



GRAPHEX

Graphex Group Limited
烯石電動汽車新材料控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：6128

2021年度報告



目錄

- 2 財務摘要
- 3 公司資料
- 6 主席報告
- 10 管理層討論與分析
- 28 董事及高級管理層履歷
- 36 企業管治報告
- 52 董事會報告
- 68 環境、社會及管治報告
- 100 獨立核數師報告
- 106 綜合損益表
- 107 綜合全面收益表
- 108 綜合財務狀況表
- 110 綜合權益變動表
- 112 綜合現金流量表
- 115 財務報表附註
- 228 五年財務概要

財務摘要

財務摘要

業績	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	變動
收入	391,035	388,852	0.6%
石墨烯產品	242,921	215,462	12.7%
景觀設計	130,149	149,160	(12.7)%
餐飲	17,965	24,230	(25.9)%
經調整 EBITDA*	76,557	85,021	(10.0)%
石墨烯產品	53,872	49,743	8.3%
景觀設計	6,669	20,242	(67.1)%
餐飲	16,016	15,036	6.5%
除稅前虧損	(49,774)	(102,897)	(51.6)%
母公司擁有人應佔虧損	(53,546)	(91,696)	(41.6)%
	港仙	港仙	
母公司普通權益持有人應佔每股基本虧損	(11.0)	(19.4)	(43.3)%

業績	於十二月三十一日		
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	變動
總資產	1,096,905	1,104,239	(0.7)%
資產淨值	191,012	168,530	13.3%
股東權益	197,306	171,517	15.0%
現金及銀行結餘	30,240	37,709	(19.8)%
債務	469,759	546,649	(14.1)%

* 非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的綜合財務報表，我們於整份年報中使用經調整 EBITDA 作為額外財務計量指標。呈列財務計量指標乃因管理層利用其評估經營業績。本公司認為非國際財務報告準則計量指標可按與管理層相同的方式為投資者及其他方提供有用信息，以協助彼等理解及評估本公司的綜合經營業績以及比較會計期間我們與同行公司的財務業績。然而，國際財務報告準則並無有關非國際財務報告準則計量指標的標準化涵義，故未必能與其他公司呈列的類似計量指標進行比較。

本年報中經調整 EBITDA 定義為除利息開支、稅項、折舊及攤銷前盈利，並且不包括按公平值計入損益之金融資產公平值變動、商譽撇銷、其他無形資產以及物業、廠房及設備減值虧損、應佔聯營公司及合營公司虧損以及金融及合約資產減值/(撥回減值)及企業開支。

有關按國際財務報告計量指標進行除稅前虧損與經調整 EBITDA 的對賬，請參閱本年報綜合財務報表附註 4。

董事會

執行董事

劉興達先生
陳奕仁先生
田明先生(於二零二一年十二月二十八日辭任)
楊鑾先生
仇斌先生

非執行董事

馬力達先生
涂文哲先生(於二零二一年八月五日辭任)

獨立非執行董事

談葉鳳仙女士
王雲才先生
廖廣生先生
唐照東先生
陳繼光先生

公司秘書

郭嘉熙先生

註冊辦事處

Windward 3
Regatta Office Park
PO box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港總部、總辦事處及主要營業地點

香港
銅鑼灣
告士打道262號
中糧大廈11樓

審核委員會

廖廣生先生(主席)
談葉鳳仙女士
王雲才先生
馬力達先生

薪酬委員會

談葉鳳仙女士(主席)
王雲才先生
陳奕仁先生

提名委員會

劉興達先生(主席)
王雲才先生
談葉鳳仙女士

公司網址

www.graphexgroup.com

授權代表

郭嘉熙先生
陳奕仁先生

替任授權代表

劉興達先生

主要往來銀行

中國銀行(香港)
交通銀行
興業銀行股份有限公司
東亞銀行
香港上海滙豐銀行

股份過戶登記總處

Ocorian Trust (Cayman) Limited
Windward 3
Regatta Office Park
PO box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心54樓

美國證券託存收據(Level 1 Programme) 託存處

Bank of New York Mellon
(OTCQX市場代號: GRFX)

投資者查詢

電郵: investrel@graphexgroup.com

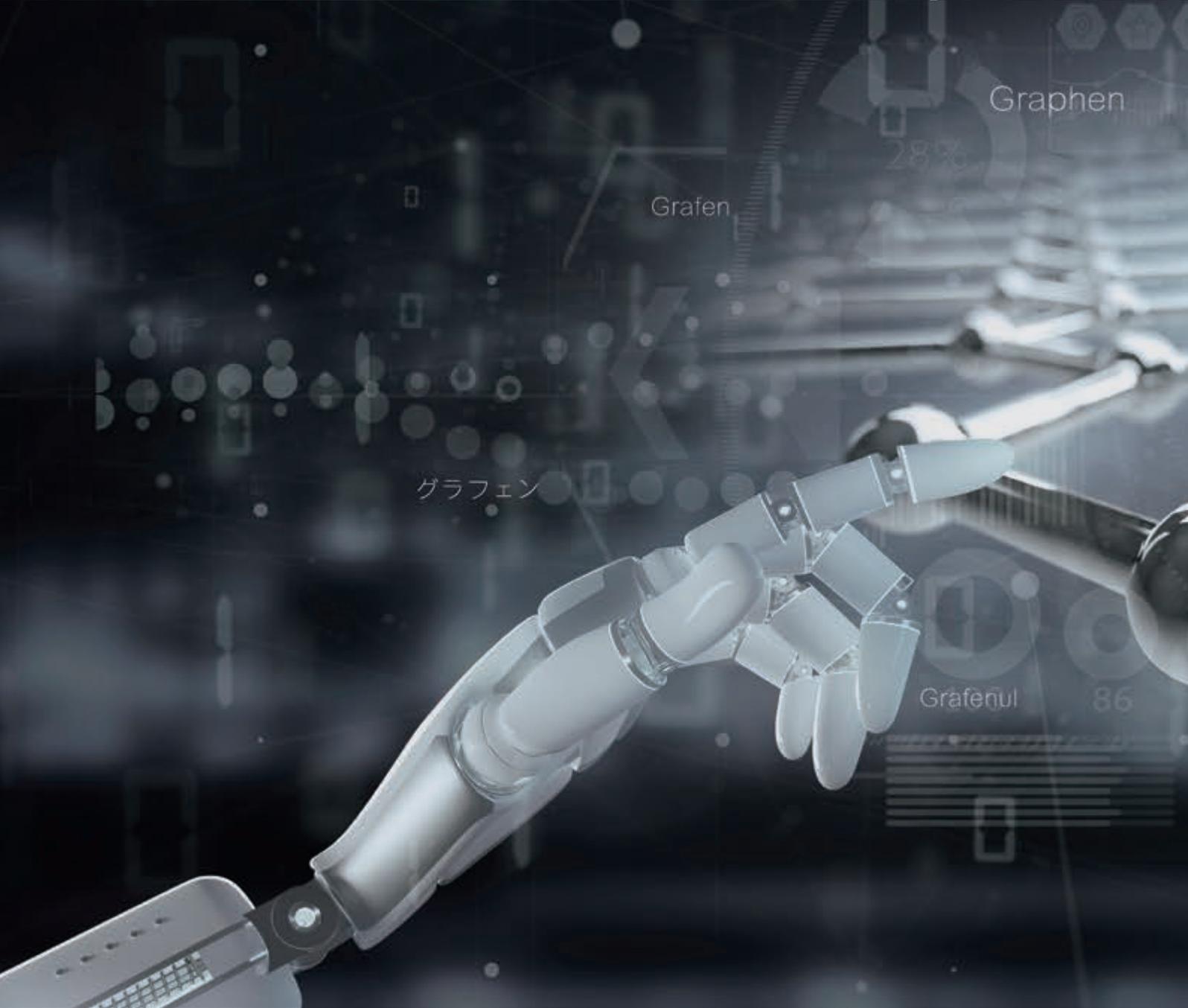
香港法律顧問

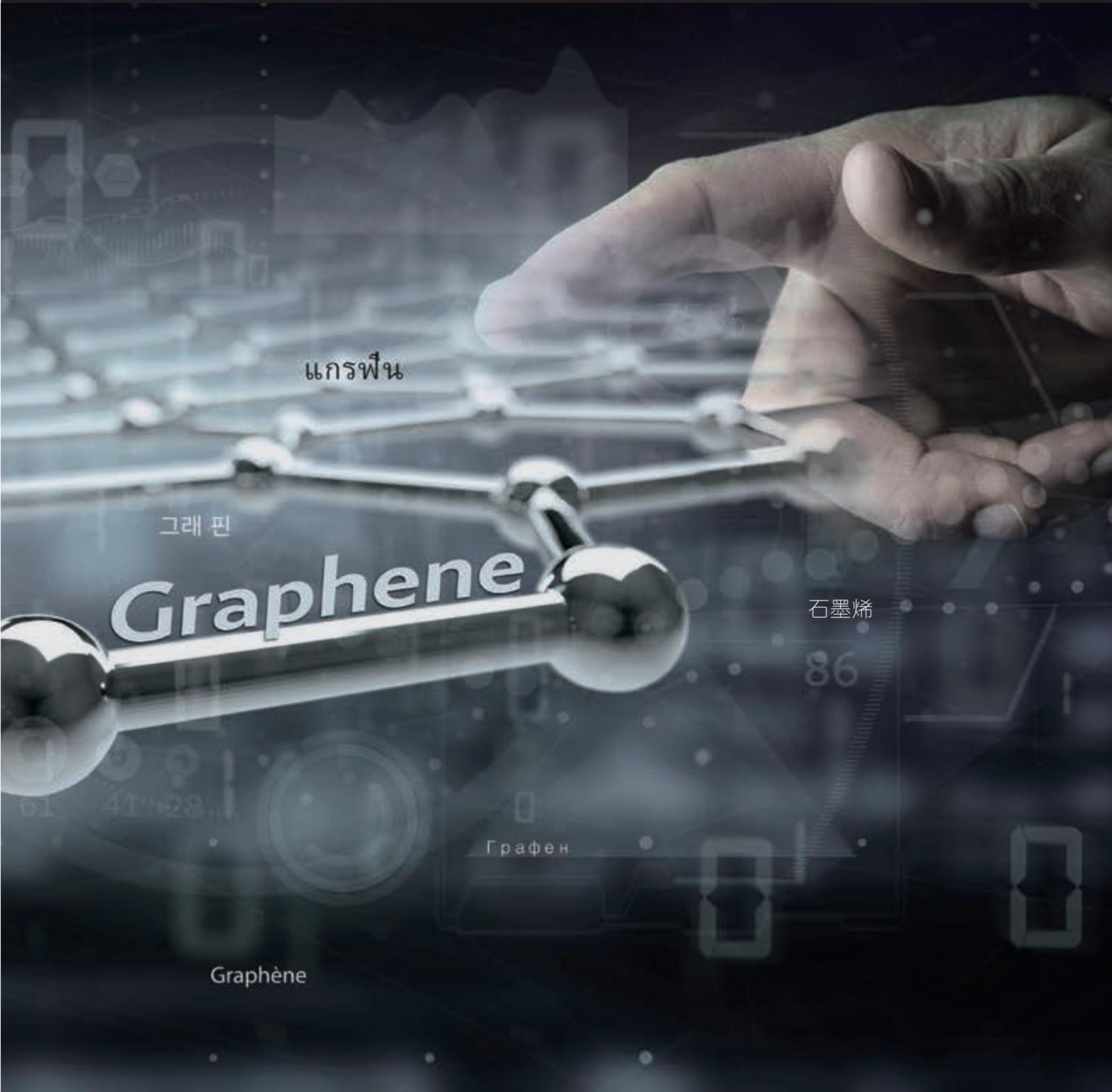
希仕廷律師行

核數師

國富浩華(香港)會計師事務所有限公司

主席報告





แกรฟีน

그래핀

Graphene

石墨烯

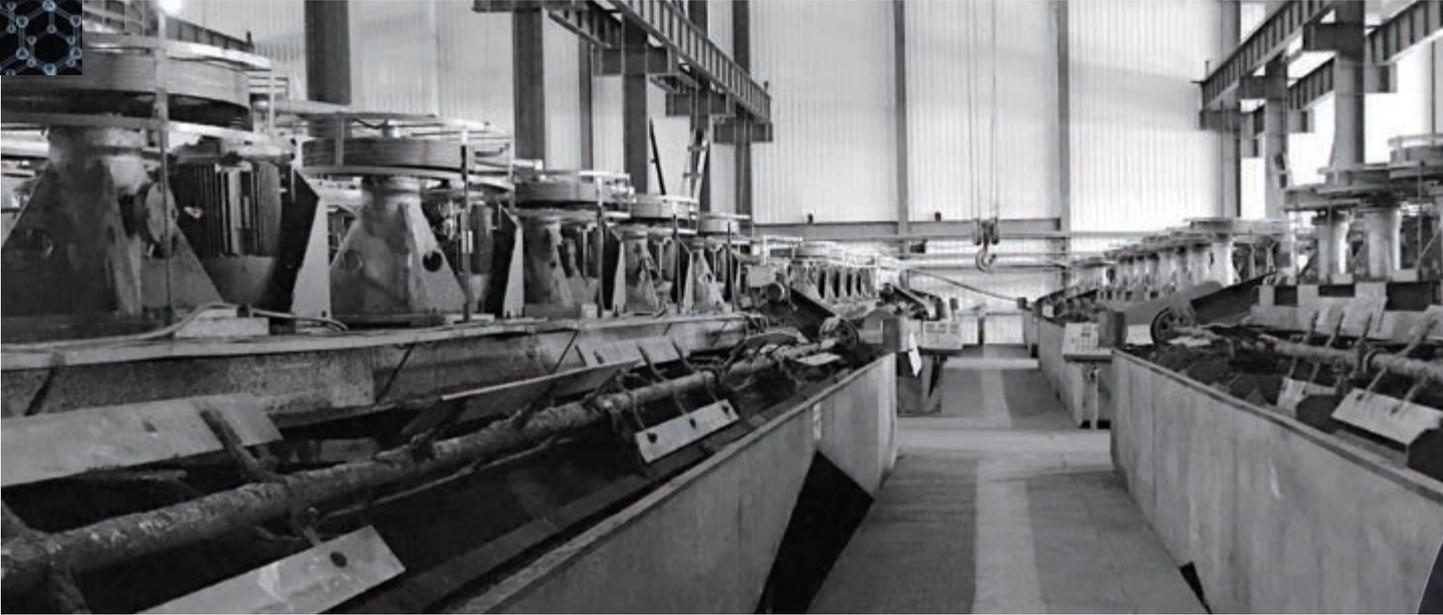
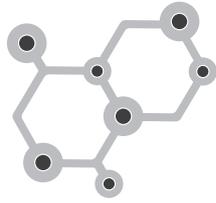
86

Графен

Graphène



主席報告



各位股東：

本人謹代表烯石電動汽車新材料控股有限公司董事會，欣然提呈本集團之年度報告。

於二零二一年，在我們持續對抗 COVID-19 疫情挑戰時，我們的管理團隊果斷採取行動以應對疫情造成的負面影響，同時做出明智決策，制定本集團的全球擴張計劃藍圖，抓住全球向電動汽車轉型所帶來的機遇。於年內，為進一步發展我們的石墨烯產品業務，我們成立了一家美國附屬公司，並聘請一名經驗豐富的行業專業人士指引我們在美國及歐洲的全球業務拓展及多元化。近期，我們宣佈於黑龍江雞西大幅增加電池負極材料產能的擴張計劃，並計劃與經驗豐富的美國開發商共同組建合資企業以在美國密歇根州沃倫市建立及運營塗層球形石墨生產工廠。我們對石墨烯產品業務的信心乃基於電動汽車（「電動汽車」）市場的發展及全球電池超級工廠的建設。石墨等關鍵材料的需​​求持續增長，以支持電動汽車的爆炸式增長，這為石墨烯分部提供了戰略機遇。我們於大規模生產優質材料的往績記錄以及我們於用戶端附近建設生產工廠的策略，將使我們有別於競爭對手並為我們提供擴大市場份額及增加收益的機遇。我們相信，二零二一年對我們石墨烯產品的強勁需求將持續至未來較長一段時間。

我們的歷史乃基於我們的景觀建築及設計業務。透過不斷應對 COVID-19 疫情所帶來的挑戰，我們在成本效率及精確度方面強化我們的生產團隊。在城市公共區域設計及改造方面引入可再生能源元素，乃為我們適應行業環境多變的方式，同時履行我們作為一家肩負環境責任之企業的義務。我們的管理團隊將持續密切監督景觀建築及設計業務的商業環境，作出明智調整以持續對本集團作出積極及可持續貢獻。



劉興達(太平紳士)

主席

本集團的餐飲業務不可避免地受到COVID-19疫情的不利影響。我們意識到疫情對餐飲業務的影響將長期持續且幾乎不可逆轉，因此於二零二一年關閉大部分餐廳，以避免對本集團進一步產生負面影響。餐飲業務的負面表現已反映於我們的財務報告中。我們認為應終止餐飲業務。

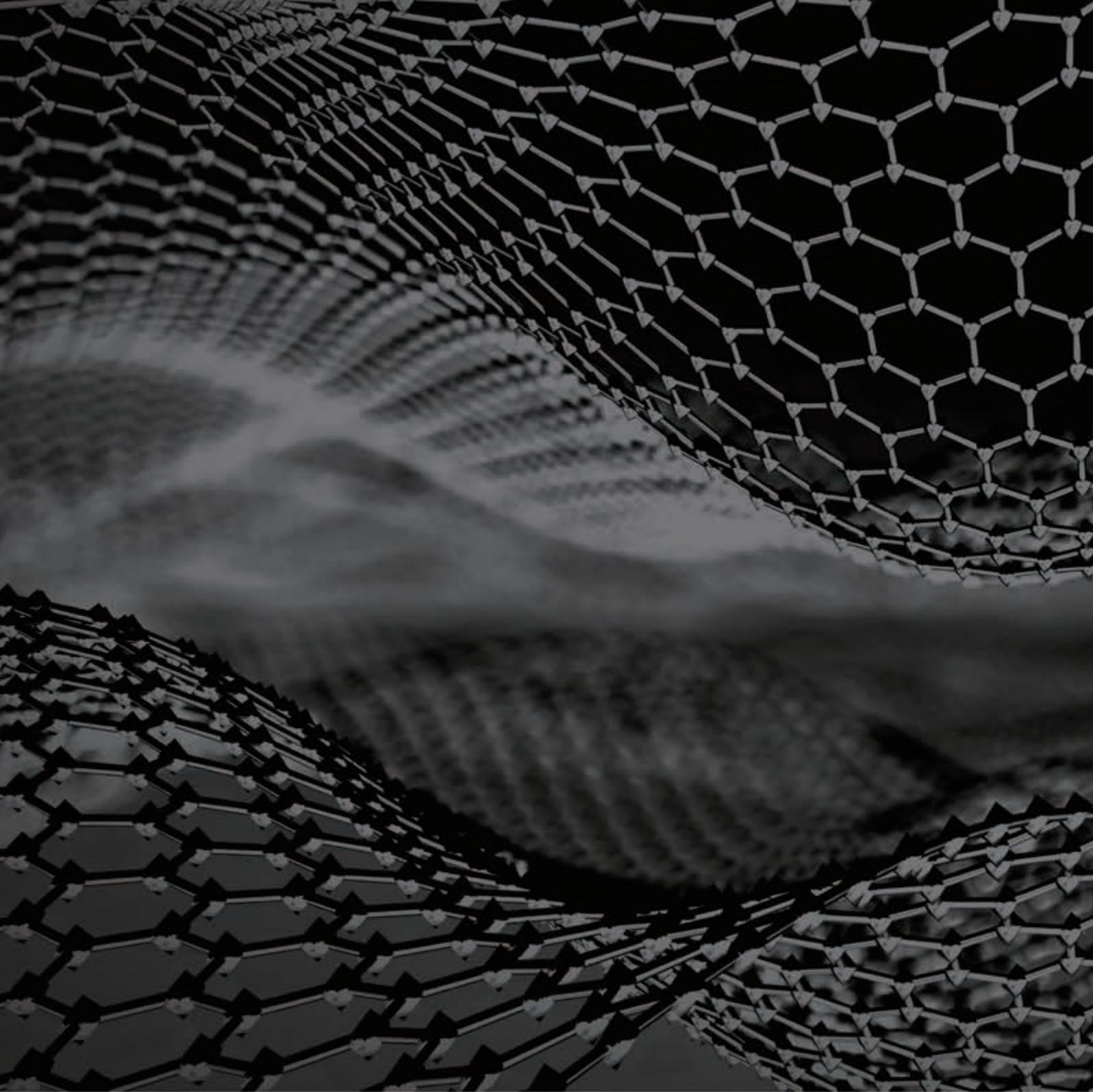
總而言之，我們很高興能夠在電動汽車供應鏈中游發揮關鍵作用，且我們於二零一九年進入該行業的決策合乎時宜。管理層極具信心，我們於適當時機於合適地點交付我們正確的產品。作為一家在電動汽車電池技術及可再生能源存儲方面提供大規模優質產品及創新技術的先進技術公司，烯石電動汽車新材料在中國及全球市場的強勁增長方面獨樹一幟。我們目前能夠交付優質石墨及石墨相關產品及技術的能力，同時我們在未來需求不斷變化前持續創新及擴大我們的產品供應，將使烯石電動汽車新材料成為全球能源轉型的基礎力量。敬請期待我們日後表現將為閣下創造巨大價值。閣下的持續支持將為對我們最歡欣的鼓舞。

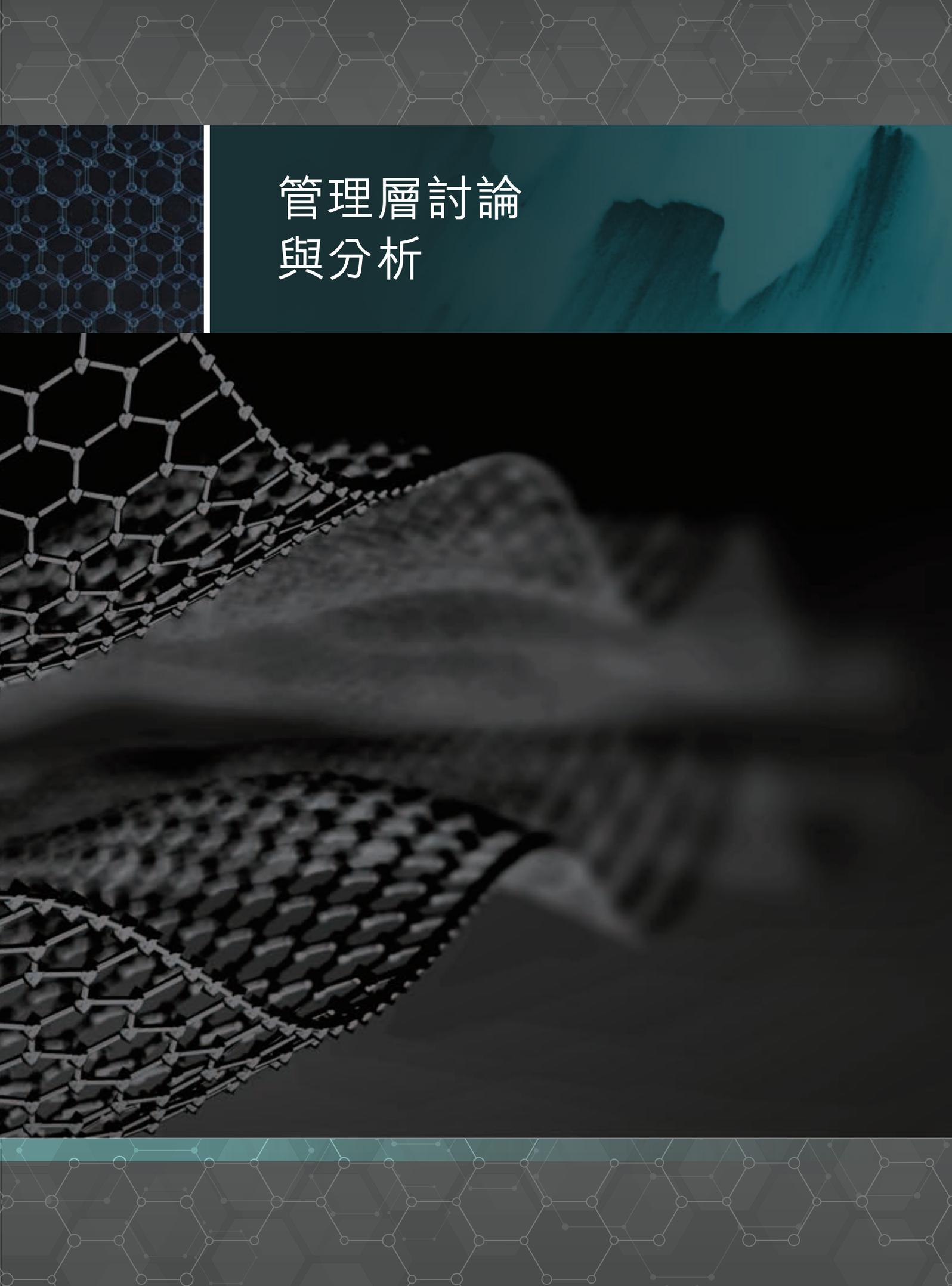
劉興達(太平紳士)

主席

謹啟

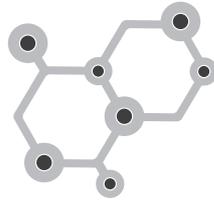
香港，二零二二年三月三十日





管理層討論 與分析

管理層討論與分析



黑龍江雞西市

陳奕仁
行政總裁

業務回顧

二零二一年對於全世界人民及企業而言是另一個充滿挑戰的一年。由於COVID-19病毒衍生了傳染力更強的奧密克戎變異株，而該變異株導致了大範圍感染，全球供應鏈及國際貿易的弱點急劇凸顯，對市民的生活及各企業的經營均造成了直接或間接的負面影響。該等供應鏈的中斷與石墨烯產品的全球需求顯著增加，在有利的市場條件下，推動了我們的石墨烯業務重新在全球供應鏈中的定位結果。二零二一年與過往年度相同，我們的石墨烯業務僅在中國進行。因此，全球供應鏈中斷對我們的材料、產品的流動以及針對原材料源頭、在生產過程中及向客戶提供的服務並無重大影響；然而，全球供應鏈淪陷引致企業的首要任務發生了翻天覆地的變化，尤其是在美國及歐洲，即尋求更本地化的供應來源。電動汽車（「電動汽車」）的生產在美國及歐洲均大量增加，該等地區的強烈購買意願及支持電動汽車生態系統的當地材料供應政策，表現出烯石電動新材料可憑藉在電池負極材料價值鏈中的獨特地位，增加及多樣化生產球形石墨和塗層球形石墨的機遇，從而擴大客戶群體與該增長相關的收入流。為支持該增長政策，我們宣佈了在中國黑龍江雞西拓展生產球形石墨的計劃。我們亦宣佈在美國密歇根州建立塗層球形石墨生產工廠的計劃，通過與Emerald Energy Solutions LLC成立的合資企業，為美國的電池製造商及汽車製造商提供高質量的電池負極材料。我們進一步宣佈與Desatec GmbH訂立合作協議，同時向歐洲市場供應石墨烯。透過這些努力，烯石電動汽車新材料控股有限公司的目標是向市場提供足夠的高質量石墨烯產品及在有需求的地點提供高質量石墨烯，從而成為電動汽車行業全球供應鏈的主要一環。



石墨烯產品業務

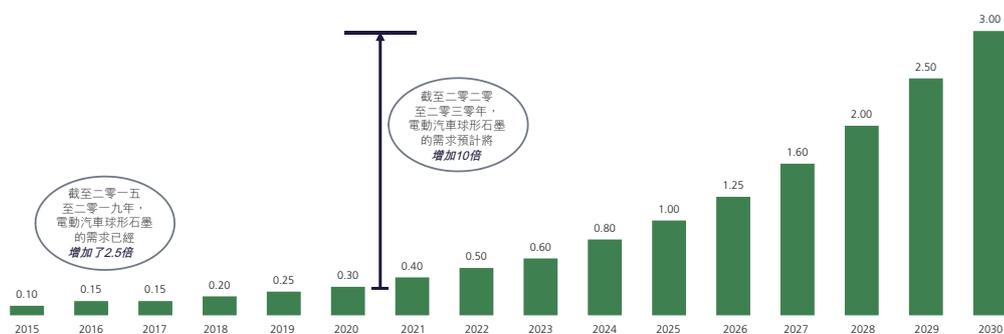
我們的石墨烯業務在數量和收入方面一直能夠維持其銷售。石墨烯業務佔本集團收入的主要部分。截至二零二一年十二月三十一日止年度，石墨烯分部貢獻收入242.9百萬港元，約佔本集團總收入62%，經調整EBITDA約53.9百萬港元，相當於本集團經調整EBITDA總額70.4%。該業務的毛利率為27.5%及經調整EBITDA利率為22.2%。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們的主要產品球形石墨的總產出為12,000公噸。過往年度產量的增加乃由於對生產方法及設備方面實施的加強措施。鑒於全球供應鏈中斷影響了幾乎所有行業，我們年內所有銷售均在國內，此對我們有一定的益處。儘管如此，鑒於專家預測和全球汽車製造商宣佈電動汽車的生產和銷售將有迅速增加，我們預計，對包括我們產品在內的電動汽車電池材料需求將尤為強勁。

電動汽車的發展勢頭推動了對球形石墨前所未有之需求

球形石墨幾乎完全用於鋰離子電池的應用，為電動汽車領域的增長提供了直接風險

球形石墨需求(百萬公噸/年(噸/年))



資料來源：倫敦指標礦物智庫 (Benchmark Mineral Intelligence)



管理層討論與分析

石墨負極材料包括20-30% 電動汽車所用的典型鋰離子電池。由於國內外電動汽車產量增長，電池製造商、汽車製造商甚至政府尤為注重電動汽車電池生產所用石墨等關鍵礦產品的本地化供應需要。由於我們控制將處於片狀石墨階段的石墨中流深加工為適用於電動汽車的專用電池負極材料，本集團具有獨特優勢，透過滿足高產優質材料、持續生產及按時在本地交付等行業需求，實現國內外收益增長。我們已取得產品的出口許可證，可對供應鏈作進一步控制並向客戶提供穩定的供應。

景觀設計業務

截至二零二一年十二月三十一日止年度，景觀設計分部貢獻收入約130.1百萬港元，佔本集團總收入33%，經調整EBITDA約6.7百萬港元，約佔本集團經調整EBITDA總額9%。該業務的毛利率為50%及經調整EBITDA利率為5%。

收益減少主要由於中國房地產開發放緩。我們已對業務實施嚴格的成本控制，在維持營運的同時保持生產質量。同時，於我們將繼續在充電城推廣我們的倡議。我們認為，推廣使用能源儲備及清潔能源生產是我們踐行環境、社會及管治承諾的其中一種方法。

於二零一九年至二零二一年，本集團訂立之新合約及合約金額載列如下：

截至十二月三十一日止年度	新合約數量	合約金額 (百萬港元)
二零二一年	127	143.5
二零二零年	140	226.0
二零一九年	174	195.8

餐飲業務

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的餐飲貢獻收入減少至約18.0百萬港元，佔本集團總收益的約5%。餐飲業務收益下降主要由於COVID-19疫情導致二零二零年及二零二一年多個地點的餐廳關閉。我們預期COVID-19疫情對二零二二年餐飲業務而言仍是不利因素。由於泰廊香港有限公司利潤保證期於二零二一年結束，餐飲業務的收益預期不會對本集團的表現及財務狀況作出巨大貢獻。

有關泰廊香港有限公司(「泰廊」)的減值

本集團於二零一七年九月收購泰廊，其主要以品牌「泰廊」於中國及意大利管理及經營供應泰國美食的餐廳。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團產生Thai Gallery應佔減值虧損。餐飲分部受Covid-19疫情不利影響，餐廳須暫停經營及／或縮減規模。於二零二零年八月，本集團決定終止Thai Gallery SRL(於意大利經營一間泰國美食餐廳)的經營。終止經營已造成物業、廠房及設備的即時撇銷。亦有分配至有關現金產生單位的針對商譽、積壓合約及品牌的減值虧損。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
商譽	—	3,112
物業、廠房及設備	1,726	2,125
其他無形資產	—	20,047
預付款項、按金及其他應收款項	1,764	—
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	—	1,201
總計	3,490	26,485

用於泰廊估值的輸入數據值及主要假設

現金產生單位的可收回金額乃根據現時市值計算釐定，並使用基於高級管理層批准的十年期財務預算的現金流量預測。適用於現金流量預測的貼現率為16.93%(二零二零年：19.02%)。

以下內容描述了在確定現金流量預測時作出的關鍵假設。

預算收入：釐定收入的指定價值所使用的基準是緊接預算年度前一年實現的平均收入，其因預期的效率改進和預期的市場發展而增加。

預算經營開支：釐定指定價值所使用的基準為消耗的庫存成本、員工成本及其他經營開支。主要假設的指定價值反映過往經驗及管理層維持其經營開支於可接受水平的承諾。

管理層討論與分析

過往採用的輸入數據值及假設發生重大變動

	二零二一年 十二月三十一日 中國	二零二零年 十二月三十一日 中國
無風險利率	2.79%	3.19%
股權成本	20.1%	20.79%
債務除稅前成本	4.9%	4.90%
加權平均資本成本	12.7%	14.26%
加權平均資本成本(除稅前)	16.93%	19.02%

輸入數據值變動主要反映當時的市場狀況及全球經濟的波動性。

編製預計現金流量所採用的基準較之上一預測期間採用的基準並無重大變化，惟由於上述餐廳關閉導致並未計入意大利的泰廊餐廳(其中採用成本法)。

估值方法及其原因

採用貼現現金流量的估值方法計算泰廊現金產生單位的價值。其需要估計未來現金流量及相關折現率及增長率假設，有關假設基於管理層對未來業務表現及泰廊前景的預期。此種收入法通常適用於由業務企業的所有資產組成的資產匯總，包括營運資本以及有形及無形資產。

公平值減去出售成本的估值方法未獲採用，因為沒有合理依據可對現行市場條件下出售現金產生單位的有序交易價格進行可靠估計。

估值方法的後續變更

估值方法並無重大變更。於整個報告期內，自收購日期起，貼現現金流量的估值方法一直應用於泰廊現金產生單位的估值。

本集團聘請獨立估值師於二零一七年十二月五日(即收購日期)、二零一八年、二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日對泰廊的現金產生單位進行估值。

更多詳情載於本年報綜合財務報表附註14。

有關收購事項之溢利保證

1. 思高環球有限公司

於二零一九年八月七日，本集團自獨立第三方 Tycoon Partner Holding Limited 完成收購思高環球有限公司的 100% 已發行股本，代價約 692,000,000 港元。根據收購協議及其補充協議，賣方向本集團保證思高環球有限公司截至二零二二年八月六日止期間之經審核綜合除稅後溢利如下：

保證期間	保證溢利
截至二零一九年八月七日至二零一九年十二月三十一日止期間	14,095,000 港元
截至二零二零年十二月三十一日止年度	35,000,000 港元
截至二零二一年十二月三十一日止年度	35,000,000 港元
截至二零二二年一月一日至二零二二年八月六日止期間	20,905,000 港元

根據本公司可獲得的經審核業績，思高環球有限公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合除稅後溢利淨額為約 38,000,000 港元，已達成向本集團作出之溢利保證。

進一步詳情載於本公司日期為二零一八年一月三十一日、二零一八年十月二十四日、二零一九年八月七日、二零一九年十一月十三日之公佈及日期為二零一八年十二月二十日之通函。

本公司已評估本集團有關石墨烯業務的商譽、專利、商標、客戶關係及使用權資產以及溢利保證之公平值於收購日期及二零二一年十二月三十一日的可收回金額。更多詳情載於本年報綜合財務報表附註 13、14、15 及 46。

2. 泰廊香港有限公司

於二零一七年九月三十日，本集團自獨立第三方賣方完成收購泰廊香港有限公司之 51% 已發行股本，代價為人民幣 19,380,000 元。根據收購協議及其補充協議，賣方向本集團保證目標集團截至二零一九年、二零二零年及二零二一年止三個財政年度各年之經審核除稅後經營純利總額分別不得少於人民幣 6,000,000 元、人民幣 7,000,000 元及人民幣 8,000,000 元。

根據本公司可獲得的未經審核業績，目標集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合除稅後經營純利為約人民幣 8 百萬元，其已達成向本集團作出之溢利保證。

進一步詳情載於本公司日期為二零一七年二月六日、二零一七年二月十四日、二零一七年三月十七日、二零一七年八月二十五日、二零一七年十二月十二日、二零一七年十二月十四日、二零一九年八月二十三日、二零二零年八月二十七日之公佈及二零一九年年報。

管理層討論與分析

3. 蘇州工業園區文律閣酒店管理有限公司

於二零一七年十二月一日，本集團完成自獨立第三方賣方收購文律閣的51%股權，代價為人民幣10,200,000元。根據收購協議，上述賣方共同及單獨向本公司保證，文律閣於截至二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止三個財政年度各年的經審核除稅後純利將不少於人民幣2,570,000元。進一步詳情載於本公司日期為二零一七年三月二十九日、二零一七年十二月一日、二零一七年十二月四日、二零一九年四月三日、二零二零年五月十二日、二零二零年八月二十七日之公佈以及二零一九年年報。

根據文律閣的日期為二零一九年二月二十八日的核數師報告，文律閣於截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核虧損淨額約為人民幣4.1百萬元，故未能滿足向本集團作出之溢利保證人民幣2,570,000元。自二零一九年四月起，文律閣終止經營。根據協議，賣方有責任於核數師報告發佈後10個工作日內向本集團作出補償約人民幣26.3百萬元。

然而，儘管反覆要求，本集團尚未收到賣方的任何補償。於二零一九年五月，本集團已就向賣方索要補償約人民幣26.3百萬元而向上海國際仲裁中心提交索償聲明。仲裁聽證會於二零一九年九月舉行，裁定賣方對本集團作出的賠償總額約為人民幣21.66百萬元，由賣方承擔連帶責任。上述仲裁結果為終局裁定。賣方應於仲裁結果起15日內履行付款責任。

然而，儘管有上述以本集團為受益人作出的仲裁結果，本公司仍未能自執行來自賣方的付款，因為本公司獲法院告知賣方並無擁有任何個人財產。於二零二零年八月，本公司進一步向法院提出調查令，以調查賣方是否故意轉移出其自有財產以逃避付款責任。於二零二一年一月，法院接納案件，目前正在審查中。

於二零二一年底，法院認為賣方故意轉移財產以逃避付款責任。直至本年報日期止，本集團已經從其中兩名賣方中收取合共人民幣1.35百萬元，而另一名則對法院的仲裁結果提出了上訴，法院正在作出裁決。

財務回顧

收入

因應本集團的新方向，於報告期內，本公司在石墨烯分部的推動下錄得強勁增長。石墨烯分部為本集團貢獻收益約242.9百萬港元，相較截至二零二零年十二月三十一日止年度的215.5百萬港元增加約12.7%。本集團總收益增至約391.0百萬港元，相較截至二零二零年十二月三十一日止年度的388.9百萬港元同比增長約0.6%。

銷售成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，銷售成本增加至約242.7百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約231.8百萬港元增加約4.7%。銷售成本主要包括景觀設計業務的員工成本及餐飲及石墨烯業務的存貨成本。該增加基本與石墨烯分部所得收入的增加一致。

毛利及毛利率

截至二零二一年十二月三十一日止年度，毛利減至約148.3百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約157.0百萬港元減少約5.5%。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，毛利率較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約40.4%減少約2.5個百分點至約37.9%。毛利率的整體下降乃由於報告期內愈發注重毛利率相對較低的石墨烯分部及景觀設計分部毛利率減少。

銷售、營銷及行政開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，銷售、營銷及行政開支增加至約197.5百萬港元，較二零二零年同期約170.7百萬港元增加約15.7%。該增加乃主要由於(i)以股份為基礎的付款開支增加，包括於二零二一年授予董事、僱員及顧問的購股權及股份獎勵，而於二零二零年並無有關以股份為基礎的付款開支；(ii)新石墨烯產品的研發成本增加；及(iii)於美國進行建議首次公開發售有關的會計及專業費用增加。

管理層討論與分析

金融及合約資產減值虧損

其主要指應收貿易賬款、合約資產及其他應收款項的減值虧損。此等減值虧損於截至二零二一年十二月三十一日止年度減少至約11.3百萬港元，相較於二零二零年同期的約23.0百萬港元，減幅為約50.6%。該減少主要反映對本集團景觀設計分部相關的金融及合約資產的可收回性進行改善。

其他減值虧損

截至二零二一年十二月三十一日止年度，受Covid-19影響，若干餐廳須停止營業及／或縮減規模，故本集團產生主要由泰廊香港有限公司所代表的餐飲分部的減值虧損。物業、廠房及設備的減值虧損約1.7百萬港元及預付款項、按金及其他應收款項約1.8百萬港元乃主要由於於二零二一年七月終止中國餐廳業務經營。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
物業、廠房及設備	1,726	2,125
預付款項、按金及其他應收款項	1,764	—
商譽	—	3,112
其他無形資產		
— 積壓合約	—	15,257
— 品牌名稱	—	4,790
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	—	1,201
	3,490	26,485

延長承兌票據的收益

於二零二一年十二月九日，本集團與承兌票據持有人訂立協議，將承兌票據的到期日由二零二三年八月六日延長至二零二六年八月六日。延長承兌票據的收益約51,435,000港元於截至二零二一年十二月三十一日止年度的損益中確認。

淨虧損

基於上文所述，截至二零二一年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔虧損約為53.5百萬港元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則為母公司擁有人應佔虧損約91.7百萬港元。

流動資金、財務資源及資本負債

本集團的資本管理工作旨在保障本集團持續經營的能力以維持最佳資本架構及減少資本成本，同時透過改善債務及股權結餘將股東回報提升至最高程度。

	於二零二一年 十二月三十一日 千港元	於二零二零年 十二月三十一日 千港元
流動資產	306,488	262,506
流動負債	373,865	316,940
流動比率	0.8 倍	0.8 倍

於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動比率約為0.8倍，而於二零二零年十二月三十一日則約為0.8倍。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘合共約30.2百萬港元(二零二零年十二月三十一日：37.7百萬港元)。現金及銀行結餘主要以港元及人民幣持有。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資本負債比率(指於本期期末之其他計息借款及承兌票據除以相關期末之股本總額乘以100%)約為245.9%(二零二零年十二月三十一日：324.4%)。

於二零二一年十二月三十一日，本公司的資本架構主要包括已發行普通股及債務證券。截至二零二一年十二月三十一日，本公司有未償還已發行債券約158.2百萬港元、已發行承兌票據約264.7百萬港元、可換股票據23.6百萬港元以及已發行509,116,921股普通股。

或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團概無重大或然負債。

資產抵押

於二零二一年一月十九日，根據英屬處女群島法律成立，並直接持有石墨烯產品業務全部股本權益的本公司間接全資附屬公司思高環球有限公司的權益以Lexinter International Inc.(一間根據安大略省法律註冊成立的法團，由Jeffrey Abramovitz(一名加拿大籍的個體)全資擁有)為受益人被抵押。根據分別於二零二一年一月十九日及二零二一年五月二十四日訂立的認購協議及補充協議，Jeffrey Abramovitz將認購本公司發行的可換股票據及認股權證，本金總額為15,000,000美元。

有關抵押的更多詳情載於本公司日期為二零二一年一月十九日及二零二一年五月二十四日的公佈以及本公司日期為二零二一年六月三十日的通函。

管理層討論與分析

資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔。

外匯風險

本集團主要於香港中國營運及投資，惟大部分交易均以港幣及人民幣計值及結算。由於中國財務資產基本以有關交易之集團實體之功能貨幣計值，故並無識別重大外幣風險。然而，董事將緊密監控本集團外幣狀況並考慮透過非財務方式、管理交易貨幣、提前及延遲付款、應收款管理等採用自然對沖技術管理其外幣風險。除為滿足營運資金需求外，本集團僅持有少量外幣。

人力資源及僱員薪酬

於二零二一年十二月三十一日，本集團聘用約489名僱員。僱員的薪酬乃按照工作性質、市場趨勢以及個人表現釐定。僱員紅利乃根據各附屬公司及其僱員的表現分發。

本集團向僱員提供優厚薪酬及福利待遇。員工福利包括強制性公積金、僱員退休金計劃(中國)、社會保障制度供款、醫療保障、保險、培訓及發展項目。

一項購股權計劃(「購股權計劃」)於二零一四年六月三日獲本公司採納，自二零一四年六月二十五日起生效。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已根據購股權計劃授出25,500,000份購股權(二零二零年：零份)。

於二零一四年八月二十一日，本公司已採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。股份獎勵計劃的主要目標為(i)表彰僱員的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為本集團的持續經營和發展而努力；及(ii)吸引合適的人才加入，以協助本集團進一步發展。股份獎勵計劃之詳情載於本公司日期為二零一四年八月二十一日、二零一五年一月五日及二零一五年九月七日之公佈。

於二零二一年一月十九日，泛亞環境(國際)有限公司，本公司間接全資附屬公司，亦已採納股份獎勵計劃(「泛亞國際股份獎勵計劃」)。泛亞國際股份獎勵計劃的目的及目標為表彰若干參與者過往已或日後將作出的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為泛亞環境(國際)有限公司集團的持續經營和發展而努力，同時吸引合適的人才加入，以協助泛亞環境(國際)有限公司集團的進一步發展。泛亞國際股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為二零二一年一月十九日的公佈。

給予實體的貸款

誠如本公司日期為二零一六年九月二十日、二零一七年一月二十四日、二零一七年十二月八日、二零一九年六月二十五日及二零二一年十二月一日之公佈(「該等公佈」)所披露，於二零二一年十二月一日，本公司(作為貸方)與借方訂立貸款協議(「貸款協議」)，據此，貸方同意提供金額為50,000,000港元之無抵押循環貸款融資(「循環貸款融資」)，年利率為12%，有效期自二零二二年一月一日至二零二四年十二月三十一日。根據有關條款及條件，於有效期內可隨時提取貸款期限為一年的循環貸款融資。貸款協議之主要條款載述如下：

第四份續新協議	
協議日期：	二零二一年十二月一日
借方：	泛亞國貿有限公司
循環融資金額：	最多50,000,000港元
年利率：	12%
有效期：	二零二二年一月一日至二零二四年十二月三十一日
還款期：	一年
還款：	借方須於貸款到期日償還利息及本金額
提早還款：	借方可於到期日前償還全部或任何部分貸款，而不受任何處罰。提早償還貸款將會更新提款期內循環貸款融資之可用額度。提早償還貸款時須首先償付所有應計利息。
抵押品：	無
其他條款及條件：	根據貸款協議，貸方可全權酌情決定是否提供任何款項以供提取。

管理層討論與分析

貸款乃根據本公司對借方財務實力、還款紀錄之信貸評估以及貸款保有期而作出。本公司認為向借方提供貸款涉及之風險及回報屬合理。有關進一步詳情，敬請參閱該等公佈。於二零二一年十二月三十一日，借方應付本公司一筆未償還貸款結餘約0.32百萬港元。

就本公司向借方提供財務支援而言，根據上市規則第13章第13.22條須予披露借方於二零二一年十二月三十一日的合併財務狀況表載列如下：

二零二一年	千港元
現金及現金等價物	395
其他流動資產	21,614
流動資產	22,009
非流動資產	91
流動負債	(62,395)
非流動負債	(2,486)
淨資產／(資產虧絀)	(42,780)
本集團於聯營公司權益對賬：	
本集團擁有權比例	30.0%
投資賬面值	—
收入	23,859
利息開支	(2,764)
本年度虧損	(10,891)
年內虧損及全面虧損總額	(10,891)

發行可換股票據及所得款項用途

為清償本公司所發行於二零二一年到期的債務工具及促進本集團石墨烯產品業務的發展，本集團已參與香港及美國的集資活動。於二零二一年一月十九日，本公司及Lexinter International Inc.（「認購人」）就認購可換股票據訂立認購協議。於二零二一年五月二十四日，本公司及認購人訂立補充協議，以修訂認購協議的若干條款及條件。

根據認購協議，可換股票據的主要條款（經補充協議修訂）載列如下：

可換股票據本金總額	:	15,000,000 美元
於報告期內已發行本金額	:	首批票據—500,000 美元 其他初步票據—7,590,000 美元
發行價	:	本金額 100%
到期日	:	可換股票據發行日期滿第二(2)週年當日
利率	:	每年 5.5%
換股期	:	自可換股票據發行日期起至到期日前一個營業日在香港結束營業止期間（包括首尾兩日）。
換股價	:	初步按每股換股股份 0.65 港元（可予調整）

管理層討論與分析

於截至二零二一年十二月三十一日，本公司及認購人已根據一般授權完成金額500,000美元的首批票據及總金額7,590,000美元的十二批其他初步票據。下表載列首批票據完成日期及上述十二批其他初步票據及彼等各自票據持有人：

描述	發行日期	本金額 (美元)	票據持有人名稱
首批票據	二零二一年二月一日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年三月一日	500,000	EMA (附註1)
其他初步票據	二零二一年三月一日	500,000	Masan Fund (附註2)
其他初步票據	二零二一年三月十五日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年四月十二日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年四月二十六日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年五月十日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年五月二十七日	1,250,000	認購人
其他初步票據	二零二一年六月七日	750,000	認購人
其他初步票據	二零二一年六月三十日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年七月十四日	750,000	認購人
其他初步票據	二零二一年七月二十三日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年八月二十四日	840,000	認購人

附註

1. EMA為認購協議項下認購人的受讓人，並作為認購人所認購本金額500,000美元的其他初步票據的持有人。就董事所悉，EMA由Felicia Preston全資擁有。
2. Masan Fund為認購協議項下認購人的受讓人，並作為認購人所認購本金額500,000美元的其他初步票據的持有人。就董事所悉，Masan Fund由Hui Nok Yi、Liem Chi Kit Kevin及Yau Wai Chung分別擁有55%、25%及20%。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，已發行可換股票據所籌集的所得款項淨額約為8.0百萬美元(相當於約61.7百萬港元)。於二零二一年十二月三十一日所得款項淨額的已動用結餘及餘額的擬定用途概述如下：

用途	擬定用途 百萬港元	直至二零二一年 十二月三十一日已動用 所得款項淨額 百萬港元	於二零二一年 十二月三十一日的 餘額 百萬港元
贖回尚未償還的債務證券	46.3	50.7	—
營運資金	15.4	11.0	—
總計	61.7	61.7	—

請參閱本年報的綜合財務報表附註30。

有關可換股票據的進一步詳情載列於本公司日期為二零二一年一月十九日及二零二一年五月二十四日的公佈以及本公司日期為二零二一年六月三十日的通函。

報告期後事項

- (a) 本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間已向獨立第三方而非一名本公司主要股東收取按金6,060,000美元以發行新可換股票據。本集團於二零二一年十二月三十一日將該按金分類為其他應付款項及應計費用。於二零二二年一月十日，本公司發行本金額6,910,000美元於二零二四年到期的新可換股票據，賦予可換股票據持有人權利按每股換股股份0.65港元的換股價轉換為本公司82,338,461新股份。
- (b) 於二零二二年一月十日，本公司以認股權證購買價1美元向認購人發行金額3,455,000美元的認股權證，賦予認股權證持有人權利按行使價每股股份0.65港元認購本公司41,194,230股新股份。
- (c) 於二零二二年二月七日，本公司全資附屬公司與合營夥伴訂立諒解備忘錄，內容有關擬於美國密歇根州成立合營企業以於密歇根州發展負極材料加工設施。
- (d) 於二零二二年二月十五日，本公司向獨立可換股票據持有人發行2,384,615股新股份，本金額為200,000美元，已於二零二二年一月二十七日清償。有關換股股份在所有方面應與本公司發行的所有其他現有股份享有同等權益。
- (e) 於二零二二年三月二十五日，本公司以每股優先股0.73港元的價格向承兌票據持有人發行323,657,534股優先股，以抵銷本公司償還部分延期承兌票據的責任，金額為236,270,000港元。

管理層討論與分析

展望

二零二一年的全球眾多挑戰將延伸至二零二二年。儘管如此，我們對作出明智及可靠調整充滿信心，而且我們已經發現增長機遇，並計及全部因素，可令我們踏上實現本集團的盈利能力及可持續性的光明大道。全球電動汽車行業的加速發展在各個方面均令人為之震驚。全世界致力於向移動式電氣過渡推動了技術、生產方法的進步，而對本集團來說最重要的是一至少在未來十年及以後，電動汽車的生產將會有顯著增長。

全球電動汽車的增長對電池材料產生了前所未有之需求

全球大趨勢的開始將推動鋰離子電池的材料需求



由於每輛電動汽車均需要電池，而每個電池則包含20-30%的石墨烯，電動汽車產量的預期增長導致了對石墨生產的平行需求。石墨等關鍵材料的需求持續增長，以支持電動汽車的爆炸式增長，這為石墨烯分部提供了戰略機遇。全球電動汽車的銷售增長必然會帶來國內需求增長，以及該等需求將作為我們提高中國黑龍江雞西工廠生產的後盾，而收入也將相應增加。

電動汽車行業正經歷全球範圍內的大規模擴張，汽車製造商及相關電池製造商宣佈將在美國及歐洲境內建立全新的電池「千兆級工廠(gigafactories)」，以為該等擁有不可預測數量的電動汽車製造電池。總體來說，我們需要生產10,000公噸的高價值石墨—塗層淨化球形石墨，方可滿足10千兆瓦時(千兆瓦時)工廠的需求。當前，我們已知美國的千兆級工廠為188千兆瓦時，僅美國就需要1.88百萬公噸的球形石墨，換而言之，即超過41億磅的球形石墨。歐洲對未來十年電動汽車產量的預測更為大膽。事實上，移動式電氣正在處於加速發展階段，不會再出現內燃機捲土重來的情景，亦無一種接近於汽車行業的可替代交通方式。

該行業於二零二一年經歷球形石墨短缺狀況，且此狀況很可能將持續一段時間，從而會對我們的產品產生強烈的需求。根據基準礦業情報(Benchmark Mineral Intelligence)報告，二零二二年對球形石墨的需求將約為400,000公噸，到二零二六年將增長3倍至1.25百萬公噸。我們相信，我們的擴張計劃適宜且明智。我們於大規模生產負極材料方面的專業知識及長期經驗對實現我們的擴張計劃至關重要。電動汽車電池行業需要大量質量如一的石墨負極材料，且盡可能於本地生產。我們於大批量生產優質材料方面的業績以及我們於使用端附近建設設施的策略，將使我們有別於競爭對手並向我們提供機會擴大市場份額。作為電動汽車行業全球供應鏈的一部分，我們意識到我們面臨的巨大機遇並將明智地捕捉該等機遇。我們開始於中國擴大石墨烯產品產能並於美國擴大負極材料生產設施，這對本集團致力成為電動汽車行業全球供應鏈中的頂尖負極材料生產商而言至關重要。確保我們自有產品出口許可乃另一關鍵環節。隨著我們擴大業務範圍、發展品牌及向加速發展的市場提供大量優質產品，該等增長領域將為我們於二零二二年的重點。

我們一直致力為本集團股東創造價值。我們相信，隨著擴張計劃的實施，本集團的石墨烯產品業務將蓬勃發展。

COVID-19及中國房地產市場發展放緩將持續對景觀設計及餐飲業務產生影響。本集團將實施有效的成本控制及積極的市場營銷計劃，以維持該兩個業務分部的收益及盈利能力。對於餐飲業務，我們將通過控制員工人數及運營時間，監控疫情期間響應中國實施的指令所進行的有效運營，以避免產生負面成本影響。對於景觀設計業務，我們將繼續識別政府工程及政府自有開發商來源，此將為可靠的收入來源，而大部分私人房地產開發商處於不利境況。

董事及高級管理層履歷

執行董事

劉興達先生(太平紳士)，62歲，自二零一三年十一月二十五日起出任董事會主席兼執行董事。彼於景觀設計服務業經營及管理方面擁有逾38年經驗。劉先生於一九八六年十月加盟本集團，擔任泛亞環境有限公司董事總經理，負責制定企業及業務策略以及作出主要企業及營運決策，並於一九八七年二月晉身董事兼股東。彼自一九八七年二月起擔任泛亞環境有限公司的董事、自二零零四年十月起擔任泛亞環境(國際)有限公司的董事、自二零零四年十一月起擔任泛亞景觀設計(上海)有限公司的董事及法人代表、自二零一五年三月起擔任Carbonaphene Holdings Limited的董事及自二零一七年八月起擔任宥盛資本有限公司的董事。上述公司為(其中包括)本集團主要附屬公司，劉先生擔任該等公司的董事或高級行政人員，旨在監督該等業務的管理情況。

於加盟本集團前，劉先生於另外兩間景觀設計公司(即(i)Urbis Travis Morgan Limited(自一九八五年三月至一九八六年九月)，及(ii)怡境師(自一九八三年八月至一九八五年二月))任園境師，負責景觀設計及項目管理，並從中取得經驗。

劉先生於一九八三年六月獲頒多倫多大學景觀建築學士學位。彼於一九九一年十一月獲頒香港大學城市設計碩士學位。劉先生於一九八七年一月成為英國園境師學會(Associate of the Landscape Institute)的專業會員。彼自一九九九年九月起成為園境師註冊條例項下的註冊園境師。彼於一九九四年九月至一九九八年五月期間擔任香港園境師學會會長，並自二零零八年十一月起成為香港園境師學會資深會員。彼擔任城市規劃上訴委員會及亞洲人居環境協會主席及香港專業聯盟理事。劉先生現為城市林務諮詢小組成員。彼於二零零四年至二零一一年期間擔任香港東區區議會議員。彼亦於：(i)二零一一年三月至二零一三年二月擔任社區參與綠化委員會委員；(ii)二零零四年五月至二零零九年八月擔任共建維港委員會委員；(iii)二零一零年七月至二零一三年六月擔任海濱事務委員會委員；(iv)二零零九年七月至二零一五年七月擔任土地及建設諮詢委員會委員。劉先生於二零一七年七月獲委任為太平紳士。

劉先生與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

於本年度報告日期，劉先生持有11,232,000股股份，包括4,000,000份購股權(可由其行使而認購相同股份數目)及透過LSBJ Holdings Limited持有46,003,444股股份。劉先生為LSBJ Holdings Limited全部已發行股本之實益擁有人。此外，劉先生的妻子姜惠芳女士持有1,980,000股本公司股份，約為全部已發行股本0.39%。根據證券及期貨條例，姜女士的配偶劉先生被視作於姜女士擁有權益的所有股份中擁有權益，反之亦然。因此，計及姜女士於本公司之權益，劉先生於本公司的權益約為11.58%。

董事及高級管理層履歷

陳奕仁先生，59歲，自二零一三年十一月二十五日起出任行政總裁兼執行董事。彼於景觀設計服務業經營及管理方面擁有逾36年經驗。彼起初於一九九一年一月加盟本集團，擔任泛亞環境有限公司的董事總經理，負責制定公司及業務策略以及作出重大公司及營運決策。陳先生自一九九五年十二月起擔任泛亞環境有限公司董事、自二零零四年十月起擔任泛亞環境(國際)有限公司董事、自二零零四年十一月起擔任泛亞景觀設計(上海)有限公司董事、自二零一三年三月起擔任泛亞國際環境設計(廈門)有限公司董事及法人代表、自二零一五年三月起擔任Carbonaphene Holdings Limited的董事及自二零一七年八月起擔任宥盛資本有限公司的董事。上述公司為(其中包括)本集團主要附屬公司，陳先生擔任該等公司的董事或高級行政人員，旨在監督該等業務的管理情況。

於加盟本集團前，陳先生擁有下列與其於本公司現任職位相關的工作經驗：

公司名稱	主營業務	職位	責任	服務期間
BCG Landscape Architects Inc.	景觀設計、城市設計、環境規劃	合夥人及園境師	設計及項目管理	自一九八九年九月至一九九一年一月
EDA Collaborative Inc.	景觀設計、城市設計、環境規劃、旅遊設計	中級景觀設計師	設計及項目管理、詳圖設計及施工圖	自一九八八年八月至一九八九年八月
怡境師	景觀設計及規劃	園境師	擴初設計、詳圖設計、合約管理及監督	自一九八五年七月至一九八八年二月

陳先生於一九八五年六月獲頒多倫多大學景觀建築學士學位。彼於二零一四年六月獲頒同濟大學建築(景觀規劃與設計)碩士學位。陳先生於一九八八年一月成為英國園境師學會的專業會員。彼分別於一九八九年七月及一九九零年成為安大略景觀建築學會及加拿大景觀建築學會的會員。陳先生亦分別自一九九九年九月起及二零零八年十一月起成為園境師註冊條例項下的註冊園境師及香港園境師學會資深會員。彼自二零零四年三月起成為美國風景園林師協會(American Society of Landscape Architects)的會員。彼於二零一三年十一月獲中國勘察設計協會嘉獎為全國勘察設計行業優秀企業家(院長)。

陳先生與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

董事及高級管理層履歷

於本年度報告日期，陳先生持有8,204,000股股份，包括4,000,000份購股權(可由其行使而認購相同股份數目)及透過CYY Holdings Limited持有93,716,887股股份。陳先生為CYY Holdings Limited全部已發行股本之實益擁有人。根據證券及期貨條例，陳先生於本公司的總權益為101,920,887股股份權益，約佔本公司已發行股本的19.93%。

田明先生，66歲，自二零一四年六月二十五日起出任執行董事。彼於建築相關及景觀設計業擁有逾34年經驗。田先生於二零零六年六月加盟本集團，擔任泛亞景觀設計(上海)有限公司的董事。於加盟本集團前，於一九九三年四月至一九九八年六月，田先生於上海萬科房地產有限公司(萬科企業股份有限公司的附屬公司)擔任副總設計師，該公司主要從事住宅及商業地產開發。田先生於任職期間負責房地產設計。彼於一九八三年至一九九三年任職上海市政工程設計研究院設計師，該研究院主要從事市政工程。田先生於任職期間負責市政工程的景觀設計。田先生於一九八五年十二月獲頒同濟大學結構工程學士學位。彼於一九九一年三月獲上海市政工程設計院評為中國建築師及結構工程師。

田先生與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

於本年報日期，田先生持有8,930,000股股份，包括4,000,000份購股權(可由其行使而認購相同股份數目)，相當於本公司已發行股本的約1.75%。

楊鑾先生，48歲，自二零一七年七月三日起出任執行董事。楊先生自二零一七年八月以來一直為宥盛資本有限公司的董事，並自二零一七年十月起擔任泛亞環境有限公司的業務總監。上述公司均為(其中包括)本集團的主要附屬公司，楊先生出任該等公司的董事或高級行政人員，旨在監督有關業務的管理。彼畢業於陝西理工大學(前稱陝西工學院)自動控制專業，獲頒工學學士學位。楊先生擁有超過14年半導體行業的企業及資本管理經驗以及國際電子產品貿易及大宗商品貿易的經驗。楊先生現為一家主營業務為半導體、國際電子產品貿易及大宗商品貿易的中華人民共和國公司的總經理、執行董事兼法人代表。於二零一五年七月十七日至二零一七年五月十六日，楊先生曾任國家聯合資源控股有限公司(股份代號：254，其股份於聯交所主板上市)的董事會非執行董事。

楊先生與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

於本年報日期，楊先生持有4,000,000份購股權(可由其行使而認購相同股份數目)，相當於本公司已發行股本的約0.78%。

董事及高級管理層履歷

仇斌先生，50歲，自二零一七年七月三十一日起出任執行董事。仇先生自二零一七年八月起一直為宥盛資本有限公司的董事，並自二零一七年十月起擔任泛亞環境有限公司的業務總監。上述公司均為(其中包括)本集團的主要附屬公司，仇先生出任該等公司的董事或高級行政人員，旨在監督有關業務的管理情況。彼畢業於北京聯合大學，獲頒工商管理學士學位。於一九九二年至二零零三年間，仇先生於中國銀行股份有限公司北京分行任職部門經理，負責廣泛的銀行及信貸工作。於二零零四年至二零零八年間，彼擔任上海浦東發展銀行北京分行的業務部經理，負責營銷及信貸工作。於二零零九年至二零一二年間，仇先生出任北京東方誠睿投資顧問有限公司(「東方」)副總經理及融資部總監。彼負責東方的全面營運及公司對外投資融資業務的戰略決策。仇先生精通國內銀行系統、結算、外匯及信貸業務等範疇，在財務管理和證券投資方面亦有豐富經驗。於二零一三年一月一日至二零一七年六月二日，仇先生曾任恒芯中國控股有限公司(股份代號：8046，其股份於聯交所GEM上市並於二零一九年七月二日退市)董事會執行董事。

仇先生與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

於本年報日期，仇先生持有4,000,000份購股權(可由其行使而認購相同股份數目)，相當於本公司已發行股本的約0.78%。

非執行董事

馬力達先生，41歲，自二零一四年二月二十四日起出任非執行董事。彼於財務管理方面擁有逾15年經驗。彼自二零一零年五月起擔任廣州普邦園林股份有限公司(「廣州普邦」)的副總經理兼董事會秘書，負責一般秘書事務。於二零零三年七月至二零零八年二月，彼於一間中國會計公司廣東正中珠江會計師事務所有限公司擔任項目經理，為多個項目提供審核服務。

馬先生於二零零三年七月獲頒上海財經大學公共經濟與管理學院經濟學學士學位。彼亦於二零一零年六月獲頒中山大學工商管理碩士學位。

馬先生與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

於本年報日期，馬先生於本公司或其任何相聯法團的任何股份、相關股份或債權證中概無擁有證券及期貨條例第XV部所界定的任何權益或淡倉。

董事及高級管理層履歷

涂文哲先生，32歲，畢業於墨爾本大學，持有工程管理碩士學位。於二零一五年三月至二零一六年六月，彼加入廣發證券股份有限公司華南分公司，擔任項目經理，負責多個首次公開募股項目。

彼於二零一六年七月起擔任廣州普邦園林股份有限公司(「普邦」)董事長助理，普邦為中華人民共和國的股份有限公司，其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：002663)及為本公司的主要股東。涂先生負責管理普邦的事務及參與普邦的投資及融資業務。

自二零二一年四月起，涂先生擔任廣州普邦(股份代號：002663)非執行董事，該公司於深圳證券交易所上市。除上文所披露者外，涂先生於過去三年概無擔任任何上市公司的任何董事職務。

涂先生與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

於本年報日期，涂先生持有5,000,000股股份，包括4,000,000份購股權(可由其行使而認購相同股份數目)，相當於本公司已發行股本的約0.98%。

獨立非執行董事

談葉鳳仙女士，55歲，自二零一四年六月三日起出任獨立非執行董事。彼於企業及商業訴訟事宜的法律實務方面擁有逾17年經驗。彼於二零零四年於香港獲准成為律師。談女士於一九九九年七月自伍爾弗漢普頓大學(University of Wolverhampton)取得法律學士學位。彼亦於二零零二年九月在香港大學修畢法學專業證書。談女士自二零一九年五月起成為Fances Ip & Co., Solicitors的獨資經營者。

談女士與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

於本年報日期，談女士於本公司或其任何相聯法團的任何股份、相關股份或債權證中概無擁有證券及期貨條例第XV部所界定的任何權益或淡倉。

董事及高級管理層履歷

王雲才先生，54歲，自二零一四年六月三日起出任獨立非執行董事。彼20多年來一直從事建築及城市規劃的研究及教學。

王先生自二零零一年六月至二零零三年四月首次承擔並完成同濟大學建築學博士後研究工作。王先生擔任同濟大學建築與城市規劃學院的多個職務，即(i)自二零零三年一月至二零零八年六月曾為景觀學規劃與設計學副教授；(ii)自二零零八年七月起為景觀學教授副主任；及(iii)自二零零九年十一月起為景觀學副主任。彼自二零一零年一月至二零一零年六月亦曾為弗吉尼亞理工學院暨州立大學景觀設計領域的研究學者。

王先生於二零零一年七月獲頒中國科學院地理科學與資源研究所人文地理博士學位。彼為「景觀生態規劃原理」的作者。

王先生與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

於本年報日期，王先生於本公司或其任何相聯法團的任何股份、相關股份或債權證中概無擁有證券及期貨條例第XV部所界定的任何權益或淡倉。

廖廣生先生，60歲，於一九九七年十一月獲香港理工大學會計學文學學士學位，以及於二零零二年十一月獲英國林肯大學工商管理碩士學位。

廖先生於會計行業擁有逾33年經驗，現為香港執業會計師。彼為英格蘭及威爾士特許會計師公會、英國特許公認會計師公會、英國財務會計師公會、澳大利亞公共會計師協會、香港會計師公會、香港稅務學會及註冊財務策劃師協會資深會員。彼亦為註冊稅務師。

廖先生現為辰罡科技有限公司(股份代號：8131)及中國國家文化產業集團有限公司(股份代號：745)(除辰罡科技有限公司於聯交所GEM上市之外，其餘均為於聯交所主板上市的公司)之獨立非執行董事。自二零一九年四月起，廖先生獲委任為亞洲時代控股有限公司(一間於納斯達克證券交易所上市的公司)(納斯達克股票代碼：ATIF)的獨立非執行董事。自二零一四年五月至二零一六年十二月，廖先生先前亦擔任保利達資產控股有限公司(股份代號：208)(該公司於二零二一年五月私有化)、松齡護老集團有限公司(股份代號：1989)及永耀集團控股有限公司(股份代號：8022)(一間於聯交所GEM上市的公司)之獨立非執行董事。

除上文所披露者外，廖先生於過去三年概無擔任任何上市公司的任何董事職務。

廖先生與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

於本年報日期，廖先生概無於本公司證券擁有任何權益(定義見證券及期貨條例第XV部)，與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東亦概無任何關係。

董事及高級管理層履歷

唐照東先生，57歲，於一九八六年獲北京工業大學計算機技術專業工學學士學位，以及於一九八九年獲中國科學院計算技術研究所計算機軟件專業理學碩士學位。

唐先生於全球產品貿易(包括但不限於計算機、玩具及電子產品)方面擁有逾27年經驗。於中國長城計算機集團公司工作三年後，唐先生於一九九二年在北京中關村成立其個人公司，從事計算機及相關產品貿易。於一九九六年，彼將其貿易業務擴展至美國市場。自此，彼一直從事中美貿易業務。

唐先生於過去三年概無擔任任何上市公司的任何董事職務。

唐先生與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

於本年報日期，唐先生概無於本公司證券擁有任何權益(定義見證券及期貨條例第XV部)，與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東亦概無任何關係。

陳繼光先生，67歲，分別於一九七五年及一九七七年獲加州大學伯克利分校生物化學學士學位及工商管理碩士學位。

陳先生於企業融資行業擁有逾32年經驗。自一九八四年至一九九九年，彼於眾多公司擔任管理職位，包括擔任中國北京The Eisenberg Group of Companies的輕工業經理、美國舊金山International Sources, Inc.的中國採購副總裁、美國聖何塞American Champion Entertainment, Inc.的總裁及首席執行官。自二零零零年起，彼擔任Pacific Systems Control Technology, Inc.、北京萬東醫療裝備股份有限公司、Dehai Cashmere Industry Corporation, HereUare, Inc.及天津通廣集團數字通信有限公司的財務顧問或首席財務官(視乎情況而定)，向眾多公司提供財務意見。自二零一五年四月起，陳先生一直擔任Borqs Technologies, Inc.的首席財務官及執行副總裁。

陳先生於過去三年概無擔任任何上市公司的任何董事職務。

陳先生與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

於本年報日期，陳先生概無於本公司證券擁有任何權益(定義見證券及期貨條例第XV部)，與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東亦概無任何關係。

董事資料變動

根據上市規則第 13.51(B)(1) 條，董事資料變動載列如下：

董事	變動詳情
涂文哲	自二零二一年八月五日起不再為非執行董事
田明	自二零二一年十二月二十八日起不再為執行董事

有關本公司董事及行政總裁的薪酬變動，請參閱本年報綜合財務報表附註 8。

高級管理層

John Thomas DeMaio 先生，61 歲，自二零二一年十一月一日起為烯石電動汽車新材料控股有限公司石墨烯分部總裁及於美國的全資附屬公司 Graphex Technologies LLC 的首席執行官。彼在能源及基礎設施領域擁有超過 35 年的執行領導及經營管理經驗。彼負責制定企業及業務策略，作出重大企業及營運決策，以支持石墨烯業務於美國的拓展。

DeMaio 先生持有康奈爾大學土木及環境工程理學士學位。彼於二零一九年五月至二零二一年一月擔任 JouleSmart Solutions 總裁、首席執行官及董事會成員、於二零一七年五月至二零一九年五月擔任 Siemens Smart Infrastructure (SSI) 總經理、於二零一五年三月至二零一七年五月擔任 SSI 全國作業經理、於二零一三年五月至二零一五年三月擔任 SSI 銷售及營運經理、於二零一一年一月至二零一三年三月擔任 MWH Global 副總裁及於二零零九年一月至二零一一年一月擔任 Thompson Solar Technologies 首席運營官及 SPG Solar 部門經理。

郭嘉熙 先生，40 歲，為本公司秘書。彼亦於二零一四年三月二十八日起出任本公司首席財務官。彼於企業融資及會計專業方面擁有逾 16 年經驗。彼於二零一三年十二月加盟本集團，擔任泛亞環境有限公司的首席財務官。於加盟本集團前，郭先生於二零一零年十月至二零一三年十二月於廣發融資(香港)有限公司企業融資部任職。在此之前，彼於二零零七年十二月至二零一零年十月於凱基金融亞洲有限公司投資銀行部任職。彼於二零零五年九月至二零零七年十一月於羅兵咸永道有限公司任職。郭先生於二零零五年十二月獲頒香港理工大學文學士學位(主修會計)。彼自二零零九年七月起為香港會計師公會註冊會計師，並自二零零八年四月起為全球風險管理專業人士協會(Global Association of Risk Professionals)的金融風險管理師。

企業管治報告

企業管治常規

本公司致力於實現高標準企業管治以確保股東權益及提高企業價值及問責性。本公司確認董事會在有效領導及掌舵本公司之業務所擔任的重要角色與確保本公司具透明度及問責性之運作。董事認為，本公司截至二零二一年十二月三十一日止報告期間均有遵守載於上市規則附錄十四之企業管治守則(「企業管治守則」)所載的適用守則條文。本公司會定期檢討其企業管治常規，確保遵守企業管治守則的規定。

於二零二一年十二月，聯交所已刊發其審查企業管治守則的諮詢總結以及引入企業管治守則及相關上市規則的修訂，旨在優化市場的企業管治架構及推廣上市公司的好管治。

部分主要變更涉及以下範疇：調整公司文化使之與其宗旨、價值觀及策略一致；建立推廣及支持反腐敗法律及法規的政策和體系的要求；建立舉報政策及體系的要求；對長期服務的獨立董事的規定以確保董事會獲得獨立意見的機制的要求；董事會及管理層的性別多元化的要求；對提名委員會的要求；及建立股東溝通政策的要求。該等變更自二零二二年一月一日起生效且大部分修訂於二零二二年一月一日或之後開始的財政年度適用。如下文所報告，本集團已採納經修訂企業管治守則項下新規定的若干部分作為我們的企業管治慣例，且董事會將確保本公司採納的經修訂企業管治守則項下的所有新規定符合上市規則。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄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」)，作為本公司董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認於截至二零二一年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則內所載規定準則。

企業策略

本集團的主要目標乃為股東取得長期回報。本集團的策略為同等著重取得經常性盈利增長的可持續業務模式及維持強健財務狀況。本年報所載的主席報告、管理層討論與分析及董事會報告載有對本集團表現、本集團產生或保存長遠價值的基礎以及為達成本集團目標而執行策略基礎的討論及分析。

股息政策

本公司已自二零一九年一月八日起採納一項股息政策(「股息政策」)，該政策容許本公司股東分享本公司利潤，同時保留充足儲備以供本集團未來發展之用。根據股息政策，除末期股息外，本公司可不時宣派中期股息或特別股息。

根據股息政策，在決定是否建議派發股息及釐定股息的金額時，董事會應考慮(其中包括)本集團的實際及預期財務表現、保留盈利及可分派儲備、營運資金要求、資本開支要求及未來擴充計劃、流動資金狀況、股東權益、整體經濟狀況、本集團業務的業務週期及可能影響的本集團業務或財務表現及狀況的其他內在或外在因素，以及董事會認為合適的其他因素。

本公司宣派及派付股息亦須遵守開曼群島公司法、上市規則、香港法例及本公司組織章程大綱及細則以及任何其他適用法律及法規項下的任何限制。

本公司並無任何預設的股息分派比率。本公司過往的股息分派記錄不能用作釐定本公司日後可能宣派或派付的股息水平的參考或基準。

股息政策並不構成本集團對未來股息具法律約束力的承諾，及/或不會使本集團必須隨時或不時宣派股息。

董事會將持續審閱股息政策並保留全權酌情權隨時更新、修訂及修改股息政策的權利。

董事會成員多元化政策

本集團採納董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)。本政策之概要連同為執行本政策而制定之可計量目標及達標進度於下文披露。

董事會成員多元化政策概要

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升公司之表現質素裨益良多。董事會成員多元化政策旨在列載為達致董事會成員多元化而採取之方針。本公司在設定董事會成員組合時，會從多個可計量方面考慮董事會成員多元化，包括性別、年齡、種族、知識及服務任期，旨在使執行董事、非執行董事及獨立非執行董事的組合達致均衡。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化之裨益。

可計量目標

甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。獨立非執行董事應有足夠才幹及人數以提供具有影響力的意見。最終將按人選之長處及可為董事會提供之貢獻而作決定。

執行及監察

提名委員會每年檢討董事會在多元化層面之組成，並監察董事會成員多元化政策之執行。

提名委員會已檢討董事會成員多元化政策，以確保其行之有效，並認為本集團已達致董事會成員多元化政策。

企業管治報告

提名政策

本集團自二零一八年十二月三十一日起採納提名政策(「提名政策」)。該政策的概要披露如下。

1. 目的

- 1.1 提名委員會須至少每年檢討董事會架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司企業策略而擬對董事會作出的變動提出推薦建議。
- 1.2 提名委員會須向董事會提名合適人選以供董事會考慮，並於股東大會選舉有關人士擔任董事或委任有關人士以填補臨時空缺向本公司股東提供推薦建議。
- 1.3 提名政策有助提名委員會及董事會確保董事會具備均衡且切合本集團業務需要的適合技能、經驗及多元化觀點。

2. 甄選準則

- 2.1 在評估擬提名人選時，提名委員會將參考下文所列因素。

- (1) 誠信聲譽；
- (2) 可投入時間及相關權益的承諾；及
- (3) 董事會各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識和服務年期等方面。

上述因素僅供參考，並非盡列所有因素，亦不具決定性作用。提名委員會可酌情決定提名其認為適當的任何人士。

3. 提名程序

3.1 委任董事

- (1) 提名委員會經審慎考慮本公司提名政策及董事會成員多元化政策後，物色合資格成為董事會成員的人士，並評估擬提名的獨立非執行董事的獨立性(視適用情況而定)。
- (2) 提名委員會向董事會提出推薦建議。
- (3) 董事會經審慎考慮提名政策及董事會成員多元化政策後，考慮提名委員會推薦的人士。
- (4) 董事會確認委任有關人士為董事或推薦其於股東大會上參選。根據本公司組織章程細則，獲董事會委任以填補臨時空缺的人士須於獲委任後的首次股東大會上經股東重選，而獲董事會委任加入董事會成員的人士亦須於下屆股東週年大會上經股東重選。
- (5) 股東批准選舉在股東大會上參選的人士為董事。

3.2 重新委任董事

- (1) 提名委員會經審慎考慮本公司提名政策及董事會成員多元化政策後，考慮各退任董事，並評估每名退任獨立非執行董事的獨立性。
- (2) 提名委員會向董事會提出推薦建議。
- (3) 董事會經審慎考慮提名政策及董事會成員多元化政策後，考慮提名委員會推薦的各退任董事。
- (4) 董事會根據本公司組織章程細則推薦退任董事於股東週年大會上重選連任。
- (5) 股東於股東週年大會上批准重選董事。

3.3 董事會對有關甄選及委任董事的所有事宜負有最終責任。

4. 檢討提名政策

- 4.1 提名委員會將檢討提名政策(視適用情況而定)，以確保本政策行之有效。提名委員會將會討論任何可能須作出的修訂，再向董事會提出修訂的推薦建議，以供董事會考慮及批准。

董事會

董事會目前由十名成員組成，包括四名執行董事、一名非執行董事及五名獨立非執行董事。各執行董事及非執行董事具有適當任職資格，且具有擔任有關職位的充足經驗及時間，能夠有效及高效履行職責。於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度，本公司有五名獨立非執行董事，不少於董事會成員三分之一人數。

各獨立非執行董事已透過年度確認書確認其已遵守上市規則第3.13條所載之獨立性標準。董事認為，根據該等獨立性標準，五名獨立非執行董事均屬獨立，且能夠有效進行獨立判斷。於該五名獨立非執行董事中，廖廣生先生具有上市規則第3.10(2)條規定的適當會計專業資格或相關財務管理專業知識。

企業管治報告

董事會於年內之組成如下：

執行董事	劉興達先生(主席)
	陳奕仁先生(行政總裁)
	田明先生(於二零二一年十二月二十八日辭任)
	楊鑾先生
	仇斌先生
非執行董事	馬力達先生
	涂文哲先生(於二零二一年八月五日辭任)
獨立非執行董事	談葉鳳仙女士
	王雲才先生
	廖廣生先生
	唐照東先生
	陳繼光先生

根據細則第 108(a) 條，楊鑾先生、談葉鳳仙女士、王雲才先生及廖廣生先生將於應屆股東週年大會上輪流告退及符合資格且願重選連任。

董事會負責發展本集團的策略，監督本集團的營運及財務表現，並確保有效管治及健全的內部監控及風險管理系統。透過董事委員會，董事會制定策略及監察其落實情況，以帶領管理層及為其提供指引。

董事會授權管理層監管本集團管理、執行及行政的職權及職責。在行政總裁的領導下，管理層負責本集團業務的日常管理及落實董事會所批准的策略，並向行政總裁定期匯報。行政總裁則向董事會匯報獲批准策略之進展、本集團之業務表現及發展。

董事會根據企業管治守則第 D.3.1 條負責企業管治職能。董事會已就本集團企業管治政策進行審閱及討論，其信納此企業管治政策之效能。

- 制定及審查本公司企業管治政策及常規；
- 審閱及監察董事及高級管理層培訓及持續專業發展；
- 審閱及監察本公司有關法律法規合規情況的政策及常規；
- 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規守冊；
- 審閱本公司遵守守則及企業管治報告披露情況；及
- 維持適當且有效的內部監控及風險管理系統。

全體董事可全面適時索閱所有相關資訊，包括管理層提供的每月最新資料、董事會轄下各委員會的定期匯報，以及對本集團構成影響的重大法律、監管或會計事宜的簡報。董事可尋求獨立專業意見，費用將由本公司負責(如適用)。

董事會負責根據法律規定及適用會計準則編製本集團財務報表，以真實公平反映本集團事務狀況、經營業績及現金流。董事會確認，就彼等所知，報告年度之財務報表乃按持續經營基準編製。董事會並未察覺有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司之持續經營能力。本公司外聘核數師就財務報表之責任載於本年報獨立核數師報告。

現任董事之履歷載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

本公司已建立機制，確保董事會可獲得獨立意見及觀點，且已透過正式及非正式方法搭建渠道，籍此獨立非執行董事可在有需要的情況下以公開、坦誠及保密方式發表意見；此等方法包括定期董事會調查及董事會檢討、與主席的專門會議以及在會議室外與管理層及其他董事會成員(包括主席)交流。

本公司認為，誠如年內董事會的組成所示，董事會具有較強的獨立性及多元化，其中概無董事在董事會任職超過9年，且執行董事佔董事會成員比例保持在低於50%的水平，而獨立非執行董事佔董事會成員比例則保持在介乎41.66%至50%的強勁水平。

董事及行政總裁的薪酬以及年內已支付或應支付予董事及主要行政人員的所有其他薪酬已按各人姓名載列於本年報綜合財務報表附註8。

本公司已就彌償本公司董事及高級職員因其執行及履行彼等職責或與此相關事宜產生之全部成本、收費、虧損、開支及負債，購買適當的董事及高級職員責任保險。

董事會會議

董事會擬訂每年最少舉行四次定期會議，根據企業管治守則第A.1.1段，董事可在定期會議召開最少十四天前收到書面通知。議程及附隨之文件於董事會會議舉行日期之前至少三天寄予董事，以確保董事有充足的時間審閱有關資料。必要時亦會召開臨時會議，商討本集團的整體策略、經營及財務表現。臨時董事會會議通告須於合理時間內向董事發出。董事可選擇親身或以電子通訊的方式出席會議。主席亦在其他董事避席的情況下與獨立非執行董事至少每年會面。全體董事已就履行職責獲提供充分材料，經合理查詢後，董事將可於適當情況下尋求獨立專業意見，有關費用由本公司承擔。全體董事將有機會提出商討事項列入董事會會議議程。

企業管治報告

董事會於二零二一年舉行12次會議。本公司於二零二一年六月七日舉行股東週年大會，並有外聘核數師出席以解答提問。

各董事於二零二一年舉行的董事會及其委員會會議以及股東週年大會的出席記錄載於下表：

於二零二一年出席的會議 ¹					
董事	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東大會
執行董事					
劉興達先生(董事會及提名委員會主席)	12/12	—	1/1	—	1/1
陳奕仁先生(行政總裁)	12/12	—	—	2/2	0/1
田明先生 ³	12/12	—	—	—	0/1
楊鑊先生	12/12	—	—	—	0/1
仇斌先生	12/12	—	—	—	1/1
非執行董事					
馬力達先生	12/12	0/4	—	—	0/1
涂文哲先生 ²	4/7	—	—	—	0/1
獨立非執行董事					
談葉鳳仙女士(薪酬委員會主席)	12/12	4/4	1/1	2/2	0/1
廖廣生先生(審核委員會主席)	12/12	4/4	—	—	1/1
唐照東先生	12/12	—	—	—	0/1
陳繼光先生	12/12	—	—	—	0/1
王雲才先生	12/12	0/4	1/1	2/2	0/1

附註：

1. 董事可親身、透過電話或其他視像會議途徑或根據本公司細則規定委託候補董事出席會議。
2. 於二零二一年八月五日辭任
3. 於二零二一年十二月二十八日辭任

董事委任、重選及罷免

本公司現時細則規定，根據上市規則不時規定之董事輪值退任形式，於各屆股東週年大會，當時三分之一董事須輪值退任，且各董事須至少每三年輪席退任一次。任何為填補臨時空缺獲委任的董事，其任期僅直至其獲委任後本公司第一屆股東大會為止，並於該大會上膺選連任。任何獲委任為現有董事會新增成員的董事，其任期僅直至本公司下屆股東週年大會為止，並合資格膺選連任。

非執行董事、執行董事及獨立非執行董事各自分別按一至三年的固定任期獲委任，且須根據細則輪席退任及重選。故此，概無董事將因任職超過三年而退任。倘出現任何變動可能影響各獨立非執行董事之獨立性，則其需盡快知會本公司，且須就其獨立性向本公司發出年度確認書。

主席及行政總裁

企業管治守則第A.2.1條規定主席及行政總裁之職位應有所區分，由不同人士擔任。本公司主席為劉興達先生，而行政總裁由陳奕仁先生擔任。主席及行政總裁職位有所區分並且由兩名不同人士擔任。董事會主席負責領導董事會有效運轉，而行政總裁獲授權有效管理本集團日常業務各個方面。

董事持續專業發展

本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以提高及更新彼等的知識及技能。本公司持續向董事更新有關本集團業務以及上市規則及其他適用監管規定的最新發展資料，以確保遵守有關規定及提升其對於良好企業管治常規的認識。

企業管治報告

董事於回顧年內所接受培訓之記錄概述如下：

董事姓名	截至二零二一年
	十二月三十一日止年度 出席／參與次數
劉興達先生(主席)	A & B
陳奕仁先生(行政總裁)	A & B
田明先生 ²	A & B
楊鑾先生	A & B
仇斌先生	A & B
馬力達先生	A & B
涂文哲先生 ¹	不適用
談葉鳳仙女士	A & B
王雲才先生	A & B
廖廣生先生	A & B
唐照東先生	A & B
陳繼光先生	A & B

A： 有關本集團業務／董事職務之範疇

B： 有關法律及監管／企業管治常規之範疇

1： 於二零二一年一月二十八日獲委任並於二零二一年八月五日辭任

2： 於二零二一年十二月二十八日辭任

董事委員會

董事會已成立具體委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，有關書面職權範圍刊載於本公司及聯交所網站，有助其有效履行職能。上述委員會已獲具體授權。

審核委員會

本公司已於二零一四年六月三日根據上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會，並制定書面職權範圍。審核委員會由四名成員組成，即獨立非執行董事廖廣生先生、獨立非執行董事談葉鳳仙女士、獨立非執行董事王雲才先生及非執行董事馬力達先生。審核委員會主席為廖廣生先生。

審核委員會之主要職責包括檢討及監督本集團財務申報程序及內部控制系統。該等職責包括審閱本集團中期及年度報告。彼等亦就委任及罷免外聘核數師向董事會提供推薦建議、檢討本公司面臨的風險及監督設計管理、實施及監督風險管理系統。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行四次會議，以(其中包括)審閱核數計劃及批准截至二零二一年十二月三十一日止年度之審核費用、審查本集團內部控制、(向董事會提交批准前)本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之末期業績及年度報告、本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之中期業績及中期報告以及外部核數師編製之其他涵蓋其於審核／審閱過程中重大發現的報告。

薪酬委員會

本公司已於二零一四年六月三日根據上市規則第3.25條及企業管治守則成立薪酬委員會，並制定書面職權範圍。薪酬委員會由獨立非執行董事王雲才先生、獨立非執行董事談葉鳳仙女士及執行董事陳奕仁先生組成。薪酬委員會主席為談葉鳳仙女士。

薪酬委員會的主要職責為檢討董事及高級管理層整體薪酬架構及政策以及具體薪酬待遇以及建立指定有關薪酬政策之正式及透明程序，並就此向董事會提出推薦建議。董事概無參與有關其本身薪酬的任何討論。

本公司薪酬政策乃為基於業務需求及行業常規維持公平及具競爭力的待遇。為釐定支付予董事會成員之薪酬及袍金水平，已考慮市場利率以及各董事工作量、表現、責任、工作複雜程度及本集團表現等因素。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行兩次會議，以(其中包括)討論及批准截至二零二一年十二月三十一日止年度董事及高級管理層之工資調整，並就此向董事會提出推薦建議。

提名委員會

本公司已於二零一四年六月三日根據企業管治守則成立提名委員會，並制定書面職權範圍。提名委員會由執行董事劉興達先生、獨立非執行董事王雲才先生及獨立非執行董事談葉鳳仙女士組成，大多數成員為獨立非執行董事。提名委員會主席為劉興達先生。

自二零二二年一月一日起生效的上市規則第3.27A條規定，提名委員會由董事會主席或一名獨立非執行董事擔任主席，並且多數由獨立非執行董事組成。提名委員會已在其組成當中實施該條規定。

提名委員會主要負責檢討董事會的架構、人數及組成，物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，評估獨立非執行董事的獨立性，及就董事委任及重新委任以及董事繼任計劃向董事會提出推薦建議。

企業管治報告

本公司已採納董事會成員多元化政策，明白並深信按照企業管治守則第A.5條的規定設立多元化董事會對提升本公司的績效素質裨益良多。於物色合適的董事候選人時，提名委員會會參考建議候選人的技能、經驗、教育背景、專業知識、個人品格及所付出的時間進行遴選程序，同時亦會考慮本公司的需要及其他相關法定要求及法規。其後，合資格候選人將獲推薦予董事會進行審批。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，提名委員會就提議委任董事、檢討董事會規模、架構及組成及其多元性質、評估獨立非執行董事的獨立性和考慮重選董事的事宜，已舉行一次會議。提名委員會亦已檢討董事會成員多元化政策，確保其運作有效，並認為本集團在回顧年度達致董事會成員多元化政策的目標。

企業管治職能

董事會全體成員負責執行企業管治職能，其遵守企業管治守則第D.3.1段。董事會將每年審閱本公司的企業管治政策及企業管治報告。

核數師酬金

本集團外聘核數師就年內向本集團提供審核服務及非審核服務收取之費用概述如下：

已提供服務	已付／應付費用 (千港元)	
	二零二一年	二零二零年
審核服務	4,290	4,487
非審核服務(即納稅服務、註冊、認證等)	251	321
合計	4,541	4,808

風險管理及內部監控

年內，本集團已遵從企業管治守則第C.2條設立合適及有效之風險管理及內部監控系統。管理層負責設計、實施及監察此等系統，而董事會則持續監察管理層履行職責。風險管理及內部監控系統之主要特徵已於以下章節載述：

風險管理系統

本集團採用風險管理系統管理與其業務及營運相關之風險。系統包括以下階段：

- **識別**：識別風險所有權、業務目標及可能影響目標達成之風險。
- **評估**：分析風險之可能性及影響並對風險組合作出相應評估。
- **管理**：考慮風險應對，確保與董事會已就風險進行有效溝通並持續監察剩餘風險。

主要風險及不確定因素

董事知悉本集團面對多種風險，包括某些本集團或本集團業務所在行業的特定風險以及其他大多數業務均普遍面對的風險。董事已訂立政策，確保可持續識別、匯報、監察及管理可能對本集團的表現與實行其策略的能力造成不利影響的重大風險，以及可能與重大風險並存的正面機遇。

以下為目前被認為對本集團而言最重大的主要風險。如未能有效管理此等風險，則可能存在對本集團業務、財務狀況、營運業績及發展前景造成不利及／或重大影響。此等主要風險並非詳盡全面，而且在下列風險之外，可能尚有其他風險是本集團未知或目前可能並不重大惟日後可能轉變為重大。

主要風險	風險名稱	風險描述	風險緩和措施
市場風險	Covid-19 疫情	自二零二零年一月爆發的 COVID-19 已導致全球經濟嚴重萎縮。儘管業務多元化，但地方政府為減緩病毒傳播速度而採取控制行動，不可避免地影響了本集團的業務運營。	本集團繼續監控 Covid-19 的整體影響，並控制其運營和財務風險。為了維持本集團的業務運營，已制定了多種積極措施和應急計劃以應對可能的情况。
業務及策略風險	創新及產品開發	倘本集團未能及時掌握行業中的重要技術變化，可能會影響本集團的業務。	本集團一直致力於研發，並監控行業技術創新，以保持本集團在石墨烯業務中的競爭力。

企業管治報告

主要風險	風險名稱	風險描述	風險緩和措施
業務及策略風險	客戶管理	倘本集團未能挽留客戶或拓展客戶群，其整體業務或會遭受不利影響。	業務發展團隊及項目團隊與現有客戶保持業務關係，並向客戶通報本集團最近的發展情況，以透過優質服務加強品牌及提升聲譽。項目總監對各合約進行持續監督，以確保可交付項目達到標準並及時進行。
信貸風險	應收賬款管理	倘客戶未能按時悉數結算工程進度款，則應收賬款將長期欠付。此情況或會增加本集團的信貸風險及流動資金風險。	定期舉行會議以討論客戶付款情況。有關長期欠付應收賬款，將向客戶發出書面付款提醒並尋求法律意見。
流動資金風險	債務清償	當債務到期時未能償付責任之風險。	董事將密切監察本集團之流動資金及現金流狀況以履行本公司所有債務責任。
法規及合規風險	本地及國際法律及法規規定	本公司的普通股於香港上市及其美國存託證券於美國上市並在香港及中國營運。其可能面臨不同且持續變更的政府政策、政治、社會、法律及法規規定的風險。	本集團具備內部程序以監察日常營運的法規及合規事項，並將適時就新業務計劃尋求內部及外部法律意見。
營運風險	成本管理	倘未能有效控制成本，則業務營運及財務狀況或會受到影響。	項目計劃由項目團隊所編製。管理層將定期監察項目時間表及評估個別項目耗費過多時間成本的原因。倘毛利率低於所規定者，則將會舉行會議以討論箇中原因。
營運風險	分包顧問管理	倘未設立妥當的分包顧問遴選程序，則不適當的分包顧問或會以不公平及不透明的方式獲選。	就分包顧問提供服務而言，已制定並實施妥當的遴選及報價比較程序。



主要風險	風險名稱	風險描述	風險緩和措施
IT風險	網絡安全	本集團已在香港及中國的多個城市拓展不同的業務分部。信息技術在本集團業務中的應用日益廣泛，IT系統所面臨的威脅(包括網絡攻擊)迫在眉睫，這對本集團的業務運營帶來了真正的挑戰。	本集團已實施了一套全面的IT安全政策和程序，以應對該等威脅並減輕本集團資產和運營的潛在損失，減少對我們業務的影響，並在可行的情況下儘快恢復業務運營。

有關本集團財務風險管理之詳情載於本年報綜合財務報表附註46。

內部監控系統

本公司已制定符合 Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (「COSO」) 二零一三年框架之內部監控系統。框架可促使本集團達致營運有效性及效率、財務報告可靠性及遵守適用法例及規例之目標。COSO 框架由以下關鍵部份組成：

- **監控環境**：為本集團開展內部監控提供基礎之一套標準、程序及結構。
- **風險評估**：識別及分析風險以達成本集團目標並就如何管理風險形成依據之動態交互流程。
- **監控行動**：按政策及程序制定行動，以確保管理層為減輕風險以達成目標之指令獲執行。
- **資料及溝通**：為本集團提供進行日常監控所需資料之內部及外部通訊。
- **監控**：為確定內部監控之各組成部分是否存在及運行而進行之持續及單獨評估。

為加強本集團處理內幕消息之系統並確保其公開披露之真實性、準確性、完整性和及時性，本集團亦採納及實施一套內幕消息政策及程序。本集團已不時採納若干合理措施以確保設有適當保障以防止違反有關本集團之披露要求，包括：

- 內幕消息應限制為僅少數僱員可按需要查閱相關資料。掌握內幕消息之僱員充分熟知彼等之保密責任。
- 本集團進行重大磋商時將訂立適當之保密協議。
- 執行董事為在與傳媒、分析員或投資者等外界人士溝通時代表本公司發言指定人員。

企業管治報告

根據二零二一年進行之內部監控檢討，概無識別出任何重大監控缺失。

風險管理及內部監控系統之成效

董事會負責本集團之風險管理及內部監控系統及確保此等系統之成效已於每年進行檢討。董事會檢討時考慮到若干範疇，包括但不限於(i)自去年檢討後，重大風險之性質及嚴重程度之轉變、及本集團應付其業務轉變及外在環境轉變之能力；(ii)管理層持續監察風險及內部監控系統之工作範疇及質素。

經過董事會之審閱及由內部審核功能及審核委員會作出之審閱，董事會總結風險管理及內部監控系統為有效且足夠。惟該等系統乃就管理而非消除未能達成業務目標之風險而設計，且只能提供合理而非絕對之保證，確保營運制度不會出現重大錯誤或損失。其亦認為資源、員工資歷及相關員工之經驗均為足夠，且培訓計劃及有關預算亦為充足。

內部核數師

本集團備有內部審核職能，其包括擁有相關專業知識之專業人員。內部審核職能獨立於本集團之日常營運且透過進行約談、流程跟踪及營運效率測試為風險管理及內部監控系統進行評核。

董事會已批准通過內部審核計劃。根據已設立之計劃，風險管理及內部監控系統之審閱將於每年進行，且結果將於隨後透過審核委員會向董事會報告。

公司秘書

公司秘書為本公司全職僱員。於回顧年內，公司秘書已適當遵守上市規則第3.29條項下之相關專業培訓規定。

股東權利

股東向董事會查詢之程序

有關持股事項，股東可向本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)進行查詢。

其他股東查詢連同聯絡資料(包括姓名／名稱、地址、電話號碼及／或電郵地址)可以書面提交本公司的香港主要營業地點(地址為香港銅鑼灣告士打道262號中糧大廈11樓)，註明收件人為公司秘書。

股東召開股東特別大會程序

根據本公司細則第 64 條，任何一名或多名於提呈要求日期持有不少於在本公司股東大會附帶投票權的本公司繳足股本十分之一的股東，於任何時候均有權透過向董事會或本公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於提呈該要求後兩(2)個月內舉行。倘於有關提呈後二十一(21)日內，董事會未能召開該大會，則提呈要求人士可自行以相同方式召開大會，而本公司須向提呈要求人士償付提呈要求人士因董事會未能召開大會而支付的所有合理開支。

於股東大會上提出議案的程序

股東應遵循細則第 64 條的規定，在股東特別大會上提交決議案。有關規定和程序載於上文「股東召開特別大會程序」一段。

根據細則第 113 條，除退任董事外，任何人士概無資格於任何股東大會上競選董事職位，除非股東發出一份書面通知表明有意提名該人士競選董事職位，而該名人士亦發出一份書面通知表明願意參選，並將該等通知遞交至總辦事處或登記處，惟有關期間將不早於就該選舉而指定舉行的股東大會通告的寄發日期翌日開始及不遲於該股東大會日期前 7 日結束，而可給予致本公司的通告的期間的最短期限將為至少 7 日。

投資者關係及股東通訊

本公司致力促進及維持與股東(個人和機構)及其他持份者的有效溝通。本公司鼓勵與機構及零售投資者，以及財經及業界分析員雙向溝通。本公司向股東寄發年報、中期報告及通函，當中載有本公司活動的詳細資料，有關資料亦可於本公司及聯交所網站查閱。

本公司鼓勵股東出席即將舉行的股東週年大會，大會通告將於大會舉行前至少足 20 個營業日刊發。董事將於會上解答有關本集團業務的提問，外聘核數師亦將於會上解答有關審核工作、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

章程文件

於年內，本公司章程文件並無重大變動。

於二零二二年三月二十四日，本公司股東特別大會通過了一項本公司特別決議案，批准本公司的章程大綱及細則以反映日期為二零二二年三月一日之本公司通函附錄所述之修訂，從而在本公司法定股本中設立一種新類別優先股，並遵守上市規則附錄三項下核心股東保護標準的最新規定。本公司的經修訂及經重列組織章程大綱及細則可於本公司及聯交所網站查閱。

董事會報告

董事會欣然向股東提呈本年報，以及截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要營業地點

本公司於開曼群島註冊成立及註冊辦事處地址為Windward 3, Regatta Office Park, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。本集團於香港的主要營業地點為香港銅鑼灣告士打道262號中糧大廈11樓。

主要業務

本公司主要業務為投資控股。本集團主要於香港及中國內地進行景觀設計業務，在中國內地進行餐飲業務以及在中國內地進行石墨烯業務。

業務回顧

本集團於年內業務之中肯回顧及於二零二一年財政年度終結後發生且對本集團有影響之重大事件的詳情，以及本集團未來業務發展之討論，載於本年報「主席報告」及「管理層討論與分析」。本集團按經營分部對年內表現作出之分析載於本年報綜合財務報表附註4。上述討論構成本董事會報告其中部分。

有關本集團所面對的主要風險及不確定因素的闡述載於本年報企業管治報告「主要風險及不確定因素」一節。有關本集團之財務風險管理載於本年報之綜合財務報表附註45。

遵守相關法例及規例

本集團承認遵守監管規定的重要性以及不遵守適用規則及規例的風險。據本公司董事所深知，於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團在各重大方面一直遵守對本集團業務和營運有重大影響的相關法例及規例。

環境政策及表現

本集團致力於環境和其營運所在的社區的長遠可持續發展。作為負責任的企業，據本公司董事所深知，本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度內一直遵守有關環保的所有相關法例及規例。更多詳情載於環境、社會及管治報告內。

與僱員、客戶及供應商的主要關係

人力資源為本集團最寶貴資產之一。本集團亦向僱員提供優厚的薪酬待遇。有關本集團僱傭及勞工常規的更多詳情載於本年報人力資源及僱員薪酬一節及環境、社會及管治報告內。

本集團著重與其客戶維持良好關係。我們致力於向客戶提供廣泛且多元化啟發靈感、物有所值及優質的服務及產品。

本集團於日常營運中對眾多不同類型的承包商及供應商一貫採取公平、安全及符合道德的方針。為了緊遵營運所在國家的法律及法規，本集團已設立嚴格的內部監控系統，透過公平公正的招標程序採購產品及服務，並且基於價格是否具有競爭力、是否符合規格及標準、產品及服務質素以及服務支援，遴選分包商及供應商。

自二零二一年財政年度末起對本集團產生影響的重大事件詳情(如有)載於上述章節及本年報綜合財務報表附註內。本集團的業務前景於本年報(包括本年報的「主席報告」)內討論。於二零二一年全年，本集團概無不遵守對其業務有重大影響的有關法律及規例的事故。

附屬公司

於二零二一年十二月三十一日，本公司主要附屬公司詳情載於本年報綜合財務報表附註1，董事認為，其對本集團的淨收入有重大貢獻或持有本集團資產或負債重大部分。除另有所指外，各公司主要營業地址與註冊成立地址一致。

業績及撥款

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之業績載於綜合損益表。董事會不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付末期股息。本集團過去五個財政年度之已刊發業績以及資產及負債概要載於本年報最後一頁。

為股東週年大會暫停過戶登記

為釐定符合資格出席計劃於二零二二年六月二十九日(星期三)舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)並於會上投票的股東名單，本公司將由二零二二年六月二十四日(星期五)至二零二二年六月二十九日(星期三)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同相關股票須於二零二二年六月二十三日(星期四)下午四時三十分前，送交本公司的香港股份過戶登記分處(「股份過戶登記分處」)卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

所持重大投資、重大收購及出售附屬公司及就重大投資或資本資產之未來計劃

除本年報所披露者外，回顧年內並無持有其他重大投資，亦無重大收購或出售附屬公司。除本年報所披露者外，於本年報日期，董事會並無就其他重大投資或增加資本資產而授權任何計劃。

董事會報告

股票掛鈎協議

於截至二零二一年十二月三十一日止年度末，本公司概無於年內訂立或依舊存續之股票掛鈎協議。

捐款

本集團於本年度所作之慈善捐款約為零(二零二零年：人民幣1,000元)。

物業及設備

有關本集團年內物業及設備之變動之詳情載列於本年報綜合財務報表附註13。

銀行及其他借款

有關本集團於二零二一年十二月三十一日之計息借款之詳情載列於本年報綜合財務報表附註28。

股本及股份獎勵計劃

有關本公司年內股本及股份獎勵計劃之變動詳情載列於本年報綜合財務報表附註32。

優先購買權

根據細則或開曼群島(本公司註冊成立之司法權區)法律並無優先購買權之規定，致使本公司須按持股比例向本公司現有股東發售新股份，惟聯交所另有規定者除外。

獲准許的彌償條文

為本公司全體前任和現任董事利益的獲准許的彌償條文(定義見香港公司條例第469條)現正生效並且於二零二一年內及本董事會報告日期生效。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

稅項減免

本公司並不知悉有任何因本公司股東持有本公司股份而使其獲得之稅項減免。

儲備

於二零二一年十二月三十一日，本公司可供分派儲備按開曼群島法律第22章(經修訂)公司法計算約為118.7百萬港元。118.7百萬港元包括本公司於二零二一年十二月三十一日的股份溢價賬總額約362.9百萬港元。倘緊隨股息擬派付日期本公司將能夠償還其一般業務過程中到期債務，則該等款項可予派付。

有關本公司及本集團儲備於年內之變動詳情分別載列於本年報綜合財務報表附註46及綜合權益變動表。

五年財務概要

本集團於過往五個財政年度之業績及資產及負債概要載於本年報最後一頁。

主要客戶及供應商

截至二零二一年十二月三十一日止年度，最大供應商及五大供應商合共所佔採購額比例分別為本集團採購總額的約34.9%及90.7%。向最大客戶及五大客戶銷售貨品或提供服務所得收入合共所佔比例分別為本集團收入總額的約14.4%及55.7%。

董事、彼等的緊密聯繫人或任何股東(就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上)概無於本集團的五大客戶或供應商中擁有權益。

董事

年內及直至本報告日期本公司董事為：

執行董事	劉興達先生(主席)
	陳奕仁先生(行政總裁)
	田明先生 ²
	楊鑾先生
	仇斌先生
非執行董事	馬力達先生
	涂文哲先生 ¹
獨立非執行董事	談葉鳳仙女士
	王雲才先生
	廖廣生先生
	唐照東先生
	陳繼光先生

1. 於二零二一年八月五日辭任
2. 於二零二一年十二月二十八日辭任

董事會報告

根據細則第108(a)條，楊鑾先生、談葉鳳仙女士、王雲才先生及廖廣生先生將於應屆股東週年大會上輪流告退及符合資格且願重選連任。

本公司已收到本集團各獨立非執行董事就彼等獨立性作出的年度確認書。根據有關確認書，本公司認為有關董事各自均獨立於本集團。

現任董事及高級管理層之履歷詳情披露於本年報中的「董事及高級管理層履歷」一節。

董事服務合約

本公司概無將於應屆股東週年大會上膺選連任之董事與本公司訂立不可由本公司於一年內在毋需給予補償(法定補償除外)而終止的服務合約。

董事於重大交易、安排及合約中的權益

有關關聯交易及持續關聯交易之詳情於本董事會報告披露，關連人士交易載於本年報綜合財務報表附註41。

除上文所述者外，於本年度末或本年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司並無訂立與本公司及其附屬公司業務有重大關聯之交易、安排或合約，董事或其關聯實體概無直接或間接於其中擁有重大權益。

管理合約

概無有關本集團任何業務整體或任何重大部分之管理及行政方面的合約(與任何董事或本集團任何從事全職工作之人士之服務合約除外)於年內訂立或仍然存續。

董事於競爭權益的權益

除廣州普邦提名的非執行董事馬力達先生及涂文哲先生(倘本集團與廣州普邦之間存在任何潛在利益衝突，則彼須公佈相關利益衝突，且不得參與相關事宜或就此投票)外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事並不知悉董事、控股股東及其各自的聯繫人(定義見上市規則)的任何業務或權益與本集團的業務構成或可能構成競爭，亦不知悉任何有關人士已經或可能與本集團產生任何其他利益衝突。

不競爭契據

各控股股東向本公司確認，彼已遵守根據不競爭契據(定義見本公司日期為二零一四年六月十二日之招股章程)向本公司提供之不競爭承諾。獨立非執行董事已審閱其遵守的狀況，並確認控股股東已遵守一切不競爭契據項下之承諾。

董事酬金

有關董事酬金詳情載列於本年報綜合財務報表附註8。董事酬金乃視乎薪酬委員會之推薦意見及董事會經參照董事之職務、責任及表現以及本集團業績所授出之批准釐定。

權益披露

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有(i)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(ii)須根據證券及期貨條例第352條記存於該條所指的登記冊的權益及淡倉；或(iii)須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份	股份數目				根據購股權計劃持有的相關股份數目		總計	持股概約百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	其他權益				
陳奕仁	實益擁有人、 受控法團權益	4,204,000	-	93,716,887 ¹	-	4,000,000	101,920,887	20.02%	
劉興達	實益擁有人、配偶權益、 受控法團權益	7,232,000	1,980,000	46,003,444 ²	-	4,000,000	59,215,444	11.63%	
楊銜	實益擁有人	-	-	-	-	4,000,000	4,000,000	0.79%	
仇斌	實益擁有人	-	-	-	-	4,000,000	4,000,000	0.79%	

董事會報告

附註：

1. 該權益由CYY Holdings Limited持有，CYY Holdings Limited於英屬處女群島註冊成立及由陳奕仁先生擁有全部已發行股本之權益。
2. 該權益由LSBJ Holdings Limited持有，LSBJ Holdings Limited於英屬處女群島註冊成立及由劉興達先生擁有全部已發行股本之權益。

於本公司相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	所持股份數目及	
			股份類別	持股概約百分比
陳奕仁	安逸環球有限公司	實益擁有人	9股(普通股)	9.90%
	泛亞環境(國際)有限公司	實益擁有人	50股(普通股)	0.98%
劉興達	泛亞環境(國際)有限公司	實益擁有人	50股(普通股)	0.98%

除以上所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，本公司之董事及主要行政人員並無於本公司或其任何相聯法團（具有證券及期貨條例第XV部賦予的涵義）的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部的第7及第8分部須知會本公司和聯交所的任何權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的規定被列為或被視作擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條或根據標準守則而須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，截至目前據本公司董事及主要行政人員所知，除「董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉」所披露之本公司董事及主要行政人員的權益之外，下列人士擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露，或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內，或以其他方式知會本公司及香港聯交所之於本公司股份或相關股份的權益或淡倉。

於股份的好倉

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	持股概約百分比
CYY Holdings Limited ¹	實益擁有人	93,716,887	18.41%
PBLA Limited ²	實益擁有人	75,223,669	14.78%
普邦園林(香港)有限公司 ²	受控法團權益	75,223,669	14.78%
廣州普邦園林股份有限公司 ²	受控法團權益	75,223,669	14.78%
LSBJ Holdings Limited ³	實益擁有人	46,003,444	9.04%
高昕 ⁴	實益擁有人、 受控法團權益	31,848,000	6.26%
Profit King Investment Development Limited ⁴	實益擁有人	27,000,000	5.30%

附註：

1. CYY Holdings Limited由陳奕仁先生實益擁有100%。因此，根據證券及期貨條例，陳奕仁先生被視作於CYY Holdings Limited所持本公司股份中擁有權益。
2. PBLA Limited由普邦園林(香港)有限公司實益擁有100%，而普邦園林(香港)有限公司則由廣州普邦園林股份有限公司實益擁有100%。因此，根據證券及期貨條例，普邦園林(香港)有限公司及廣州普邦園林股份有限公司分別被視作於PBLA Limited所持股份中擁有權益。
3. LSBJ Holdings Limited由劉興達先生實益擁有100%。因此，根據證券及期貨條例，劉興達先生被視作於LSBJ Holdings Limited所持本公司股份中擁有權益。
4. 高昕先生本人持有4,848,000股股份以及透過於英屬處女群島註冊成立的Profit King Investment Development Limited持有27,000,000股股份。Profit King Investment Development Limited已發行股份由高昕先生全資擁有。

購股權計劃

本公司已於二零一四年六月三日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，其已於二零一四年六月二十五日生效。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，有25,500,000份購股權授出、行使、註銷或失效。於二零二一年一月一日及十二月一日，本公司根據購股權計劃尚未行使之購股權分別為零及25,500,000份。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，所授出權益結算購股權之公平值於授出日期採用二項式模式予以估計，當中已計及購股權的授出條款及條件。下表載列採用模型之數據資料：

	董事	僱員
股息率(%)	—	—
預期波幅(%)	73.28	73.28
無風險利率(%)	0.73	0.73
行使倍數	2.8	2.2
購股權公平值(每股港元)	0.30	0.28

董事會報告

購股權計劃概要

1. 目的

以激勵及獎勵為本集團之暢順運作作出貢獻之合資格參與者。
2. 合資格參與者

本公司及本集團持有其至少20%股份的任何實體(「投資實體」)的任何董事(包括獨立非執行董事)、本集團或投資實體的其他僱員、向本集團或投資實體提供貨物或服務的供應商、本集團或投資實體的客戶、向本集團或投資實體提供技術支持的人士、本集團或投資實體的股東、本集團或投資實體任何已發行證券的持有人、本集團或投資實體的建議人或顧問以及本公司附屬公司的任何非控股股東。
3. 股份數目上限

根據購股權計劃現時准予授出的未行使購股權的最高數目，相等於該等購股權獲行使後本公司於上市日期已發行股份的10%(即40,000,000股股份)。
4. 各參與者之配額上限

根據計劃，於任何十二個月期間內授予各合資格參與者的購股權所涉及的可發行股份數目上限，為本公司不時已發行股份的1%。任何進一步授予超過該上限的購股權須於股東大會上獲得股東批准，始可作實。

倘於任何十二個月期間內任何已授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人士的購股權，超過本公司於任何時間的已發行股份0.1%或總值(按授出日期本公司股份的價格計算)超過5,000,000港元，則須於股東大會上獲得股東批准，始可作實。
5. 購股權期限

所授出購股權的行使期由董事會釐定，但不遲於要約日期起計十年，惟可根據其條款提前終止。購股權可予行使前之持有期間並無下限。
6. 接納要約

待承授人支付總名義代價1港元後，授出購股權的要約可於要約日期起計21日內接受。
7. 行使價

購股權的行使價由董事會釐定，但不可低於以下最高者：(i)聯交所每日報價表所載股份於要約日期在聯交所所報的收市價；(ii)聯交所每日報價表所載股份於緊接要約日期前五個交易日的平均收市價；及(iii)股份於要約日期的面值。
8. 計劃之剩餘期限

其有效期及生效期為自二零一四年六月三日起計十年。

與購股權計劃屆滿前已沒收的所有購股權將被視為失效購股權，並不會回撥至根據購股權計劃將可予以發行的股份數目內。

有關購股權之更多詳情載於本年報綜合財務報表附註33。

截至二零二一年十二月三十一日止年度尚未行使的認股權變動概要如下：

承授人	授出日期	歸屬日	行使期間	行使價 (港元)	購股權數目				
					於 二零二一年 一月一日	已授出	已行使	已註銷/ 失效	於 二零二一年 十二月 三十一日
董事									
劉興達 ¹	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021至27/1/2026	0.65	-	4,000,000	-	-	4,000,000
陳奕仁 ²	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021至27/1/2026	0.65	-	4,000,000	-	-	4,000,000
田明 ⁴	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021至27/1/2026	0.65	-	4,000,000	-	-	4,000,000
楊鑒	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021至27/1/2026	0.65	-	4,000,000	-	-	4,000,000
仇斌	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021至27/1/2026	0.65	-	4,000,000	-	-	4,000,000
涂文哲 ³	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021至27/1/2026	0.65	-	4,000,000	-	-	4,000,000
僱員									
其他僱員	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021至27/1/2026	0.65	-	1,500,000	-	-	1,500,000
總計					-	25,500,000	-	-	25,500,000

附註：

1. 年內，劉興達先生亦為本公司主要股東。
2. 年內，陳奕仁先生亦為本公司行政總裁及主要股東。
3. 涂文哲先生於二零二一年八月五日不再擔任董事。
4. 田明先生於二零二一年十二月二十八日不再擔任董事。
5. 股份於緊接購股權授出當日前的收市價為0.6港元。
6. 於年內並無購股權被註銷或失效。

除上文披露者外，於年內任何時間，本公司或其附屬公司概無參與訂立任何安排，以使董事或其任何聯繫人可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益。

董事會報告

股份獎勵計劃

於二零一四年八月二十一日，本公司採納一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。股份獎勵計劃的主要目的為(i)表彰僱員的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為本集團的持續經營和發展而努力；及(ii)吸引合適的人才加入，以協助本集團進一步發展。股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為二零一四年八月二十一日、二零一五年一月五日及二零一五年九月七日的公佈。

於二零二一年一月二十八日，9,931,275股股份獲授予若干董事及其他參與者並獲接納及歸屬，相當於本公司於該日的已發行股份約2.06%。獲授股份的公平值約為5.9百萬港元。截至二零二一年十二月三十一止，本集團已於損益表確認開支約5.9百萬港元（二零二零年：零）。股份獎勵計劃的變動亦載於本年報綜合財務報表附註32。

截至二零二一年十二月三十一日止股份獎勵變動概要如下：

承授人	授出日期	歸屬日	股份獎勵數目			
			於 二零二一年 一月一日	已授出	已歸屬	於 二零二一年 十二月 三十一日
董事						
田明 ²	28/1/2021	28/1/2021	-	1,000,000	1,000,000	-
涂文哲 ¹	28/1/2021	28/1/2021	-	1,000,000	1,000,000	-
其他參與者						
其他僱員	28/1/2021	28/1/2021	-	3,899,275	3,899,275	-
顧問	28/1/2021	28/1/2021	-	4,032,000	4,032,000	-
總計			-	9,931,275	9,931,275	-

附註：

1. 涂文哲先生於二零二一年八月五日不再擔任董事。
2. 田明先生於二零二一年十二月二十八日不再擔任董事。
3. 股份於股份獎勵授出當日及緊接該日之前的收市價分別為0.59港元及0.6港元。
4. 於年內並無股份獎勵被註銷或失效。

泛亞國際股份獎勵計劃

於二零二一年一月十九日，本公司間接全資附屬公司泛亞環境(國際)有限公司，亦已採納股份獎勵計劃(「泛亞國際股份獎勵計劃」)。泛亞國際股份獎勵計劃的目的及目標為表彰若干參與者過往已或日後將作出的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為泛亞環境(國際)有限公司集團的持續經營和發展而努力，同時吸引合適的人才加入，以促進泛亞環境(國際)有限公司集團的進一步發展。泛亞國際股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為二零二一年一月十九日的公佈。

於二零二一年一月二十八日，100股股份獲授予若干董事並獲接納及歸屬。泛亞環境(國際)有限公司已根據泛亞國際股份獎勵計劃配發100股新股份，相當於其於該日的經擴大已發行股份約1.96%。獲授股份的公平值約為0.5百萬港元。截至二零二一年十二月三十一日止，本集團已於損益表確認開支約0.5百萬港元(二零二零年：零)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度泛亞國際股份獎勵變動概要如下：

泛亞國際股份獎勵數目						
承授人	授出日期	歸屬日	於 二零二一年 一月一日	已授出	已歸屬 及已分配	於 二零二一年 十二月 三十一日
董事						
劉興達 ¹	28/1/2021	28/1/2021	-	50	50	-
陳奕仁 ²	28/1/2021	28/1/2021	-	50	50	-
總計			-	100	100	-

附註：

- 於年內，劉興達先生亦為本公司主要股東。
- 於年內，陳奕仁先生亦為本公司行政總裁及主要股東。
- 於年內並無泛亞國際股份獎勵被註銷或失效。

董事會報告

關聯交易及持續關聯交易

關聯交易

除如下文所披露之持續關聯交易者外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團概無開展任何未豁免遵守上市規則第14A章年度報告規定之關聯交易。

持續關聯交易

本集團已開展以下非豁免持續關聯交易：

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已進行以下關聯交易及持續關聯交易，其若干詳情已遵照上市規則第14A章之規定予以披露。

交易	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非豁免持續關聯交易		
(i) 自本公司主要股東廣州普邦之合約收益	507	2,622
(ii) 給予廣州普邦之分包及介紹費	-	-

就本集團與廣州普邦園林股份有限公司訂立的續新合作協議有關的持續關聯交易詳情披露於本公司日期為二零一七年三月十四日及二零一九年十二月十七日之公佈。持續關聯交易並未超出經批准年度上限。

對持續關聯交易之年度審閱

董事(包括全體獨立非執行董事)已審閱持續關聯交易及確認本交易按下列條件訂立：

- (1) 本集團正常及一般業務過程；
- (2) 按正常或更優惠的商業條款；及
- (3) 根據監管其之相關協議以及按公平合理之條款且符合本公司股東的整體利益。

本公司已委聘核數師遵照香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)「非審核或審閱過往財務資料的鑒證工作」，並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，呈報本集團之持續關聯交易。核數師已根據主板上市規則第14A.56條發出載有其有關上述本集團披露的持續關聯交易意見和結論的無保留意見函件。本公司已將核數師函件副本呈交聯交所。

關連人士交易

本集團於日常業務過程中進行的關連人士交易的詳情載於本年報綜合財務報表附註41內。根據上市規則構成關聯交易或持續關聯交易(載於本報告「關聯交易及持續關聯交易」一段)的該等關連人士交易已根據上市規則第14A章遵守披露規定。

足夠的公眾持股量

按本公司可公開取得的資料並就董事所知，按上市規則的規定，於本年度報告日期，最少25%的本公司已發行股本總額由公眾人士持有。

核數師

國富浩華(香港)會計師事務所有限公司(「國富浩華」)於二零一九年九月十二日首次獲委任為本公司新任核數師，以填補安永會計師事務所退任後的臨時空缺，直至本公司股東週年大會於二零二零年六月十五日結束時止。

本公司截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止三個年度之綜合財務報表由國富浩華審核，而截至二零一八年十二月三十一日止過往三個年度之綜合財務報表由安永會計師事務所審核。

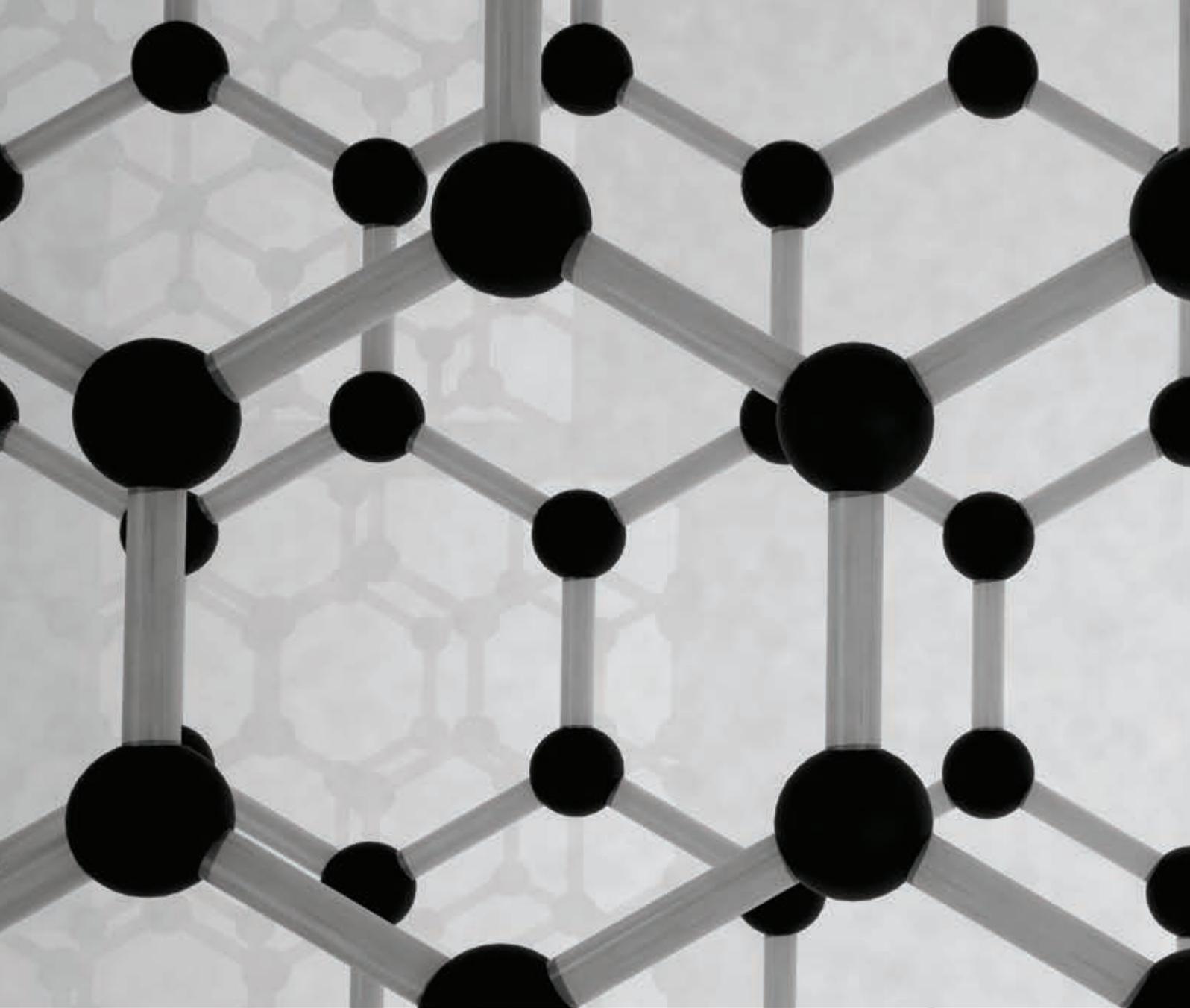
國富浩華將退任並符合資格膺選連任。續聘國富浩華為本公司核數師之決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

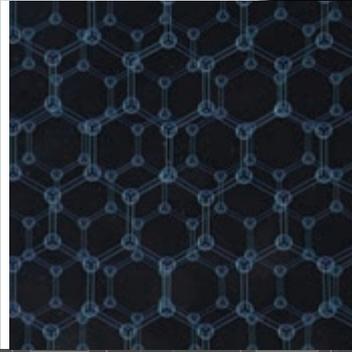
主席

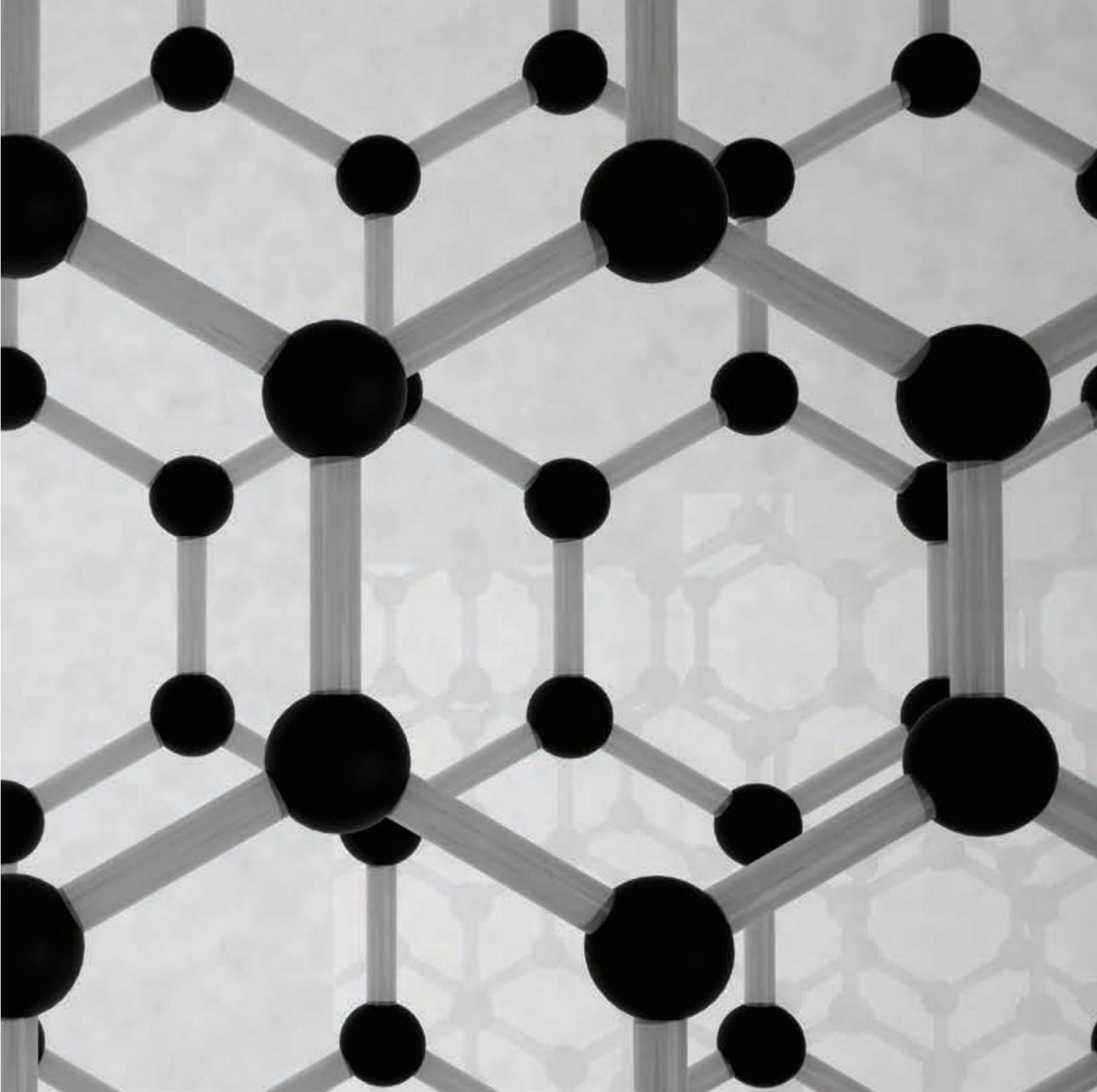
劉興達(太平紳士)

香港，二零二二年三月三十日



環境、社會及 管治報告





環境、社會及管治報告

目錄

1. 關於本報告	70
1.1. 關於本集團	70
1.2. 關於本報告	70
1.3. 報告範圍	70
1.4. 報告準則	71
1.5. 確認及批准	71
1.6. 意見反饋	71
2. 我們的環境、社會及管治方針	72
2.1. 管治架構	72
2.2. 持份者溝通	72
2.3. 重要性評估	73
3. 獎項及嘉許	74
4. 我們的營運	75
4.1. 產品服務的質量與安全	75
4.2. 供應鏈管理	76
4.3. 客戶私隱	76
4.4. 知識產權	76
4.5. 反貪污	77
4.6. 社區發展	77

5.	我們的僱員	77
5.1.	招聘慣例.....	77
5.2.	僱員發展與培訓.....	79
5.3.	僱員健康與安全.....	80
5.4.	新冠病毒防範措施	81
5.5.	員工福利活動.....	81
6.	我們的環境	82
6.1.	合理使用資源.....	82
6.2.	溫室氣體排放.....	84
6.3.	廢氣排放.....	85
6.4.	廢棄物	85
6.5.	氣候變化.....	86
6.6.	保護環境及天然資源.....	87
6.7.	案例分享一：無錫博渡運河.....	87
6.8.	案例分享二：綠地控股贛州城際空間站城市展廳	88
6.9.	案例分享三：藍綠建設	90
7.	關鍵績效指標總覽	91
7.1.	環境表現.....	91
7.2.	社會表現.....	92
8.	合規狀況.....	94
9.	環境、社會及管治報告內容索引	95

環境、社會及管治報告

1. 關於本報告

1.1. 關於本集團

1.1.1. 烯石電動汽車新材料控股有限公司(前稱「泛亞環境國際控股有限公司」)(「烯石電車新材料」或「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)於中華人民共和國(「中國」)進行石墨烯加工，以及於香港及中國從事景觀設計業務。作為一家從事景觀設計的專業公司，我們已於中國內地及香港設立十數間辦公室，並已透過兩家附屬公司分別於二零一九年一月及四月取得由中華人民共和國住房和城鄉建設部所發出的有關景觀設計的風景園林工程設計專項甲級資質雙重認可；該項資質讓本集團可承接任何風景園林工程設計項目而不受限於項目類型或規模。烯石電車新材料認為景觀設計與可持續發展範疇息息相關，將繼續透過專業的設計打造良好的生態環境，為可持續發展助力。

1.2. 關於本報告

1.2.1. 本公司發表的第六份《環境、社會及管治報告》(「本報告」)將繼續透過匯報本集團的最新政策、措施及成效，以兌現本集團於環境、社會及管治方面的承諾並使持份者持續瞭解本集團的發展方向。本報告以中、英文編寫，並已上載至香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及本集團網站 www.graphexgroup.com。有關本集團企業管治的詳情，請參閱年報的「企業管治報告」章節。

1.3. 報告範圍

1.3.1. 本報告匯報本集團於二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日(「報告期」)之環境、社會及管治表現。報告範圍包括本集團位於香港及中國內地各辦公室與景觀設計業務相關的營運，以及石墨烯業務位於香港的辦公室和位於中國黑龍江省的主要石墨烯加工設施。

業務範疇	報告範圍的經營實體
石墨烯製造	香港辦公室、黑龍江工廠
景觀設計	香港辦公室、深圳辦公室、廣州辦公室、北京辦公室、長沙辦公室、上海辦公室、武漢辦公室、廈門辦公室、長春辦公室、青島辦公室

1.4. 報告準則

1.4.1. 本報告以《環境、社會及管治報告指引》(《指引》)中的四項匯報原則(即重要性、量化、平衡及一致性)作為本報告編寫的基礎。在遵守《指引》中有關「不遵守就解釋」規定的基礎上，同時選擇《指引》中重要的「建議披露」的內容進行匯報，使報告內容更加完整。

1.4.2. 在編寫本報告時，本集團展開盡職調查以遵守本報告所規定的報告原則。

- 「重要性」—重要性評估(第73頁)確保本報告說明了我們業務與環境、社會及管治相關最重要的議題。
- 「量化」—本報告旨在於可行情況下披露量化指標及相關目標，以展示我們所帶來的有關影響。
- 「平衡」—本報告客觀闡述我們在環境、社會及管治方面的管理方針及表現，以避免誤導性遺漏及陳述。
- 「一致性」—在必要時，本報告詳細闡述了所使用的標準、工具、假設及／或所使用的轉換系數的來源，以及與先前報告任何不一致之處的說明。

1.5. 確認及批准

1.5.1. 本報告引用的所有資料均來自本集團的正式文件、統計數據及根據本集團制度所收集的管理和營運資料。本報告已於二零二二年三月三十日獲本公司董事會確認及批准。

1.6. 意見反饋

1.6.1. 本集團歡迎各持份者就本集團於環境、社會及管治方面的表現提出任何意見或建議。請透過以下方式聯絡烯石電車新材料公司秘書：

地址：香港銅鑼灣告士打道262號中糧大廈11樓

電話：2559 9438

傳真：2559 9841

環境、社會及管治報告

2. 我們的環境、社會及管治方針

2.1. 管治架構

2.1.1. 烯石電車新材料董事會負責發展本集團的策略，監督本集團的環境及社會表現，並確保有效管治及健全的內部監控及風險管理系統。透過董事委員會，董事會制定策略及監察其落實情況，以帶領管理層及為其提供指引。董事會授權管理層監管本集團管理、執行及行政的職權及職責。在我們的行政總裁帶領下，管理層負責本集團業務的日常管理及落實董事會所批准的策略，並向行政總裁定期匯報。行政總裁則向董事會匯報獲批准策略之進展及本集團的發展情況。

2.2. 持份者溝通

2.2.1. 我們一直十分重視與持份者的溝通，本年度已通過組織不同活動瞭解持份者對本集團環境、社會及管治的意見與建議。本集團認為，持份者的參與可以幫助本集團更好識別環境、社會及管治不同方面的風險與機遇，促使本集團制訂更為完善的管理政策與措施。本年度持份者溝通方式如下：

內部持份者

員工

外部持份者

投資者及股東、供應商、公眾及社區、專業協會、政府部門及其他公眾團體

持份者溝通方式

日常會議、電子郵件、股東會議、公眾諮詢、實習生計劃、行業會議及社區活動等

2.3. 重要性評估

2.3.1. 去年，本集團委託外部顧問進行重要性評估，以找出對本集團營運產生重要影響的環境、社會及管治相關重要議題。考慮到現時的行業格局，本評估中根據《環境、社會及管治報告指引》涵蓋了二十一項潛在重大的環境、社會及管治相關重要議題。為排列出各個環境、社會及管治議題的重要性次序，本集團邀請內部及外部持份者參與網上調查，並就有關議題對本集團長遠業務發展的重要程度進行評分。

2.3.2. 根據調查結果，以下的環境、社會及管治相關議題是各類別中評級最高的議題。

類別	環境、社會及管治相關風險
環境	<ul style="list-style-type: none"> • 應對氣候變化風險 • 能源管理 • 耗水管理
社會	<ul style="list-style-type: none"> • 招聘慣例 • 安全健康的工作環境 • 培訓及發展 • 防止童工或強制勞工
管治	<ul style="list-style-type: none"> • 反貪污 • 保障客戶私隱 • 保障知識產權

2.3.3. 本報告旨在披露有關持份者認為與環境、社會及管治相關且重要的各個議題，並披露各議題相應的管理方針、計劃及績效。本集團將繼續進一步與各持份者組別溝通，以更全面了解各個與環境、社會及管治相關議題的重要性。

環境、社會及管治報告

3. 獎項及嘉許

3.1.1. 本年度，我們憑藉持續推動卓越的營運表現，有幸獲頒以下獎項及殊榮：

獎項名稱	項目	頒發單位
IFLA 亞太地區景觀設計獎 — 榮譽提名獎	無錫博渡運河—新繁榮之路	國際風景園林師聯合會
GHDA 環球人居設計大獎 2020-2021—優秀獎	綠地贛州城際空間站城市展廳	GHDA 環球人居設計大獎
香港城市設計獎	深圳茅洲河碧道 • 光明段生態 修復試點	香港城市設計學會
上海市風景園林學會一等獎	合肥駱崗生態公園綠地設計	上海市風景園林學會
上海市風景園林學會二等獎	晉江下游生態整治工程(一期)項目	上海市風景園林學會
上海市風景園林學會三等獎	金科新區核心區綜合整治提升工程	上海市風景園林學會
全國景觀規劃設計創新 創業大賽—優勝獎	綠地贛州城際空間站城市展廳	艾景獎
香港園境師學會園境貢獻獎 (HKILA Landscape Architecture Contribution Award)	中糧智慧農場	香港園境師學會
香港園境師學會園境貢獻獎	深圳茅洲河碧道 • 光明段 生態修復試點	香港園境師學會

4. 我們的營運

本集團重視恪守商業道德，提供負責任的服務，因此已制訂一系列有關於供應鏈管理、產品責任及反貪污方面的政策及措施，致力透過完善的營運制度，維護本集團品牌及市場表現。

4.1. 產品服務的質量與安全

4.1.1. 石墨烯分部

石墨烯是由碳原子緊密堆積，是目前已知最纖薄且最堅硬的納米材料。由於導熱及導電系數高、透光性極佳，石墨烯在電子學、光學、磁學、生物醫學、催化、儲能和感測器等眾多領域均有廣泛的應用潛能。要製造素有「黑金」之稱的石墨烯，則須使用球狀石墨及微粉石墨作為原料。作為中國石墨加工行業的領先一員，本集團位於黑龍江省的設施，目前正進行原石墨材料的深加工處理，將石墨由片狀及半球狀，經過深加工變成球狀及微粉石墨。在整個加工階段，設施透過系統化的監管措施來確保產品質量，並制訂了安全政策以保障員工的安全（請參閱本報告「僱員健康與安全」章節）。

4.1.2. 景觀設計分部

本集團在營運景觀設計分部方面，已根據ISO 9001:2015制訂了《質量管理手冊》，以加強對於設計或服務的管理。為確保最終設計符合各持份者要求，本集團不定期召開項目會議瞭解各方需求及建議，並在項目設計過程中嚴格遵守國家及地區法律規定。本集團管理層亦不定期審查項目情況，確保工作流程按照相關規定執行。未來，本集團亦會通過客戶滿意度調查表瞭解客戶意見與建議，並根據客戶回應進行改善工作，提高項目及服務的質量。

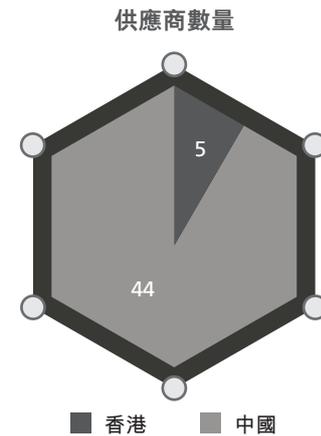
4.1.3. 本集團所有景觀設計工作均遵守國家或地區相關的法律法規及指引（例如：土木工程拓展署公告的《斜坡維修安全通道指引》、建築署對外部區域，開放空間和綠色空間的通用無障礙指引，及管理組刊發的最新《正確種植方法》），確保設計的安全性及社區健康影響符合相關要求。

環境、社會及管治報告

4.2. 供應鏈管理

4.2.1. 本集團重視對供應鏈中的環境和社會風險加以管理，鼓勵供應商對環境和社會負責。本集團已制訂《辦公室手冊》、《行為守則》及《環境、社會及管治政策》，以規範本集團供應商篩選流程。

4.2.2. 目前，本集團的供應商主要來自原石墨材料、旅行代理商、外判專業服務及食品供應商。針對辦公室採購事宜，相關人員應在採購前填寫《採購記錄表》並交由行政部門確認。此外，本集團亦不定期考核供應商，以確定其符合本集團的環境及社會需求。在管控供應鏈社會風險方面，本集團嚴禁包括供應商在內的任何與本集團有業務關聯的個人或組織向本集團員工提供影響其商業判斷的不正當利益，違者將被取消供應商資格。



4.3. 客戶私隱

4.3.1. 本集團《辦公室手冊》中規定，在未獲得僱主或本集團同意的情況下，所有員工不得向任何第三方透露客戶資料，包括但不限於客戶名稱、聯絡電話及地址等。本公司亦僅遵其業務守則要求，保護員工個人資料，並已於《辦公室手冊》中訂明本公司的《私隱政策》。

4.4. 知識產權

4.4.1. 本集團承諾於合作過程中與客戶簽訂保密協議，切實保障合作雙方的知識產權不受侵犯。本集團營運暫時未涉及產品廣告、標籤使用及客戶投訴相關事宜。本集團將根據業務發展，適時更新相關政策。

4.5. 反貪污

4.5.1. 本集團明白反貪污不僅是社會對於企業的要求，亦是企業體現其社會責任感的重要方式。本集團已透過制訂《行為守則》，努力實踐本集團關於反貪污的承諾。

4.5.2. 《行為守則》中規定，本集團嚴禁任何賄賂和貪污的行為，所有員工均被禁止收受來自第三方個人或組織的利益。在某些特定情況下，本集團員工可接受來自第三方的宣傳禮品、紀念品或節日禮物（不得超過500港元）。若員工違反上述條例，則會面臨檢控或內部紀律處分。

4.5.3. 報告期內，本集團所有董事及11%的員工都參加了反貪污培訓，提高員工對於反貪污的意識和認識。

4.6. 社區發展

4.6.1. 本集團明白企業發展離不開當地社區的支持。本集團已通過制訂《環境、社會及管治》政策，承諾將發揮自身優勢，致力為營運所在地社區提供更多幫助。在社區發展方面，我們的願景是要引領新一代的綜合康養社區發展，在解決目前十分嚴峻的老齡化社會的同時，提供充滿啟發性的兒童遊樂設施和家庭為主的休閒環境。我們已規劃數個位於中國內地的康養社區，正切合烯石電車新材料的願景與設計理念。

4.6.2. 另外，我們十分重視支持教育的發展。報告期內，烯石電車新材料共邀請7名大學生來本集團實習，以培養他們在景觀設計方面的業務能力並快速適應社會需求。

5. 我們的僱員

烯石電車新材料相信，良好的僱傭環境是促進本集團可持續發展的關鍵步驟之一。本集團將致力於為員工營造安全而舒適的工作環境，提供完善的職業發展制度，使所有員工均受到尊重及激勵。

5.1. 招聘慣例

5.1.1. 完善的僱傭制度不僅是本集團吸引人才的關鍵，亦是員工權益的重要保障。本集團已制訂《環境、社會及管治政策》、《辦公室手冊》，及各營運點適用的《員工手冊》，力求完善本集團於薪酬及解僱、招聘與晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視及其他待遇福利方面的規定。

環境、社會及管治報告

上述政策詳情包括：

薪酬及解僱	招聘與晉升	工作時數
<p>本集團每位員工就職前簽訂的合同須清晰訂明職位薪酬待遇，並釐定中止合約程序及解僱條件(如：嚴重不當行為)。各營運點亦設有並適時修訂其《員工手冊》。</p>	<p>本集團由管理層進行員工年度績效檢視，根據其表現決定是否升職。員工晉升決定取決於其日常表現，並由人力資源部審核，總經理批准。</p>	<p>本集團正常工作時間為每週5日，每日8小時，並為員工提供1小時午餐時間。</p>
假期	平等機會及反歧視	多元化
<p>本集團嚴格按照營運所在地相關法律法規，合理安排員工的假期，如年假及病假等。</p>	<p>本集團承諾為所有員工提供公平的僱傭機會，並嚴禁因種族、膚色、宗教、性別、身體狀況、婚姻及家庭，以及國籍等因素，而存在任何形式的歧視和騷擾行為。本公司設有平等機會條款並詳載於《辦公室手冊》。</p>	<p>本集團承諾於工作場所營造多元化的氛圍，鼓勵僱傭不同背景員工。</p>

其他待遇福利	防止誤用童工	禁止強制勞工
本集團已為員工提供包括醫療保險及加班補助等額外福利。	本集團承諾絕不於工作場所聘用童工。童工一經發現則應立即帶離工作場所並解除勞動關係。	本集團確保所有僱傭關係均屬自願，禁止任何形式的強制勞工。

5.2. 僱員發展與培訓

5.2.1. 員工工作技能的提升對於其未來職業道路的發展十分重要，本集團亦十分重視提供培訓機會予相關員工，幫助其提升履行工作所需的知識和技能，並通過《環境、社會及管治政策》加以管理。

培訓活動	績效檢視
本年度，本集團員工接受包括施工圖質量品質檢定在內的入職培訓及技術培訓。另外，我們亦為香港辦公室員工舉行有關「新工程合約」模式的講座。	本集團每年都會進行年度績效檢視，以評估員工工作表現，並作為決定其未來升職及培訓方向的基礎。

本年度，本集團達成了以下的僱員發展與培訓指標：

接受培訓員工總人數比例分佈	
已培訓員工人數	190
已培訓員工百分比	52%

接受培訓員工僱傭類別比例分佈	
首席高管	0
管理人員	25
一般員工	165

環境、社會及管治報告

接受培訓員工男女比例分佈

男性	85
女性	105

5.3. 僱員健康與安全

5.3.1. 本集團將員工的健康及安全放在首位。在石墨烯加工廠，我們訂立了安全政策，並配合相關機制，確保將職業風險降至最低。工廠實施的主要安全守則及措施臚列如下：

員工安全

加工廠的新入職工人一律均須接受並通過三重的安全培訓。負責精密設備及設施的人員則必須根據國家相關規定獲得操作證書。為保護員工免受粉塵危害，工廠採用了最新技術，包括可確保有效輸送新鮮空氣的負壓系統。為保護員工免受粉塵危害，工廠採用了最新技術，包括可確保有效輸送新鮮空氣的負壓系統。提供給員工的所有個人防護設備均符合國家或行業標準。

貯存安全

運作所需的原料須貯存於特定相關條件的指定區域內，具備的條件包括防曬、防潮、通風、避雷、抗靜電等。貯存區須裝設消防設備以及通訊警報裝置。

設備安全

在運作過程中使用的原料、半製品及製成品會產生石墨粉末。石墨粉末並無粉塵爆炸的危險，但粉末能滲入周圍的機電設備並導致短路及觸電事故，故必須經常檢查及清潔附近的所有機電設備，以防止這類損壞情況發生。運作過程中使用的機械設備主要是高壓離心風機、鎖氣閥、壓濾機、自動包裝機等，以上這類設備均為具有安全保護裝置的合規格產品。

預防意外發生

工廠已於各層級建立安全預防機制。前線員工可循報告渠道，及時報告任何潛在安全問題。安全管理人員則須確保維修團隊人員已知悉及糾正有關問題。另外，安全團隊須定期進行安全風險評估，以識別及減低潛在安全隱患。萬一發生事故，將立即啟動應急方案，並對每宗事故徹底調查，以找出根本原因，以免日後再發生同類事故。

5.3.2. 我們在辦公室提供了《員工手冊》，向員工說明有關處理職業安全問題的指引。例如，若發現電線老化、磨損或鬆動等情況時，相關人員應立即通知部門主管或電工；若員工發生意外，相關人員應立即通知總經理和人事部，並護送傷員前往醫院。

5.4. 新冠病毒防範措施

5.4.1. 為應對新冠病毒疫情，我們採取了一系列行動及措施，以保持業務韌性，並確保員工及顧客的安全。我們實施的行動包括但不限於：

- 我們已將大流行風險納入企業風險管理機制之中，並持續探索多元化業務，以免集中於少數幾個業務部門或地區，同時將新冠病毒的報告及管理指引納入持續營運計劃之中。
- 我們採用了全新通訊技術，促進無縫通訊往來，以實踐持續營運。本年度，我們廣泛使用了Zoom作為通訊渠道。
- 我們在工作場所提供了防護及消毒產品，包括口罩、酒精搓手液、漂白劑、清潔劑及手套。
- 我們採用了特別工作安排，包括在家工作政策及／或彈性工作時間(以避免在繁忙時間通勤上班)。

5.5. 員工福利活動

5.5.1. 本集團不定期為員工舉辦活動，提升員工的幸福感和對公司的歸屬感，我們會舉辦節日和生日慶祝活動。以下列出今年舉辦的部分活動：

- 生日派對暨歡樂時光
- 萬聖節派對－這活動是本集團的傳統，員工有機會展示他們的創意才能，以及舉辦糖果製作工作坊
- 40週年慶典－作為本集團的一個重要里程碑，我們在新落成的灣仔北海濱長廊項目中安排了香港員工合影，項目設計團隊也特別介紹了該項目
- 聖誕派對－我們在聖誕為員工提供了豐盛的食物和飲料，幸運抽獎，禮物交換和遊戲等節日活動
- 中秋下午茶會－董事就植物的好處發表演講，以及提供遊戲和茶點

環境、社會及管治報告

6. 我們的環境

本集團致力於減低與營運相關的負面環境影響，因此本集團重視營運的環境管理，並於《環境、社會及管治政策》制訂出本集團在資源運用、管理排放物、天然資源和氣候變化方面的管理方針。

6.1. 合理使用資源

6.1.1. 本集團致力於充分運用資源，並盡量節約資源。我們的資源節約措施如下：

資源類別	節約措施
電力	<ul style="list-style-type: none"> 將空調溫度設置為攝氏 24-26 度； 定期維修空調，確保其高效運作； 將電腦顯示器調至合適亮度，若長時間無人使用，則自動進入休眠； 每天下午六點半後關閉大堂區域外的燈； 當離開辦公室時，應關掉個人工作區域的燈；及 將空調設置為下午 6 點半後自動關機模式。
汽油	<ul style="list-style-type: none"> 鼓勵員工就近選擇活動場所，減少長途交通。
紙張	<ul style="list-style-type: none"> 使用再造紙張或 FSC 認證紙張作為辦公室用紙； 鼓勵員工採用電子通訊工具進行溝通，減少紙張使用；及 為香港辦公室的兩台打印機安裝智能列印系統，以減少紙張消耗，並鼓勵員工避免不必要的紙張消耗。
水	<ul style="list-style-type: none"> 安裝水龍頭感應器，以自動控制開關；及 定期檢查水龍頭工作情況，發現問題及時報修。

6.1.2. 為減少能源消耗和提高節能意識，我們會繼續在工廠和辦公室推行提高能源效益的措施。在報告期間，石墨烯和景觀設計營運共消耗能源740兆瓦時，其中石墨烯部分消耗佔總能源消耗量的32%。

能源消耗	單位	石墨烯	景觀
直接能源	兆瓦時	0	103.5
— 汽油	兆瓦時	0	103.5
間接能源	兆瓦時	233.3	402.9
— 電力	兆瓦時	233.3	402.9
— 熱力	兆瓦時	0	0.004
能源總耗量	兆瓦時	233.3	506.4
總樓面面積	平方米	2275	3992
能源密度(以平均總樓面面積計算)	兆瓦時/平方米	0.10	0.13

6.1.3. 本年度，本集團在景觀業務分部共消耗水1,191立方米。至於石墨烯分部，由於採用當地水井的地下水，而非採用市政供水，故無相關耗水數據。下一年度，集團致力於建立測量地下水開採量的系統。集團的目標是識別高耗水量的原因，並採取補救措施，以最大限度減少集團耗水量。

耗水	單位	石墨烯	景觀
耗水	立方米	不適用	1,191
耗水密度(以平均總樓面面積計算)	立方米/平方米	不適用	0.3

環境、社會及管治報告

6.2. 溫室氣體排放

6.2.1. 為協助達成《巴黎協定》的控制全球暖化目標，本集團的目標是在未來運營中減少集團的溫室氣體排放密度。

6.2.2. 我們參考香港環保署及機電工程署編製的指引，以及溫室氣體盤查議定書進行碳足跡量化，數據彙列如下。

6.2.3. 本年度，本集團的溫室氣體總排放量為 543.1 噸二氧化碳當量，當中石墨烯分部佔總排放量 26%。「範圍一」的排放量佔總排放量 4.8%，包括汽車的燃料使用。「範圍二」的排放量包括所購買電力及熱力的間接溫室氣體排放，佔總排放量 74.5%。「範圍三」方面，本集團將員工商務旅行的間接排放量計算在內，佔總排放量 20.7%。

溫室氣體排放	單位	石墨烯	景觀
範圍一	噸二氧化碳當量	0	26.1
— 固定燃燒	噸二氧化碳當量	0	0
— 流動燃燒	噸二氧化碳當量	0	26.1
範圍二	噸二氧化碳當量	142.9	261.8
— 電力	噸二氧化碳當量	142.9	253.1
— 熱力	噸二氧化碳當量	0	8.7
範圍三	噸二氧化碳當量	0	112.3
— 商務旅行	噸二氧化碳當量	0	112.3
溫室氣體總排放量	噸二氧化碳當量	142.9	400.2
溫室氣體密度(以平均總樓面面積計算)	噸二氧化碳當量 ／平方米	0.06	0.1

6.3. 廢氣排放

6.3.1. 本集團營運所排放的主要空氣污染物包括氮氧化物、硫氧化物以及使用汽車及天然氣所產生的可吸入懸浮粒子。石墨烯工廠方面，產生的主要空氣污染物是從反應爐中排出的酸和蒸氣。廢氣由酸霧吸收塔收集，經由塔內噴灑鹼性溶液，除去廢氣的酸性成分。

廢氣排放	單位	石墨烯	景觀
氮氧化物	千克	0	7.31
硫氧化物	千克	0	0.16
可吸入懸浮粒子	千克	0	0.34

6.3.2. 本集團正積極改善表現以減少廢氣排放，包括研究監察空氣質素的可行性，鼓勵員工使用公共交通和其他低碳出行方式。我們的目標是逐年減少廢氣排放。我們鼓勵員工特別是管理層乘坐公共交通工具，員工如要求使用公司車輛進行實地考察，需要得到主管的特別許可。現在我們的一名香港辦公室員工每天早上騎滑板車上班，以促進零碳排放和健康生活為願景。

6.4. 廢棄物

6.4.1. 本年度，本集團共產生 26,757,620 千克有害廢棄物，其中包括石墨加工產生的化學廢棄物及石墨殘渣，以及廢電池及電子設備。有害廢棄物一律由授權承辦商根據當地法規進行處理，而石墨殘渣則轉售予第三方。另外，本集團共產生 6,001 千克無害廢棄物，其中包括一般廢棄物以及可回收的金屬、塑膠及紙張。

所生產的廢棄物	單位	石墨烯	景觀
有害廢棄物	千克	26,756,620	0
— 回收物	千克	26,596,370	0
有害廢棄物密度(以平均總樓面面積計算)	千克/平方米	11,761	0
無害廢棄物	千克	249	5,752
— 一般廢棄物	千克	249	4,802
— 回收物	千克	0	950
無害廢棄物密度(以平均總樓面面積計算)	千克/平方米	0.11	1.46

環境、社會及管治報告

6.4.2. 在石墨加工設施方面，產生的另一類固體廢棄物是污水中和後分離出來的污水污泥。我們建造了污水處理站進行中和處理，經處理的污水部分會被循環再生利用，部分則被排走。收集得來的污泥將用於燒磚或鋪路，以避免棄置浪費。

6.4.3. 下一年度，集團將繼續致力於減少有害廢棄物，並在場內外回用和回收無害廢棄物。

6.4.4. 為了從源頭減少棄置無害廢棄物，以及鼓勵回收，本集團已設置了回收桶以回收廢棄物。另外，香港辦公室已為兩台打印機安裝智能列印系統，使用者需要拍卡來列印有數量限額的紙張。如果系統在接收列印申請後，超過24小時未有人拍卡，列印申請將自動取消，這一做法可以有效地減少廢紙的產生。

6.5. 氣候變化

6.5.1. 氣候變化為所有行業及地理區域存在的普遍問題。由於我們的石墨烯和景觀業務不涉及大量的能源消耗，因此在短期和中期，氣候變化並不是本集團的重大風險。相反，隨著基礎設施建設和房地產開發過程中越來越需要尋求緩解極端天氣和海平面上升帶來的影響，我們的景觀業務分部正將此視為更大的機遇。氣候風險可分為實體風險和過渡風險。

6.5.2. 實體氣候風險

實體氣候風險以極端天氣以及海平面上升的形式更頻繁和更強烈出現。集團制定了在極端天氣(包括颱風)情況下的業務連續性協議。到目前為止，我們的辦公室還沒有遭受任何與極端天氣相關的重大影響，但針對石墨烯加工設施，我們需要考慮進行深入的氣候風險評估，因為它是集團的關鍵設施。

6.5.3. 過渡氣候風險

過渡氣候風險是由於氣候變化行動而導致的監管、技術和市場格局的演變。針對烯石電車新材料的運營，最緊密的氣候相關法規是將於明年在香港實施的都市固體廢物收費計畫。該法規旨在減輕垃圾填埋場的負擔和相關的碳排放。烯石電車新材料應確保其所有香港辦公室設有健全的廢棄物回收系統。在機遇方面，集團的景觀設計分部可以抓住日益增長的低碳和具氣候抵禦力的基礎設施及物業市場。87頁的案例研究展示了我們在此方面具有影響力的項目。

6.6. 保護環境及天然資源

6.6.1. 噪音

噪音污染是石墨加工設施造成的環境影響之一。設施主要噪音源自空氣壓縮機，設備已安裝於獨立房間。為減低噪音的影響，工廠採用了低噪音的先進技術及設備，並採取消聲避震措施，包括在壓縮機出口位置安裝抗噪音的消音器，可將噪音水平降低約30分貝。

6.6.2. 其他天然資源

本集團所有景觀設計項目均以保護自然棲息地及保育生物多樣性為原則，以減少設計對於天然資源及周圍環境的影響。此外，本集團亦與景觀建造商於不同項目中促進使用可再生能源的可能性。本集團亦已建立投訴機制，以便及時處理和回應與環境相關的意見與建議。

本集團在景觀實踐和研究中，在促進生物多樣性和藍綠建設方面發揮著領導角色。二零二零年九月，香港辦公室申請了香港政府專業服務提升支援計畫基金，進行香港城市景觀系列－可持續城市街景的研究，目的是推廣城市森林，生物多樣性和藍綠建設的概念，向行業和公眾宣傳建設具有氣候變化抵禦力城市的重要性。現階段，我們正在準備最終報告，並將於二零二二年六月提交給商務及經濟發展局審批。

6.7. 案例分享一：無錫博渡運河

6.7.1. 無錫博渡運河是3000年前開工的大型水利工程。為配合現代發展，本集團自二零一九年起受當地城市管理署委託，對無錫博渡運河周邊區域進行功能規劃和城市空間設計。

6.7.2. 設計團隊採用了多種策略，包括：

- 混合功能和特色區域：優化調整商住混合用地與公園用地的比例，加強與周邊空間的聯繫。街道以宜人、適宜步行、交通便利等綠色原則設計。
- 生態和交通導向模式：以生態為導向(EOD)和以交通為導向(TOD)發展，休閒區與產業城市區相互連接。
- 四級配套：提供目的地商業設施、市級服務設施、區級服務設施、社區級服務型設施等公共服務。

環境、社會及管治報告

- 高效便捷的交通：調整優化各功能區的路網，劃分生活和交通道路，減少跨區域交通，促進工作與生活的平衡。

6.7.3. 無錫博渡運河在二零二一年 IFLA Asia-Pac Landscape Architecture Awards 文化和城市景觀類別中獲得榮譽獎。該獎項為展示和宣傳亞太地區景觀設計師的成就和工作提供了一個平台。它肯定了我為打造更美好未來的城市和環境所做的努力。



6.8. 案例分享二：綠地控股贛州城際空間站城市展廳

6.8.1. 現代城市化的發展拉緊我們與生態環境的關係。綠地如何在城市發展中引領人居未來，實現平衡與和諧，這是一個問題。近日，集團憑藉綠地贛州城際空間站及展覽館景觀設計榮獲「Silver Pro+ 獎」和「艾景獎」。

6.8.2. 該區域採用基於自然的解決方案，旨在讓景觀和人們與自然環境建立和諧。策略包括：

- 打造便捷的交通空間佈局
- 提供全面的社區配套
- 提供更多改變生活的專利公寓類型
- 聯繫建築和景觀

6.8.3. 該項目不僅通過交通樞紐為人們提供便捷的生活，還結集國際會展、會議中心、旅遊景點、精品酒店、智慧活力商業、理想居所為一體，為人們提供便捷的生活。此外，該項目還通過使用光折射建築材料以及茂密的綠色植被來模糊景觀與自然之間的界限。



環境、社會及管治報告

6.9. 案例分享三：藍綠建設

6.9.1. 據歐盟委員會的定義，「藍綠建設」是指「具有其他環境特徵的自然和半自然區域的策略規劃網絡，透過設計及管理，提供廣泛生態系統服務」。在實際上，「藍綠建設」旨在締造可持續發展的城市，整合區內的水管理及綠色建設，以提供抵禦洪水風險的能力。「藍綠建設」一詞中，「藍」通常是指有效的排水系統和雨水收集，而「綠」是指綠化、生物多樣性及美化。

6.9.2. 本集團的景觀設計部門持續逐步擴大項目範疇，以從事與藍綠建設原則更緊密結合的項目。在實踐「綠色建設」方面，本集團制訂了《街道選樹指南》，作為香港發展局委託進行的街道生態研究第一期的工作之一。本研究旨在為本港街道樹木的可持續長遠管理略盡綿力，並參與政府整體推動的《香港生物多樣性策略及行動計劃》以及《香港氣候行動藍圖 2030+》。本集團現正進行第五期任務，既在二零二二年三月底向發展局提交最終報告（初稿）。在實踐「藍色建設」方面，本集團在各項目採取了一系列雨水管理景觀策略，包括雨水公園、滲濾溝、生態窪地、生態滯洪樹井，以及多孔透水路面系統。

7. 關鍵績效指標總覽

7.1. 環境表現

	單位	二零二一年	二零二零年
廢氣排放 ¹			
氮氧化物(NOx)	千克	7.31	32.39
硫氧化物(SOx)	千克	0.16	0.28
可吸入懸浮粒子	千克	0.34	1.41
溫室氣體排放 ²			
溫室氣體總排放量	噸二氧化碳當量	655	1024
溫室氣體密度	噸二氧化碳當量/平方米	0.10	0.14
有害廢棄物 ³			
有害廢棄物總量	千克	26,756,620	13,035
有害廢棄物回收量	千克	26,596,370	13,035
有害廢棄物密度	千克/平方米	4,309	1.74
無害廢棄物 ⁴			
無害廢棄物總量	千克	6,001	72
無害廢棄物回收量	千克	950	1.27
無害廢棄物密度	千克/平方米	0.97	0.01
能源消耗 ⁵			
能源總耗量	兆瓦時	740	1,058
能源密度	兆瓦時/平方米	0.12	0.14
耗水 ⁶			
總耗水量	立方米	1,191	5,179
耗水密度	立方米/平方米	0.19	1.00

與二零二零年相比，運營方面的一個重大變化是，二零二一年度沒有餐飲業務。

註1：由於二零二一年沒有餐飲業務，廢氣排放量已顯著減少。

註2：由於餐飲分部和部分景觀設計辦公室的關閉，溫室氣體排放已經顯著減少。

註3：由於石墨烯業務的商業活動增多，由此產生的有害廢棄物顯著增加。

註4：由於數據收集系統的改進，無害廢棄物總量顯著增加。

註5：由於餐飲分部和部分景觀業務辦公室的關閉，能源總耗量有所下降。

註6：總耗水量不包括石墨烯業務，因為沒有地下水提取數據。

環境、社會及管治報告

7.2. 社會表現

		單位	二零二一年	二零二零年
		僱員總數		
整體		人	364	474
按性別劃分	男	人	191	250
	女	人	173	224
按僱傭類型劃分	全職	人	355	461
	兼職	人	9	13
按僱員類別	首席高管	人	3	3
	管理人員	人	33	35
	一般員工	人	328	436
按年齡劃分	30歲或以下	人	158	207
	31-40歲	人	75	133
	41-50歲	人	67	65
	51歲或以上	人	64	69
按地區劃分	香港	人	45	50
	中國內地	人	319	424
		流失比率		
整體		%	24.8	37.8
按性別劃分	男	%	26.3	37.2
	女	%	23.2	37.5
按年齡劃分	30歲或以下	%	24.1	45.4
	31-40歲	%	52.9	31.6
	41-50歲	%	0	15.4
	51歲或以上	%	7.5	44.9
按地區劃分	香港	%	40	30.0
	中國內地	%	22.9	38.2
		僱員培訓比例		
整體		%	52.2	36.7
按性別劃分	男	%	44.7	31.6
	女	%	55.3	42.4
按僱員類別劃分	首席高管	%	0	66.7
	管理人員	%	13.2	60.0
	一般員工	%	86.8	34.6

		單位	二零二一年	二零二零年
		平均受訓時數		
整體		小時／人	1.5	3.4
按性別劃分	男	小時／人	1.3	2.8
	女	小時／人	1.7	2.9
按僱員類別劃分	首席高管	小時／人	0	4.3
	管理人員	小時／人	2.3	5.6
	一般員工	小時／人	1.4	3.2
		職業安全		
因工關係而死亡的人數及比率		宗	0	0
因工受傷人數		宗	0	0
因工傷損失工作日數		宗	0	0
		供應商數量		
香港		數量	5	5
中國內地		數量	44	54

環境、社會及管治報告

8. 合規狀況

層面	對發行人有重大影響的 相關法律法規	合規狀況披露
排放物	《中華人民共和國環境保護法》、 《中華人民共和國水污染防治法》、 《中華人民共和國大氣污染防治法》、 《空氣污染管制條例》、 《廢物處置條例》、 《水污染管制條例》	本集團於本年度並無發現與排放物相關的違法違規個案。
僱傭	《中華人民共和國安全生產法》、 《中華人民共和國職業病防治法》、 《職業安全及健康條例》	本集團於本年度並無發現與僱傭相關的違法違規個案。
健康與安全	《中華人民共和國安全生產法》、 《中華人民共和國職業病防治法》、 《中華人民共和國消防法》、 《職業安全及健康條例》、 《僱員補償條例》	本集團於本年度並無發現與健康及安全相關的違法違規個案。
勞工準則	《中華人民共和國勞動法》、 《中華人民共和國未成年人保護法》、 《僱傭條例》 《職業安全及健康條例》	本集團於本年度並無發現與勞工準則相關的違法違規個案。
產品責任	《中華人民共和國產品質量法》、 《中華人民共和國專利法》、《商品說明條例》	本集團於本年度並無發現與產品責任相關的違法違規個案。
反貪污	《中華人民共和國反不正當競爭法》、 《中華人民共和國反洗錢法》、 《防止賄賂條例》、 《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》	本集團於本年度並沒有收到對企業或僱員提出的貪污訴訟案件，亦沒有違反對本集團有重大影響的相關法律及規例。

9. 環境、社會及管治報告內容索引

層面／描述／關鍵績效指標	章節／聲明	頁碼
A. 環境		
A1 排放物		
A1	一般披露	
	(a) 政策；及	我們的環境 82
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	合規狀況 94
A1.1	排放物種類及相關排放數據	廢氣排放 關鍵績效指標總覽 91
A1.2	溫室氣體總排放量及(如適用)密度	溫室氣體排放、 關鍵績效指標總覽 91
A1.3	所產生有害廢棄物總量及(如適用)密度	廢棄物、 關鍵績效指標總覽 91
A1.4	所產生無害廢棄物總量及(如適用)密度	廢棄物、 關鍵績效指標總覽 91
A1.5	描述所訂立的減少排放量目標及已採取的實踐步驟	廢氣排放 溫室氣體排放 84
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、以及描述所訂立的減少產生量目標及已採取的實踐步驟	廢棄物 85

環境、社會及管治報告

層面／描述／關鍵績效指標	章節／聲明	頁碼
A2 資源使用		
A2	一般披露	我們的環境 82
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度	合理使用資源、 關鍵績效指標總覽 83
A2.2	總耗水量及密度	合理使用資源、 關鍵績效指標總覽 83
A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果	合理使用資源 83
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果	合理使用資源 83
A2.5	製成品所用包裝材料的總量及(如適用)每生產單位估量	據本報告的重要性評估所得， 包裝並不是本集團營運的重要 性議題，故此我們本年度並無 披露有關數據。 不適用
A3 環境及天然資源		
A3	一般披露	保護環境及天然資源 87
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響，以及已採取管理有關影響的行動。	保護環境及天然資源 87
A4 氣候變化		
A4	一般披露	氣候變化 86
A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，以及已採取的應對行動	氣候變化 86

層面／描述／關鍵績效指標	章節／聲明	頁碼
B. 社會		
B1 僱傭		
B1	一般披露	77
	(a) 政策；及	<i>招聘慣例</i>
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	<i>合規狀況</i>
B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別劃分及地區劃分的僱員總數	<i>關鍵績效指標總覽</i> 92
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	<i>關鍵績效指標總覽</i> 92
B2 健康與安全		
B2	一般披露	80
	(a) 政策；及	<i>僱員健康與安全</i>
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	<i>合規狀況</i>
B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率	<i>關鍵績效指標總覽</i> 93
B2.2	因工傷損失工作日數	<i>關鍵績效指標總覽</i> 93
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	<i>僱員健康與安全</i> 80

環境、社會及管治報告

層面／描述／關鍵績效指標	章節／聲明	頁碼
B3 僱員發展與培訓		
B3	一般披露	79
B3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比	92
B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	93
B4 勞工準則		
B4	一般披露	
	(a) 政策；及	77
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	94
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	77
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	77
B5 供應鏈管理		
B5	一般披露	76
B5.1	按地區劃分的供應商數目	76
B5.2	描述有關聘用供應商的慣例、向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法	76
B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法	76
B5.4	描述在揀選供應商時推動促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	76

層面／描述／關鍵績效指標	章節／聲明	頁碼
B6 產品責任		
B6	一般披露	75
	(a) 政策；及	我們的營運 75
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	合規狀況 94
B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	本年度並無任何已售或已運送產品因安全與健康理由而須被回收。 不適用
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	本年度並無接獲任何關於產品及服務的投訴。 不適用
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	知識產權 76
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	產品服務的質量與安全 75
B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	客戶私隱 76
B7 反貪污		
B7	一般披露	
	(a) 政策；及	反貪污 77
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	合規狀況 94
B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	合規狀況 94
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	反貪污 77
B7.3	描述向董事及員工進行的反貪污培訓	反貪污 77
B8 社區投資		
B8	一般披露	社區發展 77
B8.1	專注貢獻範疇	社區發展 77
B8.2	已動用的資源	社區發展 77

獨立核數師報告



國富浩華（香港）會計師事務所有限公司
Crowe (HK) CPA Limited
香港 銅鑼灣 禮頓道77號 禮頓中心9樓
9/F Leighton Centre,
77 Leighton Road,
Causeway Bay, Hong Kong

致烯石電動汽車新材料控股有限公司的全體股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核烯石電動汽車新材料控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)載於第106頁至227頁的綜合財務報表，其中包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策概要)。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映了 貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥善編製。

意見基礎

吾等已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核工作。吾等根據該等準則的責任進一步描述於本報告「核數師審核綜合財務報表的責任」一節。按照香港會計師公會的「專業會計師操守守則」(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，且吾等已按照守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所取得之審核證據就提出審核意見而言屬充分恰當。

持續經營相關的重大不確定性

截至二零二一年十二月三十一日止年度， 貴集團產生母公司擁有人應佔虧損53,546,000港元；及於二零二一年十二月三十一日， 貴集團流動負債較其流動資產高出67,377,000港元。此等情況連同綜合財務報表附註2.1所載的其他事項表明存在重大不確定性，可能導致對 貴集團持續經營的能力產生重大疑慮。該事項不影響已發表的審計意見。

主要審核事項

主要審核事項指根據吾等的專業判斷，在吾等對本期綜合財務報表的審核中最重大的事項。該等事項在吾等對綜合財務報表進行整體審核時進行，並就此形成了吾等的意見，吾等並不就此另外提供意見。就以下各事項而言，吾等對審核如何處理該事項的說明乃在該背景下提供。

吾等已履行本報告「核數師審核綜合財務報表的責任」一節所述責任，包括與該等事項有關的責任。因此，吾等的審核包括採取為回應吾等對綜合財務報表中存在重大錯誤陳述風險的評估而設計的程序。吾等審核程序的結果(包括為解決下列事項所採取的程序)為吾等關於隨附綜合財務報表的審核意見提供了基礎。

主要審核事項

吾等的審核如何處理主要審核事項

景觀設計業務的收入確認

年內，來自景觀設計服務合約的收入佔本集團總收入的33.3% (二零二零年：38.4%)。該等合約之收入乃參照完成百分比利用輸入法基於產生的實際成本相對於設計服務履約的估計總成本的比例隨時間累進確認。合約工程基於完成百分比法的計量需管理層作出重大判斷，並需作出估計以評估預期(即預算)總成本、總合約收入及合約完成階段。判斷是否客觀會導致財務報表內呈報的溢利及收入金額有差別。

有關收入確認的披露載於綜合財務報表附註2.4、3及5。

吾等已執行下列程序(其中包括)：

- 瞭解管理層評估總合約收入及預計完成成本的程序，包括考慮該等估計的過往準確性；
- 評估及測試相關內部控制的有效性，包括有關合約盈利能力及工程進度方面的項目監控；
- 對主要合約的項目計算及結果預測以及管理層對其所作評估等方面執行有關程序，包括將預算及實際成本資料進行比較；
- 通過審查外部證據(如客戶信函及項目主管的進度報告等)證實管理層的地位。

獨立核數師報告

主要審核事項(續)

主要審核事項

吾等的審核如何處理主要審核事項

應收貿易賬款及應收票據以及合約資產的可收回性

於二零二一年十二月三十一日，貴集團應收貿易賬款及應收票據以及合約資產分別為123,520,000港元(二零二零年：69,808,000港元)及43,870,000港元(二零二零年：47,547,000港元)，分別扣除全期預期信貸虧損撥備約58,612,000港元(二零二零年：48,842,000港元)及71,420,000港元(二零二零年：68,114,000港元)。應收貿易賬款及應收票據以及合約資產的全期預期信貸虧損的虧損撥備乃基於管理層之估算，其藉考量過往壞賬虧損經驗、逾期應收貿易賬款賬齡、客戶還款記錄和客戶財務狀況及對目前及前瞻性資料(如整體經濟狀況的預期)的評估來估量，當中各項均涉及重大程度的管理層判斷。

相關披露載於綜合財務報表附註2.4、3、6、20及23。

延長到期日的承兌票據的公平值

於二零二一年十二月九日，貴公司與本金額約348,080,000港元的承兌票據持有人訂立協議，據此，將承兌票據的到期日由二零二三年八月六日延長至二零二六年八月六日。承兌票據持有人既非貴公司主要股東亦非關連人士。截至二零二一年十二月三十一日止年度，延長到期日的承兌票據所產生的收益51,435,000港元於計入損益中確認。延長到期日的承兌票據的公平值約263,740,000港元，乃由管理層根據一名獨立專業合資格估值師採用貼現現金流量法釐定，當中涉及多項假設及估計參數(如綜合財務報表附註2.4、3及29所披露)。

估值方法需要管理層按承兌票據公平值計量作出重大判斷及估算。

吾等的審核程序包括評估及測試貴集團在監控應收貿易賬款及應收票據以及合約資產及就進度賬單授出信貸期及合約款項等方面的程序及主要控制措施。吾等亦已測試賬齡分析，並獲取抽樣客戶應收款項結餘的直接確認。吾等在參考貴集團歷史違約數據、過往付款記錄、就當前經濟狀況調整的歷史虧損率及前瞻性資料連同當前財政年度錄得的實際虧損及於報告期結束後從客戶中收到的後續結算後，評估貴集團就應收貿易賬款、應收票據及合約資產計提的減值是否充足。吾等亦考慮披露資料(尤其是綜合財務報表附註20及23所載述者)是否充足。

我們已評估貴集團聘用的估值師的獨立性、能力及客觀性。我們與外部估值師及管理層討論了評估所使用的估值方法的理由及適當性。我們對估值技術、參數和假設進行評估，包括對比當前市場上同業機構常用的估值技術例如市場合資比較公司、折現率、信貸息差等。我們已檢查計算延長承兌票據到期所產生的收益之準確性。

我們已評估綜合財務報表附註29所作相關披露之準確性。

主要審核事項(續)

主要審核事項

吾等的審核如何處理主要審核事項

商譽、其他無形資產以及物業、廠房及設備的減值評估

於二零二一年十二月三十一日，經減值後的商譽、其他無形資產及物業、廠房及設備的總賬面值為785,137,000港元(二零二零年：833,782,000港元)。年內，分別就商譽、其他無形資產及物業、廠房及設備作出減值虧損零港元(二零二零年：3,112,000港元)、零港元(二零二零年：20,047,000港元)及1,726,000港元(二零二零年：2,125,000港元)。

減值乃通過評估商譽、其他無形資產及物業、廠房及設備獲分配之各現金產生單位(「現金產生單位」)之可收回金額釐定。各現金產生單位的可收回金額為使用價值與公平值減銷售成本的較高者。於回顧年度，各現金產生單位之可收回金額乃根據各現金產生單位之公平值減銷售成本釐定，在獨立專業合資格估值師協助下，採用各現金產生單位特定之現金流量預測並應用反映有關該現金產生單位之特定風險之貼現率計算。

商譽、其他無形資產及物業、廠房及設備之減值測試需要管理層作出若干估計及假設，而有關估計及假設涉及管理層的重大判斷及估計不確定因素。

相關披露分別載於綜合財務報表附註2.4、3、13、14及15。

吾等已執行以下程序，其中包括：

- 評估管理層對現金產生單位的識別、資產分配至各已識別現金產生單位的情況及管理層所採納的減值評估方法；
- 評估管理層在編製貼現現金流預測時採用的關鍵假設之合理性，包括稅前貼現率、五年期間的收入年增長率以及毛利率、各個現金產生單位的長期增長率並把年內實際結果與管理層就接受減值評估的各現金產生單位編製的先前期間預測結果進行比較，同時考慮市場趨勢及管理層的未來計劃；及
- 審閱綜合財務報表內的相關披露資料。

獨立核數師報告

年報中包含的其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括年報中包含的除綜合財務報表及吾等的核數師報告以外的資料。

吾等對綜合財務報表的意見不涵蓋其他資料，且吾等並不對此發表任何形式的保證結論。

就吾等對綜合財務報表的審核而言，吾等的責任是閱讀其他資料，並同時考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲得的了解存在重大不一致或似乎存在重大錯報。倘若基於吾等進行的工作，吾等認為該其他資料存在重大失實陳述，則吾等須報告該事實。吾等在此方面無任何發現可報告。

董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事有責任評估貴集團持續經營的能力，披露(如適用)與持續經營有關的事項，並使用持續經營會計基準(除非貴公司董事擬將貴集團清盤或終止經營，或除此之外並無其他可行的選擇)。

貴公司董事在履行監督貴集團財務報告程序的職責時獲審核委員會協助。

核數師審核綜合財務報表的責任

吾等的目標是就綜合財務報表整體是否不存在重大錯誤陳述(不論因欺詐或錯誤導致)取得合理保證，並出具包含吾等意見的核數師報告。吾等僅向貴公司全體股東報告吾等的結論，並不作其它用途。吾等概不就本報告的內容向其他任何人士負有或承擔任何責任。

合理保證是一種高水平的保證，但並不保證按照香港核數準則進行的審核總能發現所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可能因欺詐或錯誤而產生，如個別或整體合理預期可能影響使用綜合財務報表的用戶作出的經濟決定，則屬重大。

作為按照香港核數準則進行審核的一部分，吾等在整個審核期間作出專業判斷並保持專業懷疑。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表中存在重大錯誤陳述(不論因欺詐或錯誤導致)的風險，設計及執行應對該等風險的審核程序，並取得充分適當的審核證據，為吾等的意見提供基礎。未發現欺詐導致重大錯誤陳述的風險高於錯誤導致重大錯誤陳述的風險，原因是欺詐可能涉及勾結、偽造、故意遺漏、虛假陳述或超越內部控制。

核數師審核綜合財務報表的責任(續)

- 取得與審核相關的內部控制的^{理解}，以設計適當的審核程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的適當性及所作出會計估計的合理性。
- 對董事使用持續經營會計基準的適當性，及(基於所取得的審核證據)是否存在與事件或狀況相關且可能導致對 貴集團持續經營能力產生重大疑問的重大不確定性得出結論。倘若吾等認為存在重大不確定性，需要在核數師報告中提請注意綜合財務報表的相關披露或(如該披露不足)修改吾等的意見。吾等的結論基於截至核數師報告日期所獲得的審核證據。然而，未來事件或狀況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報、結構及內容，包括披露及綜合財務報表是否按實現公平列報的方式反映了相關交易及事件。
- 獲取有關 貴集團內實體或業務活動的財務資料的充分適當的審核證據，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及進行集團審核。吾等仍然對吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等就(其中包括)審核的規劃範圍及時間與重大審核結果(包括吾等在審核中發現的內部控制重大缺陷)與審核委員會溝通。

吾等亦向審核委員會提供一份聲明，表示吾等已遵守有關獨立性的相關道德要求，並就合理可能導致對吾等獨立性產生疑問的所有關係及(如適用)、為消除威脅所採取的行動或應用的保障措施與審核委員會溝通。

根據與審核委員會溝通的事項，吾等認為有關事項是對審核本期間綜合財務報表而言最重要的事項，因此屬於主要審核事項。吾等在核數師報告中說明該等事項，除非法律或法規禁止公開披露該事項，或(在極少數情況下)由於其不利後果合理預期將超過公開披露所帶來的公共利益，吾等認為該事項不應在吾等的報告中披露。

國富浩華(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零二二年三月三十日

廖木蘭

執業證書編號 P07270

綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收入	5	391,035	388,852
銷售成本	6	(242,690)	(231,834)
毛利		148,345	157,018
其他收入及收益	5	21,043	12,335
延長承兌票據收益	29	51,435	—
銷售及市場推廣開支		(10,159)	(13,823)
行政開支		(187,304)	(156,869)
金融及合約資產減值淨額	6	(11,342)	(22,975)
物業、廠房及設備減值	13	(1,726)	(2,125)
商譽撇銷	14	—	(3,112)
其他無形資產減值	15	—	(20,047)
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損		—	(1,201)
財務成本	7	(59,710)	(51,565)
應佔合營公司虧損	16	—	(114)
應佔聯營公司虧損	17	(356)	(419)
除稅前虧損	6	(49,774)	(102,897)
所得稅(開支)/抵免	10	(1,253)	6,905
本年度虧損		(51,027)	(95,992)
下列人士應佔：			
母公司擁有人		(53,546)	(91,696)
非控股權益		2,519	(4,296)
		(51,027)	(95,992)
母公司普通權益持有人應佔每股虧損	12		
基本			
— 本年度虧損		(11.0 仙)	(19.4 仙)
攤薄			
— 本年度虧損		(11.0 仙)	(19.4 仙)

綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本年度虧損	(51,027)	(95,992)
其他全面收益		
於其後期間可重新分類至損益之其他全面收益：		
匯兌差額：		
換算海外業務的匯兌差額	20,819	42,427
出售附屬公司時匯率波動儲備解除	—	(70)
	20,819	42,357
不會於隨後期間重新分類至損益的其他全面收益：		
指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資：		
— 公平值變動	41	365
— 所得稅影響	(6)	(29)
	35	336
本年度其他全面收益，扣除稅項	20,854	42,693
本年度全面虧損總額	(30,173)	(53,299)
下列人士應佔：		
母公司擁有人	(33,088)	(49,174)
非控股權益	2,915	(4,125)
	(30,173)	(53,299)

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	74,592	92,507
商譽	14	101,939	101,939
其他無形資產	15	608,606	639,336
於合營公司之投資	16	—	—
於聯營公司之投資	17	521	854
指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資	18	1,312	1,235
預付款項、按金及其他應收款項	21	131	3,387
遞延稅項資產	31	3,316	2,475
非流動資產總額		790,417	841,733
流動資產			
存貨	19	37,809	28,323
應收貿易賬款及應收票據	20	123,520	69,808
預付款項、按金及其他應收款項	21	69,723	72,347
按公平值計入損益的金融資產	22	—	—
合約資產	23	43,870	47,547
可收回稅項		103	556
已抵押銀行存款	24	1,223	6,216
現金及現金等價物	24	30,240	37,709
流動資產總額		306,488	262,506
流動負債			
貿易應付款項	25	8,875	16,138
其他應付款項及應計費用	26	147,456	82,985
租賃負債	27	7,918	11,182
計息借款	28	169,876	172,274
應繳稅項		39,740	34,357
應付股息		—	4
流動負債總額		373,865	316,940
流動負債淨額		(67,377)	(54,434)
總資產減流動負債		723,040	787,299

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動負債			
租賃負債	27	53,232	62,197
計息借款	28	11,577	76,286
承兌票據	29	264,681	298,089
可換股票據	30	23,625	—
應付代價		86,500	86,500
遞延稅項負債	31	92,413	95,697
非流動負債總額		532,028	618,769
資產淨額			
資產淨額		191,012	168,530
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	32	5,091	4,823
庫存股份	32	—	(99)
其他儲備	35	192,215	166,793
		197,306	171,517
非控股權益		(6,294)	(2,987)
權益總額		191,012	168,530

劉興達
董事

陳奕仁
董事

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔										
	股本	庫存股份	* 股份溢價賬	* 公平值儲備	* 資本儲備	* 儲備基金	* 外匯波動儲備	* 累積虧損	總額	非控股權益	權益總額
	千港元 (附註32)	千港元 (附註32)	千港元 (附註32)	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二零年一月一日	4,823	(99)	342,643	(1,818)	5	10,701	(11,400)	(124,164)	220,691	456	221,147
本年度虧損	—	—	—	—	—	—	—	(91,696)	(91,696)	(4,296)	(95,992)
本年度其他全面收益：											
換算海外業務的匯兌差額#	—	—	—	—	—	—	42,256	—	42,256	171	42,427
按公平值計入其他全面虧損的股本 工具的公平值變動，扣除稅項	—	—	—	336	—	—	—	—	336	—	336
於出售海外附屬公司時 解除外匯波動	—	—	—	—	—	—	(70)	—	(70)	—	(70)
本年度全面虧損總額	—	—	—	336	—	—	42,186	(91,696)	(49,174)	(4,125)	(53,299)
於出售附屬公司時取消 確認非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	682	682
於二零二零年十二月三十一日	4,823	(99)	342,643	(1,482)	5	10,701	30,786	(215,860)	171,517	(2,987)	168,530

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

母公司擁有人應佔														
	股本 千港元 (附註32)	庫存股份 千港元 (附註32)	* 股份 溢價賬 千港元 (附註32)	* 以股份 為基礎 付款儲備 千港元 (附註33)	* 可換股 票據的 股權部分 千港元 (附註30)	* 認股權證 儲備 千港元 (附註30)	* 公平值儲備 千港元	* 資本儲備 千港元	* 儲備基金 千港元	* 外匯波動		總額 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
										儲備	* 累積虧損			
於二零二一年一月一日	4,823	(99)	342,643	—	—	—	(1,482)	5	10,701	30,786	(215,860)	171,517	(2,987)	168,530
本年度虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(53,546)	(53,546)	2,519	(51,027)
本年度其他全面虧損：														
換算海外業務的匯兌差額*	—	—	—	—	—	—	—	—	—	20,423	—	20,423	396	20,819
按公平值計入其他全面 虧損的股本工具的 公平值變動，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	35	—	—	—	—	35	—	35
本年度全面虧損總額	—	—	—	—	—	—	35	—	—	20,423	(53,546)	(33,088)	2,915	(30,173)
發行可換股票據	—	—	—	—	21,407	15,196	—	—	—	—	—	36,603	—	36,603
轉換可換股票據時發行股份	268	—	14,453	—	(5,993)	—	—	—	—	—	—	8,728	—	8,728
根據股份獎勵計劃授出股份	—	99	5,760	—	—	—	—	—	—	—	—	5,859	—	5,859
以股權結算的股份交易	—	—	—	7,687	—	—	—	—	—	—	—	7,687	—	7,687
確認權益結算以股份為基礎付款 的一間附屬公司(附註32)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	521	521
支付予合資附屬公司非控股權益 的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,743)	(6,743)
於二零二一年十二月三十一日	5,091	—	362,856	7,687	15,414	15,196	(1,447)	5	10,701	51,209	(269,406)	197,306	(6,294)	191,012

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內的綜合其他儲備192,215,000港元(二零二零年：166,793,000港元)。

二零二一年換算海外業務有關的匯兌差額包括於合營公司及聯營公司之投資金額借記結餘23,000港元(二零二零年：貸記結餘61,000港元)。

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營活動所得現金流量			
除稅前虧損		(49,774)	(102,897)
就以下各項作出調整：			
財務成本	7	59,710	51,565
分佔合營公司損失	6	—	114
分佔聯營公司損失	6	356	419
利息收入	5	(1,199)	(1,692)
按公平值計入其他全面收益的股本投資的股息收入	5	(102)	(250)
出售物業及設備項目的收益	6	195	(925)
出售附屬公司的收益	5	—	(573)
攤銷及折舊	6	66,947	67,614
商譽撇銷	6	—	3,112
物業、廠房及設備減值	6	1,726	2,125
其他無形資產的減值	6	—	20,047
應收貿易賬款減值撥備淨額	6	8,211	10,286
其他應收款項及其他資產減值撥備淨額	6	1,821	384
合約資產減值撥備淨額	6	1,310	12,305
匯兌收益	6	(914)	(340)
按公平值計入損益的金融資產的公平值收益變動	6	—	1,201
以權益結算並以股份為基礎的付款開支		14,067	—
放棄收取可換股票據之利息	5	(1,785)	—
終止租約之收益	5	(867)	(83)
延長承兌票據之收益	29	(51,435)	—
應付款項撥回	5	(1,850)	(511)
		46,417	61,901
存貨增加		(8,521)	(2,227)
合約資產減少／(增加)		3,619	(9,701)
應收貿易賬款及應收票據(增加)／減少		(59,207)	32,277
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)		8,462	(29,602)
應付貿易賬款減少		(7,563)	(7,140)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		9,254	(1,097)
合約負債減少		(2,125)	(11,268)
經營(所用)／產生現金		(9,664)	33,143
已收利息		70	248
已付所得稅		(3,256)	(6,527)
經營活動(所用)／產生現金流量淨額		(12,850)	26,864

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
投資活動所得現金流量		
已收利息	747	1,444
購買物業、廠房及設備	(811)	(13,214)
出售物業、廠房及設備所得款項	39	1,431
向合營公司注資	—	(114)
出售附屬公司產生的現金流出	—	(464)
償還合營公司貸款	14,990	19,572
給予合營公司貸款	(16,437)	(14,402)
給予聯營公司貸款	—	(1,581)
償還董事貸款	—	5,051
按公平值計入其他全面收益的股本工具之股息	102	250
給予第三方貸款	(602)	(561)
購買其他無形資產	(943)	(2,079)
提取／(存放)已質押銀行存款	5,096	(5,872)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	2,181	(10,539)
融資活動所得現金流量		
發行公司債券所得款項	8,000	84,500
償還公司債券	(80,900)	(55,500)
發行公司債券開支	(560)	(5,565)
發行可換股票據所得款項	62,698	—
可換股票據收取的按金	46,965	—
償還租賃負債	(11,280)	(13,342)
已付利息	(17,398)	(25,327)
銀行借款所得款項	6,021	—
其他借款所得款項	7,460	24,445
償還其他借款	(5,957)	(52,706)
合營公司提供的貸款	680	16,018
向合營公司償還貸款	(7,793)	(5,204)
支付予非控股權益的股息	(6,743)	—
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	1,193	(32,681)

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
現金及現金等價物減少淨額		(9,476)	(16,356)
年初現金及現金等價物		37,709	53,882
外匯匯率變動的影響，淨額		2,007	183
年終現金及現金等價物		30,240	37,709
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	24	30,240	37,709
綜合財務狀況表所載的現金及銀行結餘		30,240	37,709
現金流量表所載的現金及現金等價物		30,240	37,709

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1. 公司與集團資料

烯石電動汽車新材料控股有限公司(「本公司」)於二零一三年十一月二十五日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為 Windward 3, Regatta Office Park, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。

本集團的主要業務為主要在香港及中國內地從事景觀設計、在中國內地從事石墨烯業務及在中國內地從事餐飲業務。

關於附屬公司之資料

本公司主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立或 成立地點/ 法人實體形式	已發行普通股/ 註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Earthasia Holdings Limited	英屬處女群島/ 有限責任公司	100 美元	100%	—	投資控股
泛亞環境(國際)有限公司 (「泛亞(國際)」)	香港/ 有限責任公司	5,100 港元	—	100%	景觀設計
宥盛資本有限公司	香港/ 有限責任公司	100 港元	—	100%	投資控股
思高環球有限公司	英屬處女群島/ 有限責任公司	1 美元	—	100%	投資控股
Graphex Technologies, LLC	美國/ 有限責任公司	—	—	100%	推廣石墨烯產品
泛亞景觀設計(上海)有限公司	中國內地/ 外資獨資企業	10,000,000 美元	—	100%	景觀設計
泛亞環境有限公司	香港/ 有限責任公司	10,000 港元	—	100%	景觀設計
泛亞城市規劃設計(上海)有限公司	中國內地/ 內資獨資企業	人民幣 1,000,000 元	—	100%	景觀設計
泛亞國際環境設計(廈門)有限公司 (「泛亞(廈門)」)	中國內地/ 內資獨資企業	人民幣 1,000,000 元	—	100%	景觀設計
前海泛亞景觀設計(深圳)有限公司 (「泛亞(深圳)」)	中國內地/ 外資獨資企業	人民幣 5,000,000 元	—	100%	室內設計及 景觀設計

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1. 公司與集團資料(續)

關於附屬公司之資料(續)

公司名稱	註冊成立或 成立地點/ 法人實體形式	已發行普通股/ 註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Carbonaphene Holdings Limited	英屬處女群島/ 有限責任公司	100美元	100%	—	投資控股
Yummy Food Holdings Limited	香港/ 有限責任公司	100港元	—	100%	暫無營業
上海景築文化旅遊發展有限公司	中國內地/ 外資獨資企業	人民幣 1,000,000元	—	100%	暫無營業
上海炭奧新材料科技有限公司 (「上海炭奧」)	中國內地/ 外資獨資企業	100,000,000港元	—	100%	銷售石墨烯產品
黑龍江省牡丹江農墾炭奧石墨烯深 加工有限公司(「炭奧」)	中國內地/ 內資獨資企業	人民幣 50,000,000元	—	100%	製造及銷售石墨烯產品
泰廊(香港)有限公司*(「泰廊香港」)	香港/ 有限責任公司	100港元	—	51.00%	投資控股
Thai Gallery SRL (Italy)*	意大利/ 有限責任公司	20,000歐元	—	51.00%	餐飲
蘇州工業園區文律閣酒店管理 有限公司*(「文律閣」)	中國內地/ 內資獨資企業	人民幣 5,000,000元	—	51.00%	餐飲投資
泰歡餐飲管理(上海)有限公司* (「泰歡上海」)	中國內地/ 外資獨資企業	人民幣 5,000,000元	—	51.00%	餐飲管理

泛亞景觀設計(上海)有限公司、泛亞國際環境設計(廈門)有限公司、泛亞城市規劃設計(上海)有限公司、前海泛亞景觀設計(深圳)有限公司、上海景築文化旅遊發展有限公司、炭奧、上海炭奧、文律閣及泰歡上海為根據中華人民共和國(「中國」)法律註冊成立之外資企業。

* 未經國富浩華(香港)會計師事務所有限公司審核。

上表列示之本公司附屬公司，乃董事認為均對本集團年內業績有主要影響或構成本集團淨資產之重要部份。董事認為列出其他附屬公司之詳盡資料將使篇幅過於冗長。

2.1 編製基準

本財務報表乃按照由國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例之披露規定而編製。本財務報表乃按照歷史成本法編製，除以公平值計量的股本投資外。本財務報表以港元(「港元」)呈列，除另有指明外，所有價值乃約整至最接近的千位。

持續經營準則

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得淨虧損53,546,000港元及於二零二一年十二月三十一日流動負債淨額67,377,000港元。於二零二一年十二月三十一日，本集團於一年內償還的計息借貸為169,876,000港元，而非受限制現金及現金等價物為30,240,000港元。該等因素可能會對本集團持續經營能力產生重大疑問。

鑑於該等情況，本公司董事已採取多項措施，旨在改善本集團的流動資金狀況。董事已考慮如下所述編製本集團自本報告期末起未來十二個月的現金流量預測：

- (i) 於二零二二年一月本報告期後，本集團已完成發行二零二四年到期的共達6,910,000美元之可換股票據；
- (ii) 於二零二二年三月本報告期後，本公司已向承兌票據持有人完成發行323,657,534股優先股以抵銷本公司償還共達236,270,000港元之延長承兌票據的義務；
- (iii) 發行非上市認股權證可認購最多89,423,076股本合共所得款項約58百萬港元之公司股份；
- (iv) 本集團已採取各種成本控制措施以收緊營運成本，包括關閉表現不佳的餐廳；
- (v) 與放貸人聯絡以擴大現有負債；及
- (vi) 本集團正積極地考慮通過發行新股本／及或債券籌集新資本。

鑑於彼等的評估及上述其他措施，董事認為，本集團將有充足營運資金為其營運提供資金及履行於可預見未來將到期的財務責任。因此，按持續經營基準編製本集團綜合財務報表屬適當。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.1 編製基準(續)

持續經營準則(續)

隨著全球 COVID-19 新感染病例的不斷增加以及奧密克戎疫情，中國及香港已在多個地區實施了一系列預防及控制措施。上海作為本集團主要運營地之一，自二零二二年三月起被封城。考慮到不利的宏觀環境可能導致復甦脫軌及疫情的影響，本集團將繼續評估奧密克戎對本集團財務表現的影響並積極應對不斷變化的市場狀況。然而，由於 COVID-19 固有的不可預測性及快速發展，本集團無法評估潛在的量化影響。截至綜合財務報表獲批准之日，本集團董事認為 COVID-19 封閉措施無重大不確定性。

如持續經營假設不適當，則須調整及撇減資產價值至其可收回金額，並就未來可能產生之負債計提撥備以及分別將非流動資產及非流動負債重列為流動性質。此等調整之影響並未於簡明綜合財務報表中反映。

合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司乃本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。取得控制權是指當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期間採用貫徹一致的會計政策編製而成。附屬公司的業績於本集團取得控制權起合併入賬，並繼續合併入賬直至不再持有該控制權為止。

損益及其他全面收益項目即便導致非控股權益結餘虧絀，仍歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益。所有集團內公司間的資產與負債、權益、收入、開支及本集團成員公司間交易相關的現金流量均於合併時全數抵銷。

若有事實及情況反映上述三項控制權要素其中一項或多項有變，本集團會重估是否仍然控制投資對象。附屬公司所有權變動但未失去控制權視為股本交易。

倘本集團失去一間附屬公司的控制權，則終止確認(i)附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值，及(iii)於權益記錄的累計換算差額，而於損益確認(i)所收代價的公平值，(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)由此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收入確認的本集團應佔部分按本集團直接出售相關資產或負債會採用的基準重新歸類至損益或保留溢利(如適用)。

2.2 會計政策變動及披露

本集團已就本年度之財務報告首次採納下列國際財務報告準則之修訂本。

國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號之修訂本	利率基準改革 — 第二階段
國際財務報告準則第16號之修訂本	二零二一年六月三十日之後 二零一九冠狀病毒病相關租金減免

於本年度應用國際財務報告準則修訂本並無本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露事項造成重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團於編製該等財務報表時並無應用下列已發佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的參考 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則 第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司 之間的資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 ^{2,5}
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ^{2,4}
香港會計準則第1號及香港財務報告準則 實務公告第2號(修訂本)	會計政策的披露 ²
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ²
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ²
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前之所得款項 ¹
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合約—履行一份合約之成本 ¹
國際財務報告準則二零一八年至 二零二零年年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第16號隨附的範例及國際會計準則 第41號(修訂本) ¹

¹ 由二零二二年一月一日或以後開始的年度期間生效

² 由二零二三年一月一日或以後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期惟可供採納

⁴ 由於國際會計準則第1號的修訂，於二零二零年十月修訂了詮釋第5號財務報表的呈報—借入對包含按還款條款的定期貸款的分類，以使相應措詞保持一致而結論不變

⁵ 由於二零二零年十月發佈的國際財務報告準則第17號(修訂本)，對國際財務報告準則第4號進行了修訂，以擴大臨時豁免範圍，允許保險公司在二零二三年一月一日之前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而不是國際財務報告準則第9號

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.4 重大會計政策概要

於聯營公司及合營公司之投資

聯營公司為本集團於其一般不少於20%股本投票權中擁有長期權益的實體，且可對其發揮重大影響力。重大影響力指的是參與投資對象財務及經營決策之權力，但不是控制或共同控制此等決策之權力。

合營公司指一種合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營公司之資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約協定對一項安排所共有之控制，共同控制僅在有關活動要求享有控制權之訂約方作出一致同意之決定時存在。

本集團於聯營公司及合營公司的投資乃按本集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

為使不同會計政策可相符一致，已作出調整。

本集團應佔聯營公司及合營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及其他全面收益表。此外，倘於聯營公司或合營公司的權益直接確認出現變動，則本集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動(倘適用)。本集團與其聯營公司或合營公司間交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司或合營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證則除外。收購聯營公司或合營公司所產生的商譽已計入作本集團於聯營公司或合營公司投資的一部份。

倘於聯營公司之投資變成於合資公司之投資或出現相反情況，則不會重新計量保留權益。反之，該投資繼續根據權益法入賬。在所有其他情況下，失去對聯營公司之重大影響力或對合資公司之共同控制權後，本集團按其公平值計量及確認任何剩餘投資。聯營公司或合資公司於失去重大影響力或共同控制權時的賬面值與剩餘投資及出售所得款項的公平值之間的任何差額乃於損益賬內確認。

當於一間合營公司的投資劃分為持有待售，依照國際財務報告準則第5號持作出售非流動資產和終止經營入賬。

2.4 重大會計政策概要(續)

業務合併及商譽

業務合併使用收購法入賬。轉讓代價按收購日期的公平值計量，即本集團於收購日期所轉撥資產的公平值、本集團對被收購方的原擁有人承擔的負債與本集團就換取被收購方控制權而發行的股本權益的總和。對每一項業務合併，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別資產淨值的比例，計量被收購方的非控股權益，即賦予持有人在清盤時按比例分佔資產淨值的現有擁有權權益。所有其他非控股權益部分按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

本集團收購一項業務時，會根據合約條款以及於收購日期的經濟環境和相關條件評估所收購的金融資產及所承擔的金融負債，以作出適當分類及命名，包括由被收購方區分主合同中的嵌入式衍生工具。

對於分階段進行的業務合併，原已持有的股權會按收購日期的公平值重新計量，而產生的任何收益或虧損則於損益確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，其公平值變動於損益賬內確認。分類為權益的或然代價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽初始按成本計量，即已轉撥代價、已確認非控股權益數額及本集團先前所持被收購方股本權益公平值的總額超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，差額在重估後於損益確認為議價購買收益。

初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年測試有否減值，倘有事件或環境變化顯示賬面值可能出現減值，則須增加減值測試頻率。於十二月三十一日，本集團已經進行了年度商譽減值測試。就減值測試而言，自業務合併獲得的商譽由收購日期起分配至本集團預期將自合併協同效應受益的各現金產生單位或現金產生單位組合，而不論本集團有否其他資產或負債分配至該等現金產生單位或現金產生單位組合。

減值通過評估與商譽相關的現金產生單位(或現金產生單位組合)的可收回金額確定。倘現金產生單位(或現金產生單位組合)的可收回金額少於其賬面值，則確認減值虧損。已確認的商譽減值虧損其後不可撥回。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.4 重大會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

倘商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組合)，而該單位業務的一部分被出售，則在計算出售收益或虧損時，與被出售業務相關的商譽將計入該業務的賬面值。如此出售的商譽基於被出售業務與現金產生單位餘留業務的相對值計量。

公平值計量

於各報告期末，本集團按公平值計量其衍生金融工具及股本投資。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量會計及一名市場參與者透過以最大限度使用該資產達致最佳用途，或透過將資產出售予將以最大限度使用該資產達致最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團採用在各情況下適當的估值技術，而其有足夠資料以計量公平值，以盡量使用相關可觀察輸入值及盡量避免使用不可觀察輸入值。

所有於財務報表中計量或披露公平值的資產及負債，乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下述的公平值等級：

- 第一級 — 按相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)計量
- 第二級 — 按所有對公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值均直接或間接根據可觀察市場數據得出之估值方法計量
- 第三級 — 按所有對公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值均並非根據可觀察市場數據得出之估值方法計量

就於財務報表按經常基準確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值重新評估分類，以釐定各公平值等級之間有否出現轉撥。

2.4 重大會計政策概要(續)

非金融資產減值

除服務合約資產、金融資產及遞延稅項資產外，倘有減值跡象或資產須每年進行減值測試，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值及其公平值減出售成本兩者中的較高者，視乎個別資產而定，惟倘資產並不產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則就資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

僅在資產賬面值超出其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值及資產特有風險的現時市場評估的稅前貼現率折算至現值。減值虧損按與該減值資產功能相符的開支類別於產生期間自損益扣除。

於各報告期末，將評估有否任何跡象顯示早前確認的減值虧損可能不再存在或可能已減少。如果出現有關跡象，則估計可收回金額。早前就商譽以外資產確認的減值虧損，僅在用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方會撥回，然而，有關數額不得高於倘過往年度並無就該資產確認減值虧損而原應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。有關減值虧損的撥回於產生期間計入損益，除非資產按重估金額列賬，在此情況下，減值虧損撥回根據重估資產的相關會計政策列賬。

關聯方

在下列情況下，有關人士被視為與本集團有關聯：

- (a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.4 重大會計政策概要(續)

關聯方(續)

- (b) 該人士為適用下列任何情況的實體：
- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；
 - (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營公司；
 - (iv) 一實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)所列人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所列人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員；及
 - (viii) 實體或任何集團成員的一部分，為集團或集團的母公司提供了關鍵管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使其達至營運狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入營運後所產生的維修保養等支出，一般於其產生期間自損益扣除。在符合確認準則的情況下，重大檢查支出將於該資產賬面值中撥充資本，列為重置成本。如果物業、廠房及設備的主要部分須相隔一段時間予以更換，則本集團會將該等部分確認為擁有特定可使用年期及折舊的獨立資產。

2.4 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊(續)

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本計算。就此目的所採用的主要年率如下：

使用權資產	按租期
租賃物業裝修	租期或20% (以較短者為準)
傢俬及設備	20%
汽車	20%
廠房及機器	20%

如果物業、廠房及設備項目其中部分的可使用年期不同，該項目的成本按合理基準在該等部分之間分配，而各部分均個別計提折舊。可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討及按需要作出調整。

物業、廠房及設備項目及任何已初步確認的重大部分於出售或預期使用或出售有關項目不會產生未來經濟利益時取消確認。於取消確認資產的年度內，在損益確認的任何出售或報廢收益或虧損，為出售有關資產所得款項淨額與有關資產賬面值之間的差額。

在建工程指正在建設中的樓宇，乃以成本減累計減值虧損列賬，而不會計算折舊。成本包括工程的直接成本及於建設期間相關借貸資金的資本化借貸成本。在建工程於竣工及可供使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的恰當類別。

非流動資產及持作出售之出售組別

倘非流動資產及出售組別的賬面金額將透過銷售交易(而非持續使用)收回，則分類為持作出售。倘發生該情況，該資產或出售組別須可於其現況下即時出售，僅受就出售有關資產或出售組別而言屬一般及慣常的條款規限，且其出售的可能性極高。分類為出售組別的所有附屬公司資產及負債會重新分類為持作出售，而不論本集團於出售後是否於其之前的附屬公司保留非控股權益。

分類為持作出售的非流動資產及出售組別(投資物業及金融資產除外)按其賬面值與公平值減出售成本的較低者計量。分類為持作待售的物業、廠房及設備以及無形資產無需計算折舊或攤銷。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.4 重大會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)

個別購入的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併中所購入的無形資產成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期獲評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產其後在可使用的經濟年期內攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能已減值時進行減值評估。可使用年期有限的無形資產的攤銷期和攤銷方法至少於各財政年度末作檢討。

無形資產以直線法按下列可使用經濟年期攤銷：

軟件	3-5年
積壓合約	20年
品牌名稱	8-10年
專利	15年
商標	15年
客戶關係	15年

研究與開發成本

所有研發成本於產生時在損益表中扣除。

新產品開發項目之開支僅於本集團證明在技術上可行確能完成無形資產供日後使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產日後能夠帶來經濟收益、具有完成項目所需資源且能夠可靠地衡量開發期間支出時方會撥充資本及遞延計算。未符合上述標準的產品開發開支於產生時扣除。

租賃資產

本集團會於合約初始生效時評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已確認資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權主導已確認資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟利益，則表示控制權已轉讓。

作為承租人

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，本集團已選擇不區分非租賃組成部分，並將各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬為所有租賃的單一租賃組成部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或更短的短期租賃和低價值資產的租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款在租期內按系統基準確認為開支。

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃資產(續)

作為承租人(續)

當將租賃資本化時，租賃負債初步按租期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率或(倘該利率不可直接釐定)使用相關的增量借款利率貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量，因此於其產生的會計期間於損益中支銷。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款，以及產生的任何初步直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬，惟下列類型的使用權資產除外：

- 符合投資物業定義的使用權資產乃按公平值計量；及
- 與租賃土地及樓宇有關的使用權資產(本集團為租賃權益的註冊擁有人)按成本列賬。

當指標或利率變動導致未來租金有變，或本集團根據剩餘價值保證估計預期應付的金額有變，或重新評審本集團是否合理確定行使購買、延期或終止選擇權有變，將對租賃負債予以重新計量。當租賃負債按此方式重新計量，則對使用權資產的賬面值作出相應調整，或如使用權資產的賬面值被調低至零，則將有關調整計入損益。

當租賃範疇發生變化或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化(「租賃修訂」)，且未作為單獨的租賃入賬時，則亦重新計量租賃負債。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。唯一的例外是因2019冠狀病毒疫情而直接發生的租金減免，且符合國際財務報告準則第16號租賃第46B段所載的條件。在該等情況下，本集團利用實際權宜方法不評估租金減免是否為租賃修改，並於發生觸發租金減免的事件或條件期間於損益將代價變動確認為負可變租賃付款。

於綜合財務狀況表，長期租賃負債的即期部分被釐定為於報告期後十二個月內應予結算的合約付款的現值。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.4 重大會計政策概要(續)

金融工具

(i) 金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及本集團管理其的業務模式。除應收貿易賬款不包含重大融資成分或本集團已採用不調整重大融資成分影響的實際權宜之外，本集團初步以公平值加上交易費用(倘若金融資產不按公平值計入損益)計量金融資產。不包含重大融資成分或本集團已應用可行權宜之計的應收貿易賬款根據國際財務報告準則第15號釐定交易價格。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量，其需要產生現金流量，而該等現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息(「僅為支付本金及利息」)。該評估稱為僅為支付本金及利息測試以及在工具層面執行。

本集團管理金融資產的業務模式是指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模型釐定現金流量是否來自收集合約現金流量，出售金融資產，或兩者兼而有之。

金融資產的所有一般買賣均於交易日(即本集團承諾買賣該資產的日期)確認。一般買賣指須在市場規定或慣例一般訂定的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產的後續計量取決於其分類，載列如下：

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

本集團按攤餘成本計量金融資產，倘若以下兩個條件得以滿足：

- 該金融資產由一個業務模式持有，而持有金融資產之目的為收取合約現金流量。
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

2.4 重大會計政策概要(續)

金融工具(續)

(i) 金融資產(續)

其後計量(續)

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)(續)

按攤銷成本其後計量的金融資產採用實際利率法計量，並可能須減值。當資產終止確認、修改或減值時，損益於損益表中確認。

指定為按公平值計入其他全面收益的金融資產(股本投資)

於初步確認時，本集團可選擇不可撤銷將其股本投資分類為指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資，當符合國際會計準則第32號金融工具：呈列的權益釋義且不可持作買賣。分類乃按各工具基準逐個釐定而成。

該等金融資產的收益及損失難以回收到損益。當確立支付權時，股息在綜合損益表中確認為其他收入，除非本集團從該等所得款項獲益作為收回部分金融資產成本，該等收益在此情況下計入其他全面收入。指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資無須進行減值評估。

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產、於初步確認後指定為按公平值計入損益的金融資產及強制要求按公平值計量的金融資產。倘所收購金融資產用作近期內出售則分類為持作買賣。衍生工具(包括已分開嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣，惟被指定為有效對沖工具除外。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公平值計入損益分類及計量。儘管如上文所述債務工具可按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益分類，但於初始確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於綜合損益表中確認。

該類別包括衍生工具。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.4 重大會計政策概要(續)

金融工具(續)

(i) 金融資產(續)

其後計量(續)

指定為按公平值計入其他全面收益的金融資產(股本投資)(續)

倘若經濟特徵及風險與主體沒有密切關係，則混合合約中包含金融負債或非金融主體的衍生工具與主體分離，並作為單獨衍生工具入賬；與嵌入式衍生工具具有相同條款的單獨工具將符合衍生工具的釋義；而混合合約並非按公平值計入損益計量。嵌入式衍生工具按公平值計量，而公平值變動於損益表確認。倘合約條款有所變動而導致合約項下所須現金流量有重大修改，或將金融資產由透過損益按公平值列賬類別重新分類時，方會進行重新評估。

嵌入在包含金融資產主體的混合合約中的衍生工具不會單獨入賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具必須全部分類為按公平值計入損益的金融資產。

(ii) 金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為計入損益的金融負債、租賃負債、貸款、借貸及應付款項。

所有金融負債初步按公平值確認，如屬貸款、借貸及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。本集團的金融負債主要包括應付貿易賬款、其他應付款項及應計費用以及計息借貸。

其後計量

金融負債按照如下分類進行其後計量：

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣金融負債及初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

倘若金融負債因近期回購而產生，則分類為持作買賣。此類別還包括本集團訂立的衍生金融工具，並非指定為國際財務報告準則第9號所界定的對沖關係中的對沖工具。獨立的嵌入式衍生工具亦被分類為持作買賣，除非其被指定為有效對沖工具。持作買賣負債的收益或虧損於綜合損益表確認。

初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債在確認的初始日期，且僅在滿足國際財務報告準則第9號中的標準時指定。

2.4 重大會計政策概要(續)

金融工具(續)

(ii) 金融負債(續)

貸款及借貸

於初步確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現的影響不大，在該情況下則會按成本列賬。收益及虧損會在取消確認負債時通過實際利率攤銷程式在損益表確認。

計算攤銷成本應考慮任何收購折讓或溢價，以及實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的財務成本內。

包含權益部分的可換股票據

可換股票據可根據的選擇轉換為普通股，倘以固定數量的現金或其他金融資產發行固定數量的股份，則作為複合金融工具入賬，即它們同時包含負債部分及權益部分。

初始計量時，可換股票據的負債部分是以類似不可轉換工具的現行市場利率折現的未來利息及本金為基礎，按公平值計量。權益部分為可換股票據整體的初始公平值與負債部分的初始公平值之間的差額。發行複合金融工具的相關交易成本會按照所得款項的分配比例分配至負債及權益部分。

負債部分其後以攤銷成本列賬。就負債部分在損益中確認的利息支出乃按實際利率法計算。權益部分不重新計量並在資本儲備中確認，直至票據獲轉換為止。

倘票據獲轉換，資本儲備及負債部分於轉換時的賬面值轉入股本及股份溢價，作為發行股份的代價。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.4 重大會計政策概要(續)

取消確認金融資產及金融負債

(i) 金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)在下列情況下將取消確認(即從本集團的綜合財務狀況表內剔除)：

- 收取該資產的現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該資產的現金流量的權利，或已根據「轉付」安排承擔責任向第三方全數支付所收取的現金流量，而並無重大延誤；且(a)本集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

倘本集團已轉讓其收取資產的現金流量的權利或訂立轉付安排，其將評估其是否保留該資產的擁有權的風險及回報以及保留的程度。倘其並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則以本集團持續參與該資產的程度為限確認。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按可反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

本集團就已轉讓資產作出一項保證而導致持續涉及時，已轉讓資產乃以該項資產的原賬面值及本集團或須償還的代價數額上限計算。

(ii) 金融負債

金融負債在相關負債的責任解除或註銷或屆滿時取消確認。當現有金融負債被同一貸款人按極為不同的條款提供的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款有重大修訂，有關交換或修訂則被視為取消確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值的差額乃於損益表中確認。

(iii) 金融工具抵銷

當有現行可強制執行的合法權利以抵銷已確認金額，並擬以淨額基準結算或同時變現資產及清償負債，方可將金融資產及金融負債抵銷，並將淨額列入財務狀況表。

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值

本集團確認所有非按公平值計入損益的債務工具的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收到的所有現金流量之間的差額，以原始實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持有抵押品的現金流量或其他信貸增強，其為合約條款的組成部分。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。對於自初始確認以來信貸風險並未顯著增加的信貸敞口，預期信貸虧損提供了未來12個月(12個月預期信貸虧損)內可能發生的違約事件而導致的信貸虧損。對於自初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸敞口，無論違約時間(全期預期信貸虧損)如何，預計在信貸虧損的剩餘期限內需要進行虧損撥備。

於各報告日期，本集團評估自初步確認後金融工具的信貸風險是否大幅增加。在進行評估時，本集團將金融工具在報告日期發生的違約風險與初始確認日期金融工具發生違約的風險進行比較，並考慮無需不必要的成本或努力即可獲取的合理有利資料，包括歷史及前瞻性資料。

在若干情況下，當內部或外部資料顯示本集團無法在考慮本集團持有的任何信貸增強前不能悉數收回未償還合約金額時，本集團亦可能認為金融資產違約。當沒有合理預期收回合約現金流量時，我們將撇銷金融資產。

攤銷成本的金融資產在一般方法下將進行減值，並且除了採用下文詳述的簡化方法的應收貿易賬款及合約資產外，其於以下階段分類計量預期信貸虧損。

簡化方式

- 第一級 — 自初始確認以來信貸風險並未顯著增加的金融工具，且其虧損撥備的計量金額等於12個月的預期信貸虧損
- 第二級 — 自初始確認以來信貸風險已顯著增加的金融工具，但並無信貸減值金融資產，且其虧損撥備的計量金額等於全期預期信貸虧損
- 第三級 — 金融資產於報告日期已進行信貸減值(並非購買或原始信貸減值)，且其虧損撥備的計量金額等於全期預期信貸虧損

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

簡化方式(續)

對於不包含重大融資成分的應收貿易賬款及應收票據以及合約資產，或本集團應用不調整重大融資成分影響的實際權宜，本集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的變化，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損準備。本集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

庫存股份

本公司或本集團自行購回及持有之權益工具(庫存股份)按成本直接於權益中確認。本集團自行購買、出售、發行或註銷權益工具概不於損益表中確認損益。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中較低者列示。成本按先進先出的原則確定，對於在建工程和製成品，成本包括直接材料、直接勞工成本及適當比例的固定建造費用。可變現淨值為估計售價減估計完工及出售所產生的成本。

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手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金、所涉及價值變動風險不高且一般自購入起計三個月內到期的短期高流通性投資減按要求償還的銀行透支並構成本集團現金管理組成部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括並無限制用途的手頭現金及銀行存款(包括定期存款)。

2.4 重大會計政策概要(續)

撥備

倘因過往事件須承擔現時責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘折現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於各報告期末的現值。折現現值隨時間增加的金額計入損益的財務成本。

於業務合併時確認的或然負債初步按公平值計量。其後，按(i)上述條文的一般指引確認的金額；及(ii)收益確認指引初步確認的金額減任何累計攤銷(如適用)的較高者計量。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅如涉及在損益以外確認的項目，均在損益外確認，即在其他全面收入或直接在權益內確認。

即期稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本集團經營業務所在國家／司法權區的現行詮釋及慣例，按預期將獲稅務機關退回或支付予稅務機關的金額計量。

遞延稅項乃就報告期末資產及負債的稅基與其作財務報告用途的賬面值之間的所有暫時差額，採用負債法作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 如遞延稅項負債是由初步確認商譽或非業務合併交易中的資產或負債而產生，並於進行交易時對會計溢利及應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就涉及於附屬公司、聯營公司及合營公司的投資的應課稅暫時差額而言，如可以控制撥回暫時差額的時間，且暫時差額可能不會在可見將來撥回。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.4 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損予以確認。只有在有可能出現應課稅溢利可用以抵銷該等可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損的情況下，方會確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 如有關可抵扣暫時差額的遞延稅項資產是由初步確認並非業務合併交易中的資產或負債而產生，並於進行交易時對會計溢利及應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就涉及於附屬公司、聯營公司及合營公司的投資的可抵扣暫時差額而言，只有在暫時差額有可能在可見將來撥回，且有可能出現應課稅溢利可用以抵銷該等暫時差額的情況下，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值會在各報告期末進行檢討，若不再可能有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分相關遞延稅項資產，則減少遞延稅項資產的賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並以可能有足夠應課稅溢利令全部或部分遞延稅項資產得以收回為限予以確認。

遞延稅項資產及負債以變現資產或清償負債的期間預期適用的稅率計量，並以各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)為基礎。

當且僅當本集團擁有法律上可強制執行的權利，可將即期稅項資產與即期稅項負債互相抵銷，而遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一課稅機關對計劃於各未來期間(而預期在有關期間內將結清或收回大額的遞延稅項負債或資產)按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債的同一課稅實體或不同課稅實體徵收的所得稅有關，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

2.4 重大會計政策概要(續)

政府補貼

如能合理確保將收到政府補貼及將符合所有附帶條件，政府補貼會按公平值確認。倘補貼與開支項目相關，則有系統地將其按擬補貼的成本支銷期間確認為收入。

倘補貼與資產有關，則其公平值會計入遞延收益賬，並按有關資產的預計可使用年期以每年等額分期款項撥入損益表或自該項資產的賬面值中扣除並透過減少折舊開支方式撥入損益表。

倘本集團收取非貨幣資產補助，該等補助按非貨幣資產的公平值入賬，並於有關資產的預期可使用年期內，以等額年金調撥至損益表。

收入及其他收入

來自客戶合約的收入

當貨品或服務的控制權轉移至客戶的金額反映本集團預期就換取該等貨品或服務而有權獲得的代價時，確認客戶合約收入。

當合約代價包括可變金額時，估計代價金額將由本集團有權以換取將貨品或服務轉移至客戶。可變代價在合約開始時估計並受約束，直至很可能在隨後解決與可變對價的相關不確定性時，未確認累計收入金額的重大收入轉回。

當合約中包含一個融資部分，該部分為客戶提供轉移貨物或服務超過一年的巨大利益時，收入按應收款項的現值計量，並在合約開始時反映在本集團與客戶之間的獨立融資交易中使用貼現率貼現。當合約包含為本集團提供超過一年的重大財務利益的融資部分時，根據合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。對於客戶付款與承諾的商品或服務轉移之間的期限為一年或更短的合約，使用國際財務報告準則第15號中的實際權宜之計則交易價格無須因重大融資成分的影響進行調整。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.4 重大會計政策概要(續)

收入及其他收入(續)

來自客戶合約的收入(續)

(a) 銷售石墨烯產品

銷售石墨烯產品的收入在資產控制權轉移給客戶的時間點確認，通常在交付石墨烯產品時確認。

(b) 景觀設計業務

提供景觀設計業務的收入隨著時間的推移而確認，使用輸入法計量進度可完全滿足服務，因為本集團的業績創造或增強了客戶在資產創建或增強時控制的資產。輸入法根據實際發生的成本佔建築服務滿足估計總成本的比例而確認收入。

向客戶索償的金額是本集團尋求從客戶處收取的金額，作為原始景觀設計業務合約中未包含的工程範圍的成本及保證金的補償。索償作為可變對價進行會計處理並受到約束，直至很可能在隨後解決與可變代價相關的不確定性時，則不會發生已確認的累計收入金額的重大收入將轉回。本集團使用預期價值法估計索償金額，因為該方法最能預測本集團將有權獲得的可變代價金額。

(c) 提供管理服務

提供管理服務的收入在預定期間內以直線法確認，因為客戶同時接收及消耗本集團提供的利益。

(d) 餐飲服務

提供餐飲服務的收入在資產控制權轉移給客戶的時間點確認，通常在交付產品時確認。

概無提供餐飲服務的合約規定客戶有權利退貨或批量退稅。

2.4 重大會計政策概要(續)

收入及其他收入(續)

其他收入

利息收入使用實際利率法按累計基準確認，並採用將金融工具整個預計有效期內或較短期間(倘適用)之估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值之利率計算。

股息收入於股東有權收取付款時確認，與股息相關的經濟利益極可能流入本集團且股息金額能夠可靠地計量。

合約資產

合約資產乃就換取已向客戶轉讓的貨品或服務而收取代價的權利。倘本集團於客戶支付代價或付款到期前將貨品或服務轉讓予客戶，則就附帶條件的已賺取代價確認合約資產。合約資產須進行減值評估，其詳情載於金融資產減值之會計政策內。

合約負債

合約負債於本集團向客戶轉移相關貨品或服務前收取或付款到期時(以較早者為準)確認。合約負債於本集團根據合約履行時(即轉移相關貨品或服務的控制權)確認為收益。

合約成本

除資本化為存貨、物業、廠房及設備以及無形資產的成本外，履行與客戶合約所產生的成本將資本化為資產，倘符合以下所有條件：

- (a) 有關成本與實體可明確識別之合約或預期訂立之合約有直接關係。
- (b) 有關成本令實體將用於履行(或持續履行)日後履約責任之資源得以產生或有所增加。
- (c) 有關成本預期可收回。

資本化合約成本按攤銷方式計入損益表，並與確認資產相關的收入模式一致。其他合約成本於產生時列為開支。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.4 重大會計政策概要(續)

以股份為基礎的付款

本公司設有一項購股權計劃，旨在為對本集團業務取得成功作出貢獻的員工提供獎勵及回報。本集團僱員(包括董事)按以股份為基礎付款的形式收取薪酬，而僱員須據此提供服務作為權益工具的代價(「以權益結算的交易」)。

於二零零二年十一月七日後，與僱員間以權益結算的交易成本，乃參照授出日期的公平值計算。公平值由外聘估值師使用二項式釐定，有關進一步詳情載於財務報表附註33。

以權益結算的交易的成本連同在權益中的相應增加，會於表現及／或服務條件達成期間在僱員福利開支確認。在歸屬日期前，於各報告期間末就以權益結算的交易確認的累計開支，反映歸屬期已屆滿的程度及本集團對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。在某一期間扣除或計入損益表以反映於期初與期終所確認累計開支的變動。

釐定獎勵獲授當日之公平值時，並不計及服務及非市場績效條件，惟在有可能符合條件的情況下，則評估為本集團對最終將會賦予股本工具數目最佳估計之一部分。市場績效條件反映於獎勵獲授當日之公平值。獎勵之任何其他附帶條件(但不帶有服務要求)視作非賦予條件。非賦予條件反映於獎勵之公平值，除非同時具服務及／或績效條件，否則獎勵即時支銷。

因非市場績效及／或服務條件未能達成而最終無賦予之獎勵並不確認為支出。凡獎勵包含市場或非賦予條件，無論市場條件或非賦予條件獲履行與否，而所有其他績效及／或服務條件均獲履行，則交易仍被視為一項賦予。

如若以權益結算的獎勵的條款有所修改，且如獎勵的原有條款獲達成，則所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何修改的水準。此外，如按修改日期計量，任何修改導致以股份為基礎的付款的總公平值增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等修改確認開支。

如以權益結算的獎勵被註銷，應被視為猶如其已於註銷日期歸屬，而尚未就有關獎勵確認的任何開支均應實時確認。以股權結算的獎勵包括非歸屬條件為本集團或僱員所控制但尚未達成的任何獎勵。然而，如新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵應按前段所述被視為猶如對原獎勵的修改。

2.4 重大會計政策概要(續)

以股份為基礎的付款(續)

未獲行使的股權攤薄效應乃反映作為計算每股盈利時的額外股份攤薄效應。

於授出日期以現金償付的交易成本計入工具授出的條款及條件採用柏力克舒爾期模式按公平值初步計量(附註33)。公平值於期間列為開支，並確認相應負債直至歸屬日期為止。於各報告期末直至歸屬日期內確認為現金結算交易的累計開支反映歸屬日期屆滿時的水平及本集團對最終歸屬的獎勵數目的最佳估計。負債於各報告期末至結算日期(包括該日)計量，而公平值變動則於期內的損益表確認。

其他僱員福利

退休金計劃

本集團已根據香港強制性公積金計劃條例，為其所有僱員經營界定供款之強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。有關供款乃根據僱員基本薪金之若干百分比計算，並根據強積金計劃之規則在應付該等供款時在損益中扣除。強積金計劃之資產乃由獨立管理基金持有，與本集團的該等資產分開持有。本集團的僱主供款乃於僱主向強積金計劃作出供款時全數撥歸僱員所有。

本集團於中國內地營運的附屬公司的僱員須參加地方市政府營辦的中央退休金計劃。該等附屬公司須按僱員工資的14%至20%向中央退休金計劃作出供款。供款於根據中央退休金計劃規則於應付時在損益表中扣除。

終止福利

終止福利乃於下列兩者中之較早者確認：本集團不再能夠收回提供之該等福利時及本集團確認涉及支付終止福利的重組成本時。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.4 重大會計政策概要(續)

其他僱員福利(續)

界定福利計劃

本集團設有一項界定福利退休金計劃，計劃要求本集團向獨立運作之基金作出供款。福利乃未撥款。根據界定福利計劃提供福利之成本乃採用預計單位信貸精算估值法釐定。

因界定福利退休金計劃而產生之重新計量，包括精算收益及虧損、資產上限之影響(不包括計入界定福利負債淨額淨利息之金額)以及計劃資產之回報(不包括計入界定福利負債淨額淨利息之金額)，即時於綜合財務狀況表中確認，並透過其產生期間之其他全面收入於保留溢利內相應記入借方或記入貸方。重新計量於隨後期間不會重新分類至損益。

- 過往服務成本按下列較早者於損益內確認：
- 計劃修訂或縮減之日；及
- 本集團確認重組相關成本之日

利息淨額乃採用貼現率將界定福利負債或資產淨值進行貼現計算。本集團按功能劃分在綜合損益表之「銷售成本」及「行政開支」中確認界定福利責任淨值之下列變動：

- 服務成本(包括當期服務成本、過往服務成本、縮減及不定期結算之收益及虧損)
- 利息開支或收入淨額

借貸成本

收購、建造或生產合資格資產(即需等待一段頗長時間後方可用作擬定用途或出售的資產)直接應佔的借貸成本，資本化為該等資產的成本。借款成本的資本化將直至該等資產大致可作擬定用途或出售為止。特定借款有待用於合資格資產開支期間臨時投資所賺取的投資收入，從合資格撥充資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本為期內確認的開支。借款成本包括利息及實體因借貸產生的其他開支。

2.4 重大會計政策概要(續)

股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。建議末期股息於財務報表附註內披露。

因本公司組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，故中期股息會同時獲建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時即時確認。

外幣

該等財務報表乃以本公司的功能及呈報貨幣港元呈列。本集團旗下各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。本集團旗下各實體入賬的外幣交易初步按交易當日彼等各自的功能貨幣匯率入賬。外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。因貨幣項目結算或換算產生的所有差額均於損益確認。

按歷史成本計量的外幣計值非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。按公平值計量的外幣計值非貨幣項目按計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損，乃按與確認該項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理(即公平值收益或虧損於其他全面收入或損益確認的項目的換算差異，亦分別於其他全面收入或損益確認)。

在終止確認與預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為確定初步確認相關資產、開支或收入時的匯率，首個交易日期是本集團初步確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。如有多次支付或收取多筆預付款項，則本集團確定每次支付或收取預付代價的交易日期。

若干海外附屬公司、合營公司及聯營公司之功能貨幣並非港元。於報告期末，該等實體之資產及負債乃按報告期末適用之匯率折算為港元，該等實體之損益表則按年內加權平均匯率折算為港元。

所產生的匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，有關該特定海外業務的其他全面收入組成部分於損益表確認。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2.4 重大會計政策概要(續)

外幣(續)

收購海外業務產生的任何商譽及對收購產生的資產及負債賬面值作出的任何公平值調整作為海外業務的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為港元。海外附屬公司全年產生的經常性現金流量按年內加權平均匯率換算為港元。

3. 重大會計判斷及估計

判斷

於採納本集團會計政策過程中，管理層已作出如下(涉及估計者除外)對本集團綜合財務報表確認的金額造成最重大影響之判斷：

來自客戶合約的收入

本集團採用以下能夠對客戶合約的收入金額及時間的釐定產生重大影響的判斷：

(i) 釐定估算可變代價的方法及評估景觀設計業務的限制

本集團尋求向客戶收取申索數額，作為對原景觀設計合約中未包含的工程範圍的成本及利潤的補償，從而產生可變代價。本集團認為，預期價值方法是估算景觀設計業務申索的可變代價的適當方法，因為可能產生的結果範圍很廣，需要與第三方進行協商。

在交易價格中包含任何可變代價金額之前，本集團考慮可變代價是否受到限制。本集團認為，根據其歷史經驗、當前與客戶的談判、客戶總合約的盈利能力以及當前的經濟條件，對可變代價的估算不受限制。

本集團得出結論，景觀設計業務的收入將隨著時間的推移而確認，因為客戶同時收到及消費本集團所提供的利益。另一個實體不需要重新執行本集團迄今為止提供的景觀設計業務，這一事實表明，客戶同時接收及消費本集團在履約過程中的履約的利益。

3. 重大會計判斷及估計(續)

來自客戶合約的收入(續)

(ii) 確定景觀設計業務達成履約的時間，並確認收入

本集團認為，輸入法是衡量景觀設計業務進度的最佳方法，因為本集團的努力(即產生的工時)與向客戶提供服務之間存在直接關係。本集團根據完成服務所需的總預期成本，確認收入。由於提供設計服務的期限相對較長，可能涉及一個以上的會計期間，本集團將根據合約的進度，對合約進行審查，修訂預算，並相應調整收入。

估計不確定性

下文討論於報告期末極可能導致本集團資產與負債賬面值於下一財政年度需要作出重大調整之未來相關重要假設及導致估計不確定因素之其他主要來源。

物業、廠房及設備和無形資產的估計可使用年期

本集團管理層釐定其物業及設備和無形資產的可使用年期及相關折舊／攤銷費用。該估計乃根據過往相類性質及功能的物業及設備之實際可使用年期而作出。由於就回應嚴重的行業週期的技術創新及競爭對手行動，該估計可出現大幅變動。倘可使用年期少於先前估計者，管理層將提高折舊／攤銷費用，或將技術上過期或非策略的已報廢或出售資產撇銷或減值。實際經濟年期可能有別於估計可使用年期。定期檢討可能導致折舊／攤銷年期的變化，因此影響未來期間的折舊／攤銷。

租賃－估算增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

商譽之減值

本集團最少每年一次決定商譽有否減值，此須估計獲分配商譽現金產生單位之現值。本集團最少每年一次決定商譽有否減值，此須估計獲分配商譽現金產生單位之現值。本集團估計現值，須要估計現金產生單位之預期未來現金流量，以及須要選出合適之貼現率，以計算現金流量之現值。於二零二一年十二月三十一日之商譽賬面值為 101,939,000 港元(二零二零年：101,939,000 港元)。進一步詳情載列於附註 14。

應收貿易賬款及合約資產的預期信貸虧損撥備

本集團運用撥備矩陣提列來計算應收貿易賬款及合約資產的預期信貸虧損。撥備率按具有類似虧損型態(如透過地理位置、產品類型、客戶類型及評級，以及信用證及其他形式的信貸保險)的不同客戶分部組別之逾期日數計算。

撥備矩陣最初基於該集團的歷史觀察違約率。本集團將通過調整矩陣以調整歷史信用損失經驗與前瞻性資訊。例如，如果預測經濟狀況(如國內生產總值)將在未來一年內惡化，這可能導致製造行業違約數量增加，歷史違約率將得到調整。在每個報告日，歷史觀察到的違約率都會被更新，並分析前瞻性估計的變化。

對歷史觀察到的違約率、預測的經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性的評估是一個重要的估計。預期信貸虧損的金額對環境的變化及預測的經濟狀況很敏感。本集團的歷史信貸虧損經驗和對經濟狀況的預測也可能無法代表未來客戶的實際違約。有關本集團應收貿易賬款及合約資產的預期信貸虧損的資料分別於財務報表附註 20 及附註 23 披露。

非金融資產(商譽除外)的減值

本集團於各報告期末評估所有非金融資產有否出現任何減值跡象。非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超出其可收回金額(即其公平值減銷售成本及其使用價值的較高者)，則存在減值。公平值減銷售成本乃基於類似資產按公平交易原則進行的具約束力銷售交易所得數據，或可觀察市價減出售資產的增額成本而計算。計算使用價值時，管理層須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

非上市股本投資公平值

非上市股本投資乃根據基於市場的估值技術而估值，詳情載於財務報表附註43。估值要求本集團釐定可比較的公眾公司(同業)並選擇價格倍數。此外，本集團就非流動性及規模差異的折扣作出估計。本集團將該等投資的公平值分類為第3級。截至二零二一年十二月三十一日，非上市股本投資的公平值為1,312,000港元(二零二零年：1,235,000港元)。進一步詳情載於財務報表附註18。

遞延稅項資產

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額予以確認，惟以可能出現應課稅溢利可用以抵銷有關虧損為限。管理層在釐定可予以確認的遞延稅項資產金額時，須根據日後應課稅溢利及暫時差額可能出現的時間及水準作出重大判斷。在本集團旗下相關公司日後的實際或預期稅務狀況有別於原先估計的情況下，有關差額將會影響上述估計出現變動的期間的遞延稅項資產及所得稅開支的確認。

開發成本

本集團決定是否將研究及開發的成本資本化時，已開發作出決定的準則。故此，本集團考慮到被資本化的研究與開發成本是否可以在未來產生現金流，以及本集團是否有完成開發的技術可能從而使研發的項目可供使用或銷售及本集團有意圖完成開發。本集團亦會考慮於開發期間其計量開發開支的能力。

承兌票據公平值

承兌票據的公平值採用估值技術確定，包括參考大致相同的其他工具及貼現現金流量分析法。此等模式之輸入數據在可能情況下從可觀察市場取得。倘任何估計及假設出現變動(如有)，可能導致承兌票據公平值發生重大變動。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 經營分部資料

向董事會(即主要營運決策者(「主要營運決策者」)呈報之資料乃就資源分配及評估分部表現而作出，側重於所交付貨物或所提供服務之類別。

出於管理需要，集團已識別以下三個主要可報告分部。若干分部已匯總形成下列可報告分部：

- (a) 加工及銷售石墨及石墨烯相關產品(「石墨烯產品分部」)；
- (b) 提供景觀設計服務(「景觀設計分部」)；及
- (c) 餐飲業務集中於餐廳經營(「餐飲分部」)。

管理層獨立監察本集團經營分部的業績，以作出有關資源分配及表現評估的決策。分部表現乃根據可報告分部溢利(其為經調整除稅前溢利／虧損的計量)予以評估。經調整除稅前溢利／虧損的計量與本集團除稅前溢利／虧損的計量一致，惟財務成本連同總部及公司收入及開支不計入該計量內。

分部資產不包括遞延稅項資產、現金及銀行結餘以及其他未分配總部及公司資產，因為該等資產按組別基準管理。

分部負債不包括應付稅項、遞延稅項負債以及其他未分配總部及公司負債，因為該等負債按組別基準管理。

分部間收入於合併賬目時對銷。分部間銷售及轉讓均參照向第三方出售使用的服務價格，以當時現行市價進行交易。

4. 經營分部資料(續)

下表呈列於年內本集團經營分部的收入、溢利／虧損及若干資產、負債及開支資料。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	石墨烯產品 業務 千港元	景觀設計 業務 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
分部收入(附註5)				
售予外部客戶	242,921	130,149	17,965	391,035
分部間銷售抵銷	—	—	—	—
分部業績	(5,717)	(13,579)	10,943	(8,353)
<i>對賬</i>				
未分配收入及收益				54,019
未分配開支				(41,529)
未分配財務成本				(53,555)
分佔聯營公司損失				(356)
除稅前虧損				(49,774)
分部EBITDA	52,331	(1,283)	12,320	63,368
<i>對賬</i>				
未分配				13,515
EBITDA(附註(i))				76,883
經調整EBITDA(附註(i))	53,872	6,669	16,016	76,557
分部資產	932,181	163,591	9,940	1,105,712
<i>對賬</i>				
分部間應收款項抵銷				(45,628)
未分配資產				36,821
總資產				1,096,905
分部負債	97,803	165,856	68,258	331,917
<i>對賬</i>				
分部間應付款項抵銷				(45,628)
未分配負債				619,604
負債總額				905,893

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 經營分部資料(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度(續)

	石墨烯產品 業務 千港元	景觀設計 業務 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
其他分部資料				
應佔聯營公司及合營公司虧損未分配				(356)
於損益表中確認的減值				
— 金融及合約資產	(1,541)	(7,916)	(1,811)	(11,268)
— 物業、廠房及設備	—	—	(1,726)	(1,726)
對賬				
未分配				(74)
總計				(13,068)
折舊及攤銷	53,033	11,348	1,184	65,565
對賬				
未分配				1,382
總計				66,947
收入及收益已分配	2,351	10,423	5,685	18,459
財務成本已分配	5,014	948	193	6,155
於一間聯營公司之投資未分配				521
資本開支(附註(ii))	—	1,754	—	1,754
對賬				
未分配				—
總計				1,754

4. 經營分部資料(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計業務 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
分部收入(附註5)				
售予外部客戶	215,462	149,160	24,230	388,852
分部間銷售抵銷	—	—	—	—
分部業績	(5,303)	(14,943)	(16,914)	(37,160)
<i>對賬</i>				
未分配收入及收益				3,564
未分配開支				(23,235)
未分配財務成本				(45,533)
應佔合營公司及聯營公司虧損				(533)
除稅前虧損				(102,897)
分部EBITDA	49,744	(2,036)	(11,223)	36,485
<i>對賬</i>				
未分配				(20,203)
EBITDA(附註(i))				16,282
經調整EBITDA(附註(i))	49,743	20,242	15,036	85,021
分部資產	908,640	211,866	21,768	1,142,274
<i>對賬</i>				
分部間應收款項抵銷				(87,592)
未分配資產				49,557
總資產				1,104,239
分部負債	93,555	77,287	77,120	247,962
<i>對賬</i>				
分部間應付款項抵銷				(87,592)
未分配負債				775,339
負債總額				935,709

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 經營分部資料(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(續)

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計業務 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
其他分部資料				
應佔聯營公司及合營公司虧損未分配				(533)
於損益表中確認的減值				
— 金融及合約資產淨額	—	(22,980)	5	(22,975)
— 商譽	—	—	(3,112)	(3,112)
— 物業、廠房及設備	—	—	(2,125)	(2,125)
— 其他無形資產	—	—	(20,047)	(20,047)
<i>對賬</i>				
未分配				—
總計				(48,259)
折舊及攤銷	50,084	12,277	5,253	67,614
<i>對賬</i>				
未分配				—
總計				67,614
收入及收益已分配	—	7,187	1,584	8,771
財務成本已分配	4,962	630	440	6,032
公平值淨額	—	—	1,201	1,201
於一間聯營公司之投資未分配				854
資本開支(附註(ii))	9,411	6,911	159	16,481
<i>對賬</i>				
未分配				—
總計				16,481

4. 經營分部資料(續)

附註：

- (i) 經調整 EBITDA 定義為除利息開支、稅項、折舊及攤銷前盈利，並且不包括按公平值計入損益之金融資產公平值變動、商譽撤銷、其他無形資產以及物業、廠房及設備減值虧損、應佔聯營公司及合營公司虧損、金融及合約資產減值／(撥回減值)及企業開支。

經調整 EBITDA 與除所得稅前綜合虧損的對賬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除稅前虧損	(49,774)	(102,897)
加：		
財務成本	59,710	51,565
攤銷及折舊		
— 物業、廠房及設備	5,169	4,954
— 使用權資產	12,108	15,331
— 其他無形資產	49,670	47,329
EBITA	76,883	16,282
商譽撤銷	—	3,112
物業、廠房及設備減值	1,726	2,125
其他無形資產減值	—	20,047
應收貿易賬款減值淨額	8,211	10,286
合約資產減值淨額	1,310	12,305
其他應收款項減值淨額	1,821	384
按公平值計入損益的金融資產公平值變動	—	1,201
出售物業、廠房及設備項目的虧損／(收益)	195	(925)
分佔聯營公司及合營公司虧損	356	533
企業開支		
— 董事及高級管理層薪酬	25,929	16,161
— 核數師薪酬	4,541	4,808
— 法律及專業人員費用	5,048	1,054
— 宣傳費用	2,504	615
— 銀行費用	1,212	349
— 其他	840	248
	40,074	23,235
未分配收入及收益		
— 來自按公平值計入其他全面收入的股權投資之股息收入	(102)	(250)
— 利息收入	(548)	(1,692)
— 出售附屬公司收益	—	(573)
— 放棄收取可換股票據之利息	(1,785)	—
— 延長承兌票據之收益	(51,435)	—
— 其他	(149)	(1,049)
	(54,019)	(3,564)
經調整 EBITDA	76,557	85,021

- (ii) 資本開支包括添置物業及設備以及其他無形資產(使用權資產除外)。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 經營分部資料(續)

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中國內地	366,755	360,346
香港	23,220	23,984
其他	1,060	4,522
	391,035	388,852

上述收入資料乃基於公司位置作出。

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，除中國內地及香港外，本集團亦於澳門及意大利產生收入。

(b) 非流動資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中國內地	681,371	727,202
香港	3,791	10,117
	685,162	737,319

非流動資產的上述分析乃基於非流動資產的位置作出，並不包括商譽及遞延稅項資產。

主要客戶資料

收入約56,452,000港元(二零二零年：67,224,000港元)來自向單獨客戶提供的服務。

5. 收入、其他收入及收益

(a) 客戶合約收入

收入分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售石墨烯產品	242,921	215,462
景觀設計服務	130,149	149,160
餐飲收入	3,755	7,809
餐飲管理服務	14,210	16,421
	391,035	388,852

5. 收入、其他收入及收益(續)

(a) 客戶合約收入(續)

(i) 分類收入資料

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	石墨烯產品 業務 千港元	景觀設計 服務 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
銷售石墨烯	242,921	—	—	242,921
景觀設計服務	—	130,149	—	130,149
餐飲收入	—	—	3,755	3,755
餐飲管理服務	—	—	14,210	14,210
總收入	242,921	130,149	17,965	391,035
地理市場				
中國內地	242,921	105,869	17,965	366,755
香港	—	23,220	—	23,220
其他	—	1,060	—	1,060
總收入	242,921	130,149	17,965	391,035
收入確認時間點				
於某時間點轉讓的貨品	242,921	—	3,755	246,676
隨時間轉讓的服務	—	130,149	14,210	144,359
總收入	242,921	130,149	17,965	391,035

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 收入、其他收入及收益(續)

(a) 客戶合約收入(續)

(i) 分類收入資料(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	石墨烯產品 業務 千港元	景觀設計 服務 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
銷售石墨烯	215,462	—	—	215,462
景觀設計服務	—	149,160	—	149,160
餐飲收入	—	—	7,809	7,809
餐飲管理服務	—	—	16,421	16,421
總收入	215,462	149,160	24,230	388,852
地理市場				
中國內地	215,462	123,972	20,912	360,346
香港	—	23,984	—	23,984
其他	—	1,204	3,318	4,522
總收入	215,462	149,160	24,230	388,852
收入確認時間點				
於某時間點轉讓的貨品	215,462	—	7,809	223,271
隨時間轉讓的服務	—	149,160	16,421	165,581
總收入	215,462	149,160	24,230	388,852

5. 收入、其他收入及收益(續)

(a) 客戶合約收入(續)

(i) 分類收入資料(續)

下表列載於本報告期間計入報告期初合約負債及自過往期間達成履約責任所確認的已確認收益金額：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
計入報告期初合約負債的已確認收益：		
景觀設計服務	25,662	5,691

(ii) 履約責任

本集團履約責任之資料概述如下：

銷售石墨烯產品

在交付石墨烯產品時履行履約責任，付款通常於自交付起計兩個月至四個月內到期，惟新客戶除外，彼通常須提前付款。

景觀設計服務

本集團提供服務而逐漸履行履約責任。若干比例的付款由客戶保留，直至保留期間結束，乃由於本集團有權獲得的最終付款取決於合約規定的一段時間客戶對服務質量的滿意度。

餐飲服務

在交付餐飲產品時履行履約責任，客戶並同時付款。

管理服務

本集團提供服務而逐漸履行履約責任。管理服務合約的期限為一年以上。

截至報告期末，分配至剩餘履約責任(未履行或部分未履行)的交易價格如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	96,204	123,860
超過一年	373,570	391,420
	469,774	515,280

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 收入、其他收入及收益(續)

(a) 客戶合約收入(續)

(ii) 履約責任(續)

涉及須於五年內完成的景觀設計服務及須於二十年內完成的餐飲管理服務的剩餘履約責任預計將於一年後確認。所有其他剩餘履約責任預計將於一年內確認。上述披露金額不包括受限制的可變代價。

(b) 其他收入及收益分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他收入		
服務收入	6,575	1,832
按公平值計入其他全面收益的股本投資的股息收入	102	250
利息收入	1,199	1,692
放棄收取可換股票據之利息	1,785	—
利潤保證賠償	1,686	—
政府補貼	4,730	5,818
外匯差額淨值	914	340
	16,991	9,932
收益		
應付款項撥回	1,850	511
租賃終止的收益	867	83
出售附屬公司的收益(附註37)	—	573
出售物業、廠房及設備的收益	—	925
其他	1,335	311
	4,052	2,403
	21,043	12,335

已收取政府部門的政府補貼，以促進本集團於地方區域的業務。該等補貼並無任何未達成條件或或然事件。

6. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃扣除／(計入)下列各項後得出：

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
售出存貨成本		164,330	158,987
提供服務成本		78,360	72,847
銷售成本*		242,690	231,834
物業、廠房及設備折舊	13	5,169	4,954
使用權資產折舊	13	12,108	15,331
其他無形資產攤銷	15	49,670	47,329
		66,947	67,614
研究及開發成本：			
本年度開支		22,727	16,942
商譽撇銷	14	—	3,112
物業、廠房及設備減值	13	1,726	2,125
其他無形資產減值	15	—	20,047
分佔合營公司安排	16	—	114
分佔聯營公司安排	17	356	419
按公平值計入損益的金融資產公平值變動		—	1,201
少於12個月租賃的租賃付款	13	826	3,440
支付予以下公司的審計及相關服務費用：			
— 國富浩華(香港)會計師事務所有限公司		1,760	1,600
— 其他核數師		2,781	3,208
僱員福利開支(包括董事及行政總裁的薪酬(附註8))：			
工資及薪金		102,785	100,196
以權益結算的股份付款開支		11,688	—
退休金計劃供款(界定供款計劃)		19,695	9,575
福利及其他利益		2,133	1,911
		136,301	111,682
外匯差額淨值		(914)	(340)
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)		195	(925)
金融及合約資產減值：			
應收貿易賬款減值淨額	20	8,211	10,286
合約資產減值淨額	23	1,310	12,305
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值淨額	21	1,821	384
		11,342	22,975

* 銷售成本包括與僱員成本有關的58,472,000港元(二零二零年：54,883,000港元)及原材料開支164,330,000港元(二零二零年：145,061,000港元)。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
計息借款的利息	21,008	22,149
可換股票據的利息	8,119	—
承兌票據的利息	24,989	23,743
租賃負債的利息	5,594	5,673
	59,710	51,565

8. 董事及行政總裁的薪酬

本年度董事及行政總裁酬金根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露如下：

	本集團	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
袍金	684	519
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	11,807	11,498
以權益結算的股份付款開支	8,970	—
退休金計劃供款及其他福利	108	108
	20,885	11,606
	21,569	12,125

8. 董事及行政總裁的薪酬(續)

(a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
談葉鳳仙	120	120
王雲才	120	120
黃宏泰*	—	57
廖廣生**	144	72
唐照東**	120	60
陳繼光**	180	90
	684	519

於年內，概無應付獨立非執行董事的其他薪酬為120,000港元(二零二零年：零港元)。

(b) 執行董事、非執行董事及行政總裁

	二零二一年			總計 千港元
	薪金、津貼 及實物利益 千港元	以權益結算 並以股份為 基礎的付款開支 千港元	退休金計劃 及供款及其他福利 千港元	
執行董事：				
劉興達	3,360	1,472	36	4,868
田明****	1,544	1,801	—	3,345
楊鎰	1,440	1,212	18	2,670
仇斌	1,440	1,212	18	2,670
	7,784	5,697	72	13,553
非執行董事：				
馬力達	600	—	—	600
涂文哲***	63	1,801	—	1,864
行政總裁：				
陳奕仁	3,360	1,472	36	4,868
	11,807	8,970	108	20,885

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

8. 董事及行政總裁的薪酬(續)

(b) 執行董事、非執行董事及行政總裁(續)

二零二零年			
	薪金、津貼及 實物利益 千港元	退休金 計劃供款及 其他福利 千港元	總計 千港元
執行董事：			
劉興達	3,360	36	3,396
田明****	1,792	—	1,792
楊銓	1,777	18	1,795
仇斌	1,777	18	1,795
	8,706	72	8,778
非執行董事：			
馬力達	600	—	600
行政總裁：			
陳奕仁	2,192	36	2,228
	11,498	108	11,606

* 於二零二零年六月十五日，黃宏泰先生辭任本公司獨立非執行董事。

** 於二零二零年六月十五日，廖廣生先生獲委任為本公司獨立非執行董事。

** 於二零二零年六月十五日，唐照東先生獲委任為本公司獨立非執行董事。

** 於二零二零年六月十五日，陳繼光先生獲委任為本公司獨立非執行董事。

*** 於二零二一年一月二十八日，涂文哲先生獲委任為本公司非執行董事。

**** 於二零二一年十二月二十八日，田明先生辭任本公司執行董事。

於年內，概無董事或行政總裁可據此放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪僱員

年內，五名最高薪僱員分別包括四名董事及行政總裁(於兩個年度擔任)，其薪酬詳情載於上文附註8。

10. 所得稅

香港利得稅乃就於年內在香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零二零年：16.5%)計提撥備。於其他地區的應課稅溢利的稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

泛亞景觀設計(上海)有限公司由二零二零年十一月十八日至今獲授予高新技術企業資格，且截至二零二二年十二月三十一日止年度三年期間享有15%的優惠企業所得稅稅率(二零二零年：15%)。

前海泛亞景觀設計(深圳)有限公司之主要業務(即室內及景觀設計)屬於中國內地深圳市前海區鼓勵發展行業，其已就估計應課稅溢利按15%(二零二零年：15%)的稅率作出撥備。

黑龍江省牡丹江農墾碳奧石墨烯深加工有限公司符合高新技術企業資格，且截至二零二一年十二月三十一日止年度三年期間享有企業所得稅優惠稅率15%(二零二零年：15%)。

根據中國所得稅規則及規例，年內本公司於中國內地的其他附屬公司須按法定企業所得稅稅率25%(二零二零年：25%)繳稅。

Graphex Technologies, LCC在美國註冊成立，並須按21%的稅率繳納企業所得稅。

Thai Gallery SRL須支付相當於應課稅收入的27.9%的稅款，包括意大利企業稅標準稅(「意大利企業稅標準稅」)24%及意大利地區生產稅(「意大利地區生產稅」)3.9%。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期－中國內地	7,993	8,771
即期－香港	—	393
	7,993	9,164
遞延稅項(附註31)	(6,740)	(16,069)
本年度稅項支出／(抵免)總額	1,253	(6,905)

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

10. 所得稅(續)

使用本公司及其大多數附屬公司所在司法權區的法定稅率計算的除稅前虧損的適用稅項開支／(抵免)，與按實際稅率計算的稅項開支／(抵免)的對賬，以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率的對賬如下：

	二零二一年									
	香港		中國內地		意大利		其他		合計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
除稅前(虧損)／溢利	(7,421)		(6,788)		433		(35,998)		(49,774)	
按法定稅率計算的稅項	(1,225)	16.5	(1,697)	25.0	121	27.9	(127)	0.4	(2,928)	5.9
特定省份或地方當局制定的較低稅率	—	—	855	(12.6)	—	—	—	—	855	(1.7)
無須課稅之收入	(414)	5.6	(828)	12.2	(229)	(52.8)	—	—	(1,471)	3.0
不可扣稅開支	367	(4.9)	2,334	(34.4)	—	—	—	—	2,701	(5.4)
暫時差額－未確認	775	(10.4)	(2,009)	29.6	—	—	—	—	(1,234)	2.5
動用稅項虧損的稅項影響	(55)	0.7	—	—	—	—	—	—	(55)	0.1
未確認稅項虧損	1,258	(17.0)	1,892	(27.9)	108	24.9	127	(0.4)	3,385	(6.9)
按本集團實際稅率計算的稅項開支	706	(9.5)	547	(8.1)	—	—	—	—	1,253	(2.5)

	二零二零年									
	香港		中國內地		意大利		其他		合計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
除稅前虧損	(7,113)		(20,367)		(10,523)		(64,894)		(102,897)	
按法定稅率計算的稅項	(1,174)	16.5	(5,092)	25.0	(2,936)	27.9	—	—	(9,202)	8.9
特定省份或地方當局制定的較低稅率	—	—	1,675	(8.2)	—	—	—	—	1,675	(1.6)
無須課稅之收入	(18)	0.3	(83)	0.4	(57)	0.6	—	—	(158)	0.2
不可扣稅開支	23	(0.3)	(5,409)	26.6	—	—	—	—	(5,386)	5.2
暫時差額－未確認	70	(1.0)	24	(0.1)	3,468	(33.0)	—	—	3,562	(3.5)
未確認稅項虧損	1,492	(21.0)	2,365	(11.6)	(1,253)	11.9	—	—	2,604	(2.5)
按本集團實際稅率計算的稅項 開支／(抵免)	393	(5.5)	(6,520)	32.1	(778)	7.4	--	—	(6,905)	6.7

11. 股息

董事會不建議就截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止年度派付末期股息。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據母公司普通權益持有人應佔年內虧損及於年內已發行普通股加權平均數 487,825,400 股 (二零二零年：472,358,725 股) 計算得出。

由於尚未行使的可換股票據對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故並無對截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度呈列的每股基本虧損金額作出調整。

每股基本虧損按以下基準計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
虧損		
母公司普通權益持有人應佔虧損	(53,546)	(91,696)
	股份數目	
	二零二一年	二零二零年
股份		
用於計算每股基本虧損的本年度已發行普通股的加權平均數	487,825,400	472,358,725

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備

	使用權 資產 千港元	租賃 物業裝修 千港元	傢俬 及設備 千港元	汽車 千港元	廠房 及機器 千港元	總計 千港元
二零二一年十二月三十一日						
於二零二零年十二月三十一日及 於二零二一年一月一日：						
成本	83,466	28,137	17,826	2,886	14,954	147,269
累計折舊	(15,466)	(13,597)	(12,009)	(1,427)	(1,149)	(43,648)
減值	—	(8,406)	(2,083)	(337)	(288)	(11,114)
賬面淨值	68,000	6,134	3,734	1,122	13,517	92,507
於二零二一年一月一日，						
扣除累計折舊及減值	68,000	6,134	3,734	1,122	13,517	92,507
添置	275	439	372	—	—	1,086
減值	—	(1,480)	(246)	—	—	(1,726)
折舊	(12,108)	(2,540)	(1,286)	(410)	(933)	(17,277)
出售	—	—	(234)	—	—	(234)
租賃終止	(2,136)	—	—	—	—	(2,136)
匯兌調整	1,629	(6)	343	24	382	2,372
於二零二一年十二月三十一日，						
扣除累計攤銷、折舊及減值	55,660	2,547	2,683	736	12,966	74,592
於二零二一年十二月三十一日：						
成本	79,866	18,165	14,750	2,068	14,965	129,814
累計折舊	(24,206)	(13,401)	(11,818)	(1,331)	(1,999)	(52,755)
減值	—	(2,217)	(250)	—	—	(2,467)
賬面淨值	55,660	2,547	2,682	737	12,966	74,592

13. 物業、廠房及設備(續)

	使用權資產 千港元	租賃 物業裝修 千港元	傢俬 及設備 千港元	汽車 千港元	廠房 及機器 千港元	總計 千港元
二零二零年十二月三十一日						
於二零一九年十二月三十一日及 於二零二零年一月一日：						
成本	91,333	24,849	18,130	3,775	5,273	143,360
累計折舊	(15,678)	(11,399)	(11,875)	(2,678)	(427)	(42,057)
減值	—	(6,588)	(1,672)	(317)	(276)	(8,853)
賬面淨值	75,655	6,862	4,583	780	4,570	92,450
於二零二零年一月一日，						
扣除累計折舊及減值	75,655	6,862	4,583	780	4,570	92,450
添置	9,620	3,133	1,582	857	8,830	24,022
減值	—	(1,400)	(725)	—	—	(2,125)
折舊	(15,331)	(2,422)	(1,442)	(436)	(654)	(20,285)
出售	—	—	(376)	(130)	—	(506)
出售附屬公司(附註37)	(182)	(430)	(118)	—	—	(730)
租賃終止	(5,590)	—	—	—	—	(5,590)
匯兌調整	3,828	391	230	51	771	5,271
於二零二零年十二月三十一日，						
扣除累計攤銷、折舊及減值	68,000	6,134	3,734	1,122	13,517	92,507
於二零二零年十二月三十一日：						
成本	83,466	28,137	17,826	2,886	14,954	147,269
累計折舊	(15,466)	(13,597)	(12,009)	(1,427)	(1,149)	(43,648)
減值	—	(8,406)	(2,083)	(337)	(288)	(11,114)
賬面淨值	68,000	6,134	3,734	1,122	13,517	92,507

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備(續)

使用權資產

按相關資產類別分析的使用權資產的賬面淨值如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
租賃自用的其他物業，按折舊成本列賬	25,239	34,158
廠房及機器，按折舊成本列賬	30,421	33,842
	55,660	68,000

有關石墨烯業務的賬面值為50,252,000港元(二零二零年：52,777,000港元)的使用權資產的減值測試於下文附註14及15披露，以及減值已於二零二一年及二零二零年十二月三十一日確認。

與在損益中確認的租賃有關的支出項目分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
使用權資產的折舊費用	12,108	15,331
租賃負債利息支出	5,594	5,673
短期租賃費用	826	3,440
	18,528	24,444

於二零二一年，本集團有關租賃之現金流出總額為11,280,000港元(二零二零年：13,342,000港元)。

截至二零二一年十二月三十一日因關閉餐廳而終止確認使用權資產約2,136,000港元(二零二零年：5,590,000港元)及租賃負債約3,468,000港元(二零二零年：5,673,000港元)，帶來收益約867,000港元(二零二零年：83,000港元)(經扣除已付賠償465,000港元(二零二零年：零港元))計入截至二零二一年十二月三十一日止年度的損益。

14. 商譽

	千港元
於二零二零年一月一日	105,051
年內撇銷	(3,112)
於二零二零年十二月三十一日	101,939
於二零二零年十二月三十一日：	
成本	101,939
於二零二一年一月一日的成本及賬面淨值	101,939
年內撇銷	—
於二零二一年十二月三十一日	101,939
於二零二一年十二月三十一日：	
成本	101,939

商譽代表本集團於過往年度收購的現有業務的預期未來盈利能力。

分配至石墨烯業務之商譽的減值測試

截至二零二一年十二月三十一日止年度，石墨烯業務分部來自外部客戶的收入為約242.9百萬港元(二零二零年：215.5百萬港元)及經調整EBITDA(定義見附註4)為約53.9百萬港元(二零二零年：49.7百萬港元)。石墨烯業務的經調整EBITDA與收入的比率約為22.2%(二零二零年：23.06%)。

於二零二一年十二月三十一日，商譽101,939,000港元(二零二零年：101,939,000港元)連同其他無形資產(附註15)及使用權資產(附註13)分配至石墨烯業務的現金產生單位(「現金產生單位」)。現金產生單位的可收回金額已根據使用價值計算釐定。使用價值計算方法之主要假設乃與預測期內之貼現率、增長率以及石墨烯之售價及直接成本預期變動有關。本公司董事採用除稅前比率估計貼現率，該除稅前比率反映現金產生單位之貨幣時值及特定風險之現時市場評估。增長率乃基於行業增長預測。售價及直接成本變動乃基於過去慣例及市場日後變動預期。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

14. 商譽(續)

分配至石墨烯業務之商譽的減值測試(續)

該計算方法使用現金流預測乃基於管理層批准的五年期財務預算及截至二零二一年十二月三十一日止年度之貼現率 20.0% (二零二零年：20.8%)。超過五年期之現金流預測乃使用增長率 2% (二零二零年：2%) 推算。該增長率乃基於相關行業增長預測且不超過相關行業之平均長期增長率。使用價值計算方法之其他主要假設乃有關於包括預算銷售及毛利之現金流入／流出估計，相關估計乃基於相關單位之過往表現及管理層對市場發展之預期。於未來五年期預算期間，經考慮全球電動汽車及鋰離子電池的需求強勁，而本集團的石墨烯產品作為其原材料，經調整 EBITDA 與收入的比率估計為約 25.77% 至 28.36%。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的可收回金額本集團委聘華坊諮詢評估有限公司(「華坊」)(一名與本集團並無關連的獨立合資格估值師，具備對類似資產進行估值的資格及豐富經驗)以釐定石墨烯業務現金產生單位，其中分配至商譽 101,939,000 港元(二零二零年：101,939,000 港元)，其他無形資產 607,020,000 港元(二零二零年：637,151,000 港元)及使用權資產 50,252,000 港元(二零二零年：52,777,000 港元)(附註 13)。經參考華坊之評估結果，可收回金額超出其賬面值，因此毋須就截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度作出減值。

本公司董事認為，該等假設之任何合理潛在變動不會導致本集團之現金產生單位資產之總賬面值超過本集團之現金產生單位資產之可收回總金額。

商譽撇銷－餐飲業務

於二零二零年十二月三十一日，與餐飲業務有關的所有商譽均悉數作出減值及撇銷。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於二零一九冠狀病毒病帶來的影響及經濟不確定性，本集團關閉一間位於意大利的虧損餐廳，並識別若干未來現金流入不足以悉數涵蓋餐廳資產賬面值的餐廳。已關閉及虧損餐廳之商譽總計 3,112,000 港元已於截至二零二零年十二月三十一日止年度之損益內撇銷。

於過往年度通過企業收購獲得的商譽已分配至以下現金產生單位作減值測試：

- 於二零一九年撇銷之日式料理餐廳現金產生單位(「CGU A」)約 329,000 港元；
- 於二零二零年撇銷之泰國美食餐廳－意大利現金產生單位(「CGU B」)約 1,428,000 港元；
- 於二零一九年撇銷之泰國美食餐廳－中國現金產生單位(「CGU C」)約 1,978,000 港元；
- 於二零二零年撇銷之泰國美食餐廳管理－現金產生單位(「CGU D」)約 1,684,000 港元；

14. 商譽(續)

有關泰廊香港有限公司(「泰廊」)的減值

本集團於二零一七年九月收購泰廊，其主要以品牌「泰廊」於中國及意大利管理及經營供應泰國美食的餐廳。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團確認泰廊應佔減值虧損。餐飲業務分部受二零一九冠狀病毒病疫情不利影響，餐廳須暫停經營及／或縮減規模。於二零二零年八月，本集團決定終止Thai Gallery SRL(於意大利經營一間泰國美食餐廳)的經營。年內，終止經營已造成相關物業、廠房及設備的即時撇銷。針對分配至有關現金產生單位的商譽、積壓合約及品牌亦有減值虧損。

年內已確認減值虧損	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
商譽	—	3,112
物業、廠房及設備	1,726	2,125
預付款項、按金及其他應收款項	1,764	—
其他無形資產	—	20,047
按公平值計入損益的金融資產之公平值虧損	—	1,201
	3,490	26,485

用於泰廊估值的輸入數據值及主要假設

現金產生單位的可收回金額乃根據現時市值計算釐定，並使用基於高級管理層批准的十年期財務預算的現金流量預測。適用於現金流量預測的稅前貼現率為16.93%(二零二零年：19.02%)。

以下內容描述了在確定現金流量預測時作出的關鍵假設。

預算收入：釐定收入的指定價值所使用的基準是緊接預算年度前一年實現的平均收入，其因預期的效率改進和預期的市場發展而增加。

預算經營開支：釐定指定價值所使用的基準為消耗的庫存成本、員工成本及其他經營開支。主要假設的指定價值反映過往經驗及管理層維持其經營開支於可接受水平的承諾。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

14. 商譽(續)

過往採用的輸入數據值及假設發生重大變動

	二零二一年 中國	二零二零年 中國
無風險利率	2.79%	3.19%
股權成本	20.1%	20.79%
債務除稅前成本	4.9%	4.90%
加權平均資本成本	12.7%	14.26%
加權平均資本成本(除稅前)	16.93%	19.02%

截至二零二零年十二月三十一日止年度，意大利餐廳已關閉。

輸入數據值變動主要反映當時的市場狀況及全球經濟的波動性。

編製預計現金流量所採用的基準較之上一預測期間採用的基準並無重大變化，惟由於上述餐廳關閉導致並未計入意大利的泰廊餐廳(其中採用成本法)。

估值方法及其原因

採用貼現現金流量的估值方法計算泰廊現金產生單位的價值。其需要估計未來現金流量及相關折現率及增長率假設，有關假設基於管理層對未來業務表現及泰廊前景的預期。此種收入法通常適用於由業務企業的所有資產組成的資產匯總，包括營運資本以及有形及無形資產。

公平值減去出售成本的估值方法未獲採用，因為沒有合理依據可對現行市場條件下出售現金產生單位的有序交易價格進行可靠估計。

估值方法的後續變更

估值方法並無重大變更。於整個報告期內，自收購日期起，貼現現金流量的估值方法一直應用於泰廊現金產生單位的估值。

本集團聘請獨立估值師二零二一年及二零二零年十二月三十一日對泰廊的現金產生單位進行估值。

15. 其他無形資產

	餐飲業務			石墨烯業務			總計 千港元
	軟件 千港元	積壓合約 千港元	品牌名稱 千港元	專利 千港元	商標 千港元	客戶關係 千港元	
二零二一年							
十二月三十一日							
於二零二一年 一月一日的							
成本，扣除累計攤銷	2,185	—	—	248,716	220,448	167,987	639,336
添置	943	—	—	—	—	—	943
本年度已撥備攤銷	(1,588)	—	—	(19,100)	(16,448)	(12,534)	(49,670)
匯兌調整	46	—	—	7,002	6,214	4,735	17,997
於二零二一年 十二月三十一日	1,586	—	—	236,618	210,214	160,188	608,606
於二零二一年							
十二月三十一日：							
成本	18,266	18,052	6,893	282,694	250,586	190,952	767,443
攤銷	(16,606)	(2,795)	(1,596)	(46,076)	(40,372)	(30,764)	(138,209)
累計減值	(74)	(15,257)	(5,297)	—	—	—	(20,628)
賬面淨值	1,586	—	—	236,618	210,214	160,188	608,606
二零二零年							
十二月三十一日							
於二零二零年 一月一日的成本， 扣除累計攤銷	2,468	16,021	5,158	250,287	222,358	169,442	665,734
添置	1,498	—	—	581	—	—	2,079
本年度已撥備攤銷	(1,893)	(764)	(368)	(17,291)	(15,331)	(11,682)	(47,329)
出售附屬公司	(4)	—	—	—	—	—	(4)
本年度減值	—	(15,257)	(4,790)	—	—	—	(20,047)
匯兌調整	116	—	—	15,139	13,421	10,227	38,903
於二零二零年 十二月三十一日	2,185	—	—	248,716	220,448	167,987	639,336
於二零二零年							
十二月三十一日：							
成本	16,908	18,052	28,597	274,632	243,440	185,507	767,136
攤銷	(14,651)	(2,795)	(5,543)	(25,916)	(22,992)	(17,520)	(89,417)
累計減值	(72)	(15,257)	(23,054)	—	—	—	(38,383)
賬面淨值	2,185	—	—	248,716	220,448	167,987	639,336

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

15. 其他無形資產(續)

分配至石墨烯業務的其他無形資產的減值測試

截至二零一九年十二月三十一日止年度，所收購的專利、商標及客戶關係與石墨烯業務有關。

誠如附註14所披露，石墨烯業務作為已識別的現金產生單位的可收回金額已根據使用價值計算釐定。於二零二一年十二月三十一日，已獲分配專利、商標及客戶關係、若干商譽101,939,000港元(二零二零年：101,939,000港元)(附註14)以及使用權資產50,252,000港元(二零二零年：52,777,000港元)(附註13)的現金產生單位的可收回金額乃經考慮華坊進行的估值，根據管理層批准的最近未來五年財務預算中的現金流量預測，採用反映貨幣時值及現金產生單位特定風險的當前市場評估的除稅前每年貼現率20.0%(二零二零年：20.8%)釐定。使用價值計算的其他主要假設為預算增長率2%(二零二零年：2%)，其乃根據過往表現、管理層對市場發展及市場增長預測的估計釐定。於未來五年期預算期間，經考慮全球電動汽車及鋰離子電池的需求強勁，而本集團的石墨烯產品作為其原材料，經調整EBITDA與收入的比率估計為約25.77%至28.36%。

在上文附註14中詳述的商譽減值測試的基礎上，參考了華坊所編製的估值結果，已獲分配專利、商標及客戶關係、相關商譽(附註14)以及使用權資產(附註13)的現金產生單位的可收回金額超過其於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的賬面值。因此，截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止兩個年度概無確認有關石墨烯業務的專利、商標及客戶關係、相關商譽(附註14)以及使用權資產(附註13)的減值虧損。

管理層認為任何主要假設的任何合理可能變動將不會導致現金產生單位的賬面值超過其於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的可收回金額。

分配予餐飲業務的其他無形資產的減值虧損

於二零二零年十二月三十一日，本集團確定本集團餐飲服務的積壓合約及品牌名稱已出現減值跡象。管理層比較各積壓合約及品牌名稱之賬面值與其可收回金額，以釐定減值金額。估計可收回金額乃根據積壓合約及品牌名稱之使用價值與其公平值減去出售成本之較高者釐定。於釐定使用價值時，已使用除稅前貼現率19.02%，反映了金錢價值的當前市場評估以及積壓合約及品牌名稱的具體風險。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團決定關閉一間錄得虧損的餐廳及確定若干餐廳無充足未來現金流量完全抵銷餐廳資產的賬面值。截至二零二零年十二月三十一日止年度，餐飲業務的積壓合約及品牌名稱的減值撥備分別為數15,257,000港元及4,790,000港元於損益確認。

16. 於合營公司之投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應佔淨資產	—	—

本集團合營公司詳情如下：

名稱	持有已發行		百分比			
	實繳資本詳情	股份／ 註冊及業務地點	擁有 權權益	投票權	分佔溢利	主要業務
安逸環球有限公司	已發行股份 100 美元	英屬處女群島	30	50	30	投資控股
貿多環球有限公司	已發行股份 1,100 美元	英屬處女群島	30	50	30	投資控股
泛亞國貿有限公司 (「泛亞國貿」)	已發行股份 100 港元	香港	30	50	30	貿易業務
泛亞國際株式會社 (「日本國貿」)	已發行股份 50,000,000 日圓	日本	30	50	30	貿易業務
上海奕桂品牌管理有限公司	已發行股份 人民幣 1,000,000 元	中國內地	30	50	30	貿易業務
大連鵬亞國際貿易有限公司 (「大連貿易」)	已發行股份 人民幣 100,000 元	中國內地	30	50	30	貿易業務

以上投資由本公司間接持有。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

16. 於合營公司之投資(續)

下表說明並非屬個別重大的本集團合營公司的總體財務資料：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應佔本年度合營公司之虧損	—	(114)
應佔合營公司之全面虧損總額	—	(114)
本集團於合營公司之投資賬面值總額	—	—

本集團已終止確認其應佔合營公司泛亞國貿的虧損，原因為應佔合營公司的虧損超過本集團於合營公司的權益，而本集團毋須承受進一步虧損。本年度本集團未確認其應佔泛亞國貿的虧損及其他全面收入金額及累計虧損分別為3,267,000港元(二零二零年：2,457,000港元)及9,079,000港元(二零二零年：5,812,000港元)。

17. 於聯營公司之投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應佔淨資產	521	854

本集團聯營公司詳情如下：

名稱	持有已 發行股份/ 實繳資本詳情	註冊 及業務地址	百分比			主要業務
			擁有 權益	投票權	分佔溢利	
上海泰迪朋友投資 管理有限公司 (「泰迪」)	註冊資本 人民幣27,000,000元	中國內地	20	20	20	投資控股
蘇州蘇迪投資發展有限公司 (「蘇迪」)	註冊資本 人民幣35,000,000元	中國內地	10	10	10	在中國內地 經營主題公園

泰迪及其擁有51%權益的附屬公司以及蘇迪由本公司間接持有。

17. 於聯營公司之投資(續)

泰迪及蘇迪被視為本集團的聯營公司，並使用權益法入賬。

下表闡述泰迪之財務資料概要，已調整會計政策任何差額及已對賬至財務報表內的賬面值：

	泰迪	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
流動資產	6,824	8,598
非流動資產	29,984	31,961
流動負債	(32,495)	(29,490)
非控股權益	3,341	6,250
母公司擁有人應佔權益	972	4,819
本集團於聯營公司的權益的對賬：		
本集團擁有權比例	20%	20%
本集團應佔聯營公司淨資產	194	964
與本集團的結餘	327	(110)
投資賬面值	521	854
收入	408	2,026
本年度虧損	(1,780)	(2,097)
其他全面收益	—	—
年內全面虧損總額	(1,780)	(2,097)
本集團分佔的業績	(356)	(419)

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

18. 指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資		
按公平值列賬的非上市股本投資		
深圳市前海邦你貸互聯網金融服務有限公司(「邦你貸」)	1,235	870
於一月一日	1,235	870
計入其他綜合收益的公允價值收益	41	292
匯兌調整	36	73
於十二月三十一日	1,312	1,235

上述股本投資為不可撤銷地指定為按公平值計入其他全面收益乃由於本集團認為投資屬戰略性質。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團自邦你貸收取股息102,000港元(二零二零年：250,000港元)。

19. 存貨

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
原材料	16,200	12,410
製成品	21,609	15,913
	37,809	28,323

於二零二一年十二月三十一日，按成本及可變現淨值較低者列賬的存貨的賬面值為37,809,000港元(二零二零年：28,323,000港元)。

20. 應收貿易賬款及應收票據

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貿易賬款及應收票據	182,132	118,650
減值撥備	(58,612)	(48,842)
	123,520	69,808

本集團與其客戶之間的貿易條款以賒銷為主，惟新客戶一般需要預先付款。信貸期為兩個月，重要的客戶則最多延長至六個月。每名客戶均設有信貸上限。本集團尋求嚴格控制其未償還應收款項以降低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上述以及本集團的應收貿易賬款及應收票據與大量多元化客戶有關的事實，概無重大信貸集中風險。本集團並無就其應收貿易賬款及應收票據結餘持有任何抵押品或其他信用提升物品。應收貿易賬款及應收票據不計利息。

本集團應收貿易賬款及應收票據包括已開票款項 139,018,000 港元(二零二零年：72,214,000 港元)及未開票款項 43,114,000 港元(二零二零年：46,436,000 港元)。

於各報告期末按發票日期呈列及扣除全期預期信貸虧損的虧損撥備的應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於六個月內	108,532	53,796
超過六個月但於一年內	11,625	6,955
超過一年但於兩年內	2,570	7,472
超過兩年但於三年內	793	1,585
	123,520	69,808

應收貿易賬款及應收票據全期預期信貸虧損的虧損撥備變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	48,842	35,686
減值虧損淨額(附註6)	8,211	10,286
匯兌調整	1,559	2,870
於十二月三十一日	58,612	48,842

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

20. 應收貿易賬款及應收票據(續)

各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率按具有類似虧損型態(如透過地理位置、產品類型、客戶類型及評級，以及信用證及其他形式的信貸保險)的不同客戶分部組別之發票日期計算。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料，截至綜合財務報表獲批准之日，本集團按後續結算調整收取。

有關本集團應收貿易賬款使用撥備矩陣的信貸風險的資料載列如下：

於二零二一年十二月三十一日

對景觀中國客戶(千港元)

	少於 6個月	6至 12個月	1至2年	2至3年	超過3年	信貸減值	合計
預期信貸虧損率	5.56%	23.83%	70.31%	93.98%	100%	100%	63.37%
總賬面值	19,702	14,416	8,413	11,160	29,881	5,850	89,422
預期信貸虧損	1,095	3,435	5,915	10,488	29,881	5,850	56,664

對景觀香港客戶(千港元)

	少於 6個月	6至 12個月	1至2年	2至3年	超過3年	信貸減值	合計
預期信貸虧損率	0.02%	0.06%	1.37%	45.98%	100%	100%	6.80%
總賬面值	4,409	644	73	224	61	218	5,629
預期信貸虧損	—	—	1	103	61	218	383

對餐飲客戶(千港元)

	少於 6個月	6至 12個月	1至2年	2至3年	超過3年	信貸減值	合計
預期信貸虧損率	0%	0%	0%	0%	0%	100%	0%
總賬面值	8,806	—	—	—	—	—	8,806
預期信貸虧損	—	—	—	—	—	—	—

20. 應收貿易賬款及應收票據(續)

於二零二一年十二月三十一日(續)

對石墨烯客戶(千港元)

	少於 6個月	6至 12個月	1至2年	2至3年	超過3年	信貸減值	合計
預期信貸虧損率	1.42%	100%	100%	0%	0%	100%	2.00%
總賬面值	77,814	329	132	—	—	—	78,275
預期信貸虧損	1,104	329	132	—	—	—	1,565

於二零二零年十二月三十一日

對景觀中國客戶(千港元)

	少於 6個月	6至 12個月	1至2年	2至3年	超過3年	信貸減值	合計
預期信貸虧損率	6.12%	24.71%	52.08%	82.38%	100%	100%	58.62%
總賬面值	20,672	8,244	14,692	8,996	26,109	4,025	82,738
預期信貸虧損	1,265	2,037	7,652	7,411	26,109	4,025	48,499

對景觀香港客戶(千港元)

	少於 6個月	6至 12個月	1至2年	2至3年	超過3年	信貸減值	合計
預期信貸虧損率	0%	0.55%	11.45%	100%	100%	100%	9.99%
總賬面值	2,478	182	489	22	46	218	3,435
預期信貸虧損	—	1	56	22	46	218	343

對餐飲客戶(千港元)

	少於 6個月	6至 12個月	1至2年	2至3年	超過3年	信貸減值	合計
預期信貸虧損率	0%	0%	0%	0%	0%	100%	0%
總賬面值	14,259	—	—	—	—	—	14,259
預期信貸虧損	—	—	—	—	—	—	—

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

20. 應收貿易賬款及應收票據(續)

於二零二零年十二月三十一日(續)

對石墨烯客戶(千港元)

	少於 6個月	6至 12個月	1至2年	2至3年	超過3年	信貸減值	合計
預期信貸虧損率	0%	0%	0%	0%	0%	100%	0%
總賬面值	17,509	709	—	—	—	—	18,218
預期信貸虧損	—	—	—	—	—	—	—

計入本集團應收貿易賬款及應收票據為應收廣州普邦廣州普邦園林股份有限公司(「普邦」)之款項零港元(二零二零年：278,000港元)，乃根據與向本集團重大客戶提供之類似信貸條款償還。

21. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
流動：		
預付款項	7,796	2,157
支付予購買原材料的貿易按金	43,746	46,331
按金及其他應收款項	9,133	26,983
給予合營公司貸款(附註40)	2,871	1,366
給予聯營公司貸款(附註40)	2,882	2,800
應收貸款	7,365	6,597
減值撥備	(4,070)	(13,887)
	69,723	72,347
非流動：		
預付款項	—	374
按金	131	3,013
	131	3,387
合計	69,854	75,734

21. 預付款項、其他應收款項及其他資產(續)

預付款項、其他應收款項及其他資產減值撥備變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	13,887	12,676
年內減值淨額(附註6)	1,821	384
撇銷	(11,863)	—
匯兌調整	225	827
於十二月三十一日	4,070	13,887

按金及其他應收款項主要為租賃按金、應收貸款、應收服務收入、向供應商預付款項及與客戶的按金。

計入本集團按金及其他應收款項為應收合營公司之款項220,000港元(二零二零年：42,000港元)、應收聯營公司之款項744,000港元(二零二零年：240,000港元)及應收廣州普邦之款項18,000港元(二零二零年：18,000港元)，該等款項概無固定還款期且不計息及無擔保。

於二零二一年十二月三十一日，上述資產均未逾期或減值，且上述餘額中包含的金融資產與近期無違約記錄的應收款有關。

22. 按公平值計入損益的金融資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按公平值計入損益的金融資產	—	—

於收購泰廊香港及文律閣後，原股東(本集團第三方)保留於泰廊香港及文律閣業務的49%經濟權益。認購期權乃就此權益持份所授出，就認購期權而言其將於收購日期後可予行使。認購期權之現值淨額已根據國際財務報告準則第9號確認為流動金融資產。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，認購期權之價值為零港元。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

23. 合約資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
合約資產產生自：		
景觀設計業務	115,290	115,661
	115,290	115,661
減值撥備	(71,420)	(68,114)
	43,870	47,547

合約資產初步確認來自景觀設計業務賺取的收入，因為在損益中確認的累計收入超過提供服務的累計賬單。當進度賬單發出並交付時，合約資產將被重新分類為應收賬款，此乃由於其為代價之權利成為無條件的時間點，因為在付款到期之前僅需經過一段時間。當合約的履約責任完成時，合約資產亦將重新分類至應收賬款。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，71,420,000港元(二零二零年：68,114,000港元)已確認為合約資產預期信貸虧損撥備。本集團與客戶的交易條款及信貸政策披露於財務報表附註20。

於二零二一年十二月三十一日，合約資產的預計收回或結算時間如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	43,870	47,547
總合約資產	43,870	47,547

合約資產減值的虧損撥備變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年初	68,114	51,787
減值虧損淨額(附註6)	1,310	12,305
匯兌調整	1,996	4,022
年末	71,420	68,114

23. 合約資產(續)

各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。計量合約資產之預期信貸虧損之撥備率乃基於應收貿易賬款之預期信貸虧損，因合約資產及應收貿易賬款均來自相同客戶群。合約資產的撥備率按具有類似虧損型態(如透過地理位置、產品類型、客戶類型及評級，以及信用證及其他形式的信貸保險)的不同客戶分部組別之貿易應收款項逾期天數計算。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

有關本集團合約資產(其賬齡分析乃基於收益確認日期進行)使用撥備矩陣的信貸風險的資料載列如下：

於二零二一年十二月三十一日

中國客戶(千港元)

	少於6個月	6至12個月	1至2年	2至3年	超過3年	信貸減值	合計
預期信貸虧損率	10.14%	21.94%	39.61%	81.32%	100%	100%	62.91%
總賬面值	21,637	12,214	17,222	11,354	20,396	29,062	111,885
預期信貸虧損	2,194	2,680	6,822	9,233	20,396	29,062	70,387

香港客戶(千港元)

	少於6個月	6至12個月	1至2年	2至3年	超過3年	信貸減值	合計
預期信貸虧損率	10.35%	39.60%	71.33%	100%	100%	—	30.34%
總賬面值	2,299	447	143	338	178	—	3,405
預期信貸虧損	238	177	102	338	178	—	1,033

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

23. 合約資產(續)

於二零二零年十二月三十一日

中國客戶(千港元)

	少於6個月	6至12個月	1至2年	2至3年	超過3年	信貸減值	合計
預期信貸虧損率	7.69%	19.89%	47.50%	81.12%	100%	100%	59.82%
總賬面值	16,301	22,122	20,329	10,213	17,328	26,607	112,900
預期信貸虧損	1,254	4,401	9,657	8,285	17,328	26,607	67,532

香港客戶(千港元)

	少於6個月	6至12個月	1至2年	2至3年	超過3年	信貸減值	合計
預期信貸虧損率	0.07%	0.66%	57.88%	76.22%	100%	100%	21.08%
總賬面值	1,529	304	736	164	28	—	2,761
預期信貸虧損	1	2	426	125	28	—	582

計入有關本集團向廣州普邦提供服務之本集團合約資產的金額為3,488,000港元(二零二零年：137,000港元)，扣除撥備淨額8,958,000港元(二零二零年：12,296,000港元)，按提供給本集團重要客戶的類似信貸條款還款。

24. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
現金及銀行結餘	30,240	37,709
定期存款	1,223	6,216
	31,463	43,925
減：就特定表現作出抵押(附註)	(1,223)	(6,216)
	30,240	37,709

附註：

於二零二一年十二月三十一日，已向銀行抵押1,223,000港元(二零二零年：6,216,000港元)銀行存款，以確保該銀行根據相關服務協議就特定表現向客戶提供擔保。

24. 現金及現金等價物以及已抵押存款(續)

於報告期末，本集團現金及銀行結餘以港元計值，惟以下所述者除外：

	二零二一年		二零二零年	
	原始貨幣 千元	等值港元 千元	原始貨幣 千元	等值港元 千元
現金及銀行結餘：				
人民幣	22,155	27,097	27,018	32,103
歐元	111	981	148	1,411
美元	261	2,036	28	225
日圓	—	—	9,679	709

人民幣並不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准通過授權開展外匯業務的銀行以人民幣兌換其他貨幣。

存於銀行的現金按每日銀行存款率的浮動利率賺取利息。短期定期存款之存款期介乎一日至三個月，視本集團之即時現金需求而定，並按相關短期定期存款利率計息。銀行結餘及已抵押存款均存放於無近期拖欠歷史且信譽良好的銀行。

25. 應付貿易賬款

於報告期末按發票日期呈列的應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一年內	2,913	10,775
超過1年但於2年內	2,312	2,880
超過2年但於3年內	1,143	1,539
超過3年	2,507	944
	8,875	16,138

應付貿易賬款為免息並通常於三個月內結清。

計入本集團應付貿易賬款應付普邦之款項為1,103,000港元(二零二零年：1,072,000港元)。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

26. 其他應付款項及應計費用

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
流動：			
合約負債	(a)	45,264	46,225
其他應付款項及應計費用			
其他應付款項	(b)	32,849	23,662
應付利息		22,378	12,034
可換股票據收取的按金		46,965	—
應付一名董事款項	(c)	—	1,064
		102,192	36,760
合計		147,456	82,985

附註：

(a) 於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的合約負債詳情如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應付客戶建築工程總款項	44,002	46,225
自客戶所收短期墊款 石墨烯業務	1,262	—
總合約負債	45,264	46,225

合約負債包括自客戶所收短期墊款。

(b) 其他應付款項不計息，且平均期限為三個月。

(c) 應付一名董事款項乃無抵押、免息及須於按要求時償還。

27. 租賃負債

於二零二一年十二月三十一日，應付租賃負債如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
1年以內	7,918	11,182
1年以後但2年以內	3,304	8,740
2年以後但5年以內	10,100	11,197
5年以後	39,828	42,260
	53,232	62,197
	61,150	73,379

28. 計息借款

二零二一年十二月三十一日				
	附註	實際利率 (%)	到期日	千港元
即期				
銀行借款—有擔保	(a)	4.785	二零二二年	6,115
其他借款—無抵押	(b)	4.75	二零二二年	2,104
其他借款—無抵押	(b)	5	二零二二年	1,085
其他借款—無抵押	(b)	12	二零二二年	95
其他借款—無抵押	(b)	8	二零二二年	3,975
其他借款—無抵押	(b)	18	按要求	6,000
公司債券的即期部分 —無抵押	(c)	9 – 10.04	二零二二年	150,502
				169,876
非即期				
其他借款—無抵押	(b)	5.5	二零二三年	3,875
公司債券—無抵押	(c)	10.04	二零二三年	7,702
				11,577

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

28. 計息借款(續)

二零二零年十二月三十一日				
	附註	實際利率(%)	到期日	千港元
即期				
銀行透支			按要求	3,445
其他借款－無抵押	(b)	18	二零二零年	6,000
其他借款－無抵押	(b)	8	二零二一年	4,456
其他借款－無抵押	(b)	12	二零二一年	6,605
其他借款－無抵押	(b)	4.75	二零二一年	2,056
公司債券的即期部分				
－無抵押	(c)	6-10.04	二零二一年	149,712
				172,274
非即期				
其他借款－無抵押	(b)	免息	二零二三年	245
公司債券－無抵押	(c)	10.04	二零二二年	76,041
				76,286

28. 計息借款(續)

於綜合財務報表確認的公司債券按以下各項計算：

	於							總計
	於 二零一九年 到期 港元6% 公司債券 千港元	於 二零二零年 到期 港元6% 公司債券 千港元	於 二零二一年 到期 港元6% 公司債券 千港元 (附註c)	於 二零二一年 到期 港元9% 公司債券 千港元	於 二零二一年 及 二零二二年 到期 港元6% 公司債券 千港元 (附註d)	於 二零二一年 到期 港元6% 公司債券 千港元 (附註e)	於 二零二三年 到期 港元6% 公司債券 千港元 (附註f)	
於二零二零年一月一日的賬面值	14,000	41,352	101,031	5,000	34,539	—	—	195,922
年內發行	—	—	—	—	79,500	5,000	—	84,500
交易成本	—	—	—	—	(5,565)	—	—	(5,565)
還款	(14,000)	(41,500)	—	—	—	—	—	(55,500)
利息支出	—	148	9,236	450	9,354	254	—	19,442
計入其他應付款項及應計費用的已付利息及應付利息	—	—	(6,331)	(450)	(6,011)	(254)	—	(13,046)
於二零二零年十二月三十一日的賬面值	—	—	103,936	5,000	111,817	5,000	—	225,753
於二零二一年一月一日的賬面值	—	—	103,936	5,000	111,817	5,000	—	225,753
年內發行	—	—	—	—	—	—	8,000	8,000
交易成本	—	—	—	—	—	—	(560)	(560)
還款	—	—	(75,900)	—	—	(5,000)	—	(80,900)
利息支出	—	—	4,640	413	11,009	46	734	16,842
計入其他應付款項及應計費用的已付利息及應付利息	—	—	(3,076)	(413)	(6,924)	(46)	(472)	(10,931)
於二零二一年十二月三十一日的賬面值	—	—	29,600	5,000	115,902	—	7,702	158,204

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

28. 計息借款(續)

附註：

- (a) 截至二零二一年十二月三十一日，本集團獲得銀行貸款6,115,000港元(二零二零年：零)以人民幣計值，按固定年利率4.785%計息，須於一年內償還。銀行借貸就本集團所提供之擔保做抵押。
- (b) 本集團的所有其他借款均為無抵押。其中，6,079,000港元(二零二零年：6,512,000港元)以人民幣計值，自發行日期起計為期一年。9,970,000港元(二零二零年：12,605,000港元)及零港元(二零二零年：245,000港元)均以港元計值，自發行日期起計分別為期兩個月至一年及五年。1,085,000港元(二零二零年：零港元)以港元以美元計值，自發行日期起計為期六個月。
- 計入本集團流動負債的合營企業貸款95,000港元(二零二零年：6,605,000港元)及3,975,000港元(二零二零年：4,456,000港元)分別按12%及8%的年利率計息，均須於一年內償還(附註40)。
- (c) 本集團之公司債券以港元計值，其自認購日期起為期兩年。
- 於二零一八年十一月七日，本公司發行110,000,000港元的公司債券，面值為110,000,000港元，其中於二零一九年收取105,500,000港元。該等債券按利率6%計息，按365日基準每日累計，須每年於期後支付。
- (d) 於二零一九年十一月二十五日，本公司發行150,000,000港元的公司債券，面值為150,000,000港元，其中分別於二零二零年及二零一九年收取79,500,000港元及37,000,000港元。該等債券按利率6%計息，按365日基準每日累計，須每年於期後支付。
- (e) 於二零二零年二月二十六日，本公司發行5,000,000港元的公司債券，面值為5,000,000港元，其中於二零二零年收取5,000,000港元。該等債券以年利率6%計息，須每年於期後支付。
- (f) 於二零二一年一月六日，本公司發行8,000,000港元的公司債券，面值為8,000,000港元，其中於二零二一年收取7,440,000港元。該等債券按利率6%計息，須每年於期後支付。
- (g) 於二零二一年到期的105,500,000港元(二零二零年：105,500,000港元)6%公司債券以及分別於二零二一年、二零二二年及二零二三年到期的124,500,000港元(二零二零年：116,500,000港元)6%公司債券的實際利率分別為9.13%及10.04%。

29. 承兌票據

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於年初	298,089	281,307
延長之收益	(51,435)	—
實際利息支出	24,989	23,743
計入其他應付款項及應計費用的應付利息	(6,962)	(6,961)
於年末	264,681	298,089

附註：

於二零一九年八月七日，本集團發行本金額為348,080,000港元的票面利率2%之四年期無抵押承兌票據，作為收購思高環球有限公司全部股權的部分代價。於日期的實際利率為8.4%。承兌票據於收購日期的公平值估計為274,552,000港元。承兌票據按攤銷成本列賬。

於二零二一年十二月九日，本集團及承兌票據持票人(獨立第三方，非本公司主要股東)已訂立協議將到期日由二零二三年八月六日延長至二零二六年八月六日。延長承兌票據的收益約51,435,000港元於截至二零二一年十二月三十一日止年度的損益中確認。經延長的263,740,000港元的承兌票據公平值乃由本公司董事基於本集團獨立專業合資格估值師華坊編製的估值而釐定。實際利率為每年8.5%。

30. 可換股票據

	負債部分 千港元	權益部分 千港元	認股權證儲備 千港元	總計 千港元
二零二一年一月一日	—	—	—	—
發行可換股票據所得款項	26,095	21,407	15,196	62,698
本年度實際利息	6,258	—	—	6,258
轉換為股份	(8,728)	(5,993)	—	(14,721)
於二零二一年十二月三十一日	23,625	15,414	15,196	54,235

根據本公司及Lexinter International Inc. (「Lexinter」)於二零二一年一月十九日訂立的認購協議，本公司應以不超過總承擔15,000,000美元(相當於116,250,000港元)惟不少於最低承擔5,000,000美元(相當於38,750,000港元)的最多總額(由股份抵押所抵押)分批次發行可換股票據及認股權證以及按價格1.00美元(相當於7.75港元))購買認股權證。初步換股價為每股換股股份0.65港元，而可換股票據的年利率將為5.5%並將於其發行日期第二個週年日到期。本公司將發行的認股權證金額應相等於本公司向Lexinter發行的可換股票據本金額的50%。認股權證所附的認股權證認購權按每股認股權證股份0.65港元的認股權證行使價行使。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司向Lexinter及Lexinter的兩名受讓人分批次發行合共8,090,000美元(相當於62,697,500港元)的可換股票據。

於發行時，本公司根據國際會計準則第39號基於其相對公平值將所得款項分配至可換股票據及認股權證認購權，詳情如下：

- (i) 可換股票據的負債部分為將合約約定的未來現金流量，經計及本公司的業務風險及財務風險後按照具有類似信用評級的工具當時適用的市場利率折現的現值。負債部分的實際利率為22.04%至56.61%。
- (ii) 可換股票據及認股權證認購權的權益部分為可換股票據的所得款項超出初始確認為可換股票據負債金額的部分。
- (iii) 認股權證於認股權證發行日期至到期日(即發行日期起計五年)可行使，認購價為每股認股權證股份0.65港元，作為權益工具列入本公司的認股權證儲備。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本金額為2,250,000美元(相當於17,437,500港元)的可換股票據根據認購協議按每股普通股0.65港元轉換為26,826,921股普通股。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 遞延稅項

於年內遞延稅項資產及遞延稅項負債變動如下：

遞延稅項資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	2,475	185
年內於損益表計入	757	2,152
匯兌調整	84	138
於十二月三十一日	3,316	2,475

遞延稅項負債

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	95,697	103,701
年內於損益表計入	(5,983)	(13,917)
按公平值計入其他全面收益產生的股本投資的公平值調整	6	29
匯兌調整	2,693	5,884
於十二月三十一日	92,413	95,697

遞延稅項資產

	累積虧損 千港元	金融及合約 資產之減值 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	35	150	185
於損益表計入	—	2,152	2,152
匯兌調整	2	136	138
於二零二零年十二月三十一日	37	2,438	2,475
於二零二一年一月一日	37	2,438	2,475
於損益表(貸入)/計入	(37)	794	757
匯兌調整	—	84	84
於二零二一年十二月三十一日	—	3,316	3,316

31. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

	按公平值計入 其他全面收入 的股本投資 公平值調值 千港元	產生自收購 附屬公司的 公平值調整 千港元	本集團 中國附屬公司 可分派溢利 預扣稅的影響 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	—	102,394	1,307	103,701
於損益表計入	—	(13,917)	—	(13,917)
按公平值計入其他全面收益 的股本投資公平值調值	29	—	—	29
匯兌調整	17	5,867	—	5,884
於二零二零年十二月三十一日	46	94,344	1,307	95,697
於二零二一年一月一日	46	94,344	1,307	95,697
於損益表計入	—	(5,983)	—	(5,983)
按公平值計入其他全面收益 的股本投資的公平值調整	6	—	—	6
匯兌調整	2	2,691	—	2,693
於二零二一年十二月三十一日	54	91,052	1,307	92,413

根據中國企業所得稅法，就於中國內地成立的外商投資企業向外商投資者宣派的股息徵收10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國內地與外商投資者的司法權區訂立稅務條約，則可能適用較低的預扣稅率。本集團須就於中國內地成立的該等附屬公司就自二零零八年一月一日起產生的盈利所分派的股息繳納5%預扣稅。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債(續)

本公司派付予其股東的股息毋須繳納所得稅。並未就下列項目確認遞延稅項資產：

本集團於中國內地錄得稅項虧損人民幣 14,422,000 元(二零二零年：人民幣 18,504,000 元)，將於一年至五年內可用作抵銷未來應課稅溢利。與該等虧損有關的遞延稅項資產尚未確認，因並不確定會有應課稅溢利將可用於抵銷該等稅項虧損。

本集團於香港錄得稅項虧損 40,377,000 港元(二零二零年：40,273,000 港元)，可用作抵銷未來無限年期之應課稅溢利。與該等虧損有關的遞延稅項資產尚未確認，因並不確定會有應課稅溢利將可用於抵銷該等稅項虧損。

本集團擁有可抵扣暫時差額 113,184,000 港元(二零二零年：116,622,000 港元)，將可用作抵銷未來應課稅溢利。與該等可抵扣暫時差額有關的遞延稅項資產尚未確認，因並不確定會有應課稅溢利將可用於抵銷該等稅項虧損。

32. 股本及庫存股份

股份

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已發行及已繳足 509,116,921 股(二零二零年：482,290,000 股)普通股	5,091	4,823

本公司股本變動概要如下：

	已發行 及已繳足 股份數目	股份面值 千港元	股份溢價賬 千港元
二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	482,290,000	4,823	355,685
轉換可換股票據時發行股份(附註(b))	26,826,921	268	14,453
於二零二一年十二月三十一日	509,116,921	5,091	370,138

32. 股本及庫存股份(續)

股份(續)

附註：

(a) 法定股本增加

根據二零二一年四月八日舉行的股東特別大會上通過的普通決議案，本公司的法定普通股本藉增設額外1,220,000,000股每股面值0.01港元的普通股(在各方面均與本公司的現有普通股享有同等地位)增至2,000,000,000股普通股。

(b) 轉換可換股票據

於二零二一年三月五日，本金額500,000美元的可換股票據以每股普通股0.65港元的換股價轉換為5,961,538股普通股。

於二零二一年十一月十日，本金額1,750,000美元的可換股票據以每股普通股0.65港元的換股價轉換為20,865,383股普通股。

庫存股份

本公司庫存股份變動概要載列如下：

	已發行 及已繳足 股份數目	股份面值 千港元	股份溢價賬 千港元
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	(9,881,275)	(99)	(13,042)
已歸屬股份	9,931,275	99	5,760
於二零二一年十二月三十一日	50,000	—	(7,282)

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32. 股本及庫存股份(續)

股份獎勵計劃

於二零一四年八月二十一日，本公司已採納股份獎勵計劃。股份獎勵計劃的具體目標為(i)表彰若干僱員的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為本集團的持續經營和發展而努力；及(ii)吸引合適的人才加入，以協助本集團進一步發展。

股份獎勵計劃的有效期及生效期自二零一四年八月二十一日起計為期十年，惟可由本公司董事會(「董事會」)依據股份獎勵計劃規則(「計劃規則」)決定提前終止。

股份獎勵計劃須由本公司董事會(「董事會」)及受託人依據計劃規則及本公司委任的信託契據管理。受託人須根據信託契據的條款持有信託基金。

董事會可不時透過由董事會所指示之本公司或任何附屬公司以結算或其他供款方式，將資金投入有關信託，此等資金構成信託基金的一部分，可用於購入本公司股份及該計劃規則和信託契據所載的其他目的。受計劃規則所規限，董事會可不時以書面形式指示受託人購入本公司股份。於購入後，本公司股份將依據股份獎勵計劃和信託契據的條款和條件並在其規限下，以信託項下之僱員為受益人，由受託人持有。董事會每次向受託人發出購入本公司股份的指示時，應當列明購買本公司股份可動用的最高資金限額及可以購入本公司該等股份的價格範圍。除非受託人已事先取得董事會書面同意，否則，動用的資金不得超出最高資金限額，購入本公司任何股份的價格亦不得在列明價格範圍以外。

根據股份獎勵計劃有關條文，董事會可不時全權酌情決定挑選任何對本集團之成功運營作出貢獻之合資格人士(「合資格人士」)(不包括不可參與股份獎勵計劃的人士)，並按其可能全權酌情決定的有關數目以及有關條款和條件，向經甄選合資格人士無償授出獎勵股份。

32. 股本及庫存股份(續)

股份獎勵計劃(續)

受股份獎勵計劃條款及條件之規限，及待經甄選合資格人士達成股份獎勵計劃及授予通告所述歸屬獎勵股份之所有歸屬條件，受託人根據計劃規則條文代表經甄選合資格人士持有之相應獎勵股份應按照授予通告上列明的歸屬時間表(如有)歸屬予該經甄選合資格人士，而受託人應安排於歸屬日期將獎勵股份轉移至該經甄選合資格人士。

於歸屬日期前，任何根據股份獎勵計劃作出的獎勵應屬獲作出獎勵之經甄選合資格人士個人所持有並不得轉讓，而經甄選合資格人士概不得以任何方式出售、轉讓、抵押、按揭、就根據有關獎勵授予其的獎勵股份設定產權負擔或以任何其他人士為受益人增設任何權益。

於任何獎勵股份歸屬時，董事會可酌情決定在施加或不施加進一步條件的情況下從信託基金授出本公司額外股份或現金獎勵，而有關額外股份或現金獎勵可相當於在獎勵日期至歸屬日期期間本公司向經甄選合資格人士所宣派或有關獎勵股份所產生的全部或部分收入或分派(包括但不限於現金收入或股息、出售非現金及非以股代息分派的現金收入或所得款項淨額、紅利股份及代息)。

於二零二一年一月二十八日，董事會決議授予合共9,931,275股股份予十名選定參與者(包括本公司五名執行董事及一名非執行董事)。所有該等股份已於二零二一年一月二十八日歸屬。

於授出日期已獎勵的9,931,275股股份的公平值估值為每股0.59港元。已歸屬股份的相關公平值99,000港元乃自庫存股份解除及差額5,760,000港元計入股份溢價。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，該計劃下以以權益結算並以股份為基礎的薪酬5,859,000港元(二零二一年：零港元)計入僱員福利開支。

泛亞國際股份獎勵計劃

於二零二一年一月十九日，本集團間接全資附屬公司泛亞環境(國際)有限公司(「泛亞國際」)採納泛亞國際股份獎勵計劃。

於二零二一年一月二十八日，董事會批准根據泛亞國際股份獎勵計劃向本公司兩名董事授予合共100股股份。於授出日期獎勵的100股股份的公平值估值為每股5,208.89港元。

100股股份已於二零二一年一月二十八日歸屬。歸屬股份之相關公平值為每股5,208.89港元，截至二零二一年十二月三十一日止年度521,000港元已作為僱員福利開支確認。

認股權證

於二零二一年十二月三十一日，本公司有48,228,846份發行在外的認股權證。各份認股權證賦予已註冊持有人權利於授出日期起隨時以每股認股權證股份0.65港元認購一股本公司股份(可予調整)。認股權證將於授出日期第五週年到期。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

33. 購股權計劃

本公司於二零一四年六月三日有條件批准一項購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在向為本集團之成功營運作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報，該購股權計劃於二零一四年六月二十五日生效。購股權計劃的合資格參與者包括本公司及本集團持有其至少20%股份的任何實體(「投資實體」)的董事(包括獨立非執行董事)、本集團或投資實體的其他僱員、向本集團或投資實體提供貨物或服務的供應商、本集團或投資實體的客戶、向本集團或投資實體提供技術支持的人士、本集團或投資實體的股東、本集團或投資實體任何已發行證券的持有人、本集團或投資實體的建議人或顧問以及本公司附屬公司的任何非控股股東。

根據購股權計劃現時准予授出的未行使購股權的最高數目，相等於該等購股權獲行使後本公司不時已發行股份的10%。根據計劃，於任何十二個月期間內授予各合資格參與者的購股權所涉及的可發行股份數目上限，為本公司不時已發行股份的1%。任何進一步授予超逾該上限的購股權須於股東大會上獲得股東批准，始可作實。

向本公司的董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人士授出購股權，須事先獲得獨立非執行董事批准。此外，倘於任何十二個月期間內任何已授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人士的購股權，超逾本公司於任何時間的已發行股份0.1%或總值(按授出日期本公司股份的價格計算)超逾5,000,000港元，則須於股東大會上事先獲得股東批准，始可作實。

待承授人支付總名義代價1港元後，授出購股權的要約可於要約日期起計21日內獲接納。所授出購股權的行使期由董事釐定，但不遲於要約日期起計十年，惟可根據其條款提前終止。

購股權的行使價由董事釐定，但不可低於以下最高者：(i)聯交所每日報價表所載股份於要約日期在聯交所所報的收市價；(ii)聯交所每日報價表所載股份於緊接要約日期前五個交易日的平均收市價；及(iii)股份於要約日期的面值。

購股權並無賦予持有人收取股息或於股東大會上投票的權利。

於二零二一年一月二十八日，25,500,000份購股權根據股份獎勵計劃獲授予若干董事及僱員並獲接納。購股權行使價為0.65港元。該等已授出購股權於二零二一年一月二十八日完全歸屬，行使期自二零二一年一月二十八日至二零二六年一月二十七日止。該等購股權於授出日期的公平值採用二項期權定價模型估算，並考慮了購股權授出的條款及條件。

33. 購股權計劃(續)

以下為本年度購股權計劃項下未行使的購股權：

	二零二一年		二零二零年	
	加權平均行使價 每股港元	購股權數目	加權平均行使價 每股港元	購股權數目
於一月一日	—	—	—	—
本年度授出	0.65	25,500,000	—	—
於十二月三十一日	0.65	25,500,000	—	—

於本年度概無購股權獲行使。

於報告期末未行使購股權的行使價及行使期如下：

二零二一年

購股權數目 千股	行使價*	
	每股港元	行使期
25,500	0.65	二零二一年一月二十八日至二零二六年一月二十七日

* 如發生供股及發行紅股或本公司股本的其他類似變動，購股權的行使價可予以調整。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

33. 購股權計劃(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度已授出的以權益結算的購股權公平值於授出日期採用二項式模型經考慮購股權授出的條款及條件後估算。下表列出所使用模型的輸入數據：

股價	0.59 港元
行使價	0.65 港元
股息率(%)	—
預期波動(%)	73.28
無風險利率(%)	0.73

於本年度授出的購股權公平值約為7,687,000港元，其中本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度確認購股權開支約7,687,000港元(二零二零年：零港元)。

於二零二一年十二月三十一日，本公司購股權計劃項下擁有未行使的25,500,000份(二零二零年：零)購股權。

34. 僱員退休福利

本集團已根據香港強制性公積金計劃條例，為香港僱傭條例的司法權區下的僱員經營強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃、僱主及其僱員各自須對該計劃按僱員有關收入之5%作出供款，惟每月有關收入上限為5,000港元。作出之供款即時投入該計劃。

本集團之中國附屬公司之僱員均為中國政府經營之國家管理退休福利計劃之成員。附屬公司須按薪金成本某一特定百分比向退休福利計劃供款作為福利所需資金。本集團對退休福利計劃之唯一責任為作出指定之供款。根據國家管理退休福利計劃，僱主一旦作出供款，供款將悉數歸屬予員工，本集團不可沒收供款。因此，概無沒收供款可供本集團於來年減少退休福利計劃之現有供款水平。

於損益確認的總開支19,695,000港元(二零二零年：9,575,000港元)指本集團按該等計劃規則特定比率應向該等計劃支付的供款。除上文所述供款外，本集團就退休付款及僱員其他退休後福利並無其他重大義務。

35. 其他儲備

本集團於本年度及過往年度之儲備及其變動金額呈列於財務報表第 110 至第 111 頁綜合權益變動表。

儲備資金

根據中國公司法及中國附屬公司組織章程細則，於中國註冊為國內公司之各附屬公司須根據中國一般公認會計原則釐定之年度法定溢利淨額之 10% (於抵銷任何過往年度之虧損之後) 撥至法定盈餘儲備。當該儲備基金結餘達到實體資本的 50% 時，可選擇是否再作分配撥付。法定儲備可用作抵銷過往年度虧損或增加資本。然而，除該等用途外，該法定盈餘儲備結餘必須至少維持在實體資本的 25% 之水平。

36. 非控股權益金額重大的非全資附屬公司

有關本集團擁有重大非控股權益之附屬公司詳情載列如下：

	二零二一年	二零二零年
非控股權益所持股權百分比		
文律閣	49%	49%
泰廊	49%	49%
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
分配至非控股權益之年內虧損：		
文律閣	—	(2)
泰廊	2,852	(4,340)
非控股權益於報告日期之累計結餘：		
文律閣	(4,819)	(4,682)
泰廊	(1,588)	1,765

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

36. 非控股權益金額重大的非全資附屬公司(續)

自二零一九年四月起，文律閣終止經營及截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度並無經營業務。

下表列述上述附屬公司財務資料概要。所披露金額乃未經任何公司間對銷金額：

	二零二一年	
	文律閣 千港元	泰廊 千港元
收入	—	18,326
開支總額	—	(12,506)
本年度溢利	—	5,820
本年度其他全面收入	—	922
本年度全面收入總額	—	6,742
流動資產	40	18,830
非流動資產	—	83
流動負債	8,614	22,154
非流動負債	1,261	—
經營活動所用現金流量淨額	—	(861)
投資活動所得現金流量淨額	—	37
融資活動所用現金流量淨額	—	(655)
現金及現金等價物減少淨額	—	(1,479)
	二零二零年	
	文律閣 千港元	泰廊 千港元
收入	—	23,993
開支總額	(4)	(32,851)
本年度虧損	(4)	(8,858)
本年度其他全面(虧損)/溢利	(578)	937
本年度全面虧損總額	(582)	(7,921)
流動資產	40	27,182
非流動資產	—	5,476
流動負債	8,369	25,817
非流動負債	1,225	3,238
經營活動(所用)/所得現金流量淨額	(4)	9,513
投資活動所得現金流量淨額	—	440
融資活動所用現金流量淨額	—	(2,674)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(4)	7,279

37. 出售附屬公司

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團以現金代價51港元向獨立第三方出售兩間51%股權的附屬公司。該兩間附屬公司的所有資產及負債已於出售時取消確認。截至二零二零年十二月三十一日止年度，出售收益573,000港元於損益確認。

38. 綜合現金流量表附註

融資活動產生之負債變動

	二零二一年			
	計息借款、 承兌票據及 可換股票據 千港元	應付利息及 收到的可換 股票據按金 千港元	應付非控股 權益金額 千港元	租賃負債 千港元
於二零二一年一月	546,649	12,034	—	73,379
融資現金流量之變動	(10,351)	35,161	(6,743)	(16,874)
延長承兌票據之收益	(51,435)	—	—	—
增加租賃負債	—	—	—	275
租賃終止	—	—	—	(3,468)
轉換為股份	(8,728)	—	—	—
豁免其他借款	(245)	—	—	—
放棄收取可換股票據之利息	—	(1,785)	—	—
合資附屬公司宣派的股息	—	—	6,743	—
其他非現金變動	(36,603)	—	—	—
匯兌調整	276	13	—	2,244
利息開支	30,196	23,920	—	5,594
於二零二一年十二月三十一日	469,759	69,343	—	61,150

	二零二零年		
	計息借款及 承兌票據 千港元	應付利息 千港元	租賃負債 千港元
於二零二零年一月	517,041	8,458	78,781
融資現金流量之變動	(13,666)	—	(19,015)
出售一間附屬公司	—	—	(188)
租賃終止	—	—	(5,673)
增加租賃負債	—	—	9,620
匯兌調整	442	516	4,181
利息開支	42,832	3,060	5,673
於二零二零年十二月三十一日	546,649	12,034	73,379

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

39. 承擔

經營租賃承擔－作為承租人

於二零二零年及二零二一年十二月三十一日，本集團於不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃款項總額的到期情況如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	196	378

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔。

40. 關連人士交易

(a) 除財務報表其他部分所詳述的交易及結餘外，本集團年內與關連人士的交易如下：

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
來自廣州普邦的合約收入	(i)	507	2,622
自泰迪採購貨品	(ii)	—	500
對董事的租賃付款	(iii)		
陳奕仁		468	436
田明		206	192
貸款予			
泰迪	(v)	—	1,581
大連貿易	(vi)	3,779	8,654
泛亞國貿	(vii)	—	2,100
上海奕桂品牌管理有限公司	(viii)	12,343	3,648
來自以下的還款			
董事	(iv)	—	5,051
大連貿易	(vi)	3,574	10,899
泛亞國貿	(vii)	—	6,316
上海奕桂品牌管理有限公司	(viii)	11,416	2,357
來自以下的利息收入			
董事	(iv)	—	251
泰迪	(v)	200	160
大連貿易	(vi)	186	277
泛亞國貿	(vii)	6	156
上海奕桂品牌管理有限公司	(viii)	86	67
來自以下的貸款			
泛亞國貿	(ix)	680	7,600
上海奕桂品牌管理有限公司	(x)	—	4,209
上海鵬亞品牌管理有限公司	(xi)	—	4,209
向以下還款			
泛亞國貿	(ix)	7,191	995
上海奕桂品牌管理有限公司	(x)	602	—
上海鵬亞品牌管理有限公司	(xi)	—	4,209
向以下支付利息開支			
泛亞國貿	(ix)	59	247
上海奕桂品牌管理有限公司	(x)	341	201
上海鵬亞品牌管理有限公司	(xi)	—	40

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

40. 關連人士交易 (續)

(a) (續)

附註：

- (i) 本公司附屬公司泛亞景觀設計(上海)有限公司與廣州普邦於二零一四年七月三十日訂立框架銷售協議，據此，本集團同意(a)廣州普邦(或其任何附屬公司)可(i)向泛亞景觀設計(上海)有限公司(或其任何附屬公司)分包其所有或部分有景觀設計服務需求的景觀項目；及(ii)向泛亞景觀設計(上海)有限公司(或其任何附屬公司)轉介有景觀設計服務需求的客戶；及(b)泛亞景觀設計(上海)有限公司(或其任何附屬公司)可(i)向廣州普邦(或其任何附屬公司)分包其所有或部分與景觀設計無關的景觀項目(包括但不限於景觀建設、景觀養護及苗木種植)；及(ii)向廣州普邦(或其任何附屬公司)轉介有與景觀設計無關的景觀服務需求的客戶。於二零一九年十二月十七日，泛亞景觀設計(上海)與廣州普邦簽訂續約合作協議。截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團從廣州普邦產生的合同收入為506,000港元(二零二零年：2,622,000港元)。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度本集團分包及廣州普邦介紹費金額為零港元。

與廣州普邦進行之關連人士交易亦構成上市規則第14A章界定之持續關連交易。

- (ii) 本集團向泰迪購買製成品，價格及條款已由本集團與泰迪共同商定。
- (iii) 本集團與董事陳奕仁先生及田明先生訂立租賃若干物業的租賃協議。租金乃由本集團與該等董事共同商定。
- (iv) 於二零一九年四月三十日，本集團向一名董事楊鎰先生授出一筆短期貸款合共2,000,000港元，年利率為4%。本金及利息於二零二零年內全數償還。
- 於二零一九年五月十七日，本集團向一名董事田明先生授出一筆期限為三個月的貸款合共人民幣2,500,000元，年利率為4%。本金及利息於二零二零年內全數償還。
- (v) 於二零一八年十一月二十日，本集團與泰迪(本集團的一間聯營公司)訂立人民幣2,500,000元的貸款協議，以支持其業務營運，期限為一年，該筆貸款為無抵押及按年利率8%計息。於二零二一年十二月三十一日，貸款的未償還結餘為2,882,000港元(二零二零年：2,800,000港元)。
- (vi) 本集團與大連貿易於二零二一年期間訂立貸款協議，本金總額為人民幣3,180,000元及年利率為12%(二零二零年：本金總額為人民幣7,710,000元及年利率為12%)。
- (vii) 本集團於年內向泛亞國貿(本集團的一間合營公司)授出總額為零港元(二零二零年：2,100,000港元)的循環貸款，以支持其業務營運，為期一年。該筆貸款為無抵押及按年利率12%計息。本金及利息於二零二零年內全數償還。

40. 關連人士交易(續)

(a) (續)

附註：(續)

- (viii) 年內，本集團向上海奕桂品牌管理有限公司(本集團的一間合營公司)授出短期貸款合共人民幣10,250,000元(二零二零年：人民幣3,250,000元)。年利率為12%(二零二零年：8%)。於二零二一年十二月三十一日，貸款的未償還結餘為人民幣1,920,000元(二零二零年：人民幣1,150,000元)。
- (ix) 泛亞國貿(本集團的一間合營公司)向本集團授出總額為7,600,000港元的循環貸款，期限由二零二零年六月十一日至二零二一年十二月三十一日，該筆貸款為無抵押，並按年利率12%計息。於任何時間，該筆循環貸款結餘並無超過10,000,000港元。於二零二一年十二月三十一日，貸款的未償還結餘為95,000港元(二零二零年：6,605,000港元)。
- (x) 上海奕桂品牌管理有限公司(本集團的一間合營公司)於二零二零年向本集團授出總額為4,209,000港元的六個月期限的貸款，年利率為8%。還款日期由二零二一年四月三十日延長至二零二一年十二月三十一日。
- (xi) 上海鵬亞品牌管理有限公司(本集團的一間合營公司)於二零二零年向本集團授出總額人民幣3,750,000元的短期貸款，年利率為8%。本金及利息於二零二零年內全數償還。上海鵬亞品牌管理有限公司於二零二零年七月註銷。

(b) 與關連人士之間的未結算結餘：

- (i) 本集團與本公司股東廣州普邦之交易餘額詳情載於財務報表附註20及23。
- (ii) 本集團給予聯營公司的貸款詳情載於財務報表附註21。
- (iii) 本集團的按金及其他應收款項包括應收合營公司的款項220,000港元(二零二零年：42,000港元)，及應收聯營公司款項744,000港元(二零二零年：240,000港元)，其無固定還款期、免息及無抵押。
- (iv) 本集團的按金及其他應收款項包括應收廣州普邦的款項18,000港元(二零二零年：18,000港元)，其為免息、無抵押及無固定還款期。
- (v) 本集團的其他應付款項及應計費用包括應付一名董事陳奕仁先生款項零港元、應付仇斌先生553,000港元及應付楊鑒先生247,000港元(二零二零年：應付陳奕仁先生1,064,000港元、應付仇斌先生零港元及應付楊鑒先生零港元)，其為免息、無抵押及須於要求時償還。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

40. 關連人士交易 (續)

(c) 本集團主要管理人員的薪酬：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
薪金、津貼及實物利益	13,571	13,457
退休金計劃供款	173	144
以權益結算並以股份為基礎的付款開支	8,970	—
支付予主要管理人員的薪酬總額	22,714	13,601

有關董事及主要行政人員薪酬之進一步詳情載列於財務報表附註8。

41. 高級管理層的薪酬

本集團高級管理層的薪酬載述如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
薪金、津貼及實物利益	1,080	1,440
退休金計劃供款	65	36
支付予高級管理人員的薪酬總額	1,145	1,476

本集團高級管理層的薪酬介乎以下範圍：

	僱員人數	
	二零二一年	二零二零年
零至 1,000,000 港元	2	—
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	—	1
	2	1

42. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

二零二一年

金融資產

	於初步確認 時指定為 按公平值 計入損益 之金融資產 千港元	按攤銷 成本列賬 的金融資產 千港元	按公平值 計入其他全面 收益之金融 資產股本投資 千港元	總計 千港元
按公平值計入其他全面收益的股本投資	—	—	1,312	1,312
應收貿易賬款及應收票據	—	123,520	—	123,520
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	18,312	—	18,312
現金及銀行結餘	—	30,240	—	30,240
已抵押銀行存款	—	1,223	—	1,223
	—	173,295	1,312	174,607

金融負債

	按攤銷 成本列賬 的金融負債 千港元
貿易應付款項	8,875
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	102,192
計息借款	181,453
承兌票據	264,681
租賃負債	61,150
可換股票據	23,625
應付代價	86,500
	728,476

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

42. 按類別劃分的金融工具(續)

二零二零年

金融資產

	於初步確認 時指定為 按公平值 計入損益 之金融資產 千港元	按攤銷 成本列賬 的金融資產 千港元	按公平值 計入其他全面 收益之金融 資產股本投資 千港元	總計 千港元
按公平值計入其他全面收益的股本投資	—	—	1,235	1,235
應收貿易賬款及應收票據	—	69,808	—	69,808
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	26,872	—	26,872
已抵押銀行存款	—	6,216	—	6,216
現金及銀行結餘	—	37,709	—	37,709
	—	140,605	1,235	141,840

金融負債

	按攤銷 成本列賬 的金融負債 千港元
貿易應付款項	16,138
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	36,760
計息借款	248,560
承兌票據	298,089
租賃負債	73,379
應付代價	86,500
應付股息	4
	759,430

43. 金融工具公平值及公平值層級

本集團金融工具(不包括賬面值與公平值合理相若之金融工具)賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
金融資產				
指定為按公平值計入其他全面收益 的股本投資	1,312	1,235	1,312	1,235
	1,312	1,235	1,312	1,235
	賬面值		公平值	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
金融負債				
計息借貸	181,453	248,560	181,502	249,205
承兌票據	264,681	298,089	287,337	308,428
可換股票據	23,625	—	43,762	—
	469,759	546,649	512,601	557,633

經管理層評估現金及銀行結餘、應收貿易賬款及應收票據、應付貿易賬款、計入預付款項、按金及其他應收款項及其他資產之金融資產、計入其他應付款項及應計費用之金融負債、計息借款(不包括融資租賃應付款項)之公平值，大部分與各自賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

本集團由財務經理領導的財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。估值過程及結果於每年中期及年度財務申報時與審核委員會進行討論兩次。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

43. 金融工具公平值及公平值層級(續)

金融資產及負債的公平值按當前交易中雙方自願進行交換工具之金額入賬，強制或清算出售除外。採用以下方式及假設估計公平值：

計息借款的公平值按適用於具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現行利率折現預期未來現金流量計算。

指定為以公平值計入其他全面收入的非上市股本投資的公平值採用市場估值技術估算，基於並無可觀察市場價格或比率支持的假設。估值要求董事根據行業、規模、槓桿及策略確定可比較的上市公司(同業)，並計算適當的價格倍數，例如企業價值與除利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利(「企業價值／EBITDA」)的倍數以及價格與盈利(「價格／盈利」)的倍數，從而確定各可比較公司。通過將可比較公司的企業價值除以盈利計量來計算倍數。然後根據公司特定的事實及情況，考慮諸如可比公司之間非流動資金及規模差異等因素對交易倍數進行貼現。貼現倍數適用於非上市股本投資的相應盈利指標，以計量公平值。董事認為，估值技術產生的估計公平值(記錄於綜合財務狀況表中)以及公平值的相關變動(記錄於其他全面收入中)乃屬合理，且其為報告期末的最大適當值。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日對非上市股本投資估值的重大不可觀察輸入值連同定量敏感性分析概述如下：

	估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	輸入值公平值的敏感度
非上市股本投資	估值倍數	價格／盈利的平均同業倍數	二零二一年：0.78至2.65 (二零二零年：0.93至3.24)	倍數增加／(減少) 1%不會對公平值產生重大影響
		缺乏市場流動性的折扣	二零二一年：20% (二零二零年：20%)	折扣增加／(減少) 1%不會對公平值產生重大影響

43. 金融工具公平值及公平值層級(續)

缺乏市場流動性的折扣是指本集團確定的市場參與者在為投資定價時會考慮的溢價及折扣金額。

於收購泰廊香港後，原股東(本集團第三方)保留於泰廊香港業務的49%經濟權益。認購期權乃就此權益持份所授出，就認購期權而言其將於收購日期後可予行使。非控股權益價值的認購期權採用二項式模式予以估計。本公司的管理層決定委任負責對非控股權益的認購期權進行外部估值的外聘估值師。甄選條件包括市場知識、聲譽、獨立性及是否維持專業標準。在就年度財務報告進行估值時，管理層已與估值師就估值假設及估值結果進行討論。

下文載列截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日的重大不可觀察輸入值對認購期權的估值連同定量敏感性分析的概要：

	估值技術	重大不可 觀察輸入值	範圍	輸入值公平值的敏感度
泰廊香港非控股權益 的認購期權	二項式模式	商業價值 (100%)	二零二一年： 6,360,000 港元 (二零二零年： 22,576,000 港元)	商業價值增加/(減少) 1% 不會對公平值產生 影響
		無風險利率	二零二一年：2.79% (二零二零年：3.19%)	無風險利率增加/(減 少)1% 不會對公平值產 生影響
		波動	二零二一年：45.55% (二零二零年： 45.06%)	波動增加/(減少)1% 不會對公平值產生影響

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

43. 金融工具公平值及公平值層級(續)

公平值層級

下表闡明本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量之資產：

於二零二一年十二月三十一日

	公平值計量所用			總計 千港元
	於活躍市場 的報價 (第一級) 千港元	重大 可觀察輸入值 (第二級) 千港元	重大 不可觀察輸入值 (第三級) 千港元	
指定為按公平值計入其他全面收益 的股本投資	—	—	1,312	1,312
按公平值計入損益的金融資產	—	—	—	—
	—	—	1,312	1,312

於二零二零年十二月三十一日

	公平值計量所用			總計 千港元
	於活躍市場 的報價 (第一級) 千港元	重大 可觀察輸入值 (第二級) 千港元	重大 不可觀察輸入值 (第三級) 千港元	
指定為按公平值計入其他全面收益 的股本投資	—	—	1,235	1,235
按公平值計入損益的金融資產	—	—	—	—
	—	—	1,235	1,235

43. 金融工具公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

年內，第三級內公平值計量的變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按公平值計入其他全面收益的股本投資		
於一月一日	1,235	870
於其他全面收益中確認的虧損總額	41	292
匯兌調整	36	73
於十二月三十一日	1,312	1,235

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按公平值計入損益的金融資產：		
於一月一日	—	1,194
於損益表確認計入其他收入的虧損總額	—	(1,201)
匯兌調整	—	7
於十二月三十一日	—	—

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

43. 金融工具公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

負債的公平值披露如下：

於二零二一年十二月三十一日

	公平值計量所用			
	於活躍	重大	重大	總計
	市場的報價	可觀察輸入值	不可觀察輸入值	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
千港元	千港元	千港元		
計息借貸	—	—	181,502	181,502
承兌票據	—	—	287,337	287,337
可換股票據	—	—	43,762	43,762
	—	—	512,601	512,601

於二零二零年十二月三十一日

	公平值計量所用			
	於活躍	重大	重大	總計
	市場的報價	可觀察輸入值	不可觀察輸入值	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
千港元	千港元	千港元		
計息借貸	—	—	249,205	249,205
承兌票據	—	—	308,428	308,428
	—	—	557,633	557,633

44. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具主要包括指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資、按公平值計入損益的金融資產、現金及銀行結餘、應付股息、租賃負債、承兌票據、或然負債及計息借款。該等金融工具的主要目的為籌集本集團的營運融資。本集團的各種其他金融資產及負債包括應收貿易賬款及應收票據、其他應收款項、應付貿易賬款及其他應付款項，乃由其業務直接產生。

本集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。本集團並無書面制定任何風險管理政策及指引。一般而言，本集團對其風險管理採取保守策略。董事會檢討及協定管理該等風險的政策，概述如下：

利率風險

由於計息借款擁有固定利率，因此於報告期末並無重大利率風險。

外幣風險

本集團面臨交易貨幣風險。該風險源自金融工具，如經營單位以其功能貨幣以外的貨幣進行的買賣產生的應收貿易賬款及應收票據以及現金及銀行結餘。

下表闡述於報告期末，在所有其他變數維持不變的情況下，本集團的除稅前虧損對人民幣、美元、歐元或日圓匯率合理可能變動的敏感度。

	二零二一年	
	人民幣、 美元、歐元 及日圓匯率 上升／(減少) %	除稅前虧損 增加／(減少) 千港元
倘港元兌人民幣貶值	5	324
倘港元兌人民幣升值	(5)	(324)
倘人民幣兌美元貶值	5	(1,359)
倘人民幣兌美元升值	(5)	1,359
倘港元兌美元貶值	5	178
倘港元兌美元升值	(5)	(178)

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

44. 財務風險管理目標及政策(續)

外幣風險(續)

	二零二零年	
	人民幣、 美元、歐元 及日圓匯率 上升/(減少) %	除稅前虧損 增加/(減少) 千港元
倘港元兌人民幣貶值	5	(37)
倘港元兌人民幣升值	(5)	37
倘人民幣兌美元貶值	5	(1,311)
倘人民幣兌美元升值	(5)	1,311
倘港元兌美元貶值	5	—
倘港元兌美元升值	(5)	—

信貸風險

本集團僅與獲認可及信用良好的第三方交易。本集團的政策為有意以信貸條款進行交易的客戶均須辦理信用核實手續。

最大承擔及年末階段

下表顯示基於本集團信貸政策的信用質量及承擔的最大信貸風險，該信貸政策主要基於過去的到期資料，除非其他資料無需不必要的成本或努力，以及於十二月三十一日的年末階段分類。就上市債務投資而言，本集團亦使用外部信貸評級對其進行監控。該款項指扣除金融資產預期信貸虧損撥備後的賬面淨值。

44. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

於二零二一年十二月三十一日的最大承擔及年末階段

	12個月 預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方式	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
合約資產*	—	—	—	43,870	43,870
應收貿易賬款*	—	—	—	123,520	123,520
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	18,312	—	—	—	18,312
— 呆賬**	—	—	—	—	—
已抵押銀行存款	1,223	—	—	—	1,223
現金及現金等價物	30,240	—	—	—	30,240
	49,775	—	—	167,390	217,165

於二零二零年十二月三十一日的最大承擔及年末階段

	12個月 預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方式	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
合約資產*	—	—	—	47,547	47,547
應收貿易賬款*	—	—	—	69,808	69,808
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	26,872	—	—	—	26,872
— 呆賬**	—	—	—	—	—
已抵押銀行存款	6,216	—	—	—	6,216
現金及現金等價物	37,709	—	—	—	37,709
	70,797	—	—	117,355	188,152

* 就本集團採用簡化方式減值的應收貿易賬款及合約資產而言，基於撥備矩陣的資料分別於財務報表附註20及23中披露。

** 計入預付款項、其他應收款及其他資產的金融資產的信貸質量在未逾期，並且概無資料顯示金融資產自最初確認以來信貸風險顯著增加時被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質量被視為「呆賬」。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

44. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

本集團僅與獲認可及信用良好的第三方交易，因而無需任何抵押。本集團的信貸風險敞口主要受客戶的個別特徵而非客戶經營所在行業影響，故重大信貸集中風險主要發生在本集團對個別客戶的敞口過大時。於報告期末，貿易應收賬款總額中分別有20.43%及39.37%來自本集團第一大客戶及前五大客戶。

本集團持續對客戶的財務狀況作出信用評估。於檢討所有應收貿易賬款及應收票據的估計可收回情況後，會對呆賬作出撥備。

有關本集團承擔的應收款項信貸風險的進一步量化數據，於財務報表附註20及21披露。

流動資金風險

本集團透過監管流動比率(透過流動資產與流動負債的比較計算)監管流動資金風險。

下表概述本集團於各報告期末按合約未貼現付款計算的金融負債的到期情況。

本集團

二零二一年十二月三十一日						
	按要求	三個月以下	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項	8,875	—	—	—	—	8,875
其他應付款項及應計費用	102,192	—	—	—	—	102,192
計息借款	83,692	59,357	32,697	11,730	—	187,476
承兌票據	—	—	6,962	373,122	—	380,084
租賃負債	—	3,853	9,085	30,262	54,550	97,750
應付代價	—	—	—	86,500	—	86,500
應付股息	—	614	1,876	46,533	—	49,023
	194,759	63,824	50,620	548,147	54,550	911,900

44. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

二零二零年十二月三十一日						
	按要求	三個月以下	3至12個月	1至5年	5年以上	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項	16,138	—	—	—	—	16,138
其他應付款項及應計費用	36,760	—	—	—	—	36,760
計息借款	9,445	14,252	159,513	77,258	—	260,468
承兌票據	—	—	6,962	359,103	—	366,065
租賃負債	—	4,389	12,389	37,725	60,221	114,724
應付代價	—	—	—	86,500	—	86,500
應付股息	4	—	—	—	—	4
	62,347	18,641	178,864	560,586	60,221	880,659

資本管理

本集團資本管理的首要目標是保障本集團維持良好的信用狀況及穩健的資本比率，以支持其業務發展及最大化股東價值。

本集團會因應經濟環境變化管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團或會調整支付予股東的股息款額、返還資本予股東或發行新股份。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，有關資本管理的目標、政策或過程並無作出任何變動。

本集團使用資本負債比率監控資本，其為計息借款代表的總債務除以總權益。

於報告期末的資本負債比率如下：

	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
計息借款(附註28)	181,453	248,560
可換股票據	23,625	—
承兌票據	264,681	298,089
	469,759	546,649
總權益	191,012	168,530
資本負債比率	246%	324%

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

45. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司財務狀況表的資料如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產		
投資附屬公司	10,975	11,648
流動資產		
預付款項、其他應收款項及其他資產	807	512
應收附屬公司款項	671,986	666,538
現金及銀行結餘	2,178	1,425
流動資產總額	674,971	668,475
流動負債		
應付董事款項	—	439
其他應付款項及應計費用	75,437	17,040
計息借款	157,587	165,762
應付一間附屬公司款項	4,531	4,531
應付股息	—	4
流動負債總額	237,555	187,776
流動資產淨額	437,416	480,699
總資產減流動負債	448,391	492,347
非流動負債		
計息借款	11,577	76,041
承兌票據	264,681	298,089
可換股票據	23,625	—
非流動負債總額	299,883	374,130
資產淨額	148,508	118,217
權益		
股本	5,091	4,823
庫存股份	—	(99)
其他儲備(附註)	143,417	113,493
權益總額	148,508	118,217

劉興達
董事陳奕仁
董事

45. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司其他儲備概要如下：

	股份溢價賬 千港元	股份基礎 付款儲備 千港元	可換股票據 的權益部分 千港元	認股權證儲備 千港元	股本儲備 千港元	累積虧損 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	342,643	—	—	—	5,854	(133,064)	215,433
年內全面虧損總額	—	—	—	—	—	(101,940)	(101,940)
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	342,643	—	—	—	5,854	(235,004)	113,493
年內全面虧損總額	—	—	—	—	—	(28,586)	(28,586)
發行可換股票據	—	—	21,407	15,196	—	—	36,603
兌換可換股票據後發行股份	14,453	—	(5,993)	—	—	—	8,460
根據股份獎勵計劃已授出股份	5,760	—	—	—	—	—	5,760
以權益結算的股份基礎交易	—	7,687	—	—	—	—	7,687
於二零二一年十二月三十一日	362,856	7,687	15,414	15,196	5,854	(263,590)	143,417

本公司的資本儲備指當時應佔所收購的泛亞(國際)資產淨值與本公司為支付代價及交換泛亞(國際)全部股本而發行的股份面值之間的差額。

46. 有關收購事項之溢利保證

(a) 思高環球有限公司

於二零一九年八月七日，本集團完成收購獨立第三方思高環球有限公司的100%已發行股本，代價約692,000,000港元。根據收購協議及其補充協議賣方向本集團保證思高環球有限公司及其附屬公司截至二零二二年八月六日止期間之經審核綜合除稅後溢利如下：

保證期間	保證溢利
二零一九年八月七日至二零一九年十二月三十一日止期間	14,095,000 港元
截至二零二零年十二月三十一日止年度	35,000,000 港元
截至二零二一年十二月三十一日止年度	35,000,000 港元
二零二二年一月一日至二零二二年八月六日止期間	20,905,000 港元

根據本公司可獲得的經審核業績，思高環球有限公司及其附屬公司於二零一九年八月七日至二零一九年十二月三十一日期間及於截至二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度之綜合除稅後溢利淨額分別為約20,838,000港元、35,417,000港元及38,000,000港元，已達成向本集團作出之溢利保證。根據對思高環球有限公司及其附屬公司於二零二二年一月一日至二零二二年八月六日期間的溢利預測評估可達成。因此，應收溢利保證之公平值預計將為零。

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

46. 有關收購事項之溢利保證(續)

(b) 泰廊香港有限公司的相關附屬公司

於二零一七年九月三十日，本集團自獨立第三方賣方完成收購泰廊香港有限公司(「泰廊香港」)之51%已發行股本，代價為人民幣19,380,000元。根據收購協議及其補充協議，賣方向本集團保證目標集團(包括泰廊上海及泰廊意大利，均為泰廊香港的全資附屬公司)截至二零一九年、二零二零年及二零二一年止三個財政年度各年之經審核除稅後經營純利總額分別不得少於人民幣6,000,000元、人民幣7,000,000元及人民幣8,000,000元。

根據本公司可獲得的經審核業績，目標集團截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止三個年度之綜合除稅後純利約為人民幣6,000,000元、人民幣7,000,000元及人民幣8,000,000元，達成對本集團的溢利保證。

47. 法律訴訟

於二零一七年十二月一日，本集團完成自獨立第三方賣方收購文律閣的51%股權，代價為人民幣10,200,000元。根據收購協議，上述賣方共同及單獨向本公司保證，文律閣於截至二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止三個財政年度各年的經審核除稅後純利將不少於人民幣2,570,000元。

根據文律閣的日期為二零一九年二月二十八日的核數師報告，文律閣於截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核虧損淨額約為人民幣4.1百萬元，故文律閣未能滿足賣方向本公司作出之溢利保證人民幣2,570,000元。自二零一九年四月起，文律閣終止經營。根據協議，賣方有責任於核數師報告發佈後10個工作日內向本集團作出補償約人民幣26.3百萬元。

然而，儘管反覆要求，本集團尚未收到賣方的任何補償。於二零一九年五月，本集團已就向賣方索要補償約人民幣26.3百萬元而向上海國際仲裁中心提交索償聲明。仲裁聽證會於二零一九年九月舉行，裁定賣方對本集團作出的賠償總額約為人民幣21.66百萬元，由賣方承擔連帶責任。上述仲裁結果為終局裁定。賣方應於仲裁結果起15日內履行付款責任。

然而，儘管有上述以本集團為受益人的仲裁結果，本集團仍未能自執行來自賣方的付款，因為本公司獲法院告知賣方並無擁有任何個人財產。於二零二零年八月，本公司進一步向法院提出調查令，以調查賣方是否故意轉移出其自有財產以逃避付款責任。於二零二一年一月，法院接納案件，目前正在審查中。

於二零二一年年末，法院裁定，賣方故意轉移資產以逃避付款義務。截至本年度報告日期，本集團從其中兩名賣方處獲得總計約人民幣1.35百萬元，而另一名賣方對法院正在裁定的法院仲裁結果提出上訴。

48. 融資擔保

截至二零二一年十二月三十一日，本公司就一間附屬公司的銀行信貸借款金額 12,231,000 港元(相當於人民幣 10,000,000 元)提供了還款保證，其中 6,115,000 港元(相當於人民幣 5,000,000 元)已使用及未償還。本公司董事認為，提供上述融資擔保的預期公平值所產生的財務影響並不重大，故並無在本公司綜合財務報表中入賬。

49. 報告期後事項

- (a) 本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間已向獨立第三方而非一名本公司主要股東收取按金 6,060,000 美元以發行新可換股票據。本集團於二零二一年十二月三十一日將該按金分類為其他應付款項及應計費用(附註 26)。於二零二二年一月十日，本公司發行本金為 6,910,000 美元於二零二四年到期的新可換股票據，賦予可換股票據持有人權利按每股換股股份 0.65 港元的換股價轉換為 82,338,461 股新股份。
- (b) 於二零二二年一月十日，本公司以 1 美元每份向認購人發行 3,455,000 美元的認股權證，賦予認股權證持有人以行使價 0.65 港元每股認購 41,194,230 股本公司新股的權利。
- (c) 於二零二二年二月七日，本公司全資擁有附屬公司與合營企業合作夥伴訂立諒解備忘錄，內容有關擬於美國密歇根州成立合營企業以於密歇根州發展負極材料加工設施。詳情請參閱本集團二零二二年二月七日發佈於香港聯交所網站的公告。
- (d) 於二零二二年二月十五日，本公司向一名獨立第三方票據持有人發行 2,384,615 股新股份，代價為 200,000 美元，於二零二二年一月二十七日結清。有關換股股份在所有方面與本公司所有其他現有已發行股份享有同等地位。
- (e) 於二零二二年三月二十五日，本公司向承兌票據持有人以每股優先股 0.73 港元的價格發行 323,657,534 股優先股以抵消本集團償還部分延期承兌票據金額 236,270,000 港元的義務。進一步詳情列載於本集團二零二二年三月二十五日發佈於香港聯交所網站的通函。

50. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本年度之呈列方式。

51. 批准財務報表

董事會已於二零二二年三月三十日批准及授權發行此財務報表。

五年財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收入	391,035	388,852	313,941	197,311	128,671
銷售成本	(242,690)	(231,834)	(167,582)	(83,159)	(83,674)
毛利	148,345	157,018	146,359	114,152	44,997
其他收入及收益	72,478	12,335	12,023	16,289	11,878
銷售及市場推廣開支	(10,159)	(13,823)	(27,433)	(33,272)	(12,685)
行政開支	(187,304)	(156,869)	(142,250)	(100,850)	(81,462)
金融及合約資產減值虧損淨額	(11,342)	(22,975)	(6,617)	(14,104)	—
財務成本	(59,710)	(51,565)	(27,419)	(9,028)	(268)
其他開支	(1,726)	(26,485)	(18,393)	(20,587)	(11,488)
分佔合營公司損失	—	(114)	—	(3)	(1)
分佔聯營公司損失	(356)	(419)	(1,072)	(1,684)	(2,462)
除稅前虧損	(49,774)	(102,897)	(64,802)	(49,087)	(51,491)
所得稅(開支)/抵免	(1,253)	6,905	(602)	2,104	(6,243)
本年度虧損	(51,027)	(95,992)	(65,404)	(46,983)	(57,734)
下列人士應佔：					
本公司擁有人	(53,546)	(91,696)	(57,082)	(36,039)	(57,313)
非控股權益	2,519	(4,296)	(8,322)	(10,944)	(421)
其他全面收入/(虧損)	20,854	42,693	(5,442)	(3,494)	5,725
本年度全面虧損總額	(30,173)	(53,299)	(70,846)	(50,477)	(52,009)
下列人士應佔：					
本公司擁有人	(33,088)	(49,174)	(62,742)	(39,463)	(51,593)
非控股權益	2,915	(4,125)	(8,104)	(11,014)	(416)
資產及負債					
非流動資產	790,417	841,733	868,973	119,553	82,826
流動資產	306,488	262,506	282,558	194,614	226,321
資產總額	1,096,905	1,104,239	1,151,531	314,167	309,147
非流動負債	532,028	618,769	677,386	50,180	77,324
流動負債	373,865	316,940	252,998	163,570	89,981
負債總額	905,893	935,709	930,384	213,750	167,305
資產淨值	191,012	168,530	221,147	100,417	141,842
本公司擁有人應佔權益總額	197,306	171,517	220,691	91,639	122,175



烯石電動汽車新材料控股有限公司

銅鑼灣告士打道262號中糧大廈11樓

www.graphexgroup.com

電話：852 - 2559 9438 傳真：852 - 2559 9841

電郵：info@graphexgroup.com

