

## 有關呈列本集團銷售成本及盈利能力的說明文件

### 於會計師報告內呈列本集團銷售成本及盈利能力

據「附錄一—會計師報告—合併損益及其他全面收益表」所載，本集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月的年度／期間利潤分別為人民幣37.5百萬元、人民幣33.0百萬元、人民幣50.3百萬元、人民幣29.0百萬元及人民幣45.5百萬元，而本集團銷售成本則分別為人民幣219.4百萬元、人民幣735.9百萬元、人民幣2,315.8百萬元、人民幣1,166.8百萬元及人民幣1,689.7百萬元。截至二零一五年十二月三十一日止兩個年度及截至二零一六年三月三十一日止三個月（「有關期間」），本集團白銀產品的銷售成本反映我們的控股股東的全資附屬公司龍天勇過往所產生的銀錠生產成本。於有關期間，龍天勇為我們的唯一銀錠供應商。自二零一六年四月起，我們按銀錠的現行市價向龍天勇採購銀錠。

投資者務請留意，銀錠的現行市價通常高於銀錠的生產成本，因此，本集團於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年六月三十日止六個月的利潤並不反映有關期間我們根據龍天勇就本集團業務按公平基準轉讓銀錠計算得出的財務業績。

下表載列有關龍天勇於所示期間就本集團業務所提供銀錠的成本的資料：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	(人民幣千元)				
	(未經審核)				
(A) 於有關期間內龍天勇按過往					
生產成本計算的銀錠成本 .....	140,899	298,623	41,750	41,750	不適用
(B) 於有關期間內按當時現行					
市價釐定的銀錠成本 <sup>(1)</sup> .....	173,655	312,080	44,688	44,688	不適用
(A) 與 (B) 的差額 (即 (A) 減 (B)) ....	(32,756)	(13,457)	(2,938)	(2,938)	不適用
自二零一六年四月起					
向龍天勇按現行					
市價購買銀錠的成本 .....	不適用	不適用	278,959	117,110	142,281

附註：

- (1) 現行市價乃參考於有關期間內龍天勇為我們的業務供應銀錠的相關日期，在上海華通鉑銀交易市場有限公司的銀錠公佈市價釐定。

## 有關呈列本集團銷售成本及盈利能力的說明文件

### 根據按銀錠的現行市價計算的成本呈列我們的上市分部的盈利能力

董事認為，為就我們的業務於往績記錄期內及上市後的整體產生盈利能力向投資者提供有意義的指標，在呈報盈利能力計量時計及於有關期間內我們按當時的現行市價計算的銀錠成本乃適當做法。

據此，為反映本集團以公平基準轉讓銀錠的盈利能力，我們的主要經營決策者（「主要經營決策者」）已就本集團業務評估表現，並採納上市分部的概念，以便將有關期間內就我們的業務按其當時的現行市價計算的銀錠成本入賬。按現行市價計算的銀錠成本呈列我們的上市分部的盈利能力及財務資料，乃旨在與本文件中所呈列本集團的財務資料作區分，有關資料中已按有關期間內龍天勇所產生過往生產成本將銀錠成本入賬。本集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月的利潤與上市分部同期的利潤的對賬包括多項調整，其指根據國際財務報告準則計算龍天勇所產生銀錠的過往生產成本與現行市價兩者之間差額以及有關對賬對所得稅開支造成的相應影響。請參閱「附錄一—會計師報告」中合併財務報表附註5。

本集團於所示期間內年度／期間利潤與上市分部年度／期間利潤的對賬如下。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
			(人民幣千元)		
				(未經審核)	
本集團年度／期間利潤 .....	37,509	32,954	50,264	29,035	45,455
就銀錠成本作出調整 <sup>(1)</sup> .....	(32,756)	(13,457)	(2,938)	(2,938)	—
就所得稅開支作出調整 <sup>(1)</sup> .....	4,914	1,957	734	734	—
上市分部年度／期間利潤 .....	<b>9,667</b>	<b>21,454</b>	<b>48,060</b>	<b>26,831</b>	<b>45,455</b>

附註：

- (1) 有關調整指根據國際財務報告準則計算龍天勇所產生銀錠的過往生產成本與銀錠的當時現行市價兩者之間差額，以及有關對賬對所得稅開支造成的相應影響。

## 有關呈列本集團銷售成本及盈利能力的說明文件

根據上述對賬，下表列示我們的上市分部的財務業績，當中計及按所示期間內當時的現行市價計算的銀錠成本。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	(人民幣千元)				
	(未經審核)				
上市分部收入－外部銷售 .....	291,218	835,345	2,465,291	1,242,666	1,798,717
銷售成本 .....	(252,164)	(749,323)	(2,318,714)	(1,169,776)	(1,689,667)
毛利 .....	39,054	86,022	146,577	72,890	109,050
其他收入、收益及虧損 .....	300	1,518	6,147	1,210	(1,381)
銷售及分銷開支 .....	(10,827)	(27,998)	(43,398)	(17,541)	(16,419)
行政開支 .....	(13,480)	(31,548)	(44,136)	(22,580)	(23,845)
分佔聯營公司業績 .....	(400)	400	350	350	—
[ 編纂 ] .....	—	—	[ 編纂 ]	—	[ 編纂 ]
上市分部除稅前利潤 .....	14,647	28,394	61,738	34,329	60,790
所得稅開支 .....	(4,980)	(6,940)	(13,678)	(7,498)	(15,335)
上市分部年度／期間利潤 .....	<b>9,667</b>	<b>21,454</b>	<b>48,060</b>	<b>26,831</b>	<b>45,455</b>

上表所示我們的上市分部於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月的利潤，為本集團業務按當時的現行市價獲轉讓銀錠計算的盈利能力，董事認為其更能反映本集團業務於往績記錄期內的盈利能力，因此實質上更為符合本集團業務的現時及未來營運模式。據此，我們已根據上述資料在本文件中披露及分析有關上市分部的銷售成本及盈利能力的相關資料。

有關進一步詳情，請參閱「附錄一－會計師報告」中合併財務報表附註1及5。