

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(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本文件內。



致環龍控股有限公司及民銀資本有限公司董事有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

吾等就第I-5至I-84頁所載環龍控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括 貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日的財務狀況表，及截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度各年及截至2021年6月30日止六個月(「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「歷史財務資料」)。第I-5至I-84頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，本報告乃供載入 貴公司就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]而編製的日期為[編纂]的文件(「文件」)。

董事須就歷史財務資料承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.2及2.1分別所載的呈列及編製基準編製真實公允的歷史財務資料，並落實 貴公司董事認為必要的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

附錄一

會計師報告

申報會計師的責任

吾等的責任為對歷史財務資料發表意見，並向閣下匯報。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「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述作出合理保證。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師會考慮有關實體根據歷史財務資料附註1.2及2.1分別所載呈列及編製基準編製真實公允的歷史財務資料的內部監控，以設計適用於各情況的程序，惟並非為就實體內部監控的成效發表意見。吾等的工作亦包括評估貴公司董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的證據屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註1.2及2.1分別所載的呈列及編製基準真實公允反映貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日的綜合財務狀況、貴公司於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日的財務狀況以及貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

附錄一

會計師報告

審閱中期比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期比較財務資料，包括截至2020年6月30日止六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（「**中期比較財務資料**」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.2及2.1分別所載的呈列及編製基準呈列及編製中期比較財務資料。吾等的責任為基於我們的審閱對中期比較財務資料發表意見。吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」開展審閱工作。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，就本會計師報告而言，我們並無發現任何事項令我們相信中期比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.2及2.1分別所載的呈列及編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-5頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等茲提述歷史財務資料附註11，當中載有 貴公司附屬公司就往績記錄期間所宣派股息的資料，並說明 貴公司自其註冊成立以來尚未派付任何股息。

附錄一

會計師報告

貴公司無歷史財務報表

貴公司自其註冊成立日期起概無編製財務報表。

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

[編纂]

[編纂]

執業證書編號：[編纂]

附錄一

會計師報告

I. 貴集團的歷史財務資料

編製歷史財務資料

以下所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表(作為編製歷史財務資料的依據)已由致同(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)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進行審計(「**相關財務報表**」)。

歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)列示，而除非另有說明，否則所有數值均湊整至最接近的千位數(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

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	附註	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
收益.....	4	159,356	167,314	182,759	66,205	76,515
銷售成本		(81,472)	(77,985)	(83,140)	(31,351)	(37,438)
毛利.....		77,884	89,329	99,619	34,854	39,077
其他收入	5	8,083	4,761	6,025	1,527	1,264
銷售及分銷開支.....		(12,587)	(14,855)	(17,764)	(6,340)	(7,083)
行政及其他經營開支		(22,437)	(31,088)	(32,145)	(12,142)	(12,998)
財務成本	6	(7,483)	(6,669)	(7,241)	(3,640)	(3,803)
除所得稅前溢利.....	7	43,460	41,478	48,494	14,259	16,457
所得稅開支	8	(6,254)	(6,401)	(7,481)	(2,747)	(2,171)
年／期內溢利及全面收益總額.....		<u>37,206</u>	<u>35,077</u>	<u>41,013</u>	<u>11,512</u>	<u>14,286</u>
以下各方應佔溢利及全面收益總額						
貴公司權益持有人.....		34,366	34,633	40,517	11,379	14,134
非控股權益		<u>2,840</u>	<u>444</u>	<u>496</u>	<u>133</u>	<u>152</u>
		<u>37,206</u>	<u>35,077</u>	<u>41,013</u>	<u>11,512</u>	<u>14,286</u>
貴公司權益持有人應佔每股盈利						
基本及攤薄(人民幣分) ..	10	<u>9.39</u>	<u>9.47</u>	<u>11.08</u>	<u>3.11</u>	<u>3.86</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於12月31日			於6月30日
	附註	2018年	2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	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					
物業、廠房及設備.....	12	65,735	61,566	72,694	131,246
土地租賃預付款項.....	13	6,532	6,194	5,856	5,687
無形資產	14	39,896	44,155	51,108	55,736
收購物業、廠房及設備及無形 資產的預付款項.....		3,503	3,600	22,593	4,958
按金.....		2,100	2,100	2,100	2,100
遞延稅項資產.....	24	1,472	942	1,086	1,128
		119,238	118,557	155,437	200,855
流動資產					
存貨.....	15	12,311	11,263	10,034	11,529
貿易及其他應收款項	16	107,511	128,885	141,111	123,767
應收關聯方款項.....	30(c)	3,220	3,389	205	99
受限制銀行存款.....	17	1,800	1,000	1,000	1,002
現金及現金等價物.....	17	14,851	28,439	29,775	37,702
		139,693	172,976	182,125	174,099
流動負債					
合約負債	18	737	711	739	1,034
貿易及其他應付款項	19	41,850	43,899	47,221	46,484
租賃負債	20	1,453	1,397	1,545	1,574
應付關聯方款項.....	30(c)	27	30	27	5
貼現票據融資.....	21	500	450	—	—
銀行借款	22	122,500	117,000	115,000	115,000
其他借款	23	—	—	—	7,942
應付所得稅		3,765	4,642	6,586	4,344
		170,832	168,129	171,118	176,383
流動(負債)／資產淨額		(31,139)	4,847	11,007	(2,284)
總資產減流動負債.....		88,099	123,404	166,444	198,571
非流動負債					
租賃負債	20	1,405	8	1,338	541
其他借款	23	—	—	—	18,606
遞延稅項負債.....	24	433	117	814	846
		1,838	125	2,152	19,993
資產淨值		86,261	123,279	164,292	178,578

附錄一

會計師報告

		於12月31日			於6月30日
	附註	2018年	2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資本及儲備					
股本.....	25	—*	1	1	1
儲備.....	26	78,649	121,895	162,412	176,546
貴公司權益持有人應佔權益....		78,649	121,896	162,413	176,547
非控股權益		7,612	1,383	1,879	2,031
總權益.....		86,261	123,279	164,292	178,578

* 指少於人民幣1,000元的金額

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

		於12月31日			於6月30日
		2018年	2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	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					
附屬公司權益	32	1	1,594	1,594	1,594
流動資產					
預付[編纂]	16	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
流動負債					
應付附屬公司款項		283	10,209	16,408	20,437
應計費用	19	4,855	5,682	8,425	5,361
		5,138	15,891	24,833	25,798
流動負債淨額		(3,878)	(13,186)	(21,692)	(22,553)
總資產減流動負債／負債					
淨額		<u>(3,877)</u>	<u>(11,592)</u>	<u>(20,098)</u>	<u>(20,959)</u>
資本及儲備					
股本	25	—*	1	1	1
儲備	26	(3,877)	(11,593)	(20,099)	(20,960)
資本虧絀		<u>(3,877)</u>	<u>(11,592)</u>	<u>(20,098)</u>	<u>(20,959)</u>

* 指少於人民幣1,000元的金額

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	附註	貴公司權益持有人應佔					非控股權益	總計
		股本	資本儲備	法定儲備	保留溢利	小計		
		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
			(附註26(b))	(附註26(b))				
於2018年1月1日		—	35,228	13,794	15,261	64,283	4,772	69,055
年內溢利及全面收益總額		—	—	—	34,366	34,366	2,840	37,206
確認為分派的股息	11	—	—	—	(20,000)	(20,000)	—	(20,000)
轉撥		—	—	5,645	(5,645)	—	—	—
重組後發行股份	25	—*	—	—	—	—*	—	—*
於2018年12月31日及								
2019年1月1日		—*	35,228	19,439	23,982	78,649	7,612	86,261
年內溢利及全面收益總額		—	—	—	34,633	34,633	444	35,077
注資		—	1,940	—	—	1,940	—	1,940
確認非控股權益		—	(1,365)	—	—	(1,365)	1,365	—
終止確認非控股權益		—	8,038	—	—	8,038	(8,038)	—
股份配發	25	1	—	—	—	1	—	1
轉撥		—	—	4,463	(4,463)	—	—	—
於2019年12月31日及								
2020年1月1日		1	43,841	23,902	54,152	121,896	1,383	123,279
年內溢利及全面收益總額		—	—	—	40,517	40,517	496	41,013
轉撥		—	—	5,001	(5,001)	—	—	—
於2020年12月31日		1	43,841	28,903	89,668	162,413	1,879	164,292
期內溢利及全面收益總額		—	—	—	14,134	14,134	152	14,286
於2021年6月30日		<u>1</u>	<u>43,841</u>	<u>28,903</u>	<u>103,802</u>	<u>176,547</u>	<u>2,031</u>	<u>178,578</u>
於2020年1月1日		1	43,841	23,902	54,152	121,896	1,383	123,279
期內溢利及全面收益總額		—	—	—	11,379	11,379	133	11,512
於2020年6月30日(未經審核)		<u>1</u>	<u>43,841</u>	<u>23,902</u>	<u>65,531</u>	<u>133,275</u>	<u>1,516</u>	<u>134,791</u>

* 指少於人民幣1,000元的金額

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)				
經營活動					
除所得稅前溢利.....	43,460	41,478	48,494	14,259	16,457
就下列各項作出調整：					
無形資產攤銷.....	280	803	1,261	556	719
物業、廠房及設備折舊	7,455	8,242	9,141	4,595	4,649
土地租賃預付款項折舊	225	338	338	169	169
出售物業、廠房及設備					
虧損.....	27	37	9	2	86
存貨撥備／(撥備撥回)	123	42	(750)	464	243
法律申索撥備.....	—	—	1,303	400	297
應收款項撥備淨額.....	1,397	802	1,456	1,568	319
保養撥備.....	3,116	2,363	3,928	816	2,013
利息收入.....	(75)	(105)	(191)	(63)	(89)
租金優惠.....	—	—	(387)	(231)	—
財務成本.....	7,483	6,669	7,241	3,640	3,803
營運資金變動前的經營					
現金流量.....	63,491	60,669	71,843	26,175	28,666
存貨減少／(增加).....	4,681	1,006	1,979	(3,017)	(1,738)
貿易及其他應收款項					
(增加)／減少.....	(19,570)	(22,176)	(13,682)	13,011	17,025
應收關聯方款項減少／					
(增加).....	776	(168)	3,184	—	106
貿易及其他應付款項					
增加／(減少).....	3,047	8,882	(3,734)	(9,084)	(4,207)
合約負債(減少)／增加 ..	(1,177)	(26)	28	54	295
應付關聯方款項(減少)／					
增加.....	(55)	3	(3)	(25)	(22)
經營所得現金.....	51,193	48,190	59,615	27,114	40,125
已付所得稅.....	(5,666)	(5,310)	(4,984)	(3,941)	(4,423)
經營活動所得現金淨額 ..	45,527	42,880	54,631	23,173	35,702

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)					
投資活動					
收購物業、廠房及設備 ..	(15,579)	(4,034)	(30,247)	(4,780)	(14,881)
收購無形資產	(4,243)	(5,062)	(8,214)	(3,862)	(5,347)
土地租賃預付款項	(6,757)	—	—	—	—
已收利息	75	105	191	63	89
出售物業、廠房及設備 所得款項	46	—	23	—	177
受限制銀行存款(增加)／ 減少	(1,800)	800	—	(2)	(2)
投資活動所用現金淨額 ..	(28,258)	(8,191)	(38,247)	(8,581)	(19,964)
融資活動					
銀行借款所得款項	123,000	117,000	115,000	92,000	85,000
償還銀行借款	(105,500)	(122,500)	(117,000)	(94,000)	(85,000)
償還租賃負債	(1,388)	(1,453)	(1,282)	(532)	(768)
已付利息	(7,570)	(6,669)	(7,230)	(3,630)	(3,405)
已付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
貼現票據融資減少	(4,154)	(50)	(450)	(450)	—
已付股息	(20,000)	—	—	—	—
注資所得款項	—	1,940	—	—	—
融資活動所用現金淨額 ..	(15,800)	(21,101)	(15,048)	(11,897)	(7,811)
現金及現金等價物增加					
淨額	1,469	13,588	1,336	2,695	7,927
年／期初的現金及 現金等價物	13,382	14,851	28,439	28,439	29,775
年／期末的現金及 現金等價物	14,851	28,439	29,775	31,134	37,702

17

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註

1 一般資料

1.1 一般資料

環龍控股有限公司(「貴公司」)於2018年11月5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責任公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111 Cayman Islands，而其主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)四川省成都市溫江區成都海峽兩岸科技產業開發園新華大道二段519號。

貴公司為一間投資控股公司，連同其附屬公司主要從事造紙毛毯的設計、製造及銷售(「**編纂**業務」)。

貴公司的直接控股公司為Perfect Angle Limited(「**Perfect Angle**」)，該公司於英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)註冊成立。貴公司的最終控制方為沈根蓮女士(「**沈女士**」)及周駿先生(「**周先生**」)(沈女士的配偶)(統稱為「**控股股東**」)。

根據文件「歷史、重組及公司架構」一節所詳述的集團重組(「**重組**」)，貴公司於2019年8月13日成為貴集團現時旗下各公司的控股公司。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司（均為私人有限責任公司）擁有直接及間接權益，詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立及 經營地點及日期	註冊／已發行及 繳足股本	貴集團應佔股權				於本報告 日期	主要業務
			於12月31日			於6月30日		
			2018年	2019年	2020年	2021年		
直接持有：								
Lion Courage Enterprises Limited (附註a)	英屬處女群島， 2018年10月23日	100美元	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股
賢途有限公司 (附註a)	英屬處女群島， 2019年8月22日	100美元	—	100%	100%	100%	100%	投資控股
間接持有：								
環龍天和國際控股 有限公司 (附註b)	香港， 2018年11月30日	10,000港 元	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股
成都環龍賦能科技 有限公司 (附註b)	中國， 2019年2月28日	人民幣1,000,000元	—	100%	100%	100%	100%	投資控股
成都環龍立欣科技 有限公司 (附註b)	中國， 2019年3月27日	人民幣1,000,000元	—	99%	99%	99%	99%	投資控股
億龍發展有限公司 (附註b)	香港， 2018年7月6日	100港 元	—	100%	100%	100%	100%	投資控股
四川環龍技術織物 有限公司 (附註c)	中國， 2007年2月7日	人民幣40,650,000元	93%	99%	99%	99%	99%	造紙毛毯的 製造及銷售
上海金熊造紙網毯 有限公司 (附註c)	中國， 2000年10月31日	人民幣35,590,000元	100%	100%	100%	100%	100%	造紙毛毯的 製造及銷售

附註：

- (a) 由於該等實體毋須遵守其註冊成立司法權區的相關規則及法規項下的任何法定審計要求，故並無就該等實體編製法定財務報表。
- (b) 環龍天和國際控股有限公司、成都環龍賦能科技有限公司、成都環龍立欣科技有限公司及億龍發展有限公司為新註冊成立公司，自其註冊成立以來並無編製法定經審核財務報表。
- (c) 並無截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度各年的法定財務報表，因為當地政府機關並無刊發經審核賬目的規定。

貴集團現時旗下所有公司均已採納12月31日作為其財政年結日。

附錄一

會計師報告

1.2 呈列基準

根據重組(詳情載於本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」各段)，貴公司於2019年8月13日成為貴集團現時旗下各公司的控股公司。

集團實體於往績記錄期間受控股股東共同控制。因此，就編製貴集團的歷史財務資料而言，於往績記錄期間，貴公司一直被視為貴集團現時旗下各公司的控股公司。貴集團於重組前後受控股股東共同控制。重組而成的貴集團(包括貴公司及其附屬公司)被視為持續實體。

於截至2018年及2019年12月31日止年度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貴集團現時旗下所有公司的財務業績、權益變動及現金流量，乃根據香港會計師公會頒佈的香港會計指引第5號「共同控制合併之合併會計處理」使用合併會計原則編製，猶如目前集團架構於整個往績記錄期間或自其各自註冊成立日期起(以較短者為準)一直存在。於2018年12月31日的綜合財務狀況表乃從控股股東的角度使用現有賬面值編製，以呈列附屬公司及／或業務的資產及負債。概無作出調整以反映公平值或確認任何因重組而產生的新資產或負債。

2 重大會計政策概要

2.1 呈列基準

歷史財務資料乃按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，而香港財務報告準則為一個統稱，包括香港會計師公會頒佈自2021年1月1日開始的會計期間生效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，而貴集團已於2020年1月1日起的會計期間提早採納香港財務報告準則第16號的(修訂本)「新型冠狀病毒相關租金優惠」及「2021年6月30日後新型冠狀病毒相關租金優惠」。歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。

附錄一

會計師報告

截至2021年6月30日，貴集團的流動負債淨額為人民幣2,284,000元。鑒於2021年6月30日的流動負債淨額，董事在評估貴集團是否有足夠的財務資源繼續經營時，已仔細考慮貴集團未來的資金流動性及業績以及其可用的資金來源。

經考慮經營活動的現金流入及通過提取新的銀行借款對已到期銀行借款進行再融資後，董事確信貴集團有能力在可預見的未來於需要要徹底履行其財務責任。因此，歷史財務資料乃以持續經營為基礎編製。

如貴集團不能繼續以持續經營的方式開展業務，則必須進行調整以將資產價值重估至其可收回金額，為可能產生的任何進一步負債作出撥備，並將非流動資產重新分類為流動資產。歷史財務資料不包括因貴集團未能繼續持續經營而導致的任何調整。

編製本歷史財務資料所採用的主要會計政策概述於下文。除非另有說明，該等政策已貫徹應用於歷史財務資料內呈列的所有年度。

歷史財務資料乃按歷史成本基礎編製。歷史財務資料以人民幣呈列，人民幣亦為貴公司及其附屬公司的功能貨幣。

務請注意編製歷史財務報表時會使用會計估計及假設。儘管該等估計乃基於管理層對目前事件及行動的最佳理解及判斷作出，惟實際結果最終可能與該等估計有異。涉及較高程度判斷或複雜性之範圍，或假設及估計對歷史財務資料而言屬重大之範圍於附註3披露。

香港財務報告準則第16號(修訂本)「新型冠狀病毒相關租金優惠」及香港財務報告準則第16號「2021年6月30日後新型冠狀病毒相關租金優惠」

香港財務報告準則第16號(修訂本)僅適用於承租人會計，對出租人會計並無影響。該修訂本提供一個實用權宜方法，允許承租人無需評估作為新型冠狀病毒的直接後果而發生的若干合資格租金優惠(「**新型冠狀病毒相關租金優惠**」)是否屬於租賃修改，而是將該等租金優惠作為非租賃修改進行會計處理。

附錄一

會計師報告

實用權宜方法僅適用於新型冠狀病毒相關租金優惠及僅在符合以下所有條件，方可作實：

- a) 租賃付款的變化導致修訂後的租賃代價與緊接變化前的租賃代價基本相同或更少；
- b) 任何租賃付款的減少僅影響原先在2022年6月30日或之前到期的付款(例如，如果租金優惠導致2022年6月30日或之前的租賃付款減少，而2022年6月30日後的租賃付款增加，則符合此一條件)；及
- c) 租約的其他條款及條件並無重大變化。

貴集團已選擇提前採用上述修訂，並對整個往績記錄期間授予 貴集團的所有符合條件的新型冠狀病毒相關租金優惠採用實用權宜之計。

因此，已收到的租金優惠在截至2020年12月31日止年度確認為人民幣387,000元，在截至2021年6月30日的六個月期間確認為零，作為觸發該等付款的事件或條件發生期間的損益中的負面可變租賃付款。

2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團尚未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17號	保險合約及相關修訂 ²
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架索引 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企業間的資產出售或投入 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號的相關修訂(2020年) ²
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策的披露 ²
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ²
香港會計準則第12號(修訂本)	產生自單一交易的資產及負債相關延遞稅項 ²

附錄一

會計師報告

香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備於作擬定用途前的所得款項 ¹
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約—履行合約的成本 ¹
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2018年至2020年的年度改進 ¹
會計指引第5號(經修訂)	共同控制的合併的會計處理 ⁴

¹ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 生效日期尚未確定

⁴ 對於自2022年1月1日或之後開始的第一個年度期間開始之日或之後的企業合併／共同控制的合併有效

董事預期，所有新訂及經修訂香港財務報告準則將於其生效日期後開始的首個期間納入 貴集團的會計政策。除下文所述者外，其他新訂及經修訂香港財務報告準則預期不會對 貴集團的綜合財務報表產生重大影響。

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)「會計政策的披露」

香港會計準則第1號修訂要求實體在其財務報表中披露重大會計政策資料，而非主要會計政策。該修訂亦就如何識別重大政策資料提供若干指導，並提供了部分會計政策資料可能屬重大的例子。

於2021年3月，香港會計師公會發佈了香港財務報告準則實務報告第2號「作出重要性判斷」，就實體在根據香港財務報告準則編製其一般目的財務報表時如何作出重要性判斷提供非強制性的指導。香港財務報告準則實務報告第2號隨後進行了修訂，就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供了指導及實例。

香港會計準則第1號(修訂本)在2023年1月1日或之後開始的年度報告期生效，並提前應用。允許提前應用。除附註2中的會計政策披露可能需要修訂以應對上述變動外，董事預期，該等修訂對歷史財務資料並無其他重大影響。

附錄一

會計師報告

香港會計準則第12號(修訂本)「產生自單一交易的資產及負債相關遞延稅項」

修訂澄清了香港會計準則第12號中對遞延稅項的初始確認豁免不適用於產生相等的應稅及可扣減暫時性差異的交易，例如產生確認租賃負債及相應使用權資產的租賃合約。相反，實體需要在初始確認時確認相關的遞延稅項資產及負債，而任何遞延稅項資產的確認均須符合香港會計準則第12號的可收回性標準。該修訂在2023年1月1日或之後開始的年度報告期生效。允許提前應用。董事預期，該修訂對歷史財務資料並無其他重大影響。

2.3 合併基準

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司於往績記錄期間的財務報表。

附屬公司編製財務報表的報告期間及採用的會計政策與 貴公司相同。附屬公司為由 貴集團控制的實體。

當貴集團承受或享有參與實體所得的可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。於評估 貴集團對實體是否擁有權力時，僅考慮(由 貴集團及他人持有)與實體有關的實質權利。

貴集團的歷史財務資料包括一間附屬公司自 貴集團取得其控制權當日起至不再控制該附屬公司當日止期間的收入及開支。集團內公司間交易、結餘及集團公司之間交易的未變現收益及虧損於編製綜合財務報表時抵銷。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，則相關資產亦從 貴集團的角度進行減值測試。附屬公司財務報表的申報金額已作必要調整，以確保與 貴集團採用的會計政策一致。

貴集團於附屬公司的權益變動倘不會引致喪失控制權，則以權益交易入賬，並據此對綜合權益中控股權益的金額作調整，以反映相關權益的變動，惟不會調整商譽及確認盈虧。

附錄一

會計師報告

除非附屬公司乃持作出售或計入出售組別，否則於 貴公司的財務狀況表中，附屬公司按成本扣除任何減值虧損列賬。成本亦包括投資直接應佔成本。

附屬公司的業績由 貴公司按於報告日期已收及應收股息的基準入賬。不論所收取股息是以投資對象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 涉及共同控制實體的業務合併的合併會計處理

受共同控制的合併實體的資產與負債將計入歷史財務資料，猶如彼等自首次歸於同一控制方的控制當日起合併已發生。

於控股股東之角度，合併實體的資產淨值乃按現有賬面值合併。於發生共同控制合併時，概不就商譽或收購方佔被收購方的可識別資產、負債及或然負債的公平淨值之權益超出成本部分確認金額。

綜合損益及其他全面收益表包括各合併實體自最早呈列日期起或自合併實體首次受共同控制當日起(不論共同控制合併的日期，均以較短期間者為準)的業績。

2.5 外幣換算

歷史財務資料以人民幣呈列，人民幣為 貴公司的功能貨幣。

於合併實體的獨立財務報表中，外幣交易乃按交易當日適用的匯率換算為個別實體的功能貨幣。於報告日期，以外幣計值的貨幣資產及負債乃按該日期的匯率換算。因結算該等交易及於報告日期重新換算的貨幣資產及負債所產生的外匯損益均於損益中確認。

以外幣計值且按公平值呈列的非貨幣項目乃按公平值釐定當日適用的匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不作重新換算(即僅採用交易日期的匯率換算)。

附錄一

會計師報告

於歷史財務資料中，原以 貴集團呈報貨幣以外的貨幣呈列的海外業務的所有獨立財務報表均已換算為人民幣。資產及負債已按報告日期的收市匯率換算為人民幣。收入與支出按交易日適用的匯率，或按報告期間的平均匯率換算為人民幣(假設匯率並無重大波動)。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。

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(下文所述的在建工程除外)按成本減累計折舊及減值虧損列賬。成本(附註2.13所述的使用權資產成本除外)包括資產收購直接應佔開支。

在建工程包括作生產或自用用途的在建物業、廠房及設備。在建工程按成本扣除任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用。在建工程於落成及可供作擬定用途時分類至物業、廠房及設備的適當類別。當資產可供作擬定用途時，該等資產開始按其他物業資產的相同基準折舊。

物業、廠房及設備折舊以直線法於其估計可使用年期內按下列年率作出撥備，以撇銷成本減其剩餘價值(如有)：

樓宇	20年或租期(以較短者為準)
租賃裝修	5年或租期(以較短者為準)
廠房及機器	5至12年
傢俱及固定裝置	3至5年
汽車	5年

使用權資產折舊的會計政策載於附註2.13。

資產的剩餘價值、折舊方法及使用年期於各報告日期進行檢討及於適當時作出調整。

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

附錄一

會計師報告

後續成本計入資產的賬面值或於適當時確認為一項個別資產，前提條件為與該項目相關的未來經濟利益極有可能流入 貴集團及該項目成本能可靠計量。終止確認已重置部分的賬面值。所有其他成本(如維修及保養成本)於該等成本產生的財務期間自損益內扣除。

2.7 無形資產(不包括商譽)及研發活動

無形資產

已收購無形資產初步按成本值確認。於初步確認後，具有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限可使用年期的無形資產於估計可使用年期內以直線法攤銷。無形資產於可供使用時開始攤銷。可使用年期的應用如下：

電腦軟件	5年
資本化開發成本	10年

具無限可使用年期的無形資產(即商標)按成本減任何後續累計減值虧損列賬。

資產攤銷法及可使用年期於各報告日期檢討並於適當時作出調整。

具有限及無限可使用年期的無形資產按下文附註2.19所述進行減值測試。

研發成本

與研究活動有關的成本乃於其產生時於損益內支銷。直接歸屬於開發活動的成本乃確認為無形資產，惟其須符合以下確認規定：

- 證明開發該供內部使用或銷售的準產品技術上可行；
- 有意完成該無形資產並加以使用或將其出售；
- 證明 貴集團有能力使用或出售該無形資產；

附錄一

會計師報告

- 透過內部使用或銷售該無形資產將產生可能的經濟利益；
- 具備充足技術、財務及其他資源以供完成；及
- 該無形資產的應佔開支能可靠地計量。

直接成本包括因開發活動產生的僱員成本連同有關日常開支的適當部分。內部生成的軟件、產品或技術知識並符合上述確認標準的開發成本均確認為無形資產，並採用與所收購無形資產相同的後續計量方法。

所有其他開發成本均於產生時支銷。

2.8 金融工具

確認及終止確認

倘 貴集團成為金融工具合約條文的訂約方，則確認金融資產及金融負債。

當收取金融資產的現金流量的合約權利屆滿，或金融資產及金融資產的絕大部分風險及回報已被轉移時，則終止確認金融資產。金融負債於其消除、解除、註銷或到期時終止確認。

金融資產

金融資產的分類及初步計量

除該等不包含重大融資成分且按照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，所有金融資產初步按公平值計量，倘如金融資產並非按公平值計入損益（「按公平值計入損益」），加上直接歸屬於收購該金融資產的交易成本。

金融資產分為以下類別：

- 攤銷成本；

附錄一

會計師報告

- 按公平值計入損益；或
- 按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）。

分類乃根據實體管理金融資產的業務模式；及金融資產的合約現金流量特徵釐定。

與於損益中確認的金融資產有關的所有收入及開支於財務成本或其他收入內呈列，惟於行政及其他經營開支內呈列的貿易應收款項的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）除外。

金融資產的後續計量

債務工具

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：

- 以持有金融資產及收取合約現金流量為目的的經營模式下持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

於初始確認後，該等金融資產使用實際利率法按攤銷成本計量。來自該等金融資產的利息收入計入損益中的其他收入。倘貼現影響微乎其微，則貼現可忽略不計。貴集團的貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、受限制銀行存款以及現金及現金等價物均屬於此類金融工具。

金融負債

金融負債的分類及計量

貴集團金融負債包括銀行借款、其他借款、租賃負債、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項及貼現票據融資。

附錄一

會計師報告

金融負債(租賃負債除外)初步按公平值計量，及(倘適用)就交易成本進行調整。

隨後，金融負債(租賃負債除外)使用實際利率法按攤銷成本計量。

所有利息相關費用均計入財務成本。

租賃負債的會計政策載於附註2.13。

借款

借款初步按公平值扣除產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬；借款所得款項(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中確認。

除非 貴集團有無條件權利將負債的償還期限遞延至報告日期後最少十二個月，否則借款分類為流動負債。

其他金融負債

其他金融負債初步按其公平值確認，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.9 金融資產減值

香港財務報告準則第9號的減值規定採用更具前瞻性的資料確認預期信貸虧損 — 「預期信貸虧損模式」。屬於該範疇的工具包括按攤銷成本計量的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號確認及計量的貿易應收款項。

貴集團在評估信貸風險及計量預期信貸虧損時考慮更廣泛的資料，包括過往事件、當前狀況、影響工具未來現金流量預期可收回性的合理且言之有據的預測。

附錄一

會計師報告

於應用該前瞻性方法時，須對下列各項作出區別：

- 自初始確認以來信貸質量未顯著惡化或信貸風險較低的金融工具（「**第一階段**」）；
及
- 自初始確認以來信貸質量顯著惡化且信貸風險不低的金融工具（「**第二階段**」）。

「第三階段」將涵蓋於報告日期具有客觀減值證據的金融資產。

「12個月預期信貸虧損」於第一階段類別內確認，而「全期預期信貸虧損」於第二階段類別內確認。

預期信貸虧損的計量於金融工具預計存續期內按信貸虧損的概率加權估計釐定。

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，並於各報告日期基於全期預期信貸虧損確認虧損撥備。考慮到金融資產存續期內任何時間點均可能出現違約事件，該等為合約現金流量的預期缺口。於計算預期信貸虧損時，貴集團已用適當的分類及／或對有重大餘額的債務人進行單獨評估，以建立基於其過往信貸虧損經驗及外部指標的撥備矩陣，並根據債務人特定前瞻性因素及經濟環境作調整。

於計量預期信貸虧損時，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵及逾期天數分類。

按攤銷成本計量的其他金融資產

貴集團按相等於12個月預期信貸虧損計量其他應收款項的虧損撥備，除非自初始確認以來信貸風險大幅增加，則貴集團確認全期預期信貸虧損。評估應否確認全期預期信貸虧損乃基於自初始確認以來發生違約風險的可能性的大幅增加。

附錄一

會計師報告

於評估信貸風險是否自初始確認以來已大幅增加時，貴集團比較金融資產於報告日期出現違約的風險與該金融資產於初始確認日期出現違約的風險。作此評估時，貴集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括歷史經驗及毋須花費過度成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

尤其是，評估信貸風險是否大幅增加時會考慮下列資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期重大惡化；
- 信貸風險的外部市場指標的重大惡化，例如信貸息差、債務人的信貸違約掉期價大幅增加；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的監管、業務、財務、經濟狀況或技術環境的現有或預測不利變動；及
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化。

不論上述評估的結果如何，貴集團認為，當合約付款逾期超過30天，則自初始確認以來信貸風險已大幅增加，除非貴集團有合理有據的資料證明。

儘管如此，倘於各報告期末釐定債務工具的信貸風險較低，則貴集團假設該債務工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘該債務工具違約風險較低、借款人近期具充分償付合約現金流量負債的能力及長期而言經濟及業務狀況的不利變動未必降低借款人償付合約的現金流量負債的能力，債務工具被釐定為具有較低的信貸風險。

附錄一

會計師報告

就內部信貸風險管理而言，貴集團認為，違約事件在(i)內部制訂或來自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括貴集團)還款(未計及貴集團所持任何抵押品)時；及(ii)金融資產已逾期90天時發生。

有關貿易應收款項及按攤銷成本計量的其他金融資產的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較低者列賬。成本包括所有購買成本及(倘適用)將存貨移至現址及達致現況而產生的其他成本，並採用加權平均法釐定。可變現淨值為日常營業過程中的估計售價減估計完工成本及適用銷售開支。

2.11 現金及現金等價物以及受限制銀行存款

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、銀行活期存款及原定到期日為三個月或以下、可隨時兌換為已知數額現金且價值變動風險較低的短期高度流動性投資。

受限制使用的銀行存款計入綜合財務狀況表的「受限制銀行存款」。受限制銀行存款並不計及現金及現金等價物。

2.12 合約負債

合約負債乃貴集團確認相關收益前在客戶支付代價時確認(見附註2.16)。倘貴集團在貴集團確認相關收益前有無條件收取代價的權利，則亦確認合約負債。在此情況下，亦會確認相應應收款項(見附註2.8)。

附錄一

會計師報告

2.13 租賃

租賃定義

於合約訂立時，貴集團會考慮一項合約是否或有無包含租賃。租賃乃定義為一項合約或合約的一部分，給予權利在一段時間內使用已識別資產(相關資產)以換取代價。為應用該定義，貴集團評估合約是否符合三項主要評估：

- 合約是否包含已識別資產，其於合約中明確識別或透過於資產可供貴集團使用時識別以暗示方式指定；
- 貴集團是否有權於整個使用期取得使用已識別資產的絕大部分經濟利益，考慮貴集團於合約界定的範圍內的權利；及
- 貴集團是否有權於整個使用期內主導使用已識別資產。貴集團評估其是否有權於整個使用期主導資產的「使用方式及目的」。

作為承租人計量及確認租賃

於租賃開始日期，貴集團於綜合財務狀況報表確認使用權資產及租賃負債。使用權資產按成本計量，成本由租賃負債初始計量、貴集團產生任何初始直接成本、任何於租賃屆滿時拆卸及移除相關資產的成本估計及任何於租賃開始日期前作出的預付租賃款項(減任何已收取的租賃優惠)組成。

除該等符合投資物業定義的使用權資產以及該等已應用重估模型的有關物業、廠房及設備類別的使用權資產外，貴集團將使用權資產由租賃開始日期至使用權資產使用年期完結前或租賃年期屆滿(除貴集團合理肯定於租賃年期屆滿時取得擁有權外)時(以較早者為準)按直線法折舊。貴集團亦於該等指標出現時評估使用權資產減值(除符合投資物業定義者外)。

附錄一

會計師報告

於開始日期，貴集團按當日未支付租賃付款之現值計量租賃負債，並使用租賃中隱含的利率予以貼現，或倘該利率不容易釐定，則採用貴集團的增量借貸利率予以貼現。

計量租賃負債的計入的租賃付款由固定付款(包括實物固定付款)減任何應收租賃優惠、按指數或價格計量的可變付款及根據剩餘價值保證應付的預期金額。

於初始計量後，負債將按已付租賃付款減少，並按租賃負債利息成本增加。其將重新計量為反映任何重新評估或租賃修訂、或倘實物固定付款出現變動。

就未作為單獨租賃入賬的租賃修改而言，貴集團按透過使用修改生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款的經修改租賃的租期重新計量租賃負債。唯一的例外是因新型冠狀病毒疫情而直接產生的任何租金優惠，而其符合香港財務報告準則第16號「租賃」第46B段所載的條件。在該等情況下，貴集團利用香港財務報告準則第16號第46A段所載的實際權宜方法，確認代價變動，猶如其並非租賃修改。

當租賃重新計量時，相關的調整將反映於使用權資產，或倘使用權資產已減至零時於損益中反映。

貴集團選擇使用可行權宜處理短期租賃入賬。有關該等租賃的付款於租期內按直線法於損益中確認為開支，而非確認使用權資產及租賃負債。短期租賃為租期為12個月或以下的租賃。

不符合投資物業定義的使用權資產已計入物業、廠房及設備。租賃土地的預付租賃付款於非流動資產項下呈列為「土地租賃預付款項」。

已支付的可退還租賃按金根據香港財務報告準則第9號入賬並按公平值初始計量。對初始確認的公平值作出的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

附錄一

會計師報告

2.14 撥備及或然負債

倘 貴集團因過往事件而承擔現時責任(法定或推定)，而履行該責任很可能需要有關經濟利益的流出，且能可靠地估計有關責任的金額，則確認撥備。倘金額的時間價值重大，則撥備乃按預期履行責任所需開支的現值列賬。

所有撥備乃於各報告日期審核並作出調整以反映目前最佳估計。

倘經濟利益流出的可能性不大，或金額無法可靠估計，該責任乃披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低則另作別論。除非經濟利益流出的可能性極低，否則視乎某宗或多宗並非完全在 貴集團控制範圍內的未來事件是否發生方可確定是否存在潛在責任，亦會披露為或然負債。

2.15 股本

普通股乃分類為權益。倘交易成本為股本交易直接應佔的遞增成本，則股本按已發行股份的代價金額確認，當中扣除與發行股份相關的任何交易成本(扣除任何相關所得稅利益)。

2.16 收益確認

收益乃確認以說明向客戶轉讓已承諾貨品及服務，其金額反映 貴集團預期就交換該等貨品及服務而有權獲得的代價。具體而言， 貴集團採用5步法進行收益確認。

第1步：識別與客戶的合約

第2步：識別合約中的履約責任

第3步：釐定交易價

第4步：就合約中的履約責任分配交易價

第5步：當(或在)實體達成履約責任時確認收益

附錄一

會計師報告

當(或在)達成履約責任時，即當特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時，貴集團即確認收益。

對貨品或服務的控制權可隨時間或於某時間點轉移。倘出現以下情況，貨品或服務的控制權將隨時間轉移：

- 客戶於貴集團履約時同時接受及使用實體履約所提供的利益；
- 於貴集團履約時創造及加強客戶所控制的資產；或
- 當貴集團履約時並無創造可由貴集團另作他用的資產，且貴集團對迄今完成的履約付款具有可強制執行的權利。

倘對貨品或服務的控制權隨時間轉移，則收益乃參照履約責任圓滿完成的進度於合約期間確認。否則，收益於客戶獲得對貨品或服務的控制權的時間點確認。

銷售造紙毛毯產品的收益於轉移成品的法定所有權的時間點，且貴集團擁有收取款項之現有權利並極有可能收取代價時確認。此通常被視為貨品交付及客戶接收貨品的時間。

與造紙毛毯有關的銷售相關保養不能單獨購買，並作為所售產品符合商定規格(即保證型保養)的保證。因此，貴集團根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」入賬列作擔保。

利息收入使用實際利率法按時間比例確認。

2.17 政府撥款

倘能夠合理地保證政府撥款將可收取，且貴集團將遵守所有附帶條件，來自政府的撥款按其公平值確認。政府撥款遞延入賬，並按擬補償的成本配合其所需期間於損

附錄一

會計師報告

益確認。有關購買資產的政府撥款從資產的賬面金額中扣除，因此通過減少折舊開支在資產的使用年限內於損益中有效確認。

與收入相關的政府撥款乃於綜合損益及其他全面收益表內「其他收入」項內合計呈列。

2.18 借款成本

借款成本於產生期間在損益中確認。

2.19 非金融資產減值

在貴公司財務狀況表的物業、廠房及設備(包括使用權資產)、無形資產、土地租賃預付款項及於附屬公司的投資須進行減值測試。尚未可供使用的具無限可使用年期的無形資產不論有否出現減值跡象均須每年進行減值測試。當有跡象顯示其他資產的賬面值可能無法收回時，則對有關其他資產進行減值測試。

減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額的差額，即時確認為開支。可收回金額為公平值(反映市場狀況減出售成本)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稅前貼現率貼現至現值，以反映現時市場對金錢時間值及該資產的特定風險的評估。

為評估減值，倘資產未能產生很大程度上獨立於其他資產的現金流入，可收回金額則按獨立產生現金流入的最小組別資產(即現金產生單位)釐定。因此，部分資產個別進行減值測試，另有部分資產則按現金產生單位水平測試。

減值虧損乃按比例計入現金產生單位內的資產，惟資產賬面值不會減少至低於其個別公平值減銷售或使用價值(倘可予釐定)則除外。

附錄一

會計師報告

倘用以釐定資產可收回金額的估計出現有利變動，減值虧損予以撥回，並僅以資產賬面值不超過在並無確認減值虧損的情況下應予釐定的賬面值（扣除折舊或攤銷）為限。

2.20 僱員福利

退休福利

根據中國的規則及法規，貴集團的中國僱員參與由中國相關市級及省級政府組織的各類界定供款退休福利計劃，據此 貴集團及中國僱員須按僱員薪金的計算比例（不超過上限）按月向該等計劃供款。

市級及省級政府承諾確保根據上述計劃中應付的所有現時及未來已退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外，貴集團並無向其僱員支付退休及其他退休後福利的其他責任。該等計劃的資產由中國政府管理的獨立管理基金保管，與貴集團的資產分開持有。

供款於到期時確認為僱員福利開支。

短期僱員福利

僱員應得的年假於其應享有時確認。就截至報告日期僱員已提供服務所產生的年假的估計負債計提撥備。

病假及產假等非累計有薪休假於正式告假時方予以確認。

附錄一

會計師報告

2.21 所得稅會計處理

所得稅包括當期稅項及遞延稅項。

當期所得稅資產及／或負債包括就目前或以往報告期間(且於報告日尚未繳付)向財政部門履行的責任或其提出的申索，乃基於年／期內應課稅溢利，根據有關財政期間適用的稅率及稅法計算。當期稅項資產或負債的所有變動均於損益確認為稅項開支的一部分。

遞延稅項採用負債法就於報告日期歷史財務資料中資產及負債的賬面值與其各自稅基間的暫時差額計算。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般按所有可扣稅暫時差額、可結轉稅項虧損以及其他未動用稅項抵免確認，惟以可能錄得應課稅溢利(包括現有應課稅暫時差額)用作抵銷可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免為限。

倘暫時差額來自交易(不影響應課稅或會計溢利或虧損)中初步確認的資產及負債，則不會確認遞延稅項資產及負債。

於附屬公司的投資所產生的應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟倘貴集團可以控制暫時差額的撥回，而暫時差額可能不會於可預見將來撥回則除外。

遞延稅項按於報告日期已經或大致上已實施預期於償付負債或變現資產期間適用的稅率計算，毋須貼現。

倘遞延稅項資產或負債的變動與自其他全面收益或直接於權益中扣除或計入的項目有關，則該等遞延稅項資產或負債的變動於損益或於其他全面收益或直接於權益內確認。

附錄一

會計師報告

當期稅項資產及當期稅項負債僅在以下情況以淨額呈列：

- (a) 貴集團依法有強制執行權可以抵銷確認金額；及
- (b) 擬以淨額基準結算，或變現該資產，同時結清該負債。

貴集團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) 該實體依法有強制執行權可以將當期稅項資產與當期稅項負債對銷；及
- (b) 遞延稅項資產及遞延稅項負債是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) 計劃於各未來期間(而預期在有關期間內將結清或收回巨額的遞延稅項負債或資產)以淨額基準結算當期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債的不同應課稅實體。

2.22 關聯方

就本歷史財務資料而言，倘下列情況適用，則一方被視為與 貴集團相關連：

- (a) 該方為一名人士或該名人士的近親家族成員且倘該人士：
 - (i) 對 貴集團有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理層成員。

附錄一

會計師報告

(b) 該方為一個實體且倘下列情況適用：

- (i) 該實體及 貴集團屬同一集團的成員。
- (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合資公司(或為某一集團的成員的聯營公司或合資公司，而該另一實體為此集團的成員)。
- (iii) 該實體及 貴集團皆為相同第三方的合資公司。
- (iv) 一個實體為第三實體的合資公司及另一實體為第三實體的聯營公司。
- (v) 該實體乃為 貴集團或與 貴集團有關連的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別的人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別的人士對實體有重大影響，或為該實體(或實體的母公司)主要管理層成員。
- (viii) 該實體或其所屬公司的任何成員，向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

有關人士的近親家族成員為預期於實體交易時將影響該人士或受該人士影響的該等家族成員。

2.23 分部呈報

貴集團識別經營分部，並根據定期呈報予主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)以供彼等決定 貴集團業務部分的資源分配及審閱該等部分表現的內部財務資料編製分部資料。

附錄一

會計師報告

3 關鍵會計估計及判斷

3.1 估計不明朗因素的來源

貴集團對未來作出估計及假設。就會計估計的結果而言，顧名思義，絕少會與有關實際結果相同。有極高風險導致下個財政年度的資產及負債的賬面值出現重大調整的估計及假設討論如下：

保養撥備

貴集團為若干客戶提供保養。保養撥備乃根據保養期內就貨品進行的預期保養工作及預計將產生的勞工費用估計。由於過往維護及服務記錄未必與已售出產品的未來維護及服務相同，該撥備的實際金額與估計金額的差異可能會影響未來損益。貴集團於各往績記錄期間末的保養撥備賬面值載於歷史財務資料附註19。

估計貿易及其他應收款項減值

貴集團遵循香港財務報告準則第9號的指引釐定應收款項於何時減值。在作出該估計及判斷時，貴集團評估(其中包括)應收款項的賬齡分析、個別債務人的財務穩健性及收款記錄以及信貸風險的預期未來變動，包括考慮總體經濟表現、當時市況及宏觀經濟指標變動等因素。

於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，貴集團貿易及其他應收款項賬面值分別約為人民幣107,122,000元、人民幣123,629,000元、人民幣135,509,000元及人民幣119,574,000元，而於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，預期信貸虧損撥備分別約為人民幣8,053,000元、人民幣4,268,000元、人民幣5,724,000元及人民幣5,950,000元。貿易及其他應收款項的詳情於歷史財務資料附註16披露。

物業、廠房及設備的可使用年期

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊。該等估計乃根據性質及功能相若的物業、廠房及設備實際經濟壽命期的過往經驗而定。實際經

附錄一

會計師報告

濟壽命期可能有別於估計可使用年期。當可使用年期估計有別於原先估計，則管理層將調整折舊。定期審查可能導致可使用年期出現變動，繼而導致未來期間的折舊費出現變動。物業、廠房及設備於各往績記錄期間末的賬面值載於歷史財務資料附註12。

存貨撥備

貴集團基於對原材料過時及成品的可變現淨值的考慮，審查存貨的賬面值。於日常業務過程中確定存貨過時及估計售價須採用判斷及估算。倘預期有別於原先估計，該差額將影響有關估計變更期間的存貨賬面值。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年6月30日止六個月已分別確認存貨撥備人民幣123,000元、人民幣42,000元、人民幣750,000元(撥回)及人民幣243,000元。存貨賬面值載於歷史財務資料附註15。

3.2 關鍵會計判斷

在應用 貴集團會計政策的過程時，管理層已作出以下會計判斷：

當期所得稅

貴集團須繳納中國企業所得稅(「**企業所得稅**」)。釐定企業所得稅撥備須作出重大判斷。在日常業務過程中，多項交易及計算方式均會導致未能確定最終所定稅項。倘該等事項的最終稅務結果有別於最初錄得的款項，有關差額將影響釐定期間的當期所得稅及遞延稅項撥備。

研發活動

貴集團管理層於決定開發成本是否已達到確認要求時作出審慎判斷。由於任何產品開發能否取得經濟效益尚未明朗，及於確認時可能會受制於未來技術問題，故此屬必要之舉。判斷基於各往績記錄期間末可獲得的最佳資料作出。此外，有關研發新產品的所有內部活動由 貴集團管理層持續監督。

附錄一

會計師報告

4 收益及分部呈報

4.1 收益

於往績記錄期間，貴集團從事造紙毛毯的設計、製造及銷售。以下為往績記錄期間貴集團按產品劃分的收益分析：

於一個時間點確認：	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
包裝紙造紙毛毯.....	106,027	114,670	124,863	44,017	52,661
特種紙造紙毛毯.....	25,755	26,951	32,090	11,496	12,709
印刷造紙毛毯.....	14,859	11,451	10,732	4,193	4,958
生活紙造紙毛毯.....	9,975	10,600	9,490	4,225	4,364
漿板造紙毛毯.....	2,740	3,642	5,584	2,274	1,823
	<u>159,356</u>	<u>167,314</u>	<u>182,759</u>	<u>66,205</u>	<u>76,515</u>

剩餘履約責任

下表載列預期未來將確認有關未履行(或部分履行)的履約責任的收益：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
一年內.....	7,015	4,435	11,108	11,445	15,987
一年後但兩年內.....	857	731	247	435	—
	<u>7,872</u>	<u>5,166</u>	<u>11,355</u>	<u>11,880</u>	<u>15,987</u>

附錄一

會計師報告

4.2 分部資料

於往績記錄期間，貴集團主要在中國從事造紙毛毯的設計、製造及銷售。由於貴集團的資源已整合，且並無任何獨立財務資料，故就資源分配及表現評估而向主要營運決策者(即董事會)報告的資料集中於貴集團整體的經營業績。

由於並無獨立財務資料，故不呈列資產及負債分部。

地理資料

下表載列於往績記錄期間貴集團根據客戶地區釐定收益的地理位置資料。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
中國.....	153,385	159,709	175,171	62,558	72,812
海外.....	5,971	7,605	7,588	3,647	3,703
	<u>159,356</u>	<u>167,314</u>	<u>182,759</u>	<u>66,205</u>	<u>76,515</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，貴集團的所有非流動資產均位於中國。

有關主要客戶的資料

由於貴集團於往績記錄期間並無單一客戶的銷售額佔貴集團總收益的10%或以上，故並無根據香港財務報告準則第8號「經營分部」呈列有關主要客戶的資料。

附錄一

會計師報告

5 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
銀行利息收入	75	105	191	63	89
銷售廢料	1,551	1,465	1,836	733	873
政府補貼 (附註)	5,934	2,865	3,509	310	133
匯兌收益	282	—	—	140	—
租金收入	—	149	—	—	—
租金優惠	—	—	387	231	—
雜項收入	241	177	102	50	169
	<u>8,083</u>	<u>4,761</u>	<u>6,025</u>	<u>1,527</u>	<u>1,264</u>

附註：該款項指收取地方政府機關為研究及開發及支持其營運所給予的無條件政府補貼。

6 財務成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
以下各項的利息開支：					
貼現票據融資	160	209	—	—	—
銀行借款	7,148	6,353	7,194	3,613	3,344
其他借款	—	—	—	—	398
租賃負債	175	107	47	27	61
	<u>7,483</u>	<u>6,669</u>	<u>7,241</u>	<u>3,640</u>	<u>3,803</u>

附錄一

會計師報告

7 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利於扣除／(計入)以下各項後釐定：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
無形資產攤銷	280	803	1,261	556	719
土地租賃預付款項折舊	225	338	338	169	169
已確認為開支的存貨成本	53,135	49,139	51,743	17,486	21,271
自有資產折舊	6,090	6,876	7,762	3,910	3,824
使用權資產折舊	1,365	1,366	1,379	685	825
匯兌(收益)／虧損淨額	(282)	319	613	(140)	116
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
短期租約租賃費用	323	310	216	69	154
出售物業、廠房及設備虧損	27	37	9	2	86
應收款項撥備淨額	1,397	802	1,456	1,568	319
法律申索撥備(附註a)	—	—	1,303	400	297
保養撥備	3,116	2,363	3,928	816	2,013
研發成本	5,438	7,292	5,681	1,777	3,006
存貨撥備／(撥備撥回)	123	42	(750)	464	243
員工成本(包括董事薪酬)					
薪金、工資及其他福利	22,426	21,053	24,093	10,044	12,623
界定供款計劃供款(附註b)	<u>3,482</u>	<u>3,652</u>	<u>1,964</u>	<u>1,199</u>	<u>2,435</u>

附註：

- (a) 誠如文件「業務」一節「法律訴訟及合規」一段所述，截至2020年12月31日止年度，貴集團附屬公司(作為被告)因貴集團一家廠房的建設糾紛而捲入訴訟。根據貴集團法律顧問的意見，董事估計向申索人(即前建築商)作出的潛在應付申索總額約為人民幣1.9百萬元，其中包括申索人進行的若干地盤準備及建築工程約人民幣0.6百萬元(該金額已確認為截至2020年12月31日止年度的物業、廠房及設備添置的一部分)，以及截至2020年12月31日止年度的綜合損益表中計提法律申索撥備約人民幣1.3百萬元。
- (b) 由於新型冠狀病毒的影響，政府自2020年2月起頒佈了包括減免社會保險在內的多項政策，以加快經濟活動恢復，導致截至2020年12月31日止年度已減免若干界定供款計劃供款。

附錄一

會計師報告

8 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)				
當期稅項					
中國企業所得稅.....	4,818	6,187	7,181	1,913	2,221
過往年度超額撥備.....	—	—	(253)	—	(40)
	<u>4,818</u>	<u>6,187</u>	<u>6,928</u>	<u>1,913</u>	<u>2,181</u>
遞延稅項					
本年度(附註24).....	<u>1,436</u>	<u>214</u>	<u>553</u>	<u>834</u>	<u>(10)</u>
所得稅開支.....	<u><u>6,254</u></u>	<u><u>6,401</u></u>	<u><u>7,481</u></u>	<u><u>2,747</u></u>	<u><u>2,171</u></u>

根據開曼群島規則及法規，貴公司毋須在開曼群島繳納任何所得稅。

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，故並無在歷史財務資料中就香港利得稅計提撥備。

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，中國企業所得稅按在中國境內成立附屬公司應課稅溢利的25%計算。

根據中國相關法律法規，貴集團附屬公司四川環龍技術織物有限公司(「**四川環龍**」)合資格成為中國西部大開發項下公司，並可於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年6月30日止六個月享有15%的優惠所得稅稅率。

貴公司的附屬公司上海金熊造紙網毯有限公司(「**上海金熊**」)由2014起獲評定為高新技術企業，於2017年11月及2020年11月進一步重續，因此於截至2019年12月31日止三個年度及截至2022年12月31日止三個年度享有15%的優惠稅率。

附錄一

會計師報告

此外，四川環龍及上海金熊均合資格獲得截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度各年及截至2021年6月30日止六個月產生的核准研發成本的175%的扣稅。

所得稅開支與按適用稅率計算的會計溢利對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)				
除所得稅前溢利.....	<u>43,460</u>	<u>41,478</u>	<u>48,494</u>	<u>14,259</u>	<u>16,457</u>
適用所得稅25%的稅項.....	10,865	10,370	12,124	3,565	4,115
不可扣減開支的稅務影響					
(附註).....	1,177	2,801	2,314	454	198
不可課稅收入的稅務影響.....	(1,053)	—	—	(44)	(10)
先前未確認的暫時性差異的稅務					
影響.....	718	—	—	449	18
使用先前未確認的暫時性差異..	—	(582)	(92)	—	—
就研發開支額外扣減.....	(1,803)	(2,200)	(1,291)	(435)	(921)
過往年度超額撥備.....	—	—	(253)	—	(40)
按優惠稅率計算的所得稅影響..	<u>(3,650)</u>	<u>(3,988)</u>	<u>(5,321)</u>	<u>(1,242)</u>	<u>(1,189)</u>
所得稅開支.....	<u>6,254</u>	<u>6,401</u>	<u>7,481</u>	<u>2,747</u>	<u>2,171</u>

附註：不可扣減開支的稅務影響主要包括[編纂]及若干招待開支。

附錄一

會計師報告

9 董事酬金及五大最高薪酬人士

9.1 董事酬金

截至2018年12月31日止年度					
	袍金	薪金、 津貼及福利	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	人民幣千元	人民幣千元
董事：					
周先生.....	—	—	—	—	—
沈女士.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
截至2019年12月31日止年度					
	袍金	薪金、 津貼及福利	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	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
周先生.....	—	—	—	—	—
沈女士.....	—	—	—	—	—
謝宗國先生(「謝先生」)...	—	50	—	9	59
	—	50	—	9	59
	<u>—</u>	<u>50</u>	<u>—</u>	<u>9</u>	<u>59</u>
非執行董事：					
袁傲梅女士(「袁女士」)...	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
截至2020年12月31日止年度					
	袍金	薪金、 津貼及福利	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	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
周先生.....	—	—	—	—	—
沈女士.....	—	—	—	—	—
謝先生.....	—	392	—	22	414
	—	392	—	22	414
	<u>—</u>	<u>392</u>	<u>—</u>	<u>22</u>	<u>414</u>
非執行董事：					
袁女士.....	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

截至2021年6月30日止六個月

	袍金	薪金、 津貼及福利	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	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
周先生.....	—	400	—	—	400
沈女士.....	—	—	—	—	—
謝先生.....	—	350	—	30	380
袁女士(附註c)	—	78	—	15	93
	<u>—</u>	<u>828</u>	<u>—</u>	<u>45</u>	<u>873</u>

截至2020年6月30日止六個月(未經審核)

	袍金	薪金、 津貼及福利	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	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
周先生.....	—	—	—	—	—
沈女士.....	—	—	—	—	—
謝先生.....	—	200	—	9	209
	<u>—</u>	<u>200</u>	<u>—</u>	<u>9</u>	<u>209</u>
非執行董事：					
袁女士.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：

- (a) 沈女士及周先生於2018年11月5日獲委任為 貴公司董事，並於2019年9月29日獲調任為執行董事。
- (b) 謝先生於2019年9月29日獲委任為 貴公司執行董事。
- (c) 袁女士於2019年9月29日獲委任為 貴公司非執行董事，並於2021年4月14日獲調任為執行董事。
- (d) 葉耘開先生、張慎金先生及王運陳先生獲委任為 貴公司獨立非執行董事，並將於[編纂]後生效。於往績記錄期間，獨立非執行董事尚未獲委任，亦未以獨立非執行董事身份收取任何董事薪酬。

除下文所述謝先生的酬金外，上述酬金指該等董事於往績記錄期間以 貴集團僱員身份及／或 貴集團旗下各公司董事身份收取 貴集團的酬金。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，謝先生以 貴集團僱

附錄一

會計師報告

員身份向 貴集團收取薪金、津貼及福利分別人民幣400,000元、人民幣200,000元、零、零(未經審核)及零以及退休計劃供款分別人民幣9,000元、人民幣26,000元、零、零(未經審核)及零。

9.2 五名最高薪酬人士

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月， 貴集團五名最高薪酬人士包括零名、零名、一名董事、一名董事(未經審核)及兩名董事，其酬金於附註9.1披露。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，五名、五名、四名、四名(未經審核)及三名個人的酬金合計如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
薪金、津貼及福利.....	2,292	1,844	1,850	518	410
退休福利計劃供款.....	44	141	66	36	84
	<u>2,336</u>	<u>1,985</u>	<u>1,916</u>	<u>554</u>	<u>494</u>

上述人士的酬金屬於以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
零至1,000,000港元	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3</u>

於往績記錄期間，董事或五名最高薪酬人士概無向 貴集團收取任何酬金，作為加入 貴集團的誘因或於加入 貴集團時或離職補償。於往績記錄期間，董事或五名最高薪酬人士概無放棄或同意放棄任何酬金。

附錄一

會計師報告

10 每股盈利

貴公司權益持有人應佔每股基本盈利的計算基於下文：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
盈利					
貴公司權益持有人應佔年內溢利	34,366	34,633	40,517	11,379	14,134
用作計算每股基本盈利的					
普通股數目	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
每股盈利(人民幣分)	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

用作計算每股基本盈利的普通股數目乃假設本文件「歷史、重組及公司架構」一節所述的重組及[編纂]已於2018年1月1日生效而釐定。

由於往績記錄期間概無已發行的潛在攤薄普通股，因此往績記錄期間的每股攤薄盈利與每股基本盈利一致。

11 股息

貴公司自其註冊成立日期起並無派付或宣派任何股息。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，貴集團現時旗下一間附屬公司向其當時股東宣派的股息分別為人民幣20,000,000元、零、零、零(未經審核)及零。

附錄一

會計師報告

12 物業、廠房及設備

	樓宇	租賃裝修	廠房及機器	傢俱及 固定裝置	汽車	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	人民幣千元
成本							
於2018年1月1日	41,648	391	64,050	2,509	630	285	109,513
添置	56	434	1,078	89	28	14,439	16,124
轉撥	—	—	8,605	—	—	(8,605)	—
出售	—	—	(1,461)	(9)	—	—	(1,470)
於2018年12月31日	<u>41,704</u>	<u>825</u>	<u>72,272</u>	<u>2,589</u>	<u>658</u>	<u>6,119</u>	<u>124,167</u>
於2019年1月1日	41,704	825	72,272	2,589	658	6,119	124,167
添置	1,871	156	9	57	—	2,017	4,110
轉撥	—	—	5,725	—	—	(5,725)	—
出售	—	—	(239)	(86)	—	—	(325)
於2019年12月31日	<u>43,575</u>	<u>981</u>	<u>77,767</u>	<u>2,560</u>	<u>658</u>	<u>2,411</u>	<u>127,952</u>
於2020年1月1日	43,575	981	77,767	2,560	658	2,411	127,952
添置	3,686	—	614	132	—	15,869	20,301
轉撥	—	—	589	16	—	(605)	—
出售	—	—	(483)	(33)	—	(2)	(518)
於2020年12月31日	<u>47,261</u>	<u>981</u>	<u>78,487</u>	<u>2,675</u>	<u>658</u>	<u>17,673</u>	<u>147,735</u>
於2021年1月1日	47,261	981	78,487	2,675	658	17,673	147,735
添置	—	—	55	97	—	63,312	63,464
轉撥	—	—	2,504	—	—	(2,504)	—
出售	(136)	—	(1,220)	(8)	—	—	(1,364)
於2021年6月30日	<u>47,125</u>	<u>981</u>	<u>79,826</u>	<u>2,764</u>	<u>658</u>	<u>78,481</u>	<u>209,835</u>
累計折舊							
於2018年1月1日	14,219	341	35,088	2,190	536	—	52,374
年內支出	3,061	111	4,096	146	41	—	7,455
出售時撥回	—	—	(1,388)	(9)	—	—	(1,397)
於2018年12月31日	<u>17,280</u>	<u>452</u>	<u>37,796</u>	<u>2,327</u>	<u>577</u>	<u>—</u>	<u>58,432</u>
於2019年1月1日	17,280	452	37,796	2,327	577	—	58,432
年內支出	3,117	104	4,863	141	17	—	8,242
出售時撥回	—	—	(204)	(84)	—	—	(288)
於2019年12月31日	<u>20,397</u>	<u>556</u>	<u>42,455</u>	<u>2,384</u>	<u>594</u>	<u>—</u>	<u>66,386</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	租賃裝修	廠房及機器	傢俱及 固定裝置	汽車	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	人民幣千元
於2020年1月1日	20,397	556	42,455	2,384	594	—	66,386
年內支出	3,601	128	5,297	103	12	—	9,141
出售時撥回	—	—	(459)	(27)	—	—	(486)
於2020年12月31日	<u>23,998</u>	<u>684</u>	<u>47,293</u>	<u>2,460</u>	<u>606</u>	<u>—</u>	<u>75,041</u>
於2021年1月1日	23,998	684	47,293	2,460	606	—	75,041
年內支出	1,890	60	2,641	52	6	—	4,649
出售時撥回	(62)	—	(1,034)	(5)	—	—	(1,101)
於2021年6月30日	<u>25,826</u>	<u>744</u>	<u>48,900</u>	<u>2,507</u>	<u>612</u>	<u>—</u>	<u>78,589</u>
賬面淨值							
於2018年12月31日	<u>24,424</u>	<u>373</u>	<u>34,476</u>	<u>262</u>	<u>81</u>	<u>6,119</u>	<u>65,735</u>
於2019年12月31日	<u>23,178</u>	<u>425</u>	<u>35,312</u>	<u>176</u>	<u>64</u>	<u>2,411</u>	<u>61,566</u>
於2020年12月31日	<u>23,263</u>	<u>297</u>	<u>31,194</u>	<u>215</u>	<u>52</u>	<u>17,673</u>	<u>72,694</u>
於2021年6月30日	<u>21,299</u>	<u>237</u>	<u>30,926</u>	<u>257</u>	<u>46</u>	<u>78,481</u>	<u>131,246</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，貴集團總賬面淨值分別人民幣21,818,000元、人民幣51,705,000元、人民幣46,494,000元及人民幣70,152,000元的物業、廠房及機器已抵押以取得授予貴集團的銀行借款(附註31)。

於2018年12月31日，貴集團正就若干總賬面值為人民幣11,319,000元的樓宇申請產權證書。貴公司董事認為，貴集團有權合法正當地佔用該等樓宇。貴集團已於2019年8月完成申請並獲取該等位於中國的樓宇的產權證書。有關其餘物業事宜，請參閱本文件「業務」一節中「法律訴訟及合規」一段。

附錄一

會計師報告

計入物業、廠房及設備的賬面值淨額內的使用權資產如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
樓宇.....	<u>2,605</u>	<u>1,239</u>	<u>2,996</u>	<u>2,171</u>

上述使用權資產的估計可使用年期或租賃期以直線法減值如下：

樓宇 5%或租賃期較短者

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年6月30日止六個月，人民幣323,000元、人民幣310,000元、人民幣216,000元及人民幣154,000元的開支與短期租賃有關，已於各往績記錄期間的損益中確認。

13 土地租賃預付款項

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團的土地租賃預付款項				
包括：				
中國，以下列租約持有：				
— 10至50年的租約.....	<u>6,532</u>	<u>6,194</u>	<u>5,856</u>	<u>5,687</u>
年／期初賬面值.....	—	6,532	6,194	5,856
添置.....	6,757	—	—	—
折舊.....	<u>(225)</u>	<u>(338)</u>	<u>(338)</u>	<u>(169)</u>
年／期末賬面值.....	<u>6,532</u>	<u>6,194</u>	<u>5,856</u>	<u>5,687</u>

租賃土地位於中國，並以中期租約持有。於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，貴集團賬面值分別人民幣6,532,000元、人民幣6,194,000元、人民幣5,856,000元及人民幣5,687,000元的土地租賃預付款項已抵押予一間銀行以取得授予貴集團的銀行借款(附註31)。

附錄一

會計師報告

14 無形資產

	商標	電腦軟件	資本化 開發成本	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
成本					
於2018年1月1日	—	34	1,111	2,509	3,654
添置	32,454	—	—	—	32,454
內部開發添置	—	—	—	4,243	4,243
轉撥	—	—	4,243	(4,243)	—
於2018年12月31日	<u>32,454</u>	<u>34</u>	<u>5,354</u>	<u>2,509</u>	<u>40,351</u>
於2019年1月1日	32,454	34	5,354	2,509	40,351
添置	—	581	—	—	581
內部開發添置	—	—	—	4,481	4,481
轉撥	—	—	2,509	(2,509)	—
於2019年12月31日	<u>32,454</u>	<u>615</u>	<u>7,863</u>	<u>4,481</u>	<u>45,413</u>
於2020年1月1日	32,454	615	7,863	4,481	45,413
添置	—	96	—	1,474	1,570
內部開發添置	—	—	—	6,644	6,644
轉撥	—	—	4,481	(4,481)	—
於2020年12月31日	<u>32,454</u>	<u>711</u>	<u>12,344</u>	<u>8,118</u>	<u>53,627</u>
於2021年1月1日	32,454	711	12,344	8,118	53,627
添置	—	—	—	87	87
內部開發添置	—	—	—	5,260	5,260
於2021年6月30日	<u>32,454</u>	<u>711</u>	<u>12,344</u>	<u>13,465</u>	<u>58,974</u>
累計攤銷					
於2018年1月1日	—	34	141	—	175
年內支出	—	—	280	—	280
於2018年12月31日	<u>—</u>	<u>34</u>	<u>421</u>	<u>—</u>	<u>455</u>
於2019年1月1日	—	34	421	—	455
年內支出	—	17	786	—	803
於2019年12月31日	<u>—</u>	<u>51</u>	<u>1,207</u>	<u>—</u>	<u>1,258</u>
於2020年1月1日	—	51	1,207	—	1,258
年內支出	—	29	1,232	—	1,261
於2020年12月31日	<u>—</u>	<u>80</u>	<u>2,439</u>	<u>—</u>	<u>2,519</u>
於2021年1月1日	—	80	2,439	—	2,519
年內支出	—	28	691	—	719
於2021年6月30日	<u>—</u>	<u>108</u>	<u>3,130</u>	<u>—</u>	<u>3,238</u>
賬面淨值					
於2018年12月31日	<u>32,454</u>	<u>—</u>	<u>4,933</u>	<u>2,509</u>	<u>39,896</u>
於2019年12月31日	<u>32,454</u>	<u>564</u>	<u>6,656</u>	<u>4,481</u>	<u>44,155</u>
於2020年12月31日	<u>32,454</u>	<u>631</u>	<u>9,905</u>	<u>8,118</u>	<u>51,108</u>
於2021年6月30日	<u>32,454</u>	<u>603</u>	<u>9,214</u>	<u>13,465</u>	<u>55,736</u>

附錄一

會計師報告

無形資產主要指：

- (1) 商標乃從一間附屬公司的非控股股東收購所得。商標被視為具有無限可使用年期，乃由於 貴集團董事認為該等商標能夠以極低成本無限期重續；
- (2) 電腦軟件自第三方購入；及
- (3) 貴集團通過內部研發及資本化技術知識產生的資本化開發成本。

貴集團透過考慮經濟生命週期、專利的持續技術進步、貴集團過往產品的經驗及專利的合約合法權利評估資本化開發成本的可使用年期，結論為該等專利的可使用年期為10年。

於往績記錄期間的攤銷費用已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。

減值測試

具無限可使用年期的商標及尚未可供使用的在建無形資產已分配至作相同減值測試的相關現金產生單位（「現金產生單位」）。

現金產生單位的可收回金額按使用價值計算而釐定，涵蓋一個詳細的四年預算計劃，隨後按4%的平均增長率外推預期現金流量。

現金流量預測所應用貼現率於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日分別為13.6%、12.4%、13.0%及12.8%。 貴集團的主要假設由 貴集團管理層根據過去表現及對行業發展的預期釐定。所使用貼現率未計及稅項，反映分部相關的具體風險。

根據上述主要假設，於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，可收回金額分別將超過現金產生單位的賬面值不少於約人民幣32.0百萬元、人民幣46.0百萬元、人民幣57.0百萬元及人民幣57.1百萬元。倘增長率減少1%或貼現率(除稅前)增加1%，則

附錄一

會計師報告

於2018年12月31日相關現金產生單位的可收回金額將分別減少約人民幣5.0百萬元及人民幣6.5百萬元，於2019年12月31日將分別減少人民幣7.3百萬元及人民幣9.2百萬元、於2020年12月31日分別減少人民幣7.8百萬元及人民幣9.8百萬元及於2021年6月30日分別減少人民幣8.5百萬元及人民幣12.2百萬元。

貴公司董事認為，主要參數的合理可能變動不會導致相關現金產生單位的賬面值超過可收回金額。倘於2018年12月31日的增長率減少15%或貼現率增加8%，或於2019年12月31日的增長率減少18%或貼現率增加10%，或於2020年12月31日的增長率減少25%或貼現率增加13%，或於2021年6月30日的增長率減少26%或貼現率增加13%，則相關現金產生單位的可收回金額將與其賬面值相若。

董事認為，為商標可收回金額基礎的主要假設並無合理可能變動，導致賬面值超出可收回金額。

於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，貴集團賬面值分別為人民幣4,516,000元、人民幣4,024,000元、人民幣3,531,000元及人民幣3,285,000元的無形資產已抵押予一間銀行，以取得授予貴集團的銀行借款(附註31)。

15 存貨

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	7,870	7,574	5,448	5,582
在建工程	2,658	2,162	2,922	3,296
成品.....	3,658	3,444	2,831	4,061
	14,186	13,180	11,201	12,939
減：存貨撥備	(1,875)	(1,917)	(1,167)	(1,410)
	<u>12,311</u>	<u>11,263</u>	<u>10,034</u>	<u>11,529</u>

附錄一

會計師報告

存貨撇減撥備的分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	1,752	1,875	1,917	1,167
年／期內撥備／(撥回)	123	42	(750)	243
於年／期末	<u>1,875</u>	<u>1,917</u>	<u>1,167</u>	<u>1,410</u>

截至2020年12月31日止年度，存貨撥備撥回乃由於出售過時存貨產生。

於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，貴集團分別人民幣3,931,000元、人民幣3,119,000元、人民幣2,421,000元及人民幣2,767,000元的存貨已抵押予一間銀行以取得授予貴集團的銀行借款(附註31)。

16 貿易及其他應收款項

	貴公司				貴集團			
	於12月31日		於6月30日		於12月31日		於6月30日	
	2018年	2019年	2020年	2021年	2018年	2019年	2020年	2021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
貿易應收款項								
— 第三方	—	—	—	—	82,069	97,568	110,475	106,417
— 關聯方	—	—	—	—	1,140	847	577	470
應收票據	—	—	—	—	23,719	22,684	27,408	15,786
減：虧損撥備	—	—	—	—	(8,053)	(4,268)	(5,724)	(5,950)
	—	—	—	—	98,875	116,831	132,736	116,723
預付款項	—	—	—	—	585	2,657	3,004	2,049
預付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應收款項	—	—	—	—	6,791	6,692	2,230	1,750
	1,260	2,705	3,141	3,245	8,636	12,054	8,375	7,044
	<u>1,260</u>	<u>2,705</u>	<u>3,141</u>	<u>3,245</u>	<u>107,511</u>	<u>128,885</u>	<u>141,111</u>	<u>123,767</u>

董事認為貿易及其他應收款項的公平值與其賬面值並無重大差異。於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，貴集團分別人民幣24,367,000元、人民幣15,826,000元、人民幣15,782,000元及人民幣15,418,000元的貿易應收款項已抵押以取得授予貴集團的銀行借款(附註31)。

附錄一

會計師報告

於各報告日期，根據交付日期對貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90天內.....	51,827	66,545	73,589	53,344
91天至180天.....	15,855	14,890	20,472	12,206
181天至365天.....	6,647	12,072	11,314	35,593
365天以上.....	8,880	4,908	5,677	5,744
	<u>83,209</u>	<u>98,415</u>	<u>111,052</u>	<u>106,887</u>

票據指 貴集團從客戶收取由銀行發出的承兌票據，有關客戶就發票貨品或服務履行向 貴集團的付款責任。該等票據為可背書、無抵押、不計息及於1年內到期。

於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，計入結餘的應收票據中分別人民幣500,000元、人民幣450,000元、零及零已貼現並具有追索權。該等應收票據尚未被終止確認，乃由於該等應收票據的所有權並未轉移至對手方。另一方面，於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，已就收取的現金分別確認貼現票據融資人民幣500,000元、人民幣450,000元、零及零(附註21)。

根據各往績記錄期間末發行日期呈列的應收票據賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天.....	16,453	14,608	12,894	8,959
91至180天.....	6,565	7,066	12,395	6,197
181至365天.....	701	1,010	2,119	630
	<u>23,719</u>	<u>22,684</u>	<u>27,408</u>	<u>15,786</u>

附錄一

會計師報告

已背書應收票據

不計入年末結餘，於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年6月30日止六個月，貴集團已轉讓應收票據分別人民幣64,171,000元、人民幣67,781,000元、人民幣80,189,000元及人民幣44,500,000元，以向其供應商透過背書該等票據結算其應付款項。根據票據安排（詳情載於「業務 — 法律訴訟及合規 — 票據安排」一段），貴集團亦已於往績記錄期間根據票據兌現／票據安排向各方轉讓，以及根據票據差額安排向客戶轉讓應收票據人民幣30,200,000元、人民幣20,390,000元、人民幣281,000元及零。根據中國票據法，如發出票據的銀行違約，票據的被背書人可向背書人行使追索權。就向其供應商背書的票據而言，貴集團已悉數終止確認該等應收票據及貿易及其他應付款項。就根據票據兌現／票據安排或票據差額安排背書的票據而言，貴集團已全額終止確認該等應收票據，並確認相應金額的現金及／或總價值相等的背書銀行承兌票據。貴公司董事認為，貴集團已將該等票據所有權的絕大部分風險及回報轉移至有關被背書人。根據中國相關規則及法規，倘發行銀行未能於到期日結算票據，貴集團就該等應收票據承受的結算責任之風險有限。貴集團認為票據發行銀行具良好信貸質量，且發行銀行於到期時未能結算的風險屬微不足道。

倘發行銀行未能於到期日償付票據，則最大虧損風險相等於貴集團就已背書票據應付有關被背書人的金額，於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日分別為人民幣94,371,000元、人民幣88,171,000元、人民幣80,189,000元及人民幣44,500,000元。所有已背書應收票據之到期日自各往績記錄期間末起計均少於一年。

貿易應收款項及應收票據撥備虧損的變動如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	6,656	8,053	4,268	5,724
已撤銷金額	—	(4,587)	—	(93)
撥備	1,397	802	1,456	319
於年／期末	<u>8,053</u>	<u>4,268</u>	<u>5,724</u>	<u>5,950</u>

附錄一

會計師報告

虧損撥備結餘包括個別減值的貿易應收款項，於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日的總結餘分別為人民幣3,408,000元、人民幣1,883,000元、人民幣1,652,000元及人民幣2,231,000元，而參考該等應收款項的過往經驗，該等應收款項未必可收回。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

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詳情載於附註33.4。

17 現金及現金等價物以及受限制銀行存款

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	16,651	29,439	30,775	38,704
減：受限制銀行存款	(1,800)	(1,000)	(1,000)	(1,002)
現金及現金等價物.....	<u>14,851</u>	<u>28,439</u>	<u>29,775</u>	<u>37,702</u>

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率賺取利息。於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，受限制銀行存款(以人民幣計值)的利息分別為0.35%、0.35%、0.35%及0.35%，按現行市場利率計算，並已抵押予一間銀行以取得授予貴集團的銀行借款(附註31)。

18 合約負債

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期就銷售造紙毛毯產品預先收取的款項將於以下期間確認：				
— 一年內	<u>737</u>	<u>711</u>	<u>739</u>	<u>1,034</u>

於2018年1月1日，合約負債的賬面值為人民幣1,914,000元。

合約負債即就向客戶轉移造紙毛毯前的已收客戶按金。

附錄一

會計師報告

就2018年1月1日、2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日的合約負債而言，人民幣1,545,000元、人民幣463,000元、人民幣513,000元、人民幣424,000元及人民幣200,000元的結餘已在各往績記錄期間末後一年內悉數於損益確認為收益。

19 貿易及其他應付款項

	貴公司				貴集團			
	於12月31日		於6月30日		於12月31日		於6月30日	
	2018年	2019年	2020年	2021年	2018年	2019年	2020年	2021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
貿易應付款項								
貿易應付款項								
— 第三方	—	—	—	—	20,027	20,131	19,054	16,718
其他應付款項								
其他應付款項	—	—	—	—	3,870	5,015	3,237	14,410
應計費用	—	—	—	—	3,527	3,985	4,514	2,963
應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
保養撥備	—	—	—	—	3,279	3,422	3,932	4,161
法律申索撥備	—	—	—	—	—	—	1,903	2,200
其他應付稅項	—	—	—	—	6,292	5,664	6,156	671
	4,855	5,682	8,425	5,361	21,823	23,768	28,167	29,766
	<u>4,855</u>	<u>5,682</u>	<u>8,425</u>	<u>5,361</u>	<u>41,850</u>	<u>43,899</u>	<u>47,221</u>	<u>46,484</u>

貴集團獲其供應商授予30至90天的信貸期。根據發票日期，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30天內	3,555	10,063	7,961	6,501
31天至60天	9,148	2,989	4,646	3,270
61天至90天	3,028	1,736	1,920	1,476
91天至180天	1,423	2,242	2,087	2,692
180天至365天	1,894	1,580	1,568	1,632
365天以上	979	1,521	872	1,147
	<u>20,027</u>	<u>20,131</u>	<u>19,054</u>	<u>16,718</u>

貿易及其他應付款項的賬面值被視為合理地與其公平值相若。

附錄一

會計師報告

保養撥備的變動如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
產品保養：				
於年初／期	3,077	3,279	3,422	3,932
額外撥備	3,116	2,363	3,928	2,013
年／期內動用的款項	(2,914)	(2,220)	(3,418)	(1,784)
於年／期末	<u>3,279</u>	<u>3,422</u>	<u>3,932</u>	<u>4,161</u>

保養撥備指管理層對 貴集團就造紙毛毯提供45至120天保養(根據過往經驗及有關缺陷產品的行業常規得出)所承擔責任的最佳估計。

20 租賃負債

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付最低租賃付款總額：				
— 一年內	1,560	1,432	1,648	1,640
— 超過一年但少於兩年	1,440	8	1,367	547
	3,000	1,440	3,015	2,187
租賃負債未來融資費用	(142)	(35)	(132)	(72)
租賃負債現值	<u>2,858</u>	<u>1,405</u>	<u>2,883</u>	<u>2,115</u>

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最低租賃付款現值：				
— 一年內	1,453	1,397	1,545	1,574
— 超過一年但少於兩年	1,405	8	1,338	541
	2,858	1,405	2,883	2,115
減：流動負債項下一年內 到期部分	(1,453)	(1,397)	(1,545)	(1,574)
非流動負債項下一年後到期部分	<u>1,405</u>	<u>8</u>	<u>1,338</u>	<u>541</u>

附錄一

會計師報告

貴集團就經營而租用物業，該等租賃負債按尚未支付的租賃付款的現值計量。所有租賃均以固定價格及一般以1至5年的固定租期訂立。租期乃按個別基準磋商而定。

貴集團並無就有關其租賃負債面對重大流動資金風險。貴集團的庫務部門監察租賃負債。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年6月30日止六個月，租賃的現金流出總額(包括租賃負債的付款)分別為人民幣1,886,000元、人民幣1,870,000元、人民幣1,534,000元及人民幣983,000元。

21 貼現票據融資

該結餘指通過貼現 貴集團具追索權的應收票據而取得的銀行借款，該等借款由第三方背書。由於應收款項的所有權並無轉移至對手方，因此 貴集團繼續確認附註16所呈列相關應收票據的賬面值。

22 銀行借款

銀行借款乃按攤銷成本列賬、已抵押及須於一年內償還。

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款，有抵押：				
— 須於一年內償還	<u>122,500</u>	<u>117,000</u>	<u>115,000</u>	<u>115,000</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，銀行借款的實際年利率分別為5.75%、6.26%、6.05%及6.02%。

銀行借款由以下各項擔保：

- (a) 已抵押資產(附註31)；
- (b) 由控股股東提供的個人擔保；及
- (c) 由關聯方提供的公司擔保。

附錄一

會計師報告

經董事確認，控股股東提供的個人擔保及上述關聯方提供的公司擔保將於 貴公司[編纂]前後解除。

23 其他借款

	於12月31日			於2021年
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
售後回租責任				
— 須於一年內償還	—	—	—	7,942
— 須於第二至第五年 (包括首尾兩年)償還	—	—	—	18,606
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>26,548</u>

截至2021年6月30日止六個月，貴集團與一間租賃公司訂立金額為人民幣26,548,000元的售後回租協議，以獲得人民幣36,420,000元的機器及設備（「**抵押資產**」），為期三年。於貸款提取日期，人民幣26,548,000元由該租賃公司直接轉讓予抵押資產的供應商。於到期時，貴集團將有權購買有抵押資產。

合約的相關實際年利率為7.2%。

於2021年6月30日的售後回租責任為人民幣26,548,000元，由貴集團的在建工程作抵押，其於2021年6月30日的賬面總值為人民幣29,988,000元（附註12）。

經董事確認，控股股東提供的個人擔保及上述關聯方提供的公司擔保將於 貴公司[編纂]前後解除。

附錄一

會計師報告

24 遞延稅項

於往績記錄期間遞延稅項資產／(負債)的變動如下：

遞延稅項資產

	加速稅項 折舊	存貨撥備	應收款項 撥備	未變現 存貨溢利	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
於2018年1月1日	1,307	263	941	62	2,573
於損益中計入／(確認) (附註8)	(1,307)	18	242	(54)	(1,101)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	—	281	1,183	8	1,472
於損益中(確認)／計入 (附註8)	33	7	(604)	34	(530)
於2019年12月31日及 2020年1月1日	33	288	579	42	942
於損益中計入／(確認) (附註8)	(33)	(113)	280	10	144
於2020年12月31日及2021年 1月1日	—	175	859	52	1,086
於損益中計入／(確認) (附註8)	—	36	34	(28)	42
於2021年6月30日	<u>—</u>	<u>211</u>	<u>893</u>	<u>24</u>	<u>1,128</u>

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

	加速稅項折舊	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	—	(98)	(98)
於損益中確認(附註8)	(286)	(49)	(335)
於2018年12月31日及2019年1月1日	(286)	(147)	(433)
計入損益(附註8)	286	30	316
於2019年12月31日及2020年1月1日	—	(117)	(117)
於損益中確認(附註8)	(648)	(49)	(697)
於2020年12月31日及2021年1月1日	(648)	(166)	(814)
於損益中確認(附註8)	(31)	(1)	(32)
於2021年6月30日	<u>(679)</u>	<u>(167)</u>	<u>(846)</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，尚未就四川環龍未分配利潤與未匯出收入應繳預扣稅相關的暫時性差異總額確認遞延稅項負債，需要繳納預扣稅的未匯出收入約為人民幣30,723,000元、人民幣70,682,000元、人民幣115,266,000元及人民幣130,421,000元。貴公司控制四川環龍的股息政策，故該暫時性差異於可見將來不大可能逆轉。

附錄一

會計師報告

25 股本

	股份數目	人民幣千元
法定：		
每股面值0.01港元的普通股.....	38,000,000	335
已發行及繳足：		
於註冊成立時.....	1	— *
於重組時發行股份.....	9,999	— *
於2018年12月31日及2019年1月1日.....	10,000	— *
股份配發.....	2,000	1 *
於2019年12月31日、2020年1月1日、2020年12月31日 及2021年6月30日.....	12,000	1 *

* 指少於人民幣1,000元的金額。

貴公司於2018年11月5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股入賬列作繳足的股份獲配發及發行予認購人。

於同日，1股已發行普通股獲轉讓予南源企業有限公司（「南源」），該公司於英屬處女群島註冊成立並由周先生全資擁有。此外，2,499股及7,500股每股面值0.01港元的普通股分別配發及發行予南源及譽致有限公司（「譽致」），該公司於英屬處女群島註冊成立並由沈女士全資擁有。

於2018年12月31日，南源及譽致分別將其各自2,500股及7,500股 貴公司普通股轉讓予Wonderful Advisor Limited及Perfect Angle。

於2019年6月26日，452股及1,356股面值0.01港元的普通股股份分別配發及發行予Wonderful Advisor Limited及Perfect Angle。

於2019年8月13日，貴公司、峻源控股有限公司（「峻源」）及梁志雄先生訂立股份轉讓協議，據此，峻源向 貴公司轉讓賢途有限公司的全部已發行股本，代價為 貴公司向峻源發行192股普通股。

附錄一

會計師報告

26 儲備

(a) 貴公司

	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
於2018年11月30日(註冊成立日期)	—	—	—
年內虧損	—	(3,877)	(3,877)
於2018年12月31日及2019年1月1日	—	(3,877)	(3,877)
年內虧損	—	(9,308)	(9,308)
注資	1,592	—	1,592
於2019年12月31日及2020年1月1日	1,592	(13,185)	(11,593)
年內虧損	—	(8,506)	(8,506)
於2020年12月31日及2021年1月1日	1,592	(21,691)	(20,099)
期內虧損	—	(861)	(861)
於2021年6月30日	<u>1,592</u>	<u>(22,552)</u>	<u>(20,960)</u>

(b) 貴集團

貴集團權益中各部分期初與期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。

法定儲備

根據中國公司法，在中國註冊的各公司須就根據中國會計準則釐定的年度法定除稅後溢利(抵銷任何過往年度虧損後)劃撥10%至法定儲備，直至儲備金結餘達到該實體註冊資本的50%為止。法定儲備可用於抵銷過往年度虧損或增加資本，惟法定儲備的餘額不少於註冊資本的25%。

附錄一

會計師報告

資本儲備

貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日的資本儲備即重組前貴集團旗下實體的股本以及為使貴公司股份於聯交所上市而進行重組產生的儲備。

27 租賃承擔

於各報告日期，短期租賃的租賃承擔如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	<u>21</u>	<u>25</u>	<u>59</u>	<u>29</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，貴集團以12個月的租期租用物業，根據香港財務報告準則第16號符合計入短期租賃豁免的資格。

28 資本承擔

於各報告日期，貴集團的資本承擔如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備的物業、 廠房及設備.....	<u>2,829</u>	<u>—</u>	<u>44,746</u>	<u>21,170</u>

附錄一

會計師報告

29 綜合現金流量表附註

(a) 融資活動產生的負債對賬：

	銀行借款	其他借款	貼現票據融資	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	105,000	—	4,654	4,190
現金流量：				
所得款項	123,000	—	500	—
還款	(105,500)	—	(4,654)	—
已付租賃租金本金部份	—	—	—	(1,388)
已付租賃租金利息部份	—	—	—	(175)
非現金交易：				
新租賃	—	—	—	56
利息費用影響	—	—	—	175
於2018年12月31日及2019年1月1日 ..	122,500	—	500	2,858
現金流量：				
所得款項	117,000	—	450	—
還款	(122,500)	—	(500)	—
已付租賃租金本金部份	—	—	—	(1,453)
已付租賃租金利息部份	—	—	—	(107)
非現金交易：				
利息費用影響	—	—	—	107
於2019年12月31日及2020年1月1日 ..	117,000	—	450	1,405
現金流量：				
所得款項	115,000	—	—	—
還款	(117,000)	—	(450)	—
已付租賃租金本金部分	—	—	—	(1,282)
已付租賃租金利息部分	—	—	—	(36)
非現金交易：				
新租賃	—	—	—	3,136
租金優惠	—	—	—	(387)
利息費用影響	—	—	—	47

附錄一

會計師報告

	銀行借款	其他借款	貼現票據融資	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年12月31日及2021年1月1日..	115,000	—	—	2,883
現金流量：				
所得款項	85,000	—	—	—
還款	(85,000)	—	—	—
已付租賃租金本金部分	—	—	—	(768)
已付租賃租金利息部分	—	—	—	(61)
受限制銀行存款增加				
非現金交易：				
新增借款(附註23)	—	26,548	—	—
利息費用影響	—	—	—	61
於2021年6月30日	<u>115,000</u>	<u>26,548</u>	<u>—</u>	<u>2,115</u>
於2020年1月1日	117,000	—	450	1,405
現金流量：				
所得款項	92,000	—	—	—
還款	(94,000)	—	(450)	—
已付租賃租金本金部分	—	—	—	(532)
已付租賃租金利息部分	—	—	—	(17)
受限制銀行存款增加	—	—	—	—
租金優惠	—	—	—	(231)
非現金交易：				
利息費用影響	—	—	—	27
於2020年6月30日(未經審核)	<u>115,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>652</u>

(b) 主要非現金交易：

截至2018年12月31日止年度，貴集團自環龍工業集團有限公司收購人民幣32,454,000元的無形資產，以應收關聯方款項結清。

附錄一

會計師報告

30 關聯方交易

除歷史財務資料附註16、22及29(b)所披露者外，貴集團於往績記錄期間與其關聯方進行了以下交易：

(a) 名稱及關係

關聯方名稱	與 貴集團的關係
環龍工業集團有限公司(前稱成都環龍工業用呢集團有限公司)	受控股股東控制的公司
四川環龍新材料有限公司	受控股股東控制的公司
四川省西龍生物質材料科技有限公司 (前稱四川省西龍紙業有限公司)	受控股股東控制的公司
四川省環龍生活用品有限公司 (前稱安縣紙業有限公司)	受控股股東控制的公司
成都環龍智能系統設備有限公司	受控股股東控制的公司
周先生	控股股東
沈女士	控股股東
謝先生	貴公司執行董事
袁女士	貴公司執行董事

附錄一

會計師報告

(b) 關聯方交易

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)						
(i) 與關聯方的重大交易						
關聯方名稱	性質					
四川環龍新材料有限公司	銷售	604	500	371	68	8
四川省環龍生活用品有限公司	銷售	488	1,333	617	84	353
環龍工業集團有限公司	購買	(1,204)	—	—	—	—
環龍工業集團有限公司	收購無形資產	(32,454)	—	—	—	—
四川環龍新材料有限公司	租金收入	—	149	—	—	—
(ii) 主要管理人員報酬						
薪金、津貼及福利		848	1,007	1,466	482	1,100
界定供款退休計劃供款		26	79	73	29	102
		874	1,086	1,539	511	1,202

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的結餘

應收／(應付)關聯方款項：	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
四川環龍新材料有限公司				
— 貿易	279	259	132	26
— 非貿易 (附註1)	—	155	155	—
四川省西龍生物質材料科技 有限公司				
— 非貿易 (附註1)	3,204	3,204	—	—
四川省環龍生活用品有限公司				
— 貿易	696	566	444	444
周先生				
— 非貿易 (附註1)	8	15	25	30
沈女士				
— 非貿易 (附註1)	8	15	25	30
謝先生				
— 非貿易 (附註2)	(27)	(30)	(27)	(5)
袁女士				
— 非貿易 (附註1)	—	—	—	39
	<u>4,168</u>	<u>4,184</u>	<u>754</u>	<u>564</u>

附註：

1. 該等金額包含在綜合財務狀況表的「應收關聯方款項」。該等金額將於[編纂]前結清。
2. 該等金額包含在綜合財務狀況表的「應付關聯方款項」。該等金額將於[編纂]前結清。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間的最高未償還結餘如下：

	截至12月31日止年度			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收以下各方的最高未償還結餘：				
— 四川環龍新材料有限公司.....	291	428	507	403
— 四川省西龍生物質材料科技 有限公司.....	3,204	3,204	3,204	—
— 四川省環龍生活用品有限公司...	696	1,302	1,302	806
— 周先生.....	8	15	25	30
— 沈女士.....	8	15	25	30
— 袁女士.....	—	—	—	39
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

應付款項為非貿易性質無抵押、免息及須按要求償還。賬面值與其公平值相若，並以人民幣計值。關聯方的未償還結餘將於[編纂]前結清。

31 資產抵押

於各往績記錄期間末，貴集團若干資產已抵押以取得授予貴集團的銀行借款。貴集團已抵押資產於報告期末的賬面總值如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	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.....	21,818	51,705	46,494	70,152
無形資產.....	4,516	4,024	3,531	3,285
土地租賃預付款項.....	6,532	6,194	5,856	5,687
存貨.....	3,931	3,119	2,421	2,767
貿易應收款項.....	24,367	15,826	15,782	15,418
受限制銀行存款.....	1,800	1,000	1,000	1,002
	<u>62,964</u>	<u>81,868</u>	<u>75,084</u>	<u>98,311</u>

附錄一

會計師報告

32 於附屬公司的權益

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本	<u>1</u>	<u>1,594</u>	<u>1,594</u>	<u>1,594</u>

33 財務風險管理及公平值計量

貴集團就其於日常業務過程及投資活動中使用金融工具承受財務風險。財務風險包括市場風險(包括外幣風險及利率風險)、信貸風險及流動性風險。

貴集團的整體財務風險管理政策專注於金融市場的不可預測性及波動性，及尋求盡量減少對貴集團財務狀況、財務表現及現金流量可能造成的不利影響。概無採用衍生金融工具對沖任何風險。

33.1 金融資產及負債分類

	貴公司				貴集團			
	於12月31日		於6月30日		於12月31日		於6月30日	
	2018年	2019年	2020年	2021年	2018年	2019年	2020年	2021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
金融資產								
<i>按攤銷成本計量的</i>								
<i>金融資產：</i>								
貿易及其他應收款項	—	—	—	—	107,122	123,629	135,509	119,574
應收關聯方款項.....	—	—	—	—	3,220	3,389	205	99
受限制銀行存款.....	—	—	—	—	1,800	1,000	1,000	1,002
現金及現金等價物.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,851</u>	<u>28,439</u>	<u>29,775</u>	<u>37,702</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>126,993</u>	<u>156,457</u>	<u>166,489</u>	<u>158,377</u>

附錄一

會計師報告

	貴公司				貴集團			
	於12月31日		於6月30日		於12月31日		於6月30日	
	2018年	2019年	2020年	2021年	2018年	2019年	2020年	2021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</i>								
<i>金融負債：</i>								
貿易及其他應付款項	4,855	5,682	8,425	5,361	32,279	34,813	37,133	41,652
租賃負債	—	—	—	—	2,858	1,405	2,883	2,115
應付附屬公司款項	283	10,209	16,408	20,437	—	—	—	—
應付關聯方款項	—	—	—	—	27	30	27	5
貼現票據融資	—	—	—	—	500	450	—	—
銀行借款	—	—	—	—	122,500	117,000	115,000	115,000
其他借款	—	—	—	—	—	—	—	26,548
	<u>5,138</u>	<u>15,891</u>	<u>24,833</u>	<u>25,798</u>	<u>158,164</u>	<u>153,698</u>	<u>155,043</u>	<u>185,320</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。貴集團面臨的外幣風險主要來自其主要以美元計值的銷售交易，美元並非貴集團與該等交易有關的實體的功能貨幣。

於各往績記錄期間末，以美元計值及按期末匯率換算為人民幣的金融資產如下：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	<u>845</u>	<u>1,373</u>	<u>676</u>	<u>1,215</u>

附錄一

會計師報告

下表顯示 貴集團的年／期內除所得稅後溢利及權益對各集團實體的功能貨幣兌美元升值的敏感度。該等敏感度比率為向主要管理人員內部報告外幣風險時所採用的比率，並代表管理層對外幣匯率可能出現的變動的最佳評估。

	敏感度	溢利減少	權益減少
		人民幣千元	人民幣千元
截至2018年12月31日止年度.....	5%	36	36
截至2019年12月31日止年度.....	5%	58	58
截至2020年12月31日止年度.....	5%	29	29
截至2021年6月30日止六個月	5%	52	52

倘有關集團實體的功能貨幣兌各外幣出現相同百分比的貶值，則對 貴集團的年／期內溢利及權益具有程度相同但性質相反的影響。

貴集團目前並無外幣對沖政策，並密切監察外幣交易規模、外幣資產及負債以管理其外幣風險。

33.3 利率風險

利率風險涉及金融工具的公平值或現金流量因市場利率變動而浮動的風險。按浮動利率計息的銀行借款及其他借款使 貴集團承受現金流量利率風險，而 貴公司則不受利率風險影響。 貴集團的利率風險主要來自浮息銀行借款及其他借款。 貴集團銀行存款承受的利率風險微不足道。

附錄一

會計師報告

貴集團於報告日期借款的利率如下：

	於12月31日						於6月30日	
	2018年		2019年		2020年		2021年	
	利率	人民幣千元	利率	人民幣千元	利率	人民幣千元	利率	人民幣千元
銀行借款								
— 浮息	6.2%-7.8%	102,500	5.8%-7.0%	95,000	6.1%-6.5%	95,000	6.1%-6.5%	95,000
— 定息	3.8%	20,000	7.0%	22,000	5.2%-7.0%	20,000	5.2%-5.6%	20,000
		<u>122,500</u>		<u>117,000</u>		<u>115,000</u>		<u>115,000</u>
其他借款								
— 浮息	不適用	—	不適用	—	不適用	—	7.2%	26,548
		<u>122,500</u>		<u>117,000</u>		<u>115,000</u>		<u>141,548</u>

下表顯示 貴集團於往績記錄期間的年／期內溢利及各往績記錄期間末的總權益對利率可能出現的變動的敏感度。

	年／期內溢利及總權益減少			
	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
增加50個基點	<u>44</u>	<u>41</u>	<u>41</u>	<u>51</u>

相同基點減幅將對 貴集團於往績記錄期間的溢利及各往績記錄期間末的總權益具有程度相同但性質相反的影響。

利率的假設變動乃經觀察現行市況後視為合理地可能出現的變動，並代表管理層對利率合理地可能出現變動的評估。該分析乃按往績記錄期間的相同基準進行。

附錄一

會計師報告

33.4 信貸風險

信貸風險指金融工具的交易對手方未能履行其金融工具條款項下責任，導致貴集團蒙受財務虧損的風險。貴集團承受的信貸風險主要來自於日常業務過程中給予客戶的信貸。貴集團承受的最高信貸風險以附註33.1所詳述各往績記錄期間末金融資產的賬面值為限。

貿易應收款項及應收票據

貴集團通常給予其客戶30至180天的信貸期。於接納任何新客戶之前，貴集團會評估潛在客戶的信貸質素，並界定客戶的信貸限額。授予客戶的信貸限額會定期檢討。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項及應收票據已根據共同信貸風險特徵及逾期天數分類。以下預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

貴集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，使用撥備矩陣及個別評估就所有貿易應收款項及應收票據使用全期預期虧損撥備。下表詳列統評貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損率：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
貿易應收款項				
並無逾期亦無減值.....	1%	1%	1%	1%-2%
逾期少於91天	5%	5%	5%	5%
逾期91至365天	10%-30%	10%-30%	10%-30%	10%-30%
逾期超過365天	40%	40%	40%	40%
個別減值	3,408,000	1,883,000	1,652,000	2,231,000
應收票據	—	—	—	1%-3%

整個往績記錄期間中，貴集團客戶的過往信貸虧損經驗、債務人的特定前瞻性因素及經濟環境並無重大變動。因此，整個往績記錄期間的預期信貸虧損率維持穩定。

附錄一

會計師報告

其他應收款項及應收關聯方款項

為盡量減低其他應收款項的信貸風險，貴集團管理層已指派一支團隊負責釐定信貸限額及信貸審批。管理層將根據過往結算記錄及過往經驗以及目前外部資料，定期對其他應收款項的可收回性進行集體及個人評估，其會進行調整以反映概率加權的前瞻性資料，包括相關債務人營運的違約率。另已制定其他監督程序以確保採取跟進行動以收回逾期債務。就此方面，其他應收款項的信貸風險被視為甚低。

此外，管理層考慮到附註2.9所載因素後，認為由於違約風險甚低，因該等其他應收款項的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加，因此於往績記錄期間並無確認預期信貸虧損。

受限制銀行存款及現金及現金等價物

信貸風險被視為微不足道，因為對手方為擁有穩健信貸評級的財務機構。

33.5 流動資金風險

流動資金風險涉及貴集團無法履行以現金或其他金融資產結算的金融負債相關責任的風險。貴集團就結算其應付款項以及管理其現金流量面臨流動資金風險。貴集團的目標是維持適當的流動資產水平及取得獲承諾的信貸融資，以應付其短期及較長期的流動資金需求。

以下為貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日及2021年6月30日的金融負債餘下合約到期分析。倘債權人有權選擇負債的償付時間，則該負債根據貴集團可能被要求支付的最早日期列賬。倘負債須分期償付，則每期還款分配至貴集團承諾支付的最早期間。以下合約到期分析乃根據金融負債未貼現現金流量作出。

附錄一

會計師報告

貴集團	一年內或 按要求	多於一年 但不超過兩年	多於兩年 但不超過五年	未貼現總額	賬面值
	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2018年12月31日					
貿易及其他應付款項	32,279	—	—	32,279	32,279
租賃負債	1,560	1,440	—	3,000	2,858
應付關聯方款項	27	—	—	27	27
貼現票據融資	500	—	—	500	500
銀行借款	125,378	—	—	125,378	122,500
	<u>159,744</u>	<u>1,440</u>	<u>—</u>	<u>161,184</u>	<u>158,164</u>
於2019年12月31日					
貿易及其他應付款項	34,813	—	—	34,813	34,813
租賃負債	1,432	8	—	1,440	1,405
應付關聯方款項	30	—	—	30	30
貼現票據融資	450	—	—	450	450
銀行借款	119,488	—	—	119,488	117,000
	<u>156,213</u>	<u>8</u>	<u>—</u>	<u>156,221</u>	<u>153,698</u>
於2020年12月31日					
貿易及其他應付款項	37,133	—	—	37,133	37,133
租賃負債	1,648	1,367	—	3,015	2,883
應付關聯方款項	27	—	—	27	27
銀行借款	117,432	—	—	117,432	115,000
	<u>156,240</u>	<u>1,367</u>	<u>—</u>	<u>157,607</u>	<u>155,043</u>
於2021年6月30日					
貿易及其他應付款項	41,652	—	—	41,652	41,652
租賃負債	1,640	547	—	2,187	2,115
應付關聯方款項	5	—	—	5	5
銀行借款	119,349	—	—	119,349	115,000
其他借款	9,942	9,942	9,942	29,826	26,548
	<u>172,588</u>	<u>10,489</u>	<u>9,942</u>	<u>193,019</u>	<u>185,320</u>

附錄一

會計師報告

貴公司	一年內或	多於一年	未貼現總額	賬面值
	按要求	但不超過兩年		
	人民幣千元	人民幣千元	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	4,855	—	4,855	4,855
應付附屬公司款項.....	283	—	283	283
	<u>5,138</u>	<u>—</u>	<u>5,138</u>	<u>5,138</u>
於2019年12月31日				
貿易及其他應付款項	5,682	—	5,682	5,682
應付附屬公司款項.....	10,209	—	10,209	10,209
	<u>15,891</u>	<u>—</u>	<u>15,891</u>	<u>15,891</u>
於2020年12月31日				
貿易及其他應付款項	8,425	—	8,425	8,425
應付附屬公司款項.....	16,408	—	16,408	16,408
	<u>24,833</u>	<u>—</u>	<u>24,833</u>	<u>24,833</u>
於2021年6月30日				
貿易及其他應付款項	5,361	—	5,361	5,361
應付附屬公司款項.....	20,437	—	20,437	20,437
	<u>25,798</u>	<u>—</u>	<u>25,798</u>	<u>25,798</u>

33.6 金融工具的公平值計量

由於到期日較短，貴集團金融資產及負債的賬面值與其於各往績記錄期間末的公平值並無重大差異。

34 資本管理

貴集團的資本管理目標為確保貴集團能夠持續經營業務，並透過為貨品及服務訂立與風險水平相稱的價格，藉以為權益持有人提供充裕回報。

貴集團積極及定期檢討其資本架構，並因應經濟狀況變動作出調整。貴集團以淨負債權益比率基準監察其資本架構。就此而言，淨債務乃界定為借款、貼現票據融資及租賃負債減現金及現金等價物。為維持或調整該比率，貴集團可調整向股東派付股息的金額、發行新股及籌集新債務融資。

附錄一

會計師報告

以下為於各報告期末的淨負債權益比率：

	於12月31日			於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款.....	122,500	117,000	115,000	141,548
貼現票據融資.....	500	450	—	—
租賃負債.....	2,858	1,405	2,883	2,115
減：現金及現金等價物.....	(14,851)	(28,439)	(29,775)	(37,702)
淨債務.....	<u>111,007</u>	<u>90,416</u>	<u>88,108</u>	<u>105,961</u>
總權益.....	<u>86,261</u>	<u>123,279</u>	<u>164,292</u>	<u>178,578</u>
淨負債權益比率.....	<u>128.69%</u>	<u>73.34%</u>	<u>53.63%</u>	<u>59.34%</u>

35 報告期末後事件

以下重大事件於2021年6月30日後發生：

- (i) 由於新型冠狀病毒(「**新型冠狀病毒**」)持續爆發，全球採取多項措施，包括出行及交通限制，以防止此大流行病傳播。中國中央政府及多個省或市政府採取若干措施，包括但不限於實施出行限制及隔離政策。待其後有關非調整事件發展完成後，貴集團的財務業績或受影響，其程度於本報告日期無法估計。
- (ii) 誠如文件「業務」一節「法律訴訟及合規」一段所述，報告期後，法院於2021年7月16日作出一審判決，據此，貴集團有責任向申索人支付(i)建設費及利息總額約人民幣0.7百萬元；及(ii)損害賠償總額約人民幣1.3百萬元。因此，截至2021年6月30日止六個月，在損益中確認的進一步法律申索撥備約為人民幣0.3百萬元，合共約人民幣2.2百萬元於貴集2021年6月30日的財務狀況表中記錄為法律申索撥備。此外，並無任何一方向法院提出上訴，貴集團於2021年8月27日根據上述判決向申索人支付約人民幣2.1百萬元。貴集團已就2021年6月30日的潛在應付申索計提足夠撥備。

III. 期後財務報表

貴公司或 貴集團現時旗下任何公司並無就2021年6月30日之後任何期間編製經審核財務報表。