

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## Smooore International Holdings Limited

### 思摩爾國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6969)

#### 截至2022年12月31日 止年度業績公告

思摩爾國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年12月31日止年度(「報告期」或「回顧期」)經審核綜合業績。報告期綜合財務報表已由本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行(「核數師」)審核，且報告期的年度業績已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

#### 財務摘要

	截至12月31日止年度／於12月31日				
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益	3,433,709	7,610,601	10,009,937	13,755,242	<b>12,144,980</b>
毛利	1,190,505	3,352,352	5,295,813	7,377,039	<b>5,259,632</b>
毛利率	34.7%	44.0%	52.9%	53.6%	<b>43.3%</b>
年內溢利	733,952	2,173,789	2,399,921	5,286,967	<b>2,510,316</b>
年內全面綜合收益總額	733,952	2,173,789	2,399,921	5,286,991	<b>2,494,934</b>
*經調整後年內 全面綜合收益總額 (「經調整後淨利潤」)	<u>734,760</u>	<u>2,265,391</u>	<u>3,893,428</u>	<u>5,442,613</u>	<u><b>2,575,122</b></u>
非流動資產	588,136	1,132,163	2,333,221	4,885,534	<b>5,160,544</b>
流動資產	1,841,116	2,169,740	12,440,588	17,985,772	<b>19,198,773</b>
流動負債	1,248,465	2,049,243	2,108,440	3,394,240	<b>3,588,957</b>
流動資產淨額	592,651	120,497	10,332,148	14,591,532	<b>15,609,816</b>
總資產	2,429,252	3,301,903	14,773,809	22,871,306	<b>24,359,317</b>
總資產減流動負債	1,180,787	1,252,660	12,665,369	19,477,066	<b>20,770,360</b>
權益總額／資產淨額	968,958	734,673	12,399,721	19,246,359	<b>20,377,208</b>
現金及現金等價物	<u>941,964</u>	<u>731,394</u>	<u>9,557,802</u>	<u>11,426,758</u>	<u><b>9,762,933</b></u>

\* 經調整後年內全面綜合收益總額之調整過程：

	截至12月31日止年度				
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
調整前年內全面綜合收益總額	733,952	2,173,789	2,399,921	5,286,991	<b>2,494,934</b>
減：					
上市開支	(808)	(26,299)	(72,988)	—	—
首次公開發售前購股權計劃相關的以股份為基礎的付款開支	—	(61,268)	(362,923)	(155,622)	<b>(80,188)</b>
可換股承兌票據公平值變動之虧損	—	(3,635)	(38,487)	—	—
可轉換優先股公平值變動之虧損	—	(400)	(1,019,109)	—	—
經調整後淨利潤	<u>734,760</u>	<u>2,265,391</u>	<u>3,893,428</u>	<u>5,442,613</u>	<u><b>2,575,122</b></u>

管理層認為，除本公司於2020年7月10日於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（「上市」）前購股權計劃相關的以股份為基礎的付款開支外，於上市後將不會產生上市開支、可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損，原因為上市開支屬有關我們上市及首次公開發售前程序之一次性開支，且於資本化發行及全球發售完成前，可轉換優先股（包括該等根據可換股承兌票據轉換而成的股份）已獲重新分類及重新指定為普通股。此外，我們的管理層認為，可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損將屬於非現金項目。由於上述項目乃為非經常性及非現金性質，在審閱我們的業績時，我們的管理層不會在內部將此類項目作為主要營運或財務指標追蹤，因該等項目與我們的日常經營並不相關。因此，通過於計算經調整淨利潤時消除該等項目的影響，其能夠更好地反映我們的有關經營業績，並更好地促進各年度經營業績的比較。

董事會擬宣派截至2022年12月31日止年度之末期股息每股普通股8港仙。

## 管理層討論與分析

### 本集團於回顧期主要業務

本集團為提供霧化科技解決方案的全球領導者，於回顧期通過我們的創新及領先的霧化科技解決方案，我們主要運營三個業務板塊：(1)為若干全球領先煙草公司、獨立電子霧化及其他企業客戶研究、設計及製造封閉式電子霧化設備、電子霧化組件、加熱不燃燒設備及組件及特殊用途霧化產品，及(2)為零售客戶研究、設計、製造及銷售的開放式電子霧化設備或高級進階私人電子煙設備(「APV」)；及(3)以霧化技術為基礎，為患者提供吸入式給藥產品的霧化醫療等新業務。

2022年，持續、反復的的新冠疫情對本集團的生產、物流、供應鏈等造成了一定的影響。同時全球經濟壓力持續加大、全球主要市場監管政策、法規的逐步出臺、細化和落地，短期內市場的需求受到了一定程度的影響；但從長期來看，隨著政策的逐步落地執行，執法逐漸到位，將促進行業的健康、有序發展。

2022年，本集團面對複雜多變的外部環境，本集團始終堅持著長期主義原則，聚焦長期競爭力的構建，在回顧期內持續加大在核心技術的研發(「研發」)，人才的發展及管理能力的提升。政策上，積極配合國家煙草專賣局，申報產能與申領電子煙生產企業許可證。截止2022年12月31日，本集團共取得六張電子煙生產企業許可證。

本集團致力於為客戶提供全面霧化科技解決方案。於回顧期內，本集團在多個技術領域均取得了可喜的突破。在電子霧化領域，本集團向海外市場推出了新一代陶瓷芯技術平台FEELM Max，其霧化效率、抽吸口數等指標較市場其他競品表現優越。本集團向海外市場相應推出了新一代一次性電子霧化設備，上市後迅速獲得客戶及用戶的喜愛，出貨規模實現快速增長；在加熱不燃燒設備領域，本集團已成功儲備多種加熱技術路線，有望實現性能的顯著提升；在特殊用途霧化產品領域，本集團於回顧期內進一步完善產品矩陣，未來將積極拓展產品線至更多細分，進一步提升在該領域的市場份額；在霧化醫療領域，本集團獨立完成國內一款呼吸機聯用霧化給藥裝置的研發，並已成功取得生產許可證，該產品各項技術參數均處國際領先水準，將為患者提供更經濟、高效、便捷安全的給藥產品。

在管理提升上，本集團著眼於未來發展，持續提升管理水平，於回顧期與國際知名的管理諮詢系統實施團隊合作，成功上線了覆蓋各主要業務領域的SAP系統，為集團的長遠發展打下堅實基礎。

在營銷與銷售方面，本集團通過洞察市場需求進一步優化產品組合，積極搭建本地化銷售渠道，提升渠道下沉能力，提高產品上架率，建立海外中轉倉庫以實現快速交付，助力我們在行業中保持領先地位。

## 行業概覽

本集團是提供霧化科技解決方案的全球領導者，於回顧期，本集團面向企業客戶銷售的產品主要包括封閉式電子霧化設備，電子霧化組件，加熱不燃燒設備及組件，以及特殊用途的電子霧化產品。而面向零售客戶業務銷售的產品包括自有品牌開放式電子霧化產品。根據行業顧問弗若斯特沙利文於2023年3月出具的獨立市場研究報告(「沙利文報告」)，全球電子霧化設備市場規模按出廠價格計算，從2018到2022年期間的複合增長率約為18.1%，從2022年到2027年期間的預計複合增長率約為18.5%。

全球封閉式電子霧化設備市場規模於2018到2022年期間，按出廠價格計算保持了約21.9%的複合增長率，預計從2022年到2027年間可以達到約24.6%的複合增長率。而開放式電子霧化設備的全球市場規模按出廠價格計算從2018年到2022年間保持了約9.3%的複合增長率，並預期從2022年到2027年間保持約3.2%的複合增長率。

根據沙利文報告，於2022年，本集團繼續保持全球最大的電子霧化設備製造商的地位，市場份額約18.1%(2021年：約22.8%)。

## 全球電子霧化設備市場概覽

根據出廠價按收益劃分的全球電子霧化設備市場的市場規模，2018年至2027年(估計)



## 業務回顧

### 銷售與營銷

2022年，全球經濟受到新型冠狀病毒疫情的持續影響。面對複雜多變的貿易環境及監管環境，本集團致力於為客戶提供具競爭力的優質產品，克服重重困難，按時、足量、保質地滿足了客戶的交付要求。2022年全年實現收益人民幣12,144,980千元，較2021年減少了11.7%。其中直接和間接出口(通過貿易商出口)收入(「出口收入」)為人民幣9,898,661千元，佔收入總額的比重為81.5%(2021年：66.0%)，其中上半年佔總收入的比重為70.0%(上年同期59.2%)，下半年上升到91.6%(上年同期73.0%)。內銷收入為人民幣2,246,319千元，佔總收入的比重為18.5%(2021年：34.0%)，其中上半年為30.0%(上年同期40.8%)，下半年下降為8.4%(上年同期27.0%)。

於回顧期，在面向企業客戶銷售方面，本集團在全球不同市場的銷售增長有較大的差異性：

在美國市場，本集團主要業務包括電子尼古丁傳輸產品以及特殊用途霧化產品的銷售。在電子尼古丁傳輸產品方面，得益於本集團在產品安全性、合規能力上的不斷投入，本集團成功助力多個主要客戶的產品通過美國食品藥品監督管理局(「FDA」)的上市前煙草申請(「PMTA」)審核，就我們所知，於回顧期我們成為生產最多款PMTA審批通過的霧化電子尼古丁傳輸系統產品的製造商。隨著FDA對PMTA審核的逐步推進，以及對不合規產品執法

力度的加強，我們在美國市場的競爭力將進一步加強。我們秉承「客戶第一」的經營理念，通過提高生產智能化水準、優化成本結構等措施，成功助力我們的一個主要客戶成為美國市場佔有率第一的封閉式電子霧化品牌。於回顧期，我們在美國電子霧化市場的銷售出現了短期下降，主要原因包括美國電子霧化市場因不合規產品的短期衝擊，對合規產品的整體銷售增速產生了一定的負面影響；以及為支持部分客戶提高市場份額，對部分產品下調了價格。特殊用途霧化產品方面，報告期內美國通貨膨脹等不利的宏觀因素導致我們的霧化器組件銷售出現了短時下滑。考慮通過香港轉運的產品，於美國市場的對企業客戶銷售收入較上年下降22.7%，佔總收入的百分比從上年的35.5%下降至回顧期的31.1%。我們相信，隨著FDA執法力度的不斷強化，本集團產品在產品合規能力、安全性、用戶體驗上的能力不斷突顯，我們對電子霧化產品在美國市場的保持長期穩定增長有充分信心。在特殊用途霧化產品上，我們已完善產品矩陣，並將通過渠道下沉等方式強化銷售體系，有信心進一步強化在該領域的市場領先地位。

於中華人民共和國（「中國」）市場，在回顧期，本集團已按《電子煙管理辦法》申辦並獲得6家主體的生產許可證，中國市場進入了有序管理的時代，對於行業的長期健康發展無疑是有利的，為後續的合規經營打下基礎。在此基礎上，本集團於回顧期在中國市場的銷售相較於2021年出現了下降，扣除中國貿易商的出口銷售，本集團於中國市場的對企業客戶銷售收入較上年下降51.9%，其中第三季度較上年同期下降56.3%，第四季度較上年同期下降82.5%（其中12月同比下降90.1%），佔總收入的比例從上年的34.0%下降到回顧期的18.5%。短期內國內收入的大幅下滑對我們的收入產生了較大的負面影響。

於歐洲及其他市場，得益於本集團產品在技術、品質、用戶體驗等方面的競爭力不斷得到用戶的驗證，以及我們的核心客戶加大在市場的推廣力度，本集團在歐洲市場取得了令人滿意的增長，成功助力主要客戶在多個國家成為市場份額第一的電子霧化品牌。於回顧期，本集團在歐洲和其他市場對企業客戶銷售收入較上年上漲了53.4%，佔總收入的比例從上年的22.1%上升至回顧期的38.3%。

在新產品市場推廣上，本集團按預定計劃陸續向海外市場推出了一次性電子霧化產品，銷售量於報告期內實現快速增長。其中大型煙草公司客戶通過本集團生產的一次性電子霧化產品快速進入歐洲主要市場，並在短時間內實現了市場份額的顯著提升。於回顧期本集團一次性產品實現收入人民幣1,931,028千元，較2021年人民幣95,634千元增長1,919.2%，其中下半年實現收入人民幣1,611,090千元，較上年同期增長1,761.8%。

對於面向零售客戶業務，得益於本集團強大的研發實力和製造能力，以及對終端用戶需求的深入理解，本集團準確把握消費者需求，於回顧期成功推出更多新技術解決方案和有競爭力的差異化產品。新產品在霧化效率、口感一致性、口味還原度均較市場同類型產品表現更佳。2022年下半年，本集團升級開放式旗艦霧化產品LUXE X，迅速獲得消費者的喜愛，助力本集團在該領域市場份額進一步提升。同時，本集團於回顧期進一步加大了市場營銷推廣和市場開拓力度，搭建本地化營銷團隊，構建渠道下沉能力，使新產品得以快速推向更多零售終端。回顧期內，面向零售客戶的產品實現收入人民幣1,465,608千元，較上年增長26.2%，其中下半年實現收入人民幣905,192千元，較上年同期增長28.3%。

## 研究與開發

本集團始終相信科學技術是企業發展的原動力。我們致力於打造全球領先的霧化科技平台，並實現霧化技術在多個領域的廣泛應用，滿足人類對健康和美好生活的追求。2022年雖然面臨著眾多外部環境的挑戰，我們堅信霧化的美好未來，進一步加大霧化技術基礎研究上的投入，尤其在材料科學、霧化機理、霧化醫療等方面，並在多個領域取得了可喜的技術突破。在人才引進方面，本集團於回顧期增加了超過320名研發人員，到12月底研發人員數量已經超過1,500人，超過集團非生產人員總數的四成。在研究機構的設置上，本集團於回顧期新設立了7個研究院，分別聚焦於新材料、醫學研究、霧化健康、霧化美容領域等方面的研究。

與此同時，本集團繼續與全球的多所大學、研究機構建立廣泛深入的合作關係。本集團建成了中國首個美國FDA的PMTA全項非臨床檢測實驗室，有力支持了我們的美國客戶準備

和提交PMTA申請。據我們所知，到回顧期末，通過FDA的PMTA審批的霧化電子尼古丁傳送系統(「**ENDS**」)產品中，由本集團生產的產品型號數量高於任何其他製造廠商。

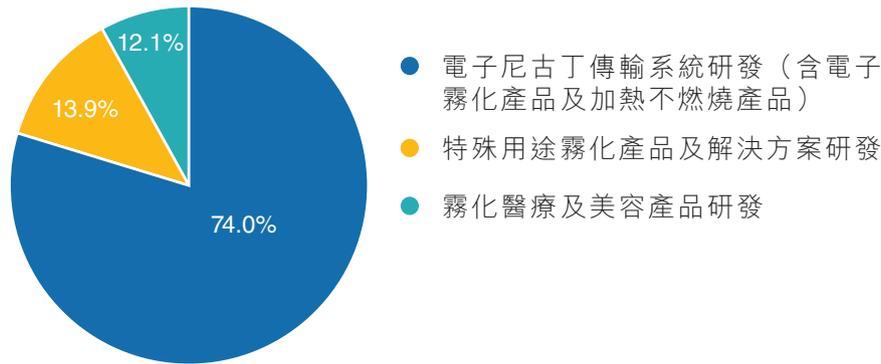
在電子霧化領域，本集團於回顧期內針對封閉式產品向海外市場推出了的新一代陶瓷芯技術平台FEELM Max，其霧化效率、抽吸口數等指標較市場其他競品表現優越；開放式產品方面，本集團推出全新防漏液技術、性能更佳的COREX棉芯技術平台以及智能電芯平台Axon Chip，為消費者帶來更好口感、更強抽吸衝擊力及更便捷的使用體驗，助力本集團開放式產品銷售實現健康增長；加熱不燃燒產品方面，本集團已成功儲備除傳統發熱方式外的多種新型加熱技術解決方案，有望實現性能的顯著提升。

在特殊用途霧化產品領域，本集團於回顧期內進一步完善產品矩陣，未來將進入更多細分市場，針對多樣的介質推出陸續新產品，進一步提升在該領域的市場份額。

在霧化醫療領域，集團的醫藥研究中心於2021年在美國建立。目前已完成核心團隊的組建，團隊成員具有在歐美上市數十款呼吸藥的成功經驗。於回顧期內，本集團獨立完成國內一款呼吸機聯用霧化給藥裝置的研發，已成功取得生產許可證。該款產品適配常規處方霧化藥搭載呼吸機使用，與市場同類型產品相比有經濟省藥、高效給藥、便捷安全三大特點，各項技術參數均處國際領先水準。該裝置共獲得8項專利，其中2項為發明專利。本集團同時完成了兩款針對哮喘及慢性阻塞性肺病(「**慢阻肺**」)的藥物遞送裝置的開發，並已啟動相關藥物製劑開發。未來，本集團將致力提供呼吸系統疾病為主的吸入式給藥產品，為患者提供更安全、更高效及便捷的治療方式。

本集團的研發開支總額為人民幣1,372,258千元，較上年增長104.6%，佔收入的百分比從上年的4.9%增長至回顧期的11.3%。其中，用於電子尼古丁傳輸系統(含電子霧化產品及加熱不燃燒產品)的研發開支佔總開支約74.0%，用於特殊用途霧化產品及解決方案的研發開支佔總開支約13.9%，用於霧化醫療及霧化美容產品的研發開支佔總開支約12.1%。

## 2022年研發支出



在保持技術領先優勢的同時，本集團亦一如既往持續構建覆蓋全球的知識產權保護體系，不斷強化針對核心技術的知識產權壁壘，以及產品品牌和技術品牌的保護。同時，集團法務和知識產權團隊在中國和海外市場積極開展知識產權維權行動，對於維護和提升本集團產品的市場份額產生了積極的影響。本集團於回顧期在全球範圍內新增專利申請數量共計2,254件，其中發明專利1,125件。截至2022年12月31日，本集團在全球累計申請專利5,662件，其中發明專利2,695件。

## 生產運營與管理

於回顧期內，本集團克服了一系列困難成功導入了SAP系統，覆蓋了從採購、生產、銷售、財務管理等多個方面。隨著系統應用的不斷深入，將有助於本集團持續提升內部的運營管理效率。另外，在生產運營管理方面，本集團還引入了先進的倉儲管理系統及製造執行系統，通過梳理及規範業務流程，靈活調整生產安排和出貨計劃，有力的保障了生產效率，有效的滿足了客戶不斷增長的訂單需求，生產活動有序、穩步進行。

我們認為，在為客戶創造價值的過程中，除了堅持技術領先，好的產品也需要通過製造領先體現出來。在實現製造領先的道路上，本集團一直堅持以自主研發為主，持續提升生產運營管理水平。得益於本集團長期的經驗積累，以及對技術、產品和工藝的深刻理解，本集團於回顧期成功打造了一支專業化的自動化生產線研發團隊。

本集團於回顧期內引進了一種先進的產品開發管理流程，在產品設計階段，充分考慮產品製造和導入自動化設備的要求，通過建立標準工藝庫，設置可製造性設計評審機制，使產品具有更好的可製造性及自動化可行性。於回顧期，本集團已在多個產品開發項目上採用了該產品開發管理流程，成效顯著。

於回顧期，本集團快速響應市場需求，向海外主要市場推出了眾多一次性電子霧化產品。本集團結合現有的自動化生產綫，有力保障了一次性電子霧化產品的及時交付，及產品品質的一致性，為一次性電子霧化產品快速推向市場打下了很好的基礎。

### 電子煙生產許可證

為了依法規範電子煙行業的健康長遠發展，2022年4月，中國國家煙草局頒佈了國煙辦[2022]44號文，關於對電子煙相關生產企業核發煙草專賣生產企業許可證工作的指導意見。本集團遵守國家政策，遵照監管指引，根據申請要求積極申請相關的電子煙生產許可證。截止2022年底，集團旗下6家子公司順利獲得了電子煙生產企業許可證，有力的保障了集團的生產運營。

### 未來前景及策略

本集團致力打造全球領先的霧化科技平台，以此為核心，我們在電子尼古丁傳輸系統、特殊用途霧化產品、霧化醫療等領域積極佈局，為客戶與使用者提供全面霧化科技解決方案。

在電子霧化領域，沙利文報告顯示全球電子霧化設備市場規模按出廠價格計算，2022年到2027年期間的預計複合增長率約為18.5%，2027年全球市場規模將達到約23,413.9百萬美元。作為全球最大的電子霧化設備製造商，我們對於未來的市場前景保持充分的信心。近年來各主要國家陸續頒佈了對電子霧化行業進行規範管理的法律和法規。這些法律、法規的實施有助於更好地保護消費者健康，以及行業整體的長期可持續發展。本集團將繼續通過持續加大研發投入保持在霧化領域的領先優勢，目前我們已在發熱方式、基礎材料、重點器件等方面建立了深厚的技術儲備。隨著各主要國家對不合規電子霧化產品執法的進一步落實及加強，我們的領先技術、與客戶的深入合作將助力本集團在電子霧化領域保持長期穩健的增長。

在加熱不燃燒產品領域，沙利文報告顯示全球加熱不燃燒產品市場規模按出廠價格計算，2022年到2027年期間的預計複合增長率約為18.5%，2027年全球市場規模將達到約16,600百萬美元。本集團在加熱不燃燒產品方面，已成功儲備多種新型加熱技術解決方案，預期可以為客戶和消費者提供更有競爭力的差異化產品。

在特殊用途霧化產品領域，沙利文報告顯示全球特殊用途霧化設備市場規模按出廠價格計算，2022年到2027年期間的預計複合增長率約為18.4%，2027年全球市場規模將達到約2,784.6百萬美元。憑藉本集團於該領域的領先技術儲備、對終端使用者需求的準確洞察以及海外銷售渠道的拓展，我們有信心在該領域實現市場份額的進一步提升，為集團帶來更大收入。

在霧化醫療領域，我們致力於為患者提供治療呼吸系統疾病為主的吸入式給藥產品。於回顧期內，本集團獨立完成國內一款呼吸機聯用霧化給藥裝置的研發，已成功取得生產許可證。回顧期內，本集團已完成了兩款針對哮喘及慢阻肺的藥物遞送裝置的開發，並已啟動相關製劑的開發。世界衛生組織資料顯示，慢阻肺是一種常見的肺部疾病，為全球第三大死因，2019年造成323萬患者死亡。吸入式治療為該疾病的主要治療手段，使藥物直達患者肺部，具有用量更少、起效更快、不良反應小等優點，市場十分廣闊，國際市場調查公司Verified Market Research 2021年出具的報告顯示2020年全球哮喘及慢阻肺吸入式器具及製劑的零售市場規模達330億美元。本集團已組建業內一流的醫藥及器具研發團隊，目前正在根據既定的產品開發及上市計劃有序推進吸入式給藥產品的研發，項目進展順利。

在基礎研究方面，本集團將拓寬基礎研究領域，為本集團的長期可持續發展打下堅實基礎。於2022年，本集團在新型材料、創新霧化技術、醫療產品等方面進行深入研究，取得了可喜進展，為後續的產品開發、新業務拓展打下堅實基礎。

在產品開發方面，本集團將充分應用基礎研究成果，及材料創新、生產工藝創新、品牌結構創新等創新技術和創新手段，不斷優化產品性能，與主要客戶密切合作，及時瞭解立法者、監管機構、消費者對於產品的要求和需求變化，有針對性地設計出更具競爭力的創新產品。本集團計劃近期導入產品生命週期管理系統(PLM)，系統將涵蓋立項、設計、製

造、銷售、服務到退出等產品生命週期全過程，將有助於進一步提高本集團產品開發效率、縮短產品上線時間、降低項目成本。

在生產運營方面，本集團將持續提升生產運營管理水準，優化供應鏈，整合各方資源，提高生產製造體系的適應性，提升本集團產品在成本和品質上的競爭力。

在產品營銷方面，本集團將繼續強化與大型ODM客戶的深度合作，充分瞭解並及時響應客戶需求，生產出備受終端用戶喜愛的產品，為客戶的業務增長提供有力支持。同時，我們將進一步強化我們的產品組合，實現對現有產品綫的有益補充，保持在行業的領先份額。除了通過技術領先打造精品、提升產品差異化外，本集團將投入更多資源構建終端渠道推廣能力，在海外地區增加本地中轉倉庫的數量，實現快速交付，多管齊下以進一步提升本集團在自有品牌市場的佔有率。

在品牌建設上，本集團將繼續圍繞「SMOORE」這一製造品牌，打造以FEELM為代表的封閉式霧化產品技術品牌，以METEX為代表的加熱不燃燒產品技術品牌，以及以VAPORESSO為代表的開放式霧化產品品牌，持續實現技術、產品品牌化，強化技術競爭能力。

未來，本集團計劃在電子尼古丁傳輸系統、特殊用途霧化產品、霧化醫療等領域陸續推出具有差異化的新產品，繼續拓展霧化科技的應用領域，力爭以領先技術和創新產品為客戶和消費者創造更大的價值，以健康增長的業務表現為股東帶來持續的回報。

## 財務回顧

於回顧期內，本集團的總收益為人民幣12,144,980千元(2021年：人民幣13,755,242千元)，較上年收益減少11.7%。本回顧期的毛利為人民幣5,259,632千元(2021年：人民幣7,377,039千元)，較上年減少了28.7%。本回顧期毛利率為43.3%(2021年：53.6%)。本集團的年內全面綜合收益總額從2021年人民幣5,286,991千元減少至本年人民幣2,494,934千元。經調整後的淨利潤為人民幣2,575,122千元(2021年：人民幣5,442,613千元)，較上年同比減少了52.7%。本集團於回顧期淨利潤下降的主要原因包括來自於企業客戶銷售收入下降、毛利率下降以及銷售、管理和研發費用的增長。

## 1. 收益 — 按業務類型劃分

	2022年		截至12月31日止年度		變動 %
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
面向企業客戶銷售	10,679,372	87.9	12,593,523	91.6	(15.2)
面向零售客戶銷售	<u>1,465,608</u>	<u>12.1</u>	<u>1,161,719</u>	<u>8.4</u>	<u>26.2</u>
總計	<u>12,144,980</u>	<u>100.0</u>	<u>13,755,242</u>	<u>100.0</u>	<u>(11.7)</u>

### (1) 面向企業客戶銷售

於回顧期內，面向企業客戶銷售的收入為人民幣10,679,372千元（2021年：人民幣12,593,523千元），較上年減少15.2%。主要原因為：(i)在美國市場，受到不合規產品的短期衝擊，以及為支持部分客戶提高市場份額，對部分產品下調了價格；及(ii)於中國市場，一系列新的監管政策生效後，市場進入了有序管理的時代，有利於行業的持久健康發展。短期內出現了收入的大幅下滑。回顧期於中國市場對企業客戶銷售收入較上年減少了約51.9%。

### (2) 面向零售客戶銷售

本集團面向零售客戶的產品主要是自有品牌的開放式電子霧化設備及相關配套產品。於回顧期內，面向零售客戶銷售的收入為人民幣1,465,608千元（2021年：人民幣1,161,719千元），較上年增長了約26.2%，主要原因是得益於本集團強大的研發實力和製造能力，以及對終端用戶需求的深入理解，本集團準確把握消費者需求，於回顧期成功推出更多新技術解決方案和有競爭力的差異化產品。同時，於回顧期內，本集團進一步加大了市場營銷推廣和市場開拓的力度，搭建海外本地化營銷團隊，構建渠道下沉能力，促使新產品得以快速推向更多的終端用戶。

## 收益 — 按客戶註冊所在地區劃分

	2022年		截至12月31日止年度		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
美國	1,298,190	10.7	1,677,274	12.2	(22.6)
中國大陸*	3,199,847	26.3	5,530,301	40.2	(42.1)
中國香港**	3,348,893	27.6	3,776,229	27.5	(11.3)
歐洲及其他	4,298,050	35.4	2,771,438	20.1	55.1
總計	<u>12,144,980</u>	<u>100.0</u>	<u>13,755,242</u>	<u>100.0</u>	<u>(11.7)</u>

\* 於回顧期內，本集團來自中國大陸市場收入為人民幣3,199,847千元(2021年：人民幣5,530,301千元)。就我們所知，中國大陸客戶包括若干出口貿易商，他們向本集團採購的商品最終銷往海外，如果扣除這些客戶的影響，本集團於回顧期在中國大陸的收入約為人民幣2,246,319千元(2021年：約人民幣4,672,926千元)，佔總收入的比例將為18.5%(2021年：34.0%)，較上年下降約51.9%。

\*\* 香港所得收益乃以再出口或轉運為基準，且就我們所知，概無我們的產品於香港進行分銷或出售。我們於香港註冊成立之客戶主要負責我們海外客戶的轉運或為貿易公司。於回顧期，經香港銷往美國的產品收入約為人民幣2,817,080千元(2021年約為人民幣3,421,565千元)，佔中國香港收入的比例為84.1%(2021年：90.6%)。

考慮到中國貿易商的出口銷售收入和香港市場的轉運收入的影響，本集團的產品銷售流向分佈如下：

	2022年		截至12月31日止年度		變動 %
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
面向企業客戶銷售	<b>10,679,372</b>	<b>87.9</b>	12,593,523	91.6	(15.2)
—美國	<b>3,773,149</b>	<b>31.1</b>	4,882,823	35.5	(22.7)
—中國大陸	<b>2,246,319</b>	<b>18.5</b>	4,672,926	34.0	(51.9)
—其他國家和 地區	<b>4,659,904</b>	<b>38.3</b>	3,037,774	22.1	53.4
面向零售客戶銷售	<u><b>1,465,608</b></u>	<u><b>12.1</b></u>	<u>1,161,719</u>	<u>8.4</u>	<u>26.2</u>
銷售收入總計	<u><b>12,144,980</b></u>	<u><b>100.0</b></u>	<u>13,755,242</u>	<u>100.0</u>	<u>(11.7)</u>

## 2. 毛利與銷售成本

於回顧期內，本集團的毛利為人民幣5,259,632千元（2021年：人民幣7,377,039千元），較2021年下降約28.7%，毛利率從上年的約53.6%下降到回顧期的約43.3%。毛利率下降的主要原因包括：(i)為支持客戶的長期業務發展，提升市場份額，於回顧期內本集團下調了部分客戶的產品銷售單價；(ii)回顧期內來自低毛利率的一次性電子霧化產品收入有較大的增長，佔集團整體業務的比重上升。

主要銷售成本佔總銷售成本比重：

	2022年		截至12月31日止年度		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
原材料成本	5,044,342	73.3	4,467,152	70.0	12.9
人工成本	877,698	12.7	1,011,034	15.9	(13.2)
生產間接成本	849,248	12.3	773,797	12.1	9.8
稅項及附加	114,060	1.7	126,220	2.0	(9.6)
總計	<u>6,885,348</u>	<u>100.0</u>	<u>6,378,203</u>	<u>100.0</u>	<u>8.0</u>

本集團於回顧期原材料成本佔總成本的比重從上年70.0%上升到回顧期的73.3%，主要原因是低毛利的一次性電子霧化產品收入佔總收益比重增加，且一次性電子霧化產品的材料成本佔總成本比重較大，從而增加了原材料成本佔總成本的比重；人工成本佔總成本的比重從上年15.9%下降到回顧期的12.7%，主要原因是隨著回顧期內本集團生產運營管理水平的不斷提升，產生了積極的影響，在回顧期內人工成本有了大幅度的降低。

### 3. 分銷及銷售費用

本集團的分銷及銷售開支由上年人民幣192,916千元增長到回顧期內人民幣387,671千元，增長101.0%。分銷及銷售開支佔總收益的百分比為3.2%（2021年：1.4%）。分銷及銷售開支較上年增加的原因主要是配合既定的發展策略，本集團於回顧期加強了海外市場的拓展力度，尤其是一次性電子霧化產品和開放式霧化產品在海外市場的開拓，其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年的人民幣81,434千元增長至本年人民幣186,549千元，增幅129.1%，員工薪酬及福利佔總收益的比重從上年0.6%增長到回顧期內1.5%。員工薪酬及福利的增加主要原因是回顧期內為配合一次性電子霧化產品及自有品牌產品的市場開發與推廣，構建渠道下沉能力，搭建海外營銷團隊而增加的營銷人員。

- (2) 市場開拓費從上年人民幣61,229千元增長至回顧期人民幣90,711千元，增幅48.2%。市場開拓費佔收益的比例從上年的0.4%增長到回顧期的0.7%。市場開拓費的增加主要原因是本集團於回顧期加大市場開拓和產品分銷力度，開展品牌營銷等活動，以及舉辦展會等。
- (3) 差旅開支從上年人民幣3,669千元增長至回顧期人民幣28,210千元，增幅668.9%。差旅開支佔收益的比例從上年的0.03%增長到回顧期的0.2%。差旅費的增加主要原因是本集團於回顧期進一步加大海外市場開拓和推廣，增加了銷售與營銷人員出差的次數。
- (4) 專業服務費從上年人民幣13,797千元增長至回顧期人民幣20,222千元，增幅46.6%。專業服務費佔收益的比例從上年的0.1%增長到回顧期的0.2%。專業服務費的增加主要原因是本集團於回顧期加大一次性電子霧化產品和開放式霧化產品在海外市場的開拓，以及品牌的推廣，從而導致相關的品牌策劃、品牌公關、展會策劃、產品測試認證等專業服務費用的增加。
- (5) 其他費用從上年人民幣32,787千元增長至回顧期人民幣61,979千元，增幅89.0%，佔收益的比例從上年的0.3%增長到回顧期的0.6%。

#### 4. 行政開支

本集團的行政開支由上年的人民幣863,701千元上升到回顧期的人民幣1,147,916千元，增長32.9%。行政開支佔收益的百分比由上年的6.3%增長到回顧期的9.5%。行政開支佔收益百分比上升主要是由於本集團為應對未來長期發展需要，進一步提升管理能力，於回顧期增加了對信息系統的建設、組織與流程提升的投入，與此同時為配合未來新業務的發展適當增加了人才梯隊的建設。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年的人民幣576,261千元增長19.0%到人民幣685,873千元，佔收益的比重從上年的4.2%上升到回顧期的5.6%。員工薪酬及福利增長的主要原因是為了適應未來新業務的發展而新增部分管理人員，從而導致回顧期內管理人員的薪酬等費用的增長。

- (2) 專業服務費從上年的人民幣96,229千元增長69.9%到回顧期的人民幣163,463千元，佔收益的比重從上年的0.7%增長到回顧期的1.3%，該費用增長的主要原因是為進一步增強公司的長期競爭力，聘請外部機構發生的與信息系統建設、管理諮詢、法律服務等有關專業服務費用增加所致。
- (3) 折舊與攤銷費用從上年的人民幣35,160千元增長180.2%到回顧期的人民幣98,505千元，佔收益的比重從上年的0.3%增長到回顧期的0.8%，該費用的增長主要由於集團業務規模的擴張，新增總部大樓項目土地使用權攤銷、設備折舊及辦公場地裝修開支攤銷增加所致。

## 5. 研發開支

本集團的研發開支由2021年人民幣670,629千元增加至回顧期人民幣1,372,258千元，增長104.6%。研發開支佔收益的百分比由2021年的4.9%增長至回顧期的11.3%。研發開支佔收益的百分比增長的主要原因是本集團回顧期根據既定的策略，為增強長期競爭優勢，培育新領域的增長機會，本集團於回顧期持續加大研發投入。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年的人民幣374,637千元增長127.5%到回顧期的人民幣852,333千元，佔收益的比重從上年的2.7%上升到回顧期的7.0%，員工薪酬及福利增長的原因主要是本集團在研發領域根據既定計劃引入更多研發人員。
- (2) 開發成本從上年的人民幣224,915千元增長65.1%到回顧期的人民幣371,271千元，佔收益的比重從上年的1.6%增長到回顧期的3.1%。開發成本的增長，主要原因是回顧期內根據公司的戰略，在基礎研究、霧化、加熱不燃燒等研究領域中投入的材料樣品費用、模具費用、測試認證等費用的增長。

## 6. 其他收入

於回顧期內，本集團的其他收入總額為人民幣496,984千元(2021年：人民幣499,068千元)，較上年下降0.4%，詳情如下：

項目	截至12月31日止年度		變動 %
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
銀行存款利息收入	415,648	422,783	(1.7)
租金按金利息收入	1,769	1,449	22.1
政府補助	69,925	54,161	29.1
客戶賠償收入	1,818	4,457	(59.2)
其他	<u>7,824</u>	<u>16,218</u>	<u>(51.8)</u>
總計	<u><u>496,984</u></u>	<u><u>499,068</u></u>	<u><u>(0.4)</u></u>

## 7. 其他利得與損失

於回顧期內，本集團的其他利得總額為人民幣133,266千元(2021年：人民幣93,186千元)，較上年增長43.0%。詳情如下：

項目	截至12月31日止年度		變動 %
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
匯兌收益(虧損)淨值	126,711	(38,087)	不適用
遠期外匯合約所產生之(虧損)收益	(50,029)	67,821	不適用
短期浮動利率的銀行存款所產生之收益	72,805	66,129	10.1
出售／核銷物業、廠房及設備虧損	(20,251)	(126)	15,972.2
提前終止租賃之收益	271	6,004	(95.5)
其他	<u>3,759</u>	<u>(8,555)</u>	<u>不適用</u>
總計	<u><u>133,266</u></u>	<u><u>93,186</u></u>	<u><u>43.0</u></u>

## 8. 融資成本

於回顧期內，本集團的融資成本為人民幣28,980千元(2021年：人民幣25,046千元)，較上年增長15.7%。本集團於回顧期的融資成本主要來自於租賃負債的利息支出和應收票據貼現產生的利息支出。融資成本增加主要由於回顧期內辦公場所租賃的增加而導致租賃負債的利息支出增加以及將應收票據貼現所產生的融資成本增加。

## 9. 所得稅開支

於回顧期內，本集團的所得稅開支為人民幣444,010千元(2021年：人民幣922,375千元)，較上年減少了51.9%，所得稅開支佔經調整後除稅前溢利的比例為14.6%(2021年：14.5%)。所得稅減少的主要原因是應稅溢利的減少。

## 10. 年內全面綜合收益總額

本集團於回顧期內年內全面綜合收益總額為人民幣2,494,934千元(2021年：人民幣5,286,991千元)，較上年減少了52.8%。經調整後淨利潤為人民幣2,575,122千元(2021年：人民幣5,442,613千元)，較上年減少了52.7%。減少的主要原因是收益的減少、毛利率的下降以及期間費用的增長。

## 11. 流動資金及財務資源

於2022年12月31日，本集團的流動資產淨額人民幣15,609,816千元(2021年12月31日：人民幣14,591,532千元)。於2022年12月31日，本集團的銀行結餘及現金為人民幣9,762,933千元(2021年12月31日：人民幣11,426,758千元)，主要包含人民幣9,505,643千元以人民幣計值，人民幣161,679千元以美元計值，人民幣93,849千元以港元計值(2021年12月31日：主要包含人民幣11,348,674千元以人民幣計值，人民幣35,770千元以美元計值，人民幣41,796千元以港元計值)。於2022年12月31日，本集團的流動比率為534.9%(2021年12月31日：529.9%)。

截至2022年12月31日止年度，貿易應收款項及應收票據的周轉期為70.8天(2021年：61.4天)，周轉天數上升主要原因是不同帳期客戶銷售組合變化所致。截至2022年12月31日止年度，存貨周轉期為37.1天(2021年：28.6天)，周轉天數上升主要系因低毛利的一次性電子霧化業務的訂單的備料增加，從而導致存貨周轉天數的上升。與此同時，回顧期內由於疫情，物流排期導致的出貨時間影響而導致存貨周轉天數的增加。截至2022年12月31日止年度貿易應付款項及應付票據的周轉期為52.4天(2021年：43.8天)，周轉天數上升主要原因是低毛利率的一次性電子霧化業務的增加，從而增加了採購金額，從而導致應付款項增加所致。

截至2022年12月31日流動比率約為534.9%，而截至2021年12月31日則約為529.9%，增加的原因系流動資產上升比例大於流動負債上升比例，流動資產增加主要係存貨和其他應收款增加所致。

### 資金管理政策

本集團的資金管理政策主要是利用盈餘現金儲備來投資低風險理財產品、結構性存款或定期存款等低風險產品並產生收益，而不會幹擾本集團的業務運營或資本支出。為了控制本集團的風險，本集團一般投資於低風險、短期（通常期限不超過一年）的保本型理財產品、結構性存款或普通定期存款等。

### 借款

於2022年12月31日，本集團並無任何銀行或其他金融機構借款（2021年12月31日：無）。截至2022年12月31日，本集團持有銀行授信額度人民幣4,460.0百萬元，其中人民幣10.4百萬元用於開具信用證、人民幣29.7百萬元用於開具應付票據、人民幣1.0百萬元用於開具保函。

### 資產負債比率

於2022年12月31日，本集團的資產負債比率（按總債務除以總權益計算）為19.5%（2021年12月31日：18.8%）。

## 12. 資產抵押

於2022年12月31日，本集團無任何資產抵押（2021年12月31日：購買遠期外匯合約而存入的銀行保證金約人民幣4.0百萬元）。

## 13. 外匯風險

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得外匯收益人民幣126,711千元（2021年：外匯虧損人民幣38,087千元），與此同時本集團於回顧期錄得遠期外匯合約產生之虧損人民幣50,029千元（2021年：遠期外匯淨收益人民幣67,821千元）。

本集團的功能貨幣為人民幣。本集團的銷售主要以美元和人民幣結算。於回顧期，本集團的收益約六成以美元結算，約四成以人民幣結算。與此同時，本集團支付的材料、人工和各項費用支出中，主要以人民幣結算。本集團的外匯風險主要來自於以美

元結算的貨幣資金，以美元結算的貿易應收款及應收票據減除以美元結算的貿易應付款項及應付票據後的淨額（「美元敞口」）受美元兌換人民幣匯率變動帶來的匯兌收益或損失風險。

### 敏感性分析

對於上述美元敞口，本集團通過及時結匯，或與商業銀行訂立遠期外匯合約等控制相關外匯風險。董事會認為，相關外匯風險對本集團而言屬可以接受，並將緊密監控有關風險。

基於截至2022年12月31日本集團以美元結算的資產及負債的金額，倘美元兌人民幣的匯率上升10%，本集團的年內全面綜合收益總額將增加約人民幣198,847千元（2021年12月31日：增加人民幣95,410千元）；反之，倘美元兌人民幣的匯率下降10%，則本集團的年內全面綜合收益總額將減少約人民幣198,847千元（2021年12月31日：減少人民幣95,410千元）。

## 14. 僱傭、培訓與發展

於2022年12月31日，本集團於中國大陸、中國香港及海外分別有14,787名、9名和1,577名僱員。本集團向其僱員提供全面且具吸引力的薪酬、退休計劃、購股權計劃、股份獎勵計劃及福利待遇，亦會按本集團僱員的工作表現而酌情發放獎金。本集團須向中國社會保障計劃供款。本集團及其中國大陸僱員各自均須按照中國有關法律及法規列明的比率對養老保險、醫療保險及失業保險供款。本集團根據強制性公積金計劃條例為香港僱員採納公積金計劃。本集團亦根據所在國的法律、法規要求為在海外國家的僱員購買相應的養老保險、醫療保險等。此外，本公司亦會給予僱員以其他形式的鼓勵以推動僱員個人成長及事業發展。

回顧期內，為了配合集團發展，構建長期競爭力，本集團在全球範圍內招聘研發、管理、營銷等各項優秀人才。截止2022年12月31日，本集團擁有博士以上學位員工超140人。

在人才培訓發展方面，本集團建立了思摩爾學院，在研發、營銷、生產、管理、財經、法務、人力資源等方面，不斷挖掘講師人才，設計科學全面的課程體系，持續向員工提供專業和管理培訓。本集團所有新員工均需參加入職培訓課程，應屆畢業生更有達6個月的入職系統培養安排。

於回顧期內，員工成本總額(包括管理及行政人員)佔本集團收入約25.0%(2021年：17.6%)。員工成本總額佔收益的百分比上升主要原因是於回顧期為配合長期發展戰略，增加研發人員、管理人員和營銷人員。

## 15. 資本開支

於回顧期，本集團物業、廠房及設備和無形資產之投資總額約為人民幣2,478,206千元(2021年：人民幣1,234,123千元)，主要用於支持本集團發展相應增加的設備、裝修支出等，以及回顧期內確認的用於辦公的土地使用權資產(於2021年支付約人民幣977百萬元用於本集團總部大樓項目建設，於回顧期內確認為土地使用權資產)。

## 16. 資本承擔

於2022年12月31日，本集團已訂約構建之物業、廠房和設備之資本承擔約為人民幣625,062千元(2021年12月31日：人民幣390,128千元)，主要將以上市所得款項及經營所得款淨額支付。

## 17. 重大收購及出售

於回顧期，本集團並無進行任何附屬公司，聯營公司或合資企業的任何重大收購或出售。

## 18. 重大投資

於2022年12月31日，本集團並無任何重大投資(2021年：人民幣977百萬元)。

## 19. 或然負債

於2022年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2021年：無)。

## 20. 有關重大投資或資本開支的未來計劃

除本集團於2021年年報「有關重大投資或資本開支的未來計劃」披露的投資計劃以外，並且除本公司日期為2020年6月29日的招股章程（「招股章程」）「未來計劃及所得款項用途」章節以及本公司於2021年2月4日關於完成以先舊後新方式配售的公告中的「所得款項淨額擬定用途」一節所披露之外，本公司並無有關重大投資或資本開支的其他計劃。

## 綜合損益及其他全面收益表

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收益	3	12,144,980	13,755,242
銷售成本		<u>(6,885,348)</u>	<u>(6,378,203)</u>
毛利		5,259,632	7,377,039
其他收入	4(a)	496,984	499,068
其他收益及虧損	4(b)	133,266	93,186
分銷及銷售開支		(387,671)	(192,916)
行政開支		(1,147,916)	(863,701)
研發開支		(1,372,258)	(670,629)
融資成本	5	(28,980)	(25,046)
就貿易應收款項確認之減值虧損淨額		<u>1,269</u>	<u>(7,659)</u>
除稅前溢利		2,954,326	6,209,342
所得稅開支	6	<u>(444,010)</u>	<u>(922,375)</u>
年內溢利	7	<u>2,510,316</u>	<u>5,286,967</u>
其他全面綜合(虧損)收益：			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
換算海外運營產生的匯兌差異		<u>(15,382)</u>	<u>24</u>
年內其他全面綜合(虧損)收益		<u>(15,382)</u>	<u>24</u>
年內全面綜合收益總額		<u>2,494,934</u>	<u>5,286,991</u>
每股盈利	9		
基本(人民幣分)		<u>41.66</u>	<u>88.54</u>
攤薄(人民幣分)		<u>40.62</u>	<u>85.40</u>

## 綜合財務狀況表

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		4,274,994	2,107,839
無形資產		79,011	66,399
收購物業、廠房及設備已付按金		222,998	1,154,085
遞延稅項資產		16,417	15,778
長期銀行存款		544,690	1,516,030
租金按金		22,434	25,403
		<u>5,160,544</u>	<u>4,885,534</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		840,602	560,070
貿易應收款項及應收票據	10	2,301,628	2,409,254
其他應收款項、按金及預付款項		860,856	335,245
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產		—	6,385
限制性銀行存款		1,138	12,412
三個月以上的短期銀行存款		5,431,616	3,235,648
銀行結餘及現金		9,762,933	11,426,758
		<u>19,198,773</u>	<u>17,985,772</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	11	1,150,234	826,800
其他應付款項及應計開支		1,821,680	1,434,129
應付稅項		64,759	294,972
合約負債		288,966	250,183
租賃負債		156,872	145,513
遞延收入		4,702	5,138
具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款		101,744	437,505
		<u>3,588,957</u>	<u>3,394,240</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>15,609,816</u>	<u>14,591,532</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>20,770,360</u>	<u>19,477,066</u>

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	299,938	174,562
遞延收入	5,275	5,084
遞延稅項負債	<u>87,939</u>	<u>51,061</u>
	<u>393,152</u>	<u>230,707</u>
<b>資產淨額</b>	<u><u>20,377,208</u></u>	<u><u>19,246,359</u></u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	424,043	419,451
儲備	<u>19,953,165</u>	<u>18,826,908</u>
<b>權益總額</b>	<u><u>20,377,208</u></u>	<u><u>19,246,359</u></u>

## 簡明現金流量表

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	<u>469,864</u>	<u>3,588,332</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(2,423,984)</u>	<u>(5,225,624)</u>
融資活動所得現金淨額	<u>276,192</u>	<u>3,522,418</u>

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 1. 一般資料

思摩爾國際控股有限公司(「本公司」)於2019年7月22日根據公司法第22章於開曼群島註冊成立並登記為獲豁免有限公司。本公司股份於2020年7月10日(「上市日期」)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址分別為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands以及香港九龍鴻圖道83號東瀛遊廣場28樓B室。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要活動為(i)研究、設計及製造電子霧化設備及組件(除自有品牌高級進階私人電子煙設備(「APV」)外)，及(ii)研究、設計、製造及銷售APV。

綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，其亦為本公司的功能貨幣。

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度強制生效的經修訂之香港財務報告準則

於本年度，本集團編製綜合財務報表時首次應用本集團自2022年1月1日或之後開始之年度期間強制生效的下列香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的經修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架引述
香港財務報告準則第16號(修訂本)	於2021年6月30日後之與COVID-19相關的租金減免
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備 — 擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約 — 履行合約之成本
香港財務報告準則(修訂本)	對2018年至2020年週期之香港財務報告準則的年度改進

在本年度應用經修訂之香港財務報告準則，對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或對該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

## 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號 (包括2020年10月及2022年2月對 香港財務報告準則第17號之修訂)	保險合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本) 香港會計準則第1號(修訂本)	售後租回交易中的租賃負債 <sup>3</sup> 負債分類為流動或非流動及相關香港詮釋第5號的修訂 (2020年) <sup>3</sup>
香港會計準則第1號(修訂本) 香港會計準則第1號及香港財務報告 準則實務報告第2號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債 <sup>3</sup> 會計政策之披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號(修訂本) 香港會計準則第12號(修訂本)	會計估計之定義 <sup>1</sup> 與單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於一個待定日期或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2024年1月1日或之後開始之年度期間生效。

除上文所述者外，本公司董事預期應用上述所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對於可見將來的綜合財務報表造成重大影響。

### 3. 收益及分部資料

收益指銷售APV及電子霧化設備及組件(除APV外)的已收及應收款項並扣除折扣及銷售相關稅項之金額。

收益於商品控制權轉移(即商品送達客戶指定地點(「交付」))時確認。於交付後，客戶可全權酌情決定銷售商品的分銷方式及價格，並承擔銷售商品的主要責任及商品陳舊過時及虧損的風險。一般信貸期為交付後0至90日。

根據就資源分配及業績評估目的向本集團主要經營決策者(「主要經營決策者」)，為本公司執行董事呈報之資料(即本集團合併業績)，本集團擁有一個經營分部。並無呈列分部資產或分部負債分析，原因為該等資料並未定期向主要經營決策者提供。

本集團於年內收益分析載列如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
電子霧化設備及組件(除APV外)	10,679,372	12,593,523
APV	<u>1,465,608</u>	<u>1,161,719</u>
於某一時間點確認的總收益	<u><b>12,144,980</b></u>	<u><b>13,755,242</b></u>

下文載列本集團可呈報分部收益及業績分析：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
分部收益	<u><b>12,144,980</b></u>	<u><b>13,755,242</b></u>
分部溢利	2,921,847	6,190,729
未分配收入	40,357	33,851
未分配開支	<u>(7,878)</u>	<u>(15,238)</u>
除稅前溢利	<u><b>2,954,326</b></u>	<u><b>6,209,342</b></u>

#### 地區資料

下表載列有關本集團按客戶位置劃分自外部客戶所得收益之資料：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
中國(香港除外)	3,199,847	5,530,301
中國香港(附註)	3,348,893	3,776,229
英國	2,811,503	1,527,295
美國	1,298,190	1,677,274
法國	328,999	243,984
日本	284,461	199,490
克羅地亞	177,711	46,904
新西蘭	129,995	158,776
其他	<u>565,381</u>	<u>594,989</u>
	<u><b>12,144,980</b></u>	<u><b>13,755,242</b></u>

附註：香港所得收益乃以再出口或轉運為基準，且概無本集團產品於香港進行分銷或出售。

按資產位置劃分，本集團非流動資產大體上位於中國，故並無呈列地區資料。

因履約責任為原始預期年限為一年或以下的合約之一部分，本集團採用香港財務報告準則第15號可行權宜方法且並無披露有關剩餘履約責任之資料。

#### 有關主要客戶之資料

客戶於相應年度貢獻收益佔本集團總銷售額10%以上者載列如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
客戶A	5,149,555	4,722,995
客戶B	<u>1,886,831</u>	<u>3,739,263</u>

#### 4. 其他收入以及其他收益及虧損

##### (a) 其他收入

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行存款利息收入	415,648	422,783
租金按金利息收入	1,769	1,449
政府補助	69,925	54,161
客戶賠償收入	1,818	4,457
其他	<u>7,824</u>	<u>16,218</u>
	<u>496,984</u>	<u>499,068</u>

##### (b) 其他收益及虧損

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
匯兌收益(虧損)淨額	126,711	(38,087)
遠期外匯合約所產生之(虧損)收益	(50,029)	67,821
短期浮動利率的銀行存款所產生之收益	72,805	66,129
出售／撤銷物業、廠房及設備虧損	(20,251)	(126)
提前終止租賃之收益	271	6,004
其他	<u>3,759</u>	<u>(8,555)</u>
	<u>133,266</u>	<u>93,186</u>

## 5. 融資成本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
租賃負債利息開支	18,840	15,467
具有追索權的已貼現應收票據利息開支	<u>10,140</u>	<u>9,579</u>
	<u><b>28,980</b></u>	<u><b>25,046</b></u>

## 6. 所得稅開支

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期稅項：		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	393,549	915,851
— 香港利得稅	<u>2,100</u>	<u>9,933</u>
	<b>395,649</b>	925,784
過往年度不足撥備		
— 中國企業所得稅	<u>12,122</u>	<u>753</u>
	<b>407,771</b>	926,537
遞延稅項	<u>36,239</u>	<u>(4,162)</u>
	<u><b>444,010</b></u>	<u><b>922,375</b></u>

### 香港

於香港利得稅的利得稅兩級制下，合資格集團實體首2百萬港元(「港元」)的溢利將按8.25%的稅率繳稅，而超過2百萬港元的溢利將按16.5%的稅率繳稅。不合資格參與利得稅兩級制的集團實體溢利將繼續按劃一稅率16.5%繳稅。因此，合資格集團實體估計應課稅溢利的首2百萬港元按8.25%的稅率繳納香港利得稅，而超過2百萬港元的估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

### 中國

根據中華人民共和國企業所得稅稅法(「企業所得稅稅法」)及企業所得稅稅法的實施細則，中國附屬公司的稅率為25%，惟深圳麥克韋爾科技有限公司(「深圳麥克韋爾」)、江門摩爾科技有限公司(「江門摩爾」)及深圳麥時科技有限公司(「麥時科技」)(三間於中國的主要營運附屬公司)除外。深圳麥克韋爾於2015年11月被評為高新技術企業並隨後於2018年11月及2021年12月續新，因此，深圳麥克韋爾有權就截至2021

年及2022年12月31日止年度享受15%的所得稅優惠稅率。江門摩爾及麥時科技於2021年12月被評為高新技術企業，因此，江門摩爾及麥時科技有權就截至2021年及2022年12月31日止年度享受15%的所得稅優惠稅率。作為高新技術企業的資質乃受中國的相關稅務機關每三年進行審查所規限。

本公司根據開曼群島法律豁免課稅。

在其他司法轄區的應課稅額按相關司法轄區的適用稅率計算。

年內所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表所示的除稅前溢利對賬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>2,954,326</u>	<u>6,209,342</u>
按15%計算的所得稅開支(附註i)	443,149	931,401
就稅務目的不可扣減開支之稅務影響	57,692	68,803
就稅務目的毋須課稅收入之稅務影響	(344)	(2,557)
未確認稅項虧損之稅務影響	36,103	9,656
動用過往未確認的稅項虧損	(1,455)	(176)
於其他司法轄區運營的附屬公司稅率不同之影響	14,928	4,524
研發成本額外扣稅的稅務抵免(附註ii)	(159,856)	(95,330)
過往年度不足撥備	12,122	753
一間附屬公司可分派溢利之預扣稅	36,878	—
其他	<u>4,793</u>	<u>5,301</u>
	<u>444,010</u>	<u>922,375</u>

附註：

- (i) 深圳麥克韋爾、江門摩爾及麥時科技的中國企業所得稅稅率佔本集團主要運營的15%。
- (ii) 根據財稅2018通函99號，深圳麥克韋爾、江門摩爾、麥時科技、深圳摩爾霧化健康醫療科技有限公司、海南摩爾兄弟科技有限公司及江門思摩爾新材料科技有限公司有權就合資格的研發成本支出享有額外稅項抵免。

## 7. 年內溢利

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前溢利已扣除(計入)以下各項：		
董事薪酬：	43,939	61,471
其他員工成本：		
— 薪資、花紅及其他福利	2,695,139	2,356,706
— 退休福利計劃供款	247,257	214,195
— 以股份為基礎的付款開支	<u>346,016</u>	<u>224,362</u>
	3,332,351	2,856,734
減：資本化為存貨製造成本的金額	(1,426,905)	(1,389,966)
就無形資產資本化之金額	<u>—</u>	<u>(5,475)</u>
	<u>1,905,446</u>	<u>1,461,293</u>
樓宇的使用權資產及土地使用權折舊	210,467	140,197
物業、廠房及設備(使用權資產除外)折舊	335,236	168,492
無形資產攤銷	<u>20,830</u>	<u>23,317</u>
	566,533	332,006
減：資本化為存貨製造成本的金額	<u>(344,489)</u>	<u>(244,267)</u>
	<u>222,044</u>	<u>87,739</u>
短期租賃相關開支	20,144	20,971
核數師薪酬	4,309	4,030
確認為開支之存貨成本	6,871,909	6,359,637
存貨撥備計入銷售成本	8,791	719
無形資產減值虧損計入		
— 銷售成本	<u>4,648</u>	<u>17,847</u>

## 8. 股息

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內確認為分派予本公司普通股股東之股息：		
2022年中期股息—每股10港仙(2021年中期股息—每股21港仙)	532,898	1,048,371
2021年末期股息—每股18港仙(2020年末期股息—每股27港仙)	<u>915,205</u>	<u>1,321,534</u>
	<u><b>1,448,103</b></u>	<u><b>2,369,905</b></u>

於本年度，於扣除本公司股份溢價後，已就截至2021年12月31日止年度向本公司擁有人宣派及派付末期股息每股18港仙(2020年：27港仙)。於本年度派付之末期股息總額為港幣1,078,409千元(相當於約人民幣915,201千元)(2021年：港幣1,610,840千元(相當於約人民幣1,321,534千元))。就截至2022年6月30日止六個月期間向本公司擁有人宣派及派付中期股息每股10港仙(截至2021年6月30日止六個月期間：21港仙)。年內派付之中期股息總額為港幣606,834千元(相當於約人民幣532,681千元)(截至2021年6月30日止六個月期間：港幣1,262,033千元(相當於約人民幣1,048,371千元))。

於報告期末，本公司董事建議派付截至2022年12月31日止年度之末期股息每股8港仙，總額約為港幣486,293千元惟須待股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

## 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利的計算如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
盈利：		
用於計算每股基本及攤薄盈利的盈利	<u>2,510,316</u>	<u>5,286,967</u>
	千股	千股
股份數目：		
用於計算每股盈利的普通股之加權平均數	<u>6,025,194</u>	<u>5,971,560</u>
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權／獎勵股份	<u>155,153</u>	<u>219,586</u>
	<u>6,180,347</u>	<u>6,191,146</u>

計算截至2022年及2021年12月31日止年度每股攤薄盈利時，並未假設本公司若干購股權／獎勵股份獲行使，原因為購股權／獎勵股份的調整後平均行權價超過平均市場價。

## 10. 貿易應收款項及應收票據

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
來自客戶合約的貿易應收款項	2,212,365	1,703,163
減：信貸虧損撥備	<u>(12,481)</u>	<u>(16,562)</u>
	2,199,884	1,686,601
應收票據	<u>101,744</u>	<u>722,653</u>
	<u>2,301,628</u>	<u>2,409,254</u>

本集團授予其貿易客戶的信貸期為0至90天(2021年：0至75天)。

於2021年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項金額為人民幣2,217,590千元。

以下載列於各報告期末按確認收益日期呈列的貿易應收款項，扣除信貸虧損撥備的分析：

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
30天內	940,087	998,721
31至60天	675,017	438,734
61至90天	415,547	248,221
90天以上	<u>169,233</u>	<u>925</u>
	<u><b>2,199,884</b></u>	<u><b>1,686,601</b></u>

於2022年12月31日，應收票據的到期日為兩個月(2021年：兩個月)。

於2022年12月31日，本集團的貿易應收款項結餘包括總賬面值為人民幣338,541千元(2021年：人民幣35,125千元)的應收賬款，其於報告期末已逾期，而本集團於該期間並未計提減值虧損撥備，因為根據歷史經驗，本集團認為相關結餘可收回。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

於2022年12月31日，人民幣8,536千元(2021年：人民幣438千元)已逾期超過90天或以上，且並未被視為違約，因為信貸質素並無重大變動及該等金額仍被視為可收回。

截至2023年3月16日，截至2022年12月31日之貿易應收款項及應收票據人民幣1,617,098千元已於報告期末後獲結算。

於報告期末，貿易應收款項包括按下列以彼等相關的相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的金額。

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
美元	<u><b>1,270,045</b></u>	<u><b>1,221,678</b></u>

## 11. 貿易應付款項及應付票據

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項		
— 第三方	980,385	764,060
— 一名關聯方	<u>140,105</u>	<u>62,740</u>
	<b>1,120,490</b>	826,800
應付票據	<u>29,744</u>	<u>—</u>
	<b><u>1,150,234</u></b>	<b><u>826,800</u></b>

本集團通常獲授30至75天(2021年:30至60天)的信貸期。

以下為於各報告期末按賬齡劃分並根據收到貨品／服務日期與發票日期兩者之較早者呈列的貿易應付款項分析：

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
30天內	773,679	763,272
31至60天	246,012	61,708
61至90天	100,599	1,737
90天以上	<u>200</u>	<u>83</u>
	<b><u>1,120,490</u></b>	<b><u>826,800</u></b>

## 其他資料

### 企業管治

#### 企業管治常規

本公司董事會及管理層均致力維持良好的企業管治常規及程序。本公司所遵行的企業管治原則著重高質素之董事會、健全之內部監控，以及對全體股東之透明度及問責性。

截至2022年12月31日止年度，本公司已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14之企業管治守則（「企業管治守則」）所載原則，並已遵守所有守則條文（除企業管治守則第C.2.1條守則條文外）及建議最佳常規（如適用）。就企業管治守則第C.2.1條守則條文而言，董事會主席及總裁職務均由陳志平先生同一人擔任。董事會認為目前有關安排對股東整體利益而言最為恰當且不會損害董事會與本公司管理層之間的權力平衡，其主要基於以下考慮：

- (1) 董事會所作決定需要多數董事批准，本公司董事會由八名董事構成，包括三名獨立非執行董事及一名非執行董事，其中獨立非執行董事的人數超過上市規則規定的三分之一，董事會認為董事會內部有足夠的制衡作用；
- (2) 陳先生及其他董事均已承諾履行董事的誠信責任，需要為本公司的利益和最佳利益行事；
- (3) 權力平衡給董事會的運作加以保障。本公司董事會由具不同領域豐富經驗的人才組成，該等成員定期開會討論本集團經營戰略及運營重大事宜；
- (4) 本集團的發展戰略及其它重大經營決策由管理團隊、董事會及董事會轄下專門委員會定期討論後共同作出。

本集團將繼續審視本集團企業管治架構的有效性，以評估將董事會主席與行政總裁職務分開是否確屬必要。

## 職責及授權

董事會負責領導及監督本公司的事務並按本公司及股東的最佳利益行事。董事會直接及間接透過其委員會指導管理(包括制定戰略及監察管理層推行戰略)、監督本集團營運及財務表現以及確保設有良好的內部監控和風險管理制度。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)具備廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專業精神，有助董事會有效及高效地履行職責。全體董事均可充分且及時得悉本公司全部數據，並可按要求於適當情況下徵詢獨立專業意見以履行其對本公司的職責，相關費用由本公司承擔。董事須向本公司披露彼等持有的其他職務的詳情。

董事會保留所有重要事宜的決定權，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(特別是可能涉及利益衝突者)、財務數據、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會的決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責授予首席執行官及管理層。董事會定期審閱轉授的職能及職責。上述人員訂立任何重大交易前須獲得董事會批准。

## 獨立非執行董事

截至2022年12月31日止年度，董事會遵守上市規則有關委聘至少三名獨立非執行董事(佔董事會至少三分之一)，且至少一名獨立非執行董事具備合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。為向投資界提供透明度及遵守上市規則和企業管治守則，在所有載有董事姓名的本公司通訊中，已明確說明獨立非執行董事身份。本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性所發出的年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本公司董事及相關僱員的證券交易行為守則。經向全體董事及相關僱員作出特定查詢後，彼等均確認彼等截至2022年12月31日止年度一直嚴格遵守標準守則所載的條文。

## 與股東及投資者溝通

董事會認為與股東有效溝通對促進投資者關係極為重要。年報及中期報告為股東提供全面的營運及財務表現資料，股東週年大會則讓股東可直接向董事會表達彼等的意見。董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會直接向董事會或管理層提出問題。董事會成員以及本公司合適的高級管理人員將於會上回答股東提出的疑問。為保障股東權益及權利，將於股東大會就每項事宜提呈一項獨立決議案。截至2022年12月31日止年度，本公司已於2022年5月27日舉行1次股東週年大會及於2022年12月15日舉行1次股東特別大會。

本公司與股東及投資者建立不同的通訊途徑：(i)按上市規則規定，寄發公司通訊(其中包括但不限於年報、中期報告、會議通告、通函及代表委任表格)印刷本，股東亦可選擇以電子方式透過本公司網站收取該等文件；(ii)股東可於股東週年大會上發表建議及與董事會交換意見；(iii)本公司網站載有本集團之最新及重要信息；(iv)本公司網站為股東提供與本公司溝通之途徑；(v)本公司不時召開新聞發佈會及投資分析員簡佈會提供本集團最新業績資料；(vi)本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司為股東處理一切股份登記及相關事宜；及(vii)本公司專立專責團隊處理股東及投資者之一般查詢。

股東及投資者可透過以下方式發送書面查詢或請求及在股東大會上提出決議案，提請董事會注意：

地址：卓佳證券登記有限公司，香港夏慤道16號遠東金融中心17樓

電郵：IR@smooreholdings.com

本公司已制定股東通訊政策，旨在促進本公司與股東持續有效溝通，以便彼等以知情方式行使權利，本公司將定期審閱股東通訊政策以確保其有效性。回顧期內，董事會已檢討股東通訊政策的執行情況及成效，結果滿意。

## 末期股息

董事會建議就截至2022年12月31日止年度向股東派發末期股息每股普通股8港仙。惟此派息建議有待在應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後，方可作實。預期將於2023年6月16日或前後派發股息。

本公司已採納有關派付股息的股息政策，視乎本公司及本集團的財政狀況及股息政策所載條件和因素，董事會可於回顧期建議宣派股息，派發任何回顧期的末期股息均須經股東批准。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會將於2023年5月25日舉行，根據本公司組織章程細則及上市規則之規定，大會通告將盡快刊發及寄予各股東。

## 暫停過戶登記

本公司將於2023年5月22日至2023年5月25日（包括首尾兩天），暫停辦理股份過戶登記，在此期間股份之轉讓手續將不予辦理。為確定符合資格出席股東週年大會及於會上投票的股東身份，所有股份過戶文件連同有關股票必須於2023年5月19日下午4時30分前一併送達本公司之香港股份過戶登記分處，卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理有關過戶手續。

本公司將於2023年6月1日至2023年6月5日（包括首尾兩天），暫停辦理股份過戶登記，在此期間股份之轉讓手續將不予辦理。為確定有權獲派上述末期股息（將於股東週年大會上決議並投票表決）的股東身份，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2023年5月31日下午4時30分前，將所有過戶文件連同有關股票一併送達本公司之香港股份過戶登記分處，卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理有關過戶手續。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年12月31日止年度，本公司於聯交所合計購回18,820,000股本公司股份，總代價為298,771,320港元(扣除經紀佣金及費用開支前)。所有已購回股份已被註銷。股份購回計劃詳情請參閱本公司2022年3月14日的公告。

董事會認為股份交易價格尚未充分反映其內在價值及本集團的業務前景。董事會認為，本公司財務資源使其能夠實施股份購回計劃，且股份購回計劃將增加每股股份盈利及整體股東回報。股份購回計劃亦反映董事會及管理層團隊對本公司的長期策略及增長充滿信心。董事會認為股份購回計劃符合本公司及股東之整體最佳利益。具體購回詳情如下：

贖回日期	股份數目	平均 (港元)	最高 (港元)	最低 (港元)
2022年4月7日	2,913,000	17.12	17.48	16.72
2022年4月8日	2,902,000	17.19	17.36	17.04
2022年4月11日	3,022,000	16.50	16.62	16.22
2022年4月12日	<u>3,051,000</u>	<u>16.35</u>	<u>16.88</u>	<u>15.70</u>
2022年4月合計	<u>11,888,000</u>			
2022年8月26日	3,332,000	14.96	15.00	14.84
2022年8月29日	<u>3,600,000</u>	<u>13.73</u>	<u>13.86</u>	<u>13.66</u>
2022年8月合計	<u>6,932,000</u>			
合計	<u><b>18,820,000</b></u>			

## 董事購入本公司股份

陳志平先生於2022年9月5日、2022年9月6日通過SMR & Alon Limited分別購入4,090,000股、3,840,000股本公司股份，合共7,930,000股股份，總代價為99,791,400港元(扣除經紀佣金及費用開支前)。

熊少明先生於2022年9月5日、2022年9月6日通過Andy Xiong Holding Limited分別購入5,499,000股、2,500,000股本公司股份，合共7,999,000股股份，總代價為101,618,620港元(扣除經紀佣金及費用開支前)。

董事會認為上述股份購入表明陳先生和熊先生對本集團未來前景及長期價值的信心。

## 全球發售所得款項用途

本公司股份已於2020年7月10日於聯交所主板成功上市，以每股股份12.40港元的發售價發售合共660,504,000股股份(包括悉數行使超額配股權後發行的超額配發股份)的方式(「上市」)。本公司自上市籌集的所得款項總額及淨額分別約為8,190.3百萬港元及約7,909.9百萬港元。

上市所得款項淨額已並將以本公司日期為2020年6月29日的招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所述的相同方式及比例動用。下表載列直至2022年12月31日的所得款項淨額的擬定應用及實際使用情況：

所得款項用途	所佔 總額概約 百分比	上市後獲 分配的 所得款項 淨額金額 (百萬港元)	直至2022年 12月31日 的實際 使用情況 (百萬港元)	於2022年 12月31日 的未動用 金額 (百萬港元)	預期時間表
(i) 提高我們的產能，包括於廣東省江門及深圳建立產業園**	50%	3,954.9	903.0	3,051.9	截至2026年底
(ii) 在新生產基地實施自動化生產及裝配線、升級我們的集團級ERP系統及升級我們的現有工廠	25%	1,977.5	1,977.5	—	截至2026年底
(iii) 投資研發，包括於深圳設立集團級研究院、開發新加熱技術及支付產品認證開支	20%	1,582.0	896.4	685.6	截至2027年底
(iv) 撥付我們的運營資金及其他一般企業用途	5%	395.5	395.5	—	—
	<u>100%</u>	<u>7,909.9</u>	<u>4,172.4</u>	<u>3,737.5</u>	

\* 上述數字四捨五入至最接近的小數點後一位，並且可能因四捨五入未加總。

\*\* 根據2022年3月11日頒佈的《電子煙管理辦法》，電子煙生產企業應該獲得煙草專賣生產企業許可證，本集團已獲得有關許可證，未來任何擴大生產能力行為都必須符合相關規定。

## 配售

於2021年1月27日，本公司、Aletech Holding Limited(「補足賣方」)及中信里昂證券有限公司(「配售代理」)訂立配售及認購協議。據此，補足賣方同意出售，並且配售代理同意促成買方購買補足賣方所持有的60,000,000股本公司股份，價格為每股74.40港元(「配售」)。待配售完成後，補足賣方同意以認購價每股74.40港元認購60,000,000股本公司新股份(「認購事項」)。認購事項的淨股價(經扣除補足賣方所產生與認購事項有關的所有費用，包括律師費及其他顧問費後)約為每股認購股份74.09港元。於釐定配售及認購事項條款當日(即2021年1月27日)的股份市價為80港元。

配售及認購事項已分別於2021年2月1日及2021年2月4日完成。本公司的配售及認購事項所得款項淨額(扣除相關成本及開支後)約為4,445.5百萬港元，相當於約人民幣3,705.6百萬美元。

有關配售及認購事項的詳情，請參閱本公司日期為2021年1月27日、2021年1月28日及2021年2月4日的公告。

截至2022年12月31日，配售及認購事項所得款項的擬定應用及實際使用情況載列如下：

所得款項用途	所佔總額 概約百分比	獲分配的 所得款項 淨額金額 (百萬港元)	直至2022年 12月31日 的實際 使用情況 (百萬港元)	於2022年 12月31日 的未動用 金額 (百萬港元)	預期時間表
(i) 擴大生產能力*	55%	2,445.0	252.9	2,192.1	2026年底前
(ii) 向PMTA申請分配更多資源 及資金，從而於獲得批准後 在美國市場推出更多產品	10%	444.5	—	444.5	2026年底前
(iii) 在醫療保健及製藥行業的電 子霧化設備之方面進行投資	35%	1,556.0	941.1	614.9	2025年底前
	<u>100%</u>	<u>4,445.5</u>	<u>1,194.0</u>	<u>3,251.5</u>	

\* 根據2022年3月11日頒佈的《電子烟管理辦法》，電子烟生產企業應該獲得烟草專賣生產企業許可證，本集團已獲得有關許可證，未來任何擴大生產能力行為都必須符合相關規定。

## 公眾持股量充足性

根據本公司公開可得資料及據董事所知，於2022年12月31日，公眾至少持有本公司已發行股本總數之25%。

## 審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21至3.23條成立審核委員會。審核委員會共有三名獨立非執行董事，分別為鍾山先生、閻小穎先生、劉杰博士。鍾山先生是審核委員會的主席，彼在會計、審計及財務方面的專業知識有助其領導審核委員會的運作。

審核委員會的主要職責是就本集團的財務與會計慣例、風險管理及內部監控作出關鍵而客觀的檢討，包括考慮法定審核的性質及範圍、審閱本集團的中期及全年賬目以及檢討本集團會計及財務監控是否完整有效。

審核委員會的職權範圍與香港會計師公會頒佈的審核委員會有效運作指引所載的推薦建議及企業管治守則條文一致，並按相關要求，不時作出更新修定。

審核委員會已審閱本集團截至2022年12月31日止年度經審核綜合財務報表，亦與本公司高級管理層及核數師討論有關本公司所採納會計政策、風險管理及內部監控事宜。

## 外部核數師的工作範圍

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行確認，初步公告所載本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註所呈列數字，與本集團本年度董事會於2023年3月20日批准之經審核綜合財務報表所載之數額一致。德勤•關黃陳方會計師行就此執行之工作並不構成鑒證工作，因此，德勤•關黃陳方會計師行並無就初步公告發表意見或作出核證結論。

## 回顧期後事項

概無需本公司予以披露的2022年12月31日之後的重大事項。

## 刊發年度業績公告及年報

本公司截至2022年12月31日止年度業績公告已刊登於聯交所官網及本公司官網。本公司年報將於適當時候刊登於聯交所官網及本公司官網並寄發予股東。

承董事會命  
思摩爾國際控股有限公司  
陳志平先生  
董事會主席

香港，2023年3月20日

於本公告日期，本公司執行董事為陳志平先生、熊少明先生、王貴升先生及王鑫女士；本公司非執行董事為江敏女士；本公司獨立非執行董事為鍾山先生、閻小穎先生及劉杰博士。