

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃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」的規定編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。



羅兵咸永道

致親親食品集團（開曼）股份有限公司
列位董事

美林遠東有限公司

敬啟者：

本所（以下簡稱「我們」）謹此就親親食品集團（開曼）股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的財務資料（「財務資料」）作出報告，此等財務資料包括於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日的匯總資產負債表以及截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度各年（「有關期間」）的匯總利潤表、匯總綜合收益表、匯總權益變動表及匯總現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此等財務資料由 貴公司董事編製以供收錄於 貴公司於[編纂]就 貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次上市所刊發的上市文件（「上市文件」）附錄一第I至第III節。

貴公司於二零一六年一月十四日根據開曼群島公司法（二零一三年修訂版）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據下文第II節附註1.2所述的集團重組， 貴公司於二零一六年四月十四日成為 貴集團現時旗下附屬公司的控股公司（「重組」）。

於本報告日， 貴公司於下文第II節附註32所載的附屬公司擁有直接及間接權益。所有此等公司均為私人公司，或若在香港以外的地區註冊成立或組成，擁有大致上與在香港註冊成立的私人公司相同的特徵。

由於 貴公司新近註冊成立，且自註冊成立以來（除重組外）並無涉及任何重大業務交易，故並沒有編製經審計財務報表，於本報告日現組成 貴集團的其他公司的法定經審計財務報表（有法定審計規定）已根據其註冊成立地的相關公認會計原則編製。此等公司的法定核數師詳情載於第II節附註32。

貴公司董事已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製 貴公司及其現組成 貴集團的附屬公司於有關期間的匯總財務報表（「相關財務報表」）。 貴公司董事須負責根據香港財務報告準則編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照我們與 貴公司另行訂立的業務約定書，我們已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審計相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且沒有作出任何調整，並按照下文第II節附註1.3所載基準呈列。

董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據下文第II節附註1.3所載的呈列基準及香港財務報告準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映及落實其認為編製財務資料所必要的內部控制，以使財務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

我們的責任是對財務資料發表意見並將我們的意見向 閣下報告。我們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」執行我們的程序。

意見

我們認為，就本報告而言及基於下文第II節附註1.3所載的呈列基準，財務資料已真實而公平地反映 貴集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日的匯總財務狀況，以及 貴集團有關期間的匯總財務表現和現金流量。

附錄一

會計師報告

I 貴集團財務資料

以下為 貴公司董事編製的 貴集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日及截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度各年的財務資料，乃根據下文附註1.3所載基準呈列：

匯總利潤表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		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
收入	5	1,280,354	1,216,135	1,020,051
銷售成本.....	7	(738,435)	(700,906)	(589,114)
毛利		541,919	515,229	430,937
其他收入和利得－淨額.....	6	1,456	15,905	8,934
分銷成本.....	7	(336,705)	(335,695)	(294,300)
行政費用.....	7	(97,874)	(77,445)	(69,411)
經營利潤.....		108,796	117,994	76,160
財務收益.....	8	4,008	8,536	11,859
財務費用.....	8	(438)	(245)	(198)
財務收益－淨額.....		3,570	8,291	11,661
除所得稅前利潤.....		112,366	126,285	87,821
所得稅費用.....	9	(27,984)	(34,666)	(24,069)
貴公司股東應佔的全部年度利潤.....		84,382	91,619	63,752

附錄一

會計師報告

匯總綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		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
年度利潤.....		84,382	91,619	63,752
其他綜合收益				
其後可能重分類至損益的項目：				
— 外幣折算差額.....		2,074	(419)	(2,178)
年度其他綜合收益.....		2,074	(419)	(2,178)
貴公司股東應佔的全部				
年度綜合總收益.....		<u>86,456</u>	<u>91,200</u>	<u>61,574</u>
貴公司股東年度應佔利潤的每股收益				
— 每股基本及攤薄收益				
(以每股人民幣元列示).....	11	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

會計師報告

匯總資產負債表

	附註	於十二月三十一日		
		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
資產				
非流動資產				
物業、機器及設備	12	395,126	385,628	360,198
在建工程	13	9,462	2,137	1,781
土地使用權	14	43,076	42,286	41,327
無形資產	15	19	4,886	5,130
非流動資產預付款	16	2,597	994	867
遞延所得稅資產	23	8,752	8,308	8,154
		<u>459,032</u>	<u>444,239</u>	<u>417,457</u>
流動資產				
存貨	18	145,348	98,536	98,837
應收賬款	19	59,971	36,964	22,669
其他應收賬款、預付賬款及按金	19	30,195	13,171	15,642
現金及現金等價物	20	157,088	250,975	220,395
		<u>392,602</u>	<u>399,646</u>	<u>357,543</u>
總資產		<u><u>851,634</u></u>	<u><u>843,885</u></u>	<u><u>775,000</u></u>
權益及負債				
貴公司股東應佔權益				
股本		—	—	—
其他儲備	21	173,384	174,718	180,514
留存收益				
— 未分配留存收益	22	319,076	408,942	464,720
總權益		<u><u>492,460</u></u>	<u><u>583,660</u></u>	<u><u>645,234</u></u>
負債				
非流動負債				
遞延所得稅負債	23	4,463	3,611	3,792
		<u>4,463</u>	<u>3,611</u>	<u>3,792</u>
流動負債				
貸款	24	1,795	—	—
應付最終控股公司款項	30(c)	22,917	59,201	—
應付賬款	25	82,469	46,873	36,963
其他應付款及預提費用	25	137,863	75,016	78,246
應付股息	30(c)	102,206	66,738	6,055
當期所得稅負債		7,461	8,786	4,710
		<u>354,711</u>	<u>256,614</u>	<u>125,974</u>
總負債		<u><u>359,174</u></u>	<u><u>260,225</u></u>	<u><u>129,766</u></u>
權益及負債合計		<u><u>851,634</u></u>	<u><u>843,885</u></u>	<u><u>775,000</u></u>

附錄一

會計師報告

匯總權益變動表

	附註	貴公司股東應佔			
		股本	其他儲備	留存收益	總權益
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年一月一日		–	170,190	235,814	406,004
年度利潤.....		–	–	84,382	84,382
外幣折算差額.....	21	–	2,074	–	2,074
綜合總收益.....		–	2,074	84,382	86,456
撥往法定儲備.....	21	–	1,120	(1,120)	–
於二零一三年十二月三十一日.....		–	173,384	319,076	492,460
年度利潤.....		–	–	91,619	91,619
外幣折算差額.....	21	–	(419)	–	(419)
綜合總收益.....		–	(419)	91,619	91,200
撥往法定儲備.....	21	–	1,753	(1,753)	–
於二零一四年十二月三十一日.....		–	174,718	408,942	583,660
年度利潤.....		–	–	63,752	63,752
外幣折算差額.....	21	–	(2,178)	–	(2,178)
綜合總收益.....		–	(2,178)	63,752	61,574
撥往法定儲備.....	21	–	7,974	(7,974)	–
於二零一五年十二月三十一日.....		–	180,514	464,720	645,234

附錄一

會計師報告

匯總現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		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
營運活動的現金流量				
營運活動產生的現金	27(a)	231,705	159,867	119,105
已付所得稅		(23,903)	(28,805)	(24,865)
營運活動產生的淨現金		<u>207,802</u>	<u>131,062</u>	<u>94,240</u>
投資活動的現金流量				
購買物業、機器及設備，				
包括新增在建工程		(85,480)	(33,805)	(12,057)
購入土地使用權		(2,687)	(141)	–
購入無形資產		–	(5,337)	(820)
出售物業、機器及設備以及				
土地使用權所得款	27(b)	11,760	141	37
已收利息		<u>4,008</u>	<u>8,407</u>	<u>11,818</u>
投資活動使用的淨現金		<u>(72,399)</u>	<u>(30,735)</u>	<u>(1,022)</u>
融資活動的現金流量				
貸款所得款項		1,795	–	–
收到最終控股公司款項		281	36,284	63,496
償還貸款		(1,080)	(1,795)	–
向最終控股公司還款		(47,000)	–	(122,697)
已付利息		–	(16)	–
向當時的股東支付				
於二零一三年一月一日之前宣派的股息		–	(35,978)	(62,282)
融資活動使用的淨現金		<u>(46,004)</u>	<u>(1,505)</u>	<u>(121,483)</u>
現金及現金等價物匯兌影響		<u>(1,929)</u>	<u>(4,935)</u>	<u>(2,315)</u>
現金及現金等價物淨增加／(減少)		89,399	98,822	(28,265)
年初現金及現金等價物		<u>69,618</u>	<u>157,088</u>	<u>250,975</u>
於十二月三十一日的現金及現金等價物		<u><u>157,088</u></u>	<u><u>250,975</u></u>	<u><u>220,395</u></u>

II 財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

親親食品集團（開曼）股份有限公司（「貴公司」）於二零一六年一月十四日根據開曼群島公司法（二零一三年修訂版）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，以籌備 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市（「上市」）。註冊地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司，而其附屬公司（統稱為「貴集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事製造、分銷及銷售食品及零食產品。

貴公司的最終控股公司為恒安國際集團有限公司（「恒安」），一家於開曼群島註冊成立的公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。於 貴公司成立前， 貴集團的業務由恒安實際持有51%股權的多間公司經營。

除另有說明外，本財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列。

1.2 重組

為籌備上市， 貴公司及 貴集團現時旗下其他附屬公司已進行重組（「重組」），據此 貴公司成為 貴集團現時旗下其他附屬公司的控股公司。為進行重組而進行的主要步驟如下：

於二零一六年一月十四日， 貴公司於開曼群島註冊成立，法定股本為港幣380,000元，由38,000,000股每股面值港幣0.01元的股份組成。於註冊成立時，一股未繳股款股份已發行予認購人，而認購人將股份轉讓予恒安。

於二零一六年四月十四日，恒安將上述一股未繳股款股份轉讓予永登投資有限公司（「永登」），永登為恒安的全資附屬公司，持有親親食品集團有限公司（「QinQin BVI」，於英屬處女群島註冊成立且為 貴集團現時旗下各公司當時的控股公司）51%股權。於二零一六年四月十四日， 貴公司分別向永登及全好集團有限公司（「全好」，持有QinQin BVI餘下49%的權益）配發及發行50股及49股未繳股款股份，故此 貴公司由永登擁有51%及由全好擁有49%。於二零一六年四月十四日，永登及全好（各自作為轉讓人）透過換股向 貴公司轉讓其各自於QinQin BVI的全部股權。於股份轉讓後，QinQin BVI成為 貴公司的全資附屬公司。

於重組完成後及於本報告日，貴公司於下文附註32所載的附屬公司擁有直接及間接權益。

1.3 呈列基準

緊接重組前及緊隨重組後，貴集團業務由QinQin BVI的附屬公司（均由QinQin BVI全資擁有）經營。根據重組，於QinQin BVI的全部股權（包括貴集團業務）已轉讓予貴公司並由貴公司持有。於重組前，貴公司並未參與任何其他業務且不符合業務的定義。重組僅為貴集團業務的重組，該等業務的管理及業務的最終擁有人概無重大變動。因此，重組產生的貴集團被視為QinQin BVI下貴集團業務的延續。貴公司於二零一五年十二月三十一日尚未註冊成立。就本報告而言，財務資料乃按匯總基準編製及呈列，作為QinQin BVI及其附屬公司合併財務報表的延續，貴集團於所有呈列期間的資產及負債乃按QinQin BVI合併財務報表中貴集團業務當時的賬面值確認及計量。

2 主要會計政策概要

編製該等匯總財務報表所採用的主要會計政策載列如下。除另有說明外，此等政策於所有呈列年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，並載列如下。財務資料乃按歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的財務資料須使用若干關鍵會計估計，這亦需要管理層在應用貴集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對財務資料作出重大假設和估計的範疇，於附註4披露。

於有關期間內，貴集團貫徹採納於有關期間生效的所有新準則、現有準則的修訂及詮釋，除非相關準則禁止追溯採納。

新香港《公司條例》(第622章)

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目及審計」的規定已於有關期間開始實施且由貴集團於整個有關期間內貫徹採納。

附錄一

會計師報告

於二零一六年一月一日或之後生效的新訂或經修訂準則及現有準則的修訂的影響

下列新準則、現有準則的修訂及詮釋於二零一六年一月一日或之後開始的財政年度已頒佈但尚未生效，且 貴集團尚未提早採納：

		於以下日期或 之後開始的年度 期間生效
香港會計準則第1號(修訂本)	披露計劃	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購共同經營權益的會計法	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第14號	價格監管遞延賬戶	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營或合營 企業之間的資產出售或注資	日期待定
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(修訂本)	關於投資性主體：應用合併的 例外規定	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂本)	折舊和攤銷的可接受方法的澄清	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物	二零一六年一月一日
香港會計準則第19號(二零一一年) (修訂本)	界定福利計劃：員工供款	二零一六年一月一日
香港會計準則第27號(修訂本) 二零一四年度改進	獨立財務報表中使用權益法 二零一二年至二零一四年週期的 年度改進	二零一六年一月一日 二零一六年一月一日
香港財務報告準則第15號	基於客戶合約的收入確認	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日

貴集團已開始評估該等新訂或經修訂準則、詮釋及修訂本的影響，當中若干與 貴集團經營有關。根據董事作出的初步評估，於該等新訂準則及修訂本生效時，預期 貴集團的財務表現及狀況不會受到任何重大影響。

香港會計準則第1號「披露計劃」(修訂本)。修訂本澄清了香港會計準則第1號關於重要性和匯總、小計的列報、財務報表的結構及會計政策披露的指引。

香港財務報告準則第11號「收購共同經營權益的會計法」(修訂本)。修訂本規定投資者於收購香港財務報告準則第3號界定為「業務」的共同經營權益時，應用業務合併的會計原則。

香港財務報告準則第14號「價格監管遞延賬戶」。準則說明監管遞延賬戶結餘為不會根據其他準則確認為資產或負債，但符合資格根據香港財務報告準則第14號遞延處理的收支金額。

附錄一

會計師報告

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）。有關修訂本闡述香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之間有關投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資的不一致性。

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號（修訂本）「關於投資性主體：應用合併的例外規定」。有關修訂本澄清就投資主體及其附屬公司應用合併的例外情況。

香港會計準則第16號及香港會計準則第38號「折舊和攤銷的可接受方法的澄清」。有關修訂本澄清何時根據收入應用折舊或攤銷法為適當。香港會計準則第16號（修訂本）澄清根據使用資產而產生的收入對物業、機器及設備項目的折舊乃不適當。

香港會計準則第16號及香港會計準則第41號「農業：生產性植物」。有關修訂本變更生產性植物的報告規定。生產性植物應以與物業、機器及設備相同的方式入賬。

香港會計準則第19號「員工福利」。準則澄清在釐定離職後福利責任的貼現率時，重點是負債的計值貨幣，而非負債所產生的國家。

香港會計準則第27號「獨立財務報表中使用權益法」（修訂本）。修訂本允許主體使用權益法就於附屬公司、合資企業及聯營公司的投資在其獨立的財務報表中入賬。

二零一四年年度改進。修訂本包括年度改進項目中二零一二年至二零一四年週期的變動。除上文所披露準則外，香港財務報告準則第5號、香港財務報告準則第7號及香港會計準則第34號亦出現若干變動。

香港財務報告準則第5號「持作出售的非流動資產及終止經營」。準則釐清當資產（或出售組別）由「持作出售」重新分類至「持作分派」或相反方向時，並不構成一項出售或分派計劃的變動，亦不會按有關情況入賬。

香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」。包含兩項修訂：就服務合約而言，倘主體在容許轉讓人終止確認資產的情況下向第三方轉讓金融資產，香港財務報告準則第7號規定披露主體在受轉讓資產中可能仍然持續參與的所有類型。就中期財務報表而言，釐清香港財務報告準則第7號「披露一對銷金融資產及金融負債」的修訂規定的額外披露並無特別規定於所有中期期間作出，惟香港會計準則第34號所規定者除外。

香港會計準則第34號「中期財務報告」。其釐清該準則中提及的「於中期財務報告其他部分披露的資料」的涵義，亦修訂香港會計準則第34號，要求在中期財務報表對該資料所在位置作交叉參考。

附錄一

會計師報告

香港財務報告準則第15號取代以往的收入準則：香港會計準則第18號收入及香港會計準則第11號建造合約以及與收入確認相關的詮釋。香港財務報告準則第15號確立完備框架，通過五步法釐定何時確認收入及確認多少收入：(1)識別客戶合約；(2)識別合約中的獨立履約責任；(3)釐定交易價格；(4)分配交易價格至履約責任；及(5)於完成履約責任時確認收入。此準則的核心原則為公司應確認收入，以述明按反映公司預期可自交換已約定貨品或服務獲得之對價的金額向客戶移交該等貨品或服務。此準則從基於盈利過程的收入確認模型轉向基於控制權轉移的「資產－負債」法。香港財務報告準則第15號就合約成本資本化及特許權安排提供具體指引。此準則亦就主體的客戶合約所產生的收入及現金流量的性質、金額、時點及不明朗因素設定一套嚴密的披露規定。貴公司董事現正評估將於二零一八年一月一日生效的準則的影響。根據香港財務報告準則第15號，主體通常在符合履約責任時確認收入。倘出現多項履約責任時，或會對收入確認造成影響。董事按 貴集團現有業務並無發現此情況，且預期對財務表現並無重大影響。

香港財務報告準則第9號「金融工具」。香港財務報告準則第9號(二零一四年)「金融工具」完全取代香港會計準則第39號。香港財務報告準則第9號就債務工具投資訂有三項金融資產分類類別：攤銷成本、按公允價值計入其他綜合收益(「其他綜合收益」)及按公允價值計入損益。分類依據主體管理債務工具的業務模式及債務工具的合約現金流量特性決定。權益工具投資始終按公允價值計量。然而，管理層可以不可撤銷地選擇在其他綜合收益中呈列公允價值的變動，惟有關工具不得持作買賣用途。如權益工具乃持作買賣用途，則其公允價值變動於損益呈列。金融負債訂有兩項分類類別：攤銷成本及按公允價值計入損益。倘非衍生金融負債指定為按公允價值計入損益，因負債本身的信用風險變動而產生的公允價值變動於其他綜合收益確認，除非該等公允價值變動會在損益造成會計錯配，在此情況下，則所有公允價值變動均於損益確認。隨後無須將有關金額從其他綜合收益調整至損益。就持作買賣金融負債(包括衍生金融負債)而言，所有公允價值變動均於損益呈列。

香港財務報告準則第9號為確認減值虧損引入新模式－預期信用虧損(預期信用虧損)模式，其構成香港會計準則第39號中已產生虧損模式變動。

香港財務報告準則第9號載有一個「三階段」方法，此方法以初始確認後金融資產信用質量的變動為基礎。資產隨信用質量變動於三個階段內移動，不同階段決定主體對減值虧損的計量方法及實際利率法的運用方式。新規則意味著，初始確認按攤銷成本列賬未發生信用減值的金融資產時，必須於損益中以12個月內的預期信用虧損作為首日虧損確認。如屬應收賬款，則此首日虧損將相等於其整個期限的預期信用虧損。倘信用風險顯著增加，則使用整個期限的預期信用虧損(而非12個月內的預期信用虧損)計量減值。香港財務報告準則第9號適用於所有對沖關係，惟利率風險的組合式公允價值對沖除外。

香港財務報告準則第16號「租賃」。貴集團為多間辦公室的承租人，該等辦公室現時分類為營運租賃。貴集團就該等租賃的現有會計政策載於附註2.24，而貴集團的未來營運租賃承擔（並未於合併資產負債表內反映）載於附註29(b)。香港財務報告準則第16號訂有有關於租賃會計處理的新規定，日後承租人不得於資產負債表外確認若干租賃。然而，所有非即期租賃均須以資產（若為使用權）及金融負債（為付款責任）的形式確認。因此，每份租約均會反映在貴集團的合併資產負債表。少於12個月的短期租賃及低價值資產租賃獲豁免遵守申報責任。新訂準則將因此導致合併資產負債表的資產及金融負債增加。就對利潤表財務表現的影響而言，營運租賃費用將會減少，而折舊及攤銷和利息費用則會增加。由於貴集團進行附註29(b)所披露的不重大長期租賃安排，董事預測不會對貴集團的淨利潤造成任何重大影響。預計新訂準則於二零一九年財政年度方會採用。

2.2 附屬公司

2.2.1 合併賬目

附屬公司指貴集團對其具有控制權的所有主體（包括結構性主體）。當貴集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過對該主體的權力影響此等回報時，貴集團即控制該主體。附屬公司在控制權轉移至貴集團之日起合併入賬，附屬公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

集團內公司的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷，除非交易提供所轉撥資產的減值證據。附屬公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與貴集團採用的政策符合一致。

(a) 業務合併

貴集團採用購買法將業務合併入賬。購買一附屬公司所轉讓的對價為轉讓資產、對被購買方的前擁有人產生的負債及貴集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產或負債的公允價值。在業務合併中所購買的可辨認資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。

貴集團按個別購買為基準，確認在被購買方的任何非控制性權益。被購買方的非控制性權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔主體的淨資產，可按公允價值或按現時擁有權權益應佔被購買方可辨認淨資產的確認金額比例而計量。非控制性權益的所有其他組成部分均按收購日期的公允價值計量，除非香港財務報告準則規定必須以其他計量基準計算。

購買相關成本在產生時支銷。

所轉讓對價、被購買方的任何非控制性權益數額，及在被購買方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨認淨資產公允價值的數額記錄為商譽。就議價購買而言，如所轉讓對價、確認的非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入附屬公司淨資產的公允價值，則將該差額直接在匯總利潤表中確認。

(b) 出售附屬公司

當 貴集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前於其他綜合收益中確認的任何數額按猶如 貴集團已直接處置相關資產或負債列賬。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由 貴公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息期內附屬公司的綜合總收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過匯總財務報表中被投資公司的淨資產（包括商譽）的賬面值，則收取該等投資股息後必須對附屬公司投資作減值測試。

2.3 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認定為作出策略性決策的 貴公司董事會，負責分配資源和評估經營分部的表現。

2.4 外幣折算

2.4.1 功能及列報貨幣

貴集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。財務資料以 貴公司的功能貨幣及 貴集團的列報貨幣人民幣列報。

2.4.2 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率折算為功能貨幣。結算該等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在匯總利潤表確認。

附錄一

會計師報告

與貸款和現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在匯總利潤表內的「財務收益」及「財務費用」(若適用)中列報。所有其他匯兌利得和損失在匯總利潤表內的「其他收入和利得－淨額」中列報。

2.4.3 集團公司

其功能貨幣與列報貨幣不同的所有集團內的主體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方式折算為列報貨幣：

- (i) 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率折算；
- (ii) 每份利潤表內的收益及費用按平均匯率折算(除非此平均匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數，在此情況下，收益及費用按交易日期的匯率折算)；及
- (iii) 所有由此產生的外幣折算差額在其他綜合收益中確認。

2.5 物業、機器及設備以及在建工程

在建工程(「在建工程」)包括興建中或待裝置的樓宇及機器，按成本值減累計減值虧損列賬(如有)。成本包括建造及收購成本。在建工程並無提取折舊直至相關資產已完成及可以被使用。當有關資產可被使用，其成本轉至物業、機器及設備，並開始按下列政策提取折舊。

後續成本只會在很可能為貴集團帶來與該項目相關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修及保養成本在產生的財政期間內於匯總利潤表支銷。

物業、機器及設備折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

樓宇	20年
機器	10至20年
辦公室設備、傢俬及裝置	5年
車輛	5年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個資產負債表日進行檢討及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.8)。

附錄一

會計師報告

處置或撇銷的收益和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在匯總利潤表內「其他收入和利得－淨額」中確認。

2.6 土地使用權

土地使用權是按成本值減累計攤銷及累計減值虧損列賬（如有）（附註2.8）。成本代表為取得廠房及樓宇所在的土地之租賃期間的使用權所付出的對價。土地使用權是用直線法按租賃期間攤銷。

2.7 無形資產

電腦軟件

電腦軟件指外購軟件，其成本按估計可使用年期（不超過十年）攤銷。

2.8 非金融資產減值

使用壽命不限定的無形資產或尚未可供使用的無形資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。資產在當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量（現金產生單元）的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

2.9 金融資產

2.9.1 分類

貴集團將其金融資產分為以下類別：借貸及應收賬款。分類視乎購入金融資產之目的而定。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

借貸及應收賬款

借貸及應收賬款為有固定或可確定付款額且沒有活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但若由報告期末起計超過12個月到期者，則分類為非流動資產。貴集團的借貸及應收賬款列在資產負債表中「應收賬款及其他應收款」（附註19）及「現金及現金等價物」（附註20）內。

2.9.2 確認和計量

常規購買及出售金融資產在交易日（貴集團承諾購買或出售該資產之日）確認。對於以公允價值計量但其變動並非計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，初始按公允價值確認，而交易成本則在匯總利潤

表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而 貴集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。借貸及應收賬款其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

2.10 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

2.11 金融資產減值 – 以攤銷成本列賬的資產

貴集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值（「損失事件」），而該宗（或該等）損失事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

對於借貸及應收賬款類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量（不包括仍未產生的未來信用損失）的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在匯總利潤表確認。倘貸款有浮動利率，則計量任何減值虧損的貼現率為按合約釐定的當前實際利率。在實際應用中， 貴集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件（例如債務人的信用評級有所改善），則之前已確認的減值虧損可在匯總利潤表轉回。

2.12 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均基準釐定。製成品及在製品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接費用及相關的間接生產費用（依據正常營運能力）。這不包括貸款成本。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

2.13 應收賬款、應收票據及其他應收款

應收賬款及票據為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款、應收票據及其他應收款的收回預期在一年或以內（如仍在正常經營活動週期中，則可較長時間），其被分類為流動資產，否則分類為非流動資產。

應收賬款、應收票據及其他應收款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。

2.14 現金及現金等價物

在匯總現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及原到期為三個月或以內的其他短期高流動性投資。

2.15 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款項的減少（扣除稅項）。

2.16 應付賬款

應付賬款為在日常經營活動中從供應商購買商品或服務而應支付的債務。如應付賬款的支付日期在一年或以內，其被分類為流動負債，否則分類為非流動負債。

應付賬款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 貸款

貸款按公允價值並扣除產生的交易成本為初始確認。貸款其後按攤銷成本列賬；所得款（扣除交易成本）與贖回價值的任何差額利用實際利率法於貸款期間內在匯總利潤表確認。

除非 貴集團可無條件將負債的結算遞延至資產負債表日後最少12個月，否則貸款分類為流動負債。

2.18 貸款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產（指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產）的一般與特定貸款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定貸款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的貸款成本中扣除。

所有其他貸款成本在產生期內的損益中確認。

2.19 當期及遞延所得稅

期內稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在匯總利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據 貴公司的附屬公司產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產在匯總財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延稅項負債來自對商譽的初始確認，則不予以確認；若遞延所得稅來自在交易（不包括業務合併）中對資產或負債的初始確認，而於交易時不會影響會計及應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並於相關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法例）釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

外在差異

就附屬公司投資所產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括 貴集團可控制暫時差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。

就附屬公司投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.20 員工福利

(a) 退休金債務

貴集團的中國全職員工參與政府資助的多項定額供款退休金計劃，據此，員工有權享有每月按若干公式計算的退休金。相關政府機構有責任向此等退休員工支付退休金。貴集團每月向此等退休金計劃供款。根據此等計劃，除所作供款外，貴集團並無其他退休後福利責任。此等計劃供款於產生時支銷，且為一名職工向該等定額供款退休金計劃作出的供款不可用作削減貴集團於日後向該等定額供款計劃計劃的責任（即使該名職工離開貴集團）。非中國員工參與當地政府資助的其他定額供款退休金計劃。

供款於到期時確認為員工福利費用。

(b) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團的中國員工有權參與政府監管的多項住房公積金、醫療保險及其他員工社會保險計劃。貴集團每月按員工薪金的若干百分比向該等基金供款，惟設有若干上限。貴集團對該等基金的責任僅限於各期間的應付供款，並於到期時確認為員工福利費用。

(c) 辭退福利

辭退福利在貴集團於正常退休日期前終止僱傭或員工自願離職以換取此等福利時支付。貴集團按以下較早日期發生時確認辭退福利：(a)當貴集團不再能夠撤回此等福利要約時；及(b)當主體確認的重組成本屬香港會計準則第37號的範疇內並涉及支付辭退福利時。在鼓勵員工自願離職的要約情況下，辭退福利按預期接受要約的員工人數計量。於報告期末後超過12個月支付的福利應貼現為現值。

(d) 員工應享假期

員工享有的年假於員工有權享有時確認。因員工提供服務而產生的年假估計負債，就截至資產負債表日止作出準備。

員工享有的病假及產假於休假前不作確認。

2.21 準備

當貴集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務，很可能需要有資源的流出以結算債務，及金額已被可靠估計時作出準備。但不會就未來經營虧損確認準備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值及有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息費用。

2.22 收入確認

收入按已收或應收對價的公允值計量，並相當於供應貨品的應收款項，扣除折扣、退貨和增值稅後列賬。當收入金額能夠可靠計量，當未來經濟利益很可能流入有關主體，及當貴集團每項業務均符合具體條件時（如下文所述），貴集團便會將收入確認。貴集團會根據退貨往績並考慮客戶類別、交易種類及每項安排的特點作出估計。

- (i) 貨品銷售收入是當貨品的風險及回報已轉給客戶時確認，通常是在貴集團主體已將貨品交付顧客，顧客接收貨品後，有關應收款的收取因可合理確保，以及並無未履行的義務可能影響客戶對產品的接收時確認。
- (ii) 利息收益採用實際利息法按時間比例基準確認。倘應收款項出現減值，貴集團會將賬面值減至可回收款額，即估計的未來現金流量按該工具之原有效利率貼現值，並繼續將貼現計算並確認為利息收益。已減值貸款的利息收益採用原實際利率確認。

2.23 政府獎勵

當能夠合理地保證政府獎勵將可收取，而貴集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的獎勵按其公允價值確認入賬。

與成本有關的政府獎勵遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在匯總利潤表中確認。

與購買物業、機器及設備有關的政府獎勵列入非流動負債作為遞延政府獎勵，並按有關資產之預計年期以直線法在匯總利潤表確認。

2.24 租賃

營運租賃

如租賃擁有權的重大部分風險及回報由出租人保留，分類為營運租賃。根據營運租賃支付的款項（扣除自出租人收取的任何獎勵金後）於租賃期內以直線法在匯總利潤表支銷。

2.25 股息分派

向 貴公司股東分配的股息在股息獲 貴公司股東或董事（按適當）批准的年度內於 貴集團及 貴公司財務報表內確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險（包括外匯風險和現金流量及公允價值利率風險）、信用風險及流動性風險。 貴集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求盡量減低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團主要於中國經營且 貴集團大部分公司的功能貨幣是人民幣。外匯風險主要來自 貴集團與海外客戶及供應商之間買賣的未來商業交易及已確認資產或負債，如其附屬公司所持以港幣（「港幣」）、美元（「美元」）及其他貨幣計值的現金及現金等價物、應收賬款及其他應收款以及應付賬款及其他應付款以及貸款。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，假若人民幣兌外幣升值／貶值5%，而所有其他因素維持不變， 貴集團的年度除所得稅前利潤將分別減少／增加人民幣226,000元、人民幣7,000元及人民幣1,180,000元。

(ii) 現金流量及公允價值利率風險

除現金及現金等價物（附註20）外， 貴集團並無其他重大計息資產。 貴集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率變動所影響。管理層預計利率變動對計息資產結果並無重大影響，因為銀行存款利率預期將沒有明顯改變。

附錄一

會計師報告

貴集團的利率風險主要來自貸款。按變動利率取得的貸款令 貴集團承受現金流量利率風險。按固定利率取得的貸款令 貴集團承受公允價值利率風險。 貴集團並無套期現金流量利率風險及公允價值利率風險。有關利率及償還貸款條款於附註24披露。

於二零一三年十二月三十一日，假若利率上調／下調100個基點，而所有其他因素維持不變，則 貴集團的年度除所得稅前利潤將增加／減少人民幣5,000元。

(b) 信用風險

信用風險是按組合方式管理。信用風險來自現金及現金等價物、應收賬款及其他應收款，以及客戶的信用風險，包括未償付的應收款項和已承諾交易。 貴集團向客戶作出的銷售主要於交付貨品時以現金結賬。只會賒賬給有良好信用記錄的經挑選客戶。 貴集團有政策以確定適時跟進應收賬款。

貴集團並無高度集中的信用風險。計入匯總財務報表的現金及銀行結餘及應收賬款及其他應收款的賬面值相當於 貴集團有關金融資產的信用風險的最高承擔額。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，所有銀行結餘均存放於信譽良好及具規模的銀行及金融機構，並無重大信用風險。下表列示於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日與交易對手的銀行結餘：

	於十二月三十一日		
	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
交易對手			
— 四大國有銀行 (附註)	32,575	69,823	47,040
— 其他信譽良好及具規模的國內商業銀行	123,918	179,242	172,908
— 信譽良好及具規模的外資銀行	36	1,025	92
	<u>156,529</u>	<u>250,090</u>	<u>220,040</u>

附註：四大國有銀行包括中國工商銀行股份有限公司、中國農業銀行股份有限公司、中國銀行股份有限公司及中國建設銀行股份有限公司。

管理層透過審閱有關公司的財務資料定期評估應收有關公司款項的信用風險，以盡量減低信用風險。

(c) 流動性風險

現金流量在集團層面由總部財務部（「集團財務」）管理。集團財務監控 貴集團的流動資金需求，以確保隨時有足夠現金應付經營需求，以使 貴集團不違反貸款限額或任何貸款融資的契諾。集團財務通常會考慮 貴集團的債務融資計劃、遵守契諾情況及內部資產負債表比率目標的符合情況。

附錄一

會計師報告

集團財務主要投資盈餘現金於有適當到期日的定期存款。

下表按資產負債表日起至合約到期日止的剩餘期限將 貴集團的非衍生金融負債納入相關到期組別進行分析。表內所披露金額為合約未貼現現金流量。

	於十二月三十一日		
	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
少於一年			
貸款	1,795	—	—
應付貸款利息	24	—	—
應付賬款及其他應付款	118,613	71,150	53,140
應付最終控股公司款項	22,917	59,201	—
	<u>143,349</u>	<u>130,351</u>	<u>53,140</u>

3.2 資金風險管理

貴集團資金管理政策是保障 貴集團能繼續經營，以為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益，同時維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構， 貴集團可能會調整支付予股東的股息數額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣， 貴集團利用資產負債比率監察資本。資產負債比率乃按貸款總額除以股東總權益計算。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，資產負債比率如下：

	於十二月三十一日		
	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
貸款	1,795	—	—
總權益	492,460	583,660	645,234
資產負債比率	<u>0.4%</u>	<u>0.0%</u>	<u>0.0%</u>

3.3 公允價值估計

貴集團就於匯總資產負債表中按公允價值計量的金融工具採用香港財務報告準則第13號（修訂本），該準則規定按下列公允價值計量架構按層級披露公允價值的計量：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第一層）。
- 除第一層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接（即例如價格）或間接（即源自價格）（第二層）。

- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入值（即非可觀察的輸入）（第三層）。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團並無於匯總資產負債表中按公允價值計量的金融工具。

由於貴集團的流動金融資產（包括現金及現金等價物以及應收賬款及其他應收款）及流動金融負債（包括應付賬款及其他應付款、應付最終控股公司款項及貸款）在短期內到期，有關賬面值與其於資產負債表日的公允價值相若。

4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信為對未來事件的合理預測。

貴集團對未來作出估計及假設。所得的會計估計如其定義，很少與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的估計及假設討論如下。

4.1 物業、機器及設備的可使用年期

貴集團管理層釐定物業、機器及設備的估計可使用年期及相關折舊費用。該項估計乃根據性質及功能類似的物業、機器及設備的實際可使用年期的過往經驗計算，並會因技術發展及競爭對手應對激烈的行業週期所作出的行動而出現重大變動。倘可使用年期較先前預計者為短，管理層會增加折舊費用，或將已棄用或出售的過時技術或非策略性的資產撇銷或撇減。

4.2 當期稅項及遞延稅項

貴集團須繳納中國及香港所得稅。在釐定所得稅準備時，需要作出重大判斷。在一般業務過程中，有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。貴集團根據對是否需要繳付額外稅項的估計，就預期稅務審計項目確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響於釐定期間的所得稅及準備。

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債按照預期收回該資產或清償該債務期間的適用所得稅稅率計量。預期適用稅率是根據有關現行的稅務法律法規及貴集團的實際情況而確定。若預計所得稅稅率與原估計有差異，貴集團管理層將對其進行調整。

附錄一

會計師報告

5 分部資料

就管理目的而言，貴集團根據其產品劃分業務單元，並擁有以下四個可報告經營分部：

- i. 果凍產品
- ii. 膨化食品
- iii. 調味產品
- iv. 烘焙食品、糖果及其他產品

貴公司董事會獨立監察貴集團經營分部的毛利，以作出有關資源分配的決策及評估表現。貴集團並無披露按經營分部劃分的資產及負債分析，原因是其並無定期提供給貴公司董事會審閱：

	截至二零一三年十二月三十一日止年度				
	果凍產品	膨化食品	調味產品	烘焙食品、 糖果及 其他產品	貴集團
	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					
對外部客戶的銷售收入	806,725	281,748	118,739	73,142	1,280,354
銷售成本	(463,993)	(159,397)	(73,001)	(42,044)	(738,435)
可報告分部的業績	342,732	122,351	45,738	31,098	541,919

可報告分部的業績與年度利潤的對賬如下：

可報告分部的業績	541,919
其他收入和利得－淨額	1,456
分銷成本	(336,705)
行政費用	(97,874)
財務收益	4,008
財務費用	(438)
除所得稅前利潤	112,366
所得稅費用	(27,984)
年度利潤	84,382

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

	果凍產品 人民幣千元	膨化食品 人民幣千元	調味產品 人民幣千元	烘焙食品、 糖果及 其他產品 人民幣千元	貴集團 人民幣千元
其他分部資料載列如下：					
折舊及攤銷費用					
已分配	23,513	3,814	3,816	4,208	35,351
未分配					2,917
					<u>38,268</u>
資本開支					
已分配	7,492	12,939	2,007	1,093	23,531
未分配					20,631
					<u>44,162</u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	果凍產品 人民幣千元	膨化食品 人民幣千元	調味產品 人民幣千元	烘焙食品、 糖果及 其他產品 人民幣千元	貴集團 人民幣千元
收入					
對外部客戶的銷售收入	729,300	290,643	121,355	74,837	1,216,135
銷售成本	(421,845)	(157,933)	(76,120)	(45,008)	(700,906)
可報告分部的業績	<u>307,455</u>	<u>132,710</u>	<u>45,235</u>	<u>29,829</u>	<u>515,229</u>

可報告分部的業績與年度利潤的對賬如下：

可報告分部的業績	515,229
其他收入和利得－淨額	15,905
分銷成本	(335,695)
行政費用	(77,445)
財務收益	8,536
財務費用	(245)
除所得稅前利潤	126,285
所得稅費用	(34,666)
年度利潤	<u>91,619</u>

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

	果凍產品 人民幣千元	膨化食品 人民幣千元	調味產品 人民幣千元	烘焙食品、 糖果及 其他產品 人民幣千元	貴集團 人民幣千元
其他分部資料載列如下：					
折舊及攤銷費用					
已分配	23,040	5,976	3,569	3,765	36,350
未分配					4,657
					<u>41,007</u>
資本開支					
已分配	7,514	3,527	565	1,616	13,222
未分配					15,572
					<u>28,794</u>

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	果凍產品 人民幣千元	膨化食品 人民幣千元	調味產品 人民幣千元	烘焙食品、 糖果及 其他產品 人民幣千元	貴集團 人民幣千元
收入					
對外部客戶的銷售收入	613,800	246,328	104,838	55,085	1,020,051
銷售成本	(353,328)	(132,418)	(64,498)	(38,870)	(589,114)
可報告分部的業績	<u>260,472</u>	<u>113,910</u>	<u>40,340</u>	<u>16,215</u>	<u>430,937</u>

可報告分部的業績與年度利潤的對賬如下：

可報告分部的業績	430,937
其他收入和利得－淨額	8,934
分銷成本	(294,300)
行政費用	(69,411)
財務收益	11,859
財務費用	(198)
除所得稅前利潤	87,821
所得稅費用	(24,069)
年度利潤	<u>63,752</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	截至二零一五年十二月三十一日止年度				貴集團 人民幣千元
	果凍產品 人民幣千元	膨化食品 人民幣千元	調味產品 人民幣千元	烘焙食品、 糖果及 其他產品 人民幣千元	
其他分部資料載列如下：					
折舊及攤銷費用					
已分配	22,937	5,866	3,394	3,714	35,911
未分配					3,310
					<u>39,221</u>
資本開支					
已分配	4,246	668	68	3,214	8,196
未分配					4,983
					<u>13,179</u>

地理資料

由於 貴集團超過90%的收入及經營利潤來自中國內地的銷售及 貴集團超過90%的可辨認資產及負債位於中國內地，故並無按香港財務報告準則第8號經營分部呈列地理資料。

有關主要客戶的資料

由於 貴集團對單一客戶的銷售收入概無佔 貴集團於有關期間總收入的10%或以上，故並無按香港財務報告準則第8號經營分部呈列主要客戶資料。

6 其他收入和利得－淨額

	截至十二月三十一日止年度		
	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
政府獎勵收入	4,159	15,373	11,384
營運活動匯兌利得／(損失)－淨額	1,477	10	(3,578)
物業、機器及設備以及 土地使用權出售或撤銷之損失	(3,513)	(392)	(422)
其他	(667)	914	1,550
	<u>1,456</u>	<u>15,905</u>	<u>8,934</u>

附錄一

會計師報告

於有關期間收到的政府獎勵主要包括從中國若干地方政府當局收到的財政補貼。並無有關該等政府獎勵的未達成條件或或有事項。

7 按性質分類的費用

費用包括銷售成本、分銷成本及行政費用，分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
使用的原材料及消耗品	583,672	497,586	435,285
在製品及製成品的存貨變動	(19,620)	36,168	2,776
市場及推廣成本	183,115	185,658	174,000
員工福利費用 (包括董事酬金) (附註10)	178,238	173,715	148,567
公用事業及辦公室費用	65,125	56,775	47,861
運輸及物流費用	59,442	60,067	51,456
物業、機器及設備折舊 (附註12)	37,364	39,606	37,686
土地使用權攤銷 (附註14)	883	931	959
無形資產攤銷 (附註15)	21	470	576
維修及保養費用	6,898	8,153	8,005
差旅費	23,330	22,613	16,600
營運租賃租金	5,518	5,683	5,078
存貨減值準備 (附註18)	3,020	279	528
應收賬款減值準備 (附註19)	12,601	82	5
核數師酬金	450	480	500
其他	32,957	25,780	22,943
銷售成本、分銷成本及行政費用合計	<u>1,173,014</u>	<u>1,114,046</u>	<u>952,825</u>

附錄一

會計師報告

8 財務收益及財務費用

	截至十二月三十一日止年度		
	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
財務收益：			
現金及現金等價物利息收益.....	4,008	8,407	11,818
匯兌利得.....	—	129	41
	<u>4,008</u>	<u>8,536</u>	<u>11,859</u>
財務費用：			
貸款利息費用.....	—	(16)	—
匯兌損失.....	(216)	—	—
其他財務費用.....	(222)	(229)	(198)
	<u>(438)</u>	<u>(245)</u>	<u>(198)</u>
財務收益淨額.....	<u>3,570</u>	<u>8,291</u>	<u>11,661</u>

9 所得稅費用

於匯總利潤表支銷之所得稅費用如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
當期所得稅.....	26,309	35,074	23,734
遞延所得稅淨額 (附註23)	1,675	(408)	335
所得稅費用.....	<u>27,984</u>	<u>34,666</u>	<u>24,069</u>

香港利得稅乃根據有關期間的估計應課稅利潤按稅率16.5%提撥準備。中國所得稅乃根據年度估計應課稅利潤按中國（貴集團經營所在地）的現行稅率計算。貴公司於中國註冊成立的附屬公司須按稅率25%繳納企業所得稅。

貴集團的中國附屬公司自二零零八年一月一日起產生的利潤，或向香港的外商投資者分派該等利潤，將須按5%稅率繳納預提所得稅。於可預見之將來派發貴集團的中國附屬公司二零零八年一月一日後之利潤為預期股息基礎而作出遞延所得稅負債的準備。

附錄一

會計師報告

貴集團就除所得稅前利潤的稅項，與採用集團內各公司的利潤之適用稅率而應產生的理論稅額之差額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
除所得稅前利潤.....	112,366	126,285	87,821
集團內各公司的利潤按適用稅率計算的稅項.....	27,967	31,432	21,824
使用過往年度未確認的稅損.....	(327)	(1,221)	-
國內匯出及未匯出利潤須予支付的預提所得稅.....	1,186	4,115	3,125
其他.....	(842)	340	(880)
所得稅費用.....	27,984	34,666	24,069

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，適用的加權平均稅率分別為24.9%、24.9%及24.9%。

其他綜合收益項目並沒有所得稅費用。

10 員工福利費用（包括董事酬金）

	截至十二月三十一日止年度		
	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
薪酬工資.....	167,094	160,723	134,638
退休金、住房公積金、醫療保險 及其他社會保險.....	11,144	12,992	13,929
員工福利費用合計.....	178,238	173,715	148,567

11 每股基本及攤薄收益（以每股人民幣元列示）

基於附註1.2所披露的重組及貴公司於二零一五年十二月三十一日尚未註冊成立，就本報告而言載入每股收益資料並無意義，因而並無呈列有關資料。

附錄一

會計師報告

12 物業、機器及設備

	樓宇	機器	辦公室設備、 傢俬及裝置	車輛	合計
	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
於二零一三年一月一日					
成本	241,232	216,953	20,936	2,560	481,681
累計折舊.....	(20,299)	(46,823)	(7,076)	(15)	(74,213)
年初賬面淨值.....	<u>220,933</u>	<u>170,130</u>	<u>13,860</u>	<u>2,545</u>	<u>407,468</u>
截至二零一三年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值.....	220,933	170,130	13,860	2,545	407,468
添置	12,492	11,932	1,765	530	26,719
從在建工程轉入 (附註13)	3,569	9,720	-	-	13,289
年度折舊 (附註7).....	(13,004)	(20,628)	(3,082)	(650)	(37,364)
出售	(1,527)	(9,866)	(3,409)	(184)	(14,986)
年終賬面淨值.....	<u>222,463</u>	<u>161,288</u>	<u>9,134</u>	<u>2,241</u>	<u>395,126</u>
於二零一三年十二月三十一日					
成本	255,212	223,705	14,580	2,414	495,911
累計折舊.....	(32,749)	(62,417)	(5,446)	(173)	(100,785)
賬面淨值.....	<u>222,463</u>	<u>161,288</u>	<u>9,134</u>	<u>2,241</u>	<u>395,126</u>
截至二零一四年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值.....	222,463	161,288	9,134	2,241	395,126
添置	6,487	7,947	2,893	1,294	18,621
從在建工程轉入 (附註13)	6,401	4,545	1,074	-	12,020
年度折舊 (附註7).....	(13,199)	(21,193)	(4,386)	(828)	(39,606)
出售	(118)	(305)	(44)	(66)	(533)
年終賬面淨值.....	<u>222,034</u>	<u>152,282</u>	<u>8,671</u>	<u>2,641</u>	<u>385,628</u>
於二零一四年十二月三十一日					
成本	266,125	235,168	16,634	3,057	520,984
累計折舊.....	(44,091)	(82,886)	(7,963)	(416)	(135,356)
賬面淨值.....	<u>222,034</u>	<u>152,282</u>	<u>8,671</u>	<u>2,641</u>	<u>385,628</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	機器	辦公室設備、 傢俬及裝置	車輛	合計
	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
截至二零一五年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值.....	222,034	152,282	8,671	2,641	385,628
添置.....	2,742	1,445	1,958	–	6,145
從在建工程轉入 (附註13).....	709	5,848	13	–	6,570
年度折舊 (附註7).....	(13,575)	(19,460)	(3,853)	(798)	(37,686)
出售.....	–	(321)	(83)	(55)	(459)
年終賬面淨值.....	<u>211,910</u>	<u>139,794</u>	<u>6,706</u>	<u>1,788</u>	<u>360,198</u>
於二零一五年十二月三十一日					
成本.....	269,451	185,387	16,971	2,894	474,703
累計折舊.....	<u>(57,541)</u>	<u>(45,593)</u>	<u>(10,265)</u>	<u>(1,106)</u>	<u>(114,505)</u>
賬面淨值.....	<u>211,910</u>	<u>139,794</u>	<u>6,706</u>	<u>1,788</u>	<u>360,198</u>

折舊費用已於匯總利潤表列賬，其分析如下：

	於十二月三十一日		
	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
銷售成本中的製造費用.....	29,820	31,626	29,234
分銷成本.....	417	586	608
行政費用.....	<u>7,127</u>	<u>7,394</u>	<u>7,844</u>
	<u>37,364</u>	<u>39,606</u>	<u>37,686</u>

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團並無任何物業、機器及設備作為抵押。

附錄一

會計師報告

13 在建工程

	於十二月三十一日		
	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
年初賬面值.....	7,995	9,462	2,137
添置.....	14,756	4,695	6,214
轉入物業、機器及設備 (附註12).....	(13,289)	(12,020)	(6,570)
年終賬面值.....	<u>9,462</u>	<u>2,137</u>	<u>1,781</u>

14 土地使用權

貴集團在土地使用權的權益指預付營運租賃款，按其賬面淨值分析如下：

	於十二月三十一日		
	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
於一月一日.....	41,559	43,076	42,286
添置.....	2,687	141	-
預付營運租賃款的攤銷 (附註7).....	(883)	(931)	(959)
出售.....	(287)	-	-
於十二月三十一日.....	<u>43,076</u>	<u>42,286</u>	<u>41,327</u>

攤銷已於匯總利潤表的行政費用列賬。

附錄一

會計師報告

15 無形資產

	軟件
	人民幣千元
於二零一三年一月一日	
成本	144
累計攤銷	(104)
賬面淨值	<u>40</u>
截至二零一三年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	40
攤銷費用 (附註7)	(21)
年終賬面淨值	<u>19</u>
於二零一三年十二月三十一日	
成本	144
累計攤銷	(125)
賬面淨值	<u>19</u>
截至二零一四年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	19
添置	5,337
攤銷費用 (附註7)	(470)
年終賬面淨值	<u>4,886</u>
於二零一四年十二月三十一日	
成本	5,481
累計攤銷	(595)
賬面淨值	<u>4,886</u>
截至二零一五年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	4,886
添置	820
攤銷費用 (附註7)	(576)
年終賬面淨值	<u>5,130</u>
於二零一五年十二月三十一日	
成本	6,301
累計攤銷	(1,171)
賬面淨值	<u>5,130</u>

附錄一

會計師報告

無形資產攤銷於匯總利潤表的行政費用 (附註7) 列賬：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
行政費用.....	21	470	576

16 非流動資產預付款

結餘指購買物業、機器及設備以及土地使用權的預付賬款。

17 按類別劃分的金融工具

17.1 資產

	於十二月三十一日		
	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
借貸及應收賬款			
— 應收賬款及其他應收款，			
不包括非金融資產.....	60,606	37,939	23,573
— 現金及現金等價物 (附註20)	157,088	250,975	220,395
合計	<u>217,694</u>	<u>288,914</u>	<u>243,968</u>

17.2 負債

	於十二月三十一日		
	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
金融負債按攤銷成本計量			
— 應付賬款及其他應付款，			
不包括非金融負債.....	118,613	71,150	53,140
— 應付最終控股公司款項	22,917	59,201	—
— 貸款 (附註24)	1,795	—	—
	<u>143,325</u>	<u>130,351</u>	<u>53,140</u>

附錄一

會計師報告

18 存貨

	於十二月三十一日		
	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
製成品	57,685	17,467	17,074
在製品	25,965	30,015	27,632
原材料	56,493	45,198	48,669
配件及消耗品	5,205	5,856	5,462
	<u>145,348</u>	<u>98,536</u>	<u>98,837</u>

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，存貨成本中確認為費用並列入銷售成本中的金額分別約為人民幣564,052,000元、人民幣533,754,000元及人民幣438,061,000元。

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，貴集團計提存貨減值準備分別為人民幣3,020,000元、人民幣279,000元及人民幣528,000元，該等金額已包括在匯總利潤表的銷售成本中（附註7）。

19 應收賬款及其他應收款

	於十二月三十一日		
	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
應收賬款	59,971	36,964	22,669
減：減值準備	—	—	—
應收賬款	<u>59,971</u>	<u>36,964</u>	<u>22,669</u>
其他應收賬款、預付賬款及按金			
— 預付賬款 — 供應商	5,235	5,817	3,920
— 租金及公用事業預付款	1,976	2,019	2,146
— 可抵扣增值稅	22,349	4,360	8,672
— 其他	635	975	904
	<u>30,195</u>	<u>13,171</u>	<u>15,642</u>
應收賬款及其他應收款	<u>90,166</u>	<u>50,135</u>	<u>38,311</u>

附錄一

會計師報告

信用期介乎30至90天。於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，減值準備前根據發票日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	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
30天內	30,952	13,659	3,144
31至180天.....	27,839	17,881	15,273
181至365天.....	602	4,425	2,317
365天以上.....	578	999	1,935
	<u>59,971</u>	<u>36,964</u>	<u>22,669</u>

貴集團擁有眾多客戶，故應收賬款並無集中信用風險。由於信用期較短且大部分的應收賬款會於一年內到期，於資產負債表日應收賬款及應收票據的公允價值與賬面價值相約。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，仍未逾期或減值的應收賬款分別合共人民幣44,346,000元、人民幣21,959,000元及人民幣11,094,000元，其信用素質可參考其付款歷史及現行財務狀況而作出評估。此等賬款涉及多個最近無拖欠記錄的客戶。管理層相信無需為這些賬目提取減值準備。因其信用素質並無重大改變且預期這些賬目可以全部收回。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，已逾期但無減值的應收賬款分別為人民幣15,625,000元、人民幣15,005,000元及人民幣11,575,000元，此等款項涉及多個最近沒有拖欠記錄追款的獨立客戶。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，此等應收賬款根據發票日期計算的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	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
30天內	2,541	3,449	862
31至180天.....	11,904	6,132	6,461
181至365天.....	602	4,425	2,317
365天以上.....	578	999	1,935
	<u>15,625</u>	<u>15,005</u>	<u>11,575</u>

附錄一

會計師報告

應收賬款減值準備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
年初	1,631	—	—
應收賬款減值準備 (附註7)	12,601	82	5
年度列為未能收回的應收款項撇銷	(14,232)	(82)	(5)
年終	—	—	—

對已減值應收款準備的設立和撥回已包括匯總利潤表內的「行政費用」(附註7)。在準備賬戶中扣除數額一般會在預期無法收回額外現金時撇銷。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，其他應收款並未出現逾期或減值。

報告日信用風險的最高風險承擔為上述每類應收款的公允價值。貴集團並不持有任何為質押的抵押品。

貴集團的應收賬款的賬面值以下列貨幣為單位：

	於十二月三十一日		
	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	54,310	36,927	22,620
其他貨幣	5,661	37	49
	59,971	36,964	22,669

20 現金及現金等價物

	於十二月三十一日		
	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
現金及現金等價物	157,088	250,975	220,395

現金及現金等價物包含銀行通知存款、手頭現金及短期存款。

附錄一

會計師報告

現金及現金等價物的賬面值以下列貨幣為單位：

	於十二月三十一日		
	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	157,011	249,907	192,172
港幣	77	1,068	92
美元	—	—	28,131
	<u>157,088</u>	<u>250,975</u>	<u>220,395</u>

貴集團的以人民幣計值的銀行存款及現金主要存於國內之銀行。轉換這些人民幣至其他外幣及把這些資金匯出中國是受到中國政府外匯管理法規所監控。

21 其他儲備

	匯總資本	法定儲備	匯兌儲備	合計
	人民幣千元 (附註(a))	人民幣千元 (附註(b))	人民幣千元 (附註(c))	人民幣千元
於二零一三年一月一日	122	165,892	4,176	170,190
其他綜合收益－外幣折算差額	—	—	2,074	2,074
撥往法定儲備	—	1,120	—	1,120
於二零一三年十二月三十一日	<u>122</u>	<u>167,012</u>	<u>6,250</u>	<u>173,384</u>
於二零一四年一月一日	122	167,012	6,250	173,384
其他綜合收益－外幣折算差額	—	—	(419)	(419)
撥往法定儲備	—	1,753	—	1,753
於二零一四年十二月三十一日	<u>122</u>	<u>168,765</u>	<u>5,831</u>	<u>174,718</u>
於二零一五年一月一日	122	168,765	5,831	174,718
其他綜合收益－外幣折算差額	—	—	(2,178)	(2,178)
撥往法定儲備	—	7,974	—	7,974
於二零一五年十二月三十一日	<u>122</u>	<u>176,739</u>	<u>3,653</u>	<u>180,514</u>

(a) 匯總資本指現時組成 貴集團的主體於抵銷公司間投資成本後的匯總股本。

(b) 貴集團法定儲備乃指 貴集團於中國之附屬公司的法定盈餘公積金。貴公司在中國註冊的附屬公司需要從各自法定財務報表所呈報的淨利潤（抵銷以往年度的累計虧損後）中，於分派利潤於股東前，劃撥款項以提撥若干法定儲備。中國公司於分派當

附錄一

會計師報告

年度的除稅後利潤時，須向法定盈餘儲備劃撥淨利潤的10%。該劃撥比例根據中國法律或由中國附屬公司董事會決議決定，當公司法定盈餘儲備的總和達到或超過其註冊資本的50%時，公司可停止劃撥。

- (c) 貴集團的匯兌儲備乃指把不是以人民幣為功能貨幣之集團公司的財務報表兌換成人民幣而引起之匯兌差額。

22 留存收益

	截至十二月三十一日止年度		
	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
年初	235,814	319,076	408,942
年度利潤.....	84,382	91,619	63,752
撥往法定儲備.....	(1,120)	(1,753)	(7,974)
年終	<u>319,076</u>	<u>408,942</u>	<u>464,720</u>

23 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分析如下：

	於十二月三十一日		
	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
遞延所得稅資產			
— 將在超過12個月後收回 的遞延所得稅資產.....	—	831	2,751
— 將在12個月內收回的 遞延所得稅資產	<u>8,752</u>	<u>7,477</u>	<u>5,403</u>
	<u>8,752</u>	<u>8,308</u>	<u>8,154</u>
遞延所得稅負債			
— 將在12個月內償付的 遞延所得稅負債	<u>(4,463)</u>	<u>(3,611)</u>	<u>(3,792)</u>
遞延所得稅資產 — 淨值	<u>4,289</u>	<u>4,697</u>	<u>4,362</u>

附錄一

會計師報告

遞延所得稅賬的總變動如下：

	於十二月三十一日		
	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
年初	5,964	4,289	4,697
在匯總利潤表(沖銷)/計提(附註9)	(1,675)	408	(335)
年終	<u>4,289</u>	<u>4,697</u>	<u>4,362</u>

年內遞延所得稅資產和負債(沒有考慮結餘可在同一徵稅區內抵銷)的變動如下：

遞延所得稅資產：

	集團間交易產生的 存貨之未實現利潤			稅損			合計		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一三年	二零一四年	二零一五年	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	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
年初	9,241	8,752	7,477	-	-	831	9,241	8,752	8,308
在匯總利潤表(沖銷)/ 計提(附註9)	(489)	(1,275)	(2,074)	-	831	1,920	(489)	(444)	(154)
年終	<u>8,752</u>	<u>7,477</u>	<u>5,403</u>	<u>-</u>	<u>831</u>	<u>2,751</u>	<u>8,752</u>	<u>8,308</u>	<u>8,154</u>

遞延所得稅負債：

	國內未匯出的利潤所繳付的預提所得稅		
	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
年初	3,277	4,463	3,611
在匯總利潤表(沖銷)/計提(附註9)	1,186	(852)	181
年終	<u>4,463</u>	<u>3,611</u>	<u>3,792</u>

對可抵扣稅損確認為遞延所得稅資產的數額，是按透過很可能產生的未來應課稅利潤實現的相關稅務利益而確認。於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收益的累計虧損人民幣8,208,000元、無以及無，確認遞延稅項資產人民幣2,052,000元、無以及無。於二零一五年十二月三十一日未確認的稅損將於二零一七年屆滿。

附錄一

會計師報告

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團並未就若干附屬公司的未匯出利潤須支付的預提所得稅和其他稅項確認的遞延所得稅負債分別為人民幣6,299,000元、人民幣5,978,000元及人民幣6,017,000元。此等未匯出利潤會再作長期的投資。於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，未匯出利潤合共分別為人民幣125,977,000元、人民幣119,557,000元及人民幣120,334,000元。

24 貸款

	於十二月三十一日		
	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
短期貸款－無抵押.....	1,795	-	-

貸款包括我們透過商業銀行自第三方獲得的兩項委託貸款，該等貸款並無抵押，每年以利率2%計息，並已於二零一四年八月悉數償還。

貸款的賬面值以人民幣計值。

25 應付賬款及其他應付款

	於十二月三十一日		
	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
應付賬款.....	82,469	46,873	36,963
其他應付款及預提費用			
－應付款－物業、機器及設備採購.....	25,712	13,620	13,795
－預提費用.....	7,694	9,685	1,423
－預收賬款.....	76,625	26,010	38,623
－應付職工薪酬.....	23,638	23,830	22,465
－應繳稅項.....	1,456	899	981
－其他應付款.....	2,738	972	959
	<u>137,863</u>	<u>75,016</u>	<u>78,246</u>
應付賬款及其他應付款.....	<u>220,332</u>	<u>121,889</u>	<u>115,209</u>

附錄一

會計師報告

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，應付賬款之賬齡按發票日期計算之分析如下：

	於十二月三十一日		
	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
30天內	40,772	31,069	19,171
31至180天.....	39,269	14,873	17,200
181至365天.....	1,453	417	387
365天以上.....	975	514	205
	<u>82,469</u>	<u>46,873</u>	<u>36,963</u>

由於信用期較短，應付賬款及其他應付款於資產負債表日的賬面值與公允價值相約。

應付賬款的賬面值按下列貨幣為單位：

	於十二月三十一日		
	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	81,519	46,827	36,963
美元	950	46	—
	<u>82,469</u>	<u>46,873</u>	<u>36,963</u>

26 股息

貴公司於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度各年並無宣派股息。

附錄一

會計師報告

27 匯總現金流量表附註

(a) 營運活動產生的現金流量

	截至十二月三十一日止年度		
	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
除所得稅前利潤	112,366	126,285	87,821
物業、機器及設備折舊費用 (附註12)	37,364	39,606	37,686
土地使用權攤銷 (附註14)	883	931	959
無形資產攤銷 (附註15)	21	470	576
物業、機器及設備以及土地使用權			
出售或撇銷之損失 (附註6)	3,513	392	422
利息收益	(4,008)	(8,407)	(11,818)
財務費用 (附註8)	—	16	—
營運資金變動前的經營利潤	150,139	159,293	115,646
存貨之(增加)/減少	(10,599)	46,812	(301)
應收賬款及其他應收款(增加)/減少	(12,743)	40,031	11,824
應付賬款及其他應付款增加/(減少)	104,908	(86,269)	(8,064)
營運活動產生的現金	<u>231,705</u>	<u>159,867</u>	<u>119,105</u>

(b) 出售物業、機器及設備以及土地使用權所得款

	截至十二月三十一日止年度		
	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
賬面淨值 (附註12及附註14)	15,273	533	459
物業、機器及設備以及土地使用權			
出售或撇銷之損失 (附註6)	(3,513)	(392)	(422)
出售物業、機器及設備以及			
土地使用權所得款	<u>11,760</u>	<u>141</u>	<u>37</u>

附錄一

會計師報告

28 或有負債

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團並無重大或有負債。

29 承擔

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團之承擔如下：

(a) 資本性承擔

	於十二月三十一日		
	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
已簽約但未準備：			
機器及設備.....	14,511	11,608	5,712
樓宇.....	9,154	3,327	2,773
	<u>23,665</u>	<u>14,935</u>	<u>8,485</u>

(b) 營運租賃承擔

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團根據不可撤銷之營運租賃而於未來支付之最低租賃付款額如下：

	於十二月三十一日		
	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
第一年內.....	3,042	3,044	2,803
超過一年但不超過五年.....	14	919	95
	<u>3,056</u>	<u>3,963</u>	<u>2,898</u>

30 關聯方交易

倘個人、公司或集團在財務及營業決策上有能力直接或間接控制另一方，或向另一方發揮財務及運營方面重大影響力，或當彼等共同發揮重大影響力，則該等個人或公司屬有關聯人士。

下文概述於有關期間 貴集團與其關聯方進行的重大交易，及於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，於關聯方交易中產生的結餘。

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

關聯方名稱	關係之性質
恒安	最終控股公司

(b) 與關聯方交易

非持續關聯方交易

(i) 收取自關聯方的資金：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
恒安	281	36,284	63,496

收取自關聯方的資金為無擔保且免息，及被用於向 貴集團當時的股東派付股息。

(ii) 向關聯方還款：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
恒安	47,000	-	122,697

附錄一

會計師報告

持續關聯方交易

於有關期間，在不支付對價或賠償的情況下，貴集團分享恒安及其附屬公司擁有或租賃的辦公室、倉庫及信息科技設施。

(c) 與關聯方的重大結餘

	於十二月三十一日		
	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
應付恒安款項.....	22,917	59,201	—
應付當時股東之股息.....	102,206	66,738	6,055

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，應付最終控股公司款項及應付當時股東之股息為無擔保、免息及於需要時償還。

(d) 主要管理人員薪酬

	截至十二月三十一日止年度		
	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
主要管理人員薪酬			
— 底薪、住房津貼及其他津貼.....	1,688	1,684	1,649

附錄一

會計師報告

31 董事利益及權益

(a) 董事酬金

於有關期間，貴公司各董事的薪酬載列如下：

董事姓名	袍金	薪金及獎金	退休金、 住房公積金 津貼、醫療 保險及其他 社會保險	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一三年十二月三十一日止年度				
非執行董事：				
許連捷先生.....	42	—	—	42
施文博先生.....	42	—	—	42
許清流先生.....	42	—	—	42
吳火爐先生.....	42	—	5	47
吳四川先生.....	42	—	5	47
吳銀行先生.....	42	—	5	47
執行董事：				
程勇先生.....	42	300	10	352
	<u>294</u>	<u>300</u>	<u>25</u>	<u>619</u>
截至二零一四年十二月三十一日止年度				
非執行董事：				
許連捷先生.....	42	—	—	42
施文博先生.....	42	—	—	42
許清流先生.....	42	—	—	42
吳火爐先生.....	42	—	5	47
吳四川先生.....	42	—	5	47
吳銀行先生.....	42	—	5	47
執行董事：				
程勇先生.....	42	300	10	352
	<u>294</u>	<u>300</u>	<u>25</u>	<u>619</u>
截至二零一五年十二月三十一日止年度				
非執行董事：				
許連捷先生.....	42	—	—	42
施文博先生.....	42	—	—	42
許清流先生.....	42	—	—	42
吳火爐先生.....	42	—	5	47
吳四川先生.....	42	—	5	47
吳銀行先生.....	42	—	5	47
執行董事：				
程勇先生.....	42	300	10	352
	<u>294</u>	<u>300</u>	<u>25</u>	<u>619</u>

附錄一

會計師報告

- (i) 許連捷先生為 貴公司董事會主席。
- (ii) 程勇先生於有關期間擔任行政總裁。
- (iii) 黃偉樑先生於二零一六年三月二十二日獲委任為董事、財務總監兼公司秘書。
- (iv) Ng Swee Leng先生、蔡萌先生、保羅希爾先生及陳耀輝先生於二零一六年六月十七日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

(b) 五名最高薪酬人士

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度各年， 貴集團五名薪酬最高的個人包括一名董事。該董事薪酬反映於上文所呈列的分析中。於有關期間，應付予其餘四名個人的薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
薪金、工資及獎金	1,121	1,121	1,100
退休金、住房公積金、醫療保險 及其他社會保險	20	22	26
	<u>1,141</u>	<u>1,143</u>	<u>1,126</u>

此等薪酬分佈下列組合內：

	人數		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
薪酬範圍			
港幣1,000,000元以內	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

附錄一

會計師報告

32 主要附屬公司

於完成重組後及本報告日，貴公司於下列附屬公司直接或間接擁有權益，及於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，彼等各自的法定核數師載列如下：

公司	註冊成立/ 成立地點 及法定地位	主要業務及 經營地點	已發行股本/ 註冊資本詳情	有關期間	
				所持實際權益	法定核數師
直接附屬公司：					
親親食品集團有限公司	英屬處女群島， 有限責任公司	於香港從事 投資控股	135,946,900股 每股面值港幣 0.001元之普通股	100%	不適用 <i>(附註(a))</i>
間接附屬公司：					
親親食品集團(香港) 股份有限公司	香港，有限責任 公司	從事投資控股、 分銷及出售 零食產品	普通股1股，合計 港幣1元	100%	羅兵咸永道 會計師事務所
撫順南方食品 工業有限公司	中國，中外 合資企業	於中國製造、 分銷及出售 零食產品	人民幣 10,000,000元	100%	遼寧永盛會計 師事務所 有限責任公司
撫順親親食品工業 發展有限公司	中國，中外 合資企業	於中國製造、 分銷及出售 零食產品	人民幣 22,000,000元	100%	遼寧永盛會計 師事務所 有限責任公司
漯河臨穎親親食品 工業有限公司	中國，中外 合資企業	於中國製造、 分銷及出售 零食產品	人民幣 100,000,000元	100%	河南省君諾 會計師事務所 (普通合夥) <i>(附註(b))</i>
福建親親股份有限公司	中國，中外 合資企業	於中國製造、 分銷及出售 零食產品	人民幣 70,000,000元	100%	晉江市永立信 有限責任 會計師事務所

附錄一

會計師報告

公司	註冊成立/ 成立地點 及法定地位	主要業務及 經營地點	已發行股本/ 註冊資本詳情	有關期間	
				所持實際權益	法定核數師
泉州親親食品有限公司	中國，外商 獨資企業	於中國製造、 分銷及出售 零食產品	人民幣 130,000,000元	100%	晉江市永立信 有限責任 會計師事務所
泰安親親食品有限公司	中國，中外 合資企業	於中國製造、 分銷及出售 零食產品	人民幣 5,000,000元	100%	晉江市永立信 有限責任 會計師事務所
仙桃親親食品 工業有限公司	中國，中外 合資企業	於中國製造、 分銷及出售 零食產品	人民幣 10,000,000元	100%	仙桃興華聯合 會計師事務所
咸陽親親食品有限公司	中國，外商獨資 企業	於中國製造、 分銷及出售 零食產品	人民幣 5,000,000元	100%	西安百思特 會計師事務所 (普通合夥)
泉州親親商貿有限公司	中國，有限 責任公司	於中國從事 貿易	人民幣 5,000,000元	100%	晉江市永立信 有限責任 會計師事務所

- (a) 由於根據當地法令規定無須刊發經審計財務報表，故並無就親親食品集團有限公司編製任何經審計法定財務報表。
- (b) 漯河沙澧會計師事務所（普通合夥）為漯河臨潁親親食品工業有限公司於二零一三年及二零一四年的核數師。
- (c) 上述所有附屬公司均採納十二月三十一日為其財政年度年結日。

33 資產負債表日後事項

- (a) 貴公司根據開曼群島公司法（二零一三年修訂本）於二零一六年一月十四日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據第II節附註1.2所述的集團重組，貴公司於二零一六年四月十四日成為貴集團現時屬下附屬公司的控股公司。
- (b) 於二零一六年六月十七日，根據本公司股東的書面決議案，本公司通過增加962,000,000股每股面值0.01港元的股份將法定股本由380,000港元增加至10,000,000港元，分為1,000,000,000股每股面值0.01港元的股份。

III 資產負債表日後財務報表

貴公司及其附屬公司概無就於二零一五年十二月三十一日起直至本報告日任何期間編製任何經審計財務報表。貴公司或其附屬公司並無就二零一五年十二月三十一日後任何期間宣派、作出或派付任何股息或分派。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

[編纂]