

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佈之內容概不負責，  
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任  
何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

**WINSHINE**

**瀛晟科學**

**WINSHINE SCIENCE COMPANY LIMITED**

**瀛晟科學有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：209)

**截至二零二一年十二月三十一日止年度  
末期業績公佈**

瀛晟科學有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)之董事(「董事」)謹此公佈本公  
司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核  
綜合業績連同去年之比較數字。

謹此提述本公司日期為二零二二年三月三十日之公佈(「未經審核全年業績公佈」)，  
內容有關(其中包括)本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之未經審核全  
年業績。由於未經審核全年業績公佈所載本集團截至二零二一年十二月三十一日  
止年度之未經審核財務資料已作出若干改動，未經審核財務資料與本公佈所載之  
經審核財務資料之間的差異載於本公佈「未經審核與經審核全年業績之間的重大  
差異」一節。除文義另有所指外，本公佈所採用之詞彙與未經審核全年業績公佈  
所界定者具有相同涵義。

## 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	4	724,627	364,311
銷售成本		<u>(687,370)</u>	<u>(345,796)</u>
毛利		37,257	18,515
其他收入、收益及虧損	5	(10,475)	(6,999)
應收貸款之預期信貸虧損撥備	6	(1,886)	(8,952)
應收貸款利息之預期信貸虧損撥備	6	(217)	(2,565)
應收貿易款項之預期信貸虧損撥備	6	(9,453)	(2,603)
物業、廠房及設備之減值虧損		(30,704)	–
使用權資產之減值虧損		(3,140)	–
出售附屬公司之收益	20	–	7,991
銷售及分銷成本		(5,710)	(4,109)
行政開支		(66,966)	(58,326)
研發開支		–	(336)
按公允值計入損益之金融資產之公允值變動		100	(2,929)
其他經營開支		(22,600)	(28,358)
融資成本	7	<u>(16,079)</u>	<u>(13,449)</u>
除稅前虧損		(129,873)	(102,120)
所得稅(開支)抵免	8	<u>(6,142)</u>	<u>6,341</u>
本年度虧損	9	<u>(136,015)</u>	<u>(95,779)</u>
本公司擁有人應佔本年度虧損		<u>(136,015)</u>	<u>(95,779)</u>
每股虧損			
基本及攤薄	11	<u>(3.71港仙)</u>	<u>(2.62港仙)</u>

## 綜合損益及其他全面收益表

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	(136,015)	(95,779)
其他全面(開支)收益		
不會轉列入損益之項目：		
物業重估(虧損)收益	(4,427)	2,843
物業重估產生之遞延稅項(支出)抵免	(723)	449
	<u>(5,150)</u>	<u>3,292</u>
可於其後轉列入損益之項目：		
換算海外業務時產生之匯兌差額	4,322	10,188
出售附屬公司時撥回匯兌儲備	—	(79)
	<u>4,322</u>	<u>10,109</u>
本年度其他全面(開支)收益	(828)	13,401
本年度全面開支總額	<u>(136,843)</u>	<u>(82,378)</u>
本公司擁有人應佔本年度全面開支總額	<u>(136,843)</u>	<u>(82,378)</u>

## 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
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		106,673	141,549
使用權資產		14,190	6,537
投資物業		44,276	106,702
租金按金	15	309	—
遞延稅項資產		—	7,517
		<u>165,448</u>	<u>262,305</u>
<b>流動資產</b>			
按公允值計入損益之金融資產		—	1,761
存貨	13	113,864	93,360
應收貿易款項	14	134,162	55,776
應收貸款	12	—	1,787
預付款項、按金及其他應收款項	15	15,603	10,094
已抵押銀行存款		1,190	3,463
銀行結餘及現金		66,634	56,142
		<u>331,453</u>	<u>222,383</u>
分類為持作出售之資產	16	<u>53,447</u>	<u>—</u>
		<u>384,900</u>	<u>222,383</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	17	254,353	140,590
其他應付款項及應計費用	18	83,385	42,129
合約負債		2,954	1,700
貸款	19	263,567	232,906
租賃負債		4,769	2,363
應付稅項		2,931	2,933
		<u>611,959</u>	<u>422,621</u>
分類為持作出售資產相關負債	16	<u>5,380</u>	<u>—</u>
		<u>617,339</u>	<u>422,621</u>

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
流動負債淨值	<u>(232,439)</u>	<u>(200,238)</u>
資產總值減流動負債	<u>(66,991)</u>	<u>62,067</u>
非流動負債		
租賃負債	8,285	533
遞延稅項負債	<u>23,666</u>	<u>23,633</u>
	<u>31,951</u>	<u>24,166</u>
(負債) 資產淨值	<u>(98,942)</u>	<u>37,901</u>
股本及儲備		
股本	366,186	366,186
虧絀	<u>(465,128)</u>	<u>(328,285)</u>
(資本虧絀) / 權益總額	<u>(98,942)</u>	<u>37,901</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 1. 公司資料

瀛晟科學有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」）為一間於百慕達註冊成立之有限公司。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址於年報之公司資料章節披露。本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司之主要業務為投資控股，而其主要附屬公司之主要業務包括製造玩具作銷售及證券投資。

綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，亦為本公司之功能貨幣。

### 2. 綜合財務報表之編製基準

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

#### 本集團按持續經營基準繼續經營之能力

本集團繼續採用持續經營基準編製綜合財務報表。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團產生虧損約136,015,000港元，並錄得經營現金流出約15,164,000港元，及於二零二一年十二月三十一日，本集團有淨流動負債及淨負債分別約232,439,000港元及98,942,000港元。本集團之銀行結餘及現金及有抵押銀行存款分別約為66,634,000港元及1,190,000港元，而相對於其貸款及應付票據分別約為263,567,000港元及3,967,000港元，須於未來十二個月內償還。

該等情況顯示存在重大不確定性，可能對本集團持續經營之能力產生重大疑問，因此，本集團可能無法於其正常業務過程中變現其資產及清償負債。

為改善本集團之財務狀況、流動資金及現金流量，本公司董事已採納或正在採納下列措施：

- i. 於報告期末後但綜合財務報表獲授權刊發前本集團分別就現有貸款及銀行融資與各貸款人訂立延長協議以延長還款期及到期日，詳情載列如下：
  - (a) 到期日為二零二二年三月三十一日之公司債券45,000,000港元之還款期已延至二零二三年三月三十一日；

- (b) 到期日分別為二零二二年五月十三日及二零二二年四月二十七日之有期貸款17,000,000港元及15,000,000港元之還款期已分別延至二零二三年五月十三日及二零二三年四月二十七日；及
  - (c) 由使用權資產項下之本集團租賃樓宇及租賃土地作為抵押及到期日為二零二二年三月二十五日之銀行融資人民幣150,000,000元(相等於約183,464,000港元)(當中人民幣140,247,000元(相等於約171,534,000港元)於二零二一年十二月三十一日已動用)之到期日已延至二零二三年三月九日，並將銀行融資限額修訂為人民幣141,000,000元(相等於約172,456,000港元)。
- ii. 實施積極節約成本措施，通過多種方法控制經營成本及行政成本，以提高經營現金流量至足以應付本集團營運資金需求之水平；
  - iii. 檢討其投資並積極考慮變現投資物業，以於有需要時加強本集團之現金流量狀況。根據於二零二二年三月二十一日與一名獨立第三方訂立之買賣協議，已出售本公司一家主要從事投資控股之附屬公司之已發行股本總數60%及其結欠之股東貸款之60%，代價為15,000,000港元，當中本集團已於二零二二年三月二十二日收到第一期付款10,000,000港元；及
  - iv. 考慮其他必要之融資安排，以增加本集團之權益及流動資金。

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

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干物業及金融工具乃按各報告期末之重估金額或公允值計量，如下文所載之會計政策所說明。

歷史成本一般按交換商品及服務所提供之代價之公允值計算。

### 3. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本

#### 本年度強制生效之香港財務報告準則之修訂本

於本年度，本集團於編製綜合財務報表時，已首次應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈並於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間強制生效之香港財務報告準則之修訂本：

香港財務報告準則第16號之修訂本	Covid-19-相關租金減免
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則 第4號及香港財務報告準則第16號之修訂本	利率基準改革－第2階段

於本年度應用香港財務報告準則之修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載披露並無重大影響。

### 4. 收入及經營分類

收入指本年度玩具產品銷售產生的收入。所有收入均在將貨品交付予客戶時確認。

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

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
來自銷售玩具製成品之收入	<u>724,627</u>	<u>364,311</u>



本集團按部門劃分及管理其業務，分類按業務線及地理位置兩方面劃分。對本公司執行董事（即主要營運決策人）作內部報告並用作分配資源及評核表現之資料集中於所交付或提供之貨品或服務類別。本集團已呈列下列三個可呈報分類。得出本集團下列可呈報分類時概無合併經營分類。

特別是，本集團根據香港財務報告準則第8號之可呈報分類載列如下：

1. 證券投資：該分類之溢利或虧損來自已收取之股本證券投資之已收取股息及其他收益或虧損。
2. 玩具：該分類之收入來自製造玩具以供出售。
3. 醫藥及保健：該分類仍在發展階段，當中已就開發醫藥及保健技術產生研發開支。

主要營運決策人按以下基準監察各個可呈報分類應佔之業績、資產及負債：

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

所有負債已分配至可呈報分類，惟若干應計費用（歸類為未分配企業負債）除外。

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

## 分類收入及業績

以下為按可呈報分類劃分之本集團收入及業績分析：

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度

	證券投資		玩具		醫藥及保健		總計	
	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	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
可呈報分類收入								
來自外間客戶之								
收入	-	-	724,627	364,311	-	-	724,627	364,311
可呈報除稅前分類溢利 (虧損)	93	(2,876)	(69,118)	(61,646)	-	(336)	(69,025)	(64,858)
未分配企業收入							4,018	15,118
未分配企業開支							(64,866)	(52,380)
除稅前虧損							<u>(129,873)</u>	<u>(102,120)</u>

## 5. 其他收入、收益及虧損

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行利息收入	70	1,363
貸款利息收入	-	962
投資物業公允值之變動	(18,986)	(10,344)
匯兌虧損淨額	(2,948)	(4,766)
模具收入	3,041	867
租金收入	1,595	1,913
出售物業、廠房及設備之收益／(虧損)淨額	65	(68)
政府補助(附註i)	-	2,702
投資項目之收回款項(附註ii)	1,454	-
雜項收入	2,234	372
	<u>(10,475)</u>	<u>(6,999)</u>

附註：

- (i) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團就COVID-19相關補貼確認政府補助1,746,000港元，與香港政府提供之保就業計劃有關。
- (ii) 截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，本集團就去年一項投資項目(「投資項目」)擔任聯席經理之管理收入費收回約1,173,000美元(「美元」)(相當於約9,149,000港元)，已扣除就該投資項目支付予本集團所委聘顧問之佣金開支約986,000美元(相當於約7,695,000港元)。

6. 預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貸款之預期信貸虧損撥備	1,886	8,952
應收貸款利息之預期信貸虧損撥備	217	2,565
應收貿易款項之預期信貸虧損撥備	9,453	2,603
	<u>11,556</u>	<u>14,120</u>

7. 融資成本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行貸款之利息	6,584	7,102
企業債券之利息	3,038	3,054
循環貸款之利息	2,622	2,178
短期貸款之利息	3,294	843
租賃負債之利息	541	272
	<u>16,079</u>	<u>13,449</u>

8. 所得稅開支(抵免)

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港利得稅		
本年度	-	-
過往年度超額撥備	-	(95)
中華人民共和國(「中國」)企業所得稅		
本年度	-	-
過往年度撥備不足	-	607
	-	512
遞延稅項開支(抵免)	6,142	(6,853)
所得稅開支(抵免)	<u>6,142</u>	<u>(6,341)</u>

## 9. 年度虧損

年度虧損已扣除以下各項：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
工資及薪金	124,333	99,604
其他僱員福利	2,140	1,026
定額供款退休計劃之供款	10,409	7,587
	<u>136,882</u>	<u>108,217</u>
核數師酬金	1,833	1,311
確認為開支之存貨成本(計入銷售成本)	661,222	345,001
閒置生產力成本(計入其他經營開支)	–	23,561
物業、廠房及設備折舊	12,678	11,149
使用權資產折舊	5,206	3,731
物業、廠房及設備之減值虧損	30,704	–
使用權資產之減值虧損	3,140	–
存貨撇減，淨額(計入銷售成本)	26,091	1,929
土地及樓宇之短期租賃支出	1,063	1,470
訴訟撥備(計入其他經營開支)	14,515	–
專業費用(計入其他經營開支)	4,778	4,797

## 10. 股息

於兩個年度並無向本公司普通股股東已付或擬派任何股息，及自報告期末起並無擬派任何股息。

## 11. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>虧損</b>		
就計算每股基本及攤薄虧損所用之本公司擁有人應佔虧損	<u>(136,015)</u>	<u>(95,779)</u>
	千股	千股
<b>股份數目</b>		
就計算每股基本及攤薄虧損所用之加權平均普通股數目	<u>3,661,865</u>	<u>3,661,865</u>

由於並無具攤薄潛力之已發行普通股份，因此於兩個年度並無呈列每股攤薄虧損。

## 12. 應收貸款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
定息應收貸款	17,223	17,124
減：預期信貸虧損撥備	<u>(17,223)</u>	<u>(15,337)</u>
	<u>-</u>	<u>1,787</u>
分析為		
即期	<u>-</u>	<u>1,787</u>

### 13. 存貨

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
原材料	21,163	27,672
在產品	57,216	51,920
製成品	35,485	13,768
	<u>113,864</u>	<u>93,360</u>

### 14. 應收貿易款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貿易款項總額	146,790	58,951
減：預期信貸虧損撥備	(12,628)	(3,175)
應收貿易款項淨額	<u>134,162</u>	<u>55,776</u>

於二零二一年十二月三十一日，客戶合約產生之應收貿易款項之賬面總值約為146,790,000港元(二零二零年：58,951,000港元)。

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

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至30天	85,010	39,044
31至90天	48,239	15,848
90天以上	913	884
	<u>134,162</u>	<u>55,776</u>

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

## 15. 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
預付款項	7,532	3,032
玩具分類產生之可退回增值稅	4,205	2,621
租金按金	1,135	1,066
應收貸款利息	-	217
其他	3,040	3,158
	<u>15,912</u>	<u>10,094</u>
分析為		
非流動	309	-
流動	<u>15,603</u>	<u>10,094</u>
	<u>15,912</u>	<u>10,094</u>

## 16. 分類為持作出售之資產

於二零二一年十一月十五日，本公司、本公司直接全資附屬公司億豪集團有限公司（即賣方）（「賣方」）及獨立第三方（即買方）（「買方」）訂立買賣協議（「出售協議」），據此，賣方同意出售及買方同意收購凱旋發展有限公司（「凱旋」，連同其附屬公司統稱「目標集團」）之全部已發行股份及目標集團與賣方之間之現有賬款合共約134,429,000港元，代價為49,000,000港元。已收取按金28,492,000港元（即代價之60%，金額為29,400,000港元，買方未償付金額為908,000港元），並已計入「其他應付款項及應計費用」內。

所出售之主要資產為位於中國蘇州之投資物業。凱旋之應佔資產及負債預計將於十二個月內出售，已分類為持作出售之出售集團，並於綜合財務狀況表中獨立呈列（見下文）。出售之所得款項淨額預期將超過相關資產及負債之賬面淨值，因此並無確認減值虧損。

於二零二一年十二月三十一日，分類為持作出售之凱旋主要資產及負債類別載列如下：

	於二零二一年 十二月三十一日 千港元
物業、廠房及設備	1,693
投資物業	49,535
預付款項及其他應收款項	1,047
銀行結餘及現金	<u>1,172</u>
分類為持作出售資產總值	<u><u>53,447</u></u>
其他應付款項及應計費用	<u>5,380</u>
分類為持作出售負債總額	<u><u>5,380</u></u>

#### 17. 應付貿易款項

以下為按發票日期呈列之應付貿易款項之賬齡分析：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至30天	138,740	77,107
31至90天	49,627	30,873
90天以上	<u>65,986</u>	<u>32,610</u>
	<u><u>254,353</u></u>	<u><u>140,590</u></u>

應付貿易款項預期將於一年內償還。

#### 18. 其他應付款項及應計費用

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
購買原材料之應付票據	3,967	11,544
應計員工成本	15,648	10,694
應計費用	10,691	10,069
其他應付款項	3,866	3,836
訴訟撥備	14,515	-
出售附屬公司之已收按金	33,832	5,188
已收租戶按金	<u>866</u>	<u>798</u>
	<u><u>83,385</u></u>	<u><u>42,129</u></u>



## 19. 貸款

	二零二一年		二零二零年	
	合約利率 (%)	千港元	合約利率 (%)	千港元
銀行貸款				
— 有抵押	固定利率每年 3.1厘至5.00厘	167,567	固定利率每年 3.60厘至5.22厘	156,906
企業債券				
— 有抵押	固定利率 每年6.75厘	45,000	固定利率 每年6.75厘	45,000
有期貸款				
— 有抵押	固定利率 每年12.00厘	17,000	固定利率 每年12.00厘	11,000
— 有抵押	固定利率 每年12.00厘	15,000	—	—
有抵押貸款小計		<u>244,567</u>		<u>212,906</u>
循環貸款				
— 無抵押	固定利率 每年12.00厘	—	固定利率 每年12.00厘	20,000
— 無抵押	固定利率 每年12.00厘	19,000	—	—
		<u>263,567</u>		<u>232,906</u>

上列貸款乃按攤銷成本計量。

## 20. 出售附屬公司

截至二零二零年十二月三十一日止年度期間，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議以出售其於Excellent Harvest International Corporation (「**Excellent Harvest**」) 之100%股權。Excellent Harvest於英屬處女群島 (「**英屬處女群島**」) 註冊成立，並間接持有一家於中國成立之公司之60%股權，該公司主要從事癌症標靶治療之基因工程改造細菌之臨床前研究，現金代價為8,000,000港元。有關出售已於二零二零年六月二十六日完成，而本集團於該日失去對Excellent Harvest之控制權。於二零二零年六月十九日，本集團出售Amazing Express Worldwide Limited (「**Amazing Express**」，於英屬處女群島註冊成立)，代價為45,000港元。

附屬公司於出售日期之負債淨額載列如下：

	<b>Excellent Harvest</b> 千港元	<b>Amazing Express</b> 千港元	<b>總計</b> 千港元
銀行結餘及現金	124	9	133
股東貸款	(11,140)	(1,645)	(12,785)
其他應付款項及應計費用	(745)	–	(745)
已出售之負債淨額	(11,761)	(1,636)	(13,397)
累計匯兌差額	(79)	–	(79)
轉撥股東貸款	11,140	1,645	12,785
償付應計費用	745	–	745
出售收益	7,955	36	7,991
總現金代價	<b>8,000</b>	<b>45</b>	<b>8,045</b>
出售所產生之現金流入(流出)淨額：			
已收現金代價	8,000	45	8,045
減：已出售銀行結餘及現金	(124)	(9)	(133)
	<b>7,876</b>	<b>36</b>	<b>7,912</b>

## 21. 報告期末後事項

於二零二一年十二月三十一日後及直至本報告日期，曾發生以下事件：

- (a) 於二零二二年三月二十一日，本公司全資附屬公司億豪集團有限公司(即賣方) (「海口賣方」) 與獨立第三方(即買方) (「海口買方」) 訂立出售協議，據此，海口賣方同意出售及海口買方同意收購龐富實業有限公司已發行股本總數之60%及其結欠海口賣方之股東貸款之60%，現金代價為15,000,000港元。已出售之主要資產為位於中國海口之投資物業；
- (b) 繼本公司於二零二一年八月二十四日有關收到傳訊令狀之公佈後，第一被告及本公司一間全資附屬公司成為兩名被告，須退還由原告所支付之按金人民幣20,000,000元。於二零二二年三月，法院裁定第一被告須償還人民幣24,074,000元(相當於約29,029,000港元)，倘第一被告無力償還有關款項，本集團須償還一半款項(即14,515,000港元)。

儘管第一被告及本集團正就此案件提出上訴，本集團已就倘日後上訴不成功或第一被告無力支付款項予原告，於截至二零二一年十二月三十一日止年度根據裁決就此法律案件之潛在虧損撥備14,515,000港元。

- (c) 於本公司日期為二零二一年九月二十四日有關訂立認購協議(「認購協議」)及建議發行可換股債券之公佈後，獨立第三方(「認購人」)有條件地同意認購及本公司有條件地同意發行本金額為73,000,000港元之可換股債券，換股價為每股換股股份0.1港元。於本公司日期為二零二二年三月三十一日之公佈後，本公司及認購人已決定不進行認購事項及建議發行可換股債券，本公司與認購人訂立終止契據(「終止契據」)，據此，認購事項之訂約方同意終止認購協議，且自終止契據日期起對訂約各方不再具有約束力，而訂約各方相互解除及免除對任何其他方(如有)就認購協議產生或與認購協議相關之一切任何性質之義務、職責、責任、申索及負債。

## 獨立核數師報告摘錄

下列為本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表之獨立核數師報告摘錄。

### 「不發表意見

我們已獲委聘審閱列載於第47至151頁的瀛晟科學有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們並不就 貴集團的綜合財務報表發表意見。基於在本報告中不發表意見之基準一節所述事宜之重要性，我們無法獲取充足及恰當之審核憑證，以為該等綜合財務報表的審計意見提供基準。在所有其他方面，我們認為該等綜合財務報表已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 不發表意見的基準

#### *有關持續經營的重大不明朗因素*

誠如綜合財務報表附註3.1所述，於二零二一年十二月三十一日，貴集團的流動負債淨額及負債淨額分別約為232,439,000港元及98,942,000元，並於截至二零二一年十二月三十一日止年度產生虧損淨額約136,015,000港元及錄得經營現金流出約15,164,000港元，而 貴集團的銀行結餘及現金以及有抵押銀行存款分別約為66,634,000港元及1,190,000港元，惟其借貸及應付票據分別約為263,567,000港元及3,967,000港元，須於未來十二個月內償還。該等情況顯示存在重大不確定性使 貴集團的持續經營能力出現重大疑問。

上述情況顯示存在重大不確定性使 貴集團的持續經營能力出現重大疑問。綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性視乎綜合財務報表附註3.1所載的措施的結果，惟有關結果亦存在不確定性。於我們的報告日期，我們無法從管理層就綜合財務報表附註3.1所載彼等的持續經營基本假設取得充分適當的證據，包括(i)與貸款人成功磋商有關該等未償還借貸的進一步續期或延期，而有關借貸將於報

告期末起計十二個月後到期；(ii)成功實施成本削減措施以改善本集團的經營現金流；(iii)成功變現本集團所持有的若干投資物業；及(iv)於需要時成功取得額外新融資來源。因此，我們無法評估於編製綜合財務報表時使用持續經營假設的適當性或合理性。

倘 貴集團未能就綜合財務報表附註3.1所述之計劃及措施達致擬定效果，其可能無法按持續經營基準經營，而可能須作出有關調整以撇減 貴集團資產的賬面值（包括但不限於物業、廠房及設備之賬面值106,673,000港元、使用權資產之賬面值14,190,000港元及投資物業之賬面值44,276,000港元）至其可變現淨值，並就可能產生進一步負債計提撥備，及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未於綜合財務報表內反映。」

## 管理層討論及分析

### 末期股息

董事會不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度（「二零二一財年」）之末期股息（二零二零年：無）。

### 業務概覽

本集團之主要部門乃根據本集團之主要業務劃分，包括製造及買賣玩具（「玩具部門」）及證券投資（「證券投資部門」）。

於二零二一財年，本集團錄得收入約724.6百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度（「二零二零財年」）之收入約364.3百萬港元增加約98.9%。

錄得增加主要由於玩具部門之表現改善約360.3百萬港元。由於玩具部門之表現改善，年度毛利約為37.3百萬港元，較二零二零財年約18.5百萬港元增加約101.2%。

於二零二一財年，本集團之淨虧損約為136.0百萬港元，而於二零二零財年約為95.8百萬港元。本集團之淨虧損增加主要由於投資物業之公允值減少、行政開支增加及物業、廠房及設備之減值虧損增加，惟部份由上文所述本集團之毛利增加所抵銷。

以下為有關本集團各部門詳細表現之討論。

### **玩具部門**

於二零二一財年，玩具部門之收入增加約98.9%至724.6百萬港元。毛利增加至約37.3百萬港元，而二零二零財年則為18.5百萬港元。玩具部門之收入及毛利增加，主要由於玩具部門於二零二一財年已恢復全面營運，而於二零二零財年第一季度則暫時停產。於二零二一財年，玩具部門錄得除稅前分部虧損約69.1百萬港元，而二零二零財年則錄得分部虧損約61.6百萬港元。玩具部門錄得除稅前分部虧損主要由於玩具部門之外匯虧損淨額、物業、廠房及設備之減值虧損及撇減存貨所致。

### **證券投資部門**

於二零二一財年，香港股市繼續表現波動。恒生指數曾升穿30,000點，但亦曾跌穿25,000點。於期內，本集團採取保守策略管理其投資組合。於二零二一年財年，本集團出售所持有之全部證券，因此，證券投資部門錄得溢利93,000港元。

自二零二一年六月三十日起直至二零二一年十二月三十一日，本集團並無持有任何證券，而本集團於二零二一財年並無收取任何股息收入。

## **財務回顧**

### **流動資金、財務資源及資本結構**

由於本集團的貸款如下文所論述分類為流動負債，於二零二一財年末，本集團的淨流動負債約為232.4百萬港元(二零二零年：200.2百萬港元)，包括現金及現金等值物(不包括已抵押銀行存款)約66.6百萬港元(二零二零年：56.1百萬港元)。

於二零二一年十二月三十一日，本公司擁有人應佔資本虧絀約98.9百萬港元，而於二零二零年十二月三十一日則為本公司擁有人應佔權益約37.9百萬港元，主要由於本集團於年內產生之經營虧損所致。本集團以債務融資加上股東權益應付營運所需資金。本集團的資本負債比率乃以其負債淨額除以權益總額加負債淨額而釐定。負債淨額包括貸款、應付貿易款項及應付票據以及其他應付款項及應計費用，減已抵押銀行存款以及現金及現金等值物。本集團於二零二一年十二月三十一日之資本負債比率約為123%（二零二零年：90%）。

儘管本集團產生虧損及於二零二一財年末處於淨負債狀況，本集團已取得貸款延期，並已出售本公司一家附屬公司，代價為15,000,000港元，詳情載於下文「其後事項」一段。本集團持有充足現金支持本集團的持續業務營運。

從迄今為止採取的行動以使本公司重新導向更佳的內部監控，致力解決過往積存問題和顯著降低管理成本可見，管理團隊與股東更加緊密地並肩向前邁進。

### 其後事項

於二零二二年三月二十一日，本公司全資附屬公司億豪集團有限公司（作為賣方）（「海南賣方」）與獨立第三方（作為買方）（「海南買方」）訂立出售協議，據此，海南賣方同意出售及海南買方同意收購龐富實業有限公司已發行股本總額之60%及結欠海南賣方之股東貸款之60%，現金代價為15,000,000港元。已出售之主要資產為位於中國海南省之投資物業。

繼本公司於二零二一年八月二十四日有關收到傳訊令狀之公佈後，第一被告及本公司一間全資附屬公司成為兩名被告，須退還由原告所支付之按金人民幣20,000,000元。於二零二二年三月，法院裁定第一被告須償還人民幣24,074,000元（相當於約29,029,000港元），倘第一被告無力償還有關款項，本集團須償還一半款項（即14,515,000港元）。儘管第一被告及本集團正就此案件提出上訴，本集團已就倘日後上訴不成功或第一被告無力支付款項予原告，於截至二零二一年十二月三十一日止年度就此法律案件之潛在虧損撥備14,515,000港元。

除上文所述外，於二零二一年十二月三十一日後及直至本公佈日期，董事會並不知悉任何影響本集團及須予披露之重大事件。

## 前景

受到COVID-19的影響，玩具部門的產品利潤及營業額於二零二零財年面對重大壓力，並於受到COVID-19影響而停產後已重啟營運。預期玩具部門將繼續取得滿意業績。

自二零二一年開始，董事會正尋求不同商機以多元化發展本集團之主要業務活動，並轉向發展具有更高利潤的業務。本集團採取成本削減措施以減低經營成本。董事會亦銳意為本公司建立更佳的財務狀況以迎接未來的挑戰。

於二零二一年六月六日，本集團與蘭陵縣華凱農產品有限公司（一家於中國註冊成立之有限責任公司及本公司之獨立第三方）（「中國合作夥伴」）訂立經營管理協議（「該協議」），據此，中國合作夥伴將授予本集團「蒼山蔬菜」品牌之管理及經營權，以及向中國合作夥伴取得蘭陵農產品批發市場之設備及設施之管理及經營權，為期五(5)年，年費為人民幣2百萬元。

董事會認為，該協議符合本公司之投資策略，有利於本集團多元化投資組合，從而提升本集團長遠之潛在投資回報。

於二零二一財年下半年，本集團就蘭陵農產品批發市場之設施與多名租戶訂立租賃協議，出租率約為21%。本集團將監控出租率，同時優化農業部門之收益。

展望將來，隨著玩具部門在市場上持續表現良好，以及董事會將繼續以較低的管理成本探索新的業務機遇，董事會對本集團前景審慎樂觀。

## 企業管治

於二零二一財年，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則之所有適用守則條文。

## 僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團僱用2,468名僱員（二零二零年：1,800名），員工成本約為136.2百萬港元（二零二零年：約108.2百萬港元）。薪酬政策由本公司管理層每年檢討。本集團之薪酬政策乃考慮市場上可資比較職位及本集團現時之業務規模而制定。



## 購買、出售或贖回本公司上市股份

於二零二一財年，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

## 審核委員會

本公司審核委員會已審閱二零二一財年之年度業績。本公司核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司（「核數師」）已審閱本集團二零二一年財年之綜合財務報表。本公佈所載之財務資料乃摘錄自該等綜合財務報表。

## 未經審核與經審核全年業績之間的重大差異

由於截至刊發日期之未經審核全年業績公佈中所包含之財務資料尚未經本公司核數師審核或同意，而有關資料已作出後續調整，謹此提請本公司股東及有意投資者垂注截至二零二一年十二月三十一日止年度之未經審核全年業績與經審核全年業績的財務資料之間的差異。就此而言，本公司根據上市規則第13.49(3)(ii)(b)條列明有關財務資料重大差異之詳情及原因。

## 綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	本公佈 所披露之 經審核 全年業績 千港元	未經審核 全年業績 公佈所披露 千港元	差異 千港元
收益		<b>724,627</b>	724,627	—
銷售成本	(a)	<b>(687,370)</b>	(669,511)	(17,859)
毛利		<b>37,257</b>	55,116	(17,859)
其他收入、收益及虧損	(b)	<b>(10,475)</b>	(15,878)	5,403
應收貸款之預期信貸 虧損撥備		<b>(1,886)</b>	(1,886)	—
應收貸款利息之預期 信貸虧損撥備		<b>(217)</b>	(217)	—

		本公佈 所披露之 經審核 全年業績 千港元	未經審核 全年業績 公佈所披露 千港元	差異 千港元
應收貿易款項之預期				
信貸虧損撥備	(c)	(9,453)	(4,687)	(4,766)
物業、廠房及設備之減值				
虧損	(d)	(30,704)	–	(30,704)
使用權資產之減值虧損	(e)	(3,140)	–	(3,140)
銷售及分銷成本		(5,710)	(5,590)	(120)
行政開支		(66,966)	(65,042)	(1,924)
按公允值計入損益之金融				
資產之公允值變動		100	100	–
其他經營開支		(22,600)	(21,300)	(1,300)
融資成本		(16,079)	(16,200)	121
		<u>          </u>	<u>          </u>	
除稅前虧損		(129,873)	(75,584)	(54,289)
所得稅(開支)抵免	(f)	(6,142)	486	(6,628)
		<u>          </u>	<u>          </u>	
本年度虧損		<u><u>(136,015)</u></u>	<u><u>(75,098)</u></u>	(60,917)

## 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	本公佈 所披露之 經審核 全年業績 千港元	未經審核 全年業績 公佈所披露 千港元	差異 千港元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	(d)	106,673	136,483	(29,810)
使用權資產	(e)	14,190	17,331	(3,141)
投資物業	(b)	44,276	39,139	5,137
租金按金	(f)	309	–	309
遞延稅項資產		–	7,517	(7,517)
<b>流動資產</b>				
存貨	(a)	113,864	132,585	(18,721)
應收貿易款項	(c)	134,162	138,928	(4,766)
應收貸款		–	–	–
預付款項、按金及其他應收款項		15,603	15,801	(198)
已抵押銀行存款		1,190	–	1,190
銀行結餘及現金		66,634	67,825	(1,191)
分類為持作出售之資產		53,447	49,231	4,216
<b>流動負債</b>				
應付貿易款項		254,353	254,353	–
其他應付款項及應計費用	(g)	83,385	68,870	14,515
合約負債		2,954	2,954	–
貸款		263,567	263,567	–
租賃負債		4,769	4,769	–
應付稅項		2,931	3,801	(870)
分類為持作出售資產相關負債		5,380	–	5,380
流動負債淨值		(232,439)	(193,944)	(38,495)
資產總值減流動負債		(66,991)	6,526	(73,517)
<b>非流動負債</b>				
租賃負債		8,285	8,285	–
遞延稅項負債		23,666	25,642	(1,976)
負債淨值		(98,942)	(27,401)	(71,541)

	附註	本公佈 所披露之 經審核 全年業績 千港元	未經審核 全年業績 公佈所披露 千港元	差異 千港元
股本及儲備				
股本		366,186	366,186	-
虧絀		<u>(465,128)</u>	<u>(393,587)</u>	(71,541)
資本虧絀		<u><u>(98,942)</u></u>	<u><u>(27,401)</u></u>	(71,541)

附註：

- (a) 有關差異乃由於進一步撇減存貨。
- (b) 有關差異乃由於投資物業之公允值變動。
- (c) 有關差異乃由於應收貿易款項之預期信貸虧損。
- (d) 有關差異乃由於物業、廠房及設備之賬面淨值之減值撥備及由行政開支重新分類。
- (e) 有關差異乃由於使用權資產之減值撥備。
- (f) 有關差異乃由於取消確認遞延稅項資產。
- (g) 有關差異乃由於訴訟撥備。

### 大華馬施雲會計師事務所有限公司之工作範圍

本公佈所載本集團二零二一財年之綜合財務狀況表、綜合損益表及其他全面收益表以及相關附註已獲核數師認同為與本集團二零二一財年之經審核綜合財務報表所載金額相符。核數師就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則界定的保證委聘，因此，核數師並無就本公佈發表任何保證。

### 股東週年大會

本公司應屆股東週年大會將於二零二二年六月二十四日舉行，股東週年大會通告將於適當時候根據上市規則之規定刊發及寄發。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司股份登記處將於二零二二年六月二十日至二零二二年六月二十四日(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記，期間概不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會，所有本公司股份過戶文件連同有關股票必須於二零二二年六月十七日下午四時三十分前交回本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

## 致謝

本人謹代表董事會，感謝所有股東、客戶、往來銀行及其他業務夥伴一直以來對本集團之信任及支持。本人亦謹此感謝所有董事、管理團隊及員工對本集團之奉獻、承諾及忠誠。

承董事會命  
瀛晟科學有限公司  
主席  
趙德永

香港，二零二二年五月十三日

於本公佈日期，董事會由兩名執行董事趙德永先生(主席)及廖文劍博士(行政總裁)；一名非執行董事林少鵬先生；及三名獨立非執行董事郭劍雄先生、吳偉雄先生及趙勇先生組成。

\* 僅供識別