

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



HK1803

北京體育文化產業集團有限公司
BEIJING SPORTS AND ENTERTAINMENT INDUSTRY GROUP LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1803)

2022年年度業績公告

北京體育文化產業集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」及「董事」)宣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(「本年度」)的綜合年度業績，連同去年同期之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
收益	4	68,571	218,721
銷售成本及建造服務成本		<u>(54,400)</u>	<u>(162,020)</u>
毛利		14,171	56,701
其他收入及收益及虧損	4	11,688	3,059
銷售及分銷開支		(8,057)	(10,393)
行政開支		(43,550)	(44,222)
商譽減值虧損		(29,138)	–
金融及合約資產減值虧損	5	(24,896)	(38,805)
其他開支及虧損		(6,779)	(2,405)
融資成本	6	(2,394)	(3,106)
分佔一間聯營公司虧損		<u>(46)</u>	<u>(26)</u>
除稅前虧損	5	(89,001)	(39,197)
所得稅抵免/(開支)	7	<u>682</u>	<u>(2,369)</u>
年內虧損		<u>(88,319)</u>	<u>(41,566)</u>

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
其他全面虧損			
可能於隨後期間重新分類至損益 之其他全面虧損：			
按公允價值計量且其變動計入其他 全面收益之債務投資：			
公允價值變動		(9,114)	(16,666)
虧損計入損益之重新分類調整：			
出售虧損		15	200
減值虧損		6,393	16,421
所得稅影響		91	(26)
		<u>(2,615)</u>	<u>(71)</u>
於出售海外業務後重新分類外幣換算 儲備		(425)	152
換算海外業務產生之匯兌差額		(21,584)	(2,155)
		<u>(24,624)</u>	<u>(2,074)</u>
可能於隨後期間重新分類至損益之其 他全面虧損淨額		<u>(24,624)</u>	<u>(2,074)</u>
年內其他全面虧損(扣除稅項)		<u>(24,624)</u>	<u>(2,074)</u>
年內全面虧損總額		<u>(112,943)</u>	<u>(43,640)</u>
以下各項應佔虧損：			
本公司擁有人		(66,628)	(38,804)
非控股權益		(21,691)	(2,762)
		<u>(88,319)</u>	<u>(41,566)</u>
以下各項應佔全面虧損總額：			
本公司擁有人		(82,925)	(43,469)
非控股權益		(30,018)	(171)
		<u>(112,943)</u>	<u>(43,640)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損	8		
基本及攤薄		<u>(4.7) 港仙</u>	<u>(2.8) 港仙</u>

綜合財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		73,646	88,912
投資物業		17,842	20,906
使用權資產		27,955	27,876
商譽		–	29,138
其他無形資產		155	221
於一間聯營公司之投資		647	734
預付款項、其他應收款項及其他資產		10,124	4,670
合約資產	9	4,104	5,217
按公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的債務投資		2,615	6,767
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產		468	2,446
遞延稅項資產		11,700	20,941
非流動資產總值		<u>149,256</u>	<u>207,828</u>
流動資產			
存貨		28,578	8,714
合約資產	9	50,106	68,542
應收款項及應收票據	10	11,213	43,541
預付款項、其他應收款項及其他資產		17,572	57,987
按公允價值計量且其變動計入其他全 面收益的債務投資		11,118	6,734
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產		2,527	68,168
受限制銀行存款		10,895	16,405
現金及銀行結餘		105,259	79,691
流動資產總值		<u>237,268</u>	<u>349,782</u>

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
流動負債			
應付款項及應付票據	11	49,807	78,040
其他應付款項及應計費用		40,757	57,921
計息銀行及其他借款		26,739	25,750
租賃負債		4,338	1,050
應付稅項		560	10,659
		<u>122,201</u>	<u>173,420</u>
流動負債總額		<u>122,201</u>	<u>173,420</u>
流動資產淨值		<u>115,067</u>	<u>176,362</u>
總資產減流動負債		<u>264,323</u>	<u>384,190</u>
非流動負債			
計息銀行及其他借款		-	13,589
租賃負債		8,716	7,777
遞延稅項負債		-	91
		<u>8,716</u>	<u>21,457</u>
非流動負債總額		<u>8,716</u>	<u>21,457</u>
資產淨值		<u>255,607</u>	<u>362,733</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	12	7,040	7,040
儲備		191,338	274,088
		<u>198,378</u>	<u>281,128</u>
非控股權益		57,229	81,605
		<u>57,229</u>	<u>81,605</u>
總權益		<u>255,607</u>	<u>362,733</u>

財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

1. 公司及集團資料

北京體育文化產業集團有限公司(「本公司」)為一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份已自2012年1月16日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其註冊辦事處地址為3rd Floor, Queensgate House, 113 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman, KY1-1002 Cayman Islands。本公司於香港的主要營業地點為香港灣仔皇后大道東111號智群商業中心5樓101室。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事體育及娛樂相關行業，專注於氣膜建造、營運及管理。

董事認為，本公司之主要股東為北京健康(控股)有限公司，該公司於開曼群島註冊成立，且其股份於聯交所上市。

2.1 編製基準

該等財務報表乃按香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認會計原則以及香港公司條例之披露規定而編製。除按公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「按公允價值計量且其變動計入其他全面收益」)的債務投資、按公允價值計量且其變動計入損益(「按公允價值計量且其變動計入損益」)的金融資產及按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據乃按公允價值計量外，財務報表乃按歷史成本慣例編製。除另有訂明外，該等財務報表乃以港元呈列，所有值均湊整至最接近千位數。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

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

- (a) 與投資對象其他投票持有人之間的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃與本公司於相同申報期間內採納連貫一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團獲得控制權當日開始綜合入賬，直至不再擁有有關控制權為止。

即使會導致非控股權益出現虧絀結餘，損益及其他全面收益之各成份仍分配予本集團母公司擁有人及非控股權益。有關本集團成員公司之間之交易所產生的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時全部對銷。

倘有事實及情況顯示上文所述之控制權之三項元素之一項或多項有所變動，則本集團重新評估其是否控制投資對象。於附屬公司擁有權權益之變動(並無失去控制權)入賬時列作股權交易。

倘本集團失去附屬公司之控制權，則會終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)計入權益的累計換算差額；並於損益確認(i)已收代價的公允價值；(ii)任何獲保留投資的公允價值及(iii)所產生的任何盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益/(虧損)確認的本集團應佔部分，乃按本集團已直接出售相關資產或負債所需相同基準適當重新分類至損益或累計虧損。

2.2 會計政策的變更及披露

於編製截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表時，本集團已首次應用下列香港財務報告準則的修訂，有關修訂於2022年1月1日或之後開始的年度期間強制生效：

香港財務報告準則第3號的修訂	引用概念框架
香港財務報告準則第16號 (2021年)的修訂	2021年6月30日之後的新冠病毒相關租金寬免
香港會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備：作擬定用途前所得款項
香港會計準則第37號的修訂	虧損合約：履行合約之成本
香港財務報告準則2018年至 2020年的年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、 香港財務報告準則第16號隨附的說明性示例及 香港會計準則第41號的修訂

於本年度應用香港財務報告準則的修訂對本集團本年度及過往年度之財務狀況及表現及/或對載於該等綜合財務報表之披露並無構成重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並未在該等財務報表中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(2011年) 的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產 ³
香港財務報告準則第17號	保險合約 ¹
香港財務報告準則第16號的修訂	售後回租中的租賃責任 ²
香港財務報告準則第17號的修訂	保險合約 ^{1,5}
香港會計準則第1號的修訂	負債分類為流動及非流動 ^{2,4}
香港會計準則第1號	會計政策披露 ¹
香港會計準則第8號的修訂	會計估計之定義 ¹
香港會計準則第12號的修訂	與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項 ¹
香港詮釋第5號(經修訂)	財務報表的呈列—借款人對載有按要求還款條款的定期貸款之分類 ⁴

- 1 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 2 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 3 強制生效日期尚未釐定惟可供採納
- 4 因香港會計準則第1號的修訂，香港詮釋第5號財務報表的呈列—借款人對載有按要
求還款條款的定期貸款之分類已於2020年10月予以修訂，以統一相關用詞，總結部
分並無變動
- 5 因於2020年10月頒佈的香港財務報告準則第17號的修訂，香港財務報告準則第4號
已作出修訂，以擴大暫時豁免，允許保險公司於2023年1月1日之前開始的年度期間
應用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號

上述新訂準則及現有準則修訂本預期不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。本集團將於新訂準則及現有準則的經修訂香港財務報告準則生效時採用該等準則。

3. 經營分部資料

管理層已根據執行董事及若干高級管理人員(包括總會計師)(統稱為「執行管理層」)為資源分配和績效評估而審閱的資料確定經營分部。

截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團主要經營一個業務板塊，即體育娛樂板塊，從事氣膜建造、營運及管理以及其他周邊服務(如體育行業相關諮詢及管理服務)。於截至2022年及2021年12月31日止年度，其他業務被視為相對微不足道。

地區資料

(a) 外部客戶收益

	2022年 千港元	2021年 千港元
中國內地	61,214	181,191
其他亞洲國家	7,357	37,530
	<u>68,571</u>	<u>218,721</u>

上述收益資料乃基於客戶所在地。

(b) 非流動資產

本集團的全部非流動資產(不包括按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資、按公允價值計量且其變動計入損益的若干金融資產及遞延稅項資產)位於中國內地，即其全部收益的來源地。

有關主要客戶的資料

來自主要客戶(即各自佔本集團於年內收益的10%或以上者)的收益載列如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
提供氣膜建造服務		
客戶A	15,043	—*
客戶B	9,399	—*
客戶C	9,109	—*
客戶D	7,357	33,313

* 來自該等客戶的收益並無佔本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度收益的10%或以上。

4. 收益、其他收入及收益及虧損

收益分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
來自客戶合約之收益	68,571	218,721

來自客戶合約之收益

(a) 收益資料明細

	2022年 千港元	2021年 千港元
貨品或服務類別		
提供氣膜建造服務	67,794	209,916
提供營運及管理服務及其他體育相關服務	527	8,805
銷售貨品	250	—
來自客戶合約之總收益	68,571	218,721
確認收益時間		
於某一時間點轉讓的服務／貨品	36,296	104,393
隨時間推移轉讓的服務	32,275	114,328
來自客戶合約之總收益	68,571	218,721

年內，本集團確認收益14,340,000港元(2021年：22,107,000港元)，計入報告期初提供氣膜建造服務、提供營運及管理服務及其他體育相關服務相關的合約負債並自過往期間達成之履約責任確認。

(b) 分配至剩餘履約責任的交易價格

於12月31日分配至剩餘履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格金額如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
預期將確認為收益的金額：		
一年內	<u>15,429</u>	<u>41,834</u>

分配至剩餘履約責任的交易價格金額預期將於一年內確認為收益。

其他收入及收益及虧損

	2022年 千港元	2021年 千港元
其他收入		
銀行利息收入	452	523
其他利息收入	3,225	3,840
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產之投資收入及回報	1,768	1,919
按公允價值計量且其變動計入其他全面 收益之債務投資之投資收入及回報	1,735	2,705
政府補助(附註)	622	1,269
投資物業經營租賃的租金收入總額	2,163	2,383
租金優惠	692	-
其他	1,524	371
	<u>12,181</u>	<u>13,010</u>
收益/(虧損)		
匯兌差額之收益淨額	137	10,167
按公允價值計量且其變動計入損益的 非上市股本投資之公允價值虧損	(1,845)	(21,708)
出售附屬公司之收益	1,232	1,573
出售按公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的債務投資之(虧損)/收益	(14)	300
出售物業、廠房及設備的虧損	(3)	(283)
	<u>(493)</u>	<u>(9,951)</u>
	<u>11,688</u>	<u>3,059</u>

附註：該金額主要指對本集團業務發展之補助。該等補助並無附帶特定條件。

5. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	2022年 千港元	2021年 千港元
建築合約成本	49,162	152,517
已提供服務成本	199	2,042
銷售成本	370	-
物業、廠房及設備折舊	5,992	6,100
投資物業折舊	1,164	1,208
使用權資產折舊	2,642	2,847
其他無形資產攤銷		
—計入銷售成本	-	358
—計入行政開支	50	86
	50	444
研發成本	8,965	10,409
並無計入租賃負債計量之		
租賃付款	261	615
核數師酬金	1,300	1,400
僱員開支(不包括董事及主要行政人員薪酬)：		
工資及薪金	21,836	24,234
退休計劃供款	3,051	2,978
	24,887	27,212
物業、廠房及設備減值虧損*	3,460	-
使用權資產減值虧損*	1,093	-
存貨減值虧損*	-	495
直接經營開支(包括可賺取租金之投資物業所產 生的維修及保養)*	1,750	1,881
商譽減值虧損	29,138	-
金融及合約資產減值虧損：		
其他應收款項(減值撥回)／減值虧損淨額	(145)	791
合約資產減值虧損淨額	14,782	8,407
應收款項減值虧損淨額	3,866	13,186
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之 債務投資減值虧損淨額	6,393	16,421
	24,896	38,805

* 該等項目計入綜合損益及其他全面收益表之損益的「其他開支及虧損」。

6. 融資成本

融資成本之分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
銀行及其他借款利息	1,449	1,968
租賃負債利息	945	1,138
並按非公允價值計量且其變動計入損益之 金融負債的總利息開支	<u>2,394</u>	<u>3,106</u>

7. 所得稅(抵免)/開支

年內於香港產生的估計應課稅溢利已按16.5% (2021年：16.5%)之稅率計提香港利得稅，惟本公司為利得稅兩級制項下的合資格實體。本公司應課稅溢利的首2,000,000港元(2021年：2,000,000港元)按8.25% (2021年：8.25%)的稅率評稅及餘下應課稅溢利按16.5% (2021年：16.5%)的稅率評稅。

本集團於中國大陸的業務須繳付中國企業所得稅。中國企業所得稅標準稅率為25% (2021年：25%)。

兩間(2021年：兩間)中國附屬公司約頓和約頓智造被認定為高新技術企業(「高新技術企業」)，並有權擁有截至2022年及2021年12月31日止年度的15% (2021年：15%)的稅率優惠。約頓氣膜和約頓智造分別有權於截至2023年12月31日止年度和截至2022年12月31日止年度享受優惠稅率。高新技術企業證明需要每三年更新一次，以能夠享受稅率優惠。

若干中國附屬公司符合小型及微型企業(「小微企業」)減稅資格。首筆人民幣1百萬元的年應稅收入可享受75%的減免，人民幣1百萬元至人民幣3百萬元的年應稅收入可享受50%的減免，兩個年度的適用企業所得稅率均為20%。

對於符合條件的研發開支，若干中國附屬公司有權獲得額外100% (2021年：75%至100%)的稅收減免。

其他應課稅溢利之稅項已按本集團營運所在國家或司法權區的當前稅率計算。

	2022年 千港元	2021年 千港元
當期—香港		
年內抵免	(3,197)	—
過往年度撥備不足	—	52
當期—中國內地		
年內支出	92	362
過往年度超額撥備	(5,492)	—
遞延	<u>7,915</u>	<u>1,955</u>
年內稅項(抵免)/支出總額	<u>(682)</u>	<u>2,369</u>

8. 本公司擁有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃按照本公司普通權益持有人應佔年內虧損及年內已發行普通股加權平均數1,408,019,000股(2021年：1,396,000,000股)計算。

截至2022年及2021年12月31日止年度所呈列的每股基本虧損金額並無就攤薄作出調整，原因為未行使購股權對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響。

9. 合約資產

	2022年 千港元	2021年 千港元
合約資產來自：		
建造服務	93,758	102,616
營運、管理及其他體育相關服務	—	407
	<u>93,758</u>	<u>103,023</u>
信貸虧損撥備	<u>(39,548)</u>	<u>(29,264)</u>
	<u>54,210</u>	<u>73,759</u>
分析為：		
流動部分	50,106	68,542
非流動部分	<u>4,104</u>	<u>5,217</u>

合約資產主要涉及本集團就在報告日期提供但未開發票的與提供建造服務、營運、管理及其他體育相關服務有關的服務代價的權利，原因為收到代價的條件是成功完成建造、營運、管理及其他體育相關服務。服務合約資產包括應收保證金及未開票的應收款項。當該等權利成為無條件時，合約資產轉撥至應收款項。此一般在本集團向客戶開具發票時發生。

於報告期末收回或結清合約資產的預期時間如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
一年內	89,501	97,587
一年後	<u>4,257</u>	<u>5,436</u>
合約資產總值	<u>93,758</u>	<u>103,023</u>

合約資產信貸虧損撥備變動如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
年初	29,264	20,149
減值虧損	14,782	8,407
撇銷	(1,542)	-
匯兌調整	(2,956)	708
	<u>39,548</u>	<u>29,264</u>
年末	<u>39,548</u>	<u>29,264</u>

截至2022年及2021年12月31日止年度信貸虧損撥備增加乃主要由於若干個人客戶拖欠付款。

10. 應收款項及應收票據

	2022年 千港元	2021年 千港元
產生自以下服務的應收款項：		
建造服務	50,869	75,935
營運、管理及其他體育相關服務	585	1,568
貨物買賣	106	-
	<u>51,560</u>	<u>77,503</u>
信貸虧損撥備	(41,590)	(42,413)
應收款項淨額	9,970	35,090
按公允價值計入其他全面收益之應收票據—即期	1,243	8,451
	<u>11,213</u>	<u>43,541</u>
分類為：		
非流動	-	-
流動	11,213	43,541
	<u>11,213</u>	<u>43,541</u>

建築服務的收入主要按各建築合約之條款作出。營運、管理及其他體育相關服務的收入主要按(i)貨到付款及(ii)30至90天的信貸期內作出。各個客戶均設有最高信貸上限。本集團力求嚴格控制其未清應收賬款，逾期餘額由高級管理層定期檢討。鑒於上述情況，以及本集團的應收款項涉及大量多元化客戶，因此並無重大集中信貸風險。本集團並無就其應收款項餘額持有任何抵押品或其他信貸增級。應收款項不計息。

於2022年12月31日，本集團兩間附屬公司約頓及約頓智造向其若干供應商背書經中國內地的銀行承兌的若干應收票據(「終止確認票據」)，以清償賬面總值為人民幣2,300,000元(相當於2,578,000港元)(2021年：人民幣7,100,000元(相當於8,684,000港元))的應付該等供應商賬款。於報告期末，終止確認票據為期兩至七個月(2021年：一至十一月)。按照中國票據

法，倘中國的銀行違約，則終止確認票據持有人有權向本集團提出追討（「持續性參與」）。董事認為，本集團已將終止確認票據的絕大部分風險及回報轉移，因此已取消確認終止確認票據及相關應付款項的全部賬面金額。本集團因對終止確認票據的持續性參與及因購回該等終止確認票據的未貼現現金流而承受損失的最高風險相等於其賬面金額。董事認為，本集團對終止確認票據的持續性參與的公允價值並不重大。

於截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團並無就轉讓終止確認票據及持續性參與確認任何盈虧。有關背書於整個年度均衡地作出。

應收款項於報告期末根據合約所載條款及扣除虧損撥備之賬齡分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
1年內	5,138	19,129
1至2年	1,488	7,282
2至3年	2,788	8,570
3年以上	556	109
	<u>9,970</u>	<u>35,090</u>

應收款項及應收票據的信貸虧損撥備變動如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
年初	42,413	29,496
減值虧損	3,866	13,186
撇銷	(1,044)	(1,279)
匯兌調整	(3,645)	1,010
年末	<u>41,590</u>	<u>42,413</u>

截至2022年及2021年12月31日止年度信貸虧損撥備增加乃主要由於若干個人客戶拖欠付款。

11. 應付款項及應付票據

於報告期末，根據發票日期或發行日期作出的應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
1個月以內	5,531	16,237
1至2個月	3,786	15,423
2至3個月	6,401	7,127
3個月以上	34,089	39,253
	<u>49,807</u>	<u>78,040</u>

應付款項及應付票據為不計息。應付款項一般須於接獲供應商發票後30至60日內結付，而應付票據一般須於發行票據後90至180日內結付。

12. 股本

股份

	2022年 千港元	2021年 千港元
法定：		
4,000,000,000股(2021年：4,000,000,000股) 每股面值0.005港元的普通股	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>
已發行及悉數繳足：		
1,408,019,000股(2021年：1,408,019,000股) 每股面值0.005港元的普通股	<u>7,040</u>	<u>7,040</u>

本公司的股本變動概要如下：

	已發行股份數目	股本 千港元
於2021年1月1日	1,302,019,000	6,510
發行股份(附註)	<u>106,000,000</u>	<u>530</u>
於2021年12月31日、2022年1月1日及2022年12月31日	<u>1,408,019,000</u>	<u>7,040</u>

附註：於2021年2月11日，本公司已完成進一步收購於一間附屬公司的20%權益。代價透過配發及發行本公司106,000,000股普通股(按完成日期的收市價每股0.17港元計量)結算。

管理層討論及分析

北京體育文化產業集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」及「董事」)欣然提呈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(「本年度」)的2022年年報及經審核綜合財務報表。

業務回顧及前景

於本年度，本集團錄得收益、毛利及虧損淨額分別為68.6百萬港元、14.2百萬港元及88.3百萬港元，而截至2021年12月31日止年度(「去年」)則分別為218.7百萬港元、56.7百萬港元及41.6百萬港元。

體育娛樂業務

本集團透過其非全資附屬公司北京約頓氣膜建築技術股份有限公司成為中國氣膜設施建造、營運及管理的綜合服務供應商的引領者。該等氣膜為多功能結構，可用於多種用途，包括體育及娛樂設施、物流及倉庫中心、工業儲存設施及商業展覽區。中國為眾多體育愛好者的家園，氣膜為滿足日益增長的室內體育設施需求的理想解決方案，該等設施具有耐候性、成本效益及建造速度。此外，氣膜屬環保，符合綠色技術的日益普及及公眾的健康意識。中國政府一直以補助及其他財政支持的形式支持該行業的發展。

本集團體育及娛樂業務於本年度錄得收益68.3百萬港元，而去年則為218.7百萬港元。大幅減少約150百萬港元乃由於中華人民共和國(「中國」)疫情防控措施於本年度大部分時間對項目施工進度造成重大干擾所致。此與去年全年更加穩定及有利的市場及經營狀況形成鮮明對比。該業務的毛利金額相應減少約43百萬港元，但毛利率由去年的25.9%大幅減少至本年度的20.9%，乃由於本年度抵銷較低產量的固定製造費用成本導致單位生產成本增加所致。

該業務之除稅前虧損(扣除商譽之一次性非現金減值虧損29.1百萬港元前)為39.6百萬港元，而去年則為虧損淨額1.1百萬港元。合約資產及應收款項減值虧損合共18.7百萬港元(去年：21.6百萬港元)，虧損增加主要由於毛利金額大幅減少所致。

於疫情造成營運中斷的艱難一年後，中國於去年12月結束應對COVID-19的嚴格措施。民生及商業活動已逐步恢復正常，此有利於經濟復蘇，包括氣膜建築業務。作為該行業的市場領導者，我們的管理團隊繼續塑造及推進製造和建造更安全、更優質氣膜的設計及技術知識，以使我們從競爭對手中脫穎而出，並進一步鞏固我們在該行業的領導地位。我們亦正在尋找機會將我們的市場擴展至其他亞洲國家。此外，我們致力優化我們的業務模式及加強風險管理及控制，特別是在應收款項的可收回性事宜及監管複雜性方面。憑藉已抵押的現有儲備合約及正在籌劃中的潛在合約，本集團對明年業務量將有所改善持樂觀態度。

放債業務

於兩個年度，本集團自香港的持牌放債業務產生貸款收入約為3.2百萬港元，而本年度除稅及其他特別項目的溢利為2.6百萬港元，而去年則為2.9百萬港元。於2022年12月31日，共有兩筆尚未收回的應收貸款，金額為18.5百萬港元(於2021年12月31日：三筆貸款，賬面值為40.8百萬港元)。

本集團將秉持穩健的風險管控政策及平衡其流動資金需求，繼續努力將其自有資本分配至潛在可信項目，以產生穩定的回報。

白色顏料粉(「WPP」)製造及銷售業務

於本年度，本公司透過一間間接擁有60%權益的附屬公司，於中國新成立一間擁有51%權益的附屬公司，總註冊資本為人民幣10百萬元，從事化學名稱為二氧化鈦的WPP的製造及銷售。該產品對幾乎所有材料具有極好的美白能力，並且具有耐候性。其廣泛應用於塗料、塑料、橡膠、造紙及日化。中國目前是世界上該產品最大的生產國及消費國。該企業擁有一項註冊專利，其製造工藝較傳統方法更環保、更具成本效益、質量更有保證。該企業仍處於初步階段，錄得收益(主要來自銷售抽樣)及除稅前虧損分別為0.3百萬港元及1.4百萬港元。

該企業一直在對其製造工藝及產品進行一系列改進，以確保生產的穩定性及產品質量上乘。同時，我們繼續寄發樣品並接收用戶反饋，以提高質量並跟上市場需求。我們正在謹慎地監測開發情況，並於適當時擴大生產規模。

財務回顧

收益及毛利

本年度，本集團收益(主要來自體育及娛樂業務)約為68.6百萬港元，較去年約218.7百萬港元減少約69%。毛利或毛利率約為14.2百萬港元或20.7%，而去年的毛利或毛利率約為56.7百萬港元或25.9%。收益及毛利或毛利率的減少乃由於體育及娛樂業務表現欠佳，該減少的原因已載於上文各段。

其他收入及收益或虧損

本集團於本年度錄得其他收入及收益或虧損淨額為11.7百萬港元，而去年則為3.1百萬港元。有利變動主要由於按公允價值計量且其變動計入損益之非上市股本投資公允價值虧損減少約19.9百萬港元，部分被匯兌收益減少10.1百萬港元所抵銷。

銷售開支

此主要指銷售及營銷的工資成本、維修成本以及體育及娛樂業務的推廣及營銷活動所產生的開支。此減少2.3百萬港元或22.5%，主要由於收益減少導致工資成本減少所致。

行政開支

此主要指工資成本(本年度：21.2百萬港元；去年：19.3百萬港元)、體育及娛樂業務研發開支(本年度：9.0百萬港元；去年：10.4百萬港元)、專業費用(包括核數師酬金)(本年度：5.7百萬港元；去年：5.0百萬港元)、折舊(本年度：4.1百萬港元；去年：3.9百萬港元)及各項辦公室開支(本年度：2.0百萬港元；去年：2.8百萬港元)。於兩個年度均維持穩定，約為44百萬港元。

商譽減值虧損

此指於2017年4月18日收購約頓所產生之商譽減值虧損。在獨立合資格估值師協助擬定減值評估模式下，使用價值金額由約頓的經批准五年預算及五年後的最終價值以增長率釐定，並於與現金產生單位的賬面值進行比較前按適用貼現率進一步貼現。與相關賬面值進行比較時發現使用價值金額不足，主要由於本年度該模式的預期毛利率較低所致。此反映未來更大的營運挑戰，尤其是營運成本增加。

金融及合約資產減值虧損

金融及合約資產減值虧損主要指應收款項及合約資產預期信貸虧損18.7百萬港元(去年：21.6百萬港元)及按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之債務投資預期信貸虧損6.4百萬港元(去年：16.4百萬港元)。

其他開支及虧損

其他開支及虧損主要指本年度體育及娛樂業務的物業、廠房及設備減值虧損為3.5百萬港元(去年：無)、租賃氣膜體育場的直接經營開支為1.8百萬港元(去年：1.9百萬港元)、使用權資產減值虧損為1.1百萬港元(去年：零)及存貨減值虧損為零(去年：0.5百萬港元)。

融資成本

此主要指計息借款的利息及租賃負債的利息。於本年度維持於2.4百萬港元(去年：3.1百萬港元)。

除稅後虧損淨額

本集團於本年度錄得虧損淨額88.3百萬港元，較去年的41.6百萬港元有所增加，主要由於以下變動所致：

- (i) 體育及娛樂業務之收益及毛利貢獻分別大幅減少約150百萬港元及42.5百萬港元以上；及
- (ii) 於本年度確認有關體育及娛樂業務之商譽非現金減值虧損約29.1百萬港元，而於去年並無確認有關項目；及

(iii) 上述不利變動部分被按公允價值計量且其變動計入損益之非上市股本投資公允價值虧損減少約20百萬港元所抵銷。

重大投資及重大出售

除其他部分另有披露者外，本公司透過一間間接擁有60%權益之附屬公司與另一名股東訂立合作協議，據此，該附屬公司及另一名股東按各自之股權分別51%及49%向一間新成立之公司注入現金資本。總註冊資本為人民幣10百萬元。新公司將於中國開展WPP業務。截至報告期末，兩名股東已補足其各自資本金額，新公司已入賬為附屬公司，其業績及財務狀況已相應併入本集團賬目。

財務狀況

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之債務投資

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之債務投資指本集團透過香港一間金融機構購買之公司債券。該等公司債券乃按經參考於報告日期場外交易市場報價所釐定的公允價值計量。於本年度，債券的利息收入及其他投資收入為1.7百萬港元(去年：2.7百萬港元)，而除所得稅前債券的公平值虧損為9.1百萬港元(去年：16.7百萬港元)，已於其他全面收益確認，其中6.4百萬港元(去年：16.4百萬港元)其後撥回並於本年度損益表確認為減值虧損。

債券之減值虧損於本年度再次出現，主要由於香港及中國債券市場因過往年度收緊監管政策而持續疲弱，此對中國房地產開發商的融資能力造成不利影響。加上本年度疫情的嚴密防控措施，開發商營運受到巨大干擾，瀕臨倒閉。該等事件仍然籠罩着貨幣市場，並繼續抑制投資情緒及債券定價。

該等公司債券的公允價值乃經參考於報告日期場外交易市場報價而釐定。本集團的策略為長期持有該等公司債券以賺取具吸引力之回報。

儘管如此，鑒於各項因素(例如債券發行人及其行業的前景、提前贖回的任何有利條件以及營運或較理想的投資的即時流動資金需求)，倘有關出售將符合本公司之最佳利益，本集團不排除於到期前出售部分公司債券之可能性。

債券發行人名稱	債券名稱	投資成本	截至2022年 12月31日的 公允價值	佔本集團 資產總值 百分比	截至2022年 12月31日止 年度確認的 公允價值變動 美元
青海省投資集團有限公司	QINGHAI INVEST GROUP 6.4% 10/7/2021	513	100	0.20%	(75)
當代置業(中國)有限公司	MODERN LAND CHINA CO LTD 12.85% 25/10/2021	500	29	0.06%	(63)
廣州富力地產股份有限公司	EASY TACTIC LTD 6.5% 11/7/2025	392	99	0.20%	(135)
中國恒大集團	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.25% 23/3/2022	512	35	0.07%	(42)
佳兆業集團控股有限公司	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.25% 9/4/2022	367	45	0.09%	(53)
花樣年控股集團有限公司	FANTASIA HOLDINGS GROUP 11.75% 17/4/2022	334	25	0.05%	(55)
諾熙資本有限公司	NUOXI CAPITAL LTD 5.35% 24/1/2023	497	91	0.18%	11
中國恒大集團	CHINA EVERGRANDE GROUP 7.5% 28/6/2023	492	35	0.07%	(25)
天津國有資本投資運營有限公司	TIANJIN INVST MANAGEMENT 0.15% 17/12/2026	504	111	0.22%	(388)
雅居樂集團控股有限公司	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FIX-TO VARIABLE (PERP) 8.375%	500	125	0.25%	(101)
華南城控股有限公司	CHINA SOUTH CITY HOLDING 9% 20/7/2024	408	326	0.66%	(82)
華南城控股有限公司	CHINA SOUTH CITY HOLDING 10.875% 26/6/2024	424	329	0.66%	(95)
華南城控股有限公司	CHINA SOUTH CITY HOLDING 11.5% 12/4/2024	436	336	0.65%	(100)

債券發行人名稱	債券名稱	投資成本	截至2022年 12月31日的 公允價值	佔本集團 資產總值 百分比	截至2022年 12月31日止 年度確認的 公允價值變動 美元
綠地全球投資有限公司	GREENLAND GLB INVST 5.9% 12/2/2023	70	75	0.15%	5
總計			1,761		(1,198)
相當於千港元			13,733		(9,347)

按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產

於2022年12月31日，其主要指於香港及中國股票交易所上市的賬面值為2.5百萬港元的股票(於2021年12月31日：賬面值為68.2百萬港元的理財產品及上市股票)及0.5百萬港元(於2021年12月31日：2.4百萬港元)的非上市股本投資。減少主要由於贖回於年結日前到期的理財產品。

於本年度，本集團錄得按公允價值計量且其變動計入損益的上市股本投資及理財產品投資收入及回報1.8百萬港元(去年：1.9百萬港元)，而按公允價值計量且其變動計入損益的非上市股本投資公允價值虧損為1.8百萬港元(去年：21.7百萬港元)。

流動資金、財務資源及資本架構

於2022年12月31日，現金結餘及銀行結餘為約105.3百萬港元(於2021年12月31日：約79.7百萬港元)。

本集團於本年度的經營活動現金流出淨額為約(69.1)百萬港元(去年：流入約21.7百萬港元)。

於2022年12月31日，本集團計息借款約26.7百萬港元(於2021年12月31日：39.3百萬港元)。資本負債比率(以借款總額除以總資產計算)為6.9%(於2021年12月31日：7.1%)。於截至2022年及2021年12月31日止年度內，本集團並無對沖其所面對的利率風險。

於2022年12月31日，本集團擁有流動資產約237.3百萬港元(於2021年12月31日：約349.8百萬港元)及流動負債約122.2百萬港元(於2021年12月31日：約173.4百萬港元)。流動比率(以流動資產除以流動負債計算)為約1.94(於2021年12月31日：約2.02)。

資本開支

本集團之資本開支約為2.0百萬港元(去年：約19.3百萬港元)，指本集團添置物業、廠房及設備。

資本承擔

於2022年12月31日，本集團並無任何重大資本承擔(於2021年12月31日：約8.4百萬港元)。

或然負債

於2022年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(於2021年12月31日：無)。

資產抵押

於2022年12月31日，除對賬面值分別為56.5百萬港元及20.5百萬港元的樓宇及使用權資產進行抵押以擔保本集團之計息銀行借款(於2021年12月31日：對賬面值分別為66.9百萬港元及24.1百萬港元的樓宇及使用權資產進行抵押)外，本集團並無任何資產抵押。

報告期後事項

除本公告其他處所披露者外，本集團於報告期後並無任何重大事項。

可能面臨的風險

信貸風險

由於所面臨的風險已分散至大量交易對手及客戶，故本集團並無重大信貸風險集中情況。銀行結餘、應收款項、合約資產、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之債務投資及其他應收款項賬面值為本集團就金融資產承受的最高信貸風險。本集團向體育及娛樂業務的新客戶授出信貸時，將遵守穩健的信貸審批程序。本集團亦定期檢討及監察交易對手的風險水平及信譽，以確保及時採取跟進行動收回逾期債務。此外，於各報告年末將評估債務的可收回程度，確保就不可收回款項作出足夠減值虧損。就此，董事認為本集團的信貸風險已獲妥善處理。

由於交易對手乃擁有高信貸評級的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

流動資金風險

本集團面臨的流動資金風險輕微，原因為大部分金融資產及金融負債均於一年內到期，且其可以現有股東資金、主要來自銀行的借款及內部所得現金流量為其業務營運提供資金。

在流動資金風險方面，本集團監察並維持足夠的銀行結餘及現金水平，以為本集團業務營運提供資金，並減低現金流量波動的影響。本集團定期監控目前及預期流動資金需求。

外匯風險

本集團面臨來自多種貨幣風險的外匯風險，主要涉及人民幣及美元。外匯風險來自未來商業交易、已確認資產及負債。本集團面臨的外匯風險亦與香港以美元計值的銀行結餘及以美元計值的債務投資有關。由於港元在聯繫匯率制度下與美元掛鈎，此對貨幣的匯率波動不大。本集團主要於中國經營業務，大部分交易以人民幣結算及若干與其他亞洲國家的交易以美元計值。本集團可訂立與應收款項條款一致的外幣遠期合約，以減輕風險。整體而言，管理層認為，本集團業務並無面臨重大外匯風險，原因為本集團並無重大金融資產或負債以本集團實體各自功能貨幣以外的貨幣計值。

僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，本集團於香港及中國擁有141名(於2021年12月31日：132名)全職僱員。本集團每年根據有關市場慣例及僱員的個別表現檢討其薪酬及福利。

本集團各董事及僱員之酬金按彼等之表現、資歷、工作能力及業內經驗、本集團之盈利能力、其他本地及國際公司之薪酬基準以及目前市況而制定。董事及僱員亦參與按本集團表現及個人表現釐定之獎金安排。此外，本公司已採用購股權計劃作為對董事及合資格人士的激勵。

股息

董事會不建議向股東派付本年度的任何末期股息。未來股息的宣派、派付及金額將由董事會決定，並將取決於(其中包括)本集團的經營業績、資本需求、現金流量、一般財務狀況以及董事會可能認為重要的其他因素。

企業管治常規守則

於截至2022年12月31日止年度，本公司已應用於本年度及直至本公告日期生效的上市規則附錄14所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)之原則及遵守所有適用守則條文，惟下列偏差除外：

守則條文第C.2.1條(先前為第A.2.1條)

根據守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁之角色應予分開，及不應由同一人士兼任。於本年度，劉學恒先生為董事會主席兼本公司行政總裁。董事會認為劉學恒先生在中國體育及娛樂相關業務方面具有深厚知識及經驗；及彼為最合適之人士。儘管如此，董事會將不時審閱現行架構。當於適當時候且倘於本集團內或本集團外物色到具備合適領導能力、知識、技能及經驗之人選，本公司可能作出必要安排。

審計委員會審閱

本公司根據企業管治守則成立審計委員會，旨在審查及監督本集團的財務報告流程、風險管理及內部控制。審計委員會由本公司三名獨立非執行董事組成。審計委員會已採納符合企業管治守則的職權範圍。本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表已由審計委員會審閱及批准。

大華馬施雲會計師事務所有限公司之工作範疇

本公告所載本公司截至2022年12月31日止年度之綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及其相關附註已獲本公司核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司認同為與本公司本年度之經審核綜合財務報表所載金額相符。核數師就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則界定之保證委聘，故核數師並無就本初步公告發表任何保證。

購買、出售或贖回上市證券

本公司及其任何附屬公司於截至2022年12月31日止年度並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

刊發年度業績及年報

本業績公告刊登於本公司網站(www.bsehk.com)及香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)。本公司2022年年報將於適當時候寄發予本公司股東並將刊登於上述網站。

致謝

董事會謹此對股東、客戶、往來銀行及業務夥伴之持續信任及支持表示感謝，亦對全體員工於面臨挑戰時促進和優化本集團的業務運營和結構作出之不懈努力表示感謝。

承董事會命
北京體育文化產業集團有限公司
主席
劉學恒

香港，2023年3月23日

於本公告日期，執行董事為劉學恒先生、林嘉德先生及侯工達先生；非執行董事為胡野碧先生；及獨立非執行董事為謝文傑先生、樂圓明先生、辛羅林先生及潘立輝先生。