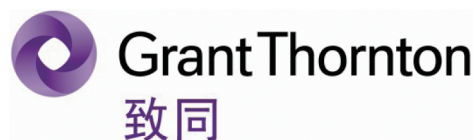


以下為本公司申報會計師致同(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本[編纂]。



致中國派對文化控股有限公司
列位董事

中投證券國際融資有限公司

敬啟者：

吾等於下文載列與中國派對文化控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務資料有關的報告，包括 貴集團截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一五年三月三十一日止三個月(「往績記錄期」)的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及 貴集團於二零一二年、二零一三年、二零一四年十二月三十一日及二零一五年三月三十一日的合併財務狀況表及 貴公司於二零一五年三月三十一日的財務狀況表連同相關附註(「財務資料」)以及 貴集團截至二零一四年三月三十一日止三個月的比較合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表(「中期比較資料」)，乃根據下文第II節附註1.2所載的呈列基準編製，以供載入 貴公司於[●]就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]刊發的[編纂](「[編纂]」)。

貴公司於二零一五年二月十二日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。根據集團重組(詳情載於[編纂]「歷史和公司結構」一節)(「重組」)， 貴公司於二零一五年五月十一日成為 貴集團旗下各實體的控股公司。除重組外， 貴公司自註冊成立至今並無經營任何業務。

於本報告日期，貴公司並無編製法定財務報表，原因是其不受其註冊成立所在司法權區相關規則及法規的法定審核規定規限。

於往績記錄期結束時，貴公司於下文第II節附註1.1所載的附屬公司中擁有直接及間接權益。貴集團現時旗下各公司均已採用十二月三十一日作為財政年度結算日。貴集團現時旗下各公司的法定財務報表乃按照該等公司註冊成立及／或成立所在國家適用於該等公司的相關會計原則編製。該等公司於往績記錄期間之法定核數師資料於下文第II節附註1.1詳列。

就本報告而言，貴公司董事（「董事」）已按照香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）編製貴集團的合併財務報表（「相關財務報表」）。截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一五年三月三十一日止三個月的相關財務報表已由我們根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核。

本報告所載財務資料乃以相關財務報表編製，並無對其作出調整。

董事的責任

董事負責按照香港財務報告準則編製公平及公允的相關財務報表、財務資料及中期比較資料，及落實董事認為編製相關財務報表、財務資料及中期比較資料所必要的內部控制，以使相關財務報表、財務資料及中期比較資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任是分別對財務資料及中期財務資料作出獨立意見及審閱結論並將吾等的意見及審閱結論向閣下報告。

就本報告而言，吾等已按照香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號招股章程及申報會計師對財務資料執行吾等的程序。

吾等亦已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」對中期比較資料進行審閱。審閱主要包括對管理層進行查詢及對財務資料應用分析程序，並據此評估除另有披露者外會計政策及呈列是否已得到貫徹應用。審閱不包括控制測試及資產、負債及交易驗證等審核程序。由於審閱的範圍遠較審核小，故所給予的保證程度已較審核低。因此，吾等不會對中期比較資料發表意見。

有關財務資料的意見

吾等認為，就本報告而言及根據下文第II節附註1.2所載的呈列基準，財務資料乃真實公允地反映 貴集團於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日以及二零一五年三月三十一日以及 貴公司於二零一五年三月三十一日的事務狀況以及 貴集團於往績記錄期內各財政年度／期間的合併業績及現金流量。

有關中期比較資料的審閱結論

基於吾等的審閱（並不構成審核），就本報告而言，吾等並無發現任何事宜導致吾等相信中期比較資料在所有重大方面均未按就財務資料所採納的相同基準編製。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

I. 財務資料

合併損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	4	245,825	298,752	397,923	50,028	97,393
銷售成本		(182,066)	(218,972)	(287,141)	(37,166)	(70,419)
毛利		63,759	79,780	110,782	12,862	26,974
其他收入	5	848	591	1,121	97	1,440
銷售開支		(7,523)	(9,236)	(11,605)	(1,981)	(3,026)
行政及其他經營開支		(15,079)	(19,831)	(19,961)	(4,418)	(7,429)
經營溢利		42,005	51,304	80,337	6,560	17,959
融資成本	6	(2,011)	(1,400)	(2,067)	(371)	(788)
除所得稅前溢利	7	39,994	49,904	78,270	6,189	17,171
所得稅開支	8	(10,200)	(12,702)	(19,690)	(1,829)	(4,548)
年／期內溢利及全面收入總額		29,794	37,202	58,580	4,360	12,623
以下各項應佔年／期內溢利：						
貴公司權益持有人		17,876	36,638	58,580	4,360	10,730
非控股權益		11,918	564	—	—	1,893
		29,794	37,202	58,580	4,360	12,623
貴公司權益持有人應佔每股盈利						
基本及攤薄	10	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

		於十二月三十一日		於三月三十一日	
	附註	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產及負債					
非流動資產					
預付土地租賃款項	12	3,660	13,562	13,269	13,196
物業、廠房及設備	13	29,240	33,906	130,391	145,789
		<u>32,900</u>	<u>47,468</u>	<u>143,660</u>	<u>158,985</u>
流動資產					
存貨	15	28,177	29,051	24,039	21,209
貿易及其他應收款項	16	12,321	15,961	24,256	28,658
預付土地租賃款項	12	89	293	293	293
現金及現金等價物	17	32,683	42,207	44,808	41,584
		<u>73,270</u>	<u>87,512</u>	<u>93,396</u>	<u>91,744</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	18	24,580	15,536	15,888	24,030
短期借款	19	12,407	22,000	64,677	57,528
應付所得稅		2,753	3,368	3,761	3,817
		<u>39,740</u>	<u>40,904</u>	<u>84,326</u>	<u>85,375</u>
流動資產淨值		<u>33,530</u>	<u>46,608</u>	<u>9,070</u>	<u>6,369</u>
資產淨值／總資產減流動負債		<u>66,430</u>	<u>94,076</u>	<u>152,730</u>	<u>165,354</u>
資本及儲備					
股本	20	—	—	—	1
儲備	22	40,183	94,076	137,457	140,551
貴公司權益持有人應佔		<u>40,183</u>	<u>94,076</u>	<u>137,457</u>	<u>140,552</u>
非控股權益		26,247	—	15,273	24,802
總權益		<u>66,430</u>	<u>94,076</u>	<u>152,730</u>	<u>165,354</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

財務狀況表

		於 三月三十一日 二零一五年 人民幣千元
資產及負債		
非流動資產		
附屬公司投資	14	—
流動資產		
其他應收款項		1
流動資產淨值		1
資產淨值／總資產減流動負債		1
資本及儲備		
股本	20	1
總權益		1

合併權益變動表

貴公司權益持有人應佔權益

以股份為

基礎的

	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	付款儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於二零一二年一月一日	—	30,500	2,582	370	711	34,163	22,529	56,692
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	17,876	17,876	11,918	29,794
轉撥至法定儲備	—	—	3,039	—	(3,039)	—	—	—
以權益結算及以股份為基礎的付款 股息(附註11)	—	—	—	444	—	444	—	444
就江西絲黛向控股方 收購義烏絲黛的視作向股東分派	—	(300)	—	—	—	(300)	(200)	(500)
與擁有人的交易	—	(300)	3,039	444	(15,039)	(11,856)	(8,200)	(20,056)
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日	—	30,200	5,621	814	3,548	40,183	26,247	66,430
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	36,638	36,638	564	37,202
轉撥至法定儲備	—	—	3,734	—	(3,734)	—	—	—
以權益結算及以股份為基礎的付款	—	—	—	444	—	444	—	444

附錄一

會計師報告

	貴公司權益持有人應佔權益							
	股本	資本儲備	法定儲備	以股份為基礎的 付款儲備	保留溢利	總計	非控股權益	總權益
	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
江西綠黨的繳足股本增加	—	10,000	—	—	—	10,000	—	10,000
股息(附註11)	—	—	—	—	(20,000)	(20,000)	—	(20,000)
收購非控股權益	—	26,811	—	—	—	26,811	(26,811)	—
與擁有人的交易	—	36,811	3,734	444	(23,734)	17,255	(26,811)	(9,556)
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日 年內溢利及全面收入總額	—	67,011	9,355	1,258	16,452	94,076	—	94,076
以權益結算及以股份為基礎的付款 行使以股份為基礎的付款獎勵 轉撥至法定儲備	—	—	—	74	—	74	—	74
與擁有人的交易	—	—	—	(1,332)	(13,941)	(15,273)	15,273	—
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日 期內溢利及全面收入總額	—	—	5,828	—	(5,828)	—	—	—
與擁有人的交易	—	—	5,828	(1,258)	(19,769)	(15,199)	15,273	74
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日 期內溢利及全面收入總額	—	67,011	15,183	—	55,263	137,457	15,273	152,730
發行股本(附註20)	1	—	—	—	—	1	—	12,623

貴公司權益持有人應佔權益

	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	付款儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
向非控股權益出售部分權益	—	(7,636)	—	—	—	(7,636)	7,636	—
與擁有人的交易	1	(7,636)	—	—	—	(7,635)	7,636	1
於二零一五年三月三十一日	1	59,375	15,183	—	65,993	140,552	24,802	165,354
於二零一四年一月一日 (經審核)	—	67,011	9,355	1,258	16,452	94,076	—	94,076
期內溢利及全面收入總額 (未經審核)	—	—	—	—	4,360	4,360	—	4,360
於二零一四年三月三十一日 (未經審核)	—	67,011	9,355	1,258	20,812	98,436	—	98,436

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
				(未經審核)	
經營活動現金流量					
除所得稅前溢利	39,994	49,904	78,270	6,189	17,171
就以下各項作出調整：					
預付土地租賃款項攤銷	89	106	293	73	73
折舊	2,182	2,364	2,602	589	1,205
利息收入	(127)	(161)	(241)	(46)	(46)
以權益結算及以股份為 基礎的付款	444	444	74	74	—
外幣匯率變動產生的 未變現(收益)及虧損	281	(179)	241	356	(25)
利息開支	2,011	1,400	2,067	371	788
出售一家附屬公司收益	—	—	(377)	—	—
出售物業、廠房及設備虧損	70	39	505	—	53
	<u>44,944</u>	<u>53,917</u>	<u>83,434</u>	<u>7,606</u>	<u>19,219</u>
營運資金變動前經營溢利	44,944	53,917	83,434	7,606	19,219
存貨減少／(增加)	(10,265)	(874)	5,012	(26,369)	2,830
貿易及其他應收款項增加	(167)	(3,344)	(10,487)	(17)	(4,323)
貿易及其他應付款項 增加／(減少)	9,484	(9,044)	576	31,921	8,143
	<u>43,996</u>	<u>40,655</u>	<u>78,535</u>	<u>13,141</u>	<u>25,869</u>
經營所得現金	43,996	40,655	78,535	13,141	25,869
已付利息	(2,011)	(1,400)	(2,067)	(371)	(788)
已付所得稅	(9,421)	(12,087)	(19,297)	(3,824)	(4,492)
	<u>32,564</u>	<u>27,168</u>	<u>57,171</u>	<u>8,946</u>	<u>20,589</u>
經營活動所得現金淨額	32,564	27,168	57,171	8,946	20,589

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
投資活動現金流量						
已收利息		127	161	241	46	46
購買預付土地租賃款項		—	(10,212)	—	—	—
購置物業、廠房及設備		(2,062)	(7,104)	(99,651)	(7,087)	(16,665)
出售一家附屬公司現金 流入淨額	26	—	—	1,885	—	—
出售物業、廠房及設備 所得款項		27	35	57	—	9
		<u>(1,908)</u>	<u>(17,120)</u>	<u>(97,468)</u>	<u>(7,041)</u>	<u>(16,610)</u>
投資活動所用現金淨額						
		<u>(1,908)</u>	<u>(17,120)</u>	<u>(97,468)</u>	<u>(7,041)</u>	<u>(16,610)</u>
融資活動現金流量						
銀行借款所得款項		42,997	36,403	73,377	28,000	5,584
償還銀行借款		(54,495)	(26,671)	(30,700)	—	(12,803)
發行股本所得款項		—	—	—	—	1
江西絲黛的繳足股本 增加的所得款項		—	10,000	—	—	—
就江西絲黛向控股方收購 義烏絲黛的視作向股東分派		(500)	—	—	—	—
已付股息		(20,000)	(20,000)	—	—	—
		<u>(31,998)</u>	<u>(268)</u>	<u>42,677</u>	<u>28,000</u>	<u>(7,218)</u>
融資活動(所用)/所得 現金淨額						
		<u>(31,998)</u>	<u>(268)</u>	<u>42,677</u>	<u>28,000</u>	<u>(7,218)</u>
現金及現金等價物						
(減少)/增加淨額		(1,342)	9,780	2,380	29,905	(3,239)
年/期初現金及現金等價物		34,307	32,683	42,207	42,207	44,808
匯率變動的影響		(282)	(256)	221	(249)	15
		<u>(1,624)</u>	<u>9,272</u>	<u>2,601</u>	<u>29,656</u>	<u>(3,224)</u>
年/期末現金及現金等價物	17	<u>32,683</u>	<u>42,207</u>	<u>44,808</u>	<u>71,863</u>	<u>41,584</u>

II. 財務資料附註

1 一般資料及呈列基準

1.1 一般資料

貴公司於二零一五年二月十二日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。主要營業地點地址為中華人民共和國（「中國」）江西省宜春經濟技術開發區春潮路3號。貴公司前稱為中國動漫文化集團控股有限公司，並於二零一五年四月二十二日更改為其現有名稱。

貴公司為一間投資控股公司及其附屬公司主要從事設計、開發、生產、銷售及營銷角色扮演產品（包括角色扮演服飾及角色扮演假髮）及性感內衣。

貴公司的直接控股公司為於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的Master Professional Holdings Limited。Master Professional Holdings Limited由陳聖弼先生（統稱「控股股東」）全資擁有。陳聖弼先生的兄弟陳聖冠先生透過在英屬處女群島註冊成立的Summit Quest Holdings Limited在貴公司持有權益。陳聖弼先生及陳聖冠先生被指為「控股方」。

貴公司及貴集團現時旗下各附屬公司已進行重組（「重組」），載於[編纂]「歷史和公司結構」一節「重組」段落。

於各報告期末及本報告日期，貴公司於其附屬公司（均為私人有限責任公司）擁有直接及間接權益，詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	於往續記錄 期末/出售/ 取消註冊 日期的註冊/ 已發行及 繳足股本	貴集團應佔股權				主要業務	
			於					
			十二月三十一日 二零一二年	十二月三十一日 二零一三年	十二月三十一日 二零一四年	三月三十一日 二零一五年		本報告日期
江西絲黛實業有限公司 （「江西絲黛」）(a)	中國 二零零七年 十二月十九日	人民幣 40,000,000元	60%	100%	90%	85%	85%	角色扮演服飾、 角色扮演假髮及 性感內衣的生產及 銷售

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	於往續記錄 期末/出售/ 取消註冊 日期的註冊/ 已發行及 繳足股本	貴集團應佔股權				三月 三十一日 本報告日期	主要業務
			於					
			十二月三十一日 二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年		
義烏市派對服飾有限公司 (「義烏派對」)(b)	中國 二零零七年 六月二十四日	人民幣 20,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	角色扮演服飾及 性感內衣的生產及 銷售
義烏市絲黛文化創意 有限公司(前稱義烏市 絲黛假髮有限公司) (「義烏絲黛」)(c)	中國 二零零四年 三月十日	人民幣 5,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	角色扮演假髮的 生產及銷售
江西春潮房地產開發 有限公司(「江西春潮」)(d)	中國 二零一二年 三月二十六日	人民幣 8,000,000元	100%	無	無	無	無	暫無營業
安徽春潮文化創意有限公司 (「安徽春潮」)(e)	中國 二零一三年 三月二十五日	人民幣 5,000,000元	不適用	無	無	無	無	暫無營業
江西絲黛國際貿易 有限公司 (「絲黛貿易」)(f)	中國 二零一零年 四月七日	人民幣 2,000,000元	100%	100%	無	無	無	貨物進出口
Win Profit Enterprise Holdings Limited (「Win Profit」)(g) (*)	英屬處女群島 二零一五年 二月二十五日	1美元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	投資控股

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	於往續記錄 期末/出售、 取消註冊 日期的註冊/ 已發行及 繳足股本	貴集團應佔股權				三月 三十一日 本報告日期	主要業務
			十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日		
			二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年		
中國派對文化(香港) 有限公司(前稱 中國動漫文化(香港) 投資有限公司) (「中國派對」)(h)	香港 二零一五年 三月十二日	1港元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	投資控股

- (a) 於二零一三年三月十九日，控股方自一名非控股股東收購江西絲黛的額外40%股權。於二零一三年三月二十一日，江西絲黛的註冊資本增加已依法完成，據此，註冊資本由人民幣30,000,000元增加人民幣10,000,000元至人民幣40,000,000元。於二零一四年十二月三日，江西絲黛的10%股權乃根據股份獎勵計劃(附註21)轉讓予若干非控股股東。於二零一五年一月六日，控股方將江西絲黛的5%股權轉讓予另一名非控股股東。

江西絲黛截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年的法定財務報表乃按照適用於中國成立企業的相關會計原則及財務法規(「中國公認會計原則」)編製，並經南昌中海會計師事務所審核。

- (b) 於二零一三年十二月二日，義烏派對的註冊資本增加已依法完成，據此，註冊資本由人民幣5,000,000元增加人民幣15,000,000元至人民幣20,000,000元。義烏派對截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年的法定財務報表乃按照中國公認會計原則編製，並經義烏市聚豐會計師事務所有限公司審核。

- (c) 於二零一二年二月二十九日，江西絲黛自一名非控股股東收購義烏絲黛的額外40%股權。於二零一二年二月二十九日，義烏絲黛的註冊資本增資合法完成，其註冊資本由人民幣500,000元增加人民幣4,500,000元至人民幣5,000,000元。

義烏絲黛截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年的法定財務報表乃按照中國公認會計原則編製，並經義烏市聚豐會計師事務所有限公司審核。

- (d) 江西春潮於二零一三年一月六日撤銷註冊，自其註冊成立以來並無編製法定財務報表。
- (e) 安徽春潮於二零一三年三月二十五日由江西絲黛成立。於二零一三年十月十八日，江西絲黛分別向一名獨立第三方及陳聖冠先生（其中一名控股方）出售於安徽春潮的60%及40%股權。於二零一四年十二月十日，陳聖冠先生向一名獨立第三方出售安徽春潮的40%股權。於往績記錄期內，安徽春潮暫無營業，因此在江西絲黛進行出售後並無於重組中計入為集團實體。
- 截至出售日期，安徽春潮並無編製法定財務報表。
- (f) 於二零一四年五月二十日，江西絲黛與獨立第三方訂立股權轉讓協議，將其於絲黛貿易的全部股權出售。自其註冊成立以來並無編製法定財務報表。
- (g) Win Profit新註冊成立及英屬處女群島並無法定審核規定。
- (h) 中國派對新註冊成立及自註冊成立以來尚未編製經審核財務報表。
- (*) Win Profit由 貴公司直接持有，所有其他附屬公司由 貴公司間接持有。

1.2 呈列基準

根據重組（詳情載於[編纂]「歷史和公司結構」一節「重組」段落）， 貴公司於二零一五年五月十一日成為 貴集團現時旗下各公司的控股公司。於往績記錄期，義烏派對一直為江西絲黛的附屬公司。於截至二零一二年十二月三十一日止年度被江西絲黛收購前，義烏絲黛由控股方所控制。由於義烏絲黛及江西絲黛受控股方的共同控制，江西絲黛收購義烏絲黛乃採用合併會計法入賬列作為受共同控制的業務合併。

根據重組（已透過將 貴公司、Win Profit及中國派對與江西絲黛及其股東之間進行分拆完成）， 貴公司於二零一五年五月十一日成為 貴集團現時旗下各公司的控股公司。於重組前後， 貴集團受控股方及其他股東的共同控制。重組而成的 貴集團（包括 貴公司及其附屬公司）被視為持續經營實體。

往績記錄期的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表包括 貴集團旗下各公司的業績、權益變動及現金流量，乃假設於整個往績記錄期或自其各自註冊成立／成立日期起（以較短者為準） 貴公司一直為 貴集團的控股公司及現有集團架構一直存在而編製。

於各報告日期的合併財務狀況表乃假設現有集團架構於有關日期一直存在而編製，以呈列 貴集團旗下各公司的資產及負債。

2. 主要會計政策概要

2.1 編製基準

財務資料乃按照香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，而香港財務報告準則是一個統稱，包括香港會計師公會於二零一五年一月一日開始的會計期間生效的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋並於整個往績記錄期應用。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規定。編製本財務資料所採用的主要會計政策概述於下文。該等政策已貫徹應用於財務資料內呈列的所有期間。

財務資料乃按歷史成本編製。財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣為 貴公司及其主要附屬公司的功能貨幣，除另有指明外，所有金額均約整至最接近的千位（「人民幣千元」）。

請注意編製財務報表時會使用會計估計及假設。儘管該等估計乃基於管理層對目前事件及措施的最佳了解及判斷作出，但實際結果最終可能與該等估計有異。涉及較高程度判斷或複雜性的領域或假設及估計對財務資料而言屬重大的領域於附註3披露。

2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團尚未提早應用下列與 貴集團有關的已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進 ¹
香港財務報告準則第9號 (二零一四年)	金融工具 ²
香港財務報告準則第15號	與客戶的合約收益 ³

¹ 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一八年七月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

貴集團正對首次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響進行評估。貴集團尚不知該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

2.3 綜合入賬基準

財務資料包括貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)於往績記錄期的財務報表。附屬公司編製財務報表的報告期間及採用的會計政策與貴公司相同。

附屬公司為由貴集團控制的實體。貴集團承受或享有參與實體所得的可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則貴集團控制該實體。於評估貴集團對實體是否擁有權力時，僅會考慮與實體有關的實質權利(由貴集團及他人持有)。

貴集團的財務資料包括附屬公司自貴集團取得控制權之日起至不再控制該附屬公司之日的收入及開支。

集團內公司間交易、結餘及集團公司之間的未變現收益及虧損於編製合併財務報表時予以抵銷。倘集團內公司間資產銷售的未變現虧損於綜合入賬時撥回，則相關資產亦從貴集團的角度進行減值測試。附屬公司財務報表的申報金額已作必要調整，以確保與貴集團採用的會計政策一致。

非控股權益指於一家附屬公司中並非直接或間接歸屬貴公司的權益，而貴集團並無與該等權益的持有人協定任何額外條款，致使貴集團整體就符合金融負債定義的該等權益承擔合約責任。就各業務合併而言，貴集團可選擇按公平值或按非控股權益佔附屬公司的可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

非控股權益於合併財務狀況表內的權益中呈列，與貴公司持有人應佔權益分開列賬。貴集團業績內的非控股權益入賬作為在非控股權益及貴公司持有人之間分配的年度損益總額及年度全面收益總額，於合併損益及其他全面收益表呈列。

貴集團於附屬公司的權益變動，倘不會引致喪失控制權，則以權益交易入賬，並據此對合併權益中控股權益的金額作調整，以反映相關的權益變動，惟不會調整商譽及確認盈虧。

除非附屬公司乃持作出售或計入出售組別，否則於 貴公司的財務狀況報表中，附屬公司按成本值扣除減值虧損列賬。成本經調整以反映因或然代價修訂而產生的代價變動。成本亦包括投資直接應佔的成本。

附屬公司的業績由 貴公司按於報告日期已收及應收股息的基準列賬。不論所收取股息是以投資對象的收購前或收購後溢利作出，全部股息均於 貴公司的損益中確認。

2.4 外幣換算

於合併實體的獨立財務報表中，外幣交易乃按交易當日的匯率換算為個別實體的功能貨幣。於報告日期，以外幣計值的貨幣資產及負債乃按該日期的匯率換算。因結算該等交易及於報告日期重新換算的貨幣資產及負債所產生的外匯損益均於損益中確認。

以外幣計值且按公平值呈列的非貨幣項目乃按公平值釐定當日適用的匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不作重新換算。

於財務資料中，原以 貴集團呈報貨幣以外的貨幣呈列的海外業務的所有獨立財務報表均已換算為人民幣。資產及負債已按報告日期的收市匯率換算為人民幣。收入與支出按交易日的匯率，或按報告期間的平均匯率換算為人民幣（假設匯率並無重大波動）。任何因此程序產生的差額已於其他全面收入中確認並於權益內的匯兌儲備單獨累算。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（在建工程除外）乃按成本減累計折舊及減值虧損列賬。成本包括資產收購直接應佔的開支。所購軟件（作為相關設備運作的必備部分）視為該設備一部分撥充資本。

折舊以直線法於其估計可使用年期內按下列年率作出撥備，以撇銷成本減其剩餘價值：

樓宇	2.86-5%
廠房及機械	10-20%
汽車	20%
傢俬及設備	20%
租賃物業裝修	20-100%

資產的剩餘價值、折舊方法及使用年期於各報告日期進行檢討及於適當時作出調整。

報廢或出售所產生的收益或虧損按出售所得款項與相關資產的賬面值之間的差額釐定，並於損益內確認。

後續成本計入資產的賬面值或於適當時確認為一項個別資產，前提條件為與該項目相關的未來經濟利益極有可能流入 貴集團及該項目成本能可靠計量。終止確認已重置部分的賬面值。所有其他成本(如維修及保養成本)於產生該等成本產生的財務期間自損益內扣除。

在建工程指在建物業、廠房及設備，按成本扣除任何減值虧損列賬，且不計提折舊。成本包括直接建築成本及建設期內的相關借貸的資本化借款成本。在建工程於落成及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

2.6 金融資產

金融資產被分類為貸款及應收款項。

於初步確認金融資產時，管理層會根據所收購的金融資產的用途作出分類，並於許可及適當情況下，於各報告日期對有關定性作重新評估。

所有金融資產只會在 貴集團成為有關工具的合約條文的訂約方時，方予確認。初步確認金融資產時乃按公平值計量，但若投資並非按公平值計入損益，則須加上直接應佔交易成本計量。

當收取投資產生的現金流量的權利屆滿或被轉讓，且所有權的絕大部分風險及收益已經轉移時，即終止確認金融資產。

於各報告日期，會對金融資產進行檢討，以評估是否有任何客觀減值證據。如有出現任何上述證據，則根據金融資產分類釐定及確認減值虧損。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為固定或可釐定付款且並於活躍市場上並無市場報價的非衍生金融資產。貸款及應收款項其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值虧損計量。計算攤銷成本時，應計及任何收購折讓或溢價，包括屬實際利率不可分割部分的費用及交易成本。

金融資產減值

於各報告日期，對金融資產進行檢討，以釐定是否出現任何客觀的減值證據。

個別金融資產減值的客觀證據包括 貴集團所發現有關下列一項或多項虧損事項的可觀察數據：

- 債務人出現重大財政困難；
- 違反合約，如不支付或拖欠利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境有重大變動而對債務人有不利影響；及
- 因出現財政困難導致該金融資產失去活躍市場能力。

有關一組金融資產的虧損事項包括顯示該組金融資產的估計未來現金流量出現可計量跌幅的可觀察數據。該等可觀察數據包括但不限於組別內債務人的付款狀況以及與組別內資產拖欠情況有關的國家或當地經濟狀況出現不利變動。

若出現任何該等證據，則按以下方式計量及確認減值虧損：

按攤銷成本列賬的金融資產

若有客觀證據顯示按攤銷成本列賬的貸款及應收款項出現減值虧損，則虧損金額按該金融資產賬面值與以其原實際利率（即首次確認時計算的實際利率）折算的估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）現值的差額計算。虧損金額於減值發生期間於損益中確認。

若於後續期間減值虧損金額減少，而有關減幅可客觀地與確認減值後發生的事件聯繫，則需撥回過往確認的減值虧損，惟於撥回減值當日，不得導致金融資產賬面值超過未被確認減值的原本應計的攤銷成本。撥回金額於撥回發生期間在損益中確認。

按成本列值的金融資產

就按成本列值的金融資產而言，減值虧損的金額按金融資產賬面值與估計未來現金流量按同類金融資產現行市場回報率貼現的現值的差額計量。該等減值虧損金額於減值發生期間於損益中確認且於後續期間不會撥回。

金融資產（按公平值計入損益的金融資產及按攤銷成本列賬的貿易應收款項除外）的減值虧損乃直接與相關資產撇銷。若貿易應收款項被認為有可能但並非不能收回，則屬應收款項壞賬的減值虧損記入撥備賬。若 貴集團信納貿易應收款項的可收回性極低，則被認為不可收回的金額乃直接自貿易應收款項中撇銷，並撥回就該應收款項記入撥備賬的任何金額。先前計入撥備賬的金額如在其後收回，則從撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前已撇銷的金額，均直接在損益中確認。

2.7 存貨

存貨以成本值與可變現淨值兩者中較低者列賬。可變現淨值為日常營業過程中的估計售價減估計完工成本及適用銷售費用。成本乃按加權平均法計算。

2.8 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、銀行活期存款及原定到期日為三個月或以下，可隨時兌換為已知數額現金且價值變動風險較少的短期高度流動性投資。就現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括須按要求償還的銀行透支，並構成貴集團現金管理不可或缺的部分。

2.9 金融負債

貴集團金融負債包括銀行借款及貿易及其他應付款項。

金融負債在貴集團成為有關工具合約條文的訂約方時確認。所有利息相關費用均根據貴集團有關借款成本的會計政策確認。

當負債項下的責任獲解除或註銷或屆滿時，則終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被同一放債人按大致上不同的條款提供的其他債項取代，或現有負債條款被重大修改，則該取代或修改會被視作終止確認原有負債及確認一項新負債，且各賬面值之間的差額會於損益中確認。

借款

借款初步按公平值扣除產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬；借款所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額按實際利率法於借款期內於損益中確認。

除非貴集團有無條件權利將負債的償還期限遞延至報告日期後最少十二個月，否則借款分類為流動負債。

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.10 股本

普通股乃分類為權益。

2.11 租賃

若 貴集團釐定某項安排涉及於協定期限內將特定資產使用權出讓以換取一筆或一連串付款，則有關安排(包括一項交易或一連串交易)屬於或包含一項租賃。該項釐定乃基於安排內容的實質評估而作出，而不論該項安排是否採取租賃的法律形式。

對於 貴集團於租賃項下持有的資產，若租賃使所有權的絕大部分風險和回報轉移至 貴集團，有關資產便會歸類為於融資租賃項下持有。若租賃不會使所有權的絕大部分風險和回報轉移至 貴集團，則歸類為經營租賃。倘 貴集團為承租人，經營租賃下應付租金(扣除收取自出租人的任何獎勵)於租賃期內按直線法於損益中扣除。

經營租賃下預付土地租賃付款初步按成本列值，其後於租賃期內按直線法予以確認。

2.12 收益確認

收益包括就銷售貨品及他人使用 貴集團資產產生的利息而已收取或應收取的代價公平值。收益乃於經濟利益可能流入 貴集團且能夠可靠計量收益及成本(如適用)時按以下基準予以確認：

銷售貨品於向客戶轉讓所有權的重大風險和回報時(通常指貨品交付及客戶接獲貨品時)予以確認。

利息收入按時間比例基準採用實際利率法確認。

2.13 非金融資產減值

當有跡象顯示 貴集團的物業、廠房及設備、預付土地租賃付款及 貴公司的附屬公司投資的賬面值可能無法收回時，則會對有關資產進行減值測試。

減值虧損於就資產賬面值超逾其可收回金額的金額即時確認為開支。可收回金額為公平值(反映市場狀況減出售成本)與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計日

後現金流量以稅前貼現率貼現至現值，以反映現時市場對金錢時間值及該資產的特定風險的評估。

就減值評估而言，若資產未能產生很大程度上獨立於其他資產的現金流入，則可收回金額乃就獨立產生現金流入的最小組別資產（即現金產生單位）釐定。因此，部分資產會個別進行減值測試，而部分資產則於現金產生單位層面進行測試。

除資產賬面值不會調減至低於其個別公平值減出售成本或使用價值（如可予釐定）外，減值虧損按比例自現金產生單位的其他資產扣除。

倘用以釐定資產可收回金額的估計出現有利變動，減值虧損予以撥回，惟撥回只限於資產的賬面值不超過在並無確認減值虧損情況下而原應釐定的賬面值（經扣除折舊或攤銷）。

2.14 僱員福利

退休福利

僱員退休福利透過界定供款計劃作出撥備。

貴集團於中國營運的附屬公司的僱員須參與地方市政府營辦的中央退休金計劃。附屬公司須向中央退休金計劃作出若干薪金比例的供款。

於往績記錄期，有關供款於僱員提供服務時作為開支於損益中確認。貴集團於該等計劃的責任僅限於應付的固定比例供款。

短期僱員福利

僱員可享的年假在僱員應享有時確認。貴集團就因截至報告日期僱員提供服務而估計應得的年假責任作出撥備。

非累計帶薪休假(如病假及產假)於休假時方予確認。

以股份為基礎的僱員薪酬

授予僱員的購股權或其他股本工具的公平值確認為僱員成本，而權益內的儲備亦相應增加。公平值於授出日期經計及授出購股權的條款及條件後計量。倘僱員於成為無條件享有購股權或其他股本工具前須達成歸屬條件，則購股權或股本工具的估計公平值總額經考慮購股權或股本工具將歸屬的可能性後於歸屬期內分攤。

於歸屬期內，會檢討預期將歸屬的購股權或股本工具數目。除非原僱員開支合資格確認為一項資產，否則對過往年度已確認累計公平值所作出的調整，均會於回顧年度／期間自損益扣除／計入損益，並對儲備作出相應調整。於歸屬日期，會對確認為開支的數額作出調整，以反映所歸屬購股權／股本工具的實際數目(並對儲備作出相應調整)，惟僅因未能達成與 貴公司股份市價有關的歸屬條件而遭沒收的購股權／股本工具則除外。權益金額於儲備確認，直至購股權獲行使／股本工具獲發行(即計入就已發行股份於股本確認的金額時)或購股權／股本工具屆滿(即直接撥回保留溢利時)為止。

2.15 借款成本

就收購、建造及生產任何合資格資產產生的借款成本於扣除特定借貸暫時投資所賺取的任何投資收入後，於需要完成及準備將該資產作其擬定用途的期間內撥充資本。合資格資產指必需耗用長期間方可作其擬定用途或出售的資產。其他借款成本均於產生時支銷。

2.16 所得稅會計處理

所得稅包括當期稅項及遞延稅項。

當期所得稅資產及／或負債包括財政部門要求繳納涉及目前或以往報告期間但於報告日期尚未繳付的稅務責任或其提出的申索，乃基於往績記錄期間應課稅利潤，根據有關財政期間適用的稅率及稅法計算。當期稅項資產或負債的所有變動均於損益確認為稅項開支的一部分。

遞延稅項採用負債法就於報告日期資產及負債的賬面值與其各自稅基間的暫時差額計算。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般按所有可扣稅暫時差額、可結轉稅項虧損以及其他未動用稅項抵免確認，惟以可能錄得應課稅利潤（包括現有應課稅暫時差額）用作抵銷可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免為限。

倘暫時差額來自商譽或交易（不影響應課稅或會計利潤或虧損）中初步確認（業務合併除外）的資產及負債，則不會確認遞延稅項資產及負債。

附屬公司投資所產生的應課稅暫時差額須確認遞延稅項負債，惟倘貴集團可以控制暫時差額的撥回，且在可預見未來不大可能撥回該暫時差額則除外。

遞延稅項按於報告日期已經或大致上已實施預期於償付負債或變現負債期間適用的稅率計算，毋須貼現。

倘遞延稅項資產或負債的變動與自其他全面收入或直接於權益中扣除或計入的項目有關，則該等遞延稅項資產或負債的變動於損益或於其他全面收入或直接於權益內確認。

當期稅項資產及當期稅項負債僅在以下情況以淨額呈列：

- (a) 貴集團依法有強制執行權可以抵銷確認金額；及
- (b) 計劃以淨額基準結算，或變現該資產，同時結清該負債。

貴集團僅在以下情況以淨額呈列遞延稅項資產及遞延稅項負債：

- (a) 該實體依法有強制執行權可以將當期稅項資產與當期稅項負債對銷；及
- (b) 遞延稅項資產及遞延稅項負債是關於同一稅務機關就以下任何一項所徵收的所得稅：
 - (i) 同一應課稅實體；或

- (ii) 計劃於各未來期間（而預期在有關期間內將結清或收回巨額的遞延稅項負債或資產）以淨額基準結算當期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債的不同應課稅實體。

2.17 關聯方

就本財務資料而言，倘下列情況適用，則一方被視為與 貴集團相關聯：

- (a) 該方為一名人士或該名人士的近親家族成員且倘該人士：
 - (i) 對 貴集團有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理層成員。
- (b) 該方為一個實體且倘下列情況適用：
 - (i) 該實體及 貴集團屬同一集團的成員。
 - (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合資公司（或為某一集團的成員的聯繫人士或合資公司，而該另一實體為此集團的成員）。
 - (iii) 該實體及 貴集團皆為相同第三方的合資公司。
 - (iv) 一個實體為第三實體的合資公司及另一實體為第三實體的聯營公司。
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體受(a)所識別的人士控制或共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)所識別的人士對實體有重大影響，或是該實體（或實體的母公司）主要管理層成員。

一名人士的近親家族成員指預期可影響該人士與實體進行交易或於交易時受該人士影響的有關家族成員。

2.18 分部呈報

貴集團已識別其經營分類部，並根據定期呈報予最高行政管理層以供彼等決定 貴集團各項業務部分的資源分配及閱業務部分表現的內部財務資料編製分部資料。於內部財務資料中呈報予最高行政管理層的業務部分乃根據 貴集團主要貨品系列而釐定。

貴集團已識別如下可呈報分部：

- (a) 假髮
- (b) 服裝及其他 (包括角色扮演服飾、性感內衣及其他等)

以上經營分部的貨品及服務系列在資源需求及市場推廣上均各有不同，因而個別予以獨立管理。所有分類間轉讓均以公平價進行。

3. 重大會計估計及判斷

編製 貴集團的財務資料要求管理層須作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會對收益、開支、資產及上述各項的隨附披露造成影響。有關該等假設及估計的不確定性可引致須對未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整的結果。

判斷

於應用 貴集團的會計政策的過程中，管理層作出以下對於財務資料已確認的金額構成最重大影響的判斷 (除涉及估計者外)。

所得稅

釐定所得稅撥備時須對若干交易的未來稅務處理作出重大判斷。 貴集團仔細評估交易的稅項影響，並因而計提稅項撥備。有關交易的稅務處理會定期重新考量以計入稅項法規的所有變動。

估計不確定性

於往績記錄期的報告期末，關於日後關鍵假設及其他估計不確定性的主要來源闡述如下，此等假設及不確定性有重大風險會導致資產及負債賬面值於下一財政年度內出現重大調整。

物業、廠房及設備及預付土地租賃款項減值

倘有任何跡象顯示物業、廠房及設備(附註13)及預付土地租賃款項(附註12)項目的賬面值可能無法收回，則對該等資產進行減值測試並須作出減值虧損。此過程需要管理層對各資產或資產組別所產生的未來現金流量作出的估計。如評估過程顯示出現減值，則會將相關資產的賬面值撇減至可收回金額，而該撇減的金額則於合併損益及其他全面收益表內支銷。可收回金額是資產公平價值減出售成本與使用價值的較高者。

存貨可變現淨值

存貨(附註15)的可變現淨值乃基於估計售價減直至完工及出售前估計將產生的任何成本得出，並會參考現行市場資訊。此等估計乃基於當前市況及銷售同類性質貨品的過往經驗而作出，且可能隨著市況的轉變而出現大幅變動。貴集團於各報告期末對有關估計進行重新評估。

貿易應收款項減值

貴集團就因其客戶未能按要求付款而產生的估計虧損計提撥備。貴集團根據其貿易應收款項結餘的賬齡、客戶的信譽及歷史撇銷經驗作出估計。倘客戶的財政狀況惡化以致實際減值虧損或高於預期，貴集團或須修訂撥備基準。

4. 收益及分部呈報

4.1 收益

貴集團的主要業務披露於財務資料附註1。貴集團的收益為來自該等業務的收益。

4.2 分部資料

貴集團主要從事設計、開發、生產、銷售及營銷角色扮演產品(包括角色扮演服飾及角色扮演假髮)及性感內衣。管理層根據主要運營決策者審閱的報告已釐定兩條產線作為經營及可呈報分部，而主要運營決策者已確認為 貴公司的執行董事。 貴集團的經營及可呈報分部現時為(i)假髮及(ii)服裝及其他的生產及銷售。

分部業績指在無分配利息收入、未經分配的其他經營收入、未經分配的公司開支及稅項的情況下各可呈報分部的經營業績。所有資產均分配至可呈報分部，惟該等不屬任何可呈報分部業務活動直接應佔的現金及現金等價物及其他公司資產除外。所有負債均分配至可呈報分部，惟該等不屬任何可呈報分佈的業務活動直接應佔的公司負債除外。

以下為 貴集團按經營及可呈報分部劃分的收益及業績的分析：

	截至二零一二年		
	十二月三十一日止年度		
	假髮	服裝及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收益	110,370	135,455	245,825
分部業績	24,694	31,803	56,497
融資成本			(2,011)
利息收入			127
未經分配收入			721
未經分配開支			(15,340)
除所得稅前利潤			39,994
所得稅開支			(10,200)
年內溢利			29,794
其他分部項目			
折舊及攤銷	952	1,319	2,271
資本開支	124	1,938	2,062

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至二零一三年		
	十二月三十一日止年度		
	假髮 人民幣千元	服裝及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收益	133,924	164,828	298,752
分部業績	31,119	39,637	70,756
融資成本			(1,400)
利息收入			161
未經分配收入			430
未經分配開支			(20,043)
除所得稅前利潤			49,904
所得稅開支			(12,702)
年內溢利			37,202
其他分部項目			
折舊及攤銷	1,068	1,402	2,470
資本開支	7,439	9,877	17,316
	截至二零一四年		
	十二月三十一日止年度		
	假髮 人民幣千元	服裝及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收益	179,755	218,168	397,923
分部業績	44,854	54,549	99,403
融資成本			(2,067)
利息收入			241
未經分配收入			880
未經分配開支			(20,187)
除所得稅前利潤			78,270
所得稅開支			(19,690)
年內溢利			58,580
其他分部項目			
折舊及攤銷	1,496	1,399	2,895
資本開支	14,712	84,939	99,651

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至二零一五年		
	三月三十一日止三個月		
	假髮 人民幣千元	服裝及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收益	39,123	58,270	97,393
分部業績	9,275	14,701	23,976
融資成本			(788)
利息收入			46
未經分配收入			1,394
未經分配開支			(7,457)
除所得稅前利潤			17,171
所得稅開支			(4,548)
年內溢利			12,623
其他分部項目			
折舊及攤銷	622	656	1,278
資本開支	130	16,535	16,665
	截至二零一四年		
	三月三十一日止三個月		
	(未經審核)		
假髮 人民幣千元	服裝及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元	
來自外部客戶的收益	23,745	26,283	50,028
分部業績	5,070	5,820	10,890
融資成本			(371)
利息收入			46
未經分配收入			51
未經分配開支			(4,427)
除所得稅前利潤			6,189
所得稅開支			(1,829)
年內溢利			4,360
其他分部項目			
折舊及攤銷	299	363	662
資本開支	3,500	3,587	7,087

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於二零一二年十二月三十一日			
	假髮 人民幣千元	服裝及其他 人民幣千元	未經分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
可呈報分部資產	<u>29,910</u>	<u>35,878</u>	<u>40,382</u>	<u>106,170</u>
可呈報分部負債	<u>9,049</u>	<u>13,984</u>	<u>16,707</u>	<u>39,740</u>
	於二零一三年十二月三十一日			
	假髮 人民幣千元	服裝及其他 人民幣千元	未經分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
可呈報分部資產	<u>36,146</u>	<u>46,594</u>	<u>52,240</u>	<u>134,980</u>
可呈報分部負債	<u>7,433</u>	<u>7,311</u>	<u>26,160</u>	<u>40,904</u>
	於二零一四年十二月三十一日			
	假髮 人民幣千元	服裝及其他 人民幣千元	未經分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
可呈報分部資產	<u>87,127</u>	<u>97,290</u>	<u>52,639</u>	<u>237,056</u>
可呈報分部負債	<u>4,486</u>	<u>10,509</u>	<u>69,331</u>	<u>84,326</u>
	於二零一五年三月三十一日			
	假髮 人民幣千元	服裝及其他 人民幣千元	未經分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
可呈報分部資產	<u>89,960</u>	<u>108,007</u>	<u>52,762</u>	<u>250,729</u>
可呈報分部負債	<u>7,073</u>	<u>13,569</u>	<u>64,733</u>	<u>85,375</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

地理資料

有關按外部客戶經營所在地區或國家所呈列的地理位置劃分的 貴集團收益的資料。

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
				(未經審計)	
中國(本籍地)	8,322	4,994	6,404	1,683	3,033
美國	91,053	120,623	154,895	14,299	43,524
德國	22,481	26,450	41,900	2,164	5,471
英國	18,405	20,313	35,183	5,792	8,291
澳洲	20,091	26,561	31,340	4,949	9,966
荷蘭	11,364	16,447	26,475	4,017	4,849
日本	9,517	12,542	16,278	853	1,307
巴西	10,027	12,989	14,603	5,056	3,383
以色列	10,652	12,957	13,199	2,119	5,392
法國	10,206	5,142	5,510	697	2,685
其他	33,707	39,734	52,136	8,399	9,492
	237,503	293,758	391,519	48,345	94,360
	245,825	298,752	397,923	50,028	97,393

貴集團的非流動資產均位於中國。

有關主要客戶的資料

除於截至二零一五年三月三十一日止三個月期間，一客戶貢獻集團收益的11%以外，截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度和截至二零一四年及二零一五年三月三十一日止期間，概無客戶貢獻的收益超過 貴集團收益的10%。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

5. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
匯兌收益	—	—	279	—	1,230
利息收入	127	161	241	46	46
其他	721	430	601	51	164
	<u>848</u>	<u>591</u>	<u>1,121</u>	<u>97</u>	<u>1,440</u>

6. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
須於五年內悉數償還 的銀行貸款利息	<u>2,011</u>	<u>1,400</u>	<u>2,067</u>	<u>371</u>	<u>788</u>

7. 除所得稅前利潤

除所得稅前利潤於扣除／(計入)以下各項後釐定：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
核數師薪酬	54	33	35	—	43
確認為開支的					
存貨成本	125,319	152,006	197,921	17,482	47,301
折舊	2,182	2,364	2,602	589	1,205
預付土地租賃款項的攤銷	89	106	293	73	73
出售物業、廠房 及設備的虧損	70	39	505	—	53
有關土地及樓宇的 經營租賃開支	1,607	2,240	2,146	545	230
匯兌(收益)／虧損	498	2,641	(279)	362	(1,230)
出售一家附屬公司的收益	—	—	(377)	—	—
研發成本	5,808	7,542	8,587	1,882	2,147
員工成本					
—薪金、津貼及其他福利	54,064	63,102	69,968	14,886	15,531
—界定供款退休計劃的供款	5,324	6,652	8,959	1,797	2,511
—以股份為基礎的付款	444	444	74	74	—
	<u>59,832</u>	<u>70,198</u>	<u>79,001</u>	<u>16,757</u>	<u>18,042</u>

8. 所得稅開支

由於 貴公司並無於任何地方產生應課稅利潤，故並無對所得稅作出任何撥備。

於往績記錄期，由於 貴集團於香港並無產生應課稅利潤，故並無對香港利得稅作出任何撥備。

中國企業所得稅的撥備按中國附屬公司的應課稅利潤以及適用稅率25%計提。

	截至三月三十一日				
	截至十二月三十一日止年度			止三個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
				(未經審計)	
當期稅項－中國					
企業所得稅					
本年度／期間	10,200	12,702	19,690	1,829	4,548

合併損益表及其他全面收入表的實際所得稅開支與就除所得稅前利潤應用法定稅率所得款項的差額對賬如下：

	截至三月三十一日				
	截至十二月三十一日止年度			止三個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
				(未經審計)	
除所得稅前利潤	39,994	49,904	78,270	6,189	17,171
除所得稅前利潤的 稅項(按25%的 稅率計算)	9,999	12,476	19,568	1,547	4,293
以下各項的稅務影響					
－不可扣稅開支	201	226	122	16	121
－未確認稅幣虧損	—	—	—	266	134
	10,200	12,702	19,690	1,829	4,548

於各往績記錄期末， 貴集團並無任何重大未確認的遞延稅項資產或負債。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

9. 董事薪酬及五名最高薪酬人士

9.1 董事薪酬

	截至二零一二年十二月三十一日止年度					
	薪金、		花紅	退休 計劃供款	以股份	
	袍金	實物福利			津貼及	為基礎 的付款
	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
執行董事：						
陳聖弼先生	—	312	26	4	—	342
林新福先生	—	288	21	4	222	535
	—	600	47	8	222	877

	截至二零一三年十二月三十一日止年度					
	薪金、		花紅	退休 計劃供款	以股份	
	袍金	實物福利			津貼及	為基礎 的付款
	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
執行董事：						
陳聖弼先生	—	312	26	4	—	342
林新福先生	—	285	21	4	222	532
	—	597	47	8	222	874

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至二零一四年十二月三十一日止年度					
	薪金、		花紅	退休 計劃供款	以股份	
	袍金	實物福利			津貼及	為基礎 的付款
	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
執行董事：						
陳聖弼先生	—	324	27	5	—	356
林新福先生	—	288	21	5	37	351
	—	612	48	10	37	707

	截至二零一五年三月三十一日止三個月					
	薪金、		花紅	退休 計劃供款	以股份	
	袍金	實物福利			津貼及	為基礎 的付款
	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
執行董事：						
陳聖弼先生	—	84	—	1	—	85
林新福先生	—	66	—	1	—	67
非執行董事：						
陳升女士(附註)	—	—	—	—	—	—
	—	150	—	2	—	152

附註：陳升女士於二零一五年三月一日加入 貴集團並於二零一五年五月五日獲委任為 貴公司非執行董事。

附錄一

會計師報告

	截至二零一四年三月三十一日止三個月(未經審計)					
	袍金	薪金、 實物福利	津貼及 花紅	退休 計劃供款	以股份 為基礎 的付款	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
執行董事：						
陳聖弼先生	—	81	—	1	—	82
林新福先生	—	63	—	1	37	101
	—	144	—	2	37	183

以上所示薪酬指由於往績記錄期擔任 貴集團僱員身份及／或擔任 貴集團旗下公司的董事的身份的該等董事自 貴集團獲得的薪酬。

9.2 五名最高薪酬人士

貴集團於往績記錄期的五名最高薪酬人士包括截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年及截至二零一四年及二零一五年三月三十一日止三個月的兩名董事，彼等的薪酬披露於附註9.1。有關餘下三名人士的薪酬總額如下：

	截至三月三十一日				
	截至十二月三十一日止年度			止三個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一四年	二零一五年
	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 實物福利	896	909	940	232	240
花紅	75	76	77	—	—
退休計劃供款	12	11	13	3	3
	983	996	1,030	235	243

上述人士的薪酬在以下範圍：

	人數				
	截至十二月三十一日止年度			截至	
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一四年三月三十一日止三個月	二零一五年
零至1,000,000港元	3	3	3	3	3

(未經審核)

於往績記錄期，董事或五名最高薪酬人士概無向 貴集團收取任何酬金，作為加入 貴集團或於加入 貴集團時的獎金或作為離職補償。於往績記錄期，董事或五名最高薪酬人士概無放棄或同意放棄任何酬金。

10. 每股盈利

由於重組及 貴集團於往績記錄期及截至二零一四年三月三十一日止三個月期間的業績的編製基準(按上文附註1.2所披露者)，載入每股盈利對本報告而言並無意義，因而並無呈列。

11. 股息

貴公司自註冊成立日期以來並無支付或宣派任何股息。於重組前，江西絲黛已向其當時的權益擁有人宣派以下股息：

	截至				
	截至十二月三十一日止年度			三月三十一日止三個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一四年	二零一五年
	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
控股方	12,000	20,000	—	—	—
非控股股東	8,000	—	—	—	—
	20,000	20,000	—	—	—

(未經審核)

派息率及享有股息的股份數目未予呈列，乃由於該等資料對本報告而言並無意義。

12. 預付土地租賃款項

	十二月三十一日			三月三十一日
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年／期初賬面值	3,838	3,749	13,855	13,562
添置	—	10,212	—	—
年內／期內攤銷	(89)	(106)	(293)	(73)
	<u>3,749</u>	<u>13,855</u>	<u>13,562</u>	<u>13,489</u>
年／期末賬面值	<u>3,749</u>	<u>13,855</u>	<u>13,562</u>	<u>13,489</u>
代表：				
非流動部分	3,660	13,562	13,269	13,196
流動部分	89	293	293	293
	<u>3,749</u>	<u>13,855</u>	<u>13,562</u>	<u>13,489</u>

租賃土地位於中國，按中期租約持有。

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日及二零一五年三月三十一日，貴集團的預付土地租賃款項中無、人民幣2,144,000元、人民幣12,736,000元及人民幣12,668,000元已質押，以取得銀行借款(附註19)。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及 機械	汽車	傢俬及 設備	租賃 物業裝修	在建工程	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
成本							
於二零一二年一月一日	17,975	12,055	987	1,650	1,800	—	34,467
添置	—	1,677	260	125	—	—	2,062
出售	—	(138)	—	(41)	—	—	(179)
於二零一二年十二月三十一日	<u>17,975</u>	<u>13,594</u>	<u>1,247</u>	<u>1,734</u>	<u>1,800</u>	<u>—</u>	<u>36,350</u>
於二零一三年一月一日	17,975	13,594	1,247	1,734	1,800	—	36,350
添置	—	294	531	110	—	6,169	7,104
出售	—	(133)	—	(13)	—	—	(146)
於二零一三年十二月三十一日	<u>17,975</u>	<u>13,755</u>	<u>1,778</u>	<u>1,831</u>	<u>1,800</u>	<u>6,169</u>	<u>43,308</u>
於二零一四年一月一日	17,975	13,755	1,778	1,831	1,800	6,169	43,308
添置	—	408	504	712	—	98,027	99,651
轉讓	24,258	—	—	—	7,946	(32,204)	—
出售一家附屬公司(附註26)	—	—	—	(7)	—	—	(7)
出售	—	(905)	(38)	(96)	—	—	(1,039)
於二零一四年十二月三十一日	<u>42,233</u>	<u>13,258</u>	<u>2,244</u>	<u>2,440</u>	<u>9,746</u>	<u>71,992</u>	<u>141,913</u>
於二零一五年一月一日	42,233	13,258	2,244	2,440	9,746	71,992	141,913
添置	—	1,105	138	46	—	15,376	16,665
轉讓	—	1,426	—	—	—	(1,426)	—
出售	—	(61)	—	(43)	—	—	(104)
於二零一五年三月三十一日	<u>42,233</u>	<u>15,728</u>	<u>2,382</u>	<u>2,443</u>	<u>9,746</u>	<u>85,942</u>	<u>158,474</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房及 機械	汽車	傢俬及 設備	租賃 物業裝修	在建工程	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
累計折舊							
於二零一二年一月一日	544	1,724	236	706	1,800	—	5,010
年內支出	487	1,172	222	301	—	—	2,182
於出售時撥回	—	(54)	—	(28)	—	—	(82)
於二零一二年十二月三十一日	1,031	2,842	458	979	1,800	—	7,110
於二零一三年一月一日	1,031	2,842	458	979	1,800	—	7,110
年內支出	487	1,303	252	322	—	—	2,364
於出售時撥回	—	(63)	—	(9)	—	—	(72)
於二零一三年十二月三十一日	1,518	4,082	710	1,292	1,800	—	9,402
於二零一四年一月一日	1,518	4,082	710	1,292	1,800	—	9,402
年內支出	516	1,296	354	220	216	—	2,602
出售一家附屬公司(附註26)	—	—	—	(5)	—	—	(5)
於出售時撥回	—	(359)	(36)	(82)	—	—	(477)
於二零一四年十二月三十一日	2,034	5,019	1,028	1,425	2,016	—	11,522
於二零一五年一月一日	2,034	5,019	1,028	1,425	2,016	—	11,522
期內支出	304	334	95	75	397	—	1,205
於出售時撥回	—	(15)	—	(27)	—	—	(42)
二零一五年三月三十一日	2,338	5,338	1,123	1,473	2,413	—	12,685
賬面淨值							
於二零一一年十二月三十一日	17,431	10,331	751	944	—	—	29,457
於二零一二年十二月三十一日	16,944	10,752	789	755	—	—	29,240
於二零一三年十二月三十一日	16,457	9,673	1,068	539	—	6,169	33,906
於二零一四年十二月三十一日	40,199	8,239	1,216	1,015	7,730	71,992	130,391
於二零一五年三月三十一日	39,895	10,390	1,259	970	7,333	85,942	145,789

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日及二零一五年三月三十一日，貴集團人民幣11,059,000元、人民幣14,178,000元、人民幣15,685,000元及人民幣15,566,000元的樓宇已質押予銀行，以取得授予貴集團的銀行貸款(附註19)。

14. 附屬公司投資

	貴公司 於二零一五年 三月三十一日 人民幣千元
未上市股份，按成本	—

附屬公司的詳情載於財務資料第II節附註1.1。

15. 存貨

	於十二月三十一日			於 三月三十一日
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
原材料	14,477	25,285	20,076	16,284
在製品	503	92	419	1,548
製成品	13,197	3,674	3,544	3,377
	<u>28,177</u>	<u>29,051</u>	<u>24,039</u>	<u>21,209</u>

16. 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日			於
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款項				
—來自第三方	4,453	5,930	14,416	14,105
按金、預付款項及 其他應收款項				
預付款項	581	173	574	3,190
建築材料預付款項	—	—	1,643	959
預付租金	2,342	2,365	218	—
其他應收稅款	4,204	4,844	4,753	7,338
按金	—	1,980	1,980	1,980
其他應收款項	741	669	672	1,086
	7,868	10,031	9,840	14,553
	12,321	15,961	24,256	28,658

貴集團董事認為貿易及其他應收款項的公平價值與其賬面值並無重大差異，原因是該等結餘為短期。

貴集團通常要求其客戶預先支付按金，於接收任何新客戶前，貴集團應用內部信貸評估政策評估潛在客戶的信貸質量。信用期通常為30天。逾期結餘由高級管理層定期審核。貿易應收款項不計息。

附錄一

會計師報告

於各報告期末，按發票日期及減值淨額計的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至30天	3,334	5,892	12,834	13,790
31至60天	68	—	1,582	305
61至90天	13	—	—	—
91至365天	—	—	—	10
超過365天	1,038	38	—	—
	<u>4,453</u>	<u>5,930</u>	<u>14,416</u>	<u>14,105</u>

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日及二零一五年三月三十一日，無個別貿易應收款項被釐定為減值。

於往績記錄期末個別或共同未被視為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
並未逾期或減值	3,334	5,892	12,834	13,790
逾期1至30天	68	—	1,582	305
逾期31至60天	13	—	—	—
逾期61至90天	—	—	—	—
逾期超過90天	1,038	38	—	10
	<u>4,453</u>	<u>5,930</u>	<u>14,416</u>	<u>14,105</u>

已逾期但未減值的貿易應收款項與若干於 貴集團擁有良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，董事認為毋須就該等結餘計提減值撥備，原因是信貸質素並無重大變化，而該等結餘仍視為可完全收回。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品或採取其他信貸增強措施。

附錄一

會計師報告

17. 現金及現金等價物

	於			
	於十二月三十一日			三月三十一日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行結餘及現金	32,683	42,207	44,808	41,584

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日及二零一五年三月三十一日，計入 貴集團的銀行結餘及現金的約人民幣32,036,000元、人民幣40,971,000元、人民幣41,320,000元及人民幣40,044,000元為存於位於中國的銀行的以人民幣計值的銀行結餘。人民幣不可自由兌換為其他貨幣。根據中國的外匯管理條例及結售付匯業務管理辦法，貴集團獲許可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為外幣。銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。

18. 貿易及其他應付款項

	於			
	於十二月三十一日			三月三十一日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易及應付票據				
— 應付予第三方	6,848	7,027	7,187	13,530
應計開支及其他應付款項				
— 客戶按金	10,225	2,607	1,870	938
— 應付薪金	5,990	5,125	5,938	6,174
— 其他應付稅款	406	593	513	1,417
— 其他應付款項	1,111	184	380	1,074
— 應付一名股東 款項 (附註)	—	—	—	897
	17,732	8,509	8,701	10,500
	24,580	15,536	15,888	24,030

附註：應付一名股東款項為無抵押、免息及並無固定還款期。該款項於報告日已償還。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團供應商給予 貴集團介乎15至60天的信貸期。於往績記錄期間末根據發票日期貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
0至30天	6,848	7,027	7,187	13,455
31至60天	—	—	—	75
	<u>6,848</u>	<u>7,027</u>	<u>7,187</u>	<u>13,530</u>

所有款項均為短期，因此貿易及其他應付款項的賬面值被視為其公平價值的合理約數。

19. 短期借款

	於十二月三十一日			於
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行貸款，有抵押	<u>12,407</u>	<u>22,000</u>	<u>64,677</u>	<u>57,528</u>

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日及二零一五年三月三十一日，銀行貸款分別按8.20%、6.60%至7.20%、4.35%至8.40%及6.60%至8.40%的年利率計息。

銀行貸款於各報告期間以 貴集團若干資產(附註12及附註13)抵押及於二零一四年十二月三十一日和二零一五年三月三十一日由陳聖冠先生、陳聖弼先生及一獨立第三方提供個人擔保抵押。

20. 股本

	貴公司	
	股份數目	股本 人民幣千元
法定：		
5,000,000股每股面值0.01美元的股份	5,000,000	307
已發行及繳足：		
於註冊成立時	1	—
發行股本	9,999	1
於二零一五年三月三十一日	10,000	1

貴公司為於二零一五年二月十二日在開曼群島註冊成立的有限公司，法定股本為50,000美元，分為5,000,000股每股面值0.01美元的股份。

於註冊成立時，一股0.01美元的股份按面值繳足配發予初步認購人。同日，發行9,999股每股0.01美元的股份，並按面值繳足。

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日並無法定及已發行股本，原因是貴公司尚未註冊成立。

21. 以股份為基準的付款交易

江西絲黛的股份獎勵計劃

於二零一一年二月二十八日，控股方向貴集團若干僱員授予獎勵，以使用繳足股本的面值收購集團業務的股權。獎勵的歸屬期為三年，行使期為一年。歸屬期於二零一四年二月二十八日結束。於二零一四年十二月三日，僱員透過行使股份獎勵使用於江西絲黛的股權收購集團業務的股權。股份獎勵佔江西絲黛現有繳足股本的約10%。江西絲黛的相關10%股權已由控股方以其於江西絲黛擁有的權益轉讓予僱員，並在合併股權範圍內對控股權益的數額作出調整，以反映相關權益的變動。

股份獎勵於授出日期(即二零一一年二月二十八日)的公平價值人民幣1,332,000元乃經參考由專業估值師進行的估值計量。用於計算的主要假設如下：

平均收益增長率	2.2%
貼現率	11.94%

相關預期波幅乃經參考歷史數據按購股權計劃的預計年期計算。提早行使的預期已計入布萊克-肖爾斯期權定價模型內。計量公平價值時並無計入有關已授期權的特別特點。

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度及截至二零一五年三月三十一日止三個月，於損益確認的相關僱員補償開支分別為人民幣444,000元、人民幣444,000元、人民幣74,000元及零。

22. 儲備

(a) 貴集團

於往績記錄期，貴集團的儲備金額及其變動乃於財務資料的合併權益變動表呈列。

法定盈餘儲備

根據中國公司法，貴公司於中國註冊的各附屬公司須將根據中國一般公認會計原則釐定的除稅後年度法定溢利(經抵銷任何過往年度的虧損)的10%轉撥至法定儲備，直至儲備資金的結餘達到實體註冊資本的50%。法定儲備可用於抵銷過往年度的虧損或用於增加股本，惟剩餘法定儲備結餘不少於註冊資本的25%。

資本儲備

於二零一二年、二零一三年及二零一三年十二月三十一日及二零一五年三月三十一日，貴集團的資本儲備為貴集團旗下實體於整個往績記錄期的股本及產生自重組的儲備。

以股份為基礎的付款儲備

貴集團以股份為基礎的付款儲備為授予貴集團僱員的股份獎勵於售出日期的公平價值(附註21)。股份獎勵已根據附註2.14內就以股份為基礎的付款採納的會計政策確認，且於二零一四年十二月三日全數行使。

非控股權益

於往績記錄期，唯一重大非控股權益與 貴集團旗下實體於整個往績記錄期的控股公司江西絲黛有關。因此，江西絲黛的財務資料已於財務資料第I節呈列。

(b) 貴公司

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度及截至二零一五年三月三十一日止三個月， 貴公司權益持有人應佔合併溢利分別包括溢利零、零、零及零，已於 貴公司財務報表中處理。

於二零一五年三月三十一日，可用於向 貴公司權益股東分配的儲備總額為零。

23. 經營租賃承擔

貴集團

於報告日期，根據不可撤銷經營租賃而須於未來支付的最低租賃付款總額如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
土地及樓宇				
一年以內	<u>104</u>	<u>102</u>	<u>218</u>	<u>—</u>

貴集團根據經營租賃承擔承租多項物業。租賃初步為期一年內，於屆滿日期或於有關業主與貴集團雙方協定的日期可選擇續租及再協商條款。該等租賃並不包括或然租金。

貴公司

於二零一五年三月三十一日， 貴公司並無任何經營租賃承擔。

24. 資本承擔

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
訂約但未撥備				
— 物業、廠房及設備	—	16,160	80,076	66,576

貴公司

於二零一五年三月三十一日，貴公司並無任何資本承擔。

25. 關聯方交易

除財務資料其他章節所披露者外，貴集團與關聯方有以下交易：

(i) 主要管理人員薪酬

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一四年	二零一五年
	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
短期僱員福利	985	982	1,011	225	242
退休計劃供款	12	12	15	3	3
以股份為基礎的付款	222	222	37	37	—
	<u>1,219</u>	<u>1,216</u>	<u>1,063</u>	<u>265</u>	<u>245</u>

26. 出售附屬公司

(i) 截至二零一三年十二月三十一日止年度，貴集團一家附屬公司江西春潮註銷。該附屬公司於往績記錄期暫無營業，註銷對貴集團的業績並無重大影響。

(ii) 截至二零一三年十二月三十一日止年度，貴集團一家附屬公司安徽春潮被出售。該附屬公司於往績記錄期暫無營業，出售對貴集團的業績並無重大影響。

- (iii) 截至二零一四年十二月三十一日止年度，貴集團一家附屬公司絲黛貿易出售予第三方。

出售的詳情如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	2
貿易及其他應收款項	1,728
貿易及其他應付款項	(222)
	<hr/>
已出售淨資產	1,508
已收代價	(1,885)
	<hr/>
出售時的收益	377
	<hr/> <hr/>
出售一家附屬公司的現金流入淨額	
現金及現金等價物	1,885
	<hr/> <hr/>

27. 財務風險管理及公平價值計量

貴集團於日常營運過程及投資活動中通過使用金融工具而面臨財務風險。財務風險包括市場風險(包括外幣風險及利率風險)、信貸風險及流動性風險。

貴集團所承擔的有關風險及貴集團就管理該等風險所採用的財務風險管理政策及慣例載列如下：

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

27.1 金融資產及負債的分類

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
金融資產				
貸款及應收款項：				
貿易及其他應收款項	5,194	8,579	17,068	17,171
銀行結餘及現金	32,683	42,207	44,808	41,584
	<u>37,877</u>	<u>50,786</u>	<u>61,876</u>	<u>58,755</u>
金融負債				
按攤銷成本計量：				
貿易及其他應付款項	13,949	12,336	13,505	21,675
借款	12,407	22,000	64,677	57,528
	<u>26,356</u>	<u>34,336</u>	<u>78,182</u>	<u>79,203</u>

貴公司

於二零一五年
三月三十一日
人民幣千元

金融資產：	
貸款及應收款項：	
其他應收款項	<u>1</u>

27.2 外幣風險

外幣風險指金融工具的公平價值或未來現金流量因匯率變動而浮動的風險。貴集團面對的貨幣風險源自主要以美元及歐元計值的海外銷售及採購。該等貨幣並非與該等交易有關的貴集團實體的功能貨幣。

外幣計值金融資產及負債以收市匯率換算為人民幣，數值如下：

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
美元	12,961	16,470	17,575	14,209
歐元	1,849	1,849	—	—
	<u>14,810</u>	<u>18,319</u>	<u>17,575</u>	<u>14,209</u>
負債：				
美元	<u>3,407</u>	<u>—</u>	<u>5,507</u>	<u>5,528</u>
淨額				
美元	<u>9,554</u>	<u>16,470</u>	<u>12,068</u>	<u>8,681</u>
歐元	<u>1,849</u>	<u>1,849</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

下表列示了 貴集團實體於往績記錄期間的除所得稅後利潤及於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日以及二零一五年三月三十一日的權益相對各種外幣兌 貴集團的功能貨幣升值的敏感度。該等敏感度比率代表管理層對外幣匯率可能變動的最佳評估。

	敏感度 比率	年／期內溢利及 於以下日期的權益增加			
		十二月三十一日		三月三十一日	
		二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	5%	358	618	453	326
歐元	5%	69	69	—	—
		427	687	453	326

有關外幣兌 貴集團的功能貨幣的相同百分比貶值，對 貴集團於往績記錄期間的除稅後利潤及於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日以及二零一五年三月三十一日的權益構成等同但相反的影響。

27.3 利率風險

利率風險乃關於金融工具的公平價值或現金流量因市場利率變動而浮動的風險。按浮動利率及固定利率計息的借款使 貴集團分別面臨現金流量利率風險及公平價值利率風險。 貴集團的利率風險主要來自按浮動利率計息的借款。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日及二零一五年三月三十一日，浮動利率借款結餘分別為人民幣9,000,000元、人民幣22,000,000元、人民幣46,000,000元及人民幣46,000,000元。 貴集團短期銀行存款的利率風險屬微不足道。

下表列示了 貴集團於往績記錄期間的除所得稅後利潤及於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日以及二零一五年三月三十一日的權益對利率可能出現變動的敏感度。

	年／期內利潤及 於以下日期的權益減少			
	十二月三十一日		三月三十一日	
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
增加50個基點	34	83	173	173

基點減少同等程度，對 貴集團於往績記錄期間的利潤於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日和二零一五年三月三十一日的權益構成等同但相反的影響。

以上利率的假設變動乃經觀察現行市場情況後視為合理可能出現的變動，並為管理層對利率的合理可能變動的評估。

27.4 信貸風險

信貸風險指金融工具的交易對手方未能履行其於金融工具條款項下的責任，導致 貴集團蒙受財務虧損的風險。 貴集團面臨的信貸風險主要來自於日常營運過程及投資活動中授予客戶信貸。

貴集團就已確認金融資產須承受的最高信貸風險以附註27.1所概述報告日期的賬面值為限。

現金及銀行結餘存放於信貸評級良好且 貴集團認為信貸風險並不重大的金融機構。

就貿易及其他應收款項而言， 貴集團對所承受的信貸風險進行監察，並不斷檢討及跟進任何未償還債項。董事認為， 貴集團並無因客戶群龐大而導致日常業務過程中的信貸風險高度集中。 貴集團並無持有債務人任何抵押品。

27.5 流動資金風險

流動資金風險乃關於 貴集團無法履行與其金融負債相關的責任的風險，該等金融負債需透過交付現金或另一種金融資產結清。 貴集團就結清貿易及其他應付款項和其融資債務以及就其現金流量管理面臨流動資金風險。 貴集團的目標為維持適當的流動資產水平及取得承諾信貸融資，以應付短期及長期的流動資金需求。

負債乃按 貴集團須付款的最早日期計入，惟債權人可選擇結清負債的日期。當負債以分期償還時，各期還款計入 貴集團承諾還款的最早期間。

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日以及二零一五年三月三十一日，貴集團金融負債的餘下合約到期情況為按要求或於一年內償還。由於有效期為即時或短期，該等金融負債的未貼現金額與其賬面值並無重大差異。

27.6 公平價值

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日以及二零一五年三月三十一日，管理層認為由於貴集團及貴公司的金融資產及負債的有效期為短期，其賬面值與其公平價值並無重大差異。

28. 資本管理

貴集團的資本管理目標為透過因應風險程度調整貨品及服務定價確保貴集團能夠持續經營業務，並為股東帶來充裕回報。

貴集團積極及定期檢討其資本架構，並因應經濟狀況變化作出調整。貴集團以負債權益比率基準監察其資本架構。就此，負債界定為借款。為維持或調整該比率，貴集團可調整向股東派付股息的金額、發行新股及籌集新債務融資。

於各報告日期，負債權益比率為：

	於十二月三十一日			於 三月三十一日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款	12,407	22,000	64,677	57,528
權益總額	66,430	94,076	152,730	165,354
淨負債權益比率	18.7%	23.4%	42.3%	34.8%

29. 報告期末後事項

於二零一五年五月五日，根據股東的書面決議案，貴公司法定及已發行股本的幣值由美元更改為港元，因此股份面值立即更改為0.01港元，而貴公司法定股本則增至15,600,000港元，分為1,560,000,000股每股面值0.01港元的股份。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一五年四月十三日，中國派對分別與控股方及江西絲黛其他餘下股東訂立股權轉讓協議，據此，中國派對收購彼等各自於江西絲黛的股權，合共代價為人民幣40,000,000元，乃經參考江西絲黛的繳足股本釐定。收購已於二零一五年五月十一日完成。因此，江西絲黛成為中國派對的全資附屬公司及 貴公司的間接附屬公司。

III. 結算日後財務報表

貴公司或 貴集團現時旗下任何公司並無就二零一五年三月三十一日後任何期間編製任何經審核財務報表。

此致

致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港灣仔

軒尼詩道28號12樓

邵子傑

執業證書編號：P04834

謹啓

[●]