

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



**AMVIG HOLDINGS LIMITED**

**澳科控股有限公司\***

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2300)

### 業績公告

截至二零二零年十二月三十一日止年度

#### 財務摘要

- 營業額上升1.4%至2,441,000,000港元。
- 毛利率下跌1.8個百分點至27.2%。
- 本公司擁有人應佔溢利下跌14.6%至267,500,000港元。
- 董事會不擬建議派發末期股息。
- 每股基本盈利28.8港仙。

#### 業績

澳科控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然公佈截至二零二零年十二月三十一日止年度（「報告期間」）本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之未經審核綜合業績，連同去年之業績作比較如下：

\* 僅供識別

## 未經審核綜合損益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

|               | 附註   | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 |
|---------------|------|------------------------|-----------------------|
| 營業額           | 3    | 2,441,291              | 2,407,532             |
| 銷售貨品成本        |      | <u>(1,778,056)</u>     | <u>(1,710,508)</u>    |
| 毛利            |      | 663,235                | 697,024               |
| 其他收入          |      | 46,689                 | 52,871                |
| 匯兌收益淨額        |      | 63,089                 | –                     |
| 視作出售一間聯營公司之收益 |      | –                      | 35,403                |
| 出售一間附屬公司之收益   |      | –                      | 19,557                |
| 貿易應收款項之減值虧損撥回 |      | 7                      | 39                    |
| 銷售及分銷開支       |      | (75,163)               | (90,624)              |
| 行政開支          |      | (190,188)              | (178,838)             |
| 其他經營開支        |      | (41,459)               | (34,958)              |
| 融資成本          |      | (55,503)               | (88,377)              |
| 應佔聯營公司溢利      |      | <u>23,422</u>          | <u>58,751</u>         |
| 稅前溢利          | 4    | 434,129                | 470,848               |
| 所得稅開支         | 5    | <u>(107,636)</u>       | <u>(107,227)</u>      |
| 本年度溢利         |      | <u><u>326,493</u></u>  | <u><u>363,621</u></u> |
| 以下各方應佔：       |      |                        |                       |
| 本公司擁有人        |      | 267,539                | 313,317               |
| 非控制性權益        |      | <u>58,954</u>          | <u>50,304</u>         |
|               |      | <u><u>326,493</u></u>  | <u><u>363,621</u></u> |
| 每股盈利          |      |                        |                       |
| — 基本 (港仙)     | 6(a) | <u>28.8</u>            | <u>33.7</u>           |
| — 攤薄 (港仙)     | 6(b) | <u>不適用</u>             | <u>不適用</u>            |
| 股息            | 7    | <u>55,743</u>          | <u>162,584</u>        |

未經審核綜合損益及其他全面收益表  
截至二零二零年十二月三十一日止年度

|                      | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 |
|----------------------|------------------------|-----------------------|
| 本年度溢利                | <u>326,493</u>         | <u>363,621</u>        |
| 其他全面收益：              |                        |                       |
| 可能重新分類至損益之項目：        |                        |                       |
| 換算外地業務之匯兌差額          | 228,977                | (65,260)              |
| 應佔聯營公司其他全面收益         | 49,928                 | (14,653)              |
| 現金流量對沖               |                        |                       |
| 年內產生之對沖工具之公平值變動      | -                      | 17,580                |
| 計入損益有關對沖工具之虧損之重新分類調整 | -                      | 422                   |
|                      | <u>-</u>               | <u>18,002</u>         |
| 本年度其他全面收益(已扣除稅項)     | <u>278,905</u>         | <u>(61,911)</u>       |
| 本年度全面收益總額            | <u><u>605,398</u></u>  | <u><u>301,710</u></u> |
| 以下各方應佔：              |                        |                       |
| 本公司擁有人               | 528,020                | 257,531               |
| 非控制性權益               | <u>77,378</u>          | <u>44,179</u>         |
|                      | <u><u>605,398</u></u>  | <u><u>301,710</u></u> |

未經審核綜合財務狀況報表  
於二零二零年十二月三十一日

|                | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 |
|----------------|------------------------|-----------------------|
|                | 附註                     |                       |
| <b>資產</b>      |                        |                       |
| <b>非流動資產</b>   |                        |                       |
| 物業、廠房及設備       | 861,018                | 854,361               |
| 使用權資產          | 192,810                | 185,900               |
| 商譽             | 2,729,890              | 2,559,487             |
| 於聯營公司之權益       | 798,415                | 762,579               |
| 其他非流動資產        | 16,268                 | 16,755                |
| <b>非流動資產總額</b> | <b>4,598,401</b>       | <b>4,379,082</b>      |
| <b>流動資產</b>    |                        |                       |
| 存貨             | 552,686                | 383,759               |
| 貿易及其他應收款項      | 8 360,985              | 603,296               |
| 合約資產           | 1,995                  | 1,257                 |
| 預付款項及按金        | 28,648                 | 21,298                |
| 本期稅項資產         | 3,842                  | 16,755                |
| 已抵押銀行存款        | 170,418                | 6,970                 |
| 銀行及現金結餘        | 834,691                | 1,173,482             |
| <b>流動資產總額</b>  | <b>1,953,265</b>       | <b>2,206,817</b>      |
| <b>資產總額</b>    | <b>6,551,666</b>       | <b>6,585,899</b>      |

|                  | 附註 | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元  | 二零一九年<br>(經審核)<br>千港元   |
|------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| <b>權益</b>        |    |                         |                         |
| <b>股本及儲備</b>     |    |                         |                         |
| 股本               |    | 9,290                   | 9,290                   |
| 儲備               |    | <u>4,162,465</u>        | <u>3,740,357</u>        |
| 本公司擁有人應佔權益       |    | <u>4,171,755</u>        | <u>3,749,647</u>        |
| 非控制性權益           |    | <u>293,409</u>          | <u>292,062</u>          |
| <b>權益總額</b>      |    | <u><b>4,465,164</b></u> | <u><b>4,041,709</b></u> |
| <b>負債</b>        |    |                         |                         |
| <b>非流動負債</b>     |    |                         |                         |
| 租賃負債             |    | 3,653                   | 4,810                   |
| 遞延稅項負債           |    | <u>24,958</u>           | <u>25,450</u>           |
| <b>非流動負債總額</b>   |    | <u><b>28,611</b></u>    | <u><b>30,260</b></u>    |
| <b>流動負債</b>      |    |                         |                         |
| 貿易及其他應付款項        | 9  | 1,034,081               | 956,838                 |
| 合約負債             |    | 432                     | 1,430                   |
| 本期稅項負債           |    | 8,672                   | 3,709                   |
| 銀行及其他借款          |    | 1,010,000               | 1,549,091               |
| 租賃負債             |    | <u>4,706</u>            | <u>2,862</u>            |
| <b>流動負債總額</b>    |    | <u><b>2,057,891</b></u> | <u><b>2,513,930</b></u> |
| <b>負債總額</b>      |    | <u><b>2,086,502</b></u> | <u><b>2,544,190</b></u> |
| <b>權益及負債總額</b>   |    | <u><b>6,551,666</b></u> | <u><b>6,585,899</b></u> |
| <b>流動負債淨值</b>    |    | <u><b>(104,626)</b></u> | <u><b>(307,113)</b></u> |
| <b>資產總額減流動負債</b> |    | <u><b>4,493,775</b></u> | <u><b>4,071,969</b></u> |

# 未經審核綜合財務報表附註

## 1. 編製基準

該等未經審核綜合財務報表乃根據所有適用之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。香港財務報告準則包括香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。該等未經審核綜合財務報表亦遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）適用之披露規定及香港公司條例（第622章）之披露要求。

該等未經審核綜合財務報表已根據歷史成本慣例編製，除非會計政策另有所指（例如若干按公平值計量之金融工具）。

本公司董事認為，Golden Vision Buyout Fund SPC（「該基金」）（於開曼群島註冊成立之基金，代表Golden Vision Buyout Fund I SP）為直接母公司；Well Smart Holdings Limited（於香港註冊成立之公司）持有該基金的管理股份，為該基金的控股股東；Verico Investment Limited（於英屬處女群島註冊成立之公司，由陳楚光先生全資擁有）為最終母公司；陳楚光先生為本公司之最終控制方。

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂之香港財務報告準則，並由二零二零年一月一日或之後開始之年度期間首次生效。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。當中下列發展與本集團綜合財務報表有關：

### 對香港財務報告準則標準中概念框架的引用的修訂

|   |        |
|---|--------|
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂                    | 重大性之定義 |
| 香港財務報告準則第3號之修訂                            | 業務之定義  |
| 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號<br>及香港財務報告準則第7號之修訂 | 利率基準改革 |

此外，本集團已提早採納香港財務報告準則第16號之修訂新型冠狀病毒相關租金減免。

本集團尚未提早採納已頒佈但於當前會計期間尚未生效之任何其他準則、詮釋或修訂。

## 3. 營業額及分部資料

本集團按香港財務報告準則第8號分類有下列兩個呈報分部：

- 卷煙包裝印刷
- 轉移紙及鐳射膜製造

本集團之可呈報分部為提供不同產品之策略業務單位。由於各業務需要不同之技術及市場推廣策略，故該等業務乃獨立管理。

經營分部的會計政策與本集團的會計政策一致。

分部損益不包括企業行政開支。分部資產不包括商譽、以公平值計入其他全面收益之金融資產、企業銀行餘額、預付款項及按金，以及一般行政用途之其他應收款項。分部負債不包括銀行及其他借款與一般行政用途之其他應付款項及應計費用。

有關可呈報分部之溢利、資產及負債之資料：

|              | 卷煙<br>包裝印刷<br>二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 卷煙<br>包裝印刷<br>二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 | 轉移紙及<br>鐳射膜製造<br>二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 轉移紙及<br>鐳射膜製造<br>二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 | 總額<br>二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 總額<br>二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 |
|--------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---|--|------------------------------|-----------------------------|
| 截至十二月三十一日止年度 |                                      |                                     |   |  |                              |                             |
| 來自外部客戶之收益    | <b>2,419,533</b>                     | 2,388,327                           | <b>21,758</b>                           | 19,205                                 | <b>2,441,291</b>             | 2,407,532                   |
| 分部溢利         | <b>426,070</b>                       | 504,852                             | <b>1,730</b>                            | 1,875                                  | <b>427,800</b>               | 506,727                     |
| 利息收入         | <b>14,293</b>                        | 14,970                              | <b>55</b>                               | 124                                    | <b>14,348</b>                | 15,094                      |
| 折舊及攤銷        | <b>(99,588)</b>                      | (82,075)                            | <b>(355)</b>                            | (404)                                  | <b>(99,943)</b>              | (82,479)                    |
| 物業、廠房及設備減值虧損 | -                                    | (1,732)                             | -                                       | -                                      | -                            | (1,732)                     |
| 應佔聯營公司溢利     | <b>21,881</b>                        | 55,949                              | <b>1,541</b>                            | 2,802                                  | <b>23,422</b>                | 58,751                      |
| 所得稅開支        | <b>(72,027)</b>                      | (68,799)                            | -                                       | 12                                     | <b>(72,027)</b>              | (68,787)                    |
| 添置分部非流動資產    | <b>67,599</b>                        | 319,495                             | <b>647</b>                              | 118                                    | <b>68,246</b>                | 319,613                     |
| 於十二月三十一日     |                                      |                                     |   |  |                              |                             |
| 分部資產         | <b>3,417,379</b>                     | 3,481,367                           | <b>53,719</b>                           | 55,960                                 | <b>3,471,098</b>             | 3,537,327                   |
| 分部負債         | <b>(1,020,381)</b>                   | (947,323)                           | <b>(1,484)</b>                          | (1,492)                                | <b>(1,021,865)</b>           | (948,815)                   |
| 於聯營公司之權益     | <b>512,506</b>                       | 488,835                             | <b>34,116</b>                           | 37,668                                 | <b>546,622</b>               | 526,503                     |

有關可呈報分部之損益、資產及負債之對賬：

|                   | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 |
|-------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>損益</b>         |                        |                       |
| 可呈報分部損益總額         | 427,800                | 506,727               |
| 出售一間附屬公司之收益       | -                      | 19,557                |
| 視作出售一間聯營公司之收益     | -                      | 35,403                |
| 其他損益              | (101,307)              | (198,066)             |
|                   | <u>326,493</u>         | <u>363,621</u>        |
| 本年度綜合溢利           | <u>326,493</u>         | <u>363,621</u>        |
| <b>資產</b>         |                        |                       |
| 可呈報分部總資產          | 3,471,098              | 3,537,327             |
| 商譽                | 2,729,890              | 2,559,487             |
| 以公平值計入其他全面收益之金融資產 | -                      | 1,542                 |
| 其他資產              | 350,678                | 487,543               |
|                   | <u>6,551,666</u>       | <u>6,585,899</u>      |
| 綜合總資產             | <u>6,551,666</u>       | <u>6,585,899</u>      |
| <b>負債</b>         |                        |                       |
| 可呈報分部總負債          | (1,021,865)            | (948,815)             |
| 其他負債              | (1,064,637)            | (1,595,375)           |
|                   | <u>(2,086,502)</u>     | <u>(2,544,190)</u>    |
| 綜合總負債             | <u>(2,086,502)</u>     | <u>(2,544,190)</u>    |

**地區資料：**

本集團逾90%收益及資產來自位於中華人民共和國(「中國」)之客戶及業務，因此並無進一步披露本集團之地區資料分析。

來自主要客戶之收益：

|               | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 |
|---------------|------------------------|-----------------------|
| <b>卷煙包裝印刷</b> |                        |                       |
| 客戶甲           | 503,800                | 485,191               |
| 客戶乙           | 424,098                | 371,074               |
| 客戶丙           | 286,042                | 368,637               |
| 客戶丁           | 247,943                | 260,178               |

#### 4. 稅前溢利

本集團之稅前溢利已扣除／(計入)以下項目：

|                | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 |
|----------------|------------------------|-----------------------|
| 收購相關之成本        | -                      | 264                   |
| 銷售貨品成本         | 1,778,056              | 1,710,508             |
| 物業、廠房及設備折舊     | 97,015                 | 68,609                |
| 使用權資產折舊        | 10,091                 | 16,625                |
| 物業、廠房及設備減值虧損   | -                      | 1,732                 |
| 匯兌(收益)／虧損淨額    | (63,089)               | 7,147                 |
| 出售物業、廠房及設備虧損淨額 | 13,733                 | 1,968                 |
| 員工成本(包括董事酬金)   | 305,568                | 306,673               |
| 利息收入           | (17,456)               | (16,349)              |
| 加工費收入          | (12,556)               | (20,334)              |

#### 5. 所得稅開支

|              | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 |
|--------------|------------------------|-----------------------|
| 中國企業所得稅及預扣稅項 |                        |                       |
| — 本年度撥備      | 109,053                | 112,920               |
| — 上年度撥備過多    | (811)                  | (5,315)               |
| 遞延稅項         | (606)                  | (378)                 |
|              | <u>107,636</u>         | <u>107,227</u>        |

由於上述年度本集團在香港並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

本公司中國附屬公司之有關稅率介乎15%至25%。

#### 6. 每股盈利

- (a) 每股基本盈利28.8港仙(二零一九年：33.7港仙)乃按本年度之本公司擁有人應佔本集團未經審核溢利約267,539,000港元(二零一九年：313,317,000港元)及年內已發行普通股之加權平均股數約929,047,000股(二零一九年：普通股929,047,000股)計算。
- (b) 由於本公司於截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度內因購股權之行使價高於本公司股份之市場平均價，而無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 7. 股息

董事會不擬建議派發截至二零二零年十二月三十一日止年度之末期股息。於報告期間股息總額如下：

|                                | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 已派發中期股息每股普通股6.0港仙(二零一九年：8.1港仙) | 55,743                 | 75,253                |
| 已派發特別股息每股普通股零港仙(二零一九年：4.0港仙)   | -                      | 37,162                |
| 擬派末期股息每股普通股零港仙(二零一九年：5.4港仙)    | -                      | 50,169                |
|                                | <b>55,743</b>          | <b>162,584</b>        |

## 8. 貿易及其他應收款項

本集團給予其貿易客戶之賒賬期一般介乎一至三個月。本集團致力持續嚴格控制未償還應收款項。高級管理層定期審查過期結餘。貿易應收款項(按發票日期及扣除撥備)之賬齡分析如下：

|             | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 |
|-------------|------------------------|-----------------------|
| 即期至30日      | 136,515                | 247,561               |
| 31至90日      | 91,999                 | 196,383               |
| 超過90日       | 4,605                  | 15,512                |
| 貿易應收款項      | 233,119                | 459,456               |
| 應收票據        | 7,331                  | 15,272                |
| 其他應收款項－聯營公司 | 67,606                 | 63,391                |
| 其他應收款項－其他   | 52,929                 | 65,177                |
|             | <b>360,985</b>         | <b>603,296</b>        |

## 9. 貿易及其他應付款項

貿易應付款項(按發票日期)之賬齡分析如下：

|        | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 |
|--------|------------------------|-----------------------|
| 即期至30日 | 280,372                | 254,315               |
| 31至90日 | 217,876                | 226,823               |
| 超過90日  | 104,164                | 146,627               |
| 貿易應收款項 | 602,412                | 627,765               |
| 應收票據   | 220,716                | 135,273               |
| 其他應付款項 | 210,953                | 193,800               |
|        | <b>1,034,081</b>       | <b>956,838</b>        |

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 中國煙草行業

二零二零年中國卷煙銷售於二零一九年新冠狀病毒（「**COVID-19**」）疫情爆發的情況下仍有所改善。卷煙銷售數量及金額分別增長0.48%及4.1%，再次說明中國卷煙產品的需求相對缺乏彈性，亦顯示煙草帶來稅收的重要性，同時亦說明產品結構在不斷改善。

我們亦注意到自去年以來，隨著國家煙草專賣局實行「三大政策」，於二零二零年中國卷煙產品的整合程度有所提高。中國排名前16位的品牌銷量同比增長1.24%，高於整體市場增幅。

#### 本集團業績

本集團二零二零年的業績主要受到二零二零年度一月下旬爆發的COVID-19疫情以及雲南中國煙草總公司（「**中國煙草總公司**」）於二零一九年末採用的招標規則的變更所影響。

由於我們的一些生產基地因全國性的封鎖而暫停運營，COVID-19於年內初期，特別於第一季度對本集團產生巨大影響。然而，自年內第三季度以來，煙草銷售及生產迅速自COVID-19的影響中恢復。COVID-19對本集團二零二零年全年業績影響並不重大。

另一方面，上述雲南中國煙草總公司的招標更強調價格而非技術要素，對本集團年內毛利及應佔聯營公司溢利構成壓力。

儘管存在通脹壓力，且因COVID-19及大股東變更而產生的非經常性開支，與去年相比，開支（包括銷售、行政及財務開支）仍保持穩定。此外，二零二零年期間，由於人民幣兌港元升值，產生匯兌收益63,100,000港元。扣除上述匯兌收益與非經常性一次性開支及按固定貨幣基準，本集團的基礎溢利較去年減少8.6%。

本集團經營現金流繼續保持強勁，其經營現金流入淨額達到556,000,000港元。

## 財務回顧

### 營業額

於報告期間，本集團營業額由2,408,000,000港元增加1.4%至2,441,000,000港元。按固定匯率計算，營業額與去年同期相比增長2.2%。本集團於報告期內營業額受到最近昆明廠房招標所帶來之價格壓力影響。該不利因素由我們南京廠房（自二零一九年下半年開始成為本公司的附屬公司）之綜合業績所抵銷。

### 毛利

於報告期間，整體毛利率為27.2%，比去年下降1.8個百分點。減少主要由於最近昆明廠房招標帶來之價格壓力。

### 其他收入

其他收入主要為利息收入及分包費用收入，為46,700,000港元（二零一九年：52,900,000港元）。下跌主要由於報告期間內之分包費用收入減少所致。

### 經營開支

經營開支（包括銷售與分銷成本及行政開支）由269,000,000港元略減4,000,000港元至265,000,000港元。值得留意，此乃在我們南京廠房於報告期間被合併後帶來了額外經營開支的背景下發生，而該等開支於二零一九年上半年按權益法入賬。該等節省乃歸功於管理層努力控制開支，以及自COVID-19爆發以來產生的差旅費及招待費減少所致。

### 其他經營開支

二零二零年的其他經營開支主要包括向為採取預防措施從而使COVID-19對本集團營運的影響盡量降低之員工及工人發放獎金補償的一次性開支。此外，二零一九年的其他經營開支主要包括匯兌虧損7,100,000港元及與我們兩個廠房（即北京廠房及東莞廠房）搬遷有關的其他一次性支出，總計35,000,000港元。

### 融資成本

融資成本由二零一九年的88,400,000港元下降至本報告期間的55,500,000港元，乃主要由於未償還銀行借款減少及報告期間內對沖產生之成本減少所致。

## 應佔聯營公司溢利

應佔聯營公司溢利主要為本集團應佔雲南僑通廠房業績，自二零一九年的58,800,000港元大幅減少至報告期間的23,400,000港元。該下降主要受COVID-19疫情爆發、雲南招標及我們於二零一九年下半年收購南京廠房餘下的52%股權後，報告期內剔除我們南京廠房的業績份額所影響。

## 稅項

本集團的實際稅率由二零一九年的22.8%上升至二零二零年的24.8%。該增加主要由於報告期間並無因二零一九年出售聯營公司及附屬公司而產生的非應稅收益約55,000,000港元，以及應佔聯營公司溢利減少所致。

## 本公司擁有人應佔溢利

本集團在報告期間錄得本公司擁有人應佔溢利267,500,000港元，較二零一九年的313,300,000港元減少14.6%。

## 分部資料

於報告期間，大部份營業額來自卷煙包裝印刷。

## 股息

董事會不建議派發截至二零二零年十二月三十一日止年度之末期股息（二零一九年：每股普通股5.4港仙）。

## 財務狀況

於二零二零年十二月三十一日，本集團之總資產為6,552,000,000港元，總負債為2,087,000,000港元，分別較二零一九年十二月三十一日減少34,000,000港元及457,000,000港元。總資產及負債總額減少主要由於報告期內，現金用於償還本集團的部分銀行借款。

## 借款及銀行信貸

於二零二零年十二月三十一日，本集團持有計息借款總額約1,010,000,000港元（二零一九年：1,549,000,000港元），減少539,000,000港元。該減少主要由於本集團償還銀行借款，以減低整體貨幣風險所致。

所有計息借款均以港元計值。

本集團計息借款總額之到期日列載如下：

|  | 二零二零年<br>(未經審核)<br>千港元 | 二零一九年<br>(經審核)<br>千港元 |
|--|------------------------|-----------------------|
| 銀行貸款－無抵押，按浮動利率計息                         | 850,000                | 1,549,091             |
| 銀行貸款－有抵押 <sup>(i)</sup> ，按固定利率計息         | 120,000                | —                     |
| 其他貸款－無抵押，按固定利率計息                         | 40,000                 | —                     |
|  | <u>1,010,000</u>       | <u>1,549,091</u>      |
| 貸款到期日如下：                                 |                        |                       |
| 按年內或於一年內                                 | 160,000                | 1,549,091             |
| 於一年後到期償還但載有按年內還款條文之<br>銀行貸款部分(於流動負債列示)   | <u>850,000</u>         | <u>—</u>              |
|  | <u>1,010,000</u>       | <u>1,549,091</u>      |
| 十二個月內到期償還款項 <sup>(ii)</sup><br>(於流動負債列示) | <u>(1,010,000)</u>     | <u>(1,549,091)</u>    |
| 十二個月後到期償還款項                              | <u>—</u>               | <u>—</u>              |

(i) 銀行貸款120,000,000港元(二零一九年：無)以銀行存款作抵押。

(ii) 年內，由於本公司控制權的變動，技術上觸發了銀行融資協議下的違約事件。因此，銀行可對850,000,000港元(二零一九年：無)之銀行貸款行使提早還款權。於二零二零年十二月三十一日，有關銀行貸款分類為流動負債。截至本公告日期，該等銀行尚未要求提前償還該筆銀行貸款。

截至二零二零年十二月三十一日，本集團已承諾但未動用的銀行信貸為500,000,000港元(二零一九年：無)。

## 資本架構

於二零二零年十二月三十一日，本集團持有資產淨值4,465,000,000港元，包括非流動資產4,598,000,000港元、流動負債淨值104,000,000港元及非流動負債29,000,000港元。

總資產負債比率(以計息借款總額除以權益之百分比計算)由二零一九年十二月三十一日之38%下降至二零二零年十二月三十一日之23%。總資產負債比率大幅下降主要由於報告期間內償還銀行借款，以降低本集團的整體貨幣風險所致。

## 本集團資產抵押

於二零二零年十二月三十一日，賬面值約為170,000,000港元（二零一九年：7,000,000港元）的資產已就本集團獲授銀行信貸而抵押予銀行。

## 重大投資

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何重大投資。

## 或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一九年：無）。

## 資本承擔

於二零二零年十二月三十一日，本集團就購置物業、廠房及設備作出已訂約但未撥備之資本承擔為15,000,000港元（二零一九年：50,000,000港元）。

## 營運資金

流動比率由二零一九年十二月三十一日之88%增加至二零二零年十二月三十一日之95%。由於本集團大部分於一年內到期償還的銀行借款已於報告期間償還。

## 外匯風險

於報告期間，本集團之業務交易及資產主要以人民幣計值，而所有銀行借款則以港元計值。

本集團因其銀行借款而承擔港元相關外匯風險。於報告期間，本集團並無任何衍生金融工具或未償還對沖工具。管理層將密切監察貨幣及利率風險，以便在適當時實施合適的對沖政策，以盡量減低該等風險。

## 財資政策

本集團對財資及融資政策取態審慎，集中於風險管理及與本集團相關業務有直接關係之交易。

## 重大收購及出售

本集團於報告期間並無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合資企業的事項。

## 薪酬政策及僱員資料

於二零二零年十二月三十一日，本集團在香港及中國聘用2,656名（二零一九年：2,750名）全職僱員。報告期間總員工成本（包括董事酬金）約為306,000,000港元（二零一九年：307,000,000港元）。全體全職受薪僱員（廠房工人及合約僱員除外）均按月支薪，另加酌情表現獎金。廠房工人的薪酬按基本工資加生產獎金計算。本集團確保僱員的薪酬水平具競爭力，僱員的回報在本集團的薪金及獎金制度的整體框架內與表現掛鈎。除薪金外，本集團提供的員工福利包括醫療保險及員工公積金供款。董事會亦酌情及視本集團的財務表現而向本集團僱員授出購股權、獎勵及獎金。

## 前景

儘管年初COVID-19對我們及我們客戶的運營造成干擾，煙草行業及中國的復甦卻極為迅速。如中國煙草行業的整體表現所示，中國煙草行業自第二季度以來已重回正軌，其長遠前景依然樂觀。

由於售價下跌，二零一九年雲南招標使我們的毛利率帶來壓力。然而，本集團通過增加我們於雲南的訂單數量及市場份額，於若干程度下有助緩解壓力。憑藉長期以來提供可在高速機器上運行的優質卷煙包裝紀錄，且我們致力維持高度的企業管治水平，本集團有能力於動盪的市場中保持穩固地位。

本集團將一如既往繼續實施緩解計劃，以應對價格下降的預期短期影響。於二零二零年九月份，本集團亦對大股東（為原材料供應之重要參與者）的變更刊發公告。希望未來能通過對本集團供應鏈垂直整合獲得協同效應。

如本公司與Golden Vision Buyout Fund I SP(「**新控股股東**」)於二零二零年十二月二十三日及二零二一年三月十九日之聯合公告所披露，新控股股東將著手進行本公司的私有化並於二零二一年三月十九日行使其強制性收購權。本公司已根據上市規則第6.15(1)條向聯交所申請撤回股份的上市地位，當前預計將於二零二一年四月二十日(星期二)上午九時起生效。本公司的上市股份將繼續於聯交所買賣，直至股份於聯交所撤銷上市之日止。本公司將於實際可行情況下盡快刊發公告，通知公眾有關完成強制性收購事項及股份撤銷於聯交所上市之事宜。

管理層藉此機會向本公司全體股東、供應商及客戶對本集團的持續支持深表謝意。我們謹此衷心感謝我們全體員工在此動盪時期對本集團的發展一如既往投入、堅持和作出貢獻。本集團將竭盡所能克服困難及迎接前面的挑戰，為股東創造更高回報。

### **購買、出售或贖回本公司之上市證券**

於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### **募集資金**

於報告期內，本公司並未進行募集資金活動，亦未自以往財政年度發行的股本證券中結轉任何未使用的收益。

### **董事會變動**

於報告期內，董事會成員發生變動。程如龍先生(「**程先生**」)獲委任為獨立非執行董事，自二零二零年三月十六日起生效。曾照傑先生(「**曾先生**」)辭去其非執行主席及董事職務，Michael Casamento先生及Jerzy Czubak先生辭去彼等的非執行董事職位，均自二零二零年十二月九日起生效。自二零二零年十二月二十三日起，沈士林先生(「**沈先生**」)獲委任為執行董事，王暉先生及姚凱山先生獲委任為非執行董事。

### **企業管治**

本公司持續致力達致企業管治常規守則的要求，且重視其企業管治程序及系統，以確保提高透明度、問責性及股東利益保障。

繼鄭基先生於二零一九年十二月十六日辭任獨立非執行董事後，董事會僅有兩名獨立非執行董事，直至程先生於二零二零年三月十六日獲委任為獨立非執行董事。自曾先生於二零二零年十二月九日辭任後董事會尚未有主席人選，故主席職務由執行董事集體擔任。

除所披露者外，董事會認為，本公司於報告期間已符合上市規則附錄十四企業管治常規守則所載之守則條文。

## 審閱未經審核年度業績

### 審核委員會

本公司審核委員會由三名獨立非執行董事組成，包括歐陽天華先生（審核委員會主席）、胡俊彥先生及程如龍先生。審核委員會已與本集團高級管理層審閱本集團採納之會計準則及實務，以及討論審核、內部監控及財務匯報事項，包括審閱本集團於報告期間之未經審核綜合財務報表。本公司審核委員會已同意本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的本初步未經審核業績公告的數字。

### 初步未經審核業績公告

本初步業績公告內有關本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度未經審核業績之數字並未經本集團核數師羅申美會計師事務所與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之未經審核綜合財務報表所載金額核對。

### 申請豁免遵守上市規則第13.46(1)及13.49(1)條

如本公司日期為二零二一年三月十九日的公告所披露，本公司股份將於強制性收購後於二零二一年四月二十日前後退市。有關上市規則第13.46(1)及13.49(1)條要求須分別於二零二一年四月三十日及二零二一年三月三十一日刊發截至二零二零年十二月三十一日止年度的年報及經審核年度業績，本公司已向聯交所申請豁免遵守。

### 有關沈先生履歷詳情的澄清

茲提述本公司日期為二零二零年十二月二十三日的公告，內容涉及（其中包括）任命沈先生為執行董事。董事會希望澄清其工作經驗如下：

沈先生自二零一九年十月起擔任KHG Holding Investment Fund Management Limited (「基金」) 的股東及董事，負責該基金的運作及策略性投資計劃，直至於二零二零年十二月二十三日加入本公司。該基金為一間於開曼群島成立的基金管理公司，主要專注於技術、媒體及電信(TMT)板塊以及新能源、新材料及醫療行業。自二零一三年九月至二零一九年九月，彼擔任安徽省鐵路發展基金股份有限公司(一間於中國成立的公司)的監事，主要負責基金項目的初步盡職調查工作、項目啟動與管理、交易結構的設計以及將申請提交予投資委員會審批。自二零一一年九月至二零一三年八月，彼擔任德意志銀行內部運營團隊負責人，主要負責當時能源行業的投資研究及分析。

承董事會命  
澳科控股有限公司  
葛蘇  
執行董事

香港，二零二一年三月二十九日

於本公告日期，董事會由執行董事葛蘇先生、沈士林先生及廖舜輝先生；非執行董事王暉先生及姚凱山先生；以及獨立非執行董事歐陽天華先生、胡俊彥先生及程如龍先生組成。