



HUISEN GROUP

Huisen Household International Group Limited
匯森家居國際集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：2127



年報 2023





目錄

- 2 公司資料
- 4 主席致辭
- 6 管理層討論及分析
- 17 企業管治報告書
- 39 董事及高級管理層簡歷
- 42 董事會報告
- 56 獨立核數師報告
- 61 綜合損益及其他全面收入表
- 62 綜合財務狀況表
- 64 綜合權益變動表
- 65 綜合現金流量表
- 67 綜合財務報表附註
- 138 五年財務概要



公司資料

執行董事

曾明先生(主席)
曾明蘭女士
吳潤陸先生

獨立非執行董事

孫多偉先生
張玲玲女士
馮昭威先生

審核委員會

孫多偉先生(主席)
張玲玲女士
馮昭威先生

薪酬委員會

孫多偉先生(主席)
曾明蘭女士
馮昭威先生

提名委員會

馮昭威先生(主席)
孫多偉先生
曾明先生

企業管治委員會

孫多偉先生(主席)
曾明蘭女士
張玲玲女士

風險管理委員會

曾明先生(主席)
曾明蘭女士
張玲玲女士

公司秘書

何詠欣女士

授權代表

曾明先生
何詠欣女士
曾明蘭女士(替任授權代表)

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

中國總部及營業地點

中國
江西省
龍南縣
龍南經濟技術開發區
大羅工業園
匯森大道

香港主要營業地點

香港灣仔
港灣道26號
華潤大廈
28樓2806室

開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

公司資料

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心17樓

核數師

中滙安達會計師事務所有限公司

註冊公共利益實體核數師

法律顧問

有關開曼群島法律：

Conyers Dill & Pearman

主要往來銀行

中國農業銀行

中國工商銀行

贛州銀行

股份代號

2127

本公司網站

www.huisengufen.cn



主席致辭

主席
曾明先生

尊敬的各位股東：

本人謹代表匯森家居國際集團有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱(「本集團」)董事會(「董事會」)欣然提呈截至2023年12月31日止年度(「**2023財政年度**」或「回顧期」)的年度報告。

2023年是充滿挑戰的一年，包括本集團在內的中國傢俱出口行業經歷了考驗與磨練。以美國為代表的發達國家減少或取消疫情補貼及受美國貿易關稅影響，這些因素導致產品利潤下降。2023年本集團收入上升20.7%，淨利潤下滑39.3%。

儘管受全球經濟下行影響，我們仍堅定看好行業前景，持續加大研發投入，謀劃未來。

就銷售地區而言，來自美國的收入依舊佔比最大，佔總銷售額的比重為62.9%，同比2022年的61%有所上升。

來自中國大陸的收入佔比從2022年的7.2%下降到2023年的6.7%，來自馬來西亞、越南和加拿大的收入佔比基本穩定，來自其他地區的收入佔比從2022年的20.7%下降到2023年的19.3%。本集團正努力拓展美國以外地區的收入，包括非洲國家。於困難面前，我們不忘初心，仍積極拓展市場，2023年本集團產品銷往46個國家，同比2022年減少了10個國家，美國市場的比重對比2022年基本保持，並逐步擴大亞洲及美洲除美國外其他國家的市場。

主席致辭

募投項目方面，各個項目正盡力推進。龍南的新生產車間已完成全部廠房主體架構建設，正加緊內部裝飾和採購設備；贛州南康的工廠二期廠房主體架構正在施工建設中；智能家居研發已取得一定進展並正申請專利；設備更新改造已全部完成。

展望2024年，隨著美國為首的發達經濟體放鬆加息步伐，以及後疫情時代經濟的企穩回升，希望傢俱市場的需求將逐步恢復，集團經營迎來良好的商業環境。

2024年，我們將持續大力推進募投項目，全面提升研發和創新能力，繼續拓寬集團護城河。

遇見未來的最好方式，就是創造未來。研發創新是集團不斷發展壯大的基因。至2022年底，集團已形成美國、贛州、北京和東莞四個研發中心。美國研發中心側重於前沿產品設計，聚焦於實現0-1的創新與突破；贛州研發中心承接美國創新的設計理念，努力實現0-10-N的新產品產業化；東莞和北京研發中心則分別扎根中國最有活力的智能家居製造中心和智能家居研發設計中心，為集團拓展智能家居新藍海市場。2024年，我們將充分發揮四個研發中心的協同效應，深入挖掘與江西理工大學等高等院校及其他合作研發機構的合作潛力，吸引中高端研發人才，持續深化板式傢俱和軟體傢俱的產品創新，儘快推出智能家居產品，引領市場消費潮流。

人才是集團發展的根本。我們將進一步弘揚忠實、責任、感恩、服務的集團價值觀，持續加強員工培訓，提高員工主人翁意識，不斷吸引中高端優秀人才。

面對風雲變幻的國際市場，我們將始終保持戰略定力，扎實推進研發創新，提高核心競爭力，不斷推出滿足市場需求的產品。

最後，我謹代表董事會，衷心感謝廣大投資者和合作夥伴這一年來的支持與鼓勵。

主席
曾明先生
匯森家居國際集團有限公司

香港，2024年4月22日

管理層討論及分析

市場回顧

2023年，歐美發達國家先後放開疫情管制，取消了疫情期間的補貼，並受中國與美國之間的貿易關稅影響。該等因素已導致本集團利潤下降。於2023年，本集團的收入增加20.7%，而淨利潤則下降39.3%。即使受到全球經濟下行影響，我們仍對行業保持堅定樂觀，繼續於研發增加投資，為未來作更好的計劃。

2022年初爆發的俄烏戰爭，刺激了國際大宗商品價格上漲。國家油價、糧食價格輪番上漲，為世界經濟的恢復蒙上了陰影。

中國國內疫情的局部爆發，一定程度上阻礙了供應鏈的暢通。國內經濟增速回落，內地居民消費意願減弱。

在這相對困難的時局下，中國家具出口行業受到了衝擊。2023年中國家具及其零件出口額同比2022年出現了下降。

業務回顧

面對錯綜複雜的2023年，本集團堅守戰略定位，不忘初心，持續加固核心競爭力。一方面，本集團大力推進研發項目，持續加碼研發投入，重倉未來；另一方面，本集團加緊推進募投項目的實施，持續優化人員配置，減少其開支。儘管仍時不時受到大陸局部地區疫情爆發影響，各個募投項目仍取得進展。截至2023年底，位於龍南的新生產車間已完成全部廠房主體架構建設，正加緊內部裝飾和採購設備；本集團贛州南康的工廠二期正處於平整土地階段，智能家居研發已取得一定進展，且本集團正申請專利，龍南工廠的設備升級已全部完成，生產效率和自動化程度得到了有效提高。

於2023年財政年度，本集團的主要業務為生產及銷售板式家具、軟體家具、運動家具及定製家具。本集團的家具產品主要以批發形式銷往美國等市場，包括海外零售連鎖店直接銷售或透過家具貿易商銷售。

2023年，本集團不斷加強原始設計能力，推出更多的原設計製造（「ODM」）產品，於2023年財政年度ODM產品銷售佔比80%以上，ODM產品銷售佔比多年超過80%。

在行業整體下行的背景下，本集團客戶訂單減少，但客戶數量仍大致穩定，五大客戶保持不變，凸顯在逆境中本集團的吸引力和競爭優勢。於2023年財政年度，本集團新增兩名客戶，為寶溢國際貿易有限公司及香港瑞昌利國際貿易有限公司，2023年已有一定的銷售。本集團渠道優勢得到進一步鞏固。

管理層討論及分析

財務回顧

於2023年財政年度，本集團收入為人民幣36.41億元，同比2022年人民幣30.15億元增加20.7%，淨利潤同比2022年減少39.3%，主要由於中國與美國之間的貿易關稅影響。因此，大部分產品價格已降低，故影響毛利率。

按產品類別劃分的收入和毛利率：

	2023年			2022年			收入變動 (%)
	收入 人民幣千元	佔比 (%)	毛利率 (%)	收入 人民幣千元	佔比 (%)	毛利率 (%)	
板式家具	3,434,603	94.3	13.2	2,821,086	93.6	18.0	21.7
軟體家具	95,640	2.6	11.3	96,218	3.2	20.2	(0.6)
運動家具及定製家具	95,648	2.7	9.4	97,887	3.2	17.7	(2.3)
資訊科技解決方案服務	14,821	0.4	65.4	-	-	-	100.0
總計	<u>3,640,712</u>	<u>100.0</u>	<u>13.3</u>	<u>3,015,191</u>	<u>100.0</u>	18.1	20.7

2023年，本集團總收入增加20.7%，主要由於國際市場已緩和，以及訂單已增加。

板式家具

本集團的板式家具產品包括電視櫃、書架、儲物櫃、書桌及咖啡桌等產品。板式家具一直是本集團核心的收入來源。2023年財政年度，板式家具收入增加21.7%。板式家具毛利率下降乃歸因於報告期內美元兌人民幣持續升值的背景下，本集團部分產品降價。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

軟體家具

本集團的軟體家具主要包括沙發。2023年財政年度，軟體家具收入減少0.6%，毛利率下降乃歸因於報告期內美元兌人民幣持續升值的背景下，本集團部分產品降價。

運動家具及定製家具

其他類包括運動與休閒設備和定製家具。運動與休閒設備主要包括乒乓球桌、桌上足球桌及檯球桌。2023年財政年度，運動家具及定製家具收入為人民幣0.96億元，與2022年同期相比，減少2.3%。運動家具及定製家具毛利率下降乃歸因於報告期內美元兌人民幣持續升值的背景下，本集團部分產品降價。

按地區劃分的銷售：

下表載列根據2023年財政年度及2022年財政年度客戶要求的交付目的地按照地區劃分的家具產品銷售明細：

	2023年		2022年		變動 (%)
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	
美國	2,290,770	62.9	1,841,591	61.1	24.4
中國	244,574	6.7	215,891	7.2	13.3
新加坡	103,961	2.9	89,868	3.0	15.7
馬來西亞	99,196	2.7	83,420	2.8	18.9
越南	99,718	2.7	78,734	2.6	26.7
加拿大	100,538	2.8	81,520	2.7	23.3
其他地點	701,955	19.3	624,167	20.6	12.5
總計	3,640,712	100.0	3,015,191	100.0	20.7

來自美國的銷售額仍然佔本集團收入重要位置，2023年財政年度以美國為交付目的地的家具產品銷售的收入與2022年同期相比增加24.4%，佔比從2022年的61.1%增加至2023年的62.9%，增加1.8%，主要由於來自美國的訂單增加。中國大陸、新加坡及其他地區的銷售額亦增加，主要由於市場需求已反彈，且訂單已輕微回升。同時，本公司增加產品升級及研發投資，業績顯著改善。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

五大客戶銷售額

下表載列2023年財政年度及2022年財政年度本集團五大客戶的銷售分析：

客戶	2023年		2022年		變動 (%)
	收入 人民幣千元	佔比 (%)	收入 人民幣千元	佔比 (%)	
客戶A	811,560	22.3	714,364	23.7	13.6
客戶C	717,509	19.7	611,236	20.3	17.4
客戶E	489,241	13.4	417,571	13.8	17.2
客戶D	588,911	16.2	402,007	13.3	46.5
客戶B	不適用	不適用	375,745	12.5	不適用
客戶F	201,092	5.5	不適用	不適用	不適用
總計	2,808,313	77.1	2,520,923	83.6	11.4

與大客戶長期穩定的業務關係是本集團取得成功的基礎，本集團戰略上亦優先保障大客戶的訂單。本集團與五大客戶維持長期良好關係，因此，2023年財政年度五大客戶的銷售額同比2022年增加11.4%，五大客戶的銷售額合計佔比77.1%，同比2022年的83.6%降低了6.5個百分點。

ODM和原設備製造(「OEM」)的家具銷售額：(不含板式或定製家居產品)

	2023年		2022年		變動 (%)
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	
ODM	3,012,635	83.5	2,427,778	81.1	24.09
OEM	595,311	16.5	565,611	18.9	5.25
總計	3,607,946	100	2,993,389	100	100

本集團始終重視自主研發能力的提升，不斷拓展ODM的銷售業務，以提高客戶對我們的依賴性和本集團競爭力。而對於OEM產品，我們亦嚴格按照客戶提供的規格和要求生產。2023年財政年度，本集團家具產品的收入中，來自ODM產品的銷售佔比83.5%，連續多年保持佔比80%以上。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

銷售成本

銷售成本主要包括所消耗材料的成本、直接勞工、委託加工費及間接費用(如燃料與動力、消耗品、折舊、及其他雜項成本與開支)。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	變動 (%)
消耗材料的成本	2,626,545	1,912,279	37.3
直接勞工	219,204	214,412	2.2
委託加工費	35,536	20,000	77.7
間接費用	276,114	295,324	(6.5)
存貨減值撥備	-	28,402	(100.0)
總計	<u>3,157,399</u>	<u>2,470,417</u>	27.8

本集團2023年財政年度的銷售成本由2022年約人民幣24.70億元增加27.8%至2023年約人民幣31.57億元，主要是由於銷售增加所致。由於收入於2023年增加，銷售成本亦將同時增加。

其他收益及虧損明細

其他收益及虧損包括下列明細：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
匯兌收益淨額	32,071	80,620
處置一間聯營公司收益	1	-
處置物業、廠房及設備收益/(虧損)	<u>12,706</u>	<u>(5,867)</u>
總計：	<u>44,778</u>	<u>74,753</u>

於2023年財政年度及2022年財政年度，美元兌人民幣大幅升值，因此產生明顯的匯兌收益。就處置物業、廠房及設備而收取當地政府的補償導致2023年財政年度的處置收益。

管理層討論及分析

全球發售所得款項淨額用途

股份於2020年12月29日以全球發售(「**全球發售**」)方式在聯交所上市。經扣除本公司應付包銷佣金及其他開支後，全球發售所得款項淨額約為1,280.69百萬港元。此外，經扣除包銷佣金和其他估計開支後，根據2021年1月15日部分行使超額配售權，本公司由發行及配發超額配售股份中獲得額外所得款項淨額約為121.06百萬港元。下表載列全球發售的招股章程(「**招股章程**」)中所詳述及定義的所得款項淨額的用途明細及預期時間表：

	所得款項 淨額 百萬港元	百分比	截至2023年 12月31日 已動用金額 百萬港元	於2023年 12月31日 未動用金額 百萬港元	悉數動用未動用 款項預期日期
建立新生產車間以生產板式家具及軟體家具	636	45.4%	636	–	不適用
建設本集團位於中國江西省贛州南康的工廠二期工程	463	33.0%	339	124	2024年6月30日或之前(附註)
透過為本集團家具工廠購置更先進及自動化的機器及設備，升級現有生產設施中的生產線	70	5.0%	70	–	不適用
提高本集團產品設計及研發能力	93	6.6%	93	–	不適用
一般補充營運資金及其他一般企業用途	140	10.0%	140	–	不適用
總計	<u>1,402</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,278</u>	<u>124</u>	

管理層討論及分析

全球發售所得款項淨額用途(續)

附註：截至本公告日期，董事會知悉，預期所得款項使用時間表與招股章程所披露的實施計劃所述的有所延遲。所得款項使用時間延遲主要由於南康二期廠房的土地在與中國政府協商以及審批的過程緩慢，因此建設二期新廠房已被延期。

本集團未動用的所得款項淨額存放於香港及中國的銀行及認可金融機構。

綜合現金流量表概要

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	變動 (%)
營運資金變動前的經營利潤	435,877	553,745	(21.3)
營運資金變動	(503,275)	(619,825)	(18.8)
已付所得稅	(26,264)	(88,456)	(70.3)
經營活動所用現金淨額	(93,662)	(154,536)	(39.4)
投資活動所用現金淨額	(1,345,201)	(1,353,483)	(0.6)
融資活動所得／(所用)現金淨額	396,410	(123,244)	(421.6)

截至2023年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣465,355,000元(2022年：人民幣1,505,808,000元)。

本集團的業務需要大量資本投資及較高水平的營運資金以維持營運及業務增長。我們倚賴經營所得現金以及外部融資經營及擴張業務。

管理層討論及分析

流動資金及資本來源

截至2023年12月31日，本集團之短期借款約人民幣734百萬元(2022年12月31日：約人民幣294百萬元)，長期借款約人民幣90百萬元(2022年12月31日：約人民幣100百萬元)。本集團的主要銀行借款乃以人民幣計價，並按固定或浮動利率計算。固定或浮動利率介乎每年2.5%至7.4%(2022年：每年3.4%至7.6%)。

本集團的營運資金主要來源是經營活動產生的現金流量及銀行存款。於2023年12月31日，本集團的流動比率為約2.6(2022年12月31日：約7.8)。於2023年12月31日，本集團的資本負債比率為約15.7%(2022年12月31日：約8.1%)，該比率乃將總債務除以本公司權益擁有人應佔權益計算。

存貨撥備

截至2023年12月31日，本集團就存貨計提減值撥備人民幣零百萬元(2022年12月31日：人民幣28百萬元)。本集團根據每個產品的存貨週轉天數及銷售表現等來估計是否計提存貨撥備。

貿易應收款項減值情況

貿易應收款項主要指我們應收客戶的未償還款項。我們將在與客戶開展一段時間的業務後檢討其信譽，並可能調整授予該等客戶信貸期。我們一般為出口銷售及國內銷售客戶提供最多150天(2022年：90天)的信貸期。我們錄得的貿易應收款項需扣除任何減值撥備。

截至2023年12月31日，我們的貿易應收款項(扣除減值撥備後)約為人民幣1,526.53百萬元(2022年12月31日：約人民幣773.16百萬元)。貿易應收款項的增加乃主要由於我們授予客戶的信貸期增加。於2023年12月31日，貿易應收款項確認的減值虧損撥備約為人民幣59.79百萬元(2022年12月31日：約人民幣16.82百萬元)。

資產抵押

截至2023年12月31日，本集團賬面總值約為人民幣567.60百萬元(2022年12月31日：約人民幣427.25百萬元)的若干土地使用權(計入使用權資產)、樓宇及機器(計入物業、廠房及設備以及貿易應收款項)，已被抵押以擔保本集團獲授的借款。

截至2023年12月31日，本集團賬面總值約為人民幣60.24百萬元(2022年12月31日：約人民幣46.32百萬元)的土地使用權(計入使用權資產)及機器(計入物業、廠房及設備)已抵押予非關聯方，以便非關聯方為本集團獲授的銀行融資提供公司擔保。

管理層討論及分析

資本承擔及或然負債

於2023年12月31日，本集團為收購無形資產和物業、廠房及設備的資本承擔約為人民幣681百萬元(2022年12月31日：約為人民幣114百萬元)。

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

外匯風險

2023年財政年度，本集團並無採用任何金融工具對沖外匯風險。由於絕大部分收益以美元結算，美元升值短時間內可能會使以美元結算的海外銷售收入增加。

人力資源及培訓

截至2023年12月31日，本集團擁有合共3,075名僱員(2022年12月31日：3,028名僱員)，總員工成本約為人民幣300.7百萬元(2022年12月31日：約為人民幣283.6百萬元)。所有僱員一律按其工作表現、經驗及當時市場水平釐定薪酬待遇。

我們定期為員工組織友情拓展活動，而且不斷為新員工及現有員工提供培訓，以提升技術與安全知識以及有關行業質量標準的知識。我們亦定期為生產人員提供消防安全培訓。董事相信，該等舉措有助提高僱員生產力和凝聚力。

重大收購及出售

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於2023年5月12日，本公司的間接全資附屬公司匯明木業與賣方就收購江西八神100%股權訂立買賣協議，代價為人民幣191百萬元。於2023年12月31日，本集團已支付人民幣191百萬元。江西八神主要於中國從事向家具生產商提供信息技術解決方案服務。根據買賣協議，交易完成須待滿足及/或豁免其中所載若干先決條件後，方可作實，並須於最後截止日期或之前滿足(或豁免(倘適用))，即買賣協議日期後三(3)個月(即2023年8月11日)，或匯明木業與賣方可能共同協定的其他日期。

由於滿足買賣協議的先決條件需要額外時間，匯明木業及賣方經公平磋商後，雙方書面同意將最後截止日期延長至買賣協議日期後五(5)個月(即2023年10月11日)或匯明木業與賣方可能共同協定的其他日期。

管理層討論及分析

重大收購及出售(續)

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業(續)

買賣協議的所有先決條件已達成，並已於2023年9月26日完成。

除上文所披露者外，於2023年財政年度，本集團並無進行附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。

重大投資

於2023年財政年度，本公司並無持有重大投資。

報告期後事項

於2024年1月11日，滿好證券有限公司(「配售代理」)與本公司訂立配售協議，據此，配售代理已有條件同意按盡力基準以每股配售股份(「配售股份」)0.13港元的配售價向不少於六名承配人配售最多613,818,000股本公司股本中每股面值0.1港元的新普通股。於2024年2月1日，合共306,910,000股配售股份已由配售代理成功配售予一名獨立承配人(即Yggies World Pte. Ltd.)，其由吳淑婷女士全資擁有。所得款項淨額(經扣除配售佣金及其他相關開支及專業費用後)約為39.3百萬港元。進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年1月11日、2024年1月23日、2024年1月24日及2024年2月1日的公告。

於2024年2月8日，Kwok Properties Pte. Ltd. (「認購人」)與本公司訂立認購協議，據此，認購人已有條件同意按每股認購股份(「認購股份」)0.135港元的認購價認購306,908,000股本公司股本中每股面值0.1港元的新普通股。於2024年3月4日，306,908,000股認購股份已配發及發行予認購人。所得款項淨額(經扣除相關開支後)為本公司股本中的約40.8百萬港元。進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年2月8日及2024年3月4日的公告。

於2024年4月15日，授予本公司若干外聘顧問的所有214,836,300份尚未行使的2022年購股權已根據本公司於2020年12月12日採納的購股權計劃予以註銷。進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年4月15日的公告。

管理層討論及分析

末期股息

董事會不建議就2023年財政年度派付末期股息(2022年財政年度：無)。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定即將舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)出席資格及表決權利，本公司的股份持有人名冊將於2024年5月27日(星期一)至2024年5月31日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格參加即將舉行的股東週年大會並進行投票，未登記的股份持有人須確保於2024年5月24日(星期五)下午4時30分(香港時間)前，將所有股份轉讓文件及相應的股票憑證送交至本公司位於香港夏慤道16號遠東金融中心17樓股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司。

業務展望

展望2024年，隨著各國經濟水平的恢復發展以及人均可支配收入的提高，對於家具的消費意願仍將逐漸恢復。以美國為主的發達經濟體，將放緩加息步伐，為房地產市場帶來積極影響，從而給中國的家具出口商帶來利好。

隨著居民收入和生活水平不斷提升，消費者對家具產品不再滿足於基本的功能，更加註重產品的品牌與使用體驗。為了適應消費者需求，本集團對產品設計、品牌塑造的投入將持續提高，不斷提升產品的美感和使用體驗。

我們將全面持續加強本集團管理，不斷拓展國際大型零售連鎖客戶，堅持不懈的推進研發創新，為本集團長遠發展奠定堅實基礎，努力實現本集團長期良性發展。

企業管治報告書

董事會欣然向股東匯報本公司於2023年財政年度的企業管治。

企業管治文化

本公司致力於確保其事務按照較高道德標準處理。這反映出公司相信，為實現長期目標，必須以正直、透明和負責任方式行事。採取這種方式，本公司相信可實現股東財富長期最大化，公司員工、與公司有業務往來人士及其經營的社區均將受益。

企業管治為董事會指示本集團管理層處理集團事務的過程，以確保其目標得以實現。董事會致力於維持和發展穩健的企業治理常規，旨在確保：

- 股東獲得滿意及可持續回報；
- 與公司有業務往來人士的利益受到保障；
- 整體業務風險已妥為了解及管理；
- 提供優質的產品及服務，令客戶滿意；及
- 保持較高的道德水準。

企業管治常規

本公司致力達致高水準的企業管治常規。

董事會認為高企業管治標準是本公司保障股東利益、提升企業價值、制定業務策略及政策和提高透明度與責任感至關重要的基礎。

本公司已採納聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)附錄C1載列之企業管治守則(「**企業管治守則**」)的原則及守則條文作為本公司企業管治常規的基礎。

董事認為，於整個2023年財政年度內，本公司已遵守企業管治守則的一切守則條文。

本公司亦已採納企業管治守則內的若干推薦最佳常規。

企業管治報告書

董事及僱員證券交易

本公司已就董事及可能擁有本公司未公佈的股價敏感資料之僱員進行本公司證券交易的操守準則制定自身的證券交易守則(「**本公司守則**」)，有關條款不較上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)寬鬆。

向全體董事作出特定查詢後，董事確認，彼等已於整個2023年財政年度內遵守本公司守則。

於2023年財政年度內，本公司並無發現本公司僱員不遵守本公司守則。

董事會

本公司以一個行之有效的董事會為首，董事會監督本集團的業務、戰略決策及表現，並以本公司最佳利益客觀地作出決策。

董事會將定期檢討董事於履行其對本公司的職責時所須作出的貢獻，以及董事是否投入足夠時間以履行該等職責。

董事會的組成

於本報告日期，董事會的組成如下：

執行董事

曾明先生(董事會主席)
曾明蘭女士(董事會副主席)
吳潤陸先生(本集團總經理)

獨立非執行董事

孫多偉先生
張玲玲女士
馮昭威先生
梁馬利女士(於2023年1月18日辭任)
周中琪先生(於2023年2月8日辭任)

董事的履歷資料載於本報告第39至41頁的「董事及高級管理層簡歷」一節。

董事之間的關係載於本報告第39頁的「董事及高級管理層簡歷」一節各董事的履歷資料內。除該節所披露者外，董事會成員之間概無財務、業務、家族或其他關係。

企業管治報告書

董事會會議及董事出席記錄

根據企業管治守則，每年至少應定期召開四次董事會會議，涉及多數董事親身或通過電子通信積極參與。

董事出席於2023年財政年度內舉行的董事會會議的記錄概述如下：

董事姓名	出席率
曾明先生	7/7
曾明蘭女士	7/7
吳潤陸先生	7/7
孫多偉先生	7/7
張玲玲女士	7/7
馮昭威先生	7/7
梁馬利女士(於2023年1月18日辭任)	0/0
周中琪先生(於2023年2月8日辭任)	0/0

除董事會定期會議外，主席亦於報告年度內與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事出席的會議。

主席及行政總裁

主席職位由曾明先生擔任，而董事會整體負責及擁有一般權力管理及進行業務。主席提供整體戰略發展及負債有效運作及領導董事會。董事會整體上管理本公司的業務發展及日常管理及營運。

下表載列於本報告日期董事會現有成員及其各自的職務及職責。

董事姓名	職務及職責
曾明先生	本集團的整體戰略發展及業務發展
曾明蘭女士	制定本集團的財務策略、財務管理及內部控制
吳潤陸先生	制定及實施本集團的策略及業務計劃及整體日常營運管理
孫多偉先生	於董事會層面上監督本集團的整體事務
張玲玲女士	於董事會層面上監督本集團的整體事務
馮昭威先生	於董事會層面上監督本集團的整體事務

企業管治報告書

獨立非執行董事

於2023年財政年度內，董事會已遵守上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會至少三分之一)，且其中一名須擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性發出的年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

董事會獨立性評估

本公司已於2023年財政年度建立董事會獨立性評估機制，規定了確保董事會具有強大獨立性的流程和程序，使董事會能夠有效地行使獨立判斷，更好地維護股東利益。

評估目標為提高董事會成效，最大限度地發揮優勢，並確定需要改進或進一步發展的領域。評估過程還明確了本公司需要採取哪些行動來維持和改善董事會績效，例如滿足各董事的個人培訓和發展需求。

根據董事會獨立性評估機制，董事會將對其獨立性進行年度審查。董事會獨立性評估報告將提交董事會，董事會將在適當情況下集體討論結果和改進行動計劃。

2023年財政年度，所有董事均已個別完成問卷形式獨立性評估並輔以個別訪談。董事會獨立性評估報告已呈交董事會，且評估結果令人滿意。

2023年財政年度，董事會審查了董事會獨立性評估機制的實施情況及成效，其結果令人滿意。

企業管治報告書

委任及重選董事

企業管治守則的守則條文第B.2.2條規定，每名董事(包括有指定任期的董事)至少每三年應輪值退任一次。

根據本公司組織章程細則(「組織章程細則」)，在每屆股東週年大會上，當時三分之一董事(若人數並非三或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的人數為準)須輪值退任，惟每名董事至少每三年須輪值退任一次。組織章程細則亦規定，所有為填補臨時空缺而獲委任的董事應在接受委任後的首屆股東週年大會上接受股東選舉。退任的董事將合資格重選連任。

各執行董事曾明先生、曾明蘭女士及吳潤陸先生已與本公司訂立服務合約，年期為2020年12月2日起計為期三年，並可於現有年期屆滿後自動繼續一年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

獨立非執行董事孫多偉先生已與本公司訂立委任函，年期為2020年12月2日起計為期三年，並可於現有年期屆滿後自動繼續兩年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

獨立非執行董事張玲玲女士已與本公司訂立委任函，年期為2022年4月1日起計為期三年，並可於現有年期屆滿後自動繼續兩年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

獨立非執行董事馮昭威先生已與本公司訂立委任函，年期為2022年4月7日起計為期三年，並可於現有年期屆滿後自動繼續兩年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

董事會及管理層的責任、問責性及貢獻

董事會負責領導及控制本公司，並共同負責指導及監察本公司事務。

董事會直接及間接透過委員會，帶領並指導管理層，其工作包括制定戰略及監察戰略實施、監控本集團營運及財務表現，確保本集團設有良好的內部控制及風險管理制度。

企業管治報告書

全體董事(包括獨立非執行董事)廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專業精神，有助董事會高效及有效地運作。獨立非執行董事負責確保本公司維持高標準的監管報告，並平衡董事會權力，以就企業行動及營運作出有效獨立判斷。

全體董事均可充分且及時得悉本公司全部資料，並可按要求於適當情況下徵詢獨立專業意見以履行其對本公司的職責，相關費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情，董事會應定期審閱各董事為履行其職責須對本公司作出的貢獻。

董事會保留權力以決定所有重要事宜，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易(特別是涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及整體銷售及客戶關係管理的職責轉授予管理層。

本公司已就因公司活動而針對董事及高級管理層採取的任何法律行動投購適當的董事及高級職員責任保險。保險保障範圍將每年檢討。

董事的持續專業發展

董事須及時了解監管發展及變更以有效履行職責，確保彼等在知情情況下對董事會作出適切的貢獻。

每名新委任董事於首次獲委任時已接受正式及全面的培訓，以確保其適當掌握本公司業務及營運，並完全知悉其根據上市規則及相關法律規定須承擔的董事職責及義務。

董事應持續參與專業發展以建立及更新自身的知識及技能。本公司將在適當情況下為董事安排內部簡介會及向董事發出相關主題的閱讀材料。

本公司鼓勵所有董事出席相關培訓課程，費用由本公司承擔。

於2023年財政年度，法律顧問已為本公司準備研討會材料，內容有關若干香港法例及規例(包括上市規則)項下上市公司的持續責任及董事職務及職責。相關材料包括合規手冊、法律及監管最新發展及研討會筆記，以供參考及研究。

企業管治報告書

本公司已獲提供董事於2023年財政年度的培訓記錄，概述如下：

董事	閱讀關於監管更新及 企業管治事項的材料	參與有關 本公司業務、 上市規則合規及 風險管理的研討會/ 內部工作坊
執行董事		
曾明先生	✓	✓
曾明蘭女士	✓	✓
吳潤陸先生	✓	✓
獨立非執行董事		
孫多偉先生	✓	✓
張玲玲女士	✓	✓
馮昭威先生	✓	✓
梁馬利女士(於2023年1月18日辭任)	✓	✓
周中琪先生(於2023年2月8日辭任)	✓	✓

董事委員會

董事會設立五個委員會，即審核委員會(「**審核委員會**」)、薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)、提名委員會(「**提名委員會**」)、企業管治委員會(「**企業管治委員會**」)及風險管理委員會(「**風險管理委員會**」)，負責監察本公司特定事務。審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及企業管治委員會設有特定書面職權範圍，明確指明其職權及職責，而風險管理委員會設有明確的職務及職責。董事委員會的相關職權範圍刊登於本公司網站及聯交所網站，並可按要求供股東查閱。

各董事委員會主席及成員名單載於本報告第2頁「公司資料」。

企業管治報告書

審核委員會

於2023年財政年度，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為孫多偉先生、張玲玲女士及馮昭威先生。孫多偉先生為審核委員會主席，且擁有上市規則第3.10(2)條規定的適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識，概無委員會成員為前合夥人或於獲委任為審核委員會成員前兩年內於本公司現任外部核數師中擁有任何財務權益。

審核委員會職權範圍不遜於企業管治守則所載條款。審核委員會的主要職責為協助董事會檢討財務資料及報告程序、風險管理及內部控制系統、內部審核職能的成效、審核範圍及委聘及續聘外部核數師與安排，使本公司僱員可就本公司財務報告、內部控制及其他方面可能發生的不當行為提問。

審核委員會已舉行五次會議，以檢討2023年財政年度的中期及年度財務業績及報告、財務報告的重大議題、營運及合規控制、風險管理、內部控制系統及內部審核職能的有效性、續聘外聘核數師、核數計劃、委託非核數服務以及安排僱員關注潛在不當行為。

於2023年財政年度，審核委員會成員的出席記錄如下：

審核委員會成員姓名	出席率
孫多偉先生	2/2
張玲玲女士	2/2
馮昭威先生	2/2
梁馬利女士(於2023年1月18日辭任)	0/0

審核委員會亦與外聘核數師於2023年財政年度舉行兩次無執行董事出席的會議。

企業管治報告書

薪酬委員會

於2023年財政年度，薪酬委員會由三名成員組成，分別為獨立非執行董事孫多偉先生及馮昭威先生以及執行董事曾明蘭女士。孫多偉先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會職權範圍不遜於企業管治守則所載條款。薪酬委員會的主要職能包括檢討個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇及向董事會作出推薦建議、所有董事及高級管理層的薪酬政策及架構；及建立透明程序以制定有關薪酬政策及架構，確保概無董事或其任何聯繫人參與決策自身的薪酬，以及審閱及／或批准與上市規則第17章項下之股份計劃相關之事宜。

於2023年財政年度，薪酬委員會已舉行四次會議，以檢討執行董事及高級管理層的薪酬政策及薪酬待遇，並向董事會作出推薦建議。

於2023年財政年度，薪酬委員會成員的出席記錄如下：

薪酬委員會成員姓名	出席率
曾明蘭女士	2/2
孫多偉先生	2/2
馮昭威先生	2/2
梁馬利女士(於2023年1月18日辭任)	0/0

提名委員會

於2023年財政年度，提名委員會由三名成員組成，分別為獨立非執行董事孫多偉先生及馮昭威先生及執行董事曾明先生。馮昭威先生為提名委員會主席。

提名委員會職權範圍不遜於企業管治守則所載條款。提名委員會的主要職責包括檢討董事會的架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗)、開發及制定提名及委任董事的相關政策及程序、就董事之委任及繼任計劃向董事會提供推薦建議，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

就評估董事會組成，提名委員會將考慮本公司董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)所載董事會多元化的多個範疇及因素。提名委員會將討論及協定達至董事會多元化的可計量目標(如需要)，並就該等目標向董事會提出建議以供採納。

企業管治報告書

就物色及挑選合適董事人選向董事會提出建議前，提名委員會會考慮本公司董事提名政策(「**董事提名政策**」)所載的相關必需條件，以執行企業策略及達致董事會多元化(如適用)。

於2023年財政年度，提名委員會已舉行四次會議，以檢討董事會的架構、規模及組成及獨立非執行董事的獨立性，並審議於股東週年大會上退任並膺選連任的董事資格。提名委員會認為，董事會已適當地達到多元化的平衡狀態。

於2023年財政年度，提名委員會成員的出席記錄如下：

提名委員會成員姓名	出席率
曾明先生	2/2
孫多偉先生	2/2
馮昭威先生	2/2
梁馬利女士(於2023年1月18日辭任)	0/0

企業管治委員會

於2023年財政年度，企業管治委員會由三名成員組成，分別為獨立非執行董事孫多偉先生及張玲玲女士及執行董事曾明蘭女士。孫多偉先生為企業管治委員會主席。

董事會成立企業管治委員會，以履行企業管治守則守則條文D.3.1條所載的職能，包括引入及建議有關企業管治的相關原則，以及檢討及釐定本集團的企業管治政策。

於2023年財政年度，企業管治委員已舉行兩次會議，以檢討及批准2022年財政年度的企業管治報告書及檢討本集團的企業管治政策及常規，並向董事會作出推薦建議。

於2023年財政年度，企業管治委員會成員的出席記錄如下：

企業管治委員會成員姓名	出席率
曾明蘭女士	2/2
孫多偉先生	2/2
張玲玲女士	2/2
梁馬利女士(於2023年1月18日辭任)	0/0

企業管治報告書

風險管理委員會

於2023年財政年度，風險管理委員會由三名成員組成，分別為執行董事曾明先生及曾明蘭女士及獨立非執行董事張玲玲女士。曾明先生為風險管理委員會主席。

風險管理委員會的主要職責為協助董事會監察本集團的制裁風險，並實施相關內部控制程序。

於2023年財政年度，風險管理委員會已舉行兩次會議，以檢討本集團風險管理及內部控制系統及內部審核職能的充足性及有效性。

於2023年財政年度，風險管理委員會成員的出席記錄如下：

企業管治委員會成員姓名	出席率
曾明先生	2/2
曾明蘭女士	2/2
張玲玲女士	2/2
梁馬利女士(於2023年1月18日辭任)	0/0

董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策，該政策載列達致董事會多元化的方針。本公司明白並深信董事會成員多元化裨益良多，並認為提升董事會多元化是維持本公司競爭優勢的關鍵元素。

根據我們的董事會成員多元化政策，董事會候選人的挑選將基於一系列多元化視角，包括但不限於性別、年齡、文化、教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年限，以便在董事會中維持恰當的技能、經驗及觀點的多樣性範圍及平衡。最終將按人選的才幹及可為董事會及本公司不時的業務需求帶來的貢獻作出委任決定。

本公司旨在於與本公司業務發展有關的董事會多元化方面維持適當平衡，亦致力確保就各層級(自董事會向下)設立合適的招聘及甄選常規，以考慮多元化範疇的候選人。

本公司珍視性別的多元化並將繼續採取措施，提倡本公司在各個層面，尤其是董事會層面的性別多元化。此外，本公司致力為我們認為擁有合適的經驗、技能及知識的員工提供職業發展及培訓機會，以期彼等晉升為高級管理層成員或董事。本公司亦將於招聘中高級員工時確保性別多元化，以便培養董事會的潛在繼任者。提名委員會負責確保董事會成員的多元化。

企業管治報告書

確保獨立意見的機制

本公司確保董事會可以通過下列機制獲得獨立意見和觀點：

1. 提名委員會應每年審查董事會組成及獨立非執行董事的獨立性，特別是獨立非執行董事的比例及任職九年以上的獨立非執行董事的獨立性。
2. 本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其對本公司的獨立性所做的書面確認。本公司認為其所有獨立非執行董事均屬獨立。
3. 鑒於良好的企業管治常規，為避免利益衝突，董事倘為本公司控股股東及／或控股股東的若干子公司的董事及／或高級管理層，須就控股股東及／或其聯繫人的交易有關的董事會決議放棄投票。
4. 董事會主席須與獨立非執行董事舉行會議，至少每年一次。
5. 董事會所有成員在必要時可尋求獨立專業意見，以根據公司政策履行職責。

確保獨立意見的機制獲提名委員會檢討，以確保董事會可按年度基準獲取獨立觀點及意見，而不論是否關乎獨立非執行董事之比例、招聘及獨立性，以及其貢獻及接洽外部獨立專業意見的情況。

提名委員會將每年討論及協定實施董事會多元化的下列可計量目標，並推薦董事會採納該等目標。

- (A) 董事會至少1名成員應為女性；
- (B) 至少33.3%的董事會成員應為非執行董事或獨立非執行董事；
- (C) 至少三分之一董事會成員應為獨立非執行董事；
- (D) 至少一名董事會成員具有會計或其他專業資格；
- (E) 至少30%的董事會成員在其所擅長行業擁有超過5年的經驗；
- (F) 至少3名董事會成員具有與中國相關的工作經驗。

於本報告日期，提名委員會認為董事會充分多元化。

提名委員會將檢討董事會多元化政策(如適用)，以確保其成效。

企業管治報告書

於本報告日期，董事會的組成可按下列主要多元化觀點概述：

	董事人數
性別	
女性	2
男性	4
國籍	
中國	5
聖克里斯多福及尼維斯	1
年齡	
31至40	1
41至50	3
51至60	2
服務年期	
少於1年	0
1至3年	2
3年以上	4

性別多元化

本公司重視集團各層級的性別多元化。下表載列本集團員工(包括董事會及高級管理層)於本報告日期的性別比例：

	女性	男性
董事會	33.33%	66.67%
	(2)	(4)
高級管理層	44.44%	55.56%
	(4)	(5)
其他僱員	32.42%	67.58%
	(992)	(2,068)
整體員工	32.46%	67.54%
	(998)	(2,077)

董事會已設定並實現本集團女性董事比例至少為16.67%(1)、女性高級管理人員比例至少為33.33%(3)及女性僱員比例至少為25%(757)，並認為上述當前性別多元化情況令人滿意。

有關本集團性別比例的詳情連同相關數據，可參閱《環境、社會及管治報告》。

企業管治報告書

董事提名政策

董事會已將其挑選及委任董事的職責及權限委派予提名委員會。

本公司已採納董事提名政策，其列明董事提名及委任的相關甄選標準及過程以及董事會繼任計劃考量因素，旨在確保董事會具有適合本公司的平衡技能、經驗及多元化角度及董事會持續運作及董事會層面的合適領導。

董事提名政策列載評估候選人合適與否及可為董事會帶來的潛在貢獻的因素，包括但不限於以下各項：

- 能否於本公司事務投放足夠時間及精力；
- 對董事會多元化的貢獻；
- 上市規則對董事會獨立非執行董事，以及建議獨立非執行董事獨立性的規定；及
- 董事會履行職責的成效，尤其是下列各項：
 - 能為本集團在策略、政策、表現、職責、資源、主要委任及操守準則等事項作出獨立判斷及有建設性之建議；
 - 於發生潛在利益衝突時發揮領導作用；
 - 服務於審核委員會及薪酬委員會，以及提名委員會(如為非執行董事候選人)以及/或其他相關董事委員會(如獲邀請)；
 - 能分配足夠時間出席及參與董事會，使董事會及/或任何委員會受惠於其技能、專長、各種背景及資格；
 - 監察本公司在達致議定之企業宗旨及目標方面的表現及監督相關表現的申報情況；
 - 確保彼所服務的委員會履行董事會授予的權力及職能；及
 - 遵守董事會不時訂定，或本公司憲章文件不時所載，或法例或上市規則不時訂立的任何規定、指示及規例(如適用)。

企業管治報告書

董事提名政策亦載列甄選及委任新董事及於股東大會上重選董事的程序。於2023年財政年度及直至本報告日期，董事會經考慮提名委員會的推薦後，批准梁馬利女士及周中琪先生辭任獨立非執行董事，分別自2023年1月18日和2023年2月8日起生效。

提名委員會將定期檢討董事提名政策，以確保其成效。提名委員會亦將定期審閱董事會的架構、規模及組成，並在適當時候就董事會變動提供推薦建議，以補足本公司的公司策略及業務需求、不時遵守所有適用法律法規，以及維持良好企業管治常規。

憲章文件

於報告期間，本公司之憲章文件並無任何重大變動。

風險管理及內部控制

董事會承認其對風險管理及內部控制系統的責任並每年檢討其有效性。該等系統旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，且僅能對重大錯報或損失提供合理而非絕對的保證。

董事會全面負責評估及釐定其願意為實現本公司戰略目標而承擔風險的性質及程度，以及建立及維持適當及有效的風險管理及內部控制系統。

審核委員會及風險管理委員會協助董事會領導管理層並監督其風險管理及內部控制系統的設計、實施及監控。

本公司已制定及採納多項風險管理程序及指引，並授出確定權力以供主要業務程序及辦事處職能部門。

各分部／部門均定期進行內部控制評測，以識別可能影響本集團業務及包括主要營運及財務流程、監管合規及信息安全在內多個方面的潛在風險。各分部／部門亦每年進行自我評估，以確保妥當遵守控制政策。

管理層與分部／部門主管協調、評估風險發生的可能性、提供應變計劃及監控風險管理進度，並向審核委員會及董事會報告所有調查結果及系統的有效性。

本公司設立風險評估及管理小組，協同各個部門每年識別可能對本集團目標產生不利影響的各類風險，並協助管理層評估及決策，消除危機，轉嫁風險，隨後就視為重大的風險設立風險消減計劃及風險責任人。

企業管治報告書

本公司已設立內部審核部門(「內部審核部門」)提供內部審計職能，並對風險管理及內部監控系統的充足性及有效性進行獨立檢討。內部審核部門審查了與會計實務及一切重大控制有關的關鍵問題，並向審核委員會及風險管理委員會提供調查結果及改進的推薦建議。

截至2023年12月31日止年度，管理層已向董事會及審核委員會及風險管理委員會確認風險管理及內部控制系統的成效。

內部審計部門，為風險審計監控部門，在其進行內審工作過程中發現的風險問題同時通報給管理層，包括戰略環境風險、程序風險(業務運作風險、財務風險、授權風險、信息與技術風險以及綜合風險)和戰略決策信息風險等。

風險評估及管理小組與內部審計部門密切合作，審核、監控並管理風險。對於本集團風險管理和內控系統的充足性和有效性進行獨立檢討。並協助管理層向風險管理委員會、審核委員會和董事會彙報。

於2023年財政年度，董事會在審核委員會及風險管理委員會以及管理報告及內部審計結果的協助下，已審閱風險管理及內部控制系統，包括財務、營運及合規控制，並認為該等系統充分及有效。

本公司已採納反貪腐及舉報政策，以促進本集團僱員以保密方式提出有關任何常規及程序(包括財務報告、內部控制及其他事宜)可能存在不當行為的關注。

本公司已制定其披露政策，為本公司董事、高級管理層及相關僱員提供處理機密資料、監控資料披露及回覆查詢的一般指引。本公司已實施控制程序，以確保嚴禁未經授權存取及使用內部資料。

本公司就防止日後再發生業績刊發延遲情況已經或將會採取的措施及/或實施的改進如下：

- 在審計過程的初始階段，促進與銀行及其他金融機構的早期溝通，以確保核數師及時收到外部審計確認函。
- 未來提前擬備估值報告所需的資料及文件，並提前與核數師溝通所需的程序，確定適當的時間表，以確保估值報告能夠按時完成。
- 在審計流程開始前確認外部審計交接，以確保外部審計人員有足夠的時間熟悉本公司，這將有助於在後繼年度內進行更精簡及高效的審計流程。

企業管治報告書

控股股東的不競爭承諾

各控股股東(即淳柏有限公司及曾明先生)已於2020年12月2日以本公司為受益人訂立不競爭契據(「契據」)，其詳情載於招股章程。

本公司已接獲各控股股東就其及其緊密聯繫人於本報告日期遵守契據的情況發出的書面聲明。獨立非執行董事亦已審閱控股股東遵守契據及實行契據條款的情況，並確認控股股東於2023年財政年度內並無違反契據。

董事有關財務報表的責任

管理層向董事會提供有關解釋及資料，並定期向董事會報告本公司的財務狀況及業務前景，以便董事會對提交董事會批准的財務及其他資料前作出知情評估。

董事知悉彼等編製本公司於2023年財政年度的財務報表的責任。

董事並不知悉任何與可能對本公司持續經營能力構成重大疑問的事件或情況有關的重大不確定因素。

本公司獨立核數師關於其就綜合財務報表的申報責任的聲明載於第56至60頁的獨立核數師報告。

董事會與審核委員會並無就外部核數師的甄選、委任、辭任或罷免有任何分歧。

核數師酬金

於2023年財政年度，就核數服務及非核數服務向本公司外部核數師支付的酬金載列如下：

服務類別	已付／應付費用 (人民幣千元)
核數服務	2,000
非核數服務	
— 中期審閱	—
	<u>2,000</u>

企業管治報告書

公司秘書

卓佳專業商務有限公司(即外部服務供應商)的何詠欣女士(「何女士」)擔任本公司的公司秘書。

所有董事均可就企業管治及董事會常規事宜取得公司秘書的意見及服務。執行董事兼董事會副主席曾明蘭女士已獲指派為本公司的首要聯繫人，就本公司的企業管治及秘書及行政事宜與何女士合作及溝通。

於2023年財政年度，何女士已遵守上市規則第3.29條有關須接受不少於15小時相關專業培訓的規定。

股東權利

本公司透過多種通訊渠道與股東溝通。

為保障股東的權益及權利，本公司會就各重大獨立事項(包括選舉個別董事)於股東大會上提呈獨立決議案。根據上市規則，於股東大會提呈的所有決議案將以投票方式表決，投票結果將於各股東大會結束後在本公司及聯交所網站登載。

召開股東特別大會

根據本公司組織章程細則第64條，股東特別大會可應一位或多於一位於請求書存放日期持有不少於十分之一已繳足本公司股本並擁有於股東大會投票權的股東要求召開。該等請求書須以書面寄予董事會或本公司公司秘書，以要求董事會召開股東特別大會處理該等請求書列明的任何事項。有關大會須於遞交請求書後兩個月內舉行。倘董事會未能於請求書遞交日期後21日內安排召開有關大會，則請求人可自行以相同方式召開大會，而本公司將可向請求人償付因董事會未能召開大會而令請求人產生的所有合理開支。

於股東大會上提呈建議

任何有意於本公司股東大會上提呈建議的股東須於股東大會日期前不少於15個營業日以書面方式向董事會提交有關建議，以供董事會考慮，並須註明詳細聯絡資料，提交至本公司的中國總部，並將建議副本送呈本公司的香港股份過戶登記分處。聯絡詳情載列於下列分節。

企業管治報告書

向董事會提出查詢

股東如對持股、股份過戶、登記及股息派付有任何查詢，應直接向本公司的香港股份過戶登記分處查詢，聯絡詳情載列如下：

卓佳證券登記有限公司

地址： 香港夏慤道16號遠東金融中心17樓
電郵： is-enquiries@hk.tricorglobal.com
電話： (852) 2980 1333
傳真： (852) 2810 8185

聯絡詳情

股東可將其召開股東大會的建議及任何其他查詢發送至本公司如下：

地址： 香港灣仔港灣道26號華潤大廈28樓2806室
(註明收件人為董事會／公司秘書)
電郵： investorenquiry@huisengufen.cn
電話： (852) 2980 1888

股東亦可透過本公司網站www.huisengufen.cn的線上查詢表格提出查詢。

為免生疑問，股東必須呈交及發送妥為簽署的請求書、通知或聲明或查詢(視情況而定)至上述地址，並提供其全名、聯絡詳情及身份證明，以使其生效。股東資料可根據法律予以披露。

本公司一般不會處理口頭或匿名查詢。

企業管治報告書

與股東及投資者溝通

本公司認為與股東有效溝通對加強投資者關係及投資者對本集團業務表現和策略的了解相當重要。本公司致力維持與股東的持續對話，尤其是透過股東週年大會和其他股東大會。董事或其代表(如適用)將於股東週年大會上與股東會面，並答覆問詢。

董事在2023年財政年度舉行的本公司股東大會上的出席記錄概要如下：

董事姓名	出席率股東週年大會
曾明先生	1/1
曾明蘭女士	1/1
吳潤陸先生	1/1
孫多偉先生	1/1
張玲玲女士	1/1
馮昭威先生	1/1
梁馬利女士(於2023年1月18日辭任)	0/0
周中琪先生(於2023年2月8日辭任)	0/0

為促進有效溝通，本公司設立網站www.huisengufen.cn，以刊載最新資訊及本公司財務資料、企業管治常規及其他資料的最新情況。

本公司已於2023年財政年度修訂組織章程細則。修訂詳情載於2023年4月28日致股東的通函。本公司經修訂及經重述的組織章程大綱及細則的最新版本亦可於本公司網站及聯交所網站查閱。

企業管治報告書

有關股東的政策

本公司已制定股東通訊政策(「**股東通訊政策**」)。股東通訊政策所載條文旨在確保股東，及在適當情況下包括廣大投資業界，均可適時取得全面、相同及容易理解的本公司資料。

本公司已就維持與其股東保持恆常對話設立下列渠道：

(a) 股東或投資者查詢

股東如對名下持股有任何問題，可向本公司或本公司股份過戶登記處提出。本公司須向股東提供指定聯絡人、通訊地址、電郵地址及查詢熱線，以便他們提出任何與本公司有關的問題。

(b) 公司通訊

「公司通訊」指由本公司發出或將予發出以供其證券持有人參照或採取行動的任何文件其中包括但不限於年報、中期報告、會議通告、通函及代表委任表格。向股東發放的公司通訊以淺白中、英雙語編寫，以利便股東了解通訊內容。

(c) 公司網站

本公司於聯交所網站登載的任何資料或文件，亦會於本公司網站登載。本公司刊發的所有新聞稿亦會登載在本公司網站。

(d) 股東大會

本公司的股東週年大會及其他股東特別大會是本公司與股東溝通的主要平台。本公司應按照上市規則的規定適時向股東提供在股東大會上建議的決議案的相關資料，所提供的應是合理需要的資料，以便股東能夠就建議的決議案作出有根據的決定。本公司鼓勵股東參與股東大會或在他們未能出席大會時委任代表出席及於會上代表他們投票。在合適或需要的情況下，董事會主席、其他董事會成員、董事會轄下委員會的主席或其委任的代表，以及外聘核數師應出席本公司的股東大會並在會上回答股東提問(如有)。董事會轄下的獨立委員會(如有)的主席亦應出席任何批准關連交易或任何其他須經獨立股東批准的交易的股東大會，並於會上回應問題。

企業管治報告書

(e) 與投資市場的溝通

本公司亦會定期舉辦或參加各種活動，包括為投資者／分析員舉行簡報會及與其單獨會面及傳媒訪問等，以促進本公司與股東及投資人士的溝通。

董事會已審視股東通訊政策的實施及成效且結果令人滿意。

本公司已就股息分派採納股息政策(「**股息政策**」)。本公司並無任何固定派息率。視乎本公司及本集團的財務狀況及股息政策所載條件及外部因素，董事會可於某一財政年度內建議及／或宣派股息，而任何財政年度的末期股息須經由股東批准後方告作實。

董事及高級管理層簡歷

於本報告日期，本集團董事及高級管理層的簡歷載列如下：

執行董事

曾明先生，53歲，為本集團的創始人、執行董事及董事會主席，負責本集團整體戰略發展及業務發展。彼於2018年3月16日獲委任為董事及於2018年9月10日調任為執行董事。曾先生亦為本集團若干附屬公司之董事及曾明蘭女士之胞兄。

曾先生於家具銷售行業擁有逾21年經驗。彼自1998年10月至2000年10月任職於贛州維寶家具有限公司(前稱贛縣鴻源農業開發有限責任公司)擔任銷售人員，並自2000年11月至2001年8月擔任銷售及生產總監。彼再於2001年8月於贛州佳業家具有限公司(「贛州佳業」)從事製造及銷售家具業務。曾先生曾是會同縣富林木業有限公司(「富林」)^(附註)的董事。

曾先生於1992年7月獲得南方冶金學院(現稱江西理工大學)社會科學(主修法律)文憑。

曾先生於2022年12月31日在股份中的權益於本年報「董事會報告—董事及主要行政人員於股份的權益及淡倉」一段中披露。

曾明蘭女士，49歲，為我們的執行董事兼董事會副主席，負責制定本集團的財務策略、財務管理及內部監控。彼於2018年9月10日獲委任為執行董事。曾女士亦為本集團若干附屬公司的董事及曾先生之胞妹。

曾女士擁有逾24年的財務管理及會計經驗。曾女士於2005年11月加入本集團。曾女士自2005年6月至2007年9月擔任贛州佳業的財務經理。彼亦自1997年11月至2005年3月擔任贛縣農業局的會計師，主要負責處理日常會計事宜。曾女士亦曾擔任中國人民政治協商會議龍南縣第十五屆委員會委員。

曾女士於2013年5月取得對外經濟貿易大學高級財務總監課程(線上課程)證書。

附註：富林於2004年9月在中國成立，於解散前主要從事中密度纖維板及膠合板的銷售、製造及加工。富林的營業執照於2008年3月9日被吊銷，乃因其於規定期限內並無進行年檢。曾先生確認，富林於營業執照被吊銷前具有償債能力。曾先生確認概無對其提出的申索且其並不知悉有任何因富林解散而面臨的威脅及潛在申索。富林已於2018年12月5日註銷。

董事及高級管理層簡歷

吳潤陸先生，57歲，為執行董事兼本集團總經理，負責制定及實施本集團的策略及業務計劃及整體日常營運管理事宜。彼於2018年9月10日獲委任為執行董事。

吳先生於製造行業擁有逾21年的經驗。吳先生於2018年1月加入本集團。於加入本集團前，吳先生曾於主要從事女鞋製造的華堅集團(「華堅集團」)擔任多個職務，包括自1998年3月至2016年2月擔任Huajian International Shoe City (Ethiopia) PLC行政中心主管、副總經理及華寶鞋業有限公司及華堅集團的執行副總經理。彼亦於1985年2月至1997年12月在南昌市公安局青山湖分局擔任員警一職，主要負責公安政策、法律及法規的實施。吳先生為東莞市最美鞋業有限公司(「最美鞋業」)^(附註)之執行董事、法定代表及總經理。

獨立非執行董事

孫多偉先生，50歲，為獨立非執行董事。彼於2020年12月2日獲委任為獨立非執行董事。

孫先生於會計及融資方面擁有逾16年經驗。彼為擁有符合上市規則第3.10(2)條規定的資格及經驗的獨立非執行董事。孫先生自2018年4月起擔任曾於美國場外交易市場上市並於2022年1月退市的公司正興車輪集團有限公司(股份代號：ZXAIY)的獨立非執行董事。孫先生亦自2020年2月起擔任於聯交所上市的公司平安證券集團(控股)有限公司(股份代號：231)的獨立非執行董事並於2022年11月辭任。彼現為納斯達克上市公司深圳市鹽港明珠貨運實業有限公司(股份代號：YGMZ)及聯交所上市公司華津國際控股有限公司(股份代號：2738)之獨立非執行董事。彼自2020年7月至2021年4月出任聯交所上市公司亞洲能源物流集團有限公司(股份代號：351)的公司秘書、於2018年2月至2019年4月擔任於聯交所上市的公司中滔環保集團有限公司(股份代號：1363)的獨立非執行董事、2017年2月至2019年4月擔任於聯交所上市的公司中國智慧能源集團控股有限公司(股份代號：1004)的公司秘書、2017年1月至2017年4月亦為聯交所上市公司萬威國際有限公司(股份代號：167)的公司秘書，並於2015年5月至2016年8月為聯交所上市公司中國賽特集團有限公司(股份代號：153)的財務總監兼公司秘書。於2001年1月至2012年1月31日，彼亦在德勤•關黃陳方會計師行任職，其離職前最後職位為高級經理。

孫先生是香港會計師公會執業會員。孫先生於2001年3月取得西澳大學商學學士學位。

附註：於解散前，最美鞋業主要從事製造及銷售鞋類、鞋材及服裝以及鞋類相關技術研發。最美鞋業的營業執照因其並未於規定期限內進行年檢而於2014年7月30日被吊銷。吳先生確認，最美鞋業於營業執照吊銷時具有償付能力，並於最後實際可行日期，並無向彼提出任何申索且其並不知悉有任何因最美鞋業解散而面臨的任何威脅及潛在申索。最美鞋業已於2018年11月19日註銷。

董事及高級管理層簡歷

張玲女士，33歲，於2022年4月1日獲委任為獨立非執行董事。張女士於財務分析、首次公開發售及二級市場融資方面擁有豐富經驗。張女士於2013年獲成都信息工程大學頒發會計學學士學位，並於2019年獲香港公開大學頒發工商管理碩士學位。張女士取得中國證券業協會證券從業資格證書、中國證券投資基金業協會基金資格證書以及中國銀行業從業人員資格證書。張女士目前為Funderstone Securities Limited副總裁兼代表，該公司為根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)從事第1類(證券交易)及第4類(就證券提供意見)受規管活動的持牌法團，以及Funderstone Futures Limited的代表，該公司為根據證券及期貨條例從事第2類(期貨合約交易)受規管活動的持牌法團。張女士目前擔任美臻集團控股有限公司(股份代號：1825)的獨立非執行董事，該公司於香港聯合交易所有限公司主板上市。張女士自2024年1月19日起亦擔任揚州市廣陵區泰和農村小額貸款股份有限公司(一間於香港聯交所上市之公司(股份代號：1915))之獨立非執行董事。

馮昭威先生，41歲，於2022年4月7日獲委任為獨立非執行董事。馮先生在戰略管理及投資方面擁有豐富經驗。於2016年，馮先生加入上海證券交易所上市公司博天環境集團股份有限公司(股份代號：603603)擔任戰略品牌部副總經理，並於2018年至2020年擔任投資部投資總監，主要負責該公司的戰略投資及監督併購工作。彼現任深圳證券交易所上市公司維爾利環保科技集團股份有限公司(股份代號：300190)的戰略發展部負責人，而彼主要負責該公司及其附屬公司的內部決策及戰略發展規劃的實施。馮先生亦於機械及電子工程方面擁有豐富經驗，馮先生曾於北京ABB電氣傳動系統有限公司、ABB AG(德國)及施耐德電氣(中國)有限公司上海分公司工作。馮先生於2011年2月取得亞琛工業大學電力工程碩士學位。馮先生正於芝加哥大學攻讀工商管理碩士學位。

高級管理層

黃振國先生，42歲，於2021年10月27日獲委任為本公司財務總監。黃先生擁有逾18年的會計及財務經驗。黃先生目前擔任迪勤企業顧問有限公司的非執行董事、環球印館控股有限公司(香港聯交所股份代號：8448)的獨立非執行董事及數海信息技術有限公司(納斯達克股份代號：DTSS)的獨立董事。彼於2017年2月至2020年8月擔任健美天地(集團)有限公司的首席財務官。彼於2016年1月至2017年1月擔任羅兵咸永道會計師事務所(PwC)的高級審計員。彼於2010年10月至2015年12月擔任馬施雲會計師事務所(Moore)的審計主管。彼於2005年10月至2010年8月擔任禮恒會計師事務所的主管。

黃先生為英國特許公認會計師公會的資深會員及香港華人會計師公會的附屬會員。黃先生於2005年獲得澳洲悉尼麥考瑞大學會計商學學士學位。

董事會報告

董事欣然提呈2023年財政年度本集團的董事會報告及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司於2018年3月16日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的主要業務為投資控股。主要附屬公司的業務詳情載於綜合財務報表附註36。

業績及末期股息

本集團於2023年財政年度之業績載於本報告之第61頁綜合損益及其他全面收入表。

董事會不建議就2023年財政年度派付末期股息(2022年財政年度：無)。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定即將舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)出席資格及表決權利，本公司的股份持有人名冊將於2024年5月27日(星期一)至2024年5月31日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格參加即將舉行的股東週年大會並進行投票，未登記的股份持有人須確保於2024年5月24日(星期五)下午4時30分(香港時間)前，將所有股份轉讓文件及相應的股票憑證送交至本公司位於香港夏慤道16號遠東金融中心17樓股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司。

業務回顧

按香港公司條例(第622章)附表5所要求，本集團提供業務回顧，包括(i)本集團業務的公平回顧；(ii)本公司面對的主要風險及不確定因素描述；(iii)於2023年財政年度結束之後發生並影響本公司的重要事件詳情；及(iv)對本集團未來業務發展的討論以及使用財務關鍵業績指標對本集團於2023年財政年度的業績進行分析，其詳情載於本報告「主席致辭」和「管理層討論及分析」一節。

董事會報告

環境、社會及管治

環保

環保依然是本集團的重點。本集團所有經營均慎用資源及採納最佳常規，為其致力保護環境的基石。本集團鼓勵環保並遵守環保法規，亦向僱員宣揚環保意識。

本集團十分重視環保及可持續發展。通過建立不斷完善的管理體系、極力提升程序監控、節能及環保，使環境管理取得了卓越成效。本集團已採取多項措施以宣揚環保。

根據上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告指引》，我們將盡可能在本年報刊發同時刊發環境、社會及管治報告。

遵守法律及法規

本集團主要透過中國內地的工廠生產家具產品。產品主要出口往美國。我們的成立和營運必須遵守中國、美國和香港的法律法規。據董事會所知，本集團已於重大方面遵守上述司法權區所有對本集團業務及營運有重大影響的相關法律及法規。

與僱員、客戶及供應商的主要關係

本集團於僱員、客戶及供應商維持良好的關係。

僱員是本集團的寶貴資產。本集團不僅為員工提供富有競爭力的薪酬待遇，也努力給予員工極致的人文關懷，讓員工有歸屬感、自豪感。忠實、責任、感恩、服務的集團文化價值觀得到一以貫之的充分體現。

客戶關係融洽。本集團堅持客戶至上的經營理念，堅持產品品質就是企業生命力的底線原則，售後服務體系進一步完善，不斷提高客戶滿意度。

本集團與供應商維繫良好合作關係。本集團與其供應商，特別是其主要供應商合作多年，雖然本集團已與其供應商建立長期關係，本集團未有降低對原材料品質標準的要求，對所有供應商的要求一視同仁，從源頭確保其產品的安全性。

董事會報告

股本

本公司的股本變動詳情載於綜合財務報表附註33。

可供分派儲備

於2023年及2022年12月31日，本集團可分派予股東的儲備如下：

	2023年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)
股份溢價	656,736	656,736
法定儲備	409,559	401,395
保留盈餘	3,810,063	3,611,124
	4,876,358	4,669,255

按開曼群島公司法，股份溢價和法定儲備可分派予股東，但本公司須於緊隨建議派發任何股息的日期後，在正常經營過程中於其債務到期償還時具備償債能力。

本集團及本公司於2023年財政年度的儲備變動詳情載於綜合財務報表附註34。

借款

本集團於2023年12月31日向金融機構借款詳情載於綜合財務報表附註31。

董事會報告

董事

於2023年財政年度及直至本報告日期的董事如下：

執行董事

曾明先生(董事會主席)
曾明蘭女士(董事會副主席)
吳潤陸先生(本集團總經理)

獨立非執行董事

孫多偉先生
張玲玲女士
馮昭威先生
梁馬利女士(於2023年1月18日辭任)
周中琪先生(於2023年2月8日辭任)

董事服務合約及委任函

各執行董事已與本公司訂立服務協議，由2020年12月2日起為期三年(可按有關董事服務協議所訂明者在若干情況下終止)。

獨立非執行董事孫多偉先生已與本公司訂立委任函，由2020年12月2日起為期三年(可按有關委任函所訂明者在若干情況下終止)。

獨立非執行董事張玲玲女士已與本公司訂立委任函，自2022年4月1日起為期三年(可按有關委任函所訂明者在若干情況下終止)。

獨立非執行董事馮昭威先生已與本公司訂立委任函，自2022年4月7日起為期三年(可按有關委任函所訂明者在若干情況下終止)。

獨立非執行董事梁馬利女士已於2023年1月18日辭任。獨立非執行董事周中琪先生已於2023年2月8日辭任。

根據組織章程細則第105條，張玲玲女士與馮昭威先生須於股東週年大會上輪值退任。曾先生和吳先生均符合資格於股東週年大會上重選連任。

將在即將舉行的股東週年大會上重選之董事，概無與本公司或附屬公司訂立任何本集團不作賠償(法定賠償除外)則不得於一年內終止之服務合約。

董事會報告

獨立非執行董事的獨立性確認書

本公司已收到每位獨立非執行董事根據上市規則3.13條發出確認其獨立身份之年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均具有獨立身份。

董事於交易、安排或合約中的重大權益

於2023年財政年度內任何時間，概無存在本公司、其任何附屬公司、母公司或其母公司之附屬公司所訂立而董事或與董事有關之實體或本公司控股股東直接或間接擁有重大權益之交易、安排或重大合約。

於2023年財政年度，概無訂立、存在或存續有關本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

董事於競爭業務中的權益

就控股股東於2020年12月2日以本公司為受益人而訂立的契據的遵守情況載於「企業管治報告書－控股股東的不競爭承諾」一節。

於2023年財政年度及直至本報告日期，概無本公司董事或控股股東或彼等各自的緊密聯繫人於與本集團主要業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

董事及主要行政人員於股份的權益及淡倉

於2023年12月31日，根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊所記錄，董事或主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份及相關股份中擁有的權益，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須通知本公司及聯交所的權益如下：

董事姓名	身份	股份數目及類別 (附註1)	佔本公司已發行 股本百分比
曾明先生(「曾先生」)	受控法團權益	2,045,750,000股(L) (附註2)	66.65%

附註：

1. 字母「L」代表董事於股份或有關相聯法團股份中的好倉。
2. 該等2,045,750,000股股份乃由淳柏有限公司持有，而淳柏之已發行股份則由曾先生全資擁有。根據證券及期貨條例，曾先生將被視作於淳柏有限公司持有之股份中擁有權益。

董事會報告

除上文所披露者外，於2023年12月31日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之任何股份、相關股份或債權證中擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條規定所存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東權益

於2023年12月31日，根據證券及期貨條例第336條本公司存置的登記冊所記錄，主要股東及其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司之股份及相關股份中擁有的權益如下：

主要股東名稱	身份	股份數目及類別 (附註1)	佔本公司已發行 股本百分比
淳柏有限公司	實益擁有人	2,045,750,000股(L) (附註2)	66.65%
曾先生	受控法團權益	2,045,750,000股(L) (附註2)	66.65%
曾榮華女士(「曾榮華女士」)	配偶權益	2,045,750,000股(L) (附註3)	66.65%

附註：

1. 字母「L」代表股東於股份中的好倉。
2. 該等2,045,750,000股股份乃由淳柏有限公司持有，而淳柏有限公司由曾先生全資擁有。根據證券及期貨條例，曾先生將被視作於淳柏有限公司持有之股份中擁有權益。
3. 曾榮華女士為曾先生的配偶。根據證券及期貨條例，曾榮華女士被視為於曾先生所擁有權益的相同數目股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，除董事及本公司主要行政人員(其權益載於上文「董事及主要行政人員於股份的權益及淡倉」一段)外，概無任何人士於股份或相關股份中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉。

主要客戶及供貨商

於2023年財政年度，本集團向五大客戶和最大客戶的銷售額佔集團年度銷售收益的比重分別約為77.1%及22.3%，本集團向五大供應商和最大供應商的採購額佔本集團年度總採購額的比重分別約為15.7%及4.2%。

董事會報告

於2023年財政年度，董事及其緊密聯繫人士、或任何據董事所知擁有超過已發行股份5%的股東，並無擁有本集團於2023年財政年度任何五大客戶或五大供應商的任何權益。

購股權計劃

本公司已於2020年12月2日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃旨在向為本集團的成功營運作出貢獻的選定參與者提供獎勵或回報。所有董事、僱員、貨品或服務供應商、客戶、向本集團提供研究、開發或其他技術支援的人士或實體、本集團任何成員公司的股東、本集團的顧問，以及任何其他組別或類別的參與者，如曾經或可能透過合營、商業聯盟或其他業務安排對本集團的增長作出貢獻，均合資格參與購股權計劃。購股權計劃將由其採納日期起10年內維持有效，餘下年期約為8年。

因行使根據購股權計劃及本公司採納的任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可能配發及發行的股份總數，合共不得超過上市日期已發行股份的10% (「一般計劃上限」)。於本報告日期，根據購股權計劃可供發行的股份總數為85,163,700股，佔本公司已發行股本的2.31%。

經股東批准，本公司可更新一般計劃上限，惟每次更新均不得超過股東批准當日已發行股份的10%。除非獲本公司股東批准，否則每名參與者於任何12個月期間內根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃獲授的購股權(包括已行使或尚未行使的購股權)於行使時已發行及將予發行的股份總數，不得超過本公司當時已發行股本的1%。參加者可於授出購股權當日起計21天內接納購股權。於接納所授購股權時須繳付1港元的象徵式代價。

購股權可於我們的董事釐定並通知各承授人的期間內隨時根據購股權計劃的條款行使(該期間不超過12個月，但無論如何須於授出購股權日期起計十年內屆滿，惟可根據有關條文提早終止)。

購股權計劃下的股份認購價須為我們董事所釐定之價格，但不得低於(i)授出購股權的要約日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所報股份的收市價；及(ii)緊接授出購股權的要約日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的股份平均收市價。

董事會報告

於2022年1月14日，為惠及本集團的智能家具業務板塊擴張，本公司已根據購股權計劃向七名合資格參與者(即本集團的外部顧問)授出合共214,836,300份購股權，而合資格參與者各獲授出30,690,900份購股權，價格為每股1.878港元。詳情請參閱本公司日期為2022年1月14日及5月12日的公告。

於2023年1月1日及2023年12月31日，85,163,700份購股權可根據購股權計劃授權予以授出。就本公司截至2023年12月31日止年度所有計劃項下的購股權及獎勵而可能發行的股份數為零，除以截至2023年12月31日止年度已發行相關類別加權平均股份總數為零。

截至2023年12月31日止年度，根據購股權計劃授出的購股權變動詳情如下：

參與者類別	授出日期	歸屬日期 (附註1)	行使期	每股行使價 (港元)	於2023年	截至2023年12月31日止年度				於2023年	於授出日期 授出購股權 的公允價值 (千港元) 概約	
					1月1日 尚未行使	已授出	已行使	已取消	已失效	12月31日 尚未行使		
外聘諮詢人(附註4)												
Empire Core Limited	2022年1月14日	2023年1月16日	2023年1月16日至 2026年1月14日	1.878	10,230,300	-	-	-	-	10,230,300	8,197	
	2022年1月14日	2024年1月15日	2024年1月15日至 2026年1月14日	1.878	10,230,300	-	-	-	-	10,230,300	8,197	
	2022年1月14日	2025年1月14日	2025年1月14日至 2026年1月14日	1.878	10,230,300	-	-	-	-	10,230,300	8,197	
東莞市華太投資諮詢 服務有限公司	2022年1月14日	2023年1月16日	2023年1月16日至 2026年1月14日	1.878	10,230,300	-	-	-	-	10,230,300	8,197	
	2022年1月14日	2024年1月15日	2024年1月15日至 2026年1月14日	1.878	10,230,300	-	-	-	-	10,230,300	8,197	
	2022年1月14日	2025年1月14日	2025年1月14日至 2026年1月14日	1.878	10,230,300	-	-	-	-	10,230,300	8,197	

董事會報告

參與者類別	授出日期	歸屬日期 (附註1)	行使期	每股行使價 (港元)	於2023年	截至2023年12月31日止年度			於2023年	於授出日期 授出購股權 的公允價值 (千港元) 概約	
					1月1日 尚未行使	已授出	已行使	已取消	已失效		12月31日 尚未行使
贛州禮木科技有限公司	2022年1月14日	2023年1月16日	2023年1月16日至 2026年1月14日	1.878	10,230,300	-	-	-	-	10,230,300	8,197
	2022年1月14日	2024年1月15日	2024年1月15日至 2026年1月14日	1.878	10,230,300	-	-	-	-	10,230,300	8,197
	2022年1月14日	2025年1月14日	2025年1月14日至 2026年1月14日	1.878	10,230,300	-	-	-	-	10,230,300	8,197
雲登有限公司	2022年1月14日	相關歸屬日期 (附註2)	相關歸屬日期至 2026年1月14日	1.878	30,690,900	-	-	-	-	30,690,900	26,541
龍盈有限公司	2022年1月14日	相關歸屬日期 (附註2)	相關歸屬日期至 2026年1月14日	1.878	30,690,900	-	-	-	-	30,690,900	23,616
Aster Blossom Limited	2022年1月14日	相關歸屬日期 (附註2)	相關歸屬日期至 2026年1月14日	1.878	30,690,900	-	-	-	-	30,690,900	23,616
Top Easeway Limited	2022年1月14日	相關歸屬日期 (附註2)	相關歸屬日期至 2026年1月14日	1.878	30,690,900	-	-	-	-	30,690,900	23,616
總計					214,836,300	-	-	-	-	214,836,300	171,165

附註：

1. 購股權的歸屬受達成若干歸屬條件所限。詳情請參閱本公司日期為2022年1月14日及5月12日的公告。
2. 相關歸屬日期(「相關歸屬日期」)指緊隨全面達成所規定的歸屬條件後之日(或如有關日子並非營業日，則為緊隨該日後的營業日)。
3. 股份於2022年1月13日(為緊接授出日期前之日期)的收市價為1.87港元。

董事會報告

4. 該等購股權已授予本公司外部顧問(「顧問」)。據董事所知，顧問的背景如下：

Empire Core Limited

Empire Core Limited為獨立第三方，於2022年1月14日獲授30,690,900份購股權，向本集團提供有關智能家居產品推廣及線上銷售的全面諮詢服務。

東莞市華太投資諮詢服務有限公司

東莞市華太投資諮詢服務有限公司為獨立第三方，於2022年1月14日獲授30,690,900份購股權，為本集團提供有關智能家居產品推廣及向消費者直銷的全面諮詢服務。

贛州橙木科技有限公司

贛州橙木科技有限公司為獨立第三方，於2022年1月14日獲授30,690,900份購股權，向本集團提供有關智能家居產品推廣及企業對企業銷售的全面諮詢服務。

雲登有限公司

雲登有限公司為獨立第三方，於2022年1月14日獲授30,690,900份購股權，為本集團提供全面的智慧物聯網平台軟件技術諮詢服務。

龍盈有限公司

龍盈有限公司為獨立第三方，於2022年1月14日獲授30,690,900份購股權，為本集團提供全面的資本市場策略諮詢服務、各類資本市場運營及融資服務、融資項目的方案規劃及諮詢服務，包括但不限於引入策略性業務合作及/或投資、尋找併購目標項目、協助併購及其他資本市場運營事宜及項目。

Aster Blossom Limited

Aster Blossom Limited為獨立第三方，於2022年1月14日獲授30,690,900份購股權，為本集團提供有關全屋智能及家居產業智能的全面諮詢服務。

Top Easeway Limited

Top Easeway Limited為獨立第三方，於2022年1月14日獲授30,690,900份購股權，為本集團提供家居產品全場景商業智能諮詢及其他服務。

董事會報告

優先購買權

組織章程細則或開曼群島法律並無有關優先購買權的條文規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

稅項減免

本公司並不知悉因股東於2023年財政年度持有股份而獲享的任何稅項減免或豁免。

股票掛鈎協議

於2023年財政年度及直至本報告日期，除購股權計劃外，本公司概無訂立或存在任何股票掛鈎協議。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於2023年財政年度，本公司或其任何附屬公司均未購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

關聯方交易

本集團關聯方交易的詳情載於綜合財務報表附註35。綜合財務報表附註35所披露的關聯方交易並不構成本公司2023年財政年度的關連交易或持續關連交易(定義見上市規則第14A章)。因此，本公司已遵守上市規則第14A章的披露要求。

企業管治

董事會已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則的守則條文。董事會已檢討本公司的企業管治常規，並信納本公司於2023年財政年度一直遵守企業管治守則所載守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納其有關董事進行證券交易的操守守則，其條款不低於上市規則附錄C3所載標準守則所規定的標準。經本公司作出具體查詢後，本公司所有董事均確認，於2023年財政年度及直至本報告日期，彼等均已遵守標準守則所規定的規範董事進行證券交易的行為守則要求標準。

董事會報告

獲准許彌償條文

根據組織章程細則規定，董事如於執行其各自的職位或關於執行職務或假定職責或信託時而作出、同意或遺漏之任何行為將會或可能招致或蒙受訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，其可就此從本公司的資產獲得全數彌償，確保免就此受損。

本公司已為董事及高級人員因企業活動而對其董事及高級管理層提出法律訴訟的責任安排適當的保險。於本報告日期，獲准許彌償條文目前已為本公司董事及高級人員於上市日期至本報告日期整個期間的利益而生效。

股息

董事會不建議就2023年財政年度派付末期股息(2022年財政年度：無)。

薪酬政策

董事薪酬政策已獲採納。該政策旨在載明本公司有關向執行董事及非執行董事支付薪酬的政策。董事薪酬政策訂明的薪酬架構可讓本公司吸引、激勵及挽留能夠管理及領導本公司實現其策略目標並為本公司的表現及可持續增長作出貢獻的合資格董事，並為董事提供均衡及有競爭力的薪酬。因此，本公司奉行的是有競爭力而不過度的薪酬政策。為此，薪酬待遇乃經參考各項因素(包括有關董事的個人表現、資格及經驗以及現行行業慣例)釐定，並將不時獲檢討及(如有必要)更新以確保其持續有效。

本集團董事及高級管理層薪酬由薪酬委員會參考本集團經營業績、個人表現及市場之可比較數字來確定。

董事會報告

退休福利計劃

本集團參與由中國政府為本集團合資格中國僱員營運的國營退休福利計劃。退休福利計劃詳見綜合財務報表附註13。

董事履歷詳情變動

於2023年財政年度，本公司並不知悉根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的任何董事資料變動。

慈善捐款

於2023年財政年度，本集團共作出慈善及其他捐款合計人民幣2,006,000元(2022年財政年度：人民幣1,983,000元)。

公眾持股量的充足性

根據本公司從公開可得的資料及據董事所知，本公司截至本年報日期一直根據上市規則維持充足的公眾持股量。

審核委員會審閱年度業績

本公司已成立審核委員會，由本公司三名獨立非執行董事(即孫多偉先生、馮昭威先生及張玲玲女士)組成。孫多偉先生為審核委員會主席。

審核委員會已與本集團管理層進行討論，並審閱了2023年財政年度本集團經審核綜合財務業績，包括本集團採用的會計準則和慣例，並討論了本公司財務報告以及風險管理和內部監控機制。

核數師

於2023年12月21日，香港立信德豪會計師事務所有限公司辭任本公司核數師而中滙安達會計師事務所有限公司獲委任為本公司核數師，以填補臨時空缺並將任職至本公司下屆股東週年大會結束為止。

應屆股東週年大會上將提呈一項決議案以續聘中滙安達會計師事務所有限公司擔任本公司核數師。

本公司截至2022年及2021年12月31日止前兩個年度的綜合財務報表由香港立信德豪會計師事務所有限公司審核。

董事會報告

報告期後事項

於2024年1月11日，滿好證券有限公司(「配售代理」)與本公司訂立配售協議，據此，配售代理已有條件同意按盡力基準以每股配售股份(「配售股份」)0.13港元的配售價向不少於六名承配人配售最多613,818,000股本公司股本中每股面值0.1港元的新普通股。於2024年2月1日，合共306,910,000股配售股份已由配售代理成功配售予一名獨立承配人(即Yggies World Pte. Ltd.)，其由吳淑婷女士全資擁有。所得款項淨額(經扣除配售佣金及其他相關開支及專業費用後)約為39.3百萬港元。進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年1月11日、2024年1月23日、2024年1月24日及2024年2月1日的公告。

於2024年2月8日，Kwok Properties Pte. Ltd.(「認購人」)與本公司訂立認購協議，據此，認購人已有條件同意按每股認購股份(「認購股份」)0.135港元的認購價認購306,908,000股本公司股本中每股面值0.1港元的新普通股。於2024年3月4日，306,908,000股認購股份已配發及發行予認購人。所得款項淨額(經扣除相關開支後)為本公司股本中的約40.8百萬港元。進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年2月8日及2024年3月4日的公告。

於2024年4月15日，授予本公司若干外聘顧問的所有214,836,300份尚未行使2022年購股權已根據本公司於2020年12月12日採納的購股權計劃予以註銷。進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年4月15日的公告。

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報告第138頁。

代表董事會

主席
曾明

中國，2024年4月22日

獨立核數師報告



致匯森家居國際集團有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審核列載於第61至137頁匯森家居國際集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2023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入表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策資料概要。

我們認為，該等綜合財務報表已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」)真實而公平地反映 貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例適當編製。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。在該等準則下，我們的責任會在本報告中「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步詳述。根據香港會計師公會之專業會計師道德守則(簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證乃充足及適當地為我們的意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審核事項

關鍵審核事項為根據我們的專業判斷，我們審核本期綜合財務報表中最重要的事項。該等事項為在我們於審核綜合財務報表整體上並就此作出意見時進行處理，我們不會就該等事項單獨發表意見。

貿易應收款項預期信貸虧損

請參閱綜合財務報表附註25

於2023年12月31日，貴集團的貿易應收款項淨額約為人民幣1,526,525,000元，佔貴集團總資產約23%。於2023年12月31日，貴集團貿易應收款項確認的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）約為人民幣59,788,000元。

貴集團管理層應用簡化法計算預期信貸虧損，有關預期信貸虧損乃按相等於整個存續期信貸虧損的金額計量。該方法基於管理層對貿易應收款項的估計虧損率作出。預期虧損率計及貿易應收款項的賬齡、逾期結餘及有關債權人支付能力及意向以及過往違約率數據及前瞻性資料。

管理層須於根據預期信貸虧損模式評估貿易應收款項虧損撥備時作出判斷。債權人向貴集團還款的能力取決於貿易應收款項組別之共同信貸風險特徵及市場狀況，當中無可避免存在不確定性。

我們將貿易應收款項的預期信貸虧損評估識別為關鍵審計事項，乃由於貿易應收款項就貴集團的綜合財務狀況而言屬重大，並且評估貴集團於報告期末的貿易應收款項的預期信貸虧損時涉及主觀判斷及管理層估計。

獨立核數師報告

我們的審計程序包括(其中包括)：

- 與管理層討論預期信貸虧損評估及評估管理層於評估預期信貸虧損時採用的方法及主要假設；
- 根據我們對業務及行業的了解，對關鍵假設的合理性提出質疑；
- 抽樣檢查管理層用於記錄貿易應收款項賬齡的輸入數據的準確性及相關性；及
- 抽樣檢查貿易應收款項的後續結算情況。

我們認為，貴集團對貿易應收款項的預期信貸虧損評估有可得證據支持。

物業、廠房及設備

請參閱綜合財務報表附註18

貴集團對物業、廠房及設備的減值金額進行測試。該減值測試對我們的審計意義重大，原因為於2023年12月31日的物業、廠房及設備結餘人民幣2,593,335,000元對綜合財務報表而言屬重大。此外，貴集團的減值測試涉及應用判斷，並基於假設及估計。

獨立核數師報告

我們的審計程序包括(其中包括)：

- 評估相關現金產生單位的識別；
- 評估公平值減出售成本計算的算術準確性；
- 評估 貴集團委聘的外部估值師的能力、獨立性及誠信；
- 取得外部估值報告並與外部估值師溝通，以討論及質疑估值過程、估值模型中所用方法及應用的假設；及
- 檢查估值模型中的關鍵假設及輸入數據以支持憑證。

我們認為， 貴集團對物業、廠房及設備的減值測試有可得證據支持。

其他資料

貴公司董事(「董事」)須對其他資料負責。其他資料包括 貴公司年報中所包含的資料，但不包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對綜合財務報表作出的意見並未涵蓋其他資料。我們不對其他資料發表任何形式的核證結論。

就審核綜合財務報表而言，我們的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若我們基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告該事實。就此而言，我們並無任何報告。

獨立核數師報告

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製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編製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控制負責。

於編製綜合財務報表時，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。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標為對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下呈報我們意見，而非作任何其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

有關我們審核綜合財務報告的責任的進一步描述載於香港會計師公會網站：

<https://www.hkicpa.org.hk/en/Standards-setting/Standards/Our-views/auditre>

該描述構成我們核數師報告的一部分。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

彭漢忠

審核委聘董事

執業證書編號P05988

香港，2024年4月22日

綜合損益及其他全面收入表

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	7	3,640,712	3,015,191
銷售成本		(3,157,399)	(2,470,417)
毛利		483,313	544,774
其他收益	8	15,430	32,260
其他收益及虧損	9	44,778	74,753
其他開支		(8,940)	-
分銷及銷售開支		(73,658)	(66,868)
行政開支		(145,412)	(159,305)
以權益結算及以股份支付的付款	43	-	(714)
貿易應收款項的減值虧損撥備淨額		(42,970)	(9,938)
財務成本	10	(23,196)	(24,971)
除所得稅開支前利潤	11	249,345	389,991
所得稅開支	15	(46,338)	(55,523)
年內利潤及全面收入總額		203,007	334,468
歸屬於：			
本公司擁有人		207,103	334,900
非控股權益		(4,096)	(432)
		203,007	334,468
本公司股東應佔利潤之每股盈利 — 基本及攤薄(人民幣分)	17	6.75	10.91

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
非流動資產			
物業、廠房及設備	18	2,593,335	1,271,395
使用權資產	19	55,050	60,218
投資物業	20	161,162	–
無形資產	21	129,730	12,000
商譽	22	106,122	–
於一間聯營公司之權益	23	–	–
收購物業、廠房及設備及無形資產的預付款項	26	339,824	96,771
遞延稅項資產	28	6,688	6,780
非流動資產總值		3,391,911	1,447,164
流動資產			
存貨	24	877,757	1,041,808
貿易應收款項	25	1,526,525	773,158
預付款項、按金及其他應收款項	26	247,738	136,153
已抵押銀行存款	27	114,010	–
短期銀行存款	27	13,000	800,000
現金及現金等價物	27	463,355	1,505,808
流動資產總值		3,242,385	4,256,927
資產總值		6,634,296	5,704,091
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	29	434,071	188,720
其他應付款項及應計費用	30	83,957	51,095
借款	31	733,596	293,819
租賃負債	32	2,920	10,171
應繳所得稅		16,362	5,457
流動負債總額		1,270,906	549,262
流動資產淨值		1,971,479	3,707,665
資產總值減流動負債		5,363,390	5,154,829

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
非流動負債			
借款	31	90,000	100,000
租賃負債	32	335	3,255
遞延稅項負債	28	18,474	–
非流動負債總額		108,809	103,255
資產淨值		5,254,581	5,051,574
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	33	259,018	259,018
儲備		4,997,091	4,789,988
非控股權益		5,256,109	5,049,006
		(1,528)	2,568
權益總額		5,254,581	5,051,574

第61至137頁的綜合財務報表由董事會於2024年4月22日批准及授權發出，並由以下董事代表簽署：

曾明
董事

曾明蘭
董事

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔							總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註33)	資本儲備 人民幣千元 (附註34)	股份溢價 人民幣千元 (附註34)	法定儲備 人民幣千元 (附註34)	合併儲備 人民幣千元 (附註34)	購股權儲備 人民幣千元 (附註34)	保留盈利 人民幣千元 (附註34)			
於2022年1月1日	259,018	92,425	656,736	381,574	27,594	-	3,296,045	4,713,392	-	4,713,392
年內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	-	334,900	334,900	(432)	334,468
保留盈利轉撥至法定儲備	-	-	-	19,821	-	-	(19,821)	-	-	-
確認以權益結算及以股份支付的付款(附註43)	-	-	-	-	-	714	-	714	-	714
全面收入/(開支)總額	-	-	-	19,821	-	714	315,079	335,614	(432)	335,182
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000	3,000
於2022年12月31日	259,018	92,425	656,736	401,395	27,594	714	3,611,124	5,049,006	2,568	5,051,574
於2023年1月1日	259,018	92,425	656,736	401,395	27,594	714	3,611,124	5,049,006	2,568	5,051,574
年內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	-	207,103	207,103	(4,096)	203,007
保留盈利轉撥至法定儲備	-	-	-	8,164	-	-	(8,164)	-	-	-
全面收入/(開支)總額	-	-	-	8,164	-	-	198,939	207,103	(4,096)	203,007
於2023年12月31日	259,018	92,425	656,736	409,559	27,594	714	3,810,063	5,256,109	(1,528)	5,254,581

綜合現金流量表

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
經營活動的現金流量			
除所得稅開支前利潤		249,345	389,991
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊		119,412	109,892
使用權資產折舊		5,168	5,535
投資物業折舊		6,934	-
無形資產攤銷		7,884	-
財務成本		23,196	24,971
以權益結算及以股份支付的付款		-	714
利息收入		(6,326)	(21,565)
存貨的減值虧損撥備		-	28,402
貿易應收款項的減值虧損撥備淨額		42,970	9,938
出售物業、廠房及設備的(收益)/虧損		(12,706)	5,867
營運資金變動前的經營利潤		435,877	553,745
存貨減少/(增加)		164,051	(854,755)
貿易應收款項(增加)/減少		(793,577)	508,071
預付款項、按金及其他應收款項增加		(131,495)	(68,055)
貿易應付款項及應付票據增加/(減少)		244,233	(169,447)
其他應付款項及應計費用增加/(減少)		13,513	(35,639)
經營所用現金		(67,398)	(66,080)
已付所得稅		(26,264)	(88,456)
經營活動所用現金淨額		(93,662)	(154,536)

綜合現金流量表

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
投資活動的現金流量			
購置物業、廠房及設備		(1,610,444)	(453,110)
收購土地使用權		-	(5,220)
收購物業、廠房及設備及無形資產的預付款項		(272,686)	(96,771)
收購無形資產		(29,640)	(6,000)
出售物業、廠房及設備的所得款項		32,269	5
收購一間附屬公司之現金流量出淨額	40(a)	(157,857)	-
存入短期銀行存款		(13,000)	(800,000)
解除短期銀行存款		800,000	-
存入已抵押銀行存款		(114,010)	-
已收利息		20,167	7,613
投資活動所用現金淨額		(1,345,201)	(1,353,483)
融資活動的現金流量			
償還租賃負債本金部分	40(b)	(10,171)	(9,060)
新增借款所得款項		686,596	297,800
償還借款		(256,819)	(390,013)
已付利息		(23,196)	(24,971)
向一間附屬公司注資非控股權益		-	3,000
融資活動所得/(所用)現金淨額		396,410	(123,244)
現金及現金等價物減少淨額		(1,042,453)	(1,631,263)
年初現金及現金等價物		1,505,808	3,137,071
年末現金及現金等價物，以現金及銀行結餘表示		463,355	1,505,808

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

1 公司資料

匯森家居國際集團有限公司(「本公司」)於2018年3月16日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)江西省龍南縣龍南經濟技術開發區大羅工業園區匯森大道。本公司董事認為，本公司的最終控股公司為淳柏有限公司(於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立)，而最終控股方為曾明先生(「曾先生」)。

本公司為一間投資控股公司。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附註36。

2 採納新訂或經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已採納香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的與其業務有關並於2023年1月1日開始的會計年度生效的所有新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。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。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團之會計政策、本集團綜合財務報告之呈列以及本年度及過往年度之呈報金額出現重大變動。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響，惟尚未能說明該等新訂及經修訂香港財務報告準則是否會對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

3 編製基準

(a) 合規聲明

綜合財務報表已根據會計師公會頒佈的所有適用的香港財務報告準則、香港公認會計原則、聯交所證券上市規則所規定的適用披露及香港公司條例的披露規定編製。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

3 編製基準(續)

(b) 計量基準

綜合財務報表已根據歷史成本法編製。

(c) 功能及呈列貨幣

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，亦為本公司的功能貨幣。

4 主要會計政策

(a) 綜合財務報告

綜合財務報告包括本公司及其附屬公司截至12月31日止的財務報告。附屬公司為本集團擁有控制權的實體。當本集團因參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，且有能力透過其對該實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。當本集團的現有權利賦予其目前指示相關活動(即對實體回報有重大影響的活動)的能力時，本集團對該實體擁有權力。

於評估控制權時，本集團會考慮其潛在投票權以及其他方持有的潛在投票權，以釐定其是否擁有控制權。潛在投票權僅於持有人有實際能力行使該權利時予以考慮。

附屬公司自控制權轉移至本集團之日起綜合入賬。附屬公司自控制權終止之日起終止綜合入賬。

出售附屬公司(導致失去控制權)的收益或虧損指(i)出售代價的公平值加於該附屬公司保留的任何投資的公平值與(ii)本公司應佔該附屬公司資產淨值加與該附屬公司有關的任何餘下商譽及任何相關累計外幣換算儲備之間的差額。

集團內公司間的交易、結餘及未變現利潤予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司的會計政策已於必要時作出變動，以確保與本集團所採納的政策一致。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

4 主要會計政策(續)

(a) 綜合財務報告(續)

非控股權益指並非由本公司直接或間接應佔的附屬公司權益。非控股權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表的權益內呈列。非控股權益於綜合損益及其他全面收益表呈列為本公司非控股股東與擁有人之間的年內損益及全面總收益分配。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於本公司擁有人及非控股股東，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

本公司於附屬公司的所有權權益變動(不會導致失去控制權)入賬列作權益交易(即與擁有人以其擁有人身份進行的交易)。控股及非控股權益的賬面值予以調整，以反映其於附屬公司相關權益的變動。非控股權益的調整金額與已付或已收代價公平值之間的任何差額直接於權益確認，並歸屬於本公司擁有人。

(b) 業務合併及商譽

在業務合併中收購附屬公司採用收購法入賬。收購成本按所給予資產、所發行股本工具、所產生負債及或然代價於收購日期的公平值計量。收購相關成本於產生成本及收取服務期間確認為開支。收購中附屬公司的可識別資產及負債按其於收購日期的公平值計量。

收購成本超出本公司應佔附屬公司可識別資產及負債的公平淨值的差額入賬列作商譽。本公司應佔可識別資產及負債之公平淨值超出收購成本之任何差額乃於綜合損益內確認為本公司應佔之議價購買收益。

對於分階段進行的業務合併，先前持有的附屬公司股權按其於收購日期的公平值重新計量，而由此產生的收益或虧損於綜合損益中確認。公平值會加入至收購成本以計算商譽。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

4 主要會計政策(續)

(b) 業務合併及商譽(續)

倘先前持有的附屬公司股權的價值變動於其他全面收益中確認，則於其他全面收益中確認的金額按出售先前持有股權所需的相同基準確認。

商譽每年進行減值測試，或倘事件或情況變化顯示其可能出現減值，則更頻繁地進行減值測試。商譽按成本減累計減值虧損計量。商譽減值虧損的計量方法與下文會計政策所述其他資產的計量方法相同。商譽之減值虧損於綜合損益內確認，且其後不會撥回。就減值測試而言，商譽會分配至預期受益於收購協同效應的現金產生單位。

於附屬公司的非控股權益初步按非控股股東於收購日期應佔該附屬公司可識別資產及負債的公平淨值比例計量。

(c) 附屬公司

附屬公司為本公司可行使控制權的投資對象。倘具備以下全部三個因素，本公司控制該投資對象：對投資對象的權力、來自投資對象可變回報的風險或權利及利用其權力影響該等可變回報的能力。倘有事實及情況顯示任何該等控制因素可能出現變動時，將會重新評估有關控制權。

於本公司財務狀況表中，投資附屬公司按成本減減值虧損(如有)列賬。附屬公司業績由本公司以已收及應收股息為基準入賬。

(d) 聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響力的實體，且並非附屬公司或共同安排。重大影響力指參與被投資方的財務及經營政策決策的權力，但並非控制或共同控制該等政策。

聯營公司乃採用權益法入賬，據此聯營公司初步按成本確認，此後其賬面值於聯營公司的資產淨值內調整以反映本集團應佔收購後變動，惟超過本集團於聯營公司的權益的虧損不會確認，除非有責任彌補該等虧損。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

4 主要會計政策(續)

(d) 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司之間的交易產生的損益僅於不相關投資者於聯營公司擁有權益時確認。投資者應佔聯營公司因該等交易產生的損益與該聯營公司的賬面值對銷。倘未變現虧損能證明所轉讓資產出現減值，則即時於損益確認。

就聯營公司支付的任何溢價高於本集團應佔所收購可識別資產、負債及或然負債之公平值撥充資本，並計入聯營公司的賬面值。倘有客觀證據能證明於聯營公司的投資已減值，則投資的賬面值按與其他非金融資產相同的方式進行減值測試。

(e) 物業、廠房及設備

物業、機器及設備包括持作生產或供應貨物或提供服務或行政用途的建築物(惟在建工程及永久持有的土地除外)，以成本扣減往後累計折舊及累計減值虧損(如有)後列賬。

物業、廠房及設備的成本包括購買價以及購買有關項目直接應佔的成本。

其後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益或會流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才可計入資產的賬面值或確認為獨立資產(倘適用)。替代部分的賬面值不予確認。所有其他維修及保養於其產生的財務期間於損益確認。

物業、廠房及設備(在建工程除外)按於其估計可使用年期使用直線法折舊，以將其成本(扣除預計剩餘價值)撇銷。於各報告期末，可使用年期、剩餘價值及折舊法會予以審閱及調整(倘適用)。主要年率列示如下：

自有資產

樓宇	5%或於租賃期內
租賃物業裝修	5%至20%或於租賃期內
機器	10%至33%
汽車	20%
傢俬及設備	20%至33%
在建工程	無

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

4 主要會計政策(續)**(e) 物業、廠房及設備(續)***自有資產(續)*

在建工程以成本扣減減值損失列賬。成本指建築的直接成本，以及於建築及安裝期間資本化的借貸成本。當絕大部分準備該資產以用作擬定用途所須的活動已完成時，則停止資本化成本，並將在在建工程轉移至相關類別的資產。在建工程於完成及可按擬定用途使用前不作折舊撥備。

倘資產賬面值超出其估計可收回金額，則資產即時撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損，指銷售所得款項淨額與其賬面值的差額，並於出售時於損益確認。

物業、廠房及設備透過比較其賬面值與可收回金額進行減值測試(見附註4(q))。

(f) 投資物業

投資物業指為賺取租金及／或資本增值而持有的土地及／或樓宇。投資物業初步按其成本(包括該物業應佔的所有直接成本)計量。

首次確認後，投資物業按成本減累計折舊及減值虧損列賬。折舊採用直線法計算，將成本分攤至其估計可使用年期20年的剩餘價值。

倘物業、廠房及設備項目因其用途改變而成為投資物業，該項目於轉撥日期的賬面值與公平值之間的任何差額確認為物業、廠房及設備的重估。

出售投資物業的收益或虧損為出售所得款項淨額與投資物業賬面值之間的差額，並於損益中確認。

投資物業透過比較其賬面值與可收回金額進行減值測試(見附註4(q))。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

4 主要會計政策(續)

(g) 無形資產

(i) 單獨收購的無形資產

單獨收購的無形資產按成本初始確認。其後，具有有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。

管理層參考本集團擬自使用該等資產獲得未來經濟利益的估計期間，釐定無形資產的估計可使用年期及相關攤銷。於各報告期末，可使用年期及攤銷法予以審閱及調整(倘適用)。攤銷乃以直線法就其可使用年期計提。主要年率列示如下：

電腦軟件及技術知識	20%
客戶關係	20%

(ii) 其後開支

其後開支僅於其增加有關特定資產的未來經濟利益時予以資本化。所有其他開支(包括內部產生的商譽及品牌的開支)於產生時在損益內確認。

(iii) 終止確認無形資產

無形資產於出售時或預期不能再透過使用或出售取得未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生之收益或虧損按出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額計量，並於終止確認該資產之期間於損益中確認。

(iv) 無形資產減值

當有跡象表明資產可能出現減值時，則會對具有有限年期的無形資產進行減值測試。無論是否有任何減值跡象，具有無限可使用年期的無形資產及尚不可使用的無形資產均會每年進行減值測試。無形資產透過將其賬面值與其可回收金額比較，進行減值測試(參見附註4(q))。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

4 主要會計政策(續)**(g) 無形資產(續)****(iv) 無形資產減值(續)**

倘估計資產之可收回金額低於其賬面值，則會將資產之賬面值調減至其可收回金額。

減值虧損即時確認為開支，除非有關資產乃按重估金額入賬，在此情況下，減值虧損會以重估減額處理，以其重估盈餘為限。

(h) 政府補助

政府補助僅於有合理保證本集團將符合該補助的附帶條件且將收取該補助時，方予確認。

政府補助於其擬定補償之相關成本獲本集團確認為開支的期間有系統地確認於損益。具體而言，以本集團應購置、建造或以其他方式收購非流動資產(包括物業、廠房及設備)為主要條件之政府補助，會於財務狀況報表中確認為遞延收入，並於相關資產之可用年期有系統及合理地轉撥至損益。

作為補償已產生開支或虧損或為向本集團提供即時財務支援且並無未來相關成本之應收政府補助於其應收期間確認於損益，以及確認為其他收益，並非用作減少相關開支。

按低於市場利率計息的政府貸款利益視為政府補助，其按已收款項與按現行市場利率計算之貸款公平值間的差額計量。

(i) 租賃**本集團作為承租人**

所有租賃均須於財務狀況表資本化，作為使用權資產及租賃負債，惟實體可選擇不將以下各項資本化的會計政策：(i)短期租賃；及/或(ii)相關資產價值低的租賃。本集團已選擇不就低價值資產及於開始日期的租期為12個月以下的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃有關的租賃付款於租期內以直線法支銷。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

4 主要會計政策(續)

(i) 租賃(續)

使用權資產

使用權資產初步按成本確認並將包括：

- (i) 租賃負債的初始計量金額(見下文有關租賃負債會計法的會計政策)；
- (ii) 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；
- (iii) 承租人產生的任何初始直接成本；及
- (iv) 承租人根據租賃條款及條件的規定拆卸及移除相關資產時估計將產生的成本，除非該等成本因生產存貨而產生。

本集團採用成本模型計量使用權資產。根據成本模型，本集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權資產，並就任何租賃負債的重新計量作出調整。

本集團根據香港會計準則第16號對持作自用之租賃土地及樓宇作出賬目處理，並按成本列賬。除上述使用權資產外，本集團亦透過租賃協議出租多項物業，而本集團經行使判斷後釐定，該等物業與持作自用的租賃土地及樓宇不同，其為一個獨立類別的資產。因此，租賃協議項下物業所產生的使用權資產乃按折舊成本列賬。

租賃負債

租賃負債按於租賃開始日期未支付的租賃付款的現值確認。租賃付款採用租賃內含的利率(如可輕易釐定)貼現。倘該利率無法隨時釐定，則本集團使用其增量借款利率。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

4 主要會計政策(續)

(i) 租賃(續)

租賃負債(續)

下列並非於租賃開始日期支付的租期內相關資產使用權付款被視為租賃付款：

- (i) 固定租賃付款減任何應收租賃優惠；
- (ii) 取決於某一指數或比率的可變租賃付款，初始按於開始日期的指數或比率計量；
- (iii) 承租人預期根據剩餘價值擔保支付的金額；
- (iv) 購買選擇權的行使價(如承租人合理地確定行使該選擇權)；及
- (v) 就終止租賃支付的罰款(如租期反映承租人行使選擇權終止租賃)。

於開始日期後，本集團應按以下方式計量租賃負債：

- (i) 增加賬面值以反映租賃負債的利息；
- (ii) 減少賬面值以反映所作出的租賃付款；及
- (iii) 重新計量賬面值以反映任何重新評估或租賃修改，或反映經修改實質固定租賃付款。

當本集團修訂其對任何租期的估計(例如因重新評估行使承租人續期或終止選擇權的可能性)，本集團調整租賃負債的賬面值，以反映在經修訂租期內須支付的款項，並採用經修訂貼現率進行貼現。當取決於利率或指數的未來租賃付款的可變元素被修訂時，租賃負債的賬面值亦作出類似修訂，惟貼現率保持不變。在此兩種情況下，一律對使用權資產的賬面值進行相等調整，經修訂後的賬面值於剩餘(經修訂)租期內攤銷。倘使用權資產之賬面值調整至零，則任何進一步減少均於損益確認。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

4 主要會計政策(續)

(i) 租賃(續)

租賃負債(續)

當本集團與出租人重新磋商租賃合約條款時，倘重新磋商引致租用一項或多項額外資產，其金額與所獲得的額外使用權的獨立價格相稱，該項修訂入賬列作一項獨立租賃，在所有其他情況下，倘重新磋商導致租賃範圍增加(不論為延長租期，或租用一項或多項額外資產)，則租賃負債使用於修訂日期適用的貼現率重新計量，而使用權資產則按相同金額調整。

本集團作為出租人

凡租賃條款將租賃資產擁有權的絕大部分風險及回報轉移予承租人者，即歸類為融資租賃。所有其他租賃歸類為經營租賃。

經營租賃所得租金收入以直線法按有關租期在損益內確認。在磋商及安排經營租賃時產生的初步直接成本加入租賃資產的賬面值，於租期內以直線法確認為開支。

租賃代價的範圍作出不屬於原租賃條款及條件一部份的任何變動將作為租賃修訂入賬。本集團自修訂生效日起將經營租賃修訂作為新租賃入賬，租賃付款餘額於餘下租期內按直線法或另一系統基準確認為收入。

(j) 金融工具

(i) 金融資產

金融資產(並無重大融資部份的貿易應收款項除外)初步按公平值加上(倘項目並非按公平值計入損益其收購或發行直接應佔交易成本計量。並無重大融資部份的貿易應收款項初步按交易價格計量。

所有以常規方式購買及銷售的金融資產於交易日(即本集團承諾購買或出售資產當日)確認。常規買賣指規定於一般由市場規則或慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

4 主要會計政策(續)

(j) 金融工具(續)

(i) 金融資產(續)

於確定其現金流量是否僅為支付本金及利息時會全面考慮附帶嵌入式衍生工具的金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產：對於持有以收取合約現金流量的資產，倘該等現金流量僅代表支付本金和利息，則該資產以攤銷成本計量。按攤銷成本計量的金融資產其後以實際利率法計算。利息收入、匯兌收益及虧損及減值於損益確認。終止確認的任何收益於損益確認。

(ii) 金融資產減值虧損

本集團就貿易應收款項及按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)確認虧損撥備。預期信貸虧損將採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指金融工具的預期年期內所有可能發生的違約事件導致的預期信貸虧損。於估計預期信貸虧損時考慮的最長期限為本集團面臨的信貸風險的最長合約期限。

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損乃按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額計量。該差額其後按資產原有實際利率相近的差額貼現。

本集團已採用香港財務報告準則第9號簡化法計量貿易應收款項之虧損撥備，並已根據全期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就其他金融資產而言，預期信貸虧損乃基於12個月預期信貸虧損。然而，當信貸風險自發放貸款起大幅增加，撥備將以全期預期信貸虧損為基準。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

4 主要會計政策(續)

(j) 金融工具(續)

(ii) 金融資產減值虧損(續)

於釐定金融資產之信貸風險是否自首次確認起已大幅增加，並於估計預期信貸虧損時，本集團會考慮相關及毋須付出過多成本或努力即可獲得之合理及可靠資料。此包括根據本集團過往經驗及已知信貸評估之定量及定性之資料分析以及包括前瞻性資料。

本集團假設，倘逾期超過30日，金融資產之信貸風險會大幅增加。

本集團認為金融資產於以下情況屬違約：債務人不大可能在本集團並無追索權採取行動(如變現抵押品)(如持有)的情況下向本集團悉數支付其信貸義務；或該金融資產逾期超過90日。

信貸減值金融資產的利息收入乃基於金融資產之攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。非信貸減值金融資產的利息收入乃基於總賬面值計算。

(ii) 金融負債

本集團根據負債產生的原因分類其金融負債。按攤銷成本計量的金融負債初始按公平值計量，扣除產生的直接應佔成本。

按攤銷成本計量的金融負債(包括貿易應付款項及其他應付款項、借款及租賃負債)隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。有關利息開支於損益內確認。

終止確認負債及於攤銷過程中產生的收益或虧損於損益內確認。

(iv) 實際利率法

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息開支的方法。實際利率為於金融資產或負債的預計年期或適用的較短期間內準確貼現估計未來現金收入或付款的利率。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

4 主要會計政策(續)

(j) 金融工具(續)

(v) 股本工具

本公司發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本記賬。

(vi) 終止確認

與金融資產有關的未來現金流量的合約權利屆滿，或金融資產經已轉讓，而轉讓符合香港財務報告準則第9號規定的終止確認準則，則本集團終止確認該金融資產。

當有關合約中訂明的責任獲解除、註銷或屆滿時，則會終止確認金融負債。

倘本集團因重新磋商負債條款而向債權人發行本身之股本工具以償付全部或部分金融負債，所發行之股本工具即所付代價，乃初步按有關金融負債(或當中部分)註銷當日之公平值確認及計量。倘已發行股本工具之公平值無法可靠計量，則股本工具按已註銷金融負債之公平值計量。已註銷金融負債(或當中部分)之賬面值與所付代價間之差額乃於年內在損益確認。

(k) 存貨

存貨初步按成本確認，其後按成本與可變現淨值之較低者確認。成本包括所有採購成本、兌換成本及使存貨達至目前地點及狀態而產生的其他成本。成本以加權平均法計算。可變現淨值乃日常業務過程中的估計售價減估計完成生產及銷售所需的估計成本。

(l) 收益確認

客戶合約收益於貨品或服務的控制權轉讓予客戶時確認，有關金額反映本集團預期就交換該等貨品或服務有權收取的代價，不包括代表第三方收取的有關金額。收益不包括增值稅或其他銷售稅並扣除任何交易折讓。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

4 主要會計政策(續)

(I) 收益確認(續)

視乎合約的條款及合約適用的法律，貨品或服務的控制權可在一段時間或某一時間點轉移。倘本集團在履約過程中符合下列條件，貨品或服務之控制權可在一段時間轉移：

- 提供客戶收到且同時消耗之所有利益；
- 本集團履約時創造或提升客戶所控制之資產；或
- 並無創造對本集團而言有其他用途之資產，而本集團有強制執行權利收取至今已完履約部分的款項。

倘貨品或服務之控制權可在一段時間轉移，則收益乃於整個合約期間經參考完成履行履約責任之進度確認。否則，收益於客戶獲得貨品或服務控制權之某一時點確認。

倘合約中載有為客戶提供超過一年的重大融資利益(撥付轉讓貨品或服務至客戶)的融資部分，則收益按應收款項的現值計量，使用本集團與客戶在合約訂立時於個別融資交易內反映的貼現率貼現。

倘合約載有為本集團帶來重大融資利益的融資成分，則根據該合約確認的收益包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。

就付款與轉移承諾貨品或服務之間的期間為一年或以內的合約而言，交易價格不會就重大融資成分的影響使用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法進行調整。

(i) 家具生產

本集團主要從事製造及銷售板式家具、五金家具及家具裝飾品。收益乃按客戶合約列明的代價計量。本集團向其客戶轉移產品的控制權時確認收益。

客戶於所有權轉移及貨品已交付至合約協定的地點時獲得家具的控制權。本集團於此時間點開具發票及確認收益。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

4 主要會計政策(續)**(l) 收益確認(續)****(ii) 資訊科技解決方案服務**

本集團提供資訊科技解決方案服務，包括(其中包括)開發及銷售企業用軟件系統，例如客戶關係管理、供應鏈管理及企業資源規劃，以及向中國的家具製造商提供系統營運及維護服務。

由於客戶同時收取及消耗資訊科技解決方案服務的利益，故本集團於提供服務時確認收益。

(iii) 其他收益

本集團於邊料的控制權轉移至客戶時確認銷售邊料的收益。客戶於邊料的所有權轉交及貨品已交付至合約協定地點時取得控制權。於有關時間點開具發票及確認收益。

經營租賃的租金收入以直線法按有關租約年期確認。

利息收入乃就未償還本金額按適用利率按時間比例計算。

(m) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃根據日常業務的利潤或虧損，就所得稅而言毋須課稅或不可扣減的項目作出調整，按各報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率計算。即期應付或應收稅項的金額乃是對預期支付或收到的稅項的最佳估計，並反映與所得稅有關的任何不確定性。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

4 主要會計政策(續)

(m) 所得稅(續)

遞延稅項乃就財務報告而言資產與負債的賬面值與就稅務所用相應數值間的暫時差額確認。除不影響會計或應課稅利潤以及於附屬公司的投資所產生的應課稅暫時差額(本集團可控制暫時差額的撥回，且暫時差額很可能不會在可見將來撥回)的已確認資產與負債外，會就所有暫時差額確認遞延稅項負債。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產則於可能出現應課稅利潤以抵銷可扣稅暫時差額時確認。遞延稅項按適用於預期變現資產或清償負債賬面值的方式以及於報告期間末已頒佈或實際已頒佈的稅率計量，並反映與所得稅有關的任何不確定性。

當有法律上可強制執行的權利以當期稅項資產抵銷當期稅項負債，且與同一稅務機關徵收的所得稅有關，而本集團有意按淨額結算其當期稅項資產及負債時，遞延稅項資產及負債乃予以抵銷。

遞延稅項資產的賬面值於各報告日期進行檢討，並減少至不再可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分資產。

遞延稅項資產及負債的計量反映本集團預期於報告期末收回或結算其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務後果。

除非該等稅項與於其他全面收益確認的項目有關，所得稅乃於損益確認，在此情況下，該等稅項亦於其他全面收入確認，或該等稅項與直接於權益確認的項目有關，則該等稅項亦直接於權益確認。

(n) 分部呈報

經營分部及財務報告所呈報各分部項目的金額，乃根據就分配資源及評估本集團各業務線表現而定期向本集團最高行政管理層提供的財務資料確定。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

4 主要會計政策(續)

(n) 分部呈報(續)

個別重大的經營分部不會為財務報告目的而合併，除非該等分部具有類似的經濟特徵，並且在產品和服務的性質、生產過程的性質、客戶的類型或類別、分銷產品或提供服務的方法以及監管環境的性質方面類似。個別非重大的經營分部如果符合上述大部分標準，則可合併計算。

(o) 外幣

集團實體以其經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)以外的貨幣進行的交易按交易進行時的匯率入賬。外幣貨幣資產及負債按各報告期末匯率換算。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目不會重新換算。

結算與換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間於損益確認。重新換算按公平值列賬的非貨幣項目產生的匯兌差額計入期內損益，惟重新換算有關收益及虧損於其他全面收入內確認的非貨幣項目產生的差額除外，於此情況下，匯兌差額亦於其他全面收入內確認。

於綜合入賬時，海外業務的收支項目按年內的平均匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)，惟匯率於期內大幅波動則除外，於此情況下，則使用與交易進行時所用匯率相若的匯率。海外業務的所有資產及負債按報告期末的匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收入內確認，並於權益內累計為外匯儲備(歸屬於少數股東權益(倘適用))。於集團實體的個別財務報表的損益確認的匯兌差額於換算長期貨幣項目(構成本集團於有關海外業務的淨投資的一部分)時重新歸類為其他全面收入，並於權益內累計為外匯儲備。

出售海外業務時，就直至出售日期為止的海外業務於匯兌儲備確認的累計匯兌差額重新分類至損益，作為出售時損益的部分。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

4 主要會計政策(續)

(p) 僱員福利

(i) 短期僱員福利

短期僱員福利指預計於僱員提供相關服務的年度報告期末後十二個月前將全數結付的僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利於僱員提供相關服務的年度內確認。

(ii) 界定供款退休計劃

根據中國政府的相關規定，本集團參與由地方市政府營運的中央退休金計劃(「計劃」)，而本公司於中國的附屬公司須就僱員基本薪金之若干百分比向計劃供款，作為退休福利之資金。地方市政府承諾承擔本公司附屬公司所有現有及未來退休僱員的退休福利責任。本集團對該計劃的唯一責任是根據計劃作出所需供款。根據計劃所作供款於產生時計入損益。

(iii) 離職福利

離職福利於本集團無法撤回提供有關福利及本集團確認重組成本(涉及支付離職福利)時(以較早者為準)確認。

(q) 資產減值(金融資產除外)

本集團於各報告期末審閱下列資產的賬面值，以確定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損或過往已確認的減值虧損是否已不存在或減少：

- 物業、廠房及設備；
- 投資物業；
- 使用權資產；及
- 無形資產

倘資產的可收回金額(即公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者)估計少於其賬面值時，則資產賬面值將減至其可收回金額。減值虧損隨即確認為開支。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

4 主要會計政策(續)**(q) 資產減值(金融資產除外)(續)**

倘隨後撥回減值虧損，資產的賬面值將增至其可收回金額的經修訂估計金額，惟經調高的賬面值不得超出假設於過往年度並無就資產確認減值虧損而須已釐定的賬面值。減值虧損的撥回隨即於損益中確認，除非相關資產根據另一香港財務報告準則按重估金額入賬，在此情況下撥回減值虧損被視為根據該香港財務報告準則的一項重估增加。

使用價值以預期來自資產的估計未來現金流為基礎，並以反映當前市場對貨幣時間值及資產或現金產生單位獨有風險的稅前貼現率貼現至現值。

(r) 撥備及或然負債

當本集團因過往事件須負上法律或推定責任而可能導致可合理估計的經濟利益流出時，則會就未能確定時間或金額的負債確認撥備。

倘流出經濟利益的可能性較低，或無法對該數額作出可靠的估計，則會將該責任披露為或然負債，惟經濟利益外流的可能性極低則作別論。僅以發生或並無發生一項或多項日後事件方可確定是否存在的可能責任，亦會披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極微則作別論。

(s) 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括短期銀行存款、銀行結餘及現金，其承受極低價值變動風險，一般於購入時三個月內到期，其須於要求時償還，並構成本集團現金管理的主要部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制之短期銀行存款、銀行結餘及現金。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

4 主要會計政策(續)

(t) 研發成本

所有研究成本於產生時在損益中扣除。

開發新產品產生的支出僅於本集團能顯示該無形資產的完成在技術上可行且將可供使用或出售、完成該資產的意向、使用或出售該資產的能力、該資產日後產生經濟利益的方式、完成所須資源的可動用性及於發發期間可靠地計量支出的能力時，方可撥充資本及遞延。不符合該等標準的產品開發支出乃於產生時支銷。

(u) 以股份支付的付款

本集團向若干非僱員外部顧問發放以權益結算及以股份支付的付款。以權益結算及以股份支付的付款乃按權益工具於對手方提供服務時的公平值(不包括非市場形式歸屬條件影響)計量。於歸屬期內，公平值根據本集團對最終歸屬股份的估計進行持續計量，倘隨後資料表明預期歸屬的權益工具數目與先前的估計不同，則進行調整。於歸屬日期，本集團將對估計予以修訂，以使其與最終歸屬的權益工具數目相若。

(v) 借款

借款最初按公平值(扣除所產生的交易成本)確認，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

借款分類為流動負債，除非本集團有無條件的權利將負債的結算推遲至報告期後至少12個月。

(w) 借款成本

借款成本直接歸屬於合資格資產的收購、建造或生產，合資格資產為準備投入擬定用途或出售需要相當長時間的資產，作為該等資產成本的一部分進行資本化，直至該等資產基本上準備好用於擬定用途或出售。特定借款於支出前的臨時投資所賺取的投資收入自合資格進行資本化的借款成本中扣除。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

4 主要會計政策(續)

(w) 借款成本(續)

倘借入的資金一般用於獲取一項合格資產，則合資格進行資本化的借款成本金額通過對該資產的支出應用資本化率予以釐定。資本化率為適用於期內本集團未償還借款的借款成本的加權平均值，惟專門為獲得合資格資產而作出的借款除外。

所有其他借款成本均於產生期間內的損益中確認。

(x) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，則該名人士或該名人士的近親家屬成員與本集團有關聯：

- (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本公司母公司主要管理層成員。

(b) 倘適用下列任何情況，則該實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體及本集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關聯)。
- (ii) 一個實體為另一實體的聯繫人或合營企業(或為某一集團成員公司的聯繫人或合營企業，而該另一實體為此集團的成員公司)。
- (iii) 實體雙方皆為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業而另一實體為該第三方實體的聯繫人。
- (v) 該實體為就本集團或與本集團有關聯實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別的人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別的人士對該實體有重大影響力，或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。
- (viii) 向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團旗下任何成員公司。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

4 主要會計政策(續)

(x) 關聯方(續)

某一人士的近親家屬成員指預期可影響該人士與實體進行買賣或於買賣時受該人士影響的有關家屬成員，包括：

- (i) 該名人士的子女及配偶或家庭伴侶；
- (ii) 該名人士的配偶或家庭伴侶的子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士的配偶或家庭伴侶的受供養人。

(y) 報告期後事項

提供與本集團於報告期末的狀態有關的額外資料或表明持續經營假設乃屬不恰當的報告期後事項為調整事項，並於財務報表中予以反映。並非調整事項的報告期後事項倘屬重大事項，則於財務報表附註中予以披露。

5 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

應用本集團會計政策時，本公司董事須就目前未能從其他來源得出的資產及負債賬面值作出判斷、估計與假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及其他視為相關的因素作出。

該等估計及相關假設按持續基準檢討。倘會計估計的修訂僅影響作出估計修訂的期間，則於該期間確認有關修訂，或倘有關修訂對本期及未來期間均會造成影響，則會於作出修訂的期間及未來期間予以確認。

(a) 應用會計政策時的關鍵判斷

(i) 釐定功能貨幣

本集團按本公司及其附屬公司各自的功能貨幣計量外幣交易。於釐定集團實體的功能貨幣時，須作出判斷以確定主要影響商品及服務售價的貨幣以及其競爭力及規例主要決定商品及服務售價的國家的貨幣。集團實體的功能貨幣乃基於管理層對實體營運所在地區的經濟環境及該等實體釐定售價過程的評估予以釐定。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

5 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)**(a) 應用會計政策時的關鍵判斷(續)****(ii) 釐定估計可變代價的方法及評估銷售家具的限制**

銷售家具的若干合約載有導致可變代價的退貨權。於估計可變代價時，本集團需要使用預計價值法或最有可能的金額法，根據此方法更好的估計其將有權收取的代價金額。

鑒於大量具有類似特徵的客戶合約，本集團確定預期價值法乃用於估計出售具有回報權的家具的可變代價的適當方法。

在將任何收益金額計入交易價之前，本集團會考慮可變代價的金額是否受限。根據過往經驗、業務預測及當前經濟環境以及在短時期內解決的不確定性，本集團確定可變代價的估計不受限制。

(b) 估計不明朗因素主要來源

除該等財務報表其他地方所披露的資料外，於報告期內的估計不明朗因素的其他主要來源(具重大風險或導致資產及負債的賬面值於下一財政年度需作出重大調整)如下：

(i) 物業、廠房及設備以及無形資產的估計可使用年期及剩餘價值

本集團管理層釐定其物業、廠房及設備以及無形資產的估計可使用年期及剩餘價值。有關評估乃基於性質及功能相若之物業、廠房及設備以及無形資產實際可使用年期的過往經驗而作出。倘可使用年期短於先前估計年期，管理層會上調折舊開支，並將撇銷或撇減已報廢或售出的技術過時資產或非策略性資產。實際經濟年期或會有別於估計可使用年期；實際剩餘價值或會有別於估計剩餘價值。定期檢討可能導致可折舊年期及剩餘價值出現變動，繼而影響於未來期間的折舊開支。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

5 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

(b) 估計不明朗因素主要來源(續)

(ii) 存貨的可變現淨值

存貨乃按成本或可變現淨值的較低者估值。本集團定期檢討其存貨水平，以辨別滯銷及陳舊商品。本集團透過管理層主要根據最新發票價格及目前市況(包括考慮對其產品的後續銷售訂單及需求的潛在影響)估計該等滯銷及陳舊商品的可變現淨值，就滯銷及陳舊項目作出撥備。當本集團發現商品存貨的市價低於其賬面金額，本集團將存貨的撇減金額估計為存貨撥備。若本集團存貨的市價其後低於其賬面值，則可能需要額外撥備。

(iii) 物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產及無形資產減值

物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產及無形資產於存在減值跡象時進行減值測試。減值虧損確認為資產賬面值超過其可收回金額的數額(即公平值減出售成本或使用價值)。於評估減值時，資產以具有可獨立識別現金流量的最低層次分組。

(iv) 貿易應收款項及其他應收款項減值

根據香港財務報告準則第9號對所有類別的金融資產進行減值虧損計量須作出判斷，特別是在釐定減值虧損及評估信貸風險的大幅增加時，對未來現金流量及抵押價值的金額及時間的估計。此等估計受多項因素推動，當中有關的變動可能導致須作出不同程度的撥備。

於各報告日期，本集團將通過對由報告日期至初步確認日期之間的預計年期內所發生的違約風險進行比較，評估自初步確認以來信貸風險是否有顯著增加。本集團就此會考慮相關及毋須付出過多成本或精力即可獲得的合理有據的資料，當中包括定量及定性的資料以及前瞻性分析。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

5 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)**(b) 估計不明朗因素主要來源(續)****(iv) 貿易應收款項及其他應收款項減值(續)**

由於經濟不景及不明朗因素，令該等估計更需要判斷力(本集團於釐定向客戶銷售的信貸期產生的應收貿易款項的適用預期信貸虧損時已考慮有關因素)，包括加入前瞻性資料以作過往信貸虧損率的補充。有關貿易應收款項減值評估的進一步資料載於附註38(a)。

(v) 所得稅及遞延稅項

釐定所得稅撥備要求本集團對若干交易的未來稅務處理作出判斷。本集團根據現行稅務法規審慎評估交易的稅務影響，並計提相應的稅項撥備。此外，遞延稅項資產的確認以日後可能取得應課稅利潤抵銷可供動用可扣減之暫時差額為限。須就此對若干交易的稅務處理作出重大判斷，並對未來將有充足應課稅利潤用於將獲收回的遞延稅項資產的可能性作出評估。

6 分部資料**經營分部**

本集團主要從事(i)板式家具、五金家具及家具裝飾品的製造及銷售及；及(ii)向中國家具製造商提供資訊科技解決方案服務。為資源配置及表現評估之目的而向本集團主要營運決策者報告的資料集中列載本集團的整體經營業績，乃由於本集團的資源經過整合，且並無獨立的營運分部財務資料。本集團的資訊科技解決方案服務並不符合釐定可呈報分部的任何量化門檻。因此，本集團僅有一個可呈報分部，無需就該單一可呈報分部作出進一步分析。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

6 分部資料(續)

地理資料

管理層確定本集團於中國成立，且本集團的主要辦事處位於中國。本集團來自外部客戶的收益按下列地理區域劃分：

	收入來自 外部客戶	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
美利堅合眾國(「美國」)	2,290,770	1,841,591
中國境內	244,574	215,891
新加坡	103,961	89,868
馬來西亞	99,196	83,420
越南	99,718	78,734
加拿大	100,538	81,520
其他地區	701,955	624,167
	3,640,712	3,015,191

上述本集團的收益資料乃基於客戶要求的本集團產品交付目的地。非流動資產的地理位置乃基於資產實際所在地。於2023年及2022年12月31日，本集團所有非流動資產均位於中國。

出口銷售的裝運條款為船上交貨(在中國港口)。因此，客戶一般負責保證裝運及處理進口程序，包括支付進口關稅(如有)。本集團並無就其向中國以外地區的銷售承擔任何海外稅務風險。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

6 分部資料(續)

有關主要客戶的資料

佔本集團總收益10%或以上的客戶收益如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶A	811,560	714,364
客戶B*	183,876	375,745
客戶C	717,509	611,236
客戶D	588,911	402,007
客戶E	489,241	417,571
	2,791,097	2,520,923

* 客戶B於截至2023年12月31日止年度並無貢獻本集團收益的10%以上，所示數字僅作比較披露用途。

7 收益

收益指本集團售出貨品／提供服務所賺取的發票淨值。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
板式家具	3,434,603	2,821,086
軟體傢俱	95,640	96,218
運動類家具	95,407	95,932
定製傢俬	241	1,955
資訊科技解決方案服務	14,821	—
	3,640,712	3,015,191
確認收益時點		
在某一時間點	3,625,891	3,015,191
在一段時間內	14,821	—
	3,640,712	3,015,191

於2023年12月31日，並無交易價格分配至本集團現有合約項下剩餘履約責任(2022年：零)。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

8 其他收益

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	6,326	21,567
政府補助(附註)	733	8,406
租金收入	6,095	183
銷售邊角料	2,276	2,104
	15,430	32,260

附註：政府補助主要指來自中國地方政府機關的補助，作為對本集團的補貼，用作(a)行業發展的激勵；(b)為本集團業務提供資金補貼及(c)外貿發展的激勵。

9 其他收益及虧損

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
匯兌收益淨額	32,071	80,620
出售一間聯營公司權益的收益	1	-
出售物業、廠房及設備的收益／(虧損)	12,706	(5,867)
	44,778	74,753

10 財務成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行及其他借款的利息開支	22,836	24,429
租賃負債利息開支	360	542
	23,196	24,971

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

11 除所得稅開支前溢利

除所得稅開支前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
核數師酬金	2,000	2,178
確認為開支的存貨成本(附註)	3,157,399	2,442,015
存貨減值虧損撥備	—	28,402
折舊開支：		
—自有物業、廠房及設備(附註18)	119,412	109,892
—使用權資產(附註19)	5,168	5,535
—投資物業(附註20)	6,934	—
	131,514	115,427
攤銷開支：		
—無形資產(附註21)	7,884	—
向外部顧問支付的以權益結算的股份付款 (附註43)	—	714
研發成本	152,602	57,318
僱員成本(附註12)	300,697	283,643

附註：確認為開支的存貨成本包括員工成本、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊、委託加工費及其他製造費用人民幣530,852,000元(2022年：人民幣529,736,000元)，該等金額亦計入上文就各類開支分別披露的各總額當中。

12 僱員成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
僱員成本(包括董事酬金(附註14))包括：		
工資及薪金	249,575	236,215
退休福利計劃供款	39,534	35,664
其他僱員福利	11,588	11,764
	300,697	283,643

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

13 退休福利計劃

本集團中國附屬公司的僱員乃屬中國政府設立的國營退休福利計劃的成員。該等附屬公司須按薪金成本的特定百分比向退休福利計劃作出供款。本集團對退休福利計劃的唯一責任是作出指定供款。

14 董事薪酬及高級管理人員酬金

(i) 董事薪酬

董事酬金披露如下：

	附註	截至2023年12月31日止年度				薪酬總額 人民幣千元
		袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股權結算 及以股份 支付的付款 人民幣千元	
執行董事						
曾先生		-	1,056	12	-	1,068
曾明蘭女士		-	680	12	-	692
吳潤陸先生		-	840	12	-	852
		-	2,576	36	-	2,612
獨立非執行董事						
孫多偉先生		162	-	-	-	162
梁馬利女士	(ii)	8	-	-	-	8
張玲玲女士	(iii)	162	-	-	-	162
周中琪先生	(iv)	17	-	-	-	17
馮昭威先生	(iii)	162	-	-	-	162
		511	-	-	-	511
		511	2,576	36	-	3,123

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

14 董事薪酬及高級管理人員酬金(續)

(i) 董事薪酬(續)

		截至2022年12月31日止年度				
	附註	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股權結算 及以股份 支付的付款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事						
曾先生		-	1,056	12	-	1,068
曾明蘭女士		-	680	12	-	692
吳潤陸先生		-	840	12	-	852
		-	2,576	36	-	2,612
獨立非執行董事						
孫多偉先生		154	-	-	-	154
劉正揚先生	(v)	40	-	-	-	40
高建華先生	(v)	37	-	-	-	37
梁馬利女士	(ii)	145	-	-	-	145
張玲玲女士	(iii)	117	-	-	-	117
周中琪先生	(iv)	118	-	-	-	118
馮昭威先生	(iii)	118	-	-	-	118
		729	-	-	-	729
		729	2,576	36	-	3,341

附註：

- (i) 薪金及其他福利包括基本工資、住房補貼、其他津貼及實物利益。
- (ii) 梁馬利女士於2022年1月26日獲委任為獨立非執行董事，及於2023年1月18日辭任。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

14 董事薪酬及高級管理人員酬金(續)

(i) 董事薪酬(續)

附註：(續)

(iii) 張玲玲女士及馮昭威先生分別於2022年4月1日及2022年4月7日獲委任為獨立非執行董事。

(iv) 周中琪先生於2022年4月7日獲委任為獨立非執行董事及於2023年2月8日辭任。

(v) 劉正揚先生及高建華先生分別於2022年4月7日及2022年4月1日辭任獨立非執行董事。

截至2023年12月31日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，本集團亦無向任何董事支付任何酬金作為吸引加入或加入本集團之後的獎勵或作為離職補償(2022年：無)。

(ii) 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士包括三名董事(2022年：三名)，彼等的酬金已於附註14(i)反映。

餘下兩名最高薪酬人士(2022年：兩名)的酬金分析載列如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金及其他福利	1,027	1,392
退休福利計劃供款	26	24
	1,053	1,416

於以下薪酬範圍的非董事最高薪酬人士人數如下：

	2023年	2022年
零至1,000,000港元	2	2

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

14 董事薪酬及高級管理人員酬金(續)

(ii) 五名最高薪酬人士(續)

概無任何五名最高薪酬人士放棄或同意放棄任何薪酬(2022年：無)，本集團亦無向任何五名最高薪酬人士支付任何酬金作為吸引加入或加入本集團之後的獎勵或作為離職補償。

(iii) 高級管理層人員酬金範圍

於以下薪酬範圍的高級管理層人數如下：

	2023年	2022年
零至1,000,000港元	1	1

15 所得稅開支

綜合損益及其他全面收入表的稅項：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期稅項—中國企業所得稅 (「中國企業所得稅」)		
—一年內	36,695	61,179
—過往年度撥備不足	83	95
	36,778	61,274
遞延稅項(附註28)	9,560	(5,751)
所得稅開支	46,338	55,523

本集團須按實體基準根據本集團成員公司所處及經營所在稅收司法管轄區所產生或源自有關司法管轄區的溢利繳納所得稅。根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，於開曼群島註冊成立的本公司及於英屬處女群島註冊成立的本公司附屬公司毋須繳付任何所得稅。

本公司於香港註冊成立的附屬公司的香港利得稅已按估計應課稅溢利16.5%(2022年：16.5%)的稅率計提。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

15 所得稅開支(續)

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%(2022年：25%)。

根據中國財政部及國家稅務總局頒佈的《關於進一步實施小微企業所得稅優惠政策的公告》2022年第13號及2023年第12號，就本集團一間於中國的附屬公司而言，稅率將有所降低。截至2023年12月31日止年度，倘年度應課稅溢利不超過人民幣3百萬元，則僅該金額的25%按20%的稅率課稅。然而，倘其年度應課稅溢利超過人民幣3百萬元，則全部金額將按25%的稅率課稅。

根據中國所得稅規則及法規，本集團的中國附屬公司因為地處大開發地區，其中國企業所得稅撥備乃按優惠稅率15%(2022年：15%)計算，因為該等公司根據中國稅收法規獲確認為西部開發企業。

本集團於中國成立的兩家附屬公司已獲稅務局批准於2021至2023曆年及2023至2025曆年分別作為高新技術企業繳納稅項，因此於截至2023年12月31日止年度享有15%(2022年：15%)的中國企業所得稅優惠稅率。

年內所得稅開支可與除所得稅開支前利潤對賬如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除所得稅開支前利潤	249,345	389,991
按中國企業所得稅法定稅率25%(2022年：25%)計算的稅項	62,336	97,497
根據相關稅法適用的不同稅率	(2,552)	(17,732)
就稅收目的免徵稅收入	(2,076)	(188)
不可扣稅開支	1,313	4,781
向合資格中國附屬公司授出優惠稅率的影響	(25,336)	(36,856)
未確認的稅項虧損/暫時差額	13,758	8,305
動用未確認稅項虧損	(1,188)	(379)
過往年度撥備不足	83	95
	46,338	55,523

加權平均實際稅率為18.6%(2022年：14.2%)。

綜合財務報表附註
截至2023年12月31日止年度

16 股息

於兩個年度均無已付或已擬宣派的中期股息。

董事會不建議就截至2023年12月31日止年度派付末期股息(2022年：無)。

17 每股盈利

本公司普通股股東應佔每股基本及攤薄盈利按以下數據計算：

	2023年	2022年
用以計算每股基本盈利及攤薄盈利的本公司擁有人應佔年內溢利(人民幣千元)	207,103	334,900
用以計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數目	3,069,090,000	3,069,090,000
每股基本及攤薄盈利(人民幣分)	6.75	10.91

用於計算截至2023年及2022年12月31日止年度每股基本盈利的普通股加權平均數包括於截至2023年及2022年12月31日止年度全年已發行的3,069,090,000股股份。

由於截至2023年及2022年12月31日止年度並無發行在外潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

18 物業、廠房及設備

	租賃						總計 人民幣千元
	樓宇 人民幣千元	物業裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	家具及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
成本							
於2022年1月1日	393,574	84,408	951,999	5,711	6,325	8,413	1,450,430
添置	-	64,090	110,964	379	499	277,278	453,210
處置	-	-	(24,389)	(141)	-	-	(24,530)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	393,574	148,498	1,038,574	5,949	6,824	285,691	1,879,110
添置	-	-	5,292	79	5,217	1,618,409	1,628,997
處置	(40,472)	-	(95)	-	(173)	-	(40,740)
收購附屬公司 (附註40(a))	-	-	14	-	-	-	14
轉移	-	-	40,779	-	-	(40,779)	-
轉撥至投資物業 (附註20)	-	-	-	-	-	(168,096)	(168,096)
於2023年12月31日	353,102	148,498	1,084,564	6,028	11,868	1,695,225	3,299,285
累計折舊及減值							
於2022年1月1日	111,910	14,985	383,619	2,900	3,067	-	516,481
年內撥備	18,140	4,023	86,178	754	797	-	109,892
出售時撇銷	-	-	(18,534)	(124)	-	-	(18,658)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	130,050	19,008	451,263	3,530	3,864	-	607,715
年內撥備	18,009	7,036	93,107	627	633	-	119,412
出售時撇銷	(20,972)	-	(49)	-	(156)	-	(21,177)
於2023年12月31日	127,087	26,044	544,321	4,157	4,341	-	705,950
賬面淨值於							
於2023年12月31日	226,015	122,454	540,243	1,871	7,527	1,695,225	2,593,335
於2022年12月31日	263,524	129,490	587,311	2,419	2,960	285,691	1,271,395

截至2023年12月31日止年度，在建工程新增約人民幣1,618,409,000元，包括(i)贛州龍南的新生產車間約人民幣1,003,301,000元；(ii)本集團於贛州南康的工廠二期廠房約人民幣606,952,000元；及(iii)現有生產廠房升級約人民幣8,156,000元。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

18 物業、廠房及設備(續)

於2023年12月31日，本集團的樓宇及機器的賬面總值約人民幣329,531,000元(2022年：人民幣389,724,000元)已抵押作為向本集團授出銀行融資的擔保(附註31)。

於2023年12月31日，本集團的機器的賬面總值約人民幣60,244,000元(2022年：人民幣46,324,000元)已抵押予非關聯方，以便非關聯方為本集團獲授的銀行融資提供公司擔保(附註31)。

於2023年12月31日，概無機器(2022年：人民幣16,170,000元)已抵押作為本集團獲授其他貸款的擔保。截至2023年12月31日止年度，其他貸款已悉數償還且抵押已解除(附註31)。

19 使用權資產

	土地使用權 人民幣千元	展廳及倉庫 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	42,663	3,817	46,480
添置	12,181	7,092	19,273
年內折舊	(1,642)	(3,893)	(5,535)
於2022年12月31日及2023年1月1日	53,202	7,016	60,218
年內折舊	(1,201)	(3,967)	(5,168)
於2023年12月31日	52,001	3,049	55,050

在中國的土地使用權利息於收購時預先支付。本集團亦已於美國租賃物業。展廳及倉庫的租金協議按固定年期訂立，分別為期五年及兩年，並無施加任何限制或契諾。

於2023年12月31日，本集團土地使用權賬面總值約為人民幣16,787,000元(2022年：人民幣21,358,000元)已抵押作為向本集團授出銀行融資的擔保(附註31)。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

20 投資物業

	樓宇 人民幣千元
成本	
於2022年1月1日、2022年12月31日及2023年1月1日 轉撥自物業、廠房及設備(附註18)	— 168,096
於2023年12月31日	168,096
累計折舊及減值	
於2022年1月1日、2022年12月31日及2023年1月1日 年內撥備	— 6,934
於2023年12月31日	6,934
賬面淨值	
於2023年12月31日	161,162
於2022年12月31日	—
	2023年 人民幣千元
投資物業的公平值	179,498
	2022年 人民幣千元
	—

本集團所有位於中國的投資物業均採用成本模式計量。

截至2023年12月31日止年度，由於樓宇根據經營租賃出租予第三方，本集團於竣工後自物業、廠房及設備轉撥總賬面值為人民幣168,096,000元的樓宇至投資物業。平均租期為5年。所有租賃均按固定租金基準訂立，並不包括可變租賃付款。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

21 無形資產

	軟件及 技術知識 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總合計 人民幣千元
成本			
於2022年1月1日	—	—	—
添置—外部收購	12,000	—	12,000
於2022年12月31日及2023年1月1日	12,000	—	12,000
添置—外部收購	65,414	—	65,414
因收購一間附屬公司而產生(附註40(a))	—	60,200	60,200
於2023年12月31日	77,414	60,200	137,614
累計攤銷			
於2022年1月1日、2022年12月31日及2023年1月1日	—	—	—
年內撥備	4,874	3,010	7,884
於2023年12月31日	4,874	3,010	7,884
賬面淨值			
於2023年12月31日	72,540	57,190	129,730
於2022年12月31日	12,000	—	12,000

本集團無形資產賬面值為人民幣129,730,000元(2022年：人民幣12,000,000元)，將於5年內全數攤銷。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

22 商譽

	2023年 人民幣千元
於2023年1月1日	—
因收購一間附屬公司而產生(附註40(a))	106,122
於2023年12月31日的成本及賬面淨值	106,122

於業務合併中收購的商譽於收購時分配至預期受益於該業務合併的現金產生單位(「現金產生單位」)。
商譽的賬面值已分配至資訊科技解決方案服務分部。

現金產生單位的可回收金額乃經使用貼現現金流量法計算使用價值後釐定。貼現現金流量法所採用的主要假設乃期內有關貼現率、增長率、預算毛利率及收入的假設。本集團利用可反映目前市場對貨幣時值的評估及現金產生單位的特定風險的除稅前利率估計貼現率。增長率則按現金產生單位經營業務所在地區的平均長期經濟增長率為基準。預算毛利率及收入乃按過往慣例及預期市場發展為基準。

本集團編製的現金流量預測源自獲本公司董事批准未來五年的最近期財政預算，剩餘期間的增長率為6.92%。該增長率不超過有關市場的平均長期增長率。

用於貼現本集團資訊科技解決方案服務的預測現金流量的比率為14.21%。

23 於一間聯營公司之權益

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
投資於一間聯營公司的成本	—	—

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

23 於一間聯營公司之權益(續)

於2023年及2022年12月31日，本集團於以下聯營公司擁有權益：

聯營公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期以 及業務架構形式	本公司應佔權益百分比		已發行及繳足股本/ 註冊資本	主要業務及 主要營業地點
		直接	間接		
匯森智慧(深圳)科技有限公司 (「匯森智慧」)	中國，2022年9月15日， 有限公司	- (2022年：-)	- (2022年：45%)	註冊資本人民幣 10,000,000元(附註)	暫無營業

附註：匯森智慧於2022年9月15日註冊成立。註冊資本為人民幣10,000,000元，須於2029年7月2日前繳納。截至2023年12月31日止年度，本集團以現金代價人民幣1,000元向一名獨立第三方出售於匯森智能持有的全部股權。截至出售日期，概無作出任何注資。

24 存貨

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
原材料	382,850	574,139
在製品	8,974	5,714
製成品	485,933	490,357
	877,757	1,070,210
減：存貨減值虧損撥備	-	(28,402)
	877,757	1,041,808

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

25 貿易應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	1,586,313	789,976
減：預期信貸虧損模型下的減值虧損，扣除撥回	(59,788)	(16,818)
	<u>1,526,525</u>	<u>773,158</u>

本集團與客戶的交易期限主要以信貸方式確定。信貸期一般為30至150日(2022年：30至90日)。

個別金額屬重大的貿易應收款項已單獨就減值進行評估。

於報告期末，按發票日期的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一個月以下	390,985	164,944
一至兩個月	346,570	142,312
兩至三個月	323,516	179,986
三個月以上	525,242	302,734
	<u>1,586,313</u>	<u>789,976</u>

預期信貸虧損模型下的貿易應收款項的減值虧損變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	16,818	6,880
減值虧損撥備	42,970	9,938
於12月31日	<u>59,788</u>	<u>16,818</u>

有關本集團的信貸政策及貿易應收款項產生的信貸風險的進一步詳情載於附註38。

於2023年12月31日，本集團總賬面值約人民幣221,285,000元(2022年：無)的貿易應收款項已抵押作為本集團獲授銀行融資的擔保(附註31)。

綜合財務報表附註
截至2023年12月31日止年度

26 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動			
預付款項		4,017	3,122
可收回增值稅		243,336	113,920
應收利息		111	13,952
其他應收款項	(b)	274	5,159
		<u>247,738</u>	<u>136,153</u>
非流動			
收購物業、廠房及設備及無形資產的預付款項		339,824	96,771
	(a)	<u>587,562</u>	<u>232,924</u>

附註：

- (a) 預付款項、按金及其他應收款項的賬面值主要以人民幣計值，及因其於報告日期短期內到期而與其公平值相若。預付款項、按金及其他應收款項概無任何減值虧損撥備(2022年：並無撥備)。
- (b) 近期並無違約記錄的其他應收款項既未逾期亦未減值。該等結餘為不計息且預期將於其各自屆滿日期後變現。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

27 已抵押銀行存款、短期銀行存款及現金及現金等價物

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行及庫存現金	463,355	1,505,808
已抵押銀行存款	114,010	–
短期銀行存款	13,000	800,000
	590,365	2,305,808
減：原到期日為三個月以上的短期銀行存款	(13,000)	(800,000)
已抵押銀行存款(附註)	(114,010)	–
現金及現金等價物	463,355	1,505,808

存入銀行的現金及已抵押銀行存款根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。短期銀行存款為期半年至一年，並按相應的短期銀行存款利率賺取利息。銀行結餘存置於近期無違約記錄的信譽卓越的銀行。

附註：於2023年12月31日，本集團就應付票據抵押的存款為人民幣114,010,000元(2022年：無)(附註29)。

綜合財務報表附註
截至2023年12月31日止年度

28 遞延稅項

本集團於本報告期間及過往報告期間確認的主要遞延稅項資產/(負債)及其變動如下：

	遞延 研發開支 人民幣千元	收購一間 附屬公司 產生的 公平值調整 人民幣千元	存貨減值 虧損撥備 人民幣千元	預期信貸 虧損 撥備總計 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	-	-	-	1,029	1,029
計入年內損益	-	-	4,260	1,491	5,751
於2022年12月31日及 2023年1月1日	-	-	4,260	2,520	6,780
收購一間附屬公司(附註40(a))	-	(9,006)	-	-	(9,006)
於年內損益(扣除)/計入	(12,100)	451	(4,260)	6,349	(9,560)
於2023年12月31日	(12,100)	(8,555)	-	8,869	(11,786)

以下為就綜合財務狀況表而言的遞延稅項結餘(抵銷後)分析：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
遞延稅項資產	6,688	6,780
遞延稅項負債	(18,474)	-
	(11,786)	6,780

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

28 遞延稅項(續)

- (a) 由於未來利潤率的不可預測性而並未於綜合財務報表入賬時確認的已結轉未動用稅項虧損如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
未動用稅項虧損	160,103	84,999

中國稅項虧損最多僅可結轉五年。並未予以確認的遞延稅項資產的未動用稅項虧損的屆滿情況如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
將於2024年到期的稅項虧損	—	1,841
將於2025年到期的稅項虧損	—	1,951
將於2026年到期的稅項虧損	2,480	5,283
將於2027年到期的稅項虧損	74,035	75,924
將於2028年到期的稅項虧損	83,588	—
	160,103	84,999

- (b) 根據企業所得稅法及實施條例，中國預扣所得稅適用於應付予屬於「非稅務居民企業」的投資者的利息及股息(其並非於中國成立設立或並無營業地點，或雖然於中國成立或設有營業地點，但有關收入與成立或營業地點並無實際聯繫)，惟以該等利息或股息的來源在中國境內為限。在此情況下，中國附屬公司向離岸集團實體派付的股息須按10%或較低的協定稅率繳納預扣稅。本集團的適用稅率為10%。綜合財務報表中並無就中國附屬公司累計溢利應佔的暫時差異約人民幣3,968,679,000元(2022年：人民幣3,743,663,000元)作出遞延稅項撥備。

本公司董事會確認，截至2023年及2022年12月31日，中國附屬公司的餘下未分派盈利將預留作業務拓展之用。因此，本集團並無就本集團中國實體的餘下未分派盈利的預扣稅產生的遞延稅項負債作出撥備，因為本集團能夠控制有關暫時差異撥回的時間，且有關暫時差異於可見將來極有可能不會撥回。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

29 貿易應付款項及應付票據

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	263,071	188,720
應付票據	171,000	—
	434,071	188,720

應付票據貿易應付款項及應付票據於各報告日期(以發票日期為準)的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
六個月內	434,071	188,720

本集團的貿易應付款項為不計息且付款期一般為0至30日。

本集團所有應付票據於報告期末均尚未到期。於中國經營的應付票據約人民幣114,010,000元以本集團的已抵押銀行存款作擔保(附註27)。

30 其他應付款項及應計費用

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備的應付款項	20,239	1,686
其他應付款項	15,217	9,729
其他應付稅項	8,906	1,592
應計費用	39,595	38,088
	83,957	51,095

其他應付款項其他應付稅項應計費用其他應付款項及應計費用為不計息，且預期將自各自報告日期起計十二個月內變現。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

31 借款

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期			
於一年內到期償還的銀行貸款	(a)、(b)	733,596	292,300
其他貸款	(c)	—	1,519
		733,596	293,819
非即期			
銀行貸款	(a)、(b)	90,000	100,000
借款總額		823,596	393,819

附註：

(a) 銀行貸款乃由以下各項擔保：

- (i) 本集團計入物業、廠房及設備(附註18)的金額為人民幣329,531,000元的若干樓宇及機器(2022年：人民幣389,724,000元)；
- (ii) 非關聯方作出的公司擔保，其中計入物業、廠房及設備(附註18)的金額為人民幣60,244,000元(2022年：人民幣46,324,000元)的機器已抵押予該非關聯方；
- (iii) 本公司的附屬公司匯森控股投資(贛州)有限公司的註冊資本21,000,000美元於截至2021年12月31日止年度抵押，惟於截至2022年12月31日止年度解除；
- (iv) 本公司的附屬公司匯森控股投資(贛州)有限公司及贛州匯明木業有限公司的註冊資本分別27,000,000美元及人民幣279,696,947元於截至2023年12月31日止年度抵押；
- (v) 使用權資產項下的土地使用權(附註19)人民幣16,787,000元(2022年：人民幣21,358,000元)；
- (vi) 貿易應收款項(附註25)為人民幣221,285,000元(2022年：無)；及
- (vii) 曾先生及曾明蘭女士提供個人擔保。

(b) 利息按固定/浮動實際利率介乎每年(「**年利率**」)2.45%至7.40%收取(2022年：年利率3.40%至7.60%)。

(c) 於2022年12月31日其他貸款人民幣1,519,000元以本集團計入物業、廠房及設備(附註18)人民幣16,170,000元的機器作擔保。利息按固定實際年利率0.79%收取。本金及應計利息已於截至2023年12月31日止年度悉數償還及抵押已解除。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

31 借款(續)

於各報告期末，流動與非流動借款總額按時間表償還如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行貸款		
按要求或一年內	733,596	292,300
超過一年但不超過兩年	90,000	100,000
	823,596	392,300
其他貸款		
按要求或一年內	—	1,519
借款總額	823,596	393,819

32 租賃負債

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動		
一年內	2,920	10,171
非流動		
超過一年但不超過兩年	335	2,920
超過兩年但不超過五年	—	335
	335	3,255
	3,255	13,426

本集團的租賃僅有固定付款(2022年：僅有固定付款)。本集團簽訂的租賃合約不包含任何可行使的延期選擇權(2022年：並無可行使的延期選擇權)。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

32 租賃負債(續)

於報告期內租賃負債變動對賬呈列如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	13,426	9,279
添置	-	13,207
租賃付款	(10,531)	(9,602)
租賃付款	360	542
於12月31日	3,255	13,426

租賃負債自土地使用權及展廳及倉庫的租賃確認，該等租賃的詳情載於附註19。

33 股本

	數目 千股	金額 千港元	金額 人民幣千元
每股面值0.1港元的普通股			
法定			
於2022年1月1日、2022年12月31日、2023年1月1日 及2023年12月31日	10,000,000	1,000,000	844,130
已發行及繳足			
於2022年1月1日、2022年12月31日、2023年1月1日 及2023年12月31日	3,069,090	306,909	259,018

綜合財務報表附註
截至2023年12月31日止年度

34 儲備

(a) 本集團

本集團於報告期內的儲備變動詳情載於綜合權益變動表。

(b) 本公司

	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	(累計虧損)／ 保留盈利總計 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	656,736	–	(47,568)	609,168
確認以權益結算及以股份 支付的開支	–	714	–	714
年內溢利	–	–	70,930	70,930
於2022年12月31日及 2023年1月1日	656,736	714	23,362	680,812
年內溢利	–	–	7,225	7,225
於2023年12月31日	656,736	714	30,587	688,037

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

34 儲備(續)

(c) 下文詳述擁有人權益內各項儲備的性質及目的：

儲備	描述及目的
股份溢價	超出本公司已繳足及已發行普通股的注資。
資本儲備	以權益結算的股份交易(作為本公司員工協助本公司上市申請的獎勵)。
法定儲備	根據中國相關法律及法規以及本公司於中國註冊成立的附屬公司的組織章程細則，中國附屬公司須向中國法定儲備轉撥根據中國會計規則及規例所釐定純利的10%，直至儲備達至註冊資本的50%。轉撥至該儲備須於向權益股東分派前進行。此儲備可用以抵銷累計虧損或增加資本且不可分派(清盤除外)。
合併儲備	其指本公司所發行股份的面值與根據本集團為上市而重組的中國附屬公司所獲得悉數繳付的註冊資本總額間的差額。
購股權儲備	根據綜合財務報表附註4中以權益結算及以股份支付的付款所採納的會計政策確認的授予外部顧問的實際或估計未行使購股權數目的公平值。
保留盈利/(累計虧損)	於損益確認的累計收益及虧損淨額。

綜合財務報表附註
截至2023年12月31日止年度

35 控股公司的財務狀況表

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的權益	36	—*	—*
非流動資產總值		—*	—*
流動資產			
應收附屬公司款項		985,490	972,401
現金及現金等價物		15	17
流動資產總值		985,505	972,418
資產總值		985,505	972,418
流動負債			
應付附屬公司款項		36,493	30,383
應計費用		1,957	2,205
流動負債總額		38,450	32,588
流動資產淨值		947,055	939,830
資產總值減流動負債		947,055	939,830
資產淨值		947,055	939,830
資本及儲備			
股本	33	259,018	259,018
儲備	34	688,037	680,812
權益總額		947,055	939,830

* 指低於人民幣1,000元的金額。

曾明
董事

曾明蘭
董事

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

36 主要附屬公司之詳情

附屬公司名稱	註冊成立/成立地點及 業務架構形式	本公司於2023年及2022年應佔 權益百分比		已發行及繳足普通 股股本/註冊資本	主要業務及主要營業地 點
		直接	間接		
嵐峰有限公司	英屬處女群島, 有限公司	100%	-	已發行及繳足股本 1美元	投資控股, 英屬處女群 島
匯森國際集團有限公司	香港(「香港」), 有限公司	-	100%	已發行及繳足股本 1港元	投資控股, 香港
匯森控股投資(贛州)有限公司	中國, 有限公司	-	100%	註冊資本 27,000,000美元 (2022年: 23,000,000)美元	投資控股, 中國
贛州匯明木業有限公司	中國, 有限公司	-	100%	註冊資本人民幣 279,696,947元	開發、生產及銷售板式 家具, 中國
匯森傢俱(龍南)有限公司	中國, 有限公司	-	100%	註冊資本人民幣 413,820,000元	開發、生產及銷售組裝 及拆裝式家具、家居 飾品及裝飾品, 中國
匯森明達(龍南)傢俱有限公司	中國, 有限公司	-	100%	註冊資本人民幣 230,000,000元	開發、生產及銷售組裝 及拆裝式家具、家居 飾品及裝飾品, 中國
偉業健康科技(龍南)有限公司	中國, 有限公司	-	100%	註冊資本人民幣 22,035,846元	開發、生產及銷售鋼/金 屬類、戶外及運動型 家具, 中國

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

36 主要附屬公司之詳情(續)

附屬公司名稱	註冊成立/成立地點及 業務架構形式	本公司於2023年及2022年應佔 權益百分比		已發行及繳足普通 股股本/註冊資本	主要業務及主要營業地 點
		直接	間接		
贛州愛格森人造板有限公司	中國, 有限公司	-	100%	註冊資本人民幣 380,000,000元	製造木質、顆粒及纖維 板或木板, 中國
匯森智能家居科技(龍南)有限公 司	中國, 有限公司	-	100%	註冊資本人民幣 100,000,000元	買賣及銷售軟體家具, 中國
匯森家居設計研發(東莞)有限公 司	中國, 有限公司	-	100%	註冊資本人民幣 5,000,000元	開發及設計智能家居產 品, 中國
匯森智家(北京)科技有限公司	中國, 有限公司	-	77%	註冊資本人民幣 13,000,000元	設計、生產及銷售定製 家具; 家居飾品, 中 國
匯森環保材料科技(贛州)有限公 司	中國, 有限公司	-	100%	註冊資本人民幣 200,000,000元	製造顆粒板及中密度纖 維板, 中國
江西八神數據科技有限公司(「江 西八神」)	中國, 有限公司	- (2022: -)	100% (2022: -)	註冊資本人民幣 11,000,000元	提供信息技術解決方案 服務, 中國

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

37 關聯方交易

除本綜合財務報表其他部分披露的交易及結餘外，本公司與關聯方訂有以下交易。

主要管理層人員的薪酬

本集團的主要管理層人員指本集團的董事及其他高級管理層。截至2023年及2022年12月31日止年度向彼等支付的薪酬詳情載於綜合財務報表附註14。

38 財務風險管理

本集團的主要金融資產指其業務直接產生的貿易應收款項、其他應收款項、質押銀行存款、短期銀行存款以及現金及現金等價物。本集團的主要金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項、借款及租賃負債。該等金融負債的主要目的為向本集團的業務提供資金。

本集團於報告期末並無發行亦並無持有任何作買賣用途的金融工具。本集團金融工具產生的主要風險為信貸風險、流動資金風險、利率風險及外幣風險。一般而言，本集團於其風險管理方面採用保守策略。本集團面臨的市場風險維持在最低水平。

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方將無法履行金融工具或客戶合約所規定的責任，從而導致財務虧損的風險。本集團面臨的信貸風險來自其經營活動(主要指貿易應收款項)及銀行存款。

本集團的客戶均主要為信譽良好的企業，故信貸風險被視為較低。由於本集團對其債務人的財務狀況進行持續信貸評估，並密切監察應收款項結餘的賬齡，故其他應收款項的信貸風險較小。已採取跟進措施防止逾期結餘。此外，管理層於各報告日期個別及共同檢討應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出充足減值虧損。本集團於報告期內一直遵守信貸政策，且該等政策被視為已有效將本集團面臨的信貸風險限制在理想水平。為應對經濟衰退，管理層亦對受嚴重影響的地區及行業的客戶進行更頻繁的信貸額度審查。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

38 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

本集團應用簡化法計提香港財務報告準則第9號所述的預期信貸虧損，該方法准許對所有貿易應收款項及其他應收款項採用整個存續期的預期虧損撥備。管理層認為，對手方的違約風險屬重大，且附註25就於報告期內確認的虧損計提撥備作出詳述。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共有信貸風險特徵及逾期天數分組。預期信貸虧損撥備釐定如下：

	尚未到期 人民幣千元	逾期3個月 以內 人民幣千元	逾期12個月 以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日				
預期虧損率	3.73%	10.54%	100%	
總賬面值	<u>1,584,988</u>	<u>664</u>	<u>661</u>	<u>1,586,313</u>
虧損計提撥備	<u>59,057</u>	<u>70</u>	<u>661</u>	<u>59,788</u>
於2022年12月31日				
預期虧損率	2.10%	2.17%	100%	
總賬面值	<u>487,242</u>	<u>302,734</u>	<u>–</u>	<u>789,976</u>
虧損計提撥備	<u>10,238</u>	<u>6,580</u>	<u>–</u>	<u>16,818</u>

於2023年及2022年12月31日，貿易應收款項的公平值與其賬面值相若。截至2023年12月31日止年度，本集團董事考慮到經濟衰退對本集團的架構及客戶信用狀況的影響，而結論為基於截至本報告日期所獲得的資料，彼等已受到影響。因此，截至2023年12月31日止年度，預期信貸虧損率略有提高(2022年：略有上升)。於報告日期，最大信貸風險為上述各類應收款項的賬面值。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品或其他信用增級。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

38 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

因本集團的若干貿易應收款項來自本集團五大客戶，故本集團有集中信貸風險，詳情如下。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
五大客戶	1,277,560	681,857

本集團的主要銀行結餘存置於信譽卓著及由國際信貸評級機構授予高信貸評級的銀行，因此，管理層預期不會因該等銀行不履約而造成任何虧損。

(b) 流動資金風險

於管理流動資金風險的過程中，本集團的政策為定期監察其流動資金需求及借款契約的遵守情況，從而維持充足的現金儲備及可從主要銀行獲得充足承諾資金以滿足其短期及長期流動資金需求。本集團於報告期內一直遵守流動資金政策，且該等政策於管理流動資金風險方面被認為有效。

下表詳述本集團非衍生金融負債的餘下合約到期項目。該表格乃根據金融負債的未貼現現金流量，按本集團可要求支付的最早日期起草。其他非衍生金融負債的到期日乃以協定償還日期為基準。該表包括利息及主要現金流量。倘利息流量為浮動利率，則未貼現金額按報告期末的利率計算。

	加權 平均利率 %	賬面值 人民幣千元	合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	1年內或 按要 求 人民幣千元	超過1年 但少於2年 人民幣千元	超過2年 但少於5年 人民幣千元
於2023年12月31日						
貿易應付款項及應付票據	不適用	434,071	434,071	434,071	-	-
其他應付款項及應計費用	不適用	75,051	75,051	75,051	-	-
借款	3.97%	823,596	846,669	750,037	96,632	-
租賃負債	5.61%	3,255	3,337	2,996	341	-
		1,335,973	1,359,128	1,262,155	96,973	-

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

38 財務風險管理(續)

(b) 流動資金風險(續)

	加權 平均利率 %	賬面值 人民幣千元	合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	1年內或 按要 求 人民幣千元	超過1年 但少於2年 人民幣千元	超過2年 但少於5年 人民幣千元
於2022年12月31日						
貿易應付款項	不適用	188,720	188,720	188,720	-	-
其他應付款項及 應計費用	不適用	49,503	49,503	49,503	-	-
借款	5.14%	393,819	412,935	309,526	103,409	-
租賃負債	5.37%	13,426	13,868	10,531	2,996	341
		<u>645,468</u>	<u>665,026</u>	<u>558,280</u>	<u>106,405</u>	<u>341</u>

(c) 利率風險

利率風險指利率變動致使金融工具的未來現金流量公平值波動的風險。浮動利率工具將導致本集團面臨市場利率變動的風險，而固定利率工具將致使本集團面臨公平值利率風險。

除存置於銀行的現金及短期銀行存款(附註27)外，本集團概無重大計息資產。銀行不時宣佈的利率變動被視為不會對本集團造成重大影響。

本集團的利率風險主要來自於浮動利率借款。按浮動利率計算的借款令本集團面臨現金流量利率風險。

於2023年12月31日，據估計，利率整體上升/下降25個基點，在所有其他可變因素維持不變的情況下，透過對本集團受浮動利率限制的銀行借款的影響，本集團的除稅後溢利及保留溢利將減少/增加約人民幣65,000元(2022年：人民幣230,000元)。概不會就應對利率的整體增加/減少而對綜合權益的其他部分造成影響。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

38 財務風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

上述敏感度分析之釐定乃假設利率變動已於各報告日期發生，且有關變動已應用於該日期現有的金融工具所面臨的利率風險。25個基點增幅或減幅指管理層對直至下一個年報日期止期間利率合理可能變動的評估。

本集團於過往年度一直遵守管理利率風險的政策，且該政策被視為有效。

(d) 外幣風險

貨幣風險指金融工具的公平值或未來現金流量將因外匯匯率變動而波動的風險。

外幣風險來自於本集團的資產，其於報告期末以功能貨幣以外的貨幣計值的情況如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
以美元計值		
貿易應收款項	1,502,718	772,676
現金及現金等價物	2,085	14,798
整體風險淨值	1,504,803	787,474

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

38 財務風險管理(續)

(d) 外幣風險(續)

下表列示應對外匯匯率合理可能變動而對除所得稅開支後溢利的大致影響，在其他可變因素維持不變的情況下，本集團可能就此於報告期末面臨重大風險。人民幣兌美元匯率升值及貶值1%指管理層對於報告期內外匯匯率合理可能變動的評估。

	對除所得稅後溢利的影響	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
美元兌人民幣		
升值1%	12,791	6,682
貶值1%	(12,791)	(6,682)

於報告期內，本集團以美元計值的金融資產主要為貿易應收款項。貿易應收款項於150天(2022年：90天)的短期內到期。

(e) 資本風險管理

本集團於管理資本時的目標為保障本集團持續經營的能力以為股東提供回報及維持最優資本架構以減低資本成本。

本集團管理其資本架構，並就經濟情況變動作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能會調整向股東派付的股息、向股東退還資本、發行新股份或出售資產以減少債務。於報告期內，概無對目標、政策或流程作出任何變動。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

38 財務風險管理(續)

(e) 資本風險管理(續)

本集團採用槓桿比率監管資本，其按債務總額除以資本總額計算。債務總額以借款及租賃負債計算。資本包括本公司擁有人應佔權益。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
債務總額	826,851	407,245
本公司擁有人應佔權益	5,256,109	5,049,006
債務與權益總額	6,082,960	5,456,251
槓桿比率	14%	8%

(f) 公平值

並非按公平值計量的金融工具包括已抵押銀行存款、短期銀行存款、現金及現金等價物、貿易應收款項、其他應收款項、貿易應付款項、其他應收款項及應計費用以及借款。

由於其短期性質，故已抵押銀行存款、短期銀行存款、現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項的賬面值與公平值相若。

於2023年及2022年12月31日，本集團以成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公平值並無重大差異。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

39 按類別劃分的金融資產及金融負債概要

	2023年 人民幣千元	2022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)–流動		
貿易應收款項	1,526,525	773,158
其他應收款項	385	19,111
已抵押銀行存款	114,010	–
短期銀行存款	13,000	800,000
現金及現金等價物	463,355	1,505,808
	2,117,275	3,098,077
金融負債		
以攤銷成本列賬的金融負債–流動		
貿易應付款項及應付票據	434,071	188,720
其他應付款項及應計費用	75,051	49,503
借款	733,596	293,819
租賃負債	2,920	10,171
	1,245,638	542,213
以攤銷成本列賬的金融負債–非流動		
借款	90,000	100,000
租賃負債	335	3,255
	90,335	103,255
	1,335,973	645,468

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

40 綜合現金流量表附註

(a) 收購一間附屬公司

於2023年5月12日，贛州匯明木業有限公司(本公司一間間接全資附屬公司)(作為買方)與黃群女士及卓敏女士(作為賣方)訂立買賣協議，有關以現金代價約人民幣191,737,000元收購江西八神(一間於中國成立之有限公司)100%股權，包括根據有關買賣協議收購人民幣160,000,000元的現金代價及向地方稅務局支付相關股權轉讓稅約人民幣31,737,000元。江西八神從事提供信息技術解決方案。收購事項乃於2023年9月26日完成。

所收購江西八神的可識別資產及負債於其收購日期的公平值如下：

	人民幣千元
所收購資產淨值：	
物業、廠房及設備	14
無形資產	60,200
貿易應收款項	2,760
預付款項、按金及其他應收款項	72
銀行及現金結餘	33,880
貿易應付款項	(1,118)
其他應付款項及應計費用	(796)
當期稅項負債	(391)
遞延稅項負債	(9,006)
	<u>85,615</u>
商譽	<u>106,122</u>
	<u>191,737</u>
以下列方式償付：	
現金	<u>191,737</u>
收購產生的現金流出淨額：	
已付現金代價	(191,737)
所收購的現金及現金等價物	<u>33,880</u>
	<u>(157,857)</u>

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

40 綜合現金流量表附註(續)

(a) 收購一間附屬公司(續)

收購江西八神產生的商譽歸因於在新市場分銷本集團產品的預期盈利能力及合併產生的預期未來經營協同效應。

於收購日期至報告期末期間，江西八神為本集團的年內收益及溢利分別貢獻約人民幣14,821,000元及人民幣2,838,000元。

倘收購事項已於2023年1月1日完成，本集團於本年度的總收益將約為人民幣3,678,605,000元，而本年度溢利將約為人民幣231,990,000元。備考資料僅供說明用途，未必反映倘收購事項於2023年1月1日完成，本集團將實際取得的收益及經營業績，亦不擬作為未來經營業績的預測。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

40 綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量或未來現金流量於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的負債。

	借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	486,032	9,279	495,311
現金流量變動：			
新增借款所得款項	297,800	—	297,800
償還借款	(390,013)	—	(390,013)
償還租賃負債的本金部分	—	(9,060)	(9,060)
已付利息	(24,429)	(542)	(24,971)
	369,390	(323)	369,067
非現金變動：			
利息開支	24,429	542	24,971
年內因訂立新租約而增加的租賃負債	—	13,207	13,207
於2022年12月31日及2023年1月1日	393,819	13,426	407,245
現金流量變動：			
新增借款所得款項	686,596	—	686,596
償還借款	(256,819)	—	(256,819)
償還租賃負債的本金部分	—	(10,171)	(10,171)
已付利息	(22,836)	(360)	(23,196)
	800,760	2,895	803,655
非現金變動：			
利息開支	22,836	360	23,196
於2023年12月31日	823,596	3,255	826,851

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

41 租賃安排

經營租賃－出租人

於報告期內，本集團將其於中國的辦公室物業出租予若干租戶。

不可撤銷經營租賃項下的最低租金應收款項如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年內	6,626	165
於第二至第五年	25,932	164
	32,558	329
租約初始期	2年至13年	2年至13年

42 資本承擔

於2023年12月31日，本集團的剩餘承擔如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已訂約但尚未計提撥備： －收購物業、廠房及設備及無形資產	680,942	114,084

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

43 以股份支付的交易

於2022年1月14日，本公司已向七名合資格參與者（「**承授人**」，為本集團的外聘顧問）授出購股權（「**2022年購股權**」），合共授出214,836,300份購股權（每份購股權賦予購股權持有人認購一股股份的權利），即每名承授人獲授30,690,900份購股權，授出的購股權行使價為1.878港元，可認購本公司股本中每股0.10港元的一股普通股。

購股權於特定歸屬日期歸屬須待相關承授人達成以下條件後，方可作實：

承授人A	承授人B	承授人C	承授人D	承授人E	承授人F	承授人G
承授人A、B及C應協助本集團達成銷售目標：			承授人D將協助本集團建立適用於以本集團品牌進行營銷的家具產品的一站式人工智能物聯網（「 物聯網 」）平台。	承授人E將引進及協助本公司(i)與智能家居產品龍頭企業完成不少於三個戰略合作項目；(ii)與不少於六家從事智能家居產品供應鏈的獲認可企業達成合作；及(iii)完成至少一項集資及/或投資項目，全部均須經本公司批准。	承授人F將協助本集團的產品與智能家居設備連接，並與本集團的物聯網平台連接。	承授人G將協助本集團創建適用於以本集團品牌進行營銷的家具產品的人工智能解決方案。
(i)	於第一年內，於中國的智能家具產品總收益不少於人民幣2千萬元；					
(ii)	於第二年內，於中國的智能家具產品總收益不少於人民幣3千萬元；及					
(iii)	於第三年內，於中國的智能家具產品總收益不少於人民幣5千萬元。					

倘於相關歸屬日期，承授人已達成相關條件，則預期於相關歸屬日期歸屬承授人的100%已授出購股權將獲相應歸屬。

若承授人自授出日期起計的三年內未能達成相關條件，則所有已授出購股權將自動失效。

然而，倘於相關歸屬日期，承授人未能達成相關條件，則所有預期於相關歸屬日期歸屬承授人的購股權將於當日自動失效。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

43 以股份支付的交易(續)

本公司已推翻香港財務報告準則第2號第13段有關參考2022年購股權的公平值而非相關服務的公平值計量與外部顧問進行的以權益結算及以股份支付的交易之推定，原因是本集團獲提供的該等服務無法可靠計量。

	2023年		2022年	
	加權平均 行使價 港元	數目	加權平均 行使價 港元	數目
於1月1日尚未行使	1.878	214,836,300	-	-
已於年內授出	-	-	1.878	214,836,300
於12月31日尚未行使	1.878	214,836,300	1.878	214,836,300

於2023年及2022年12月31日尚未行使的購股權總數中，概無購股權已歸屬及屬可行使。

以下為與釐定本集團以權益結算及以股份支付的交易項下於截至2022年12月31日止年度所授出購股權的公平值有關之資料。

以權益結算

所使用的購股權定價模式	二項式點陣
於計量日期的股價(港元)	0.300-1.860
行使價(港元)	1.878
加權平均預期購股權年限(天)	1,440
預期波幅	65.38%-84.55%
預期股息增長率	0%
無風險利率	1.42%-4.16%

按預期股價回報的標準差計量的波幅假設，乃基於過往四年可比較公司每日股價的統計分析。

於本期間或過往期間，本集團並未與僱員進行任何以權益結算及以股份支付的交易。

截至2023年12月31日止年度，本集團確認與2022年購股權有關之任何開支(2022年：人民幣714,000元)。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

44 報告期後事項

於2024年1月11日，滿好證券有限公司(「配售代理」)與本公司訂立配售協議，據此，配售代理已有條件同意按盡力基準，以每股配售股份0.13港元的配售價，向不少於六名承配人配售最多613,818,000股本公司股本中每股面值0.1港元之新普通股(「配售股份」)。於2024年2月1日，配售代理已成功向一名獨立承配人(即Yggies World Pte. Ltd.，其由吳淑婷女士全資擁有)配售總計306,910,000股配售股份。所得款項淨額(經扣除配售佣金及其他相關開支及專業費用後)約為39.3百萬港元。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年1月11日、2024年1月23日、2024年1月24日及2024年2月1日之公告。

於2024年2月8日，Kwok Properties Pte. Ltd.(「認購人」)與本公司訂立認購協議，據此，認購人已有條件同意按認購價每股認購股份0.135港元認購306,908,000股本公司股本中每股面值0.1港元之新普通股(「認購股份」)。於2024年3月4日，306,908,000股認購股份獲配發及發行予認購人。於本公司股本中所得款項淨額(經扣除相關費用後)約為40.8百萬港元。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年2月8日及2024年3月4日之公告。

於2024年4月15日，根據本公司於2020年12月12日採納之購股權計劃，向本公司若干外聘顧問授出之所有214,836,300份尚未行使2022年購股權獲註銷。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年4月15日之公告。

45 批准財務報表

財務報表已於2024年4月22日經董事會批准及授權發出。

五年財務概要

綜合損益及其他全面收入表

	截至12月31日止年度				
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	3,719,066	3,895,548	5,139,157	3,015,191	3,640,712
除所得稅開支前利潤	670,075	637,859	1,039,020	389,991	249,345
所得稅開支	(101,772)	(97,176)	(150,953)	(55,523)	(46,338)
年內利潤	<u>568,303</u>	<u>540,683</u>	<u>888,067</u>	<u>334,468</u>	203,007
以下人士應佔年內利潤／ (虧損)：					
本公司擁有人	568,303	540,683	888,067	334,900	207,103
非控股權益	—	—	—	(432)	(4,096)
	<u>568,303</u>	<u>540,683</u>	<u>888,067</u>	<u>334,468</u>	203,007

綜合財務狀況表

	於12月31日				
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非流動資產	1,017,253	948,793	989,344	1,447,164	3,391,911
流動資產	2,369,947	4,034,866	4,696,899	4,256,927	3,242,385
流動負債	891,902	794,226	851,088	549,262	1,270,906
流動資產淨值	<u>1,478,045</u>	<u>3,240,640</u>	<u>3,845,811</u>	<u>3,707,665</u>	1,971,479
資產總值減流動負債	2,495,298	4,189,433	4,835,155	5,154,829	5,363,390
非流動負債	126,401	249,084	121,763	103,255	108,809
資產淨值	<u>2,368,897</u>	<u>3,940,349</u>	<u>4,713,392</u>	<u>5,051,574</u>	5,254,581
資本及儲備					
股本	9	253,239	259,018	259,018	259,018
儲備	2,368,888	3,687,110	4,454,374	4,789,988	4,997,091
本公司擁有人應佔權益	2,368,897	3,940,349	4,713,392	5,049,006	5,256,109
非控股權益	—	—	—	2,568	(1,528)
權益總額	<u>2,368,897</u>	<u>3,940,349</u>	<u>4,713,392</u>	<u>5,051,574</u>	5,254,581