

以下為本公司申報會計師致同(香港)會計師事務所有限公司出具的報告全文，乃為載入本招股章程而編製。



致貝特集團控股有限公司列位董事及智富融資有限公司有關過往財務資料的會計師報告

緒言

吾等就列載於第I-5至I-89頁的貝特集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料作出報告，該等財務資料包括 貴集團於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日的綜合財務狀況表及 貴公司於二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日的財務狀況表與截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度各年以及截至二零二一年四月三十日止四個月(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱「過往財務資料」)。第I-5至I-89頁所載的過往財務資料構成本報告的組成部分，其乃為載入 貴公司日期為二零二一年十月三十日有關 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次上市的招股章程(「招股章程」)。

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1.2及2.1分別所載的呈列及編製基準編製真實而中肯的過往財務資料，並對 貴公司董事認為為使過往財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

申報會計師的責任

吾等的責任是就過往財務資料發表意見，並向閣下報告吾等的意見。吾等根據香港會計師公會（「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之會計師報告」執行工作。該準則規定吾等須遵守道德規範並規劃及執行吾等的工作，以就過往財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述取得合理保證。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取與過往財務資料所載金額及披露事項有關的憑證。所選定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。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據過往財務資料附註1.2及2.1分別所載的呈列及編製基準編製真實而中肯的過往財務資料相關的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，但目的並非對實體內部監控的有效性發表意見。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，吾等所獲得的憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，過往財務資料已根據過往財務資料附註1.2及2.1分別所載的呈列及編製基準真實而中肯地反映了貴集團於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日的綜合財務狀況、貴公司於二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日的財務狀況及貴集團於各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

吾等已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至二零二零年四月三十日止四個月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，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1.2及2.1分別所載的呈列及編製基準，呈列及編製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工作準則第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及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信，就會計師報告而言，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1.2及2.1分別所載的呈列及編製基準編製。

有關香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項的報告

調整

於編製過往財務資料時，概無對第I-5頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述過往財務資料附註12，當中載有 貴集團就往績記錄期間宣派之股息的資料。

貴公司並無過往財務報表

貴公司自其註冊成立日期以來並無編製任何法定財務報表。

致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

銅鑼灣

恩平道28號

利園二期

11樓

二零二一年十月三十日

林敬義

執業證書編號：P02771

貴集團的過往財務資料

編製過往財務資料

以下載列過往財務資料，其構成本會計師報告的組成部分。

編製過往財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表已由致同(香港)會計師事務所有限公司根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則審核(「相關財務報表」)。

過往財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有金額已約整至最接近千位數(人民幣千元)。

綜合損益及其他全面收益表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月		
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	
				(未經審核)		
收益	4	328,748	336,553	384,740	112,842	126,240
銷售成本		(237,729)	(242,124)	(270,452)	(76,553)	(91,417)
毛利		91,019	94,429	114,288	36,289	34,823
其他收入	5	3,051	3,581	4,639	1,229	913
銷售及分銷開支		(17,566)	(14,978)	(15,228)	(4,512)	(5,403)
行政及其他經營開支		(24,221)	(28,180)	(26,447)	(9,053)	(11,438)
上市開支		—	(5,974)	(7,683)	(3,286)	(1,184)
融資成本	6	(624)	(718)	(334)	(241)	(42)
其他收益／(虧損)淨額	7	4,244	1,628	(3,957)	(480)	(1,465)
應佔一間合營公司業績		62	22	—	—	—
除所得稅前溢利	8	55,965	49,810	65,278	19,946	16,204
所得稅開支	9	(14,969)	(15,753)	(19,026)	(6,100)	(4,314)
年內／期內溢利		40,996	34,057	46,252	13,846	11,890
其他全面(開支)／收益，扣除稅項						
其後可能重新分類至損益的項目：						
換算境外業務財務報表的匯兌差額		(874)	(382)	110	155	661
其後將不會重新分類至損益的項目：						
按公平值計入其他全面收益的金融資產—						
公平值儲備(不可劃轉)變動淨額		17	49	353	281	(209)
年內／期內其他全面(開支)／收益		(857)	(333)	463	436	452
年內／期內全面收益總額		40,139	33,724	46,715	14,282	12,342
貴公司權益持有人應佔每股盈利						
基本及攤薄	11	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

隨附的附註構成過往財務資料的一部分。

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於二零二一年
		二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
資產及負債					
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	88,034	94,777	94,365	92,421
使用權資產	14	9,759	9,520	9,281	9,200
就收購物業、廠房及設備支付的按金		1,796	4,217	1,139	2,076
於一間合營公司的權益	15	242	—	—	—
無形資產	16	39	4	—	—
按公平值計入其他全面收益的金融資產	17	1,578	1,643	2,114	1,835
遞延稅項資產	26	1,785	2,136	1,686	1,287
		<u>103,233</u>	<u>112,297</u>	<u>108,585</u>	<u>106,819</u>
流動資產					
存貨	19	34,023	51,449	60,052	73,949
貿易及其他應收款項	20	75,219	80,889	98,229	95,058
按公平值計入損益的金融資產	18	19,715	24,820	6,211	6,224
應收關聯方款項	24	38,789	149	50	50
已抵押銀行存款	21	23,641	21,036	19,542	19,830
現金及現金等價物	21	23,601	23,649	69,655	68,886
		<u>214,988</u>	<u>201,992</u>	<u>253,739</u>	<u>263,997</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	22	104,705	98,848	118,716	110,064
合約負債	23	196	781	336	1,451
銀行借款	25	24,287	26,665	15,862	17,776
應付關聯方款項	24	12,801	5,818	—	—
應付所得稅		22,149	24,444	21,504	22,950
		<u>164,138</u>	<u>156,556</u>	<u>156,418</u>	<u>152,241</u>
流動資產淨值		<u>50,850</u>	<u>45,436</u>	<u>97,321</u>	<u>111,756</u>
總資產減流動負債		<u>154,083</u>	<u>157,733</u>	<u>205,906</u>	<u>218,575</u>
非流動負債					
遞延稅項負債	26	1,388	2,814	4,272	4,599
資產淨值		<u>152,695</u>	<u>154,919</u>	<u>201,634</u>	<u>213,976</u>
資本及儲備					
股本	27	429	—*	—*	—*
儲備	28	152,266	154,919	201,634	213,976
權益總額		<u>152,695</u>	<u>154,919</u>	<u>201,634</u>	<u>213,976</u>

* 金額少於人民幣1,000元

隨附的附註構成過往財務資料的一部分。

貴公司財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於二零二一年
		二零一九年	二零二零年	四月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產及負債				
非流動資產				
於附屬公司的權益		1	1	1
流動資產				
其他應收款項	20	2,200	3,300	3,671
現金及現金等價物		—	3	3
		2,200	3,303	3,674
流動負債				
其他應付款項	22	1,726	960	2,527
應付附屬公司款項	24	6,528	15,824	15,426
		8,254	16,784	17,953
流動負債淨額		(6,054)	(13,481)	(14,279)
總資產減流動負債		(6,053)	(13,480)	(14,278)
負債淨額		(6,053)	(13,480)	(14,278)
資本及儲備				
股本	27	—*	—*	—*
儲備	28	(6,053)	(13,480)	(14,278)
資本虧絀		(6,053)	(13,480)	(14,278)

* 金額少於人民幣1,000元

隨附的附註構成過往財務資料的一部分。

綜合權益變動表

	公平值						權益總額 人民幣千元
	股本	資本儲備#	法定儲備#	劃轉#	換算儲備#	保留溢利#	
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日	429	—	6,342	(1,084)	1,419	105,450	112,556
年度溢利	—	—	—	—	—	40,996	40,996
年內其他全面收益：							
— 按公平值計入其他全面收益 的金融資產—公平值儲備 變動淨額	—	—	—	17	—	—	17
— 換算境外業務財務報表的 匯兌差額	—	—	—	—	(874)	—	(874)
年內全面收益總額	—	—	—	17	(874)	40,996	40,139
轉撥至法定儲備	—	—	3,267	—	—	(3,267)	—
於二零一八年十二月三十一日	429	—	9,609	(1,067)	545	143,179	152,695
於二零一九年一月一日	429	—	9,609	(1,067)	545	143,179	152,695
年內溢利	—	—	—	—	—	34,057	34,057
年內其他全面收益：							
— 按公平值計入其他全面收益 的金融資產—公平值儲備 變動淨額	—	—	—	49	—	—	49
— 換算境外業務財務報表的 匯兌差額	—	—	—	—	(382)	—	(382)
年內全面收益總額	—	—	—	49	(382)	34,057	33,724
重組的影響(附註28)	(429)	429	—	—	—	—	—
已批准、宣派及派付的 股息(附註12)	—	—	—	—	—	(31,500)	(31,500)
轉撥至法定儲備	—	—	4,495	—	—	(4,495)	—

	公平值						權益總額
	股本	資本儲備#	法定儲備#	儲備(不可劃轉)#	換算儲備#	保留溢利#	
	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
	(附註27)	(附註28)	(附註28)	(附註28)	(附註28)		
於二零一九年十二月三十一日及							
二零二零年一月一日	—*	429	14,104	(1,018)	163	141,241	154,919
年內溢利	—	—	—	—	—	46,252	46,252
年內其他全面收益：							
—按公平值計入其他全面收益的金融資產—公平值儲備變動淨額	—	—	—	353	—	—	353
—換算境外業務財務報表的匯兌差額	—	—	—	—	110	—	110
年內全面收益總額	—	—	—	353	110	46,252	46,715
轉撥至法定儲備	—	—	4,908	—	—	(4,908)	—
於二零二零年十二月三十一日	<u>—*</u>	<u>429</u>	<u>19,012</u>	<u>(665)</u>	<u>273</u>	<u>182,585</u>	<u>201,634</u>
於二零二一年一月一日	—*	429	19,012	(665)	273	182,585	201,634
期內溢利	—	—	—	—	—	11,890	11,890
期內其他全面收益：							
—按公平值計入其他全面收益的金融資產—公平值儲備變動淨額	—	—	—	(209)	—	—	(209)
—換算境外業務財務報表的匯兌差額	—	—	—	—	661	—	661
期內全面收益總額	—	—	—	(209)	661	11,890	12,342
於二零二一年四月三十日	<u>—*</u>	<u>429</u>	<u>19,012</u>	<u>(874)</u>	<u>934</u>	<u>194,475</u>	<u>213,976</u>

	公平值 儲備(不可 劃轉)#						權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註27)	資本儲備# 人民幣千元 (附註28)	法定儲備# 人民幣千元 (附註28)	劃轉)# 人民幣千元 (附註28)	換算儲備# 人民幣千元 (附註28)	保留溢利# 人民幣千元	
於二零二零年一月一日	—*	429	14,104	(1,018)	163	141,241	154,919
期內溢利(未經審核)	—	—	—	—	—	13,846	13,846
期內其他全面收益(未經審核)：							
—按公平值計入其他全面收益的金融 資產—公平值儲備變動淨額	—	—	—	281	—	—	281
—換算境外業務財務報表的匯兌差額	—	—	—	—	155	—	155
期內全面收益總額(未經審核)	—	—	—	281	155	13,846	14,282
於二零二零年四月三十日(未經審核)	<u>—*</u>	<u>429</u>	<u>14,104</u>	<u>(737)</u>	<u>318</u>	<u>155,087</u>	<u>169,201</u>

該等儲備賬包括於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日綜合財務狀況表中的儲備分別為人民幣152,266,000元、人民幣154,919,000元、人民幣201,634,000元及人民幣213,976,000元。

* 金額少於人民幣1,000元

隨附的附註構成過往財務資料的一部分。

綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月		
	二零一八年 附註	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	
經營活動						
除所得稅前溢利		55,965	49,810	65,278	19,946	16,204
就以下各項調整：						
無形資產攤銷	8	45	35	4	4	—
使用權資產折舊	8	239	239	239	81	81
出售物業、廠房及設備 (收益)/虧損淨額	8	(10)	261	522	2	(5)
物業、廠房及設備折舊	8	10,309	12,042	12,658	4,313	4,142
計提/(撥回計提)虧損撥備	8	64	81	(59)	(134)	(123)
出售按公平值計入損益的 金融資產(收益)/虧損	7	(175)	(156)	(731)	(731)	—
出售一間合營公司虧損	7	—	264	—	—	—
按公平值計入損益的金融資產公平值虧 損/(收益)	7	340	(561)	109	69	(13)
外匯遠期合約未變現(收益)/虧損	7	(4)	(1,053)	(1,576)	573	(809)
外匯遠期合約已變現虧損/(收益)	7	380	1,264	(2,248)	677	937
利息收入	5	(421)	(654)	(652)	(173)	(191)
匯兌(收益)/虧損淨額		(2,376)	(768)	4,868	(555)	916
非上市股本投資股息收入	5	(300)	(240)	(240)	(240)	(240)
投資基金單位股息收入	5	(215)	(36)	—	—	—
融資成本	6	624	718	334	241	42
應佔一間合營公司業績		(62)	(22)	—	—	—
營運資金變動前經營溢利		64,403	61,224	78,506	24,073	20,941
存貨(增加)/減少		(7,903)	(17,426)	(8,603)	3,879	(13,897)
貿易及其他應收款項(增加)/減少		(9,585)	(5,059)	(17,507)	11,021	3,322
按公平值計入損益的金融 資產(增加)/減少		(8,675)	(4,559)	19,231	19,231	—
應收關聯方款項減少		384	420	99	—	—
貿易及其他應付款項增加/(減少)		3,456	(5,119)	20,756	(3,410)	(9,545)
合約負債(減少)/增加		(1,118)	585	(445)	515	1,115
經營所得現金		40,962	30,066	92,037	55,309	1,936
已付所得稅		(7,161)	(12,425)	(20,152)	(12,254)	(2,066)
經營活動所得/(所用)現金淨額		33,801	17,641	71,885	43,055	(130)

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 附註	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
					(未經審核)
投資活動					
購買物業、廠房及設備		(17,218)	(22,296)	(10,596)	(2,920)
非上市股本投資股息收入		300	240	240	240
投資基金單位股息收入		215	36	—	—
出售物業、廠房及設備 所得款項		48	58	57	63
已收利息		421	654	652	173
向關聯方墊款		(19,321)	(1,422)	—	(5,873)
已抵押銀行存款變動		3,180	2,605	1,494	(7,105)
就進一步收購一間合營公司付款		(101)	—	—	—
投資活動所用現金淨額		<u>(32,476)</u>	<u>(20,125)</u>	<u>(8,153)</u>	<u>(15,422)</u>
融資活動					
銀行借款所得款項	31	120,520	112,077	70,198	25,256
償還銀行借款	31	(118,176)	(110,122)	(79,584)	(33,018)
向關聯方還款	31	(13,764)	—	(5,818)	(5,747)
來自關聯方的墊款	31	—	932	—	—
已付利息		(612)	(688)	(373)	(219)
融資活動(所用)/所得現金淨額		<u>(12,032)</u>	<u>2,199</u>	<u>(15,577)</u>	<u>(13,728)</u>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		<u>(10,707)</u>	<u>(285)</u>	<u>48,155</u>	<u>13,905</u>
年/期初之現金及現金等價物		33,495	23,601	23,649	23,649
匯率變動之影響		813	333	(2,149)	253
年/期末之現金及現金等價物， 即銀行結餘及現金	21	<u>23,601</u>	<u>23,649</u>	<u>69,655</u>	<u>37,807</u>
		<u>68,886</u>			

隨附的附註構成過往財務資料的一部分。

過往財務資料附註

1 一般資料及呈列基準

1.1 一般資料

貝特集團控股有限公司(「貴公司」)於二零一九年五月二十一日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands及其主要營業地點地址為中華人民共和國(「中國」)浙江省德清縣德清經濟開發區光明街378號。

於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度以及截至二零二一年四月三十日止四個月(「往績記錄期間」)，貴公司為投資控股公司及其附屬公司主要從事製造及銷售洗衣用品、家居清潔用具及廚房用具(「上市業務」)。

貴公司的直接及最終控股公司為Beautiful Homeland Holdings Limited(「**Beautiful Homeland**」)，其為一間在英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)註冊成立的公司。貴公司的最終控制人為朱伯明先生(「**朱先生**」)、方改生先生(「**方先生**」)、張文志先生(「**張先生**」)及毛春根先生(「**毛先生**」)(統稱為「**控股股東**」)，彼等已訂立招股章程「與控股股東的關係」一節所載述的一致行動人士契據。

現時組成貴集團的貴公司及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)已進行招股章程「歷史、重組及企業架構」一節所詳述的集團重組(「**重組**」)，重組已於二零一九年七月二十二日完成。

於重組完成後及於本報告日期，貴公司於以下附屬公司及一間合營公司(均為私人有限責任公司)中擁有直接及間接權益，詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立及 營業地點及日期	註冊/已發行 及繳足資本	貴集團應佔股權				本報告 日期	主要業務
			於 十二月三十一日		二零二一年 四月三十日			
附屬公司			二零一八年	二零一九年	二零二零年			
直接持有：								
Happy Hours Holdings Limited (「Happy Hours」)(附註(c))	英屬處女群島， 二零一九年 五月三十日	100美元 (「美元」)	不適用	100%	100%	100%	100%	投資控股
Roses All The Way Investment Co., Limited (「Roses All The Way」)(附註(c))	英屬處女群島， 二零一九年 五月三十日	100美元	不適用	100%	100%	100%	100%	投資控股
間接持有：								
Grand Resources Industrial Limited (「Grand Resources」)(附註(d))	香港，二零零一年 七月十八日	500,000港元 (「港元」)	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股
BHP Housewares Co., Limited (「BHP Housewares」) (附註(d))	香港，二零零七年 九月七日	10,000港元	100%	100%	100%	100%	100%	銷售洗衣用品、家居清 潔用具及廚房用具
浙江貝特日用品有限公司 (「浙江貝特」)(附註(e) 及(g))	中國，二零零八年 九月十八日	10,000,000美 元	100%	100%	100%	100%	100%	製造及銷售洗衣用品、 家居清潔用具及廚房 用具
Better Home Products (UK) Co Ltd (「BHP UK」)(附註(f))	英國，二零零九年 九月十八日	100英鎊	100%	100%	100%	100%	100%	銷售洗衣用品、家居清 潔用具及廚房用具
合營公司								
The Home Laundry Company Limited (「Home Laundry」) (附註(f))	英國，二零零九年 二月二日	100英鎊	50%	—	—	—	—	銷售傢俱、家居用品、 五金及鐵製品

附註：

- (a) 該在中國成立的附屬公司的英文名稱翻譯僅供識別。
- (b) 現時組成 貴集團的所有公司已採用十二月三十一日作為其財政年度結算日。
- (c) Happy Hours及Roses All The Way並無編製任何法定財務報表，因為該等公司並無受註冊成立所在司法權區有關規則及規例項下的法定審核要求規限。

- (d) 截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度的法定財務報表已根據香港財務報告準則編製，並由ST Lo & Co. (香港執業會計師) 審核。
- (e) 浙江貝特截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度的法定財務報表已根據適用於在中國成立的公司的有關會計原則及財務規例(「中國公認會計原則」)編製，並由湖州德信聯合會計師事務所(中國註冊執業會計師)根據中國有關審計準則審核。
- (f) BHP UK及Home Laundry自其註冊成立以來並無編製任何法定財務報表，因為該等公司獲豁免遵守註冊成立所在司法權區有關規則及規例項下的法定審核要求。
- (g) 該實體以外商獨資企業的形式於中國成立。

1.2 呈列基準

根據重組(詳情載於招股章程「歷史、重組及企業架構」一節「重組」各段)，貴公司於二零一九年七月二十二日成為現時組成貴集團的公司的控股公司。

現時組成貴集團的公司於重組前後受控股股東共同控制。因此，就編製貴集團的過往財務資料而言，貴公司被視為於整個往績記錄期間一直為現時組成貴集團的公司的控股公司。重組後產生的由貴公司及其附屬公司組成的貴集團被視為一個持續經營實體。

往績記錄期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表(包括現時組成貴集團的公司的財務表現、權益變動及現金流量)乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計指引第5號「共同控制合併的合併會計」採用合併會計原則編製，猶如現時的集團架構於截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度或自彼等各自的註冊成立日期以來(以較短者為準)一直存在。於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表已從控股股東角度使用現時賬面值編製，以呈列現時組成貴集團的公司的資產及負債，猶如現時的集團架構於各有關日期已經存在。概無因重組而作出調整以反映公平值，或確認任何新資產或負債。

於編製過往財務資料時，集團內公司間的結餘、交易、現金流量及集團內公司間交易產生的任何未實現的收益／虧損已悉數對銷。

2 主要會計政策

2.1 編製基準

過往財務資料乃根據適用的香港財務報告準則（「**香港財務報告準則**」，包括香港會計師公會頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則（「**香港會計準則**」）及詮釋）而編製。貴集團於編製整個往績記錄期間的過往財務資料時已貫徹採納所有於往績記錄期間適用的香港財務報告準則及有關過渡條文，包括香港財務報告準則第16號「租賃」（「**香港財務報告準則第16號**」），並於二零二一年一月一日採納香港財務報告第9號的修訂本「財務工具」（「**香港財務報告準則第9號**」）、香港會計準則第39號的修訂本「財務工具：確認及計量」（「**香港會計準則第39號**」）、香港財務報告準則第7號的修訂本「利率基準改革—第2階段」及香港財務報告準則第16號的修訂本「Covid-19相關租金優惠」。提早採納香港財務報告準則第16號，以及採納香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」（「**香港財務報告準則第15號**」）及新訂及經修訂的香港財務報告準則對貴集團的過往財務資料並無重大影響。已頒佈但於二零二二年一月一日或之後開始的年度尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則於附註2.2載述。過往財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則的適用披露條文。

編製本過往財務資料時所使用的主要會計政策於下文概述。除非另有說明，否則該等政策已於過往財務資料所呈列的所有年度貫徹應用。

過往財務資料乃按歷史成本基準編製，惟按公平值計入損益（「**按公平值計入損益**」）的金融資產（見附註2.8）及按公平值計入其他全面收益（「**按公平值計入其他全面收益**」）的金融資產（見附註2.8）及衍生金融工具（見附註2.11）以公平值列賬除外。過往財務資料以人民幣（「**人民幣**」）呈列，人民幣亦為貴公司及於中國的主要營運附屬公司浙江貝特的功能貨幣。

敬請留意，於編製過往財務資料時應用會計估計及假設。儘管該等估計乃基於管理層對現時事件及行動的最佳了解及判斷，惟實際結果最終可能有別於該等估計。涉及更高程度的判斷或複雜性的範疇，或假設及估計對過往財務資料而言屬重大的範疇於附註3披露。

2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂本及詮釋（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架參考 ⁴
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公司之資產出售或注資 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂本 ²
香港會計準則第1號(修訂本)	流動或非流動負債分類 ²
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：制定擬定用途前之所得款項 ³
香港會計準則第37號(修訂本)	履行合約之虧損合約成本 ³
香港財務報告準則第16號(修訂本)	二零二一年六月三十日後Covid-19相關租金優惠 ⁵
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進 ³
會計指引第5號(經修訂)	共同控制合併的合併會計法 ⁴

¹ 仍未釐定強制生效日期，但可供應用

² 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 對收購／合併日期為於二零二二年一月一日或之後開始的首個年度期間開始或之後的業務合併／共同控制合併生效

⁵ 於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效

董事預計，所有新訂及經修訂香港財務報告準則將於該等新訂及經修訂香港財務報告準則生效日期後開始的首個期間於 貴集團之會計政策採納。該等新訂及經修訂香港財務報告準則預期不會對 貴集團的過往財務資料產生重大影響。

2.3 綜合及合併賬目基準

過往財務資料包含 貴公司及其附屬公司於往績記錄期間的財務報表。

當 貴集團承擔或享有參與實體所得之可變回報的風險或權利，並有能力通過其對實體之權力而影響該等回報時，即控制該實體。於評估 貴集團是否對實體擁有權力時，僅考慮(貴集團及其他方所持)有關該實體的實質權利。

誠如上文附註1.2所闡釋，收購受共同控制的附屬公司已採用合併會計法入賬。

合併會計法涉及列入發生共同控制合併的合併實體之財務報表項目，猶如該等項目自該等合併實體首次受有關控制方控制當日起已合併處理。合併實體的資產淨值從 貴公司控股股東的角度採用現時賬面值合併。在進行共同控制合併時，並無就商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或有負債公平淨值的權益超出所轉讓代價及其他項目部分確認任何金額。

收購共同控制下附屬公司以外之附屬公司採用收購法入賬。

貴集團於過往財務資料中計入附屬公司自 貴集團取得控制權之日起至不再控制該附屬公司之日止的收入及開支。集團內公司間交易、結餘及集團公司之間的未變現收益及虧損於編製過往財務資料時對銷。倘集團內公司間資產銷售的未變現虧損於綜合入賬時撥回，則相關資產亦須從 貴集團的角度進行減值測試。附屬公司財務報表中呈報的金額已作必要調整，以確保與 貴集團採納的會計政策一致。

貴集團於附屬公司的權益變動，倘並無導致喪失控制權，則以權益交易入賬，據此對綜合權益中控股權益的金額作調整，以反映相對的權益變動，惟不會調整商譽及確認收益或虧損。

當 貴集團失去附屬公司的控制權，出售的損益按(i)收取的代價的公平值及任何保留權益的公平值之總和及(ii)附屬公司的資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益先前之賬面值兩者間之差額來計算。當附屬公司之若干資產及按重估金額或公平值計量，且相關的累計收益或虧損於其他全面收益確認及於權益累計，則先前於其他全面收益確認及於權益累計之金額將猶如 貴公司已直接出售相關資產入賬(即重新分類至損益或直接轉撥至保留溢利)。於失去控制權之日於前附屬公司保留之任何投資之公平值視

作為其後根據香港財務報告準則第9號作會計處理時的初始確認公平值或(倘適用)於聯營公司或合營公司的權益的初始確認成本。

除非附屬公司乃持作出售或計入出售組別，否則於 貴公司的財務狀況報表中，附屬公司按成本減任何減值虧損(附註2.19)列賬。成本經調整以反映因或然代價修訂而產生的代價變動。成本亦包括投資直接應佔的成本。

附屬公司的業績由 貴公司按於各報告日期已收及應收的股息列賬。不論股息是以被投資方的收購前或收購後溢利作出，全部股息均於 貴公司的損益中確認。

2.4 合營公司

合營公司是一項合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營安排之資產淨值擁有權利。共同控制權指按照合約協定對一項安排所共有之控制權，僅在有關活動的決策必須獲得共同享有控制權之各方一致同意方存在。

在過往財務資料內，於一間合營公司的投資初始按成本確認，其後採用權益法入賬。收購成本超出 貴集團分佔合營公司於收購當日已確認可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之任何數額乃確認為商譽。商譽計入投資賬面值，並作為投資一部分評估減值。收購成本乃按所給予資產、所產生或承擔之負債及 貴集團發行的股本權益工具於交換當日之公平值總額，加投資直接應佔的任何成本計算。經重新評估後， 貴集團分佔可識別資產、負債及或然負債之公平淨值超出收購成本之任何數額，於釐定 貴集團於收購投資期間分佔合營公司之損益時即時於損益中確認。

按照權益法， 貴集團於合營公司的權益按成本列賬，並就 貴集團分佔合營公司資產淨值於收購後之變動減任何已識別減值虧損作出調整，惟分類為持有作出售(或計入分類為持有作出售之出售組別)則除外。年度損益包括往績記錄期間 貴集團分佔

合營公司收購後之除稅後業績，包括往績記錄期間已確認於合營公司的投資之任何減值虧損。往績記錄期間 貴集團之其他全面收益包括往績記錄期間其分佔合營公司之其他全面收益。

貴集團與其合營公司間交易之未變現收益予以對銷，惟以 貴集團於有關合營公司的權益為限。 貴集團與其合營公司間之資產出售未變現虧損按權益會計法撥回，相關資產亦從 貴集團的角度測試減值。倘合營公司所用會計政策並非為 貴集團於同類情況下就類似交易及事件所採用者，則於 貴集團應用權益法而使用合營公司財務報表時，會作出必要調整，致令該合營公司之會計政策與 貴集團所用者一致。

當 貴集團應佔一間合營公司虧損等於或超出其於合營公司的權益時， 貴集團不會進一步確認虧損，除非其須承擔法定或推定責任或已代合營公司付款。就此而言， 貴集團於合營公司的權益為按照權益法計算之投資賬面值，連同實質上構成 貴集團於該合營公司的投資淨額一部分的 貴集團長期權益。

於應用權益法後， 貴集團決定是否必需就 貴集團於其合營公司的投資確認任何額外減值虧損。於各報告日期， 貴集團釐定是否有任何客觀證據顯示於合營公司的投資出現減值。倘出現有關跡象， 貴集團計算減值金額，即合營公司可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與其賬面值之間的差額。釐定投資的使用價值時， 貴集團估計其分佔之預期由合營公司產生之估計未來現金流量之現值，包括合營公司經營產生之現金流量及最終出售投資之所得款項。

貴集團自其不再對合營公司擁有共同控制權當日起終止使用權益法。倘於該合營公司之保留權益為一項金融資產，該保留權益則按公平值計量，該公平值視作為根據香港財務報告準則第9號初始確認為金融資產時的公平值。(i)任何保留權益及出售合營公司部分權益之任何所得款項之公平值；與(ii)終止使用權益法當日投資賬面值之間的差額於損益確認。此外， 貴集團以假若該合營公司已直接出售相關資產或負債情況下應採用的相同基準，入賬先前於其他全面收益中確認有關該合營公司之所有金額。

因此，倘被投資方先前於其他全面收益中確認之收益或虧損於出售相關資產或負債時會重新分類至損益，則實體於終止使用權益法時將該收益或虧損自權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

倘於一間合營公司的投資成為於一間聯營公司的投資，貴集團繼續應用權益法且不會重新計量保留權益。

2.5 外幣換算

於合併／綜合入賬實體的個別財務報表中，外幣交易乃按交易當日的匯率換算為該個別實體的功能貨幣。於各報告日期，以外幣計值的貨幣資產及負債乃按該日的匯率換算。因結算有關交易及於報告日期重新換算貨幣資產及負債所產生的外匯收益及虧損於損益中確認。

以外幣計值按公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日的匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目不作重新換算(即僅採用於交易當日的匯率換算)。

於過往財務資料中，原以貴集團呈列貨幣以外的貨幣呈列的所有境外業務個別財務報表均已換算為人民幣。資產及負債按各報告日期的收市匯率換算為人民幣。收入與支出按交易當日的匯率，或按往績記錄期間的平均匯率(前提為匯率並無大幅波動)換算為人民幣。任何因此程序產生的差額已於其他全面收益中確認並於權益內的換算儲備單獨累計。

對於出售境外業務(即出售貴集團於境外業務的全部權益，或者涉及喪失對包含境外業務的附屬公司的控制權的出售)，歸屬於貴集團的有關該項業務的所有累計匯兌差額重新分類至損益。先前歸屬於非控股權益的任何匯兌差額會終止確認，但不會重新分類至損益。

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(除下文所述的在建工程外)按成本減累計折舊及減值虧損(附註2.19)列賬。成本包括收購資產直接應佔的開支。

在建工程按成本減累計減值虧損列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)根據 貴集團會計政策撥充資本之借貸成本。該等物業於竣工及可作其擬定用途時分類至物業、廠房及設備之適當類別。該等資產於可作其擬定用途時開始折舊。

物業、廠房及設備(除在建工程外)項目之折舊乃按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本減其剩餘價值計提，具體如下：

樓宇	20年
機器及生產設備	2至10年
傢具、固定裝置及設備	3至5年
汽車	4年
租賃裝修	3至5年

資產的剩餘價值、折舊方法及可使用年期於各報告日期作檢討並於適當情況下作出調整。

報廢或出售所產生的收益或虧損按相關資產出售所得款項與賬面值之間的差額釐定，並於損益內確認。

後續成本計入資產的賬面值或於適當時確認為一項單獨的資產，前提為與該項目相關的未來經濟利益很可能流入 貴集團及該項目成本能可靠地計量。已重置部分的賬面值終止確認。所有其他成本(如維修及保養)於其產生的財政期間自損益扣除。

2.7 無形資產及研究與開發活動

購入的無形資產初始按成本確認。於初始確認後，具限定可使用年期之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損(附註2.19)列賬。具限定可使用年期之無形資產

於其估計可使用年期內以直線法攤銷。攤銷於無形資產可供使用時(即其達致其能夠運行所需的位置及狀態時)開始計算。

資產的攤銷方法及可使用年期於各報告日期作檢討並於適當情況下作出調整。

具限定可使用年期之無形資產按下文附註2.19所述測試減值。

電腦軟件

購入的電腦軟件按購入及將該特定軟件投入使用所產生的成本予以資本化。該等成本按3年的估計可使用年期進行攤銷。

研究與開發成本

與研究活動相關的成本於產生時在損益中支銷。開發活動直接應佔的成本確認為無形資產，惟前提是其須符合下列確認要求：

- (i) 可證明預期開發以供內部使用或出售之產品之技術可行性；
- (ii) 有意向完成無形資產並使用或出售無形資產；
- (iii) 可證明 貴集團具能力可使用或出售無形資產；
- (iv) 無形資產將通過內部使用或出售產生可能經濟利益；
- (v) 有足夠之技術、財政及其他資源可完成；及
- (vi) 無形資產應佔之開支能可靠地計量。

資本化的成本包括因開發活動產生的僱員成本連同有關日常開支之適當部分。符合上述確認標準之內部產生軟件、產品或技術知識之開發成本確認為無形資產。其乃採用與購入的無形資產相同之後續計量方法。

所有其他開發成本於產生時支銷。

2.8 金融工具

確認及終止確認

金融資產及金融負債於貴集團成為工具合約條文的一方時確認。

金融資產於從金融資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或於金融資產及其絕大部分風險及回報已轉移時終止確認。金融負債於其銷除、解除、取消或屆滿時終止確認。

金融資產的分類及初始計量

除不包含重大融資成分且根據香港財務報告準則第15號按交易價格計量的貿易應收款項外，所有金融資產初始按公平值計量，倘為並非按公平值計入損益的金融資產，則加上收購該金融資產直接應佔的交易成本。按公平值計入損益計量的金融資產之交易成本於綜合損益及其他全面收益表支銷。

金融資產(除指定及有效作對沖工具者外)分類為以下類別：

- 按攤銷成本；
- 按公平值計入損益；或
- 按公平值計入其他全面收益。

分類乃基於以下兩者釐定：

- 實體管理金融資產的業務模式；及
- 金融資產的合約現金流特徵。

所有與於損益確認的金融資產有關的收入及開支於綜合損益及其他全面收益表的「融資成本」或「其他(虧損)/收益淨額」內呈列。

金融資產的其後計量

債務投資

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產符合以下條件(且並非指定為按公平值計入損益)，則該資產按攤銷成本計量：

- 乃於目的是持有金融資產並收取其合約現金流量的商業模式中持有；及
- 金融資產的合約條款產生的現金流量純粹為本金及未償還本金利息的付款。

於初始確認後，該等資產使用實際利率法按攤銷成本法計量。該等金融資產的利息收入計入損益的「其他收入」。倘折現的影響並不重要，則不會折現。貴集團的現金及現金等價物、已抵押銀行存款、貿易及其他應收款項(不包括預付款項及可收回增值稅)及應收關聯方款項屬於此類金融資產。

按公平值計入損益的金融資產

以「持作收取」或「持作收取及出售」以外之不同業務模式持有的金融資產分類為按公平值計入損益。此外，無論何種業務模式，合約現金流量並非純粹為本金及利息付款的金融資產乃按公平值計入損益入賬。所有衍生金融工具歸入此類別，惟指定及有效作對沖工具者除外，其適用香港財務報告準則第9號項下的對沖會計規定。

股本投資及理財產品

於股本權益證券的投資或理財產品分類為按公平值計入損益，除非該股本投資或理財產品並非持作買賣用途，且在初始確認投資時 貴集團選擇將投資指定為按公平值計入其他全面收益(不可劃轉)，致使其後公平值變動在其他全面收益中確認並於權益內「公平值儲備(不可劃轉)」累計。該選擇乃按逐項工具基準作出，惟僅當投資符合發行人角度下的股本權益定義時方可作出。

按公平值計入其他全面收益的股本投資毋須進行減值評估。於出售股本投資時，「公平值儲備(不可劃轉)」內的累計收益或虧損不會重新分類至損益，而將轉入保留溢利。

該等於股本權益工具的投資的股息於 貴集團收取股息的權利確立時於損益內確認。股息計入於損益內的「其他收入」。

金融負債

金融負債的分類及計量

貴集團的金融負債包括銀行借款、貿易及其他應付款項及應付關聯方款項， 貴公司的金融負債包括其他應付款項及應付附屬公司款項。

金融負債初始按公平值計量，及(倘適用)就交易成本進行調整，除非 貴集團將金融負債指定為按公平值計入損益。

其後，金融負債使用實際利率法按攤銷成本計量，惟指定為按公平值計入損益的衍生工具及金融負債其後按公平值列賬且收益或虧損於損益確認除外。

所有利息相關費用及(倘適用)於損益呈報的工具公平值變動計入損益。

貴集團及 貴公司的金融負債初始按其公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

銀行借款

銀行借款初始按公平值扣除所產生交易成本的列賬。銀行借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額按實際利率法於借款期內於損益確認。

除非 貴集團擁有無條件權利可延至各報告日期後至少12個月始清償負債，否則銀行借款概分類為流動負債。

衍生金融工具

衍生金融工具的會計政策詳情載於附註2.11。

抵銷金融工具

倘存在一項可合法強制執行權利以抵銷已確認金額，且有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償債務的情況下，金融資產與負債方可予抵銷，並將淨金額列入綜合財務狀況表內。可合法強制執行權利不得取決於未來事件，且於正常業務過程中及貴集團或交易對手違約、無償還能力或破產的情況下均可強制執行。

2.9 金融資產的減值

香港財務報告準則第9號之減值規定採用更具前瞻性之資料確認預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）—「**預期信貸虧損模式**」。屬此範疇內之工具包括按攤銷成本計量之貸款及其他債務類金融資產以及根據香港財務報告準則第15號確認及計量之貿易應收款項。

於評估信貸風險及計量預期信貸虧損時，貴集團考量更為廣泛之資料，包括過往事件、現時狀況以及影響有關工具未來現金流量預期可收回性之合理及有證據的預測。

於應用該前瞻法時，須對下列各項作出區別：

- 自初始確認以來其信貸質素未發生顯著惡化或具較低信貸風險之金融工具（「**第一階段**」）及
- 自初始確認以來其信貸質素發生顯著惡化且其信貸風險並非較低之金融工具（「**第二階段**」）。

「**第三階段**」涵蓋於各報告日期存在減值客觀證據之金融資產。

第一階段類別確認「12個月預期信貸虧損」，而第二階段類別確認「全期預期信貸虧損」。

預期信貸虧損之計量乃按於金融工具預計年期內信貸虧損之概率加權估計釐定。

貿易應收款項

就貿易應收款項而言，貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損，於各報告日期基於全期預期信貸虧損確認虧損撥備。有關撥備為考慮到金融資產年期內任何時間點均可能出現違約事件下，合約現金流量的預期短缺額。於計算預期信貸虧損時，貴集團已制定基於其過往信貸虧損經驗及外部指標，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整的撥備矩陣。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據相同信貸風險特徵及逾期狀態進行分組。

其他按攤銷成本計量的金融資產

貴集團按12個月預期信貸虧損計量其他應收款項及應收關聯方款項的虧損撥備，除非信貸風險自初始確認以來有顯著增加，則貴集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險有否顯著增加。

於評估自初始確認以來信貸風險有否顯著增加時，貴集團比較於各報告日期金融資產發生違約的風險與於初始確認日期金融資產發生違約的風險。於進行該評估時，貴集團會考慮合理及有證據的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險有否顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險外部市場指標的顯著惡化，如信貸利差、債務人的信貸違約掉期價格顯著上升；
- 預期會導致債務人償債能力顯著下降的監管、業務、金融或經濟環境或技術環境的現時或預期不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及

- 導致債務人償還債務能力顯著下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變化。

無論上述評估的結果為何，當合約付款逾期超過30日時，除非 貴集團有合理及有理據的資料證明，否則 貴集團假定信貸風險自初始確認以來顯著增加。

儘管有以上所述，倘債務工具於各報告日期被釐定為具有較低信貸風險，則 貴集團假定該債務工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘債務工具的違約風險較低，借款人有強大能力於短期內履行其合約現金流量責任，而於長期內經濟及業務狀況的不利變動或會但不一定會削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力，則被釐定為信貸風險較低。

就內部信貸風險管理而言，當內部編製或從外部來源獲得的資料表明債務人不大可能向其債權人(包括 貴集團)悉數還款(不考慮 貴集團持有的任何抵押品)時， 貴集團認為發生違約。

有關貿易應收款項及其他按攤銷成本計量的金融資產預期信貸虧損評估的詳細分析載於附註33.4。

2.10 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本包括所有購買成本及(如適用)使存貨達致當前位置及狀態所產生的其他成本，及採用加權平均法釐定。可變現淨值為日常業務過程中之估計銷售價減估計完成成本及適用銷售開支。

當存貨出售時，該等存貨的賬面值於相關收益確認期間確認為開支。任何存貨撇減計至可變現淨值的金額及所有存貨損失於撇減或損失發生期間確認為開支。任何撥回存貨撇減金額於撥回發生期間確認抵減確認為開支的存貨金額。

2.11 衍生金融工具

衍生金融工具於各報告日期按公平值確認，重新計量至公平值的收益或虧損即時於損益確認。

2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行活期存款以及原定到期日為三個月或以下而隨時可轉換為已知數額現金且價值變動風險不大之短期高度流通投資。現金及現金等價物根據附註2.9所載的政策進行預期信貸虧損評估。

2.13 合約資產及合約負債

當 貴集團於根據合約所載付款條款無條件有權收取代價之前確認收益(見附註2.17)時，確認合約資產。合約資產根據附註2.9所載政策進行預期信貸虧損評估，並於收取代價的權利成為無條件時重新分類至應收款項。

當客戶於 貴集團確認相關收益(見附註2.17)前支付代價時，確認合約負債。倘在 貴集團確認相關收益前 貴集團有無條件權利可收取代價，亦將確認合約負債。在此情況下，亦將確認相應的應收款項(見附註2.8)。

就單一項客戶合約而言，呈列合約資產淨值或合約負債淨額。就多項合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不會按淨額基準呈列。

2.14 租賃

貴集團作為承租人

就於往績記錄期間訂立的任何新合約，貴集團考慮有關合約是否屬租賃或包含租賃。租賃定義為「作為代價的交換，賦予於一段時間內使用已識別資產(相關資產)權利的一項合約或合約的一部分」。於應用該定義時，貴集團評估有關合約是否符合三個關鍵評估項，即：

- 合約中是否包含一項已識別資產，該資產在合約中已明確標識或在向貴集團提供資產時標識而隱含指定；
- 經考慮其於合約界定範圍內的權利，貴集團是否有權於整個使用期間從使用已識別資產獲得絕大部分經濟利益；及
- 貴集團是否有權於整個使用期間指示已識別資產的使用。貴集團會評估其是否有權於整個使用期間指示資產的「使用方式及用途」。

作為承租人之租賃的計量及確認

於租賃開始日期，貴集團於綜合財務狀況表中確認使用權資產及租賃負債。使用權資產按成本計量，其包括租賃負債的初始計量、貴集團產生之任何初始直接成本、於租賃結束時拆除及移除相關資產之任何估計成本及於租賃開始日期前預付之任何租賃付款(扣除任何已收租賃優惠)。

貴集團於租賃開始日期起至使用權資產之可使用年期結束或租期結束(以較早者為準)止期間按直線法對使用權資產進行折舊，惟貴集團合理確定可於租期結束時獲得擁有權則作別論。倘出現減值跡象，貴集團亦會對使用權資產進行減值評估。

於租賃開始日期，貴集團按當日未付租賃付款之現值計量租賃負債，並採用租賃中所隱含之利率予以折現，或倘該利率無法輕易確定，則採用貴集團之增量借款利率予以折現。

計入租賃負債計量的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、取決於指數或利率之可變付款及預期根據剩餘價值擔保應付之金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定會行使之購買選擇權的行使價及(倘租賃條款反映 貴集團行使終止選擇權)終止租賃須支付之罰款。

於初始計量後，負債將因已作出租賃付款而調減及因租賃負債之利息成本而調增。負債會進行重新計量以反映任何重估或租賃修訂，或於實質固定付款出現變動時予以重新計量。

於租賃進行重新計量時，相應調整於使用權資產內反映，或倘使用權資產調減為零，則於損益內反映。

貴集團已選擇入賬短期租賃。與該等租賃相關之付款於租期內按直線法於損益內確認為開支，而非確認為使用權資產及租賃負債。短期租賃為租期為十二個月或以下之租賃。

貴集團作為出租人

作為出租人， 貴集團將其租賃分類為經營租賃或融資租賃。

倘租賃將相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報轉移，則分類為融資租賃，否則分類為經營租賃。

貴集團從其若干部分樓宇的經營租賃賺取租金收入。租金收入於租期內以直線法確認。

2.15 撥備及或然負債

當 貴集團因過往事件而有現時責任(法定或推定)，且清償責任很大可能須流出經濟利益及責任金額能可靠地估計時，確認撥備。倘貨幣的時間價值屬重大，則撥備按預期清償責任所需開支的現值列賬。

所有撥備均於各報告日期進行檢討並作出調整以反映現時最佳估計。

倘經濟利益須流出的可能性不大，或金額無法可靠地估計時，則該責任會披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低則作別論。可能的責任(其是否存在需視乎日後是否發生 貴集團無法完全控制的一宗或多宗不確定事件而確定)亦披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低則作別論。

2.16 股本

普通股分類為股本權益。於重組完成前，股本指對銷公司間投資後組成 貴集團的公司的繳足資本總額。

於重組完成後，股本乃採用已發行股份的面值釐定。任何與發行股份有關之交易成本如屬股本權益交易直接應佔之增量成本，則會自股份溢價(扣除任何有關所得稅利益)扣減。

2.17 收益確認

確認收益旨在描述向客戶轉讓承諾貨品及服務，該金額反映 貴集團預期就交換該等貨品及服務有權收取之代價。具體而言， 貴集團使用五步法確認收益。

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約責任
- 第五步：於實體達成履約責任時(或就此)確認收益。

貴集團於達成履約責任時(或就此)，即與特定履約責任相關之貨品或服務的「控制權」轉予客戶時，確認收益。

貨品或服務的控制權可分段或於某一時點轉移。於下列情況下，貨品或服務的控制權分段轉移：

- 於 貴集團履約時客戶同時取得並耗用實體履約所提供之利益；
- 貴集團的履約產生或提升一項在 貴集團履約時由客戶控制之資產；或
- 貴集團的履約並無產生對 貴集團有其他用途之資產，且 貴集團對迄今已完成履約之付款具有可強制執行權利。

倘貨品或服務的控制權分段轉移，收益乃於合約期內參照完全達成履約責任的進度確認。否則，收益於客戶取得貨品或服務控制權的時點確認。

貴集團收益及其他收入的確認政策詳情如下：

按固定費用銷售洗衣用品、家居清潔用具及廚房用具產生之收益於 貴集團向客戶轉移資產之控制權時確認，其中控制權於客戶無可爭議地接受貨品的交付時轉移。銷售洗衣用品、家居清潔用具及廚房用具產生之收益不含增值稅或其他銷售稅項。

利息收入按時間比例基準採用實際利率法確認。就並無發生信貸減值的按攤銷成本計量的金融資產而言，對資產的賬面總值應用實際利率。

股息收入於股東收取付款的權利確立時確認。

有關租金收入的會計政策載於附註2.14。

2.18 政府補貼

政府補貼於能夠合理確定 貴集團將收到補貼及 貴集團將符合所有附帶條件時，按其公平值確認。

作為補償已產生開支或虧損或向 貴集團提供即時財務支援而應收且並無日後相關成本的政府補貼，於其成為應收的期間在損益確認。

與收入有關的政府補貼於綜合損益及其他全面收益表內的「其他收入」項下以總額呈列。

2.19 其他非金融資產的減值

貴公司綜合財務狀況表內的物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及於附屬公司的權益須進行減值測試。該等項目於有跡象顯示資產的賬面值可能無法收回時進行減值測試。

減值虧損乃就資產賬面值超出其可收回金額的金額即時確認為開支。可收回金額為反映市場狀況之公平值減出售成本與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反映現時市場對金錢時間值及資產特定風險的評估的除稅前折現率折現至現值。

就評估減值而言，倘資產產生之現金流入並非大致上獨立於其他資產所產生之現金流入，可收回金額按可獨立產生現金流入之最小資產組別(即現金產生單位)釐定。因此，部分資產會個別進行減值測試，而另一些則按現金產生單位層面進行測試。減值虧損按比例於現金產生單位內的資產扣除，惟資產賬面值不會調低至低於其個別公平值減出售成本或使用價值(如可釐定)。

倘用以釐定資產可收回金額的估計出現有利變動，則減值虧損予以撥回，惟資產的賬面值不得超過在倘無確認減值虧損情況下而原應釐定的賬面值(扣除折舊或攤銷)。

2.20 僱員福利

退休福利

根據中國的規則及規例，貴集團於中國的僱員參與多項由中國相關市級及省級政府運作的界定供款退休福利計劃，據此，貴集團及於中國的僱員每月須向該等計劃作出按僱員薪金百分比計算的供款，惟該等供款存有若干上限。

市級及省級政府承諾會承擔根據上述計劃應付予所有現時及未來退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外，貴集團並無進一步責任向其僱員支付退休及其他退休後福利。該等計劃的資產乃與貴集團的資產分開，由中國政府所管理的獨立基金持有。

貴集團根據強制性公積金(「強積金」)計劃條例，為其所有合資格參與強積金計劃的僱員營辦一項界定供款退休金福利計劃。供款根據僱員基本薪金的百分比作出。

貴集團為其在英國的僱員營辦一項界定供款退休福利計劃。供款根據僱員基本薪金的一定百分比作出。

供款於應付時確認為僱員福利開支。

短期僱員福利

僱員可享的年假在僱員應享有時確認。就因直至各報告日期僱員已提供服務而應得年假的估計責任作出撥備。

非累計帶薪休假(如病假及產假)於休假時方予確認。

2.21 借貸成本

就收購、建造或生產任何合資格資產產生的借貸成本於扣除特定借貸暫時投資所賺取的任何投資收入後，於完成及撥備資產作其擬定用途所需的期間內予以資本化。合資格資產指需要較長一段時間方可作其擬定用途或出售的資產。其他借貸成本於產生時支銷。

2.22 所得稅的會計處理

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期所得稅資產及／或負債包括財政機關要求繳納涉及當前或過往報告期間但於各報告日期尚未繳付之責任或其提出之申索。其乃基於該年度應課稅溢利，根據往績記錄期間適用之稅率及稅法計算。即期稅項資產或負債之所有變動於損益確認為稅項開支之一部分。

遞延稅項乃按過往財務資料內資產與負債賬面值與其相應稅基兩者於各報告日期之暫時差額使用負債法計算。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額、可結轉稅項虧損以及其他未使用稅項抵免確認，惟以可能有應課稅溢利(包括現有應課稅暫時差額)用以抵銷可扣稅暫時差額、未使用稅項虧損及未使用稅項抵免為限。

倘暫時差額來自初始確認不影響應課稅或會計損益交易中的資產及負債，則不會確認遞延稅項資產及負債。

對附屬公司投資產生的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟 貴集團能夠控制暫時差額的回撥且該暫時差額在可預見的將來可能不會回撥者除外。

遞延稅項按於各報告日期已生效或實質生效預期於清償負債或變現資產期間適用的稅率計算，且無須折現。

遞延稅項資產或負債的變動於損益確認，或倘其與於其他全面收益或直接於權益中扣除或計入的項目有關，則於其他全面收益或直接於權益確認。

當不同稅率適用於不同水平的應課稅收入時，遞延稅項資產及負債按預期適用於預期暫時差額撥回期間的應課稅收入的平均稅率計量。

釐定平均稅率需要估計(1)現有暫時差額將撥回的時間及(2)該等年度的未來應課稅收入金額。未來應課稅收入的估計包括：

- (a) 不包括暫時差額撥回的收入或虧損；及
- (b) 現有暫時差額撥回。

分派股息產生的額外所得稅於支付相關股息的負債確認時確認。

即期稅項資產及即期稅項負債在以下情況且僅在以下情況以淨額呈列：

- (a) 貴集團有法律上可強制執行的權利可抵銷已確認金額；及
- (b) 擬以淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債。

貴集團在以下情況且僅在以下情況以淨額呈列遞延稅項資產及遞延稅項負債：

- (a) 該實體有法律上可強制執行的權利可將即期稅項資產及即期稅項負債抵銷；及
- (b) 遞延稅項資產及遞延稅項負債乃關於同一稅務機關就以下任何一項所徵收的所得稅：
 - (i) 同一應課稅實體；或
 - (ii) 擬於各未來期間(而預期在有關期間內將結清或收回重大金額的遞延稅項負債或資產)以淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及清償負債的不同應課稅實體。

2.23 關聯方

就本過往財務資料而言，倘屬下列情況，有關方被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 有關方為一名人士或該名人士之近親，而該名人士：
 - (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司之主要管理人員成員。

- (b) 該方為符合下列任何條件之實體：
 - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司。
 - (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營公司(或另一實體所屬集團之成員公司之聯營公司或合營公司)。
 - (iii) 該實體及 貴集團均為同一第三方之合營公司。
 - (iv) 一間實體為第三方實體之合營公司，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
 - (v) 該實體為離職後福利計劃，而該計劃之受益人為 貴集團或與 貴集團有關聯之實體的僱員及營辦僱主亦與 貴集團有關聯。
 - (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)主要管理人員成員。
 - (viii) 該實體，或其所屬公司之任何成員公司，向 貴集團或 貴集團之母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親指在該人士與實體交易時，預期可影響該人士或受該人士影響的家屬。

2.24 分部報告

貴集團根據定期向主要營運決策者(「主要營運決策者」)呈報以便其就貴集團業務組成部分的資源分配作出決定及檢討該等組成部分的表現的內部財務資料確定經營分部及編製分部資料。

3 重要會計估計及判斷

3.1 估計不確定性的主要來源

貴集團作出有關未來的估計及假設。所得出的會計估計顧名思義，很少會與有關實際結果相等。存在重大風險會導致於下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討論如下：

貿易及其他應收款項(不包括預付款項、預付上市開支及可收回增值稅)及應收關聯方款項的減值估計

貴集團按照香港財務報告準則第9號的指引，對受限於預期信貸虧損的項目(包括貿易及其他應收款項(不包括預付款項、預付上市開支及可收回增值稅)及應收關聯方款項)基於有關違約風險及預期虧損率之假設作出撥備。貴集團運用判斷，基於其過往歷史、現時市況及於各報告期末的前瞻性估計，作出該等假設及選擇減值計算之輸入數據(如附註2.9所載)。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，貴集團的貿易應收款項賬面價值分別約為人民幣67,045,000元及、人民幣60,693,000元、人民幣79,485,000元及人民幣79,694,000元，於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日的預期信貸虧損撥備分別約為人民幣275,000元、人民幣356,000元、人民幣297,000元及人民幣174,000元。

有關貿易及其他應收款項(不包括預付款項、預付上市開支及可收回增值稅)及應收關聯方款項的詳情分別於過往財務資料附註20及24(a)披露。

當實際未來現金流量與預期者不同時，有關差額將影響有關估計變更期間的貿易及其他應收款項(不包括預付款項、預付上市開支及可收回增值稅)及應收關聯方款項的賬面值及信貸虧損。

並非於交投活躍的市場買賣的金融工具的公平值估計

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，並非於交投活躍的市場買賣的金融工具包括外匯遠期合約、非上市理財產品、投資基金單位及非上市股本投資。公平值乃使用估值技術釐定，詳情載於附註33.7。此涉及制定與市場參與者如何為有關工具定價相符之估計及假設。貴集團盡可能根據可觀察數據作出假設，但未必總是可得，於不可得時貴集團會使用可得的最佳資料。估計公平值可能與於各報告日期在公平交易中將能實現的價格有出入。

無形資產的攤銷費用以及物業、廠房及設備的折舊費用

無形資產以及物業、廠房及設備的攤銷或折舊是根據資產估計可使用年期並計及估計剩餘價值(如有)後，按直線法計算。貴集團定期檢討資產的估計可使用年期，以確定於往績記錄期間應入賬的攤銷或折舊開支的金額。可使用年期乃根據貴集團以往在類似資產上的經驗而作出，並計及預期發生的技術上的變化。於各報告日期的無形資產以及物業、廠房及設備的賬面值分別載於過往財務資料附註16及13。

存貨撇減

貴集團於各報告期末檢討存貨情況，並就確定為過時、滯銷或不再能收回或不適合用於生產之存貨作出撥備。貴集團就各項產品逐項檢討存貨，並參考最近期之市場價格及現行市況作出撥備。

3.2 應用 貴集團會計政策時的重要會計判斷

於應用 貴集團會計政策過程中，管理層作出以下會計判斷：

即期所得稅

貴集團須繳納多個司法權區的所得稅，於釐定有關稅務司法權區項下所得稅撥備時須作出重大判斷。日常業務中存在最終釐定尚不能確定的交易及計算。倘若該等事

宜之最終結果有別於最初入賬金額，有關差額將影響作出有關釐定期間的即期所得稅及遞延稅項撥備。

遞延稅項

有關若干暫時差額的遞延所得稅資產乃在管理層認為很可能有未來應課稅利潤可使用暫時差額或稅項虧損作抵銷時確認。其實際使用結果可能不同。

與中國附屬公司已產生但尚未作為股息派付的可分派溢利相關的遞延所得稅負債於過往財務資料中確認。於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，並無就與中國附屬公司的二零零七年後溢利相關的暫時差額分別約人民幣21,140,000元、人民幣31,645,000元、人民幣48,871,000元及人民幣53,778,000元確認遞延稅項負債，原因為 貴公司控制該附屬公司的股息政策且已確定該等溢利於可預見未來不大可能會分派。

4 收益及分部報告

貴公司執行董事已被確認為 貴集團的主要營運決策者，負責審閱 貴集團的內部報告，以定期評估 貴集團的表現及分配資源。

貴集團主要從事製造及銷售洗衣用品、家居清潔用具及廚房用具。主要營運決策者將 貴集團製造及銷售洗衣用品、家居清潔用具及廚房用具的業務視為單一經營分部及整體檢討 貴集團的整體業績以決定資源分配及表現評估。因此，並無呈列分部分析資料。

(i) 主要客戶的資料

下表載列於往績記錄期間以及截至二零二零年四月三十日止四個月來自個別佔 貴集團收益10%以上的 貴集團客戶的收益。

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元
客戶A	138,718	139,224	160,712	31,860	32,808
客戶B	43,069	55,388	69,101	25,275	25,447
客戶C	40,222	36,143	41,690	不適用*	不適用*
客戶D	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*	17,192

* 與該等客戶進行的交易不超過 貴集團於相關年度或期間收益的10%。

(ii) 收益的分類

下表載列按主要產品及收益確認時間分類的收益。

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元
產品					
洗衣用品	159,029	165,008	176,963	69,075	78,471
家居清潔用具	164,386	166,712	192,025	41,018	46,452
廚房用具	5,333	4,833	15,752	2,749	1,317
	<u>328,748</u>	<u>336,553</u>	<u>384,740</u>	<u>112,842</u>	<u>126,240</u>
收益確認時間					
於某一時點	<u>328,748</u>	<u>336,553</u>	<u>384,740</u>	<u>112,842</u>	<u>126,240</u>

(iii) 履約責任

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，剩餘履約責任(未履行或部分未履行)預計將於一年內確認。根據香港財務報告準則第15號所允許，並無披露分配至該等未履行合約的交易價格。

(iv) 地域資料

按客戶的地理位置(基於貨品交付地點)劃分的 貴集團收益資料呈列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
				(未經審核)	
澳洲	40,156	38,075	40,542	11,065	9,116
德國	52,690	62,740	61,764	26,513	35,202
英國	62,070	60,538	61,593	26,593	26,253
美國	147,544	149,571	178,109	35,572	33,984
其他	26,288	25,629	42,732	13,099	21,685
	<u>328,748</u>	<u>336,553</u>	<u>384,740</u>	<u>112,842</u>	<u>126,240</u>

就 貴集團物業、廠房及設備、使用權資產、就收購物業、廠房及設備支付的按金、於一間合營公司的權益及無形資產(「指定非流動資產」)的地理位置而言，物業、廠房及設備、使用權資產及就收購物業、廠房及設備支付的按金乃基於資產所處的位置，無形資產乃基於其分配至的經營業務所處的位置，及於一間合營公司的權益乃基於經營業務所處的位置。

按地理位置劃分的 貴集團指定非流動資產資料呈列如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
中國	99,628	108,518	104,785	103,697
其他	242	—	—	—
	<u>99,870</u>	<u>108,518</u>	<u>104,785</u>	<u>103,697</u>

5 其他收入

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二零年	二零二一年
	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
銀行利息收入	421	654	652	173	191
非上市股本投資股息					
收入(附註17)	300	240	240	240	240
投資基金單位股息收入					
(附註18)	215	36	—	—	—
政府補貼(附註(a))	1,674	2,548	3,447	703	290
租金收入	6	3	—	—	—
其他(附註(b))	435	100	300	113	192
	<u>3,051</u>	<u>3,581</u>	<u>4,639</u>	<u>1,229</u>	<u>913</u>

附註：

(a) 該金額為就研究與開發及經營活動自地方政府獲得的無條件政府補貼。

(b) 該金額主要為銷售廢料及模具。

6 融資成本

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二零年	二零二一年
	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
銀行借款利息費用	<u>624</u>	<u>718</u>	<u>334</u>	<u>241</u>	<u>42</u>

7 其他收益／(虧損)淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元
外匯遠期合約未變現收益／(虧損)	4	1,053	1,576	(573)	809
外匯遠期合約已變現(虧損)／收益	(380)	(1,264)	2,248	(677)	(937)
按公平值計入損益的金融資產公平 值(虧損)／收益	(340)	561	(109)	(69)	13
出售按公平值計入損益的金融資產 收益	175	156	731	731	—
出售物業、廠房及設備收益／(虧損) 淨額	10	(261)	(522)	(2)	5
出售一間合營公司虧損	—	(264)	—	—	—
匯兌收益／(虧損)淨額	4,839	1,728	(7,940)	(24)	(1,478)
(計提)／撥回計提貿易應收款項 預期信貸虧損撥備	(64)	(81)	59	134	123
	<u>4,244</u>	<u>1,628</u>	<u>(3,957)</u>	<u>(480)</u>	<u>(1,465)</u>

8 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元
核數師酬金	21	87	22	22	25
使用權資產折舊	239	239	239	81	81
無形資產攤銷	45	35	4	4	—
確認為開支的存貨成本(附註)	223,534	234,229	267,847	75,575	90,328
物業、廠房及設備折舊	10,309	12,042	12,658	4,313	4,142
匯兌(收益)／虧損淨額	(4,839)	(1,728)	7,940	(24)	(1,478)
出售物業、廠房及設備 (收益)／虧損淨額	(10)	261	522	2	(5)
政府補貼	(1,674)	(2,548)	(3,447)	(703)	(290)
研究與開發成本(包括員工成本)	1,473	1,506	1,700	668	1,021
上市開支	—	5,974	7,683	3,286	1,184
計提／(撥回計提)貿易應收款項 預期信貸虧損撥備	64	81	(59)	(134)	(123)
短期租賃的租賃開支	4	90	182	39	297
員工成本(包括董事酬金)					
薪金、工資及其他福利	40,014	50,542	56,956	17,162	20,423
界定供款計劃供款	5,542	5,699	3,292	1,286	3,018
	<u>40,014</u>	<u>50,542</u>	<u>56,956</u>	<u>17,162</u>	<u>20,423</u>
	<u>5,542</u>	<u>5,699</u>	<u>3,292</u>	<u>1,286</u>	<u>3,018</u>

附註：截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月，確認為開支與勞務費及分包費相關的存貨成本分別為人民幣20,217,000元、人民幣19,662,000元、人民幣21,158,000元、人民幣5,247,000元(未經審核)及人民幣11,567,000元。

9 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二零年	二零二一年
	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)	
即期稅項					
— 香港利得稅	626	—	792	331	728
— 中國企業所得稅	13,744	14,695	16,444	5,168	2,790
	<u>14,370</u>	<u>14,695</u>	<u>17,236</u>	<u>5,499</u>	<u>3,518</u>
遞延稅項 (附註26)	<u>599</u>	<u>1,058</u>	<u>1,790</u>	<u>601</u>	<u>796</u>
所得稅開支總額	<u><u>14,969</u></u>	<u><u>15,753</u></u>	<u><u>19,026</u></u>	<u><u>6,100</u></u>	<u><u>4,314</u></u>

開曼群島

根據開曼群島的規則及規例，貴公司於往績記錄期間及截至二零二零年四月三十日止四個月毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

英屬處女群島

根據英屬處女群島的規則及規例，貴集團於往績記錄期間及截至二零二零年四月三十日止四個月毋須於英屬處女群島繳納任何所得稅。

香港利得稅

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「條例草案」)，其引入兩級制利得稅率制度。條例草案已於二零一八年三月二十八日簽署成為法律並於翌日刊憲。

根據兩級制利得稅率制度，截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月，合資格企業的首2,000,000港元溢利將按8.25%的稅率徵稅，而超過2,000,000港元的溢利將按16.5%的稅率徵稅。

中國企業所得稅

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，在中國成立的附屬公司的中國企業所得稅按應課稅溢利的25%計算。

海外

海外溢利的稅項按 貴集團經營所在國家的現行稅率根據估計應課稅溢利計算。於往績記錄期間及截至二零二零年四月三十日止四個月， 貴集團並無任何有關海外稅項的重大風險。

所得稅開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二零年	二零二一年
	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
除所得稅前溢利	<u>55,965</u>	<u>49,810</u>	<u>65,278</u>	<u>19,946</u>	<u>16,204</u>
按相關稅務司法權區溢利適用的					
稅率計算的除所得稅前溢利稅項	13,535	12,961	16,354	5,118	3,809
不可扣減開支的稅務影響	477	1,780	1,382	702	240
毋須課稅收益的稅務影響	(179)	(414)	(168)	(200)	(62)
一間附屬公司可分派溢利的預扣稅 (附註26)	<u>1,136</u>	<u>1,426</u>	<u>1,458</u>	<u>480</u>	<u>327</u>
所得稅開支	<u>14,969</u>	<u>15,753</u>	<u>19,026</u>	<u>6,100</u>	<u>4,314</u>

10 董事酬金及五名最高薪人士

10.1 董事酬金

	截至二零一八年十二月三十一日止年度				總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元 (附註(e))	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
執行董事：					
朱伯明先生	—	276	140	35	451
方改生先生	—	131	140	23	294
毛春根先生	—	131	140	23	294
	<u>—</u>	<u>538</u>	<u>420</u>	<u>81</u>	<u>1,039</u>

	截至二零一九年十二月三十一日止年度				總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元 (附註(e))	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
執行董事：					
朱伯明先生	—	276	140	35	451
方改生先生	—	172	140	26	338
毛春根先生	—	132	140	23	295
	<u>—</u>	<u>580</u>	<u>420</u>	<u>84</u>	<u>1,084</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼及		酌情花紅 人民幣千元 (附註(e))	退休福利	
	袍金 人民幣千元	福利 人民幣千元		計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
朱伯明先生	—	276	117	25	418
方改生先生	—	177	117	19	313
毛春根先生	—	132	117	17	266
非執行董事：					
朱奕女士	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>585</u>	<u>351</u>	<u>61</u>	<u>997</u>

截至二零二零年四月三十日止四個月(未經審核)

	薪金、津貼及		酌情花紅 人民幣千元 (附註(e))	退休福利	
	袍金 人民幣千元	福利 人民幣千元		計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
朱伯明先生	—	92	39	13	144
方改生先生	—	64	39	13	116
毛春根先生	—	44	39	13	96
非執行董事：					
朱奕女士	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>200</u>	<u>117</u>	<u>39</u>	<u>356</u>

	截至二零二一年四月三十日止四個月				總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元 (附註(e))	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
執行董事：					
朱伯明先生	—	172	20	16	208
方改生先生	—	102	20	10	132
毛春根先生	—	96	20	10	126
非執行董事：					
朱奕女士	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>370</u>	<u>60</u>	<u>36</u>	<u>466</u>

附註：

- (a) 朱伯明先生於二零一九年五月二十一日獲委任為 貴公司董事，並於二零二零年四月二十三日調任為執行董事、主席兼行政總裁。方改生先生及毛春根先生於二零一九年五月二十一日獲委任為董事，並於二零二零年四月二十三日調任為執行董事。
- (b) 朱奕女士於二零二零年四月二十二日獲委任為 貴公司董事及於二零二零年四月二十三日調任為 貴公司非執行董事。於往績記錄期間以及截至二零二零年四月三十日止四個月，該名非執行董事並無以非執行董事身份收取任何董事酬金。
- (c) 關榆春先生、趙曉明先生及龔安怡女士於二零二一年十月十二日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。於往績記錄期間及截至二零二零年四月三十日止四個月，該等獨立非執行董事尚未獲委任。
- (d) 上列酬金為該等董事於往績記錄期間及截至二零二零年四月三十日止四個月以 貴集團僱員身份及／或以 貴集團旗下公司董事身份從 貴集團收取的酬金。
- (e) 酌情花紅乃參考 貴集團的財務表現及個別董事的表現而釐定。
- (f) 張文志先生於二零一九年五月二十一日獲委任為 貴公司董事及於二零一九年七月三十日辭任，在此期間彼以 貴集團的僱員身份收取董事酬金人民幣65,000元。

10.2 五名最高薪人士

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月，貴集團的五名最高薪人士中分別包括3名、3名、3名、3名(未經審核)及3名董事，其酬金已在上文附註10.1披露。截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月，剩餘分別2名、2名、2名、2名(未經審核)及2名人士的酬金總額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
薪金、津貼及福利	347	388	408	136	236
酌情花紅	140	280	223	74	38
退休福利計劃供款	41	56	34	17	23
	<u>528</u>	<u>724</u>	<u>665</u>	<u>227</u>	<u>297</u>

上述人士的酬金介乎以下等級：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人數	二零一九年 人數	二零二零年 人數	二零二零年 人數	二零二一年 人數
零至1,000,000港元	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

於往績記錄期間及截至二零二零年四月三十日止四個月，概無董事或五名最高薪人士從貴集團收取任何酬金，作為促使其加盟或在加盟貴集團時的獎勵或作為失去職位的補償。於往績記錄期間及截至二零二零年四月三十日止四個月，概無董事或五名最高薪人士放棄或同意放棄任何酬金。

11 每股盈利

由於進行重組及上文附註1.2所披露往績記錄期間及截至二零二零年四月三十日止四個月貴集團業績的呈列基準，就過往財務資料而言載入每股盈利資料並無意義，故並無呈列有關資料。

12 股息

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中期股息	—	31,500	—	—	—

於重組前，Grand Resources於截至二零一九年十二月三十一日止年度向其當時的股東宣派及派付股息人民幣31,500,000元。

貴公司自註冊成立日期以來並無派付或宣派任何股息。

13 物業、廠房及設備

	機器及		傢具、固定		租賃裝修	在建工程	總計
	樓宇	生產設備	汽車	裝置及設備			
	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
於二零一八年一月一日							
成本	64,170	54,656	3,114	3,962	13,761	2,104	141,767
累計折舊	(16,496)	(28,146)	(2,609)	(3,286)	(11,168)	—	(61,705)
賬面淨值	<u>47,674</u>	<u>26,510</u>	<u>505</u>	<u>676</u>	<u>2,593</u>	<u>2,104</u>	<u>80,062</u>
截至二零一八年十二月三十一日止年度							
期初賬面淨值	47,674	26,510	505	676	2,593	2,104	80,062
添置	—	6,059	844	31	3,273	8,112	18,319
出售	—	—	(38)	—	—	—	(38)
折舊	(3,010)	(5,495)	(72)	(179)	(1,553)	—	(10,309)
期末賬面淨值	<u>44,664</u>	<u>27,074</u>	<u>1,239</u>	<u>528</u>	<u>4,313</u>	<u>10,216</u>	<u>88,034</u>
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日							
成本	64,170	60,715	3,572	3,993	17,034	10,216	159,700
累計折舊	(19,506)	(33,641)	(2,333)	(3,465)	(12,721)	—	(71,666)
賬面淨值	<u>44,664</u>	<u>27,074</u>	<u>1,239</u>	<u>528</u>	<u>4,313</u>	<u>10,216</u>	<u>88,034</u>

	機器及		傢具、固定			在建工程	總計
	樓宇	生產設備	汽車	裝置及設備	租賃裝修		
	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
截至二零一九年十二月三十一日止年度							
期初賬面淨值	44,664	27,074	1,239	528	4,313	10,216	88,034
添置	—	14,806	2,854	252	—	1,353	19,265
轉撥	11,352	—	—	—	—	(11,352)	—
出售	—	(314)	(166)	—	—	—	(480)
折舊	(3,392)	(6,217)	(656)	(125)	(1,652)	—	(12,042)
期末賬面淨值	<u>52,624</u>	<u>35,349</u>	<u>3,271</u>	<u>655</u>	<u>2,661</u>	<u>217</u>	<u>94,777</u>
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日							
成本	75,522	74,525	4,770	4,245	17,034	217	176,313
累計折舊	(22,898)	(39,176)	(1,499)	(3,590)	(14,373)	—	(81,536)
賬面淨值	<u>52,624</u>	<u>35,349</u>	<u>3,271</u>	<u>655</u>	<u>2,661</u>	<u>217</u>	<u>94,777</u>
截至二零二零年十二月三十一日止年度							
期初賬面淨值	52,624	35,349	3,271	655	2,661	217	94,777
添置	394	12,276	—	13	142	—	12,825
出售	—	(572)	(7)	—	—	—	(579)
折舊	(3,479)	(7,100)	(871)	(113)	(1,095)	—	(12,658)
期末賬面淨值	<u>49,539</u>	<u>39,953</u>	<u>2,393</u>	<u>555</u>	<u>1,708</u>	<u>217</u>	<u>94,365</u>
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日							
成本	75,916	84,014	4,704	4,258	17,176	217	186,285
累計折舊	(26,377)	(44,061)	(2,311)	(3,703)	(15,468)	—	(91,920)
賬面淨值	<u>49,539</u>	<u>39,953</u>	<u>2,393</u>	<u>555</u>	<u>1,708</u>	<u>217</u>	<u>94,365</u>
截至二零二一年四月三十日止四個月							
期初賬面淨值	49,539	39,953	2,393	555	1,708	217	94,365
添置	—	2,154	—	—	—	45	2,199
出售	—	(1)	—	—	—	—	(1)
折舊	(1,162)	(2,415)	(291)	(29)	(245)	—	(4,142)
期末賬面淨值	<u>48,377</u>	<u>39,691</u>	<u>2,102</u>	<u>526</u>	<u>1,463</u>	<u>262</u>	<u>92,421</u>

	機器及		傢具、固定			在建工程	總計
	樓宇	生產設備	汽車	裝置及設備	租賃裝修		
	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
於二零二一年四月三十日							
成本	75,916	86,160	4,704	4,258	17,176	262	188,476
累計折舊	(27,539)	(46,469)	(2,602)	(3,732)	(15,713)	—	(96,055)
賬面淨值	<u>48,377</u>	<u>39,691</u>	<u>2,102</u>	<u>526</u>	<u>1,463</u>	<u>262</u>	<u>92,421</u>

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，賬面價值分別為人民幣55,874,000元、人民幣52,437,000元、人民幣53,034,000元及人民幣51,437,000元的物業、廠房及設備已抵押作為 貴集團銀行借款(附註25)的抵押品。

14 使用權資產

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面值	9,998	9,759	9,520	9,281
折舊	(239)	(239)	(239)	(81)
年末賬面值	<u>9,759</u>	<u>9,520</u>	<u>9,281</u>	<u>9,200</u>
於中國：				
50年的租賃	<u>9,759</u>	<u>9,520</u>	<u>9,281</u>	<u>9,200</u>

使用權資產為於中國根據長期租賃持有的土地使用權。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，賬面價值分別為人民幣9,759,000元、人民幣9,520,000元、人民幣9,281,000元及人民幣9,200,000元的使用權資產已抵押作為 貴集團銀行借款(附註25)的抵押品。

15 於一間合營公司的權益

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分佔資產淨值	242	—	—	—

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，貴集團於一間合營公司的權益(該公司報告日期為十二月三十一日，為一間並無市場報價的非上市法人實體)詳情如下：

合營公司名稱	註冊成立及 營業地點	已發行及 繳足資本 詳情	貴集團所持權益比例				二零二一年 四月三十日	主要業務
			於十二月三十一日			二零二一年 四月三十日		
			二零一八年	二零一九年	二零二零年			
Home Laundry	英國	100英鎊	50%	—	—	—	銷售傢俱、家居用品、五金及鐵製品	

根據日期為二零零九年三月九日的合資協議，已按股東持股比例設立Home Laundry的董事會，而所有涉及有關活動的決定均須獲得所有董事一致同意。

於二零一八年七月三日，貴集團以總現金代價約12,000英鎊(相當於人民幣101,000元)收購Home Laundry約17%的額外股權。

於二零一九年六月三日，貴集團以代價人民幣零元向合營公司股東出售其於Home Laundry的50%股權。於出售日期，合營公司的賬面值為約人民幣264,000元。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，概無合營公司被認為個別對貴集團而言屬重大。

16 無形資產

	電腦軟件 人民幣千元
於二零一八年一月一日	
成本	528
累計攤銷	(444)
賬面淨值	<u>84</u>
截至二零一八年十二月三十一日止年度	
期初賬面淨值	84
攤銷	(45)
期末賬面淨值	<u>39</u>
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	
成本	528
累計攤銷	(489)
賬面淨值	<u>39</u>
截至二零一九年十二月三十一日止年度	
期初賬面淨值	39
攤銷	(35)
期末賬面淨值	<u>4</u>
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	
成本	528
累計攤銷	(524)
賬面淨值	<u>4</u>
截至二零二零年十二月三十一日止年度	
期初賬面淨值	4
攤銷	(4)
期末賬面淨值	<u>—</u>
於二零二零年十二月三十一日、 二零二一年一月一日及二零二一年四月三十日	
成本	528
累計攤銷	(528)
賬面淨值	<u>—</u>

攤銷費用計入綜合損益及其他全面收益表的「行政及其他經營開支」內。

17 按公平值計入其他全面收益的金融資產

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股本投資，按公平值	<u>1,578</u>	<u>1,643</u>	<u>2,114</u>	<u>1,835</u>

上述金融資產為於一間在中國註冊成立的非上市私人實體的投資，該實體主要從事提供融資擔保。貴集團將其於非上市股本投資的投資指定為按公平值計入其他全面收益(不可劃轉)，原因為該投資乃為長期戰略目的而持有。

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月，與非上市股本投資有關的已收股息收入分別為人民幣300,000元、人民幣240,000元、人民幣240,000元、人民幣240,000元(未經審核)及人民幣240,000元。

貴集團的非上市股本投資的公平值乃按附註33.7所述進行計量。

18 按公平值計入損益的金融資產

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資基金單位，按公平值	4,412	—	—	—
非上市理財產品，按公平值	<u>15,303</u>	<u>24,820</u>	<u>6,211</u>	<u>6,224</u>
	<u>19,715</u>	<u>24,820</u>	<u>6,211</u>	<u>6,224</u>

上述金融資產的賬面值分類為持作買賣並根據香港財務報告準則第9號強制按公平值計入損益計量。

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月，與投資基金單位有關的已收股息收入分別為人民幣215,000元、人民幣36,000元、人民幣零元、人民幣零元(未經審核)及人民幣零元。

理財產品是由金融機構發行，其本金及投資回報為無抵押、無擔保及附帶基於相關投資組合表現的浮動回報率。

貴集團的投資基金單位及非上市理財產品的公平值乃按附註33.7所述進行計量。

19 存貨

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	17,956	22,223	24,710	32,069
包裝材料	5,978	7,356	9,853	8,954
在製品	4,222	13,085	16,224	25,050
製成品	5,867	8,785	9,265	7,876
	<u>34,023</u>	<u>51,449</u>	<u>60,052</u>	<u>73,949</u>

20 貿易及其他應收款項

	附註	貴公司			貴集團			
		於十二月三十一日		於二零二一年	於十二月三十一日		於二零二一年	
		二零一九年	二零二零年	四月三十日	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
		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
貿易應收款項	20.1	—	—	—	67,320	61,049	79,782	79,868
減：預期信貸虧損撥備		—	—	—	(275)	(356)	(297)	(174)
		—	—	—	67,045	60,693	79,485	79,694
衍生金融工具	20.2	—	—	—	4	1,053	1,576	809
預付款項		—	—	—	3,032	8,851	8,944	5,719
預付上市開支		2,200	3,300	3,671	—	2,200	3,300	3,671
其他應收款項		—	—	—	2,710	2,807	1,973	1,820
可收回增值稅		—	—	—	2,428	5,285	2,951	3,345
		<u>2,200</u>	<u>3,300</u>	<u>3,671</u>	<u>8,174</u>	<u>20,196</u>	<u>18,744</u>	<u>15,364</u>
		<u>2,200</u>	<u>3,300</u>	<u>3,671</u>	<u>75,219</u>	<u>80,889</u>	<u>98,229</u>	<u>95,058</u>

20.1 貿易應收款項

於各報告日期，按發票日期(或收益確認日期(如較早))劃分的貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30天內	37,038	30,464	30,755	37,787
31天至60天	12,246	17,695	26,707	25,840
61天至90天	10,339	12,050	15,483	12,676
91天至180天	4,600	468	6,526	3,296
181天至365天	2,822	16	14	95
	<u>67,045</u>	<u>60,693</u>	<u>79,485</u>	<u>79,694</u>

有關 貴集團的信貸政策及貿易及其他應收款項產生的信貸風險的進一步詳情載於附註33.4。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，銀行借款分別由貿易應收款項人民幣26,202,000元、人民幣25,643,000元、人民幣17,834,000元及人民幣20,413,000元作抵押(附註25)。

20.2 衍生金融工具

貴集團持有若干分類為持作買賣且不作對沖會計處理的外匯遠期合約。貴集團與銀行訂立的外匯遠期合約按公平值計入損益計量。該等合約的公平值乃根據附註33.7所述進行計量。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，貴集團已訂立下列外匯遠期合約：

	收取貨幣	賣出貨幣	到期日
二零一八年 十二月三十一日			
合約A	人民幣5,915,000元	860,000美元	二零一九年一月二日 二零一九年一月十日至 二零一九年一月二十一日
合約B	<u>人民幣6,855,000元</u>	<u>1,000,000美元</u>	<u>二零一九年一月二十一日</u>

	收取貨幣	賣出貨幣	到期日
二零一九年 十二月三十一日			
合約C	<u>人民幣126,622,000元</u>	<u>18,000,000美元</u>	<u>二零二零年一月十日至 二零二零年十月三十日</u>
二零二零年 十二月三十一日			
合約D	人民幣7,029,960元	1,000,000美元	二零二一年一月二十九日 二零二一年一月五日至
合約E	<u>人民幣14,120,800元</u>	<u>2,000,000美元</u>	<u>二零二一年二月一日</u>
二零二一年 四月三十日			
合約F	人民幣32,706,090元	5,000,000美元	二零二一年五月三十一日至 二零二一年九月三十日
合約G	<u>人民幣16,607,000元</u>	<u>2,500,000美元</u>	<u>二零二一年八月三十一日至 二零二一年十二月三十一日</u>

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，衍生金融工具分別由已抵押銀行存款人民幣6,918,000元、人民幣6,403,000元、人民幣1,215,000元及人民幣1,798,000元作抵押(附註21)。

21 現金及現金等價物及已抵押銀行存款

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
銀行現金	23,528	23,612	69,638	68,829
手頭現金	73	37	17	57
已抵押銀行存款	<u>23,641</u>	<u>21,036</u>	<u>19,542</u>	<u>19,830</u>
銀行結餘及現金	47,242	44,685	89,197	88,716
減：已抵押銀行存款	<u>(23,641)</u>	<u>(21,036)</u>	<u>(19,542)</u>	<u>(19,830)</u>
現金及現金等價物	<u>23,601</u>	<u>23,649</u>	<u>69,655</u>	<u>68,886</u>

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，已抵押銀行存款為已抵押予銀行分別作為應付票據(附註22)、信用證及衍生金融工具抵押的存款。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，貴集團的銀行結餘及現金中分別包括人民幣28,135,000元、人民幣23,381,000元、人民幣31,633,000元及人民幣25,344,000元存放於中國銀行的以人民幣計值的銀行結餘。人民幣並非自由兌換的貨幣。根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為外幣。

22 貿易及其他應付款項

	貴公司			貴集團			
	於十二月三十一日		於二零二一年	於十二月三十一日		於二零二一年	
	二零一九年	二零二零年	四月三十日	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	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
貿易應付款項及應付票據							
貿易應付款項	—	—	—	34,016	42,025	48,161	40,549
應付票據	—	—	—	62,439	45,537	59,105	58,331
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>96,455</u>	<u>87,562</u>	<u>107,266</u>	<u>98,880</u>
其他應付款項及應計費用							
應計上市開支	1,632	960	2,527	—	1,632	960	2,527
應計開支及其他應付款項	94	—	—	910	964	1,045	934
就購買物業、廠房及 設備應付款項	—	—	—	1,109	534	1,383	444
應計員工成本及福利	—	—	—	5,740	7,288	7,288	6,263
其他應付稅項	—	—	—	491	868	774	1,016
	<u>1,726</u>	<u>960</u>	<u>2,527</u>	<u>8,250</u>	<u>11,286</u>	<u>11,450</u>	<u>11,184</u>
	<u><u>1,726</u></u>	<u><u>960</u></u>	<u><u>2,527</u></u>	<u><u>104,705</u></u>	<u><u>98,848</u></u>	<u><u>118,716</u></u>	<u><u>110,064</u></u>

貴集團的供應商給予其0至60天的信貸期。應付票據的到期期限為90至180天。於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，基於發票日期或簽發日期，貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30天內	38,238	35,955	32,686	34,321
31天至60天	12,631	17,462	23,905	16,820
61天至90天	17,525	6,045	17,223	15,079
91天至180天	27,307	26,956	32,283	32,161
181天至365天	539	136	294	56
365天以上	215	1,008	875	443
	<u>96,455</u>	<u>87,562</u>	<u>107,266</u>	<u>98,880</u>

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，應付票據分別由已抵押銀行存款人民幣16,723,000元、人民幣14,633,000元、人民幣18,327,000元及人民幣18,032,000元作抵押(附註21)。

23 合約負債

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售貨品預收款項產生的				
合約負債	<u>196</u>	<u>781</u>	<u>336</u>	<u>1,451</u>

當貴集團於生產或銷售活動開始前收到按金時，將導致於合約開始時產生合約負債，直至就銷售確認的收益超出按金的金額為止。銷售按金(如有)的金額乃按逐項基準與客戶協商確定。合約負債出現變動乃主要由於就銷售產品自客戶收取的短期墊款。

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月，年/期初尚未償還合約負債人民幣1,314,000元、人民幣196,000元、人民幣781,000元、人民幣781,000元(未經審核)及人民幣336,000元已確認為收益。

24 應收／(付)關聯方／附屬公司款項

(a) 應收關聯方款項

	於 二零一八年 一月一日 人民幣千元	於十二月三十一日			於二零二一年 四月三十日 人民幣千元	未償還最高結餘				
		截至十二月三十一日				截至四月三十日止四個月				
		二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元		止年度	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
方改生先生(附註(i))	2,358	5,516	—	—	5,516	5,516	—	—	—	
張文志先生(附註(ii))	—	2,605	50	50	2,605	2,605	50	50	50	
毛春根先生(附註(i))	—	2,002	—	—	2,002	2,002	—	—	—	
樓哲群女士(附註(iii))	15,313	28,147	—	—	30,208	28,147	—	—	—	
湖州貝特日用品貿易有限 公司(「湖州貝特」) (附註(iv))	903	519	99	—	1,019	519	99	99	—	
	<u>18,574</u>	<u>38,789</u>	<u>149</u>	<u>50</u>						

(b) 應付關聯方款項

	貴公司			貴集團			
	於十二月三十一日		於二零二一年	於十二月三十一日		於二零二一年	
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
朱伯明先生(附註(i))	—	—	—	12,801	5,818	—	—

附註：

- (i) 朱伯明先生、方改生先生及毛春根先生為 貴公司的控股股東及執行董事。
- (ii) 張文志先生為控股股東之一。
- (iii) 樓哲群女士為朱伯明先生的配偶。

(iv) 湖州貝特為 貴公司的關聯公司，由 貴公司控股股東控制。

該等應付款項為無抵押、免息、須按要求償還及非貿易性質。

貴集團應收／(應付)關聯方款項已於上市前清償。

25 銀行借款

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款，有抵押				
浮息銀行借款	<u>24,287</u>	<u>26,665</u>	<u>15,862</u>	<u>17,776</u>

附註：

(a) 銀行借款按攤銷成本列賬並須於一年內償還。

(b) 貴集團銀行借款的實際年利率範圍如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
浮息銀行借款	<u>2.94%至3.52%</u>	<u>2.55%至2.68%</u>	<u>0.94%至1.22%</u>	<u>0.72%至0.80%</u>

浮動利率借款分別按倫敦銀行間同業拆息(「LIBOR」)下浮基點或LIBOR上浮基點的浮動利率計息。

(c) 貴集團的銀行借款以美元計值。

(d) 於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，貴集團分別已動用銀行融資人民幣32,000,000元中的人民幣10,858,000元、人民幣14,889,000元、人民幣零元及人民幣零元。

(e) 銀行借款由以下各項作抵押及擔保：

(i) 貴集團的下列資產：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備 (附註13)	55,874	52,437	53,034	51,437
使用權資產 (附註14)	9,759	9,520	9,281	9,200
貿易應收款項 (附註20)	26,202	25,643	17,834	20,413
	<u>91,835</u>	<u>87,600</u>	<u>80,149</u>	<u>81,050</u>

(ii) 朱伯明先生及其配偶所持若干物業的抵押及朱伯明先生及其配偶作出的個人擔保。該等抵押及擔保已於上市前解除。

26 遞延稅項

於綜合財務狀況表確認的金額如下：

遞延稅項資產／(負債)淨額的變動如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	(499)	397	(678)	(2,586)
於損益確認 (附註9)	(599)	(1,058)	(1,790)	(796)
於其他全面收益確認	(5)	(17)	(118)	70
繳付預扣稅	1,500	—	—	—
年／期末	<u>397</u>	<u>(678)</u>	<u>(2,586)</u>	<u>(3,312)</u>

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項資產	1,785	2,136	1,686	1,287
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項負債	(1,388)	(2,814)	(4,272)	(4,599)
遞延稅項資產／(負債)淨額	<u>397</u>	<u>(678)</u>	<u>(2,586)</u>	<u>(3,312)</u>

遞延稅項資產

	撥備及	金融資產公平	應收款項	總計
	應計費用	值變動淨額	計提撥備	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一八年一月一日	789	412	52	1,253
於損益確認	547	(27)	17	537
於其他全面收益扣除	—	(5)	—	(5)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	1,336	380	69	1,785
於損益確認	389	(41)	20	368
於其他全面收益扣除	—	(17)	—	(17)
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	1,725	322	89	2,136
於損益確認	(288)	(27)	(17)	(332)
於其他全面收益扣除	—	(118)	—	(118)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	1,437	177	72	1,686
於損益確認	(433)	3	(39)	(469)
於其他全面收益扣除	—	70	—	70
於二零二一年四月三十日	<u>1,004</u>	<u>250</u>	<u>33</u>	<u>1,287</u>

遞延稅項負債

	中國附屬公司未分 派溢利預扣稅 人民幣千元
於二零一八年一月一日	(1,752)
繳付預扣稅	1,500
於損益確認	<u>(1,136)</u>
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	(1,388)
於損益確認	<u>(1,426)</u>
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	(2,814)
於損益確認	<u>(1,458)</u>
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	(4,272)
於損益確認	<u>(327)</u>
於二零二一年四月三十日	<u><u>(4,599)</u></u>

根據中國企業所得稅法，於中國成立之外資企業向外國投資者宣派股息須徵收10%預扣稅。有關規定自二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後所產生之盈利。倘中國與外國投資者所屬司法權區之間訂有稅務優惠則可按較低預扣稅率繳稅。貴集團的適用稅率為10%。因此，貴集團須為於中國成立的附屬公司就二零零八年一月一日起產生之盈利而分派之股息繳納預扣稅。於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，並無就中國附屬公司賺取的二零零七年後溢利的相關暫時差額分別約人民幣21,140,000元、人民幣31,645,000元、人民幣48,871,000元及人民幣53,778,000元確認遞延稅項負債。

27 股本

貴集團

就過往財務資料的呈列而言，於重組完成前，貴集團於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日的股本結餘為對銷集團內公司間投資後組成貴集團的公司的繳足資本總額。

重組於二零一九年七月二十二日完成後，貴公司成為貴集團的控股公司，於二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日的股本為貴公司的已發行股本，包括300股每股面值0.01港元的普通股。

貴公司

於二零一八年十二月三十一日，由於貴公司尚未註冊成立，因此並無法定及已發行資本。

貴公司於二零一九年五月二十一日在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的普通股。於註冊成立日期，1股普通股按面值發行予初始認購人，其後於同日轉讓予Beautiful Homeland。此外，貴公司於二零一九年六月十一日按面值每股0.01港元向Beautiful Homeland發行99股普通股。

於二零一九年七月二十二日，為換取貴公司向Beautiful Homeland配發及發行100股入賬列為繳足的股份及作為其代價，貴公司藉換股協議透過Happy Hours向朱伯明先生、方改生先生、張文志先生及毛春根先生分別收購350,000股、50,000股、50,000股及50,000股Grand Resources股份，分別佔Grand Resources全部已發行股份之70%、10%、10%及10%。

於二零一九年七月二十二日，為換取貴公司向Beautiful Homeland配發及發行100股入賬列為繳足的股份及作為其代價，貴公司藉換股協議透過Roses All the Way向樓哲群女士(作為朱伯明先生、方改生先生、張文志先生及毛春根先生之受託人)收購10,000股BHP Housewares股份，為BHP Housewares之全部已發行股份。

28 儲備

(a) 貴公司

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，貴公司並無任何可分派予貴公司權益持有人的儲備。

	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年五月二十一日(註冊成立日期)	—	—
期內虧損	<u>(6,053)</u>	<u>(6,053)</u>
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	(6,053)	(6,053)
年內虧損	<u>(7,427)</u>	<u>(7,427)</u>
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	(13,480)	(13,480)
期內虧損	<u>(798)</u>	<u>(798)</u>
於二零二一年四月三十日	<u><u>(14,278)</u></u>	<u><u>(14,278)</u></u>

(b) 貴集團

貴集團綜合權益各組成部分的期初與期末結餘對賬載於綜合權益變動表。

法定儲備

根據中國公司法，於中國註冊的各公司須將根據中國會計原則釐定的年度除稅後法定溢利(經抵銷任何過往年度的虧損)的10%轉撥至法定儲備，直至儲備資金的結餘達到實體註冊資本的50%。法定儲備可用於抵銷過往年度的虧損或用於增加資本，惟剩餘法定儲備結餘不得少於註冊資本的25%。

公平值儲備(不可劃轉)

公平值儲備為於各報告日期持有的按公平值計入其他全面收益的金融資產公平值累計變動淨額，並根據附註2.8所載的會計政策處理。

換算儲備

換算儲備包括換算境外業務財務報表之所有匯兌差額。有關儲備乃根據附註2.5所載的會計政策處理。

資本儲備

於對銷公司間投資後現時組成 貴集團的附屬公司的合併繳足資本於重組完成時轉至資本儲備。

29 承擔**(a) 租賃承擔**

於各報告日期， 貴集團短期租賃的租賃承擔如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
一年內	<u>90</u>	<u>107</u>	<u>429</u>	<u>263</u>

(b) 資本承擔

於各報告日期， 貴集團的資本承擔如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
已訂約但未撥備				
收購物業、廠房及設備	<u>153</u>	<u>—</u>	<u>733</u>	<u>1,641</u>

30 主要非現金項目

- (i) 於截至二零一九年十二月三十一日止年度，向當時的股東宣派股息人民幣31,500,000元，有關款項已與同當時股東的往來賬款抵銷。
- (ii) 於截至二零一九年十二月三十一日止年度，根據債務轉讓協議，應收關聯方款項人民幣30,135,000元與應付關聯方款項抵銷。

31 綜合現金流量表附註

融資活動產生的負債對賬：

	銀行借款 人民幣千元	應付關聯方款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	20,814	24,151	44,965
融資現金流量產生的變動：			
銀行借款所得款項	120,520	—	120,520
償還銀行借款	(118,176)	—	(118,176)
向關聯方還款	—	(13,764)	(13,764)
其他變動：			
匯兌差額	1,129	2,414	3,543
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	24,287	12,801	37,088
融資現金流量產生的變動：			
銀行借款所得款項	112,077	—	112,077
來自關聯方的墊款	—	932	932
償還銀行借款	(110,122)	—	(110,122)
非現金交易			
— 結算股息 (附註30(i))	—	22,050	22,050
— 轉讓債務 (附註30(ii))	—	(30,135)	(30,135)
其他變動：			
匯兌差額	423	170	593
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	26,665	5,818	32,483
融資現金流量產生的變動：			
銀行借款所得款項	70,198	—	70,198
償還銀行借款	(79,584)	—	(79,584)
向關聯方還款	—	(5,818)	(5,818)
其他變動：			
匯兌差額	(1,417)	—	(1,417)
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	15,862	—	15,862
融資現金流量產生的變動：			
銀行借款所得款項	23,891	—	23,891
償還銀行借款	(21,828)	—	(21,828)
其他變動：			
匯兌差額	(149)	—	(149)
於二零二一年四月三十日	<u>17,776</u>	<u>—</u>	<u>17,776</u>

32 重大關聯方交易

除過往財務資料其他部分所披露者外，貴集團與其關聯方進行以下交易：

關聯方名稱	關係
朱伯明先生	貴公司執行董事及控股股東
方改生先生	貴公司執行董事及控股股東
毛春根先生	貴公司執行董事及控股股東
朱奕女士	貴公司非執行董事及朱伯明先生的女兒
張文志先生	貴公司控股股東
湖州貝特	由貴公司控股股東控制的公司
Home Laundry	合營公司

(a) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬(包括附註10所披露支付予貴公司董事及若干最高薪僱員的金額)如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
薪金、津貼及福利	1,368	1,461	1,409	473	608
退休福利計劃供款	115	123	90	53	50
	<u>1,483</u>	<u>1,584</u>	<u>1,499</u>	<u>526</u>	<u>658</u>

(未經審核)

(b) 關聯方交易

關聯方名稱	交易性質	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
		二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
湖州貝特	購買雜項用品(附註)	—	1,510	—	—	—
	租金收入	6	3	—	—	—
Home Laundry	銷售貨品	207	—	—	—	—

(未經審核)

附註：雜項用品結餘主要指於截至二零一九年十二月三十一日止年度之一次性購買食物及酒精飲料以及各樣辦公室用具。

33 金融風險管理及公平值計量

貴集團因其於日常營運及投資活動中使用金融工具而面對金融風險。金融風險包括市場風險(包括外幣風險及利率風險)、信貸風險、流動性風險及股本權益價格風險。

貴集團的整體金融風險管理政策著眼於金融市場的不可預測性及波動性，力求將對貴集團財務狀況、財務表現及現金流量的潛在不利影響減至最低。

33.1 金融資產及負債類別

	貴公司			貴集團			
	於十二月三十一日		於二零二一年	於十二月三十一日		於二零二一年	
	二零一九年	二零二零年	四月三十日	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	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
金融資產							
<i>按攤銷成本計量的金融資產：</i>							
貿易及其他應收款項	—	—	—	69,755	63,500	81,458	81,514
應收關聯方款項	—	—	—	38,789	149	50	50
已抵押銀行存款	—	—	—	23,641	21,036	19,542	19,830
現金及現金等價物	—	3	3	23,601	23,649	69,655	68,886
	—	3	3	155,786	108,334	170,705	170,280
<i>按公平值計入其他全面</i>							
<i>收益(不可劃轉)的金融資產：</i>							
—按公平值計量的非上市股本投資	—	—	—	1,578	1,643	2,114	1,835
<i>按公平值計入損益的金融資產：</i>							
—投資基金單位	—	—	—	4,412	—	—	—
—非上市理財產品	—	—	—	15,303	24,820	6,211	6,224
—衍生金融工具	—	—	—	4	1,053	1,576	809
	—	—	—	19,719	25,873	7,787	7,033
	—	3	3	177,083	135,850	180,606	179,148

	貴公司				貴集團			
	於十二月三十一日		於二零二一年		於十二月三十一日		於二零二一年	
	二零一九年	二零二零年	四月三十日	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日	二零一八年
	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
金融負債								
<i>按攤銷成本計量的金融負債：</i>								
貿易及其他應付款項	1,726	960	2,527	104,214	97,980	117,942	109,048	
銀行借款	—	—	—	24,287	26,665	15,862	17,776	
應付附屬公司款項	6,528	15,824	15,426	—	—	—	—	
應付關聯方款項	—	—	—	12,801	5,818	—	—	
	<u>8,254</u>	<u>16,784</u>	<u>17,953</u>	<u>141,302</u>	<u>130,463</u>	<u>133,804</u>	<u>126,824</u>	

33.2 外幣風險

外幣風險指金融工具的公平值或未來現金流量因匯率變動而波動的風險。貴集團面對的外匯風險主要來自其主要以美元計值的海外銷售、銀行結餘、已抵押銀行存款及銀行借款，而美元並非與該等交易有關的集團實體的功能貨幣。

於各報告日期，按相關收市匯率換算為人民幣的以美元計值的金融資產及負債如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應收款項	66,339	50,222	69,430	66,916
現金及現金等價物	7,227	13,247	50,580	53,981
已抵押銀行存款	6,932	6,348	1,116	1,649
銀行借款	<u>(24,287)</u>	<u>(26,665)</u>	<u>(15,862)</u>	<u>(17,776)</u>
已確認資產及負債產生的 風險淨額	<u>56,211</u>	<u>43,152</u>	<u>105,264</u>	<u>104,770</u>

下表列示 貴集團年／期內除所得稅後溢利及保留溢利對 貴集團實體功能貨幣兌美元升值的敏感度。該等敏感度比率乃於向主要管理人員內部報告外幣風險時採用的比率，代表管理層對匯率可能變動之最佳估計。

	敏感度比率	年／期內 溢利減少 人民幣千元	保留溢利減少 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日 止年度	<u>5%</u>	<u>2,108</u>	<u>2,108</u>
截至二零一九年十二月三十一日 止年度	<u>5%</u>	<u>1,618</u>	<u>1,618</u>
截至二零二零年十二月三十一日 止年度	<u>5%</u>	<u>3,947</u>	<u>3,947</u>
截至二零二一年四月三十日 四個月	<u>5%</u>	<u>3,929</u>	<u>3,929</u>

若 貴集團實體功能貨幣兌美元貶值相同百分比，則將對 貴集團於往績記錄期間除所得稅後溢利及保留溢利產生相同幅度但相反的影響。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，以歐元計值的金融資產產生的風險淨額甚微。

貴集團現時並無外幣對沖政策，並通過密切監察外幣交易、外幣資產及負債的規模來管理其外幣風險。

33.3 利率風險

利率風險涉及因市場利率變動而引致金融工具公平值或現金流量波動的風險。 貴集團面對與定息已抵押銀行存款(詳情載於附註21)有關的公平值利率風險。然而，由於該等已抵押銀行存款及銀行借款將於一年內到期，故 貴公司董事認為有關公平值利率風險對 貴集團而言並不重大。

貴集團亦面對與浮息銀行結餘及浮息銀行借款(詳情分別載於附註21及25)有關的現金流量利率風險。 貴集團的現金流量利率風險主要集中在銀行結餘利率及 貴集

團銀行借款產生的LIBOR的波動。貴集團並無利率對沖政策。然而，貴公司董事監察利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

下表詳列於各報告日期 貴集團計息金融資產及負債的利率情況。

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
浮息金融工具				
金融資產	26,997	23,618	70,854	73,034
金融負債	(24,287)	(26,665)	(15,862)	(17,776)
	<u>2,710</u>	<u>(3,047)</u>	<u>54,992</u>	<u>55,258</u>
定息金融工具				
金融資產	<u>20,172</u>	<u>21,539</u>	<u>18,327</u>	<u>15,626</u>

以下敏感度分析表乃基於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日的金融工具浮動利率風險而釐定並假設二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日未償還的金融資產及負債金額於整個年度／期間未償還。

	利率	年度／期間溢利 增加／(減少) 人民幣千元	保留溢利 增加／(減少) 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日 止年度	上升100基點	<u>20</u>	<u>20</u>
截至二零一九年十二月三十一日 止年度	上升100基點	<u>(23)</u>	<u>(23)</u>
截至二零二零年十二月三十一日 止年度	上升100基點	<u>412</u>	<u>412</u>
截至二零二一年四月三十日 止四個月	上升100基點	<u>414</u>	<u>414</u>

利率的假設變動乃經觀察現行市況後認為合理可能出現的變動，代表管理層對利率合理可能變動的評估。有關計算乃基於各往績記錄期間平均市場利率的變動以及於

各報告日期所持對利率變動敏感的金融工具。所有其他變數保持不變。於往績記錄期間有關分析以相同基準進行。

33.4 信貸風險

信貸風險指金融工具的對手方未能根據金融工具的條款履行其責任及對 貴集團造成財務損失的風險。 貴集團所面對的信貸風險主要來自於其日常業務中向客戶授出的信貸。 貴集團所面對的最大信貸風險限於附註33.1所詳列於各報告日期的金融資產賬面值。

貿易應收款項

貴集團通常授予其客戶0至100天的信貸期。 貴集團於接納任何新客戶前會評估潛在客戶的信貸質素及按客戶界定信貸限額。授予客戶的信貸限額會定期檢討。

於計量預期信貸虧損時， 貴集團採用香港財務報告準則第9號准許的簡化方法，其中規定從初始確認資產時確認全期預期信貸虧損。撥備矩陣是基於具有類似信貸風險特徵的債務人的預期存續期內歷史觀察得到的違約率，並就無需付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料(例如，債務人經營所在的當前及預測經濟增長率，其反映行業的整體經濟狀況)進行調整。 貴集團管理層使用該等前瞻性資料評估於各報告日期的當前狀況及預測狀況方向。

由於 貴集團的過往預期信貸虧損經驗並無顯示不同客戶分部的虧損模式有重大差異，因此基於逾期狀態的預期信貸虧損不會按 貴集團不同客戶基礎進一步劃分。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，貿易應收款項賬面總值總額中的分別71%、85%、90%及70%為應收 貴集團五大客戶的款項。

當並無合理收回預期時，貿易應收款項會予以撇銷(即終止確認)。由發票日期起365天內未能付款且未能與 貴集團作出其他付款安排等被視為並無合理收回預期的跡象。

基於上述基準，於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日貿易應收款項預期信貸虧損釐定如下：

	預期虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸	賬面淨值 人民幣千元
			虧損撥備 人民幣千元	
於二零一八年十二月三十一日				
未逾期亦未減值	0.35%	48,363	168	48,195
逾期少於90天	0.37%	13,775	50	13,725
逾期超過90天	1.10%	5,182	57	5,125
		<u>67,320</u>	<u>275</u>	<u>67,045</u>
於二零一九年十二月三十一日				
未逾期亦未減值	0.58%	55,870	323	55,547
逾期少於90天	0.63%	5,128	32	5,096
逾期超過90天	2.26%	51	1	50
		<u>61,049</u>	<u>356</u>	<u>60,693</u>
於二零二零年十二月三十一日				
未逾期亦未減值	0.37%	73,630	271	73,359
逾期少於90天	0.39%	6,136	24	6,112
逾期超過90天	11.28%	16	2	14
		<u>79,782</u>	<u>297</u>	<u>79,485</u>
於二零二一年四月三十日				
未逾期亦未減值	0.18%	62,682	110	62,572
逾期少於90天	0.32%	16,997	54	16,943
逾期超過90天	5.44%	189	10	179
		<u>79,868</u>	<u>174</u>	<u>79,694</u>

貿易應收款項預期信貸虧損撥備的變動如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
年／期初	211	275	356	297
計提／(撥回計提)貿易應收款項預期信貸虧損撥備	64	81	(59)	(123)
年／期末	<u>275</u>	<u>356</u>	<u>297</u>	<u>174</u>

其他按攤銷成本計量的金融資產

其他按攤銷成本計量的金融資產包括其他應收款項(不包括預付款項、預付上市開支及可收回增值稅)、現金及現金等價物、已抵押銀行存款及應收關聯方款項。為盡可能減低信貸風險，貴集團管理層將根據過往結算記錄及過往經驗以及當前外部資料，對其他應收款項(不包括預付款項、預付上市開支及可收回增值稅)及應收關聯方款項的可收回性定期進行整體及個別評估。同時制定其他監控程序，確保作出跟進行動以收回逾期債項。就此而言，其他應收款項(不包括預付款項、預付上市開支及可收回增值稅)及應收關聯方款項的信貸風險被認為較低。

貴集團評估認為其他應收款項(不包括預付款項、預付上市開支及可收回增值稅)及應收關聯方款項的預期信貸虧損根據12個月預期信貸虧損法計算屬甚微，原因在於該等金融資產的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加且於往績記錄期間違約風險較低。

對於現金及現金等價物及已抵押銀行存款，貴集團評估認為其乃存放於獲國際信貸評級機構授予高信貸評級的銀行。根據市場資料違約風險較低，貴集團認為信貸風險並不重大。

33.5 流動性風險

流動性風險涉及貴集團將無法履行其與由交付現金或另一金融資產結付的金融負債有關的責任的風險。貴集團面對與結付其貿易及其他應付款項、銀行借款、應付關聯方款項，以及其現金流量管理有關的流動性風險。貴集團的目標是維持適當水平的流動性資產及已承諾信貸額度，以應付其短期及長期的流動資金需求。

下文分析貴集團及貴公司於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日的非衍生金融負債的餘下合約到期日。如債權人可選擇負債的清償時間，負債會按照貴集團可能被要求付款的最早日期納入分析。如負債以分期方式償還，則各期分期付款分配至貴集團承諾還款的最早期間。

以下合約到期日分析乃基於金融負債的未折現現金流量。

貴集團

	一年內或按要求 人民幣千元	未折現總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日			
非衍生金融負債			
貿易及其他應付款項	104,214	104,214	104,214
銀行借款	24,439	24,439	24,287
應付關聯方款項	12,801	12,801	12,801
	<u>141,454</u>	<u>141,454</u>	<u>141,302</u>
於二零一九年十二月三十一日			
非衍生金融負債			
貿易及其他應付款項	97,980	97,980	97,980
銀行借款	26,720	26,720	26,665
應付關聯方款項	5,818	5,818	5,818
	<u>130,518</u>	<u>130,518</u>	<u>130,463</u>
於二零二零年十二月三十一日			
非衍生金融負債			
貿易及其他應付款項	117,942	117,942	117,942
銀行借款	15,878	15,878	15,862
	<u>133,820</u>	<u>133,820</u>	<u>133,804</u>
於二零二一年四月三十日			
非衍生金融負債			
貿易及其他應付款項	109,048	109,048	109,048
銀行借款	17,790	17,790	17,776
	<u>126,838</u>	<u>126,838</u>	<u>126,824</u>

貴公司

	一年內或按要求 人民幣千元	未折現總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日			
非衍生金融負債			
其他應付款項	1,726	1,726	1,726
應付附屬公司款項	6,528	6,528	6,528
	<u>8,254</u>	<u>8,254</u>	<u>8,254</u>

	一年內或按要求 人民幣千元	未折現總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日			
非衍生金融負債			
其他應付款項	960	960	960
應付附屬公司款項	15,824	15,824	15,824
	<u>16,784</u>	<u>16,784</u>	<u>16,784</u>

	一年內或按要求 人民幣千元	未折現總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零二一年四月三十日			
非衍生金融負債			
其他應付款項	2,527	2,527	2,527
應付附屬公司款項	15,426	15,426	15,426
	<u>17,953</u>	<u>17,953</u>	<u>17,953</u>

33.6 股本權益價格風險

貴集團面對按公平值計入損益的投資基金單位產生的股本權益價格變動的風險。

按公平值計入損益計量的投資基金單位乃根據其長期增長潛力及回報而選擇並對比預期定期監察其表現。貴集團按於損益確認及於保留溢利累計任何公平值變動的方式入賬投資基金單位。在其他變量保持不變的情況下，貴集團於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日按公平值計入損益的投資基金單位的市場價值增加或減少10%，將導致年度／期間溢利及保留溢利分別增加或減少人民幣441,000元、人民幣零元、人民幣零元及人民幣零元。

33.7 金融工具的公平值計量

(i) 並非按公平值計量的金融工具

並非按公平值計量的金融工具包括現金及現金等價物、已抵押銀行存款、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項、銀行借款及應收／(付)關聯方／附屬公司款項。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，由於其期限較短，貴集團按攤銷成本計量的金融資產及負債的賬面值與其公平值並無重大差異。

(ii) 按公平值計量的金融工具

於綜合財務狀況表按公平值計量的金融資產及負債分為三個公平值架構級別。該三個級別乃根據計量的重大輸入數據的可觀察程度界定如下：

- 級別1：於交投活躍的市場中相同的資產及負債的報價(未經調整)。
- 級別2：除級別1所涵蓋的報價外，資產或負債直接或間接可觀察的輸入數據。
- 級別3：資產或負債的不可觀察輸入數據。

金融資產或負債整體應歸入的公平值架構級別，乃基於對公平值計量有重大影響的最低級別輸入數據而定。以經常性基準按公平值計量的金融資產及負債歸入的公平值架構如下：

	級別2	級別3	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日			
金融資產			
按公平值計入其他全面收益 的金融資產(不可劃轉)			
— 非上市股本投資	—	1,578	1,578
按公平值計入損益的金融資產			
— 投資基金單位	4,412	—	4,412
— 非上市理財產品	—	15,303	15,303
衍生金融工具			
— 外匯遠期合約	4	—	4
公平值總額	<u>4,416</u>	<u>16,881</u>	<u>21,297</u>
於二零一九年十二月三十一日			
金融資產			
按公平值計入其他全面收益 的金融資產(不可劃轉)			
— 非上市股本投資	—	1,643	1,643
按公平值計入損益的金融資產			
— 非上市理財產品	—	24,820	24,820
衍生金融工具			
— 外匯遠期合約	1,053	—	1,053
公平值總額	<u>1,053</u>	<u>26,463</u>	<u>27,516</u>

	級別2	級別3	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日			
金融資產			
按公平值計入其他全面收益的 金融資產(不可劃轉)			
— 非上市股本投資	—	2,114	2,114
按公平值計入損益的金融資產			
— 非上市理財產品	—	6,211	6,211
衍生金融工具			
— 外匯遠期合約	1,576	—	1,576
公平值總額	<u>1,576</u>	<u>8,325</u>	<u>9,901</u>
於二零二一年四月三十日			
金融資產			
按公平值計入其他全面收益的 金融資產(不可劃轉)			
— 非上市股本投資	—	1,835	1,835
按公平值計入損益的金融資產			
— 非上市理財產品	—	6,224	6,224
衍生金融工具			
— 外匯遠期合約	809	—	809
公平值總額	<u>809</u>	<u>8,059</u>	<u>8,868</u>

於往績記錄期間，並無在級別1與級別2之間轉移或轉移入或轉移出級別3。

用於計量歸入級別2及級別3的公平值的方法及估值技術於往績記錄期間並無變化，詳情如下所述。

(a) 衍生金融工具及投資基金單位(級別2)

倘若衍生工具於交易所或流通場外市場買賣，貴集團會使用於各報告日期的收市價。一般來說，貴集團訂立的衍生工具並無在交投活躍的市場買賣。有關合約的公平值使用合約可觀察的遠期匯率來估計。不可觀察輸入數據的影響對衍生金融工具而言並不重大。

投資基金單位的公平值乃基於各報告日期相同金融工具的市場報價。

(b) 非上市股本投資及非上市理財產品(級別3)

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，貴集團的非上市股本投資及非上市理財產品的公平值乃基於由獨立專業合資格估值師艾華迪評估諮詢有限公司進行的估值達致。

有關歸入公平值架構級別3的非上市股本投資及非上市理財產品的公平值資料載述如下：

	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍(加權平均)			
			於十二月三十一日			於二零二一年
			二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
非上市股本投資 (附註(a))	市場比較法	缺乏流通性的折讓	10%	10%	15%	15%
非上市理財產品 (附註(b))	折現現金流模式	估計回報率	3%-4.4%	3.1%-3.6%	3.1%	3.1%

附註：

- (a) 非上市股本投資的公平值乃採用經缺乏流通性折讓調整後的可資比較上市公司的市賬率而釐定。缺乏流通性的折讓上升將導致公平值減少。於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，估計在所有其他變數保持不變的情況下，缺乏流通性的折讓上升／下降1%將導致貴集團其他全面收益分別減少／增加人民幣17,000元、人民幣19,000元、人民幣25,000元及人民幣21,000元。

- (b) 非上市理財產品的公平值乃採用基於估計回報率的折現現金流模式釐定。估計回報率上升將導致公平值增加。於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日以及二零二一年四月三十日，估計在所有其他變數保持不變的情況下，估計回報率上升／下降1%將導致 貴集團損益分別增加／減少人民幣439,000元、人民幣649,000元、人民幣175,000元及人民幣178,000元。

貴集團歸入公平值層級級別3的金融工具賬面值的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	四月三十日
非上市股本投資				止四個月
年／期初	1,555	1,578	1,643	人民幣千元
於其他全面收益確認的 公平值收益／(虧損)	23	65	471	(279)
年／期末	<u>1,578</u>	<u>1,643</u>	<u>2,114</u>	<u>1,835</u>
非上市理財產品				
年／期初	6,349	15,303	24,820	6,211
添置	13,400	27,349	—	—
出售	(4,725)	(18,349)	(19,231)	—
於損益確認的公平值收益	279	517	622	13
年／期末	<u>15,303</u>	<u>24,820</u>	<u>6,211</u>	<u>6,224</u>

於往績記錄期間並無轉移入或轉移出級別3。

34 資本管理

貴集團的資本管理旨在確保 貴集團能繼續持續經營並藉按照風險水平的服務定價為股東提供足夠回報。

貴集團積極並定期檢討其資本結構並因應經濟狀況變動作出調整。 貴集團按淨債務對權益比率監察其資本結構。就此而言，淨債務定義為計息借款減現金及現金等價物。為維持或調整比率， 貴集團可能調整支付予股東的股息金額、發行新股份及籌集新債務融資。

淨債務對權益比率如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款	24,287	26,665	15,862	17,776
減：現金及現金等價物	(23,601)	(23,649)	(69,655)	(68,886)
淨債務／(現金)	<u>686</u>	<u>3,016</u>	<u>(53,793)</u>	<u>(51,110)</u>
權益總額	<u>152,695</u>	<u>154,919</u>	<u>201,634</u>	<u>213,976</u>
淨債務對權益比率	<u>0.4%</u>	<u>1.9%</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

35 報告日期後事項

除過往財務資料其他部分所披露者外，於二零二一年四月三十日後發生以下重大事項：

- (a) 貴集團應收／(付)關聯方款項(附註24)已於上市前清償。
- (b) 朱伯明先生及其配偶所持若干物業的抵押以及朱伯明先生及其配偶作出的個人擔保(附註25)。該等抵押及擔保已於上市前解除。

36 期後財務報表

貴公司及其附屬公司並無就二零二一年四月三十日後任何期間編製經審核財務報表。