

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對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的任何損失承擔任何責任。



**TIANLI HOLDINGS GROUP LIMITED**

**天利控股集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：117)

## 截至2023年12月31日止年度之 全年業績公告

### 財務概要

- 2023年的總收入為人民幣488.0百萬元，較2022年增加35.0%；
- 2023年的總毛利為人民幣77.9百萬元，較2022年增加人民幣62.1百萬元或394.4%；
- 2023年的毛利率較2022年增加11.6個百分點至16.0%，其中MLCC業務的毛利率由2022年的3.1%增加至2023年的7.1%；
- 截至2023年12月31日止年度的本公司擁有人應佔虧損為人民幣222.1百萬元，而截至2022年12月31日止年度的虧損則為人民幣63.9百萬元；
- 每股基本及攤薄虧損為人民幣29.8分；及
- 董事會不建議派發截至2023年12月31日止年度的末期股息。

天利控股集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年12月31日止年度之經審核綜合業績，連同上一財政年度業績之比較數字。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	5	488,016	361,377
銷售成本		<u>(410,147)</u>	<u>(345,625)</u>
<b>毛利</b>		<b>77,869</b>	15,752
其他收益	6	17,975	13,918
其他損益	7	(4,709)	66,781
物業、廠房及設備減值		(80,688)	–
銷售及分銷成本		(19,965)	(17,573)
行政費用		(86,183)	(87,020)
研究及開發成本		<u>(65,331)</u>	<u>(56,307)</u>
<b>經營業務虧損</b>		<b>(161,032)</b>	(64,449)
融資成本	8(a)	(34,224)	(24,420)
應佔一間聯營公司溢利		<u>–</u>	<u>20,894</u>
<b>除稅前虧損</b>	8	<b>(195,256)</b>	(67,975)
所得稅(開支)／抵免	9	<u>(28,260)</u>	<u>3,256</u>
<b>年度虧損</b>		<b><u>(223,516)</u></b>	<b><u>(64,719)</u></b>

## 綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2023年12月31日止年度

	2023年	2022年
附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>年度其他全面收益，扣除所得稅</b>		
不會重新歸類至損益的項目：		
按公平值計入其他全面收益		
(「按公平值計入其他全面收益」)的		
金融資產		
—公平值儲備變動淨額(不可撥回)	—	22,606
其後可能重新歸類至損益的項目：		
將於出售附屬公司時之累計匯兌波動儲備		
重新分類至損益	—	1,232
將於解散聯營公司時之累計匯兌波動儲備		
重新分類至損益	—	(2,192)
換算海外業務的匯兌差額	<u>3,545</u>	<u>1,394</u>
<b>年度其他全面收益，扣除所得稅</b>	<u>3,545</u>	<u>23,040</u>
<b>年度全面虧損總額，扣除所得稅</b>	<u><u>(219,971)</u></u>	<u><u>(41,679)</u></u>

## 綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
以下人士應佔年度虧損：			
本公司擁有人		(222,148)	(63,851)
非控股權益		<u>(1,368)</u>	<u>(868)</u>
		<u><b>(223,516)</b></u>	<u><b>(64,719)</b></u>
以下人士應佔年度全面虧損總額：			
本公司擁有人		(218,635)	(52,628)
非控股權益		<u>(1,336)</u>	<u>10,949</u>
		<u><b>(219,971)</b></u>	<u><b>(41,679)</b></u>
		人民幣分	人民幣分
每股虧損			
基本	11	<u><b>(29.8)</b></u>	<u><b>(8.6)</b></u>
攤薄		<u><b>不適用</b></u>	<u><b>不適用</b></u>

## 綜合財務狀況表

於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		913,518	751,965
投資物業		24,122	24,936
收購物業、廠房及設備所付按金		29,215	25,278
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 的金融資產		41,032	256,179
其他無形資產		443	450
遞延稅項資產		17	29,213
<b>非流動資產總值</b>		<b>1,008,347</b>	<b>1,088,021</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		195,314	195,060
按公平值計入損益的金融資產		371,102	155,882
應收款項及應收票據	12	347,160	261,595
預付款項、按金及其他應收款項		44,960	53,670
現金及銀行結餘		32,671	62,469
受限制銀行存款		14,236	–
<b>流動資產總值</b>		<b>1,005,443</b>	<b>728,676</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及應付票據	13	116,045	60,769
遞延收入、應計費用及其他應付款項		109,335	109,893
租賃負債		9,221	13,023
應付稅項		13,217	10,968
銀行及其他貸款		715,807	420,120
<b>流動負債總額</b>		<b>963,625</b>	<b>614,773</b>

## 綜合財務狀況表 (續)

於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動資產淨值		<u>41,818</u>	<u>113,903</u>
資產總值減流動負債		<u>1,050,165</u>	<u>1,201,924</u>
非流動負債			
租賃負債		1,577	5,884
遞延收入		4,144	5,111
銀行及其他貸款		359,029	276,614
遞延稅項負債		<u>17,452</u>	<u>24,072</u>
非流動負債總額		<u>382,202</u>	<u>311,681</u>
資產淨值		<u><u>667,963</u></u>	<u><u>890,243</u></u>
資本和儲備			
股本	14	6,637	6,637
儲備		<u>661,326</u>	<u>879,961</u>
本公司擁有人應佔總權益		667,963	886,598
非控股權益		<u>—</u>	<u>3,645</u>
總權益		<u><u>667,963</u></u>	<u><u>890,243</u></u>

# 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 1. 一般資料

天利控股集團有限公司（「**本公司**」）為一間公眾有限公司，於2007年3月6日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法（1961年第3號法案，經合併及經修訂）註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處為Conyers Trust Company (Cayman) Limited之辦事處，地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，而本公司之總辦事處及香港主要營業地點位於香港中環皇后大道中99號中環中心27樓2711-12室。

本公司之主要業務為投資控股。本集團之主要業務為(i)製造及銷售片式多層陶瓷電容器（「**MLCC**」）及(ii)投資與金融服務。

## 2. 編製基準及重大會計政策資料

### a) 合規聲明

綜合財務報表已根據由國際會計標準委員會（「**國際會計標準委員會**」）頒佈之國際財務報告準則的會計準則及香港公司條例之披露規定編製。綜合財務報表亦已遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》之適用披露條文。

國際會計標準委員會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則的會計準則，這些準則均是本集團於當前會計期間首次生效或可供提早採納的準則。附註3提供首次應用這些準則所產生會計政策任何變動的資料，其內容均與本集團於綜合財務報表中所反映的當前及過往會計期間相關。

### b) 財務報表之編製基準

截至2023年12月31日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」）。

本集團旗下各實體財務報表內的項目均以實體經營所在地的主要經濟環境的貨幣（「**功能貨幣**」）計量。該等財務報表以人民幣（「**人民幣**」）呈列，而人民幣是本公司的功能貨幣和本集團的呈列貨幣，且除非另有註明，否則所有幣值均約整至最接近之人民幣千元。

除按公平值計入損益的金融資產按其公平值呈列(有關詳情載列於會計政策)外，財務報表之編製均以歷史成本基準作為計量基準。

按照國際財務報告準則的會計準則編製財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，有關判斷、估計及假設會影響政策的應用和資產、負債、收入及開支的呈報金額。有關估計及相關假設是根據以往經驗和在有關情況下認為合理的多項其他因素作出，其結果構成了就無法從其他途徑實時得知的資產與負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果或有別於該等估計。

有關估計及相關假設是按持續經營基準檢討。如會計估計需作修訂，而該修訂只會影響作出有關修訂的會計期間，便會在該期間內確認；但如修訂對當前和未來的會計期間均有影響，則會在作出有關修訂的期間及未來期間確認。

### **持續經營基準**

於截至2023年12月31日止年度，本集團產生淨虧損人民幣223,516,000元。流動負債包括銀行及其他貸款人民幣715,807,000元，當中(i)報告期末後12個月內到期償還的銀行貸款人民幣141,077,000元；(ii)包含按要求償還條款但預期須於報告期末後12個月後到期償還的銀行貸款人民幣441,500,000元，而本集團於2023年12月31日未能滿足相關銀行貸款的若干財務契諾；及(iii)原定於報告期末後12個月後到期償還，但由於貸款協議的約定導致有關銀行有權於2023年12月31日要求即時償還而被重新分類為流動負債的銀行貸款人民幣133,230,000元。於2023年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣32,671,000元。



發現本集團附屬公司未履行財務契諾後，本公司董事通知貸款人並開始與相關銀行重新磋商貸款條款。直至綜合財務報表獲批准刊發日期，有關磋商仍在進行中。

以上情況顯示有重大不明朗因素可能導致本集團的持續經營能力存在重大疑問。鑑於該等情況，本公司董事正實施多項計劃及措施以改善本集團流動資金及財政狀況，其中包括但不限於：

- (i) 積極與現有銀行就貸款協議條款及財務契諾進行協商，與銀行就現有銀行貸款續期及再融資安排進行溝通；
- (ii) 於本集團內進行若干企業重組，包括但不限於以現金及／或將集團內公司間債務結餘資本化的方式進一步注資，以改善財務比率；
- (iii) 採取措施加快收取未收賬款及應收票據；及
- (iv) 探索其他債務或股權融資安排。

本公司董事已審閱由管理層編製，涵蓋從2023年12月31日起計不少於12個月之本集團現金流量預測。本公司董事有信心，經考慮上述計劃及措施（尤其是償還銀行貸款的往績記錄良好及與銀行的關係良好）後，與貸款人的磋商最終能圓滿成功，本集團將能夠重組其現金借款融資，且本集團將有足夠營運資金為其營運提供資金及履行從2023年12月31日起計未來12個月到期之財務責任。因此，本公司董事信納按照持續經營基準編製綜合財務報表為適當。直至綜合財務報表日期，有關銀行並無要求加快償還任何尚未償還結餘。

儘管如此，本集團能否實現上述計劃和措施存在重大不明朗因素。如果本集團未能實現上述措施和計劃及無法持續經營，在這種情況下可能需要撇減本集團資產的賬面值至其可收回金額，為可能出現的任何進一步負債計提撥備，及將其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。該等調整的影響並未反映在綜合財務報表內。

### 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則的會計準則

本集團已就當前會計期間的財務報表首次應用國際會計標準委員會頒佈的以下新訂及經修訂國際財務報告準則的會計準則，其於本集團於2023年1月1日或以後開始的財政年度期間強制生效：

國際財務報告準則第17號及有關之修訂本	保險合約
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號之修訂本	會計政策披露
國際會計準則第8號之修訂本	會計估計的定義
國際會計準則第12號之修訂本	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
國際會計準則第12號之修訂本	國際稅務改革—第二支柱示範規則

本集團並無應用於本會計期間尚未強制生效之任何國際財務報告準則的會計準則修訂本。

### 4. 分部報告

本集團以分部管理業務，而分部則以業務範圍劃分。按與董事會(主要經營決策者)就資源分配和表現評估作內部報告資料一致的方式，本集團已呈列下列兩個可呈報分部。本集團並無將營運分部合併以組成以下之可呈報分部。

- (i) MLCC：製造及銷售MLCC；及
- (ii) 投資與金融服務：包括但不限於(i)直接投資於債務、股權及／或任何其他資產；(ii)資產管理；(iii)提供財務顧問服務；及(iv)金融科技。

#### a) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及分配分部資源，董事會乃按以下基準監察各可呈報分部應佔之業績、資產及負債：

除企業資產外，分部資產包括全部有形資產、無形資產、遞延稅項資產及流動資產。分部負債包括各分部業務應佔之所有應付款項、遞延收入及遞延稅項負債，以及分部直接管理之借款。

收入及開支乃參考來自該等分部之銷售及該等分部所產生開支或折舊或攤銷該等分部應佔資產所產生之開支而分配至可呈報分部。呈報分部溢利／(虧損)之計量方法為各分部在未分配企業利息收入、其他企業(虧損)／收入、中央行政費用、中央融資成本及所得稅的情況下之盈利及虧損。

除收到有關分部(虧損)/溢利之分部資料外,董事會獲提供有關收入、利息收入、折舊及攤銷、存貨減記、存貨減記撥回、應收款項減值虧損、其他應收款項減值虧損、物業、廠房及設備減值虧損、融資成本、應佔一間聯營公司溢利、所得稅及添置分部於彼等營運中所使用之非流動分部資產(金融工具及遞延稅項資產除外)之分部資料。

營運分部之會計政策資料與本集團之會計政策資料相同。

截至2023年及2022年12月31日止年度,按收入確認時間劃分之客戶合約收入,以及提供予董事會以進行資源分配及分部表現進行評估之本集團之可呈報分部資料載列如下:

	截至2023年12月31日止年度		
	MLCC 人民幣千元	投資與 金融服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收入:</b>			
按收入確認時間劃分:			
即時確認	441,495	-	441,495
隨時間確認	-	49,708	49,708
	<u>441,495</u>	<u>49,708</u>	<u>491,203</u>
來自其他來源之收入	-	(3,187)	(3,187)
	<u>441,495</u>	<u>46,521</u>	<u>488,016</u>
<b>分部(虧損)/溢利</b>	<b>(188,893)</b>	<b>30,333</b>	<b>(158,560)</b>
其他企業虧損			(875)
中央行政費用			(8,869)
中央融資成本			(26,952)
			<u>(195,256)</u>
<b>分部資產</b>	<b>1,360,081</b>	<b>652,784</b>	<b>2,012,865</b>
現金及銀行結餘			815
未分配企業資產			110
			<u>2,013,790</u>
<b>分部負債</b>	<b>975,962</b>	<b>6,003</b>	<b>981,965</b>
其他貸款			359,029
其他未分配企業負債			4,833
			<u>1,345,827</u>

截至2023年12月31日止年度

	MLCC 人民幣千元	投資與 金融服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>其他分部資料</b>			
添置非流動資產	332,037	3,369	335,406
未分配			—
			<u>335,406</u>
折舊及攤銷	(69,638)	(3,111)	(72,749)
未分配			—
			<u>(72,749)</u>
利息收入	73	169	242
未分配企業利息收入			—
			<u>242</u>
融資成本	(7,209)	(63)	(7,272)
未分配			(26,952)
			<u>(34,224)</u>
所得稅開支	(23,461)	(4,799)	(28,260)
未分配			—
			<u>(28,260)</u>
應收款項減值虧損	<u>(1)</u>	<u>—</u>	<u>(1)</u>
存貨減記	<u>(37,953)</u>	<u>—</u>	<u>(37,953)</u>
存貨減記撥回	<u>4,643</u>	<u>—</u>	<u>4,643</u>
物業、廠房及設備減值虧損	<u>(80,688)</u>	<u>—</u>	<u>(80,688)</u>
其他應收款項減值虧損	<u>(3,904)</u>	<u>—</u>	<u>(3,904)</u>

截至2022年12月31日止年度

	MLCC 人民幣千元	投資與 金融服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收入：</b>			
按收入確認時間劃分：			
即時確認	356,609	–	356,609
隨時間確認	–	38,467	38,467
	356,609	38,467	395,076
來自其他來源之收入	–	(33,699)	(33,699)
	356,609	4,768	361,377
<b>分部(虧損)／溢利</b>	(106,280)	9,855	(96,425)
企業利息收入			1
其他企業收入			57,757
中央行政費用			(8,700)
中央融資成本			(20,608)
除稅前綜合虧損			(67,975)
<b>分部資產</b>	1,188,425	627,962	1,816,387
現金及銀行結餘			255
未分配企業資產			55
綜合資產總值			1,816,697
<b>分部負債</b>	644,048	2,059	646,107
其他貸款			276,614
其他未分配企業負債			3,733
綜合負債總計			926,454

截至2022年12月31日止年度

	MLCC 人民幣千元	投資與 金融服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>其他分部資料</b>			
添置非流動資產 未分配	360,020	69	360,089
			<u>—</u>
			<u>360,089</u>
折舊及攤銷 未分配	(70,266)	(3,305)	(73,571)
			<u>—</u>
			<u>(73,571)</u>
利息收入 未分配企業利息收入	170	7	177
			<u>1</u>
			<u>178</u>
融資成本 未分配	(3,714)	(98)	(3,812)
			<u>(20,608)</u>
			<u>(24,420)</u>
所得稅抵免／(開支) 未分配	5,847	(2,591)	3,256
			<u>—</u>
			<u>3,256</u>
應收款項減值虧損	<u>(1)</u>	<u>—</u>	<u>(1)</u>
存貨減記	<u>(54,680)</u>	<u>—</u>	<u>(54,680)</u>
存貨減記撥回	<u>61,294</u>	<u>—</u>	<u>61,294</u>
應佔一間聯營公司溢利	<u>—</u>	<u>20,894</u>	<u>20,894</u>

截至2023年及2022年12月31日止年度，概無錄得分部間收益。

b) 地區資料

(i) 來自外部客戶之收入

按商品出售及交付或服務提供之地理位置對本集團來自外部客戶之收入作出的地域分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國大陸(營運所在地)	416,026	322,777
香港	10,537	12,462
其他國家	61,453	26,138
	<u>488,016</u>	<u>361,377</u>

(ii) 非流動資產

由於本集團非流動資產(不包括金融工具及遞延稅項資產)逾90%位於中國大陸，因此並無就本集團之地理位置呈列非流動資產資料。

c) 有關主要客戶之資料

於相關年度貢獻本集團總收入超過10%的客戶收入如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
MLCC分部		
客戶A	72,250	63,495
客戶B	66,965	不適用*
	<u>66,965</u>	<u>不適用*</u>

\* 相應收入並無於相關年度貢獻本集團總收入的10%以上。

d) 來自主要產品及服務之收入

以下為本集團來自主要產品及服務之收入分析

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
MLCC銷售	441,495	356,609
資產管理費收入	49,708	38,467
基金投資虧損淨額	(3,187)	(33,699)
來自投資與金融服務的收入	46,521	4,768
	<b>488,016</b>	<b>361,377</b>

5. 收入

本集團之主要業務為製造及銷售MLCC及投資與金融服務。

按主要產品或服務類別劃分之客戶合約收入如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
符合國際財務報告準則第15號範圍的客戶合約收入		
MLCC銷售	441,495	356,609
資產管理費收入	49,708	38,467
來自其他來源之收入	491,203	395,076
按公平值計入損益的金融資產虧損淨額	(3,187)	(33,699)
總收入	<b>488,016</b>	<b>361,377</b>



附註：

- a) 按收入確認時間及按區域市場劃分之客戶合約收入於附註4披露。
- b) 於報告日期已有的客戶合約所產生預期將於日後確認之收入；

MLCC的所有客戶銷售合約之期限均為一年或以下。誠如國際財務報告準則第15號所准許，分配至該等未履行合約之交易價格未予以披露。

資產管理服務合約通常與本集團所管理之基金具有相同之年期，為3年至7年，並可延長2年至4年，且本集團就所提供之服務收取固定金額之費用。本集團選擇採用可行權宜方法，於本集團有權開具發票之金額中確認收入。誠如國際財務報告準則第15號所准許，分配至該等未履行合約之交易價格未予以披露。

## 6. 其他收益

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按攤銷成本計量之金融資產利息收入		
—銀行利息收入	242	178
來自投資物業的租金收入總額	3,740	3,182
政府補貼(附註)	9,072	7,262
發放政府補貼作為收入	1,769	2,503
其他管理費收入	578	515
雜項收入	2,574	278
	<u>17,975</u>	<u>13,918</u>

附註： 政府補貼指中國政府對本集團之津貼，主要作為激勵措施以鼓勵本集團發展並對地方經濟發展作出貢獻。

2022年，本集團成功從香港政府設立的防疫抗疫基金下的保就業計劃中申請資金支持。該資金之目的是為企業提供財務支持，以留住可能遭裁員之僱員。根據該補貼之條款規定，本集團在補貼期間不得進行裁員，並須將所有該等資金用於支付僱員薪資。

## 7. 其他收益及虧損

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收款項減值虧損淨額	(1)	(1)
其他應收款項減值虧損	(3,904)	-
出售附屬公司之收益	-	2,729
於變更時償清其他貸款產生之收益	-	41,859
匯兌(虧損)/收益淨額	(804)	20,002
就解散一間聯營公司將換算海外業務的匯兌差額累計收益 重新分類至損益	-	2,192
	<u>(4,709)</u>	<u>66,781</u>

## 8. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／(計入)下列項目：

### a) 融資成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行貸款之利息	24,560	20,955
其他貸款之利息	27,072	21,717
租賃負債之利息	787	1,347
	<hr/>	<hr/>
並非按公平值計入損益之金融負債利息開支總額：	52,419	44,019
減：已資本化為合資格資產成本之款項	(18,195)	(19,599)
	<hr/>	<hr/>
	<b>34,224</b>	<b>24,420</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### b) 員工成本(包括董事酬金)

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利(附註i及ii)	141,595	142,671
定額供款退休計劃之供款(附註i及ii)	11,283	12,005
	<hr/>	<hr/>
	<b>152,878</b>	<b>154,676</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

c) 其他項目

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
出售存貨賬面值	373,529	348,933
存貨減記	37,953	54,680
存貨減記撥回 (附註iii)	(4,643)	(61,294)
存貨成本 (附註i)	406,839	342,319
折舊開支		
—自有物業、廠房及設備	56,717	58,349
—投資物業	814	681
—使用權資產	14,858	13,981
折舊 (附註i及ii)	72,389	73,011
其他無形資產攤銷	360	560
研究及開發成本：		
—本年度開支 (附註ii)	65,331	56,307
短期租賃	694	665
核數師酬金		
—核數服務	1,499	1,434
—非核數服務	309	306
物業、廠房及設備減值虧損	80,688	—
應收款項減值虧損淨額*	1	1
其他應收款項減值虧損*	3,904	—
捐款	18	43
出售物業、廠房及設備之虧損	2,879	101
投資物業租金收入減直接支出		
—人民幣447,000元		
—(2022年：人民幣300,000元)	(3,293)	(2,882)

\* 應收款項及其他應收款項之減值虧損計入綜合損益及其他全面收益表的「其他收益及虧損」。

附註：

- (i) 存貨成本包括折舊人民幣57,036,000元(2022年：人民幣56,386,000元)及員工成本人民幣81,833,000元(2022年：人民幣73,813,000元)，亦包括在各自於上文單獨披露之總額內。
- (ii) 研究及開發成本包括折舊人民幣3,099,000元(2022年：人民幣3,521,000元)及員工成本人民幣23,087,000元(2022年：人民幣21,333,000元)，亦包括在各自於上文單獨披露之總額內。
- (iii) 於截至2023年12月31日止年度，由於估計可變現淨值增加及後續使用及銷售陳舊存貨產生存貨減記撥回人民幣4,643,000元(2022年：人民幣61,294,000元)。

## 9. 所得稅開支／(抵免)

於綜合損益及其他全面收益表內確認之所得稅指：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期稅項		
—本年度香港利得稅	4,799	2,592
—本年度中國企業所得稅(「企業所得稅」)(附註(iv))	470	600
—過往年度香港利得稅撥備不足	—	24
—過往年度企業所得稅撥備不足／(超額撥備)	415	(29)
遞延稅項		
—暫時性差異的產生及撥回	22,576	(6,443)
本年度所得稅開支／(抵免)	<u>28,260</u>	<u>(3,256)</u>

附註：

- (i) 本集團須就本集團成員公司於所在及經營之司法權區產生之利潤按實體基準繳付所得稅。
- (ii) 本年度估計應課稅利潤按16.5%（2022年：16.5%）之稅率計提2023年香港利得稅撥備，惟本集團之一附屬公司因屬於兩級利得稅稅率制度下之合資格法團而被除外。

就該附屬公司而言，首批2百萬港元之應課稅利潤按8.25%的稅率徵稅，其餘應課稅利潤按16.5%的稅率徵稅。該附屬公司之香港利得稅撥備於2022年以相同基準計算。

- (iii) 根據開曼群島及英屬處女群島（「**英屬處女群島**」）之規則及規定，本集團無須分別於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (iv) 截至2023年12月31日止年度，所有中國附屬公司均按25%（2022年：25%）標準稅率就各自之本年度應課稅利潤繳納企業所得稅，惟深圳市宇陽科技發展有限公司（本公司之間接全資附屬公司）於2021年12月23日獲確認為高新技術企業，並可於2021年起連續三個年度期間按15%之稅率繳納所得稅。

## 10. 股息

截至2023年及2022年12月31日止年度，並無支付或建議任何股息，於報告期末後亦無建議任何股息。

## 11. 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔虧損人民幣222,148,000元（2022年：人民幣63,851,000元）及年內發行在外的普通股加權平均數744,750,000股（2022年：744,750,000股）計算，如下所示：

#### 虧損

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
用於計算每股基本虧損之虧損	<u>222,148</u>	<u>63,851</u>

普通股加權平均數：

	2023年 千股	2022年 千股
年內發行在外的普通股加權平均數	<u>744,750</u>	<u>744,750</u>

### (b) 每股攤薄虧損

並無呈列截至2023年及2022年12月31日止年度的每股攤薄虧損，原因為兩個年度均並無發行在外的潛在普通股。

## 12. 應收款項及應收票據

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收款項		
— 客戶合約 (附註a)	262,530	208,384
減：信貸虧損撥備	(8,474)	(9,449)
	<u>254,056</u>	<u>198,935</u>
應收票據 (附註b)	93,104	62,660
	<u>347,160</u>	<u>261,595</u>

### a) 應收款項

- (i) 應收款項包括應收貿易款項及應收資產管理費。本集團與客戶之貿易條款主要為信貸。MLCC分部之應收款項的信貸期一般為一至五個月（2022年：一至四個月）。投資及金融服務分部之應收款項的信貸期於發出賬單後到期。資產管理費於各季度末已收或應收。每名客戶獲分配一個最高信貸額。本集團對未償還應收款項實施嚴格管控，並設有信貸控制政策以將其信貸風險減至最低。管理層會定期檢討逾期結餘。應收款項為不計息。



(ii) 於報告期末，根據收入確認日期之應收款項賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
90日內	74,163	49,796
91至180日	11,208	13,017
181至360日	20,825	20,330
1至2年	41,553	51,593
2至3年	46,349	40,800
3年以上	68,432	32,848
	<u>262,530</u>	<u>208,384</u>

**b) 應收票據**

(i) 所有應收票據均由報告期末起計1年內到期。

(ii) 於報告期末，按票據發出日期為基準之應收票據之賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
90日內	63,344	38,586
91至180日	28,260	22,399
181至360日	1,500	1,675
	<u>93,104</u>	<u>62,660</u>

### 13. 應付貿易款項及應付票據

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付貿易款項	110,138	59,439
應付票據	<u>5,907</u>	<u>1,330</u>
	<u><b>116,045</b></u>	<u><b>60,769</b></u>

a) 於報告期末，按供應商結算單日期為基準之應付貿易款項之賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
90日內	94,299	49,193
91至180日	14,680	7,371
181至360日	323	2,019
1年至2年	15	190
2年以上	<u>821</u>	<u>666</u>
	<u><b>110,138</b></u>	<u><b>59,439</b></u>

b) 於報告期末，按票據發出日期為基準之應付票據之賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
90日內	<u><b>5,907</b></u>	<u><b>1,330</b></u>

## 14. 股本及儲備

### 股本

#### 法定及已發行股本

	2023年 千港元	2022年 千港元
法定：		
1,000,000,000股每股面值0.01港元之普通股	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
已發行及繳足：		
於年初及年末744,750,000股（2022年：744,750,000股） 每股面值0.01港元之普通股	<u>7,448</u>	<u>7,448</u>
人民幣千元之等值	<u>6,637</u>	<u>6,637</u>

普通股之擁有人有權收取不時宣派的股息，並就每股股份在本公司股東大會上享有一票表決權。所有普通股均對本公司之剩餘資產享有同等權利。

## 獨立核數師報告摘要

下文一節載列有關本集團截至2023年12月31日止年度之綜合財務報表的獨立核數師報告摘要。

## 意見

我們認為，綜合財務報表已根據國際會計標準委員會頒佈的國際財務報告準則的會計準則真實而公平地反映 貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況，以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 有關持續經營的重大不明朗因素

我們務請 閣下垂注綜合財務報表附註2(b)，當中顯示 貴集團於截至2023年12月31日止年度產生淨虧損人民幣223,516,000元。該等情況連同綜合財務報表附註2(b)所述的其他事宜顯示存在重大不明朗因素，從而可能令 貴集團持續經營能力構成重大疑問。我們並未就此事項修訂意見。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至2023年12月31日止年度期間，受地緣政治衝突及高通脹的影響，全球市場經歷了一段低谷期。儘管一些行業開始顯示出復蘇的跡象，但經濟增長緩慢使本集團MLCC分部和投資和金融服務分部仍然面對不同程度的挑戰。

### MLCC

於2023年，儘管全球宏觀環境波動仍然劇烈，但整體經濟回復增長，隨著通脹持續回落，包括手機、筆記型電腦在內的消費電子產品的訂單需求從第二季度起開始緩慢回升，而於2023年下半年比2022年下半年和2023年上半年有顯著的增長。在此背景下，經歷過自去年年中開始的去庫存化和產能調節，MLCC產業的庫存水準趨於正常，下游拉貨也開始逐月緩慢增長，產業谷底已經過去，下半年終端市場的恢復比較明確。通過積極拓展客戶和提升市場份額，本集團MLCC分部銷售量同比上升超過35.1%，但由於國內多家同行產能擴充，供給增加，導致價格競爭激烈，我司產品平均價格亦下降了約8.3%，因此2023年實現銷售收入人民幣441.5百萬元，較2022年上升23.8%。儘管收入上升的幅度較銷售量上升幅度為小，但由於市場見底回升，2023年下半年的銷售收入比2023年上半年環比上升27.3%，比2022年下半年同比上升41.9%。

2023年，雖然市場景氣度仍然低迷，本集團仍堅持加大研發投入和技術合作，加速在超微、高容、高溫、高可靠等方向上的產品佈局，提升在高端市場上的競爭力。於報告期間，本集團在工業、車規級產品的研發和交付上持續突破，同時也開發了多個系列應用於特殊電路場景的利基產品，包括三端子、銅端子、金端子MLCC等，以滿足高端客戶的需要。目前，本集團產品已覆蓋消費級、車規級、工業級三大領域，結構上也從過往以小尺寸為主向大尺寸、高容、高壓規格進行了大力的拓展。

本集團目前擁有位於滁州和東莞的生產基地。本集團看好MLCC行業的長期增長，新基地亦已建成，對生產環境和設施進行改造升級，擴充高端產品產能以滿足工業、車規市場的增長需要。於報告期間，本集團於滁州的生產基地已經建成並已投入使用，主要生產設備均已完成搬遷並開始量產，位於東莞的新生產基地亦已建成於2024年第二季開始生產，待東莞生產基地的遷移和擴建完成之後，本集團的產能和技術能力還將進一步大幅度的提升，而且毛利和現金流預期亦會正常化。

## 資產管理

於2023年12月31日，本集團管理11項基金，各項基金均有不同的投資重點。本集團透過為該等基金提供資產管理服務而產生資產管理費收入。該等基金之有限合夥人之承諾資本列於下表內。本集團作為其中一名有限合夥人亦直接投資於其中六項基金。

單位：百萬美元

基金名稱	初始交割日	期限(年期)	投資重點	承諾資本	
				基金總額 <sup>(3)</sup>	本集團總額 <sup>(4)</sup>
1 天利中國機遇型基金一號	2017年1月	7.6	就位於北京的一個投資項目而設的項目基金	116.4	17.5
2 Tianli SPC	2017年1月	不適用	投資於各種資產，包括私募股權投資、上市及非上市證券、債務證券及其他金融工具	98.4	-
3 天利私募債權基金	2017年1月	8	投資於多種私募債權工具，投資地域主要集中在發達國家及中國	300.0	35.0
4 天利私募債權資本	2017年3月	9	主要投資於全球各種私募債權工具	175.0	9.8
5 天利環球機遇資本 <sup>(2)</sup>	2017年3月	7+2 <sup>(1)</sup>	投資於全球不同行業及不良資產	175.0	12.2
6 天利機遇資本	2017年3月	10	主要投資於全球併購、私募股權或其他企業融資交易	35.0	9.8

基金名稱	初始交割日	期限(年期)	投資重點	承諾資本	
				基金總額 <sup>(3)</sup>	本集團總額 <sup>(4)</sup>
7 天利公開市場資本	2017年3月	8	主要投資於全球二級市場的公開買賣證券	20.0	5.6
8 天利併購投資基金	2017年3月	10	主要投資全球併購或其他企業融資相關投資	120.0	-
9 天利中國機遇型基金二號	2017年4月	9.3	就位於上海的一個投資項目而設的項目基金	80.4	-
10 天利英國機遇型基金	2017年3月	9.3	主要投資於位於英國的項目	150.4	-
11 天利美國機遇型基金	2017年5月	8	主要投資於位於美國的項目	12.6	-

附註：

1. 經普通合夥人建議及投資委員會一致批准後延期
2. 前稱天利房地產資本
3. 包括基金之間的交叉持股
4. 包括直接資本

於2023年12月31日，上述基金的承諾資本總額（經抵銷交叉持股影響後）約為647.8百萬美元，其中本集團的承諾資本約為89.9百萬美元，當中已投資資本為77.5百萬美元。截至2023年12月31日止年度，除資產管理費收入人民幣49.7百萬元外，本集團所投資的六項基金導致本集團之財務業績淨虧損額人民幣3.1百萬元。



單位：百萬美元

基金名稱	國家／地區	產品			投資金額
		債權	普通權益	優先權益	
天利中國機遇型基金一號	中國	-	107.7	-	107.7
天利私募債權基金	澳洲	-	-	17.5	17.5
	韓國	5.5	-	-	5.5
	英國	22.2	-	-	22.2
天利併購投資基金	香港	56.4	-	-	56.4
天利私募債權資本	開曼群島	32.1	-	-	32.1
天利中國機遇型基金二號	中國	-	66.9	-	66.9
天利英國機遇型基金	英國	-	134.0	24.1	158.1
天利美國機遇型基金	美國	-	16.6	-	16.6
<b>總計</b>		<b>116.2</b>	<b>325.2</b>	<b>41.60</b>	<b>483.0</b>

該等基金於六個國家或地區（包括澳洲、香港、韓國、中國、英國及美國）作出投資，而該等投資的方式為債權、普通權益或優先權益，與過往期間一致。

## 投資

截至2023年12月31日止年度，本集團並無新投資。

## 業務展望

MLCC由於其體積小、高比容、易於貼裝等眾多優良特性，是用量最大、發展最快的片式電子元件之一，被廣泛應用於消費類電子、通信、汽車電子等領域，被稱為「電子工業大米」。同時，高端電容電阻也是中國科技「卡脖子」項目之一。在中國加快建設科技強國、努力實現科技自強自立的大背景下，MLCC國產替代的趨勢是明確的。

雖然受經濟大環境和消費電子行情的影響，2023年MLCC行業發展仍然較為艱難，但是長期來看，MLCC市場長期發展趨勢良好，物聯網和5G通信、新能源汽車及AI伺服器等市場需求仍將增長。MLCC分部仍堅持其一貫策略，鞏固一般消費級市場，積極開拓汽車電子、通訊基站、數據中心等市場，擴大與目標市場龍頭客戶的合作範圍。除了持續在研發、設備、環保、自動化及資訊化等方面加大投入，滿足客戶需求外，本集團今年將充分利用新工廠大幅提升的潔淨水準和設備精度等有利條件，加大降本增效的力度，通過新材料和新工藝的開發不斷增強核心競爭力。本集團以往是以小微尺寸的MLCC見長，近年來通過不斷的研發投入，除了在小尺寸高容產品上不斷實現技術突破，鞏固國內領先地位外，還陸續增加了具備高容、高Q、高溫、耐高壓等特性的多個大尺寸產品線，尤其是符合工業級和車規級可靠性要求的產品線日益豐富。本集團將持續不斷探索新的市場，積極推進國際化戰略，擴大市場份額，通過持續的創新，技術革新和優良的品質為客戶提供更好的產品和更優質的服務。

在投資與金融服務業務方面，本集團將加強基金業務現有項目的後續投資監控和管理，採取多種措施防範和化解可能出現的風險，在既有協議條款基礎上通過加強風險控制措施及降低風險，維護基金投資者的利益。於2023年，本集團實施多項策略提升投資表現。在主要精力放在現有項目後續管理外，本集團亦會開始適時發展新業務，尋找穩健可靠的投資項目為投資者提供增值機會。

## 財務回顧

截至2023年12月31日止年度，本集團的收入來自(i)MLCC分部；及(ii)投資與金融服務分部。本集團的總收入為人民幣488.0百萬元，較截至2022年12月31日止年度增加人民幣126.6百萬元或35.0%。截至2023年12月31日止年度，MLCC分部的收入為人民幣441.5百萬元，較截至2022年12月31日止年度增加人民幣84.9百萬元或23.8%，乃由於業內市場不景氣所致。截至2023年12月31日止年度，投資與金融服務分部的收入為人民幣46.5百萬元。當中，資產管理費收入於截至2023年12月31日止年度為人民幣49.7百萬元，較截至2022年12月31日止年度增加人民幣11.2百萬元或29.2%。此外，本集團按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的金融資產於截至2023年12月31日止年度錄得虧損淨額人民幣3.2百萬元，而截至2022年12月31日止年度則錄得虧損人民幣33.7百萬元。

## 毛利率

截至2023年12月31日止年度的總毛利率為16.0%，較截至2022年12月31日止年度增加11.6個百分點。

MLCC分部的毛利率由截至2022年12月31日止年度的3.1%增加至截至2023年12月31日止年度的7.1%，此乃主要由於生產組合的改進所致。同時，本集團自2022年下半年起對成本進行了一定的控制，導致平均成本減少。

### **其他收益**

截至2023年12月31日止年度，本集團的其他收益為人民幣17.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度增加29.1%。有關增加主要由於政府補貼增加人民幣1.8百萬元及來自投資的租金收入總額增加人民幣0.6百萬元。

### **銷售及分銷成本**

截至2023年12月31日止年度，本集團的銷售及分銷成本合共為人民幣20.0百萬元，較截至2022年12月31日止年度增加13.6%。此乃主要由於MLCC分部銷售水平有所上升帶來相關銷售費用的相應增加。

### **行政費用**

截至2023年12月31日止年度，本集團的行政費用為人民幣87.0百萬元。自截至2022年12月31日止年度起並無重大變動。

### **研究及開發成本**

截至2023年12月31日止年度，本集團產生研究及開發成本人民幣65.3百萬元，較截至2022年12月31日止年度增加人民幣9.0百萬元。有關增加乃主要由於年內本集團不斷加強了新產品和新技术的研發力度。

## 融資成本

截至2023年12月31日止年度，本集團的融資成本為人民幣34.2百萬元，較截至2022年12月31日止年度增加人民幣9.8百萬元。有關增加乃主要由於2023年額外提取銀行及其他貸款所致。

## 物業、廠房及設備

於2023年12月31日，本集團的物業、廠房及設備的賬面淨值為人民幣913.5百萬元，較2022年12月31日的結餘增加人民幣161.6百萬元。有關增加乃主要由於添置用於生產MLCC的廠房及設備所致。

## 投資物業

於2023年12月31日，本集團之投資物業之賬面值為人民幣24.1百萬元，與2022年12月31日的賬面值人民幣24.9百萬元相若。有關減少乃主要由於2023年貶值所致。

## 按公平值計入損益的金融資產

於2023年12月31日，本集團按公平值計入損益的金融資產的賬面值為人民幣412.1百萬元。自2022年12月31日起結餘並無重大變動。此乃主要由於公平值虧損人民幣3.8百萬元及扣除以美元為基礎的金融資產的人民幣匯率升值的影響所致。

## 應收款項及應收票據

於2023年12月31日，本集團的應收款項及應收票據為人民幣347.2百萬元，較2022年12月31日的結餘增加人民幣85.6百萬元。有關增加的主要原因為2023年收益增加。

### **預付款項、按金及其他應收款項**

於2023年12月31日，流動資產中的預付款項、按金及其他應收款項為人民幣45.0百萬元，較2022年12月31日之結餘減少人民幣8.7百萬元。有關減少主要由於向供應商作出的預付款項減少所致。

### **現金及銀行結餘及已抵押銀行存款**

於2023年12月31日，本集團的現金及銀行結餘合共為人民幣46.9百萬元，較2022年12月31日減少人民幣15.6百萬元。有關減少乃主要由於2023年購買機器增加所致。

### **應付貿易款項及應付票據**

於2023年12月31日，本集團的應付貿易款項及應付票據為人民幣116.0百萬元，較2022年12月31日增加人民幣55.3百萬元。有關增加乃主要由於截至2023年12月31日止年度的MLCC生產增加所致。

### **遞延收入、應計費用及其他應付款項**

於2023年12月31日，遞延收入、應計費用及其他應付款項合共為人民幣109.3百萬元。於2023年12月31日結餘並無重大變動。

### **銀行及其他貸款**

於2023年12月31日，本集團之銀行及其他貸款之賬面值為人民幣715.8百萬元，較2022年12月31日的人民幣420.1百萬元增加人民幣295.7百萬元。有關增加乃主要由於額外提取銀行及其他貸款所致。

### **或然負債**

於2023年12月31日，本集團並無重大或然負債（2022年12月31日：無）。

## 資本承擔

於2023年12月31日，本集團的資本承擔為人民幣261.90百萬元（2022年12月31日：人民幣366.6百萬元），包括於投資與金融服務分部，對天利私募債權基金的未提取承諾額約102.3百萬美元或人民幣92.8百萬元（2022年12月31日：13.2百萬美元或人民幣91.3百萬元）及對天利中國機遇型基金一號的未提取承諾額約1.2百萬美元或人民幣8.4百萬元（2022年12月31日：1.2百萬美元或人民幣8.7百萬元）以及於MLCC分部，廠房建築之資本承擔約人民幣111.3百萬元（2022年12月31日：人民幣220.8百萬元）及添置生產設備約人民幣40.7百萬元（2022年12月31日：人民幣45.8百萬元）。有關減少主要來自於MLCC分部新工廠的主要部分竣工所致，且投資與金融服務分部的資本承擔增加乃由於人民幣匯率下降。投資與金融服務分部的資本承擔以美元計算並無重大變動。

## 重大投資

於2023年12月31日，本集團持有的重大投資（單項投資佔本集團資產總值的5%或以上）詳情如下：

### **(i) 投資天利中國機遇型基金一號（「天利中國機遇型基金一號」）**

本集團將投資天利中國機遇型基金一號以「按公平值計入損益的金融資產」入賬。天利中國機遇型基金一號為就位於北京的一個物業投資而設的項目基金。截至2023年12月31日止年度，本集團已錄得投資天利中國機遇型基金一號重估未變現虧損人民幣9.7百萬元。該投資並無產生已變現收益或虧損及股息。

**(ii) 投資天利機遇資本 (「天利機遇資本」)**

本集團將投資天利機遇資本以「按公平值計入損益的金融資產」入賬。天利機遇資本主要投資於全球併購、私募股權或其他企業融資交易。截至2023年12月31日止年度，本集團已錄得投資天利機遇資本重估未變現虧損人民幣6.7百萬元。該投資並無產生已變現收益或虧損及股息。

投資性質	持有權益	投資成本	賬面值	本集團 資產總值 人民幣	賬面值佔 本集團資產 總值比例
(i) 天利中國機遇型 基金一號	15.04%	16,264,000美元 (約人民幣 103,081,000元)	21,099,000美元 (約人民幣 148,372,000元)	1,816,697,000	7.0%
(ii) 天利機遇資本	5.60%	9,800,000美元 (約人民幣 62,117,000元)	25,729,000美元 (約人民幣 180,931,000元)	1,816,697,000	8.5%

上述之重大投資符合本集團資產管理板塊策略。本集團將繼續整合資源、加強合規及風險控制，積極聚焦重點市場和重點項目，通過精細化地主動管理提升投資資產的價值。



## 流動資金、財務資源及資本架構

### 流動資金及資本資源

於2023年12月31日，本集團的流動資產淨值約為人民幣41.8百萬元（2022年12月31日：流動資產淨額人民幣113.9百萬元），其中包括流動資產人民幣1,005.4百萬元（2022年12月31日：人民幣728.7百萬元），扣除流動負債人民幣963.6百萬元（2022年12月31日：人民幣614.8百萬元）。

於2023年12月31日，本集團的流動比率為1.0（2022年12月31日：1.2）。流動比率減少乃主要由於2023年銀行貸款增加所致。

### 資本開支

本集團於截至2023年12月31日止年度的資本開支（即物業、廠房及設備收購及按金）約為人民幣326.4百萬元（2022年：人民幣360.1百萬元）。本集團預計，未來資本開支所需資金將主要由經營活動產生之現金及銀行借貸撥資，但本集團可能考慮於適當時候籌集額外資金。

### 銀行授信

於2022年12月31日，本集團獲四項新的銀行授信合共人民幣550.0百萬元，其中已動用銀行授信人民幣364.0百萬元。本集團賬面值合共約為人民幣122.4百萬元的租賃土地及土地使用權，已抵押給銀行以為銀行授信提供擔保，並由一間全資附屬公司就銀行授信向銀行提供擔保。

於2023年12月31日，本集團獲銀行授信合共人民幣788.0百萬元，其中已動用銀行授信人民幣643.6百萬元。本集團賬面值合共約為人民幣198.9百萬元的租賃土地、土地使用權、機器及應收票據已抵押給銀行以為銀行授信提供擔保，並由一間全資附屬公司就銀行授信向銀行提供擔保。

## 資產負債比率

本集團透過資產負債比率(即淨負債除以資本加淨負債)監管其資本架構。淨負債按銀行及其他貸款、租賃負債、應付貿易款項及應付票據以及應計費用及其他應付款項(不包含遞延收入及預收收入)之總和減現金及現金等價物計算。資本指本公司擁有人應佔權益(不包括股本)。於2023年12月31日及2022年12月31日,本集團的資產負債比率分別約為65.5%及47.8%。資產負債比率增加乃由於截至2023年12月31日止年度的銀行及其他貸款增加所致。

## 財務資源

憑著手頭流動資產金額及銀行所授出的信貸額度,管理層認為本集團具備充裕財務儲備應付其持續經營所需。

## 外匯風險

截至2023年12月31日止年度,本集團之收入主要以人民幣、美元和港元列值,採購則主要以人民幣、美元、港元和日圓列值。以美元列值的應收貿易款項大於以美元列值的應付貿易款項,以港元列值的應收貿易款項少於以港元列值的應付貿易款項。同時,本集團還存在以日圓列值應付貿易款項的風險,但基本不存在以日圓列值的應收貿易款項風險。在匯率劇烈波動的情況下,存在一定的外匯風險。本集團將採取相應的外幣風險對沖措施以防範未來的外匯風險。

## 資產抵押

於2023年12月31日,本集團賬面值分別約為人民幣597.3百萬元(2022年12月31日:人民幣51.8百萬元)、人民幣4.6百萬元(2022年12月31日:人民幣4.7百萬元)、人民幣74.6百萬元(2022年12月31日:人民幣49.9百萬元)及人民幣14.2百萬元(2022年12月31日:零)的物業、廠房及設備、投資物業、應收票據及受限制銀行存款已被質押作為銀行及其他貸款授信之抵押品。

## 末期股息

董事會不建議宣派截至2023年12月31日止年度末期股息（2022年：無）。

## 僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團共有1,285名（2022年：1,084名）僱員。本集團深悉人力資源對其成功的重要性。本集團的薪酬乃參考現行市況、個人表現、貢獻以及職責及責任而釐定。

## 購買、出售或贖回上市證券

於截至2023年12月31日止年度內，本公司及其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 企業管治守則

截至2023年12月31日止年度內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄C1所載的企業管治守則及企業管治報告之所有守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

董事會已採納於上市規則附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為規範董事買賣本公司證券的行為守則。經向所有董事作出特定查詢後，全體董事確認，於截至2023年12月31日止年度內，彼等已遵守標準守則所載有關董事進行證券交易的規定準則。

## 審核委員會

本公司之審核委員會（「**審核委員會**」）由三名獨立非執行董事組成，即朱健宏先生（審核委員會主席）、蔡大維先生及徐學川先生。審核委員會的主要職責包括檢討及監督本集團的財務報告流程及風險管理（包括但不限於業務、營運以及環境、社會及管治相關風險）及內部監控系統。審核委員會已審閱本集團截至2023年12月31日止年度之綜合財務報表。

承董事會命  
天利控股集團有限公司  
主席  
周春華

香港，2024年3月27日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事，即周春華先生（主席）及潘彤先生（行政總裁）；以及三名獨立非執行董事，即朱健宏先生、蔡大維先生及徐學川先生。