
此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下對本通函或應採取之行動如有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、職業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有億都（國際控股）有限公司股份，應立即將本通函連同隨附之代表委任表格送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部份內容所產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



YEEBO (INTERNATIONAL HOLDINGS) LIMITED

億都（國際控股）有限公司

（於百慕達註冊成立之有限公司）

（股份代號：259）

**有關出售南通江海若干股份的
非常重大出售事項
及
股東特別大會通告**

本公司之財務顧問



UBS AG Hong Kong Branch

億都（國際控股）有限公司謹訂於二零二四年四月十七日（星期三）上午十一時正假座香港法院道太古廣場港島香格里拉大酒店五樓華山廳舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第SGM-1及SGM-2頁。隨函附奉股東特別大會適用之代表委任表格。該代表委任表格亦刊載於香港聯合交易所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站<https://www.yeebo.com.hk>。無論閣下能否出席股東特別大會，務請將代表委任表格按其上印列之指示填妥，並盡早交回億都（國際控股）有限公司之香港股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，惟無論如何須於股東特別大會指定舉行時間48小時前或其任何續會指定舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，股東仍可親身出席股東特別大會並於會上投票。在此情況下，代表委任表格將視作已被撤銷論。

二零二四年三月二十八日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	5
附錄一 – 本集團之財務資料	I-1
附錄二 – 目標公司之財務資料	II-1
附錄三 – 於完成後本集團未經審核備考財務資料	III-1
附錄四 – 一般資料	IV-1
股東特別大會通告	SGM-1

釋 義

於本通函內，除非文義另有所指，否則以下詞彙具有下列涵義：

「該公佈」	指	本公司日期為二零二四年三月十二日有關出售事項之公佈
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	億都(國際控股)有限公司，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市(股份代號：259)
「完成」	指	根據購股協議完成出售事項
「完成日期」	指	待售股份轉讓予買方並在中國結算登記買方為唯一擁有人的日期
「先決條件」	指	本通函「購股協議－先決條件」一節所載的先決條件，或其中一項或多項先決條件(如文義所指)
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「中國結算」	指	中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司
「董事」	指	本公司董事
「出售事項」	指	根據購股協議建議出售待售股份
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區

釋 義

「最後實際可行日期」	指	二零二四年三月十九日，即本通函付印前為確定其中所載若干資料之最後實際可行日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「截止日期」	指	於購股協議簽訂後滿120個曆日或訂約各方可能以書面協定的有關較後日期
「南通江海股份」	指	目標公司股份
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「買方」	指	浙江省經濟建設投資有限公司，一間於一九八八年一月二十八日在中國註冊成立的國有企業
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「國家外匯管理局」	指	中國國家外匯管理局
「出售代價」	指	人民幣3,232,470,000元，詳情載於本通函「購股協議－出售代價」一節
「待售股份」	指	170,130,000股南通江海股份，佔目標公司已發行股本總額之20.02% ¹
「股東特別大會」	指	本公司將予召開及舉行之股東特別大會，以供股東考慮及酌情批准購股協議及出售事項

1 本通函中於目標公司的持股百分比(i)乃根據中國證券登記結算有限責任公司的記錄，按於二零二四年三月十一日已發行股份數目849,953,221股計算，及(ii)四捨五入至小數點後兩位。

釋 義

「購股協議」	指	賣方與買方訂立之日期為二零二四年三月十二日之購股協議，其主要條款載於本通函「購股協議」一節
「深圳上市規則」	指	深圳證券交易所股票上市規則
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「蘇州清越」	指	蘇州清越光電科技股份有限公司，（前稱昆山維信諾科技有限公司），一家於中國註冊成立的公司，其股份於上海證券交易所上市（股份代號：688496），其主要業務為開發生產及銷售有機發光二極管（「OLED」）、電子紙模組及硅基OLED產品
「目標公司」	指	南通江海電容器股份有限公司，一間於中國註冊成立之公司，其股份於深圳證券交易所上市（股份代號：002484）
「目標集團」	指	目標公司及其附屬公司
「交易日」	指	深圳證券交易所開市進行證券買賣之日
「過渡期」	指	購股協議日期（包括該日）至完成日期（不包括該日）之期間
「賣方」	指	億威投資有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司，為本公司全資附屬公司
「棗莊睿諾」	指	棗莊睿諾電子科技有限公司（前稱棗莊維信諾電子科技有限公司），一家於中國註冊成立的公司，其主要業務為生產及銷售柔性印刷電路板（「柔性印刷電路板」）及有機發光顯示器相關材料

釋 義

「浙江交通」 指 浙江省交通投資集團有限公司，一間於二零零一年十二月二十九日在中國註冊成立之國有企業，並為買方之控股股東

「浙江國資委」 指 浙江省人民政府國有資產監督管理委員會

「%」 指 百分比

就本通函之「董事會函件」而言，人民幣乃按1港元兌人民幣0.90731元之概約匯率兌換為港元，僅供說明用途。該匯率為中國人民銀行授權中國外匯交易中心於二零二四年三月十二日（即本公司刊發有關出售事項之公佈日期）公佈之港元兌人民幣中間匯率。



YEEBO (INTERNATIONAL HOLDINGS) LIMITED

億都(國際控股)有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：259)

執行董事：

方仁德先生

李國偉先生

梁子權先生

註冊辦事處：

Victoria Place, 5th Floor

31 Victoria Street

Hamilton HM 10

Bermuda

獨立非執行董事：

朱知偉先生

劉源新先生

劉紀美教授

香港主要營業地點：

香港

新界

葵涌華星街

2-6號

安達工業大廈

7樓

敬啟者：

**有關出售南通江海若干股份的
非常重大出售事項
及
股東特別大會**

緒言

茲提述本公司日期為二零二四年三月十二月的公佈。

誠如本公司所公佈，於二零二四年三月十二日(交易時段後)，賣方(本公司的直接全資附屬公司)與買方訂立購股協議，據此，賣方有條件同意出售而買方有條件同意購買待售股份(佔目標公司即南通江海電容器股份有限公司已發行股本總額之

20.02%)，出售代價為人民幣3,232,470,000元。於完成後，賣方將繼續擁有74,891,000股南通江海股份，佔目標公司已發行股本總額之8.81%，而目標公司將不再為本公司之聯營公司。

本通函旨在向閣下提供：(i)出售事項的進一步詳情；(ii)本集團財務及其他資料；(iii)目標集團的財務資料；(iv)本集團於完成後的未經審核備考財務資料；及(v)股東特別大會通告的通函，可使閣下就將於股東特別大會上提呈之決議案投贊成票或反對票作出知情決定。

購股協議

日期

二零二四年三月十二日(交易時段後)

出售事項之標的

待售股份(即170,130,000股南通江海股份)佔目標公司已發行股本總額的20.02%²。

出售代價

出售代價為人民幣3,232,470,000元，即每股待售股份人民幣19元。

出售代價將以現金支付，並由買方按以下方式存入：

- (i) 出售代價的10%將於開立共管賬戶後三個交易日內存入共管賬戶，而共管賬戶將於購股協議日期起計三個交易日內開立；及
- (ii) 出售代價的餘下90%將於深圳證券交易所發出確認意見確認出售事項符合其有關規定後的三個交易日內根據購股協議存入共管賬戶。

2 本通函中於目標公司的持股百分比(i)乃根據中國證券登記結算有限責任公司的記錄，按於二零二四年三月十一日已發行股份數目849,953,221股計算，及(ii)四捨五入至小數點後兩位。

董事會函件

在未經賣方及買方事先書面同意下，不得使用、轉讓或提取存入有關共管賬戶的出售代價。截至本通函日期，已設立共管賬戶，而出售代價的10%已存入共管賬戶。

根據中國外匯條例，向離岸實體賬戶轉移資金須於實際付款前完成國家外匯管理局登記（「國家外匯管理局登記」）及取得《對外支付稅務備案表》（「稅務備案」）。只有在轉讓待售股份後，方可完成國家外匯管理局登記及稅務備案。因此，出售代價將於(i)完成及(ii)完成國家外匯管理局登記及稅務備案後三個交易日內從共管賬戶轉移至賣方的銀行賬戶。目標公司須負責完成國家外匯管理局登記，而買方及賣方須共同負責完成稅務備案。完成國家外匯管理局登記及稅務備案所需的時間通常不超過十(10)個交易日，但可根據具體情況作出調整。據本公司所知，完成國家外匯管理局登記及稅務備案不存在任何法律障礙。

賣方已進行全面的拍賣程序，以向有意購買待售股份的獨立第三方徵求報價。賣方選擇買方作為優先競標者是基於多項因素，包括出售代價的金額（該金額經公平磋商後釐定，且較南通江海股份於過去一個月、三個月及六個月期間的平均交易價格有溢價）、完成出售事項所需的時間及確定性。

過渡安排

訂約方已就購股協議日期至完成日期之間的若干慣常過渡安排達成一致。特別是，倘目標公司於過渡期間有任何紅股發行或資本儲備資本化，新分派的股份將成為待售股份的一部分轉讓予買方，買方除出售代價外毋須支付額外代價。倘溢利分派於購股協議日期後以現金方式進行，而釐定溢利分派權利的記錄日期為支付出售代價日期之前，則賣方有權獲得有關溢利分派，而根據目標公司的過往溢利分派，上限為每股南通江海股份人民幣0.15元（含稅）。買方將有權獲得超過每股南通江海股份人民幣0.15元（含稅）（如有）的溢利分派部分，而出售代價將相應扣除該金額。

先決條件

向買方轉讓待售股份須待以下先決條件達成及／或獲豁免（如適用）後，方可作實：

董事會函件

- (a) 出售事項已獲本公司股東批准；
- (b) 向買方轉讓待售股份已獲浙江國資委及浙江交通批准；
- (c) 國家市場監管總局或其授權下屬機構已就出售事項之業務集中情況進行審查，且不反對出售事項；
- (d) 深圳證券交易所發出確認意見確認出售事項根據購股協議符合其有關規定；
- (e) 買方已按「購股協議－出售代價」一節所載方式存放出售代價，並已提供相應之銀行付款證明副本；
- (f) 截至完成日期，買方之保證在所有重要方面均為真實、準確及完整，且無誤導成分；
- (g) 目標公司股份並無受到深圳證券交易所之退市風險警示；
- (h) 直至買方將出售代價悉數存入共管賬戶當日，倘目標公司已刊發截至二零二三年十二月三十一日止財政年度之經審核財務報表，該報告並無載有保留、否定或無法表示意見；及
- (i) 截至完成日期，賣方之保證於所有重大方面均為真實、準確及完整，且無誤導成分。

先決條件(a)至(d)不可獲豁免。先決條件(e) (就買方存入出售代價的方式而言，例如時間上有輕微差異) 及(f)可由賣方豁免。為免生疑問，即使賣方選擇豁免先決條件(e)：(i)買方悉數支付出售代價之責任將不會受到影響；及(ii)向買方轉讓待售股份須待買方已將出售代價存入共管賬戶後，方可作實。先決條件(g)至(i)僅可由買方豁免。截至本通函日期，上述先決條件均未達成或獲豁免。

完成

完成須待(i)本通函「購股協議－先決條件」一節所載之先決條件達成及／或獲豁免(如適用)；及(ii)待售股份於中國結算辦理過戶登記，而買方登記為待售股份之唯一擁有人後，方可作實。

於完成後，賣方將繼續擁有74,891,000股南通江海股份，佔目標公司已發行股本總額之8.81%，而目標公司將不再為本集團之聯營公司。賣方擁有之剩餘南通江海股份將於本集團綜合財務報表中按公允值計入損益。

中斷費用

倘(i)先決條件(b)及／或(c)未能於最後截止日期前達成；(ii)買方未能按「購股協議－出售代價」一節所載方式開立共管賬戶及／或存放出售代價，並延遲超過10個交易日；(iii)買方未能就出售事項向深圳證券交易所申請確認，並延遲超過10個交易日，或(iv)買方未能就出售股份向中國結算申請過戶登記，且延遲超過10個交易日，則賣方有權終止購股協議，並要求買方支付賣方於本段第(i)項情況下之中斷費用人民幣1百萬元，或於本段第(ii)、(iii)及(iv)項情況下出售代價之5%的中斷費用。

倘(i)先決條件(a)未能於最後截止日期前達成；(ii)賣方未能與買方合作開立「購股協議－出售代價」一節所載的共管賬戶；(iii)賣方未能就出售事項向深圳證券交易所申請確認，且延遲超過10個交易日；或(iv)賣方未能就待售股份向中國結算申請過戶登記，且延遲超過10個交易日，買方有權終止購股協議，並要求賣方於本段第(i)項情況下向買方支付人民幣1百萬元之中斷費用，或於本段第(ii)、(iii)及(iv)項情況下支付出售代價之5%的中斷費用。

優先購買權

倘賣方擬於買方支付出售代價後，根據中國法律以協議轉讓方式將其部分或全部

剩餘南通江海股份轉讓予非賣方聯屬人士的第三方，買方將對該等南通江海股份擁有優先購買權，惟須受購股協議項下之若干條件所規限。

承諾

訂約各方已同意若干慣例承諾。特別是，由於買方希望取得目標公司的控制權，以便於出售事項後，將目標集團的財務業績併入買方的綜合財務報表，賣方已承諾(i)動議召開股東特別大會，提名買方推薦的有關人士出任目標公司董事以取代賣方提名或推薦的現任董事，並在股東特別大會上投票贊成委任該等人士的議案，(ii)促使賣方提名或推薦的現任董事在買方建議委任的董事當選後辭任，及(iii)賣方將不會個別或共同尋求對目標公司的控制權。

終止

購股協議可於完成日期前終止：

- (a) 經訂約各方同意；
- (b) 倘買方未能按「購股協議－出售代價」一節所載方式開立共管賬戶及／或存放出售代價，並已延遲超過10個交易日，則賣方可選擇終止該協議，惟倘賣方導致買方違約，則無終止權；
- (c) 倘賣方未能與買方合作開立「購股協議－出售代價」一節所載的共管賬戶，並已延遲超過10個交易日，則買方可選擇終止該協議，惟倘買方導致賣方違約，則無終止權；
- (d) 倘另一方未能就出售事項向深圳證券交易所申請確認，且已延遲超過10個交易日，則非違約方可選擇終止該協議，惟倘非違約方導致另一方違約，則無終止權；
- (e) 倘任何一項或多項先決條件未能於最後截止日期或之前達成或獲豁免，則非違約方可選擇終止該協議，惟倘非違約方導致另一方違約，則無終止權；或

- (f) 倘所有先決條件均已獲達成及／或獲豁免，如另一方未能於有關待售股份的股份轉讓程序中合作，則非違約方可選擇終止該協議。

有關目標公司的資料

南通江海電容器股份有限公司為一間於中國註冊成立的公司，其股份於深圳證券交易所上市（股份代號：002484），主要從事鋁電解電容器、薄膜電容器及超級電容器的製造及貿易。

目標公司的財務資料

基於目標公司截至二零二三年九月三十日止九個月的未經審核合併財務報表以及其根據《中國企業會計準則》編製的截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表（已在其於上述期間的中期報告及年度報告中刊載），目標集團截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度以及截至二零二三年九月三十日止九個月的除稅前及除稅後溢利載列如下：

	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二三年 九月三十日 止九個月
除稅前溢利	人民幣 500,912,184.30元	人民幣 749,677,743.31元	人民幣 634,922,410.77元
除稅後溢利	人民幣 438,375,219.52元	人民幣 662,469,368.60元	人民幣 548,772,651.45元

根據目標公司二零二三財政年度的第三季度報告所刊載的未經審核合併財務報表，目標公司於二零二三年九月三十日的資產總值、資產淨值及股東應佔資產淨值分別約為人民幣7,086.2百萬元、人民幣5,358.6百萬元及人民幣5,332.3百萬元。

南通江海股份之市價及資產淨值與目標公司20.02%股權之市值

於二零二三年十二月三十一日，南通江海股份52週最低及最高交易價分別為人民幣14.41元及人民幣26.38元，而南通江海股份上一年平均收市價為人民幣19.60元。基於上一年平均收市價人民幣19.60元計算，170,130,000股南通江海股份的市值（相當於目標公司的20.02%股權）為人民幣3,334,548,000元。

每股南通江海股份的未經審核合併資產淨值於二零二三年九月三十日約為人民幣6.31元，乃根據於二零二三年九月三十日其股東應佔目標公司未經審核合併資產淨值人民幣5,332,325,622.73元除以於二零二三年九月三十日已發行南通江海股份總數845,286,241股計算得出。

有關本公司的資料

本公司主要從事製造及銷售液晶顯示器(LCD)、LCD模組(LCM)、薄膜晶體管模組(TFT)及電容式觸控面板模組(CTP)產品。

有關買方的資料

浙江省經濟建設投資有限公司為一間於一九八八年一月二十八日在中國註冊成立的國有企業。買方為浙江交通(由浙江國資委控制)的全資附屬公司及一間投資控股公司，主要專注於交通相關行業及戰略新興產業。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，買方及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

進行出售事項之理由及裨益

本公司不時對其業務及投資戰略進行檢討。本公司於二零零五年開始投資於目標公司。自此，目標公司業務顯著增長且於二零一零年成為一間獨立上市公司。本公司認為將買方作為戰略投資者引薦至目標公司將可進一步提高目標公司的增長及發展。此外，出售事項將會明確本公司的股權投資收益，令本集團可運用出售事項的所得款項淨額以進一步發展本集團業務。

基於「購股協議－出售代價」一節所述因素以及上述理由及裨益，董事認為購股協議的條款及出售事項均屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。

出售事項之財務影響

於出售事項完成後，賣方將繼續擁有74,891,000股南通江海股份，佔目標公司已發行股本總額之8.81%，而目標公司將不再為本公司之聯營公司。賣方擁有之剩餘南

董事會函件

通江海股份將於本集團綜合財務報表中按公允值計入損益。於本通函日期，本公司無意進一步出售南通江海股份，亦無意縮減、出售或終止本集團現有業務（即製造及銷售LCD、LCM、TFT及CTP產品）。

基於出售代價人民幣3,232,470,000元，經扣除相關交易成本、稅項及本集團於二零二三年九月三十日之財務報表所述之本公司於目標公司全部股權之未經審核賬面淨值（即約18億港元，包括貨幣換算儲備）並加回剩餘74,891,000股南通江海股份之公允值³（即約14億港元），本公司現估計於完成後，本集團將實現出售待售股份的未經審核收益（未扣除相關遞延稅項支出或抵免）約27億港元。

假設出售事項已於二零二三年九月三十日完成，本集團截至二零二三年九月三十日的資產及負債已增加如下：(i)總資產增加約2,705百萬港元；(ii)資產淨值增加約2,650百萬港元；及(iii)總負債增加約56百萬港元。

根據本通函附錄三所載本集團於完成後的未經審核備考財務資料，於二零二三年九月三十日，本集團於完成後的未經審核備考綜合資產總值及負債總額分別約為5,642百萬港元及545百萬港元。

股東應注意計入有關出售事項收益或虧損之金額將錄入本集團截至二零二五年三月三十一日止年度（或任何其他適用報告期間）之財務報表，該金額有待審核，因此，或可能與上述數字有所不同。

所得款項用途

預計本公司將收取出售事項之現金所得款項淨額約人民幣27億元。

本公司擬將出售事項的所得款項淨額作以下用途以為股東創造更多價值：在現有業務線方面，本公司可能會投資以提高其運營能力，亦可能會考慮擴大其運營能力。一定數額的現金所得款項淨額將用作本集團日常運營所需的一般營運資金。如出現合適機會，本公司可能會考慮戰略業務收購。於本通函日期，本公司並無物色到任何具體業務收購目標。如果本集團將所得款項作上述用途後仍有現金盈餘，本公司會

3 於完成日期，剩餘74,891,000股南通江海股份之公允值乃按於二零二四年三月一日南通江海股份之收市價計算。

考慮向股東分派現金盈餘，例如通過宣派股息。倘若本公司就出售事項所得款項的用途制定進一步計劃，本公司將於進一步公佈載入相關詳情。

上市規則之涵義

由於出售事項涉及的上市規則第14.07條下的最高適用百分比率超過75%或以上，故根據上市規則第14.06(4)條，出售事項構成本公司的非常重大出售事項，因此須遵守上市規則第14章項下申報、公佈、通函及股東批准之規定。

獲豁免嚴格遵守上市規則第14.68(2)(a)(i)條

根據上市規則第14.68(2)(a)(i)條，就非常重大出售事項刊發的通函而言，(a)目標公司；或(b)本集團連同目標公司的財務資料(單獨呈列)須載入有關出售事項的通函內，而該等財務資料須經本公司的核數師或申報會計師根據上市規則第14.68(2)(a)(i)條訂明相關會計準則(「規則規定」)審閱。

根據上市規則第14.68(2)(a)(i)條附註2，倘目標公司的資產於出售事項前並無綜合計入本集團賬目，聯交所可準備放寬規則規定。就此而言，本公司已基於以下理由申請豁免嚴格遵守上市規則第14.68(2)(a)(i)條的規定，而聯交所亦已予以豁免：

- (a) 於本通函日期，本集團實益擁有合共245,021,000股南通江海股份，佔目標公司已發行股本約28.83%權益。本公司於目標公司之投資已入賬列作於一間聯營公司之投資，而目標公司之財務業績並無綜合計入本集團業績；
- (b) 目標公司為一間在深圳證券交易所獨立上市的公司。本公司無法查閱目標公司的相關賬簿及記錄，而目標公司除公開可獲取的財務資料及／或相關賬簿及記錄外，目標公司毋須協助本公司獲取任何財務資料及／或相關賬簿及記錄；因此，對目標公司的財務資料進行單獨審查對本公司而言屬不必要的負擔及實際困難；

- (c) 目標公司於編製其財務報表時採用符合《中國企業會計準則》的會計政策，該準則與本公司編製其財務報表時遵照《香港財務報告準則》採用的會計政策於任何重大方面均無差異。目標公司截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個財務年度的經審核財務資料均已刊發且各份相關財務報表隨附根據中國執業會計師審核準則出具的無保留審核意見。目標公司亦刊發其自二零二零年至二零二三年九月三十日期間各季度的未經審核財務資料，乃根據中國證券監督管理委員會發佈的規則編製，目標公司的負責會計人員已聲明該等季度報告中的財務信息的真實性、準確性及完整性；及
- (d) 本公司已於本通函內載入目標公司截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止財政年度各年及截至二零二三年九月三十日止九個月的財務資料概要，作為替代披露資料，該等財務資料乃摘錄自目標公司各自已刊發的年報及季度報告，連同目標公司的完整財務報表鏈接。

有關目標公司的財務資料概要及目標公司截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止財政年度及截至二零二三年九月三十日止九個月已刊發的財務報表，閣下請參閱本通函附錄二，該等資料可於目標公司網站 (<https://www.jianghai.com/>) 及深圳證券交易所網站查閱以了解進一步詳情。

股東特別大會

將於股東特別大會上提呈普通決議案，以尋求股東批准購股協議及其項下擬進行的交易。據本公司作出一切合理查詢後所知，概無股東於購股協議及其項下擬進行的交易中擁有重大權益，因此概無股東須於股東特別大會上就有關購股協議及其項下擬進行的交易的決議案放棄投票。

根據上市規則第13.39(4)條，股東在本公司股東大會上的任何投票須以投票方式表決。因此，將於股東特別大會上審議並酌情批准的決議案將由股東以投票方式進行表決。

推薦建議

經考慮本通函所載理由，董事認為，購股協議及其項下擬進行的交易乃按一般商業條款訂立，該等條款屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。因此，董事建議全體股東投票贊成將於股東特別大會上提呈的普通決議案，以批准購股協議及其項下擬進行的交易。

其他資料

亦謹請閣下垂注本通函各附錄的其他資料。

此致

列位股東 台照

為及代表董事會
主席
方仁德先生
謹啟

二零二四年三月二十八日

1. 本集團的財務資料

本集團截至二零二三年九月三十日止六個月之未經審核綜合財務報表及本集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年三月三十一日止三個財政年度之經審核綜合財務報表已於下列文件中披露，而該等文件已於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<https://www.yeebo.com.hk>) 登載：

- 本公司於二零二三年十二月二十二日刊發之截至二零二三年九月三十日止六個月之中期報告 (第17至38頁)；
- 本公司於二零二三年七月二十六日刊發之截至二零二三年三月三十一日止年度之年報 (第41至140頁)；
- 本公司於二零二二年七月二十七日刊發之截至二零二二年三月三十一日止年度之年報 (第42至144頁)；及
- 本公司於二零二一年七月二十八日刊發之截至二零二一年三月三十一日止年度之年報 (第39至140頁)。

2. 債務聲明

於二零二四年二月二十九日 (即就本債務聲明而言於本通函付印前的最後實際可行日期) 營業結束時，本集團的債務包括以下各項：

- (a) 無抵押銀行借款約36,191,000港元，其中31,739,000港元由本公司擔保，及4,452,000港元無擔保；及
- (b) 無擔保租賃負債約4,279,000港元，以租金按金作抵押。

除上文所披露或本文另有所述、集團內公司間負債以及於日常業務過程中一般應付賬款外，於二零二四年二月二十九日，本集團並無任何已發行而未償還及經授權或以其他方式增設但未發行之債務證券，及定期貸款、其他借款或屬借款性質之債項，包括銀行透支及承兌負債或承兌信貸或租購承擔，以及任何按揭及押記、擔保及重大或然負債。

3. 無重大不利變動

除本公司的公開公告(包括本公司於2023年11月3日公佈的盈利警告)所披露者外,董事確認,自二零二三年七月二十六日(即編製本集團最近期刊發經審核綜合財務報表之日起)起至最後實際可行日期止,本集團之財務或經營狀況或前景概無任何重大不利變動。

4. 營運資金

董事認為,經計及內部資源及預期自出售事項將獲得的現金所得款項淨額後,在並無不可預見之情況下,本集團可獲得之營運資金足夠滿足自本通函日期起至少未來十二個月之現時所需。

5. 本集團的財務及貿易前景

新冠病毒肺炎疫情後的商業景氣復甦不及預期。鑒於利率高企及地緣政治緊張局勢加劇,客戶仍保持審慎並採取去庫存策略。

儘管經濟形勢動盪複雜,但本集團仍不斷提高運營效率及成本控制,提升自動化水平及客戶滿意度。此舉使本集團做好了應對潛在挑戰的準備,並為本集團未來的進一步發展及成功奠定堅實基礎。

此外,於二零二三年,本集團向一家專門從事圖形處理器芯片設計、研發及銷售的私營公司投資人民幣100百萬元。此項重大投資標誌著本集團企業轉型邁出的第一步。本集團致力繼續推動本集團的轉型,並繼續以專注於基於先進技術製造的行業為戰略重點。

展望未來,本集團預期充滿挑戰的地緣政治局勢及商業環境將持續一段較長時間。然而,憑藉本集團卓越的服務、具備才能的管理團隊及多元化的策略,本集團對長期前景保持信心。

6. 管理層討論及分析

截至二零二一年三月三十一日止年度

業務回歸

截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團之綜合收入約為892,000,000港元（二零二零年：813,000,000港元），較去年增加79,000,000港元，增幅為10%。本公司擁有人應佔溢利為188,000,000港元（二零二零年：124,000,000港元），增加約64,000,000港元。溢利增加乃主要由於分佔聯營公司溢利由98,000,000港元增加至182,000,000港元，較去年增加86%。

新冠病毒疫情對業務營運環境帶來前所未有的挑戰。由於全球針對疫情實行社交距離及旅遊限制等防疫措施，環球供應鏈無可避免受到若干程度的干擾。本集團已採取迅速有效的措施在最短時間內恢復生產，並專注在醫療設備及電錶等高增長市場板塊努力進行市場推廣。液晶體顯示器（「LCD」）的銷售額增加11%至192,000,000港元。液晶體顯示器模組（「LCM」）的銷售額由543,000,000港元上升至582,000,000港元，主要由於薄膜晶體管模組（「TFT」）的銷售增加所致。由於進取的市場推廣，電容式觸控面板（「CTP」）及TFT-CTP模組的銷售額由98,000,000港元增加至117,000,000港元。然而，盈利能力受以下因素影響而下跌：(1)供應過剩引起激烈價格競爭；(2)人民幣升值令製造成本上升；(3)產能未充分利用致使工廠間接成本未充分分攤；及(4)若干物料（尤其TFT面板及集成電路）的成本飆升。雖然毛利上升3%（主要由收入增加所帶動），但毛利率由13%下降至12%。

截至二零二一年三月三十一日止年度，其他收入約為24,000,000港元（二零二零年：12,000,000港元），主要包括政府補助11,000,000港元（二零二零年：1,000,000港元）及模具收入3,000,000港元（二零二零年：2,000,000港元）。

年內其他收益及虧損之淨收益1,000,000港元，主要來自匯兌虧損18,000,000港元以及按公允值計入損益之金融資產之公允值增加20,000,000港元兩者抵銷後之影響。

銷售及分銷開支約為74,000,000港元（二零二零年：72,000,000港元）。增加2,000,000港元主要是由於員工成本上升所致。

行政開支為27,000,000港元（二零二零年：28,000,000港元）。減少約1,000,000港元主要是由於差旅開支減少所致。

聯營公司投資

(1) 於南通江海之投資

於二零二一年三月三十一日，本集團分佔南通江海（其擁有31.5%權益之聯營公司）的溢利由81,000,000港元增加73,000,000港元或90%至154,000,000港元。截至二零二一年三月三十一日止年度，南通江海取得卓越的財務表現，主要歸因於目標定位於醫療設備、電訊及新能源等高增長市場的積極營銷策略取得成效，鋁電解電容器的業務強勁增長、薄膜電容器進行生產優化及超級電容器新廠房的產能擴充。

(2) 於蘇州清越之投資

於二零二一年三月三十一日，本集團分佔蘇州清越（其擁有35.1%權益之聯營公司）之溢利約為31,000,000港元，較去年增加14,000,000港元。蘇州清越錄得大幅勁銷售增長，此乃由於其於醫療保健產品市場中已成功佔領巨大份額，彌補了可穿戴市場的萎縮。於截至二零二一年三月三十一日止年度，蘇州清越已成功開拓電子紙模組市場，可望於日後為本集團凝聚增長動力。

(3) 於棗莊睿諾之投資

截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團分佔棗莊睿諾（其於二零二一年三月三十一日擁有40%權益之聯營公司）的虧損為3,000,000港元（二零二零年：200,000港元），主要由於政府收入減少所致。業務營運中的產品及市場開發進程需時較預期長，為截至二零二一年三月三十一日止年度產生經營虧損之主要原因。

所得稅

與本集團核心業務有關的實際稅率（所得稅開支（不包括聯營公司未分配溢利之預扣稅）佔撇除分佔聯營公司業績之除所得稅前溢利之百分比）為18%（二零二零年：228%）。實際稅率下跌，主要由於若干附屬公司錄得虧損（其中並無確認遞延稅項資產）及上年度產生不可作扣稅用途的匯兌虧損所致。

流動資金與資金來源

於二零二一年三月三十一日，本集團之流動比率為2.0（二零二零年三月三十一日：2.3）。資本負債比率（即銀行借貸與淨值之比率）為0.2%（二零二零年三月三十一日：0.2%）。

於二零二一年三月三十一日，本集團之總資產約2,532,000,000港元，而資金來自負債374,000,000港元及總權益2,158,000,000港元。

於二零二一年三月三十一日，本集團之銀行信貸額約為189,000,000港元(二零二零年三月三十一日：163,000,000港元)，其中約4,000,000港元(二零二零年三月三十一日：4,000,000港元)已主要用於簽發信用證、短期貸款及應付票據。

本集團若干附屬公司持有外幣資產及負債，使本集團面臨外幣風險。管理層監控外匯風險，並已採取適當對沖措施以應對重大外幣風險。

或然負債及資產抵押

於二零二一年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債，且本集團資產概無任何重大抵押或質押。

僱員及薪酬政策

本集團僱員之薪酬福利乃參考市場條款及行業慣例而釐定。酌情花紅及其他業績獎勵乃基於本集團之財務表現及個別員工之表現發放。本集團僱員福利計劃包括強制性及自願性公積金計劃及醫療保險。

本公司已採納限制性股份獎勵計劃(「該計劃」)，據此，一名獨立受託人將可於市場上購買本公司股份，並以信託形式代該計劃參與者持有，包括本集團任何成員公司的僱員或顧問，直至該等股份按該計劃的條文歸屬於相關參與者為止。該計劃的目的是作為獎勵，以挽留及鼓勵參與者對本集團之持續營運及發展作出貢獻。

截至二零二二年三月三十一日止年度

業務回顧

截至二零二二年三月三十一日止年度，本集團之綜合營業額約為1,300,000,000港元(二零二一年：892,000,000港元)，較去年增加42%。本公司擁有人應佔溢利為267,000,000港元(二零二一年：188,000,000港元)，增加約79,000,000港元。溢利增加乃主要由於核心業務盈利增加所致。

新冠肺炎疫情持續影響全球供應鏈，導致許多公司、物流以及供應和產品流動中斷。本集團已採取額外措施(i)維持穩定而靈活的原材料供應，以滿足生產要求，及(ii)通過合理增加工資以維持忠誠及熟練的勞動力。

此外，透過垂直整合，本集團能夠維持其成本競爭力，並保障內部優質原材料的供應。生產設施已經升級和擴展，以適應業務量的增長，並提供進一步的靈活性來滿足當今客戶的動態需求。

本集團在營銷及產品開發方面的共同努力使其在工業控制設備、智能家居和辦公設備、互聯網協議電話、醫療設備和醫療保健設備等諸多高增長產品市場取得了成功。本集團在LCM、TFT及TFT-CTP模組產品上加強產品開發能力。該等產品擴展有助本集團進一步擴大其多元化的客戶組合，包括多個世界領先品牌。

因此，本集團錄得營業額1,300,000,000港元，較去年增加42%。經優化的運營效率，以及經增強的銷售組合，以及更高的模組相關銷售額，促進了盈利能力的提高。毛利率從去年的12%提高到16%的健康水平。

截至二零二二年三月三十一日止年度，其他收入約為17,000,000港元，減少7,000,000港元(二零二一年：24,000,000港元)。該減少主要是由於截至二零二二年三月三十一日止年度政府補貼減少，部分被債務投資的利息收入增加所抵銷。

年內其他收益及虧損的虧損淨額由2,000,000港元增加至6,000,000港元。該虧損增加主要是由於按公允值計入損益之金融資產公允值收益減少，部分被匯兌虧損減少所抵銷。

銷售及分銷開支約為82,000,000港元(二零二一年：71,000,000港元)。該增加主要是由於促銷開支及員工相關成本增加。

行政開支約為32,000,000港元(二零二一年：27,000,000港元)，主要由於法律及專業費用以及員工相關成本增加所致。

聯營公司投資

(1) 於南通江海之投資

儘管從原材料到電力的製造成本攀升，南通江海的財務業績繼續取得佳績。本集團應佔南通江海（於二零二二年三月三十一日擁有31.07%股權之聯營公司）的溢利由154,000,000港元增加至194,000,000港元，增加40,000,000港元或26%。南通江海是中國領先的電容器及儲能供應商。其主要產品可分為三個組別：(i)鋁電解電容器、(ii)薄膜電容器及(iii)超級電容器。透過長期投資於材料、產品開發及製造加工方面的新技術研發，南通江海已實現可持續增長。

鋁電解電容器持續錄得令人矚目的同比銷售增長。工業類電容器佔銷售額的75%以上，並在大型鋁電解電容器市場佔據顯著的市場份額。在新能源及電動汽車市場的強勁需求推動下，薄膜電容器亦錄得令人振奮的銷售增長。超級電容器亦處於有利地位，並在智能表、軌道交通、港口機械及電網市場提供了若干最令人振奮的潛在增長。

(2) 於蘇州清越之投資

本集團應佔蘇州清越（擁有35.1%權益之聯營公司）之溢利由31,000,000港元減少至截至二零二二年三月三十一日止年度之18,000,000港元。

蘇州清越是PMOLED的全球領導者之一。受其電子紙模組銷售增加所帶動，其錄得強勁的銷售增長。PMOLED銷售額同比略有下降，而去年在醫療設備、醫療及保健產品銷售方面則取得了驕人的成績。

深受零售商歡迎的電子紙模組的強勁銷售勢頭預期將持續。硅基OLED已於截至二零二二年三月三十一日止年度開始小批量試產。其主要應用包括近眼式顯示及投影顯示市場、增強現實（「AR」）及虛擬現實（「VR」）市場。

為支持其強健的業務擴張，蘇州清越計劃將其股份於上海證券交易所上市，並已向上交所提交相關申請以供批准。本集團堅信，建議上市計劃日後將為本集團帶來可觀的回報。

所得稅

與本集團核心業務有關的實際稅率(撇除聯營公司未分配溢利之預扣稅後的所得稅開支佔撇除分佔聯營公司業績之除所得稅前溢利之百分比)為13%(二零二一年:18%)。

流動資金與資金來源

於二零二二年三月三十一日,本集團之流動比率為1.9(二零二一年三月三十一日:2.0)。資本負債比率(即銀行借貸與淨值之比率)為0.5%(二零二一年三月三十一日:0.2%)。

於二零二二年三月三十一日,本集團之總資產約2,978,000,000港元,而資金來自負債486,000,000港元及總權益2,492,000,000港元。

於二零二二年三月三十一日,本集團之銀行信貸額約為160,000,000港元(二零二一年三月三十一日:189,000,000港元),其中約12,000,000港元(二零二一年三月三十一日:4,000,000港元)已主要用於簽發信用證、短期貸款及應付票據。

本集團若干附屬公司持有外幣資產及負債,使本集團面臨外幣風險。管理層監控外匯風險,並已採取適當對沖措施以應對重大外幣風險。

或然負債及資產抵押

於二零二二年三月三十一日,本集團並無任何重大或然負債,且本集團資產概無任何重大抵押或質押。

僱員及薪酬政策

本集團僱員之薪酬福利乃參考市場條款及行業慣例而釐定。酌情花紅及其他業績獎勵乃基於本集團之財務表現及個別員工之表現發放。本集團僱員福利計劃包括強制性及自願性公積金計劃及醫療保險。

本公司已採納限制性股份獎勵計劃(「該計劃」),據此,一名獨立受託人將可於市場上購買本公司股份,並以信託形式代該計劃參與者持有,包括本集團任何成員公司的僱員或聘任的顧問,直至該等股份按該計劃的條文歸屬於相關參與者為止。該計劃的目的是作為獎勵,以挽留及鼓勵參與者對本集團之持續營運及發展作出貢獻。

截至二零二三年三月三十一日止年度

業務回顧

截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團之綜合收入約為1,330,000,000港元（二零二二年：1,270,000,000港元），較上一財政年度增加4.7%。本公司擁有人應佔溢利為615,100,000港元（二零二二年：266,600,000港元），增加約348,500,000港元。溢利大幅增加乃主要由於電容器業務的卓越表現、出售南通江海若干股份的收益及蘇州清越的股份於二零二二年十二月於上海證券交易所科創板上市（「蘇州清越上市事項」）被視為出售本集團於該公司投資的收益所致。該增加部分被就以攤銷成本計量之債務投資作出的信貸虧損撥備所抵銷。

面對新冠疫情曠日持久、許多主要經濟體利率上升及通脹高企，加上政治局勢不穩，如俄烏戰爭及中國與美國之間的緊張關係，截至二零二三年三月三十一日止年度的經濟環境充滿挑戰。儘管如此，憑藉本集團穩健的財務狀況及靈活應變的團隊，我們仍能在截至二零二三年三月三十一日止年度取得驕人業績。

我們的產品可分為LCD、LCM、TFT及CTP等主要類別。由於我們在戰略上專注於高增長業務分部，例如工業設備、智能家電及通訊，並著力將我們的產品範圍從小型模組擴展至中及大型顯示器模組，因此，截至二零二三年三月三十一日止年度我們繼續由純LCD面板轉向LCM/TFT及CTP。CTP及TFT的銷售分別增長57%及35%至320,600,000港元及278,900,000港元。LCD及LCM的銷售額分別下跌23%及12%至180,700,000港元及545,600,000港元。銷售組合的變動與我們的業務發展相符。

我們嚴格控制物料成本，靈活管理庫存及提升勞動效率，以應對具挑戰性的營商環境。因此，毛利亦由上一財政年度的199,700,000港元增加至截至二零二三年三月三十一日止年度的223,300,000港元，而毛利率則由15.8%提升至約16.8%。

其他收入約為31,900,000港元（二零二二年：16,600,000港元），增加15,300,000港元。該增長主要是由於銀行利息收入、政府補貼及債務投資的利息收入增加。

於截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團錄得以攤銷成本計量之債務投資之信貸虧損撥備56,600,000港元(二零二二年：1,300,000港元)。本集團已投資於綠地全球投資有限公司所發行的票據(「綠地票據」)。於截至二零二三年三月三十一日止年度，發行人宣佈，發行人所發行的所有票據的到期日將延長一到兩年。於二零二三年三月三十一日，本集團持有的綠地票據總面值達到11,600,000美元，並於綜合財務狀況表反映為以攤銷成本計量之債務投資，賬面值約為32,900,000港元。於刊發截至二零二三年三月三十一日止財政年度經審核綜合財務報表之日期，綠地票據的所有利息付款及部分本金贖回已於到期時結清。本集團擬持有綠地票據直至到期日。本公司董事正密切關注有關情況，並將於其認為適當時採取必要行動。

銷售及分銷開支約為98,000,000港元(二零二二年：81,900,000港元)。該增長主要是由於促銷開支及員工相關成本增加所致。

行政開支約為39,400,000港元(二零二二年：32,400,000港元)。該增長主要歸因於法律及專業費用以及員工相關成本增加所致。

聯營公司投資

(1) 於南通江海的投資

截至二零二三年三月三十一日，本集團應佔南通江海(本集團擁有29.1%股權的聯營公司)的溢利增加18.1%至228,600,000港元。

南通江海抓住新能源、電動汽車和儲能等新興產業的發展機遇，其銷售額錄得顯著增長。新能源鋁電解電容器及薄膜電容器的產能顯著擴大，使南通江海得以把握現有的市場機遇。此外，產能的擴大亦使得生產效率顯著提高及成本降低，從而增強了南通江海的競爭優勢。

南通江海在研發上的努力，也成功提升了新能源逆變器及電動汽車充電樁的產品可靠性，並提升疊層高分子電容器的工藝指標及鋁箔節能生產技術。此外，薄膜電容器產量和效率的提高也加快了光伏、儲能及大功率應用的發展。南通江海在推進扣式超級電容器應用及計算機服務器和電動汽車後備電源方案方面也取得進展。

於截至二零二三年三月三十一日，本集團出售南通江海合共14,563,000股股份，總代價約353,700,000港元，並實現收益241,500,000港元。本集團自二零零五年開始投資南通江海，自此南通江海的業務大幅增長。管理層認為，變現部分收益並將出售所得款項用於把握其它商機乃符合本公司及其股東的整體利益。出售後，本集團仍然為南通江海之最大股東。南通江海也將繼續為本集團之聯營公司，而南通江海的業績也將繼續採用權益會計法計入本集團的財務報表。

(2) 於蘇州清越的投資

於截至二零二三年三月三十一日，本集團分佔蘇州清越（一間本集團擁有28.1%股權的聯營公司）的溢利約為13,200,000港元，較上一財政年度約17,700,000港元減少25.4%。應佔溢利減少乃由於蘇州清越上市事項產生的一次性上市開支所致。倘撇除有關上市開支，應佔溢利將為22,600,000港元，即增加27.7%。

根據蘇州清越上市事項，本集團於截至二零二三年三月三十一日錄得被視為出售收益196,800,000港元。

於截至二零二三年三月三十一日，蘇州清越的銷售額錄得顯著增長。這主要由於電子紙模組業務增長強勁。該增長是由於超市及零售連鎖店越來越多地採用電子價格標籤所致。此外，電子紙模組超薄輕便、可彎曲及低耗能等優異特性使其應用範圍擴展至電子紙顯示看板、電子紙手錶及電子卡片等其他設備。

被動式有機發光二極體（「PMOLED」）的技術發展使蘇州清越產品可應用於更廣泛的行業，例如醫療健康、智能家居應用、車載工控、消費電子及安全產品。硅基OLED的產品發展也取得重大進展，尤其是在近眼式顯示屏市場，蘇州清越已準備好把握增強現實及虛擬現實市場的機遇。

所得稅

與本集團核心業務有關的實際稅率（撇除聯營公司未分配溢利之預扣稅後的所得稅開支佔撇除分佔聯營公司業績之除所得稅前溢利之百分比）為13%（二零二二年：13%）。

流動資金與資金來源

於二零二三年三月三十一日，本集團之流動比率為2.3（二零二二年：1.9）。資本負債比率（即銀行借貸與淨值之比率）為0.2%（二零二二年：0.5%）。於二零二三年三月三十一日，本集團之總資產約為3,114,100,000港元，而資金來自負債455,200,000港元及總權益2,658,900,000港元。於二零二三年三月三十一日，本集團之銀行信貸額約為161,000,000港元（二零二二年：160,000,000港元），其中約4,300,000港元（二零二二年：12,000,000港元）主要以信用證、短期貸款及應付票據形式使用。

本集團若干附屬公司持有外幣資產及負債，使本集團面臨外幣風險。管理層監控外匯風險，並已採取適當對沖措施以應對重大外幣風險。

或然負債及資產抵押

於二零二三年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債，且本集團資產概無任何重大抵押或質押。

僱員及薪酬政策

本集團僱員之薪酬福利乃參考市場條款及行業慣例而釐定。酌情花紅及其他獎勵乃基於本集團之財務表現及個別員工之表現發放。本集團僱員福利計劃包括強制性及自願性公積金計劃及醫療保險。本公司已採納限制性股份獎勵計劃（「該計劃」），據此，一名獨立受託人將可於市場上購買本公司股份，並以信託形式代該計劃參與者持有，包括本集團任何成員公司的僱員或顧問，直至該等股份按該計劃的條文歸屬於相關參與者為止。該計劃的目的是作為獎勵，以挽留及鼓勵參與者對本集團之持續營運及發展作出貢獻。

截至二零二三年九月三十日止六個月

業務回顧

截至二零二三年九月三十日止六個月，本集團的綜合收入同比減少約30%至515,000,000港元，去年同期（「二零二二年上半年」）為735,000,000港元。本公司擁有人應佔溢利為113,000,000港元（二零二二年上半年：298,000,000港元），同比減少約185,000,000港元。溢利大幅減少主要由於去年同期比較基準較高，錄得出售南通江海若干股份的收益約148,000,000港元。

新冠病毒肺炎疫情後的商業景氣復甦不及預期。鑒於利率高企及地緣政治緊張局勢加劇，客戶仍保持審慎並採取去庫存策略。因此，本集團的收入下降。來自銷售LCD的收入由去年同期的108,000,000港元減少至截至二零二三年九月三十日止期間的75,000,000港元，而來自銷售LCM的收入則由去年同期的297,000,000港元減少至截至二零二三年九月三十日止期間的217,000,000港元。來自銷售TFT的收入由去年同期的220,000,000港元減少至截至二零二三年九月三十日止期間的93,000,000港元，而來自銷售CTP的收入則由去年同期的111,000,000港元增加至截至二零二三年九月三十日止期間的130,000,000港元。

由於生產設施的利用率下降，毛利率由去年同期的16.5%下跌至截至二零二三年九月三十日止期間的約15.1%。

截至二零二三年九月三十日止期間的其他收入約為14,000,000港元(二零二二年上半年：19,000,000港元)。該下跌主要是由於以攤銷成本計量之債務投資之利息收入減少。

於截至二零二三年九月三十日止期間，本集團錄得以攤銷成本計量之債務投資之信貸虧損撥備20,000,000港元(二零二二年上半年：32,000,000港元)及截至二零二三年九月三十日止期間終止確認以攤銷成本計量之債務投資之虧損3,000,000港元(二零二二年上半年：零)。本集團已投資於綠地全球投資有限公司所發行的綠地票據。於截至二零二三年九月三十日止期間，根據綠地全球投資有限公司的要求，債券持有人已批准將發行人所發行的票據到期日進一步延長四年。於二零二三年九月三十日，本集團持有的綠地票據總面值達到約11,000,000美元，並於簡明綜合財務狀況表反映為以攤銷成本計量之債務投資，賬面值約為7,000,000港元。本公司董事正密切關注有關情況，並將於其認為適當時採取必要行動。

於截至二零二三年九月三十日止期間，銷售及分銷開支約為42,000,000港元(二零二二年上半年：47,000,000港元)。此減少主要是由於業務推廣開支、運輸開支及員工相關成本下跌所致。

於截至二零二三年九月三十日止期間，行政開支約為14,000,000港元(二零二二年上半年：21,000,000港元)，這主要是由於法律及專業費用以及員工相關費用的減少所致。

聯營公司投資

(1) 於南通江海之投資

於二零二三年九月三十日，本集團應佔南通江海(本集團擁有29.0%股權的聯營公司)之溢利為128,000,000港元，與二零二二年上半年相若。儘管截至二零二三年九月三十日止期間電子零部件行業低迷，但憑藉廣泛的產品種類及強大的客戶基礎，南通江海的業務持續穩定增長。

南通江海銳意提升其在儲能、電動汽車、大數據、智能製造等方面的主要產品應用市場的地位。於截至二零二三年九月三十日止期間，南通江海持續致力於採用節能政策、進行研發新技術並提高生產成本效益。所有這些措施使南通江海能夠保持其在全球鋁電解電容器市場的競爭優勢。於截至二零二三年九月三十日止期間，南通江海亦於開發疊層高分子電容器(「MLPC」，中央處理器和圖形處理器週邊的關鍵部件)的技術性能方面取得突破。薄膜電容器業務繼續在新能源及車載業務立足，取得出色的增長。在超級電容器的發展上，南通江海著力夯實業務基礎、培育核心技術，做強做專。

(2) 於蘇州清越之投資

截至二零二三年九月三十日止期間，本集團分佔蘇州清越（於二零二三年九月三十日一間本集團擁有28.1%股權的聯營公司）的虧損約為17,000,000港元，而二零二二年上半年則錄得溢利約13,000,000港元。全球經濟衰退、地緣政治緊張局勢及供應過剩的消費電子市場等因素導致各種終端應用的需求出現前所未有的周期性波動。有機發光二極體及電子紙業務均受到不利影響。另一方面，近眼式顯示屏市場的硅基OLED銷售勢頭良好，而增強現實及虛擬現實是未來的主要目標市場。

所得稅

與本集團核心業務有關的實際稅率（撇除聯營公司未分配溢利之預扣稅後的所得稅開支佔撇除分佔聯營公司業績、終止確認以攤銷成本計量之債務投資之虧損及以攤銷成本計量之債務投資之信貸虧損撥備之除所得稅前溢利之百分比）為12%（二零二二年上半年：14%）。

流動資金與資金來源

於二零二三年九月三十日，本集團之流動比率為1.7（二零二三年三月三十一日：2.3）。資本負債比率（即銀行借貸與淨值之比率）為0.2%（二零二三年三月三十一日：0.2%）。於二零二三年九月三十日，本集團之總資產約為2,937,000,000港元，其中包括負債489,000,000港元及總權益2,448,000,000港元。於二零二三年九月三十日，本集團之銀行信貸額約為186,000,000港元（二零二三年三月三十一日：161,000,000港元），其中約4,000,000港元（二零二三年三月三十一日：4,000,000港元）已動用，主要用於簽發信用證、短期貸款及應付票據。

本集團若干附屬公司持有外幣資產及負債，使本集團面臨外幣風險。管理層監控外匯風險，並針對重大外匯風險採取適當的對沖措施。

或然負債及資產抵押

於二零二三年九月三十日，本集團並無任何重大或然負債，且本集團資產概無任何重大抵押或質押。

僱員及薪酬政策

本集團僱員之薪酬福利乃參考市場條款及行業慣例而釐定。酌情花紅及其他業績獎勵乃基於本集團之財務表現及個別員工之表現發放。本集團僱員福利計劃包括強制性及自願性公積金計劃及醫療保險。本公司已採納限制性股份獎勵計劃（「該計劃」），據此，一名獨立受託人將可於市場上購買本公司股份，並以信託形式代該計劃參與者持有，包括本集團任何成員公司的僱員或顧問，直至該等股份按該計劃的條文歸屬於相關參與者為止。該計劃的目的是作為獎勵，以挽留參與者及鼓勵他們對本集團之持續營運及發展作出貢獻。

以下載列目標公司之財務資料，包括(i)於二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日之目標公司經審核綜合財務狀況表，及截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止各年度目標集團之經審核綜合損益表、全面收益表、股權變動表及現金流量表，分別摘錄自目標公司截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度的年度報告；及(ii)於二零二三年九月三十日之目標公司未經審核綜合財務狀況表、截至二零二三年九月三十日止九個月目標集團的未經審核綜合損益表、全面收益表、股權變動表及現金流量表，摘錄自目標公司截至二零二三年九月三十日止九個月目標公司未經審核季度報告。

誠如目標公司各年報所述，目標公司的獨立核數師認為，截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止各年度的綜合財務報表真實公平地反映了於二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日目標集團的綜合財務狀況表及其截至該日止各年綜合財務表現及綜合現金流量。

目標公司的所有財務資料均刊載於深圳交易所網站(<https://www.szse.cn>)及目標公司網站(<https://www.jianghai.com>)。

目標公司相關全套財務報表的鏈接：

- 截至二零二零年十二月三十一日止年度

<https://www.szse.cn/disclosure/listed/bulletinDetail/index.html?97c6585d-f5ae-4cc3-b7d7-1ad6bb0046cd>

- 截至二零二一年十二月三十一日年度

<https://www.szse.cn/disclosure/listed/bulletinDetail/index.html?06fc53d8-9946-4a84-9155-624c357ff1be>

- 截至二零二二年十二月三十一日年度

<https://www.szse.cn/disclosure/listed/bulletinDetail/index.html?1d36803b-83b9-472f-accc-cfa8115da9f3>

- 截至二零二三年九月三十日止九個月

<https://www.szse.cn/disclosure/listed/bulletinDetail/index.html?29067e0f-defd-40a3-8080-8e02d79a2e0a>

合併利潤表

項目	截至十二月三十一日止年度			截至二零二三年
				九月三十日
	二零二零年	二零二一年	二零二二年	止九個月
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
一、營業總收入	2,635,045,312.40	3,549,683,268.85	4,521,681,374.62	3,778,196,816.39
其中：營業收入	2,635,045,312.40	3,549,683,268.85	4,521,681,374.62	3,778,196,816.39
利息收入	-	-	-	-
已賺保費	-	-	-	-
手續費及佣金收入	-	-	-	-
二、營業總成本	2,302,487,651.20	3,079,418,364.36	3,760,102,367.77	3,162,418,412.70
其中：營業成本	1,900,672,852.81	2,629,257,329.04	3,329,268,481.97	2,790,989,304.82
利息支出	-	-	-	-
手續費及佣金支出	-	-	-	-
退保金	-	-	-	-
賠付支出淨額	-	-	-	-
提取保險責任合同準備金淨額	-	-	-	-
保單紅利支出	-	-	-	-
分保費用	-	-	-	-
稅金及附加	16,498,919.15	19,686,863.53	23,628,677.09	21,760,757.43
銷售費用	55,146,604.05	73,346,902.23	78,106,022.05	63,589,111.56
管理費用	149,699,638.30	152,838,310.82	144,828,991.60	119,495,034.60
研發費用	154,435,984.22	196,989,942.63	218,945,894.40	184,484,142.07
財務費用	26,033,652.67	7,299,016.11	-34,675,699.34	-17,899,937.78
其中：利息費用	6,317,767.01	7,576,267.54	10,231,730.24	7,267,572.59
利息收入	5,197,578.34	5,860,732.28	6,466,307.91	7,259,181.16
加：其他收益	24,017,188.68	26,078,557.21	24,948,427.02	20,835,016.11
投資收益(損失以「-」號填列)	6,466,762.10	14,949,869.32	6,963,234.16	4,342,463.95
其中：對聯營企業和合營企業的				
投資收益	2,618,352.86	6,686,271.26	-613,388.97	-1,928,136.06

項目	截至十二月三十一日止年度			截至二零二三年
	二零二零年	二零二一年	二零二二年	九月三十日
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
以攤餘成本計量的金融資產終止 確認收益	-	-	-	-
匯兌收益(損失以「-」號填列)	-	-	-	-
淨敞口套期收益損失以「-」號填 列)	-	-	-	-
公允價值變動收益(損失以「-」號 填列)	13,707,925.72	1,048,213.32	87,249.85	10,848.27
信用減值損失(損失以「-」號填 列)	2,085,824.00	-5,493,256.06	-11,471,558.57	-4,082,310.91
資產減值損失(損失以「-」號填 列)	-951,009.86	-5,783,009.84	-30,135,248.85	-769,402.01
資產處置收益(損失以「-」號填 列)	-461,587.70	-523,374.70	750,500.32	-206,957.14
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	377,422,764.14	500,541,903.74	752,721,610.78	635,908,061.96
加：營業外收入	55,881,569.47	5,997,414.09	1,731,726.52	684,655.22
減：營業外支出	6,959,172.90	5,627,133.53	4,775,593.99	1,670,306.41
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	426,345,160.71	500,912,184.30	749,677,743.31	634,922,410.77
減：所得稅費用	43,282,612.53	62,536,964.78	87,208,374.71	86,149,759.32
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	383,062,548.18	438,375,219.52	662,469,368.60	548,772,651.45
(一) 按經營持續性分類				
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以 「-」號填列)	383,062,548.18	438,375,219.52	662,469,368.60	548,772,651.45
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以 「-」號填列)	-	-	-	-

項目	截至十二月三十一日止年度			截至二零二三年
	二零二零年	二零二一年	二零二二年	九月三十日
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
(二) 按所有權歸屬分類				
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤	372,810,676.22	434,923,029.42	661,242,022.68	547,543,781.91
2. 少數股東損益	10,251,871.96	3,452,190.10	1,227,345.92	1,228,869.54
六、其他綜合收益的稅後淨額	9,839,971.80	-1,181,057.24	-40,670,234.78	-11,651,827.03
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	9,839,971.80	-1,181,057.24	-40,670,234.78	-11,651,827.03
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益	12,614,818.59	14,895,516.39	-38,094,254.26	-2,002,580.40
1. 重新計量設定受益計劃變動額	110,727.38	1,132,462.09	-426,077.16	-
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	-	-	-	-
3. 其他權益工具投資公允價值變動	12,504,091.21	13,763,054.30	-37,668,177.10	-2,002,580.40
4. 企業自身信用風險公允價值變動	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	-2,774,846.79	-16,076,573.63	-2,575,980.52	-9,649,246.63

項目	截至十二月三十一日止年度			截至二零二三年
	二零二零年	二零二一年	二零二二年	九月三十日
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	-	-	-	-
2. 其他債權投資公允價值變動	-	-	-	-
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	-	-	-	-
4. 其他債權投資信用減值準備	-	-	-	-
5. 現金流量套期儲備	-	-	-	-
6. 外幣財務報表折算差額	-2,774,846.79	-16,076,573.63	-2,575,980.52	-9,649,246.63
7. 其他	-	-	-	-
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-	-	-	-
七、綜合收益總額	392,902,519.98	437,194,162.28	621,799,133.82	537,120,824.42
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	382,650,648.02	433,741,972.18	620,571,787.90	535,891,954.88
歸屬於少數股東的綜合收益總額	10,251,871.96	3,452,190.10	1,227,345.92	1,228,869.54
八、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.4556	0.53	0.79	0.6502
(二) 稀釋每股收益	0.4474	0.52	0.79	0.6474

合併資產負債表

項目	於十二月三十一日			於二零二三年
	二零二零年 人民幣	二零二一年 人民幣	二零二二年 人民幣	九月三十日 人民幣
流動資產：				
貨幣資金	758,420,945.94	701,338,609.10	775,537,979.32	845,315,149.52
結算備付金	-	-	-	-
拆出資金	-	-	-	-
交易性金融資產	134,810,000.00	63,010,498.93	40,043,316.31	68,209,318.67
衍生金融資產	-	-	-	-
應收票據	212,031,096.55	238,864,014.83	224,905,525.20	318,617,731.76
應收賬款	941,022,744.19	1,067,333,546.72	1,516,637,896.33	1,604,064,319.02
應收款項融資	-	-	-	-
預付款項	23,926,083.45	36,149,736.90	34,551,140.85	65,511,500.64
應收保費	-	-	-	-
應收分保賬款	-	-	-	-
應收分保合同準備金	-	-	-	-
其他應收款	23,384,064.79	51,404,203.94	59,123,031.25	35,952,954.08
其中：應收利息	1,407,342.47	530,803.66	-	-
應收股利	-	-	-	-
買入返售金融資產	-	-	-	-
存貨	683,728,820.84	852,572,004.00	1,153,356,779.88	1,120,845,224.45
合同資產	-	-	-	-
持有待售資產	-	-	-	-
一年內到期的非流動資產	-	-	-	-
其他流動資產	319,493,716.48	255,266,645.68	233,294,621.79	213,812,507.08
流動資產合計	3,096,817,472.24	3,265,939,260.10	4,037,450,290.93	4,272,328,705.22
非流動資產：				
發放貸款和墊款	-	-	-	-
債權投資	-	-	-	-
其他債權投資	-	-	-	-
長期應收款	-	-	-	-
長期股權投資	121,826,483.42	127,914,164.18	128,666,952.99	141,438,813.28
其他權益工具投資	85,272,819.85	106,438,996.27	62,159,751.81	70,683,174.74
其他非流動金融資產	-	-	-	-
投資性房地產	29,413,633.89	26,762,821.04	26,513,101.44	36,699,330.56
固定資產	1,311,610,817.08	1,383,256,600.94	1,730,964,325.36	1,827,559,394.86
在建工程	65,180,157.07	122,904,131.96	63,932,171.35	154,676,550.34
生產性生物資產	-	-	-	-

項目	於十二月三十一日			於二零二三年
	二零二零年 人民幣	二零二一年 人民幣	二零二二年 人民幣	九月三十日 人民幣
油氣資產	-	-	-	-
使用權資產	-	10,378,500.00	9,124,500.00	8,184,000.00
無形資產	100,744,698.17	97,642,313.09	152,333,949.79	149,371,415.94
開發支出	-	-	-	-
商譽	145,776,991.95	145,776,991.95	130,636,249.46	130,636,249.46
長期待攤費用	-	3,480,205.65	3,580,993.67	2,084,720.74
遞延所得稅資產	22,188,386.48	19,073,286.91	31,417,799.37	30,717,105.61
其他非流動資產	185,492,927.07	263,199,970.56	231,674,233.66	261,797,533.58
非流動資產合計	2,067,506,914.98	2,306,827,982.55	2,571,004,028.90	2,813,848,289.11
資產總計	5,164,324,387.22	5,572,767,242.65	6,608,454,319.83	7,086,176,994.33
流動負債：				
短期借款	189,479,441.86	201,495,920.61	171,142,647.92	208,838,504.00
向中央銀行借款	-	-	-	-
拆入資金	-	-	-	-
交易性金融負債	-	-	-	-
衍生金融負債	-	-	-	-
應付票據	187,472,802.44	146,224,634.39	250,272,043.61	235,226,107.50
應付賬款	564,240,533.34	665,651,504.24	910,884,891.00	885,789,457.20
預收款項	-	-	-	-
合同負債	4,119,465.51	4,578,648.99	6,477,807.60	6,677,909.35
賣出回購金融資產款	-	-	-	-
吸收存款及同業存放	-	-	-	-
代理買賣證券款	-	-	-	-
代理承銷證券款	-	-	-	-
應付職工薪酬	24,771,461.49	28,762,765.09	36,968,228.19	43,049,542.08
應交稅費	27,275,110.14	23,917,702.99	33,742,164.27	44,918,443.02
其他應付款	85,561,056.25	12,170,338.67	22,664,552.66	19,174,091.00
其中：應付利息	-	-	-	-
應付股利	-	-	-	-
應付手續費及佣金	-	-	-	-
應付分保賬款	-	-	-	-
持有待售負債	-	-	-	-
一年內到期的非流動負債	-	-	20,131,573.06	20,147,055.17
其他流動負債	477,498.98	10,993,529.55	9,957,610.12	9,555,978.34
流動負債合計	1,083,397,370.01	1,093,795,044.53	1,462,241,518.43	1,473,377,087.66

項目	於十二月三十一日		於二零二三年	
	二零二零年 人民幣	二零二一年 人民幣	二零二二年 人民幣	九月三十日 人民幣
非流動負債：				
保險合同準備金	-	-	-	-
長期借款	18,970,800.00	22,166,000.00	113,604,790.72	145,876,859.04
應付債券	-	-	-	-
其中：優先股	-	-	-	-
永續債	-	-	-	-
租賃負債	-	11,709,058.65	10,304,841.17	9,752,849.30
長期應付款	12,389,110.80	-	-	-
長期應付職工薪酬	24,614,455.23	17,565,643.15	17,840,111.82	17,691,328.02
預計負債	4,334,632.91	3,880,648.22	3,745,330.42	3,517,899.04
遞延收益	26,275,806.67	23,076,209.83	19,876,612.99	17,476,915.36
遞延所得稅負債	28,034,370.56	21,001,044.58	16,470,278.23	11,846,028.89
其他非流動負債	21,018,000.00	44,480,000.00	50,500,000.00	48,000,000.00
非流動負債合計	135,637,176.17	143,878,604.43	232,341,965.35	254,161,879.65
負債合計	1,219,034,546.18	1,237,673,648.96	1,694,583,483.78	1,727,538,967.31
所有者權益：				
股本	821,407,419.00	830,420,936.00	838,861,741.00	845,286,241.00
其他權益工具	-	-	-	-
其中：優先股	-	-	-	-
永續債	-	-	-	-
資本公積	1,503,598,426.51	1,561,018,931.90	1,620,382,237.84	1,647,919,328.04
減：庫存股	-	-	-	-
其他綜合收益	5,364,124.86	4,183,067.62	-36,487,167.16	-48,138,994.19
專項儲備	-	-	-	-
盈餘公積	260,078,336.33	302,246,392.89	368,622,888.03	368,622,888.03
一般風險準備	-	-	-	-
未分配利潤	1,308,897,189.99	1,602,798,586.97	2,097,407,601.59	2,518,636,159.85
歸屬於母公司所有者權益合計	3,899,345,496.69	4,300,667,915.38	4,888,787,301.30	5,332,325,622.73
少數股東權益	45,944,344.35	34,425,678.31	25,083,534.75	26,312,404.29
所有者權益合計	3,945,289,841.04	4,335,093,593.69	4,913,870,836.05	5,358,638,027.02
負債和所有者權益總計	5,164,324,387.22	5,572,767,242.65	6,608,454,319.83	7,086,176,994.33

2020年度

歸屬於母公司所有者權益

其他權益工具

項目	股本	優先股	永續債	其他	資本公積	減： 庫存股	其他 綜合收益	專項 儲備	盈餘公積	一般 風險 準備			少數股東 權益	所有者 權益合計
										未分配利潤	其他	小計		
1. 所有者投入的普通股	4,292,878.00	-	-	-	19,405,405.80	-	-	-	-	23,698,283.80	-130,045,820.20	-106,347,536.40	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	7,540,827.04	-	-	-	-	7,540,827.04	-	-	7,540,827.04	-
4. 其他	-	-	-	-	120,928,215.82	-	-	-	-	120,928,215.82	-142,152,650.51	-21,224,434.69	-21,224,434.69	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	35,068,637.63	-100,525,255.71	-2,400,000.00	-67,856,618.08	-67,856,618.08	-
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	35,068,637.63	-35,068,637.63	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-65,456,618.08	-2,400,000.00	-67,856,618.08	-67,856,618.08	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2020年度

歸屬於母公司所有者權益

其他權益工具

項目	股本		其他		減：		其他		一般		少數股東		所有者	
	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	綜合收益	專項儲備	盈餘公積	風險準備	未分配利潤	其他	小計	權益	權益合計
2. 盈餘公積轉增資本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	1,168,583.29	-	-	-	-	-	-	-	1,168,583.29	81,274.20	1,249,857.49
四、本期末餘額	821,407,419.00	-	-	1,503,598,426.51	-	5,364,124.86	-	260,078,336.33	-	1,308,897,189.99	-	3,899,345,496.69	45,944,344.35	3,945,289,841.04

(人民幣)

2021年度
歸屬於母公司所有者權益

其他權益工具

項目	股本	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	減：	其他			一般 風險 準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東 權益	所有者 權益合計
								綜合收益	專項 儲備	盈餘公積						
一、上年期末餘額	821,407,419.00	-	-	-	1,503,598,426.51	-	-	5,364,124.86	-	260,078,336.33	-	1,308,897,189.99	-	3,899,345,496.69	45,944,344.35	3,945,289,841.04
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	821,407,419.00	-	-	-	1,503,598,426.51	-	-	5,364,124.86	-	260,078,336.33	-	1,308,897,189.99	-	3,899,345,496.69	45,944,344.35	3,945,289,841.04
三、本期增減變動金額（減少以																
「-」號填列）	9,013,517.00	-	-	-	57,420,505.39	-	-	-1,181,057.24	-	42,168,056.56	-	293,901,396.98	-	401,322,418.69	-11,518,666.04	389,803,752.65
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-1,181,057.24	-	-	-	434,923,029.42	-	433,741,972.18	3,452,190.10	437,194,162.28
（二）所有者投入和減少資本	9,013,517.00	-	-	-	57,420,505.39	-	-	-	-	-	-	-	-	66,434,022.39	-12,270,856.14	54,163,166.25
1. 所有者投入的普通股	9,013,517.00	-	-	-	39,763,890.06	-	-	-	-	-	-	-	-	48,777,407.06	2,000,000.00	50,777,407.06
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2021年度

歸屬於母公司所有者權益

其他權益工具

項目	股本		其他		減：		其他		一般		少數股東		所有者	
	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	綜合收益	專項儲備	盈餘公積	風險準備	未分配利潤	其他	小計	權益	權益合計
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	23,982,823.19	-	-	-	-	-	-	-	23,982,823.19	-	23,982,823.19
4. 其他	-	-	-	-6,326,207.86	-	-	-	-	-	-	-	-6,326,207.86	-14,270,856.14	-20,597,064.00
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	42,168,056.56	-	-141,021,632.44	-	-98,853,575.88	-2,700,000.00	-101,553,575.88
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	42,168,056.56	-	-42,168,056.56	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-98,853,575.88	-	-2,700,000.00	-101,553,575.88	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2021年度

歸屬於母公司所有者權益

其他權益工具

項目	股本		其他		減：		其他		一般		少數股東		所有者 權益合計
	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	綜合收益	專項儲備	盈餘公積	風險準備	未分配利潤	其他	小計	
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	830,420,936.00	-	-	1,561,018,931.90	-	4,183,067.62	-	302,246,392.89	-	1,602,798,586.97	-	34,425,678.31	4,335,093,593.69

(人民幣)

2022年度

歸屬於母公司所有者權益

其他權益工具

項目	股本	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	減：	其他		專項	一般	少數股東	所有者	
								綜合收益	備					風險
一、上年期末餘額	830,420,936.00	-	-	-	1,561,018,931.90	-	-	4,183,067.62	-	302,246,392.89	-	1,602,798,586.97	34,425,678.31	4,335,093,593.69
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	830,420,936.00	-	-	-	1,561,018,931.90	-	-	4,183,067.62	-	302,246,392.89	-	1,602,798,586.97	34,425,678.31	4,335,093,593.69
三、本期增減變動金額（減以														
「-」號填列）	8,440,805.00	-	-	-	59,363,305.94	-	-	-40,670,234.78	-	66,376,495.14	-	494,609,014.62	-9,342,143.56	578,777,242.36
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-40,670,234.78	-	-	-	661,242,022.68	1,227,345.92	621,799,133.82
（二）所有者投入和減少資本	8,440,805.00	-	-	-	59,363,305.94	-	-	-	-	-	-	-	-10,569,489.48	57,234,621.46
1. 所有者投入的普通股	8,440,805.00	-	-	-	36,563,829.90	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000.00	47,004,634.90
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2022年度

歸屬於母公司所有者權益

其他權益工具

項目	股本		其他		減：		其他		一般		少數股東		所有者	
	優先股	永續債	資本公積	庫存股	綜合收益	專項儲備	盈餘公積	風險準備	未分配利潤	其他	小計	權益	權益合計	
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	22,336,816.87	-	-	-	-	-	-	22,336,816.87	-	-	22,336,816.87	
4. 其他	-	-	462,659.17	-	-	-	-	-	-	462,659.17	-	-12,569,489.48	-12,106,830.31	
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	66,376,495.14	-	-166,633,008.06	-	-100,256,512.92	-	-100,256,512.92	
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	66,376,495.14	-	-66,376,495.14	-	-	-	-	
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-100,256,512.92	-	-100,256,512.92	-	-100,256,512.92	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈餘公積補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

2022年度

歸屬於母公司所有者權益

其他權益工具

項目	股本		其他		減：		其他		一般		少數股東		所有者 權益合計	
	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	其他	綜合收益	專項儲備	盈餘公積	風險準備	未分配利潤	其他		小計
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	838,861,741.00	-	-	1,620,382,237.84	-	(36,487,167.16)	-	368,622,888.03	-	2,097,407,601.59	-	4,888,787,301.30	25,083,534.75	4,913,870,836.05

(人民幣)

合併現金流量表

項目	截至十二月三十一日止年度			截至二零二三年
				九月三十日
	二零二零年	二零二一年	二零二二年	止九個月
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
一、經營活動產生的現金流量：				
銷售商品、提供勞務收到的現金	1,828,508,627.32	2,400,530,929.36	2,922,667,681.04	2,376,777,949.64
客戶存款和同業存放款項淨增加額	-	-	-	-
向中央銀行借款淨增加額	-	-	-	-
向其他金融機構拆入資金淨增加額	-	-	-	-
收到原保險合同保費取得的現金	-	-	-	-
收到再保業務現金淨額	-	-	-	-
保戶儲金及投資款淨增加額	-	-	-	-
收取利息、手續費及佣金的現金	-	-	-	-
拆入資金淨增加額	-	-	-	-
回購業務資金淨增加額	-	-	-	-
代理買賣證券收到的現金淨額	-	-	-	-
收到的稅費返還	51,535,509.50	52,906,839.64	102,665,149.19	68,326,025.84
收到其他與經營活動有關的現金	52,619,413.49	61,127,350.02	52,043,982.44	28,457,117.66
經營活動現金流入小計	1,932,663,550.31	2,514,565,119.02	3,077,376,812.67	2,473,561,093.14
購買商品、接受勞務支付的現金	1,048,021,748.49	1,416,427,089.99	1,827,653,710.19	1,310,402,827.39
客戶貸款及墊款淨增加額	-	-	-	-
存放中央銀行和同業款項淨增加額	-	-	-	-

項目	截至十二月三十一日止年度			截至二零二三年
	二零二零年	二零二一年	二零二二年	九月三十日
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
支付原保險合同賠付款項的現金	-	-	-	-
拆出資金淨增加額	-	-	-	-
支付利息、手續費及佣金的現金	-	-	-	-
支付保單紅利的現金	-	-	-	-
支付給職工以及為職工支付的現金	334,620,207.15	436,030,340.54	470,605,612.91	356,755,593.96
支付的各项稅費	99,434,708.61	129,457,799.94	142,371,292.90	172,806,229.76
支付其他與經營活動有關的現金	164,452,617.44	221,824,587.39	219,570,696.34	209,875,079.26
經營活動現金流出小計	1,646,529,281.69	2,203,739,817.86	2,660,201,312.34	2,049,839,730.37
經營活動產生的現金流量淨額	286,134,268.62	310,825,301.16	417,175,500.33	423,721,362.77
二、投資活動產生的現金流量：				
收回投資收到的現金	1,948,509,859.35	673,738,607.68	233,558,048.93	89,513,236.63
取得投資收益收到的現金	19,332,749.31	10,385,581.22	10,042,656.99	5,299,025.81
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	1,418,904.43	1,279,272.90	1,673,401.87	734,835.82
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	-	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	12,604,793.64	-	-	-
投資活動現金流入小計	1,981,866,306.73	685,403,461.80	245,274,107.79	95,547,098.26
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	210,322,089.15	373,905,392.32	461,185,703.07	315,389,395.50
投資支付的現金	1,773,446,300.00	527,508,372.68	213,660,042.64	105,880,846.83
質押貸款淨增加額	-	-	-	-
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-	-	-	-

項目	截至十二月三十一日止年度			截至二零二三年
	二零二零年	二零二一年	二零二二年	九月三十日
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
支付其他與投資活動有關的現金	-	-	-	-
投資活動現金流出小計	1,983,768,389.15	901,413,765.00	674,845,745.71	421,270,242.33
投資活動產生的現金流量淨額	-1,902,082.42	-216,010,303.20	-429,571,637.92	-325,723,144.07
三、籌資活動產生的現金流量：				
吸收投資收到的現金	30,809,013.11	38,517,878.96	56,848,914.40	48,245,730.50
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	12,106,830.31	2,000,000.00	2,000,000.00	-
取得借款收到的現金	207,525,082.61	213,159,728.38	386,655,950.00	160,019,404.00
收到其他與籌資活動有關的現金	6,000,000.00	-	-	-
籌資活動現金流入小計	244,334,095.72	251,677,607.34	443,504,864.40	208,265,134.50
償還債務支付的現金	160,000,000.00	197,986,747.49	301,715,393.23	86,766,285.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	72,810,001.24	109,681,303.06	108,717,645.70	133,370,953.92
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	2,400,000.00	2,700,000.00	-	-
支付其他與籌資活動有關的現金	56,423,873.40	61,939,504.00	1,118,700.00	13,256,625.92
籌資活動現金流出小計	289,233,874.64	369,607,554.55	411,551,738.93	233,393,864.84
籌資活動產生的現金流量淨額	-44,899,778.92	-117,929,947.21	31,953,125.47	-25,128,730.34
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響				
	-28,435,231.80	-16,880,040.26	35,442,454.16	8,660,938.50
五、現金及現金等價物淨增加額	210,897,175.48	-39,994,989.51	54,999,442.04	81,530,426.86
加：期初現金及現金等價物餘額	478,320,934.89	689,218,110.37	649,223,120.86	704,222,562.90
六、期末現金及現金等價物餘額	689,218,110.37	649,223,120.86	704,222,562.90	785,752,989.76

1. 本集團於完成後的未經審核備考財務資料

(I) 編製基準

為配合出售事項，董事已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第4.29段編製於完成後本集團（「餘下集團」）之未經審核備考財務資料，僅供說明出售事項對餘下集團於二零二三年九月三十日之財務狀況之影響，猶如出售事項已於二零二三年九月三十日完成；以及出售事項對餘下集團於截至二零二三年三月三十一日止年度之財務表現及現金流量之影響，猶如出售事項已於二零二二年四月一日完成。

餘下集團於二零二三年九月三十日之未經審核備考綜合財務狀況表以及截至二零二三年三月三十一日止年度之未經審核備考綜合損益表及其他全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表（以下統稱為「未經審核備考財務資料」）乃基於摘錄自本公司截至二零二三年九月三十日止六個月之中期報告及本公司截至二零二三年三月三十一日止年度之年報（視情況而定）所載本集團於二零二三年九月三十日之未經審核簡明綜合財務狀況表以及本集團截至二零二三年三月三十一日止年度之綜合損益表、其他全面收益表及綜合現金流量表編製。

未經審核備考財務資料乃根據上述過往數據並作出隨附附註所述之備考調整後編製。(i)與出售事項直接有關；及(ii)具有事實支持之出售事項之備考調整敘述性說明於隨附附註內概述。

未經審核備考財務資料乃根據若干假設、估計及不確定因素編製，僅供說明用途，且由於其假設性質，未經審核備考財務資料未必旨在預測倘出售事項已於二零二三年九月三十日或任何未來日期完成，餘下集團的財務狀況之情況，或倘出售事項已於二零二二年四月一日完成，餘下集團於截至二零二三年三月三十一日止年度或任何未來期間的財務表現及現金流量之情況。未經審核備考財務資料應連同（其中包括）本集團之財務資料及本通函附錄一所載目標公司之未經審核財務資料以及本通函其他部分所載其他財務資料一併閱讀。

(II) 未經審核備考財務資料

未經審核備考綜合財務狀況表

	本集團 於二零二三年 九月三十日 千港元 (未經審核) (附註1)	本集團 備考調整 千港元 (附註2)	餘下集團 於二零二三年 九月三十日 千港元 (未經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	187,494	–	187,494
使用權資產	14,132	–	14,132
投資物業	674	–	674
聯營公司權益	1,978,317	(1,602,940)	375,377
以攤銷成本計量之債務投資	6,940	–	6,940
無形資產	1,459	–	1,459
其他應收款項及預付款項	4,732	–	4,732
按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)之金融資產	107,240	–	107,240
	<u>2,300,988</u>	<u>(1,602,940)</u>	<u>698,048</u>
流動資產			
存貨	139,846	–	139,846
按公允值計入損益之金融資產	–	1,362,913	1,362,913
貿易及其他應收款項	244,810	–	244,810
現金及現金等值	251,247	2,945,394	3,196,641
	<u>635,903</u>	<u>4,308,307</u>	<u>4,944,210</u>

	本集團 於二零二三年 九月三十日 千港元 (未經審核) (附註1)	本集團 備考調整 千港元 (附註2)	餘下集團 於二零二三年 九月三十日 千港元 (未經審核)
流動負債			
貿易及其他應付款項	227,575	–	227,575
應付股息	94,298	–	94,298
合約負債	29,928	–	29,928
應付稅項	17,794	–	17,794
銀行借貸	4,256	–	4,256
租賃負債	2,249	–	2,249
	<u>376,100</u>	–	<u>376,100</u>
流動資產淨值	<u>259,803</u>	<u>4,308,307</u>	<u>4,568,110</u>
總資產減流動負債	2,560,791	2,705,367	5,266,158
非流動負債			
遞延稅項負債	100,968	55,789	156,757
租賃負債	12,248	–	12,248
	<u>113,216</u>	<u>55,789</u>	<u>169,005</u>
	<u>2,447,575</u>	<u>2,649,578</u>	<u>5,097,153</u>
資本及儲備			
股本	192,023	–	192,023
儲備	2,163,500	2,649,578	4,813,078
本公司擁有人應佔權益	2,355,523	2,649,578	5,005,101
非控股權益	92,052	–	92,052
總權益	<u>2,447,575</u>	<u>2,649,578</u>	<u>5,097,153</u>

未經審核備考綜合損益及其他全面收益表

	本集團			餘下集團	
	截至二零二三年 三月三十一日 止年度 千港元 (附註3)	千港元 (附註4)	備考調整 千港元 (附註5)	千港元 (附註6)	截至二零二三年 三月三十一日 止年度 千港元 (未經審核)
收入	1,325,806	-	-	-	1,325,806
銷售成本	(1,102,514)	-	-	-	(1,102,514)
毛利	223,292	-	-	-	223,292
其他收入	31,851	-	-	11,103	42,954
其他收益及虧損	(13,328)	-	-	(107,627)	(120,955)
剔除確認以攤銷成本計量之債務 投資之收益	8,720	-	-	-	8,720
信貸虧損撥回(撥備)淨額	-	-	-	-	-
— 貿易應收款項	1,735	-	-	-	1,735
— 以攤銷成本計量之債務投資	(56,584)	-	-	-	(56,584)
銷售及分銷開支	(98,019)	-	-	-	(98,019)
行政開支	(39,355)	-	-	-	(39,355)
財務成本	(943)	-	-	-	(943)
出售一間聯營公司股權之收益	241,503	-	4,194,406	-	4,435,909
被視為出售聯營公司之收益	195,586	1,175	-	-	196,761
分佔聯營公司業績	242,572	(228,617)	-	-	13,955
除所得稅前溢利	737,030	(227,442)	4,194,406	(96,524)	4,607,470
所得稅開支	(75,786)	11,431	(507,329)	9,942	(561,742)
年內溢利	<u>661,244</u>	<u>(216,011)</u>	<u>3,687,077</u>	<u>(86,582)</u>	<u>4,045,728</u>
其他全面(開支)收入					
將不會重新分類至損益之項目：					
分佔聯營公司的其他全面(開支) 收入(扣除相關所得稅)	(4,272)	5,355	-	-	1,083
其後可重新分類至損益之項目：					

	本集團			餘下集團	
	截至二零二三年 三月三十一日 止年度 千港元 (附註3)	千港元 (附註4)	備考調整 千港元 (附註5)	千港元 (附註6)	截至二零二三年 三月三十一日 止年度 千港元 (未經審核)
換算海外業務產生之外匯差額：					
附屬公司	(42,132)	-	-	-	(42,132)
聯營公司	(137,307)	123,405	-	-	(13,902)
出售聯營公司股權後重新分類之 累計換算儲備	1,424	-	(79,696)	-	(78,272)
年內全面收入總額	<u>478,957</u>	<u>(87,251)</u>	<u>3,607,381</u>	<u>(86,582)</u>	<u>3,912,505</u>
應佔年內溢利：					
本公司擁有人	615,109	(216,011)	3,687,077	(86,582)	3,999,593
非控股權益	<u>46,135</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>46,135</u>
	<u>661,244</u>	<u>(216,011)</u>	<u>3,687,077</u>	<u>(86,582)</u>	<u>4,045,728</u>
應佔全面收入總額：					
本公司擁有人	433,919	(87,251)	3,607,381	(86,582)	3,867,467
非控股權益	<u>45,038</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45,038</u>
	<u>478,957</u>	<u>(87,251)</u>	<u>3,607,381</u>	<u>(86,582)</u>	<u>3,912,505</u>
	港仙				港仙
每股盈利					
— 基本	<u>63.6</u>				<u>413.6</u>
— 攤薄	<u>63.2</u>				<u>410.7</u>

未經審核備考綜合現金流量表

	本集團		備考調整		餘下集團	
	截至二零二三年 三月三十一日 止年度 千港元 (附註3)	千港元 (附註7)	千港元 (附註5)	千港元 (附註6)	截至二零二三年 三月三十一日 止年度 千港元 (未經審核)	
經營活動						
除所得稅前溢利	737,030	(227,442)	4,194,406	(96,524)	4,607,470	
就下列作出之調整：						
出售一間聯營公司股權之收益	(241,503)	-	(4,194,406)	-	(4,435,909)	
視為出售聯營公司之收益	(195,586)	(1,175)	-	-	(196,761)	
分佔聯營公司業績	(242,572)	228,617	-	-	(13,955)	
融資成本	943	-	-	-	943	
利息收入	(22,213)	-	-	-	(22,213)	
股息收入	-	-	-	(11,103)	(11,103)	
就物業、廠房及設備確認之						
減值虧損	16,279	-	-	-	16,279	
物業、廠房及設備折舊	48,813	-	-	-	48,813	
使用權資產折舊	5,056	-	-	-	5,056	
投資物業折舊	201	-	-	-	201	
根據股份獎勵計劃確認股權						
結算以股份為基礎之付款	1,538	-	-	-	1,538	
出售及撤銷物業、廠房及設備						
之虧損淨額	341	-	-	-	341	
信貸虧損(撥回)撥備，淨額						
— 貿易應收款項	(1,735)	-	-	-	(1,735)	
— 其他應收款項	-	-	-	-	-	
— 按攤銷成本計量之債務投資	56,584	-	-	-	56,584	
取消確認按攤銷成本計量之						
債務投資之收益	(8,720)	-	-	-	(8,720)	
按公允值計入損益(「按公允值						
計入損益」)之金融資產公允值						
變動之收益	-	-	-	107,627	107,627	
衍生金融工具之公允值變動虧損						
(收益)	3,189	-	-	-	3,189	
存貨撥備之(撥回)確認，淨額	(4,567)	-	-	-	(4,567)	
未變現匯兌(收益)虧損	(6,308)	-	-	-	(6,308)	

	本集團			餘下集團	
	截至二零二三年 三月三十一日 止年度 千港元 (附註3)	千港元 (附註7)	備考調整 千港元 (附註5)	千港元 (附註6)	截至二零二三年 三月三十一日 止年度 千港元 (未經審核)
營運資金變動前之經營現金流量	146,770	-	-	-	146,770
存貨減少(增加)	82,197	-	-	-	82,197
貿易及其他應收款項減少(增加)	66,069	-	-	-	66,069
貿易及其他應付款項(減少)增加	(33,812)	-	-	-	(33,812)
合約負債(減少)增加	(9,392)	-	-	-	(9,392)
經營業務所得之現金	251,832	-	-	-	251,832
已付所得稅	(12,252)	-	-	-	(12,252)
經營業務所得現金淨額	239,580	-	-	-	239,580
投資活動					
購買物業、廠房及設備	(25,351)	-	-	-	(25,351)
收購廠房及設備之預付款項	(8,455)	-	-	-	(8,455)
購買以攤銷成本計量之債務投資	(39,320)	-	-	-	(39,320)
償還以攤銷成本計量之債務投資	9,084	-	-	-	9,084
出售聯營公司股權所得款項 ，扣除稅項	300,312	-	3,788,564	-	4,088,876
股息收入	-	-	-	10,548	10,548
已收聯營公司之股息，扣除預扣稅項	34,511	(34,511)	-	-	-
已收利息收入	10,934	-	-	-	10,934
出售物業、廠房及設備所得款項	324	-	-	-	324
應收貸款之還款	1,764	-	-	-	1,764
投資活動所得(所用)現金淨額	283,803	(34,511)	3,788,564	10,548	4,048,404

	本集團			餘下集團	
	截至二零二三年 三月三十一日 止年度 千港元 (附註3)	千港元 (附註7)	備考調整 千港元 (附註5)	千港元 (附註6)	截至二零二三年 三月三十一日 止年度 千港元 (未經審核)
融資活動					
已付股息	(241,014)	-	-	-	(241,014)
已付非控股權益之股息	(5,673)	-	-	-	(5,673)
回購普通股款項	(57,745)	-	-	-	(57,745)
為股份獎勵計劃而購買股份之付款	(9,170)	-	-	-	(9,170)
償還租賃負債	(5,084)	-	-	-	(5,084)
已付利息	(943)	-	-	-	(943)
償還銀行借貸	(98,237)	-	-	-	(98,237)
籌集新銀行借貸	90,646	-	-	-	90,646
融資活動所用現金淨額	(327,220)	-	-	-	(327,220)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	196,163	(34,511)	3,397,448	10,548	3,569,648
匯率變動的影響	(184)	-	-	-	(184)
年初之現金及現金等價物	104,334	-	-	-	104,334
年終之現金及現金等價物，以銀行結餘及現金代表	300,313	(34,511)	3,397,448	10,548	3,673,798

餘下集團之未經審核備考財務資料附註

於二零二三年九月三十日及截至二零二三年三月三十一日止年度

1. 該等金額摘錄自本公司日期為二零二三年十二月二十二日的截至二零二三年九月三十日止六個月的中期報告中所載的本集團於二零二三年九月三十日的未經審核簡明綜合財務狀況表。
2. 該調整指確認出售事項(定義見本通函)的稅後收益,猶如出售事項已於二零二三年九月三十日完成。出售事項的稅後收益計算如下:

	千港元
出售代價(港元)(附註(i))	3,466,501
加:於南通江海餘下權益之公允值(附註(ii))	1,362,913
	<u>4,829,414</u>
減:於二零二三年九月三十日本集團於南通江海權益之賬面值(附註(iii))	(1,602,940)
減:對於二零二三年九月三十日出售事項後解除的就於南通江海之 權益確認的換算領略儲備的調整(附註(iii))	(150,317)
減:出售事項的估計交易成本及開支(附註(iv))	(181,485)
	<u>2,894,672</u>
出售事項的備考收益	2,894,672
減:估計所得稅(附註(v))	(339,622)
加:對就本集團於南通江海之權益所確認之暫時差額而確認的遞延稅項 負債的調整	77,408
減:對就因於南通江海餘下8.81%權益之未變現公允值變動產生的暫時差額 確認之遞延稅項負債的調整	(133,197)
	<u>2,499,261</u>

附註:

- (i) 根據購股協議(定義見本通函),買方(定義見本通函)應付現金代價為人民幣3,232.5百萬元(相等於約3,466.5百萬港元)。買方將以下列方式支付出售事項之代價:
 - (a) 出售代價的10%將於開立共管賬戶後三個交易日內存入共管賬戶,而共管賬戶將於購股協議日期起計三個交易日內開立;及
 - (b) 出售代價的餘下90%將於深圳證券交易所發出確認意見確認出售事項符合其有關規定後的三個交易日內根據購股協議存入共管賬戶。
- (ii) 該金額指於出售事項後餘下集團擁有的74,891,000股南通江海股份於二零二三年九月三十日的公允值。餘下南通江海股份的公允值按南通江海股份於二零二三年九月三十日的收市價釐定。於交易完成後,本集團將不參與南通江海的融資及經營決策,因此管理層認為其屬按公允值計入損益的金融資產。

- (iii) 該金額指於二零二三年九月三十日，本集團於南通江海權益的賬面淨額及南通江海權益應佔的累計匯兌儲備。
- (iv) 該金額包括估計增值稅、印花稅、估計成本以及與出售事項相關的專業服務開支為181.5百萬港元，將由餘下集團承擔，並假定以現金結算。
- (v) 該金額指就出售事項的估計企業所得稅為339.6百萬港元，將由餘下集團承擔，並假定以現金結算。
- (vi) 以人民幣計值的金額按1港元兌人民幣0.9325的匯率由人民幣兌換為港元，該匯率為於二零二三年九月三十日的通行匯率。概不表示人民幣金額經已、可能已或可以按該匯率或所有匯率兌換為港元，反之亦然。
- (vii) 出售事項的實際財務影響將根據於完成日期的代價及本集團於南通江海權益的賬面值釐定，且可能與於編製未經審核備考財務資料所使用的估計金額不同。
3. 該等金額乃摘錄自本公司日期為二零二三年七月二十六日的截至二零二三年三月三十一日止年度的經審核綜合損益表及其他全面收益表以及經審核綜合現金流量表。
4. 該調整反映不包括出售集團截至二零二三年三月三十一日止年度的財務表現，乃摘錄自本集團截至二零二三年三月三十一日止年度的綜合損益表及其他全面收益表，並假定出售事項已於二零二二年四月一日進行及南通江海於二零二二年四月一日將不再為本集團的聯營公司。就未經審核備考財務資料而言，該等調整並無計及本集團於截至二零二三年三月三十一日止年度於南通江海所持股權淨減少14,563,000股股份及本集團於二零二三年三月三十一日後於南通江海所持股權的任何進一步變動。
5. 該調整指確認出售事項的稅後收益，猶如出售事項已二零二二年四月一日完成。出售事項的稅後收益計算如下：

	千港元
出售代價(港元)(附註(i))	3,992,100
加：於南通江海餘下權益之公允值(附註(ii))	<u>1,984,844</u>
	5,976,944
減：於二零二二年四月一日本集團於南通江海權益之賬面值(附註(iii))	(1,658,698)
加：對於二零二二年四月一日出售事項後解除的就於南通江海之權益確認的換算領略儲備的調整(附註(iii))	79,696
減：出售事項的估計交易成本及開支(附註(iv))	<u>(203,536)</u>
出售事項的備考收益	4,194,406
減：估計所得稅(附註(v))	(391,116)
加：對就本集團於南通江海之權益所確認之暫時差額而確認的遞延稅項負債的調整	78,708
減：對就因於南通江海餘下權益之未變現公允值變動產生的暫時差額之遞延稅項負債的調整	<u>(194,921)</u>
	<u><u>3,687,077</u></u>

附註：

- (i) 根據購股協議(定義見本通函)，買方(定義見本通函)應付現金代價為人民幣3,232.5百萬元(相等於約3,992.1百萬港元)。買方將以以下列方式支付出售事項之代價：
 - (a) 出售代價的10%將於開立共管賬戶後三個交易日內存入共管賬戶，而共管賬戶將於購股協議日期起計三個交易日內開立；及
 - (b) 出售代價的餘下90%將於深圳證券交易所發出確認意見確認出售事項符合其有關規定後的三個交易日內根據購股協議存入共管賬戶。
 - (ii) 該金額指於出售事項後餘下集團擁有的74,891,000股南通江海股份於二零二二年四月一日的公允值。餘下南通江海股份的公允值按南通江海股份於二零二二年三月三十一日的收市價釐定。
 - (iii) 該金額指於二零二三年九月三十日，本集團於南通江海權益的賬面值及南通江海權益應佔的累計匯兌儲備。
 - (iv) 該金額包括估計增值稅、印花稅、估計成本以及與出售事項相關的專業服務開支為203.5百萬港元，將由餘下集團承擔，並假定以現金結算。
 - (v) 該金額指就出售事項的估計所得稅為391.1百萬港元，將由餘下集團承擔，並假定以現金結算。
 - (vi) 以人民幣計值的金額按1港元兌人民幣0.8097的匯率由人民幣兌換為港元，該匯率為於二零二二年四月一日的通行匯率。概不表示人民幣金額經已、可能已或可以按該匯率或所有匯率兌換為港元，反之亦然。
 - (vii) 出售事項的實際財務影響將根據於完成日期的代價及本集團於南通江海權益的賬面值釐定，且可能與於編製未經審核備考財務資料所使用的估計金額不同。
6. 該調整反映股息收入及本公司持有的餘下74,891,000股南通江海股份自二零二二年四月一日至二零二三年三月三十一日期間的公允值變動，並確認相應的稅項開支。
 7. 該調整反映不包括截至二零二三年三月三十一日止年度有關南通江海權益對綜合現金流量表的影響，乃摘錄自本公司日期為二零二三年七月二十六日的截至二零二三年三月三十一日止年度的已刊發年報所載的本集團截至二零二三年三月三十一日止年度的綜合現金流量表，並假設出售事項已於二零二二年四月一日進行及南通江海於二零二二年四月一日將不再為本集團的聯營公司。就未經審核備考財務資料而言，該等調整並無計及本集團於截至二零二三年三月三十一日止年度於南通江海所持股權淨減少14,563,000股股份及本集團於二零二三年三月三十一日後於南通江海所持股權的任何進一步變動。。
 8. 附註4及5中提述的調整預計不會對「餘下集團」的未經審核備考綜合損益表及其他全面收益表產生持續影響。附註5及7中提述的調整預計不會對「餘下集團」的未經審核備考綜合現金流量表產生持續影響。
 9. 除上述附註外，就編製餘下集團之未經審核備考財務資料而言，並無作出其他調整以反映餘下集團於二零二二年四月一日或二零二三年九月三十日後的任何貿易業績或訂立的其他交易。

2. 獨立申報會計師有關編撰未經審核備考財務資料的核證報告

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)就本集團之未經審核備考財務資料發出之獨立申報會計師核證報告全文，乃為載入本通函而編製。

致億都(國際控股)有限公司董事

吾等已完成吾等之核證委聘，以就億都(國際控股)有限公司(「貴公司」)董事(「董事」)編製之 貴公司及其附屬公司(下文統稱為「貴集團」)之未經審核備考財務資料作出報告，僅供說明之用。未經審核備考財務資料包括 貴公司刊發之日期為二零二四年三月二十八日之通函(「通函」)第III-1至III-11頁所載於二零二三年九月三十日之未經審核備考綜合財務狀況表、截至二零二三年三月三十一日止年度之未經審核備考綜合損益及其他全面收益表及截至二零二三年三月三十一日止年度之未經審核備考綜合現金流量表以及相關附註。董事用於編製未經審核備考財務資料之適用標準載於通函第III-1至III-11頁。

董事已編製未經審核備考財務資料，以說明有關建議出售本集團聯營公司南通江海電容器股份有限公司若干股權的非常重大出售事項(「出售事項」)對 貴集團於二零二三年九月三十日的綜合財務狀況及 貴集團截至二零二三年三月三十一日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量的影響，猶如出售事項已分別於二零二三年九月三十日及二零二二年四月一日發生。作為該過程的一部分，有關 貴集團的綜合財務狀況、綜合財務表現及綜合現金流量的資料已由董事自 貴集團截至二零二三年九月三十日止六個月的綜合財務報表摘錄(如適用)，並已就該年報分別刊發審閱結論及審核報告。

董事對未經審核備考財務資料的責任

董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段及參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」(「會計指引第7號」)，編製未經審核備考財務資料。

吾等之獨立性及質量控制

吾等已遵從香港會計師公會頒佈的「專業會計師職業道德守則」獨立性及其他道德規範之規定，其乃基於正直、客觀、專業能力及盡職審查、保密及專業操守等基本原則制定。

本行應用香港會計師公會頒佈的香港品質控制準則第1號「企業進行財務報表之審核及審閱之質素控制，及其他核證及相關服務工作」並據此維持全面的品質控制系統，包括有關遵守道德規範、專業準則及適用法律監管規定的政策及程序。

申報會計師的責任

吾等的責任是根據上市規則第4.29(7)段的規定，對未經審核備考財務資料發表意見並向閣下報告意見。與編製未經審核備考財務資料時所採用的任何財務資料相關及由吾等曾發出的任何報告，吾等除對該等報告於發出日期的報告收件人負責外，吾等概不承擔任何其他責任。

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港鑑證業務準則第3420號「就編製招股章程內未經審核備考財務資料作出報告的鑑證業務」執行吾等的工作。該準則要求申報會計師計劃和實施程序以對董事是否根據上市規則第4.29段及參考香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製未經審核備考財務資料獲取合理保證。

就是次委聘而言，吾等並無責任更新或重新發出在編製未經審核備考財務資料時所使用的任何過往財務資料而發出的任何報告或意見，且在是次委聘過程中，吾等亦不對在編製未經審核備考財務資料時所使用的財務資料進行審核或審閱。

將未經審核備考財務資料載入投資通函中，目的僅為說明重大事件或交易對貴集團未經調整財務資料的影響，猶如該事件或交易已在為說明目的而選擇的較早日期發生或進行。因此，吾等不對該等事件或交易於二零二三年九月三十日及二零二二年四月一日的實際結果是否如同呈報一樣發生提供任何保證。

就未經審核備考財務資料是否已按照適用標準適當地編製的合理保證的核證委聘，涉及實施程序以評估董事用以編製未經審核備考財務資料的適用標準是否提供合

理基準以呈列該事件或交易直接造成的重大影響，並須就以下事項獲取充分適當的證據：

- 相關未經審核備考調整是否適當地按照該等標準編製；及
- 未經審核備考財務資料是否反映已對未經調整財務資料作出的適當調整。

所選定的程序取決於申報會計師的判斷，並考慮申報會計師對 貴集團的性質、與編製未經審核備考財務資料有關的該事件或交易以及其他相關委聘情況的了解。

委聘亦涉及評估未經審核備考財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等已獲取充足及適當的憑證，作為吾等意見的基礎。

意見

吾等認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已按所述基準妥為編製；
- (b) 有關基準與 貴集團之會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)段披露之未經審核備考財務資料而言，該等調整屬恰當。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二四年三月二十八日

1. 責任聲明

本通函載有上市規則所規定的內容，旨在提供有關本集團的資料，董事對此共同及個別地承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在所有重大方面均為準確及完備，亦無誤導或欺詐成分，且並無遺漏其他事項，以致使其中所載任何陳述或本通函有所誤導。

2. 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

除下文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有(a)根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入本公司置存的登記冊內的權益或淡倉，或(c)根據上市規則附錄十所在上市發行人進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

(A) 於本公司股份的好倉

股份數目及權益性質

	個人權益	總計	佔本公司 已發行 股本的百分比 (附註(i))
李國偉先生	108,504,000	108,504,000	11.35%
梁子權先生	3,110,000	3,110,000	0.33%

(B) 於本公司相聯法團股份的好倉

(1) *Antrix Investment Limited* (「Antrix」) (附註(i))

股份數目及權益性質

	個人權益	透過 受控法團	總計	佔Antrix 已發行 股本的 百分比
李國偉先生	–	17,351,735	17,351,735	33.33%

(2) *肇豐集團有限公司* (「肇豐」) (附註(ii))

股份數目及權益性質

	個人	配偶	總計	佔肇豐 已發行 股本的 百分比
方仁德先生	16,000,000	–	16,000,000	20.00%

附註：

- (i) 於最後可行日期，Antrix持有本公司570,000,000股股份。
- (ii) 於最後實際可行日期，肇豐實益擁有Antrix已發行股本的66.77%。

3. 主要股東權益披露

除下文所披露者外，於最後實際可行日期，據本公司董事或最高行政人員所知，以下人士（並非本公司董事或最高行政人員）於股份或相關股份中擁有或被視為或被當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉：

於本公司股份的好倉

	身份及權益性質	所持股份數目	佔本公司 已發行 股本的百分比 (附註(i))
Antrix (附註(ii))	直接實益擁有	570,000,000	59.61%
Esca Investment Limited (附註(ii))	間接實益擁有	570,000,000	59.61%
肇豐集團有限公司 (附註(ii))	間接實益擁有	570,000,000	59.61%

附註：

- (i) 基於最後實際可行日期本公司已發行股份總數。
- (ii) 於最後實際可行日期，Antrix由Esca Investment Limited（一間由肇豐集團有限公司全資擁有的公司，其股東均未持有其已發行股本20%以上）持有66.67%的股份。Esca Investment Limited及肇豐集團有限公司持有的股份與Antrix持有的權益相同。

4. 董事服務合約

於最後實際可行日期，董事與本集團任何成員公司概無訂立或擬訂立本集團不可在一年內免付賠償（法定賠償除外）的情況下終止的服務合約。

5. 董事於競爭業務之權益

於最後實際可行日期，據董事所知，概無本公司董事或本公司任何附屬公司或其各自聯繫人士於直接或間接與本公司及其附屬公司業務構成或可能構成競爭之業務中擁有權益，而須根據上市規則作出披露。

6. 於本集團資產中的權益或對本集團而言屬重大的合約或安排

於最後實際可行日期，概無董事：

- (i) 於本集團任何成員公司自二零二三年三月三十一日（即本集團最近期刊發經審核賬目之結算日）以來所收購、出售或租賃，或本集團任何成員公司擬收購、出售或租賃的任何資產中，擁有任何直接或間接權益；或
- (i) 於本通函日期仍然存續的並對本集團業務而言屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。

7. 訴訟

於最後實際可行日期，就董事所知，本公司或其任何附屬公司概無涉及任何重大訴訟或索償要求，及本公司或其任何附屬公司亦無尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償要求。

8. 重大合約

除購股協議外，於最後實際可行日期，本公司或本集團任何其他成員公司於緊接本通函日期前兩年內並無簽訂任何重大合約（並非於本集團日常業務過程中簽訂之合約）。

9. 專家及同意書

以下為提供載於本通函的意見或建議之專家的名稱及資格：

名稱	資格
德勤•關黃陳方會計師行	執業會計師

於最後實際可行日期，德勤•關黃陳方會計師行已就刊發本通函發出同意書，同意按本通函所載形式及涵義載入其報告或函件（視情況而定）及引述其名稱，且迄今並無撤回同意書。

於最後實際可行日期，德勤•關黃陳方會計師行概無於本公司或本集團任何成員公司持有任何股權，亦無擁有任何權利（不論是否可依法執行）以認購或提名他人認購本公司或本集團任何成員公司的任何證券。

於最後實際可行日期，德勤•關黃陳方會計師行概無於本集團任何成員公司自2023年3月31日（即本集團最近期刊發經審核財務報表之結算日）以來所收購、出售或租賃，或本集團任何成員公司擬收購、出售或租賃的任何資產中，擁有任何直接或間接權益。

10. 雜項

- (i) 本公司註冊辦事處地址為Victoria Place, 5th Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM 10, Bermuda。
- (ii) 本公司之香港股份過戶登記分處為卓佳秘書商務有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。
- (i) 本公司於香港之主要營業地點為香港新界葵涌華星街2-6號安達工業大廈7樓。
- (ii) 本公司公司秘書為劉紹基先生。劉先生為特許公認會計師公會及香港會計師公會資深會員。
- (i) 本通函之中英文本如有歧異，概以英文本為準。

11. 展示文件

下列文件的副本將於本通函日期起14日期間（包括首尾兩天）於聯交所網站（www.hkexnews.hk）及本公司網站（<https://www.yeebo.com.hk>）登載及展示：

- (i) 購股協議；
- (ii) 本公司的年報，當中載有本公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年三月三十一日止三個年度的經審核財務報表；
- (iii) 本公司截至二零二三年九月三十日止六個月的中期報告；

- (iv) 本通函附錄三所載有關德勤•關黃陳方會計師於完成後就本集團未經審核備考財務資料編製的的報告；
- (v) 本附錄四「專家及同意書」一段所述的同意書；及
- (vi) 本通函。



YEEBO (INTERNATIONAL HOLDINGS) LIMITED

億都（國際控股）有限公司

（於百慕達註冊成立之有限公司）

（股份代號：259）

股東特別大會通告

茲通告億都（國際控股）有限公司（「本公司」）謹訂於二零二四年四月十七日（星期三）上午十一時正假座香港法院道太古廣場港島香格里拉大酒店五樓華山廳舉行股東特別大會（「股東特別大會」），藉以考慮及酌情通過（不論有否修訂）下列決議案為本公司的普通決議案：

普通決議案

「動議：

謹此批准日期為二零二四年三月十二日有關本公司建議出售170,130,000股南通江海股份（佔目標公司全部已發行股本之20.02%）之購股協議（「購股協議」）（註有「A」字樣之協議副本已送交股東特別大會並經股東特別大會主席簡簽以資識別）之條款及其項下擬進行之交易，以及謹此授權本公司任何一位董事，代表本公司簽署、蓋章、執行、完成、履行及交付所有該等協議、文據、文件及契據，並採取其絕對酌情權下可能認為必須、權宜、適宜或合宜的所有該等行動或事宜，並採取一切該等步驟，以落實購股協議，以及其附帶的所有事宜。」

承董事會命
公司秘書
劉紹基

香港

二零二四年三月二十八日

股東特別大會通告

附註：

- (1) 凡有權出席大會並於會上投票之股東，均可委任受委代表代其出席及投票。受委代表毋須為股東。代表委任表格連同經簽署之授權書或其他授權文件（如有）或該等授權書或授權文件之經核證副本，最遲須於大會指定舉行時間48小時前（即不遲於二零二四年四月十五日上午十一時正（香港時間））或其續會指定舉行時間48小時前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，方為有效。

- (2) 為釐定有權出席將於二零二四年四月十七日舉行之股東特別大會之股東身份，本公司將於二零二四年四月十六日至二零二四年四月十七日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。所有過戶文件連同有關股票及過戶表格最遲須於二零二四年四月十五日下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記手續。