

ALLEN 亚伦®

CHINA CREATIVE GLOBAL HOLDINGS LIMITED
中創環球控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號: 1678

年報
2019





目錄

公司資料	2
公司簡介	4
主席報告書	5
管理層討論及分析	8
企業管治報告	16
董事會報告	29
董事會及高級管理層	38
環境、社會及管治報告	44
獨立核數師報告	61
綜合損益及其他全面收益表	68
綜合財務狀況表	69
綜合權益變動表	71
綜合現金流量表	72
綜合財務報表附註	74
五年財務概要	142



公司資料

董事會

執行董事

胡明法先生(主席)
程韻華女士
張志森先生
胡明哲先生
李麗英女士
申建忠先生(暫停職務)
鄭鶴斌先生(暫停職務)

獨立非執行董事

黃信程先生
陳銳衡先生
王錫基先生
黃松青先生(暫停職務)

審核委員會

陳銳衡先生(主席)
黃信程先生
王錫基先生
黃松青先生(暫停職務)

薪酬委員會

黃信程先生(主席)
王錫基先生
陳銳衡先生
黃松青先生(暫停職務)
申建忠先生(暫停職務)

提名委員會

陳銳衡先生
黃信程先生
王錫基先生
黃松青先生(暫停職務)
申建忠先生(暫停職務)

公司秘書

賴偉慶先生

授權代表

賴偉慶先生
程韻華女士

核數師

天健會計師事務所有限公司
香港
灣仔莊士敦道181號
大有大廈15樓1501-08室

主要往來銀行

中國招商銀行泉秀支行
中國建設銀行鯉城支行
興業銀行

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

香港主要營業地點

香港
九龍
觀塘
大業街2號聯卓中心
8樓

中國總辦事處

中國
福建省
泉州市
洛江區
河市鎮
亞倫電子工業園

公司資料

開曼群島主要股份過戶登記處

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

網站

www.1678.com.hk

股份代號

1678

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心
54樓

公司簡介

中創環球控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」或「中創環球」)主要從事家居裝飾產品及電壁爐的設計、開發、製造及銷售。本公司股份(「股份」)於2013年在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本集團主要以「Allen 亞倫」品牌於中華人民共和國(「中國」)銷售產品，並按原設計製造(「原設計製造」)／原設備製造(「原設備製造」)基準向美國、加拿大、德國、法國及英國等國家的海外客戶銷售產品。我們的家居裝飾產品包括園藝裝飾品(如噴泉、瀑布以及桌子及凳子等庭院傢俱)及室內工藝品(如迷你塑像、花瓶、相框及雕像)。我們的電壁爐分為兩個類別：(i)有框電壁爐及(ii)無框電壁爐。

本集團的設計及技術團隊由超過39名員工組成。目前，本集團於中國擁有64項專利。「Allen 亞倫」品牌於2011年就家居裝飾產品獲中國國家工商行政總局認可為中國馳名商標，並於2012年就電壁爐獲福建省工商行政管理局認可為福建省著名商標。本集團於2011年獲中國工程建設標準化協會選為中國唯一一家參與制定及編製中國電壁爐行業監管標準的電壁爐製造商，以肯定其於全國市場的領導地位。

本集團的生產設施位於福建省的洛江區及泉港區，及安徽省蚌埠市，總建築面積約為145,650平方米。於2018年12月31日，本集團的總有效設計年產能為627,500個電壁爐及16,200噸樹脂家居裝飾產品。

主席報告書



主席報告書

致各位股東：

本人謹代表本公司董事會（「董事會」）欣然提呈本集團截至2019年12月31日止年度（「回顧年度」）的年報。

回顧年度的財務業績令本公司全體持份者十分失望及沮喪，業績包括經營虧損約人民幣322百萬元及取消綜合入賬附屬公司約人民幣1,329百萬元。儘管如此，董事會相信刊發2019年業績僅代表本公司開始採取行動，自有關虧損中復甦。

另一方面，董事會嘗試向本集團投入及引入可獲利的業務。於2021年底，董事會成功為本集團引入德隆貿易有限公司。2022年我們將繼續努力，預期未來會有更多利好消息。

此外，管理層對會計方面抱著十分審慎的看法，當中對本公司前任主席兼執行董事陳芳林先生作出的非法轉讓項下的附屬公司所有權益取消綜合入賬，然而管理層尚未放棄追蹤及對違法人士採取法律行動，以重新取得該等附屬公司的控制權及／或收回及降低因該等轉讓所帶來的損失。

有關行動仍在進行之中。我們將在實際可行的情況及按規定盡快發放有關上述事宜的消息及公佈。

主席報告書

本人謹代表董事會向各客戶、銀行、投資者及商務夥伴一直以來對本集團的支持及信賴致以衷心感謝。

展望未來，本公司及管理層將不遺餘力使本公司股份在聯交所恢復買賣，繼而開拓所有市場商機，竭力為各持份者帶來最佳回報。

主席兼執行董事

胡明法

香港，2022年1月19日

管理層討論及分析

行業概覽

2019年，全球經濟初露復甦跡象，但仍受不明朗因素籠罩。中國國內生產總值增速經過去六年放緩後逐漸提高。中國在其經濟新常態環境下持續發展及改革，同時國內需求及消費者市場對其未來增長日顯重要。

據中國國家統計局的資料顯示，2019年中國人均可支配收入為人民幣30,733元，較去年同期增加8.9%。人均消費開支亦增加8.6%至人民幣21,559元，而恩格爾係數（即花費於食物的收入比例）持續下跌，表示全國生活水平提高。

經過過去二十年飛速發展，中國已成為最大家居傢俱生產基地及出口國。隨著中國人財富增加，人群更加有意願購置及更換家居裝飾產品。然而，與其他行業相比，中國的家居裝飾製造商相對不集中，因此令眾多市場參與者面臨壓力。

業務回顧

中創環球主要從事家居裝飾產品及電壁爐的設計、開發、製造及銷售業務。產品以「Allen 亞倫」品牌在中國國內銷售，本集團亦按原設計製造／原設備製造基準出口產品至美國、德國、加拿大、法國及英國等國。

截至2019年12月31日止年度，本集團的收益從截至2018年12月31日止年度的人民幣152.5百萬元減少24.5%至人民幣115.2百萬元。截至2019年12月31日止年度，本公司股權持有人應佔虧損為人民幣1,676.0百萬元，較截至2018年12月31日止年度錄得本公司股權持有人應佔虧損人民幣145.9百萬元增加1,048.7%。此乃主要由於(1)銷售及分銷開支以及行政及其他經營開支增加；及(2)來自取消綜合入賬附屬公司之虧損淨額人民幣1,329.1百萬元。

本集團的產品分為兩大類，即(1)電壁爐及(2)家居裝飾產品。於截至2019年12月31日止年度，兩大類產品貢獻的收益分別佔61.3%及38.7%，而去年佔比分別為69.4%及30.6%。

於截至2019年12月31日止年度，海外市場為本集團的總收益貢獻人民幣81.6百萬元(2018年：人民幣85.6百萬元)，或70.8%(2018年：56.1%)。於截至2018年12月31日止年度，來自中國市場的收入由人民幣66.9百萬元減少至截至2019年12月31日止年度的人民幣33.6百萬元，佔總收益的29.2%(2018年：43.9%)。

本集團認為創新為發展的核心要素。設計團隊於2019年12月31日共有39名員工。

管理層討論及分析

取消綜合入賬失去控制權的附屬公司

誠如本公司日期為2021年5月7日的公佈所述，亞倫國際控股有限公司（「亞倫國際」）所持有的中國附屬公司，即福建亞倫電子電器科技有限公司、亞倫（中國）有限公司及泉州亞倫輕工有限公司（「取消綜合入賬附屬公司」）在沒有得到本公司董事會任何事先批准或通知下已於2020年11月20日轉讓予泉州大東敏盛健康發展有限公司，且作為本公司的重大資產轉讓，並無得到本公司股東的批准。本公司已設立調查委員會以針對該等轉讓進行研究及採取行動，且該委員會其後已委聘宏傑亞洲有限公司（「宏傑」）對該等方面進行調查。根據宏傑編製的首份報告，本公司已於2019年12月31日失去對該等附屬公司的控制權，因此，本集團自2019年12月31日起不再綜合入賬取消綜合入賬附屬公司的財務狀況及業績。由於董事認為應收取消綜合入賬附屬公司的賬面值可能無法收回，取消綜合入賬已導致取消綜合入賬附屬公司產生虧損淨額約人民幣1,329.1百萬元乃由於董事認為應收取消綜合入賬附屬公司款項的可收回性為極低，且並不預期於可見未來能夠收回未償還結餘。

財務分析

收益

我們的收益由人民幣152.5百萬元減少人民幣37.3百萬元至人民幣115.2百萬元，較去年減少24.5%。有關減少主要受市場需求減少所帶動。

按產品類別劃分的收益分析如下：

	2019年		2018年	
	人民幣千元	收益百分比	人民幣千元	收益百分比
電壁爐				
有框電壁爐	7,436	6.5	13,077	8.6
無框電壁爐	10,948	9.5	15,086	9.9
加熱器及其他	52,242	45.3	77,619	50.9
	70,626	61.3	105,782	69.4
家居裝飾產品				
樹脂系列	44,597	38.7	46,719	30.6
	115,223	100	152,501	100

電壁爐以及家居裝飾產品的銷售減少，主要由於中國市場需求較低導致銷量減少。

管理層討論及分析

毛利及毛利率

毛利由截至2018年12月31日止年度的人民幣17.7百萬元增加至截至2019年12月31日止年度的人民幣31.8百萬元，較去年增加79.7%，主要是由於毛利率增加。

毛利率由截至2018年12月31日止年度的11.6%增加至截至2019年12月31日止年度的27.6%。有關增幅乃主要由於平均售價上升。

其他收入

其他收入由截至2018年12月31日止年度的人民幣12.2百萬元減少人民幣2.0百萬元或約16.4%至截至2019年12月31日止年度的人民幣10.2百萬元，主要由於租金收入及銀行利息收入減少。

其他收益或(虧損)－淨額

截至2019年12月31日止年度，本集團的其他收益或虧損包括出售／撇銷物業、廠房及設備虧損人民幣1.3百萬元，被匯兌收益淨額人民幣1.5百萬元所抵銷。截至2018年12月31日止年度，本集團的其他虧損主要包括匯兌虧損淨額人民幣2.8百萬元及出售／撇銷物業、廠房及設備虧損人民幣19.6百萬元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2018年12月31日止年度的人民幣17.2百萬元增加人民幣205.3百萬元或約11.9倍至截至2019年12月31日止年度的人民幣222.5百萬元，主要由於為提升「Allen 亞倫」品牌的知名度而使廣告及推廣開支增加以及我們在中國的市場佔有率上升導致。

行政及其他經營開支

行政及其他經營開支由截至2018年12月31日止年度的人民幣67.4百萬元增加人民幣67.2百萬元或約99.7%至截至2019年12月31日止年度的人民幣134.6百萬元。該增幅主要由於(1)向本集團高級管理層為彼等於2016年度至2019年度上半年的貢獻而支付花紅人民幣18.0百萬元；(2)一所大學提供技術服務而招致人民幣7.8百萬元；(3)就移除已出售廠房物業而支付賠償人民幣19.7百萬元；及(4)向地方政府的慈善捐款人民幣23.5百萬元。

管理層討論及分析

物業、廠房及設備之減值虧損

於2018年12月31日，本集團於中國安徽及泉州擁有物業、廠房及設備分別約人民幣401.5百萬元及人民幣211.4百萬元。截至2018年12月31日止年度，本集團於安徽及泉州的業務一直錄得虧損，且管理層已於計及資產的現況及類似資產的市價／交易後作出減值評估。根據評估結果，安徽及泉州的物業、廠房及設備之賬面值低於其可收回金額，故年內已作出人民幣10.8百萬元之減值撥備。

於2019年，該等資產已取消綜合入賬且悉數撇銷。

財務費用

本集團的財務費用由截至2018年12月31日止年度的人民幣20.2百萬元增加人民幣3.7百萬元或約18.3%至截至2019年12月31日止年度的人民幣23.9百萬元。有關增幅主要由於利息開支增加，被以港元計值之借款產生的匯兌虧損減少所抵銷。

所得稅開支

我們的所得稅開支截至2018年及2019年12月31日止年度維持不變，為人民幣0.8百萬元。

本公司擁有人應佔年度虧損

本公司擁有人應佔虧損約為人民幣1,676.0百萬元，較去年約人民幣145.9百萬元增加1,048.7%。虧損增加主要由於(i)取消綜合入賬附屬公司產生虧損淨額約人民幣1,329.1百萬元(2018年：無)；及(iii)本公司的行政及其他經營開支增加人民幣67.2百萬元及銷售及分銷開支增加人民幣205.3百萬元所致。

資本架構、流動資金、財務及資本資源

	2019年	2018年
流動比率 ⁽¹⁾	0.0	7.1
資產負債比率(%) ⁽²⁾	不適用	8.6%

(1) 流動比率乃按流動資產總值除以流動負債總值計算。

(2) 資產負債比率乃按總債務(即銀行借款)除以總權益計算。

管理層討論及分析

外匯風險

我們的功能貨幣為人民幣。本集團的外匯風險有關以美元及港元計值的銀行結餘及以美元計值的貿易應收款項的人民幣匯率波動，其可能影響我們的經營業績。本集團並無對沖政策。然而，管理層監察外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

全球發售所得款項用途

本公司股份於2013年12月20日在聯交所主板上市。全球發售的所得款項淨額約為597.2百萬港元（經扣除包銷佣金及相關開支）。於2019年12月31日，未動用所得款項存放於香港及中國的持牌銀行。

	佔總金額 百分比	所得款項 淨額 百萬港元	於2019年 12月31日 已動用金額 百萬港元	於2019年 12月31日 未動用金額 百萬港元
設立新生產設施	53.7%	320.7	320.7	—
設立七個創意家居傢俱概念店	16.0%	95.6	36.8	58.8
拓展我們自家品牌的 海外銷售網絡	7.3%	43.6	13.2	30.4
宣傳自家品牌	7.0%	41.8	41.8	—
增加及提升研發活動	6.0%	35.8	35.8	—
一般營運資金	10.0%	59.7	59.7	—
		597.2	508.0	89.2

僱員及薪酬

於2019年12月31日，我們在中國及香港合共聘用411名全職僱員，包括管理層員工、產品設計師、技術人員、銷售人員及工人。截至2019年12月31日止年度，本集團有關僱員薪酬的開支總額為人民幣59.8百萬元，佔本集團收益的51.9%。

管理層討論及分析

我們的薪酬政策乃根據個別僱員表現而制定並將定期進行檢討。除公積金計劃(根據適用於香港僱員的強制性公積金計劃條例的條文運作)或社會保險基金(包括中國僱員的退休金保險、醫療保險、失業保險、傷亡保險及生育保險)外,僱員亦可按個別表現評估獲授酌情花紅及僱員購股權。自於2013年12月2日採納購股權計劃起至2019年12月31日止,概無授出任何購股權。

資本開支

截至2019年12月31日止年度,本集團的資本開支為人民幣0.2百萬元,主要包括物業、廠房及設備。

重大收購及出售以及主要投資

截至2019年12月31日止年度,本集團並無任何重大投資或資本資產,亦無有關任何附屬公司之重大收購或出售或主要投資。

或然負債

於2019年12月31日,本集團並無任何重大或然負債。

購買、出售或贖回上市證券

截至2019年12月31日止年度,本公司概無贖回任何本公司股份。截至2019年12月31日止年度,本公司或其任何附屬公司概無購買或出售任何本公司證券。

遵守企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治,以開明及開放的態度引領公司發展及保障公司股東利益。董事會由七位執行董事及四位獨立非執行董事組成。董事會採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14載列的企業管治守則守則條文(「守則條文」)。董事會已獲指示對先前年度及2019報告年有關遵守企業管治守則的情況進行審閱。董事會已採納來自此審閱的結果及推薦建議並改善有關守則條文的遵守情況。

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所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行本公司證券交易的自身操守守則。本公司已向董事作出特定查詢,而全體董事已書面確認彼等等於截至2019年12月31日止年度一直遵守標準守則所載有關董事進行證券交易的規定準則。

解決本公司核數師所提出之所有問題

於本公司截至2019年12月31日止年度的經審核報告，本公司核數師就下列事宜出具不發表意見，完整闡述請參閱核數師報告：

1. 取消綜合入賬附屬公司及有關來自本公司特別調查委員會的法證調查的重大不確定性

如上所述，亞倫國際所持有的本公司附屬公司已被非法轉讓。出於會計目的，必須採取取消綜合入賬附屬公司。此外，由於遺失取消綜合入賬附屬公司的完整會計賬簿及記錄，本公司核數師未能取得充分而合適的審核證據，致使其信納取消綜合入賬附屬公司於2019年1月1日起至2019年12月31日期間的業績及關連方交易的發生、完整性、準確性、截止、分類及呈列以及相關披露。此外，由於上述情況，本公司核數師未能取得充分而合適的審核證據及解釋，以確定本集團承諾的或然負債及承諾是否已妥為記錄及入帳。本公司核數師並無其他可以執行的審計程序，致使其信納該等或然負債及承諾是否不存在重大錯誤陳述。

本公司已針對收購該等附屬公司的中國實體的控股公司採取法律行動。此外，本公司已指示一名中國律師對取消綜合入賬附屬公司進行調查，並採取行動以重新獲得對取消綜合入賬附屬公司的控制權及所有權。此外，為解決本公司核數師所提出的問題，本公司董事將繼續就可能採取的進一步措施徵詢法律意見。本公司將適時另作公佈，以知會股東有關上述事宜的重大發展。

為識別可能直接或間接導致上述取消綜合入賬附屬公司非法轉讓的內部監控弱點，本公司管理層已指示內部監控經理審閱本公司於先前年度及相關年度的內部監控政策及程序，並向本公司審核委員會匯報。該等弱點其後獲管理層確認及認可，因而按新內部監控政策及程序糾正及修改。

2. 有關持續經營問題的多項不確定性

鑑於(i)尚未結清於2019年12月31日的未償還債券借款人民幣139.4百萬元；(ii)本公司重組的程序；及(iii)本集團於截至2019年12月31日止年度內的本公司擁有人應佔虧損淨額約人民幣1,676.0百萬元及於2019年12月31日的淨負債約人民幣152.8百萬元，本公司核數師認為，該等情況表明存在重大不確定性，可能對本集團持續經營的能力產生重大懷疑。

管理層討論及分析

為使本公司得以持續經營，管理層已向本集團引入德隆貿易有限公司。此外，本公司將會有更多潛在收購或設立合資公司，現時正處於磋商的最終階段。

根據上文所述及待本公司成功重組及復牌後，管理層深信持續經營問題將會得到解決，原因為該等業務活動可產生可觀的收入及利潤，以維持本公司的存活及持續經運。

3. 貿易及其他應付款項以及即期稅項負債的範圍限制

管理層認為貿易及其他應付款項人民幣2,000,000元及即期稅項負債人民幣3,671,000元乃來自先前年度。貿易及其他應付款項與已終止經營的附屬公司有關，而即期稅項負債可指稅項撥備不足，乃與亞倫福建電子應付亞倫國際之公司間結餘計算得出之利息開支付款有關。由於已失去對取消綜合入賬附屬公司的控制權，現任董事無法取得有關上述結餘的資料。

管理層應考慮採取進一步行動／取得更多資料以釐清及處置此資格。

4. 期初結餘及相應數字

由於失去對本公司附屬公司的控制權，概不就截至2019年12月31日止年度的期初結餘發表審核意見。

末期股息

董事會不建議派付截至2019年12月31日止年度之末期股息(2018年：無)。

企業管治報告

我們致力達致及維持高水平的企業管治，並不時遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的原則。

本公司已採納企業管治守則守則條文的一切規定。年內，本公司一直遵守企業管治守則的所有守則條文。

董事會職責

董事會監督本公司業務及事務的管理。董事負責作出客觀決定以符合股東的整體最佳利益。

董事會負責就本公司事務的所有重大方面作出決定，包括批准及監察主要政策事宜、整體策略、業務計劃及年度預算、內部監控及風險管理系統、重大交易、重大資本開支、董事委任及其他重大財務及營運事宜。

董事會可向管理層轉授其管理及行政方面的職能。具體而言，本公司的日常管理已轉授予本集團執行董事及管理團隊。

董事會之組成

本公司於年內一直符合上市規則的規定，委任最少三名獨立非執行董事，而其中最少一名獨立非執行董事具備適當專業資格以及會計或相關財務管理的專業知識。於年內任何時間，獨立非執行董事均佔董事會成員人數至少三分之一。

年內及直至本報告日期，董事會的成員如下：

執行董事：

胡明法先生(主席)(於2021年4月15日獲委任)

程韻華女士(於2021年3月16日獲委任)

張志森先生(於2020年12月22日獲委任)

胡明哲先生(於2021年4月15日獲委任)

李麗英女士(於2021年5月10日獲委任)

申建忠先生(暫停職務)

鄭鶴斌先生(暫停職務)

陳芳林先生(於2021年6月18日罷免)

盧其偉先生(於2019年10月14日辭任)

陳江先生(於2020年12月21日辭任)

徐強先生(於2020年12月21日辭任)

許細霞女士(於2019年12月17日獲委任並於2020年8月31日辭任)

企業管治報告

董事會之組成(續)

獨立非執行董事：

黃信程先生(於2021年3月16日獲委任)
陳銳衡先生(於2021年5月10日獲委任)
王錫基先生(於2021年10月28日獲委任)
黃松青先生(於2019年9月5日獲委任及暫停職務)
孫錦程女士(於2019年9月5日辭任)
伍永強先生(於2020年7月2日辭任)
戴建平先生(於2021年1月8日辭任)

除胡明哲先生為胡明法先生之兄長外，董事會成員之間概無任何財務、業務、親屬或其他重大／相關關係。

董事的詳情載於本年報「董事會及高級管理層」一節。

董事會預期將定期舉行會議，每年至少舉行四次。董事可在彼等認為必要的情況下隨時全面獲得本集團資料及獨立專業意見。

就董事會的定期會議而言，董事將於會議前至少14天收到會議的書面通知，並於會議前不少於三天獲得議程及補充董事會文件。就其他會議而言，董事獲得該等情況下屬合理及切實可行的通知。董事會會議及董事委員會會議之記錄由本公司的公司秘書保存，任何董事在提出合理通知後或於合理時間內可以查閱。

董事會定期開會商討本集團的整體策略與營運及財務表現，回顧與批准本集團的年度及中期業績。年內本公司舉行了兩次董事會會議及一次股東大會，時任董事的董事會會議及股東大會出席率如下表：

	已出席／已舉行之 董事會會議數目	已出席／已舉行之 股東大會數目
執行董事：		
陳芳林先生(於2021年6月18日罷免)	2/2	1/1
申建忠先生(暫停職務)	2/2	1/1
陳江先生(於2020年12月21日辭任)	2/2	1/1
徐強先生(於2020年12月21日辭任)	2/2	1/1
鄭鶴斌先生(暫停職務)	2/2	1/1
盧其偉先生(於2019年10月14日辭任)	2/2	1/1
許細霞女士(於2019年12月17日獲委任並 於2020年8月31日辭任)		
獨立非執行董事：	0/2	0/1
戴建平先生(於2021年1月8日辭任)	2/2	1/1
伍永強先生(於2020年7月2日辭任)	2/2	1/1
孫錦程女士(於2019年9月5日辭任)	2/2	1/1
黃松青先生(於2019年9月5日獲委任及暫停職務)	0/2	0/1

主席與行政總裁

於2019年，本公司主席陳芳林先生帶領董事會決定本集團的策略及實現其目標。彼負責籌劃董事會的事務、確保其效能及制定其議程。然而，彼亦涉及本集團的日常業務。

於2019年，本公司當時並無設有行政總裁一職。然而，於2021年，程韻華女士獲委任為行政總裁，負責本集團的日常業務，而胡明法先生為本公司主席。因此，本公司現已遵守企業管治守則的守則條文第A2條。

獨立非執行董事

獨立非執行董事均為優秀專業人士，在會計、財務及商業領域擁有廣泛的專業知識及經驗。彼等之技術、專業知識及董事會人數確保給予董事會有力的獨立意見及判斷作細心考慮，而有關意見及判斷在董事會的決策過程中乃舉足輕重。彼等之出席及參與亦有助董事會維持高度遵守財務及其他強制性呈報規定，並提供足夠審查及平衡，以保障本公司股東及本公司的利益。

各獨立非執行董事每年向本公司確認其獨立性。根據上市規則第3.13條所載之指引，本公司認為有關董事均屬獨立人士。

各董事於合理要求時可就彼可能認為屬合適及必要的情況取得獨立專業意見，以履行彼於本公司的職責，費用由本公司承擔。

董事之委任、重選及輪值退任

根據本公司組織章程細則（「細則」），董事有權不時及隨時委任任何人士為董事以填補董事會臨時空缺或作為現有董事會的新增董事。任何獲董事會委任填補臨時空缺的董事將出任董事直至彼獲委任後的首屆股東大會為止，並於該大會上膺選連任，而任何獲董事會委任作為現有董事會的新增董事的董事則出任董事直至本公司下屆股東週年大會為止，並於屆時合資格膺選連任。

根據細則及董事會的意見，董事申建忠先生、鄭鶴斌先生及黃松青先生將於應屆股東週年大會上退任。上述全體退任董事均符合資格且願意在該大會上膺選連任。

倘董事會出現空缺，提名委員會（定義見下文）將如下文「提名委員會」一節所載向董事會建議及提交人選。

企業管治報告

董事之培訓、就任及持續發展

各新委任董事於首次獲委任時均會獲得全面、正式及為其度身訂做的就任指引，以確保彼適當了解本公司的業務及運作，並全面知悉彼於上市規則及相關監管規定項下的職責及責任。

根據企業管治守則的守則條文第A.6.5條，全體董事均須參加持續專業發展，開拓及更新彼等的知識及技能，以確保彼等向董事會作出知情及恰當的貢獻。本公司須負責安排及資助合適培訓，以及適當強調董事的角色、職能及職責。

董事確認彼等一直遵守相關守則條文。本公司已接獲各董事參加培訓的記錄。

董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事進行本公司證券交易時須遵守的行為守則。

經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已書面確認彼等於本年度一直遵守標準守則所載有關證券交易的規定標準。

董事委員會

本公司就監督本公司個別事務成立薪酬委員會（「薪酬委員會」）、審核委員會（「審核委員會」）及提名委員會（「提名委員會」）。

薪酬委員會

年內，薪酬委員會由全體時任獨立非執行董事（即戴建平先生、伍永強先生、孫錦程女士（於2019年9月5日辭任）及黃松青先生（於2019年9月5日獲委任及暫停職務））及執行董事申建忠先生組成。黃松青先生為時任薪酬委員會主席。

董事委員會(續)

薪酬委員會(續)

薪酬委員會之主要職責如下：

- (a) 就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (b) 獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括實物利益、退休金權利及補償金額，包括喪失或終止職務或委任的任何補償；
- (c) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (d) 按同類公司支付之薪酬、有關職位須付出之時間及職責，以及本集團內其他職位之僱用條件作出考慮；
- (e) 參考董事會之企業方針及目標，檢討及批准管理層之薪酬方案；
- (f) 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付之補償，確保該等補償與合約條款一致，或公平及不致過多；
- (g) 檢討及批准因董事行為失當而遭解僱或罷免所涉及之補償安排，確保該等安排與合約條款一致，或合理並適當；及
- (h) 確保任何董事或其任何聯繫人概不參與釐定其薪酬。

本公司任何股東均可要求查閱薪酬委員會的特定職權範圍，而有關職權範圍已載於聯交所網站及本公司網站 1678.com.hk。

年內，薪酬委員會召開了一次會議：

	已出席／已舉行 會議數目	出席率(%)
黃松青先生(主席)(於2019年9月5日獲委任及暫停職務)	0/1	0%
孫錦程女士(於2019年9月5日辭任)	1/1	100%
戴建平先生	1/1	100%
伍永強先生	1/1	100%
申建忠先生	1/1	100%

年內，薪酬委員會檢討本公司執行董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就此向董事會提供意見。薪酬委員會亦議決就個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇向董事會提出建議。

企業管治報告

董事委員會(續)

審核委員會

年內，審核委員會由全體時任獨立非執行董事(即戴建平先生、伍永強先生、孫錦程女士(於2019年9月5日辭任)及黃松青先生(於2019年9月5日獲委任及暫停職務))組成。伍永強先生為時任審核委員會主席。

根據其職權範圍，審核委員會須協助董事會履行其企業管治及監督有關財務報告、內部監控架構、風險管理制度以及內部及外聘核數職能的責任。董事會進一步授權審核委員會按其職權範圍調查任何活動，並負責就有關調查向董事會建議合適行動。審核委員會在履行其職能時可於適當情況下不受限制地接觸人員記錄、內部及外聘核數師、風險評估及保證及高級管理人員。

年內，審核委員會履行其職責如下：

- (1) 就外聘核數師的重新委任向董事會作出推薦建議，以及批准外聘核數師的薪酬及委聘條款；
- (2) 按適用標準監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效，以及與外聘核數師討論審核的性質及範疇以及申報責任；
- (3) 執行本公司委聘外聘核數師提供非審核服務的政策；
- (4) 審閱本公司的財務報表，並監察其完整性，以確保有關資料真實而平衡地評估本公司的財務狀況；
- (5) 檢討本公司的財務監控，以及(除非有另設的董事會轄下風險委員會或董事會本身會明確處理)檢討內部監控及風險管理制度，以確保管理層已履行職責建立有效的內部監控及風險管理系統；
- (6) 應董事會的委派或主動考慮有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應；
- (7) 如本公司設有內部核數部門，則檢討內部核數計劃，確保內部核數師與外聘核數師互相協調，同時保證內部核數部門擁有充足的資源和在本公司內享有適當的地位，以及檢討和監察其成效；
- (8) 檢討本公司的財務及會計政策及常規；
- (9) 檢查外聘核數師給予管理層的函件、外聘核數師就會計記錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問(如有)及管理層就有關疑問作出的回應；及
- (10) 就企業管治守則所載有關審核委員會的事宜向董事會匯報。

董事委員會(續)

審核委員會(續)

審核委員會獲董事會授權可在其於履行職能時認為有必要的情況下，徵詢外部法律或其他獨立專業意見，以及邀請具有相關經驗及專業知識的外界人士出席。審核委員會獲本公司提供充足資源以履行其職責。本公司任何股東均可要求查閱審核委員會的特定職權範圍，而有關職權範圍已載於聯交所網站及本公司網站 1678.com.hk。

年內，審核委員會召開了兩次會議：

	已出席／已舉行 會議數目	出席率(%)
伍永強先生(主席)	2/2	100%
戴建平先生	2/2	100%
孫錦程女士(於2019年9月5日辭任)	2/2	100%
黃松青先生(於2019年9月5日獲委任及暫停職務)	0/2	0%

於年內及截至本報告日期，審核委員會同管理層已檢討本集團所採納之企業管治守則、會計原則及常規，討論本集團的內部監控及財務報告事項，包括檢討截至2019年12月31日止年度的全年業績及中期業績，與建議董事會批准。審核委員會亦向董事會建議，待應屆股東週年大會經股東批准，續聘天健國際會計師事務所有限公司為本公司的外聘核數師。

提名委員會

年內，提名委員會由全體時任獨立非執行董事(即戴建平先生、伍永強先生、孫錦程女士(於2019年9月5日辭任)及黃松青先生(於2019年9月5日獲委任及暫停職務))及執行董事申建忠先生組成。戴建平先生為時任提名委員會主席。

提名委員會的主要職能包括(其中包括)就董事委任及董事繼任計劃向董事會作出推薦建議。

倘董事會出現空缺，提名委員會將進行遴選程序，參考建議人選的技能、經驗、專業知識、人格及付出的時間、本公司的需要及其他相關法定規定及規例，挑選董事人選或就挑選董事人選向董事會作出推薦建議。

本公司任何股東均可要求查閱提名委員會的特定職權範圍，而有關職權範圍已載於聯交所網站及本公司網站 1678.com.hk。

企業管治報告

董事委員會(續)

提名委員會(續)

年內，提名委員會召開了一次會議：

	已出席／已舉行 會議數目	出席率(%)
戴建平先生(主席)	1/1	100%
伍永強先生	1/1	100%
孫錦程女士(於2019年9月5日辭任)	1/1	100%
申建忠先生	1/1	100%
黃松青先生(於2019年9月5日獲委任及暫停職務)	0/1	0%

年內，提名委員會已檢討董事會的架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗)，進行表現評估以評估獨立非執行董事有否運用足夠時間履行職務，評估獨立非執行董事之獨立性，及不斷檢討執行及非執行組織領導的需要，以確保組織有能力持續在市場上有效競爭。提名委員會亦已採納以下適用於董事會的多元化政策：

我們包容並鼓勵員工於年齡、膚色、傷健、族裔、家庭或婚姻狀況、性別認同或表遠、語言、國籍、生理及心理能力、政治取向、種族、宗教、性取向、社會經濟地位、兵役狀況、及因人而異的其他特徵存有差別。

企業管治

董事會已履行企業管治守則的守則條文(「守則條文」)第D.3條所載的職責及責任，包括制定企業管治政策及常規、監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展，以及檢討本集團對企業管治守則、本報告內的披露事項以及法律及監管規定的合規情況。

財務報告、風險管理及內部審核

財務報告

董事確認彼等須負責編製本公司財務報表，以確保此等財務報表已按照香港財務報告準則的規定真實中肯地呈列。

核數師的報告責任聲明載於第61至67頁的獨立核數師報告。

財務報告、風險管理及內部審核(續)

風險管理及內部監控

董事會負責維持穩健及有效的內部監控系統，以保障股東的利益及本集團資產免受未經授權使用或處置、確保維持適當的賬簿及記錄以提供可靠的財務資料，以及確保遵守相關的規則及法規。

審核委員會審閱內部監控系統之整體有效性，並向董事會報告其調查結果及作出建議。董事已於本財政年度對本集團的內部監控系統的有效性進行檢討。董事會將繼續透過考慮審核委員會及執行管理層的審查評估內部監控系統的有效性。

本公司的風險管理及內部監控系統旨在管理及降低未能達成本公司業務目標的風險(惟非消除風險)，且僅可對重大錯誤陳述或損失提供合理且非絕對保證。本公司已採取由下而上的方法識別、評估及降低所有業務單位層面及跨職能範圍的風險。

風險管理及內部監控系統的主要特色

本公司風險管理及內部監控系統的主要元素包括追蹤及記錄已識別風險、評估及評價風險、制定及持續更新應對程序，以及持續測試內部監控程序以確保其有效性。

本公司採納持續風險管理方法以識別及評估影響實現其目標的主要固有風險。

用於識別、評估及管理重大風險的流程

於風險評估過程中，董事會通過執行下列各項發現及確定影響達致其目標的主要固有風險：

- 了解組織目標及業務流程；
- 釐定風險偏好及確定風險評估標準；
- 識別與達致或無法達致目標有關的風險以及評估特定風險的可能性及潛在影響；及
- 監察及評估風險及為處理風險而訂立的安排。

企業管治報告

用於識別、評估及管理重大風險的流程(續)

董事會通過考慮多項因素檢討風險管理及內部監控系統的有效性，有關因素包括但不限於：

- 自上個年度回顧期間以來重大風險在性質及程度上的變化，以及本集團應對其業務及外部環境變動的能力；
- 管理層對風險及內部監控系統以及(倘適用)其內部審核職能及其他第三方顧問的工作的監察範圍及成效；
- 向董事會或審核委員會傳達監察結果的程度及頻率；
- 於期內任何時間出現重大監控失效或缺陷的發生機會率，以及其引致對本集團的財務業績或狀況產生重大影響的未能預見的後果或或然事項的程度；及
- 鑑於本集團的業務及營運規模，本集團有關財務報告及上市規則合規的程序的有效性。為採納最具成本效益的方法對本集團內部監控職能進行定期檢討，董事會已委聘內部審核經理(「內部審核經理」)執行內部監控功能，該內部審核經理為一名合資格會計師，並會直接向審核委員會報告。內部審核經理已根據審核委員會所議定及批准的檢討範圍，按照企業管治守則守則條文第C.2條之規定對本集團於2019年1月1日至2019年12月31日期間的風險管理、企業管治、財務記錄及匯報程序、投資程序、庫務職能、銷售及收益、購買及付款以及人力資源管理(取消綜合入賬附屬公司則除外)的效能進行內部監控檢討。上述政策已於於審查導致取消綜合入賬事件後予以更新。

內部審核經理已回應審核委員會，而審核委員會信納，本公司已解決內部審核經理所識別的所有缺陷。審核委員會每年檢討本公司財務報告系統、內部監控系統及風險管理系統以及相關程序之充足性及效力，並可獲得有關風險評估及風險管理以履行其職務及職責之必要資料。因此，審核委員會及董事會認為年內風險管理及內部監控系統屬有效，且已獲充足資源落實。

處理及發佈內幕資料的程序及內部監控

儘管內部審核經理協助董事會及審核委員會履行內部監控職能，但董事會將直接負責本集團的內部監控並於年內檢討其有效性。

內部審核經理及董事會已就處理及發佈內幕消息的程序及內部監控制訂政策。該政策訂明內幕消息公佈的義務及責任、在非公開資料的共享、處理謠言、無意選擇性披露、豁免及放棄披露內幕消息方面的限制，以及合規及報告程序。本公司全體高級管理層成員均須不時採取一切合理措施確保存在適當的保障措施，以不時避免違反本公司相關披露規定。彼等須迅速提請財務總監注意內幕消息的任何潛在洩漏，財務總監將通知董事會迅速採取適當的行動。倘嚴重違反該政策，董事會將決定或指派適當人士決定糾正問題的行動方針，並避免再次發生。

持續專業發展

本集團深知為董事提供足夠及充分的持續專業發展對穩健及有效的內部監控系統及企業管治的重要性。就此，本集團一直鼓勵董事參與相關培訓課程，以獲取有關企業管治的最新消息及知識。

於本財政年度，本公司鼓勵所有董事參與至少一項有關有關良好企業管治常規的更新上市規則培訓課程。如有需要，本公司將適時定期向董事提供培訓，以確保彼等了解上市規則的最新規定。本集團亦已採納一項政策，向董事補償有關企業管治及內部監控所產生的任何相關培訓成本及開支。

企業管治報告

企業管治職能

董事會整體負責履行企業管治職責，包括：

- (a) 制定及檢討本公司有關企業管治的政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司的政策及常規是否符合法律及監管規定；
- (d) 制定、審閱及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；
- (e) 與各級員工溝通，以確定執行有關企業管治的政策及程序；及
- (f) 檢討本公司遵守守則及企業管治報告披露的情況。

獨立核數師

審核委員會檢討及監察獨立核數師的獨立性、客觀性及審核程序的成效。其每年接獲獨立核數師的函件，確認彼等的獨立性及客觀性，並會與獨立核數師的代表舉行會議，審議審核範圍、批准費用，以及將由其提供的非審核服務(如有)的範圍及適當性。審核委員會亦就獨立核數師的委任及留任向董事會作出推薦建議。

就截至2019年12月31日止年度的審核服務已付或應付予本公司獨立核數師的薪酬約為人民幣1.7百萬元。

公司秘書

本公司的公司秘書為賴偉慶先生，彼為本集團全職僱員。有關其履歷詳情，請參閱本年報第43頁。

股東召開股東特別大會的權利

根據細則第58條，於遞交請求書之日持有不少於本公司繳足資本(附有於本公司股東大會上投票的權利)十分之一的股東於任何時間均有權向董事會或本公司的公司秘書遞交請求書，要求董事會就處理有關請求書所述任何業務交易召開股東特別大會；而該大會須於請求書遞交日期後兩個月內舉行。如董事會於請求書遞交日期起計21天內未有召開該大會，則有關請求者可按相同方式自行召開大會，而本公司須向請求者償付因董事會未能召開大會而令請求者產生的所有合理開支。

向董事會查詢及於股東大會上提呈建議之程序

股東或投資者如欲提出查詢或建議，可透過下列方式聯絡本公司：

聯絡人： 公司秘書賴偉慶先生

郵寄地址： 香港九龍觀塘大業街2號聯卓中心8樓

股東如欲於股東大會上提呈建議，應將有關建議的書面通知連同詳細聯絡資料送交本公司上述主要營業地點，並註明公司秘書收啟。

與股東溝通

於各股東大會上，大會主席就各重大獨立事項提呈獨立決議案。

董事會及高級管理層透過本公司股東週年大會等不同渠道與本公司股東及投資者維持溝通。主席、董事會其他成員及外聘核數師會出席股東週年大會。董事回答股東有關本集團表現的提問。本公司的網站載有公司資料、本公司刊發的年報、公佈及通函以及本集團的近期發展情況，使本公司股東可及時取得本集團最新的資訊。

董事會報告

董事欣然提呈截至2019年12月31日止年度的年報連同經審核財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而其附屬公司的主要業務則載於財務報表附註36。

業績及分派

本集團截至2019年12月31日止年度的業績載於第68頁的綜合全面收益表。

董事會建議不就截至2019年12月31日止年度派發末期股息。

財務概要

本集團過去五個財政年度的業績以及資產及負債的概要載於本年報第142頁。

股本

於2018年2月2日，本公司配發及發行90,000,000股新股，以就本公司獲優氧寶有限公司委任為非獨家代理，自2018年1月11日至2022年12月20日在中國內地以及中國香港及澳門特別行政區分銷及管理O2U嬰睡寶嬰兒空氣淨化器而向優氧寶有限公司清償總代價18,000,000港元。本公司股份於2018年2月2日之收市價為每股0.199港元。

本公司於截至2019年12月31日止年度之股本變動詳情載於財務報表附註30。

可供分派儲備

可向股東分派的儲備包括股份溢價及保留盈利。於2019年12月31日，本公司並無任何可向股東分派的股份溢價及保留盈利。於截至2019年12月31日止年度，不建議派付股息。

優先購買權

細則或開曼群島(本公司註冊成立所在地)的適用法例項下概無任何有關優先購買權的條文。

主要物業

主要持有作投資物業詳情載列如下：

地點	現有用途	租期
中國福建省泉州市鯉城區興賢路 232 號	租賃	中期

銀行借款

本集團的銀行借款詳情載於財務報表附註 28。須於一年內或按要求償還的銀行借款於財務報表中分類為流動負債。

主要客戶及供應商

截至 2019 年 12 月 31 日止年度，本集團五大客戶佔本集團總收益約 95.8%，而本年度本集團最大客戶佔本集團總收益約 36.9%。本集團五大供應商佔本集團總採購額約 36.0%，而本年度最大供應商佔本集團總採購額約 8.4%。

就董事所知，概無任何董事或彼等各自的聯繫人或任何擁有 5% 以上本公司已發行股本的本公司股東於本集團五大客戶或供應商中擁有任何權益。

薪酬政策及僱員

於 2019 年 12 月 31 日，本集團共有 411 名僱員。下表為按職責劃分的本集團僱員明細：

部門	僱員人數
管理	16
生產	264
質量保證	9
一般及行政	55
採購及物流	10
設計及技術	39
銷售及營銷	18
總計	411

董事會報告

薪酬政策及僱員(續)

本集團的僱員薪酬政策(包括支付予僱員的酬金款項)由薪酬委員會按僱員的資歷、經驗、工作性質、表現及市況制定。員工成本、主要管理層及董事薪酬詳情分別載於財務報表附註13、14及35，並已參照本公司經營業績、高級管理人員及董事的個人表現以及可資比較的市場統計數字。

根據企業管治守則守則條文第B1.5條，主要管理層成員年內薪酬按範圍劃分載列如下：

薪酬範圍	人數
零至人民幣1,000,000元	6
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	3
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	6
	<u>15</u>

本集團已遵照中國規則及法規以及地方政府現行政策規定，為本集團聘用的僱員設立多項福利計劃，包括提供退休金、醫療保險、失業保險及其他相關保險。本集團亦購有僱員短期健康保險及意外工傷保險。此外，本集團為其僱員提供員工宿舍。

根據購股權計劃(定義見下文)的條款及條件，本公司董事及合資格僱員可獲授購股權以認購本公司股份。

董事

年內及直至本報告日期之董事如下：

執行董事：

胡明法先生(主席)(於2021年4月15日獲委任)

程韻華女士(於2021年3月16日獲委任)

張志森先生(於2020年12月22日獲委任)

胡明哲先生(於2021年4月15日獲委任)

李麗英女士(於2021年5月10日獲委任)

申建忠先生(暫停職務)

鄭鶴斌先生(暫停職務)

陳芳林先生(於2021年6月18日罷免)

盧其偉先生(於2019年10月14日辭任)

陳江先生(於2020年12月21日辭任)

徐強先生(於2020年12月21日辭任)

許細霞女士(於2019年12月17日獲委任並於2020年8月31日辭任)

董事(續)

獨立非執行董事：

黃信程先生(於2021年3月16日獲委任)
陳銳衡先生(於2021年5月10日獲委任)
王錫基先生(於2021年10月28日獲委任)
黃松青先生(於2019年9月5日獲委任及暫停職務)
孫錦程女士(於2019年9月5日辭任)
伍永強先生(於2020年7月2日辭任)
戴建平先生(於2021年1月8日辭任)

根據細則，申建忠先生、鄭鶴斌先生及黃松青先生將於應屆股東週年大會上退任，並符合資格且願意膺選連任。

黃信程先生、陳銳衡先生、王錫基先生及黃松青先生(暫停職務)為獨立非執行董事，任期為三年並分別於2024年3月16日、2024年5月10日、2024年10月28日及2022年9月5日屆滿。

董事服務合約

概無董事與本集團任何成員公司訂立可由本集團於一年內免付賠償(法定賠償除外)予以終止的服務合約。

董事及高級管理層履歷詳情

董事及高級管理層履歷詳情載於第38至43頁。

董事在對本公司業務而言屬於重要的交易、安排及合約中的重大權益

本公司董事及其關連人士概無與本公司任何附屬公司訂立而與本集團業務有重大關係，且於本年度結束或於年內任何時間仍然有效之交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

董事會報告

董事於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2019年8月19日之前，本公司董事在本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	持股概約 百分比(%)
陳芳林先生（於2021年 6月18日罷免）	受控法團權益／好倉（附註1）	1,086,725,180	50.08
	實益擁有人／好倉	166,000	0.01
	配偶權益／好倉（附註2）	1,886,000	0.09
		<u>1,088,777,180</u>	<u>50.18</u>

附註1：陳芳林先生被視為於智華亞洲有限公司持有的股份中擁有權益，其中全部權益由富通集團有限公司持有。富通集團有限公司為陳芳林先生全資擁有的公司。詳情載列如下：

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	股份數目	持股概約 百分比(%)
陳芳林先生	智華亞洲有限公司	受控法團權益	50,000股每股面值1.00美元的股份	100
陳芳林先生	富通集團有限公司	實益擁有人	一股面值1.00美元的股份	100

附註2：陳芳林為陳向群的配偶及被視為於陳向群擁有權益的股份中擁有權益。

陳芳林先生及智華亞洲有限公司已於2017年6月21日與中泰金融投資有限公司訂立協議，以就一筆250百萬港元的貸款收取上述本公司股份利息。

誠如本公司日期為2019年8月21日的公佈所知悉，該等股份其後由兩名人士作為連帶的接管人和管理人收取。因而，陳芳林先生被視為於本公司股權中沒有擁有權益。

董事於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉(續)

除上述披露者外，於2019年12月31日，本公司董事概無於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份、股本衍生工具相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第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彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事於重大合約的權益

於年末，概不存在由本公司、其控股公司或其任何附屬公司作為訂約方，而董事直接或間接擁有重大權益的重大合約。

管理合約

年內，概無訂立或存在任何與本公司整體或任何重大部分業務的管理及行政有關之合約。

董事於競爭業務的權益

概無董事或彼等各自的聯繫人擁有任何根據上市規則第8.10條須予披露的競爭權益。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於2019年12月31日，除上文所披露者外，並無董事於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須予披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述的登記冊的權益或淡倉：

董事會報告

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉(續)

除上文披露者外，於2019年12月31日，董事概不知悉任何人士(權益已於上文「董事於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節所載的董事除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須予披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第336條須予記錄的權益或淡倉。

購股權計劃

根據全體股東於2013年12月2日通過的決議案，本公司已有條件採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，以肯定及嘉許曾經或可能對本集團作出貢獻的合資格參與者。根據購股權計劃，董事會可酌情向董事(包括執行董事及獨立非執行董事)、本公司附屬公司之董事及本集團僱員及董事會全權酌情認為曾經或將對本集團作出貢獻的任何其他人士(包括諮詢人或顧問)授出購股權。董事獲授權授出購股權以認購本公司股份，以及配發、發行及處置因根據購股權計劃授出的購股權獲行使而發行的股份，以及採取對實行購股權計劃及使之生效而言為必要及/或合宜的一切步驟。根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃而可授出的購股權的最高股份數目，合共不得超過緊隨全球發售(定義見本公司日期為2013年12月10日的招股章程)完成後已發行股份總數的10%，即180,000,000股股份，不包括任何根據購股權計劃(或本公司任何其他購股權計劃)的條款已告失效的購股權而可予發行的股份，惟獲本公司股東在股東大會上另行批准及/或上市規則不時另有其他規定者除外。

除非獲本公司股東於股東大會上另行批准，否則根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃可向一名合資格參與者授出的股份數目(包括已行使及未行使購股權)，不得超過本公司在任何一个12個月期間的已發行股份的1%。向本公司董事或主要股東(定義見上市規則)或任何彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)授予任何購股權須獲獨立非執行董事批准。除非本公司股東在股東大會上另行批准及/或上市規則另有其他規定，否則根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃可授予主要股東或任何獨立非執行董事或彼等各自的聯繫人的股份數目(包括已行使及未行使購股權)，不得超過任何一个12個月期間已發行股份的0.1%或合共價值超過5百萬港元。

購股權計劃(續)

概無訂有購股權在行使前必須持有的最短期限，而購股權可予行使的期間將由董事會全權酌情釐定，然而，購股權於授出10年後不得行使。有關特定購股權的股份認購價不得低於下列最高者：(a) 股份於聯交所每日報價表所報的官方收市價；(b) 股份於緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所報的平均官方收市價；及(c) 股份面值。購股權計劃將自其獲採納日期起生效並將自該日起計10年期間內一直有效。

自購股權計劃生效及成為無條件當日起直至本年報日期，概無根據購股權計劃授出購股權。

購買、出售或贖回本公司證券

於截至2019年12月31日止年度，本公司概無贖回任何股份。於截至2019年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買或出售任何本公司證券。

公眾持股量

上市規則第8.08(1)(a)條規定，公眾必須在任何時間內持有發行人的已發行股本總額至少25%。根據本公司可公開取得的資料及就董事所知，本公司於截至2019年12月31日止年度一直維持足夠的公眾持股量。

關連方交易

在日常業務過程中進行的重大關連方交易的詳情載於財務報表附註36，當中概無交易構成上市規則所界定的須予披露關連交易。

不競爭契據

本公司已於2013年12月2日與陳芳林先生、智華亞洲有限公司、富通集團有限公司及陳向群(統稱「契諾人」)訂立不競爭契據(「不競爭契據」)，以加強保障本集團免受任何潛在競爭衝擊，及規範針對彼等之間潛在衝突的管理原則，以及就股份於聯交所上市加強企業管治。

獨立非執行董事已檢討契諾人的合規情況，並確認基於各契諾人所提供的確認書及資料，彼等於截至2019年12月31日止年度已遵守不競爭契據。

獨立非執行董事毋須在截至2019年12月31日止年度檢討有關遵守及執行不競爭契據的任何事宜。

董事會報告

獲准許的彌償條文

在財政年度內及直至本報告日期止任何時間，均未曾經有或現有生效的任何獲准許彌償條文惠及本公司的董事或有聯繫公司。

審核委員會

本公司已根據董事於2013年12月2日通過的決議案成立審核委員會。年內，審核委員會由全體時任獨立非執行董事組成，即伍永強先生、戴建平先生、孫錦程女士(於2019年9月5日辭任)及黃松青先生(於2019年9月5日獲委任及暫停職務)。伍永強先生為時任審核委員會主席。審核委員會的權利及職責符合企業管治守則的守則條文。審核委員會負責審閱及批准本集團的財務報告程序及內部監控系統，並向董事會提供意見及建議。

審核委員會已審閱本集團截至2019年12月31日止財政年度的經審核業績。

核數師

截至2017年12月31日止年度的財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核。截至2018年12月31日止年度的財務報表已由中匯安達會計師事務所有限公司審核。

中匯安達會計師事務所有限公司已辭任本公司核數師，自2020年4月9日起生效。天健國際會計師事務所有限公司已獲委任為本公司核數師，自2020年4月9日起生效，以填補空缺並出任直至本公司下屆股東週年大會結束為止。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席本公司將於2022年2月22日舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)的資格，本公司將由2022年2月15日至2022年2月22日(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股份過戶登記手續，期間將不會進行股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有本公司股份過戶文件連同相關股票須於2022年2月14日下午四時三十分前送交本公司的卓佳過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理登記手續。

代表董事會

主席

胡明法

香港，2022年1月19日

董事會及高級管理層

執行董事

胡明法先生(「胡明法先生」)，60歲，為本公司主席兼執行董事。彼於加拿大英屬哥倫比亞大學獲得了土木工程應用科學學位和工商管理碩士學位。其後，彼獲得了香港大學仲裁和爭議解決的法律碩士學位，現為香港大學法學博士學位候選人。胡明法先生在管理和經營汽車業務方面有豐富的經驗，彼亦為幾家經營該等業務的公司的董事。

程韻華女士(「程女士」)，42歲，是澳洲公共會計師公會、澳洲財務會計師公會和澳洲管理會計師公會的會員。程女士在財務管理和控制方面有豐富的經驗。彼目前是一家信託和專業服務公司的董事，且彼曾是一家專業服務公司的首席運營官。

胡明哲先生(「胡明哲先生」)，64歲，於獲得了加拿大西蒙弗雷澤大學的工商管理學位。此後，胡明哲先生在多家汽車公司接受技術培訓，並在大發行汽車有限公司和愛快汽車有限公司等多家汽車公司擔任董事。胡明哲先生在銷售、行銷和研發專案方面有豐富的經驗。胡明哲先生是胡明法先生的兄長。

李麗英女士(「李女士」)，65歲，曾經為一家在美國場外交易市場(OTC Market)交易之公司的首席執行官、秘書和董事，負責公司的戰略規劃、整體運營，並監督公司的財務報告事務。李女士自1980年以來一直擔任獲利工程有限公司(「獲利工程」)的董事，該公司提供施工審計和施工管理服務。李女士全權負責獲利工程的日常運營和管理。彼在企業和慈善組織的專案管理和財務諮詢服務方面有超過30年的經驗。

張志森先生(「張先生」)，44歲，於海南外國語職業學院之會展策劃與管理獲得畢業證書。張先生在中國的銷售和行銷、投資和籌資專案方面有著豐富的經驗。

董事會及高級管理層

執行董事(續)

陳芳林先生(「陳先生」)，55歲，為本公司主席兼執行董事。陳先生負責本集團的整體策略及業務方向。彼於1993年創辦業務。彼於1982年畢業於泉州師範專科學校(現稱為泉州師範學院)。彼於2004年自香港公開大學取得工商管理碩士學位。自1982年8月至1986年2月，陳先生於福建省南安第二中學擔任教師，而自1986年3月至1989年12月，彼於泉州師專教務處負責研究及英語研究。陳先生亦持有福建省人事廳於2008年8月授予的高級經濟師名銜。於2012年9月，陳先生獲委任為中國禮儀休閒用品工業協會副會長。於2012年3月，陳先生獲委任為泉州市人大代表。於2010年12月，彼獲中國市場指導委員會及中國市場雜誌社頒授中國市場傑出經濟人物的名銜。自2011年1月起，陳先生為福建省民營企業商會及福建省工商業聯合會直屬委員會的理事會成員。於2011年2月，彼獲中共泉州市委宣傳部、泉州市總商會及泉州晚報社頒授為泉州經濟人物。於2011年12月，陳先生為泉州市工商業聯合(總商會)副會長。彼獲中國建築節能減排產業聯盟及中國城市住宅產業理事會提名為中國建築節能減排領導人物。

申建忠先生(「申先生」)，59歲，為本集團副總裁、首席行政及人力資源官，並為本公司執行董事。申先生負責本集團的人力資源及行政管理。於1994年加入本集團前，申先生任職於泉州市果品公司，並為果品貿易公司的主任。該兩家公司的主要業務為水果貿易。於1994年7月，申先生加入本集團，並擔任總裁助理。彼於2005年升任為副總經理。於2008年，彼獲委任為本集團副總裁。申先生持有福建省人事廳於2008年11月授予的中級經濟師名銜。彼於2021年5月7日暫停職務。

執行董事(續)

許細霞女士(「許女士」)，54歲，曾獲委任為執行董事。彼自2014年9月起一直出任博納控股有限公司主席。彼自2018年1月起為川盟融資有限公司(為宏海控股集團有限公司之附屬公司)之業務發展總裁。宏海控股集團有限公司為一間於聯交所GEM上市之公司(股份代號：8020)。彼於2018年11月22日至2020年10月5日曾為百能國際能源控股有限公司(前稱中油港燃能源集團控股有限公司(股份代號：8132)執行董事。許女士為加拿大溫哥華潮州同鄉會副會長。彼於工業及金融行業擁有豐富經驗。彼亦參與多項有關光伏、新能源及高科技領域之投資項目及集資項目。

陳江先生，50歲，曾為本公司執行董事，其主要負責本集團業務擴張及財務管理。彼修讀完中國西南科技大學經濟信息和計算應用課程。陳江先生擔任融資租賃及貿易公司的高級管理職務逾20年。陳江先生曾擔任成都企業信用評估與誠信評價協會(「該協會」)的副會長，現時擔任該協會的執行會長，並於2012年獲委任為該協會的審閱委員會的專家。於2015年4月15日至2016年3月3日，陳江先生曾擔任協盛協豐控股有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：707)的執行董事。於2015年8月7日至2016年12月2日，他曾擔任中國海洋捕撈控股有限公司(「中國海洋捕撈」，前稱宇恒供應鏈集團有限公司，其股份於聯交所創業板上市(股份代號：8047)的執行董事。於2016年5月4日至2016年9月7日及2016年9月7日至2016年12月2日，彼亦曾分別擔任中國海洋捕撈的董事會主席兼聯席首席執行官。

徐強先生(「徐先生」)，35歲，曾為本公司執行董事，其主要負責本集團業務擴張及財務管理。彼畢業於中國中南財經政法大學，研究國際經濟法。彼為亞太財務策劃聯會(APFinSA)特許財務策劃師。於2009年至2012年，他曾擔任嘉聯融豐投資發展管理有限公司資產管理部的投資總監，參與私募股權、首次公開發售及併購項目。於2012年至2015年，徐先生曾擔任一個離岸基金的基金經理，負責管理及對沖國際衍生產品。徐先生亦深諳資產管理、風險管理及業務策略規劃。

董事會及高級管理層

執行董事(續)

鄭鶴斌先生(「鄭先生」)，47歲，曾為本公司執行董事兼本集團的首席研發官。彼負責產品研發。彼曾任職於福州高登工藝品有限公司開發部，負責產品設計。彼曾為福清複華工藝品有限公司開發部經理。鄭先生於1997年7月加入本集團，擔任設計團隊經理。彼於2005年3月擢升為研發團隊的首席主管。自2005年起，鄭先生參與本集團的壁爐開發。彼於2021年5月7日暫停職務。

盧其偉先生(「盧先生」)，68歲，曾為本公司執行董事。彼主要負責本集團的國際貿易業務。盧先生擁有逾30年在澳洲和紐西蘭的國際貿易經驗。

獨立非執行董事

黃信程先生(「黃先生」)，45歲，擁有北京大學法學學士，香港城市大學法學碩士學歷。現任為眾安保險經紀有限公司(久康國際控股有限公司(0850.HK)全資控股)持牌負責人。黃先生為香港仲裁員並擁有香港證監會證券交易員資格。黃先生從事中國及香港法律事務超過23年。

陳銳衝先生(「陳先生」)，65歲，獲澳門城市大學工商管理碩士及香港理工大學之專業會計碩士及公司治理碩士。陳先生是香港會計師公會的執業會員及資深會員。彼亦是香港稅務學會之資深會員及註冊稅務顧問、及國際會計師協會之會員。陳先生有豐富的審計經驗，並曾在多家國際會計師事務所任職。

王錫基先生，73歲，於1971年獲香港大學工程科學學士學位，亦分別於1977年及1980年獲香港大學哲學碩士學位及社會科學碩士學位。王錫基先生於1974年9月加入香港政府擔任郵政署助理電訊工程師。彼於1978年9月擢升為電訊工程師、於1980年7月擢升為高級電訊工程師、於1984年6月擢升為電訊總工程師，並於1988年7月擢升為郵政助理署長。於1994年3月，彼獲電訊管理局(「電管局」)委任為電訊高級助理總監。王錫基先生於1997年至2003年擔任電管局總監。於2003年，王錫基先生離開電管局，成為香港政府創新科技署署長。王錫基先生於2007年正式從香港政府退休。

王錫基先生分別自2016年起被委任為Future Data Group Limited(股份代號：8229)，及自2011年起被委任為易通訊集團有限公司(股份代號：8031)的獨立非執行董事。

獨立非執行董事(續)

戴建平先生(「戴先生」)，62歲，於2013年12月1日獲委任為獨立非執行董事。戴先生於1988年畢業於福建省成人中等專業學校，主修城市建設。彼於1995年11月獲福建省人事廳認可為工程師。自2000年起，戴先生一直擔任泉州大華房地產開發有限公司的副總經理。彼於2008年3月獲中華人民共和國住房和城鄉建設部頒授中華人民共和國一級建造師臨時執業證書。於2008年11月，戴先生獲福建省建設廳授予項目負責人的名銜。

伍永強先生(「伍先生」)，49歲，於2013年12月1日獲委任為獨立非執行董事。伍先生為香港執業會計師以及香港會計師公會及英國特許會計師公會資深會員。自1993年8月至2001年3月，彼於李湯陳會計師事務所工作，並於2001年6月創辦其自有的核數公司。伍先生以執業會計師身份於香港執業逾10年，目前為隆德會計師事務所有限公司的董事總經理。自2012年8月10日至2013年10月15日，伍先生為天下圖控股有限公司(股份代號：402.HK)的非執行董事。

孫錦程女士(「孫女士」)，46歲，於2013年12月1日獲委任為獨立非執行董事。孫女士於1994年獲華僑大學工商管理學士學位。孫女士於工商管理及財務管理方面擁有逾15年經驗。孫女士於1996年加入晉江愛樂集團(「晉江愛樂」)，並於晉江愛樂擔任多個職位，包括於1996年至2000年擔任晉江愛樂的附屬公司晉江愛樂鞋服公司的銷售部主管、自2003年起為晉江愛樂的首席銷售計劃官及自2005年起為晉江愛樂的首席財務官。自2000年起，孫女士亦一直負責晉江愛樂的形象顧問工作，並參與晉江愛樂若干附屬公司的管理，包括晉江愛樂假日酒店及石獅愛樂假日酒店。於2008年，孫女士參加深圳證券交易所舉辦的獨立非執行董事培訓課程。自2011年起，孫女士獲委任為蠟筆小新休閒食品集團有限公司(股份代號：1262.HK)的獨立非執行董事。

黃松青先生(「黃先生」)，58歲，畢業於泉州師範學院。彼於1988年創辦泉州青年文化用品有限公司，自1988年至1999年任董事總經理。彼於2000年創辦青年藝品有限公司，自2000年至2014年任董事長兼總經理。彼於2015年至2016年在金山服裝鞋帽廠任董事總經理。彼於2017至今在金山鞋業有限公司任總經理。彼於2021年5月7日暫停職務。

董事會及高級管理層

高級管理層

許鴻群先生(「許先生」)，47歲，自2013年6月起曾為本集團首席財務官，負責本集團的財務規劃及策略。許先生於1994年畢業於香港中文大學，持有工商管理學士學位。自1997年及2002年起，許先生分別為香港會計師公會及英國特許會計師公會會員。許先生擁有十年審計專業經驗。於加入本集團前，許先生於1994年至2004年於香港會計公司李湯陳會計師事務所(執業會計師)擔任核數經理。自2004年至2010年10月，許先生為新加坡交易所主板上市公司C&G Environmental Protection Holdings Limited(股份代號：SES：D79)的首席財務官。自2010年11月至2012年12月，許先生為Premiere Eastern Energy Pte. Ltd.的首席財務官，負責財務及資本市場管理。自2009年7月至2015年6月，許先生為聯交所上市公司啟迪國際有限公司(前稱錦恆汽車安全技術控股有限公司(股份代號：872.HK))的獨立非執行董事。自2018年9月起，許先生獲委任為甘肅清河源清真食品股份有限公司的獨立非執行董事，並自2018年12月起，為上海康德萊醫療器械股份有限公司的獨立董事。

楊的林先生(「楊先生」)，54歲，自2012年3月起曾為本集團副財務官，負責本集團的日常財務事宜。自1998年9月至2001年7月，楊先生就讀於中共安徽省委黨校，主修法律。楊先生為中國合資格會計師。於加入本集團前，楊先生於1983年7月至2000年9月期間任職於宿松縣財政局。自2005年6月至2010年4月，彼於深圳力偉電子有限公司擔任首席財務官。自2010年5月至2011年12月，楊先生為九牧集團有限公司的經理，負責編製預算。

賴偉慶先生(「賴先生」)，52歲，自2020年12月起為本集團之公司秘書。彼畢業於嶺南大學，並獲得會計榮譽文憑，並為特許公認會計師公會之資深會員。於加入本集團前，彼曾在多家國際會計師事務所任職稅務經理，並在多家香港／新加坡上市公司任職會計經理或財務總監。

戴思華先生(「戴先生」)，61歲，自2021年5月起為本集團內部法律顧問。戴先生取得伍爾弗漢普頓大學法學士(二級榮譽)。彼目前為香港律師會會員及律師。戴先生擁有逾23年法律實踐經驗。

李師熹先生(「李先生」)，32歲，自2021年10月起為本集團內部審核經理。彼於2013年取得香港公開大學會計學(榮譽)工商管理學士學位。彼繼而加入多間專業核數師行進行法定審核。彼現為香港會計師公會執業會員。

環境、社會及管治報告

1 公司回顧

中創環球控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」或「中創環球」)主要從事家居裝飾產品及電壁爐的設計、開發、製造及銷售。本公司股份(「股份」)於2013年在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本集團主要以「Allen 亞倫」品牌於中華人民共和國(「中國」)銷售產品，並按原設計製造(「原設計製造」)／原設備製造(「原設備製造」)基準向美國、加拿大、德國、法國及英國等國家的海外客戶銷售產品。我們的家居裝飾產品包括園藝裝飾品(如噴泉、瀑布以及桌子及凳子等庭院傢俱)及室內工藝品(如迷你塑像、花瓶、相框及雕像)。我們的電壁爐分為兩個類別：(i)有框電壁爐及(ii)無框電壁爐。

2 關於本報告

2.1 報告標準、期間和範圍

本環境、社會及管治報告(「本報告」)根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)發表的創業板上市規則的附錄二十「環境、社會及管治報告指引」(「環境、社會及管治報告指引」)所編製。

本報告的範圍涵蓋在中國經營廠房(「廠房」)的主要業務。報告包括本集團於2019年1月1日至2019年12月31日(「報告年」)內在環境、社會及管治方面的進展。

3 意見及建議

更多關於我們業務的資料，請參閱本集團網頁(www.1678.com.hk)。若閣下有任何關於本報告的意見，請聯繫本集團，聯繫方式如下：

九龍觀塘大業街2號
聯卓中心8樓
香港電郵：info@1678.com.hk
傳真：(852) 3106 4064

環境、社會及管治報告

4 持份者參與

持份者參與是制定環境及社會策略、定義目標、評估重要性及制定政策的關鍵因素。主要持份者包括但不限於聯交所、政府、股東及投資者、客戶、供應商、僱員、社區及大眾。

持份者	關注事宜	回應
聯交所	遵守上市規則，及時作出準確公告	會議、培訓、網站更新及公告
政府	遵守法律及法規、社會福利及防止逃稅	遵守相關法律法規
股東及投資者	投資回報、企業管治機制、信息披露與透明度	定期編製年報、中期報告和季度報告 在網站和報告中披露聯繫方式，以確保所有可用的溝通渠道有效
客戶	優質的產品和服務、合理的價格、服務的價值	通過各種方式和渠道，重視所有客戶的觀點和意見，包括使用商業智能來了解客戶趨勢和需求，並定期分析客戶反饋
供應商	招標及採購過程以公開、公平、公正的方式進行	在項目開始之前與供應商進行了良好的溝通
僱員	具有競爭力的工資和福利，公平的晉升和發展機會以及良好的工作環境	提供全面福利待遇，職業發展機會及適合各僱員需要的內部培訓 提供健康及安全的工作環境
社區及大眾	社區參與和社會責任	促進社區建設與發展

5 環境保護

5.1 環境政策

本集團致力以環保及節省資源的方式管理營運。本集團於生產過程中產生空氣污染物、廢棄物及廢水等排放。為有效管理相關排放，我們於廠房實施多項減排措施，確保符合《大氣污染物綜合排放標準》及《污水綜合排放標準》等相關標準。

5.2 能源管理

5.2.1 廢氣

本集團營運過程中排放的空氣污染物包括來自廠房工序流程及車輛行駛所產生的氮氧化物、硫氧化物、揮發性有機化合物及顆粒物。2019年，本集團的氮氧化物、硫氧化物、揮發性有機化合物及顆粒物排放量分別為338.1千克、2.3千克、2,339.6千克及492.6千克。

空氣污染物(千克)	2019年排放量	2018年排放量	變化百分比
氮氧化物	338.1	477.6	-29%
硫氧化物	2.3	2.8	-18%
揮發性有機化合物	2,339.6	2,609.0	-10%
顆粒物	492.6	534.4	-8%

為減少廠房的粉塵廢氣，我們於木加工車間設置中央除塵系統，收塵效率可達99%。廠房噴漆車間則配備送風排風系統，有機廢氣經水噴淋除霧裝置、玻璃纖維氈吸附及活性炭吸附裝置淨化後經引風機至21.5米高(距地面高度)的排氣筒排放。

針對車輛排放，我們選擇節能環保的車型，同時嚴格控制所購車輛的空氣污染物排放量。外出辦事時，我們根據用途、人數、地點及人員所在地等情況，合理調度車輛，並儘量集中前往，提高車輛使用效率。另外，我們根據不同車型制定車輛燃油使用標號和油耗標準，並科學合理使用車輛上的各種電器設備，禁止車輛空轉引擎，降低油耗，同時減少排放。

環境、社會及管治報告

5 環境保護(續)

5.2 能源管理(續)

5.2.2 廢棄物

廠房於生產過程中產生廢機油及其容器、染料、塗料廢物、漆渣和有機樹脂廢物等有害廢棄物及無害廢棄物。2019年，本集團的有害廢棄物及無害廢棄物產生量分別為1.7噸及55.3噸。

廢棄物(噸)	2019年產生量	2018年產生量	百分比變化
氮氧化物	1.7	2.0	-15%
硫氧化物	55.3	62.5	-12%

廠房與合資格的廢物處置公司簽訂危險廢棄物處置合約，將危險廢物交由彼等進行轉移、暫存和處理。針對可回收再利用的無害廢棄物，如廢鐵、廢紙皮和木屑等，我們進行收集並稱量，統一交由合規環衛服務公司進行回收再利用。

5.2.3 廢水

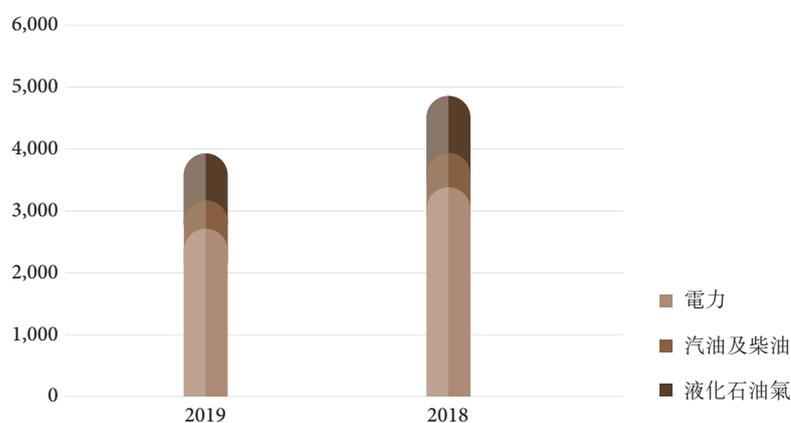
本集團於營運過程中並無產生工業廢水。廠房的生活廢水均經廠房的化糞池處理，其後排入市政污水處理廠，確保符合《污水綜合排放標準》。

5.3 善用資源

5.3.1 能源

本集團營運過程中使用的能源主要包括在廠房燃燒的化石燃料、車輛用油及日常營運用電，其中電力為本集團耗用最多的能源，佔能源總耗量的69%，主要用於廠房的設備運行。報告年內，本集團的能源總耗量為3,940.0吉焦耳，能耗密度為0.066吉焦耳／件產品，較2018年分別減少19%及增加26%。

能源總耗量 (吉焦耳)

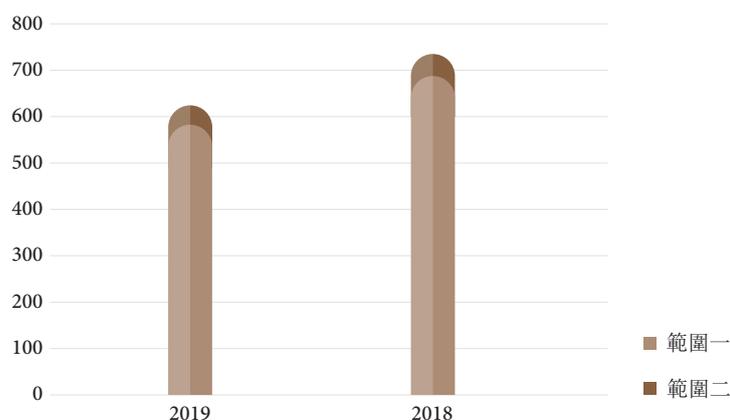


5.3.2 溫室氣體排放

本集團的溫室氣體排放源主要來自化石燃料燃燒的直接排放(範圍一)及耗用外購電力的間接排放(範圍二)。

報告年內，本集團的溫室氣體總排放量為626.6噸二氧化碳當量，排放密度為0.01噸二氧化碳當量／件產品，較2018年分別減少15%及增加32%。

溫室氣體排放總量 (噸二氧化碳當量)



環境、社會及管治報告

5 環境保護(續)

5.3 善用資源(續)

5.3.3 水資源

報告年內，本集團的總耗水量為10,873立方米，耗水密度為0.18立方米／件產品，較2018年分別減少18%及增加28%。本集團於求取適用水源上並沒有問題。



5.3.4 包裝材料

本集團於生產過程中涉及紙箱等包裝材料的使用。2019年，製成品所用的包裝材料總量為124.69噸，包裝材料使用密度為0.0021噸／件產品。

包裝材料(噸)	2019年 使用數量	2018年 使用數量	變動百分比
包裝材料總數	124.69	149.06	-16%

5 環境保護(續)

5.4 節約能源及減排計劃

為提升本集團日常營運的資源使用效率，減少不必要的排放，我們根據《環境管理方針、目標》和《能源損耗管理辦法》進行營運，並每年制訂《節能減排工作計劃》，通過宣傳教育、強化管理、合理使用、創新機制，廣泛開展節能降耗活動，加強員工的節能減排意識。下表總括本集團於報告年內進行的節能減排舉措：

項目	措施
節電	<ul style="list-style-type: none"> • 少開冷氣，辦公區域的冷氣溫度不低於攝氏26度 • 盡量使用自然光，減少照明設備使用時間；離開辦公室時必須關燈
節水	<ul style="list-style-type: none"> • 下班時關閉所有設備電源，減少用電設備的待機時間 • 洗手後及時關閉水龍頭 • 完善水暖管道的日常維護工作，杜絕漏水 • 廠房噴漆的水簾噴台使用循環水
節約辦公用品	<ul style="list-style-type: none"> • 使用再生紙 • 雙面用紙 • 推廣無紙化辦公，使用電子通訊以減少用紙 • 提倡自備水杯，避免使用一次性紙杯 • 完善辦公用品的採購、發放制度，以節能、環保選擇為先

為確保廠房能有效落實節能減排計劃，我們已成立節能減排工作領導小組，負責監督廠房的資源使用情況，並實施相應獎懲辦法，鼓勵員工參與節能降耗活動。本集團將逐步建立管理規範、職責明確的資源管理組織體系，形成節能減排的長效機制。

環境、社會及管治報告

5 環境保護 (續)

5.4 節約能源及減排計劃 (續)

綠色採購

本集團於採購物料時考慮環境因素。廠房生產過程所需的材料包括木材、配件及鋼材，當中5%獲得ISO14001認證，而所有的木材均取得「森林管理委員會」(FSC)的認證，以確保木材來源的可持續性。另外，廠房使用的紙張中有80%由獲FSC認證的紙張供應商供應，其餘的20%為再生紙。

由於木材為電壁爐的主要材料之一，本集團未來計劃完善木材相關管理，如在採購材料時，在訂單列明要求供方按產品尺寸開料回廠，避免二次開料浪費；回收在生產過程中產生的木屑及木渣，用作人造板材料以善用資源，以及長遠專注推出仿木式的產品，減少木材使用。

6 營運慣例

6.1 供應鏈管理

中創環球一直重視與供應商的合作，透過與其建立合作夥伴關係，有助本集團不斷優化營運流程及改善營運品質。在報告年內，本集團共有231家供應商，全部位於中國，他們均需遵守本集團有關供應商管理政策。

根據與供應商簽署的《供貨協議》，雙方在供貨期、品質、價格等方面得到共識後便可正式合作。本集團對原材料的品質有嚴格的要求，需符合國家或行業標準，包括但不限於RoHS1及REACH2準則。廠房會檢驗貨品品質，未能達標貨品會退貨處理或要求供方賠償。

本集團除關注原材料的品質外，亦重視供應商的社會責任表現。廠房採購主要物料為電子配件、包裝材料及鋼材，其生產及使用過程會對員工健康及環境造成影響。廠房編製《供應商社會責任管理辦法》，管理供應商相關表現，並要求他們遵行國際標準「商業社會符合性倡議」(BSCI)的要求和簽訂公司的《社會責任承諾書》，承諾履行社會責任標準要求。人事行政部會對供應商進行BSCI驗廠，未符合相關要求的供應商需作出適時整改，期間會暫停所有未生產的訂單。

6 營運慣例(續)

6.2 產品責任

自2010年起，中創環球已獲得ISO9001質量管理認證，持續實施嚴格的質量及安全監控標準。廠房制定內部政策規範其生產過程，包括《進料檢驗作業指導書》、《PQC作業指導書》及《檢驗和實驗管理程序》，對原材料、半成品至完成品進行嚴密的品質監控。

本集團生產的產品不僅需與客戶要求相符，亦要符合相關行業及國家標準。例如，電壁爐需符合中國、北美或歐洲的安全及質量標準；而家居裝飾產品按海外客戶要求通過有害物質測試，確保產品質量及安全。

原材料	半成品	完成品
檢驗員核對原材料是否符合採購訂單要求，合格才入庫	製造部利用適當儀器核對標準所規定的必檢項目	製造部將已檢驗的成品入庫，張貼標識卡和QC標記

6.3 產品檢驗程序

品管部會依《認證產品標誌使用管理控制程序》所訂明的規格，為所有已檢驗合格而獲得認證的產品出廠前加上認證標誌。強制性認證標誌的使用須遵守《強制性產品認證標誌管理辦法》的規定。未獲認證產品、不合格品和獲證產品變更後未經認證機構確認前均不得使用強制性認證標誌，更不允許出廠。

於產品檢驗過程中的不合格品會按《不合格品控制程序》處理，與合格品分開及隔離，貼上標識卡並不得入庫或用於生產工序。為降低公眾安全的風險，當發現有安全隱患產品流入市場，廠房會根據《產品召回程序》回收及處理有問題的產品。

本集團亦制定措施管理產品廣告事宜，法務人員會提供法律意見及監管。如發現廣告存在失實誇大等情形，本集團立即停止發佈該廣告，並在相應範圍內公開更正，以消除負面影響。

環境、社會及管治報告

6 營運慣例(續)

6.4 客戶滿意度

本集團深信透過與客戶建立有效的溝通渠道，有助本集團瞭解他們需求，以繼續完善產品及服務。本集團設立投訴渠道並認真處理每宗投訴，客戶可透過電話、電郵或傳真反映意見。當收到客戶投訴後，相關部門按《客戶投訴處理程序》處理。

客戶投訴一般分為產品質量或產品交付，品管部針對客戶投訴內容分析原因。責任部門需及時採取糾正措施或制定預防措施，銷售部回覆客戶及調查客戶對處理的滿意程度，並跟進案件至問題完全解決。如產品需退貨維修，品質部會全面檢驗維修品後才發送給客戶。銷售部會記錄所有投訴內容、糾正措施及預防方法，避免同類型事件再次發生。報告年內，本集團沒有接獲客戶投訴個案。

6.5 私隱保護

保障客戶資料的安全，是本集團維持良好的企業管治，以及與客戶建立長遠互信關係的關鍵。廠房制定《公司信息管理辦法》，將內部信息分成不同級別，包括絕密信息、機密信息、秘密信息、敏感信息及公開信息。各部門有責任就不同類別信息實行相關管理措施，營運與人力資源部會定期稽查各部門開展私隱保護工作情況。違者需承擔其洩密責任，受經濟處罰；嚴重者或會被開除及追溯其法律責任。

報告年內，本集團並不知悉任何違反有關提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法且對本集團造成重大影響的法律法規事宜。

6 營運慣例(續)

6.6 反貪污

中創環球對任何形式的貪污行為採取零容忍政策，包括賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢，承諾以誠實、合乎道德及恪守誠信的態度經營業務。本集團嚴格恪守有關反貪污的國家法律法規，包括但不限於《中華人民共和國刑法》及《中華人民共和國反不正當競爭法》。

為於本集團內營造廉潔務實的風氣，財務部定期舉辦相關培訓，向員工講解公司反貪污政策及遇到商業賄賂時的處理方法。藉著培訓加強員工防貪意識，避免他們牽涉任何腐敗行為。

本集團制定內部政策規範員工行為，所有廠房員工需簽訂《員工承諾書》。於《反腐敗反賄賂控制程序》及《商業道德和誠信規範控制程序》中，列明員工不得向客戶、供應商或任何業務有關人士提供特殊待遇及索取任何利益。員工亦需於《利益衝突申報表》中向公司申報利益衝突情況，人事行政部會定期抽樣調查。任何違反商業道德和誠信規範員工將受到公司處分。

本集團為加強與供應商誠信合作，與其合作時需簽署《商業廉潔合作協議》，雙方承諾有關防止行賄的行為準則。在報告年內，本集團所有合資格供應商均已簽訂協議。本集團設立檢舉制度，鼓勵員工或外部利益相關方向公司舉報懷疑貪污事件，知情人士可以透過意見箱或舉報熱線以具名或匿名形式報告。本公司嚴禁洩漏舉報者的身分或向其報復，違者將會被撤職或移送司法機關依法處理。事件查明經屬實後，本公司會給予舉報者獎勵。

報告年內，本集團並不知悉任何違反有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢且對本集團造成重大影響的法律法規事宜。本集團並無涉及任何貪污個案。

6.7 客戶反饋

客戶滿意度是公司成功的標準和關鍵。本集團重視每位客戶的意見，並鼓勵客戶就我們的服務提供反饋。如果收到客戶的意見，經過培訓的員工將對該意見進行審查並專業地解決客戶的疑問。於報告年內，本集團沒有收到任何有關我們產品的投訴。

環境、社會及管治報告

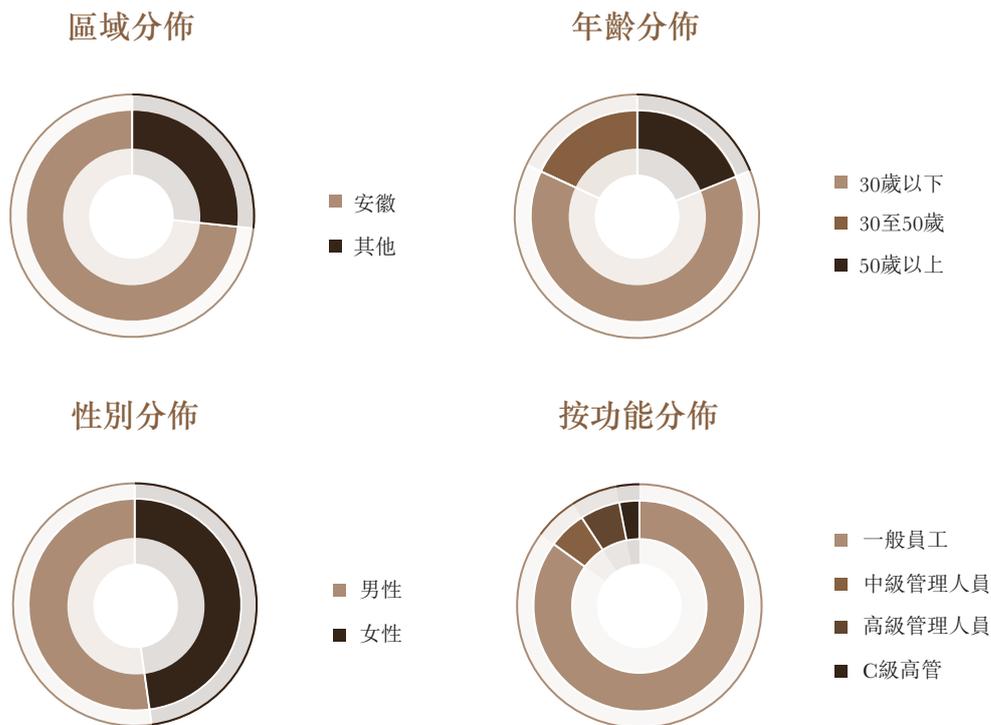
7 為僱員創造價值

7.1 僱傭政策

本集團致力創造和諧的工作環境，堅持公平原則。本集團為所有員工和申請人提供平等機會，並禁止基於種族、膚色、性別、年齡、宗教、身體或精神健康狀況，婚姻狀況，家庭狀況，國籍，政治背景等因素的歧視。除歧視外，本集團亦絕不容忍任何形式的騷擾。經管理層調查後，任何違反本政策的員工應立即受到紀律處分例如解僱。於報告年內，本集團沒有發現任何違反有關勞工法律及法規的情況。

本集團認為優質服務和環境管理是由敬業的員工所建立的。本集團致力建立一支可靠的團隊並保護他們的福祉。有鑑於此，本集團已製定各項政策及措施以保障員工的利益。員工可以享受全面而有競爭力的薪酬待遇，包括但不限於帶薪休假和醫療保險。

作為一家道德企業，本集團禁止僱用任何非法童工或強迫勞工。為了防止僱用童工，人力資源部門負責在候選人受僱前核實他們的身份證明文件。如果候選人未能合乎法例要求，招聘程序將被終止。



於2019年，廠房的平均流失率為45.8%，而新僱員佔18.6%。

7 為僱員創造價值(續)

7.2 健康及安全

為營造安全的工作環境，本集團致力減低職業意外之風險。本集團已制定一系列的指引及政策，以防止工作場所發生意外。本集團要求僱員就其不安全做法，傷害，事故或安全隱患立即向其主管報告。此外，本集團提供了良好的工作姿勢培訓，以提高員工的職業健康和安全意識。於報告年內，沒有死亡或工傷事故，

7.2.1 廠房安全

- 車間內所有包括使用化學品的位置都設有洗眼設施，附有圖文並茂的標示
- 廠房於涉及化學用品使用的車間張貼統一發放的材料安全性數據表(MSDS)，將所有使用的化學用品列入MSDS中
- 車間機器設備設有安全防護裝置，如皮帶輪等危險地方設有防護罩，防止任何因機器機件、功能及工序而使廠房員工身體受傷的事故發生
- 為每位員工提供個人防護裝備
- 每天檢查機器安全情況並清理機器設備上的污垢和油脂，確保機器清潔，以免造成危險
- 在各車間安裝滅火器，並於車間及倉庫區完全禁止煙火

7.2.2 應急管理

為有效控制突發事故，將潛在傷害降到最低，廠房根據中國安全生產法制定事故應急預案，以應對洩漏、地震、火災、颱風、爆炸等多種潛在突發事件。除各種事故管理措施，廠房設有聯絡組、滅火救援組、安全疏散組及安全警戒組以於突發事故時擔任指揮職責，務求在緊急情況下員工仍可各司其職，將個人生命財產的損失降到最低。

7.2.3 員工職業健康

我們密切關注員工職業健康，嚴格遵守中國職業病防治法。廠房每年組織特定工種的員工進行健康安全體檢，以確保員工身體狀況良好。報告年內，本集團在廠房並無發現任何與健康及安全相關的違規個案或工傷個案，工傷意外率為0%。

環境、社會及管治報告

7 為僱員創造價值(續)

7.3 培訓及發展

本集團認為員工是最重要的資產之一，並意識到員工發展對業務增長的重要性，所以本集團著重培養人才。此外，員工可以根據個人興趣和專業知識實現自身價值，從而與本集團共同成長。本集團致力於制定全面的培訓計劃和政策，以鼓勵員工不斷發展自己的能力和專業技能。除內部在職培訓外，本集團還支持員工尋求外部培訓，以促進其長遠職業發展。

7.4 道德營運

本集團遵循誠信原則，對貪污、洗黑錢或任何形式的不當行為採取零容忍態度。

為進一步加強預防工作，本集團制定了舉報機制，以提高對可能涉嫌業務違規行為的關注。鼓勵員工匿名向管理層報告可疑案件，並在必要時向執法機構舉報。本集團管理層將對所有舉報的案件進行保密的全面調查。於報告年內，本集團已遵守所有有關貪污及洗黑錢的法律及法規，例如《防止賄賂條例》。

8 與社區共同前進

作為一家對社會負責任的企業，本集團已承諾為本地社區創造價值。本集團未來將善用專業技能和資源，繼續瞭解社區需要，透過贊助和捐獻回饋社會。

9 展望

本集團將繼續將可持續發展元素納入其決策和資源分配中，並探索其他可持續發展的商機，以應對多元化的業務風險並推動可持續發展的未來。

10 環境、社會及管治內容索引

層面／描述／關鍵績效指標	聲明／章節
A. 環境	
A1 排放物	
A1 一般披露	5 環境保護
A1.1 排放物種類及相關排放數據	5.2 能源管理
A1.2 溫室氣體總排放量及密度	5.3 善用資源
A1.3 所產生有害廢棄物總量及密度	5.2 能源管理
A1.4 所產生無害廢棄物總量及密度	5.3 善用資源
A1.5 描述減低排放量的措施及所得成果	5.3 善用資源
A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果	5.2 能源管理
A2 資源使用	
A2 一般披露	5 環境保護
A2.1 按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度	5.2 能源管理
A2.2 總耗水量及密度	5.3 善用資源
A2.3 描述能源使用效益計劃及所得成果	5.2 能源管理
A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果	5.3 善用資源
A2.5 製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量	5.3 善用資源

環境、社會及管治報告

10 環境、社會及管治內容索引(續)

層面／描述／關鍵績效指標	聲明／章節
A3 環境及天然資源	
A3 一般披露	5 環境保護
A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	5 環境保護
B. 社會	
B1 僱傭	
B1 一般披露	7.1 僱傭政策
B1.1 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	7.1 僱傭政策
B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	7.1 僱傭政策
B2 健康及安全	
B2 一般披露	7.2 健康及安全
B2.1 因工作關係而死亡的人數及比率	報告年內未發現任何傷亡報告案件
B2.2 因工傷損失工作日數	0
B2.3 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	7.2 健康及安全
B3 發展及培訓	
B3 一般披露	7.3 培訓及發展
B3.1 按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比	不披露
B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	不披露
B4 勞工準則	
B4 一般披露	7.1 僱傭政策
B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	7.1 僱傭政策
B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	7.1 僱傭政策

10 環境、社會及管治內容索引(續)

層面／描述／關鍵績效指標	聲明／章節
B5 供應鏈管理	
B5 一般披露	6.1 供應鏈管理
B5.1 按地區劃分的供應商數目	6.1 供應鏈管理
B5.2 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	6.1 供應鏈管理
B6 產品責任	
B6 一般披露	6.2 產品責任
B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	不適用
B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	本集團於報告年內未接獲任何投訴
B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例	知識產權並非營運的關鍵議題
B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序	6.2 產品責任
B6.5 描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	6.5 私隱保護
B7 反貪污	
B7 一般披露	6.6 反貪污
B7.1 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	6.6 反貪污
B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	6.6 反貪污
B8 社區投資	
B8 一般披露	8 與社區共同前進
B8.1 專注貢獻範疇	8 與社區共同前進
B8.2 在專注範疇所動用資源	8 與社區共同前進

獨立核數師報告



天健國際會計師事務所有限公司
Confucius International CPA Limited

Certified Public Accountants

香港灣仔莊士敦道181号大有大厦1501-08室
Rooms 1501-08, 15th Floor, Tai Yau Building,
181 Johnston Road, Wanchai, Hong Kong
电话 Tel: (852) 3103 6980
传真 Fax: (852) 3104 0170

致中創環球控股有限公司成員

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

不發表意見

本核數師(以下簡稱「吾等」)已獲委聘審計列載於第68頁至141頁中創環球控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於2019年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註,包括重要會計政策概要。

吾等不對 貴集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表發表意見。由於本報告中「不發表意見的基礎」部分所述事項的重要性,吾等無法獲取充足適當的審計憑證,為該等綜合財務報表的審計意見提供基礎。在所有其他方面,吾等認為該等綜合財務報表已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

不發表意見的基礎

1. 取消綜合入賬附屬公司

誠如綜合財務報表附註2所述,於2021年5月7日,貴公司宣佈,根據公開記錄,貴公司發現本集團若干附屬公司,包括位於中華人民共和國(「中國」)的亞倫(中國)有限公司、福建亞倫電子電器科技有限公司、泉州亞倫輕工有限公司及安徽亞倫電子科技有限公司(統稱「取消綜合入賬附屬公司」)在沒有得到 貴公司董事會任何事先批准及通知下已於2020年11月20日出售,且作為 貴集團的重大資產轉讓,沒有得到 貴公司股東的批准。因此,貴公司未能自位於中國的取消綜合入賬附屬公司取得完整賬簿及記錄以及相關會計及證明文件(「賬簿及記錄」)。取消綜合入賬附屬公司的所有賬簿及記錄以及營運於所有重大時刻由取消綜合入賬附屬公司的高級管理人員管有及控制。

獨立核數師報告

貴公司已委聘香港法律顧問進行盡職調查以取得有關上述情況及取消綜合入賬附屬公司目前狀況的更多資料，並在編製及審核 貴集團綜合財務報表時提供必要協助。然而， 貴公司仍未能取得相關資料及文件，且 貴公司未能對取消綜合入賬附屬公司行使控制權。

鑑於上文所述， 貴公司已委聘獨立專業公司（「法證會計師」）對取消綜合入賬附屬公司調查及編製法證報告（「調查報告」）。根據調查報告的調查結果， 貴公司注意到（其中包括）取消綜合入賬附屬公司的轉讓已於2020年11月20日生效並於中國的機關登記，而 貴集團已於同日出售取消綜合入賬附屬公司。儘管已採取以下行動，包括搜尋公開可得資料及審閱由本公司董事會提供相關資料文件，惟法證會計師認為取消綜合入賬附屬公司是否已重置其辦公室及／或取消綜合入賬附屬公司的業務是否仍在營運中尚未清晰。根據調查報告的結果及經仔細考慮後， 貴公司董事（「董事」）認為 貴公司不再：(a)對取消綜合入賬附屬公司擁有權力；(b)從其參與取消綜合入賬附屬公司而享有或有權擁有可變回報；或(c)擁有運用其對取消綜合入賬附屬公司的權力而影響 貴公司回報金額的能力。

由於上述情況，董事認為 貴集團無法行使其作為股東控制取消綜合入賬附屬公司的資產及營運的權利或行使對取消綜合入賬附屬公司的決策權利，亦尚未向取消綜合入賬附屬公司取得完整及可靠資料及文件，以審核 貴集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表。因此，董事進一步認為，將取消綜合入賬附屬公司的財務業績綜合入賬至 貴集團的綜合報表並不恰當。董事已議決自2019年12月31日（董事認為其已實際上失去對取消綜合入賬附屬公司的控制權之日）起取消將取消綜合入賬附屬公司綜合入賬。此外，董事認為應收取取消綜合入賬附屬公司款項的可收回性為極低，且並不預期於可見未來能夠收回未償還結餘。因取消將取消綜合入賬附屬公司綜合入賬而產生的虧損約人民幣1,329,144,000元已於截至2019年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表中確認。

獨立核數師報告

根據香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」，取消綜合入賬附屬公司的資產及負債的賬面值應該於失去對取消綜合入賬附屬公司的控制權當日取消於 貴集團綜合財務報表綜合入賬。由於吾等無法查閱賬簿及記錄以及接觸取消綜合入賬附屬公司的管理人員，故吾等未能取得充分而適合的審核證據以評估 貴集團就於2019年12月31日不把取消綜合入賬附屬公司視作 貴集團附屬公司所採納的會計處理方法及金額的適當性。吾等亦無法取得充分而適合的審計證據及解釋，致使吾等信納 貴集團失去對取消綜合入賬附屬公司的控制權的日期。吾等概無可以進行的其他替代審計程序，致使吾等信納於綜合損益及其他全面收益表所確認因取消將取消綜合入賬附屬公司綜合入賬而產生的虧損約人民幣1,329,144,000元並無重大錯誤陳述。任何被要求進行的調整或會對 貴集團截至2019年12月31日止年度的淨負債以及 貴集團的虧損及現金流，以及綜合財務報表的相關披露造成重大影響。

於審計期間，由於欠缺取消綜合入賬附屬公司的完整賬簿及記錄，吾等無法取得充分而合適的審計證據，致使吾等信納載於綜合損益及其他全面收益表內以及於綜合財務報表附註32所概述及披露的取消綜合入賬附屬公司截至2019年12月31日止年度的業績及任何關連人士交易的發生、完整性、準確性、截止、分類及呈列、商業性質、業務理由及相關披露。

任何就上述事宜所作出被視為必需的調整或會對 貴集團於2019年12月31日的淨資產及 貴集團截至2019年12月31日止年度的虧損及現金流以及綜合財務報表內有關披露造成重大影響。

此外，由於上述情況，吾等無法獲得充分而適當的審計證據及解釋，以確定 貴集團承諾的或然負債及承諾是否已妥為記錄及入帳並符合適用的香港財務報告準則，包括香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產的要求。吾等概無其他可以執行的審計程序，致使吾等信納 貴集團於2019年12月31日的或然負債及承諾是否不存在重大錯誤陳述。任何所需的調整或會對 貴集團於2019年12月31日的淨負債及 貴集團截至2019年12月31日止年度的虧損及現金流以及綜合財務報表內有關披露造成重大影響。

2. 有關 貴公司特別調查委員會的法證調查的重大不確定性

誠如綜合財務報表附註2所披露，於2020年12月29日，貴公司宣佈，貴公司獲悉取消綜合入賬附屬公司已獲售出(「事件」)。於2021年5月7日，貴公司宣佈，根據由董事所任命貴公司的法律顧問對事件進行的初步法律調查，認為事件可能涉及非法及未授權之貴集團大額資產轉讓。由於進行調查，貴公司已自2021年5月7日起暫停三名執行董事及一名獨立非執行董事的職務。

貴公司於2021年5月11日進一步宣佈，為處理事件之事宜，已成立特別調查委員會(「特別調查委員會」)。

於2021年6月30日，貴公司委聘一間法證會計師對事件進行法證調查(「調查」)。於2021年10月5日，法證會計師向特別調查委員會呈交調查報告。直至本報告日期，概無取消綜合入賬附屬公司的資產已收回。於2021年10月8日，董事考慮到調查報告的初步結果及貴集團截至2019年12月31日最新編製的財務報表的可用性，董事已同意及批准該等附屬公司的取消綜合入賬日期為2019年12月31日。

於2021年12月3日，貴公司另宣佈，根據調查報告的初步結果，董事認為，轉讓在未經董事全體得悉及正式批准下生效，並認為貴公司已失去涉及未授權及非法轉讓的取消綜合入賬附屬公司的控制權。貴公司管理層將採取進一步行動，以收回自取消綜合入賬附屬公司所產生的虧損。於2022年1月7日，貴公司委聘一名中國律師對中國取消綜合入賬附屬公司進行專業盡職審查。截至本核數師報告日期，盡職審查仍在進行中。

調查報告的結果及貴公司管理層為收回自取消綜合入賬附屬公司綜合入賬所產生的虧損而採取的行動結果顯示可能對貴集團於2019年12月31日的大額資產及負債的造成重大影響。鑒於上述情況，吾等認為，法證會計師的初步調查結果可能會對貴集團截至2019年12月31日止年度的綜合業績及於該日期的綜合財務狀況以及其綜合財務報表內的相關披露造成重大影響，因此存在重大不確定性。

獨立核數師報告

3. 有關持續經營基準的多項不確定性

貴集團於截至2019年12月31日止年度產生虧損淨額約人民幣1,675,984,000元，並錄得經營現金流出淨額約人民幣282,022,000元。於2019年12月31日，貴集團的貴公司股東應佔虧絀約為人民幣152,790,000元以及總債務(包括香港的應付債券)約為人民幣139,443,000元，而貴集團的現金及現金等值物僅約為人民幣58,000元。

就香港的應付債券而言，於截至2019年12月31日止年度及直至本報告日期，貴公司未能按照債券合約的還款時間償還債券本金及相關利息，因而觸發債券合約的違約贖回條款。因此，倘債券持有人的債權人於本報告日期要求，於2019年12月31日，所有尚未償還的債券借款人民幣139,443,000元須立即償還。因此，所有債券於2019年12月31日被分類為流動負債。此外，貴公司收到來自債券持有人的債權人有關逾期支付債券本金及相關利息的傳票令狀及法定償還要求。進一步詳情載於該等綜合財務報表附註28內。

如綜合財務報表附註2進一步解釋，貴公司董事在評估貴集團是否有充足財務資源以按持續經營基準營運時已仔細考慮到貴集團未來的流動性及表現以及其融資的可用資源。貴集團已採取多項措施舒緩來自流動性的壓力並改善財務狀況，為其營運提供資金及重組其債務。該等措施包括(i)建議認購股份以籌集額外營運資金；(ii)與債券持有人積極磋商，以延期償還債券，且在可能發生任何違約事件或潛在違約事件情況下亦不會要求償還；(iii)與潛在投資者積極磋商，以獲得提供予貴集團的財務支援，使貴集團可按持續經營基準營運並承擔可能產生之所有負債；及(iv)董事將繼續實施措施以改善貴集團的營運資金及現金流，包括密切監察一般行政開支及營運成本。

於綜合財務報表獲批准日期，該等措施仍在實施過程中。貴公司將繼續尋求新商機，以改善其盈利能力及業務前景、鞏固或精簡其現有業務、加強其未來業務發展及加強其收入基礎，並於適當機會出現時多元化發展至其他業務。編製綜合財務報表所依據的持續經營假設的有效性，取決於董事採取的上述措施獲得成功有利的結果。綜合財務報表乃基於貴集團將持續經營的假設編製，因此，未包括有關在貴集團無法持續經營的情況下將非流動資產及非流動負債變現及重新分類的任何調整。如持續經營假設不適當，可能須作出調整，以反映資產可能需要按與現時於綜合財務狀況報表列賬的不同金額變現的情況。此外，貴集團可能須就可能產生的其他負債作出撥備，並將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。

4. 貿易及其他應付款項及即期稅項負債的範圍限制

於2019年12月31日，約人民幣2,000,000元及約人民幣3,671,000元分別計入貿易及其他應付款項及即期稅項負債，吾等未能取得充足而適當的審核證據，致使其信納上述結餘是否不存在重大錯誤陳述，以及該等交易的影響(包括相關現金流量)是否已妥為入賬及於截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表內披露。因此，吾等未能確定是否需要對該等金額及相關披露作出任何調整。

5. 期初結餘及相應數字

由於吾等審核期間對期初結餘及相應數字範圍的限制可能造成重大影響，吾等概不就 貴集團截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表(構成本年度綜合財務報表所呈列相應數字的基準)發表審核意見。

在審核過程中，由於上述第(1)及(4)項所述的限制，吾等未能獲得供審核用途的取消綜合入賬附屬公司完整賬簿及記錄以及 貴集團的貿易及其他應付款項及即期稅項負債的充分資料。

因此，吾等無法獲得充分適當審計證據，且無吾等可履行之替代審計程序，致使吾等信納於2019年1月1日的期初結餘以及截至2018年12月31日止年度的相應數字並無重大錯誤陳述。

任何經發現屬必要的對2019年1月1日的期初結餘作出的調整或會影響2019年1月1日的累計虧損結餘以及 貴集團於截至2019年12月31日止年度的業績及綜合財務報表附註內的相關披露。綜合財務報表所示比較數字可能無法與本年數字進行比較。

董事及管治層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部監控負責。

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

管治層負責履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們之責任為按照香港會計師公會頒佈之香港核數準則就 貴集團之綜合財務報表進行審核工作並出具核數師報告。然而，由於我們報告中「不發表意見的基礎」一節所述的事宜，我們無法取得充分適當的審核憑證，就該等綜合財務報表提供審核意見之基礎。

我們按照香港會計師公會之專業會計師道德守則（「守則」）獨立於 貴集團，且我們已經按照守則達成其他道德責任。

香港《公司條例》第 407(2) 及 407(3) 條項下其他事項的報告

僅就本報告上文「不發表意見的基礎」一節所述無法取得充分合適的審計憑證而言：

- 我們無法確定有否保存足夠的會計記錄；及
- 我們尚未取得據我們所知及所信，對審計屬必要及重要的所有資料或說明。

其他事宜

貴集團截至 2018 年 12 月 31 日止年度之綜合財務報表乃由 貴集團之前任核數師作出審核，彼於 2019 年 3 月 29 日就該等報表發表不經修訂之意見。

天健國際會計師事務所有限公司

執業會計師

王鑑興

執業牌照號碼：P05697

香港，2022 年 1 月 19 日

綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	8	115,223	152,501
銷售成本		(83,393)	(134,782)
毛利		31,830	17,719
其他收入	10	10,207	12,227
其他收益或(虧損)－淨額	11	293	(22,342)
銷售及分銷開支		(222,534)	(17,160)
行政及其他經營開支		(134,631)	(67,362)
物業、廠房及設備之減值虧損	18	—	(10,831)
預付款項之減值虧損	25	—	(22,360)
商譽及無形資產之減值虧損	22	(5,286)	(15,650)
投資性物業公平值收益	19	—	300
貿易應收款項(虧損撥備)虧損撥備撥回	24	(1,980)	582
來自運營之虧損		(322,101)	(124,877)
財務費用	12	(23,947)	(20,224)
取消綜合入賬附屬公司之虧損淨額	32	(1,329,144)	—
除稅前虧損		(1,675,192)	(145,101)
所得稅開支	13	(792)	(792)
年度虧損及全面總開支	14	(1,675,984)	(145,893)
每股虧損	17		
基本(人民幣)		(0.77)	(0.07)
攤薄(人民幣)		(0.77)	(0.07)

綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	18	—	495,010
投資性物業	19	—	70,300
土地使用權	20	—	174,990
使用權資產	21	—	—
商譽及無形資產	22	—	6,154
按金、預付款項及其他應收款項	25	—	32,104
		—	778,558
流動資產			
土地使用權	20	—	3,981
存貨	23	—	7,367
貿易應收款項	24	—	55,894
按金、預付款項及其他應收款項	25	624	432,364
銀行及現金結餘	26	58	889,760
		682	1,389,366
流動負債			
貿易及其他應付款項	27	10,358	30,528
借款	28	139,443	159,724
即期稅項負債		3,671	5,794
		153,472	196,046
流動(負債)資產淨值		(152,790)	1,193,320
總資產減流動負債		(152,790)	1,971,878

綜合財務狀況表

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動負債			
借款	28	—	8,890
遞延稅項負債	29	—	6,133
		—	15,023
淨(負債)資產		(152,790)	1,956,855
資本及儲備			
股本	30	171	171
儲備		(152,961)	1,956,684
總(虧絀)權益		(152,790)	1,956,855

第 68 至 141 頁的綜合財務報表於 2022 年 1 月 19 日獲董事會批准及授權刊發，並由以下董事代表簽署：

胡明法
董事

程韻華
董事

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	股本 人民幣千元 (附註30)	股份溢價 人民幣千元 (附註30)	資本儲備 人民幣千元 (附註31)	法定儲備 人民幣千元 (附註31)	重估儲備 人民幣千元	保留盈利	總計 人民幣千元
						(累計虧損) 人民幣千元	
於2018年1月1日	164	702,809	406,736	144,178	1,642	832,703	2,088,232
年度虧損及全面總開支	—	—	—	—	—	(145,893)	(145,893)
發行新股(附註30)	7	14,509	—	—	—	—	14,516
於2018年12月31日及 2019年1月1日	171	717,318	406,736	144,178	1,642	686,810	1,956,855
年度虧損及全面總開支	—	—	—	—	—	(1,675,984)	(1,675,984)
取消綜合入賬附屬公司(附註32)	—	—	(287,841)	(144,178)	(1,642)	—	(433,661)
於2019年12月31日	171	717,318	118,895	—	—	(989,174)	(152,790)

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動			
除稅前虧損		(1,675,192)	(145,101)
作出以下調整：			
土地使用權攤銷	20	—	3,981
無形資產攤銷	22	868	2,831
出售／撤銷物業、廠房及設備虧損		1,253	19,616
物業、廠房及設備折舊	18	22,535	22,860
使用權資產折舊	21	3,981	—
利息收入	10	(3,157)	(4,346)
財務費用	12	23,947	20,224
匯兌虧損		—	2,770
物業、廠房及設備之減值虧損	18	—	10,831
預付款項之減值虧損	25	—	22,360
商譽及無形資產之減值虧損	22	5,286	15,650
貿易應收款項之虧損撥備(虧損撥備撥回)	24	1,980	(582)
存貨撇銷		158	7,074
投資性物業公平值收益	19	—	(300)
取消綜合入賬附屬公司之虧損淨額	32	1,329,144	—
未計營運資金變動前之經營現金流量		(289,197)	(22,132)
存貨變動		(2,613)	(300)
貿易應收款項變動		18,260	36,419
按金、預付款項及其他應收款項變動		5,988	(72,717)
貿易及其他應付款項變動		1,810	(13,297)
經營所用現金		(265,752)	(72,027)
已付利息		(16,947)	(11,306)
已退回所得稅		677	4,578
經營活動所用現金淨額		(282,022)	(78,755)

綜合現金流量表

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(210)	(268)
建設成本預付款項	—	(7,352)
出售分類為持作出售資產所得款項	—	183,375
已收利息	3,157	4,346
取消綜合入賬附屬公司之現金流出淨額	(942,015)	—
投資活動(所用)產生的現金淨額	(939,068)	180,101
融資活動		
借款所得款項	403,280	45,000
償還借款	(71,892)	(33,000)
融資活動產生的現金淨額	331,388	12,000
現金及現金等價物淨(減少)增加	(889,702)	113,346
年初現金及現金等價物	889,760	777,201
現金及現金等價物匯兌虧損	—	(787)
年終現金及現金等價物	58	889,760
現金及現金等價物之分析		
銀行及現金結餘	58	889,760

綜合財務報表附註

1. 一般資料

中創環球控股有限公司(「本公司」)為在開曼群島註冊成立的公眾有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市。其最終控股股東為 Arab, Osman Mohammed 先生及黎穎麟先生，彼等均為 Win Win Stable No.1 Fund SP 委任的共同及個別接管人及經理人。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點於本年報公司資料一節中披露。

本公司主要業務為投資控股。本公司及其附屬公司統稱為「本集團」。其附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註 37。

綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，亦為本公司功能貨幣。除另有指明外，所有金額均調整至最接近的千位數。

本公司股份暫停買賣

本公司股份已自 2020 年 9 月 1 日起暫停買賣，有待達成復牌指引所載條件。

2. 綜合財務報表編製基準

持續經營基準

本集團於截至 2019 年 12 月 31 日止年度產生虧損淨額約人民幣 1,675,984,000 元，並錄得經營現金流出淨額約人民幣 282,022,000 元。於 2019 年 12 月 31 日，本集團的本公司股東應佔虧絀約為人民幣 152,790,000 元以及總債務(包括香港的應付債券)約為人民幣 139,443,000 元，而本集團的現金及現金等值物僅約為人民幣 58,000 元。

就香港的應付債券而言，於截至 2019 年 12 月 31 日止年度及直至本報告日期，本公司未能按照債券合約還款時間償還債券本金及相關利息，因而觸發債券合約的違約贖回條款。因此，倘債券持有人的債權人於本報告日期要求，於 2019 年 12 月 31 日，所有尚未償還的債券借款人民幣 139,443,000 元須立即償還。因此，所有債券於 2019 年 12 月 31 日被重新分類為流動負債。此外，本公司收到來自債券持有人的債權人有關逾期支付債券本金及相關利息的傳票令狀及法定償還要求。進一步詳情載於綜合財務報表附註 28 內。

該等情況顯示存在重大不確定性，可能會對本集團持續經營能力造成重大疑問。

綜合財務報表附註

2. 綜合財務報表編製基準(續)

持續經營基準(續)

鑑於有關情況，董事已仔細考慮了本集團的未來流動性及表現及其可利用的融資來源，以評估本集團是否有充足的財務資源持續經營。本公司已採取若干措施緩解流動性壓力並改善財務狀況，以對其營運進行融資並重組其債務。該等措施包括以下各項：

- (i) 於2021年10月31日，本公司宣佈建議認購本公司新股份(「股份認購事項」)。股份認購事項須受限於履行由本公司及該等認購人於2021年10月28日所訂立的認購協議項下的條件(有關認購協議的詳情，請參閱本公司日期為2021年10月31日的公佈)。
- (ii) 與債券擁有人積極磋商，以延期償還債券，且在可能發生任何違約事件或潛在違約事件情況下亦不會要求償還。
- (iii) 與潛在投資者積極磋商，以獲得提供予本集團的財務支援，使本集團可按持續經營基準營運並承擔可能產生之所有負債。
- (iv) 董事將繼續實施措施以改善本集團的營運資金及現金流，包括密切監察一般行政開支及營運成本。

董事認為，經計及上述本集團成功實施之措施後，不明朗因素將不會對本集團產生重大影響及本集團將擁有足夠營運資金以滿足其於未來十二個月現金流量需求。因此，該等綜合財務報表已按持續經營基準編製。

倘本集團未能實施上述計劃及措施，其可能無法繼續以持續經營方式營運，則將會作出調整以撇減本集團資產的賬面值至其可收回金額，以就可能產生的任何其他負債計提撥備及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並無於該等綜合財務報表內反映。

2. 綜合財務報表編製基準(續)

取消綜合入賬基準

於2021年5月7日，本公司宣佈，根據公開記錄，本公司發現中國的取消綜合入賬附屬公司在沒有得到本公司董事會任何事先批准及通知下已於2020年11月20日出售，且作為本集團的重大資產轉讓，沒有得到本公司股東的批准。因此，本公司未能自位於中國的取消綜合入賬附屬公司取得完整賬簿及記錄。取消綜合入賬附屬公司的所有賬簿及記錄以及營運於所有重大時刻由取消綜合入賬附屬公司的高級管理人員管有及控制。

本公司已委聘香港法律顧問進行盡職調查以取得有關上述情況及取消綜合入賬附屬公司目前狀況的更多資料，並在編製及審核本集團綜合財務報表時提供必要協助。然而，本公司仍未能取得相關資料及文件，且本公司未能對取消綜合入賬附屬公司行使其控制權。

鑑於上文所述，本公司已委聘法證會計師對取消綜合入賬附屬公司調查及編製調查報告。根據調查報告的調查結果，本公司注意到(其中包括)取消綜合入賬附屬公司的轉讓已於2020年11月20日生效並於中國的機關登記，而本集團已於同日出售取消綜合入賬附屬公司。儘管已採取以下行動，包括搜尋公開可得資料及審閱由本公司董事會提供相關資料文件，惟法證會計師認為取消綜合入賬附屬公司是否已重置其辦公室及／或取消綜合入賬附屬公司的業務是否仍在營運中尚未清晰。根據調查報告的結果及經仔細考慮後，董事認為本公司不再：(a)對取消綜合入賬附屬公司擁有權力；(b)從其參與取消綜合入賬附屬公司而享有或有權擁有可變回報；或(c)擁有運用其對取消綜合入賬附屬公司的權力而影響本公司回報金額的能力。

綜合財務報表附註

2. 綜合財務報表編製基準(續)

取消綜合入賬基準(續)

由於上述情況，董事認為本集團無法行使其作為股東控制取消綜合入賬附屬公司資產及營運的權利或行使對取消綜合入賬附屬公司的決策權利，亦尚未向取消綜合入賬附屬公司取得完整及可靠資料及文件，以審核本集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表。因此，董事進一步認為，將取消綜合入賬附屬公司的財務業績綜合入賬至本集團並不恰當。董事已議決自2019年12月31日(董事認為其已實際上失去對取消綜合入賬附屬公司的控制權之日)起取消將取消綜合入賬附屬公司綜合入賬。此外，董事認為應收取消綜合入賬附屬公司款項的可收回性為極低，且並不預期於可見未來能夠收回未償還結餘。因取消將取消綜合入賬附屬公司綜合入賬而產生的虧損約人民幣1,329,144,000元已於截至2019年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表中確認。

取消綜合入賬的財務影響

由於董事認為於取消綜合入賬附屬公司投資的賬面值於可見未來不能收回，取消綜合入賬已導致於截至2019年12月31日止年度因取消將附屬公司綜合入賬而產生的虧損淨額約人民幣1,329,144,000元。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團已於本年度首次應用以下由香港會計師公會頒布的新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋。

香港財務報告準則第 16 號 香港（國際財務報告詮釋委員會） 詮釋第 23 號	租賃 所得稅處理之不確定性
香港財務報告準則第 9 號（修訂）	具負補償之預付款項特點
香港會計準則第 19 號（修訂）	計劃修訂、縮減或清償
香港會計準則第 28 號（修訂）	於聯營公司及合營企業之長期權益
香港財務報告準則（修訂）	香港財務報告準則（2015 年至 2017 年週期）之年度改進

除下文所述者外，於本年度應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則以及詮釋並無對本集團本年度及以往年度的財務表現和狀況及／或該等綜合財務報表中所載列的披露資料構成重大影響。

香港財務報告準則第 16 號租賃

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第 16 號。香港財務報告準則第 16 號已取代香港會計準則第 17 號租賃（「香港會計準則第 17 號」）及相關詮釋。

租賃的新定義

租賃定義的變動主要與控制權的概念有關。香港財務報告準則第 16 號根據客戶是否在一段時間內控制已識別資產的使用而界定租約，該期限可由已界定的使用量釐定。倘客戶有權指示已識別資產的使用並享有因使用該資產而帶來的絕大部分經濟利益，則資產控制權已轉移予客戶。

本集團僅就於 2019 年 1 月 1 日或之後訂立或修訂的合約應用香港財務報告準則第 16 號的租賃的新定義。就於 2019 年 1 月 1 日之前訂立的合約而言，本集團已使用過渡性實際權宜方法，繼續沿用先前對現有安排是否為租賃或包含租賃所作的評估。因此，先前根據香港會計準則第 17 號評估為租賃的合約繼續按香港財務報告準則第 16 號入賬作租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約繼續入賬作待執行合約。

綜合財務報表附註

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

於本年度強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

承租人會計處理及過渡影響

香港財務報告準則第16號刪除承租人須將租賃分類為經營租賃或融資租賃的要求(誠如香港會計準則第17號先前所要求者)。相反,本集團須在其為承租人時將所有租賃資本化,包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃,惟獲豁免的短期租賃及低價值資產租賃除外。就本集團而言,該等新資本化租賃主要與披露為「使用權資產」的物業、廠房及設備有關。

於過渡至香港財務報告準則第16號之日,本集團釐定剩餘租賃年期,並按餘下租賃付款以相關遞增借款利率貼現的現值計量先前分類為經營租賃的租賃的租賃負債。

作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號,並於首次應用日期2019年1月1日確認累計影響。所有於首次應用日期出現的差額於期初保留溢利中確認,比較資料並未重列。

就採納香港財務報告準則第16號對過往被分類為土地使用權的租賃的影響而言,除改變結餘的標題外,本集團無須於首次應用香港財務報告準則第16號之日作出任何調整。因此,該等金額計入「使用權資產」,而非「土地使用權」。概無對期初的權益結餘構成影響。

於2018年12月31日,在中國作自用租賃物業的租賃土地預付款被分類為土地使用權。於應用香港財務報告準則第16號後,土地使用權分別為約人民幣3,981,000元及人民幣174,990,000元的即期及非即期金額被重新分類至使用權資產。

過渡時,本集團並無於應用香港財務報告準則第16號時對租賃負債作出任何調整,因為本集團選擇不會為租期餘下期間於初步應用香港財務報告準則第16號日期起計12個月內結束的租賃確認使用權資產及負債。

綜合財務報表附註

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

於本年度強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

於2019年1月1日的財務狀況表內確認的金額已作出以下調整。概無載入不受該等轉變所影響的項目。

	先前於 2018年 12月31日 呈報的 賬面值 人民幣千元	調整 人民幣千元	於2019年 1月1日 根據香港 財務報告準則 第16號 計算的 賬面值 人民幣千元
非流動資產			
土地使用權	174,990	(174,990)	—
使用權資產	—	178,971	178,971
流動資產			
土地使用權	3,981	(3,981)	—

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 ⁷
香港財務報告準則第3號(修訂)	業務之定義 ²
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂)	重大性之定義 ¹
香港財務報告準則第16號(修訂)	新型冠狀病毒相關租金減免 ⁵
香港財務報告準則第16號(修訂)	於2021年6月30日之後新型冠狀病毒相關租金減免 ⁵
香港財務報告準則第3號(修訂)	對概念架構之提述 ⁶
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂)	利率基準改革 ¹
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂)	利率基準改革—第2階段 ⁴
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ⁸

綜合財務報表附註

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港會計準則第1號(修訂)	負債之流動或非流動分類及對香港詮釋第5號之相關修訂(2020年) ⁷
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂)	會計政策之披露 ⁷
香港會計準則第8號(修訂)	會計估計之定義 ⁷
香港會計準則第12號(修訂)	與單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項 ⁷
香港會計準則第16號(修訂)	物業、廠房及設備—作擬定用途前之所得款項 ⁶
香港會計準則第37號(修訂)	虧損合約—達成合約之成本 ⁶
香港財務報告準則(修訂)	香港財務報告準則2018年至2020年之年度改進 ⁶

¹ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於業務合併及資產收購之收購日期為2020年1月1日或之後開始之首個年度期間開始或之後生效

³ 於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於2021年4月1日或之後開始的年度期間生效

⁶ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁷ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁸ 尚未釐定生效日期

除上述新訂香港財務報告準則及其修訂本外，經修訂的《財務報告概念框架》已於2018年頒布。其後續修訂《香港財務報告準則中對概念框架參考修訂》將於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

董事預期，應用所有上述新訂及經修訂香港財務報告準則於可見將來不會對綜合財務報表構成重大影響。

4. 主要會計政策

本綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露事項而編製。

誠如下文載列之會計政策所解釋，除投資性物業乃按各報告期末的公平值計量外，綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

歷史成本一般基於交換貨物和服務所付代價之公平值。

4. 主要會計政策(續)

公平值為於計量日的有序交易中，市場參與者間出售資產之應收價格或轉移負債之應付價格，而不論該價格是否直接可觀察，或以其他估值方法估計。在估計資產或負債的公平值時，本集團會考慮資產或負債的特徵即市場參與者於計算日所考慮對資產或負債定價的特徵。除香港財務報告準則第2號「以股份為基礎之付款」中的股份付款交易、根據香港財務報告準則第16號(自2019年1月1日起)或香港會計準則第17號(於應用香港財務報告準則第16號前)入賬的租賃交易和與公平值相似但並非公平值的計算，例如香港會計準則第2號「存貨」中的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」中的使用價值外，該等綜合財務報表的公平值之計算及／或披露均以該基準確定。

此外，就財務報告而言，公平值的計算按用以計算公平值的輸入數據的可觀察性和該輸入數據對整個公平值的計算的重要性，分為一、二或三級，描述如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

委聘獨立專業公司進行法證調查

於2020年12月29日，本公司宣佈，本公司獲悉取消綜合入賬附屬公司已獲售出(「事件」)。於2021年5月7日，本公司宣佈，根據由董事所任命的本公司法律顧問對事件進行的初步法律調查，認為事件可能涉及非法及未授權之本集團大額資產轉讓。由於進行調查，本公司已自2021年5月7日起暫停三名執行董事及一名獨立非執行董事的所有職務。

本公司於2021年5月11日進一步宣佈，為處理事件之事宜，已成立特別調查委員會。

綜合財務報表附註

4. 主要會計政策(續)

委聘獨立專業公司進行法證調查(續)

於2021年6月30日，本公司委聘一間法證會計師對事件進行調查。於2021年10月5日，法證會計師向特別調查委員會呈交調查報告。直至本報告日期，概無取消綜合入賬附屬公司的資產已收回。於2021年10月8日，董事考慮到調查報告的初步結果及本集團截至2019年12月31日最新編製的財務報表的可用性，董事已同意及批准將附屬公司取消綜合入賬日期為2019年12月31日。

於2021年12月3日，本公司另宣佈，根據調查報告的初步結果，董事認為，轉讓在未經董事得悉及正式批准下生效，並認為本公司已失去涉及未授權及非法轉讓的附屬公司的控制權。本公司管理層將採取進一步行動，以收回自取消綜合入賬附屬公司所產生的虧損。於2022年1月7日，本公司委聘一名中國律師對中國取消綜合入賬附屬公司進行專業盡職審查。截至核數師報告日期，盡職審查仍在進行中。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司、受其控制實體及其附屬公司的財務報表。當本公司符合以下條件時，即取得控制權：

- 對被投資方有控制權；
- 可自參與被投資方的業務獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力運用其權力影響其回報。

倘事實及情況反映上文所列三項控制因素其中一項或多項改變，則本集團會重估是否仍然控制被投資方。

4. 主要會計政策(續)

綜合基準(續)

本集團獲得附屬公司控制權時便開始將附屬公司綜合入賬，於喪失控制權時則終止入賬。具體而言，年內所收購或出售附屬公司之收入及開支於本集團獲得控制權日期起計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團不再控制該附屬公司為止。

損益和其他全面收益之每個組成部分乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

必要時會調整附屬公司財務報表以使其會計政策與本集團會計政策一致。

所有有關本集團成員之間交易的集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合時全數撇銷。

本集團於現有附屬公司之權益變動

本集團於附屬公司之權益變動如並無導致本集團喪失於附屬公司之控制權，則列作權益交易入賬。本集團持有的相關權益部份與非控股權益的賬面值應予調整以反映附屬公司中相關權益的變動，包括本集團與非控股權益根據彼等所佔權益比例重新歸屬的相關儲備。非控股權益所調整之款額與所付或所收代價之公平值兩者之間的差額，均直接於權益確認並歸屬本公司擁有人。

倘本集團失去一家附屬公司的控制權，則該附屬公司的資產及負債以及非控股權益(如有)予以終止確認。收益或虧損將於損益中確認，並按(i)所收代價之公平值及任何保留權益之公平值總額；及(ii)與本公司擁有人應佔該附屬公司資產(包括商譽)，及負債之賬面值之差額計算。所有先前於其他全面收益中就該附屬公司確認之款額，乃視同本集團按直接出售相關附屬公司之資產或負債入賬(即按適用香港財務報告準則之規定指明／容許者，重新分類至損益或轉撥至權益下的另一類別)。根據香港財務報告準則第9號金融工具「(香港財務報告準則第9號)」，於失去控制權當日，於前附屬公司保留之任何投資之公平值於其後入賬時被列作初步確認之公平值，或(如適用)被列作投資於聯營公司或合營企業之初步確認成本。

綜合財務報表附註

4. 主要會計政策(續)

於附屬公司之投資

在本公司財務狀況表呈列的於附屬公司之投資載於綜合財務報表附註33，乃按成本減任何已識別的減值虧損列賬。

商譽

業務收購產生的商譽按照業務收購當日的成本減累計減值虧損(如有)入賬，並於綜合財務狀況表獨立呈列。

為進行減值測試，商譽分配至預期將從合併所帶來的協同效益中受惠的各現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位或單位組合指就內部管理目的提述商譽的最低水平且不超過經營分部。

獲得商譽分配的現金產生單位(或現金產生單位組別)每年進行減值測試及每當有跡象顯示該單位可能出現減值時更為頻繁地進行減值測試。就於某一報告期間收購產生的商譽而言，獲得商譽分配的現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期間結束前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額低於賬面值，則首先分配減值虧損以減低任何商譽的賬面值，然後按該單位內各項資產(或現金產生單位組別)的賬面值所佔比例分配至其他資產。商譽的任何減值虧損直接於損益內確認。就商譽確認的減值虧損於其後期間不會撥回。

於出售相關現金產生單位後，商譽的應佔金額計入釐定的出售損益金額。

來自客戶合約的收益

收益乃參考常見業務慣例按客戶合約所列明的代價計量，且不包括代表第三方收取的款項。就客戶付款與轉移已承諾產品或服務之間的期限超過一年的合約而言，代價就重大融資部分的影響作出調整。

本集團於履約責任獲達成時，即與特定履約責任有關的商品或服務的「控制權」轉移至客戶時確認收益。

4. 主要會計政策(續)

來自客戶合約的收益(續)

履約責任指個別貨品或服務(或一組貨品或服務)或一系列大致相同之個別貨品或服務。

倘符合以下其中一項標準，則控制權為隨時間轉移，而收益則根據相關履約責任的完成進度隨時間確認：

- 客戶於本集團履約時同時接受及使用本集團履約所提供的利益；
- 本集團履約創造或增強一項於本集團履約時由客戶控制的資產；或
- 本集團的履約並無創造對本集團而言具替代用途的資產，且本集團對迄今完成的履約付款具有可執行權利。

否則，收益會在客戶獲得個別貨品或服務的控制權的該時點確認。

合約資產指本集團就本集團經已向客戶轉移貨品或服務而收取代價的權利(尚未成為無條件)。其乃根據香港財務報告準則第9號進行減值評估。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價僅須隨時間推移即到期支付。

合約負債指本集團就已收客戶代價向客戶轉移貨品或服務之義務。

與同一合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

利息收入採用實際利率法確認。

租金收入於租賃期內按直線法確認。

綜合財務報表附註

4. 主要會計政策(續)

租賃

租賃的定義(根據附註3之過渡條文應用香港財務報告準則第16號後)

倘合約獲給予權利在一段時間內控制已識別資產的使用以換取代價，則合約為一項租賃或包含租賃。

就於首次應用當日或之後簽訂或修訂的合約而言，本集團於開始或修訂日期(倘適用)根據於香港財務報告準則第16號項下的定義評估合約是否為一項租賃或包含租賃。該合約將不會被重新評估，除非該合約中的條款與條件隨後被改動。

本集團作為承租人(根據附註3之過渡條文應用香港財務報告準則第16號後)

分配代價至合約組成部分

就包含租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，本集團根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的獨立價格總額將合約代價分配至各租賃組成部分。

短期租賃及低價值資產租賃

本集團就自起租日期起計的租期為12個月或以下並且不包括購買選擇權的辦公室物業的租賃應用短期租賃確認豁免。本集團亦就低價值資產的租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款乃於租期內以直線法或另一系統化基準確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前的任何已付租賃付款，減任何已收取租賃優惠；
- 本集團所產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆除及移除相關資產、復原其所在地或復原相關資產至租賃條款及條件所規定的狀態而產生的成本估計。

4. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(根據附註3之過渡條文應用香港財務報告準則第16號後)(續)

使用權資產(續)

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

本集團於租期結束時合理確定會取得相關租賃資產所有權的使用權資產，自開始日期起至使用年期結束期間計提折舊。在其他情況下，使用權資產則以直線法於其估計可使用年期與租期兩者中的較短者計提折舊。

可退還租金按金

已付可退還租金按金根據香港財務報告準則第9號入賬且初始按公平值計量。於初始確認時對公平值作出的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

租賃負債

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

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 根據指數或利率而定的可變租賃付款，初步使用開始日期的指數或利率計算；
- 剩餘價值擔保項下預期本集團應付的金額；
- 購買權的行使價(倘本集團合理確定將行使該購買權)；及
- 終止租約的罰款(倘租約條款反映本集團行使權利終止租約)。

綜合財務報表附註

4. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(根據附註3之過渡條文應用香港財務報告準則第16號後)(續)

租賃負債(續)

於開始日期後，租賃負債就應計利息及租賃付款作出調整。

倘出現以下情況，本集團重新計量租賃負債(並對有關使用權資產作出相應調整)：

- 租賃期變動或購買權行使評估變動，就此情況下，有關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因市場租金檢討後的市場租金變動而出現變動，在此情況下，有關租賃負債透過使用初步貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

租賃修訂

倘出現以下情況，本集團將租賃修訂作為一項獨立租賃入賬：

- 該項修訂通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 調增租賃的代價，而增加的金額相當於範圍擴大對應的獨立價格，加上按照特定合約的實際情況對獨立價格進行的任何適當調整。

就未作為獨立租賃入賬的租賃修改而言，本集團基於透過使用修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款的經修改租賃的租期重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。當修改後的合同包含租賃組成部分和一個或多個其他租賃或非租賃組成部分時，本集團會根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總獨立價格將修改後的合同中的代價分配至每個租賃組成部分。

4. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(於2019年1月1日前)

資產所有權的所有風險和回報並無實質上轉至本集團的租賃入賬為列作經營租賃。租賃款項(扣除收取出租人的任何獎勵)於租賃期間按直線法確認為一項開支。

本集團作為出租人

租賃的分類及計量

本集團為出租人的租賃乃分類為融資或經營租賃。當租賃條款將相關資產擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人時，該合約乃分類為融資租賃。所有其他租賃乃分類為經營租賃。

經營租賃的租金收入乃按有關租賃協議的租期以直線法於損益中確認。協商及安排所產生的初步直接成本乃加至租賃資產的賬面值，有關成本於租賃期內按直線法確認為開支，惟按公平值模式計量的投資物業除外。

將合約代價分配至各組成部分

當合約包括租賃及非租賃部份時，本集團應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收益將合約的代價分配至租賃及非租賃部分。非租賃部分因彼等的相對單獨價格而有別於租賃部分。

可退還租賃按金

已收可退還租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號入賬並按公平值初始計量。於初始確認時對公平值的調整被視為來自承租人的額外租賃付款。

租賃修訂

本集團將經營租賃修改自修改生效日期起作為新租賃入賬，並將有關原定租賃的任何預付或應計租賃付款視為新租賃的租賃付款一部分。

綜合財務報表附註

4. 主要會計政策(續)

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易按交易日期之現行匯率予以確認。於各報告期末，以外幣列值之貨幣項目按有關日期現行之匯率予以重新換算。按公平值列賬並以外幣列值之非貨幣項目按公平值釐定當日之現行匯率重新換算。按歷史成本計量以外幣列值之非貨幣項目不予重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生之匯兌差額，於其產生期間在損益內確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為就用於生產或供應貨物或服務或作行政用途持有的有形資產。物業、廠房及設備於綜合財務狀況報表以成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

資產會以直線法在其估計使用年期內撇銷其成本減去殘值後確認折舊。估計使用年期、殘值和折舊方法會在每個報告期末覆核，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。主要使用年期如下：

樓宇	30年
廠房及設備	5至10年
辦公室設備	5年
汽車	4年

物業、廠房及設備項目將於出售時或預期繼續使用有關資產亦不會帶來任何未來經濟利益時終止確認。出售或棄用某個物業、廠房及設備項目所產生任何收益或虧損，按有關資產的出售所得款項淨額與其賬面值差額計算，並在損益內確認。

投資性物業

投資物業指為賺取租金及／或資本增值而持有的物業。

投資物業按成本值(包括任何直接應佔費用)進行初始計量。於初次確認後，投資物業乃按公平值計量，並就撇除任何預付或應計經營租賃收入而作出調整。

投資物業公平值變動所產生之盈虧於產生期間計入損益。

在建投資物業產生之建築成本資本化為在建投資物業賬面值的一部分。

4. 主要會計政策(續)

無形資產

個別收購之無形資產

個別收購並具有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限使用年期的無形資產攤銷乃以直線法按其估計可使用年期確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。個別收購並具無限使用年期的無形資產按成本減任何其後累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產(商譽除外)之減值

本集團於報告期末審閱具有有限使用年期之物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產之賬面值，以確定有否任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何相關跡象，則估計相關資產之可收回金額以釐定減值虧損(如有)之程度。

就物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產之可收回金額作獨立估計。若不大可能個別估計可收回金額，本集團估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

此外，本集團對是否有跡象顯示企業資產可能出現減值進行評估。倘存在有關跡象，於可識別合理一致的分配基準時，企業資產亦會分配至個別現金產生單位，否則有關資產會分配至可識別合理一致分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公平值減出售成本及使用價值(以較高者為準)。評估使用價值時，估計未來現金流量使用除稅前貼現率貼現至其現值，而有關貼現率反映當前市場對貨幣時間值的評估及該資產(或現金產生單位)(其未來現金流量的估計尚未調整)特有的風險。

綜合財務報表附註

4. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產(商譽除外)之減值(續)

倘估計一項資產(或現金產生單位)之可收回金額低於其賬面值,則將該項資產(或現金產生單位)之賬面值撇減至其可收回金額。就不可按合理及一致基準分配至現金產生單位之公司資產或公司資產部分而言,本集團比較現金產生單位組別之賬面值(包括分配至該組現金產生單位之公司資產或公司資產部分之賬面值)與現金產生單位組別之可收回金額。於分配減值虧損時,首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值(如適用),然後按比例根據該單位或現金產生單位組別各資產的賬面值分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可計量)及零之中的最高值。已另行分配至資產之減值虧損數額按比例分配至該單位或現金產生單位組別之其他資產。減值虧損會即時於損益確認,除非相關資產按另一準則計算的重估價值計值,於此情況下,減值虧損根據該準則被當作重估價值減少。

倘減值虧損其後撥回,則該項資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)之賬面值增加至其修訂後之估計可收回金額,但增加之賬面值不得超過過往年度假設該項資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)未確認減值虧損時所確定之賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認,除非相關資產按另一準則計算的重估價值計值,於此情況下,減值虧損之撥回根據該準則被當作重估價值增加。

存貨

存貨乃按成本與可變現淨值的較低者列賬。存貨成本以加權平均法釐定。可變現淨值為存貨估計售價減去竣工所有估計成本及作出銷售所需的成本。

撥備

倘本集團因過往事件而有承擔現有法定或推定責任,導致本集團將可能就該責任付款,而相關責任金額能可靠估計,則會確認撥備。

確認為撥備金額乃於報告期末對支付現有責任所需代價最佳估計,當中已考慮涉及責任的風險及不確定因素。倘撥備按估計支付現有責任現金流量計量,則其賬面值即為該等現金流量現值(若貨幣時間價值影響重大)。

4. 主要會計政策(續)

借款成本

借款成本於其產生期間於損益內確認。

金融工具

金融資產和金融負債在一集團實體成為該工具合約條款的一方時確認。金融資產所有的正常購買或銷售按交易日之基準進行確認及終止確認。正常購買或銷售是指按照市場規條或慣例須在一段期限內進行資產交付之金融資產買賣。

金融資產和金融負債初步以公平值計量(除初步根據香港財務報告準則第15號計量的與客戶簽訂合約產生的貿易應收款項外)。直接歸屬於購置或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產或金融負債除外)之交易費用在初次確認時計入或自各金融資產或金融負債(視何者適用而定)之公平值扣除。直接歸屬於購置按公平值計入損益之金融資產或金融負債之交易費用立即在損益中確認。

實際利率法為計算於相關期間金融資產或金融負債攤銷成本及分配利息收入及利息開支之方法。實際利率是指於金融資產或金融負債預計年內或較短期間(如適用)之估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓的不可分割部分之所有已付或已收費用及點數)準確貼現至初次確認時的賬面淨值之利率。

源自本集團一般業務過程之利息收入呈列為其他收入。

金融資產

金融資產的分類及其後計量

符合以下條件的金融資產隨後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有之金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量。

綜合財務報表附註

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及其後計量(續)

攤銷成本及利息收入

利息收入就其後按攤銷成本計量的金融資產而以實際利率法確認。利息收入將實際利率應用於金融資產賬面總值計算，惟其後成為信貸減值的金融資產(見下文)除外。就其後成為信貸減值的金融資產而言，利息收入將實際利率應用於自下個報告期起計的金融資產攤銷成本確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險有所改善，以致金融資產不再維持信貸減值，則利息收入在釐定資產不再維持信貸減值後，將實際利率應用於自報告期開始起計的金融資產賬面總值確認。

金融資產減值

本集團就根據香港財務報告準則第9號須評估減值的金融資產(包括貿易應收款項、計入按金、預付款項及其他應收款項的金融資產以及銀行及現金結餘)使用預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具的預期年期內所有可能違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的全期預期信貸虧損其中一部分。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團一直就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。除已出現信貸減值的應收款項會以個別方式評估外，貿易應收款項的預期信貸虧損將使用具有合適分組的撥備矩陣集體進行評估。

就所有其他工具而言，本集團計量的虧損撥備相等於12個月預期信貸虧損，除非信貸風險自初始確認以來大幅增加，在此情況下，本集團確認全期預期信貸虧損。應否確認全期預期信貸虧損乃基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險有否大幅增加而進行評估。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(i) 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險自初始確認以來是否大幅增加時，本集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與初始確認日期金融工具發生的違約風險進行比較。於進行該評估時，本集團考慮合理且具理據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出不必要成本或精力即可得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否大幅增加時會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標的顯著惡化，例如信貸息差大幅增加及債務人的信貸違約掉期價格；
- 預計導致債務人償還其債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 導致債務人償還其債務能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

不論上述評估結果如何，倘合約付款逾期30日，則本集團會假定信貸風險自初步確認以來已大幅上升，除非本集團另有合理及可支持資料證明，則作別論。

本集團定期監察識別信貸風險有否大幅增加所用標準的有效性，並於適用情況下修訂標準以確保標準能在款項逾期前識別信貸風險大幅增加。

綜合財務報表附註

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(ii) 違約之定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，倘內部制定或自外部來源取得之資料顯示債務人不太可能向其債權人(包括本集團)全額還款(不計及本集團所持之任何抵押品)，則視作發生違約事件。

不管上述結果如何，本集團認為，倘金融資產逾期超過60日，則已發生違約，除非本集團有合理及可支持資料證明更寬鬆之違約標準更為合適。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響之事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值之證據包括以下事件之可觀察數據：

- 發行人或借款人出現重大財務困難；
- 違反合約，如違約或逾期事件；
- 借款人之貸款人因與借款人財務困難有關之經濟或合約理由而給予借款人在其他情況下貸款人不予考慮之優惠；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於財務困難致使金融資產之活躍市場消失。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(iv) 撤銷政策

倘有資料顯示交易對手出現嚴重財務困難，且沒有實際收回之預期(例如對手方已遭清盤、進入破產程序或貿易應收款項逾期超過360日，以較早者為準)，則本集團會撤銷金融資產。已撤銷之金融資產仍可能需要根據本集團之收回程序進行法律行動，並於適當時候聽取法律意見。撤銷構成終止確認事件。其後任何收回金額於損益確認。

(v) 預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損之計量為違約概率、違約虧損(即違約時虧損程度)及違約時風險之函數。違約概率及違約虧損之評估乃基於歷史數據按前瞻性資料作調整。預期信貸虧損之估算反映以各自發生違約之風險作加權釐定之公正及概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損為本集團根據合約應付之所有合約現金流量與本集團預期收取之所有現金流量之間之差額，按初步確認時釐定之實際利率貼現。

倘預期信貸虧損按集體基準計量或迎合個別工具層面之證據未必存在之情況，則金融工具按以下基準進行分組：

- 金融工具之性質；
- 逾期狀況；
- 債務人之性質、規模及行業；及
- 外界信貸評級(如有)。

管理層定期檢討分組，以確保各組別之組成部分繼續具有類似信貸風險特徵。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非金融資產出現信貸減值，在該情況下，利息收入乃按金融資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整所有金融工具之賬面值於損益確認所有金融工具之減值收益或虧損，惟貿易應收款項透過虧損撥備賬確認相應調整除外。

綜合財務報表附註

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

終止確認金融資產

當從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或轉讓金融資產並已轉移資產擁有權的絕大部分風險及回報予另一實體時，本集團方會終止確認該項金融資產。倘本集團並無轉移亦無保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，則本集團確認於該資產之保留權益及就其可能須支付的金額確認相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認金融資產，亦會就已收取的所得款項確認有抵押借款。

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

金融負債及權益

債務或權益之分類

債務及股本工具乃按合約安排性質以及金融負債及股本工具之定義而分類為金融負債或權益。

股本工具

股本工具乃證明於扣減所有負債後在實體之資產中擁有剩餘權益之任何合約。本公司發行之股本工具按收取之所得款項扣除直接發行成本確認。

按攤銷成本列賬的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項以及借款)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認金融負債

當(且僅當)本集團責任獲解除、取消及到期時，本集團方會終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益確認。

4. 主要會計政策(續)

退休福利成本

向定額供款退休福利計劃所作之供款於僱員已提供服務以有權獲取供款時被確認為開支。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項之總和。

即期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。由於其他年度應課稅或可扣稅之收入或開支項目與從未課稅或扣稅之項目不同，應課稅溢利與除稅前虧損不同。本集團現時稅項負債乃按報告期末前已實施或實質上已實施之稅率計算。

遞延稅項乃按綜合財務報表資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之暫時差額確認。一般須就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟僅在可能有應課稅溢利供可扣稅暫時差額抵銷時，方就所有可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。若於一項交易中，因初步確認(除業務合併以外)資產及負債而引致之暫時差額不影響應課稅溢利及會計溢利時，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債乃按於附屬公司及聯營公司的投資以及於合營企業的權益所產生的應課稅暫時差額確認，惟本集團須能控制暫時差額之撥回及暫時差額可能於可見將來不會撥回則作別論。與該等投資及權益相關之可扣稅暫時差額所產生之遞延稅項資產，僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時差額之利益且預計於可見將來可以撥回時予以確認。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末作出檢討，並會因可能不存在足夠應課稅溢利收回全部或部分該等資產而作調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於負債獲償還或資產獲變現期間適用之稅率(以報告期末已生效或實質上已生效之稅率(及稅法)為基準)計算。

綜合財務報表附註

4. 主要會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項負債及資產的計算，反映了本集團於報告期末所預期收回或償還其資產及負債之賬面值的方式將產生的稅務結果。

遞延稅項資產及負債可在即期稅項資產及即期稅項負債具合法執行權利時互相抵銷，以及其與同一課稅機關向同一應納稅實體徵收的所得稅有關時，則予以抵銷。

即期及遞延稅項乃於損益中確認。

中國土地增值稅(「土地增值稅」)

土地增值稅根據土地價值之增長(即銷售物業所得款項扣除可減開支(包括土地成本、借款成本、營業稅及所有物業發展支出))按累進稅率30%至60%徵收。土地增值稅乃確認為所得稅開支。就中國企業所得稅而言，已付土地增值稅為可扣減開支。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物指手頭現金、銀行活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險並不重大以及於購入時一般為三個月以內短到期限的短期高流通投資，減須應要求償還的銀行透支，並屬於本集團現金管理其中部分。

關連方

關連方乃與本集團有關聯之人士或實體。

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士直系親屬與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司之主要管理層人員。

(b) 倘符合以下任何條件，即實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)；
- (ii) 一家實體為另一實體之聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)；

4. 主要會計政策(續)

關連方(續)

(b) 倘符合以下任何條件，即實體與本集團有關連：(續)

- (iii) 兩家實體均為同一第三方之合營企業；
- (iv) 一家實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立之離職福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬實體(或實體的母公司)主要管理層人員；或
- (viii) 該實體(或集團(而該實體為當中成員)旗下任何成員公司)向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

該人士之近親家庭成員是指預計可影響該人士處理本集團事務之家庭成員或預計在該人士處理本集團事務時受影響之家庭成員，並包括：

- (i) 該人士之子女及配偶或家庭伴侶；
- (ii) 該人士之配偶或家庭夥伴之子女；及
- (iii) 該人士或該人士之配偶或家庭伴侶之家屬。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

董事於應用本集團會計政策(於附註4載述)時，需就資產及負債的賬面值(顯然無法透過其他來源獲得者)作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據歷史經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續予以審閱。如會計估計之修訂僅對作出修訂期間產生影響，則有關修訂只會於該期間內確認；如會計估計之修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出修訂期間及未來期間確認。

應用會計政策之重大判斷

以下為除涉及估計的判斷外，董事在應用本集團的會計政策時作出且對綜合財務報表內確認的金額具最大影響力的主要判斷。

綜合財務報表附註

5. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

應用會計政策之重大判斷(續)

物業、廠房及設備之可使用年期

就物業、廠房及設備折舊應用會計政策時，管理層按對物業、廠房及設備使用之行業經驗估計各類物業、廠房及設備之可使用年期，同時亦參照相關行業常規。當物業、廠房及設備之實際可使用年期因商業及技術環境變化，而低於其原來估計之可使用年期時，該等差異將影響餘下可使用年期之折舊開支。

估計不明朗因素之主要來源

以下為於報告期末有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源，其將造成下一個財務年度內資產及負債的賬面值出現重大調整的重大風險。

物業、廠房及設備以及土地使用權的減值

本集團透過評估使用價值計算審閱若干物業、廠房及設備以及土地使用權的可收回金額。該計算對預期可自現金產生單位獲得的未來現金流量以及適合計算所得現值的折現率作出估計。董事已行使彼等的判斷並信納計算方法可反映現時市況。根據此計算，並無對物業、廠房及設備以及土地使用權作出減值，乃由於若干物業、廠房及設備的賬面值低於其使用價值。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

估計不明朗因素之主要來源(續)

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團對應收貿易賬款使用撥備矩陣計算預期信貸虧損。撥備矩陣根據本集團的過往違約率並考慮毋須花費過多成本及精力能夠取得的合理且有依據的前瞻性資料而釐定。於各報告日期，本集團會重新評估過往觀察所得違約率，並考慮前瞻性資料的變動。

商譽減值撥備

釐定商譽是否減值須要估計獲分配有關商譽的現金產生單位使用價值。計算使用價值須要本集團對預期可自現金產生單位獲得的未來現金流量以及適合計算所得現值的折現率作出估計。於截至2019年12月31日止年度確認減值虧損約人民幣2,684,000元(2018年：約人民幣6,825,000元)後，商譽於報告期末的賬面值為人民幣零元(2018年：約人民幣2,684,000元)。綜合財務報表附註22內提供減值虧損計算的詳情。

無形資產的可收回性

年內，本集團重新考慮其無形資產的可收回性，該無形資產於減值前於2019年12月31日的綜合財務狀況表之金額約為人民幣2,602,000元(2018年：約人民幣12,295,000元)。由於業務暫停及市場惡化，本集團對其無形資產的可收回金額進行審閱。該資產用於本集團的電壁爐及空氣淨化器分部。該審閱導致就已於損益內確認的無形資產確認減值虧損約人民幣2,602,000元(2018年：約人民幣8,825,000元)。

綜合財務報表附註

5. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

估計不明朗因素之主要來源(續)

所得稅

本集團須繳納若干司法權區的所得稅。釐定所得稅撥備時需要作出重大估計。於日常業務過程中，許多交易及計算所涉及的最終稅項未能明確釐定。倘該等事件的最終稅務結果與初始記錄的金額存在差異，則有關差異將影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

6. 財務風險管理

本集團的業務承受多項財務風險：外幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團的整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測事項，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 外幣風險

本集團的若干交易及貨幣資產及負債以港元(「港元」)及美元(「美元」)(有別於本集團實體的功能貨幣，即人民幣)計值，令本集團承受貨幣風險。本集團現時並無使用任何衍生工具合約對沖其貨幣風險。管理層透過監控外匯匯率變動管理其外幣風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

於2019年12月31日，倘人民幣兌港元及美元貶值／升值5%(所有其他變量保持不變)，本集團的年度除稅後虧損減少／增加約人民幣7,456,000元(2018年：增加／減少約人民幣6,253,000元)，主要由於以港元計值的借款及其他應付款項的匯兌差額所致。

(b) 信貸風險

本集團就其金融資產所承受最高信貸風險為計入綜合財務狀況表之銀行及現金結餘、貿易應收款項以及按金、預付款項及其他應收款項之賬面值。

銀行及現金結餘之信貸風險有限，原因為對手方為有高信貸評級之銀行。

6. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

為減低信貸風險，董事已委派團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序。此外，董事會定期檢討各項個別貿易債務的可收回金額，以確保就不可收回債務確認足夠減值虧損。就此而言，董事認為，本集團的信貸風險已大幅減少。

本集團透過比較金融資產於報告日期發生違約之風險與於初始確認日期之違約風險，以評估金融資產之信貸風險有否於各報告期內按持續基準大幅增加。本集團考慮可得合理及有理據支持之前瞻性資料。尤其使用下列資料：

- 內部信貸評級；
- 外部信貸評級(倘適用)；
- 預期導致借款人履行責任能力出現重大變動之業務、財務或經濟狀況之實際或預期重大不利變動；
- 借款人經營業績之實際或預期重大變動；
- 同一借款人的其他金融工具的信貸風險大幅增加；及
- 借款人預期表現及行為之重大變動，包括借款人之付款狀況變動。

倘涉及合約付款之債務人逾期超過30日，則假定信貸風險大幅增加。當對手方無法於合約付款到期時60日內支付款項，則金融資產出現違約。

金融資產於合理預期無法收回(例如債務人無法與本集團達成還款計劃)時撇銷。倘債務人於逾期後超過360日未能支付合約付款，本集團通常會撇銷貸款或應收款項。倘貸款或應收款項獲撇銷，則本集團(在實際可行及符合經濟效益之情況下)繼續採取強制行動試圖收回到期應收款項。

綜合財務報表附註

6. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

於2019年12月31日，並無未償還貿易應收款項。

於2018年12月31日，有三名客戶個別對本集團的貿易應收款項貢獻超過10%。來自該等客戶的貿易應收款項佔本集團總貿易應收款項的88%。本集團已評估該等客戶之信貸質素、考慮到彼等的財務狀況、過往經驗及其他因素後，認為信貸風險屬有限。

(c) 流動資金風險

本集團定期監察目前及預期流動資金需要，以確保其維持足夠現金儲備，應付其短期及長期的流動資金需要。

本集團金融負債之到期情況分析如下：

	少於 1年或 按要求 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	未折現 現金流量 總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2019年12月31日					
貿易及其他應付款項	10,358	—	—	10,358	10,358
借款	143,056	590	978	144,624	139,443
	153,414	590	978	154,982	149,801
於2018年12月31日					
貿易及其他應付款項	30,528	—	—	30,528	30,528
借款	164,750	580	11,222	176,552	168,614
	195,278	580	11,222	207,080	199,142

(d) 利率風險

本集團的銀行及現金結餘及借款乃按浮動利率計息，因此須承受公平值利率風險。

本集團目前概無使用任何衍生工具合約以對沖其利率風險。管理層監控利率波動，以確保面臨的利率風險在一個可接受的水平，並將考慮於需要時對沖重大利率風險。

6. 財務風險管理(續)

(d) 利率風險(續)

於2019年12月31日，倘按浮動利率計息的銀行及現金結餘及借款的利率增加／減少100個基點(所有其他變量保持不變)，本集團年度除稅後虧損會減少／增加約人民幣580元(2018年：減少／增加人民幣8,898,000元)。

(e) 金融工具類別

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
金融資產：		
按攤銷成本列賬的金融資產(包括現金及現金等價物)	682	1,267,741
金融負債：		
按攤銷成本列賬的金融負債	149,801	199,142

(f) 公平值

於綜合財務狀況表所反映的本集團金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

綜合財務報表附註

7. 公平值計量

就財務報告而言，公平值之計量按用以計量公平值之輸入數據之可觀察程度及該等輸入數據對整個公平值計量之重要性，分為層級一、層級二或層級三，描述如下：

層級一輸入數據：	本集團於計量日期可取得的相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)。
層級二輸入數據：	除層級一所包括的報價外，該資產或負債可觀察的輸入數據，可為直接或間接。
層級三輸入數據：	資產或負債的不可觀察輸入數據。

本集團的政策乃於導致轉讓的事件或情況變動當日確認三個等級的任何轉入及轉出。

(a) 於12月31日公平值等級之披露：

於2019年12月31日，並無按公平值計量的資產及負債。

使用以下輸入數據之公平值計量：

	層級一 人民幣千元	層級二 人民幣千元	層級三 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常性公平值計量：				
於2018年12月31日				
投資性物業				
商業－中國	—	—	70,300	70,300

截至2019年及2018年12月31日止年度，層級一及層級二之間並無轉移，或並無轉入或轉出層級三。本集團政策乃於出現轉移的報告期末確認公平值等級級別的轉移。

綜合財務報表附註

7. 公平值計量(續)

(b) 根據層級三按公平值計量的資產對賬：

	投資物業 2019年 人民幣千元
於2019年1月1日	70,300
取消綜合入賬附屬公司(附註32)	(70,300)
於2019年12月31日	—
	投資物業 2018年 人民幣千元
於2018年1月1日	70,000
於損益確認之虧損總額(#)	300
於2018年12月31日	70,300
(#) 包括於報告期末持有之資產之收益或虧損	300

於損益確認之收益或虧損總額(包括就報告期末持有的資產所確認者)於綜合損益及其他全面收益表呈列。

綜合財務報表附註

7. 公平值計量(續)

- (c) 於12月31日本集團所採用的估值程序及於公平值計量中使用的估值技巧及輸入數據之披露：

本集團的首席財務官負責財務申報所須作出的資產及負債公平值計量，包括層級三公平值計量。首席財務官直接向董事呈報該等公平值計量。首席財務官與董事每年至少進行兩次有關估值程序及結果的討論。

就層級三公平值計量，本集團通常會委聘具有認可專業資格及近期經驗的外部估值專家履行估值。

於2018年12月31日，本集團已委聘獨立估值師羅馬國際評估有限公司釐定投資物業的公平值。

於層級三公平值計量使用的主要不可觀察輸入數據主要是：

說明	估值技巧	不可觀察輸入數據	範圍	增加輸入數據對公平值的影響	公平值 2018年
投資性物業	收益法	(1)現時每平方米平均月租	人民幣30元	增加	
		(2)復歸回報率	13%	減少	
		(3)復歸期內每平方米平均月租	人民幣27元	增加	70,300

8. 收益

本集團製造及向客戶銷售電壁爐、空氣淨化器、家居裝飾產品及空氣加濕器。在產品控制權已轉讓(即產品交付予客戶時)，且概無可能影響客戶接受產品的未履行責任及客戶已獲取產品的合法所有權時，確認銷售。

向客戶的銷售一般按60至90日的信貸期作出。就新客戶而言，交付產品時須支付按金或現金。收取的按金確認為合約負債。

應收款項於產品交付予客戶時確認，乃由於此時代價成為無條件，僅須等待付款到期。

分拆來自客戶合約的收益：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
主要產品		
電壁爐及空氣淨化器	70,626	105,782
家居裝飾產品	44,597	46,719
	115,223	152,501
地域市場		
中國	33,578	66,935
法國	55,381	77,615
美國	20,661	4,878
其他	5,603	3,073
	115,223	152,501
收益確認時間		
某一時間點	115,223	152,501

綜合財務報表附註

9. 分部資料

管理層已根據主要經營決策者審閱的用以作出策略決策的報告釐定經營分部。

主要經營決策者獲認定為本公司的執行董事。執行董事從產品角度考慮業務及根據收益及分部業績的計量評估經營分部的表現。

本集團有以下兩個可報告分部：

- | | |
|-----------|---------------------------|
| 電壁爐及空氣淨化器 | — 設計、開發、製造及銷售電壁爐及空氣淨化器 |
| 家居裝飾產品 | — 設計、開發、製造及銷售家居裝飾產品及空氣加濕器 |

其他活動主要涉持有企業資產及負債。企業資產及負債主要包括作企業用途的投資性物業、廠房及設備及土地使用權。該等活動並不納入可報告經營分部。

分部資產主要包括若干物業、廠房及設備、土地使用權、存貨、貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項以及現金及現金等價物。投資性物業及企業職能所用的其他資產歸入「其他」類別。

分部負債主要包括貿易及其他應付款項。其不包括即期稅項負債、遞延稅項負債、借款及企業職能產生的其他負債，歸入「其他」類別。

本集團的所有非流動資產均位於中國。

綜合財務報表附註

9. 分部資料(續)

有關可呈報分部損益、資產及負債之資料：

	電壁爐及 空氣淨化器 人民幣千元	家居 裝飾產品 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度				
分部收益				
— 中國	18,867	15,071	—	33,938
— 國際	52,036	29,609	—	81,645
	70,903	44,680	—	115,583
減：分部間收益	(277)	(83)	—	(360)
來自外部客戶的收益	70,626	44,597	—	115,223
分部業績	(281,521)	(34,464)	(5,851)	(321,836)
未分配開支				(265)
財務費用				(23,947)
取消綜合入賬附屬公司虧損淨額				(1,329,144)
除稅前虧損				(1,675,192)
所得稅開支				(792)
年度虧損				(1,675,984)
其他分部項目：				
添置：				
物業、廠房及設備	207	3	—	210
折舊及攤銷	26,907	477	—	27,384
商譽及無形資產之減值虧損	5,286	—	—	5,286
貿易應收款項減值撥備	1,980	—	—	1,980
利息收入	597	885	1,675	3,157
於2019年12月31日				
分部資產	—	—	682	682
分部負債	—	—	153,472	153,472

綜合財務報表附註

9. 分部資料(續)

有關可呈報分部損益、資產及負債之資料：

	電壁爐及 空氣淨化器 人民幣千元	家居 裝飾產品 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2018年12月31日止年度				
分部收益				
— 中國	28,328	39,115	—	67,443
— 國際	77,616	7,950	—	85,566
	105,944	47,065	—	153,009
減：分部間收益	(162)	(346)	—	(508)
來自外部客戶的收益	105,782	46,719	—	152,501
分部業績	(110,135)	(6,793)	(7,332)	(124,260)
未分配開支				(617)
財務費用				(20,224)
除稅前虧損				(145,101)
所得稅開支				(792)
年度虧損				(145,893)
其他分部項目：				
添置：				
無形資產	15,126	—	—	15,126
物業、廠房及設備	268	—	—	268
折舊及攤銷	28,022	1,033	617	29,672
物業、廠房及設備之減值虧損	10,831	—	—	10,831
預付款項之減值虧損	22,360	—	—	22,360
商譽及無形資產之減值虧損	15,650	—	—	15,650
投資性物業公平值收益	—	—	300	300
利息收入	768	622	2,956	4,346
於2018年12月31日				
分部資產	1,523,509	390,626	253,789	2,167,924
分部負債	17,170	7,650	186,249	211,069

綜合財務報表附註

9. 分部資料(續)

來自主要客戶之收益：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
電壁爐及空氣淨化器分部		
客戶 A	6,824	23,619
客戶 B	52,256	77,615
客戶 C	10,840	3,752
家居裝飾產品分部		
客戶 A	12,166	23,006
客戶 C	2,436	15,779

截至2019年12月31日止年度，本集團的收益來自三名(2018年：三名)個人外部客戶，佔本集團收益10%以上。該等收益來自電壁爐及空氣淨化器分部以及家居裝飾產品分部。

10. 其他收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行利息收入	3,157	4,346
租金收入	7,050	7,881
	10,207	12,227

11. 其他收益或(虧損)－淨額

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
匯兌收益(虧損)淨額	1,546	(2,770)
出售／撤銷物業、廠房及設備虧損	(1,253)	(19,616)
其他	—	44
	293	(22,342)

出售／撤銷物業、廠房及設備之虧損金額主要指撤銷位於中國的廠房及設備。截至2018年12月31日止年度，本集團管理層已評估展覽室的可用性，且本集團決定以賬面值人民幣19,593,000元撤銷該展覽室。

綜合財務報表附註

12. 財務費用

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
借款利息開支	21,185	12,922
匯兌虧損淨額	2,762	7,302
	23,947	20,224

13. 所得稅開支

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期稅項－中國企業所得稅： 預扣稅	792	792

(i) 開曼群島利得稅

本公司不須繳交任何開曼群島稅項。

(ii) 香港利得稅

本集團於兩個年度在香港並無任何應課稅溢利，故並無就香港稅項作出撥備。

(iii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

根據中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，本集團於中國的實體(福建亞倫電子電器科技有限公司及安徽亞倫電子科技有限公司除外)適用的所得稅稅率為25%。

根據新企業所得稅法，就高新技術企業而言，於獲得高新技術企業證書(「證書」)並完成向稅務機關申請稅項減免後，就其收入所徵收的稅項將按優惠稅率15%計算。福建亞倫電子電器科技有限公司於2013年9月5日取得有關證書，並於2016年12月1日續期。該證書將於2019年11月30日到期。安徽亞倫電子科技有限公司於2017年11月17日取得證書，並將於2020年11月7日到期。

13. 所得稅開支(續)

(iv) 分派溢利的預扣稅

根據新企業所得稅法，中國企業向境外投資者宣派股息紅利時，應代扣代繳10%的股息預提所得稅。直接擁有內地支付股息公司至少25%股權，於香港註冊成立並符合根據中國與香港所訂立稅務安排要求的境外投資者，可以較低的協定稅率5%計提股息預提所得稅。由於本公司中國附屬公司的股權持有人為於香港註冊成立的公司，本公司已就估計於2018年12月31日分派的保留盈利採用5%稅率以作出遞延稅項負債撥備。

(v) 土地增值稅

土地增值稅根據土地價值之增長(即銷售土地所得款項扣除可扣減開支(包括土地使用權租賃費用以及所有物業發展支出))按累進稅率30%至60%徵收。

14. 年度虧損

本集團的年度虧損於扣除(計入)下列各項後列賬：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
核數師酬金	1,700	1,680
已售存貨成本	83,235	133,552
物業、廠房及設備折舊	22,535	22,860
使用權資產折舊	3,981	—
土地使用權攤銷	—	3,981
無形資產攤銷	868	2,831
貿易應收款項虧損撥備(虧損撥備撥回)	1,980	(582)
物業、廠房及設備之減值虧損	—	10,831
預付款項之減值虧損	—	22,360
商譽及無形資產之減值虧損	5,286	15,650
投資性物業公平值收益	—	(300)
存貨撇銷	158	7,074
辦公物業的經營租賃開支	1,679	1,717
員工成本(包括董事酬金)：		
薪金、花紅及津貼	53,276	42,944
退休福利計劃供款	6,498	13,143
	59,774	56,087

綜合財務報表附註

15. 董事及五名最高薪酬人士薪酬

(a) 董事酬金

董事酬金詳情載列如下：

	作為董事(附註(i))		作為管理層 (附註(ii))		總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	僱主的 退休福利 計劃供款 人民幣千元	僱員福利 人民幣千元	
執行董事					
陳芳林先生(附註(iii))	—	4,817	94	5,000	9,911
申建忠先生(附註(iv))	—	639	51	3,000	3,690
陳江先生(附註(v))	529	—	—	—	529
徐強先生(附註(v))	529	—	—	—	529
鄭鶴斌先生(附註(vi))	—	608	49	3,000	3,657
盧其偉先生(附註(vii))	250	—	—	—	250
許細霞女士(附註(viii))	43	—	—	—	43
獨立非執行董事					
戴建平先生(附註(ix))	106	—	—	—	106
伍永強先生(附註(x))	106	—	—	—	106
孫錦程女士(附註(xi))	72	—	—	—	72
黃松青先生(附註(xii))	34	—	—	—	34
2019年總計	1,669	6,064	194	11,000	18,927
執行董事					
陳芳林先生	—	605	389	604	1,598
申建忠先生	—	122	196	486	804
陳江先生(附註(v))	506	—	—	—	506
徐強先生(附註(v))	506	—	—	—	506
鄭鶴斌先生(附註(vi))	—	95	192	503	790
盧其偉先生(附註(vii))	30	—	—	—	30
獨立非執行董事					
戴建平先生	101	—	—	—	101
伍永強先生	101	—	—	—	101
孫錦程女士	101	—	—	—	101
2018年總計	1,345	822	777	1,593	4,537

年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金(2018年：無)。

15. 董事及五名最高薪酬人士薪酬(續)

(a) 董事酬金(續)

年內，本集團並無向董事支付任何酬金，以作為加入本集團或於加盟時的獎勵或作為離職補償(2018年：無)。

附註

- (i) 該款項指就相關人士提供本公司或其附屬公司董事服務的已付或應付酬金。
- (ii) 該款項指就相關人士提供管理本公司或其附屬公司事務的其他服務的已付或應付酬金，包括薪金、酌情花紅及退休金。
- (iii) 於2021年5月7日暫停職務並於2021年6月18日遭罷免。
- (iv) 於2021年5月7日暫停職務。
- (v) 於2017年2月16日獲委任並於2020年12月21日辭任。
- (vi) 於2017年12月8日獲委任並於2021年5月7日暫停職務。
- (vii) 於2018年11月28日獲委任並於2019年10月14日辭任。
- (viii) 於2019年12月17日獲委任並於2020年8月31日辭任。
- (ix) 於2021年1月8日辭任。
- (x) 於2020年7月2日辭任。
- (xi) 於2019年9月5日辭任。
- (xii) 於2019年9月5日獲委任並於2021年5月7日暫停職務。

綜合財務報表附註

15. 董事及五名最高薪酬人士薪酬(續)

(b) 五名最高薪酬人士

年內，本集團內五名薪酬最高人士包括3名(2018年：4名)董事，彼等的酬金已反映於上文所呈列的分析。其餘2名(2018年：1名)人士的酬金載列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
工資及薪金(包括酌情花紅)及其他福利	4,456	548
社會保障及退休金成本	47	15
	4,503	563

酬金屬以下組別的人士：

	2019年 僱員人數	2018年 僱員人數
零至1,000,000港元	—	1
2,000,000港元至2,500,000港元	2	—

截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團概無向五名最高薪酬人士中的任何人士支付薪金，以作為吸引加入或加入本集團時的獎勵或因離職而所作的補償。

16. 股息

董事不建議派付截至2019年12月31日止年度之任何股息(2018年：無)。

綜合財務報表附註

17. 每股虧損

每股基本虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據年內本公司擁有人應佔虧損約人民幣1,675,984,000元(2018年：人民幣145,893,000元)及於年內已發行普通股的加權平均數2,170,000,000股(2018年：2,161,863,000股)計算。

每股攤薄虧損

由於本公司並無發行具潛在攤薄性質之普通股，因此並無呈列截至2019年及2018年12月31日止年度之每股攤薄虧損。

18. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房 及機器 人民幣千元	辦公室 設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於2018年1月1日	716,343	37,573	3,221	2,167	759,304
添置	—	268	—	—	268
出售／撇銷(附註(a))	(25,007)	—	—	(233)	(25,240)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	691,336	37,841	3,221	1,934	734,332
添置	—	210	—	—	210
出售／撇銷	—	(9,761)	(94)	(151)	(10,006)
取消綜合入賬附屬公司 (附註32)	(691,336)	(28,290)	(3,127)	(1,783)	(724,536)
於2019年12月31日	—	—	—	—	—
累計折舊及減值					
於2018年1月1日	186,416	20,421	2,431	1,987	211,255
年內支出	19,413	2,997	337	113	22,860
減值虧損(附註(b))	—	10,831	—	—	10,831
出售／撇銷(附註(a))	(5,414)	—	—	(210)	(5,624)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	200,415	34,249	2,768	1,890	239,322
年內支出	19,737	2,554	197	47	22,535
出售／撇銷	—	(8,532)	(85)	(136)	(8,753)
取消綜合入賬附屬公司 (附註32)	(220,152)	(28,271)	(2,880)	(1,801)	(253,104)
於2019年12月31日	—	—	—	—	—
賬面值					
於2019年12月31日	—	—	—	—	—
於2018年12月31日	490,921	3,592	453	44	495,010

綜合財務報表附註

18. 物業、廠房及設備(續)

附註

- (a) 截至2018年12月31日止年度，出售／撤銷物業、廠房及設備之金額主要指撤銷位於中國泉州的展覽室。本集團管理層已評估展覽室的可用性，且本集團決定以賬面值人民幣19,593,000元撤銷該展覽室。
- (b) 於2018年12月31日，本集團於中國安徽及泉州擁有物業、廠房及設備以及土地使用權(除減值撥備前)分別約人民幣612,979,000元及人民幣178,971,000元。截至2018年12月31日止年度，本集團位於安徽及泉州之業務(即獨立現金產生單位(「現金產生單位」))一直錄得虧損，且管理層認為安徽及泉州的物業、廠房及設備以及土地使用權出現減值跡象。因此，管理層已就現金產生單位的物業、廠房及設備以及土地使用權作出減值評估。物業、廠房及設備以及土地使用權的可收回金額已按其使用價值基準採用貼現現金流法(層級三公平值計量)釐定，所使用的折現率為17%。此外，管理層已聘用獨立專業估值師計及資產的現況及類似資產之市價或交易就樓宇及土地使用權進行估值。有關估值乃歸類為公平值層級第二級。鑒於現金產生單位的現況，管理層認為按公平值減出售成本計算的樓宇及土地使用權的可收回金額，會高於採用使用價值估計之金額。因此，管理層決定按公平值減出售成本釐定樓宇及土地使用權的可收回金額。

於2018年，有關檢討導致於損益確認減值虧損人民幣10,831,000元。

19. 投資性物業

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	70,300	70,000
公平值收益	—	300
取消綜合入賬附屬公司(附註32)	(70,300)	—
於12月31日	—	70,300

投資性物業於2018年12月31日由獨立合資格估值師羅馬國際評估有限公司進行估值。

管理層審閱獨立估值師進行的估值作財務申報用途。有關審閱包括核實估值的所有主要輸入數據、評估物業估值變動及與獨立估值師進行討論。管理層認為投資性物業的現有用途為最佳用途。

有關投資性物業的公平值計量已於附註7中披露。

綜合財務報表附註

20. 土地使用權

	2018年 人民幣千元
於1月1日	182,952
攤銷	(3,981)
於12月31日	<u>178,971</u>
	2018年 人民幣千元
出於呈報目的分析如下：	
非流動資產	174,990
流動資產	3,981
	<u>178,971</u>

本集團的土地使用權攤銷已在綜合損益及其他全面收益表的行政及其他運營開支內扣除。

於2018年12月31日，賬面值約人民幣71,260,000元的土地使用權已質押，為本集團銀行借款作抵押。

21. 使用權資產

	使用權資產 人民幣千元
於2019年1月1日	
賬面值	178,971
於2019年12月31日	
賬面值	—
截至2019年12月31日止年度	
折舊費用	<u>3,981</u>
	2019年 人民幣千元
與短期租賃相關開支	1,679
取消綜合入賬附屬公司(附註32)	174,990
租賃現金流出總額	<u>1,679</u>

綜合財務報表附註

22. 商譽及無形資產

	商譽 (附註 a) 人民幣千元	分銷權 (附註 b) 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於 2018 年 1 月 1 日	9,509	—	9,509
添置	—	15,126	15,126
於 2018 年 12 月 31 日、2019 年 1 月 1 日及 2019 年 12 月 31 日	9,509	15,126	24,635
累計減值虧損			
於 2018 年 1 月 1 日	—	—	—
年內攤銷	—	2,831	2,831
減值虧損	6,825	8,825	15,650
於 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 1 月 1 日	6,825	11,656	18,481
年內攤銷	—	868	868
減值虧損	2,684	2,602	5,286
於 2019 年 12 月 31 日	9,509	15,126	24,635
賬面值			
於 2019 年 12 月 31 日	—	—	—
於 2018 年 12 月 31 日	2,684	3,470	6,154

附註

(a) 商譽

截至 2017 年 12 月 31 日止年度，本集團收購奧士威朗環保科技(上海)有限公司(一間於中國註冊成立的公司，主要從事空氣淨化器貿易)的全部已發行股本。

於 2017 年 11 月 30 日，作為收購代價，本公司以 0.219 港元發行 50,000,000 股普通股，總額為 10,950,000 港元(相當於人民幣 9,319,000 元)。

現金產生單位的可收回金額乃按其使用價值基準採用貼現現金流法(層級三公平值計量)釐定。貼現現金流量法的主要假設與期內貼現率、增長率以及預算毛利率及收益有關。本集團採用反映目前市場對貨幣時間價值的評估及現金產生單位特定風險的稅前比率來估計貼現率。增長率乃以現金產生單位經營業務所在地區的長期平均經濟增長率為基準。預算毛利率及收益乃以過往表現及市場發展預期為基準。

22. 商譽及無形資產(續)

附註(續)

(b) 分銷權

截至2018年12月31日止年度，本公司發行90,000,000股普通股，作為獲得嬰睡寶空氣淨化器分銷權的代價(附註30)。分銷權於其使用年期(約為5年)內按成本減攤銷及有限使用年期資產的減值列賬。

相關現金產生單位的可收回金額已根據使用價值計算而釐定。基於業務暫停及市場惡化，本集團並不預期於可預見未來自空氣淨化器貿易產生銷售收入，故董事釐定於2019年12月31日的可收回金額為人民幣零元。因此，有關本集團電壁爐及空氣淨化器業務分部的商譽及分銷權的金額於截至2019年12月31日止年度全數減值。

23. 存貨

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
原材料及消耗品	—	1,893
在製品	—	1,468
成品	—	4,006
	—	7,367

24. 貿易應收款項

本集團與客戶的貿易條款以信貸方式為主。信貸期一般介乎60至90天。各客戶皆擁有最高信貸期限。新客戶通常須支付預付款。本集團力求保持對尚未償還應收款項的嚴格控制。董事對逾期餘額進行定期審閱。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項	—	58,064
計提虧損撥備	—	(2,170)
	—	55,894

綜合財務報表附註

24. 貿易應收款項(續)

根據發票日期，貿易應收款項(扣除撥備)之賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
0至30天	—	9,364
31至60天	—	13,082
61至90天	—	7,859
超過90天	—	25,589
	—	55,894

貿易應收款項之虧損撥備對賬：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	2,170	2,752
年內虧損撥備增加(減少)	1,980	(582)
取消綜合入賬附屬公司(附註32)	(4,150)	—
於12月31日	—	2,170

本集團應用香港財務報告準則第9號項下的簡易方法就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備計算預期信貸虧損。為計算預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共享信貸風險特徵及逾期天數分類。預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

	即期	逾期 超過30天	逾期 超過60天	逾期 超過90天	總計
於2019年12月31日					
加權平均預期虧損率	—	—	—	—	—
可收回金額(人民幣千元)	—	—	—	—	—
虧損撥備(人民幣千元)	—	—	—	—	—
於2018年12月31日					
加權平均預期虧損率	—	—	—	24.97%	—
可收回金額(人民幣千元)	26,645	12,646	10,081	8,692	58,064
虧損撥備(人民幣千元)	—	—	—	2,170	2,170

綜合財務報表附註

25. 按金、預付款項及其他應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動		
按金及預付款項	624	1,676
廣告及推廣預付款項(附註(a))	—	72,009
出售分類為持作出售資產之應收款項(附註(b))	—	54,210
出售土地使用權之應收款項(附註(c))	—	17,353
終止購買商業樓宇之應收款項(附註(d))	—	237,500
物業、廠房及設備以及土地使用權預付款項(附註(e))	—	49,000
應計租金收入	—	524
其他	—	92
	624	432,364
非流動		
終止購買商業樓宇之應收款項(附註(d))	—	12,500
建設成本預付款項	—	19,604
	—	32,104

按金、預付款項及其他應收款項的對賬：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	464,468	406,759
按金、預付款項及其他應收款項(減少)增加	(5,988)	80,069
商業樓宇預付款項之減值虧損	—	(22,360)
取消綜合入賬附屬公司(附註32)	(457,856)	—
於12月31日	624	464,468

綜合財務報表附註

25. 按金、預付款項及其他應收款項(續)

附註

- (a) 截至2018年12月31日止年度，本集團與多家服務提供商訂立若干廣告及推廣協議，以拓展中國市場、推廣新產品及刺激銷售。
- (b) 截至2017年12月31日止年度，若干分類為持作出售資產人民幣89,752,000元被泉州地方政府收回，並已被重新分類為其他應收款項。於2018年12月31日，本集團尚未收到賠償人民幣54,210,000元。
- (c) 於2017年10月31日，本集團與關連方訂立買賣協議，以代價人民幣17,353,000元出售位於中國泉州的土地使用權，而於2018年12月31日，本集團尚未收到結餘。該金額為無抵押，不計息，以人民幣計值並與公平值相若。
- (d) 結餘乃指於2015年11月23日以代價人民幣272,360,000元自獨立第三方(「發展商」)購買商業樓宇及相關土地使用權作出的預付款項。於2018年12月31日，商業樓宇的建造尚未完成。
- (e) 於2014年11月28日，本集團與獨立第三方(「賣方」)訂立買賣協議(「該協議」)，以總代價人民幣98,000,000元收購位於中國泉州的若干土地使用權及樓宇。於2014年12月3日，本集團向賣方支付人民幣49,000,000元作為預付款項。截至2018年12月31日止年度，本集團仍在就土地使用權證轉讓與賣方及地方政府進行談判。

26. 銀行及現金結餘

於2019年及2018年12月31日，銀行結餘按介乎0.01%至0.53%的年度平均市場利率計息。將資金匯出中國須遵守中國的《外匯管理條例》。

綜合財務報表附註

27. 貿易及其他應付款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應付款項	—	14,997
其他應付稅項	—	1,876
應付薪金及福利	1,204	4,589
應付保留費用	—	2,790
應付利息	5,915	2,244
其他	3,239	4,032
	10,358	30,528

以下為於報告期末根據發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
0至30天	—	3,687
31至60天	—	2,235
61至90天	—	3,662
超過90天	—	5,413
	—	14,997

28. 借款

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
債券(附註(a))	139,443	138,614
銀行借款(附註(b))	—	30,000
	139,443	168,614

綜合財務報表附註

28. 借款(續)

本集團計入本金額的借款分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
按要求或於一年內	139,443	159,724
第三至第五年(包括首尾兩年)	—	8,890
	139,443	168,614
減：十二個月內到期償還之款項(列於流動負債項下)	(139,443)	(159,724)
十二個月後到期償還之款項	—	8,890

附註

(a) 債券包括本金額：

- (i) 7,000,000 港元(相當於約人民幣 5,722,000 元)的債券乃本公司於 2016 年 3 月發行予獨立第三方並將於 2023 年到期。債券為無抵押及按固定年利率 6% 計息。於報告日期後，本公司未能支付債券利息。因此，倘債券持有人於本報告日期要求，該債券須立即償還。因此，該債券於 2019 年 12 月 31 日被分類為流動負債；
- (ii) 148,200,000 港元(相當於約人民幣 129,724,000 元)的債券乃本公司於 2016 年 4 月發行予獨立第三方並將於 2019 年到期。債券為無抵押及按固定年利率 7% 計息。於 2019 年 4 月 18 日，本公司及多個債券持有人訂立額外認購協議，據此訂約方同意本金為 128,700,000 港元(相當於約人民幣 115,052,000 元)的債券的到期日將由 2019 年 4 月 19 日延長至 2020 年 4 月 18 日。年內及於報告日期後，本公司未能支付本金及債券相關利息。因此，倘債券持有人於本報告日期要求，該債券須立即償還。因此，該債券於 2019 年 12 月 31 日被分類為流動負債；及
- (iii) 4,000,000 港元(相當於約人民幣 3,168,000 元)的債券乃本公司於 2016 年 7 月發行予獨立第三方並將於 2023 年到期。債券為無抵押及按固定年利率 6% 計息。於報告日期後，本公司未能支付債券利息。因此，倘債券持有人於本報告日期要求，該債券須立即償還。因此，該債券於 2019 年 12 月 31 日被分類為流動負債。

(b) 於 2018 年 12 月 31 日，銀行借款以固定利率計息，須於一年內或按要求償還。

於 2018 年 12 月 31 日，本集團的銀行借款由賬面淨值總額約人民幣 71,260,000 元之土地使用權作抵押，載於綜合財務報表附註 20。

於 2019 年 12 月 31 日，本集團借款的加權平均利息為 6.92% (2018 年：8.19%)。

此外，於報告期後，本公司收到來自債券持有人的債權人有關逾期支付債券本金及利息的傳票令狀及法定償還要求。

綜合財務報表附註

29. 遞延稅項負債

倘有合法可執行權利對銷遞延所得稅資產及負債，且遞延所得稅與同一稅務管轄區有關，則將遞延所得稅資產與負債抵銷。

遞延所得稅淨額變動如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	(6,133)	(6,133)
取消綜合入賬附屬公司(附註32)	6,133	—
於12月31日	—	(6,133)

年內遞延所得稅資產及負債變動(並無計及結餘的抵銷)如下：

	加速 會計折舊 人民幣千元	未分配盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日、 2018年12月31日及 2019年1月1日	1,700	(7,833)	(6,133)
取消綜合入賬附屬公司(附註32)	(1,700)	7,833	6,133
於2019年12月31日	—	—	—

以下為呈列綜合財務狀況表的遞延稅項結餘(對銷後)分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
遞延稅項資產	—	1,700
遞延稅項負債	—	(7,833)
	—	(6,133)

綜合財務報表附註

30. 股本及股份溢價

	每股 0.0001 港元 的普通股數目 (千股)		普通股面值 千港元		
法定：					
於 2018 年及 2019 年 12 月 31 日	10,000,000		1,000		
	普通股的 普通股數目 (千股)	普通股面值 千港元	普通股的 相應面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行及繳足：					
於 2018 年 1 月 1 日	2,080,000	208	164	702,809	702,973
發行新股 (附註 (a))	90,000	9	7	14,509	14,516
於 2018 年 12 月 31 日、 2019 年 1 月 1 日及 2019 年 12 月 31 日	2,170,000	217	171	717,318	717,489

股份溢價指因按超過每股面值之價格發行股份所產生之溢價，該等溢價不予分派，惟本公司可動用該等溢價，以繳足本公司未發行股份並作為繳足紅利股份發行予本公司股東或作為就購回股份應付溢價之撥備。

附註

- (a) 於 2018 年 2 月 2 日，本公司發行 90,000,000 股每股面值 0.0001 港元之普通股，溢價為 0.1999 港元，作為獲得嬰睡寶空氣淨化器分銷權之代價 (附註 22)，總代價約為 18,000,000 港元 (相當於約人民幣 14,516,000 元)，其中約 9,000 港元 (相當於人民幣 7,000 元) 已計入股本，剩餘結餘 17,991,000 港元 (相當於人民幣 14,509,000 元) 已計入股份溢價賬。

31. 儲備

(a) 本集團儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

(b) 儲備之性質及目的

(i) 資本儲備

資本儲備指透過控股股東注資現時組成本集團的公司而向本集團作出的現金出資。

(ii) 法定儲備

根據中國外商獨資企業法及本集團於中國註冊成立的附屬公司的組織章程細則，向投資者作出利潤分派前，須對法定儲備作出分配。該等外資企業分配至法定儲備的金額不得少於純利的10%，直至累計分配超過註冊資本的50%為止。

(c) 本公司儲備

	股份溢價 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元	保留盈利 (累計虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	702,809	715,521	10,662	1,428,992
本年度虧損及全面開支總額	14,509	—	(25,420)	(10,911)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	717,318	715,521	(14,758)	1,418,081
本年度虧損及全面開支總額	—	—	(1,566,018)	(1,566,018)
於2019年12月31日	717,318	715,521	(1,580,776)	(147,937)

綜合財務報表附註

32. 取消綜合入賬附屬公司

誠如綜合財務報表附註2所描述，由於本公司在對取消綜合入賬附屬公司行使控制權且向取消綜合入賬附屬公司收集資料及文件時遇到阻礙，本公司視為已失去對取消綜合入賬附屬公司的控制權。在此等情況下，董事未能取得取消綜合入賬附屬公司的完整賬簿及記錄以使彼等信納有關截至2019年12月31日止年度該等交易的會計處理及賬面值。因此，取消綜合入賬附屬公司的資產及負債並無計入本集團於2019年12月31日的綜合財務報表內。取消綜合入賬附屬公司於2019年12月31日(緊接取消綜合入賬後)的資產及負債總額載列如下：

	緊接2019年 12月31日前 取消綜合入賬 人民幣千元
取消綜合入賬淨資產：	
物業、廠房及設備	471,432
投資性物業	70,300
使用權資產	174,990
存貨	9,822
貿易應收款項	35,654
按金、預付款項及其他應收款項	457,856
銀行及現金結餘	942,015
貿易及其他應付款項	(25,651)
借款	(363,888)
即期稅項負債	(3,592)
遞延稅項負債	(6,133)
取消綜合入賬淨資產	1,762,805
解除資本儲備	(287,841)
解除法定儲備	(144,178)
解除重估儲備	(1,642)
取消綜合入賬附屬公司虧損淨額	1,329,144
來自取消綜合入賬附屬公司現金及現金等價物淨流出之分析	942,015

32. 取消綜合入賬附屬公司(續)

已載入綜合損益及其他全面收益表之截至2019年12月31日止年度取消綜合入賬附屬公司之業績如下：

	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
收益	115,223
銷售成本	(83,393)
毛利	31,830
其他收入	10,207
其他虧損淨額	(1,364)
銷售及分銷開支	(222,534)
行政及其他運營開支	(127,983)
貿易應收款項虧損撥備	(1,980)
來自運營之虧損	(311,824)
財務費用	(10,924)
除稅前虧損	(322,748)
所得稅開支	—
年內虧損	(322,748)

綜合財務報表附註

33. 本公司財務狀況表

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司之投資	—	1,286,725
流動資產		
應收附屬公司款項	—	275,632
現金及現金等價物	1	3
	1	275,635
流動負債		
其他應付款項	8,324	5,494
借款	139,443	129,724
	147,767	135,218
流動(負債)資產淨值	(147,766)	140,417
總資產減流動負債	(147,766)	1,427,142
非流動負債		
借款	—	8,890
淨(負債)資產	(147,766)	1,418,252
資本及儲備		
股本	171	171
儲備	(147,937)	1,418,081
總(虧絀)權益	(147,766)	1,418,252

董事會於2022年1月19日批准及授權刊發本公司財務狀況表，並由下列董事代為簽署：

胡明法
董事

程韻華
董事

34. 資產風險管理

本集團管理資本以確保集團內各實體均可持續經營，同時透過優化債務及股本結餘為股東謀求最大回報。本集團之整體策略與過往年度相比並無改變。

本集團之資本結構包括本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本、儲備及累計虧損)。

本集團管理層定期檢討資本結構。本集團考慮資本成本及資本相關風險，並將透過派付股息、發行新股、購回股份及籌措新債務平衡整體資本結構(倘需要)。

35. 承擔

(a) 資本承擔

本集團於年末的已訂約但未產生之資本開支如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已訂約但未撥備		
— 土地使用權及物業、廠房及設備	—	55,248

(b) 經營租賃承擔

本集團以不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室及倉庫。租賃年期為一至五年。

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租金付款總額如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年以內	—	1,142
第二至第五年(包括首尾兩年)	—	48
	—	1,190

綜合財務報表附註

35. 承擔(續)

(c) 經營租賃安排(作為出租人)

本集團根據經營租賃出租投資性物業。根據不可撤銷經營租賃，就投資性物業的未來最低應收租金總額如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年以內	—	7,038
第二至第五年(包括首尾兩年)	—	30,154
五年以後	—	62,157
	—	99,349

36. 關連方交易

除綜合財務報表其他地方所披露者外，董事認為下列人士／公司為於年內與本集團進行交易或之間有結餘的關連方：

(a) 主要管理層報酬

主要管理層包括本集團董事及其他主要管理層。就僱員服務已付或應付主要管理層的報酬列示如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
董事袍金	1,669	1,345
基本薪金、住屋津貼、其他津貼及實物利益	17,650	3,742
社會保障及退休金成本	208	952
	19,527	6,039

37. 本公司附屬公司詳情

於2019年及2018年12月31日，本公司附屬公司之詳情如下：

名稱	註冊成立地點	已發行及 繳足股本	擁有權益／投票權 百分比		主要活動
			直接	間接	
華茂國際有限公司	英屬處女群島	50,000 美元	100%	—	投資控股
盛永發展有限公司	英屬處女群島	100 美元	100%	—	投資控股
亞倫國際控股有限公司	香港	10,000 港元	—	100%	投資控股
亞倫(中國)有限公司(附註a)	中國	人民幣 159,099,845 元	—	100%	製造及銷售家居 裝飾產品及 物業租賃
福建亞倫電子電器科技有限公司 (附註a)	中國	835,000,000 港元	—	100%	製造及銷售電壁爐
泉州亞倫輕工有限公司(附註a)	中國	10,000,000 美元	—	100%	製造及銷售家居 裝飾產品及 物業租賃
安徽亞倫電子科技有限公司	中國	人民幣 100,000,000 元	—	100%	製造及銷售電壁爐
亞洲日星有限公司	香港	100 港元	—	100%	投資控股
中創運通(深圳)供應鏈管理 有限公司(附註a)	中國	無	—	100%	供應鏈管理
奧士威朗環保科技(上海) 有限公司	中國	人民幣 7,930,000 元	—	100%	買賣空氣淨化器

附註a：該等附屬公司已根據中國法律成立為外資企業。

綜合財務報表附註

38. 綜合現金流量表附註

融資活動產生的負債變動

下表詳述融資活動產生的本集團負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債乃現金流量或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表分類為融資活動所得現金流量之負債。

	應付利息 人民幣千元	借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	2,178	147,762	149,940
現金流量變動	(11,306)	12,000	694
非現金變動			
— 已收取利息	11,372	1,550	12,922
— 匯兌差額	—	7,302	7,302
於2018年12月31日及於2019年1月1日	2,244	168,614	170,858
現金流量變動	(16,947)	331,388	314,441
非現金變動			
— 已收取利息	20,557	628	21,185
— 匯兌差額	61	2,701	2,762
— 取消綜合入賬附屬公司(附註32)	—	(363,888)	(363,888)
於2019年12月31日	5,915	139,443	145,358

39. 報告期後事項

於2021年10月15日，本公司與獨立第三方葉創達先生(「賣方」)訂立買賣協議，據此，本公司有條件同意自賣方購買德隆貿易有限公司及其附屬公司之51%已發行股本，代價為5,000,000港元，將以發行可換股債券之方式支付。直至本報告日期，上述交易尚未完成。

40. 批准綜合財務報表

該綜合財務報表已於2022年1月19日獲董事會批准及授權刊發。

五年財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績以及資產及負債概要乃摘錄自經審核財務報表，並載列如下：

業績

	截至12月31日止年度				
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收益	115,223	152,501	147,806	349,744	1,281,926
銷售成本	(83,393)	(134,782)	(119,574)	(257,246)	(808,514)
毛利	31,830	17,719	28,232	92,498	473,412
其他收入	10,207	12,227	12,336	4,662	10,747
其他收益或(虧損)淨額	293	(22,342)	(848)	(775)	23,368
銷售及分銷開支	(222,534)	(17,160)	(13,778)	(27,466)	(52,099)
行政及其他運營開支	(134,631)	(67,362)	(71,280)	(79,467)	(84,892)
物業、廠房及設備之減值虧損	—	(10,831)	(53,100)	(54,039)	—
於一間聯營公司之投資之減值虧損	—	—	(10,335)	—	—
預付款項之減值虧損	—	(22,360)	—	—	—
商譽及無形資產之減值虧損	(5,286)	(15,650)	—	—	—
投資性物業公平值收益(虧損)	—	300	(40,400)	(12,000)	300
貿易應收款項(虧損撥備)	—	—	—	—	—
虧損撥備撥回	(1,980)	582	(2,752)	—	—
經營(虧損)溢利	(322,101)	(124,877)	(151,925)	(76,587)	370,836
財務費用	(23,947)	(20,224)	(3,584)	(16,254)	(3,612)
應佔一間聯營公司之虧損	—	—	(13,285)	(533)	—
取消綜合入賬附屬公司之虧損淨額	(1,329,144)	—	—	—	—
除稅前(虧損)溢利	(1,675,192)	(145,101)	(168,794)	(93,374)	367,224
所得稅開支	(792)	(792)	(5,758)	(2,144)	(68,231)
本公司擁有人應佔年度(虧損)溢利	(1,675,984)	(145,893)	(174,552)	(95,518)	298,993
每股(虧損)盈利					
—基本及攤薄(人民幣)	(0.77)	(0.07)	(0.09)	(0.05)	0.16

資產、負債及權益

	截至12月31日止年度				
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
總資產	682	2,167,924	2,287,987	2,474,997	2,600,661
總負債	153,472	211,069	199,755	221,532	254,133
總(虧絀)權益	(152,790)	1,956,855	2,088,232	2,253,465	2,346,528