

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，並明確表示概不就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。



(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：718)

截至二零二一年十二月三十一日止年度 末期業績公告

茲提述太和控股有限公司(「本公司」)日期為二零二二年三月二十五日及二零二二年三月三十一日的公告，內容有關延遲刊發本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核綜合全年業績公告。於刊發上述公告之後，已取得當時未取得的審計確認書。

本公司董事局(「董事局」或「董事」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核綜合末期業績連同截至二零二零年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	3		
客戶合約		288,004	20,490
租賃		21,085	96
淨投資收益／(虧損)	5	977	(1,832)
總額		310,066	18,754

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他收入	6	42,670	85,911
預期信貸虧損模式項下的 已撥回減值虧損，淨額	7	18,721	27,052
其他(虧損)/收益	8	(5,040)	49,061
存貨之購買及變動		(256,179)	(14,270)
僱員福利開支		(39,139)	(28,216)
其他經營開支	9	(76,624)	(33,420)
投資物業公允值變動		(270,941)	(40,353)
採礦權減值虧損		(63,075)	(92,225)
財務成本	10	(130,569)	(8,867)
除稅前虧損		(470,110)	(36,573)
所得稅抵免	11	28,733	9,339
年度虧損	12	(441,377)	(27,234)
其他全面收益：			
其後可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		47,818	65,034
年度其他全面收益		47,818	65,034
年度全面(開支)/收益總額		(393,559)	37,800
以下人士應佔年度虧損：			
本公司擁有人		(440,801)	(26,782)
非控股權益		(576)	(452)
		(441,377)	(27,234)
以下人士應佔年度全面(開支)/收益 總額：			
本公司擁有人		(393,110)	37,931
非控股權益		(449)	(131)
		(393,559)	37,800
每股虧損	13		
—基本(港仙)		(8.40)	(0.51)

綜合財務狀況報表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,402	2,797
投資物業		4,160,477	792,245
無形資產		97,808	4,155
採礦權		18,716	81,791
按公允值計入損益之金融資產		627	609
使用權資產		4,152	6,189
遞延稅項資產		-	5,600
收購附屬公司支付的按金及 其他非流動按金		1,502	118,765
其他非流動資產		6,000	6,000
		<u>4,290,684</u>	<u>1,018,151</u>
流動資產			
存貨		4,096	1,955
按公允值計入損益之金融資產		8,471	7,887
應收賬款	14	25,620	3,701
其他應收款項、按金及預付款項		98,558	965,140
銀行結餘及現金		255,354	496,862
		<u>392,099</u>	<u>1,475,545</u>
流動負債			
應付賬款	15	27,135	-
應計負債及其他應付款項		342,575	17,550
借貸	16	1,910,778	235,626
租賃負債		2,859	2,383
應付稅項		109,052	127,452
		<u>2,392,399</u>	<u>383,011</u>
流動(負債)/資產淨值		<u>(2,000,300)</u>	<u>1,092,534</u>
總資產減流動負債		<u>2,290,384</u>	<u>2,110,685</u>

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動負債			
遞延稅項負債		575,664	–
租賃負債		1,530	3,936
		<u>577,194</u>	<u>3,936</u>
資產淨值		<u>1,713,190</u>	<u>2,106,749</u>
股本及儲備			
股本	17	262,501	262,501
儲備		1,448,515	1,841,625
		<u>1,711,016</u>	<u>2,104,126</u>
本公司擁有人應佔權益		1,711,016	2,104,126
非控股權益		2,174	2,623
		<u>1,713,190</u>	<u>2,106,749</u>
權益總額		<u>1,713,190</u>	<u>2,106,749</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. 一般資料

太和控股有限公司(「本公司」)於百慕達註冊成立為一間獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司董事認為，本公司之直屬控股公司為Songbird SG PTE. Ltd. (一間於新加坡註冊成立之有限公司)，而Songbird SG PTE. Ltd. 之最終控股公司為Satinu Resources Group Ltd. (一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之有限公司)。本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。本公司之主要營業地點位於香港北角馬寶道28號華匯中心29樓2902室。

本公司為一間投資控股公司而本公司主要附屬公司之主要業務載於物業投資、醫療設備貿易、地板材料貿易、採礦及勘察天然資源及金融資產管理。

綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈列，與本公司之功能貨幣一致。

2A. 應用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經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間強制生效之經修訂香港財務報告準則以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第9號、香港會計準則 利率基準改革—第2階段
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

此外，本集團應用國際會計準則理事會於二零二一年六月頒佈的國際財務報告準則詮釋委員會(「委員會」)的議程決定，該決定澄清實體於釐定存貨的可變現淨值時應列為「進行銷售所需估計成本」的成本。

除下文所述者外，於本年度應用香港財務報告準則修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及/或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

應用委員會的議程決定—出售存貨的必要成本(香港會計準則第2號「存貨」)的影響

於二零二一年六月，委員會通過其議程決定釐清實體在釐定存貨可變現淨值時應列為「進行銷售所需的估計成本」的成本。特別是，有關成本是否應僅限於銷售增量成本。委員會認為，進行銷售所需的估計成本不應僅限於增量成本，亦應包括實體出售其存貨須承擔的成本，包括非特定銷售增量成本。

在應用委員會的議程決定之前，本集團的會計政策為在釐定存貨的可變現淨值時僅考慮增量成本。於應用委員會的議程決定之後，本集團改變了會計政策，在釐定存貨的可變現淨值時考慮增量成本。新的會計政策已獲追溯應用。

應用委員會的議程決定對本集團的財務狀況及表現並無重大影響。

已頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒佈惟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本 ¹
香港財務報告準則第3號修訂本	概念框架之提述 ²
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出售或注入 資產 ³
香港會計準則第1號修訂本	將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋 第5號(二零二零年)之有關修訂 ¹
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	會計政策的披露 ¹
香港會計準則第8號修訂本	會計估計的定義 ¹
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 ²
香港會計準則第37號修訂本	有償合約—履行合約之成本 ²
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年 度改進 ²

¹ 於二零二三年一月一日或以後開始之年度期間生效

² 於二零二二年一月一日或以後開始之年度期間生效

³ 於將予釐定之日期或以後開始之年度期間生效

除下文新訂及經修訂香港財務報告準則外，本公司董事預期於可見將來，應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則對綜合財務報表並無重大影響。

香港會計準則第1號修訂本將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號(二零二零年)之有關修訂

該修訂本為評估將結算期限延遲至報告日期後最少十二個月的權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，當中：

- 訂明負債應基於報告期末存在的權利而分類為流動或非流動。具體而言，該修訂本澄清：
 - (i) 該分類不受管理層在12個月內結算負債的意圖或預期所影響；及
 - (ii) 倘若該權利以遵守契諾為條件，即使貸款人在較後日期才測試是否符合條件，則該權利會在報告期末符合條件的情況下存在；及

- 澄清倘若負債具有條款，可由對手方選擇透過轉讓實體本身的股本工具進行結算，則僅當實體應用香港會計準則第32號「金融工具：呈列」將選擇權單獨確認為股本工具時，該等條款方不會對其分類為流動或非流動造成影響。

此外，香港詮釋第5號因香港會計準則第1號修訂本進行修訂，以使相應措辭保持一致。

基於本集團於二零二一年十二月三十一日之尚未償還負債，應用該修訂本將不會導致本集團之負債重新分類。

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「會計政策的披露」

香港會計準則第1號修訂為「重大會計政策資料」以取代「主要會計政策資料」條款下的所有情況。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可能合理預期影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則該等資料屬重大。

該修訂本亦闡明，儘管有關款項並不重大，但由於相關交易、其他事項或狀況的性質，故會計政策資料或屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或狀況有關的會計政策資料本身屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，則有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號「作出重要性判斷」(「**實務報告**」)亦經修訂，以說明實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露以及可判斷有關會計政策的資料對其財務報表而言是否屬重大。實務報告已附加指引及實例。

預期應用該等修訂本不會對本集團財務狀況或表現造成重大影響，但可能影響本集團主要會計政策的披露。應用的影響(如有)將於本集團日後的綜合財務報表披露。

香港會計準則第8號修訂本「會計估計的定義」

該修訂本定義會計估計為「存在計量不確定性的財務報表之貨幣金額」。會計政策可能要求財務報表中的項目以涉及計量不確定性的方式進行計量—即會計政策可能要求有關項目以不能直接觀察到的貨幣金額進行計量，且必須進行估算。於此情況下，實體應制定會計估計，以實現會計政策載列的目標。制定的會計估計涉及使用基於最新可得可靠的資料的判斷或假設。

此外，香港會計準則第8號的會計估計變動的概念予以保留，惟有進一步澄清。

預期應用該等修訂本不會對本集團綜合財務報表造成重大影響。

香港會計準則第12號修訂本「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延稅項」

該修訂縮小香港會計準則第12號「所得稅」第15及24段中遞延所得稅負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，使其不再適用於在初始確認時產生相等的應課稅及可抵扣暫時性差異之交易。

應用該修訂後，本集團將就使用權資產及租賃負債相關之所有可扣減及應課稅暫時性差異確認遞延所得稅資產(以應課稅溢利很可能被用作抵銷可扣減暫時性差異為限)及遞延所得稅負債。

2B. 綜合財務報表之編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。就綜合財務報表編製而言，倘有關資料合理預期會影響主要用戶作出的決定，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例規定之適用披露。

於編製綜合財務報表時，由於本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度產生了約441,377,000港元的虧損淨額，以及於截至該日，本集團於二零二一年十二月三十一日有流動負債淨額約2,000,300,000港元，故本公司董事已考慮本集團的未來流動資金狀況。該等狀況表明存在重大不確定性，其可能會對本集團持續經營的能力構成重大疑問，因此，本集團可能無法於正常業務過程中變現其資產及履行其責任。綜合財務報表已按持續經營基準編製，因為本公司董事經計及以下事項後，信納本集團能夠於來年保持資金流動性：

- (1) 於二零二一年三月，本集團與於年內收購的附屬公司的賣方之最終控股方戴永革(「戴先生」)訂立承諾安排，倘未於完成收購廣州融智公共設施投資有限公司(「廣州融智」)後成功重續廣州銀行貸款並強制要求還款，戴先生將不可撤銷地履行其在這項承諾安排下的個人責任，以向錦州銀行償還所有到期廣州銀行貸款金額連同應計利息。倘發生有關事件，本集團同意於結付日期後13個月內或本集團可獲得廣州融智融資進行還款時(以較早者為準)償還戴先生之結付款項；及
- (2) 本集團可能會尋求其他財務資源(包括但不限於供股及配售股份)，以滿足到期負債及責任。

經計及內部可用資金、本集團所持有之非流動資產、自戴先生獲得之承諾安排及潛在集資活動，本公司董事對本集團於可預見未來於財務責任到期時履行有關責任充滿信心。因此，已按持續經營基準編製綜合財務報表。

綜合財務報表乃根據歷史成本為基礎編製，惟若干物業及金融工具按於各報告期末之公允值計量(如下文所載列之會計政策所闡述)。

歷史成本一般按交換貨品及服務之代價之公允值計算。

公允值是指市場參與者之間在計量日進行之有序交易中出售一項資產所收取之價格或轉移一項負債所支付之價格，無論該價格是直接觀察到之結果還是採用其他估值技術作出之估計。在對資產或負債之公允值作出估計時，本集團會考慮市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時會考慮之該資產或負債之特徵。在該等綜合財務報表中計量及／或披露之公允值均按此基準釐定，但屬於香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍的以股份為基礎付款交易、根據香港財務報告準則第16號入賬的租賃交易以及與公允值類似但並非公允值(例如香港會計準則第2號「存貨」之可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」之使用價值)之計量除外。

非金融資產之公允值計量計入市場參與者透過使用其資產之最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途之另一名市場參與者而能夠產生經濟利益之能力。

按公允值交易之金融工具及投資物業，凡於其後期間應用以不可觀察輸入數據計量公允值之估值技巧，估值技巧應予校正，以使估值技巧之結果相等於交易價格。

此外，就財務報告目的而言，公允值計量根據公允值計量之輸入數據可觀察程度及輸入數據對公允值計量之整體重要性分類為第一層級、第二層級或第三層級，載述如下：

- 第一層級輸入數據是實體於計量日期可以取得之相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二層級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一層級內包括之報價除外)；及
- 第三層級輸入數據是資產或負債之不可觀察輸入數據。

3. 收益

客戶合約收益細分

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貨品及服務類型		
—銷售醫療設備	17,462	20,490
—銷售地板材料	25,315	—
—銷售物業	217,813	—
—來自物業管理及相關服務的收益	27,414	—
	<u>288,004</u>	<u>20,490</u>
地區市場		
—中華人民共和國(「中國」)	261,777	20,490
—新加坡	23,798	—
—美利堅合眾國(「美國」)	1,518	—
—英國(「英國」)	911	—
	<u>288,004</u>	<u>20,490</u>
收益確認時間		
—隨時間	27,414	—
—於某一時點	260,590	20,490
	<u>288,004</u>	<u>20,490</u>

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，以下載列客戶合約收益與分部資料所披露金額之對賬：

	分部收益	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
客戶合約收益		
—醫療設備貿易	17,462	20,490
—地板材料貿易	25,315	—
—物業投資	245,227	—
	<u>288,004</u>	<u>20,490</u>
租賃	<u>21,085</u>	<u>96</u>
總收益	<u>309,089</u>	<u>20,586</u>

4. 分部資料

以下為按經營及可呈報分部劃分之本集團收益及業績之分析。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	物業投資 千港元	醫療設備 貿易 千港元	地板材料 貿易 千港元	採礦及勘察 天然資源 千港元	金融服務及 資產管理 千港元	總計 千港元
分部收益	266,312	17,462	25,315	-	-	309,089
分部淨投資收益	-	-	-	-	977	977
總計	<u>266,312</u>	<u>17,462</u>	<u>25,315</u>	<u>-</u>	<u>977</u>	<u>310,066</u>
分部業績	<u>(406,424)</u>	<u>(2,304)</u>	<u>14</u>	<u>(64,294)</u>	<u>(1,668)</u>	<u>(474,676)</u>
出售杭州太榮資產管理 有限公司(「杭州太榮」) 所產生之應收代價之利息 收入						12,357
匯兌虧損淨額						(10,677)
收購附屬公司的議價購買 收益						5,866
商譽減值						(474)
就應收杭州太榮的代價及 利息撥回之減值虧損						22,583
未分配利息收入						23,974
未分配財務成本						(105)
中央行政開支						<u>(48,958)</u>
除稅前虧損						<u>(470,110)</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	物業投資 千港元	醫療設備 貿易 千港元	地板材料 貿易 千港元	採礦及勘察 天然資源 千港元	金融服務及 資產管理 千港元	總計 千港元
分部收益	96	20,490	-	-	-	20,586
分部淨投資虧損	-	-	-	-	(1,832)	(1,832)
總計	<u>96</u>	<u>20,490</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,832)</u>	<u>18,754</u>
分部業績	<u>(55,858)</u>	<u>(1,792)</u>	<u>-</u>	<u>(93,876)</u>	<u>(5,504)</u>	<u>(157,030)</u>
出售杭州太榮所產生之 應收代價之利息收入						76,923
匯兌收益淨額						44,498
結構性存款之公允值變動						5,746
就其他應收款項及應收 利息撥回之減值虧損						28,336
未分配利息收入						6,643
未分配財務成本						(99)
中央行政開支						(41,590)
除稅前虧損						<u>(36,573)</u>

上文所呈報之分部收益乃指外部客戶產生之收益。於兩個年度內，概無分部間銷售。

5. 淨投資收益／(虧損)

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按公允值計入損益(「按公允值計入損益」) 之金融資產公允值變動	<u>977</u>	<u>(1,832)</u>

6. 其他收入

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
來自以下各項之利息收入：		
– 出售杭州太榮應收代價	12,357	76,923
– 銀行及其他存款	5,286	5,356
– 應收貸款	18,690	1,315
政府補貼	–	1,268
雜項收入	6,337	1,049
	<u>42,670</u>	<u>85,911</u>

7. 預期信貸虧損模式項下的已撥回減值虧損，淨額

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
就以下各項(已確認)已撥回之減值虧損		
– 應收賬款	(3,116)	(1,284)
– 其他應收款項	21,086	29,087
– 應收利息	751	(751)
	<u>18,721</u>	<u>27,052</u>

8. 其他(虧損)/收益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
匯兌(虧損)/收益淨額	(10,677)	44,498
結構性存款公允值變動	–	5,746
出售物業、廠房及設備收益/(虧損)	245	(1,183)
收購附屬公司的議價購買收益	5,866	–
商譽減值	(474)	–
	<u>(5,040)</u>	<u>49,061</u>

9. 其他經營開支

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售及分銷開支	21,157	1,973
行政開支		
– 折舊及攤銷	6,546	8,850
– 法律及專業費用	15,917	12,824
– 註冊、許可費及其他辦公室費用	3,043	2,271
– 短期租賃及物業管理費	7,470	3,058
– 維修及保養	1,106	2,373
– 其他稅項	15,855	120
– 雜項開支	5,530	1,951
	<u>76,624</u>	<u>33,420</u>

10. 財務成本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
下列各項的利息開支		
– 銀行借貸	130,342	8,584
– 租賃負債	227	226
– 其他	–	57
	<u>130,569</u>	<u>8,867</u>

11. 所得稅抵免

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
現行稅項：		
– 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	2,675	19,249
遞延稅項	<u>(31,408)</u>	<u>(28,588)</u>
	<u>(28,733)</u>	<u>(9,339)</u>

12. 本年度虧損

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本年度虧損乃經扣除(計入)下列各項後達致：		
董事酬金	17,427	9,751
其他員工成本：		
–薪金、津貼及實物利益	19,178	17,405
–退休福利計劃供款	2,534	1,060
員工成本總額	<u>39,139</u>	<u>28,216</u>
核數師酬金	2,000	1,910
已確認為開支之存貨成本	256,180	14,270
2019冠狀病毒病相關租金寬減	–	(345)
無形資產攤銷	1,819	–
物業、廠房及設備之折舊	2,658	5,655
使用權資產之折舊	<u>3,888</u>	<u>3,195</u>
投資物業所得租金收入總額	(21,085)	(96)
減：產生租金收入之投資物業所產生之 直接經營開支	<u>15,242</u>	<u>705</u>
	<u>(5,843)</u>	<u>609</u>

13. 每股虧損

本公司擁有人應佔的每股基本虧損乃根據下列數據計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
虧損		
用於計算每股基本虧損的本公司擁有人 應佔年度內虧損	<u>(440,801)</u>	<u>(26,782)</u>
	二零二一年 千股	二零二零年 千股
股份數目		
用於計算每股基本虧損的普通股數	<u>5,250,020</u>	<u>5,250,020</u>

由於兩個年度內並無已發行潛在普通股，故概無呈列兩個年度的每股攤薄虧損。

14. 應收賬款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收賬款	30,097	5,142
減：信貸虧損撥備	(4,477)	(1,441)
	<u>25,620</u>	<u>3,701</u>

以下為按發票日期(與各自收入確認日期相若)呈列的應收賬款(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
30至90日內	24,843	1,246
91至120日	-	535
120日以上	777	1,920
	<u>25,620</u>	<u>3,701</u>

15. 應付賬款

根據於報告期末交付日期呈列的應付賬款的賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至30日	10,755	-
31至90日	16,380	-
	<u>27,135</u>	<u>-</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度，供應商授予的信貸期為90天。

於二零二一年十二月三十一日，所有應付賬款均以美元(「美元」)計值。

16. 借貸

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
有抵押定息銀行借貸	1,675,647	-
有抵押浮息銀行借貸	232,131	232,005
無抵押定息銀行借貸	3,000	3,621
	<u>1,910,778</u>	<u>235,626</u>

17. 股本

	股份數目	股本 千港元
按每股0.05港元之法定普通股		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年十二月三十一日	34,566,666,668	1,728,333
按每股0.05港元之已發行及繳足普通股		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年十二月三十一日	5,250,019,852	262,501
按每股0.05港元之法定優先股		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年十二月三十一日	5,433,333,332	271,666
按每股0.05港元之已發行及繳足優先股		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年十二月三十一日	-	-

18. 股息

董事局並不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零二零年：無)。

獨立核數師報告摘要

以下為本公司外部核數師的獨立核數師報告摘要：

「意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

與持續經營有關的重大不確定性

謹請垂注綜合財務報表「綜合財務報表之編製基準」一節，其顯示 貴集團於截至二零二一年十二月三十一日有441,377,000港元的虧損淨額，且截至該日， 貴集團有2,000,300,000港元的流動負債淨額。該等事件或情況連同「綜合財務報表之編製基準」一節所載其他事宜表明存在重大不確定性而可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問。我們就此事宜發表了無保留意見。」

管理層討論及分析

財務表現

截至二零二一年十二月三十一日止年度(「**本年內**」)太和控股有限公司(「**本公司**」, 連同其附屬公司為「**本集團**」)的收益約為309.1百萬港元, 分別較截至二零二零年十二月三十一日止年度的收益約20.6百萬港元大幅增加1,400.5%。收益增加主要由本集團於一般正常業務過程中在中華人民共和國(「**中國**」)新收購的購物中心業務所帶來的租金收入及物業管理及有關服務收入, 及銷售商舖經營權之收入所貢獻, 以及銷售醫療設備及地板材料收益增加。此外, 證券投資的投資收益淨額亦轉虧為盈, 由截至二零二零年十二月三十一日止年度約1.8百萬港元的投資虧損淨額改善為本年內的投資收益淨額約為1.0百萬港元, 反映2019冠狀病毒病疫情受控及環球經濟復甦下, 本集團香港上市證券的投資組合的價值上升。雖然收益大幅上升, 同時本集團也積極實施持續成本節約計劃, 但本集團於本年內仍錄得除稅前虧損約470.1百萬港元, 較截至二零二零年十二月三十一日止年度除稅前虧損36.6百萬港元增加1,184.4%, 此乃由於以下因素綜合影響所致:

- (i) 投資物業因2019冠狀病毒病疫情爆發的持續負面影響導致公允值減少約270.9百萬港元;
- (ii) 採礦權減值虧損增加約63.1百萬港元(截至二零二零年十二月三十一日止年度約92.2百萬港元);
- (iii) 本年就收購廣州購物中心(定義見下文)新增約人民幣1,370.0百萬元銀行貸款導致相關之財務成本由二零二零年十二月三十一日止年度的約8.9百萬港元增加至約130.6百萬港元;
- (iv) 其他收入由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約85.9百萬港元減少至本年內的約42.7百萬港元, 主要由於出售一間於中國杭州持有一項投資物業的附屬公司之應收款項(「**杭州應收款項**」)於本年內已全數收回, 令杭州應收款項產生之利息收入相應減少所致;
- (v) 根據預期信貸虧損模式, 由於其他應收款項收訖情況改善, 本年內減值虧損撥回約18.7百萬港元, 而截至二零二零年十二月三十一日止年度已確認減值虧損約為27.1百萬港元;

- (vi) 其他收益及虧損由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約收益49.1百萬港元轉為本年內的虧損約5.0百萬港元，乃主要由於就業務合併確認議價購買收益(截至二零二零年十二月三十一日止年度：無)和外幣升值導致匯兌淨收益所致；及
- (vii) 由於本年內完成收購中國購物中心業務(定義見下文)，令僱員福利開支及其他經營開支分別增加至約39.1百萬港元及76.6百萬港元(截至二零二零年十二月三十一日止年度：分別為約28.2百萬港元及33.4百萬港元)。

本年內的所得稅費用約28.7百萬港元，此乃包含由杭州應收款項產生的利息收入之所得稅，及因預期信貸虧損模式減值虧損撥回而產生遞延稅項撥回，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則為所得稅抵免約9.3百萬港元。

計入上述所得稅費用及減去非控股權益，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約26.8百萬港元增加至本年內的約440.8百萬港元。

業務回顧

本集團主要從事物業投資、地板材料及醫療設備貿易、採礦及勘察天然資源、及金融服務及資產管理業務。

(1) 物業投資

中國購物中心業務

於二零二零年十二月二十四日，本公司之一間全資附屬公司與Stone Wealth Limited(「賣方」)訂立兩份有條件股份購買協議，以收購(i) Sky Build Limited(「Sky Build」)之全部已發行股本，其間接持有錦州嘉馳公共設施管理有限公司(「錦州嘉馳」，連同Sky Build及其全資附屬公司，統稱「錦州目標集團」)之100%股權，現金代價為人民幣554百萬元。錦州嘉馳在中國遼寧省錦州市持有一個單層地下商場(「錦州購物中心」)，並從事購物中心業務(「錦州購物中心業務」)；及(ii) Superb Power Enterprises Limited(「Superb Power」)之全部

已發行股本，其間接持有廣州融智公共設施投資有限公司(「廣州融智」，連同 Superb Power 及其全資附屬公司，統稱「廣州目標集團」)之100%股權，結算方式為更替廣州融智於二零二零年九月三十日應收一群關聯公司／方(其由賣方之最終實益擁有人控制)之即期賬戶結餘金額人民幣1,437百萬元之還款責任至本公司。廣州融智在中國廣東省廣州市持有一個兩層地下商場(「廣州購物中心」)，並從事購物中心業務(「廣州購物中心業務」)。

及後，以上二個收購項目(統稱「收購事項」)均於二零二一年四月二十三日完成。於完成收購事項後，錦州目標集團及廣州目標集團成為本公司之全資附屬公司並將其財務表現合併入本集團之賬目，而錦州購物中心及廣州購物中心被列本集團持作的投資物業。其有關詳情載於本公司日期為二零二零十二月二十四日，二零二一年二月八日及二零二一年四月二十三日之公告以及本公司日期為二零二一年三月二十六日之通函。

於二零二一年十月二十七日，本公司之一間全資附屬公司與賣方訂立一份股份購買協議，以收購 Willease Limited 之全部已發行股本。Willease 間接持有安陽江川公共設施有限公司(「安陽江川」)之100%已發行股本(連同 Willease 及其全資附屬公司，統稱「安陽目標集團」)，基本代價為人民幣370百萬元。安陽江川在中國河南省安陽市持有一個雙層地下購物中心(「安陽購物中心」)，並從事購物中心業務(「安陽購物中心業務」)。收購安陽目標集團事項於二零二一年十一月完成。於完成收購事項後，安陽目標集團成為本公司之全資附屬公司，其業績合併入本集團之賬目，而安陽購物中心已作為本集團持有的投資物業入賬。其有關詳情分別載於本公司日期為二零二一年十月二十七日之公告以及本公司日期為二零二一年十一月三十日之通函。

安陽購物中心業務，連同錦州購物中心業務及廣州購物中心業務，統稱「中國購物中心業務」。

本集團一直在採取多元化業務策略。收購安陽、錦州及廣州三個購物中心之事項已於二零二一年完成，其符合本集團的策略發展，並將為本集團提供機會以拓展購物中心網絡及擴大其購物中心業務的區域覆蓋範圍及規模。預期本集團購物中心的推廣活動、營銷活動及品牌建設將更為有效且具成本效益。安陽購物中心位於中國中部地區，而於錦州和廣州的購物中心分別位於中國東北地區及南部地區。收購項目將使本集團的購物中心網路在中國中部，東北地區及南部地區擁有戰略地位，並在中國的上述地區進行地域性擴張及可能擴大其市場份額。而受益於購物中心各區管理層的專長及經驗，預計中國購物中心業務各區管理層可以交流寶貴的市場資料、商業信息及管理經驗，包括與租戶及店鋪業主的關係及網路、購物中心的運營、管理策略及經驗以及監管合規，以提升本集團整體購物中心業務的表現。

於收購三個購物中心之前，由於2019冠狀病毒病爆發而實施的封鎖限制導致各業務分部及地區的產品及服務需求減少，致使本集團收益遞減且其各項業務分部之經營轉差；為抵抗疫情以及其對經濟產生之影響，本公司之董事（「董事」）認為，多元化業務策略是彌補本集團於進行收購事項之前之低營運水準及扭轉其財務表現的關鍵所在。此外，董事認為以上三個收購項目將提供穩定經營溢利及現金流量，為提升本集團營運水準之緊急彌償措施，並預期集團將自整合安陽購物中心，錦州購物中心及廣州購物中心業務之優勢獲益。

中國購物中心業務主要從事租賃及管理安陽購物中心、錦州購物中心及廣州購物中心之業務營運。截至二零二一年十二月三十一日，三個購物中心詳情載列如下：

購物中心	建築面積 (約平方米)	可出租樓面 面積 (約平方米)	已出租樓面 面積 (約平方米)
安陽購物中心			
中國安陽地一購物街購物中心	25,310	24,815	17,924
錦州購物中心			
中國錦州地一大道購物中心	40,765	38,809	36,140
廣州購物中心			
中國廣州地一大道購物中心， 一期及二期	89,415	37,570	18,747

截至三個收購事項各自之完成日至二零二一年十二月三十一日止期間，中國購物中心業務之收益主要來自商舖及場地空間租戶之租金收入和物業管理及有關服務收入，與及銷售商舖經營權之收入合共約260.4百萬港元，當中廣州購物中心銷售商舖經營權貢獻了217.8百萬港元，其性質為收入，於本集團一般正常業務過程中產生。於二零二一年十二月三十一日，安陽購物中心、錦州購物中心及廣州購物中心的投資物業公允值分別為約615.2百萬港元，約841.4百萬港元及約2,027.9百萬港元。

於英國的房地產

本集團於倫敦市中心緊鄰白金漢宮的黃金地段持有高端豪華房地產(「英國投資物業」)。於二零二一年十二月三十一日，本集團按公允值入賬之英國投資物業約為675.9百萬港元。於本年內，英國投資物業的收益約為5.9百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約0.1百萬港元增加5,800%。有關租金收入增加主要是由於英國倫敦白金漢門6號的聯排別墅已於二零二一年七月開始新租賃，租期為三年，而所帶來之租金收入。

分部整體業績虧損為約406.4百萬港元，相比截至二零二零年十二月三十一日止年度的虧損約55.9百萬港元增加約627.0%，乃主要由於2019冠狀病毒病疫情爆發的持續負面影響導致投資物業公允值減少約270.9百萬港元及就收購廣州購物中心新增約人民幣1,370.0百萬元銀行貸款導致年內產生了約130.6百萬港元的財務成本所致。

(2) 地板及醫療設備貿易

本集團於二零二一下半年與海外客戶展開地板材料貿易業務，並於本年錄得25.3百萬港元之收益。

本集團於中國營運醫療設備貿易業務，其中大多數客戶為醫院。由於銷售產品大部份為一般醫療設備消耗用品及光學醫療儀器以及其相關零件(「醫療產品」)，本集團經營所處市場競爭激烈。

於二零二零年上半年冠狀病毒病疫情封鎖期間，許多非疫情相關的光學醫療儀器被迫暫停銷售，封鎖措施在二零二零年底至二零二一年初疫情受控下逐步解除。儘管如此，2019冠狀病毒病疫情為醫療產品之銷售帶來負面影響，令本年內的收益減少至約17.5百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約20.5百萬港元減少14.6%。本年內之分部虧損增加27.8%至約2.3百萬港元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則為虧損約1.8百萬港元。

(3) 採礦及勘察天然資源

目前，本集團持有蒙古國三個鎢礦項目的四個採礦權許可證(「採礦權」)。採礦及勘察天然資源業務分部於本年內並未錄得收益，概因接洽中的眾多投資者因2019冠狀病毒病疫情及其隨後的封鎖措施而擱置商談。多項因素包括工廠停工、生產線停頓、疫情反覆及持續出現變種病毒，導致市場需求縮減，令若干潛在採礦合作夥伴或投資者因而於年內喪失投資有關分部的興趣。

各種防疫措施更令物流困難及開採與運輸成本大幅攀升，加上天然含量的不確定性及開採至出售的延後期均對採礦權估值構成負面影響。

鎢礦項目的預測收入與成本邊際利潤比因而下降，使本集團自行開展採礦業務及生產的商業可行性降低。經參考現有預測模型下的採礦權估值及本集團直至本公告日期可得的資料，採礦權的賬面值由於二零二零年十二月三十一日約81.8百萬港元減值至於二零二一年十二月三十一日約18.7百萬港元。因此，本年內確認的採礦權之減值虧損約為63.1百萬港元。截至二零二零年十二月三十一日年度，採礦權之減值虧損約為92.2百萬港元。與此同時，本集團仍在不斷物色潛在投資者洽談出售採礦權事宜。

(4) 金融服務及資產管理

由於前景及市況尚不明朗，尤其是鑒於經濟復甦受疫情反復及中美緊張局勢加劇所影響，本集團已於本年內採取審慎的金融投資策略，故並無錄得分部收益。因此，本年錄得分部虧損約為1.7百萬港元，相比去年分部虧損約為5.5百萬港元。有關此分部之各業務狀況進一步討論如下。

金融服務

於二零二零年八月，本集團已根據香港法例第163章《放債人條例》通過一間全資附屬公司取得放貸人牌照，且相關營運流程及其他準備工作已完成。鑑於在本年完成收購中國購物中心業務及我們希望保留資金開拓其他物業相關的新業務，放貸業務將推遲開展，直至新業務出現穩定的跡象且本集團之資源繼續增長及累積。董事將密切關注我們各業務分部的發展，並策略性地分配公司資源，旨在令本公司股東的回報最大化。

不良債務資產管理

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團於不良債務資產管理業務並無錄得投資收益或虧損淨額，概因於2019冠狀病毒病疫情期間，經濟低迷風險日益增加，概無開展收購或出售不良債務資產的交易。不良債務資產(包括不良貸款)的價格於二零二零年降至相對較低的水準，由於市場供應充足，預計於可預見未來仍將保持低位。

經審慎評估不良債務資產市場的各種風險後，董事認為，由於相關風險增加而不明朗回收期內的回報降低，目前收購不良債務資產於此時機可能並不視為適當。因此，本年度業務產生虧損約為2.6百萬港元，主要為營運業務的經常性成本，而截至二零二零年十二月三十一日止年度虧損則為約3.7百萬港元。董事將繼續評估本集團是否應繼續進行不良資產投資，若然，則確定進行該項投資的時間。

證券投資

受惠於香港的戰略性區位優勢及中國投資市場的發展，本集團利用自有資金於二級市場開展證券投資業務，專注投資大型優質企業股票，以獲得資本增值及穩定的股息收入為目標。

於二零二一年十二月三十一日，投資組合的賬面值(於簡明綜合財務狀況報表中入賬為按公允值計入損益之金融資產)約為8.5百萬港元，較二零二零年十二月三十一日約為7.9百萬港元的賬面值高出約7.6%。本年內該等上市證券投資的持有情況保持不變，彼等均為香港上市股本證券，而其賬面值均不超過本集團總資產的5%或以上。

本集團香港上市證券的投資組合的價值上升，本年內錄得公允值投資收益淨額約1.0百萬港元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則為投資虧損淨額約1.8百萬港元。

財務回顧

資本架構

於二零二一年十二月三十一日，本集團的綜合資產淨值約為1,713.2百萬港元，較於二零二零年十二月三十一日的綜合資產淨值約2,106.7百萬港元減少約393.5百萬港元。自去年年底以來並無股份變動。於二零二一年十二月三十一日，本公司有5,250,019,852股每股面值0.05港元的已發行股份，而本公司擁人應佔權益總額約為1,711.0百萬港元(於二零二零年十二月三十一日：約2,104.1百萬港元)。

流動資金及財務資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行結餘及現金約為255.4百萬港元(於二零二零年十二月三十一日：約496.9百萬港元)、流動資產約為392.1百萬港元(於二零二零年十二月三十一日：約1,475.5百萬港元)、流動負債約為2,392.4百萬港元(於二零二零年十二月三十一日：約383.0百萬港元)。流動比率為0.16倍(附註1)(於二零二零年十二月三十一日：3.85倍)。於本年內末，本集團流動負債淨值約為2,000.3百萬港元(於二零二零年十二月三十一日：流動資產淨值約1,092.5百萬港元)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團債務融資總額約為1,910.8百萬港元(於二零二零年十二月三十一日：約235.6百萬港元)，及本年內概無非流動債務融資額(於二零二零年十二月三十一日：無)。

本集團淨債務(附註2)約為1,655.4百萬港元(於二零二零年十二月三十一日：負淨債務約261.2百萬港元)及權益總額約為1,713.2百萬港元(於二零二零年十二月三十一日：約2,106.7百萬港元)。因此，於本年內末之資產負債比率(附註3)為1.12(於二零二零年十二月三十一日：0.11)。

本集團融資及庫務管理活動目標是確保足夠的資金流動性以滿足業務經營需要及各項投資計劃。

資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔，亦無參與有關主要投資或購入資本資產之任何未來計劃(於二零二零年十二月三十一日：無)。

附註1：流動比率=流動資產/流動負債

附註2：淨債務=借貸-銀行結餘及現金

附註3：資產負債比率=計息借貸總額/權益總額

集團資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行借貸約1,907.8百萬港元由本集團若干資產，包括投資物業及一間全資附屬公司的股權作抵押(於二零二零年十二月三十一日：約232.0百萬港元)。

或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(於二零二零年十二月三十一日：無)。

外匯風險

本集團財務報表的報告幣種為港元(「港元」)，而本集團主要以港元、美元(「美元」)、英鎊(「英鎊」)及人民幣進行業務交易。由於港元匯率與美元匯率掛鈎，因此美元資產及交易並無重大匯兌風險。然而，本集團英國及中國附屬公司的資產、負債及交易主要分別以英鎊及人民幣計值，就此而言，於本年內末作財務換算時則需面對匯兌風險。

本集團已實施政策及指引管理匯兌風險，同時，中國附屬公司均能夠產生足夠收益以應付其當地貨幣的費用支出。因此，本公司管理層認為本集團所承受的潛在外幣風險相對有限。

僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團有193名(於二零二零年十二月三十一日：36名)僱員，其中約14.5%(於二零二零年十二月三十一日：66.7%)位於香港，而餘下僱員位於中國及海外。

本集團認同僱員為本集團成功的關鍵。本集團的薪酬政策按每名員工的表現及根據不同地區的薪金情況而定，並會每年定期檢討。除強制性公積金及醫療保險外，本公司已採納購股權計劃，據此亦會根據個別表現評估向董事及合資格僱員授出購股權以資獎勵。董事局(「董事局」)認為，本集團與僱員之間維持良好的關係。

股息

董事局不建議派發本年度的末期股息(截至二零二零年十二月三十一日止年度：無)。

前景

根據世界銀行最新的環球經濟展望報告，環球經濟在二零二一年強勁反彈後正明顯減慢，最新的威脅來自2019冠狀病毒引起的變數與及通脹、負債與收入不均狀況上升，均會危及新興及發展中經濟之復甦。預期環球增長顯著放緩，由二零二一年的5.5%下降至二零二二年的4.1%。中國的增長減慢，由二零二一年估算的8%下降至二零二二年的5.1%，部分是由於疫情的後遺影響及監管收緊所致。儘管較二零二一年增長放緩，中國在二零二二年的預期增長仍高於環球增長，顯示中國是推動環球經濟增長當中一個重要引擎。

雖然世界經濟被2019新冠疫情打擊，烏克蘭戰爭在經濟復甦之路增添不確定因素，中國作為世界最大經濟體之一，持續提供經濟及政治穩定的營商環境。中國政府應付2019新冠病毒的有效措施及一系列社會改革，為下一代成長營造了安全及健康的社會。第十四個五年計劃將進一步做就中國的貿易及消費增長，為休閒消費商場提供更多商業機會。

中國購物中心業務將成為本集團業務擴展之主要推動力。揉合流行推廣主題及對年輕一代具吸引力之線上線下元素，本集團目標是為購物中心打造創新的購物及造訪體驗。除了購物，幾家商場會提供更全面及非凡之餐飲、娛樂及運動體驗。國家在二零二二年提出的三孩政策及加強重視年輕人的體能發展提供了新的商機。本集團會就此等機會創造收益，並為幾家商場策劃策略性的商戶業務組合、主題及推廣計劃。

廣州購物中心在二零二二年將專注於品牌童裝，並透過發展更多原創服裝網上分銷基地之商舖以拓展服裝區。為提升年輕消費者的人流及提供突出之商場體驗，廣州商場計劃設立劇本殺推理館、脫口秀劇場及兒童的遊樂堡壘。為提供更多餐飲選擇以配合年輕一代的餐飲口味及偏好，將會設立是令食品小食亭，及擴大為網上訂單備餐及服務的餐飲區域。

女士時尚服飾區域將引入高端品牌。此外，有計劃撥出特定區域給中國多個城市的時尚服飾設計師的線上商戶於商場內設立商舖。健身中心將啟業並會與健身館營運者以更可持續的商業模式合營。透過達成以上計劃，本集團的目標是為廣州購物中心創造充滿活力的購物環境和體驗。

錦州購物中心計劃於二零二二年引入酒吧連鎖店、特色小食館，電玩中心以及劇本殺推理館。配合現有的滑板及滑輪場地、野戰設施及實境密室，以上新舉措將為年輕到訪者提供更豐富之運動及娛樂體驗。

安陽購物中心將為地下場地重新設計富中國傳統特色之佈置，及時尚佈置風格。購物中心計劃從地面到地下第一層增設更多扶手電梯以提高訪客量。安陽購物中心計劃引進劇本殺推理館，及一系列之小酒館、酒吧及餐廳。本集團目標是把安陽購物中心成為社交媒體上安陽的打卡熱點。

借助與本集團中國購物中心業務之潛在協同效應，二零二一年下半年本集團已開展地板材料貿易業務(「**地板貿易業務**」)，為地板(石塑及木塑地板)與其他裝飾材料作貿易及出口。在初始將專注於國外出口，並以美國市場為試點，以配合美國政府的萬億基建項目。展望未來，地板貿易業務將繼續擴大外銷規模，同時逐步擴展內銷業務，本集團預計將為安陽購物中心、錦州購物中心及廣州購物中心提供地板、天花板或其他建築及裝飾材料供應，發揮購物中心租戶及客戶網絡優勢。

二零二一年引入的中國購物中心業務及地板貿易業務等新業務，配合經多年深耕細作的住宅物業投資、醫療設備貿易等多項成熟業務，可透過多元化策略有效減輕或避免市場、流動資金、信貸等其他投資風險。中國將會是首一批從2019冠狀病毒疫情及經濟困擾中復甦過來的國家。儘管未來充滿挑戰及變數，本集團謹慎樂觀認為各項業務可在上述復甦中受益。隨著環球經濟在來年逐步重拾動力，預期本集團經營規模及資產質素可持續提升。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

遵守《企業管治守則》

董事局致力維持法定及監管標準，並秉持企業管治的原則，強調透明度、獨立性、問責性及負責制。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「**企業管治守則**」）之所有適用的守則條文，惟本公告所披露之若干偏離則除外。

企業管治守則訂明，董事局主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由同一人兼任。於報告年度，王宏放先生於二零二一年五月二十日起擔任主席，而鄺啟成先生擔任行政總裁，因此，本公司符合企業管治守則項下的相關規定。於報告年度後，鄺啟成先生辭任本公司董事及行政總裁，王宏放先生獲委任為行政總裁，自二零二二年一月三十一日起生效。於二零二二年一月三十一日起王宏放先生兼任本公司主席及行政總裁，負責監管本集團的日常運營。董事會認為，由王宏放先生擔任主席及行政總裁職務以進行有效管理及業務發展，乃符合本集團最佳利益。此外，本集團的營運乃由董事會餘下成員（由另外兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成）監管及管理，其為本集團帶來權力平衡及足夠監測，以維護本公司及股東的整體利益。

企業管治守則訂明，非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重選。獨立非執行董事並無按指定任期委任。然而，全體董事均須按本公司公司細則，於本公司之股東週年大會上輪值退任及重選連任。

根據企業管治守則，全體獨立非執行董事及非執行董事應出席上市發行人之股東大會。獨立非執行董事高濱博士及劉艷女士因處理其他事務而未能出席於二零二一年六月十三日之股東週年大會。

有關本公司企業管治常規之更多詳情載於本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報所載之企業管治報告內。

董事遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「**標準守則**」）（經不時修訂）作為其董事進行證券交易之行為守則。經作出特定查詢後，全體董事已確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度內一直全面遵守標準守則所載的規定標準。

審核委員會及審閱末期業績

本公司已根據上市規則第3.21條規定及企業管治守則設立審核委員會，並制定特定書面職權範圍。審核委員會負責(其中包括)檢討及監察本集團之財務報告程序、協助董事局設立有效的風險管理及內部監控制度，並向董事局提供意見及評議。

於二零二一年十二月三十一日及直至本公告日期，審核委員會由所有三名獨立非執行董事(即高濱博士、劉艷女士及鄧竟成先生)組成。劉艷女士獲推選為審核委員會主席。

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表已由審核委員會連同本公司管理層及外部核數師審閱。審核委員會信納該等報表符合適用會計準則並已作出充分披露。

本公司日期為二零二二年三月三十一日的公告所載本集團未經審核綜合財務資料與本公告所載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全年業績之間概無重大差異。

開元信德會計師事務所有限公司的工作範疇

本集團核數師開元信德會計師事務所有限公司已同意，本公告所載之本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其有關附註的數字與本集團於本年度之經審核綜合財務報表所載列之金額相符。開元信德會計師事務所有限公司就此方面進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則進行之核證委聘，開元信德會計師事務所有限公司並無就本公告作出任何核證。

刊登末期業績及寄發年報

本業績公告分別於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.irasia.com/listco/hk/taiunited/index.htm)刊登。本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報將於適當時候寄發予股東，並於上述網站內刊登。

承董事局命
太和控股有限公司
主席及行政總裁
王宏放

香港，二零二二年四月三日

於本公告日期，董事局包括以下董事：

執行董事：

王宏放先生(主席及行政總裁)

鄭育淳先生(執行總裁)

陳偉松先生

獨立非執行董事：

高濱博士

劉艷女士

鄧竟成先生

非執行董事：

肖益群先生