

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」(「香港投資通函呈報準則第200號」)的要求擬備，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

## [草稿]

[羅兵咸永道會計師事務所信頭]

致卫龙美味全球控股有限公司列位董事及摩根士丹利亞洲有限公司、中國國際金融香港證券有限公司及UBS SECURITIES HONG KONG LIMITED就歷史財務資料出具的會計師報告

## 序言

我們謹此就卫龙美味全球控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第[I-4]至[I-92]頁)，此等歷史財務資料包括於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日的合併財務狀況表、貴公司於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日的財務狀況表，以及截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年以及截至2022年6月30日止六個月(「往績記錄期間」)的合併損益表、合併全面收益／(虧損)表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-92頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為[日期]有關貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]的文件(「文件」)內。

## 董事就歷史財務資料須承擔的責任

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

## 申報會計師的責任

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

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

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映了貴公司於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日的財務狀況及貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日的合併財務狀況，及貴集團於往績記錄期間的合併財務表現及合併現金流量。

## 審閱追加期間比較財務資料

我們已審閱貴集團的追加期間比較財務資料，該等財務資料包括截至2021年6月30日止六個月的合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表和合併現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間比較財務資料」）。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準對追加期間比較財務資料作出呈列及擬備。我們的責任是根據我們的審閱就追加期間比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」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國際審計準則進行審計的範圍小，故無法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，我們並無發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就會計師報告而言，追加期間比較財務資料於所有重大方面未有根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備。

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

#### 調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第[I-4]頁中所界定的相關財務報表作出調整。

#### 股息

歷史財務資料附註16中載有卫龙美味全球控股有限公司就往績記錄期間支付股息的相關資料。

#### 貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期以來並無擬備任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[日期]

## I. 貴集團的歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的貴集團於往績記錄期間的財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

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

### 合併損益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
					<i>(未經審核)</i>	
客戶合同收入.....	5	3,384,766	4,120,357	4,800,200	2,302,842	2,260,529
銷貨成本.....	5、8	(2,130,463)	(2,554,692)	(3,007,169)	(1,453,138)	(1,398,981)
毛利.....		1,254,303	1,565,665	1,793,031	849,704	861,548
經銷及銷售費用.....	8	(281,265)	(370,975)	(520,613)	(262,610)	(269,487)
管理費用.....	8	(138,204)	(201,096)	(359,110)	(140,446)	(220,704)
金融資產減值(虧損)/收益淨額....	3.1	—	(600)	(303)	—	343
其他收入淨額.....	6	35,148	58,841	152,666	16,221	59,909
其他(虧損)/收益淨額.....	7	(1,744)	31,427	11,715	2,490	(598,655)
經營利潤/(虧損).....		868,238	1,083,262	1,077,386	465,359	(167,046)
融資收入.....	11	107	481	24,782	7,865	31,704
融資成本.....	11	(3,215)	(5,785)	(5,536)	(1,967)	(7,971)
融資(成本)/收入淨額.....	11	(3,108)	(5,304)	19,246	5,898	23,733
使用權益法入賬的應佔聯營公司 淨利潤.....	13	1,378	379	—	—	—
所得稅前利潤/(虧損).....		866,508	1,078,337	1,096,632	471,257	(143,313)
所得稅費用.....	14	(208,409)	(259,573)	(269,903)	(113,671)	(117,517)
年內/期內利潤/(虧損).....		658,099	818,764	826,729	357,586	(260,830)

附錄一

會計師報告

合併損益表(續)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
		人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元 <i>(未經審核)</i>	人民幣 千元
以下各方應佔利潤/(虧損)：						
一 貴公司擁有人.....		<u>658,099</u>	<u>818,764</u>	<u>826,729</u>	<u>357,586</u>	<u>(260,830)</u>
貴公司擁有人應佔利潤/(虧損) 的每股盈利/(虧損)(人民幣)						
每股基本盈利/(虧損).....	15	0.33	0.41	0.41	0.18	(0.13)
每股攤薄盈利/(虧損).....	15	0.33	0.41	0.41	0.18	(0.13)

附 錄 一

會 計 師 報 告

合併全面收益／(虧損)表

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元 <i>(未經審核)</i>	人民幣 千元
年內／期內利潤／(虧損) .....	658,099	818,764	826,729	357,586	(260,830)
其他全面收益／(虧損)					
可重新分類至損益的項目					
— 換算海外業務的					
匯兌差額 .....	—	765	831	446	(8,090)
不可重新分類至損益的					
項目					
— 換算貴公司的匯兌差額 .....	—	—	(43,048)	(22,145)	57,152
年內／期內其他全面收益／ (虧損)，扣除稅項 .....	—	765	(42,217)	(21,699)	49,062
年內／期內全面收益／ (虧損)總額 .....	658,099	819,529	784,512	335,887	(211,768)
以下各方應佔年內／期內 全面收益／(虧損)總額：					
— 貴公司擁有人 .....	658,099	819,529	784,512	335,887	(211,768)

附 錄 一

會 計 師 報 告

合併財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2019年	2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備 .....	17	371,141	663,522	964,449	<u>1,418,054</u>
使用權資產.....	18	88,204	188,898	181,203	<u>237,504</u>
無形資產.....	19	3,716	1,685	9,740	<u>13,356</u>
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產 .....	3.3	—	50,000	—	<u>—</u>
初始期限為三個月以上的					
定期存款.....	25	—	110,000	954,340	<u>984,587</u>
遞延所得稅資產 .....	31	12,142	12,829	42,190	<u>65,307</u>
使用權益法入賬的投資 .....	13	22,395	—	—	<u>—</u>
其他非流動資產 .....	22	<u>60,387</u>	<u>53,488</u>	<u>52,402</u>	<u>26,352</u>
非流動資產總值 .....		<u>557,985</u>	<u>1,080,422</u>	<u>2,204,324</u>	<u>2,745,160</u>
<b>流動資產</b>					
貿易及其他應收款項及					
預付款項.....	21	136,832	246,777	319,007	<u>262,773</u>
存貨.....	23	399,930	541,026	604,255	<u>510,825</u>
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產 .....	3.3	458,564	842,289	802,103	<u>1,562,997</u>
受限制現金.....	24	1,553	12,106	294	<u>165,000</u>
初始期限為三個月以上的					
定期存款.....	25	—	56,133	766,331	<u>491,786</u>
現金及現金等價物 .....	24	<u>88,994</u>	<u>161,740</u>	<u>494,275</u>	<u>180,855</u>
流動資產總值 .....		<u>1,085,873</u>	<u>1,860,071</u>	<u>2,986,265</u>	<u>3,174,236</u>
資產總值.....		<u>1,643,858</u>	<u>2,940,493</u>	<u>5,190,589</u>	<u>5,919,396</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表(續)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2019年	2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
借款.....	30	—	—	64,000	<u>137,300</u>
租賃負債.....	18	17,311	11,110	7,170	<u>4,046</u>
遞延收入.....	28	13,945	117,662	160,316	<u>196,606</u>
遞延所得稅負債.....	31	<u>11,672</u>	<u>11,506</u>	<u>33,662</u>	<u>32,682</u>
非流動負債總額.....		<u>42,928</u>	<u>140,278</u>	<u>265,148</u>	<u>370,634</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項.....	29	401,388	462,114	593,855	<u>506,557</u>
合同負債.....	5	189,837	233,251	180,583	<u>145,565</u>
即期所得稅負債.....		49,333	72,848	77,417	<u>72,941</u>
借款.....	30	137,720	393,366	396,112	<u>681,870</u>
租賃負債.....	18	<u>8,501</u>	<u>6,372</u>	<u>7,545</u>	<u>5,739</u>
流動負債總額.....		<u>786,779</u>	<u>1,167,951</u>	<u>1,255,512</u>	<u>1,412,672</u>
負債總額.....		<u>829,707</u>	<u>1,308,229</u>	<u>1,520,660</u>	<u>1,783,306</u>
資產淨值.....		<u>814,151</u>	<u>1,632,264</u>	<u>3,669,929</u>	<u>4,136,090</u>
<b>權益</b>					
股本.....	26	—	—	137	<u>148</u>
其他儲備.....	27	79,653	166,564	1,481,512	<u>2,208,492</u>
留存盈利.....		<u>734,498</u>	<u>1,465,700</u>	<u>2,188,280</u>	<u>1,927,450</u>
貴公司擁有人應佔權益.....		<u>814,151</u>	<u>1,632,264</u>	<u>3,669,929</u>	<u>4,136,090</u>
權益總額.....		<u>814,151</u>	<u>1,632,264</u>	<u>3,669,929</u>	<u>4,136,090</u>
權益及負債總額.....		<u>1,643,858</u>	<u>2,940,493</u>	<u>5,190,589</u>	<u>5,919,396</u>



附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2019年	2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
於附屬公司的投資 .....	12	31,345	31,345	81,864	133,294
非流動資產總值 .....		31,345	31,345	81,864	133,294
<b>流動資產</b>					
貿易及其他應收款項及預付款項 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 .....	21 3.3	— —	— —	889,384 126,947	667,915 557,462
現金及現金等價物 .....	24	—	—	178,750	33,922
流動資產總值 .....		—	—	1,195,081	1,259,299
<b>資產總值</b> .....		<b>31,345</b>	<b>31,345</b>	<b>1,276,945</b>	<b>1,392,593</b>
<b>負債</b>					
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項 .....		713	714	8,252	10,458
流動負債總額 .....		713	714	8,252	10,458
<b>負債總額</b> .....		<b>713</b>	<b>714</b>	<b>8,252</b>	<b>10,458</b>
<b>資產淨值</b> .....		<b>30,632</b>	<b>30,631</b>	<b>1,268,693</b>	<b>1,382,135</b>
<b>權益</b>					
股本 .....	26	—	—	137	148
其他儲備 .....	27	30,632	30,631	1,276,588	2,011,658
累計虧絀 .....		—	—	(8,032)	(629,671)
貴公司擁有人應佔權益 .....		30,632	30,631	1,268,693	1,382,135
<b>權益總額</b> .....		<b>30,632</b>	<b>30,631</b>	<b>1,268,693</b>	<b>1,382,135</b>
<b>權益及負債總額</b> .....		<b>31,345</b>	<b>31,345</b>	<b>1,276,945</b>	<b>1,392,593</b>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	附註	貴公司權益持有人應佔			
		股本	其他儲備	留存盈利	合計
		人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2019年1月1日的結餘.....		—	30,884	125,881	156,765
全面收益					
年內利潤.....		—	—	658,099	658,099
全面收益總額.....		—	—	658,099	658,099
與權益持有人進行的交易：					
利潤分撥至法定盈餘儲備...	27(c)	—	49,482	(49,482)	—
就重組相關的股份轉讓視作 控股股東注資.....	27(b)	—	20,000	—	20,000
就重組相關的股份轉讓視作 向控股股東分派.....	27(b)	—	(20,713)	—	(20,713)
與權益持有人進行的 交易總額.....		—	48,769	(49,482)	(713)
於2019年12月31日的結餘....		—	79,653	734,498	814,151

	附註	貴公司權益持有人應佔			
		股本	其他儲備	留存盈利	合計
		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日的結餘.....		—	79,653	734,498	814,151
全面收益					
年內利潤.....		—	—	818,764	818,764
其他全面收益.....		—	765	—	765
全面收益總額.....		—	765	818,764	819,529
與權益持有人進行的交易：					
利潤分撥至法定盈餘儲備...	27(c)	—	86,146	(86,146)	—
已宣派股息.....	16	—	—	(1,416)	(1,416)
與權益持有人進行的 交易總額.....		—	86,146	(87,562)	(1,416)
於2020年12月31日的結餘....		—	166,564	1,465,700	1,632,264

附錄一

會計師報告

合併權益變動表(續)

	附註	貴公司權益持有人應佔			
		股本	其他儲備	留存盈利	合計
		人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2021年1月1日的結餘.....		—	166,564	1,465,700	1,632,264
全面收益/(虧損)					
年內利潤.....		—	—	826,729	826,729
其他全面虧損.....		—	(42,217)	—	(42,217)
全面(虧損)/收益總額.....		—	(42,217)	826,729	784,512
與權益持有人進行的交易：					
利潤分撥至法定盈餘儲備...	27(c)	—	68,160	(68,160)	—
注資.....	27(a)	137	3,600,554	—	3,600,691
購回[編纂]前					
投資相關股份.....	27(a)	—	(1,802,065)	—	(1,802,065)
已宣派股息.....	16	—	(560,000)	(35,989)	(595,989)
以股份為基礎的付款					
— 僱員服務價值.....	27(d)	—	50,519	—	50,519
持作受限制股份單位					
計劃的庫存股份.....	27(e)	—	(3)	—	(3)
與權益持有人進行的					
交易總額.....		137	1,357,165	(104,149)	1,253,153
於2021年12月31日的結餘....		137	1,481,512	2,188,280	3,669,929

	附註	貴公司權益持有人應佔			
		股本	其他儲備	留存盈利	合計
		人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2022年1月1日的結餘.....		137	1,481,512	2,188,280	3,669,929
全面收益/(虧損).....					
期內虧損.....		—	—	(260,830)	(260,830)
其他全面收益.....		—	49,062	—	49,062
全面收益/(虧損)總額.....		—	49,062	(260,830)	(211,768)
與權益持有人進行的交易：					
注資.....	27(a)	11	—	—	11
以股份為基礎的付款					
— 僱員服務價值.....	27(d)	—	49,107	—	49,107
[編纂]前投資相關以					
股份為基礎的付款.....	7(c)	—	628,811	—	628,811
與權益持有人進行的					
交易總額.....		11	677,918	—	677,929
於2022年6月30日的結餘....		148	2,208,492	1,927,450	4,136,090

附錄一

會計師報告

合併權益變動表(續)

	附註	貴公司權益持有人應佔			
		股本	其他儲備	留存盈利	合計
		人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2021年1月1日的結餘.....		—	166,564	1,465,700	1,632,264
全面收益/(虧損).....					
期內利潤.....		—	—	357,586	357,586
其他全面虧損.....		—	(21,699)	—	(21,699)
全面(虧損)/收益總額.....		—	(21,699)	357,586	335,887
與權益持有人進行的交易：					
利潤分撥至法定盈餘儲備...	27(c)	—	30,630	(30,630)	—
注資.....	27(a)	137	3,600,554	—	3,600,691
購回[編纂]前					
投資相關股份.....	27(a)	—	(1,802,065)	—	(1,802,065)
已宣派股息.....	16	—	(560,000)	(35,989)	(595,989)
以股份為基礎的付款					
—僱員服務價值.....	27(d)	—	8,308	—	8,308
持作受限制股份單位					
計劃的庫存股份.....	27(e)	—	(3)	—	(3)
與權益持有人進行的					
交易總額.....		137	1,277,424	(66,619)	1,210,942
於2021年6月30日的結餘					
(未經審核).....		137	1,422,289	1,756,667	3,179,093

附 錄 一

會 計 師 報 告

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)
<b>經營活動所得現金流量</b>						
經營所得現金.....	32(a)	958,973	953,261	1,169,803	635,698	593,927
已付利息.....		(5,053)	(9,965)	(14,312)	(8,695)	(9,374)
收取利息.....		107	481	11,120	1,897	10,880
已付所得稅.....		(204,022)	(237,376)	(277,485)	(178,035)	(148,274)
<b>經營活動所得現金淨額.....</b>		<b>750,005</b>	<b>706,401</b>	<b>889,126</b>	<b>450,865</b>	<b>447,159</b>
<b>投資活動產生的現金流量</b>						
購置物業、廠房及設備的付款.....		(190,619)	(336,505)	(377,290)	(157,217)	(505,187)
無形資產付款.....		(387)	(281)	(15,198)	(592)	(5,501)
購買土地使用權作出的一次性付款....		—	(113,346)	—	—	(63,220)
與土地使用權有關的保證金付款.....		—	—	(6,000)	(6,000)	—
歸還與土地使用權有關的保證金付款..		—	—	—	—	2,000
購買以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產.....	3.3	(12,549,879)	(22,838,695)	(11,736,802)	(7,163,408)	(3,632,265)
贖回以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產.....	3.3	12,105,293	22,441,567	11,854,404	7,638,114	2,920,722
出售物業、廠房及設備的所得款項.....		1,345	3,993	2,838	1,507	1,171
初始期限為三個月以上的定期						
存款增加.....		—	(166,133)	(2,375,658)	(675,807)	(475,480)
贖回初始期限為三個月以上的						
定期存款.....		—	—	822,624	—	762,960
結算遠期合同的現金流出淨額.....	7	—	—	—	—	(5,238)
使用權益法入賬的投資所得股息.....	13	1,022	1,097	—	—	—

附錄一

會計師報告

合併現金流量表(續)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
<u>投資活動產生的現金流量(續)</u>						
有關資產的已收政府補助	28	14,371	106,977	50,065	<u>30,000</u>	<u>38,231</u>
提供予第三方的貸款.....		(800)	—	—	—	—
第三方貸款的歸還.....		100	700	200	—	<u>200</u>
金融產品的受限制現金增加.....		—	—	—	<u>(50,000)</u>	<u>(165,000)</u>
處置使用權益法入賬的投資所得款項..	7(b)	—	20,000	—	—	—
與視作出售一家附屬公司有關的						
現金處置.....	7(a)	—	(8,155)	—	—	—
與視作出售一家附屬公司有關的注資..	7(a)	—	(3,500)	—	—	—
出售一家聯營公司剩餘30%股權						
所得款項.....	7(a)	—	13,500	—	—	—
投資活動所用現金淨額.....		<u>(619,554)</u>	<u>(878,781)</u>	<u>(1,780,817)</u>	<u>(383,403)</u>	<u>(1,126,607)</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

合併現金流量表(續)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
<i>(未經審核)</i>						
<b>融資活動產生的現金流量</b>						
銀行借款所得款項 .....		100,000	320,000	664,000	<u>516,000</u>	<u>858,300</u>
控股股東控制的公司提供的借款 .....	35	7,912	66,648	—	—	—
償還銀行借款 .....		—	(100,000)	(520,000)	<u>(520,000)</u>	<u>(500,000)</u>
償還控股股東控制的公司提供的借款 ..	35	(8,359)	(31,002)	(73,366)	<u>(73,366)</u>	—
就重組相關的股份轉讓						
視作控股股東注資 .....	27(b)	20,000	—	—	—	—
就重組相關的股份轉讓視作						
向控股股東分派 .....	27(b)	(20,000)	—	—	—	—
向控股股東還款 .....	35	—	—	(671)	<u>(671)</u>	—
注資 .....	27(a)	—	—	3,600,691	<u>3,600,563</u>	<u>11</u>
購回[編纂]前投資相關股份 .....	27(a)	—	—	(1,802,065)	<u>(1,802,065)</u>	—
已付股息 .....	16	(308,078)	(1,416)	(595,989)	<u>(595,989)</u>	—
支付[編纂]開支款項 .....	21	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]
償還租賃負債的本金部分 .....		(9,168)	(8,625)	(7,401)	<u>(4,051)</u>	<u>(3,861)</u>
<b>融資活動(所用)/產生的現金淨額 .....</b>		<u>(217,693)</u>	<u>245,605</u>	<u>1,260,476</u>	<u>1,118,527</u>	<u>353,679</u>
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額 ..</b>		<u>(87,242)</u>	<u>73,225</u>	<u>368,785</u>	<u>1,185,989</u>	<u>(325,769)</u>
年初/期初現金及現金等價物 .....	24	176,236	88,994	161,740	<u>161,740</u>	<u>494,275</u>
匯率變動對現金及現金等價物的影響 ..		—	(479)	(36,250)	<u>(31,022)</u>	<u>12,349</u>
年末/期末現金及現金等價物 .....	24	<u>88,994</u>	<u>161,740</u>	<u>494,275</u>	<u>1,316,707</u>	<u>180,855</u>

## 1. 一般資料、重組及呈列基準

### 1.1. 一般資料

卫龙美味全球控股有限公司（「貴公司」）於2018年7月6日根據開曼群島法律第22章《公司法》（1961年第3號法例，經合併及修訂）於開曼群島註冊成立為豁免有限公司。其註冊辦事處位於Maples Corporate Services Limited的辦事處（地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands）。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）從事辣味休閒食品的生產和銷售（「**[編纂]**業務」）。

貴公司的最終控股公司為和和全球資本有限公司（「和和全球資本」）。貴公司董事認為，於整個往績記錄期間，最終控制方為劉衛平先生及其兄弟劉福平先生（「控股股東」），彼等亦分別為貴公司董事會（「董事會」）主席及執行董事。

### 1.2. 重組

於貴公司註冊成立及完成下文所述的貴集團重組（「重組」）前，**[編纂]**業務由漯河市衛龍商貿有限公司（「衛龍商貿」）及其附屬公司（統稱為「合併聯屬實體」）進行。合併聯屬實體在中國註冊成立，並由控股股東最終控制。

為籌備貴公司股份在香港聯合交易所有限公司**[編纂]**（「**[編纂]**」），貴集團進行重組，據此，從事**[編纂]**業務的公司的實益權益被轉讓予貴公司。重組詳情載列如下：

- (i) 於2018年7月6日，貴公司在開曼群島註冊成立為豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為5,000,000股每股面值0.01美元的股份。於同日，一股認購人股份已按面值配發及發行予初始認購人，並由初始認購人轉讓予由控股股東註冊成立的和和全球資本，隨後合共有9,999股股份按面值發行及配發予和和全球資本。
- (ii) 於2018年7月9日，和和控股有限公司在英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）註冊成立，法定股本為1美元，分為1股每股面值1美元的股份，該股份已於同日按面值發行及配發予貴公司。
- (iii) 於2018年7月19日，和和國際事業有限公司根據香港法律在香港註冊成立為有限公司，股本為100港元，分為100股每股面值1港元的股份，該股份已於同日按面值發行並配發予和和控股有限公司。



1. 一般資料、重組及呈列基準(續)

1.2. 重組(續)

- (iv) 於2018年8月31日，漯河和和食品科技有限責任公司(「漯河和和」)作為一家全資附屬公司由和和國際事業有限公司在中國註冊成立，註冊資本為500,000美元。
- (v) 於2018年9月5日，漯河和和、上海市嘉烽實業有限責任公司(「上海嘉烽」)及霍爾果斯劉氏股權投資合夥企業(有限合夥)(「霍爾果斯劉氏」)訂立股份轉讓協議，據此，上海嘉烽及霍爾果斯劉氏分別以人民幣28,211,000元和人民幣2,821,000元的對價將衛龍商貿的90%股份及9%股份轉讓予漯河和和。
- (vi) 於2019年1月22日，漯河衛龍美味食品科技發展有限責任公司(「漯河衛龍科技」)由控股股東在中國註冊成立，註冊資本為人民幣20,000,000元。於2019年6月24日，衛龍商貿與控股股東訂立股份轉讓協議，據此，控股股東以人民幣20,000,000元的對價將漯河衛龍科技的全部股份轉讓予衛龍商貿。漯河衛龍科技彼時並無主要業務活動。
- (vii) 於2018年6月28日，易豐資本有限公司(「易豐資本」)由一名個人擁有人在英屬維爾京群島註冊成立。於2018年7月10日，易豐投資發展有限公司(「易豐投資」)作為易豐資本的全資附屬公司成立。於2018年8月6日，易豐投資與霍爾果斯劉氏訂立股份轉讓協議，據此，易豐投資同意購買且霍爾果斯劉氏同意出售衛龍商貿1%的股權，轉讓對價約為人民幣313,000元(「原始股份轉讓」)。為補充原始股份轉讓，易豐投資、其最終個人擁有人及霍爾果斯劉氏亦訂立補充協議，根據該協議，霍爾果斯劉氏或其指定聯屬人士將有權以約人民幣713,000元的轉讓對價自原始股份轉讓之日起一年內回購易豐資本和易豐投資的100%股權及衛龍商貿的1%股權。於2019年7月4日，個人擁有人以約人民幣713,000元的對價將易豐資本的100%股權轉讓予貴公司。於往績記錄期間，除投資控股外，易豐資本及易豐投資並無其他主要業務活動。

於2019年7月4日完成上述重組後，貴公司成為貴集團現時旗下附屬公司的控股公司。

附錄一

會計師報告

1. 一般資料、重組及呈列基準(續)

1.2. 重組(續)

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司擁有直接或間接權益：

附屬公司名稱	成立日期	成立地點	主要活動	註冊資本	貴公司持有的股權					附註
					於12月31日		於6月30日		於本報告日期	
					2019年	2020年	2021年	2022年		
<b>貴公司直接持有</b>										
和和控股有限公司	2018年7月9日	英屬維爾京群島	投資控股	1美元	100%	100%	100%	100%	100%	附註a
易豐資本有限公司	2018年6月28日	英屬維爾京群島	投資控股	1美元	100%	100%	100%	100%	100%	附註a
<b>貴公司間接持有</b>										
和和國際事業有限公司	2018年7月19日	香港	國際貿易	100港元	100%	100%	100%	100%	100%	附註c
易豐投資發展有限公司	2018年7月10日	香港	投資控股	100港元	100%	100%	100%	100%	100%	附註c
漯河和和食品科技 有限公司	2018年8月31日	中國河南	投資控股	33,060,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	附註b
漯河市衛龍商貿有限公司	2014年7月11日	中國河南	食品交易	人民幣 300,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	附註b
河南衛龍食品企業電商發展 有限公司	2017年7月12日	中國河南	食品交易	人民幣 30,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	附註b
漯河衛龍美味食品科技發展 有限公司	2019年1月22日	中國河南	食品交易	人民幣 20,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	附註b
漯河市平平食品有限責任公司	2004年9月9日	中國河南	食品製造及銷售	人民幣 120,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	附註b
漯河親購食品有限公司	2010年6月24日	中國河南	食品製造及銷售	人民幣 30,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	附註b
漯河衛來食品科技有限公司	2013年11月11日	中國河南	食品製造及銷售	人民幣 30,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	附註b
漯河市樂味調味品加工 有限公司	2017年7月31日	中國河南	食品製造及銷售	人民幣 20,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	附註b

附錄一

會計師報告

1. 一般資料、重組及呈列基準(續)  
1.2. 重組(續)

附屬公司名稱	成立日期	成立地點	主要活動	註冊資本	貴公司持有的股權				附註
					於12月31日		於6月30日		
					2019年	2020年	2021年	2022年	
漯河樂味農產品加工有限公司	2017年7月31日	中國河南	食品製造及銷售	人民幣 50,000,000元	100%	100%	100%	100%	附註b
漯河市德龍彩印發展有限公司	2017年7月31日	中國河南	包裝材料製造	人民幣 10,000,000元	100%	—	—	—	附註b、d
漯河衛到食品科技有限公司	2018年7月11日	中國河南	食品製造及銷售	人民幣 250,000,000元	100%	100%	100%	100%	附註b
駐馬店衛來食品有限公司	2017年7月20日	中國河南	食品製造及銷售	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	100%	附註b
新鄭市平平食品有限責任公司	2018年8月27日	中國河南	食品製造及銷售	人民幣 10,000,000元	100%	100%	—	—	附註b
杭州衛龍貿易有限責任公司	2018年1月3日	中國浙江	食品交易	人民幣 3,000,000元	100%	100%	100%	100%	附註b
楚雄衛龍食品有限公司	2019年8月13日	中國雲南	食品製造及銷售	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	附註b
青島衛龍食品有限公司	2019年9月27日	中國山東	食品交易	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	附註b
漯河杏林食品有限公司	2019年12月25日	中國河南	食品交易	人民幣 200,000,000元	100%	100%	100%	100%	附註b
漯河市衛龍生物技術有限公司	2020年6月12日	中國河南	研發	人民幣 1,000,000元	—	100%	100%	100%	附註b
上海衛龍美味生物科技(上海)有限公司	2020年5月18日	中國上海	研發	人民幣 1,000,000元	—	100%	100%	100%	附註b
上海衛龍美味國際商貿有限責任公司	2020年5月18日	中國上海	食品交易	人民幣 1,000,000元	—	100%	100%	100%	附註b
上海衛龍信息技術有限公司	2021年1月22日	中國上海	國際貿易	2,000,000美元	—	—	100%	100%	附註b

附錄一

會計師報告

1. 一般資料、重組及呈列基準(續)

1.2. 重組(續)

附屬公司名稱	成立日期	成立地點	主要活動	註冊資本	貴公司持有的股權			附註
					於12月31日		於 本報告 日期	
					2019年	2020年		
					2022年	100%		
南寧市衛來商貿有限公司	2021年2月5日	中國廣西	食品交易	人民幣 1,000,000元	100%	100%	附註b	
衛龍食品(陸良縣)有限公司	2021年2月19日	中國雲南	食品製造及銷售	人民幣 100,000,000元	100%	100%	附註b	
上海衛龍數字科技有限公司	2021年5月26日	中國上海	國際貿易	人民幣 5,000,000元	100%	100%	附註b	
新沂衛到商貿有限公司	2021年5月27日	中國江蘇	食品交易	人民幣 1,000,000元	100%	100%	附註b	
上海衛到貿易有限責任公司	2021年12月20日	中國上海	國際貿易	人民幣 1,000,000元	100%	100%	附註b	

附註a：鑒於該等實體之註冊成立所在地的適用法律下並無法定審核規定，故並無編製經審核財務報表。

附註b：該等成立於中國的附屬公司之法定財務報表乃按適用於中國企業之相關會計準則編製，截至2019年12月31日止年度由河南金陽會計師事務所(普通合夥)進行審核，截至2020年12月31日止年度由漯河匯審會計師事務所及內蒙古國信興華會計師事務所有限公司進行審核以及截至2021年12月31日止年度由漯河匯審會計師事務所及上海核力會計師事務所(普通合夥)進行審核。

附註c：該等成立於香港的附屬公司之法定財務報表乃按適用於香港企業之相關會計準則編製，並由樞衡會計師事務所有限公司就自註冊成立日期至2020年12月31日期間以及截至2021年12月31日止年度進行審核。

附註d：於2020年3月18日，漯河市德龍彩印發展有限公司(「德龍彩印」)70%的股份轉讓予第三方。於2020年5月，剩餘30%的股份出售予控股股東(附註7(a))。

## 1. 一般資料、重組及呈列基準(續)

### 1.3. 呈列基準

緊接重組前及緊隨重組後，[編纂]業務由合併聯屬實體經營。根據重組，[編纂]業務已轉讓予貴公司並由貴公司持有。貴公司在重組前未參與任何其他業務，且不符合一項業務的定義。重組僅為[編纂]業務的資本重組，並不涉及該業務管理層的變動，所有人維持不變。因此，重組而成的貴集團被視為衛龍商貿[編纂]業務的延續，就本報告而言，貴集團現時旗下公司的歷史財務資料就所有呈列期間使用衛龍商貿[編纂]業務的賬面值呈列。

公司間交易、集團各公司間交易結餘及未變現收益／虧損均予合併時對銷。

## 2. 重大會計政策概要

本附註載列編製歷史財務資料時採納的重大會計政策。除另有說明外，該等政策已於整個往績記錄期間貫徹應用。

### 2.1. 編製基準

歷史財務資料乃按國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》編製。歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製，並就若干以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的重估而作出修訂。

編製符合《國際財務報告準則》的歷史財務資料要求運用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或複雜的範疇，或假設及估計對歷史財務資料而言屬重大的範疇於附註4披露。

所有有效的準則、準則的修訂本及詮釋(包括《國際財務報告準則》第9號金融工具(「《國際財務報告準則》第9號」)及《國際財務報告準則》第15號來自客戶合同的收入(「《國際財務報告準則》第15號」)(於2018年1月1日開始的財政年度強制實行)及《國際財務報告準則》第16號租賃(「《國際財務報告準則》第16號」)(於2019年1月1日開始的財政年度強制實行))均獲貴集團於往績記錄期間貫徹應用。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.1. 編製基準(續)

#### 尚未採納的新準則及詮釋

若干新訂會計準則及詮釋於2022年1月1日開始的財政年度已頒佈但尚未生效，且未獲貴集團提早採用。預計該等準則不會對實體於當期或未來報告期間及可預見的未來之交易產生重大影響。

新訂準則、詮釋及修訂本		生效日期
《國際財務報告準則》第17號	保險合同	2023年1月1日
《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資企 業之間的資產出售或注資	待定
《國際會計準則》第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
《國際會計準則》第1號及 《國際財務報告準則實務公告 第2號》(修訂本)	會計政策披露	2023年1月1日
《國際會計準則》第8號(修訂本)	會計估計的定義	2023年1月1日
《國際會計準則》第12號(修訂本)	與單一交易所產生之資產及負 債有關之遞延所得稅	2023年1月1日

### 2.2. 綜合原則及權益會計處理

#### (a) 附屬公司

附屬公司乃貴集團擁有控制權的實體(包括結構實體)。當貴集團因參與某實體而面臨該實體可變回報的風險或享有該等可變回報的權利，並有能力通過其指導該實體活動的權力影響該等回報時，貴集團即擁有對該實體的控制權。附屬公司自控制權轉移至貴集團之日起全面合併。自控制權終止之日起停止合併。

會計收購法用於列賬不在貴集團共同控制下的業務合併(參閱附註2.3)。

已將公司間交易、集團各公司間交易結餘及未變現收益剔除。除非交易提供了所轉讓資產減值的證據，否則還應剔除未變現虧損。附屬公司的會計政策已在需要時作出更改，以確保與貴集團所採納政策一致。

附屬公司業績及權益中的非控股權益單獨呈列於歷史財務資料中。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.2. 綜合原則及權益會計處理(續)

#### (b) 聯營公司

聯營公司指貴集團對其有重大影響力但無控制權的實體，一般擁有附帶20%至50%表決權的股權。於聯營公司的投資於成本初步確認後以權益會計法(見下文(c))列賬。

#### (c) 權益法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後予以調整以於損益中確認貴集團應佔被投資方收購後損益，及於其他全面收益中確認貴集團應佔被投資方其他全面收益的變動。已收或應收聯營公司的股息確認為有關投資賬面值的減少。

倘貴集團應佔權益列賬投資的虧損等於或超過其於實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)時，則貴集團不會確認進一步虧損，除非其已代表其他實體承擔責任或作出付款。

貴集團與其聯營公司之間交易產生的未變現收益按貴集團於該等實體的權益予以對銷。除非該交易有已轉讓資產減值的證據，否則未變現虧損亦予以對銷。權益列賬被投資方的會計政策已在需要時作出更改，以確保與貴集團所採納的政策一致。

權益列賬投資的賬面值根據附註2.9所述政策進行減值測試。

#### (d) 所有權權益之變動

貴集團把不會引致失去控制權的非控股權益交易視為與貴集團權益擁有人的交易。所有權權益的變動導致控股權益與非控股權益的賬面值之間作出調整，以反映其於附屬公司的相關權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收對價之間的任何差額於貴公司擁有人應佔權益中之獨立儲備內確認。

倘貴集團因喪失控制權或重大影響力而終止就投資合併入賬或按權益入賬，其於該實體之任何保留權益重新計量至其公允價值，而賬面值變動則於損益中確

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.2. 綜合原則及權益會計處理(續)

#### (d) 所有權權益之變動(續)

認。就其後入賬列作聯營公司、合資企業或金融資產的保留權益，其公允價值為初始賬面值。此外，任何先前就該實體於其他全面收益確認的金額將猶如貴集團已直接出售有關資產或負債入賬。這可能意味著先前在其他全面收益內確認之金額重新分類至損益或轉撥至適用《國際財務報告準則》所指／准許之另一權益類別。

倘削減合資企業或聯營公司的所有權權益但保留聯合控制或重大影響力，則只能按比例將之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至損益(如適用)。

### 2.3. 業務合併

#### (a) 業務合併

貴集團對非共同控制下的業務合併採用收購會計法入賬，無論為收購權益工具或其他資產。就收購附屬公司轉讓的對價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 對被收購業務的前擁有人產生的負債
- 貴集團發行的股權
- 因或有對價安排產生的任何資產或負債的公允價值，及
- 於附屬公司任何先前存在的股權的公允價值。

於業務合併中所收購的可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，初步按其於收購日期的公允價值計量(除少數例外情況外)。貴集團按逐項收購事項基準，按公允價值或非控股權益佔被收購實體可辨認的資產淨值之比例，確認被收購實體之任何非控股權益。

收購相關成本於產生時列為開支。

下列各項

- 已轉讓的對價，



## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.3. 業務合併(續)

#### (a) 業務合併(續)

- 被收購實體任何非控股權益金額，及
- 於被收購實體的任何先前股權於收購日期的公允價值

超出已收購可辨認的資產淨值的公允價值時，其差額以商譽列賬。倘該等金額低於所收購業務可辨認的資產淨值的公允價值，其差額將直接於損益確認為議價購買。

倘遞延結算現金對價任何部分，則未來應付金額貼現至其於交易日期的現值。所用貼現率為實體的增量借款利率，即按可比較條款及條件從獨立融資人獲得類似借款所依據的利率。或有對價分類為股權或金融負債。分類為金融負債的金額隨後重新計量至公允價值，而公允價值變動於損益中確認。

倘業務合併分階段進行，收購方原先所持被收購方股權於收購日期的賬面值按收購日期的公允價值重新計量。任何因該項重新計量產生的收益或虧損均於損益中確認。

### 2.4. 獨立財務報表

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額，或倘該投資於獨立財務報表內的賬面值超過被投資方資產淨值(包括商譽)於合併財務報表內的賬面值，則於收到該等投資股息時須對該等於附屬公司的投資進行減值測試。

### 2.5. 分部報告

營運分部的呈報方式與向主要營運決策者提供的內部報告貫徹一致。

貴公司董事會評估貴集團的財務表現及狀況並作出戰略決策。董事會已獲釐定為主要營運決策者，由首席執行官、首席財務官及企業規劃經理組成。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.6. 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

各實體的歷史財務資料所列項目均以該實體營運所在地主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。貴公司的功能貨幣為港元，而貴集團以人民幣呈列。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的匯率換算為功能貨幣。

該等交易結算產生的外匯收益及虧損，以及按年末／期末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債所產生的外匯收益及虧損通常於損益中確認。

與借款相關的外匯收益及虧損於損益表內的「融資(成本)／收入淨額」項下呈列。所有其他外匯收益及虧損均按淨額基準於損益表中的「其他(虧損)／收益淨額」項下呈列。

#### (c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的海外業務(當中並無惡性通貨膨脹經濟體的貨幣)，其業績及財務狀況按下述方式換算為呈列貨幣：

- 各財務狀況表呈列的資產及負債按財務狀況表日的收市匯率換算
- 各損益表及全面收益表的收入和支出按平均匯率折算(除非該平均匯率不是交易日現行匯率累積影響下的合理近似值，這種情況下，收入和支出按交易日的匯率折算)；及
- 所有由此產生的匯兌差額在其他全面收益中確認。

於編製綜合賬目時，換算境外實體任何投資淨額以及指定為該等投資對沖項目的借款及其他金融工具產生之匯兌差額於其他全面收益中確認。出售海外業務或償還組成投資淨額一部分之任何借款時，相關的匯兌差額重新分類至損益中，成為出售損益的一部分。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.6. 外幣換算(續)

#### (c) 集團公司(續)

收購海外業務產生的商譽及公允價值調整視作該海外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

### 2.7. 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減去折舊減去減值列報。歷史成本包括收購有關項目直接應佔的支出。

僅當與項目有關的未來經濟利益很可能流入貴集團及項目成本能可靠計量時，其後成本方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。作為獨立資產入賬的任何組成部分的賬面值在更換時終止確認。所有其他維修及保養於其產生的報告期內計入合併損益表。

折舊乃以直線折舊法按其預計可使用年期(或倘有租賃物業裝修及若干租賃廠房及設備，則按如下所述較短的租期為準)分攤其成本(扣除其剩餘價值)：

• 樓宇	20年
• 機器	10年
• 車輛	3-5年
• 傢俱及辦公設備	5年
• 電子設備	3年
• 樓宇裝修及裝飾	3年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末予以檢討，並於適當情況下作出調整。

倘資產賬面值大於其估計可收回金額，則該資產的賬面值即時撇減至其可收回金額(附註2.9)。

出售收益及虧損通過比較所得款項與賬面值釐定，並於損益表的「其他(虧損)/收益淨額」確認。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.8. 無形資產

#### (a) 軟件

與維護軟件程序員相關的成本於產生時確認為開支。設計及測試貴集團控制的可識別及獨特軟件產品直接應佔的開發成本在滿足以下條件時確認為無形資產：

- 完成軟件以供使用在技術上可行
- 管理層擬完成軟件並使用或出售
- 有能力使用或出售軟件
- 可證明軟件將如何產生可能未來經濟利益
- 擁有足夠的技術、財務及其他資源來完成軟件開發並使用或出售，及
- 能夠可靠計量軟件於開發期間產生的支出。

可資本化為軟件一部分的直接應佔成本包括員工成本及適當比例的相關費用。

資本化開發成本入賬列作無形資產並於該資產可供使用時攤銷。

#### (b) 研發

未滿足上文(a)中標準的研究開支及開發開支於產生時確認為支出。之前確認為支出的開發成本不會在後續期間確認為資產。

#### (c) 攤銷方法及期間

貴集團採用直線法按以下期間對具有有限可使用年期的無形資產進行攤銷：

- 軟件      3至10年

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.9. 非金融資產減值

具有無限可使用年期的無形資產或有限未可使用年期的無形資產無需攤銷，但每年需進行減值測試，或倘發生任何事件或情況變化顯示可能發生減值，則須進行更頻密的測試。當事件或情況變化表明賬面值可能無法收回時，應對其他資產進行減值測試。減值虧損以資產賬面值超過其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本及使用價值的較高者。就評估減值而言，資產按獨立可識別現金流入(在很大程度上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)的現金流入)的最低水平歸類。非金融資產(商譽除外)如若出現減值，則會於各報告期末檢討其減值撥回的可能性。

### 2.10. 投資及其他金融資產

#### (a) 分類

貴集團將其金融資產分為下列計量類別：

- 其後將以公允價值計量的類別(變動計入其他全面收益或計入損益)；及
- 將按攤銷成本計量的類別。

該分類取決於貴集團管理金融資產的業務模式及現金流量的合同條款。

對於以公允價值計量的資產，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。對於並非持作買賣的權益工具投資，將取決於貴集團是否在初步確認時不可撤銷地選擇將股權投資按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的方式入賬。

當且僅當貴集團管理該等資產的業務模式發生變動時，貴集團方對債務投資進行重新分類。

#### (b) 確認及終止確認

金融資產的一般買賣概於交易日(即貴集團承諾買賣資產的日期)確認。當從金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且貴集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉移時，即終止確認金融資產。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.10. 投資及其他金融資產(續)

#### (c) 計量

於初步確認時，貴集團按金融資產的公允價值加(如為並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)直接歸屬於收購該金融資產的交易成本計量金融資產。按以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產列賬的金融資產的交易成本於損益支銷。

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

#### 債務工具

債務工具的后續計量視乎貴集團管理資產的業務模式及該項資產的現金流量特徵而定。貴集團將債務工具分類為三個計量類別：

- 攤銷成本：倘為收取合同現金流量而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入融資收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並與外匯收益及虧損一同於其他收益／(虧損)內呈列。減值虧損於損益表以單獨條目呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益：倘為收取合同現金流量及出售金融資產而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。賬面值變動計入其他全面收益，惟減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損的確認除外，彼等於損益確認。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益，並在其他收益／(虧損)內確認。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入融資收入。匯兌收益及虧損於其他收益／(虧損)內呈列，而減值開支於損益表以單獨條目呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益：倘資產未達按攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益標準，則該等資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。後續以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務投資的收益或虧損於損益確認，並於其產生期間在其他收益／(虧損)內呈列淨額。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.10. 投資及其他金融資產(續)

#### (c) 計量(續)

##### 權益工具

貴集團其後按公允價值計量所有股權投資。倘貴集團管理層選擇於其他全面收益呈列股權投資的公允價值收益及虧損，則終止確認投資後，公允價值收益及虧損其後概不會重新分類至損益。當貴集團收取付款的權利確立時，該等投資的股息繼續於損益中確認為其他收入。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動於損益表的其他收益／(虧損)內確認(如適用)。以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不會與其他公允價值變動分開呈列。

#### (d) 減值

貴集團按前瞻基準評估與按攤銷成本及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益列賬的債務工具有關的預期信貸虧損。所應用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

貿易應收款項的減值按存續期預期虧損計量。

其他應收款項按12個月預期信貸虧損或存續期預期信貸虧損計量減值，視乎自初始確認以來信貸風險是否顯著增加而定。倘應收款項的信貸風險自初步確認後大幅增加，則減值按存續期預期信貸虧損計量。

### 2.11. 抵銷金融工具

當公司目前有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產及負債可互相抵銷，並於財務狀況表中報告其淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，而在日常業務過程中以及倘公司或交易對手出現違約、無償債能力或破產時必須可強制執行。

### 2.12. 金融擔保合同

金融擔保合同於擔保簽發時被確認為金融負債。該負債初始按公允價值計量，後續按下列較高者計量：

- 根據《國際財務報告準則》第9號項下的預期信貸虧損模型釐定的金額；及

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.12. 金融擔保合同(續)

- 初始確認的金額減去(如適用)根據《國際財務報告準則》第15號原則確認的累計收入金額。

金融擔保的公允價值乃基於債務工具項下要求的合同付款及無擔保付款之間的現金流量差異現值或因承擔義務而向第三方支付之預計金額釐定。

倘就聯營公司的貸款或其他應付款項提供無償擔保，則公允價值將作為供款入賬，並確認為投資成本的一部分。

### 2.13. 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本包括直接材料支出、直接人工支出及適當比例的可變及固定間接費用，後者基於正常營運能力分配。成本基於加權平均成本分配予個別存貨項目。購買存貨的成本經扣除回扣及折扣後釐定。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及進行銷售所需的估計成本。

### 2.14. 貿易及其他應收款項

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

貿易應收款項初步按無條件之對價金額確認，除非其包含重大融資組成部分，此情況下則按公允價值確認。貴集團持有貿易應收款項的目的為收取合同現金流量，因此其後採用實際利率法按攤銷成本計量。請參閱附註21了解關於貴集團貿易應收款項的會計處理詳情，及參閱附註3.1了解關於貴集團減值政策的說明。

### 2.15. 現金及現金等價物

現金流量表中呈列的現金及現金等價物包括手頭現金、銀行及其他主要授權支付機構的活期存款，其價值變動風險不大。



## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.16. 投入權益

普通股歸類為權益。

發行新股直接應佔的新增成本在權益中列為所得款項的扣減(扣除稅項)。

任何集團公司因以股份為基礎的付款計劃等原因而購買貴公司權益工具的，所支付的對價(包括任何直接應佔增量成本(扣除所得稅))，從貴公司擁有人應佔權益中作為庫存股份扣除，直至股份被註銷或重新發行。當該等普通股隨後重新發行時，所收到的任何對價(扣除任何直接應佔增量交易成本和相關所得稅影響)均計入貴公司擁有人應佔權益。

根據受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)配發和發行的股份被視為庫存股份並從投入權益中扣除。

### 2.17. 貿易及其他應付款項

該等款項為於財政年度末之前向貴集團提供的商品及服務相關的未償還負債。該等款項並無擔保，通常在確認後30天內支付。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，除非付款並非於報告期後12個月內到期。該等款項最初按公允價值確認，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.18. 借款

借款初始以公允價值確認，扣除已發生的交易成本。借款後續以攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額的任何差額使用實際利率法於借款期間於損益確認。

在融通很有可能會被部分或全部提取的情況下，設立貸款融通所支付的費用確認為貸款交易成本。在此情況下，費用遞延直至提取發生為止。倘無法證明該融通很有可能會被部分或全部提取，該費用資本化作為流動服務的預付款項，並於有關融通期間攤銷。

若合同所指定的責任被解除、取消或屆滿，則借款自財務狀況表移除。已失效或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已付對價(包括任何已轉讓非現金資產或已承擔負債)的差額，於損益中確認為融資成本。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.18. 借款(續)

除非貴集團具有無條件權利將負債的結算遞延至往績記錄期間結束後最少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

### 2.19. 借款成本

合資格資產的收購、建造或生產直接應佔的一般和特定借款成本，於完成和備妥資產作其擬定用途或出售所需期間內撥充資本。合資格資產指需要大量時間方能作擬定用途或出售的資產。

以待用作合資格資產開支之特定借款作出的短暫投資賺取的投資收入自合資格資本化的借款成本中扣除。

其他借款成本在產生期間列作開支。

### 2.20. 即期及遞延所得稅

期內所得稅費用或抵免為應就即期應課稅收入按各司法管轄區經歸於暫時差額及未用稅項虧損之遞延稅項資產及負債變動調整後的適用所得稅率支付的稅項。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據公司及其附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅收法律計算。管理層就適用稅務法例須待解釋的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款計提準備。

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在合併財務報表所呈列賬面值之間產生的暫時差額作出全面撥備。然而，倘遞延稅項負債因商譽的初步確認而產生，則不予以確認。倘遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計或應課稅利潤或虧損則亦不予列賬。遞延所得稅採用在報告期末前已頒佈或實質上已頒佈，並預期在相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時適用的稅率(及稅法)釐定。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.20. 即期及遞延所得稅(續)

#### (b) 遞延所得稅(續)

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額很可能可用於抵銷該等暫時差額及虧損時確認。

倘貴公司能控制撥回暫時差額的時間，並且該等差額很可能不會於可預見的未來撥回，則不會就海外業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘存在可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，及倘遞延稅項結餘與同一稅務機關相關，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。倘實體有可依法強制執行的抵銷權利且有意按淨值基準清償或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟與在其他全面收益或直接在權益中確認的項目有關者除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

### 2.21. 僱員福利

#### (a) 工資及薪金的負債

工資及薪金的負債(包括預期將在僱員提供相關服務的期間結束後12個月內悉數結算的非貨幣性福利)就僱員服務確認直至報告期間結束，並按負債結算時預期支付的金額計量。該等負債於財務狀況表中呈列為即期僱員福利責任。

#### (b) 退休金等責任

貴集團旗下於中國註冊的實體按僱員薪資的特定比例，每月向中國相關政府部門組織的界定供款退休福利計劃、失業計劃、工傷計劃、生育計劃及醫療福利計劃繳納僱員福利供款。政府機關承諾承擔根據該等計劃應付現有及日後退休僱員的退休福利責任。除上述供款外，貴集團並無其他責任支付退休後福利。該等計劃的供款於產生時支銷。該等計劃的資產由政府機關持有及管理，獨立於貴集團的資產。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.21. 僱員福利(續)

#### (c) 住房公積金

貴集團的中國僱員亦有權參加政府資助的多項住房公積金。貴集團每月基於僱員薪資的特定比例向該等公積金供款。貴集團對該等公積金的責任以各期間應付供款為限。

#### (d) 以股份為基礎的付款

通過受限制股份單位計劃向僱員提供以股份為基礎的薪酬福利。有關該計劃的資料載於附註10。

#### *貴集團的受限制股份單位(「受限制股份單位」)*

授予受限制股份單位時，將支銷的總金額乃參照授予日貴集團股份的公允價值釐定。

總費用於歸屬期內(即所有指定的歸屬條件均獲達成的期間)確認。於各期間末，貴集團根據服務條件修訂其對預期歸屬的受限制股份單位數量作出的估計。其於損益中確認對原始估計修訂的影響(如有)，並對權益進行相應調整。

#### *集團實體之間以股份為基礎的付款交易*

貴公司就其權益工具向貴集團內附屬公司業務僱員授予的股份激勵計劃被視為出資。接受的僱員服務的公允價值參照授予日的公允價值計量，於歸屬期內確認為增加對附屬公司業務的投資，並相應地在貴公司單獨的財務報表內計入權益。

#### *修改和取消*

貴集團可修改授予股份激勵獎勵的條款和條件。如果修改增加了授予權益工具的公允價值，則授予的新增公允價值計入在剩餘歸屬年度內就已接受服務確認的金額的計量。於歸屬年度內取消或結算授予的股份激勵獎勵被視為加速歸屬。貴集團即時確認本應就於剩餘歸屬年度內收到的服務確認的金額。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.22. 撥備

倘貴集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任，而履行責任或須耗用資源，且金額能夠可靠估計，則確認法律索賠、服務保證及妥為履行義務之撥備。但不會就未來經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，履行責任時導致資源流出的可能性乃經考慮責任整體類別釐定。即使與同一責任類別中任何一個項目相關的資源流出的可能性較低，仍須確認撥備。

撥備按照管理層於報告期末對履行該現時責任所需支出的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當前市場對貨幣時間價值及負債特定風險的評估的稅前利率。隨時間推移產生的撥備增加會被確認為利息開支。

### 2.23. 收入確認

#### *客戶合同收入*

來自客戶合同的收入於貨品的控制權已按可反映貴集團預期有權就交換該等貨品所得對價的金額轉讓予客戶時確認。

當合同的對價包含可變金額時，估計對價金額為貴集團向客戶轉讓貨品而有權換取的金額。可變對價於合同開始時估計並受到約束，直至與可變對價相關的不確定因素其後得到解決時，已確認累計收入金額極有可能不會發生重大收入撥回。由於有關銷售按預付款項作出或其信貸期不超過90日(與市場慣例一致)，故不被視為存在重大融資要素。

#### *銷售貨品*

銷售貨品的收入於資產控制權轉移至客戶的時間點(一般為認收貨品時)確認。將成品運輸至客戶的成本在發生時於經銷及銷售費用中確認。

部分銷售貨品合同為客戶提供退貨權、批量折扣及交易激勵。退貨權、批量折扣及交易激勵導致可變對價。

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.23. 收入確認(續)

#### 退貨權

就向客戶提供於指定期限內享有退回貨品權利的合同而言，採用預期估值法估計將不予以退回的貨品，原因為該方法在預測貴集團將有權享有的可變對價金額方面屬最佳。採用《國際財務報告準則》第15號有關限制估計可變對價的規定，以釐定可計入交易價內的可變對價金額。對於預期將予退回的貨品，確認負債(而非收入)。退貨權資產(及相應調整銷貨成本)亦就自客戶收回產品的權利予以確認。

#### 可變對價：批量折扣

貨品通常以12個月期間的銷售總量按可回溯批量折扣售出。該等銷售收入乃基於合同規定的價格，經扣除估計批量折扣後確認。利用累積經驗運用預期估值法估計折扣並作出撥備，且收入僅於極有可能不會發生重大撥回時確認。

#### 交易激勵 — 廣告合作服務

貴集團可就產品廣告及促銷與其客戶簽訂協議，據此客戶將有權獲得廣告津貼。倘未能明顯識別出相關服務，則貴集團應付其客戶的款項將自收入中扣除。

#### 合同負債

在貴集團轉移相關貨品之前，當收到客戶的付款或應從客戶處收取付款(以較早者為準)時，確認合同負債。當貴集團履行合同規定的履約義務(即將相關貨品的控制權轉移給客戶)時，合同負債確認為收入。

### 2.24. 每股盈利/(虧損)

#### (a) 每股基本盈利/(虧損)

每股基本盈利/(虧損)按以下方式計算：

- 貴公司擁有人應佔利潤/(虧損)(不含除普通股外的任何維護權益費用)

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.24. 每股盈利／(虧損)(續)

#### (a) 每股基本盈利／(虧損)(續)

- 除以財政年度內發行在外普通股的加權平均數(按該年度發行的普通股中的紅利元素調整，且不含庫存股份)。

#### (b) 每股攤薄盈利／(虧損)

每股攤薄盈利／(虧損)調整用於釐定每股基本盈利／(虧損)所用的數據，以計及：

- 與攤薄潛在普通股有關的利息和其他融資成本的所得稅後影響；及
- 假定所有攤薄潛在普通股轉換的情況下，已經發行在外的額外普通股的加權平均數量。

### 2.25. 租賃

租賃於租賃資產可供貴集團使用之日確認為使用權資產及有關負債。

合同可能包括租賃和非租賃部分。貴集團將合同中的對價按相對獨立價格基準分配至租賃及非租賃部分。然而，就貴集團作為承租人的房地產租賃而言，貴集團已選擇不分開租賃和非租賃部分，而是將彼等作為單一租賃部分入賬。

租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款之淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵
- 基於指數或利率的可變租賃付款，最初以租賃起始日的指數或利率計量
- 預期貴集團於剩餘價值擔保下應付的款項
- 購買選擇權的行使價(倘貴集團合理確定將行使該項選擇權)，及

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.25. 租賃(續)

- 支付終止租賃的罰款(倘租期反映貴集團行使該項選擇權)。

根據合理確定延期選擇權作出的租賃付款也包括在負債的計量中。

租賃付款採用租賃有關的隱含利率貼現。如果該利率無法直接釐定(貴集團的租賃通常如此)，則採用承租人的增量借款利率貼現，即個人承租人在類似的經濟環境下，以類似的條款、擔保和條件獲得與使用權資產價值相近的資產所需支付的借款利率。

為釐定增量借款利率，貴集團：

- 如可能，使用個人承租人最近獲得的第三方融資為出發點進行調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動
- 使用累加法，首先就貴公司所持有的租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率，及
- 針對租賃作出調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

貴集團未來可能根據指數或利率增加可變租賃付款，而有關指數或利率在生效前不會計入租賃負債。當根據指數或利率對租賃付款作出的調整生效時，租賃負債根據使用權資產進行重新評估及調整。

租賃付款於本金及融資成本之間作出分配。融資成本於租賃期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。

按成本計量的使用權資產包括下列各項：

- 租賃負債的初始計量金額
- 於起始日或之前作出的任何租賃付款減已收到的任何租賃獎勵
- 任何初始直接費用，及
- 復原成本。



## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.25. 租賃(續)

使用權資產通常以直線法於資產的使用年期內或租期內(以較短者為準)折舊。倘貴集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的使用年期內予以折舊。

與短期設備及汽車租賃和所有低價值資產租賃有關的付款按直線法確認為損益開支。短期租賃指租期為12個月或少於12個月的租賃。低價值資產包括設備和小型辦公傢俱。

### 2.26. 股息分派

在報告期結束當天或之前已宣佈，但在報告期末未分配的獲得適當授權且不再由實體自行決定的任何股息金額將予以撥備。

### 2.27. 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取及貴集團符合補助的所有附帶條件時，政府補助以其公允價值確認。

與成本有關的政府補助於與其擬作補償之成本相匹配所需期間遞延，並於損益中確認。

與購買物業、廠房及設備有關之政府補助及其他非流動資產按遞延收入計入非流動負債，並於有關資產的預計年期內以直線法於損益中確認。有關貴集團如何列賬政府補助的詳情載於附註28。

### 2.28. 利息收入

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利息收入計入該等資產的公允價值收益/(虧損)淨額，見下文附註7。

按攤銷成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產，其利息收入使用實際利率法計算，並作為其他收入的一部分於損益中確認。

金融資產所得利息收入被呈列為融資收入(見下文附註11)。

利息收入通過對金融資產總賬面值應用實際利率計算，惟後續會發生信用減值的

## 2. 重大會計政策概要(續)

### 2.28. 利息收入(續)

金融資產除外。就發生信用減值的金融資產而言，乃通過對金融資產賬面淨值應用實際利率計算(經扣除虧損準備)。

## 3. 財務風險管理

### 3.1. 財務風險因素

本附註闡述貴集團面臨的財務風險及該等風險對貴集團未來財務表現的影響。已納入往績記錄期間損益資料(如相關)以增加額外內容。

風險	敞口來源	計量
市場風險 — 外匯	並非以功能貨幣計值的已確認金融資產及負債	現金流量預測、 敏感度分析
市場風險 — 利率	利率變動導致的現金及現金等價物以及借款利息收入／成本	敏感度分析
信貸風險	現金及現金等價物、受限制現金、初始期限為三個月以上的定期存款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貿易應收款項以及其他應收款項	賬齡分析 信用評級
流動資金風險	借款及其他負債	到期日分析

貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性並致力於盡量減低其對貴集團財務表現的潛在不利影響。貴集團定期監察其風險，且目前並未使用任何衍生金融工具以對沖任何該等金融風險。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

外匯風險主要來自以各集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產及負債。貴集團通過盡量減少非功能貨幣交易來管理其外匯風險。

貴集團主要在中國經營，大部分交易乃以人民幣結算。內地附屬公司的功能貨幣為人民幣，而貴公司及其中國內地以外附屬公司的功能貨幣為港元

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1. 財務風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (i) 外匯風險(續)

或美元。位於中國內地及境外的實體均有資產及負債，如在銀行及其他主要持牌支付機構的現金、受限制現金及初始期限為三個月以上的定期存款均以美元及港元計值。外匯風險因匯率波動而產生。

於往績記錄期間，貴集團持續密切追蹤及管理貴集團大部分以外幣計值的存款所面臨的外匯匯率波動風險。

##### 敞口

於往績記錄期間末，貴集團的外匯風險敞口如下：

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於銀行及其他主要持牌支付機構的現金				
美元(功能貨幣—港元) .....	3	973	179,479	34,726
美元(功能貨幣—人民幣) .....	—	30,842	119,016	24,522
港元(功能貨幣—美元) .....	—	—	2	3
人民幣(功能貨幣—美元) .....	—	—	1	5

於損益中確認的匯兌虧損淨額總計為：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
計入其他(虧損)/收益淨額的					
匯兌(虧損)/收益淨額(附註7) ..	(3)	(279)	(6,148)	(9,280)	12,285

3. 財務風險管理(續)

3.1. 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

敏感度

如上表所示，貴集團主要面臨美元／港元、美元／人民幣、港元／美元及人民幣／美元匯率的變動。損益對匯率變動的敏感度主要來自以美元計值的金融工具。

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對稅後利潤的影響				
美元／港元匯率－貶值5%.....	—	(39)	(6,730)	(1,302)
美元／港元匯率－升值5%.....	—	39	6,730	1,302
美元／人民幣匯率－貶值5%...	—	(1,157)	(4,463)	(920)
美元／人民幣匯率－升值5%...	—	1,157	4,463	920
港元／美元匯率－貶值5%.....	—	—	—	—
港元／美元匯率－升值5%.....	—	—	—	—
人民幣／美元匯率－貶值5%...	—	—	—	—
人民幣／美元匯率－升值5%...	—	—	—	—

(ii) 利率風險

貴集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率變動影響。浮息借款使貴集團面臨現金流量利率風險，該風險部分被以可變利率持有的現金所抵銷，而定息借款使貴集團面臨公允價值利率風險。

於往績記錄期間末，貴集團借款面臨的利率變動風險如下：

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
浮動利率借款 .....	—	—	—	—
佔借款總額的百分比 .....	—	—	—	—

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1. 財務風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (ii) 利率風險(續)

附註30載列到期日分析。佔貸款總額的百分比顯示現時浮動利率借款佔借款總額的比例。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，倘借款、現金及現金等價物、受限制現金以及初始期限為三個月以上的定期存款利率增加／減少50個基點，且所有其他變量均保持不變，則稅後利潤的變動將披露如下：

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
淨利潤增加／(減少)				
一利率增加 .....	353	1,309	8,343	9,905
一利率減少 .....	(353)	(1,309)	(8,343)	(9,905)

貴集團大部分定息借款須於一年內償還，因此集團並無面臨任何重大公允價值利率風險。

##### (b) 信貸風險

##### (i) 風險管理

信貸風險指金融工具的交易對手未能履行金融工具條款規定的義務而導致貴集團蒙受財務損失的風險。貴集團面臨的信貸風險主要來自其日常業務過程中授予客戶的信貸。

信貸風險以組合方式管理。貴集團金融資產(主要包括現金及現金等價物、受限制現金、初始期限為三個月以上的定期存款、貿易應收款項、其他應收款項以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)的信貸風險源自交易對手的潛在違約，最高風險相當於該等工具的賬面值。

貴集團所有貿易應收款項及其他應收款項均無抵押。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1. 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### (i) 風險管理(續)

貴集團通過考慮交易對手的財務狀況、信貸記錄、前瞻性資料及其他因素，評估彼等的信貸質量。管理層亦定期審查該等應收款項的可收回性，並跟進爭議或逾期金額(如有)。

###### (ii) 金融資產減值

貴集團面臨預期信貸虧損風險的金融資產有以下類型：

- 現金及現金等價物
- 受限制現金
- 初始期限為三個月以上的定期存款
- 貿易應收款項，及
- 其他應收款項

*現金及現金等價物、受限制現金及初始期限為三個月以上的定期存款*

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，貴集團的所有現金及現金等價物、受限制現金及初始期限為三個月以上的定期存款均存放於國有或信譽良好的商業銀行中，管理層相信該等銀行具有很高的信貸素質。管理層預期該等交易對手不履約將不會造成任何虧損。

*貿易應收款項*

貿易應收款項主要指來自直銷客戶及若干經銷商有關辣味休閒食品銷售的貿易應收款項。貴集團運用《國際財務報告準則》第9號簡化法計量預期信貸虧損，該方法對所有貿易應收款項採用存續期預期虧損準備。於2019年及2020年12月31日，貿易應收款項的預期虧損率最低。於2021年12月31日及2022年6

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1. 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

月30日，貿易應收款項的預期虧損率介乎0.03%至4.57%之間。因此，截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年6月30日止六個月，貿易應收款項的虧損準備並不重大。

##### *其他應收款項*

於各報告期末的其他應收款項主要是來自第三方的存款及提供予第三方的貸款。貴集團採用《國際財務報告準則》第9號一般方法計量所有其他應收款項的預期信貸虧損。貴公司董事於初始確認資產時考慮違約的可能性及信貸風險是否已持續顯著增加。為評估信貸風險是否顯著增加，貴集團將資產於報告日發生違約的風險與於初始確認日的違約風險進行比較。尤其包括以下指標：

- 預期會導致交易對手履行義務的能力發生顯著變化的業務、財務經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 交易對手經營業績的實際或預期重大變動；
- 交易對手的預期表現及行為發生重大變化，包括交易對手付款狀態的變化。

當未有合理的回收期望時，例如債務人未與貴集團訂立還款計劃，則撤銷金融資產。倘已撤銷其他應收款項，貴集團可繼續強制執行以試圖回收到期應收款項。倘進行回收，該等回收款項會於損益中確認。

貴集團定期檢討各個應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。在金融資產的期限內，貴集團通過及時為預期信貸虧損作出適當撥備將其信貸風險入賬。

3. 財務風險管理(續)

3.1. 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，按攤銷成本計量的其他應收款項的預期虧損率最低，惟於各期間末結餘並不重大的提供予第三方的貸款除外(附註21(d))。因此，於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，按攤銷成本計量的其他應收款項的虧損準備並不重大。

(iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

該實體亦面臨與投資信譽良好的銀行及其他金融服務機構所發行的以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品、結構性存款及基金管理產品有關的信貸風險。於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，最大敞口分別為人民幣458,564,000元、人民幣892,289,000元、人民幣802,103,000元及人民幣1,562,997,000元。

金融資產的減值虧損於損益中確認。

於往績記錄期間，以下與金融資產有關的虧損已於損益中確認：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
年初/期初的金融資產減值虧損淨額 (附註21).....	200	200	800	800	903
貿易應收款項的虧損準備變動.....	—	—	429	—	(138)
其他應收款項的虧損準備變動.....	—	600	74	—	(5)
年內/期內因無法收回其他應收款項 而撤銷的應收款項.....	—	—	(200)	—	—
年內/期內因無法收回貿易應收款項而 撤銷的應收款項.....	—	—	—	—	(94)
其他應收款項未動用款項轉回.....	—	—	(200)	—	(200)
年末/期末的金融資產減值虧損淨額 (附註21).....	200	800	903	800	466



### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1. 財務風險因素(續)

##### (c) 流動資金風險

##### (i) 金融負債的到期期限

在管理流動資金風險時，貴公司監控及維持管理層認為屬充足的現金及現金等價物水平，以便為貴公司的營運提供資金，並降低現金流量波動產生的影響。貴公司預期通過內部產生的經營現金流量為其未來現金流量需求提供資金。

顯示剩餘合同到期日的借款之到期日分析於附註30披露。一般而言，供應商並無授出特定的信貸期，但相關應付款項通常預期於收到貨品或服務後的一年內結清。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，貴集團的現金及現金等價物、初始期限為三個月以上的定期存款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及貿易應收款項分別為人民幣566,173,000元、人民幣1,260,906,000元、人民幣3,073,172,000元及人民幣3,274,558,000元，可用於履行義務或用於運營中以產生現金流入。

貴公司董事密切監控貴公司的現金流量預測，該預測涵蓋自2022年6月30日起不少於12個月的期間，以使其能夠履行截至本報告日期的負債及義務。

下表根據財務狀況表日期至合同到期日的剩餘期間，將貴集團的金融負債按相關到期日進行分組分析。下表所披露之金額為於往績記錄期間的合同未貼現現金流量。

#### 貴集團

	少於1年	1至2年	2至3年	3年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日					
借款.....	138,822	—	—	—	138,822
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)..	244,479	—	—	—	244,479
租賃負債.....	8,934	6,316	5,263	6,704	27,217
	<u>392,235</u>	<u>6,316</u>	<u>5,263</u>	<u>6,704</u>	<u>410,518</u>

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1. 財務風險因素(續)

##### (c) 流動資金風險(續)

##### (i) 金融負債的到期期限(續)

##### 貴集團(續)

	少於1年	1至2年	2至3年	3年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2020年12月31日</b>					
借款.....	395,713	—	—	—	395,713
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)...	257,330	—	—	—	257,330
租賃負債.....	7,405	6,335	3,730	883	18,353
	<u>660,448</u>	<u>6,335</u>	<u>3,730</u>	<u>883</u>	<u>671,396</u>
<b>於2021年12月31日</b>					
借款.....	399,642	2,631	3,264	67,743	473,280
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)...	355,790	—	—	—	355,790
租賃負債.....	8,086	4,727	2,565	1,350	16,728
	<u>763,518</u>	<u>7,358</u>	<u>5,829</u>	<u>69,093</u>	<u>845,798</u>
<b>於2022年6月30日</b>					
借款.....	693,043	6,897	7,541	137,568	845,049
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)...	275,372	—	—	—	275,372
租賃負債.....	6,066	2,252	997	997	10,312
	<u>974,481</u>	<u>9,149</u>	<u>8,538</u>	<u>138,565</u>	<u>1,130,733</u>

#### 3.2. 資本管理

貴集團的資本結構由現金淨額組成，其中包括現金及現金等價物、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、受限制現金、初始期限為三個月以上的定期存款、借款及租賃負債。

董事持續檢討資本結構，並計及資本成本及各類資本所涉及的風險。根據董事的建議，貴集團將通過籌集新債務以及贖回現有債務而平衡其整體資本結構。

貴集團根據資產負債率監控其資本結構，資產負債率按負債總額除以資產總值計算。

附 錄 一

會 計 師 報 告

3. 財務風險管理(續)

3.2. 資本管理(續)

貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日的資產負債率如下：

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債總額.....	829,707	1,308,229	1,520,660	1,783,306
資產總值.....	1,643,858	2,940,493	5,190,589	5,919,396
資產負債率.....	<b>50.5%</b>	<b>44.5%</b>	<b>29.3%</b>	<b>30.1%</b>

3.3. 公允價值估計

(a) 公允價值層級

本節闡述釐定於財務報表中按公允價值確認及計量的金融工具公允價值所作出的判斷及估計。為得出有關釐定公允價值所用輸入數據之可靠性指標，貴集團已按會計準則規定將其金融工具分為三個層級。表格下方為各層級的說明。

**第一層級：**在活躍市場買賣的金融工具(例如公開買賣的衍生工具及股本證券)的公允價值根據報告期末的市場報價列賬。貴集團持有的金融資產所使用的市場報價為現時買盤價。該等工具計入第一層級。

**第二層級：**並非於活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值乃使用估值技術釐定，該等估值技術盡量利用可觀察市場數據，並盡可能減少依賴實體特定的估計。倘計算工具公允價值所需的所有重大輸入數據均屬可觀察，則將工具計入第二層級。

**第三層級：**倘一項或多項重大輸入數據並非按可觀察市場數據得出，則該工具計入第三層級。非上市股本證券適用該等情況。

經常性公允價值計量	附註	第一層級	第二層級	第三層級	合計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2019年12月31日</b>					
<b>金融資產</b>					
以公允價值計量且其變動計入當期					
損益的金融資產.....	20	—	—	458,564	458,564
<b>於2020年12月31日</b>					
<b>金融資產</b>					
以公允價值計量且其變動計入當期					
損益的金融資產.....	20	—	—	892,289	892,289

3. 財務風險管理(續)

3.3. 公允價值估計(續)

(a) 公允價值層級(續)

經常性公允價值計量	附註	第一層級	第二層級	第三層級	合計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2021年12月31日</b>					
<b>金融資產</b>					
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產.....					
	20	—	—	802,103	802,103
<b>於2022年6月30日</b>					
<b>金融資產</b>					
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產.....					
	20	—	—	1,562,997	1,562,997

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值，乃經參考銀行金融投資產品的基準收益率後，通過採用預期收益率對未來現金流量進行折現估計而得。

於期內，第一、第二及第三層級之間並無經常性公允價值計量的轉移。

(b) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第三層級)

下表呈列截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月第三層級項目的變動：

	金融產品			
	理財產品	結構性存款	投資於基金 管理產品	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2019年1月1日年初結餘 .....	—	—	—	—
添置 .....	12,399,879	150,000	—	12,549,879
結算 .....	(12,105,293)	—	—	(12,105,293)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值收益(附註7) ....	8,654	5,324	—	13,978
— 包括於損益確認的未變現收益 .....	1,102	5,324	—	6,426
2019年12月31日年末結餘 .....	303,240	155,324	—	458,564
2020年1月1日年初結餘 .....	303,240	155,324	—	458,564
添置 .....	22,181,695	657,000	—	22,838,695
結算 .....	(21,925,700)	(515,867)	—	(22,441,567)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值收益(附註7) ....	27,262	9,335	—	36,597

附 錄 一

會 計 師 報 告

3. 財務風險管理(續)

3.3. 公允價值估計(續)

(b) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第三層級)(續)

	金融產品			合計
	理財產品	結構性存款	投資於基金 管理產品	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
— 包括於損益確認的未變現收益 . . . . .	4,234	5,792	—	10,026
2020年12月31日年末結餘 . . . . .	<u>586,497</u>	<u>305,792</u>	<u>—</u>	<u>892,289</u>
2021年1月1日年初結餘 . . . . .	586,497	305,792	—	892,289
添置 . . . . .	10,679,863	669,700	387,239	11,736,802
結算 . . . . .	(10,833,499)	(758,613)	(262,292)	(11,854,404)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值收益(附註7) . . . . .	22,021	3,395	2,000	27,416
— 包括於損益確認的未變現收益 . . . . .	4,882	275	237	5,394
2021年12月31日年末結餘 . . . . .	<u>454,882</u>	<u>220,274</u>	<u>126,947</u>	<u>802,103</u>
2022年1月1日期初結餘 . . . . .	<u>454,882</u>	<u>220,274</u>	<u>126,947</u>	<u>802,103</u>
添置 . . . . .	<u>471,230</u>	<u>2,455,800</u>	<u>705,235</u>	<u>3,632,265</u>
結算 . . . . .	<u>(809,449)</u>	<u>(1,804,075)</u>	<u>(307,198)</u>	<u>(2,920,722)</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值收益(附註7) . . . . .	6,377	10,496	5,838	22,711
— 包括於損益確認的未變現收益 . . . . .	1,810	6,496	2,940	11,246
匯兌差額 . . . . .	—	—	26,640	26,640
2022年6月30日期末結餘 . . . . .	<u>123,040</u>	<u>882,495</u>	<u>557,462</u>	<u>1,562,997</u>
(未經審核)				
2021年1月1日期初結餘 . . . . .	<u>586,497</u>	<u>305,792</u>	<u>—</u>	<u>892,289</u>
添置 . . . . .	<u>6,883,408</u>	<u>280,000</u>	<u>—</u>	<u>7,163,408</u>
結算 . . . . .	<u>(7,100,214)</u>	<u>(537,900)</u>	<u>—</u>	<u>(7,638,114)</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值收益(附註7) . . . . .	10,886	2,354	—	13,240
— 包括於損益確認的未變現收益 . . . . .	4,596	246	—	4,842
2021年6月30日期末結餘 . . . . .	<u>380,577</u>	<u>50,246</u>	<u>—</u>	<u>430,823</u>

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值，乃通過以類似金融工具的現行市場利率對未來現金流量進行折現估計而得。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3. 公允價值估計(續)

##### (c) 估值輸入數據及與公允價值的關係

下表為第三層級公允價值計量使用的重大不可觀察輸入數據的定量資料之概要。

說明	公允價值 於12月31日			公允價值 於6月30日	不可觀察輸入數據
	2019年	2020年	2021年	2022年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
理財產品.....	303,240	586,497	454,882	<u>123,040</u>	該等產品每年的估計加權平均回報率為2.15%至4.40%。
結構性存款.....	155,324	305,792	220,274	<u>882,495</u>	該等產品每年的估計加權平均回報率為1.15%至4.10%。
投資於基金管理產品...	—	—	126,947	<u>557,462</u>	該產品每年的估計加權回報率為1.20%至4.00%。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為對通常持有數天的理財產品的投資及對通常持有幾個月至一年的結構性存款的投資。估計加權平均回報率的增加將導致金融產品的公允價值上升。如果在所有其他變量保持不變的情況下估計加權平均回報率增加／減少0.5%，則截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月所得稅前利潤將分別增加／減少約人民幣83,000元、人民幣1,319,000元、人民幣818,000元、人民幣1,180,000元及人民幣1,703,000元。

##### (d) 貴集團的估值流程

貴集團的財務部對金融資產(包括第三層級的公允價值)進行估值。財務部直接向首席財務官報告。首席財務官與財務部每年就估值流程及結果進行討論，與貴集團結算日保持一致。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3. 公允價值估計(續)

##### (d) 貴集團的估值流程(續)

估值技術為現金流量折現法。未來現金流量乃經參考銀行金融投資產品的基準收益率後，採用預期收益率進行估計及折現。

### 4. 重大估計及判斷

持續評估估計及判斷。估計及判斷乃基於歷史經驗及其他因素，包括可能對實體產生財務影響並於此等情況下被視為合理之未來事件之預期。

#### 即期及遞延所得稅

貴集團於中國各地須繳納所得稅。釐定各司法管轄區所得稅撥備時須作出重大判斷。許多交易及計算尚無法明確釐定最終稅項。貴集團根據是否需要繳納額外稅款的估計，確認預期稅項審計問題的負債。倘該等事宜的最終稅項結果與最初入賬的金額出現差異，該等差異將影響於作出有關釐定期間的即期所得稅及遞延所得稅資產及負債。

在管理層認為會產生可動用暫時差異或稅項虧損抵銷的未來應課稅利潤時，確認涉及若干暫時差異和稅項虧損的遞延稅項資產。其實際使用結果可能有所不同。

### 5. 分部資料

貴集團主要從事辣味休閒食品的生產及銷售。貴集團的大部分收入及業務活動均於中國進行。

就管理目的而言，貴集團按產品劃分業務單位，及擁有以下三個可呈報經營分部：

按產品類型劃分：

- 調味麵製品，主要包括大麵筋、小麵筋、麻辣棒、小辣棒及親嘴燒。
- 蔬菜製品，主要包括魔芋爽及風吃海帶。

5. 分部資料(續)

- 豆製品及其他產品，主要包括軟豆皮、78°滷蛋及肉製品。

主要營運決策者監察貴集團各經營分部的業績，以作出有關資源分配及績效評估的決定。分部表現乃根據毛利評估。由於主要營運決策者並未為資源分配和績效評估而定期審查此類信息，因此未呈列對分部經營利潤的分析。分部資產及負債未呈列，因為主要營運決策者會集中評估資產及負債。因此，僅呈列分部收入和分部毛利。

分部收入及業績

以下是按可報告分部劃分的貴集團收入與業績的分析。

	調味麵 製品	蔬菜製品	豆製品及 其他產品	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2019年12月31日止年度</b>				
收入.....	2,474,574	664,959	245,233	3,384,766
銷貨成本.....	(1,554,565)	(417,385)	(158,513)	(2,130,463)
毛利.....	920,009	247,574	86,720	1,254,303
<b>截至2020年12月31日止年度</b>				
收入.....	2,690,287	1,167,541	262,529	4,120,357
銷貨成本.....	(1,678,125)	(709,239)	(167,328)	(2,554,692)
毛利.....	1,012,162	458,302	95,201	1,565,665
<b>截至2021年12月31日止年度</b>				
收入.....	2,918,039	1,664,120	218,041	4,800,200
銷貨成本.....	(1,871,077)	(1,000,717)	(135,375)	(3,007,169)
毛利.....	1,046,962	663,403	82,666	1,793,031
<b>截至2022年6月30日止六個月</b>				
收入.....	1,341,422	817,624	101,483	2,260,529
銷貨成本.....	(874,409)	(464,063)	(60,509)	(1,398,981)
毛利.....	467,013	353,561	40,974	861,548
<b>截至2021年6月30日止六個月 (未經審核)</b>				
收入.....	1,401,128	792,962	108,752	2,302,842
銷貨成本.....	(906,933)	(481,724)	(64,481)	(1,453,138)
毛利.....	494,195	311,238	44,271	849,704



附 錄 一

會 計 師 報 告

5. 分部資料(續)

(a) 區域資料

按客戶位置劃分的外部客戶的收入如下表所示：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
中國.....	3,384,766	4,120,357	4,780,404	2,302,788	2,235,382
海外.....	—	—	19,796	54	25,147
	<u>3,384,766</u>	<u>4,120,357</u>	<u>4,800,200</u>	<u>2,302,842</u>	<u>2,260,529</u>

貴集團的大部分可辨認的資產及負債均位於中國。

(b) 有關主要客戶的資料

於往績記錄期間，概無來自單一客戶的收入佔貴集團收入的10%或以上。

(c) 收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
客戶合同收入					
銷售貨品.....	<u>3,384,766</u>	<u>4,120,357</u>	<u>4,800,200</u>	<u>2,302,842</u>	<u>2,260,529</u>

上述收入確認的時間點為於某個時間點履行了銷售及交付貨品的履約義務。

履約義務在貨品交付時即已履行，通常需要提前付款，但信貸期不超過90日的客戶除外。一些合同為客戶提供退貨權、批量回扣及廣告合作津貼，此導致對價可變。

附 錄 一

會 計 師 報 告

5. 分部資料(續)

(d) 與客戶合同有關的資產及負債

貴集團已確認以下與客戶合同有關的負債：

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同負債.....	189,837	233,251	180,583	145,565

下表列示於當前報告期內已確認的與已結轉合同負債相關的收入金額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
計入年初/期初合同負債 結餘的已確認收入				(未經審核)	
合同負債.....	102,374	189,837	233,251	233,251	180,583

貴集團概無初始預計期限超過一年的收入合同，因此管理層應用《國際財務報告準則》第15號項下的實際權宜方法，且截至報告期末並未披露分配予未履行或部分履行的履約義務的交易價格總額。

6. 其他收入淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
政府補助				(未經審核)	
收入相關(a) .....	24,706	46,145	130,988	6,767	50,092
資產相關(b)(附註28) ..	426	3,260	3,525	1,898	1,941
銷售廢料及原材料					
與廢料及原材料相關的 所得收益 .....	12,341	24,186	22,359	11,182	10,823
與廢料及原材料相關的 成本.....	(2,325)	(14,750)	(6,197)	(3,626)	(3,867)
增值稅減免.....	—	—	1,991	—	920
	35,148	58,841	152,666	16,221	59,909

附 錄 一

會 計 師 報 告

6. 其他收入淨額(續)

政府補助指從各政府部門獲得的補貼收入，作為對貴集團在中國的若干附屬公司的激勵。

- (a) 貴集團已收到與收入相關的政府補助及補貼，以作為其對當地經濟增長所作貢獻的獎勵。該等與收入相關的補助在收到該等獎勵以及滿足與獎勵有關的相關條件(倘有)時在損益表中確認。該等補助概無涉及任何未達成條件或或有事項。
- (b) 貴集團已收到與生產工廠投資相關的若干政府補助。與資產相關的補助在相關資產的使用年期內於損益表中確認。與資產有關的該等補助詳情載於附註28。

7. 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
				<i>(未經審核)</i>	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值收益(附註3.3) .....	13,978	36,597	27,416	13,240	22,711
出售物業、廠房及設備虧損.....	(7,990)	(2,901)	(1,647)	(1,256)	(1,704)
捐贈.....	(620)	(1,660)	(11,695)	(1,300)	(648)
處置附屬公司的收益(a) ..	—	149	—	—	—
處置使用權益法入賬的投資的虧損(b) .....	—	(1,677)	—	—	—
與[編纂]前投資有關的以股份為基礎的付款(c).....	—	—	—	—	(628,811)
與遠期外匯合同有關的結算虧損(d) .....	—	—	—	—	(5,238)
匯兌(虧損)/收益淨額(附註3.1) .....	(3)	(279)	(6,148)	(9,280)	12,285
物業、廠房及設備減值(附註17).....	(5,717)	—	—	—	—
其他非流動資產減值虧損淨額.....	(1,175)	—	(76)	(76)	—
其他.....	(217)	1,198	3,865	1,162	2,750
	<u>(1,744)</u>	<u>31,427</u>	<u>11,715</u>	<u>2,490</u>	<u>(598,655)</u>

- (a) 於2020年3月，貴集團與一家第三方公司(「投資者」)訂立一項股權投資協議，據此，投資者同意向德龍彩印(當時為貴集團的全資附屬公司)注資人民幣31,500,000元，且貴集團同意在其原始註冊股本人民幣10,000,000元的基礎上增資人民幣3,500,000元。在上述注資於2020年4月完成後，投資者及貴集團分別持有德龍彩印

7. 其他(虧損)/收益淨額(續)

70%及30%的股權，且德龍彩印據此不再是貴集團的附屬公司(「視作出售」)。視作出售德龍彩印產生收益人民幣149,000元。由於從貴集團分拆出來，與德龍彩印相關的現金及現金等價物人民幣8,155,000元產生現金淨流出。於2020年5月，貴集團以人民幣13,500,000元的對價進一步出售其剩餘的30%股權予控股股東，而因該項出售而產生的損益可忽略不計。於2020年5月完成進一步出售后，德龍彩印成為控股股東對其有重大影響的關聯方公司(附註35)。

(b) 於2020年6月，貴集團將其於北京金鼎盛小額貸款股份有限公司(附註13)的20%股權出售予第三方買方，對價為人民幣20,000,000元。於出售后，權益投資的賬面值為人民幣21,677,000元，且處置使用權益法入賬的投資的虧損為人民幣1,677,000元。

(c) 與[編纂]前投資有關的以股份為基礎的付款

於2022年4月27日，貴集團、控股股東及[編纂]前投資者(即CPE Investment XVIII Limited、CWL Management XVIII Limited、CWL Food Co-invest Limited、AUT-IV Holdings Limited、意像之旗投資(香港)有限公司、Duckling Fund, L.P.、YF Demeter Limited、Harmony Capital Limited、Oceanpine Focus Fund LP、SCC Growth VI Holdco F, Ltd.及上海泓潔企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海泓潔」)(統稱為「補充協議投資者」))訂立了股份購買協議補充協議，據此，貴公司同意以總對價1,576.2689美元(相當於人民幣11,000元)向各補充協議投資者發行及出售合共157,626,890股面值0.00001美元的普通股。同日，貴公司採納了由2022年4月27日通過的特別決議案經第二次修訂及重述的組織章程大綱及章程細則。根據日期為2022年4月27日的組織章程大綱及章程細則，在日期為2022年4月27日的相關法律文件規定及情形的規限下，倘合資格[編纂]並未發生，貴公司董事會可使貴公司在不經補充協議投資者進一步批准的情況下，有權按其面值(即0.00001美元)強制贖回補充協議投資者持有的全部合共157,626,890股普通股。

於發行日期，合共157,626,890股普通股的公允價值為人民幣628,822,000元，根據《國際財務報告準則》第2號以股份為基礎的付款的相關要求，公允價值與所收到的現金對價之差額人民幣628,811,000元記入合併收益表並相應計入其他儲備。

(d) 於2022年3月15日，貴集團訂立了某項外匯遠期合同，據此，於2022年6月15日，若干數額的美元將以人民幣按固定匯率結算。於2022年6月15日，因外匯遠期合同結算產生的虧損人民幣5,238,000元已確認。

附錄一

會計師報告

8. 按性質劃分的費用

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)
原材料消耗.....	23	1,701,103	2,005,514	2,440,908	1,166,190	1,116,852
成品、半成品及在途貨物 存貨的變動.....	23	(15,634)	(4,411)	(25,458)	(4,262)	22,800
僱員福利費用.....	9	464,664	624,711	786,998	384,995	396,798
運輸費用.....		127,314	149,382	170,722	82,468	76,429
水電燃氣費用.....		58,871	71,469	91,979	43,395	44,805
推廣及廣告費用.....		30,820	46,658	78,679	34,727	36,929
其他稅項費用.....		33,114	35,209	43,588	18,317	14,812
折舊與攤銷.....	17-19	52,130	65,520	106,436	48,077	64,246
差旅費用.....		20,121	25,613	35,018	19,461	12,953
維修及保養.....		20,978	27,028	32,079	13,767	13,194
辦公費用.....		15,928	22,681	27,639	12,102	18,070
[編纂]開支.....		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
審計師酬金						
— 審計服務.....		144	196	103	75	89
— 非審計服務.....		—	—	—	—	—
短期租賃相關費用 (附註18).....		1,309	4,596	4,349	2,242	5,191
其他.....		38,165	50,140	63,350	20,890	58,200
銷貨成本、經銷及銷售 費用及管理費用總額.		<u>2,549,932</u>	<u>3,126,763</u>	<u>3,886,892</u>	<u>1,856,194</u>	<u>1,889,172</u>

9. 僱員福利費用

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)
工資、薪金及紅利.....	387,308	520,214	613,679	309,372	287,272
退休金成本—界定供款 計劃(a).....	15,909	17,340	33,220	14,718	21,288
福利及其他費用.....	61,447	87,157	89,580	52,597	39,131
以股份為基礎的付款開支 (附註10).....	—	—	50,519	8,308	49,107
	<u>464,664</u>	<u>624,711</u>	<u>786,998</u>	<u>384,995</u>	<u>396,798</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

9. 僱員福利費用(續)

合併損益表中變動的僱員福利費用載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
				<i>(未經審核)</i>	
銷貨成本.....	283,290	358,489	348,053	178,572	142,952
經銷及銷售費用.....	93,479	135,094	220,478	118,255	111,424
管理費用.....	87,895	131,128	218,467	88,168	142,422
	<u>464,664</u>	<u>624,711</u>	<u>786,998</u>	<u>384,995</u>	<u>396,798</u>

(a) 界定供款計劃

貴集團於中國的僱員為中國政府運作的國家管理退休金責任的成員。貴集團須按相關地方政府機構釐定的工資成本的特定百分比向退休金責任供款，以提供福利資金。貴集團對退休福利計劃的唯一責任為向計劃作出指定供款。

(b) 五名最高薪酬人士

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，貴集團的五名最高薪酬人士分別包括兩名、兩名、四名、三名及五名董事，其薪酬載於附註36所示分析內。其餘非董事最高薪酬人士於往績記錄期間內的薪酬詳情載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
				<i>(未經審核)</i>	
工資、薪金及紅利.....	6,619	6,344	1,655	2,156	—
退休金成本— 界定供款 計劃.....	90	60	10	54	—
福利及其他費用.....	63	52	10	54	—
以股份為基礎的付款 開支.....	—	—	4,352	2,372	—
	<u>6,772</u>	<u>6,456</u>	<u>6,027</u>	<u>4,636</u>	<u>—</u>

9. 僱員福利費用(續)

(b) 五名最高薪酬人士(續)

處於以下範圍內的該等人士之酬金：

酬金範圍(港元)	人 數				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
				<i>(未經審核)</i>	
2,000,001港元至 2,500,000港元.....	1	2	—	—	—
2,500,001港元至 3,000,000港元.....	2	1	—	2	—
7,000,001港元至 7,500,000港元.....	—	—	1	—	—
	3	3	1	2	—

10. 向僱員作出的以股份為基礎的付款

截至2021年12月31日止年度，為激勵董事、高級管理人員及僱員，貴公司批准並採納受限制股份單位計劃。為實施受限制股份單位計劃，公司配發及發行了41,389股股份。

於2021年1月1日，4,764個受限制股份單位被授予貴公司甄選的若干合資格人士，作為貴集團獲提供的僱員服務的交換(「2021年1月獎勵」)。根據受限制股份單位計劃的限制及條件以及相關授予函的條款及條件及其規限下，受限制股份單位將於2022年、2023年、2024年、2025年、2026年及2027年1月1日分別歸屬15%、15%、20%、20%、20%及10%。

正如附註26所披露，貴公司於2021年3月31日對其股份進行了1,000比1的分割。因此，根據受限制股份單位計劃配發及授予的股份當時分別相當於41,389,000股股份和4,764,000股股份。

於2021年10月10日，貴公司根據受限制股份單位計劃以零對價向符合業績及服務條件的選定合資格參與者合共授出32,295,893份受限制股份單位，以激勵彼等為貴集團的未來發展作出貢獻(「2021年10月獎勵」)。根據受限制股份單位計劃的限制及條件以及相關授予函的條款及條件及其規限下，受限制股份單位將自2022年至2030年以不同的比例歸屬。

於2022年4月27日，根據股東決議，4,509,681股額外股份就受限制股份單位計劃目的而獲發行。於發行後，受限制股份單位計劃項下的普通股總數為45,898,681股。

於2022年5月26日，貴公司根據受限制股份單位計劃以零對價向符合業績及服務條件的選定合資格參與者合共授出2,135,376份受限制股份單位，以激勵彼等為貴集團的

10. 向僱員作出的以股份為基礎的付款(續)

未來發展作出貢獻(「2022年5月獎勵」)。根據受限制股份單位計劃的限制及條件以及相關授予函的條款及條件及其規限下，受限制股份單位將自2023年至2027年以不同的比例歸屬。

與向員工所授獎勵有關的以股份為基礎的付款開支乃根據確認受限制股份單位公允價值的授出日期，在各批的整個歸屬期內以直線法計算。各受限制股份單位於授出日期的公允價值乃參照貴公司於授出日期的相關普通股公允價值予以釐定。相關普通股的授出日期公允價值乃於獨立估值師的協助下釐定。在釐定貴公司股權的公允價值時，採用了收入法下的現金流量折現法。貴集團的管理層得出的折現現金流量考慮了貴集團的未來業務計劃、具體的業務和財務風險、貴集團業務的發展階段以及影響貴集團業務、行業和市場的經濟和競爭因素。

下表載列於往績記錄期間受限制股份單位的以股份為基礎的付款開支：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
受限制股份單位 .....	—	—	50,519	8,308	49,107

(未經審核)

已授予的受限制股份單位數目變動及各自的加權平均授出日期公允價值如下：

	受限制股份 單位數目	每個受限制 股份單位的 加權平均 授出日期 公允價值 人民幣元
於2019年1月1日、2019年及2020年12月31日 以及2021年1月1日未行使 .....	—	—
於年內已授予 .....	37,059,893	8.94至11.01
於期內已沒收 .....	(746,355)	8.94至11.01
於2021年12月31日未行使.....	36,313,538	8.94至11.01
於2022年1月1日未行使.....	36,313,538	8.94至11.01
於期內已授予 .....	2,135,376	7.25
於期內已沒收 .....	(1,198,301)	11.01
於2022年6月30日未行使.....	37,250,613	7.25至11.01

於2022年6月30日，貴集團共有269名僱員(按人次計)合共已獲授予39,195,269個受限制股份單位且並無受限制股份單位根據受限制股份單位計劃的條款及條件獲歸屬。



附 錄 一

會 計 師 報 告

11. 融資(成本)／收入淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
融資收入：					
銀行利息.....	107	481	24,782	7,865	31,704
融資成本：					
銀行借款利息開支.....	(3,591)	(9,070)	(9,730)	(3,850)	(9,835)
租賃負債的融資成本 (附註18).....	(1,462)	(895)	(694)	(295)	(297)
減：物業、廠房及設備中 資本化的借款成本 (附註17).....	1,838	4,180	4,888	2,178	2,161
	(3,215)	(5,785)	(5,536)	(1,967)	(7,971)
融資(成本)／收入淨額 ..	(3,108)	(5,304)	19,246	5,898	23,733

(a) 資本化借款成本

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，釐定將予以資本化的借款成本金額時使用的資本化率分別為4.57%、4.37%、3.93%、4.10%及3.97%，該等資本化率適用於貴集團的一般性借款。

12. 於附屬公司的投資

下列主要聯營公司乃由貴集團直接持有；註冊國亦為其主要營業地點。

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於附屬公司的投資.....	31,345	31,345	81,864	133,294

13. 使用權益法入賬的投資

貴集團的聯營公司並未上市。下列主要聯營公司乃由貴集團直接持有；註冊國亦為其主要營業地點。

實體名稱	營業地點／ 註冊成立國家	佔所有權 權益的 百分比	計量方法
北京金鼎盛小額貸款股份有限公司...	中國北京	20%	權益

附錄一

會計師報告

13. 使用權益法入賬的投資(續)

北京金鼎盛小額貸款股份有限公司提供北京區域內的小額貸款服務。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
				<i>(未經審核)</i>	
年初結餘.....	22,039	22,395	—	—	—
應佔年內利潤.....	1,378	379	—	—	—
已收股息.....	(1,022)	(1,097)	—	—	—
出售.....	—	(21,677)	—	—	—
年末結餘.....	22,395	—	—	—	—

(a) 並無與貴集團於聯營公司中之權益相關的或有負債。

(b) 聯營公司的財務資料概要

下表載列對貴集團屬重要的聯營公司財務資料概要。所披露之資料反映有關聯營公司歷史財務資料所呈列之金額。其已經修訂以反映實體使用權益法時所作調整，包括公允價值調整及就會計政策差異所作修訂。

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>財務狀況表概要</b>				
<b>流動資產</b>				
現金及現金等價物.....	36,321	—	—	—
其他流動資產.....	76,147	—	—	—
流動資產總值.....	112,468	—	—	—
非流動資產.....	314	—	—	—
<b>流動負債</b>				
金融負債.....	—	—	—	—
其他流動負債.....	808	—	—	—
流動負債總額.....	808	—	—	—
資產淨值.....	111,974	—	—	—

附錄一

會計師報告

13. 使用權益法入賬的投資(續)

(b) 聯營公司的財務資料概要(續)

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對賬至賬面值：				
於1月1日的年初資產淨值	110,196	111,974	—	—
年內／期內利潤	6,888	1,894	—	—
已宣派股息	(5,110)	(5,485)	—	—
出售	—	(108,383)	—	—
年末資產淨值	111,974	—	—	—
貴集團應佔百分比	20%	—	—	—
貴集團應佔人民幣	22,395	—	—	—
賬面值	22,395	—	—	—
收入	12,730	3,508	—	—
所得稅費用	(2,296)	(228)	—	—
年內／期內利潤	6,888	1,894	—	—
全面收益總額	6,888	1,894	—	—
已收聯營公司股息	(1,022)	(1,097)	—	—

截至2020年12月31日止年度，已出售北京金鼎盛小額貸款股份有限公司20%的股權。(附註7)

14. 所得稅費用

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
<i>即期稅項</i>					
年內／期內利潤的					
即期稅項	214,304	260,891	277,108	132,722	141,614
<i>遞延所得稅項</i>					
遞延稅項資產增加					
(附註31)	(14,418)	(26,775)	(39,475)	(35,871)	(37,662)
遞延稅項負債增加					
(附註31)	8,523	25,457	32,270	16,820	13,565
遞延稅項費用總額	(5,895)	(1,318)	(7,205)	(19,051)	(24,097)
所得稅項費用	208,409	259,573	269,903	113,671	117,517

附 錄 一

會 計 師 報 告

14. 所得稅費用(續)

貴集團於往績記錄期間所得稅前利潤之稅項與採用中國法定企業所得稅稅率25%計算所產生理論金額之差額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
所得稅前利潤/(虧損) ..	866,508	1,078,337	1,096,632	471,257	(143,313)
按25%的法定稅率計算的 稅項.....	216,627	269,584	274,158	117,814	(35,828)
以下各項的稅務影響：					
稅率差異.....	(391)	(1,278)	305	1,484	863
使用權益法入賬的 應佔聯營公司淨利潤..	(345)	(95)	—	—	—
使用權益法入賬的投資 處置虧損.....	—	420	—	—	—
不可扣減所得稅費用(i) ..	136	230	3,312	229	158,237
無須課稅收入 .....	(5,656)	(5,312)	(9,957)	(5,399)	(5,180)
研發費用的加計扣除 ....	(2,980)	(3,673)	(417)	(657)	(323)
中國附屬公司未匯出 盈利之預扣稅 .....	500	—	—	—	—
未確認遞延所得稅項 資產的稅項虧損 .....	—	—	1,944	—	—
其他 .....	518	(303)	558	200	(252)
	208,409	259,573	269,903	113,671	117,517

(i) 截至2022年6月30日止六個月，不可扣減所得稅費用主要包括與[編纂]前投資有關的以股份為基礎的付款(附註7(c))相關的費用，該費用於貴公司全面收益/虧損表中確認且不可扣減所得稅。

(a) 開曼群島所得稅

貴公司根據開曼群島《公司法》在開曼群島註冊成立為豁免有限公司，並因而獲豁免繳納當地所得稅。

#### 14. 所得稅費用(續)

##### (b) 英屬維爾京群島利得稅

貴公司在英屬維爾京群島的直接附屬公司為根據2004年英屬維爾京群島《公司法》註冊成立，並因而獲豁免繳納英屬維爾京群島所得稅。

##### (c) 香港利得稅

貴集團在香港的附屬公司的稅項乃按於往績記錄期間估計應課稅利潤的16.5%計算。

##### (d) 中國企業所得稅

在中國註冊成立的企業須於往績記錄期間按25%的稅率繳納所得稅，惟豁免繳納下文所載稅項者除外。

於往績記錄期間，貴集團的若干中國附屬公司符合小微企業資格，並有權享有20%的優惠企業所得稅稅率。

貴集團的若干中國附屬公司從事農業，並有權享有農產品免稅。

貴集團的所得稅撥備已基於現行法規、詮釋及慣例，按往績記錄期間估計應課稅利潤的適用稅率計算。

##### (e) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據適用中國稅務法規，在中國成立的公司就2008年1月1日後取得的利潤向外國投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣稅。若在香港註冊成立的外國投資者符合中國與香港簽訂的雙重稅收協定安排的條件及規定，相關預扣稅率將為5%。

截至2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，貴集團於中國註冊成立的附屬公司的未分派盈利總額分別為人民幣713,966,000元、人民幣1,443,688,000元、人民幣2,114,122,000元及人民幣2,478,128,000元。由於貴公司能夠控制該等附屬公司的分派時間，但並無意願於可預見的未來向境外實體分派該等盈利，因此，儘管該等留存盈利存在應課稅暫時差額，但並無遞延所得稅負債於歷史財務資料內確認。

15. 每股盈利／(虧損)

(a) 基本

每股基本盈利／(虧損)按以下方式計算：

- 貴公司擁有人應佔利潤／(虧損)(不含除普通股外的任何維護權益費用)除以財政年度內發行在外普通股的加權平均數

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
				(未經審核)	
貴公司擁有人應佔利潤 ／(虧損) (人民幣千元) .....	658,099	818,764	826,729	357,586	(260,830)
發行在外普通股的 加權平均數(千股) ....	<u>1,990,000</u>	<u>1,990,000</u>	<u>2,036,295</u>	<u>2,020,612</u>	<u>2,051,223</u>
每股基本盈利／(虧損) (人民幣元) .....	<u>0.33</u>	<u>0.41</u>	<u>0.41</u>	<u>0.18</u>	<u>(0.13)</u>

或有可歸還(即可被召回)的發行在外普通股不被視為發行在外股份，且不計入每股基本盈利／(虧損)，直至股份不再可被召回之日為止。

截至2022年6月30日止六個月，並無受限制股份單位根據受限制股份單位計劃的條款及條件獲歸屬，因此在計算每股基本盈利／(虧損)時未計及持作受限制股份單位計劃的相關股份的影響。

截至2022年6月30日止六個月，倘並未實現附註7(c)所述的合資格[編纂]，貴公司有權強制贖回全部總額為157,626,890股的普通股，因此在計算每股基本盈利／(虧損)時未計及相關股份的影響。

(b) 攤薄

截至2019年及2020年12月31日止年度各年，由於貴公司並無攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。截至2021年12月31日止年度及截至2022年6月30日止六個月，隨著時間推移，與受限制股份單位相關的條件未獲滿足，同時，附註7(c)所述的與補充協議相關的合資格[編纂]條件亦未獲滿足，因此，每股攤薄盈利中不包括或有可發行股份，故每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

附 錄 一

會 計 師 報 告

16. 股息

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
已宣派股息.....	—	1,416	595,989	595,989	—

(未經審核)

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，董事決議案議決分別分派股息零、人民幣1,416,000元、人民幣595,989,000元、人民幣595,989,000元及零。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，已分別支付股息人民幣308,078,000元、人民幣1,416,000元、人民幣595,989,000元、人民幣595,989,000元及零，包括截至2018年12月31日止年度宣派的股息人民幣308,078,000元。

17. 物業、廠房及設備

	樓宇	機器	車輛	傢俬及 辦公設備	電子設備	樓宇裝修 及裝飾	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2019年1月1日的</b>								
賬面淨值.....	39,012	154,146	5,006	16,307	2,372	33,790	24,818	275,451
添置.....	2,804	15,897	6,641	7,468	444	5,282	113,380	151,916
完成後轉移.....	1,259	16,020	—	—	—	6,691	(23,970)	—
處置.....	—	(8,984)	(2,341)	(1,028)	—	—	—	(12,353)
折舊(附註8).....	(3,726)	(16,073)	(2,714)	(4,090)	(1,145)	(10,408)	—	(38,156)
減值(附註7).....	—	(5,717)	—	—	—	—	—	(5,717)
<b>於2019年12月31日的</b>								
賬面淨值.....	39,349	155,289	6,592	18,657	1,671	35,355	114,228	371,141
<b>於2019年12月31日</b>								
成本.....	51,997	214,376	9,752	26,539	3,891	56,916	114,228	477,699
累計折舊.....	(12,648)	(50,214)	(3,160)	(7,882)	(2,220)	(21,561)	—	(97,685)
減值.....	—	(8,873)	—	—	—	—	—	(8,873)
賬面淨值.....	39,349	155,289	6,592	18,657	1,671	35,355	114,228	371,141
<b>於2020年1月1日的</b>								
賬面淨值.....	39,349	155,289	6,592	18,657	1,671	35,355	114,228	371,141
添置.....	23,282	86,770	4,423	23,345	2,746	18,032	207,607	366,205
完成後轉移.....	71,971	15,999	—	—	—	2,272	(90,242)	—
處置.....	(17)	(2,583)	(29)	(1,188)	(59)	—	—	(3,876)
出售附屬公司.....	(194)	(16,122)	(80)	(28)	(189)	(1,945)	(872)	(19,430)
折舊(附註8).....	(5,227)	(21,620)	(2,544)	(4,673)	(1,674)	(14,780)	—	(50,518)

附錄一

會計師報告

17. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇	機器	車輛	傢俬及 辦公設備	電子設備	樓宇裝修 及裝飾	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2020年12月31日的</b>								
賬面淨值.....	129,164	217,733	8,362	36,113	2,495	38,934	230,721	663,522
<b>於2020年12月31日.....</b>								
成本.....	145,088	276,102	12,184	47,217	5,901	59,896	230,721	777,109
累計折舊.....	(15,924)	(58,369)	(3,822)	(11,104)	(3,406)	(20,962)	—	(113,587)
賬面淨值.....	129,164	217,733	8,362	36,113	2,495	38,934	230,721	663,522
<b>於2021年1月1日的</b>								
賬面淨值.....	129,164	217,733	8,362	36,113	2,495	38,934	230,721	663,522
添置.....	10,539	49,510	2,746	34,104	3,850	25,221	272,825	398,795
完成後轉移.....	138,220	101,028	—	—	—	47,827	(287,075)	—
處置.....	(12)	(2,020)	(1,716)	(391)	(1)	(1,745)	—	(5,885)
折舊(附註8).....	(12,881)	(34,641)	(3,115)	(10,199)	(1,551)	(29,596)	—	(91,983)
<b>於2021年12月31日的</b>								
賬面淨值.....	265,030	331,610	6,277	59,627	4,793	80,641	216,471	964,449
<b>於2021年12月31日</b>								
成本.....	293,731	421,743	12,586	79,614	9,660	129,404	216,471	1,163,209
累計折舊.....	(28,701)	(90,133)	(6,309)	(19,987)	(4,867)	(48,763)	—	(198,760)
賬面淨值.....	265,030	331,610	6,277	59,627	4,793	80,641	216,471	964,449
<b>於2022年1月1日的</b>								
賬面淨值.....	265,030	331,610	6,277	59,627	4,793	80,641	216,471	964,449
添置.....	—	5,321	1,807	6,868	1,024	1,439	497,579	514,038
完成後轉移.....	12,718	53,784	—	—	—	—	(66,502)	—
處置.....	—	(2,117)	(395)	(113)	—	—	—	(2,625)
折舊(附註8).....	(9,744)	(22,319)	(1,458)	(6,939)	(909)	(16,439)	—	(57,808)
<b>於2022年6月30日的</b>								
賬面淨值.....	268,004	366,279	6,231	59,443	4,908	65,641	647,548	1,418,054
<b>於2022年6月30日</b>								
成本.....	306,449	477,359	13,547	86,125	10,684	129,228	647,548	1,670,940
累計折舊.....	(38,445)	(111,080)	(7,316)	(26,682)	(5,776)	(63,587)	—	(252,886)
賬面淨值.....	268,004	366,279	6,231	59,443	4,908	65,641	647,548	1,418,054
<b>(未經審核)</b>								
<b>於2021年1月1日的</b>								
賬面淨值.....	129,164	217,733	8,362	36,113	2,495	38,934	230,721	663,522
添置.....	1,943	7,446	2,018	13,546	1,918	11,138	129,760	167,769
完成後轉移.....	115,641	62,990	—	—	—	32,823	(211,454)	—
處置.....	(12)	(849)	(1,672)	(391)	—	(1,239)	—	(4,163)
折舊(附註8).....	(5,238)	(13,916)	(1,533)	(3,680)	(507)	(15,848)	—	(40,722)
<b>於2021年6月30日的</b>								
賬面淨值.....	241,498	273,404	7,175	45,588	3,906	65,808	149,027	786,406



附 錄 一

會 計 師 報 告

17. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇	機器	車輛	傢俬及 辦公設備	電子設備	樓宇裝修 及裝飾	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2021年6月30日</b>								
成本.....	262,653	345,287	12,095	59,962	7,819	100,823	149,027	937,666
累計折舊.....	(21,155)	(71,883)	(4,920)	(14,374)	(3,913)	(35,015)	—	(151,260)
賬面淨值.....	<u>241,498</u>	<u>273,404</u>	<u>7,175</u>	<u>45,588</u>	<u>3,906</u>	<u>65,808</u>	<u>149,027</u>	<u>786,406</u>

貴集團物業、廠房及設備的折舊分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
				<i>(未經審核)</i>	
銷貨成本.....	30,685	41,232	65,001	31,498	39,285
管理費用.....	7,409	9,091	26,691	9,126	18,324
經銷及銷售費用.....	62	195	291	98	199
合計.....	<u>38,156</u>	<u>50,518</u>	<u>91,983</u>	<u>40,722</u>	<u>57,808</u>

- (a) 於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日在建工程主要包括在中國建造的樓宇。
- (b) 於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，貴集團合資格資產資本化借款成本為人民幣1,838,000元、人民幣4,180,000元、人民幣4,888,000元、人民幣2,178,000元及人民幣2,161,000元(附註11)。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，加權平均資本化利率為4.57%、4.37%、3.93%、4.10%及3.97%。
- (c) 有關貴集團質押為擔保的非流動資產信息，請參閱附註30及附註34。
- (d) 於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，未擁有房屋所有權證的樓宇賬面值分別為人民幣1,082,000元、人民幣1,010,000元、人民幣51,633,000元及人民幣53,623,000元。貴集團正在申請辦理證書。

附錄一

會計師報告

18. 租賃

此附註提供有關貴集團作為承租人的租賃信息。

(a) 於財務狀況表中確認的金額

財務狀況表呈現下列與租賃相關的金額：

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>使用權資產</b>				
土地使用權.....	58,954	169,442	165,874	226,993
樓宇.....	29,250	19,456	15,329	10,511
	<u>88,204</u>	<u>188,898</u>	<u>181,203</u>	<u>237,504</u>
<b>租賃負債</b>				
流動.....	(8,501)	(6,372)	(7,545)	(5,739)
非流動.....	(17,311)	(11,110)	(7,170)	(4,046)
	<u>(25,812)</u>	<u>(17,482)</u>	<u>(14,715)</u>	<u>(9,785)</u>

(i) 於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年6月30日止六個月，添置的使用權資產分別為人民幣3,076,000元、人民幣119,498,000元、人民幣5,571,000元及人民幣63,910,000元。

(b) 於損益表中確認金額

該損益表呈現下列與租賃相關金額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
<b>使用權資產的折舊開支</b>					
土地使用權.....	1,245	2,858	3,568	1,784	2,100
樓宇.....	10,460	9,832	9,128	4,357	3,726
	<u>11,705</u>	<u>12,690</u>	<u>12,696</u>	<u>6,141</u>	<u>5,826</u>

18. 租賃(續)

(b) 於損益表中確認金額(續)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 <i>(未經審核)</i>	2022年 人民幣千元
利息開支(計入融資成本) (附註11).....	1,462	895	694	295	297
短期租賃相關開支 (計入出售商品成本、 經銷及銷售費用及 管理費用)(附註8)....	1,309	4,596	4,349	2,242	5,191

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，租賃總現金流出分別為人民幣11,939,000元、人民幣14,116,000元、人民幣12,444,000元、人民幣6,588,000元及人民幣9,349,000元。

(c) 貴集團的租賃活動及該等租賃如何計算

貴集團租賃工廠、辦公樓、倉庫及設備。租賃合同的期限一般為17個月至9年的固定期限。租賃條款根據個別情況協商確定，包含各種不同的條款及條件。租賃協議並未施加任何契諾，惟須承擔出租人所持租賃資產的擔保利息。租賃資產不可用作借款擔保。

(d) 於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，自政府所購土地使用權相關使用權資產賬面值為人民幣58,954,000元、人民幣169,442,000元、人民幣165,874,000元及人民幣226,993,000元，並擁有50年的使用壽命，載於相關土地使用權證。貴集團所有土地使用權均位於中國。

(e) 有關貴集團質押為擔保的土地使用權信息，請參閱附註30及附註34。

19. 無形資產

	軟件
	人民幣千元
於2019年1月1日的賬面淨值 .....	5,598
添置 .....	387
攤銷(附註8) .....	(2,269)
於2019年12月31日的賬面淨值 .....	<u>3,716</u>
於2019年12月31日	
成本 .....	7,105
累計攤銷 .....	(3,389)
賬面淨值 .....	<u>3,716</u>
於2020年1月1日的賬面淨值 .....	3,716
添置 .....	281
攤銷(附註8) .....	(2,312)
於2020年12月31日的賬面淨值 .....	<u>1,685</u>
於2020年12月31日	
成本 .....	7,386
累計攤銷 .....	(5,701)
賬面淨值 .....	<u>1,685</u>
於2021年1月1日的賬面淨值 .....	1,685
添置 .....	9,812
攤銷(附註8) .....	(1,757)
於2021年12月31日的賬面淨值 .....	<u>9,740</u>
於2021年12月31日	
成本 .....	17,198
累計攤銷 .....	(7,458)
賬面淨值 .....	<u>9,740</u>
於2022年1月1日的賬面淨值 .....	9,740
添置 .....	4,228
攤銷(附註8) .....	(612)
於2022年6月30日的賬面淨值 .....	<u>13,356</u>
於2022年6月30日	
成本 .....	21,426
累計攤銷 .....	(8,070)
賬面淨值 .....	<u>13,356</u>
(未經審核)	
於2021年1月1日的賬面淨值 .....	1,685
添置 .....	592
攤銷(附註8) .....	(1,214)
於2021年6月30日的賬面淨值 .....	<u>1,063</u>
於2021年6月30日	
成本 .....	7,978
累計攤銷 .....	(6,915)
賬面淨值 .....	<u>1,063</u>

附錄一

會計師報告

19. 無形資產(續)

貴集團無形資產攤銷分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
管理費用(附註8) .....	2,269	2,312	1,757	1,214	612
				(未經審核)	

20. 按類別劃分的金融工具

貴集團持有下列金融工具：

	附註	於12月31日			於6月30日
		2019年	2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>					
按攤銷成本計量的					
金融資產					
— 貿易及其他應收款項.....	21	28,320	46,657	69,884	65,252
— 現金及現金等價物.....	24	88,994	161,740	494,275	180,855
— 受限制現金 .....	24	1,553	12,106	294	165,000
— 初始期限為三個月以上的					
定期存款 .....	25	—	166,133	1,720,671	1,476,373
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產					
— 理財產品 .....	3.3	303,240	586,497	454,882	123,040
— 結構性存款 .....	3.3	155,324	305,792	220,274	882,495
— 投資基金管理產品.....	3.3	—	—	126,947	557,462
		577,431	1,278,925	3,087,227	3,450,477
<b>金融負債</b>					
按攤銷成本計量的金融負債					
— 貿易及其他應付款項.....	3.1	244,479	257,330	355,790	275,372
— 租賃負債 .....	18	25,812	17,482	14,715	9,785
— 借款 .....	30	137,720	393,366	460,112	819,170
		408,011	668,178	830,617	1,104,327

附錄一

會計師報告

20. 按類別劃分的金融工具(續)

貴集團與金融工具相關的各種風險敞口於附註3內討論。於各往績記錄期間末的最大信貸風險敞口為上述各類別金融資產的賬面值。

21. 貿易及其他應收款項及預付款項

(i) 貴集團貿易及其他應收款項及預付款項

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貿易應收款項：</b>				
應收第三方款項 .....	18,615	40,744	56,552	54,530
虧損準備(附註3.1) .....	—	—	(429)	(197)
	<u>18,615</u>	<u>40,744</u>	<u>56,123</u>	<u>54,333</u>
<b>其他應收款項：</b>				
存款 .....	4,464	4,953	11,234	8,576
出售物業、廠房及設備的應收所得款項 .....	3,018	—	1,400	1,150
提供予第三方的貸款(d) .....	1,500	800	400	200
其他 .....	923	960	1,201	1,262
虧損準備(附註3.1) .....	(200)	(800)	(474)	(269)
	<u>9,705</u>	<u>5,913</u>	<u>13,761</u>	<u>10,919</u>
<b>預付款項：</b>				
原材料預付款項 .....	57,877	125,338	37,800	43,228
服務預付款項 .....	5,062	6,496	42,281	30,226
待抵扣增值稅進項稅 .....	45,573	68,286	159,373	111,443
所得稅預付款項 .....	—	—	4,946	7,130
[編纂]開支預付款項 .....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u>108,512</u>	<u>200,120</u>	<u>249,123</u>	<u>197,521</u>
	<u>136,832</u>	<u>246,777</u>	<u>319,007</u>	<u>262,773</u>

21. 貿易及其他應收款項及預付款項(續)

(ii) 貴公司貿易及其他應收款項及預付款項

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>其他應收款項：</b>				
應收關聯方款項 .....	—	—	882,208	661,076
其他 .....	—	—	—	5
虧損準備 .....	—	—	—	(1,226)
	—	—	882,208	659,855
<b>預付款項：</b>				
[編纂]開支預付款項 .....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
服務預付款項 .....	—	—	2,453	2,566
	—	—	7,176	8,060
	—	—	889,384	667,915

- (a) 由於即期應收款項的短期性質使然，其賬面值被視為與其公允價值近似。
- (b) 貿易應收款項主要來自產品的信貸銷售。貴集團通常於經銷商付款後向其交付產品，而對於直銷客戶，則授予信貸期。信貸期一般不超過90日。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸提升條件。貿易應收款項結餘為免息。貴集團所有貿易應收款項均來自第三方。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90日內 .....	15,751	35,681	52,312	51,661
91至180日 .....	2,864	5,063	4,240	2,869
	18,615	40,744	56,552	54,530

(c) 減值及風險敞口

貴集團運用《國際財務報告準則》第9號簡化法就貿易應收款項計量預期信貸虧損。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年6月30日止六個月的按攤銷成本計量的貿易應收款項虧損準備並不重大。附註3.1(b)載列有關計算準備的詳情。

附 錄 一

會 計 師 報 告

21. 貿易及其他應收款項及預付款項(續)

(d) 提供予第三方的貸款為無抵押、不計息且按要求償還。

22. 其他非流動資產

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向物業、廠房及設備供應商				
支付的預付款項 .....	60,387	53,488	47,016	19,693
向無形資產供應商支付的預付款項 .....	—	—	5,386	6,659
	<u>60,387</u>	<u>53,488</u>	<u>52,402</u>	<u>26,352</u>

23. 存貨

我們的存貨包括原材料及包裝材料、成品、在製品及在途貨物，其中原材料及包裝材料為主要組成部分。

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料及包裝材料 .....	353,195	491,252	529,538	457,843
成品及在途貨物 .....	39,283	43,727	69,467	46,671
半成品 .....	428	395	113	109
低值易耗品 .....	7,024	5,652	5,137	6,202
	<u>399,930</u>	<u>541,026</u>	<u>604,255</u>	<u>510,825</u>

存貨個別項目成本以加權平均成本釐定。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，存貨成本確認為開支並計入銷貨成本的金額分別為人民幣1,701,103,000元、人民幣2,005,514,000元、人民幣2,440,908,000元、人民幣1,166,190,000元及人民幣1,116,852,000元(附註8)。



24. 現金及現金等價物以及受限制現金

(i) 貴集團的現金及現金等價物以及受限制現金

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物：				
手頭現金				
—人民幣.....	13	—	—	—
銀行及其他主要持牌支付機構的現金				
—人民幣.....	88,978	122,693	178,472	40,104
—美元.....	3	39,047	315,634	140,611
—港元.....	—	—	169	140
	<u>88,994</u>	<u>161,740</u>	<u>494,275</u>	<u>180,855</u>
受限制現金(b)				
—人民幣.....	1,553	10,914	—	165,000
—美元.....	—	1,192	294	—
	<u>1,553</u>	<u>12,106</u>	<u>294</u>	<u>165,000</u>

(ii) 貴公司的現金及現金等價物以及受限制現金

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物：				
銀行及其他主要持牌支付機構的現金				
—人民幣.....	—	—	8	8
—美元.....	—	—	178,578	33,781
—港元.....	—	—	164	133
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>178,750</u>	<u>33,922</u>

(a) 銀行及其他主要持牌支付機構的現金可被貴公司於短期內贖回。

(b) 於2019年、2020年及2021年12月31日，受限制現金持作銀行發行的信用證保證金。於2022年6月30日，受限制現金人民幣165,000,000元持作購買金融產品。

(c) 調節至現金流量表

24. 現金及現金等價物以及受限制現金(續)

上述數字與各往績記錄期間末現金流量表中所示現金金額相符，如下所示：

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上述結餘.....	88,994	161,740	494,275	180,855
現金流量表所示結餘(附註32).....	88,994	161,740	494,275	180,855

25. 初始期限為三個月以上的定期存款

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動資產</b>				
初始期限為三個月以上的定期存款				
— 人民幣 .....	—	20,034	—	19,957
— 美元 .....	—	36,099	766,331	471,829
	—	56,133	766,331	491,786
<b>非流動資產</b>				
初始期限為三個月以上的定期存款				
— 人民幣 .....	—	110,000	954,340	984,587
	—	166,133	1,720,671	1,476,373

初始期限為三個月以上的定期存款的賬面值與其公允價值相近，此乃由於該等初始期限為三個月以上的定期存款的應收利息與當前市場利率相若，或初始期限為三個月以上的定期存款屬短期性質。

以人民幣計值的初始期限為三個月以上的定期存款的固定年利率為3.45%至4.18%。

以美元計值的初始期限為三個月以上的定期存款的固定年利率為0.55%至1.70%。

附 錄 一

會 計 師 報 告

26. 股本

貴公司

	普通股數目	普通股面值 美元
於2018年7月6日面值為0.01美元的法定股本...	5,000,000	50,000
於2021年3月31日面值為0.00001美元的 法定股本.....	<u>5,000,000,000</u>	<u>50,000</u>

	普通股數目	普通股面值 美元	普通股 等同面值 人民幣
已發行：			
貴公司註冊成立後發行股份.....	10,000	100	663
於2019年1月1日、2019年及 2020年12月31日.....	<u>10,000</u>	<u>100</u>	<u>663</u>
於2021年1月1日.....	10,000	100	663
根據受限制股份單位計劃發行普通股.....	41,389	414	2,701
股份分拆.....	51,337,611	—	—
為控股股東發行普通股.....	1,980,000,000	19,800	130,112
根據[編纂]前投資發行普通股.....	122,446,014	1,224	8,046
根據[編纂]前投資向控股 股東回購股份.....	(61,223,007)	(612)	(4,023)
於2021年12月31日.....	<u>2,092,612,007</u>	<u>20,926</u>	<u>137,499</u>
於2022年1月1日.....	<u>2,092,612,007</u>	<u>20,926</u>	<u>137,499</u>
根據[編纂]前補充投資發行普通股.....	157,626,890	1,576	10,367
就受限制股份單位計劃發行普通股.....	<u>4,509,681</u>	<u>45</u>	<u>296</u>
於2022年6月30日.....	<u>2,254,748,578</u>	<u>22,547</u>	<u>148,162</u>

實繳股本的變動情況如下表所示：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
年初／期初.....	—	—	—	=	137
已發行股份所得款項.....	—	—	137	<u>137</u>	<u>11</u>
年末／期末.....	—	—	137	<u>137</u>	<u>148</u>

## 26. 股本(續)

### 貴公司(續)

於2021年3月31日，貴公司進行了1拆1,000的拆股，並按面值向控股股東發行了1,980,000,000股普通股。有關股份的資料載於附註27。

## 27. 其他儲備

### 貴集團

	股份溢價(a)	資本儲備(b)	法定盈餘儲備(c)	以股份為基礎的付款儲備(d)	持作受限制股份單位計劃的股份(e)	匯兌差額	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日.....	—	(1,032)	31,917	—	—	(1)	30,884
利潤分撥至法定盈餘儲備.....	—	—	49,482	—	—	—	49,482
就重組相關的股份轉讓視作控股股東注資...	—	20,000	—	—	—	—	20,000
就重組相關的股份轉讓視作向控股股東分派.....	—	(20,713)	—	—	—	—	(20,713)
於2019年12月31日.....	—	(1,745)	81,399	—	—	(1)	79,653
於2019年12月31日.....	—	(1,745)	81,399	—	—	(1)	79,653
利潤分撥至法定盈餘儲備.....	—	—	86,146	—	—	—	86,146

附錄一

會計師報告

27. 其他儲備(續)

貴集團(續)

	股份溢價(a)	資本儲備(b)	法定盈餘儲備(c)	以股份為基礎的 付款儲備(d)	持作受限制 股份單位 計劃的股份(e)	匯兌差額	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
匯兌差額.....	—	—	—	—	—	765	765
於2020年12月31日.....	—	(1,745)	167,545	—	—	764	166,564
利潤分撥至							
法定盈餘儲備.....	—	—	68,160	—	—	—	68,160
注資.....	3,600,554	—	—	—	—	—	3,600,554
購回[編纂]前							
投資相關股份.....	(1,802,065)	—	—	—	—	—	(1,802,065)
已宣派股息.....	(560,000)	—	—	—	—	—	(560,000)
以股份為基礎的薪酬...	—	—	—	50,519	—	—	50,519
匯兌差額.....	—	—	—	—	—	(42,217)	(42,217)
持作受限制股份單位計劃 的庫存股份.....	—	—	—	—	(3)	—	(3)
於2021年12月31日.....	1,238,489	(1,745)	235,705	50,519	(3)	(41,453)	1,481,512

附錄一

會計師報告

27. 其他儲備(續)

貴集團(續)

	股份溢價(a)	資本儲備(b)	法定盈餘儲備(c)	以股份為基礎的 付款儲備(d)	持作受限制 股份單位 計劃的股份(e)	匯兌差額	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日.....	1,238,489	(1,745)	235,705	50,519	(3)	(41,453)	1,481,512
以股份為基礎的薪酬... 與[編纂]前投資	=	=	=	49,107	=	=	49,107
有關的以股份為基礎的 付款(附註7(c)).....	=	=	=	628,811	=	=	628,811
匯兌差額.....	=	=	=	=	=	49,062	49,062
於2022年6月30日.....	1,238,489	(1,745)	235,705	728,437	(3)	7,609	2,208,492
(未經審核)							
於2021年1月1日.....	=	(1,745)	167,545	=	=	764	166,564
利潤分撥至							
法定盈餘儲備.....	=	=	30,630	=	=	=	30,630
注資.....	3,600,554	=	=	=	=	=	3,600,554
購回[編纂]前 投資相關股份.....	(1,802,065)	=	=	=	=	=	(1,802,065)
已宣派股息.....	(560,000)	=	=	=	=	=	(560,000)
以股份為基礎的薪酬...	=	=	=	8,308	=	=	8,308
匯兌差額.....	=	=	=	=	=	(21,699)	(21,699)
持作受限制股份單位計劃 的庫存股份.....	=	=	=	=	(3)	=	(3)
於2021年6月30日.....	1,238,489	(1,745)	198,175	8,308	(3)	(20,935)	1,422,289

27. 其他儲備(續)

貴公司

	股份溢價(a)	資本儲備(b)	以股份為基礎的 付款儲備(d)	持作受限制 股份單位 計劃的股份(e)	匯兌差額	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日.....	—	31,345	—	—	—	31,345
就重組相關的股份轉讓視作 向控股股東分派.....	—	(713)	—	—	—	(713)
於2019年12月31日.....	—	30,632	—	—	—	30,632
匯兌差額.....	—	—	—	—	(1)	(1)
於2020年12月31日.....	—	30,632	—	—	(1)	30,631
注資.....	3,600,554	—	—	—	—	3,600,554
購回[編纂]前投資相關股份.....	(1,802,065)	—	—	—	—	(1,802,065)
已宣派股息.....	(560,000)	—	—	—	—	(560,000)
以股份為基礎的薪酬.....	—	—	50,519	—	—	50,519
匯兌差額.....	—	—	—	—	(43,048)	(43,048)
持作受限制股份單位計劃的 庫存股份.....	—	—	—	(3)	—	(3)
於2021年12月31日.....	1,238,489	30,632	50,519	(3)	(43,049)	1,276,588

27. 其他儲備(續)

貴公司(續)

	股份溢價(a)	資本儲備(b)	以股份為基礎的 付款儲備(d)	持作受限制 股份單位 計劃的股份(e)	匯兌差額	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日	1,238,489	30,632	50,519	(3)	(43,049)	1,276,588
以股份為基礎的薪酬	=	=	49,107	=	=	49,107
與[編纂]前投資 有關的以股份為基礎的 付款(附註7(c))	=	=	628,811	=	=	628,811
匯兌差額	=	=	=	=	57,152	57,152
於2022年6月30日	1,238,489	30,632	728,437	(3)	14,103	2,011,658
(未經審核)						
於2021年1月1日	=	30,632	=	=	(1)	30,631
注資	3,600,554	=	=	=	=	3,600,554
購回[編纂]前投資相關股份	(1,802,065)	=	=	=	=	(1,802,065)
已宣派股息	(560,000)	=	=	=	=	(560,000)
以股份為基礎的薪酬	=	=	8,308	=	=	8,308
匯兌差額	=	=	=	=	(22,144)	(22,144)
持作受限制股份單位計劃的 庫存股份	=	=	=	(3)	=	(3)
於2021年6月30日	1,238,489	30,632	8,308	(3)	(22,145)	1,255,281

(a) 股份溢價

2021年3月，若干[編纂]前投資者與和和全球資本及貴公司簽訂了一份股份購買協議(「股份購買協議」)，據此，[編纂]前投資者購買貴公司新發行的122,446,014股普通股，而貴公司從和和全球資本回購了貴公司的61,223,007股普通股。因此，實質上，[編纂]前投資者以274,500,000美元的對價認購貴公司61,223,007股新發行普通股，並以274,500,000美元的對價自和和全球資本購買貴公司的61,223,007股普通股。[編纂]前投資者支付的對價已於2021年4月1日結算。自控股股東回購股份已於2021年4月2日結算。



## 27. 其他儲備(續)

### 貴公司(續)

#### (b) 資本儲備

如附註1.2所述，於2018年9月5日，漯河和和、上海嘉烽及霍爾果斯劉氏訂立股份轉讓協議，據此，上海嘉烽及霍爾果斯劉氏分別以人民幣28,211,000元和人民幣2,821,000元的對價將衛龍商貿的90%股份及9%股份轉讓予漯河和和。

如附註1.2所述，於2019年1月22日，漯河衛龍科技由控股股東在中國註冊成立，註冊資本為人民幣20,000,000元。於2019年6月24日，衛龍商貿與控股股東訂立股份轉讓協議，據此，控股股東以人民幣20,000,000元的對價將漯河衛龍科技的全部股份轉讓予衛龍商貿。

如附註1.2所述，於2018年8月6日，易豐投資與霍爾果斯劉氏訂立股份轉讓協議，據此，易豐投資同意購買而霍爾果斯劉氏同意出售衛龍商貿1%的股權(「原始股份轉讓」)。為補充原始股份轉讓，易豐投資、其最終個人擁有人及霍爾果斯劉氏亦訂立補充協議，根據該協議，霍爾果斯劉氏或其指定聯屬人士將有權以約人民幣713,000元的轉讓對價自原始股份轉讓之日起一年內回購易豐資本及易豐投資的100%股權及衛龍商貿的1%股權。於2019年7月4日，個人擁有人以約人民幣713,000元的對價將易豐資本的100%股權轉讓於貴公司。該對價隨後於2021年1月支付。

#### (c) 法定盈餘儲備

根據中國相關法律法規，於分派每年淨利潤時，貴集團應就法定盈餘儲備基金撥出其10%的除所得稅後利潤(基於中國法定財務報表及經抵銷前幾年的累計虧損後，儲備餘額達已繳股本50%除外)。

經適當機關批准後，法定儲備可被用於彌補虧損或增加已繳股本。

#### (d) 以股份為基礎的付款

以股份為基礎的付款儲備是指授予貴集團董事及僱員受限制股份單位於授予日的公允價值部分，該部分已根據附註2.21(d)中就以股份為基礎的付款所採用的會計政策予以確認。有關以股份為基礎的付款的資料載於附註10。

附錄一

會計師報告

27. 其他儲備(續)

貴公司(續)

(e) 持作受限制股份單位計劃的股份

如附註10所述，於截至2021年12月31日止年度，為了激勵董事、高級管理人員和員工，貴公司批准並採納了受限制股份單位計劃。截至2022年6月30日，45,898,681股股份(金額為人民幣3,000元)已為受限制股份單位計劃的目的配發及發行。

28. 遞延收入

	於12月31日			於6月30日	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
				<i>(未經審核)</i>	
年初/期初	—	13,945	117,662	117,662	160,316
已收政府補助 .....	14,371	106,977	50,065	30,000	38,231
轉入其他收入的款項					
(附註6) .....	(426)	(3,260)	(3,525)	(1,898)	(1,941)
物業、廠房及設備抵銷 ..	—	—	(3,886)	—	—
年末/期末	13,945	117,662	160,316	145,764	196,606

29. 貿易及其他應付款項

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	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：				
— 第三方 .....	160,201	146,608	177,542	88,064
— 關聯方(附註35) .....	—	9,234	20,350	12,513
	160,201	155,842	197,892	100,577
其他應付款項：				
應付薪金及福利 .....	127,696	171,550	213,883	212,391
應付關聯方款項(附註35) .....	2,366	2,338	260	260
應付按金 .....	23,107	23,158	53,667	90,962
應付運費 .....	24,707	25,099	22,169	19,761
購置物業、廠房及設備的應付款項 .....	17,040	35,661	49,768	29,135
應納稅款 .....	12,609	12,473	6,905	6,955
合同負債相關的應付增值稅 .....	16,604	20,761	17,277	11,839
應付水電燃氣費用 .....	6,435	6,068	9,234	6,292
其他 .....	10,623	9,164	22,800	28,385
	241,187	306,272	395,963	405,980
	401,388	462,114	593,855	506,557

附 錄 一

會 計 師 報 告

29. 貿易及其他應付款項(續)

基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90日內 .....	<u>160,201</u>	<u>155,842</u>	<u>197,892</u>	<u>100,577</u>

貿易及其他應付款項的賬面值由於其短期性質被視為與其公允價值相若。

30. 借款

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入流動負債：				
有抵押銀行借款 .....	100,000	320,000	396,112	681,870
控股股東控制的公司提供的 無抵押借款(附註35) .....	<u>37,720</u>	<u>73,366</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>137,720</u>	<u>393,366</u>	<u>396,112</u>	<u>681,870</u>
計入非流動負債：				
有抵押銀行借款 .....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>64,000</u>	<u>137,300</u>

(a) 截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年6月30日止六個月的加權平均實際年利率載列如下：

	於12月31日			於6月30日	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
	銀行借款 .....	4.57%	3.41%	3.02%	3.23%
控股股東控制的公司提供的 無抵押借款 .....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(b) 貴集團有擔保銀行貸款的擔保及質押情況如下：

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已擔保及質押 .....	100,000	100,000	64,000	137,300
已擔保 .....	<u>—</u>	<u>220,000</u>	<u>396,112</u>	<u>681,870</u>
	<u>100,000</u>	<u>320,000</u>	<u>460,112</u>	<u>819,170</u>

30. 借款(續)

貴集團於2019年及2020年12月31日的銀行借款由控股股東擔保(附註35)或以貴公司的附屬公司持有的建築物及土地使用權作為抵押(附註34)。貴集團於2021年12月31日及2022年6月30日的銀行借款由貴公司的附屬公司擔保或以貴公司附屬公司所持有的土地使用權作為抵押(附註34)。

(c) 借款的到期日分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內				
— 人民幣 .....	137,720	327,718	396,112	681,870
— 美元 .....	—	65,648	—	—
一至兩年				
— 人民幣 .....	—	—	50	1,470
二至五年				
— 人民幣 .....	—	—	63,950	135,830
	<u>137,720</u>	<u>393,366</u>	<u>460,112</u>	<u>819,170</u>

(d) 由於該等借款的應付利息接近現時市場利率或該等借款屬短期性質，故貴集團借款的公允價值與其賬面值並無重大差異。

(e) 由控股股東控制的公司提供予貴集團的借款為免息。於往績記錄期間的銀行借款均為固定利率。貴集團因即期借款產生的風險詳情載於附註3。

(f) 於往績記錄期間且截至本會計師報告日期，貴集團已遵守其借貸的財務契諾。

附 錄 一

會 計 師 報 告

31. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日的遞延所得稅資產及負債結餘如下：

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：				
— 超過12個月後收回.....	23,378	46,627	68,842	101,504
— 於12個月內收回.....	10,174	11,706	28,966	33,966
	<u>33,552</u>	<u>58,333</u>	<u>97,808</u>	<u>135,470</u>
根據抵銷規定抵銷遞延稅項負債.....	(21,410)	(45,504)	(55,618)	(70,163)
遞延稅項資產淨值.....	<u>12,142</u>	<u>12,829</u>	<u>42,190</u>	<u>65,307</u>
遞延所得稅負債：				
— 超過12個月後收回.....	(24,352)	(46,150)	(75,784)	(87,118)
— 於12個月內收回.....	(8,730)	(10,860)	(13,496)	(15,727)
	<u>(33,082)</u>	<u>(57,010)</u>	<u>(89,280)</u>	<u>(102,845)</u>
根據抵銷規定抵銷遞延稅項負債.....	21,410	45,504	55,618	70,163
遞延稅項負債淨額.....	<u>(11,672)</u>	<u>(11,506)</u>	<u>(33,662)</u>	<u>(32,682)</u>

於往績記錄期間遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的變動如下：

遞延所得稅資產	資產減值	稅項虧損	租賃負債	應計項目	未變現利潤	遞延收入	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日.....	839	1,884	7,955	7,531	925	—	19,134
於損益中計入／(扣除)							
(附註14).....	1,429	1,432	(1,558)	9,619	3,496	—	14,418
於2019年12月31日.....	2,268	3,316	6,397	17,150	4,421	—	33,552
於損益中(扣除)／計入							
(附註14).....	(2,068)	17,198	(1,582)	11,555	1,672	—	26,775
出售附屬公司.....	—	(230)	(1,464)	(300)	—	—	(1,994)
於2020年12月31日.....	200	20,284	3,351	28,405	6,093	—	58,333
於損益中計入／(扣除)							
(附註14).....	26	1,446	168	14,880	(3,466)	26,421	39,475
於2021年12月31日.....	226	21,730	3,519	43,285	2,627	26,421	97,808
於損益中(扣除)／計入							
(附註14).....	(111)	15,802	(1,073)	15,456	(1,293)	8,881	37,662
於2022年6月30日.....	<u>115</u>	<u>37,532</u>	<u>2,446</u>	<u>58,741</u>	<u>1,334</u>	<u>35,302</u>	<u>135,470</u>
(未經審核)							
於2021年1月1日.....	200	20,284	3,351	28,405	6,093	—	58,333
於損益中計入／(扣除)							
(附註14).....	—	10,539	(849)	6,385	(3,925)	23,721	35,871
於2021年6月30日.....	<u>200</u>	<u>30,823</u>	<u>2,502</u>	<u>34,790</u>	<u>2,168</u>	<u>23,721</u>	<u>94,204</u>

附錄一

會計師報告

31. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

於往績記錄期間遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的變動如下(續)：

遞延所得稅負債	有關中國 附屬公司	加速稅項	使用權資產	未變現的	合計
	未匯回盈利的 預扣稅	折舊		投資收入	
	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2019年1月1日	—	(15,438)	(9,121)	—	(24,559)
於損益中(扣除)/計入 (附註14)	(500)	(8,280)	1,864	(1,607)	(8,523)
於2019年12月31日	(500)	(23,718)	(7,257)	(1,607)	(33,082)
於損益中計入/(扣除) (附註14)	500	(26,940)	1,882	(899)	(25,457)
出售附屬公司	—	—	1,529	—	1,529
於2020年12月31日	—	(50,658)	(3,846)	(2,506)	(57,010)
於損益中(扣除)/計入 (附註14)	—	(30,563)	176	(1,883)	(32,270)
於2021年12月31日	—	(81,221)	(3,670)	(4,389)	(89,280)
於損益中(扣除)/計入(附註14)	—	(8,857)	1,130	(5,838)	(13,565)
於2022年6月30日	—	(90,078)	(2,540)	(10,227)	(102,845)
(未經審核)					
於2021年1月1日	—	(50,658)	(3,846)	(2,506)	(57,010)
於損益中(扣除)/計入(附註14)	—	(17,543)	917	(194)	(16,820)
於2021年6月30日	—	(68,201)	(2,929)	(2,700)	(73,830)

32. 現金流量資料

(a) 經營所得現金

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
所得稅前利潤/					
(虧損)	866,508	1,078,337	1,096,632	471,257	(143,313)
就下列各項作出調整：					
物業、廠房及設備以及 其他非流動資產的 減值虧損淨額	7	6,892	—	76	—
物業、廠房及 設備折舊	17	38,156	50,518	40,722	57,808
無形資產攤銷	19	2,269	2,312	1,214	612
使用權資產攤銷	18	11,705	12,690	6,141	5,826
出售物業、廠房及 設備的虧損	7	7,990	2,901	1,256	1,704

附錄一

會計師報告

32. 現金流量資料(續)

(a) 經營所得現金(續)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
出售使用權資產的 (收益)/虧損.....		—	—	(367)	—	24
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產的 公允價值收益.....	7	(13,978)	(36,597)	(27,416)	(13,240)	(22,711)
與遠期外匯合同有關的 結算虧損.....	7	—	—	—	—	5,238
使用權益法入賬的 應佔聯營公司 淨利潤.....	13	(1,378)	(379)	—	—	—
遞延收入轉入的 其他收入.....	28	(426)	(3,260)	(3,525)	(1,898)	(1,941)
融資成本/(收入) 淨額.....	11	3,108	5,304	(19,246)	(5,898)	(23,733)
金融資產減值 虧損/(收益).....	3.1	—	600	303	—	(343)
處置使用權益法入賬的 投資的虧損.....	7	—	1,677	—	—	—
處置附屬公司的收益	7	—	(149)	—	—	—
非現金僱員福利費用 —以股份為基礎的 付款.....	9	—	—	50,519	8,308	49,107
與[編纂]前 投資有關的以股份 為基礎的付款.....	7	—	—	—	—	628,811
匯兌虧損/(收益) 淨額.....		—	1,244	6,148	9,280	(12,285)

附錄一

會計師報告

32. 現金流量資料(續)

(a) 經營所得現金(續)

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
				<i>(未經審核)</i>	
經營資產及負債之變動：					
受限制現金(增加)/減少.....	(1,553)	(10,553)	11,812	8,460	294
貿易及其他應收款項及預付款項(增加)/減少.....	(44,509)	(127,295)	(55,667)	108,840	57,082
存貨(增加)/減少...	(93,759)	(149,998)	(63,229)	42,659	93,430
合同負債增加/(減少)..... 5	87,463	43,414	(52,668)	(37,661)	(35,018)
貿易及其他應付款項增加/(減少).....	90,485	82,495	118,348	(3,818)	(66,665)
經營所得現金.....	958,973	953,261	1,169,803	635,698	593,927

(b) 融資活動負債對賬

本節載列各呈列期間現金淨額及其變動的分析。

附註	於12月31日			於6月30日	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
				<i>(未經審核)</i>	
現金及現金等價物... 24	88,994	161,740	494,275	1,316,707	180,855
以公允價值計量且其變動計入當期					
損益的金融資產... 20	458,564	892,289	802,103	430,823	1,562,997
受限制現金..... 24	1,553	12,106	294	53,646	165,000
初始期限為三個月					
以上的定期存款... 25	—	166,133	1,720,671	847,908	1,476,373
借款..... 30	(137,720)	(393,366)	(460,112)	(311,450)	(819,170)
租賃負債..... 18	(25,812)	(17,482)	(14,715)	(13,431)	(9,785)
現金淨額.....	385,579	821,420	2,542,516	2,324,203	2,556,270
現金及流動投資.....	549,111	1,232,268	3,017,343	2,649,084	3,385,225
總債務—固定利率...	(163,532)	(410,848)	(474,827)	(324,881)	(828,955)
現金淨額.....	385,579	821,420	2,542,516	2,324,203	2,556,270



32. 現金流量資料(續)

(b) 融資活動負債對賬(續)

	融資活動負債		
	借款	租賃負債	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日淨債務.....	(38,167)	(31,904)	(70,071)
現金流量.....	(99,553)	10,630	(88,923)
添置.....	—	(3,076)	(3,076)
應計利息.....	—	(1,462)	(1,462)
於2019年12月31日淨債務.....	(137,720)	(25,812)	(163,532)
現金流量.....	(255,646)	9,520	(246,126)
添置.....	—	(6,152)	(6,152)
應計利息.....	—	(895)	(895)
出售.....	—	5,857	5,857
於2020年12月31日淨債務.....	(393,366)	(17,482)	(410,848)
現金流量.....	(70,634)	8,095	(62,539)
添置.....	—	(5,571)	(5,571)
應計利息.....	3,888	(694)	3,194
出售.....	—	937	937
於2021年12月31日淨債務.....	(460,112)	(14,715)	(474,827)
現金流量.....	(358,300)	4,158	(354,142)
添置.....	—	(690)	(690)
應計利息.....	(758)	(297)	(1,055)
出售.....	—	1,759	1,759
於2022年6月30日淨債務.....	(819,170)	(9,785)	(828,955)
(未經審核)			
於2021年1月1日淨債務.....	(393,366)	(17,482)	(410,848)
現金流量.....	77,366	4,346	81,712
應計利息.....	4,550	(295)	4,255
於2021年6月30日淨債務.....	(311,450)	(13,431)	(324,881)

附 錄 一

會 計 師 報 告

33. 承擔

(a) 資本承擔

貴集團分別於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日未作出以下重大資本承擔。

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022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 .....	64,161	58,529	141,706	91,924

(b) 不可撤銷短期租賃及低價值租賃

貴集團根據不可撤銷的租賃合同租賃各種辦公室、倉庫、樓宇及生產設備。

除短期及低價值租賃外，貴集團已確認租賃使用權資產，其他資料請參閱附註18。關於短期租賃及低價值租賃的承擔如下：

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	4,596	1,945	1,945	3,771

34. 用作擔保物的抵押資產

用作即期借款擔保物的抵押資產的賬面值為：

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
土地使用權.....	5,802	5,647	68,723	68,007
樓宇.....	18,727	17,639	—	—
	24,529	23,286	68,723	68,007

35. 關聯方交易

如一方具有直接或間接控制另一方，或對另一方的財務及經營決策實施重大影響的能力，則該雙方被視為關聯方。如果雙方均受共同控制、共同重大影響或聯合控制，亦被認為關聯方。

### 35. 關聯方交易(續)

貴集團的所有人、主要管理層成員及其近親亦被視為關聯方。貴公司董事認為，關聯方交易乃根據貴集團與各關聯方之間協商的條款於一般業務過程中開展。

於往績記錄期間，貴集團與其關聯方開展了下列重大交易。貴公司董事認為，關聯方交易乃根據貴集團與各關聯方之間協商的條款於一般業務過程中開展。

#### 關聯方名稱及與關聯方的關係

關聯方的名稱	關係性質
劉衛平先生及劉福平先生	控股股東、董事
霍爾果斯劉氏股權投資合夥企業(有限合夥)	由控股股東控制的公司
上海市嘉烽實業有限責任公司	由控股股東控制的公司
駐馬店市平平食品有限公司	由控股股東控制的公司
漯河市德龍彩印發展有限公司	受控股股東重大影響的公司
和和全球資本有限公司	貴公司股東

德龍彩印自2020年5月起成為控股股東對其具有重大影響的關聯方公司(附註7)。

於2021年6月18日，上海泓潔與和和全球資本訂立股份轉讓協議(「股份轉讓協議」)，據此，上海泓潔向和和全球資本購買貴公司24,533,810股普通股，總對價為110,000,000美元。上海泓潔支付的對價已於2021年6月26日結清。於2021年12月31日，約91%的普通股由和和全球資本持有。

如附註7(c)所述，於2022年4月27日，貴公司向補充協議投資者發行合共157,626,890股普通股，於截至2022年6月30日止六個月期間結算。於2022年6月30日，約84%的普通股由和和全球資本持有。

附 錄 一

會 計 師 報 告

35. 關聯方交易(續)

(a) 應付控股股東款項

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年初/期初.....	—	713	714	714	—
視作控股股東注資 (附註27).....	(20,000)	—	—	—	—
視作向控股股東分派 (附註27).....	20,713	—	—	—	—
有關視作向控股股東 分派的已支付現金.....	—	—	—	—	—
向控股股東還款.....	—	—	(671)	(671)	—
匯兌差額.....	—	1	(43)	(43)	—
年末/期末.....	713	714	—	—	—

於往績記錄期間，應付控股股東款項為無擔保、免息及無指定還款日期的款項。

應付控股股東款項結餘屬非貿易性質，且已於2021年年初結清。

(b) 借款擔保

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
控股股東擔保的借款(附註30).....	100,000	320,000	—	—

控股股東擔保的借款屬非貿易性質，且已於2021年年初獲解除。

(c) 控股股東控制的公司提供的借款

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年初/期初.....	38,167	37,720	73,366	73,366	—
已獲借款.....	7,912	66,648	—	—	—
償還借款.....	(8,359)	(31,002)	(73,366)	(73,366)	—
年末/期末(附註30).....	37,720	73,366	—	—	—

附 錄 一

會 計 師 報 告

35. 關聯方交易(續)

(c) 控股股東控制的公司提供的借款(續)

於往績記錄期間，控股股東控制的公司提供的借款為無擔保、免息、即期付款借款，屬非貿易性質，且已於2021年年初結清。

(d) 與關聯方的交易

於往績記錄期間，除與控股股東的該等關聯方交易外，貴集團與其他關聯方進行了以下重大交易。

	於12月31日		2021年	截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年		2021年	2022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)	
— 駐馬店市平平食品有限公司					
採購原材料及機械.....	390	78	—	—	—
採購公用事業服務.....	10,435	8,881	4,262	4,262	—
物業租賃.....	2,068	2,073	2,410	1,167	1,428
	<u>12,893</u>	<u>11,032</u>	<u>6,672</u>	<u>5,429</u>	<u>1,428</u>
— 德龍彩印					
採購包裝產品.....	—	61,474	125,851	54,699	50,321
	<u>—</u>	<u>61,474</u>	<u>125,851</u>	<u>54,699</u>	<u>50,321</u>

(e) 與關聯方的交易有關的未償還結餘

	於12月31日			於6月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方結餘				
— 駐馬店市平平食品有限公司.....	1,653	1,624	260	260
— 德龍彩印.....	—	9,234	20,350	12,513
	<u>1,653</u>	<u>10,858</u>	<u>20,610</u>	<u>12,773</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，上述未償還結餘與附註35(d)所披露的交易有關，且屬貿易性質。

附錄一

會計師報告

35. 關聯方交易(續)

(f) 關鍵管理人員薪酬

於往績記錄期間，除於附註36披露的有關貴公司董事薪金外，關鍵管理人員的薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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
				<i>(未經審核)</i>	
工資、薪金及紅利 .....	23,693	25,805	24,634	13,109	17,829
退休金計劃供款 .....	180	120	224	123	179
福利及其他開支 .....	126	102	213	117	181
以股份為基礎的付款開支..	—	—	30,146	4,166	30,232
	<u>23,999</u>	<u>26,027</u>	<u>55,217</u>	<u>17,515</u>	<u>48,421</u>

36. 董事的福利及權益

(a) 董事酬金

截至2019年12月31日 止年度	袍金	薪金	酌情花紅	以股份為 基礎的 付款開支	退休金 計劃供款	福利、醫療 及其他開支	合計
劉衛平先生.....	—	8,741	—	—	30	21	8,792
劉福平先生.....	—	8,741	—	—	30	21	8,792
	<u>—</u>	<u>17,482</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>60</u>	<u>42</u>	<u>17,584</u>

  

截至2020年12月31日 止年度	袍金	薪金	酌情花紅	以股份為 基礎的 付款開支	退休金 計劃供款	福利、醫療 及其他開支	合計
劉衛平先生.....	—	9,360	—	—	20	17	9,397
劉福平先生.....	—	9,360	—	—	20	17	9,397
	<u>—</u>	<u>18,720</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>40</u>	<u>34</u>	<u>18,794</u>

36. 董事的福利及權益(續)

(a) 董事酬金(續)

截至2021年12月31日 止年度	袍金	薪金	酌情花紅	以股份為 基礎的 付款開支	退休金 計劃供款	福利、醫療 及其他開支	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
劉衛平先生.....	—	8,496	—	—	37	33	8,566
劉福平先生.....	—	8,496	—	—	37	33	8,566
彭宏志先生.....	—	1,478	—	7,664	39	39	9,220
陳林先生.....	—	1,260	—	6,834	20	16	8,130
劉忠思先生.....	—	796	—	8,628	22	24	9,470
	—	20,526	—	23,126	155	145	43,952
非執行董事							
毛衛先生.....	—	—	—	—	—	—	—
徐黎黎女士.....	159	—	—	—	—	—	159
張弼弘先生.....	159	—	—	—	—	—	159
邢冬梅女士.....	159	—	—	—	—	—	159
	477	—	—	—	—	—	477
	477	20,526	—	23,126	155	145	44,429

36. 董事的福利及權益(續)

(a) 董事酬金(續)

截至2022年6月30日 止六個月	袍金		薪金	酌情花紅	以股份為	退休金	福利、醫療	合計
	人民幣千元	人民幣千元			基礎的	計劃供款	及其他開支	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	付款開支	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>								
劉衛平先生.....	—	4,744	—	—	—	30	30	4,804
劉福平先生.....	—	4,744	—	—	—	30	30	4,804
孫亦農先生(i).....	—	925	—	—	2,901	10	10	3,846
彭宏志先生.....	—	1,655	—	—	7,157	30	30	8,872
陳林先生.....	—	1,388	—	—	7,060	30	30	8,508
劉忠思先生.....	—	1,846	—	—	7,311	30	30	9,217
	—	15,302	—	—	24,429	160	160	40,051
<b>非執行董事</b>								
毛衛先生(ii).....	—	—	—	—	—	—	—	—
徐黎黎女士.....	119	—	—	—	—	—	—	119
張弼弘先生.....	119	—	—	—	—	—	—	119
邢冬梅女士.....	119	—	—	—	—	—	—	119
	357	—	—	—	—	—	—	357
	357	15,302	—	—	24,429	160	160	40,408



36. 董事的福利及權益(續)

(a) 董事酬金(續)

截至2021年6月30日 止六個月(未經審核)	袍金	薪金	酌情花紅	以股份 為基礎的 付款開支	退休金 計劃供款	福利、醫療 及其他開支	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>							
劉衛平先生.....	==	4,680	==	==	14	12	4,706
劉福平先生.....	==	4,680	==	==	14	12	4,706
彭宏志先生.....	==	328	==	973	9	9	1,319
陳林先生.....	==	261	==	821	5	4	1,091
	==	9,949	==	1,794	42	37	11,822
<b>非執行董事</b>							
毛衛先生.....	==	==	==	==	==	==	==
徐黎黎女士.....	40	==	==	==	==	==	40
張弼弘先生.....	40	==	==	==	==	==	40
邢冬梅女士.....	40	==	==	==	==	==	40
	120	==	==	==	==	==	120
	120	9,949	==	1,794	42	37	11,942

(i) 孫亦農先生於2022年4月27日獲委任為執行董事。

(ii) 毛衛先生於2022年4月27日辭任貴公司非執行董事職務。

(b) 董事的退休福利

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年6月30日止六個月，並無就貴公司或其附屬公司事務管理相關的其他服務向任何董事支付或任何董事應收的退休福利。

(c) 董事離職福利

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年6月30日止六個月，並無向任何董事支付或任何董事應收的離職福利。

### 36. 董事的福利及權益(續)

(d) 就獲得董事服務而給予第三方的對價

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年6月30日止六個月，概無為彼等擔任貴公司董事提供服務而向董事作出付款。

(e) 有關以董事為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年6月30日止六個月，除附註35所披露者外，貴集團及董事之間概無訂立以董事為受益人的任何貸款、準貸款及其他交易。

(f) 董事於交易、安排或合同中的重大權益

於年末或於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年6月30日止六個月的任何時間，概不存在貴公司為其中一方且貴公司董事於其中直接或間接擁有重大權益的任何有關貴集團業務的重大交易、安排及合同。

### 37. 或有事項

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，貴集團及貴公司並無任何重大或有事項。

### 38. 期後事項

(a) COVID-19的潛在財務影響

近年來，COVID-19疫情已經嚴重影響了中國及全球許多其他國家，並且尚未顯示出結束的跡象。雖然貴集團於編製歷史財務報表時已考慮到COVID-19疫情的潛在影響，但貴集團未能全面量化相關的財務影響。因此，管理層當前未預測到的因素在未來有可能會發生，且於隨後的財務期間，貴集團的資產可能遭受減值虧損。貴集團將密切關注COVID-19疫情的發展，且正在評估其對貴集團財務狀況及經營業績的影響。

## III 期後財務報表

於2022年6月30日後直至本報告日期的任何期間，貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無編製經審核財務報表。於2022年6月30日後的任何期間，貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無宣派或作出任何股息或分配。