



天津泰達生物醫學工程股份有限公司  
Tianjin TEDA Biomedical Engineering Company Limited  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：8189)

## 二零二一年度全年業績公佈

### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM的定位，乃為相比起其它在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈的資料乃遵照聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)而刊載，旨在提供有關天津泰達生物醫學工程股份有限公司(「本公司」)的資料；本公司董事願就本公佈的資料共同及個別地承擔全部責任。本公司各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公佈所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公佈所載任何陳述或本公佈產生誤導。

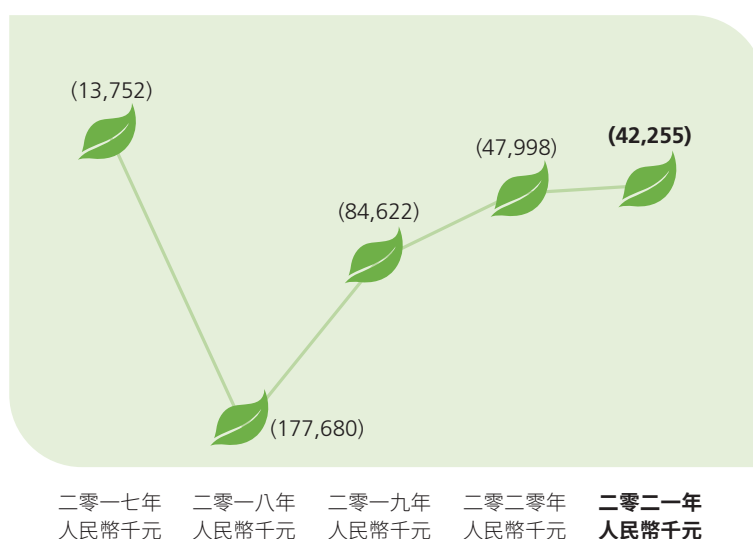
# 財務摘要

## 財務概要

	截至十二月三十一日止年度				二零二一年 人民幣千元
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	
<b>業績</b>					
營業額	375,907	351,898	358,752	369,355	<b>476,385</b>
毛利	53,205	1,707	34,996	40,392	<b>45,605</b>
毛利率	14.15%	0.49%	9.75%	10.94%	<b>9.57%</b>
股東應佔溢利／(虧損)	(13,752)	(177,680)	(84,622)	(47,998)	<b>(42,255)</b>
每股盈利／(虧損)	(0.82)分	(9.58)分	(4.47)分	(2.53)分	<b>(2.23)分</b>

	於十二月三十一日				二零二一年 人民幣千元
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	
<b>資產與負債</b>					
資產總額	707,878	448,980	361,913	392,919	<b>347,595</b>
負債總額	133,078	157,312	156,406	237,775	<b>237,236</b>
股東應佔權益	422,954	273,006	191,034	143,036	<b>100,781</b>

### 股東應佔溢利／(虧損)



天津泰達生物醫學工程股份有限公司(「泰達生物」或「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績如下：

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
收益	2	476,384,723	369,355,184
銷售及服務成本		<u>(430,779,976)</u>	<u>(328,963,499)</u>
毛利		45,604,747	40,391,685
其他收入、收益及虧損淨額		4,119,271	(6,772,125)
銷售及分銷成本		(17,289,282)	(16,673,866)
行政開支		(31,466,638)	(23,659,940)
研究及發展開支	3	(3,498,792)	(5,516,185)
減值虧損：			
—商譽		(420,000)	(7,980,000)
—無形資產		(1,842,385)	(1,566,854)
—於聯營公司之權益		—	(1,369,826)
—使用權資產		(16,842,000)	—
—物業、廠房及設備		(3,158,000)	—
預計信貸虧損模型項下的減值虧損，扣除轉回後：			
—應收貿易賬款		(11,739,422)	(20,112,975)
—其他應收款項		(3,840,186)	(3,230,000)
—應收一間聯營公司款項		—	(233,266)
註銷一間附屬公司之收益		—	357
清算一間聯營公司之收益		—	296,230
分佔聯營公司之業績		1,000,646	(1,937,890)
融資成本	4	<u>(5,467,070)</u>	<u>(1,635,933)</u>
除稅前虧損	4	(44,839,111)	(50,000,588)
所得稅抵免／(開支)	5	<u>54,704</u>	<u>(362,768)</u>
年內虧損		<u>(44,784,407)</u>	<u>(50,363,356)</u>
年內全面開支總額		<u>(44,784,407)</u>	<u>(50,363,356)</u>
年內虧損計入：			
本公司擁有人		(42,255,043)	(47,998,435)
非控股權益		<u>(2,529,364)</u>	<u>(2,364,921)</u>
		<u>(44,784,407)</u>	<u>(50,363,356)</u>
每股虧損—基本(人民幣分)	7	<u>(2.23)</u>	<u>(2.53)</u>

# 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>79,572,550</b>	58,560,890
使用權資產		<b>59,237,115</b>	67,780,900
商譽		–	420,000
無形資產	8	<b>37,000</b>	2,036,000
於一間聯營公司之權益		–	3,947,848
		<b>138,846,665</b>	132,745,638
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>75,221,355</b>	91,642,179
應收貿易賬款	9	<b>32,081,750</b>	43,892,498
預付款項及其他應收款項	10	<b>65,932,999</b>	85,272,882
應收一間聯營公司款項		<b>785,049</b>	3,833,315
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產		<b>1,000,000</b>	22,000,000
其他金融資產		<b>2,340,000</b>	–
現金及現金等價物		<b>26,439,100</b>	13,531,995
		<b>203,800,253</b>	260,172,869
<b>持作出售資產</b>			
		<b>4,948,494</b>	–
		<b>208,748,747</b>	260,172,869
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	11	<b>29,532,859</b>	43,768,089
合約負債		<b>67,707,911</b>	78,967,149
其他應付款項及應計款項		<b>48,167,886</b>	59,194,072
應付非控股權益款項		–	1,120,528
銀行及其他借款—一年內到期	12	<b>41,400,000</b>	9,400,000
租賃負債		<b>3,730,654</b>	1,791,388
稅項負債		<b>1,484,575</b>	75,078
		<b>192,023,885</b>	194,316,304
<b>流動資產淨值</b>			
		<b>16,724,862</b>	65,856,565
<b>資產總值減流動負債</b>			
		<b>155,571,527</b>	198,602,203

	附註	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
<b>非流動負債</b>			
銀行借款	12	6,000,000	6,400,000
租賃負債		<u>39,212,355</u>	<u>37,058,624</u>
		<u>45,212,355</u>	<u>43,458,624</u>
<b>資產淨值</b>		<u><b>110,359,172</b></u>	<u><b>155,143,579</b></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	13	189,450,000	189,450,000
儲備		<u>(88,669,380)</u>	<u>(46,414,337)</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>100,780,620</u>	<u>143,035,663</u>
<b>非控股權益</b>		<u>9,578,552</u>	<u>12,107,916</u>
<b>權益總值</b>		<u><b>110,359,172</b></u>	<u><b>155,143,579</b></u>

# 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣	股份溢價 人民幣	盈餘儲備金 人民幣	資本儲備 人民幣	其他儲備 人民幣	累計虧損 人民幣	本公司 擁有人應佔 人民幣	非控股權益 人民幣	總額 人民幣
於二零二零年一月一日	189,450,000	275,317,438	3,717,696	2,541,404	(19,382,403)	(260,610,037)	191,034,098	14,472,837	205,506,935
本年度虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(47,998,435)	(47,998,435)	(2,364,921)	(50,363,356)
於二零二零年十二月三十一日	<u>189,450,000</u>	<u>275,317,438</u>	<u>3,717,696</u>	<u>2,541,404</u>	<u>(19,382,403)</u>	<u>(308,608,472)</u>	<u>143,035,663</u>	<u>12,107,916</u>	<u>155,143,579</u>
於二零二一年一月一日	189,450,000	275,317,438	3,717,696	2,541,404	(19,382,403)	(308,608,472)	143,035,663	12,107,916	155,143,579
本年度虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(42,255,043)	(42,255,043)	(2,529,364)	(44,784,407)
於二零二一年十二月三十一日	<u>189,450,000</u>	<u>275,317,438</u>	<u>3,717,696</u>	<u>2,541,404</u>	<u>(19,382,403)</u>	<u>(350,863,515)</u>	<u>100,780,620</u>	<u>9,578,552</u>	<u>110,359,172</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 1. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本

### a. 於本年度強制生效的香港財務報告準則修訂本

本年度，本集團對香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則作出以下修訂，並於本集團當前會計期間首次生效：

- **香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)，利率基準改革—第二階段**

此外，本集團已於二零二一年六月三十日之後提前應用香港財務報告準則第16號(修訂本)Covid-19相關租金優惠。

除下文所述外，本年度應用上述準則修訂本對本集團本年度及上年度的財務業績及狀況以及本綜合財務報表中的披露概無重大影響。

對香港財務報告準則第16號(修訂本)Covid-19相關租金優惠於二零二一年六月三十日之後提前應用的影響

本集團已於本年度提前應用該修訂本。該修訂本將香港財務報告準則第16號租賃(「香港財務報告準則第16號」)第46A段中的實用變通方法的適用性延長一年，以便該實用變通方法適用於租金減免，其中任何租賃付款的減少僅影響最初於二零二二年六月三十日或之前到期的付款，惟須符合應用權宜之計的其他條件。

應用該修訂本對二零二一年一月一日的期初保留溢利概無影響。

## b. 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

於本會計期間，本集團並無應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響，但尚無法說明該等新訂及經修訂香港財務報告準則是否會對其經營業績及財務狀況產生重大影響：

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
• 香港財務報告準則第17號， <i>保險合同及相關修訂</i>	二零二三年一月一日
• 香港財務報告準則第3號(修訂本)， <i>參考概念框架</i>	二零二二年一月一日
• 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)， <i>投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或出資</i>	待定
• 香港會計準則第1號(修訂本)， <i>負債分類為流動或非流動及 相關香港詮釋第5號之修訂(二零二零年)</i>	二零二三年一月一日
• 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(修訂本)， <i>會計政策披露</i>	二零二三年一月一日
• 香港會計準則第8號(修訂本)， <i>會計估計的定義</i>	二零二三年一月一日
• 香港會計準則第12號(修訂本)， <i>與單一交易所產生之資產及 負債有關之遞延所得稅</i>	二零二三年一月一日
• 香港會計準則第16號(修訂本)， <i>物業、廠房及設備 —擬定用途前所得款項</i>	二零二二年一月一日
• 香港會計準則第37號(修訂本)， <i>有償合約—履行合約之成本</i>	二零二二年一月一日
• 香港財務報告準則(修訂本)， <i>香港財務報告準則 二零一八年至二零二零年之年度改進</i>	二零二二年一月一日

## 2. 收益

收益亦為本集團營業額，指向客戶售貨或提供服務的發票值(扣除任何撥備及折扣)，其分析如下：

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
肥料產品	475,645,743	368,786,426
養老及保健服務	738,980	568,758
客戶合約總收益	<u>476,384,723</u>	<u>369,355,184</u>



下表提供有關客戶合約之應收貿易賬款以及合約負債之資料。

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
應收貿易賬款	32,081,750	43,892,498
合約負債	<u>67,707,911</u>	<u>78,967,149</u>

合約負債主要與收到來自客戶之提前代價有關。當年內貨品已出售或服務獲提供時，年初結餘人民幣71,180,182元(二零二零年：人民幣33,774,389元)已於截至二零二一年十二月三十一日止年度自年內履行履約義務確認為收益。

於二零二一年十二月三十一日，本集團現有合約項下尚未履行或部分尚未履行履約義務之總額為約人民幣67,707,911元(二零二零年：人民幣78,967,149元)。此金額指預期未來將根據預期交付日期交付生物複合肥料及根據租賃期限內剩餘履約提供老年人設備租賃(預計將於未來12個月內發生)而確認的收益。

### 3. 分類資料

根據本集團之內部組織及報告架構，經營分類按照與向主要營運決策者提供用以作策略決定的內部報告一致之方式識別。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團有兩個可呈報經營分類。由於各業務提供不同產品，所需的業務策略亦不相同，因此該等分類的管理工作獨立進行。以下摘要概述本集團各可呈報分類的業務營運：

- 肥料產品 — 製造及銷售生物複合肥料產品，包括活性肥、不同配方的氮、磷及鉀複合肥
- 養老及保健服務 — 提供綜合養老及保健服務，包括租賃老年人設備

於香港財務報告準則第15號範圍內之客戶合約收益：

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
銷售生物複合肥料之收益	475,645,743	368,786,426
提供綜合養老及保健服務之收入	<u>738,980</u>	<u>568,758</u>
	<u>476,384,723</u>	<u>369,355,184</u>

(a) 業務分類

由於主要營運決策者評估分類表現所用之分類溢利計量不包括中央收益及開支，因此中央收益及開支不會分配至營運分類。

就資源分配及評估分類表現向本集團最高級執行管理層提供有關本集團可呈報分類之資料載於下文。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	肥料產品 人民幣	養老及 保健服務 人民幣	總計 人民幣
來自外界客戶之收益	475,645,743	738,980	476,384,723
分類間收益	—	—	—
可呈報分類收益	<u>475,645,743</u>	<u>738,980</u>	<u>476,384,723</u>
可呈報分類虧損	(36,611,427)	(2,453,222)	(39,064,649)
計入分類損益或分類資產計量的金額：			
出售物業、廠房及設備之虧損	299,143	—	299,143
研發開支	3,498,792	—	3,498,792
銀行利息收入	(47,919)	(327)	(48,246)
其他利息收入	(229,940)	—	(229,940)
利息開支	5,442,085	9,371	5,451,456
年內折舊及攤銷	8,577,808	198,758	8,776,566
應收貿易賬款及其他應收款項減值虧損	12,078,179	3,501,429	15,579,608
商譽減值虧損	—	420,000	420,000
無形資產減值虧損	—	1,842,385	1,842,385
使用權資產減值虧損	16,842,000	—	16,842,000
物業、廠房及設備減值虧損	3,158,000	—	3,158,000
可呈報分類資產	329,605,911	4,452,391	334,058,302
年內添置非流動資產	31,242,252	—	31,242,252
可呈報分類負債	<u>167,379,282</u>	<u>48,074,611</u>	<u>215,453,893</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	肥料產品 人民幣	養老及 保健服務 人民幣	總計 人民幣
來自外界客戶之收益	368,786,426	568,758	369,355,184
分類間收益	—	—	—
可呈報分類收益	<u>368,786,426</u>	<u>568,758</u>	<u>369,355,184</u>
可呈報分類虧損	(27,731,519)	(7,151,205)	(34,882,724)
計入分類損益或分類資產計量的金額：			
出售物業、廠房及設備之收益	234,767	—	234,767
研發開支	5,516,185	—	5,516,185
銀行利息收入	(45,234)	(7,628)	(52,862)
利息開支	1,617,959	7,038	1,624,997
年內折舊及攤銷	6,595,197	177,017	6,772,214
應收貿易賬款及其他應收款項減值虧損	20,112,975	3,230,000	23,342,975
商譽減值虧損	—	7,980,000	7,980,000
無形資產減值虧損	—	1,566,854	1,566,854
可呈報分類資產	349,278,702	12,471,387	361,750,089
年內添置非流動資產	10,348,561	705,345	11,053,906
可呈報分類負債	<u>203,378,839</u>	<u>21,488,585</u>	<u>224,867,424</u>

(b) 可呈報分類收益、損益、資產及負債之對賬

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
<b>收益</b>		
可呈報分類收益總額	476,384,723	369,355,184
對銷分類間收益	—	—
綜合收益	<u>476,384,723</u>	<u>369,355,184</u>
<b>除所得稅開支前虧損</b>		
可呈報分類虧損總額	(39,064,649)	(34,882,724)
未分配出售物業、廠房及設備之收益	453,913	—
未分配銀行利息收入	20,845	27,908
未分配其他利息收入	131,803	750,625
未分配利息開支	(15,614)	(10,936)
未分配折舊及攤銷	(736,719)	(331,942)
分佔聯營公司收益／(虧損)	1,000,646	(1,937,890)
終止確認一間附屬公司之收益	—	357
清算一間聯營公司之收益	—	296,230
於聯營公司之投資之減值虧損	—	(1,369,826)
應收一間聯營公司款項之減值虧損	—	(233,266)
其他金融資產之公平值收益／(虧損)	2,340,000	(633,919)
未分配企業開支	(8,969,336)	(11,675,205)
除所得稅開支前綜合虧損	<u>(44,839,111)</u>	<u>(50,000,588)</u>
<b>資產</b>		
可呈報分類資產總值	334,058,302	361,750,089
於聯營公司權益／持作出售資產	4,948,494	3,947,848
應收聯營公司款項	785,049	3,833,315
未分配企業資產	<u>7,803,567</u>	<u>23,387,255</u>
綜合資產總額	<u>347,595,412</u>	<u>392,918,507</u>
<b>負債</b>		
可呈報分類負債總額	215,453,893	224,867,424
未分配企業負債	<u>21,782,347</u>	<u>12,907,504</u>
綜合負債總額	<u>237,236,240</u>	<u>237,774,928</u>

(c) 來自客戶合約之收益分拆

於下表內，收益乃按主要區域市場、主要產品及服務線及收益確認時間分拆。該表亦包括分拆收益與本集團之可呈報分類收益之對賬。

	肥料產品		養老及保健服務		總計	
	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
<b>主要區域市場</b>						
中國	<b>475,645,743</b>	368,786,426	<b>738,980</b>	568,758	<b>476,384,723</b>	369,355,184
<b>主要產品／服務</b>						
銷售生物複合肥料產品						
— 一般肥料	<b>447,556,397</b>	357,996,985	—	—	<b>447,556,397</b>	357,996,985
— 有機肥料	<b>28,089,346</b>	10,789,441	—	—	<b>28,089,346</b>	10,789,441
提供綜合養老及保健服務						
— 處理收入	—	—	<b>97,864</b>	89,709	<b>97,864</b>	89,709
— 租賃老年人設備	—	—	<b>172,839</b>	329,049	<b>172,839</b>	329,049
— 諮詢服務收入	—	—	<b>468,277</b>	150,000	<b>468,277</b>	150,000
	<b>475,645,743</b>	368,786,426	<b>738,980</b>	568,758	<b>476,384,723</b>	369,355,184
<b>收益確認時間</b>						
於特定時間	<b>475,645,743</b>	368,786,426	—	—	<b>475,645,743</b>	368,786,426
隨時間轉移	—	—	<b>738,980</b>	568,758	<b>738,980</b>	568,758
	<b>475,645,743</b>	368,786,426	<b>738,980</b>	568,758	<b>476,384,723</b>	369,355,184

(d) 區域資料及主要客戶

本集團來自外界客戶的收益主要產生自其於中國的業務，而其大多數非流動資產亦位於中國。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，概無客戶與本集團的交易超過本集團收益的10%。

#### 4. 除稅前虧損

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：		
核數師酬金	408,800	1,123,655
確認為開支的存貨成本 (附註(i))	430,609,810	328,182,700
物業、廠房及設備折舊	3,964,620	3,758,164
無形資產攤銷	156,615	294,110
使用權資產折舊	5,392,050	3,051,882
短期租賃開支	1,226,056	1,001,668
差旅及交通費用	7,360,168	6,503,259
法律及專業費用	1,080,585	2,456,551
宣傳費用	2,518,125	1,610,052
員工成本(包括董事及監事酬金)：		
— 工資及薪金	26,573,752	26,211,030
— 花紅	27,500	1,972,995
— 退休福利計劃供款	3,797,506	1,386,599
— 員工福利及其他福利	2,452,408	1,637,553
	<u>32,851,166</u>	<u>31,208,177</u>
融資成本		
銀行及其他借款利息開支	2,219,937	1,355,903
其他金融負債利息開支	158,804	—
租賃負債利息開支	3,088,329	280,030
	<u>5,467,070</u>	<u>1,635,933</u>

附註：

(i) 確認為開支的存貨成本主要包括已使用的原材料及消耗品。

## 5. 所得稅開支

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
即期稅項		
— 年度稅項	3,810	291,978
— 過往年度(超額撥備)/撥備不足	(58,514)	70,790
	<u>(54,704)</u>	<u>362,768</u>

### (a) 中國企業所得稅

本集團須就其成員公司於其各自所在和經營的稅務司法權區所產生或獲得的利潤，按實體基準繳納所得稅。根據中國所得稅規則及法規，本集團附屬公司的中國所得稅的撥備乃按法定稅率25%（二零二零年：25%）計算，惟下列附屬公司除外。

於二零一七年十一月九日獲頒發高新技術企業證書並持續三年有效，根據中國稅務法規，廣東福利龍複合肥有限公司獲認可為高新技術企業，因此有權享有15%的優惠稅率（二零二零年：15%）。根據中國科學技術部於二零二零年十二月九日發佈之公告，廣東福利龍複合肥有限公司已獲准將高新技術企業資格延長額外3年。

根據開曼群島規則及規例，本集團於開曼群島註冊成立之附屬公司毋須繳付任何所得稅。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團於香港註冊成立的附屬公司並無於香港產生任何應課稅收入，因此毋須繳納利得稅（二零二零年：無）。

(b) 稅項開支與會計虧損之間之對賬

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
除稅前虧損	<u>(44,839,111)</u>	<u>(50,000,588)</u>
按法定稅率25%計算(二零二零年：25%)	(11,209,778)	(12,500,147)
稅務影響：		
應佔聯營公司(收益)虧損	(250,162)	484,473
毋須課稅收入	(1,842,665)	(222,356)
不可扣稅開支	9,709,479	8,855,238
未確認之未動用稅項虧損	3,755,713	2,420,948
稅率差額及稅務優惠之影響	(34,295)	1,253,822
動用以往未確認之可抵扣暫時性差異	(15,074)	—
過往年度(超額撥備)／撥備不足	<u>(58,514)</u>	<u>70,790</u>
稅收(抵免)／扣除	<u>(54,704)</u>	<u>362,768</u>

- (c) 於二零二一年十二月三十一日，本集團未動用稅項虧損人民幣94,800,000元(二零二零年：人民幣95,200,000元)可用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。未動用稅項虧損可結轉五年，其中人民幣22,300,000元、人民幣31,000,000元、人民幣17,500,000元、人民幣9,700,000元及人民幣14,300,000元將分別於二零二二年、二零二三年、二零二四年、二零二五年及二零二六年屆滿(二零二零年：人民幣14,700,000元、人民幣22,300,000元、人民幣31,000,000元、人民幣17,500,000元及人民幣9,700,000元將分別於二零二一年、二零二二年、二零二三年、二零二四年、二零二五年屆滿)。由於無法預測日後溢利來源，並無就相關虧損確認任何遞延稅項資產。

不存在因可抵扣或應課稅暫時性差異而確認的遞延所得稅資產或負債。

## 6. 股息

本公司於年內並無派付或宣派任何股息(二零二零年：無)。



## 7. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據下列數據計算：

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
就計算每股基本虧損之虧損	<u>(42,255,043)</u>	<u>(47,998,435)</u>
就計算每股基本虧損之普通股加權平均數	<u>1,894,500,000</u>	<u>1,894,500,000</u>

由於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度並無已發行潛在普通股，故並無呈列每股攤薄虧損。

## 8. 無形資產

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
成本		
於一月一日及十二月三十一日	<u>276,085,998</u>	<u>276,085,998</u>
累計攤銷及減值虧損		
於一月一日	274,049,998	272,189,034
攤銷	156,615	294,110
減值	<u>1,842,385</u>	<u>1,566,854</u>
於十二月三十一日	<u>276,048,998</u>	<u>274,049,998</u>
賬面值	<u>37,000</u>	<u>2,036,000</u>

於二零一七年三月十七日，透過收購Shu Ju Ku Greater China Ltd (「SJKGC」) 購買無形資產，並於收購日期按其公平值予以確認。本集團管理層認為其可用年期為16年。該無形資產將於每當有跡象顯示其可能減值時進行減值測試。

無形資產與使用用作診斷各種精神或神經疾病的腦電波診斷檢測及分析技術的醫療牌照的獨家權利有關，而亞太地區許可證涵蓋的領域包括中國、香港、澳門、日本和韓國。該獨家醫療許可由在塞舌爾註冊成立的獨立第三方授出，該等許可由在塞浦路斯註冊成立的獨立第三方擁有，其涉及腦電波量化數據收集、分析及其後用於建立相關醫療數據庫。許可收入將來自許可使用權的分許可，處理收入將來自自營檢測中心及分許可人進行檢測的收入分成。

就減值測試而言，無形資產被識別為歸屬於以下現金產生單位：

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
保健服務	<u>37,000</u>	<u>2,036,000</u>

養老及保健服務分部包括兩個現金產生單位，即養老服務現金產生單位及保健服務現金產生單位。無形資產屬於保健服務現金產生單位，其提供腦電波檢測服務。保健服務現金產生單位之業務規模及當前財務表現低於本集團管理層於本年度之預期。此外，於二零二一年，該現金產生單位因COVID-19疫情而須暫停營運。本集團已通過估計保健服務現金產生單位可回收金額及比較保健服務現金產生單位無形資產於報告期末之可回收金額與賬面值進行減值評估。本集團根據最近期可得資料預測現金流量預測，並於截至二零二一年十二月三十一日止年度確認之減值虧損人民幣1,842,385元(二零二零年：人民幣1,566,854元)。現金產生單位之可收回金額乃按照根據正式獲管理層批准的五年期(二零二零年：五年期)現金流量預測計算之使用價值釐定。由於管理層預計腦電波診斷檢測及分析技術的許可協議將於二零三四年結束，此後專利保護期將結束，因此五年期之後的現金流量將推延至二零三四年，未來五年期的年度增長率為0%(二零二零年：3%)，其後許可收入為4%(二零二零年：3%)，該增長率不超過中國行業內的長期增長率。

變量因素及假設詳情如下：

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
稅前貼現率	22%-24%	23.69%
經營利潤率	90%	27.37%-89.75%
五年期以內的增長率(二零二零年：五年期)－處理收入	0%	0%
五年期以內的增長率(二零二零年：五年期)－授權收入	<u>0%</u>	<u>(88.59%)-5%</u>

所使用的貼現率乃為稅前利率並反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

五年期以內的增長率(二零二零年：五年期)–處理收入指自營檢測中心所提供的腦電波診斷檢測服務。由於自營檢測中心現時並無拓展計劃，及本集團管理層選擇專注於腦電波診斷檢測服務授權業務的業務發展，故處理收入預算於預測之五年期間維持相同水平。

五年期以內的增長率(二零二零年：五年期)–授權收入指以業務為目的向第三方授權的腦電波診斷檢測服務。授權收入包括安裝收入及授權商的處理收入。安裝收入乃根據將予安排的授權合約數量作出預測，及預期自二零二二年財政年度起變為零，原因為本集團管理層預期未來的先進技術將與腦電波診斷檢測技術構成競爭，而授權商的處理收入乃根據授權商所提供的腦電波診斷檢測服務的預期數量作出預測。

於二零二一年十二月三十一日，無形資產的可收回金額為人民幣37,000元(二零二零年：人民幣2,036,000元)乃根據保健服務現金產生單位的使用價值釐定。

## 9. 應收貿易賬款

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
應收貿易賬款	121,645,753	121,717,079
預期信用損失撥備	<u>(89,564,003)</u>	<u>(77,824,581)</u>
	<b><u>32,081,750</u></b>	<b><u>43,892,498</u></b>

於報告期末，根據發票日期(扣除損失撥備)，應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
三個月內	11,088,864	23,608,030
超過三個月但少於六個月	10,330,033	12,162,620
超過六個月但少於一年	7,866,644	4,605,773
超過一年	<u>2,796,209</u>	<u>3,516,075</u>
	<b><u>32,081,750</u></b>	<b><u>43,892,498</u></b>

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用增強措施。減值損失撥備變動如下：

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
於一月一日	77,824,581	57,711,606
計提預期信用損失	<u>11,739,422</u>	<u>20,112,975</u>
於十二月三十一日	<u><u>89,564,003</u></u>	<u><u>77,824,581</u></u>

本集團按香港財務報告準則第9號的規定應用簡化法計提預期信用損失，該規定允許就所有應收貿易賬款使用全期預期信用損失撥備。

本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用損失。撥備率乃基於多個具有類似損失模式的客戶分類組別的發票日期賬齡釐定。該計算方法反映貨幣時間值以及於報告日期可得有關過往事件、目前環境及未來經濟環境預測的合理及具理據支持資料。

下文載列根據發票日期之賬齡分析使用撥備矩陣得出本集團應收貿易賬款面對的信用風險的資料：

	三個月內 人民幣	超過三個月 但少於 六個月 人民幣	超過六個月 但少於 十二個月 人民幣	超過一年 人民幣	總計 人民幣
<b>二零二一年</b>					
預期損失率	18.56%	25.97%	61.77%	96.20%	
賬面總額	13,616,009	13,953,847	20,577,148	73,498,749	121,645,753
預期信用損失	<u>2,527,145</u>	<u>3,623,814</u>	<u>12,710,504</u>	<u>70,702,540</u>	<u>89,564,003</u>
<b>二零二零年</b>					
預期損失率	18.76%	24.67%	59.56%	94.60%	
賬面總額	29,060,747	16,144,883	11,390,068	65,121,381	121,717,079
預期信用損失	<u>5,452,717</u>	<u>3,982,263</u>	<u>6,784,295</u>	<u>61,605,306</u>	<u>77,824,581</u>

## 10. 預付款項及其他應收款項

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
<b>流動</b>		
預付款項		
向供應商墊付按金	55,925,130	74,033,265
其他應收款項 (附註(i))	19,741,433	17,132,995
減：呆賬撥備 (附註(ii))	(9,733,564)	(5,893,378)
	10,007,869	11,239,617
	<b>65,932,999</b>	<b>85,272,882</b>

附註：

- (i) 其他應收款項包括於二零二一年十二月三十一日應收一名本公司股東之全資附屬公司(「借款人」)款項人民幣7,000,000元(二零二零年：人民幣7,000,000元)。有關款項為無抵押及按年利率4厘計息。還款日期已自二零二零年九月三十日延長一年至二零二一年九月三十日。由於預付款項進一步延展令信用風險顯著增加，該餘額被視為出現信用減值。截至二零二一年十二月三十一日，其他應收款項已悉數減值人民幣7,000,000元。(二零二零年：人民幣3,645,500元)。
- (ii) 呆賬撥備：

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
於一月一日	5,893,378	2,663,378
減值虧損撥備	3,840,186	3,230,000
於十二月三十一日	<b>9,733,564</b>	<b>5,893,378</b>

## 11. 應付貿易賬款

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
應付貿易賬款	<u>29,532,859</u>	<u>43,768,089</u>

本集團獲供應商提供之賒賬期一般為90日。根據發票日期，年末應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
三個月內	13,954,850	35,043,729
超過三個月但少於六個月	7,711,732	110,089
超過六個月但少於一年	3,228,002	1,481,881
超過一年	<u>4,638,275</u>	<u>7,132,390</u>
應付貿易賬款	<u>29,532,859</u>	<u>43,768,089</u>

## 12. 銀行及其他借貸

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
<b>即期</b>		
計息		
有抵押		
— 短期銀行貸款(附註(i))	34,400,000	400,000
無抵押		
— 其他短期貸款(附註(ii))	<u>7,000,000</u>	<u>9,000,000</u>
	41,400,000	9,400,000
<b>非即期</b>		
計息		
有抵押		
— 長期銀行貸款(附註(i))	<u>6,000,000</u>	<u>6,400,000</u>
	<u>47,400,000</u>	<u>15,800,000</u>

於報告期末，預定償還之即期及非即期銀行及其他借貸總額如下：

	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
一年內	41,400,000	9,400,000
一年以上但不超過兩年	<u>6,000,000</u>	<u>6,400,000</u>
	<u><b>47,400,000</b></u>	<u><b>15,800,000</b></u>

附註：

- (i) 於二零二一年十二月三十一日，銀行借款以賬面總值約人民幣43,300,000元(二零二零年：人民幣9,700,000元)之物業、廠房及設備作抵押。若干銀行借款亦由附屬公司董事及獨立第三方擔保。
- (ii) 於二零二一年十二月三十一日，其他短期無抵押貸款指兩名獨立第三方授予的借款合計人民幣7,000,000元(二零二零年：人民幣9,000,000元)。由附屬公司董事擔保的其他貸款人民幣6,000,000元(二零二零年：人民幣3,000,000元)按固定年利率12%計息及需按要求償還以及人民幣1,000,000元(二零二零年：零元)按固定年利率18%計息及需按要求償還，而於二零二零年十二月三十一日餘下的人民幣6,000,000元為免息及需按要求償還。
- (iii) 於二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行借款按固定利率計息及實際利率為5.84厘(二零二零年：6.2厘)。
- (iv) 於二零二一年十二月三十一日，約人民幣63,400,000元(二零二零年：人民幣21,600,000元)之銀行融資已授予本集團，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已動用約人民幣40,400,000元(二零二零年：人民幣6,800,000元)。

### 13. 股本

(a) 本公司的已發行繳足股本包括：

	二零二一年		二零二零年	
	股數	人民幣	股數	人民幣
	(百萬股)		(百萬股)	
每股面值人民幣0.10元的普通股：				
<b>內資股</b>				
於一月一日及十二月三十一日	<u>698</u>	<u>69,750,000</u>	<u>698</u>	<u>69,750,000</u>
<b>H股</b>				
於一月一日及十二月三十一日	<u>1,197</u>	<u>119,700,000</u>	<u>1,197</u>	<u>119,700,000</u>
於十二月三十一日合共	<u><b>1,895</b></u>	<u><b>189,450,000</b></u>	<u><b>1,895</b></u>	<u><b>189,450,000</b></u>

附註：

內資股及H股均為本公司股本中的普通股。然而，H股僅可由香港、澳門、台灣或中國以外任何其他國家的法人或自然人以港元認購及在彼等之間買賣。另一方面，內資股僅可由中國（不包括香港、澳門及台灣）的法人或自然人認購及在彼等之間買賣，且必須以人民幣認購及買賣。H股的所有股息將由本公司以港元派付，而內資股的所有股息則由本公司以人民幣派付。除上文所述者外，所有內資股和H股各自在各方面具有同等地位，及就宣派、派付或作出的一切股息或分派享有同等權益。

(b) 本集團儲備變動載於綜合權益變動表。

(c) 本公司自其採納購股權計劃（「計劃」）以來概無根據計劃授出購股權。於二零二一年十二月三十一日，概無董事或監事、僱員或計劃之其他參與者擁有收購本公司H股之任何權利（二零二零年：無）。



## 14. 儲備

	股份溢價 人民幣 (附註(i))	資本儲備 人民幣 (附註(iii))	累計虧損 人民幣 (附註(iv))	其他儲備 人民幣 (附註(v))	總額 人民幣
<b>本公司</b>					
於二零二零年一月一日	275,317,438	(2,312,483)	(333,308,069)	(19,382,403)	(79,685,517)
本年度虧損及全面開支總額	—	—	(17,134,155)	—	(17,134,155)
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	275,317,438	(2,312,483)	(350,442,224)	(19,382,403)	(96,819,672)
本年度虧損及全面開支總額	—	—	(4,713,241)	—	(4,713,241)
因應收附屬公司款項的推算利息而產生的視同供款	—	—	—	(14,450,774)	(14,450,774)
於二零二一年十二月三十一日	<u>275,317,438</u>	<u>(2,312,483)</u>	<u>(355,155,465)</u>	<u>(33,833,177)</u>	<u>(115,983,687)</u>

附註：

### (i) 股份溢價

股份溢價指以高於每股股份面值的價格發行股份所產生的溢價。

### (ii) 盈餘公積金

根據中國公司法，本公司及其附屬公司須按中國會計準則及規例釐定者將除稅後溢利之10%撥入法定盈餘公積金，直到該公積金達到相關公司註冊資本的50%。法定盈餘公積金不得用於分派，惟可用於彌補虧損或增加股本。在法定盈餘公積金低於註冊資本25%時，除減去所產生的虧損，不可用於其他用途。並無於二零二一年及二零二零年作出有關轉撥。

### (iii) 股本儲備

股本儲備主要由於二零零二年集團重組而產生。

### (iv) 累計虧損

累計虧損指於損益賬確認之累計收入、收益及虧損淨值。

### (v) 其他儲備

該儲備與於出售一間附屬公司部分權益之交易項下授予屬獨立第三方之非控股權益之沽出認沽期權之負債初步賬面值及因應收附屬公司款項的推算利息而產生的視同供款有關。

## 15. 二零二零年冠狀病毒病之影響評估

世界衛生組織於二零二零年一月三十日宣佈冠狀病毒及COVID-19為全球衛生緊急狀態。此後，本集團業務在以下方面嚴重受阻：

- 提供養老及保健服務因社交距離及保護措施受阻；
- 有關何時解除政府封鎖、放緩社交距離規定以及疫情對本集團主要產品（生物複合肥料）需求長期影響的重大不確定性。

本集團業務運營所在的中國政府亦採取多種措施，可能減輕COVID-19疫情對本集團業績及流動資金狀況的部分影響。在適當情況下，本集團已申請有關政府財務援助。於整個期間取得政府財務援助之詳情仍存在不確定因素。

董事將繼續不時評估COVID-19疫情對本集團業務的影響。視乎COVID-19疫情的持續時間及其對經濟活動的持續負面影響，本集團可能會於二零二一年進一步錄得負面業績、遭受流動性限制及產生額外資產減值。然而，二零二二年餘下時間及其後的確切影響現時仍無法預測。

## 業務回顧

### 化肥業務

於回顧期內，復合肥原材料價格大幅上漲，多數創歷史新高，成為影響復合肥行業的最大因素。受原材料價格上漲影響，復合肥企業生產成本不斷上升，相應地復合肥產品價格也出現了較大幅度上調，雖然糧食價格仍舊較為堅挺，但上游原材料價格的不斷上漲將會令下游需求端的接受程度越來越低，復合肥企業銷售壓力加大，利潤率降低。在產品銷售價格方面，面對原材料價格的大幅上漲，本集團適時上調產品銷售價格，從市場接受程度來看，漲價因素向下游傳導相對較為順暢；在銷量方面，本集團加強市場銷售管理，銷量出現了較大幅度上漲，並且在銷售旺季時出現供不應求的情況，為了能在淡季時生產並儲存更多的復合肥，以便在旺季時增加銷量，山東福利龍新建了2萬平方米的倉庫，預計可儲存6萬噸復合肥。

### 養老大健康業務

首先，本集團以輕資產運營模式為主，向其他養老機構和養老社區提供管理諮詢服務，並在合適的時機建設自有養老機構或養老社區。上海瑞福旗下養老機構加強養老服務培訓，不斷提升養老服務水平，為老人提供更為優質的養老服務。此外，上海瑞福加強安全防疫工作，受托管理的養老機構並無發生任何COVID-19案例，養老業務穩步推進。

其次，積極拓展輔具租賃業務。近幾年國務院、民政部和上海市政府出台了各項政策尤其是上海出台了輔具租賃補貼政策，大力促進了輔具租賃業務的發展。上海瑞福於二零一九年成功入圍上海市首批康復輔助器具小區租賃服務供應商資格後，積極憑借在上海受託管理的養老機構逐步佈局輔具租賃網點，極大的降低開設輔具租賃服務網點的租金及僱員工資等成本。目前上海瑞福已在多個街鎮開設了輔具租賃服務點。此外，上海瑞福在京東開設了旗艦店，店舖名為「頤爸媽康復輔具租賃旗艦店」，老人可直觀的在網上看到輔具租賃政策和租賃費用，並且方便快捷的在線租賃輔具。

腦電波檢測業務方面，由於各種因素導致業務發展較為緩慢，再加上COVID-19疫情的影響，腦電波檢測業務受到明顯的影響。但此技術具有較高的技術先進性和市場應用性，本集團正在努力拓展此項業務。

## 財務回顧

### 營業額、毛利與毛利率

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團實現年度總營業額為人民幣476,384,723元，同比增長29%（二零二零年十二月三十一日：人民幣369,355,184元）。綜合毛利額為人民幣45,604,747元（二零二零年十二月三十一日：人民幣40,391,685元），而綜合毛利率為9.75%（二零二零年十二月三十一日：10.94%）。年度總營業額增加乃主要由於生物複合肥業務的產量及銷量顯著增加所致。然而，該業務的主要原材料採購價格亦於二零二一年大幅上升，導致年度綜合毛利率相應下降。

## 使用權資產以及物業、廠房及設備減值虧損

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，已確認使用權資產以及物業、廠房及設備減值虧損為人民幣16,842,000元(二零二零年十二月三十一日：無)及人民幣3,158,000元(二零二零年：無)。本集團於二零二一年因化肥市場的市況對其使用權資產以及物業、廠房及設備進行減值評估審查，其中，供應商之間的競爭愈趨激烈，導致本集團的肥料產品的毛利率下降。根據管理層所作的減值評估結果，減值虧損已予以確認，以將屬於其中一個現金產生單位(「現金產生單位」)的使用權資產以及物業、廠房及設備的賬面值撇銷至可收回金額，該現金產生單位為於中國廣東省經營本集團的化肥工廠。現金產生單位為肥料產品業務分類內的其中一個現金產生單位。考慮到經修訂預算毛利率及現金產生單位銷售的估計增長率，現金產生單位的估計未來業務表現被評為未能達致管理層先前預期。管理層估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額將為人民幣31,922,000元。現金產生單位的可收回金額已根據使用價值的計算方式而釐定。計算使用價值的貼現率為12.8%。

## 無形資產減值虧損

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，已確認無形資產減值虧損人民幣1,842,385元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1,566,854元)。本公司董事認為，減值乃由於中國的市況未如管理層預期所致。無形資產歸類至保健服務分部現金產生單位。本集團於各報告期末透過估計保健服務現金產生單位的可收回金額及將其可收回金額與其賬面值進行比較，對保健服務現金產生單位內的無形資產進行減值評估。現金產生單位的可收回金額已根據正式批准的五年期預算的現金流量預測按使用價值計算方式而釐定。由於管理層預期腦電波診斷檢測及分析技術的許可協議將於二零三四年結束，及其後專利保護期將屆滿，因此五年期之後的現金流量將推延至二零三四年。未來五年的年度增長率為0%(二零二零年：3%)，許可收入為4%(二零二零年：3%)，該增長率不超過中國行業內的長期增長率。無形資產所產生的收入主要來自處理收入及授權收入兩個方面。由於自營檢測中心現時並無拓展計劃，及本集團管理層選擇專注於腦電波診斷檢測服務授權業務的業務發展，故處理收入預算於預測之五年期間維持相同水平。授權收入包括安裝收入及授權商的處理收入。安裝收入乃根據將予安排的授權合約數量作出預測，及預期自二零二二年財政年度起變為零，原因為本集團管理層預期未來的先進技術將與腦電波診斷檢測技術構成競爭，而授權商的處理收入乃根據授權商所提供的腦電波診斷檢測服務的預期數量作出預測。於二零二一年十二月三十一日，無形資產的可收回金額為人民幣37,000元(二零二零年：人民幣2,036,000元)乃根據保健服務現金產生單位的使用價值釐定。無形資產的可收回金額減少乃由於業務規模及保健服務現金產生單位的當前財務表現低於本集團管理層於年內預期所致。此外，於二零二一年，現金產生單位因COVID-19疫情已暫停營運。

## 其他收入及虧損淨額

截至二零二一年十二月三十一日止年度，其他收入及虧損淨額為人民幣4,119,271元(二零二零年十二月三十一日：(人民幣6,772,125元))。截至二零二一年十二月三十一日止年度的其他收入及虧損淨額主要包括自收購附屬公司所產生並按公平值列賬的應收溢利保證公平值收益人民幣2,340,000元(二零二零年：應收溢利保證公平值虧損人民幣633,919元)以及政府補助金人民幣497,408元(二零二零年：人民幣581,746元)。

## 銷售及分銷成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團銷售及分銷成本為人民幣17,289,282元（二零二零年十二月三十一日：人民幣16,673,866元），較去年同期增加3.69%。

## 行政開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團行政開支為人民幣31,466,638元（二零二零年十二月三十一日：人民幣23,659,940元），較去年同期增加33.00%。增加乃主要由於物業、廠房及設備以及使用權資產的折舊開支增加，以及行政人員薪酬開支增加所致。

## 研發開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團研發開支為人民幣3,498,792元（二零二零年十二月三十一日：人民幣5,516,185元），較去年同期下降36.57%。下降乃主要由於二零二一年內研發項目及研發投入減少，以及材料消耗相應減少所致。

## 融資成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團融資成本為人民幣5,467,070元（二零二零年十二月三十一日：人民幣1,635,933元），較去年同期增加234.19%。融資成本增加乃由於銀行借款於二零二一年內增加人民幣47,400,000元（二零二零年：人民幣15,800,000元）以及租賃負債利息支出所致。

## 年內虧損

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔虧損為人民幣42,255,043元（二零二零年：人民幣47,998,435元）。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司應佔每股虧損為人民幣2.23分（二零二零年：人民幣2.53分）。

## 股本結構

於二零二一年十二月三十一日，本公司之股本結構如下：

股東名稱	所持股份	持股比例 (%)
天津經濟技術開發區國有資產經營有限公司(「國有資產經營」)	182,500,000	9.63
深圳市翔永投資有限公司(「翔永投資」)	180,000,000	9.50
廣東加美生態科技有限公司(「廣東加美」)	180,000,000	9.50
東莞市綠野化肥有限公司(「綠野化肥」)	120,000,000	6.33
其他內資股	35,000,000	1.86
H股公眾股東	<u>1,197,000,000</u>	<u>63.18</u>
合計	<u><u>1,894,500,000</u></u>	<u><u>100.00</u></u>



## 有關發行新H股所得款項用途

於二零一八年三月十四日，本公司發佈完成根據一般授權認購新股份之公佈，據此，認購協議所載之條件已獲達成，認購事項已於二零一八年三月十四日完成。根據認購協議，本公司已向認購人按認購價每股認購股份0.25港元配發及發行合共199,500,000股認購股份，認購事項之所得款項淨額經扣除有關認購事項產生之相關費用後為49,225,000港元。截至二零二一年十二月三十一日，上述增發股份所募集資金約使用41,530,094港元，剩餘7,694,906港元預計於2022年使用完畢。

截至二零二一年十二月三十一日止，本集團已按下列方式運用發行新H股所得款項淨額：

	截至 二零二一年 十二月 三十一日	所得款項 用途	止已運用的 實際款項
單位：港元			
約70%部分在全國範圍內佈局開展養老機構(服務設施)運營管理、養老服務資源整合、養老服務管理督導與諮詢等相關養老服務業務。上述服務包括養老服務機構的托管改造、養老服務機構連鎖運營管理平台系統的搭建、優質養老管理機構的進一步投資等所需資金。		34,457,500	31,687,707
約30%部分用於本集團目前運營管理的養老院、日間照護中心及相關合作夥伴的腦電波檢測設備的購置以及養老機構針對腦電波檢測服務開展所需的營運資金。		<u>14,767,500</u>	<u>9,842,387</u>
合計		<u><u>49,225,000</u></u>	<u><u>41,530,094</u></u>

本公司擬按下列方式動用所得款項淨額結餘：

目的	描述	所得款項 之擬定用途 港元
拓展養老及保健業務	逐步在全國範圍內佈局開展養老機構(服務設施)運營管理、養老服務資源整合、養老服務管理督導與諮詢等其他相關養老服務業務。上述服務包括進一步投資養老服務機構的托管改造、養老服務機構連鎖運營管理平台系統的搭建及養老管理機構升級所需資金。	2,769,793
提升腦電波檢測服務	為本公司、日間照護中心及相關夥伴現時營運及管理之養老院購買腦電波檢測設備，並提供開展養老機構腦電波檢測服務所需的營運資金。	4,925,113
合計		<u>7,694,906</u>

視乎市況、本公司業務發展及營運需求而定，預期時間表及未動用所得款項之擬定用途將於適當時候予以檢討及變更。

本公司擬根據下列時間表動用所得款項淨額結餘：

	自 二零二二年 一月一日起 至 二零二二年 六月三十日 港元	自 二零二二年 七月一日起 至 二零二二年 十二月 三十一日 港元	合計 港元
養老保健業務	1,384,896	1,384,896	2,769,793
腦電波檢測服務	<u>2,462,557</u>	<u>2,462,557</u>	<u>4,925,113</u>
總計	<u>3,847,453</u>	<u>3,847,453</u>	<u>7,694,906</u>

## SJKGC的溢利擔保之背景及現狀

於二零一六年四月十六日，本公司、Shu Ju Ku Inc. (簡稱「SJK」) 與SJK Greater China Ltd. (簡稱「SJKGC」) 訂立協議 (簡稱「協議」)，據此，本公司同意收購，而SJK同意向本公司出售SJKGC之全部已發行股份 (簡稱「待售股份」) 的51%。協議項下之所有先決條件已獲達成，及收購事項完成於二零一七年三月十七日發生。本公司已提名本公司的間接全資附屬公司香港泰達生物投資有限公司作為代名人代表其持有待售股份。

根據協議，SJK向本公司保證，於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年三個財政年度各年，SJKGC的經審核除稅後溢利將不少於5,390,000美元。倘未能達致上述擔保，SJK不可撤銷地同意及保證，倘SJKGC的經審核除稅後溢利少於5,390,000美元，SJK應以適當方式向SJKGC支付等同於5,390,000美元減SJKGC於該年度的實際經審核除稅後溢利的金額。關於二零一七年溢利保證完成情況，SJKGC於截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核除稅後溢利淨額約為2,922,000美元，截至二零一七年十二月三十一日止年度之溢利保證未獲達成。為遵守該協議之條款，本公司與SJK於二零一八年一月十六日訂立備忘錄，據此，SJK確認本公司將擁有優先權收取截至二零一七年十二月三十一日止年度之現金股息2,750,000美元，上述股息將於二零一八年十一月三十日前向本公司償付。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一八年四月二十六日於GEM網站刊發之補充公佈。於二零一八年四月二十六日，SJK已通過簽署股東決議，約定SJKGC就2017年經審核溢利淨額進行分紅，本公司同時確認SJK已經履行二零一七年度之利潤保證承諾。

關於二零一八年和二零一九年溢利保證完成情況，SJKGC於截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核除稅後溢利淨額為305,000美元，於截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核除稅後溢利淨額為411,000美元，上述截至二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度之溢利保證均未獲達成，並且截至目前SJK沒有向本公司支付保證現金股息。本公司於二零一九年九月三日起在香港國際仲裁中心啟動仲裁程序，於二零二零年十二月三十一日與SJK達成《和解協議》，於二零二一年三月二十六日重新修訂了《和解協議》，並對《股東協議》和《股份收購協議》進行了調整，並於二零二一年九月九日召開股東特別大會，審議通過了修訂後的《和解協議》及經修訂或補充的《股東協議》和《股份收購協議》。詳情請參閱本公司日期為二零一九年九月四日、二零二零年七月十七日、二零二一年一月七日、二零二一年三月二十六日、二零二一年七月二十六日及二零二一年九月九日於GEM網站刊發之公佈。

## 發行股份之一般授權

本公司於二零二一年五月十八日發佈之股東周年大會結果公佈，據此，本公司已於二零二一年五月十八日舉行之股東周年大會上以特別決議案正式通過授予董事會一般授權以發行、配發及買賣不超過本公司已發行內資股20%及已發行H股20%的額外內資股／H股，並授權董事會對本公司之公司章程作出其認為合適之有關修訂，以反映於配發及發行額外股份後之新股本架構。詳情請參閱本公司日期均為二零二一年三月二十九日於GEM網站刊發之股東周年大會通告及通函，以及日期為二零二一年五月十八日於GEM網站刊發之股東周年大會之結果公佈。

## 分類資料

本集團業務主要劃分為二類：(1)生物復合肥產品；及(2)養老及保健服務。

本集團於截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止年度之分類業績分析詳情披露於綜合財務報表附註6。

## 流動資金、財務資源及資產負債比率

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團主要以內部產生的現金及銀行融資撥付營運所需。

於二零二一年十二月三十一日，本集團流動資產及流動資產淨值分別為人民幣208,748,747元（二零二零年十二月三十一日：人民幣260,172,869元）及人民幣16,724,862元（二零二零年十二月三十一日：人民幣65,856,565元）。本集團的流動比率（即流動資產除以流動負債的比率）為1.09（二零二零年十二月三十一日：1.34）。於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動資產主要包括現金及銀行結餘人民幣26,439,100元（二零二零年十二月三十一日：人民幣13,531,995元）、應收貿易賬款及票據人民幣32,081,750元（二零二零年十二月三十一日：人民幣43,892,498元）、預付款項及其他應收款項為人民幣65,932,999元（二零二零年十二月三十一日：人民幣85,272,882元）及存貨人民幣75,221,355元（二零二零年十二月三十一日：人民幣91,642,179元）。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款總額為人民幣47,400,000元（二零二零年十二月三十一日：人民幣15,800,000元）。於二零二一年十二月三十一日，銀行借款乃以人民幣結算，由中國多家持牌銀行提供，按固定年利率為5.84厘（二零二零年十二月三十一日：按固定年利率6.20厘）計息。

於二零二一年十二月三十一日，本集團綜合資產總值及資產淨值分別為人民幣347,595,412元（二零二零年十二月三十一日：人民幣392,918,507元）及人民幣110,359,172元（二零二零年十二月三十一日：人民幣155,143,579元）。本集團綜合資產負債比率（即負債總額與資產總值的比率）為0.68（二零二零年十二月三十一日：0.61）。於二零二一年十二月三十一日，本集團的綜合資產負債比率（即銀行及其他借款總額與資產總值的比率）為0.14（二零二零年十二月三十一日：0.04）。

## 本集團資產抵押及或然負債

於二零二一年十二月三十一日，銀行信貸約人民幣63,400,000元（二零二零年：人民幣21,600,000元）已授予本集團，而於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團已動用約人民幣40,400,000元（二零二零年：人民幣6,800,000元）。

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零二零年：零）。

## 僱員及薪酬政策

截至二零二一年十二月三十一日，本集團擁有344名僱員（二零二零年：408名僱員）。本集團僱員的薪酬根據政府政策條款及參考市場水平與僱員表現、資歷及經驗釐定。少數僱員亦可獲發酌情花紅，以表揚及獎勵其對企業發展所做出貢獻。僱員其它福利包括退休計劃、醫療計劃及失業保險計劃供款以及房屋津貼等。

## 外幣風險

於回顧年度內，由於本集團主要業務主要為以人民幣結算之中國本土銷售，而支付予供貨商之款項亦主要以人民幣結算，故所面對的外幣風險較小。

本集團主要於中國運營業務及大部分交易乃以人民幣結算，且並無面臨因外幣匯率變動所產生的重大風險。

## 庫務政策

本集團銀行借款以人民幣結算，一般於到期時重續一年。任何現金餘額將存放於中國持牌銀行作為存款。

## 未來展望

隨著全球範圍COVID-19疫情逐步得到控制，中美歐經濟復甦帶來的需求改善，大宗商品價格快速上漲階段或已結束，進入高位盤整、品種分化的階段，復合肥原材料價格快速上漲階段也將逐步結束。此外，面對原材料價格大幅上漲，大量小型復合肥企業逐步退出市場，復合肥上下游市場將逐步得到恢復。全球COVID-19疫情背景下的糧食安全問題使得糧食價格出現了一定上漲，其中玉米價格受供需因素影響，漲幅較大。糧食價格的上漲帶動了農民種植的積極性，也使得農資消費得到一定恢復和提升，種植產業鏈的景氣度明顯提高。在貨幣超發的大背景下，糧食價格很可能繼續維持高位，這將會對復合肥的需求起到一定的支撐作用。本公司將加強市場營銷管理，根據市場需求調整產品結構，推進復合肥生產高效化、智能化，並努力提高市場佔有率。

於二零二一年五月十一日，國家統計局公佈了第七次人口普查數據，中國60及以上人口達到2.64億，佔比達18.7%，其中65歲及以上人口達到1.91億，佔比達13.5%，中國人口老齡化日益凸顯已經成為不可避免的社會性問題，同時面臨生育率持續下降的現實問題，低生育率與高老齡化形成鮮明的「剪刀差」，中國人口老齡化問題迫在眉睫。於二零二一年六月十七日，國家發改委、民政部、國家衛健委三部門聯合印發《「十四五」積極應對人口老齡化工程和托育建設實施方案》，推進實施積極應對人口老齡化國家戰略。隨著我國老齡化程度的不斷加深，以及政府對養老服務的重視，養老服務行業成為最具潛力的「朝陽產業」之一。現階段本集團在養老業務方面以輕資產運營模式為主，向其他養老機構和養老地產提供管理諮詢服務，同時與國際領先的養老機構合作，不斷加強自身養老護理專業能力。此外，本集團將繼續大力發展輔具租賃業務，依托本集團在上海受託管理的多家養老機構，打造上海市乃至三角區域的最具規模化、專業化輔具租賃服務商之一。腦波檢測業務方面，業務發展仍較為緩慢，但此技術具有較高的技術先進性和市場應用性，本集團正在努力拓展此項業務。

## 董事及監事於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，本公司各董事及監事及各自的聯繫人士，於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）中擁有以下權益：

於本公司每股面值人民幣0.1元的普通股的好倉：

董事／監事／ 主要行政人員						總數	佔已發行
	個人	家族	公司	其它	股本		百分比
孫莉女士	-	-	300,000,000 (附註)	-	300,000,000	15.83%	

附註：該等股份中180,000,000股由翔永投資持有及120,000,000股由綠野化肥持有。孫莉女士為北京盈谷信暉投資有限公司（「盈谷信暉」）15%股權之實益擁有人，而盈谷信暉分別持有翔永投資及綠野化肥之100%股權。所有股份均為內資股。

除本段披露者外，截至二零二一年十二月三十一日，本公司董事及監事概無於本公司或其任何相聯法團任何證券、相關股份及債券中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益（包括彼等根據證券及期貨條例有關規定被當作或視作擁有的權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條例所述登記冊內的權益；或(c)已根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易時須知會本公司及聯交所之規定知會本公司及聯交所的權益。

## 董事及監事購入股份的權利

於本年度內任何時間，本公司或其附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司董事及監事或彼等各自的配偶或未滿十八歲之子女擁有任何認購本公司證券之權利或已行使任何該等權利。

## 主要股東

於二零二一年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄，以下人士(本公司董事及監事除外)於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司之權益及淡倉：

於本公司每股面值人民幣0.1元的普通股的好倉：

股東名稱	身份	普通股數目	佔已發行股本百分比
國有資產經營	實益擁有人	182,500,000 (附註)	9.63%
翔永投資	實益擁有人	180,000,000 (附註)	9.50%
廣東加美	實益擁有人	180,000,000 (附註)	9.50%
綠野化肥	實益擁有人	120,000,000 (附註)	6.33%

附註：所有股份為內資股。

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄，本公司董事並不知悉有任何其他人士(本公司董事及監事除外)，於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份及相關股份中，擁有已根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部知會本公司的權益及淡倉及／或直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在本公司股東大會投票的已發行股本5%或以上權益。

## 管理合約

本年度內，本公司並無就整體業務或任何主要業務之管理或行政工作簽訂或存在任何合約。



## 競爭權益

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司的董事、監事或管理層股東及彼等各自的聯繫人士(定義見GEM上市規則)並無與本集團業務存在或可能存在競爭，或存在或可能存在于任何其它與本集團的利益衝突而根據GEM上市規則須予披露。

## 購買、出售或贖回證券

於回顧年內，本公司並無贖回其任何股份。於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，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股份。

## 購股權計劃

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並未批准任何新的購股權計劃。

## 審核委員會

本公司依據GEM上市規則及參考香港會計師公會所刊發「成立審核委員會的指引」成立審核委員會，並以書面形式制定其權責範圍。審核委員會就本集團的核數事宜為董事會及本公司之核數師提供重要之溝通橋樑。委員會之主要職責為檢討及監管本集團財務匯報程序，同時審查對外部審核、內部控制及風險評估的有效性。於回顧年度內，本公司審核委員會成員包括三名獨立非執行董事李旭冬先生、王永康先生及高純女士，其中，李旭冬先生因具有專業的會計資格及審計經驗而獲委任為該委員會之主席。

於本財政年度，審核委員會共召開六次會議。審核委員會已審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核年度業績。

## 企業管治常規

本公司董事會及管理層始終致力於將GEM上市規則附錄十五所載的《企業管治守則》(「守則」)內所載的守則條文貫徹到本集團。本公司所遵行的企業管治原則著重於建立行之有效的董事會、健全的內部監控，以及對全體股東的透明度。董事認為，本公司於回顧年度內除《守則》第A.2.1條外，已遵守所有《守則》條文。

## 董事證券交易

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司一直按照不低於GEM上市規則第5.48至5.67條所載交易之規定條款的標準，就董事進行證券交易採納行為守則。在向全體董事做出特定查詢後，本公司董事已遵守該行為守則及交易之所需標準。

承董事會命  
天津泰達生物醫學工程股份有限公司  
主席  
孫莉

中國，天津  
二零二二年三月三十一日

於本公佈日期，本公司之執行董事為孫莉女士、郝志輝先生及何昕先生；本公司之非執行董事為曹愛新先生、李錫明博士及李雪瑩女士；本公司之獨立非執行董事為李旭冬先生、王永康先生及高純女士。

本公佈乃遵照GEM上市規則提供有關本公司之資料，各董事願就本公佈共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整且無誤導或欺詐成分及本公佈並無遺漏任何其他事項致使本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

本公佈將於刊登日期起計一連七日在GEM網站(<http://www.hkgem.com>)「最新公司公告」頁內供瀏覽，亦將於本公司網站[www.bioteda.com](http://www.bioteda.com)刊登及可供瀏覽。