

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。



**Bonjour Holdings Limited**

**卓悅控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：653)

**截至二零二三年十二月三十一日止年度之  
全年業績公佈**

卓悅控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」或「董事」）謹此公佈本公司及其附屬公司（統稱「卓悅」或「本集團」）截至二零二三年十二月三十一日止年度（「本年度」）之經審核綜合全年業績連同過往年度之比較數字如下。

## 綜合損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
營業額	3	950,271	185,662
已售貨品成本		<u>(887,219)</u>	<u>(151,908)</u>
毛利		63,052	33,754
其他收入		9,628	7,345
出售附屬公司之收益淨額		-	350,031
附屬公司終止綜合入賬之收益	5	102,996	-
分銷成本		(15,166)	(16,369)
行政開支		(116,059)	(154,641)
其他經營開支		-	(125)
分佔一間合營企業之業績	12	24,775	(7,787)
租金及水電按金減值虧損		-	(7,621)
貿易及其他應收賬款減值虧損		(1,072)	(3,625)
使用權資產減值虧損		<u>(162)</u>	<u>(1,849)</u>
經營業務溢利		67,992	199,113
融資成本	6	<u>(13,381)</u>	<u>(34,624)</u>
除稅前溢利		54,611	164,489
所得稅(開支)／抵免	7	<u>(640)</u>	<u>2,732</u>
本年度溢利	8	<u>53,971</u>	<u>167,221</u>
每股盈利：			
基本及攤薄	10	<u>1.5港仙</u>	<u>4.8港仙</u>

**綜合損益及其他全面收益表**  
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>本年度溢利</b>	<u>53,971</u>	<u>167,221</u>
<b>本年度其他全面收益／(開支) (除稅後)：</b>		
<i>隨後不會重新分類至損益之項目：</i>		
長期服務金負債重新計量之收益	98	164
按公平值計入其他全面收益		
(「按公平值計入其他全面收益」)之		
金融資產之公平值變動	<u>(4,734)</u>	<u>(13,275)</u>
	<u>(4,636)</u>	<u>(13,111)</u>
<i>隨後可能重新分類至損益之項目：</i>		
來自換算海外業務產生之匯兌差額	<u>(2)</u>	<u>(118)</u>
<b>本年度其他全面開支</b>	<u>(4,638)</u>	<u>(13,229)</u>
<b>本年度全面收益總額</b>	<u>49,333</u>	<u>153,992</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		820	1,440
使用權資產		37,562	53,323
無形資產		–	–
租金及水電按金		1,991	7,401
按公平值計入其他全面收益之金融資產 於聯營公司之投資	11	409	349
於一間合營企業之投資	12	368,400	343,625
其他應收賬款		–	4,900
		<u>409,733</u>	<u>411,038</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		9,657	7,127
應收貿易賬款	13	1,160	777
租金及水電按金		6,826	4,238
預付款項、訂金及其他應收賬款		60,623	40,277
按公平值計入其他全面收益之金融資產	11	–	24,021
銀行及現金結餘		16,109	17,929
		<u>94,375</u>	<u>94,369</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	14	4,811	17,365
其他應付賬款、已收訂金及應計費用		58,817	127,716
合約負債		8,355	–
應付前關聯方款項		–	35,490
應付控股股東款項		32,142	30,118
銀行及其他借款		15,334	22,097
租賃負債		27,910	31,323
		<u>147,369</u>	<u>264,109</u>
<b>流動負債淨值</b>		<u>(52,994)</u>	<u>(169,740)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>356,739</u>	<u>241,298</u>

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>非流動負債</b>			
其他借款		32,179	19,666
租賃負債		41,085	65,205
長期服務金負債		1,239	1,039
		<u>74,503</u>	<u>85,910</u>
<b>資產淨值</b>		<b><u>282,236</u></b>	<b><u>155,388</u></b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	15	47,543	35,126
儲備		<u>234,693</u>	<u>120,262</u>
<b>總權益</b>		<b><u>282,236</u></b>	<b><u>155,388</u></b>

附註：

## 1. 一般資料及編製基準

卓悅控股有限公司（「本公司」）乃於開曼群島註冊成立之有限公司。其註冊辦事處地址為 Windward 3, Regatta Office Park, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands，及其主要營業地點之地址為香港荃灣橫窩仔街36-50號卓悅大廈十二樓。本公司之股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本公司為一間投資控股公司。於二零二三年一月九日，本集團已失去對合豐隆有限公司（前稱卓悅化粧品批發中心有限公司，並主要在香港從事美容、健康及生活時尚產品之批發及零售）之控制權是因為高等法院已對該公司發出清盤令並委聘破產管理署署長作為臨時清盤人對該公司進行清盤。進一步詳情如附註5所述。

於二零二三年十二月三十一日，本公司董事會（「董事」）認為陳健文先生為本公司直接及最終控制權方。

此等綜合財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）及香港通用會計準則而編製。

該等綜合財務報表亦符合香港公司條例之適用披露要求，並包括聯交所證券上市規則之適用披露要求。

除若干金融資產按公平值列賬外，該等綜合財務報表乃按歷史成本基礎而編製。

根據香港財務報告準則編製該等綜合財務報表時，管理層須作出影響會計政策應用及資產、負債、收入及開支報告金額之相關判斷、估計及假設。該等估計及假設乃根據過往歷史經驗及在當時情況下被認為屬於合理的各種其他因素而作出，其結果構成對資產及負債的賬面金額作出判斷的基礎，而該等資產及負債的賬面金額從其他來源很難作出判斷。實際結果可能與該等估計不同。

該等綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，港元亦為本公司之功能及呈列貨幣。

### 持續經營評估

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團經營活動現金流出淨額為58,951,000港元，而截至該日，本集團流動負債淨額為52,994,000港元。本集團業務運營資金主要來自銀行及其他借款、控股股東貸款及內部融資。截至二零二三年十二月三十一日，本集團銀行及現金結餘為16,109,000港元。有鑒於此，董事持續採取各項措施以改善及保持本集團的流動資金，其中包括：

- (a) 最終控股股東陳健文先生已同意並承諾繼續在財務上支持本集團日常營運以履行所有第三方財務責任，以便至少確保於二零二三年十二月三十一日後十二個月期間的需求；
- (b) 本集團已採取各種成本控制措施以收緊營運成本；
- (c) 本集團正積極與外部各方及銀行進行商洽，以取得新的融資來源，從而為本集團營運資金提供資金及改善本集團流動資金狀況；及
- (d) 本集團將繼續維持向本集團提供融資之各方關係並遵守任何契約規定。

在評估本集團持續經營業務的能力時，董事已編製一份現金流量預測，涵蓋自二零二三年十二月三十一日起不少於12個月的期間。本董事的現金流量預測對本集團業務營運的預期現金流量以及向外部各方及控股股東獲取融資的可能性作出了若干關鍵假設。於該等綜合財務報表授權日期，本公司擁有自陳先生及外部各方的未動用銀行融資分別72,000,000港元及36,000,000港元。

本集團實現現金流量預測的能力，乃取決於管理層就上述(b)至(d)有關盈利能力及持續獲取融資工具的改善措施的能力。該等事件或狀況表明存在重大不確定性，可能對本集團持續經營的能力產生重大疑問，故其可能無法在其正常業務過程中變現自身資產及解除自身負債。

儘管如此，董事於作出適當查詢並考慮現金流量預測基準及以上措施後斷定，本集團財務資源充足，於可見未來可充分滿足其營運資金需求，且可於財務承擔到期時履行有關責任。因此，該等綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

### 2.1 於二零二三年一月一日開始的年度期間生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用香港會計師公會頒佈的下列新訂及經修訂香港財務報告準則以編製該等綜合財務報表，其與本集團的業務運營相關，並自二零二三年一月一日開始的年度期間強制生效：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務聲明第2號之修訂	會計政策的披露
香港會計準則第8號之修訂	會計估計的定義
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生之資產及負債有關的遞延稅項
香港會計準則第12號之修訂	國際稅務改革—第二支柱示範規則

採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本期間及過往期間的業績及財務狀況的編製及呈列方式並無任何重大影響。

### 2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並無就始於二零二三年一月一日的財政年度應用已發佈但尚未生效的任何經修訂的香港財務報告準則。該等經修訂香港財務報告準則包括可能與本集團相關的以下各項。

	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂 —投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入	未定
香港財務報告準則第16號之修訂—售後租回交易中的租賃負債	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號之修訂—香港詮釋第5號有關流動或非流動負債分類及相關修訂	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號之修訂—附帶契諾的非流動負債	二零二四年一月一日
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂 —供應商融資安排	二零二四年一月一日
香港會計準則第21號之修訂—缺乏可兌換性	二零二五年一月一日

董事正在對該等經修訂香港財務報告準則預期於公告生效日期或之後的首次應用期間的影響進行評估。董事認為首次應用此等準則不太可能對綜合財務報表產生重大影響。

### 3. 營業額

本年度按主要產品劃分之本集團的確認營業額分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益：</b>		
銷售美容、健康及生活時尚產品	64,824	75,481
銷售技術產品	885,447	110,181
	<u>950,271</u>	<u>185,662</u>
<b>收益確認的時間：</b>		
於一個時間點	<u>950,271</u>	<u>185,662</u>

### 4. 分部資料

本集團按業務線及地理位置管理其業務，其方式與就資源分配及績效審核而向管理層進行內部報告的資料一致。主要經營決策者（「主要經營決策者」），即執行董事，已將業務線劃分為兩個可報告分部。

#### (a) 可報告分部資料

	批發及零售 美容、健康及 生活時尚產品 千港元	批發技術產品 千港元	未分配 企業資產及負債 千港元	總計 千港元
<b>截至二零二三年</b>				
十二月三十一日止年度：				
可報告分部營業額	64,824	885,447	-	950,271
可報告分部已售商品成本	(18,092)	(869,127)	-	(887,219)
可報告分部毛利	<u>46,732</u>	<u>16,320</u>	<u>-</u>	<u>63,052</u>
<b>於二零二三年十二月三十一日：</b>				
可報告分部資產	75,043	26,269	402,796	504,108
可報告分部負債	(156,969)	-	(64,903)	(221,872)
<b>截至二零二二年</b>				
十二月三十一日止年度：				
可報告分部營業	75,481	110,181	-	185,662
可報告分部已售商品成本	(46,697)	(105,211)	-	(151,908)
可報告分部毛利	<u>28,784</u>	<u>4,970</u>	<u>-</u>	<u>33,754</u>
<b>於二零二二年十二月三十一日：</b>				
可報告分部資產	96,249	17,774	391,384	505,407
可報告分部負債	(263,909)	-	(86,110)	(350,019)

(b) 分拆來自客戶合約的收益

可報告分部營業額應佔的香港財務報告準則第 15 號的範圍內按收益確認時間劃分的營業額分拆載列於下文：

	批發及零售 美容、健康及 生活時尚產品 千港元	批發技術產品 千港元	總計 千港元
截至二零二三年 十二月三十一日止年度：			
—於一個時間點	<u>64,824</u>	<u>885,447</u>	<u>950,271</u>
截至二零二二年 十二月三十一日止年度：			
—於一個時間點	<u>75,481</u>	<u>110,181</u>	<u>185,662</u>

(c) 地區資料

本集團來自外部客戶的營業額按交付商品所在地的地區市場分類，且本集團的非流動資產按資產（金融工具於合營企業的投資及於聯營公司的投資除外）的實體位置分類，詳情如下：

	營業額		非流動資產	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
香港	934,619	177,660	38,187	54,310
澳門	<u>15,652</u>	<u>8,002</u>	<u>195</u>	<u>453</u>
	<u>950,271</u>	<u>185,662</u>	<u>38,382</u>	<u>54,763</u>

(d) 來自主要客戶的收益

於本年度及過往年度，貢獻本集團總營業額10%以上的客戶主要來自可報告分部之一（即批發技術產品），載列於下文：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
批發技術產品：		
客戶A	393,878	—
客戶B	198,065	—
客戶C	—	65,758
客戶D	—	23,028
客戶E	<u>—</u>	<u>21,395</u>

## 5. 附屬公司之停止綜合計算

於二零二三年一月九日，高等法院根據《公司(清盤及雜項條文)條例》(香港法例第32章)於聆訊中對合豐隆有限公司發出清盤令。官方破產管理人獲委任為合豐隆有限公司的臨時清盤人以清算該公司。因此，本集團已於同日失去對合豐隆有限公司的控制權且其不再為本公司的附屬公司。

對其失去控制權的合豐隆有限公司的資產及負債分析：

	千港元
物業、廠房及設備	390
使用權資產	486
貿易及其他應收賬款	6,378
銀行及現金結餘	431
貿易及其他應付賬款	(110,681)
應付集團公司款項	(379,908)
	<hr/>
<b>停止綜合計算的負債淨額</b>	<b>(482,904)</b>

一間附屬公司停止綜合計算之收益：

	千港元
停止綜合計算的負債淨額	482,904
減：應收合豐隆有限公司的款項	(379,908)
	<hr/>
<b>一間附屬公司停止綜合計算之收益(附註)</b>	<b>102,996</b>

附註：一間附屬公司停止綜合計算之收益單獨披露於綜合損益表中。

一間附屬公司停止綜合計算之現金流出淨額：

	千港元
銀行及現金結餘	(431)
	<hr/>

## 6. 融資成本

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
租賃負債之利息開支	6,796	6,116
銀行及其他借款之利息開支	4,899	21,868
可轉換貸款利息開支	-	6,522
應付控股股東款項之利息開支	1,648	118
長期服務金負債之利息開支	38	-
	<u>13,381</u>	<u>34,624</u>

## 7. 所得稅(開支)/抵免

年內於損益確認之所得稅(開支)/抵免如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>即期稅項—香港利得稅：</b>		
本年度撥備	(640)	-
<b>即期稅項—海外：</b>		
過往年度超額撥備	-	2,732
	<u>(640)</u>	<u>2,732</u>

香港利得稅按本年度之估計應課稅溢利以稅率16.5% (二零二二年：16.5%) 作出撥備，惟本公司在香港註冊成立之其中一間附屬公司除外，因其為利得稅兩級制項下之合資格企業。

根據利得稅兩級制，該企業的首2,000,000港元應課稅溢利的利得稅稅率為8.25%，其餘應課稅溢利按16.5%的稅率徵稅。該附屬公司的香港利得稅撥備按二零二二年的相同基準計算。

中國企業所得稅按本年度之估計應課稅溢利按稅率25% (二零二二年：25%) 作出撥備。澳門特別行政區補充稅已按本年度之估計應課稅溢利以12% (二零二二年：12%) 的稅率計提撥備。

海外附屬公司的徵稅按本集團經營所在地相關國家之適用現行稅率並按當地之現行法例、詮釋及慣例計提撥備。

## 8. 年度溢利

年度溢利乃經扣除／（計入）以下項目後達至：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
核數師酬金	2,380	2,180
已售商品成本(附註)	887,219	151,908
物業、廠房及設備折舊	247	884
使用權資產折舊	23,396	26,731
短期租賃開支	1,938	7,419
<b>員工成本，包括董事酬金：</b>		
—薪金及酌情花紅	56,814	67,312
—定額供款退休計劃供款	2,028	2,421
—未使用年度休假撥回撥備	—	(2,006)
—長期服務金撥備	260	373

附註：已售商品成本包括撥回滯銷存貨撥備為12,560,000港元(二零二二年：8,000,000港元)。

## 9. 股息

董事不建議派付本年度及過往年度本公司擁有人應佔之中期及末期股息。

## 10. 每股盈利

本公司擁有人應佔之每股基本及攤薄盈利之計算乃基於以下數據：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>盈利：</b>		
本公司擁有人應佔盈利	<u>53,971</u>	<u>167,221</u>
	二零二三年	二零二二年
<b>股份數目：</b>		
於一月一日之已發行普通股	3,512,565,999	3,512,565,999
股東貸款資本化下已發行股份之影響	<u>190,515,068</u>	<u>—</u>
於十二月三十一日之普通股加權平均數	<u>3,703,081,067</u>	<u>3,512,565,999</u>

潛在普通股之影響就本年度及過往年度而言具有攤薄效應。因此，普通股加權平均數目乃用作計算本年度及過往年度每股基本及攤薄盈利之分母。

## 11. 按公平值計入其他全面收益之金融資產

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
上市股本證券	-	24,021
非上市股本證券	409	349
	<u>409</u>	<u>24,370</u>

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，上市股本證券及非上市股本證券之賬面值以下列貨幣計值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
港元	-	24,021
美元(「美元」)	409	349
	<u>409</u>	<u>24,370</u>

本集團將其對上市和非上市股本證券的投資指定為以公平值計入其他全面收益(非循環)，因為其出於戰略投資目的而持有。本年度及過往年度均未收到股息，亦無股權轉撥(出售除外)。

於二零二二年十二月三十一日，上市股本證券的公平值以聯交所報價的市場買入價計量(歸類為公平值層級的第一級)，而於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，非上市股本證券的公平值參照獨立專業估價師在活躍市場中缺乏市場買入價時進行的估值(歸類為公平值層級的第三級)計量。估值採用市場可比法，採用經缺乏適銷性折扣調整後的可比企業價值與銷售比率。

## 12. 於合營企業之投資

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非上市股本投資：		
於一月一日	343,625	-
投資成本	-	351,412
分佔一間合營企業業績	24,775	(7,787)
	<u>368,400</u>	<u>343,625</u>

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，本集團合營企業之詳情如下：

合營企業名稱	商業架構形式	註冊成立及 業務所在地點	已發行及實繳股本	所有權權益 百分比	主要 業務活動
CR Business Innovation Investment Fund L.P. (「基金」)	獲豁免有限合伙	開曼群島	550,000,000港元 (附註)	75% (二零二二年：75%)	物業投資

附註：股本注資總額550,000,000港元不受任何特定出資到期日之規限。於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，本集團對基金的未履行資本承擔為61,088,000港元。

於二零二二年三月二十八日，本公司全資附屬公司卓悅投資管理有限公司（「卓悅投資」）、CR Capital Investment (Cayman) Limited（「CRCI」）（連同卓悅投資，統稱「有限合夥人」）與CR Business Innovation Investment GP Company Limited（「普通合夥人」）訂立有限合夥協議（「有限合夥協議」）及認購協議，據此各訂約方同意，有限合夥人須根據有限合夥協議向基金供款550,000,000港元。於二零二二年六月二十九日，本集團向基金出售於Apex Centric Investment Limited及傲林有限公司（均為本集團全資附屬公司）全部之股權。

於基金的股權使用權益法列賬。

基金的財務資料概要（就會計政策之任何差異作出調整後）及與綜合財務報表中賬面值之對賬披露如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
流動資產	7,341	8,621
非流動資產	985,359	844,804
流動負債	(42,458)	(13,282)
非流動負債	(527,066)	(450,000)
資產淨值	<u>423,176</u>	<u>390,143</u>
<b>計入以上資產及負債：</b>		
銀行及現金結餘	7,341	8,621
非流動金融負債（不包括貿易及其他應付賬款以及撥備）	<u>527,006</u>	<u>450,000</u>
	二零二三年 千港元	自二零二二年六月二十九日至二零二二年十二月三十一日期間 千港元
收益	27,412	13,718
溢利／（虧損）及全面收入／（開支）總額	<u>33,033</u>	<u>(10,383)</u>
<b>計入以上溢利／（虧損）：</b>		
利息收入	40	6
利息開支	(21,334)	(11,181)
所得稅（開支）／抵免	<u>(10,861)</u>	<u>175</u>
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
合營企業資產淨值總計	423,176	390,143
本集團所持擁有權佔比	75%	75%
商譽	<u>51,018</u>	<u>51,018</u>
綜合財務報表中於合營企業的投資的賬面值	<u>368,400</u>	<u>343,625</u>

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，並無產生與合營企業相關之或然負債及其他承擔。

### 13. 應收貿易賬款

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應收貿易賬款總額	2,003	6,902
減：預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)之虧損撥備	(843)	(6,125)
應收貿易賬款淨額	<u>1,160</u>	<u>777</u>

附註：

- (a) 本集團一般就科技產品銷售業務向批發客戶收取全額預付款，而向其餘批發客戶提供的信貸期限為自發票日期起計30至120日(二零二二年：30至120日)；就零售銷售業務而言，向電商客戶提供自發票日期起計30日(二零二二年：30日)之信貸期限，而在零售門店購買商品的零售銷售客戶須即時付款。

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，於計入預期信貸虧損之虧損撥備前，應收貿易賬款的賬齡分析(按發票日期)如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>批發客戶：</b>		
0-30日	-	-
31-60日	-	-
61-90日	-	-
91-120日	-	-
120日以上	-	3,517
	<u>-</u>	<u>3,517</u>
<b>零售銷售客戶：</b>		
0-30日	543	374
31-60日	209	71
61-90日	347	98
91-120日	51	164
120日以上	853	2,678
	<u>2,003</u>	<u>3,385</u>
總計	<u>2,003</u>	<u>6,902</u>

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，所有應收貿易賬款預期於一年內收回，其公平值與賬面值並無重大差異。

(b) 於年內，應收貿易賬款虧損撥備之變動如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於一月一日	6,125	2,500
年內確認之減值虧損	709	3,625
終止綜合入賬附屬公司	(5,991)	-
	<u>843</u>	<u>6,125</u>
於十二月三十一日	<b>843</b>	<b>6,125</b>

(c) 於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，應收貿易賬款的總賬面值以下列貨幣計值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
港元	1,945	6,895
澳門元	58	7
	<u>2,003</u>	<u>6,902</u>
	<b>2,003</b>	<b>6,902</b>

#### 14. 應付貿易賬款

(a) 於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，應付貿易賬款的賬齡分析（按收貨日期）如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0-30日	89	512
31-60日	-	951
61-90日	42	360
91-120日	-	43
120日以上	4,680	15,499
	<u>4,811</u>	<u>17,365</u>
	<b>4,811</b>	<b>17,365</b>

一般而言，當地供應商提供的信貸期限為自收貨日期起介乎30日至120日（二零二二年：30至120日），而海外供應商要求本集團在交付產品之前支付發票金額的30%至50%（二零二二年：30%至50%）作為按金，並在產品到貨之前或之後（視乎採購合約條款及條件而定）結算餘款。

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，所有應付貿易賬款預期於一年內結算或按要求償還，其公平值與賬面值並無重大差異。

(b) 於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，應付貿易賬款的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
港元	3,412	16,105
人民幣	620	409
歐元	417	607
其他貨幣	362	244
	<u>4,811</u>	<u>17,365</u>

## 15. 股本

	股份數目	千港元
<b>法定：</b>		
每股面值0.01港元之普通股		
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日	<u>10,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
<b>已發行及繳足：</b>		
每股面值0.01港元之普通股		
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日及二 零二三年一月一日	3,512,566,000	35,126
股東貸款資本化下已發行股份	<u>1,241,750,000</u>	<u>12,417</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u>4,754,316,000</u>	<u>47,543</u>

普通股持有人有權獲得不時宣派的股息，並有權在本公司會議上就每股投一票。就本公司剩餘資產而言，所有普通股享有同等地位。

於二零二三年十一月六日，因完成股份配發以抵銷股東貸款約76,988,000港元，本公司已發行股本增加12,417,000港元，每股面值為0.01港元。

## 16. 報告期後事件

於二零二四年一月十二日，城市規劃委員會批准基金所持物業的建議綜合住宅開發，適當放寬該物業所在地的最大容積率及建築物高度限制。

## 管理層討論及分析

### 全年業績

截至二零二三年十二月三十一日止十二個月（「年內」），卓悅控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱為「卓悅」或「本集團」）錄得營業額950,300,000港元（二零二二年：185,700,000港元），按年增加412%。年內溢利為54,000,000港元（二零二二年：167,200,000港元），較去年減少68%。每股盈利為1.5港仙（二零二二年：4.8港仙）。

### 市場概覽

政府統計處（「統計處」）公佈的二零二三年全年零售額為4,070億港元（二零二二年：3,500億港元），總額較二零二二年增加16.2%及總量增加13.8%。根據香港旅遊發展局的數據，二零二三年的赴港遊客總數為34,000,000人次（二零二二年：605,000人次），這一反彈主要是由於香港與中國邊境重新開放促進旅遊業復甦。

雖然消費者信心保持相對穩定，但由於全球經濟的不確定性，特別是中國經濟復甦緩慢以及香港股市及房地產市場表現不佳，大多數消費者對支出更為謹慎。香港在吸引遊客方面面臨挑戰，包括港元兌人民幣升值、入境遊客的地區分佈模式等。香港居民「北上」深圳及海外旅遊有上升趨勢，影響本地的零售銷售。

展望二零二四年，消費者感受到一定壓力，對經濟復甦持謹慎態度，所以計劃多購買必需品。然而，隨著大灣區繼續提供機會，本集團仍對零售業的前景持樂觀態度。預計數字電子商務將繼續增長。透過快速轉向和創造出嶄新、便利的觸感購物體驗為本地及國際商家提供機會，乃本集團之數字未來。

本集團將繼續以零售轉型為核心，並與策略保持一致，實行電子商務和零售領域的全通路系統，包括協調客戶通路、高效率的營運流程、便利的支付方式和供應鏈管理。具體而言，香港貓透過以客戶為中心的訂購平台，有效的電子支付和高效，供應鏈管理，為滿足消費者對不同品牌及其不斷變化的需求，和提供更個人化的購物體驗。

## 業務回顧

集團自二零二零年年初開始業務轉型，並憑藉「科技+消費」向新業態進行數字化轉型。在產品方面，集團把美妝零售業務拓展至「Beauty、Health & Lifestyle」三大類貨品，提升消費者購物體驗，包括延伸以涵蓋技術產品。在運營方面，集團利用科技創新，將舊業態轉變成新生態系統，集團、消費者、商家、供應商及持份者等都從中受惠，獲取最大的回報。這是通過(1)建立線下與線上運營相互融合的O2O營運模式，以提升消費者的購物體驗，(2)建立全球電子商務平台卓悅「香港貓HKMALL」網上購物平台，香港及國際品牌可透過44個渠道平台、向34個國家提供服務，(3)構建新業態模式，協助香港中小企商家轉型，由傳統舊業態轉變成全域數字化新業務模式。

### • 新零售O2O：香港貓

COVID之後，消費者購物模式有重大的改變。消費者不限於實體店，而轉向線上購物。國際零售品牌也將重心轉向了線上銷售。集團充分認識到這一趨勢，並制定了轉型計劃。從二零二零年至二零二三年，集團戰略性優化零售門店數量，關閉表現不佳的店舖，以便更好控制成本。截至二零二三年十二月三十一日，集團在香港及澳門經營6間實體零售店。透過擴大跨境電子商務平台「香港貓」，集團將重點發展網上零售。集團將繼續利用科技提升消費者的購物體驗，以提升銷售額。

集團把視頻直播、智慧導購、智能推送、圖像搜尋、語音搜尋、數據銀行等多項領先新零售技術應用在電子商貿平台香港貓(HKMALL)（「香港貓」）上，大大優化客戶線上購物體驗。

香港貓是一個多渠道電商平台，不僅銷售獨家代理產品和代理品牌，亦服務中小商戶，協助企業透過香港貓有效且快速地將其銷售網絡擴展到大灣區及海外市場。集團銷售正品，並為中小企業提供便捷的支付結算方式、物流支持及數據服務，為中小企業的數字化轉型提供快速通道。香港貓能夠觸達34個國家，包括英國、美國、加拿大、澳洲、法國及新加坡，共銷往44個中國內地及海外市場平台，包括天貓國際、考拉海購、京東、Facebook及微信小程序商城等平台。

隨著KOL經濟的快速崛起，集團擁有自己的直播室，面積超過10,000平方英尺，供KOL在社交媒體上進行銷售。因此，集團能夠加強消費者體驗及客戶忠誠度的互動，同時積累在線訂閱及「讚」，以提高其營業額。集團亦與各協會合作，推出公開競賽，培養外部KOL。年內，O2O平台上完成的訂單（包括美容產品和科技產品）的商品總值(GMV)約為17億港元。

目前，本集團提供超過300,000個存貨單位，並分銷逾100個知名品牌（包括獨家分銷瑞斯萊芳、Dr. Bauer、Yumei、WOWWOW、Dr. Schafter及I.Skin Focus）。除了護膚品、香水、化妝品、護髮及身體護理產品外，本集團亦從全球各地採購保健及生活產品。以具有競爭力的價格推出多種優質的產品。本集團持續關注市場趨勢及消費者行為，搜羅最新的熱門產品，以滿足顧客不斷變更的需要。

- **產業創新：香港產業創新中心**

除了自身發展，集團亦致力為中小企商戶提供最優質的電商服務及全方位智慧零售解決方案，推動企業數字化轉型和傳統產業創新，不但能幫助企業降本增效，亦靈活運用卓悅科技平台的能力，助力客戶實現業務卓越運營。

為賦能傳統企業轉變為新業態，集團創立「香港產業創新中心」(HKIIC)，通過「產業+科技+資本」融合，推動企業數字化轉型升級。香港產業創新中心同時是「粵港澳青年創業孵化器」香港站運營點，提供一站式共用辦公、創業孵化和加速、融資對接、生態系統構建。粵港澳青年創業孵化器及香港站運營站獲批准納入「數碼港加速器支援計劃」(Cyberport Accelerator Support Programme, CASP)，成為數碼港認可的加速器。

香港產業創新中心已與許多強大的戰略合作夥伴訂立合作協議，包括華潤、香港教育工作者聯會、香港科技青年聯合會、哈爾濱女企業家協會及番禺的粵港澳青年創業孵化器等戰略夥伴簽訂了合作協議，以在與中國國際美博會(CIBE)的合作中建立「大灣區美顏產業孵化基地」。

- **美顏：開拓「大健康」業務**

年內，透過全新的卓悅健康體檢中心（該中心將向客戶提供健康生活方式及美容的一站式新體驗），集團將美容服務擴展以涵蓋健康服務領域，由業內經驗豐富的專家領導。集團緊扣「Beauty, Health & Beautiful Life」的發展方針，積極探索開拓「大健康」業務的可行性。集團聯營公司卓悅健康有限公司（「卓悅健康」）與香港頂尖醫美專家開始了戰略業務討論，以開發「大健康」業務。集團期望以優質的「大健康」服務，捕捉大灣區甚至亞洲的龐大市場商機。

- **卓悅科技**

本集團建基於「Beauty, Health & Beautiful Life」的新概念，自二零二零年開始積極推動「科技+消費」，領航5G數字化新經濟，從傳統美妝產業零售商升級為全球化電子商務企業，致力為消費者提供國際化產品和專業服務，並為香港中小企商戶提供最優質的電子商務服務。

本公司的附屬公司卓悅科技以產業數字化創新平台為支撐，形成大數據整合、產業創新孵化服務、科技投資等主要業務，為香港科技孵化提供各類創新資源聚集的平台支撐，助力科技成果產業化，香港產業走出去之戰略方針。卓悅科技已就網絡治理與許多領先的科技企業（包括Beosin Technology Limited）訂立合作協議，前幾年還與中國移動香港及華為雲訂立合作協議。

- **3C產品業務**

彭博社二零二三年智能手機調查報告顯示，iPhone比其他競爭智能手機型號更受79%的Z世代智能手機用戶所青睞。市場調研顯示，蘋果公司佔據了50%以上的市場份額，其中旗下產品在香港的滲透率接近97%，並且預計iPhone的銷量將以每年7%的速度增長，而其價格亦將有適度漲幅。

自二零二一年以來，本集團採取了一項戰略舉措，通過擴大我們在貿易技術領域的市場覆蓋面，抓住3C產品的增長潛力。3C產品業務採用成本加成定價策略以建立B2B業務模式。二零二三年的強勁收入增長令本集團有信心持續探索新業務模式，通過新產品銷售確保集團的穩定利潤，從而實現可持續增長。於二零二四年，經濟學家已下調對科技領域市場衰退風險的評估。集團對科技產品市場實現適度增長仍保持非常樂觀的展望。

在3C產品業務中，集團作為「委託人」承擔交易風險。作為享有盛名的品牌所有人及高增值合作夥伴，集團以3C科技產品戰略合作夥伴及高增值方的身份經營業務。集團的良好聲譽不僅確保了消費品享有更廣泛的客戶群，亦於獲得訂單時為相關供應商及客戶提供了保證。

## 前景

標普全球評級預計，二零二四年中國的零售銷售額將以溫和的4.2%增長，而香港預計將實現5%的年度增長，主要涉及百貨商店、藥品和化妝品以及奢侈品等子類別。儘管全球經濟風險可能降低了消費者對非必需品的消費欲望，但旅遊仍然是香港零售業增長的關鍵驅動力。政府正在積極推出許多活動和措施，以吸引遊客來香港。為了方便遊客舒適自信地購物，Bonjour已獲得相關許可，並將我們的Bonjour Tower超過15,000平方英尺的場地改造成產品展示展廳，並與旅行團和機構合作，為遊客提供放心購物的機會。

電子商務已經從增長機會轉變為必要條件，強調了建立特權消費者參與和卓越客戶體驗的重要性。Bonjour Group將繼續優先投資於HKMall的電子商務平台，它不僅僅是一個在線商店。HKMall已經建立了一個綜合銷售管理和供應鏈網絡的全渠道購物生態系統，允許商家建立自己的電子商店，並上傳產品目錄以在線銷售商品。HKMALL為中小企業提供了一個很好的機會，採用以消費者為中心的戰略，運營自己的電子商店，為消費者提供一站式服務，將創新產品提供與數字創新相結合。這是香港中小企業快速將傳統業務轉型為新業務模式的途徑。通過使用全渠道數據和分析，商家成為集團的合作夥伴，並能夠在44個全球市場平台的34個國家選擇高價值商品銷售。

數字化轉型不僅適用於前線操作，也適用於內部交易處理。通過利用技術，可以簡化內部流程和結構，提高效率。這有助於控制總體成本，並產生更高的人均價值。此舉還有助於組織通過以數字化和無紙化方式進行交易來節省實物資源，實現環保目標。集團將繼續投資並與多個技術合作夥伴合作，以在物理和在線平台上為客戶提供更好的購物體驗。

在產品方面，集團將繼續將傳統的美容產品零售商轉型為一個全新的商業生態系統，提供包括科技產品在內的「美容、健康和生活方式」全系列產品。這種產品多樣化旨在滿足不斷變化的消費者需求，創造更美好的生活。集團還將繼續培育獨家代理品牌和自有品牌。這種多元化策略有助於減輕風險，增強收入組合的盈利能力。

在HKMall全球電子商務平台的支持下，以及廣泛的產品範疇，該集團計劃擴大其在大灣區和亞洲其他地區的影響力，從而在大灣區銷售優質產品，並通過HKMall平台促進中國內地商品對海外市場的出口。

總之，Bonjour已經處於把握經濟復甦的時機，並與全球電子商務發展的戰略合作夥伴合作，利用「技術+消費+資本」的組合為股東提供更多回報的有利位置。

鑒於集團盈利前景改善，為回歸股東權益，集團董事局決定制定派息政策，包括在條件許可下開始派發紅股或現金股息，讓股東權益可獲得最大幅度提升。

## 財務回顧

### 概覽

疫情顛覆了全球人民的生活及生計，大大改變了消費格局及消費行為。麥肯錫最新洞察報告稱，科技已經使消費者習慣於得到他們想要的任何東西，超過50%的消費者表示，他們希望主要在旅遊、娛樂及健康相關產品上消費。在社交媒體的影響下，電子商務通過提供個性化的服務及解決方案，加速了線上數字市場與消費者的聯繫。

本集團營業額達到950,300,000港元，增幅為412%（二零二二年：185,700,000港元）。儘管商店銷售額下降20%，但技術產品的銷售額比二零二二年增長7倍，電子商務業務增長2%。本集團旗下的跨境電商平台香港貓已準備好迎接「新常態」。總體毛利率增長87%，而利潤率下降7%。美容、健康及生活時尚產品的批發及零售的毛利率為41%（二零二二年：38%），科技產品的批發毛利率為2%（二零二二年：4%）。本集團盈餘為54,000,000港元（二零二二年：167,200,000港元），包括終止綜合入賬一間附屬公司之收益。

於二零二三年十二月三十一日的銀行及現金結餘約為16,100,000港元（二零二二年十二月三十一日：約17,900,000港元）。流動負債淨值自二零二二年十二月三十一日約169,700,000港元降至二零二三年十二月三十一日約53,000,000港元。因近期出售持作出售資產，本集團的流動比率亦由二零二二年十二月三十一日的約0.36上升至截至二零二三年十二月三十一日的約0.64。本集團管理層已制定積極計劃，利用數字化轉型，改善財務業績，從而實現本集團最終盈利以及長期持續增長。

### 流動資金及財務資源

於二零二三年十二月三十一日，本集團之現金及銀行存款約為16,100,000港元（二零二二年十二月三十一日：約17,900,000港元）。於二零二三年十二月三十一日，本集團之銀行及其他借款及租賃負債為116,500,000港元（二零二二年十二月三十一日：約138,300,000港元），當中約43,200,000港元（二零二二年十二月三十一日：約53,400,000港元）須於未來十二個月內償還。於二零二三年十二月三十一日，在約147,400,000港元的流動負債中（二零二二年十二月三十一日：約264,100,000港元），約27,900,000港元（二零二二年十二月三十一日：31,300,000港元）與租賃負債有關，約15,300,000港元（二零二二年十二月三十一日：約22,100,000港元）主要與銀行及其他借款有關。

於二零二三年十二月三十一日，本集團之淨負債比率大幅改善至約0.4（二零二二年十二月三十一日：約0.9），該比率乃按本集團之銀行及其他借款及租賃負債除以權益總額約282,200,000港元（二零二二年十二月三十一日：約155,400,000港元）計算。負債總額與股東資金的比率約為0.8（二零二二年十二月三十一日：約2.3）。本集團於二零二三年十二月三十一日的流動比率約為0.64（二零二二年十二月三十一日：約0.36）。本集團主要以經營業務所賺取現金償還債務。

年內，經營活動現金流出淨額約為59,000,000港元(二零二二年：流出約51,700,000港元)。除稅前溢利約為54,600,000港元(二零二二年：約252,500,000港元)。非現金項目總額約為105,900,000港元(主要包括折舊開支及終止綜合入賬一間附屬公司收益)，且營運資金增加淨額約為3,100,000港元。

年內，投資活動所產生現金流入淨額約為6,700,000港元(二零二二年：流入淨額約447,300,000港元)，主要為出售以公平值計入其他全面收益之金融資產所得款項淨額及應收聯營公司款項。

年內，融資活動之現金流入淨額約為50,400,000港元(二零二二年：流出淨額約358,000,000港元)，主要為其他借款及股東貸款所得款項。

摘自獨立核數師報告

下文摘自本集團獨立核數師出具的獨立核數師報告：

「意見

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度 貴集團的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

有關持續經營的不確定因素

吾等注意到綜合財務報表附註1顯示，其描述對 貴集團持續經營能力產生懷疑的主要情況。該等事件或情況顯示存在不確定因素，可能對 貴集團持續經營的能力構成疑問。吾等就此事宜並無修訂意見。」

### **對每股盈利的攤薄影響**

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度潛在普通股具有反攤薄影響。

### **或然負債**

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零二二年十二月三十一日：無)。

### **訴訟**

於二零二三年十二月三十一日，本集團牽涉一系列正在進行的法律訴訟及索償。管理層已就有關金額作出足額撥備，且尋求與訟方達成有利的和解方案。

## 外匯及銀行借款利率風險

由於本集團大部分資產、收款及付款主要以港元、澳門元和人民幣結算，少量以日圓及歐元結算，故外匯波動風險有限。本集團將持續監察其外匯收支及資產負債狀況，並於有需要時訂立遠期外匯合約對沖外匯風險。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團銀行借款並非以外幣計值。

於二零二三年十二月三十一日，本集團有銀行及其他借款，金額約為47,500,000港元（二零二二年十二月三十一日：約41,800,000港元）。該等銀行借款乃按短期銀行同業拆息，以固定利率之浮動利率基準計息。

## 資本結構

於本年度，本公司已配發1,241,750,000股股份。

於二零二三年十二月三十一日，已發行及繳足股份總數為4,754,315,999股（二零二二年：3,512,565,999股）。

## 本集團資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無資產作抵押（二零二二年十二月三十一日：並無資產已就本集團所獲授之銀行融資作抵押）。

## 涉及根據特別授權發行新股份的貸款資本化的關連交易

於二零二三年八月三十一日，本公司與執行董事兼控股股東陳健文先生（「認購人」）訂立認購協議，據此，認購人已有條件同意認購及本公司已有條件同意向認購人配發及發行1,241,750,000股認購股份，認購價為每股認購股份0.062港元，須以抵銷截至認購協議日期股東貸款項下的未償還本金額及應計利息（須由本公司支付予認購人）的方式償付，所述本金額及利息為約76,988,531港元（「貸款資本化」）。於完成後，截至認購協議日期之股東貸款應被視為已獲悉數償還，且認購人已豁免截至認購協議日期之股東貸款之任何餘額（包括自認購協議日期至完成日期於股東貸款項下應計的任何利息）。

認購股份相當於緊接完成前已發行股份數目之約35.35%及緊隨完成後經擴大已發行股份數目4,754,315,999股之約26.12%。

由於認購人為董事會主席、執行董事兼本公司控股股東，所以根據上市規則第14A章為本公司的關連人士。因此，認購協議、貸款資本化、配發及發行認購股份以及據此擬進行的交易構成本公司的關連交易，並須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告、通函及獨立股東批准的規定。

經作出一切合理查詢後，據董事所知、所悉及所信，除被視為於認購協議中擁有權益的認購人以外，概無董事於審議及批准認購協議、貸款資本化、配發及發行認購股份以及其項下擬進行的交易的董事會決議案中擁有任何權益或須就董事會的相關決議案放棄投票。

本公司已於二零二三年十一月三日通過股東特別大會審議及批准認購協議、貸款資本化、配發及發行認購股份以及據此擬進行的交易以及就配發及發行認購股份授出特別授權。

根據上市規則第14A.36條，認購人須於股東特別大會上就批准認購協議、貸款資本化、配發及發行認購股份以及據此擬進行的交易的決議案放棄投票。除上文所披露者外，經作出一切合理查詢後，據董事所知、所悉及所信，除認購人以外，概無其他股東於認購協議項下擬進行的交易中擁有重大權益且須於特別股東大會上就批准認購協議、貸款資本化、配發及發行認購股份以及其項下擬進行的交易的決議案放棄投票。

貸款資本化於二零二三年十一月六日完成，而認購股份已根據於二零二三年十一月三日召開之股東特別大會（上取得的特別授權配發及發行予認購人）。

關連交易之詳情已刊發於本公司日期為二零二三年八月三十一日之公佈、本公司日期為二零二三年十月十七日之通函及本公司日期為二零二三年十一月三日之投票結果公佈。

### **重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業**

除本文所披露者外，本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度並無對附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購及出售。

### **出售事項**

於二零二二年四月二十二日至二零二三年二月十四日期間，本公司透過其全資附屬公司作出一系列出售事項（「**出售事項**」），出售了康健國際醫療集團有限公司發行的合共135,156,000股普通股（「**康健股份**」）。

有關出售事項的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年二月十四日之公佈。

### **進一步出售事項**

於二零二三年二月二十三日及二零二三年三月七日，本公司透過其全資子公司進一步出售了合共26,345,586股康健股份（「**進一步出售事項**」）。

有關進一步出售事項的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年二月二十三日及二零二三年三月七日之公佈。

除本公佈所披露者外，期內概無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

## **重大投資及資本資產的未來計劃**

董事會將考慮可改善本公司盈利能力和流動性的投資和資本資產計劃。

## **人力資源**

本集團一直深信僱員為企業最寶貴的資產之一。於二零二三年十二月三十一日，本集團在香港、澳門及中國內地聘有約158名（二零二二年：約194名）全職及兼職僱員。年內員工成本（包括董事酬金）大幅精簡，為約59,100,000港元（二零二二年：約68,100,000港元）。

本集團重視人力資源，並深明吸引及挽留具條件之人才乃其持續成功之關鍵。薪酬待遇一般參考市場條款及個人資歷而定。此外，亦可能按照僱員個別表現向合資格僱員授出購股權及酌情花紅。本集團亦向僱員提供強制性公積金計劃、醫療保險計劃、員工購物折扣及培訓課程。

## **報告期後事項**

於二零二四年一月十二日，城市規劃委員會批准基金所持物業的建議綜合住宅開發，適當放寬該物業所在地的最大容積率及建築物高度限制。

## **購買、出售或贖回上市證券**

除本公佈所披露外，於本年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## **末期股息**

董事不建議派付本年度的任何末期股息。

## 合豐隆有限公司(「合豐隆」)(前稱卓悅化粧品批發中心有限公司)之清盤

於二零二三年一月九日，高等法院於呈請聆訊時根據《公司(清盤及雜項條文)條例》(香港法例第32章)對本公司之一間附屬公司合豐隆作出清盤令。香港破產管理署署長獲委任為合豐隆的臨時清盤人。有關清盤的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年一月九日及二零二三年一月十七日之公佈。

## 債券之配售

於二零二一年八月二日(交易時段後)，本公司與配售代理Venture Smart Asia Limited(「配售代理」)訂立配售協議(「配售協議」)，據此，配售代理有條件同意按盡力基準擔任配售代理，以促使承配人自配售協議日期起至配售協議日期起六(6)個月屆滿日期止期間以現金認購本金總額最多為50,000,000港元之兩年期9%債券。詳情請參閱本公司日期為二零二一年八月二日的公佈。配售協議乃延期至二零二四年七月三十一日。

## 董事之證券交易

本公司已採納上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)，作為其本身有關董事在證券交易方面之操守守則。經向全體董事作出特定垂詢後，本公司確認全體董事年內一直遵守標準守則載列之規定標準。

## 企業管治常規

本公司致力建立良好企業管治常規及程序。於本年度，本公司已應用良好企業管治的原則及一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄C1所載之企業管治守則(「企業管治守則」)第二部分所訂明之所有適用守則條文。

## 全年業績審閱

本公司審核委員會已對本集團本年度的經審核綜合全年業績進行了審閱。本初步業績公佈中的數字已與本公司的核數師致同(香港)會計師事務所有限公司在本集團的綜合財務報表中所列的金額一致。根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證委聘準則，致同(香港)會計師事務所有限公司在這方面的工作並不構成鑒證業務。

## 審核委員會

本公司已於二零零三年六月十七日成立審核委員會，其書面職權範圍不遜於企業管治守則之條款。目前，審核委員會成員包括三名獨立非執行董事郭志成先生、李冠群先生及甄灼寧先生。郭志成先生為審核委員會主席。審核委員會已檢討外部核數、風險管理及內部監控系統之成效。本集團於本年度之經審核綜合財務報表已由審核委員會審閱。

審核委員會為董事會與本公司核數師間就本集團審核範圍事宜之重要紐帶。審核委員會之職責為審閱及商討本集團外部核數、風險管理及內部監控系統之效益、審閱本公司之年報與賬目及中期報告，亦向董事會提供意見及建議。審核委員會已審閱本集團本年度之經審核綜合財務報表。審核委員會定期與管理層及外部核數師舉行會議，以討論風險管理及內部監控系統、財務申報系統、本集團所採納之會計原則與慣例。於本年度，審核委員會已舉行四次會議，以審閱（其中包括）本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表及本集團截至二零二三年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表，並就有關財務報表向董事會提供推薦意見待其批准，亦已審閱本集團採納之會計原則及政策以及其風險管理及內部監控系統。審核委員會會議之出席記錄載列如下：

### 審核委員會成員

### 成員之出席率

郭志成先生	4/4
李冠群先生	4/4
甄灼寧先生	4/4

摘自獨立核數師報告

下文摘自本集團獨立核數師出具的獨立核數師報告：

「意見

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）真實而公平地反映 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度 貴集團的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

有關持續經營的不確定因素

吾等注意到綜合財務報表附註1顯示，其描述對 貴集團持續經營能力產生懷疑的主要情況。該等事件或情況顯示存在不確定因素，可能對 貴集團持續經營的能力構成疑問。吾等就此事宜並無修訂意見。」

## 刊發全年業績公佈及年報

全年業績公佈刊發於本公司網站(<http://corp.bonjourhk.com>)及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司本年度年報將適時寄發予本公司股東，並刊載於本公司網站及聯交所網站。

承董事會命  
卓悅控股有限公司  
主席兼執行董事  
陳健文

香港，二零二四年三月二十八日

於本公佈日期，董事會包括執行董事陳健文先生、尹焯強先生及趙麗娟女士；獨立非執行董事郭志成先生、李冠群先生及甄灼寧先生。