而「AlpReleaf」僅在收到不同的保證報告後才能開始銷售，包括原材料成分報告、產品專業測試報告、生產流程明細報告及醫藥檢測標準報告。

萬一發現不合格原材料或產品，我們將採取適當補救措施，包括召回已出售產品，將材料降級用於其他用途或丟棄產品。同時，我們將協助供應商確定缺陷的原因，評估補救措施，並提出建議，避免日後出現不合格產品。

報告期內，本集團未發現任何產品召回及退貨個案，包括因安全及健康理由導致的產品召回及退貨。

技術研發

技術研發是本集團不斷提升產品品質及服務專業精神的基石。對核心業務的持續資本投資使我們能夠推動顛覆性創新。

在工業大麻業務中，「AlpReleaf」研發團隊開創性地將環保理念融入產品應用。基於天然植物分子的生理作用，我們團隊以天然活性成分研發出一系列CBD產品的創新配方，能夠有效地為各種不適提供長效、天然、溫和的解決方案。我們亦投資如二氧化碳萃取法、閃光色譜法及微粉化等生產技術，以提升產品功效及特性。

在健康醫療相關業務方面，「肌本分析」自主研發了護膚服務多光譜圖像分析系統。該系統由五個進口LED光源、7200萬像素快速清晰成像、專業細緻的色基層以及先進的數據分析程式組成。此外，我們開發了一個多交互線上系統，令客戶、醫生和護士之間能夠進行簡單有效的溝通。相關資料可以通過移動設備訪問，例如個人化及定制化的護膚解決方案及美學設計報告。

環境、社會及管治報告

多光譜圖像分析系統



在細胞免疫治療領域，本集團通過於二零一九年收購國家級高新技術企業茵冠生物，並於二零二零年成立美艾康科進行業務佈局。二零二一年以來，由於國家各級政府出台的多項細胞產業扶持政策，細胞技術的臨床研究及應用進入快速發展階段，本集團細胞治療業務迎來快速發展。

報告期內，本集團於核心業務中開發化妝品生產技術，已申請8項專利。

供應鏈管理

本集團通過與供應商合作及提高供應鏈可持續性來管理其供應鏈。在核心業務中，供應商的行業資質是我們產品和服務的健康與安全的先決條件。因此，我們採用嚴格的標準篩選出行業先鋒，並與彼等維持長期合作夥伴關係。

本集團為其CBD產品選擇最值得信賴的原材料供應商。「CANNERGY」與其唯一供應商——雲南素麻生物科技有限公司維持長期合作關係，該公司擁有中國最大的CBD提取基地，並按照國際標準及許可營運。我們委派資訊專家通過收集有關工業大麻行業政策變化及法律合規性的資訊來提高供應鏈的可持續性。倘我們的供應鏈存在潛在的法律、經濟、環境或社會風險，相關人員隨後將向管理層報告以採取進一步行動。

「AlpReleaf」通過評估技術能力、生產標準及效率等標準來聘用供應商。為確保我們CBD產品的質素，我們只考慮符合GMP或以上標準的供應商。為減輕環境污染，推廣環保原材料，我們積極採購在瑞士本土有機種植的大麻。關於CBD油的採購，在正式商業合作前相關供應商需提供符合瑞士環境法規的檢測報告。

環境、社會及管治報告

在健康醫療相關業務中，我們對供應商的選擇有嚴格及標準化的要求。採購前，我們將根據產品類型按類別確定供應商的數目。我們隨後根據產品的原材料定制具體的採購政策，並制定供應商篩選及績效考核辦法。篩選和考核標準包括產品和服務質量、價格、營運彈性及公司聲譽。為降低供應鏈中的環境、社會及管治風險，我們會定期考核供應商在生產安全及勞工標準等社會方面的表現。萬一供應商出現任何違規個案，業務關係可能會終止。

基於上述供應鏈管理方式，報告期內我們就工業大麻業務與16家供應商及就物業發展業務與1家供應商進行了合作。有關地區細分的更多資訊，請參閱「關鍵績效指標總匯」一節。

環境、社會及管治報告

關懷員工

我們勤奮能幹的人才為美瑞健康的輝煌成就奠定了基礎。人力資本管理是我們日常營運的重要組成部分。我們努力打造健康安全的工作場所，並提供專業培訓，不僅旨在與公司發展保持一致，更與員工發展相一致。我們通過全方位的福利待遇及多元化的員工活動吸引優秀人才，增加他們的歸屬感，讓他們視美瑞健康為自己的第二個家。

職業健康與安全

本集團以「安全第一，預防為主」的理念管理日常營運中的職業健康與安全（「**職業健康與安全**」）議題。在安全管理的過程中，我們識別了威脅我們職業健康與安全績效的主要風險。由於我們主要在辦公室工作，因此電力，火災事故以及暴力等安全議題為我們最關心的議題。為減低相關風險，我們於員工手冊中制定了相應突發事件的處理指引。員工有責任遵守以下指引，並維持健康及安全的工作場所。

範疇	指引
電力安全	<ul style="list-style-type: none"> 離開辦公室前關好門窗，關掉空調、燈等電器
消防安全	<ul style="list-style-type: none"> 未經批准不得使用任何形式的火種 不得在辦公室吸煙 不得私自拉電源線或使用非法的大功率電器 使用滅火器撲滅小火 遇嚴重火災事故，疏散並向上級及物業保安報告處理
暴力安全	<ul style="list-style-type: none"> 遇上打架、搶劫等暴力事件時，向上級及物業保安報告處理

倘發生任何意外，我們會及時協助受傷員工接受急救或治療，亦將指派相關人員與受傷員工保持聯絡，以獲得其健康狀況。我們收集了所有員工的緊急聯繫人資料，並建立了緊急聯繫人名單，以確保及時更新其聯繫人資料。

環境、社會及管治報告

我們積極為員工組織職業健康與安全的培訓及演練，以提高員工的安全意識及相關知識。報告期內，我們提供與工作場所急救相關的安全培訓，以提升員工的技能。我們亦進行了消防演習，以告知員工不同類型火災事故的適當應對方法。

急救訓練



消防演習



本集團於過去三年各年(包括本報告期)均無錄得任何傷亡個案。

專業發展及培訓

員工的發展及培訓有利於提高他們的表現，從而建立積極及具競爭力的企業文化。為豐富他們的技能及提升其潛在能力，本集團根據業務趨勢及經營需要，採取定制的培訓政策。

報告期內，我們為健康醫療相關業務制定了新的培訓體系，旨在培養具有專業能力的醫學專家。由人力資源部審核並於二零二一年十月一日發佈的醫護培訓成長計劃(「**該計劃**」)為我們診所的員工提供了全面的課程。該計劃包括入職培訓及在職培訓。於試用期內，新入職的醫生及護士必須參加與健康醫療服務操作標準和程序相關的專業考試。只有通過考試的人才可以參加下一階段的入職培訓—由我們醫學部的資深員工提供的臨床教學。在職培訓方面，我們包括各種類型的培訓，例如內部及外部演講、醫學分析會議、醫學證書課程以及情景練習。所有培訓結果均會被及時記錄，以作出持續監控及未來改進。

在我們的營運總部，我們積極宣傳反貪污的重要性，因此於報告期內，我們會為我們的董事會、管理層及普通員工組織了一場關於反貪污實踐的網上研討會。網上研討會詳細介紹了模範董事會的角色及原則、商業犯罪的示例以及公司治理中的4As模型(即意識、評估、行動、協助)。通過此次網上研討會，我們的員工對商業犯罪有了更清晰的了解，而我們的董事會及管理層對道德和治理角色的理解亦更進一步。

環境、社會及管治報告

員工參與度及滿足感

本集團重視員工，並致力以公平真誠的態度與他們溝通。我們通過提供具吸引力的福利待遇及組織多樣化的員工活動獎勵及滿足員工，讓他們能在美瑞健康愉快工作。

我們的招聘及評估系統秉持公平原則，並融入了本集團的價值觀。我們根據資歷、經驗、專業知識、貢獻以及工作態度和道德等標準進行招聘及晉升。我們的員工手冊亦闡述了員工日常行為的基本禮儀，包括反誹謗及反歧視等。

於福利待遇方面，我們為所有員工制定具有吸引力且合理的薪酬方案，包括基本工資、職位工資、績效獎金、佣金、工齡工資及加班費。為了確保員工的薪酬公平，我們充分考慮最新的市場狀況及相關的政府法規，並採用「以崗定薪」原則，根據經營狀況及員工職位調整薪酬。對於通過試用期的員工，其工資將作相應調整。每年年底，我們亦會根據員工的年度表現進行工資調整。

本集團鼓勵員工於工作及生活上取得平衡，因為這對員工至關重要。除了包括但不限於節日假、年假、婚假、產假等各種假期外，我們積極組織多項的員工活動。報告期內，我們舉辦了慶祝於聯交所上市八週年的慶典活動，提供食品和飲料以及團隊建設遊戲。我們亦於瑞士組織了多項消遣娛樂，例如共享之旅及聖誕派對等，旨在向員工展示當地文化。

八週年慶典



瑞士共享之旅



瑞士聖誕派對



環境、社會及管治報告

綠化環境

除了向我們的客戶、社區及社會傳遞健康理念外，美瑞健康亦通過強調低碳營運，積極維護環境健康。我們除了嚴格遵守與辦公營運相關的適用法律法規外，亦堅定不移地開展環保舉措，制定減排目標，識別氣候相關風險等新出現的環境風險。在全方位實踐下，我們未有發現有任何嚴重違反有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、以及有害及無害廢棄物產生等相關法律法規的情況。

環保倡議及目標

本集團不直接參與任何能源密集型、資源密集型或碳密集型業務，其對環境及資源的最重大影響是辦公室的能源消耗和所產生的廢棄物。儘管如此，我們繼續堅持既定的環保倡議²：

範疇	舉措
照明	<ul style="list-style-type: none">指派人員在不使用時或下班後關燈將所有照明及亮度保持在 300 至 500 勒克斯左右僅使用有能源標籤的 LED、T5 或緊湊型熒光燈
空調	<ul style="list-style-type: none">指派人員在不使用時或下班後關閉空調使用空調分區將一般氣溫設定在 25°C 以上
節水	<ul style="list-style-type: none">定期清洗飲水機
減少生活垃圾	<ul style="list-style-type: none">提供雨傘架，以避免使用一次性雨傘袋為訪客提供可重用的玻璃杯、容器及餐具鼓勵員工妥善保存食物利用指定區域收集辦公室廢棄物及可回收材料
用紙	<ul style="list-style-type: none">採用線上行政系統公司內部出版物數碼化鼓勵員工僅在必要時打印設立指定區域收集單面打印紙

² 報告期內，本集團於澳洲的辦公室因新冠病毒而採取在家辦公政策，故本倡議並不適用。此外，空調及節水範疇並不適用於本集團於瑞士的辦公室，因為它沒有任何空調或飲水機。

環境、社會及管治報告

為進一步減少我們的環境足跡，我們聘請了專業的可持續發展顧問分析本集團過往的環境數據，並制定了一系列前瞻性的定性及定量環境目標，如下所示：

無害廢棄物的產生

- 至二零二二年，將中國深圳及南京診所的有害廢棄物密度(按診所收入計)降至6.00公斤／百萬港元或以下
- 至二零二二年，在各業務分部建立一般垃圾(生活垃圾)數據及辦公用紙記錄系統

能源消耗

- 於二零二二年，各業務分部的新購辦公電器中至少有50%貼有能源標籤

上述目標已獲董事會及管理層審議及通過。作為對我們環境績效的年度檢查點，每個目標的完成過程狀態將於各報告期進行披露，並在必要時作出進一步調整。

環境、社會及管治報告

環境影響

透過回顧本集團六個業務分部的營運情況，我們識別了於報告期內的環境影響來源。

來源	描述
溫室氣體排放	本集團的溫室氣體(「溫室氣體」)排放包括購買電力及商務航空旅行的間接排放，進一步分別表示為範圍二及範圍三排放。
有害廢棄物	本集團的有害廢棄物主要為診所產生的醫療廢棄物。
無害廢棄物	本集團的無害廢棄物主要來自日常辦公室營運中所產生的生活垃圾及紙張。
用電	本集團從當地公用事業公司購買電力，並將其用於辦公室的日常營運。
用水	本集團從當地公用事業公司購買水，並將其用於辦公室的日常營運。報告期內，本公司在購水方面並無遇到任何問題。
包裝材料	本集團的核心業務使用鋁箔、布料及包裝紙張等包裝材料。

我們採取上述環保倡議，以減少溫室氣體及無害廢棄物的影響，實現精明用電及用水。就有害廢棄物而言，我們培訓及指導相關人員對醫療廢棄物進行分類，將其進一步存放在附有警告標誌的袋子和容器中，表明其危險性。我們已委託持牌廢棄物處置機構定期收集廢棄物。

就包裝材料而言，我們具備嚴格的指引，以避免過度使用任何材料。例如，包裝盒的尺寸應與產品尺寸相匹配。在產品發貨前，我們會測量包裝產品的尺寸並使用相應的運輸紙箱進行運送。同時，我們增加各包裝材料的通用性，以負責任的方式使用材料。

氣候變化

於現時，企業組織越來越受到與氣候變化相關的風險所影響。就時間及規模的不確定性對個別企業組織在理解氣候變化對其業務、策略及財務表現所造成的潛在影響上帶來最重大的挑戰。為了在其規劃過程中適當納入相關潛在影響，企業組織必須積極主動考慮其氣候相關的風險將可能會如何演變以及在不同情景下的潛在涵義。

環境、社會及管治報告

本集團在獲得專業可持續發展顧問的協助下，本集團從兩個角度—嚴重性及頻率方面來評估氣候相關的風險。經參考氣候相關財務披露工作小組的建議及在使用氣候風險熱圖後，我們識別了一份重大短及中期風險的清單。

重大實體風險

立即性	<ul style="list-style-type: none"> • 颱風 • 極端降雨 • 地震
------------	--

重大轉型風險

政策及法規	<ul style="list-style-type: none"> • 強化排放量報導義務 • 面臨訴訟風險 • 提高溫室氣體排放定價
市場	<ul style="list-style-type: none"> • 原物料成本上漲

由於本集團的經營地區範圍涵蓋中國東南部離岸及沿海地區、日本關東地區、澳洲東南部及歐洲中部，因此包括極端降雨、颱風及地震在內的立即性實體風險預期將在本集團經營所在的大部分地區發生。根據過往數據，該等風險的影響相對明顯，並且主要反映在財產及人身安全損害以及日常營運受到干擾上。

本集團的核心業務與低碳營運理念保持一致，因此技術及聲譽的轉型風險相對較低。主要轉型風險被視為政策及法規，以及市場。由於本集團為一間聯交所上市公司，因此收緊的有關氣候相關資料披露的政策及法規可能會增加本集團的合規成本。在其傳統業務，如建築材料貿易方面，因鋼鐵業中能源及碳密集的業務性質所引致的原材料成本增加或會於不久將來進一步增加本集團的供應鏈成本。

我們現時正訂立能減緩以上風險的影響的策略。潛在解決方案(如制定在極端天氣狀況下的特別工作安排、與外部顧問合作及優化供應鏈架構等)可能會獲納入我們的風險管理過程中。我們將於不久將來披露已確定的策略。

環境、社會及管治報告

回饋社會

在社區、業界及社會中推廣健康理念是美瑞健康實現其最終環境、社會及管治終極願景—「鑄造健康未來」的主要方法。為此，我們投入了寶貴資源，包括籌資、專業知識及產業網絡。透過推出基金、舉辦學術研討會，及與業內同行合作，我們旨在提升行業標準及為全人類打造健康生活。

本集團期望於中國推廣工業大麻業務的發展及創新。於二零二一年二月，我們與業務合作夥伴 36Kr Holdings Inc. 推出創業投資基金。該基金在其首期投資階段中取得人民幣 1 億元，並旨在為該等參與中國工業大麻業務的中小企提供資金。

於二零二一年六月，本集團協助於中國上海舉辦 HIAF 2021 第二屆漢麻產業應用論壇暨創新展。超過 30 名行業專家獲邀請分享彼等有關工業大麻的醫療應用、出口政策及營銷策略的見解及意見。我們旨在建立一個平台以促進產業合作、為有意投資者收集行業的最新資訊，以及強調工業大麻對公眾的正面作用。

於二零二一年七月，本集團與深圳市女企業家商會合作舉辦以「發展健康產業」為主題的沙龍。我們邀請了超過 20 位優秀女企業家分享彼等的經驗及交流彼等有關健康產業的看法。是次活動中討論到醫療要求、化妝品應用及細胞技術等熱門話題。我們希望為健康產業帶入更多顛覆性創新以及推動產業發展。

環境、社會及管治報告

「發展健康產業」沙龍



於二零二一年九月，本集團與深圳市健康產業發展促進會及其他機構組織舉辦了深圳地區首屆功能醫學培訓課堂。該課堂為期三日，吸引了中國各地超過140名醫務從業人員，並集中對功能醫學的發展狀況、理論基礎及介入進行了深入討論。我們旨在提供一個能交流及分享功能醫學經驗的平台，從而提高國際高端健康產業從業人員的整體質素。

深圳地區首屆功能醫學培訓課堂



環境、社會及管治報告

法律及法規

報告期內，本集團已嚴格遵守下列法律及法規，並無錄得任何嚴重違法行為。對本集團營運有重大影響的法律及法規於各分節進一步披露。

地理區域	法律及法規
	秉持道德準則
中國	<ul style="list-style-type: none">• 中華人民共和國招標投標法• 中華人民共和國反不正當競爭法• 關於禁止商業賄賂行為的暫行規定• 中華人民共和國反壟斷法• 打擊非法醫療美容服務專項整治工作方案• 醫療美容廣告執法指南• 關於就修訂化妝品禁用組分公開徵求意見的通知
香港	<ul style="list-style-type: none">• 個人資料(私隱)條例(第486章)
日本	不適用
澳洲	<ul style="list-style-type: none">• 一九八八年私隱法• 一九八二年訊息自由法• 二零一零年競爭及消費者權益法
瑞士	<ul style="list-style-type: none">• 資料保護法• 禁止過度賠償條例

環境、社會及管治報告

地理區域	法律及法規
中國	改善營運 <ul style="list-style-type: none"> • 中華人民共和國安全生產法 • 商品房銷售管理辦法 • 房地產經紀管理辦法 • 中華人民共和國廣告法 • 中華人民共和國城市房地產管理法 • 中華人民共和國合同法 • 城市房地產開發經營管理條例
香港	不適用
日本	<ul style="list-style-type: none"> • 日本藥品與醫療器材法案
澳洲	<ul style="list-style-type: none"> • 二零零六年獨立承攬人法 • 一九零零年房地產法(新南威爾斯州)
瑞士	<ul style="list-style-type: none"> • 良好實驗室規範條例 • 醫療器材條例 • 醫療產品法

環境、社會及管治報告

地理區域	法律及法規
	<p style="text-align: center;">關懷員工</p>
中國	<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 • 中華人民共和國社會保險法 • 最低工資規定 • 中華人民共和國職業病防治法 • 工作場所職業衛生監督管理規定 • 禁止使用童工規定 • 勞動保障監察條例
香港	<ul style="list-style-type: none"> • 僱傭條例(第57章) • 香港人權法案條例(第383章) • 員工補償條例(第282章) • 職業安全及健康條例(第509章) • 最低工資條例(第608章) • 性別歧視條例(第480章) • 殘疾歧視條例(第487章) • 家庭崗位歧視條例(第527章) • 種族歧視條例(第602章)
日本	<ul style="list-style-type: none"> • 勞動組合法 • 勞動契約法 • 勞動基準法 • 僱用保險法 • 人材育成促進法 • 僱用保障法 • 勞動安全衛生法
澳洲	<ul style="list-style-type: none"> • 二零零九年公平工作法 • 二零一二年工作場所性別平等法
瑞士	<ul style="list-style-type: none"> • 勞動法 • 責任守則 • 參與法 • 性別平等法

環境、社會及管治報告

地理區域	法律及法規
	<p style="text-align: center;">綠化環境</p>
中國	<ul style="list-style-type: none"> • 中華人民共和國環境保護法 • 中華人民共和國環境影響評價法 • 中華人民共和國固體廢物污染防治法 • 中華人民共和國水污染防治法 • 中華人民共和國大氣污染防治法 • 污水綜合排放標準 • 中華人民共和國環境噪聲污染防治法
香港	<ul style="list-style-type: none"> • 空氣污染管制條例(第311章) • 廢物處置條例(第354章) • 水污染管制條例(第358章) • 噪音管制條例(第400章) • 產品環保責任條例(第603章)
日本	<ul style="list-style-type: none"> • 基本環境法 • 環境影響評價法 • 噪音規制法 • 大氣污染防治法 • 振動規制法 • 惡臭防止法 • 水質污濁防止法
澳洲	<ul style="list-style-type: none"> • 一九九九年環境保護及生物多樣性保護法 • 二零一一年潔淨能源法 • 一九九五年受威脅物種保護法 • 一九九三年環境保護法 • 一九七九年環境規劃和評估法
瑞士	<ul style="list-style-type: none"> • 環境保護法 • 空氣污染控制條例 • 揮發性有機物鼓勵性稅收條例 • 噪音管制條例 • 聲級及激光條例 • 機器噪音條例

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標總匯

環境關鍵績效指標	單位	二零二一年地理區域	二零二一年	二零二零年
溫室氣體排放³				
範圍二排放 ⁴	公噸二氧化碳當量	深圳、香港、日本	41.45	63.32
範圍三排放 ⁵	公噸二氧化碳當量	深圳、南京、瑞士	9.04	3.49
排放總量(範圍二及範圍三)	公噸二氧化碳當量	深圳、南京、香港、日本、瑞士	50.50	66.81
排放密度(按本集團收入計)	公噸二氧化碳當量／百萬港元	本集團	0.20	0.25
排放密度(按全職員工計)	公噸二氧化碳當量／人	深圳、南京、香港、日本、瑞士	0.58	0.64
有害廢棄物				
醫療廢棄物	公噸	深圳、南京	0.14	0.12
醫療廢棄物密度(按本集團收入計)	公斤／百萬港元	本集團	0.55	0.45
醫療廢棄物密度(按診所收入計)	公斤／百萬港元	深圳、南京	10.22	7.22
醫療廢棄物密度(按全職員工計)	公斤／人	深圳、南京	2.10	2.31

3 量化方法參考機電工程署和環境保護署頒布的《香港建築物(商業、住宅或公共用途)的溫室氣體排放及減除的核算和報告指引》。

4 範圍二計算中使用的排放因子基於以下外部來源：

- 國家發展和改革委員會氣候變化司頒布的《2019年中國區域電網基準線排放因子》
- 港燈電力投資有限公司刊發的《2020年可持續發展報告》
- 東京電力控股株式會社刊發的《2020-2021年綜合報告》

5 範圍三計算中使用的計算方法乃參考由國際民用航空組織(「國際民用航空組織」)開發的國際民用航空組織碳排放計算器。

環境、社會及管治報告

環境關鍵績效指標	單位	二零二一年地理區域	二零二一年	二零二零年
無害廢棄物				
辦公室用紙量	公噸	香港、日本	0.23	0.37
辦公室用紙量密度 (按本集團收入計)	公斤/百萬港元	本集團	0.91	1.38
辦公室用紙量密度 (按全職員工計)	公斤/人	香港、日本	14.47	5.38
生活垃圾	升	日本	2,250.00	1,800.00
生活垃圾密度(按本集團 收入計)	升/百萬港元	本集團	8.84	6.79
生活垃圾密度(按全職 員工計)	升/人	日本	1,125.00	900.00
能源消耗				
耗電量 ⁶	千瓦時	深圳、香港、日本	55,579.00	82,008.29
能源總用量	兆焦耳	深圳、香港、日本	200,084.40	295,229.85
能源使用密度(按本集團 收入計)	兆焦耳/百萬港元	本集團	785.79	1,113.51
能源使用密度(按全職 員工計)	兆焦耳/人	深圳、香港、日本	1,048.66	1,206.00
用水				
用水量 ⁷	立方米	深圳	145.00	347.23
使用密度(按本集團 收入計)	立方米/百萬港元	本集團	0.57	1.31
使用密度(按全職 員工計)	立方米/人	深圳	3.92	6.68
包裝材料				
鋁箔	公噸	深圳	0.59	4.22
布料	公噸	深圳	0.21	1.47
包裝紙	公噸	深圳	12.86	11.47
包裝材料總用量	公噸	深圳	13.65	17.20
使用密度(按本集團收入 計)	公噸/百萬港元	本集團	0.05	0.06
使用密度(按全職員工 計)	公噸/人	深圳	0.37	0.33

6 由於辦公室搬遷，故於報告期內，本集團深圳附屬公司僅有兩個月的可得月計電費單。

7 由於辦公室搬遷，故於報告期內，本集團深圳附屬公司僅有兩個月的可得月計水費單。

環境、社會及管治報告

社會關鍵績效指標	單位	二零二一年	二零二零年
員工			
員工總數	人	138	116
按性別劃分			
男性	人	44	50
女性	人	94	66
按僱傭類型劃分			
全職	人	134	115
兼職／合約	人	4	1
按年齡組別劃分			
21歲以下	人	1	1
21至40歲	人	105	95
41至60歲	人	29	18
60歲以上	人	3	2
按地理區域劃分			
中國	人	116	97
香港	人	11	12
日本	人	2	2
澳洲	人	2	2
瑞士	人	7	3
流失率⁸			
總流失率	%	39.37	10.08
按性別劃分			
男性	%	27.66	10.71
女性	%	46.25	9.59
按年齡組別劃分			
21歲以下	%	0.00	0.00
21至40歲	%	39.00	9.52
41至60歲	%	46.81	14.29
60歲以上	%	0.00	0.00
按地理區域劃分			
中國	%	45.07	9.35
香港	%	16.00	0.00
日本	%	0.00	60.00
澳洲	%	0.00	0.00
瑞士	%	0.00	0.00

8 計算方法已經修訂以獲得更準確的結果。二零二一年使用的員工總數為年平均數。

環境、社會及管治報告

社會關鍵績效指標	單位	二零二一年	二零二零年
職業健康與安全			
死亡	宗	0	0
因工作關係而受傷	宗	0	0
因工傷損失的工作日數	日	0	0
培訓及發展			
按性別劃分的受訓員工百分比			
男性	%	35.42	44.83
女性	%	64.58	55.17
按職等劃分的受訓員工百分比			
董事會	%	0.00	7.76
高級管理層	%	12.50	15.52
中級管理層	%	12.50	17.24
一般員工	%	75.00	59.48
按性別劃分的每名員工完成受訓的平均時數			
男性	小時	4.98	99.69
女性	小時	9.74	112.56
按職等劃分的每名員工完成受訓的平均時數			
董事會	小時	0.00	100.00
高級管理層	小時	5.52	104.67
中級管理層	小時	7.13	114.20
一般員工	小時	8.07	106.09
供應鏈			
按地區劃分的供應商數目			
中國	數目	13	20
瑞士	數目	3	0
澳洲	數目	1	0
產品及服務			
因安全及健康原因收回產品率	%	0.00	0.00
產品及服務相關投訴	宗	1	0
反貪污			
已審結的貪污訴訟案件	宗	0	0

環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告指引索引

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
強制披露要求		
管治架構		
	<p>由董事會發出的聲明，當中載有下列內容：</p> <p>i) 披露董事會對環境、社會及管治事宜的監管；</p> <p>ii) 董事會的環境、社會及管治管理方針及策略，包括評估、優次排列及管理重要的環境、社會及管治相關事宜（包括對發行人業務的風險）的過程；及</p> <p>iii) 董事會如何按環境、社會及管治相關目標及指標檢討進度，並解釋它們如何與發行人業務有關連。</p>	<p>關於美瑞健康</p> <p>美瑞健康的可持續性</p>
報告原則		
	<p>描述或解釋在編製環境、社會及管治報告時如何應用下列報告原則：</p> <p>重要性：環境、社會及管治報告應披露：(i) 識別重要環境、社會及管治因素的過程及選擇該等因素的準則；(ii) 如發行人已進行持份者參與，已識別的重要持份者的描述及發行人持份者參與的過程及結果。</p> <p>量化：有關匯報排放量／能源耗用（如適用）所用的標準、方法、假設及／或計算工具的資料，以及所使用的轉換因素的來源應予披露。</p> <p>一致性：發行人應在環境、社會及管治報告中披露統計方法或關鍵績效指標的任何變更或任何其他影響有意義比較的相關因素。</p>	<p>關於本報告</p>

環境、社會及管治報告

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
報告範圍		
	解釋環境、社會及管治報告的報告範圍，及描述挑選哪些實體或業務納入環境、社會及管治報告的過程。若報告範圍有所改變，發行人應解釋不同之處及變動原因。	關於本報告
「不遵守就解釋」條文		
A. 環境		
層面 A1：排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害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。	綠化環境 — 環境影響 法律及法規
關鍵績效指標 A1.1	排放物種類及相關排放數據。	綠化環境 — 環境影響 關鍵績效指標總匯
關鍵績效指標 A1.2	直接（範圍一）及能源間接（範圍二）溫室氣體排放量（以公噸計算）及（如適用）強度（如以每產量單位、每項設施計算）。	綠化環境 — 環境影響 關鍵績效指標總匯
關鍵績效指標 A1.3	所產生有害廢棄物總量（以公噸計算）及（如適用）強度（如以每產量單位、每項設施計算）。	關鍵績效指標總匯
關鍵績效指標 A1.4	所產生無害廢棄物總量（以公噸計算）及（如適用）強度（如以每產量單位、每項設施計算）。	關鍵績效指標總匯
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。	綠化環境 — 環保倡議及目標

環境、社會及管治報告

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
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。	綠化環境 — 環保倡議及目標 — 環境影響
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。	綠化環境 — 環保倡議及目標 — 環境影響
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）。	關鍵績效指標總匯
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）。	關鍵績效指標總匯
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。	綠化環境 — 環保倡議及目標
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。	綠化環境 — 環境影響 由於我們的用水量相對較低，其被認為對我們的營運影響較小，因此我們並無進一步設定任何用水效益目標。
關鍵績效指標 A2.5	製成品所用包裝材料的總量（以公噸計算）及（如適用）每生產單位估量。	關鍵績效指標總匯
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。	綠化環境 — 環境影響
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。	綠化環境 — 環境影響
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。	綠化環境 — 氣候變化

環境、社會及管治報告

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
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。	綠化環境 — 氣候變化
B. 社會		
僱傭及勞工常規		
層面 B1：僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	關懷員工 — 員工參與度及滿足感 法律及法規
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員工總數。	關鍵績效指標總匯
關鍵績效指標 B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的員工流失比率。	關鍵績效指標總匯
層面 B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障員工避免職業性危害的： (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。	關懷員工 — 職業健康與安全 法律及法規
關鍵績效指標 B2.1	於過去三個年度每年（包括報告年度）發生因工作關係而死亡的人數及比率。	關懷員工 — 職業健康與安全 關鍵績效指標總匯

環境、社會及管治報告

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
關鍵績效指標 B2.2	因工傷損失工作日數。	關鍵績效指標總匯
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。	關懷員工 — 職業健康與安全
層面 B3：發展及培訓		
一般披露	有關提升員工履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	關懷員工 — 專業發展及培訓
關鍵績效指標 B3.1	按性別及員工類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓員工百分比。	關鍵績效指標總匯
關鍵績效指標 B3.2	按性別及員工類別劃分，每名員工完成受訓的平均時數。	關鍵績效指標總匯
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。	秉持道德準則 — 勞工準則 法律及法規

環境、社會及管治報告

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
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。	秉持道德準則 — 勞工準則
關鍵績效指標 B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	秉持道德準則 — 勞工準則
營運慣例		
層面 B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	改善營運 — 供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.1	按地區劃分的供應商數目。	關鍵績效指標總匯
關鍵績效指標 B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	改善營運 — 供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	改善營運 — 供應鏈管理

環境、社會及管治報告

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
關鍵績效指標 B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	改善營運 — 供應鏈管理
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。	秉持道德準則 — 個人資料及數據私隱 — 知識產權 — 負責任的市場營銷 改善營運 — 服務質素及客戶滿意度 — 產品健康與安全 — 技術研發 法律及法規
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。	改善營運 — 產品健康與安全 關鍵績效指標總匯
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。	關鍵績效指標總匯
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。	秉持道德準則 — 知識產權

環境、社會及管治報告

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
關鍵績效指標 B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	改善營運 — 產品健康與安全 — 技術研發
關鍵績效指標 B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	秉持道德準則 — 個人資料及數據私隱
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。	秉持道德準則 — 反貪污 法律及法規
關鍵績效指標 B7.1	於報告期間對發行人或其員工提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	關鍵績效指標總匯
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。	秉持道德準則 — 反貪污
關鍵績效指標 B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	關懷員工 — 專業發展及培訓
社區		
層面 B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	回饋社會
關鍵績效指標 B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	回饋社會
關鍵績效指標 B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	回饋社會

董事及高級管理層履歷

執行董事

周旭洲先生，66歲，於二零一三年八月三十日獲委任為執行董事、於二零一三年九月二十三日獲委任為董事會主席，並於二零一九年六月二十日調任為聯席主席。彼為提名委員會主席及戰略委員會成員。

周先生於一九八五年在武漢大學取得碩士學位。周先生主要負責領導本集團之戰略規劃及財務規劃。周先生為周文川女士之父親。

曾文濤博士，58歲，於二零一七年十月十八日獲委任為獨立非執行董事，並於二零一九年五月二十七日調任為執行董事及於二零一九年六月二十日獲委任為聯席主席。彼為薪酬委員會及戰略委員會成員。

曾博士畢業於武漢大學及持有經濟學博士學位。曾博士於一九九零年創立海南三友房地產有限公司，並擔任總經理。於一九九五年，彼創立武漢銀海置業有限公司，該公司主要從事房地產開發及技術投資，並擔任其行政總裁。彼自二零一七年三月起一直擔任中珈資本(武漢)投資管理有限公司之行政總裁。彼現時為中南財經政法大學之兼職教授、中南財經政法大學教育發展基金會會員以及董輔弼基金會之常任理事會會員。彼曾擔任第十二及第十三屆武漢市工商聯副主席以及第十一及第十二屆武漢市人民政治協商會議委員。曾博士自二零一七年七月起已為武漢大學校友企業家聯誼會健康產業聯盟(一間致力在為武漢大學校友之企業家中推廣於健康產業合作之組織)之理事。透過擔任該職位，曾博士已獲得對健康業務之了解及已於健康產業與若干企業家及市場參與者建立良好關係。於二零一八年，曾博士獲委任為武漢大學董輔弼經濟社會發展研究院健康經濟學研究員，該委任展示上述機構對曾博士於健康經濟學之知識之認可，並使曾博士能夠使用其管理經驗對於健康經濟學範疇之研究工作作出貢獻。

周文川女士，38歲，於二零一三年八月三十日獲委任為執行董事及於二零一三年九月二十三日獲委任為本公司之行政總裁。

周女士於二零一一年在香港中文大學取得工商管理碩士學位，並於二零零八年及二零零七年分別取得英屬哥倫比亞大學之理學碩士學位及食品學與營養學雙學位。周女士現時為在讀博士研究生。周女士為周旭洲先生之女兒。

董事及高級管理層履歷

非執行董事

毛振華博士，58歲，於二零一五年十月五日獲委任為非執行董事。彼為戰略委員會主席及審核委員會成員。

毛博士現任中國誠信信用管理有限公司(「中誠信」)董事長、中國人民大學教授、中國人民大學經濟研究所所長、武漢大學教授及武漢大學董輔初經濟社會發展研究院院長。毛博士在武漢大學取得經濟學博士學位。毛博士曾先後在湖北省、海南省政府和國務院研究室從事經濟分析、政策研究工作。

毛博士於一九九二年創辦中誠信，此後彼先後任其總經理、董事長兼總經理、首席執行官及董事長。彼為中誠信國際信用評級有限責任公司之主要股東及控制人。在毛博士的領導下，中誠信已發展成為一家以信用服務為特色，主要從事於金融、房地產和實業投資業務的綜合型企業集團。

目前，毛博士還擔任中國通商集團有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：1719)、渤海銀行股份有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：9668)、天星銀行有限公司及引力金融科技有限公司的獨立非執行董事，並於二零二二年起受聘擔任香港大學經濟及工商管理學院教授。

獨立非執行董事

高冠江先生，69歲，於二零一三年八月三十日獲委任為獨立非執行董事。彼為薪酬委員會主席及審核委員會成員。

高先生於武漢大學畢業並獲授經濟學博士銜。高先生於商業銀行、投資銀行、工商管理及證券金融方面累積逾二十四年經驗。

周志偉教授，60歲，於二零一三年八月三十日獲委任為獨立非執行董事。彼為審核委員會主席、薪酬委員會成員及提名委員會成員。

周教授已取得工商管理博士學位、工商管理碩士學位、法律學士學位及理學士學位。彼為英國特許公認會計師公會資深會員。周教授現任泛亞創業投資平臺之主席及香港生物科技協會副主席。彼亦兼任香港中文大學創業實務教授及深圳高等金融研究院之客席教授。周教授現為游萊互動集團有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：2022)的獨立非執行董事。周教授於直接投資及企業資本方面具有逾三十年經驗。

董事及高級管理層履歷

吳鵬先生，39歲，於二零一九年五月二十七日獲委任為獨立非執行董事。彼為提名委員會成員。

吳先生於二零零四年七月畢業於清華大學獲信息系統專業學士學位，並於二零一零年一月獲博士學位(主要研究範疇為供應鏈管理)。自二零零五年九月至二零一零年一月，吳先生任職中國教育部人文社科重點研究基地及清華大學現代管理研究中心之研究助理，彼在當中參與醫藥產品供應鏈管理策略研究。在此職位，吳先生對中國一眾大型醫藥公司之生產及操作程序進行調查及研究，並在其供應鏈管理獲得深入瞭解。自二零一零年三月至二零一二年十一月，吳先生為華南理工大學工商管理學院講師，主力參與綠色供應鏈管理之教學及研究。在此期間，自二零一零年十一月至二零一二年四月，吳先生亦為劍橋大學The Martin Centre for Architectural and Urban Studies之博士後，彼在當中參與低碳供應鏈及低碳城市規劃及設計研究工作。自二零一二年十二月起，吳先生已任教綠色供應鏈管理，並在四川大學商學院從事此範疇的研究工作，自二零一二年十二月至二零一七年九月先任副教授，後自二零一七年九月起任教授。於二零一二年至二零一七年五年期間，吳先生曾參與產業鏈協調優化諮詢項目，藉此，彼進一步獲得供應鏈管理研究範疇之經驗。吳先生自二零一八年十月起已為中國管理科學與工程學會理事。吳先生現為LightInTheBox Holding Co., Ltd. (一間於紐約證券交易所上市的公司，股份代號：LITB)的獨立董事。

高級管理人員

李書滙先生，45歲，於二零一九年七月三十日獲委任為首席財務官及公司秘書。彼擁有超過十九年審計、企業融資及財務管理相關的經驗。李先生曾擔任威發國際集團有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：765)的首席財務官及公司秘書。此外，李先生曾擔任楚天龍股份有限公司的首席財務官及聯席公司秘書。在此之前，李先生曾於R2Game Co., Limited擔任首席財務官一職，並曾於北京同仁堂國藥有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：3613)擔任副財務總監。此外，李先生亦曾於一家國際審計師事務所及多家投資銀行工作。

李先生畢業於香港城市大學，獲得工商管理榮譽學士學位，並於香港科技大學獲得高層管理人員工商管理碩士學位。彼為香港會計師公會資深會員及特許公認會計師公會資深會員。

獨立核數師報告



致美瑞健康國際產業集團有限公司股東
(於百慕達註冊成立之有限公司)

意見

我們已審計載列於第104頁至212頁美瑞健康國際產業集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二一年十二月三十一日之綜合財務狀況表與截至該日止年度之綜合損益表、綜合全面收益表、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。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零二一年十二月三十一日之綜合財務狀況及其截止該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵守香港《公司條例》之披露規定妥為編製。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈之《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審核。我們在該等準則項下之責任於我們的報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任」一節中進一步闡述。根據香港會計師公會的「專業會計師道德守則」(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證充足及適當地為我們的意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，我們不對這些事項提供單獨的意見。

投資物業估值

請參閱綜合財務報表附註20。

貴集團以公平值計量其投資物業，有關公平值變動於綜合損益表內確認。公平值計量對我們的審計而言屬重大，因為於二零二一年十二月三十一日投資物業之結餘為593,647,000港元及截至該日止年度公平值收益約為15,190,000港元，對綜合財務報表而言屬重大。此外， 貴集團之公平值計量涉及判斷之應用並根據多個假設及估計。

獨立核數師報告

我們的審計程序包括(其中包括)：

- 評估客戶委聘之外部估值師之能力、獨立性及誠信；
- 取得外部估值報告及與外部估值師會面，討論及就估值程序、所採用方法及市場憑證提出質疑，以支持於估值模式中採用之重大判斷及假設；
- 檢查估值模式中所用的關鍵假設及輸入數據以支持憑證；
- 檢查估值模式之算術準確性；及
- 評估綜合財務報表內公平值計量之披露。

我們認為 貴集團對投資物業的公平值計量乃受已可獲得的憑證支持。

發展中待售物業之減值

請參閱綜合財務報表附註29。

貴集團測試發展中待售物業之減值金額。該減值測試對我們的審計而言屬重大，因為於二零二一年十二月三十一日發展中待售物業之結餘為259,064,000港元，對綜合財務報表而言屬重大。此外，貴集團之減值測試涉及運用判斷且基於估計。

我們的審計程序包括(其中包括)：

- 評估 貴集團之減值評估；
- 評估發展中待售物業之財務資料；
- 取得減值評估工作表及與 貴集團管理層會面，討論及就評估程序、所採用方法及市場憑證提出質疑，以支持於評估中採用之重大判斷及假設；
- 取得及檢查憑證以支持 貴集團之減值評估；
- 檢查評估中所用的關鍵假設及輸入數據以支持憑證；及
- 檢查評估之算術準確性。

我們認為 貴集團對發展中待售物業減值測試乃受已獲得的憑證支持。

獨立核數師報告

其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括載入 貴公司年報的所有資料，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，且我們不會對該等其他資料發表任何形式之鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，並在此過程中考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭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。基於我們已執行之工作，倘我們認為該等其他資料存有重大錯誤陳述，我們須報告該事實。於此方面，我們無任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港《公司條例》之披露規定，編製真實及公平地反映情況之綜合財務報表，及落實 貴公司董事釐定對編製綜合財務報表屬必要的有關內部監控，以使綜合財務報表不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

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，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非 貴公司董事擬將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任

我們的目標為合理確定綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有我們意見的核數師報告。我們僅向閣下整體報告，除此以外，本報告不作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟根據香港審計準則進行的審核工作不能保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

有關我們就審計綜合財務報表須承擔的責任之進一步概述，請瀏覽香港會計師公會網頁：

<http://www.hkicpa.org.hk/en/standards-and-regulations/standards/auditing-assurance/auditre/>

該描述構成我們核數師報告之一部分。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

施連燈

審核項目董事

執業牌照號碼 P03614

香港，二零二二年三月二十五日

綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	8	253,031	265,135
銷售貨品及提供服務的成本		(152,102)	(153,884)
毛利		100,929	111,251
投資物業之公平值收益／(虧損)	20	15,190	(16,869)
出售於一家聯營公司的部分投資的收益	24	–	31,713
出售於一家合營企業的部分投資的收益	25	1,508	–
出售附屬公司的收益	46(a), 46(b)	–	14,072
視作出售於一家聯營公司的投資的收益	24	343	–
視作出售於一家合營企業的投資的收益	25	12,993	–
其他收入及收益淨額	9	21,869	32,255
銷售及分銷開支		(5,268)	(8,717)
行政開支		(37,394)	(41,691)
應收款項之減值虧損淨額		(5,013)	(544)
融資成本	10	(8,385)	(13,682)
應佔聯營公司虧損		(4,372)	(4,316)
應佔合營企業溢利及虧損		(6,696)	115
除稅前溢利		85,704	103,587
所得稅開支	11	(25,248)	(18,521)
年度溢利	12	60,456	85,066
下列人士應佔：			
本公司擁有人		60,323	83,439
非控股權益		133	1,627
		60,456	85,066
每股盈利	17		
基本		1.42 港仙	1.95 港仙
攤薄		1.41 港仙	1.95 港仙

綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年度溢利	12	60,456	85,066
其他全面收益／(虧損)：			
不會重新分類至損益之項目：			
按公平值計入其他全面收益之股本投資之公平值變動		(8,671)	(8,562)
可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差額		13,691	63,411
應佔一家聯營公司其他全面虧損		(3)	-
出售附屬公司時重新分類至損益之匯兌差額	46(a)	-	(967)
		13,688	62,444
年內其他全面收益，扣除稅項		5,017	53,882
年內全面收益總額		65,473	138,948
下列人士應佔：			
本公司擁有人		65,211	137,899
非控股權益		262	1,049
		65,473	138,948

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	18	3,325	1,688
使用權資產	19	2,353	5,118
投資物業	20	593,647	559,685
商譽	21	18,500	18,500
其他無形資產	22	67	59
於聯營公司之投資	24	52,219	47,327
於合營企業之投資	25	73,044	69,164
按公平值計入損益之投資	32	81,688	–
按公平值計入其他全面收益之股本投資	26	–	28,572
衍生金融資產	27	225	243
預付款項、按金及其他應收款項	31	22,881	–
遞延稅項資產	40	13,377	12,325
		861,326	742,681
流動資產			
存貨	28	11,424	16,163
發展中待售物業	29	259,064	245,344
貿易應收款項	30	91,580	63,174
預付款項、按金及其他應收款項	31	126,553	348,432
按公平值計入損益之投資	32	107,795	47,813
即期稅項資產		314	–
受限制存款	33	369	–
銀行及現金結餘	33	272,591	233,467
		869,690	954,393
持作出售投資物業	20	5,978	5,786
		875,668	960,179
流動負債			
貿易應付款項	34	87	1,680
合約負債	35	4,303	15,814
應計費用及其他應付款項	36	24,507	31,929
應付關聯人士款項	37	7,530	7,456
銀行貸款	38	58,337	30,575
租賃負債	39	672	2,474
衍生金融負債	27	3	–
即期稅項負債		15,421	18,969
		110,860	108,897
流動資產淨值		764,808	851,282
資產總額減流動負債		1,626,134	1,593,963

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動負債			
應計費用及其他應付款項	36	6,379	5,938
銀行貸款	38	110,362	120,250
租賃負債	39	1,048	1,538
遞延稅項負債	40	77,700	62,974
		195,489	190,700
資產淨值		1,430,645	1,403,263
資本及儲備			
股本	41	42,141	42,718
庫存股份	42	(15,209)	–
儲備	44(a)	1,401,110	1,358,204
本公司擁有人應佔權益		1,428,042	1,400,922
非控股權益		2,603	2,341
權益總額		1,430,645	1,403,263

載於第104頁至第212頁之綜合財務報表已獲董事會於二零二二年三月二十五日批准及授權刊發，並由以下人士代為簽署：

周旭洲
董事

周文川
董事

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔													非控股 權益權益	總額
	股本	庫存股份	股份 溢價賬	撥入 盈餘賬	股份 付款儲備	法定盈餘 儲備	股本投資 重估儲備	物業 重估儲備	其他儲備	外幣換算 儲備	保留溢利	總計	權益權益		
	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	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零二零年一月一日	42,718	-	648,489	409,712	-	18,441	1,141	22,353	-	(31,988)	148,739	1,259,605	6,055	1,265,660	
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	(8,562)	-	-	63,022	83,439	137,899	1,049	138,948	
確認以股本結算之股份付款	-	-	-	-	4,279	-	-	-	-	-	-	4,279	-	4,279	
收購非控股權益(附註46(a)及46(c))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(861)	(861)	(2,464)	(3,325)	
出售附屬公司(附註46(a))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,299)	(2,299)	
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	-	6,227	-	-	-	-	(6,227)	-	-	-	
透過出售一間附屬公司出售一項 投資物業時轉撥自物業重估儲備	-	-	-	-	-	-	-	(22,353)	-	-	22,353	-	-	-	
年內權益變動	-	-	-	-	4,279	6,227	(8,562)	(22,353)	-	63,022	98,704	141,317	(3,714)	137,603	
於二零二零年十二月三十一日	42,718	-	648,489	409,712	4,279	24,668	(7,421)	-	-	31,034	247,443	1,400,922	2,341	1,403,263	
於二零二一年一月一日	42,718	-	648,489	409,712	4,279	24,668	(7,421)	-	-	31,034	247,443	1,400,922	2,341	1,403,263	
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	(8,671)	-	-	13,559	60,323	65,211	262	65,473	
確認以股本結算之股份付款	-	-	-	-	2,031	-	-	-	-	-	-	2,031	-	2,031	
應佔一家聯營公司儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	556	-	-	556	-	556	
購回股份(附註42(a))	-	(40,678)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40,678)	-	(40,678)	
註銷股份(附註41及42(a))	(577)	25,469	(24,892)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
於出售及視作出售按公平值計入 其他全面收益之股本投資後 轉出股本投資重估儲備(附註26)	-	-	-	-	-	-	16,092	-	-	-	(16,092)	-	-	-	
年內權益變動	(577)	(15,209)	(24,892)	-	2,031	-	7,421	-	556	13,559	44,231	27,120	262	27,382	
於二零二一年十二月三十一日	42,141	(15,209)	623,597	409,712	6,310	24,668	-	-	556	44,593	291,674	1,428,042	2,603	1,430,645	

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營活動之現金流量			
除稅前溢利		85,704	103,587
調整項目：			
融資成本	10	8,385	13,682
應佔聯營公司虧損		4,372	4,316
應佔合營企業溢利及虧損		6,696	(115)
利息收入	9	(12,449)	(8,237)
按公平值計入損益之投資股息收入	9	(1,086)	–
按公平值計入其他全面收益之股本投資股息收入	9	–	(346)
出售於一間聯營公司的部分投資的收益	24	–	(31,713)
出售於一家合營企業的部分投資的收益	25	(1,508)	–
出售附屬公司之收益	46(a), 46(b)	–	(14,072)
視作出售於一家聯營公司的投資的收益	24	(343)	–
視作出售於一家合營企業的投資的收益	25	(12,993)	–
物業、廠房及設備折舊	18	1,040	782
使用權資產折舊	19	2,506	6,871
其他無形資產攤銷	22	30	256
以股本結算之股份付款		2,031	4,279
投資物業之公平值(收益)/虧損	20	(15,190)	16,869
衍生金融工具之公平值(收益)/虧損	9	(184)	271
按公平值計入損益之投資之公平值收益	9	(16,892)	(14,713)
其他應收款項的非重大修訂的虧損	9	676	–
貿易應收款項減值虧損淨額	30	919	173
其他應收款項減值虧損	31	4,094	371
COVID-19相關租金優惠	19	(21)	(311)
租賃終止收益	9	(193)	–
撤銷物業、廠房及設備的虧損	9	10	–
外幣匯兌虧損/(收益)淨額		3,751	(1,992)
營運資金變動前之經營溢利		59,355	79,958
存貨減少/(增加)		5,126	(7,425)
發展中待售物業增加		(23,536)	(8,989)
貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項 (增加)/減少		(93,647)	11,136
貿易應付款項、合約負債、應計費用及其他應付款項 (減少)/增加		(11,664)	6,827
應付關聯人士款項減少		(67)	(200)
營運(所用)/所得現金		(64,433)	81,307
已付所得稅		(18,837)	(10,502)
經營活動(所用)/所得之現金淨額		(83,270)	70,805

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
投資活動之現金流量		
收取有關於過往年度出售附屬公司之遞延代價	58,840	-
出售附屬公司，扣除已出售現金	-	13,998
向一間合營企業注資	(3,259)	-
向一間聯營公司注資	-	(11,132)
收取有關於過往年度出售於一家聯營公司 的部分投資之遞延代價	4,224	-
出售於一間聯營公司之部分投資之所得款項	-	17,723
出售於一家合營企業之部分投資之所得款項	3,621	-
向第三方墊付貸款	(146,554)	(92,164)
來自第三方償還貸款	146,554	92,164
已收利息	12,405	9,487
收取一間聯營公司之股息	-	28,301
自按公平值計入其他全面收益之股本投資收到之股息	-	346
自按公平值計入損益之投資收到之股息	1,086	-
購買物業、廠房及設備	(2,609)	(365)
購置物業、廠房及設備之已付按金	(3,872)	-
購買無形資產	(35)	(52)
出售按公平值計入其他全面收益之股本投資之已收按金	-	9,239
收購按公平值計入其他全面收益之股本投資	-	(1,613)
購買按公平值計入損益之投資(非即期)	(63,248)	-
收取有關於過往年度贖回非上市基金投資之代價	212,011	-
按公平值計入損益之投資的即期部分(增加)/減少	(57,449)	42,206
受限制存款增加	(363)	-
結算衍生合約	212	-
投資活動產生之現金淨額	161,564	108,138
融資活動產生之現金流量		
已抵押銀行存款減少	-	82,679
銀行貸款所得款項	36,208	10,369
償還銀行貸款	(23,535)	(179,696)
已付利息	(8,277)	(13,155)
償還租賃負債	(1,938)	(7,074)
購回股份的付款	(40,678)	-
收購非控股權益	-	(2,000)
融資活動所用之現金淨額	(38,220)	(108,877)
現金及現金等價物增加淨額	40,074	70,066
匯率變動之影響	(950)	7,172
於一月一日之現金及現金等價物	233,467	156,229
於十二月三十一日之現金及現金等價物	272,591	233,467
現金及現金等價物分析		
銀行及現金結餘	272,591	233,467

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

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

本集團之主要業務為從事經營工業大麻業務及健康醫療相關業務、建築材料貿易、提供房地產銷售代理服務、物業投資及租賃以及住宅物業發展。附屬公司之詳情載於綜合財務報表附註23。

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

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

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

本集團並無提早應用任何於本會計年度尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則。

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

3. 重大會計政策

此等綜合財務報表已根據香港會計師公會所頒佈之香港財務報告準則、香港公認會計原則以及上市規則及香港公司條例所規定之適用披露編製。

此等綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並經按公平值列值之投資物業、衍生工具及投資之重新估值修訂。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表需要使用若干重要假設及估計。其亦要求董事在應用會計政策的過程中行使其判斷力。涉及對該等綜合財務報表為重要的假設及估計之關鍵判斷及範疇乃於綜合財務報表附註4披露。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

已於編製此等綜合財務報表時應用之重大會計政策列載如下。

(a) 綜合入賬

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司編製日期為截至十二月三十一日之財務報表。附屬公司為本集團對其擁有控制權之實體。當本集團因參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時，本集團即控制該實體。當本集團之現有權利賦予其目前可指示相關活動(即對實體回報有重大影響之活動)時，則本集團對該實體擁有權力。

於評估控制權時，本集團考慮其潛在投票權及由其他人士持有之潛在投票權，以釐定其是否擁有控制權。僅在持有人能實際行使潛在投票權之情況下，方會考慮有關權利。附屬公司由控制權轉移至本集團當日起綜合入賬。其由控制權終止當日起終止綜合入賬。

導致失去控制權之附屬公司出售事項之收益或虧損乃指(i)出售代價之公平值加於該附屬公司之任何保留投資公平值與(ii)本公司分佔該附屬公司資產淨值加與該附屬公司有關之任何餘下商譽以及任何相關累計外幣換算儲備兩者間之差額。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利將予抵銷。未變現虧損亦予抵銷，除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司之會計政策已於需要時作出調整，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

非控股權益指於本公司並非直接或間接應佔之附屬公司權益。非控股權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表內以權益呈列。非控股權益於綜合損益表及綜合全面收益表內按非控股股東與本公司擁有人間之年內損益及全面收益總額分配呈列。

損益及其他全面收益各項目乃於本公司擁有人及非控股股東之間分配，即使此舉導致非控股權益產生虧絀亦然。

並無導致失去控制權之本公司於附屬公司之擁有權益變動乃按權益交易入賬(即與以擁有人身份進行之擁有人交易)。

控股及非控股權益的賬面值經調整以反映其於附屬公司相關權益之變動。非控股權益數額的調整額與已付或已收代價之公平值兩者間之任何差額直接於權益確認，並歸屬於本公司擁有人。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(b) 業務合併及商譽

於業務合併中收購附屬公司乃按收購法入賬。收購成本按於收購當日所交付資產、所發行權益工具、所產生負債及或然代價之公平值計算。與收購有關之成本於產生成本及獲得服務之期間確認為開支。所收購附屬公司之可識別資產及負債乃按其於收購當日之公平值計量。

倘收購成本超出本公司應佔附屬公司之可識別資產及負債之淨公平值，則差額將以商譽入賬。倘本公司應佔可識別資產及負債之淨公平值高於收購成本，則有關差額將於綜合損益確認為本公司應佔之議價收購收益。

倘業務合併分階段完成，過往所持附屬公司的股權按收購日期的公平值重新計量，而由此產生的盈虧則於綜合損益內確認。該公平值會加進收購成本以計算商譽。

倘過往所持附屬公司股權的價值變動已於其他全面收益內確認(如按公平值計入其他全面收益之股本投資)，則於其他全面收益內確認的金額按過往所持股權被出售時所需的相同基準確認。

商譽於每年進行減值測試，或倘出現可能減值之事宜或情況變動，則會作更頻密測試。商譽乃按成本減累計減值虧損計量。商譽減值虧損之計算方法與下文會計政策(gg)所載之其他資產所用者相同。商譽之減值虧損於綜合損益內確認且不會於其後撥回。就減值測試而言，商譽會被分配至預期將受惠於收購之協同效益之現金產生單位(「現金產生單位」)。

於附屬公司的非控股權益初步以非控股股東於收購日期按比例所佔附屬公司可識別資產及負債的淨公平值計量。

(c) 聯營公司

聯營公司是指本集團對其有重大影響力的實體。重大影響力即參與實體財務及經營政策決定之權力，惟對該等政策並無控制或共同控制權。於評估本集團是否具有重大影響力時，將會考慮現時可予行使或兌換之潛在投票權(包括其他實體所持有之潛在投票權)之存在及影響。於評估潛在投票權是否構成重大影響力時，持有人之動機及有否財政能力行使或轉換該權利均不予考慮。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(c) 聯營公司(續)

於聯營公司之投資按權益法於綜合財務報表內列賬，並初步按成本確認。所收購聯營公司之可識別資產及負債乃按其於收購當日之公平值計量。倘收購成本超出本集團應佔聯營公司之可識別資產及負債之淨公平值，則差額將以商譽入賬。商譽乃計入投資之賬面值，並於各報告期末當有客觀證據顯示該項投資出現減值時與該項投資一併接受減值測試。倘本集團應佔可識別資產及負債之淨公平值超出收購成本，則有關差額將於綜合損益內確認。

本集團應佔聯營公司收購後溢利或虧損於綜合損益確認，而其應佔收購後儲備變動則於綜合儲備內確認。收購後之累計變動於投資之賬面值作出調整。倘本集團應佔聯營公司虧損相等於或多於其於聯營公司之權益(包括任何其他無抵押應收款項)，則本集團不會進一步確認虧損，除非本集團已產生責任或代聯營公司付款。倘聯營公司其後錄得溢利，則本集團僅於其應佔溢利相等於其應佔未確認之虧損後，方會恢復確認其應佔之該等溢利。

導致失去重大影響力的聯營公司出售事項之收益或虧損為(i)出售代價之公平值加上於該聯營公司之任何保留投資之公平值與(ii)本集團應佔該聯營公司淨資產加上與該聯營公司有關之任何剩餘商譽及任何相關累計外幣換算儲備兩者間差額。倘於聯營公司之投資變成於合營企業之投資，本集團會繼續應用權益法且不再重新計量保留權益。

本集團與其聯營公司間交易之未變現溢利將予抵銷，惟僅以本集團於聯營公司之權益為限。未變現虧損亦予抵銷，除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。聯營公司之會計政策已於有需要時作出調整，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

(d) 合營安排

合營安排是由兩名或以上訂約方擁有共同控制權的安排。共同控制權乃按照合約協定對一項安排所共有之控制，共同控制權僅在相關活動要求享有控制權之各方作出一致同意之決定時存在。相關活動是指對安排之回報有重大影響之活動。在評估共同控制權時，本集團會考慮其潛在投票權以及其他方持有的潛在投票權。僅在持有人能實際行使潛在投票權的情況下，方被考慮其權利。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(d) 合營安排(續)

合營安排分為合營業務或合營企業。合營業務為一項合營安排，據此擁有該安排共同控制權之各訂約方均對該安排有關之資產享有權利並須對該安排有關之負債承擔責任。合營企業為一項合營安排，據此擁有該安排共同控制權之各訂約方均對該安排之資產淨值擁有權利。

就本集團於合營業務之權益而言，本集團在綜合財務報表中，按照適用於特定資產、負債、收入及開支的香港財務報告準則，確認其資產(包括其應佔共同持有之任何資產)、其負債(包括其應佔共同產生之任何負債)、銷售其應佔合營業務之出產所得收入、其應佔銷售合營業務之出產所得收入以及其開支(包括其應佔共同產生之任何開支)。

於合營企業的投資按權益法於綜合財務報表內列賬，並初步按成本確認。所收購合營企業的可識別資產及負債乃按其於收購當日的公平值計量。倘收購成本超出本集團應佔合營企業之可識別資產及負債之淨公平值，則差額將以商譽入賬。商譽乃計入投資的賬面值，並於各報告期末當有客觀證據顯示該項投資出現減值時與該項投資一併接受減值測試。倘本集團應佔可識別資產及負債淨公平值超出收購成本，則有關差額將於綜合損益內確認。

本集團應佔合營企業的收購後溢利或虧損於綜合損益確認，而其應佔收購後儲備變動則於綜合儲備內確認。收購後之累計變動於投資之賬面值作出調整。倘本集團應佔合營企業虧損相等於或多於其於合營企業之權益(包括任何其他無抵押應收款項)，則本集團不會進一步確認虧損，除非本集團已產生責任或代合營企業付款。倘合營企業其後錄得溢利，則本集團僅於其應佔溢利相等於其應佔未確認之虧損後，方會恢復確認其應佔之該等溢利。

導致失去共同控制權的合營企業出售事項之收益或虧損指(i)出售代價的公平值連同於該合營企業之任何保留投資的公平值與(ii)本集團應佔該合營企業資產淨值連同與該合營企業有關之任何剩餘商譽以及任何相關累計外幣換算儲備兩者間差額。倘於合營企業的投資變成於聯營公司的投資，本集團會繼續應用權益法且不會重新計量保留權益。

本集團與其合營企業間交易之未變現溢利將予抵銷，惟僅以本集團於合營企業之權益為限。未變現虧損亦予以抵銷，除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。合營企業之會計政策已於有需要時作出調整，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(e) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之財務報表所載項目均以實體經營所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港元呈列，而港元為本公司之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 各實體財務報表之交易及結餘

外幣交易於首次確認時按交易日之現行匯率折算為功能貨幣。以外幣計值之貨幣資產及負債按各報告期完結日之匯率折算。該折算政策所產生之盈虧於損益確認。

按公平值計量及以外幣計值之非貨幣項目乃按釐定公平值當日之匯率折算。

當非貨幣項目之盈虧於其他全面收益確認時，該盈虧之任何匯兌部分於其他全面收益確認。當非貨幣項目之盈虧於損益確認時，該盈虧之任何匯兌部分於損益確認。

(iii) 綜合入賬時換算

功能貨幣與本公司呈列貨幣不同之所有本集團實體之業績及財務狀況按下列方式折算為本公司之呈列貨幣：

- 各財務狀況報表所呈列之資產及負債按該財務狀況報表日期之收市匯率折算；
- 收入及支出按平均匯率折算(除非該平均值並非交易日匯率之累計影響之合理近值，則在此情況下，收入及支出乃按交易日之匯率換算)；及
- 所有因此而產生之匯兌差額於外幣換算儲備確認。

於綜合入賬時，換算境外實體投資淨值及借貸所產生之匯兌差額於外幣換算儲備內確認。倘境外業務獲出售，則有關匯兌差額乃於綜合損益確認並列作出售收益或虧損的一部分。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(e) 外幣換算(續)

(iii) 綜合入賬時換算(續)

因收購境外實體而產生之商譽及公平值調整乃列作境外實體之資產及負債，並按收市匯率折算。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

其後成本僅於與該項目有關之未來經濟利益可能流入本集團，而該項目之成本能可靠計量時，方列入資產之賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養於產生期間之損益確認。

物業、廠房及設備之折舊按足以撇銷其成本減剩餘價值之比率，於估計可使用年期內使用直線法計算。

主要年率如下：

傢俬、固定裝置及設備	10%至33%
租賃裝修	按租約年期內或20%折舊，以較短者為準

剩餘價值、可使用年期及折舊法乃於各報告期末檢討，在適當時作出調整。

出售物業、廠房及設備之收益或虧損為出售所得款項淨額與相關資產的賬面值兩者之差額，並於損益內確認。

(g) 投資物業

投資物業乃就賺取租金及／或作資本增值持有的土地及／或樓宇。投資物業初步按其成本(包括與物業有關的所有直接成本)計量。

於初步確認後，投資物業按外聘獨立估值師估值的公平值列值。投資物業的公平值變動所產生的收益或虧損於其產生期間在損益內確認。

倘物業、廠房及設備項目因用途變更而成為投資物業，則此項目於轉讓日期之賬面值與公平值之任何差額確認為物業、廠房及設備之重估。

出售投資物業的盈虧為出售所得款項淨額與物業賬面值兩者間的差額，並於損益內確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(h) 租賃

本集團作為承租人

租賃於租賃資產可供本集團使用時確認為使用權資產及相應租賃負債。使用權資產乃按成本減累計折舊及減值虧損列賬。使用權資產的折舊乃按撇銷其成本的比率，於資產使用年期內與租賃期內二者中較短者使用直線法計算。主要年率如下：

租賃物業 於租期內

使用權資產乃按成本(包括初步計量租賃負債金額、預付租賃款項、初步直接成本及恢復成本)計量。租賃負債包括使用租賃隱含的利率(倘有關利率可予確定)或本集團的遞增貸款利率折現租賃付款的現值淨額。各租賃付款於負債與融資成本之間分配。融資成本於租期內在損益內扣除，以使租賃負債餘額的利率固定。

與短期租賃相關的付款及低價值資產租賃於租期內以直線法在損益內確認為開支。短期租賃乃為初步租期為十二個月或以下的租賃。低價值資產為價值低於5,000美元的資產。

本集團作為出租人

經營租賃

並無實質上轉移資產擁有權之所有風險和回報給承租人的租賃作為經營租賃入賬。經營租賃之租金收入在相關租賃期內按直線法確認。

(i) 無形資產(商譽除外)

(i) 客戶關係

客戶關係按照成本減累計攤銷及減值虧損呈列。攤銷乃於五年估計使用年期內按直線法計算。

(ii) 電腦系統

電腦系統按照成本減累計攤銷及減值虧損呈列。攤銷乃於三年估計使用年期內按直線法計算。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(j) 發展中待售物業

發展中待售物業按成本與可變現淨值兩者之較低者入賬。成本包括收購成本、預付土地租賃款項、建築成本、資本化之借款成本及與物業有關的其他直接成本。可變現淨值乃參考報告期後收取之銷售所得款項減銷售開支或根據現行市場狀況估計而釐定。於完成後，物業按當時賬面值重新分類至待售物業。

(k) 待售物業

待售物業按成本與可變現淨值兩者之較低者入賬。物業成本包括收購成本、預付土地租賃款項、建築成本、資本化之借款成本及與物業有關的其他直接成本。可變現淨值乃參考報告期後收取之銷售所得款項減銷售開支或根據現行市場狀況估計而釐定。

(l) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者之較低者入賬。成本按加權平均法釐定。製成品及在製品之成本包括原材料、直接人工及所有生產經常性開支之適當部分以及(如適用)分包費用。可變現淨值按日常業務之估計售價減估計完成成本及進行銷售所需估計成本釐定。

(m) 確認及終止確認金融工具

金融資產及金融負債於本集團成為工具合約條文之訂約方時，於財務狀況表內確認。

倘從資產收取現金流之合約權利已到期；本集團已將其於資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移；或本集團並無轉移及保留其於資產擁有權之絕大部分風險及回報但並無保留對資產之控制權，則金融資產將被終止確認。於終止確認金融資產時，資產之賬面值與已收代價總和之差額，將於損益內確認。

倘於有關合約之特定責任獲解除、取消或到期，則金融負債將被終止確認。終止確認之金融負債之賬面值與已付代價之差額於損益內確認。

(n) 金融資產的修訂

倘金融資產的條款經作出修訂，本集團將評估該經修訂資產的現金流是否出現重大差異。倘現金流出現重大差異，則原金融資產現金流的合約權利將被視為屆滿。在此情況下，原金融資產將被終止確認，並按公平值確認新金融資產。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(o) 金融資產

倘根據合約買賣資產，而合約條款規定資產須於有關市場所定時限內交付，則金融資產按交易日基準確認入賬及終止確認，並按公平值加與交易有關的直接成本作初步確認，惟按公平值計入損益之金融資產則除外。與收購按公平值計入損益之金融資產直接有關的交易成本即時於損益確認。

本集團將金融資產分類為以下類別：

- 按攤銷成本計量之金融資產；
- 按公平值計入其他全面收益之股本投資；及
- 按公平值計入損益之金融資產。

(i) 按攤銷成本計量之金融資產

倘金融資產(包括貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項之金融資產、受限制存款以及銀行及現金結餘)符合以下條件則歸入此分類：

- 持有資產的業務模式是為收取合約現金流；及
- 資產的合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金利息(「僅用於償還本金及利息」)。

該等資產其後使用實際利息法按攤銷成本減預期信貸虧損之虧損撥備計量。

(ii) 按公平值計入其他全面收益之股本投資

於初步確認時，本集團可以不可撤回地選擇(按個別工具基準)將並非持作買賣的股本工具投資指定為按公平值計入其他全面收益計量。

按公平值計入其他全面收益之股本投資其後按公平值計量，公平值變動所產生的收益及虧損於其他全面收益內確認並於股本投資重估儲備內累計。終止確認投資時，過往於股本投資重估儲備內累計的累計收益或虧損不會重新分類至損益。

該等投資的股息於損益內確認，除非股息明顯屬於收回部分投資成本則作別論。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(o) 金融資產(續)

(iii) 按公平值計入損益之金融資產

倘金融資產不符合以攤銷成本計量之條件以及按公平值計入其他全面收益之債務投資之條件，則金融資產分類為此類別，除非本集團於初步確認時指定並非持有作買賣用途的股本投資列作為按公平值計入其他全面收益。

按公平值計入損益之金融資產包括衍生金融資產及按公平值計入損益之投資。

按公平值計入損益之金融資產其後按公平值計量，而公平值變動產生的任何收益或虧損於損益確認。於損益確認的公平值收益或虧損扣除任何利息收入及股息收入。利息收入及股息收入於損益內確認。

(p) 預期信貸虧損之虧損撥備

本集團就按攤銷成本計量之金融資產之預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損為加權平均信貸虧損，並以各自發生違約風險作為加權數值。

於各報告期末，就貿易應收款項而言，或倘金融工具的信貸風險自初步確認後大幅增加，本集團按相等於該金融工具於預計存續期內所有可能發生的違約事件所產生的預期信貸虧損(「**存續期預期信貸虧損**」)的金額，計量該金融工具的虧損撥備。

倘於報告期末某項金融工具(貿易應收款項除外)之信貸風險自初步確認後並無大幅增加，則本集團會按相等於該金融工具在報告期後十二個月內可能發生的違約事件所產生的預期信貸虧損(構成存續期預期信貸虧損的部分金額)計量該金融工具的虧損撥備。

預期信貸虧損金額或為調整報告期末虧損撥備至所需金額而撥回之款項於損益確認為減值收益或虧損。

(q) 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、存於銀行及其他金融機構的活期存款以及可隨時兌換為已知金額現金之短期高流動性投資，其價值變動風險不大。應要求償還及構成本集團現金管理必要部分的銀行透支亦列入現金及現金等價物之組成部分。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(r) 金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃根據所訂立合約安排之內容，以及香港財務報告準則中金融負債及股本工具之定義予以分類。股本工具為任何可證明於本集團資產(經扣除其所有負債後)之餘額權益之合約。就特定金融負債及股本工具採納之會計政策載於下文會計政策3(s)至(w)。

(s) 按公平值計入損益之金融負債

按公平值計入損益之金融負債初步按公平值確認。

按公平值計入損益之金融負債包括持作買賣之金融負債及於初始確認時指定為公平值計入損益之金融負債。

倘金融負債為短期內購回而產生，則將其分類為持作買賣。此類別亦包括本集團所訂立未被指定為香港財務報告準則第9號所界定之對沖關係之對沖工具之衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦被分類為持作買賣，除非其被指定為有效對沖工具。持作買賣之負債之損益於損益內確認。於損益內確認之公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債所收取之任何利息。

於初始確認時指定為按公平值計入損益之金融負債於初始確認日期及僅於符合香港財務報告準則第9號之標準時指定。指定按公平值計入損益之負債之損益於損益內確認，惟因本集團自身信貸風險所產生之損益除外，其於其他全面收益內呈列且不會於其後重新分類至損益。於損益內確認之公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債所收取之任何利息。

(t) 借貸

借貸初步按公平值扣除所產生的交易成本確認，而其後則採用實際利率法按攤銷成本計量。

除非本集團擁有無條件權利將負債的償還日期延後至報告期後最少十二個月，否則借貸應分類為流動負債。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(u) 貿易應付款項以及計入應計費用及其他應付款項之金融負債

貿易應付款項以及計入應計費用及其他應付款項之金融負債初步按公平值確認，而其後則採用實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現影響並不重大，則以成本列賬。

(v) 股本工具

本公司發行的股本工具乃按已收取的所得款項扣除直接發行成本入賬。

(w) 庫存股份

本集團旗下公司購回及持有的自有股本工具(庫存股份)按成本直接於權益確認。概無就購買、銷售發行或註銷本集團之自有股本工具於損益內確認收益或虧損。

(x) 來自客戶合約之收益

收益乃參考慣常業務慣例根據與客戶訂立的合約所訂明的代價計量，而不包括代表第三方收取的金額。對於客戶付款與轉移所承諾產品或服務需時超過一年的合約，代價會就重大融資成分的影響進行調整。

本集團於完成向客戶轉移產品或服務控制權的履約責任時確認收益。視乎合約條款及適用於該合約的法例，履約責任可於一段時間內或在某個時點完成。倘符合以下情況，則履約責任於一段時間內完成：

- 客戶同時獲得及耗用本集團履約所帶來的利益；
- 本集團之履約行為創造或增強客戶於資產創建或增強時所控制的資產；或
- 本集團之履約行為並無創造可供本集團作其他用途的資產，且本集團擁有可強制執行權利就迄今已完成的履約部分收取款項。

倘履約責任乃於一段時間內完成，則收入會參照完滿完成該履約責任的進度確認。否則，收益會於客戶取得產品或服務控制權的時間點確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(y) 其他收益

利息收入以實際利率法確認。

股息收入於收取款項之股東權利確立時確認。

租金收入以直線法按租期確認。

(z) 僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員之年假及長期服務假期於賦予僱員時確認。已就截至報告期末止僱員因所提供服務而享有之年假及長期服務假期之估計負債計提撥備。僱員的病假及產假於僱員休假時方予確認。

(ii) 退休金承擔

本集團向定額供款退休金計劃作出供款，全體僱員均可參與該計劃。供款由本集團及僱員按僱員基本薪金之百分比作出。自損益扣除之退休福利計劃成本指本集團應向該基金支付之供款。

(iii) 離職福利

離職福利於本集團不再能夠撤銷提供該等福利，或當本集團確認重組成本並參與支付離職福利時(以較早者為準)確認。

(aa) 股份付款

本集團向若干董事、僱員及顧問發行以股本結算之股份付款。

給予董事及僱員的以股本結算之股份付款按股本工具於授出日期的公平值(不包括非市場歸屬條件的影響)計量。以股本結算之股份付款於授出日期所釐定的公平值，乃基於本集團對將最終歸屬股份的估計及就非市場歸屬條件的影響作出調整，於歸屬期間內按直線法支銷。

向顧問發行以股本結算之股份付款按所提供服務之公平值計量，或如所提供服務之公平值無法可靠地計量，則按所授出股本工具之公平值計量。公平值乃按本集團獲得服務當日計量及確認為開支。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(bb) 借款成本

與收購、建造或生產合資格資產(即需要經過相當長時間方能投入其擬定用途或出售的資產)直接有關的借款成本資本化為該等資產成本的一部分，直至該等資產大致能投入作其擬定用途或出售為止。在特定借款撥作合資格資產的開支前暫時用作投資所賺取的投資收入，需自合資格資本化的借款成本扣除。

就於一般情況下用作取得合資格資產而借入的資金而言，合資格資本化的借款成本金額按用於該項資產開支的資本化比率計算得出。資本化比率為適用於本集團於該期間尚未償還借款(不包括為取得合資格資產而借入的特定借款)的加權平均借款成本。

所有其他借款成本均於其產生期間於損益中確認。

(cc) 政府補助

在有合理保證證明本集團將遵守政府補助的附帶條件並將會得到補助，政府補助方會予以確認。

與收入相關的政府補助將會遞延，並於其與擬補償之成本所需進行配對的期間內於損益中確認。

用作補償本集團已產生開支或虧損或旨在為本集團提供即時財務資助(而無未來相關成本)的應收政府補助，乃於應收政府補助期間內在損益中確認。

有關購買資產之政府補助自資產賬面值扣除。補助於可折舊資產的使用年期內透過扣減折舊費用之方式於損益確認。

償還與收入相關之補助首先用於抵銷就補助而設立之任何未攤銷遞延收入。倘還款超逾任何有關遞延收入，或倘並無存在遞延收入，則還款即時於損益確認。償還與資產相關之補助按以應償還金額增加資產賬面值或削減遞延收入列賬。在未獲得補助時本應於損益確認之累積額外折舊，即時於損益確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(dd) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項按年內應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括其他年度應課稅或可扣稅的收支項目，亦不包括毋須課稅或不可扣稅的項目，故與於損益確認的溢利不同。本集團的即期稅項負債按報告期末已頒佈或大致已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按財務報表內的資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用的相應稅基之間的差額確認。一般會就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，而倘可動用應課稅溢利扣除可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免，則確認遞延稅項資產。倘若暫時差額由商譽或概不影響應課稅溢利或會計溢利的交易中其他資產及負債的初步確認(業務合併除外)產生，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅務負債乃就與於附屬公司及聯營公司的投資及於合營企業的權益產生的應課稅暫時差額確認，惟倘本集團能夠控制暫時差額之撥回及暫時差額於可見將來不會撥回則除外。

遞延稅務資產的賬面值於各報告期末檢討。倘不再可能有足夠應課稅溢利，以收回全部或部分資產，則削減遞延稅務資產的賬面值。

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間適用的稅率計算，有關稅率為於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率。遞延稅項於損益確認，惟倘遞延稅項與在其他全面收益或直接在權益中確認的項目有關，於該情況下，遞延稅項亦在其他全面收益或直接於權益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(dd) 稅項(續)

遞延稅務資產及負債的計量，反映於報告期末，本集團預計收回或償付其資產及負債賬面值時產生的稅務後果。

就計量利用公平值模型計量之投資物業之遞延稅項而言，有關物業之賬面值乃假設透過銷售收回，除非該假設被推翻則另作別論。當投資物業為可予折舊及以本集團之業務模式(其業務目標為隨時間而非透過銷售耗用投資物業包含之絕大部分經濟利益)持有，則有關假設會被推翻。倘該假設被推翻，則有關投資物業的遞延稅項按有關物業將被收回的預計方式計量。

當有可依法強制執行權利可以即期稅項資產抵銷即期稅項負債及當其與同一稅務機關徵收的所得稅有關且本集團擬按淨額基準結清其即期稅項資產及負債，遞延稅項資產及負債則予以抵銷。

(ee) 分部報告

經營分部及每一個呈列在財務報表中的分部金額乃從財務資料中識別，並定期提供予本集團最高級行政管理人員，以向本集團各項業務分配資源並評估本集團各項業務之表現。

除非個別重大之經營分部擁有相近的經濟特徵，且在產品及服務性質、生產過程性質、顧客種類或等級、用以分銷產品或提供服務之方式，以及監管環境性質方面均相似，否則該等分部在財務報告的用途下不會累積計算。倘個別非重大之經營分部共同具有上述大部分之特徵，則可能會累積計算。

(ff) 關聯方

關聯方是指與本集團相關的人士或實體。

(A) 倘屬以下人士，則該人士或該人士之近親與本集團有關連：

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

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(ff) 關聯方(續)

(B) 倘符合下列任何條件，則實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團之成員公司(即彼此的母公司、附屬公司及同系附屬公司互有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合資企業(或另一實體所屬集團旗下成員公司之聯營公司或合資企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合資企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合資企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體之僱員利益設立的離職福利計劃。倘本集團本身為該計劃，則提供資助的僱主亦與本集團有所關連。
- (vi) 實體受(A)所指人士控制或共同控制。
- (vii) 於(A)(i)所指人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員。
- (viii) 實體(或其所屬集團之任何成員)向本公司或向本公司之母公司提供主要管理人員服務。

(gg) 資產減值

於各報告期末，本集團檢討其有形及無形資產(惟商譽、投資物業(僅限公平值模式)、遞延稅項資產、投資、存貨及應收款項除外)賬面值，以釐定該等資產有否出現任何減值虧損跡象。倘出現任何有關跡象，則估計該資產的可收回金額，以釐定減值虧損的程度。倘未能估計個別資產的可收回金額，則本集團估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

可收回金額為公平值減去出售成本及使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率貼現至現值，以反映當前市場對貨幣時間值及有關資產的特定風險的評估。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

(gg) 資產減值(續)

倘資產或現金產生單位之可收回金額估計低於其賬面值，則資產或現金產生單位之賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損會即時於損益確認，惟倘相關資產以重估金額列賬，則在此情況下減值虧損按重估減少處理。

倘其後撥回減值虧損，資產或現金產生單位的賬面值將增至其經修訂的估計可收回金額，使之增加後的賬面值不可高於假設過往年度並無就該資產或現金產生單位確認減值虧損而釐定的賬面值(扣除攤銷或折舊)。減值虧損的撥回即時於損益確認，惟倘相關資產以重估金額列賬，則在此情況下減值虧損撥回按重估增加處理。

(hh) 撥備及或然負債

倘因過往事件而令本集團產生現時法定或推定責任，且將有可能需要流出經濟利益以解除責任，及該責任之金額能夠可靠估計，則須就不確定時間或金額之負債確認撥備。倘時間價值屬重大，則撥備按預期就解除責任所需開支之現值列賬。

倘不大可能需要流出經濟利益，或倘無法可靠估計責任金額，則該責任將披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極低則作別論。其存在與否將僅可透過一或多項未來事件發生或不發生而確定之可能責任亦披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極低則作別論。

(ii) 報告期後事項

提供有關本集團於報告期末之狀況之額外資料或顯示持續經營假設並不適當之報告期後事項為調整事項，並反映於綜合財務報表內。並非調整事項之報告期後事項如屬重大，則於綜合財務報表附註內披露。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 關鍵判斷及主要估計

應用會計政策的重要判斷

於應用會計政策的過程中，董事已作出以下對綜合財務報表所確認數額具最大影響的判斷（惟該等涉及估計的判斷除外，其將於下文處理）。

(a) 物業租賃分類 – 本集團作為出租人

本集團已就其投資物業組合訂立商用物業租約。本集團根據安排條款及條件之評估（如租賃期限不構成商用物業經濟壽命之主要部份，以及最低租賃付款額之現值實質上不等於商用物業之公平值），確定其實質上保留按經營租約方式出租及入賬之該等物業之全部風險及回報。

(b) 投資物業之遞延稅項

就計量採用公平值模式計量之投資物業之遞延稅項而言，董事經審查本集團投資物業組合，並認為本集團投資物業以目的為按時間而非透過出售消耗該等投資物業內嵌之絕大部分的經濟利益之商業模式持有。因此，於釐定本集團投資物業之遞延稅項時，董事已推翻按公平值模式計量的投資物業已透過出售收回的假設。

(c) 佔實體少於 20% 的權益

儘管本集團持有深圳龍舞少於 20% 的投票權，董事認為，本集團對深圳龍舞有重大影響力，因為本集團有權委任深圳龍舞三名董事的其中一名。

估計不確定因素之主要來源

於報告期末所作出有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源（具有相當風險，可能導致須於下個財政年度就資產及負債的賬面值作出重大調整）如下。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 關鍵判斷及主要估計(續)

估計不確定因素之主要來源(續)

(a) 發展中待售物業之可變現淨值

本集團發展中待售物業按成本及可變現淨值兩者之間的較低者列賬。可變現淨值為日常業務中的估計售價減估計完成成本及銷售開支。該等估計乃基於現行市場狀況，以及建設及銷售類似性質物業的過往經驗作出。客戶喜好的轉變及競爭對手採取的行動可導致存貨可變現淨值出現重大改變。本集團將於各報告期末重新評估該等估計。

(b) 投資物業之公平值

本集團已委派一名獨立專業估值師對投資物業的公平值進行評估。於釐定公平值時，估值師採用涉及若干估計的估值方法。董事已行使其判斷，並相信該估值方法能反映當前的市況。

(c) 金融工具之公平值

公平值之最佳證據為交投活躍市場公開價格之報價。在缺乏該等資料之情況下，公平值由獨立專業估值師釐定。有關估值受所採納之估價模型之限制及本集團管理層在假設中使用之估計之不確定性而規限。如估計及有關估價模型之參數有任何變動，在無報價情況下若干金融工具之公平值將會有重大變動。進一步詳情載於綜合財務報表附註6。

(d) 商譽減值

於釐定商譽有否減值時，須估計商譽所獲分配現金產生單位之使用價值。本集團計算使用價值時須估計預期自現金產生單位產生之未來現金流量及合適貼現率，以計算其現值。於二零二一年十二月三十一日之商譽賬面值約為18,500,000港元(二零二零年：18,500,000港元)。進一步詳情載於綜合財務報表附註21。

(e) 按攤銷成本計量之金融資產的預期信貸虧損撥備

本集團根據應收款項賬齡、過往撇銷經驗及前瞻性資料等多項因素，就按攤銷成本計量之金融資產計提虧損撥備。確定按攤銷成本計量之金融資產減值需要運用判斷及估計。倘預期與原先估計有別，則有關差額將影響該金融資產賬面值，而該金融資產信貸虧損撥備於該等估計出現變動的年度確認。有關進一步討論，請參閱綜合財務報表附註5(b)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 關鍵判斷及主要估計 (續)

估計不確定因素之主要來源 (續)

(f) 所得稅

本集團在若干司法權區須繳納所得稅。於釐定所得稅撥備金額時，需要作出重大估計。於日常業務過程中有頗多未能確定最終稅項的交易及計算。倘該等事宜的最終稅務結果與初步記錄的金額不符，有關差異將影響作出釐定的期間內之所得稅及遞延稅項撥備。

5. 金融風險管理

本集團的經營活動令其承受多種金融風險：外匯風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團的整體風險管理計劃主要針對金融市場的不可預測性，旨在將對本集團財務表現的潛在不利影響減至最低。

(a) 外幣風險

由於本集團的部分業務交易、資產及負債以澳元、人民幣、美元、日圓及瑞士法郎計值，該等貨幣並非集團實體的功能貨幣，故本集團需承受一定的外匯風險。本集團目前並無對外匯交易、資產及負債採取外匯對沖政策。本集團將緊密監察其外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外匯風險。

下表載列本集團對港元兌相關外幣上升及下跌5%之敏感度詳情。5%代表管理層對外幣匯率合理可能變動之評估。敏感度分析僅包括以外幣計值之尚未支付貨幣項目，並於報告日期以匯率按5%變動作匯兌調整。下表之正數／負數顯示當港元兌相關外幣轉強5%時，稅後綜合溢利之增加／減少。倘港元兌相關外幣貶值，會對稅後綜合溢利產生相同但相反的影響。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
澳元	(8,532)	(2,382)
人民幣	(1,434)	(1,412)
美元*	(319)	(298)
日圓	22	28
瑞士法郎	(49)	(9)

* 港元與美元匯兌掛鈎介乎7.75至7.85(美元：港元)之間。以上有關港元兌美元變動5%之分析僅供說明用途。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(b) 信貸風險

計入綜合財務狀況表內的貿易應收款項以及非貿易應收款項(包括銀行及現金結餘、受限制存款及計入預付款項、按金及其他應收款項之金融資產)之賬面值代表本集團就本集團的金融資產所面對的最高信貸風險。

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。

本集團嚴選對手方，以限制其信貸風險。由於本集團持續評估其債務人之財政狀況並嚴格監察應收款項結餘之賬齡，故應收款項之信貸風險可以減低。倘欠款逾期未還，則須採取跟進行動。此外，本集團管理層於各報告日將個別及共同檢討應收款項之可收回性，以確保未能收回款項已作出適當減值虧損。

(i) 貿易應收款項

為減低信貸風險，董事委派專責隊伍釐定信貸額、批核信貸及其他監管程序。此外，董事定期檢討個別貿易債務之可收回金額，確保就不可收回債務作出充足減值虧損。因此，董事認為，已大幅減低本集團信貸風險。

本集團並無重大集中信貸風險，而是廣泛分佈於眾多客戶。

就本集團應用減值簡化方式的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料以及本集團因貿易應收款項而承受的信貸風險的量化數據詳情於綜合財務報表附註30中披露。

(ii) 非貿易應收款項

於各報告期末，倘非貿易應收款項的信貸風險自初步確認後大幅增加，則本集團按相等於全期預期信貸虧損的金額計量非貿易應收款項的虧損撥備。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 非貿易應收款項(續)

本集團於各報告期比較於報告日期之違約風險與初始確認日期之違約風險，以持續考慮非貿易應收款項之信貸風險是否顯著增加。本集團會考慮合理及具有證據支持之可得前瞻性資料，尤其是使用以下資料：

- 內部信貸評級；
- 外部信貸評級(如適用)；
- 預期導致借款人履行責任之能力出現重大變動之業務、財務或經濟狀況之實際或預期重大不利變動；
- 借款人之經營業績之實際或預期重大變動；
- 同一借款人之其他金融工具之信貸風險顯著增加；
- 抵押品價值或擔保或信貸提升措施之質素出現重大變動；及
- 借款人之預期表現及行為之重大變動，包括借款人付款狀況之變動。

倘債務人之合約付款逾期超過三十天，即假設信貸風險顯著增加。倘對手方未能於合約付款到期後六十天內付款，金融資產即告違約。

倘無法合理預期收回款項，如債務人未能與本集團達成還款計劃，即撇銷非貿易應收款項。倘債務人於逾期後三百六十天未能履行合約付款，則本集團一般會將有關非貿易應收款項歸類為撇銷類別。倘非貿易應收款項已經撇銷，則本集團會於實際可行及符合經濟效益之情況下繼續進行強制執行活動，嘗試收回已到期應收款項。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 非貿易應收款項(續)

合同現金流量的修改

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，可能在不導致終止確認金融資產的情況下導致合約現金流量變動。

這類重組活動包括延長付款期限安排、修改還款計劃，以及變更結息方式。當合同修改並未造成實質性變化且不會導致終止確認原有資產時，本集團在報告日評估修改後資產的違約風險時，仍與原合同條款下初始確認時的違約風險進行對比，重新計算該金融資產的賬面餘額，並將相關收益或虧損計入損益。該金融資產的賬面餘額，根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融資產的原實際利率折現的現值確定。

本集團對合同現金流量修改後資產的後續情況實施監控。本集團可能釐定合同現金流量修改後資產信用風險已得到顯著改善，因此相關資產從「虧損」類別或「呆賬」類別轉移至「低風險」類別，同時損失準備的計算基礎由全期預期虧損轉為十二個月預期虧損。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已與一名對手方重新磋商合約條款。根據本集團進行的評估，這被視為非重大修改。截至二零二一年十二月三十一日止年度，一筆應收款項修改前的攤銷成本為21,377,000港元(二零二零年：零)，已於損益記錄修改虧損676,000港元(二零二零年：零)。於二零二一年十二月三十一日，由於對手方在修改後履行還款義務，因此應收款項總額19,556,000港元(二零二零年：零)被歸類為十二個月預期虧損(「低風險」類別)。該應收款項修改之詳情載於綜合財務報表附註31(a)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 非貿易應收款項(續)

受限制存款以及銀行及現金結餘

本集團之信貸風險集中於存放於兩間金融機構之存款217,560,000港元(二零二零年：168,520,000港元)(佔受限制存款以及銀行及現金結餘總額(二零二零年：銀行及現金結餘)約80%(二零二零年：72%))。董事認為，受限制存款以及銀行及現金結餘的信貸風險有限，原因是對手方為獲國際評級機構授予較高信貸評級的銀行和金融機構。

計入預付款項、按金及其他應收款項之金融資產

就計入預付款項、按金及其他應收款項之金融資產而言，董事根據過往償付記錄、過往經驗以及合理且有依據的前瞻性定量及定性資料，對該等金融資產的可收回性進行定期個別評估。董事認為自初次確認以來該等款項的信貸風險並無顯著增加且本集團根據十二個月預期信貸虧損撥備減值。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，計入預付款項、按金及其他應收款項之金融資產之減值虧損4,094,000港元(二零二零年：371,000港元)已於損益確認。

本集團擁有集中的信貸風險，原因為於二零二一年十二月三十一日計入預付款項、按金及其他應收款項之金融資產總額中38%(二零二零年：66%)為一名對手方所欠。

本集團將非貿易應收款項分為三類，以反映各類別之信貸風險及虧損撥備方式。計算預期信貸虧損率時，本集團考慮各類別之歷史虧損比率，再就前瞻性數據作出調整。

類別	定義	虧損撥備
低風險	違約風險低，付款能力強	十二個月預期虧損
呆賬	信貸風險顯著增加	全期預期虧損
虧損	信貸減值	全期預期虧損

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 非貿易應收款項(續)

	計入 預付款項、 按金及其他 應收款項之 金融資產 千港元	受限制 存款 千港元	銀行及 現金結餘 千港元	總計 千港元
於二零二一年 十二月三十一日				
賬面總值	69,311	369	272,591	342,271
虧損撥備	(4,557)	-	-	(4,557)
賬面淨值	64,754	369	272,591	337,714
於二零二零年 十二月三十一日				
賬面總值	321,071	-	233,467	554,538
虧損撥備	(383)	-	-	(383)
賬面淨值	320,688	-	233,467	554,155

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 非貿易應收款項(續)

所有該等非貿易應收款項被視為具有低風險並屬於「低風險」類別，因為其違約風險低，履行責任的能力強。

	計入 預付款項、 按金及其他 應收款項之 金融資產 千港元	受限制 存款 千港元	銀行及 現金結餘 千港元	總計 千港元
加權平均預期信貸虧損率				
二零二一年	6.57%	-	-	1.33%
二零二零年	0.12%	-	-	0.07%
於二零二零年一月一日				
之虧損撥備	-	-	-	-
於二零二零年撥備增加	371	-	-	371
匯兌差額	12	-	-	12
於二零二零年 十二月三十一日 及二零二一年 一月一日				
之虧損撥備	383	-	-	383
於二零二一年撥備增加	4,094	-	-	4,094
匯兌差額	80	-	-	80
於二零二一年 十二月三十一日 之虧損撥備	4,557	-	-	4,557

計入預付款項、按金及其他應收款項之金融資產之虧損撥備增加，原因為預期信貸虧損率增加。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(c) 流動資金風險

本集團的政策規定應定期監控目前及預期的流動資金需求，以確保在短期及長期內維持足夠的現金儲備以滿足流動資金需求。

基於未貼現現金流量，本集團金融負債之到期情況分析如下：

	一年內或 按要求 千港元	一年至五年 千港元	五年以上 千港元	總計 千港元
於二零二一年十二月三十一日				
銀行貸款	61,149	93,539	45,248	199,936
租賃負債	690	1,175	-	1,865
貿易應付款項	87	-	-	87
計入應計費用及其他應付款項 之金融負債	9,228	244	6,134	15,606
應付關聯人士款項	7,530	-	-	7,530
衍生金融負債	3	-	-	3
	78,687	94,958	51,382	225,027
於二零二零年十二月三十一日				
銀行貸款	31,260	88,767	67,004	187,031
租賃負債	2,539	1,696	-	4,235
貿易應付款項	1,680	-	-	1,680
計入應計費用及其他應付款項 之金融負債	18,665	-	5,938	24,603
應付關聯人士款項	7,456	-	-	7,456
	61,600	90,463	72,942	225,005

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(d) 利率風險

本集團面臨的利率風險來自其銀行存款、銀行貸款及租賃負債。

本集團按固定利率計息之銀行存款及銀行貸款以及租賃負債存在公平值利率風險。

本集團按浮動利率計息之銀行存款及銀行貸款存在現金流量利率風險，其利率隨當時的市場狀況而變化。然而，由於該等銀行存款均為短期性質，故本集團承受之銀行存款的該風險甚微。

於二零二一年十二月三十一日，倘利率在該日期降低1%而所有其他變量保持不變，當年的稅後綜合溢利將增加1,319,000港元(二零二零年：1,401,000港元)，主要是因為銀行貸款利息開支減少。倘利率提高1%而所有其他變量保持不變，當年的稅後綜合溢利將減少1,319,000港元(二零二零年：1,401,000港元)，主要是因為銀行貸款利息開支增加。

(e) 金融工具類別

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
金融資產：		
按公平值計入損益之金融資產：		
– 強制計量	108,020	48,056
– 於初步確認時指定	81,688	–
按公平值計入其他全面收益之股本投資	–	28,572
按攤銷成本計量之金融資產(包括現金及現金等價物)	429,294	617,329
金融負債：		
按公平值計入損益之金融負債：		
– 持作買賣	3	–
按攤銷成本列賬之金融負債	193,642	188,577

(f) 公平值

除綜合財務報表附註6所披露者外，綜合財務狀況表所呈列的本集團金融資產及金融負債的賬面值與其各自公平值相若。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(g) 資本管理

本集團管理資本之目標，旨在確保本集團持續經營之能力，令股東及其他持份者獲得回報及利益，並維持最佳資本結構以減低資本成本，令本集團可以穩定地增長。

本集團監察其資本結構，並根據經濟環境變動及相關資產之風險特色作出調整。為維持或調整資本結構，本集團或會調整派予股東之股息金額、發行新股、發行新債融資或出售資產以減低債務。於本財政年度及去年，本集團並無就目標、政策或過程作出任何變動。為達成資本管理目的，管理層將權益總額視為資本。

本集團使用資本負債比率(即負債淨額除以本公司擁有人應佔權益加上債務淨額之和)監察其資本。負債淨額包括銀行貸款、貿易應付款項、合約負債、應計費用及其他應付款項以及應付關聯人士款項減現金及現金等價物。報告期末之資本負債比率如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行貸款	168,699	150,825
貿易應付款項	87	1,680
合約負債	4,303	15,814
應計費用及其他應付款項	30,886	37,867
應付關聯人士款項	7,530	7,456
減：銀行及現金結餘	(272,591)	(233,467)
負債淨額	(61,086)	(19,825)
本公司擁有人應佔權益	1,428,042	1,400,922
股本及債務淨額	1,366,956	1,381,097
資本負債比率	-4.5%	-1.4%

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6. 公平值計量

公平值為於計量日期在市場參與者之間進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。以下為使用公平值層級計量公平值之披露，有關層級將用以計量公平值之估值技術之輸入數據分為三個層級：

第一級輸入數據：本集團可於計量日期取得之同類資產或負債在活躍市場上之報價（未經調整）

第二級輸入數據：資產或負債之可直接或間接觀察所得輸入數據，第一級所包括之報價除外

第三級輸入數據：資產或負債之不可觀察輸入數據

本集團之政策乃於事件或情況改變導致轉撥當日確認轉入及轉出三級中任何一級。

(a) 於二零二一年十二月三十一日的公平值層級披露：

描述	利用下列項目進行的公平值計量：			總計
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	二零二一年 千港元
經常性公平值計量：				
<i>按公平值計入損益之金融資產</i>				
– 金融產品投資	-	107,795	-	107,795
– 上市股本投資	52,180	-	-	52,180
– 非上市股本投資	-	-	29,508	29,508
– 衍生金融工具				
– 認購期權	-	-	225	225
<i>投資物業／持作出售投資物業</i>				
– 於中國之投資物業	-	-	599,625	599,625
<i>按公平值計入損益之金融負債</i>				
– 衍生金融工具				
– 鋼材期貨合約	(3)	-	-	(3)
經常性公平值計量總額	52,177	107,795	629,358	789,330

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6. 公平值計量(續)

(a) (續)

於二零二零年十二月三十一日的公平值層級披露：

描述	利用下列項目進行的公平值計量：			總計 二零二零年 千港元
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	
經常性公平值計量：				
按公平值計入其他全面收益之股本投資				
- 非上市股本投資	-	13,087	15,485	28,572
按公平值計入損益之金融資產				
- 金融產品投資	-	47,813	-	47,813
- 衍生金融工具	-	-	-	-
- 認購期權	-	-	243	243
投資物業／持作出售投資物業				
- 於中國之投資物業	-	-	565,471	565,471
經常性公平值計量總額	-	60,900	581,199	642,099

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6. 公平值計量(續)

(b) 根據第三級按公平值計量的資產對賬：

描述	非上市 股本投資 (分類為 按公平值 計入其他 全面收益之 股本投資) 千港元	非上市 股本投資 (分類為 按公平值 計入損益之 金融資產) 千港元	衍生 金融工具 - 認購期權 (分類為 按公平值 計入損益之 金融資產) 千港元	於中國 之投資物業 千港元	二零二一年 總計 千港元
於一月一日	15,485	-	243	565,471	581,199
於下表確認之收益或虧損					
損益(#)	-	6,489	(26)	15,190	21,653
其他全面收益	(8,671)	-	-	-	(8,671)
收購	-	21,509	-	-	21,509
視作出售	(7,228)	-	-	-	(7,228)
轉撥至第三級	-	815	-	-	815
匯兌差額	414	695	8	18,964	20,081
於十二月三十一日	-	29,508	225	599,625	629,358
(#) 包括於報告期末所持資產之收益或虧損	-	6,489	(26)	15,190	21,653

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6. 公平值計量(續)

(b) (續)

描述	非上市 股本投資 (分類為 按公平值 計入其他 全面收益之 股本投資) 千港元	非上市 股本投資 (分類為 按公平值 計入損益之 金融資產) 千港元	衍生 金融工具 - 認購期權 (分類為 按公平值 計入損益之 金融資產) 千港元	於中國 之投資物業 千港元	二零二零年 總計 千港元
於一月一日	-	-	-	537,427	537,427
於下表確認之收益或虧損					
損益(＃)	-	-	(271)	(4,969)	(5,240)
其他全面收益	(8,562)	-	-	-	(8,562)
收購	1,613	-	-	-	1,613
因認購一間聯營公司的股權而產生 (附註24)	-	-	487	-	487
轉撥至第三級	22,648	-	-	-	22,648
匯兌差額	(214)	-	27	33,013	32,826
於十二月三十一日	15,485	-	243	565,471	581,199
(#)包括於報告期末所持資產之收益或虧損	-	-	(271)	(4,969)	(5,240)

於其他全面收益確認之收益或虧損總額在綜合全面收益表中的「按公平值計入其他全面收益之股本投資公平值變動」列示。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，金額為815,000港元之分類為按公平值計入損益之金融資產之非上市股本投資由第二級計量轉撥至第三級，原因為缺乏可觀察市場數據。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，金額為22,648,000港元之分類為按公平值計入其他全面收益之股本投資之非上市股本投資由第二級計量轉撥至第三級，原因為缺乏可觀察市場數據。

除上文所披露之轉撥外，於兩個年度內，第一級與第二級之公平值計量之間並無轉撥，亦無其他金融資產轉入或轉出第三級。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6. 公平值計量(續)

(c) 本集團所用估值過程以及公平值計量所用估值技術及輸入數據之披露：

由本集團管理層負責就財務報告進行所需之資產及負債之公平值計量(包括第三級公平值計量)。本集團管理層直接向董事會報告該等公平值計量。本集團管理層及董事會每年至少兩次就中期及年度財務報告討論估值程序及結果。

本集團一般會委聘具備認可專業資歷及近期估值經驗之外部估值專家進行第三級公平值計量之估值。

第二級公平值計量

描述	估值技術及主要輸入數據	公平值於	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
分類為按公平值計入 其他全面收益之 股本投資之非上市 股本投資	最近類似交易的市場價格	-	13,087
分類為按公平值計入 損益之金融資產之 金融產品投資	金融產品投資的市場價格	107,795	47,813

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6. 公平值計量(續)

(c) (續)

第三級公平值計量

描述	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	輸入數據 增加對公平值 之影響	公平值於	
					二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
分類為按公平值計入 損益之金融資產之 非上市股本投資	估值倍數	同業平均市價相對 銷售的比率倍數	二零二一年： 0.54至11.53 (二零二零年： 3.87至10.72)	增加	29,508	15,485
			二零二一年： 8.36至22.1 (二零二零年： 不適用)	增加		
		缺乏市場流通性之 折讓	二零二一年：30% (二零二零年： 22%)	減少		
衍生金融工具－認購期權 (分類為按公平值計入 損益之金融資產)	柏力克舒爾斯 期權定價模式	預期波幅	二零二一年：43% (二零二零年： 42%至46%)	增加	225	243
於中國之投資物業	年期及復歸法	估計租金價值 (每平方米及每月)	二零二一年：人民幣 31元至人民幣225元 (二零二零年： 人民幣28元至 人民幣236元)	增加	599,625	565,471
			租金增長(每年)	二零二一年：0%至3% (二零二零年： 0%至3%)		
		長期空置率	二零二一年：0%至 4.4%(二零二零年： 0%至5.4%)	減少		
		貼現率	二零二一年：4.0%至 5.5%(二零二零年： 4.0%至6.3%)	減少		

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

7. 分部資料

本集團有六個(二零二零年：六個)可呈報分部，如下：

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

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

經營分部之會計政策與綜合財務報表附註3所闡述者相同。分部溢利或虧損並不包括出售於一家合營企業的部分投資的收益、視作出售於一家聯營公司的投資的收益、視作出售於一家合營企業的投資的收益、按公平值計入損益之投資之股息收入、出售於一家聯營公司的部分投資的收益、出售附屬公司的收益、按公平值計入其他全面收益之股本投資之股息收入、利息收入、按公平值計入損益之投資之公平值收益、衍生金融工具之公平值收益/(虧損)、以股本結算之股份付款、應佔聯營公司虧損、應佔合營企業溢利及虧損、融資成本以及其他未分配總部及企業收入及開支。分部資產不包括遞延稅項資產、即期稅項資產以及其他未分配總部與企業資產。分部負債不包括遞延稅項負債、即期稅項負債以及其他未分配總部與企業負債。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

7. 分部資料(續)

分部收益及業績

以下為按可呈報及經營分部劃分之本集團收益及業績分析：

	工業大麻 業務 千港元	健康醫療 相關業務 千港元	貿易業務 千港元	銷售代理 服務業務 千港元	物業投資 及租賃業務 千港元	物業發展 業務 千港元	總計 千港元
截至二零二一年十二月三十一日止年度							
來自外來客戶之收益	26,503	28,486	146,763	31,845	19,434	-	253,031
分部溢利/(虧損)	5,395	12,000	14,664	22,127	31,062	(35)	85,213
出售於一家合營企業的部分投資的收益							1,508
視作出售於一家聯營公司的投資的收益							343
視作出售於一家合營企業的投資的收益							12,993
按公平值計入損益之投資之股息收入							1,086
利息收入							12,449
按公平值計入損益之投資之公平值收益							16,892
衍生金融工具之公平值收益							184
以股本結算之股份付款							(2,031)
應佔聯營公司虧損							(4,372)
應佔合營企業虧損							(6,696)
融資成本							(8,385)
未分配收入							1
未分配開支							(23,481)
除稅前溢利							85,704

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

7. 分部資料(續)

分部收益及業績(續)

	工業大麻 業務 千港元	健康醫療 相關業務 千港元	貿易業務 千港元	銷售代理 服務業務 千港元	物業投資 及租賃業務 千港元	物業發展 業務 千港元	總計 千港元
截至二零二零年十二月三十一日止年度							
來自外來客戶之收益	25,371	54,757	133,960	29,805	21,242	-	265,135
分部溢利/(虧損)	4,027	14,076	22,603	24,090	1,845	(79)	66,562
出售於一家聯營公司的部分投資的收益							31,713
出售附屬公司的收益							14,072
按公平值計入其他全面收益之股本投資 之股息收入							346
利息收入							8,237
按公平值計入損益之投資之公平值收益							14,713
衍生金融工具之公平值虧損							(271)
以股本結算之股份付款							(4,279)
應佔聯營公司虧損							(4,316)
應佔合營企業溢利及虧損							115
融資成本							(13,682)
未分配收入							5,314
未分配開支							(14,937)
除稅前溢利							103,587

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

7. 分部資料(續)

分部資產及負債

以下為按可呈報及經營分部劃分之本集團資產及負債分析：

分部資產

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

分部負債

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

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

7. 分部資料(續)

其他分部資料

以下為其他分部資料之分析：

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

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

7. 分部資料(續)

其他分部資料(續)

	工業大麻 業務 千港元	健康醫療 相關業務 千港元	貿易業務 千港元	銷售代理 服務業務 千港元	物業投資 及租賃業務 千港元	物業發展 業務 千港元	可呈報分部 總額 千港元	未分配 千港元	綜合總額 千港元
截至二零二零年 十二月三十一日止年度									
折舊及攤銷	(474)	(7,090)	(11)	-	(1)	(10)	(7,586)	(323)	(7,909)
投資物業之公平值虧損	-	-	-	-	(16,869)	-	(16,869)	-	(16,869)
貿易應收款項減值虧損 撥回/(減值虧損)淨額	(1,119)	(2,595)	3,541	-	-	-	(173)	-	(173)
其他應收款項減值虧損	(371)	-	-	-	-	-	(371)	-	(371)
分部非流動資產添置*	110	261	-	-	-	-	371	46	417
於二零二零年十二月三十一日									
於聯營公司之投資	36,312	11,015	-	-	-	-	47,327	-	47,327
於合營企業之投資	3,666	65,498	-	-	-	-	69,164	-	69,164

分部資料已計入分部業績或資產的計量。

* 分部非流動資產添置包括物業、廠房及設備以及無形資產的添置。

地區資料

	收益		非流動資產	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中國	249,693	241,653	742,295	699,572
香港	-	13,357	798	1,662
其他	3,338	10,125	62	307
綜合總額	253,031	265,135	743,155	701,541

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

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

7. 分部資料(續)

來自主要客戶之收益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售代理服務業務、工業大麻業務及健康醫療相關業務分部 (二零二零年：銷售代理服務業務分部) 客戶甲 ¹	34,476	29,805
貿易業務分部 客戶乙	不適用 ²	27,688

¹ 客戶甲為一組實體，據所知受周旭洲先生控制。

² 有關收益並無佔本集團總收益超過10%。

8. 收益

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

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

8. 收益(續)

分拆來自客戶合約之收益

截至二零二一年十二月三十一日止年度

分部	工業大麻 業務 千港元	健康醫療 相關業務 千港元	貿易業務 千港元	銷售代理 服務業務 千港元	總計 千港元
主要產品／服務					
銷售CBD下游產品	26,503	-	-	-	26,503
健康醫療管理服務	-	11,717	-	-	11,717
健康醫療相關產品銷售代理服務	-	2,292	-	-	2,292
銷售健康醫療相關產品	-	11,889	-	-	11,889
醫療美容服務	-	2,588	-	-	2,588
銷售建築材料	-	-	146,763	-	146,763
物業銷售及顧問諮詢服務	-	-	-	31,845	31,845
總計	26,503	28,486	146,763	31,845	233,597
地區市場					
中國	25,457	26,194	146,763	31,845	230,259
其他	1,046	2,292	-	-	3,338
總計	26,503	28,486	146,763	31,845	233,597
收益確認時間					
於某一時間點	26,503	16,769	146,763	31,845	221,880
於一段時間內	-	11,717	-	-	11,717
總計	26,503	28,486	146,763	31,845	233,597

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

8. 收益 (續)

分拆來自客戶合約之收益 (續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

分部	工業大麻 業務 千港元	健康醫療 相關業務 千港元	貿易業務 千港元	銷售代理 服務業務 千港元	總計 千港元
主要產品／服務					
銷售CBD下游產品	25,371	-	-	-	25,371
健康醫療管理服務	-	39,528	-	-	39,528
健康醫療相關產品銷售代理服務	-	10,940	-	-	10,940
銷售健康醫療相關產品	-	2,810	-	-	2,810
醫療美容服務	-	1,479	-	-	1,479
銷售建築材料	-	-	133,960	-	133,960
物業銷售及顧問諮詢服務	-	-	-	29,805	29,805
總計	25,371	54,757	133,960	29,805	243,893
地區市場					
中國	24,957	32,615	133,960	29,805	221,337
香港	-	12,431	-	-	12,431
其他	414	9,711	-	-	10,125
總計	25,371	54,757	133,960	29,805	243,893
收益確認時間					
於某一時間點	25,371	15,229	133,960	29,805	204,365
於一段時間內	-	39,528	-	-	39,528
總計	25,371	54,757	133,960	29,805	243,893

銷售CBD下游產品

本集團向客戶銷售CBD下游產品(例如CBD護膚產品及CBD霧化產品)。銷售於產品的控制權已轉移時(即產品交付予客戶),且無可能影響客戶接納產品的未履行責任及客戶取得產品的合法所有權時確認。交易價格在客戶購買商品時立即收取。付款一般在貨品交付前預收。預收客戶的款項確認為合約負債。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

8. 收益(續)

提供健康醫療管理服務

本集團向客戶提供健康醫療管理服務。客戶一般將支付固定金額的套票費用，並且一般在整個合約服務期內享有特定的健康醫療管理服務。本集團通過在合約服務期間向客戶提供健康醫療管理服務履行履約責任，而該等客戶有權在整個合約期內享受健康醫療管理服務。由於董事認為本集團於一段時間內已履行其履約責任，因此收益按與時間消逝類似的模式按時間確認。本集團向客戶預先收取三個月至十二個月的健康醫療管理服務費，由此產生的合約負債將於服務期內確認為收益。

提供健康醫療相關產品銷售代理服務

本集團向客戶(即健康醫療相關產品供應商及買家)提供健康醫療相關產品(例如防疫物資)銷售代理服務。倘本集團並非交易的主要義務人，毋須承擔存貨風險及在定價方面並無自主權，則就該交易確認服務收入。服務收入乃按銷售金額之固定百分比以淨額確認。服務收入乃於買家接受貨品及所有權之相關風險及回報時確認。服務收入於提供服務時收取。

銷售健康醫療相關產品

本集團向客戶銷售健康醫療相關產品。銷售於產品的控制權已轉移時(即產品交付予客戶)，且無可能影響客戶接納產品的未履行責任及客戶取得產品的合法所有權時確認。交易價格在客戶購買產品時立即收取。銷售乃採用預付或貨到付款的方式進行。

提供醫療美容服務

本集團向客戶提供醫療美容服務，並於向顧客提供服務的會計年度確認醫療美容服務收入。尚未提供相關服務的已收療程套票款項會作遞延，並確認為合約負債。

銷售建築材料

本集團向客戶出售建築材料。銷售於產品的控制權已轉移時(即產品交付予客戶)，且無可能影響客戶接納產品的未履行責任及客戶取得產品的合法所有權時確認。向客戶作出的銷售一般按零至一百八十天的信貸期進行。新客戶可能須支付按金或貨到付現。收取的按金確認為合約負債。應收款項於產品交付予客戶時確認，因該時間點為代價因付款到期僅須時間過去而成為無條件。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

8. 收益 (續)

提供物業銷售及顧問諮詢服務

本集團在一手市場為其客戶(即房地產開發商)提供物業銷售及顧問諮詢服務。服務收入於已提供服務且物業買家已訂立買賣協議，並已根據不同代理合約所列條款及條件支付規定付款時確認，因僅於彼時，本集團方有權就所提供服務向物業開發商收取費用。服務收入按銷售金額的固定百分比以淨額基準確認。本集團一般給予其客戶不超過一個月的信貸期。

9. 其他收入及收益淨額

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

附註：

- (a) 政府補助472,000港元來自地方政府所獲得支持企業運營之補貼。概無有關該等補貼的未達成條件或或然事項(二零二零年：1,513,000港元主要來自地方政府所獲得支持企業運營之補貼。概無有關該等補貼的未達成條件或或然事項。其餘政府補助855,000港元來自香港政府的防疫抗疫基金項目下保就業計劃用作支付本集團僱員薪金的補助。根據保就業計劃(「保就業計劃」)，本集團已承諾使用該等補助金額作為薪金開支，並在限定時期內不將僱員總人數減少至規定水平以下。本集團概無與此計劃相關的未履行義務)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

10. 融資成本

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

11. 所得稅開支

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期稅項 – 中國		
年內撥備	14,069	20,378
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(336)	3,161
即期稅項 – 香港		
年內撥備	12	689
過往年度超額撥備	-	(1,931)
利息收入預扣稅 – 澳洲		
年內撥備	1,724	1,339
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(955)	909
遞延稅項(附註40)	10,734	(6,024)
	25,248	18,521

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

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

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

11. 所得稅開支(續)

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

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

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

所得稅開支與按綜合公司的加權平均稅率計算之除稅前溢利之對賬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除稅前溢利	85,704	103,587
按2.5%至30%(二零二零年:8.25%至30%) 加權平均稅率計算之稅項	16,797	23,140
應佔合營企業及聯營公司損益的稅項影響	2,635	1,050
不可扣稅開支的稅務影響	4,993	4,635
毋須納稅收入的稅務影響	(5,150)	(10,105)
未確認之稅項虧損	3,158	2,300
使用先前未確認稅項虧損的稅項影響	(109)	(17)
確認過往未確認之稅項虧損	-	(6,833)
撥回過往確認之稅項虧損之稅務影響	4,163	1,313
撥回過往確認之可扣稅暫時差額的稅項影響	-	899
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(1,291)	2,139
其他	52	-
所得稅開支	25,248	18,521

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

12. 年內溢利

本集團之年內溢利已扣除／(計入)以下各項：

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

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

13. 董事酬金

各董事之酬金如下：

董事姓名	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	酌情花紅 千港元	以股本結算 之股份付款 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
執行董事						
周旭洲先生	-	800	-	-	-	800
曾文濤博士	-	300	-	294	-	594
周文川女士	-	1,200	-	675	9	1,884
非執行董事						
毛振華博士	180	-	-	-	-	180
獨立非執行董事						
周志偉教授	180	-	-	-	-	180
高冠江先生	180	-	-	-	-	180
吳鵬先生	120	-	-	-	-	120
二零二一年總計	660	2,300	-	969	9	3,938
執行董事						
周旭洲先生	-	800	-	-	-	800
曾文濤博士	-	325	-	592	-	917
周文川女士	-	1,200	-	989	-	2,189
非執行董事						
毛振華博士	180	-	-	-	-	180
獨立非執行董事						
周志偉教授	180	-	-	-	-	180
高冠江先生	180	-	-	-	-	180
吳鵬先生	120	-	-	-	-	120
二零二零年總計	660	2,325	-	1,581	-	4,566

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

13. 董事酬金(續)

年內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

年內，本集團概無向任何董事支付任何酬金，作為加入本集團或於加入本集團時之獎勵，或作為離職補償。

於過往年度，若干董事根據二零一九年之購股權計劃就其向本集團提供之服務獲授購股權，進一步詳情載於綜合財務報表附註45。於歸屬期間在綜合損益表確認之該等購股權公平值於授出日期釐定，而計入本年度綜合財務報表之有關金額則載於上文董事酬金披露。

14. 五名最高薪酬人士

年內，本集團五名最高薪人士中包括兩名(二零二零年：一名)董事，彼等的酬金載於綜合財務報表附註13。餘下三名(二零二零年：四名)人士的酬金載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
薪金及津貼	3,712	6,570
酌情花紅	306	420
以股本結算之股份付款	273	354
退休福利計劃供款	154	120
	4,445	7,464

酬金介乎以下範圍：

	人數	
	二零二一年	二零二零年
零至 1,000,000 港元	1	–
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	–	2
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	2	1
3,000,001 港元至 3,500,000 港元	–	1

年內，本集團概無向任何最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入本集團或於加入本集團時之獎勵，或作為離職補償。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

14. 五名最高薪酬人士 (續)

於過往年度，上文非董事最高薪酬人士就其向本集團提供之服務獲授二零一九年購股權計劃項下之購股權，進一步詳情載於綜合財務報表附註45的披露。於歸屬期間在綜合損益表確認之該等購股權公平值於授出日期釐定，而計入本年度綜合財務報表之有關金額則載於上文非董事最高薪酬人士酬金披露。

15. 退休福利計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為所有合資格香港僱員設立一項強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。本集團按薪金及工資的5%向強積金計劃供款，惟每名僱員每月最高供款為1,500港元，且於向強積金計劃作出供款時全額歸屬僱員。

本集團中國附屬公司之僱員參與由當地市政府經營之中央退休金計劃。該等附屬公司須按其僱員基本薪金及工資之若干百分比就退休福利向中央退休金計劃供款。地方市政府承諾為該等附屬公司目前及日後所有退休僱員提供退休福利，而該等附屬公司就中央退休金計劃之唯一責任乃根據計劃作出規定供款。

本集團亦為其海外附屬公司提供多項界定供款退休計劃，並按強制、合約或自願形式向公營或私營管理的退休計劃供款。本集團及員工就該等計劃的供款均按員工的基本薪酬固定百分比或協定金額計算。

16. 股息

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

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

17. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

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

附註：

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

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

18. 物業、廠房及設備

	傢私、裝置 及設備 千港元	租賃裝修 千港元	總計 千港元
成本			
於二零二零年一月一日	2,005	7,113	9,118
添置	365	–	365
出售附屬公司(附註46(a)、46(b))	(1,170)	(4,441)	(5,611)
匯兌差額	61	165	226
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	1,261	2,837	4,098
添置	2,082	527	2,609
撤銷	(22)	–	(22)
匯兌差額	67	103	170
於二零二一年十二月三十一日	3,388	3,467	6,855
累計折舊			
於二零二零年一月一日	1,503	5,555	7,058
年內支出	232	550	782
出售附屬公司(附註46(a)、46(b))	(1,104)	(4,441)	(5,545)
匯兌差額	30	85	115
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	661	1,749	2,410
年內支出	330	710	1,040
撤銷	(12)	–	(12)
匯兌差額	22	70	92
於二零二一年十二月三十一日	1,001	2,529	3,530
賬面值			
於二零二一年十二月三十一日	2,387	938	3,325
於二零二零年十二月三十一日	600	1,088	1,688

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

19. 租賃及使用權資產

租賃相關項目之披露：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於十二月三十一日：		
使用權資產		
– 物業	2,353	5,118
短期租賃之租賃承擔	12	–
根據本集團租賃負債之未貼現現金流量作出到期分析如下：		
– 少於一年	690	2,539
– 一年至五年	1,175	1,696
	1,865	4,235
截至十二月三十一日止年度：		
使用權資產折舊費用		
– 物業	2,506	6,871
租賃負債利息	108	693
與短期租賃有關之開支	522	341
與非短期租賃之低價值資產租賃有關之開支	–	19
租賃現金流出總額	1,938	7,074
添置使用權資產	1,459	2,204
COVID-19 相關租金優惠	21	311

本集團租賃各種物業及其他設備項目。租賃協議通常按二至五年(二零二零年：二至五年)的固定期限訂立。租賃條款乃根據個別情況磋商，其中包含各種不同的條款和條件。租賃協議不施加任何契約，並且租賃資產不得用作借貸的抵押。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

19. 租賃及使用權資產(續)

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，在實行嚴厲社交距離及出行限制措施以遏制COVID-19傳播的期間，出租人以免租形式向本集團提供租金優惠。年內的固定租賃付款概述如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
原固定租賃付款	1,959	7,385
COVID-19相關租金優惠	(21)	(311)
租賃現金流出總額	1,938	7,074

20. 投資物業及持作出售投資物業

	投資物業 千港元	持作出售 投資物業 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	594,177	5,450	599,627
出售一家附屬公司(附註46(b))	(50,300)	-	(50,300)
公平值虧損	(16,869)	-	(16,869)
匯兌差額	32,677	336	33,013
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	559,685	5,786	565,471
公平值收益	15,190	-	15,190
匯兌差額	18,772	192	18,964
於二零二一年十二月三十一日	593,647	5,978	599,625

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

20. 投資物業及持作出售投資物業(續)

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
分析為：		
流動資產(附註d)	5,978	5,786
非流動資產	593,647	559,685
	599,625	565,471

附註：

- (a) 於二零二一年十二月三十一日，公平值為599,625,000港元(二零二零年：565,471,000港元)之投資物業及持作出售投資物業位於中國，以中期租賃方式持有。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，位於中國之投資物業之公平值乃根據獨立專業估值師亞太評估諮詢有限公司之估值得出。公平值乃使用收入法(年期及復歸法)確定，經考慮物業現有協議之租金金額及租約之復歸潛力後估計公平值。
- (b) 本集團以經營租賃方式出租其若干投資物業。租賃期限介乎一至十二年(二零二零年：一至十二年)。所有租賃均為固定租金，不包括可變租賃付款。

不可撤銷經營租賃之最低應收租金如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
不遲於一年	20,583	19,911
遲於一年但不遲於兩年	17,197	16,900
遲於兩年但不遲於三年	16,530	14,912
遲於三年但不遲於四年	15,962	14,311
遲於四年但不遲於五年	15,190	14,418
遲於五年	42,683	56,019
	128,145	136,471

- (c) 於二零二一年十二月三十一日，賬面值為355,214,000港元之位於中國之投資物業(二零二零年：338,680,000港元)已作為本集團所獲授銀行信貸之抵押(附註38)。
- (d) 於二零二一年十二月三十一日，本集團已訂立買賣協議，以出售賬面值為5,978,000港元(二零二零年：5,786,000港元)之投資物業。此外，本集團亦已收取按金約4,415,000港元(二零二零年：4,274,000港元)，該款項已於報告期末確認為應計費用及其他應付款項(附註36)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

21. 商譽

	千港元
成本	
於二零二零年一月一日	82,790
出售附屬公司(附註46(a))	(35,282)
於二零二零年十二月三十一日、二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日	47,508
累計減值虧損	
於二零二零年一月一日	50,551
出售附屬公司(附註46(a))	(21,543)
於二零二零年十二月三十一日、二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日	29,008
賬面值	
於二零二一年十二月三十一日	18,500
於二零二零年十二月三十一日	18,500

於業務合併中收購的商譽於收購時分配至預期受惠於業務合併的現金產生單位。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，商譽之賬面值已分配至中國之健康醫療相關業務之業務分部內的現金產生單位。

現金產生單位的可收回金額乃根據使用貼現現金流量法確定其使用價值而釐定，並由擁有具備適當經驗及資格的員工之獨立專業估值師執行。貼現現金流量法的主要假設為貼現率、增長率、預算毛利率及期內收入。本集團使用反映現時市場對貨幣時間值及有關現金產生單位的特定風險的評估的除稅前比率估計貼現率。增長率乃根據現金產生單位經營業務所在地區的長期平均經濟增長率計算。預算毛利及收入按過往慣例及預期市場發展而釐定。

本集團根據董事最近批准的未來五年財務預算編製現金流量預測，剩餘期間採用3%(二零二零年：3%)的增長率。該比率並無超過有關市場的平均長期增長率。

用以貼現本集團健康醫療相關業務之預測現金流量之利率為21.94%(二零二零年：23.11%)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

22. 其他無形資產

	客戶關係 千港元	電腦系統 千港元	總計 千港元
成本			
於二零二零年一月一日	1,108	845	1,953
添置 - 個別購置	-	52	52
出售附屬公司(附註46(a))	(1,108)	(771)	(1,879)
匯兌差額	-	71	71
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	-	197	197
添置 - 個別購置	-	35	35
匯兌差額	-	8	8
於二零二一年十二月三十一日	-	240	240
累計攤銷			
於二零二零年一月一日	795	789	1,584
年內攤銷	203	53	256
出售附屬公司(附註46(a))	(998)	(771)	(1,769)
匯兌差額	-	67	67
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	-	138	138
年內攤銷	-	30	30
匯兌差額	-	5	5
於二零二一年十二月三十一日	-	173	173
賬面值			
於二零二一年十二月三十一日	-	67	67
於二零二零年十二月三十一日	-	59	59

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

23. 附屬公司

於二零二一年十二月三十一日之附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊以及營運地點	已發行/ 註冊股本	佔所有權權益/ 投票權/溢利 分佔百分比		主要業務
			直接	間接	
瑞麻國際控股有限公司	英屬處女群島	50,000 美元	100%	-	投資控股
瑞龍生物科技有限公司	香港	10,000,000 港元	-	71%	工業大麻相關業務
瑞龍生物高科技股份有限公司 (瑞龍バイオハイテック 株式會社) ⁵	日本	90,000,000 日圓	-	71%	工業大麻相關業務
Base Affirm International Limited	英屬處女群島	1,000 美元	-	100%	投資控股
Meilleure Hemp Health Europe SA	瑞士	100,000 瑞士法郎	-	100%	工業大麻相關業務
Green Gold Health SA	瑞士	100,000 瑞士法郎	-	100%	工業大麻相關業務
積華國際有限公司	香港	1,000,000 港元	-	100%	提供管理服務
瑞麻控股有限公司	香港	1,000,000 港元	-	100%	投資控股
深圳瑞麻科技有限公司 ¹	中國	人民幣 10,000,000 元	-	100%	投資控股
深圳市美瑞健康科技有限公司 ²	中國	人民幣 30,000,000 元	-	100%	工業大麻相關業務
深圳肌小簡漢京醫療美容診所 ^{2,4}	中國	人民幣 5,000,000 元	-	100%	醫療美容服務

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

23. 附屬公司(續)

名稱	註冊成立/ 註冊以及營運地點	已發行/ 註冊股本	佔所有權權益/ 投票權/溢利 分佔百分比		主要業務
			直接	間接	
瑞麻華諾(深圳)管理有限公司 ^{2,4}	中國	人民幣100,000元	-	100%	投資控股
深圳市瑞麻生物科技有限公司 ^{2,3}	中國	人民幣1,000,000元	-	100%	工業大麻相關業務
蕪湖瑞麻天宇投資有限公司 ^{2,4}	中國	人民幣20,000,000元	-	100%	投資控股
美瑞集團發展有限公司	英屬處女群島	1美元	100%	-	投資控股
美瑞實業發展有限公司	香港	100港元	-	100%	投資控股
蕪湖美瑞健康管理有限公司 ¹	中國	人民幣150,000,000元	-	100%	物業租賃、買賣 建築材料及 銷售代理服務
美瑞置業管理諮詢有限公司	香港	100港元	-	100%	投資控股
南京拓宇置業管理有限公司 ¹	中國	人民幣2,000,000元	-	100%	銷售代理服務
宇業國際實業有限公司	英屬處女群島	1,000美元	100%	-	投資控股
U-Home Oceania Pty Limited	澳洲	100澳元	-	100%	物業發展
Australia Hemp Health Pty Ltd	澳洲	100澳元	-	100%	工業大麻相關業務

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

23. 附屬公司 (續)

名稱	註冊成立/ 註冊以及營運地點	已發行/ 註冊股本	佔所有權益/ 投票權/溢利 分佔百分比		主要業務
			直接	間接	
美瑞集團健康服務有限公司	香港	10,000,000 港元	-	100%	投資控股
柏瑞(深圳)健康管理有限公司 (「深圳柏瑞」) ¹	中國	人民幣 5,000,000 元	-	100%	健康管理
南京柏瑞醫療健康管理有限公司 ^{2,4}	中國	人民幣 10,000,000 元	-	100%	健康管理
深圳肌本分析醫療美容診所 (前稱深圳柏瑞診所) ²	中國	人民幣 10,000,000 元	-	80%	健康管理及醫療 美容服務
美瑞健康投資有限公司	香港	10,000 港元	-	100%	投資控股
蕪湖金萌健康管理有限公司 ¹	中國	10,000,000 港元	-	100%	投資控股
南京美加瑞商務信息諮詢 有限公司 ²	中國	人民幣 8,000,000 元	-	100%	物業租賃及銷售 代理服務
蕪湖曉舟投資有限公司 ²	中國	人民幣 1,000,000 元	-	100%	投資控股
Meilleure Group Health Service Company Limited	英屬處女群島	1 美元	100%	-	投資控股
Meilleure Healthcare Company Limited	香港	10,000 港元	-	100%	投資控股

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

23. 附屬公司(續)

名稱	註冊成立/ 註冊以及營運地點	已發行/ 註冊股本	佔所有權權益/ 投票權/溢利 分佔百分比		主要業務
			直接	間接	
深圳市前海美瑞健康管理諮詢 有限公司 ^{1,5}	中國	人民幣 20,000,000 元	-	100%	健康管理

¹ 此等公司為根據中國法律註冊之外商全資擁有之有限責任公司。

² 此等公司為根據中國法律註冊之有限責任公司。

³ 該附屬公司由本集團於二零二零年創立。

⁴ 該等附屬公司由本集團於二零二一年創立。

⁵ 中文公司名稱翻譯僅供識別。

上表載列了董事認為主要影響本年度業績或佔本集團資產淨值絕大部分的本公司附屬公司。董事認為，提供其他附屬公司的詳情將導致內容過於冗長。

本集團的附屬公司概無於報告期末或年內任何時間擁有任何未償還債務證券。

董事認為，本集團擁有非控股權益之附屬公司概無對綜合財務報表整體而言屬重大影響，因此，並無呈列有關該等擁有非控股權益之附屬公司的財務資料。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

24. 於聯營公司之投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於中國之非上市投資：		
分佔資產淨值	38,582	38,636
商譽	13,637	8,691
	52,219	47,327

附註：

- (a) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團以現金代價人民幣36,000,000元（相當於39,876,000港元）出售雲南漢素的4.55%股權，因此產生出售於該聯營公司的部分投資的收益31,713,000港元（二零二一年：零）。出售後，本集團於雲南漢素的股權由25.55%減少至21%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已收取人民幣3,500,000元（相當於4,224,000港元）（二零二零年：人民幣16,000,000元（相當於17,723,000港元））。根據相關買賣協議（經本集團與相關買方於二零二零年十二月三十一日簽訂的第一份補充協議及於二零二一年十一月三十日簽訂的第二份補充協議修訂）（二零二零年：相關買賣協議經於二零二零年十二月三十一日簽訂的第一份補充協議修訂），於二零二一年十二月三十一日非貼現的現金代價人民幣16,500,000元（相當於20,244,000港元）應於二零二二年至二零二四年期間分十一個月期收取（二零二零年：人民幣2,000,000元（相當於2,375,000港元）的現金代價應於二零二一年三月一日前收取，其餘人民幣18,000,000元（相當於21,377,000港元）的現金代價應於二零二一年十二月三十一日之前收取）。
- (b) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團以代價人民幣50,000元（相當於55,000港元）認購美艾康的註冊資本人民幣50,000元（相當於55,000港元），相當於美艾康的5%股權，該公司進行免疫細胞於治療後天免疫力缺乏症候群的應用研發。本集團、美艾康及美艾康之控股股東隨後訂立增資協議（「增資協議」），據此，本集團須以現金向美艾康注入人民幣10,000,000元（相當於11,077,000港元），其中人民幣200,000元（相當於222,000港元）將撥作對美艾康註冊資本出資，餘下款項將撥入其資本儲備。此外，本集團所認購之美艾康註冊資本及資本儲備享有優先清算權。增資完成後，本集團於美艾康的股權由5%增加至20.83%。根據增資協議，美艾康亦授予本集團認購美艾康股權之若干權利，導致單獨確認認購期權487,000港元。認購期權之進一步詳情載於綜合財務報表附註27。
- (c) 於二零二零年十二月三十一日，本集團持有深圳龍舞的13.81%股權，該投資入賬列為按公平值計入其他全面收益之股本投資。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團委任一名代表加入深圳龍舞的董事會。憑藉本集團於深圳龍舞的董事會地位，並參與深圳龍舞的財務及經營政策，董事認為，儘管本集團持有的權益低於20%，惟本集團仍能對深圳龍舞施加重大影響。因此，深圳龍舞自其時入賬列為一家聯營公司。深圳龍舞於二零二一年四月增加註冊資本，據此，一名新投資者向深圳龍舞注入額外資本。由於註冊資本增加，本集團於深圳龍舞的股權由13.81%攤薄至13.54%，並確認攤薄收益343,000港元（二零二零年：零）。儘管股權被攤薄，本集團仍能對對深圳龍舞施加重大影響。因此，本集團繼續將該投資入賬列為聯營公司。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

24. 於聯營公司之投資(續)

下表列示對本集團而言屬重大之聯營公司之資料，該等聯營公司乃使用權益法於綜合財務報表中入賬。財務資料概要乃根據聯營公司的香港財務報告準則財務報表呈列。

名稱	雲南漢素		美艾康	
	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
主要營業地點／註冊成立國家	中國		中國	
主要業務	大麻加工		免疫細胞研發	
本集團所持有擁有權權益／ 投票權百分比	21%/ 21%	21%/ 21%	20.83%/ 20.83%	20.83%/ 20.83%
	千港元	千港元	千港元	千港元
於十二月三十一日：				
非流動資產	9,894	14,021	2,065	2,067
流動資產	185,388	175,231	7,338	9,245
流動負債	(29,527)	(16,338)	(171)	(159)
資產淨值	165,755	172,914	9,232	11,153
本集團分佔資產淨值	34,809	36,312	1,923	2,324
商譽	-	-	8,979	8,691
本集團分佔之權益賬面值	34,809	36,312	10,902	11,015
截至十二月三十一日止年度：				
收益	13,435	19,943	-	-
年內虧損	(12,672)	(18,737)	(2,254)	(1,853)
其他全面虧損	-	-	-	-
全面虧損總額	(12,672)	(18,737)	(2,254)	(1,853)
自聯營公司收取之股息	-	28,301	-	-

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

24. 於聯營公司之投資(續)

名稱	深圳舞龍
	二零二一年
主要營業地點／註冊成立國家	中國
主要業務	製造及銷售 電子煙及其他 不含尼古丁的 電子霧化器
本集團所持有擁有權權益／ 投票權百分比	13.54%/ 13.54%
	千港元
於十二月三十一日：	
非流動資產	13,386
流動資產	24,017
非流動負債	(3,037)
流動負債	(20,697)
資產淨值	13,669
本集團分佔資產淨值	1,850
商譽	4,658
本集團分佔之權益賬面值	6,508
二零二一年二月一日(開始採用權益法會計處理日期)至 二零二一年十二月三十一日止期間：	
收益	58,518
年內虧損	(9,163)
其他全面虧損	(22)
全面虧損總額	(9,185)
自聯營公司收取之股息	-

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

24. 於聯營公司之投資(續)

雲南漢素、美艾康及深圳舞龍為本集團的戰略投資，使本集團能夠在工業大麻市場及免疫細胞研發及相關業務建立地位。

於二零二一年十二月三十一日，本集團於中國之聯營公司以人民幣計值之銀行及現金結餘為1,440,000港元(二零二零年：11,815,000港元)。人民幣兌換為外幣須遵守中國的《外匯管理條例》。

25. 於合營企業之投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於中國之非上市投資：		
分佔資產淨值	34,396	21,341
商譽	38,648	47,823
	73,044	69,164

附註：

- (a) 於二零二一年四月，茵冠生物增加註冊資本，據此，一名新投資者向茵冠生物注入額外資本。由於註冊資本增加，本集團於茵冠生物的股權由45%攤薄至41.55%，並確認攤薄收益6,522,000港元(二零二零年：不適用)。

於二零二一年九月，本集團向兩名買方出售茵冠生物的5.155%股權，現金代價為人民幣8,941,000元(相當於10,792,000港元)，導致出售於一家合營企業的部分投資收益為1,508,000港元。出售後，本集團於茵冠生物的股權由41.55%下降至36.40%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已收取人民幣3,000,000元(相當於3,621,000港元)，而餘下結餘應於二零二八年或之前收取(二零二零年：不適用)。

於二零二一年十月及十一月，茵冠生物分別進一步進行兩輪註冊資本增加，據此，兩名新投資者向茵冠生物進一步注入額外資本。由於註冊資本增加，本集團於茵冠生物的股權由36.40%攤薄至35.20%，並確認攤薄收益6,471,000港元(二零二零年：不適用)。

儘管股權被出售及本集團於茵冠生物持有之股權被攤薄，本集團仍能共同控制茵冠生物的財務及經營活動。因此，本集團繼續將該投資入賬列為合營企業。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

25. 於合營企業之投資(續)

下表列示對本集團而言屬重大之合營企業之資料。該等合營企業乃使用權益法於綜合財務報表中入賬。財務資料概要乃根據合營企業的香港財務報告準則財務報表呈列。

名稱	茵冠生物		美深瑞	
	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
主要營業地點／註冊成立國家	中國		中國	
主要業務	生物服務及儲存		製造 CBD 霧化產品 及其他物資	
本集團所持有擁有權權益／ 投票權百分比	35.20%/ 35.20%	45%/ 45%	45%/ 45%	45%/ 45%

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

25. 於合營企業之投資(續)

名稱	茵冠生物		美深瑞	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於十二月三十一日：				
非流動資產	28,910	30,017	5,540	6,829
流動資產	76,103	28,032	8,201	6,239
非流動負債	(9,812)	(12,287)	(1,420)	(2,002)
流動負債	(6,894)	(6,918)	(5,421)	(2,919)
資產淨值	88,307	38,844	6,900	8,147
非控股權益	584	432	-	-
	88,891	39,276	6,900	8,147
本集團分佔資產淨值	31,291	17,675	3,105	3,666
商譽	38,648	47,823	-	-
本集團分佔權益賬面值	69,939	65,498	3,105	3,666
計入流動資產之現金及現金等價物	6,346	623	265	1,674
計入流動負債之流動金融負債 (不包括貿易及其他應付款項 及撥備)	1,522	2,648	857	831
計入非流動負債之非流動金融負債 (不包括貿易及其他應付款項 及撥備)	8,303	10,623	1,391	2,002

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

25. 於合營企業之投資(續)

名稱	茵冠生物		美深瑞	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
截至十二月三十一日止年度：				
收益	21,664	12,661	21,721	24,782
折舊及攤銷	(6,848)	(5,232)	(783)	(1,484)
利息收入	13	8	3	10
利息開支	(617)	(427)	(149)	(129)
所得稅收入／(開支)	73	530	193	(1,638)
年內(虧損)／溢利	(6,000)	(3,407)	(8,647)	3,412
其他全面虧損	-	-	-	-
全面(虧損)／收益總額	(6,000)	(3,407)	(8,647)	3,412
自合營企業收取之股息	-	-	-	-

茵冠生物及美深瑞為本集團的戰略投資，使本集團鞏固在健康管理服務領域的現有競爭地位並於CBD霧化相關業務建立地位。

於二零二一年十二月三十一日，本集團所有於中國之合營企業以人民幣計值之銀行及現金結餘為6,611,000港元(二零二零年：2,297,000港元)。人民幣兌換為外幣須遵守中國的《外匯管理條例》。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

26. 按公平值計入其他全面收益之股本投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非上市股本投資	-	28,572

於二零二零年十二月三十一日，上述投資 28,572,000 港元(二零二一年：零)計劃中長期持有。指定該等投資為按公平值計入其他全面收益之股本投資可避免該等投資於損益之公平值變動出現波動。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無自其中一項投資收取任何股息(二零二零年：自其中一項投資收取股息 346,000 港元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團以公平值 13,168,000 港元出售其中一項按公平值計入其他全面收益之非上市股本投資，以為本集團籌集營運資金。出售該投資之累計收益 1,141,000 港元已自股本投資重估儲備轉撥至保留溢利(二零二零年：不適用)。

誠如綜合財務報表附註 24 所披露，截至二零二一年十二月三十一日止年度，其中一項按公平值計入其他全面收益之非上市股本投資因對該投資有重大影響而成為本集團之聯營公司。視作出售按公平值計入其他全面收益之先前持有股本投資之累計虧損 17,233,000 港元已自股本投資重估儲備轉撥至保留溢利(二零二零年：不適用)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

27. 衍生金融工具

	資產		負債	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
認購期權(附註a)	225	243	-	-
鋼材期貨合約(附註b)	-	-	(3)	-
	225	243	(3)	-
分析為：				
即期部分	-	-	(3)	-
非即期部分	225	243	-	-
	225	243	(3)	-

附註：

(a) 該結餘指認購美艾康若干股權(附註24)所產生之認購期權。根據增資協議(經本集團、美艾康及美艾康控股股東所訂立日期為二零二零年十二月二十八日之補充協議修訂)，美艾康授予本集團以下權利：

- 待若干條件達成後，有權向美艾康增資不超過人民幣10,000,000元，導致本集團於美艾康的股權增加至30%；及
- 有權根據經營需要及美艾廣的資金需求向美艾康進一步增資人民幣10,000,000元，導致本集團於美艾康的股權進一步增加至37%。

預期於一年後收回之衍生金融資產金額為225,000港元(二零二零年：243,000港元)。

衍生金融資產並非指定用於對沖目的及按公平值計入損益。衍生金融資產之公平值虧損26,000港元(二零二零年：271,000港元)已於年內在損益中扣除。

(b) 上述有關期貨合約之詳情分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
採購合約		
體積(公噸)	700	-
名義合約價值(千港元)	3,697	-
市值(千港元)	3,694	-
公平值(千港元)	(3)	-
合約到期日	二零二二年 五月十六日	不適用

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團簽訂若干鋼材期貨合約，以降低與所售鋼材價格相關的風險(二零二零年：不適用)。本集團並無採用對沖會計處理，而衍生工具公平值變動產生的收益210,000港元(二零二零年：不適用)已計入損益。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

28. 存貨

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
待售建築材料	9,586	13,672
待售CBD下游產品及其他物資	866	2,155
健康醫療相關業務的藥物、消耗品及其他物資	972	336
	11,424	16,163

29. 發展中待售物業

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

根據本集團之會計政策，由於預計相關物業發展項目之建設期將於正常經營週期內結束，因此發展中待售物業被劃分為流動資產。

發展中待售物業於二零二一年十二月三十一日之賬面值約259,064,000港元(二零二零年：245,344,000港元)預期於自報告期末起未來十二個月內將不會變現。

30. 貿易應收款項

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

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

本集團之貿易應收款項包括應收(i)本集團同系附屬公司；及(ii)由若干董事擁有及控制的公司款項4,008,000港元(二零二零年：應收本公司同系附屬公司款項2,168,000港元)，其須根據與給予本集團主要客戶相若的信貸條款償還。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

30. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項按發票日期及扣減撥備後之賬齡分析如下：

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

貿易應收款項虧損撥備之對賬：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	2,303	5,702
年內虧損撥備增加	919	173
出售附屬公司	-	(3,691)
撇銷金額	(734)	-
匯兌差額	46	119
於十二月三十一日	2,534	2,303

本集團應用香港財務報告準則第9號項下之簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，對所有貿易應收款項採用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵及逾期日數分類。預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

	即期	逾期			總計
		少於 三十天	三十至 九十天	超過 九十天	
於二零二一年十二月三十一日					
加權平均預期虧損率	1.00%	2.11%	2.11%	54.78%	2.69%
應收金額(千港元)	77,943	5,971	7,520	2,680	94,114
虧損撥備(千港元)	781	126	159	1,468	2,534
於二零二零年十二月三十一日					
加權平均預期虧損率	0.72%	1.39%	-	98.71%	3.52%
應收金額(千港元)	63,396	216	-	1,865	65,477
虧損撥備(千港元)	459	3	-	1,841	2,303

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 預付款項、按金及其他應收款項

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

附註：

- (a) 該金額指與於截至二零二零年十二月三十一日止年度出售雲南漢素之部分投資有關的應收代價。根據相關買賣協議(經本集團與相關買方於二零二零年十二月三十一日簽訂的第一份補充協議及於二零二一年十一月三十日簽訂的第二份補充協議修訂)(二零二零年：相關買賣協議經本集團與相關買方於二零二零年十二月三十一日簽訂的第一份補充協議修訂)，於二零二一年十二月三十一日的非貼現應收代價人民幣16,500,000元(相當於20,244,000港元)應於二零二二年至二零二四年期間分十一個月期收取(二零二零年：人民幣2,000,000元(相當於2,375,000港元)的應收代價應於二零二一年三月一日前收取，其餘人民幣18,000,000元(相當於21,377,000港元)的應收代價應於二零二一年十二月三十一日前收取)。出售雲南漢素之部分投資之詳情載於綜合財務報表附註24。
- (b) 該金額指與於截至二零二一年十二月三十一日止年度出售茵冠生物之部分投資有關的應收代價。根據相關買賣協議，現金代價應於二零二八年或之前收取。有關出售茵冠生物之部分投資之詳情載於綜合財務報表附註25。
- (c) 於二零二零年十二月三十一日，該金額指與贖回分類為按公平值計入損益之非上市基金投資有關的應收代價，已於二零二一年一月全數收取。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

附註：(續)

- (d) 於二零二零年十二月三十一日，43,840,000港元的應收代價指與出售德馨醫藥開發有限公司(「德馨醫藥」)(「德馨醫藥出售事項」)有關的應收代價，有關金額已於二零二一年六月及十二月悉數收取。德馨醫藥出售事項之詳情載於綜合財務報表附註46(b)。

於二零二零年十二月三十一日，餘下15,000,000港元的應收代價指與出售La Clinique De Paris International Limited(「LCDPI」)60%股本(「LCDPI出售事項」)有關的應收代價，已於二零二一年一月全數收取。LCDPI出售事項之詳情載於綜合財務報表附註46(a)。

- (e) 該金額指應收本集團同系附屬公司之聯營公司之履約保證金。
- (f) 年內其他應收款項虧損撥備之變動如下：

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

32. 按公平值計入損益之投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
金融產品投資(附註a)	107,795	47,813
於中國上市之股本投資	52,180	-
非上市股本投資	29,508	-
	189,483	47,813
分析為：		
流動資產	107,795	47,813
非流動資產	81,688	-
	189,483	47,813

附註：

- (a) 上述投資由於其合約現金流量並非僅用於償還本金及利息，所以彼等獲強制分類為按公平值計入損益的金融資產。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

33. 受限制存款以及銀行及現金結餘

本集團於二零二一年十二月三十一日的369,000港元(二零二零年：零)受限制存款為存放於金融機構的存款，以作為本集團於相關金融機構進行鋼材期貨交易的保證金賬戶之擔保。該等存款以人民幣計值，故須承受外幣風險。

於二零二一年十二月三十一日，本集團以人民幣計值之受限制存款以及銀行及現金結餘(二零二零年：銀行及現金結餘)為39,180,000港元(二零二零年：179,034,000港元)。人民幣兌換為外幣須遵守中國的《外匯管理條例》。

34. 貿易應付款項

貿易應付款項按發票日期之賬齡分析如下：

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

35. 合約負債

與收益相關項目披露：

	於 二零二一年 十二月三十一日 千港元	於 二零二零年 十二月三十一日 千港元	於 二零二零年 一月一日 千港元
合約負債 – 健康醫療管理服務	2,946	2,964	16,132
合約負債 – 醫療美容服務	1,277	524	–
合約負債 – 銷售CBD下游產品	80	12,326	–
合約負債總額	4,303	15,814	16,132
於年末分配至未達成履約責任並預期 於以下年度確認為收益之交易價：			
– 二零二一年	–	15,814	
– 二零二二年	4,303	–	
	4,303	15,814	

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

35. 合約負債(續)

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
截至十二月三十一日止年度		
於年初計入合約負債之年內確認收益	15,814	16,132

合約負債於年內之重大變動：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
因年內業務而(減少)/增加	(11,838)	7,619
因出售附屬公司而減少(附註46(a))	-	(8,686)

合約負債指本集團向客戶轉讓本集團已自客戶收取代價(或應收代價金額)之產品或服務之責任。

本集團之合約負債結餘包括向關聯人士收取之總額 280,000 港元(二零二零：812,000 港元)。該等關聯人士為(i)由其中一名董事擁有及控制之公司；(ii)本集團其中一名主要管理人員；及(iii)其中一名董事的近親(二零二零年：(i)本集團同系附屬公司；(ii)本集團同系附屬公司之聯營公司；及(iii)本集團若干主要管理人員(包括其中一名董事))。

36. 應計費用及其他應付款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他應付稅項	7,232	5,596
已收租金按金	7,071	6,898
就出售持作出售投資物業收取之按金	4,415	4,274
應計費用及其他應付款項	3,641	3,053
預收租金收入	3,095	3,225
應付建築成本	2,107	-
應付薪金	1,918	1,734
應付建築保留金	1,407	-
就出售一項非上市投資收取之按金	-	13,087
	30,886	37,867
分析為：		
流動負債	24,507	31,929
非流動負債	6,379	5,938
	30,886	37,867

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

37. 應付關聯人士款項

該等結餘為無抵押、不計息且無固定還款期。

38. 銀行貸款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已抵押銀行貸款	168,699	150,825
銀行貸款之賬面值須於以下期間償還*：		
一年內	58,337	30,575
第二年	21,106	19,629
第三至五年內，包括首尾兩年	57,420	54,837
超過五年	31,836	45,784
	168,699	150,825
減：一年內到期之金額(列為流動負債)	(58,337)	(30,575)
列為非流動負債之金額	110,362	120,250

* 到期之款項乃根據貸款協議所載之預定還款日期計算。

於二零二一年十二月三十一日，本集團若干銀行貸款由下列各項擔保：

- 本集團位於中國的投資物業，賬面值為355,214,000港元(二零二零年：338,680,000港元)(附註20)；
- 由周旭洲先生提供之個人擔保(二零二零年：由周旭洲先生提供之個人擔保)(附註48(b)(i))；及
- 本公司一間同系附屬公司並無擁有之物業(二零二零年：由本公司一間同系附屬公司擁有之若干物業)(附註48(b)(i))。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

38. 銀行貸款(續)

已抵押銀行貸款包括：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
固定利率貸款：		
按6%的年利率計息的人民幣銀行貸款 ¹	36,807	-
按6.09%的年利率計息的人民幣銀行貸款 ²	-	10,688
浮動利率貸款：		
按同期中國人民銀行公佈五年以上人民幣貸款基準利率 上浮22.449%計息的人民幣銀行貸款 ^{3,4}	131,892	140,137
	168,699	150,825

¹ 須於二零二二年悉數償還。

² 須於二零二一年悉數償還。

³ 須於二零一九年至二零二九年開始分期償還。

⁴ 利率將每個月重設一次。

39. 租賃負債

	租賃付款		租賃付款現值	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	690	2,539	672	2,474
第二年	661	1,158	603	1,068
第三至五年內，包括首尾兩年	514	538	445	470
	1,865	4,235		
減：未來融資支出	(145)	(223)		
租賃付款現值	1,720	4,012	1,720	4,012
減：十二個月內須結清的款項 (於流動負債項下列示)			(672)	(2,474)
十二個月後須結清的款項			1,048	1,538

於二零二一年十二月三十一日，平均實際借貸利率介乎2%至6%(二零二零年：2%至6%)。利率於合約日期訂立，因此使本集團面臨公平值利率風險。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

40. 遞延稅項

下表為本集團確認的主要遞延稅項負債及資產。

	金融工具之 公平值變動 千港元	投資物業之 公平值變動 千港元	無形資產之 公平值調整 千港元	預扣稅 千港元	資產減值 千港元	提前收取的 未變現收入 千港元	應計開支 千港元	使用權資產 折舊費用 千港元	稅務虧損 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	-	55,334	51	1,481	(1,182)	(532)	(341)	-	(1,317)	53,494
年內於損益扣除/(計入) (附註11)										
- 暫時差額的產生及撥回	-	2,574	(33)	-	886	547	351	-	(10,349)	(6,024)
出售附屬公司(附註46(a))	-	-	(18)	-	213	-	-	-	-	195
匯兌差額	-	3,494	-	91	(32)	(15)	(10)	-	(544)	2,984
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	-	61,402	-	1,572	(115)	-	-	-	(12,210)	50,649
年內於損益扣除/(計入) (附註11)										
- 暫時差額的產生及撥回	4,222	8,214	-	-	(462)	-	-	(35)	(1,205)	10,734
匯兌差額	69	2,168	-	52	(11)	-	-	-	662	2,940
於二零二一年十二月三十一日	4,291	71,784	-	1,624	(588)	-	-	(35)	(12,753)	64,323

下文為就綜合財務狀況表所作的遞延稅項結餘分析：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
遞延稅項負債	77,700	62,974
遞延稅項資產	(13,377)	(12,325)
	64,323	50,649

於報告期末，本集團有未動用稅項虧損72,579,000港元(二零二零年：60,034,000港元)可用作抵銷未來溢利。已就該等虧損確認遞延稅項資產42,538,000港元(二零二零年：40,700,000港元)。由於未來溢利來源不可預測，故並未就餘下30,041,000港元(二零二零年：19,334,000港元)確認任何遞延稅項資產。未確認的稅項虧損包括(i)將於五年內到期的於中國及瑞士產生的虧損8,082,000港元(二零二零年：7,399,000港元)；及(ii)將於七年內到期的日本產生的虧損2,270,000港元(二零二零年：2,726,000港元)。其他稅項虧損可無限期結轉。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

40. 遞延稅項(續)

根據中國企業所得稅法，在中國成立之外資企業向外國投資者宣派之股息須徵收10%預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日後之盈利。本集團因此須就於中國成立之該等附屬公司分派有關自二零零八年一月一日起所產生盈利之股息繳納預扣稅。於二零二一年十二月三十一日，與該等並無確認遞延稅項負債之附屬公司未分配盈利有關之暫時差額總額為36,232,000港元(二零二零年：29,609,000港元)。由於本集團控制其附屬公司之股息政策，並決定該等附屬公於可見將來不會派發股息，故概無就該等差額確認負債。

41. 股本

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

42. 庫存股份

	股份數目	金額 千港元
於二零二零年一月一日、 二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	-	-
購回股份(附註a)	91,350,000	40,678
註銷股份(附註a)	(57,666,000)	(25,469)
於二零二一年十二月三十一日	33,684,000	15,209

附註：

- (a) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團合共購回於聯交所上市的91,350,000股普通股。為購回該等普通股所支付的總金額約為40,678,000港元。截至二零二一年十二月三十一日，於本報告期間所購回的57,666,000股股份已予註銷。於註銷已購回的57,666,000股普通股後，本公司已發行股本減少面值約577,000港元，購回該等已註銷股份所支付的溢價24,892,000港元(包括交易成本)已自本公司的股份溢價中扣除。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

43. 本公司之財務狀況表

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
於附屬公司之投資		86,158	85,096
		86,158	85,096
流動資產			
預付款項、按金及其他應收款項		365	212,376
應收附屬公司款項		1,083,127	902,932
銀行及現金結餘		47,413	36,080
		1,130,905	1,151,388
流動負債			
應計費用及其他應付款項		2,619	2,514
應付附屬公司款項		196,389	195,822
		199,008	198,336
流動資產淨值		931,897	953,052
資產淨值		1,018,055	1,038,148
權益			
股本	41	42,141	42,718
庫存股份	42	(15,209)	–
儲備	44(b)	991,123	995,430
權益總額		1,018,055	1,038,148

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

44. 儲備

(a) 本集團之儲備性質及目的

本集團於本年度及過往年度之儲備及其變動呈列於綜合財務報表第 108 頁之綜合權益變動表。

(i) 股份溢價

此乃因按超過每股面值之價格發行股份所產生之溢價減發行股份產生的開支。

(ii) 繳入盈餘

本集團之繳入盈餘包括：

- 根據本集團於二零零二年至二零零三年期間內之企業重組(「重組」)，本公司於二零零三年九月二十四日成為本集團之控股公司。所收購股份代表的綜合資產淨值超出本公司根據重組發行以作交換之股份面值的差額，已轉撥至繳入盈餘。
- 於二零一七年五月二十四日舉行之股東週年大會，股東正式通過特別決議案以採納股份溢價削減。因此，股份溢價 408,621,000 港元已入賬至繳入盈餘。

根據百慕達法律，本公司可自繳入盈餘作出分派，惟本公司須於派付分派後能夠或將能夠於負債到期時支付有關負債或本公司資產之可實現價值須超出其負債與其已發行股本及股份溢價賬之總和。

(iii) 股份付款儲備

股份付款儲備指根據綜合財務報表附註 3(aa) 就股本結算之股份付款所採納之會計政策所確認已向本集團僱員及顧問授出之實際或估計未行使購股權數目之公平值。

(iv) 法定盈餘儲備

根據中國公司法，本集團若干附屬公司被視為國內企業，須按照相關中國會計準則所釐定分配其 10% 除稅後溢利至其各自法定盈餘儲備，直至有關儲備達到其各自註冊資本的 50%。在遵守中國公司法載列的若干限制情況下，部分法定盈餘儲備可被轉換以增加股本，前提是資本化後的餘額不得少於註冊資本的 25%。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

44. 儲備(續)

(a) 本集團之儲備性質及目的(續)

(v) 股本投資重估儲備

股本投資重估儲備包括於報告期末持有按公平值計入其他全面收益的股本投資公平值累計變動淨額，並根據綜合財務報表附註3(o)(ii)所載之會計政策處理。截至二零二一年十二月三十一日止年度，股本投資已予出售或視作出售。因此，股本投資重估儲備16,092,000港元(二零二零年：零)已直接轉撥至保留溢利。

(vi) 物業重估儲備

此乃於二零一二年將業主自用物業轉為投資物業時的公平值調整。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，於綜合財務報表附註46(b)所披露之德馨醫藥出售事項後，該投資物業已出售。因此，資產重估儲備22,353,000港元(二零二一年：零)已直接轉撥至保留溢利。

(vii) 外幣換算儲備

外幣換算儲備包括換算海外業務財務報表所產生之所有外幣匯兌差額。儲備根據綜合財務報表附註3(e)(iii)所載之會計政策處理。

(viii) 其他儲備

此為分佔本集團聯營公司及合營企業之儲備。該儲備乃根據綜合財務報表附註3(c)及3(d)所載會計政策處理。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

44. 儲備 (續)

(b) 本公司之儲備

	股份溢價賬 千港元	繳入盈餘賬 千港元	股份 付款儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	648,489	490,801	-	(204,292)	934,998
年內全面收益總額	-	-	-	56,153	56,153
確認以股本結算之股份付款	-	-	4,279	-	4,279
於二零二零年十二月三十一日	648,489	490,801	4,279	(148,139)	995,430
於二零二一年一月一日	648,489	490,801	4,279	(148,139)	995,430
年內全面收益總額	-	-	-	18,554	18,554
註銷股份	(24,892)	-	-	-	(24,892)
確認以股本結算之股份付款	-	-	2,031	-	2,031
於二零二一年十二月三十一日	623,597	490,801	6,310	(129,585)	991,123

45. 股份付款

以股本結算的購股權計劃

二零一九年購股權計劃乃根據二零一九年六月二十日通過的一項決議案採納，將於二零二九年六月十九日屆滿，其主要目的為激勵本集團、其投資實體及主要股東的僱員、行政人員、高級職員或董事；及本集團的顧問、諮詢人、代理商、供應商、客戶、分銷商、承包商、業務合作夥伴及合營合作夥伴（統稱「合資格參與者」）。

因行使根據二零一九年購股權計劃及本公司其他計劃於任何時間授出而尚未行使的所有購股權而可能發行的股份數目，最高不得超過不時本公司已發行股份總數的30%。於截至授出日期（包括該日）止任何十二個月期間，因行使根據二零一九年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之購股權（包括已行使及尚未行使之購股權）而向各合資格參與者發行及可能發行之股份總數，不得超過授出日期本公司已發行股份之1%。授予任何超過此限額之購股權須獲得股東於股東大會上批准。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

45. 股份付款(續)

以股本結算的購股權計劃(續)

向本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自任何聯繫人授出任何購股權，須經獨立非執行董事(不包括為購股權受讓人的任何獨立非執行董事)批准。此外，於任何十二個月期間，向本公司主要股東或任何獨立非執行董事或彼等任何聯繫人授出之任何購股權超過本公司於任何時間已發行股份之0.1%或總面值(按本公司股份於授出當日之股價計算)超過5,000,000港元，須事先經股東於股東大會上批准。

授出購股權之建議可自建議當日起三十日內接受，惟承授人須支付合共1港元之象徵式代價。購股權可根據二零一九年購股權計劃的條款於購股權視為已授出並獲接納日期後及自該日起十年屆滿前期間隨時行使。購股權的行使期由董事會全權酌情釐定，惟不得超過授出及接納購股權日期起計十年。

董事局全權酌情就提呈予合資格參與者之每份購股權釐定行使價，惟該價格不得低於以下之較高者：

- (i) 本公司股份於授出日期(必須為聯交所開市進行證券買賣業務日子)在聯交所每日報價表所報之官方收市價；
- (ii) 本公司股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報之平均官方收市價；及
- (iii) 本公司股份之面值。

購股權並不賦予持有人享有股息或在股東大會上投票的權利。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

45. 股份付款(續)

年內尚未行使購股權之變動詳情如下：

參與者類別	授出日期 (附註a)	行使期	行使價 港元	購股權數目			
				於二零二一年 一月一日 尚未行使	年內沒收	於二零二一年 年內由 僱員轉撥 至其他	於二零二一年 十二月 三十一日 尚未行使
董事	12.5.2020 (附註b)	12.5.2021 – 11.5.2030 (附註d)	0.33	10,002,000	-	-	10,002,000
	24.6.2020 (附註c)	24.6.2021 – 23.6.2030 (附註e)	0.33	18,000,000	-	-	18,000,000
僱員	12.5.2020 (附註b)	12.5.2021 – 11.5.2030 (附註d)	0.33	4,008,000	(501,000)	-	3,507,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2022 – 11.5.2030 (附註f)	0.33	3,000,000	-	-	3,000,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2022 – 11.5.2030 (附註g)	0.33	2,004,000	-	-	2,004,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2021 – 11.5.2030 (附註h)	0.33	11,238,000	(708,000)	(4,002,000)	6,528,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2022 – 11.5.2030 (附註i)	0.33	2,820,000	(504,000)	(300,000)	2,016,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2020 – 11.5.2030 (附註j)	0.33	996,000	-	-	996,000
其他	12.5.2020 (附註b)	12.5.2021 – 11.5.2030 (附註d)	0.33	5,004,000	-	-	5,004,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2022 – 11.5.2030 (附註f)	0.33	1,998,000	-	-	1,998,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2021 – 11.5.2030 (附註h)	0.33	13,056,000	(10,780,500)	4,002,000	6,277,500
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2022 – 11.5.2030 (附註i)	0.33	504,000	-	300,000	804,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2020 – 11.5.2030 (附註j)	0.33	6,006,000	-	-	6,006,000
計劃合計				78,636,000	(12,493,500)	-	66,142,500
於年末可行使				-			15,394,500
加權平均行使價 (港元)				0.33	0.33	0.33	0.33

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

45. 股份付款(續)

過往年度尚未行使購股權之變動詳情如下：

參與者類別	授出日期 (附註a)	行使期	行使價 港元	購股權數目			
				於二零二零年 一月一日 尚未行使	年內沒收	年內行使	於二零二零年 十二月 三十一日 尚未行使
董事	12.5.2020 (附註b)	12.5.2021 – 11.5.2030 (附註d)	0.33	-	10,002,000	-	10,002,000
	24.6.2020 (附註c)	24.6.2021 – 23.6.2030 (附註e)	0.33	-	18,000,000	-	18,000,000
僱員	12.5.2020 (附註b)	12.5.2021 – 11.5.2030 (附註d)	0.33	-	4,008,000	-	4,008,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2022 – 11.5.2030 (附註f)	0.33	-	3,000,000	-	3,000,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2022 – 11.5.2030 (附註g)	0.33	-	2,004,000	-	2,004,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2021 – 11.5.2030 (附註h)	0.33	-	11,646,000	(408,000)	11,238,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2022 – 11.5.2030 (附註i)	0.33	-	3,024,000	(204,000)	2,820,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2020 – 11.5.2030 (附註j)	0.33	-	996,000	-	996,000
其他	12.5.2020 (附註b)	12.5.2021 – 11.5.2030 (附註d)	0.33	-	5,004,000	-	5,004,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2022 – 11.5.2030 (附註f)	0.33	-	1,998,000	-	1,998,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2021 – 11.5.2030 (附註h)	0.33	-	13,056,000	-	13,056,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2022 – 11.5.2030 (附註i)	0.33	-	504,000	-	504,000
	12.5.2020 (附註b)	12.5.2020 – 11.5.2030 (附註j)	0.33	-	6,006,000	-	6,006,000
計劃合計				-	79,248,000	(612,000)	78,636,000
於年末可行使				-			-
加權平均行使價 (港元)				-	0.33	0.33	0.33

附註：

- 購股權之歸屬期由授出日期起計直至行使期開始止。
- 於二零二零年五月十二日，本公司根據二零一九年購股權計劃向若干合資格參與者授出61,248,000份購股權。進一步詳情載於本公司日期為二零二零年五月十二日之公告及本公司日期為二零二零年六月三日之通函。
- 於二零二零年五月十二日，本公司建議根據二零一九年購股權計劃向周文川女士授出18,000,000份購股權。於二零二零年股東特別大會上，有關批准建議向周文川女士授出購股權的決議案獲本公司獨立股東以投票表決方式正式通過。進一步詳情載於本公司日期為二零二零年五月十二日及二零二零年六月二十四日之公告以及本公司日期為二零二零年六月三日之通函。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

45. 股份付款(續)

附註：(續)

- (d) 須待董事會釐定之若干年度業績目標達成後，所授出購股權須於相關期間分四批歸屬：(i) 其中 25% 將於接納日期起十二個月後歸屬；(ii) 另外 25% 將於接納日期起二十四個月後歸屬；(iii) 另外 25% 將於接納日期起三十六個月後歸屬；及 (iv) 餘下 25% 將於接納日期起四十八個月後歸屬。
- (e) 須待董事會釐定之若干年度業績目標達成後，所授出購股權須於相關期間分四批歸屬：(i) 其中 25% 將於二零二零年股東特別大會日期起十二個月後歸屬；(ii) 另外 25% 將於二零二零年股東特別大會日期起二十四個月後歸屬；(iii) 另外 25% 將於二零二零年股東特別大會日期起三十六個月後歸屬；及 (iv) 餘下 25% 將於二零二零年股東特別大會日期起四十八個月後歸屬。
- (f) 須待董事會釐定之若干年度業績目標達成後，所授出購股權須於相關期間分三批歸屬：(i) 其中三分之一將於接納日期起二十四個月後歸屬；(ii) 另外三分之一將於接納日期起三十六個月後歸屬；及 (iii) 餘下三分之一將於接納日期起四十八個月後歸屬。
- (g) 須待董事會釐定之若干年度業績目標達成後，所授出購股權須於相關期間分四批歸屬：(i) 其中 25% 將於接納日期起二十四個月後歸屬；(ii) 另外 25% 將於接納日期起三十六個月後歸屬；(iii) 另外 25% 將於接納日期起四十八個月後歸屬；及 (iv) 餘下 25% 將於接納日期起六十個月後歸屬。
- (h) 所授出購股權須於相關期間分四批歸屬：(i) 其中 25% 將於接納日期起十二個月後歸屬；(ii) 另外 25% 將於接納日期起二十四個月後歸屬；(iii) 另外 25% 將於接納日期起三十六個月後歸屬；及 (iv) 餘下 25% 將於接納日期起四十八個月後歸屬。
- (i) 所授出購股權須於相關期間分四批歸屬：(i) 其中 25% 將於接納日期起二十四個月後歸屬；(ii) 另外 25% 將於接納日期起三十六個月後歸屬；(iii) 另外 25% 將於接納日期起四十八個月後歸屬；及 (iv) 餘下 25% 將於接納日期起六十個月後歸屬。
- (j) 所授出購股權須於若干歸屬條件達成後立即歸屬，有關條件包括達致涉及若干藥品之若干研發成就、完成指定任務及相關實體之令人滿意之業務表現(視乎董事會意見而定)。

於截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，概無購股權獲行使或屆滿。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，分別於二零二零年五月十二日及二零二零年六月二十四日授出 61,248,000 份購股權及 18,000,000 份購股權。購股權於該等日期之估計公平值分別為 10,696,000 港元及 3,505,000 港元(二零二一年：不適用)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

45. 股份付款(續)

公平值乃使用二項式定價模式計算。該模式的輸入數據如下：

授出日期	二零二零年 五月十二日	二零二零年 六月二十四日
授出日期之股份價格	0.33 港元	0.33 港元
行使價	0.33 港元	0.33 港元
預期年期	十年	十年
預期波幅	58.66%	58.74%
預期派息率	零	零
年度無風險利率	0.66%	0.70%
次優係數	2.2 至 2.8	2.8
預期歸屬後沒收率	0% 至 8.57%	0%

預期波幅乃根據本公司股價於過往十年之歷史波幅的計算而釐定。該模式所用之預計年期已根據本集團之最佳估計，就不可轉讓、行使限制及行為因素所造成之影響予以調整。

估計購股權之公平值時，乃使用二項式定價模式。用於計算購股權公平值之變量及假設乃以董事之最佳估計為基礎。購股權之價值可因若干主觀假設之不同變數而變化。

授予顧問的購股權旨在獎勵彼等對本集團作出貢獻或潛在貢獻，從而激勵彼等改善績效，從而為本集團帶來利益。該等福利的公平值無法可靠估計，因此參照所授予購股權的公平值予以計量。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

46. 綜合現金流量表附註

(a) 出售附屬公司及購買非控股權益

於二零二零年十二月十四日，(i) 美瑞集團健康服務有限公司(「**美瑞集團健康**」)(本公司之間接全資附屬公司)；(ii) Taiyue Inc. (「**Taiyue**」)(於當時為本公司間接非全資附屬公司LCDPI之非控股股東)；及(iii) 法國巴黎醫療保健集團有限公司(「**法國巴黎醫療保健集團**」)(為LCDPI之間接全資附屬公司)訂立買賣協議，據此，(i) 美瑞集團健康同意出售而Taiyue同意收購LCDPI之60%已發行股本，總代價為25,200,000港元；及(ii) 法國巴黎醫療保健集團同意出售而美瑞集團健康同意收購深圳柏瑞(於當時為本公司之間接非全資附屬公司)之全部股權，總代價為7,200,000港元。

此外，美瑞集團健康、Taiyue及法國巴黎醫療保健集團同意，美瑞集團健康就深圳柏瑞收購事項應向法國巴黎醫療保健集團支付之代價7,200,000港元與美瑞集團健康就LCDPI出售事項應向Taiyue收取之代價抵銷。

於LCDPI出售事項完成後，本集團自LCDPI非控股股東獲得現金代價18,000,000港元及深圳柏瑞及其附屬公司的非控股權益，令本集團持有的深圳柏瑞及其附屬公司實際擁有權權益分別增加40%及32%。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

46. 綜合現金流量表附註(續)

(a) 出售附屬公司及購買非控股權益(續)

LCDPI 及其已出售附屬公司於出售日期之資產淨值如下：

	千港元
物業、廠房及設備	9
使用權資產	8,833
商譽	13,739
其他無形資產	110
按公平值計入其他全面收益之股本投資	167
遞延稅項資產	213
貿易應收款項	3,821
預付款項、按金及其他應收款項	9,962
銀行及現金結餘	7,788
貿易應付款項	(228)
合約負債	(8,686)
應計費用及其他應付款項	(2,838)
應付關聯人士款項	(1,215)
租賃負債	(9,047)
即期稅項負債	(451)
遞延稅項負債	(18)
已出售資產淨值	22,159
外幣匯兌儲備轉出	(967)
非控股權益	(2,299)
出售附屬公司之收益	432
代價總額	19,325
已收代價：	
已收現金	3,000
遞延現金代價	15,000
已收深圳柏瑞及其附屬公司之非控股權益之視作成本	1,325
已收代價總額	19,325
出售產生之現金流出淨額：	
已收現金代價	3,000
已出售現金及現金等價物	(7,788)
	(4,788)

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

46. 綜合現金流量表附註(續)

(a) 出售附屬公司及購買非控股權益(續)

收購深圳柏瑞及其附屬公司非控股權益對本公司擁有人應佔權益之影響如下：

	千港元
應佔所收購附屬公司之資產淨額	1,295
視作代價	(1,325)
直接於權益確認之收購虧損	(30)

(b) 出售一間附屬公司

於二零二零年十一月二十日，本集團及宇城實業有限公司(為本集團一家同系附屬公司)訂立一份買賣協議，據此，本集團同意出售而宇城實業有限公司同意收購德馨醫藥之全部股本，代價為64,462,000港元，該公司持有一項位於香港之投資物業(「該物業」)。根據該協議，宇城實業有限公司承諾按本集團滿意之格式向本集團交付就該物業正式簽立之租賃協議，據此，德馨醫藥(作為業主)同意將該物業出租予本集團，為期兩年，免租期為兩年。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

46. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 出售一間附屬公司(續)

於出售日期之資產淨值如下：

	千港元
物業、廠房及設備	57
投資物業	50,300
貿易應收款項	545
預付款項、按金及其他應收款項	208
銀行及現金結餘	114
貿易應付款項	(22)
應計費用及其他應付款項	(380)
已出售資產淨值	50,822
出售一間附屬公司之收益	13,640
代價總額	64,462
已收代價：	
已收現金	18,900
遞延現金代價	43,840
已收使用權資產之公平值	1,722
已收代價總額	64,462
出售產生之現金流入淨額：	
已收現金代價	18,900
已出售現金及現金等價物	(114)
	18,786

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

46. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 購買非控股權益

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團進一步向一名非控股股東收購瑞龍生物之20%股權，現金代價為2,000,000港元。收購事項完成後，本集團於瑞龍生物之股權由51%增加至71%。

該收購事項對本公司擁有人應佔權益之影響如下：

	千港元
應佔所收購附屬公司之資產淨額	1,169
代價	(2,000)
直接於權益確認之收購虧損	(831)

(d) 主要非現金交易

除綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團曾進行以下主要非現金交易：

- (i) 於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團就使用租賃物業訂立新租賃協議，為期三年(二零二零年：兩年)。於租賃開始時，本集團確認使用權資產1,459,000港元(二零二零年：2,204,000港元)及租賃負債1,459,000港元(二零二零年：482,000港元)。
- (ii) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，就本集團租賃物業之租賃終止而言，本集團使用權資產及租賃負債之非現金減少分別為1,781,000港元及1,974,000港元(二零二零年：不適用)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

46. 綜合現金流量表附註(續)

(e) 因融資活動產生之負債變動

下表列示本集團於年內因融資活動產生之負債變動：

	已抵押 銀行存款 千港元	銀行貸款 千港元	應付利息 千港元	租賃負債 千港元
於二零二零年一月一日	(80,276)	310,631	236	18,739
現金流量變動	82,679	(169,327)	(13,155)	(7,074)
非現金變動				
– 添置	–	–	–	482
– 已收取利息	–	–	12,989	693
– 出售附屬公司(附註46(a))	–	–	–	(9,047)
– COVID-19相關租金優惠	–	–	–	(311)
– 匯兌差額	(2,403)	9,521	(70)	530
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	–	150,825	–	4,012
現金流量變動	–	12,673	(8,277)	(1,938)
非現金變動				
– 添置	–	–	–	1,459
– 已收取利息	–	–	8,277	108
– 租賃終止	–	–	–	(1,974)
– COVID-19相關租金優惠	–	–	–	(21)
– 匯兌差額	–	5,201	–	74
於二零二一年十二月三十一日	–	168,699	–	1,720

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

47. 資本承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

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

48. 關聯人士交易

(a) 除綜合財務報表另有披露之關聯人士交易及結餘外，本集團於年內擁有下列關聯人士交易：

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本集團之同系附屬公司：	(i)		
向本集團支付之物業銷售及顧問諮詢服務收入	(ii)	31,845	29,805
向本集團購買	(ii)	2,342	-
向本集團支付之健康醫療管理服務收入	(ii)	289	-
向本集團支付之健康醫療管理服務收入	(iii)	-	1,576
向本集團支付之租金收入	(iii)	-	486
向本集團支付之醫療美容服務收入	(iii)	-	204
向本集團購買	(iii)	-	39
本集團之同系附屬公司之聯營公司：			
向本集團購買		1,615	510
本集團之聯營公司：			
向本集團支付之諮詢收入		497	-
向本集團銷售		35	33
本集團之合營企業：			
向本集團銷售		-	545
董事：			
向本集團支付之健康醫療管理服務收入	(ii)	617	-
向本集團支付之醫療美容服務收入	(ii)	15	-
向本集團購買	(ii)	4	-
向本集團購買	(iii)	-	2
本集團主要管理人員(不包括董事)：			
向本集團支付之醫療美容服務收入		255	55
向本集團支付之健康醫療管理服務收入		21	197
向本集團購買		18	2

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

48. 關聯人士交易 (續)

(a) (續)

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他關聯人士：	(i)		
向本集團購買	(ii)	2,745	—
向本集團支付之健康醫療管理服務收入	(ii)	1,098	—
向本集團支付之醫療美容服務收入	(ii)	22	—
向本集團購買	(iii)	404	516

附註：

- (i) 該等關聯人士為(i)其中一名董事擁有及控制的公司；及(ii)其中一名董事為主要管理人員的實體；或(iii)其中一名董事的近親。
- (ii) 該等關聯人士交易構成上市規則第14A章定義之持續關連交易。上市規則第14A章規定之披露資料載於本年報董事會報告「關連交易及持續關連交易」分節。
- (iii) 該等關聯人士交易構成上市規則第14A章定義之關連交易。然而，由於有關交易屬於第14A.97條在正常及一般業務過程中按正常商業條款進行的商品或服務銷售或低於第14A.76(1)條的最低限額，故其獲豁免遵守上市規則第14A章之披露規定。

(b) 與關聯人士之其他交易：

- (i) 於二零二一年十二月三十一日，本集團若干銀行貸款乃由周旭洲先生提供之個人擔保（二零二零年：由周旭洲先生提供之個人擔保以及本集團一間同系附屬公司擁有之若干物業）作抵押，進一步詳情載於綜合財務報表附註38。
- (ii) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團出售本公司間接全資附屬公司德馨醫藥之全部股本予本集團同系附屬公司，代價為64,462,000港元。出售事項完成後，本集團與德馨醫藥（於出售事項完成後成為本集團同系附屬公司）訂立協議，將該物業出租予本集團作為於香港的辦公室，為期兩年，免租期為兩年。於租賃開始日期，本集團確認使用權資產1,722,000港元。進一步詳情載於綜合財務報表附註46(b)（二零二一年：不適用）。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

48. 關聯人士交易 (續)

(c) 本集團主要管理人員之酬金：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
短期僱員福利	11,506	9,653
離職福利	256	216
以股本結算之股份付款	1,582	2,458
已付主要管理人員薪酬總額	13,344	12,327

有關董事之酬金之進一步詳情載於綜合財務報表附註13。

49. 批准綜合財務報表

董事會於二零二二年三月二十五日批准及授權發佈綜合財務報表。

五年財務摘要

本集團於過去五個財政年度之業績以及資產、負債及非控股權益概要(摘錄自己刊發之經審核財務報表並經適當重列/重新分類)載列如下。

	截至十二月三十一日止年度				二零二一年 千港元
	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	
業績					
收益	68,705	230,542	234,779	265,135	253,031
除稅前溢利/(虧損)	103,561	106,583	(5,344)	103,587	85,704
所得稅開支	(23,817)	(25,059)	(17,666)	(18,521)	(25,248)
年內溢利/(虧損)	79,744	81,524	(23,010)	85,066	60,456
以下人士應佔：					
本公司擁有人	80,066	80,537	(20,174)	83,439	60,323
非控股權益	(322)	987	(2,836)	1,627	133
	79,744	81,524	(23,010)	85,066	60,456
	於十二月三十一日				二零二一年 千港元
	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	
資產、負債及非控股權益					
資產總值	1,073,490	1,296,586	1,713,853	1,702,860	1,736,994
負債總額	(387,031)	(474,954)	(448,193)	(299,597)	(306,349)
非控股權益	(4,059)	(4,629)	(6,055)	(2,341)	(2,603)
	682,400	817,003	1,259,605	1,400,922	1,428,042

物業詳情

於二零二一年十二月三十一日

投資物業

地點	用途	租期	本集團應佔權益
中國 安徽省 蕪湖市 城東新區 東方紅郡 商業步行街 之若干商舖	商舖	中期租約	100%
中國 江蘇省 南京市 江寧區 麒麟街道 悅民街128號 東方紅郡花園 (i)18幢10樓及11樓； 及(ii)19幢1樓的一部分、 2樓至11樓及地庫	酒店／商舖	中期租約	100%

發展中物業

地點	用途	地盤面積 (平方米)	總建築面積 (平方米)	完成階段	估計完成日	本集團應佔權益
Lot A & B, 626 Heidelberg Road, Alphington, VIC, 3078, Australia	住宅	11,488	18,752	已完成 80%的土建工程	二零二四年	100%

詞彙

於本年報內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

術語		釋義
「十四五」	指	中國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和二零三五年遠景目標綱要
「二零二零年股東特別大會」	指	於二零二零年六月二十四日(星期三)舉行之股東特別大會
「二零二一年股東週年大會」	指	於二零二一年六月二十四日(星期四)舉行之股東週年大會
「二零二二年股東週年大會」	指	將於二零二二年六月二十四日(星期五)上午十一時正舉行之股東週年大會
「股東週年大會」	指	本公司之股東週年大會
「Alpreleaf」	指	本集團品牌「Alpreleaf」，於歐洲22個國家推出多款高端CBD健康消費商品
「年報」	指	本公司之年度報告
「澳元」	指	澳元，澳洲法定貨幣
「審核委員會」	指	本公司之審核委員會
「董事會」	指	董事會
「CANNERGY」	指	本集團品牌「CANNERGY」，於日本推出多款CBD霧化產品和保健品
「CBD」	指	大麻二酚
「瑞士法郎」	指	瑞士法郎，瑞士法定貨幣
「行政總裁」	指	本公司之行政總裁
「首席財務官」	指	本公司之首席財務官
「中國」	指	中華人民共和國，就本年報而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣地區
「接納日期」	指	接納根據二零一九年購股權計劃授出之購股權之要約日期

詞彙

「聯席主席」	指	董事會聯席主席
「本公司」或「美瑞健康」	指	美瑞健康國際產業集團有限公司，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「公司秘書」	指	本公司之公司秘書
「控股股東」	指	本公司之控股股東
「COVID-19」或「疫情」	指	2019冠狀病毒病
「董事」	指	本公司之董事
「執行董事」	指	本公司之執行董事
「按公平值計入其他全面收益」	指	按公平值計入其他全面收益
「按公平值計入損益」	指	按公平值計入損益
「GDP」	指	國民生產總值
「股東大會」	指	本公司之股東大會
「GNI」	指	國民總收入
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「健康中國二零三零」	指	健康中國二零三零規劃
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立非執行董事」	指	本公司之獨立非執行董事
「肌本分析」	指	本集團品牌「肌本分析」，在中國針對中高端市場而推出具有恢復年輕肌膚功效之全面醫療美容服務
「日圓」	指	日圓，日本法定貨幣

詞彙

「肌小簡」	指	本集團品牌「肌小簡」，在中國針對年輕消費者市場而推出各種輕醫療美容服務，並為了完善療程而提供一系列護膚產品以達致最佳效果
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「美深威」	指	深圳市美深威科技有限公司
「麻妝」	指	本集團品牌「麻妝」，在中國推出多項CBD護膚品
「美艾康」	指	北京美艾康科技有限公司
「瑞龍生物」	指	瑞龍生物科技有限公司
「美深瑞」	指	深圳市美深瑞科技有限公司
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「提名委員會」	指	本公司之提名委員會
「非執行董事」	指	本公司之非執行董事
「研發」	指	研究及開發
「薪酬委員會」	指	本公司之薪酬委員會
「報告期」	指	截至二零二一年十二月三十一日止年度
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股東特別大會」	指	本公司之股東特別大會
「二零一九年購股權計劃」	指	由本公司於二零一九年六月二十日採納並於二零一九年六月二十八日生效之購股權計劃
「深圳龍舞」	指	深圳龍舞科技創新有限公司
「平方米」	指	平方米

詞彙

「聯交所」	指	香港聯合交易所
「戰略委員會」	指	本公司戰略委員會
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「茵冠生物」	指	深圳市茵冠生物科技有限公司
「副主席」	指	董事會副主席
「雲南漢素」	指	雲南漢素生物科技有限公司
「%」	指	百分比