



SMOORE 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)

# 年報 2022



# 目錄

2	公司信息
4	財務摘要
6	主席報告
8	管理層討論與分析
34	關連交易及持續關連交易
37	企業管治報告
53	董事會報告
85	獨立核數師報告
90	綜合損益及其他全面收益表
91	綜合財務狀況表
93	綜合權益變動表
95	綜合現金流量表
97	綜合財務報表附註

## 董事會

### 執行董事

陳志平先生(主席兼總裁)  
熊少明先生  
王貴升先生  
王鑫女士(於2022年11月24日獲委任)

### 非執行董事

劉金成博士(已於2022年12月28日辭任)  
江敏女士(於2022年12月28日獲委任)

### 獨立非執行董事

鍾山先生  
閻小穎先生  
劉杰博士

## 審核委員會

鍾山先生(主席)  
閻小穎先生  
劉杰博士

## 提名委員會

陳志平先生(主席)  
鍾山先生  
劉杰博士

## 薪酬委員會

閻小穎先生(主席)  
劉杰博士  
陳志平先生

## 環境、社會及管治委員會

陳志平先生(主席)  
王貴升先生  
鍾山先生

## 聯席公司秘書

王貴升先生(CICPA, HKICPA, FCCA)  
鄭彩霞女士(ACG, HKACG)

## 授權代表

王貴升先生  
鄭彩霞女士

## 註冊辦事處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港主要營業地址

香港  
九龍  
鴻圖道83號  
東瀛遊廣場28樓B室

## 中國總辦事處

中國  
廣東省深圳市·寶安區  
西鄉街道·固戍社區  
東財工業區16號

## 法律顧問

禮德齊伯禮律師行有限法律責任合夥  
德恒(深圳)律師事務所  
Conyers Dill & Pearman

# 公司信息

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
註冊公眾利益實體核數師

香港  
金鐘道88號  
太古廣場一期35樓

## 股票簡稱

思摩爾國際

## 股票代碼

6969

## 開曼證券登記處及股份過戶代理

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 公司網站

[www.smooreholdings.com](http://www.smooreholdings.com)

## 投資者關係顧問

匯思訊中國有限公司

## 香港股份過戶登記分處

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

## 主要往來銀行

中國銀行股份有限公司  
中國建設銀行股份有限公司  
中國工商銀行股份有限公司  
中國農業銀行股份有限公司  
招商銀行股份有限公司  
招商永隆銀行有限公司  
寧波銀行股份有限公司  
中國民生銀行股份有限公司  
上海銀行股份有限公司  
中國光大銀行股份有限公司  
花旗銀行(中國)有限公司  
中信銀行(國際)有限公司  
渣打銀行(香港)有限公司  
華夏銀行股份有限公司

主要財務資料

	截至12月31日止年度／於12月31日				2022年 人民幣千元
	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	
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」)	734,760	2,265,391	3,893,428	5,442,613	<b>2,575,122</b>
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	941,964	731,394	9,557,802	11,426,758	<b>9,762,933</b>

\* 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				2022年 人民幣千元
	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	
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	734,760	2,265,391	3,893,428	5,442,613	<b>2,575,122</b>

## 財務摘要

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开发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。

## 主要財務比率

	截至12月31日止年度／於12月31日				2022年
	2018年	2019年	2020年	2021年	
毛利率(%)	34.7	44.0	52.9	53.6	<b>43.3</b>
經調整後淨利率(%)	21.4	29.8	38.9	39.6	<b>21.2</b>
資產負債比率(%)	60.1	77.8	16.1	15.8	<b>16.3</b>
流動比率(%)	147.5	105.9	590.0	529.9	<b>534.9</b>
貿易應收款項及應收票據 周轉天數(日)	26.2	24.3	52.4	61.4	<b>70.8</b>
存貨周轉天數(日)	45.8	40.3	38.2	28.6	<b>37.1</b>
貿易應付款項及應付票據 周轉天數(日)	76.4	43.4	44.3	43.8	<b>52.4</b>

附註：

1. 毛利率=毛利額／收益
2. 經調整後淨利率=經調整後淨利潤／收益
3. 資產負債比率=負債總額／資產總額
4. 流動比率=流動資產／流動負債
5. 貿易應收款項及應收票據周轉天數=貿易應收款項及應收票據平均結餘／收益\*365天
6. 存貨周轉天數=存貨平均結餘／銷售成本\*365天
7. 貿易應付款項及應付票據周轉天數=貿易應付款項及應付票據平均結餘／銷售成本\*365天
8. 平均結餘=(年初結餘+年末結餘)／2

各位股東，

我謹代表思摩爾國際控股有限公司（「思摩爾」或「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然提呈本公司及附屬公司（「本集團」）截至2022年12月31日止年度（「回顧期」）的年度報告。

## 業務回顧

2022年，本集團處在一個快速變化且充滿挑戰的外部環境中。在政策方面，主要市場所在國家對於電子尼古丁傳輸系統的政策逐漸明晰，對於本集團在該領域的長期可持續發展打下了良好基礎。在短期內由於政策的制定、執行有一個過程，部分市場不合規產品的短期沖擊，對本集團的業務產生了一定的影響。我們始終相信，只有堅持第一性原理，堅持通過創新為社會創造價值，一定可以得到更多利益相關者的認可。

於回顧期，本集團持續加大了研發的投入力度。一方面是我們認為電子尼古丁傳輸領域還是一個相對較新的行業，技術上有廣闊的提升空間，需要從業者從消費者、監管機構及其它利益相關者的角度，對產品的安全性、使用體驗、青少年保護、環保與可持續發展等角度進行持續的迭代與升級。另外我們也看到，霧化技術還有廣闊的應用前景。我們通過在霧化技術平台基礎研究上的積累，有信心將霧化技術進一步應用到其它領域，包括健康與醫療等應用場景。在回顧期我們的研發（「研發」）投入取得了令人滿意的進展，在多項核心技術上有突破，尤其在加熱不燃燒產品、新型發熱體技術、特殊用途霧化裝置、霧化給藥裝置等方面取得了長足進步，為本集團長期競爭力的構建打下了堅實的基礎。

在生產運營上，本集團嚴格按照中國監管部門的要求，積極申辦煙草專賣生產許可證（「生產許可證」）。本集團於回顧期共計六間企業獲發生產許可證，獲批產能對支持本集團滿足出口和國內市場需求提供了有力保障。於回顧期，本集團持續加強對於全流程品質管理體系的投入，進一步提升了產品成本與質量的競爭力。

在營銷方面，本集團於回顧期加大於海外市場的開拓，自有品牌業務團隊通過搭建數字化營銷平台，積極建立覆蓋北美和歐洲主要市場的本地配送中心和本地化的銷售團隊，不斷推出創新產品，在自有品牌產品市場取得令人滿意的增長。在原始設備製造（「ODM」）業務上，本集團通過深入了解客戶、消費者需求，幫助客戶不斷提升長期競爭力，助力客戶成功。針對近期海外市場的變化，本集團適時推出了更多有競爭力的一次性電子霧化產品，並迅速得到了眾多客戶和消費者的認可，在下半年實現了該類產品收入的快速增長。

# 主席報告

## 前景展望

我們預期各主要經濟體對新型霧化產品，尤其是電子尼古丁傳輸系統市場的監管政策會更加明確和清晰，這將有利於本集團的長期發展。

於回顧期，我們在核心技術上取得了令人滿意的突破，包括加熱不燃燒產品、新型發熱體技術平台，更具差異化的新型霧化技術平台、霧化技術在醫療領域的應用等。未來我們一方面會堅持長期主義，進一步夯實我們在底層技術的研究，另一方面本集團也將加快技術成果的轉化，爭取在不遠的未來，在電子尼古丁傳輸系統、特殊用途霧化產品、霧化醫療等領域有更多創新產品推向市場，為消費者、客戶和社會創造更多價值。

## 衷心感謝

曾文正公嘗言：「躬身入局，挺膺負責，方有成事之可冀。」越是艱難困苦，越要頭腦清醒，行事敏捷，頂住壓力，積極應變。

企業的居安思危和敏捷行動要合二為一。基於此，思摩爾將繼續致力於滿足消費者對美好生活的需求，致力於踐行電子霧化行業的產品研發創新、高標準安全生產和合規經營，積極履行社會責任，傳遞中國智造和高質量發展的全球價值。

2022年是不平凡的一年，在此我謹代表董事會，向政府、客戶、我們的員工以及股東們對我們的理解和支持表示衷心感謝。

思摩爾國際控股有限公司  
董事會主席  
陳志平

### 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。

## 管理層討論與分析

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。

### 經營環境

本集團經營的外部環境中，客戶所在主要市場的法律、法規變化需要本集團保持密切關注以及時調整本集團的產品策略。

### 重大法律、法規、行政命令及政策更新概要

下表補充本公司於2020年6月29日已刊發招股章程（「招股章程」），過往中期及年度報告的相關披露，並進一步闡述我們主要市場的有關機構發佈或提議的與電子煙及電子霧化設備行業有關的重要法律、法規、行政命令及政策的主要更新資料及截至2022年12月31日止年度於有關主要市場銷售的受影響產品的收益貢獻佔我們總收益的比例：

主要銷售 司法權區	重大法律、法規、 行政命令及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 <sup>(2)</sup> (%) 截至2022年 12月31日止年度
美國 <sup>(1)</sup>	電子尼古丁傳送系統（「ENDS」）產品的上市前煙草申請（「PMTA」）申報要求，包括在吸入時輸送霧化電子液體的設備、組件和/或部件	截至2023年3月31日，美國食品藥品監督管理局（「FDA」）已對2020年9月9日截止日期前提交的超過99%的PMTA採取了行動，包括對超過100萬種非煙草和非薄荷醇味以及至少六種薄荷醇味的ENDS產品發出營銷拒絕令（「MDO」）。許多生產製造商在法庭上對這些MDOs提出質疑，截至2023年3月31日，一個聯邦上訴法院撤銷了若干MDO，另有四個聯邦上訴法院維持此類MDO，同時其他上訴案件仍在繼續審理中。FDA對五種薄荷醇味產品發佈的MDO也被法院命令暫時擱置。FDA並未表示這些MDO背後的問題與我們的開放式ENDS的PMTA申請有關。截至2023年3月31日止，FDA已為本集團為客戶生產的11款封閉式系統的煙草味ENDS產品發佈了上市許可。	10.7% <sup>(3)</sup>

# 管理層討論與分析

主要銷售 司法權區	重大法律、法規、 行政命令及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 <sup>(%)</sup> 截至2022年 12月31日止年度
	聯邦立法將煙草管制法案適用於任何含有尼古丁(不論其來源)的ENDS產品	2022年3月聯邦立法將含有任何尼古丁來源的ENDS產品,其中包括合成尼古丁,適用於FDA上市前煙草申請的要求。若上述ENDS產品在該立法實施之後的30天內在市場銷售,則該ENDS產品必須在該法實施後的60天內提交PMTA申請,並可繼續在提交截止日期後另外銷售60天。	
	加州對調味煙草產品實施零售禁令	2022年12月,一項禁止零售非煙草味煙草產品(包括薄荷醇味產品)的禁令在加州生效。該禁令不會直接影響開放式產品,但會限制在加州零售調味一次性和換彈式ENDS產品。	
中國	<p>• 《電子煙管理辦法》(「<b>管理辦法</b>」)</p> <p>於2022年3月11日,國家煙草專賣局公佈《管理辦法》,明確電子煙產品應當符合強制性國家標準、經技術審評後方可上市銷售,電子煙的生產、批發、零售等環節需取得相關煙草專賣許可證,禁止銷售除煙草口味外的調味電子煙和可自行添加霧化物的電子煙,僅用於出口的電子煙產品應當符合目的地國家或地區的法律法規和標準要求等。《管理辦法》自2022年5月1日起施行。於2022年4-6月,國家煙草專賣局陸續公佈《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》《電子煙產品技術審評實施細則》《電子煙產品追溯管理細則》《電子煙產品品質監督抽查實施細則》《電子煙產品鑒別檢測實施細則》《電子煙產品包裝實施細則》《電子煙警語標識規定》《電子煙交易管理細則(試行)》《電子煙物流管理細則》等《管理辦法》配套政策及實施細則。</p>	截至年報披露日,我們已按照《管理辦法》和國家標準申請、取得相關煙草專賣許可並支持本集團品牌客戶提交電子霧化產品的技術審評,經過技術審評符合《電子煙》國家標準(「 <b>國家標準</b> 」)後,通過電子煙交易管理平台上市銷售。	26.3% <sup>(4)</sup>

# 管理層討論與分析

主要銷售 司法權區	重大法律、法規、 行政命令及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 <sup>(2)</sup> (%) 截至2022年 12月31日止年度
--------------	-----------------------	----------------	---

- 《電子煙》國家標準(「**國家標準**」)

於2022年4月8日，國家市場監督管理總局、國家標準化管理委員會正式發佈國家標準(GB 41700-2022)，規定了電子煙及其煙液、煙具、組件、煙彈、霧化劑、霧化物添加劑等的定義和規範要求，如明確電子煙為用於產生氣溶膠供人抽吸等的電子傳送系統、霧化物應含有煙鹼、應使用煙草中提取的煙鹼等。國家標準自2022年10月1日起實施。

- 《關於加強電子煙監管有關事項的通知》(「**監管通知**」)

於2022年9月29日，國家煙草專賣局公佈《監管通知》，要求從事電子煙生產經營的電子煙市場主體自2022年10月1日起應當取得煙草專賣許可證，嚴格按照煙草專賣法、《管理辦法》、國家標準及配套政策等開展生產經營活動。各電子煙市場主體應當通過電子煙交易管理平台進行交易。電子煙產品、霧化物、電子煙用煙鹼等的運輸，應當接受煙草專賣局監管。於2022年7-11月，國家煙草專賣局陸續公佈《電子煙相關生產企業、批發企業煙草專賣許可證管理細則》《電子煙相關生產企業設立、分立、合併、撤銷管理細則》《電子煙固定資產投資管理細則》《設立外商投資電子煙相關生產企業審批管理細則》《電子煙進出口貿易和對外經濟技術合作管理細則》《關於電子煙產品、霧化物、電子煙用煙鹼等限量寄遞的通告》《關於電子煙產品、霧化物、電子煙用煙鹼等異地限量攜帶的通告》等配套政策及實施細則。

# 管理層討論與分析

主要銷售 司法權區	重大法律、法規、 行政命令及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 <sup>(%)</sup> 截至2022年 12月31日止年度
	<ul style="list-style-type: none"> <li>《關於對電子煙徵收消費稅的公告》 〔33號公告〕</li> </ul> <p>2022年10月25日，財政部、海關總署、國家稅務總局發佈33號公告，自2022年11月1日起將電子煙納入消費稅徵收範圍。在中華人民共和國〔中國〕境內生產（進口）、批發電子煙的單位和個人為消費稅納稅人，通過代加工方式生產電子煙的，由持有商標的企業繳納消費稅。其中生產（進口）環節的稅率為36%，批發環節的稅率為11%。納稅人出口電子煙，適用出口退（免）稅政策。</p>	<p>截至年報披露日，我們已嚴格遵守33號公告的相關要求。本集團在中國大陸接受品牌企業委託生產、銷售電子煙，或出口電子煙，不需繳納消費稅。本集團會持續跟進相關政策法規及實施細則（如有）的更新，並及時評估對本集團的影響。</p>	
中國香港	《吸煙（公共健康）（修訂）條例》2021（「 <b>修訂條例</b> 」）	<p>修訂條例於2021年10月頒佈，並於2022年4月30日生效。修訂條例修訂了吸煙（公共衛生）條例（香港法律第371章）（「<b>條例</b>」），以禁止進口、生產、銷售，並限制推廣與宣傳另類吸煙產品（「<b>ASP</b>」），包括電子煙產品及其元配件。修訂後的條例不適用於作為過境物品或航空轉運物品的電子煙產品（即通過海運或空運進入香港以出口到其他地方的電子煙產品），只要該產品不從該船舶或香港國際機場指定的貨物轉運區移出。但以陸路進入香港並出口到其他地區的電子煙產品受修訂後的條例約束。</p> <p>自2022年4月30日起，本集團已調整運輸安排，確保出口產品不會通過陸路在香港轉運。</p>	27.6%
	《2023年進出口（修訂）條例草案》（「 <b>進出口修訂草案</b> 」）	<p>於2023年3月24日，進出口修訂草案刊登憲報並於2023年3月31日提交立法會審議。進出口修訂草案如獲通過，將為屬登記運營商進口的「指定國際聯運轉運貨物」的ASP創造進一步豁免。大致而言，將允許在香港海關管理的監管框架內通過海空和陸空方式轉運ASP，包括提前向海關關長登記。</p> <p>本集團將密切監察在香港轉運ASP的法律及監管框架的發展，如有進一步發展，將檢討運輸安排。</p>	

## 管理層討論與分析

主要銷售 司法權區	重大法律、法規、 行政命令及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 <sup>(2)</sup> (%) 截至2022年 12月31日止年度
日本	根據外部法律顧問的意見，截至2022年12月31日，日本並未新行發佈任何重大法律、法規、行政命令及規條。		2.3%
歐盟	根據外部法律顧問的建議，截至2022年12月31日，歐盟並未新行發佈任何重大法律、法規、行政命令及規條。		5.9%
英國	根據外部法律顧問的建議，截至2022年12月31日，自《2016年煙草及相關產品條例》(SI. 2016第507號，2021年12月31日頒佈)及《2020年煙草產品和尼古丁吸入產品(修正案等)(歐盟退出)條例》(2021年1月1日頒佈)實施之後，英國的監管立場沒有發生實質性變化。	英國將繼續適用單獨的圖片和文字警告規定。大不列顛區域將使用MHRA(英國藥品和健康產品管理局)門戶網站申報，而北愛爾蘭將繼續使用EUCEG(歐盟共同入口門戶)並適用歐盟的圖片和文字警告規則。  從2021年8月23日起，通過MHRA(英國藥品和健康產品管理局)門戶網站成功提交並備案公告的產品將直接在MHRA門戶網站主頁上公佈。  2022年3月23日，MHRA(英國藥品和健康產品管理局)頒佈了關於如何提交相關備案公告及備案內容要求的指引。	23.1%

附註：

- 於美國市場，僅概述聯邦層面法律、法規、行政命令及政策。
- 於回顧期間，收益貢獻百分比顯示我們按直接客戶註冊所在國統計的可能受影響的業務比例，未包括間接銷售。假設收益貢獻百分比保持不變及相關司法轄區與電子煙及電子霧化設備有關的立法制度並無進一步變動，則截至2022年12月31日止年度的收益貢獻百分比亦指我們於未來受相同法規影響的業務比例。
- 美國的收益貢獻不包括通過香港轉售的產品。如考慮通過香港轉售的產品，於回顧期的美國市場收益貢獻約為33.9%。
- 於中國的受影響比例按照直接客戶註冊地統計。其中一些直接客戶的出口銷售未扣除。如扣除貿易商的出口銷售，於中國受影響的比例於回顧期約為18.5%。

本集團法律部將繼續與外部專業人士合作，密切監控與我們業務活動相關的全球監管發展及變動，以及時調整我們的研發、生產等業務活動，確保我們業務活動的合規和適應監管環境的變化。與此同時，本集團也將繼續多樣化我們於不同國家和地區的收益，多樣化我們的產品組合，推動電子霧化技術在美容、醫療保健行業的應用。

### 新型冠狀病毒疫情(「COVID-19」或「疫情」)的影響

#### 對生產運營的影響

COVID-19爆發已進入第三年，對中國及全球諸多國家造成影響。中國中央政府及中國其他城市當地政府已推出多種臨時措施抑制疫情，2022年全年疫情影響逐漸降低，各類公眾生活已基本恢復正常，本集團的管理層積極響應國家政策，佈局防控預防措施，積極宣導疫情知識，宣傳防控措施，嚴格執行。隨著中國政府在2022年12月發佈了新冠疫情「新十條」防控優化措施，本集團也積極響應國家最新政策，調整防控措施，逐步放開管控。截止2022年12月31日，本集團的運營並未受到大面積影響，各種生產、運營均正常運作。

#### 對供應鏈的影響

於回顧期內，本集團及其本集團的主要供應商，均正常經營，原材料供貨充足穩定。我們的主要供應商並沒有因為疫情原因上調材料價格，我們的原材料運輸也沒有受到重大影響。本集團供應鏈管理部門根據原材料的使用及庫存情況，適時適量地提前儲備了部分的原材料，以確保生產的有序正常運行。同時本集團供應鏈管理部門，整合全集團生產計劃安排，統一採購原材料等，在一定程度上降低了原材料的成本。綜上所述，於回顧期本集團的供應鏈並未受到疫情導致的重大影響。

#### 對消費者需求和銷售渠道的影響

本集團於回顧期相對於2021年受疫情影響減小。回顧期內，我們終端消費者對面向零售客戶銷售的自有品牌APV需求較2021年有所提升，受到疫情的影響進一步減小。面向零售客戶的分銷商銷售管道主要是電子煙商舖、煙草商舖、便利店及油站等。本年國外疫情較穩定，我們的主要客戶的海外銷售管道未受大面積影響；但是由於疫情期間的影響，空運、海運航班航線的減少，導致貨物處理時間延長，運輸單價的上升，部分客戶轉為選擇航空運輸，增加了運輸成本。

於回顧期內，海外銷售整體較為穩定。考慮到最終消費者的需求和產品轉運的影響，我們面向海外企業客戶銷售和面向海外零售客戶銷售的收益較去年分別增加了約6.5%和26.2%。

## 管理層討論與分析

### 應對疫情的控制措施

自2020年年初疫情爆發以來，回顧期內，我們已採取各種措施以減輕疫情的影響，舉例而言，包括建立集團層面的應急計劃，該計劃包括招聘管理措施及及時與我們的客戶及供應商溝通等。

集團疫情防控指揮部及各生產基地的疫情防控中心，於本回顧期繼續承擔疫情防控的管控職責，以全面進行COVID-19預防程序。同時，我們一如既往的儲備了必要的防疫用品，包括足夠數量的口罩、消毒用品及測溫設備。我們亦採取了嚴格的預防及控制措施，為員工進行新冠核酸檢測及新冠疫苗接種提供便利，從各個方面加強對疫情的預防和控制措施的執行。

回顧期內，本集團積極遵循、貫徹和回應國家的對新冠疫情的防疫政策。隨著2022年12月，針對新冠疫情，本集團也跟隨中國新冠政策的變化而解除了疫情的防控要求，截止目前，各生產基地已投入了正常的生產運營中。隨著疫情防控措施的放開，國內供應鏈、航運會得到很大改善。

### 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%。

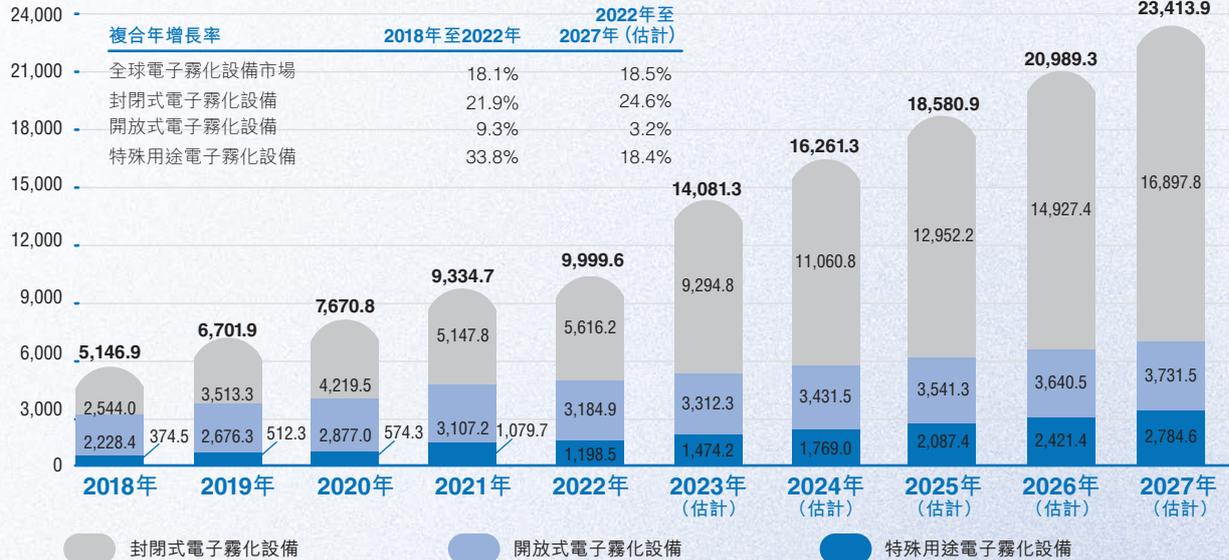
全球封閉式電子霧化設備市場規模於2018到2022年期間，按出廠價格計算保持了約21.9%的複合增長率，預計從2022年到2027年間可以達到約24.6%的複合增長率。而開放式電子霧化設備的全球市場規模按出廠價格計算從2018年到2022年間保持了約9.3%的複合增長率，並預期從2022年到2027年間保持約3.2%的複合增長率。

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)

百萬美元



## 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%)。

## 管理層討論與分析

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FDA的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%。

## 管理層討論與分析

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。

## 管理層討論與分析

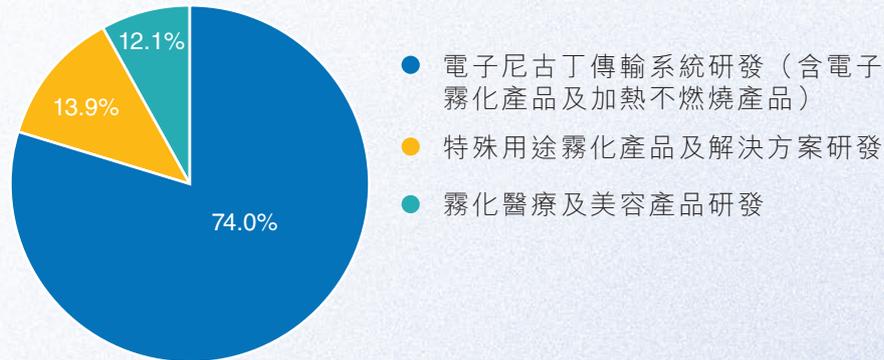
在電子霧化領域，本集團於回顧期內針對封閉式產品向海外市場推出了的新一代陶瓷芯技術平台FEELM Max，其霧化效率、抽吸口數等指標較市場其他競品表現優越；開放式產品方面，本集團推出全新防漏液技術、性能最佳的COREX棉芯技術平台以及智能電芯平台Axon Chip，為消費者帶來更好口感、更強抽吸衝擊力及更便捷的使用體驗，助力本集團開放式產品銷售實現健康增長；加熱不燃燒產品方面，本集團已成功儲備除傳統發熱方式外的多種新型加熱技術解決方案，有望實現性能的顯著提升。

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。

### 生產運營及管理

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。

## 管理層討論與分析

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線，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。

## 管理層討論與分析

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。

## 管理層討論與分析

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

	截至12月31日止年度				
	2022年		2021年		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)
面向零售客戶銷售	<b>1,465,608</b>	<b>12.1</b>	1,161,719	8.4	26.2
總計	<b>12,144,980</b>	<b>100.0</b>	13,755,242	100.0	(11.7)

### (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。

## 管理層討論與分析

### 收益 — 按客戶註冊所在地區劃分

	截至12月31日止年度				
	2022年		2021年		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	12,144,980	100.0	13,755,242	100.0	(11.7)

\* 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：

	截至12月31日止年度				
	2022年		2021年		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)
— 美國	3,773,149	31.1	4,882,823	35.5	(22.7)
— 中國大陸	2,246,319	18.5	4,672,926	34.0	(51.9)
— 其他國家和地區	4,659,904	38.3	3,037,774	22.1	53.4
面向零售客戶銷售	1,465,608	12.1	1,161,719	8.4	26.2
銷售收入總計	12,144,980	100.0	13,755,242	100.0	(11.7)

## 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：

	截至12月31日止年度				
	2022年		2021年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	%
原材料成本	<b>5,044,342</b>	<b>73.3</b>	4,467,152	70.0	12.9
人工成本	<b>877,698</b>	<b>12.7</b>	1,011,034	15.9	(13.2)
生產間接成本	<b>849,248</b>	<b>12.3</b>	773,797	12.1	9.8
稅項及附加	<b>114,060</b>	<b>1.7</b>	126,220	2.0	(9.6)
總計	<b>6,885,348</b>	<b>100.0</b>	6,378,203	100.0	8.0

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。

## 管理層討論與分析

### 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。

## 管理層討論與分析

- (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：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	變動 %
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	7,824	16,218	(51.8)
總計	496,984	499,068	(0.4)

### 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：

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	變動 %
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	3,759	(8,555)	不適用
總計	133,266	93,186	43.0

### 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。

截至2022年12月31日止年度，本集團經營活動所得現金淨額為人民幣469,864千元，經營活動所得現金淨額少於年內全面綜合收益總額的主要因為經營活動取得的部分應收票據已於年內進行貼現，有關現金流量已計入融資活動所得現金流量，詳情如下：

截至2022年12月31日止年度，本集團收取應收票據人民幣2,427,240千元(2021年：人民幣4,196,795千元)，並透過將應收票據按附有全面追索權的基準貼現，將應收票據人民幣2,227,479千元(2021年：人民幣2,411,128千元)轉讓予銀行。若並無對應收票據進行貼現，應收票據到期時收取之現金將計入綜合現金流量表內經營活動所得現金流量。

### 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%)。

## 管理層討論與分析

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)，周轉天數上升主要係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。

## 管理層討論與分析

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。

## 關連交易及持續關連交易

惠州億緯鋰能股份有限公司(「惠州億緯鋰能」)為本公司的一名控股股東。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)，惠州億緯鋰能及其附屬公司均為本集團的關連人士。

於截至2022年12月31日止年度，本集團於正常業務過程中與上述關連人士開展若干交易，根據《上市規則》，該等交易構成本公司的關連交易或持續關連交易。

本公司於回顧期內開展須遵守申報規定的關連交易和持續關連交易之詳情載於本節。除非本文另有界定，否則本節所用術語具有與招股章程所界定者相同的含義。

### (1) 聯合研發協議

於2022年5月17日，惠州億緯鋰能與深圳麥克韋爾科技有限公司(「深圳麥克韋爾」)(本公司之附屬公司)就研究及開發一種用於電子煙產品之新型電池訂立聯合研發協議。鑑於深圳麥克韋爾將分階段提供人民幣26,000,000元，惠州億緯鋰能同意開發一種用於電子煙產品之新型電池。惠州億緯鋰能及深圳麥克韋爾協定共同擁有聯合研發協議所產生之任何及所有專利及知識產權，而惠州億緯鋰能同意按將予協定之價格為深圳麥克韋爾生產根據本協議開發之電池。

### (2) 採購交易

本公司於2020年6月19日與惠州億緯鋰能訂立採購框架協議(「採購框架協議」)，據此，惠州億緯鋰能為本集團生產電池產品。除非另行續新，該採購框架協議將於2022年12月31日屆滿。

鑒於採購框架協議屆滿，本公司通過於2022年11月4日與惠州億緯鋰能訂立採購框架協議(「新採購框架協議」)續新持續關連交易，據此，惠州億緯鋰能為本集團生產電池產品。除非另行續新，新採購框架協議將於2025年12月31日屆滿。

## 定價策略

新採購框架協議項下採購價格乃經參考現行市價釐定。為確定現行市價及惠州億緯鋰能提供的電池價格，我們從經挑選的獨立第三方供應商處獲得可比較的電池報價，以確定是否可獲得質量可比的可行替代方案。就類似產品而言，我們將惠州億緯鋰能之報價與其他獨立第三方供應商進行對比，以確保採購價格的合理性。

## 關連交易及持續關連交易

### 交易上限

根據採購框架協議，截至2020年、2021年和2022年12月31日止年度的年度上限分別為人民幣240,000千元、人民幣300,000千元和人民幣360,000千元。

本集團已就其若干產品接獲超出其預期之訂單增加，而導致需要增加有關惠州億緯鋰能及／或其附屬公司所供應電池產品之訂單。根據估計，招股章程所載2022年之原先年度上限為人民幣360,000,000元將不再足夠。於2022年9月21日，本公司將採購框架協議項下截至2022年12月31日止年度的年度上限修訂為人民幣685,000,000元。

於2022年12月15日，本公司舉行股東特別大會將採購框架協議項下截至2022年12月31日止年度的年度上限修訂為人民幣800,000,000元，以及批准新採購框架協議的條款及新採購框架協議項下截至2023年12月31日至2025年12月31日止年度的年度上限為人民幣4,500,000,000元，6,000,000,000元，7,500,000,000元。

持續關連交易的進一步詳情載於本公司日期為2022年9月21日及2022年11月4日的公告及本公司日期為2022年11月23日的通函。

### 回顧期內交易金額

於回顧期內，電池產品採購構成之關連交易的採購交易金額約為人民幣536,118千元，佔本集團採購總額的10.3%。

於回顧期內，除上文披露者外，本公司並無根據《上市規則》第14A章規定須予披露的其他關連交易。

基於上述基準，本公司確認已遵守《上市規則》第14A章項下有關本公司於回顧期內作為訂約方的所有關連交易及持續關連交易的規定。

### 獨立非執行董事確認及審核意見

在向本公司作出特定查詢及獲取本公司審核委員會的建議後，本公司獨立非執行董事已審閱該等持續關連交易、調查結果及結論，並確認該等交易是：

- (1) 在本集團的日常及一般業務過程中訂立；
- (2) 按一般商業條款或對本公司更優惠條款進行；
- (3) 根據規管該等交易的相關協議，其條款屬公平合理且符合股東整體利益。

## 關連交易及持續關連交易

### 本公司核數師確認

本公司已聘任核數師，遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港鑒證業務準則第3000號（經修訂）》的「歷史財務資料審計或審閱以外的鑒證工作」，並參與實務說明第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，就持續關連交易向本公司作出匯報。本公司核數師已根據《上市規則》第14A.56條出具持續關連交易的鑒證結果及結論的無保留意見函件。本公司已將核數師的函件副本呈交至聯交所。

本公司核數師已於其函件確認並未注意到任何事宜可使其認為持續關連交易：(i)並未獲董事會批准；(ii)於所有重大方面未根據規管該等交易的有關協議訂立；及(iii)已超逾本公司設定的截至2022年12月31日止年度上限總額。

# 企業管治報告

## A. 企業管治常規

本公司董事會及管理層均致力於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素質之董事會、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(惟偏離企業管治守則第C.2.1條守則條文除外)及(如適用)建議最佳常規。

## B. 董事會

本公司由一個有效的董事會領導，董事會負責本公司的領導及控制，並負責通過指導及監督公司事務來促進公司的成功。董事客觀地做出符合公司最佳利益的決定。

董事會擁有適合公司業務要求的技能、經驗及觀點多元化的平衡，並定期審查董事為履行其對公司的責任所需的貢獻，以及董事是否花費足夠的時間履行與其角色和董事會責任相稱的職責。董事會執行董事和非執行董事(包括獨立非執行董事)的均衡構成使得董事會具有很强的獨立性，能夠有效地進行獨立判斷。

## (1) 董事會組成

截至2022年12月31日，董事會由以下董事組成：

### 執行董事

陳志平先生(主席兼總裁)

熊少明先生

王貴升先生

王鑫女士(於2022年11月24日獲委任)

### 非執行董事

劉金成博士(已於2022年12月28日辭任)

江敏女士(於2022年12月28日獲委任)

### 獨立非執行董事

鍾山先生

閻小穎先生

劉杰博士

董事之履歷信息載於本年報董事會報告「董事及高級管理層履歷詳情」一節。此外，公司及聯交所網站亦分別載有最新董事會成員名單及其角色和職能。

## (2) 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。

# 企業管治報告

## (3) 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。

## (4) 董事會主席及行政總裁

就企業管治守則第C.2.1條守則條文而言，董事會主席及行政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不會損害董事會與公司管理層之間的權力平衡，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) 陳先生和其他董事都已經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和運營重大事宜；
- (4) 本集團的發展戰略、其它重大經營決策由管理團隊和董事會、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。

## (5) 委任及重選董事

根據組織章程細則，在本公司每屆股東週年大會上，當時的三分之一董事（若人數並非三名或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的人數為準）須輪流退任，每名董事（包括按特定年期獲委任者）至少每三年須退任一次。由本公司董事會所委任以填補臨時空缺或增加董事名額的董事任期僅至本公司下屆股東大會為止。所有退任董事合資格重選連任。每名董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）任期為三年。根據上述細則規定，彼等須退任，可重選連任。

# 企業管治報告

## (6) 董事的持續專業發展

董事須掌握監管動向，以有效執行職責及確保對董事會作出相關貢獻。每名新任董事於首次獲委任時均已接受相關的就職培訓，確保適當掌握本公司業務及營運，並充分了解根據上市規則及相關監管規定須承擔的董事職責。董事應根據企業管治守則條文第C.1.4條參與適當的持續專業培訓，發展並更新自身的知識和技能，以確保對董事會作出相關的貢獻。本公司會在適當情況下為董事安排內部培訓並分發相關主題的閱讀材料。本公司鼓勵全體董事參與相關培訓課程，費用由本公司支付。回顧期內，董事參與持續專業培訓情況如下：

董事姓名	持續專業發展培訓類型
陳志平先生	A及B
熊少明先生	A及B
王貴升先生	A及B
王鑫女士(於2022年11月24日獲委任)	A及B
劉金成博士(已於2022年12月28日辭任)	A及B
江敏女士(於2022年12月28日獲委任)	A及B
鍾山先生	A及B
閻小穎先生	A及B
劉杰博士	A及B

附註：

A：參加研討會、會議、論壇及／或培訓課程。

B：外方或本公司提供的閱讀材料包括但不限於有關本公司業務的最新資料或董事職責、企業管治及其他適用的最新監管規定。

(7) 董事的出席紀錄

截至2022年12月31日止年度，本公司共舉行7次董事會會議、3次審核委員會會議、3次薪酬委員會會議、3次提名委員會會議、1次董事會主席與獨立非執行董事會議以及2次股東大會。本公司已於2022年12月28日成立環境、社會及管治委員會。於回顧期，暫未召開環境、社會及管治委員會會議。各董事出席上述會議的紀錄載列如下(不論親身或以電子通訊方式)：

董事姓名	董事會會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	環境、社會及管治委員會會議	董事會主席與獨立非執行董事會議	股東大會
	出席次數/ 會議次數	出席次數/ 會議次數	出席次數/ 會議次數	出席次數/ 會議次數	出席次數/ 會議次數	出席次數/ 會議次數	出席次數/ 會議次數
陳志平先生	7/7	—	3/3	3/3	0/0	1/1	2/2
熊少明先生	7/7	—	—	—	—	—	2/2
王貴升先生	7/7	—	—	—	0/0	—	2/2
王鑫女士 (於2022年11月24日 獲委任)	2/2	—	—	—	—	—	1/1
劉金成博士 (已於2022年12月28日 辭任)	7/7	—	—	—	—	—	2/2
江敏女士 (於2022年12月28日獲委 任)	1/1	—	—	—	—	—	—
鍾山先生	7/7	3/3	—	3/3	0/0	1/1	2/2
閻小穎先生	7/7	3/3	3/3	—	—	1/1	2/2
劉杰博士	7/7	3/3	3/3	3/3	—	1/1	2/2

本公司每年至少舉行四次定期董事會會議，約每季度一次。相關議程及隨附會議文件將於每次定期董事會會議前至少提前3天發送至各位董事。常規董事會會議的時間表一般會事先與董事協商，以確保出席。所有常規董事會會議的通知須至少提前14天向全體董事發出，使彼等有機會將議題或事項列入議程以供討論。至於所有其他董事會會議，本公司亦會發出合理通知。

# 企業管治報告

## (8) 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。

## (9) 董事會多元化政策

本公司已採納一項董事會多元化政策，當中載有實現董事會多元化的方針。本公司明白並深信董事會多元化裨益良多，並認為提升董事會多元化是維持本公司競爭優勢的關鍵元素。

提名委員會將每年檢討董事會的架構、人數及組成，並在適當情況下向董事會建議作出變更，以配合本公司的企業策略，並確保董事會平衡、多元。

就檢討及評估董事會構成而言，提名委員會致力於全方位多元並將考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識以及服務年期。

本公司力求將與本公司業務增長有關的多元化切入點維持適當平衡，亦致力於確保妥善構建所有層面(自董事會向下)的招聘及遴選常規，以將廣泛的候選人納入考慮範圍。本公司將定期檢討高級職員的性別多元化，並應本集團業務發展物色合適的候選人。

截至2022年12月31日止年度，本公司已委任一名女性執行董事及一名女性非執行董事。現時，提名委員會認為董事會已足夠多元化。董事會將考慮設定可計量目標，以實施董事會多元化政策，並將不時檢討該等目標，確保其適當性及掌握為達致該等目標而作出之進展。

提名委員會將每年檢討董事會多元化政策，以確保其有效性。

### 性別多元化

公司重視集團各個層級的性別多元化。下表載列截至2022年12月31日本集團包括董事會及高級管理層在內的員工隊伍性別比例：

	女性	男性
董事會	25% (2)	75% (6)
高級管理層	0% (0)	100% (3)
其他僱員	51.98% (8,507)	48.02% (7,859)
全體員工(包括1名非執行董事及3名獨立非執行董事)	51.96% (8,509)	48.04% (7,868)

本集團性別比例及相關數據詳見環境、社會及管治報告。

本公司歡迎所有性別員工的加入。招聘策略為不論性別，為合適的職位聘用合適的員工。公司承諾在招聘、培訓及發展、工作晉升、薪酬福利等方面為員工提供平等的機會。

## (10) 董事提名政策

董事會已委派提名委員會履行其物色及遴選董事候選人之職責。本公司已採納董事提名政策，當中載有有關本公司董事提名及委任之遴選標準及程序以及董事會繼任計劃之考慮因素，旨在確保董事會擁有適合本公司的技能、經驗、知識及多元視角的平衡，以及確保董事會符合本公司業務的要求。

董事提名政策載有評估建議候選人的適合性及可能對董事會帶來貢獻之考慮因素，包括但不限於以下各項：

- 董事會各方面之多元化，包括但不限於性別、年齡、經驗、文化及教育背景、專業知識、技能及專門知識；
- 足夠的時間有效履行職責；彼等服務其他上市及非上市公司的數量應限制在合理範圍內；
- 資格，包括與本公司業務相關之相關行業技能、成就及經驗；
- 獨立性；
- 聲譽及誠信；
- 個人可以為董事會帶來的潛在貢獻；及
- 致力於提高及最大化股東價值。

於股東大會上甄選及委任新董事及重選董事之程序亦載列於董事提名政策。提名委員會將根據以下程序及流程向董事會建議委任董事：

- (a) 提名委員會將適當考慮董事會目前的組成及規模，首先制定一份理想的技能、觀點及經驗清單，以集中物色合適候選人；

## 企業管治報告

- (b) 提名委員會於物色或甄選合適候選人時可諮詢其認為適當的任何來源，例如現有董事的舉薦、廣告、獨立代理公司的推薦及本公司股東的建議，並適當考慮有關條件；
- (c) 提名委員會可採用其認為適當的任何程序評估候選人的合適性，例如面試、背景調查、介紹會及第三方背景調查；
- (d) 在考慮適合擔任董事職位的候選人後，提名委員會將舉行會議及／或以書面決議案方式以酌情批准向董事會提交委任建議；
- (e) 其後提名委員會將就建議委任及建議薪酬待遇向董事會作出建議；及
- (f) 董事會有最終權利釐定候選人及所有董事的任命，將通過提交相關董事的同意擔任董事函(或要求相關董事確認或接受任命為董事的任何其他類似文件，視具體情況而定)予以確認。

如適用，提名委員會及／或董事會應於股東大會上就建議選舉董事向股東作出建議。

提名委員會將定期審閱董事提名政策，以確保政策之有效性。

### (11) 董事薪酬政策

本公司已採納董事薪酬政策，並委派薪酬委員會就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議。任何董事均不會參與任何有關其薪酬之討論。

執行董事的薪酬待遇包括固定部份及可變動部份(例如現金、購股權、股份獎勵等)以推動和獎勵績效，並參考個人與公司業績表現及可供比較之相同業務範圍的公司藉以招攬和挽留關鍵領導者。

非執行董事所收取的固定基本袍金／薪酬應屬適當之水平，並應經參考彼等之角色、職責、付出的時間及對公司的貢獻，及參考同業公司的市場水平為基準釐定。

薪酬委員會將參照業務或規模相似的公司，定期檢討本政策的充分性及有效性，並確保本政策符合商業要求，以在吸引及挽留人才方面保持競爭力。

## (12) 董事會獨立性評估機制

本公司已建立董事會獨立性評估機制，以確保董事會可獲得獨立的觀點及意見。董事會獨立性評估機制包括設置委任董事的標準及程序；定期評估獨立非執行董事的獨立性；履行董事職責適當時候尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔等。董事會將每年檢討董事會獨立性評估機制的實施情況及有效性。董事會獨立性評估結果將匯報給董事會，董事會將在適當情況下共同討論結果並進行改進。

## (13) 舉報政策

本公司制定了舉報政策，讓僱員及其他與本公司有往來者(如客戶及供應商)可以保密及匿名的方式向審核委員會或其他指定委員會(根據企業管治守則的守則條文第D.2.6條由多數獨立非執行董事組成)提出其對任何可能關於發行人的不當事宜的關注。

## (14) 反貪污政策

本公司亦制定了反貪污政策，以防止公司內部出現貪污和賄賂行為。公司設有內部舉報渠道，可供公司員工舉報任何涉嫌貪污和賄賂的行為。員工也可以匿名向內部審計部門舉報，內部審計部門負責調查所舉報的事件並採取適當的措施。任何已審結的案件都將報告給董事會和審計委員會。公司持續開展反腐倡廉活動，培育廉潔文化，積極組織開展反腐倡廉培訓和檢查，確保反腐倡廉工作取得實效。

## (15) 董事會企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文A.2.1條所載的職能。

董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司於遵守法律及監管規定方面的政策及常規、遵守證券交易的交易必守標準的情況，以及本公司遵守企業管治守則的情況及於本企業管治報告內的披露。

## C. 董事委員會

董事會已成立四個董事委員會，即審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及環境、社會及管治委員會，以監管本公司特定方面事務。各董事委員會已訂明具體的書面職權範圍，清楚列明其權責並刊載於本公司網站及聯交所網站。

# 企業管治報告

## (1) 審核委員會

審核委員會包括三名獨立非執行董事，分別為鍾山先生、閻小穎先生及劉杰博士。鍾山先生為審核委員會的主席，其在會計、審計及財務方面的專業知識有助於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報告程序、風險管理及內部控制系統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，審批關連交易及向董事會提供意見。

審核委員會已聯同本公司管理層及外聘核數師審閱本年度業績及本集團所採納之會計原則及慣例，並討論核數、風險管理、內部監控及財務報表等事宜(包括審閱截至2022年12月31日止年度之財務報表)。截至2022年12月31日止年度，審核委員會與外聘核數師舉行三次會議，全體成員均有出席以討論公司業績、審計程序及會計事宜。

## (2) 提名委員會

提名委員會包括執行董事陳志平先生及兩位獨立非執行董事鍾山先生及劉杰博士，由陳志平先生擔任提名委員會的主席。

提名委員會的主要職責是檢討董事會組成，向董事會提交有關董事輪席退任及委任以及董事會換屆的建議，檢討董事會多元化政策及董事提名政策，評估本公司獨立非執行董事的獨立性。為求令董事會具備多元化的視野，本公司在決定董事會成員的委任及續任時考慮多項因素。該等因素包括性別、年齡、文化及教育背景、種族、行業經驗、技能、知識及服務年資等。

於回顧期內，提名委員會亦向董事會提交委任王鑫女士為執行董事及江敏女士為非執行董事之建議。

本公司已採用股東提名董事的程序，且已經刊登於本公司官網。

## (3) 薪酬委員會

薪酬委員會包括執行董事陳志平先生及兩名獨立非執行董事閻小穎先生和劉杰博士，由閻小穎先生擔任薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的主要職責是就董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構，及就批准此等薪酬政策設定正規而具透明度的程序向董事會提供推薦建議，以及審批與股份計劃相關的事宜。薪酬委員會就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議。董事不得參與有關其本身薪酬的討論。於2022年12月28日，本公司已根據上市規則第17章所述有關薪酬委員會審閱股份計劃的事宜修訂薪酬委員會的職權範圍。截至2022年12月31日止年度，本公司薪酬委員會並未審閱及批准股份計劃相關的重大事項。於回顧期內，薪酬委員會亦向董事會就委任王鑫女士為執行董事及委任江敏女士為非執行董事提供薪酬建議。

本公司薪酬政策的目標是根據業務所需及行業慣例，確保薪酬待遇公平及具競爭力。薪酬委員會因應市場水平、董事工作量、職責及工作難度等因素，釐定董事會成員的薪酬及袍金水平。

根據企業管治守則條文第E.1.5條，截至2022年12月31日止年度高級管理人員年薪範圍(含以股份為基礎的薪酬)明細如下。截至2022年12月31日止年度董事薪酬的詳情載於本年報綜合財務報表附註10。

年薪	人數
0港元至10,000,000港元	3

附註：

(1) 截至2022年12月31日之高級管理層。

#### (4) 環境、社會及管治委員會

董事會於2022年12月成立環境、社會及管治(「ESG」)委員會，以提升本公司ESG管理水平。ESG委員會由3名成員組成，為執行董事陳志平先生、執行董事王貴升先生及獨立非執行董事鍾山先生。陳志平先生為ESG委員會主席。

ESG委員會將定期召開會議，檢討公司ESG管理體系，提升ESG管理能力。

# 企業管治報告

## D. 風險管理及內部控制

本集團的風險管理及內部監控系統旨在管理及提高營運效益與效率、確保資產不會被不當挪用及未經授權處理、維持恰當的會計記錄及真實公允的財務報告，並同時確保遵守相關的法律及規例。董事會明白自身於風險管理及內部控制系統的責任，亦會檢討風險管理及內部控制系統的有效性。該等系統旨在管理而非消除風險以達致業務目標，但僅可就重大失實陳述或損失作出合理而非絕對保證。董事會全權負責評估及釐定未能達成本公司戰略目標的風險性質及程度，並建立及維持有效的風險管理及內部控制系統。審核委員會協助董事會領導管理團隊監督風險管理及內部控制系統的設計、執行及監管情況。管理層認為建立並不斷完善風險管理及內部控制系統至關重要，並已於回顧期內加強本公司內部控制、內部審核、合規及監察職能。

本公司的整體風險管理過程融於本集團的日常運營中，管理層獲委派分析、識別、監控、評估及應對與本集團業務活動及運營有關的風險。管理層評估本公司可接受的風險水平，設立並制定應急計劃，降低不可預測事件的影響，將其發現向審核委員會及董事會報告。審核委員會及董事會最終釐定本公司達成業務目標時所願意接納的重大風險性質及程度，並指引本集團的風險管理策略。

內部審核部門負責履行本公司內部管治職能，並在監察本公司的內部管治方面擔當重要角色。內部審計部門直接向主席匯報，並可直接接觸審核委員會。該部門會定期審核本集團業務及支持部門的主要活動及過程，亦會特別檢討或調查管理層或審核委員會察悉並引起關注的事宜。該部門會與審核委員會、董事及主要高級管理層討論所有審核報告，並會追查及跟進審核事宜，確保實施得宜，並定期匯報實施進度。

董事會負責管理並透過審核委員會檢討本集團截至2022年12月31日止年度之風險管理及內部監控系統的有效性，該內部監控系統對財務呈報、營運及合規方面以及風險管理方面進行監管，董事會認為本集團已設立內部監控系統，並妥善運作。

董事會由審核委員會協助，透過審閱管理報告及內部審計調查結果，評估風險管理及內部監控制度的有效性，並認為本公司截至2022年12月31日止年度之風險管理及內部監控制度在所有重大方面為有效及充足。

## E. 董事就財務報表的責任

董事知悉彼等負責編製本公司截至2022年12月31日止年度之財務報表。董事會負責就年度及中期報告、內幕消息公告以及根據上市規則及其他監管規定而作出的其他披露提交公平清晰及易於理解的評估。高級管理層已向董事會提供必要的詮釋及數據令董事會對提呈董事會批准的本公司財務資料及狀況作出知情評估。董事並無發現有任何事件或情況的重大不確定因素可能對本公司持續經營能力產生重大疑問。核數師就本公司截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表的報告責任聲明載於本年度報告「獨立核數師報告」一節。

## F. 核數師薪酬

本集團的獨立外聘審計師為德勤•關黃陳方會計師行，審核委員會負責考慮委聘外聘審計師，並檢討任何由外聘審計師為本集團提供的非審計職能，尤其是審核委員會於與外聘審計師訂約及彼等履行工作前，考慮該等非審計職能會否引致任何潛在重大利益衝突。截至2022年12月31日止年度，由德勤•關黃陳方會計師行向本集團提供的審計服務及非審計服務的相關酬金分別約為人民幣3,609,000元和人民幣780,394元。核數師提供的非審計服務主要包括稅務諮詢及財務報表中期審閱。

根據審核委員會的建議，董事會將於應屆股東週年大會上提呈決議案以續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師。

## G. 聯席公司秘書

本公司聯席公司秘書王貴升先生負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並確保董事會政策及程序以及適用法律、法規及規例得以遵循。本公司聘請外部服務供貨商卓佳專業商務有限公司的鄭彩霞女士為另一名聯席公司秘書，協助履行本公司聯席公司秘書職責。本公司主要聯繫人是王貴升先生，一名執行董事。王貴升先生及鄭彩霞女士已接受所要求時長的相關專業培訓。

# 企業管治報告

## H. 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。

## I. 章程文件

本公司於2020年6月15日採納經修訂及經重列組織章程大綱及細則，自上市日期(即2020年7月10日)起生效。於截至2022年12月31日止年度，本公司章程文件並無重大變化。

## J. 股東權利

### 召開股東特別大會及於股東大會提出建議的程序

根據組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦有於本公司股東大會上投票權)十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘於交付申請後二十一日內，董事會未能對召開會議採取任何行動，則申請人可自行召開會議，而因董事未能召開會議導致申請人產生的一切合理開支，須由本公司付還申請人。

# 董事會報告

本公司董事會欣然向股東呈報截至2022年12月31日止年度的董事會報告。

## 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以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APV；及(3)以霧化技術為基礎，為患者提供呼吸系統疾病相關的吸入式給藥產品的霧化醫療等新業務。本公司附屬公司的主要業務詳情載於本集團的綜合財務報表附註35。

## 業務回顧

本集團截至2022年12月31日止年度的業務回顧及其未來發展載於主席報告及本年報的管理層討論與分析。

## 主要客戶及供應商

截至2022年12月31日止年度，本集團向前五大客戶之銷售額佔總銷售額約69.2%（2021年：約75.5%），向最大客戶之銷售額佔總銷售額約42.4%（2021年：約34.3%）。本集團自前五大供貨商之採購額佔總採購額約25.5%（2021年：約28.3%），向最大供貨商之採購額佔總採購額約10.3%（2021年：約10.9%）。本集團旨在與信譽良好的客戶及供貨商維持長期合作關係。

本公司前非執行董事劉金成博士為惠州億緯鋰能股份有限公司之董事會主席、法人代表及控股股東，本公司非執行董事江敏女士為惠州億緯鋰能股份有限公司之董事、董事會秘書、副總裁及首席財務官，該公司為截至2022年12月31日止年度的五大供應商之一，亦為本公司之主要股東。截至2022年12月31日止年度，除劉金成博士及江敏女士外，概無董事或彼等之任何緊密聯繫人（定義見上市規則）或任何股東（據董事所知擁有本公司已發行股本的5%以上）於本集團之五大客戶或供應商中擁有任何權益。

## 財務摘要

本集團五年主要財務資料摘要載於本年報第4頁。

## 銀行貸款及借款

截至2022年12月31日年度，本集團概無銀行或其他金融機構借款，惟本集團擔保的銀行授信額度人民幣4,460.0百萬元(其中約人民幣10.4百萬元用於開具信用證、約人民幣29.7百萬元用於開具銀行承兌匯票、約人民幣1.0百萬元用於貿易融資)除外。

## 儲備

截至2022年12月31日，本公司可供分派儲備為人民幣7,910.6百萬元。本公司截至2022年12月31日止年度的儲備變動載於綜合財務報表附註34。

## 捐款

截至2022年12月31日止年度，本集團作出的慈善捐款約為人民幣8.6百萬元(2021年：人民幣11.3百萬元)。

## 物業、廠房及設備

截至2022年12月31日止年度，本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註13。

## 股本及已發行股份

截至2022年12月31日止年度，本公司股本的變動詳情及已發行股份的詳情載於綜合財務報表附註26。

## 股權掛鈎協議

除下文「股份計劃」一節所披露的本公司股份計劃外，本公司於截至2022年12月31日止年度概無訂立或於2022年12月31日並無股權掛鈎協議。

# 董事會報告

## 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	3,051,000	16.35	16.88	15.70
2022年4月合計	11,888,000			
2022年8月26日	3,332,000	14.96	15.00	14.84
2022年8月29日	3,600,000	13.73	13.86	13.66
2022年8月合計	6,932,000			
<b>合計</b>	<b>18,820,000</b>			

## 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）。

# 董事會報告

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。

## 股份計劃

2022年度內本公司所有股份計劃已授予購股權及獎勵股份可能發行的股份數目除以本年度已發行的相關股份類別的加權平均股份數目的佔比約為1.18%。

### A. 購股權計劃

#### (1) 首次公開發售前購股權計劃

本公司根據股東於2019年9月30日通過的書面決議案批准並採納首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)。首次公開發售前購股權計劃之條款不受上市規則第17章之規定所規限，因為首次公開發售前購股權計劃將不會涉及於上市後授出購股權以認購股份。根據首次公開發售前購股權計劃將不會再授出額外購股權。

首次公開發售前購股權計劃的主要條款概述如下：

##### (i) 首次公開發售前購股權計劃的目的

首次公開發售前購股權計劃旨在獎勵及獎賞合資格人士對本集團作出的貢獻，令彼等的利益與本公司的利益一致，藉以推動彼等盡力提升本公司價值。

##### (ii) 首次公開發售前購股權計劃的參與者

首次公開發售前購股權計劃的合資格參與者包括由董事會絕對酌情決定的僱員(不論是全職或兼職)或本集團成員公司的董事。

##### (iii) 最多股份數目

本公司已於2019年9月30日及2020年5月1日根據首次公開發售前購股權計劃向合資格參與者授出認購合共319,032,000股股份的購股權。本公司將不會根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出購股權。根據首次公開發售前購股權計劃可予發行的股份總數為319,032,000股，於本年報日期佔已發行股份總數6,078,661,720股的約5.25%。

## (iv) 每位參與者的限額

根據首次公開發售前購股權計劃，可授予一名合資格參與者的購股權數目上限並無特別限制。

## (v) 購股權期限

購股權的期限由董事會決定，自購股權要約日起不超過十年。尚未行使的任何購股權應在購股權期限屆滿後失效。歸屬期通常為授予日後歸屬日前的等待期間。合資格參與者可於歸屬日後至購股權有效期內行使購股權。

購股權應遵守董事會可能確定並在購股權要約中規定的條款及條件(如有)，包括任何歸屬時間表及/或條件，以及必須持有任何購股權至可行使時間前的最短期限及/或購股權持有人在行使購股權之前需要達到的任何績效目標。

## (vi) 接納要約的付款及行使價

每名承授人須於接納要約時支付1港元作為接納根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的代價。該代價不得退還，也不得視為購股權行使價格的一部分。根據首次公開發售前購股權計劃授出的每份購股權的行使價為人民幣0.38元。

## (vii) 首次公開發售前購股權計劃的剩餘壽命

首次公開發售前購股權計劃的有效期為自採納日期(即2019年9月30日)至上市日期(即2020年7月10日)期間，此後將不授出進一步的購股權，惟首次公開發售前購股權計劃的條文將仍具有十足效力及作用，以便在必要時使在此之前已授出的任何購股權之行使生效。

# 董事會報告

## (viii) 變動表格

有關首次公開發售前購股權計劃的更多信息請參閱本公司日期為2020年6月29日的招股章程「其他資料－購股權計劃－首次公開發售前購股權計劃」。截至2022年12月31日止年度，有關首次公開發售前購股權計劃的變動詳情如下：

承授人	授出日期	購股權		可行使期間	授出日		授出日	行權日		於2022年	於期內	於期內	於期內	於2022年
		數目	歸屬期間		前一天	行使價		前一天加權	平均收盤價					
					收盤價	(人民幣)	公平值	平均收盤價	購股權數目	授出	行使	失效	購股權數目	
					(港元)		(人民幣)	(港元)						
陳志平 (董事)	2020/05/01	16,000,000	2020/05/01-2020/10/09	2020/10/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.04	16.34	16,000,000	—	16,000,000	—	—	
		16,000,000	2020/05/01-2021/07/09	2021/07/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.10	16.34	16,000,000	—	16,000,000	—	—	
		16,000,000	2020/05/01-2022/07/09	2022/07/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.11	16.34	16,000,000	—	16,000,000	—	—	
		16,000,000	2020/05/01-2023/07/09	2023/07/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.08	—	16,000,000	—	—	—	16,000,000	
		12,073,000	2020/05/01-2024/07/09	2024/07/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.08	—	12,073,000	—	—	—	12,073,000	
王貴升 (董事)	2019/09/30	6,000,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.42	—	—	—	—	—	—	
		1,800,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.40	—	—	—	—	—	—	
		1,800,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.37	16.34	1,800,000	—	18,000,000	—	—	
		2,400,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.34	—	2,400,000	—	—	—	2,400,000	
王鑫 (董事)	2019/09/30	1,428,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.42	—	—	—	—	—	—	
		428,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.40	—	—	—	—	—	—	
		428,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.37	13.74	428,000	—	428,000	—	—	
		572,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.34	—	572,000	—	—	—	572,000	
卜志強 (董事 聯繫人)	2019/09/30	544,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.42	—	—	—	—	—	—	
		163,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.40	—	—	—	—	—	—	
		163,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.37	11.94	163,000	—	163,000	—	—	
		218,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.34	—	218,000	—	—	—	218,000	
卜偉強 (董事 聯繫人)	2019/09/30	290,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.42	—	—	—	—	—	—	
		48,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.40	—	48,000	—	—	—	48,000	
		48,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.37	16.98	48,000	—	48,000	—	—	
		48,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.34	—	48,000	—	—	—	48,000	
		47,000	2019/09/30-2024/07/09	2024/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.31	—	47,000	—	—	—	47,000	
李小平 (董事 聯繫人)	2019/09/30	1,192,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.42	—	—	—	—	—	—	
		358,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.40	—	—	—	—	—	—	
		358,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.37	—	358,000	—	—	—	358,000	
		476,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.34	—	476,000	—	—	—	476,000	
	2020/05/01	10,000	2020/05/01-2021/07/09	2021/07/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.10	—	—	—	—	—	—	
40,000	2020/05/01-2022/07/09	2022/07/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.11	—	40,000	—	—	—	—	40,000		
25,000	2020/05/01-2023/07/09	2023/07/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.08	—	25,000	—	—	—	—	25,000		
25,000	2020/05/01-2024/07/09	2024/07/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.08	—	25,000	—	—	—	—	25,000		
袁向 (董事 聯繫人)	2019/09/30	52,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.42	—	—	—	—	—	—	
		31,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.40	—	—	—	—	—	—	
		31,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.37	16.98	31,000	—	31,000	—	—	
		31,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.34	—	31,000	—	—	—	31,000	
		32,000	2019/09/30-2024/07/09	2024/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.31	—	32,000	—	—	—	32,000	

承授人	授出日期	購股權 數目	歸屬期間	可行使期間	授出日 前一天 收盤價 (港元)	行使價 (人民幣)	授出日 公平值 (人民幣)	行權日 前一天加權 平均收盤價 (港元)	於2022年 1月1日的 購股權數目	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/ 失效	於2022年 12月31日的 購股權數目
熊飛 (董事 聯繫人)	2019/09/30	81,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.42	-	-	-	-	-	-
		24,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.40	-	-	-	-	-	-
		24,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.37	16.98	24,000	-	24,000	-	-
		33,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.34	-	33,000	-	-	-	33,000
其他僱員 (非董事)	2019/09/30	73,219,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.42	-	239,000	-	95,000	-	144,000
		32,987,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.40	33.04	3,842,500	-	304,500	18,000	3,520,000
		35,725,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.37	16.24	35,045,000	-	24,829,000	364,000	9,852,000
		31,152,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.34	-	30,589,000	-	-	472,000	30,117,000
		10,688,000	2019/09/30-2024/07/09	2024/07/10-2029/09/29	不適用	0.38	2.31	-	10,138,000	-	-	447,000	9,691,000
	2020/05/01	37,000	2020/05/01-2020/10/09	2020/10/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.04	-	-	-	-	-	-
		7,407,500	2020/05/01-2021/07/09	2021/07/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.10	16.98	201,000	-	142,000	-	59,000
		13,672,500	2020/05/01-2022/07/09	2022/07/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.11	16.92	11,858,000	-	10,898,000	366,500	593,500
		9,565,500	2020/05/01-2023/07/09	2023/07/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.08	-	8,398,000	-	-	459,000	7,939,000
		9,257,500	2020/05/01-2024/07/09	2024/07/10-2030/04/30	不適用	0.38	2.08	-	8,097,000	-	-	422,000	7,675,000
合計									191,327,500	-	86,762,500	2,548,500	102,016,500

## (2) 首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃於2020年6月15日獲股東有條件批准並採納(「首次公開發售後購股權計劃」)。首次公開發售後購股權計劃的條款受上市規則第17章的條文所規限。2022年期初可根據首次公開發售後購股權計劃授權所授出的購股權數目為217,241,272股，2022年期末可根據首次公開發售後購股權計劃授權所授出的購股權數目為160,063,272股。

首次公開發售後購股權計劃的主要條款概述如下：

### (i) 首次公開發售後購股權計劃的目的

首次公開發售後購股權計劃旨在鼓勵及嘉獎合資格人士對本集團的貢獻，以使彼等的利益與本公司協調一致，從而鼓勵彼等努力提升本公司價值。

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃的參與者

首次公開發售後購股權計劃的參與者包括本集團成員公司或本公司聯營公司的僱員或董事。

## 董事會報告

### (iii) 最多股份數目

行使根據首次公開發售後購股權計劃及其他購股權計劃所授出全部購股權可發行的股份最高數目，不得超過本公司截至上市日期已發行股份總數的10%（即574,351,272股股份），或聯交所酌情授出豁免所容許的聯交所較高限額（「計劃授權限額」）。根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃的條款而失效的購股權將不會被計入計劃授權限額。計劃授權限額可能會在股東大會上經股東批准後更新。在任何時候，根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃向合資格人士授出的所有購股權（以尚未行使者為限）獲行使時，可發行的股份總數不得超過不時已發行股份總數的30%。根據首次公開發售後購股權計劃可予發行的股份總數為255,319,272股，於本年報日期佔已發行股份總數6,078,661,720股的約4.20%。

### (iv) 每位參與者的限額

行使根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授予各參與者的所有購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）時已發行及將予發行的股份總數在任何12個月內不得超過已發行股份總數的1%。倘身為主要股東或獨立非執行董事、或任何彼等之聯繫人之參與人在直至及包括授出日期之12個月期間根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已經及將獲授的全部購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）獲行使時已發行及將予發行的股份(1)合計超過已發行股份總數之0.1%；及(2)按股份於各授出日期的收市價計算的總值超過5,000,000港元，則建議授出購股權必須得到股東於股東大會上以投票表決方式批准。

### (v) 購股權期限

購股權的期限由董事會決定，自購股權要約日起不超過十年。尚未行使的任何購股權應在購股權期限屆滿後失效。歸屬期通常為授予日後歸屬日前的等待期間。合資格參與者可於歸屬日後至購股權有效期內行使購股權。

購股權應遵守董事會可能確定並在購股權要約中規定的條款及條件（如有），包括任何歸屬時間表及／或條件，以及必須持有任何購股權至可行使時間前的最短期限及／或購股權持有人在行使購股權之前需要達到的任何績效目標。

## (vi) 接納要約的付款及行使價

根據首次公開發售後購股權計劃，每名承授人須於董事會可能釐定並通知有關承授人的期間（不超過自要約日期起計30天（包括當日））內支付1港元，作為接納根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權的代價。

根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權的行使價的釐定基準為不得低於以下最高者：

- 購股權要約日期聯交所每日報價表中所述的股份在聯交所的收盤價；
- 緊接購股權要約日期前五個交易日聯交所每日報價表中所述的股份在聯交所的平均收盤價；及
- 股份的面值。

## (vii) 首次公開發售後購股權計劃的剩餘壽命

首次公開發售後購股權計劃自上市日期（即2020年7月10日）起十年內有效，其後將不再授出任何購股權，惟首次公開發售後購股權計劃的條文仍具十足效力及效用，以致先前授出任何可於當時或其後根據首次公開發售後購股權計劃行使的購股權得以行使，或其他方面以致於根據首次公開發售後購股權計劃條文規定有效。

## (viii) 變動詳情

截至2022年12月31日止年度，本公司已於2022年1月4日、2022年5月19日、2022年7月21日、2022年11月10日、2022年12月28日，根據首次公開發售後購股權計劃分別向合資格參與者授出3,830,000、11,975,000、2,518,000、2,060,000、1,930,000股的購股權，合計22,313,000股購股權。

針對本公司根據首次公開發售後購股權計劃於2021年4月1日、2021年7月9日、2021年9月30日及2022年1月4日授出的購股權，截至2022年11月9日，39,001,000份購股權尚未行使（「未行使購股權」）。本公司董事會認為，未行使購股權在短期內將不能達到就現有承授人為本集團作出貢獻提供激勵及獎勵之目的。因此，董事會決議根據首次公開發售後購股權計劃註銷未行使購股權，並向現有承授人授出同等數量之新購股權。於2022年11月9日，本公司根據首次公開發售後購股權計劃向合資格參與者授出合共39,001,000股的購股權。

# 董事會報告

## (ix) 變動表格

關於首次公開發售後購股權計劃的更多資料，請參閱招股章程「其他資料 — 購股權計劃 — 首次公開發售後購股權計劃」。

截至2022年12月31日止年度，有關首次公開發售後購股權計劃的變動詳情如下：

承授人	授出日期	購股權數目	歸屬期間	可行使期間	授出日 前一日 收盤價 (港元)	行使價 (港元)	授出日 公平值 (港元)	行權日 前一日加權 平均收盤價 (港元)	於2022年 1月1日的 購股權數目	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷	於期內 失效	於2022年 12月31日的 購股權數目	
王貴升 (董事)	2021/04/01	44,333	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	不適用	44,333	-	-	44,333	-	-	
		44,333	2021/04/01-2023/03/31	2023/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	11.36	不適用	44,333	-	-	44,333	-	-	
		44,334	2021/04/01-2024/03/31	2024/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	12.40	不適用	44,334	-	-	44,334	-	-	
	2022/11/09	66,500	2022/11/09-2023/05/08	2023/05/09-2032/11/08	11.78	11.11	2.77	不適用	-	66,500	-	-	-	66,500	
		66,500	2022/11/09-2024/03/31	2024/04/01-2032/11/08	11.78	11.11	3.19	不適用	-	66,500	-	-	-	66,500	
熊少明 (董事)	2021/04/01	78,000	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	不適用	78,000	-	-	78,000	-	-	
		78,000	2021/04/01-2023/03/31	2023/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	11.36	不適用	78,000	-	-	78,000	-	-	
		78,000	2021/04/01-2024/03/31	2024/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	12.40	不適用	78,000	-	-	78,000	-	-	
	2022/11/09	117,000	2022/11/09-2023/05/08	2023/05/09-2032/11/08	11.78	11.11	2.77	不適用	-	117,000	-	-	-	117,000	
		117,000	2022/11/09-2024/03/31	2024/04/01-2032/11/08	11.78	11.11	3.19	不適用	-	117,000	-	-	-	117,000	
王鑫 (董事)	2021/04/01	5,000	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	不適用	5,000	-	-	5,000	-	-	
		5,000	2021/04/01-2023/03/31	2023/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	11.36	不適用	5,000	-	-	5,000	-	-	
		5,000	2021/04/01-2024/03/31	2024/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	12.40	不適用	5,000	-	-	5,000	-	-	
	2022/11/09	7,500	2022/11/09-2023/05/08	2023/05/09-2032/11/08	11.78	11.11	2.77	不適用	-	7,500	-	-	-	7,500	
		7,500	2022/11/09-2024/03/31	2024/04/01-2032/11/08	11.78	11.11	3.19	不適用	-	7,500	-	-	-	7,500	
李小平 (董事 聯繫人)	2021/04/01	21,667	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	不適用	21,667	-	-	21,667	-	-	
		21,667	2021/04/01-2023/03/31	2023/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	11.36	不適用	21,667	-	-	21,667	-	-	
		21,666	2021/04/01-2024/03/31	2024/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	12.40	不適用	21,666	-	-	21,666	-	-	
	2022/11/09	32,500	2022/11/09-2023/05/08	2023/05/09-2032/11/08	11.78	11.11	2.77	不適用	-	32,500	-	-	-	32,500	
		32,500	2022/11/09-2024/03/31	2024/04/01-2032/11/08	11.78	11.11	3.19	不適用	-	32,500	-	-	-	32,500	
卜志強 (董事 聯繫人)	2021/04/01	10,333	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	不適用	10,333	-	-	10,333	-	-	
		10,333	2021/04/01-2023/03/31	2023/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	11.36	不適用	10,333	-	-	10,333	-	-	
		10,334	2021/04/01-2024/03/31	2024/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	12.40	不適用	10,334	-	-	10,334	-	-	
	2022/11/09	15,500	2022/11/09-2023/05/08	2023/05/09-2032/11/08	11.78	11.11	2.77	不適用	-	15,500	-	-	-	15,500	
		15,500	2022/11/09-2024/03/31	2024/04/01-2032/11/08	11.78	11.11	3.19	不適用	-	15,500	-	-	-	15,500	
其他僱員 (非董事)	2021/04/01	6,913,335	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	不適用	6,615,668	-	-	6,358,834	256,834	-	
		6,913,335	2021/04/01-2023/03/31	2023/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	11.36	不適用	6,615,668	-	-	6,358,834	256,834	-	
		6,913,330	2021/04/01-2024/03/31	2024/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	12.40	不適用	6,615,664	-	-	6,358,832	256,832	-	
	2021/07/09	5,170,000	2021/04/01-2025/03/31	2025/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	13.27	不適用	4,875,000	-	-	4,667,500	207,500	-	
		921,000	2021/07/09-2022/07/08	2022/07/09-2031/07/08	42.95	42.08	12.05	不適用	821,000	-	-	686,000	135,000	-	
		921,000	2021/07/09-2023/07/08	2023/07/09-2031/07/08	42.95	42.08	14.22	不適用	821,000	-	-	686,000	135,000	-	
		921,000	2021/07/09-2024/07/08	2024/07/09-2031/07/08	42.95	42.08	16.04	不適用	821,000	-	-	686,000	135,000	-	
		907,000	2021/07/09-2025/07/08	2025/07/09-2031/07/08	42.95	42.08	17.47	不適用	807,000	-	-	672,000	135,000	-	
	2021/09/30	2,495,750	2021/09/30-2022/09/29	2022/09/30-2031/09/29	35.50	36.30	10.66	不適用	2,464,500	-	-	2,247,250	217,250	-	
		2,495,750	2021/09/30-2023/09/29	2023/09/30-2031/09/29	35.50	36.30	12.56	不適用	2,464,500	-	-	2,247,250	217,250	-	
		2,495,750	2021/09/30-2024/09/29	2024/09/30-2031/09/29	35.50	36.30	14.17	不適用	2,464,500	-	-	2,247,250	217,250	-	
	2022/01/04	2,245,750	2021/09/30-2025/09/29	2025/09/30-2031/09/29	35.50	36.30	15.43	不適用	2,214,500	-	-	1,997,250	217,250	-	
		957,500	2022/01/04-2023/01/03	2023/01/04-2032/01/03	37.10	38.43	8.90	不適用	-	957,500	-	-	827,500	130,000	-
		957,500	2022/01/04-2024/01/03	2024/01/04-2032/01/03	37.10	38.43	10.25	不適用	-	957,500	-	-	827,500	130,000	-
		957,500	2022/01/04-2025/01/03	2025/01/04-2032/01/03	37.10	38.43	11.48	不適用	-	957,500	-	-	827,500	130,000	-
		957,500	2022/01/04-2026/01/03	2026/01/04-2032/01/03	37.10	38.43	12.49	不適用	-	957,500	-	-	827,500	130,000	-
		957,500	2022/01/04-2027/01/03	2027/01/04-2032/01/03	37.10	38.43	13.49	不適用	-	957,500	-	-	827,500	130,000	-

承授人	授出日期	購股權數目	歸屬期間	可行使期間	授出日		授出日	行權日	於2022年	於期內	於期內	於期內	於2022年	
					前一天	行使價								公平值
					(港元)	(港元)	(港元)	(港元)	購股權數目				購股權數目	
	2022/05/19	2,447,000	2022/05/19-2023/05/18	2023/05/19-2032/05/18	17.46	16.88	4.56	不適用	-	2,447,000	-	-	146,000	2,301,000
		2,993,750	2022/05/19-2024/05/18	2024/05/19-2032/05/18	17.46	16.88	5.19	不適用	-	2,993,750	-	-	146,000	2,847,750
		2,993,750	2022/05/19-2025/05/18	2025/05/19-2032/05/18	17.46	16.88	5.67	不適用	-	2,993,750	-	-	146,000	2,847,750
		2,993,750	2022/05/19-2026/05/18	2026/05/19-2032/05/18	17.46	16.88	6.04	不適用	-	2,993,750	-	-	146,000	2,847,750
		546,750	2022/05/19-2027/05/18	2027/05/19-2032/05/18	17.46	16.88	6.33	不適用	-	546,750	-	-	-	546,750
	2022/07/21	629,500	2022/07/21-2023/07/20	2023/07/21-2032/07/20	20.60	20.80	5.51	不適用	-	629,500	-	-	65,000	564,500
		629,500	2022/07/21-2024/07/20	2024/07/21-2032/07/20	20.60	20.80	6.32	不適用	-	629,500	-	-	65,000	564,500
		629,500	2022/07/21-2025/07/20	2025/07/21-2032/07/20	20.60	20.80	6.94	不適用	-	629,500	-	-	65,000	564,500
		629,500	2022/07/21-2026/07/20	2026/07/21-2032/07/20	20.60	20.80	7.44	不適用	-	629,500	-	-	65,000	564,500
	2022/11/09	8,760,200	2022/11/09-2023/05/08	2023/05/09-2032/11/08	11.78	11.11	2.77	不適用	-	8,760,200	-	-	42,800	8,717,400
		8,760,200	2022/11/09-2024/03/31	2024/04/01-2032/11/08	11.78	11.11	3.19	不適用	-	8,760,200	-	-	42,800	8,717,400
		6,223,600	2022/11/09-2025/03/31	2025/04/01-2032/11/08	11.78	11.11	3.56	不適用	-	6,223,600	-	-	33,400	6,190,200
		910,000	2022/11/09-2023/07/08	2023/07/09-2032/11/08	11.78	11.11	2.87	不適用	-	910,000	-	-	-	910,000
		910,000	2022/11/09-2024/07/08	2024/07/09-2032/11/08	11.78	11.11	3.31	不適用	-	910,000	-	-	-	910,000
		910,000	2022/11/09-2025/07/08	2025/07/09-2032/11/08	11.78	11.11	3.65	不適用	-	910,000	-	-	-	910,000
		2,915,800	2022/11/09-2023/09/29	2023/09/30-2032/11/08	11.78	11.11	2.97	不適用	-	2,915,800	-	-	2,000	2,913,800
		2,915,800	2022/11/09-2024/09/29	2024/09/30-2032/11/08	11.78	11.11	3.39	不適用	-	2,915,800	-	-	2,000	2,913,800
		2,907,400	2022/11/09-2025/09/29	2025/09/30-2032/11/08	11.78	11.11	3.71	不適用	-	2,907,400	-	-	2,000	2,905,400
		1,103,500	2022/11/09-2024/01/03	2024/01/04-2032/11/08	11.78	11.11	3.10	不適用	-	1,103,500	-	-	26,700	1,076,800
		1,103,500	2022/11/09-2025/01/03	2025/01/04-2032/11/08	11.78	11.11	3.49	不適用	-	1,103,500	-	-	26,700	1,076,800
		1,103,000	2022/11/09-2026/01/03	2026/01/04-2032/11/08	11.78	11.11	3.79	不適用	-	1,103,000	-	-	26,600	1,076,400
	2022/11/10	515,000	2022/11/10-2023/11/09	2023/11/10-2032/11/09	11.02	11.20	2.81	不適用	-	515,000	-	-	45,000	470,000
		515,000	2022/11/10-2024/11/09	2024/11/10-2032/11/09	11.02	11.20	3.22	不適用	-	515,000	-	-	45,000	470,000
		515,000	2022/11/10-2025/11/09	2025/11/10-2032/11/09	11.02	11.20	3.52	不適用	-	515,000	-	-	45,000	470,000
		515,000	2022/11/10-2026/11/09	2026/11/10-2032/11/09	11.02	11.20	3.75	不適用	-	515,000	-	-	45,000	470,000
	2022/12/28	482,500	2022/12/28-2023/12/27	2023/12/28-2032/12/27	12.78	12.96	3.57	不適用	-	482,500	-	-	-	482,500
		482,500	2022/12/28-2024/12/27	2024/12/28-2032/12/27	12.78	12.96	4.09	不適用	-	482,500	-	-	-	482,500
		482,500	2022/12/28-2025/12/27	2025/12/28-2032/12/27	12.78	12.96	4.47	不適用	-	482,500	-	-	-	482,500
		482,500	2022/12/28-2026/12/27	2026/12/28-2032/12/27	12.78	12.96	4.77	不適用	-	482,500	-	-	-	482,500
合計									38,078,000	61,314,000	-	39,001,000	4,136,000	56,255,000

## B. 股份獎勵計劃

本公司於2021年9月2日採納了股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。自2023年1月1日起，股份獎勵計劃受上市規則第17章的條文所規限。2022年期初可根據股份獎勵計劃授權所授出的獎勵股份數目為299,135,786股，2022年期末可根據股份獎勵計劃授權所授出的獎勵股份數目為289,869,786股。

股份獎勵計劃的主要條款概述如下：

### (i) 目的

股份獎勵計劃的目的乃藉獎勵股份對若干合資格參與者為本集團的成長及發展所作貢獻予以肯定及獎賞，並提供激勵以挽留該等人士，令本集團能持續營運及發展；及吸引合適人員推動本集團進一步發展。

## 董事會報告

### (ii) 管理

股份獎勵計劃由董事會或股份獎勵委員會(具有權力及授權管理股份獎勵計劃的董事會不時指派之人士(「委員會」))管理,其就股份獎勵計劃所產生的所有事項所作的決定或其解釋或效力,均為最終的、具有決定性並對所有可能受其影響的人士具有約束力。

### (iii) 合資格參與者

根據股份獎勵計劃條款,合資格參與者為(a)本公司、任何附屬公司或任何被投資實體的任何僱員(不論全職或兼職,包括任何執行董事,但不包括任何非執行董事)(「僱員」);(b)本公司、任何附屬公司或任何被投資實體的任何非執行董事(包括獨立非執行董事);(c)本集團任何成員公司或任何被投資實體在任何業務或業務發展範疇的任何諮詢人(專業或其他方面)、顧問或專家;及(d)以合營企業、業務聯盟或其他業務安排的形式對本集團的發展及成長曾經或可能作出貢獻的任何其他組別或類別的參與者。且就股份獎勵計劃而言,可向上述一名或多名參與者所全資擁有的任何公司以及財產授予人為上述一名參與者的任何信託作出獎勵。

自2023年1月1日起,合資格參與者只包含上述參與者中,符合上市規則第17章第17.03A條的人士。

### (iv) 計劃期限

股份獎勵計劃有效期為10年,自採納日期起生效,董事會可以決定提前終止,惟該終止不得影響股份獎勵計劃項下任何選定參與者(「選定參與者」)的任何存續權利。

### (v) 股份獎勵

受限於及根據股份獎勵計劃的該等規則,董事會或委員會將有權(惟無義務)於股份獎勵計劃持續的任何時間自股份池向任何合資格參與者(不包括任何除外參與者)獎勵股份(「股份獎勵」)。

### (vi) 接納要約的付款

承授人無須就接納要約支付代價。

## (vii) 股份池

接獲獎勵通知書後，受託人(定義見股份獎勵計劃)將從股份池撥出暫定向該獎勵通知書相關的選定參與者頒賞的獎勵股份。受託人將根據信託契據條款於歸屬期間持有該等撥出獎勵股份。股份池應包括(a)受託人可能於聯交所或場外使用董事會或委員會自本公司資源劃撥資金購買的股份，(b)受託人可能使用董事會或委員會自本公司資源劃撥資金認購的股份，惟須待本公司取得所需的股東批准、已獲聯交所批准該等股份上市買賣，並須遵守上市規則的適用規定，方可作實，(c)向受託人(作為股份持有人)可能按以股代息或其他方式獲配發或發行的股份，及(d)因獎勵失效而仍然未歸屬及歸還受託人的股份。

## (viii) 歸屬

授予日後至歸屬日前通常為等待期間。受託人將於以下最遲發生者之後於切實可行情況下盡早向任何選定參與者轉讓並歸屬該選定參與者根據相關獎勵有權獲取獎勵股份的法定及實益擁有權：(a)與該獎勵相關的獎勵通知書所指明的最早歸屬日期；(b)受託人收到受託人規定的必要資料及文件；及(c)(如適用)相關獎勵通知書所指明該選定參與者須達致或支付的條件及/或業績目標(如有)已獲達成或支付並由董事會或委員會以書面形式通知受託人的日期。

## (ix) 失效

倘身為僱員的任何選定參與者因本集團或被投資實體的企業重組而不再為僱員，則有關選定參與者所獲的任何獎勵將即時失效及註銷。

## (x) 計劃限額

受託人於股份獎勵計劃有效期內任何時點可能持有(不論直接或間接透過受託人的受控制企業)的最高股份數目不得超過本公司不時已發行股本總額的2%；且根據股份獎勵計劃可能授出及根據獎勵可能獎勵的最高股份數目不得超過本公司不時已發行股本總額的5%(統稱「最高股份限值」)。截至本年報日期，可發行最高股份限值為296,674,386股，佔已發行股份總數6,078,661,720股的4.76%。

## 董事會報告

### (xi) 每位參與者的限額

向選定參與者授出獎勵所涉及最高股份數目合共不得超過本公司不時已發行股本的1%。

### (xii) 股份池的股份投票權

受託人不得行使投票權，須就根據信託契據構成的信託持有的任何股份(包括但不限於股份池中的任何股份、獎勵股份、額外股份、退回股份、任何紅利股份及代息股份)放棄投票。

### (xiii) 終止

股份獎勵計劃將於：(i)採納日期第10個週年日期；及(ii)董事會或委員會釐定的提早終止日期之間較早發生者終止，惟該終止不得影響其項下任何選定參與者的任何存續權利。

### (xiv) 變動詳情

截至2022年12月31日止年度，於2022年1月4日，2022年4月19日，2022年7月21日，2022年11月10日，2022年12月28日，本公司根據股份獎勵計劃之條款，分別向特定獲選參與者授出1,429,000、6,354,000、976,000、804,000、798,500股獎勵股份，合計10,361,500股獎勵股份。

(xv) 變動表格

截至2022年12月31日止年度，根據股份獎勵計劃授予合資格參與者的獎勵股份的變動如下：

承授人	授出日期	獎勵數目	歸屬期間	授出日前 一天收盤價 (港元)	購買價 (港元)	授出日 公平價值 (港元)	歸屬日前 一天加權 平均收盤價 (港元)	於2022年 1月1日的 獎勵數目	於期內 授出	於期內 歸屬	於期內 註銷/失效	於2022年 12月31日的 獎勵數目
其他僱員 (非董事)	2021/12/24	145,000	2022/4/1-2031/12/23	39.40	-	39.35	11.78	145,000	-	135,000	10,000	-
		145,000	2023/4/1-2031/12/23	39.40	-	39.35		145,000	-	-	10,000	135,000
		145,000	2024/4/1-2031/12/23	39.40	-	39.35		145,000	-	-	10,000	135,000
		145,000	2025/4/1-2031/12/23	39.40	-	39.35		145,000	-	-	10,000	135,000
其他僱員 (非董事)	2021/12/24	90,000	2022/7/9-2031/12/23	39.40	-	39.35	11.78	90,000	-	90,000	-	-
		90,000	2023/7/9-2031/12/23	39.40	-	39.35		90,000	-	-	-	90,000
		90,000	2024/7/9-2031/12/23	39.40	-	39.35		90,000	-	-	-	90,000
		90,000	2025/7/9-2031/12/23	39.40	-	39.35		90,000	-	-	-	90,000
其他僱員 (非董事)	2021/12/24	445,575	2022/9/30-2031/12/23	39.40	-	39.35	9.41	445,575	-	426,200	19,375	-
		445,575	2023/9/30-2031/12/23	39.40	-	39.35		445,575	-	-	20,375	425,200
		445,575	2024/9/30-2031/12/23	39.40	-	39.35		445,575	-	-	20,375	425,200
		445,575	2025/9/30-2031/12/23	39.40	-	39.35		445,575	-	-	20,375	425,200
其他僱員 (非董事)	2022/1/4	85,000	2023/1/4-2032/1/3	37.10	-	35.00		-	85,000	-	20,000	65,000
		85,000	2024/1/4-2032/1/3	37.10	-	35.00		-	85,000	-	20,000	65,000
		85,000	2025/1/4-2032/1/3	37.10	-	35.00		-	85,000	-	20,000	65,000
		85,000	2026/1/4-2032/1/3	37.10	-	35.00		-	85,000	-	20,000	65,000
其他僱員 (非董事)	2022/4/19	974,250	2023/4/19-2032/4/18	18.46	-	17.18		-	974,250	-	50,500	923,750
		1,551,500	2024/4/19-2032/4/18	18.46	-	17.18		1,551,500	-	81,500	1,470,000	
		1,551,500	2025/4/19-2032/4/18	18.46	-	17.18		1,551,500	-	81,500	1,470,000	
		1,551,500	2026/4/19-2032/4/18	18.46	-	17.18		1,551,500	-	81,500	1,470,000	
其他僱員 (非董事)	2022/7/21	577,250	2027/4/19-2032/4/18	18.46	-	17.18		-	577,250	-	31,000	546,250
		244,000	2023/7/21-2032/7/20	20.60	-	20.35		-	244,000	-	20,000	224,000
		244,000	2024/7/21-2032/7/20	20.60	-	20.35		-	244,000	-	20,000	224,000
		244,000	2025/7/21-2032/7/20	20.60	-	20.35		-	244,000	-	20,000	224,000
其他僱員 (非董事)	2022/11/10	171,000	2023/11/10-2032/11/09	11.02	-	10.70		-	171,000	-	-	171,000
		171,000	2024/11/10-2032/11/09	11.02	-	10.70		-	171,000	-	-	171,000
		171,000	2025/11/10-2032/11/09	11.02	-	10.70		-	171,000	-	-	171,000
		171,000	2026/11/10-2032/11/09	11.02	-	10.70		-	171,000	-	-	171,000
其他僱員 (非董事)	2022/12/28	199,625	2023/12/28-2032/12/27	12.78	-	12.96		-	199,625	-	-	199,625
		199,625	2024/12/28-2032/12/27	12.78	-	12.96		-	199,625	-	-	199,625
		199,625	2025/12/28-2032/12/27	12.78	-	12.96		-	199,625	-	-	199,625
		199,625	2026/12/28-2032/12/27	12.78	-	12.96		-	199,625	-	-	199,625
外部顧問	2022/11/10	120,000	2023/9/17-2032/11/09	11.02	-	10.70		-	120,000	-	-	120,000
五名最高薪酬僱員 (含1名董事但 該董事未獲授予 任何獎勵股份)	2021/12/24	125,000	2022/9/30-2031/12/23	39.40	-	39.35	9.41	125,000	-	125,000	-	-
		125,000	2023/9/30-2031/12/23	39.40	-	39.35		125,000	-	-	-	125,000
		125,000	2024/9/30-2031/12/23	39.40	-	39.35		125,000	-	-	-	125,000
		125,000	2025/9/30-2031/12/23	39.40	-	39.35		125,000	-	-	-	125,000
	2021/12/24	425,000	2022/4/1-2031/12/23	39.40	-	39.35	11.78	425,000	-	425,000	-	-
		425,000	2023/4/1-2031/12/23	39.40	-	39.35		425,000	-	-	-	425,000
		425,000	2024/4/1-2031/12/23	39.40	-	39.35		425,000	-	-	-	425,000
		425,000	2025/4/1-2031/12/23	39.40	-	39.35		425,000	-	-	-	425,000
	2022/4/19	37,000	2024/4/19-2032/4/18	18.46	-	17.18		-	37,000	-	-	37,000
		37,000	2025/4/19-2032/4/18	18.46	-	17.18		-	37,000	-	-	37,000
		37,000	2026/4/19-2032/4/18	18.46	-	17.18		-	37,000	-	-	37,000
		37,000	2027/4/19-2032/4/18	18.46	-	17.18		-	37,000	-	-	37,000
2022/1/4	150,000	2023/1/4-2032/1/3	37.10	-	35.00		-	150,000	-	-	150,000	
	150,000	2024/1/4-2032/1/3	37.10	-	35.00		-	150,000	-	-	150,000	
	150,000	2025/1/4-2032/1/3	37.10	-	35.00		-	150,000	-	-	150,000	
	150,000	2026/1/4-2032/1/3	37.10	-	35.00		-	150,000	-	-	150,000	
董事合計							-	-	-	-	-	
五名最高薪酬僱員合計							2,075,000	748,000	550,000	-	2,273,000	
其他獲授予者合計							2,722,300	9,124,500	651,200	606,500	10,589,100	
合計							4,797,300	9,872,500	1,201,200	606,500	12,862,100	

# 董事會報告

## 董事及高級管理層

截至本年報日期，本公司董事如下：

### 執行董事：

陳志平先生

熊少明先生

王貴升先生

王鑫女士(於2022年11月24日獲委任)

### 非執行董事：

劉金成博士(已於2022年12月28日辭任)

江敏女士(於2022年12月28日獲委任)

### 獨立非執行董事：

鍾山先生

閻小穎先生

劉杰博士

本公司已取得各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立確認書，董事會視彼等為獨立人士。

## 董事及高級管理層履歷詳情

### 董事

- (1) **陳志平先生**，47歲，本集團的執行董事、董事會主席及行政總裁。陳先生主要負責本集團的整體管理及業務運營，包括協調董事會事務、制定戰略及運營計劃及作出重大業務決策。陳先生在電子霧化行業中擁有逾10年的經驗，且於業務管理方面極具經驗。陳先生是我們業務策略及目前已取得成就的主要推動力量並將繼續監督我們的運營及業務管理。

陳先生於2009年成立深圳麥克韋爾，2021年5月前曾任深圳麥克韋爾的董事會主席及總經理。

陳先生於1999年7月在上海同濟大學獲得市場營銷專業的經濟學學士學位，並於2014年10月在中歐國際工商學院獲得高級管理人員工商管理碩士學位。

- (2) **熊少明先生**，52歲，本集團執行董事兼副總裁且主要負責領導本集團戰略規劃、執行董事會制定的業務目標及管理日常運營。

於2009年，熊先生加入深圳麥克韋爾並自彼時起擔任深圳麥克韋爾之副總經理。自2015年7月至今，熊先生亦已任職深圳麥克韋爾監事會監事及監事會主席。

熊先生於1994年6月在武漢畢業於武漢理工大學物資管理專業，並於2021年10月在長江商學院獲得高級管理人員工商管理碩士學位。

- (3) **王貴升先生**，53歲，本集團執行董事、首席財務官及聯席公司秘書。王貴升先生於2018年4月加入本集團。王貴升先生主要負責本集團財務規劃及管理以及公司秘書事務。王貴升先生於財務管理、會計、稅務及業務管理方面擁有逾20年的經驗，尤其是，王貴升先生在擔任聯交所及中國其他交易所公開上市公司之董事及高級管理層方面擁有逾15年的經驗。

於2010年11月，王貴升先生加入敏華控股有限公司（一間於聯交所上市之公司（股份代號：01999）），於2011年1月彼獲委任為該公司之首席財務官並亦於2011年5月獲委任為執行董事，任期直至彼於2018年3月辭任為止。王貴升先生目前為信義儲電控股有限公司（前稱為信義汽車玻璃香港企業有限公司）（一間於聯交所GEM上市之公司（股份代號：08328））之獨立非執行董事。另外，曾任深圳明陽電路科技股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市之公司（股份代號：300739））之獨立董事，任期至2022年2月8日為止。

王貴升先生於1993年7月在北京的中國金融學院（該學院經合併後現稱為對外經濟貿易大學）獲保險專業的經濟學學士學位及於2014年8月中歐國際工商學院獲高級管理人員工商管理碩士學位。王貴升先生於2009年12月成為中國註冊會計師協會（「中國註冊會計師協會」）之註冊會計師及於2013年7月成為香港會計師公會之註冊會計師及自2003年4月起為英國特許公認會計師公會（「英國特許公認會計師公會」）會員。

- (4) **王鑫女士**，39歲，於2016年2月加入本集團，曾擔任本公司全資附屬公司深圳麥克韋爾自有品牌開放式電子霧化設備或APV業務事業部副總經理，負責自有品牌APV業務市場營銷。王女士現擔任本集團副總裁，負責統籌戰略執行，統籌管理國際事務，包括但不限於全球主要市場准入，國際合作等。

## 董事會報告

王女士於消費品行業範疇擁有約17年的豐富從業經驗，其中在電子霧化行業有約7年的從業經驗。王女士現擔任中國電子商會電子煙專業委員會常務副理事長、吸煙替代品製造商聯盟 (Coalition of Manufacturers of Smoking Alternatives (CMSA)) 董事會成員、霧化技術協會 (Vapor Technology Association (VTA)) 董事會成員及全球煙草及尼古丁論壇 (The Global Tobacco & Nicotine Forum (GTNF)) 諮詢董事會成員。

王女士於2004年6月在鄭州大學獲得商務英語專業學士學位，於2015年6月在華南理工大學獲得工商管理學碩士學位，於2021年9月在中歐國際工商學院獲高級管理人員工商管理碩士學位。

- (5) **劉金成博士**，58歲，前非執行董事，主要負責就本集團業務發展提供戰略建議及指引。於2019年10月，劉金成博士獲調任為非執行董事。由於劉博士決定投入更多時間專注於其他工作承擔，劉博士已於2022年12月28日辭任非執行董事的職務。劉金成博士於中國電池行業擁有約19年的經驗。

劉金成博士於2001年12月加入惠州億緯鋰能，且目前為惠州億緯鋰能的法定代表人及董事會主席。

於1993年8月，劉金成博士於武漢的武漢大學獲理學碩士學位，並於2004年12月獲廣州華南理工大學材料物理化學博士學位。此外，其於2012年9月在上海獲中歐國際工商學院高級管理人員工商管理碩士學位。

- (6) **江敏女士**，41歲，於2022年12月28日獲委任為本公司非執行董事。

江女士於2016年3月加入惠州億緯鋰能，且目前為惠州億緯鋰能董事會董事、董事會秘書、副總裁及首席財務官，分管董事會秘書辦公室和財務中心工作。江女士從事財務管理工作十餘年，具備豐富的財務管理及風險控制經驗。

江女士於2003年6月在武漢大學獲得會計學學士學位，目前已取得深圳證券交易所頒發的《董事會秘書資格證書》。

- (7) **鍾山先生**，51歲，於2020年6月作為獨立非執行董事加入本集團。彼主要負責向董事會提供獨立建議及判斷。鍾先生在金融業務管理方面擁有豐富經驗。彼自2017年9月起為英諾賽科(蘇州)科技有限公司之首席財務官。於2007年4月及2017年9月期間，鍾先生為麗珠醫藥集團股份有限公司的非執行董事及其董事會戰略委員會委員，該公司為一間於深圳證券交易所(股份代號：000513)及聯交所(股份代號：01513)上市的公司。自2006年8月至2017年9月，鍾先生擔任健康元藥業集團股份有限公司的副總經理，該公司為一間於上海證券交易所(股份代號：600380)上市的公司。鍾先生於2017年5月獲調任為英國特許公認會計師公會(華南)專家指導小組成員。

鍾先生畢業於福建的華僑大學應用化學系應用化學專業並於1993年7月獲得畢業文憑。彼於1999年8月獲准成為英國特許公認會計師公會成員。

- (8) **閻小穎先生**，48歲，於2020年6月加入本集團，擔任獨立非執行董事，主要負責向董事會提供獨立建議及判斷。閻先生於金融行業擁有約18年的經驗。於2016年5月，彼成立匯盛集團控股有限公司並一直擔任其董事會主席。彼於2005年8月至2016年5月在野村國際(香港)有限公司工作，且彼於該公司之最後職位為執行董事。在閻小穎先生於2005年開始從事金融行業之前，彼於1999年9月至2003年1月及2003年2月至2005年7月分別在貝克·麥堅時及高偉紳律師事務所從事法律工作。自2009年2月以來，閻先生亦為中國人民政治協商會議成都市委員會委員及自2013年2月以來為常務委員。

閻先生於1998年11月獲香港城市大學法學學士學位及於1999年6月獲香港大學法學專業證書。此外，閻先生於2001年11月自香港城市大學獲得中國法與比較法學碩士學位。閻小穎先生分別於2001年11月及2002年2月獲准成為香港高等法院及英格蘭及威爾士最高法院的律師。

- (9) **劉杰博士**，45歲，於2020年6月加入本集團，擔任獨立非執行董事，主要負責向董事會提供獨立建議及判斷。劉杰博士於醫學領域擁有超過20年的學習及工作經驗。劉杰博士自2000年7月起於廣州醫科大學第一附屬醫院(前稱廣州醫學院第一附屬醫院)工作，彼於2012年7月獲委任為該醫院之副主任醫師。劉杰博士分別於2001年12月及2007年5月獲得中華人民共和國國家衛生健康委員會(前稱為衛生部)的執業醫師證書及呼吸科專業資格。彼於2011年3月獲廣東省人力資源和社會保障廳認可為合格的呼吸科副主任醫師。

## 董事會報告

於2000年6月，劉杰博士獲廣州醫科大學(前稱為廣州醫學院)的臨床醫學醫學專業學士學位，並於2007年7月及2018年6月，彼分別在廣州取得廣州醫科大學內科學專業醫學碩士學位及博士學位。於2013年6月，劉杰博士獲委任為廣東省醫學會罕見病學分會(「分會」)會員及於2017年5月獲委任為該分會呼吸科團隊的副主任醫師。自2016年12月起，彼擔任中國研究型醫院學會罕見病分會董事總經理；自2017年6月起，彼為中國醫師協會呼吸醫師分會間質性肺疾病工作委員會會員；自2022年2月27日起，彼獲委任為廣東省藥學會第一屆罕見病呼吸學組組長，任期至2024年2月26日。

### 高級管理層

- (10) **邱凌雲先生**，47歲，本集團董事會秘書。邱先生主要負責本集團的董事會會議及相關事務的協調及投資者關係管理。邱先生擁有約6年財務管理經驗。除擔任董事會秘書外，邱先生自2011年1月至2016年7月擔任深圳麥克韋爾首席財務官。邱先生於1999年7月在上海的上海大學取得工業國際外貿專業的工學學士學位，並於2015年10月取得中歐國際工商學院高級管理人員工商管理碩士學位。
- (11) **羅春華先生**，52歲，為本集團運營部門總經理。羅先生於2010年11月加入本集團擔任研發部負責人。羅先生主要負責監督本集團業務發展。羅先生於管理及研發電器方面擁有逾10年經驗。加入本集團前，羅先生曾擔任多個專注於技術研發的職位。1998年7月至2008年2月，羅先生於東莞偉易達集團的東莞偉易達電子通訊設備廠擔任副經理。自2008年1月起，羅先生於廣州名美科技有限公司(前稱為廣州明美電子有限公司)擔任經理約三年，負責管理及專業技術。羅先生於1992年7月在北京本科畢業於北京理工大學無線電工程學院，並於2007年1月取得廣州華南理工大學電子與通信工程專業工程碩士學位，於2017年11月取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。
- (12) **潘衛東先生**，47歲，彼自2014年4月加入本集團，擔任技術中心總經理。潘衛東先生主要負責監督我們的產品研發。潘衛東先生於業務經營及研發方面擁有超過10年的經驗。加入本集團前，潘衛東先生於2010年3月至2014年3月擔任深圳優合勝通信技術有限公司的運營總監。潘衛東先生於1997年6月本科畢業於十堰湖北汽車工業學院熱加工技術及設備工程，並於2017年8月，取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

## 聯席公司秘書

王貴升先生，為本公司的聯席公司秘書。有關王先生的履歷詳情請參閱上文「董事及高級管理層－董事」一段。

鄭彩霞女士，自本公司上市起獲委任為本公司的聯席公司秘書。鄭女士現為卓佳專業商務有限公司企業服務部之高級經理，該公司為亞洲領先的為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務的業務拓展專家。彼為特許秘書、特許企業管治專業人員，以及香港特許公司治理公會（前稱香港特許秘書公會）及英國特許公司治理公會（前稱特許秘書及行政人員公會）的會士。鄭女士持有工商管理學士學位。鄭女士於企業服務範疇擁有逾15年經驗，一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。鄭女士現為數間於香港聯合交易所有限公司上市的公司的秘書服務團隊核心成員。

## 董事服務合約及委任協議

### a. 執行董事服務合約

各執行董事均與本公司簽訂服務合約，並為期三年，必須按照本公司組織章程細則和上市規則，直至合約根據各自的服務合約條款而被終止。根據各自的服務合約，任何一方可向另一方隨時發出不少於兩個月的事先書面通知，終止服務合約。

各執行董事的薪酬總數由上市公司董事會或薪酬委員會制定之薪酬方案釐定。如根據適用的法律法規及上市規則，薪酬的任何部分需經股東大會批准，則該部分薪酬只可在取得股東大會批准後，方為有效。

根據各自的服務合約條款，除董事薪酬外，各執行董事可獲發年度酌情管理花紅，由董事會或薪酬委員會批准。在評估執行董事的酌情花紅總金額時，董事會或薪酬委員會須考慮上市集團在各回顧期中的整體業績，以及各執行董事在各回顧期中的個人表現及已完成的服務期間。

### b. 非執行董事及獨立非執行董事委任協議

非執行董事及獨立非執行董事均與本公司簽訂委任協議，並為期三年，必須遵照本公司組織章程細則和上市規則，直至協議根據各自的委任協議條款而被終止。根據各自的委任協議，當發生協議中列明的特定事項後，委任協議自動終止。根據各自的委任協議條款，各獨立非執行董事可獲發固定的年度董事薪酬。

## 董事會報告

有意於應屆股東週年大會上接受重選的董事概無與本公司訂有本公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

### 董事信息之變更

本集團執行董事王貴升先生曾任深圳明陽電路科技股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市之公司(股份代號:300739))之獨立董事,任期至2022年2月8日為止。除此以外,截至2022年12月31日止年度,根據上市規則13.51B(1)條所列示的需要披露的董事信息並無發生改變。

### 董事於重大交易、安排或合約的權益

除本年報所披露外,截至2022年12月31日止年度內及2022年12月31日當日,概無董事或與董事關連之實體直接或間接於本公司或其任何附屬公司訂立任何擁有重大權益之重大交易、安排或合約。

### 董事於競爭業務的權益

截至2022年12月31日止年度,董事概無於與本公司或其任何附屬公司存有競爭的任何業務中擁有任何權益。

### 董事收購股份或債權證之權利

除本年報所披露者外,截至2022年12月31日止年度,本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排,致使董事或其配偶或其未滿18歲的子女可透過收購本公司或任何其他法團之股份或債權證而獲得利益。

### 獲准許的彌償條文

根據本公司組織章程細則、適用法律及法規,各董事因身為董事而為任何民事或刑事訴訟抗辯(不論可否勝訴或獲判無罰)所產生或招致的任何損失,將可自本公司資產獲得彌償。於截至2022年12月31日止年度本公司已為各董事購買責任險。

## 董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於2022年12月31日，本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（香港法例第571章）（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條記錄於本公司需儲存的登記冊的權益及淡倉，或根據《標準守則》通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事或 最高行政人員姓名	附註	權益性質	好／淡倉	所持普通股數目	佔已發行 股份總數 概約百分比 <sup>(附註1)</sup>
陳志平	(2)	於受控制法團的權益	好倉	2,045,635,600	33.66%
	(3)	一致行動人權益	好倉	280,201,400	4.61%
	(4)	實益擁有人	好倉	28,073,000	0.46%
	(5)	其他	好倉	234,000	0.0038%
熊少明	(6)	於受控制法團的權益	好倉	280,201,400	4.61%
	(7)	一致行動人權益	好倉	1,997,635,600	32.87%
	(8)	實益擁有人	好倉	234,000	0.0038%
	(9)	其他	好倉	76,073,000	1.25%
王貴升	(10)	於受控制法團的權益	好倉	9,600,000	0.16%
	(11)	實益擁有人	好倉	2,533,000	0.04%
王鑫	(12)	於受控制法團的權益	好倉	671,000	0.01%
	(13)	實益擁有人	好倉	648,000	0.01%

## 董事會報告

附註：

- (1) 該百分比乃根據本公司於2022年12月31日已發行股份總數6,078,168,720股股份計算。
- (2) 陳志平先生持有SMR & Alon Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司1,997,635,600股股份。此外，陳先生持有CZPGJ Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司48,000,000股股份。因此，陳先生被視為在SMR & Alon Limited及CZPGJ Holding Limited持有的本公司2,045,635,600股股份中擁有權益。
- (3) 根據證券及期貨條例第317條及陳志平先生與熊少明先生於2019年12月11日訂立的一致行動人士協議（「一致行動人士協議」），陳志平先生被視為在熊少明先生擁有權益的280,201,400股股份中擁有權益。
- (4) 該等權益指於行使本公司授予陳志平先生之首次公開發售前購股權後將予發行之股份。此外，根據本公司首次公開發售前購股權計劃及於2020年5月1日之承諾，陳先生不可撤銷及無條件向本公司承諾，僅當本公司市值達到或超過1,100億港元時，其將會行使授予且歸屬於彼之本公司首次公開發售前購股權。
- (5) 根據《證券及期貨條例》第318條，除一致行動人士協議外，陳志平先生被視為於熊少明先生擁有權益的234,000股股份中擁有權益。
- (6) 熊少明先生持有Andy Xiong Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司280,201,400股股份。因此，熊先生被視為在Andy Xiong Holding Limited持有的本公司280,201,400股股份中擁有權益。
- (7) 根據證券及期貨條例第317條及一致行動人士協議，熊少明先生被視為在陳志平先生擁有權益的1,997,635,600股股份中擁有權益。
- (8) 熊少明先生實益持有234,000股股份之權益總額，該等股份指本公司授予熊少明先生於首次公開發售後購股權獲行使後將予發行的股份。
- (9) 根據證券及期貨條例第318條，除一致行動人士協議外，熊少明先生被視為於陳志平先生擁有權益的76,073,000股股份中擁有權益。
- (10) 王貴升先生持有Sunrise & Rainbow Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司9,600,000股股份。因此，王先生被視為於Sunrise & Rainbow Holding Limited持有的本公司9,600,000股股份中擁有權益。
- (11) 王貴升先生實益持有2,533,000股股份之權益總額，該等股份指本公司授予王貴升先生於首次公開發售前購股權及首次公開發售後購股權獲行使後將予發行的股份。
- (12) 王鑫女士持有WXGJ Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司671,000股股份。因此，王女士被視為於WXGJ Holding Limited持有的本公司671,000股股份中擁有權益。
- (13) 王鑫女士個人直接持有本公司61,000股股份。此外，本公司授予王鑫女士於首次公開發售前購股權及首次公開發售後購股權獲行使後將予發行的587,000股股份。因此，王女士實益持有648,000股股份之權益總額。

## 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2022年12月31日，就董事所知，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第366條記錄於本公司需儲存的登記冊的權益或淡倉如下：

主要股東名稱／姓名	附註	權益性質	好／淡倉	所持普通股數目	佔已發行 股份總數 概約百分比 <sup>(附註1)</sup>
SMR & Alon Limited	(2)	實益擁有人	好倉	1,997,635,600	32.87%
趙紫涵	(3)	配偶權益	好倉	2,354,144,000	38.73%
韓笑	(4)	配偶權益	好倉	2,354,144,000	38.73%
EVE BATTERY INVESTMENT LTD.	(5) (6)	實益擁有人 實益擁有人	好倉 淡倉	1,901,520,000 59,578,907	31.28% 0.98%
億緯亞洲有限公司	(5) (6)	於受控制法團的權益 於受控制法團的權益	好倉 淡倉	1,901,520,000 59,578,907	31.28% 0.98%
惠州億緯鋰能股份有 限公司	(5) (6)	於受控制法團的權益 於受控制法團的權益	好倉 淡倉	1,901,520,000 59,578,907	31.28% 0.98%
劉金成	(7) (6)	於受控制法團的權益 於受控制法團的權益	好倉 淡倉	1,950,240,000 59,578,907	32.09% 0.98%
駱錦紅	(8) (8)	配偶權益 配偶權益	好倉 淡倉	1,950,240,000 59,578,907	32.09% 0.98%

## 董事會報告

附註：

- (1) 該百分比乃根據本公司於2022年12月31日已發行股份總數6,078,168,720股股份計算。
- (2) SMR & Alon Limited由陳志平先生實益及全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，陳先生視為於SMR & Alon Limited持有的股份中擁有權益。
- (3) 趙紫涵女士為陳志平先生之配偶。根據證券及期貨條例，趙紫涵女士視為於陳先生擁有權益的相同股份數目中擁有權益。
- (4) 韓笑女士為熊少明先生之配偶。根據證券及期貨條例，韓笑女士視為於熊先生擁有權益的相同股份數目中擁有權益。
- (5) EVE BATTERY INVESTMENT LTD. (「EVE Battery」) 為一間由億緯亞洲有限公司全資擁有之投資控股公司，而億緯亞洲有限公司為惠州億緯鋰能之全資附屬公司。惠州億緯鋰能最終由劉金成博士及駱錦紅女士(劉博士之配偶)控制。
- (6) 茲提述本公司日期為2021年11月12日、2022年6月30日及2022年11月4日的公告。於2022年6月30日，本公司獲EVE Battery知會，交換財產於2022年6月22日獲本公司派息10,537,825.32港幣，該事件屬於債券條款及條件列舉之若干事件，根據市場慣例交換財產需要作出進一步調整。因此，EVE Battery於特定信託戶口新增質押其所持有的497,231股股份，該新增質押構成交換財產之一部分。於2022年11月4日，本公司獲EVE Battery知會，交換財產於2022年9月26日獲本公司派息5,904,070.50港幣，因此於特定信託戶口新增質押其所持有的538,202股股份。完成本年度新增質押後，交換財產包含59,578,907股股份。
- (7) 劉金成博士持有Golden Energy Global Investment Ltd.的所有已發行股份，後者直接持有本公司的48,720,000股股份。此外，劉博士透過惠州億緯鋰能股份有限公司及億緯亞洲有限公司最終控制EVE BATTERY INVESTMENT LTD.，其進而直接持有本公司1,901,520,000股股份。因此，劉博士被視為於Golden Energy Global Investment Ltd.及EVE Battery持有的合共1,950,240,000股本公司股份中擁有權益。
- (8) 駱錦紅女士為劉金成博士之配偶。根據證券及期貨條例，駱錦紅女士視為於劉博士擁有權益的相同股份數目中擁有權益。

## 與控股股東訂立的合約

於2022年5月17日，惠州億緯鋰能與深圳麥克韋爾(本公司之附屬公司)就研究及開發一種用於電子煙產品的新型電池訂立聯合研發協議。鑑於深圳麥克韋爾將分階段提供人民幣26,000,000元，惠州億緯鋰能同意開發一種用於電子煙產品的新型電池。惠州億緯鋰能及深圳麥克韋爾協定共同擁有聯合研發協議所產生之任何及所有專利及知識產權，而惠州億緯鋰能同意按將予協定之價格為深圳麥克韋爾生產根據本協議開發的電池。

截至2022年12月31日止年度，除上述關連交易聯合開發協議及「關連交易及持續關連交易」一節披露外，本公司或其任何附屬公司並無與控股股東訂立其他重大合約。

## 管理合約

截至2022年12月31日止年度，本集團概無訂立或存續有關管理及處理本集團整體業務或任何重大業務之合約。

## 優先購買權

本公司組織章程細則及開曼群島之法律並無優先購買權的條文，規定本公司於發行新股時須按比例給予現有股東該等權利。

## 控股股東股份質押

茲提述本公司日期為2021年7月7日及2022年4月11日的公告。於2022年4月11日，本公司控股股東EVE Battery擬向認可機構中國建設銀行(亞洲)股份有限公司(「貸款人1」)新增質押其所持有的1,901,520,000股本公司股份當中的1.85億股股份。完成上述新增質押後，EVE Battery已向貸款人1合共質押3.0億股股份。

同日，EVE Battery向招商永隆銀行有限公司(「貸款人2」)新增質押其所持有的1,901,520,000股本公司股份中的1.55億股股份。完成上述新增質押後，EVE Battery已向貸款人2合共質押2.7億股股份。

## 控股股東發行可交換債券

茲提述本公司日期為2021年11月12日、2022年6月30日及2022年11月4日的公告。於2022年6月30日，本公司獲EVE Battery知會，交換財產於2022年6月22日獲本公司派息10,537,825.32港幣，該事件屬於債券條款及條件列舉之若干事件，根據市場慣例交換財產需要作出進一步調整。因此，EVE Battery於特定信託戶口新增質押其所持有的497,231股股份，該新增質押構成交換財產之一部分。於2022年11月4日，本公司獲EVE Battery知會，交換財產於2022年9月26日獲本公司派息5,904,070.50港幣，因此於特定信託戶口新增質押其所持有的538,202股股份。完成本年度新增質押後，交換財產包含59,578,907股股份。

## 關連交易及持續關連交易

請參見本年報「關連交易及持續關連交易」一節。

# 董事會報告

## 企業管治

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。

本公司企業管治相關詳情請參閱本公司「企業管治報告」。

## 環境政策及表現

本集團認識到保護環境之重要性並通過減少使用能源及其他資源而努力將對環境之影響降至最低。有關環境政策及表現之更多資料請參見本公司「環境、社會及管治報告」。

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。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	—	—
(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	—	—
	100%	7,909.9	4,172.4	3,737.5	

\* 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。

# 董事會報告

## 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	於2022年	預期時間表
			12月31日 的實際 使用情況 (百萬港元)	12月31日 的未動用 金額 (百萬港元)	
(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
	100%	4,445.5	1,194.0	3,251.5	

\* 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。

## 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，於截至本年報日，公眾至少持有本公司已發行股本總數之25%。

## 遵守相關法律法規

截至2022年12月31日止年度，就董事所知，本集團並無重大違反或不遵守對本集團業務及運營有重大影響的適用法律及法規的情況。

## 重大訴訟

截至2022年12月31日止年度，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。據董事所知，本公司並無尚未了結或對本公司構成威脅之重大訴訟或索償。

## 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。

## 核數師

本集團截至2022年12月31日止綜合財務報表已經德勤•關黃陳方會計師行審核，該事務所合資格於本屆股東週年大會應選重任。

## 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。

## 獨立核數師報告

# Deloitte.

# 德勤

致思摩爾國際控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

吾等已審計載列於第90至172頁的思摩爾國際控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2022年12月31日的綜合財務狀況表，截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，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**」)頒佈的《香港財務報告準則》(「**香港財務報告準則**」)真實而中肯地反映了 貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

### 意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「**香港審計準則**」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「**守則**」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不會對該等事項提供單獨的意見。

### 關鍵審計事項

### 吾等在審計中對關鍵審計事項的處理方式

#### 收益確認

由於綜合財務報表中收益的財務重要性，故我們將收益確認為關鍵審計事項。

貴集團根據 貴集團與其客戶訂立的合約條款，於貨品的控制權轉讓予客戶的時間點確認收益。

截至2022年12月31日止年度，貴集團確認收益人民幣12,144,980,000元。收益確認及收益分析的會計政策之詳情分別披露於綜合財務報表附註3及附註5。

我們有關收益確認之程序包括：

- 了解 貴集團的收益確認過程及評估收益確認的主要控制措施的有效性；
- 通過抽樣的方式查看銷售合約，以了解銷售交易的條款並基於現行會計準則的要求評估 貴集團的收益確認政策的合理性；
- 針對主要客戶執行分析程序以識別異常波動並審閱支持文件以支持該分析；
- 執行分析程序將收益及毛利率與報告前期對比以識別異常波動，並獲取管理層對相關波動的解釋；及
- 通過抽樣追蹤相應支持文件(如銷售發票及交貨單)的交易以核實 貴集團銷售交易。

## 獨立核數師報告

### 其他資料

貴公司董事需對其他資料負責。其他資料包括年報所載的資料，但不包括綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告。

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

在吾等審計綜合財務報表時，吾等的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等並無任何報告。

### 董事及管治人員就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而公允的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

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

管治人員負責監督 貴集團財務報告過程。

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標，是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向 閣下(作為整體)按照吾等協定的委聘條款報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按《香港審計準則》進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期彼等個別或共同可能影響綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

## 獨立核數師報告

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，吾等運用了職業判斷，保持了職業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及取得充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險比較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所得的審計憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者對綜合財務報表中的相關披露資料的關注。假若有關的披露資料不足，則吾等須出具非無保留意見的核數師報告。吾等的結論是基於截至核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督和執行 貴集團的審核工作。吾等須為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等與管治人員溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等事項，包括吾等在審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向管治人員提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下為消除威脅而已採取的行動或已採用的防範措施。

## 獨立核數師報告

從與管治人員溝通的事項中，吾等確定該等對本年綜合財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具獨立核數師報告的審計項目合夥人為Chow Tsz Ki。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2023年3月20日

## 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	5	<b>12,144,980</b>	13,755,242
銷售成本		<b>(6,885,348)</b>	(6,378,203)
毛利		<b>5,259,632</b>	7,377,039
其他收入	6(a)	<b>496,984</b>	499,068
其他收益及虧損	6(b)	<b>133,266</b>	93,186
分銷及銷售開支		<b>(387,671)</b>	(192,916)
行政開支		<b>(1,147,916)</b>	(863,701)
研發開支		<b>(1,372,258)</b>	(670,629)
融資成本	7	<b>(28,980)</b>	(25,046)
就貿易應收款項確認之減值虧損淨額		<b>1,269</b>	(7,659)
除稅前溢利		<b>2,954,326</b>	6,209,342
所得稅開支	8	<b>(444,010)</b>	(922,375)
年內溢利	9	<b>2,510,316</b>	5,286,967
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		<b>(15,382)</b>	24
年內其他全面綜合(虧損)收益		<b>(15,382)</b>	24
年內全面綜合收益總額		<b>2,494,934</b>	5,286,991
每股盈利	12		
基本(人民幣分)		<b>41.66</b>	88.54
攤薄(人民幣分)		<b>40.62</b>	85.40

## 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	13	4,274,994	2,107,839
無形資產	14	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	16,417	15,778
長期銀行存款	15(a)	544,690	1,516,030
租金按金	19	22,434	25,403
		<b>5,160,544</b>	4,885,534
<b>流動資產</b>			
存貨	17	840,602	560,070
貿易應收款項及應收票據	18	2,301,628	2,409,254
其他應收款項、按金及預付款項	19	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	15(b)	5,431,616	3,235,648
銀行結餘及現金	15(c)	9,762,933	11,426,758
		<b>19,198,773</b>	17,985,772
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	20	1,150,234	826,800
其他應付款項及應計開支	21	1,821,680	1,434,129
應付稅項		64,759	294,972
合約負債	22	288,966	250,183
租賃負債	23	156,872	145,513
遞延收入	24	4,702	5,138
具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款	25	101,744	437,505
		<b>3,588,957</b>	3,394,240
<b>流動資產淨額</b>		<b>15,609,816</b>	14,591,532
<b>總資產減流動負債</b>		<b>20,770,360</b>	19,477,066

## 綜合財務狀況表

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	23	<b>299,938</b>	174,562
遞延收入	24	<b>5,275</b>	5,084
遞延稅項負債	16	<b>87,939</b>	51,061
		<b>393,152</b>	230,707
<b>資產淨額</b>		<b>20,377,208</b>	19,246,359
<b>資本及儲備</b>			
股本	26	<b>424,043</b>	419,451
儲備		<b>19,953,165</b>	18,826,908
<b>權益總額</b>		<b>20,377,208</b>	19,246,359

第90至172頁之綜合財務報表乃經董事會於2023年3月20日批准及授權刊發，並由以下董事代表簽署：

陳志平  
執行董事

王貴升  
執行董事兼首席財務官

## 綜合權益變動表

	股本 人民幣 千元	股份溢價 人民幣 千元	資本		購股權 儲備 人民幣 千元	股份 獎勵儲備 人民幣 千元	根據股份 獎勵計劃 持有的 股份		法定儲備 人民幣 千元 (附註i)	其他儲備 人民幣 千元 (附註ii)	保留溢利 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
			贖回儲備 人民幣 千元	匯兌儲備 人民幣 千元			股份	獎勵儲備 人民幣 千元 (附註iii)				
於2021年1月1日	410,068	8,577,982	—	—	338,349	—	—	35,819	(1,194,032)	4,231,535	12,399,721	
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5,286,967	5,286,967	
年內其他全面收益	—	—	—	24	—	—	—	—	—	—	24	
確認以股份為基礎的												
付款開支	—	—	—	—	270,996	2,809	—	—	—	—	273,805	
發行股份(附註26)	3,877	3,716,867	—	—	—	—	—	—	—	—	3,720,744	
發行成本支銷	—	(15,170)	—	—	—	—	—	—	—	—	(15,170)	
行使購股權	5,506	229,702	—	—	(202,879)	—	—	—	—	—	32,329	
根據股份獎勵計劃												
購入股份	—	—	—	—	—	—	(82,156)	—	—	—	(82,156)	
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	—	—	6,778	—	(6,778)	—	
確認為分派之股息 (附註11)	—	(2,369,905)	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,369,905)	
於2021年12月31日	419,451	10,139,476	—	24	406,466	2,809	(82,156)	42,597	(1,194,032)	9,511,724	19,246,359	
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,510,316	2,510,316	
年內其他全面虧損	—	—	—	(15,382)	—	—	—	—	—	—	(15,382)	
確認以股份為基礎的												
付款開支	—	—	—	—	250,273	129,059	—	—	—	—	379,332	
行使購股權	5,905	215,935	—	—	(188,870)	—	—	—	—	—	32,970	
根據股份獎勵計劃												
歸屬股份	—	11,548	—	—	—	(38,587)	27,039	—	—	—	—	
根據股份獎勵計劃												
購入股份	—	—	—	—	—	—	(81,207)	—	—	—	(81,207)	
回購及註銷股份 (附註iv)	(1,313)	(247,077)	1,313	—	—	—	—	—	—	—	(247,077)	
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	—	—	7,519	—	(7,519)	—	
確認為分派之股息 (附註11)	—	(1,449,914)	—	—	—	—	1,811	—	—	—	(1,448,103)	
於2022年12月31日	424,043	8,669,968	1,313	(15,358)	467,869	93,281	(134,513)	50,116	(1,194,032)	12,014,521	20,377,208	

\* 少於人民幣1,000元

附註：

- (i) 根據於中國的相關法律，於中國成立的各附屬公司須將其除稅後溢利的至少10%轉入法定儲備，直至儲備達至彼等註冊資本的50%。轉入該儲備須於向權益持有人分派股息前作出。法定儲備可用於補足過往年度虧損、擴張現有業務運營或轉為附屬公司之額外資本。
- (ii) 其他儲備為i) 深圳麥克韋爾(本公司的一間附屬公司)股本與股份溢價之間的差額，及分別由思摩爾(香港)有限公司(「思摩爾(香港)」)及Smile Baby Investment Limited(「SBI Limited」)(本公司的全資附屬公司)用以購買深圳麥克韋爾95%及5%權益的現金代價；及ii) 上一年度作為集團重組一部份，本公司於發行之日的可轉換優先股面值與公平值之間的差額。

## 綜合權益變動表

附註：(續)

(iii) 本公司附屬公司Giant Bliss International Limited(「Giant Bliss」)透過聯交所購回本公司股份，如下所示：

截至2021年12月31日止年度

購回月份	每股面值0.01美元的 普通股數目	每股價格		已付代價總額	
		最低 港元	最高 港元	千港元	人民幣千元
2021年9月	1,412,700	34.60	35.50	49,584	41,189
2021年11月	1,449,000	34.30	34.55	49,863	40,967

截至2022年12月31日止年度

購回月份	每股面值0.01美元的 普通股數目	每股價格		已付代價總額	
		最低 港元	最高 港元	千港元	人民幣千元
2022年1月	1,429,000	34.60	35.00	49,866	40,771
2022年4月	2,968,000	15.44	17.00	49,860	40,436

上述普通股乃就附註27(iii)所披露的限制性股份獎勵計劃的目的購回。

(iv) 年內，本公司透過聯交所購回其自身普通股，如下所示：

購回月份	每股面值0.01美元的 普通股數目	每股價格		已付代價總額	
		最低 港元	最高 港元	千港元	人民幣千元
2022年4月	11,888,000	15.70	17.48	199,490	161,787
2022年8月	6,932,000	13.66	15.00	99,281	85,290

上述普通股於購回後已註銷。

## 綜合現金流量表

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
除稅前溢利	2,954,326	6,209,342
調整：		
融資成本	28,980	25,046
利息收入	(417,417)	(424,232)
物業、廠房及設備折舊	213,300	83,502
無形資產攤銷	8,744	4,237
存貨撥備淨額	8,791	719
就無形資產確認之減值虧損	4,648	17,847
就貿易應收款項確認之減值虧損淨額	(1,269)	7,659
以股份為基礎的付款開支	379,332	273,805
出售／撤銷物業、廠房及設備 (樓宇的使用權資產除外)虧損	20,251	126
終止租賃之收益	(271)	(6,004)
按公平值計入損益之金融資產公平值變動收益	(22,776)	(133,950)
未變現匯兌(收益)虧損淨額	(105,897)	45,593
解除遞延收入	(5,245)	(6,803)
營運資金變動前經營現金流量	3,065,497	6,096,887
存貨減少	55,166	122,308
貿易應收款項及應收票據增加	(2,281,964)	(2,204,787)
其他應收款項、按金及預付款項增加	(437,902)	(81,000)
貿易應付款項及應付票據增加	237,847	128,214
其他應付款項增加	466,982	383,385
合約負債增加(減少)	45,866	(1,791)
遠期外匯合約交易淨額	(43,644)	61,436
經營所得現金淨額	1,107,848	4,504,652
已付所得稅	(637,984)	(916,320)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>469,864</b>	<b>3,588,332</b>
<b>投資活動</b>		
已收利息	385,220	290,677
出售物業、廠房及設備所得款項	4,943	57,843
提取具可變利率的短期銀行存款	6,072,805	8,352,129
提取三個月以上的短期銀行存款	3,190,000	—
提取限制性銀行存款	11,274	—
提取長期銀行存款	—	540,000
租賃終止後租金按金之退款	21,538	6,574
已收政府補助	5,000	14,296
收購物業、廠房及設備付款	(1,654,623)	(1,958,677)
租金按金付款	(19,957)	(20,649)
購買無形資產	(40,184)	(13,715)
已付研發成本	—	(5,690)
存入具可變利率的短期銀行存款	(6,000,000)	(8,286,000)
存入三個月以上的短期銀行存款	(4,400,000)	(3,190,000)
存入長期銀行存款	—	(1,000,000)
存入限制性銀行存款	—	(12,412)
投資活動所用現金淨額	(2,423,984)	(5,225,624)

## 綜合現金流量表

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>融資活動</b>		
已付股息	(1,447,882)	(2,369,904)
已付利息	(28,980)	(25,046)
償還租賃負債	(179,111)	(141,435)
發行本公司股份	—	3,720,744
發行股份之交易成本	—	(15,170)
回購及註銷股份之付款	(247,077)	—
根據股份獎勵計劃購入股份	(81,207)	(82,156)
購股權獲行使後發行股份之所得款項	32,970	28,507
發行成本付款	—	(4,250)
具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款	2,227,479	2,411,128
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>276,192</b>	3,522,418
<b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b>	<b>(1,677,928)</b>	1,885,126
<b>年初現金及現金等價物</b>	<b>11,426,758</b>	9,557,802
<b>外匯匯率變動之影響</b>	<b>14,103</b>	(16,170)
<b>年末現金及現金等價物， 以銀行結餘及現金列示</b>	<b>9,762,933</b>	11,426,758

附註：截至2022年12月31日止年度，本集團收取應收票據人民幣2,427,240千元(2021年：人民幣4,196,795千元)並透過將應收票據按附有全面追索權的基準貼現將應收票據人民幣2,227,479千元(2021年：人民幣2,411,128千元)轉讓予銀行。若並無對應收票據進行貼現，應收票據到期時收取之現金將計入綜合現金流量表內經營活動所得現金流量。於截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團已貼現應收票據，有關現金流量已計入融資活動所得現金流量，由客戶直接向銀行進行的結算將入賬為非現金交易。

# 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」）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。

## 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」)(續)

### 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)	售後租回交易中的租賃負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	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)	附帶契諾的非流動負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號及香港財務報告 準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策之披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項 <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。

除下文所述香港財務報告準則之修訂本外，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。

### 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)會計政策之披露

香港會計準則第1號修訂以「重大會計政策資料」取代「主要會計政策」一詞的所有情況。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂亦澄清，即使涉及款項並不重大，但基於相關交易性質、其他事項或情況，會計政策資料仍可屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身即屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號作出重大性判斷(「實務報告」)亦經修訂，以說明一間實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關一項會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務報告已增加指導意見及實例。

應用該等修訂本預期不會對本集團財務狀況或表現及本集團重大會計政策之披露產生重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 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」)(續)

### 香港會計準則第8號(修訂本)會計估計之定義

該修訂本定義會計估計為「存在計量不明朗因素的財務報表之貨幣金額」。會計政策可能規定對計量不明朗因素的財務報表的項目進行計量 — 即會計政策可能規定將按貨幣金額計量的有關項目不可直接觀察而須予以估計。於此情況下，一間實體應編製會計估計，旨在達到會計政策載列的目標。編製會計估計包括根據最新可得可靠的資料作出的判斷或假設用途。

此外，香港會計準則第8號的會計估計變更的概念予以保留，惟有進一步澄清。

應用該等修訂本預期不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

### 香港會計準則第12號(修訂本)與單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項

該修訂本縮窄香港會計準則第12號*所得稅*(「香港會計準則第12號」)第15及24段遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，使其不再適用於在初始確認時產生相等的應課稅和可抵扣暫時性差額的交易。

誠如綜合財務報表附註3所披露，就稅項減免歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團對相關資產及負債整體應用香港會計準則第12號之規定。與相關資產及負債有關之暫時性差額以淨額估算。

應用該等修訂本後，本集團將就與使用權資產及租賃負債相關的所有可扣減及應課稅暫時差額確認延稅項資產(倘應課稅溢利很可能被用作抵銷且可扣減暫時差額可被動用時)及遞延稅項負債。

該等修訂本於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，且允許提早採用。於2022年12月31日，須遵守該等修訂本的使用權資產及租賃負債之賬面值分別為人民幣447,371,000元及人民幣456,810,000元。應用該等修訂本對本集團的影響，本集團仍舊在評估過程中。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策

### 綜合財務報表編製基準

本綜合財務報表是根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表目的而言，當可合理預期該等資料會影響主要使用者的決策，該等資料會被認定為重大。此外，本綜合財務報表包括根據上市規則和香港公司條例要求之適用披露。

綜合財務報表已按照歷史成本基準編製，惟誠如下文載列之會計政策所闡釋，若干金融工具於各報告期末按公平值計量。

歷史成本一般基於為交換商品及服務給予的代價的公平值釐定。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售一項資產可能收取或轉讓一項負債可能支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值技術估計。在估計資產或負債的公平值時，本集團考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮的有關資產或負債特徵。該等綜合財務報表中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以釐定，惟香港財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款的交易、根據香港財務報告準則第16號租賃（「香港財務報告準則第16號」）入賬的租賃交易，以及與公平值部分類似但並非公平值的計量（例如香港會計準則第2號存貨內的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值內的使用價值）除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據乃實體於計量日期能夠取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據乃可就資產或負債直接或間接觀察所得的輸入數據（第一級內包括的報價除外）；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債的不可觀察輸入數據。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制的實體及其附屬公司的財務報表。倘屬以下情況，則本公司擁有控制權：

- 於被投資方擁有權力；
- 因參與被投資方的業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變化，則本集團會重新評估其是否擁有被投資方的控制權。

本集團於獲得附屬公司控制權時開始將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，於本年度收購或出售附屬公司的收入及開支，自本集團獲得附屬公司控制權當日起至失去控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益表。

於必要時，吾等會對附屬公司的財務報表作出調整，以使彼等之會計政策與本集團的會計政策相符。

與本集團成員公司之間的交易相關的所有集團內部資產、負債、權益、收入、開支及現金流量，均於綜合入賬時全數對銷。

#### 來自客戶合約的收益

本集團於完成履約責任時(或就此)確認收益，即於特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉移予客戶時確認。

履約責任指一項明確的商品或服務(或一批商品或服務)或一系列大致相同的明確商品或服務。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 來自客戶合約的收益(續)

倘符合下列其中一項準則，則隨時間轉讓控制權，並參照完全達成相關履約責任的進度隨時間確認收益：

- 客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創造或增強客戶於本集團履約時控制的資產；或
- 本集團的履約並無創造對本集團具有其他用途的資產，而本集團對迄今完成的履約付款擁有可強制執行權利。

否則，收益會於客戶取得明確商品或服務的控制權時的某一個時間點確認。

本集團主要從事製造及銷售APV及電子霧化設備及組件(除APV外)。本集團於產品的控制權轉移至客戶時的某一個時間點確認收益，即於產品已交付至客戶時。本集團於產品交付至客戶處所時確認應收款項，原因為在款項到期前只須待時間流逝，貨品交付至客戶之時即為享有代價之權利成為無條件之時間點。當客戶接受產品後，客戶並無權利退回產品，亦或延遲或逃避支付貨款。

合約負債指本集團已自客戶收取代價(或到期的代價金額)，而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

### 租賃

#### 租賃的定義

倘合約為換取代價而授出在一段時間內控制使用已識別資產的權利，則該合約屬於租賃或包含租賃。

就於香港財務報告準則第16號初始應用日期或之後訂立或修改或由業務合併產生的合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號的定義於初始、修改日期或收購日期(如適用)評估該合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人

##### 將合約代價分配至各組成部分

對於包含一項租賃組成部分及一項或多項額外的租賃或非租賃組成部分的合約，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總額將合約代價分配至各租賃組成部分。

本集團採用可行權宜方法，不會分開呈列非租賃組成部分與租賃組成部分，而將租賃組成部分及任何相關的非租賃組成部分入賬列作單一租賃組成部分。

##### 短期租賃

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的租賃，本集團應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款按直線法於租期內確認為開支。

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；及
- 本集團產生的任何初始直接成本。

使用權資產按成本計量，減去任何累計折舊及減值虧損，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

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

本集團於「物業、廠房及設備」項下呈列使用權資產，而相應的有關資產(如擁有)亦呈列於同一項目內。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 可退還租金按金

已付可退還租金按金根據香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)入賬且初步按公平值計量。對初步確認時的公平值作出的調整被視為額外租賃付款，且計入使用權資產成本。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付租賃付款的現值確認及計量租賃負債。倘租賃隱含利率難以釐定，則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算租賃付款現值。

租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠及終止租賃的罰款金額(倘租期反映本集團行使終止租賃選擇權)。

於開始日期後，租賃負債就應計利息及租賃付款作出調整。

倘租期有所變動(在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量)，本集團重新計量租賃負債(並就相關使用權資產作出相應調整)。

本集團將租賃負債作為單獨項目於綜合財務狀況表內呈列。

##### 租賃修改

倘出現以下情況，本集團會將租賃修改作為一項單獨的租賃入賬：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加，而增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格及為反映特定合約的實際情況而對單獨價格進行的任何適當調整。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃修改(續)

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團基於使用修改生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款得出的經修改租賃租期，重新計量租賃負債，減任何應收租賃優惠。

本集團通過對相關使用權資產作出相應調整重新計量租賃負債。

當經修訂合約包含一項或多項額外租賃組成部分，本集團根據租賃組成部分之相對單獨價格，將經修訂合約代價分配至各個租賃組成部分。相關非租賃組成部分計入各租賃組成部分。

#### 外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易，按交易日期的匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目以當日匯率重新換算。於歷史成本中以外幣計量的非貨幣項目未獲換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生的匯兌差額乃於產生期間於損益確認，惟應收或應付一項海外業務的貨幣項目匯兌差額，既無計劃結算，發生結算之可能性亦不大，其為海外業務投資淨額之一部份，並初步於其他全面收益確認及於出售或部分出售本集團於聯營公司／合營企業的權益時由權益重新分類至損益。

就呈列綜合財務報表而言，本集團的業務之資產及負債按於各報告期末的適用匯率以本集團的呈報貨幣(即人民幣)列示。收入及開支項目按期內的平均匯率換算，除非期內匯率出現大幅波動，在此情況下，則使用交易當日的匯率換算。所產生的匯兌差異(如有)將於其他全面收益中確認及於權益之換算儲備項下累計。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 借款成本

所有非直接用作收購、建設或生產合資格資產的借款成本均於其產生期間於損益內確認。

#### 政府補助

在合理地保證本集團將會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到補助後，政府補助方會予以確認。

政府補助乃就本集團確認的有關支出(預期補助可予抵銷成本的支出)期間按系統化的基準於損益中確認。尤其是，以要求本集團購買、建造或另行收購非流動資產為條件的政府補助乃於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並按系統合理基準於相關資產的使用年期內轉撥至損益。

用作補償本集團已產生支出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)之有關收入之應收政府補助，乃於應收期間於損益確認。

#### 僱員福利

##### 退休福利成本

向國有退休福利計劃及強制性公積金計劃(「強制性公積金計劃」)作出的付款於僱員提供其有權獲得繳款的服務時確認為開支。

##### 終止福利

終止福利的負債於本集團實體不能取消提供終止福利時及其確認任何有關重組成本時(以較早者為準)確認。

##### 短期僱員福利

短期僱員福利乃按僱員於提供服務時預期支付福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非香港財務報告準則另有規定或允許將福利納入資產成本內，則作別論。

僱員應得的福利(例如工資及薪資、花紅以及佣金)於扣除任何已支付金額後確認為負債。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 以股份為基礎的付款

##### 以股權結算以股份為基礎的付款交易

向僱員及其他提供類似服務的人士作出的以股權結算以股份為基礎的付款乃於授出日期按權益工具的公平值計量。

##### 授予僱員的購股權

以股權結算以股份為基礎的付款按授出日期釐定的公平值(並無計及所有非市場歸屬條件)，乃根據本集團對最終將歸屬的權益工具的估計，於歸屬期內以直線法支銷，而權益(購股權儲備)會相應增加。於各報告期末，本集團基於對所有相關非市場歸屬條件的評估修訂預期歸屬的權益工具數目的估計。修訂原先估計的影響(如有)於損益中確認，以便累計開支反映修訂估計，並對購股權儲備作出相應調整。

當購股權獲行使時，先前於購股權儲備中確認的款項將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日仍未獲行使，先前於購股權儲備確認的款項將轉撥至保留溢利。

##### 獎勵僱員的股份

就股份獎勵計劃而言，根據於授出日期所授予獎勵股份的公平值釐定之所獲服務公平值於歸屬期內以直線法支銷，而股份獎勵儲備則相應增加。收購本公司持作股份獎勵計劃之股份的成本錄作持作股份獎勵計劃之股份。於獎勵股份獲歸屬時，以往於股份獎勵儲備確認之金額及有關庫存股份之金額的差異將撥往股份溢價。

於報告期末，本集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估修訂對預期最終可歸屬獎勵股份數目的估計。原始估計修訂之影響(如有)於損益確認，致使累計開支反映經修訂估計，而股份獎勵儲備亦作相應之調整。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 以股份為基礎的付款(續)

##### 以股權結算以股份為基礎的付款交易(續)

##### 修改以股份為基礎的付款安排的條款及條件

當以股權結算以股份為基礎的付款安排條款及條件有所修改時，本集團會至少確認按授出日期已授出股本工具的公平值計量的已獲得服務，除非該等股本工具因無法滿足授出日期所指定的歸屬條件(市場條件除外)而未有歸屬則作別論。此外，倘本集團以有利僱員的方式(如透過縮短歸屬期等)修改歸屬條件(市場條件除外)，則本集團可於剩餘歸屬期內考慮經修改的歸屬條件。

已授出增量公平值(如有)為經修改股本工具公平值與原有股本工具公平值之間的差額，兩者均於修改日期進行估算。

倘於歸屬期內作出修改，已授出增量公平值已計入就修改日期起直至經修改股本工具歸屬當日止期間內已獲得服務確認的金額計量，惟基於原股本工具授出日期公平值計算的金額，則會於原歸屬期剩餘期間內確認。

倘有關修改減少以股份為基礎的付款安排的總公平值，或並非以有利僱員的其他方式作出修改，則本集團會繼續將已授出原股本工具入賬，猶如並無作出有關修改。

### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項按年內應課稅溢利計算。由於有其他年度的應課稅或可扣稅收支項目及毋須課稅或不可扣稅項目，故應課稅溢利有別於除稅前溢利。本集團即期稅項負債按各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所使用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般就所有可抵扣暫時差額確認，惟以可能有應課稅溢利可使用可抵扣暫時差額為限。倘暫時差額自不影響應課稅溢利或會計利潤的交易項下資產及負債的初步確認所產生，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 稅項(續)

遞延稅項負債就與於附屬公司的投資相關的應課稅暫時差額而確認，除非本集團可控制暫時差額的撥回及暫時差額很可能不會於可見將來撥回。與該等投資相關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於很可能有足夠應課稅溢利抵銷可使用暫時差額的利益且預期將於可見將來將予撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值在各報告期末進行檢討，並於很可能並無足夠應課稅溢利可用以撥回所有或部分資產時作出相應調減。

遞延稅項資產及負債以各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)為基礎，按預期清償該負債或變現該資產期間適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映預期本集團在各報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的方式所導致的稅務後果。

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，本集團首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團就整個租賃交易採用香港會計準則第12號的規定。有關使用權資產及租賃負債的暫時性差額按淨額基準評估。使用權資產的折舊超過租賃負債本金部分的租賃付款，導致可扣減暫時性差額淨值。

即期及遞延稅項於損益確認。

#### 物業、廠房及設備

持作生產或供應商品或服務或作行政用途的物業、廠房及設備(在建工程除外)於綜合財務狀況表按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備(續)

生產或供應之在建物業、廠房及機器以成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括直接歸因於使資產達至能夠以管理層擬定的方式運營所需的位置及條件的任何成本，包括測試有關資產是否正常運行的成本及(就合資格資產而言)根據本集團會計政策資本化的借款成本。與其他物業資產之基準相同，該等資產達至擬定用途時開始折舊。

當本集團就物業擁有權益(包括租賃土地及樓宇部分)作出付款，則代價按於首次確認時之相對公平值比例，於租賃土地及樓宇部分之間悉數分配。倘相關付款能可靠分配時，租賃土地權益於綜合財務狀況表的「物業、廠房及設備」中呈列為「土地使用權的使用權資產」。當代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇部分及未分配權益之間可靠分配時，則整項物業分類為物業、機器及設備。

折舊按撇銷資產成本減其估計可使用年期的剩餘價值以直線法確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末檢討，任何估計變動的影響按預先計提基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期日後不會產生經濟利益時終止確認。出售或棄用物業、廠房及設備項目所產生的任何收益或虧損，釐定為出售所得款項與資產賬面值間差額，且於損益確認。

### 無形資產

#### 單獨收購的無形資產

單獨收購的可使用年期有限的無形資產，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損(如有)列賬。可使用年期有限的無形資產攤銷於估計可使用年期按直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末予以檢討，任何估計變動的影響按未來基準入賬。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 無形資產(續)

##### 內部產生無形資產－研發開支

研究活動的開支於產生期間確認為開支。

倘及僅於以下事項確定後，方會確認因開發活動(或內部項目發展階段)而於內部產生的無形資產：

- 完成無形資產的技術可行性，因此可供使用或出售；
- 完成無形資產並使用或出售的意圖；
- 使用或出售無形資產的能力；
- 無形資產如何產生可能未來經濟利益；
- 是否可取得足夠的技術、財務及其他資源以完成開發，以及使用或出售無形資產；及
- 可靠地計量無形資產於其開發期間應佔開支的能力。

內部產生的無形資產的初始確認金額為無形資產首次符合上文所列確認條件當日產生的開支總額。倘並無內部產生的無形資產可予確認，則於產生期間於損益確認開發開支。

於初始確認後，內部產生的無形資產按與獨立收購之無形資產相同之基準，按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)呈報。

#### 物業、廠房及設備以及無形資產減值

於各報告期末，本集團審閱其使用年期有限的物業、廠房及設備以及無形資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘有任何該等跡象，則估計有關資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。尚未可供使用的無形資產至少每年進行一次減值測試，並在有跡象表明其可能發生減值時進行減值測試。

物業、廠房及設備以及無形資產的可收回金額單獨估計。倘不可能個別地估計可收回金額，則本集團將估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備以及無形資產減值(續)

於對現金產生單位進行減值測試時，倘能建立合理一致的分配基準，企業資產獲分配至相關現金產生單位，否則會按能建立的合理一致分配基準分配至最小的現金產生單位組別。可收回金額由企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別確定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

可收回金額為公平值減出售成本及使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量以稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映現時市場所評估的貨幣時值及並未就其調整估計未來現金流量的資產(或現金產生單位)特有風險。

倘估計資產(或現金產生單位)之可收回金額將少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)之賬面值將調減至其可收回金額。就未能按合理一致的基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產，本集團會比較一組現金產生單位的賬面值(包括已分配至該組現金產生單位的公司資產或部分公司資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損首先分配至削減任何商譽(如適用)的賬面值，然後根據各資產於單位或一組現金產生單位的賬面值按比例分配至其他資產。資產的賬面值不得低於其公平值減出售成本(倘可計量)、其使用價值(倘可釐定)及零(以最高者為準)。原本應分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益內確認。

倘減值虧損其後撥回，則資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)的賬面值將上調至其可收回金額的經修訂估計，惟經上調賬面值不得超過資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)於過往年度如無確認減值虧損時應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益內確認。

#### 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金於綜合財務狀況表呈列，包括手頭現金及活期存款，不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文定義的銀行結餘及現金。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。存貨成本乃根據加權平均成本法釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減完成的所有估計成本及銷售所需成本。銷售所需成本包括銷售直接應佔增量成本及本集團銷售所需產生的非增量成本。

#### 撥備

倘本集團因過去事件須承擔現時責任(法定或推定)，本集團可能需要履行該責任，以及能夠對責任之金額作出可靠估計時，則確認撥備。

經考慮與責任有關之風險及不確定因素後，確認為撥備之金額為於各報告期末清償現時責任所需代價之最佳估計。倘撥備乃以估計用作清償現時責任之現金流量計量，則其賬面值為該等現金流量之現值(倘貨幣時值影響屬重大)。

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。金融資產之所有定期買賣按交易日基準確認及終止確認。定期買賣指需要按市場規定或慣例所規定時限內交付資產的金融資產買賣。

除初步根據香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益(「香港財務報告準則第15號」)計量的客戶合約所產生的貿易應收款項及應收票據外，金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(除按公平值計入損益的金融資產)直接應佔的交易成本於初步確認時計入或扣除自金融資產或金融負債(按適用者)的公平值。收購按公平值計入損益的金融資產直接應佔的交易成本即時於損益確認。

實際利率法為於有關期間內用於計算金融資產或金融負債攤銷成本及分配利息收入及利息開支的方法。實際利率為將金融資產或金融負債預計年期或(如適當)較短期間內的估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓)精確貼現至初步確認時的賬面淨值的比率。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融資產

##### 金融資產的分類及其後計量

符合下列條件的金融資產隨後按攤銷成本計量：

- 於目的是收取合約現金流量的業務模式內持有的金融資產；及
- 合約條款規定於指定日期產生現金流量僅為支付本金及未償還本金利息的金融資產。

符合下列條件的金融資產乃其後按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量：

- 金融資產乃於目的為通過銷售及收取合約現金流量實現的業務模式中持有；及
- 合約條款規定於特定日期產生現金流量，該等現金流量僅為支付本金及尚未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量。

##### 攤銷成本及利息收入

就隨後按攤銷成本計量的金融資產而言，利息收入採用實際利率法確認。利息收入透過對金融資產的賬面總值應用實際利率法計算，惟隨後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就隨後出現信貸減值的金融資產而言，於下一報告期起利息收入透過對金融資產的攤銷成本應用實際利率法確認。倘信貸減值的金融工具的信貸風險得以改善以致金融資產不再出現信貸減值，利息收入自釐定有關資產不再出現信貸減值後的報告期間開始起透過對金融資產的賬面總值應用實際利率法確認。

##### 按公平值計入損益的金融資產

並不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益的金融資產乃按公平值計入損益計量。

於各報告期末按公平值計入損益的金融資產按公平值計量，而任何公平值收益或虧損均於損益內確認。於損益內確認的淨收益或虧損包括就金融資產賺取的任何利息，並計入「其他收益及虧損」項目內。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產減值須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估

本集團按預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式對根據香港財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產(包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、租金按金、三個月以上的短期銀行存款、長期銀行存款、限制性銀行存款及銀行結餘)進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

存續期預期信貸虧損指在有關工具預計使用期限內發生所有可能的違約事件而導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)則指預期可能於報告日期後12個月內發生違約事件而導致的部分存續期預期信貸虧損。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況以及對報告日期的當時狀況及對未來狀況預測的評估進行調整。

本集團一直就貿易應收款項確認存續期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損個別進行評估。

就所有其他工具而言，本集團按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，除非自初始確認以來信貸風險大幅增加，其導致本集團確認存續期預期信貸虧損。評估是否應確認存續期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來發生違約事件的可能性或風險大幅增加。

#### (i) 信貸風險大幅增加

在評估自初始確認以來金融工具的信貸風險是否大幅增加時，本集團會比較於報告日期金融工具發生違約事件的風險與於初始確認日期金融工具發生違約事件的風險。於作出此評估時，本集團考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括過往經驗以及毋須付出不適當成本或努力即可取得的前瞻性資料。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產減值須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估(續)

(i) 信貸風險大幅增加(續)

尤其是，在評估信貸風險是否大幅增加時，將計及以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標顯著惡化，如信貸息差、債務人信貸違約掉期價格顯著增加；
- 業務、財務或經濟條件的現有或預期不利變動，預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降；
- 債務人經營業績出現實際或預期出現顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降。

無論上述評估結果如何，本集團推定，於合約付款逾期超過30日時，信貸風險已自初始確認以來大幅增加，除非本集團有合理及有理據資料證明可予收回則當別論。

儘管如此，倘一項債務工具於報告日期被釐定為信貸風險較低，則本集團假設該項債務工具的信貸風險自初始確認起並無大幅增加。在下列情況下，一項債務工具被釐定為具有較低的信貸風險：(i) 其違約風險較低，(ii) 借款人近期具充分履行合約現金流量責任的能力及(iii) 長遠經濟及業務狀況的不利變動未必會降低借款人履行其合約現金流量責任的能力。倘一項金融工具的內部或外部信貸評級為國際通用的「投資級別」，則本集團認為該債務工具的信貸風險較低。

本集團定期監察用於識別信貸風險是否大幅增加的準則的成效並進行適當修訂，以確保有關準則可於款項逾期前識別出信貸風險顯著增加。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產減值須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估(續)

#### (ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，倘內部制定或自外部來源獲取的資料表明，債務人不太可能會向債權人(包括本集團)悉數(不計及本集團所持有的任何抵押品)付款，則本集團認為屬發生違約事件。

不論上文所述者，本集團認為倘有關工具逾期超過90日，則違約已發生，除非本集團有合理可靠資料能說明更寬鬆的違約標準更為合適，則作別論。

#### (iii) 信貸減值的金融資產

金融資產於發生一項或以上事件並對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響時出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人遭遇重大財政困難；
- 違反合約(如拖欠或逾期事件)；
- 借款人的貸款人因有關借款人財政困難的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人於其他情況下不會另行考慮的優惠；或
- 借款人將可能陷入破產或其他財務重組。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產減值須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估(續)

#### (iv) 撤銷政策

當有資料顯示對手方處於嚴重財政困難且無實際收回可能時(例如對手方被清盤或已進入破產程序時或(就貿易應收賬款而言)當有關款項逾期超過三年時(以較早者為準),本集團則撤銷一項金融資產。經考慮法律意見後(倘合適),遭撤銷的金融資產仍可能須按本集團收回程序進行強制執行活動。撤銷構成終止確認事件。任何隨後收回於損益中確認。

#### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量乃指違約概率、違約虧損率(即發生違約的虧損程度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率的評估乃基於按前瞻性資料作出調整的歷史數據進行。預期信貸虧損的估計反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值而釐定的無偏頗及概率加權金額。

一般而言,預期信貸虧損按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期將收取的現金流量之間的差額估計,並按初步確認時釐定的實際利率貼現。

利息收入按金融資產的賬面總值計算,除非該金融資產屬信貸減值,在此情況下,利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整所有金融工具的賬面值於損益確認其減值收益或虧損,惟貿易應收款項除外,其相應調整乃透過虧損撥備賬確認。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 終止確認金融資產

僅於資產現金流量的合約權利屆滿時，或將金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時，本集團方會終止確認金融資產。倘本集團並無轉移亦無保留所有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制轉讓資產，則本集團確認於該資產之保留權益及就其可能須支付的金額確認相關負債。倘本集團實質上保留轉讓金融資產所有權的所有風險及回報，則本集團將繼續確認該金融資產，亦將確認所收取所得款項的抵押借款。

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

#### 金融負債及股本工具

##### 分類為債務或股權

債務及股本工具乃根據合約安排的內容及金融負債及股本工具的定義分類為金融負債或股權。

##### 股本工具

股本工具乃證明實體於扣減其所有負債後在資產中擁有剩餘權益的任何合約。本公司發行的股本工具按已收所得款項(扣除直接發行成本)確認。

購回本公司本身之股本權益工具於權益確認並直接扣除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之股本權益工具時不會於損益內確認任何收益或虧損。

##### 金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本或按公平值計入損益計量。

##### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債包括其後使用實際利率法按攤銷成本計量的貿易應付款項及應付票據及其他應付款項以及具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款。

##### 終止確認金融負債

本集團僅於其責任已獲解除、註銷或屆滿時方會終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額於損益內確認。

## 4. 估計不確定因素的主要來源

於應用載於附註3所述的本集團會計政策時，本集團管理層須對資產及負債難於循其他途徑取得之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及其他視為相關的因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

本集團持續檢討此等估計及相關假設。會計估計之修訂於估計獲修訂期間確認(如只影響該期間)；如該項會計估計之修訂同時影響即期及往後期間，則會計估計之修訂於修訂及往後期間確認。

有關日後之主要假設及於各報告期間末估計不確定因素之其他主要來源(具有可導致下一個財政年度之資產及負債賬面值可能出現大幅調整之重大風險)如下。

### (i) 貿易應收款項預期信貸虧損撥備

本集團管理層基於貿易債務人內部信貸評級並考慮各筆貿易應收款項的賬齡、歷史償還記錄及逾期情況以及前瞻性資料單獨估計貿易應收款項的存續期預期信貸虧損的金額。由於預期信貸虧損撥備對估計的變化較為敏感(包括內部信貸評級及相應的違約率)，貿易應收款項之預期信貸虧損撥備評估涉及一定程度的估計及不確定性。於各報告日期，將對信貸評級進行重新評估，並考慮前瞻性資料。

有關預期信貸虧損及本集團貿易應收款項之資料披露於附註29(b)。

### (ii) 遞延稅項負債

本集團就預期從本公司若干附屬公司分派的盈利作出遞延稅項負債撥備。由於本集團計劃將該等附屬公司的若干可分派溢利存留於相關實體，用作其日常經營和未來發展，因此並未對該等溢利作出遞延稅項負債撥備。倘若來自該等附屬公司的實際溢利分派大於預期，或本集團未來發展計劃變動而影響預期時間及未來分派的金額，可能產生重大稅項負債，將於相關事項出現期間於損益確認。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 5. 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	1,465,608	1,161,719
於某一時間點確認的總收益	12,144,980	13,755,242

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	12,144,980	13,755,242
分部溢利	2,921,847	6,190,729
未分配收入	40,357	33,851
未分配開支	(7,878)	(15,238)
除稅前溢利	2,954,326	6,209,342

經營分部之會計政策與附註3所述之本集團的會計政策相同。分部溢利指在未分配銀行存款產生之若干利息收入及中央行政成本情況下，各分部所賺取的溢利。此為向主要經營決策者匯報以作出資源分配及表現評估的方式。

## 5. 收益及分部資料(續)

### 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	565,381	594,989
	<b>12,144,980</b>	13,755,242

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	1,886,831	3,739,263

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 6. 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(附註)	69,925	54,161
客戶賠償收入	1,818	4,457
其他	7,824	16,218
	<b>496,984</b>	499,068

附註：除附註24所述的政府補助外，剩餘金額主要指自若干中國政府機構獲得的補助收入，其用作深圳麥克韋爾作為高新技術企業於中國運營所產生開支之資助資金。該等補助屬一次性及非經常性質。

### (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	3,759	(8,555)
	<b>133,266</b>	93,186

## 7. 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	10,140	9,579
	<b>28,980</b>	25,046

## 8. 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	2,100	9,933
	<b>395,649</b>	925,784
過往年度不足撥備		
— 中國企業所得稅	12,122	753
	<b>407,771</b>	926,537
遞延稅項(附註16)	36,239	(4,162)
	<b>444,010</b>	922,375

### 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。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 8. 所得稅開支(續)

### 中國

根據中國企業所得稅稅法(「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、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	2,954,326	6,209,342
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	4,793	5,301
	444,010	922,375

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。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 9. 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(附註10)	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	346,016	224,362
	<b>3,332,351</b>	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	—	(5,475)
	<b>1,905,446</b>	1,461,293
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	20,830	23,317
	<b>566,533</b>	332,006
減：資本化為存貨製造成本的金額	(344,489)	(244,267)
	<b>222,044</b>	87,739
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	4,648	17,847

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 10. 董事、主要行政人員及僱員的酬金

### (a) 董事及主要行政人員的酬金

根據適用上市規則及香港公司條例披露董事及主要行政人員之本年度酬金如下：

	袍金 人民幣千元	薪資、花紅 及其他津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股份 為基礎的 付款開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2022年12月31日止年度</b>					
執行董事：					
— 陳先生(附註i)	—	4,387	42	29,358	33,787
— 熊少明先生	—	1,916	46	906	2,868
— 王貴升先生	—	3,160	45	3,020	6,225
— 王鑫女士(附註ii)	—	125	2	32	159
非執行董事：					
— 劉金成博士(附註iii)	—	—	—	—	—
— 江敏女士(附註iv)	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
— 鍾山先生	300	—	—	—	300
— 閻小穎先生	300	—	—	—	300
— 劉杰博士	300	—	—	—	300
	900	9,588	135	33,316	43,939
<b>截至2021年12月31日止年度</b>					
執行董事：					
— 陳先生(附註i)	—	5,290	47	43,638	48,975
— 熊少明先生	—	2,427	49	961	3,437
— 王貴升先生	—	3,266	49	4,844	8,159
非執行董事：					
— 劉金成博士(附註iii)	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
— 鍾山先生	300	—	—	—	300
— 閻小穎先生	300	—	—	—	300
— 劉杰博士	300	—	—	—	300
	900	10,983	145	49,443	61,471

## 10. 董事、主要行政人員及僱員的酬金(續)

### (a) 董事及主要行政人員的酬金(續)

附註：

- (i) 陳先生亦為本公司行政總裁且上文所披露有關彼之酬金包括其擔任行政總裁所提供服務之酬金。
- (ii) 王鑫女士(女性)於2022年11月24日獲委任為執行董事。
- (iii) 劉金成先生於2022年12月28日辭任非執行董事。
- (iv) 江敏女士於2022年12月28日獲委任為非執行董事。

上表所示執行董事的酬金乃就與本公司及本集團事務管理有關的服務而提供。

截至2022年及2021年12月31日止年度，並無由或應由本公司向非執行董事支付的董事酬金。

上表所示獨立非執行董事的酬金乃就彼等擔任本公司董事的服務而提供。

於截至2022年及2021年12月31日止年度，根據本公司購股權計劃，本公司若干董事就彼等向本集團提供之服務獲授購股權。購股權計劃之詳情載於附註27。

### (b) 僱員酬金

於本年度，本集團五名最高薪酬僱員包括本公司一名董事(2021年：一名董事)，有關彼之酬金詳情載於上文。餘下四名(2021年：四名)最高薪酬僱員(彼等並非為本公司董事亦非主要行政人員)之薪酬詳情載列如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪資、花紅及其他津貼	20,099	9,168
退休福利計劃供款	195	147
以股份為基礎的付款開支	90,633	58,643
	<b>110,927</b>	67,958

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 10. 董事、主要行政人員及僱員的酬金(續)

#### (b) 僱員酬金(續)

並非本公司董事且其薪酬屬於以下範圍之最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數	
	2022年	2021年
9,000,001港元至9,500,000港元	1	—
10,500,001港元至11,000,000港元	—	1
15,500,001港元至16,000,000港元	—	1
16,000,001港元至16,500,000港元	1	1
24,500,001港元至25,000,000港元	1	—
39,000,001港元至39,500,000港元	—	1
73,500,001港元至74,000,000港元	1	—

本集團並無已付本集團任何董事、主要行政人員或五名最高薪酬人士酬金，以作為彼等加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。概無董事及主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金。

## 11. 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)	915,205	1,321,534
	<b>1,448,103</b>	2,369,905

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。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 12. 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	<b>2,510,316</b>	5,286,967
股份數目：	千股	千股
用於計算每股盈利的普通股之加權平均數	<b>6,025,194</b>	5,971,560
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權／獎勵股份	<b>155,153</b>	219,586
	<b>6,180,347</b>	6,191,146

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。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 13. 物業、廠房及設備

	土地的使用權		樓宇	租賃裝修	廠房及 機器	傢俱及 固定裝置	電子設備	汽車	在建工程	總計
	樓宇的 使用權資產	資產								
	人民幣 千元 (附註)	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
<b>成本</b>										
於2021年1月1日	516,114	54,487	22,156	341,418	312,030	51,646	111,418	7,580	95,445	1,512,294
添置	224,207	—	34,343	213,268	166,604	58,328	53,042	349	694,474	1,444,615
出售/撇銷/終止租賃 轉讓	(142,018)	—	—	(3,430)	(42,789)	(1,522)	(3,936)	(5)	(9,927)	(203,627)
	—	—	—	—	126,943	—	—	—	(126,943)	—
於2021年12月31日	598,303	54,487	56,499	551,256	562,788	108,452	160,524	7,924	653,049	2,753,282
添置	324,820	1,043,390	52,546	272,989	142,925	39,074	104,173	4,403	778,522	2,762,842
出售/撇銷/終止租賃 轉讓	(128,959)	—	—	(74,552)	(18,204)	(4,890)	(5,668)	—	(15,767)	(248,040)
轉讓	—	—	24,809	37,287	211,815	1,887	15,988	—	(291,786)	—
匯兌調整	2,330	—	—	—	—	—	—	—	—	2,330
於2022年12月31日	796,494	1,097,877	133,854	786,980	899,324	144,523	275,017	12,327	1,124,018	5,270,414
<b>折舊</b>										
於2021年1月1日	210,430	1,271	—	90,046	50,265	16,823	24,620	2,627	—	396,082
年內撥備	139,107	1,090	848	82,324	49,515	11,068	23,546	1,191	—	308,689
於出售/撇銷/終止租賃時 對銷	(55,688)	—	—	—	(2,344)	(905)	(387)	(4)	—	(59,328)
於2021年12月31日	293,849	2,361	848	172,370	97,436	26,986	47,779	3,814	—	645,443
年內撥備	178,295	32,172	1,271	153,696	110,559	28,196	39,828	1,686	—	545,703
於出售/撇銷/終止租賃時 對銷	(123,424)	—	—	(61,058)	(7,817)	(2,942)	(1,378)	—	—	(196,619)
匯兌調整	403	—	—	—	478	5	6	1	—	893
於2022年12月31日	349,123	34,533	2,119	265,008	200,656	52,245	86,235	5,501	—	995,420
<b>賬面值</b>										
於2022年12月31日	447,371	1,063,344	131,735	521,972	698,668	92,278	188,782	6,826	1,124,018	4,274,994
於2021年12月31日	304,454	52,126	55,651	378,886	465,352	81,466	112,745	4,110	653,049	2,107,839

附註：截至2021年12月31日止年度，中國廠房及宿舍的租賃合約乃由本集團若干附屬公司提前終止，而本集團其他附屬公司與出租人已重訂類似物業之租賃合約，以配合本集團業務戰略發展。截至2021年12月31日止年度，因提前終止而出售使用權資產人民幣78,368,000元及該等安排產生之新增租賃為人民幣84,685,000元。截至2022年12月31日止年度並無有關安排。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 13. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目(除在建工程外)乃經計及估計剩餘價值後，按以下估計使用年期以直線法折舊：

樓宇及土地使用權的使用權資產	按租期
樓宇	土地使用年期或50年可使用年期(以較短者為準)
租賃裝修	租期或5年可使用年期(以較短者為準)
廠房及機器	5至10年
傢俱及固定裝置	3至5年
電子設備	4至5年
汽車	4至5年

### 本集團作為承租人

#### 使用權資產(計入物業、廠房及設備)

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
短期租賃相關開支	20,144	20,971
租賃現金流量總計	218,095	177,873
添置使用權資產	1,368,210	224,207

本集團租賃各類物業以經營其業務。租賃合約按1年至10年的固定期限(2021年：1年至10年)訂立。租期按個別基準及包括各類不同條款及條件經協商後釐定且不可延長及選擇終止。於釐定租期及評估不可取消期間長短時，本集團採用合約定義並釐定合約可強制執行生效期間。除樓宇的使用權資產和土地外，所有其他類別的物業、廠房及設備均由本集團擁有。

此外，於2022年12月31日，就相關使用權資產人民幣447,371,000元確認租賃負債人民幣456,810,000元(2021年：租賃負債人民幣320,075,000元及相關使用權資產人民幣304,454,000元)。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他契諾。租賃資產不得用於借款擔保。

## 14. 無形資產

	研發成本 人民幣千元	專有技術 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>				
於2021年1月1日	—	107,074	18,628	125,702
添置	5,690	—	13,715	19,405
於2021年12月31日	5,690	107,074	32,343	145,107
添置	—	686	39,498	40,184
處置／撤銷	—	(1,402)	(4,825)	(6,227)
轉讓	(5,690)	5,690	—	—
於2022年12月31日	—	112,048	67,016	179,064
<b>攤銷及減值</b>				
於2021年1月1日	—	31,542	6,002	37,544
年內撥備	—	18,767	4,550	23,317
於損益內確認的減值虧損	—	17,847	—	17,847
於2021年12月31日	—	68,156	10,552	78,708
年內撥備	—	12,121	8,709	20,830
處置／撤銷	—	(1,402)	(2,731)	(4,133)
於損益內確認的減值虧損	—	4,648	—	4,648
於2022年12月31日	—	83,523	16,530	100,053
<b>賬面值</b>				
於2022年12月31日	—	28,525	50,486	79,011
於2021年12月31日	5,690	38,918	21,791	66,399

研發成本及專有技術乃於內部產生。本集團的所有軟件均自第三方收購。

上述無形資產可使用年期有限。直至研發成本轉移至專有技術及可供使用前，將不會攤銷研發成本。無形資產(除研發成本外)於五年內按直線法攤銷。

本集團就若干專有技術確認減值虧損人民幣4,648,000元(2021年：人民幣17,847,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 15. 長期銀行存款、三個月以上的短期銀行存款及銀行結餘及現金

### (a) 長期銀行存款

長期銀行存款乃存放於銀行，十二個月後可到期取出。長期銀行存款將自報告期末起計十二個月後到期，因此於報告期末被分類為非流動資產。該等存款到期時按每年3.50% (2021年：3.50%) 利率計息，或倘於到期日期前的任何時間提前贖回，則以每日銀行存款利率為基準的浮動利率計息。

### (b) 三個月以上的短期銀行存款

於2022年12月31日，本集團三個月以上的短期銀行存款的固定年利率介乎1.7%至3.5% (2021年：1.7%至2.3%)。

### (c) 銀行結餘及現金

本集團的銀行結餘按現行市率計息，其於2022年12月31日之年利率介乎0%至0.3% (2021年：0%至0.3%)，而到期日為三個月或以下之銀行存款按介乎2.0%至3.5% (2021年：2.0%至3.3%) 的固定年利率計息。

於各報告期末，銀行結餘及現金包括下列以彼等相關的有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(「美元」)	161,679	35,770
港元	93,849	41,796
英鎊(「英鎊」)	472	373
印度尼西亞盧比(「印尼盧比」)	1,290	145
	257,290	78,084

## 16. 遞延稅項資產／負債

以下為就財務申報目的作出的遞延稅項結餘之分析：

	2022年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元
遞延稅項資產	16,417	15,778
遞延稅項負債	(87,939)	(51,061)
	(71,522)	(35,283)

## 16. 遞延稅項資產／負債(續)

以下為本年度及過往年度已確認主要遞延稅項資產(負債)及其項下變動。

	使用權資產／	信貸虧損	存貨撥備	無形資產	於一間附屬	總計
	租賃負債	撥備		減值虧損	公司之	
	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	未分配盈利	
於2021年1月1日	6,243	2,174	3,199	—	(51,061)	(39,445)
(扣除)計入損益	(2,338)	1,859	179	4,462	—	4,162
於2021年12月31日	3,905	4,033	3,378	4,462	(51,061)	(35,283)
(扣除)計入損益	(1,546)	(1,175)	2,198	1,162	(36,878)	(36,239)
於2022年12月31日	2,359	2,858	5,576	5,624	(87,939)	(71,522)

根據中國企業所得稅法，自2008年1月1日起就中國附屬公司賺取的溢利而向彼等的外資股東宣派的股息徵收10%預扣稅。就於香港註冊成立的直接控股公司而言，可申請5%的優惠稅率。於2022年12月31日，綜合財務報表中並未就中國附屬公司的累計溢利所佔暫時性差額約人民幣11,534,553,000元(2021年：人民幣9,432,523,000元)計提遞延稅項撥備，乃由於本集團能夠控制暫時性差額的轉回時間且暫時性差額於可見將來很可能不會轉回。

於2022年12月31日，本集團有人民幣325,489,000元(2021年：人民幣94,506,000元)的未動用稅項虧損，可供用於抵扣未來溢利。並無遞延稅項資產因未來溢利流的不可預測性而獲確認。未確認稅項虧損將於以下年度到期：

	2022年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元
2024年	2,744	2,774
2025年	26,728	27,360
2026年	55,328	64,372
2027年	240,689	—
	<b>325,489</b>	94,506

於各報告期末，並無其他重大未確認暫時性差額。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 17. 存貨

	2022年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元
原材料	335,757	238,953
在製品	274,136	163,029
製成品	230,709	158,088
	840,602	560,070

## 18. 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	(12,481)	(16,562)
	2,199,884	1,686,601
應收票據	101,744	722,653
	2,301,628	2,409,254

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。

## 18. 貿易應收款項及應收票據(續)

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	169,233	925
	<b>2,199,884</b>	1,686,601

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。

有關貿易應收款項減值評估的詳情載於附註29(b)。

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	1,270,045	1,221,678

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 19. 其他應收款項、按金及預付款項

	2022年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元
可收回增值稅	454,573	129,499
預付款項	247,052	116,553
租金按金	43,374	38,076
其他應收款項	138,291	76,520
	<b>888,290</b>	360,648
減：租金按金(非流動部分)	(22,434)	(25,403)
	<b>860,856</b>	335,245

有關其他應收款項減值評估的詳情載於附註29(b)。

### 20. 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	140,105	62,740
	<b>1,120,490</b>	826,800
應付票據	29,744	—
	<b>1,150,234</b>	826,800

本集團通常獲授30至75天(2021年：30至60天)的信貸期。

## 20. 貿易應付款項及應付票據(續)

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	200	83
	<b>1,120,490</b>	826,800

## 21. 其他應付款項及應計開支

	2022年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元
應計員工成本及福利	927,773	764,945
其他應付款項	534,509	476,070
應計開支	269,400	133,254
其他應付稅項	89,998	59,860
	<b>1,821,680</b>	1,434,129

## 22. 合約負債

合約負債於本集團於商品轉讓前自客戶收到款項時確認，此將於合約開始時產生合約負債，直至就相關合約確認收益超過所收到的款項。本集團通常於若干客戶與本集團訂立合約時自彼等收取總代價10%至100%的按金。

於截至2022年及2021年12月31日止年度已確認的收益包括各報告期初合約負債的全部金額。截至2022年12月31日止年度並無確認與過往年度已達成的履約責任相關的收益(2021年：無)。

於2021年1月1日，合約負債金額為人民幣253,788,000元。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 23. 租賃負債

	2022年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元
應付租賃負債：		
— 一年內	156,872	145,513
— 超過一年，但不超過兩年	94,598	93,487
— 超過兩年，但不超過五年	183,162	55,268
— 超過五年	22,178	25,807
	456,810	320,075
減：於十二個月內到期結算的款項(於流動負債項下列示)	(156,872)	(145,513)
	299,938	174,562

本集團租賃多個物業以運營其工廠，且該等租賃負債乃按尚未支付租賃付款的現值計量。所有租賃均按固定價格訂立。於2022年12月31日，所採用的增量借款年利率介乎4.75%至4.90%(2021年：4.75%至4.90%)。本集團並無就其租賃負債面臨重大流動資金風險。租賃負債乃於本集團的財政職能內監控。本集團之租賃負債為無擔保且由租金按金所抵押。

### 24. 遞延收入

	2022年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元
年初結餘	10,222	2,729
已收取的政府補助	5,000	14,296
解除至損益	(5,245)	(6,803)
	9,977	10,222
減：計入流動負債將於一年內確認為收入的金額	(4,702)	(5,138)
	5,275	5,084

附註：本集團就收購廠房及機械所產生的資本開支而收取政府補助。該等金額已遞延，於各資產的估計可使用年內攤銷。

## 25. 金融資產轉讓

以下為本集團於報告期末之金融資產，該等金融資產通過將應收票據按全面追索權基準貼現而轉讓予銀行。由於本集團並未將該等應收款項相關重大風險及回報轉移，故本集團繼續確認該等應收款項之總賬面值且已將該轉讓收取的現金確認為抵押借款。該等金融資產於綜合財務狀況表中按攤銷成本列賬。

	2022年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元
具有全面追索權已貼現至銀行之應收票據的賬面值	101,744	437,505
相關負債之賬面值	(101,744)	(437,505)
持倉淨額	—	—

## 26. 股本

	股份數目	股本 千美元	
每股0.01美元之普通股			
法定：			
於2021年1月1日、2021年12月31日及2022年12月31日	10,000,000,000		100,000
	股份數目	金額 千美元	普通股 等值金額 人民幣千元
已發行及繳足：			
於2021年1月1日	5,865,150,720.000	58,652	410,068
發行普通股(附註i)	60,000,000.000	600	3,877
行使購股權(附註27)	85,075,500.000	851	5,506
於2021年12月31日	6,010,226,220.000	60,103	419,451
行使購股權(附註27)	86,762,500.000	867	5,905
購回及註銷普通股	(18,820,000.000)	(188)	(1,313)
於2022年12月31日	6,078,168,720.000	60,782	424,043

\* 少於1,000美元／人民幣1,000元

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 26. 股本(續)

附註：

- (i) 於2021年1月27日，本公司與補足賣方及配售代理訂立配售及認購協議。據此，配售代理同意以每股74.40港元向不少於六位承配人配售補足賣方60,000,000股現有股份，而補足賣方同意以每股74.40港元認購60,000,000股本公司新股份。

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。認購事項的所得款項淨額(扣除有關成本及開支後)約為4,445.5百萬港元(相當於人民幣3,705.6百萬元)。

本公司收取所得款項淨額確認為每股面值0.01美元之股本，餘下金額則確認為本公司之股份溢價。

新股份於所有方面與現有股份具有同等地位。

## 27. 以股份為基礎的付款交易

### (i) 首次公開發售前購股權計劃

於2019年9月30日，本公司股東採納購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)，以激勵及挽留董事、高級管理層及對本集團有貢獻之其他僱員。根據首次公開發售前購股權計劃，本公司董事會可向合資格僱員，包括本公司及其附屬公司之董事授出購股權以認購本公司股份。

於2020年5月1日，本公司已根據首次公開發售前購股權計劃向合資格董事、管理層及僱員授出116,113,000份購股權，此乃基於資本化發行<sup>#</sup>於截至購股權接納日期已生效的假設。

於2022年12月31日，就根據首次公開發售前購股權計劃已授出且尚未行使的購股權而言的股份數目為102,016,500股(2021年：191,327,500股)，佔本公司於該日已發行股份的1.7%(2021年：3.2%(假設超額配股權未獲行使並未計及首次公開發售前購股權計劃授出的購股權或首次公開發售後購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能發行的任何股份))。未獲本公司股東事先批准，根據首次公開發售前購股權計劃可授出購股權相關的股份總數不得超過本公司於上市日期已發行股份的10%。

<sup>#</sup> 根據本公司股東於2020年6月15日通過的決議案，本公司通過將本公司股份溢價賬進賬額51,690,961.06美元資本化而配發及發行合共5,169,096,105.491股股份(「資本化發行」)。

27. 以股份為基礎的付款交易(續)

(i) 首次公開發售前購股權計劃(續)

截至2022年及2021年12月31日止年度

下表披露首次公開發售前購股權計劃變動：

	於2021年 1月1日			於2021年 12月31日			於2022年 12月31日
	尚未行使	於年內行使	於年內失效 (附註)	尚未行使	於年內行使	於年內失效 (附註)	尚未行使
於2019年9月30日授出的 購股權：							
第I批	47,099,000	(46,860,000)	—	239,000	(95,000)	—	144,000
第II批	35,446,000	(31,509,500)	(46,000)	3,890,500	(304,500)	(18,000)	3,568,000
第III批	37,946,000	—	(49,000)	37,897,000	(27,323,000)	(364,000)	10,210,000
第IV批	34,417,000	—	(50,000)	34,367,000	—	(472,000)	33,895,000
第V批	10,263,000	—	(46,000)	10,217,000	—	(447,000)	9,770,000
於2020年5月1日授出的 購股權：							
第I批	16,037,000	(37,000)	—	16,000,000	(16,000,000)	—	—
第II批	23,015,000	(6,669,000)	(145,000)	16,201,000	(16,142,000)	—	59,000
第III批	28,567,000	—	(669,000)	27,898,000	(26,898,000)	(366,500)	633,500
第IV批	24,841,500	—	(418,500)	24,423,000	—	(459,000)	23,964,000
第V批	20,613,000	—	(418,000)	20,195,000	—	(422,000)	19,773,000
總計	278,244,500	(85,075,500)	(1,841,500)	191,327,500	(86,762,500)	(2,548,500)	102,016,500

附註：若干僱員於年內辭職，有關購股權相應失效。

於102,016,500份(2021年：191,327,500份)尚未行使的購股權中，14,614,500份(2021年：36,330,500份)購股權於2022年12月31日可予行使，行使價為每股人民幣0.38元(2021年：人民幣0.38元)。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

#### (i) 首次公開發售前購股權計劃(續)

自授出日期起的加權平均行使價為人民幣0.38元。

購股權具體類別之詳情如下：

於2019年9月30日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 人民幣元
第I批	2019年9月30日至 上市日期後3個月	上市日期後3個月至 2029年9月29日	2.4186
第II批	2019年9月30日至 上市日期後12個月	上市日期後12個月至 2029年9月29日	2.3962
第III批	2019年9月30日至 上市日期後24個月	上市日期後24個月至 2029年9月29日	2.3678
第IV批	2019年9月30日至 上市日期後36個月	上市日期後36個月至 2029年9月29日	2.3402
第V批	2019年9月30日至 上市日期後48個月	上市日期後48個月至 2029年9月29日	2.3129
已授出購股權之公平值			人民幣484,140,000元

於2020年5月1日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 人民幣元
第I批	2020年5月1日至 上市日期後3個月	上市日期後3個月至 2030年4月30日	2.0433
第II批	2020年5月1日至 上市日期後12個月	上市日期後12個月至 2030年4月30日	2.0962
第III批	2020年5月1日至 上市日期後24個月	上市日期後24個月至 2030年4月30日	2.1077
第IV批	2020年5月1日至 上市日期後36個月	上市日期後36個月至2030年 4月30日	2.0845
第V批	2020年5月1日至 上市日期後48個月	上市日期後48個月至2030年 4月30日	2.0779
已授出購股權之公平值			人民幣242,200,000元

就年內行使的購股權而言，於行使日期的加權平均股價為16.33港元(2021年：53.50港元)。

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (i) 首次公開發售前購股權計劃(續)

購股權具體類別之詳情如下：(續)

已授出購股權之公平值使用二項式期權定價模型(「二項式期權定價模型」)釐定。無風險利率及浮動率等主要假設需待本公司董事作出最佳估算後確定。該模型下之主要輸入數據如下：

	於2020年 5月1日 授出的購股權	於2019年 9月30日 授出的購股權
加權平均股價	人民幣2.89元	人民幣3.11元
行使價	人民幣0.38元	人民幣0.38元
預期浮動率	40%	40%
無風險利率	2.54%	3.14%
預期股息收益率	1.50%	1.50%

本公司董事基於到期期間接近購股權生命期的中國政府債券收益率估算無風險利率。預期浮動率乃於授出日期根據存續時間與購股權到期時間相當的可資比較公司之歷史平均浮動率估算。預期股息收益率乃基於管理層於授出日期之估算。

於年內，本集團就本公司授出的首次公開發售前購股權確認總開支為人民幣80,188,000元(2021年：人民幣155,622,000元)。

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃

於2020年6月15日，本公司股東採納購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)，旨在激勵及挽留董事、高級管理層及對本集團有貢獻之其他僱員。根據首次公開發售後購股權計劃，本公司董事會可向合資格僱員，包括本公司及其附屬公司之董事授出購股權以認購本公司股份。

於2022年12月31日，就根據首次公開發售後購股權計劃已授出且尚未行使的購股權而言的股份數目為56,255,000股(2021年：38,078,000股)，佔本公司於該日已發行股份的1.6%(2021年：0.6%)。未獲本公司股東事先批准，根據首次公開發售後購股權計劃可授出購股權相關的股份總數不得超過本公司於上市日期已發行股份的10%。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

下表披露截至2022年及2021年12月31日止年度董事及僱員所持首次公開發售後購股權變動：

	截至2021年 12月31日		於2021年 12月31日			於2022年 12月31日	
	止年度授出	於年內失效 (附註i)	尚未行使	於年內授出	於年內失效 (附註i)	於年內註銷 (附註ii)	尚未行使
於2021年4月1日授出的 購股權(附註ii)							
第I批	7,072,668	(297,667)	6,775,001	—	(256,834)	(6,518,167)	—
第II批	7,072,668	(297,667)	6,775,001	—	(256,834)	(6,518,167)	—
第III批	7,072,664	(297,666)	6,774,998	—	(256,832)	(6,518,166)	—
第IV批	5,170,000	(295,000)	4,875,000	—	(207,500)	(4,667,500)	—
於2021年7月9日授出的 購股權(附註ii)							
第I批	921,000	(100,000)	821,000	—	(135,000)	(686,000)	—
第II批	921,000	(100,000)	821,000	—	(135,000)	(686,000)	—
第III批	921,000	(100,000)	821,000	—	(135,000)	(686,000)	—
第IV批	907,000	(100,000)	807,000	—	(135,000)	(672,000)	—
於2021年9月30日授出的 購股權(附註ii)							
第I批	2,495,750	(31,250)	2,464,500	—	(217,250)	(2,247,250)	—
第II批	2,495,750	(31,250)	2,464,500	—	(217,250)	(2,247,250)	—
第III批	2,495,750	(31,250)	2,464,500	—	(217,250)	(2,247,250)	—
第IV批	2,245,750	(31,250)	2,214,500	—	(217,250)	(1,997,250)	—
於2022年1月4日授出的 購股權(附註ii)							
第I批	—	—	—	957,500	(130,000)	(827,500)	—
第II批	—	—	—	957,500	(130,000)	(827,500)	—
第III批	—	—	—	957,500	(130,000)	(827,500)	—
第IV批	—	—	—	957,500	(130,000)	(827,500)	—
於2022年5月19日授出的 購股權							
第I批	—	—	—	2,447,000	(146,000)	—	2,301,000
第II批	—	—	—	2,993,750	(146,000)	—	2,847,750
第III批	—	—	—	2,993,750	(146,000)	—	2,847,750
第IV批	—	—	—	2,993,750	(146,000)	—	2,847,750
第V批	—	—	—	546,750	—	—	546,750
於2022年7月21日授出的 購股權							
第I批	—	—	—	629,500	(65,000)	—	564,500
第II批	—	—	—	629,500	(65,000)	—	564,500
第III批	—	—	—	629,500	(65,000)	—	564,500
第IV批	—	—	—	629,500	(65,000)	—	564,500

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

下表披露截至2022年及2021年12月31日止年度董事及僱員所持首次公開發售後購股權變動：(續)

	截至2021年		於2021年			於2022年	
	12月31日		12月31日			12月31日	
	止年度授出	於年內失效 (附註i)	尚未行使	於年內授出	於年內失效 (附註i)	於年內註銷 (附註ii)	尚未行使
於2022年11月9日授出的 購股權(附註ii)							
第I批	—	—	—	8,999,200	(42,800)	—	8,956,400
第II批	—	—	—	8,999,200	(42,800)	—	8,956,400
第III批	—	—	—	6,223,600	(33,400)	—	6,190,200
第IV批	—	—	—	910,000	—	—	910,000
第V批	—	—	—	910,000	—	—	910,000
第VI批	—	—	—	910,000	—	—	910,000
第VII批	—	—	—	2,915,800	(2,000)	—	2,913,800
第VIII批	—	—	—	2,915,800	(2,000)	—	2,913,800
第IX批	—	—	—	2,907,400	(2,000)	—	2,905,400
第X批	—	—	—	1,103,500	(26,700)	—	1,076,800
第XI批	—	—	—	1,103,500	(26,700)	—	1,076,800
第XII批	—	—	—	1,103,000	(26,600)	—	1,076,400
於2022年11月10日授出的 購股權							
第I批	—	—	—	515,000	(45,000)	—	470,000
第II批	—	—	—	515,000	(45,000)	—	470,000
第III批	—	—	—	515,000	(45,000)	—	470,000
第IV批	—	—	—	515,000	(45,000)	—	470,000
於2022年12月28日授出的 購股權							
第I批	—	—	—	482,500	—	—	482,500
第II批	—	—	—	482,500	—	—	482,500
第III批	—	—	—	482,500	—	—	482,500
第IV批	—	—	—	482,500	—	—	482,500
總計	39,791,000	(1,713,000)	38,078,000	61,314,000	(4,136,000)	(39,001,000)	56,255,000

根據首次公開發售後購股權計劃，於2021年及2022年12月31日，概無購股權可予行使。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

下表披露截至2022年及2021年12月31日止年度董事及僱員所持首次公開發售後購股權變動：(續)

附註：

- (i) 若干僱員於年內辭職，有關購股權相應失效。
- (ii) 根據本公司日期為2021年4月1日、2021年7月9日、2021年9月30日及2022年1月4日之公告，本公司根據首次公開發售後購股權計劃向若干合資格參與者(「現有承授人」)授出26,388,000份、3,670,000份、9,733,000份及3,830,000份購股權，賦予現有承授人權利按行使價分別每股51.05港元、42.08港元、36.30港元及38.43港元(「原行使價」)認購合共43,621,000股每股面值0.01美元之新普通股。於2022年11月9日，4,620,000份購股權因部分現有承授人辭任後不再為合資格參與者而失效，其餘39,001,000份購股權均尚未行使(「未行使購股權」)。

鑑於原行使價遠高於股份近期市價，本公司董事認為，未行使購股權在短期內將不能達到就現有承授人為本集團作出貢獻提供激勵及獎勵之目的。因此，本公司董事議決根據首次公開發售後購股權計劃註銷未行使購股權，並向現有承授人授出同等數量之新購股權(「替代購股權」)，此舉將使現有承授人受益。該註銷及授出根據香港財務報告準則第2號入賬列作一項替代，其中就現有承授人之服務將予確認之款項按原歸屬條件計量。增量公平值人民幣90,968,000元按使用二項式期權定價模型計量之替代購股權之公平值與已註銷購股權於授出替代購股權日期之公平值淨額之差額計算。

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

購股權具體類別之詳情如下：

於2021年4月1日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 港元
第I批	2021年4月1日至2022年3月31日	2022年4月1日至2031年3月31日	10.1504
第II批	2021年4月1日至2023年3月31日	2023年4月1日至2031年3月31日	11.3630
第III批	2021年4月1日至2024年3月31日	2024年4月1日至2031年3月31日	12.3951
第IV批	2021年4月1日至2025年3月31日	2025年4月1日至2031年3月31日	13.2697
已授出購股權之公平值			308,428,060 港元

於2021年7月9日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 港元
第I批	2021年7月9日至2022年7月8日	2022年7月9日至2031年7月8日	12.0530
第II批	2021年7月9日至2023年7月8日	2023年7月9日至2031年7月8日	14.2180
第III批	2021年7月9日至2024年7月8日	2024年7月9日至2031年7月8日	16.0390
第IV批	2021年7月9日至2025年7月8日	2025年7月9日至2031年7月8日	17.4710
已授出購股權之公平值			54,813,707 港元

於2021年9月30日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 港元
第I批	2021年9月30日至2022年9月29日	2022年9月30日至2031年9月29日	10.6580
第II批	2021年9月30日至2023年9月29日	2023年9月30日至2031年9月29日	12.5610
第III批	2021年9月30日至2024年9月29日	2024年9月30日至2031年9月29日	14.1650
第IV批	2021年9月30日至2025年9月29日	2025年9月30日至2031年9月29日	15.4310
已授出購股權之公平值			127,955,286 港元

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

購股權具體類別之詳情如下：(續)

於2022年1月4日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 港元
第I批	2022年1月4日至2023年1月3日	2023年1月4日至2032年1月3日	8.8970
第II批	2022年1月4日至2024年1月3日	2024年1月4日至2032年1月3日	10.2500
第III批	2022年1月4日至2025年1月3日	2025年1月4日至2032年1月3日	11.4830
第IV批	2022年1月4日至2026年1月3日	2026年1月4日至2032年1月3日	12.4890

已授出購股權之公平值 41,286,443港元

於2022年5月19日授出

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 港元
第I批	2022年5月19日至2023年5月18日	2023年5月19日至2032年5月18日	4.5570
第II批	2022年5月19日至2024年5月18日	2024年5月19日至2032年5月18日	5.1940
第III批	2022年5月19日至2025年5月18日	2025年5月19日至2032年5月18日	5.6660
第IV批	2022年5月19日至2026年5月18日	2026年5月19日至2032年5月18日	6.0380
第V批	2022年5月19日至2027年5月18日	2027年5月19日至2032年5月18日	6.3300

已授出購股權之公平值 65,200,294港元

於2022年7月21日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 港元
第I批	2022年7月21日至2023年7月20日	2023年7月21日至2032年7月20日	5.5060
第II批	2022年7月21日至2024年7月20日	2024年7月21日至2032年7月20日	6.3170
第III批	2022年7月21日至2025年7月20日	2025年7月21日至2032年7月20日	6.9360
第IV批	2022年7月21日至2026年7月20日	2026年7月21日至2032年7月20日	7.4370

已授出購股權之公平值 16,490,249港元

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

購股權具體類別之詳情如下：(續)

於2022年11月9日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權增量公平值 港元
第I批	2022年11月9日至2023年5月7日	2023年5月8日至2032年11月8日	2.7730
第II批	2022年11月9日至2024年3月31日	2024年4月1日至2032年11月8日	3.1880
第III批	2022年11月9日至2025年3月31日	2025年4月1日至2032年11月8日	3.5590
第IV批	2022年11月9日至2023年7月8日	2023年7月9日至2032年11月8日	2.8690
第V批	2022年11月9日至2024年7月8日	2024年7月9日至2032年11月8日	3.3090
第VI批	2022年11月9日至2025年7月8日	2025年7月9日至2032年11月8日	3.6530
第VII批	2022年11月9日至2023年9月29日	2023年9月30日至2032年11月8日	2.9650
第VIII批	2022年11月9日至2024年9月29日	2024年9月30日至2032年11月8日	3.3850
第IX批	2022年11月9日至2025年9月29日	2025年9月30日至2032年11月8日	3.7110
第X批	2022年11月9日至2024年1月3日	2024年1月4日至2032年11月8日	3.1020
第XI批	2022年11月9日至2025年1月3日	2025年1月4日至2032年11月8日	3.4920
第XII批	2022年11月9日至2026年1月3日	2026年1月4日至2032年11月8日	3.7940
已授出購股權之公平值			98,911,662港元

於2022年11月10日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 港元
第I批	2022年11月10日至2023年11月9日	2023年11月10日至2032年11月9日	2.8080
第II批	2022年11月10日至2024年11月9日	2024年11月10日至2032年11月9日	3.2150
第III批	2022年11月10日至2025年11月9日	2025年11月10日至2032年11月9日	3.5170
第IV批	2022年11月10日至2026年11月9日	2026年11月10日至2032年11月9日	3.7540
已授出購股權之公平值			6,846,382港元

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

購股權具體類別之詳情如下：(續)

於2022年12月28日授出：

類別	歸屬期間	可行使期間	授出日期每份 購股權公平值 港元
第I批	2022年12月28日至2023年12月27日	2023年12月28日至2032年12月27日	3.5740
第II批	2022年12月28日至2024年12月27日	2024年12月28日至2032年12月27日	4.0870
第III批	2022年12月28日至2025年12月27日	2025年12月28日至2032年12月27日	4.4690
第IV批	2022年12月28日至2026年12月27日	2026年12月28日至2032年12月27日	4.7710

已授出購股權之公平值

8,154,547港元

已授出購股權之公平值使用二項式期權定價模型釐定。無風險利率及浮動率等主要假設需待本公司董事作出最佳估算後確定。

該替代購股權模型下之主要輸入數據如下：

	於2021年 4月1日 授出的購股權	於2021年 7月9日 授出的購股權	於2021年 9月30日 授出的購股權	於2022年 1月4日 授出的購股權
加權平均股價	51.05港元	42.08港元	36.30港元	38.43港元
行使價	51.05港元	42.08港元	36.30港元	38.43港元
預期浮動率	27.43%	48.47%	47.92%	40.68%
無風險利率	1.42%	1.19%	1.36%	1.41%
預期股息收益率	1.17%	0.65%	0.58%	0.60%

27. 以股份為基礎的付款交易(續)

(ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

購股權具體類別之詳情如下：(續)

	於2021年 4月1日授出	於2021年 7月9日授出	於2021年 9月30日 授出於2022年 11月9日	於2022年 1月4日 授出於2022年 11月9日	於2022年 11月9日 授出的購股權
加權平均股價	51.05港元	42.08港元	36.30港元	38.43港元	11.11港元
行使價	51.05港元	42.08港元	36.30港元	38.43港元	11.11港元
預期浮動率	42.38%	42.26%	42.11%	41.93%	41.46%
無風險利率	4.06%	4.05%	4.05%	4.03%	4.00%
預期股息收益率	2.54%	2.54%	2.54%	2.54%	2.54%

該首次公開發售後購股權模型下之主要輸入數據如下：

	於2022年 5月19日 授出的購股權	於2022年 7月21日 授出的購股權	於2022年 11月10日 授出的購股權	於2022年 12月28日 授出的購股權
加權平均股價	16.88港元	20.80港元	11.20港元	12.96港元
行使價	16.88港元	20.80港元	11.20港元	12.96港元
預期浮動率	41.16%	41.14%	41.50%	41.14%
無風險利率	2.90%	2.91%	3.98%	3.56%
預期股息收益率	2.14%	1.77%	2.62%	2.16%

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

本公司董事基於到期期間接近購股權生命期的中國政府債券收益率估算無風險利率。預期浮動率乃於授出日期根據存續時間與購股權到期時間相當的可資比較公司之歷史平均浮動率估算。預期股息收益率乃基於管理層於授出日期之估算。

於年內，本集團就本公司授出的首次公開發售後購股權確認總開支為人民幣170,085,000元(2021年：人民幣115,374,000元)。

### (iii) 股份獎勵計劃

於2021年9月2日(「採納日期」)，本公司採納限制性股份獎勵計劃(「限制性股份獎勵計劃」)，自採納日期起，為期10年。限制性股份獎勵計劃旨在(i)認可及嘉許若干僱員、董事、顧問對本集團增長及發展作出或將作出貢獻及任何其他組別或類別參與者(「合資格參與者」)曾經或可能藉合資經營、業務聯盟或其他業務安排而對本集團的發展及增長作出貢獻；及(ii)為本集團進一步發展吸引合適的人才。

本集團已設立Giant Bliss於本公司股份歸屬及轉讓予合資格參與者前管理及持有該等股份。已歸屬的股份無償轉讓予合資格參與者，惟合資格參與者須承擔轉讓本公司該等股份應佔或應付的開支。

獎勵股份的公平值乃基於本公司股份於授出日期的市值釐定。限制性股份獎勵計劃項下歸屬期介乎三個月至五年。

截至2022年12月31日止年度，股份獎勵已分別於1月4日、4月19日、7月21日、11月10日及12月28日授出。於上述日期授出的股份獎勵的估計公平值分別為32,900,000港元、109,162,000港元、19,862,000港元、8,603,000港元及10,349,000港元。截至2021年12月31日止年度，股份獎勵已於12月24日授出。於該日授出的股份獎勵的估計公平值為188,774,000港元。

於2022年12月31日，就根據限制性股份獎勵計劃已授出且尚未行使的股份而言的股份總數為12,862,100股(2021年：4,797,300股)，佔本公司於該日已發行股份的0.2%(2021年：0.1%)。根據限制性股份獎勵計劃，授出的股份總數不得超過本公司已發行股本總額的5%。根據限制性股份獎勵計劃可向一名合資格參與者獎勵的股份總數不得超過已發行股份總數的1%。

## 27. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (iii) 股份獎勵計劃(續)

下表披露截至2022年及2021年12月31日止年度董事及僱員所持限制性股份獎勵計劃股份變動：

	截至2021年 12月31日止年 度授出及 於2022年 1月1日 尚未行使				於2022年 12月31日 尚未行使
	於年內授出	於年內歸屬	於年內失效		
於2021年12月24日授出的 股份：	4,797,300	—	(1,201,200)	(120,500)	3,475,600
於2022年1月4日授出的股份：	—	940,000	—	(80,000)	860,000
於2022年4月19日授出的股份：	—	6,354,000	—	(326,000)	6,028,000
於2022年7月21日授出的股份：	—	976,000	—	(80,000)	896,000
於2022年11月10日授出的股份：	—	804,000	—	—	804,000
於2022年12月28日授出的股份：	—	798,500	—	—	798,500
總計	4,797,300	9,872,500	(1,201,200)	(606,500)	12,862,100

於年內，本集團就本公司授出的限制性股份獎勵計劃股份確認總開支為人民幣129,059,000元(2021年：人民幣2,809,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 28. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團的實體將能持續經營，並同時透過優化債務及權益結餘最大化股東回報。本集團的整體策略與往年一致。

本集團的資本架構包括債務淨額(包括於附註23所披露的租賃負債及於附註25披露的已貼現應收票據所提取墊款)、經扣除本集團現金及現金等價物以及股權(包括股本、保留溢利及其他儲備)。

本集團管理層定期審查資本架構。作為審查的一部分，管理層考慮資本成本及與資本有關的風險。根據本集團管理層的推薦，本集團將透過支付股息、發行新股份以及新債務或贖回現有債務平衡其整體資本架構。

## 29. 金融工具

### a. 金融工具類別

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
攤銷成本	18,223,670	18,714,698
按公平值計入損益		
— 遠期外匯合約	—	6,385
	<b>18,223,670</b>	18,721,083
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	1,786,487	1,740,375
租賃負債	456,810	320,075
	<b>2,243,297</b>	2,060,450

## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、按公平值計入損益的金融資產、三個月以上的短期銀行存款、長期銀行存款、限制性銀行存款、銀行結餘及現金、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款及租賃負債。金融工具詳情於各附註中披露。

與該等金融工具相關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。如何減輕該等風險的政策載於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地實施適當措施。

#### 市場風險

##### 貨幣風險

本集團進行若干按外幣計值的交易，該等外幣與集團實體的功能貨幣人民幣不同。本集團目前並無外匯對沖政策。然而，本集團將密切監控其外幣風險，並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

於2022年及2021年12月31日，本集團按外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下。

	資產		負債	
	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
美元	1,436,704	1,259,026	234,948	55,545
港元	99,641	41,951	870	615
英鎊	1,201	849	12	—
印尼盧比	4,378	145	19,187	12,908
其他	241	—	234	—
	<b>1,542,165</b>	1,301,971	<b>255,251</b>	69,068

#### 敏感度分析

上述按英鎊、印尼盧比及其他計值的資產對本集團而言並不重大。因此，並無按管理層意見編製敏感度分析。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

##### 敏感性分析(續)

下表詳述本集團有關外幣兌各自集團實體的功能貨幣升值及貶值10%(2021年:10%)的敏感度分析。10%(2021年:10%)為內部向主要管理人員呈報外幣風險時所使用的敏感度比率,代表管理層對外匯比率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括按外幣計值的尚未償還貨幣項目,並於年末就外幣比率10%(2021年:10%)的變動對其換算進行調整。下文正數表明倘有關外幣兌功能貨幣升值10%(2021年:10%),則稅後溢利增加。倘有關外幣兌功能貨幣貶值10%(2021年:10%),則對溢利將產生同等負面影響,且下文結餘將為負數。

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
美元	103,464	102,299
港元	9,764	3,514

#### 利率風險

本集團因現行市場利率波動而面臨三個月以上的短期銀行存款、長期銀行存款、限制性銀行存款、具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款及租賃負債相關的公平值利率風險及銀行結餘相關的現金流量利率風險。

本集團管理層認為,就合理市場利率變動而言,各年度損益的影響並不重大。因此,概無編製敏感度分析。

#### 信貸風險及減值評估

信貸風險是指本集團面對交易對手違約時,導致本集團遭受財務損失的風險。

本集團的信貸風險乃主要歸因於其貿易應收款項。為盡可能減少信貸風險,本集團管理層已委派一個團隊負責釐定信貸限額、信貸批准及其他監控程序,以確保採取後續行動收回逾期債務。此外,本集團於報告期末審查各單獨貿易債項的可收回金額,以確保就不可收回金額計提充足的減值虧損。就此而言,本集團管理層認為,本集團的信貸風險顯著減少。

於2022年12月31日,本集團擁有集中風險,乃由於應收本集團最大債務人之款項佔貿易應收款項總額的72%(2021年:59%),以及應收五大債務人之款項佔貿易應收款項總額的90%(2021年:95%)。

## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

##### 本集團的信貸風險敞口

除上述信貸風險限額管理及其他減輕措施外，本集團監控所有面臨減值需求的金融資產(貿易應收款項除外)，以評估自初始確認以來信貸風險是否出現顯著增加。倘信貸風險存在顯著增加，則本集團將按存續期預期信貸虧損而非12個月預期信貸虧損計量虧損撥備。

##### 貿易應收款項

就貿易應收款項而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號中的簡化方法按存續期預期信貸虧損計量虧損撥備。本集團就該等項目個別釐定預期信貸虧損。

本集團於有資料顯示債務人處於嚴重財務困難且無收回款項的實際可能性時撇銷貿易應收款項。

##### 應收票據

為盡量降低來自客戶的應收票據之信貸風險，本集團將僅接納信貸評級較高的若干持牌銀行發行的票據。於接納任何來自客戶的票據之前，本集團將核實各票據的有效性。此種情況下，本集團管理層認為本集團應收票據的信貸風險為有限。

##### 其他應收款項及租金按金

就其他應收款項及租金按金而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號中的一般方法計量12個月預期信貸虧損的虧損撥備，乃由於本集團管理層評估自初始確認以來信貸風險並未出現任何顯著增加。

於釐定預期信貸虧損時，本集團根據對手方過往違約經歷及聲譽個別釐定該等項目的預期信貸虧損。

##### 長期銀行存款、限制性銀行存款、三個月以上的短期銀行存款及銀行結餘

長期銀行存款、限制性銀行存款、三個月以上的短期銀行存款及銀行結餘被確定為具有低信貸風險。長期銀行存款、限制性銀行存款、三個月以上的短期銀行存款及銀行結餘的信貸風險有限，因為大部分交易對方是信譽良好的銀行，並且違約風險較低。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團對其客戶應用內部信貸評級。本集團內部信貸風險等級評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項	其他金融資產
類別A	根據歷史還款記錄對手方具有低違約風險且具有良好信譽	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值
類別B	對手方具有高信貸質素但有時會於到期日後悉數償還	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值
類別C	對手方通常於到期日後悉數結算，具有較高違約風險	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值
類別D	證據表明有關資產為信貸減值	存續期預期信貸虧損 — 信貸減值	存續期預期信貸虧損 — 信貸減值
類別E	證據表明債務人處於嚴重財務困難且本集團並無收回款項的實際可能性	款項已撇銷	款項已撇銷

## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

下表詳述本集團須進行預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險敞口：

	附註	外部信貸評級	內部信貸評級	12個月或存續期 預期信貸虧損	賬面總值	
					2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>						
長期銀行存款	15(a)	(附註ii)	不適用	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值	544,690	1,516,030
三個月以上的短期銀行存款	15(b)	(附註ii)	不適用	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值	5,431,616	3,235,648
銀行結餘及現金	15(c)	(附註ii)	不適用	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值	9,762,933	11,426,758
限制性銀行存款		(附註ii)	不適用	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值	1,138	12,412
貿易應收款項	18	(附註ii)	類別A	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值	76,211	58,793
			類別B	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值	2,072,479	1,570,844
			類別C	存續期預期信貸虧損 — 未信貸減值	63,675	70,667
			類別D	存續期預期信貸虧損 — 信貸減值	—	2,859
應收票據	18	(附註ii)	不適用	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值	101,744	722,653
其他應收款項及租金按金	19	不適用	(附註i)	12個月預期信貸虧損 — 未信貸減值	181,665	114,596

附註：

- i. 就內部信貸風險管理而言，本集團使用逾期資料、歷史還款記錄及過往經驗評估信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。

於2022年12月31日，租金按金的總賬面值約為人民幣43,374,000元(2021年：人民幣38,076,000元)，且本集團管理層根據業主的信貸質素對租金按金的可收回性定期作出個別評估。

- ii. 引用國際信貸評級機構評級量表的A1至Caa2外部信貸評級範圍。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

就未發生信貸減值的貿易應收款項而言，於2022年12月31日作出的存續期預期信貸虧損約為人民幣12,481,000元(2021年：人民幣13,703,000元)，平均虧損率在0.1%至9.5%之間(2021年：0.1%至9.5%之間)。

估計虧損率乃根據債務人於預期年期的歷史可觀察違約率估計，並就毋須付出不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料作出調整。

本集團管理層認為，經計及來自貿易債務人的預期後續及歷史還款，類別A、B及C內於報告期末逾期90日或以上的貿易應收款項並未被視為違約。

下表列示根據簡化方法就貿易應收款項已確認的存續期預期信貸虧損變動。

	存續期預期 信貸虧損 (未信貸減值) 人民幣千元	存續期預期 信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	6,144	2,759	8,903
已產生新的金融資產	13,703	100	13,803
減值虧損撥回	(6,144)	—	(6,144)
於2021年12月31日	13,703	2,859	16,562
已產生新的金融資產	12,481	507	12,988
減值虧損撥回	(13,703)	(554)	(14,257)
撇銷	—	(2,812)	(2,812)
於2022年12月31日	12,481	—	12,481

#### 流動資金風險

於管理流動資金風險時，本集團監控並維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以撥付本集團的經營並減低現金流量波動的影響。

## 29. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

下表詳述本集團及本公司金融負債的剩餘合約到期日。該表乃根據本集團可被要求付款的最早日期的金融負債的未貼現現金流量編製。

本公司董事確信，經計及報告期末後未來十二個月的預期營運資金需求，本集團將有足夠的財務資源來履行其於可預見的未來到期的財務義務。

#### 流動資金表

	加權平均 實際利率 %	按要求或 少於1個月 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2022年12月31日								
貿易應付款項及應付票據	—	773,679	346,611	29,944	—	—	1,150,234	1,150,234
其他應付款項	—	534,509	—	—	—	—	534,509	534,509
租賃負債	4.75-4.90	17,149	30,316	121,100	302,830	23,402	494,797	456,810
具有追索權的已貼現 應收票據所提取 墊款	1.55	100,822	922	—	—	—	101,744	101,744
		1,426,159	377,849	151,044	302,830	23,402	2,281,284	2,243,297
於2021年12月31日								
貿易應付款項	—	563,591	263,209	—	—	—	826,800	826,800
其他應付款項	—	476,070	—	—	—	—	476,070	476,070
租賃負債	4.75-4.90	14,220	27,450	115,323	161,261	27,761	346,015	320,075
具有追索權的已貼現 應收票據所提取墊款	2.24	172,151	266,252	—	—	—	438,403	437,505
		1,226,032	556,911	115,323	161,261	27,761	2,087,288	2,060,450

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 29. 金融工具(續)

### c. 金融工具的公平值計量

以下提供有關本集團如何釐定金融工具公平值的資料。

#### (i) 本集團按經常基準以公平值計量的金融資產的公平值

本集團部分金融資產乃按報告期末的公平值計量。下表載列如何釐定該等金融資產之公平值的資料。

金融資產	於12月31日的公平值		公平值層級	估值技術及主要輸入數據
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元		
本集團				
按公平值計入損益之 金融資產 — 遠期外匯合約	—	6,385	第2級	貼現現金流量。 未來現金流量乃根據遠期匯率(自 報告期末可觀察遠期匯率)及已訂 約遠期利率(按反映各交易對手信 用風險的貼現率貼現)而估計。

截至2022年12月31日止年度，公平值層級不同等級之間並無轉移。

#### (ii) 並非按經常基準以公平值計量的本集團金融資產及金融負債的公平值

本集團管理層認為，於綜合財務報表中按攤銷成本記錄的金融資產及金融負債的賬面值與彼等公平值相若。

該等按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的公平值乃根據一般公認定價模式按貼現現金流量分析釐定，最重大輸入數據為反映對手方信貸風險的貼現率。

## 30. 融資活動所產生負債之對賬

下表詳述本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量已或未來現金流量將在本集團的綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流量的負債。

	應付股息 人民幣千元	應付利息 人民幣千元	具有追索權 的已貼現 應收票據		租賃負債 人民幣千元	應計發行 成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
			所提取墊款 人民幣千元				
於2021年1月1日	—	—	—		330,658	4,235	334,893
融資現金流量	(2,369,904)	(9,579)	2,411,128		(156,902)	(4,250)	(129,507)
償還應收票據墊款(附註)	—	—	(1,973,623)		—	—	(1,973,623)
已宣派股息(附註11)	2,369,905	—	—		—	—	2,369,905
確認租賃負債	—	—	—		221,627	—	221,627
提前終止租賃	—	—	—		(90,687)	—	(90,687)
利息開支	—	9,579	—		15,467	—	25,046
外匯換算	—	—	—		(88)	15	(73)
於2021年12月31日	1	—	437,505		320,075	—	757,581
融資現金流量	(1,447,882)	(10,140)	2,227,479		(197,951)	—	571,506
償還應收票據墊款(附註)	—	—	(2,563,240)		—	—	(2,563,240)
已宣派股息(附註11)	1,448,103	—	—		—	—	1,448,103
確認租賃負債	—	—	—		321,630	—	321,630
提前終止租賃	—	—	—		(5,773)	—	(5,773)
利息開支	—	10,140	—		18,840	—	28,980
外匯換算	—	—	—		(11)	—	(11)
於2022年12月31日	222	—	101,744		456,810	—	558,776

附註：於年內，具有追索權的已貼現票據所提取墊款人民幣2,563,240,000元(2021年：人民幣1,973,623,000元)已由票據發行人直接向相關金融機構結算。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 31. 承諾

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
已訂約但未於綜合財務報表作出撥備的就收購物業、廠房及設備的資本開支	625,062	390,128

本集團就短期租賃作出未來最低租賃付款承諾如下：

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
一年內	6,222	9,133

### 32. 退休福利計劃

本集團管理於其所在地的多個界定供款計劃，中國退休金福利計劃為重大規模的退休安排。本集團於中國的僱員參與一項由中國政府經營的國家管理退休福利計劃。附屬公司須按工資成本的一定百分比向退休福利計劃供款，撥付福利。本集團就退休福利計劃的唯一責任是作出指定供款。

本集團亦於香港為所有合資格僱員運營強制性公積金計劃。該計劃的有關資產由受託人控制下的基金持有（即與本集團資產分開）。根據強制性公積金計劃的規定，僱主及其僱員均須按相關規定以特定利率向該計劃作出供款。

於本年度，本集團就退休福利計劃所作的供款金額披露於附註9及10。

## 33. 關聯方交易

- (a) 本集團與關聯方有重大交易及結餘，部分關聯方根據上市規則亦被視為關連人士。除該等綜合財務報表所披露者外，本集團與關聯方訂立以下交易：

關聯方名稱	交易性質	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
惠州億緯鋰能有限公司， 本公司股東	採購原材料 研發開支	536,118 18,200	230,500 —
		<b>554,318</b>	230,500

上述交易屬於上市規則所定義的「關連交易」或「持續關連交易」。

## (b) 主要管理人員薪酬

主要管理層人士(包括董事會成員及其他高級管理層成員)於本年度的薪酬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪資及其他福利	17,386	17,011
退休福利計劃供款	265	260
以股份為基礎的付款開支	40,238	62,311
	<b>57,889</b>	79,582

董事及主要行政人員的薪酬依據個人表現及市場趨勢釐定。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 34. 本公司之財務狀況表及儲備

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	1,496,909	1,117,643
應收附屬公司款項	6,764,395	8,242,458
	<b>8,261,304</b>	9,360,101
<b>流動資產</b>		
銀行結餘及現金	91,626	265,623
	<b>91,626</b>	265,623
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計開支	2,524	977
應付附屬公司款項	15,812	14,612
	<b>18,336</b>	15,589
<b>流動資產淨額</b>	<b>73,290</b>	250,034
<b>總資產減流動負債</b>	<b>8,334,594</b>	9,610,135
<b>資產淨值</b>	<b>8,334,594</b>	9,610,135
<b>資本及儲備</b>		
股本(附註26)	424,043	419,451
儲備(附註i)	7,910,551	9,190,684
<b>權益總額</b>	<b>8,334,594</b>	9,610,135

## 34. 本公司之財務狀況表及儲備(續)

附註：

(i) 本公司之儲備變動：

	資本		股份			累計虧損	總計
	股份溢價	贖回儲備	購股權儲備	獎勵儲備	其他儲備		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	8,577,982	—	338,349	—	(232,032)	(1,148,030)	7,536,269
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	21,995	21,995
發行股份(附註26)	3,716,867	—	—	—	—	—	3,716,867
確認以股份為基礎的							
付款費用	—	—	270,996	2,809	—	—	273,805
發行股份之交易成本	(15,170)	—	—	—	—	—	(15,170)
行使購股權	229,702	—	(202,879)	—	—	—	26,823
確認為分派之股息							
(附註11)	(2,369,905)	—	—	—	—	—	(2,369,905)
於2021年12月31日	10,139,476	—	406,466	2,809	(232,032)	(1,126,035)	9,190,684
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	36,187	36,187
確認以股份為基礎的							
付款費用	—	—	250,273	129,059	—	—	379,332
購回及註銷股份	(247,077)	1,313	—	—	—	—	(245,764)
行使購股權	215,935	—	(188,870)	—	—	—	27,065
根據股份獎勵計劃歸屬							
股份	11,548	—	—	(38,587)	—	—	(27,039)
確認為分派之股息							
(附註11)	(1,449,914)	—	—	—	—	—	(1,449,914)
	8,669,968	1,313	467,869	93,281	(232,032)	(1,089,848)	7,910,551

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 35. 本公司附屬公司之詳情

本公司於報告期末持有的主要附屬公司之詳情載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立/運營地點	已發行及繳足 資本/註冊資本	本公司持有的 應佔股本權益		主要業務
			2022年	2021年	
Smooere Group Limited	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	100美元	100%	100%	投資控股
思摩爾(香港)	香港	10,000港元	100%	100%	投資控股、出口銷售電子霧化 設備及供應鏈服務
SBI Limited	英屬處女群島	22,000美元	100%	100%	投資控股
深圳麥克韋爾	中國	人民幣 66,631,579元	100%	100%	投資控股、研發、製造及銷售電 子霧化設備
東莞市麥克電子科技 有限公司	中國	人民幣 3,000,000元	100%	100%	製造電子霧化設備
深圳市麥克兄弟科技 有限公司	中國	人民幣 3,000,000元	100%	100%	製造電子霧化設備
深圳市韋普萊思科技 有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	100%	100%	製造電子霧化設備
江門摩爾	中國	人民幣 350,000,000元	100%	100%	研發、製造及銷售電子霧化設備
東莞市麥克新材料科技有限 公司	中國	人民幣 500,000元	100%	100%	製造、研發新材料
麥時科技	中國	人民幣 20,000,000元	100%	100%	研發及銷售電子霧化設備及加熱 不燃燒設備
長沙思摩爾電子科技 有限公司	中國	人民幣 500,000元	100%	100%	研發
江門思摩爾科技 有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	100%	100%	製造及銷售新材料

### 35. 本公司附屬公司之詳情(續)

本公司於報告期末持有的主要附屬公司之詳情載列如下：(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立/運營地點	已發行及繳足 資本/註冊資本	本公司持有的 應佔股本權益		主要業務
			2022年	2021年	
Spectrum Dynamic Research	美國	—	100%	100%	研發
深圳摩爾霧化健康醫療科技 有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	100%	100%	製造、研發及銷售電子醫療霧化 產品
江門思摩爾新材料 有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	100%	100%	製造及研發新材料
東莞思維爾科技 有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	100%	100%	製造電子霧化元配件
海南摩爾兄弟科技 有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	100%	100%	研發
PT Smoore Technology Indonesia	印尼	80,000,000美元	100%	100%	研發及製造電子霧化設備
Giant Bliss	英屬處女群島	—	100%	100%	受託人
Power Source Inc	美國	—	100%	不適用	銷售電子霧化設備
思摩爾科技(深圳)有限公司	中國	人民幣 1,000,000元	100%	不適用	研發
Transpire Bio Inc.	美國	—	100%	不適用	研發
Smoore UK CO., LTD	英國	—	100%	不適用	銷售電子霧化設備
Smoore Labs	美國	1,000,000美元	100%	不適用	研發

該等中國附屬公司根據中國法律註冊為有限責任公司。

於年末，概無附屬公司發行任何債券。