

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)

**截至二零二三年十二月三十一日止年度  
末期業績公告**

**業績概要**

瀛晟科學有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公告本公司及其附屬公司(統稱「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業績，與截至二零二二年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

## 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
收入	4	523,262	849,096
銷售成本		<u>(483,996)</u>	<u>(751,213)</u>
毛利		39,266	97,883
其他收入、收益及虧損	5	10,300	8,217
應收貸款之預期信貸虧損轉回		600	400
應收貿易款項之預期信貸虧損轉回		3,273	8,181
其他應收款項之預期信貸虧損撥備		-	(29,067)
出售附屬公司之收益		-	29,906
銷售及分銷成本		(1,608)	(7,557)
行政開支		(53,752)	(64,417)
生物資產公允值減銷售成本變動產生之收益		13	-
其他經營開支		(5,503)	(17,426)
融資成本	6	<u>(15,587)</u>	<u>(14,351)</u>
除稅前(虧損)溢利		(22,998)	11,769
所得稅開支	7	<u>(6,363)</u>	<u>(3,690)</u>
本年度(虧損)溢利	8	<u>(29,361)</u>	<u>8,079</u>
以下項目應佔本年度(虧損)溢利：			
本公司擁有人		(28,650)	8,079
非控股權益(「非控股權益」)		<u>(711)</u>	<u>-</u>
		<u>(29,361)</u>	<u>8,079</u>
每股(虧損)盈利	10		
基本及攤薄		<u>(6.36港仙)</u>	<u>2.21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
本年度(虧損)溢利	(29,361)	8,079
其他全面收益(開支)		
不會轉列入損益之項目：		
物業重估(虧損)收益	(1,114)	11,350
物業重估產生之遞延稅項抵免(支出)	<u>2,220</u>	<u>(463)</u>
	<u>1,106</u>	<u>10,887</u>
可／已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	3,321	(16,821)
出售附屬公司後解除匯兌儲備	<u>-</u>	<u>7,149</u>
	<u>3,321</u>	<u>(9,672)</u>
本年度其他全面收益	<u>4,427</u>	<u>1,215</u>
本年度全面(開支)收益總額	<u>(24,934)</u>	<u>9,294</u>
以下項目應佔本年度全面(開支)收益總額：		
本公司擁有人	(24,227)	9,294
非控股權益	<u>(707)</u>	<u>-</u>
	<u>(24,934)</u>	<u>9,294</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		115,364	114,817
使用權資產		6,150	7,119
租金按金		164	414
商譽	18	740	–
於聯營公司的權益		–	–
		<u>122,418</u>	<u>122,350</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	12	75,142	81,974
生物資產		832	–
應收貿易款項	13	70,482	71,503
應收貸款	11	–	–
預付款項、按金及其他應收款項		26,116	15,354
銀行結餘及現金		119,335	49,765
		<u>291,907</u>	<u>218,596</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	14	170,541	137,111
其他應付款項及應計費用		59,423	71,895
合約負債		1,154	1,544
貸款	15	238,097	190,943
租賃負債		1,529	1,969
應付稅項		3,871	7,902
可換股債券	17	2,476	–
		<u>477,091</u>	<u>411,364</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(185,184)</u>	<u>(192,768)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>(62,766)</u>	<u>(70,418)</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>			
租賃負債		1,858	2,819
遞延稅項負債		<u>16,245</u>	<u>16,411</u>
		<u>18,103</u>	<u>19,230</u>
<b>負債淨額</b>		<u><u>(80,869)</u></u>	<u><u>(89,648)</u></u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	16	5,098	3,662
虧絀		<u>(85,153)</u>	<u>(93,310)</u>
本公司擁有人應佔資本虧絀		<u>(80,055)</u>	<u>(89,648)</u>
非控股權益		<u>(814)</u>	<u>—</u>
<b>資本虧絀</b>		<u><u>(80,869)</u></u>	<u><u>(89,648)</u></u>

## 綜合財務報表附註

截至二零二三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「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及銷售玩具以及種植及銷售農產品。

綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。

### 2. 綜合財務報表之編製基準

#### 綜合財務報表之編製基準

綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「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。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團產生本公司擁有人應佔淨虧損約28,650,000港元。截至同日，本集團有淨流動負債及淨負債分別約185,184,000港元及80,869,000港元。本集團之銀行結餘及現金約為119,335,000港元，惟其貸款及可換股債券分別約為238,097,000港元及2,476,000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，本公司董事已實施多項措施，載列如下：

- i. 於二零二四年一月十五日完成以認購價每股認購股份0.066港元向一家獨立第三方發行101,964,566股股份並籌集所得款項淨額約6,500,000港元；
- ii. 於報告期末後但綜合財務報表獲授權刊發前本集團就銀行融資與貸款人訂立延長協議以延長還款期及到期日。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二零二四年三月十六日之銀行融資人民幣160,000,000元(相等於約176,561,000港元)(當中人民幣147,799,000元(相等於約163,097,000港元)於二零二三年十二月三十一日已動用)之到期日已延至二零二四年十二月十三日；

- iii. 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；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，惟生物資產按其公允值減銷售成本計量以及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。

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修訂本

#### 本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

於本年度，本集團於編製綜合財務報表時，已首次應用香港會計師公會頒佈並於本集團二零二三年一月一日開始之年度期間強制生效之下列香港財務報告準則之修訂本：

香港財務報告準則第17號 (包括二零二零年十月及二零二二年二月 之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號之修訂本	會計估計之定義
香港會計準則第12號之修訂本	與單一交易產生之資產及負債有關 之遞延稅項
香港會計準則第12號之修訂本	國際稅務改革—支柱二示範規則
香港會計準則第1號及香港財務報告 準則實務報告第2號之修訂本	會計政策披露

於本年度應用新訂香港財務報告準則及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之披露並無重大影響。

## 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本：

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間 之資產出售或投入 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號之修訂本	售後租回租賃負債 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號之修訂本	負債分類為流動或非流動 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號之修訂本	附帶契諾的非流動負債 <sup>1</sup>
香港會計準則第7號及香港財務 報告準則第7之修訂本	供應商融資安排 <sup>1</sup>
香港會計準則第21號之修訂本	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於待定日期或之後開始之年度期間生效。

本公司董事預期應用所有其他新訂香港財務報告準則及修訂本於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

## 4. 收入及經營分類

收入指本年度玩具產品銷售及農產品銷售產生的收入。收入與香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入有關。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於產生時確認為開支，因本集團原應確認的資產攤銷期為一年或以下。

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
來自銷售玩具製成品之收入	522,827	849,096
來自銷售農產品之收入	435	—
	<u>523,262</u>	<u>849,096</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。本集團已呈列下列兩個可呈報分類。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. 玩具：該分類之收入來自製造玩具以供出售。
2. 農產品：該分類之收入來自種植農產品銷售(因截至二零二三年十二月三十一日止年度收購附屬公司而產生之分類)。

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、業績

以下為按可呈報分類劃分之本集團收入及業績分析：

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度

	玩具		農產品		總計	
	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	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
可呈報分類收入						
來自外間客戶之收入	<u>522,827</u>	<u>849,096</u>	<u>435</u>	<u>-</u>	<u>523,262</u>	<u>849,096</u>
可呈報除稅前分類(虧損)溢利	<u>(7,262)</u>	<u>53,065</u>	<u>(3,338)</u>	<u>-</u>	<u>(10,600)</u>	<u>53,065</u>
未分配企業收入					<u>1,984</u>	<u>33</u>
未分配企業開支					<u>(14,382)</u>	<u>(41,329)</u>
除稅前(虧損)溢利					<u><u>(22,998)</u></u>	<u><u>11,769</u></u>

## 5. 其他收入、收益及虧損

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銀行利息收入	40	48
投資物業的租賃提前終止的虧損	-	(4,702)
匯兌收益淨額	7,088	12,687
模具收入	1,276	2,739
租金收入	217	1,160
出售物業、廠房及設備之(虧損)收益淨額	(205)	519
出售聯營公司之收益	2,480	-
租賃終止收益	-	1,321
取消登記附屬公司之虧損(附註ii)	(1,095)	-
政府補助(附註i)	-	752
聯營公司權益之減值虧損	-	(10,000)
雜項收入	499	3,693
	<u>10,300</u>	<u>8,217</u>

附註：

- (i) 截至二零二二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752,000港元，與香港政府提供之保就業計劃有關。
- (ii) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團於中華人民共和國(「中國」)取消登記一間全資附屬公司並於二零二三年八月二十一日完成。於取消登記日期取消登記附屬公司之虧損約為1,095,000港元。

## 6. 融資成本

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銀行貸款之利息	6,974	5,069
企業債券之利息	3,038	3,038
其他貸款之利息	-	110
循環貸款之利息	980	1,379
短期貸款之利息	3,714	3,949
租賃負債之利息	358	806
可換股債券之推算利息	523	-
	<u>15,587</u>	<u>14,351</u>

## 7. 所得稅開支

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
香港利得稅		
本年度	-	-
中國企業所得稅		
本年度	4,094	9,235
日本企業所得稅		
本年度	5	-
	<u>4,099</u>	<u>9,235</u>
遞延稅項開支(抵免)	2,264	(5,545)
	<u>6,363</u>	<u>3,690</u>

## 8. 年度(虧損)盈利

年度(虧損)盈利已扣除(計入)以下各項：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
工資及薪金	95,140	114,809
其他僱員福利	1,348	1,200
定額供款退休計劃之供款	9,594	10,819
	<u>106,082</u>	<u>126,828</u>
核數師酬金	1,400	1,429
確認為開支之存貨成本(計入銷售成本)	478,136	739,063
物業、廠房及設備折舊	11,452	6,180
使用權資產折舊	1,696	4,067
存貨撇減，淨額(計入銷售成本)	5,449	11,882
土地及樓宇之短期租賃支出	669	978
訴訟超額撥備(計入其他經營開支)	-	(2,652)
專業費用(計入其他經營開支)	5,072	12,166

## 9. 股息

於兩個年度並無已付或擬派任何股息，及自報告期末起並無擬派任何股息。

## 10. 每股(虧損)盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)盈利乃按以下數據計算：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>(虧損)盈利</b>		
就計算每股基本及攤薄(虧損)盈利 所用之本公司擁有人應佔(虧損)盈利	<u>(28,650)</u>	<u>8,079</u>
	千股	千股
<b>股份數目</b>		
已發行普通股之加權平均數	<u>450,401</u>	<u>366,186</u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度計算每股攤薄虧損時並未進行調整，因轉換可換股債券將導致每股虧損減少。因此，攤薄每股虧損與基本每股虧損相同(二零二二年：由於並無具攤薄潛力之已發行普通股份，因此並未呈列每股攤薄盈利)。

## 11. 應收貸款

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
定息應收貸款	16,126	16,733
減：預期信貸虧損撥備	<u>(16,126)</u>	<u>(16,733)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

## 12. 存貨

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
原材料	22,786	23,831
在產品	34,357	36,117
製成品	<u>17,999</u>	<u>22,026</u>
	<u>75,142</u>	<u>81,974</u>

### 13. 應收貿易款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應收貿易款項總額	71,657	75,951
減：預期信貸虧損撥備	(1,175)	(4,448)
應收貿易款項淨額	<u>70,482</u>	<u>71,503</u>

於二零二三年十二月三十一日，客戶合約產生之應收貿易款項之賬面總值約為71,657,000港元(二零二二年：75,951,000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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至30天	30,820	68,251
31至90天	39,385	315
90天以上	277	2,937
	<u>70,482</u>	<u>71,503</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逾期之結餘。應收貿易款項均並無計算利息。

### 14. 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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至30天	79,205	74,351
31至90天	45,181	19,472
90天以上	46,155	43,288
	<u>170,541</u>	<u>137,111</u>

應付貿易款項預期將於一年內償還。

## 15. 貸款

	二零二三年 合約利率 (%)	千港元	二零二二年 合約利率 (%)	千港元
銀行貸款				
— 有抵押	固定利率 每年3.85厘 至6.30厘	163,097	固定利率 每年4.00厘 至5.85厘	112,281
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	17,000
— 有抵押	固定利率 每年12.00厘	5,000	固定利率 每年12.00厘	15,000
其他貸款				
— 有抵押		—	固定利率 每月2.50厘	612
有抵押貸款小計		<u>230,097</u>		<u>189,893</u>
循環貸款				
— 無抵押	固定利率 每年12.00厘	8,000	固定利率 每年12.00厘	—
其他貸款				
— 無抵押		—	固定利率 每月2.50厘	1,050
無抵押貸款小計		<u>8,000</u>		<u>1,050</u>
		<u><u>238,097</u></u>		<u><u>190,943</u></u>

上列貸款乃按攤銷成本計量。

## 16. 股本

	股份數目		金額	
	二零二三年 千股	二零二二年 千股	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
法定：				
於一月一日				
每股面值0.10港元(二零二二年：0.10港元)				
之普通股	<b>70,000,000</b>	7,000,000	<b>700,000</b>	700,000
股份拆細(附註c)	-	63,000,000	-	-
於十二月三十一日				
每股面值0.01港元(二零二二年：0.01港元)				
之普通股	<b>70,000,000</b>	70,000,000	<b>700,000</b>	700,000
已發行及繳足：				
於一月一日				
每股面值0.10港元(二零二二年：0.10港元)				
之普通股	<b>366,186</b>	3,661,865	<b>3,662</b>	366,186
股份合併(附註a)	-	(3,295,679)	-	-
股份削減(附註b)	-	-	-	(362,524)
轉換可換股債券時發行股份(附註17)	<b>143,636</b>	-	<b>1,436</b>	-
於十二月三十一日				
每股面值0.01港元(二零二二年：0.01港元)				
之普通股	<b>509,822</b>	366,186	<b>5,098</b>	3,662

### 附註：

- (a) 根據本公司於二零二二年十一月二十八日舉行的股東特別大會通過的特別決議案，本公司於二零二二年十一月三十日起完成股份合併，即將本公司已發行股本中每十(10)股每股0.10港元的已發行股份合併為一(1)股每股1.00港元的合併股份。
- (b) 緊隨上文附註(a)所述的股份合併後，通過註銷本公司當時每股合併股份的實收資本0.99港元，本公司的已發行股本366,186,472.90港元(分為366,186,472股每股面值1.00港元的合併股份)減少至3,661,864.72港元，分為366,186,472股新股份，從而使每股已發行合併股份的面值從1.00港元降至0.01港元。股份削減導致本公司的股本出現借項扣除，由此產生的貸項金額轉入累計虧損。
- (c) 緊隨上文附註(b)的資本削減後，每股面值0.10港元的法定股份被拆分成十(10)股每股面值0.01港元的新股份。

上述所有變動的詳情載於本公司日期為二零二二年十一月三日之通函內。

## 17. 可換股債券

於二零二二年十月十四日(交易時段後)，本公司與兩名認購人訂立可換股債券認購協議(可換股債券A)，據此，認購人已有條件同意認購，而本公司已有條件同意發行本金總額高達22,500,000港元的可換股債券，初始換股價為每股換股股份0.25港元。

可換股債券A的發行已於二零二三年四月二十日及二零二三年五月二十二日完成，本公司發行了本金總額分別為2,500,000港元及20,000,000港元之可換股債券。認購人有權以每股0.25港元的轉換價將可換股債券轉換為股份，最多可轉換為90,000,000股。如果可換股債券未被轉換，本公司將在可換股債券的到期日二零二四年十二月三十一日對其進行贖回。

於二零二二年十二月十六日，本公司與一名認購人訂立可換股債券認購協議(可換股債券B)，據此，認購人已有條件同意認購，而本公司已有條件同意發行本金總額14,000,000港元的可換股債券。初始換股價為每股換股股份0.22港元。

可換股債券B的發行已於二零二三年四月二十日完成，本公司發行了本金總額為14,000,000港元的可換股債券。認購人有權以每股0.22港元的轉換價將可換股債券轉換為股份，最多可轉換為63,636,362股。如果可換股債券未被轉換，本公司將在可換股債券的到期日二零二三年十二月三十一日對其進行贖回。

於初步確認後，可換股債券包含兩個部分，即負債及權益部分。權益部分124,000港元將呈現在「可換股債券權益儲備」分科中。負債部分的實際利率為16.56厘至16.81厘。於二零二三年五月三十一日，本金額為20,000,000港元之可換股債券A轉換為80,000,000股普通股及本金額為14,000,000港元之可換股債券B轉換為63,636,362股普通股。本金額為2,500,000港元之可換股債券A於二零二三年十二月三十一日尚未轉換。

年內可換股債券的負債部分的變動載列如下：

	千港元
於二零二三年一月一日	—
發行可換股債券	36,176
實際利息開支	523
已付利息	(291)
應計利息	(236)
將可換股債券轉換為股份	<u>(33,696)</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u><u>2,476</u></u>



## 18. 收購附屬公司

於二零二三年五月二十四日，本公司收購恒達投資集團的100%已發行股本及恒達投資集團結欠的股東貸款，現金代價總額為1,700,000港元。恒達投資控股有限公司為一間投資控股公司，持有一間於日本註冊成立的公司之78.9%股權，該公司主要在日本從事農產品種植及銷售，於收購完成後被視為本公司之附屬公司。

於收購日期確認的恒達投資集團之附屬公司名鮮株式會社的非控股權益(21.1%)，乃參考分佔名鮮株式會社已確認負債淨額的比例計量，金額為107,000港元。

誠如股東自本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度年報所知悉，本集團致力於透過(其中包括)管理及經營品牌「蒼山蔬菜」以及蘭陵農產品批發市場之設備及設施，發展農業業務。收購事項將為本集團現有農業業務帶來協同效應及與之相輔相成，有助實現其業務多元化及為股東創造更高回報。有見日本對水果需求較高且日本政府出台舉措促進日本農業發展，董事會認為收購事項對本集團而言實屬投資良機，並將因此為股東創造更好回報。

於收購日，恒達投資集團所收購的可識別資產及負債的公允值如下：

	千港元
物業、廠房及設備	1,378
存貨	9
生物資產	86
貿易及其他應收款項	4
銀行結餘及現金	1
股東貸款	(1,982)
貿易及其他應付款項	(2)
應付稅項	(3)
	<u>(509)</u>
加：轉讓股東貸款	1,373
非控股權益	107
商譽	740
減：遞延稅項調整	(11)
	<u>2,209</u>
總代價	<u>1,700</u>
收購產生之現金流入淨額：	
已付現金代價	-
所收購現金及現金等價物	1
	<u>1</u>
於二零二三年十二月三十一日的現金流入淨額	<u>1</u>
未清償應付款項	<u>(1,700)</u>

## 19. 報告期末後事項

於二零二三年十二月三十一日後及直至本報告日期，曾發生以下事件：

### 發行新股份

於二零二四年一月十五日，本公司根據一般授權以淨發行價每股新股份約0.066港元配發及發行合共101,964,566股每股面值0.01港元之普通股以換取現金，產生所得款項淨額6,500,000港元。

## 獨立核數師報告摘要

下文乃關於本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度綜合財務報表之獨立核數師報告摘要。

### 不發表意見

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。

### 不發表意見的基礎

#### 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，於截至二零二三年十二月三十一日止年度， 貴集團產生 貴公司擁有人應佔淨虧損約28,650,000港元。截至同日， 貴集團的流動負債淨額及負債淨額分別約為185,184,000港元及80,869,000港元，而 貴集團的銀行結餘約為119,335,000港元，惟其貸款及可換股債券分別約為238,097,000港元及2,476,000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。

貴公司董事已詳細審閱 貴集團自本報告日期起計未來十二個月的現金流量預測，並已採取多項措施，以改善 貴集團的流動資金及財務狀況，有關情況載於綜合財務報表附註3.1。綜合財務報表乃按持續經營基準編製，並假設並無跡象顯貸款人現時有意行使其要求即時還款的權利，其有效性視乎該等措施的結果，而該等措施受多項不確定因素影響，包括(i)與貸款人成功磋商有關該等貸款的進一步續期或延期償還，而有關貸款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 貴集團的經營現金流；及(iii)於需要時成功取得額外新融資來源。

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，則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本集團資產的賬面值至其可變現淨值，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。

我們認為，編製綜合財務報表之持續經營基準已於綜合財務報表中充分披露。直至本報告日期，並無協議或資訊或跡象表明貸款人目前有進一步重續或延期償還此等未償還企業債券及定期貸款的意向。在該情況下，我們無法獲取有關編製綜合財務報表採用之持續經營基準的充分適當之審核憑證。

## 管理層討論及分析

### 末期股息

董事會並不建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零二二年：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**」)以及農產品種植及銷售(「**農產品部門**」)。

於二零二三財年，本集團錄得收入約523.3百萬港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度(「**二零二二財年**」)之收入約849.1百萬港元減少約38.4%。

收入減少主要由於玩具部門之表現轉差約325.8百萬港元。由於玩具部門之表現轉差，年度毛利約為39.2百萬港元，較二零二二財年約97.9百萬港元減少約60.0%。

於二零二三財年，本集團之淨虧損約為29.4百萬港元，而於二零二二財年淨利潤約為8.1百萬港元。本集團之淨利潤減少並錄得淨虧損主要由於一名主要客戶採購訂單產生的收入減少。

以下為有關本集團各部門詳細表現之討論。

## 玩具部門

於二零二三財年，玩具部門之收入減少約38.4%至522.8百萬港元。毛利減少至約39.2百萬港元，而二零二二財年則為97.9百萬港元。玩具部門之收入及毛利減少，主要由於總部設於美利堅合眾國（「美國」）的最大客戶的採購訂單減少所致。毛利率下降主要由於為應對動盪及充滿挑戰的消費環境而向客戶提供的折扣增加所致。於二零二三財年，玩具部門錄得除稅前分部虧損約7.26百萬港元，而二零二二財年則錄得除稅前分部溢利約53.1百萬港元。玩具部門錄得除稅前分部虧損主要由於玩具部門應佔毛利減少所致。

## 農產品部門

於二零二三年五月二十四日，本公司間接收購名鮮株式會社78.9%的股權，該公司主要在日本從事農產品種植及銷售。於二零二三財年，農產品部門之收入為0.44百萬港元。農產品部門錄得除稅前分部虧損約3.3百萬港元，主要由於二零二三財年日本的農產品種植及銷售業務處於發展階段所致。管理層計劃擴大在日本的農產品種植及銷售業務。

## 財務回顧

### 流動資金、財務資源及資本結構

於二零二三財年末，本集團的淨流動負債約為185.2百萬港元（二零二二年：192.8百萬港元），包括現金及現金等值物約119.3百萬港元（二零二二年：49.8百萬港元）。

於二零二三年十二月三十一日，本公司擁有人應佔資本虧絀約80.0百萬港元，而於二零二二年十二月三十一日則為本公司擁有人應佔資本虧絀約89.6百萬港元，主要由於將可換股債券轉換為股份減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、可換股債券、應付貿易款項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。本集團於二零二三年十二月三十一日之資本負債比率約為131%（二零二二年：134%）。

儘管本集團產生虧損及於二零二三財年末處於淨負債狀況，本集團建議於二零二四年一月十五日根據一般授權發行股份。因此，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。

## 審計意見詳情及本公司之回應

### 審計意見詳情

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的流動負債淨額及負債淨額分別約為185,184,000港元及80,869,000港元，而本集團的銀行結餘約為119,335,000港元，惟其貸款及可換股債券分別約為238,097,000港元及2,476,000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本集團的持續經營能力出現重大疑問。有鑒於此，本公司核數師對本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表不發表意見，以反映本集團繼續持續經營之能力存在重大不確定性（「**審計意見**」）。

### 審計意見對本集團財務狀況之實際或潛在影響

審計意見本身不會對本集團之財務狀況有任何實際影響。誠如綜合財務報表附註所載，綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干於各呈報期末按公平值計量之金融工具除外。倘本集團未能就綜合財務報表附註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本集團資產的賬面值，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。

### 管理層之立場

鑒於審計意見，本集團管理層（包括董事）（「**管理層**」）在評估本集團按持續經營基準繼續經營之能力時，已考慮本集團目前的資金流通性、表現及可用融資來源。考慮到各種措施迄今已成功及將持續實施（如包括成功完成根據一般授權發行股份，與貸款人成功磋商有關該等未償還貸款的延期），管理層相信本集團於二零二三年十二月三十一日起至少十二個月內將擁有充足的營運資金，因此以持續經營基準編製本集團綜合財務報表具有適當性。



管理層對核數師出具的審計意見並無異議，考慮到綜合財務報表是以持續經營基準獲編製，其有效性視乎管理層假設下的措施的結果，惟有關結果亦存在不確定性，包括本集團產生經營現金流和獲得額外融資來源的能力。雖然本公司認為已提供所有可用資料及文件，以證明本集團在截至二零二三年十二月三十一日止年度起計十二個月將具有充足的營運資金，但本公司亦知悉核數師於上述所提出之不確定性，惟其不確定性僅靠提供文件和資料是無法消除的。

### **審核委員會對審計意見之看法**

審核委員會已審查及同意管理層對本集團行動計劃之立場，以處理上述審計意見。審核委員會亦已與管理層及核數師商討出具不發表意見的原因，以及董事會及核數師之意見。審核委員會同意管理層對不發表意見的立場及意見，以及本集團按持續經營基準繼續經營之能力，本集團將採納的行動。

### **就回應審計意見所擬備之方案**

董事會在考慮綜合財務報表附註2所載第(i)至(iii)點後，信納本集團將具備足夠財務資源以應付其可見未來之財務責任。管理層確認其需要更多股本資金以解決核數師所關切之持續經營問題。因此，管理層將開始接觸潛在投資者，力求以配售本公司新股份(根據一般授權進行)及／或供股方式籌集股本資金。管理層將積極考慮潛在包銷商所提出之任何可行方案，並於適當及可行情況下儘快展開有關工作。管理層擬進行股本集資活動並於二零二四年年底前為本集團完成集資。

鑒於上述情況，假設本公司的所有計劃或行動均可按計劃完成，包括獲得替代融資，且未出現任何新情況和條件，惟管理層對本集團持續經營能力的評估圓滿完成以及核數師信納本公司未來所提供的文件、資料及憑據，董事認為，本集團將擁有足夠之營運資金以履行自截至二零二三年十二月三十一日止年度起計未來十二個月到期之財務責任，並且在對截至二零二四年十二月三十一日止年度之本集團綜合財務報表審計時，本公司有望不發表意見可被刪除。

## 前景

我們預計二零二四年將充滿挑戰。儘管通脹放緩，但仍舊非常棘手。玩具部門的產品利潤及營業額於二零二三財年面對重大壓力，預期玩具部門於二零二四年將繼續面臨挑戰。

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，以維持競爭力及確保股東的回報。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。

為探索機遇及為一般營運資金提供充足資金，本集團於二零二四年一月十五日根據一般授權發行金額約為6.5百萬港元的新股份。年內，本集團收購一家於日本從事農產品種植及銷售的附屬公司。此項投資符合本集團發展農業領域之計劃。

展望未來，隨著玩具部門及農產品部門持續提高表現，以及董事會將繼續以較低的管理成本探索更多新的業務機遇並尋找更多新的潛在客戶以增加市場份額，董事會對本集團前景審慎樂觀。

## 企業管治

於截至二零二三年十二月三十一日止財政年度期間，本公司已遵守上市規則附錄C1第二部分所載企業管治守則之所有適用守則條文。

## 僱員及薪酬政策

於二零二三年十二月三十一日，本集團僱用1,513名僱員(二零二二年：1,696名)，員工成本約為106.1百萬港元(二零二二年：約126.8百萬港元)。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。

## 期後事項

如本公司日期為二零二四年一月二日及二零二四年一月十五日的公告所述，本公司於二零二四年一月十五日根據一般授權按淨發行價每股新股份約0.066港元配發及發行合共101,964,566股每股面值0.01港元的普通股，以換取現金。除上文所述外，於二零二三年十二月三十一日後及直至本報告日期，董事會並不知悉任何影響本集團及須予披露之重大事件。



## 購買、出售或贖回本公司上市股份

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

## 審核委員會

本公司審核委員會已審閱二零二三財年之年度業績。本公司核數師天健國際會計師事務所有限公司(「核數師」)已審核本集團二零二三年財年之綜合財務報表。本公告所載之財務資料乃摘錄自該等綜合財務報表。

## 股東週年大會

本公司應屆股東週年大會將於二零二四年六月十七日舉行，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二零二四年六月十一日至二零二四年六月十七日(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二零二四年六月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，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17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  
蔣青輝

香港，二零二四年三月二十八日

於本公告日期，董事會由兩名執行董事蔣青輝先生(主席)及翁祖鈿先生(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、陳卓豪先生及趙勇先生組成。

\* 僅供識別