

以下第I-[•]至I-[•]頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供載入本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

[草稿]

致德運控股有限公司列位董事及德健融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就德運控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-[•]頁)，此等歷史財務資料包括於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日的綜合財務狀況表、貴公司於2019年12月31日及2020年6月30日的財務狀況表以及截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月(「往績記錄期間」)的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-[•]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為[•]年[•]月[•]日就貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次**[編纂]**而刊發的招股章程(「招股章程」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德標準，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程式，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映 貴公司於2019年12月31日及2020年6月30日的財務狀況和 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日的綜合財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2019年6月30日止六個月的綜合損益表、綜合綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，擬備及列報追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第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。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故

不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本會計師報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備。

就香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告

調整

於擬備歷史財務資料時，並無對第I-[•]頁中所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註28，該附註載列有關德運控股有限公司概無就往績記錄期間派付的股息資訊。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期以來並未擬備任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，[•]年[•]月[•]日

附錄一

會計師報告

I 貴集團歷史財務資料

擬備歷史財務資料

下文所載為構成本會計師報告組成部分的歷史財務資料。

作為財務資料擬備基礎的 貴集團往績記錄期間合併財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除非另有指明，否則所有數值均約整至最接近的千位（「人民幣千元」）。

綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
收益	5	145,981	172,480	203,443	108,224	95,087
銷售成本	6	(118,826)	(127,107)	(136,539)	(70,876)	(63,341)
毛利		27,155	45,373	66,904	37,348	31,746
其他收入	7	1,544	296	744	607	3,570
其他(虧損)/收益淨額	8	(64)	244	(6)	40	558
銷售及分銷開支	6	(2,025)	(1,893)	(2,324)	(1,182)	(1,074)
行政開支	6	(4,557)	(4,959)	(14,335)	(3,506)	(8,877)
貿易應收款項之減值撥備	6,19	(98)	(213)	-	-	(200)
經營溢利		21,955	38,848	50,983	33,307	25,723
融資收入	10	47	102	131	72	30
融資成本	10	(2,979)	(2,860)	(2,039)	(1,616)	(302)
融資成本淨額	10	(2,932)	(2,758)	(1,908)	(1,544)	(272)
除所得稅前溢利		19,023	36,090	49,075	31,763	25,451
所得稅開支	11	(2,225)	(4,540)	(7,224)	(4,248)	(4,206)
貴公司擁有人應佔 年/期內溢利		16,798	31,550	41,851	27,515	21,245
貴公司擁有人應佔每股盈 利						
基本及攤薄(人民幣千元)	12	0.93	1.75	2.29	1.53	1.06

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年／期內溢利	16,798	31,550	41,851	27,515	21,245
其他全面收益：					
將重新分類至損益的項目					
貨幣換算差額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>(1)</u>
貴公司擁有人應佔年／期內 全面收益總額	<u>16,798</u>	<u>31,550</u>	<u>41,853</u>	<u>27,518</u>	<u>21,244</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於6月30日	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	165,779	153,183	146,833	139,819
使用權資產	13	2,968	2,886	2,804	2,763
投資物業	14	464	423	382	362
無形資產	15	151	818	833	779
預付款項	17	603	2,644	223	2,786
		<u>169,965</u>	<u>159,954</u>	<u>151,075</u>	<u>146,509</u>
流動資產					
存貨	18	10,160	8,170	9,922	6,031
合約資產	19	3,613	14,159	16,585	24,280
貿易應收款項及應收票據	19	10,842	14,869	15,694	23,208
預付款項及其他應收款項	17	934	860	2,527	4,557
應收股東款項	27(a)	–	–	140	–
已抵押銀行存款	20	1,750	1,800	–	–
現金及現金等價物	20	10,687	33,327	38,480	47,287
		<u>37,986</u>	<u>73,185</u>	<u>83,348</u>	<u>105,363</u>
資產總值		<u><u>207,951</u></u>	<u><u>233,139</u></u>	<u><u>234,423</u></u>	<u><u>251,872</u></u>
權益					
貴公司擁有人應佔權益					
股本	31(b)	–	–	138	–*
儲備		<u>127,491</u>	<u>127,961</u>	<u>179,130</u>	<u>200,374</u>
權益總額		<u><u>127,491</u></u>	<u><u>127,961</u></u>	<u><u>179,268</u></u>	<u><u>200,374</u></u>

* 結餘湊整至最接近之千位數

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		於6月30日	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
負債					
非流動負債					
其他應付款項	21	1,705	1,646	1,592	1,561
遞延稅項負債	22	319	224	433	121
		<u>2,024</u>	<u>1,870</u>	<u>2,025</u>	<u>1,682</u>
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	23	15,607	26,656	14,058	14,623
其他應付款項及應計款項	21	6,186	6,801	12,914	15,976
應付股東款項	27(a)	3,906	–	5,000	–
應付關聯方款項	27(a)	9,000	–	–	–
合約負債	21	624	518	1,307	296
即期所得稅負債		1,113	4,333	6,851	5,921
銀行借款	24	42,000	65,000	13,000	13,000
		<u>78,436</u>	<u>103,308</u>	<u>53,130</u>	<u>49,816</u>
負債總額		<u>80,460</u>	<u>105,178</u>	<u>55,155</u>	<u>51,498</u>
權益及負債總額		<u>207,951</u>	<u>233,139</u>	<u>234,423</u>	<u>251,872</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於12月31日 2019年 人民幣千元	於6月30日 2020年 人民幣千元
	附註		
資產			
非流動資產			
於附屬公司之權益	31(e)	186,371	186,371
流動資產			
預付款項	17	2,349	4,045
應收股東款項	31(a)	140	—
		2,489	4,045
資產總值		188,860	190,416
權益			
貴公司擁有人應佔權益			
股本	31(b)	138	—*
儲備	31(d)	186,373	186,372
累計虧損	31(d)	(7,243)	(12,751)
權益總額		179,268	173,621
負債			
非流動負債			
應計款項	21	38	3,252
應付附屬公司款項	31(c)	9,554	13,543
負債總額		9,592	16,795
權益及負債總額		188,860	190,416

* 結餘湊整至最接近之千位數

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔					權益總額 人民幣千元
	合併資本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	外匯儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於2017年1月1日的結餘	-	95,150	1,700	-	13,843	110,693
年內溢利	-	-	-	-	16,798	16,798
全面收益總額	-	-	-	-	16,798	16,798
與擁有人的交易 撥款(附註b)	-	-	1,680	-	(1,680)	-
與擁有人的交易總額	-	-	1,680	-	(1,680)	-
於2017年12月31日的結餘	-	95,150	3,380	-	28,961	127,491
於2018年1月1日的結餘	-	95,150	3,380	-	28,961	127,491
年內溢利	-	-	-	-	31,550	31,550
其他全面收益	-	-	-	-	31,550	31,550
與擁有人的交易 已付股息(附註28)	-	-	-	-	(31,080)	(31,080)
撥款(附註b)	-	-	3,155	-	(3,155)	-
與擁有人的交易總額	-	-	3,155	-	(34,235)	(31,080)
於2018年12月31日的結餘	-	95,150	6,535	-	26,276	127,961

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔					
	合併資本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	外匯儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2019年1月1日的結餘	-	95,150	6,535	-	26,276	127,961
年內溢利	-	-	-	-	41,851	41,851
其他全面收益	-	-	-	2	-	2
全面收益總額	-	-	-	2	41,851	41,853
與擁有人的交易						
一名[編纂]前投資者之投資控股 工具注資(附註 1.2(d))	-	14,316	-	-	-	14,316
就收購 貴集團旗下一間公司之 重組影響(附註 1.2(f))	-	(5,000)	-	-	-	(5,000)
貴公司發行普通股 (附註 1.2(a) & (g))	138	-	-	-	-	138
撥款(附註b)	-	-	4,185	-	(4,185)	-
與擁有人的交易總額	138	9,316	4,185	-	(4,185)	9,454
於2019年12月31日的結餘	138	104,466	10,720	2	63,942	179,268
於2020年1月1日的結餘	138	104,466	10,720	2	63,942	179,268
期內溢利	-	-	-	-	21,245	21,245
其他全面收益	-	-	-	(1)	-	(1)
全面收益總額	-	-	-	(1)	21,245	21,244
與擁有人的交易						
撥款(附註b)	-	-	2,124	-	(2,124)	-
註消 貴公司普通股(附註31(b))	(138)	-	-	-	-	(138)
發行 貴公司普通股(附註31(b))	-*	-	-	-	-	-*
與擁有人的交易總額	(138)	-	2,124	-	(2,124)	(138)
於2020年6月30日的結餘	-	104,466	12,844	1	83,063	200,374

* 結餘湊整至最接近之千位數

	貴公司擁有人應佔					權益總額 人民幣千元
	合併資本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	外匯儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
	(附註a)					
於2019年1月1日的結餘						
(未經審核)	-	95,150	6,535	-	26,276	127,961
期內溢利	-	-	-	-	27,515	27,515
其他全面收益	-	-	-	3	-	3
全面收益總額	-	-	-	3	27,515	27,518
與擁有人的交易						
發行 貴公司普通股(附註1.2(a))	68	-	-	-	-	68
撥款(附註b)	-	-	2,752	-	(2,752)	-
與擁有人的交易總額	68	-	2,752	-	(2,752)	68
於2019年6月30日的結餘	68	95,150	9,287	3	51,039	155,547

附註：

- (a) 其他結餘指於2017年1月1日，貴集團旗下各公司經對銷集團內公司間交易及結餘後的合併資本及資本儲備。
- (b) 中國法律及法規規定，中國註冊公司於向權益持有人作出溢利分派前，須就自其各自法定財務報表所呈報的所得稅後溢利(抵銷過往年度的累計虧損後)轉撥的若干法定儲備計提撥備。所有法定儲備均就特定目的而設立。中國公司於分派其當前年度的稅後溢利前，須轉撥所得稅後法定溢利10%的金額至法定盈餘儲備。當法定盈餘儲備的總額超出註冊資本的50%時，公司可停止轉撥。法定盈餘儲備將僅用於彌補公司虧損、擴充公司營運或增加公司資本。此外，公司可根據股東決議案，進一步轉撥其稅後溢利至酌情盈餘儲備。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
經營活動現金流量						
經營所得現金	25(a)	48,438	55,694	59,652	39,754	24,665
已付所得稅		(2,679)	(1,415)	(4,497)	(4,387)	(5,448)
已收利息		47	102	131	72	30
經營活動所得現金淨額		45,806	54,381	55,286	35,439	19,247
投資活動現金流量						
購買物業、廠房及設備		(14,686)	(7,532)	(9,812)	(195)	(3,380)
出售物業、廠房及設備 之所得款項	25(b)	26	–	162	15	–
購買無形資產		(55)	(772)	(261)	(261)	(70)
已抵押銀行存款增加		(1,750)	(4,800)	(4,054)	(4,054)	–
已抵押銀行存款減少		900	4,750	5,854	5,854	–
投資活動(所用)／所得 現金淨額		(15,565)	(8,354)	(8,111)	1,359	(3,450)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
融資活動現金流量						
銀行借款所得款項	25(c)	42,000	65,000	27,000	-	-
償還銀行借款	25(c)	(70,000)	(42,000)	(79,000)	(30,000)	-
已付利息		(3,074)	(2,868)	(2,105)	(1,652)	(333)
已付股息	28	-	(31,080)	-	-	-
來自一名股東墊款/ (償還一名股東墊款)	25(c)	10	(3,906)	-	-	-
向一名關聯方還款	25(c)	-	(9,000)	-	-	-
一名[編纂]前 投資者之投資控股 工具注資	1.2(d)	-	-	14,316	-	-
就有關重組收購一家 附屬公司之已付代價		-	-	-	-	(5,000)
[編纂]開支付款		-	-	[編纂]	-	[編纂]
融資活動所用現金淨額		<u>(31,064)</u>	<u>(23,854)</u>	<u>(42,138)</u>	<u>(31,652)</u>	<u>(7,029)</u>
現金及現金等價物 (減少)/增加淨額		(823)	22,173	5,037	5,146	8,768
年/期初現金及現金 等價物		11,841	10,687	33,327	33,327	38,480
貨幣換算差額		<u>(331)</u>	<u>467</u>	<u>116</u>	<u>56</u>	<u>39</u>
年/期末現金及現金 等價物	20	<u>10,687</u>	<u>33,327</u>	<u>38,480</u>	<u>38,529</u>	<u>47,287</u>

II 歷史財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

德運控股有限公司（「貴公司」）於2019年1月4日根據開曼群島法例第22章公司法（1961年第3號法例，經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。貴公司之註冊辦事處地址為71 Fort Street, P.O. Box 500, George Town, Grand Cayman, KY1-1106, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事製造花邊及提供染整服務（「**編纂**業務」）。

貴公司的最終控股公司為於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司Deyong Investment Co., Limited（「Deyong Investment」）。於整個往績記錄期間，貴集團的最終控股股東為行動一致的林民強先生、林秉忠先生、林朝基先生、林朝偉先生及林朝文先生（統稱「控股股東」）。

1.2 重組

於貴公司註冊成立及完成下文所述重組（「重組」）前，**編纂**業務由在中華人民共和國（「中國」）註冊成立的福建德運科技有限公司（「德運」）進行，該公司於整個往績記錄期間由控股股東控制。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板**編纂**，貴集團已進行重組，當中主要涉及以下主要步驟：

- (a) 於2019年1月4日，貴公司於開曼群島註冊成立。10,000股貴公司股份於2019年1月7日按面值配發及發行予由林民強先生、林秉忠先生、林朝基先生、林朝偉先生及林朝文先生的Deyong Investment。
- (b) 於2019年1月29日，Deyun Investment Limited（「Deyun Investment (BVI)」）在英屬處女群島註冊成立，並由貴公司持有。
- (c) 於2019年3月13日，Deyun Holding (HK) Limited（「Deyun Holding (HK)」）在香港註冊成立，並由Deyun Investment (BVI)持有。
- (d) 於2019年9月23日，**編纂**前投資者蔡榮星先生（「蔡先生」）之投資控股工具星浩集團有限公司（「星浩」）以16,000,000港元（「港元」）（約人民幣14,316,000元）認購德運10%股權。該金額其後已於2019年11月6日支付。
- (e) 於2019年12月18日，福建德運諮詢服務有限公司（「德運諮詢」）在中國註冊成立，並由Deyun Holding (HK)持有。
- (f) 於2019年12月19日，德運諮詢自控股股東及星浩收購德運全部股權，現金代價總額為人民幣5,000,000元。代價已於2020年3月13日悉數清償。
- (g) 於2019年12月20日，貴公司向Deyun Investment及由蔡先生控制的Glorious Way Investments Limited（「Glorious Way」）分別配發及發行8,000股及2,000股新股，以換取現金代價8,000美元（「美元」）及2,000美元。

於重組完成後及於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接或間接權益：

附屬公司名稱	註冊成立/成立地點及日期	主要活動及經營地點	已發行及繳足股本/註冊資本	貴集團持有的實際權益				於本報告日期	法定核數師名稱		
				12月31日	6月30日				2017年	2018年	2019年
				2017年	2018年	2019年	2020年		2017年	2018年	2019年
直接權益：											
Deyun Investment Limited	英屬處女群島：2019年1月29日	在英屬處女群島投資控股	50,000美元	不適用	不適用	100%	100%	100%	不適用	不適用	(a)
間接權益：											
Deyun Holding (HK) Limited	香港：2019年3月13日	在香港投資控股	1港元	不適用	不適用	100%	100%	100%	不適用	不適用	(a)
福建德運諮詢服務有限公司	中國：2019年12月18日	在中國投資控股	人民幣10,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	不適用	不適用	(b)
福建德運科技股份有限公司	中國：2002年12月11日	在中國製造花邊及提供染整服務	人民幣98,670,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(d)	(d)	(d)

- (a) 該附屬公司並無發佈經審核法定財務報表，因其根據註冊成立地點之法律規定無需發佈經審核財務報表。
- (b) 並無編製截至2019年12月31日止期間的經審核法定財務報表，因其於2019年3月13日註冊成立。
- (c) 無須編製截至2019年12月31日止期間的法定財務報表，因其於2019年12月18日註冊成立。
- (d) 截至2017年12月31日止年度的法定核數師為大華會計師事務所(特殊普通合伙)。截至2018年及2019年12月31日止年度的法定核數師為福州閩航會計師事務所有限公司。

現時組成 貴集團的所有公司均採用12月31日為其財政年度年結日。

1.3 呈列基準

緊接重組前後，[編纂]業務乃透過德運進行。根據重組，[編纂]業務及德運轉移至 貴公司並由 貴公司持有。貴公司在重組之前未涉及任何其他業務，且不符合業務定義。重組僅是[編纂]業務的重組，而有關業務的管理並無變動，[編纂]業務的最終控制方保持不變。因此，重組產生的 貴集團被視為德運的延續， 貴集團的資產及負債根據德運所有呈列期間的財務報表按[編纂]業務的賬面值確認及計量。

2 主要會計政策概要

擬備歷史財務資料所採用的主要會計政策載列如下。除非另有說明，否則於所呈列的所有年度及期間一直貫徹採用該等政策。

2.1 編製基準

貴公司歷史財務資料已按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。歷史財務資料已根據歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估計，亦需要 貴集團董事在應用 貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較多判斷或複雜程度較高的範疇或假設及估計對歷史財務資料屬重大的範疇已於附註4披露。

有關會計準則於整個往績記錄期間貫徹應用於 貴集團的綜合財務報表。

尚未採納的新訂準則及現有準則修訂本

		於下列日期或之後開 始的會計期間生效
香港財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金寬減	2020年6月1日
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備－擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約－履行合約的成本	2022年1月1日
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述	2022年1月1日
年度改進項目	2018年－2020年週期年度改進	2022年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	負債按流動或非流動分類	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業 之間的資產出售或投入	生效日期待定

貴集團將於上述新訂或經修訂準則及現有準則修訂本生效時予以採納。管理層已進行初步評估，並預期採納該等準則、現有香港財務報告準則的修訂本及詮釋不會對 貴集團的財務狀況及經營業績構成任何重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合入賬

附屬公司為 貴集團擁有控制權的實體(包括架構實體)。當 貴集團透過參與該實體的活動而獲得或有權享有可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至 貴集團當日起綜合入賬，並自控制權終止當日起終止綜合入賬。

(a) 業務合併

貴集團採用收購法將業務合併入賬。收購附屬公司的轉讓代價為 貴集團已轉讓資產、所產生負債及發行的股本權益的公平值。所轉讓代價包括因或然代價安排而產生任何資產或負債的公平值。於業務合併中收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債初步按其於收購日期的公平值計量。 貴集團根據個別收購基準，按公平值或按非控股權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額的比例，確認於被收購方的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，收購方先前於被收購方持有的股權於收購日期的賬面值重新計量為收購日期的公平值；有關重新計量所產生的任何收益或虧損於損益中確認。

貴集團將予轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。被視為一項資產或負債的或然代價的公平值後續變動，按照香港財務報告準則第9號「金融工具」(「香港財務報告準則第9號」)於損益中確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，而其後續結算於權益入賬。

所轉讓代價、於被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股權於收購日期的公平值超逾所收購可識別淨資產公平值的差額，乃入賬列作商譽。倘轉讓的代價、已確認非控股權益及先前持有的權益總額低於所收購附屬公司淨資產的公平值(於議價收購的情況下)，則該差額會直接於損益中確認。

集團公司之間的公司間交易、結餘及交易的未變現收益均予以對銷。未變現虧損亦會對銷。現時組成 貴集團的附屬公司的會計政策已作出必要的變動以確保與 貴集團採用的政策一致。

(b) 控制權並無變動的附屬公司擁有權益變動

不會導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易，即與附屬公司擁有人以其作為擁有人的身份進行的交易。任何已付代價的公平價與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值的差額計入權益。向非控股權益進行出售的收益或虧損亦計入權益。

(c) 出售附屬公司

倘 貴集團不再擁有控制權，其於該實體的任何保留權益按其失去控制權當日的公平值重新計量，而賬面值變動則於損益內確認。就隨後入賬列作聯營公司或金融資產的保留權益而言，此公平值即初步賬面值。此外，先前於其他全面收益內確認與該實體有關的任何金額按猶如 貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益內確認的金額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資由 貴公司按成本扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績由 貴公司按已收股息及應收股息入賬。

當收到於附屬公司的投資的股息時，倘股息超過附屬公司在宣派股息期間的全面收益總額，或倘於獨立財務報表的投資賬面值超過被投資公司淨資產（包括商譽）於歷史財務資料的賬面值時，則須對有關投資進行減值測試。

2.3 分部報告

經營分部的報告形式與向主要營運決策者（「主要營運決策者」）提供的內部報告形式一致。主要營運決策者負責分配資源及評估經營分部表現，其已被確定為作出策略決策的董事。

2.4 外幣換算

2.4.1 功能及呈列貨幣

貴集團各實體財務報表所列的項目均採用該實體經營所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務資料以 貴集團的呈列貨幣人民幣呈列。貴公司的功能貨幣為港元。

2.4.2 交易及結餘

外幣交易按交易當日現行匯率換算為功能貨幣。結算有關交易及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債所產生的外匯損益一般於損益內確認。

所有其他外匯收益及虧損一概按淨額基準於綜合收益表內的「其他（虧損）／收益淨額」內呈列。

以外幣公平值計量的非貨幣項目採用釐定公平值當日的匯率換算。以公平值入賬的資產及負債的匯兌差額列報為公平值收益或虧損的一部分。例如，非貨幣資產及負債（如以公平值計量且其變動計入損益的權益）的匯兌差額在損益中確認為公平值收益或虧損的一部分，而非貨幣資產（如以公平值計量且其變動計入其他全面收益的權益）的匯兌差額在其他全面收益中確認。

2.4.3 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體(當中不涉及嚴重通脹經濟體系貨幣)的業績及財務狀況按以下方法換算為呈列貨幣：

- 每份呈列的財務狀況表內的資產及負債按該財務狀況表當日的收市匯率換算；
- 每份收益表及全面收益表內的收支按平均匯率換算(除非此平均匯率並非交易日期現行匯率的累計影響的合理約數，在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- 所有由此產生的匯兌差額於其他全面收益確認。

於綜合時，換算任何於海外業務的投資淨額而產生的匯兌差額計入其他全面收益。當出售海外業務或償還構成該投資淨額部分的任何借貸時，相關的匯兌差額於損益重新歸類為出售收益或虧損的一部分。

因收購海外業務而產生的商譽及公平值調整，均視作有關海外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

僅當與資產有關的未來經濟利益可能流入貴集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，方會將該項目其後產生的成本計入該項資產的賬面值或確認為獨立資產(如適當)。已替換部分的賬面值會終止確認。所有其他維修及保養成本乃於其產生的財政期間自損益扣除。

物業、廠房及設備的折舊按以下估計可使用年期以直線法分攤其成本並扣除其剩餘價值計算：

樓宇	10至30年
廠房及機器	5至15年
辦公室設備	5年
汽車	10年

資產的剩餘價值及可使用年期均於各報告期末進行檢討，並作出適當的調整。倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額。

出售收益或虧損乃透過比較所得款項與賬面值釐定，並於綜合收益表內的「其他(虧損)/收益淨額」內確認。

在建工程指建設中的物業及廠房，按成本減累計減值虧損呈列(如有)。成本包括建造及收購成本及資本化借款成本。在建工程之折舊撥備只會於有關資產竣工及可作擬定用途之時方才計提。倘有關資產可供使用，則成本轉撥至相關物業、廠房及設備類別，並根據上述政策計提折舊。

2.6 投資物業

投資物業按歷史成本減累計折舊呈列。投資物業乃持有以賺取長期租金收入，並非由貴集團佔用。投資物業初步按成本計量，包括相關交易費用及借款成本(如適用)。投資物業在計及估計剩餘價值後，於估計使用年期30年或租賃期間內以直線法確認折舊，以撇銷投資物業成本。

資產的剩餘價值及可使用年期均於各報告期末進行檢討，並作出適當的調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額。

出售收益或虧損乃透過比較所得款項與賬面值釐定，並於綜合收益表內的「其他(虧損)/收益淨額」內確認。

2.7 無形資產

軟件

電腦軟件使用許可按購入和使該特定軟件達到可使用時所產生的成本作資本化處理。電腦軟件按成本減累計攤銷及減值列賬。此等成本按不超過5年之估計可使用年期攤銷。

2.8 非金融資產減值

當有事件發生或情況改變顯示賬面值可能無法收回時，則須就資產減值進行檢討。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兩者之較高者。評估減值時，資產按個別可識別現金流量(現金產生單位)之最低層次分類。於各報告日期，已減值商譽以外之資產將就撥回減值之可能性進行檢討。

2.9 金融資產

2.9.1 分類

貴集團將其金融資產分類為按攤銷成本計量的資產。

分類視乎實體管理金融資產的業務模式及現金流量合約條款而定。

2.9.2 確認及計量

於初步確認時，貴集團按公平值加(倘金融資產並非按公平值計入損益)收購金融資產直接產生的交易成本計量金融資產。按公平值計入損益的金融資產交易成本於損益支銷。

釐定現金流量是否僅為本金及利息付款時，附有嵌入式衍生工具的金融資產獲整體考慮。

債務工具

債務工具的隨後計量視乎貴集團管理資產的業務模式及資產現金流量特點而定。貴集團將其債務工具分類為按攤銷成本計量。

持作收取合約現金流量，而現金流量僅為本金及利息付款的資產按攤銷成本計量。當資產終止確認或減值時，隨後按攤銷成本計量且並非對沖關係的債務投資的收益或虧損於損益中確認。該等金融資產的利息收入以實際利率法列入其他收入。

2.9.3 終止確認

當從投資收取現金流量的權利屆滿或已被轉讓，且 貴集團已轉讓所有權的絕大部分風險及回報時，終止確認金融資產。

2.10 抵銷金融工具

當有可合法強制執行權利抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在綜合財務狀況表呈報其淨額。

2.11 金融資產減值

貴集團按攤銷成本計量的金融資產受香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損模式規限。 貴集團以前瞻性基準評估與其按攤銷成本計量的資產相關的預期信貸虧損。採用的減值方式視乎信貸風險是否大幅增加而定。附註3.1.3呈列 貴集團如何釐定是否有重大信貸風險增加詳情。

就合約資產、貿易應收款項及應收票據而言， 貴集團採用香港財務報告準則第9號准許的簡化方式，該方式要求自初始確認起確認預期存續期虧損。撥備矩陣根據有類似信貸風險特徵的合約資產、貿易應收款項及應收票據於預期年期內的過往觀察所得違約率釐定，並按未來估計調整。於各報告日期更新過往觀察所得違約率及分析未來估計變動。

就其他應收款項而言，視乎信貸風險自初步確認後有否大幅上升， 貴集團計量減值為12個月預期信貸虧損或存續期預期信貸虧損。倘其他應收款項的信貸風險自初步確認後大幅上升，減值按存續期預期信貸虧損計量。

2.12 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

貿易應收款項及應收票據乃於日常業務過程中向客戶銷售貨品或提供服務而應收的款項。倘貿易應收款項、應收票據及其他應收款項預期將在一年或以內收回（若更長則在業務正常經營週期內），則歸類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易應收款項、應收票據及其他應收款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量，並扣減減值撥備。

2.13 存貨

貴集團之存貨僅包含原材料，按成本與可變現淨值較低者列賬。成本乃採用加權平均法釐定。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減完成產品估計成本及進行銷售所需的估計成本計算。

2.14 現金及現金等價物

就於綜合現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金以及原定到期日為三個月或以內的銀行通知存款。

2.15 股本

普通股分類為權益。

發行新股份或購股權直接應佔的新增成本於權益中列作所得款項的減項(扣除稅項)。

2.16 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

貿易應付款項及應付票據指就於一般業務過程中自供應商購得貨品或服務付款的責任。倘款項於一年或以內(若更長則在業務正常經營週期內)到期，則貿易應付款項、應付票據及其他應付款項分類為流動負債。否則，貿易應付款項呈列為非流動負債。

貿易應付款項、應付票據及其他應付款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 借貸

借貸最初按公平值(扣除已產生交易成本)確認。借貸其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額，於借貸期採用實際利率法於利息開支確認。

除非 貴集團有權無條件延遲償還負債至報告日期後至少十二個月，否則借貸分類為流動負債。

直接歸屬於收購、建設或生產合資格資產的一般及特定借貸成本，乃於完成及準備有關資產以作其擬定用途或作銷售所須的期間內撥充資本，合資格資產指必須經過一段長時間籌備以作其擬定用途或出售的資產。

有待用以支付合資格資產有關款項的特定借款用作臨時投資賺取的投資收入，應在合資格資本化時自借貸成本中扣除。

其他借貸成本於產生期間支銷。

2.18 撥備

當 貴集團因過往事件須承擔當前法定或推定責任，而履行責任可能需要有資源流出，且能夠可靠地估計有關金額，則會確認撥備。日後經營虧損不會確認撥備。

倘出現多項類似責任，履行責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中就任何一項流出資源的可能性可能偏低，仍會確認撥備。

撥備採用除稅前利率按照履行有關責任預期所需支出的現值計量，有關利率反映當時市場對貨幣的時間價值及該責任特有風險的評估。因時間推移而增加的撥備確認為融資成本。

2.19 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免按當期應課稅收入以各司法權區的適用稅率計算，並就由於暫時性差異及未抵扣稅務虧損而導致的遞延稅項資產及負債作出調整。

2.19.1 即期所得稅

即期所得稅支出乃根據公司的附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務規例受詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下根據預期須向稅務機關支付的金額設定撥備。

2.19.2 遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法按資產及負債的稅基與資產及負債在綜合財務資料的賬面值之間產生的暫時性差額全數撥備。然而，倘遞延所得稅負債來自對商譽的初步確認，則不會確認遞延稅項負債。倘遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅溢利或虧損，則亦不會將遞延所得稅列賬。遞延所得稅採用於報告期末或之前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延稅項資產變現或遞延稅項負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延稅項資產僅於可能有未來應課稅溢利可使用暫時性差額及虧損抵銷時確認。

倘 貴集團有能力控制撥回暫時性差額的時間及該等差額很可能不會於可見將來撥回，則不會就海外業務投資的賬面值及稅基之間的暫時性差額確認遞延稅項負債及資產。

倘有可依法強制執行權利將即期稅項資產與負債相互抵銷而遞延所得稅結餘涉及同一稅務機關，則遞延稅項資產及負債相互抵銷。倘有關實體有可依法強制執行權利抵銷及有意按淨值基準結算，或有意同時變現資產及結算負債，則即期稅項資產及負債互抵銷。

2.20 僱員福利

2.20.1 短期債務

預計將於僱員提供相關服務的期間末後十二個月全部清償的工資、薪金(包括非貨幣福利)及累計病假負債就截至報告期間末僱員提供的服務確認並按清償負債時預計將支付的金額計量。相關負債於綜合財務狀況表中按即期僱員福利責任確認。

2.20.2 其他長期僱員福利債務

倘實體沒有無條件權利延遲償還至於報告期間後最少十二個月，而不論預期何時會實際償還，負債會於綜合財務狀況表呈列為流動負債。

2.20.3 界定供款計劃

貴集團向由國家管理的退休金保險計劃支付強制、合約或自願性供款。貴集團在支付供款後即無進一步付款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支。倘若有現金退款或未來供款額出現下調，預付供款確認為資產。

2.20.4 花紅計劃

貴集團按照計及貴集團股東應佔溢利並作出若干調整後的公式確認花紅負債及開支。貴集團於有合約責任或過往慣例已產生推定責任時確認撥備。

2.21 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，即於貴集團一般業務過程中就銷售貨品或提供服務已收及應收的款項。

貴集團預計將不會有任何轉讓承諾貨品或服務予客戶與客戶付款之間期限超過一年的合約。因此，貴集團並未就資金的時間價值調整任何交易價格。

當合約任何一方已履約，貴集團根據貴集團履約與客戶付款的關係於綜合資產負債表呈列合約為合約資產或合約負債。

合約資產指貴集團已向客戶轉讓貨品或服務而有權收取代價的權利。為取得合約產生的增量成本(如可收回)將資本化並呈列為資產，並於隨後確認有關收益時攤銷。

合約負債指貴集團已收取或應收相關代價而應向客戶轉讓承諾貨品或服務的義務。

應收款項於貴集團對代價擁有無條件權利時入賬。倘僅須待時間過去便可收取代價，收取代價的權利即為無條件。

收益於滿足下文所載貴集團活動的特定標準時確認：

製造花邊及提供染布服務

製造花邊及提供染布服務於貨品服務控制權轉移予客戶時確認。

根據合約條款及適用於合約之法律，則貨品或服務控制權可能隨時間或於某時間點轉移。倘貴集團於履約中創造的資產無可替代用途且貴集團有就至今已完成履約取得付款的可強制執行權力，則貨品或服務控制權隨時間轉移。

倘貨品或服務控制權隨時間轉移，則收益於合約期間按完全履行履約責任之進度確認。否則，收益於客戶取得資產控制權時確認。

收益乃經參考貨品或服務產生之成本隨時間使用輸入法確認。

2.22 利息收入

利息收入乃根據時間比例基準按實際利率法確認。

2.23 租賃

貴集團就製造花邊及提供染整服務租賃土地。為租賃支付的代價按使用權資產方式處理，按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)呈列。租賃土地於剩餘租賃期內使用直線法攤銷。

租賃於各租賃資產可供 貴集團所用之日期確認為使用權資產及相應負債。每期租金均分攤為負債及融資成本。融資成本將在有關租賃期間於損益中支銷，以藉此制定每個期間對負債餘額之穩定期間利息率。

自租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款(包括實物固定付款)，減任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保下的承租人的預期支付款項；
- 採購權的行使價格(倘承租人合理地確定行使該權利)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃期限反映承租人行使該權)。

租賃付款使用租賃所隱含的利率(倘該利率可被釐定)或該實體增量借款利率予以折現。

與短期租賃相關的支付和低價值資產的租賃以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租賃期為少於12個月的租賃。低價值資產包括價值低於人民幣5,000元的資產。

來自 貴集團作為出租人的經營租賃之租賃收入於租期內按直線法於收入確認。取得經營租賃產生的初步直接成本乃加於相關資產的賬面值上，並在租期內按租賃收入相同基準確認為開支。

2.24 股息分派

向股東分派的股息在 貴公司股東或董事(如適用)批准有關股息的期間內於確認為負債。

2.25 政府補助

當能夠合理地保證將可收取政府補助，而 貴集團將會符合所有附帶條件時，政府補助會按其公平值確認。

補償 貴集團產生的開支之補助有系統地於與確認開支相同之期間在綜合收益表「其他收入」內確認。

2.26 或然負債

或然負債乃因過往事項可能產生的責任，而其存在與否僅能透過發生或未有發生一宗或多宗 貴集團不能完全控制的不明朗未來事項確定。或然負債亦可為因不大可能須流出經濟資源或未能可靠計量有關責任金額而不予確認的過往事項所產生的現時責任。

或然負債不予確認，惟須在財務報表中披露。當流出資源的可能性有變，致使可能流出資源，則或然負債將被確認為撥備。

3 財務風險管理

貴集團業務承受多種財務風險：市場風險（包括外匯風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。

3.1 市場風險

3.1.1 外匯風險

大部分資產及負債以人民幣、美元及港元計值，並無其他重大資產及負債以其他貨幣計值。 貴集團面臨因日後商業交易以及確認以人民幣以外之貨幣（為 貴集團內主要營運公司之功能貨幣）計值的資產及負債而產生的外幣匯率風險。 貴集團現時並無對沖其外幣風險。

貴集團之外幣交易主要以美元計值。於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，倘美元兌人民幣貶值／升值5%而所有其他可變因素保持不變，截至有關日期止各年度／期間的除所得稅前溢利將分別減少／增加約人民幣137,000元、減少／增加約人民幣287,000元、減少／增加約人民幣427,000元及減少／增加約人民幣448,000元，主要因換算以美元計值的合約資產、貿易應收款項及應收票據及現金及現金等價物之外匯差額。

於2019年12月31日及2020年6月30日，倘港元兌人民幣貶值／升值5%而所有其他可變因素保持不變，截至有關日期止年度／期間的除所得稅前溢利將減少／增加約人民幣717,000元及減少／增加約人民幣543,000元，主要因換算以港元計值的現金及現金等價物之外匯差額。

3.1.2 利率風險

貴集團的利率風險主要來自其以浮動利率計息的已抵押銀行存款、銀行現金及銀行借款。 貴集團已抵押銀行存款、銀行現金以及銀行借款的詳情分別於歷史財務資料附註20及24披露。

除已抵押銀行存款、銀行現金以及銀行借款外， 貴集團並無重大計息資產或負債。

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，倘已抵押銀行存款、銀行現金及銀行借款的利率增加／減少100個基點而所有其他變量保持不變，截至有關日期止年度／期間的除所得稅前溢利會分別減少／增加約人民幣296,000元、減少／增加約人民幣299,000元、增加／減少約人民幣255,000元及增加／減少約人民幣343,000元，主要分別由於已抵押銀行存款及銀行現金的利息收入增加／減少（經扣除銀行借款的利息開支增加／減少）所致。

3.1.3 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自已抵押銀行存款、現金及現金等價物、合約資產、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項及按金。各金融資產的賬面值指 貴集團就金融資產所面臨的最大信貸風險。

風險管理

貴集團已制定政策確保信貸期乃向具有良好信用記錄的客戶作出，貴集團對其客戶進行定期信貸評估。

已抵押銀行存款以及現金及現金等價物的信貸風險有限，原因是該等存款存放於信貸評級甚佳的銀行，故管理層預期不會因該等對手方違約而產生任何虧損。

(a) 金融資產減值

貴集團有兩類金融資產乃按預期信貸虧損模式計算：

- 合約資產、貿易應收款項及應收票據
- 按攤銷成本列賬的其他金融資產

合約資產、貿易應收款項及應收票據

貴集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，對所有合約資產、貿易應收款項及應收票據採用整個存續期的預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，已根據共同信貸風險特徵及逾期日數將合約資產、貿易應收款項及應收票據分組。合約資產涉及未入賬服務，且與相同類型合約的應收貿易款項具有大致相同的風險特徵。因此，貴集團認為，應收貿易款項的預期損失率與合約資產損失率合理相若。

個別計量預期信貸虧損

已知無法償還的合約資產、貿易應收款項及應收票據乃進行個別評估以提撥減值撥備，並於合理預期無法收回時撇銷。於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，就該等個別評估應收款項之虧損撥備結餘分別約為人民幣399,000元、人民幣612,000元、人民幣612,000元及人民幣444,000元。

集體計量預期信貸虧損

預期虧損比率乃基於合約收益的過往付款情況以及本期間內所經歷的相應過往信貸虧損。過往虧損比率乃經調整以反映影響客戶結清應收款項能力的宏觀經濟因素之現時及前瞻性資料。

並無已知無法償還的已知無法償還的貿易應收款項根據共同信貸風險特徵在集體基礎上進行評估。根據 貴集團的評估，該等貿易應收款項的預期信貸虧損率接近於零。因此，該等貿易應收款項結餘的虧損撥備並不重大且並無確認撥備。

合約資產、貿易應收款項及應收票據減值虧損乃以經營溢利內減值虧損淨額列賬。其後收回過往撇銷款項乃抵銷相同項目。

按攤銷成本列賬的其他金融資產

貴集團按攤銷成本列賬的其他金融資產包括綜合財務狀況表的按金及其他應收款項。按攤銷成本列賬的其他金融資產的減值虧損乃按12個月的預期信貸虧損計量。12個月的預期信貸虧損為報告日期後12個月內可能發生的與金融工具相關的違約事件所導致的存續期之預期信貸虧損的一部分。然而，倘信貸風險自產生後出現顯著增長，該撥備將以存續期之預期信貸虧損為基準。

3.1.4 流動資金風險

貴集團的政策為定期監察現時及預期的流動資金需求，以確保維持足夠的現金儲備以應付其短期及長期流動資金需求。

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，貴集團持有的現金及現金等價物分別約為人民幣10,687,000元、人民幣33,327,000元、人民幣38,480,000元及人民幣47,287,000元，預期可產生現金流入以管理流動資金風險。

貴集團透過多種來源維持流動資金，包括有序變現貴集團認為適當的應收款項及長期融資(包括長期借貸)，而貴集團在其資本建構過程中亦會考慮租賃負債。貴集團旨在透過維持充足的銀行結餘、已承諾可用信貸額及計息借貸來維持資金的靈活性，以便貴集團於可見將來繼續其業務營運。

下表列示貴集團非衍生金融負債按照相關到期組別，根據由財務狀況表日至合約到期日的剩餘期間進行分析。

表內披露的金額為合約未貼現現金流量及 貴集團須按要求支付的最早日期。

	按要求 人民幣千元	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年12月31日				
貿易應收款項及應收票據	–	15,607	–	15,607
其他應付款項及應計費用 (不包括應計僱員福利、 自客戶收取得按金及 其他稅項)	–	778	1,705	2,483
應付股東款項	3,906	–	–	3,906
應付一名關聯方款項	9,000	–	–	9,000
銀行借款－本金部份	–	42,000	–	42,000
銀行借款－利息部份	–	1,446	–	1,446
	<u>12,906</u>	<u>59,831</u>	<u>1,705</u>	<u>74,442</u>
於2018年12月31日				
貿易應收款項及應收票據	–	26,656	–	26,656
其他應付款項及應計費用 (不包括應計僱員福利、 自客戶收取得按金及 其他稅項)	–	1,575	1,646	3,221
銀行借款－本金部份	–	65,000	–	65,000
銀行借款－利息部份	–	1,928	–	1,928
	<u>–</u>	<u>95,159</u>	<u>1,646</u>	<u>96,805</u>
於2019年12月31日				
貿易應收款項及應收票據	–	14,058	–	14,058
其他應付款項及應計費用 (不包括應計僱員福利、 自客戶收取得按金及 其他稅項)	–	3,141	1,592	4,733
應付股東款項	5,000	–	–	5,000
銀行借款－本金部份	–	13,000	–	13,000
銀行借款－利息部份	–	481	–	481
	<u>5,000</u>	<u>30,680</u>	<u>1,592</u>	<u>37,272</u>

	按要求 人民幣千元	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年6月30日				
貿易應收款項及應收票據	–	14,623	–	14,623
其他應付款項及應計費用 (不包括應計僱員福利、 自客戶收取得按金及 其他稅項)	–	5,802	1,561	7,363
銀行借款－本金部份	–	13,000	–	13,000
銀行借款－利息部份	–	231	–	231
	<u>–</u>	<u>33,656</u>	<u>1,561</u>	<u>35,217</u>

3.2 資本管理

貴集團管理資本的目標是保障貴集團按持續經營基準繼續營運的能力，以為股東帶來回報，同時兼顧其他利益相關者的利益，並維持最佳的資本架構以減低資金成本。

為維持或調整資本架構，貴集團或會調整向股東派付的股息金額，向股東退回資本或出售資產以減低債務。

貴集團按照總負債對總資本比率監控資本。總負債及總資本分別指綜合財務狀況表所列示的總借貸及總權益。於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日的總負債對總資本比率如下：

	於12月31日			於6月30日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
總借款	42,000	65,000	13,000	13,000
總權益	<u>127,491</u>	<u>127,961</u>	<u>179,268</u>	<u>200,374</u>
總債務對總資本比率	<u>32.9%</u>	<u>50.8%</u>	<u>7.3%</u>	<u>6.5%</u>

總債務對總資本比率由2017年12月31日的32.9%上升至2018年12月31日的50.8%，乃主要由於截至2018年12月31日止年度額外提現銀行借款。總債務對總資本比率由2018年12月31日的50.8%下降至2019年12月31日的7.3%，乃主要由於截至2019年12月31日止年度償還銀行借款。總債務對總資本比率由2019年12月31日的7.3%下降至2020年6月30日的6.5%，乃主要由於截至2020年6月30日止六個月之溢利使權益總額增加。

3.3 公平值估計

貴集團於綜合財務狀況表內並無按公平值計算的任何金融資產或金融負債。

貴集團金融資產包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、已抵押銀行存款及現金及現金等價物；而貴集團金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付一名關聯方及股東款項，以及銀行借款，由於該等金融資產及金融負債屬短期性質，其賬面值與其公平值相若。

到期日少於一年的金融資產及負債之賬面值減任何估計信貸調整假設與其公平值相若。用以披露的金融負債公平值透過按 貴集團就類似金融工具可得的當時市場利率將未來合約現金流量貼現予以估計。

4 關鍵會計估計及假設

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括在相關情況下認為屬合理的未來事件預期)持續評估。

貴集團對未來作出多項估計及假設。根據定義，就此產生的會計估計很少會與有關實際結果相符。具重大風險導致須於下一個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的估計及假設論述如下。

4.1 應收款項及合約資產減值

貴集團根據有關違約風險及預期虧損率的假設計提應收款項及合約資產減值撥備。貴集團於作出該等假設時動用判斷，並根據 貴集團於各報告期末的過往違約率、現行市況及前瞻性估計，挑選用於減值計算的輸入資料。識別應收款項及合約資產減值須運用判斷及估計。倘預期與原本估計存在差異，該等差額將會影響於有關估計變動的期間確認的應收款項及合約資產賬面值以及應收款項及合約資產減值虧損。

5 收益及分部資料

貴公司為一家投資控股公司及 貴集團現時旗下附屬公司主要從事製造花邊及提供染整服務。

主要營運決策者已確定為 貴公司董事。董事審閱 貴集團的內部報告以評估表現及分配資源。董事已根據該等報告決定經營分部。

董事從商業角度考慮 貴集團的營運，並決定 貴集團擁有兩個可呈報經營分部(即製造花邊及提供染整服務)：

製造花邊—主要從事為客戶按訂單製造品牌女性內衣及其他產品所使用的花邊；

提供染整服務—主要從事為客戶提供花邊及泳裝染整服務。

董事按照收益及毛利的計量評估經營分部的表現。

於往績記錄期間， 貴集團的所有收益來自與客戶訂立的合約，並隨時間予以確認。有關收益確認的會計政策詳情，請參閱附註2.21。

附錄一

會計師報告

(a) 按經營分部劃分的分部收益

向董事所提供的截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月可呈報分部之分部資料如下：

	製造花邊					提供染整服務					總計				
	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月			截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月			截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月		
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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
				(未經審核)					(未經審核)						(未經審核)
分別收益	73,270	84,555	85,506	47,186	37,631	72,711	87,925	117,937	61,038	57,456	145,981	172,480	203,443	108,224	95,087
分別業績	17,676	26,443	32,897	18,357	14,174	9,479	18,930	34,007	18,991	17,572	27,155	45,373	66,904	37,348	31,746
其他收入											1,544	296	744	607	3,570
其他(虧損)/收益淨額											(64)	244	(6)	40	558
未分配經營成本											(6,680)	(7,065)	(16,659)	(4,688)	(10,151)
融資成本淨額											(2,932)	(2,758)	(1,908)	(1,544)	(272)
除所得稅前溢利											19,023	36,090	49,075	31,763	25,451

(b) 按客戶地理位置劃分的分部收益

貴集團在中國註冊成立。貴集團按地理位置(基於客戶位置釐定)劃分的收益如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020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)	
中國	144,548	169,192	200,943	107,025	94,326
香港	849	1,992	1,368	476	342
其他	584	1,296	1,132	723	419
	145,981	172,480	203,443	108,224	95,087

(c) 主要客戶資料

於往績記錄期間，所有自單一外部客戶產生的收益佔貴集團總收益10%以下。

(d) 合約負債詳情

	於12月31日			於6月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債(附註21)	624	518	1,307	296

附註：

- (i) 合約負債指就尚未轉讓予客戶的服務從客戶收取的預收款項。由於附有預收款項的銷售訂單波動，合約負債於往績記錄期間有所波動。
- (ii) 截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月，所有於財政年度初未結清的合約負債已悉數確認為收益。

(e) 尚未履行之履約責任

於2017年、2018年、2019年12月31日及2020年6月30日，貴集團所有尚未履行之履約責任均來源於原預期持續時間少於一年的合約。因此，誠如香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」相關實際權宜之計所准許，並未披露分配予該等尚未履行之履約責任的交易價。

(f) 按地理位置劃分的非流動資產

貴集團除遞延稅項資產外的所有非流動資產均位於中國。

6 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及貿易應收款項減值撥備的開支分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
使用原材料及消耗品	60,134	68,293	67,639	37,754	29,213
僱員福利開支，包括董事酬金 (附註9)	27,906	27,159	36,842	16,915	18,908
人力資源服務開支(附註9)	–	339	1,643	741	877
無形資產攤銷(附註15)	70	105	246	123	124
水電費	10,361	9,863	10,305	4,678	4,089
物業、廠房及設備及使用權資產 折舊(附註13)	15,900	16,775	16,047	8,289	7,765
投資物業折舊(附註14)	41	41	41	20	20
核數師酬金	175	49	49	–	–
[編纂]開支	–	–	[編纂]	–	[編纂]
專業費用	661	1,008	1,718	759	869
其他稅項及附加費	1,262	2,185	1,844	983	812
包裝開支	1,569	1,402	1,522	800	683
廢物處理費	4,367	3,642	4,089	2,121	1,902
貿易應收款項減值撥備(附註19)	98	213	–	–	200
其他	2,962	3,098	4,023	2,381	2,344
銷售成本、銷售及分銷開支、 行政開支及貿易應收款項 減值撥備總額	<u>125,506</u>	<u>134,172</u>	<u>153,198</u>	<u>75,564</u>	<u>73,492</u>

附錄一

會計師報告

7 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
政府補助(附註)	1,470	180	580	513	3,383
租金收入(附註14)	29	29	34	17	17
其他	45	87	130	77	170
	<u>1,544</u>	<u>296</u>	<u>744</u>	<u>607</u>	<u>3,570</u>

附註：政府補助全部與收入相關，目前並無附帶該等政府補助的未達成條件或其他或然事項。

8 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備的收益/(虧損)	7	-	(101)	1	-
匯兌差額	(71)	244	95	39	558
	<u>(64)</u>	<u>244</u>	<u>(6)</u>	<u>40</u>	<u>558</u>

9 僱員福利開支及人力資源服務開支(包括董事酬金)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
工資及薪金	27,199	26,253	35,072	16,370	17,450
退休金成本 - 界定供款計劃(附註a)	686	848	1,494	410	1,407
其他員工福利	21	58	276	135	51
僱員福利開支總額(包括董事袍金)	<u>27,906</u>	<u>27,159</u>	<u>36,842</u>	<u>16,915</u>	<u>18,908</u>
人力資源服務開支(附註b)	<u>-</u>	<u>339</u>	<u>1,643</u>	<u>741</u>	<u>877</u>
	<u>27,906</u>	<u>27,498</u>	<u>38,485</u>	<u>17,656</u>	<u>19,785</u>

附註：

(a) 退休金成本 – 界定供款計劃

中國

按照中國相關規則及法規規定，於中國營運的附屬公司須為其僱員向國家資助的退休計劃作出供款。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月，視乎僱員的登記戶籍省份及其目前工作地區，附屬公司須作出其僱員薪金若干百分比的供款，且並無進一步責任就該等供款外的退休金或退休後福利作出實際支付。該等國家資助的退休計劃負責應付退休僱員的全部退休金責任。

(b) 人力資源服務開支

截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月，貴集團與一家中國外部人力資源服務機構訂立若干人力資源服務安排。根據有關安排，該機構按協定服務價格滿足了貴集團若干人手需求，而所提供的人力資源由該服務機構直接聘請。向貴集團提供服務的人士與貴集團並無任何僱傭關係。

(c) 五名最高薪酬人士

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月，貴集團五名最高薪酬人士分別包括兩名、三名、一名董事、兩名及一名，其酬金反映在附註29呈列的分析中。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月，應付餘下三名、兩名、四名、三名及四名人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
工資及薪金	321	190	848	331	595
退休金成本—界定供款計劃	19	21	35	10	17
	<u>340</u>	<u>211</u>	<u>883</u>	<u>341</u>	<u>612</u>

酬金範圍如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年
酬金範圍			人數		
不多於1,000,000港元	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

於往績記錄期間，貴集團概無向任何董事或五名最高薪酬人士發放任何酬金作為加盟或在加盟貴公司時的獎勵或作為離職補償。

附錄一

會計師報告

10 融資成本淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
融資收入					
銀行現金的利息收入	47	102	131	72	30
融資成本					
其他應付款項的折現回撥	(6)	(6)	(8)	(3)	(4)
銀行借款利息開支	(3,025)	(2,897)	(2,097)	(1,648)	(329)
減：於合資格資產資本化	52	43	66	35	31
	<u>(2,979)</u>	<u>(2,860)</u>	<u>(2,039)</u>	<u>(1,616)</u>	<u>(302)</u>
融資成本淨額	<u>(2,932)</u>	<u>(2,758)</u>	<u>(1,908)</u>	<u>(1,544)</u>	<u>(272)</u>

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月，借款成本按合資格資產每年5.24%、5.29%、5.19%、5.22%及5.00%資本化。

11 所得稅開支

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月，貴集團在中國的附屬公司德運合資格獲頒高新技術企業地位，因此享有優惠所得稅率15%。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月，由於貴集團並無香港應課稅溢利，故並無於綜合財務報表作出香港利得稅撥備。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
即期所得稅	1,786	4,635	7,015	4,387	4,518
遞延所得稅(附註22)	439	(95)	209	(139)	(312)
所得稅開支	<u>2,225</u>	<u>4,540</u>	<u>7,224</u>	<u>4,248</u>	<u>4,206</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
除所得稅前溢利	19,023	36,090	49,075	31,763	25,451
按各附屬公司溢利適用的稅率計算的 稅項	2,853	5,413	7,253	4,764	3,735
稅務影響：					
不可扣稅開支	25	33	1,194	–	939
研發開支超額抵扣(附註)	(653)	(906)	(1,223)	(516)	(468)
所得稅開支	<u>2,225</u>	<u>4,540</u>	<u>7,224</u>	<u>4,248</u>	<u>4,206</u>

附註：根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業有權在釐定其年度應課稅溢利時將所產生的研發開支的150%至175%申報作可扣稅開支。

12 每股盈利

每股基本盈利按 貴公司擁有人應佔溢利除以往績記錄期間的已發行普通股加權平均數計算。

在計算截至2017年及2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月的每股基本及攤薄盈利過程中，於釐定往績記錄期間被視為已發行的普通股加權平均數時，18,000股股份(即 貴公司於2019年1月4日(註冊成立日期)向Deyun Investment發行的普通股數目)被視為已於2017年1月1日發行及配發，如 貴公司已於當時註冊成立。

此外，在計算截至2019年12月31日止年度的每股基本及攤薄盈利過程中，2,000股普通股(即重組附註1.2(g)所述 貴公司於2019年12月20日向[編纂]前投資者之投資控股工具發行的普通股)自[編纂]前投資者之投資控股工具向德運注資的日期(即2019年11月6日)起納入計算。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年
貴公司擁有人應佔年/期內溢利 (人民幣千元)	16,798	31,550	41,851	27,515	21,245
已發行普通股加權平均數	18,000	18,000	18,307	18,000	20,000
每股基本及攤薄盈利(人民幣千元)	0.93	1.75	2.29	1.53	1.06

由於往績記錄期間並無潛在攤薄普通股，故每股基本及攤薄盈利並無差異。

附錄一

會計師報告

每股盈利並無計及根據日期為[•]年[•]月[•]日的股東決議案建議進行的[編纂]，原因為建議[編纂]於本報告日期尚未實行。

13 物業、廠房及設備及使用權資產

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	小計 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日								
成本	33,873	231,718	2,293	934	10,320	279,138	4,121	283,259
累計折舊	(5,618)	(104,044)	(1,643)	(531)	-	(111,836)	(1,071)	(112,907)
賬面淨值	<u>28,255</u>	<u>127,674</u>	<u>650</u>	<u>403</u>	<u>10,320</u>	<u>167,302</u>	<u>3,050</u>	<u>170,352</u>
截至2017年12月31日止年度								
期初賬面淨值	28,255	127,674	650	403	10,320	167,302	3,050	170,352
添置	497	12,093	1,047	309	368	14,314	-	14,314
轉讓	2,077	8,465	-	-	(10,542)	-	-	-
折舊	(1,346)	(14,112)	(256)	(104)	-	(15,818)	(82)	(15,900)
出售	-	(8)	-	(11)	-	(19)	-	(19)
期末賬面淨值	<u>29,483</u>	<u>134,112</u>	<u>1,441</u>	<u>597</u>	<u>146</u>	<u>165,779</u>	<u>2,968</u>	<u>168,747</u>
於2017年12月31日								
成本	36,447	252,121	3,340	1,090	146	293,144	4,121	297,265
累計折舊	(6,964)	(118,009)	(1,899)	(493)	-	(127,365)	(1,153)	(128,518)
賬面淨值	<u>29,483</u>	<u>134,112</u>	<u>1,441</u>	<u>597</u>	<u>146</u>	<u>165,779</u>	<u>2,968</u>	<u>168,747</u>
截至2018年12月31日止年度								
期初賬面淨值	29,483	134,112	1,441	597	146	165,779	2,968	168,747
添置	1,304	690	130	-	1,973	4,097	-	4,097
轉讓	-	320	-	-	(320)	-	-	-
折舊	(1,388)	(14,824)	(377)	(104)	-	(16,693)	(82)	(16,775)
期末賬面淨值	<u>29,399</u>	<u>120,298</u>	<u>1,194</u>	<u>493</u>	<u>1,799</u>	<u>153,183</u>	<u>2,886</u>	<u>156,069</u>
於2018年12月31日								
成本	37,751	253,131	3,470	1,090	1,799	297,241	4,121	301,362
累計折舊	(8,352)	(132,833)	(2,276)	(597)	-	(144,058)	(1,235)	(145,293)
賬面淨值	<u>29,399</u>	<u>120,298</u>	<u>1,194</u>	<u>493</u>	<u>1,799</u>	<u>153,183</u>	<u>2,886</u>	<u>156,069</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	小計 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度								
期初賬面淨值	29,399	120,298	1,194	493	1,799	153,183	2,886	156,069
添置	1,631	6,390	338	-	1,519	9,878	-	9,878
轉讓	1,805	-	-	-	(1,805)	-	-	-
折舊	(1,982)	(13,565)	(315)	(103)	-	(15,965)	(82)	(16,047)
出售	(118)	(145)	-	-	-	(263)	-	(263)
期末賬面淨值	<u>30,735</u>	<u>112,978</u>	<u>1,217</u>	<u>390</u>	<u>1,513</u>	<u>146,833</u>	<u>2,804</u>	<u>149,637</u>
於2019年12月31日								
成本	40,997	258,809	3,808	1,090	1,513	306,217	4,121	310,338
累計折舊	<u>(10,262)</u>	<u>(145,831)</u>	<u>(2,591)</u>	<u>(700)</u>	<u>-</u>	<u>(159,384)</u>	<u>(1,317)</u>	<u>(160,701)</u>
賬面淨值	<u>30,735</u>	<u>112,978</u>	<u>1,217</u>	<u>390</u>	<u>1,513</u>	<u>146,833</u>	<u>2,804</u>	<u>149,637</u>
截至2020年6月30日止六個月								
期初賬面淨值	30,735	112,978	1,217	390	1,513	146,833	2,804	149,637
添置	96	67	443	73	31	710	-	710
折舊	<u>(1,036)</u>	<u>(6,464)</u>	<u>(171)</u>	<u>(53)</u>	<u>-</u>	<u>(7,724)</u>	<u>(41)</u>	<u>(7,765)</u>
期末賬面淨值	<u>29,795</u>	<u>106,581</u>	<u>1,489</u>	<u>410</u>	<u>1,544</u>	<u>139,819</u>	<u>2,763</u>	<u>142,582</u>
於2020年6月30日								
成本	41,093	258,876	4,251	1,163	1,544	306,927	4,121	311,048
累計折舊	<u>(11,298)</u>	<u>(152,295)</u>	<u>(2,762)</u>	<u>(753)</u>	<u>-</u>	<u>(167,108)</u>	<u>(1,358)</u>	<u>(168,466)</u>
賬面淨值	<u>29,795</u>	<u>106,581</u>	<u>1,489</u>	<u>410</u>	<u>1,544</u>	<u>139,819</u>	<u>2,763</u>	<u>142,582</u>

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月，已於銷售成本、銷售及分銷開支及行政開支扣除折舊開支如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銷售成本	15,252	16,146	15,431	7,977	7,449
銷售及分銷開支	-	-	5	1	3
行政開支	<u>648</u>	<u>629</u>	<u>611</u>	<u>311</u>	<u>313</u>
	<u>15,900</u>	<u>16,775</u>	<u>16,047</u>	<u>8,289</u>	<u>7,765</u>

附錄一

會計師報告

14 投資物業

	於12月31日			於6月30日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日	505	464	423	382
折舊(附註6)	(41)	(41)	(41)	(20)
於年/期末	<u>464</u>	<u>423</u>	<u>382</u>	<u>362</u>

貴集團透過經營租賃出租一項投資物業。租賃一般初步為期5年。該等租賃並無包含浮動租賃付款。

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，貴集團投資物業之公平值約為人民幣1,120,000元、人民幣1,150,000元、人民幣1,210,000元及人民幣1,220,000元。該等公平值乃貴公司董事主要參考獨立合資格專業估值師使用收入資本化法進行的估值後釐定。

下列金額已於綜合收益表確認：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
投資物業租金收入(附註7)	29	29	34	17	17
產生租金收入的投資物業應佔的 直接經營開支	(15)	(16)	(11)	(5)	(2)
	<u>14</u>	<u>13</u>	<u>23</u>	<u>12</u>	<u>15</u>

15 無形資產

	軟件 人民幣千元
於2017年1月1日	
成本	194
累計攤銷	(148)
賬面淨值	<u>46</u>
截至2017年12月31日止年度	
期初賬面淨值	46
添置	175
攤銷(附註6)	(70)
期末賬面淨值	<u>151</u>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元
於2017年12月31日	
成本	369
累計攤銷	(218)
	<u>151</u>
賬面淨值	<u>151</u>
截至2018年12月31日止年度	
期初賬面淨值	151
添置	772
攤銷(附註6)	(105)
	<u>818</u>
期末賬面淨值	<u>818</u>
於2018年12月31日	
成本	1,141
累計攤銷	(323)
	<u>818</u>
賬面淨值	<u>818</u>
截至2019年12月31日止年度	
期初賬面淨值	818
添置	261
攤銷(附註6)	(246)
	<u>833</u>
期末賬面淨值	<u>833</u>
於2019年12月31日	
成本	1,402
累計攤銷	(569)
	<u>833</u>
賬面淨值	<u>833</u>
截至2020年6月30日止六個月	
期初賬面淨值	833
添置	70
攤銷(附註6)	(124)
	<u>779</u>
期末賬面淨值	<u>779</u>
於2020年6月30日	
成本	1,472
累計攤銷及減值	(693)
	<u>779</u>
賬面淨值	<u>779</u>

於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月，分別約人民幣3,000元、人民幣9,000元及人民幣39,000元及人民幣20,000元及人民幣21,000元之攤銷已自行政開支扣除，而約人民幣67,000元、人民幣96,000元、人民幣207,000元、人民幣103,000元及人民幣103,000元已自銷售成本扣除。

附錄一

會計師報告

16 按類別劃分的金融工具

	於12月31日			於6月30日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
金融資產				
<i>按攤銷成本之金融資產</i>				
貿易應收款項及應收票據(附註19)	10,842	14,869	15,694	23,208
其他應收款項(附註17)	179	278	66	19
應收股東款項(附註27(a))	1,750	1,800	–	–
已抵押銀行存款(附註20)	–	–	140	–
現金及現金等價物(附註20)	10,687	33,327	38,480	47,287
	<u>23,458</u>	<u>50,274</u>	<u>54,380</u>	<u>70,514</u>
金融負債				
<i>按攤銷成本之金融負債</i>				
貿易應付款項及應付票據(附註23)	15,607	26,656	14,058	14,623
其他應付款項及應計費用(附註21)	2,483	3,221	4,733	7,363
應付股東款項(附註27(a))	3,906	–	5,000	–
應付關聯方款項(附註27(a))	9,000	–	–	–
銀行借款(附註24)	42,000	65,000	13,000	13,000
	<u>72,996</u>	<u>94,877</u>	<u>36,791</u>	<u>34,986</u>

17 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期部分				
預付供應商款項	714	159	107	448
其他預付款項	41	160	5	45
其他應收款項(附註a)	179	278	66	19
預付[編纂]開支(附註b)	–	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u>934</u>	<u>860</u>	<u>2,527</u>	<u>4,557</u>
非即期部分				
購買物業、廠房及設備之預付款項	603	2,644	223	2,786
	<u>603</u>	<u>2,644</u>	<u>223</u>	<u>2,786</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日 2019年 人民幣千元	於6月30日 2020年 人民幣千元
即期部分		
預付[編纂]開支(附註b)	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

附註：

- (a) 於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，其他應收款項的賬面值與其公平值相若。
- (b) 於2019年12月31日及2020年6月30日的預付[編纂]開支與貴集團[編纂]有關，並將於[編纂]後從權益中扣除。

貴集團預付款項及其他應收款項的賬面值以人民幣及港元計值，並與其公平值相若。

貴公司預付款項的賬面值以人民幣及港元計值，並與其公平值相若。

18 存貨

	於12月31日		於6月30日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
原材料	<u>10,160</u>	<u>8,170</u>	<u>9,922</u>	<u>6,031</u>

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月，金額分別約為人民幣60,134,000元、人民幣68,293,000元、人民幣67,639,000元、人民幣37,754,000元及人民幣29,213,000元的存貨成本確認為開支並計入銷售成本。

附錄一

會計師報告

19 合約資產、貿易應收款項及應收票據

	於12月31日			於6月30日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
合約資產	3,613	14,159	16,585	24,280
貿易應收款項	10,792	14,291	12,549	23,208
應收票據	50	578	3,145	–
貿易應收款項及應收票據	10,842	14,869	15,694	23,208
	14,455	29,028	32,279	47,488

合約資產指 貴集團就其業務已完成但未開票工程收取代價的權利。當權利成為無條件時(一般需時一至三個月)，合約資產轉撥至貿易應收款項。由於 貴集團於年末之前所提供貨物或服務的未開票金額不同，故於往績記錄期間之合約資產結餘按年浮動。

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，合約資產、貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

貴集團銷售的信貸期一般主要介乎30至60日。

貿易應收款項詳情如下：

	於12月31日			於6月30日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項	11,191	14,903	13,161	23,652
減：貿易應收款項減值撥備	(399)	(612)	(612)	(444)
	10,792	14,291	12,549	23,208

貴集團的貿易應收款項減值撥備變動詳情如下：

	於12月31日			於6月30日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日	301	399	612	612
減值撥備(附註6)	98	213	–	200
撤銷	–	–	–	(368)
於年/期末	399	612	612	444

附錄一

會計師報告

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，貿易應收款項及應收票據按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
1至3個月	7,937	11,244	11,238	20,633
3個月以上	2,905	3,625	4,456	2,575
	<u>10,842</u>	<u>14,869</u>	<u>15,694</u>	<u>23,208</u>

就該等逾期貿易應收款項而言，貴集團已透過考慮過往違約率、現行市場狀況及前瞻性資料，評估預期信貸虧損。根據評估，貿易應收款項的預期信貸虧損率接近零。因此，該等貿易應收款項結餘的虧損撥備並不重大。

貴集團合約資產、貿易應收款項及應收票據的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
人民幣	14,388	28,530	31,784	47,174
美元	67	498	495	314
	<u>14,455</u>	<u>29,028</u>	<u>32,279</u>	<u>47,488</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日的最高信貸風險為上文所述應收款項及合約資產的賬面值。貴集團並無持有任何抵押品作為抵押。

20 現金及現金等價物及已抵押銀行存款

	於12月31日			於6月30日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
手頭現金	7	10	10	4
銀行現金	12,430	35,117	38,470	47,283
減：已抵押銀行存款	(1,750)	(1,800)	—	—
現金及現金等價物	<u>10,687</u>	<u>33,327</u>	<u>38,480</u>	<u>47,287</u>
最高信貸風險	<u>12,430</u>	<u>35,117</u>	<u>38,470</u>	<u>47,283</u>

附錄一

會計師報告

於2017年及2018年12月31日，約人民幣1,750,000元及人民幣1,800,000元的存款已分別被質押作為結算應付票據(其詳情載於附註23)的抵押。

現金及現金等價物就合併現金流量表而言包括以下項目：

	於12月31日		於6月30日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及現金等價物	<u>10,687</u>	<u>33,327</u>	<u>38,480</u>	<u>47,287</u>

貴集團現金及現金等價物以及已抵押銀行存款的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日		於6月30日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
人民幣	9,756	29,881	16,102	27,782
美元	2,681	5,246	8,047	8,649
港元	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,331</u>	<u>10,856</u>
	<u>12,437</u>	<u>35,127</u>	<u>38,480</u>	<u>47,287</u>

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮息賺取利息。於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，現金及現金等價物及已抵押銀行存款的賬面值與其公平值相若。

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，貴集團的現金及現金等價物以及已抵押銀行存款分別約為人民幣12,430,000元、人民幣35,117,000元、人民幣38,470,000元及人民幣47,283,000元，存於中國境內的銀行，而將資金匯出中國受中國政府頒佈外匯管理規則及法規規管。

附錄一

會計師報告

21 合約負債、其他應付款項及應計費用

貴集團

	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於6月30日 2020年 人民幣千元
即期部分				
收購物業、廠房及設備及應收款項	546	1,281	1,809	1,671
其他應付稅項	1,312	576	1,505	3,956
其他應付款項	163	79	149	221
應計僱員福利	2,156	2,240	5,022	4,116
應計專業費用	–	–	960	480
其他應計費用	69	215	185	178
應計[編纂]開支	–	–	[編纂]	[編纂]
客戶存款	1,940	2,410	3,246	2,102
合約負債(附註5(d))	624	518	1,307	296
	<u>6,810</u>	<u>7,319</u>	<u>14,221</u>	<u>16,272</u>
非即期部分				
其他應付款項	<u>1,705</u>	<u>1,646</u>	<u>1,592</u>	<u>1,561</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，其他應付款項、應計費用及合約負債的賬面值與其公平值相若。該等款項為無抵押、免息及須按要求償還。

貴集團的合約負債、其他應付款項及應計費用的賬面值按以下貨幣計值：

	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於6月30日 2020年 人民幣千元
人民幣	7,689	8,709	15,305	14,131
港元	–	–	–	3,167
美元	826	256	508	535
	<u>8,515</u>	<u>8,965</u>	<u>15,813</u>	<u>17,833</u>

貴公司

	於12月31日 2019年 人民幣千元	於6月30日 2020年 人民幣千元
應計[編纂]開支	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

於2019年12月31日及2020年6月30日，貴公司應計費用的賬面值與其公平值相若。

貴公司應計費用的賬面值以人民幣、港元及美元計值。

附錄一

會計師報告

22 遞延稅項負債

	於12月31日		於6月30日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
淨遞延稅項負債	<u>(319)</u>	<u>(224)</u>	<u>(433)</u>	<u>(121)</u>

遞延稅項資產／(負債)於往績記錄期間的變動(未經計及對銷相同稅務司法權區結餘)如下：

遞延稅項(負債)／資產	減速／ (加速)			總計 人民幣千元
	合約資產 人民幣千元	稅務折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	
於2017年1月1日	(50)	(29)	199	120
於綜合收益表扣除	<u>(30)</u>	<u>(114)</u>	<u>(295)</u>	<u>(439)</u>
於2017年12月31日	(80)	(143)	(96)	(319)
於綜合收益表(扣除)／計入	<u>(18)</u>	<u>10</u>	<u>103</u>	<u>95</u>
於2018年12月31日	(98)	(133)	7	(224)
於綜合收益表扣除	<u>(131)</u>	<u>(42)</u>	<u>(36)</u>	<u>(209)</u>
於2019年12月31日	(229)	(175)	(29)	(433)
於綜合收益表計入	<u>67</u>	<u>7</u>	<u>238</u>	<u>312</u>
於2020年6月30日	<u>(162)</u>	<u>(168)</u>	<u>209</u>	<u>(121)</u>

於2017年、2018及2019年12月31日及2020年6月30日，貴集團的未分派盈利為人民幣28,961,000元、人民幣26,276,000元、人民幣63,942,000元及人民幣83,063,000元，如作為股息派付，收款人須繳納稅項。由於母公司有能力控制中國附屬公司分派股息的時機，且可預見未來不會分派股息，存在可評稅暫時差額，但並無確認遞延負債。

23 貿易應付款項及應付票據

	於12月31日		於6月30日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應付款項	12,107	23,056	14,058	14,623
應付票據	<u>3,500</u>	<u>3,600</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
貿易應付款項及應付票據	<u>15,607</u>	<u>26,656</u>	<u>14,058</u>	<u>14,623</u>

附錄一

會計師報告

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		於6月30日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
1至3個月	11,891	20,458	12,623	13,584
3個月以上	<u>3,716</u>	<u>6,198</u>	<u>1,435</u>	<u>1,039</u>
	<u>15,607</u>	<u>26,656</u>	<u>14,058</u>	<u>14,623</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，貴集團之貿易應付款項及應付票據之賬面值乃以人民幣計值，並與其公平值相若。

24 銀行借款

	於12月31日		於6月30日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期部份				
銀行借款—有抵押	<u>42,000</u>	<u>65,000</u>	<u>13,000</u>	<u>13,000</u>

於2017年12月31日，貴集團的銀行借款按年利率介乎5.2%至5.4%的浮動利率計息。於2018年12月31日，貴集團的銀行借款按年利率介乎5.2%至5.4%的浮動利率計息。於2019年12月31日，貴集團的銀行借款按年利率為5.0%的浮動利率計息。於2020年6月30日，貴集團的銀行借款按年利率5.0%的浮動利率計息。

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，銀行借款的賬面值以人民幣計值，並與其公平值相若。

於2017年12月31日，上述銀行借款以貴集團賬面值為人民幣92,635,000元的物業、廠房及設備，及由林朝偉先生、林秉忠先生、林朝基先生、林民強先生、魏存灼先生、林朝文先生及林月雲女士提供的個人擔保作抵押。

於2018年12月31日，上述銀行借款以貴集團賬面值為人民幣79,990,000元的物業、廠房及設備，及由林朝偉先生、林秉忠先生、林朝基先生、林民強先生、魏存灼先生、林朝文先生及林月雲女士提供的個人擔保作抵押。

於2019年12月31日，上述銀行借款以貴集團賬面值為人民幣20,159,000元的物業、廠房及設備作抵押。

於2020年6月30日，上述銀行借款以貴集團賬面值為人民幣19,760,000元的物業、廠房及設備作抵押。

於2017年、2018及2019年12月31日及2020年6月30日，貴集團的銀行借款須於一年內償還。

於2017年、2018及2019年12月31日及2020年6月30日，貴集團的未提取銀行融資分別約為人民幣79,500,000元、零、人民幣40,000,000元及零。

附錄一

會計師報告

25 綜合現金流量表附註

(a) 往績記錄期間除所得稅前溢利與經營產生的現金淨額對賬

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
除所得稅前溢利	19,023	36,090	49,075	31,763	25,451
就以下各項作出調整：					
利息收入	(47)	(102)	(131)	(72)	(30)
利息開支	2,979	2,860	2,039	1,616	302
物業、廠房及設備折舊	15,818	16,693	15,965	8,248	7,724
使用權資產折舊	82	82	82	41	41
無形資產攤銷	70	105	246	123	124
出售物業、廠房及設備(收益)/虧損	(7)	-	101	(1)	-
投資物業折舊	41	41	41	20	20
貿易應收款項減值撥備	98	213	-	-	200
	<u>38,057</u>	<u>55,982</u>	<u>67,418</u>	<u>41,738</u>	<u>33,832</u>
營運資金變動：					
— 貿易應收款項及應收票據	15,785	(4,707)	(941)	(1,221)	(7,752)
— 合約資產	(2,172)	(10,546)	(2,426)	(1,335)	(7,695)
— 預付款項及其他應收款項	(509)	1,084	3,103	(4,501)	(334)
— 存貨	(6,775)	1,990	(1,752)	(482)	3,891
— 貿易應付款項及應付票據	3,118	11,049	12,598)	(1,418)	565
— 其他應付款項及應計費用	584	948	6,059	6,166	3,169
— 合約負債	350	(106)	789	807	(1,011)
	<u>48,438</u>	<u>55,694</u>	<u>59,652</u>	<u>39,754</u>	<u>24,665</u>

(b) 於綜合現金流量表中，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			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
出售的賬面淨值	19	-	263	14	-
出售物業、廠房及設備之 收益/(虧損)	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>(101)</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
出售物業、廠房及設備之 所得款項	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>162</u>	<u>15</u>	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬如下：

	應付 股東款項 人民幣千元	應付 關聯方款項 人民幣千元	銀行借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日	3,896	9,000	70,000	82,896
現金流量				
— 銀行借款所得款項	—	—	42,000	42,000
— 償還銀行借款	—	—	(70,000)	(70,000)
— 來自一名股東的墊款	10	—	—	10
於2017年12月31日	3,906	9,000	42,000	54,906
現金流量				
— 銀行借款所得款項	—	—	65,000	65,000
— 償還銀行借款	—	—	(42,000)	(42,000)
— 償還一名股東款項	(3,906)	—	—	(3,906)
— 償還關聯方款項	—	(9,000)	—	(9,000)
於2018年12月31日	—	—	65,000	65,000
現金流量				
— 銀行借款所得款項	—	—	27,000	27,000
— 償還銀行借款	—	—	(79,000)	(79,000)
其他非現金變動	5,000	—	—	5,000
於2019年12月31日	5,000	—	13,000	18,000
現金流量				
— 就有關重組收購一家 附屬公司之已付代價	(5,000)	—	—	(5,000)
於2020年6月30日	—	—	13,000	13,000

26 資本承擔

於年末已訂約但未產生的資本開支如下：

	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於6月30日 2020年 人民幣千元
已訂約但尚未撥備	306	3,873	614	5,480

27 關聯方交易

關聯方為有能力控制、共同控制或對於被投資對象持有權力的其他方行使重大影響力的一方；透過參與被投資對象的活動而獲得或有權享有可變回報；以及對被投資對象使用權力的能力，以影響投資者回報的金額。假如各方受到共同控制或聯合控制，亦被視為關聯方。關聯方可以是個人或其他實體。

最終控股公司及控股股東於附註1.1披露。

於往績記錄期間與 貴集團存在交易的主要關聯方如下：

關聯方	與 貴公司的關係
林朝偉	董事及股東
林雲珍	林朝偉的配偶
林民強	董事及股東
林月雲	林民強的配偶
林秉忠	董事及股東
林朝基	股東
林朝文	董事及股東
魏存灼	董事
陳愛金	魏存灼的配偶
林莉莉	林民強之女

(a) 與關聯方的交易

除歷史財務資料所披露者外，於往績記錄期間，以下交易乃與關聯方按雙方互相協定的條款進行：

(i) 董事股東及關聯方提供的個人擔保

截至2017年及2018年12月31日止年度，貴集團若干銀行貸款以林朝偉先生、林秉忠先生、林朝基先生、魏存灼先生、林民強先生、林朝文先生及林月雲女士提供的個人擔保作抵押(載於附註24)。

林朝偉先生、林秉忠先生、林朝基先生、魏存灼先生、林民強先生、林朝文先生及林月雲女士的個人擔保已於截至2019年12月31日止年度解除。

附錄一

會計師報告

(ii) 與一名股東的交易

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
來自一名股東墊款／ (償還一名股東墊款)					
－林民強先生	10	(3,906)	－	－	－

(iii) 與一名關聯方的交易

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
償還關聯方款項					
－陳愛金女士	－	(9,000)	－	－	－

(iv) 股東逾期款項

	於12月31日		於6月30日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收股東款項				
－[編纂]前				
投資者持有之公司 (附註1.2(g))	－	－	14	－
－控股股東	－	－	126	－
	－	－	140	－
應付股東款項				
－林民強先生	(3,906)	－	－	－
－[編纂]前				
投資者持有之公司 (附註1.2(f))	－	－	(500)	－
－控股股東(附註1.2(f))	－	－	(4,500)	－
	(3,906)	－	(5,000)	－

股東結餘來自雙方協定的交易，無抵押、無息、按要求償還及非貿易性質。

附錄一

會計師報告

(v) 關聯方逾期款項

	於12月31日		於6月30日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付關聯方款項 — 陳愛金女士	(9,000)	-	-	-

關聯方結餘來自雙方協定的交易，無抵押、無息、按要求償還及非貿易性質。

(b) 主要管理層薪酬

就僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬列示如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
工資及薪金	506	515	1,191	652	568
退休金成本—界定供款計劃	41	43	46	22	12
	<u>547</u>	<u>558</u>	<u>1,237</u>	<u>674</u>	<u>580</u>

28 股息

截至2018年12月31日止年度，德運向當時股東宣派及派付股息。貴公司於往績記錄期並無派付股息。

29 董事的利益及權益

(a) 董事酬金

每名董事的薪酬載列如下：

董事名稱	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	津貼及 實物利益 人民幣千元	僱主對 退休金計劃 的供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：						
— 林秉忠	-	95	-	-	9	104
— 林民強	-	37	-	-	3	40
— 林朝偉	-	95	-	-	9	104
— 林朝文	-	95	-	-	9	104
— 魏存灼	-	95	-	-	-	95
— 林莉莉	-	56	-	-	8	64
	<u>-</u>	<u>473</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38</u>	<u>511</u>

附錄一

會計師報告

董事名稱	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	津貼及 實物利益 人民幣千元	僱主對 退休金計劃 的供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2018年12月31日止年度						
執行董事：						
－林秉忠	－	97	－	－	11	108
－林民強	－	37	－	－	－	37
－林朝偉	－	97	－	－	11	108
－林朝文	－	97	－	－	11	108
－魏存灼	－	97	－	－	－	97
－林莉莉	－	60	－	－	6	66
	－	485	－	－	39	524
截至2019年12月31日止年度						
執行董事：						
－林秉忠	－	97	100	－	12	209
－林民強	－	37	150	－	－	187
－林朝偉	－	97	100	－	12	209
－林朝文	－	97	100	－	12	209
－魏存灼	－	97	100	－	－	197
－林莉莉	－	60	－	－	6	66
	－	485	550	－	42	1,077
截至2020年6月30日 止六個月						
執行董事：						
－林秉忠	－	48	65	－	3	116
－林民強	－	19	80	－	－	99
－林朝偉	－	48	60	－	3	111
－林朝文	－	48	60	－	3	111
－魏存灼	－	48	60	－	－	108
－林莉莉	－	32	－	－	3	35
	－	243	325	－	12	580
截至2019年6月30日 止六個月(未經審核)						
執行董事：						
－林秉忠	－	48	53	－	6	107
－林民強	－	18	80	－	－	98
－林朝偉	－	48	53	－	6	107
－林朝文	－	48	53	－	6	107
－魏存灼	－	48	53	－	－	101
－林莉莉	－	30	6	－	2	38
	－	240	298	－	20	558

林民強、林秉忠、林朝偉、林朝文、魏存灼及林莉莉於2020年3月20日獲委任為 貴公司執行董事。董事袍金乃按猶如執行董事已於整個往績記錄期內獲委任之基準呈列。

盛子九、周杰霆、葉冠成及黃俊碩於[•]年[•]月[•]日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。於往績記錄期間，獨立非執行董事並未獲委任，亦無就董事身份收取任何董事薪酬。

於往績記錄期間，概無 貴公司董事(i)就接納職位收取或獲付任何薪酬；(ii)管理就 貴公司事務或其附屬公司業務的服務收取或獲付酬金；或(iii)放棄或已同意放棄任何酬金。

(b) 董事退休福利及終止福利

於往績記錄期間，並無有關終止董事服務的酬金、退休福利、付款或福利向董事直接或間接支付或作出；亦無任何應付款項。

(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供代價

於往績記錄期間，概無就獲提供董事服務而向第三方提供代價。

(d) 有關以董事、由有關董事控制的法團及與其有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，並無有關以董事、由有關董事控制的法團及與其有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易安排。

(e) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

除歷史財務資料其他部分所披露者外， 貴公司概無訂立 貴公司董事於當中直接或間接擁有重大權益而於往績記錄期間末或往績記錄期間任何時間存續且與 貴集團業務有關的重大交易、安排及合約。

30 已抵押作為抵押品的資產

即期銀行及其他借款以及應付票據的已抵押作為抵押品的資產的賬面值如下：

	於12月31日		於6月30日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流動部分				
<i>按浮動利率收款</i>				
已抵押銀行存款(附註20)	1,750	1,800	—	—
已抵押作為應付票據抵押品的 流動資產總額	1,750	1,800	—	—
非流動部分				
<i>按浮動利率收款</i>				
物業、廠房及設備(附註24)	92,635	79,990	20,159	19,760
已抵押作為銀行借款抵押品的 非流動資產總額	92,635	79,990	20,159	19,760
已抵押作抵押品的資產總額	94,385	81,790	20,159	19,760

31 貴公司財務狀況表附註

(a) 應收股東款項

應收股東款項乃無抵押、免息及按要求償還。該等款項之賬面值與其公平值相若並以美元計值。

附錄一

會計師報告

(b) 股本

	股份數目	面值 千港元	面值 人民幣千元
股本			
法定：			
於2019年1月4日(註冊成立日期) 每股1.00美元之普通股	50,000	390	345
於2019年12月31日	50,000	390	345
於2020年1月16日減少每股1.00美元 之法定普通股(附註b)	(50,000)	(390)	(345)
於2020年1月16日增加每股0.01港元 之法定普通股(附註b)	38,000,000	380	337
	<u>38,000,000</u>	<u>380</u>	<u>337</u>
已發行：			
於2019年1月4日(註冊成立日期)發行 每股1.00美元之普通股(附註a)	10,000	78	69
於2019年12月20日發行每股1.00美元 之普通股(附註a)	10,000	78	69
於2019年12月31日	20,000	156	138
於2020年1月16日註銷每股1.00美元 之普通股	(20,000)	(156)	(138)
於2020年1月16日發行每股0.01港元 之普通股(附註c)	20,000	—*	—*
於2020年6月30日	<u>20,000</u>	<u>—*</u>	<u>—*</u>

* 金額湊整至最接近之千位數。

附註：

- (a) 於2019年1月4日，已按10,000美元之價格發行10,000股普通股。於截至2019年12月31日止年度，根據附註1.2所詳述 貴集團的重組，已按每股10,000美元發行10,000股額外普通股。於2019年12月31日， 貴公司普通股的總發行數目及面值分別為20,000股及約20,000美元。

附錄一

會計師報告

- (b) 於2020年1月16日，貴公司法定股本由50,000美元分為50,000股美元股份增至(i)50,000美元分為50,000股美元股份；加(ii)380,000港元分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份之總和，方法為增設38,000,000股每股面值0.01港元的新股份。
- (c) 於2020年1月16日，貴公司分別向Deyong Investment及Glorious Way配發及發行18,000股及2,000股每股面值0.01港元的股份，並購回及註銷20,000股每股面值1.00美元的已發行股份。
- (d) 購回完成後，貴公司50,000股未發行美元股份已經註銷，貴公司法定股本則降至380,000港元分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。貴公司仍直接由Deyong Investment(佔90%)及Glorious Way(佔10%)全資擁有。

(c) 應付附屬公司款項

應付附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

其賬面值與其公平值相若並以人民幣計值。

(d) 貴公司儲備變動

	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2019年1月4日				
(註冊成立日期)				
全面收益	-	-	-	-
期內虧損及全面虧損總額	-	-	(7,243)	(7,243)
貨幣匯兌差額	-	2	-	2
	-	2	(7,243)	(7,241)
與擁有人的交易				
繳入盈餘	186,371	-	-	186,371
於2019年12月31日				
全面收益	186,371	2	(7,243)	179,130
期內虧損及全面虧損	-	-	(5,508)	(5,508)
貨幣匯兌差額	-	(1)	-	(1)
	-	(1)	(5,508)	(5,509)
於2020年6月30日				
	186,371	1	(12,751)	173,621

(e) 於附屬公司的權益

	於12月31日 2019年 人民幣千元	於6月30日 2020年 人民幣千元
於附屬公司的權益(附註)	186,371	186,371

附註：於附屬公司的權益於2019年12月20日取得，乃基於附屬公司的資產淨值。

32 或然負債

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，貴集團並無任何重大或然負債。

33 期後事項

除本報告另有披露者外，於2020年6月30日後發生以下重大期後事項：

儘管爆發新型冠狀病毒(「COVID-19」)對中國經濟的影響未明，中國經濟最少於短期內可能受到打擊。COVID-19對中國零售消費市場造成負面影響，導致貴集團的花邊製造及染整服務需求下降。因此，與2019年同期相比，貴集團截至2020年6月30日止六個月的營業額下降。此外，倘疫情長時間持續下去，貴集團流動及長期資產的可收回金額亦可能受到影響。

貴集團將密切關注疫情的發展，並積極應對疫情對貴集團營運及財務狀況的影響。

於[•]，貴公司透過增設[編纂]股額外股份，將其法定股本由380,000港元分為38,000,000股每股0.01港元的股份增加至[編纂]港元分為[編纂]股每股[編纂]港元的股份。

根據股東於[•]年[•]月[•]日通過的書面決議案，在貴公司根據[編纂]發行[編纂]後貴公司股份溢價賬進賬之前提下，董事獲授權將貴公司股份溢價賬的進賬額[編纂]港元撥充資本，方法為應用該金額以面值繳足[編纂]股股份，該等股份將按貴公司當時現有股權架構的比例於[•]年[•]月[•]日(或按彼等可能指示)營業時間結束時配發及發行予名列貴公司股東名冊的股東，每股股份在各方面與當時已發行股份享有同等權利。

III 期後財務報表

貴公司或現時組成貴集團的任何附屬公司並無就2020年6月30日後任何期間擬備經審核財務報表。