

以下第I-1至I-65頁為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。

Deloitte.

德勤

致朝雲集團有限公司列位董事、摩根士丹利亞洲有限公司及中國國際金融香港證券有限公司就過往財務資料出具的會計師報告

緒言

吾等謹此就朝雲集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的過往財務資料作出報告(載於第I-4至I-65頁)，此等過往財務資料包括 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的財務狀況表，以及 貴集團於截至2019年12月31日止三個年度各年及截至2020年9月30日止九個月(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「過往財務資料」)。第I-4至I-65頁所載的過往財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司於[日期]就 貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

董事就過往財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯的過往財務資料，並對其認為為使過往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

吾等的責任是對過往財務資料發表意見，並將吾等的意見向閣下報告。吾等已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「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」執行吾等的工作。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作以對過往財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取有關過往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過往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過往財務資料附註2所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯的過往財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評價 貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的證據能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就本會計師報告而言，過往財務資料已根據過往財務資料附註2所載的擬備及呈列基準，真實而中肯地反映 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的財務狀況和 貴公司於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

吾等已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2019年9月30日止九個月的綜合損益及其他全面收益表、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過往財務資料附註2所載的擬備及呈列基準，擬備及呈列追加期間的比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。吾等已根據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審閱中期財務資料」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，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等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過往財務資料附註2所載的擬備及呈列基準擬備。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

調整

於編製過往財務資料時，並無就第I-4頁界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等提述過往財務資料附註13，當中載列有關 貴公司附屬公司就往績記錄期間宣派及派付股息的資料，並載明 貴公司自其註冊成立以來並無宣派或派付股息。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

[編纂]

貴集團的過往財務資料

擬備過往財務資料

以下載列的過往財務資料構成本會計師報告的一部分。

擬備過往財務資料基於 貴集團於往績記錄期間根據符合國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）的會計政策擬備並由吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核的綜合財務報表（「相關財務報表」）。

過往財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明者外，所有數值均四捨五入至最接近千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		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)
收入	6	1,346,214	1,350,073	1,383,402	1,250,046	1,461,375
銷售成本		(862,345)	(847,948)	(783,542)	(712,732)	(834,845)
毛利		483,869	502,125	599,860	537,314	626,530
其他收入	7A	11,815	34,184	42,103	16,735	16,864
其他收益及虧損	7B	(7,618)	100	230	213	(18,463)
有關貿易應收款項的 減值虧損(扣除撥回)		(160)	(489)	265	571	(1,679)
銷售及分銷開支	8	(229,081)	(241,020)	(334,228)	(275,712)	(284,468)
行政開支		(30,009)	(41,610)	(62,415)	(48,705)	(57,423)
財務成本	9	(182)	(307)	(299)	(175)	(1,783)
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
除稅前溢利		228,634	241,562	232,216	219,981	271,316
所得稅開支	10	(58,459)	(64,527)	(47,856)	(45,312)	(56,407)
年／期內溢利及 全面收入總額	11	<u>170,175</u>	<u>177,035</u>	<u>184,360</u>	<u>174,669</u>	<u>214,909</u>
以下應佔年／期內溢利 (虧損)及全面收入 (開支)總額：						
－ 貴公司擁有人		170,175	177,035	185,164	174,874	205,291
－ 非控股權益		—	—	(804)	(205)	9,618
		<u>170,175</u>	<u>177,035</u>	<u>184,360</u>	<u>174,669</u>	<u>214,909</u>
每股盈利						
－ 基本(分)	14	<u>17.19</u>	<u>17.88</u>	<u>18.70</u>	<u>17.66</u>	<u>20.66</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於2020年
		2017年	2018年	2019年	9月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	73,592	115,391	135,523	146,257
使用權資產	16	13,627	10,695	16,635	15,612
收購物業、廠房及設備的 已付按金		17,680	1,213	7,033	2,722
遞延稅項資產	17	24,147	19,828	29,029	40,412
已質押銀行存款	22	3,008	3,017	3,026	–
		<u>132,054</u>	<u>150,144</u>	<u>191,246</u>	<u>205,003</u>
流動資產					
存貨	18	378,657	484,818	373,266	168,072
貿易及其他應收款項	19	31,623	60,349	91,108	92,094
可收回稅項		–	4,951	7,669	814
應收股東款項	25	–	2	1	–
應收關聯方款項	20	553,263	77,344	51,553	93,441
按公平值計入損益（「按公平 值計入損益」）之金融資產	21	–	25,000	–	335,000
銀行結餘及現金	22	114,916	209,897	511,035	290,665
		<u>1,078,459</u>	<u>862,361</u>	<u>1,034,632</u>	<u>980,086</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	23	317,725	386,006	338,595	289,885
合約負債	24	223,547	154,057	455,905	101,317
應付關聯方款項	20	271,588	254,004	196,050	129,105
應付股東款項	25	20,000	77,549	207,383	101,783
租賃負債	26A	1,838	1,577	3,225	2,049
應付所得稅項		27,210	10,708	3,910	22,877
銀行借款	26B	–	–	–	300,000
		<u>861,908</u>	<u>883,901</u>	<u>1,205,068</u>	<u>947,016</u>
流動資產（負債）淨值		<u>216,551</u>	<u>(21,540)</u>	<u>(170,436)</u>	<u>33,070</u>
總資產減流動負債		<u>348,605</u>	<u>128,604</u>	<u>20,810</u>	<u>238,073</u>
非流動負債					
租賃負債	26A	5,618	2,833	6,880	5,550
資產淨值		<u>342,987</u>	<u>125,771</u>	<u>13,930</u>	<u>232,523</u>
資本及儲備					
股本／實繳資本	27	50,600	80,602	28,501	1
儲備		292,387	45,169	(15,267)	229,184
貴公司擁有人應佔權益		342,987	125,771	13,234	229,185
非控股權益		–	–	696	3,338
權益總額		<u>342,987</u>	<u>125,771</u>	<u>13,930</u>	<u>232,523</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	於12月31日		於2020年
		2018年	2019年	9月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
投資於附屬公司	34	—	1	1
流動資產				
其他應收款項	19	3,807	8,239	10,994
應收股東款項	25	1	1	1
應收附屬公司款項	20	—	—	30,735
銀行結餘及現金	22	—	—	531
		<u>3,808</u>	<u>8,240</u>	<u>42,261</u>
流動負債				
其他應付款項	23	7,901	24,801	32,233
應付股東款項	25	—	1	1
應付附屬公司款項	20	7,327	8,159	11,744
		<u>15,228</u>	<u>32,961</u>	<u>43,978</u>
流動負債淨值		<u>(11,420)</u>	<u>(24,721)</u>	<u>(1,717)</u>
負債淨值		<u>(11,420)</u>	<u>(24,720)</u>	<u>(1,716)</u>
資本及儲備				
股本	27	1	1	1
儲備	35	<u>(11,421)</u>	<u>(24,721)</u>	<u>(1,717)</u>
總虧絀		<u>(11,420)</u>	<u>(24,720)</u>	<u>(1,716)</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔								
	股本／	股份溢價	資本儲備	合併儲備	法定儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	實繳股本					(虧損)			
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	
於2017年1月1日	50,600	-	399	-	16,624	216,193	283,816	-	283,816
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	-	170,175	170,175	-	170,175
確認為分派的股息(附註13)	-	-	-	-	-	(100,000)	(100,000)	-	(100,000)
提供予關聯方免息墊款產生的 視作分派(附註c)	-	-	-	-	-	(11,004)	(11,004)	-	(11,004)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	1,730	(1,730)	-	-	-
於2017年12月31日	50,600	-	399	-	18,354	273,634	342,987	-	342,987
應用國際財務報告準則第9號時 的調整(附註3)	-	-	-	-	-	(608)	(608)	-	(608)
於2018年1月1日	50,600	-	399	-	18,354	273,026	342,379	-	342,379
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	-	177,035	177,035	-	177,035
確認為分派的股息(附註13)	-	-	-	-	-	(423,645)	(423,645)	-	(423,645)
發行附屬公司股份 (附註2(ii)、(iii)及(v))	30,001	-	-	-	-	-	30,001	-	30,001
發行 貴公司股份(附註2(iv))	1	-	-	-	-	-	1	-	1
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	3,887	(3,887)	-	-	-
於2018年12月31日	80,602	-	399	-	22,241	22,529	125,771	-	125,771

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔								
	股本/ 實繳股本	股份溢價	資本儲備	合併儲備	法定儲備	保留溢利 (虧損)	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元 (附註b)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內溢利(虧損)及全面收入									
(開支)總額	-	-	-	-	-	185,164	185,164	(804)	184,360
確認為分派的股息(附註13)	-	-	-	-	-	(216,676)	(216,676)	-	(216,676)
集團重組產生的視作分派 (附註2(vii)、(x)、(xii)、 (xiv)及(xv))	(52,101)	-	-	(28,924)	-	-	(81,025)	1,500	(79,525)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	1,031	(1,031)	-	-	-
於2019年12月31日	<u>28,501</u>	<u>-</u>	<u>399</u>	<u>(28,924)</u>	<u>23,272</u>	<u>(10,014)</u>	<u>13,234</u>	<u>696</u>	<u>13,930</u>
期內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	-	205,291	205,291	9,618	214,909
集團重組產生的視作分派 (附註2(xvi)及(xvii))	(28,500)	-	-	7,894	-	-	(20,606)	(10,314)	(30,920)
發行 貴公司股份 (附註2(xviii))	-	1,550	-	-	-	-	1,550	-	1,550
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	3,338	3,338
控股股東注資 (定義見附註1)	-	-	29,716	-	-	-	29,716	-	29,716
於2020年9月30日	<u>1</u>	<u>1,550</u>	<u>30,115</u>	<u>(21,030)</u>	<u>23,272</u>	<u>195,277</u>	<u>229,185</u>	<u>3,338</u>	<u>232,523</u>
於2019年1月1日	<u>80,602</u>	<u>-</u>	<u>399</u>	<u>-</u>	<u>22,241</u>	<u>22,529</u>	<u>125,771</u>	<u>-</u>	<u>125,771</u>

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔

	股本／	股份溢價	資本儲備	合併儲備	法定儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	實繳股本					(虧損)			權益總額
	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
期內溢利(虧損)及全面									
收入(開支)總額	-	-	-	-	-	174,874	174,874	(205)	174,669
集團重組產生的視作分派 (附註2(vii)及(x))	(1,501)	-	-	-	-	-	(1,501)	1,500	(1)
確認為分派的股息(附註13)	-	-	-	-	-	(216,676)	(216,676)	-	(216,676)
於2019年9月30日(未經審核)	79,101	-	399	-	22,241	(19,273)	82,468	1,295	83,763

附註：

- (a) 該金額指於收購日期根據集團重組(定義及詳情見附註2)組成 貴集團的集團實體的收購代價與相關集團實體的實收資本之間的差額。
- (b) 根據中華人民共和國(「中國」)相關法律及法規，在中國成立的附屬公司須將部分稅後溢利轉撥至法定盈餘儲備，相關金額由彼等各自之董事會按年度批准。撥資比例必須至少為除稅後溢利的10%，且應於其達到相關中國附屬公司註冊資本的50%時停止撥資。法定盈餘儲備乃不可分配，可用於(i)補足過往年度虧損(如有)；及/或(ii)用於資本轉換。
- (c) 誠如附註20所載， 貴集團向關聯方提供免息墊款，該關聯方由控股股東(定義見附註1)共同控制。於墊款初步確認日期， 貴集團確認墊款的公平值與向控股股東支付作為視作分派的款項之間的差額。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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					
除稅前溢利	228,634	241,562	232,216	219,981	271,316
就下列各項作出調整：					
有關貿易應收款項的減值虧損 (扣除撥回)	160	489	(265)	(571)	1,679
物業、廠房及設備折舊	3,599	6,202	9,997	7,485	7,890
使用權資產折舊	1,567	2,261	2,231	1,401	2,494
銀行利息收入	(319)	(663)	(1,193)	(827)	(3,329)
投資收入	–	(1,782)	(3,730)	(1,946)	(2,922)
來自關聯方的估算利息收入	(8,292)	(2,712)	–	–	–
來自關聯方的利息收入	–	(8,674)	–	–	–
財務成本	182	307	299	175	1,783
存貨撇減／(撇減撥回)	320	1,799	1,799	(1,021)	(1,015)
出售／撤銷物業、廠房及 設備虧損(收益)	7,618	(100)	(230)	(213)	9
非現金捐贈	–	–	–	–	18,454
營運資金變動前的經營現金流量	233,469	238,689	241,124	224,464	296,359
存貨(增加)減少	(65,772)	(107,960)	109,753	246,434	187,755
貿易及其他應收款項減少(增加)	57,166	(27,991)	(30,286)	14,812	90
應收關聯方款項(增加)減少	(50,003)	32,235	(33,682)	(18,107)	(41,889)
貿易及其他應付款項增加(減少)	120,026	67,293	(53,615)	32,181	(42,416)
合約負債增加(減少)	199,330	(69,490)	301,848	(148,034)	(354,588)
應付關聯方款項增加(減少)	154,396	(164,768)	4,052	(223,453)	(32,159)
運營所得(所用)現金	648,612	(31,992)	539,194	128,297	13,152
已付所得稅	(73,263)	(81,661)	(66,573)	(60,496)	(41,968)
經營活動所得(所用)現金淨額	575,349	(113,653)	472,621	67,801	(28,816)
投資活動					
已收銀行利息收入	319	663	1,193	827	3,329
從關聯方收取的利息收入	–	8,674	–	–	–
收取按公平值計入損益的金融資產 的投資收入	–	1,782	3,730	1,946	2,922
購買及就收購物業、廠房及設備支付 的按金	(27,320)	(30,735)	(30,049)	(15,865)	(22,509)
出售物業、廠房及設備的所得款項	2,425	289	534	348	35
租賃土地付款	–	(579)	(87)	(87)	(1,471)
購買按公平值計入損益的金融資產	–	(591,000)	(1,761,000)	(1,724,524)	(1,130,576)
出售按公平值計入損益的金融資產 的所得款項	–	566,000	1,786,000	1,625,024	795,576
存放已質押銀行存款	(3,008)	(9)	(9)	(7)	–
提取已質押銀行存款	–	–	–	–	3,026
關聯方借款	(523,000)	(117,000)	(1)	–	–
股東還款	–	–	–	–	1
關聯方還款	55,492	563,396	59,474	–	1
投資活動(所用)所得現金淨額	(495,092)	401,481	59,785	(112,338)	(349,666)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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					
已付股息	-	(218,912)	(220,950)	(50,000)	(79,054)
根據集團重組就收購集團實體 而支付的代價(附註2)	-	-	(7,423)	-	(101,470)
根據集團重組發行附屬公司新股份 (附註2)	-	30,000	-	-	-
已付股份發行成本	-	(1,832)	(207)	(170)	(897)
已付財務成本	(182)	(307)	(299)	(175)	(1,783)
償還租賃負債	(1,446)	(1,796)	(2,389)	(1,593)	(2,506)
新獲銀行借款	-	-	-	-	300,000
來自關聯方的借款	-	-	-	-	10,768
控股股東注資	-	-	-	-	29,716
非控股權益注資	-	-	-	-	3,338
融資活動(所用)所得現金淨額	(1,628)	(192,847)	(231,268)	(51,938)	158,112
現金及現金等價物增加(減少)淨額	78,629	94,981	301,138	(96,475)	(220,370)
年/期初現金及現金等價物	36,287	114,916	209,897	209,897	511,035
以銀行結餘及現金列示的 年/期末現金及現金等價物	114,916	209,897	511,035	113,422	290,665

過往財務資料附註

1. 一般資料

貴公司為根據開曼群島公司法於2018年4月15日在開曼群島註冊成立的一家獲豁免有限公司。其直接控股公司為朝雲環球有限公司（「Cheerwin Global BVI」），一家於2018年3月27日在英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）註冊成立的公司。貴公司的最終控股股東為陳凱旋先生（「陳凱旋先生」）、陳凱旋先生的配偶李若虹女士（「李女士」）、陳凱臣先生（「陳凱臣先生」）及陳凱臣先生的配偶馬惠真女士（「馬女士」）（統稱為「控股股東」）。控股股東擁有貴公司合共99%股權。控股股東已就彼等的所有權一致行動，並共同行使彼等對貴集團現有旗下公司的控制權。貴公司註冊辦事處及主要營業地點的地址載於文件「公司資料」一節。

貴公司為一家投資控股公司。貴集團的主營業務為於中國製造及買賣殺蟲驅蚊、家居清潔、空氣護理、個人護理、寵物護理及其他產品。

過往財務資料乃以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。

2. 集團重組及過往財務資料的編製及呈列基準

過往財務資料已根據附註4所載會計政策（其符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則）及集團重組所應用的合併會計原則編製。

為籌備貴公司股份於聯交所[編纂]（「[編纂]」），貴集團旗下公司已進行下述集團重組（「集團重組」）。集團重組前，貴集團的營運附屬公司包括：

- (a) 廣州超威生物科技有限公司（「超威生物科技」），一家於中國成立的公司；
- (b) 廣州超威日用化學用品有限公司（「番禺超威」），一家於中國成立的公司；
- (c) 安福超威日化有限公司（「安福超威」），一家於中國成立的公司；
- (d) 廣州通力日用品有限公司（「廣州通力」），一家於中國成立的公司；
- (e) 廣州雲成網絡科技有限公司（「廣州雲成」），一家於中國成立的公司；
- (f) 廣州樂達汽車用品有限公司（「樂達汽車」），一家於中國成立的公司；
- (g) 上海潤之素生物科技有限公司（「上海潤之素」），一家於中國成立的公司；
- (h) 廣州雲拓電子商務有限公司（「廣州雲拓」），一家於中國成立的公司；及
- (i) 上海朝雲生物科技有限公司（「上海朝雲」），一家於中國成立的公司。

於整個往績記錄期間，該等營運附屬公司均受控股股東的共同控制，而控股股東以外各方於集團重組完成前持有的權益於過往財務資料中呈列作 貴集團的非控股權益。

集團重組的主要步驟包括以下：

- (i) 於2018年3月27日，Cheerwin Global BVI根據英屬維爾京群島法律註冊成立為一家有限公司，獲授權發行最多50,000股每股面值1美元（「美元」）的股份。同日，Cheerwin Global BVI的65股股份及35股股份分別按面值配發及發行予李女士及馬女士。
- (ii) 於2018年3月27日，朝雲集團有限公司（「Cheerwin Group BVI」）根據英屬維爾京群島法律註冊成立為一家有限公司，獲授權發行最多50,000股每股面值1美元股份。同日，Cheerwin Group BVI的65股股份及35股股份分別按面值配發及發行予李女士及馬女士。
- (iii) 於2018年4月13日，朝雲集團有限公司（「Cheerwin Group HK」）於香港註冊成立為一家有限公司，已發行股本100港元，分為100股每股1港元（「港元」）的股份。同日，Cheerwin Group HK的65股股份及35股股份分別按現金代價100港元配發及發行予李女士及馬女士。

於2018年4月13日，朝雲環球有限公司（「Cheerwin Global HK」）於香港註冊成立為一家有限公司，已發行股本100港元，分為100股每股面值1港元（「港元」）的股份。同日，Cheerwin Group HK的65股股份及35股股份分別按現金代價100港元配發及發行予李女士及馬女士。
- (iv) 於2018年4月15日，貴公司根據開曼群島公司法註冊成立為一家獲豁免有限公司。貴公司初始法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。註冊成立後，貴公司的65股股份及35股股份分別按面值配發及發行予李女士及馬女士。
- (v) 於2018年10月19日，廣州朝雲控股有限公司（「廣州朝雲」）根據中國法律成立，註冊資本為人民幣30,000,000元，分為30,000,000股股份並已由控股股東以現金悉數繳足。
- (vi) 於2018年11月14日及2018年11月19日，廣州朝雲根據中國法律分別成立兩家全資附屬公司（即廣州雲拓及上海潤之素），各自註冊資本分別為人民幣1,000,000元，分為1,000,000股股份。
- (vii) 於2019年3月27日，李女士及馬女士按現金代價100港元將其於Cheerwin Group HK的全部股權轉讓予Cheerwin Group BVI。於2019年3月27日，李女士及馬女士按現金代價100美元將其於Cheerwin Group BVI的全部股權轉讓予貴公司。該等轉讓完成後，Cheerwin Group HK及Cheerwin Group BVI成為 貴公司的全資附屬公司。
- (viii) 於2019年3月27日，李女士及馬女士將其於 貴公司的全部股權轉讓予Cheerwin Global BVI，而作為代價，Cheerwin Global BVI的5,850股股份及3,150股股份分別配發及發行予李女士及馬女士。
- (ix) 於2019年3月27日，Cheerwin Global BVI進一步按面值配發及發行650股股份及350股股份予陳凱旋先生及陳凱臣先生。上述配發及發行完成後，Cheerwin Global BVI分別由李女士、馬女士、陳凱旋先生及陳凱臣先生擁有58.5%、31.5%、6.5%及3.5%的權益。
- (x) 於2019年5月16日，控股股東按現金代價人民幣1,500,000元將其於廣州朝雲的5%股權轉讓予百思達（香港）投資有限公司（「Bestart HK」），其為一家於香港註冊成立的公司，由獨立於 貴集團的茅茅先生（「茅先生」）全資擁有。

- (xi) 於2019年7月29日，廣州朝雲根據中國法律成立一家全資附屬公司上海朝雲，註冊資本為人民幣5,000,000元，分為5,000,000股股份。
- (xii) 於2019年11月7日，廣州朝雲按現金代價人民幣7,801,000元向控股股東收購超威生物科技的全部股權。
- (xiii) 於2019年11月27日，廣州朝雲按總現金代價人民幣1,830,000元向超威生物科技收購廣州通力、廣州雲成及樂達汽車的全部股權。
- (xiv) 於2019年12月10日，超威生物科技按現金代價人民幣18,046,000元向由控股股東擁有及控制的一家公司及一家有限合夥企業收購番禺超威的52%股權。
- (xv) 於2019年12月31日，超威生物科技按總現金代價人民幣53,677,000元向控股股東及一家受控股股東控制的公司收購安福超威的全部股權。
- (xvi) 於2020年6月24日，Cheerwin Group HK按現金代價人民幣29,370,000元向控股股東收購廣州朝雲的95%股權。
- (xvii) 於2020年6月24日，Cheerwin Group HK按現金代價人民幣1,550,000元向Bestart HK收購廣州朝雲的餘下5%股權。收購完成後，廣州朝雲及其全資附屬公司成為 貴公司的全資附屬公司。
- (xviii) 於2020年6月24日， 貴公司按現金代價人民幣1,550,000元進一步配發及發行100股股份（其中98股股份乃按面值配發及發行予Cheerwin Global BVI及2股股份乃配發及發行予Bestart International Holdings Limited（一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，並由茅先生全資擁有））。上述配發及發行完成後， 貴公司分別由Cheerwin Global BVI及Bestart BVI持有99%及1%的權益。
- (xix) 於2020年6月26日，Cheerwin Group HK按現金代價100港元向控股股東收購Cheerwin Global HK的全部股權。

根據上述集團重組， 貴公司已於2020年6月26日成為 貴集團現時旗下公司的控股公司。由於 貴公司及其附屬公司於整個往績記錄期間或自其各自的註冊成立／成立日期／ 貴公司收購日期起（以期間較短者為準）一直受控股股東的共同控制，因此集團重組導致的包含 貴公司及其附屬公司的 貴集團被視為一個連續實體。因此，過往財務資料已按猶如 貴公司一直為 貴集團的控股公司進行編製。

集團重組完成前，過往財務資料已根據合併會計原則進行編製。往績記錄期間內的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表載有 貴集團成員公司的業績、權益變動及現金流量，猶如當前集團架構一直存在，惟控股股東以外各方於整個往績記錄期間或自營運附屬公司各自的註冊成立／成立日期／ 貴公司收購日期起（以期間較短者為準）在營運附屬公司中持有的股權除外。 貴集團已編製於2017年、2018年及2019年12月31日的綜合財務狀況表，以呈列 貴集團現有成員公司資產及負債的賬面值，猶如現時集團架構於該等日期（經計及營運附屬公司各自的註冊成立／成立日期／ 貴公司收購日期（如適用））一直存在，惟控股股東以外各方於營運附屬公司持有的股權除外。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

為編製及呈列往績記錄期間的過往財務資料，貴集團已於整個往績記錄期間貫徹採納與於2020年1月1日開始的財政年度生效的國際財務報告準則及對國際財務報告準則概念框架提述的修訂本一致的會計政策，惟貴集團(i)已自2018年1月1日起採納國際財務報告準則第9號金融工具（「國際財務報告準則第9號」），並於截至2017年12月31日止年度採納國際會計準則（「國際會計準則」）第39號金融工具：確認及計量（「國際會計準則第39號」）。該等有關國際財務報告準則第9號項下金融工具的會計政策載列於下文附註4。

國際財務報告準則第9號

於2018年1月1日，貴集團已應用國際財務報告準則第9號及其他國際財務報告準則的有關相應修訂。國際財務報告準則第9號引入有關下列各項的新規定：(1)金融資產及金融負債的分類及計量；(2)金融資產及其他項目的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）；及(3)一般對沖會計法。

貴集團已根據國際財務報告準則第9號所載的過渡條文應用國際財務報告準則第9號，即對於2018年1月1日（首次應用日期）並未終止確認的工具追溯應用分類及計量規定（包括預期信貸虧損模式下的減值），而對於2018年1月1日已終止確認的工具不再應用有關規定。於2017年12月31日的賬面值與於2018年1月1日的賬面值之間的差額於期初保留溢利確認，而並無重列比較資料。

由於截至2017年12月31日止年度的資料乃根據國際會計準則第39號編製，因此截至2018年12月31日止年度的若干比較資料未必可與該等資料作出比較。

首次應用國際財務報告準則第9號的影響概述

下表說明於首次應用日期2018年1月1日根據國際財務報告準則第9號及國際會計準則第39號受於預期信貸虧損模式項下減值評估影響的金融資產的分類及計量。

	以攤銷成本 計量的金融資產 (先前分類為 貸款及 應收款項)	保留溢利
	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元
於2017年12月31日的期末結餘－國際會計準則第39號	684,327	273,634
首次應用國際財務報告準則第9號產生的影響：		
重新計量		
預期信貸虧損模式下的減值(附註b)	(608)	(608)
於2018年1月1日的期初結餘－國際財務報告準則第9號	<u>683,719</u>	<u>273,026</u>

附註：

(a) 金融工具分類

2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號對金融工具重新分類對貴集團的綜合財務狀況並無影響。所有根據國際會計準則第39號分類為貸款及應收款項的金融資產以及以攤銷成本計量的金融負債繼續根據國際財務報告準則第9號以攤銷成本計量。

(b) 預期信貸虧損模式下的減值

於2018年1月1日，貴集團管理層根據國際財務報告準則第9號的規定使用無需付出額外成本或努力即可獲得的合理及支持性資料審閱及評估預期信貸虧損模式項下貴集團現有金融資產是否存在減值。

附錄一

會計師報告

貴集團應用國際財務報告準則第9號簡化法計量預期信貸虧損，該方法對貿易應收款項及與關聯方的貿易性質結餘使用全期預期信貸虧損。

就其他金融資產(包括與關聯方的非貿易性質結餘、其他應收款項、已抵押銀行存款及銀行結餘)而言，貴集團管理層已進行減值評估，並認為自該等結餘首次確認以來信貸風險並無大幅增加。因此，該等結餘的虧損撥備乃按相等於12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)的金額計量。

於2018年1月1日，額外的貿易應收款項信貸虧損撥備約人民幣608,000元已自保留溢利確認扣除。該額外虧損撥備自貿易應收款項扣除。基於貴集團管理層進行的評估，以攤銷成本計量的其他金融資產預期信貸虧損並不重大，因此並無導致對期初保留溢利作出調整。

2017年12月31日的全部貿易應收款項虧損撥備與2018年1月1日的期初虧損撥備的對賬如下：

	貿易應收款項
	人民幣千元
於2017年12月31日－國際會計準則第39號 透過期初保留溢利重新計量的金額	160 <u>608</u>
於2018年1月1日－國際財務報告準則第9號	<u><u>768</u></u>

應用國際財務報告準則第9號對期初綜合財務狀況表的影響

由於貴集團會計政策出現上述變動，於2018年1月1日的期初綜合財務狀況表必須重列。下表列示就各受影響項目確認的調整。不包含未受變動影響項目。

	2017年 12月31日	國際財務報告 準則第9號	2018年 1月1日
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元	人民幣千元 (經重列)
流動資產			
貿易及其他應收款項	31,623	(608)	31,015
資本及儲備			
儲備	<u>292,387</u>	<u>(608)</u>	<u>291,779</u>

附註：為呈報截至2018年12月31日止年度根據間接法計量的經營活動所得現金流量，營運資金變動已如上文所披露基於2018年1月1日的期初綜合財務狀況表計算。

於本報告日期，貴集團並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則或國際會計準則及其修訂本及新詮釋：

國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 ¹
國際財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金減免 ⁴
國際財務報告準則第3號(修訂本)	對概念框架的提述 ²
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則 第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革 – 第二階段 ⁵
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售 或注資 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ¹
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項 ²
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損合約 – 履行合約成本 ²
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2018年至2020年的年度改進 ²

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團管理層認為，應用所有新訂國際財務報告準則及國際會計準則及其修訂本不大可能會對貴集團於可預見未來的財務狀況及表現以及披露造成重大影響。

4. 重大會計政策

過往財務資料乃根據下列與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則一致的會計政策編製。此外，過往財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露事項。

過往財務資料已按照歷史成本基準編製，惟誠如下文載列的會計政策所闡釋，若干金融工具按各報告期末的公平值計量。歷史成本一般基於為交換商品及服務給予的代價的公平值釐定。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售一項資產可能收取或轉讓一項負債可能支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值技術估計。在估計資產或負債的公平值時，貴集團考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮的有關資產或負債特徵。過往財務資料中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以釐定，惟國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎付款的交易、國際財務報告準則第16號租賃範圍內的租賃交易，以及與公平值部分類似但並非公平值的計量(例如國際會計準則第2號存貨內的*可變現淨值*或國際會計準則第36號資產減值內的使用價值)除外。

對於以公平值進行交易的金融工具，以及在隨後期間將使用不可觀察輸入數據來計量公平值的估值技術，應對估值技術進行校準，以便在初始確認時估值技術的結果等於交易價格。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據乃 貴集團於計量日期能夠取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據乃資產或負債的可直接或間接觀察輸入數據（第一級內包括的報價除外）；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

過往財務資料載有 貴公司及其附屬公司的財務報表。倘屬以下情況，則 貴公司擁有控制權：

- 於被投資方擁有權力；
- 因參與被投資方的業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變動，則 貴集團會重新評估其是否擁有被投資方的控制權。

貴集團於獲得附屬公司控制權時開始將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止綜合入賬。具體而言，於往績記錄期間收購或出售附屬公司的收入及開支，自 貴集團獲得附屬公司控制權當日起至失去控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收入的各项目歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

於必要時，吾等會對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與 貴集團的會計政策相符。

與 貴集團成員公司之間的交易相關的所有集團內部資產及負債、權益、收入、開支及現金流量，均於綜合入賬時全數對銷。

於附屬公司的非控股權益與 貴集團於該附屬公司的權益分開呈列，非控股權益指於清盤時賦予其持有人按比例分佔有關附屬公司資產淨值的現時擁有權權益。

貴集團於現有附屬公司的擁有權權益變動

倘 貴集團於現有附屬公司的擁有權權益出現變動，但並未導致 貴集團失去對該附屬公司的控制權，則以權益交易入賬。 貴集團相關權益構成及非控股權益的賬面值均予調整，以反映其於附屬公司的相關權益的變動，包括根據 貴集團及非控股權益的權益比重在 貴集團與非控股權益之間進行相關儲備的重新歸屬。

非控股權益所調整的數額與所支付或所收取代價的公平值兩者之間的差額直接在權益中確認並歸屬於 貴公司擁有人。

涉及受共同控制實體業務合併的合併會計原則

過往財務資料包括發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等合併實體或業務自其首次由控制方控制時已合併。

合併實體或業務的資產淨值按控制方釐定的目前賬面值進行綜合。於共同控制合併時，概無就有關商譽或議價購買收益確認金額。

綜合損益及其他全面收益表包括各合併實體或業務自最早呈列日期起或自合併實體或業務首次受共同控制當日起（以較短期間為準）的業績。

於附屬公司的投資

已納入 貴公司財務狀況表於附屬公司的投資按成本減任何已確認減值虧損列賬。

來自客戶合約的收入

貴集團於完成履約責任時（或就此）確認收入，即於特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉移予客戶時確認。

一項履約責任指一項明確的商品或服務（或一批商品或服務）或一系列大致相同的明確商品或服務。

倘符合下列其中一項準則，則隨時間轉讓控制權，並參照完全達成相關履約責任的進度隨時間確認收入：

- 客戶於 貴集團履約時同時收取及消耗 貴集團履約所提供的利益；
- 貴集團履約時， 貴集團的履約創造或增強客戶控制的資產；或
- 貴集團的履約並無創造對 貴集團具有其他用途的資產，而 貴集團對迄今完成的履約付款擁有可強制執行權利。

否則，收入會於客戶取得明確商品或服務的控制權時的某一個時間點確認。

合約資產指 貴集團就 貴集團已向客戶轉讓的商品或服務而收取代價的權利，有關權利尚未達成無條件。其須根據國際財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指 貴集團收取代價的無條件權利，即只需待時間過去代價即需到期支付。

合約負債指 貴集團因已向客戶收取代價（或已到期代價金額），而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

與相同合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

具體而言，收入確認為下列各項：

商品銷售

貴集團向客戶銷售殺蟲驅蚊、家居清潔、空氣護理、個人護理、寵物護理及其他清潔產品。收入於商品控制權已根據相關議定交付條款轉讓時確認。收入於客戶取得明確商品控制權的時間點確認。

對於包含可變代價（例如銷售退貨或批量返利）的合約，貴集團使用(a)預期價值法或(b)最可能的金額估算其有權獲得的代價金額，取決於哪種方法可更好地預測貴集團有權獲得的代價金額。

計入交易價格的可變代價估計金額，應當不超過可變代價相關不確定性其後消除時，於未來極可能不會導致發生重大收入轉回的金額。

於各報告期末，貴集團重新估計交易價格（包括重新評估其對可變代價估計是否受到限制），如實反映各報告期末的情況及各報告期內的情況變化。

倘貴集團預期會退回自客戶收取的部分或全部代價，則貴集團確認退款負債（計入貿易及其他應付款項）。

對於具退貨權的產品銷售，貴集團確認以下各項：

- (a) 按貴集團預計有權收取的代價金額確認已轉讓產品的收入（因此，將不會就預計退回產品確認收入）；
- (b) 退款負債／合約負債；及
- (c) 就其有權從客戶收回的產品確認資產（及對銷售成本的相應調整）。

租賃

租賃的定義

倘合約為換取代價而授出在一段時間內控制使用已識別資產的權利，則該合約屬於租賃或包含租賃。

對於已訂立或經修改或業務合併產生的合約，貴集團根據國際財務報告準則第16號的定義於初始、修改日期或收購日期（如適用）評估該合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不會重新評估。

貴集團作為承租人

短期租賃

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的倉庫租賃，貴集團應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款按直線法於租期內確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；及
- 貴集團產生的任何初始直接成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何租賃負債的重新計量作出調整。

就貴集團於租期結束時合理確定獲取相關租賃資產所有權的使用權資產而言，有關使用權資產自開始日期起至可使用年期結束期間計提折舊。在其他情況下，使用權資產按直線法於其估計可使用年期及租期（以較短者為準）內計提折舊。

貴集團於綜合財務狀況表按單獨條目呈列使用權資產。

可退還租金按金

已付可退還租金按金根據國際財務報告準則第9號入賬且初始按公平值計量。對初始確認時的公平值作出的調整被視為額外租賃付款，且計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按該日未付租賃付款的現值確認及計量租賃負債。倘租賃隱含利率難以釐定，則貴集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算租賃付款現值。

租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠。

於開始日期後，租賃負債就應計利息及租賃付款作出調整。

當以下事件發生時，貴集團重新計量租賃負債（及對相關使用權資產作出相應調整）：

- 租期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在該情況下，租賃負債使用於重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量；
- 租賃付款於市場租金審查後因市場租金費率變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量。

貴集團於綜合財務狀況表按單獨條目呈列租賃負債。

租賃修訂

倘出現以下情況，則貴集團將租賃修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修訂通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 增加租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格及對單獨價格進行的任何適當調整以反映特定合約的情況。

就並不以單獨租賃入賬的租賃修訂而言，貴集團使用於修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款按經修訂租賃的租期重新計量租賃負債，並減去任何應收租賃優惠。

貴集團通過對相關使用權資產作出相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。

外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣（外幣）進行的交易，均按交易日的適用匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按於該日的適用匯率換算。以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣項目不予換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間於損益確認。

借款成本

收購、建造或生產合資格資產（即需較長時間方可用作其擬定用途或出售的資產）直接應佔的借款成本會計入該等資產的成本，直至有關資產基本上可用作其擬定用途或出售時為止。

在相關資產可作擬定用途或出售以後仍未償還的任何特定借款，均納入一般借款範圍，以計算一般借款的資本化比率。在特定借款撥作合資格資產的支出前暫時用作投資所賺獲的投資收入須自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本於其產生的期間內於損益中確認。

政府補助

在合理地保證 貴集團將會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到補助後，政府補助方會予以確認。

用作補償 貴集團已產生開支或虧損或旨在為 貴集團提供即時財務資助（而無未來相關成本）的應收政府補助，於應收期間於損益確認。

退休福利成本

向國有退休福利計劃作出的付款於僱員提供其有權獲得供款的服務時確認為開支。

短期僱員福利

短期僱員福利乃按僱員於提供服務時預期支付福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非國際財務報告準則另有規定或允許將福利納入資產成本內，則作別論。

僱員應得的福利（例如工資及薪金、年假及病假）於扣除任何已支付金額後確認為負債。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項按年／期內應課稅溢利計算。由於有其他年度的應課稅或可扣稅收支項目及毋須課稅或不可扣稅項目，故應課稅溢利有別於「除稅前溢利」。 貴集團即期稅項負債按各報告期末已制定或實質上已制定的稅率計算。

遞延稅項按過往財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所使用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般就所有可抵扣暫時差額確認，惟以可能有應課稅溢利可使用可抵扣暫時差額為限。倘暫時差額自不影響應課稅溢利或會計利潤的交易項下資產及負債的初始確認（業務合併除外）所產生，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債就與於附屬公司的投資相關的應課稅暫時差額而確認，除非 貴集團可控制暫時差額的撥回及暫時差額很可能不會於可預見未來撥回。與該等投資相關的可抵扣暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於很可能有足夠應課稅溢利抵銷可使用暫時差額的利益且預期將於可預見未來將予撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值在各報告期末進行檢討，並於很可能並無足夠應課稅溢利可用以收回全部或部分資產時作出相應調減。

遞延稅項資產及負債以各報告期末已制定或實質上已制定的稅率（及稅法）為基礎，按清償該負債或變現該資產期間預期應用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映預期 貴集團於各報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的方式所導致的稅務後果。

為計量 貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項， 貴集團首先釐定稅項抵扣是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就稅項抵扣歸屬於租賃負債的租賃交易而言， 貴集團就整個租賃交易採用國際會計準則第12號所得稅的規定。有關使用權資產及租賃負債的暫時差額按淨額基準評估。使用權資產的折舊超過租賃負債本金部分的租賃付款，導致可抵扣暫時差額淨值。

即期及遞延稅項於損益確認。

物業、廠房及設備

持作生產或供應商品或服務或作行政用途的物業、廠房及設備（在建工程除外）屬有形資產。物業、廠房及設備於綜合財務狀況表按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損（如有）列賬。

作生產、供應或行政用途的在建物業、廠房及設備以成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括直接歸因於使資產達至能夠以管理層擬定的方式運營所需的位置及條件的任何成本。相關物業於竣工後可用於擬定用途時分類至適當的物業、廠房及設備類別。與其他物業資產的基準相同，該等資產達致擬定用途時開始折舊。

當 貴集團就物業（包括租賃土地及樓宇成分）的擁有權權益作出付款時，全部代價按於初始確認時的相對公平值比例，於租賃土地及樓宇成分間進行分配。

倘相關付款分配能可靠計量時，於租賃土地的權益於綜合財務狀況表「使用權資產」呈列。當代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇成分及未分割權益之間可靠分配時，整項物業分類為物業、廠房及設備。

資產（在建工程除外）的折舊按估計可使用年期使用直線法撇銷成本（扣除剩餘價值後）確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響按未來適用基準相應入賬。

物業、廠房及設備項目於出售後或於預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。於出售或報廢物業、廠房及設備項目時產生的任何收益或虧損釐定為資產的銷售所得款項與賬面值的差額，於損益確認。

物業、廠房及設備及使用權資產減值

於各報告期末， 貴集團審閱其物業、廠房及設備及使用權資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘有任何該等跡象，則估計有關資產的可收回金額，以釐定減值虧損（如有）的程度。

物業、廠房及設備及使用權資產的可收回金額單獨估計。倘不可能個別地估計資產的可收回金額，則 貴集團將估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

在測試一個現金產生單位是否發生減值時，倘合理及一致的分配基準能夠成立，企業資產會被分配到相關的現金產生單位，或分配至具有合理及一致分配基準的最小現金產生單位組別。可收回金額透過企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別來釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值比較。

可收回金額為公平值減出售成本及使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量以稅前貼現率貼現至其現值，而該貼現率反映現時市場所評估的貨幣時值及並未就其調整估計未來現金流量的資產（或現金產生單位）特有風險。

倘估計資產（或現金產生單位）的可收回金額低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）的賬面值將減至其可收回金額。就未能按合理及一致的基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產而言，貴集團會比較一個現金產生單位組別的賬面值（包括已分配至該現金產生單位組別的企業資產或部分企業資產的賬面值）與該現金產生單位組別的可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損首先分配至減計任何商譽（如適用）的賬面值，然後根據該單位或現金產生單位組別各項資產的賬面值按比例減計其他資產。經減計的資產賬面值不低於下列最高者：其公平值減去處置費用（如可計量）、其使用價值（如可釐定）及零。本應分配至該資產的減值虧損金額會按比例分配至該單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益中確認。

倘減值虧損其後撥回，則資產（或現金產生單位或現金產生單位組別）的賬面值將上調至其經修訂的估計可收回金額，惟經上調賬面值不得超過資產（或現金產生單位或現金產生單位組別）於過往年度如無確認減值虧損時應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益中確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中之較低者列賬。存貨成本乃按加權平均法釐定。可變現淨值為存貨的估計售價減所有估計完工成本及進行銷售所需的成本。

金融工具

根據國際會計準則第39號及國際財務報告準則第9號的初步確認

當集團實體成為工具合約條文的訂約方時，則確認金融資產及金融負債。所有常規方式買賣之金融資產按交易日期基準確認及終止確認。常規方式買賣指須於根據市場規則或慣例訂立之時限內交付資產之金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步以公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益之金融資產或金融負債除外）直接應佔之交易成本乃於初步確認時在金融資產或金融負債之公平值加入或扣除（如適用）。

實際利率法乃於相關期間內計算金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入及利息開支的方法。實際利率乃將估計未來現金收入及付款（包括所有已支付或已收取的費用及積分而其整體可構成實際利率、交易成本及其他溢價或折價）按金融資產或金融負債的預期年期，或較短期間（倘合適），精確折現至初步確認時賬面淨值的利率。

金融資產

分類及計量金融資產 (於2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號前)

貴集團的金融資產乃分類為貸款及應收款項。分類視乎金融資產的性質及目的而定，並於初步確認時釐定。

所有金融資產均按交易日期基準確認及終止確認。常規方式買賣指須於根據市場規則或慣例訂立之時限內交付資產之金融資產買賣。

貸款及應收款項

貸款及應收款項指並非於活躍市場報價具備固定或可釐定付款的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項 (包括貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、已質押銀行存款及銀行結餘及現金) 乃按攤銷成本使用實際利率法減任何減值計量。

利息收入乃通過應用實際利率確認，惟利息確認並不重大的短期應收款項除外。

金融資產減值 (於2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號前)

金融資產於各報告期末評估是否存在減值跡象。倘客觀證據顯示於金融資產初步確認後發生一項或多項事件導致金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產被視為減值。

減值之客觀證據可包括：

- 發行人或對手方遇到重大財務困難；或
- 違約，如逾期或拖欠利息或本金付款；或
- 借款人可能面臨破產或財務重組。

應收款項組合減值之客觀證據可包括 貴集團過去收取付款的經驗、延期付款超過平均信貸期限的次數增加以及與拖欠應收款項相關的全國或地方經濟狀況的可觀察改變。

已確認減值虧損金額乃該項資產之賬面值與估計未來現金流量按該金融資產以初始實際利率折現之現值之間的差額。

所有金融資產之減值虧損會直接於金融資產之賬面值中扣減，惟貿易應收款項除外，其賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬的賬面值變動於損益確認。當貿易應收款項被視為不可收回時，則其將於撥備賬內撇銷。其後收回之前撇銷的款項將計入損益。

倘於往後期間，減值虧損金額減少，而有關減少在客觀上與確認減值後發生的事件有關，則先前已確認之減值虧損將透過損益予以撥回，惟該金融資產於減值被撥回當日之賬面值不得超過在並無確認減值之情況下的攤銷成本。

金融資產分類及其後計量 (根據附註3的過渡條文應用國際財務報告準則第9號後)

自客戶合約產生的貿易應收款項根據國際財務報告準則第15號進行初步計量。所有已確認金融資產其後根據金融資產的分類完全按攤銷成本或公平值進行計量。

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 於旨在收取合約現金流量的業務模式內持有的金融資產；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

符合以下條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）計量：

- 於通過同時出售及收取合約現金流量而實現目的的業務模式內持有的金融資產；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量，惟倘股本投資並非持作買賣亦非持作於國際財務報告準則第3號業務合併適用的業務合併中收購方所確認的或然代價，於金融資產初步應用國際財務報告準則第9號／初步確認日期，貴集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益中呈列股本投資公平值的其後變動。

倘出現下列情況，金融資產乃持作買賣：

- 主要為於近期內出售而購入；或
- 於初步確認時，構成貴集團合併管理之已識別金融工具組合一部分，且具有近期實際短期獲利模式；或
- 屬於未被指定及可有效作為對沖工具之衍生工具。

此外，倘可消除或大幅減少會計錯配，貴集團可不可撤銷地將須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量的金融資產指定為按公平值計入損益計量。

(i) 攤銷成本及利息收入

利息收入乃使用實際利率法就其後按攤銷成本計量的金融資產進行確認。利息收入乃通過對金融資產的賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。

就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入自下一個報告期間起乃通過對金融資產的攤銷成本應用實際利率確認。倘出現信貸減值的金融工具的信貸風險有所改善以致於有關金融資產不再出現信貸減值，則利息收入乃自釐定該資產不再出現信貸減值後的各報告期初起，通過向金融資產的賬面總值應用實際利率確認。

(ii) 按公平值計入損益之金融資產

不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量或指定為按公平值計入其他全面收益的標準的金融資產，均按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益的金融資產按各報告期末的公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益中確認。於損益中確認的收益或虧損淨額不包括該金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」項目下。

金融資產減值（於2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號連同過渡條文後）

貴集團就金融資產（包括貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、應收股東款項、應收附屬公司款項、已質押銀行存款及銀行結餘）（其受限於香港財務報告準則第9號項下的減值評估）進行預期信貸虧損模式項下的減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期作出更新，以反映自初步確認以來的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指相關工具預計年期內所有潛在違約事件將會引起的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指報告日期後12個月內可能出現的違約事件預期將會引起的一部分全期預期信貸虧損。評估乃根據貴集團過往信貸虧損經驗作出，並就債務人特定因素、一般經濟環境及於報告日期對現況作出的評估以及未來狀況預測而作出調整。

貴集團一直就貿易應收款項及應收關聯方的貿易相關款項確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃就信貸減值或擁有重大結餘的債務人進行個別評估及／或採用具合適組別的撥備矩陣進行整體評估。

至於所有其他工具，貴集團計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初步確認以來信貸風險大幅上升，則貴集團會確認全期預期信貸虧損。是否確認全期預期信貸虧損乃根據自初步確認以來出現違約事件的可能性或風險大幅上升進行評估。

(i) 信貸風險大幅上升

於評估信貸風險是否自初步確認以來大幅上升時，貴集團將報告日期金融工具出現違約事件的風險與初步確認日期金融工具出現違約事件的風險進行比較。於作出此項評估時，貴集團會考慮合理且可證實的定量及定性資料，包括過往經驗或無須過多成本或努力便可獲得的前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否大幅上升時，貴集團會考慮以下資料：

- 金融工具外部（如有）或內部信貸評級實際或預期大幅轉差；
- 信貸風險外部市場指標大幅轉差，例如信貸利差大幅上升，債務人信貸違約掉期價格大幅上升；
- 業務、財務或經濟狀況現有或預測不利變動預期將導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱；
- 債務人經營業績實際或預期大幅轉差；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱。

不論上述評估結果如何，倘合約付款逾期超過30日，則貴集團會假定信貸風險自初步確認以來已大幅上升，除非貴集團另有合理且可證實資料可進行證明，則作別論。

貴集團定期監察用以識別信貸風險是否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前識別信貸風險顯著增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，貴集團認為當內部生成或從外部來源所得資料顯示，債務人不大可能向其債權人（包括貴集團）支付全數款項（並無計及貴集團所持的任何抵押品）時，則出現違約事件。

無論上述如何，倘金融資產逾期超過90日，貴集團將視作已發生違約，除非貴集團擁有合理及有理據支持的資料證明較寬鬆的違約標準更為適用，則另當別論。

(iii) 信貸減值金融資產

當一項或多項對金融資產預計未來現金流量造成負面影響的違約事件發生時，即代表金融資產已出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括涉及以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人遇到重大財務困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期的情況；
- (c) 借款人之貸款人出於與借款人財務困難有關的經濟或合約考慮，給予借款人在其他情況下不會作出的讓步；或
- (d) 借款人可能面臨破產或其他財務重組。

(iv) 撤銷政策

當有資料顯示對手方陷入嚴重財務困難，且並無實際收回款項的可能時（例如對手方被清盤或進入破產程序），貴集團會撤銷金融資產。經計及在適當情況下的法律意見後，已撤銷的金融資產可能仍可於貴集團收回程序下被強制執行。撤銷構成取消確認事件。其後收回的任何款項於損益內確認。

(v) 計量及確認預期信貸虧損

預期信貸虧損的計量乃違約概率、違約虧損率（即違約造成虧損的幅度）及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率乃根據經前瞻性資料調整的歷史數據進行評估。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權數額，其乃根據加權的相應違約風險而釐定。貴集團於估計貿易應收款項的預期信貸虧損時採用實際權宜法，在計及歷史信貸虧損經驗後使用撥備矩陣，並就無需不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料作出調整。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付貴集團的所有合約現金流量與貴集團預期將收取的現金流量之間的差額，並按初步確認時釐定的實際利率貼現。

倘按整體基準計量預期信貸虧損，以應對於個別工具層面尚未獲得證據之情況，金融工具乃按以下基準分組：

- 金融工具之性質（即貴集團的貿易應收款項及與關聯方的貿易相關結餘乃各自作為獨立組別進行評估）；
- 逾期情況；
- 債務人之性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級（如有）。

管理層定期檢討分組方法，以確保各個組別組成項目繼續具有相似信貸風險特徵。

利息收入乃根據金融資產的賬面總值計算，惟金融資產出現信貸減值除外，在此情況下，利息收入乃按金融資產的攤銷成本計算。

貴集團通過調整所有金融工具的賬面值，於損益確認其減值收益或虧損，惟貿易應收款項的相應調整透過虧損撥備賬確認。

終止確認金融資產

僅當資產所得現金流量的合約權利屆滿，或 貴集團將金融資產及該資產擁有權絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時，則 貴集團終止確認該金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產的賬面值與已收及應收代價總額之間的差額則於損益中確認。

金融負債及股本工具

分類為債務或股本

集團實體發行之債務及股本工具乃根據合約安排內容及金融負債與股本工具的定義分類為金融負債或股本。

股本工具

股本工具為可證明於實體資產經扣除其所有負債後之餘額權益之任何合約。貴公司發行之股本工具按已收取款項扣除直接發行成本確認。

金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、應付關聯方款項、應付股東款項及銀行借款)其後乃按攤銷成本採用實際利率法計量。

終止確認金融負債

貴集團只有在 貴集團之責任獲免除、取消或到期時，方會終止確認金融負債。獲終止確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價間差額會於損益確認。

5. 估計不確定因素之主要來源

在應用附註4所述 貴集團會計政策時，貴公司董事須對無法依循其他途徑得知的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃按照過往經驗及其他被視為相關之因素作出。實際結果或有別於該等估計。

估計與相關假設按持續基準審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂期間產生影響，則有關修訂僅於該期間確認；倘會計估計的修訂對當前及未來期間均產生影響，則於作出修訂期間及未來期間確認。

下列為於各報告期末有關未來之主要假設及估計不確定因素之其他主要來源，當中涉及於未來12個月內對資產賬面值作出重大調整的重大風險。

估計存貨撥備

貴集團按成本與可變現淨值兩者之較低者記錄存貨。可變現淨值按存貨之估計售價減估計完成成本及進行銷售所需成本計算。由於涉及的餘額較大以及存貨的性質使然，故已制訂定期營運程序以監察存貨撥備。管理層根據到期日及製成品情況識別陳舊、過時及受損的存貨以及參照可變現淨值以估計撥備。儘管 貴集團定期審閱存貨的可變現淨值，惟直至銷售結束方可知悉存貨的實際可變現價值。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團存貨賬面值約為人民幣378,657,000元、人民幣484,818,000元、人民幣373,266,000元及人民幣168,072,000元，分別扣除減值撥備約人民幣320,000元、人民幣2,119,000元、人民幣3,918,000元及人民幣1,592,000元。

物業、廠房及設備的可使用年期及減值

貴集團管理層確定估計可使用年期及折舊方法，以確定物業、廠房及設備的相關折舊費。該估算基於對性質及功能類似的物業、廠房及設備的實際使用年期的管理層經驗。此外，若發生顯示物業、廠房及設備項目的賬面值可能無法收回的事件或變化，管理層將評估減值。若可使用年期估計短於先前所估計者，管理層將增加折舊費用，或對已廢棄或減值的陳舊資產作出撇銷或撇減。該等估計的任何變動或會對 貴集團的業績產生重大影響。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，物業、廠房及設備之賬面值分別約為人民幣73,592,000元、人民幣115,391,000元、人民幣135,523,000元及人民幣146,257,000元。

貿易應收款項及應收關聯方款項的估計減值

於2018年1月1日前，倘有客觀證據顯示有減值虧損時，貴集團會考慮估計未來現金流量。減值虧損金額乃按資產賬面值與估計未來現金流量（不包括未發生的未來信貸虧損）按金融資產的原實際利率（即初步確認時計算的實際利率（倘適用））貼現的現值之間的差額進行計量。倘實際未來現金流量少於預期，或因為事實及情況轉變而向下修訂，則可能會產生重大減值虧損／進一步減值虧損。倘實際未來現金流量少於預期，或因為事實及情況轉變而向下修訂，則可能會產生重大減值虧損／進一步減值虧損。

於2017年12月31日，貿易應收款項的賬面值約為人民幣6,119,000元，已扣除呆賬撥備約人民幣160,000元。

於2017年12月31日，應收關聯方款項的賬面值約為人民幣553,263,000元。

自2018年1月1日起，貴集團採納國際財務報告準則第9號，且 貴集團經考慮貿易債務人的內部信貸評級及各應收款項的逾期狀況，根據將具類似虧損模式的各債務人分類後得出的撥備矩陣，估計非信貸減值貿易應收款項及與關聯方的貿易相關結餘的全期預期信貸虧損金額。估計虧損率乃基於債務人預期年期內觀察所得的歷史違約率，並就前瞻性資料作出調整。此外，信貸減值的貿易應收款項、具有重大結餘的貿易應收款項及與關聯方的貿易相關結餘乃個別進行預期信貸虧損評估。信貸減值的貿易應收款項及與關聯方的貿易相關結餘的虧損撥備金額乃按資產賬面值與估計未來現金流量的現值之間的差額並考慮預期未來虧損進行計量。

就與關聯方的非貿易相關結餘而言，貴公司董事已進行減值評估，並認為，自初步確認該等結餘起信貸風險概無大幅增加。因此，與關聯方的非貿易相關結餘的虧損撥備按12個月預期信貸虧損計量。

附錄一

會計師報告

評估乃基於 貴集團歷史信貸虧損經驗而作出，並就於報告日期債務人的特定因素、一般經濟環境及對當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

有關 貴集團貿易應收款項及應收關聯方款項以及預期信貸虧損評估的資料分別披露於附註19、20及30。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日， 貴集團貿易應收款項的賬面值分別約為人民幣5,994,000元、人民幣7,166,000元及人民幣13,593,000元，已扣除信貸虧損撥備約人民幣1,257,000元、人民幣992,000元及人民幣2,671,000元。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日， 貴集團應收關聯方款項（不包括預付關聯方款項）的賬面值分別約為人民幣76,753,000元、人民幣51,553,000元及人民幣93,312,000元。

批量返利之可變代價

貴集團於交易價格中包括部分或全部可變代價金額，惟前提是與可變代價有關的不確定性其後獲得解決時，極有可能不會出現重大的累計收入撥回。 貴集團就將計入銷售具批量返利的產品交易價格的可變代價進行估計。

貴集團的批量返利乃就設有單一批量限額的合約按每名客戶進行分析。釐定客戶是否可能獲得返利取決於客戶過往獲得返利的情况及迄今累計的採購額。

貴集團定期評估其預期年度批量返利，及就應計銷售返利作相應調整。預期批量返利的估計對情況變化相當敏感，而 貴集團過往有關返利支付情況的經驗可能無法代表客戶未來獲得實際返利的情况。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，就預期批量返利確認為應計銷售返利的款項分別約為人民幣61,080,000元、人民幣38,349,000元、人民幣83,910,000元及人民幣105,736,000元。

6. 收入及分部資料

貴集團主要在中國從事殺蟲驅蚊、家居清潔、空氣護理、個人護理、寵物護理及其他產品的生產及貿易。

(i) 收入分拆

貴集團於往績記錄期間的收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
按產品類別劃分的收入					
殺蟲驅蚊	920,380	936,376	875,948	862,612	948,083
家居清潔	330,170	330,846	362,200	273,576	354,957
空氣護理	77,353	63,501	62,096	49,111	46,124
個人護理	—	—	71,495	54,851	92,810
寵物護理	35	87	1,743	254	9,940
其他(附註)	18,276	19,263	9,920	9,642	9,461
總計	<u>1,346,214</u>	<u>1,350,073</u>	<u>1,383,402</u>	<u>1,250,046</u>	<u>1,461,375</u>
收入確認的時間					
於某一時間點	<u>1,346,214</u>	<u>1,350,073</u>	<u>1,383,402</u>	<u>1,250,046</u>	<u>1,461,375</u>

附註：其他包括眾多家居用品、電器及其他產品，其中概無任何產品單獨佔一大部分。

(ii) 分配至客戶合約餘下履約責任的交易價格

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團分配至餘下履約責任（未履行或部分未履行）之交易價格總額分別約為人民幣223,547,000元、人民幣154,057,000元、人民幣455,905,000元及人民幣101,317,000元。該等金額與2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的合約負債相等，該等負債指貴集團自客戶收取的款項（相關貨物尚未交付）。

根據貴集團於各報告期末可獲得的資料，貴集團管理層預期於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日分配至上述未履行（或部分未履行）合約的交易價格將於未來十二個月內確認為收入。

(iii) 分部資料

貴集團的收入及經營業績乃呈報予貴集團管理層（即主要營運決策者「主要營運決策者」）以分配資源及評估表現。會計政策與附註4所述貴集團的會計政策相同。概無定期向主要營運決策者提供貴集團的業績或資產及負債的其他分析以供審閱，而主要營運決策者審閱貴集團整體的全面業績及財務狀況。因此，主要營運決策者已識別一個經營分部，且僅按照國際財務報告準則第8號經營分部呈列實體層面有關收入、主要客戶及地區資料的披露。

(iv) 地區資料

貴集團主要於中國（亦為原居地）經營業務。貴集團的收益幾乎全部來自中國的業務經營，且貴集團的非流動資產均位於中國。

(v) 有關主要客戶的資料

於往績記錄期間，佔貴集團總收入10%或以上的來自客戶的收入如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
A客戶(附註)	241,427	310,591	286,634	251,595	302,200

附註：A客戶為控股股東一般控制下的一組實體。概無任一實體（A客戶除外）於有關年度／期間貢獻貴集團總收入10%或以上。

附錄一

會計師報告

7A. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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)	1,789	18,608	35,822	13,158	9,860
銀行利息收入	319	663	1,193	827	3,329
來自關聯方的利息收入 (附註20)	–	8,674	–	–	–
來自關聯方的估算利息收入 (附註20)	8,292	2,712	–	–	–
來自按公平值計入損益之 金融資產的投資收入	–	1,782	3,730	1,946	2,922
其他	1,415	1,745	1,358	804	753
	<u>11,815</u>	<u>34,184</u>	<u>42,103</u>	<u>16,735</u>	<u>16,864</u>

附註：該款項指就向 貴集團提供即時財務支持（並無日後相關成本）而言自中國若干政府機關收取的補貼收入。

7B. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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／撤銷物業、廠房及 設備的(虧損)收益	(7,618)	100	230	213	(9)
捐贈 (附註)	–	–	–	–	(18,454)
	<u>(7,618)</u>	<u>100</u>	<u>230</u>	<u>213</u>	<u>(18,463)</u>

附註：於截至2020年9月30日止九個月， 貴集團向中國紅十字會捐贈賬面值為人民幣18,454,000元的消毒液及相關抗疫產品。

附錄一

會計師報告

8. 銷售及分銷開支

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
員工成本	15,039	34,486	38,724	27,096	40,404
推廣服務費	97,355	54,660	64,036	56,984	39,049
電商渠道營銷費用	–	5,701	59,488	42,408	46,353
廣告服務費	41,249	40,895	38,535	31,269	38,093
運輸及存儲費用	40,343	42,358	66,603	60,047	71,881
營銷開支	5,290	13,644	19,570	16,246	12,106
購物指引開支	19,604	17,541	19,064	17,076	10,896
禮品開支	8,734	26,861	25,808	22,421	24,948
其他	1,467	4,874	2,400	2,165	738
	<u>229,081</u>	<u>241,020</u>	<u>334,228</u>	<u>275,712</u>	<u>284,468</u>

9. 財務成本

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
租賃負債利息開支	(182)	(307)	(299)	(175)	(314)
銀行借款利息開支	–	–	–	–	(1,469)
	<u>(182)</u>	<u>(307)</u>	<u>(299)</u>	<u>(175)</u>	<u>(1,783)</u>

10. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
中國企業所得稅 (「企業所得稅」)：					
即期稅項	77,976	60,208	55,687	45,561	67,790
於上一年度撥備不足	–	–	1,370	1,370	–
	<u>77,976</u>	<u>60,208</u>	<u>57,057</u>	<u>46,931</u>	<u>67,790</u>
遞延稅項 (附註17)	(19,517)	4,319	(9,201)	(1,619)	(11,383)
	<u>58,459</u>	<u>64,527</u>	<u>47,856</u>	<u>45,312</u>	<u>56,407</u>

附錄一

會計師報告

貴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，故其獲豁免繳納開曼群島所得稅。

由於 貴集團於往績記錄期間並無須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故並無就香港利得稅在過往財務資料中作出撥備。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例， 貴集團在中國運營的附屬公司於往績記錄期間的中國企業所得稅稅率為25%，惟下述者除外。

安福超威合資格成為高新技術企業及自2019年至2021年有權享有地方稅務機關授予的優惠稅率15%。

往績記錄期間之所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表中的除稅前溢利對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
除稅前溢利	228,634	241,562	232,216	219,981	271,316
按中國企業所得稅稅率25% 計算的稅項	57,159	60,391	58,054	54,995	67,829
就稅務而言毋須課稅收入的 稅務影響	(2,073)	(678)	(16)	-	-
研發開支加計扣除的稅務 影響(附註)	-	-	(964)	(723)	(1,131)
就稅務而言不可扣減開支的 稅務影響	148	3,208	5,160	3,597	3,313
未確認可抵扣暫時性差異的 稅務影響	4,736	4,150	4,772	2,351	4,089
動用先前未確認的可抵扣 暫時性差異	(1,511)	(2,544)	(3,967)	(3,382)	(3,071)
附屬公司優惠稅率的影響	-	-	(16,553)	(12,896)	(14,622)
於上一年度撥備不足	-	-	1,370	1,370	-
年內／期內所得稅開支	58,459	64,527	47,856	45,312	56,407

附註：合資格開支指在中國產生並於損益扣除的研發成本，截至2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年9月30日止九個月，計算所得稅開支時可再享受額外75%的稅項減免。

附錄一

會計師報告

11. 年內／期內溢利

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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)	
經扣除以下各項後達致的					
年內／期內溢利：					
董事薪酬 (附註12)	-	485	773	650	2,195
其他員工成本：					
薪金及其他津貼	45,062	67,796	82,057	61,693	84,084
退休福利計劃供款	2,351	3,206	4,498	3,348	2,615
員工成本總額 (附註)	47,413	71,487	87,328	65,691	88,894
物業、廠房及設備折舊	3,599	6,202	9,997	7,485	7,890
使用權資產折舊	1,567	2,261	2,231	1,401	2,494
折舊總額	5,166	8,463	12,228	8,886	10,384
減：於存貨資本化	(1,542)	(2,132)	(4,098)	(2,511)	(2,816)
	3,624	6,331	8,130	6,375	7,568
核數師酬金	87	90	153	153	375
確認為開支的存貨成本	862,025	846,149	781,743	713,077	836,437

附註：員工成本總額已於綜合損益及其他全面收益表中扣除如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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)	
計入存貨成本及確認					
為開支的員工成本	18,780	19,279	17,538	14,945	15,793
銷售及分銷開支	15,039	34,486	38,724	27,096	40,404
行政開支	13,594	17,722	31,066	23,650	32,697
	47,413	71,487	87,328	65,691	88,894

12. 董事、最高行政人員及員工薪酬

董事及最高行政人員薪酬

有關構成 貴集團的各實體於往績記錄期間已付或應付 貴公司董事的薪酬(包括成為 貴公司董事前作為構成 貴集團的各集團實體的員工／董事的服務薪酬)詳情如下：

截至2017年12月31日止年度

	袍金	薪金及津貼	績效 相關花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註i)	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
陳丹霞 (附註ii)	-	-	-	-	-
謝如松 (附註iii)	-	-	-	-	-
鍾胥易	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

截至2018年12月31日止年度

	袍金	薪金及津貼	績效 相關花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註i)	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
陳丹霞 (附註ii)	-	-	-	-	-
謝如松 (附註iii)	-	-	-	-	-
鍾胥易	-	472	-	13	485
	<u>-</u>	<u>472</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>485</u>

截至2019年12月31日止年度

	袍金	薪金及津貼	績效 相關花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註i)	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
陳丹霞 (附註ii)	-	-	-	-	-
謝如松 (附註iii)	-	-	-	-	-
鍾胥易	-	713	45	15	773
	<u>-</u>	<u>713</u>	<u>45</u>	<u>15</u>	<u>773</u>

附錄一

會計師報告

截至2019年9月30日止九個月(未經審核)

	袍金	薪金及津貼	績效 相關花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註i)	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
陳丹霞 (附註ii)	-	-	-	-	-
謝如松 (附註iii)	-	-	-	-	-
鍾胥易	-	594	45	11	650
	-	594	45	11	650

截至2020年9月30日止九個月

	袍金	薪金及津貼	績效 相關花紅	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註i)	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
陳丹霞 (附註ii)	-	571	-	3	574
謝如松 (附註iii)	-	904	-	4	908
鍾胥易	-	640	65	8	713
	-	2,115	65	15	2,195

附註：

- (i) 績效相關花紅乃經參考有關人士於 貴集團內的職責與責任以及 貴集團的表現後釐定。
- (ii) 於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，有關陳丹霞女士向 貴集團提供服務的薪酬由控股股東控制的實體承擔。
- (iii) 於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，有關謝如松先生向 貴集團提供服務的薪酬由控股股東控制的實體承擔。

陳丹霞女士於2018年9月27日獲委任為 貴公司執行董事。謝如松先生及鍾胥易先生於2020年8月25日獲委任為 貴公司執行董事。

陳丹霞女士自2018年9月27日起擔任 貴公司最高行政人員，上文所披露之其薪酬包括其作為最高行政人員就管理集團實體事務提供服務所得。

陳澤行先生於2020年8月25日獲委任為 貴公司非執行董事，而郭盛先生、俞德超博士及陳弘俊先生於2020年[●]獲委任為 貴公司獨立非執行董事。自陳澤行先生獲委任起概無向其支付任何薪酬。

概無董事或最高行政人員於往績記錄期間放棄或同意放棄任何酬金。

附錄一

會計師報告

僱員薪酬

貴集團於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年及截至2019年及2020年9月30日止九個月的五名最高薪酬人士分別包括零名、一名、一名、零名（未經審核）及零名董事，其薪酬包含於上文所披露者。餘下的五名、四名、四名、四名（未經審核）及四名人士於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年及截至2019年及2020年9月30日止九個月的薪酬分別如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
薪金及津貼	2,385	3,307	3,687	1,906	3,586
退休福利計劃供款	55	52	59	44	44
	<u>2,440</u>	<u>3,359</u>	<u>3,746</u>	<u>1,950</u>	<u>3,630</u>

五名最高薪酬人士（除董事外）的薪酬乃介乎以下範圍：

	僱員人數				
	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
零至1,000,000港元	5	3	2	4	2
1,000,001港元至 1,500,000港元	–	1	2	–	2
	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

於往績記錄期間，貴集團概無向貴公司董事或貴集團五名最高薪酬人士支付任何薪酬，作為吸引其加入或其加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。

13. 股息

截至2017年12月31日止年度，股息人民幣100,000,000元宣派予安福超威股東。

截至2018年12月31日止年度，股息人民幣29,059,000元、人民幣376,075,000元及人民幣18,511,000元分別宣派予安福超威、超威生物科技及番禺超威的股東。

截至2019年12月31日止年度，股息人民幣117,696,000元、人民幣91,488,000元及人民幣7,492,000元分別宣派予安福超威、超威生物科技及番禺超威的股東。

由於股息率及上述獲派股息的股份數目被認為就本報告目的而言意義不大，故並無呈列該等資料。

貴公司自其註冊成立起概無派付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

14. 每股盈利

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
就計算每股基本盈利的 盈利（貴公司擁有人 應佔年／期內溢利）	170,175	177,035	185,164	174,874	205,291
	股份數目	股份數目	股份數目	股份數目	股份數目
	千股	千股	千股	千股	千股
就計算每股基本盈利的 普通股加權平均數	990,000	990,000	990,000	990,000	993,613

就計算每股基本盈利的普通股加權平均數已基於披露於附註2的集團重組及披露於本文件附錄四的股份拆細已於2017年1月1日生效的假設釐定。

於往績記錄期間，並無呈列每股攤薄盈利，此乃由於並無已發行的潛在普通股。

15. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及機器	汽車	辦公室設備	在建工程	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	人民幣千元
成本						
於2017年1月1日	20,786	13,883	1,389	1,006	41,447	78,511
添置	-	862	173	-	18,062	19,097
轉撥	55,958	704	-	166	(56,828)	-
出售／撇銷	(12,821)	(2,119)	(1)	(9)	-	(14,950)
於2017年12月31日	63,923	13,330	1,561	1,163	2,681	82,658
添置	-	5,641	172	3,431	38,946	48,190
轉撥	-	17,155	-	578	(17,733)	-
出售／撇銷	(121)	(57)	(5)	(111)	-	(294)
於2018年12月31日	63,802	36,069	1,728	5,061	23,894	130,554
添置	-	4,395	533	1,905	23,600	30,433
轉撥	5,050	92	-	-	(5,142)	-
出售／撇銷	-	(182)	(260)	(180)	-	(622)
於2019年12月31日	68,852	40,374	2,001	6,786	42,352	160,365
添置	82	1,447	-	599	16,540	18,668
出售／撇銷	-	(195)	(30)	(5)	-	(230)
於2020年9月30日	68,934	41,626	1,971	7,380	58,892	178,803

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房及機器	汽車	辦公室設備	在建工程	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	人民幣千元
累計折舊						
於2017年1月1日	3,275	5,741	727	631	-	10,374
年內撥備	1,465	1,669	332	133	-	3,599
於出售／撤銷時對銷	(3,033)	(1,864)	(1)	(9)	-	(4,907)
於2017年12月31日	1,707	5,546	1,058	755	-	9,066
年內撥備	3,046	2,578	209	369	-	6,202
於出售／撤銷時對銷	(48)	(51)	(5)	(1)	-	(105)
於2018年12月31日	4,705	8,073	1,262	1,123	-	15,163
年內撥備	3,264	4,616	224	1,893	-	9,997
於出售／撤銷時對銷	-	(161)	(145)	(12)	-	(318)
於2019年12月31日	7,969	12,528	1,341	3,004	-	24,842
期內撥備	2,465	3,645	200	1,580	-	7,890
於出售／撤銷時對銷	-	(153)	(28)	(5)	-	(186)
於2020年9月30日	10,434	16,020	1,513	4,579	-	32,546
賬面值						
於2017年12月31日	62,216	7,784	503	408	2,681	73,592
於2018年12月31日	59,097	27,996	466	3,938	23,894	115,391
於2019年12月31日	60,883	27,846	660	3,782	42,352	135,523
於2020年9月30日	58,500	25,606	458	2,801	58,892	146,257

上述物業、廠房及設備項目（在建工程除外）乃經計及其剩餘價值後按以下年期以直線法折舊：

	可使用年期
樓宇	20年
廠房及機器	5至10年
汽車	5年
辦公室設備	3至5年

貴集團的樓宇均位於中國。

附錄一

會計師報告

16. 使用權資產

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值：				
租賃物業	7,022	3,678	9,712	7,358
租賃土地	6,605	7,017	6,923	8,254
	<u>13,627</u>	<u>10,695</u>	<u>16,635</u>	<u>15,612</u>

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
於損益確認折舊：					
租賃物業	1,401	2,094	2,050	1,264	2,354
租賃土地	166	167	181	137	140
	<u>1,567</u>	<u>2,261</u>	<u>2,231</u>	<u>1,401</u>	<u>2,494</u>

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
與短期租賃有關的開支	863	1,372	6,417	5,568	3,071
租賃現金流出總額	2,491	4,054	9,192	7,423	7,362
添置使用權資產	<u>6,184</u>	<u>579</u>	<u>8,084</u>	<u>8,084</u>	<u>1,471</u>

貴集團租賃多個辦公室用於營運。租賃合約按3年至5年的固定租期及固定租金訂立。此外，一次性預付款是為獲得在中國的土地使用權（其生產設施主要位於中國）提前支付的。貴集團並無擁有選擇權可於有關租期結束時按名義金額購買租賃土地及租賃物業，亦無貴集團可全權酌情行使的任何延長／終止選擇權。貴集團根據合約條款將租賃期確定為不可撤銷期限。

貴集團定期就倉庫訂立短期租賃。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，短期租賃組合與上文披露的短期租賃開支的短期租賃組合類似。

附錄一

會計師報告

17. 遞延稅項資產

以下為於往績記錄期間所確認的主要遞延稅項資產及有關變動：

	應計 銷售返利	存貨的 未變現溢利	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	141	3,792	697	4,630
損益中計入(扣除) (附註10)	19,199	568	(250)	19,517
於2017年12月31日	19,340	4,360	447	24,147
損益中(扣除)計入(附註10)	(5,669)	1,217	133	(4,319)
於2018年12月31日	13,671	5,577	580	19,828
損益中計入(扣除) (附註10)	12,200	(2,419)	(580)	9,201
於2019年12月31日	25,871	3,158	–	29,029
損益中計入(附註10)	8,458	2,925	–	11,383
於2020年9月30日	34,329	6,083	–	40,412

根據中國企業所得稅法，自2008年1月1日起，須就中國附屬公司所得溢利所宣派的股息繳納預扣稅。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，於過往財務資料內並無分別就中國附屬公司的累計溢利之相關暫時差額人民幣321,517,000元、人民幣68,176,000元、人民幣38,615,000元及人民幣263,511,000元計提遞延稅項撥備，因為 貴集團能夠控制暫時差額撥回的時間，且暫時差額不大可能於可預見未來撥回。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日， 貴集團擁有可扣稅暫時差額約人民幣18,953,000元、人民幣25,378,000元、人民幣28,598,000元及人民幣32,670,000元。並無就該可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產，因為不大可能產生可用以抵銷可扣稅暫時差額的應課稅溢利。

18. 存貨

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	71,628	76,930	57,578	32,178
在製品	52,052	211,992	48,260	10,283
製成品	254,977	195,896	267,428	125,611
	378,657	484,818	373,266	168,072

附錄一

會計師報告

19. 貿易及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	6,279	7,251	8,158	16,264
減：呆賬／信貸虧損撥備	(160)	(1,257)	(992)	(2,671)
	<u>6,119</u>	<u>5,994</u>	<u>7,166</u>	<u>13,593</u>
購買原材料的預付款項	2,904	4,865	12,742	26,249
預付營銷服務費用	952	6,172	2,592	5,817
其他可收回稅項	13,562	21,700	39,999	19,269
遞延發行成本	–	3,807	8,239	10,994
應收中介公司款項(附註)	–	–	8,035	5,598
其他應收款項	<u>8,086</u>	<u>17,811</u>	<u>12,335</u>	<u>10,574</u>
	<u><u>31,623</u></u>	<u><u>60,349</u></u>	<u><u>91,108</u></u>	<u><u>92,094</u></u>

附註：應收中介公司款項指支付寶、京東及其他付款代表 貴集團就線上平台銷售所收取的銷售額。餘額將按照 貴集團的指示轉回至 貴集團的銀行賬戶。

貴公司

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延發行成本	<u>3,807</u>	<u>8,239</u>	<u>10,994</u>

貿易應收款項

於2017年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項約為人民幣72,243,000元。

於接納任何新客戶前， 貴集團已評估潛在客戶的信貸質素及按個別情況基準界定各客戶的信貸限額。客戶信貸限額會進行定期審核。

貴集團通常要求大多數客戶在交付貨物之前預繳款項。對於若干客戶， 貴集團就貿易應收款項允許自發票日期起5至60日的信貸期。

附錄一

會計師報告

於各報告期末根據發票日期(大約等同確認收益日期)呈列的貿易應收款項(扣除呆賬/信貸虧損撥備)的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30日內	4,338	4,707	3,920	5,118
31至60日	596	29	15	4,340
61至90日	345	–	45	4,135
91至120日	15	63	54	–
121至180日	209	125	108	–
181至365日	489	662	643	–
365日以上	127	408	2,381	–
	<u>6,119</u>	<u>5,994</u>	<u>7,166</u>	<u>13,593</u>

於2017年12月31日，貿易應收款項結餘包括於報告期末已逾期但貴集團尚未計提減值虧損撥備賬面總值人民幣1,781,000元的應收款項。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

已逾期但無減值的貿易應收款項賬齡：

	於2017年
	12月31日
	人民幣千元
1至30日	596
31至60日	345
61至90日	224
91至180日	489
181至365日	127
	<u>1,781</u>

呆賬撥備的變動：

	2017年
	人民幣千元
1月1日	–
已確認的減值虧損	160
12月31日	<u>160</u>

於2017年12月31日，呆賬撥備包括總結餘約人民幣160,000元個別減值的貿易應收款項，貴集團就該款項已向該等客戶追討數月，但該等金額仍未結清且超過正常信貸期，被視為不可收回。

附錄一

會計師報告

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團貿易應收款項結餘包括於報告日期已逾期賬面總值人民幣1,287,000元、人民幣3,246,000元及人民幣8,475,000元的應收款項。尤其是，在2020年9月30日逾期的貿易應收款項中，賬面值為人民幣6,547,000元的應收款項乃來自一名單一客戶。考慮到該客戶的過往結算模式及與該客戶的持續業務關係等因素，貴公司董事認為信貸質素並無發生重大變化以及該結餘仍可悉數收回。整筆結餘隨後已悉數結清。在已逾期結餘中，約人民幣1,195,000元、人民幣3,132,000元及零已逾期90天或以上且不被視為違約，原因是信貸質素並無重大變動及基於過往經驗款項仍被視為可收回。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於2020年9月30日，貴集團認為總金額約人民幣1,943,000元的貿易應收款項已發生信貸減值，此乃由於該等債務逾期超過一年且貴公司已嘗試多次收回債務但仍未結清。貴集團管理層決定與該等債務人終止業務關係。

自2018年1月1日起，貴集團使用簡化方法計量預期信貸虧損，對國際財務報告準則第9號規定的所有貿易應收款項使用全期預期信貸虧損。貿易應收款項已根據撥備矩陣進行評估，並按報告日期貴集團的內部信用評級進行分組。

減值評估的詳情載於附註30(b)。

20. 應收(應付)關聯方／附屬公司的款項

貴集團

應收關聯方的款項

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易性質 (附註a及b)				
— 廣州立白企業集團有限公司	23,036	196	—	56,928
— 廣東立白洗滌用品有限公司	15,346	7,065	31,488	24,883
— 上海立白實業有限公司	9,751	1,267	8,776	7,533
— 天津立白日用品銷售有限公司	225	778	1,274	591
— 桂林立白日化有限公司	2	102	—	—
— 天津立網電子商務有限公司	617	5,566	1	—
— 廣州立白(番禺)有限公司	59	438	—	—
— 新鄉立白實業有限公司	4	204	—	—
— 天津立白日化有限公司	—	1,663	—	—
— 成都立白實業有限公司	—	—	5,338	2,662
— 南京立白日化有限公司	—	—	4,675	715
	49,040	17,279	51,552	93,312

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易相關預付款項 (附註a)				
— 廣東零距離廣告有限公司	1,065	591	—	—
— 廣州展澤物業管理有限公司	—	—	—	129
	<u>1,065</u>	<u>591</u>	<u>—</u>	<u>129</u>
非貿易性質 (附註a及c)				
— 上海寶凱道融商業保理有限公司 (附註d)	253,000	—	—	—
— 廣州立白企業集團有限公司 (附註e)	219,288	—	—	—
— 廣州寶凱道融商業保理有限公司 (附註f)	—	59,474	—	—
— 湖南超威日化有限公司 (附註f)	30,870	—	—	—
— 廣州展澤物業管理有限公司 (附註f)	—	—	1	—
	<u>503,158</u>	<u>59,474</u>	<u>1</u>	<u>—</u>
	<u><u>553,263</u></u>	<u><u>77,344</u></u>	<u><u>51,553</u></u>	<u><u>93,441</u></u>

附註：

- (a) 由於該等實體受控股股東共同控制，故該等實體已被確認為 貴集團的關聯方。
- (b) 與關聯方的貿易相關結餘來自貨物銷售。通常，允許45天的信貸期。該等金額為無抵押且免息。

於各報告期末根據發票日期呈列的與關聯方的貿易相關結餘的賬齡分析如下。

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
45日內	23,519	11,897	21,046	37,107
46至90日	20,166	3,165	17,394	15,622
91至135日	5,161	338	7,532	38,409
136至180日	192	59	419	2,174
180日以上	2	1,820	5,161	—
	<u>49,040</u>	<u>17,279</u>	<u>51,552</u>	<u>93,312</u>
	<u><u>49,040</u></u>	<u><u>17,279</u></u>	<u><u>51,552</u></u>	<u><u>93,312</u></u>

附錄一

會計師報告

於2017年12月31日，在與關聯方的貿易相關結餘總額人民幣49,040,000元中，於報告日期已逾期約人民幣25,521,000元。經考慮關聯方的過往結算記錄後，貴集團並無計提減值虧損，報告期後債務人的信用狀況未發生不利變化，未償還款項仍被視為可收回。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品，亦無就與關聯方逾期的貿易相關結餘收取任何利息。

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團與關聯方的貿易相關結餘包括於報告日期的逾期結餘約人民幣5,382,000元、人民幣30,506,000元及人民幣56,205,000元。在已逾期結餘中，約人民幣1,879,000元、人民幣5,580,000元及人民幣2,174,000元已逾期90天或以上，考慮到該等關聯方的過往付款安排及前瞻性資料，逾期不會被視為違約。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

(c)

	最大金額			
	截至12月31日止年度			截至2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止九個月 人民幣千元
非貿易性質				
— 上海寶凱道融商業代理有限公司	253,000	300,000	—	—
— 廣州立白企業集團有限公司	267,288	239,288	—	—
— 廣州寶凱道融商業代理有限公司	—	59,474	59,474	—
— 湖南超威日化有限公司	30,870	—	—	—
— 廣州展澤物業管理有限公司	—	—	1	1

(d) 其指向關聯方作出貸款墊付。該等貸款為無抵押，按固定年利率4.35%計息，自作出貸款墊付日期起一年內償還。

(e) 其指向關聯方作出貸款墊付。該等貸款為無抵押、免息，自作出貸款墊付日期起一年內償還，並按公平值進行初始計量，該公平值基於使用平均實際年利率4.9%折現的估計未來現金流出的現值確定。截至2017年12月31日止年度，於開始作出貸款墊付時，向關聯方提供的免息墊款的初始公平值調整約人民幣11,004,000元已確認為保留溢利的視作分派。截至2017年及2018年12月31日止年度，估算利息收入約人民幣8,292,000元及人民幣2,712,000元已分別在損益中確認。

(f) 該等結餘為免息、與貿易無關、無抵押且須按要求償還。

減值評估的詳情載於附註30(b)。

附錄一

會計師報告

應付關聯方款項

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易性質 (附註a)				
— 廣州立白企業集團有限公司	164,575	69,482	56,932	27,770
— 新鄉立白實業有限公司	38,640	11,050	18,826	8,734
— 廣州立白(番禺)有限公司	27,160	12,725	10,937	6,770
— 馬鞍山立白日化有限公司	22,995	7,686	14,922	10,412
— 四平立白日化有限公司	11,736	1,842	2,027	3,447
— 天津立白日化有限公司	5,198	692	3,110	—
— 立白日化有限公司	1,282	3,323	3,859	18,889
— 四川立白日化有限公司	2	—	—	2,281
— 南京立白日化有限公司	—	20	—	—
— 上海新高姿化妝品有限公司	—	—	259	410
	<u>271,588</u>	<u>106,820</u>	<u>110,872</u>	<u>78,713</u>
非貿易性質 (附註b)				
— 廣州立白企業集團有限公司	—	—	25,048	—
— 法國康亮化妝品有限公司	—	8,718	60,130	50,392
— 天津澳特萊投資合夥企業(有限合夥)	—	138,466	—	—
	<u>—</u>	<u>147,184</u>	<u>85,178</u>	<u>50,392</u>
	<u>271,588</u>	<u>254,004</u>	<u>196,050</u>	<u>129,105</u>

附註：

- (a) 由於該等實體受控股股東共同控制，故該等實體已被確認為 貴集團的關聯方。

與關聯方的貿易相關結餘乃來自購買商品及提供服務。通常，允許30至60天的信貸期。該等結餘為無抵押且免息。

於各報告期末根據發票日期呈列的 貴集團與關聯方的貿易相關結餘的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30日內	123,297	70,808	61,118	45,738
31至60日	23,707	16,692	14,295	18,157
61至90日	19,491	6,612	11,003	5,320
91至180日	45,648	873	19,393	4,172
181至365日	12,659	7,277	—	5,326
365日以上	46,786	4,558	5,063	—
	<u>271,588</u>	<u>106,820</u>	<u>110,872</u>	<u>78,713</u>

- (b) 該結餘為免息、與貿易無關、無抵押且須按要求償還。誠如 貴公司董事所稱，該結餘將於[編纂]後結算。

貴公司

應收(付)附屬公司的款項

該款項為非貿易性質、免息、無抵押且須按要求償還。

附錄一

會計師報告

21. 按公平值計入損益的金融資產

於2018年12月31日及2020年9月30日，按公平值計入損益的金融資產分別指結構性存款人民幣25,000,000元及人民幣335,000,000元，為存放於中國銀行的非保本存款。結構性存款的回報乃參考其相關投資的回報確定。於2018年12月31日及2020年9月30日，結構性存款的預期回報為每年3%，每年介乎1.5%至3%。於2018年12月31日及2020年9月30日的結構性存款無固定合約期，貴集團可酌情隨時對其贖回。

由於結構性存款的合約現金流量並不僅僅代表未償還本金的本金及利息付款，故結構性存款按公平值計入損益計量。有關結構性存款的公平值計量的詳情披露於附註30。

22. 已質押銀行存款／銀行結餘及現金

已質押銀行存款乃為分銷商提供在線訂購平台的銀行服務而質押予銀行的存款。於2017年、2018年及2019年12月31日，已質押銀行存款的年利率為0.30%。於截至2020年9月30日止九個月，該等已質押銀行存款已獲解除。

銀行結餘及現金包括銀行結餘及手頭現金。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，銀行結餘按現行市場年利率0.30%計息。

23. 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	222,292	295,493	172,146	82,686
應計銷售返利(附註)	61,080	38,349	83,910	105,736
其他應計開支	14,510	6,966	20,497	22,629
應計員工工資及福利	7,403	8,249	12,623	26,100
應付建設成本	4,177	5,165	11,369	3,217
應付其他稅項	4,773	11,166	1,881	8,801
其他應付款項	3,490	12,717	11,368	8,483
應計發行成本及[編纂]	—	7,901	24,801	32,233
	<u>317,725</u>	<u>386,006</u>	<u>338,595</u>	<u>289,885</u>

附註：應計銷售返利將由貴集團客戶酌情以現金或通過沖抵未來銷售訂單的方式結算。

貿易應付款項

貿易應付款項的信貸期通常為自發票日期起計20至60天內。

於各報告期末根據發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30日內	140,066	235,999	108,167	60,210
31至60日	44,935	56,711	56,666	12,162
61至90日	14,916	1,479	7,244	5,985
90日以上	22,375	1,304	69	4,329
	<u>222,292</u>	<u>295,493</u>	<u>172,146</u>	<u>82,686</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計發行成本及[編纂]	7,901	24,801	32,233

24. 合約負債

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預收客戶款項－製成品	223,547	154,057	455,905	101,317

於2017年1月1日，合約負債約為人民幣24,217,000元。

貴集團通常要求大多數客戶在交付貨物之前預繳款項。這將於合約開始時產生合約負債，直至就相關合約確認的收入超過已收金額。

下表列示截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月所確認與年／期初的合約負債相關的收入明細：

	截至12月31日止年度			截至2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止九個月
於年／期內所確認的收入	24,217	223,547	154,057	455,905

25. 應收(付)股東款項

該類款項為非貿易性質、免息、無抵押及須按要求償還。貴公司董事認為，該款項將於[編纂]前結清。

26A. 租賃負債

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：				
一年內	1,838	1,577	3,225	2,049
一年以上但不超過兩年	4,796	2,216	6,880	5,550
兩年以上但不超過五年	822	617	–	–
	7,456	4,410	10,105	7,599
減：流動負債項下所列的				
12個月內到期結算的金額	(1,838)	(1,577)	(3,225)	(2,049)
非流動負債項下所列的12個月				
後到期結算的金額	5,618	2,833	6,880	5,550

於確認租賃的租賃負債時，貴集團已於租賃開始／修訂日期採用相關集團實體的增量借款利率。相關集團實體採用的加權平均增量借款年利率為4.75%。

26B. 銀行借款

於2020年9月30日，貴集團的銀行借款人民幣300,000,000元乃以人民幣計值，並按固定年利率2.05%計息。於2020年9月30日的銀行借款為無抵押、須於一年內償還，並列示於流動負債項下。

27. 股本／實繳股本

貴集團

貴集團於2017年1月1日及2017年12月31日的實繳股本指控股股東應佔的超威生物科技人民幣5,000,000元、安福超威人民幣30,000,000元及番禺超威人民幣15,600,000元的合併股本。

貴集團於2018年12月31日的實繳股本指控股股東應佔的貴公司人民幣1,000元、Cheerwin Group BVI人民幣1,000元、廣州朝雲人民幣30,000,000元、超威生物科技人民幣5,000,000元、安福超威人民幣30,000,000元及番禺超威人民幣15,600,000元的合併股本。

貴集團於2019年12月31日的實繳股本指控股股東應佔的貴公司人民幣1,000元及廣州朝雲人民幣28,500,000元的合併股本。

貴集團於2020年9月30日的實繳股本指貴公司約人民幣1,000元的股本。

附錄一

會計師報告

貴公司

	股份數目	股本 美元	列示為 人民幣千元
每股面值1美元的普通股			
法定			
於2018年4月15日(註冊成立日期)、2018年及 2019年12月31日以及2020年9月30日	50,000	50,000	315
已發行及悉數繳足			
於2018年4月15日(註冊成立日期)、2018年及 2019年12月31日	100	100	
發行股份(附註2(xviii))	100	100	
於2020年9月30日	200	200	1

28. 退休福利計劃

貴公司的中國附屬公司合資格僱員為中國地方政府營運的退休金計劃的成員。中國附屬公司須按此等僱員薪金相關成本的若干百分比供款退休金計劃，以支付福利。

於往績記錄期間，為 貴集團僱員及 貴公司董事向退休福利計劃作出的供款乃分別於附註11及12披露。

29. 資本管理

貴集團管理其資本以確保 貴集團內實體將能夠持續經營，同時透過優化債務及權益結餘為擁有人帶來最大回報。 貴集團的整體策略於整個往績記錄期間維持不變。

貴集團的資本架構包括債務淨額(包括附註26A所披露的租賃負債及附註26B所披露的銀行借款)，已扣除銀行結餘及現金以及 貴公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

貴集團管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，管理層在資本架構方面考慮資本成本及與各類項目相關的風險，並採取合適措施調整 貴集團的資本結構。根據管理層的建議， 貴集團將通過派付股息及以經營活動產生的現金流量提供持續性資金來平衡其整體資本架構。

附錄一

會計師報告

30. 財務工具

(a) 財務工具類別

貴集團

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按公平值計入損益之金融資產	-	25,000	-	335,000
按攤銷成本計量的金融資產	不適用	313,474	593,151	413,741
貸款及應收款項(包括銀行結餘及現金)	684,327	不適用	不適用	不適用
	<u>684,327</u>	<u>338,474</u>	<u>593,151</u>	<u>748,741</u>
金融負債				
攤銷成本	<u>521,547</u>	<u>652,829</u>	<u>623,117</u>	<u>657,507</u>

貴公司

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本計量的金融資產	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>31,276</u>
金融負債			
攤銷成本	<u>15,228</u>	<u>32,961</u>	<u>43,978</u>

(b) 財務風險管理目標及政策

貴集團及貴公司的金融工具包括貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、應收股東款項、按公平值計入損益之金融資產、已質押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項、應付股東款項、應付附屬公司款項、銀行借款及租賃負債。此等金融工具的詳情乃於其各自的附註披露。與此等金融工具相關的風險包括市場風險(利率風險及貨幣風險)、信貸風險及流動性風險。以下載列有關如何減輕此等風險的政策。貴集團管理層管理及監察此等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

市場風險

利率風險

貴集團面臨有關應收關聯方定息款項(詳情見附註20)、銀行借款(詳情見附註26B)及租賃負債(詳情見附註26A)的公平值利率風險。貴集團亦面臨有關浮息已質押銀行存款及銀行結餘(詳情見附註22)的現金流利率風險。貴集團的現金流利率風險主要集中於已質押銀行存款及銀行結餘的利率波動。貴集團目前並無利率對沖政策。由於貴集團管理層認為於往績記錄期間面臨的現金流利率風險很小，因此，並無進行敏感度分析。

貨幣風險

由於 貴集團主要以人民幣進行交易，故 貴集團並無面臨重大外匯風險。

信貸風險及減值評估

信貸風險指因 貴集團的交易對方違反彼等的合約責任而導致 貴集團蒙受財務損失的風險。 貴集團面對的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、已質押銀行存款及銀行結餘。 貴集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以為其金融資產相關信貸風險提供保障。

貴集團

客戶合約產生的貿易應收款項及與關聯方的交易相關餘額

為將信貸風險降至最低， 貴集團管理層已委派團隊負責釐定信貸額度、信貸審批及其他監察程序，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外， 貴集團於各報告期末時審閱各項個別重大貿易債務的可收回金額，以確保就無法收回的金額確認足夠減值虧損。就此而言， 貴公司董事認為 貴集團信貸風險已大為減少。

此外， 貴集團根據個別評估及撥備矩陣，於應用國際財務報告準則第9號（採用國際財務報告準則第9號前：已發生虧損模型）時，根據預期信貸虧損模式進行減值評估。除信貸減值貿易應收款項、具有重大結餘的貿易應收款項及與關聯方的交易相關餘額單獨進行減值評估外，餘下貿易應收款項及與關聯方的交易相關餘額按照撥備矩陣（參考客戶逾期風險基於共同信貸風險特徵按內部信用評級分組）分組。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，信貸減值貿易應收款項總額約零、零及人民幣1,943,000元單獨進行評估。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，具有重大結餘的貿易應收款項約零、零及人民幣9,289,000元單獨進行評估。截至2018年12月31日止年度， 貴集團根據撥備矩陣確認貿易應收款項的信貸虧損撥備約人民幣489,000元。截至2019年12月31日止年度及截至2020年9月30日止九個月， 貴集團根據撥備矩陣分別撥回貿易應收款項的信貸虧損撥備約人民幣265,000元及人民幣264,000元。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的與關聯方的交易相關餘額的信貸虧損撥備並不重大。定量披露的詳情載列於本附註下文。

貴集團按地理位置計量的信貸風險主要集中於中國，佔2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的貿易應收款項及與關聯方的交易相關餘額總額的100%。

其他應收款項及與關聯方的非交易相關餘額

由於 貴集團認為自初始確認以來，此等金融資產的信用風險並未顯著增加， 貴集團基於12個月預期信用虧損評估其他應收款項及與關聯方的非交易相關餘額的虧損撥備。於釐定預期信貸虧損時， 貴集團已考慮過往違約經驗及適當前瞻性資料。 貴集團已考慮與付款方面有關的持續較低的過往違約率， 貴集團亦積極監察各債務人所欠的未償還金額，並及時識別任何信貸風險，以減少信貸相關損失的風險。此外，控股股東同意向關聯方提供充足財務支持，以在必要時可充分履行其義務。截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年9月30日止九個月， 貴集團管理層已評估其他應收款項及與關聯方的非交易相關餘額的預期信貸損失乃微不足道，因此並無確認任何虧損撥備。

已質押存款及銀行結餘

已質押存款及銀行結餘的信貸風險有限，此乃由於交易對手方為獲國際信用評級機構較高信用評級的中國授權銀行。

除存放於數家銀行的流動資金的集中信貸風險外， 貴集團並無其他重大集中信貸風險。

參考有關外部信用評級機構發佈的相應信用評級等級的違約可能性及違約虧損率相關資料， 貴集團評估已質押銀行存款及銀行結餘的12個月預期信貸虧損。根據平均虧損率，已質押銀行存款及銀行結餘的12個月預期信貸虧損被認為微不足道。

附錄一

會計師報告

貴集團的內部信貸風險評級之評估包括以下類別：

內部 信貸評級	說明	貿易應收款項／與關聯 方的交易相關餘額	其他財務資產／ 其他項目
低風險	交易對手的違約風險較低， 且概無任何逾期款項	全期預期信貸虧損－ 非信貸減值	12個月預期信貸虧損
監察名單	債務人常常於到期日後償還， 但一般於到期日後全數結清	全期預期信貸虧損－ 非信貸減值	12個月預期信貸虧損
可疑	透過內部編製或外部來源資料 自初始確認以來，信貸風險 已顯著增加	全期預期信貸虧損－ 非信貸減值	全期預期信貸虧損－ 非信貸減值
虧損	存在證據表示資產已信貸減值	全期預期信貸虧損－ 信貸減值	全期預期信貸虧損－ 信貸減值
撤銷	存在證據表示債務人處於嚴重 財務困難以及 貴集團 及 貴公司並無實際期望 可收回欠款	款項已撤銷	款項已撤銷

下表詳述根據預期信貸虧損評估的 貴集團金融資產的信貸風險：

	附註	內部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	賬面總值		
				於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 9月30日 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產						
貿易應收款項	19	(附註1)	全期預期信貸虧損－ 非信貸減值(撥備矩陣)	7,251	8,158	5,032
		低風險	全期預期信貸虧損－ 非信貸減值	-	-	9,289
		虧損	信貸減值	-	-	1,943
				7,251	8,158	16,264
其他應收款項及應 收中介公司款項	19	(附註2)	12個月預期信貸虧損	17,811	20,370	16,171
應收關聯方款項						
－ 交易相關	20	(附註1)	全期預期信貸虧損－ 非信貸減值(撥備矩陣)	17,279	51,552	93,312
－ 非交易相關	20	(附註2)	12個月預期信貸虧損	59,474	1	-
應收股東款項	25	(附註2)	12個月預期信貸虧損	2	1	-
已質押銀行存款	22	(附註2)	12個月預期信貸虧損	3,017	3,026	-
銀行結餘	22	(附註2)	12個月預期信貸虧損	209,897	511,035	290,665
				314,731	594,143	416,412

附註：

- 對於非信貸減損的貿易應收款項及與關聯方的交易相關餘額，貴集團已應用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量全期預期信用虧損的虧損撥備。貴集團使用撥備矩陣來釐定預期信貸虧損，該矩陣乃按內部信貸等級及各項應收款項的逾期狀況分組。此外，信貸減值的貿易應收款項、具有重大結餘的貿易應收款項及與關聯方的交易相關餘額會單獨進行預期信貸虧損評估。信貸減值的貿易應收款項及與關聯方的交易相關餘額的虧損撥備金額計量為資產賬面值與估計未來現金流量（經考慮預期未來虧損）現值之差額。

作為貴集團信貸風險管理的一部份，貴集團就與其營運有關的客戶應用內部信貸評級。下表為於全期預期信貸虧損（非信貸減值）範圍內根據截至2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的撥備矩陣評估的貿易應收款項信貸風險敞口的資料。

內部信貸等級

	於2018年12月31日				於2020年9月30日	
	2018年		2019年		平均虧損率	貿易應收款項
	平均虧損率	貿易應收款項	平均虧損率	貿易應收款項		
	人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元	
低風險	5%	7,251	5%	8,158	5%	5,032

估計虧損率乃根據過往觀察得出之違約率按應收款項之預計年期估計並就毋須作出過多之成本或努力即可取得之前瞻性資料作出調整。貴集團管理層認為，於整個往績記錄期間，觀察得出其客戶之違約率並無重大變動，且在考慮前瞻性資料後，於整個往績記錄期間採用相同之平均損失率。分類由管理層定期審閱以確保有關特定應收款項之相關資料得到更新。

截至2018年12月31日止年度，貴集團基於撥備矩陣就貿易應收款項確認信貸虧損撥備約人民幣489,000元。截至2019年12月31日止年度及截至2020年9月30日止九個月，貴集團基於撥備矩陣就貿易應收款項分別撥回信貸虧損撥備約人民幣265,000元及人民幣264,000元。

下表列示根據簡化方法就貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損的變動：

貿易應收款項	全期預期信貸虧損 (信貸減值)	全期預期信貸虧損 － 撥備矩陣 (非信貸減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日根據國際會計準則第39號	–	160	160
應用國際財務報告準則第9號時調整 (附註3)	–	608	608
於2018年1月1日－根據國際財務報告準則第9號重列	–	768	768
－ 已確認減值虧損	–	489	489
於2018年12月31日	–	1,257	1,257
－ 減值虧損撥回	–	(265)	(265)
於2019年12月31日	–	992	992
－ 已確認減值虧損(撥回)	1,943	(264)	1,679
於2020年9月30日	1,943	728	2,671

倘有資料顯示債務人處於嚴重財務困難及無實際期望可收回欠款，貴集團則撇銷該貿易應收款項（例如於債務人被清盤或進入破產程序時，或倘為貿易應收款項，金額逾期超過兩年時（以較早者為準））。概無已撇銷及須強制執行的貿易應收款項。

鑑於支付相關的過往違約率持續較低，截至2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，與關聯方的交易相關餘額的信貸虧損撥備並不重大。此外，控股股東同意向關聯方提供財務支持，以於必要時充分履行其義務，因此，違約可能性及違約虧損率被評估為低。

- 就內部信貸風險管理而言，貴集團已應用國際財務報告準則第9號的一般方式按12個月預期信貸虧損計量虧損撥備，乃由於信貸風險自初始確認起並無大幅增加。貴集團通過評估違約可能性，釐定其他應收款項及與關聯方的非交易相關餘額、已質押銀行存款及銀行結餘的預期信貸虧損。就與關聯方的非交易相關餘額而言，貴集團已考慮控股股東提供的財務支持，並認為違約可能性及違約虧損率為低。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，鑑於餘額的性質、歷史違約率及前瞻性資料，貴集團認為就此等餘額計提的減值撥備並不重大。

流動資金風險

為管理流動資金風險，貴集團管理層監控及維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以撥付貴集團營運資金及減輕現金流量波動影響。

下表詳述貴集團基於協定還款條款金融負債的剩餘合約到期情況。表格乃按貴集團可按要求支付的最早日期基於金融負債的未貼現現金流量編製。現金流量的利息及本金均包括在表格內。倘利率變動為浮動，則未貼現金額乃於各個報告期末按利率計算。

貴集團

	加權 平均利率	按要求或 於三個月				總未貼現 現金流量	賬面值
		內應付	3個月至1年	1年至5年	5年以上		
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2017年12月31日							
貿易及其他應付款項	-	229,959	-	-	-	229,959	229,959
應付關聯方款項	-	271,588	-	-	-	271,588	271,588
應付股東款項	-	20,000	-	-	-	20,000	20,000
租賃負債	4.75	357	1,799	6,104	-	8,260	7,456
		<u>521,904</u>	<u>1,799</u>	<u>6,104</u>	<u>-</u>	<u>529,807</u>	<u>529,003</u>

附錄一

會計師報告

	加權 平均利率 %	按要求或	3個月至1年 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總未貼現	賬面值 人民幣千元
		於三個月				現金流量	
		內應付 人民幣千元				人民幣千元	
於2018年12月31日							
貿易及其他應付款項	-	321,276	-	-	-	321,276	321,276
應付關聯方款項	-	254,004	-	-	-	254,004	254,004
應付股東款項	-	77,549	-	-	-	77,549	77,549
租賃負債	4.75	435	1,315	3,106	-	4,856	4,410
		<u>653,264</u>	<u>1,315</u>	<u>3,106</u>	<u>-</u>	<u>657,685</u>	<u>657,239</u>

於2019年12月31日							
貿易及其他應付款項	-	219,684	-	-	-	219,684	219,684
應付關聯方款項	-	196,050	-	-	-	196,050	196,050
應付股東款項	-	207,383	-	-	-	207,383	207,383
租賃負債	4.75	940	2,684	7,493	-	11,117	10,105
		<u>624,057</u>	<u>2,684</u>	<u>7,493</u>	<u>-</u>	<u>634,234</u>	<u>633,222</u>

於2020年9月30日							
貿易及其他應付款項	-	126,619	-	-	-	126,619	126,619
應付關聯方款項	-	129,105	-	-	-	129,105	129,105
應付股東款項	-	101,783	-	-	-	101,783	101,783
銀行借款	2.05	1,550	301,472	-	-	303,022	300,000
租賃負債	4.75	805	1,549	5,944	-	8,298	7,599
		<u>359,862</u>	<u>303,021</u>	<u>5,944</u>	<u>-</u>	<u>668,827</u>	<u>665,106</u>

貴公司

	加權 平均利率 %	按要求或	3個月至1年 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總未貼現	賬面值 人民幣千元
		於三個月				現金流量	
		內應付 人民幣千元				人民幣千元	
於2018年12月31日							
其他應付款項	-	7,901	-	-	-	7,901	7,901
應付附屬公司款項	-	7,327	-	-	-	7,327	7,327
		<u>15,228</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,228</u>	<u>15,228</u>

附錄一

會計師報告

	加權 平均利率 %	按要求或	3個月至1年 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總未貼現	賬面值 人民幣千元
		於三個月 內應付 人民幣千元				現金流量 人民幣千元	
於2019年12月31日							
其他應付款項	-	24,801	-	-	-	24,801	24,801
應付股東款項	-	1	-	-	-	1	1
應付附屬公司款項	-	8,159	-	-	-	8,159	8,159
		<u>32,961</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,961</u>	<u>32,961</u>
於2020年9月30日							
其他應付款項	-	32,233	-	-	-	32,233	32,233
應付股東款項	-	1	-	-	-	1	1
應付附屬公司款項	-	11,744	-	-	-	11,744	11,744
		<u>43,978</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>43,978</u>	<u>43,978</u>

金融工具公平值計量

按經常性基準以公平值計量的 貴集團金融資產的公平值

貴集團若干金融資產於各報告期末按公平值計量。下表提供此等金融資產的公平值如何釐定的資料（尤其是所採用的估值技術及輸入數據），以及根據公平值計量的輸入數據之可觀察程度公平值計量所歸入的公平值等級（第1至3級）。

	於12月31日			於2020年 9月30日 人民幣千元	公平值層級	估值技術及 主要輸入數據
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元			
分類為按公平值計入 損益的金融資產	-	25,000	-	335,000	第2級	銀行基於參考 相關投資（主要 包括貨幣市場 工具和固定收 益工具）的預期 收益的報價。
	<u>-</u>	<u>25,000</u>	<u>-</u>	<u>335,000</u>		

於往績記錄期間，第1級與第2級之間並無轉移。

並非按經常性基準以公平值計量的 貴集團金融資產及金融負債的公平值

金融資產及金融負債的公平值按照已折現現金流量分析根據一般公認定價模式釐定。

貴集團管理層認為，於過往財務資料內以攤銷成本入賬的金融資產及金融負債賬面值與其公平值相若。

31. 融資活動產生的負債對賬

下表為 貴集團融資活動產生的負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債乃為現金流量已於或未來現金流量將於 貴集團綜合現金流量表內分類為融資活動產生的現金流量。

	租賃負債	應付 股東款項	應付 關聯方款項	應計 發行成本	應付利息	借款	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	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	2,718	-	-	-	-	-	2,718
融資現金流量	(1,628)	-	-	-	-	-	(1,628)
財務成本	182	-	-	-	-	-	182
已訂立的新租賃	6,184	-	-	-	-	-	6,184
扣除應收股東及關聯方款項 (附註)	-	(50,000)	(30,000)	-	-	-	(80,000)
已宣派股息	-	70,000	30,000	-	-	-	100,000
於2017年12月31日	7,456	20,000	-	-	-	-	27,456
融資現金流量	(2,103)	(400)	(218,512)	(1,832)	-	-	(222,847)
財務成本	307	-	-	-	-	-	307
應計發行成本	-	-	-	3,807	-	-	3,807
已訂立的新租賃／經修訂租賃	(1,250)	-	-	-	-	-	(1,250)
已宣派股息	-	57,949	365,696	-	-	-	423,645
於2018年12月31日	4,410	77,549	147,184	1,975	-	-	231,118
融資現金流量	(2,688)	-	(220,950)	(207)	-	-	(223,845)
財務成本	299	-	-	-	-	-	299
應計發行成本	-	-	-	4,432	-	-	4,432
已訂立的新租賃	8,084	-	-	-	-	-	8,084
已宣派股息	-	91,536	125,140	-	-	-	216,676
貴集團重組產生的應付代價 (附註2)	-	38,298	33,804	-	-	-	72,102
於2019年12月31日	10,105	207,383	85,178	6,200	-	-	308,866
融資現金流量	(2,820)	(134,970)	(34,786)	(897)	(1,469)	300,000	125,058
財務成本	314	-	-	-	1,469	-	1,783
應計發行成本	-	-	-	2,754	-	-	2,754
貴集團重組產生的應付代價 (附註2)	-	29,370	-	-	-	-	29,370
於2020年9月30日	7,599	101,783	50,392	8,057	-	300,000	467,831

附註：截至2017年12月31日止年度，應收股東及關聯方非交易款項結餘分別為人民幣50,000,000元及人民幣30,000,000元，已於年度應付股東及關聯方非交易款項結餘扣除。

附錄一

會計師報告

32. 資本承擔

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未在過往財務資料中撥備的有關購買物業、廠房及設備的資本支出	32,187	28,044	40,672	18,739

33. 關聯方交易

- (a) 於各報告期末與關聯方的結餘的詳情披露於綜合財務狀況表及過往財務資料附註20及25中。除過往財務資料其他部分所披露者外，於往績記錄期間，貴集團與關聯方訂有下列交易：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
向以下關聯方作出的銷售 (附註)					
— 廣州立白企業集團有限公司	118,488	112,221	122,815	115,695	132,123
— 廣東立白洗滌用品有限公司	73,334	110,415	99,496	83,883	102,020
— 上海立白實業有限公司	26,088	37,538	42,198	36,966	45,633
— 天津立白日用品銷售有限公司	3,009	2,079	2,138	1,814	1,252
— 桂林立白日化有限公司	652	617	187	187	—
— 天津立網電子商務有限公司	528	34,918	418	347	204
— 廣州立白(番禺)有限公司	4,617	6,263	6,796	2,413	4,069
— 新鄉立白實業有限公司	8,561	2,792	662	446	386
— 天津立白日化有限公司	3,184	1,495	136	136	4
— 馬鞍山立白日化有限公司	2,833	1,078	1,657	1,336	4,836
— 成都立白實業有限公司	—	213	6,030	5,320	7,044
— 南京立白日化有限公司	—	101	4,018	3,032	4,364
— 上海新高姿化妝品有限公司	—	—	45	—	—
— 立白日化有限公司	133	861	38	20	265
	241,427	310,591	286,634	251,595	302,200

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
(未經審核)					
向以下關聯方作出的採購 (附註)					
— 廣州立白企業集團有限公司	20,145	20,748	4,914	3,069	5,074
— 新鄉立白實業有限公司	63,944	40,720	49,674	39,391	35,999
— 廣州立白(番禺)有限公司	45,023	40,148	38,244	28,621	31,612
— 馬鞍山立白日化有限公司	31,471	27,519	42,503	31,741	42,518
— 四平立白日化有限公司	15,008	10,097	12,071	10,624	13,435
— 天津立白日化有限公司	14,347	7,453	8,281	6,057	5,379
— 立白日化有限公司	1,285	5,284	48,215	43,675	28,880
— 上海新高姿化妝品有限公司	—	—	3,037	1,517	166
— 四川立白實業有限公司	—	—	—	—	2,896
	<u>191,223</u>	<u>151,969</u>	<u>206,939</u>	<u>164,695</u>	<u>165,959</u>
利息收入 (附註)					
— 上海寶凱道融商業保理有限公司	—	8,674	—	—	—
	<u>—</u>	<u>8,674</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
廣告服務費用 (附註)					
— 廣東零距離廣告有限公司	24,609	6,084	—	—	—
— 廣州立白企業集團有限公司	8,156	—	—	—	—
— 廣州蜂群傳媒有限公司	563	33,394	34,215	33,186	8,873
— 上海新高姿化妝品有限公司	—	—	—	—	387
	<u>33,328</u>	<u>39,478</u>	<u>34,215</u>	<u>33,186</u>	<u>9,260</u>
銷售支持服務費用 (附註)					
— 廣州立白企業集團有限公司	89,435	34,241	35,233	31,837	17,759
	<u>89,435</u>	<u>34,241</u>	<u>35,233</u>	<u>31,837</u>	<u>17,759</u>
倉庫服務費用 (附註)					
— 廣州立白企業集團有限公司	8,189	7,831	8,189	7,400	8,535
	<u>8,189</u>	<u>7,831</u>	<u>8,189</u>	<u>7,400</u>	<u>8,535</u>
資訊科技服務費用 (附註)					
— 廣州立白企業集團有限公司	2,314	2,630	2,314	1,736	1,733
	<u>2,314</u>	<u>2,630</u>	<u>2,314</u>	<u>1,736</u>	<u>1,733</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
與短期租賃有關的費用 (附註)					
— 上海新高姿化妝品有限公司	95	71	471	471	382
— 廣州立白(番禺)有限公司	240	240	160	160	—
— 新鄉立白實業有限公司	—	—	—	—	685
	<u>335</u>	<u>311</u>	<u>631</u>	<u>631</u>	<u>1,067</u>
租賃負債付款 (附註)					
— 廣州立白企業集團有限公司	—	955	1,439	1,072	1,029
— 廣州立白(番禺)有限公司	—	—	675	—	1,529
	<u>—</u>	<u>955</u>	<u>2,114</u>	<u>1,072</u>	<u>2,558</u>
物業管理費 (附註)					
— 廣州展澤物業管理有限公司	—	—	—	—	567
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>567</u>

附註：由於該等實體受控股股東共同控制，故該等實體已被確認為 貴集團的關聯方。

廣州寶凱道融商業保理有限公司及上海寶凱道融商業保理有限公司(統稱「寶凱道融」)為控股股東控制的實體，主要從事提供貿易融資服務的業務。於往績記錄期間， 貴集團與寶凱道融及 貴集團客戶訂立三方協議，據此，寶凱道融根據向 貴集團發出的採購訂單向 貴集團客戶提供現金墊款，而 貴集團客戶就寶凱道融提供的現金墊款向寶凱道融償還本金及支付利息。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月，寶凱道融根據該安排向 貴集團若干客戶提供的融資分別約為人民幣248,160,000元、人民幣80,453,000元、人民幣378,161,000元、人民幣194,756,000元(未經審核)及人民幣16,012,000元。

截至2019年12月31日止年度，一家受控股股東控制的實體無償將有關個人護理產品的商標轉讓予 貴集團。

(b) 主要管理層人員薪酬

於往績記錄期間，董事及主要管理層其他成員的薪酬載於附註12。

34. 附屬公司的詳情

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司擁有直接及間接權益，該等公司全部為私人公司，其詳情載列如下：

附屬公司名稱	成立／註冊成立 地點及日期	註冊資本／ 已發行及繳足股本	貴公司應佔股權				主要業務	
			於12月31日			於2020年 9月30日		於本 報告日期
			2017年	2018年	2019年			
<i>直接持有：</i>								
Cheerwin Group BVI (附註a)	英屬維爾京群島 2018年3月27日	100美元	-	100%	100%	100%	100%	投資控股
<i>間接持有：</i>								
Cheerwin Group HK (附註b)	香港 2018年4月13日	100港元	-	100%	100%	100%	100%	投資控股
Cheerwin Global HK (附註b)	香港 2018年4月13日	100港元	-	100%	100%	100%	100%	銷售日常清潔產品
廣州朝雲(附註a)	中國 2018年10月19日	人民幣30,000,000元	-	100%	95%	100%	100%	投資控股
超威生物科技(附註c)	中國 2010年12月17日	人民幣5,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	銷售殺蟲劑及 日常清潔產品
番禺超威(附註c)	中國 2011年7月26日	人民幣30,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	製造及銷售 殺蟲劑產品
安福超威(附註c)	中國 2006年7月11日	人民幣30,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	製造及銷售 殺蟲劑產品
廣州通力(附註c)	中國 1992年12月3日	1,400,000港元	100%	100%	100%	100%	100%	銷售塑膠日常清潔 產品
廣州雲成(附註d)	中國 2018年2月6日	人民幣5,000,000元	-	100%	100%	100%	100%	銷售寵物日用品
樂達汽車(附註d)	中國 2018年2月5日	人民幣5,000,000元	-	100%	100%	100%	100%	銷售汽車配件
上海潤之素(附註d)	中國 2018年11月19日	人民幣1,000,000元	-	100%	100%	100%	100%	銷售個人護理產品
廣州雲拓(附註d)	中國 2018年11月14日	人民幣1,000,000元	-	100%	100%	100%	100%	銷售日常清潔產品

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	成立／註冊成立 地點及日期	註冊資本／ 已發行及繳足股本	貴公司應佔股權					主要業務
			於12月31日			於2020年 9月30日	於本 報告日期	
			2017年	2018年	2019年			
上海朝雲 (附註a)	中國 2019年7月29日	人民幣5,000,000元	-	-	100%	100%	100%	銷售個人護理產品
Bestwin Household Products Company Limited (附註b)	越南 2020年6月24日	510,000美元	-	-	-	51%	51%	製造及銷售殺蟲劑 產品

附註：

- (a) 由於該公司毋須遵守其註冊成立及成立司法權區之相關條例及法規項下的法定審核規定，故並無為其編製法定財務報表。
- (b) 自該等公司註冊成立之日起，我們並無為其編製法定經審核財務報表。
- (c) 於中國成立的該等附屬公司的法定財務報表乃根據中國相關會計原則及規定編製。截至2017年12月31日止年度的法定財務報表已由下列中國註冊執業會計師審核：

附屬公司	截至2017年12月31日止年度
超威生物科技	立信會計師事務所(特殊普通合夥)
番禺超威	廣州市華穗會計師事務所有限公司
安福超威	新干縣金信聯合會計師事務所
廣州通力	廣州萬隆康正會計師事務所有限公司

截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表乃由德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審核。

- (d) 截至2018年及2019年12月31日止年度，於中國成立的該等附屬公司的法定財務報表乃根據中國相關會計原則及規定編製並由德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審核。

貴公司於一間附屬公司的非上市投資乃按成本列賬。

貴集團現時旗下各公司已採納12月31日為其財政年結日。

於各報告期末，概無附屬公司已發行任何債務證券。

35. 貴公司儲備

	股份溢價	資本儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年4月15日(註冊成立日期)	-	-	-	-
年內虧損及其他全面開支	-	-	(11,421)	(11,421)
於2018年12月31日	-	-	(11,421)	(11,421)
年內虧損及其他全面開支	-	-	(13,300)	(13,300)
於2019年12月31日	-	-	(24,721)	(24,721)
期內虧損及其他全面開支	-	-	(8,262)	(8,262)
發行 貴公司股份(附註2(xviii))	1,550	-	-	1,550
控股股東注資	-	29,716	-	29,716
於2020年9月30日	<u>1,550</u>	<u>29,716</u>	<u>(32,983)</u>	<u>(1,717)</u>

36. 後續財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司概無就2020年9月30日以後任何期間編製任何經審核財務報表。

37. COVID-19疫情

[於2020年初爆發2019年新型冠狀病毒(「COVID-19」)後，全國範圍內已經並持續實施一系列預防及控制措施，包括對人員出行及交通安排進行一定程度的限制和控制。貴集團於2020年2月及3月在原材料及製成品的發運時間安排方面出現一定的延誤，暫時影響了其製造活動及生產率。於本報告日期，貴集團的製造活動已經完全恢復。

由於情況仍然不穩定，貴公司董事認為無法合理估計COVID-19對貴集團未來財務報表的財務影響。鑒於貴集團的業務可能會因中國(貴集團經營所在地)的狀況惡化而受到影響，貴公司董事將繼續對此進行密切監控。]

38. 後續事項

於[●]，每股面值1.00美元的普通股拆細為[編纂]股每股面值[編纂]美元的股份。於拆細後，貴公司的法定股本由[編纂]美元(分為[編纂]股每股面值[編纂]美元的股份)變更為[編纂]美元(分為[編纂]股每股面值[編纂]美元股份)。