

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。



## Smooore International Holdings Limited

### 思摩爾國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6969)

#### 截至2021年12月31日 止年度業績公告

思摩爾國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止年度(「報告期」或「回顧期」)經審核綜合業績。報告期綜合財務報表已由本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行(「核數師」)審核，且報告期的年度業績已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

#### 財務摘要

	截至12月31日止年度／於12月31日				
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收益	1,565,190	3,433,709	7,610,601	10,009,937	<b>13,755,242</b>
毛利率	26.8%	34.7%	44.0%	52.9%	<b>53.6%</b>
年內溢利及全面收益總額	188,980	733,952	2,173,789	2,399,921	<b>5,286,991</b>
*經調整後年內溢利及 全面收益總額 (「經調整後淨利潤」)	<u>188,980</u>	<u>734,760</u>	<u>2,265,391</u>	<u>3,893,428</u>	<u><b>5,442,613</b></u>
非流動資產	253,037	588,136	1,132,163	2,333,221	<b>4,885,534</b>
流動資產	824,771	1,841,116	2,169,740	12,440,588	<b>17,985,772</b>
流動負債	586,271	1,248,465	2,049,243	2,108,440	<b>3,394,240</b>
流動資產淨額	238,500	592,651	120,497	10,332,148	<b>14,591,532</b>
總資產	1,077,808	2,429,252	3,301,903	14,773,809	<b>22,871,306</b>
總資產減流動負債	491,537	1,180,787	1,252,660	12,665,369	<b>19,477,066</b>
權益總額／資產淨額	410,451	968,958	734,673	12,399,721	<b>19,246,359</b>
現金及現金等價物	<u>333,242</u>	<u>941,964</u>	<u>731,394</u>	<u>9,557,802</u>	<u><b>11,426,758</b></u>

\* 經調整後年內溢利及全面綜合收益總額之調整過程：

	截至12月31日止年度				
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
調整前年內溢利及全面收益總額	188,980	733,952	2,173,789	2,399,921	5,286,991
減：					
上市開支	—	(808)	(26,299)	(72,988)	—
首次公開發售前購股權計劃相關的以股份為基礎的付款開支	—	—	(61,268)	(362,923)	(155,622)
可換股承兌票據公平值變動之虧損	—	—	(3,635)	(38,487)	—
可轉換優先股公平值變動之虧損	—	—	(400)	(1,019,109)	—
經調整後淨利潤	<u>188,980</u>	<u>734,760</u>	<u>2,265,391</u>	<u>3,893,428</u>	<u>5,442,613</u>

管理層認為，除本公司於2020年7月10日於香港聯合交易所有限公司上市（「上市」）前期權計劃相關的以股份為基礎的付款開支外，於上市後將不會產生上市開支、可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損，原因為上市開支屬有關我們上市及首次公開發售前程序之一次性開支，且於資本化發行及全球發售完成前，可轉換優先股（包括該等根據可換股承兌票據轉換而成的股份）已獲重新分類及重新指定為普通股。此外，我們的管理層認為，可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損將屬於非現金項目。由於上述項目乃為非經常性及非現金性質，在審閱我們的業績時，我們的管理層不會在內部將此類項目作為主要營運或財務指標追蹤，因該等項目與我們的日常經營並不相關。因此，通過於計算經調整純利時消除該等項目的影響，其能夠更好地反映我們的有關經營業績，並更好地促進各年度經營業績的比較。

董事會擬宣派截至2021年12月31日止年度之末期股息每股普通股18港仙。

## 管理層討論與分析

### 本集團於回顧期主要業務

本集團為提供霧化科技解決方案的全球領導者，於回顧期通過我們的創新及領先的霧化科技解決方案，我們主要運營兩個業務板塊：(1)為若干全球領先煙草公司及獨立電子霧化公司研究、設計及製造封閉式電子霧化設備及電子霧化組件，及(2)為零售客戶進行自有品牌開放式電子霧化設備或高級進階私人電子煙設備(「APV」)的研究、設計、製造及銷售。

2021年，面對持續的新冠疫情，全球經濟壓力持續加大。本集團面對複雜多變的外部環境，克服重重困難，銷售業績依然保持著高速發展，市場份額不斷提高。於回顧期內，本集團錄得銷售額約為人民幣137.6億元，同比上升約37.4%。本回顧期，本集團大量採用自主研發的霧化器全自動生產線，生產運營效率大大提升，並進一步增強了與企業客戶合作的深度。面向企業客戶銷售較上一年同比增加了37.4%，在全球市場份額進一步提升。在面向零售客戶銷售業務上，依托公司強大的研發實力，本集團不斷推出更多創新產品，實現了產品性能和用戶體驗上的不斷突破，其中一些產品系列如XROS、Target系列等產品一經上市就成為明星產品，受到海外消費者的廣泛歡迎。於回顧期面向零售客戶的銷售額較上一年同比大幅增加約37.1%。

### 行業概覽

本集團是提供霧化科技解決方案的全球領導者，於回顧期，本集團面向企業客戶銷售的產品主要包括封閉式電子霧化設備，電子霧化組件，以及特殊用途的電子霧化組件。而面向零售客戶業務銷售的產品包括自有品牌開放式電子霧化設備(APV)。根據行業顧問弗若斯特沙利文於2022年3月出具的獨立市場研究報告(「沙利文報告」)，全球電子霧化設備市場規模按出廠價格計算，從2017到2021年期間的複合增長率約為23.4%，從2022年到2026年期間的預計複合增長率約為25.3%。

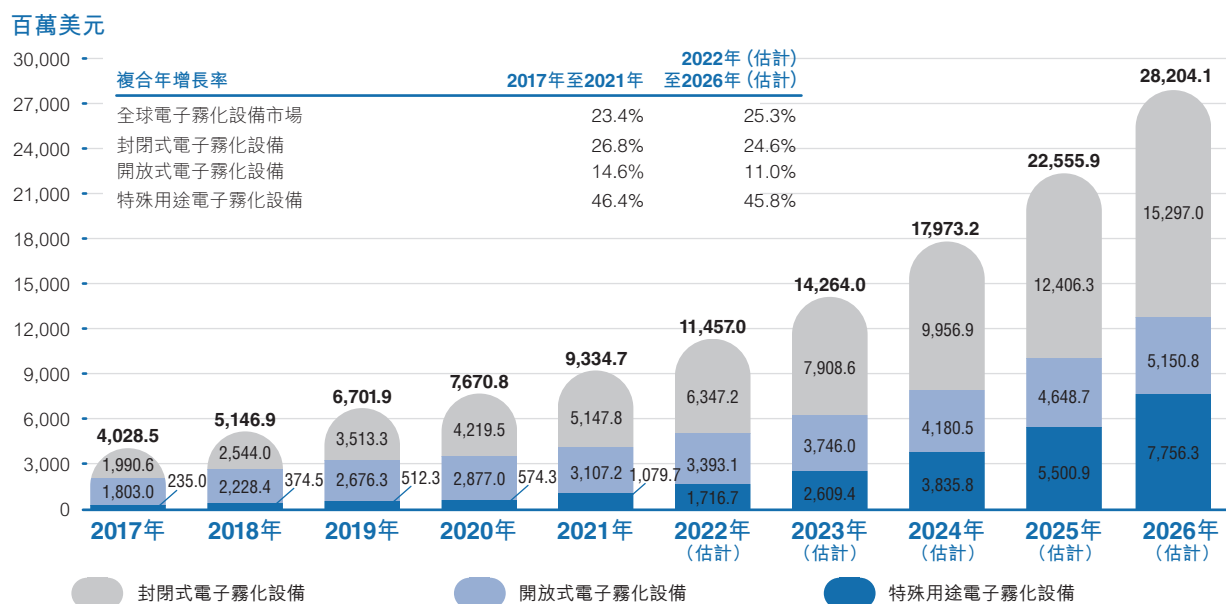
全球封閉式電子霧化設備市場規模於2017到2021年期間，按出廠價格計算保持了約26.8%的複合增長率，預計從2022年到2026年間可以達到約24.6%的複合增長率。而開放式電子霧化設備的全球市場規模按出廠價格計算從2017年到2021年間保持了約14.6%的複合增長率，並預期從2022年到2026年間保持約11.0%的複合增長率。全球特殊用途電子霧化設備市場規模

按出廠價格計算從2017年到2021年期間的複合增長率約為46.4%，從2022年到2026年期間預計可以保持約45.8%的複合增長率。

根據沙利文報告，於2021年，本集團繼續保持全球最大的電子霧化設備製造商的地位，於全球電子霧化設備製造領域的市場份額從2020年的約18.9%上升到2021年度的約22.8%。

## 全球電子霧化設備市場概覽

根據出廠價按收益劃分的全球電子霧化設備市場的市場規模，2017年至2026年（估計）



## 業務回顧

### 銷售與營銷

2021年，全球經濟受到新型冠狀病毒疫情的持續影響。面對複雜多變的貿易環境及監管環境，本集團致力於為客戶提供具競爭力的優質產品，克服重重困難，按時、足量、保質地滿足了客戶的交付要求，於回顧期內經營業績再創新高。2021年全年實現收益約人民幣13,755,242千元，較2020年增長了約37.4%。其中直接和間接出口（通過貿易商出口）收入（「出口收入」）約為人民幣9,082,316千元，佔收入總額的比重約為66.0%（上年同期78.0%），其中上半年佔總收入的比重約為59.2%（上年同期85.8%），下半年上升到約73.0%（上年同期

73.2%)。內銷收入約為人民幣4,672,926千元，佔總收入的比重約為34.0%，其中上半年約為40.8%(上年同期14.2%)，下半年下降為約27.0%(上年同期26.8%)。

對於面向企業客戶業務，基於本集團的創新產品和領先的製造能力，良好的合作關係，本集團於回顧期進一步強化了與大型客戶合作的深度與廣度。回顧期內，面向企業客戶產品收入錄得收益約人民幣12,593,523千元，較2020年增長了約37.4%的增長，面向企業客戶的產品收入首次突破百億大關。

對於面向零售客戶業務，深入了解消費者需求，開發更多創新及高品質產品，不斷開拓銷售渠道，於回顧期較好地達成了年初的業績目標。於回顧期內，面向零售客戶的產品實現收益約人民幣1,161,719千元，較2020年增長了約37.1%。

## 研究與開發

於回顧期本團繼續強化在研發上的投入。研發開支總額約為人民幣670,629千元，較上年增長約59.7%，佔收入的百分比從上年佔收入的約4.2%增長到回顧期的約4.9%。本集團認為技術領先是本集團發展的核心驅動力。於回顧期，本集團繼續在材料科學、流體力學、空氣動力學、熱力學等領域不斷探索，建立世界級的研發團隊，致力於打造全球領先的霧化科技平台。本集團在全球範圍內佈局基礎研究院，並與全球研究機構廣泛合作，建立行業內最為嚴格的檢測標準。本集團已在中國、美國建立了7個基礎科學研究院，並與多所大學、科研機構開展深入合作。本集團通過融合多學科的最新科研成果，致力於不斷提升集團在霧化領域的領先優勢，並探索霧化技術在更多領域的創新應用。

於回顧期本集團在全球範圍內新增專利申請數量1,187件，其中發明專利605件，進一步提升了本集團在霧化領域的技術領先優勢。同時，集團法律和知識產權團隊在中國和海外市場積極開展知識產權維權行動，對於維護和提升本集團產品的市場份額產生了積極影響。截止2021年12月31日，本集團累計申請專利3,408件，其中發明專利1,570件。

## 生產運營

於回顧期內，由於疫情等眾多因素的影響，本集團面臨著一系列的挑戰，包括部分原材料供應緊張、價格上漲等，本集團克服了一系列的困難，及時擴大產能，引進先進的生產管理系統，有效的滿足了客戶不斷增長的訂單需求，生產活動有序、穩步進行。

為了進一步提升生產效率，本集團一直堅持以自主研發為主的方式持續提升產生的自動化和智能化水平。得益於本集團長時間的積累，對技術、產品和工藝的深刻理解，本集團於回顧期內將最新一代的自動化生產線投入正式生產運營，實現了組裝、注液、包裝等全生產線自動化生產。自動化生產線使用了先進的製造工藝，減少了物料損耗，進一步提升了產品一致性，單線生產效率達每小時7,200個標準霧化器，繼續保持了行業內生產製造的領先地位。本集團持續提升製造上的自動化水平，除了有助於提升生產效率，也進一步強化了與戰略客戶的深度合作。

## 產能與產能利用率

	設計產能 (百萬標準 單位／年)	回顧期產量 (百萬標準 單位／年)	產能利用率
面向企業客戶銷售	2,584.5	1,748.4	67.6%
面向零售客戶銷售	<u>24.7</u>	<u>22.4</u>	<u>90.7%</u>

附註：

1. 於回顧期設計產能乃根據我們12個月生產線每小時之設計產能加總計算。於計算時，我們假設(i)我們所有生產基地每年運營300天，及(ii)我們每天運營八小時。
2. 產能利用率乃根據回顧期產量除以設計產能得出。

## 未來前景及策略

根據沙利文報告，全球電子霧化設備市場規模按出廠價格計算，2022年到2026年期間的預計複合增長率約為25.3%。本集團將繼續通過持續加大研發投入保持在霧化領域的領先優勢，並積極探索霧化技術在不同領域的應用。作為全球最大的電子霧化設備製造商，我們對於未來的市場前景保持充分的信心。近年來各主要國家陸續頒佈了對電子霧化行業進行規範管理的法律和法規。這些法律、法規的實施有助於更好地保護消費者健康，以及行業整體的長期可持續發展。

在基礎研究方面，本集團將進一步引入更多高端人才，拓寬基礎研究領域，建立全球化的基礎研究體系，為本集團的長期可持續發展打下堅實基礎。於2022年，本集團計劃在中國及海外增加不少於5個基礎研究院，研究的領域包括新型材料研究、創新霧化技術研究、霧化醫療產品研究等。

在產品開發方面，本集團將繼續通過充分應用基礎研究成果，及材料創新、生產工藝創新、品牌結構創新等創新技術和創新手段，不斷優化產品結構與性能，同時加強與主要客戶密切合作，及時了解立法者、監管機構、消費者對於產品的要求和需求變化，有針對性的設計出更具競爭力的創新產品。

為了進一步提升本集團的長期競爭力，本集團將繼續加大研究與開發的投入。根據目前預算，本集團預計2022年度研究與開發支出將達到約16.8億人民幣，超過過去6年研發投入的總和。

在生產運營方面，本集團將持續提升生產的自動化和智能化水平，優化供應鏈，以提升本集團產品在成本和品質上的競爭力。

在現有產品的銷售方面，本集團將致力於強化與現有大型ODM客戶的深度合作，充分了解並及時響應客戶需求，為客戶的業務增長提供有力的支持。2022年1月，本集團發佈了新一代超薄電子霧化器產品解決方案—Feelm Air，採用新一代仿生薄膜陶瓷芯，搭載行業首款七層複合加熱膜，更薄的陶瓷芯，帶來了七大用戶體驗突破。與此同時，本集團也將繼續強化本集團自有品牌業務的市場拓展，通過打造精品，提升產品差異化和市場佔有率。在品牌建設上，本集團將繼續投資以Feelm為代表的封閉式霧化產品技術品牌，以Metex為代表的加熱不燃燒產品技術品牌和以Vapresso為代表的開放式霧化產品品牌，優化集團多品

類的品牌佈局。本集團將持續以領先的技術和差異化的創新產品為客戶創造價值，為全球消費者帶來更好的體驗。

本集團計劃於2022年向海外市場推出一次性電子霧化產品，以進一步強化我們的產品組合。得益於本集團在霧化領域的長期積累，新推出的一次性電子霧化產品將在消費者體驗、產品安全性上樹立新的標準。新產品的推出將是對現有產品綫的有益補充。本集團第一批霧化美容和霧化醫療產品目前按計劃處於開發中，有望在不久的未來推向市場。

## 財務回顧

於回顧期內，本集團的總收益約為人民幣13,755,242千元(2020年：人民幣10,009,937千元)，較上年收益增長約37.4%。本回顧期的毛利約為人民幣7,377,039千元(2020年：人民幣5,295,813千元)，較上年同期增長了約39.3%。本回顧期毛利率約為53.6%(2020年：52.9%)。本集團的年內溢利及全面收益總額從2020年約人民幣2,399,921千元增長到了本年約人民幣5,286,991千元。經調整後的淨利潤約為人民幣5,442,613千元，較上年同比增加了39.8%。增長的主要原因包括收入的增長，降本增效而導致毛利率提升所致。

### 1. 收益 — 按業務類型劃分

	2021年		截至12月31日止年度		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
面向企業客戶銷售	<b>12,593,523</b>	<b>91.6</b>	9,162,803	91.5	37.4
面向零售客戶銷售	<b>1,161,719</b>	<b>8.4</b>	847,134	8.5	37.1
總計	<b><u>13,755,242</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>10,009,937</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>37.4</u></b>

#### (1) 面向企業客戶銷售

於回顧期內，面向企業客戶銷售的收入約為人民幣12,593,523千元(2020年：人民幣9,162,803千元)，較上年增加約37.4%，主要得益於本集團產品競爭力持續增強，市場份額的不斷提升以及市場需求的穩步增長。



## (2) 面向零售客戶銷售

本集團面向零售客戶的產品主要是自有品牌的開放式電子霧化設備及相關配套產品(「APV產品」)。於回顧期內，面向零售客戶銷售的收入約為人民幣1,161,719千元(2020年：人民幣847,134千元)，較去年增長了37.1%，主要原因是本集團積極開拓新的市場，深化品牌影響，推出更多差異化產品帶來的銷售業績大幅增長。

### 收益 — 按客戶註冊所在地區劃分

	2021年		截至12月31日止年度		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
美國	1,677,274	12.2	1,450,052	14.5	15.7
中國大陸*	5,530,301	40.2	2,709,058	27.1	104.1
中國香港**	3,776,229	27.5	3,632,582	36.3	4.0
歐洲***	2,109,303	15.3	1,546,521	15.4	36.4
日本	199,490	1.5	312,309	3.1	(36.1)
其他	462,645	3.3	359,415	3.6	28.7
總計	<u>13,755,242</u>	<u>100.0</u>	<u>10,009,937</u>	<u>100.0</u>	<u>37.4</u>

\* 於回顧期內，本集團內銷收入為約人民幣5,530,301千元(2020年：約人民幣2,709,058千元)，較去年大幅增長104.1%，主要由於回顧期內中國大陸的疫情得到有效控制，經濟活動逐步活躍，客戶訂單大幅增加。就我們所知，中國大陸客戶包括若干出口貿易商，他們向本集團採購的商品最終銷往國外，如果扣除這些客戶的影響，本集團在中國大陸的收入佔總收入的比例將為34.0%(2020年：22.0%)，其中下半年比例降低為27.0%。

\*\* 香港所得收益乃以再出口或轉運為基準，且就我們所知，概無我們的產品於香港進行分銷或出售。我們於香港註冊成立之客戶主要負責我們海外客戶的轉運或為貿易公司。於回顧期向香港註冊客戶銷售的產品，就我們所知，約90.6%(2020年：96.3%)乃發往美國。

\*\*\* 本集團於回顧期來自於俄羅斯市場的收入不超過總收入的0.1%。

## 2. 毛利與銷售成本

於回顧期內，本集團的毛利約為人民幣7,377,039千元(2020年：人民幣5,295,813千元)，較2020年增加約39.3%，毛利率從上年的52.9%上升到回顧期的約53.6%。毛利率上升的主要原因包括：(i)由於收入的穩定增長而帶來的規模效應；(ii)產品結構變化影響。

主要銷售成本佔總銷售成本比重：

	2021年		截至12月31日止年度 2020年		變動 %
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
原材料成本	4,467,152	70.0	3,429,640	72.8	30.3
人工成本	1,011,034	15.9	677,188	14.4	49.3
生產間接成本	773,797	12.1	520,500	11.0	48.7
稅項及附加	126,220	2.0	86,796	1.8	45.4
總計	<u>6,378,203</u>	<u>100.0</u>	<u>4,714,124</u>	<u>100.0</u>	<u>35.3</u>

本集團於回顧期人工成本佔總成本的比重從上年約14.4%上升到本年度的約15.9%，主要原因是於2020年由於疫情原因各工廠所在地政府減免了部分社會保險等費用，於回顧期由於疫情緩解，當地政府未提供此類減免。

## 3. 分銷及銷售費用

本集團的分銷及銷售開支由上年約人民幣144,171千元增長到回顧期內約人民幣192,916千元，增長約33.8%。分銷及銷售開支佔總收益的百分比約為1.4%(2020年：1.4%)。分銷及銷售開支較去年增加的原因主要是業務規模的擴大導致的營銷活動增加，其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年的約人民幣69,637千元增長至本年約人民幣81,434千元，增幅約16.9%，員工薪酬及福利佔總收入的比重從上年約0.7%下降到回顧期內0.6%。員工薪酬及福利的增加主要是由於回顧期加大市場開拓和市場營銷力度而增加的销售人員所導致的。

- (2) 市場開拓費從上年約人民幣40,723千元增長至本年約人民幣61,229千元，增幅約50.4%。市場開拓費佔收益的比例與上年持平，約為0.4%，市場開拓費的增加的主要原因是本集團於回顧期加大市場開拓和產品分銷力度帶來的支出增長。

#### 4. 行政開支

本集團的行政開支由上年的約人民幣682,681千元上升到回顧期的約人民幣863,701千元，增長約26.5%。行政開支佔收入的百分比由上年的約6.8%下降到回顧期的約6.3%，主要原因是本集團降本增效措施的成功推行和規模效應。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年的約人民幣517,499千元增長約11.4%到約人民幣576,261千元，佔收入的比重從上年的約5.2%下降到回顧期的約4.2%。員工薪酬及福利增長的主要原因是於回顧期管理人員增加所致。
- (2) 專業費用從上年的約人民幣51,617千元增長約86.4%到約人民幣96,229千元，佔收入的比重從上年的約0.5%增長到回顧期的約0.7%，該費用增長的主要原因是配合本集團業務規模的增長及管理提升要求，外部管理諮詢費用增加所致。
- (3) 折舊與攤銷費用從上年的約人民幣20,660千元增長約70.2%到約人民幣35,160千元，佔收入的比重約為0.3%（2020年：0.2%），該費用的增長主要由於集團業務規模的擴張，設備折舊及辦公場地裝修開支增加所致。

## 5. 研發開支

本集團的研發開支由2020年約人民幣419,806千元增加至回顧期約人民幣670,629千元，增長約59.7%。研發開支佔收入的百分比由2020年約4.2%增長至回顧期的約4.9%。研發開支佔收入的百分比增長的主要原因是本集團持續加大研發投入，強化基礎研究，擴展研發領域，其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年的約人民幣212,319千元增長約76.5%到約人民幣374,637千元，佔收入的比重從上年的約2.1%上升到回顧期的約2.7%，員工薪酬及福利大幅增長的原因主要是本集團拓展研發領域，引進更多研發人才所致。
- (2) 開發成本從上年的約人民幣171,091千元增長約31.5%到約人民幣224,915千元，佔收入的比重從上年的約1.7%略微下降到回顧期的約1.6%。

## 6. 其他收入

於回顧期內，本集團的其他收入總額約為人民幣499,068千元，較上年的約人民幣195,376千元增長約155.4%，詳情如下：

項目	截至12月31日止年度		變動 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
銀行存款利息收入	422,783	84,203	402.1
租金按金利息收入	1,449	1,143	26.8
政府補助	54,161	45,569	18.9
客戶賠償收入	4,457	14,712	(69.7)
技術諮詢服務收入	3,545	11,062	(68.0)
其他	<u>12,673</u>	<u>38,687</u>	<u>(67.2)</u>
總計	<u><u>499,068</u></u>	<u><u>195,376</u></u>	<u><u>155.4</u></u>

## 7. 其他利得與損失

於回顧期內，本集團的其他利得總額約為人民幣93,186千元(2020年：人民幣19,317千元)，詳情如下：

項目	截至12月31日止年度		變動 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
匯兌虧損淨值	(38,087)	(38,853)	(2.0)
遠期外匯合約所產生之收益	67,821	18,103	274.6
短期浮動利率的銀行存款所產生之收益	66,129	25,682	157.5
提前終止租賃之收益	6,004	2,252	166.6
出售／核銷物業、廠房及設備虧損	(126)	(7,480)	(98.3)
其他	(8,555)	19,613	不適用
總計	<u>93,186</u>	<u>19,317</u>	<u>382.4</u>

## 8. 上市開支

本集團於回顧期內未產生於綜合損益及其他全面收益表中確認的上市開支(2020年：人民幣72,988千元)。

## 9. 融資成本

於回顧期內，本集團的融資成本約為人民幣25,046千元(2020年：人民幣15,369千元)，較上年增長約63.0%。本集團於回顧期的融資成本主要來自於租賃負債的利息支出和應收票據貼現產生的利息支出。融資成本增加主要由於回顧期內將應收票據貼現，所產生的融資成本。

## 10. 所得稅開支

於回顧期內，本集團的所得稅開支約為人民幣922,375千元(2020年：人民幣717,845千元)，較上年增加了約28.5%，所得稅開支佔經調整後淨利潤的比例約為16.9%(2020年：18.4%)。所得稅增長的主要原因是應稅溢利的增加。

## 11. 年內溢利及全面收益總額

本集團於回顧期內年內溢利及全面收益總額約為人民幣5,286,991千元(2020年：人民幣2,399,921千元)，較上年增加了約120.3%。經調整後淨利潤約為人民幣5,442,613千元(2020年：人民幣3,893,428千元)，較上年增加了約39.8%。增長的主要原因是收益的增長、毛利率的上升以及其它收益增長。

## 12. 流動資金及財務資源

於2021年12月31日，本集團的流動資產淨額約人民幣14,591,532千元(2020年12月31日：人民幣10,332,148千元)。於2021年12月31日，本集團的銀行結餘及現金約為人民幣11,426,758千元(2020年12月31日：人民幣9,557,802千元)，其中約人民幣11,348,674千元以人民幣計值，約人民幣35,770千元以美元計值，約人民幣41,796千元以港元計值，約人民幣373千元以英鎊計值，約人民幣145千元以印度尼西亞盧比計值(2020年12月31日：約人民幣9,547,624千元以人民幣計值，約人民幣8,388千元以美元計值，約人民幣1,667千元以港元計值，約人民幣123千元以英鎊計值)。於2021年12月31日，本集團的流動比率約為529.9%(2020年12月31日：590.0%)。回顧期內的淨流動資產的增加主要是由於銀行結餘及現金增長。

截至2021年12月31日止年度貿易應收款項及應收票據的周轉期約為61.4天(2020年12月31日：52.4天)，周轉天數上升主要原因是不同帳期客戶銷售組合變化所致。截至2021年12月31日止年度，存貨周轉期約為28.6天(2020年12月31日：38.2天)，周轉天數下降系因生產管理效率提升、存貨流動性增強，銷售規模上升速度高於存貨增加速度。截至2021年12月31日止年度貿易應付款項的周轉期約為43.8天(2020年12月31日：44.3天)，與上年持平，無明顯變化。

截至2021年12月31日止年度流動比率約為529.9%，而截至2020年12月31日止年度則約為590.0%，下降原因系流動資產上升比例小於流動負債上升比例，流動負債增加主要係因為生產廠房建設項目、自制自動化產線項目及設備等應付款項的增加。

## 資金管理政策

本集團的資金管理政策主要是利用盈餘現金儲備存放於存款型產品並產生收益，而不會幹擾本集團的業務運營或資本支出。

### 13. 資產抵押

於2021年12月31日，除本集團因購買遠期外匯合約而存入的銀行保證金約人民幣4.0百萬元外，本集團無任何資產抵押(2020年12月31日：無)。

### 14. 外匯風險

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得外匯虧損約人民幣38,087千元(2020年：外匯虧損人民幣38,853千元)，與此同時本集團於回顧期錄得遠期外匯合約產生之收益約人民幣67,821千元(2020年：遠期外匯淨收益人民幣18,103千元)。

本集團的功能貨幣為人民幣。本集團的銷售主要以美元和人民幣結算。於回顧期，本集團的收益約六成以美元結算，約四成以人民幣結算。本集團支付的材料、人工和各項費用支出中，絕大部分以人民幣結算。本集團的外匯風險主要來自於以美元結算的貨幣資金，以美元結算的貿易應收款及應收票據減除以美元結算的貿易應付款項後的淨額(「美元敞口」)受美元兌換人民幣匯率變動帶來的匯兌收益或損失風險。

#### 敏感性分析

對於上述美元敞口，本集團通過及時結匯，或與商業銀行訂立遠期外匯合約等控制相關外匯風險。董事會認為，相關外匯風險對本集團而言屬可以接受，並將緊密監控有關風險。

基於截至2021年12月31日本集團以美元結算的資產及負債的金額，倘美元兌人民幣的匯率上升10%，本集團的稅後溢利將增加約人民幣95,410千元(2020年12月31日：增加人民幣69,668千元)；反之，倘美元兌人民幣的匯率下降10%，則本集團的稅後溢利將減少約人民幣95,410千元(2020年12月31日：減少人民幣69,668千元)。

## 15. 僱傭、培訓與發展

於2021年12月31日，本集團於中國大陸、中國香港及海外分別有16,241名、9名和13名僱員。本集團向其僱員提供全面且具吸引力的薪酬、退休計劃、購股權計劃、股份獎勵計劃及福利待遇，亦會按本集團僱員的工作表現而酌情發放獎金。本集團須向中國社會保障計劃供款。本集團及其中國僱員各自均須按照中國有關法律及法規列明的比率對養老保險、醫療保險及失業保險供款。本集團根據強制性公積金計劃條例為香港僱員採納公積金計劃。本集團亦根據所在國的法律、法規要求為在海外國家的僱員購買相應的養老保險、醫療保險等。此外，本公司亦會給予僱員以其他形式的鼓勵以推動僱員個人成長及事業發展。

回顧期內，本集團堅持「以人驅動是管理的第一性原理」，通過各種渠道，在全球範圍內招聘研發、管理、營銷等各項頂尖人才。截止2021年12月31日，本集團擁有博士以上學位員工超100人。回顧期內，本集團第一次開展大規模的全球校園招聘，全年招聘來自於全球優秀畢業生297人，其中博士27人。

在人才培訓發展方面，本集團在回顧期內建立了思摩爾學院，在研發、營銷、生產、管理、財經、法務、人力資源等方面，不斷挖掘講師人才，設計科學全面的課程體系，持續向員工提供專業和管理培訓。本集團所有新員工均需參加入職培訓課程，應屆畢業生更有達6個月的入職系統培養安排。

於回顧期內，員工成本總額(包括管理及行政人員)佔本集團收入約17.6%(2020年：17.0%)。員工成本總額佔收入的百分比上升主要原因是於回顧期研發人員的人員數量增長速度高於收入增長速度所致。

## 16. 資本開支

於回顧期，除本公告「重大投資」部分提及的投資外，本集團物業、廠房及設備和無形資產之投資總額約為人民幣1,234,123千元(2020年：人民幣413,024千元)，主要用於購買物業、廠房及設備，以支持本集團生產規模擴大及研發活動的增加。



## 17. 資本承擔

於2021年12月31日，本集團已訂約構建之土地使用權資產及物業、廠房和設備之資本承擔約為人民幣390,128千元(2020年12月31日：人民幣70,272千元)，主要將以上市所得款項及經營所得款淨額支付。

## 18. 重大收購及出售

於回顧期，本集團並無進行任何附屬公司，聯營公司或合資企業的任何重大收購或出售。

## 19. 重大投資

為了本集團未來業務發展及降低租賃支出，本集團於2021年12月通過參與公開拍賣的方式斥資約人民幣977百萬元於廣東省深圳市寶安中心區入一商業地塊，面積約為6,641平方米，用於本集團總部辦公樓的建設。由於拍賣發生在2021年12月中旬，管理層有合理的理由認為截至2021年12月31日土地的公平值約為人民幣977百萬元，佔本集團於回顧期末總資產的約4.3%。根據初步規劃，建成的辦公樓建築面積約為6.6萬平方米。該辦公樓初步計劃於2026年底建成。除該投資外，本集團於回顧期並無任何其它重大投資(2020年：無)。

## 20. 或然負債

於2021年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2020年：無)。

## 21. 有關重大投資或資本開支的未來計劃

根據現有的規劃方案，本集團初步計劃於未來五年，投資約人民幣1,500百萬元，實施「重大投資」章節所述之集團總部辦公樓項目。

除上述計劃外，並且除本公司日期為2020年6月29日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」章節以及本公司於2021年2月4日關於完成以先舊後新方式配售的公告中的「所得款項淨額擬定用途」一節所披露之外，本公司並無有關重大投資或資本開支的其他計劃。

## 綜合損益及其他全面收益表

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收益	3	13,755,242	10,009,937
銷售成本		<u>(6,378,203)</u>	<u>(4,714,124)</u>
毛利		7,377,039	5,295,813
其他收入	4(a)	499,068	195,376
其他收益及虧損	4(b)	93,186	19,317
可換股承兌票據公平值變動之虧損		—	(38,487)
可轉換優先股公平值變動之虧損		—	(1,019,109)
分銷及銷售開支		(192,916)	(144,171)
行政開支		(863,701)	(682,681)
研發開支		(670,629)	(419,806)
融資成本	5	(25,046)	(15,369)
預期信貸虧損模式下就貿易 應收款項確認之減值虧損淨額		(7,659)	(129)
上市開支		<u>—</u>	<u>(72,988)</u>
除稅前溢利		6,209,342	3,117,766
所得稅開支	6	<u>(922,375)</u>	<u>(717,845)</u>
年內溢利	7	<u>5,286,967</u>	<u>2,399,921</u>
其他全面收益：			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
換算海外運營產生的匯兌差異		<u>24</u>	<u>—</u>
年內其他全面收益		<u>24</u>	<u>—</u>
年內全面收益總額		<u>5,286,991</u>	<u>2,399,921</u>
每股盈利	9		
基本(人民幣分)		<u>88.54</u>	<u>44.49</u>
攤薄(人民幣分)		<u>85.40</u>	<u>42.17</u>

## 綜合財務狀況表

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		2,107,839	1,116,212
無形資產		66,399	88,158
收購物業、廠房及設備已付按金		1,154,085	82,668
遞延稅項資產		15,778	11,616
長期銀行存款		1,516,030	1,006,044
租金按金		25,403	28,523
		<u>4,885,534</u>	<u>2,333,221</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		560,070	438,830
貿易應收款項及應收票據	10	2,409,254	2,217,590
其他應收款項、按金及預付款項		335,245	226,366
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產		6,385	—
限制性銀行存款		12,412	—
三個月以上的短期銀行存款		3,235,648	—
銀行結餘及現金		11,426,758	9,557,802
		<u>17,985,772</u>	<u>12,440,588</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	11	826,800	702,324
其他應付款項及應計開支		1,434,129	748,773
應付稅項		294,972	284,755
合約負債		250,183	253,788
租賃負債		145,513	118,014
遞延收入		5,138	786
具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款		437,505	—
		<u>3,394,240</u>	<u>2,108,440</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>14,591,532</u>	<u>10,332,148</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>19,477,066</u>	<u>12,665,369</u>

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	174,562	212,644
遞延收入	5,084	1,943
遞延稅項負債	<u>51,061</u>	<u>51,061</u>
	<u>230,707</u>	<u>265,648</u>
<b>資產淨額</b>	<u><u>19,246,359</u></u>	<u><u>12,399,721</u></u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	419,451	410,068
儲備	<u>18,826,908</u>	<u>11,989,653</u>
<b>權益總額</b>	<u><u>19,246,359</u></u>	<u><u>12,399,721</u></u>

## 簡明現金流量表

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	<u>3,588,332</u>	<u>3,054,868</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(5,225,624)</u>	<u>(1,280,975)</u>
融資活動所得現金淨額	<u>3,522,418</u>	<u>7,058,092</u>

## 綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

### 1. 一般資料

思摩爾國際控股有限公司(「本公司」)於2019年7月22日根據公司法第22章於開曼群島註冊成立並登記為獲豁免有限公司。本公司股份於2020年7月10日(「上市日期」)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址分別為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands以及香港九龍鴻圖道83號東瀛遊廣場28樓B室。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要活動為(i)研究、設計及製造電子霧化設備及組件(除自有品牌高級進階私人電子煙設備(「APV」)外)，及(ii)研究、設計、製造及銷售APV。

綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，其亦為本公司的功能貨幣。

### 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」)

於本年度強制生效的經修訂之香港財務報告準則

於本年度，本集團編製綜合財務報表時首次應用自2021年1月1日或之後開始之年度期間強制生效的下列香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的經修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	與COVID-19相關的租金減免
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)	基準利率改革 — 第2階段

此外，本集團應用國際會計準則理事會國際財務報告準則詮釋委員會於2021年6月作出的議程決定，其釐清當釐定存貨的可變現淨值時，實體應計入作「進行銷售所需估計成本」所需估計成本。

在本年度應用經修訂之香港財務報告準則，對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或對該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

## 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架引述 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	2021年6月30日後的COVID-19相關租金減免 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及相關香港詮釋第5號的修訂(2020年) <sup>3</sup>
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)	會計政策之披露 <sup>3</sup>
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 <sup>3</sup>
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項 <sup>3</sup>
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備 — 擬定用途前之所得款項 <sup>2</sup>
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約 — 履行合約之成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	對2018年至2020年週期之香港財務報告準則的年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2021年4月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於一個待定日期或之後開始之年度期間生效。

除上文所述者外，本公司董事預期應用上述所有新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對於可見將來的綜合財務報表造成重大影響。

### 3. 收益及分部資料

收益指銷售APV及電子霧化設備及組件(除APV外)的已收及應收款項並扣除折扣及銷售相關稅項之金額。

收益於商品控制權轉移(即商品送達客戶指定地點(「交付」))時確認。於交付後，客戶可全權酌情決定銷售商品的分銷方式及價格，並承擔銷售商品的主要責任及商品陳舊過時及虧損的風險。一般信貸期為交付後0至75日。

根據就資源分配及業績評估目的向本集團主要經營決策者(「主要經營決策者」)呈報之資料(即本集團合併業績)，本集團擁有一個經營分部。並無呈列分部資產或分部負債分析，原因為該等資料並未定期向主要經營決策者提供。

本集團於年內收益分析載列如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
電子霧化設備及組件(除APV外)	12,593,523	9,162,803
APV	<u>1,161,719</u>	<u>847,134</u>
於某一時間點確認的總收益	<u><b>13,755,242</b></u>	<u><b>10,009,937</b></u>

下文載列本集團可呈報分部收益及業績分析：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
分部收益	<u><b>13,755,242</b></u>	<u><b>10,009,937</b></u>
分部溢利	6,190,729	4,244,009
未分配收入	33,851	30,851
未分配開支	(15,238)	(26,510)
上市開支	—	(72,988)
可換股承兌票據公平值變動之虧損	—	(38,487)
可轉換優先股公平值變動之虧損	<u>—</u>	<u>(1,019,109)</u>
除稅前溢利	<u><b>6,209,342</b></u>	<u><b>3,117,766</b></u>

#### 地區資料

下表載列有關本集團按客戶位置劃分自外部客戶所得收益之資料：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國(香港除外)	5,530,301	2,709,058
中國香港(附註)	3,776,229	3,632,582
美國	1,677,274	1,450,052
英國	1,527,295	867,598
法國	243,984	413,351
日本	199,490	312,309
瑞士	151,155	170,274
其他	<u>649,514</u>	<u>454,713</u>
	<u><b>13,755,242</b></u>	<u><b>10,009,937</b></u>

附註：於2021年及2020年，香港所得收益乃以再出口或轉運為基準，且概無本集團產品於香港進行分銷或出售。



按資產位置劃分，本集團非流動資產大體上位於中國，故並無呈列地區資料。

因履約責任為原始預期年限為一年或以下的合約之一部分，本集團採用香港財務報告準則第15號可行權宜方法且並無披露有關剩餘履約責任之資料。

#### 有關主要客戶之資料

客戶於相應年度貢獻收益佔本集團總銷售額10%以上者載列如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶A	4,722,995	3,477,093
客戶B	<u>3,739,263</u>	<u>1,840,706</u>

#### 4. 其他收入以及其他收益及虧損

##### (a) 其他收入

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行存款利息收入	422,783	84,203
租金按金利息收入	1,449	1,143
政府補助	54,161	45,569
客戶賠償收入	4,457	14,712
技術諮詢服務收入	3,545	11,062
其他	<u>12,673</u>	<u>38,687</u>
	<u>499,068</u>	<u>195,376</u>

##### (b) 其他收益及虧損

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
匯兌虧損淨額	(38,087)	(38,853)
遠期外匯合約所產生之收益	67,821	18,103
短期浮動利率的銀行存款所產生之收益	66,129	25,682
提前終止租賃之收益	6,004	2,252
出售／撤銷物業、廠房及設備虧損	(126)	(7,480)
其他	<u>(8,555)</u>	<u>19,613</u>
	<u>93,186</u>	<u>19,317</u>

## 5. 融資成本

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃負債利息開支	15,467	15,369
具有追索權的已貼現應收票據利息開支	<u>9,579</u>	<u>—</u>
	<u><b>25,046</b></u>	<u><b>15,369</b></u>

## 6. 所得稅開支

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期稅項：		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	915,851	619,956
— 香港利得稅	<u>9,933</u>	<u>40,694</u>
	<b>925,784</b>	660,650
過往年度不足撥備		
— 中國企業所得稅	<u>753</u>	<u>3,946</u>
	<b>926,537</b>	664,596
遞延稅項	<u>(4,162)</u>	<u>53,249</u>
	<u><b>922,375</b></u>	<u><b>717,845</b></u>

### 香港

於香港利得稅的利得稅兩級制下，合資格集團實體首2百萬港元(「港元」)的溢利將按8.25%的稅率繳稅，而超過2百萬港元的溢利將按16.5%的稅率繳稅。不合資格參與利得稅兩級制的集團實體溢利將繼續按劃一稅率16.5%繳稅。因此，合資格集團實體估計應課稅溢利的首2百萬港元按8.25%的稅率繳納香港利得稅，而超過2百萬港元的估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

### 中國

根據中華人民共和國企業所得稅稅法(「企業所得稅稅法」)及企業所得稅稅法的實施細則，中國附屬公司的稅率為25%，惟深圳麥克韋爾、江門摩爾科技有限公司(「江門摩爾」)及深圳麥時科技有限公司(「麥時科技」)(三間於中國的主要營運附屬公司)除外。深圳麥克韋爾於2015年11月被評為高新技術企業並隨後於2018年11月及2021年12月續新，因此，深圳麥克韋爾有權就截至2020年及2021年12月31日止年度享受15%的所得稅優惠稅率。江門摩爾及麥時科技於2021年12月被評為高新技術企業，因此，江門摩爾及麥

時科技有權就截至2021年12月31日止年度享受15% (2020年：25%) 的所得稅優惠稅率。作為高新技術企業的資質乃受中國的相關稅務機關每三年進行審查所規限。

本公司根據開曼群島法律豁免課稅。

## 7. 年內溢利

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前溢利已扣除(計入)以下各項：		
董事薪酬：	61,471	96,602
其他員工成本：		
— 薪資、花紅及其他福利	2,356,706	1,475,574
— 退休福利計劃供款	214,195	40,007
— 以股份為基礎的付款開支	<u>224,362</u>	<u>274,933</u>
	2,856,734	1,887,116
減：資本化為存貨製造成本的金額	(1,389,966)	(1,034,115)
就無形資產資本化之金額	<u>(5,475)</u>	<u>(24,706)</u>
	<u>1,461,293</u>	<u>828,295</u>
樓宇的使用權資產及土地使用權折舊	140,197	109,561
物業、廠房及設備(使用權資產除外)折舊	168,492	103,593
無形資產攤銷	<u>23,317</u>	<u>18,445</u>
	332,006	231,599
減：資本化為存貨製造成本的金額	<u>(244,267)</u>	<u>(175,392)</u>
	<u>87,739</u>	<u>56,207</u>
短期租賃相關開支	20,971	4,472
核數師薪酬	4,030	4,450
確認為開支之存貨成本	6,378,203	4,714,124
存貨撥備(撥備撥回)淨額	719	(12,764)
無形資產減值虧損計入		
— 銷售成本	<u>17,847</u>	<u>—</u>

## 8. 股息

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內確認為分派予本公司普通股股東之股息：		
2021年中期 — 每股21港仙	1,048,371	—
2020年末期 — 每股27港仙	<u>1,321,534</u>	<u>—</u>
	<u>2,369,905</u>	<u>—</u>

於本年度，於扣除本公司股份溢價後，已就截至2020年12月31日止年度向本公司擁有人宣派及派付末期股息每股27港仙(2020年：零)。於本年度派付之末期股息總額為港幣1,610,840千元(相當於約人民幣1,321,533千元)(2020年：零)。就截至2021年6月30日止六個月期間向本公司擁有人宣派及派付中期股息每股21港仙(2020年：零)。派付之中期股息總額為港幣1,262,033千元(相當於約人民幣1,048,371千元)(2020年：零)。

於報告期末，本公司董事建議派付截至2021年12月31日止年度之末期股息每股18港仙，總額約為港幣1,081,860千元惟須待股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

## 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利的計算如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
盈利：		
用於計算每股基本及攤薄盈利的盈利	<u>5,286,967</u>	<u>2,399,921</u>
	千股	千股
股份數目：		
用於計算每股盈利的普通股之加權平均數	<u>5,971,560</u>	<u>5,394,565</u>
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權／獎勵股份	219,586	292,312
超額配股權	<u>—</u>	<u>4,155</u>
	<u>6,191,146</u>	<u>5,691,032</u>

計算截至2021年12月31日止年度每股攤薄盈利時，並未假設本公司調整後平均行權價超過平均市場價的期權的行權。

計算截至2020年12月31日止年度每股攤薄盈利時，並未假設本公司可換股承兌票據及可轉換優先股的轉換，原因為彼等獲行使會導致每股盈利增加。

## 10. 貿易應收款項及應收票據

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
來自客戶合約的貿易應收款項	1,703,163	1,422,109
減：信貸虧損撥備	<u>(16,562)</u>	<u>(8,903)</u>
	1,686,601	1,413,206
應收票據	<u>722,653</u>	<u>804,384</u>
	<u><u>2,409,254</u></u>	<u><u>2,217,590</u></u>

本集團授予其貿易客戶的信貸期為0至75天(2020年：0至75天)。

於2020年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項金額為人民幣659,006千元。

以下載列於各報告期末按確認收益日期呈列的貿易應收款項，扣除信貸虧損撥備的分析：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項		
30天內	998,721	836,092
31至60天	438,734	423,510
61至90天	248,221	150,207
90天以上	<u>925</u>	<u>3,397</u>
	<u><u>1,686,601</u></u>	<u><u>1,413,206</u></u>

於2021年12月31日，應收票據的到期日為兩個月(2020年：三個月)。

於2021年12月31日，本集團的貿易應收款項結餘包括總賬面值為人民幣35,125千元(2020年：人民幣13,588千元)的應收賬款，其於報告期末已逾期，而本集團於該期間並未計提減值虧損撥備，因為根據歷史經驗，本集團認為相關結餘可收回。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

於2021年12月31日，人民幣438千元(2020年：人民幣1,268千元)已逾期超過90天或以上，且並未被視為違約，因為信貸質素並無重大變動及該等金額仍被視為可收回。

截至2022年3月22日，截至2021年12月31日之貿易應收款項及應收票據人民幣2,356,188千元已於報告期末後獲結算。

於報告期末，貿易應收款項包括按下列以彼等相關的相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的金額。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
美元	<u>1,221,678</u>	<u>1,012,876</u>

## 11. 貿易應付款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應付款項		
— 第三方	764,060	649,032
— 一名關聯方	<u>62,740</u>	<u>53,292</u>
	<u>826,800</u>	<u>702,324</u>

本集團通常獲授30至60天(2020年：30至60天)的信貸期。

以下為於各報告期末按賬齡劃分並根據收到貨品／服務日期與發票日期兩者之較早者呈列的貿易應付款項分析：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
30天內	763,272	644,595
31至60天	61,708	51,195
61至90天	1,737	3,821
90天以上	<u>83</u>	<u>2,713</u>
	<u>826,800</u>	<u>702,324</u>

## 12. 期後事項

本集團的下列結算日後事項：

於2022年3月11日，國家烟草專賣局公佈《電子烟管理辦法》(「《管理辦法》」)，明確電子烟產品應當符合強制性國家標準及經技術審評後方可上市銷售；電子烟的生產、批發、零售等環節需取得相關烟草專賣許可證；禁止銷售除烟草口味外的調味電子烟和可自行添加霧化物的電子烟；僅用於出口的電子烟產品應當符合目的地國家或地區的法律法規和標準要求等。《管理辦法》將自2022年5月1日起施行。

本集團將嚴格按照該《管理辦法》的規定，申請相關許可，並確保相關業務符合《管理辦法》的規定。

## 其他資料

### 企業管治

#### 企業管治常規

本公司董事會及管理層均致力於維持良好的企業管治常規及程序。本公司所遵行的企業管治原則著重高素質之董事會、健全之內部監控，以及對全體股東之透明度及問責性。

截至2021年12月31日止年度，本公司已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14之企業管治守則（「企業管治守則」）所載原則，並已遵守所有守則條文（惟偏離企業管治守則第A.2.1條守則條文除外）及（如適用）建議最佳常規。

就企業管治守則第A.2.1條守則條文而言，董事會主席及行政總裁職務均由陳志平先生同一人擔任。董事會認為目前有關安排對股東整體利益而言最為恰當不會損害董事會與公司管理層之間的權力平衡，主要基於以下考慮：

- (1) 董事會所作決定需要多數董事批准，本公司董事會由七名董事構成，包括三名獨立非執行董事及一名非執行董事，其中獨立非執行董事的人數超過上市規則規定的三分之一，而執行董事的人數少於董事會人數的半數。因此董事會認為董事會內部有足夠的制衡作用；
- (2) 陳先生和其他董事都已經承諾履行董事的誠信責任，需要為本公司的利益和最佳利益行事；
- (3) 權力平衡給董事會的運作加以保障，本公司董事會由具不同領域豐富經驗的人才組成，該等成員定期開會討論本集團經營戰略和運營重大事宜；
- (4) 本集團的發展戰略、其它重大經營決策由管理團隊和董事會、董事會轄下專門委員會定期討論後共同作出。

本集團將繼續審視本集團企業管治架構的有效性，以評估將董事會主席與行政總裁職務分開是否確屬必要。



## 職責及授權

董事會負責領導及監督本公司的事務並按本公司及股東的最佳利益行事。董事會直接及間接透過其委員會指導管理(包括制定戰略及監察管理層推行戰略)、監督本集團營運及財務表現以及確保設有良好的內部監控和風險管理制度。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)具備廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專業精神，有助董事會有效及高效地履行職責。全體董事均可充分且及時得悉本公司全部數據，並可按要求於適當情況下徵詢獨立專業意見以履行其對本公司的職責，相關費用由本公司承擔。董事須向本公司披露彼等持有的其他職務的詳情。

董事會保留所有重要事宜的決定權，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(特別是可能涉及利益衝突者)、財務數據、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會的決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責授予首席執行官及管理層。董事會定期審閱轉授的職能及職責。上述人員訂立任何重大交易前須獲得董事會批准。

## 獨立非執行董事

截至2021年12月31日止年度，董事會遵守上市規則有關委聘至少三名獨立非執行董事(佔董事會至少三分之一)，且至少一名獨立非執行董事具備合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。為向投資界提供透明度及遵守上市規則和企業管治守則，在所有載有董事姓名的本公司通訊中，已明確說明獨立非執行董事身份。本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性所發出的年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10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」)作為本公司董事及相關僱員的證券交易行為守則。經向全體董事及相關僱員作出特定查詢後，彼等均確認彼等截至2021年12月31日止年度一直嚴格遵守標準守則所載的條文。

## 與股東及投資者溝通

董事會認為與股東有效溝通對促進投資者關係極為重要。年報及中期報告為股東提供全面的營運及財務表現資料，股東週年大會則讓股東可直接向董事會表達彼等的意見。董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會直接向董事會或管理層提出問題。董事會成員以及本公司合適的高級管理人員將於會上回答股東提出的疑問。為保障股東權益及權利，將於股東大會就每項事宜提呈一項獨立決議案。截至2021年12月31日止年度，本公司已於2021年5月27日舉行1次股東週年大會。

本公司與股東及投資者建立不同的通訊途徑：(i)按上市規則規定，寄發公司通訊(其中包括但不限於年報、中期報告、會議通告、通函及代表委任表格)印刷本，股東亦可選擇以電子方式透過本公司網站收取該等文件；(ii)股東可於股東週年大會上發表建議及與董事會交換意見；(iii)本公司網站載有本集團之最新及重要信息；(iv)本公司網站為股東提供與本公司溝通之途徑；(v)本公司不時召開新聞發佈會及投資分析員簡佈會提供本集團最新業績資料；(vi)本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司為股東處理一切股份登記及相關事宜；及(vii)本公司專立專責團隊處理股東及投資者之一般查詢。

股東及投資者可透過以下方式發送書面查詢或請求，提請董事會注意：

地址：卓佳證券登記有限公司，香港皇后大道東183號合和中心54樓

電郵：IR@smooreholdings.com

本公司已制定股東通訊政策，旨在促進本公司與股東持續有效溝通，以便彼等以知情方式行使權利，本公司將定期審閱股東通訊政策以確保其有效性。

## 末期股息

董事會建議就截至2021年12月31日止年度向股東派發末期股息每股普通股18港仙。惟此派息建議有待在應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後，方可作實。預期將於2022年6月22日或前後派發股息。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會將於2022年5月27日舉行，根據本公司組織章程細則及上市規則之規定，大會通告將盡快刊發及寄予各股東。

## 暫停過戶登記

本公司將於2022年5月24日至2022年5月27日（包括首尾兩天），暫停辦理股份過戶登記，在此期間股份之轉讓手續將不予辦理。為確定符合資格出席股東週年大會及於會上投票的股東身份，所有股份過戶文件連同有關股票必須於2022年5月23日下午4時30分前一併送達本公司之香港股份過戶登記分處，卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理有關過戶手續。

本公司將於2022年6月6日至2022年6月8日（包括首尾兩天），暫停辦理股份過戶登記，在此期間股份之轉讓手續將不予辦理。為確定有權獲派上述末期股息（將於股東週年大會上決議並投票表決）的股東身份，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2022年6月2日下午4時30分前，將所有過戶文件連同有關股票一併送達本公司之香港股份過戶登記分處，卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理有關過戶手續。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其附屬公司於截至2021年12月31日止年度內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 全球發售所得款項用途

本公司股份已於2020年7月10日於聯交所主板成功上市，以每股股份12.40港元的發售價發售合共660,504,000股股份（包括悉數行使超額配股權後發行的超額配發股份）的方式（「上市」）。本公司自上市籌集的所得款項總額及淨額分別約為8,190.3百萬港元及約7,909.9百萬港元。

上市所得款項淨額已並將以本公司日期為2020年6月29日的招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所述的相同方式及比例動用。下表載列直至2021年12月31日的所得款項淨額的擬定應用及實際使用情況：

所得款項用途	所佔 總額概約 百分比	上市後獲 分配的 所得款項 淨額金額 (百萬港元)	直至2021年 12月31日 的實際 使用情況 (百萬港元)	於2021年 12月31日 的未動用 金額 (百萬港元)	預期時間表
(i) 提高我們的產能，包括於廣東省江門及深圳建立產業園	50%	3,954.9	334.3	3,620.6	截至2026年底
(ii) 在新生產基地實施自動化生產及裝配線、升級我們的集團級ERP系統及升級我們的現有工廠	25%	1,977.5	1,127.6	849.9	截至2026年底
(iii) 投資研發，包括於深圳設立集團級研究院、開發新加熱技術及支付產品認證開支	20%	1,582.0	338.8	1,243.2	截至2027年底
(iv) 撥付我們的運營資金及其他一般企業用途	5%	395.5	395.5	—	—
	<u>100%</u>	<u>7,909.9</u>	<u>2,196.2</u>	<u>5,713.7</u>	

\* 上述數字四捨五入至最接近的小數點後一位，並且可能因四捨五入未加總。

## 配售

於2021年1月27日，本公司、Aletech Holding Limited(「補足賣方」)及中信里昂證券有限公司(「配售代理」)訂立配售及認購協議。據此，補足賣方同意出售，並且配售代理同意促成買方購買補足賣方所持有的60,000,000股本公司股份，價格為每股74.40港元(「配售」)。待配售完成後，補足賣方同意以認購價每股74.40港元認購60,000,000股本公司新股份(「認購事項」)。認購事項的淨股價(經扣除補足賣方所產生與認購事項有關的所有費用，包括律師費及其他顧問費後)約為每股認購股份74.09港元。於釐定配售及認購事項條款當日(即2021年1月27日)的股份市價為80港元。

配售及認購事項已分別於2021年2月1日及2021年2月4日完成。本公司的配售及認購事項所得款項淨額(扣除相關成本及開支後)約為4,445.5百萬港元，相當於約人民幣3,705.6百萬元。

有關配售及認購事項的詳情，請參閱本公司日期為2021年1月27日、2021年1月28日及2021年2月4日的公告。

截至2021年12月31日，配售及認購事項所得款項的擬定應用及實際使用情況載列如下：

所得款項用途	所佔總額概 約百分比	獲分配的 所得款項 淨額金額 (百萬港元)	直至2021年 12月31日 的實際 使用情況 (百萬港元)	於2021年 12月31日 的未動用 金額 (百萬港元)	預期時間表
(i) 擴大生產能力	55%	2,445.0	95.0	2,350.0	2026年底前
(ii) 向PMTA申請分配更多資源 及資金，從而於獲得批准後 在美國市場推出更多產品	10%	444.5	—	444.5	2026年底前
(iii) 在醫療保健及製藥行業的電 子霧化設備之方面進行投資	35%	1,556.0	309.1	1,246.9	2025年底前
	<u>100%</u>	<u>4,445.5</u>	<u>404.1</u>	<u>4,041.4</u>	

## 公眾持股量充足性

根據本公司公開可得資料及據董事所知，於2021年12月31日，公眾至少持有本公司已發行股本總數之25%。

## 審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21至3.23條成立審核委員會。審核委員會共有三名獨立非執行董事，分別為鍾山先生、閻小穎先生、劉杰博士。鍾山先生是審核委員會的主席，彼在會計、審計及財務方面的專業知識有助其領導審核委員會的運作。

審核委員會的主要職責是就本集團的財務與會計慣例、風險管理及內部監控作出關鍵而客觀的檢討，包括考慮法定審核的性質及範圍、審閱本集團的中期及全年賬目以及檢討本集團會計及財務監控是否完整有效。

審核委員會的職權範圍與香港會計師公會頒佈的審核委員會有效運作指引所載的推薦建議及企業管治守則條文一致，並按相關要求，不時作出更新修定。

審核委員會已審閱本集團截至2021年12月31日止年度經審核綜合財務報表，亦與本公司高級管理層及核數師討論有關本公司所採納會計政策、風險管理及內部監控事宜。

## 外部核數師的工作範圍

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行確認，本公告所載本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註所呈列數字，與本集團本年度之經審核綜合財務報表所載之數額一致。德勤•關黃陳方會計師行就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港會計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則而進行之鑒證工作，因此，德勤•關黃陳方會計師行並無就該公告作出保證。

## 回顧期後事項

於2022年3月24日，本集團主要客戶之一Logic Technology Development LLC(「**LOGIC**」)提交的煙草產品上市前申請(「**PMTA**」)中，有八款新型煙草產品獲得了營銷許可令(marketing granted orders)(「**MGO(s)**」)。就我們所知，其中有五款產品目前由本集團供應，包括封閉式電子尼古丁傳送系統(「**ENDS**」)產品**LOGIC PRO**及**LOGIC POWER**煙草口味電子煙彈、電池及套裝等。根據美國食品藥品監督管理局(「**FDA**」)於2022年3月24日發佈的新聞稿，**LOGIC**薄荷醇口味新型煙草產品仍在審閱中。

於2022年一季度，由於深圳市部分地區採取了更加嚴格的疫情管控措施，對於本集團部分工廠的生產運營產生了較大影響，使本集團一季度的生產和出運計劃受到了負面影響。本集團預期這些影響屬於暫時性影響，不會影響本集團全年的生產和出運計劃。

於本公告日期，除上述事項及本公告附註12外，概無需本公司予以披露的2021年12月31日之後的其它重大事項。

## 刊發年度業績公告及年報

本公司截至2021年12月31日止年度業績公告已刊登於聯交所官網及本公司官網。本公司年報將於適當時候刊登於聯交所官網及本公司官網並寄發予股東。

承董事會命  
思摩爾國際控股有限公司  
陳志平先生  
董事會主席

香港，二零二二年三月三十日

於本公告日期，本公司執行董事為陳志平先生、熊少明先生及王貴升先生；本公司非執行董事為劉金成博士；本公司獨立非執行董事為鍾山先生、閻小穎先生及劉杰博士。