

以下為 貴公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)為載入本文件而編撰的報告全文，全文載於第I-1頁至第I-62頁。

**Deloitte.**

**德勤**

## 就過往財務資料致金貓銀貓集團有限公司及招商證券(香港)有限公司董事的會計師報告

### 緒言

吾等就第I-4頁至第I-62頁所載的金貓銀貓集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料作出報告，該等財務資料包括於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的合併財務狀況表、貴公司於二零一七年六月三十日的財務狀況表，以及截至二零一六年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一七年六月三十日止六個月(「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，以及主要會計政策概要及其他說明資料(統稱為「過往財務資料」)。第I-4頁至第I-62頁所載的過往財務資料構成本報告的一部分，乃為供載入 貴公司日期為●的文件(「文件」)(內容乃有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次上市(「上市」))內而編製。

### 董事對過往財務資料的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準，編製真實公平反映的過往財務資料，並負責落實 貴公司董事認為必需的內部監控，以確保於編製過往財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤所致)。

### 申報會計師的責任

吾等的責任為就過往財務資料發表意見，並將吾等的意見向 閣下報告。吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)發出的香港投資通函呈報聘用準則第200號「就投資通函內過往財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定，吾等須遵守道德準則，並計劃及履行工作，以就過往財務資料是否確無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及履程序，以獲取與過往財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估過往財務資料出現重大錯誤陳述(不論是否由於

欺詐或錯誤所致)的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據過往財務資料附註1所載編製及呈列基準編製，以真實公平反映的過往財務資料的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部監控的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估 貴公司董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估過往財務資料的整體呈列。

吾等認為，吾等所獲得的憑證可充分及適當地為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據過往財務資料附註1所載編製及呈列基準，過往財務資料真實公平反映 貴集團於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的財務狀況以及 貴公司於二零一七年六月三十日的財務狀況表，以及 貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

## 審閱追加期間的比較財務資料

吾等已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至二零一六年六月三十日止六個月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及其他解釋資料(「追加期間的比較財務資料」)。 貴公司董事負責根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間的比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。吾等已根據會計師公會發佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱追加期間的比較財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港核數準則進行審核的範圍為小，故不能使吾等保證吾等將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。按照吾等的審閱，就會計師報告而言，吾等並無發現任何事項，令吾等相信追加期間的比較財務資料在所有重大方面並未根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

**調整**

過往財務資料乃於對第I-4頁所界定的相關財務報表作出被視為屬必要的有關調整後列示。

**股息**

吾等提述過往財務資料附註9，當中陳述 貴公司或其任何附屬公司概無就往績記錄期派付或宣派股息。

[德勤 • 關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[日期]

## 貴集團的過往財務資料

### 編製過往財務資料

下文所載過往財務資料構成本會計師報告不可或缺的一部分。

貴集團往績記錄期的財務報表(其按過往財務報表編製)已根據符合國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的會計準則編製，並已由我們根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則進行審核(「相關財務報表」)。

過往財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。除非另有說明，否則所有金額均調整至最接近的人民幣千元。

附錄一

會計師報告

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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收入 .....	5	291,218	835,345	2,465,291	1,242,666	1,798,717
銷售成本 .....		(219,408)	(735,866)	(2,315,776)	(1,166,838)	(1,689,667)
毛利 .....		71,810	99,479	149,515	75,828	109,050
其他收入、收益及虧損 .....	6	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)
應佔聯營公司業績 .....		(400)	400	350	350	—
[編纂] .....		—	—	[編纂]	—	[編纂]
除稅前溢利 .....		47,403	41,851	64,676	37,267	60,790
所得稅開支 .....	7	(9,894)	(8,897)	(14,412)	(8,232)	(15,335)
年度／期間溢利* .....	8	37,509	32,954	50,264	29,035	45,455
其他全面(開支)收入 其後可能重新分類至 至損益的項目：						
換算海外業務產生的 匯兌差額 .....		—	(9)	33	(72)	(10)
年度／期間全面收入總額....		<u>37,509</u>	<u>32,945</u>	<u>50,297</u>	<u>28,963</u>	<u>45,445</u>
以下人士應佔年度／期間 溢利(虧損)：						
貴公司擁有人 .....		37,509	32,956	50,264	29,035	45,608
非控股權益 .....		—	(2)	—	—	(153)
		<u>37,509</u>	<u>32,954</u>	<u>50,264</u>	<u>29,035</u>	<u>45,455</u>
以下人士應佔 年度／期間全面收入 (開支)總額：						
貴公司擁有人 .....		37,509	32,947	50,297	28,963	45,598
非控股權益 .....		—	(2)	—	—	(153)
		<u>37,509</u>	<u>32,945</u>	<u>50,297</u>	<u>28,963</u>	<u>45,445</u>
每股基本盈利(人民幣仙)....	11	<u>0.08</u>	<u>0.07</u>	<u>0.09</u>	<u>0.06</u>	<u>0.06</u>

附錄一

會計師報告

- \* 附註5所載摘錄自根據國際財務報告準則第8號披露的分部資料的可呈報分部溢利(即經營上市業務(定義見附註1))的上市分部的溢利)與 貴集團年度/期間溢利的對賬呈列如下，以供參考。

	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市分部年度/期間溢利 .....	9,667	21,454	48,060	26,831	45,455
就銀錠成本作出調整(附註) .....	32,756	13,457	2,938	2,938	—
就所得稅開支作出調整(附註)....	(4,914)	(1,957)	(734)	(734)	—
<b>年度/期間溢利 .....</b>	<b>37,509</b>	<b>32,954</b>	<b>50,264</b>	<b>29,035</b>	<b>45,455</b>

附註：

誠如附註1所詳述及界定，於相關期間，上市業務主要通過江西龍天勇有色金屬有限公司(「龍天勇」)進行，其從事於中國生產及銷售銀錠及其他有色金屬。於相關期間，龍天勇使用部分其生產的銀錠，通過外部原始設備製造(「原始設備製造」)承包商製造白銀及珠寶產品，該等白銀及珠寶產品其後售予 貴公司的一間附屬公司，因此， 貴集團根據國際財務報告準則按龍天勇所產生的過往生產成本記錄用於製造白銀及珠寶產品的銀錠成本。然而，誠如附註5所詳述，當主要經營決策者(「主要經營決策者」)評估上市分部的表現時，主要經營決策者已計及銀錠成本，此乃經參考於向外部原始設備製造承包商轉讓銀錠的相關日期，在上海華通鉑銀交易市場有限公司(「上海華通」)的銀錠公佈市價(「選定參考價格」)釐定。

貴公司董事認為，上市分部的年度/期間溢利說明目前上市業務(即按當時的市價購買銀錠以作進一步加工)的過往表現。

上市分部溢利與 貴集團的年度/期間溢利的對賬包括調整(即龍天勇所產生的過往生產成本(根據國際財務報告準則計算)與選定參考價格的差異)以及對所得稅開支的相應影響。

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

貴集團

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
		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.....	12	6,933	12,688	7,767	7,596
無形資產.....	13	498	2,508	3,840	13,335
於聯營公司的權益.....	14	200	40,600	—	600
		<u>7,631</u>	<u>55,796</u>	<u>11,607</u>	<u>21,531</u>
<b>流動資產</b>					
存貨.....	16	33,751	62,711	343,989	136,888
貿易及其他應收款項.....	17	51,190	156,205	126,392	289,358
應收直接控股公司款項.....	18	—	324	348	338
應收同系附屬公司款項.....	18	10	276,316	34,303	69,758
應收一間聯營公司款項.....	14	—	39,610	—	—
銀行結餘及現金.....	19	2,163	5,118	124,901	377,910
		<u>87,114</u>	<u>540,284</u>	<u>629,933</u>	<u>874,252</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項.....	20	7,305	73,445	50,918	179,088
應付直接控股公司款項.....	18	34,816	203,216	364,908	367,979
應付同系附屬公司款項.....	18	35,462	192,284	477	1,481
應付所得稅.....		102	—	3,883	8,290
		<u>77,685</u>	<u>468,945</u>	<u>420,186</u>	<u>556,838</u>
流動資產(負債)淨值.....		<u>9,429</u>	<u>71,339</u>	<u>209,747</u>	<u>317,414</u>
資產淨值.....		<u>17,060</u>	<u>127,135</u>	<u>221,354</u>	<u>338,945</u>
<b>資本及儲備</b>					
股本／實繳股本.....	21	50,008	120,332	516	572
儲備.....		(32,948)	(41,795)	172,240	289,928
貴公司擁有人應佔權益.....		<u>17,060</u>	<u>78,537</u>	<u>172,756</u>	<u>290,500</u>
非控股權益.....		—	48,598	48,598	48,445
總權益.....		<u>17,060</u>	<u>127,135</u>	<u>221,354</u>	<u>338,945</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

貴公司

	附註	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
投資於一間附屬公司 .....	15	233,534
<b>流動資產</b>		
遞延及預付 [ 編纂 ] .....		[ 編纂 ]
<b>流動負債</b>		
應計 [ 編纂 ] .....		[ 編纂 ]
應付一間附屬公司款項 .....	18	5,118
		9,869
流動負債淨額 .....		(6,615)
總資產減流動負債 .....		226,919
<b>資本及儲備</b>		
股本 .....	21	572
儲備 .....	22	226,347
貴公司擁有人應佔總權益 .....		226,919

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔										
	股本/ 實繳股本	股份溢價	出資儲備	資本儲備	其他儲備	法定儲備	匯兌儲備	累計虧損/ 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 (附註 ii)	人民幣千元	人民幣千元 (附註 iii)	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
於二零一四年一月一日 .....	8	—	2,739	—	—	—	—	(1,152)	1,595	—	1,595
年度溢利及全面收入總額 .....	—	—	—	—	—	—	—	37,509	37,509	—	37,509
來自中國白銀集團 的資本貢獻(附註21) .....	50,000	—	—	126	—	—	—	—	50,126	—	50,126
給予龍天勇及富銀白銀 的回報淨額(附註i) .....	—	—	(16,412)	—	—	—	—	(55,758)	(72,170)	—	(72,170)
於二零一四年十二月三十一日 ..	50,008	—	(13,673)	126	—	—	—	(19,401)	17,060	—	17,060
年度溢利(虧損) .....	—	—	—	—	—	—	—	32,956	32,956	(2)	32,954
換算海外業務產生 的匯兌差額 .....	—	—	—	—	—	—	(9)	—	(9)	—	(9)
年度全面(開支)收入總額 .....	—	—	—	—	—	—	(9)	32,956	32,947	(2)	32,945
來自非控股權益的資本貢獻 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	48,600	48,600
來自(給予)龍天勇及富銀 白銀的注資(回報)淨額 (附註i) .....	—	—	7,924	—	—	—	—	(49,718)	(41,794)	—	(41,794)
來自中國白銀集團 的資本貢獻(附註21) .....	70,324	—	—	—	—	—	—	—	70,324	—	70,324
轉撥 .....	—	—	—	—	—	2	—	(2)	—	—	—
於二零一五年十二月三十一日 ..	120,332	—	(5,749)	126	—	2	(9)	(36,165)	78,537	48,598	127,135
年度溢利 .....	—	—	—	—	—	—	—	50,264	50,264	—	50,264
換算海外業務產生 的匯兌差額 .....	—	—	—	—	—	—	33	—	33	—	33
年度全面收入總額 .....	—	—	—	—	—	—	33	50,264	50,297	—	50,297
重組產生(附註iv) .....	(120,332)	—	—	(126)	—	—	—	—	(120,458)	—	(120,458)
發行股份 .....	516	—	—	—	161,994	—	—	—	162,510	—	162,510
視作注資(附註25(h)) .....	—	—	3,009	—	—	—	—	—	3,009	—	3,009
來自(給予)龍天勇及富銀白銀 的注資(回報)淨額(附註i) ..	—	—	5,973	—	—	—	—	(6,359)	(386)	—	(386)
出售一間聯營公司的虧損 (附註14) .....	—	—	(753)	—	—	—	—	—	(753)	—	(753)
轉撥 .....	—	—	—	—	—	3,688	—	(3,688)	—	—	—
於二零一六年十二月三十一日 ..	516	—	2,480	—	161,994	3,690	24	4,052	172,756	48,598	221,354

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔										
	股本/ 實繳股本	股份溢價	出資儲備	資本儲備	其他儲備	法定儲備	匯兌儲備	累計虧損/ 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 (附註ii)	人民幣千元	人民幣千元 (附註iii)	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
期間溢利(虧損).....	—	—	—	—	—	—	—	45,608	45,608	(153)	45,455
換算海外業務產生 的匯兌差額.....	—	—	—	—	—	—	(10)	—	(10)	—	(10)
期間全面(開支)收入總額.....	—	—	—	—	—	—	(10)	45,608	45,598	(153)	45,445
發行股份.....	399	—	—	—	72,560	—	—	—	72,959	—	72,959
重組產生(附註v).....	(343)	232,962	—	—	(232,619)	—	—	—	—	—	—
給予龍天勇及富銀白銀 的回報淨額(附註i).....	—	—	—	—	—	—	—	(813)	(813)	—	(813)
於二零一七年六月三十日.....	<u>572</u>	<u>232,962</u>	<u>2,480</u>	<u>—</u>	<u>1,935</u>	<u>3,690</u>	<u>14</u>	<u>48,847</u>	<u>290,500</u>	<u>48,445</u>	<u>338,945</u>
<b>未經審核</b>											
於二零一六年一月一日.....	120,332	—	(5,749)	126	—	2	(9)	(36,165)	78,537	48,598	127,135
期間溢利.....	—	—	—	—	—	—	—	29,035	29,035	—	29,035
換算海外業務產生 的匯兌差額.....	—	—	—	—	—	—	(72)	—	(72)	—	(72)
期間全面(開支)收入總額.....	—	—	—	—	—	—	(72)	29,035	28,963	—	28,963
重組產生(附註iv).....	(120,332)	—	—	(126)	—	—	—	—	(120,458)	—	(120,458)
發行股份.....	330	—	—	—	—	—	—	—	330	—	330
來自(給予)龍天勇及富銀白銀 的注資(回報)淨額(附註i)...	—	—	95,757	—	—	—	—	(5,606)	90,151	—	90,151
出售一間聯營 公司的虧損(附註14).....	—	—	(753)	—	—	—	—	—	(753)	—	(753)
於二零一六年六月三十日.....	<u>330</u>	<u>—</u>	<u>89,255</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2</u>	<u>(81)</u>	<u>(12,736)</u>	<u>76,770</u>	<u>48,598</u>	<u>125,368</u>

附註：

- (i) 來自/給予龍天勇及浙江富銀白銀有限公司(「富銀白銀」)的貢獻/回報淨額指龍天勇及富銀白銀於重組(定義見附註1)前向上市業務提供/轉讓的資金及資產。
- (ii) 資本儲備指中國白銀集團向深圳國銀通寶有限公司(「深圳國銀通寶」)注資產產生的匯兌差額。
- (iii) 根據中國相關法律，貴集團於中國成立的附屬公司應將其部分除稅後溢利轉撥至法定儲備。對該儲備的轉撥須於向權益擁有人分派股息前作出。當儲備結餘達至該附屬公司註冊股本的50%時，可終止轉撥。該儲備可用於抵銷累計虧損或增資。
- (iv) 相關金額指於附註1所定義及詳述的重組後轉撥CSmall Group BVI所收購的附屬公司的股本/實繳股本面值。
- (v) 相關金額指附註1所詳述的重組轉讓予貴公司的CSmall Group BVI的股本轉讓。

合併現金流量表

重組(誠如附註1所詳述及界定)前，新珠寶零售業務單位根據龍天勇及富銀白銀經營，新珠寶零售業務單位並無保存獨立銀行賬戶。新珠寶零售業務單位的庫存及現金墊付費用功能根據龍天勇及富銀白銀中央管理。新珠寶零售業務單位產生的淨現金流保存於龍天勇及富銀白銀的銀行賬戶。因此，為龍天勇及富銀白銀提供的資金或從他們提取的資金呈列為股本變動，而新珠寶零售業務單位並無現金及現金等價物結餘，而貴集團並無就其營運、投資及融資活動直接收取／支付現金。

就呈列完整一套貴集團的財務資料而言，以下組成重組前貴集團現金流入／流出，以及龍天勇及富銀白銀收取／支付新珠寶零售業務單位資料。

	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	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>經營活動</b>					
除稅前溢利 .....	47,403	41,851	64,676	37,267	60,790
調整：					
物業、廠房及設備折舊 .....	369	1,557	2,136	1,036	1,107
無形資產攤銷 .....	—	538	1,089	568	1,162
銀行利息收入 .....	(4)	(2)	(240)	(6)	(539)
應佔聯營公司業績 .....	400	(400)	(350)	(350)	—
營運資金變動前的經營現金流量 .....	48,168	43,544	67,311	38,515	62,520
存貨(增加)減少 .....	(33,751)	(28,960)	(281,278)	(141,655)	207,101
貿易及其他應收款項(增加)減少 .....	(50,574)	(105,015)	29,813	18,498	(162,966)
貿易及其他應付款項增加(減少) .....	3,599	61,904	(29,691)	58,928	135,334
應收一間同系附屬公司款項增加 .....	—	—	(34,303)	(198,028)	(35,455)
營運(所用)所得現金 .....	(32,558)	(28,527)	(248,148)	(233,742)	206,534
已付所得稅 .....	(9,792)	(8,999)	(10,529)	(3,962)	(11,741)
經營活動(所用)所得現金淨額 .....	(42,350)	(37,526)	(258,677)	(227,704)	194,793

附錄一

會計師報告

	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>投資活動</b>					
購買物業、廠房及設備 .....	(2,620)	(7,312)	(1,321)	(852)	(936)
投資於一間聯營公司 .....	(600)	(40,000)	—	—	(600)
購買無形資產 .....	(498)	(2,548)	(2,421)	(894)	(10,657)
向同系附屬公司墊款 .....	(10)	(276,439)	(154,848)	(85,842)	—
向一間聯營公司(墊款)／					
來自一間聯營公司的還款 .....	—	(39,610)	39,610	39,610	—
向直接控股公司墊款 .....	—	(324)	(348)	(156)	—
來自同系附屬公司的還款 .....	—	133	434,047	355,232	—
出售聯營公司的所得款項 .....	—	—	40,197	40,197	—
來自直接控股公司的還款 .....	—	—	324	—	10
已收利息 .....	4	2	240	6	539
<b>投資活動(所用)所得現金淨額 .....</b>	<b>(3,724)</b>	<b>(366,098)</b>	<b>355,480</b>	<b>347,301</b>	<b>(11,644)</b>
<b>融資活動</b>					
向附屬公司作出資本貢獻 .....	50,126	70,324	—	—	—
來自同系附屬公司的墊款 .....	37,132	185,903	317	—	1,004
來自直接控股公司的墊款 .....	34,816	168,400	43,932	42,572	3,071
來自一間附屬公司非控股權益的出資 .....	—	48,600	—	—	—
來自一名非控股股東的墊款 .....	—	4,236	—	—	—
發行股份的所得款項 .....	—	—	162,510	330	65,795
來自發行股份預收款項的所得款項 .....	—	—	7,164	—	—
向同系附屬公司還款 .....	(1,670)	(29,081)	(192,124)	(191,411)	—
向直接控股公司還款 .....	—	—	(2,572)	—	—
<b>融資活動所得(所用)現金淨額 .....</b>	<b>120,404</b>	<b>448,382</b>	<b>19,227</b>	<b>(148,509)</b>	<b>69,870</b>
現金及現金等價物增加(減少)淨額 .....	74,330	44,758	116,030	(28,912)	253,019
給予龍天勇及富銀白銀的回報淨額 .....	(72,170)	(41,794)	3,720	94,257	—
年／期初現金及現金等價物 .....	3	2,163	5,118	5,118	124,901
匯率變動的影響 .....	—	(9)	33	(72)	(10)
<b>年／期末現金及現金等價物，</b>					
即銀行結餘及現金 .....	<b>2,163</b>	<b>5,118</b>	<b>124,901</b>	<b>70,391</b>	<b>377,910</b>

## 過往財務資料附註

### 1. 一般資料、集團重組及過往財務資料的編製及呈列基準

#### 一般資料

貴公司於二零一七年一月十九日在開曼群島註冊成立並註冊成為一家獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址於文件「公司資料」一節披露。

貴公司為一家投資控股公司。現時組成貴集團的貴公司及其附屬公司均在中國從事黃金、白銀及珠寶產品的設計及銷售（「上市業務」）。

直接及最終控股公司為中國白銀集團，一家於開曼群島註冊成立的公眾有限公司，其股份於聯交所上市。

過往財務資料以人民幣呈列，人民幣亦是貴公司的功能貨幣。

#### 集團重組以及過往財務資料的編製及呈列基準

過往財務資料已根據附註3所載與國際財務報告準則一致的會計政策及適用於集團重組的慣例編製。

#### 於往績記錄期構成上市業務一部分的龍天勇及富銀白銀業務

於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止兩個年度各年以及截至二零一六年十二月三十一日止年度首三個月（「相關期間」），中國白銀集團通過其全資附屬公司經營上市業務，其中亦包括貴公司的附屬公司通過龍天勇及富銀白銀經營上市業務。

龍天勇是中國白銀集團的主要營運附屬公司，而中國白銀集團的主要業務為於中國生產及銷售銀錠及其他有色金屬（「銀錠製造及銷售業務單位」）。於相關期間，龍天勇使用部分其生產的銀錠，通過外部原始設備製造承包商製造白銀及珠寶產品，該等白銀及珠寶產品其後售予深圳國銀通寶，其再出售該等產品予外部客戶。龍天勇亦向外部客戶銷售白銀及珠寶產品。該等活動構成上市業務的一部分。

於相關期間，富銀白銀向深圳國銀通寶購買白銀及珠寶產品以供銷售予外部客戶，而該等活動亦構成上市業務的一部分。

上述構成上市業務一部分的龍天勇及富銀白銀營運統稱為「新珠寶零售業務單位」。

自二零一六年四月起，龍天勇停止使用其生產的銀錠通過外部原始設備製造承包商生產白銀及珠寶產品，但出售銀錠予 貴公司的附屬公司江西吉銀實業有限公司（「江西吉銀」），其安排外部原始設備製造承包商將購自龍天勇的銀錠用於製造白銀及珠寶產品，其後由深圳國銀通寶銷售予外部客戶。富銀白銀於二零一六年九月停止其銷售白銀及珠寶產品的業務，自此，所有白銀及珠寶產品的銷售由 貴公司及其附屬公司進行。龍天勇及富銀白銀並非 貴集團的成員公司，該等公司將持續由中國白銀集團全資擁有。

### 集團重組

於整個往績記錄期， 貴集團從事上市業務的現有實體及構成上市業務一部分的新珠寶零售業務單位一直處於中國白銀集團的共同控制之下。於籌備 貴公司股份於聯交所上市的過程中， 貴集團主要透過以下詳述的步驟進行一系列重組，將上市業務轉讓至 貴公司（「重組」）。

- (i) 於二零一五年十二月二十四日，金貓銀貓控股有限公司（「CSMall Holdings BVI」）於英屬處女群島註冊成立為有限公司，由中國白銀集團直接全資擁有。
- (ii) 於二零一六年二月二十二日，金貓銀貓集團有限公司（「CSMall Group BVI」）於英屬處女群島註冊成立為有限公司，由中國白銀集團直接全資擁有。
- (iii) 於二零一六年二月二十六日，CSMall Holdings BVI以現金代價10,000港元向中國白銀集團收購中國白銀珠寶集團有限公司（「中國白銀珠寶」）的全部股本；
- (iv) 於二零一六年三月四日，CSMall Group BVI以現金代價50,000美元向中國白銀集團收購CSMall Holdings BVI的全部股本；
- (v) 於二零一六年四月二十七日，中國白銀珠寶以現金代價人民幣120百萬元向中國白銀集團收購深圳國銀通寶的全部100%股權。

重組涉及註冊成立 貴公司，並透過於二零一七年二月十六日將 貴公司的架構散列於中國白銀集團及CSMall Group BVI之間及CSMall Group BVI於二零一七年二月十六日將其全部CSMall Holdings BVI股權以實物分派方式分派予 貴公司完成。因 貴公司及其附屬公司重組而組成的 貴集團被視為一家持續經營實體。新珠寶零售業務單位於整個

往績記錄期一直處於中國白銀集團的共同控制之下，就呈列 貴集團於本報告中的財務狀況、財務業績及現金流量而言，新珠寶零售業務單位於整個往績記錄期被視為 貴集團的一部分。因此， 貴集團的過往財務資料乃按猶如 貴公司一直為 貴集團的控股公司的基準編製。

貴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三個年度各年以及截至二零一六年六月三十日止六個月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新珠寶零售業務單位及組成 貴集團的現有實體的業績、權益變動及現金流量，猶如上市業務(包括過往屬新珠寶零售業務單位旗下者)於整個往績記錄期一直由 貴集團經營。

貴集團於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日的合併財務狀況表乃為呈列上市業務的資產及負債而編製，猶如現有集團架構於該等日期已然存在及新珠寶零售業務單位於二零一四年及二零一五年十二月三十一日已屬於 貴集團。

新珠寶零售業務單位由龍天勇及富銀白銀開展，分別直至二零一六年四月及二零一六年九月為止，其後分別由 貴集團的江西吉銀及深圳國銀通寶進行。倘屬明確確認為上市業務的新珠寶零售業務單位資產、負債、收入及開支，則有關項目於整個往績記錄期計入過往財務資料。倘屬龍天勇的新珠寶零售業務單位以及銀錠製造及銷售業務單位共同擁有的資產、負債、收入及開支，該等項目按下文所載基準於該兩個業務單位之間分配(有關項目包括若干行政開支及所得稅開支)。並不符合以上準則的項目並不計入過往財務資料。

龍天勇及富銀白銀的新珠寶零售業務單位以及銀錠製造及銷售業務單位共同擁有的開支按以下基準分配：(1)截至二零一六年十二月三十一日止三個年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月，分別計入行政開支的約人民幣1,836,000元、人民幣2,891,000元、人民幣1,837,000元、人民幣1,837,000元(未經審核)及零，相當於根據新珠寶零售業務單位的員工人數以及銀錠製造及銷售業務單位的員工人數作出分配的部分員工成本；及(2)所得稅開支根據新珠寶零售業務單位的稅率計算，猶如其為獨立納稅人。

貴公司董事相信，以上項目的分配方式是估計新珠寶零售業務單位於往績記錄期的經營業績如按單獨基準計算本應如何的合理基準。除上述若干行政開支及所得稅開支外，資產、負債、收入及開支的所有其他項目均明確識別。

於重組完成前，新珠寶零售業務單位的庫務及現金償付職能由龍天勇及富銀白銀集中管理。新珠寶零售業務單位的所有交易均由龍天勇及富銀白銀結算，因此，有關單位產生的淨現金流量於合併權益變動表呈報為龍天勇及富銀白銀的貢獻淨額／退還他們的款項。

## 2. 應用國際財務報告準則

就編製及呈列往績記錄期的過往財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期貫徹應用由國際會計準則理事會頒佈並於二零一七年一月一日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則。

於本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈以下尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本。貴集團未有提早採納該等新訂的國際財務報告準則修訂本。

國際財務報告準則第9號.....	金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第15號.....	來自客戶合約的收益及相關修訂 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號.....	租賃 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號.....	保險合同 <sup>4</sup>
國際財務報告詮釋委員會第22號.....	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會第23號.....	所得稅不確定性事項的處理 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第2號(修訂本).....	以股份為基礎付款交易的分類及計量 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第4號(修訂本).....	應用國際財務報告準則第9號金融工具 與國際財務報告準則第4號保險合約 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號.....	投資者與其聯營公司
及國際會計準則第28號(修訂本)	或合營企業之間出售或注入資產 <sup>3</sup>
國際會計準則第40號(修訂本).....	轉讓投資物業 <sup>1</sup>
國際財務報告準則(修訂本).....	國際財務報告準則年度改進 (二零一四年至二零一六年週期) (國際財務報告準則第12號 <sup>1</sup> 除外)

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

### 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號引入金融資產及金融負債的分類及計量及一般對沖會計的新規定以及金融資產減值規定。

國際財務報告準則第9號與 貴集團相關的主要規定為：

- 屬於國際財務報告準則第9號範圍的所有已確認金融資產其後須按攤銷成本或公平值計量。特別是，債務投資於業務模式中持有，其目的是收集合約現金流，而合約現金流僅為本金及未償還本金利息付款，一般於其後會計期終時按攤銷成本計量。於業務模式中持有的債務工具，其目的達成的方式為收集合約現金流及出售金融資產，並擁有於特定日期產生僅為本金及未償還本金利息付款的現金流的合約條款，通常通過其他全面收入按公平值計量。所有其他債務投資及股本投資於其後會計期終時按其公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回選擇，呈列股本投資(並非持有作交易者)公平值的其後變化於其他全面收入，而僅有股息收入一般於損益確認。
- 就金融資產減值而言，與國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」項下按已產生信貸虧損模式計算有所不同，國際財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初步確認以來的變動。換言之，毋須再待發生信貸事件後方可確認信貸虧損。

日後應用國際財務報告準則第9號可能對 貴集團造成影響，因預期信貸虧損模式可能導致 貴集團按攤銷成本計量的金融資產尚未產生的信貸虧損提前撥備。

### 國際財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」

國際財務報告準則第15號制定一項單一全面模式，供實體用作將客戶合約所產生的收益入賬。於國際財務報告準則第15號生效後，其將取代國際會計準則第18號「收益」、國際會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋等現有收益確認指引。

國際財務報告準則第15號的核心原則為，實體為說明向客戶轉讓承諾貨品或服務所確認的收益，金額應反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，該準則引入收益確認的五步驟方針：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約義務
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約義務
- 第五步：於(或在)實體履行履約義務時確認收益

根據國際財務報告準則第15號，實體於(或在)滿足履約義務時確認收益，即於特定履約義務相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。國際財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更明確的指引。此外，國際財務報告準則第15號要求更廣泛的披露資料。

於二零一六年四月，國際會計準則理事會發出國際財務報告準則第15號有關辨識履約義務、本金相對代理人代價，以及發牌申請指引的澄清。

根據初步分析，貴公司董事預期，日後應用國際財務報告準則第15號可能導致更多披露，但不會對於各報告期間確認收入的時間及金額構成重大影響。

### 國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個全面模式。當國際財務報告準則第16號生效時，其將取代國際會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。

國際財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低價值資產租賃外，經營租賃及融資租賃的差異於承租人會計處理中撤銷，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。

使用權資產初步按成本計量，其後按成本(若干例外情況除外)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量而作出調整。租賃負債按於該日尚未支付的租賃付款現值初步計量。其後，租賃負債就(其中包括)利息及租賃付款以及租賃修訂的影響作出調整。根據國際財務報告準則第16號，有關租賃負債的租賃付款將分配為本金及利息部分，其將呈列為融資現金流量。

與承租人會計處理方法相反，國際財務報告準則第16號大致保留國際會計準則第17號「租賃」內出租人的會計規定，並繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，國際財務報告準則第16號要求較廣泛的披露。

誠如附註28所披露，於二零一七年六月三十日，貴集團不可撤銷的經營租賃承擔為人民幣15,055,000元。初步評估顯示該等安排將符合國際財務報告準則第16號項下租賃的定義，因此貴集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非於應用國際財務報告準則第16號後有關租賃符合低價值或短期租賃。此外，應用新規定可能導致上文所述的計量、呈列及披露有所變動。

董事預期，於相應生效日期起應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對 貴集團過往財務資料構成重大影響。

### 3. 重大會計政策

過往財務資料乃根據符合國際財務報告準則的會計政策編製。此外，過往財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露資料。

如下文載述的會計政策所說明，過往財務資料乃根據歷史成本基準編製。歷史成本一般根據貨物及服務交換所得代價之公平值釐定。

公平值是於計量日期市場參與者於有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則 貴集團於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。於該等合併財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，不包括屬於國際財務報告準則第2號「以股份為基礎付款」範疇內的以股份為基礎付款交易、國際會計準則第17號「租賃」範疇內的租賃交易，及與公平值存在若干相似之處但並非公平值之計量，例如國際會計準則第2號「存貨」的可變現淨值或國際會計準則第36號「資產減值」的使用價值。

此外，就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量之輸入數據可觀察程度及公平值計量之輸入數據對其整體之重要性分類為第一、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體有能力於計量日評估之完全相同之資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為不包括第一級報價之資產或負債之可直接或間接觀察之輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債之不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

#### 綜合基準

過往財務資料包括 貴公司及其所控制之實體(包括結構性實體)及其附屬公司之財務報表。當 貴公司符合以下要素時取得控制權：

- 可對投資對象行使權力；

- 因參與投資對象業務而承擔浮動回報的風險或對此享有權利；及
- 有能力使用其權利影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，貴集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

倘貴集團於投資對象的投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予貴集團實際能力可單方面指導投資對象的相關業務時，貴集團即對投資對象擁有權力。在評估貴集團於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時，貴集團考慮所有相關事實及情況，其中包括：

- 貴集團持有投票權的規模相對於其他選票持有人持有投票權的規模及分散性；
- 貴集團、其他選票持有人或其他人士持有的潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 於須要作出決定時表明貴集團當前擁有或並無擁有指導相關活動的能力的任何額外事實及情況，包括先前股東大會上的投票模式。

附屬公司之綜合入賬於貴集團取得有關附屬公司之控制權起開始，並於貴集團失去有關附屬公司之控制權時終止。具體而言，往績記錄期所收購或出售附屬公司之收入及開支乃自貴集團取得控制權之日期起計入合併損益及其他全面收益表，直至貴集團不再控制有關附屬公司之日期為止。

損益及其他全面收益表之每個組成部分乃歸屬於貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額歸屬於貴公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

附屬公司的財務報表於必要時會作出調整，致使其會計政策與貴集團會計政策一致。

所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及有關貴集團成員公司間交易的現金流乃於綜合賬目時悉數對銷。

#### 涉及受共同控制實體的業務合併的合併會計法

過往財務資料包括發生共同控制合併的綜合實體或業務的財務報表項目，猶如其自該等綜合實體或業務首次受控制方控制當日起已綜合入賬。

綜合實體或業務的資產淨值按控制方認為的現有賬面值綜合入賬。共同控制合併時並無就商譽或議價購買收益確認任何金額。

合併損益及其他全面收益表包括各綜合實體或業務自最早呈列日期起或自該等綜合實體或業務首次受共同控制日期起(以較短期間為準)的業績。

#### 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資乃按成本減累計減值虧損(如有)列賬。

#### 於聯營公司的投資

聯營公司乃 貴集團對其擁有重大影響力之實體。重大影響力指參與投資方對象財務及營運決策之權力，而非控制或聯合控制有關政策之權力。

聯營公司業績及資產與負債應用權益會計法載入過往財務資料。根據權益法，於聯營公司之權益初步於合併財務狀況表中按成本確認，其後調整以確認 貴集團應佔聯營公司之損益及其他全面收入。倘 貴集團應佔聯營公司虧損超過所持該聯營公司權益(包括任何實質上屬於 貴集團於聯營公司投資淨額一部分之長期權益)，則 貴集團會終止確認額外應佔虧損。僅當 貴集團已產生法定或推定責任或代表該聯營公司作出付款時，方會確認額外虧損。

於聯營公司的投資自投資對象成為聯營公司當日起採用權益法入賬。在收購於聯營公司的投資時，投資成本超出 貴集團應佔投資對象可識別資產及負債公平淨值的任何部分確認為商譽，計入投資賬面值內。 貴集團應佔可識別資產及負債公平淨值超出投資成本的任何部分，經重新評估後，即時於收購投資期間在損益確認。

貴集團應用國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的規定，釐定是否須要就 貴集團於聯營公司的投資確認任何減值虧損。倘需要，投資全部賬面值(包括商譽)根據國際會計準則第36號「資產減值」作為單一資產通過比較其可收回金額(即可使用價值與

公平值減出售成本的較高者)及賬面值，以測試是否減值。任何已確認減值虧損構成該項投資賬面值的一部分。有關減值虧損任何撥回於該項投資其後可收回金額增加時根據國際會計準則第36號「資產減值」確認。

貴集團自投資不再為聯營公司當日起或投資分類為持作出售時終止採用權益法。倘貴集團保留於前聯營公司的權益且該保留權益為金融資產，則貴集團會於該日按公平值計量保留權益，而該公平值被視為根據國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」於初始確認時的公平值。

聯營公司於終止採用權益法當日的賬面值與出售聯營公司部分權益的任何保留權益與任何所得款項的公平值之間的差額，會於釐定出售該聯營公司的收益或虧損時入賬。此外，貴集團會將先前在其他全面收入就該聯營公司確認的所有金額入賬，基準與該聯營公司直接出售相關資產或負債所需基準相同。因此，倘該聯營公司先前已於其他全面收入確認的收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，貴集團會於終止採用權益法時將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

倘貴集團削減其於聯營公司的所有權權益而貴集團繼續採用權益法，若有關收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則貴集團會將先前已於其他全面收入確認與削減所有權權益有關的收益或虧損部分重新分類至損益。

倘集團實體與貴集團聯營公司進行交易，僅在於聯營公司的權益與貴集團無關的情況下，與聯營公司進行交易所產生溢利及虧損方會於貴集團合併財務報表中確認。

### 收入確認

收入乃按已收或應收代價的公平值計量。收入乃就估計客戶退貨、回贈、銷售稅及其他類似津貼而調減。

收入於收入金額能夠可靠地計量、未來經濟效益可能會流入貴集團及符合貴集團各項活動之特定標準時(詳見下述)予以確認。

來自銷售貨物的收入於交付貨物且轉移擁有權後確認。

服務收入於提供服務時予以確認。

利息收入乃以時間為基準按未償還本金額及適用實際利率累計，而該利率為於初步確認時將金融資產在預計年期的估計日後現金收入準確折讓為該資產之賬面淨值之比率。

#### 遞延收入

預收禮物點數的收款(相關貨品尚未交付且擁有權尚未轉移)會被遞延並於合併財務狀況表內確認為遞延收入，於相關貨品交付及擁有權移交時確認為收益(如上文有關銷售貨品所得收益的會計政策所述)。

尚未使用禮物點數的遞延收入於相關禮物點數組合的合約屆滿日期確認為 貴集團日常業務過程中產生的收益。

在銷售交易過程中授予客戶作為銷售交易的一部分的禮物點數將以獨立銷售交易項目列賬。銷售交易的已收代價在禮物點數與銷售的其他組成部份之間進行分配。分配至禮物點數的款項乃參考其公平值及計及預期未獲客戶贖回的禮物點數部分釐定，並遞延至於禮物點數獲贖回或該責任因其他原因解除而列作遞延項目。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作於供應貨品時使用或作行政用途之樓宇，乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於合併財務狀況表內列賬。

折舊按撇銷資產項目成本減估計可使用年期的剩餘價值以直線法確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末審閱，而任何估計變動之影響按往後基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期不會因持續使用該資產產生日後經濟利益時取消確認。因出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生之任何收益或虧損按資產之出售所得款項與賬面值之差額釐定並於損益中確認。

#### 租賃

當租賃條款將絕大部分所有權之風險及回報轉讓予承租人，則租賃歸類為融資租賃。其他所有租賃則歸類為經營租賃。

## 貴集團作為承租人

經營租賃付款(包括獲取經營租賃項下持有土地的成本)於租賃年期以直線法確認為開支。

## 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中較低者列賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減完工所有估計成本及出售所需費用。

## 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易按交易日期之現行匯率確認。於各報告期末，以外幣計值之貨幣項目乃按採用當日之現行匯率重新換算，以外幣按歷史成本計量之非貨幣項目則毋須重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生之匯兌差額於其產生期間在損益中確認。

就呈列過往財務資料而言，貴集團境外業務的資產及負債乃使用於各報告期末當前的匯率換算為貴集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及開支項目乃按期間的平均匯率換算，除非匯率於該期間內大幅波動，在該情況下，則使用交易日期的匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)乃於其他全面收益內確認，並於權益內的外匯儲備項下累計。

## 政府補助

除非能合理確定貴集團將遵守政府補助所附帶的條件及將獲發有關補助，否則不會確認政府補助。

政府補助乃於貴集團將補助金擬補償的有關成本確認為開支的期間按系統化之基準於損益中確認。具體而言，主要條件為貴集團須購買、興建或以其他方式收購非流動資產的政府補助會於合併財務狀況表內確認為遞延收入，及於相關資產的可使用年期以系統化及合理之基準轉撥至損益。

為補償已產生的開支或虧損或就給予貴集團即時財務資助而且並無未來相關成本的應收政府補助，應收款項的期內於損益內確認。

## 無形資產

### 獨立收購的無形資產

獨立收購有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。具備有限可使用年期的無形資產於其估計可使用年期以直線法攤銷。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末予以審閱，並計及日後任何估計變動的影響。

### 退休福利成本

就界定供款退休福利計劃、國家管理退休福利計劃及強制性公積金計劃所支付之款項於僱員提供可令其享有該等供款的服務時確認為開支。

### 僱員福利

根據中國規則及法規，貴集團的中國僱員參加多項由中國相關省市政府組織的界定供款退休福利計劃，據此，貴集團及中國僱員須每月按僱員薪金的特定百分比向該等計劃供款。

省市政府承諾承擔根據上述計劃應付的全部現有及未來退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外，貴集團毋須承擔其僱員的其他退休金付款及其他退休後福利責任。該等計劃的資產與貴集團其他資產分開持有，並由中國政府獨立管理的基金保管。

貴集團對界定供款退休計劃的供款於產生時列支。

### 稅項

所得稅開支指現時應繳稅項及遞延稅項的總和。

現時應繳稅項乃按年度／期間應課稅溢利計算。應課稅溢利因其他年度的應課稅或可扣稅的收入或費用及毋須課稅或不可扣稅的項目而有別於合併損益及其他全面收益表所呈報之「除稅前溢利」。貴集團的即期稅項乃按報告期末已頒佈或已實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項就過往財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基的暫時差額而確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般在應

課稅溢利有可能用作扣減可抵扣未來可用的暫時差額的情況下就所有可扣減暫時差額作確認。倘一項交易的資產及負債的初步確認所產生的暫時差額不會影響應課稅溢利或會計利潤，則該等遞延稅項資產及負債將不予確認。

遞延稅項負債就於附屬公司及聯營公司的投資有關的應課稅暫時差額確認，除非 貴集團能夠控制暫時差額的撥回及暫時差異有可能於可預見將來不會撥回。有關該等投資的可扣稅暫時差額產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利以動用暫時差額的利益時並預期於可預見將來撥回才予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末時審閱。倘不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產，則削減遞延稅項資產的賬面值。

遞延稅項負債及資產乃按預期於清償負債或變現資產期間應用的稅率(按報告期末已頒佈或已大致頒佈的稅率(及稅法))計算。

遞延稅項負債及資產計量反映 貴集團於報告期末所預期對收回或清償其資產及負債的賬面值方式所產生的稅務結果。

即期及遞延稅項於損益賬確認，除非其與於其他全面收入確認或直接於權益確認的項目有關(在該情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益確認或直接於權益確認)。

### 金融工具

倘集團實體成為工具合約條文的訂約方，則確認為金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債最初按公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債而直接產生之交易成本於初步確認時計入金融資產或金融負債(按適用)之公平值或自金融資產及金融負債(按適用)之公平值扣除。

## 金融資產

貴集團的金融資產分為貸款及應收款項。分類倚賴金融資產的性質及用途，並於初始確認時釐定。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為無活躍市場報價而附帶固定或可釐定付款之非衍生性質金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項、應收直接控股公司款項、應收同系附屬公司款項、應收聯營公司款項以及銀行結餘及現金)採用實際利息法，以攤銷成本減任何確認的減值損失(見下文有關貸款及應收款項的減值的會計政策)。

### 實際利息法

實際利息法乃計算債務工具之攤銷成本以及相關期間利息收入分配之方法。實際利率乃於初步確認時按債務工具之預計年期或適用的較短期間準確折現估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部分之一切已付或已收費用及差價、交易成本及其他溢價或折讓)至賬面淨值之利率。

利息收入乃按債務工具實際利息法基準確認。

### 貸款及應收款項的減值

貴集團於報告期末評估貸款及應收款項是否存有減值跡象。倘出現客觀證據顯示因貸款及應收款項初步確認後發生之一項或多項事件導致貸款及應收款項的估計未來現金流量受到影響，則貸款及應收款項被視為已減值。

減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或對手方出現重大財政困難；或
- 違反合約，如違約或拖欠利息或本金支付；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組。

就若干類別的金融資產(例如貿易應收款項)而言，被評估不會個別減值的資產，其後將一併進行減值評估。應收款項組合減值的客觀證據可包括 貴集團的過往收款經驗、組合內超逾信貸期介乎0至60日的延誤還款數目增加及有關拖欠應收款項的全國或當地經濟情況的顯著變動。

已確認的減值虧損金額乃為資產賬面值與按金融資產原定實際利率貼現的估計未來現金流量現值的差額。

所有金融資產減值虧損會直接於金融資產的賬面值扣減，惟貿易應收款項除外，其賬面值透過使用撥備賬扣減。當貿易應收款項被視為不可收回時，將於撥備賬撇銷。其後收回先前撇銷的款項計入撥備賬。撥備賬的賬面值變動會於損益確認。

### 金融負債及權益工具

由集團實體發行的債務及權益工具按所訂立的合約安排內容，以及金融負債及權益工具的定義而分類為金融負債或權益。

#### 權益工具

權益工具為證明集團實體資產剩餘權益(經扣除其所有負債)的任何合約。集團實體發行的權益工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

#### 金融負債

貴集團金融負債(包括貿易及其他應付款項、應計[編纂]、應付直接控股公司款項、應付同系附屬公司款項及應付一間附屬公司款項)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 實際利率法

實際利息法乃計算金融負債之攤銷成本以及相關期間利息開支分配之方法。實際利率乃於初步確認時按金融負債之預計年期或適用的較短期間準確折現估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部分之一切已付或已收費用及差價、交易成本及其他溢價或折讓)至賬面淨值之利率。

利息開支乃按實際利息法基準確認。

### 終止確認

貴集團僅於自資產獲取現金流量的合約權利到期時，或 貴集團將金融資產及資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時終止確認金融資產。倘 貴集團未轉讓亦無保留所有權的絕大部分風險及回報，而是繼續控制已轉讓資產，則 貴集團持續以其持續參與的程度確認該資產及確認相關負債。倘 貴集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部份風險及回報，則 貴集團會繼續確認該金融資產，亦會確認已收所得款項的有擔保借款。

全面終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和間之差額，於損益確認。

貴集團只有在責任獲免除、取消或終止時，方會終止確認金融負債。獲終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

### 有形及無形資產的減值

於報告期末， 貴集團審閱其有限使用年限的有形和無形資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已承受減值虧損。倘存在任何該等跡象，則估計該等資產的可收回金額以釐定減值虧損的程度(如有)。如不可能估計單一資產的可收回金額， 貴集團估計該類資產的可收回現金產生單位的金額。如可識別合理及一致的分配基準，企業資產亦分配至單一現金產生單位，或按其他能確認以合理及一致的分配基準將其分配至最少的現金產生單位組別。

可收回金額為以公平值減銷售成本及使用價值之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流以能反映市場評估金錢時間值及該資產特有風險的稅前折現率折算至其現值，而未來現金流的估計則並尚未被調整。

如資產可收回金額(或現金產生單位)估計低於其賬面值，該資產賬面值(或現金產生單位)減至其可收回金額。減值虧損即時於損益內確認。

如減值虧損隨後撥回，資產(或現金產生單位)的賬面值將增加至經修訂的估計可收回金額，但增加的賬面值不能超過資產(或現金產生單位)於以往年度未減值虧損前的賬面值。減值虧損的撥回立即於損益內確認。

#### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用 貴集團的會計政策(載述於附註3)時， 貴公司董事須作出有關未能從其他來源直接獲得的資產及負債賬面金額的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為有關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續經營基準予以檢討。倘會計估計的修訂僅影響估計獲修訂的期間，則會計估計的修訂於該期間予以確認，倘若修訂影響現時及未來期間，則會計估計的修訂於修訂及往後期間內予以確認。

##### 應用會計政策時之關鍵會計判斷

除涉及估計(見下文)之判斷外，以下為董事在採用 貴集團會計政策過程中所作出、對在過往財務資料中確認的金額具有最重大影響的關鍵判斷。

##### 綜合結構實體

中國法律法規限制國外投資者於從事增值電訊業務的企業中擁有股權， 貴集團通過訂立「合約安排」(定義見附註25(b))成立「結構實體」(定義見附註25(b))以營運自身的網上銷售平台。

貴公司董事基於 貴集團是否具有權力單方面決定結構實體的相關活動、因參與而有權獲得可變回報及有能力使用其權力影響其回報，而評估 貴集團是否於結構實體擁有控制權。 貴公司董事於作出判斷時計及合約協議之條款(詳情載於附註25(b))。

貴公司董事經向彼等之法律顧問諮詢後認為，合約安排的條款實質上使 貴集團能夠對結構實體實施完全控制並享有其全部經濟利益，即使 貴集團不持有其正式法定股權。因此，結構實體被入賬列作 貴集團的綜合結構實體。

貴公司董事經向彼等之法律顧問諮詢後認為，合約安排遵守現行中國法律及法規，為有效、具有約束力及可執行，且在任何重大方面均不違反當前生效的中國法律或法規。然而，中國法律系統之不確定性可能致使 貴集團現有合約安排構架違反任何現行及／或未來中國法律或法規，及限制 貴公司按合約安排行使其權力。

誠如附註32(i)所詳述，往績記錄期後，隨著有關合約安排終止， 貴集團失去對該結構實體的控制權。

### 估計不確定性的主要來源

以下為於報告期末的估計不確定性的主要來源，將於下一個財政年度導致對資產賬面值作出重大調整的重大風險。

#### 存貨撥備

存貨價值以成本及可變現淨值兩者中較低者計值。貴集團定期審查其存貨水平，以辨別滯銷存貨。如貴集團發現存貨項目的市價低於其賬面值時，貴集團估計減值存貨的金額以作出撥備。於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，存貨的賬面值分別為人民幣33,751,000元、人民幣62,711,000元、人民幣343,989,000元及人民幣136,888,000元。

#### 估計貿易應收款項撥備

管理層定期審查貿易應收款項的可收回情況。該等應收款項撥備乃通過參考按實際利率計算現值的經貼現未來現金流量估計，按收回情況評估及管理層判斷而作出。評估該等應收賬款最終變現情況時，須作大量判斷，包括其當前信用可靠性。倘實際未來現金流量少於預期，則須作額外撥備。於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，貿易應收款項的賬面值分別為人民幣33,599,000元、人民幣123,487,000元、人民幣56,761,000元及人民幣254,120,000元。

## 5. 收益及分部資料

收益指貴集團向外部客戶銷售黃金、白銀及珠寶產品的已收及應收款項的公平值減以折讓。貴集團往績記錄期內的收益分析如下：

	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
黃金產品 .....	56,748	421,632	1,936,495	996,352	1,425,678
白銀產品 .....	228,483	392,859	503,303	236,511	217,246
寶石首飾及其他珠寶產品 .....	5,987	20,854	25,493	9,803	155,793
	<u>291,218</u>	<u>835,345</u>	<u>2,465,291</u>	<u>1,242,666</u>	<u>1,798,717</u>

附錄一

會計師報告

於往績記錄期，貴集團僅有一個經營及可呈報分部，即上市分部，其經營上市業務。就資源分配及表現評估而言，貴集團高級管理層（即主要經營決策者）檢討同以附註3所載的會計政策編製的以下分部收益及業績。

誠如附註1所詳述，於相關期間，龍天勇使用部分其生產的銀錠，通過外部原始設備製造承包商製造白銀及珠寶產品，該等白銀及珠寶產品其後售予深圳國銀通寶，其再出售該等產品予外部客戶。龍天勇亦向外部客戶銷售白銀及珠寶產品。就龍天勇在相關期間進行的此等業務，用於製造白銀及珠寶產品的銀錠成本已根據國際財務報告準則按其過往生產成本記錄。然而，當主要經營決策者評估上市分部的表現時，主要經營決策者已計及銀錠成本，此乃經參考選定參考價格釐定。

	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
上市分部收益－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)
應佔聯營公司業績.....	(400)	400	350	350	—
[ 編纂 ].....	—	—	[ 編纂 ]	—	[ 編纂 ]
上市分部除稅前溢利.....	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／期間溢利.....	<u>9,667</u>	<u>21,454</u>	<u>48,060</u>	<u>26,831</u>	<u>45,455</u>

附錄一

會計師報告

貴集團可呈報分部溢利與年度／期間溢利的對賬：

	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
上市分部年度／期間溢利 .....	9,667	21,454	48,060	26,831	45,455
就銀錠成本作出調整 (附註) .....	32,756	13,457	2,938	2,938	—
就所得稅開支作出調整 (附註) .....	(4,914)	(1,957)	(734)	(734)	—
年度／期間溢利 .....	<b>37,509</b>	<b>32,954</b>	<b>50,264</b>	<b>29,035</b>	<b>45,455</b>

附註：

調整指如下表的對賬所示龍天勇所產生的過往生產成本(根據國際財務報告準則計算)與選定參考價格的差異，以及對所得稅開支的相應影響。

	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
龍天勇的銀錠成本 (按選定參考價格計算) .....	173,655	312,080	44,688	44,688	不適用
銀錠成本調整 .....	(32,756)	(13,457)	(2,938)	(2,938)	不適用
龍天勇的銀錠成本 (按其過往生產成本計算) .....	<b>140,899</b>	<b>298,623</b>	<b>41,750</b>	<b>41,750</b>	<b>不適用</b>

由於並無有關 貴集團資產及負債的獨立財務資料提供予主要經營決策者，除下文披露的整個實體的披露資料外，概無相應呈列分部資產及負債資料。

地區資料

基於客戶所在的位置，貴集團的收益乃源於中國，且基於資產的地理位置，所有非流動資產均位於中國。因此，概無呈列地區資料。

有關主要客戶的資料

於往績記錄期間個別貢獻收益佔 貴集團總收益超過 10% 的客戶收益如下：

	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
客戶 A .....	56,134	191,630	不適用#	不適用#	不適用#
客戶 B .....	54,075	不適用#	不適用#	不適用#	不適用#
客戶 C .....	29,276	不適用#	不適用#	不適用#	不適用#
客戶 D .....	不適用#	85,943	不適用#	不適用#	不適用#
客戶 E .....	不適用#	不適用#	不適用#	不適用#	533,626

# 相應收益並無貢獻 貴集團相關年度／期間總收益的 10% 以上。

附錄一

會計師報告

6. 其他收入、收益及虧損

	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
軟件系統及開發的服務					
收入.....	—	—	3,594	—	—
政府補助(附註).....	—	—	2,001	990	432
銀行利息收入.....	4	2	240	6	539
匯兌收益(虧損)淨額.....	296	1,516	22	(76)	(2,239)
其他.....	—	—	290	290	—
	<u>300</u>	<u>1,518</u>	<u>6,147</u>	<u>1,210</u>	<u>(1,268)</u>

附註：收到中國地方政府作為 貴集團的外商注資獎勵的政府補助。該項補助並無附帶特殊條件。

7. 所得稅開支

	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國企業所得稅					
(「企業所得稅」)					
—本年度/期間.....	9,894	8,795	14,412	8,232	16,148
—就過往年度撥備					
不足(超額)	—	102	—	—	(813)
	<u>9,894</u>	<u>8,897</u>	<u>14,412</u>	<u>8,232</u>	<u>15,335</u>

於往績記錄期間，除中國外， 貴集團並無就應課稅溢利繳納任何司法權區的稅項。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及其相關執行法規， 貴集團的中國附屬公司及新珠寶業務單位於往績記錄期內須繳納法定稅率為25%的中國企業所得稅，惟龍天勇已於二零一四年三月二十五日獲中國稅務機關認定為一家高新技術企業，可連續三年(自二零一三年至二零一五年)按15%的優惠稅率繳納中國企業所得稅及須每三年審閱一次。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，龍天勇已採用25%的稅率，因為其已申請重續高新技術企業資格，惟該審閱仍未完成。截至二零一七年六月三十日止六個月，該審閱已完成，龍天勇可自二零一六年起連續三年按15%的優惠稅率繳納中國企業所得稅，因此，人民幣813,000元的超額撥備已於截至二零一七年六月三十日止六個月確認。

附錄一

會計師報告

龍天勇及富銀白銀進行的上市業務的中國企業所得稅估計，是根據將新珠寶零售業務單位視為獨立納稅人，利用該等公司重組前稅率處理。

往績記錄期間的稅項支出可與合併損益及其他全面收益表所列的除稅前溢利對賬如下：

	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前溢利 .....	47,403	41,851	64,676	37,267	60,790
按國內所得稅率					
25% 繳稅.....	11,851	10,463	16,169	9,317	15,198
就稅項而言不可扣除					
開支的稅務影響.....	883	549	4,004	495	2,981
應佔聯營公司業績的					
稅務影響 .....	(100)	(100)	(88)	(88)	—
授予優惠稅率的					
稅務影響 .....	(6,528)	(5,760)	—	—	—
未確認稅務虧損的					
稅務影響 .....	3,788	3,643	—	—	—
動用過往未確認的					
稅務虧損 .....	—	—	(5,673)	(1,492)	(2,031)
有關過往年度／期間的					
撥備不足(超額).....	—	102	—	—	(813)
年度／期間稅項支出 .....	9,894	8,897	14,412	8,232	15,335

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，貴集團分別擁有未動用稅務虧損人民幣16,241,000元、人民幣30,816,000元、人民幣8,124,000元及零，可供抵銷未來溢利，並分別於未來五年的不同日期到期。由於未來溢利流無法預測，故未就該等稅務虧損確認遞延稅項資產。

根據企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，就中國附屬公司賺取的溢利宣派而應付予非中國股東的股息會被徵收預扣稅。由於貴集團可控制撥回暫時差額的時間，且暫時差額可能不會於可見將來撥回，因此並無於過往財務資料中就中國附屬公司於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日應佔的保留溢利的暫時差額分別人民幣305,000元、零、人民幣33,514,000元及人民幣70,638,000元計提遞延稅項撥備。

附錄一

會計師報告

8. 年度／期間溢利

	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 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元
年度／期間溢利經扣除 下列各項後達致：					
董事酬金(附註10) .....	1,179	1,185	934	462	473
其他員工成本：					
薪金及其他補助 .....	8,422	20,962	26,433	13,172	13,611
退休福利計劃供款 .....	840	1,723	1,960	806	1,928
員工成本總額 .....	10,441	23,870	29,327	14,440	16,012
核數師酬金 .....	—	—	—	—	—
無形資產攤銷(包括於 銷售及分銷開支內) .....	—	538	1,089	568	1,162
已確認為開支的存貨 成本 .....	219,408	735,866	2,315,776	1,166,838	1,689,667
物業、廠房及設備的 折舊 .....	369	1,557	2,136	1,036	1,107
辦公室及倉庫經營租賃 租金 .....	3,499	5,158	6,839	2,787	2,815

9. 股息

貴公司自註冊成立以來未支付或宣派任何股息，其任何附屬公司就往績記錄期亦未支付或宣派任何股息。

## 10. 董事、主要行政人員及僱員酬金

### (a) 執行董事

於往績記錄期，其後被委任為 貴公司董事之附屬公司董事及附屬公司高級管理層之已付或應付酬金詳情如下：

	董事袍金	薪金及 其他津貼	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至二零一四年十二月三十一日</b>				
<b>止年度</b>				
陳和先生 .....	—	391	11	402
張金鵬先生 .....	—	622	13	635
錢鵬程先生 .....	—	131	11	142
	—	1,144	35	1,179

	董事袍金	薪金及 其他津貼	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至二零一五年十二月三十一日</b>				
<b>止年度</b>				
陳和先生 .....	—	391	13	404
張金鵬先生 .....	—	622	15	637
錢鵬程先生 .....	—	131	13	144
	—	1,144	41	1,185

	董事袍金	薪金及 其他津貼	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至二零一六年十二月三十一日</b>				
<b>止年度</b>				
陳和先生 .....	—	120	9	129
張金鵬先生 .....	—	660	16	676
錢鵬程先生 .....	—	120	9	129
	—	900	34	934

附錄一

會計師報告

	董事袍金	薪金及 其他津貼	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
截至二零一六年六月三十日				
止六個月				
陳和先生 .....	—	60	3	63
張金鵬先生 .....	—	330	6	336
錢鵬程先生 .....	—	60	3	63
	—	450	12	462

	董事袍金	薪金及 其他津貼	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一七年六月三十日				
止六個月				
陳和先生 .....	—	60	5	65
張金鵬先生 .....	—	337	6	343
錢鵬程先生 .....	—	60	5	65
	—	457	16	473

以上董事之酬金為各董事在往績記錄期作為董事及僱員服務於現時組成 貴集團的上市業務公司負責事務管理之酬金。

陳和先生於二零一七年二月八日獲委任為 貴公司執行董事、聯席行政總裁及董事長。張金鵬先生於二零一七年二月八日獲委任為 貴公司執行董事及聯席行政總裁。錢鵬程先生於二零一七年二月八日獲委任為 貴公司執行董事。

於往績記錄期，府磊先生，Hu Qilin先生及張祖輝先生無已付或應付酬金，他們在其後於[●]獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

附錄一

會計師報告

(b) 五名最高薪僱員

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五名最高薪僱員中，分別有三名、兩名、兩名、兩名(未經審核)及兩名董事。其餘兩名、三名、三名、三名(未經審核)及三名非董事人士的酬金詳情如下：

	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金及其他津貼 .....	500	1,195	1,368	746	557
退休福利計劃供款.....	5	32	47	20	15
	<u>505</u>	<u>1,227</u>	<u>1,415</u>	<u>766</u>	<u>572</u>

五名最高薪非董事人員酬金在以下範圍內的人數：

	僱員人數				
	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 (未經審核)	二零一七年
不超過 1,000,000 港元.....	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

於往績記錄期，貴集團並無向貴公司任何董事或五名最高薪酬人士支付酬金作為加入或於加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。

於往績記錄期，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

## 11. 每股盈利

每股基本盈利乃基於重組已於二零一四年一月一日生效的假設，按往績記錄期內 貴公司擁有人應佔溢利及普通股的加權平均數計算。

	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 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
就每股基本盈利而言 貴公司 擁有人應佔年度／期間溢利 (人民幣千元) .....	<u>37,509</u>	<u>32,956</u>	<u>50,264</u>	<u>29,035</u>	<u>45,608</u>
就每股基本盈利而言普通股的 加權平均數(千股) .....	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>582,296</u>	<u>500,000</u>	<u>824,727</u>
每股基本盈利(人民幣) .....	<u>0.08</u>	<u>0.07</u>	<u>0.09</u>	<u>0.06</u>	<u>0.06</u>

由於往績記錄期內並無已發行的潛在普通股，故往績記錄期內的每股攤薄盈利並無予以呈列。

附錄一

會計師報告

12. 物業、廠房及設備

	租賃		辦公室設備	汽車	總計
	樓宇	改善工程			
	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>成本</b>					
於二零一四年一月一日 .....	4,597	—	—	86	4,683
添置 .....	—	—	348	2,272	2,620
於二零一四年十二月三十一日 .....	4,597	—	348	2,358	7,303
添置 .....	—	6,150	—	1,162	7,312
於二零一五年十二月三十一日 .....	4,597	6,150	348	3,520	14,615
添置 .....	—	—	689	632	1,321
終止確認(附註) .....	(4,597)	—	—	—	(4,597)
於二零一六年十二月三十一日 .....	—	6,150	1,037	4,152	11,339
添置 .....	—	—	877	59	936
於二零一七年六月三十日	—	6,150	1,914	4,211	12,275
<b>折舊</b>					
於二零一四年一月一日 .....	—	—	—	1	1
年度撥備 .....	218	—	28	123	369
於二零一四年十二月三十一日 .....	218	—	28	124	370
年度撥備 .....	218	718	66	555	1,557
於二零一五年十二月三十一日 .....	436	718	94	679	1,927
年度撥備 .....	55	1,230	131	720	2,136
終止確認時對銷 .....	(491)	—	—	—	(491)
於二零一六年十二月三十一日 .....	—	1,948	225	1,399	3,572
期間撥備 .....	—	615	98	394	1,107
於二零一七年六月三十日	—	2,563	323	1,793	4,679
<b>賬面值</b>					
於二零一四年十二月三十一日 .....	4,379	—	320	2,234	6,933
於二零一五年十二月三十一日 .....	4,161	5,432	254	2,841	12,688
於二零一六年十二月三十一日 .....	—	4,202	812	2,753	7,767
於二零一七年六月三十日 .....	—	3,587	1,591	2,418	7,596

附錄一

會計師報告

上述物業、廠房及設備項目之折舊乃經考慮其估計剩餘價值，以直線法並按照以下年率計算：

樓宇 .....	超過 20 年或按相關土地租約的年期 (以較短者為準)
租賃改善工程 .....	20%
辦公室設備 .....	20%
汽車 .....	20%

附註：由於由龍天勇擁有的樓宇自二零一六年四月起已不再供上市業務所使用，因此自二零一六年四月起按賬面淨值終止確認有關款項。

13. 無形資產

	系統軟件 人民幣千元
<b>成本</b>	
於二零一四年一月一日 .....	—
添置 .....	498
於二零一四年十二月三十一日 .....	498
添置 .....	2,548
於二零一五年十二月三十一日 .....	3,046
添置 .....	2,421
於二零一六年十二月三十一日 .....	5,467
添置 .....	10,657
於二零一七年六月三十日 .....	16,124
<b>攤銷</b>	
於二零一四年一月一日及二零一四年十二月三十一日 .....	—
年度撥備 .....	538
於二零一五年十二月三十一日 .....	538
年度撥備 .....	1,089
於二零一六年十二月三十一日 .....	1,627
期間撥備 .....	1,162
於二零一七年六月三十日 .....	2,789
<b>賬面值</b>	
於二零一四年十二月三十一日 .....	498
於二零一五年十二月三十一日 .....	2,508
於二零一六年十二月三十一日 .....	3,840
於二零一七年六月三十日 .....	13,335

系統軟件以直線法並按照其三至十年的預估使用年期攤銷。

14. 於聯營公司的權益／應收一間聯營公司的款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於聯營公司的權益				
非上市投資成本.....	600	40,600	—	600
應佔收購後業績.....	(400)	—	—	—
	<u>200</u>	<u>40,600</u>	<u>—</u>	<u>600</u>
應收一間聯營公司的款項(附註).....	<u>—</u>	<u>39,610</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：該款項為無抵押及免息，並已於截至二零一六年十二月三十一日止年度內悉數償還。

貴集團聯營公司於報告期末之詳情如下：

聯營公司名稱	成立／ 營運地點	註冊資本	貴集團持有已發行股本面值比例				主營業務
			於十二月三十一日			於	
			二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	
深圳市大溪地科技有限公司 (「深圳大溪地」)(附註i)	中國	人民幣 6,000,000元	30%	30%	不適用	不適用	不活躍
上海華通(附註ii)	中國	人民幣 50,000,000元	不適用	25%	不適用	不適用	提供專業電子交易 平台，和白銀 交易的相關服務 及銀錠交易
永豐縣通盛小額貸款股份 有限公司(「通盛」) (附註iii)	中國	人民幣 100,000,000元	不適用	不適用	不適用	20%	提供放債業務

附註：

- (i) 於截至二零一六年十二月三十一日止年度期間，深圳銀瑞吉文化發展有限公司(「深圳銀瑞吉」)以人民幣197,000元代價將其於深圳大溪地的30%股權出售予獨立第三方，這與聯營公司權益的賬面值相若。並無因此確認收益或虧損。
- (ii) 上海華通的25%股權於二零一五年七月以總代價人民幣40百萬元從兩家獨立第三方收購獲得。於截至二零一六年十二月三十一日止年度期間，深圳銀瑞吉將上海華通25%的股權以代價人民幣40百萬元出售予中國白銀集團。出售產生的出售聯營公司虧損人民幣753,000元於出資儲備確認為視為分派。
- (iii) 截至二零一七年六月三十日止六個月，貴集團收購通盛的20%股權，代價為人民幣600,000元，已由貴集團悉數支付。通盛的主要資產為放債人牌照，而貴集團並無根據買賣協議註明的條款收購通盛資產及負債的權利及責任。

附錄一

會計師報告

下列財務資料概要指於聯營公司根據《國際財務報告準則》編製之財務報表中顯示的金額。

上述所有聯營公司均以權益法於過往財務資料列賬。

	二零一四年 十二月三十一日		二零一五年十二月三十一日			二零一七年 六月三十日
	深圳大溪地	深圳大溪地	上海華通	總計	通盛	
	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	
流動資產 .....	2,074	587	87,993	88,580	—	
非流動資產 .....	73	69	33,934	34,003	—	
流動負債 .....	(1,480)	—	(71,376)	(71,376)	—	

	截至 二零一四年 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			截至二零一六年十二月三十一日止年度			截至二零一六年六月三十日止六個月		截至 二零一七年 六月三十日 止六個月
	深圳大溪地	深圳大溪地	上海華通	總計	深圳大溪地	上海華通	總計	深圳大溪地	上海華通	總計	通盛		
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
收入 .....	—	—	158,506	158,506	—	25,349	25,349	—	25,349	25,349	—		
年/期內(虧損)溢利 及全面(支出)收入 總額 .....	(1,333)	(11)	1,614	1,603	—	1,397	1,397	—	1,397	1,397	—		

附錄一

會計師報告

上述財務資料概要與於過往財務資料確認的於聯營公司的權益金額對賬如下：

	二零一四年	二零一五年十二月三十一日			二零一七年
	十二月三十一日				六月三十日
	深圳大溪地	深圳大溪地	上海華通	總計	通盛
	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
聯營公司資產淨值.....	667	656	50,551	51,207	—
貴集團於聯營公司的擁有權比例...	30%	30%	25%	不適用	20%
貴集團所佔聯營公司資產淨值.....	200	197	12,638	12,835	—
商譽 .....	—	—	27,765	27,765	—
收購時的公平值調整的影響 .....	—	—	—	—	600
貴集團於聯營公司的權益賬面值...	200	197	40,403	40,600	600

15. 附屬公司投資

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元
未上市投資，成本(附註).....	233,534

附註：相關金額指 貴公司根據附註1所詳述的重組所收購的CSMall Group BVI於收購日期的資產淨值。

16. 存貨

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
製成品.....	33,751	62,711	343,989	136,888

17. 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	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 .....	33,599	123,487	56,761	254,120
按金及預付款項 .....	17,236	32,112	69,631	22,850
貿易按金(附註) .....	355	606	—	12,388
貿易及其他應付款項總計 .....	<u>51,190</u>	<u>156,205</u>	<u>126,392</u>	<u>289,358</u>

附註：該數額指支付予供應商的貿易按金。

貴集團並不向其零售客戶授予任何信貸期，而一般授予其公司客戶0至60日的信貸期，並要求其客戶於交付貨品前從墊付按金。

貴集團於各報告期末的貿易應收款項，按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至30天 .....	33,599	121,313	53,013	176,493
31至60天 .....	—	1,526	3,237	68,054
61至90天 .....	—	453	511	9,374
90日以上 .....	—	195	—	199
	<u>33,599</u>	<u>123,487</u>	<u>56,761</u>	<u>254,120</u>

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日計入 貴集團貿易應收款項內分別為零、人民幣40,000元、人民幣3,748,000元及人民幣82,653,000元，於報告日期為已逾期，而 貴集團尚未確認減值虧損，原因為信貸質素尚未出現大幅變動，而根據過往經驗該等款項仍被認為可收回。

已逾期但未減值貿易應收款項賬齡

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至30天 .....	—	40	3,237	7,252
31至60天.....	—	—	511	65,846
61至90天.....	—	—	—	9,366
90日以上.....	—	—	—	189
	—	40	3,748	82,653

餘下貿易應收款項於報告期末並無逾期或減值。該等應收款項與 貴集團還款記錄良好的客戶有關。大部分未逾期或未減值的貿易應收款項並無拖欠付款記錄。

貴集團並無就上述結餘持有任何抵押品。 貴公司董事認為，鑒於該等客戶的財務背景及其隨後還款情況而毋須作出減值虧損。

18. 應收(應付)直接控股公司／同系附屬公司／一間附屬公司款項

貴集團

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，包括於應收同系附屬公司的款項分別零、零、人民幣34,303,000元及人民幣69,758,000元指已付貿易訂金。應收／應付直接控股公司及同系附屬公司款項均屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

貴公司董事認為，於二零一七年六月三十日應付直接控股公司的款項的其中一部分將通過按相當於121,150,998港元的人民幣代價向中國白銀集團配發及發行[編纂]股新股份結清，而餘下的尚未償還款項將撥充資本作為注資儲備。於二零一七年六月三十日的所有其他尚未償還同系附屬公司款項將於 貴公司股份於聯交所上市前通過結算或還款的方式結清。

貴公司

應付附屬公司款項屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

## 19. 銀行結餘和現金

銀行結餘於二零一四年、二零一五及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日使用的通行市場年利率範圍分別為0.001%至0.380%。

以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計價的 貴集團銀行結餘和現金，載列如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
港元 .....	—	170	48	12
美元 .....	—	2,499	7,546	8
	—	2,669	7,594	20

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，以人民幣計值的 貴集團銀行結餘及現金分別為人民幣2,163,000元、人民幣1,720,000元、人民幣117,307,000元及人民幣377,890,000元。轉換人民幣計值的銀行結餘及現金為外幣，以及匯出該等外幣計值結餘到中國境外，須受有關政府機關的外匯控制規則及法規所規限。

## 20. 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	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 .....	1,488	58,989	6,617	145,006
其他應付款及應計開支 .....	5,536	12,830	19,085	19,509
發行股份的預收款項 .....	—	—	7,164	—
預收客戶款項(附註) .....	63	1,387	7,075	2,635
增值稅及其他應付稅項 .....	218	239	10,977	11,938
貿易及其他應付款項總額 .....	7,305	73,445	50,918	179,088

附註：該款項指交付產品至客戶的預收按金。

於截至二零一七年六月三十日止六個月， 貴集團推出禮物點數計劃。銷售禮物點數及貨品導致授出禮物點數構成多元素收益交易，而已收或應收代價的公平值應於所提供貨品及所授出禮物點數之間分配。分配予禮物點數的代價將參考其可兌換的禮物點數公平值予

以計量，而有關代價於初次銷售交易作出時不會確認為收益，而是遞延至禮物點數到期或作出兌換及 貴集團責任已達成後確認為收益。

由於在二零一七年六月三十日的尚未行使禮物點數的公平值為人民幣25,000元，被視為屬不重大，為求簡便起見， 貴集團管理層決定不會遞延有關禮物點數的收益確認。二零一七年八月， 貴集團已停止授出銷售貨品的禮物點數。

以下是於報告期末的貿易應付款項，按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至30天 .....	1,438	44,983	6,617	144,955
61至90天.....	—	13,536	—	51
90日以上.....	50	470	—	—
	<u>1,488</u>	<u>58,989</u>	<u>6,617</u>	<u>145,006</u>

購買產品及分包成本的信貸期一般介乎20至90日。 貴集團已實施財務風險管理政策，以確保全部應付款項於信貸指定期間內清付。

## 21. 股本／繳足股本

就本報告而言， 貴集團於二零一四年一月一日的已發行股本指中國白銀珠寶的股本。 貴集團於二零一四年十二月三十一日的已發行及繳足股本指中國白銀珠寶的股本及深圳國銀通寶的繳足股本的總額。 貴集團於二零一五年十二月三十一日的已發行股本及繳足股本指中國白銀珠寶的股本及CSMall Holdings BVI的股本及深圳國銀通寶的繳足股本的總額。 貴集團於二零一六年十二月三十一日的已發行股本指CSMall Group BVI的股本。 貴集團於二零一七年六月三十日的已發行股本指 貴公司的股本。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度內，中國白銀集團向深圳國銀通寶合共注資人民幣50,000,000元以支持其經營及發展。 貴集團的股本當時由人民幣8,000元增加至人民幣50,008,000元。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度內，中國白銀集團向深圳國銀通寶及CSMall Holdings BVI分別注資人民幣70,000,000元及人民幣324,000元以支持其經營及發展。 貴集團的股本當時由人民幣50,008,000元增加至人民幣120,332,000元。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，CSMall Group BVI向中國白銀集團發行及配發共500,000,000股份，總代價為人民幣330,000元。CSMall Group BVI向Blaze Loop Limited（「Blaze Loop」）、Treasure Delight International Limited（「Treasure Delight」）、Silver Apex Holdings Limited（「Silver Apex」）及Caitong Funds SPC（「Caitong」）進一步發行及配發共274,334,000股份，總代價為人民幣162,179,000元。總代價人民幣162,510,000元超出CSMall Group BVI股份名義價值人民幣516,000元的部分於其他儲備入賬。

Blaze Loop、Treasure Delight及Silver Apex均為貴公司的關連方。Blaze Loop的唯一股東為貴集團僱員林挺先生，其代表貴集團所有僱員（貴公司董事陳和先生及錢鵬程先生除外）持有CSMall Group BVI股份。Silver Apex及Treasure Delight的唯一股東分別為貴公司董事陳和先生及錢鵬程先生。Caitong為獨立第三方。

繼附註1所詳述CSMall Group BVI於二零一六年收購附屬公司（作為重組一部分）完成後，貴集團的股本其後由人民幣120,332,000元減至人民幣516,000元，即CSMall Group BVI的股本。

貴公司於二零一七年一月十九日在開曼群島註冊成立並註冊成為一家獲豁免有限公司，法定股本為300,000美元，分為3,000,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於其註冊成立時，1股面值0.0001美元的股份已配發及發行予一名代名認購人。

於二零一七年一月二十三日，CSMall Group BVI向獨立第三方Best Conduct Investment Limited進一步發行及配發共58,000,000股股份，總代價為人民幣72,959,000元。總代價人民幣72,959,000元超出貴公司股份名義價值人民幣399,000元的部分於其他儲備入賬。

於二零一七年二月八日，貴公司於註冊成立時發行的一股股份已轉讓予中國白銀集團。

於二零一七年二月十六日，貴公司向CSMall Group BVI股東配發及發行共832,333,999股股份，代價為向貴公司轉讓彼等所持有的全部832,334,000股CSMall Group BVI股份。

於二零一七年六月三十日，已發行股本指832,334,000股貴公司每股面值0.0001美元的股份。股本變動的詳情載列如下：

	股份數目	股本	
		美元	人民幣千元
每股面值0.0001美元的普通股：			
法定			
於二零一七年一月十九日			
（註冊成立日期）及二零一七年			
六月三十日 .....	3,000,000,000	300,000	2,062
已發行			
於二零一七年一月十九日			
（註冊成立日期）.....			
發行股份 .....	832,333,999	83,234	572
於二零一七年六月三十日 .....	832,334,000	83,234	572

## 22. 貴公司儲備

貴公司儲備的變動如下：

	股份溢價	累計虧損	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月十九日(註冊成立日期) .....	—	—	—
發行股份 .....	232,962	—	232,962
期間虧損及全面開支總額 .....	—	(6,615)	(6,615)
於二零一七年六月三十日 .....	<u>232,962</u>	<u>(6,615)</u>	<u>226,347</u>

## 23. 資本風險管理

貴集團會對其資本進行管理，以確保 貴集團旗下各公司將能夠持續經營，同時透過優化債務與股本結餘，為持份者帶來最大回報。 貴集團的整體策略於整個往績記錄期間維持不變。

貴集團之資本架構為淨債務，當中包括應付直接控股公司款項及應付同系附屬公司款項(扣除現金及現金等價物)及 貴公司擁有人應佔權益(包括已發行股本／繳足股本及各類儲備)。

貴公司董事定期檢討資本架構。作為檢討之一部分，董事考慮各類資本之資本成本及各類別資本附帶之風險，並會採取適當行動平衡其整體資本結構。

## 24. 金融工具

### 24a. 金融工具類別

#### 貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>				
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物) ...	<u>35,772</u>	<u>444,855</u>	<u>216,313</u>	<u>702,126</u>
<b>金融負債</b>				
攤銷成本 .....	<u>77,302</u>	<u>467,319</u>	<u>391,087</u>	<u>533,975</u>

貴公司

於二零一七年

六月三十日

人民幣千元

金融負債

攤銷成本 ..... 9,869

24b. 財務風險管理目標及政策

貴集團之金融工具包括貿易及其他應收款項、應收直接控股公司款項、應收同系附屬公司款項、應收一間聯營公司款項、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付直接控股公司款項及應付同系附屬公司款項。貴公司的金融工具包括應計[編纂]及應付附屬公司款項。該等金融工具的詳情於相關附註中披露。與該等金融工具相關之風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。如何減低該等風險之政策載於下文。貴集團管理層管理及監察該等風險，以確保及時及有效地採取適當措施。

市場風險

(i) 貨幣風險

於各報告日期，貴集團以功能貨幣以外貨幣計值之貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

	資產				負債			
	於十二月三十一日		於六月三十日		於十二月三十一日		於六月三十日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	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
港元 .....	—	170	48	12	—	—	—	—
美元 .....	—	2,499	7,546	8	—	—	—	—
	—	2,669	7,594	20	—	—	—	—

貴集團現時並無外幣對沖政策。然而，貴集團管理層將密切監察外幣風險，並將於有需要時考慮使用對沖工具。

敏感度分析

由於貴公司董事認為相關風險甚微，故並無呈列敏感度分析。

(ii) 利率風險

貴集團因其浮動利率銀行結餘而承受現金流量利率風險。貴集團現時並無利率對沖政策。貴集團管理層持續監察貴集團的風險，並將考慮於有需要時對沖利率風險。

敏感度分析

由於貴公司董事認為浮息銀行結餘所引致的現金流利率風險因其到期期限短而有限，故並無呈列敏感度分析。

信貸風險

於各報告期末，貴集團及貴公司所面臨因訂約對方未能履行責任造成的財務損失而面臨之最高信貸風險，乃來自財務狀況表所示相關已確認金融資產之賬面值。

貴集團有關其貿易應收款項的信貸風險集中情況如下：

	於十二月三十一日			於二零一七年 六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	
應收最大貿易債務人款項佔				
貿易應收款項總額的百分比.....	30%	72%	35%	18%
應收五大貿易債務人款項佔				
貿易應收款項總額的百分比.....	<u>93%</u>	<u>94%</u>	<u>67%</u>	<u>70%</u>

為最大程度減少信貸風險，貴集團管理層已委派一組團隊負責制訂信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保採取跟進行動以收回逾期未付債項。此外，貴集團於報告期末審查各項貿易債務的可收回金額以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，貴集團管理層認為貴集團的信貸風險大幅降低。

流動資金的信貸風險有限乃由於訂約對方為信用評級較高的銀行。

流動資金風險

就管理流動資金風險而言，貴集團及貴公司監察及維持貴集團及貴公司管理層視為足夠撥付經營之現金及現金等價物水平，以及減少現金流量波動的影響。於報告期末的所有金融負債均不計利息，且須按要求償還或不足三個月內付款。

## 附錄一

## 會計師報告

### 24c. 金融工具之公平值計量

貴集團管理層認為，過往財務資料中按攤銷成本記錄之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

該等金融資產及金融負債的公平值乃根據基於已折現現金流量分析的公認定價模型及最為重要的輸入數據(即反映訂約對方信貸風險的折現率)釐定。

### 25. 附屬公司詳情

於本報告日期，貴公司擁有下列附屬公司的直接及間接股權權益：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立日期及地點	經營地點	已發行及 繳足股本/ 註冊股本	貴集團應佔股權				本報告日期	主要業務	附註
				十二月三十一日		六月三十日				
				二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年			
CSMall Group BVI <sup>(1)</sup>	二零一六年二月二十二日 英屬處女群島	香港	83,233 美元	不適用	不適用	100%	100%	100%	投資控股	(c)
CSMall Holdings BVI 金貓銀貓控股有限公司	二零一五年十二月二十四日 英屬處女群島	香港	50,000 美元	不適用	100%	100%	100%	100%	投資控股	(c)
China Silver Jewellery 中國白銀珠寶集團有限公司	二零一一年十一月二十三日 香港	香港	10,000 港元	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股	(e)
CS Jewellery International Limited 金貓銀貓珠寶 國際有限公司(「金貓銀貓 珠寶國際」)	二零一五年八月六日 香港	香港	10,000 港元	不適用	100%	不適用	不適用	不適用	零售及批發珠寶 產品	(f),(h)
江西吉銀 <sup>(2)(4)(7)(8)</sup>	二零一三年十一月十二日 中國	中國	99,800,000 美元	100%	100%	100%	100%	100%	加工及批發貴金 屬產品	(d)
深圳國銀通寶 <sup>(4)(7)(8)</sup>	二零一三年十月二十五日 中國	中國	人民幣 500,000,000 元	100%	100%	100%	100%	100%	線下銷售珠寶產 品及經營自有商 鋪	(g)
深圳國金通寶有限公司 Shenzhen Guojintongbao Limited <sup>(2)(5)(8)</sup> (「深圳國金通寶」)	二零一四年八月二十五日 中國	中國	人民幣 50,000,000 元 <sup>(3)</sup>	100%	100%	100%	100%	100%	銷售珠寶產品 <sup>(6)</sup>	(d)
深圳銀瑞吉文化發展有限公司 Shenzhen Yinruiji <sup>(2)(8)</sup>	二零一四年二月二十六日 中國	中國	人民幣 1,000,000 元	100% (附註b)	100% (附註b)	100% (附註b)	100% (附註b)	不適用 (附註b)	線上銷售平台	(d)
江西金貓銀貓支付有限公司 Jiangxi Jinmaoyinmao Payment Limited <sup>(2)(8)(9)</sup> (「江西金貓銀貓 支付公司」)	二零一五年七月十五日 中國	中國	人民幣 108,000,000 元	不適用	55%	55%	55%	不適用	經營線上支付系 統 <sup>(6)</sup>	(d)
深圳雲鵬軟件開發有限公司 Shenzhen Yunpeng Software Development Limited <sup>(2)(5)(8)</sup> (「深圳雲鵬」)	二零一六年六月十二日 中國	中國	人民幣 5,000,000 元 <sup>(5)</sup>	不適用	不適用	100%	100%	100%	軟件開發	(d)
景寧畚銀文化有限公司 Jingning Sheyin Cultural Limited <sup>(2)(5)(8)</sup> (「景寧畚銀」)	二零一六年八月二十二日 中國	中國	人民幣 10,000,000 元 <sup>(3)</sup>	不適用	不適用	100%	100%	100%	規劃文化事件， 設計及銷售珠寶 產品 <sup>(6)</sup>	(d)
白銀小鎮(上海)文化產業 有限公司 Baiyin Town (Shanghai) Culture Industry Limited <sup>(2)(5)(8)</sup> (「白銀小鎮」)	二零一六年十一月十日 中國	中國	人民幣 100,000,000 元 <sup>(3)</sup>	不適用	不適用	100%	100%	100%	線上銷售珠寶產 品 <sup>(6)</sup>	(d)

- (1) 由 貴公司直接持有。
- (2) 英文名稱僅用於識別。
- (3) 於二零一七年六月三十日，尚未完成對於實體的注資。
- (4) 由中國白銀珠寶直接持有。
- (5) 由深圳國銀通寶直接持有。
- (6) 直至本報告日期尚未開始業務。
- (7) 於中國成立的全資企業。
- (8) 中國有限公司。
- (9) 由深圳銀瑞吉直接持有。

附註：

- (a) 貴公司及其附屬公司均採用十二月三十一日作為其財務年度的結束日期。
- (b) 綜合結構實體

中國法律法規限制國外投資者於任何從事增值電信業務（「受限制業務」）的企業中擁有超過 50% 的股權。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，深圳國銀通寶決定涉足線上零售及批發業務，並建立自身的線上銷售平台，而此業務被列入受限制業務範疇。因此，深圳銀瑞吉（「結構實體」）成立，由兩名獨立第三方合法擁有，且深圳國銀通寶與合法擁有人於二零一四年五月二十日訂立一系列協議（「合約安排」）。

合約安排包括：(a) 購股權協議；(b) 代理人協議；(c) 諮詢及服務協議及 (d) 股份抵押協議。合約安排主要條款如下：

購股權協議

深圳國銀通寶、結構實體及合法擁有人訂立一份獨家購股權協議（「購股權協議」），據此合法擁有人已不能撤回及無條件同意，於中國法律允許的範圍內，向深圳國銀通寶或深圳國銀通寶指定的任何其他實體或個人轉讓其於結構實體的股權。深圳國銀通寶可全權酌情決定於任何時間及以中國法律所允許的任何方式行使其權利。應付各合法擁有人的購股權行使價為以下之較低者：(a) 各合法擁有人按其各自於結構實體的股權百分比投入的註冊資本金額及 (b) 中國法律所允許的最低價格。行使購股權時合法擁有人所收取的全部代價將於 10 天內轉移予深圳國銀通寶。

購股權協議將於結構實體的所有權利及資產按購股權協議之條款及中國法律轉讓予深圳國銀通寶及／或深圳國銀通寶指定的其他實體或個人時終止。

代理人協議

深圳國銀通寶、結構實體及合法擁有人訂立一份代理人協議（「代理人協議」），據此合法擁有人已不能撤回地承諾，彼等將授權深圳國銀通寶指定的人士代表彼等行使根據結構實體組織章程細則作為結構實體股東之權利，包括但不限於 (a) 召開及出席股東大會的權利；及 (b) 作為股東投票的權利。

代理人協議將一直有效，直至所有訂約方以書面終止為止。

#### 諮詢及服務協議

深圳國銀通寶及結構實體已訂立一份獨家諮詢及服務協議（「諮詢及服務協議」），據此，結構實體獨家委聘深圳國銀通寶提供有關技術審批、技術支援、技術諮詢的諮詢服務及其他相關企業諮詢服務。

鑒於深圳國銀通寶提供的上述服務，結構實體將向深圳國銀通寶支付(a)相等於結構實體全部除稅後溢利的服務費，按國際財務報告準則計算，並經抵銷任何過往年度除稅後累計虧損；及(b)結構實體及深圳國銀通寶另外協議的就深圳國銀通寶按結構實體要求提供的指定技術服務的另一項服務費。

諮詢及服務協議將一直有效，直至雙方書面終止或按中國法律要求終止為止。

#### 股份抵押協議

深圳國銀通寶、結構實體及合法擁有人訂立一份股份抵押協議（「股份抵押協議」），據此合法擁有人已不能撤回及無條件同意，深圳國銀通寶有權按股份抵押協議之條款執行抵押。

股份抵押協議將維持有效，直至以下情況發生後為止：(a)合法擁有人及結構實體已悉數履行於購股權協議、諮詢及服務協議及代理人協議下的全部義務或(b)因合法擁有人或結構實體違反購股權協議、代理人協議及／或諮詢及服務協議而深圳國銀通寶所承受的所有直接、間接或附帶虧損已獲全數免除。

貴公司董事經向彼等之法律顧問諮詢後認為，合約安排遵守現行中國法律法規，為有效、具有約束力及可執行，且在任何重大方面均不違反當前生效的中國法律法規。合約安排實質上使深圳國銀通寶能夠對結構實體實施完全控制並享有其全部經濟利益，即使深圳國銀通寶不持有其正式法定股權，法定擁有人實質上為深圳國銀通寶的代名人。因此，結構實體被入賬列作 貴集團的綜合結構實體。

結構實體主要於中國從事線上銷售平台的營運，並未於往績記錄期為 貴集團帶來重大收入、開支、資產及負債。

此外，結構實體與三名其他第三方訂立協議，於中國成立深圳大溪地。結構實體擁有深圳大溪地的30%股權，為其最大股東。董事乃基於各自股東的投票權以及 貴集團影響深圳大溪地相關活動（於股東大會上釐定）的能力來評估 貴集團對深圳大溪地是否具有重大影響力，得出結論為 貴集團對深圳大溪地具有重大影響力。因此，於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，其被分類為 貴集團的一間聯營公司。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，深圳大溪地以人民幣197,000元的代價出售予一名獨立第三方。

於二零一七年六月三十日後， 貴集團已簽訂一項終止協議，以解除結構實體。進一步詳情載於附註32(i)。

附錄一

會計師報告

- (c) 貴公司、CSMall Group BVI、CSMall Holdings BVI自其各自註冊成立之日起均未編製法定經審核財務報表，因其是於無法定審核規定之司法權區註冊成立。
- (d) 江西吉銀、深圳國金通寶、深圳銀瑞吉、江西金貓銀貓支付公司、深圳雲鵬、景寧余銀及白銀小鎮均未編製截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止三個年度各年或自其各自的成立之日起的經審核財務報表，因上述公司毋須於中國刊發經審核財務報表。
- (e) 中國白銀珠寶根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的法定財務報表，並由進行審核。
- (f) [此公司於二零一五年八月六日(註冊成立日期)至二零一六年十二月三十一日期間的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製，並由吾等進行審核。]
- (g) 於中國成立的深圳國銀通寶已根據中國之相關會計準則及適用財務規例分別編製截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的法定財務報表，並由深圳天大聯合會計師事務所(一間於中國登記註冊之執業會計師事務所)進行審核。該公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據中國之相關會計準則及適用財務規例編製，並由深圳市華圖會計師事務所進行審核。
- (h) 於截至二零一六年十二月三十一日止年度，貴集團按零代價向中國白銀集團出售於金貓銀貓珠寶國際的全部股權。出售金貓銀貓珠寶國際的收益人民幣3,009,000元於注資儲備中確認為視作注資。
- (i) 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情

下表顯示擁有重大非控股權益的 貴集團非全資附屬公司詳情：

附屬公司 名稱	成立 地點及主要 營業地點	非控股權益所持 所有權權益及投票權比例			分配予非控股權益的虧損			累計非控股權益		
		於			截至該日止年度			於		
		二零一五年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一七年 六月三十日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一七年 六月三十日	二零一五年 十二月 三十一日	二零一六年 十二月 三十一日	二零一七年 六月三十日
江西金貓 銀貓支付 公司	中國	45%	45%	45%	2	—	36	48,598	48,598	48,445

以下載列擁有重大非控股權益的貴集團附屬公司自其於二零一五年七月十五日成立以來的財務資料概要。以下財務資料概要指集團內對銷前的金額。

	二零一五年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產 .....	114,995	112,536	105,698
非流動資產 .....	—	—	9,400
流動負債 .....	(6,999)	(4,540)	(7,441)
貴公司擁有人應佔權益 .....	107,996	107,996	107,657
非控股權益 .....	48,598	48,598	48,445
經營活動現金流出淨額 .....	(4,113)	(3,259)	(101)
投資活動現金(流出)流入淨額 .....	(108,010)	2,840	100
融資活動現金流入淨額 .....	112,236	310	—
現金流入(流出)淨額 .....	113	(109)	(1)

並無呈列有關附屬公司損益的財務資料概要，原因為貴公司董事認為有關金額並不重大。

## 26. 主要非現金交易

於往績記錄期內，新珠寶零售業務單位的所有交易均由龍天勇及富銀白銀結算。龍天勇及富銀白銀所提供／自其提取的資金於合併權益變動表呈列為出資儲備變動。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，貴集團的主要非現金交易如下：

- (a) 中國白銀珠寶根據重組收購若干附屬公司的代價人民幣120,332,000元已通過直接控股公司的經常賬結算。
- (b) 終止確認物業、廠房及設備的所得款項人民幣4,106,000元(附註12)已計入出資儲備為龍天勇的分派。

附錄一

會計師報告

27. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述 貴集團融資活動所產生負債的變動(包括現金及非現金變動)。融資活動所產生負債的現金流量已經或將會於 貴集團合併現金流量表內分類為融資活動現金流量。

	應付直接	應付同系	來自一間	總計
	控股公司款項	附屬公司款項	附屬公司的 非控股股東墊款 (計入貿易及 其他應付款項)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日 .....	—	—	—	—
融資現金流量 .....	34,816	35,462	—	70,278
於二零一四年十二月三十一日 .....	34,816	35,462	—	70,278
融資現金流量 .....	168,400	156,822	4,236	329,458
於二零一五年十二月三十一日 .....	203,216	192,284	4,236	399,736
融資現金流量 .....	41,360	(191,807)	—	(150,447)
非現金變動				
重組(附註26(a)) .....	120,332	—	—	120,332
於二零一六年十二月三十一日 .....	364,908	477	4,236	369,621
融資現金流量 .....	3,071	1,004	—	4,075
於二零一七年六月三十日 .....	367,979	1,481	4,236	373,696
未經審核				
於二零一六年一月一日 .....	203,216	192,284	4,236	399,736
融資現金流量 .....	42,572	(191,411)	—	(148,839)
非現金變動				
重組(附註26(a)) .....	120,332	—	—	120,332
於二零一六年六月三十日 .....	366,120	873	4,236	371,229

28. 經營租賃承擔

於各報告期末， 貴集團就辦公場所、陳列室、倉庫及零售店舖根據不可撤銷經營租賃擁有未來最低租金承擔的到期情況如下：

	於十二月三十一日			於二零一七年 六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 .....	4,715	6,715	4,660	5,416
第二年至第五年(包括首尾兩年) .....	6,996	2,833	1,296	9,639
	11,711	9,548	5,956	15,055

經營租賃付款指 貴集團就其若干辦公室、商舖、展廳及倉庫已付或應付的租金。租賃按一至三年期磋商，且租期內的租金為固定。

## 29. 退休福利計劃

貴集團根據強制性公積金計劃條例為其所有合資格香港僱員設立一項強積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃的資產與 貴集團資產分開持有，存放於由獨立信託人控制的基金。根據強積金計劃之規則，僱主及其僱員各自須按規則訂明之5%的費率向該計劃供款，但設有上限。 貴集團對強積金計劃的唯一責任是根據該計劃作出所需供款。概無已沒收的供款可用於減少未來年度的應付供款。

於中國僱用之僱員是由中國政府經營的國家管理退休福利計劃的成員。中國附屬公司須按僱員基本薪金的特定比例向退休福利計劃供款，為福利提供資金。 貴集團對退休福利計劃的唯一責任是根據該計劃作出所需供款。概無已沒收的供款可用於減少未來年度的應付供款。

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，於損益確認之開支總額分別為人民幣875,000元、人民幣1,764,000元、人民幣1,994,000元、人民幣818,000元（未經審核）及人民幣1,944,000元，指 貴集團根據計劃規則中規定之費率向上述計劃應付之供款。

## 30. 關連方披露

(a) 於往績記錄期內， 貴集團與關連方訂立以下重大交易：

公司名稱	交易性質	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 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元
上海華通 .....	銷售珠寶產品	—	1,367	—	—	85
龍天勇 .....	租賃開支	—	—	138	—	75
龍天勇 .....	購買銀錠(附註)	—	—	278,959	117,110	142,281

附註：於相關期間，就製造及銷售銀錠自外部獨立供應商採購原材料由龍天勇進行。龍天勇使用部分其生產的銀錠，通過外部原始設備製造承包商製造白銀及珠寶產品，該等白銀及珠寶產品其後售予深圳國銀通寶，其再出售該等產品予外部客戶。龍天勇亦直接向外部客戶銷售白銀及珠寶產品。就龍天勇於相關期間進行的該等業務（其亦屬上市業務的一部份）而言，龍天勇用於製造白銀及珠寶產品的銀錠成本已根據國際財務報告準則按過往生產成本紀錄在過往財務資料入賬。

自二零一六年四月起，貴集團按現行市價直接向龍天勇採購銀錠，且貴集團將繼續按此方式向龍天勇採購銀錠。上述金額指自二零一六年四月起用於上市業務生產的銀錠採購成本。龍天勇並非貴集團成員公司，並於重組完成後仍然由中國白銀集團全資擁有。

- (b) 關連方尚未結清結餘之詳情載於合併財務狀況表及附註14和18。
- (c) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，計入貿易及其他應付款項的人民幣4,236,000元為應付一間附屬公司的一名非控股股東款項。該款項屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。
- (d) 已向貴公司董事及貴集團僱員所持有的公司發行的CSMall Group BVI股份詳情載於附註21。
- (e) 主要管理人員之薪酬

於往績記錄期內，貴集團董事及主要管理人員之薪酬如下：

	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金及其他補貼 .....	1,575	2,139	2,050	1,038	854
退休福利計劃供款.....	40	72	80	29	28
	<u>1,615</u>	<u>2,211</u>	<u>2,130</u>	<u>1,067</u>	<u>882</u>

董事及主要管理人員薪酬由個人表現及市場趨勢釐定。

### 31. 董事薪酬

根據現時生效的安排，截至二零一七年十二月三十一日止年度 貴公司董事的薪酬總額(不包括酌情花紅)估計約為人民幣947,000元。

### 32. 後續事件

除本報告所披露外，二零一七年六月三十日之後，發生如下重大事件：

- (i) 於二零一七年七月三十一日， 貴集團的附屬公司白銀小鎮已獲得增值電信業務許可證，讓白銀小鎮提供網上數據處理及交易處理服務(經營類電子商務)，讓 貴集團通過白銀小鎮經營網上珠寶零售業務，而毋須任何合約安排架構(見附註25b)。鑑於該等發展，合約安排各方已於二零一七年八月九日訂立終止協議，以解除合約安排架構，而合約安排已於二零一七年八月二十二日終止及解除。自當時起， 貴集團失去對深圳銀瑞吉的控制權，其不再為 貴集團的綜合架構實體。

[截至本報告日期， 貴公司董事仍在評估該終止事項的財務影響。]

- (ii) 於二零一七年八月十八日， 貴集團向一名獨立第三方出售其於通盛的20%股權，代價為人民幣600,000元。

貴公司董事認為，有關出售事項對 貴集團並無重大財務影響。

- (iii) 根據股東於二零一七年[●]月[●]日通過的決議案，待[編纂]於所有方面成為無條件後，董事獲授權根據貸款資本化發行向中國白銀集團配發及發行[編纂]股新股份。所有該等新股份將分派予中國白銀集團的合資格股東。

### 33. 後續財務報表

貴集團、 貴公司或任何其附屬公司均未編製就二零一七年六月三十日之後任何期間的經審核財務報表。