

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的內容概不負責，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分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。



**Touyun Biotech Group Limited**  
**透雲生物科技集團有限公司**  
(於百慕達註冊成立的有限公司)  
(股份代號：1332)

**截至2023年12月31日止年度的全年業績公告**

透雲生物科技集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年12月31日止年度的綜合全年業績，連同截至2022年12月31日止年度的比較數字如下：

## 綜合損益及其他全面收益表

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
財務投資收入	4		
按公平值計入損益的持作買賣 金融資產的公平值虧損，淨額		(894)	(9,899)
放貸業務的利息收入		1,502	2,390
銷售貨品及所提供服務的收入	4	198,032	323,334
銷售成本		(142,036)	(195,706)
毛利		55,996	127,628
應收貿易賬款減值虧損撥備，淨額		(2,314)	(7,904)
其他應收賬款減值虧損撥備		(166)	–
應收貸款及利息減值虧損撥備	14	(2,729)	–
其他收入、收益及虧損，淨額	5	(174,834)	(135,066)
銷售及分銷開支		(23,707)	(26,431)
行政費用		(118,007)	(128,249)
財務成本	6	(7,432)	(21,652)
除稅前虧損	7	(272,585)	(199,183)
所得稅抵免／(開支)	8	16	(3,473)
本年度虧損		<u>(272,569)</u>	<u>(202,656)</u>
以下應佔本年度虧損：			
— 本公司擁有人		(268,939)	(198,065)
— 非控股性股東權益		(3,630)	(4,591)
		<u>(272,569)</u>	<u>(202,656)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損			
— 基本及攤薄	10	<u>(9.58) 港仙</u>	<u>(7.06) 港仙</u>

	2023年 千港元	2022年 千港元
本年度虧損	<u>(272,569)</u>	<u>(202,656)</u>
其他全面收益／(虧損)		
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算境外業務的匯兌差額	<u>1,546</u>	<u>(14,739)</u>
本年度除稅後其他全面收益／(虧損)	----- <u>1,546</u>	----- <u>(14,739)</u>
本年度全面虧損總額	<u><u>(271,023)</u></u>	<u><u>(217,395)</u></u>
以下應佔全面虧損總額：		
本公司擁有人	<u>(267,393)</u>	<u>(212,804)</u>
非控股性股東權益	<u>(3,630)</u>	<u>(4,591)</u>
	<u><u>(271,023)</u></u>	<u><u>(217,395)</u></u>

## 綜合財務狀況表

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	218,379	290,570
使用權資產	11	92,252	90,712
商譽		–	–
無形資產		–	277
應收貸款	14	199	–
按公平值計入損益的金融資產	12	134,026	184,129
		<u>444,856</u>	<u>565,688</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		15,249	35,613
應收貿易賬款	13	27,139	41,445
預付款項、合約成本、按金及 其他應收賬款		41,509	36,677
應收貸款及利息	14	42,551	64,020
按公平值計入損益的金融資產	12	1,543	16,156
現金及現金等價物		34,493	128,098
		<u>162,484</u>	<u>322,009</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	15	17,961	28,319
合約負債		18,883	17,184
其他應付賬款及預提負債		50,952	53,003
租賃負債		14,461	12,001
銀行及其他借款	16	164,894	188,821
應付一名董事款項	17	94,392	95,533
應付一名本公司股東款項	17	18,658	11,000
應付稅項		512	4,135
		<u>380,713</u>	<u>409,996</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(218,229)</u>	<u>(87,987)</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>226,627</u>	<u>477,701</u>

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借款	16	191,450	191,292
租賃負債		14,104	2,900
		<u>205,554</u>	<u>194,192</u>
<b>資產淨值</b>		<u>21,073</u>	<u>283,509</u>
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本	18	112,238	112,238
(累計虧損)／儲備		(113,086)	151,721
		(848)	263,959
<b>非控股性股東權益</b>		<u>21,921</u>	<u>19,550</u>
<b>權益總額</b>		<u>21,073</u>	<u>283,509</u>

## 附註：

### 1(a).公司及集團資料

本公司為一間於2011年10月24日在百慕達根據百慕達1981年公司法註冊成立的獲豁免有限責任公司。本公司主要營業地點為香港灣仔杜老誌道6號群策大廈12樓。年內，本集團的主要業務為(i)提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及廣告展示服務；(ii)生產及銷售包裝產品；(iii)證券投資及買賣以及放貸；及(iv)生產及銷售萊茵衣藻、微藻及相關產品。

### (b) 編製基準

本集團於截至2023年12月31日止年度產生淨虧損272,569,000港元，及截至該日，本集團之流動負債較其流動資產高出218,229,000港元。該等情況表明存在可能對本集團持續經營能力構成重大疑問的重大不確定因素，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其負債。本集團已制定及實施以下流動資金計劃以解決持續經營問題：

- (i) 對於將於2024年12月31日前到期的借款，本集團正積極與銀行／貸款人協商，爭取在到期前續期，以確保所需資金到位，滿足本集團未來的營運資金及財務需求；
- (ii) 本集團將與本公司董事王亮先生及本公司股東喬豔峰女士保持密切溝通，要求彼等承諾不會要求償還應付彼等總額為113,050,000港元的款項或延長墊款期限，直至本集團有多餘現金償還為止；
- (iii) 如有需要，本集團將積極獲取更多新的融資來源(如本公司董事的額外墊款)；
- (iv) 本集團正進一步開拓萊茵衣藻及相關產品於中國內地的銷售市場，以改善本集團的流動資金、盈利能力及收益，並在銷售成本、行政開支及資本開支方面採取成本控制措施，以持續增加本集團未來數年的內部產生資金及經營現金流入；及
- (v) 如有需要，本集團還將繼續尋求其他增加營運資金的辦法，如出售本集團按公平值計入損益的金融資產中的非上市投資(如有需求)。

本公司董事確信，在上述措施逐步生效後，本集團的財務狀況將得以恢復，而有關持續經營的不確定性將合理解決。因此本公司董事認為，本集團於自2023年12月31日起計至少未來十二個月將有充足營運資金履行到期財務義務。因此，綜合財務報表按持續經營基準編製。

然而，本集團如未能實施上述緩解措施，則本集團可能沒有足夠資金進行持續經營，在此情況下，可能需要調整本集團資產的賬面值至其可收回金額，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，並為可能產生的任何其他負債計提撥備。

## 2. 主要會計政策

### (a) 合規聲明

此等綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例(第622章)之披露規定而編製。此等綜合財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(分別為「聯交所」及「上市規則」)之適用披露條文。

此等綜合財務報表以本公司功能貨幣港元(「港元」)呈列。除另有指明者外，所有價值均四捨五入至最接近千位。

綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟分類為按公平值計入損益的金融資產的股本投資乃按公平值計量。

### 綜合基準

此等綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至2023年12月31日止年度之財務報表。附屬公司為由本集團直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。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其對投資對象的權力(即既存權利賦予本集團有能力以主導投資對象相關活動)影響該等回報時，即取得控制權。

### (b) 本年度強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團首次應用下列由香港會計師公會頒佈並於2023年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第17號(包括2020年10月及2022年2月香港財務報告準則第17號修訂本)	保險合約
香港會計準則第8號修訂本	會計估計的定義
香港會計準則第12號修訂本	單一交易產生的遞延稅項相關資產及負債
香港會計準則第12號修訂本	國際稅務改革—支柱二規則
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

除下述者外，於本年度應用新訂香港財務報告準則及其修訂本並無對本集團於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資料產生重大影響。

### **應用香港會計準則第8號修訂本會計估計的定義的影響**

本集團已於本年度首次應用修訂本。修訂本定義會計估計為「存在計量不確定性的財務報表之貨幣金額」。會計政策可能規定以存在計量不確定性的方式對財務報表的項目進行計量。在此情況下，一間實體應編製會計估計，旨在達到會計政策載列的目標。香港會計準則第8號修訂本澄清會計估計變更與會計政策變更和錯誤更正之間的區別。

### **應用香港會計準則第12號修訂本單一交易產生的遞延稅項相關資產及負債的影響**

本集團已於本年度首次應用修訂本。修訂收窄了香港會計準則第12號所得稅第15段及第24段中遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，使其不再適用於在初始確認時產生同等應課稅及可扣稅暫時性差額的交易。

根據過渡條文：

- (i) 本集團已對於2022年1月1日或以後發生的租賃交易追溯應用新會計政策；
- (ii) 於2022年1月1日，本集團亦就與使用權資產及租賃負債相關的所有可扣除及應課稅暫時差額評估遞延稅項資產(以可能出現應課稅溢利以抵銷可利用可扣除暫時差額為限)及遞延稅項負債。於2022年1月1日、2022年及2023年12月31日，遞延稅項淨額為零。

應用該等修訂本對本集團的財務狀況及業績並無重大影響。

### **應用香港會計準則第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的影響**

本集團已於本年度首次應用修訂本。香港會計準則第1號財務報表的呈列乃經修訂，以「重大會計政策資料」取代所有「重要會計政策」一詞。如果會計政策資料連同實體財務報表中包含的其他資料一起考慮時，可以合理地預期其會影響一般財務報表的主要使用者基於該等財務報表做出的決定，則該等資料屬重大。

修訂本亦明確指出，由於相關交易、其他事件或條件的性質，會計政策資料或屬重大，即使金額並不重要。然而，並非與重大交易、其他事件或條件相關的所有會計政策資料本身屬重大。倘企業選擇披露不重要的會計政策資料，則該等資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務公告第2號作出重要性判斷(「實務公告」)亦已經修訂，以說明實體如何將「重要性四步曲」應用於會計政策披露，以及如何判斷有關會計政策的資料對其財務報表是否重要。在實務公告中已加入指引及示例。



應用該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無重大影響，但影響了綜合財務報表附註2所列本集團重大會計政策資料的披露。根據該等修訂本所載的指引，屬標準化資料的會計政策資料，或僅重複或概述香港財務報告準則規定的資料，均被視為非重要的會計政策資料，不再在綜合財務報表附註中披露，以免掩蓋綜合財務報表附註所披露的重大會計政策資料。

### 3. 分部資料

本集團有四個可呈報分部。由於各項業務提供不同產品或提供不同服務及要求不同商業策略，故各分部獨立管理。並無經營分部合併成為本集團可呈報分部。

本集團各可呈報分部之營運概要如下：

- |            |                                 |
|------------|---------------------------------|
| 二維碼業務分部    | — 提供產品包裝上的二維碼及解決方案，包括定制及維護服務收入  |
| 包裝產品業務分部   | — 生產及銷售鐘錶盒、珠寶盒、眼鏡盒、包裝袋及小袋以及陳列用品 |
| 財務投資業務分部   | — 證券投資及買賣及放貸                    |
| 萊茵衣藻產品業務分部 | — 生產及銷售萊茵衣藻、微藻及相關產品             |

管理層分開監察本集團各經營分部之業績，以決定資源分配及評估表現。分部表現是根據可呈報分部溢利或虧損(其為經調整除稅前溢利或虧損的計量)而評估。計量經調整除稅前溢利或虧損與本集團之除稅前溢利或虧損的計量方法一致，惟該計量不包括財務成本以及總辦事處及企業收入及開支。

年內概無分部間銷售或轉讓(2022年：無)。由於中央收入及開支並不包括於分部業績計量(由主要營運決策人用於評估分部表現)，因此並不會分配予經營分部。

	二維碼業務		包裝產品業務		財務投資業務		萊茵衣藻產品業務		總計	
	2023年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2022年 千港元
本集團收入	<b>70,800</b>	99,373	<b>106,909</b>	211,344	-	-	<b>20,323</b>	12,617	<b>198,032</b>	323,334
按公平值計入損益的持作買賣 金融資產的公平值虧損，淨額	-	-	-	-	(894)	(9,899)	-	-	(894)	(9,899)
放貸業務的利息收入	-	-	-	-	<b>1,502</b>	2,390	-	-	<b>1,502</b>	2,390
分部收入	<b><u>70,800</u></b>	<u>99,373</u>	<b><u>106,909</u></b>	<u>211,344</u>	<b><u>608</u></b>	<u>(7,509)</u>	<b><u>20,323</u></b>	<u>12,617</u>	<b><u>198,640</u></b>	<u>315,825</u>
分部業績	<b><u>(27,964)</u></b>	<u>(8,983)</u>	<b><u>(1,725)</u></b>	<u>18,076</u>	<b><u>(94,598)</u></b>	<u>(138,085)</u>	<b><u>(106,097)</u></b>	<u>(9,419)</u>	<b><u>(230,384)</u></b>	<u>(138,411)</u>
企業及未分配收入、收益及虧損									(3,463)	(3,427)
企業及未分配開支									(31,306)	(35,693)
財務成本									(7,432)	(21,652)
除稅前虧損									<b><u>(272,585)</u></b>	<u>(199,183)</u>

管理層根據各分部的經營業績作出決策。由於管理層並無定期審閱有關資料以作資源分配及表現評估，故並無呈列分部資產及分部負債的分析。因此，僅呈列分部收入及分部業績。

	二維碼業務		包裝產品業務		財務投資業務		萊茵衣藻產品業務		總計	
	2023年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2022年 千港元
其他分部資料：										
資本開支										
—經營分部	2,502	3,012	-	-	-	-	14,631	9,842	17,133	12,854
—未分配									-	76
									<u>17,133</u>	<u>12,930</u>
利息收入										
—經營分部	34	63	65	22	-	-	27	-	126	85
—未分配									-	-
									<u>126</u>	<u>85</u>
物業、廠房及設備折舊										
—經營分部	1,957	2,744	417	530	-	-	16,070	8,591	18,444	11,865
—未分配									18	22
									<u>18,462</u>	<u>11,887</u>
使用權資產折舊										
—經營分部	2,918	3,015	10,099	12,054	-	-	2,100	2,191	15,117	17,260
—未分配									2,724	2,735
									<u>17,841</u>	<u>19,995</u>
政府補助										
—經營分部	(466)	-	-	(759)	-	-	(144)	(1,728)	(610)	(2,487)
—未分配									-	(248)
									<u>(610)</u>	<u>(2,735)</u>
研發開支	20,207	18,450	-	-	-	-	2,086	1,830	22,293	20,280
無形資產攤銷	282	1,256	-	-	-	-	-	-	282	1,256
出售/撤銷物業、廠房及設備的虧損	1,971	2,753	48	62	-	-	26	-	2,045	2,815
應收貿易賬款減值虧損撥備/(減值虧損撥回)，淨額	2,135	8,056	110	(152)	-	-	69	-	2,314	7,904
其他應收賬款減值虧損撥備	166	-	-	-	-	-	-	-	166	-
應收貸款及利息減值虧損撥備	-	-	-	-	2,729	-	-	-	2,729	-
物業、廠房及設備減值虧損撥備	1,200	-	-	-	-	-	66,733	-	67,933	-
使用權資產減值虧損撥備	-	-	-	-	-	-	10,812	-	10,812	-
存貨減值虧損撥備	-	-	-	-	-	-	14,517	-	14,517	-
撤銷存貨	-	-	-	-	-	-	2,626	-	2,626	-
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損/(收益)										
—經營分部	-	(106)	-	-	91,480	130,072	-	-	91,480	129,966
—未分配									8,059	10,300
									<u>99,539</u>	<u>140,266</u>

自外部客戶所得收入根據該等客戶所在地分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
二維碼業務分部		
— 中國	<u>70,800</u>	<u>99,373</u>
包裝產品業務分部		
— 香港及中國	47,510	124,429
— 歐洲	43,443	68,177
— 南北美洲	6,275	8,823
— 其他	<u>9,681</u>	<u>9,915</u>
	<b>106,909</b>	211,344
財務投資業務分部		
— 香港及中國	<u>608</u>	<u>(7,509)</u>
萊茵衣藻產品業務分部		
— 香港及中國	<u>20,323</u>	<u>12,617</u>
分部收入	<u><b>198,640</b></u>	<u>315,825</u>

本集團非流動資產(按公平值計入損益的金融資產及應收貸款除外)的地區位置分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
香港	11,682	11,094
中國	<u>298,949</u>	<u>370,465</u>
	<u><b>310,631</b></u>	<u>381,559</u>

上述非流動資產資料乃根據資產所在地列出。

#### 主要客戶的資料

來自包裝產品業務分部之收入佔本集團收入10%以上的個別客戶如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
包裝產品業務分部：		
客戶A	<u>35,657</u>	<u>70,384</u>

## 4. 收入

### 收入分析

收入即出售貨品扣除退貨撥備及貿易折扣後的發票淨值、提供服務的價值、按公平值計入損益的金融資產的公平值收益／(虧損)淨額、放貸業務的利息收入及服務收入。

本集團的收入分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
生產及銷售包裝產品	106,909	211,344
提供二維碼包裝產品及解決方案		
二維碼包裝產品	13,620	27,829
二維碼解決方案	51,790	64,588
	<u>65,410</u>	<u>92,417</u>
維護服務收入	5,390	6,956
生產及銷售萊茵衣藻產品	20,323	12,617
	<u>198,032</u>	<u>323,334</u>
按公平值計入損益的持作買賣金融資產的公平值虧損， 淨額(附註)	(894)	(9,899)
放貸業務的利息收入	1,502	2,390
	<u>198,640</u>	<u>315,825</u>

附註：截至2023年12月31日止年度，出售於年內分類為按公平值計入損益的金融資產的上市股本投資及、理財產品及私募股本投資基金所得款項總額分別為5,731,000港元、8,635,000港元及15,275,000港元(2022年：無)。

於香港財務報告準則第15號範圍內按確認收入的時間分類的收入如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
(a) 於某時間點		
生產及銷售包裝產品	106,909	211,344
提供產品包裝上的二維碼及解決方案	65,410	92,417
生產及銷售萊茵衣藻產品	20,323	12,617
	<u>192,642</u>	<u>316,378</u>
(b) 隨時間		
維護服務收入	5,390	6,956
	<u>198,032</u>	<u>323,334</u>

本集團的客戶群多元化，主要客戶的資料於附註3披露。

## 5. 其他收入、收益及虧損，淨額

本集團其他收入、收益及虧損，淨額之分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
銀行利息收入	126	85
租賃收入	2,962	1,277
物業租賃按金的應計利息收入	14	14
按公平值計入損益的非持作買賣金融資產		
公平值虧損，淨額		
— 非上市投資	(99,539)	(140,372)
— 私募股權投資基金	—	106
	<u>(99,539)</u>	<u>(140,266)</u>
匯兌差額，淨額	885	2,760
政府補助	610	2,735
出售／撤銷物業、廠房及設備的虧損，淨額	(2,045)	(2,815)
物業、廠房及設備減值虧損	(67,933)	—
使用權資產減值虧損	(10,812)	—
其他	898	1,144
	<u>(174,834)</u>	<u>(135,066)</u>

## 6. 財務成本

財務成本分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
租賃負債利息	934	1,258
銀行及借款利息	6,498	20,382
應付保證金貸款利息	—	12
	<u>7,432</u>	<u>21,652</u>

## 7. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損經扣除／(計入)以下各項後達致：

	2023年 千港元	2022年 千港元
核數師薪酬	1,630	1,630
出售存貨的成本(附註)	124,893	195,706
計入出售存貨的成本的存貨減值虧損撥備	14,517	—
計入出售存貨的成本的存貨撇銷	2,626	—
物業、廠房及設備折舊	18,462	11,887
使用權資產折舊	17,841	19,995
無形資產攤銷	282	1,256
短期租賃付款	3,352	3,477
法律及專業費用(計入行政費用)	1,711	3,249
地方及海外差旅費用	2,885	3,389
研發成本(計入行政費用)	22,293	20,280
僱員福利開支(包括董事薪酬)：		
工資及薪金	58,278	68,286
退休計劃供款	5,461	4,708
(超額撥備撥回)／股本結算購股權開支	(475)	3,263
	63,264	76,257
股本結算購股權開支		
其他參與者	3,062	3,596

附註：

- (a) 材料成本97,659,000港元(2022年：174,898,000港元)計入出售存貨的成本。
- (b) 研發成本主要包括向第三方諮詢服務提供者支付的費用以及僱員薪金及其他費用。

## 8. 所得稅

(a) 於綜合損益及其他全面收益表稅項指：

	2023年 千港元	2022年 千港元
即期稅項—香港利得稅		
年內撥備	-	3,337
過往年度超額撥備	-	(18)
即期稅項—中國企業所得稅		
年內撥備	-	154
過往年度超額撥備	(16)	-
	<u>(16)</u>	<u>-</u>
	<u>(16)</u>	<u>3,473</u>

根據香港利得稅兩級制，合資格集團實體首2,000,000港元溢利的稅率為8.25%，而超過2,000,000港元溢利的稅率為16.5%。不符合利得稅兩級制資格的集團實體之溢利一律以16.5%稅率計算。

本集團附屬公司確利達包裝實業有限公司合資格享有利得稅兩級制，因此，其利得稅的首2,000,000港元估計應課稅溢利按8.25%的稅率計算，而超過2,000,000港元的估計應課稅溢利按16.5%的稅率計算。於香港的其他集團實體的溢利按16.5%課稅。

根據中國企業所得稅法，中國企業所得稅乃按於中國的集團公司應課稅溢利的25% (2022年：25%) 的法定稅率計算，惟本集團兩間間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司(「上海透雲」)及透雲物聯網科技(北京)有限公司(「北京透雲」)除外。該兩間公司均取得2021年至2023年的年度高新技術認證，可享有15%稅率。



(b) 稅項(抵免)/開支與按適用稅率計算之會計虧損對賬：

	2023年 千港元	2022年 千港元
除稅前虧損	<u>(272,585)</u>	<u>(199,183)</u>
按適用法定稅率計算的稅項	(57,264)	(34,750)
中國優惠稅率的稅務影響	1,448	33
無須課稅的收入	(809)	(1,266)
不可扣稅的開支	45,225	28,223
使用結轉的稅項虧損	-	(2,810)
未確認的稅項虧損	11,400	14,061
上一年度超額撥備	<u>(16)</u>	<u>(18)</u>
所得稅(抵免)/開支	<u>(16)</u>	<u>3,473</u>

## 9. 股息

董事並不建議、派發或支付本年度任何股息(2022年：無)。

## 10. 本公司擁有人應佔每股虧損

截至2023年及2022年12月31日止年度的本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	2023年 千港元	2022年 千港元
本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(268,939)</u>	<u>(198,065)</u>
	千股	千股
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>2,805,952</u>	<u>2,805,952</u>

計算截至2023年及2022年12月31日止年度每股攤薄虧損時並不假設行使購股權，因該等購股權對所呈列每股基本虧損金額具有反攤薄影響。

## 11. 物業、廠房及設備以及使用權資產

年內，本集團主要就萊茵衣藻、微藻及相關產品業務的生產廠房產生建築成本約6,712,000港元(2022年：5,109,000港元)。

截至2023年12月31日止年度，本集團錄得虧損。本集團管理層認為，萊茵衣藻產品業務分部的樓宇、廠房及設備項下的租賃土地、物業、廠房及設備存在減值跡象，並對物業、廠房及設備以及使用權資產的可收回金額進行審查。根據評估結果，本集團管理層確定物業、廠房及設備的可收回金額低於賬面值。因此，截至2023年12月31日止年度，物業、廠房及設備的減值虧損66,733,000港元(2022年：無)及租賃土地相關的使用權資產減值虧損10,812,000港元(2022年：無)已分別於損益確認，而餘下減值虧損1,200,000港元乃就二維碼業務的物業、廠房及設備作出。

## 12. 按公平值計入損益的金融資產

	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>非流動資產</b>		
非上市股本投資，按公平值(附註(i))		
公司A(附註(ii))	22,685	35,690
公司B(附註(iii))	-	-
公司C(附註(iv))	2,282	20,276
公司D(附註(v))	9,719	14,371
公司E(附註(vi))	30,000	70,000
公司F(附註(vii))	14,887	22,946
公司G(附註(viii))	10,057	15,282
公司H(附註(xiii))	14,896	-
公司I(附註(xiv))	29,500	-
	<u>134,026</u>	<u>178,565</u>
私募股權投資基金(附註(xi))	-	5,564
	<u>134,026</u>	<u>184,129</u>
<b>流動資產</b>		
持作買賣上市股本投資，按公平值(附註(ix))	-	7,521
理財產品(附註(x))	-	8,635
私募股權投資基金(附註(xii))	1,543	-
	<u>1,543</u>	<u>16,156</u>

附註：

- (i) 於2023年12月31日，未上市股本投資與於九間(2022年：七間)私人實體的投資有關，該等投資於收購時擬持有作長期策略用途。
- (ii) 於2023年12月31日，本集團於公司A(主要從事證券買賣及投資控股業務)之股權為約2.56%(2022年：2.56%)。
- (iii) 於2023年12月31日，本集團於公司B(主要從事投資控股業務)之股權為約2.95%(2022年：2.95%)。
- (iv) 於2023年12月31日，本集團於公司C(主要從事綜合金融服務、證券經紀服務、放貸、證券及其他直接投資)之持股比例被攤薄至0.10%(2022年：0.55%)，原因為公司C於截至2023年12月31日止年度向其他投資者發行額外股份。

- (v) 於2023年12月31日，本集團於公司D(主要從事放貸業務)之股權被攤薄至11.08%(2022年：12.12%)，原因為公司D於截至2023年12月31日止年度向其他投資者發行額外股份。
- (vi) 於2023年12月31日，本集團於公司E(主要從事提供金融及放貸業務)之股權為約17.61%(2022年：17.61%)。
- (vii) 於2023年12月31日，本集團於公司F(主要從事於美國研發及營銷微藻產品)之股權為約3.73%(2022年：3.73%)。
- (viii) 於2023年12月31日，本集團於公司G(主要從事證券經紀及資產管理業務)之股權為約2.97%(2022年：2.97%)。
- (ix) 於2022年12月31日，本集團持有5,000,000股中國恒大新能源汽車集團有限公司(「恒大汽車」，股份代號：0708)的股份，及根據下文詳述的估值技術，本集團於恒大汽車的投資公平值為7,521,000港元。證券及期貨事務監察委員會發出指令，自2022年4月1日起暫停於聯交所買賣恒大汽車股份。於2022年12月31日，恒大汽車之股份交易仍在暫停中。董事評估恒大汽車於2022年12月31日之公平值為7,521,000港元，並經參照與恒大汽車從事相若業務之可資比較公司後採納市場法得出公平值。估值中所用參數的重大假設，例如可資比較公司的市值變化，並就相關折讓作出調整以反映自2022年4月1日至2022年12月31日的暫停買賣及與投資有關的缺乏市場流通性折讓。

於截至2023年12月31日止年度內，本集團已出售全部恒大汽車股份5,731,000港元，確認公平值虧損1,790,000港元。

- (x) 理財產品(「理財產品」)包括本集團於中國金融機構提供的兩款理財產品的投資，其公平值於2022年12月31日分別約2,951,000港元(相當於人民幣2,700,000元)及5,684,000港元(相當於人民幣5,200,000元)。

該等理財產品並無到期日，本集團可於認購日期後隨時按市價回售予發行理財機構。本集團於2022年12月31日持有的理財產品已在截至2023年12月31日止年度內售出。

- (xi) 於2022年11月22日，本集團間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司與中信証券股份有限公司(「託管人」)及上海靈鶴資產管理合夥企業(有限合夥)(「投資經理」)訂立基金合約，據此，上海透雲物聯網科技有限公司同意以代價人民幣5,000,000元(相當於約5,466,000港元)認購私募股本投資基金(「基金」)的5,000,000股股份。基金受上海透雲物聯網科技有限公司、託管人及投資經理(並無成立法人)之間合約關係的規管。上海透雲物聯網科技有限公司可於收購日期起計一年後任意時間按市值向投資經理出售基金股份。基金於2022年11月17日成立及將於2032年11月16日屆滿，股息回報來自對金融產品的投資。該基金已在截至2023年12月31日止年度內售出。
- (xii) 於2023年9月27日，上海透雲物聯網科技有限公司與嘉興浚景私募基金管理有限公司(「投資經理」)及國泰君安證券股份有限公司(「託管人」)訂立基金合約，據此，上海透雲物聯網科技有限公司同意以代價人民幣1,500,000元(相當於約1,641,000港元)認購私募股權投資基金(「基金」)的1,500,000股股份。基金受上海透雲物聯網科技有限公司、託管人及投資經理(並無成立法人)之間合約關係的規管。上海透雲物聯網科技有限公司可於收購日期起計一年後任意時間按市值向投資經理出售基金股份。基金於2023年9月29日成立，將於2043年9月27日屆滿，股息回報來自對金融產品的投資。本集團非執行董事賈文杰先生及本集團執行董事兼主要股東王亮先生的配偶曾曉夢女士間接擁有投資經理權益。於2023年9月15日，上海透雲物聯網科技有限公司董事會批准投資該基金。
- (xiii) 於2023年2月28日，本集團間接全資附屬公司Morning Win Limited訂立認購協議，以代價25,000,000港元認購公司H(主要從事證券投資及投資控股)的13股股份。是項收購已於2023年2月28日完成。
- (xiv) 於2023年2月28日，本集團間接全資附屬公司Winning Surprise Limited訂立認購協議，以代價30,000,000港元認購公司I(主要從事證券投資)的2,000股股份。是項收購已於2023年2月28日完成。

### 13. 應收貿易賬款

	2023年 千港元	2022年 千港元
應收貿易賬款	39,356	51,348
減：減值虧損撥備	(12,217)	(9,903)
	<u>27,139</u>	<u>41,445</u>

本集團與其客戶的交易條款，除新客戶一般須預先付款外，主要以記賬形式進行。信貸期一般介乎於30至90日。各客戶均有最高信貸限額。本集團致力嚴格控制尚未償還應收賬款，並已設立信貸監控部以將信貸風險減至最低。高級管理層會定期檢討逾期結餘。基於上述原因以及本集團應收貿易賬款涉及大量不同客戶，故並無重大信貸集中風險。本集團並無就該等應收貿易賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸提升產品。應收貿易賬款為不計息。

於報告期末，應收貿易賬款基於發票日期及扣除撥備後的賬齡分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
1個月內	18,368	23,792
1至2個月	4,828	6,417
2至3個月	2,290	8,996
超過3個月	1,653	2,240
	<u>27,139</u>	<u>41,445</u>

### 14. 應收貸款及利息

本集團定息貸款的利率風險及其合約到期日如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
無抵押應收貸款及利息	45,479	64,020
減：減值撥備	(2,729)	—
	<u>42,750</u>	<u>64,020</u>
就報告目的分析為：		
流動部分	42,551	64,020
非流動部分	199	—

於2023年12月31日，無抵押應收貸款及利息約42,750,000港元(2022年：64,020,000港元)由四名借款人(2022年：三名借款人)提供，將於一至六年內到期(2022年：於一年內到期)。

本公司董事定期審閱及評估對方的信貸風險。由於該等應收賬款並無逾期，且並無歷史違約記錄，故本公司董事經考慮對方的財務背景及狀況後認為本集團的信貸風險並不重大。

本集團應收貸款及利息的實際利率(相等於合約利率)範圍如下：

	實際年利率	
	2023年	2022年
無抵押應收貸款及利息	<u>6%</u>	<u>7.5%-8%</u>

相應信貸虧損撥備的變動分析如下：

	千港元
於2022年1月1日及2022年12月31日的結餘	-
無抵押應收貸款及利息的減值虧損撥備	<u>2,729</u>
於2023年12月31日的結餘	<u>2,729</u>

## 15. 應付貿易賬款

於報告期末，應付貿易賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
1個月內	8,892	18,880
1至2個月	3,020	1,634
2至3個月	312	931
超過3個月	<u>5,737</u>	<u>6,874</u>
	<u>17,961</u>	<u>28,319</u>

其他應付貿易賬款不計息，且一般須於30至60日內結算。

## 16. 銀行及其他借款

	2023年 千港元	2022年 千港元
有抵押銀行借款	76,161	59,645
無抵押其他借款	<u>280,183</u>	<u>320,468</u>
	<u>356,344</u>	<u>380,113</u>

關於銀行及其他借款的還款安排詳情如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
一年內或按要求	164,894	188,821
為期一年以上但不超過兩年	191,450	21,862
為期兩年以上但不超過三年	—	169,430
	<u>356,344</u>	<u>380,113</u>
減：須於12個月內償還、列為流動負債之金額	<u>(164,894)</u>	<u>(188,821)</u>
須於12個月後償還、列為非流動負債之金額	<u>191,450</u>	<u>191,292</u>

本集團於2023年12月31日的有抵押銀行借款以下列方式作出抵押：

- a. 於報告期末合共賬面值22,085,000港元(相當於人民幣20,188,000元)(2022年：164,147,000港元(相當於人民幣150,168,000元))的本集團樓宇之按揭；及
- b. 於報告期末合共賬面值63,961,000港元(相當於人民幣58,465,000元)(2022年：76,159,000港元(相當於人民幣69,373,000元))的本集團租賃土地之按揭。

有抵押銀行借款按每月介乎0.42%至0.67%(2022年：0.42%至0.70%)的利率計息，於一至兩年內償還。無抵押其他借款按每月介乎0.42%至0.58%(2022年：每月0.42%至1.00%)的利率計息，於一至兩年內償還(2022年：於一至三年內償還)。

#### 17. 應付一名董事／一名本公司股東款項

該等款項為無抵押、免息及按要求償還。

## 18. 股本

	股份數目		股本	
	2023年 千股	2022年 千股	2023年 千港元	2022年 千港元
每股面值0.04港元的普通股				
法定：				
於年初及年末	<u>12,500,000</u>	<u>12,500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
已發行及繳足：				
於年初及年末	<u>2,805,592</u>	<u>2,805,592</u>	<u>112,238</u>	<u>112,238</u>

## 19. 購股權計劃

本公司設有一項於2012年5月18日生效的購股權計劃(「2012年計劃」)，旨在(其中包括)(i)激勵合資格參與者，包括但不限於本集團的董事、僱員及顧問，並為本集團的利益優化彼等的表現及效率；(ii)吸引及挽留其貢獻有利於、將有利於或預期有利於本集團的合資格參與者或以其他方式維持與彼等的持續業務關係；及(iii)調整合資格參與者及本公司股東的利益。該計劃的合資格參與者包括(i)本集團任何成員公司或其相關集團或本集團持有權益之公司或該公司之附屬公司的任何董事、高級職員、僱員、顧問、專業人士、客戶、供應商(不論提供貨品或服務)、代理、合夥人或諮詢人或承包商(統稱為「合資格群組」)；或(ii)合資格群組為受益人的任何信託或為全權信託對象的任何全權信託之受託人；或(iii)合資格群組實益擁有的公司。2012年計劃已於2022年5月17日屆滿。

於2022年6月2日，新購股權計劃(「2022年計劃」)於股東週年大會上透過普通決議案通過。雖然2022年計劃並無規定最短期間要求，但將按個別基準考慮各項授出，以實現2022年計劃的目的，包括在承授人需在歸屬前持有購股權一段時間的情況下保留對本集團增長及發展有價值的人力資源。

「相關集團」指(i)本公司各主要股東；及(ii)任何本公司或上文(i)所述主要股東之各聯繫人及主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；及(iii)上文(ii)所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；及(iv)上文(iii)所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；及(v)上文(iv)所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體。



根據2012年計劃，授予合資格參與者的購股權詳情如下：

授出日期	已授出 購股權數目	行使價/ 經調整 行使價
2017年1月25日	29,925,000	1.34
2017年12月12日	24,437,500	1.34
2019年2月21日	126,000,000	0.48
2020年10月8日	47,000,000	0.40
2020年11月16日	68,900,000	0.60
2022年4月25日	14,314,750	1.34

於本公告日期，於根據該計劃授出及未行使的所有已歸屬及尚未歸屬購股權獲悉數行使後可能發行合共83,031,000股股份，佔於本公告日期已發行股份總數約2.96%，當中28,422,661股股份為可予即時行使及發行，佔於本公告日期已發行股份總數約1.01%，而54,608,339股股份(佔於本公告日期已發行股份總數約1.95%)則於悉數歸屬購股權後可予行使及發行。於年內，根據2012年及2022年計劃授出購股權的變動載列如下：

授出日期	行使價* 港元	行使期	於2022年 1月1日 的尚未行使 購股權數目	年內行使	年內失效/ 註銷	於2022年 12月31日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2023年 12月31日 的尚未行使 購股權數目
<b>僱員</b>								
2017年12月12日	1.34	2019年6月10日至 2023年6月9日	1,841,875	-	(8,125)	1,833,750	(1,833,750)	-
2017年12月12日	1.34	2020年6月10日至 2023年6月9日	1,844,375	-	(8,125)	1,836,250	(1,836,250)	-
2017年12月12日	1.34	2021年6月10日至 2023年6月9日	1,848,125	-	(8,125)	1,840,000	(1,840,000)	-
2017年12月12日	1.34	2022年6月10日至 2023年6月9日	1,848,125	-	(8,125)	1,840,000	(1,840,000)	-
			<u>7,382,500</u>	<u>-</u>	<u>(32,500)</u>	<u>7,350,000</u>	<u>(7,350,000)</u>	<u>-</u>
<b>董事</b>								
2017年12月12日	1.34	2019年6月10日至 2023年6月9日	1,187,500	-	-	1,187,500	(1,187,500)	-
2017年12月12日	1.34	2020年6月10日至 2023年6月9日	1,187,500	-	-	1,187,500	(1,187,500)	-
2017年12月12日	1.34	2021年6月10日至 2023年6月9日	1,187,500	-	-	1,187,500	(1,187,500)	-
2017年12月12日	1.34	2022年6月10日至 2023年6月9日	1,187,500	-	-	1,187,500	(1,187,500)	-
			<u>4,750,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,750,000</u>	<u>(4,750,000)</u>	<u>-</u>

於2023年12月31日，概無購股權可予以行使(2022年：12,100,000份)。

授出日期	行使價* 港元	行使期	於2022年 1月1日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2022年 12月31日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2023年 12月31日 的尚未行使 購股權數目
<b>僱員</b>							
2019年2月21日	0.48	2020年2月21日至 2024年2月20日	8,000,000	-	8,000,000	-	8,000,000
2019年2月21日	0.48	2021年2月21日至 2024年2月20日	8,000,000	-	8,000,000	-	8,000,000
2019年2月21日	0.48	2022年2月21日至 2024年2月20日	8,000,000	-	8,000,000	-	8,000,000
			<u>24,000,000</u>	<u>-</u>	<u>24,000,000</u>	<u>-</u>	<u>24,000,000</u>
<b>其他參與者(附註)</b>							
2019年2月21日	0.48	2020年2月21日至 2024年2月20日	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000
2019年2月21日	0.48	2021年2月21日至 2024年2月20日	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000
2019年2月21日	0.48	2022年2月21日至 2024年2月20日	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000
			<u>30,000,000</u>	<u>-</u>	<u>30,000,000</u>	<u>-</u>	<u>30,000,000</u>

附註：上述其他參會者指本集團2名業務顧問。每個參與者均被授予15,000,000份購股權。本公司認為業務顧問能夠為本集團的業務發展/改善提供意見、最新的行業/法規資料及分享業務經驗，預期其貢獻符合本集團的利益。

於2023年12月31日，54,000,000份(2022年：54,000,000份)購股權可予以行使。

授出日期	行使價 港元	行使期	於2022年 1月1日的 尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2022年 12月31日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2023年 12月31日 的尚未行使 購股權數目
<b>僱員</b>							
2020年10月8日	0.40	2023年10月8日至 2028年10月7日	11,750,000	(2,750,000)	9,000,000	(6,500,000)	2,500,000
2020年10月8日	0.40	2024年10月8日至 2028年10月7日	11,750,000	(2,750,000)	9,000,000	(6,500,000)	2,500,000
2020年10月8日	0.40	2025年10月8日至 2028年10月7日	11,750,000	(2,750,000)	9,000,000	(6,500,000)	2,500,000
2020年10月8日	0.40	2026年10月8日至 2028年10月7日	11,750,000	(2,750,000)	9,000,000	(6,500,000)	2,500,000
			<u>47,000,000</u>	<u>(11,000,000)</u>	<u>36,000,000</u>	<u>(26,000,000)</u>	<u>10,000,000</u>

於2023年12月31日，2,500,000份(2022年：無)購股權可予以行使。

授出日期	行使價 港元	行使期	於2022年 1月1日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2022年 12月31日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2023年 12月31日 的尚未行使 購股權數目
<b>僱員</b>							
2020年11月16日	0.60	2022年11月16日至 2027年11月15日	5,099,992	(833,332)	4,266,660	(866,667)	3,399,993
2020年11月16日	0.60	2023年11月16日至 2027年11月15日	5,099,992	(833,332)	4,266,660	(866,667)	3,399,993
2020年11月16日	0.60	2024年11月16日至 2027年11月15日	5,100,016	(833,336)	4,266,680	(866,666)	3,400,014
			<u>15,300,000</u>	<u>(2,500,000)</u>	<u>12,800,000</u>	<u>(2,600,000)</u>	<u>10,200,000</u>
<b>其他參與者(附註)</b>							
2020年11月16日	0.60	2022年11月16日至 2027年11月15日	16,666,666	-	16,666,666	-	16,666,666
2020年11月16日	0.60	2023年11月16日至 2027年11月15日	16,666,666	-	16,666,666	-	16,666,666
2020年11月16日	0.60	2024年11月16日至 2027年11月15日	16,666,668	-	16,666,668	-	16,666,668
			<u>50,000,000</u>	<u>-</u>	<u>50,000,000</u>	<u>-</u>	<u>50,000,000</u>

附註：上述其他參與者為本集團3名顧問，分別為技術顧問、策略財務規劃顧問及南亞地區銷售及營銷顧問。分別授予彼等26,000,000、12,000,000及12,000,000份購股權。本公司認為(i)技術顧問將能夠為本集團提供與本集團業務有關的最新資訊科技行業資料，並為本集團提供業務改進方面的業務諮詢；(ii)策略財務規劃顧問將能夠利用其投資銀行關係及網絡為本公司尋找潛在投資者及項目；及(iii)南亞地區銷售及市場顧問將可為本集團提供與本集團業務相關的銷售網路及為本集團介紹南亞地區的新潛在客戶，預期其貢獻符合本集團利益。

於2023年12月31日，40,133,318份(2022年：20,933,326份)購股權可予以行使。

授出日期	行使價 港元	行使期	於2022年 1月1日 的尚未行使 購股權數目	年內授出	年內失效/ 註銷	於2022年 12月31日 的尚未行使 購股權數目	年內失效/ 註銷	於2023年 12月31日 的尚未行使 購股權數目
<b>僱員</b>								
2022年4月25日	1.34	2023年4月25日至 2026年4月24日	-	4,314,750	(412,500)	3,902,250	(371,250)	3,531,000
2022年4月25日	1.34	2023年4月25日至 2027年4月24日	-	2,500,000	(25,000)	2,475,000	(37,500)	2,437,500
2022年4月25日	1.34	2024年4月25日至 2027年4月24日	-	2,500,000	(25,000)	2,475,000	(37,500)	2,437,500
2022年4月25日	1.34	2025年4月25日至 2027年4月24日	-	2,500,000	(25,000)	2,475,000	(37,500)	2,437,500
2022年4月25日	1.34	2026年4月25日至 2027年4月24日	-	2,500,000	(25,000)	2,475,000	(37,500)	2,437,500
			<u>-</u>	<u>14,314,750</u>	<u>(512,500)</u>	<u>13,802,250</u>	<u>(521,250)</u>	<u>13,281,000</u>

於2023年12月31日，5,968,500份(2022年：無)購股權可予以行使。

於2017年12月12日、2019年2月21日、2020年10月8日、2020年11月16日及2022年4月25日授出的購股權的公平值採用二項式期權定價模式(「該模式」)釐定，分別為17,950,000港元、27,504,000港元、12,731,000港元、25,407,000港元及6,929,000港元。該模式的輸入數據及購股權的估計公平值如下：

	2017年 12月12日	2019年 2月21日	2020年 10月8日	2020年 11月16日	2022年 4月25日
股份收市價	1.22港元*	0.42港元*	0.36港元	0.53港元	0.90港元
行使價	1.34港元*	0.48港元*	0.40港元	0.60港元	1.34港元
股息率	無	無	無	無	無
預期波幅	87.92%	94.36%	92.04%	94.06%	85.88%至92.38%
無風險利率	1.582%	1.423%	0.42%	0.33%	2.52%至2.57%
每份購股權的公平值	0.716港元*至 0.744港元*	0.216港元*至 0.22港元*	0.255港元至 0.283港元	0.348港元至 0.386港元	0.451港元至 0.545港元

預期波幅乃根據本公司股價的歷史波幅估計得出，而股息率則以本公司過往派息記錄估計得出。

於截至2023年12月31日止年度內，本集團參照各歸屬期，於綜合損益表確認為數約2,587,000港元(2022年：6,859,000港元)的開支為按股本結算以股份為基礎的付款。

\* 於2019年8月12日，本公司實施股份合併(「股份合併」)，基準為本公司股本中每四股每股面值0.01港元的已發行及未發行現有股份合併為一股每股面值0.04港元的合併普通股。行使價已相應就股份合併的影響作出調整。

## 獨立核數師報告摘錄

大華馬施雲會計師事務所有限公司獲委聘審核本集團綜合財務報表。下節載列獨立核數師報告中有關本集團截至2023年12月31日止年度綜合財務報表的摘錄。

## 無法表示意見

我們受聘審核透雲生物科技集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於2023年12月31日的綜合財務狀況表及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，包括重大會計政策資料。

我們不對貴集團的綜合財務報表發表意見。由於我們報告中「無法表示意見基礎」一節所述事項的重要性，我們無法獲得足夠的適當審核證據，作為對該等綜合財務報表發表審核意見的依據。在所有其他方面，我們認為綜合財務報表已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 無法表示意見基礎

誠如綜合財務報表附註1(b)所載，貴集團於截至2023年12月31日止年度產生淨虧損約272,569,000港元，而於該日，貴集團的流動負債較其流動資產高出約218,229,000港元。貴集團於2023年12月31日的流動負債包括總賬面值約為277,944,000港元的銀行及其他借款以及一名董事墊款及一名貴公司股東墊款，而貴集團於2023年12月31日的現金及現金等價物僅為約34,493,000港元。該等情況連同綜合財務報表附註1(b)所列的其他事項表明存在重大不確定因素，可能會對貴集團的持續經營能力構成重大疑問。

綜合財務報表以持續經營為基礎編製，其有效性取決於貴公司董事所採取措施(如綜合財務報表附註1(b)所述)的結果，該等措施存在重大不確定性，包括：(i)與銀行/貸款人就續借或延期償還未償借款進行的成功談判；(ii)在需要時成功獲得額外的新融資來源；(iii)成功地與貴集團現有的貸款人保持關係，使相關貸款人不會採取任何行動要求立即償還借款；(iv)借款人根據各自的貸款協議償還貸款及應收利息；(v)成功變現貴集團的部分非上市投資，以增加營運資金；(vi)成功地加強及實施旨在改善貴集團營運資金及現金流量的措施，包括密切監控一般行政開支及經營成本，以增加貴集團的內部產生資金。管理層已向我們提供關於貴集團持續經營評估的分析報告。然而，是項分析不夠詳細，令我們無法在持續經營評估中對貴集團未來行動的計劃及措施進行評估，因為持續經營評估考慮到該等計劃及措施結果的不確定性，以及結果的變化將如何影響貴集團未來的現金流量。因此，我們並未獲得足夠的適當審核證據，無法就管理層在編製財務報表時使用持續經營會計基礎的適當性得出結論。如果貴集團無法以持續經營的方式繼續經營，則必須做出調整，將貴集團資產的賬面值撇減至其可收回金額，為可能產生的任何進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新歸類為流動資產及流動負債。上述調整的影響並未反映在該等綜合財務報表中。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧及展望

截至2023年12月31日止年度，本集團錄得收入約198,600,000港元(2022年：315,800,000港元)，較去年減少約37.1%。營業額減少乃主要由於包裝產品銷售訂單減少。

截至2023年12月31日止年度的虧損為約272,600,000港元(2022年：202,700,000港元)，較2022年財政年度增加約34.5%。

虧損增加主要乃因(i)訂單減少導致收入減少；及(ii)物業、廠房及設備以及使用權資產減值。物業、廠房及設備以及使用權資產減值屬非現金項目，不影響本集團營運的現金流量。

未來年度，管理層將於每個報告期末對物業、廠房及設備以及使用權資產的可收回金額進行重新評估(如有必要)，且可收回金額若高於賬面值，則之前確認的減值虧損可能會被撥回。

### 二維碼業務

截至2023年12月31日止年度，二維碼業務收入為約70,800,000港元(2022年：99,400,000港元)，較去年減少約28.8%，而分部虧損為約28,000,000港元(2022年：9,000,000港元)。截至2023年12月31日止年度二維碼業務的收入減少及分部虧損增加主要由於客戶銷售訂單減少。

### 包裝產品業務

截至2023年12月31日止年度，包裝產品業務錄得收入約106,900,000港元(2022年：211,300,000港元)，較去年減少約49.4%。截至2023年12月31日止年度錄得分部虧損約1,700,000港元(2022年：分部溢利18,100,000港元)，該分部虧損乃由於2023年銷售訂單大幅減少所致。

### 財務投資業務

年內，本集團按公平值計入損益的持作買賣金融資產錄得公平值虧損約900,000港元，而過往年度則錄得公平值虧損約9,900,000港元。截至2023年12月31日止年度確認的按公平值計入損益的非持作買賣金融資產的公平值虧損約99,500,000港元(2022年：140,300,000港元)。

## 萊茵衣藻產品業務

年內，萊茵衣藻產品業務錄得營業額約20,300,000港元(2022年：12,600,000港元)。營業額較去年增加主要由於中國的銷售額增加，而分部虧損約106,100,000港元(2022年：9,400,000港元)，相當於分部虧損增加96,700,000港元乃主要因物業、廠房及設備減值所致。

於2021年1月15日，山西透雲生物科技有限公司(「山西透雲」)與河北承包商訂立第三份手孔及加熱管協議，內容有關就於中國山西省長治市潞城區店上鎮常莊村潞城經濟技術開發區生產萊茵衣藻、微藻及相關產品採購及安裝手孔及加熱管。河北承包商為於中國成立的私人實體，主要從事發酵罐承包業務。

根據本公司日期為2021年8月12日及2021年12月28日的公告，該年產4,000噸廠房的生產裝置已安裝完畢。優化後的萊茵衣藻年產量為4,000噸。第二期年產量6,000噸的廠房及設備等設計已開始，並視市場情況隨時動工建設。根據本公司日期為2022年5月13日的公告，山西透雲獲得中華人民共和國(「中國」)國家衛生健康委員會正式批准「萊茵衣藻」為新食品原料，可以不限量食用，這標誌著萊茵衣藻產品正式進入中國市場。在2022年以前已經上市的萊茵衣藻麵條和營養補充劑等食品的基礎上，2023年本公司進一步推出了一系列具有低升糖指數功效的食品如掛麵、即食麵、餅乾、穀物類零食、代餐粉等。

由於人們越來越注重健康，董事會認為萊茵衣藻及微藻產品市場具有增長潛力。於山西省的生產設施開始投產後，生產及銷售萊茵衣藻及微藻相關產品將有助多元化本集團業務及擴大其收入來源。



## 流動資金、財務資源及資本架構

於年內，本集團一直積極定期監察財務狀況。於2023年12月31日，本集團持有未償還(i)無抵押其他借款約280,200,000港元(2022年：320,500,000港元)及約76,200,000港元(2022年：59,600,000港元)有抵押銀行借款，利率介乎每月0.42%至0.67%(2022年：月利率為0.42%至1%)，且須於一至兩年內償還(2022年：一至三年)並以人民幣(「人民幣」)及港元(「港元」)計值；(ii)應付一名董事款項約94,400,000港元(2022年：95,500,000港元)為無抵押、免息及按要求償還；及(iii)應付一名本公司股東款項18,700,000港元(2022年：11,000,000港元)為無抵押、不計息及按要求償還。於2023年12月31日，本集團持有現金結餘約34,500,000港元(2022年：128,100,000港元)。資產負債比率(為借款淨額除以股東權益)為約20.6(2022年：1.26)。資產負債比率的增加主要是由於本集團產生淨虧損。

## 股本

截至2023年12月31日止年度股本並無變動。

## 資本承擔

本集團於報告期末並無資本承擔。

## 資產抵押

於2023年12月31日，本集團於Qualid Limited及其附屬公司的股權被抵押，以擔保循環貸款融資30,000,000港元。本集團於2023年12月31日並未使用循環貸款融資的任何款項。

此外，於2023年12月31日本集團賬面總值分別為22,100,000港元及64,000,000港元的樓宇及租賃土地已抵押，以擔保約76,200,000港元的銀行借款。



## 或然負債

於2023年12月31日，本集團並無任何或然負債(2022年：無)。

## 融資租賃承擔

於2023年12月31日，本集團並無未償還融資租賃承擔(2022年：無)。

## 外匯風險

本集團的收入主要以美元及人民幣計值，而開支主要以港元及人民幣計值。鑒於當前金融市場狀況，本集團於年內並無就人民幣貨幣風險使用任何外匯對沖產品。然而，本集團將持續密切監察匯率波動並積極管理所涉及的貨幣風險。

## 僱員

於2023年12月31日，本集團於香港及中國僱用約563名全職僱員及5名香港兼職僱員(2022年：全職：570名；兼職：8名)。本集團的薪酬政策是按其僱員的功績、資歷及能力而定。除薪金及年終獎金外，相關薪酬待遇亦包括購股權計劃、公積金供款、醫療及人壽保險。

## 集資活動相關所得款項用途的最新消息

本公司謹此提供於2023年12月31日的過往集資活動所得款項淨額用途的最新消息：

所得款項擬定用途	所得款項實際用途
(1) 本公司於2016年11月配售股份籌得所得款項淨額406,100,000港元，所得款項淨額擬用作以下用途：	
(a) 為數263,400,000港元用於贖回承兌票據。	為數263,400,000港元已用於悉數贖回本金額為258,000,000港元的承兌票據及支付應計利息。
(b) 為數142,700,000港元用於擴大及發展其二維碼業務：	
(i) 為數人民幣55,000,000元(相當於約63,000,000港元)用於根據日期為2017年1月24日的相關收購協議本公司的間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司於中國收購透雲物聯網科技(北京)有限公司(「收購事項」)，收購事項已於2017年3月完成；	(i) 收購事項已於2017年3月完成，且為數63,000,000港元已悉數用於收購事項。
(ii) 約14,400,000港元用於購入廠房及設備(「購入廠房及設備」)；	(ii) 為數14,400,000港元已悉數用於購入廠房及設備。

## 所得款項擬定用途

- (iii) 約58,700,000港元用於研發、招聘技術人員及其他人員以及二維碼業務的其他營運資金需要(「研發」)；及
  - (iv) 約6,600,000港元用於在中國不同省份購買運輸設備及辦公室物資以支援「追溯食品原產地計劃」(「購買運輸設備及物資」)。
- (2) 本公司於2017年11月發行40,000,000美元的7厘可換股債券籌得所得款項淨額39,600,000美元(相當於309,400,000港元)。本公司於2018年8月提前贖回可換股債券本金額的13,000,000美元(相當於101,400,000港元)。因此，所得款項淨額203,300,000港元擬用作以下用途：
- (a) 為數172,500,000港元用於擴大及發展二維碼業務；及
  - (b) 為數30,800,000港元用作企業辦公的一般營運資金。
- (3) 於2020年3月自認購新股份籌集的所得款項淨額為49,880,000港元，已用作本集團的一般營運資金。

## 所得款項實際用途

- (iii) 為數58,700,000港元已悉數用於研發。
- (iv) 為數3,200,000港元已用於購買運輸設備及物資，餘下3,400,000港元則尚未動用，並預計將於2024年動用，並用於本公司公告所披露的相同目的。

為數172,500,000港元已悉數用於擴大及發展二維碼業務。

為數30,800,000港元已悉數用於企業辦公的一般營運資金。

為數49,880,000港元已悉數用作本集團的一般營運資金。

## 所得款項擬定用途

- (4) 於2020年4月自認購新股份籌集的所得款項淨額為49,980,000港元，已用作本集團的一般營運資金。
- (5) 於2020年7月自認購新股份籌集的所得款項淨額為19,980,000港元，且本集團擬動用所得款項淨額的70%用作償還可換股債券的利息，而所得款項淨額的剩餘30%則用作本集團的一般營運資金。
- (6) 於2021年4月自認購新股份籌集的所得款項淨額為28,180,000港元，已用作本集團的一般營運資金。

## 所得款項實際用途

- 為數49,980,000港元已悉數用作本集團的一般營運資金。
- 所得款項淨額的70%已悉數用於償還可換股債券的利息，而所得款項淨額的30%已悉數用作本集團的一般營運資金。
- 為數28,180,000港元已悉數用作本集團的一般營運資金。

## 持有之重大投資

於2023年12月31日，本集團持有非上市股權投資及於私募股權投資基金分別約為134,000,000港元及1,500,000港元，有關詳情載列如下：

投資性質	於2023年	於2023年	截至2023年	公平值		於2023年	投資對象的 利潤/(虧損) 淨額	附註
	12月31日 所持股份數目	12月31日 持股百分比 %	12月31日 止年度的 公平值變動 千港元	於2023年 12月31日 千港元	於2022年 12月31日 千港元	於2023年 12月31日 佔本集團 資產 總值百分比 %		
按公平值計入損益的金融資產								
非上市投資								
Freewill Holdings Limited (「Freewill」)	14,550,000	2.95	-	-	-	-	80,025	(34) (a)
Co-Lead Holdings Limited (「Co-Lead」)	363	2.56	(13,005)	22,685	35,690	3.73	145,200	(35,626) (a)
FreeOpt Holdings Limited (「FreeOpt」)	1,500,000	17.61	(40,000)	30,000	70,000	4.94	150,000	(10,143) (a)
Imagi Brokerage Limited (「Imagi」)	17,000,000	2.97	(5,225)	10,057	15,282	1.66	25,000	(8,681) (a)
Seekers Partners Limited (「Seekers」)	9,108,328	0.10	(17,994)	2,282	20,276	0.38	53,217	(302,564) (b)
Simagi Finance Company Limited (「Simagi」)	13,000,000	11.08	(4,652)	9,719	14,371	1.60	65,000	6,405 (a)
Triton Algae Innovations, Ltd (「Triton」)	1,215,278	3.73	(8,059)	14,887	22,946	2.45	27,300	(31,091) (b)
Green River Associates Limited (「Green River」)	13	5.10	(10,104)	14,896	-	2.45	25,000	(351,989) (a)
Tre 29 Investment (Holdings) Limited (「Tre 29」)	2,000	10.29	(500)	29,500	-	4.86	30,000	8,618 (a)
			(99,539)	134,026	178,565	22.07	600,742	

附註：

投資對象的利潤／(虧損)淨額乃依據投資對象的財務資料得出，即：

- (a) 根據其截至2023年12月31日止年度的管理賬目。
- (b) 基於其截至2023年9月30日止期間的管理賬目。

於2022年11月22日，本集團間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司(「上海透雲」)與中信証券股份有限公司(「託管人」)及上海靈鶴資產管理合夥企業(有限合夥)(「投資經理」)訂立基金合約，據此，上海透雲同意以代價人民幣5,000,000元(相當於約5,466,000港元)認購5,000,000股私募股權投資基金(「基金」)股份。基金受上海透雲、託管人及投資經理(並無成立法人)之間合約關係規管。上海透雲可於認購日期起一年後隨時按市值向投資經理出售基金股份。基金於2022年11月17日成立，將於2032年11月16日屆滿，股息回報來自於金融產品投資。該基金已在截至2023年12月31日止年度內售出。

於2023年9月27日，上海透雲物聯網科技有限公司與嘉興浚景私募基金管理有限公司(「投資經理」)及國泰君安証券股份有限公司(「託管人」)訂立基金合約，據此，上海透雲物聯網科技有限公司同意以代價人民幣1,500,000元(相當於約1,641,000港元)認購私募股權投資基金(「基金」)的1,500,000股股份。基金受上海透雲物聯網科技有限公司、託管人及投資經理(並無成立法人)之間合約關係的規管。上海透雲物聯網科技有限公司可於收購日期起計一年後任意時間按市值向投資經理出售基金股份。基金於2023年9月29日成立，將於2043年9月27日屆滿，股息回報來自對金融產品的投資。本集團非執行董事賈文杰先生及本集團執行董事兼主要股東王亮先生的配偶曾曉夢女士間接擁有投資經理權益。於2023年9月15日，上海透雲物聯網科技有限公司董事會批准投資該基金。

Freewill主要從事投資控股業務。

Co-Lead主要從事證券買賣及投資控股業務。其投資組合包括上市及非上市證券。

FreeOpt主要從事提供融資及放貸業務。

Imagi主要從事證券經紀及資產管理業務。

Seekers主要從事綜合金融服務、證券經紀服務、放債、證券及其他直接投資。

Simagi主要從事放債業務。

Triton主要從事於美國研發及營銷微藻產品。

Green River主要從事證券投資及投資控股。

Tre 29主要從事證券投資。

高利率環境、中東地區衝突以及正在進行的俄烏戰爭無不預示著2024年將繼續存在風險及不確定性。面對全球經濟所面臨的威脅，管理層將不時密切關注投資組合，積極評估及管理相關風險。

## 企業管治

截至2023年12月31日止年度及直至本公告日期，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄C1企業管治守則(「企業管治守則」)所載的所有守則條文(如適用)，惟一名非執行董事因其他業務安排並無參與本公司於2023年6月9日舉行的股東週年大會(「2023年股東週年大會」)除外。本公司認為，出席2023年股東週年大會的董事會成員能夠於2023年股東週年大會上充分回答股東的提問。

為維持高標準的企業管治常規，董事會將不斷檢討及監察本公司的慣例。

## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其本身有關董事進行證券交易的操守準則。在回應本公司的具體查詢時，所有董事已確認彼等於年內一直遵守標準守則所載的規定標準。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 審核委員會

審核委員會已連同管理層及獨立核數師討論本集團所採納的會計政策及實務，並已審閱本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表。

## 大華馬施雲會計師事務所有限公司的工作範圍

本公司核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司(「大華馬施雲」)已將本公告所載截至2023年12月31日止年度本集團綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表，以及其相關附註之數字與本集團該年度綜合財務報表之金額核對一致。大華馬施雲就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則進行之核證工作。因此，大華馬施雲並無就本公告作出保證。

## 刊發2023年全年業績及年報

本業績公告已登載於香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.touyunbiotech.com.hk。2023年年報將於適當時候登載於上述兩個網站並寄發予本公司股東。

承董事會命  
透雲生物科技集團有限公司  
主席  
王亮

香港，2024年3月28日

於本公告日期，董事會包括下列董事：

執行董事  
王亮先生(主席)  
杜東先生

非執行董事  
陳輝先生  
田宇澤女士  
張樂樂先生  
賈文杰先生

獨立非執行董事  
張榮平先生  
夏其才先生  
杜成泉先生  
胡國華先生