

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不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。

WINSHINE

瀛晟科學

WINSHINE SCIENCE COMPANY LIMITED

瀛晟科學有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：209)

截至二零二四年六月三十日止六個月 中期業績公告

瀛晟科學有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(下文統稱「本集團」)截至二零二四年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績，連同比較數字如下：

簡明綜合損益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
收入	4	191,131	202,686
銷售成本		(187,061)	(191,765)
毛利		4,070	10,921
其他收入、收益及虧損	5	6,806	7,063
應收貿易款項預期信貸虧損撥備		(500)	—
銷售及分銷成本		(4,000)	(5,586)
行政開支		(23,382)	(24,569)
其他經營開支		(2,135)	(2,333)
融資成本	6	(7,568)	(6,605)
除稅前虧損		(26,709)	(21,109)
所得稅開支	7	(16)	—
本期間虧損	8	(26,725)	(21,109)
本公司擁有人應佔本期間虧損		(26,565)	(21,050)
非控股權益(「非控股權益」)		(160)	(59)
		(26,725)	(21,109)
			(經重列)
每股虧損			
基本及攤薄	10	(21.99)港仙	(26.95)港仙

簡明綜合損益及其他全面收益表
 截至二零二四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
本期間虧損	(26,725)	(21,109)
其他全面開支		
可於其後轉列入損益之項目：		
換算海外業務時產生之匯兌差額	(6)	(4,013)
本期間其他全面開支	(6)	(4,013)
本期間全面開支總額	<u>(26,731)</u>	<u>(25,122)</u>
本期間全面開支總額		
應佔方：		
本公司擁有人	(26,680)	(25,063)
非控股權益	(51)	(59)
	<u>(26,731)</u>	<u>(25,122)</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

		於二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	111,980	115,364
使用權資產	11	5,884	6,150
租金按金		242	164
商譽		740	740
		<u>118,846</u>	<u>122,418</u>
流動資產			
存貨		107,039	75,142
生物資產		729	832
應收貿易款項	12	124,794	70,482
應收貸款		—	—
預付款項、按金及其他應收款項		28,871	26,116
銀行結餘及現金		16,137	119,335
		<u>277,570</u>	<u>291,907</u>
流動負債			
應付貿易款項	13	171,662	170,541
其他應付款項及應計費用		55,432	59,423
合約負債		388	1,154
貸款	14	245,256	238,097
租賃負債		1,295	1,529
應付稅項		2,994	3,871
可換股債券	15	2,494	2,476
		<u>479,521</u>	<u>477,091</u>

	於二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
流動負債淨值	<u>(201,951)</u>	<u>(185,184)</u>
總資產減流動負債	<u><u>(83,105)</u></u>	<u><u>(62,766)</u></u>
非流動負債		
租賃負債	1,675	1,858
遞延稅項負債	<u>16,245</u>	<u>16,245</u>
	<u>17,920</u>	<u>18,103</u>
負債淨值	<u><u>(101,025)</u></u>	<u><u>(80,869)</u></u>
股本及儲備		
股本	1,224	5,098
虧絀	<u>(101,384)</u>	<u>(85,153)</u>
本公司擁有人應佔資本虧絀	<u>(100,160)</u>	<u>(80,055)</u>
非控股權益	<u>(865)</u>	<u>(814)</u>
資本虧絀	<u><u>(101,025)</u></u>	<u><u>(80,869)</u></u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

1. 公司資料

本公司為一間於百慕達註冊成立之有限公司。本公司註冊辦事處之地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，而主要營業地點之地址為香港干諾道中168-200號信德中心招商局大廈9樓907B室。本公司股份於聯交所主板上市。

本公司之主要業務為投資控股，而其主要附屬公司之主要業務為製造玩具及種植農產品銷售。

簡明綜合財務報表以港元呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。

2. 簡明綜合財務報表之編製基準

截至二零二四年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號（「香港會計準則第34號」）「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄D2之適用披露規定而編製。

簡明綜合財務報表並不包括根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製的一套完整財務報表所需的全部資料，並應連同本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表（「二零二三年財務報表」）一併閱讀。

本集團按持續經營基準繼續營運之能力

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團產生本公司擁有人應佔虧損約26,565,000港元及於二零二四年六月三十日，本集團有淨流動負債約201,951,000港元、負債淨額約101,025,000港元及本公司擁有人應佔資本虧絀約100,160,000港元。本集團之銀行結餘及現金約為16,137,000港元，惟其貸款總額約為245,256,000港元，須於未來十二個月內償還（如附註14所披露）。

為改善本集團之財務狀況，本公司董事已實施多項措施，載列如下：

- i. 由使用權資產項下之本集團租賃樓宇及租賃土地作為抵押及到期日為二零二四年三月十六日之銀行融資人民幣160,000,000元(相等於約171,967,000港元)(當中人民幣139,799,000元(相等於約150,256,000港元)於二零二四年六月三十日已動用)之到期日已延長至二零二四年十二月十三日。
- ii. 實施積極節約成本措施，通過多種方法控制經營成本及行政成本，以提高經營現金流量至足以應付本集團營運資金需求之水平；及
- iii. 考慮其他必要之融資安排，以增加本集團之權益及流動資金。

基於上述考慮因素及經計及上述措施，本公司董事認為，本集團將擁有足夠之營運資金以履行該等簡明綜合財務報表刊發日期起計未來十二個月到期之財務責任，因此，該等簡明綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干物業及金融工具乃按各報告期末之重估金額或公允值計量。

除應用新訂香港財務報告準則及其修訂本導致會計政策變動外，截至二零二四年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所採用的會計政策和計算方法與二零二三年財務報表中呈列者相同。

應用香港財務報告準則之修訂本

於本中期期間，就編製本集團之簡明綜合財務報表而言，本集團首次應用由香港會計師公會頒佈並於二零二四年一月一日開始之年度期間強制生效之下列香港財務報告準則之修訂本：

香港財務報告準則第16號之修訂本	售後租回租賃負債
香港會計準則第1號之修訂本	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號的 相關修訂本(二零二零年)
香港會計準則第1號之修訂本	附帶契諾的非流動負債
香港會計準則第7號及 香港財務報告準則第7號之修訂本	供應商融資安排

於本中期期間應用香港財務報告準則之修訂本對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

4. 收入及經營分類

收入指本期間玩具產品銷售及農產品銷售產生之收入。收入與香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入有關。所有收入均在將貨品交付予客戶時確認。

本集團按照與客戶簽訂的每份銷售合約所載的履約責任生產玩具產品。銷售合約中履約責任的原始預期期限為一年或以下。本集團已應用香港財務報告準則第15號中的可行權宜方法，因此並無披露有關截至報告期末尚未履行(或部分履行)的本集團剩餘履約責任的資料。本集團將取得合約的增量成本於產生時確認為開支，因本集團原應確認的資產攤銷期為一年或以下。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
來自銷售玩具產品之收入	189,771	202,528
來自銷售農產品之收入	1,360	158
	<u>191,131</u>	<u>202,686</u>

本集團按部門劃分及管理其業務，分類按業務線及地理位置兩方面劃分。對本公司執行董事(即主要營運決策人)作內部報告並用作分配資源及評核表現之資料集中於所交付或提供之貨品或服務類別。本集團已呈列下列兩個可呈報分類。得出本集團下列可呈報分類時概無合併經營分類。

1. 玩具：該分類之收入來自製造玩具以供出售。
2. 農產品：該分類之收入來自種植農產品銷售。

主要營運決策人按以下基準監察各個可呈報分類應佔之業績、資產及負債：

所有資產已分配至可呈報分類，惟可退回按金、若干物業、廠房及設備、若干預付款項及若干銀行結餘及現金(歸類為未分配企業資產)除外。

所有負債已分配至可呈報分類，惟若干應計費用(歸類為未分配企業負債)除外。

除稅前分類(虧損)溢利不包括未分配利息收入及不直接歸屬於任何經營分類之業務活動的未分配企業開支。

(a) 分類收入及業績

以下為按可呈報分類劃分之本集團收入及業績分析：

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月(未經審核)

	玩具		農產品		總計	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
可呈報分類收入						
來自外間客戶之收入	<u>189,771</u>	<u>202,528</u>	<u>1,360</u>	<u>158</u>	<u>191,131</u>	<u>202,686</u>
可呈報除稅前分類虧損	<u>(18,344)</u>	<u>(12,881)</u>	<u>(754)</u>	<u>(278)</u>	<u>(19,098)</u>	<u>(13,159)</u>
未分配企業收入					1,159	2,252
未分配企業開支					<u>(8,770)</u>	<u>(10,202)</u>
除稅前虧損					<u>(26,709)</u>	<u>(21,109)</u>
其他分類資料(計入分類損 益計量或定期提供予 主要營運決策人)						
物業、廠房及設備之折舊	(5,540)	(5,758)	(582)	–	(6,161)	(5,758)
使用權資產之折舊	(775)	(1,173)	(16)	–	(945)	(1,173)
存貨撇減，淨額	(2,666)	(4,716)	–	–	(2,666)	(4,716)
應收貿易款項預期信貸 虧損撥備	(500)	–	–	–	(500)	–
出售物業、廠房及設備之 收益淨額	–	–	185	–	185	–
銀行利息收入	11	6	–	–	15	6
利息開支	(5,805)	(6,557)	–	–	(7,568)	(6,557)
購買物業、廠房及設備	<u>1,882</u>	<u>2,486</u>	<u>3,515</u>	<u>–</u>	<u>5,397</u>	<u>2,486</u>

(b) 分類資產及負債

以下為按經營及可呈報分類劃分之本集團資產及負債分析：

於二零二四年六月三十日(未經審核)

	玩具 千港元	農產品 千港元	總計 千港元
可呈報分類資產 未分配企業資產	370,449	9,035	379,484 <u>16,932</u>
資產總值			<u><u>396,416</u></u>
可呈報分類負債 未分配企業負債	(431,960)	(719)	(432,679) <u>(64,762)</u>
負債總額			<u><u>(497,441)</u></u>

於二零二三年十二月三十一日(經審核)

	玩具 千港元	農產品 千港元	總計 千港元
可呈報分類資產 未分配企業資產	388,926	7,477	396,403 <u>17,922</u>
資產總值			<u><u>414,325</u></u>
可呈報分類負債 未分配企業負債	(431,323)	(825)	(432,148) <u>(63,046)</u>
負債總額			<u><u>(495,194)</u></u>

附註：於兩段期間並無分部間銷售。

5. 其他收入、收益及虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
匯兌收益淨額	3,933	5,517
租金收入	-	225
銀行利息收入	15	14
出售物業、廠房及設備之收益淨額	185	-
註銷一間附屬公司之收益	740	-
模具收入	586	507
雜項收入	1,347	800
	<u>6,806</u>	<u>7,063</u>

6. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
銀行貸款之利息	4,975	3,004
企業債券之利息	1,510	999
其他貸款之利息	-	137
可換股債券估算之利息	213	106
循環貸款之利息	162	271
短期貸款之利息	563	1,909
租賃負債之利息	145	179
	<u>7,568</u>	<u>6,605</u>

7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
中國企業所得稅 本期間	<u>16</u>	—
所得稅開支	<u><u>16</u></u>	<u><u>—</u></u>

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個期間的稅率均為25%。

本公司董事認為，實施兩級利得稅稅率制度所產生的有關金額對簡明綜合財務報表而言微不足道。兩個期間的香港利得稅乃按估計應課稅溢利的16.5%計算。

若本集團旗下在中國成立之附屬公司就二零零八年一月一日以後賺取之盈利向本集團派付股息，本集團須就此繳納預扣稅。根據中國企業所得稅法，在中國成立之外資企業向外國投資者宣派股息，有關股息須繳納10%之預扣稅。此規定自二零零八年一月一日開始生效並適用於二零零七年十二月三十一日之後的盈利。由於中國與香港訂有避免雙重徵稅安排，而有關香港公司根據指定條件符合資格享有優惠稅率，因此較低之5%預扣稅稅率適用於本集團。

其他司法權區之稅項乃按有關司法權區現行稅率計算。

8. 本期間虧損

本期間虧損已扣除以下項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 千港元 (未經審核)	二零二三年 千港元 (未經審核)
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
工資及薪金	33,891	38,828
其他僱員福利	4	22
定額供款退休計劃之供款	108	9,035
	<u>34,003</u>	<u>47,885</u>
確認為開支之存貨成本(計入銷售成本)	215,898	187,119
物業、廠房及設備折舊	6,161	5,758
使用權資產折舊	945	1,173
存貨撇減，淨額(計入銷售成本)	2,666	4,716
有關土地及樓宇之短期租賃開支	836	179

9. 股息

於中期期間內並無派付、宣派或建議股息。本公司董事已釐定將不會就中期期間派付股息(截至二零二三年六月三十日止六個月：零港元)。

10. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
虧損		
就計算每股基本及攤薄虧損所用之本公司擁有人應佔虧損	<u>(26,565)</u>	<u>(21,050)</u>
	千股	千股
股份數目		
就計算每股基本及攤薄虧損所用之普通股加權平均數	<u>120,780</u>	<u>78,157</u>

截至二零二三年六月三十日止期間的普通股加權平均數已就於二零二四年五月二十四日完成的股份合併作出調整。

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止期間，未就計算每股攤薄虧損進行調整，因可換股債券的轉換將導致每股虧損減少。因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

11. 物業、廠房及設備以及使用權資產變動

於本中期期間，本集團收購總賬面值約5,397,000港元(截至二零二三年六月三十日止六個月：2,486,000港元)的若干物業、廠房及設備，及截至二零二四年六月三十日止六個月期間未自收購附屬公司購得物業、廠房及設備(截至二零二三年六月三十日止六個月：1,357,000港元)。本集團已出售總賬面值約2,089,000港元(截至二零二三年六月三十日止六個月：280,000港元)的機器及設備。

於本中期期間，本集團就使用廠房簽訂新租賃協議，因此於本期間確認額外使用權資產744,000港元(截至二零二三年六月三十日止六個月：零港元)。本集團於合約期內須作出固定每月付款。

12. 應收貿易款項

本集團與其客戶乃主要按信貸方式訂立貿易條款，當中之信貸期一般介乎30天至60天。本集團致力嚴格控制其未償還之應收款項，以及管理層會定期審視過期之結餘。應收貿易款項均並無計算利息。所有應收貿易款項乃預期於一年內收回。

以下為按發票日期(與收入確認日期相若)呈列並經扣除預期信貸虧損撥備後之應收貿易款項之賬齡分析：

	於二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30天	71,701	30,820
31至90天	40,756	39,385
90天以上	12,337	277
	<u>124,794</u>	<u>70,482</u>

13. 應付貿易款項

以下為按發票日期呈列之應付貿易款項之賬齡分析：

	於二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30天	113,799	79,205
31至90天	37,250	45,181
90天以上	20,613	46,155
	<u>171,662</u>	<u>170,541</u>

應付貿易款項預期將於一年內結清。

14. 貸款

	於二零二四年六月三十日 (未經審核) 合約利率 (%) 千港元		於二零二三年十二月三十一日 (經審核) 合約利率 (%) 千港元	
銀行貸款				
— 有抵押 (附註a)	固定利率每年 3.85厘至6.30厘	150,256	固定利率每年 3.85厘至6.30厘	163,097
公司債券				
— 有抵押 (附註b)	固定利率每年6.75厘	45,000	固定利率每年6.75厘	45,000
有期貸款				
— 有抵押 (附註c)	固定利率每年12.00厘	17,000	固定利率每年12.00厘	17,000
— 有抵押 (附註d)	固定利率每年12.00厘	5,000	固定利率每年12.00厘	5,000
有抵押貸款小計		<u>217,256</u>		<u>230,097</u>
循環貸款				
— 無抵押 (附註e)	固定利率每年12.00厘	—	固定利率每年12.00厘	8,000
— 無抵押 (附註f)	固定利率每年12.00厘	3,000	—	—
有期貸款				
— 無抵押 (附註g)	固定利率每年12.00厘	20,000	—	—
— 無抵押 (附註h)	固定利率每年12.00厘	5,000	—	—
無抵押貸款小計		<u>28,000</u>		<u>8,000</u>
		<u>245,256</u>		<u>238,097</u>

	於二零二四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
分析為即期	<u>245,256</u>	<u>238,097</u>

上列貸款乃按攤銷成本計量。

附註：

- (a) 銀行貸款乃由本集團使用權資產下賬面總值分別約93,840,000港元及3,084,000港元之租賃樓宇及租賃土地(二零二三年十二月三十一日：使用權資產下賬面總值分別為約96,000,000港元及3,155,000港元之租賃樓宇及租賃土地)提供抵押。

本集團獲授之銀行融資總額為人民幣160,000,000元(相等於約171,967,000港元)(二零二三年十二月三十一日：人民幣160,000,000元(相等於約176,561,000港元))，截至二零二四年六月三十日已經動用約人民幣139,799,000元(相等於150,256,000港元)(二零二三年十二月三十一日：人民幣147,799,000元(相等於163,097,000港元))。於二零二四年三月十六日，本集團與銀行就銀行融資訂立延長協議，以延長融資至二零二四年十二月十三日。

- (b) 於二零一六年十二月七日，本公司發行45,000,000港元公司債券，按年利率6%計息，須每半年支付前期利息，該債券為期兩年，乃以本公司一間附屬公司之股份作抵押。

公司債券已於其到期日二零一八年十二月六日到期支付。於二零一八年十二月三十一日，本集團拖欠償還公司債券，並與債券持有人進一步磋商延期。於二零一九年八月二十三日，通過本公司成功簽署豁免契據及債券文據的補充平邊契據，本集團已解除及免除因違約而產生的義務及負債，而到期日則延後至二零二零年九月三十日。公司債券於二零一八年十二月七日至二零二零年九月三十日按年利率6.75%計息。於二零一九年十二月二十七日，已簽訂一份延期契據，到期日已延至二零二一年三月三十一日。於二零二一年三月二十九日，已簽訂另一份延長契據，據此，到期日已進一步延至二零二二年三月三十一日。於二零二二年三月二十九日，已簽訂另一份延期契據，到期日進一步延至二零二三年三月三十一日。

- (c) 於二零二零年五月十三日，本集團向一名獨立第三方取得有期貸款11,000,000港元，固定年利率為12%，於一年內到期。有關貸款以本集團一間附屬公司的股份質押及本集團一間附屬公司向貸款人提供資產的第一浮動押記作為抵押。

有期貸款須於到期日二零二一年五月十三日償還。於二零二一年三月十三日，本集團訂立延期協議，將到期日延至二零二二年五月十三日。於二零二一年六月三十日，根據相同條款向同一名獨立第三方取得一筆金額為6,000,000港元之額外貸款。於二零二二年四月十九日，本集團已將到期日延至二零二三年五月十三日。於二零二三年五月八日，本集團已進一步將到期日延至二零二五年五月十三日。

- (d) 於二零二一年一月二十五日，本集團向一名獨立第三方取得有期貸款15,000,000港元，固定年利率為12%，於一年內到期。有關貸款以本集團一間附屬公司向貸款人提供所有經營物業及資產的第一浮動押記作為抵押。

有期貸款須於到期日二零二一年四月二十七日償還。於二零二一年三月二十九日，本集團已將到期日延至二零二二年四月二十七日。於二零二二年四月十九日，本集團已將到期日延至二零二三年四月二十七日。於二零二三年九月一日，本集團已進一步將到期日延至二零二五年四月二十七日，未償還本金為5,000,000港元。

- (e) 循環貸款由本公司主要股東授出及本公司擔保，並須於一年內償還。於二零一九年十月八日，本集團訂立延長協議以將到期日延後至二零二零年九月三十日。於二零一九年十二月三十一日，本集團訂立另一份延長協議以將到期日進一步延後至二零二一年三月三十一日。根據延期契據，本集團一家附屬公司之資產的第一浮動押記，作為給予貸款人之擔保，已於二零二零年二月七日執行。於二零二一年三月二十九日，本集團訂立延長協議，以進一步將到期日延至二零二二年三月三十一日。於二零二二年三月三十一日，本集團已簽訂另一份延長協議以將到期日進一步延至二零二三年三月三十一日。於二零二三年三月三十一日，本集團簽訂補充貸款協議，將本金總額50,000,000港元修訂為35,000,000港元。本集團已將到期日延至二零二五年三月三十一日。

於二零二四年六月三十日，循環貸款之已動用賬面值為零，而未動用金額為35,000,000港元。

- (f) 於二零二一年五月二十四日，本集團向一名獨立第三方取得本金總額為50,000,000港元之循環貸款，固定年利率為12%，須於一年內償還。有關貸款由本公司提供擔保。於二零二二年四月十九日，本集團已訂立延期協議，將到期日進一步延至二零二三年五月二十四日。於二零二四年五月二十三日，本集團訂立延期協議，進一步將到期日延遲至二零二五年五月二十四日。於二零二四年六月三十日，循環貸款之已動用賬面值為3,000,000港元，未動用金額為47,000,000港元。
- (g) 於二零二四年五月三日及二零二四年五月三十一日，本集團向一名獨立第三方取得貸款10,000,000港元及10,000,000港元，固定年利率為12%，有關貸款為無抵押，到期日為二零二四年十一月四日。
- (h) 於二零二四年三月十二日，本集團向一名獨立第三方取得有期貸款5,000,000港元，固定年利率為12%，該筆貸款含有按要求償還條款，被分類為流動負債。

15. 可換股債券

於二零二二年十月十四日(交易時段後)，本公司與兩名認購人訂立可換股債券認購協議(可換股債券A)，據此，認購人已有條件同意認購，而本公司已有條件同意發行本金總額高達22,500,000港元的可換股債券，初始換股價為每股換股股份0.25港元。

可換股債券A的發行已於二零二三年四月二十日及二零二三年五月二十二日完成，本公司發行了本金總額分別為2,500,000港元及20,000,000港元之可換股債券。認購人有權以每股0.25港元的換股價將可轉換債券轉換為股份，最多可轉換為90,000,000股。如果可換股債券未被轉換，本公司將在可換股債券的到期日二零二四年十二月三十一日對其進行贖回。

於二零二二年十二月十六日，本公司與一名認購人訂立可換股債券認購協議(可換股債券B)，據此，認購人已有條件同意認購，而本公司已有條件同意發行本金總額14,000,000港元的可換股債券，初始換股價為每股換股股份0.22港元。

可換股債券B的發行已於二零二三年四月二十日完成，本公司發行了本金總額為14,000,000港元的可換股債券。認購人有權以每股0.22港元的換股價將可換股債券轉換為股份，最多可轉換為63,636,362股。如果可換股債券未被轉換，本公司將在可換股債券的到期日二零二三年十二月三十一日對其進行贖回。

於初步確認時，上述可換股債券包含兩個部分，即負債及權益部分。權益部分124,000港元將呈現在權益的「可換股債券權益儲備」分科中。負債部分的實際利率為16.56厘至16.81厘。於二零二三年五月三十一日，本金額為20,000,000港元之可換股債券A轉換為80,000,000股普通股及本金額為14,000,000港元之可換股債券B轉換為63,636,362股普通股。本金額為2,500,000港元之可換股債券A於二零二四年六月三十日尚未轉換。

就本金額為2,500,000港元的可換股債券A而言，於二零二四年五月二十四日股份合併生效後，換股價已由每股換股股份0.25港元調整為1.25港元，換股股份數目已由10,000,000股調整為2,000,000股換股股份。

期內可換股債券的負債部分的變動載列如下：

	千港元
於二零二三年一月一日(經審核)	-
發行可換股債券	36,176
實際利息開支	523
已付利息	(291)
應計利息	(236)
將可換股債券轉換為股份	<u>(33,696)</u>
於二零二三年十二月三十一日(經審核)	2,476
實際利息開支	213
已付利息	<u>(195)</u>
於二零二四年六月三十日(未經審核)	<u><u>2,494</u></u>

16. 報告期結束後事項

於二零二四年八月二十六日，本公司根據特別授權按淨發行價每股新股份約0.20港元配發及發行合共23,000,000股每股面值0.01港元之普通股，產生所得款項淨額4,300,000港元。

管理層討論及分析

中期股息

董事會議決不宣派截至二零二四年六月三十日止六個月之中期股息(二零二三年六月三十日：無)。

業務回顧

本集團主要從事製造及買賣玩具和農產品種植及銷售。

截至二零二四年六月三十日止中期期間，由於本集團無法控制的因素，尤其是美國等國家(即我們的主要目標市場)的經濟狀況不佳，預計玩具業務在短期內將繼續受到影響。

回顧過去的財政年度，玩具製造行業面臨著挑戰和機遇並存的局面，每一個都對我們的持續增長及成功發揮至關重要的作用。俄羅斯與烏克蘭之間曠日持久的戰爭之影響揮之不去，加上以色列與巴勒斯坦之間的新衝突，使經濟形勢複雜化。這種全球局勢影響了我們的日常營運，令貨運成本增加，且經常延長交貨時間。除這些地緣政治緊張局勢外，歐元及日圓貶值等貨幣價值波動進一步使全球經濟格局變得混亂。雖然消費者支出正在改善，但該等外部因素在世界範圍內帶來了新的挑戰。整體而言，二零二四年的玩具銷售未能達到二零二三年的銷售水平。

截至二零二四年六月三十日止中期期間，農產品種植及銷售收入為1.36百萬港元(截至二零二三年六月三十日止中期期間：0.16百萬港元)。

截至二零二四年六月三十日止中期期間的毛利約為4.07百萬港元，毛利較截至二零二三年六月三十日止中期期間約10.92百萬港元減少約6.85百萬港元。

本集團於截至二零二四年六月三十日止中期期間錄得虧損約26.73百萬港元及於截至二零二三年六月三十日止中期期間錄得虧損約21.11百萬港元，虧損增加約5.62百萬港元。

玩具部門

截至二零二四年六月三十日止中期期間，玩具部門的收入減少6.3%至189.8百萬港元。收入減少主要由於總部位於美國(「美國」)的主要客戶的採購訂單減少。

截至二零二四年六月三十日止中期期間的毛利率下降乃由於為應對動盪及充滿挑戰的消費環境而提高產品折扣及存貨撇減以降低庫存水平。

農產品銷售部門

於二零二三年五月二十日，本公司間接收購名鮮株式會社78.9%的股權，該公司主要在日本從事農產品銷售。截至二零二四年六月三十日止中期期間，農產品種植及銷售部門的收入激增760.8%至1.36百萬港元。收入增加主要由於種植早期農產品的銷售增加，且管理層預計於二零二四年下半年將有所增長。

財務回顧

流動資金、財務資源及資本結構

於二零二四年六月三十日，本集團之流動負債淨額為202.0百萬港元(二零二三年十二月三十一日：185.2百萬港元)，包括現金及現金等值物(不包括已抵押銀行存款)16.1百萬港元(二零二三年十二月三十一日：119.3百萬港元)。本集團之流動比率按流動資產除以流動負債479.5百萬港元(二零二三年十二月三十一日：477.1百萬港元)計算，維持於0.58的水平(二零二三年十二月三十一日：0.63)。

於期末，本集團於二零二四年六月三十日之貸款總額為245.3百萬港元(二零二三年十二月三十一日：238.1百萬港元)。

於二零二四年六月三十日，本公司擁有人應佔資本虧絀增加24.8%至101.0百萬港元(二零二三年十二月三十一日：80.9百萬港元)，主要因為本集團於期內產生經營虧損。本集團以債務融資加上股東權益應付營運所需資金。本集團的資本負債比率乃以其負債淨額除以權益總額加負債淨額而釐定。負債淨額包括貸款、應付貿易款項及其他應付款項，減現金及現金等值物。本集團於二零二四年六月三十日之資本負債比率約為128%(二零二三年十二月三十一日：131%)。

從迄今為止為使本公司達致更佳的內部監控，致力解決過往積存問題和顯著降低管理成本所採取的行動可以看出，管理團隊與股東更加緊密地並肩向前邁進。展望未來，本公司的成功關鍵在於不斷提高玩具業務的盈利能力，更重要的是，將人力物力和資產重新部署在高增長和利潤更豐厚的業務。我們相信，以上策略可望創造不俗的前景。

前景

展望未來，我們的戰略舉措將著眼於利用預期的市場趨勢及不斷變化的消費者偏好。我們將繼續以創新型產品增強其產品組合，從而適應消費者趨勢，以確保我們的產品供應保持相關性及吸引力。與此同時，通過將我們的採購及物流合作夥伴多樣化來尋求提高我們供應鏈韌性的方法仍將是我們的首要任務。在成本控制方面，我們將繼續精簡經營流程以提高效率，並採取各種措施盡量降低成本。我們仍然對美國經濟的長期增長及玩具消費的持續改善充滿信心。

收購農產品種植及銷售業務將產生協同效應並補充本集團現有的農業業務。鑑於日本對水果的高需求及日本政府推動日本農業發展的舉措，此舉將為股東創造更好的回報。

總之，兩個部門對未來充滿樂觀及熱情。我們對創新、品質及可持續發展的承諾將繼續推動我們的增長及成功。我們相信，我們的戰略舉措將使我們能夠應對未來的挑戰，並抓住新出現的機遇。

企業管治守則

於截至二零二四年六月三十日止六個月，董事會已審閱本集團之企業管治常規，並信納本公司一直遵守上市規則附錄C1所載之企業管治守則（「企業管治守則」）不時之條文。

有關本公司企業管治守則之所有其他資料已在本公司於二零二四年四月刊發之二零二三年年報所載企業管治報告內披露。

上市發行人董事進行證券交易之標準守則

本公司已就董事買賣本公司證券自行採納一套行為守則（「自訂守則」），條款並不比上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）所規定的準則寬鬆。本公司已向董事作出具體查詢，而彼等已確認於截至二零二四年六月三十日止六個月期間一直遵守自訂守則及標準守則。

審閱中期財務報表

本公司審核委員會已與管理層審閱本公司所採納之會計原則及政策以及截至二零二四年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績。審核委員會認為該等業績已遵照適用會計準則及規定而編製，並已作出充份披露。

購買、出售或贖回本公司上市股份

於截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

承董事會命
瀛晟科學有限公司
主席
蔣青輝

香港，二零二四年八月三十日

於本公告日期，董事會由三名執行董事蔣青輝先生(主席)、翁祖鈿先生(行政總裁)及李忠海先生；一名非執行董事林少鵬先生；及三名獨立非執行董事陳卓豪先生、郭劍雄先生及趙勇先生組成。

* 僅供識別