

年報

2019



曠世控股有限公司  
KWUNG'S HOLDINGS LIMITED

於開曼群島註冊成立之有限公司 | 股份代號：1925

## 目錄

2	釋義
3	公司資料
6	主席報告書
7	管理層討論及分析
15	董事及高級管理層
20	董事報告書
24	企業管治報告
33	獨立核數師報告
	綜合財務報表
37	綜合全面收益表
38	綜合財務狀況表
40	綜合股權變動表
42	綜合財務流量表
43	綜合財務報表附註
98	財務資料摘要

本年報中英文版本如有歧義，概以英文版本為準。



## 釋義

於本年報內，除文義另有所指外，下列詞彙應具有下文所載涵義：

「細則」	指	本公司組織章程細則
「董事會」	指	董事會
「中國」	指	中華人民共和國，倘文義另有指明者及僅就本年報而言，就中國的提述不包括台灣、中華人民共和國香港特別行政區及中華人民共和國澳門特別行政區
「本公司」	指	曠世控股有限公司
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司，或倘文義另有指明者，於本公司成為其現時附屬公司的控股公司之前的期間，本公司現時附屬公司或(視情況而定)其前身公司從事的業務
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「寧波曠世」	指	寧波曠世智源工藝設計有限公司，於1999年1月4日於中國成立的有限公司，並為本公司的全資附屬公司
「招股章程」	指	本公司日期為2019年12月30日的招股章程
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股0.001港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

## 公司資料

### 董事會

金建新先生(主席及執行董事)  
 茹黎明先生(執行董事)  
 田東先生(執行董事)  
 邵平先生(非執行董事)  
 黎振宇先生(獨立非執行董事)  
 楊和榮先生(獨立非執行董事)  
 周凱先生(獨立非執行董事)

### 公司秘書

劉仲緯先生(資深執業會計師)

### 審核委員會

黎振宇先生(主席)  
 邵平先生  
 周凱先生

### 薪酬委員會

周凱先生(主席)  
 金建新先生  
 黎振宇先生

### 提名委員會

楊和榮先生(主席)  
 金建新先生  
 黎振宇先生

### 授權代表

(就上市規則而言)  
 劉仲緯先生  
 田東先生

### 外聘核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
 執業會計師  
 註冊公眾利益實體核數師  
 香港中環  
 太子大廈  
 22樓

### 合規顧問

興證國際融資有限公司

### 註冊辦事處

89 Nexus Way  
 Camana Bay  
 Grand Cayman  
 KY1-9009  
 Cayman Islands

### 香港主要營業地點

香港  
 九龍尖沙咀  
 梳士巴利道3號  
 星光行  
 6樓629A室

### 中國總辦事處及主要營業地點

中國  
 浙江省寧波市  
 氣象路827號

### 股份過戶登記總處

Ogier Global (Cayman) Limited  
 89 Nexus Way  
 Camana Bay  
 Grand Cayman  
 KY1-9009  
 Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
 香港灣仔  
 皇后大道東183號  
 合和中心17樓  
 1712-1716號舖

### 股份代號

1925

### 網站

<http://www.kwungs.com>  
 (此網站內容並不構成本年報一部分)





## 主席報告書

對於本集團而言，二零一九年是不平凡的一年。一方面，國際形勢複雜多變，人民幣匯率波動頻繁，生產成本大幅上升，為家居裝飾品的出口行業帶來前所未有的考驗；另一方面，中國國內市場消費升級，高端健康休閒類產品需求持續增長，為香薰類產品帶來了市場機遇。面對此種境遇，我們全力落實產品文化創新、品牌效益升級、銷售渠道拓展等措施，於二零一九年取得令人振奮的業績，實現了可持續性收入及盈利增長，為未來持續穩定的發展奠定了堅實的基礎。

面對市場環境的變化，我們將堅持創新驅動、品牌引領、設計支撐、產品優化的發展理念，穩步擴大海外市場的份額和出口量，加快提升中國市場銷售規模與品牌渠道影響力。推進銷售和服務前移，實施大物流統籌，自建境外營銷公司，整合境外經銷商和連鎖零售商的合作模式。順應新零售模式興起、各類電商平台高速發展的趨勢，打造重點城市品牌門店網絡，立體化拓展網上銷售渠道，加快培育新的營利點。我們將嚴格執行財務預算節約開支成本計劃，引進高端產品開發與高級營銷人才，全方位提升經營效益。

我們作為一家成功經營了二十多年，中國家居裝飾品設計、生產及相關服務的龍頭企業，創新一直是我們的發展理念。我們的技術中心將堅持專業設計、專業研發，涉及產品的品類、成份、香味、外觀，為全球的客户帶來形、色、味全方位的美好體驗。

二零二零年，市場消費升級和傳統營銷模式轉型的趨勢不可逆轉。面對著全球局勢不明帶來的不利因素，我們將立足自身優勢，堅持品質至上，加快渠道拓展和營銷變革，努力為全球消費者提供更優的服務，為全體股東創造更大的價值！

主席  
**金建新**  
謹啟

二零二零年三月三十一日

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

本集團為家居裝飾品(包括蠟燭、家居香薰及家居飾品)的知名原設計生產商及供應商。截至2019年12月31日止年度，本集團的主要產品為蠟燭及家居香薰。本集團產品銷往20多個國家及地區的顧客，包括法國、英國、荷蘭、德國、加拿大及澳洲，蠟燭和家居香薰廣泛用於普羅大眾日常生活。

本集團的業務主要以原設計生產基礎進行。本集團負責提供產品設計、原材料採購、產品製造、合約製造物色及監督(如需要)。獲客戶批核設計及規格後，本集團會發出銷售確認，其中記錄產品詳情及銷售條款，隨後通過自置生產設施或外部合約製造商進行量產。產品的包裝及標籤工序會遵從客戶的指示進行。本集團於中國及澳洲擁有自家品牌產品特選系列，如「Fumare」及「Aromart」品牌的蠟燭及家居香薰。「Fumare」下銷售的產品將目標定位於中高端消費者市場，而「Aromart」品牌下銷售的產品將目標定位於中端及大眾市場。本集團主要通過電子商貿平台、分銷商及我們中國自營商店銷售自家品牌產品。

本集團於中國浙江省寧波及紹興兩地設有綜合生產設施。本集團的蠟燭大部份由自置生產設施生產。於若干情況下，本集團向中國第三方合約製造商外判生產訂單。

本集團的主要客戶包括家居裝飾品零售商及通過其自設的分銷網絡將產品出口及銷售至海外市場的批發商。本集團大部分主要客戶主要為歐洲知名家居裝飾品零售商或批發商。本集團向五大客戶的銷售額佔本集團截至2019年12月31日止年度的總收入約為55.7%，而本集團向最大客戶的銷售額佔本集團截至2019年12月31日止年度的總收入約為16.2%。除零售商及批發商外，為提高市場份額及擴大客戶群，本集團通過多元化的銷售渠道直接向消費者銷售小部份的產品(主要為自家品牌產品)，合共佔本集團截至2019年12月31日止年度的總收入約0.3%。

本集團的供應商包括原材料及消耗品供應商及合約製造商。截至2019年12月31日止年度，本集團向逾250名供應商採購。本集團的原材料及消耗品主要供應商為主要於中國從事生產及／或銷售蠟、容器、配件及香薰精華的企業實體。為善用生產成本，將整體生產效率尤其於旺季提升至商業上合宜且具成本效益的水平，本集團將部份批次蠟燭的生產以及將家居香薰及家居飾品生產外判予外部合約製造商。



## 管理層討論與分析

### 財務回顧

#### 收入

本集團的收入主要由本集團的蠟燭產品、家居香薰產品及家居飾品於年內的出口銷售所產生。收益由截至2018年12月31日止年度約人民幣444.7百萬元增加約人民幣56.4百萬元或12.7%至截至2019年12月31日止年度約人民幣501.1百萬元。我們錄得所有產品的收入均有所增加。收入增加主要乃由於本集團現有主要客戶的採購訂單增加所致。據此，本集團主要向歐洲國家進行出口銷售，採購訂單以美元計值。截至2019年12月31日止年度，美元兌人民幣升值對本集團的收入有正面影響。

#### 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2018年12月31日止年度約人民幣107.0百萬元增加約人民幣26.7百萬元或24.9%至截至2019年12月31日止年度約人民幣133.7百萬元。該毛利增加主要乃由於本集團截至2019年12月31日止年度的收入增加所致。

本集團的毛利率由截至2018年12月31日止年度約24.1%增加至截至2019年12月31日止年度26.7%。該增加主要乃由於上述截至2019年12月31日止年度美元兌人民幣升值所致，導致收入增加，惟由於本集團大部分供應商均為中國當地公司及本集團收到的發票以人民幣列值，故為本集團生產成本帶來的影響微不足道。

#### 其他收益

本集團的其他收益主要包括來自中國政府補助的收益，亦包括本集團出租物業賺取的租金收益。其他收入由截至2018年12月31日止年度約人民幣5.9百萬元減少約人民幣4.0百萬元或67.3%至截至2019年12月31日止年度約人民幣1.9百萬元。本集團於截至2018年12月31日止年度出售出租物業，因此截至2019年12月31日止年度並無賺取任何租金收益，導致本集團截至2019年12月31日止年度的其他收益減少。

#### 行政開支

本集團的行政開支主要包括管理團隊及支援人員的薪金成本、有關上市產生的開支、用於研發目的耗用的原材料成本、與本集團的辦公大樓及辦公設備有關的折舊開支，以及用於辦公用途的公用事業費用。

行政開支由截至2018年12月31日止年度約人民幣47.8百萬元增加約人民幣22.5百萬元或約47.2%至截至2019年12月31日止年度約人民幣70.3百萬元。本集團的行政開支增加截至2019年12月31日止年度主要乃由於有關上市產生的開支增加所致。此外，本集團產生為支持本集團增長及發展的團隊擴充的僱員福利導致開支較大所致。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧(續)

#### 銷售及營銷開支

本集團的銷售及營銷開支主要包括銷售部門員工的工資成本、樣品檢查及快遞費、代理佣金，以及廣告及推廣開支。

銷售及營銷開支由截至2018年12月31日止年度約人民幣6.9百萬元增加約人民幣1.7百萬元或24.1%至截至2019年12月31日止年度約人民幣8.6百萬元。截至2019年12月31日止年度，本集團的銷售及營銷開支增加主要乃由於為支持增加的購買訂單及新成立自營門店的營運成本所產生的額外樣品檢查成本所致。

#### 其他損益

本集團的其他損益主要包括外匯差異淨額，扣除遠期合約的虧損淨額及出售附屬公司的收益。

截至2018年12月31日止年度，出售一間附屬公司貢獻的一次性收益約人民幣42.5百萬元，導致截至2018年12月31日止年度獲得其他收益淨額，儘管遠期合約的公平值虧損淨額截至2018年12月31日止年度約為人民幣17.2百萬元。

本集團的遠期合約公平值虧損淨額由截至2018年12月31日止年度約人民幣17.2百萬元增加約人民幣10.4百萬元或60.2%至截至2019年12月31日止年度人民幣27.6百萬元。外幣遠期合約主要以人民幣兌美元，多年來安排管理主要以美元列值的海外客戶購買訂單所產生的外幣風險。美元兌人民幣貶值將對本集團的收入金額產生負面影響，而安排的遠期合約將獲得收益以抵銷該影響，反之亦然。截至2019年12月31日止年度，鑑於美元兌人民幣升值，截至2019年12月31日止年度的收入金額同時增加及遠期合約公平虧損淨額增加反映該抵銷。

#### 財務成本

本集團的財務成本包括對短期銀行貸款收取的利息，亦包括與租賃生產設施有關的經營租賃安排的利息開支部分。

本集團的財務成本由截至2018年12月31日止年度約人民幣0.2百萬元增加約人民幣0.3百萬元或219.3%至截至2019年12月31日止年度約人民幣0.5百萬元。該增加主要乃由於本集團截至2019年12月31日止年度借入的短期銀行貸款作一般營運資金所致。截至2019年12月31日止年度，該銀行貸款已悉數償還。

## 管理層討論與分析

**財務回顧(續)****所得稅開支**

本集團須就組成本集團之各公司於所處或營運所在稅務司法權區產生或賺取之溢利按獨立法人實體基準繳納所得稅。

**(i) 開曼群島所得稅**

本公司為根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

**(ii) 英屬處女群島所得稅**

根據英屬處女群島現行法律，於英屬處女群島註冊成立之實體毋須就其收益或資本收入繳納稅費。

**(iii) 香港所得稅**

截至2018年及2019年12月31日止年度，由於本集團並無產生任何須繳納香港利得稅的收益，故並無就香港利得稅計提撥備。

**(iv) 中國企業所得稅**

本集團就中國的經營作出的所得稅撥備已根據現行法律、解釋及慣例，以預估年內應課稅溢利適用稅率計算。截至2018年及2019年12月31日止年度，法定稅率為25%。

寧波曠世自2008年以來符合資格作為「高新技術企業」並於2017年11月更新其資格，其自2008年至2020年11月繳納15%的下調優惠企業所得稅稅率。

此外，根據中國國家稅務總局頒佈自2018年起生效的相關法律法規，於2018年1月1日至2020年12月31日期間從事研發活動的企業於該年度釐定的應課稅溢利時，有權要求將其產生的研發費用的175%列作可扣減稅項開支。本集團管理層評估，截至2019年12月31日止年度，本集團有資格申索有關款項。

本集團的所得稅開支由截至2018年12月31日止年度約人民幣11.8百萬元減少約人民幣7.0百萬元或59.5%至截至2019年12月31日止年度約人民幣4.8百萬元。該減少主要乃由於本集團中國附屬公司截至2019年12月31日止年度的除稅前溢利減少所致。

本集團的整體實際稅率由截至2018年12月31日止年度約13.2%增加至截至2019年12月31日止年度約14.6%。該增加主要乃由於有關於香港上市產生的開支截至2019年12月31日止年度增加所致，有關開支不得就中國企業所得稅用途扣除。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧(續)

#### 經調整除稅前溢利及年內經調整溢利

截至2018年及2019年12月31日止年度，本集團確認非經常性項目。為補充根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製及呈列的財務資料，為對本集團日常業務的財務業績作出更佳分析，本集團亦於下文呈列經調整除稅前溢利及年內經調整溢利。

呈列該等額外財務資料乃由於本集團管理層會使用有關財務計量評估本集團的財務表現，當中剔除本集團不認為屬於實際業務表現評估指標的非經常性項目(包括有關上市的開支及出售本集團一間附屬公司收益淨額)的影響。本集團經調整除稅前溢利及經調整年內溢利並非香港財務報告準則的表現計量。本集團認為，該等非香港財務報告準則計量可更準確說明本集團於截至2018年及2019年12月31日止年度的盈利能力及經營表現。然而，該等非香港財務報告準則計量不應單獨考慮，亦不應理解為淨收益或經營收益的代替，或本集團根據香港財務報告準則編製的經營表現或其他合併經營數據的指標。使用非香港財務報告準則計量作為分析工具有重大限制，因為其並不包括所有影響相關年度溢利的項目。

下表載列截至2018年及2019年12月31日止年度的經調整除稅前溢利及經調整溢利：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>經調整除稅前溢利</b>		
除所得稅前溢利	32,568	88,808
就以下項目作出調整：		
(i) 有關上市的開支	18,116	5,178
(ii) 出售一間附屬公司的淨收益 <sup>(1)</sup>	-	(42,491)
經調整除稅前溢利	50,684	51,495
<b>經調整年內溢利</b>		
年內溢利	27,810	77,051
就以下項目作出調整：		
(i) 有關上市的開支	18,116	5,178
(ii) 出售一間附屬公司的收益淨額 <sup>(1)</sup>	-	(42,491)
(iii) 相應稅務影響 <sup>(2)</sup>	(663)	5,597
經調整年內溢利	45,263	45,335

附註：

- (1) 截至2018年12月31日止年度，出售一家附屬公司收益淨額約人民幣42.5百萬元與出售本集團當時之附屬公司紹興市景明文化發展有限公司有關。
- (2) 相應稅務影響的計算為扣減寧波曠世產生有關上市的開支及出售一間附屬公司收益淨額並應用15%稅率。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧(續)

#### 物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備主要包括辦公大樓、生產廠房、機器及相應資本化裝修成本的賬面淨值。截至2019年12月31日止年度，本集團物業、廠房及設備的賬面淨值增加約人民幣16.9百萬元，主要與設置及裝修位於中國浙江省寧波市鄞州區的新生產廠房產生的成本有關，用於擴大本集團蠟燭產品的產能，同時啟動本集團家用香薰產品的新生產線。

#### 使用權資產

本集團的使用權資產包括本集團辦公大樓及生產廠房使用的土地的預付土地使用權的賬面淨值，以及本集團租賃的物業的賬面淨值。

截至2019年12月31日止年度，本集團的使用權資產賬面淨值增加約人民幣3.5百萬元，主要與位於中國浙江省寧波市鄞州區的新租賃生產廠房有關。

#### 存貨

本集團存貨結餘包括本集團蠟燭產品、家居香薰產品及家居飾品的原材料、半成品及製成品。本集團的存貨結餘由2018年12月31日約人民幣39.3百萬元增加約人民幣3.4百萬元或8.7%至2019年12月31日約人民幣42.7百萬元，主要乃由於2020年第一季度即將進行的生產計劃的原材料庫存水平增加所致。截至本年報日期，本集團大部分原材料已用於生產。

#### 貿易應收款項

於2019年12月31日，貿易應收款項結餘主要指本集團海外客戶的未償還結餘。於減值撥備前的貿易應收款項結餘由2018年12月31日約人民幣64.8百萬元增加約人民幣1.1百萬元或1.7%至2019年12月31日約人民幣65.9百萬元。本集團截至2019年12月31日止年度的收入增加反映出，本集團的貿易應收款項結餘的增加與本集團業務增長一致。

本集團大部分貿易應收款項結餘均於180天內到期。多年來，本集團經歷的壞賬事宜有限，而2019年12月31日，貿易應收款項錄得小額減值撥備約人民幣1.0百萬元，乃根據賬齡貿易應收款項結餘的預期信貸虧損百分比計算。

#### 預付款項、按金及其他應收款項

預付款項、按金及其他應收款項結餘主要包括向供應商墊款、有關上市的遞延成本、可收回增值稅及應收關聯方款項。

結餘由2018年12月31日約人民幣164.7百萬元減少約人民幣137.2百萬元或83.3%至2019年12月31日約人民幣27.6百萬元，主要乃由於關聯方就本集團為籌備上市進行重組於截至2019年12月31日止年度結清約人民幣143.7百萬元所致。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧(續)

#### 現金及現金等價物

於2018年12月31日，現金及現金等價物結餘包括自本公司當時股東收取的臨時資金約人民幣49.0百萬元，該款項尚待就本集團為籌備上市進行重組而匯回予該等股東。截至2019年12月31日止年度，於向本公司股東償還資金後，現金及現金等價物結餘下降至正常水平。

#### 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項結餘主要包括應付原材料供應商款項、應付關聯方款項及應付本集團僱員的薪金。

結餘由2018年12月31日約人民幣222.2百萬元減少約人民幣175.3百萬元或78.9%至2019年12月31日約人民幣46.8百萬元，主要乃由於就本集團為籌備上市進行重組向關聯方結清約人民幣163.7百萬元所致。

#### 按公平值計入損益之金融負債

按公平值計入損益之金融負債結餘指與商業銀行訂立關於人民幣兌美元匯率的外匯遠期協議的公平值。

結餘由於2018年12月31日約人民幣3.1百萬元大幅增加約人民幣11.4百萬元或371.6%至於2019年12月31日約人民幣14.5百萬元，主要乃由於截至2019年12月31日止年度美元兌人民幣升值所致。

#### 租賃負債

租賃負債結餘指本集團租賃的辦公場所及生產廠房的未來租賃付款現值。

結餘由2018年12月31日約人民幣5.4百萬元增加約人民幣4.1百萬元至2019年12月31日約人民幣9.5百萬元，主要乃由於新租賃生產廠房截至2019年12月31日止年度主要用於擴大本集團的產能所致。

## 管理層討論與分析

### 近期發展

#### 全球發售及上市

本公司於2019年12月30日按每股1.28港元至1.60港元的價格範圍發售100,000,000股普通股以供認購。發售價釐定為1.28港元，而本公司股份於2020年1月16日在聯交所主板成功上市。扣除上市開支後的所得款項淨額約人民幣126.1百萬元。此外，超額配股權(定義見招股章程)部份獲行使，以及本公司已發行5,042,000股普通股，相當於按本公司每股普通股1.28港元初始提呈認購的股份數目約5.04%。根據部分行使超額配股權收取的額外所得款項淨額約為人民幣5.8百萬元。

所得款項淨額將以招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的方式動用。

#### 新型冠狀病毒疫情的影響

自2020年1月以來，全球爆發新型冠狀病毒(「COVID-19」)多個國家蒙受影響，包括但不限於中國及歐洲國家，如法國、英國、荷蘭及德國。中國及其他國家已採取並繼續實施一系列預防及監控措施，包括對出行及交通安排有若干程度的限制及控制、檢疫限制、提高工廠及辦公室衛生及防疫要求，以及減少社交活動等。此對本集團的生產活動具有暫時但不重大的影響。自2020年3月中以來，本集團的產能已恢復正常。此外，我們不時與客戶(尤其是來自歐洲國家的客戶)保持緊密聯繫，其中若干客戶要求短暫延遲我們的裝運。儘管已有一些採購訂單因COVID-19被取消。因此，董事相信，COVID-19對本集團財務表現的影響截至本年報日期屬暫時且並不重大。本集團將於必要時採取適當措施，並適時另行公佈。

#### 發展業務對客戶銷售渠道

本集團現時向中國的零售客戶提供若干業務對客戶銷售渠道，如零售店舖及網上銷售。於本年報日期，本集團於中國營運12間零售店舖，並擬於日後開設更多零售店舖。此外，本集團亦正尋求於其他國家，如澳洲擴充該等業務對客戶銷售渠道。本集團預期，該擴充計劃將加強我們的品牌建立策略，並為我們全球蠟燭產品、家居香薰產品及家居飾品的銷售帶來更佳增長。

### 未來計劃

為推動本集團業務增長，主動捕捉市場商機，擴充本集團產品銷售以及擴大本集團的市場份額，董事擬實行以下措施：  
(i)於海外設立實體店以提高本集團產品的市場滲透率，為主要客戶提供更優質服務並擴大本集團主要市場的客戶基礎；  
(ii)擴展及提升本集團的生產設施，藉以加強內部產能，以實現規模經濟；  
(iii)加強本集團的研發能力，以豐富本集團的產品種類及提高本集團的整體競爭力；  
(iv)提升本集團的資訊系統與物流能力，以提高營運效率；及  
(v)加強本集團的銷售及營銷工作，以擴大市場份額，培養品牌忠誠度，並把握歐洲以外市場的潛在商機。

## 董事及高級管理層

### 執行董事

**金建新先生**，54歲，為執行董事、主席兼首席行政官。彼為我們的創辦人，並於1999年1月加入本集團。彼負責執行董事會決議案、制定業務發展計劃及策略以及監督本集團日常業務經營。彼為田先生的舅父及茹先生姻弟。

金先生於製造、營銷及銷售蠟燭產品方面擁有逾20年經驗。自寧波曠世成立起，彼一直為其董事會主席，主要負責寧波曠世的整體管理。自2016年起，彼獲委任為中國日用化工協會蠟燭分會的副理事長。

金先生於1989年7月畢業於北京第二外國語學院的經濟學學士學位課程。彼於2011年2月獲浙江省人力資源和社會保障廳授予高級經濟師的資格。於2014年1月，彼獲文化新浙商評選組委會授予文化新浙商的稱號。

金先生亦為曠世投資有限公司、曠世智源(香港)有限公司、寧波曠世、寧波香薰時代家居用品有限公司及Neobee Australia Pty Ltd的董事，該等公司均為本公司的全資附屬公司。

**茹黎明先生**，58歲，為執行董事。彼負責制定業務發展計劃及策略、籌辦董事會會議以及執行董事會決議案。彼為金先生的姐夫。

茹先生於製造及銷售蠟燭產品方面經驗豐富。於加入本集團前，彼於2002年6月至2004年2月為紹興曠世蠟業禮品有限公司的副廠長，負責監察及協調蠟燭製造及品質控制程序。於2004年2月，彼加入本集團擔任寧波曠世的副總經理。彼於2015年6月獲委任為寧波曠世的董事，負責監督寧波曠世的日常營運及協助董事會主席制定業務發展策略。

茹先生於1996年10月畢業於浙江工業大學，獲取機制工藝與設備專業的文憑。

茹先生亦為本公司全資附屬公司寧波苛曼進出口有限公司的董事。

**田東先生**，40歲，為執行董事。彼負責監督本集團的財務及資本營運。彼為金先生外甥。

田先生一直為本集團服務逾10年。彼於2004年加入本集團擔任寧波曠世績效考核領導小組的辦公室主任，並於2008年11月晉升至寧波曠世信息總監。自2011年11月起，彼一直擔任寧波曠世董事會秘書，負責寧波曠世的企業管治及籌備董事及股東會議。

於2002年6月，田先生畢業於浙江科技學院的計算機科學與技術學位課程。彼亦於2004年11月獲取肯特大學(University of Kent)的分佈式系統及網絡理碩士。

田先生亦為本公司全資附屬公司寧波芬緣香薰製品有限公司的董事。



## 董事及高級管理層

### 非執行董事

**邵平先生**，54歲，為非執行董事。邵先生於2015年6月加入本集團擔任寧波曠世的董事。彼主要負責制定本集團業務發展計劃及策略。

邵先生於業務策略制定、業務發展及營運方面經驗豐富。於2005年6月至2015年7月，彼為剎車片摩擦物料製造公司廣州市新力金屬有限公司的副總經理，主要負責該公司的新產品開發及制定業務策略。目前，彼為張家港新力金屬有限公司副總經理及人力資源部總監，該中國公司從事製造剎車片摩擦物料。彼負責制定業務策略及監督公司日常營運。

於1989年7月，邵先生畢業於北京大學的中國文學學士學位課程。

### 獨立非執行董事

**黎振宇先生**，43歲，為獨立非執行董事。彼於2019年12月16日獲委任為獨立非執行董事。彼負責為董事會提供獨立意見。

黎先生於會計、審核及財務管理範疇擁有逾18年經驗。於2000年7月至2003年12月，彼於安永會計師事務所擔任會計師。於2005年8月至2007年6月，彼擔任於聯交所上市的媒體服務供應商勤+緣媒體服務有限公司(現稱為星美文化旅游集團控股有限公司)(股份代號：2366)的財務總監，主要負責協助公司的預算編製、財務、內部控制及投資者關係事宜。於2009年5月至2017年6月，彼擔任於聯交所上市的中國清潔能源供應商琥珀能源有限公司(現稱為普星潔能有限公司，股份代號：90)的公司秘書，負責協助公司上市及企業管治事宜。自2018年2月起，彼成為香港業務諮詢公司天晞顧問有限公司董事，負責公司策略規劃、業務發展及營運。

黎先生於1999年8月獲取昆士蘭科技大學的商學士(會計)學位。黎先生自2002年11月起為澳洲註冊會計師公會的註冊會計師。彼於2004年1月獲取香港會計師公會執業會計師資格，自2010年起為香港會計師公會資深會員。

黎先生於最近三年在以下香港上市公司擔任董事：

期間	實體名稱	主要業務活動	擔任的職位	職責
2019年10月至現時	泰林科建控股有限公司 (股份代號：6193)	於中國產銷混凝土管樁及 商品混凝土	獨立非執行董事	為公司董事會提供獨立 意見
2014年10月 至2018年8月	安賢園中國控股有限公司 (股份代號：922)	提供中國殯儀服務	獨立非執行董事	為公司董事會提供獨立 意見

## 董事及高級管理層

### 獨立非執行董事(續)

**楊和榮先生**，56歲，為獨立非執行董事。彼於2019年12月16日獲委任為獨立非執行董事。彼負責為董事會提供獨立意見。

楊先生於金融、投資及管理範疇擁有逾20年經驗。下表載列楊先生的工作資歷：

期間	實體名稱	主要業務活動	擔任的職位	職責
2007年11月至現時	中哲控股集團有限公司	投資	董事長	制定業務策略及監督公司營運
2007年3月至現時	寧波中哲慕尚控股有限公司	零售及品牌管理	董事長	監督公司營運
2005年5月至 2007年10月	寧波中匯投資有限公司	物業發展及投資	董事長	監督公司營運
2001年12月至 2005年4月	寧波合和進出口有限公司	進出口貿易	董事長	監督公司營運

於1982年12月，楊先生畢業於淮南礦業學院(現稱為安徽理工大學)的礦井建設專業學位課程。彼亦於2010年5月獲取南洋理工大學的工商管理碩士學位。

楊先生自2018年8月起出任中國時尚男裝公司慕尚集團控股有限公司(於2019年5月27日在主板上市，股份代號：1817)的非執行董事，負責為上市集團的業務發展、營運及管理提供策略性建議。

## 董事及高級管理層

**獨立非執行董事(續)**

**周凱先生**，47歲，為獨立非執行董事。彼於2019年12月16日獲委任為獨立非執行董事。彼負責為董事會提供獨立意見。

周先生於金融發展及法規範疇擁有逾10年經驗。下表載列周先生的工作資歷：

期間	實體名稱	主要業務活動	擔任的職位	職責
2020年1月至現時	北京德恒(寧波)律師事務所	律師行	律師	為客戶提供企業管治及金融活動範疇的法律意見
2018年5月至2019年12月	寧波市鎮海農村商業銀行股份有限公司	銀行	獨立非執行董事	負責銀行的管治
2018年4月至現時	浙江金眾律師事務所	律師行	律師	為客戶提供企業管治及金融活動範疇的法律意見
2012年11月至2017年7月	寧波市人民政府金融工作辦公室	政府機關	副主任	制定及籌備實行當地資本市場的發展規劃及監督地區的金融活動
2008年12月至2012年11月	寧波市鄞州區人民政府金融工作辦公室	政府機關	主任	制定及籌備實行當地金融市場的發展規劃及監督地區的金融活動

於1994年7月，周先生畢業於南京大學並獲取政治與行政管理系政治學學士學位。彼亦於2004年7月獲取澳洲國立大學的公共管理碩士學位。周先生於2000年6月在中國獲得律師專業資格。

## 董事及高級管理層

### 高級管理層

**劉仲樺先生**，37歲，為首席財務官及公司秘書。劉先生負責監督本集團投資、合規及財務事務。

劉先生於會計及財務方面擁有逾15年經驗。 下表載列劉先生的工作資歷：

期間	實體名稱	主要業務活動	擔任的職位	職責
2017年8月至現時	官氈控股有限公司 (股份代號：8513)	製造及銷售一次性醫療器械的注塑塑膠零部件及提供開模服務	公司秘書	負責集團的公司秘書事宜
2015年8月至2019年3月	大森控股集團有限公司 (股份代號：1580)	製造及銷售膠合板產品及木製生物質顆粒	首席財務官及公司秘書	監督集團的投資、法律及財務事務
2013年5月至2015年7月	Passion Art International Holdings Limited	製造及銷售傢俱及家居裝飾品	集團財務總監	負責集團的投資、法律及財務事宜
2011年9月至2013年4月	Starcom Worldwide，該公司為Publicis Groupe SA的附屬公司，於巴黎泛歐證券交易所上市 (股份代號：PUB.PA)	媒體代理	財務經理	負責集團的財務事宜
2004年9月至2011年9月	安永會計師事務所	保證	保證部經理(最後職位)	提供保證及會計服務予客戶

劉先生於2004年11月畢業於香港科技大學，獲取工商管理(會計)學士學位。彼於2008年1月獲取香港會計師公會會員的資格，自2015年5月起為香港會計師公會資深會員。

## 董事會報告

董事提呈其報告及本公司截至2019年12月31日止年度之經審核綜合財務報表。

### 主要業務及業務回顧

本公司主要業務為投資控股。主要附屬公司之主要業務詳情載於本集團的綜合財務報表附註12。年內本集團主要業務之性質並無重大變動。

按香港公司條例附表5規定對該等業務所作的進一步討論及分析，包括討論本集團面對的主要風險及不明朗因素，以及本集團業務日後可能的發展的指示，載於本年報第7至14頁的管理層討論與分析一節。有關討論乃本董事會報告的一部分。

### 業績及股息

本集團截至2019年12月31日止年度之溢利及本集團於該日期之財務狀況載於本年報第37至97頁之財務報表。

董事會不建議就截至2019年12月31日止年度派付任何股息。

### 財務資料概要

本集團過去四個財政年度的已刊發業績、資產及負債的概要乃摘錄自經審核財務報表，並載於本年報第98頁。此概要並不構成本集團經審核綜合財務報表的一部分。

### 股本

本公司於年內的股本變動詳情載於本集團的綜合財務報表附註25。

### 購買、出售或贖回本公司之上市股份

由於截至2019年12月31日止年度，本公司的股份尚未上市，於2020年1月16日（即本公司之股份於聯交所主板上市之日）前，本公司未能購買、出售或贖回本公司之上市股份。

### 優先購買權

細則或開曼群島之法律並無優先購買權之條文，規定本公司須按比例向現時之股東提呈發售新股。

### 可供分派儲備

於2019年12月31日，本公司的可供分派儲備（根據開曼群島公司法（2020年修訂版）計算）約為人民幣163,681,000元。

### 慈善捐獻

本集團於年內作出慈善捐獻合共人民幣400,000元。

### 主要客戶及供應商

於回顧年內，本集團五大客戶約佔年度總銷售額約55.7%，當中最大客戶約佔銷售額約16.2%。

本集團五大供應商的採購額佔本集團於年內的採購總額少於30%。

董事或任何其聯繫人或任何股東（據董事深知，擁有本公司股本5%以上者）概無擁有本集團五大客戶的任何實益權益。

## 董事會報告

### 董事

本年度之董事為：

#### 主席及執行董事：

金建新先生

#### 執行董事：

茹黎明先生

田東先生(於2019年3月13日獲委任)

#### 非執行董事：

邵平先生(於2019年3月13日獲委任)

#### 獨立非執行董事：

黎振宇先生(於2019年12月16日獲委任)

楊和榮先生(於2019年12月16日獲委任)

周凱先生(於2019年12月16日獲委任)

金建新先生及茹黎明先生根據細則第108(a)條，田東先生及邵平先生根據細則第112條，將於本公司應屆股東週年大會上退任，惟彼等符合資格並願意膺選連任。

### 獨立非執行董事之年度確認書

本公司已接獲全體獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載各因素就其獨立性出具的年度確認書。於本報告日期，本公司認為全體獨立非執行董事仍為獨立人士。

### 董事及高級管理層履歷

董事及本集團高級管理層之履歷詳情載於本年報第15至19頁。

### 董事服務合約

擬於應屆股東週年大會重選連任的董事概無與本公司訂立本公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

### 董事薪酬

董事之薪酬乃由董事會參考董事的職責、責任及表現以及本集團業績後釐定。

### 董事於交易、安排或合約中的權益

金建新先生(即執行董事及紹興市景明文化發展有限公司及寧波曠世投資控股有限公司的實益股東)於一份租賃若干物業予本集團作為辦公室及生產設施，以及倉庫及陳列室之合約中擁有權益。與相關交易的進一步詳情包括於本集團綜合財務報表附註33。

除上文披露者外，董事或董事的關連實體概無於本公司任何附屬公司或同系附屬公司作為一方於年內訂立對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有權益。

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

除上文所披露者外，於2019年12月31日，概無董事及本公司主要行政人員已登記根據證券及期貨條例第352條規定須予記錄，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則另行知會本公司及聯交所之本公司或其任何相聯法團之股份及相關股份中之權益或淡倉。

### 薪酬政策

本集團於2019年12月31日在中國、澳洲及香港擁有505名僱員。於截至2019年12月31日止年度，向僱員提供的薪金及相關成本總額約為人民幣54.2百萬元。

本集團的薪酬政策、花紅及購股權計劃基於各僱員(包括董事)的職責及表現而釐定其福利。本集團亦於香港參與強制性公積金退休福利計劃，及於中國參與由地方市政府管理的中央退休金計劃。本集團為僱員安排履行職責所需的培訓。

### 購股權計劃

本公司實行購股權計劃(「計劃」)，目的為向對本集團有貢獻的合資格參與者給予獎勵或回報。計劃的合資格參與者包括本公司或本集團任何成員公司的全職或兼職僱員，包括本集團或本公司任何附屬公司的任何執行董事、非執行董事及獨立非執行董事、顧問及諮詢人。計劃於2020年1月16日起計十年期間生效，期後概不會進一步授出任何購股權，惟計劃的條文在所有其他方面仍有十足效力及效用，而於計劃期限內授出的購股權可繼續根據其發行條款予以行使。

因行使可根據該計劃授出的未行使購股權而可發行的股份最高數目相當於(在其行使時)40,000,000股股份。於任何十二個月期間根據該計劃而可向該計劃項下各合資格參與者發行股份的最高數目，不得超過於授出日期已發行股份的1%。凡進一步授出超過此限額的購股權，必須於股東大會獲得股東批准。

向董事、主要行政人員或主要股東或彼等任何聯繫人授出購股權，必須獲得獨立非執行董事的事先批准。此外，倘在任何十二個月期間向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人授出的任何購股權超過本公司於任何時間的已發行股份的0.1%，或總值(按本公司股份於授出日期的價格計算)超過5,000,000港元，則必須經股東於股東大會上事先批准。

授出購股權的要約可於承授人支付合共1港元名義代價後接納。所授購股權的行使期由董事全權酌情釐定，惟概無購股權可於授出後十年後行使。計劃批准日期起十年後不得再授出購股權。除非本公司經由股東大會或經由董事會提前終止，否則計劃自採納日期起十年期間內合法及有效。於購股權可獲行使前並無最短持有購股權的期限。

根據計劃授出任何特定購股權所涉及股份的認購價須由董事會全權酌情釐定，惟該價格應低於下列最高者：(i)股份於購股權授出日期(須為聯交所開放進行證券買賣之日)於聯交所每日報價表所示的正式收市價；(ii)緊接購股權授出日期前五個股份交易日於聯交所每日報價表所示的平均正式收市價；及(iii)股份的面值。

## 董事會報告

因行使購股權而將予配發的股份將不會附帶投票權，直至承授人(或任何其他人士)完成有關股份的持有人登記為止。根據上述規定，因行使購股權而配發及發行的股份與發行日期其他已發行繳足股份在所有方面享有同等權益，擁有相同的投票權、股息、轉讓及其他權利(包括清盤產生的權利)。

本年度內任何時間，董事概無獲授可透過購買本公司股份或債權證而獲益之權利，而彼等亦無行使任何此等權利；本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可於其他法人團體購入該等權利。

### 重大合約

金建新先生(即控股股東及紹興市景明文化發展有限公司及寧波曠世投資控股有限公司的實益股東)於一份租賃若干物業予本集團作為辦公室及生產設施，以及倉庫及陳列室之合約中擁有權益。與相關交易的進一步詳情包括於本集團綜合財務報表附註33。

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於2019年12月31日，除於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節所述擁有權益的董事及本公司最高行政人員外，概無任何人士於本公司股份或相關股份中，登記擁有任何須根據證券及期貨條例第336條予以記錄的權益或淡倉。

### 足夠公眾持股量

根據可供本公司公開查閱之資料及就董事所深知，於本報告日期已按上市規則規定由公眾人士持有已發行股份總數最少25%。

### 報告期後事項

本集團於報告期後之重大事項詳情載於本集團綜合財務報表附註35。

### 核數師

本公司截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，其任滿告退，而本公司將於即將舉行的股東週年大會上提呈決議案，建議續聘其為本公司的核數師。

承董事會命

主席  
**金建新**

香港，2020年3月31日



## 企業管治報告

### 企業管治常規

自上市日期，本公司已一直應用上市規則附錄十四所載的企業管治守則的原則及遵守其適用守則條文。

### 董事會

#### 董事會組成

董事會目前由七名董事組成，包括三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。於2019年12月31日及本報告日期，董事會由以下董事組成：

#### 執行董事

金建新先生(主席)  
茹黎明先生  
田東先生

#### 非執行董事

邵平先生

#### 獨立非執行董事

黎振宇先生  
楊和榮先生  
周凱先生

### 董事會會議及股東大會

截至2019年12月31日止年度，董事會舉行一次會議。下表載列各董事於截至2019年12月31日止年度出席董事會會議的詳情：

董事	董事會會議 出席次數/ 董事會會議的 合資格出席次數	股東大會
<b>執行董事</b>		
金建新先生	1/1	不適用
茹黎明先生	1/1	不適用
田東先生	1/1	不適用
<b>非執行董事</b>		
邵平先生	1/1	不適用
<b>獨立非執行董事</b>		
黎振宇先生	1/1	不適用
楊和榮先生	1/1	不適用
周凱先生	1/1	不適用

## 企業管治報告

### 董事會成員多元化政策

董事會成員多元化政策列載本公司董事會為達至及維持成員多元化而採取的目標及方針。

為提升董事會的效能及維持企業管治的最高標準，本公司視於董事會層面的多元化為維持競爭優勢的重要元素。一個真正多元化的董事會將包括及善用多個方面的不同之處，包括但不限於董事的專業經驗、性別、年齡、文化及教育背景、知識、種族、服務任期，以及為實現董事會成員多元化，董事會可能會不時考慮相關及適用的任何其他因素。該等不同將於釐定董事會的最合適組成時予以考慮，並於可能情況下保持適當平衡。董事會的委任均以用人唯才為原則，以及人選將為董事會帶來的貢獻，並於考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化之裨益。

甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於專業經驗及資格、性別、年齡、文化及教育背景、知識、種族、技能、行業經驗及服務年期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。本公司提名委員會每年就達成董事會的成員多元化討論及協定可計量目標，並向董事會推薦該等目標以供採納。

### 主席及行政總裁

根據上市規則附錄十四企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席與首席執行官之職務應有區分，並不應由同一人兼任。然而，我們並無區分主席與首席執行官，而現時由金建新先生兼任該兩個職位。於本集團之整個業務歷史中，金先生作為本集團之創始人兼本公司之控股股東，一直持有本集團之關鍵領導職位，且已自本集團成立起深入參與本集團之企業戰略制定以及業務管理及營運。考慮到本集團內領導之一致性，為有效及迅速地為本集團作出整體策略規劃並繼續實施有關計劃，董事會相信金先生擔任兩個職位符合本集團及本公司股東之整體最佳利益。董事會認為，目前之安排不會損害權力與權限之平衡，而此架構將使本公司得以即時及有效作出及實施決策。除本節所披露者外，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則之守則條文。

### 職責及責任

董事會負責領導及控制本集團，並委派本集團管理團隊處理日常營運工作。董事會通過制定策略及計劃以向管理團隊發出指引，並監督管理團隊的工作實施情況。董事會亦通過本集團管理團隊編製的月度報告及時監察本集團的營運及財務表現。

董事會亦通過董事會下設的多個委員會定期檢討薪酬政策、繼任計劃、內部控制系統及風險管理系統。

### 董事證券交易行為守則

本公司已採納上市規則的附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則作為本公司有關董事證券交易行為守則。

## 企業管治報告

### 非執行董事之委任年期

邵平先生於2019年12月16日獲委任為非執行董事，該委任自2020年1月16日起持續為期三年的初步固定任期，惟邵先生或本公司可隨時通過向另一方發出不少於三個月的事先書面通知終止有關委任。有關任期可由雙方以書面形式協議延期。邵先生有權獲取薪酬每年人民幣80,000元。

全體獨立非執行董事於2019年12月16日獲委任，該委任應持續直至2020年12月31日，惟獨立非執行董事或本公司可隨時通過向另一方發出不少於一個月的事先書面通知終止有關委任。有關任期可由雙方以書面形式協議延期。

黎振宇先生有權獲取擔任獨立非執行董事之薪酬每年180,000港元。楊和榮先生及周凱先生各自有權獲取擔任獨立非執行董事之薪酬每年人民幣80,000元。

### 提名政策

本公司提名委員會就董事的任命及重新任命以及董事的繼任計劃向董事會提出建議。

就委任任何建議人選加入董事會或重新委任董事會任何現有成員提供建議時，本公司之提名委員會將考慮各種因素以評估建議人選是否合適，包括但不限於下列各項：

- (a) 誠信信譽；
- (b) 於相關行業及其他相關分部的成就、經驗及信譽；
- (c) 承諾就本公司的業務投入足夠時間、興趣及關注；
- (d) 於各方面均具備多元化特質，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、經驗(專業或其他類型)、技能及知識；
- (e) 有能力協助及支援管理層，並對本公司的成功作出重大貢獻；
- (f) 符合上市規則第3.13條所訂明就委任獨立非執行董事的獨立性準則；
- (g) 本公司提名委員會或董事會不時釐定的任何其他相關因素。

## 企業管治報告

### 董事委員會

本公司目前董事會下設有三個委員會如下：

- 審核委員會
- 薪酬委員會
- 提名委員會

### 審核委員會

本公司審核委員會的角色及職能概述如下：

與本公司外聘核數師的關係

- 就委任、重新委任及罷免外聘核數師向董事會提出建議；
- 批准外聘核數師的薪酬及聘用條款；
- 審議任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- 根據適用的標準，檢討及監察外聘核數師是否獨立及客觀，以及審計程序是否有效；
- 於核數工作開始前，與外聘核數師討論核數工作性質及範圍，以及申報責任；
- 就外聘核數師提供非核數服務制定及執行政策；
- 就找出任何須採取行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；及
- 擔任本公司與外聘核數師之間的主要代表，負責監察兩者之間的關係。

審閱本公司的財務資料

- 監察本公司財務報表、年度報告、中期報告及(倘編製以供刊發)季度報告的完整性，並審閱其所載有關財務申報的重大判斷；及
- 討論於中期審核(倘適用)及年終審核發生的問題及保留意見，以及任何外聘核數師可能有意討論的事項(在有需要的情況下，管理層須避席)。

## 企業管治報告

監督本公司財務報告制度、風險管理及內部監控系統

- 檢討本公司的財務監控、風險管理及內部監控系統；
- 與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統；
- 就董事會委派或主動進行的風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；
- 倘本公司設有內部審核功能，
  - (a) 確保內部及外聘核數師的工作得到協調；
  - (b) 確保內部審核功能在本公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；及
  - (c) 檢討及監察其成效。
- 檢討本集團的財務及會計政策及實務。
- 檢討外聘核數師致管理層的《審核情況說明函件》、外聘核數師就會計記錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大問題及管理層的回應。
- 確保董事會及時回應於外聘核數師致管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜。
- 於董事會核准前，審閱本公司內部監控系統的陳述(倘包含於年報內)。
- 就上市規則附錄十四項下的守則條文規定的事宜向董事會匯報。
- 研究董事會特別交託審核委員會處理的任何其他事項，包括但不限於以下各項：
  - (a) 每季檢討本公司的內部監控及風險管理制度，包括銀行賬戶管理的內部監控及監察銀行交易，以查察及防止不當銀行活動及交易；
  - (b) 每季審閱銀行賬戶活動報告、重大銀行交易及所有收到的電匯，以查察異常行為；
  - (c) 如發現異常行為，即時向董事會報告；
  - (d) 檢討本公司僱員就財務報告、內部監控或其他事項可能存在的不當情況以保密方式提出關注的安排。審核委員會應確保已作出恰當安排，以對此事宜作出公平獨立的調查及採取適當跟進行動；及
  - (e) 不時審閱本公司內部審核部門的所得資料。

## 企業管治報告

審核委員會現時由黎振宇先生擔任主席，而審核委員會的其他成員為楊和榮先生及周凱先生。全體審核委員會成員為獨立非執行董事。

由於審核委員會僅於2019年12月16日成立，且審核委員會之職能僅於本公司股份於2020年1月16日成功上市後生效，故於截至2019年12月31日止年度期間並無舉行審核委員會會議。

### 薪酬委員會

本公司薪酬委員會的角色及職能概述如下：

- 制定及審閱本公司董事及高級管理層的薪酬政策及結構，及為制訂此薪酬政策而建立正規及具透明度的程序，向董事會提出建議；
- 獲董事會轉授責任，為執行董事及本集團高級管理層成員釐定具體薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及補償金(包括任何因彼等離職或終止聘用或委任而應付的補償金額)，或就執行董事及高級管理層成員的薪酬待遇向董事會作出建議；
- 就僱員福利安排向董事會作出推薦意見；
- 就非執行董事的薪酬向董事會作出建議；
- 考慮可比公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及本集團內其他職位的僱用條件以及按表現釐定薪酬的可取性等因素；
- 經參考董事會不時議決的公司目標，審閱及批准管理層的薪酬建議；
- 檢討及批准就離職或終止聘用或委任而應付任何執行董事及高級管理層成員的補償金額，以確保該等補償金乃按有關合約條款釐定，而該補償金額屬公平且不會對本公司造成過重負擔；
- 審閱及批准就因董事行為失當而遭撤職或免職而作出的賠償安排，以確保該等安排乃按有關合約條款安排，若未能按有關合約條款釐定，有關賠償亦須合理適當；
- 確保任何董事或其任何聯繫人士不得參與自行釐定酬金，有關非執行董事(委員會成員)的酬金，其薪酬須由委員會的其他成員釐定；及
- 就任何董事服務合同對本公司股東作出建議，該合同要求股東根據上市規則作出批准。

薪酬委員會現時由周凱先生擔任主席，而薪酬委員會的其他成員為金建新先生及黎振宇先生。薪酬委員會主席為獨立非執行董事，大多數成員為獨立非執行董事。

由於薪酬委員會僅於2019年12月16日成立，且薪酬委員會之職能僅於本公司股份於2020年1月16日成功上市後生效，故於截至2019年12月31日止年度期間並無舉行薪酬委員會會議。

## 企業管治報告

## 提名委員會

本公司提名委員會的角色及職能概述如下：

- 至少每年檢討董事會的架構、人數、組成及多元化(包括但不限於技能、知識、性別、年齡、種族、文化及教育背景、專業經驗及服務年期)，並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選提名有關人士出任本公司董事或就此向董事會提供意見；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 就以下有關甄選被提名為獨立非執行董事的人士之問題，向董事會提供意見：
  - (a) 用以物色該名人士的流程，董事會認為應選任該名人士的理由以及彼等認為該名人士屬獨立人士的原因；
  - (b) 如果該名人士將出任第七家(或以上)上市公司的董事，董事會認為該名人士仍可投入足夠時間履行董事責任的原因；
  - (c) 該名人士可為董事會帶來的觀點與角度、技能及經驗；及
  - (d) 該名人士如何促進董事會成員多元化。
- 就本公司董事委任或重新委任或罷免以及董事(尤其是本公司主席及首席執行官)繼任計畫的有關事宜向董事會提出建議；
- 實施和檢討本公司董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)，向董事會建議該政策的修訂；檢討董事會為實施董事會多元化政策而設定的可計量目標以及實現這些目標的進度；
- 在本公司每年的企業管治報告中披露董事會多元化政策或其摘要，尤其是為執行董事會多元化政策而設定的可計量目標以及實現這些目標的進度及其審查結果；及
- 檢討及披露實施的董事提名政策(如適用)及該年的工作摘要，每年於本公司的企業管治報告中作出披露。

提名委員會現時由楊和榮先生擔任主席，而提名委員會的其他成員為金建新先生及黎振宇先生。提名委員會主席為獨立非執行董事。

由於提名委員會僅於2019年12月16日成立，且提名委員會之職能僅於本公司股份於2020年1月16日成功上市後生效，故於截至2019年12月31日止年度期間並無舉行提名委員會會議。

## 企業管治報告

### 核數師薪酬

羅兵咸永道會計師事務所已獲委任為本公司核數師以審核本公司截至2019年12月31日止年度之綜合財務報表。此外，本公司委聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司股份首次公開發售之申報會計師。於截至2019年12月31日止年度期間，羅兵咸永道會計師事務所並無向本集團提供非核數服務。

就羅兵咸永道會計師事務所於截至2019年12月31日止年度向本集團提供之服務而已或應向其支付之費用分析如下：

	人民幣千元
核數服務	1,150
非核數服務	-
	<u>1,150</u>

### 股息政策

董事會可考慮以下因素考慮向股東宣派及派付股息。本公司宣派及派付的股息須由董事會全權酌情決定，並遵守所有適用法律、規則及法規以及細則的規定。

於考慮是否宣派任何股息並釐定股息金額時，董事會須考慮以下因素(其中包括)：

- (a) 營運業績；
- (b) 現金流量；
- (c) 財務狀況；
- (d) 未來業務前景；
- (e) 派付股息的法定及合約限制；及
- (f) 任何董事會認為適當的其他因素。

董事會可就本公司股份以每股股份為基準建議派付股息(如有)。

視乎本集團的財務狀況以及上述條件及因素，董事會可於財政年度或期間建議及／或宣派股息作為中期股息、末期股息、特別股息及任何董事會鑒於本公司溢利認為具合理理據支持可供分派之純利之任何分派。除中期股息情況外，本公司宣派的任何股息必須於股東週年大會上經股東的普通決議案予以批准，且不得超過董事會所建議的金額。

本公司可以現金或以股代息或以董事會認為合適之其他方式宣派及派付股息，惟受限於及根據細則所載程序。

本公司將會持續審閱股息政策以及保留其唯一及絕對酌情權以在任何時候更新、修訂及／或修改政策。本政策絕不構成一項本公司對其將派付任何特定數額股息的的法律約束承諾，本公司沒有義務隨時或不時宣佈派發股息。



## 企業管治報告

### 股東權利

股東可隨時向董事會提出查詢。查詢必須以書面形式作出，並附上股東之聯絡資料，投遞至本公司於香港之主要營業地點，地址為香港九龍尖沙咀梳士巴利道3號星光行6樓629A室，註明本公司公司秘書收。

此外，於遞交有關請求日期持有附帶於本公司股東大會上的投票權的不低於本公司繳足股本10%的一名或以上正式登記股份持有人，可隨時有權透過向董事會或本公司的公司秘書發出書面請求，要求董事會就於請求書列明的任何業務交易召開股東特別大會，且有關大會須於遞交有關請求後兩個月內舉行。倘於遞交有關請求後二十一天內董事會未能召開有關大會，則請求人士可按相同方式自行召開有關大會，而有關請求人士因董事會未能召開大會而產生的所有合理費用應由本公司向有關請求人士進行償付。

### 章程文件

截至2019年12月31日止年度，本公司章程文件並無重大變動。

### 風險管理及內部監控

董事會負責評估及釐定本公司達成其策略目標時所願意接受的風險性質及程度，並確保本公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。董事會監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。董事會知悉有關風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且僅可就重大失實陳述或虧損作出合理而非絕對的保證。

董事會確認其已於截至2019年12月31日止年度對本集團風險管理及內部監控系統進行審閱。本集團現時並無內部審核職能，而有關審閱乃由本集團委聘之一名獨立第三方進行。董事會認為，委聘一名獨立第三方而非聘用一支內部審核團隊以進行有關年度審閱職能更具成本效益。董事會將於可見未來在本集團業務發展至更大規模時考慮設立內部審核職能。

基於審閱結果，董事會認為，現有風險管理及內部監控系統屬充足及有效。董事會預計將每年對風險管理及內部監控系統進行審閱。

## 獨立核數師報告



羅兵咸永道

### 致曠世控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

曠世控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第37至97頁的綜合財務報表，包括：

- 於2019年12月31日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

#### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2019年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

#### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

#### 獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

#### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

## 獨立核數師報告



羅兵咸永道

## 關鍵審計事項(續)

有關銷售貨品收入確認的關鍵審計事項於審核中識別如下：

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

## 收入確認－銷售貨品

請參閱綜合財務報表附註2.20及附註6。

貴集團截至2019年12月31日止年度之收入為人民幣501百萬元。貴集團的主要收入交易來自出口銷售貨品。收入於相關產品控制權轉移至客戶時確認。

我們關注來自銷售貨品之收入是由於銷售量龐大，因而於這領域投入大量審計時間及資源。

我們就貴集團的銷售交易按抽樣基準瞭解、評估並驗證管理層從批准客戶訂單至結清貿易應收款項對收入確認的關鍵控制。

我們按抽樣基準，通過檢查相關佐證文件，包括銷售發票、船運文件、海關申報表及收取現金，對銷售交易進行測試。

我們對於資產負債表日期之選定客戶應收款項餘額及年內選定客戶的銷售交易額進行函證確認。

我們對資產負債表日期前後進行的銷售交易進行測試，以交易是否根據可得佐證文件評估交易是否於適當報告期間確認。

基於所執行的工序，我們發現，我們收集的相關證據支持獲測試的銷售交易。

## 其他信息

貴公司董事須對貴公司2019年年度報告所載的其他信息負責。其他信息包括我們於本核數師報告日期前取得的釋義、公司資料、董事及高級管理層、董事會報告及企業管治報告(但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告)，以及預期會於該日之後取得的主席報告書、管理層討論及分析及財務資料概要內的信息。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們不會亦將不會對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀上文所識別的其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

## 獨立核數師報告



羅兵咸永道

## 其他信息(續)

基於我們就我們於本核數師報告日期前獲得之其他信息已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

當我們閱讀主席報告書、管理層討論及分析及財務資料概要後，如果我們認為其中存在重大錯誤陳述，我們需要將有關事項與審核委員會溝通，並考慮我們的法律權利和義務後採取適當行動。

## 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。

## 獨立核數師報告



羅兵咸永道

**核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)**

- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修改意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的不利後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為孟江峰。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2020年3月31日

## 綜合全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>收入</b>	6	<b>501,131</b>	444,704
銷售成本	6,7	(367,452)	(337,675)
<b>毛利</b>		<b>133,679</b>	107,029
行政開支	7	(70,311)	(47,766)
銷售及營銷開支	7	(8,574)	(6,910)
金融資產減值虧損淨額	21,22	(662)	(228)
其他收益	9	1,919	5,871
其他(虧損)/收益淨額	10	(23,088)	30,885
<b>經營溢利</b>		<b>32,963</b>	88,881
財務收益		119	88
財務成本		(514)	(161)
財務成本－淨額	11	(395)	(73)
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>32,568</b>	88,808
所得稅開支	13	(4,758)	(11,757)
<b>年內溢利</b>		<b>27,810</b>	77,051
以下應佔溢利：			
－本公司擁有人		27,820	77,010
－非控股權益		(10)	41
<b>其他全面收益</b>			
隨後可重新分類至損益之項目			
換算海外業務之匯兌差額		9	61
<b>年內全面收益總額</b>		<b>27,819</b>	77,112
以下持有人應佔之全面收益總額：			
－本公司擁有人		27,827	77,059
－非控股權益		(8)	53
<b>本公司擁有人應佔之溢利之每股盈利(按每股人民幣表示)</b>			
－基本及攤薄	14	<b>9.3分</b>	25.7分

上文綜合全面收益表應與綜合財務報表附註一併閱讀。

## 綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	48,278	31,354
投資物業	16	–	–
使用權資產	18	16,720	13,223
無形資產	17	3,504	2,525
遞延所得稅資產	29	3,043	1,138
非流動資產總值		71,545	48,240
<b>流動資產</b>			
存貨	20	42,671	39,261
貿易應收款項	21	64,920	64,330
預付款項、按金及其他應收款項	22	27,566	164,746
按公平值計入損益之金融資產	23	–	1,530
現金及現金等價物	24	67,843	92,611
流動資產總值		203,000	362,478
<b>資產總值</b>		<b>274,545</b>	<b>410,718</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	25	–	–
股份溢價	25	163,681	163,681
其他儲備	26	(34,556)	(39,513)
保留盈利		68,957	46,087
		198,082	170,255
<b>非控股權益</b>		<b>638</b>	<b>646</b>
<b>權益總值</b>		<b>198,720</b>	<b>170,901</b>

## 綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及其他應付款項	27	46,815	222,159
合約負債	6	4,054	2,428
即期所得稅負債		950	6,745
按公平值計入損益之金融負債	23	14,472	3,069
租賃負債	28	3,863	1,870
流動負債總值		70,154	236,271
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	28	5,671	3,546
<b>負債總值</b>		<b>75,825</b>	<b>239,817</b>
<b>權益及負債總值</b>		<b>274,545</b>	<b>410,718</b>

上文綜合財務狀況表應與綜合財務報表附註一併閱讀。

載列於第37至97頁之財務報表已於2020年3月31日獲本公司董事會批核及簽署：

金建新  
執行董事

田東  
執行董事



## 綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

附註	本公司擁有人應佔					非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	小計 人民幣千元		
<b>於2019年1月1日的結餘</b>	-	163,681	(39,513)	46,087	170,255	646	170,901
<b>全面收益</b>							
年內溢利／(虧損)	-	-	-	27,820	27,820	(10)	27,810
換算海外業務之匯兌差額	26	-	7	-	7	2	9
	-	-	7	27,820	27,827	(8)	27,819
<b>與擁有人以其作為擁有人身份進行的交易</b>							
法定儲備撥款	26(a)	-	4,950	(4,950)	-	-	-
<b>於2019年12月31日的結餘</b>	-	163,681	(34,556)	68,957	198,082	638	198,720

## 綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

附註	本公司擁有人應佔						
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
<b>於2018年1月1日的結餘</b>	-	-	116,902	81,294	198,196	593	198,789
<b>全面收益</b>							
年內溢利	-	-	-	77,010	77,010	41	77,051
換算海外業務之匯兌差額	26	-	49	-	49	12	61
	-	-	49	77,010	77,059	53	77,112
<b>與擁有人以其作為擁有人身份進行的交易</b>							
發行普通股	25	163,681	-	-	163,681	-	163,681
視為分派予寧波曠世當時股東	26(b)	-	(163,681)	-	(163,681)	-	(163,681)
法定儲備撥款	26(a)	-	7,217	(7,217)	-	-	-
一間附屬公司派付的股息	30	-	-	(105,000)	(105,000)	-	(105,000)
	-	163,681	(156,464)	(112,217)	(105,000)	-	(105,000)
<b>於2018年12月31日的結餘</b>	-	163,681	(39,513)	46,087	170,255	646	170,901

上文綜合股權變動表應與綜合財務報表附註一併閱讀。

## 綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

			截至12月31日止年度	
			2019年	2018年
			人民幣千元	人民幣千元
附註				
<b>經營活動所得現金流量</b>				
		經營所得現金	33,814	26,246
		已收利息	119	88
		已付所得稅	(12,465)	(5,209)
<b>經營活動所得現金淨額</b>			<b>21,468</b>	21,125
<b>投資活動所得現金流量</b>				
		購買物業、廠房及設備	(19,818)	(7,051)
	31(b)	出售附屬公司所得款項	28,970	59,545
	26(b)	視為分派	(163,681)	–
		購買無形資產	(2,198)	(711)
		購買商業銀行發行之理財產品之付款	–	(142,364)
		出售商業銀行發行之理財產品之所得款項	–	142,364
	31(c)	出售物業、廠房及設備所得款項	18	10
<b>投資活動(所用)／所得現金淨額</b>			<b>(156,709)</b>	51,793
<b>融資活動所得現金流量</b>				
		銀行借貸所得款項	20,000	–
		償還銀行借貸	(20,000)	–
	33(b)	一名關聯方貸款	6,861	–
	33(b)	償還一名關聯方之貸款	(6,592)	–
		已付利息	(515)	(161)
	25	本公司擁有人出資	114,632	49,048
		支付上市開支	(2,675)	(967)
		租賃付款本金部分	(1,870)	(819)
	30	由一間附屬公司支付的股息	–	(105,000)
<b>融資活動所得／(所用)現金淨額</b>			<b>109,841</b>	(57,899)
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>			<b>(25,400)</b>	15,019
		於年初現金及現金等價物	92,611	74,400
		外匯匯率變動之影響	632	3,192
<b>於年末現金及現金等價物</b>			<b>67,843</b>	92,611

上文綜合現金流量表應與綜合財務報表附註一併閱讀。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### I 一般資料

曠世控股有限公司(「本公司」)於2018年11月13日根據開曼群島公司法(第22章，1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9009, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司與其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事家居香薰相關產品的設計及製造，並於海外及中國分銷產品。最終控股公司為環和有限公司。本集團的最終控股股東為金建新先生(「金先生」或「最終控股股東」)。

為籌備本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，本集團已進行重組(「重組」)，據此，本公司成為現組成本集團附屬公司之控股公司。重組詳情載於本公司日期為2019年12月30日之招股章程。

本公司股份於2020年1月16日開始於聯交所上市。

除非另有說明，否則該等綜合財務報表乃以人民幣千元(「人民幣千元」)呈列。

### 2 重大會計政策概要

本附註載有擬備該等綜合財務報表所採用之一系列主要會計政策。除另有指明外，該等政策與於所有呈列年度所採納者一致。

#### 2.1 編製基準

綜合財務報表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」)及根據歷史成本常規法編製，並就按公平值列賬之重估按公平值列入損益的金融資產及金融負債作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表須運用若干關鍵會計估算。此亦要求董事於應用本集團會計政策過程中作出判斷。涉及較高程度的判斷或相當複雜性的部分，或相關假設及估計對綜合財務報表影響重大的部分於附註4披露。

##### 2.1.1 會計政策之變更

- (i) 本集團已採納香港財務報告準則之新訂準則、修訂本及詮釋

所有於2019年1月1日或之前開始財政年度首次生效的新訂準則、現有準則修訂本及詮釋，包括香港財務報告準則第16號「租賃」已於有關本公司首次公開發售之往績記錄期(2016年1月1日至2019年6月30日)及於截至2019年12月31日止年度於本集團綜合財務報表貫徹應用。

- (ii) 本集團尚未採納香港財務報告準則之新訂準則及修訂本

若干香港財務報告準則新訂準則及修訂本已公佈但於2019年1月1日開始的財政年度尚未強制生效且本集團並無提早採納。

本集團已開始評估該等新訂準則及修訂本的影響，其中若干準則、詮釋及修訂本與本集團的經營有關。根據董事開展的初步評估，該等準則生效後預期不會對本集團的財務表現及財務狀況產生重大影響。

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.2 附屬公司

#### 2.2.1 合併

附屬公司指本集團對其擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。倘本集團就其參與實體所得可變回報承擔風險或擁有權利並能通過其對有關實體活動的主導權影響該等回報,則本集團對有關實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉移至本集團之日起合併入賬,自控制權終止之日起停止合併入賬。

公司間交易、結餘、集團公司間交易的未變現收益均予以對銷。未變現虧損亦予對銷,除非交易提供已轉讓資產之減值證據。附屬公司之會計政策已作出必要變動以確保與本集團採納之政策一致。

#### (a) 業務合併

本集團採用收購會計法將所有業務合併入賬,而不論收購權益工具或其他資產,除附註1所述的重組除外,被視為僅能使本集團繼續上市業務,並因此使用合併前賬面價值法進行會計處理。根據收購會計處理法,收購附屬公司之轉讓代價包括:

- 所轉讓資產之公平值
- 所收購業務先前擁有人產生之負債
- 本集團發行之股權
- 或然代價安排產生之任何資產或負債之公平值,及
- 於附屬公司任何已存在股權之公平值。

除少數特殊情況外,於業務合併收購之可識別資產以及承擔之負債及或然負債,初步按收購日期之公平值計量。本集團按逐項收購基準確認被收購實體任何非控股權益,以公平值或以非控股權益應佔被收購實體可識別資產淨值的比例計量。

收購相關成本於產生時支銷。

所轉讓代價、被收購實體之任何非控股權益金額,及任何先前於被收購實體之股權於收購日期之公平值超過所收購可識別資產淨值公平值之差額以商譽列賬。倘該等金額低於所收購業務可識別資產淨值之公平值,則其差額直接於損益內確認為議價購入。

凡遞延結清任何部分現金代價者,在將來應付金額會折現至其於交易日期之現值。所用之折現率是實體之增量借貸利率,意指在可比之條款和條件下向獨立出資人取得類似借貸之利率。或然代價被分類為權益或金融負債。分類為金融負債之金額其後按公平價值重新計量而公平價值變動於損益確認。

倘業務合併分階段進行,收購方之前於收購對象持有的股權於收購日之賬面值,於收購日按公平值重新計量。重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.2 附屬公司(續)

##### 2.2.1 合併(續)

(b) 並無控制權變動的附屬公司所有權權益變動

不會導致失去控制權的與非控股性權益的交易入賬列為權益交易，即以擁有人身份與附屬公司擁有人的交易。所支付任何代價的公平值與相關應佔收購附屬公司淨資產的賬面值之間的差額記錄於權益中。向非控股權益出售的損益亦記錄於權益中。

(c) 出售附屬公司

當本集團不再擁有控制權，在實體的任何保留權益會按失去控制權當日的公平值重新計量，賬面值變動在損益中確認。公平值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營公司、合營企業或金融資產。此外，之前在其他全面收益中確認的任何數額猶如本集團已直接出售相關資產或負債。這意味著之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至損益。

##### 2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資乃按成本扣除減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由本公司按已收及應收股息入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面總收入或倘該投資於單獨財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表內的賬面值，則於收到該等股息時須對該等投資進行減值測試。

於附屬公司的投資亦根據附註2.8作減值評估，並撇減至可收回金額。

#### 2.3 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者內部報告的方式一致。主要經營決策者(「主要經營決策者」)為作出戰略決策的執行董事，負責分配資源及評估經營分部表現。

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.4 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目使用實體運營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以本公司功能及本集團列報貨幣人民幣呈列。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易日的現行匯率或重新計量項目的估值換算為功能貨幣。該等交易結算產生的外匯收入和虧損及以年末匯率換算外幣計值貨幣資產及負債產生的外匯收入和虧損均於綜合全面收益表內確認為「其他收益／(虧損)－淨額」。

以外幣為單位按公平值計量之非貨幣性項目，按照確定公平值當日之匯率換算。按公平值列賬的資產及負債之換算差額呈報為公平值盈虧之一部分。例如，非貨幣性資產及負債(例如按公平值透過損益記賬的權益)的換算差額在損益內列報為公平值盈虧的一部分。非貨幣性資產(例如分類為以公平值計量且其變動計入其他全面收益之權益)的換算差額在其他全面收益中確認。

#### (c) 集團公司

其功能貨幣與列報貨幣人民幣不同的境外業務(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業務和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- 每份列報的財務狀況表內的資產和負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算
- 每份綜合全面收益表內的收入及開支按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期現行匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目於交易日期換算)，及
- 所有由此產生的匯兌差額在其他全面收益表中確認。

於編製綜合賬目時，換算境外實體任何投資淨額以及指定為該等資產之對沖項目之借貸及其他金融工具產生之匯兌差額於其他全面收益內確認。於出售境外業務或償還組成投資淨額一部分之任何借貸時，相關匯兌差額重新分類至損益，作為出售損益之一部分。

收購境外業務產生的商譽及公平值調整視為該境外業務的資產和負債，並按期末匯率換算。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購有關項目直接應佔的開支。

後續成本僅在與該項目相關的未來經濟利益很可能會流入本集團及能可靠地計算出項目成本的情況下，才會計入資產的賬面值或確認為獨立的資產(如適當)。入賬列為單獨資產的任何部分的賬面值於替換時確認。所有其他維修及保養成本於其產生的報告期間計入損益。

折舊乃於其估計可使用年期(如下)內採用直線法將其成本分攤至其剩餘價值計算：

	估計可使用年期
樓宇	5至30年
運輸設備	5年
電子設備	3至5年
機械	5至10年
傢具	5年
租賃裝修	租賃未屆滿期限及彼等估計可使用年期之較短者

於各報告期末，審查資產的剩餘價值和可使用年期，並作出適當的調整。

如果資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產的賬面值撇減至其可收回金額。

處置收益和虧損乃通過比較所得款項與賬面值釐定，並於綜合全面收益表內「其他(虧損)/收益－淨額」確認。

#### 2.6 投資物業

投資物業按長期租金收益率持有，且並無由本集團佔有。投資物業初步按成本計量，包括相關交易成本及借款成本(如適用)。其後彼等按成本減累計折舊及減值虧損列賬。



綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.7 無形資產

#### (a) 專利

專利按歷史成本列賬。專利的特定可使用年期為5至10年，按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

於確定專利的使用期限時，本集團計及有關資產可為本集團帶來經濟利益的估計期間。

#### (b) 軟件

已收購軟件的成本按收購及特定軟件投入使用所產生的成本為基準資本化。該等成本於彼等估計可使用年期(5至10年)攤銷。

考慮到已收購軟件開發成熟，並無合約條款的現成軟件，本集團可用軟件應付本集團的業務需要，根據軟件裝備的現時功能及日常營運需要，本集團認為5年至10年的使用期限為根據現時業務需要的最佳預期。

### 2.8 非金融資產減值

商譽毋須攤銷，惟須每年進行減值測試，或如出現任何事件或情況轉變而顯示其可能出現減值，則更密切地進行檢討。其他非金融資產須於發生事件或情況變動顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額為資產公平值減銷售成本及使用價值的較高者。就評估減值而言，資產按獨立可確定現金流入的最低水平組合(現金產生單位)，大部分是獨立於其他資產或資產組合的現金流入。出現減值的非金融資產(商譽除外)會於各報告期末檢討其減值撥回之可能性。

### 2.9 金融資產

#### (i) 分類

本集團將其金融資產分為以下類別：

- 其後按公平值(計入其他全面收益或計入損益)計量，及
- 按攤銷成本計量。

分類取決於本集團管理金融資產的商業模式以及現金流之合約條款而定。

#### (ii) 確認及終止確認

常規方法購買及出售之金融資產於交易日確認，而交易日是指本集團承諾購買或出售該資產的日期。當收取金融資產現金流量之權利經已到期或經已轉讓，且本集團已將擁有權之所有風險及回報轉讓時，即終止確認金融資產。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.9 金融資產(續)

##### (iii) 計量

於初步確認時，本集團以公平值(倘該金融工具並非按公平值計入損益)直接歸屬於收購金融資產的交易成本計量金融資產。通過損益按公平值列賬的金融資產的交易成本於損益支銷。

在確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金和利息時，需從金融資產的整體進行考慮。

##### 債務工具

債務工具之後續計量取決於本集團管理資產之業務模式及該等資產之現金流量特徵。本集團將其債務工具分為三個類別：

- 攤銷成本：持作收回合約現金流量的資產，倘該等現金流量僅指支付的本金及利息，則按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入採用實際利率法，並在財務收入中確認。由於終止確認產生的任何收益或虧損，均直接在損益中確認並於其他收益／(虧損)中呈列。減值虧損則於綜合全面收益表之損益內作為獨立項目呈列。
- 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)：持作收回合約現金流量及出售金融資產的資產，倘該等資產現金流量僅指支付本金及利息，則按公平值計入其他全面收益計量。賬面值的變動乃計入其他全面收益，惟於損益確認之減值收益或虧損之確認、利息收益及外匯收入及虧損除外。金融資產終止確認時，先前於其他全面收益確認的累計收入或虧損由權益重新分類至損益並確認為其他收益／(虧損)。該等金融資產的利息收入乃按實際利率法計入財務收入。匯兌收益及虧損在其他收益／(虧損)中呈列，而減值開支則於綜合全面收益表之損益內作為獨立項目呈列。
- 按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)：不符合以攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益的資產。後續以按公平值計入損益之方式計量，在損益中確認，且在產生期間以淨額列示於其他收益／(虧損)。

##### 權益工具

本集團所有權益工具後續以公平值計量。如果本集團管理層選擇將權益工具的公平值變動損益計入其他全面收益，則終止確認投資之後不可再將公平值損益重新分類至損益。當本集團取得收取付款之權利時，該類投資的股息將繼續在損益中作為其他收入予以確認。

按公平值計入損益的金融資產的公平值變動在綜合全面收益表之損益內之其他收益／(虧損)內確認(如適用)。按公平值計入其他全面收益的權益投資的減值虧損(及減值虧損撥回)與其他公平值變動未分開列示。

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.9 金融資產(續)

#### (iv) 金融資產減值

對於以攤銷成本計量和按公平值計入其他全面收益的債務工具投資，本集團就預期信貸虧損做出前瞻性評估。應用之減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。附註3.1.1詳述本集團如何釐定是否存在信貸風險顯著增加。

對於應收貿易款項，本集團根據香港財務報告準則第9號應用簡化方式，其規定預期全期虧損於應收款項之初步確認中確認。

其他應收款項之減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎自初步確認起是否出現重大信貸風險增加。倘自初步確認起，應收款項已出現重大信貸風險增加，則減值會按全期預期信貸虧損計量。

#### 2.10 互相抵銷的金融工具

當有法定強制性權力可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結清或同時確認資產及結清負債時，金融資產及負債可互相抵銷，並在綜合財務狀況表呈報其淨額。法定強制性權利必須不得依賴未來事件，而在一般業務過程中以及倘若相關公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，產生強制執行性。

#### 2.11 存貨

原材料及庫存、在建工程及製成品按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本包括直接物料、直接勞工及按正常營運能力分配的可變及固定雜項支出的合適比例。成本按加權平均成本分配至個別存貨項目。已購買存貨成本於扣除回佣及折扣後確定。可變現淨值為日常業務中的估計售價減去完成的估計成本和作出銷售的必要估計成本。

#### 2.12 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為於日常業務過程中就出售商品或提供服務應收客戶的款項。倘貿易及其他應收款項預計將於一年或以內(或如果時間較長，則於正常的業務運營週期內)收回，則將其歸類為流動資產。否則，呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項以公平值初始確認，其後採用實際利率法以攤銷成本減減值撥備計量。

#### 2.13 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金、存放於金融機構的通知存款及其他短期高流通性投資(原定期限為三個月或以下，隨時可轉換為已知金額的現金，且價值變動風險不大者)。

#### 2.14 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)。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.15 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項指財政年末前向本集團提供商品及服務而未獲支付的負債。倘付款並無於報告期後12個月內到期，貿易及其他應付款項呈列為流動負債。貿易及其他應付款項以公平值初步確認，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 2.16 衍生金融工具

本集團並無任何符合對沖會計的衍生金融工具。

衍生金融工具初步按於衍生合約訂立日期之公平值確認，其後按其公平值重新計量。任何衍生金融工具的公平值變化(倘不符合對沖會計的衍生金融工具除外)會即時於損益中確認。

#### 2.17 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率按即期應課稅收入支付的稅項，而有關所得稅率經暫時差額及未動用稅項虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。

##### 即期所得稅

即期所得稅開支根據報告期末本公司的附屬公司經營業務且產生應課稅收入所在的國家／區域已頒佈或已實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例以詮釋為準的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下按預期須向稅務機構繳納的稅款確定撥備。

##### 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與彼等賬面值之間的暫時差額於綜合財務報表中悉數撥備。然而，倘遞延稅項負債來自於商譽的初步確認，則其不會被確認。倘遞延所得稅來自於交易中(業務合併除外)對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅損益，則亦不會入賬。遞延所得稅採用於報告期末前已頒佈或已實際頒佈，並在有關遞延所得稅資產實現或遞延稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額將可用於動用該等暫時差額及虧損時予以確認。

倘本公司能控制撥回暫時差額的時間及該等差額可能不會於可見將來撥備，則不會就外國業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確定遞延稅項負債及資產。

當有可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，而遞延稅項結餘與同一稅務機構相關時，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。當應課稅實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨額基準結清或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟有關於其他全面收益或直接於權益確認的項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.18 僱員福利

#### (i) 退休金責任

本集團僅管理界定供款退休計劃。根據中國相關規則及法規，本集團的中國僱員須參加中國有關市級與省級政府組織的多項界定供款退休福利計劃，據此，本集團及其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。市級與省級政府承諾承擔根據上述計劃應付的全部現有及未來中國退休僱員的退休福利責任。除每月供款外，本集團無須就其僱員承擔退休及其他退休後福利的支付責任。該等計劃的資產與本集團其他資產分開持有，並由政府獨立管理的基金保管。

本集團向界定供款退休計劃作出的供款於產生時列作開支。

#### (ii) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

本集團的中國僱員有權參與政府承辦的多項住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。本集團每月按該等僱員薪金的若干百分比向該等基金作出供款(受若干上限規限)。本集團就上述基金的責任限於每年的應付供款。對住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於產生時列作開支。

#### (iii) 離職福利

本集團在正常退休日期前解僱僱員或僱員自願接受離職以換取該等福利時支付離職福利。本集團於以下日期(以較早者為準)確認離職福利：(a)本集團無法收回提供該等福利之日；及(b)相關集團實體確認重組成本屬香港會計準則第37號範圍內並涉及支付離職福利之日。在提出要約以鼓勵自願離職的情況下，離職福利乃根據預期接受要約的僱員人數計量。自報告期末起計逾12個月後到期應付的福利將折算至現值。

### 2.19 撥備

未來經營虧損不作撥備確認。

倘出現多項類似的責任時，則履行該責任導致資源外流的可能性，須對組別內的全部責任作出整體考慮而予以釐定。即使在同一組別內任何一項責任會出現資源外流的可能性很低，亦須作出撥備確認。

撥備乃採用除稅前利率按預期償付責任所需開支(反映當時市場對該責任特定的貨幣時間值及風險的評估)的現值計量。隨時間推移而增加之撥備被確認為利息費用。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.20 收入確認

#### (i) 貨品銷售－批發

本集團於批發市場製造及出售一系列蠟燭、家居香薰及家居飾品。當產品的控制權轉移時(即產品已交付予批發商，批發商對產品有全權決定權，且概無可影響批發商接納貨品的未履行責任時)，則確認為銷售。當產品運送到指定地點時交付即告完成。當批發商按照銷售合約接納產品、或接納條款已失效，或本集團有客觀證據證明所有接納標準均已達成時，產品陳舊過時及遺失的風險轉由批發商承擔。

根據總計銷售超過12個月期間可追溯批量回扣向若干客戶銷售產品。該等銷售的收入乃基於合約定明的價格，經扣除估計批量折扣後確認。利用累積的經驗採用預計價值法估計回扣及就回扣計提撥備，且收入僅於重大撥回極大可能不會產生時確認。該等銷售產生之收入一般於產品交付後即時支付。概無財務因素被視作當前的事宜，因為該銷售無信貸期，與市場慣例一致。本集團根據標準擔保期限替換錯誤產品之義務獲評估並確認為撥備。

當貨品交付時確認應收款項，此乃代價成為無條件的時點，因為有關款項只須經過一段時間方會到期。

#### (ii) 貨品銷售－零售

本集團經營若干店鋪出售蠟燭、家居香薰及家居飾品。銷售貨品產生的收益於本集團實體向客戶銷售產品時確認。

當客戶購買產品並於店鋪內交付時，交易價格即時到期支付。向終端客戶銷售其產品於7日內有退款權乃本集團之政策。因此，退款負債(計入貿易及其他應付款項內)及退貨權(計入其他流動資產)就將予退款之產品進行確認。於銷售時按組合水準(預期價值方法)使用累積經驗估計有關退款。由於退款的產品數量近年持續穩定，已確認累積收益之重大撥回極大可能不會產生。於各報告日期重新評估上述假設之有效性及對退款金額的估計。

#### (iii) 履行合約之成本核算

由於運輸活動於客戶取得有關產品控制權前發生，故並非獨立履約責任，因此，有關成本為合約履行成本，根據香港財務報告準則第15號資本化為資產。該等資產會有系統地與向客戶轉讓與資產相關的貨品同步攤銷。由於運輸期較短，於資產負債表日期，有關資產並不重大，其在其產生時直接計入銷售成本。

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.20 收入確認(續)

#### (iv) 呈列合約資產及負債

根據香港財務報告準則第15號，應收款項僅於本集團有無條件權利收取代價時方會確認。倘本集團於擁有無條件權利收取合約中已承諾貨品及服務代價前確認相關收入，則收取代價的權利分類為合約資產。同樣，於本集團確認相關收入前，合約負債(並非應付款項)於客戶支付代價或按合約須支付代價而有關金額已經到期時確認。就與客戶訂立的單一合約而言，將呈列合約資產淨值或合約負債淨額。就多份合約而言，非相關合約的合約資產及合約負債並非按淨額基準呈列。

#### (v) 自取得合約的遞增成本確認資產

本集團應用香港財務報告準則第15號第94段之實際權宜措施，將其攤銷期為一年或以下取得合約產生之遞增成本在其產生時確認為開支。

### 2.21 每股盈利

#### (i) 每股基本盈利

每股基本盈利按本公司擁有人應佔溢利，不包括除普通股外的服務股權之任何成本除以於財政年度發行在外的普通股加權平均數計算，就年內發行之普通股之紅利元素作出調整以及並不包括庫存股份。

#### (ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整釐定每股基本盈利時所使用之數字以計及與潛在攤薄普通股有關之利息及其他融資成本之除所得稅後影響；及假設所有潛在攤薄普通股換股，則將為已發行之額外普通股加權平均數。

### 2.22 利息收入

利息收入乃按金融資產賬面總值乘以實際利率來計算，惟後續發生信用減值的金融資產除外。就發生信用減值的金融資產而言，實際利率已乘以金融資產的賬面淨值(扣除虧損撥備後)。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.23 租賃

#### (i) 本集團為承租人

本集團(作為承租人)於中國租賃物業及土地使用權。物業的租約一般每年按經常性基準進行，惟可能具有以下延期選擇權。本集團的土地使用權權益指位於中國的土地的預付經營租賃付款，而租賃期為50年，計入使用權資產中。

於本集團預期可使用租賃資產之日，應確認一項使用權資產及相應負債。每筆租賃付款均在相應負債與財務費用之間分攤。財務費用在租賃期限內計入損益，以使各期負債餘額產生的利息率保持一致。使用權資產按照直線法在資產使用年期與租賃期兩者中較短的一個期間內計提折舊或攤銷。

租賃產生的資產及負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，扣除應收租賃激勵；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款；及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出本集團(作為承租人)將行使終止租賃選擇權。

租賃付款按照租賃包括的利率折現。倘無法確定該利率，則應採用承租人的增量借款利率，即承租人為在類似經濟環境下獲得價值相近的資產，以類似條款及條件借入資金而必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，其中成本包括以下項目：

- 租賃負債初始計量金額；
- 於租賃期開始日或之前支付的租賃付款，扣除已收租賃激勵；
- 任何初始直接費用；以及
- 復原成本。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款按照直線法於綜合全面收益表之損益中確認為開支。短期租賃乃指租賃期限為12個月或以下的租賃。低價值資產包括設備及小型辦公室傢俬。



綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.23 租賃(續)

#### (i) 本集團為承租人(續)

延期選擇權僅會在合理肯定租約將會延長時計入租期。本集團以不可撤銷的租賃期間確定租賃期，包括：

- 延長租賃的選擇權所涵蓋的期間(倘承租人可合理確定將行使該選擇權)；及
- 終止租賃選擇權所涵蓋的期間(倘承租人可合理確定不會行使該選擇權)。

#### (ii) 本集團為出租人

當資產根據經營租賃出租時，資產根據其性質載入綜合財務狀況表。租金收入以直線法於租賃期內在綜合全面收益表之損益內確認。

### 2.24 股息分派

派發予本公司股東的股息，於本公司股東或董事批准(如適當)股息的期間內在本集團及本公司財務報表中確認為負債。

### 2.25 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公平值確認入賬。

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收入相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助確認為遞延收入並在相關資產可使用年期內按照合理、系統的方法分攤計入綜合全面收益表之損益；政府補助用於補償以後期間的相關成本、開支或損失的，確認為遞延收入，並在相關成本產生時計入損益。與收入相關的政府補助用於補償已發生的相關成本、開支或損失的，直接計入當期損益。本集團對財務報表內同類政府補助採用相同的列報方式。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的業務使本集團面對不同財務風險：信貸風險、流動資金風險及外匯風險。本集團的整體風險管理計劃著重金融市場不可預見的情況，並力求盡量降低對本集團財務表現的潛在不利影響。

#### 3.1.1 信貸風險

信貸風險源自於現金及現金等價物、按攤銷成本及按公平值計入損益列賬之債務工具的合約現金流量、衍生金融資產及存於銀行及金融機構之存款，以及批發及零售客戶面臨之信貸(包括尚未償還之應收款項)。

##### (i) 銀行現金

由於銀行現金存款主要存於國有銀行及其他大中型上市銀行，本集團預期銀行現金存款並無重大信貸風險。管理層預期將不會因該等交易對手違約而產生任何重大虧損。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.1 信貸風險(續)

##### (ii) 貿易應收款項

本集團根據香港財務報告準則第9號的規定應用簡化的方式計提預期信貸虧損撥備，該準則允許所有貿易應收款項均採用整個貸款周期預期損失撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已按共通信貸風險特徵及逾期日數分類。預期信貸虧損亦融入前瞻性資料。

##### (iii) 其他應收款項

於各報告期末的其他應收款項主要為按金、僱員墊款及應收關聯方款項。本公司董事按持續基準於初始確認金融資產後考慮發生違約事件的可能性及信貸風險是否大幅上升。就評估信貸風險是否大幅上升，本集團會比較於報告日期資產發生違約事件的風險與於初始確認日期的違約事件風險。尤其會計及以下指標：

- 內部信貸評級；
- 外部信貸評級；
- 預期將導致對手方履行其責任的能力發生重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 對手方經營業績的實際或預期重大變動；
- 對手方的預期表現及行為的重大變動，包括第三方的支付身份變動；及
- 與僱員債務人的僱傭關係。

不論上文的分析如何，倘債務人逾期支付合約款項／按要求償還之款項超過30日，則推定信貸風險大幅增加。

金融資產的違約事件通常為對手方無法於到期後90日內作出合約付款／按要求償還的情況。

當概無合理收回預期，例如債務人無法與本集團達成償款計劃，則撇銷金融資產。當債務人於到期後超過180日以上未作出合約付款／按要求償還時，本集團將貸款或應收款項分類為撇銷。當貸款或應收款項撇銷後，本集團繼續進行強制執行活動以期收回到期應收款項。收回款項時，該等款項於綜合全面收益表之損益內確認。

由於支付予僱員墊款及應收關聯方款項並無歷史違約，於各報告期末，支付予僱員墊款及應收關聯方款項之預期虧損按12個月基準計量。

本公司董事認為本集團其他應收款項之尚未償還結餘內並無重大信貸風險。

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.1 信貸風險(續)

##### (iv) 預期信貸虧損模型融入前瞻性資料

本集團已進行歷史分析及識別出影響信貸風險及預期信貸虧損的主要經濟變數，並顧及可得的合理及輔助性前瞻性資料。本集團已識別就銷售其貨品的國家之國民生產總值(「國民生產總值」)等關鍵因素為大部分相關因素，因此，根據該等因素之預期變動調整歷史虧損率。

於2019年及2018年12月31日，虧損準備撥備釐定如下。

##### 貿易應收款項

	於2019年12月31日 人民幣千元			於2018年12月31日 人民幣千元		
	預期虧損率	賬面總值	虧損 準備撥備	預期虧損率	賬面總值	虧損 準備撥備
30日內	0.08%	37,034	29	0.11%	24,129	26
31至180日	0.17%	26,799	45	0.22%	39,843	89
181日至1年	22.77%	1,296	294	28.31%	630	178
1至2年	77.47%	708	549	83.60%	131	110
2至3年	100.00%	-	-	100.00%	50	50
超過3年	100.00%	40	40	100.00%	-	-
		<b>65,877</b>	<b>957</b>		<b>64,783</b>	<b>453</b>

##### 預付款項及其他應收款項(不包括預付所得稅、預付增值稅及可回收增值稅)

	預期虧損率	預期信貸虧損撥 備確認基準	於2019年12月31日 人民幣千元		於2018年12月31日 人民幣千元	
			賬面總值	虧損 準備撥備	賬面總值	虧損 準備撥備
按金	10%	12個月預期虧損	513	52	29	3
支付予僱員墊款	10%	12個月預期虧損	650	65	482	48
應收關聯方款項	0.1%	12個月預期虧損	468	-	143,652	-
其他	10%	12個月預期虧損	911	92	-	-
			<b>2,542</b>	<b>209</b>	<b>144,163</b>	<b>51</b>

由於各類預付款項及其他應收款項的實際虧損率及就前瞻性宏觀經濟數據作出的調整截至2019年及2018年12月31日止年度並無重大變動，本公司董事認為撥備矩陣的預期信貸虧損率的變動(如有)截至2019年及2018年12月31日止年度並不重大。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.2 流動資金風險

管理層旨在維持充足的現金及現金等價物，或通過可得的充足融資金額獲得可得的融資，包括關聯方貸款，以滿足其日常經營的營運資金要求。

下表分析以下基於本集團金融負債合約到期日分類之相關到期日組別的金融負債。

- (a) 所有非衍生金融負債；及  
(b) 合約到期日對瞭解現金流量時間至關重要的已結清衍生金融工具淨值。

12個月內應付結餘等於其賬面值，原因為折現的影響並不重大。

帶有負公平值之本集團衍生金融工具於不足12個月時間內按彼等分別於2019年12月31日之公平值人民幣14,472,000元(2018年12月31日：人民幣3,069,000元)列賬。此乃由於合約到期對瞭解現金流量時間並不重大。該等合約按公平值淨值而非到期日管理。

	少於一年 人民幣千元	超過一年 人民幣千元
<b>非衍生工具</b>		
<b>於2019年12月31日</b>		
貿易及其他應付款項	31,172	999
租賃負債	3,863	5,671
	<b>35,035</b>	<b>6,670</b>
<b>於2018年12月31日</b>		
貿易及其他應付款項	206,468	-
租賃負債	1,870	3,546
	<b>208,338</b>	<b>3,546</b>
<b>衍生工具</b>		
<b>於2019年12月31日</b>		
衍生金融工具	<b>14,472</b>	-
<b>於2018年12月31日</b>		
衍生金融工具	<b>3,069</b>	-

本節的貿易及其他應付款項不包括應計付款及其他應付稅項之非金融負債。

**綜合財務報表附註**  
截至2019年12月31日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.3 外匯風險

本集團於全世界銷售產品且面臨外幣交易產生之外匯風險，主要為美元。外匯風險源自未來商業交易及以非集團相關實體之功能貨幣之貨幣計值之已確認資產及負債。

本集團於未來12個月訂立有關產品銷售之外匯遠期合約，其不符合「較高可能性」之預期交易，因此，不符合對沖會計(經濟對沖)要求。外匯遠期合約須受所有其他衍生合約相同風險管理政策規限。然而，彼等按綜合全面收益表之損益內已確認之衍生金融工具收益/(虧損)入賬。

下表概述本集團金融資產及金融負債對外匯風險的敏感性，其假設是美元兌人民幣升值/貶值10%，而所有其他變量保持不變：

	12月31日	
	於2019年 人民幣千元	於2018年 人民幣千元
人民幣兌美元匯率－增長10%	4,642	4,892
人民幣兌美元匯率－降低10%	(4,642)	(4,892)

#### 3.2 資本管理

本集團的資本管理旨在維護本集團持續經營的能力，從而為擁有人提供回報，為其他持份者提供利益，並維持理想的資本架構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整向股東支付的股息金額、發行新股份或出售資產以減少債務。

本集團以資本負債比率為基礎監控其資本。該比率按淨負債除以總資本計算。淨負債按總負債減現金及現金等價物計算。總資本按綜合財務狀況表中所示的「權益」加淨負債計算。

於2019年及2018年12月31日，本集團均維持淨現金狀態。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 3 財務風險管理(續)

## 3.3 公平值估計

## (i) 金融資產及金融負債的公平值層級

本節闡述釐定於財務報表中確認及按公平值計量的金融工具公平值所作出的判斷及估計。為得出有關釐定公平值所用輸入數據之可靠性指標，本集團已按會計準則規定將其金融工具分為三個等級。各等級於下表進行闡述。

經常性公平值計量

	附註	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2019年12月31日</b>					
<b>金融負債</b>					
外幣遠期合約	23	-	14,472	-	14,472
<b>於2018年12月31日</b>					
<b>金融資產</b>					
美元兌人民幣固定交叉貨幣利率掉期	23	-	1,530	-	1,530
<b>金融負債</b>					
外幣遠期合約	23	-	3,069	-	3,069

截至2019年及2018年12月31日止年度，就經常性公平值計量而言，第一層、第二層以及第三層之間並無轉撥。

本集團的政策是於報告期末確認公平值層級之間的轉入及轉出。

**第一層：**於活躍市場買賣的金融工具(例如公開買賣的衍生工具以及按公平值計入其他全面收益的為交易持有的證券及金融資產)的公平值根據報告期末的市場報價列賬。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買盤價。該等工具列入第一層。

**第二層：**並非於活躍市場買賣的金融工具(例如場外交易衍生工具)的公平值採用估值技術釐定，估值技術盡量利用可觀察市場數據，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一項金融工具的公平值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該工具列入第二層。

**第三層：**如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層。

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公平值估計(續)

##### (ii) 釐定公平值所用估值技術

評估金融工具所用特定估值技術包括：

- 採用類似工具的市場報價或交易商報價
- 就美元兌人民幣固定交叉貨幣利率掉期－根據可觀察收益率曲線之預期未來現金流量現值
- 有關外幣遠期合約－於報告期結算日根據外匯匯率
- 其他技術，例如折現現金流量分析。

截至2019年及2018年12月31日止年度，估值技術並無變動。

### 4 重大會計估計及判斷

本集團對未來作出估計及假設。所得的會計估計按定義很少等同於相關實際結果。以下為對下個財政年度的資產及負債賬面值的重大調整構成重大風險的估計及假設的論述。

#### (a) 應收呆賬準備

本集團根據對違約風險及預期虧損率的假設作出應收款項準備。本集團於各報告期末根據其過往歷史、現時市況及前瞻估計在作出該等假設及選擇減值計算的輸入值時使用判斷。

如果預期與原本估計有差異，有關差異將影響有關估計發生改變期間貿易及其他應收款項以及呆賬開支的賬面值。

#### (b) 即期及遞延所得稅

本集團須在中國繳納企業所得稅。在確定稅項撥備金額及繳納相關稅項的時間時，須作出判斷。在日常業務過程中，許多交易及計算的最終稅項釐定存在不明朗因素。若有關事宜的最終稅項結果與最初記錄的金額不同，則有關差額將會影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

在管理層認為未來應課稅溢利可能會用作抵銷可使用暫時差異或稅項虧損時，確認涉及若干暫時差異及稅項虧損的遞延稅項資產。實際應用結果可能不同。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 5 分部資料

管理層根據由主要經營決策者審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者為本公司的執行董事，負責分配資源及評估經營分部的表現。

本集團主要從事蠟製品、金屬產品、玻璃產品及香薰產品之設計、製造及加工。主要經營決策者將該項業務作為一個經營分部，審閱其經營業績，以就資源如何分配作出決策。因此，主要經營決策者認為僅有一個可作出戰略性決策的分部。

於2019年及2018年12月31日，本集團的所有非流動資產均位於中國。

來自外部人士貢獻本集團總收入10%或以上之收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
客戶A	81,361	77,484
客戶B	60,582	*
客戶C	58,661	46,819
客戶D	53,287	*

\* 指有關客戶收入金額不足該年度總收入之10%。

### 6 收入及銷售成本

收入主要包括出口銷售貨品所得款項。本集團按產品類型劃分的收入及銷售成本分析如下：

	截至12月31日止年度			
	2019年 人民幣千元		2018年 人民幣千元	
	收入	銷售成本	收入	銷售成本
<b>來自客戶之收入：</b>				
蠟燭	318,808	(233,880)	311,038	(236,457)
家居香薰	91,150	(61,160)	64,964	(46,525)
家居飾品	91,173	(72,412)	68,702	(54,693)
	<b>501,131</b>	<b>(367,452)</b>	<b>444,704</b>	<b>(337,675)</b>
收入確認時間 — 某時點	<b>501,131</b>		<b>444,704</b>	



**綜合財務報表附註**  
截至2019年12月31日止年度

## 6 收入及銷售成本(續)

### (a) 合約負債

本集團確認下列收入相關的合約負債：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
來自客戶之墊付款項	4,054	2,428

### (b) 合約負債的重大變動

本集團的合約負債主要產生自客戶支付的墊付款項，而相關貨品尚未交付。有關負債增加乃由於本集團業務增長所致。

### (c) 就合約負債確認的收入

下表顯示截至2019年及2018年12月31日止年度確認有關結轉合約負債的收入：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
計入年初合約負債結餘確認的收入		
來自客戶之墊付款項	2,428	1,829

### (d) 未履行的履約義務

本集團應用切合實際的權宜之計，而並無披露有關原預計期限一年或以下的餘下履約義務資料。

### (e) 自獲得合約的遞增成本確認的資產

就合約產生之取得合約之成本(例如攤銷期一年或以下之銷售佣金)已於產生時列作開支。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 7 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
所用原材料及可消耗品	150,403	151,690
分包成本	182,704	155,816
僱員福利開支(附註8)	54,165	43,748
交通開支	15,336	11,640
公用事業開支	3,195	4,083
物業、廠房及設備折舊(附註15)	3,638	3,244
投資物業折舊(附註16)	—	1,199
無形資產攤銷(附註17)	419	362
使用權資產攤銷及折舊(附註18)	2,444	1,452
稅項及附加費	3,299	4,216
差旅開支	2,031	1,335
短期租賃的運營租賃開支	640	218
業務招待開支	784	632
樣品檢查及快遞費	2,876	1,982
廣告及推廣開支	1,222	1,085
核數師酬金		
— 年度審核服務	1,150	—
法定審核費用	165	587
其他服務費	1,241	758
上市開支	18,116	5,178
辦公開支	668	440
保險開支	237	381
銷售佣金	876	1,471
其他	728	834
	<b>446,337</b>	<b>392,351</b>

2019年的上市開支包括用作申報會計師上市服務的核數師薪酬約人民幣2.6百萬元(2018年：人民幣0.9百萬元)。

除上述者外，用作核數師上市服務的款項約人民幣1.2百萬元於本公司在2020年1月上市後遞延及入賬至股份溢價賬。2019年及2018年核數師的非核數服務並無產生任何款項。

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

## 8 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	44,185	31,869
退休金成本(附註a)	4,992	6,661
住房公積金、醫療保險及其他社會保險(附註b)	4,065	4,290
其他僱員福利	923	928
	<b>54,165</b>	<b>43,748</b>

附註a：中國的規則及規例訂明，於中國營運的附屬公司於為其各自僱員向國家營辦的退休計劃作出供款。僱員按其基本薪金約8%作出供款，而附屬公司則按其各自僱員基本薪金約13至14%作出供款，且除供款外，並無實際支付退休金或退休後福利的任何其他責任。國家營辦之退休計劃負責支付應付予已退休僱員之全部退休金。

附註b：於中國之本集團僱員有權參加各政府監管之住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。本集團每月按僱員工資約25.4%向該等基金作出供款，須受上限規限。有關該等基金之本集團負債於各期間受應付供款限制。

### (a) 五位最高薪酬人士

截至2019年12月31日止年度，本集團的五位最高薪酬人士包括兩位(2018年：兩位)董事，其薪酬已載列於附註34之分析內。應向其餘三位(2018年：三位)個人支付的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	1,222	892
退休金成本	171	125
住房公積金、醫療保險及其他社會保險	133	97
	<b>1,526</b>	<b>1,114</b>

該等薪酬在以下金額範圍內：

	人數	
	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
零至500,000港元	3	3

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 9 其他收益

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
出租收益	-	3,370
政府補助	1,919	2,501
- 與財務支持有關	1,919	2,499
- 與稅項退款有關	-	2
	1,919	5,871

政府補助主要為本集團收到相關政府機構之無條件政府補貼。

## 10 其他(虧損)/收益—淨額

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備虧損—淨額	(38)	(107)
外匯收益淨額	5,521	4,818
美元兌人民幣固定交叉貨幣利率掉期之公平值收益淨額	-	1,297
外幣遠期合約之已變現及未變現公平值虧損淨額	(27,559)	(17,204)
商業銀行發行之理財產品之公平值收益淨額	-	387
出售一間附屬公司之收益淨額(附註12)	-	42,491
捐款開支	(400)	(300)
其他	(612)	(497)
	(23,088)	30,885

## 11 財務成本—淨額

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>財務收益</b>		
利息收益	119	88
<b>財務成本</b>		
利息開支	(250)	-
租賃負債利息開支	(264)	(161)
	(514)	(161)
	(395)	(73)

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

## 12 附屬公司

本集團於2019年及2018年12月31日及於發佈該等財務報表日期之附屬公司於下文載列。除另有說明者外，附屬公司之股本由本集團直接持有及所持有之所有權權益比例等同於本集團持有之投票權。

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行股本	歸屬於本集團股本權益 12月31日		於發佈該等財務 報表日期歸屬於 本集團股本權益	主要活動/經營地點
			2019年	2018年	%	
曠世投資有限公司	英屬處女群島 2018年11月15日	1美元	100.00%	100.00%	100.00%	中間控股公司
曠世智源(香港)有限公司 (「曠世香港」)	香港 2018年11月27日	1港元	100.00%	100.00%	100.00%	中間控股公司
寧波曠世	中國 1999年1月4日	人民幣 70,000,000元	100.00%	100.00%	100.00%	設計、製造及加工處理；批發及零售公司
寧波苛曼進出口有限公司	中國 2012年8月16日	人民幣 1,500,000元	100.00%	100.00%	100.00%	自製或代理貨品及技術進出口
寧波香薰時代家居用品有限公司	中國 2014年8月11日	人民幣 1,000,000元	-	100.00%	-	家居項目、手工藝品之批發及零售
Neobee Australia Pty Limited	澳洲 2016年6月29日	240,000澳元	80.00%	80.00%	80.00%	貿易公司
紹興市苛源工藝品有限公司	中國 2018年9月17日	人民幣 20,000,000元	100.00%	100.00%	100.00%	蠟製品之設計、製造及加工
紹興市景明文化發展有限公司 (「紹興景明」)(附註3)	中國 2005年12月20日	人民幣 1,080,000元	-	-	-	蠟製品之設計、製造及加工
寧波芬緣香薰製品有限公司 (「寧波芬緣」)(附註1)	中國 2019年1月7日	人民幣 1,000,000元	100.00%	不適用	100.00%	蠟製品、金屬產品及玻璃產品之設計、 製造及加工

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 12 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行股本	歸屬於本集團股本權益 12月31日		於發佈該等財務 報表日期歸屬於 本集團股本權益	主要活動/經營地點
			2019年	2018年	%	
杭州香薰時代家居用品有限公司 (附註2)	中國 2019年5月21日	人民幣500,000元	100.00%	不適用	100.00%	批發及零售家居項目、 手工藝品
北京香薰時代家居用品有限公司 (附註2)	中國 2019年11月6日	人民幣500,000元	100.00%	不適用	100.00%	批發及零售家居項目、 手工藝品
無錫香薰時代家居用品有限公司 (附註2)	中國 2019年11月22日	人民幣500,000元	100.00%	不適用	100.00%	批發及零售家居項目、 手工藝品
台州香薰時代家居用品有限公司 (附註2)	中國 2019年12月16日	人民幣500,000元	100.00%	不適用	100.00%	批發及零售家居項目、 手工藝品

附註1：寧波芬緣於2019年在中國成立，為曠世香港的全資附屬公司。

附註2：杭州香薰時代家居用品有限公司、北京香薰時代家居用品有限公司、無錫香薰時代家居用品有限公司及台州香薰時代家居用品有限公司於2019年成立為寧波香薰時代家居用品有限公司的全資附屬公司。

附註3：寧波曠世及寧波芬緣根據中國法律註冊為外商獨資企業。所有於中國成立的其他附屬公司由寧波曠世直接或間接持有，並根據中國法成立為境內公司。

**綜合財務報表附註**  
截至2019年12月31日止年度

## 12 附屬公司(續)

附註3：本集團出售紹興景明重大收益如下：

### 出售一間附屬公司

	截至12月31日 止年度 2018年 人民幣千元 (附註a)
出售代價總值	105,071
<b>出售以下各項之淨資產/(負債)總值</b>	<b>62,580</b>
— 物業、廠房及設備	8,583
— 使用權資產	9,310
— 投資物業	21,720
— 其他資產	2,808
— 應收寧波曠世款項	9,366
— 現金及現金等價物	16,556
— 負債總值	(5,763)
<b>出售事項收益</b>	<b>42,491</b>

附註a：寧波曠世將其持有紹興景明的98%及2%股權分別轉讓予寧波曠世投資控股有限公司(「寧波投資」)(由金先生控制的公司)及金先生，代價分別為人民幣102,970,000元及人民幣2,101,000元。

本集團出售的物業、廠房及設備、使用權資產及投資物業指與上市業務無關的部分閒置樓宇及可供出租的投資物業。

## 13 所得稅開支

計入綜合全面收益表之損益之所得稅開支金額指：

	<b>截至12月31日止年度</b>	
	<b>2019年 人民幣千元</b>	2018年 人民幣千元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	<b>6,663</b>	12,308
遞延所得稅(附註29)		
— 中國企業所得稅	<b>(1,905)</b>	(551)
所得稅開支	<b>4,758</b>	11,757

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 13 所得稅開支(續)

## (a) 開曼群島所得稅

本公司為根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此，毋須繳納開曼群島所得稅。

## (b) 英屬處女群島所得稅

根據英屬處女群島現有法律，於英屬處女群島註冊成立之實體無須就其收益或資本收益繳納稅費。

## (c) 香港利得稅

由於本集團於截至2019年及2018年12月31日止年度並無任何須繳納香港利得稅的收益，故並無就香港利得稅計提撥備。

## (d) 中國企業所得稅

本集團就中國內地的經營作出的所得稅撥備已根據現行法律、解釋及慣例，以預估年內應課稅溢利適用稅率計算。截至2019年及2018年12月31日止年度，該等年度的法定稅率為25%。

寧波曠世自2008年以來符合資格作為「高新技術企業」(「高新技術企業」)並於2017年11月更新其資格，且根據適用於高新技術企業之適用稅項優惠，其自2008年至2020年11月期間按15%的下調優惠企業所得稅稅率繳稅。

依據中國國家稅務總局頒佈自2018年起生效的相關法律法規，於2018年1月1日至2020年12月31日期間從事研發活動的企業於該年度釐定應課稅溢利時，有權要求將其產生的研發開支的175%列作可扣減稅項開支(「超額抵扣」)，而抵扣率之前為150%。本集團已就本集團實體可要求的超額抵扣做出其最佳估價，以確定截至2019年及2018年12月31日止年度的應課稅溢利。

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除所得稅前溢利	32,568	88,808
按適用企業所得稅稅率25%計算的稅項	8,142	22,202
以下各項稅務影響：		
— 就稅項而言不可扣除的開支	63	93
— 寧波曠世適用的優惠所得稅稅率	(6,407)	(8,976)
— 研發開支之超額抵扣	(2,455)	(1,612)
— 未確認為遞延所得稅資產的可抵扣稅項虧損及暫時性差異	5,415	50
所得稅開支	4,758	11,757



**綜合財務報表附註**  
截至2019年12月31日止年度

#### 14 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔溢利除以分別被視為於2019年及2018年發行的普通股加權數計算。於釐定2018年已發行普通股的加權平均數時，本公司根據附註1所述的重組於2018年11月及12月已發行及配發的70,000股股份被視為於2018年1月1日已發行。此外，已發行普通股的加權平均數已就299,930,000股股份的資本化發行進行追溯調整，於2020年1月13日生效(附註35)。

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	27,820	77,010
已發行普通股的加權平均數	300,000,000	300,000,000
本公司擁有人應佔溢利的每股基本盈利(按每股人民幣表示)	9.3分	25.7分

於2019年及2018年，本公司並無任何發行在外的潛在普通股。每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

#### 15 物業、廠房及設備

	樓宇	運輸設備	電子設備	機械	傢具	租賃裝修	在建資產	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2019年1月1日</b>								
成本	19,676	2,753	1,811	10,104	1,453	2,521	8,150	46,468
累計折舊	(5,999)	(2,115)	(1,305)	(3,397)	(953)	(1,345)	-	(15,114)
賬面淨值	13,677	638	506	6,707	500	1,176	8,150	31,354
<b>截至2019年12月31日止年度</b>								
年初賬面淨值	13,677	638	506	6,707	500	1,176	8,150	31,354
添置	-	-	357	1,807	236	-	18,218	20,618
轉讓	8,193	-	-	-	329	13,032	(21,554)	-
出售	-	-	(13)	(43)	-	-	-	(56)
折舊(附註7)	(1,004)	(279)	(161)	(828)	(235)	(1,131)	-	(3,638)
年末賬面淨值	20,866	359	689	7,643	830	13,077	4,814	48,278
<b>於2019年12月31日</b>								
成本	27,869	2,753	2,038	11,759	2,018	15,553	4,814	66,804
累計折舊	(7,003)	(2,394)	(1,349)	(4,116)	(1,188)	(2,476)	-	(18,526)
賬面淨值	20,866	359	689	7,643	830	13,077	4,814	48,278

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 15 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	機械 人民幣千元	傢具 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於2018年1月1日</b>								
成本	40,731	3,074	2,232	10,111	1,416	1,338	5,136	64,038
累計折舊	(17,386)	(2,091)	(1,703)	(6,171)	(1,157)	(546)	–	(29,054)
賬面淨值	23,345	983	529	3,940	259	792	5,136	34,984
<b>截至2018年12月31日止年度</b>								
年初賬面淨值	23,345	983	529	3,940	259	792	5,136	34,984
添置	–	2	173	2,092	339	1,183	4,525	8,314
轉讓	–	–	–	1,511	–	–	(1,511)	–
出售	–	–	(3)	(109)	(5)	–	–	(117)
出售紹興景明(附註12)	(8,349)	–	(56)	(178)	–	–	–	(8,583)
折舊(附註7)	(1,319)	(347)	(137)	(549)	(93)	(799)	–	(3,244)
年末賬面淨值	13,677	638	506	6,707	500	1,176	8,150	31,354
<b>於2018年12月31日</b>								
成本	19,676	2,753	1,811	10,104	1,453	2,521	8,150	46,468
累計折舊	(5,999)	(2,115)	(1,305)	(3,397)	(953)	(1,345)	–	(15,114)
賬面淨值	13,677	638	506	6,707	500	1,176	8,150	31,354

物業、廠房及設備之折舊已計入綜合全面收益表(附註7)如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售成本	1,481	1,166
行政開支	1,695	1,952
研發開支	462	126
	<b>3,638</b>	<b>3,244</b>

於2019年12月31日，在建資產指寧波曠世及寧波芬緣的機械成本。

於2018年12月31日，在建資產指寧波曠世的機械及辦公樓宇裝修成本。

**綜合財務報表附註**  
截至2019年12月31日止年度

## 16 投資物業

投資物業位於中國，投資物業之變動分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成本	-	-
累計折舊	-	-
賬面淨值	-	-
年初賬面淨值	-	22,919
折舊(附註7)	-	(1,199)
出售紹興景明(附註12)	-	(21,720)
年末賬面淨值	-	-

與投資物業租賃有關之租賃出租收益已計入綜合全面收益表如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
出租收益	-	1,863

投資物業折舊已於綜合全面收益表(附註7)扣除如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
行政開支	-	1,199

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 17 無形資產

	專利權 人民幣千元	軟件 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於2019年1月1日</b>			
成本	974	3,519	4,493
累計攤銷	(766)	(1,202)	(1,968)
<b>賬面淨值</b>	<b>208</b>	<b>2,317</b>	<b>2,525</b>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值	208	2,317	2,525
添置	24	1,374	1,398
攤銷(附註7)	(69)	(350)	(419)
年末賬面淨值	163	3,341	3,504
<b>於2019年12月31日</b>			
成本	998	4,893	5,891
累計攤銷	(835)	(1,552)	(2,387)
<b>賬面淨值</b>	<b>163</b>	<b>3,341</b>	<b>3,504</b>
<b>於2018年1月1日</b>			
成本	974	2,817	3,791
累計攤銷	(692)	(922)	(1,614)
<b>賬面淨值</b>	<b>282</b>	<b>1,895</b>	<b>2,177</b>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值	282	1,895	2,177
添置	–	711	711
攤銷(附註7)	(74)	(288)	(362)
出售紹興景明(附註12)	–	(1)	(1)
年末賬面淨值	208	2,317	2,525
<b>於2018年12月31日</b>			
成本	974	3,519	4,493
累計攤銷	(766)	(1,202)	(1,968)
<b>賬面淨值</b>	<b>208</b>	<b>2,317</b>	<b>2,525</b>

無形資產攤銷已於綜合全面收益表(附註7)扣除如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
行政開支	419	362

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

## 18 使用權資產

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
土地使用權	7,757	8,003
物業	8,963	5,220
	<b>16,720</b>	<b>13,223</b>

### (1) 土地使用權

本集團的土地使用權權益指就位於中國的土地的預付經營租賃付款，而租賃期為50年。土地使用權賬面淨值分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成本	10,807	10,807
累計攤銷	(3,050)	(2,804)
賬面淨值	<b>7,757</b>	<b>8,003</b>
年初賬面淨值	8,003	17,751
出售紹興景明(附註12)	-	(9,311)
攤銷費用(附註7)	(246)	(437)
年末賬面淨值	<b>7,757</b>	<b>8,003</b>

土地使用權的攤銷已於綜合全面收益表扣除如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
行政開支	<b>246</b>	<b>437</b>

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 18 使用權資產(續)

## (2) 物業

本集團租賃物業乃供自用。關於本集團作為承租人的租賃資料呈列如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成本	12,176	6,235
累計折舊	(3,213)	(1,015)
賬面淨值	8,963	5,220
年初賬面淨值	5,220	—
添置	5,941	6,235
折舊費用(附註7)	(2,198)	(1,015)
年末賬面淨值	8,963	5,220

綜合全面收益表及綜合現金流量表包括以下有關租賃的金額：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
使用權資產折舊及攤銷費用	2,198	1,015
已付利息	264	161
低值或短期租賃相關開支	640	218
租賃作為經營活動的現金流出	640	218
租賃作為融資活動的現金流出	1,870	819

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

## 19 按類別劃分之金融工具

本集團持有以下金融工具：

		於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本之金融資產：			
	貿易應收款項	21 64,920	64,330
	其他應收款項(可收回增值稅除外)	22 2,542	144,163
	現金及現金等價物	24 67,843	92,611
	按公平值計入損益之金融資產	23 -	1,530
		<b>135,305</b>	<b>302,634</b>
金融負債			
按攤銷成本之負債：			
	貿易及其他應付款項	27 32,170	206,468
	租賃負債	28 9,534	5,416
	按公平值計入損益之金融負債	23 14,472	3,069
		<b>56,176</b>	<b>214,953</b>

## 20 存貨

		於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
	原材料	23,300	20,506
	半成品	2,818	2,849
	製成品	16,583	16,086
	存貨減值撥備	(30)	(180)
		<b>42,671</b>	<b>39,261</b>

截至2019年12月31日止年度，被確認為開支並被計入綜合全面收益表內「銷售成本」的存貨成本為人民幣352,116,000元(2018年：人民幣321,819,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 21 貿易應收款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收第三方之貿易應收款項	65,877	64,783
減：貿易應收款項減值撥備	(957)	(453)
<b>貿易應收款項－淨額</b>	<b>64,920</b>	<b>64,330</b>

貿易應收款項由物業銷售產生。

於2019年及2018年12月31日，於撥備前貿易應收款項之總賬面值按以下貨幣計值：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
美元	63,915	62,853
人民幣	1,962	1,930
	<b>65,877</b>	<b>64,783</b>

於2019年及2018年12月31日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
30日內	37,034	24,129
超過30日至180日內	26,799	39,843
超過180日至1年內	1,296	630
超過1年至2年內	708	131
超過2年至3年內	—	50
超過3年	40	—
	<b>65,877</b>	<b>64,783</b>

於2019年及2018年12月31日，貿易應收款項公平值與其賬面值相近。產品銷售根據相關銷售協議條款收取，並於出具發票後支付。



**綜合財務報表附註**  
截至2019年12月31日止年度

## 21 貿易應收款項(續)

本集團應用香港財務報告準則第9號許可的簡化方法，其要求自資產初步確認後確認預期存續期間虧損。預期虧損率乃基於36個月期間之銷售付款組合及該期間內經歷之相應歷史信貸虧損。歷史虧損率乃經調整以反映有關影響客戶結清應收款項之能力的宏觀經濟因素之當前及前瞻性資料。本集團已識別該等因素，例如其出售貨品所在國家之國內生產總值為最大相關因素，因此，根據該等因素基於預期變動調整歷史虧損率。於各報告日期，已觀察之歷史違約率已更新且前瞻性估值之變動已進行分析。於2019年及2018年12月31日，本集團並無持有任何抵押品作為該等應收款項之抵押。

	截至12月31日止年度	
	2019年 預期信貸虧損率	2018年 預期信貸虧損率
30日內	0.08%	0.11%
超過30日至180日內	0.17%	0.22%
超過180日至1年內	22.77%	28.31%
超過1年至2年內	77.47%	83.60%
超過2年	100.0%	100.00%

貿易應收款項減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年初	(453)	(207)
減值撥備	(504)	(246)
於年末	(957)	(453)

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 22 預付款項、按金及其他應收款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
預付款項		
– 向供應商墊款	10,266	12,411
– 上市開支	6,966	1,646
– 預付所得稅	416	153
– 預付增值稅	4,199	1,250
小計	21,847	15,460
其他應收款項		
– 按金	513	29
– 向僱員墊款	650	482
– 可收回之增值稅	3,386	5,174
– 應收關聯方款項(附註33(d))	468	143,652
– 其他	911	–
小計	5,928	149,337
總計	27,775	164,797
減：其他應收款項減值撥備	(209)	(51)
	27,566	164,746

其他應收款項減值撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年初	(51)	(68)
減值(撥備)/撥回	(158)	17
於年末	(209)	(51)

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

23 按公平值計入損益之金融資產／負債  
金融資產

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
美元兌人民幣固定交叉貨幣利率掉期(附註a)	-	1,530

附註a：於2018年1月，本集團訂立兩份固定交叉貨幣利率掉期。一份掉期之收款部分為按收取利息1.8%計之2,000,000美元及付款部分為按支付利息3.87%計之人民幣12,840,000元。另一份掉期之收款部分為按收取利息1.8%計之2,000,000美元及付款部分為按支付利息3.97%計之人民幣12,640,000元(根據於開始時即期利率4,000,000美元及人民幣25,480,000元之總額為等價)。該等掉期設有每年利息清算，一年屆滿並且已於截至2019年12月31日止年度清算。

金融負債

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
外匯遠期合約(附註b)		
— 即期	14,472	3,069

附註b：本集團與商業銀行訂立若干外匯遠期合約，以於2019年12月31日起計一年內的未來日期出售59,100,000美元，匯率介乎6.671至6.841；以及於2018年12月31日起計一年內的未來日期出售14,000,000美元，匯率介乎6.388至6.890。

有關用於釐定公平值之方法之資料，請參閱附註3.3。

24 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
手頭現金	30	42
銀行現金	67,118	92,295
於其他財務機構的現金	695	274
	67,843	92,611

其他財務機構的現金與網上銷售相關，並分類為現金及現金等價物。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 24 現金及現金等價物(續)

現金及現金等價物的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
人民幣	42,785	35,209
美元	24,840	57,245
歐元	218	157
	<b>67,843</b>	<b>92,611</b>

所有銀行現金均為原屆滿期限為3個月內之存款。本集團截至2019年及2018年12月31日止年度按銀行浮動存款率0.30%至1.94%賺取銀行現金利息。

## 25 股本及股份溢價

本公司已於2018年11月13日在開曼群島註冊成立。於註冊成立日期，法定股本為380,000港元，每股面值0.001港元。

已發行及繳足普通股：

	普通股 數目	股份票面 價值 港元	股份票面 價值等值 人民幣	股份溢價 人民幣千元
於2018年11月13日(註冊成立日期)(附註a) 發行普通股(附註b)	1 69,999	0.001 69.999	0.001 61.333	— 163,681
於2019年及2018年12月31日	70,000	70	61.33	163,681

附註：

- (a) 於2018年11月13日配發及發行1股面值為0.001港元之股份。
- (b) 上文(a)段於2018年11月13日發行之股份已於2018年11月20日轉讓予環和有限公司。於2018年12月19日，分別向環和有限公司、德瑪有限公司、天人合一有限公司及湧興有限公司額外配發及發行票面價值為50.525港元之50,525股股份、票面價值為12.624港元之12,624股股份、票面價值為5.45港元之5,450股股份及票面價值為1.4港元之1,400股股份。
- 於2018年12月19日，本公司上述股東已同意向本公司作出注資合共人民幣163,681,000元，該款項與70港元之票面價值之間的差額錄入股份溢價。股東於2018年支付人民幣49,048,000元，餘下人民幣114,632,000元於2019年收取。
- (c) 如附註35所述，於年終後，本公司進行的股份及股本資本化發行增加299,930港元，而股份溢價相應減少相同金額。此將於本公司期後財務報表中反映。
- (d) 如附註35所述，於年終後，本公司就其首次公開發售以每股1.28港元發行合共105,042,000股股份。股本及股份溢價相應增加。此將於本公司期後財務報表中反映。

**綜合財務報表附註**  
截至2019年12月31日止年度

## 26 其他儲備

	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	換算差額 人民幣千元	其他儲備總額 人民幣千元
<b>於2019年1月1日</b>	<b>(72,629)</b>	<b>33,070</b>	<b>46</b>	<b>(39,513)</b>
境外業務換算之匯兌差額	-	-	7	7
撥備至法定儲備(附註a)	-	4,950	-	4,950
<b>於2019年12月31日</b>	<b>(72,629)</b>	<b>38,020</b>	<b>53</b>	<b>(34,556)</b>
<b>於2018年1月1日</b>	91,052	25,853	(3)	116,902
撥備至法定儲備(附註a)	-	7,217	-	7,217
境外業務換算之匯兌差額	-	-	49	49
實行重組向寧波曠世擁有人的視作分派(附註b)	(163,681)	-	-	(163,681)
<b>於2018年12月31日</b>	<b>(72,629)</b>	<b>33,070</b>	<b>46</b>	<b>(39,513)</b>

- (a) 根據《中國公司法》，本集團於中國註冊成立的若干附屬公司須按照相關中國會計準則所釐定分配其10%除稅後溢利至其各自法定盈餘儲備，直至有關儲備達到其各自註冊資本的50%為止。在遵守《中國公司法》載列的若干限制情況下，部分法定盈餘儲備可轉換為股本，前提是資本化後的餘額不得少於註冊資本的25%。
- (b) 於2018年12月13日，曠世香港與寧波曠世各原股東訂立股權轉讓協議，以分別向其各股東收購寧波曠世全部股權，應付總代價為約人民幣163,681,000元。代價已於2019年4月支付。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 27 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應付第三方之貿易應付款項	19,452	40,906
應付以下人士之其他應付款項：	12,719	165,562
— 關聯方(附註33(d))	269	163,681
— 第三方	12,450	1,881
應付職員薪資及福利	13,546	12,181
應計稅項(所得稅除外)	1,098	3,510
	<b>46,815</b>	<b>222,159</b>

- (a) 於2019年及2018年12月31日，本集團所有貿易及其他應付款項為免息。
- (b) 截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團大部分貿易及其他應付款項均按人民幣計值。
- (c) 於各年結日根據發票日期應付第三方及關聯方之貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1年以內	18,453	39,049
超過1年至2年內	311	1,183
超過2年	688	674
	<b>19,452</b>	<b>40,906</b>

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

## 28 租賃負債

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
到期最低租賃付款		
– 於1年內	4,232	2,086
– 1至2年	3,764	2,086
– 2至5年	2,146	1,621
	<b>10,142</b>	<b>5,793</b>
減：未來融資費用	<b>(608)</b>	<b>(377)</b>
租賃負債現值	<b>9,534</b>	<b>5,416</b>
– 於1年內	3,863	1,870
– 1至2年	3,580	1,960
– 2至5年	2,091	1,586
租賃負債現值	<b>9,534</b>	<b>5,416</b>

本集團租賃辦公室及倉庫，而該等租賃負債按將於租期內支付的租賃付款淨現值計量。若干租賃負債應付予關聯方(附註33(d))。

租賃負債按增額借款利率折現。應用於租賃負債的加權平均承租人的增額借款利率為4.75%。

包括租賃負債付款及租賃利息開支付款的租賃總現金流出於附註18披露。

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 29 遞延所得稅資產

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 超過12個月後收回	-	-
— 12個月內收回	3,043	1,138
	<b>3,043</b>	<b>1,138</b>

經考慮抵銷同一徵稅司法權區之結餘，截至2019年及2018年12月31日止年度的遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	呆賬準備 人民幣千元	應付薪酬 人民幣千元	按公平值計入 損益之金融資產		預提開支 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
			及負債 人民幣千元						
於2019年1月1日	129	387	231		359	(1,131)	1,163	-	1,138
(扣除)/計入綜合全面收益表	38	(107)	1,976		(189)	(994)	1,090	91	1,905
於2019年12月31日	167	280	2,207		170	(2,125)	2,253	91	3,043
於2018年1月1日	73	433	-		27	-	-	54	587
(扣除)/計入綜合全面收益表	56	(46)	231		332	(1,131)	1,163	(54)	551
於2018年12月31日	129	387	231		359	(1,131)	1,163	-	1,138

若可能通過未來應課稅溢利實現相關稅務利益，則會就結轉之稅項虧損確認遞延所得稅資產。本集團於中國營運的旗下公司的稅務虧損可結轉最多五年。截至2019年12月31日止年度，本集團並無確認有關稅務虧損的遞延所得稅資產金額為人民幣21,166,000元。於出售附帶虧損附屬公司後，於2018年12月31日概無結轉之稅項虧損抵銷未來應課稅收益。

於2019年12月31日，遞延所得稅負債人民幣3,448,000元(2018年：人民幣2,311,000元)並無就若干附屬公司的未匯出收益確認應繳納的預扣稅(稅率為5%或10%)及其他稅項。有關款項將永久用於再投資。於2019年12月31日，未匯出的收益合共約為人民幣68,957,000元(2018年：人民幣46,226,000元)。



綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

### 30 股息

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
股息	-	105,000

截至2019年12月31日止年度，本公司並無宣派及派付任何股息(2018年：無)。

截至2018年12月31日止年度，寧波曠世向其當時股東宣派股息人民幣105,000,000元。

截至2019年12月31日止年度，概無建議派付末期股息。

### 31 現金流資料

#### (a) 經營所得現金

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除所得稅前溢利	32,568	88,808
經調整：		
— 無形資產攤銷(附註17)	419	362
— 物業、廠房及設備折舊(附註15)	3,638	3,244
— 使用權資產攤銷及折舊(附註18)	2,444	1,452
— 投資物業折舊(附註16)	-	1,199
— 金融資產之減值虧損淨額(附註21、22)	662	228
— 出售物業、廠房及設備的虧損淨額(附註10)	38	107
— 商業銀行發行之理財產品之公平值收益淨額(附註10)	-	387
— 財務成本/(收益)(附註11)	395	73
— 出售一間附屬公司之收益淨值	-	(42,491)
營運資金變動：		
— 存貨	(3,410)	(2,807)
— 貿易應收款項	(1,724)	(23,358)
— 預付款項、按金及其他應收款項	(6,537)	(15,254)
— 按公平值計入損益之金融資產/負債	12,933	1,152
— 合約負債	1,626	599
— 貿易及其他應付款項	(9,238)	12,545
經營所得之現金	33,814	26,246

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 31 現金流資料(續)

## (b) 出售一間附屬公司所得款項－現金流入

	截至2018年 12月31日止年度 人民幣千元
出售紹興景明之現金流入(扣除已出售現金)(附註12)	
已收現金代價	76,101
減：已出售現金	(16,556)
現金流入淨值－投資活動	59,545

## (c) 於現金流量表內，出售物業、廠房及設備之所得款項包括：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
賬面淨值(附註15)	56	117
出售物業、廠房及設備虧損(附註10)	(38)	(107)
	18	10

## (d) 淨負債對賬

	於一年內到期 之租賃負債 人民幣千元	於一年後到期 之租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日淨負債	-	-	-
添置	(819)	(5,416)	(6,235)
現金流量	819	-	819
重新分類	(1,870)	1,870	-
於2018年12月31日淨負債	(1,870)	(3,546)	(5,416)
於2019年1月1日淨負債	(1,870)	(3,546)	(5,416)
添置	(1,903)	(4,085)	(5,988)
現金流量	1,870	-	1,870
重新分類	(1,960)	1,960	-
於2019年12月31日淨負債	(3,863)	(5,671)	(9,534)

**綜合財務報表附註**  
截至2019年12月31日止年度

### 32 承諾事項

(a) 經營租賃承諾－作為承租人

本集團根據不可撤銷經營租約租用若干倉庫及工廠車間，合約期為一年內。大多數租約乃與關聯方按市價簽署。

該等短期不可撤銷經營租約的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1年以內	546	108

(b) 資本承諾

於2019年及2018年12月31日已訂約但未確認為負債的重大資本開支如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
物業、廠房及設備	2,979	—

### 33 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

如一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方在作出財務和經營決策方面有重大影響力，則各方被認為是關聯的。如彼等受共同控制限制，則各方亦被認為是關聯的。

以下為截至2019年及2018年12月31日止年度本集團與其關聯方於一般業務過程中進行的重大交易概要，以及於2019年及2018年12月31日的關聯方交易產生的結餘。

**關聯方名稱**

**關係性質**

金先生  
寧波投資  
紹興景明

Ningbo Internet Trading Culture Development Co., Limited

最終控股股東  
最終控股股東控制之實體  
最終控股股東控制之實體  
最終控股股東控制之實體

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 33 關聯方交易(續)

## (b) 關聯方交易

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一名關聯方借出之貸款		
— 金先生	6,861	—
償還向一名關聯方借入的貸款		
— 金先生	6,592	—
代表一名關聯方的付款		
— Ningbo Internet Trading Culture Development Co., Limited	418	—
向關聯方出售一間附屬公司		
— 寧波投資	—	102,970
— 金先生	—	2,101
	—	105,071
關聯方收取租賃費用		
— 寧波投資	621	466
— 紹興景明	1,336	334
	1,957	800

## (c) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員包括董事及高級管理層。除附註34披露的董事外，截至2019年及2018年12月31日止年度並無已付或應付高級管理層的薪酬。

綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

### 33 關聯方交易(續)

#### (d) 與關聯方的結餘

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收關聯方款項		
非貿易：		
— 本公司股東(附註25(b))	—	114,632
— 寧波投資(附註i)	—	28,970
— Ningbo Internet Trading Culture Development Co., Limited	418	—
— 紹興景明	50	50
	<b>468</b>	<b>143,652</b>

附註i：見附註12，寧波曠世與寧波投資及金先生分別訂立兩項股權轉讓協議，以轉讓其於紹興景明的股權，總代價分別為人民幣103百萬元及人民幣2.1百萬元。於2018年12月31日，已收代價為人民幣76百萬元(見附註31(b))，而餘下人民幣29百萬元於2019年收取。

應收關聯方款項為無抵押、免息及應要求償還。

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應付關聯方款項		
租賃負債：		
— 紹興景明	2,244	3,508
— 寧波投資	1,302	1,908
	<b>3,546</b>	<b>5,416</b>
非貿易：		
— 金先生	269	—
— 寧波曠世股東	—	163,681
	<b>269</b>	<b>163,681</b>
	<b>3,815</b>	<b>169,097</b>

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 34 董事的利益及權益

於發佈該等財務報表日期，本公司董事如下：

**執行董事**

金先生  
茹黎明先生  
田東先生

**非執行董事**

邵平先生

**獨立非執行董事**

周凱先生  
楊和榮先生  
黎振宇先生

## (a) 董事酬金

截至2019年12月31日止年度，董事自本集團所收取的酬金（在其獲委任為董事之前分別以高級管理層及僱員身份）如下：

姓名	袍金	薪金	花紅	住房補貼及 退休計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
金先生	-	-	-	-	-
田東先生	-	226	-	-	226
茹黎明先生	-	226	-	-	226
非執行董事					
邵平先生	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
周凱先生	-	-	-	-	-
楊和榮先生	-	-	-	-	-
黎振宇先生	-	-	-	-	-
	-	452	-	-	452

**綜合財務報表附註**  
截至2019年12月31日止年度

### 34 董事的利益及權益(續)

#### (a) 董事酬金(續)

截至2018年12月31日止年度，董事自本集團所收取的酬金(在其獲委任為董事之前分別以高級管理層及僱員身份)如下：

姓名	袍金	薪金	花紅	住房補貼及 退休計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
金先生	-	-	-	-	-
田東先生	-	226	-	-	226
茹黎明先生	-	226	-	-	226
非執行董事					
邵平先生	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
周凱先生	-	-	-	-	-
楊和榮先生	-	-	-	-	-
黎振宇先生	-	-	-	-	-
	-	452	-	-	452

#### (b) 董事的退休福利

截至2019年及2018年12月31日止年度，除根據中國規則及條例的退休福利計劃供款外，董事並未獲得額外的退休福利。

#### (c) 董事的離職福利

截至2019年及2018年12月31日止年度，董事並未獲得離職福利。

#### (d) 就獲得董事服務向第三方提供的代價

截至2019年及2018年12月31日止年度，概無支付代價以獲得本公司董事或管理層的服務。

**綜合財務報表附註**

截至2019年12月31日止年度

**34 董事的利益及權益(續)**

- (e) 以董事、受有關董事所控制的法人團體及與其有關連的實體為受益人的貸款、類似貸款及其他交易的相關資料

截至2019年12月31日止年度，本公司向金先生借入人民幣5,077,000元，並已償還人民幣4,808,214元。截至2019年12月31日止年度，曠世香港向金先生借入人民幣1,784,000元，並於其後悉數償還。

截至2018年12月31日止年度，本公司或本公司的附屬公司(如適用)概無以董事為受益人訂立任何貸款、類似貸款及其他交易。

- (f) 董事於交易、安排或合約之重大權益

除上文所述及於附註33所披露者外，2019年及2018年12月31日或截至該等日期止年度內任何時間，本公司或本公司之附屬公司概無訂立與本集團業務有關，且本公司董事於其中擁有直接或間接權益的任何重大交易、安排及合約。

**35 期後事項**

根據本公司董事會通過日期為2020年1月13日的書面決議案，本公司透過將其股份溢價賬進賬金額299,930港元撥充資本，並分派有關金額作為資本，悉數繳足向本公司當時股東按其各自於本公司的持股比例按面值發行的299,930,000股股份。

本公司的股份於2020年1月16日在聯交所開始上市。100,000,000股股份已於上市日期按每股1.28港元發行。於2020年2月5日，本公司按每股1.28港元發行及配發5,042,000股超額配發股份。

新型冠狀病毒於2020年初後爆發(「COVID-19爆發」)，中國已採取並繼續實施一系列預防及監控措施。新型冠狀病毒爆發對本集團的生產活動具有暫時但不重大的影響。此外，本集團的管理層不時與客戶溝通，若干客戶(尤其是來自歐洲國家的客戶)要求短暫延遲本集團的產品交付，當中若干採購訂單已運抵本集團。截至綜合財務報表獲批准之日，因COVID-19爆發而導致的採購訂單取消數量有限。COVID-19爆發僅入賬於本集團於2019年12月31日後的綜合財務報表(非調整事件)。本集團會繼續密切關注COVID-19爆發的事態發展，並正在評估其影響。

除上文所披露者外，於2019年12月31日後，本公司或本集團概無發生其他重大期後事項。



綜合財務報表附註  
截至2019年12月31日止年度

### 36 本公司財務狀況及儲備變動

(a) 本公司於2019年12月31日的財務狀況表

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
投資一家附屬公司	a	163,681	163,681
<b>流動資產</b>			
應收關聯方款項	b	—	114,632
預付款項及其他應收款項		5,636	—
現金及現金等價物		2,491	11
流動資產總值		8,127	114,643
<b>資產總值</b>		<b>171,808</b>	278,324
<b>權益</b>			
股本	25	—	—
股份溢價	25	163,681	163,681
累計虧損	e	(13,783)	—
<b>權益總額</b>		<b>149,898</b>	163,681
<b>流動負債</b>			
應付最終控股股東款項	c	269	—
應付一間附屬公司款項	d	—	114,643
應計及其他應付款項		21,641	—
<b>負債總額</b>		<b>21,910</b>	114,643
<b>權益及負債總額</b>		<b>171,808</b>	278,324

本公司的財務狀況表獲本公司董事會於2020年3月31日批准公佈，並由下列董事代表簽署：

金建新  
執行董事

田東  
執行董事

## 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 36 本公司財務狀況及儲備變動(續)

## (b) 本公司財務狀況表附註

附註a：於附屬公司的投資指於曠世投資的投資。

附註b：於2018年12月31日，應收關聯方款項指應收股東的股東出資(附註25(b))。金額已於2019年收取。

附註c：於2019年12月31日，應付最終控股股東款項指應付最終控股股東金先生的股東貸款。

附註d：於2018年12月31日，應付一間附屬公司款項指為收購寧波曠世的股權應付一間附屬公司之代價。該款項已於2019年支付。

附註e：累計虧損之變動

	累計虧損 人民幣千元
於2019年1月1日的結餘	—
全面虧損 年度虧損	(13,783)
於2019年12月31日的結餘	(13,783)
於2018年11月13日(註冊成立日期)及2018年12月31日的結餘	—

## 財務資料摘要

	截至12月31日止年度			
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收入	501,131	444,704	445,860	399,473
毛利	133,679	107,029	96,521	85,195
經營溢利	32,963	88,881	43,468	53,082
除所得稅前溢利	32,568	88,808	43,491	52,861
所得稅開支	(4,758)	(11,757)	(5,845)	(7,329)
本公司擁有人應佔年內全面收益總額	27,827	77,059	37,696	45,627
本公司擁有人應佔溢利的每股盈利 (按每股人民幣表示)				
— 基本及攤薄	9.3分	25.7分	12.5分	15.2分
	於12月31日			
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
非流動資產	71,545	48,240	78,418	75,834
流動資產	203,000	362,478	168,423	140,437
資產總值	274,545	410,718	246,841	216,271
非流動負債	5,671	3,546	—	—
流動負債	70,154	236,271	48,052	40,584
負債總額	75,825	239,817	48,052	40,584
權益總額	198,720	170,901	198,789	175,687