

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



CHINA ANCHU ENERGY STORAGE GROUP LIMITED

中國安儲能源集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2399)

截至2023年12月31日止年度之 經審核全年業績公告

中國安儲能源集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2023年12月31日止年度(「本年度」)的經審核全年業績。

財務摘要

- 本集團收益增加6.8%至人民幣645.1百萬元(2022年：人民幣603.9百萬元)。
- 本集團毛利增加3.6%至人民幣147.8百萬元(2022年：人民幣142.6百萬元)。
- 本集團純虧損為人民幣4.5百萬元(2022年：人民幣88.6百萬元)。
- 每股基本及攤薄虧損為人民幣2.33分(2022年：人民幣4.67分)。
- 董事會議決不建議就本年度派付末期股息(2022年：無)。

	2023年	2022年	變動
盈利比率			
毛利率	22.9%	23.6%	-0.7個百分點
純虧損率	-0.7%	-14.7%	+14.0個百分點
股本回報率 ⁽¹⁾	-0.7%	-20.4%	+19.7個百分點
流動性比率			
存貨周轉天數 ⁽²⁾	31	34	-3
貿易應收款項周轉天數 ⁽³⁾	291	174	+117
貿易應付款項周轉天數 ⁽⁴⁾	247	123	+124
資本比率			
債務淨額對權益比率 ⁽⁵⁾	56.3%	100.6%	-44.3個百分點
資產負債比率 ⁽⁶⁾	66.5%	116.8%	-50.3個百分點
附註：			
(1) 年度純虧損除以權益總額。			
(2) 年初及年末存貨平均值除以銷售成本乘以年內天數。			
(3) 年初及年末貿易應收款項平均值除以收益乘以年內天數。			
(4) 年初及年末貿易應付款項平均值除以銷售成本乘以年內天數。			
(5) 年末債務淨額除以權益總額。債務淨額包括銀行借款、公司債券、可換股債券及來自一名股東之貸款，扣除現金及現金等價物及已抵押銀行存款。			
(6) 債務總額除以年末權益總額。			

綜合損益及其他全面收益表
截至2023年12月31日止年度
(以人民幣列值)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益	4	645,084	603,911
銷售成本		<u>(497,333)</u>	<u>(461,281)</u>
毛利		147,751	142,630
其他收入及其他盈虧	5	17,123	15,759
無形資產減值虧損		-	(6,911)
預期信貸虧損模型下之減值虧損， 撥回淨額		(2,920)	(113,557)
銷售及分銷開支		(21,638)	(41,029)
行政及其他經營開支		<u>(89,584)</u>	<u>(74,314)</u>
經營溢利／(虧損)		50,732	(77,422)
融資成本	6(a)	<u>(35,860)</u>	<u>(30,617)</u>
除稅前溢利／(虧損)	6	14,872	(108,039)
所得稅(開支)／抵免	7	<u>(19,365)</u>	<u>19,396</u>
年內虧損		<u>(4,493)</u>	<u>(88,643)</u>
年內其他全面(開支)／收益			
其後將不會重新分類至損益的項目：			
換算中華人民共和國(「中國」)內地 境外附屬公司的財務報表 為呈列貨幣的匯兌差額		<u>(116)</u>	<u>4,787</u>

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2023年12月31日止年度

(以人民幣列值)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內其他全面(開支)/收益		<u>(116)</u>	<u>4,787</u>
年內全面開支總額		<u><u>(4,609)</u></u>	<u><u>(83,856)</u></u>
以下人士應佔年內(虧損)/溢利：			
— 本公司權益持有人		(52,266)	(100,012)
— 非控股權益		<u>47,773</u>	<u>11,369</u>
		<u><u>(4,493)</u></u>	<u><u>(88,643)</u></u>
以下人士應佔全面(開支)/收益總額：			
本公司權益持有人		(52,693)	(96,573)
非控股權益		<u>48,084</u>	<u>12,717</u>
		<u><u>(4,609)</u></u>	<u><u>(83,856)</u></u>
每股虧損(人民幣分)	8		
基本及攤薄		<u><u>(2.33)</u></u>	<u><u>(4.67)</u></u>

綜合財務狀況表

於2023年12月31日

(以人民幣列值)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		22,706	27,164
投資物業		372,143	375,424
使用權資產		222,887	234,124
無形資產		40,165	45,413
收購物業、廠房及設備之預付款		30,106	4,601
遞延稅項資產		100,258	101,929
		<u>788,265</u>	<u>788,655</u>
流動資產			
存貨		30,701	54,308
貿易及其他應收款項	9	836,211	420,314
已抵押銀行存款		–	20,000
現金及現金等價物		70,319	50,375
		<u>937,231</u>	<u>544,997</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	10	513,784	337,881
銀行借款		382,000	411,121
租賃負債		4,194	4,159
公司債券		11,436	28,628
來自一名股東之貸款		36,744	–
即期稅項		25,972	4,930
		<u>974,130</u>	<u>786,719</u>
流動負債淨值		<u>(36,899)</u>	<u>(241,722)</u>
資產總值減流動負債		<u>751,366</u>	<u>546,933</u>

綜合財務狀況表(續)

於2023年12月31日

(以人民幣列值)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		37,740	37,740
租賃負債		867	5,057
可換股債券	12	2,647	46,945
公司債券		23,692	21,835
		<u>64,946</u>	<u>111,577</u>
資產淨值			
		<u>686,420</u>	<u>435,356</u>
資本及儲備			
股本	11	5,629	4,420
儲備		612,655	410,884
		<u>618,284</u>	<u>415,304</u>
本公司權益持有人應佔權益		618,284	415,304
非控股權益		68,136	20,052
		<u>686,420</u>	<u>435,356</u>
權益總額		<u>686,420</u>	<u>435,356</u>

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

(除另有指明者外，以人民幣列值)

1 一般資料

中國安儲能源集團有限公司(「本公司」)於2013年12月23日在開曼群島根據開曼群島第22章公司法(1961年第3號法案，綜合及經修訂)註冊成立為獲豁免有限公司，其註冊辦事處為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司主要業務為投資控股。本公司之附屬公司主要向位於沙持亞拉伯的客戶銷售工業產品、於中國從事銷售男裝服飾及品牌授權及於中國銷售儲能電池。

於編製該等綜合財務報表時，董事已考慮本集團之未來流動資金。於2023年12月31日，本集團之流動負債淨額約為人民幣36,899,000元及本年度虧損約為人民幣4,493,000元。

儘管存在上述狀況，該等綜合財務報表已按持續經營基準編製，並假設本集團於可見將來能夠持續經營。董事經考慮以下於報告日期後作出之措施及安排後已預備自報告期末起計不少於12個月的本集團現金流預測：

- (i) 本集團透過抵押若干本集團資產及本公司股東之財務擔保，已取得最高銀行信貸金額人民幣458,800,000元，於2023年12月31日，有關銀行借款的未動用融資金額約為人民幣75,800,000元。
- (ii) 本集團已取得本公司股東財務支持，彼不會要求於本財務報表批准之日起至少12個月內償還截至2023年12月31日約人民幣36,744,000元之來自一位股東之貸款。
- (iii) 本集團正採取措施收緊對各項成本及開支的控制，並尋求新的投資及商機，旨在使其營運達致盈利水平及正數現金流量。

基於上文所述及經評估本集團目前及預測現金狀況後，董事信納本集團將能夠於綜合財務報表日期起計十二個月期間內全面履行本集團的到期財務責任。因此，本集團的綜合財務報表已按持續經營基準編製。

2 應用新訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則會計準則」)及其修訂

2.1 對於本年度強制生效的新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂

於本年度，本集團首次採用國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的以下為本集團於2023年1月1日開始的年度期間編制綜合財務報表強制生效的新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂：

國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則 實務公告第2號的修訂	會計準則之披露
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義
國際會計準則第12號的修訂	與單一交易所產生之資產及負債有關之 遞延所得稅
國際會計準則第12號的修訂	國際租稅變革—支柱二規則範本

除下文所述外，於本年度應用新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂及委員會議程決定對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或綜合財務報表所載披露資料並無重大影響。

根據修訂所載指引，倘會計政策資料為標準資料，或僅重複或概述國際財務報告準則會計準則規定的資料，則有關會計政策資料會被視為非重大會計政策資料，不再於綜合財務報表附註中披露，以避免掩蓋綜合財務報表附註中披露的重大會計政策資料。

2.2 尚未強制生效的經修訂國際財務報告準則會計準則

本集團並無應用任何以下已頒佈但尚未強制生效的經修訂國際財務報告準則會計準則：

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 ¹
國際會計準則第1號的修訂	有關流動或非流動負債分類及香港詮釋 第5號(2022年)之相關修訂 ²
國際財務報告準則第16號 國際會計準則第1號的修訂	售後回租的租賃負債 ²
國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號 的修訂	附帶契諾的非流動負債 ² 供應商融資安排 ²
國際會計準則第21號的修訂	缺乏可兌換性 ³

¹ 在待定之日期後開始的年度期間生效。

² 在2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 在2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

董事預期應用所有其他經修訂國際財務報告準則會計準則於可見將來不會對綜合財務報表構成重大影響。

3 分部資料

綜合財務報表中報告的營運分部及各分部項目的金額乃自定期向本集團最高行政管理層提供有關分配資源予本集團各業務線及地理區域並評估其表現的綜合財務報表中識別。

個別重大營運分部不會就財務報告目的而合計，惟各分部具有類似的經濟特徵及產品與服務性質、生產過程的性質、客戶類型或級別、分銷產品或提供服務的方法及監管環境的性質類似則除外。並非個別重大的營運分部倘符合以上絕大部分標準則可能被合計。

本集團之主要業務為向位於沙特亞拉伯的客戶出售工業產品、於中國銷售男裝服飾及品牌授權及於中國銷售儲能電池。

以下為本集團按分部劃分的收益及業績分析：

分部收益和業績

截至2023年12月31日止年度

	男裝服飾 人民幣千元	工業產品 人民幣千元	儲能電池 人民幣千元	未分配 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收益	<u>122,506</u>	<u>517,037</u>	<u>5,541</u>	<u>-</u>	<u>645,084</u>
未計以下項目的分部業績 於損益確認之預期信貸 虧損撥備淨額	4,613	107,869	(31,635)	-	80,847
折舊及攤銷	(11,803)	8,883	-	-	(2,920)
	<u>(24,240)</u>	<u>-</u>	<u>(11,646)</u>	<u>-</u>	<u>(35,886)</u>
分部業績	<u>(31,430)</u>	<u>116,752</u>	<u>(43,281)</u>	<u>-</u>	<u>42,041</u>
其他收益及未分配收入				1,468	1,468
公司及其他未分配收入				(28,637)	<u>(28,637)</u>
除稅前溢利					14,872
稅項開支	<u>(97)</u>	<u>(19,268)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19,365)</u>
					<u>(4,493)</u>

截至2022年12月31日止年度

	男裝服飾 人民幣千元	工業產品 人民幣千元	儲能電池 人民幣千元	未分配 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收益	102,635	500,878	398	-	603,911
未計以下項目的分部業績	(19,615)	41,215	(13,847)	-	7,753
於損益確認之無形資產減值	(6,911)	-	-	-	(6,911)
於損益確認之預期信貸 虧損撥備淨額	(100,503)	(13,054)	-	-	(113,557)
折舊及攤銷	(20,832)	-	(5,521)	-	(26,353)
分部業績	<u>(147,861)</u>	<u>28,161</u>	<u>(19,368)</u>	<u>-</u>	<u>(139,068)</u>
其他收益及未分配收入				1,496	1,496
公司及其他未分配收入				29,533	29,533
除稅前虧損					(108,039)
稅項抵免/(開支)	24,046	(4,650)	-	-	19,396
					<u>(88,643)</u>

經營分部的會計政策與本集團會計政策相同。各分部的分部虧損未分配中央行政成本、董事酬金、投資收入和財務成本。

分部資產及負債

截至2023年12月31日止年度

	男裝服飾 人民幣千元	工業產品 人民幣千元	儲能電池 人民幣千元	未分配 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分部資產	<u>813,961</u>	<u>631,959</u>	<u>255,590</u>	<u>23,986</u>	<u>1,725,496</u>
分部負債	<u>464,094</u>	<u>423,690</u>	<u>20,293</u>	<u>130,999</u>	<u>1,039,076</u>

截至2022年12月31日止年度

	男裝服飾 人民幣千元	工業產品 人民幣千元	儲能電池 人民幣千元	未分配 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分部資產	<u>817,297</u>	<u>357,099</u>	<u>123,782</u>	<u>35,474</u>	<u>1,333,652</u>
分部負債	<u>471,265</u>	<u>249,740</u>	<u>24,702</u>	<u>152,589</u>	<u>898,296</u>

已包括於計算分部損益及分部資產

截至2023年12月31日止年度

	男裝服飾 人民幣千元	工業產品 人民幣千元	儲能電池 人民幣千元	未分配 人民幣千元	綜合 人民幣千元
非流動資產增加	4,030	-	9,164	-	13,194
折舊及攤銷	(24,240)	-	(11,646)	(1,305)	(37,191)
出售物業、廠房及設備的虧損	(55)	-	(5)	-	(60)
在損益中確認的預期信貸虧損撥備，淨額	<u>(11,803)</u>	<u>8,883</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,920)</u>

截至2022年12月31日止年度

	男裝服飾 人民幣千元	工業產品 人民幣千元	儲能電池 人民幣千元	未分配 人民幣千元	綜合 人民幣千元
非流動資產增加	33,144	-	65,435	1,957	100,536
折舊及攤銷	(20,832)	-	(5,521)	(7,708)	(34,061)
出售物業、廠房及設備的虧損	(1,751)	-	-	-	(1,751)
在損益中確認的無形資產減值	(6,911)	-	-	-	(6,911)
在損益中確認的預期信貸虧損撥備，淨額	<u>(100,503)</u>	<u>(13,054)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(113,557)</u>

地區資料

下表呈列本集團按截至2023年及2022年12月31日止年度的收益劃分的地區資料：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國	128,047	103,033
沙特亞拉伯	<u>517,037</u>	<u>500,878</u>
	<u>645,084</u>	<u>603,911</u>

非流動資產

本集團經營的主要地點於中國。根據國際財務報告準則第8號之分部資料披露，本集團將中國視為其居籍國。本集團90%以上的非流動資產位於中國。

有關主要客戶的資料

本集團單一客戶的收益佔本集團總收益超過10%如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶A(銷售工業產品)	80,480	158,516
客戶B(銷售工業產品)	—*	144,157
客戶C(銷售工業產品)	237,062	121,344
客戶D(銷售工業產品)	172,995	62,712

* 該客戶收益不超過本集團總收益的10%。

4 收益

按產品類別劃分的收益如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
工業產品銷售	517,037	500,878
男裝服飾銷售	109,365	91,976
男裝服飾品牌授權	13,141	10,659
儲能電池銷售	5,541	398
	<u>645,084</u>	<u>603,911</u>
確認收益時間		
隨著時間經過	2,830	—
於時間點	<u>642,254</u>	<u>603,911</u>
	<u>645,084</u>	<u>603,911</u>

5 其他收入及其他盈虧

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
利息收入	1,129	1,276
投資物業的租金收入減直接支出	13,160	11,013
政府補貼	78	58
匯兌(虧損)/收益淨額	(1,187)	88
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	(60)	(1,751)
廢料出售	3,407	2,763
其他	596	2,312
	<u>17,123</u>	<u>15,759</u>

政府補貼來自多個地方政府機關，有關補貼為由有關機關酌情授出。

6 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)乃經扣除下列各項後得出：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
(a) 融資成本：		
公司債券利息	4,264	5,745
可換股債券利息	11,014	4,300
銀行借款利息	19,411	20,281
租賃負債利息	229	291
來自一名股東之貸款利息	942	—
	<u>35,860</u>	<u>30,617</u>
(b) 員工成本(包括董事薪酬)：		
向界定供款退休計劃供款	3,922	2,249
薪金、工資及其他福利	27,011	17,802
	<u>30,933</u>	<u>20,051</u>
(c) 其他項目：		
無形資產攤銷	5,209	5,810
物業、廠房及設備折舊	5,861	3,428
投資物業折舊	14,886	14,067
使用權資產攤銷	11,235	10,514
核數師薪酬	1,500	1,381
研發開支(附註(i))	1,095	3,106
存貨成本	495,318	461,181
預期信貸虧損撥備淨額	2,920	113,557
與短期租賃有關的開支	593	—
	<u>593</u>	<u>—</u>

附註：

(i) 研發開支包括於本集團設計及產品開發部門工作的員工成本。

7 所得稅(開支)／抵免

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期稅項		
年內中國企業所得稅撥備	109	(52)
年內香港利得稅撥備	(17,803)	(6,905)
遞延稅項(開支)／抵免	(1,671)	26,353
	<u>(19,365)</u>	<u>19,396</u>

8 每股虧損

(a) 每股基本虧損

本公司權益持有人應佔每股基本虧損乃按以下數據計算：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
虧損		
就計算每股基本虧損而言的年內虧損	<u>(52,266)</u>	<u>(100,012)</u>
	股份數目	
	千股	千股
股份數目		
已發行普通股加權平均數	<u>2,240,507</u>	<u>2,142,977</u>

(b) 每股攤薄虧損

由於假設行使本公司尚未轉換的可換股債券會導致每股虧損減少，故計算截至2023年及2022年12月31日止年度的每股攤薄虧損時並無假設轉換該等可換股債券。

9 貿易及其他應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	1,088,886	772,960
減：預期信貸虧損虧損撥備 撤銷	(413,313) (1,946)	(412,363) (3,923)
貿易應收款項	673,627	356,674
向供應商支付的預付款項	156,939	16,101
其他按金、預付款項及應收款項	5,645	47,539
	<u>836,211</u>	<u>420,314</u>

賬齡分析

於報告期末，貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)按發票日期的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
三個月以內	148,590	223,565
超過三個月但六個月內	146,731	5,321
超過六個月但於一年內	296,031	121,109
超過一年	82,275	6,679
	<u>673,627</u>	<u>356,674</u>

貿易應收款項一般自發票日期起計90至180天內到期還款。

10 貿易及其他應付款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	420,987	251,439
其他應付款項	39,619	31,523
應計費用	53,178	54,919
	<u>513,784</u>	<u>337,881</u>

於報告期末，貿易應付款項按相關發票日期的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一個月內或按要求	29,582	51,527
一個月後但三個月內	54,412	114,430
三個月後但六個月內	72,718	71,288
六個月後但一年內	160,402	3,927
超過一年	103,873	10,267
	<u>420,987</u>	<u>251,439</u>

11 股本

	每股面值 0.0025 港元之 普通股數目	金額 千港元	金額 人民幣千元
法定：			
於2022年1月1日，2022年12月31日， 2023年1月1日及2023年12月31日	<u>4,000,000,000</u>		<u>10,000</u>
	每股面值 0.0025 港元之 普通股數目	金額 千港元	金額 人民幣千元
已發行及繳足：			
於2022年1月1日	2,092,018,000	5,230	4,163
認購股份發行(附註)	<u>120,000,000</u>	<u>300</u>	<u>257</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	2,212,018,000	5,530	4,420
認購股份發行(附註)	398,856,000	997	904
轉換可換股債券發行股份(附註12)	<u>134,515,000</u>	<u>336</u>	<u>305</u>
於2023年12月31日	<u>2,745,389,000</u>	<u>6,863</u>	<u>5,629</u>

附註：於2022年7月13日，本公司與一位獨立第三方(作為認購人)訂立認購協議，據此，認購人已有條件同意按每股認購股份0.550港元之價格認購合共120,000,000股新股份。認購事項已於2022年7月29日達成及120,000,000股新股份已配發及發行。

於2023年11月22日，本公司與獨立第三方(作為認購人)訂立認購協議，據此，認購人已有條件同意按每股認購股份0.50港元之價格認購合共398,856,000股新股份。認購事項已於2023年12月12日達成及398,856,000股新股份已配發及發行。

12 可換股債券

本公司於2023年5月30日發行本金額約26,205,000港元、年利率8%的可換股債券(「**2023年可換股債券**」)。可換股債券以港元計值。可換股債券持有人有權由發出日至2025年5月29日到期日之間任何時間以每股換股股份初步換股價0.66港元將可換股債券轉換為本公司普通股。本公司由2023年5月30日及2025年5月29日到期日之前，有贖回全部或部分可換股債券加上應計利息的可贖回選項。如可換股債券沒有被轉換，將會於2025年5月29日到期日按面值贖回。於截至2023年12月31日止年度，本金額約22,780,000百萬元之部份2023年可換股債券已被轉換，本公司已於2023年12月14日向認購人配發及發行34,515,000股本公司股份。

於截至2022年12月31日止年度，本公司於2022年6月21日發行本金額60,000,000港元、年利率8%的可換股債券(「**2022年可換股債券**」)。可換股債券以港元計值。可換股債券持有人有權由2023年6月21日至2024年6月20日到期日之間任何時間以每股換股股份初步換股價0.6港元將可換股債券轉換為本公司普通股。本公司由2022年6月21日及2024年6月20日到期日之前，有贖回全部或部分可換股債券加上應計利息的可贖回選項。如可換股債券沒有被轉換，將會於2024年6月20日到期日按面值贖回。於截至2023年12月31日止年度，全數2022年可換股債券已被轉換，本公司已於2023年12月14日向認購人配發及發行100,000,000股本公司股份。

可換股債券包含兩個部分，債務部分及權益部分。債務部分的實際利率為20.23%至25.9%。

可換股債券的債務及權益部分的變動情況如下：

	債務部分 人民幣千元	權益部分 人民幣千元
於2022年1月1日	—	—
發行可換股債券所得款項	41,157	8,756
實際利息開支	2,098	—
匯兌調整	3,690	—
於2022年12月31日及2023年1月1日	46,945	8,756
發行可換股債券所得款項	17,620	6,063
實際利息開支	5,995	—
轉換可換股債券	(68,424)	(14,026)
匯兌調整	511	—
於2023年12月31日	2,647	793

管理層討論及分析

概覽

本集團主要從事向位於沙特亞拉伯的客戶銷售工業產品、於中國銷售自有品牌的男裝服飾及品牌授權及於中國銷售儲能電池。

工業產品

本集團透過其間接擁有51%的附屬公司(「**附屬公司**」)向位於沙特亞拉伯的客戶銷售汽車、摩托車及其他類型的工業產品業務以多元化其業務。於本年度，儘管沙特亞拉伯的經濟受石油產量減少及油價與2022年比較減低而有所影響，但因沙特亞拉伯的經濟政策令非原油收入強勁，故來自沙特亞拉伯客戶對該類型產品的需求仍然很高。然而，於後疫情時代，位於東南亞地區從事向沙特亞拉伯出口業務的供應商恢復正常。於本年度工業產品分部面對的競爭愈趨激烈，本集團工業產品的售價帶來壓力，從而降低本分部的整體利潤率。

男裝服飾

本集團是中國的男裝服飾企業，主要從事銷售自有品牌的男裝服飾及品牌授權。本集團利用自有設計人才，從勞動密集型之製造工業轉型為外判生產其品牌男裝服飾，並已於2021年內完成轉型。本集團現時只向原始設備製造商採購產品，以便能更靈活地滿足當前客戶需求。

在當前零售疲弱的情況下，經銷商傾向訂低批量但不同產品組合的訂單，即是經濟規模的生產無法實現。此外，經歷數年來因COVID-19疫情檢疫令導致社交及經濟活動停滯後，外判生產能減少生產沉沒成本，如閒置工人工資及其附加福利。

儲能電池

於2022年，本公司進一步拓展其業務於儲能電池板塊。江蘇恒安儲能科技有限公司(「**江蘇恒安**」)，一家本公司間接擁有的附屬公司，收購有關生產鋅溴液流電池的知識產權及設備。本公司認為儲能電池市場將在國家「碳減排」政策的支持下具有樂觀的發展前景。於本年度，電池生產仍處於試產階段，故此本年度的收益是微不足道。

集資活動

根據一般授權發行新股份

於2023年12月12日，本集團已根據一般授權發行合共398,856,000股新本公司股份(「股份」)，合共總額約199.4百萬港元(約人民幣180.7百萬元)，認購事項所得款項淨額為約199.1百萬港元。約79.4百萬港元及約41.8百萬港元已分別用於未來業務發展及一般營運資金。詳情請參考本公司日期為2023年11月22日及2023年12月12日之公告。

於2022年7月29日，本集團已根據一般授權發行合共120,000,000股新股份，合共總額66百萬港元(約人民幣56.4百萬元)，認購事項所得款項淨額為約65.9百萬港元。約32.0百萬港元及約33.9百萬港元已全數分別用於未來業務發展及一般營運資金。詳情請參考本公司日期為2022年7月13日及2022年7月29日之公告。

根據一般授權發行可換股債券

於2023年5月30日，本集團已根據一般授權發行總額為約26.2百萬港元(約人民幣23.7百萬元)，息率8%於2025年到期的可換股債券。認購事項所得款項淨額為約25.9百萬港元。約8.9百萬港元、約15.7百萬港元及約1.3百萬港元已全數分別用於未來業務發展、償還債務及一般營運資金。詳情請參考本公司日期為2023年5月22日及2023年5月30日之公告。

於2022年6月21日，本集團已根據一般授權發行一個總額為60百萬港元(約人民幣51.3百萬元)，息率8%於2024年到期的可換股債券，認購事項所得款項淨額為約58.3百萬港元。約51.3百萬港元及約7.0百萬港元已全數分別用於未來業務發展及一般營運資金。詳情請參考本公司日期為2022年6月8日及2022年6月21日之公告。

業務回顧

A. 工業產品分部

本集團與一位持有附屬公司49%權益的業務夥伴向位於沙特亞拉伯的客戶銷售汽車、摩托車及其他類型的工業產品。該業務夥伴擁有超過15年豐富的汽車零部件銷售經驗，於沙特阿拉伯擁有強大的營銷網絡及於中國擁有強大的供應鏈。本集團相信沙特阿拉伯的汽車市場在該國家現時的發展計劃下表現強勁，把握機會進軍汽車市場，建立穩固的業務夥伴關係。

汽車市場

根據CEIC Data的數據，於2020年、2021年及2022年，沙特阿拉伯的汽車總銷量分別約為453,000輛、557,000輛及617,000輛。根據The Saudi Gazette (沙特亞拉伯當地的一家新聞媒體)報導，於2023年頭九個月內，共有約548,000輛汽車在沙特阿拉伯的汽車市場內出售，此數目大幅超越2022年同期數目。

於2016年4月25日公佈的沙特亞拉伯2030願景(Saudi Vision 2030)是一個為了減少沙特阿拉伯對石油的依賴、實現經濟多元化和發展公共服務部門的戰略框架。主要目標包括加強經濟及投資活動，增加非石油國際貿易，以及提升沙特阿拉伯更溫和、更世俗的形象。為了達成這些目標，國家工業發展中心* (National Industrial Development Center) (「NIDC」)目標於內燃機汽車及電動汽車的價值鏈中吸引三至四家原始設備製造商，目標於2030年前每年生產300,000輛汽車及當地生產量達到其中的40% (於2021年，沙特阿拉伯只有四家商用車裝配廠，而且產量很低)。NIDC提供激勵措施，通過貸款、稅收優惠和關稅豁免實現工業化。車身面板、車輪部件、輪胎、座椅、燃油泵、安全帶、後指示燈罩、前大燈、保險槓及發動機罩的需求將會很大並為本集團在沙特阿拉伯提供可持續的市場機會。

於2022年12月，中華人民共和國主席習近平到訪沙特亞拉伯，與沙特阿拉伯王國國王薩勒曼的《中華人民共和國和沙特阿拉伯王國全面戰略夥伴關係協定》。雙方同意共同努力在「一帶一路」倡議和「2030願景」框架下，通過深化汽車工業、供應鏈、物流、海水淡化、基礎設施、加工工業、採礦業、金融等領域合作，營造有機會、有激勵、有扶持的投資環境。因此，我們相信其他工業產品的需求於未來幾年充滿前景。

其他工業產品

其他工業產品主要包括家居五金、裝修及翻新材料。由於沙特亞拉伯當地非原油收入強勁，人們願意對其居所進行翻新，從而提高了對此類工業產品的需求。

客戶

截至2023年12月31日，本集團工業產品分部有三個主要客戶。他們主要於沙特阿拉伯及其他中東國家從事汽車、摩托車及其他工業產品的批發和零售業務。他們主要位於沙特阿拉伯第二大城市吉達。吉達長期以來一直是該地區的海港城市和貿易中心，這優點有利於我們客戶的業務。

於本年度，由於沙特亞拉伯的經濟政策傾向減少對原油的依賴及非原油產業受惠於此，故來自沙特亞拉伯客戶對該類型產品的需求仍然很高。

於本年度，工業產品分部向最大的五名客戶的收益佔工業產品分部收益總額約97.3%。

供應商

本集團向位於中國的供應商採購工業產品，他們主要是工廠及分銷商。

於後疫情時代，位於東南亞地區從事向沙特亞拉伯出口業務的供應商恢復正常。於本期間工業產品分部面對的競爭愈趨激烈，本集團工業產品的售價帶來壓力，從而降低本分部的整體利潤率。

工業產品分部本年度向最大的五名供應商採購金額佔工業產品分部採購總額約87.5%。

B. 男裝服飾分部

男裝服飾銷售分銷網絡

本集團將產品以批發方式銷售予第三方分銷商；然後第三方分銷商通過零售店舖將產品銷售予終端客戶，或轉售予二級分銷商；二級分銷商繼而透過其經營的零售店舖將產品銷售予終端客戶。本集團同時向網絡分銷商出售優質產品，然後彼等透過不同的第三方網上平台(如天貓(Tmall.com)及京東(JD.com))將產品轉售予終端客戶。

於2022年由於經濟環境及租賃合同完結，我們於2022下半年將旗下於福建省泉州市及北京開設的共15家自營零售店舖全部關閉，將專注於批發銷售及品牌授權業務。

截至2023年12月31日，我們的分銷網絡包括41名分銷商(2022年：52名)(包括一名網絡分銷商)及21名(2022年：22名)二級分銷商，於中國經營221家(2022年：209家)零售店舖，較去年淨增加12家。截至2023年12月31日，87.8%(2022年：87.6%)的零售店舖位於百貨商場或購物中心，而12.2%(2022年：12.4%)的零售店舖為獨立店舖。

市場營銷及宣傳

本集團相信，品牌知名度對於長遠業務的發展非常重要，可謂未來成功的基石。於本年度，本集團適度地投資於廣告及宣傳活動，以提升其品牌知名度，包括舉辦新產品發佈會，參與在線廣告，透過互聯網(例如www.163.com)及軟件增值服務推廣品牌。

設計及產品開發

本集團一直非常重視產品設計及質量，深信我們提供時尚舒適產品的能力及承諾是成功關鍵。截至2023年12月31日，我們旗下產品設計及開發團隊由3名(2022年：6名)成員組成，其中主要成員具備超過10年時裝行業經驗，負責計劃、實施、監督及管理設計及開發。我們將繼續投資產品設計及研發能力，以捕捉流行趨勢及產品設計。

展銷會

我們一般在泉州總部舉辦展銷會，以向我們的現有及潛在分銷商以及其二級分銷商展示我們即將推出的春夏及秋冬產品系列。我們於展銷會審視分銷商的訂單，以確保訂單合理並切合相關分銷商的能力及發展計劃。2023年秋冬產品系列及2024年春夏產品系列的展銷會已先後於2023年4月及2023年9月舉行。

C. 儲能電池分部

於2022年，作為本集團多元化其業務及提高長期增長和股東價值策略的一部分，本集團透過江蘇恒安收購有關生產鋅溴液流電池的知識產權及設備及進入儲能電池板塊。此板塊的主要業務為生產及銷售鋅溴液流電池。鋅溴液流電池是一種利用鋅金屬與溴之間的反應產生電流的可充電電池系統，為固定電源應用而開發，使用層面由家庭能源到電網規模能源。它使電力系統運營商和公用事業企業能夠儲存能量供以後使用。

鋅溴液流電池研發生產基地

江蘇恒安於江寧開發區設立鋅溴液流電池研發生產基地(「生產基地」)及開始第一期發展計劃。第一期發展計劃於2022年11月完成後，江蘇恒安隨即開始試產。由於2022年尾及2023年初Covid-19疫情的影響，機器的測試及調節的時間比預期長，而因為測試時間長，本集團亦需要時間採購新的設備補充一些已消耗的工具，務求令生產線盡善盡美。

提高廠房生產能力

於2023年2月13日，本公司已與南京江寧經濟技術開發區管理委員會簽訂合作意向書(「合作意向書」)，開展第二期發展計劃以加大廠房生產能力來應付客戶需求。本集團預期第二期發展計劃將於2024年末完成。有關合作意向書的詳情，請參閱本公司日期為2023年2月13日之公告。

為了加大廠房生產能力及效率，本集團計劃自動化其生產線。本集團需要重新設計其生產基地，採購新設備及同時更新現有設備。

於試產階段，生產規模相對較低，故此本年度收益是微不足道。

財務回顧

收益

按產品類別劃分的收益

	截至12月31日止年度				變動 %
	2023年		2022年		
	人民幣 百萬元	佔收益 百分比	人民幣 百萬元	佔收益 百分比	
工業產品					
汽車工業產品	264.7	41.0%	235.4	39.0%	+12.4%
其他工業產品	252.4	39.1%	265.5	44.0%	-4.9%
工業產品總計	<u>517.1</u>	<u>80.1%</u>	<u>500.9</u>	<u>83.0%</u>	<u>+3.2%</u>
男裝服飾					
男裝服飾產品	109.4	17.0%	92.0	15.2%	+18.9%
品牌授權	13.1	2.0%	10.6	1.8%	+23.6%
男裝服飾總計	<u>122.5</u>	<u>19.0%</u>	<u>102.6</u>	<u>17.0%</u>	<u>+19.4%</u>
儲能電池					
儲能電池	5.5	0.9%	0.4	0.0%	+1,275%
總計	<u>645.1</u>	<u>100%</u>	<u>603.9</u>	<u>100%</u>	<u>+6.8%</u>

收益增加是由於工業產品分部收益增加約人民幣16.2百萬元、男裝服飾分部收益增加約人民幣19.9百萬元及儲能電池分部收益增加約人民幣5.1百萬元的綜合影響。

工業產品分部收益增加是由於沙特亞拉伯客戶需求強勁。如於第20頁的業務回顧中提到，這有賴於沙特亞拉伯當地經濟。

來自男裝服飾分部的收益增加主要由於(i) 於後疫情時代回復正常生活稍為帶動中國的零售市場及對服飾產品的需求增加；及(ii) 品牌授權收益增加所致。

按地區劃分的收益

地區	截至12月31日止年度				變動 %
	2023年		2022年		
	人民幣 百萬元	佔收益 百分比	人民幣 百萬元	佔收益 百分比	
沙特亞拉伯 工業產品	<u>517.1</u>	<u>80.1%</u>	<u>500.9</u>	<u>83.0%</u>	<u>+3.2%</u>
中國 男裝服飾	<u>122.5</u>	<u>19.0%</u>	<u>102.6</u>	<u>17.0%</u>	<u>+19.4%</u>
儲能電池	<u>5.5</u>	<u>0.9%</u>	<u>0.4</u>	<u>0.0%</u>	<u>+1,275%</u>
中國總計	<u>128.0</u>	<u>19.9%</u>	<u>103.0</u>	<u>17.0%</u>	<u>+24.3%</u>
總計	<u>645.1</u>	<u>100%</u>	<u>603.9</u>	<u>100%</u>	<u>+6.8%</u>

沙特亞拉伯為本集團主要收益來源，佔本集團總收益約80.1% (2022年：83.0%)。

銷售成本

	截至12月31日止年度				變動 人民幣 百萬元	變動 %
	2023年		2022年			
	人民幣 百萬元	佔收益 百分比	人民幣 百萬元	佔收益 百分比		
工業產品	<u>402.1</u>	<u>62.3%</u>	<u>381.0</u>	<u>76.1%</u>	<u>+21.1</u>	<u>+5.5%</u>
男裝服飾	<u>92.5</u>	<u>14.3%</u>	<u>79.9</u>	<u>77.9%</u>	<u>+12.6</u>	<u>+15.8%</u>
儲能電池	<u>2.7</u>	<u>0.4%</u>	<u>0.4</u>	<u>100%</u>	<u>+2.3</u>	<u>+575%</u>
總額	<u>497.3</u>	<u>77.1%</u>	<u>461.3</u>	<u>76.4%</u>	<u>+36.0</u>	<u>+7.8%</u>

銷售成本由截至2022年12月31日止年度(「去年」)約人民幣461.3百萬元增加約7.8%至本年度約人民幣497.3百萬元。

於工業產品分部方面，銷售成本為向於中國的供應商採購工業產品。來自工業產品分部的銷售成本增加與來自該分部的收益增加一致。

來自男裝服飾分部的銷售成本增加與收益增加一致。

毛利

	截至12月31日止年度			
	2023年 人民幣 百萬元	2022年 人民幣 百萬元	變動 人民幣 百萬元	變動 %
工業產品	115.0	119.9	-4.9	-4.1%
男裝服飾	30.0	22.7	+7.3	+32.2%
儲能電池	2.8	0.0	+2.8	+100%
總額	147.8	142.6	+5.2	+3.6%

毛利率

	截至12月31日止年度		
	2023年 %	2022年 %	變動
工業產品	22.2%	23.9%	-1.7%
男裝服飾	24.5%	22.1%	+2.4%
儲能電池	50.9%	0.0%	+50.9%
本集團	22.9%	23.6%	-0.7%

工業產品分部的毛利率減少主因是本年度因COVID-19影響消退，令貨品供應增加而導致銷售價格下降。男裝服飾分部的毛利率增加的主因是由於因於後疫情環境人力及原材料供應穩定而導致銷售成本下降。

本年度溢利／(虧損)

	截至12月31日止年度			
	2023年 人民幣 百萬元	2022年 人民幣 百萬元	變動 人民幣 百萬元	變動 %
工業產品	97.5	23.5	+74.0	+314.9%
男裝服飾	(31.5)	(123.8)	+92.3	+74.6%
儲能電池	(43.3)	(19.3)	-24.0	-124.4%
未分配	(27.2)	31.0	-58.2	-187.7%
總額	(4.5)	(88.6)	+84.1	+94.9%

儘管來自工業品分部的淨利潤貢獻約為人民幣97.5百萬元，本集團本年度持續錄得虧損。來自試產階段的儲能電池分部的虧損約人民幣43.3百萬元(2022年：人民幣19.3百萬元)。

本集團管理層認為存在減值跡象，並對若干本集團無形資產及貿易應收款項的可收回金額進行審閱。根據評估結果，本集團管理層確定貿易應收款項(2022年：貿易應收款項及若干無形資產)的可收回金額低於其賬面值。根據國際財務報告準則第9號「財務工具」項下貿易應收款項信貸虧損撥備約人民幣2.9百萬元(2022年：根據國際財務報告準則第9號「財務工具」項下貿易應收款項信貸虧損撥備約人民幣113.6百萬元及若干無形資產減值虧損約人民幣6.9百萬元)已被確認。

本年度虧損減少主要由於無形資產減值虧損減少約人民幣6.9百萬元及預期信貸虧損模型下之減值虧損減少約人民幣110.6百萬元。

其他收入及其他盈虧

於本年度，其他收入及其他盈虧由去年約人民幣15.8百萬元增加約人民幣1.3百萬元至約人民幣17.1百萬元。淨增加主要由於租金收入增加約人民幣2.1百萬元，廢料出售增加約人民幣0.6百萬元及出售物業、廠房及設備的虧損淨額減少約人民幣1.7百萬元，惟部份被匯兌虧損淨額增加約人民幣1.1百萬元所抵銷。

銷售及分銷開支

	截至12月31日止年度					
	2023年		2022年		變動	變動
	人民幣 百萬元	佔收益 百分比	人民幣 百萬元	佔收益 百分比	人民幣 百萬元	%
工業產品	7.0	1.3%	23.5	4.7%	-16.5	-70.2%
男裝服飾	10.7	8.8%	16.6	16.2%	-5.9	-35.5%
儲能電池	3.9	70.4%	0.9	225.0%	+3.0	+333.3%
總額	21.6	3.4%	41.0	6.8%	-19.4	-47.3%

於工業產品分部，銷售及分銷開支主要由於船運業務於後疫情環境恢復正常，船運貨櫃費用下降而減少。因此，該開支佔收益由去年約4.7%減少約3.4%至本年度1.3%。

於男裝服飾分部，銷售及分銷開支減少主要由於(i)與去年比較本集團銷售人手及零售商店數量雙雙減少，以致銷售人員及保險下降；(ii)廣告及宣傳開支減少及(iii)商店管理及店鋪裝修費用減少，切合對表現欠佳的店鋪實行的整合策略。

於儲能電池分部，銷售及分銷開支約人民幣3.9百萬元，佔來此分部收益約70.4%。

行政及其他經常開支

	截至12月31日止年度					
	2023年		2022年		變動	變動
	人民幣 百萬元	佔收益 百分比	人民幣 百萬元	佔收益 百分比	人民幣 百萬元	%
工業產品	-	-	55.1	11.0%	-55.1	-100%
男裝服飾	37.6	30.7%	41.4	40.4%	-3.8	-9.2%
儲能電池	41.9	755.8%	18.3	4,575%	+23.6	+129.0%
未分配	10.0	不適用	(40.5)	不適用	+50.5	+124.7%
總額	89.5	13.9%	74.3	12.3%	+15.2	+20.5%

由於工業產品分部的管理由本公司及本集團其他附屬公司中央管理，故此本年度工業產品分部的行政及其他經常開支微不足道。

於男裝服飾分部，行政及其他經營開支減少主要由於男裝服飾分部員工減少而令員工薪酬費用減少約人民幣1.6百萬元，物業、廠房及設備之折舊費用減少約人民幣1.0百萬元及無形資產攤銷費用減少約人民幣2.5百萬元，惟部分被內地政府管理費用增加約人民幣0.5百萬元及水電費用增加約人民幣0.5百萬元所抵銷。

於儲能電池分部，行政及其他經營開支主要為員工薪酬及保險約人民幣11.7百萬元、物業、廠房及設備折舊費用及無形資產攤銷費用約人民幣5.5百萬元、租賃攤銷費用約人民幣2.8百萬元、顧問諮詢費用約人民幣1.4百萬元及研發費用約人民幣11.3百萬元。於本年度，本分部處於試產階段，試產相關的費用劃分為行政及其他經常開支。

融資成本

於本年度，融資成本同比增加約17.1%至約人民幣35.9百萬元(2022年：人民幣30.6百萬元)，主要由於本年度可換股債券利息增加而其中兩個可換股債券已於本年底前轉換。

所得稅

於本年度，所得稅費用同比增加約人民幣38.8百萬元，由去年的所得稅抵免約人民幣19.4百萬元至所得稅費用約人民幣19.4百萬元。所得稅費用增加主要因來自工業產品分部的利潤增加而有所增加，惟部分被與去年比較因貿易應收款項撇銷及無形資產減值而確認的遞延稅項資產減少所抵銷。

股息

董事會議決不建議就本年度派付末期股息(2022年：無)。

流動資金及財務資源以及資本架構

於2023年12月31日，本集團現金及銀行結餘總額約為人民幣70.3百萬元(2022年：人民幣70.4百萬元)，包括現金及現金等價物約人民幣70.3百萬元(2022年：現金及現金等價物約人民幣50.4百萬元及已抵押銀行存款人民幣20.0百萬元)。

於2023年12月31日，本集團計息借款總額約為人民幣456.5百萬元(2022年：人民幣508.5百萬元)，包括銀行借款約人民幣382.0百萬元(2022年：人民幣411.1百萬元)、公司債券約人民幣35.1百萬元(2022年：人民幣50.5百萬元)、可換股債券約人民幣2.7百萬元(2022年：人民幣46.9百萬元)及來自一名股東之貸款約人民幣36.7百萬元(2022年：零)。本集團借款主要以人民幣及港元計值(2022年：以人民幣及港元計值)，按固定利率(2022年：固定利率)計息，年利率介乎0.1%至13.0%(2022年：0.1%至13.0%)。

借款於2023年12月31日的到期情況如下：

	2023年		2022年	
	人民幣 百萬元	%	人民幣 百萬元	%
一年內或應要求	430.1	94.2%	439.8	86.5%
一年後但兩年內	19.0	4.2%	46.9	9.2%
兩年後但五年內	7.4	1.6%	21.8	4.3%
總計	456.5	100%	508.5	100%

於2023年12月31日，資產負債比率約為66.5% (2022年：116.8%)。減少主要由於權益總額增加。本集團資產負債比率乃按計息借款總額除以權益總額再乘以100%計算得出。

截至2023年12月31日，本集團的權益總額增加約人民幣251.0百萬元至約人民幣686.4百萬元(2022年：人民幣435.4百萬元)。增加主要由於因本年度發行新股份而增加股本及相關儲備，惟部分被本年度產生虧損所抵銷。

貿易營運資金比率

本集團於本年度的平均存貨周轉天數為31天，而去年則為34天。減少主要由於現時本集團收到客戶的訂單才採購的貿易運作有利於貨存管理，從而減少貨存積壓及存倉費用。

本集團於本年度的平均貿易應收款項周轉天數為291天，較去年的174天增加117天。

該增加是男裝服飾分部較低的周轉天數(213天)及工業產品分部較高的周轉天數(313天)的綜合影響所致。儘管本集團男裝服飾分部貿易應收款項總額按年增加約25.1%至人民幣79.4百萬元(2022年12月31日：人民幣63.4百萬元)，男裝服飾分部平均貿易應收款項周轉天數為213天，較去年的401天減少188天。貿易應收款項周轉天數減少，主要由於相關管理層一直在與分銷商密切跟進收款安排及於後疫情環境貿易應收款項收款得以改善。

於工業產品分部，儘管平均貿易應收款項周轉天數由去年的127天增加186天至本年度的313天，在與客戶密切跟進後，貿易應收款項收款情況於2024年初得到改善，亦令於2023年12月31日工業產品分部貿易應收款項預期信貸虧損模型下之減值虧損產生撥回。管理層將繼續關注收款情況及採取可行的行動來改善收款表現。

本集團於本年度的平均貿易應付款項周轉天數為247天，較去年的123天增加124天。增加主要由於工業產品分部平均貿易應付款項周轉天數由去年的138天增加150天至本年度的288天，及男裝服飾分部平均貿易應付款項周轉天數由去年的49天增加15天至本年度的64天所抵銷。於男裝服飾分部，我們一般得到供應商介乎7至60天的信貸期，而工業產品分部，我們一般得到供應商介乎90天的信貸期。

於2023年12月31日，本集團淨負債權益比率約56.3% (2022年12月31日：100.6%)。

本集團積極定期監控其資本結構，務求確保本集團擁有經營業務所需的充足營運資金，在為股東帶來穩定回報及為其他持份者帶來利益與足夠借款水平及保障之間取得平衡。

資產抵押

於2023年12月31日，有抵押銀行借款人民幣335.0百萬元(2022年：人民幣366.1百萬元)由以下賬面值的資產作抵押：

	2023年 人民幣百萬元	2022年 人民幣百萬元
樓宇	4.4	12.6
投資物業	212.6	219.9
土地使用權	217.6	224.7
銀行存款	—	20.0
	<hr/>	<hr/>
總額	434.6	472.2
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

重大投資、重要收購及出售附屬公司及聯營公司

於本年度，本集團概無任何重大投資、重要收購及出售附屬公司及聯營公司。

工廠重組

自2020年起本集團開始重組若干位於泉州的過剩工廠範圍(「重組」)，以更改該等範圍的用途，開發一個一站式家居及商業裝修鏈業務平台(「該平台」)，從而增加收入來源。

該平台將協助配對裝修業的供應商及其客戶。重組將劃分不同區域，如裝修物料店舖、裝修設計中心以及業務中心等配套設施。我們預期可從該平台中收取租金收入以及宣傳及廣告費。

重組現仍處於建設階段，主要透過我們的營運所得現金及銀行借款撥資。按照最初計劃時間表，我們預期重組將於2022年初完成。然而，於2022年反復出現COVID-19的情況下，預期將延遲到2024年內完成。

資本承擔及或然事項

於2023年12月31日，本集團有資本承擔總額約人民幣197.7百萬元(2022年：人民幣203.2百萬元)。主要與在建工程建設有關。所有的資本承擔預期將透過營運所產生現金及銀行借款提供資金。

於2023年12月31日，本集團並無重大或然負債。

外匯風險

本集團的功能貨幣為人民幣，而本公司的財務報表已換算成人民幣作申報及綜合賬目之用。因財務報表換算而產生的外匯匯兌差額乃於權益直接確認為獨立儲備。本集團主要以人民幣及美元進行其業務交易，除港元公司債券外，本集團經營層面的匯率風險甚微。本集團並無利用任何金融工具作對沖目的。

僱員、培訓及發展

本集團於2023年12月31日共有196名僱員(2022年：133)。於本年度內總員工成本約為人民幣30.9百萬元(2022年：人民幣20.1百萬元)。

本集團非常重視從大學和技術學院招募高素質人才，並為員工提供持續培訓和發展機會。我們的培訓課程主題涵蓋銷售、客戶服務、質量監控、展銷會規劃及受僱前培訓等。我們亦提供有關工作操守、消防及其他產業相關領域的培訓。我們相信，僱員培訓於招聘及留聘人才以及提高員工忠誠效力方面擔當重要角色。

本集團根據市場薪酬、工作責任、工作難度及本集團業績等因素，為其僱員提供具競爭力的薪酬待遇，包括基本薪金、津貼、保險、佣金／花紅及購股權。

所得款項用途

本公司股份於2014年7月16日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，全球發售所得款項淨額(「所得款項淨額」)約為454.7百萬港元(扣除包銷佣金及相關開支後)。該等所得款項部分於財政年度已按本公司日期為2014年6月30日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載擬定用途予以動用。於2023年12月31日，本集團已全數動用所得款項淨額454.7百萬港元。

下表載列於本年度的所得款項淨額用途詳情：

年內所得款項淨額用途	百萬港元
品牌推廣及營銷	-
研究、設計及產品開發	38.4
償還部分銀行借款	-
擴大分銷網絡及提供店面裝修	-
安裝ERP系統	25.5
營運資金及其他一般公司用途	-
	<hr/>
	63.9

截至2023年12月31日所得款項 淨額累計用途載列如下：	可予動用 百萬港元	已獲動用 (截至2023年 12月31日) 百萬港元	未獲動用 (截至2023年 12月31日) 百萬港元
品牌推廣及營銷	122.8	122.8	—
研究、設計及產品開發	90.9	90.9	—
償還部分銀行借款	90.9	90.9	—
擴大分銷網絡及提供店面裝修	59.1	59.1	—
安裝ERP系統	45.5	45.5	—
營運資金及其他一般公司用途	45.5	45.5	—
	<u>454.7</u>	<u>454.7</u>	<u>—</u>

遵守標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本公司有關董事進行證券交易的守則。

因受聘於本公司而可能獲得內幕消息的高級管理層亦須遵守標準守則的條文。

經作出特定查詢後，全體董事及本公司高級管理層確認彼等於整個本年度期間一直遵守標準守則的相關條文。

足夠公眾持股量

根據本公司可取得的公開資料及就董事於本公告日期所知，本公司於截至本公告日期一直維持上市規則所指定公眾持股量。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司均無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

遵守企業管治守則(「企業管治守則」)

經審閱本公司的上市規則附錄C1第二部所載企業管治慣例及企業管治守則的相關規例，董事會信納本公司於本年度已遵守企業管治守則條文。

董事會目前由四名執行董事，一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，其中獨立非執行董事佔董事會37.5%，此比例滿足上市規則的規定。獨立非執行董事佔董事會的比例高，可確保彼等的意見具有足夠比重的影響力，並加強董事會獨立性。基於上述理由，董事會認為，目前的董事會架構不會損害董事會權力與權限的平衡。然而，董事會應根據當時環境不時檢討董事會架構及組成，以使本公司維持高水準的企業管治常規。

根據一般授權發行可換股債券及轉換可換股債券

根據一般授權發行可換股債券

於2023年5月22日，本公司與陶緒斌先生(「陶先生」)及宋茂林先生(「宋先生」)(「認購人」)各自訂立認購協議，據此，本公司有條件地同意向陶先生及宋先生分別發行本金總額為22,779,900港元(「可換股債券一」)及3,425,400(「可換股債券二」)、息率8%之可換股債券，可換股債券可按初步換股價每股換股股份(「換股股份」)0.66港元(「初步換股價」)(可予不時調整)轉換為34,515,000股及5,190,000股普通股份(「認購事項」)。初步換股價較股份於緊接認購協議日期前的交易日於聯交所所報收市價每股0.52港元溢價約26.92%；及股份於緊接認購協議日期前的五個連續交易日於聯交所所報平均收市價每股0.518港元溢價約27.41%。可換股債券一及可換股債券二於2023年5月30日發出。

認購事項所得款項淨額(經扣除其他認購開支後)為約25.9百萬港元。於本年度，上述所得款項淨額已全數按擬定用途予以動用，其中(i)約8.9百萬港元用於未來發展；(ii)約15.7百萬港元用於償還債務；及(iii)約1.3百萬港元用於一般營運資金。

有關認購事項的詳情，請參閱本公司日期為2023年5月22日及2023年5月30日之公告。

轉換可換股債券

於2023年12月14日，本公司接獲陶先生轉換通知，內容有關行使其權利以初步換股價每股本公司換股股份轉換可換股債券一為34,515,000股換股股份。因此，本公司於2023年12月14日向陶先生配發及發行34,515,000股換股股份(「**轉換事項一**」)。有關轉換事項一的詳情，請參閱本公司日期為2023年12月14日之公告。

於2023年12月14日，本公司接獲亞泰國際發展有限公司(「**亞泰**」)轉換通知，內容有關行使其權利以初步換股價每股本公司換股股份0.60港元轉換於2022年6月21日發行予亞泰本金總額為60百萬港元之換股債券為100,000,000股換股股份。因此，本公司於2023年12月14日向亞泰配發及發行100,000,000股換股股份(「**轉換事項二**」)。有關轉換事項二的詳情，請參閱本公司日期為2023年12月14日之公告。

根據一般授權年內已發行新股份

於2023年11月22日(聯交所交易時段後)，本公司與十一名認購人(「認購人」)訂立十一份認購協議，據此，認購人已有條件同意認購及本公司已有條件同意配發及發行按每股認購股份0.50港元之認購價合共398,856,000股新股份。該認購事項已於2023年12月12日完成及398,856,000股新股份已配發及發行予認購人。認購事項所得款項淨額為約199.1百萬港元(約人民幣180.4百萬元)，預期該等認購事項所得款項淨額將用作未來業務發展及一般營運資金。約79.4百萬港元及約41.8百萬港元已分別用於未來業務發展及一般營運資金。所得款項餘額預期於2024年底前全數用盡。認購事項的詳情，請參閱本公司期為2023年11月22日及2023年12月12日之公告。

於2022年7月13日(聯交所交易時段後)，本公司與誠信創投有限公司(「誠信」)訂立認購協議，據此，誠信已有條件同意認購及本公司已有條件同意配發及發行按每股認購股份0.550港元之價格合共120,000,000股新股份。該認購事項已於2022年7月29日完成及120,000,000股新股份已配發及發行予誠信。認購事項所得款項淨額為約65.9百萬港元(約人民幣56.3百萬元)，預期該等認購事項所得款項淨額將用作未來業務發展及一般營運資金。約32.0百萬港元及約33.9百萬港元已全數分別用於上述用途。認購事項的詳情，請參閱本公司期為2022年7月13日及2022年7月29日之公告。

重大報告期後事件

授出購股權

於2024年1月23日，本公司根據於2014年6月9日採納的購股權計劃(「購股權計劃」)向15名合資格人士(「承授人」)授出170,000,000份購股權(「購股權」)以認購合共170,000,000股每股面值0.0025港元之普通股份，惟須待承授人接納後方可作實。

於已授出的170,000,000份購股權中，10,000,000份及15,000,000份購股權已分別授予執行董事陸克先生及段惠元先生，及合共145,000,000份購股權已授予本集團其他13名僱員，惟須待他們接納後方可作實。

有關授出購股權之詳情，請參閱本公司日期為2024年1月23日之公告。

除上述於本公告中所披露外，自2023年12月31日至本公告日期並無影響本公司的重大事件發生。

開元信德會計師事務所有限公司工作範圍

本公告所載有關本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註的數字已與本公司的核數師開元信德會計師事務所有限公司商定，與本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表中的數字一致。

獨立核數師報告摘錄

以下為有關於本集團本年度的綜合財務報表的獨立核數師報告摘錄：

意見

吾等認為，該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（「國際財務報告準則會計準則」）真實而公平地反映 貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況，及 貴集團截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

審閱全年業績

本公司審核委員會（「審核委員會」）包括三名獨立非執行董事，分別為潘翼鵬先生（審核委員會主席）、張照東先生及馬有恒先生。審核委員會已與管理層審閱本公司所採納會計原則及慣例，並已討論有關審核、財務報告、內部監控和風險管理制度，亦已審閱截至2023年12月31日止年度的經審核全年財務業績。

刊登全年業績公告及年報

本年度年報將於適當時候寄發予本公司股東，並於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.chinaanchu2399.com 登載。本公告亦可於上述網站查閱。

承董事會命
中國安儲能源集團有限公司
郭建新
主席兼執行董事

香港，2024年3月27日

於本公告日期，執行董事為郭建新先生、郭漢鋒先生陸克先生及段惠元先生；非執行董事為王昕先生；而獨立非執行董事為張照東先生、潘翼鵬先生及馬有恒先生。

網站：www.chinaanchu2399.com