

以下乃載於第I-1至I-[74]頁之報告全文，該報告由本公司的申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)提供，旨在納入本文件。



## 致廣東金添動漫股份有限公司列位董事、招商證券(香港)有限公司及中國銀河國際證券(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

### 引言

我們就廣東金添動漫股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第I-4至I-[74]頁的歷史財務資料作出報告，該等資料包括 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的綜合財務狀況表與 貴公司於該等日期的財務狀況表，以及截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年及截至2025年6月30日止六個月(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流表，以及重大會計政策資料及其他解釋性資料(統稱「歷史財務資料」)。載於第I-4至I-[74]頁的歷史財務資料構成本報告之不可或缺部分，其編製旨在納入 貴公司日期為[•]的文件(「文件」)，以就 貴公司H股於香港聯合交易所有限公司主板初次[編纂]之用。

### 董事就歷史財務資料承擔的責任

貴公司董事負責按照歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，編製真實而公允的歷史財務資料，並負責設立彼等認為必要之內部控制，使編製的歷史財務資料不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

我們的責任為對歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函報告約定業務準則第200號「投資通函中之歷史財務資料會計師報告」進行工作。該準則要求我們遵守道德標準，並計劃及執行我們的工作，以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作包括執程序以獲取有關歷史財務資料內金額及披露事項的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括對歷史財務資料因欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述的風險評估。在進行該等風險評估時，申報會計師會考慮與實體按照歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而公允的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適合有關情況的程序，但有關程序並非旨在對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的證據足夠及適當，可作為我們意見的基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料按照歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，真實而公允地反映 貴公司及 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流。

## 審閱追加期間相應財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間相應財務資料，其包括截至2024年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流表，以及其他說明資料（「**追加期間相應財務資料**」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間相應財務資料。我們的責任是根據我們的審閱就追加期間相應財務資料發表結論。我們根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故我們無法保證我們將知悉審核可能發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信就會計師報告而言，追加期間相應財務資料在所有重大方面未有根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製。

**有關香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例事宜的報告**

**調整**

在編製歷史財務資料時，並未對第I-[4]頁所界定的基礎財務報表作出任何調整。

**股息**

我們提述歷史財務資料附註27(b)，當中載有有關 貴公司於往績記錄期間所派付股息的資料。

**畢馬威會計師事務所**  
執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓  
[•]

## 歷史財務資料

以下載列構成本會計師報告不可或缺部分的歷史財務資料。

歷史財務資料所依據的 貴集團往績記錄期間綜合財務報表已由畢馬威會計師事務所根據與 貴公司另行訂立的委聘條款，按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核（「基礎財務報表」）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	4	595,637	664,275	877,381	404,210	443,914
銷售成本.....		(437,020)	(447,595)	(581,837)	(265,126)	(289,785)
毛利.....		158,617	216,680	295,544	139,084	154,129
其他收入淨額.....	5	1,007	3,693	4,326	1,468	3,112
銷售及營銷開支.....		(53,403)	(55,338)	(59,625)	(28,508)	(28,501)
一般及行政開支.....		(47,563)	(56,239)	(60,213)	(27,410)	(33,066)
非流動資產減值虧損.....		—	(924)	(1,342)	—	—
經營溢利.....		58,658	107,872	178,690	84,634	95,674
財務成本.....	6(a)	(6,742)	(5,794)	(4,159)	(2,177)	(1,564)
除稅前溢利.....	6	51,916	102,078	174,531	82,457	94,110
所得稅開支.....	7(a)	(15,208)	(26,856)	(44,440)	(20,722)	(24,069)
年／期內溢利及 全面收益總額.....		<u>36,708</u>	<u>75,222</u>	<u>130,091</u>	<u>61,735</u>	<u>70,041</u>
以下各項應佔：						
貴公司權益股東.....		30,749	68,712	121,515	57,738	68,492
非控股權益.....		5,959	6,510	8,576	3,997	1,549
年／期內溢利及全面收益 總額.....		<u>36,708</u>	<u>75,222</u>	<u>130,091</u>	<u>61,735</u>	<u>70,041</u>
每股盈利	10					
基本(人民幣元).....		0.28	0.64	1.13	0.53	0.63
攤薄(人民幣元).....		<u>0.28</u>	<u>0.64</u>	<u>1.13</u>	<u>0.53</u>	<u>0.63</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	11	276,094	271,817	271,196	273,723
使用權資產	12	61,566	57,025	52,827	50,920
無形資產	13	13,163	13,036	35,580	56,138
預付款項、按金及其他應收款項	14	5,460	6,036	2,924	2,595
其他投資	18	—	—	—	250
受限制現金	19	20,000	66,441	68,319	—
遞延稅項資產	26(b)	9,061	8,491	11,873	9,669
		<u>385,344</u>	<u>422,846</u>	<u>442,719</u>	<u>393,295</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	16	55,633	63,077	81,427	76,177
貿易應收款項	17	4,091	10,282	21,394	27,695
預付款項、按金及其他應收款項	14	19,237	23,828	26,929	39,564
預付稅項	26(a)	1,704	—	—	—
其他投資	18	—	10,024	173,955	101,573
受限制現金	19	—	10,063	7,694	92,433
現金及現金等價物	19	35,261	46,315	34,287	108,865
		<u>115,926</u>	<u>163,589</u>	<u>345,686</u>	<u>446,307</u>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項及應付票據	20	48,587	70,167	67,890	84,216
應計費用及其他應付款項	21	57,123	36,197	73,023	73,265
貸款及借款	22	23,581	80,504	151,673	169,209
合約負債	23	57,416	66,686	81,021	44,778
租賃負債	24	3,481	3,464	3,784	453
即期稅項	26(a)	8,121	8,339	19,047	12,752
		<u>198,309</u>	<u>265,357</u>	<u>396,438</u>	<u>384,673</u>
流動(負債淨額)/資產淨值		<u>(82,383)</u>	<u>(101,768)</u>	<u>(50,752)</u>	<u>61,634</u>
總資產減流動負債		<u>302,961</u>	<u>321,078</u>	<u>391,967</u>	<u>454,929</u>
<b>非流動負債</b>					
應計費用及其他應付款項	21	2,752	2,721	2,722	2,723
貸款及借款	22	93,944	62,105	28,487	21,378
遞延收入		907	651	395	267
租賃負債	24	6,804	3,517	97	276
遞延稅項負債	26(b)	817	766	696	419
		<u>105,224</u>	<u>69,760</u>	<u>32,397</u>	<u>25,063</u>
資產淨值		<u>197,737</u>	<u>251,318</u>	<u>359,570</u>	<u>429,866</u>
<b>資本及儲備</b>					
股本	27	108,000	108,000	108,000	108,000
儲備		57,949	115,798	217,902	286,649
<b>貴公司權益股東應佔權益</b>					
總額		165,949	223,798	325,902	394,649
非控股權益		31,788	27,520	33,668	35,217
權益總額		<u>197,737</u>	<u>251,318</u>	<u>359,570</u>	<u>429,866</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備.....	11	24,563	24,475	24,306	23,396
使用權資產.....	12	3,132	2,193	1,768	1,344
無形資產.....	13	12,747	12,103	34,902	55,572
預付款項、按金及其他應收款項.....	14	5,275	5,655	2,730	1,515
於附屬公司的投資.....	15	63,288	74,640	76,340	77,717
其他投資.....	18	—	—	—	250
受限制現金.....	19	20,000	66,441	68,319	—
遞延稅項資產.....	26(b)	6,721	6,413	9,042	7,365
		<u>135,726</u>	<u>191,920</u>	<u>217,407</u>	<u>167,159</u>
<b>流動資產</b>					
存貨.....	16	13,165	19,651	25,576	17,611
貿易應收款項.....	17	10,731	17,503	30,390	35,410
預付款項、按金及其他應收款項.....	14	159,800	140,502	151,233	144,170
其他投資.....	18	—	10,024	170,144	97,141
受限制現金.....	19	—	10,063	7,694	92,433
現金及現金等價物.....	19	23,576	26,275	8,050	76,252
		<u>207,272</u>	<u>224,018</u>	<u>393,087</u>	<u>463,017</u>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項及應付票據.....	20	49,902	126,062	208,525	229,586
應計費用及其他應付款項.....	21	49,086	29,242	57,344	52,242
貸款及借款.....	22	1,246	—	—	—
合約負債.....	23	57,278	66,454	80,753	43,521
租賃負債.....	24	909	785	1,002	1,020
即期稅項.....	26(a)	4,074	2,124	12,978	8,373
		<u>162,495</u>	<u>224,667</u>	<u>360,602</u>	<u>334,742</u>
<b>流動資產淨值／(負債淨額)...</b>		<u>44,777</u>	<u>(649)</u>	<u>32,485</u>	<u>128,275</u>
<b>總資產減流動負債.....</b>		<u>180,503</u>	<u>191,271</u>	<u>249,892</u>	<u>295,434</u>
<b>非流動負債</b>					
貸款及借款.....	22	5,264	—	—	—
遞延收入.....		907	651	395	267
租賃負債.....	24	2,290	1,505	866	403
		<u>8,461</u>	<u>2,156</u>	<u>1,261</u>	<u>670</u>
<b>資產淨值.....</b>		<u>172,042</u>	<u>189,115</u>	<u>248,631</u>	<u>294,764</u>
<b>資本及儲備</b>					
股本.....	27	108,000	108,000	108,000	108,000
儲備.....		64,042	81,115	140,631	186,764
<b>權益總額.....</b>		<u>172,042</u>	<u>189,115</u>	<u>248,631</u>	<u>294,764</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合權益變動表

(以人民幣列示)

	貴公司權益股東應佔							非控股權益	權益總額
	股本	資本儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	中國法定儲備	未分配利潤	總計			
	人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(d)	人民幣千元 附註27(f)	人民幣千元 附註27(e)	人民幣千元	人民幣千元			
於2022年1月1日的結餘.....	108,000	4,513	—	6,948	15,583	135,044	25,029	160,073	
<b>2022年權益變動：</b>									
年內溢利及全面收益總額.....	—	—	—	—	30,749	30,749	5,959	36,708	
以權益結算的股份為基礎的交易 (附註27(f)).....	—	—	156	—	—	156	—	156	
法定儲備撥款(附註27(e)).....	—	—	—	1,210	(1,210)	—	—	—	
來自非控股權益(「非控股權益」) 的注資.....	—	—	—	—	—	—	800	800	
於2022年12月31日的結餘.....	<u>108,000</u>	<u>4,513</u>	<u>156</u>	<u>8,158</u>	<u>45,122</u>	<u>165,949</u>	<u>31,788</u>	<u>197,737</u>	
	貴公司權益股東應佔								
	股本	資本儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	中國法定儲備	未分配利潤	總計	非控股權益	權益總額	
	人民幣千元 附註27(e)	人民幣千元 附註27(d)	人民幣千元 附註27(f)	人民幣千元 附註27(e)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	於2023年1月1日的結餘.....	108,000	4,513	156	8,158	45,122	165,949	31,788	197,737
<b>2023年權益變動：</b>									
年內溢利及全面收益總額.....	—	—	—	—	68,712	68,712	6,510	75,222	
以權益結算的股份為基礎的交易 (附註27(f)).....	—	—	511	—	—	511	—	511	
法定儲備撥款(附註27(e)).....	—	—	—	2,737	(2,737)	—	—	—	
收購非控股權益(附註15(c))....	—	(574)	—	—	—	(574)	(10,778)	(11,352)	
貴公司宣派的股息(附註27(b))..	—	—	—	—	(10,800)	(10,800)	—	(10,800)	
於2023年12月31日的結餘.....	<u>108,000</u>	<u>3,939</u>	<u>667</u>	<u>10,895</u>	<u>100,297</u>	<u>223,798</u>	<u>27,520</u>	<u>251,318</u>	

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	貴公司權益股東應佔							非控股權益	權益總額
	股本	資本儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	中國法定儲備	未分配利潤	總計			
	人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(d)	人民幣千元 附註27(f)	人民幣千元 附註27(e)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2024年1月1日的結餘.....	108,000	3,939	667	10,895	100,297	223,798	27,520	251,318	
<b>2024年權益變動：</b>									
年內溢利及全面收益總額.....	—	—	—	—	121,515	121,515	8,576	130,091	
以權益結算的股份為基礎的交易 (附註27(f)).....	—	—	511	—	—	511	—	511	
法定儲備撥款(附註27(e)).....	—	—	—	7,844	(7,844)	—	—	—	
收購非控股權益(附註15(c))....	—	(482)	—	—	—	(482)	332	(150)	
貴公司宣派的股息(附註27(b))..	—	—	—	—	(19,440)	(19,440)	—	(19,440)	
附屬公司向非控股權益宣派 的股息.....	—	—	—	—	—	—	(2,760)	(2,760)	
於2024年12月31日的結餘.....	<u>108,000</u>	<u>3,457</u>	<u>1,178</u>	<u>18,739</u>	<u>194,528</u>	<u>325,902</u>	<u>33,668</u>	<u>359,570</u>	

	貴公司權益股東應佔							非控股權益	權益總額
	股本	資本儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	中國法定儲備	未分配利潤	總計			
	人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(d)	人民幣千元 附註27(f)	人民幣千元 附註27(e)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
(未經審核)									
於2024年1月1日的結餘.....	108,000	3,939	667	10,895	100,297	223,798	27,520	251,318	
<b>截至2024年6月30日止六個月的 權益變動：</b>									
期內溢利及全面收益總額.....	—	—	—	—	57,738	57,738	3,997	61,735	
以權益結算的股份為基礎的交易 (附註27(f)).....	—	—	255	—	—	255	—	255	
收購非控股權益(附註15(c))....	—	(482)	—	—	—	(482)	332	(150)	
於2024年6月30日的結餘.....	<u>108,000</u>	<u>3,457</u>	<u>922</u>	<u>10,895</u>	<u>158,035</u>	<u>281,309</u>	<u>31,849</u>	<u>313,158</u>	

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	貴公司權益股東應佔							非控股權益	權益總額
	股本	資本儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	中國法定儲備	未分配利潤	總計			
	人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(d)	人民幣千元 附註27(f)	人民幣千元 附註27(e)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2025年1月1日的結餘.....	108,000	3,457	1,178	18,739	194,528	325,902	33,668	359,570	
截至2025年6月30日止六個月的 權益變動：									
期內溢利及全面收益總額.....	—	—	—	—	68,492	68,492	1,549	70,041	
以權益結算的股份為基礎的交易 (附註27(f)).....	—	—	255	—	—	255	—	255	
於2025年6月30日的結餘.....	<u>108,000</u>	<u>3,457</u>	<u>1,433</u>	<u>18,739</u>	<u>263,020</u>	<u>394,649</u>	<u>35,217</u>	<u>429,866</u>	

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流表  
(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>經營活動</b>						
經營所得現金 .....	19(b)	98,284	169,757	226,057	106,493	87,674
已付所得稅 .....		(16,980)	(27,833)	(39,494)	(15,755)	(28,437)
所得稅退稅 .....		—	3,418	2,310	—	—
<b>經營活動所得現金淨額 ..</b>		<b>81,304</b>	<b>145,342</b>	<b>188,873</b>	<b>90,738</b>	<b>59,237</b>
<b>投資活動</b>						
已收利息 .....		137	250	466	245	453
購買物業、廠房及設備的 付款 .....		(17,026)	(22,043)	(25,065)	(10,202)	(12,025)
購買無形資產的付款 .....		(22,226)	(22,802)	(20,243)	(13,414)	(38,458)
出售物業、廠房及設備所 得款項 .....		370	191	547	85	55
購買其他投資的付款 .....		—	(10,000)	(498,825)	(70,000)	(1,574,808)
出售其他投資所得款項 ..		—	—	336,103	10,095	1,648,402
<b>投資活動(所用)／ 所得現金淨額 .....</b>		<b>(38,745)</b>	<b>(54,404)</b>	<b>(207,017)</b>	<b>(83,191)</b>	<b>23,619</b>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)						
<b>融資活動</b>						
已付租金的本金部分 . . . .	19(c)	(3,545)	(3,731)	(3,630)	(3,292)	(293)
已付租金的利息部分 . . . .	19(c)	(460)	(424)	(318)	(138)	(78)
來自非控股權益的注資 . . .		800	—	—	—	—
收購非控股權益的付款		—	(6,400)	(5,102)	(150)	—
關聯方借款所得款項 . . . .	19(c)	8,000	—	—	—	—
貸款及借款所得款項 . . . .	19(c)	36,317	98,970	197,730	64,900	155,539
償還貸款及借款 . . . . .	19(c)	(18,538)	(73,224)	(160,152)	(72,986)	(145,133)
償還關聯方借款 . . . . .	19(c)	(20,000)	(23,000)	—	—	—
購買受限制銀行存款的付款 . . . . .		(20,000)	(55,000)	(7,692)	—	(15,599)
到期受限制銀行存款所得款項 . . . . .		—	—	10,090	10,090	—
已付 貴公司權益股東的股息 . . . . .	27(b)	—	(10,800)	(19,440)	—	—
附屬公司向非控股權益宣派的股息 . . . . .		—	—	(1,512)	—	(1,248)
已付利息 . . . . .	19(c)	(6,912)	(6,275)	(3,868)	(2,143)	(1,465)
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額 . . . . .</b>		<b>(24,338)</b>	<b>(79,884)</b>	<b>6,106</b>	<b>(3,719)</b>	<b>(8,277)</b>
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額 . . . . .</b>		<b>18,221</b>	<b>11,054</b>	<b>(12,038)</b>	<b>3,828</b>	<b>74,579</b>
年／期初的現金及現金等價物 . . . . .	19(a)	17,040	35,261	46,315	46,315	34,287
外匯匯率變動的影響 . . . .		—	—	10	—	(1)
年／期末的現金及現金等價物 . . . . .	19(a)	<b>35,261</b>	<b>46,315</b>	<b>34,287</b>	<b>50,143</b>	<b>108,865</b>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 歷史財務資料附註

### 1 歷史財務資料的編製及呈列基準

廣東金添動漫股份有限公司(「貴公司」)於2011年4月25日根據中國公司法在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為有限責任公司。於2016年2月3日，貴公司改制為股份有限公司。

貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要在中國從事生產及銷售食品產品。有關貴集團主要附屬公司的詳情載於附註15。

貴公司截至2022年及2023年12月31日止年度的財務報表根據適用於中國企業的企業會計準則編製，並經東莞大欣會計師事務所有限公司審核。

貴公司截至2024年12月31日止年度的財務報表根據適用於中國企業的企業會計準則編製，並經容誠會計師事務所(特殊普通合夥)深圳分所審核。

歷史財務資料按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則會計準則編製。重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。就編製歷史財務資料而言，貴集團已採納所有適用於往績記錄期間的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則，惟尚未於往績記錄期間生效的任何新訂準則或詮釋除外。已於往績記錄期間頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註32。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。

下文所載會計政策已貫徹應用於歷史財務資料所呈列的所有期間。

追加期間相應財務資料已根據與歷史財務資料所採用的相同編製及呈列基準編製。

歷史財務資料及追加期間相應財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有金額均四捨五入至最接近千位(人民幣千元)。

### 2 重大會計政策資料

#### (a) 計量基準

編製歷史財務資料所用的計量基準為歷史成本基準，惟按公平價值列賬的按公平價值計入損益(「按公平價值計入損益」)及按公平價值計入其他全面收益(「按公平價值計入其他全面收益」)的金融資產除外，詳情載於附註2(d)。

**(b) 估計及判斷的運用**

按照國際財務報告準則會計準則編製歷史財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用及資產、負債、收入及開支金額。該等估計及相關假設基於歷史經驗及在相關情況下被認為合理的多種其他因素作出，其結果構成對並非易於從其他來源獲得的資產及負債賬面價值作出判斷的依據。實際結果可能與該等估計不同。

估計及所依據的假設會持續檢討。會計估計的修訂，若僅影響修訂所在期間，則在該期間確認；若同時影響當期及未來期間，則在修訂期間及未來期間確認。

管理層在應用國際財務報告準則會計準則時作出對歷史財務資料有重大影響的判斷，以及估計不確定性的主要來源，載於附註3。

**(c) 附屬公司及非控股權益**

附屬公司指 貴集團控制的實體。倘 貴集團因參與某實體的營運而獲得或有權享有其可變回報，並能夠運用其對實體的權力影響該等回報，則 貴集團控制該實體。附屬公司的財務報表由控制權開始之日起計入歷史財務資料，直至控制權終止之日為止。

集團內公司間結餘及交易，以及因集團內公司間交易所產生的任何未變現收入及開支（外幣交易損益除外）均全數撇銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損僅在無出現減值跡象的情況下按與未變現收益相同的方式撇銷。

就各業務合併而言， 貴集團可選擇按公平價值或按非控股權益於附屬公司可識別資產淨值中所佔比例計量任何非控股權益。非控股權益於綜合財務狀況表權益中與 貴公司股東應佔權益分開呈列。非控股權益應佔 貴集團業績於綜合損益及其他全面收益表賬面呈列，作為年內損益總額及全面收益總額在非控股權益與 貴公司權益持有人之間的分配結果。

貴集團於附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權，則作為權益交易入賬。

當 貴集團失去對附屬公司的控制權時，其將終止確認有關附屬公司的資產及負債以及任何相關非控股權益及其他權益組成部分。由此產生的任何收益或虧損於損益內確認。失去控制權當日仍保留於該前附屬公司的任何權益按公平價值計量。

於 貴公司財務狀況表內，於一間附屬公司的投資乃按成本減去減值虧損列賬（見附註2(h)(ii)），但在其被分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組別）的情況下則除外。

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 其他證券投資

貴集團有關證券投資（於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資除外）的政策載列於下文。

貴集團在承諾購入／出售投資當日確認／終止確認證券投資。投資初步按公平價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公平價值計入損益的投資除外，該等投資之交易成本直接於損益內確認。有關貴集團釐定金融工具公平價值的方法的解釋，見附註28(e)。該等投資隨後根據其分類按以下方法入賬。

#### (i) 非股本投資

非股本投資分類為以下其中一個計量類別：

- 倘持有投資的目的為收取合約現金流量（即純粹為支付本金及利息），則按攤銷成本計量。預期信貸虧損、使用實際利率法計算的利息收入（見附註2(q)(ii)(a)）及外匯收益及虧損於損益確認。任何終止確認的損益於損益確認。
- 倘投資不符合按攤銷成本計量或按公平價值計入其他全面收益（可劃轉）的標準，則按公平價值計入損益計量。投資的公平價值變動（包括利息）於損益確認。

#### (ii) 股本投資

股本證券投資分類為按公平價值計入損益，除非投資並非作買賣用途，且於初步確認時，貴集團不可撤回地選擇指定投資為按公平價值計入其他全面收益（不可劃轉），以致公平價值的後續變動於其他全面收益確認。有關選擇以個別工具為基準作出，惟僅會在發行人認為投資符合股本的定義的情況下作出。就特定投資作出有關選擇後，於出售時，於公平價值儲備（不可劃轉）內累計的金額轉撥至保留盈利，且不會轉撥至損益。

### (e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（「物業、廠房及設備」）（包括在建工程）按成本減累計折舊及任何累計減值虧損入賬（見附註2(h)(ii)）。於在建工程完工並達至預定可使用狀態前，並不計提折舊。

報廢或處置物業、廠房及設備項目產生的收益或虧損按處置所得款項淨額與該項目賬面值之間的差額釐定，於報廢或處置日期在損益確認。

折舊按將物業、廠房及設備項目的成本或估值使用直線法於以下估計可使用年期撇銷而計算：

樓宇及物業	20至30年
生產設備	3至10年
辦公室設備及其他	3至5年
汽車	4至5年
裝飾	1至10年

資產的可使用年期及其剩餘價值（如有）每年複核。

## 附錄一

## 會計師報告

### (f) 無形資產

貴集團購入的無形資產按成本減去累計攤銷(當估計可使用年期為有限)及任何累計減值虧損列賬(見附註2(h)(ii))。

攤銷按無形資產的估計可使用年期(如有)以直線法撇銷其成本減估計剩餘價值計算，通常於損益確認。

授權知識產權(「授權IP」)按歷史成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。授權權益的歷史成本按購買各授權權益日期的固定最低付款計量。有關視乎銷售或生產而定的授權權益的可變代價於觸發該等付款的條件發生的期間於損益中確認。

目前及可比期間的估計可使用年期如下：

授權IP	授權期限
軟件及其他	5年

攤銷期間及方法每年複核。

研發開支一般於產生期間確認為開支。

### (g) 租賃資產

貴集團於合約初始生效時評估合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約就換取代價將在一段期間內轉讓控制可識別資產用途的權利，即屬此情況。倘客戶同時有權主導可識別資產之用途及自該用途取得絕大部分經濟利益，則控制權已轉讓。

#### (i) 作為承租人

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，貴集團選擇不區分非租賃部分及將所有租賃的各租賃部分及任何關聯非租賃部分入賬列為單一租賃部分。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以下的短期租賃以及低價值資產租賃除外。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團就每份租賃決定是否進行資本化。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款在租賃期內按系統基準確認為開支。

若租賃被資本化，則租賃負債以租賃期內應付租賃付款的現值進行初始確認，並使用該項租賃的內含利率貼現或，倘內含利率無法輕易釐定，則使用相關的增量借款利率貼現。於初始確認後，租賃負債以攤銷成本計量，且利息開支採用實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃付款並不計入租賃負債計量，故於其產生的會計期間於損益中支銷。

租賃資本化時已確認的使用權資產按成本進行初始計量，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款，以及產生的任何初始直接成本。如適用，使用

權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(h)(ii)）。

根據適用於按攤銷成本入賬的非股本證券投資的會計政策，可退還租金按金與使用權資產分開入賬（見附註2(d)(i)、2(q)(ii)(a)及2(h)(i)）。該等按金的名義價值超出初始公平價值的部分作為額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

當未來租賃付款因指數或比率變動而變更，或當貴集團預期根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或因重新評估貴集團是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益內列賬。

當租賃範圍或租賃合約中原先並無規定的租賃代價發生變動（「租賃修訂」），且未作為單獨的租賃入賬時，亦重新計量租賃負債。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期，使用經修訂的貼現率在修訂生效日期重新計量。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分釐定為於報告期後十二個月內到期清償之合約付款現值。

## **(h) 信貸虧損及資產減值**

### **(i) 金融工具的信貸虧損**

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、受限制現金以及貿易及其他應收款項）的預期信貸虧損確認虧損撥備。

按公平價值計量的其他金融資產無須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為對信貸虧損的概率加權估計。一般而言，信貸虧損以合約與預期金額之間所有預期現金不足額的現值計量。

倘影響重大，則預期現金不足額將採用以下利率貼現：

- 固定利率金融資產以及貿易及其他應收款項：於初始確認時釐定的實際利率或其近似值。

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為貴集團承受信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：此乃於報告日期後12個月內(或倘工具的預期年期少於12個月，則為較短期間)可能發生的違約事件導致的預期信貸虧損部分；及
- 全期預期信貸虧損：此乃預期信貸虧損模式適用的項目在預期年期內所有潛在違約事件所產生的預期信貸虧損。

貴集團按相等於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟以下各項按12個月預期信貸虧損計量：

- 於各報告日期被釐定為具有低信貸風險的金融工具；及
- 信貸風險(即於金融工具預期年期內發生的違約風險)自初始確認以來並無顯著增加的其他金融工具。

貿易應收款項的虧損撥備通常按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險顯著增加

在釐定金融工具信貸風險是否自初始確認以來顯著增加及計量預期信貸虧損時，貴集團會考慮相關及毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理及可靠資料。此包括根據貴集團的過往經驗及已知信用評估得出的定量及定性資料及分析，當中包括前瞻性資料。

貴集團假設，倘金融資產逾期超過90日，則其信貸風險已顯著增加。

貴集團認為金融資產於下列情況下屬違約：

- 債務人不大可能在貴集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向貴集團悉數支付其信貸債務；或
- 金融資產逾期超過90日。

貴集團認為，當金融工具的信貸風險評級根據全球公認定義符合全球公認的「投資級別」定義，或(倘無法取得外部評級)具有「履約中」內部評級時，則該項工具具有低信貸風險。履約中指對方的財務狀況穩健且並無逾期款項。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映金融工具自初始確認以來信貸風險的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均確認為損益中的減值收益或虧損。貴集團通過虧損撥備賬戶確認所有金融工具的減值收益或虧損，並對其賬面金額進行相應調整，但按公平價值計入其他全面收益(可劃轉)計量的非股本證券投資除外，其虧損撥備已在其他全面收益中確認，並累積在公平價值儲備(可劃轉)中，不會減少綜合財務狀況表中金融資產的賬面金額。

## 信貸減值金融資產

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流構成不利影響的事件時，金融資產即出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人的重大財務困難；
- 違約，如拖欠或逾期事件；
- 貴集團按 貴集團在其他情況下不會考慮的條款重組貸款或墊款；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；
- 證券因發行人出現財務困難而失去活躍市場。

## 撤銷政策

倘日後無實際上不可收回款項，貴集團會撤銷(部分或全部)金融資產的總賬面值。該情況一般出現於 貴集團確定債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流以償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷的資產於收回發生期間在損益確認為減值撥回。

### (ii) 其他非流動資產減值

於各報告日期，貴集團審閱非金融資產(存貨及遞延稅項資產除外)的賬面值，以釐定是否有任何減值跡象。倘存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。商譽每年進行減值測試。

就減值測試而言，資產分類為自持續使用產生現金流入的最小資產組別，該資產組別在很大程度上獨立於其他資產或現金產生單位(「現金產生單位」)的現金流入。業務合併產生的商譽分配至預期受益於合併協同效應的現金產生單位或現金產生單位組別。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與其公平價值減出售成本兩者中的較高者。使用價值乃基於使用反映目前市場對貨幣時間價值及該資產或現金產生單位特定風險的評估的稅前貼現率，以將估計未來現金流貼現至其現值。

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則須確認減值虧損。

減值虧損於損益內確認。減值虧損首先用以調低分攤至現金產生單位的任何商譽的賬面值，然後按比例調低現金產生單位內其他資產的賬面值。

有關商譽的減值虧損將不予撥回。就其他資產而言，僅當所產生的賬面值不超過假設並無確認減值虧損而應釐定的賬面值(已扣除折舊或攤銷)方可撥回減值虧損。

**(i) 存貨**

存貨以成本及可變現淨值兩者中的較低者計量。

成本按加權平均成本公式計算，包括為使存貨達致現有地點及狀況而產生的所有採購成本、轉換成本及其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去完成的估計成本及進行銷售所需的估計成本。

**(j) 合約負債**

當客戶在 貴集團確認相關收入之前支付代價時，確認合約負債(見附註2(q))。

**(k) 貿易及其他應收款項**

當 貴集團有無條件收取代價的權利，且僅在代價到期支付前需要經過一段時間，則確認應收款項。

不包含重要融資組成部分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。所有應收款項隨後使用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬(見附註2(h)(i))。

**(l) 現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及購入後於三個月內到期可隨時轉換為已知金額現金的短期高流通性並且價值改變風險不大的投資。現金及現金等價物根據附註2(h)(i)所載的政策評估預期信貸虧損。

**(m) 貿易及其他應付款項**

貿易及其他應付款項初始按公平價值確認。初始確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，惟貼現影響不大時則按成本列賬。

**(n) 計息借款**

計息借款初步按公平價值減交易成本計量。初始確認後，計息借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支乃根據 貴集團有關借款成本的會計政策確認(見附註2(s))。

## 附錄一

## 會計師報告

### (o) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃供款

短期僱員福利於提供相關服務時支銷。倘 貴集團因僱員過往提供的服務而有支付該金額的現有法定或推定責任，且該責任能夠可靠估計，則就預期將支付的金額確認負債。

根據中國的相關法律及法規，貴集團參與一項由政府機關設立及管理，屬社會保險制度下的定額供款基本退休金保險。貴集團按適用基準及政府規定的比率，對基本退休金保險計劃作出供款。地方政府機關負責向受定額供款基本退休金保險保障的退休僱員發放退休金。中國社會保險制度下的定額供款基本退休金保險並無已沒收供款，原因為供款於支付予計劃時悉數歸屬於僱員。

對定額供款退休計劃作出供款的責任乃於提供相關服務時支銷。

#### (ii) 以股份為基礎的付款

貴集團設有一項以權益結算的股份為基礎付款的計劃，據此，貴集團獲僱員所提供服務，作為 貴集團股本工具的代價。

授予僱員的股份獎勵的公平價值已予確認為僱員成本，而以股份為基礎的付款儲備亦會相應增加。公平價值於授予日期計量，並計及所授予股份獎勵的條款及條件。倘僱員於無條件取得股份獎勵前須符合歸屬條件，股份獎勵的估計以股份為基礎的付款開支總額會於歸屬期內經考慮股份獎勵將會歸屬的可能性予以分攤。

於歸屬期內，預期會歸屬的股份獎勵數目會被審閱。任何對於過往年度確認的累計公平價值的所得調整乃於審閱期間自損益扣除／計入損益，除非原僱員開支符合資格確認為資產，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。於歸屬日期，確認為開支的金額乃調整以反映歸屬的股份獎勵的實際數目（並對權益作出相應調整）。

#### (iii) 離職福利

離職福利在 貴集團無法再撤回有關福利與 貴集團確認涉及支付離職福利的重組成本（以較早者為準）時確認。

### (p) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。除與業務合併相關的部分外，其於損益確認。

## 附錄一

## 會計師報告

即期稅項包括就年內應課稅收入或虧損而估計的應付或應收稅項，以及就過往年度之應付或應收稅項作出的任何調整。即期應付或應收稅項的金額為預期將支付或收取稅項金額之最佳估計，其反映與所得稅有關的任何不確定因素。即期稅項按報告日期已實施或實際上已實施的稅率計算。即期稅項亦包括宣派股息導致的任何稅項。

即期稅項資產及負債僅於達成若干條件後抵銷。

遞延稅項根據財務報告所用的資產及負債的賬面值與納稅所用的金額之間的暫時性差額予以確認。不就下列確認遞延稅項：

- 初步確認交易中的資產或負債的暫時性差額，該交易並非業務合併且不影響會計或應課稅損益，亦不產生相等的應課稅及可抵扣暫時性差額；
- 有關投資附屬公司、聯營公司及合營企業的暫時性差額，前提是 貴集團能控制暫時性差額之撥回時間且在可預見未來很可能不會撥回；及
- 執行由經濟合作與發展組織發佈的第二支柱範本規則而頒佈或實質頒佈的税法所產生的所得稅相關者。

貴集團就其租賃負債、撥備及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣稅暫時性差額確認，惟以有可能動用未來應課稅溢利的情況為限。未來應課稅溢利乃基於撥回相關應課稅暫時性差額而確定。倘應課稅暫時性差額的金額不足以全額確認遞延稅項資產，則根據 貴集團內各附屬公司的業務計劃考慮未來應課稅溢利，並根據現有暫時性差額的撥回進行調整。遞延稅項資產於各報告日審閱，倘不再可能變現相關稅項利益時，則予以減少；當未來應課稅溢利可能提高時，將撥回有關減少。

遞延稅項的計量反映 貴集團於報告日期時預期收回或結算其資產及負債賬面值的方式會帶來的稅務影響。

僅於達成若干條件時，抵銷遞延稅項資產及負債。

### **(q) 收入及其他收入**

當收入因於 貴集團日常業務過程中銷售商品而產生時， 貴集團將其分類為收入。

## 附錄一

## 會計師報告

有關 貴集團收入及其他收入確認的進一步詳情載列如下：

### (i) 客戶合約收入

貴集團為收入交易的主事人，並按總額基準確認收入。於釐定 貴集團是否作為主事人或代理人時，其會考慮有否於向客戶轉交產品前取得產品控制權。控制權是指 貴集團能夠主導該等產品或服務的使用並從中取得幾乎全部的剩餘利益。

當產品的控制權以 貴集團預期有權獲得的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額，如增值稅或其他銷售稅)轉讓給客戶時，即確認為收入。 貴集團自以下來源產生收入：

#### (a) 對經銷商及零售商的銷售

貴集團向經銷商及零售商銷售產品。當產品交付至採購訂單指定地點並經經銷商或零售商驗收後，即確認銷售收入。

除品質瑕疵外， 貴集團通常不接受經銷商及零售商退貨。對於符合 貴集團激勵政策要求的經銷商及零售商， 貴集團將提供銷售返利。給予經銷商及零售商的銷售返利產生可變代價，這被視為交易價格的扣減。於向經銷商及零售商銷售產品時， 貴集團經考慮銷售返利及退貨(於各報告日期估計與更新)所產生的交易價格調整後確認收入。

#### (b) 透過電商平台對零售客戶的銷售

貴集團透過電商平台銷售產品。當 貴集團產品交付予客戶時，即確認透過電商平台的產品銷售，原因是 貴集團該等產品的控制權已轉移。

貴集團一般向零售客戶提供退貨權，退貨期為客戶接受後7天。

#### (c) 所應用的其他可行權宜方法

此外，貴集團已應用以下可行權宜方法：

- 對於原預期為期一年或更短的銷售合約， 貴集團並未披露與根據國際財務報告準則第15號第121(a)段分配至其餘履約責任的交易價格總額有關的資料。

### (ii) 其他來源的收入及其他收入

#### (a) 利息收入

利息收入以實際利率法確認。「實際利率」為將於金融資產的預期使用壽命內估計的未來現金收入準確折現至該金融資產的賬面總值的比率。於計算利息收入時，將實際利率應用於資產的總賬面值(當資產並無信貸減值時)。然而，就初始確認後出現信貸減值的金融

## 附錄一

## 會計師報告

資產而言，利息收入以金融資產的攤銷成本應用實際利率計算。倘資產不再出現信貸減值，則恢復使用總額基準計算利息收入。

### (b) 政府補助

政府補助將於收到合理保證及 貴集團將符合附帶條件時，初步於財務狀況表確認。

補償 貴集團所產生開支的補助，於產生開支的相同期間按系統基準在損益內確認為收入。

補償 貴集團資產成本的補助初始確認為遞延收入，其後於資產的可使用年期內在損益確認為其他收入。

### (r) 外幣換算

期內的外幣交易按交易日的外匯匯率換算。以外幣計值之貨幣資產及負債按報告期末的外匯匯率換算。匯兌收益及虧損於損益內確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產及負債使用交易日的外幣匯率換算。交易日為 貴公司初始確認有關非貨幣資產或負債的日期。以公平價值列賬及以外幣計值的非貨幣資產及負債使用釐定公平價值當日的的外匯匯率換算。

海外經營業績按與交易日的匯率相若的外匯匯率換算為人民幣。財務狀況表項目按各報告期末的期末外匯匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認及各自於換算儲備中的權益內累計。

### (s) 借貸成本

收購或建造需要長時間方可投入擬定用途的資產直接應佔的借貸成本，將予資本化為該資產成本的一部分。其他借貸成本則於產生期間支銷。

### (t) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)。

- (ii) 一間實體為另一間實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (vi) 實體受(a)所識別人土控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- (viii) 實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親是指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

#### **(u) 分部報告**

經營分部及歷史財務資料所報告的各分部項目的金額，乃識別自為分配資源予 貴集團不同業務線以及評估該等業務線表現而定期向 貴集團最高執行管理層提供的財務資料。

就財務呈報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在服務及商品性質、客戶類型或類別、用作提供服務或分配產品的方法及監管環境的性質方面相似，否則個別重大經營分部不會進行合算。個別非重大的經營分部，如符合上述大部分標準，則可進行合併計算。

### **3 會計判斷及估計**

附註25及28載有與以權益結算的股份為基礎交易及金融工具公平價值有關的假設及其風險因素的資料。

應用 貴集團會計政策的過程中估計不確定性的其他主要判斷及來源如下：

#### **(a) 應收款項的預期信貸虧損**

貿易及其他應收款項的信貸虧損乃基於有關預期虧損率的假設。 貴集團於作出該等假設及選擇減值計算的輸入值時會根據 貴集團於各報告期末之過往收款紀錄、當前市況以及前瞻性估計作出判斷。有關所使用關鍵假設及輸入值的詳情，請參閱附註28(a)。該等假設及估計的變動可能對評估結果造成重大影響，且 貴集團可能需要於未來期間作出額外虧損撥備。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去完成的估計成本及進行銷售所需的估計成本。該等估計乃基於目前市況及銷售類似性質產品的過往經驗。其可能因客戶偏好的變動及競爭對手針對行業週期採取的行動而出現重大變化。管理層於各報告期末重新評估該等估計。

### (c) 物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產減值

貴集團會於各報告期末審閱內部及外界資料來源，以評估是否有跡象顯示物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產可能出現減值。若有任何該等跡象出現，貴集團將會估計物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產的可收回金額。倘事實及情況有變，可能須因應有否減值跡象而導致修改有關的結論，並修改可收回金額之估算，此將會影響未來期間的損益。

## 4 收入及分部報告

### (a) 收入

於往績記錄期間，貴集團的主要業務為在中國從事食品的生產及銷售。

#### (i) 收入分類

收入分類如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
<b>國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入</b>					
按主要產品分類					
— 銷售食品產品.....	589,945	659,147	872,759	402,643	442,045
— 其他(附註).....	5,692	5,128	4,622	1,567	1,869
	<u>595,637</u>	<u>664,275</u>	<u>877,381</u>	<u>404,210</u>	<u>443,914</u>
按銷售渠道分類					
— 經銷商.....	567,173	554,014	579,753	280,285	244,683
— 向零售商直銷.....	21,105	103,008	290,445	121,746	191,852
— 電商渠道.....	—	—	1,486	—	4,766
— 其他.....	7,359	7,253	5,697	2,179	2,613
	<u>595,637</u>	<u>664,275</u>	<u>877,381</u>	<u>404,210</u>	<u>443,914</u>

附註：其他主要包括於往績記錄期間的玩具及半成品銷售。

所有收入均在某一時點確認。

## 附錄一

## 會計師報告

於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，佔 貴集團總收入10%以上的客戶收入如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶F.....	不適用*	不適用*	154,655	64,921	104,735

\* 來自客戶的收入佔 貴集團相關期間總收入不到10%。

### (ii) 預期於未來確認的來自報告日期現有合約的收入

國際財務報告準則第15號範圍內的合約

貴集團已將國際財務報告準則第15號第121(a)段中的可行權宜方法應用於原預計期限為一年或一年以下的產品銷售合約，及並無披露與分配至餘下履約義務的交易價格總額相關的資料。

### (b) 分部報告

貴公司董事已獲識別為 貴集團的最高執行管理層。 貴集團由最高執行管理層整體管理其業務，以進行資源分配及表現評估。 貴集團有一個經營分部。 貴集團的最高執行管理層在評估此分部表現及作出有關向此分部分配的決策時會審閱 貴集團的綜合經營業績。因此，並無呈列可呈報分部資料。

由於 貴集團的運營及資產幾乎全部位於中國，故並無呈列地理資料。

## 5 其他淨收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款利息收入.....	137	1,754	2,373	1,257	1,274
其他投資的投資收益.....	—	—	1,079	71	1,422
其他投資公平價值變動淨額.....	—	24	130	—	40
政府補助(i).....	1,828	1,702	1,413	221	316
匯兌(虧損)/收益淨額.....	(794)	493	(632)	(392)	95
其他.....	(164)	(280)	(37)	311	(35)
	<u>1,007</u>	<u>3,693</u>	<u>4,326</u>	<u>1,468</u>	<u>3,112</u>

附註：

- (i) 政府補助指中國地方政府機構授予 貴集團的現金獎勵，不附加條件或管理層認為 貴集團已遵守該等獎勵的條件。政府補助主要包括經濟貢獻及收購無形資產的補貼。

## 6 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

### (a) 財務成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款及借款利息.....	6,039	5,287	3,841	2,039	1,486
關聯方借款利息.....	243	83	—	—	—
租賃負債利息(附註12).....	460	424	318	138	78
	<u>6,742</u>	<u>5,794</u>	<u>4,159</u>	<u>2,177</u>	<u>1,564</u>

### (b) 員工成本(包括董事酬金)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及其他福利.....	101,054	109,804	132,135	61,464	75,071
向界定供款退休計劃的供款(i)....	5,610	6,803	8,019	3,649	5,094
以權益結算的股份為基礎付款....	156	511	511	255	255
	<u>106,820</u>	<u>117,118</u>	<u>140,665</u>	<u>65,368</u>	<u>80,420</u>

附註：

- (i) 貴集團的僱員須參與地方市政府管理及運作的界定供款退休計劃。貴集團按地方市政府所協定僱員薪金的特定百分比計算計劃的供款資金，為僱員的退休福利提供資金。

除上述年度供款外，貴集團並無與計劃有關的退休福利付款的其他重大責任。

附錄一

會計師報告

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無形資產攤銷(附註13) .....	14,782	18,051	28,625	13,702	18,658
折舊					
—物業、廠房及設備(附註11)....	24,674	24,062	27,075	12,622	12,557
—使用權資產(附註12) .....	4,853	4,923	4,186	2,059	2,093
	<u>29,527</u>	<u>28,985</u>	<u>31,261</u>	<u>14,681</u>	<u>14,650</u>
研發開支 .....	67	800	1,834	851	2,124
存貨銷售成本(附註16) .....	366,372	375,121	479,522	222,585	242,071
物流開支 .....	41,479	39,904	52,514	21,685	22,697
金融資產減值虧損(撥回)/撥備..					
—貿易應收款項(附註28) .....	(268)	(56)	8	(20)	189

7 綜合損益及其他全面收益表內的所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表內的稅項指：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項					
年/期內撥備(附註26(a)) .....	11,865	26,337	47,892	21,061	22,142
遞延稅項					
暫時性差額的產生及撥回					
(附註26(b)) .....	3,343	519	(3,452)	(339)	1,927
所得稅開支 .....	<u>15,208</u>	<u>26,856</u>	<u>44,440</u>	<u>20,722</u>	<u>24,069</u>

附錄一

會計師報告

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計溢利的對賬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
除稅前溢利 .....	<u>51,916</u>	<u>102,078</u>	<u>174,531</u>	<u>82,457</u>	<u>94,110</u>
除稅前溢利的名義稅項，按適用於有關司法權區的利潤的稅率計算(i) .....	12,812	25,379	43,248	20,179	23,549
研發成本加計扣除的影響(ii) .....	—	—	(392)	(181)	(502)
不可扣減開支的稅務影響 .....	162	139	314	152	141
動用過往年度／期間未確認的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異的稅務影響 .....	(1)	(54)	(156)	(98)	—
未確認稅項虧損及暫時性差額的影響 .....	2,235	1,392	1,426	670	881
實際稅項開支 .....	<u>15,208</u>	<u>26,856</u>	<u>44,440</u>	<u>20,722</u>	<u>24,069</u>

附註：

- (i) 根據相關中國法律法規，貴公司及貴公司於中國內地註冊的附屬公司適用的中國企業所得稅稅率主要為25%，惟若干附屬公司符合小微企業資格，於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月享有5%稅率優惠。
- (ii) 研發開支加計扣除主要指截至2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，東莞金添實業投資有限公司所產生的合資格研發開支的額外100%稅項扣除。

## 附錄一

## 會計師報告

### 8 董事及監事酬金

於歷史財務資料內記錄的董事及監事酬金載列如下：

	截至2022年12月31日止年度						
	董事袍金	薪金、津貼及 其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以權益結算的股 份為基礎付款 (附註25)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
蔡建淳先生 .....	—	544	—	18	562	—	562
劉玉華女士 .....	—	297	—	16	313	*—	313
成協紅女士 .....	—	196	—	9	205	*—	205
劉群濤先生 .....	—	338	—	18	356	*—	356
孫黎女士 .....	—	—	—	—	—	—	—
<b>監事</b>							
孫劍先生 .....	—	—	—	—	—	—	—
黃漢立先生 .....	—	255	—	13	268	—	268
孫梅娣女士 .....	—	497	—	13	510	—	510
	<u>—</u>	<u>2,127</u>	<u>—</u>	<u>87</u>	<u>2,214</u>	<u>—</u>	<u>2,214</u>

\* 金額少於人民幣一千元。

	截至2023年12月31日止年度						
	董事袍金	薪金、津貼及 其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以權益結算的股 份為基礎付款 (附註25)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
蔡建淳先生 .....	—	607	25	17	649	—	649
成協紅女士 .....	—	274	36	15	325	26	351
劉群濤先生 .....	—	193	29	9	231	20	251
劉玉華女士 .....	—	342	13	17	372	23	395
孫黎女士 .....	—	—	—	—	—	—	—
<b>監事</b>							
孫劍先生 .....	—	—	—	—	—	—	—
黃漢立先生 .....	—	300	12	12	324	—	324
孫梅娣女士 .....	—	623	25	17	665	—	665
	<u>—</u>	<u>2,339</u>	<u>140</u>	<u>87</u>	<u>2,566</u>	<u>69</u>	<u>2,635</u>

## 附錄一

## 會計師報告

截至2024年12月31日止年度

附註	薪金、津貼及 其他福利		酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以權益結算的股 份為基礎付款	總計
	董事袍金	其他福利				(附註25)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
蔡建淳先生 .....	—	1,206	625	18	1,849	—	1,849
劉玉華女士 .....	—	287	150	16	453	26	479
成協紅女士 .....	—	225	26	9	260	20	280
劉群濤先生 .....	—	344	41	18	403	23	426
孫黎女士 .....	(ii)	—	—	—	—	—	—
蔡鈺苗女士 .....	(ii)	—	—	—	—	—	—
<b>監事</b>							
孫劍先生 .....	—	—	—	—	—	—	—
黃漢立先生 .....	—	313	38	13	364	—	364
孫梅娣女士 .....	—	641	75	18	734	—	734
	—	3,016	955	92	4,063	69	4,132

截至2024年6月30日止六個月(未經審核)

	薪金、津貼及 其他福利		酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以權益結算的股 份為基礎付款	總計
	董事袍金	其他福利				(附註25)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
蔡建淳先生 .....	—	603	300	9	912	—	912
劉玉華女士 .....	—	134	76	8	218	13	231
成協紅女士 .....	—	111	11	4	126	10	136
劉群濤先生 .....	—	175	19	9	203	11	214
孫黎女士 .....	—	—	—	—	—	—	—
<b>監事</b>							
孫劍先生 .....	—	—	—	—	—	—	—
黃漢立先生 .....	—	153	17	6	176	—	176
孫梅娣女士 .....	—	312	34	9	355	—	355
	—	1,488	457	45	1,990	34	2,024

## 附錄一

## 會計師報告

截至2025年6月30日止六個月

	附註						以權益結算的股份 為基礎付款	總計
		董事袍金	薪金、津貼及 其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	(附註25)	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>								
蔡建淳先生 .....		—	603	300	10	913	—	913
劉玉華女士 .....		—	121	85	9	215	13	228
成協紅女士 .....		—	93	26	5	124	10	134
劉群濤先生 .....		—	119	73	10	202	11	213
蔡鉞苗女士 .....	(iv)	—	—	—	—	—	—	—
<b>監事</b>								
孫劍先生 .....	(iii)	—	—	—	—	—	—	—
黃漢立先生 .....		—	159	11	7	177	—	177
孫梅娣女士 .....	(iii)	—	208	—	6	214	—	214
楊雙雙女士 .....	(iii)	—	44	6	2	52	—	52
潘玟希女士 .....	(iii)	—	40	6	2	48	—	48
		—	1,387	507	51	1,945	34	1,979

附註：

- (i) 於往績記錄期間，貴集團並無向董事或下文附註9所載的任何五名最高薪酬人士已付或應付任何款項，作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或離職補償。於往績記錄期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。
- (ii) 於2024年12月，孫黎女士辭任貴公司董事，及蔡鉞苗女士獲委任為貴公司董事。
- (iii) 於2025年4月，孫劍先生及孫梅娣女士辭任本公司監事，楊雙雙女士及潘玟希女士獲委任為本公司監事。
- (iv) 於2025年10月，蔡鉞苗女士辭任本公司董事。李東明先生、葉耘開先生及朱仕琦女士獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (v) 於2025年10月，根據本公司股東大會決議案，監事會予以廢除。

### 9 最高薪酬人士

於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，五名最高薪酬人士中，分別有0名、1名、1名、1名(未經審核)及1名為董事，其酬金披露於附註8。

## 附錄一

## 會計師報告

其他5名、4名、4名、4名(未經審核)及4名人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)
薪金、津貼及其他福利 .....	2,929	2,479	2,413	1,213	1,585
酌情花紅 .....	96	424	1,029	604	420
退休計劃供款 .....	45	38	42	21	23
以權益結算的股份為基礎付款....	53	89	84	45	48
	<u>3,123</u>	<u>3,030</u>	<u>3,568</u>	<u>1,883</u>	<u>2,076</u>

上述最高薪酬人士的酬金範圍如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人數	人數	人數	人數	人數
					(未經審核)
零至1,000,000港元(「港元」).....	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

### 10 每股盈利

#### (a) 每股基本盈利

於往績記錄期間，每股基本盈利乃根據 貴公司普通股權益股東應佔溢利及相關年度／期間普通股的加權平均數108,000,000股普通股計算。

貴公司普通股權益股東應佔年／期內溢利

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)
貴公司權益股東應佔年／ 期內溢利 .....	<u>30,749</u>	<u>68,712</u>	<u>121,515</u>	<u>57,738</u>	<u>68,492</u>

#### (b) 每股攤薄盈利

於往績記錄期間，由於不存在攤薄潛在普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 附錄一

## 會計師報告

### 11 物業、廠房及設備

#### 貴集團：

	樓宇及物業 人民幣千元	生產設備 人民幣千元	辦公室設備及其他 人民幣千元	車輛 人民幣千元	裝飾 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>							
於2022年1月1日	204,885	73,356	7,515	2,684	10,873	7,687	307,000
添置	122	7,469	1,352	—	3,965	1,769	14,677
出售	—	(71)	(438)	(94)	—	—	(603)
竣工	601	3,544	—	—	4,227	(8,372)	—
於2022年12月31日及2023年1月1日	205,608	84,298	8,429	2,590	19,065	1,084	321,074
添置	—	2,722	1,057	569	837	15,734	20,919
出售	—	(502)	(51)	(94)	(720)	—	(1,367)
竣工	—	3,034	—	—	1,349	(4,383)	—
於2023年12月31日及2024年1月1日	205,608	89,552	9,435	3,065	20,531	12,435	340,626
添置	—	2,222	1,462	1,186	—	23,402	28,272
出售	(1,660)	(761)	(504)	(514)	(77)	—	(3,516)
竣工	1,943	11,877	—	—	1,238	(15,058)	—
於2024年12月31日及2025年1月1日	205,891	102,890	10,393	3,737	21,692	20,779	365,382
添置	66	2,348	306	—	43	12,377	15,140
出售	—	(73)	(48)	(96)	—	—	(217)
竣工	154	1,217	325	—	116	(1,812)	—
於2025年6月30日	206,111	106,382	10,976	3,641	21,851	31,344	380,305
<b>累計折舊：</b>							
於2022年1月1日	(10,106)	(5,917)	(2,289)	(1,218)	(1,037)	—	(20,567)
年內支出	(7,412)	(10,013)	(1,620)	(379)	(5,250)	—	(24,674)
出售時撥回	—	21	146	94	—	—	261
於2022年12月31日及2023年1月1日	(17,518)	(15,909)	(3,763)	(1,503)	(6,287)	—	(44,980)
年內支出	(7,424)	(10,527)	(1,571)	(456)	(4,084)	—	(24,062)
出售時撥回	—	314	30	94	719	—	1,157
於2023年12月31日及2024年1月1日	(24,942)	(26,122)	(5,304)	(1,865)	(9,652)	—	(67,885)
年內支出	(9,043)	(11,534)	(1,920)	(465)	(4,113)	—	(27,075)
出售時撥回	1,577	415	457	514	77	—	3,040
於2024年12月31日及2025年1月1日	(32,408)	(37,241)	(6,767)	(1,816)	(13,688)	—	(91,920)
期內支出	(3,348)	(5,810)	(864)	(236)	(2,299)	—	(12,557)
出售時撥回	—	63	7	91	—	—	161
於2025年6月30日	(35,756)	(42,988)	(7,624)	(1,961)	(15,987)	—	(104,316)
<b>減值：</b>							
於2022年1月1日、2022年12月31日及2023年1月1日	—	—	—	—	—	—	—
增加	—	(924)	—	—	—	—	(924)
於2023年12月31日及2024年1月1日	—	(924)	—	—	—	—	(924)
增加	—	(1,342)	—	—	—	—	(1,342)
於2024年12月31日及2025年1月1日	—	(2,266)	—	—	—	—	(2,266)
增加	—	—	—	—	—	—	—
出售時撥回	—	—	—	—	—	—	—
於2025年6月30日	—	(2,266)	—	—	—	—	(2,266)
<b>賬面淨值：</b>							
於2025年6月30日	170,355	61,128	3,352	1,680	5,864	31,344	273,723
於2024年12月31日	173,483	63,383	3,626	1,921	8,004	20,779	271,196
於2023年12月31日	180,666	62,506	4,131	1,200	10,879	12,435	271,817
於2022年12月31日	188,090	68,389	4,666	1,087	12,778	1,084	276,094

## 附錄一

## 會計師報告

截至2022年、2023年及2024年12月31日及2025年6月30日，貴集團賬面淨值分別為人民幣151,712,000元、人民幣146,512,000元、人民幣120,230,000元及人民幣118,017,000元的若干樓宇及物業乃作為貴集團獲授銀行貸款的質押。

截至2023年及2024年12月31日，貴集團已識別若干閒置生產設備，因該等設備不再用於生產流程。貴集團根據該等設備的估計可收回金額計提減值撥備。因此，截至2023年及2024年12月31日止年度，貴集團確認減值虧損人民幣924,000元及人民幣1,342,000元。

### 貴公司：

	樓宇及物業 人民幣千元	辦公室設備 及其他 人民幣千元	車輛 人民幣千元	裝飾 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>						
於2022年1月1日	27,090	1,715	1,500	342	—	30,647
添置	—	200	—	—	—	200
出售	—	—	(94)	—	—	(94)
於2022年12月31日及2023年1月1日	27,090	1,915	1,406	342	—	30,753
添置	—	149	569	—	700	1,418
出售	—	—	(94)	—	—	(94)
於2023年12月31日及2024年1月1日	27,090	2,064	1,881	342	700	32,077
添置	—	757	1,061	—	1,397	3,215
出售	(1,660)	(138)	(514)	—	—	(2,312)
竣工	1,943	—	—	—	(1,943)	—
於2024年12月31日及2025年1月1日	27,373	2,683	2,428	342	154	32,980
添置	66	91	—	—	—	157
竣工	154	—	—	—	(154)	—
於2025年6月30日	27,593	2,774	2,428	342	—	33,137
<b>累計折舊：</b>						
於2022年1月1日	(2,892)	(858)	(923)	(256)	—	(4,929)
年內支出	(858)	(239)	(190)	(68)	—	(1,355)
出售時撥回	—	—	94	—	—	94
於2022年12月31日及2023年1月1日	(3,750)	(1,097)	(1,019)	(324)	—	(6,190)
年內支出	(858)	(340)	(290)	(18)	—	(1,506)
出售時撥回	—	—	94	—	—	94
於2023年12月31日及2024年1月1日	(4,608)	(1,437)	(1,215)	(342)	—	(7,602)
年內支出	(2,478)	(457)	(356)	—	—	(3,291)
出售時撥回	1,577	128	514	—	—	2,219
於2024年12月31日及2025年1月1日	(5,509)	(1,766)	(1,057)	(342)	—	(8,674)
期內支出	(592)	(281)	(194)	—	—	(1,067)
於2025年6月30日	(6,101)	(2,047)	(1,251)	(342)	—	(9,741)
<b>賬面淨值：</b>						
於2025年6月30日	21,492	727	1,177	—	—	23,396
於2024年12月31日	21,864	917	1,371	—	154	24,306
於2023年12月31日	22,482	627	666	—	700	24,475
於2022年12月31日	23,340	818	387	18	—	24,563

## 附錄一

## 會計師報告

### 12 使用權資產

#### 貴集團：

	土地使用權	物業	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本：</b>			
於2022年1月1日 .....	54,519	14,810	69,329
添置 .....	—	2,920	2,920
終止確認 .....	—	(1,202)	(1,202)
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	54,519	16,528	71,047
添置 .....	—	652	652
終止確認 .....	—	(837)	(837)
於2023年12月31日及2024年1月1日 .....	54,519	16,343	70,862
添置 .....	—	530	530
終止確認 .....	—	(471)	(471)
於2024年12月31日及2025年1月1日 .....	54,519	16,402	70,921
添置 .....	—	457	457
於2025年6月30日 .....	54,519	16,859	71,378
<b>累計折舊：</b>			
於2022年1月1日 .....	(2,863)	(2,645)	(5,508)
年內支出 .....	(1,135)	(3,718)	(4,853)
終止確認 .....	—	880	880
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	(3,998)	(5,483)	(9,481)
年內支出 .....	(1,135)	(3,833)	(4,968)
終止確認 .....	—	612	612
於2023年12月31日及2024年1月1日 .....	(5,133)	(8,704)	(13,837)
年內支出 .....	(1,135)	(3,593)	(4,728)
終止確認 .....	—	471	471
於2024年12月31日及2025年1月1日 .....	(6,268)	(11,826)	(18,094)
期內支出 .....	(567)	(1,797)	(2,364)
於2025年6月30日 .....	(6,835)	(13,623)	(20,458)
<b>賬面淨值：</b>			
於2025年6月30日 .....	47,684	3,236	50,920
於2024年12月31日 .....	48,251	4,576	52,827
於2023年12月31日 .....	49,386	7,639	57,025
於2022年12月31日 .....	50,521	11,045	61,566

截至2022年、2023年及2024年12月31日及2025年6月30日，貴集團賬面淨值分別為人民幣26,695,000元、人民幣26,102,000元、人民幣20,102,000元及人民幣19,867,000元的若干土地使用權乃作為貴集團獲授銀行貸款的質押。

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司：

	物業
	人民幣千元
<b>成本：</b>	
於2022年1月1日	—
添置	3,994
於2022年12月31日、2023年1月1日、2023年12月31日及2024年1月1日	3,994
添置	530
終止確認	(470)
於2024年12月31日及2025年1月1日	4,054
添置	72
於2025年6月30日	4,126
<b>累計折舊：</b>	
於2022年1月1日	—
年內支出	(862)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(862)
年內支出	(939)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(1,801)
年內支出	(955)
終止確認	470
於2024年12月31日及2025年1月1日	(2,286)
期內支出	(496)
於2025年6月30日	(2,782)
<b>賬面淨值：</b>	
於2025年6月30日	1,344
於2024年12月31日	1,768
於2023年12月31日	2,193
於2022年12月31日	3,132

貴集團已通過租賃協議獲得使用物業作為其辦公場所、廠房及宿舍的權利。租期通常為兩至五年。

於損益內確認的租賃相關開支項目分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊支出：					
土地使用權	1,135	1,090	593	296	296
物業	3,718	3,833	3,593	1,763	1,797
總計	4,853	4,923	4,186	2,059	2,093
租賃負債利息(附註6(a))	460	424	318	138	78
與短期租賃有關的開支	691	752	614	264	463

租賃現金流出總額及租賃負債到期分析的詳情分別載於附註19(d)及24。

## 附錄一

## 會計師報告

### 13 無形資產

#### 貴集團：

	授權IP	軟件及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本：</b>			
於2022年1月1日 .....	30,579	3,206	33,785
添置 .....	4,786	2,714	7,500
授權IP協議到期 .....	(8,657)	—	(8,657)
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	26,708	5,920	32,628
添置 .....	16,562	1,362	17,924
授權IP協議到期 .....	(27,750)	—	(27,750)
於2023年12月31日及2024年1月1日 .....	15,520	7,282	22,802
添置 .....	50,988	181	51,169
授權IP協議到期及出售其他無形資產 .....	(7,152)	(495)	(7,647)
於2024年12月31日及2025年1月1日 .....	59,356	6,968	66,324
添置 .....	39,072	144	39,216
授權IP協議到期及出售其他無形資產 .....	(10,343)	(163)	(10,506)
於2025年6月30日 .....	88,085	6,949	95,034
<b>累計折舊：</b>			
於2022年1月1日 .....	(12,482)	(858)	(13,340)
年內支出 .....	(13,942)	(840)	(14,782)
授權IP協議到期時撥回 .....	8,657	—	8,657
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	(17,767)	(1,698)	(19,465)
年內支出 .....	(16,829)	(1,222)	(18,051)
授權IP協議到期時撥回 .....	27,750	—	27,750
於2023年12月31日及2024年1月1日 .....	(6,846)	(2,920)	(9,766)
年內支出 .....	(27,298)	(1,327)	(28,625)
授權IP協議到期時撥回及出售其他 無形資產 .....	7,152	495	7,647
於2024年12月31日及2025年1月1日 .....	(26,992)	(3,752)	(30,744)
期內支出 .....	(17,978)	(680)	(18,658)
授權IP協議到期時撥回及出售其他 無形資產 .....	10,343	163	10,506
於2025年6月30日 .....	(34,627)	(4,269)	(38,896)
<b>賬面淨值：</b>			
於2025年6月30日 .....	53,458	2,680	56,138
於2024年12月31日 .....	32,364	3,216	35,580
於2023年12月31日 .....	8,674	4,362	13,036
於2022年12月31日 .....	8,941	4,222	13,163

## 附錄一

## 會計師報告

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，攤銷支出計入綜合損益及其他全面收益表內的「銷售成本」、「一般及行政開支」及「銷售及營銷開支」。

### 貴公司：

	授權IP	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本：</b>			
於2022年1月1日 .....	30,096	2,874	32,970
添置 .....	4,686	2,641	7,327
授權IP協議到期 .....	(8,457)	—	(8,457)
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	26,325	5,515	31,840
添置 .....	16,467	674	17,141
授權IP協議到期 .....	(27,367)	—	(27,367)
於2023年12月31日及2024年1月1日 .....	15,425	6,189	21,614
添置 .....	50,988	144	51,132
授權IP協議到期及出售其他無形資產 .....	(7,057)	(474)	(7,531)
於2024年12月31日及2025年1月1日 .....	59,356	5,859	65,215
添置 .....	39,072	144	39,216
授權IP協議到期及出售其他無形資產 .....	(10,343)	(163)	(10,506)
於2025年6月30日 .....	88,085	5,840	93,925
<b>累計折舊：</b>			
於2022年1月1日 .....	(12,221)	(827)	(13,048)
年內支出 .....	(13,749)	(753)	(14,502)
授權IP協議到期 .....	8,457	—	8,457
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	(17,513)	(1,580)	(19,093)
年內支出 .....	(16,692)	(1,093)	(17,785)
授權IP協議到期 .....	27,367	—	27,367
於2023年12月31日及2024年1月1日 .....	(6,838)	(2,673)	(9,511)
年內支出 .....	(27,211)	(1,122)	(28,333)
授權IP協議到期及出售其他無形資產 .....	7,057	474	7,531
於2024年12月31日及2025年1月1日 .....	(26,992)	(3,321)	(30,313)
期內支出 .....	(17,978)	(568)	(18,546)
授權IP協議到期及出售其他無形資產 .....	10,343	163	10,506
於2025年6月30日 .....	(34,627)	(3,726)	(38,353)
<b>賬面淨值：</b>			
於2025年6月30日 .....	53,458	2,114	55,572
於2024年12月31日 .....	32,364	2,538	34,902
於2023年12月31日 .....	8,587	3,516	12,103
於2022年12月31日 .....	8,812	3,935	12,747

附錄一

會計師報告

14 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團：

	附註	於12月31日			於6月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動</b>					
購買授權IP的預付款項					
— 第三方		1,856	2,012	—	1,415
— 關聯方	30(d)	3,419	3,643	2,730	—
購買物業、廠房及設備的 預付款項		185	381	194	1,180
		<u>5,460</u>	<u>6,036</u>	<u>2,924</u>	<u>2,595</u>
<b>流動</b>					
材料及開支的預付款項		3,971	12,975	13,851	24,135
其他應收款項		9,122	8,446	11,627	12,781
應收關聯方款項	30(d)	15	15	15	15
可收回增值稅		6,129	2,392	1,436	2,633
		<u>19,237</u>	<u>23,828</u>	<u>26,929</u>	<u>39,564</u>
		<u>24,697</u>	<u>29,864</u>	<u>29,853</u>	<u>42,159</u>

貴公司：

		於12月31日			於6月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動</b>					
購買授權IP的預付款項					
— 第三方		1,856	2,012	—	1,415
— 關聯方		3,419	3,643	2,730	—
購買物業、廠房及設備的 預付款項		—	—	—	100
		<u>5,275</u>	<u>5,655</u>	<u>2,730</u>	<u>1,515</u>
<b>流動</b>					
材料及開支的預付款項		2,434	5,123	7,026	15,364
其他應收款項		6,787	6,869	9,038	9,982
應收附屬公司款項		150,579	128,510	135,169	118,824
		<u>159,800</u>	<u>140,502</u>	<u>151,233</u>	<u>144,170</u>
		<u>165,075</u>	<u>146,157</u>	<u>153,963</u>	<u>145,685</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 15 於附屬公司權益

貴公司財務狀況表內於附屬公司權益的賬面值列示如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於附屬公司投資，按成本 .....	63,288	74,640	76,340	77,717

#### (a) 主要附屬公司詳情

於本報告日期，下表僅載列對 貴集團於往績記錄期間的業績、資產或負債產生主要及重大影響的附屬公司詳情。除非另有說明，否則所持股份類別為普通股。

公司名稱	經營地點及註冊成立/ 成立日期	註冊資本	繳足股本	貴公司應佔權益百分比		主要業務
				直接	間接	
東莞金添實業投資有限公司 (附註(i)(ii)) .....	中國 2017年1月4日	人民幣10,000,000元	人民幣10,000,000元	100%	—	食品製造
台山市金奧聯食品有限公司 (附註(i)(ii)) .....	中國 2014年3月28日	人民幣15,000,000元	人民幣15,000,000元	60%	—	食品製造
汕頭市金添食品有限公司 (附註(i)(iii)) .....	中國 2017年7月11日	人民幣6,000,000元	人民幣6,000,000元	100%	—	食品製造
湖南金耕食品有限公司 (附註(i)(iii)) .....	中國 2020年12月3日	人民幣24,862,500元	人民幣24,862,500元	100%	—	食品製造

附註：

- (i) 該等實體為中國有限責任公司。該等實體的正式名稱為中文。英文名稱翻譯僅供參考。
- (ii) 尚未為該等實體編製截至2022年及2023年12月31日止年度的經審核財務報表。該等實體截至2024年12月31日止年度的財務報表根據適用於中國企業的企業會計準則編製，並經容誠會計師事務所(特殊普通合伙)深圳分所審核。
- (iii) 尚未為該等實體編製截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的經審核財務報表。

所有附屬公司均採用12月31日為其財政年結日。

#### (b) 重大非控股權益

下表載列有關 貴公司附屬公司台山市金奧聯食品有限公司(「金奧聯」)的資料，該公司擁有重大非控股權益(「非控股權益」)。下文呈列的財務資料概要指於任何集團內公司間抵銷前的款項。

## 附錄一

## 會計師報告

重大非控股權益—台山市金奧聯食品有限公司：

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2022年	2023年	2024年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年 人民幣千元
非控股權益百分比.....	40%	40%	40%	40%
流動資產 .....	10,553	10,360	18,190	13,048
非流動資產 .....	39,598	37,895	37,082	36,262
流動負債 .....	16,696	14,461	16,056	7,944
非流動負債 .....	9,631	2,908	414	419
資產淨值 .....	23,824	30,886	38,802	40,947
非控股權益賬面值.....	9,530	12,355	15,521	16,379
收入 .....	87,768	90,577	114,555	40,665
溢利及全面收益總額 .....	5,752	7,063	10,916	2,145
分配至非控股權益的溢利 .....	2,301	2,825	4,366	858
經營活動所得現金.....	6,796	3,865	14,756	2,425
投資活動所用現金.....	(2,953)	(828)	(1,728)	(448)
融資活動所用現金.....	(6,027)	(2,873)	(12,275)	(194)

### (c) 與非控股權益的交易

#### 收購湖南金耕食品有限公司的非控股權益

於2023年11月16日，貴公司與少數股東訂立股權轉讓協議，收購該少數股東持有的貴公司附屬公司湖南金耕食品有限公司的餘下45%股權。股權轉讓代價為人民幣11,352,000元。股權轉讓完成後，貴公司成為湖南金耕食品有限公司的唯一股東，持有湖南金耕食品有限公司的100%股權。

#### 收購廣東金色奶酪食品有限公司的非控股權益

於2024年5月10日，貴公司與少數股東訂立股權轉讓協議，收購該少數股東持有的貴公司附屬公司廣東金色奶酪食品有限公司的餘下10%股權。股權轉讓代價為人民幣150,000元。股權轉讓完成後，貴公司成為廣東金色奶酪食品有限公司的唯一股東，持有廣東金色奶酪食品有限公司的100%股權。

附錄一

會計師報告

16 存貨

(a) 綜合財務狀況表內的存貨包括：

貴集團：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	14,188	12,231	16,626	20,087
在製品.....	23,688	27,197	28,962	24,236
製成品.....	6,470	9,451	12,728	16,140
在途商品.....	5,933	8,112	15,012	7,235
包裝材料.....	5,354	6,086	8,099	8,479
	<u>55,633</u>	<u>63,077</u>	<u>81,427</u>	<u>76,177</u>

貴公司：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
製成品.....	5,944	8,910	9,741	9,789
在途商品.....	6,419	9,762	14,893	6,629
包裝材料.....	802	979	942	1,193
	<u>13,165</u>	<u>19,651</u>	<u>25,576</u>	<u>17,611</u>

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
已售存貨賬面值.....	365,492	374,066	475,580	221,502	241,624
存貨撇減.....	880	1,055	3,942	1,083	447
	<u>366,372</u>	<u>375,121</u>	<u>479,522</u>	<u>222,585</u>	<u>242,071</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 17 貿易應收款項

#### 貴集團：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項				
— 第三方 .....	6,103	10,383	21,449	27,939
— 關聯方 .....	54	1	15	15
減：虧損撥備 .....	(2,066)	(102)	(70)	(259)
	<u>4,091</u>	<u>10,282</u>	<u>21,394</u>	<u>27,695</u>

#### 貴公司：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項				
— 第三方 .....	5,277	10,149	20,943	25,747
— 關聯方 .....	54	1	15	15
— 附屬公司 .....	7,466	7,455	9,502	9,907
減：虧損撥備 .....	(2,066)	(102)	(70)	(259)
	<u>10,731</u>	<u>17,503</u>	<u>30,390</u>	<u>35,410</u>

預計所有貿易應收款項將在一年內收回。

#### 賬齡分析

截至各報告期末，根據發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項之賬齡分析如下：

#### 貴集團：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天 .....	3,937	10,279	21,006	25,747
91至180天 .....	142	3	376	1,268
181天至1年 .....	12	—	12	680
1年以上 .....	—	—	—	—
	<u>4,091</u>	<u>10,282</u>	<u>21,394</u>	<u>27,695</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天.....	3,639	10,045	22,730	26,389
91至180天.....	697	107	767	3,241
181天至1年.....	1,288	633	570	698
1年以上.....	5,107	6,718	6,323	5,082
	<u>10,731</u>	<u>17,503</u>	<u>30,390</u>	<u>35,410</u>

貿易應收款項於開票日期起30至60天內到期。有關 貴集團的信貸政策及貿易應收款項所產生信貸風險的進一步詳情載於附註28(a)。

## 18 其他投資

貴集團：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平價值計入損益計量的 金融資產：				
— 投資理財產品.....	—	—	173,955	101,573
— 投資結構性存款.....	—	10,024	—	—
	<u>—</u>	<u>10,024</u>	<u>173,955</u>	<u>101,573</u>
按公平價值計入其他全面收益計 量的金融資產：				
— 投資非上市股權投資， 按公平價值.....	—	—	—	250
	<u>—</u>	<u>10,024</u>	<u>173,955</u>	<u>101,823</u>

投資理財產品指由中國內地商業銀行或其全資資產管理附屬公司所發行的金融產品，投資理財產品的本金及收益均不保證。於2022年、2023年及2024年12月31日及2025年6月30日， 貴集團擬將該等投資作為短期投資持有，因此將相關結餘分類為按公平價值計入損益計量的金融資產。

於2025年3月， 貴集團投資中國一家非上市公司，並收購相關實體的5%股權。董事認為， 貴集團並無透過投資相關實體而擁有任何控制權或重大影響力以影響可變收益，且 貴集團有意將該投資作為一項並非為交易目的而持有的長期投資持有，因此， 貴集團不可撤回地選擇將該投資於初步確認時指定為按公平價值計入其他全面收益。

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平價值計入損益計量的 金融資產：				
— 投資理財產品.....	—	—	170,144	97,141
— 投資結構性存款.....	—	10,024	—	—
	—	10,024	170,144	97,141
按公平價值計入其他全面收益 計量的金融資產：				
— 投資非上市股權投資， 按公平價值.....	—	—	—	250
	—	10,024	170,144	97,391

### 19 現金及現金等價物及受限制現金

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	55,261	122,819	110,300	201,298
減：受限制現金.....	20,000	76,504	76,013	92,433
現金及現金等價物.....	35,261	46,315	34,287	108,865

貴公司：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	43,576	102,779	84,063	168,685
減：受限制現金.....	20,000	76,504	76,013	92,433
現金及現金等價物.....	23,576	26,275	8,050	76,252

貴集團及 貴公司的受限制現金主要包括質押於銀行作為銀行承兌票據抵押的存款。

附錄一

會計師報告

(b) 除稅前溢利與經營所得現金的對賬：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利 .....		51,916	102,078	174,531	82,457	94,110
經調整：						
其他物業、廠房及						
設備折舊 .....	6(c)	24,674	24,062	27,075	12,622	12,557
使用權資產折舊 .....	6(c)	4,853	4,923	4,186	2,059	2,093
無形資產攤銷 .....	6(c)	14,782	18,051	28,625	13,702	18,658
財務成本 .....	6(a)	6,742	5,794	4,159	2,177	1,564
貿易應收款項及其他						
應收款項減值虧損						
(撥回)／撥備 .....	6(c)	(268)	(56)	8	(20)	189
非流動資產減值虧損 ..	11	—	924	1,342	—	—
存貨減值虧損 .....	16(b)	880	1,055	3,942	1,083	447
其他投資公平價值						
變動淨額 .....	5	—	(24)	(130)	—	(40)
其他投資的投資收益 ..	5	—	—	(1,079)	(71)	(1,422)
出售物業、廠房及設備						
所產生的(收益)／虧						
損 .....		(28)	19	(71)	(7)	1
以權益結算的股份為						
基礎付款 .....	25	156	511	511	255	255
匯兌虧損／(收益)淨額	5	794	(493)	632	392	(95)
利息收入 .....	5	(137)	(1,754)	(2,373)	(1,257)	(1,274)
		<u>104,364</u>	<u>155,090</u>	<u>241,358</u>	<u>113,392</u>	<u>127,043</u>
營運資金變動：						
存貨(增加)／減少 .....		(4,255)	(8,499)	(22,292)	(4,993)	4,803
貿易應收款項減少／						
(增加) .....		3,506	(6,135)	(11,120)	(3,980)	(6,490)
預付款項、按金及其他						
應收款項減少／(增						
加) .....		21,941	(4,591)	(3,101)	8,641	(12,635)
貿易應付款項及應付						
票據(減少)／增加 ..		(13,316)	21,580	(2,287)	18,977	16,327
應計費用及其他應付						
款項(減少)／增加 ..		(5,048)	3,298	9,420	(425)	(5,003)
遞延收入增加／(減少)		907	(256)	(256)	(128)	(128)
合約負債(減少)／增加		(9,815)	9,270	14,335	(24,991)	(36,243)
經營所產生現金 .....		<u>98,284</u>	<u>169,757</u>	<u>226,057</u>	<u>106,493</u>	<u>87,674</u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動所產生的負債對賬

	貸款及借款	關聯方借款	租賃負債	總計
	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元
於2022年1月1日	100,375	35,244	11,232	146,851
<b>融資現金流的變動：</b>				
償還貸款及借款	(18,538)	—	—	(18,538)
貸款及借款所得款項	36,317	—	—	36,317
關聯方借款所得款項	—	8,000	—	8,000
償還關聯方借款	—	(20,000)	—	(20,000)
已付租金的資本部分	—	—	(3,545)	(3,545)
已付租金的利息部分	—	—	(460)	(460)
已付利息	(6,668)	(244)	—	(6,912)
融資現金流變動總額	11,111	(12,244)	(4,005)	(5,138)
<b>其他變動：</b>				
利息開支(附註6(a))	6,039	243	460	6,742
年內租賃負債因訂立新租約而增加	—	—	2,920	2,920
年內租賃負債因終止租約而減少	—	—	(322)	(322)
其他變動總額	6,039	243	3,058	9,340
於2022年12月31日及 2023年1月1日	117,525	23,243	10,285	151,053
<b>融資現金流的變動：</b>				
貸款及借款所得款項	98,970	—	—	98,970
償還貸款及借款	(73,224)	—	—	(73,224)
償還關聯方借款	—	(23,000)	—	(23,000)
已付租金的資本部分	—	—	(3,731)	(3,731)
已付租金的利息部分	—	—	(424)	(424)
已付利息	(5,949)	(326)	—	(6,275)
融資現金流變動總額	19,797	(23,326)	(4,155)	(7,684)
<b>其他變動：</b>				
利息開支(附註6(a))	5,287	83	424	5,794
年內租賃負債因訂立新租約而增加	—	—	652	652
年內租賃負債因終止租約而減少	—	—	(225)	(225)
其他變動總額	5,287	83	851	6,221
於2023年12月31日	142,609	—	6,981	149,590

附錄一

會計師報告

	貸款及借款	租賃負債	總計
	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元
於2024年1月1日	142,609	6,981	149,590
<b>融資現金流的變動：</b>			
貸款及借款所得款項	197,730	—	197,730
償還貸款及借款	(160,152)	—	(160,152)
已付租金的資本部分	—	(3,630)	(3,630)
已付租金的利息部分	—	(318)	(318)
已付利息	(3,868)	—	(3,868)
融資現金流變動總額	33,710	(3,948)	29,762
<b>其他變動：</b>			
利息開支(附註6(a))	3,841	318	4,159
年內租賃負債因訂立新租約而增加	—	530	530
其他變動總額	3,841	848	4,689
於2024年12月31日	180,160	3,881	184,041
(未經審核)			
於2024年1月1日	142,609	6,981	149,590
<b>融資現金流的變動：</b>			
貸款及借款所得款項	64,900	—	64,900
償還貸款及借款	(72,986)	—	(72,986)
已付租金的資本部分	—	(3,292)	(3,292)
已付租金的利息部分	—	(138)	(138)
已付利息	(2,143)	—	(2,143)
融資現金流變動總額	(10,229)	(3,430)	(13,659)
<b>其他變動：</b>			
利息開支(附註6(a))	2,039	138	2,177
期內租賃負債因訂立新租約而增加	—	470	470
其他變動總額	2,039	608	2,647
於2024年6月30日	134,419	4,159	138,578
於2025年1月1日	180,160	3,881	184,041
<b>融資現金流的變動：</b>			
貸款及借款所得款項	155,539	—	155,539
償還貸款及借款	(145,133)	—	(145,133)
已付租金的資本部分	—	(293)	(293)
已付租金的利息部分	—	(78)	(78)
已付利息	(1,465)	—	(1,465)
融資現金流變動總額	8,941	(371)	8,570
<b>其他變動：</b>			
利息開支(附註6(a))	1,486	78	1,564
轉移至應計費用及其他應付款項	—	(3,316)	(3,316)
期內租賃負債因訂立新租約而增加	—	457	457
其他變動總額	1,486	(2,781)	(1,295)
於2025年6月30日	190,587	729	191,316

附錄一

會計師報告

(d) 租賃現金流出總額：

計入租賃綜合現金流量表的款項包括：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營現金流範圍內.....	691	752	614	264	463
融資現金流範圍內.....	4,005	4,155	3,948	3,430	371
	<u>4,696</u>	<u>4,907</u>	<u>4,562</u>	<u>3,694</u>	<u>834</u>

該等款項乃有關：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
已付租金 .....	<u>4,696</u>	<u>4,907</u>	<u>4,562</u>	<u>3,694</u>	<u>834</u>

20 貿易應付款項及應付票據

貴集團：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項				
— 第三方 .....	48,587	49,146	66,591	75,830
— 關聯方 .....	—	—	663	1,431
	<u>48,587</u>	<u>49,146</u>	<u>67,254</u>	<u>77,261</u>
應付票據 .....	—	21,021	636	6,955
	<u>48,587</u>	<u>70,167</u>	<u>67,890</u>	<u>84,216</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項				
— 第三方.....	20,086	17,961	21,324	18,337
— 附屬公司.....	9,816	33,110	40,281	39,353
	<u>29,902</u>	<u>51,071</u>	<u>61,605</u>	<u>57,690</u>
應付票據				
— 第三方.....	—	9,100	—	—
— 附屬公司.....	20,000	65,891	146,920	171,896
	<u>20,000</u>	<u>74,991</u>	<u>146,920</u>	<u>171,896</u>
	<u>49,902</u>	<u>126,062</u>	<u>208,525</u>	<u>229,586</u>

所有貿易應付款項及應付票據預計將於一年內結清或按要求償還。

截至各報告期末，根據發票日期的貿易應付款項及應付票據之賬齡分析如下：

### 貴集團：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至30天.....	38,361	47,246	57,442	55,430
31至60天.....	8,371	10,523	8,416	16,350
61至90天.....	847	11,343	1,550	6,461
90天以上.....	1,008	1,055	482	5,975
	<u>48,587</u>	<u>70,167</u>	<u>67,890</u>	<u>84,216</u>

### 貴公司：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至30天.....	49,812	48,107	100,875	105,346
31至60天.....	49	16,092	25,285	17,906
61至90天.....	18	41,858	34,703	37,571
90天以上.....	23	20,005	47,662	68,763
	<u>49,902</u>	<u>126,062</u>	<u>208,525</u>	<u>229,586</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 21 應計費用及其他應付款項

#### 貴集團：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動</b>				
長期應付款項.....	2,752	2,721	2,722	2,723
<b>流動</b>				
關聯方借款(附註).....	23,243	—	—	—
其他應付稅項.....	7,259	8,602	14,740	7,764
應計薪酬及福利.....	9,433	11,270	15,222	15,120
授權IP應付款項.....	8,559	4,061	32,062	31,505
設備及建設的應付款項.....	4,859	3,886	6,364	10,194
有關推廣及營銷開支的應付款項.....	1,046	1,208	1,734	1,560
應付股息.....	—	—	1,248	—
收購非控股權益的應付款項.....	—	4,952	—	—
經銷商按金.....	802	456	381	249
有關關聯方的應付款項.....	15	—	—	2,752
其他.....	1,907	1,762	1,272	4,121
	<u>57,123</u>	<u>36,197</u>	<u>73,023</u>	<u>73,265</u>
	<u>59,875</u>	<u>38,918</u>	<u>75,745</u>	<u>75,988</u>

#### 貴公司：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動</b>				
關聯方借款(附註).....	23,243	—	—	—
其他應付稅項.....	7,846	7,883	12,912	6,655
有關關聯方的應付款項.....	—	—	—	2,752
授權IP應付款項.....	8,459	4,061	32,062	31,505
應計薪酬及福利.....	4,669	5,957	7,466	8,204
有關附屬公司的應付款項.....	2,340	3,336	2,101	438
經銷商按金.....	799	366	293	212
有關推廣及營銷開支的應付款項.....	425	828	1,300	1,400
設備及建設的應付款項.....	377	189	303	515
收購非控股權益的應付款項.....	—	4,952	—	—
其他.....	928	1,670	907	561
	<u>49,086</u>	<u>29,242</u>	<u>57,344</u>	<u>52,242</u>

附註：該金額包括向控股股東蔡建淳先生作出的借款，本金為人民幣4,000,000元，年利率為5%，此筆借款已於2023年5月償還。

## 附錄一

## 會計師報告

### 22 貸款及借款

貸款及借款的抵押情況如下：

#### 貴集團：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非即期</b>				
有抵押及有擔保.....	93,944	62,105	28,487	21,378
<b>即期</b>				
有抵押及有擔保.....	23,581	26,568	14,217	14,217
票據融資(附註).....	—	53,936	137,456	154,992
	23,581	80,504	151,673	169,209
	<u>117,525</u>	<u>142,609</u>	<u>180,160</u>	<u>190,587</u>

附註：於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，貴集團自中國內地商業銀行取得票據融資，貼現率分別為1%-1.59%及0.65%-1.98%以及0.92%-1.7%。

#### 貴公司：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非即期</b>				
有抵押及有擔保.....	5,264	—	—	—
<b>即期</b>				
有抵押及有擔保.....	1,246	—	—	—
	<u>6,510</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

貸款及借款按下列償還：

#### 貴集團：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內或按需求.....	23,581	80,504	151,673	169,209
1年後但2年內.....	27,887	20,739	14,219	14,217
2年後但5年內.....	66,057	41,366	14,268	7,161
	93,944	62,105	28,487	21,378
	<u>117,525</u>	<u>142,609</u>	<u>180,160</u>	<u>190,587</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內或按需求 .....	1,246	—	—	—
1年後但2年內 .....	1,303	—	—	—
2年後但5年內 .....	3,961	—	—	—
	5,264	—	—	—
	<u>6,510</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

貴集團的銀行借款由 貴集團的若干資產作抵押。該等資產的賬面值分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制現金 (附註19) .....	20,000	76,504	76,013	92,433
物業、廠房及設備 (附註11) .....	151,712	146,512	120,230	118,017
土地使用權 (附註12) .....	26,695	26,102	20,102	19,867
	<u>198,407</u>	<u>249,118</u>	<u>216,345</u>	<u>230,317</u>

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，除上述已抵押資產之外，各銀行貸款人民幣99,709,000元、人民幣79,778,000元、人民幣42,704,000元及人民幣35,595,000元由 貴集團控股股東蔡建淳先生作擔保。由蔡先生提供的擔保將於[編纂]前悉數解除。

截至2022年及2023年12月31日，除上述已抵押資產之外，各銀行貸款人民幣11,307,000元及人民幣8,895,000元由 貴集團主要附屬公司之一的股東羅建設先生作擔保。該等銀行貸款已悉數償還，且擔保已於2024年解除。

截至2022年12月31日，除上述已抵押資產之外，各銀行貸款人民幣6,509,000元由 貴公司控股股東蔡建淳先生及 貴公司股東孫劍先生作擔保。該等銀行貸款已悉數償還，且擔保已於2023年解除。

## 附錄一

## 會計師報告

### 23 合約負債

下表提供與客戶簽訂的合約所產生的合約負債的資料：

#### 貴集團：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向客戶收取的採購貨品的				
預付款項 .....	33,632	42,462	46,871	14,477
銷售返利 .....	23,784	24,224	34,150	30,301
	<u>57,416</u>	<u>66,686</u>	<u>81,021</u>	<u>44,778</u>

#### 貴公司：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向客戶收取的採購貨品的				
預付款項 .....	33,494	42,230	46,603	13,220
銷售返利 .....	23,784	24,224	34,150	30,301
	<u>57,278</u>	<u>66,454</u>	<u>80,753</u>	<u>43,521</u>

合約負債主要與 貴集團向客戶收取的預付代價及向客戶提供的銷售返利有關。

於2021年、2022年、2023年及2024年12月31日計入合約負債的人民幣63,250,000元、人民幣53,106,000元、人民幣63,103,000元及人民幣73,252,000元已於截至2022年、2023年、2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月確認為收入。

## 附錄一

## 會計師報告

### 24 租賃負債

下表列示 貴集團於各報告期末的租賃負債剩餘合約期限：

#### 貴集團：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	3,790	3,607	3,798	469
1年後但2年內.....	3,626	3,526	97	157
2年後但5年內.....	3,329	—	—	127
減：總未來利息開支.....	(460)	(152)	(14)	(24)
租賃負債現值.....	<u>10,285</u>	<u>6,981</u>	<u>3,881</u>	<u>729</u>
計入綜合財務狀況表的 租賃負債				
1年內.....	3,481	3,464	3,784	453
1年後但2年內.....	3,475	3,517	97	151
2年後但5年內.....	3,329	—	—	125
租賃負債現值.....	<u>10,285</u>	<u>6,981</u>	<u>3,881</u>	<u>729</u>

#### 貴公司：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	1,051	887	1,081	1,077
1年後但2年內.....	886	805	902	420
2年後但5年內.....	1,610	805	—	—
減：總未來利息開支.....	(348)	(207)	(115)	(74)
租賃負債現值.....	<u>3,199</u>	<u>2,290</u>	<u>1,868</u>	<u>1,423</u>
計入綜合財務狀況表的 租賃負債				
1年內.....	909	785	1,002	1,020
1年後但2年內.....	784	736	866	403
2年後但5年內.....	1,506	769	—	—
租賃負債現值.....	<u>3,199</u>	<u>2,290</u>	<u>1,868</u>	<u>1,423</u>

於2022年1月，貴公司與其附屬公司之一訂立為期五年的倉庫租賃協議，有效期自2022年1月1日至2026年12月31日。

### 25 以權益結算的股份為基礎的交易

根據分別於2022年5月及2022年6月在 貴公司股東大會上獲批准的董事會決議案，已採納一份旨在向 貴集團獲選僱員提供獎勵的股份獎勵計劃（「2022年股份獎勵計劃」）。

## 附錄一

## 會計師報告

根據2022年股份獎勵計劃，貴集團24名僱員已於2022年6月透過僱員股份激勵平台獲授合計833,456股 貴公司受限制股份（「**第一批**」）。

於2022年12月，貴集團20名僱員已透過另一個僱員股份激勵平台獲授合計453,529股 貴公司受限制股份（「**第二批**」），其中，154,589股受限制股份授予執行董事。

**(a) 「2022年股份獎勵計劃」的條款及條件如下：**

受限制股份歸屬條件為自授出日期起完成連續3年服務於 貴集團（「**特定歸屬期**」）。此外，倘僱員於 貴集團完成合資格**[編纂]**前離開 貴集團，則獎勵受限制股份將被沒收。因此，歸屬期實際期間為根據合資格**[編纂]**發生或特定歸屬期（以時間較長者為準）估計釐定。貴集團於預期歸屬期內確認以股份為基礎的付款開支。

**(b) 授予僱員的受限制股份數目及各自加權平均授出日期公平價值的變動如下：**

	受限制股份數目
於2022年1月1日流通在外.....	—
年內已授出.....	1,286,985
於2022年12月31日及2023年1月1日流通在外.....	1,286,985
年內已沒收.....	(93,077)
於2023年12月31日及2024年1月1日、2024年12月31日及2025年1月1日、 2025年6月30日流通在外.....	<u>1,193,908</u>

加權平均授出日期公平價值為每股人民幣3.08元，第一批授出的每股受限制股份認購價為人民幣1.26元，而第二批授出的每股受限制股份認購價為人民幣1.67元。概無受限制股份已於往績記錄期間歸屬。

授出的受限制股份公平價值乃 貴公司董事使用收入法釐定，並由獨立第三方估值公司協助估值。由管理層計算得出的貼現現金流已參考 貴集團未來業務規劃、特定業務及財務風險、貴集團營運發展階段及影響 貴集團業務、產業及市場的經濟及競爭因素。

釐定受限制股份公平價值所使用的假設載列如下，估值尚未計及預期股息。

	授出日期	
	於2022年6月30日	於2022年12月26日
每股受限制股份公平價值.....	2.92	3.38
加權平均資本成本（「 <b>WACC</b> 」）.....	14.77%	14.04%
市場溢價.....	7.16%	7.16%
無風險利率.....	2.82%	2.84%

於授出日期計量受限制股份的公平價值時，並未計入服務及非市場績效條件。受限制股份的授出並無與任何市場條件關聯。

## 附錄一

## 會計師報告

以股份為基礎的付款開支人民幣156,000元、人民幣511,000元、人民幣511,000元、人民幣255,000元（未經審核）及人民幣255,000元，於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度及截至2024年及2025年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收益表中確認為員工成本（附註6(b)）。

### 26 綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表中的所得稅

#### (a) 綜合財務狀況表中即期稅項指：

##### 貴集團：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	11,532	6,417	8,339	19,047
年／期內撥備（附註7(a)）	11,865	26,337	47,892	22,142
已付所得稅	(16,980)	(27,833)	(39,494)	(28,437)
已退還所得稅	—	3,418	2,310	—
於年／期末	<u>6,417</u>	<u>8,339</u>	<u>19,047</u>	<u>12,752</u>
指				
— 預付稅項	(1,704)	—	—	—
— 即期稅項	8,121	8,339	19,047	12,752
	<u>6,417</u>	<u>8,339</u>	<u>19,047</u>	<u>12,752</u>

##### 貴公司：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	10,174	4,074	2,124	12,978
年／期內撥備	5,184	9,054	27,957	13,890
已付所得稅	(11,284)	(12,206)	(18,996)	(18,495)
已退還所得稅	—	1,202	1,893	—
於年／期末	<u>4,074</u>	<u>2,124</u>	<u>12,978</u>	<u>8,373</u>
指				
— 即期稅項	<u>4,074</u>	<u>2,124</u>	<u>12,978</u>	<u>8,373</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 已確認遞延稅項資產及負債：

#### (i) 遞延稅項資產及負債各組成成分的變動

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產／(負債)組成成分及變動如下：

#### 貴集團：

	未動用 稅項虧損	信貸虧損 撥備	存貨撥備	物業、 廠房及設備 減值虧損	未變現 溢利撇銷	超出相關 折舊的 折舊撥備	銷售返利	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	5,036	583	224	—	716	—	4,915	113	11,587
(自損益扣除)／計入損益 (附註7(a))	(4,035)	(67)	122	—	412	(916)	1,293	(152)	(3,343)
於2022年12月31日	1,001	516	346	—	1,128	(916)	6,208	(39)	8,244
(自損益扣除)／計入損益 (附註7(a))	(1,001)	(491)	86	231	453	(42)	151	94	(519)
於2023年12月31日	—	25	432	231	1,581	(958)	6,359	55	7,725
(自損益扣除)／計入損益 (附註7(a))	—	(8)	1,008	335	(79)	(320)	2,479	37	3,452
於2024年12月31日	—	17	1,440	566	1,502	(1,278)	8,838	92	11,177
計入損益／(自損益扣除) (附註7(a))	—	47	(5)	(1)	(710)	141	(1,838)	439	(1,927)
於2025年6月30日	—	64	1,435	565	792	(1,137)	7,000	531	9,250

#### 貴公司：

	信貸虧損 撥備	存貨撥備	銷售返利	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	583	186	4,915	—	5,684
(自損益扣除)／計入損益	(67)	21	1,293	(210)	1,037
於2022年12月31日	516	207	6,208	(210)	6,721
(自損益扣除)／計入損益	(491)	(34)	151	66	(308)
於2023年12月31日	25	173	6,359	(144)	6,413
(自損益扣除)／計入損益	(8)	117	2,479	41	2,629
於2024年12月31日	17	290	8,838	(103)	9,042
計入損益／(自損益扣除)	47	57	(1,838)	57	(1,677)
於2025年6月30日	64	347	7,000	(46)	7,365

附錄一

會計師報告

(ii) 綜合財務狀況表對賬

貴集團：

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2022年	2023年	2024年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
綜合財務狀況表的遞延 稅項資產 .....	9,061	8,491	11,873	9,669
綜合財務狀況表的遞延 稅項負債 .....	(817)	(766)	(696)	(419)
	<u>8,244</u>	<u>7,725</u>	<u>11,177</u>	<u>9,250</u>

貴公司：

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2022年	2023年	2024年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2025年
貴公司財務狀況表的遞延 稅項資產 .....	<u>6,721</u>	<u>6,413</u>	<u>9,042</u>	<u>7,365</u>

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(p)所載的會計政策，於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，由於不大可能在有關稅項司法權區及實體獲得能抵扣虧損或暫時性差異的未來應課稅溢利，故 貴集團未就累計稅項虧損人民幣22,193,000元、人民幣27,272,000元、人民幣30,721,000元及人民幣32,330,000元確認有關的遞延稅項資產。

未確認遞延稅項資產的稅項虧損到期情況如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年 .....	178	—	—	—
2024年 .....	995	995	—	—
2025年 .....	2,740	2,385	1,915	—
2026年 .....	9,137	9,137	8,292	8,292
2027年 .....	9,143	9,143	9,113	9,113
2028年 .....	—	5,612	5,526	5,526
2029年 .....	—	—	5,875	5,875
2030年 .....	—	—	—	3,524
	<u>22,193</u>	<u>27,272</u>	<u>30,721</u>	<u>32,330</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 27 股本、儲備及股息

#### (a) 權益組成成分變動

貴集團綜合權益各組成部分年初及年末結餘的對賬載於綜合權益表中。貴公司各報告期初及期末的權益各組成部分的變動詳情載列如下：

	股本	資本儲備	以股份為基礎 的付款儲備	中國法定 儲備	未分配利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘.....	108,000	5,023	—	6,948	39,811	159,782
截至2022年12月31日止年度的 權益變動						
年內溢利及全面收益總額.....	—	—	—	—	12,104	12,104
以權益結算的股份為基礎的交易....	—	—	156	—	—	156
轉撥至法定儲備.....	—	—	—	1,210	(1,210)	—
於2022年12月31日及2023年 1月1日的結餘.....	<u>108,000</u>	<u>5,023</u>	<u>156</u>	<u>8,158</u>	<u>50,705</u>	<u>172,042</u>
截至2023年12月31日止年度的 權益變動						
年內溢利及全面收益總額.....	—	—	—	—	27,362	27,362
以權益結算的股份為基礎的交易....	—	—	511	—	—	511
轉撥至法定儲備.....	—	—	—	2,736	(2,736)	—
已宣派股息.....	—	—	—	—	(10,800)	(10,800)
於2023年12月31日及2024年 1月1日的結餘.....	<u>108,000</u>	<u>5,023</u>	<u>667</u>	<u>10,894</u>	<u>64,531</u>	<u>189,115</u>
截至2024年12月31日止年度的 權益變動						
年內溢利及全面收益總額.....	—	—	—	—	78,445	78,445
以權益結算的股份為基礎的交易....	—	—	511	—	—	511
轉撥至法定儲備.....	—	—	—	7,845	(7,845)	—
已宣派股息.....	—	—	—	—	(19,440)	(19,440)
於2024年12月31日及2025年 1月1日的結餘.....	<u>108,000</u>	<u>5,023</u>	<u>1,178</u>	<u>18,739</u>	<u>115,691</u>	<u>248,631</u>
截至2025年6月30日止六個月的 權益變動						
期內溢利及全面收益總額.....	—	—	—	—	46,300	46,300
以權益結算的股份為基礎的交易....	—	—	255	—	—	255
其他.....	—	(422)	—	—	—	(422)
於2025年6月30日的結餘.....	<u>108,000</u>	<u>4,601</u>	<u>1,433</u>	<u>18,739</u>	<u>161,991</u>	<u>294,764</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 股息

截至2022年12月31日止年度，貴公司概無宣派或派付股息。截至2023年及2024年12月31日止年度，貴公司向其權益股東分別宣派股息人民幣10,800,000元(每股人民幣0.1元)及人民幣19,440,000元(每股人民幣0.18元)。

### (c) 股本

#### (i) 已發行股本

於往績記錄期間的各報告期末，貴公司已發行普通股數目如下：

	已發行及繳足 普通股數目	股本 人民幣千元
於2022年1月1日、2022年、2023年、2024年12月31日及 2025年6月30日 .....	<u>108,000,000</u>	<u>108,000</u>

### (d) 資本儲備

產生自改制為股份有限公司

為在 貴公司於2016年2月改制為股份有限公司後，貴公司股東注資的資本儲備。

產生自涉及受同一控制下的企業業務合併

為 貴集團現時旗下附屬公司的資本儲備與 貴公司就收購受同一控制下的 貴集團現時旗下附屬公司而已付代價之間的差額。

產生自收購非控股權益

為已付代價與自非控股股東收購於附屬公司的可識別淨資產的部分權益的差額，視為自資本儲備扣除。

### (e) 法定儲備

根據中國公司法，貴公司及其中國附屬公司須轉撥其除稅後溢利的10%(根據中國會計法規釐定)至法定儲備，直至儲備結餘達至註冊資本的50%。為計算對儲備的轉撥，除稅後溢利應為基於根據中國會計準則所編製法定財務報表所釐定的金額。對此儲備的轉撥必須於向股東分派股息前作出。歷史財務資料的法定儲備僅指 貴公司的法定儲備。

法定儲備可用作彌補過往年度的虧損(如有)，並可透過按現有股東的持股比例向股東發行新股或增加其現時持有的股份面值的方式轉化為股本，惟上述發行後的結餘不低於註冊資本的25%。

**(f) 以股份為基礎的付款儲備**

以股份為基礎的付款儲備指授予貴集團僱員的貴公司受限制股份於授出日期公平價值的部分，其已根據附註2(o)(ii)所述就以股份為基礎的付款採納的會計政策確認。

**(g) 資本管理**

貴集團在管理資本時的主要目標為保障貴集團能夠可持續經營，透過將服務及貨品的價格訂於與風險相稱的水平及按合理成本籌措融資，使其能繼續為股東提供回報及為其他持份者提供利益。

貴集團積極及經常檢討及管理其資本結構，以期在較高股東回報(可能附帶較高借貸水平)與雄厚資本帶來的優勢及保障之間取得平衡，並因應經濟情況改變對資本結構作出調整。

於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，貴集團的整體策略保持不變。貴集團參照其債務情況監察其資本結構。貴集團的策略是保持權益與債務的平衡，確保有足夠營運資金履行其債務責任。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團的債務資產比率(即貴集團的總負債除以其總資產)分別為61%、57%及54%以及49%。

貴公司或其任何附屬公司均不受限於外部施加的資本要求。

**28 金融工具的財務風險管理及公平價值**

貴集團正常業務過程中面臨信貸、流動資金、利率及貨幣風險。該等風險對貴集團業務造成的影響以及貴集團採用以管理該等風險的財務風險管理政策及措施載於下文。

**(a) 信貸風險**

信貸風險指交易對手將違反其合約責任而導致貴集團金融虧損的風險。貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項、按金及其他應收款項。由於交易對手為貴集團認為信貸風險較低的具有高信貸評級的銀行及金融機構，故貴集團因現金及現金等價物以及受限制現金而產生的信貸風險有限。

**貿易應收款項**

貴集團已制定信貸風險管理政策，據此，所有要求信貸超過若干金額的客戶均須進行個別信貸評估。該等評估主要針對客戶以往到期時的還款記錄以及現時的還款能力，並考慮客戶的特定資料及客戶經營所在的經濟環境。就銷售食品產品而言，貴集團通常要求在交付貨品前預先付款，並為關鍵戰略客戶提供在轉讓產品控制權後30至60天的賬期。在一般情況下，貴集團不會向客戶取得抵押品。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團的信貸風險敞口主要受各客戶的個別特徵而非其經營所在行業或國家所影響，因此信貸風險高度集中的情況主要於 貴集團發生個別客戶重大敞口之時出現。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，零、22.60%及12.34%以及21.84%的貿易應收款項總額分別為應收 貴集團最大客戶的款項，23.73%、63.38%及70.13%以及68.73%的貿易應收款項總額分別為應收五大最大客戶的款項。

貴集團按等於整個存續期預期信貸虧損(使用撥備矩陣計算)的金額計量貿易應收款項的虧損撥備。由於 貴集團過往在不同客戶群的信貸虧損經驗並無明顯不同的虧損模式，故按逾期狀況作出的虧損撥備並無進一步按不同客戶群區分。

下表提供有關 貴集團面臨的信貸風險及貿易應收款項預期信貸虧損的資料：

	於2022年12月31日		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
0至90天.....	0.54	3,959	22
91至180天.....	11.34	160	18
181天至1年.....	60.16	30	18
1年以上.....	100.00	2,008	2,008
		<u>6,157</u>	<u>2,066</u>
	於2023年12月31日		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
0至90天.....	0.01	10,279	*—
91至180天.....	0.27	3	*—
181天至1年.....	78.93	2	2
1年以上.....	100.00	100	100
		<u>10,384</u>	<u>102</u>
	於2024年12月31日		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
0至90天.....	0.21	21,051	45
91至180天.....	6.08	400	24
181天至1年.....	9.67	13	1
1年以上.....	100.00	—	—
		<u>21,464</u>	<u>70</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	於2025年6月30日		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
0至90天.....	0.25	25,811	64
91至180天.....	6.81	1,361	93
181天至1年.....	12.63	778	98
1年以上.....	100.00	4	4
		<u>27,954</u>	<u>259</u>

附註：

\* 該金額低於人民幣1千元。

預期虧損率基於過去12個月的實際虧損情況。該等比率已作出調整，以反映收集過往數據期間的經濟狀況差異、目前的狀況及貴集團對應收款項預計年期的經濟狀況的觀點。

往績記錄期間有關貿易應收款項虧損撥備賬的變動如下：

### 貴集團：

	12月31日止年度			6月30日止 六個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘.....	2,334	2,066	102	70
年／期內(撥回)／確認的信貸 虧損撥備.....	(268)	(56)	8	189
撤銷.....	—	(1,908)	(40)	—
於12月31日／6月30日的結餘.....	<u>2,066</u>	<u>102</u>	<u>70</u>	<u>259</u>

### 貴公司：

	12月31日止年度			6月30日止 六個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘.....	2,334	2,066	102	70
年／期內(撥回)／確認的信貸 虧損撥備.....	(268)	(56)	(32)	189
撤銷.....	—	(1,908)	—	—
於12月31日／6月30日的結餘.....	<u>2,066</u>	<u>102</u>	<u>70</u>	<u>259</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 流動資金風險

貴集團旗下的個別經營實體負責其自身的現金管理，包括為滿足預期現金需求而籌集貸款，惟當借款超出若干特定預定權限水平時須要獲得貴公司的董事會批准。貴集團的政策是定期監控流動資金需求，以確保其維持足夠的現金儲備以及從主要金融機構取得充足承諾貸款額，以應付短期及長期流動資金需求。

下表列示貴集團金融負債於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的剩餘合約到期情況，此乃基於未貼現合約現金流量(包括採用已訂約利率或(如為浮動利率)於各報告期末的現行利率計算的利息支出)及貴集團可能須付款的最早日期計算：

	於2022年12月31日未貼現合約現金流出					
	於1年內或 按要求	1年以上 但少於2年	2年以上 但少於5年	5年以上	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	48,587	—	—	—	48,587	48,587
應計費用及其他應付款項.....	40,563	132	396	6,615	47,706	43,183
貸款及借款.....	26,600	29,430	65,145	—	121,175	117,525
租賃負債.....	3,790	3,626	3,329	—	10,745	10,285
總計.....	<u>119,540</u>	<u>33,188</u>	<u>68,870</u>	<u>6,615</u>	<u>228,213</u>	<u>219,580</u>
	於2023年12月31日未貼現合約現金流出					
	於1年內或 按要求	1年以上 但少於2年	2年以上 但少於5年	5年以上	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	70,167	—	—	—	70,167	70,167
應計費用及其他應付款項.....	16,457	132	403	6,477	23,469	19,046
貸款及借款.....	83,400	22,447	42,698	—	148,545	142,609
租賃負債.....	3,607	3,526	—	—	7,133	6,981
總計.....	<u>173,631</u>	<u>26,105</u>	<u>43,101</u>	<u>6,477</u>	<u>249,314</u>	<u>238,803</u>
	於2024年12月31日未貼現合約現金流出					
	於1年內或 按要求	1年以上 但少於2年	2年以上 但少於5年	5年以上	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	67,890	—	—	—	67,890	67,890
應計費用及其他應付款項.....	41,945	132	409	6,339	48,825	44,535
貸款及借款.....	152,865	14,912	14,502	—	182,279	180,160
租賃負債.....	3,798	97	—	—	3,895	3,881
總計.....	<u>266,498</u>	<u>15,141</u>	<u>14,911</u>	<u>6,339</u>	<u>302,889</u>	<u>296,466</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	於2025年6月30日未貼現合約現金流出					賬面值
	於1年內或 按要求	1年以上 但少於2年	2年以上 但少於5年	5年以上	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	84,216	—	—	—	84,216	84,216
應計費用及其他應付款項.....	50,513	132	412	6,269	57,326	53,104
貸款及借款.....	170,130	14,686	7,216	—	192,032	190,587
租賃負債.....	469	157	127	—	753	729
總計.....	<u>305,328</u>	<u>14,975</u>	<u>7,755</u>	<u>6,269</u>	<u>334,327</u>	<u>328,636</u>

### (c) 利率風險

利率風險指市場利率變動導致金融工具的公平價值或未來現金流波動的風險。貴集團於各報告期末概無將任何按公平價值計入損益的固定利率金融工具入賬。因此，按固定利率計息的金融工具不會令貴集團面臨公平價值利率風險。貴集團的利率風險主要來自按浮動利率計息的貸款及借款以及銀行現金，其使貴集團面臨現金流利率風險。管理層監察的貴集團利率概況載於下文(i)。

#### (i) 利率概況

下表詳列貴集團於報告期末的計息金融工具的利率概況。

	於2022年12月31日		於2023年12月31日		於2024年12月31日		於2025年6月30日	
	實際利率	金額	實際利率	金額	實際利率	金額	實際利率	金額
		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元
<b>固定利率工具</b>								
受限制存款.....	3.00%	20,000	1.80%~3.00%	76,504	1.75%~3.00%	76,013	1.00%~3.00%	92,433
貸款及借款.....	4.25%~5.39%	(16,296)	4.25%~5.39%	(61,626)	4.25%~5.39%	(136,566)	4.25%~5.39%	(154,258)
關聯方借款.....	1.75%~5.00%	(23,243)	—	—	—	—	—	—
租賃負債.....	4.30~4.65%	(10,285)	4.20~4.65%	(6,981)	3.60~4.65%	(3,881)	3.50~4.65%	(729)
		<u>(29,824)</u>		<u>7,897</u>		<u>(64,434)</u>		<u>(62,554)</u>
<b>浮動利率工具</b>								
貸款及借款.....	4.05%~4.35%	(101,229)	3.50%~3.60%	(80,983)	2.90%~3.50%	(43,594)	2.90%	(36,329)
銀行現金.....	0.05%~0.25%	35,261	0.05%~0.20%	46,315	0.05%~0.10%	34,287	0.05%	108,865
		<u>(65,968)</u>		<u>(34,668)</u>		<u>(9,307)</u>		<u>72,536</u>

#### (ii) 敏感度分析

於2022年、2023年及2024年12月31日，估計利率整體增加／減少100個基點而所有其他變量維持不變，貴集團除稅後盈利及保留溢利將分別減少／增加約人民幣495,000元、人民幣260,000元及人民幣70,000元。

於2025年6月30日，估計利率整體增加／減少100個基點而所有其他變量維持不變，貴集團除稅後盈利及保留溢利將分別增加／減少約人民幣272,000元。

上述敏感度分析顯示，假設利率已於報告期末變動會對 貴集團除稅後溢利及保留溢利造成的即時變動。就 貴集團於報告期末所持浮動利率非衍生工具所產生的現金流利率風險， 貴集團除稅後溢利及保留溢利的影響按該利率變動對利息開支或收入的年度影響估計。

**(d) 貨幣風險**

由於 貴公司及其附屬公司以功能貨幣以外貨幣計值的金融資產及負債並不重大，故 貴集團並無面臨重大外幣風險。

由於 貴集團的主要業務在中國進行， 貴集團的交易主要以人民幣計值，而人民幣不可自由兌換為外幣。所有涉及人民幣的外匯交易均須透過中國人民銀行或其他授權進行外匯買賣的機構進行。外匯交易所採用的匯率為中國人民銀行主要根據供應和需求釐定所報的匯率。

**(e) 公平價值計量**

**(i) 公平價值層級**

下表按照國際財務報告準則第13號公平價值計量中定義的三層公平價值等級呈列 貴集團於報告期末以經常性方式計量金融工具的公平價值。公平價值計量所劃分的層級以參考估值技術中使用的輸入值的可觀察性及重要性釐定如下：

- 第一層估值： 僅使用第一層輸入值(即相同資產或負債在活躍市場上於計量日的未經調整報價)計量公平價值。
- 第二層估值： 使用第二層輸入值(即不符合第一層的可觀察輸入值以及不適用重大不可觀察輸入值)計量公平價值。不可觀察輸入值乃無法獲取市場數據的輸入值。
- 第三層估值： 使用重大不可觀察輸入值計量公平價值。

## 附錄一

## 會計師報告

下表列示於各報告日期結束時 貴集團按公平價值計量的金融資產：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
第二層				
按公平價值計入損益的金融資產.....	—	10,024	173,955	101,573
第三層				
按公平價值計入其他全面收益的金融資產.....	—	—	—	250
	<u>—</u>	<u>10,024</u>	<u>173,955</u>	<u>101,823</u>

就銀行發行的理財產品及結構性存款(按公平價值計入損益計量)而言，理財產品的公平價值乃參考發行銀行於報告日期公佈的產品贖回價值，而結構性存款的公平價值則基於發行銀行於報告日期公佈的預期收益率所計算的預期現金流。

誠如附註18所述，貴集團於2025年3月投資於一間中國非上市公司，並收購相關實體5%的股權。貴集團於初始確認時不可撤回地選擇將此投資指定為按公平價值計入其他全面收益。鑒於初始投資日期與計量日期相對接近，該項投資的賬面值以其成本列賬，以近似其公平價值。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，第一層及第二層之間並無任何轉移，亦無轉入第三層或自第三層轉出。貴集團的政策是在發生轉移的各報告期末確認公平價值層級之間的轉移。

### (ii) 並非以公平價值計量的金融資產及負債的公平價值

貴集團按攤銷成本計量的金融工具的賬面值與彼等於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的公平價值概無重大差異。

## 29 承擔

於期末未於財務報表中作出撥備的未償付資本承擔如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約購買物業、廠房及設備....	<u>576</u>	<u>1,673</u>	<u>7,460</u>	<u>2,567</u>

### 30 重大關聯方交易

#### (a) 名稱／姓名及與關聯方的關係

於往績記錄期間，董事認為以下為與 貴集團有重大交易的 貴集團關聯方：

關聯方名稱／姓名	與 貴集團的關係
蔡建淳先生 .....	貴公司的控股股東
孫劍先生 .....	對 貴公司擁有重大影響力的股東
羅建設先生 .....	貴公司主要附屬公司的少數股東
汕頭市錦創玩具有限公司 .....	由蔡建淳先生緊密家庭成員控制的實體
上海新創華文化發展有限公司 .....	由孫劍先生控制的實體

#### (b) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬(包括分別於附註8及附註9披露的已付 貴公司董事及監事以及部分最高薪酬僱員的金額)如下。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及其他福利 .....	3,091	3,580	4,685	2,300	2,447
酌情花紅 .....	38	435	1,704	866	784
退休計劃供款 .....	111	122	135	66	75
以權益結算的股份為基礎的 付款 .....	17	103	103	51	51
	<u>3,257</u>	<u>4,240</u>	<u>6,627</u>	<u>3,283</u>	<u>3,357</u>

薪酬總額已計入「員工成本」(見附註6(b))。

附錄一

會計師報告

(c) 關聯方交易

於往績記錄期間，貴集團與關聯方訂立以下重大關聯方交易：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
<b>與關聯方的交易金額：</b>					
銷售商品 .....	12	192	22	3	—
<b>購買服務及商品</b>					
購買授權IP .....	9,021	10,639	12,524	6,092	4,459
購買原材料及其他商品 .....	577	948	1,635	273	6,215
	<u>9,598</u>	<u>11,587</u>	<u>14,159</u>	<u>6,365</u>	<u>10,674</u>
<b>租賃</b>					
租賃負債付款 .....	335	417	417	209	209
<b>借款</b>					
關聯方借款 .....	8,000	—	—	—	—
償還關聯方借款 .....	(20,000)	(23,000)	—	—	—
	<u>(12,000)</u>	<u>(23,000)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>利息開支</b>					
關聯方借款的利息開支 .....	243	83	—	—	—

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 與關聯方的結餘

於各報告期末，貴集團錄得以下與關聯方的重大關聯方結餘：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>應收關聯方款項：</b>				
<b>貿易相關</b>				
貿易應收款項.....	54	1	15	15
預付款項、按金及其他應收款項.....	3,434	3,658	2,745	15
	<u>3,488</u>	<u>3,659</u>	<u>2,760</u>	<u>30</u>
<b>應付關聯方款項：</b>				
<b>貿易相關</b>				
貿易應付款項及應付票據				
— 購買商品應付款項.....	—	—	663	1,431
應計費用及其他應付款項	—	—	—	2,752
— 就授權IP的應付款項.....	15	—	—	—
— 其他.....	15	—	—	2,752
	<u>15</u>	<u>—</u>	<u>663</u>	<u>4,183</u>
<b>非貿易相關</b>				
應計費用及其他應付款項				
— 關聯方無抵押借款 (附註21).....	23,243	—	—	—
	<u>23,243</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

### (e) 關聯方提供的擔保

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團獲授銀行融資且由關聯方提供擔保.....	<u>117,525</u>	<u>88,673</u>	<u>42,704</u>	<u>35,595</u>

## 31 直接及最終控股方

於本報告日期，董事認為 貴集團的直接及最終控股方為蔡建淳先生。

## 32 已頒佈但尚未於往績記錄期間生效的修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

直至本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈但尚未於往績記錄期間生效且歷史財務資料並未採納的若干修訂及新訂準則，當中變動包括可能與 貴集團有關的以下各項。

## 附錄一

## 會計師報告

	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂，涉及依賴自然資源的電力合約.....	2026年1月1日
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂，金融工具分類及計量之修訂.....	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則的年度改進—第11卷.....	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露.....	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號，非公共受託責任的附屬公司：披露.....	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂，投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入.....	待釐定

貴集團正在評估有關變動預期對首次應用期間產生的影響。目前，貴集團總結採用該等變動對歷史財務資料產生重大影響的機會甚微，除下文以外：

### 國際財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露

國際財務報告準則第18號將取代國際會計準則第1號財務報表呈列，旨在提升實體財務報表資料的透明度及可比性。國際財務報告準則第18號將於2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並將予追溯應用。

除其他變動外，根據國際財務報告準則第18號，實體須在損益表中將所有收入及開支分類為五個類別，即經營、投資、融資、終止經營及所得稅類別。實體亦須在財務報表的單獨附註中，就管理層界定的業績計量提供具體披露。

貴集團並無計劃提前採用國際財務報告準則第18號。國際財務報告準則第18號將影響財務報表的呈列，預期不會對貴集團的財務表現及狀況產生重大影響。

### 33 期後事項

- (a) 於2025年7月，貴公司減少孫劍先生所持有的19,440,000股股份的註冊資本，代價為人民幣76,693,000元。於減資後，孫劍先生概無持有貴公司股權，而貴公司股本已削減為人民幣88,560,000元。
- (b) 於2025年9月，貴集團93名僱員透過兩個僱員股份激勵平台獲授合共5,646,998股貴公司受限制股份，其中910,000股受限制股份授予執行董事及監事。歸屬期為本集團合格[編纂]後一年。

### 期後財務報表

貴公司及其附屬公司均無就2025年6月30日後任何期間編製經審核財務報表。