

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，概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

HIS

衍生集團(國際)控股有限公司

Hin Sang Group (International) Holding Co. Ltd.

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：6893)

截至2023年3月31日止年度之 全年業績公告

| 財務摘要 | 截至3月31日止年度 | | 變動 % |
|--------------|-----------------|--------------|---------|
| | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 | |
| 收入 | 81,460 | 120,546 | (32.4) |
| 毛利 | 38,836 | 69,075 | (43.8) |
| 年內虧損 | (49,168) | (13,105) | 275.2 |
| 年內其他全面開支 | (12,721) | (4,670) | 172.4 |
| 每股虧損 | | | |
| – 基本及攤薄 (港仙) | (4.53) | (1.09) | |

業績

董事會宣佈衍生集團（國際）控股有限公司及其附屬公司截至2023年3月31日止年度之經審核綜合業績，連同截至2022年3月31日止年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至2023年3月31日止年度

| | 附註 | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|-----------------------------|----|-----------------|--------------|
| 收入 | 3 | 81,460 | 120,546 |
| 銷售成本 | | (42,624) | (51,471) |
| 毛利 | | 38,836 | 69,075 |
| 其他收入 | 5 | 5,874 | 7,155 |
| 其他收益及虧損，淨值 | 6 | (4,215) | 10,106 |
| 銷售及分銷開支 | | (5,349) | (6,839) |
| 行政及其他經營開支 | | (70,309) | (78,069) |
| 融資成本 | 7 | (14,060) | (12,846) |
| 除稅前虧損 | | (49,223) | (11,418) |
| 所得稅抵免／（開支） | 8 | 55 | (1,687) |
| 年內虧損 | 9 | (49,168) | (13,105) |
| 其他全面（開支）／收入 | | | |
| 將不會重新分類至損益的項目： | | | |
| 按公平值計入其他全面收入之金融資產之 公平值虧損 | | (1,216) | (10,065) |
| 其後可能重新分類至損益之項目： | | | |
| 換算外國業務之匯兌差額 | | (11,505) | 5,395 |
| 年內其他全面開支 | | (12,721) | (4,670) |
| 年內全面開支總額 | | (61,889) | (17,775) |

| | 附註 | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|-----------------|----|-----------------|-----------------|
| 以下各方應佔年內虧損： | | | |
| -本公司擁有人 | | (49,491) | (11,910) |
| -非控股權益 | | 323 | (1,195) |
| | | <u>(49,168)</u> | <u>(13,105)</u> |
| 以下各方應佔年內全面開支總額： | | | |
| -本公司擁有人 | | (62,210) | (16,684) |
| -非控股權益 | | 321 | (1,091) |
| | | <u>(61,889)</u> | <u>(17,775)</u> |
| 每股虧損 | | | |
| | 10 | | |
| -基本 (港仙) | | <u>(4.53)</u> | <u>(1.09)</u> |
| -攤薄 (港仙) | | <u>(4.53)</u> | <u>(1.09)</u> |

綜合財務狀況表
於2023年3月31日

| | 附註 | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|-------------------|----|------------------|------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 322,230 | 362,371 |
| 使用權資產 | | 214,789 | 230,204 |
| 投資物業 | | 13,679 | 10,243 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | 6,267 | 6,029 |
| 收購物業、廠房及設備之按金 | | – | 17 |
| 按公平值計入其他全面收入的金融資產 | | 18,541 | 19,757 |
| 遞延稅項資產 | | 437 | 389 |
| | | 575,943 | 629,010 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 15,865 | 27,258 |
| 貿易及其他應收款項 | 12 | 13,808 | 19,413 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | 1,665 | 3,182 |
| 可退還稅款 | | 221 | 513 |
| 銀行結餘及現金 | | 10,775 | 14,395 |
| | | 42,334 | 64,761 |
| 資產總值 | | 618,277 | 693,771 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 13 | 39,273 | 49,626 |
| 合約負債 | | 20,372 | 18,615 |
| 銀行借貸 | | 156,110 | 119,108 |
| 租賃負債 | | 698 | 967 |
| 即期稅項負債 | | 97 | 2,394 |
| | | 216,550 | 190,710 |
| 流動負債淨額 | | (174,216) | (125,949) |
| 資產總值減流動負債 | | 401,727 | 503,061 |

| | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|--------------|----------------|--------------|
| 非流動負債 | | |
| 銀行借貸 | 160,985 | 199,508 |
| 租賃負債 | 627 | 1,325 |
| 遞延稅項負債 | 204 | 428 |
| | 161,816 | 201,261 |
| 資產淨值 | 239,911 | 301,800 |
| 資本及儲備 | | |
| 股本 | 109,180 | 109,180 |
| 儲備 | 130,204 | 192,414 |
| 本公司擁有人應佔權益 | 239,384 | 301,594 |
| 非控股權益 | 527 | 206 |
| 權益總額 | 239,911 | 301,800 |

附註

1. 編製基準

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」）編製。就編製綜合財務報表而言，倘合理預期有關資料會影響主要使用者作出的決定，則有關資料被視為重大資料。此外，綜合財務報表包括上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

截至2023年3月31日止年度，本集團產生淨虧損約49,168,000港元，截至該日，本集團的流動負債超過其流動資產約174,216,000港元。該等情況表明，存在可能引致對本集團持續經營能力產生重大疑慮的重大不確定性。

鑒於該等情況及2019冠狀病毒的影響，本集團不間斷採取措施以提高其盈利能力及經營表現並減輕流動資金壓力。該等措施包括：（1）實施業務戰略以提高本集團自有品牌產品的生產效率，旨在通過自行生產降低產品成本；（2）繼續採取控制行政及運營成本的措施；及（3）物色其他融資來源（包括股權融資）以改善資本結構並降低整體融資成本。

就本集團的銀行融資而言，本集團與其主要往來銀行維持持續的溝通。於2023年3月31日，本集團的未動用銀行融資約為38,385,000港元。董事並不知悉主要往來銀行有任何意向撤回其銀行融資或要求提前償還銀行借款。考慮到與銀行的良好的往績記錄及關係以及有抵押物業的公平值，董事認為，本集團將能夠於到期日重續銀行融資。

董事已評估本集團自2023年3月31日起計不少於十二個月的現金流量預測。管理層於現金流量預測中考慮的主要因素包括本集團業務的預期現金流量、資本支出、銀行設施的持續可用性以及2019冠狀病毒後經濟復甦。本集團實現預測現金流量的能力取決於管理層能否成功實施上述關於盈利能力及流動資金以及銀行融資的持續可用性的改進措施。

董事認為，考慮到銀行借貸的預期重續及未動用的銀行融資，本集團將有足夠的營運資金撥付其營運及履行於2023年3月31日起十二個月內到期的財務責任。因此，董事信納以持續經營基準編製綜合財務報表實屬適當。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度強制生效之香港財務報告準則之修訂本

於本年度，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈並於本集團自2022年4月1日開始的年度期間強制生效之香港財務報告準則之修訂本，以編製綜合財務報表：

| | |
|----------------|--------------------------|
| 香港財務報告準則第3號修訂本 | 對概念框架提述 |
| 香港會計準則第16號修訂本 | 物業、廠房及設備－作擬定用途前的所得款項 |
| 香港會計準則第37號修訂本 | 虧損合約－履行合約的成本 |
| 香港財務報告準則修訂本 | 香港財務報告準則2018年至2020年的年度改進 |
| 會計指引第5號（修訂本） | 共同控制合併的合併會計法 |

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／或綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

3. 收入

以下為本集團之收入分析：

| | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|--------|---------------|----------------|
| 銷售貨品 | 80,765 | 118,938 |
| 提供保健服務 | 695 | 1,608 |
| | 81,460 | 120,546 |

4. 分部資料

向董事會（即主要經營決策者）報告以分配資源及評估分部表現的資料，著重交付或提供的貨品或服務類別。具體而言，根據「香港財務報告準則第8號經營分部」，本集團的可報告及經營分部如下：

1. 產品開發分部—銷售本集團開發之自家品牌產品
2. 品牌開發及管理分部—銷售及分銷獨家分銷權產品
3. 貨品買賣分部—銷售及分銷自授權經銷商、獨立商號、製造商或水貨商購買之產品
4. 健康分部—發展婦嬰相關健康產品、醫療中心及相關服務

分部收入及業績

下列為按可報告及經營分部劃分對本集團收入及業績的分析。

截至2023年3月31日止年度

| | 產品開發 分部 千港元 | 品牌開發及 管理分部 千港元 | 貨品買賣 分部 千港元 | 健康分部 千港元 | 合計 千港元 |
|----------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------|-----------------|
| 收入 | | | | | |
| 對外銷售 | <u>78,644</u> | <u>1,374</u> | <u>747</u> | <u>695</u> | <u>81,460</u> |
| 分部溢利／（虧損） | <u>(24,723)</u> | <u>(56)</u> | <u>424</u> | <u>(768)</u> | <u>(25,123)</u> |
| 利息收入 | | | | | 757 |
| 按公平值計入損益的金融資產之公 平值變動之虧損 | | | | | (1,279) |
| 融資成本 | | | | | (14,060) |
| 未分配開支 | | | | | <u>(9,518)</u> |
| 除稅前虧損 | | | | | <u>(49,223)</u> |

截至2022年3月31日止年度

| | 產品開發 分部 千港元 | 品牌開發及 管理分部 千港元 | 貨品買賣 分部 千港元 | 健康分部 千港元 | 合計 千港元 |
|----------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------|-----------|
| 收入 | | | | | |
| 對外銷售 | 117,277 | 1,351 | 310 | 1,608 | 120,546 |
| 分部溢利／（虧損） | 786 | 123 | (379) | (3,191) | (2,661) |
| 利息收入 | | | | | 120 |
| 出售分類為持作出售資產之收益 | | | | | 8,221 |
| 按公平值計入損益的金融資產之公 平值變動之收益 | | | | | 518 |
| 使用商標產生之收益 | | | | | 1,042 |
| 融資成本 | | | | | (12,846) |
| 未分配開支 | | | | | (5,812) |
| 除稅前虧損 | | | | | (11,418) |

各業務分部之間概無銷售交易。

業務分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部溢利／虧損指各分部所賺取之溢利／所產生之虧損，惟並無分配企業開支、出售分類為持作出售資產之收益、按公平值計入損益的金融資產之公平值變動之（虧損）／收益、使用商標產生之收益、利息收入及融資成本。此乃向董事會就資源分配及評估分部表現而報告之措施。

地域資料

本集團於香港及中國內地經營業務。

有關本集團來自外部客戶的收入資料按經營業務的位置劃分呈列。有關本集團非流動資產（不包括金融資產及遞延稅項資產）的資料乃按資產的地理位置呈列。

| | 收入自外部客戶 | | 非流動資產 | |
|------|---------------|---------|----------------|---------|
| | 2023年 | 2022年 | 2023年 | 2022年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 中國香港 | 46,038 | 72,459 | 214,626 | 222,429 |
| 中國內地 | 35,422 | 48,087 | 336,072 | 380,406 |
| | 81,460 | 120,546 | 550,698 | 602,835 |

有關主要客戶的資料

| | 2023年 | 2022年 |
|-----|--------------|------------------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 客戶甲 | 9,779 | 不適用 ¹ |

¹ 相應收入並無佔本集團總收入10%以上。

5. 其他收入

| | 2023年 | 2022年 |
|----------|--------------|-------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 銀行存款利息收入 | 757 | 120 |
| 租金收入 | 607 | 821 |
| 政府補貼 | 2,666 | 4,933 |
| 其他 | 1,844 | 1,281 |
| | 5,874 | 7,155 |

6. 其他收益及虧損，淨值

| | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| 按公平值計入損益的金融資產之公平值變動之（虧損）／ 收益 | (1,279) | 518 |
| 投資物業之公平值變動虧損 | (765) | (719) |
| 自自用物業轉撥至投資物業時重估使用權資產及物業、廠 房及設備之虧損 | (616) | — |
| 出售物業、廠房及設備之（虧損）／收益 | (7) | 1,251 |
| 出售分類為持作出售資產之收益 | — | 8,221 |
| 於貿易應收款項確認預期信貸虧損模式項下之減值虧損 | (285) | (113) |
| 終止租賃收益 | — | 263 |
| 註銷一間附屬公司之收益 | — | 16 |
| 使用商標產生之收益 | — | 1,042 |
| 匯兌虧損淨額 | (1,263) | (373) |
| | (4,215) | 10,106 |

7. 融資成本

| | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|----------|---------------|---------------|
| 銀行貸款利息開支 | 13,971 | 12,689 |
| 租賃負債利息開支 | 89 | 157 |
| 總借貸成本 | 14,060 | 12,846 |

8. 所得稅（抵免）／開支

| | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 即期稅項： | | |
| 香港利得稅 | | |
| －本年度 | 405 | 2,187 |
| －過往年度超額撥備 | (272) | (198) |
| | <u>133</u> | <u>1,989</u> |
| 中國企業所得稅 | | |
| －本年度 | 46 | 65 |
| －過往年度撥備不足／（超額撥備） | 5 | (74) |
| | <u>51</u> | <u>(9)</u> |
| 遞延所得稅 | | |
| －本年度 | (239) | (293) |
| 於損益確認之所得稅（抵免）／開支總額 | <u>(55)</u> | <u>1,687</u> |

於2018年3月21日，香港立法會通過《2017年稅務（修訂）（第7號）條例草案》（「條例草案」），引入利得稅率兩級制。條例草案於2018年3月28日簽署成為法律，並於翌日刊憲。根據利得稅率兩級制，合資格集團實體首2百萬港元之溢利將按稅率8.25%課稅，而超過2百萬港元之溢利將按稅率16.5%課稅。不符合利得稅率兩級制之集團實體之溢利將繼續按統一稅率16.5%課稅。因此，合資格集團實體的香港利得稅按首2百萬港元的估計應課稅溢利的8.25%及超過2百萬港元的估計應課稅溢利的16.5%計算。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個年度的稅率均為25%。

9. 年內虧損

| | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 物業、廠房及設備之折舊 | 18,304 | 20,937 |
| 使用權資產之折舊 | 7,260 | 7,952 |
| 折舊總額 | 25,564 | 28,889 |
| 減：存貨資本化款項 | (7,454) | (8,500) |
| | 18,110 | 20,389 |
| 員工成本（包括董事酬金） | 30,004 | 39,327 |
| 減：存貨資本化款項 | (2,366) | (7,024) |
| | 27,638 | 32,303 |
| 確認為開支之存貨成本 | 38,194 | 36,246 |
| 核數師酬金 | 850 | 850 |
| 投資物業之總租金收入 | (607) | (821) |
| 減：直接經營開支 | 18 | 22 |
| 投資物業之淨租金收入 | (589) | (799) |

10. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃基於下列數據計算得出：

| | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| 虧損 | | |
| 用以計算每股基本及攤薄虧損之虧損（本公司擁有人應佔年內虧損） | (49,491) | (11,910) |
| | 2023年 千股 | 2022年 千股 |
| 股份數目 | | |
| 用以計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數 | 1,091,796 | 1,091,796 |

計算截至2023年及2022年3月31日止年度之攤薄每股虧損並無假設本公司之未行使購股權獲轉換，原因為假設行使將導致每股虧損減少。

11. 股息

截至2023年3月31日止年度，概無向本公司普通股股東派付或建議派付股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息（2022年：無）。

12. 貿易及其他應收款項

| | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 貿易應收款項 | 12,627 | 14,777 |
| 減：信貸虧損撥備 | <u>(2,658)</u> | <u>(2,373)</u> |
| | 9,969 | 12,404 |
| 向供應商預付款項 | 1,055 | 1,373 |
| 其他開支預付款項 | 2,276 | 1,620 |
| 按金 | 508 | 489 |
| 可收回增值稅 | <u>–</u> | <u>3,527</u> |
| | <u>13,808</u> | <u>19,413</u> |

以下為本集團於報告期末按發票日期呈列的貿易應收款項（扣除信貸虧損撥備）的賬齡分析：

| | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|---------|---------------------|----------------------|
| 0至30日 | 5,520 | 9,975 |
| 31至60天 | 2,135 | 479 |
| 61至90天 | 919 | 315 |
| 91至365天 | 357 | 1,635 |
| 超過365天 | <u>1,038</u> | <u>–</u> |
| | <u>9,969</u> | <u>12,404</u> |

13. 貿易及其他應付款項

| | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 貿易應付款項 | 6,875 | 11,901 |
| 應計費用及其他應付款項 | 32,398 | 37,725 |
| | <u>39,273</u> | <u>49,626</u> |

以下為本集團於報告期末按發票日期呈列之貿易應付款項之賬齡分析：

| | 2023年 千港元 | 2022年 千港元 |
|--------|--------------|---------------|
| 0至30日 | 1,365 | 4,134 |
| 31至60天 | 1,435 | 1,692 |
| 61至90天 | 451 | 558 |
| 超過90天 | 3,624 | 5,517 |
| | <u>6,875</u> | <u>11,901</u> |

管理層討論及分析

業務回顧

本集團主要從事營銷、銷售及製造主要針對兒童的保健產品，其中「衍生」為歷史悠久的知名品牌。本集團繼續透過各種受歡迎及具影響力的網上及流動平台擴展其電子商務業務，以緊貼消費者趨勢及把握商機。此外，本集團買賣知名品牌的個人護理產品，以利用現有資源增加溢利。此外，本集團正發展其於中醫保健以及診斷及治療服務項目之業務。

於本年度，本集團的收入約為81.5百萬港元，較去年約120.5百萬港元減少約32.4%。本集團有四個業務分部，乃根據其所有權、特許權及所提供服務進行分類。於本年度，產品開發分部（從事銷售本集團自有品牌產品）仍為本集團最大業務分部，佔本集團收入約96.5%（2022年：97.3%）。另一方面，品牌開發及管理分部的收入貢獻由去年佔總收入約1.1%輕微增加至本年度佔總收入約1.7%。貨品買賣分部佔本年度總收入約0.9%（2022年：0.3%），而健康分部佔本年度本集團總收入約0.9%（2022年：1.3%）。

於2023年2月初，香港與中國內地之間恢復正常通關。該政策為該地區旅遊業及零售復甦鋪路。本集團迅速調整及升級其營銷計劃，增加廣告投放、電視節目贊助以及戶外及室內廣告。同時，本集團繼續投放資源於網上廣告，此舉已證實為符合成本效入的方法。因此，本集團於香港的銷售逐步回升，並於疫情後初步展現令人鼓舞的表現。

本集團的業務營運以香港及中國內地為基地。於本年度，香港市場產生的收入錄得約46.1百萬港元（2022年：72.4百萬港元），佔本年度總收入約56.5%（2022年：60.1%）。於本年度，中國內地市場產生的收入約為35.4百萬港元（2022年：48.1百萬港元），佔本年度總收入約43.5%（2022年：39.9%）。於香港銷售產生的收入減少主要由於COVID-19疫情放緩導致本年度COVID-19抗原快速檢測試劑盒的銷售下降。

產品開發分部

於產品開發分部，本集團以自有品牌開發及銷售保健產品、個人護理產品及家居產品，主要為「衍生」、「太和堂」、「千里馬」、「私+呵護」及「殺菌王」。本集團於2004年推出「衍生」品牌，主要為健康補充品。於2012年，本集團推出「太和堂」，主要針對本集團的中成藥類別。為進一步發揮其品牌價值及探索尚未開發市場的機會，本集團於本年度推出若干產品，包括但不限於「衍生清冠靈顆粒沖劑」、「衍生去感靈顆粒沖劑」、「衍生去熱靈顆粒沖劑」、「衍生去濕靈顆粒沖劑」、「衍生覺覺豬草本濃縮乳清蛋白固體飲料」、「衍生食得巧草本濃縮乳清蛋白固體飲料」、「衍生愛童智營素草本濃縮乳清蛋白固體飲料」及「衍生蓓兒七星固體飲料」。

於本年度，此分部之收入約為78.6百萬港元，較去年約117.3百萬港元減少約32.9%。該減少乃主要由於COVID-19疫情放緩導致本年度防疫產品的銷售減少。該分部於本年度的虧損及虧損率分別約為24.7百萬港元及31.4%，較去年的溢利及利潤率分別約0.8百萬港元及0.7%轉盈為虧。

品牌開發及管理分部

自1999年起，本集團一直為多個個人護理產品品牌擁有人（主要於香港市場）的可靠夥伴。本集團根據與各品牌擁有人訂立的獨家分銷協議，為其品牌產品提供一個營銷、銷售及分銷、物流及交付服務的一站式解決方案。本集團擁有為客戶（主要為產品製造商及擁有人）成功管理及發展多個品牌的往績記錄。

在本集團為品牌擁有人管理及開發的產品中，主要品牌為「芭菲」、「櫻雪」、「花世界」、「滋采」及「閃新」。於本年度，此分部之收入約為1.4百萬港元，較去年之分部收入約1.3百萬港元輕微增加約1.7%。該分部於本年度之虧損及虧損率分別約為56,000港元及4.1%，較去年之溢利及利潤率分別約123,000港元及9.1%轉盈為虧。儘管此分部的收入輕微增加，本集團於本年度始終專注於產品開發分部，以提升其自家品牌產品的品牌形象。

貨品買賣分部

本集團向其貿易客戶提供自授權經銷商及海外供應商採購的優質產品。此分部的低利潤產品將被逐步淘汰，並將投入更多資源於預期會產生較高利潤率的產品開發分部。

於本年度，此分部之收入約為747,000港元，而去年則約為310,000港元，佔本集團本年度收入約0.9%（2022年：0.3%）。儘管此分部的收入增加，本集團於本年度一直專注於產品開發分部，以提升其自有品牌產品的品牌形象。

健康分部

健康分部於中國內地向婦嬰提供各類保健相關服務及產品。本集團已成立診所，由專門從事中醫保健的經驗豐富的中國醫師提供醫療及諮詢。

於本年度，此分部的收入約為695,000港元（2022年：1.6百萬港元），佔本集團本年度收入約0.9%（2022年：1.3%）。分部虧損由去年約3.2百萬港元減少約75.9%至本年度約768,000港元。

社會責任

本集團致力履行社會責任，為持份者創造共享價值。本集團明白其企業表現不僅取決於財務業績，亦取決於社會及環境之影響。

本集團一直支持各種慈善活動，尤其是面對前所未有的COVID-19危機，影響許多人生。透過衍生義工隊，本集團適時為醫療專業人員、前線工人及弱勢社群（如兒童及長者）提供協助。本集團亦向有需要人士派發必需品。本集團有幸成為一間具社會意識的公司，為社區帶來正面影響。

本集團其中一個主要慈善領域為教育。本集團相信，教育是繁榮社會的基礎，也是釋放人類潛能的關鍵。因此，我們已連續第九年為香港幼稚園至大學程度的學生設立衍生獎學金。獎學金旨在鼓勵具潛力及多元化興趣的學生追求其學術及個人目標。本集團尤其重視兒童的需求及發展：他們是社會的未來，他們的福祉一直是本集團的首要任務。

人力資源

於2023年3月31日，本集團合共有253名員工（2022年：262名）。僱員薪酬包括固定薪金、個人銷售佣金及年終酌情表現花紅。本集團已為其僱員制訂評估系統，並使用評估結果檢討薪金及作出晉升決定。僱員均會進行每年一次之表現評核。有關評估為本集團提供機會，以評估每名僱員的優勢及有待改善的領域，並促進本集團提供相應的必要培訓及職業發展機會。本公司於2014年9月採納一項購股權計劃，以嘉許及表揚為本集團作出貢獻的僱員。

展望

本集團有信心香港市場可繼續為其業務增長及擴展提供穩定平台。本集團繼續致力於新產品開發，以豐富其健康補充品組合及提升其作為健康補充品專家的品牌形象。本集團確保產品組合僅保留具有高銷量潛力的產品。同時，本集團亦將專注發展中國內地市場，尤其是兒童健康補充品市場。本集團相信，該市場將大大受益於中國「三孩」政策的實施。為把握此機遇，本集團將繼續透過招聘更多分銷商擴大其分銷網絡，並投入更多資源推廣其企業形象，以擴大其客戶群。

本集團已就其未來業務發展審慎擬訂以下策略，旨在為股東創造價值：

(a) 不斷提高本集團自家品牌之品牌知名度

本集團已透過著重產品安全及質量的有效、具針對性及定位的廣告計劃，將「衍生」品牌發展為香港知名品牌。

本集團繼續專注及實施其多渠道營銷及多元化產品組合的品牌策略。本集團採取以市場為導向的研究及產品開發策略，以滿足不斷變化的客戶需求，同時實現快速增長。例如，本集團於本年度推出「衍生清冠靈顆粒沖劑」，以應對增強免疫力及呼吸健康產品的迫切需求。推出新產品旨在透過擴大本集團的產品組合及客戶群，滿足不同年齡組別及市場的需求及偏好。本集團來年的新產品開發計劃將專注於在香港及中國內地開發更多婦嬰健康補充品分部的產品。

(b) 擴充本集團製造業務

作為本集團提升自家品牌產品生產效率的一部分，以及為把握未來機遇計劃，本集團已於中國廣東省雲浮市興建健康補充品的生產廠房。該設施使本集團能夠自行生產健康補充產品，而非將其外包予外部原始設備廠家（「**OEM**」）。該計劃旨在降低生產成本、提高營運效率及生產力，並確保本集團自家品牌保健產品的質量控制更為嚴格。該設施為一項長期投資，將有助本集團把握健康補充品市場的未來機會。

(c) 擴大自家品牌產品之電子商務

本集團將繼續開發及升級其電子商務平台，該平台專注於「衍生」產品的線上銷售，使客戶（尤其是中國內地的客戶）能夠在線下達訂單並享受送貨到家服務。儘管網上購物於中國內地市場廣受歡迎，但經濟環境及消費者情緒於COVID-19疫情後並未完全恢復。來自本集團電子商務平台的收入佔本集團本年度總收入約25.9百萬港元（2022年：29.3百萬港元）。

鑒於電子商務的顯著增長，本集團已實施營銷策略以提升品牌影響力、培養客戶忠誠度及擴大其於保健產品行業的市場份額。本集團已在小紅書、抖音、快手、天貓、京東及拼多多等流行電子商務及社交媒體平台建立業務。為進一步擴展其線上銷售網絡，本集團已與具影響力的關鍵意見領袖（**KOL**）合作進行電商直播。本集團將繼續於該等平台推出優質健康補充品，同時不斷創新營銷方式，以緊貼消費者趨勢及接觸更多受眾。

財務回顧

收入

本集團於本年度的收入約為81.5百萬港元，較去年的120.5百萬港元減少約32.4%，主要由於產品開發分部項下的產品銷售減少所致。

於本年度，產品開發分部產生的收入減少約38.6百萬港元，較去年減少約32.9%。品牌開發及管理分部產生的收入輕微增加約23,000港元，較去年增加約1.7%。於本年度，貨品買賣分部產生之收入約為747,000港元，而去年則約為310,000港元。於本年度，健康分部產生的收入約為695,000港元，而去年則約為1.6百萬港元。

銷售成本

本集團的銷售成本由去年約51.5百萬港元減少約17.2%至本年度約42.6百萬港元。該減少主要由於產品開發分部項下的銷售成本較去年減少所致。

毛利及毛利率

本集團之毛利由去年的約69.1百萬港元減少約43.8%至本年度的約38.8百萬港元。本年度的毛利率由57.3%減少至47.7%，主要由於產品開發分部較高利潤率產品的銷售減少所致。

其他收入

本集團的其他收入由去年約7.2百萬港元減少至本年度約5.9百萬港元，主要由於政府補貼由去年約4.9百萬港元減少至本年度約2.7百萬港元。

其他收益及虧損

本集團於本年度錄得其他虧損約4.2百萬港元（2022年：其他收益約10.1百萬港元）。此乃主要由於缺少截至2022年3月31日止年度錄得的一次出售分類為持作出售資產之收益約8.2百萬港元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由去年的約6.8百萬港元下降約21.8%至本年度的約5.3百萬港元。銷售及分銷開支的有關減少乃由於本集團改變營銷及廣告策略，在香港投放更多網上營銷及廣告，而非透過電視媒體，導致香港的廣告開支減少。

行政開支

行政開支由去年約78.1百萬港元減少約7.8百萬港元或9.9%至本年度約70.3百萬港元，主要由於員工成本由去年約25.2百萬港元減少至本年度約22.2百萬港元。

稅項

本集團於本年度錄得所得稅抵免約55,000港元，而去年則為所得稅開支約1.7百萬港元。

年內虧損

本集團於本年度錄得淨虧損約49.2百萬港元，而去年則錄得淨虧損約13.1百萬港元。

其他全面開支

全面開支由去年約4.7百萬港元增加約172.4%至本年度約12.7百萬港元，主要由於本年度換算海外業務之匯兌虧損約11.5百萬港元，而去年換算海外業務之匯兌收益約5.4百萬港元。

按公平值計入其他全面收入的金融資產

於本年度，本集團持有中長期的若干投資，該等投資為對兩隻上市股本證券及一隻未上市股本證券的投資，均按公平值入賬。

第一隻上市股本證券為118,765,000股豐盛（股份代號：607）股份，於本年度並無買入或出售豐盛股份。豐盛主要從事房地產、旅遊、投資及金融服務、醫療及教育以及新能源業務。於2023年3月31日，該等股份的賬面值約為13.2百萬港元（2022年：13.8百萬港元），其中公平值虧損約0.6百萬港元確認為年內其他全面開支，而該等股份佔豐盛於2023年3月31日已發行普通股約0.4%。該等股份賬面值佔於2023年3月31日本集團資產總值之約2.1%。

第二隻上市股本證券為45,411,600股南京中生聯合股份有限公司（「南京中生」）（股份代號：3332）股份。本公司於本年度並無買入或出售該投資。南京中生主要在中國、澳洲及紐西蘭從事製造及銷售營養補充劑以及銷售包裝保健食品的。於2023年3月31日，該等股份的賬面值約為5.4百萬港元（2022年：5百萬港元），其中公平值收益約0.4百萬港元已確認為年內其他全面收益，而該等股份分別佔南京中生於2023年3月31日已發行H股及已發行普通股總數約16.7%及4.8%。該等股份賬面值佔於2023年3月31日本集團資產總值之約0.9%。

於本公告日期，該等證券的公平值約為16.6百萬港元。

非上市股本證券指衍康同源（廣東）品牌管理有限公司（「衍康」，一家於2022年1月在中國註冊成立的公司）10%的股權。衍康於中國以「彭祖衍生館」的名義開設連鎖店（「連鎖店」），獨家銷售本集團供應的產品。由於COVID-19疫情，連鎖店的開業進度較預期嚴重延遲。因此，於2022年8月3日訂立終止協議及出售於衍康的10%股權。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年8月3日的公告。

存貨

本集團存貨由2022年3月31日的約27.3百萬港元減少約41.8%至2023年3月31日的約15.9百萬港元，主要由於待分銷製成品由2022年3月31日的約21.3百萬港元減少約52.0%至2023年3月31日的約10.2百萬港元。

按公平值計入損益的金融資產—持作買賣

本集團持有兩項上市股本證券作短期買賣用途，該等證券於公平值列賬。其包括於南京中生13,710,000股股份及於民信國際控股有限公司（股份代號：8456）200,000股股份。於2023年3月31日，持作買賣的股本證券賬面值約為1.7百萬港元，佔本集團於2023年3月31日之資產總值約0.3%。於本公告日期，該等證券的公平值約為3.2百萬港元。

貿易應收款項

本集團的貿易應收款項由2022年3月31日約12.4百萬港元減少約19.6%至2023年3月31日約10.0百萬港元。

貿易應付款項

本集團的貿易應付款項由2022年3月31日約11.9百萬港元減少約42.2%至2023年3月31日約6.9百萬港元。

流動資金、資產負債比率及資本架構

本集團之銀行結餘及現金乃主要以港元及人民幣計值，該等銀行結餘由2022年3月31日之約14.4百萬港元減少約25.1%至2023年3月31日之約10.8百萬港元。於2023年3月31日，本集團的未償還銀行借貸約為317.1百萬港元（2022年：318.6百萬港元），且未動用銀行融資約為38.4百萬港元（2022年：48.1百萬港元）。於2023年3月31日，資產負債比率（債務總額除以權益總額）為1.3（2022年：1.1）。於2023年3月31日，流動比率（流動資產總值除以流動負債總額）為0.2（2022年：0.3）。

或然負債

於2023年3月31日，董事概不知悉存在任何重大事項可導致本集團的重大或然負債。

本集團資產抵押

於2023年3月31日，本集團抵押予銀行的資產賬面值約為491.2百萬港元（2022年：530.6百萬港元）。

承擔

於2023年3月31日，本集團並無就收購物業、廠房及設備擁有任何資本承擔（2022年：無）。

財務管理及政策

本集團將持續採納審慎的財務及庫務政策。本集團之所有財務及庫務活動皆集中管理及控制。本集團經仔細考慮整體流動資金風險、財務費用及匯率風險後執行相關政策。執行董事在本集團財務總監的協助下負責識別、審閱、評估及分析本集團的投資機會。執行董事亦定期監測本集團的現金狀況及資金需求。

其他資料

獨立核數師報告摘錄

以下為本公司外聘核數師發出之獨立核數師報告摘要：

意見

吾等認為，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」）真實而公允地反映貴集團於2023年3月31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和綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

與持續經營有關之重大不明朗因素

吾等提請閣下垂注綜合財務報表附註2，該附註顯示貴集團截至2023年3月31日止年度產生淨虧損約49,168,000港元，且截至該日貴集團流動負債超出其流動資產約174,216,000港元。按附註2所述，該等事件或情況連同附註2所載的其他事宜表明存在重大不明朗因素而可能對貴集團的持續經營能力構成重大疑問。吾等並無就此事宜發出修訂意見。

股息

董事會並不建議派付本年度之末期股息。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席本公司應屆股東週年大會及於會上投票的資格，本公司將於2023年9月25日（星期一）至2023年9月28日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理本公司股份過戶登記。為符合資格出席上述大會及於會上投票，所有過戶表格連同相關股票須不遲於2023年9月22日（星期五）下午四時三十分送交本公司之香港股份過戶登記假座卓佳證券登記有限公司（地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓）進行過戶登記。

企業管治常規

本集團董事會及高級管理層致力維持高水平企業管治，制定良好企業管治常規以提高問責性及營運之透明度，並不時加強內部監控制度，確保符合股東之期望。

遵守企業管治守則

於本年度，本公司已應用上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「企管守則」）之原則並遵守守則條文，惟下列偏離除外：

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。彭少衍先生為本公司的主席兼行政總裁。由於彭先生為本集團共同創辦人之一，自1996年起一直有效經營及管理本集團，董事會相信，彭先生憑藉其豐富的行業知識及經驗，同時擔任有效管理及業務發展的職務符合本集團的最佳利益。因此，董事會認為，在此情況下偏離守則條文第C.2.1條屬合理。

根據企業管治守則的守則條文第C.6.1條，公司秘書應是發行人的僱員，並對發行人的日常事務有所認識。於2022年4月1日至2022年7月1日期間，外部供應商郭寶琳女士（「郭女士」）擔任本公司的公司秘書（「公司秘書」）。於該期間，郭女士於履行其作為公司秘書之職責時向董事會匯報，並與本公司財務總監保持聯絡。於2022年7月1日，本公司委任本公司財務總監黃銘傑先生為公司秘書。自此，本公司一直遵守該守則條文第C.6.1條。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。本公司已向所有董事作出特定查詢，而所有董事均確認彼等於本年度已遵守標準守則所規定之準則。

購買、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司於本年度概無購買、出售和贖回任何股份。

審閱年度業績

本集團於本年度之綜合財務報表已由審核委員會審閱。

釋義

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙及詞語具以下的涵義。

| | | |
|-------------|---|--|
| 「審核委員會」 | 指 | 本公司審核委員會 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「品牌開發及管理分部」 | 指 | 本集團主要自品牌擁有人採購個人護理產品以及管理及開發該等產品之品牌的業務分部 |
| 「本公司」 | 指 | 衍生集團（國際）控股有限公司，於2010年10月28日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「豐盛」 | 指 | 豐盛控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所上市（股份代號：607） |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |

| | | |
|----------|---|---|
| 「健康分部」 | 指 | 本集團從事為中國內地的婦嬰提供中醫保健相關服務的業務分部 |
| 「港元」 | 指 | 港元，香港法定貨幣 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「產品開發分部」 | 指 | 本集團開發以自有品牌銷售的個人護理產品、健康補充品及家居產品的業務分部，包括但不限於「衍生」、「太和堂」、「千里馬」、「私+呵護（私+呵護）」及「殺菌王」 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.10港元之普通股 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「購股權計劃」 | 指 | 本公司於2014年9月25日採納之購股權計劃 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「貨品買賣分部」 | 指 | 本集團從事買賣及分銷護膚品、個人護理產品及家居產品的業務分部，該等產品採購自多個授權經銷商及獨立商家或直接採購自供應商 |
| 「本年度」 | 指 | 截至2023年3月31日止年度 |

本公告中中文姓名的英文譯名（註有「*」號）僅供識別。

承董事會命
衍生集團（國際）控股有限公司
主席
彭少衍

香港，2023年6月29日

於本公告日期，執行董事為彭少衍先生及關麗雯女士；非執行董事為黃慧玲女士及田珊珊女士；及獨立非執行董事為劉智傑先生、李祿兆先生及鄧聲興博士。