

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



## HUAZHANG TECHNOLOGY HOLDING LIMITED

### 華章科技控股有限公司

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1673)

### 截至2023年6月30日止年度 年度業績公告

#### 財務摘要

	截至6月30日止年度		變幅 %
	2023 人民幣元	2022 人民幣元	
收入	<b>528,921,014</b>	323,868,801	<b>63.3</b>
毛利	<b>83,163,610</b>	33,154,639	<b>150.8</b>
毛利率	<b>15.7%</b>	10.2%	
年內虧損	<b>(52,831,060)</b>	(366,738,839)	<b>-85.6</b>
虧損率	<b>-10.0%</b>	-113.2%	
本公司股東應佔虧損	<b>(51,248,791)</b>	(363,753,165)	<b>-85.9</b>
年內本公司股東應佔每股 虧損(每股人民幣分)			
— 每股基本虧損	<b>(4.82)</b>	(38.65)	
— 每股攤薄虧損	<b>(4.82)</b>	(38.65)	

董事會不建議派發截至2023年6月30日止年度之末期股息(2022年：無)。

華章科技控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈根據香港財務報告準則編製的本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年6月30日止年度的綜合財務業績，連同截至2022年6月30日止年度的比較數據如下。

## 綜合損益表

截至2023年6月30日止年度

	附註	2023 人民幣	2022 人民幣
收入	3	<b>528,921,014</b>	323,868,801
銷售成本		<b>(445,757,404)</b>	(290,714,162)
<b>毛利</b>		<b>83,163,610</b>	33,154,639
其他收入及收益，淨額	4	<b>13,161,604</b>	18,313,703
銷售及經銷開支		<b>(9,666,951)</b>	(12,768,134)
行政開支		<b>(79,964,429)</b>	(77,019,358)
研究及開發開支		<b>(28,571,835)</b>	(45,880,831)
金融及合同資產減值虧損淨額	5	<b>(16,366,419)</b>	(234,740,801)
<b>經營虧損</b>		<b>(38,244,420)</b>	(318,940,782)
融資收入	6	<b>6,613,505</b>	4,299,262
融資成本	6	<b>(8,485,664)</b>	(19,733,888)
<b>融資成本，淨額</b>		<b>(1,872,159)</b>	(15,434,626)
商譽減值虧損	11	–	(10,032,101)
物業、廠房及設備減值虧損		<b>(2,859,484)</b>	(1,890,000)
投資物業減值虧損		<b>(8,576,102)</b>	–
對聯營公司的投資減值虧損		–	(4,897,538)
<b>除所得稅前虧損</b>	7	<b>(51,552,165)</b>	(351,195,047)
所得稅開支	8	<b>(1,278,895)</b>	(15,543,792)
<b>年內虧損</b>		<b>(52,831,060)</b>	(366,738,839)
下列各方應佔虧損：			
本公司股東		<b>(51,248,791)</b>	(363,753,165)
非控股權益		<b>(1,582,269)</b>	(2,985,674)
		<b>(52,831,060)</b>	(366,738,839)
<b>年內本公司股東應佔每股虧損</b> (每股人民幣分表示)			
每股基本虧損	9	<b>(4.82)</b>	(38.65)
每股攤薄虧損	9	<b>(4.82)</b>	(38.65)

## 綜合全面收益表

截至2023年6月30日止年度

	2023 人民幣	2022 人民幣
年內虧損	(52,831,060)	(366,738,839)
其他全面收益		
可能重新分類至損益的項目		
換算海外業務的匯兌差額	<u>4,649,465</u>	<u>2,999,038</u>
扣除稅項後年內其他全面收益	<u>4,649,465</u>	<u>2,999,038</u>
年內全面虧損總額	<u>(48,181,595)</u>	<u>(363,739,801)</u>
下列各方應佔年內全面虧損總額：		
本公司股東	(46,599,326)	(360,754,127)
非控股權益	<u>(1,582,269)</u>	<u>(2,985,674)</u>
	<u>(48,181,595)</u>	<u>(363,739,801)</u>

# 綜合財務狀況表

於2023年6月30日

	附註	2023 人民幣	2022 人民幣
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
對聯營公司的投資		–	50,000
物業、廠房及設備		<b>62,548,161</b>	70,773,929
其他使用權資產		<b>6,193,168</b>	4,622,858
投資性物業		<b>83,536,088</b>	98,066,629
預付土地租賃款		<b>72,040,922</b>	73,752,172
其他無形資產		<b>5,610,299</b>	8,213,256
商譽	11	<b>29,902,783</b>	29,902,783
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產		<b>6,196,647</b>	4,807,255
應收賬款及其他應收款	12(i)	–	38,542,965
預付款項	12(iii)	<b>143,662</b>	156,722
遞延稅項資產		<b>842,536</b>	870,371
		<b>267,014,266</b>	329,758,940
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>153,647,680</b>	138,104,557
應收賬款及其他應收款	12(i)	<b>175,290,217</b>	183,968,387
合同資產	12(ii)	<b>102,243,112</b>	29,536,441
預付款項	12(iii)	<b>95,212,255</b>	95,145,050
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產		<b>33,342,049</b>	43,086,801
已抵押存款		<b>63,050,840</b>	28,844,290
受限制存款		<b>38,523,211</b>	52,312,844
現金及現金等價物		<b>43,983,025</b>	141,048,866
		<b>705,292,389</b>	712,047,236
<b>資產總額</b>		<b>972,306,655</b>	1,041,806,176

	附註	2023 人民幣	2022 人民幣
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		4,779,177	5,153,893
遞延收入		20,137,500	21,487,500
租賃負債		3,236,971	3,389,334
		<u>28,153,648</u>	<u>30,030,727</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	13	390,255,878	406,325,565
合同負債		123,064,299	163,933,039
計息借款		68,990,000	38,500,000
應付所得稅		7,334,046	5,866,781
租賃負債		2,908,538	1,086,798
		<u>592,552,761</u>	<u>615,712,183</u>
<b>負債總額</b>		<u>620,706,409</u>	<u>645,742,910</u>
<b>淨資產</b>		<u>351,600,246</u>	<u>396,063,266</u>
<b>權益</b>			
股本	14	8,907,761	8,907,761
股份溢價	14	663,145,447	663,145,447
其他儲備		130,456,325	122,088,285
累積虧損		(444,404,248)	(393,155,457)
本公司股東應佔資本和儲備		358,105,285	400,986,036
非控股權益		(6,505,039)	(4,922,770)
<b>總權益</b>		<u>351,600,246</u>	<u>396,063,266</u>

## 附註

截至2023年6月30日止年度

### 1 一般資料

華章科技控股有限公司(「本公司」)於2012年6月26日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經綜合和修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，於2022年10月3日暫停買賣，並於2023年8月10日恢復買賣。本公司的註冊辦事處地址位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事研究和發展、製造和銷售工業產品、項目承包服務、環保產品及提供支援服務。

綜合財務報表以人民幣元(「人民幣」)呈列。

### 2 重要會計政策摘要

本附註提供編製該等綜合財務報表時採納的主要會計政策清單。除另有說明外，該等政策一直應用於所有呈列年度。此為屬於由本公司及其附屬公司組成的本集團的綜合財務報表。

#### 2.1 編製基準

**(a) 遵守香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(「香港公司條例」)**

本集團的綜合財務報表已根據香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製。

**(b) 歷史成本法**

於各報告期間結束時，除以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益」)的金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融資產以公允價值計量外，綜合財務報表均以歷史成本為基礎編製。

(c) 於本年度強制生效的香港財務報告準則的修訂本

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈於2022年7月1日或之後開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則修訂本，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第3號的修訂	對概念框架提述
香港會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備—擬定用途前 所得款項
香港會計準則第37號的修訂	虧損性合約—履行合約的成本
香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則2018年至2020年 之年度改進

除下文所述外，本年度應用香港財務報告準則的修訂對本集團目前及過往年度的財務狀況及業績及／或此等綜合財務報表所載披露資料並無重大影響。

*有關應用香港財務報告準則第3號的修訂對概念框架提述的影響*

本集團已對收購日期為2022年7月1日或之後的業務合併應用該等修訂。該等修訂更新香港財務報告準則第3號業務合併中的提述，以致其提述者為2018年6月發佈的2018年財務報告概念框架（「概念框架」），而非財務報表的編製及呈列框架（以2010年10月發佈的2010年財務報告概念框架取代），增加一項規定（即就香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產或香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第21號徵費範圍內的交易及事件而言，收購方應用香港會計準則第37號或香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第21號而非概念框架識別其於業務合併時承擔的負債），並明確說明收購方不會確認業務合併中取得的或然資產。

本年度應用該等修訂對本集團綜合財務報表並無影響。

*有關應用香港會計準則第16號的修訂物業、廠房及設備—擬定用途前所得款項的影響*

本集團於本年度首次應用該等修訂。該等修訂訂明，將物業、廠房及設備項目提升至能夠以管理層擬定方式運作所需的地點及條件時產生的任何項目成本（例如在測試有關物業、廠房及設備是否正常運作時產生的樣本）及出售該等項目所得款項應根據適用準則於損益中確認及計量。該等項目的成本乃根據香港會計準則第2號存貨計量。

根據過渡條文，本集團對2022年7月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備追溯應用新會計政策。本年度應用該等修訂對本集團的財務狀況及業績並無影響。

*有關應用香港會計準則第37號的修訂虧損性合約—履行合約的成本的影響*

本集團於本年度首次應用該等修訂。該修訂指明，實體根據香港會計準則第37號評估合約是否具虧損性時，合約項下無法避免的成本應反映退出合約的最小成本淨額，即履行合約的成本與因未能履行合約而產生的任何賠償或罰款中的較低者。履行合約的成本包括增量成本及與履行合約直接相關的其他成本分配(如用於履行合約的物業、廠房及設備項目的折舊費用分配)。

本年度應用該等修訂對本集團的財務狀況及業績並無影響。

*有關應用香港財務報告準則的修訂香港財務報告準則2018年至2020年之年度改進的影響*

本集團於本年度首次應用該等修訂。年度改進對以下準則進行修訂：

*香港財務報告準則第9號金融工具*

修訂澄清，就評估原始金融負債條款修訂是否構成「百分之十」測試下的重大修訂而言，借方僅計及借方與貸方之間已付或已收的費用，當中包括借方或貸方代表對方支付或收取的費用。

根據過渡條文，本集團對在首次應用日期2022年7月1日修訂或交換的金融負債應用該修訂。

*香港財務報告準則第16號租賃*

對香港財務報告準則第16號隨附的說明示例13的修訂從示例中刪除與出租人翻新租借地相關的補償說明，以消除任何可能出現的混淆情況。

本年度應用該等修訂對本集團綜合財務報表並無影響。

(d) 已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第17號(包括 2020年10月及2022年2月 香港財務報告準則第17號的修訂)	保險合同 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及香港 會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業間 之資產銷售或注入 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號的修訂	售後租回的租賃負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號的修訂	流動或非流動負債的分類及香港 詮釋的相關修訂 <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 的修訂	會計政策披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號的修訂	會計估計的定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號的修訂	與單一交易產生的資產及負債 相關的遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2023年1月1日或其後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於待定日期或其後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2024年1月1日或其後開始的年度期間生效。

除下文所述的新訂香港財務報告準則及其修訂本外，本公司董事預期應用所有其他新訂香港財務報告準則及其修訂本將不會於可見未來對綜合財務報表構成重大影響。

*香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂投資者與其聯營公司或合營企業間之資產銷售或注入*

香港財務報告準則第10號的修訂綜合財務報表及香港會計準則第28號的修訂對聯營公司及合資企業投資處理投資者及其聯營公司或合資企業間的銷售或資產投入的情況。具體而言，該等修訂指出，與聯營公司或合資企業的交易(採用權益法入賬)中，失去對不包含業務的附屬公司的控制權而產生的損益，僅在非相關投資者在該聯營公司或合資企業中的權益範圍內，才在母公司的損益中確認。同樣，將任何前附屬公司(已成為聯營公司或合資企業，採用權益法入賬)中保留的投資進行重新計量所產生的損益以公允價值計量，僅在非相關投資者在新的聯營公司或合資企業中的權益範圍內，才在前母公司的損益中確認。

預期應用該等修訂不會對本集團的財務狀況及業績產生重大影響。

香港會計準則第1號的修訂將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(2020年)的相關修訂

該等修訂為評估遞延結算權利提供了澄清和補充指引，由報告日期起至少十二個月內將負債分類為流動或非流動負債，其中：

- 指定將負債分類為流動或非流動負債應基於報告期末已存在的權利。具體而言，該等修訂澄清：
  - (i) 分類不應受到管理層意圖或期望在12個月內清償債務的影響；及
  - (ii) 倘若權利以遵守契諾為條件，如果在報告期末滿足條件，則該權利存在，即使貸款人直到較後日期才測試是否符合規定；及
- 澄清若負債具有條款可以由交易對手方選擇通過轉讓實體自身的權益工具來結算，則僅當該實體應用香港會計準則第32號金融工具：呈列將選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款才不會影響其分類為流動或非流動負債。

此外，香港會計準則第1號的修訂導致對香港詮釋第5號進行修訂，以使相應的措詞保持一致且結論不變。

根據本集團於2023年6月30日的未償還負債，應用該等修訂不會導致重新分類本集團於2023年6月30日的負債。

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務說明第2號的修訂會計政策披露

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，即使金額不大，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均屬重大。倘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說明第2號作出重大性判斷(「實務說明」)亦經修訂，以說明實體如何將「四步法重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務說明已增加指引及範例。

預期應用該等修訂不會對本集團財務狀況或業績產生重大影響，但或會影響本集團主要會計政策的披露。

#### *香港會計準則第8號的修訂會計估計的定義*

該修訂定義會計估計為「財務報表內存在計量不明朗因素的貨幣金額」。會計政策可能要求財務報表內的項目以涉及計量不明朗因素的方式進行計量，即會計政策可能要求有關項目按無法直接觀察到的貨幣金額進行計量，且必須予以估算。於此情況下，實體應制定會計估計，以達成會計政策載列的目標。制定會計估計涉及使用根據最新可得的可靠資料所作出的判斷或假設。

此外，香港會計準則第8號的會計估計變動的概念予以保留，惟有進一步澄清。

預期應用該等修訂不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

#### *香港會計準則第12號的修訂與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項*

該等修訂收窄香港會計準則第12號所得稅第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應課稅及可扣稅暫時性差額的交易。

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的暫時性差額以淨額估算。

應用該等修訂後，本集團將就與使用權資產及租賃負債相關的所有可扣稅及應課稅暫時性差額確認遞延稅項資產(倘應課稅利潤很可能被用作抵銷且可扣稅暫時性差額可被動用時)及遞延稅項負債。

該等修訂於2023年7月1日或之後開始的本集團年度報告期間生效，且允許提早應用。於2023年6月30日，受該等修訂規限的使用權資產及租賃負債的賬面值分別為人民幣6,193,168元及人民幣6,145,509元。本集團仍在評估應用該等修訂的全面影響。

### 3 分部資料

為達致管理目的，本集團根據其產品及服務劃分業務單元，並擁有下列四個可列報及經營分部：

**工業產品** — 工業自動化系統及流漿箱銷售及製造；

**項目承包服務** — 提供造紙廠生產線設計、採購、安裝及項目管理服務；

**環保產品** — 污泥處理產品、污水處理產品及垃圾衍生燃料產品銷售及製造；及

**支援服務** — 包括售後服務、機器運行服務、倉庫物流服務、供應鏈服務及翻新服務

管理層對本集團經營分部的業績進行單獨監督，以便作出有關資源分配與績效評估的決策。分部表現依據可列報分部的損益進行評估，計量方式為調整後的稅前損益。除了一般行政開支、其他收入及收益，淨額、應佔聯營公司虧損淨額、融資成本，淨額和所得稅費用被排除在該計量外，調整後的稅前損益的計量方式與本集團的稅前損益計量相一致。

分部資產包括本集團的所有資產，除遞延稅項資產、已抵押及受限制存款、現金及現金等價物及若干預付賬款、使用權資產及投資性物業，此乃由於該等資產作為整體資產進行管理。

分部負債包括本集團的所有負債，除應付所得稅、租賃負債及若干其他應付款，此乃由於該等負債作為整體負債進行管理。

截至2023年6月30日止年度的分部業績：

	工業產品 人民幣	項目承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	總計 人民幣
香港財務報告準則					
第15號範圍內來自外部					
客戶的分部收入	289,550,869	178,454,466	10,110,117	50,805,562	528,921,014
收入確認時間					
在某一時間點	289,550,869	-	9,889,352	50,805,562	350,245,783
隨著時間推移	-	178,454,466	220,765	-	178,675,231
分部銷售成本	<u>(230,742,366)</u>	<u>(169,494,292)</u>	<u>(7,339,609)</u>	<u>(38,181,137)</u>	<u>(445,757,404)</u>
分部毛利	58,808,503	8,960,174	2,770,508	12,624,425	83,163,610
分部業績	<u>14,542,797</u>	<u>(15,788,184)</u>	<u>(5,096,411)</u>	<u>(15,372,504)</u>	<u>(21,714,302)</u>
一般行政開支					(41,127,308)
其他收入和收益，					
淨額(附註4)					13,161,064
融資成本，淨額(附註6)					<u>(1,872,159)</u>
除所得稅前虧損					(51,552,165)
所得稅開支(附註8)					<u>(1,278,895)</u>
年內虧損					<u><u>(52,831,060)</u></u>

其他分部資料：

	工業產品 人民幣	項目承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	總計 人民幣
資本開支	86,011	-	-	1,044,295	-	1,130,306
物業、廠房及設備折舊	1,367,636	22,901	954,620	4,322,974	-	6,668,131
投資性物業折舊	-	-	-	5,643,697	310,742	5,954,439
出售物業、廠房及設備的虧損	607	-	-	-	-	607
金融及合約資產減值虧損淨額	9,850,448	926,855	2,355,059	3,234,057	-	16,366,419
物業、廠房及設備減值虧損	-	-	-	2,589,484	-	2,589,484
投資性物業減值虧損	-	-	-	8,576,102	-	8,576,102
預付土地租賃款攤銷	106,387	-	141,153	1,336,419	127,291	1,711,250
其他無形資產攤銷	2,618,484	-	-	10,718	-	2,629,212
存貨撥備	<u>381,788</u>	<u>441,846</u>	<u>20,163</u>	<u>108,931</u>	<u>-</u>	<u>952,728</u>

截至2022年6月30日止年度的分部業績：

	工業產品 人民幣	項目承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	總計 人民幣
香港財務報告準則 第15號範圍內來自外部 客戶的分部收入	164,916,303	83,849,990	12,758,801	62,343,707	323,868,801
收入確認時間 在某一時間點	164,916,303	-	6,004,043	62,343,707	233,264,053
隨著時間推移	-	83,849,990	6,754,758	-	90,604,748
分部銷售成本	<u>(129,824,830)</u>	<u>(100,686,846)</u>	<u>(12,058,065)</u>	<u>(48,144,421)</u>	<u>(290,714,162)</u>
分部毛利/(毛損)	35,091,473	(16,836,856)	700,736	14,199,286	33,154,639
分部業績	<u>(76,652,296)</u>	<u>(142,576,661)</u>	<u>(16,324,672)</u>	<u>(78,951,115)</u>	<u>(314,504,744)</u>
一般行政開支					(34,671,842)
其他收入和收益， 淨額(附註4)					18,313,703
對聯營公司的投資減值虧損					(4,897,538)
融資成本，淨額(附註6)					<u>(15,434,626)</u>
除所得稅前虧損					(351,195,047)
所得稅開支(附註8)					<u>(15,543,792)</u>
年內虧損					<u><u>(366,738,839)</u></u>

其他分部資料：

	工業產品 人民幣	項目承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	總計 人民幣
資本開支	640,348	-	2,973,615	2,153,398	-	5,767,361
物業、廠房及設備折舊	1,187,895	20,633	682,028	4,369,286	-	6,259,842
投資性物業折舊	-	-	-	5,643,697	310,742	5,954,439
出售物業、廠房及設備的虧損	69,956	1,087	14,794	65,340	-	151,177
金融及合約資產減值虧損淨額	57,075,316	113,354,496	6,677,872	57,633,117	-	234,740,801
商譽減值虧損(附註11)	9,311,699	-	-	720,402	-	10,032,101
物業、廠房及設備減值虧損	-	-	-	1,890,000	-	1,890,000
預付土地租賃款攤銷	81,557	-	108,209	1,336,421	97,583	1,623,770
其他無形資產攤銷	2,555,212	-	-	10,068	-	2,565,280
存貨撥備	<u>1,770,909</u>	<u>1,669,568</u>	<u>100,662</u>	<u>1,107,573</u>	<u>-</u>	<u>4,648,712</u>

附註：

於該等年度並無分部間銷售。

佔本集團年內總收益10%以上之來自兩名(2022年：一名)客戶之收益如下所示：

	2023 人民幣	2022 人民幣
項目承包服務分部客戶A	不適用 <sup>1</sup>	59,672,556
項目承包服務分部客戶B	99,344,402	不適用 <sup>1</sup>
工業產品分部客戶C	53,539,823	不適用 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 相關收益並無佔本集團於各年度總收益10%或以上。

本集團按客戶所在地劃分的來自外部客戶的收入金額如下表所示。

	2023 人民幣	2022 人民幣
中國	527,801,471	316,962,165
越南	-	6,906,636
其他	1,119,543	-
	<u>528,921,014</u>	<u>323,868,801</u>

於2023年及2022年6月30日，本集團所有非流動資產位於中華人民共和國境內。

分部資產	2023 人民幣	2022 人民幣
項目承包服務	210,461,872	181,538,627
支援服務	240,119,390	306,357,498
工業產品	330,511,003	283,782,893
環保產品	34,041,858	37,524,376
分部資產總額	815,134,123	809,203,394
未分配：		
現金及現金等價物	43,983,025	141,048,866
受限制存款	38,523,211	52,312,844
已抵押存款	63,050,840	28,844,290
遞延稅項資產	842,536	870,371
其他使用權資產	6,193,168	4,622,858
投資物業	4,436,090	4,746,831
預付款項—非即期部分(附註12(iii))	143,662	156,722
總資產	<u>972,306,655</u>	<u>1,041,806,176</u>

分部負債	2023 人民幣	2022 人民幣
工業產品	255,257,412	269,995,355
項目承包服務	151,668,186	122,996,889
支援服務	103,260,486	88,398,364
環保產品	19,566,425	16,859,944
<b>分部負債總額</b>	<b>529,752,509</b>	498,250,552
未分配：		
遞延稅項負債	4,779,177	5,153,893
計息貸款	68,990,000	38,500,000
其他應付款	3,705,168	93,495,552
應付所得稅	7,334,046	5,866,781
租賃負債	6,145,509	4,476,132
<b>總負債</b>	<b>620,706,409</b>	645,742,910

本集團已確認與客戶合同有關的資產及負債如下：

	2023 人民幣	2022 人民幣
合同資產(附註12(ii))(i)：		
應收保留款(附註)	31,137,525	10,692,396
與銷售貨品相關的合同資產	72,227,038	15,976,667
與項目承包服務相關的合同資產	13,030,969	6,616,510
減：減值撥備	(14,152,420)	(3,749,132)
	<b>102,243,112</b>	29,536,441
合同負債(i)(ii)：		
與銷售貨品相關的合同負債	93,511,162	108,971,758
與項目承包服務相關的合同負債	29,553,137	54,961,281
	<b>123,064,299</b>	163,933,039

合同資產主要與本集團對已完成但尚未開票的工程收取代價的權利有關，原因乃該權利取決於本集團未來的業績。倘有關權利成為無條件，則合同資產撥入應收賬款。合同負債主要涉及向客戶收取的預收代價，就此，收入根據提供相關服務的進度確認。

附註：於2022年6月30日的若干應收款已重新分類為合同資產，以符合本年度的呈列方式。

(i) 合同資產與負債的重大變動

合同資產增加主要由於部分項目於截至本年度前仍進行中，惟尚未達到合約項下的結算里程碑。合同負債減少主要由於確認銷售貨品收入。

(ii) 與合同負債有關的已確認收入

下表載列當前報告期確認的收入中與結轉合同負債有關的部分：

	2023 人民幣	2022 人民幣
於期初計入合同負債餘額的已確認收入	<u>81,213,540</u>	<u>80,075,783</u>

4 其他收入及收益，淨額

	2023 人民幣	2022 人民幣
自項目承包服務確認的利息收入	1,698,856	12,311,414
政府補助(附註)	8,480,808	4,557,886
退稅	1,389,210	7,545
租金收入	830,947	638,005
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 公允價值收益/(虧損)淨額	1,389,392	(640,178)
訴訟	(3,151,894)	-
撥回應付賬款及其他應付款	2,168,183	-
其他	<u>356,102</u>	<u>1,439,031</u>
	<u>13,161,604</u>	<u>18,313,703</u>

附註：

於本年度，本集團確認根據香港政府提供的「保就業」計劃向本集團發放與新冠相關補貼涉及的政府補助金人民幣135,746元(2022年：人民幣26,501元)。其餘補助金主要涉及政府團體就若干附屬公司於中國的經營活動授予該等附屬公司的補貼，為無條件補助金或須達成條件方發放的補助金。

## 5 金融及合同資產減值虧損淨額

	2023 人民幣	2022 人民幣
標的交易產生的應收賬款及其他應收款的減值虧損撥備(附註i)	-	(95,772,971)
重大應收賬款債務人的減值虧損撥備(附註ii)	-	(129,767,173)
其他金融及合同資產預期信貸虧損	<b>(16,366,419)</b>	<b>(9,200,657)</b>
	<b><u>(16,366,419)</u></b>	<b><u>(234,740,801)</u></b>

附註：

- (i) 於2022年上半年，於審閱本公司全資附屬公司浙江華章科技有限公司(「浙江華章」)長期未償還應收款項結餘時，浙江華章的管理層發現浙江華章與非本公司附屬公司的三間公司之間有多筆異常付款及收款(「標的交易」)，即(i)桐鄉加福造紙設備有限公司(「加福造紙」)；(ii)桐鄉市宇新電氣有限公司(「宇新電氣」)；及(iii)浙江華章纖維科技有限公司(「纖維科技」)。加福造紙截至2022年6月30日止財政年度為本集團的聯營公司，並於截至2023年6月30日止年度售出。

標的交易涉及浙江華章與加福造紙、宇新電氣及纖維科技之間存在金額龐大的資金安排交易，而該等交易並不屬於任何採購業務性質且缺乏與浙江華章的證明協議。此外，大部分標的交易均並無經本集團的內部付款審批程序適當批准，導致浙江華章與加福造紙、宇新電氣及纖維科技之間的未償還應收款項超過合理上限。由於本公司董事認為標的交易產生的應收賬款及其他應收款無法收回，本集團於截至2022年6月30日止年度的綜合損益中就應收賬款及其應收款計提人民幣95,772,971元的減值虧損撥備(2023：無)。詳情亦請參閱本公司日期為2022年8月11日及2022年10月26日的公告。

- (ii) 該金額指重大應收賬款債務人的減值虧損撥備，其已逾期超過2年，而本集團陷入嚴重財政困難且已拖欠付款。儘管已向應收賬款債務人抵押資產，根據法律意見，本公司董事認為，向債務人收回已抵押資產以於中國內地變現存在困難，且收回該等賬款存在重大不確定因素。因此，本集團已於截至2022年6月30日止年度之綜合損益內就此確認全數減值虧損撥備人民幣129,767,173元(2023：無)。

## 6 融資成本，淨額

	2023 人民幣	2022 人民幣
融資收入		
— 利息收入	3,903,230	3,119,318
— 外匯收益淨額	<u>2,710,275</u>	<u>1,179,944</u>
	<u>6,613,505</u>	<u>4,299,262</u>
融資成本		
— 可換股債券利息	—	(6,891,977)
— 其他應付賬款利息	(4,257,710)	(7,400,170)
— 貸款利息	(3,859,370)	(5,148,702)
— 已付／應付租賃負債利息	<u>(368,584)</u>	<u>(293,039)</u>
	<u>(8,485,664)</u>	<u>(19,733,888)</u>
融資成本，淨額	<u>(1,872,159)</u>	<u>(15,434,626)</u>

## 7 除所得稅前虧損

本集團之除所得稅前虧損已扣除以下各項：

	2023 人民幣	2022 人民幣
存貨撥備	952,728	4,648,712
預付土地租賃款攤銷	1,711,250	1,623,770
其他無形資產攤銷	2,629,212	2,565,280
核數師酬金	2,427,483	2,831,348
物業、廠房及設備折舊 計入：		
— 銷售成本	155,798	996,118
— 行政開支	6,344,401	4,992,491
— 銷售及分銷費用	24,663	119,582
— 研究及開發開支	143,269	151,651
	<u>6,668,131</u>	<u>6,259,842</u>
其他使用權資產折舊 計入：		
— 行政開支	2,689,433	1,293,648
投資物業折舊 計入：		
— 銷售成本	5,643,698	5,643,698
— 行政開支	310,741	310,741
	<u>5,954,439</u>	<u>5,954,439</u>
僱員福利開支 計入：		
— 銷售成本	3,618,277	1,474,771
— 行政開支	38,224,988	37,140,927
— 銷售及分銷費用	6,972,095	7,380,078
— 研究及開發開支	23,820,979	34,804,512
	<u>72,636,339</u>	<u>80,800,288</u>
短期租賃有關的開支	734,583	808,185
出售物業、廠房及設備之虧損	607	151,177
法律及專業費用	<u>16,464,404</u>	<u>4,718,262</u>

## 8 所得稅開支

	2023 人民幣	2022 人民幣
即期所得稅		
中國企業所得稅(ii)	1,625,776	477,595
香港利得稅(iii)	-	-
遞延所得稅	<u>(346,881)</u>	<u>15,066,197</u>
	<u>1,278,895</u>	<u>15,543,792</u>

### (i) 開曼群島利得稅

於開曼群島經營的公司毋須繳付利得稅。

### (ii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅乃按本集團在中國註冊成立的實體的應課稅收入計提撥備。根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，於中國成立的公司的企業所得稅稅率自2008年1月1日起統一為25%。

根據企業所得稅法，浙江華章科技有限公司(「浙江華章」)的適用企業所得稅稅率為25%。根據企業所得稅法的相關法規，浙江華章於2020年曆年取得高新技術企業資格，有效期為三年。浙江華章於2020年12月1日至2023年11月30日的適用企業所得稅稅率為15%。因此，浙江華章截至2023年6月30日止年度的適用所得稅稅率為15%(2022年：15%)。

### (iii) 香港利得稅

根據利得稅兩級制，公司2,000,000港元內的應課稅利潤須按8.25%稅率繳納香港利得稅，而超過2,000,000港元的應課稅利潤任何部分則須按16.5%稅率繳納。由於年內並無估計應課稅利潤(2022年：無)，故並無計提香港利得稅撥備。

## 9 每股虧損

每股基本虧損根據本公司股東應佔年內虧損及相當於年內已發行股份的普通股加權平均數1,064,089,378股(2022年：941,160,490股)計算。

本公司有一類(2022年：一類)潛在攤薄的潛在普通股：購股權(2022年：購股權)。每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，因為任何潛在普通股都會對截至2023年及2022年6月30日止年度產生反攤薄影響。

	2023 人民幣	2022 人民幣
<b>基本</b>		
虧損		
本公司股東應佔虧損	<u>(51,248,791)</u>	<u>(363,753,165)</u>
股份數目		
年內已發行普通股的加權平均數	<u>1,064,089,378</u>	<u>941,160,490</u>
每股基本虧損(人民幣分)	<u>(4.82)</u>	<u>(38.65)</u>
<b>攤薄</b>		
虧損		
本公司股東應佔虧損	<u>(51,248,791)</u>	<u>(363,753,165)</u>
股份數目		
年內已發行普通股的加權平均數及在計算 每股攤薄盈利時作為 分母的已發行潛在普通股	<u>1,064,089,378</u>	<u>941,160,490</u>
每股攤薄虧損(人民幣分)	<u>(4.82)</u>	<u>(38.65)</u>

截至2023年及2022年6月30日止年度，計算每股攤薄虧損時並無計及本公司尚未行使的購股權，因其影響為非攤薄性。因此，本公司的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 10 股息

董事會不建議派發截至2023年6月30日止年度的末期股息(2022年：無)。

## 11 商譽

	流漿箱 業務 人民幣	物流及 倉儲服務 人民幣	其他 人民幣	總計 人民幣
於2021年7月1日的年初賬面淨值	36,155,379	3,183,135	596,370	39,934,884
年內確認的減值虧損	<u>(6,848,966)</u>	<u>(3,183,135)</u>	<u>-</u>	<u>(10,032,101)</u>
<b>於2022年及2023年6月30日的 年末賬面淨值</b>	<u>29,306,413</u>	<u>-</u>	<u>596,370</u>	<u>29,902,783</u>

本集團的商譽主要來自於2017年收購豪榮與美辰(統稱「美辰集團」)，即2017年的流漿箱業務的現金產生單位以及富安三七物流有限公司(「三七物流」，連同其附屬公司統稱「三七物流集團」)，即物流及倉儲服務的現金產生單位。

商譽分配至工業產品業務分部的流漿箱業務的現金產生單位和支援服務業務分部的物流及倉儲服務的現金產生單位以進行減值測試。

下表列載獲分配重大商譽的現金產生單位的主要假設：

	流漿箱業務	
	2023年	2022年
銷售(年增長率%)	<b>2.2%</b>	2.5%–3.0%
預算毛利率(%)	<b>19.6%</b>	23.5%
長期增長率(%)	<b>2.2%</b>	2.5%
稅前折現率(%)	<b>20.1%</b>	19.2%

該等假設已用於分析經營分部內的現金產生單位。

銷售為五年預測期內的平均年增長率，乃基於過往表現及管理層對市場發展的期望。

毛利率為五年預測期內平均利潤佔收入的百分比，乃基於當前的銷售利潤水平及銷售組合，並進行調整以反映主要原材料橡膠的預期未來價格上漲，而管理層預計不會藉上調價格轉嫁予客戶。

所用長期增長率與行業報告中的預測一致。所用折現率為稅前折現率，反映與現金產生單位有關的特定風險。

截至2023年6月30日止年度，根據獨立專業估值師泓亮諮詢及評估有限公司(「泓亮」)編製的估值報告，流漿箱業務現金產生單位的可收回金額超過其賬面價值，上述現金產生單位無減值費用。本集團管理層認為，上述主要假設可能合理出現的變動均不會導致流漿箱業務現金產生單位的賬面價值超過可收回金額。

受中國內地新冠疫情影響，截至2022年6月30日止年度，本集團於中國的流漿箱業務以及物流及倉儲服務面臨下行壓力。業務亦因影響國內經濟的宏觀經濟表現而受影響。因此，本公司董事預期截至2022年6月30日止年度，流漿箱業務現金產生單位以及物流及倉儲服務現金產生單位的預計銷售額、預算毛利率及預算純利率將會減少，並確認重大減值虧損。截至2022年6月30日止年度，就與流漿箱業務現金產生單位以及物流及倉儲有關的商譽分別確認減值虧損人民幣6,848,966元及人民幣3,183,135元。

根據截至2022年6月30日止年度的獨立專業估值師瑋鉑顧問有限公司(「瑋鉑」)編製的估值報告，根據使用價值的計算，流漿箱業務現金產生單位以及物流及倉儲服務現金產生單位的可收回金額分別為人民幣36,663,000元及人民幣23,259,790元。

## 12 應收賬款及其他應收款、合同資產以及預付款項

### (i) 應收賬款及其他應收款

	2023 人民幣	2022 人民幣
應收賬款	292,770,950	315,884,068
減：應收賬款減值撥備(c)	<u>(179,566,793)</u>	<u>(174,667,301)</u>
應收賬款—淨額(a)及(b)	113,204,157	141,216,767
應收票據	<u>39,906,657</u>	<u>38,333,671</u>
	<u>153,110,814</u>	<u>179,550,438</u>
代表一名獨立第三方付款	—	3,153,801
可抵扣進項增值稅	28,983	100,298
給予一名客戶的貸款	3,601,624	2,555,227
其他應收款—擔保	188,300	6,145,397
其他(附註)	<u>18,360,496</u>	<u>31,006,191</u>
其他應收款	<u>22,179,403</u>	<u>42,960,914</u>
應收賬款及其他應收款總額	175,290,217	222,511,352
減：應收賬款及其他應收款—非即期部分	<u>—</u>	<u>(38,542,965)</u>
	<u>175,290,217</u>	<u>183,968,387</u>

附註：

於2023年6月30日，其他包括應收桐鄉市宇新電氣有限公司(「宇新電氣」)、桐鄉加福造紙設備有限公司(「加福造紙」)及浙江華章纖維科技有限公司(「纖維科技」)總額分別人民幣49,103,484元(2022年：人民幣49,103,484元)、人民幣39,541,029元(2022年：人民幣39,541,029元)及人民幣6,999,500元(2022年：人民幣7,128,458元)，以及減值撥備分別人民幣49,103,484元(2022年：人民幣49,103,484元)、人民幣39,541,029元(2022年：人民幣39,541,029元)及人民幣6,999,500元(2022年：人民幣7,128,458元)。

(a) 應收賬款淨額基於本集團有權收取收入的賬齡分析如下：

	2023 人民幣	2022 人民幣
不超過3個月	78,399,641	26,944,724
3個月至6個月	7,664,258	1,060,087
6個月至1年	4,675,122	15,310,129
1年至2年	9,632,173	83,965,332
2年以上	<u>12,832,963</u>	<u>13,936,495</u>
	<u><b>113,204,157</b></u>	<u><b>141,216,767</b></u>

(b) 應收賬款淨額基於到期日的賬齡分析如下：

	2023 人民幣	2022 人民幣
未逾期	67,080,616	10,717,636
逾期不超過3個月	11,252,267	16,169,939
逾期3個月至6個月	7,629,402	1,060,087
逾期6個月至1年	4,791,913	15,502,629
逾期1年至2年	9,646,279	84,019,332
逾期2年以上	<u>12,803,680</u>	<u>13,747,144</u>
	<u><b>113,204,157</b></u>	<u><b>141,216,767</b></u>

(c) 本集團應收賬款減值撥備的變動如下：

	2023 人民幣	2022 人民幣
年初	174,667,301	96,219,937
已確認減值虧損	4,881,155	78,447,364
匯兌差額	<u>18,337</u>	<u>-</u>
年末	<u><b>179,566,793</b></u>	<u><b>174,667,301</b></u>

(d) 本集團其他應收款減值撥備的變動如下：

	2023 人民幣	2022 人民幣
年初	181,102,024	28,051,042
已確認減值虧損	1,210,537	153,050,982
匯兌差額	3,404	-
年末	<u>182,315,965</u>	<u>181,102,024</u>

由於應收款的即期部分屬短期性質，其賬面值於報告期末與其公允價值相若。

應收賬款及其他應收款(包括非即期部分)的賬面值以下列貨幣計值：

	2023 人民幣	2022 人民幣
人民幣	153,438,736	196,095,556
港元	7,208,330	12,794,566
美元	14,643,151	13,621,230
	<u>175,290,217</u>	<u>222,511,352</u>

(ii) 合同資產

	2023 人民幣	2022 人民幣
應收保證金(a)	31,137,525	10,692,396
與銷售貨品相關的合同資產	72,227,038	15,976,667
與項目承包服務相關的合同資產	13,030,969	6,616,510
	<u>116,395,532</u>	<u>33,285,573</u>
減：合同資產減值撥備(b)	<u>(14,152,420)</u>	<u>(3,749,132)</u>
	<u>102,243,112</u>	<u>29,536,441</u>

(a) 應收保證金佔本集團銷售合同價值約5%至10%，將於保修期(一般自交付日期起計為期18個月或於現場測試後12個月(以較早者為準))結束後收取。於2022年6月30日的若干應收款已重新分類為合同資產，以符合本年度的呈列方式。

(b) 本集團合同資產減值撥備的變動如下：

	2023 人民幣	2022 人民幣
年初	3,749,132	508,140
已確認減值虧損	10,274,727	3,240,992
匯兌差額	128,561	-
年末	<u>14,152,420</u>	<u>3,749,132</u>

於2023年及2022年6月30日，合同資產的總額以下列貨幣計值：

	2023 人民幣	2022 人民幣
人民幣	110,014,302	27,749,063
美元	6,381,230	5,536,510
	<u>116,395,532</u>	<u>33,285,573</u>

(iii) 預付款項

	2023 人民幣	2022 人民幣
採購預付款項	94,789,330	94,893,020
其他	566,587	408,752
預付款項總額	95,355,917	95,301,772
減：預付款項—非即期部分	(143,662)	(156,722)
	<u>95,212,255</u>	<u>95,145,050</u>

(iv) 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

本集團採用業務模式管理其應收票據，其目標通過收取合約現金流及出售該等金融資產實現，因此，根據香港財務報告準則第9號，彼等被歸類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。

### 13 應付賬款及其他應付款

	2023 人民幣	2022 人民幣
應付賬款	204,050,587	176,293,302
應付票據	<u>59,541,901</u>	<u>19,077,191</u>
小計	<u>263,592,488</u>	<u>195,370,493</u>
其他應付稅項—增值稅	40,123,900	46,528,370
工程承包服務押金	6,553,958	6,553,958
來自獨立第三方的無息貸款	13,080,800	13,080,800
代表客戶應付供應商款項	13,177,942	13,419,622
法律索賠撥備(附註)	14,799,444	12,659,277
計提費用	5,263,774	4,229,571
應付僱員福利	5,451,620	642,087
其他押金	600,568	627,803
保修開支撥備	523,838	523,838
物業、廠房及設備的應付款項	325,418	708,312
應付關聯方款項	-	85,786,822
貸款應付利息	591,666	45,833
可換股債券應付利息	-	2,550,040
其他	<u>26,170,462</u>	<u>23,598,739</u>
小計	<u>126,663,390</u>	<u>210,955,072</u>
應付賬款及其他應付款總額	<u><u>390,255,878</u></u>	<u><u>406,325,565</u></u>

附註：

於2023年6月30日，法律索賠撥備人民幣12,659,277元(2022年：人民幣12,659,277元)與供應商於2020年7月就一項建築合約向本集團提出的法律申索有關。

截至2023年6月30日止年度，本集團確認一項由供應商提出的法律申索撥備人民幣2,140,167元(2022年：無)。

在有裁決結果之前，並未向上述索賠人支付任何款項。已確認撥備反映董事對最可能結果的最佳估計。

應付賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	2023 人民幣	2022 人民幣
不超過3個月	90,752,703	100,962,553
3個月至6個月	38,541,414	7,148,031
6個月至1年	9,427,424	18,561,739
1年至2年	30,921,474	19,953,725
2年以上	34,407,572	29,667,254
	<u>204,050,587</u>	<u>176,293,302</u>

應付賬款及其他應付款的賬面值(包括非即期部分)以下列貨幣計值：

	2023 人民幣	2022 人民幣
人民幣	386,162,211	307,049,366
港元	4,093,667	99,009,377
美元	-	266,822
	<u>390,255,878</u>	<u>406,325,565</u>

#### 14 股本及股份溢價

	2023 人民幣	2022 人民幣
已發行及繳足：		
1,064,089,378股(2022年：1,064,089,378股)普通股	<u>8,907,761</u>	<u>8,907,761</u>
	已發行 股份數目	股本 人民幣
於2021年7月1日	886,741,378	7,471,631
發行股份	<u>177,348,000</u>	<u>1,436,130</u>
	股份溢價 人民幣	總計 人民幣
於2022年及2023年6月30日	<u>1,064,089,378</u>	<u>8,907,761</u>
	<u>663,145,447</u>	<u>672,053,208</u>

於2022年3月11日，本公司按每股0.53港元的價格發行177,348,000股普通股，而所得款項淨額用於贖回部分可換股債券。

根據開曼群島公司法(2003年修訂版)第34條及本公司的組織章程細則，本公司在通過其償付能力測試並遵守本公司組織章程細則條文的情況下，可以本公司的股份溢價向股東作出分派。

## 管理層討論及分析

### 行業回顧

2023年將是疫情影響消退與經濟秩序歸位的一年。2023年上半年，中國全年國內生產總值(GDP)同比增長5.5%，快於去年全年3%的經濟增速，也快於疫情三年年均4.5%的增速。此外，宏觀經濟面臨的國內外環境將有所改善，宏觀政策維持穩增長的基調，房地產市場對經濟的拖累也將有所減少。中國政府也發佈一系列振興經濟的措施，預計下半年中國經濟整體上呈現回升向好態勢。

紙張作為重要的基礎原材料，造紙行業的發展水準，也是國家現代化程度的標誌之一。和很多行業相比，造紙行業的週期性特徵更為顯著。自2012年起至今，近十年來造紙行業經歷了完整的週期變化，行業增速放緩，市場需求回落，行業也遭遇了各種發展的限制。整體來看，市場需求低迷以及原料成本上升是目前擺在紙業行業面前的兩座大山。據中國國家統計局數據，2022年全國造紙和紙製品業增加值累計下降0.6%，其中12月份同比下降3.4%。全國機製紙及紙板(外購原紙加工除外)產量13,691.4萬噸，同比下降1.3%。

考慮到行業的週期性發展難題，國家也通過一系列政策進行支持。其中，國務院關稅稅則委員會在去年12月29日已經發佈公告，自今年1月1日起，對部分紙相關產品實行零關稅，這將進一步激活造紙行業的產業鏈與供應鏈。從全球供應市場動態來看，各地紙漿產能持續釋放，這將推動漿價進入下行通道，成本壓力銳減，紙企的盈利能力將逐步改善，產能也將持續釋放。

儘管造紙行業進入了週期性低谷，但造紙裝備行業的潛能卻在其他自動化領域得到釋放。造紙裝備企業的技術和解決方案可以運用到發展迅速的無紡布行業。雖然隨著疫情逐漸受控，中國無紡布的規模有下降趨勢。從整體來看，這只是無紡布行業在防疫物資、醫療等方面的應用，除此之外，無紡布還可以應用到工業、汽車、包裝材料、生活用紙等領域。可見，我國對無紡布的需求還未充分的釋放，未來無紡布行業發展空間巨大。

## 業務回顧

回顧年內，儘管本集團受到行業週期性低谷及經驗員工流失等負面影響，收入及毛利與去年同期相比亦分別大幅增加約63.3%至約人民幣528.9百萬元及約150.8%至約人民幣83.2百萬元。透過本集團管理團隊最大努力，本集團成功開拓無紡布新市場，並在項目承包服務行業營運若干大型項目，而2023財政年度並無就項目承包服務確認異常虧損。虧損方面，本集團亦顯著改善，截至2023年6月30日止年度虧損約人民幣52.8百萬元，較2022年同期虧損下降約85.6%，原因乃本集團上一個年度根據掌握的最新資料及最佳估計就部分金融及合同資產作出足夠的減值。因此，年內減值虧損較2022年同期大幅減少。

## 造紙行業相關業務

### 合同情況

截至2023年6月30日止年度，雖然本集團繼續採取積極的營銷策略，但受行業蕭條及大環境的不利影響，本集團的新業務亦受影響。於2023年6月30日，未完成合同金額為約人民幣449.9百萬元(2022年：人民幣599.3百萬元)。

回顧年內，本集團再次和維達紙業合作，為其提供複合型衛生紙機新項目提供傳動系統。此外，本集團還獲得河南方盛紙業紙機傳動與DCS控制系統及全套備漿生產線、河南龍源紙業兩項技術改造技改項目、仁豐PM13 6700/1000高強瓦楞紙機全套傳動和MCS系統、民豐特紙海鹽新區一期技術改造等一批行業標誌性項目。為了增加競爭力，本集團充分發揮在造紙行業的技術和經驗，勇於突破，開拓了新領域，取得包括無紡布及煙草生產設備總包項目。

### 降本增效 打造新形象

回顧年內，本集團堅持精益管理及降本增效，以全新的面貌迎接挑戰。其中，智能製造技術中心以技術攻關、工程師培訓為重點，致力打造機電一體化實驗室，賦能公司數字化生產。智能製造車間通過精益化管理，優化自動化設備高速提效，打造本集團視窗新形象。

為了提高競爭力，本集團研究院貫徹「研一產一用」發展理念，為實現本集團的可持續、高質量發展提供強而有力的技術支援。回顧年內，本集團主要子公司浙江華章科技有限公司（「浙江華章」）成功入選了「國家級專精特新『小巨人』企業」、「浙江省『專精特新』中小企業」、「省級產業數字化服務商」、「省級造紙行業綠色製造工業互聯網平台」及榮獲了「2022年度嘉興高新技術企業創新投入五十強」等。截至2023年6月30日止年度，本集團的研發開支為約人民幣28.6百萬元。

面對過去內部存在的問題，本集團新管理層下定決心，加強內控，打造本集團新形象。為此，本集團聘用外部內控顧問，協助本集團改善內部管理制度，加強風險管理，以應對市場千變萬化的轉變，讓企業更有效率運作。

## 主動突破 開拓新領域

面對造紙行業的低谷，本集團積極探索其他自動化領域的市場潛力。本集團進入無紡布濕法成型領域，依賴於多年積澱的精湛技術和成熟工藝，為客戶提供了高水準的全套工程解決方案。

本集團為協卓醫療提供總包的第一條可沖散生產線，也是本集團攜手無紡行業頂尖供應商為客戶提供整線解決方案的第一條示範線。此外，本集團亦為賽得利銅陵可沖散濕巾項目提供關鍵設備——斜網成型器，可為市場提供熱門的可沖散可降解的無紡布，推動水刺無紡布產業鏈綠色可持續發展。

兩個重量級項目合計價值人民幣70百萬元，使本集團有望成為國內造紙裝備和濕法無紡布裝備兩個行業的領航者。本集團成功獲得突破無紡布領域，有賴於本集團在造紙行業累積的專業技術和豐富經驗。這些項目都是本集團新領域的標誌性項目，成功開拓了與本集團產品及技術有共通性的新市場。

## 合作共贏 探索新市場

「合作共贏」一直是本集團的發展策略之一，通過與西門子、羅克韋爾、VACON等戰略合作夥伴更加緊密的合作，在合適時機共同探索發展市場。在羅克韋爾、西門子、浙江華章共同參與的第30屆中國國際造紙科技展覽會及會議，浙江華章榮獲「2023年度造紙行業長期戰略合作夥伴獎」。此外，回顧年內，本集團加強與丹佛斯及羅克韋爾等夥伴的溝通，充分發揮雙方優勢，用數字化、智能化和網路化為客戶提供更簡單化、更一體化、更具附加值的解決方案，共同實現可持續發展。集團亦成為羅克韋爾金牌系統集成商。

本集團積極開拓「一帶一路」沿線國家新市場。在回顧年內，本集團完成了向尼日利亞大華紙業PM2紙機提供了紙機和複卷機傳動系統；向理文紙業在馬來西亞生產基地4條5600/900的包裝紙機提供紙機和複卷機傳動、

DCS、MCS系統；向馬來西亞慕達紙業PM9改造項目提供無反作用力高頻搖振機。疫情管控措施放寬後，本集團將繼續跟著國內客戶一起走出去，開拓海外新客戶。

## 再生資源相關業務

本集團一直致力於綠色環保業務的發展，特別是自2019年起在中國境外設立廢物回收處理廠，以把握拓展全球廢物回收處理的機遇。於2023年6月30日，本集團仍然在海外尋找機會，並跟海外國家政府和業務夥伴進行洽商，以爭取最優投資條件。

本集團自2021年起已開始進行廢料(尤其是金屬廢料)貿易活動。截至2023年6月30日止年度，廢料貿易業務的成交量約為人民幣21.9百萬元，並確認收入人民幣1.7百萬元。未來，考慮到全球廢物回收處理的市場潛力，本集團將會進一步分配資源至環保相關業務，並相信該範疇的業務將會進一步增長。

## 財務回顧

### 收入及毛利率

收入由截至2022年6月30日止年度約人民幣323.9百萬元增加約63.3%至截至2023年6月30日止年度約人民幣528.9百萬元，主要由於開拓無紡布新市場以及就項目承包服務分部營運若干大型承包服務項目。毛利率由截至2022年6月30日止年度約10.2%增加至截至2023年6月30日止年度約15.7%，主要由於截至2022年6月30日止年度就一個項目產生的虧損作出撥備，而截至2023年6月30日止年度並無產生有關虧損。

#### (i) 工業產品

工業產品銷售收入由截至2022年6月30日止年度約人民幣164.9百萬元增加約75.6%至截至2023年6月30日止年度約人民幣289.6百萬元。其增加主要由於(i)開拓無紡布新市場，致使流漿箱業務收入增加約人民幣67.2百萬元至人民幣151.4百萬元；及(ii)由於供應鏈變得穩定，更多項目按計畫進行，故工業自動化產品銷售增加。工業產品毛利率由截至2022年6月30日止年度約21.3%輕微減少至截至2023年6月30日止年度約20.3%。

(ii) 項目承包服務

項目承包服務收入由截至2022年6月30日止年度約人民幣83.8百萬元增加約112.8%至截至2023年6月30日止年度約人民幣178.5百萬元。其增加主要由於本集團於年內進行3個大型承包服務項目，其貢獻收入約人民幣165.8百萬元，而截至2022年6月30日止年度數個承包項目遭客戶延誤。項目承包服務的毛利率由截至2022年6月30日止年度約-20.1%上升至截至2023年6月30日止年度約5.0%，該變動主要歸因於截至2022年6月30日止年度確認一個工程採購施工項目（「EPC項目」）的虧損，而截至2023年6月30日止年度並無確認有關虧損。

本集團為雲南雲泓紙業有限公司（「雲南雲泓」）承接的一項價值約人民幣320.0百萬元的EPC項目已於2018年4月施工。該項目已擱置近3年。本公司全資附屬公司浙江華章科技有限公司（「浙江華章」）接獲由中華人民共和國（「中國」）雲南省楚雄彝族自治州中級人民法院（「法院」）所發出日期為2021年12月24日的一審判決（「判決書」），其內容有關湖北省工業建築集團安裝工程有限公司（「原告人」）作為原告人與雲南雲泓作為被告人之間的合同糾紛。浙江華章亦在法律訴訟中被列為共同被告人。根據判決書，雲南雲泓及浙江華章被責令（其中包括）向原告人支付合共約人民幣37.6百萬元。於2022年8月22日，浙江華章已針對判決書向雲南省高級人民法院（「上訴法院」）提交上訴申請，而上訴法院已藉此下令（其中包括）將判決書撤銷，而有關法律訴訟將於法院重審（「重審」）。於本公告日期，尚未決定重審的聆訊日期。此外，浙江華章接獲由桐鄉市人民法院（「桐鄉法院」）所發出日期為2022年1月28日的一審判決（「二審判決書」），內容有關一名供應商（「第二原告人」）就基於項目長期擱置而提出的設備採購（「採購」）清償索償。根據二審判

決書，浙江華章被責令(其中包括)向第二原告人支付合共約人民幣0.9百萬元。於2022年8月22日，浙江省嘉興市中級人民法院維持二審判決書，並否決由浙江華章提交的上訴申請。由於本集團就此項目按相同條款向其他供應商進行類似採購，故管理層認為其他供應商可能會於二審判決書後提出相同索償，因此，就截至2022年6月30日止年度而言，本集團估計就其他供應商提出索償而帶來的損失為數人民幣18.0百萬元，並已在銷售成本中確認。

### (iii) 環保業務

環保業務銷售收入由截至2022年6月30日止年度約人民幣12.8百萬元減少約20.8%至截至2023年6月30日止年度約人民幣10.1百萬元。該減少主要由於市場競爭激烈導致對污泥處理產品及污水處理業務的需求減少。然而，環保業務的毛利率由截至2022年6月30日止年度約5.5%增加至截至2023年6月30日止年度約27.4%，原因乃零件銷售額增加。

### (iv) 支援服務

提供支援服務產生的收入由截至2022年6月30日止年度約人民幣62.3百萬元減少約18.5%至截至2023年6月30日止年度約人民幣50.8百萬元。提供支援服務的收入減少，主要由於截至2023年6月30日止年度裝修項目數目及規模較2022年同期有所減少。由於截至2023年6月30日止年度本集團專注售後服務及零件買賣，故提供支援服務的毛利率由截至2022年6月30日止年度約22.8%增加至截至2023年6月30日止年度約24.8%。

## 銷售及經銷開支

銷售及經銷開支由截至2022年6月30日止年度約人民幣12.8百萬元減少約24.3%至截至2023年6月30日止年度約人民幣9.7百萬元，佔本集團截至2022年及2023年6月30日止年度收入分別約3.9%及約1.8%。銷售及經銷開支減少主要由於與已付獎勵相關的員工成本減少。

## 行政開支

行政開支由截至2022年6月30日止年度約人民幣77.0百萬元增加約3.8%至截至2023年6月30日止年度約人民幣80.0百萬元，佔本集團分別於截至2022年及2023年6月30日止年度的收入約23.8%及約15.1%。行政開支增加主要由於因處理客戶與本集團之間的訴訟事宜、調查以及處理不尋常的交易與恢復股份買賣而導致專業費用增加，惟部分因以下情況而抵銷：(i) 由於員工薪金及獎勵金減少，故員工成本下降；及(ii) 由於截至2022年6月30日止年度就EPC項目確認人民幣8.1百萬元的訴訟撥備，而於截至2023年6月30日止年度則並無確認有關撥備所致。

## 研究及開發開支

研究及開發開支由截至2022年6月30日止年度約人民幣45.9百萬元減少約37.7%至截至2023年6月30日止年度約人民幣28.6百萬元，佔本集團截至2022年及2023年6月30日止年度收入分別約14.2%及約5.4%。研究及開發開支減少，主要由於支付員工的獎勵減少導致員工成本減少。本集團旨在將造紙設備的技術及質量改進及提升至達到國際水平。

## 金融及合同資產減值虧損淨額

金融及合同資產減值虧損淨額由截至2022年6月30日止年度約人民幣234.7百萬元大幅減少約93.0%至截至2023年6月30日止年度約人民幣16.4百萬元。其有所改善主要由於本集團於截至2022年6月30日止年度就標的交易計提客戶及結餘撥備合共人民幣225.6百萬元，而於截至2023年6月30日止年度則並無減值。於其減值後，應收該客戶及標的交易款項已悉數減值。截至2023年6月30日止年度，本集團已委聘獨立估值師評估金融及合同資產的預期信貸虧損。根據目前經濟狀況、過往收款經驗及前景，本集團須就金融及合同資產作出進一步減值虧損約人民幣16.4百萬元。本集團已改善其收款政策，並與客戶持續討論收款及發單事宜，甚至將於必要時採取法律行動。

### 其他收入及收益，淨額

其他收入及收益，淨額由截至2022年6月30日止年度約人民幣18.3百萬元減少28.1%至截至2023年6月30日止年度約人民幣13.2百萬元，主要由於本集團改變銷售政策以減少與融資租賃公司合作，導致項目承包服務已確認利息收入減少，惟部分因本集團發展互聯網平台產生的政府補助金增加而抵銷，有關產業獲認定為2023年度浙江省互聯網平台重點產業，因此本集團年內獲得政府補助金人民幣5.0百萬元。

### 融資成本，淨額

本集團的融資成本，淨額由截至2022年6月30日止年度約人民幣15.4百萬元減少至截至2023年6月30日止年度約人民幣1.9百萬元，主要歸因於(i)本集團於2022年第三季度償還可換股債券，致使融資成本下降；及(ii)截至2023年6月30日止年度外匯收益淨額較2022年同期有所增加，導致融資收入增加。

### 商譽、物業、廠房及設備以及投資物業減值虧損

本集團聘請獨立評估師釐定流漿箱以及物流及倉儲業務單位的可收回金額。截至2022年6月30日止年度，本集團分別錄得流漿箱業務以及物流及倉儲服務業務的商譽減值虧損約人民幣6.8百萬元及約人民幣3.2百萬元，乃由於中國內地新冠爆發以及經濟下滑產生影響，本集團於中國的流漿箱業務以及物流及倉儲服務業務面臨下行壓力。截至2022年6月30日止年度，該業務亦因影響國內經濟的宏觀經濟表現而受影響，而流漿箱業務以及物流及倉儲服務業務的毛利率及收入均有所下降。而截至2023年6月30日止年度，本集團錄得物業、廠房及設備以及投資物業減值虧損分別約人民幣2.9百萬元及約人民幣8.6百萬元。

## 對聯營公司的投資減值虧損

本集團於截至2022年6月30日止年度錄得對聯營公司的投資減值虧損約人民幣4.9百萬元，而截至2023年6月30日止年度並無產生該等減值。由於本集團就標的交易(與聯營公司的交易有關)產生巨額虧損，而聯營公司已於2022年6月30日暫停業務，因此，本集團管理層認為截至2022年6月30日止年度對聯營公司的投資的可收回性微乎其微，並對該投資作出減值。

## 所得稅開支

所得稅由截至2022年6月30日止年度約人民幣15.5百萬元減少約91.8%至截至2023年6月30日止年度約人民幣1.3百萬元，其減少主要由於遞延所得稅減少，惟本集團主要附屬公司截至2023年6月30日止年度的經營利潤較2022年同期有所增加，導致中國企業所得稅增加，繼而部分抵銷有關減幅。

本集團實際稅率由截至2022年6月30日止年度約4.4%減少至截至2023年6月30日止年度約2.5%。

## 年內虧損及淨虧損率

鑑於上述原因，年內虧損由截至2022年6月30日止年度約人民幣366.7百萬元減少約85.6%至截至2023年6月30日止年度約人民幣52.8百萬元。淨虧損率由截至2022年6月30日止年度約113.2%改善至截至2023年6月30日止年度約10.0%。

## 本公司股東應佔年內虧損

本公司股東應佔年內虧損由截至2022年6月30日止年度約人民幣363.8百萬元減少至截至2023年6月30日止年度約人民幣51.2百萬元。

## 流動資金及財務資源

本集團於回顧年內保持穩健的流動資金狀況。本集團主要資金來源為內部資源、銀行貸款及股權融資。於2023年6月30日，本集團的現金及現金等價物結餘約人民幣44.0百萬元(2022年6月30日：約人民幣141.0百萬元)及計息貸款約人民幣69.0百萬元(2022年6月30日：約人民幣38.5百萬元)。

2020年12月1日發行本金額為100.0百萬港元的可換股債券(「可換股債券」)已於2022年7月贖回。可換股債券所得款項淨額已於2020年度用以償還2017年3月29日發行的可換股債券。

截至2022年及2023年6月30日止年度，並無可換股債券轉換為普通股。截至2023年6月30日止年度，並無發行新可換股債券。

## 借款及抵押資產

於2023年6月30日，本集團的借款約為人民幣69.0百萬元(2022年6月30日：人民幣38.5百萬元)，將於一年內償還。該等貸款均以人民幣計值及按介乎4.15%至6.0%之年利率計息(2022年6月30日：全部均以人民幣計值及按介乎4.35%至5.5%之年利率計息)。

於2023年6月30日，本集團獲授的銀行信貸以本集團的物業、廠房及設備、投資物業及預付土地租賃款分別約人民幣39.2百萬元、人民幣81.1百萬元及人民幣70.7百萬元(2022年6月30日：分別約人民幣58.6百萬元、人民幣98.1百萬元及人民幣73.8百萬元)作為抵押。

## 資產負債比率

於2023年及2022年6月30日，資產負債比率分別為約16.4%及8.9%。資產負債比率上升主要歸因於與2022年6月30日相比，2023年6月30日的計息借款結餘有所增加而本集團權益減少。根據於2023年6月30日的資產負債比率，本集團仍保持良好的財務狀況。

資產負債比率乃根據年終的計息貸款總額除以相關年度末的計息貸款總額另加權益總額，再乘以100%計算。

## 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款由2022年6月30日約人民幣222.5百萬元減少約人民幣47.2百萬元至2023年6月30日約人民幣175.3百萬元，主要由於2023年6月30日應收賬款減少。與去年相比，截至2023年6月30日止年度應收賬款減值撥備增加約人民幣4.9百萬元至約人民幣179.6百萬元，乃由於經濟環境惡化及若干客戶的流動資金問題。本集團將加強客戶信貸風險管理，以防止壞賬撥備增加，並在必要時採取法律行動。

## 所持巨額投資以及重大收購及出售

本集團(i)於截至2023年6月30日止年度內並無進行任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業或投資；及(ii)並無於2023年6月30日持有任何重大投資。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

本集團於截至2023年6月30日止年度及截至本公告日期止概無重大投資或資本資產的未來計劃。

## 資本開支

截至2023年6月30日止年度，本集團的資本開支約人民幣1.1百萬元(2022年：人民幣5.8百萬元)。

## 資本承擔

於2023年6月30日，本集團並無任何重大資本承擔(2022年6月30日：無)。

## 或然負債

除於本公告其他章節所披露者外，於2023年6月30日，本集團並無任何重大或然負債(2022年6月30日：無)。

## 庫務政策

本集團於截至2023年6月30日止年度內的正常業務過程中擁有充足的現金及銀行融資額度以進行貿易。管理層將繼續遵循審慎的政策來管理本集團的現金結餘，並保持強勁及穩健流動資金，確保本集團能充分把握任何未來的增長機會。

## 外匯風險

本集團的交易主要以人民幣、美元及港元計值。該等貨幣的匯率變動受到定期監控及妥善管理。

由於人民幣不可自由兌換，本集團須承受中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，該等行動可能會對本集團的資產淨值、盈利以及任何所宣派股息(倘若有關股息須兌換或換算為外匯)構成重大不利影響。如有必要，本集團將訂立外幣遠期合約以管理及降低各外幣淨頭寸所涉及的風險。

## 僱員及薪酬政策

於2023年6月30日，本集團旗下員工244人(2022年6月30日：269人)，包括董事。截至2023年6月30日止年度的總員工成本(包括董事薪酬)約人民幣72.6百萬元，而截至2022年6月30日止年度則約人民幣80.8百萬元。員工薪酬乃按其工作性質及市況而釐定，另設增薪表現評估部分及年終獎金，以推動及獎勵個人工作表現。除了現金補償及利益外，我們可按照我們的股本計劃向我們的僱員發行購股權。年內，本集團繼續致力於員工培訓及發展項目。

## 未來展望

目前我國經濟正開啟全面復蘇，作為重要的基礎原材料產業，造紙行業也將在整體需求回暖的促進下，帶動紙價上行，而木漿價下行預期逐漸增強，造紙板塊有望整體迎來盈利修復並逐步兌現。高端化、智能化、綠色化成為行業新項目投資的主要方向。此外，無紡布行業政策主要以鼓勵類為主，國家大力發展無紡布技術、廢舊無紡布回收利用等措施，均是對發展無紡布提供有力的保障。

本集團已經從內憂外患的困境中走出來，目前公司上下團結一心，重新獲得了市場和客戶的認可。本集團將繼續精益管理及降本增效，通過內部激發潛力、煥發活力、增強競爭力，外部加強聯盟、強化輸出，凸顯合作力，實現大突破大發展。本集團將繼續藉助西門子等合作夥伴，積極推動造紙業高端化、智能化和綠色化發展，再譜合作共贏新華章。未來，本集團在服務造紙業之外，將探索自動化領域的其他市場需求。打開新思路，增加業務多樣化，拓展自動化市場和海外市場。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2023年6月30日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 根據特別授權2021年配售新股份及認購新股份

於2021年3月2日，本公司與Dao He Investment Limited（「認購人」，一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司）訂立認購協議，據此，本公司已同意配發及發行，認購人已同意以每股認購股份0.65港元的認購價認購合共153,846,153股普通股作為認購股份（面值1,538,461.53港元），該協議已在2021年4月28日舉行之股東特別大會被批准。認購價為每股認購股份0.65港元，較於認購協議日期在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）所報收市價每股股份0.84港元折讓約22.62%。經計及本公司的認購開支後，淨價格約為每股0.65港元。於2021年4月29日，認購人的最終實益擁有人方暉先生獲委任為本公司執行董事。

發行認購股份的所得款項淨額約為100百萬港元。誠如本公司日期為2021年3月2日的公告及2021年4月13日的通函所披露，本公司擬將該認購事項所得款項用於購買及租賃迪拜回收項目的廠房及機器的成本。隨後，誠如本公司日期為2021年6月8日的公告所披露，該等所得款項將暫時用作營運資金，以購買廢料進行加工及／或轉售。

於2023年6月30日，本集團臨時將認購事項所得款項約3.8百萬港元用作營運資金購買廢料進行加工及／或轉售，及未動用餘額約96.2百萬港元目前已存入存款及／或貨幣市場工具，將留作本集團日後進行潛在收購事項之用。使用未動用所得款項的預期使用時間表乃根據本集團對未來市場狀況的最佳估計作出，且須視乎當前及未來市場發展的變化而定。

有關根據特別授權認購新股份的詳情於本公司日期為2021年3月2日、2021年4月28日、2021年5月10日及2021年6月8日的公告以及本公司日期為2021年4月13日的通函內披露。

## 根據一般授權2022年配售新股份

於2022年2月28日，本集團與First Fidelity Capital (International) Limited (「配售代理」) 訂立配售協議(「配售協議」)，據此，本集團同意透過配售代理配售最多合共177,348,000股新普通股(「配售股份」)，配售價為每股配售股份0.53港元(「配售事項」)。配售價為每股配售股份0.53港元，較於配售協議日期在聯交所所報收市價每股股份0.64港元折讓約17.19%。淨配售價約為每股配售股份0.52港元。董事會認為，配售事項正代表本公司流動資金狀況可予改善及本公司融資成本可以降低的機會。

於2022年3月11日，全部177,348,000股配售股份(總面值為1,773,480港元)已獲配售代理按每股配售股份0.53港元的配售價成功配售予不少於六名承配人(其為獨立於本公司的第三方)。配售事項所得款項淨額(扣除配售佣金、其他相關開支及專業費用後)約為92.3百萬港元，於2022年7月用於結清本公司可換股債券的部分贖回。

配售事項的詳情載於本公司日期為2022年2月28日及2022年3月11日的公告。

## 以配售方式上市的所得款項的用途

本公司的股份於2013年5月16日(「上市日期」)以配售方式在聯交所上市，在扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市費用後，籌得所得款項淨額合共約48.1百萬港元(「所得款項淨額」)。

茲提述(i)本公司日期為2013年5月9日的招股章程，內容有關於聯交所GEM上市(「上市」)，其載列上市所得款項淨額的擬定用途；及(ii)本公司日期為2014年12月23日的公告，內容有關自聯交所GEM轉往主板上市。以及(iii)本公司日期為2022年3月31日的公告，內容有關更改所得款項淨額用途。自上市日期起直至2021年12月31日止，本公司已自所得款項淨額中動用約人民幣26.3百萬元。於2021年12月31日，尚未動用的所得款項淨額(「未動用所得款項淨額」)約為人民幣21.8百萬元。於2022年3月31日，經審慎考

慮本集團目前的經營環境及發展需要後，董事會已議決更改約人民幣21.8百萬元未動用所得款項淨額的建議用途，該等金額原本已撥作(i)擴大產能；(ii)成本節約建設；及(iii)提升本集團的市場知名度及形象，以作以下用途：(i)約人民幣8百萬元用於償還銀行貸款及其他借款；(ii)約人民幣5百萬元用於研究及開發開支；(iii)約人民幣8.8百萬元用於行政及管理開支，而當中約人民幣3百萬元、約人民幣1.5百萬元、約人民幣3百萬元及約人民幣1.3百萬元將分別用於調整主要僱員的薪金、聘請額外僱員、清償法律及專業顧問的開支及其他公司用途。

下文載列所得款項淨額的原有及經修訂分配以及自上市日期起至2023年6月30日止所得款項淨額的實際用途：

	於2022年		由上市日期		於2023年	
	3月31日		起至2023年		6月30日	
	重新分配	未動用	所得款項淨額	所得款項淨額	的未使用	未使用所得款項
所得款項淨額	所得款項淨額	所得款項淨額	所得款項淨額	所得款項淨額	淨額獲全數動用	的預期日期
的原計劃用途	所得款項淨額	的經修訂用途	的實際用途	所得款項淨額		
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	
擴大產能	23,521	(5,222)	18,299	18,299	-	-
成本節約建設	15,709	(15,709)	-	-	-	-
持續的產品開發和創新	5,208	-	5,208	5,208	-	-
增加本集團的市場 知名度及形象	3,385	(869)	2,516	2,516	-	-
提升目前的信息管理系統	260	-	260	260	-	-
償還銀行貸款及其他借款	-	8,000	8,000	8,000	-	-
研發開支	-	5,000	5,000	5,000	-	-
行政及管理開支						
— 主要僱員的薪金調整	-	3,000	3,000	-	3,000	於2023年12月31日 或之前
— 聘請額外僱員	-	1,500	1,500	-	1,500	於2023年12月31日 或之前
— 法律及專業顧問開支	-	3,000	3,000	3,000	-	-
— 其他一般公司用途	-	1,300	1,300	1,300	-	-
	<u>48,083</u>	<u>-</u>	<u>48,083</u>	<u>43,583</u>	<u>4,500</u>	

附註：悉數動用未使用所得款項淨額的預計日期乃根據本集團對未來市況的最佳估計而確定，並根據當前及未來市況發展而改變。

未動用所得款項淨額已存放於香港及中國的持牌銀行作為計息存款。

董事將持續評估本集團的業務目標，並根據瞬息萬變的市場情況調整其計劃，以確保本集團業務得以增長。

## 購股權計劃

本公司股東於2022年2月10日（「採納日期」）舉行之股東特別大會上批准及採納本公司的一項新購股權計劃（「新購股權計劃」），以取代於2013年5月6日採納並於2013年5月16日生效之購股權計劃（「2013年購股權計劃」），且不得根據2013年購股權計劃進一步提呈或授出本公司購股權。於2023年6月30日，2013年購股權計劃項下概無購股權尚未行使。

根據新購股權計劃，85,940,000份購股權（「購股權」）於2022年5月31日（「授出日期」）按行使價每股0.51港元授出。於該85,940,000份購股權中，建議向方暉先生授出50,000,000份購股權（「建議授出」），建議授出為有條件並須待獨立股東於本公司股東特別大會上批准後方可作實。於2022年8月23日，董事會已議決不繼續有條件地向方暉先生授出購股權，以認購最多合共50,000,000股股份，而此決定已獲方暉先生同意。因此，建議授出並無成為無條件，而有關50,000,000份購股權的有條件要約（行使價為每股0.51港元）已被註銷。概無根據新購股權計劃向方暉先生授出購股權。

截至2023年6月30日止年度，並無授出與行使任何購股權。於2023年6月30日，根據新購股權計劃已授出但尚未行使的購股權所涉及的普通股總數為34,410,000股（佔於2023年6月30日本公司已發行股份約3.23%）。根據新購股權計劃授出的購股權的行使價為每股0.51港元。於2022年7月1日及2023年6月30日，根據新購股權計劃可供授出的購股權數目分別為2,734,137份及52,734,137份。

於本公告日期，並無根據新購股權計劃行使購股權。有關購股權的其他詳情將在年報中披露。

## 法律訴訟

本公司全資附屬公司浙江華章科技有限公司(「浙江華章」)已接獲中國雲南省楚雄彝族自治州中級人民法院(「法院」)作出日期為2021年12月24日的一審判決(「判決書」)，內容有關湖北省工業建築集團安裝工程有限公司(作為原告人)與雲南雲泓紙業有限公司(作為被告人)之間의 合同糾紛。浙江華章亦被列為該項法律訴訟的共同被告。浙江華章已針對判決書向雲南省高級人民法院(「上訴法院」)提交上訴申請(「上訴申請」)。上訴申請已於2022年8月22日獲批准，上訴法院已藉此下令(其中包括)將判決書撤銷，而有關法律訴訟將於法院重審。判決書已遭撤銷且不會強制執行，惟於2022年1月12日所作出凍結銀行賬戶內總額約人民幣37.6百萬元的命令將按命令所規定者繼續全面生效。管理層預期，有關款項於12個月內將不受限制。有關此項法律訴訟的詳情載於本公司日期為2022年1月21日及2022年9月9日的公告。

本公司將繼續監察法律訴訟的進展，並評估訴訟對本集團的影響。

## 競爭權益

截至2023年6月30日止年度，董事並不知悉董事、本公司主要股東或彼等各自的聯繫人從事任何與本集團的業務直接或間接構成或可能構成競爭的業務或於當中擁有權益，及任何有關人士與本公司存在或可能存在的任何其他利益衝突。

## 企業管治常規

董事會匯報，截至2023年6月30日止年度本公司一直遵守上市規則附錄14第二部分所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文，惟下列偏離情況則除外：

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與最高行政人員的角色應予區分，且不應由同一人兼任。主席與最高行政人員的職責分工應明確並以書面形式列明。繼朱根榮先生於2022年2月10日被罷免本公司執行董事兼主席以及王愛燕先生於2022年12月1日辭任本公司執行董事及首席執行官(「首席執行官」)後，本公司並無委任人士分別接任主席及首席執行官的空缺，而主席及首席執行官的角色及職能已由全體執行董事共同履行。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.7條，主席應至少每年在其他董事不在場的情況下與獨立非執行董事舉行會議。該會議因本公司主席現時空缺而未有召開。

根據企業管治守則的守則條文第C.2條，若干角色及職責須由本公司主席履行。由於本公司主席出現空缺，故除企業管治守則的守則條文第C.2.7條所載角色及職責外，該等角色均轉授予執行董事。

根據企業管治守則的守則條文第F.2.2條，董事會主席應出席本公司股東週年大會並邀請各董事委員會主席出席。然而，由於本公司主席一職現時空缺，故並無任何人士作為本公司主席出席2022年12月30日舉行的股東週年大會。

## 有關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所載有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司已向全體董事自截至2023年6月30日止年度，關於任何不符合標準守則作出特定查詢後，董事均確認，彼等已完全遵守標準守則所載的要求標準。

## 報告期後事項

除本公告所披露外，本集團並無重大報告期後事項。

## 審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)成立於2013年5月6日，包括3名獨立非執行董事，分別為邢凱能先生、姚楊洋先生及張東方女士。邢凱能先生為審核委員會現任主席。審核委員會的主要職責為審閱本集團的財務系統；審閱本集團的會計政策、財務狀況及財務申報程序；與外部核數師溝通；評估內部財務及審計人員的表現；並評估本集團的風險管理及內部監控。

審核委員會已連同管理層討論關於本集團所採納的會計原則及政策，並審議風險管理、內部監控及財務申報事宜，包括審閱本集團截至2023年6月30日止年度的綜合財務報表。

## 和信會計師事務所有限公司之工作範圍

本初步公告所載有關本集團截至2023年6月30日止年度業績的財務數據，已獲本公司核數師和信會計師事務所有限公司同意，與本集團截至2023年6月30日止年度經審核綜合財務報表所載金額相符。和信會計師事務所有限公司的工作範圍並不構成香港會計師公會所頒佈香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則所指之核證委聘，故和信會計師事務所有限公司並無對本初步公告作出任何保證。

## 核數師報告節錄

### 保留意見之基準

#### 相應數字

誠如就 貴集團截至2022年6月30日止年度的綜合財務報表(「2022年財務報表」)發表的核數師報告所述,以及誠如綜合財務報表附註7(i)所披露,於2022年上半年,於審閱 貴公司全資附屬公司浙江華章科技有限公司(「浙江華章」)長期未償還應收款項結餘時,浙江華章的管理層發現,於2019年7月1日至2022年6月30日期間,浙江華章與非 貴公司附屬公司的三間公司之間有多筆異常付款及收款(「標的交易」)。該三間公司為桐鄉加福造紙設備有限公司(「加福造紙」)、桐鄉市宇新電氣有限公司(「宇新電氣」)及浙江華章纖維科技有限公司(「纖維科技」)(統稱「標的公司」)。為回應標的交易的發現, 貴公司已於2022年8月5日成立由 貴公司全體獨立非執行董事組成的獨立調查委員會(「獨立調查委員會」)。獨立調查委員會已委聘獨立法證會計師(「法證調查員」)對標的交易進行獨立法證會計審查。

法證調查員於2022年10月26日發表法證會計審查報告(「法證報告」)。於審查法證報告後,應收標的公司款項總額為人民幣95,772,971元。

誠如法證報告所述,標的交易的異常之處在於浙江華章與其供應商標的公司之間存在金額龐大的資金安排交易,而該等交易並不屬於任何採購業務性質且缺乏與浙江華章的證明協議。此外,大部分標的交易均並無經 貴集團的內部付款審批程序批准,導致浙江華章與標的公司之間的未償還應收款項超過合理上限。浙江華章與標的公司之間的資金安排乃由 貴公司及浙江華章當時董事會主席及 貴公司主要股東朱根榮先生(「朱先生」)以及浙江華章當時的財務總監及 貴公司主要股東朱凌雲女士(「朱女士」)直接指示處理。

誠如綜合財務報表附註21(i)及附註33(c)(ii)所披露，截至2022年6月30日，應收加福造紙款項的賬面總值為人民幣39,541,029元，而截至2022年6月30日，應收宇新電氣及纖維科技的賬款及其他應收款的賬面總值為人民幣56,231,942元。

誠如綜合財務報表附註7(i)所披露，由於 貴集團董事認為應收標的公司款項無法收回， 貴集團已於截至2022年6月30日止年度的綜合損益中就應收標的公司款項確認減值虧損撥備人民幣95,772,971元（「撥備」）。

誠如法證報告所述，法證會計審查的結果受到若干限制。因此法證調查員未能確定或澄清標的交易的理據。

在上述情況下，吾等未能取得足夠適當的審核憑證以進行審核程序，以令吾等信納標的交易的有效性、截至2022年6月30日的應收標的公司款項以及撥備及其相關披露是否已於綜合財務報表準確記錄及妥為入賬。概無吾等可履行之替代審核程序以取得充足及適當之憑證，以令吾等信納標的之交易之有效性，且於截至2022年6月30日之應收標的公司款項已公平呈列。可能被發現須作出的任何調整將對 貴集團的綜合損益表、綜合全面收入表、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的披露產生相應影響。吾等就2022年財務報表發表之審核意見已相應修訂。由於有關事項可能影響本年度數字與同期數字之可比較性，故吾等就本年度綜合財務報表發表之意見亦予以修訂。

## 股東週年大會

2023年股東週年大會(「股東週年大會」)將於2023年11月30日(星期四)舉行。股東應參閱本公司通函內有關股東週年大會的詳情、本公司將寄發的股東週年大會通告及其隨附的代表委任表格。

## 末期股息

董事會不建議派發截至2023年6月30日止年度的末期股息(2022年：無)。

## 刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告刊載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.hzeg.com。載有上市規則附錄16所規定所有資訊的2023年年報將於上述網站公佈，並適時寄交本公司股東。

代表董事會  
華章科技控股有限公司  
執行董事  
方暉

香港，2023年9月27日

於本公告日期，執行董事為方暉先生及陳宏衛先生；非執行董事為石成虎先生；及獨立非執行董事為邢凱能先生、姚楊洋先生及張東方女士。