

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文（載於第I-1至I-56頁），以供載入本文件。



致廈門燕之屋燕窩產業股份有限公司（前稱為廈門燕之屋生物工程股份有限公司）列位董事、中國國際金融香港證券有限公司及廣發融資（香港）有限公司的有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

本所（以下簡稱「我們」）就第I-3至I-56頁所載的廈門燕之屋燕窩產業股份有限公司（前稱為廈門燕之屋生物工程股份有限公司）（「貴公司」）及其子公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及截至2020年、2021年及2022年12月31日止各年度以及截至2023年5月31日止五個月（「相關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料概要及其他解釋資料（統稱「歷史財務資料」）。第I-3至I-56頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入 貴公司於[日期]就 貴公司[編纂]於[編纂]而擬備的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列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需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據香港會計師公會（「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之會計師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。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導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基

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，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準真實而中肯地反映 貴公司及 貴集團於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日的財務狀況以及 貴集團於相關期間的財務表現及現金流量。

審閱末段期間相應財務資料

我們已審閱 貴集團末段期間相應財務資料，該等財務資料包括截至2022年5月31日止五個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「末段期間相應財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製及呈列末段期間相應財務資料。我們負責根據我們的審閱，就末段期間相應財務資料發表結論。我們根據會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括向主要負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及進行分析性及其他審閱程序。由於審閱範圍遠小於根據香港審計準則進行審計的範圍，故概不保證我們會知悉所有可能在審計中發現的重大事項。因此，我們不發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們認為，就會計師報告而言，末段期間相應財務資料於所有重大方面並無根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

調整

於擬備歷史財務資料時，概無對第I-3頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註30(b)，當中載有 貴公司於相關期間派付股息的資料。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[日期]

歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告之組成部分。

貴集團於相關期間之綜合財務報表（歷史財務資料以此為依據）乃由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）廈門分所根據會計師公會頒佈之香港審計準則審計（「相關財務報表」）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2020年	2021年	2022年	2022年	2023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
					(未經審計)	
收入	4	1,301,157	1,506,997	1,729,945	696,876	782,576
銷售成本		(745,448)	(780,214)	(851,693)	(337,313)	(376,565)
毛利		555,709	726,783	878,252	359,563	406,011
其他淨收入	5	20,714	32,680	27,692	5,123	3,293
銷售及經銷開支		(317,762)	(398,951)	(503,879)	(205,800)	(208,533)
行政開支		(76,060)	(108,020)	(111,543)	(41,462)	(60,807)
研發開支		(17,679)	(18,982)	(24,320)	(8,809)	(9,579)
經營利潤		164,922	233,510	266,202	108,615	130,385
財務費用	6(a)	(4,882)	(3,337)	(1,636)	(764)	(857)
應佔聯營公司虧損		(214)	-	-	-	-
除稅前利潤	6	159,826	230,173	264,566	107,851	129,528
所得稅	7(a)	(36,401)	(57,814)	(58,688)	(24,096)	(29,031)
年／期內利潤及 總全面收益		<u>123,425</u>	<u>172,359</u>	<u>205,878</u>	<u>83,755</u>	<u>100,497</u>
應佔：						
貴公司權益股東		122,017	167,353	191,840	78,772	95,058
非控股權益		1,408	5,006	14,038	4,983	5,439
年／期內利潤及 總全面收益		<u>123,425</u>	<u>172,359</u>	<u>205,878</u>	<u>83,755</u>	<u>100,497</u>
每股盈利						
基本及攤薄 (人民幣元)	10	<u>1.46</u>	<u>1.95</u>	<u>2.21</u>	<u>0.91</u>	<u>1.09</u>

第I-11至I-56頁的附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於5月31日
		2020年	2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	62,462	91,934	87,782	94,187
無形資產	12	704	873	1,275	1,018
商譽	13	–	75,165	75,165	75,165
於聯營公司的權益	16	2,067	–	–	–
遞延稅項資產	29(b)	4,342	16,313	36,130	29,914
其他非流動資產	17	1,264	6,862	4,679	2,870
		<u>70,839</u>	<u>191,147</u>	<u>205,031</u>	<u>203,154</u>
流動資產					
按公允價值計入損益的金融資產	18	46,225	–	4,996	–
存貨	19	277,045	279,742	271,795	260,354
貿易及其他應收款項	20	70,537	87,583	89,459	95,270
預付款項	20	33,353	66,759	54,655	48,460
受限制銀行存款	21(b)	1,202	2,000	1,600	8,000
現金及現金等價物	21(a)	150,573	169,495	350,818	187,403
		<u>578,935</u>	<u>605,579</u>	<u>773,323</u>	<u>599,487</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	23	213,699	204,794	239,673	166,805
合同負債	24	102,084	138,789	176,450	157,079
銀行貸款	25	66,097	–	–	–
租賃負債	26	7,697	15,644	15,657	15,250
其他流動負債	24	12,849	17,897	23,274	19,566
即期稅項	29(a)	16,391	47,133	38,091	7,224
		<u>418,817</u>	<u>424,257</u>	<u>493,145</u>	<u>365,924</u>
流動淨資產		<u>160,118</u>	<u>181,322</u>	<u>280,178</u>	<u>233,563</u>
總資產減流動負債		<u>230,957</u>	<u>372,469</u>	<u>485,209</u>	<u>436,717</u>
非流動負債					
銀行貸款	25	8,597	–	–	–
租賃負債	26	7,793	17,047	11,264	20,918
遞延稅項負債	29(b)	2,802	2,285	1,935	1,103
		<u>19,192</u>	<u>19,332</u>	<u>13,199</u>	<u>22,021</u>
淨資產		<u>211,765</u>	<u>353,137</u>	<u>472,010</u>	<u>414,696</u>
資本及儲備					
股本	30(c)	83,333	86,700	86,700	86,700
儲備		124,054	250,253	367,696	304,943
貴公司權益股東應佔總權益		207,387	336,953	454,396	391,643
非控股權益		4,378	16,184	17,614	23,053
總權益		<u>211,765</u>	<u>353,137</u>	<u>472,010</u>	<u>414,696</u>

第I-11至I-56頁的附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於5月31日
		2020年	2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	10,717	13,671	15,053	14,053
無形資產		163	284	502	288
於子公司的投資	15	96,461	188,060	188,694	189,761
於聯營公司的權益	16	2,067	–	–	–
遞延稅項資產		218	287	7,314	4,844
其他非流動資產		110	3,165	774	820
		<u>109,736</u>	<u>205,467</u>	<u>212,337</u>	<u>209,766</u>
流動資產					
按公允價值計入損益的金融資產	18	10,068	–	4,996	–
存貨	19	5,894	711	4,381	3,006
貿易及其他應收款項	20	15,049	29,062	9,689	15,952
應收子公司款項	22	50,620	61,841	181,236	66,308
預付款項	20	83,303	85,662	64,424	91,954
現金及現金等價物	21(a)	46,061	62,126	162,177	40,490
		<u>210,995</u>	<u>239,402</u>	<u>426,903</u>	<u>217,710</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	23	117,197	84,773	99,286	73,988
應付子公司款項	22	1	29,467	4,064	600
合同負債	24	31,325	48,983	53,782	34,461
租賃負債	26	563	2,004	1,387	885
其他流動負債	24	4,023	6,225	6,861	4,020
即期稅項		62	7,680	9,174	–
		<u>153,171</u>	<u>179,132</u>	<u>174,554</u>	<u>113,954</u>
流動淨資產		<u>57,824</u>	<u>60,270</u>	<u>252,349</u>	<u>103,756</u>
總資產減流動負債		<u>167,560</u>	<u>265,737</u>	<u>464,686</u>	<u>313,522</u>
非流動負債					
租賃負債	26	514	2,645	684	1,256
		<u>514</u>	<u>2,645</u>	<u>684</u>	<u>1,256</u>
淨資產		<u>167,046</u>	<u>263,092</u>	<u>464,002</u>	<u>312,266</u>
資本及儲備					
實繳資本／股本	30(c)	83,333	86,700	86,700	86,700
儲備		83,713	176,392	377,302	225,566
總權益		<u>167,046</u>	<u>263,092</u>	<u>464,002</u>	<u>312,266</u>

第I-11至I-56頁的附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合權益變動表
(以人民幣列示)

附註	貴公司權益股東應佔									
	實繳資本	股本	資本公積	股份溢價	股份支付儲備	法定儲備	保留利潤	總計	非控股權益	總權益
	人民幣千元 (附註30(c))	人民幣千元 (附註30(c))	人民幣千元 (附註30(d)(i))	人民幣千元 (附註30(d)(i))	人民幣千元 (附註30(d)(ii))	人民幣千元 (附註30(d)(iii))	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	83,333	-	64,327	-	-	21,215	33,459	202,334	2,970	205,304
2020年權益變動：										
年內利潤及總全面收益	-	-	-	-	-	-	122,017	122,017	1,408	123,425
權益股東注資	-	-	2,598	-	-	-	-	2,598	-	2,598
以權益結算的										
股份付款交易	-	-	-	-	438	-	-	438	-	438
提取法定儲備	-	-	-	-	-	3,525	(3,525)	-	-	-
改制為股份有限公司	(83,333)	83,333	(66,925)	100,845	-	(10,441)	(23,479)	-	-	-
已批准並派付予										
股東的股息	-	-	-	-	-	-	(120,000)	(120,000)	-	(120,000)
於2020年12月31日的結餘	-	83,333	-	100,845	438	14,299	8,472	207,387	4,378	211,765

第I-11至I-56頁的附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔

附註	就僱員激勵									
	股本	股份溢價	計劃持有的股份	股份支付儲備	法定儲備	保留利潤	總計	非控股權益	總權益	
	人民幣千元 (附註30(c))	人民幣千元 (附註30(d)(i))	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註30(d)(ii))	人民幣千元 (附註30(d)(iii))	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	83,333	100,845	-	438	14,299	8,472	207,387	4,378	211,765	
2021年權益變動：										
年內利潤及總全面收益	-	-	-	-	-	167,353	167,353	5,006	172,359	
發行新股份	3,367	38,675	(1,642)	-	-	-	40,400	-	40,400	
以權益結算的股份付款交易	-	16,560	-	5,253	-	-	21,813	-	21,813	
提取法定儲備	-	-	-	-	19,811	(19,811)	-	-	-	
已批准並派付予股東的股息	-	-	-	-	-	(100,000)	(100,000)	-	(100,000)	
向子公司非控股權益派付股息	-	-	-	-	-	-	-	(560)	(560)	
以非控股權益收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	3,760	3,760	
子公司非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	3,600	3,600	
於2021年12月31日的結餘	86,700	156,080	(1,642)	5,691	34,110	56,014	336,953	16,184	353,137	

第I-11至I-56頁的附註構成歷史財務資料的一部分。

貴公司權益股東應佔

附註	就僱員激勵計劃持有的股份							總計	非控股權益	總權益
	股本	股份溢價	計劃持有的股份	股份支付儲備	法定儲備	保留利潤				
	人民幣千元 (附註30(c))	人民幣千元 (附註30(d)(i))	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註30(d)(ii))	人民幣千元 (附註30(d)(iii))	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	86,700	156,080	(1,642)	5,691	34,110	56,014	336,953	16,184	353,137	
2022年權益變動：										
年內利潤及總全面收益	-	-	-	-	-	191,840	191,840	14,038	205,878	
以權益結算的股份付款交易	-	-	-	5,253	-	-	5,253	-	5,253	
提取法定儲備	-	-	-	-	31,137	(31,137)	-	-	-	
已批准並派付予股東的股息	-	-	-	-	-	(80,000)	(80,000)	-	(80,000)	
向子公司非控股權益派付股息	-	-	-	-	-	-	-	(11,258)	(11,258)	
收購子公司非控股權益	-	350	-	-	-	-	350	(1,350)	(1,000)	
於2022年12月31日的結餘	86,700	156,430	(1,642)	10,944	65,247	136,717	454,396	17,614	472,010	

第I-11至I-56頁的附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

附註	貴公司權益股東應佔								
	股本	股份溢價	就僱員激勵計劃持有的股份	股份支付儲備	法定儲備	保留利潤	總計	非控股權益	總權益
	人民幣千元 (附註30(c))	人民幣千元 (附註30(d)(i))	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註30(d)(ii))	人民幣千元 (附註30(d)(iii))	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	86,700	156,080	(1,642)	5,691	34,110	56,014	336,953	16,184	353,137
截至2022年5月31日止五個月									
權益變動：									
期內利潤及總全面收益	-	-	-	-	-	78,772	78,772	4,983	83,755
以權益結算的股份付款交易	-	-	-	2,189	-	-	2,189	-	2,189
已批准並派予股東的股息	-	-	-	-	-	(80,000)	(80,000)	-	(80,000)
向子公司非控股權益派付股息	-	-	-	-	-	-	-	(3,330)	(3,330)
收購子公司非控股權益	-	350	-	-	-	-	350	(1,350)	(1,000)
於2022年5月31日的結餘	86,700	156,430	(1,642)	7,880	34,110	54,786	338,264	16,487	354,751

第I-11至I-56頁的附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔

附註	就僱員激勵									
	股本	股份溢價	計劃持有的股份	股份支付儲備	法定儲備	保留利潤	總計	非控股權益	總權益	
	人民幣千元 (附註30(c))	人民幣千元 (附註30(d)(i))	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註30(d)(ii))	人民幣千元 (附註30(d)(iii))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2023年1月1日的結餘	86,700	156,430	(1,642)	10,944	65,247	136,717	454,396	17,614	472,010	
截至2023年5月31日止五個月										
權益變動：										
期內利潤及總全面收益	-	-	-	-	-	95,058	95,058	5,439	100,497	
以權益結算的股份付款交易	-	-	-	2,189	-	-	2,189	-	2,189	
已批准並派付予股東的股息	-	-	-	-	-	(160,000)	(160,000)	-	(160,000)	
於2023年5月31日的結餘	86,700	156,430	(1,642)	13,133	65,247	71,775	391,643	23,053	414,696	

第I-11至I-56頁的附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2020年	2021年	2022年	2022年	2023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
(未經審計)						
經營活動						
經營所得現金	21(c)	69,044	253,414	393,951	149,828	71,582
已付所得稅		(20,031)	(39,642)	(88,072)	(64,484)	(60,972)
經營活動所得淨現金		49,013	213,772	305,879	85,344	10,610
投資活動						
購買物業、廠房及設備以及 無形資產的付款		(11,742)	(24,806)	(22,478)	(9,248)	(4,695)
出售物業、廠房及設備 所得款項		330	27	–	–	–
收購按公允價值計入損益的 金融資產的付款		(496,100)	(527,340)	(555,000)	(240,000)	(408,000)
出售按公允價值計入損益的 金融資產所得款項		508,003	575,894	551,459	195,480	414,165
收購子公司，扣除已取得現金	21	–	(73,817)	–	–	–
償還委託貸款所得現金		54,000	–	–	–	–
已收利息		3,994	1,492	–	–	–
出售於聯營公司的投資 所得款項		–	2,100	–	–	–
出售子公司所得款項		1,600	–	4,995	–	–
投資活動所得／(所用) 淨現金		60,085	(46,450)	(21,024)	(53,768)	1,470

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2020年	2021年	2022年	2022年	2023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
(未經審計)						
融資活動						
已付租金的資本部分	21(d)	(6,484)	(13,809)	(16,838)	(7,378)	(6,515)
已付租金的利息部分	21(d)	(784)	(1,411)	(1,621)	(749)	(857)
新銀行貸款所得款項	21(d)	161,275	55,371	12,183	12,183	-
償還銀行貸款	21(d)	(87,141)	(129,597)	(12,183)	(12,183)	-
已付利息及其他借款費用	21(d)	(3,630)	(2,394)	(15)	(15)	-
發行新股份		-	40,400	-	-	-
權益股東注資		2,598	-	-	-	-
收購子公司非控股權益		-	-	(1,000)	(1,000)	-
向股東派付股息	21(d)	(120,000)	(100,000)	(80,000)	(80,000)	(160,000)
向子公司非控股權益派付股息	21(d)	-	(560)	(4,058)	(3,330)	(7,200)
非控股權益注資		-	3,600	-	-	-
支付[編纂]		-	-	-	-	[編纂]
融資活動所用淨現金		<u>(54,166)</u>	<u>(148,400)</u>	<u>(103,532)</u>	<u>(92,472)</u>	<u>(175,495)</u>
現金及現金等價物變動淨額		54,932	18,922	181,323	(60,896)	(163,415)
年／期初現金及現金等價物		95,641	150,573	169,495	169,495	350,818
年／期末現金及現金等價物	21(a)	<u>150,573</u>	<u>169,495</u>	<u>350,818</u>	<u>108,599</u>	<u>187,403</u>

第I-11至I-56頁的附註構成歷史財務資料的一部分。

歷史財務資料附註

1 歷史財務資料編製及呈列基準

廈門燕之屋燕窩產業股份有限公司（前稱為廈門燕之屋生物工程股份有限公司）（「貴公司」）於2014年10月31日根據中國公司法在中華人民共和國（「中國」）成立為有限公司。貴公司於2020年12月23日改制為股份有限公司。

貴公司及其子公司（統稱「貴集團」）主要從事燕窩產品的研發、生產和銷售。

貴公司截至2021年及2022年12月31日止年度的經審計財務報表根據適用於中國企業的企業會計準則編製並分別由大華會計師事務所（特殊普通合夥）及廈門中友會計師事務所有限公司審計。

於相關期間及於本報告日期，貴公司於以下主要子公司（均為私人公司）中擁有直接權益：

公司名稱	成立地點 及日期	已發行及 繳足資本詳情	擁有權權益比例		主要活動
			由 貴公司 持有	由子公司 持有	
廈門市燕之屋絲濃食品有限公司 (附註(a)及(b))	中國 / 2007年 11月23日	人民幣 21,260,000元	100%	-	燕窩產品 的研發及 生產
廈門燕之屋電子商務科技 有限公司(附註(a)及(b))	中國 / 2020年 5月6日	人民幣 10,000,000元	100%	-	燕窩產品 的線上 零售業務

附註：

- (a) 該實體的官方名稱為中文。英文名稱僅供識別。該公司根據中國法律註冊為有限公司。
- (b) 該等實體並無編製截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表。該公司截至2021年12月31日止年度的經審計財務報表根據適用於中國企業的企業會計準則編製並由大華會計師事務所（特殊普通合夥）審計。該公司截至2022年12月31日止年度的經審計財務報表根據適用於中國企業的企業會計準則編製並由廈門中友會計師事務所有限公司審計。

貴集團旗下所有公司均已採納12月31日為其財政年度結算日。

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有適用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（該統稱包括所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋）而編製。所採納重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製本歷史財務資料而言，貴集團已採納所有適用於相關期間的新訂及經修訂國際財務報告準則，惟於2023年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。於2023年1月1日開始的會計期間已發佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載列於附註35。

歷史財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則適用披露規定。

歷史財務資料所呈列的所有期間已貫徹應用下文所載會計政策。

末段期間相應財務資料已根據歷史財務資料採納的相同編製及呈列基準編製。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

編製歷史財務資料所用的計量基準為歷史成本基準，惟按公允價值計量的若干金融資產除外（請參閱附註2(g)）。

附錄一

會計師報告

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，並約整至最接近的千位數。貴集團旗下所有公司均在中國經營，其功能貨幣為人民幣，因此，人民幣用作貴集團的呈列貨幣。

(b) 使用估計及判斷

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用及所呈報的資產、負債、收入及開支的金額。該等估計及相關假設乃基於過往經驗以及因應當時情況認為合理的各項其他因素，有關結果構成判斷無法從其他來源得出的資產及負債賬面值的基準。實際結果或會有別於該等估計。

估計及相關假設會按持續基準進行檢討。倘修訂會計估計僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂於該期間確認，而倘修訂對目前及未來期間均產生影響，則會於作出該修訂的期間及未來期間確認。

管理層就應用國際財務報告準則所作出對財務報表有重大影響的判斷及估計不確定性的主要來源載於附註3。

(c) 子公司及非控股權益

子公司指受貴集團控制的公司。倘貴集團具有承擔或享有參與實體所得的可變回報的風險或權利，並能通過其在該實體的權力影響該等回報，則貴集團擁有該實體的控制權。當評估貴集團是否具有該權力時，只會考慮實質權（由貴集團及其他人士持有）。

於子公司的投資自控制開始日期起綜合入賬至綜合財務報表，直至該控制權終止日期止。集團間結餘、交易及現金流量以及集團間交易產生的任何未變現利潤，均在編製綜合財務報表時悉數抵銷。集團間交易所產生的未變現虧損僅在並無出現減值跡象的情況下按與未變現收益相同的方法予以抵銷。

非控股權益指並非由貴公司直接或間接應佔子公司的權益，就此而言，貴集團並未與該等權益持有人協定任何額外條款，致使貴集團整體須就該等權益承擔符合金融負債定義的合同義務。就各業務合併而言，貴集團可選擇按公允價值或按非控股權益分佔子公司可識別淨資產的比例計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，且獨立於貴公司權益股東應佔權益。貴集團業績內的非控股權益在綜合損益及其他全面收益表呈列，並按照期內損益總額及總全面收益在貴公司非控股權益與權益股東之間作出分配。來自非控股權益持有人的貸款及對該等持有人承擔的其他合同義務根據附註2(n)於綜合財務狀況表呈列為金融負債。

貴集團於子公司的權益變動不構成失去控制權的，則列賬為股權交易，並據此調整綜合權益的控股權益及非控股權益金額，以反映相對權益的變動，惟不予調整商譽，亦不會確認損益。

倘貴集團失去對子公司的控制權，則以出售於該子公司的全部權益入賬，所產生的收益或虧損於損益確認。

貴公司財務狀況表所示於子公司的投資，按成本減減值虧損後入賬（請參閱附註2(k)(ii)），除非投資分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組別）。

(d) 聯營公司

聯營公司指貴集團或貴公司對其管理層有重大影響力（惟並非控制或共同控制），包括參與財務及經營政策決策的實體。

於聯營公司的投資按權益法於綜合財務報表入賬，除非該投資分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組別）。根據權益法，投資初次按成本入賬，並按貴集團應佔被投資公司於收購日期可識別淨資產的公允價值超出投資成本的任何差額（如有）作出調整。投資成本包括購買價、收購投資的直接應佔其他成本及構成貴集團股權投資一部分的任何於聯營公司的直接投資。其後，投資按就貴集團應佔被投資公司收購後的淨資產變動及與投資有關的任何減值虧損作出調整（請參閱附註2(k)(ii)）。於各報告日期，貴集團評估是否有任何客觀證據顯示投資出現減值。收購日

附錄一

會計師報告

期超出成本的任何差額，貴集團應佔被投資公司於收購後及除稅後業績以及期內任何減值虧損於綜合損益及其他全面收益表內確認，而貴集團應佔被投資公司其他全面收益的收購後及除稅後項目於綜合損益及其他全面收益表內確認。

當貴集團應佔聯營公司的虧損超出其權益時，貴集團的權益將減至零，並不再確認進一步虧損，惟貴集團已承擔法律或推定責任，或代表被投資公司作出付款的情況除外。就此而言，貴集團的權益為根據權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成貴集團於聯營公司投資淨額一部分的任何其他長期權益（就有關其他長期權益應用預期信貸虧損模式後（如適用））（請參閱附註2(k)(i)）。

貴集團與其聯營公司間交易所產生的未變現損益，以貴集團於被投資公司的權益為限予以抵銷，除非未變現虧損證明已轉讓資產出現減值，在此情況下，則該等未變現虧損即時於損益中確認。

倘貴集團不再對聯營公司有重大影響力，則以出售於該被投資公司的全部權益入賬，而其盈虧將於損益中確認。任何於喪失重大影響力日期於前被投資公司的任何保留權益按公允價值確認，且該金額視為初次確認金融資產的公允價值（請參閱附註2(g)）。

於貴公司的財務狀況表中，於聯營公司的投資按成本減減值虧損列賬（請參閱附註2(k)(ii)），除非分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組別）。

(e) 業務合併

當所收購的一系列活動和資產符合業務定義且控制權轉移至貴集團時，貴集團採用收購法入賬業務合併（請參閱附註2(c)）。在確定一系列特定的活動和資產是否為一項業務時，貴集團評估所收購的一系列資產和活動是否至少包括輸入和實質性過程，以及所收購的一系列資產和活動是否有能力產生輸出。

貴集團可選擇採用「集中度測試」，以簡化評估所收購的一系列活動及資產是否屬一項業務。當所收購的總資產的公允價值實質上全部集中於一項可辨認資產或一組類似可辨認資產時，即滿足選擇性集中度測試。

收購時所轉讓的對價通常按公允價值計量（與已收購的可識別淨資產一致）。任何產生的商譽每年進行減值測試（請參閱附註2(k)(ii)）。任何議價購買的收益即時於損益中確認。交易成本於產生時列作開支，惟與發行債務或股本證券有關者除外。

轉讓對價不包括結清先前已建立關係相關的金額。該等金額一般於損益中確認。

(f) 商譽

商譽為

(i) 已轉移對價的公允價值、被收購方任何非控股權益金額及貴集團原持有的被收購方股權的公允價值的總額；高於

(ii) 於收購日期計量的被收購方已識別資產及負債公允價值淨額產生的差額。

當(ii)高於(i)時，有關差額即時於損益確認為議價收購收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽分配至預期自合併的協同效應獲益的各現金產生單位或現金產生單位組別，並每年進行減值測試（請參閱附註2(k)(ii)）。

倘期內出售現金產生單位，任何應佔購入商譽金額均包括在計算出售項目的損益內。

附錄一

會計師報告

(g) 其他債務及股本證券投資

貴集團的債務及股本證券投資（於子公司及聯營公司的投資除外）政策載列如下。

貴集團在承諾購買／出售投資當日確認／終止確認債務及股本證券投資。該等投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益確認。有關 貴集團釐定金融工具公允價值的方法的闡述，請參閱附註31(d)。該等投資其後根據其分類按以下方法入賬。

(i) 股權投資以外的投資

貴集團持有的非股權投資分類為以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合同現金流量，即僅用作本金及利息付款。投資所得利息收入使用實際利率法計算（請參閱附註2(u)(ii)(a)）。
- 按公允價值計入其他全面收益－可轉回，倘投資的合同現金流量僅包括本金及利息付款，且投資於目的為同時收取合同現金流量及出售的業務模式中持有。公允價值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入（使用實際利率法計算）及外匯收益及虧損於損益確認。當終止確認投資時，於其他全面收益累計的金額自權益轉回損益。
- 按公允價值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益（可轉回）計量的標準。投資（包括利息）的公允價值變動於損益確認。

(h) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及減值虧損列賬（請參閱附註2(k)(ii)）：

- 貴集團持有租賃土地及樓宇權益而 貴集團為物業權益的註冊業主（請參閱附註2(j)）。
- 租賃物業產生的使用權資產而 貴集團並非物業權益的註冊業主；及
- 廠房及設備項目，包括相關廠房及設備租賃產生的使用權資產（請參閱附註2(j)）。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括物料成本、直接勞工成本、（倘有關）拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌的成本初步估計及適當比例的生產日常費用以及借貸成本（請參閱附註2(v)）。

在使物業、廠房及設備項目達到管理層擬定的營運方式所需的地點及狀況的同時，亦可生產有關項目。出售任何該等項目的所得款項及相關成本於損益確認。

因棄用或出售物業、廠房及設備項目而產生的收益或虧損，乃按該項目的出售淨所得款項與賬面值之間的差額釐定，並於棄用或出售當日在損益確認。

物業、廠房及設備項目的折舊乃按下列估計可使用年期，在扣減其估計剩餘價值（如有）後，以直線法撇銷其成本計算：

- 貴集團於租賃土地的樓宇權益乃按未屆滿的租賃期及樓宇的估計可使用年期（以較短者為準，且不超過交割日期後50年）折舊。
- 汽車 4至5年
- 機器 5至10年
- 辦公室及其他設備 3至5年
- 租賃物業裝修 資產租賃期或估計可使用年期的較短者

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，且各部分單獨折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值（如有）均每年進行檢討。

(i) 無形資產（除商譽外）

研發成本包括所有直接由研發活動產生的成本，或可合理分配至有關活動的成本。基於 貴集團研發活動的性質，有關成本確認為資產的條件一般須在項目研發階段的後期才達成，而餘下的研發成本已微不足道。因此，研究成本及研發成本一般於產生期間內確認為開支。

貴集團取得的其他無形資產按成本減累計攤銷（倘有既定估計可使用年期）及減值虧損列賬（請參閱附註2(k)(ii)）。內部產生商譽及品牌開支於其產生期間內確認為開支。

有既定可使用年期的無形資產攤銷按直線法於資產的估計可使用年期內自損益扣除。以下有既定可使用年期的無形資產由可供使用當日起，在以下估計可使用年期內攤銷：

— 專利權	6.5至17年
— 軟件	2至3年

專利權的可使用年期乃根據專利權的保護期限進行評估。

軟件的可使用年期乃根據相關軟件發揮所需功能的預期使用壽命進行評估。

年期及攤銷方法均每年進行檢討。

(j) 租賃資產

於合同開始時， 貴集團評估合同是否屬於或包含租賃。倘合同為換取對價而賦予在一段時間內控制已辨認資產使用的權利，則該合同屬於或包含租賃。倘客戶既有權主導已識別資產的使用亦有權從有關使用中獲取絕大部分經濟利益，即賦予控制權。

作為承租人

倘合同包含租賃部分及非租賃部分，則 貴集團已選擇不區分非租賃部分，並就所有租賃將各租賃部分及任何相關非租賃部分以單一租賃部分入賬。

於租賃開始日期， 貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃除外。當 貴集團就低價值資產訂立租賃時， 貴集團就每份租賃決定是否進行資本化。未資本化租賃相關的租賃付款於租期內有系統地確認為開支。

倘租賃資本化，租賃負債初步按租期內應付的租賃付款現值確認，並使用租賃隱含的利率（或倘該利率無法釐定，則使用相關增量借款利率）貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支則使用實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃付款並不計入租賃負債的計量，故於其產生的會計期間自損益扣除。

租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，其中包括租賃負債初始金額加租賃開始日期或之前作出的任何租賃付款，以及所產生的任何初始直接費用。在適用的情況下，使用權資產成本亦包括拆除及移除相關資產或復原相關資產或其所在地點的估計成本，貼現至其現值，減任何已收租賃獎勵。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（請參閱附註2(h)及2(k)(ii)）。

可退還租金按金的初始公允價值按照適用於以攤銷成本計量的債務證券投資的會計政策與使用權資產分開入賬（請參閱附註2(g)(i)、2(u)(ii)(a)及2(k)(i)）。按金初始公允價值與名義價值之間的任何差額均作為額外租賃付款入賬，計入使用權資產成本。

當未來租賃付款因指數或利率變動而變更，或根據剩餘價值擔保估計 貴集團預期應付金額有變，或因重新評估 貴集團是否合理確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。在這些情況下重新計量租賃負債時，將相應調整使用權資產賬面值，或倘使用權資產賬面值已減至零，則相應調整於損益列賬。

租賃負債亦於租賃範圍或租賃合同原先並無規定的租賃對價發生變化（「租賃修改」），且未作為單獨的租賃入賬時重新計量。在此情況下，租賃負債於修訂生效日期根據經修訂租賃付款及租賃期，使用經修訂貼現率重新計量。唯一例外情況為因COVID-19疫情直接產生且符合國際財務報告準則第16號租賃第46B段所載條件的租金優惠。於該等情況下， 貴集團利用實際權宜方法不評估該等租金優惠是否屬於租賃修訂，而是於導致產生該等租金優惠的事件或情況發生期間於損益內將對價變動確認為負可變租賃付款。

於綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分乃按於報告期後十二個月內到期結付的合同付款現值釐定。

(k) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、受限制銀行存款、貿易應收款項及其他應收款項）的預期信貸虧損確認虧損撥備。

按公允價值計量的其他金融資產（包括按公允價值計入損益的股本及債務證券）無須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損按所有預期現金差額（即根據合同應付 貴集團的現金流與 貴集團預期收取的現金流之間的差額）的現值計量。

倘貼現影響屬重大，預期現金差額將使用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產以及貿易及其他應收款項：初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前實際利率。

估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為 貴集團承受信貸風險的最長合同期間。

於計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得的合理可靠資料，當中包括有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損按下列其中一項基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：預期因報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的虧損；及
- 全期預期信貸虧損：預期因預期信貸虧損模式適用的項目於預計年內所有可能發生的違約事件導致的虧損。

貿易應收款項的虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損乃使用基於 貴集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並按報告日期債務人的特定因素以及對當前及預測整體經濟狀況的評估進行調整。

對於所有其他金融工具， 貴集團確認相當於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初始確認以來金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險顯著增加

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否顯著增加時，貴集團會比較於報告日期及於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險。作出重新評估時，貴集團認為倘(i)借款人不大可能在貴集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向貴集團悉數支付其信貸責任；或(ii)金融資產逾期90天，則發生違約事件。貴集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來有否顯著增加時會考慮以下資料：

- 未能於合同到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對貴集團義務的能力有重大不利影響。

信貸風險顯著增加的評估將視乎金融工具的性質按個別基準或共同基準進行。倘按共同基準進行評估，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初始確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

計算利息收入的基準

根據附註2(u)(ii)(a)確認的利息收入乃根據金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入乃根據金融資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人有重大財務困難；
- 違約，例如拖欠或逾期事件；
- 借款人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對債務人造成不利影響；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

撇銷政策

倘日後實際上不可收回款項，則會(部分或全部)撇銷金融資產的賬面總值。該情況通常出現在資產逾期30至90天或貴集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流的收入來源來償還應撇銷的金額。

隨後收回先前撇銷的資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

貴集團會於各報告期末檢討內部及外部資料，以確定以下資產是否出現減值跡象，或過往確認的減值虧損是否不再存在或可能已減少（商譽除外）：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 無形資產；
- 於聯營公司的權益；
- 商譽；及
- 貴公司財務狀況表內對子公司的投資。

倘存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，就商譽而言，不論是否存在任何減值跡象，均會每年估計其可收回金額。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公允價值減出售成本與使用價值之間的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流乃按能反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率貼現至其現值。倘資產所產生現金流入大致上不能獨立於其他資產所產生的現金流入，則能獨立產生現金流入的最小資產組別（即現金產生單位）釐定可收回金額。倘可在合理、一致的基礎上進行分配，則將公司資產（如總部大樓）賬面值的一部分分配給個別現金產生單位，否則分配給最小的現金產生單位組。

- 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過可收回金額，則於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先按比例沖減分配予該現金產生單位（或該單位組）內任何商譽的賬面值，其後則沖減該單位（或該單位組）內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不會減至低於其個別公允價值減出售成本（倘可計量）或其使用價值（倘可釐定）。

- 減值虧損撥回

就商譽以外的資產而言，倘用以釐定可收回金額的估計出現有利變動，有關減值虧損將予撥回；但商譽的減值虧損不會撥回。

撥回的減值虧損以在過往年度並無確認減值虧損的情況下應釐定的資產賬面值為限。撥回的減值虧損乃於確認撥回的期間內計入損益。

(I) 存貨及其他合同成本

(i) 存貨

存貨指日常業務過程中持有以作銷售、處在為該等銷售的生產過程中、或在生產過程或提供服務過程中耗用的材料或物料形式持有的資產。

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本按加權平均成本法計算，並包括所有購貨成本、轉換成本及其他使存貨達致現時所在地點及狀況所涉及的成本。

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。

在售出存貨後，此等存貨的賬面值於確認相關收入期間確認為開支。

附錄一

會計師報告

任何將存貨撇減至可變現淨值的金額及所有存貨虧損均於出現撇減或虧損期間確認為開支。任何存貨撇減的任何撥回金額確認為存貨金額（已於出現撥回期間確認為開支）扣減。

就向客戶收回已售出產品的權利（附有退貨權）而言，確認收回退回商品的權利。其乃根據附註2(u)(i)所載政策計量。

(ii) 其他合同成本

其他合同成本為履行客戶合同的成本，並無資本化為存貨（見附註2(l)(i)）。

倘履行合同的成本與現有合同或可明確辨別的預期合同直接有關；產生或提升將於未來用於提供商品或服務的資源；並預期可收回，則有關成本資本化。與現有合同或可明確辨別的預期合同直接有關的成本可包括直接勞工、直接材料、分配成本、明確向客戶收取的成本及僅因 貴集團訂立合同而產生的其他成本。其他履行合同的成本（其並無資本化為存貨）於產生時支銷。

資本化合同成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。倘合同成本資產的賬面值超過(i) 貴集團預期收取以交換與該資產有關的商品或服務的餘下對價金額減(ii)任何直接有關提供該等商品或服務而尚未確認為開支的成本的淨額，則會確認減值虧損。

資本化合同成本的攤銷於確認與資產相關的收入時計入損益。有關收入確認的會計政策載於附註2(u)(i)。

(m) 合同負債

倘客戶在 貴集團確認相關收入（見附註2(u)(i)）前支付不可退還對價，即確認合同負債。倘 貴集團擁有無條件權利在 貴集團確認相關收入前收取不可退還對價，則亦會確認合同負債。於該情況下，亦會確認相應應收款項（見附註2(n)）。

(n) 貿易及其他應收款項

應收款項於 貴集團擁有無條件權利收取對價時確認。倘對價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取對價的權利為無條件。

不包含重要融資成分的貿易應收款項初始按其交易價格計量。其他應收款項初始按公允價值加交易成本計量。所有應收款項隨後採用實際利率法並包括信貸虧損撥備，按攤銷成本列賬（見附註2(k)(i)）。

(o) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換為已知數額現金的短期高流動性投資，該等投資所面對的價值變動風險極小，並於購入起計三個月內到期。現金及現金等價物乃根據附註2(k)(i)所載的政策評估預期信貸虧損。

(p) 貿易及其他應付款項（退款負債除外）

貿易及其他應付款項初始按公允價值確認。初始確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非貼現的影響並不重大，在此情況下則按發票金額列賬。

因退貨權及批量回扣產生的退款負債根據附註2(u)(i)所載政策確認。

(q) 計息借款

計息借款初始按公允價值減交易成本計量。初始確認後，計息借款使用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據 貴集團的借款費用會計政策確認（見附註2(v)）。

附錄一

會計師報告

(r) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及向界定供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休計劃供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務的期間內累計。倘延遲付款或結算且影響重大，則該等金額按其現值列賬。

(ii) 股份付款

授予僱員以權益結算的股份付款安排於授出日期的公允價值一般於獎勵歸屬期間確認為開支，且權益相應增加。確認為開支的金額將作調整，以反映有關服務及非市場表現條件預期將獲達成的獎勵數目，使最終確認的金額乃基於歸屬日期達成相關服務及非市場表現條件的獎勵數目。對於無歸屬條件的股份付款獎勵而言，會計量股份付款的授出日期公允價值以反映有關條件，且不會調整預期及實際結果之間的差額。

(s) 所得稅

期內所得稅包括即期稅項以及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項以及遞延稅項資產及負債的變動均於損益確認，惟倘與於其他全面收益或直接於權益確認的項目有關，則相關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項是期內應課稅收入按報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計算的預期應付稅項，加上過往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別自可扣減及應課稅暫時性差異（即就財務報告目的而言資產及負債賬面值與其稅基之間的差額）產生。遞延稅項資產亦可自未動用稅項虧損及未動用稅項抵免產生。

除若干少數例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產（僅限於很可能獲得可利用該資產作抵銷的未來應課稅利潤）均予以確認。可支持確認自可扣減暫時性差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅利潤包括因撥回現有應課稅暫時性差異而產生者，惟該等差額須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可扣減暫時性差異預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可退算或結轉的期間內撥回。在決定現有應課稅暫時性差異是否足以支持確認自未動用稅項虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一標準，即考慮該等差額是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在能使用稅項虧損或抵免的同一期間內撥回。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況包括因商譽產生且不可扣稅的暫時性差異、初始確認資產或負債並無影響會計處理或應課稅利潤（前題是不屬於業務合併的一部分）以及與於子公司的投資相關的暫時性差異（惟倘屬應課稅差異，則僅限於貴集團控制撥回時間且在可預見將來不大可能撥回的差異；或倘屬可扣減差異，則僅限於很可能在日後撥回的差異）。

已確認遞延稅項的金額乃根據該項資產及負債賬面值的預期變現或結算方式，按報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債並無貼現。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，當不再可能有充足應課稅利潤可用於有關稅務優惠時，將其相應扣減。任何減幅會於可能有足夠應課稅利潤時撥回。

因分派股息而額外產生的所得稅乃於支付相關股息的責任確立時確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。即期及遞延稅項資產僅會在貴公司或貴集團有法定行權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，方可分別抵銷即期及遞延稅項負債：

- 就即期稅項資產及負債而言，貴公司或貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或

- 就遞延稅項資產及負債而言，該等資產及負債與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同的應課稅實體，而該等實體於預期有大額遞延稅項負債需要清償或遞延稅項資產可以收回的每個未來期間內，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或在變現資產的同時清償負債。

(t) 撥備及或然負債

倘 貴集團須就過往事件承擔法律或推定責任，而履行該責任很可能導致經濟利益流出且能夠可靠估計有關金額時， 貴集團會確認撥備。倘貨幣時間價值屬重大，則該撥備會按預期用於履行有關責任的開支現值列賬。

倘不大可能導致經濟利益流出，或無法可靠估計有關金額，則會將有關責任披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性甚微則除外。倘可能出現的責任須視乎一項或多項未來事件有否發生方可確定是否存在，有關責任亦會披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性甚微則除外。

(u) 收入及其他收益

當 貴集團於日常業務中銷售燕窩產品產生收入時， 貴集團將該收益分類為收入。

貴集團為收入交易的委託人，按總額基準確認收入。釐定 貴集團作為委託人或代理行事時，會考慮產品轉讓予客戶前 貴集團是否取得產品的控制權。控制權指 貴集團能夠直接使用產品並從中獲得絕大部分剩餘利益的能力。

貴集團的收入及其他收益確認政策的進一步詳情載列如下：

(i) 來自客戶合同的收入

(a) 銷售燕窩產品

收入在產品的控制權按 貴集團預期有權收取的承諾對價金額轉讓予客戶時確認，有關收入不包括代第三方收取的該等金額，例如增值稅或其他銷售稅。

貴集團燕窩產品的銷售額確認如下：

(i) 直接向客戶銷售

於直接銷售時， 貴集團透過自營網店及線下門店向零售客戶銷售燕窩產品。

- 就從 貴集團線下門店購買的零售客戶而言，銷售收入於客戶得到產品及作出付款時確認。
- 就從 貴集團線上門店購買的零售客戶而言，付款於客戶下達購買訂單時收取，而銷售收入於交付後客戶接受產品時確認。

貴集團一般向零售客戶提供退貨權，退貨期為客戶接受後七天。 貴集團根據所有合理可用資料估計受限制交易價格，並於各報告日期更新可變對價。

貴集團提供會員計劃，會員可於在 貴集團及 貴集團經銷商經營的門店購物時賺取忠誠積分。積分可於未來購買 貴集團產品或 貴集團提供的其他服務時兌換。 貴集團根據相對獨立的售價將直接銷售及向經銷商銷售（參閱下文(ii)，如適用）所得部分對價分配至忠誠積分。分配至會員計劃的金額屬遞延性質，並在忠誠積分兌換或到期時確認為收入。未動用忠誠積分一般於授出後12至15個月到期。

(ii) 向經銷商銷售

貴集團透過線下及線上渠道向經銷商銷售燕窩產品。

線下渠道經銷商於產品出貨前就其採購訂單付款。銷售收入於產品在採購訂單指定地點交付予經銷商並獲其接受時確認。

貴集團一般不接受線下渠道經銷商退貨，惟質量缺陷或運輸損壞（罕見情況下）除外。

貴集團向符合經銷協議及 貴集團經銷商激勵政策訂明的相關規定的經銷商提供返利。

上述給予經銷商的返利及退貨權（如適用）產生可變對價。 貴集團使用最可能的金額方法根據 貴集團目前及未來的表現預期及所有合理可得資料估計可變對價。當與可變對價相關的不確定因素解決時，倘已確認的累計收入很可能不會發生重大撥回，該估計金額將計入交易價格。於向經銷商銷售產品時， 貴集團經考慮於各報告日期估計及更新的因返利及退貨產生的交易價格調整後確認收入。

(iii) 向電商平台銷售

貴集團向電商平台銷售燕窩產品。向電商平台銷售產品的銷售額於產品交付至其指定場所後獲平台接受時確認。

若干電商平台可將未售出產品退回予 貴集團。 貴集團亦為若干電商平台提供利潤保障，使電商平台銷售產品產生的月度整體毛利率不低於下限。

上述退貨權及利潤保障產生可變對價。 貴集團使用最可能的金額方法根據 貴集團目前及未來的業績預期及所有合理可得資料估計可變對價。當與可變對價相關的不確定因素解決時，倘已確認的累計收入很可能不會發生重大撥回，該估計金額將計入交易價格。於向電商平台銷售產品時， 貴集團經考慮於各報告日期估計及更新的退貨及利潤保障產生的交易價格調整後確認收入。

(ii) 其他來源的收入及其他收益

(a) 利息收入

利息收入於產生時按實際利率法確認，所使用的利率為於金融資產預計年內將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率。就按攤銷成本計量且並無出現信貸減值的金融資產而言，實際利率應用於資產的賬面總值。就出現信貸減值的金融資產而言，實際利率應用於資產的攤銷成本（即賬面總值減虧損撥備）（見附註2(k)(i)）。

(b) 政府補助

倘可合理確定能夠收取政府補助，而 貴集團將符合政府補助所附帶的條件，則政府補助將初步在財務狀況表中確認。補償 貴集團所產生開支的補助於產生開支的相同期間系統地於損益確認為收益。補償 貴集團資產成本的補助初步確認為遞延收益，其後按資產的可使用年期系統地於損益確認。

(v) 借款費用

借款費用於產生期間支銷。

(w) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員。

(b) 倘符合下列任何條件，則該實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團為同一集團的成員公司（即各母公司、子公司及同系子公司之間相互關聯）。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或為另一實體所屬集團之成員公司的聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一實體則為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為 貴集團或 貴集團相關實體就僱員利益設立的退休福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)項所識別的人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)項所指明人士對該實體有重大影響或為該實體（或實體母公司）的主要管理人員。
- (viii) 向 貴集團或向 貴集團的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

任何人士的近親是指與該實體交易時預期可影響該名人士或受該人士影響的家庭成員。

(x) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃根據定期提供予 貴集團最高行政管理人員用作分配資源及評估 貴集團各項業務及各區表現的財務資料而釐定。

作財務報告時，除非分部具備相似的經濟特徵並在產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、用作經銷產品或提供服務的方法以及監管環境的性質方面相似，否則各重大經營分部不會合併計算。個別非重大的經營分部，如符合上述大部分標準，則可合併計算。

3 會計判斷與估計

附註13、28及31載有有關商譽減值、已授出股份公允價值及金融工具的假設及其風險因素的資料。估計不確定性的其他重要來源如下：

(a) 批量回扣的可變對價

貴集團估計因銷售燕窩產品而產生的交易價格（提供批量回扣）的可變對價。貴集團根據客戶的過往回扣率、迄今為止的累計採購量以及對未來採購量的估計，使用判斷來估計批量回扣金額。該等估計的變動可能對未來期間確認的收入金額產生重大影響。

(b) 商譽減值

釐定商譽是否減值需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。計算使用價值時，貴集團須估計現金產生單位預期產生的未來現金流量及適當的貼現率以計算現值。

使用價值採用貼現現金流量法釐定。由於與估計未來現金流量的時間及幅度有關的固有風險，資產的估計可收回金額可能有別於其實際可收回金額，而 貴集團的損益可能受估計的準確性影響。事實和情況的變化可能導致對可收回金額的估計進行修改，這將影響未來年度的損益。

附錄一

會計師報告

(c) 應收款項的預期信貸虧損

貿易及其他應收款項的信貸虧損乃基於有關預期虧損率的假設。貴集團在作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時使用判斷，該等輸入數據乃基於貴集團的過往收款記錄、現有市場狀況以及於各報告期末的前瞻性估計。有關所用主要假設及輸入數據的詳情，請參閱附註31(a)。該等假設及估計的變動可能對評估結果產生重大影響，且貴集團可能須於未來期間作出額外虧損撥備。

(d) 存貨的可變現淨值

存貨的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。該等估計乃基於當前市況及銷售類似性質產品的過往經驗。由於客戶偏好的變化及競爭對手為應對嚴峻的行業週期而採取的行動，其可能會發生重大變化。管理層於各報告期末重新評估該等估計。

4 收入和分部報告

(a) 收入

貴集團的主要業務是研發、生產和銷售燕窩產品。有關貴集團主要業務的進一步詳情於附註4(b)披露。

按銷售渠道劃分的來自客戶合同的收入分類如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內					
來自客戶合同的收入					
線下渠道					
— 向線下經銷商銷售	409,777	509,917	477,525	198,716	208,563
— 直接向線下客戶銷售	168,729	228,794	314,466	135,225	144,646
線上渠道					
— 直接向線上客戶銷售	575,220	564,587	695,265	264,361	327,802
— 直接向電商平台銷售	137,545	189,196	227,071	92,228	93,700
— 向線上經銷商銷售	9,886	14,503	15,618	6,346	7,865
	<u>1,301,157</u>	<u>1,506,997</u>	<u>1,729,945</u>	<u>696,876</u>	<u>782,576</u>

貴集團的收入主要來自燕窩產品的銷售，其在某個時間點確認。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年5月31日止五個月，貴集團的客戶群屬多元化，分別有零、零、一、一（未經審計）及零名客戶與貴集團的交易額超過貴集團收入的10%。截至2022年12月31日止年度及截至2022年5月31日止五個月，向客戶銷售燕窩產品所得收入（包括向貴集團所知與客戶受共同控制的實體的銷售）分別約為人民幣189,036,000元及人民幣75,986,000元（未經審計）。

貴集團已將國際財務報告準則第15號第121(a)段中的實用權宜之計應用於其原預定期限為一年或更短的燕窩產品銷售合同，並且不披露與分配至剩餘履約義務的交易價格總額有關的資料。

(b) 分部報告

貴集團按銷售渠道類別管理其業務。貴集團已呈列下列五個可呈報分部，其劃分方式與向貴集團的最高行政管理人員內部匯報資料以作資源配置及表現評估的方式一致。

- 直接向線上客戶銷售：該分部通過線上平台向零售客戶銷售燕窩產品。
- 直接向線下客戶銷售：該分部向實體門店的零售客戶銷售燕窩產品。
- 向線下經銷商銷售：該分部向線下經銷商銷售燕窩產品。

附錄一

會計師報告

- 直接向電商平台銷售：該分部向線上平台銷售燕窩產品。
- 向線上經銷商銷售：該分部向線上經銷商銷售燕窩產品。

(i) 分部業績

就評估分部表現及於分部間分配資源而言，貴集團最高行政管理人員按以下各基準監察各可呈報分部應佔的業績：

收入及開支乃分別參考該等分部所產生的收入及該等分部所產生的直接開支而分配至可呈報分部。用於報告分部業績的毛利乃根據相關分部的收入減銷售成本計算。相關期間並無發生分部間銷售。一個分部向另一個分部提供的協助（包括共用資產及技術知識）並無計量。

貴集團的其他經營收入及開支項目（例如其他淨收入、銷售及經銷開支、行政開支、研發開支、財務費用、應佔聯營公司虧損，以及資產和負債）並非按個別分部計量。因此，並無呈列分部資產及負債的資料，亦無呈列有關資本開支、其他經營收入及開支的資料。

就资源配置及評估分部表現而向貴集團最高行政管理人員提供的相關期間有關貴集團可呈報分部的資料載列如下。

		截至2020年12月31日止年度					
		直接向線上 客戶銷售	直接向線下 客戶銷售	向線下 經銷商銷售	直接向電商 平台銷售	向線上 經銷商銷售	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	.....	575,220	168,729	409,777	137,545	9,886	1,301,157
毛利	.....	191,720	100,951	191,395	67,357	4,286	555,709
		截至2021年12月31日止年度					
		直接向線上 客戶銷售	直接向線下 客戶銷售	向線下 經銷商銷售	直接向電商 平台銷售	向線上 經銷商銷售	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	.....	564,587	228,794	509,917	189,196	14,503	1,506,997
毛利	.....	223,238	151,204	246,767	99,778	5,796	726,783
		截至2022年12月31日止年度					
		直接向線上 客戶銷售	直接向線下 客戶銷售	向線下 經銷商銷售	直接向電商 平台銷售	向線上 經銷商銷售	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	.....	695,265	314,466	477,525	227,071	15,618	1,729,945
毛利	.....	305,495	212,193	236,975	116,920	6,669	878,252
		截至2022年5月31日止五個月					
		直接向線上 客戶銷售	直接向線下 客戶銷售	向線下 經銷商銷售	直接向電商 平台銷售	向線上 經銷商銷售	總計
		人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
收入	.....	264,361	135,225	198,716	92,228	6,346	696,876
毛利	.....	115,215	91,182	99,844	50,646	2,676	359,563
		截至2023年5月31日止五個月					
		直接向線上 客戶銷售	直接向線下 客戶銷售	向線下 經銷商銷售	直接向電商 平台銷售	向線上 經銷商銷售	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	.....	327,802	144,646	208,563	93,700	7,865	782,576
毛利	.....	153,616	99,153	104,514	45,285	3,443	406,011

附錄一

會計師報告

(ii) 可呈報分部損益對賬

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023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
				(未經審計)	
可呈報分部的總毛利	555,709	726,783	878,252	359,563	406,011
其他淨收入	20,714	32,680	27,692	5,123	3,293
銷售及經銷開支	(317,762)	(398,951)	(503,879)	(205,800)	(208,533)
行政開支	(76,060)	(108,020)	(111,543)	(41,462)	(60,807)
研發開支	(17,679)	(18,982)	(24,320)	(8,809)	(9,579)
財務費用	(4,882)	(3,337)	(1,636)	(764)	(857)
應佔聯營公司虧損	(214)	-	-	-	-
綜合除稅前利潤	159,826	230,173	264,566	107,851	129,528

(iii) 地域資料

貴集團所有收入均產生於中國，而其非流動資產均位於中國，因此，並無呈列地域資料分析。

5 其他淨收入

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023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
				(未經審計)	
按公允價值計入損益的金融資產					
公允價值變動淨額	1,128	2,329	1,455	480	1,169
出售於子公司投資的收益	-	-	380	-	-
出售於聯營公司權益的收益	-	33	-	-	-
利息收入	4,276	1,884	1,950	567	1,048
政府補助(附註(i))	17,156	36,507	24,553	4,378	1,085
出售物業、廠房及設備的(虧損)/					
收益淨額	(29)	159	(60)	52	52
其他開支	(1,817)	(8,232)	(586)	(354)	(61)
	20,714	32,680	27,692	5,123	3,293

(i) 政府補助自若干地方政府機關收取或應收取，以肯定貴集團對當地經濟發展作出的貢獻。

6 除稅前利潤

除稅前利潤乃經扣除以下各項後達致：

(a) 財務費用

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023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
				(未經審計)	
銀行貸款利息(附註21(d))	4,098	1,926	15	15	-
租賃負債利息(附註21(d))	784	1,411	1,621	749	857
	4,882	3,337	1,636	764	857

附錄一

會計師報告

(b) 員工成本[#]

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
薪金、工資及其他福利	178,022	224,826	255,528	95,926	108,639
界定供款退休計劃供款	331	6,784	12,160	4,825	5,608
以權益結算的股份付款開支 (附註28)	438	21,813	5,253	2,189	2,189
	<u>178,791</u>	<u>253,423</u>	<u>272,941</u>	<u>102,940</u>	<u>116,436</u>

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
無形資產攤銷(附註12)	458	272	540	189	257
折舊費用 [#] (附註11)					
— 自有物業、廠房及設備	10,429	12,771	17,889	7,069	7,861
— 使用權資產	7,868	15,371	18,413	7,692	8,208
貿易及其他應收款項減值虧損	852	2,098	2,040	2,144	64
審計師酬金	1,226	967	2,675	19	41
[編纂]	—	—	—	—	[編纂]
存貨成本 [#] (附註19(a))	671,495	711,816	771,235	306,381	342,733

[#] 截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年5月31日止五個月，存貨成本包括與員工成本及折舊有關的人民幣85,594,000元、人民幣82,531,000元、人民幣97,666,000元、人民幣36,514,000元(未經審計)及人民幣39,869,000元。有關數額亦已計入上文或附註6(b)分別披露的各類開支總額中。

7 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表中的稅項指：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
即期稅項－中國企業所得稅 (「中國企業所得稅」)					
年／期內撥備	34,627	69,675	78,411	33,019	23,420
以往年度撥備不足	—	450	444	444	227
	<u>34,627</u>	<u>70,125</u>	<u>78,855</u>	<u>33,463</u>	<u>23,647</u>
遞延稅項					
暫時性差異的產生及撥回 (附註29(b))	1,774	(12,311)	(20,167)	(9,367)	5,384
	<u>36,401</u>	<u>57,814</u>	<u>58,688</u>	<u>24,096</u>	<u>29,031</u>

根據中國企業所得稅的相關規章及法規，貴集團的子公司廣河縣燕之屋生物科技發展有限公司於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年5月31日止五個月須以15%的優惠稅率繳納中國企業所得稅。此外，廈門金燕騰飛股權投資合夥企業(有限合夥)(「金燕騰飛有限合夥」)為附註28披露的根據僱員激勵計劃為貴公司僱員持有普通股的特殊目的公司，無須繳納中國企業所得稅。根據於2007年3月16日頒佈的《中華人民共和國企業所得稅法》，貴集團和貴公司的所有其他中國子公司於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年5月31日止五個月須按25%的稅率繳納所得稅。

根據中國相關稅收規章，合格研發成本可用作所得稅目的的加計抵扣，因此，截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年5月31日止五個月，合格研發成本的額外75%、100%、100%、100%及100%分別可視作可抵扣開支。

附錄一

會計師報告

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計利潤對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元
除稅前利潤.....	159,826	230,173	264,566	107,851	129,528
除稅前利潤按有關司法管轄區 適用稅率計算的名義稅項.....	39,957	57,543	66,142	26,963	32,382
不可扣減開支的稅務影響.....	2,656	6,901	3,010	1,717	1,953
合格研發開支的額外扣減的 稅務影響.....	(2,430)	(3,136)	(4,750)	(1,635)	(2,169)
動用先前未確認稅項虧損.....	(204)	-	(130)	(62)	(61)
未確認未動用的稅項虧損的 稅務影響.....	17	163	61	90	41
法定稅收優惠.....	(3,595)	(4,107)	(6,089)	(3,421)	(3,342)
以往年度撥備不足.....	-	450	444	444	227
實際稅項開支.....	36,401	57,814	58,688	24,096	29,031

8 董事及監事酬金

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年5月31日止五個月的董事及監事酬金如下：

	截至2020年12月31日止年度						總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以權益結算的 股份付款 (附註) 人民幣千元	
董事長兼執行董事							
黃健先生.....	-	1,577	1,243	2	2,822	-*	2,822
執行董事							
鄭文濱先生.....	-	485	29	-	514	-	514
李有泉先生.....	-	1,738	1,712	-	3,450	-	3,450
黃丹艷女士.....	-	401	1,100	-	1,501	23	1,524
非執行董事							
劉震先生.....	-	250	-	-	250	-	250
王亞龍先生.....	-	250	-	-	250	-	250
趙朝明先生(於2020年 12月10日辭任)....	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事							
肖偉先生(於2020年12 月10日獲委任)....	-	-	-	-	-	-	-
陳愛華先生(於2020年 12月10日獲委任)...	-	-	-	-	-	-	-
Zeng Hongliang先生 (於2020年12月10日 獲委任).....	-	-	-	-	-	-	-
監事							
付煜先生.....	-	617	-	-	617	-	617
鄭峰先生.....	-	50	-	-	50	-	50
魏激女士.....	-	177	407	12	596	16	612
	-	5,545	4,491	14	10,050	39	10,089

* 有關金額少於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

截至2021年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以權益結算的 股份付款 (附註)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事長兼執行董事							
黃健先生.....	-	1,561	1,152	27	2,740	2	2,742
執行董事							
鄭文濱先生.....	-	510	-	16	526	-	526
李有泉先生.....	-	2,328	1,152	16	3,496	-	3,496
黃丹艷女士.....	-	482	808	-	1,290	272	1,562
非執行董事							
劉震先生.....	-	250	-	-	250	-	250
王亞龍先生.....	-	250	-	-	250	-	250
獨立非執行董事							
肖偉先生.....	120	-	-	-	120	-	120
陳愛華先生.....	120	-	-	-	120	-	120
Zeng Hongliang先生..	120	-	-	-	120	-	120
監事							
付煜先生.....	-	590	-	16	606	-	606
鄭峰先生.....	-	50	-	-	50	-	50
魏激女士.....	-	249	426	14	689	192	881
	<u>360</u>	<u>6,270</u>	<u>3,538</u>	<u>89</u>	<u>10,257</u>	<u>466</u>	<u>10,723</u>

截至2022年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以權益結算的 股份付款 (附註)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事長兼執行董事							
黃健先生.....	-	1,621	1,143	37	2,801	2	2,803
執行董事							
鄭文濱先生.....	-	659	257	37	953	-	953
李有泉先生.....	-	2,386	1,143	37	3,566	-	3,566
黃丹艷女士.....	-	462	717	-	1,179	272	1,451
非執行董事							
劉震先生.....	-	300	-	-	300	-	300
王亞龍先生.....	-	300	-	-	300	-	300
獨立非執行董事							
肖偉先生.....	120	-	-	-	120	-	120
陳愛華先生.....	120	-	-	-	120	-	120
Zeng Hongliang先生....	120	-	-	-	120	-	120
監事							
付煜先生(於2022年 9月22日辭任).....	-	440	-	27	467	-	467
鄭峰先生.....	-	100	-	-	100	-	100
魏激女士.....	-	274	381	18	673	192	865
張寧女士(於2022年 9月26日獲委任)....	-	202	276	16	494	112	606
	<u>360</u>	<u>6,744</u>	<u>3,917</u>	<u>172</u>	<u>11,193</u>	<u>578</u>	<u>11,771</u>

附錄一

會計師報告

截至2022年5月31日止五個月（未經審計）

						以權益結算的	總計
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	小計	股份付款 (附註)	
	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
董事長兼執行董事							
黃健先生.....	-	679	453	15	1,147	1	1,148
執行董事							
鄭文濱先生.....	-	424	103	15	542	-	542
李有泉先生.....	-	1,020	453	15	1,488	-	1,488
黃丹艷女士.....	-	142	162	-	304	113	417
非執行董事							
劉震先生.....	-	125	-	-	125	-	125
王亞龍先生.....	-	125	-	-	125	-	125
獨立非執行董事							
肖偉先生.....	50	-	-	-	50	-	50
陳愛華先生.....	50	-	-	-	50	-	50
Zeng Hongliang先生..	50	-	-	-	50	-	50
監事							
付煜先生.....	-	164	-	15	179	-	179
鄭峰先生.....	-	42	-	-	42	-	42
魏激女士.....	-	79	94	8	181	80	261
	<u>150</u>	<u>2,800</u>	<u>1,265</u>	<u>68</u>	<u>4,283</u>	<u>194</u>	<u>4,477</u>

截至2023年5月31日止五個月

						以權益結算的	總計
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	小計	股份付款 (附註)	
	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
董事長兼執行董事							
黃健先生.....	-	682	593	16	1,291	1	1,292
執行董事							
鄭文濱先生.....	-	432	117	16	565	-	565
李有泉先生.....	-	1,025	593	16	1,634	-	1,634
黃丹艷女士.....	-	113	237	-	350	113	463
非執行董事							
劉震先生.....	-	125	-	-	125	-	125
王亞龍先生.....	-	125	-	-	125	-	125
獨立非執行董事(i)							
肖偉先生.....	50	-	-	-	50	-	50
陳愛華先生.....	50	-	-	-	50	-	50
Zeng Hongliang先生 (於2023年5月25日 辭任).....	48	-	-	-	48	-	48
林曉波先生(於2023年 5月25日獲委任)...	-	-	-	-	-	-	-
監事							
鄭峰先生.....	-	42	-	-	42	-	42
魏激女士.....	-	74	133	16	223	80	303
張寧女士.....	-	50	105	7	162	47	209
	<u>148</u>	<u>2,668</u>	<u>1,778</u>	<u>71</u>	<u>4,665</u>	<u>241</u>	<u>4,906</u>

(i) 根據於2023年5月25日的股東決議案，林曉波先生將於 貴公司[編纂]後獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

附錄一

會計師報告

附註：

指根據 貴集團的股份獎勵計劃，估計授予董事及監事的受限制股份價值。該等股份獎勵的價值按照附註2(r)(ii)所載 貴集團就股份付款交易的會計政策計量，且根據有關政策，該估值包括因歸屬前取消授出權益工具而於過往年度產生的撥回金額調整。

該等實物利益的詳情（包括已授出股份的主要條款及數目）於附註28披露。

9 最高酬金人士

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年5月31日止五個月，五名最高酬金人士中3名、2名、2名、2名（未經審計）及2名人士為董事，其酬金於附註8披露。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年5月31日止五個月，另外2名、3名、3名、3名（未經審計）及3名人士的酬金總額分別載列如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
薪金及其他酬金	1,050	1,505	1,512	611	580
酌情花紅	2,520	3,759	3,487	863	1,086
以權益結算的股份付款	46	816	816	339	339
退休計劃供款	2	70	109	44	48
	<u>3,618</u>	<u>6,150</u>	<u>5,924</u>	<u>1,857</u>	<u>2,053</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年5月31日止五個月，酬金最高的2名、3名、3名、3名（未經審計）及3名人士的酬金分別介於以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人數	人數	人數	人數 (未經審計)	人數
零港元 – 1,000,000港元	-	-	-	3	2
1,000,001港元 – 1,500,000港元	-	-	-	-	1
1,500,001港元 – 2,000,000港元	1	-	1	-	-
2,000,001港元 – 2,500,000港元	1	1	2	-	-
2,500,001港元 – 3,000,000港元	-	2	-	-	-

10 每股盈利

(a) 每股基本盈利

於相關期間的每股基本盈利乃按 貴公司普通權益股東應佔利潤及於各年度／期間已發行或被視為已發行的普通股加權平均數計算，[並不計及附註36詳述的股份拆細的影響]。就與僱員訂立的僱員激勵計劃（見附註28）持有的未歸屬普通股應佔利潤及該等股份的數目不計入每股基本盈利的計算。

如附註30(c)所載，於2020年12月23日， 貴公司由有限責任公司改制為股份有限公司。 貴公司的實繳資本人民幣83,333,000元相應轉換為83,333,000股每股人民幣1.00元的股份。就釐定每股基本盈利而言，普通股加權平均數於 貴公司改制為股份有限公司前被視為已發行，猶如上述轉換已於2020年1月1日按於2020年12月23日確定的兌換比率進行。

附錄一

會計師報告

(i) 貴公司普通權益股東應佔利潤

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
貴公司所有普通權益股東應佔					
年／期內利潤.....	122,017	167,353	191,840	78,772	95,058
就僱員激勵計劃（附註28）持有的未歸屬 股份應佔年／期內利潤分配	-	(2,865)	(3,633)	(1,589)	(1,995)
貴公司普通權益股東應佔					
年／期內利潤.....	122,017	164,488	188,207	77,183	93,063

(ii) 普通股加權平均數

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	千	千	千	千 (未經審計)	千
於1月1日（被視為）已發行的					
普通股.....	83,333	83,333	86,700	86,700	86,700
發行新股份的影響.....	-	2,346	-	-	-
就僱員激勵計劃（附註28）持有的 未歸屬股份的影響	-	(1,467)	(1,642)	(1,642)	(1,642)
於12月31日／5月31日的普通股 加權平均數.....	83,333	84,212	85,058	85,058	85,058

(b) 每股攤薄盈利

於相關期間，就與僱員訂立的僱員激勵計劃持有的未歸屬普通股的影響不計入每股攤薄盈利的計算，原因為將其計入會產生反攤薄影響。 貴公司並無其他潛在普通股，因此，每股攤薄盈利的金額與每股基本盈利的金額相同。

11 物業、廠房及設備

(a) 賬面值的對賬

貴集團

	持作自用	用作自用的		辦公及		租賃		總計
	租賃樓宇的 所有權權益	其他 租賃物業	汽車	機械	其他設備	物業裝修	在建工程	
	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
成本：								
於2020年1月1日...	16,815	21,440	4,513	25,189	3,375	10,922	-	82,254
添置.....	-	7,421	1,127	5,385	1,221	1,885	770	17,809
轉撥自在建工程...	-	-	-	493	-	277	(770)	-
出售.....	-	(3,876)	(840)	(591)	-	(1,510)	-	(6,817)

附錄一

會計師報告

	持作自用	用作自用的			辦公及	租賃	在建工程	總計
	租賃樓宇的 所有權權益	其他 租賃物業	汽車	機械	其他設備	物業裝修		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年12月31日及								
2021年1月1日...	16,815	24,985	4,800	30,476	4,596	11,574	-	93,246
添置.....	-	29,127	248	5,378	2,045	12,433	2,671	51,902
業務合併(附註14)...	-	5,553	232	-	-	437	-	6,222
轉撥自在建工程...	-	-	-	1,379	-	-	(1,379)	-
出售.....	-	(7,288)	-	(27)	(198)	(5,744)	-	(13,257)
於2021年12月31日及								
2022年1月1日...	16,815	52,377	5,280	37,206	6,443	18,700	1,292	138,113
添置.....	-	17,717	282	5,308	2,990	9,718	1,040	37,055
轉撥自在建工程...	-	-	-	1,402	-	-	(1,402)	-
出售.....	-	(17,658)	(80)	(887)	(376)	(5,367)	-	(24,368)
於2022年12月31日及								
2023年1月1日...	16,815	52,436	5,482	43,029	9,057	23,051	930	150,800
添置.....	-	20,534	51	4,617	291	1,545	-	27,038
轉撥自在建工程...	-	-	-	930	-	-	(930)	-
出售.....	-	(14,149)	(171)	-	-	(6,697)	-	(21,017)
於2023年5月31日...	16,815	58,821	5,362	48,576	9,348	17,899	-	156,821
累計折舊：								
於2020年1月1日...	(1,292)	(5,781)	(1,424)	(5,042)	(1,785)	(3,433)	-	(18,757)
年內支出.....	(799)	(7,868)	(928)	(4,055)	(696)	(3,951)	-	(18,297)
於出售時撥回.....	-	3,876	518	366	-	1,510	-	6,270
於2020年12月31日及								
2021年1月1日...	(2,091)	(9,773)	(1,834)	(8,731)	(2,481)	(5,874)	-	(30,784)
年內支出.....	(799)	(15,371)	(1,078)	(4,556)	(925)	(5,413)	-	(28,142)
於出售時撥回.....	-	6,804	-	22	177	5,744	-	12,747
於2021年12月31日及								
2022年1月1日...	(2,890)	(18,340)	(2,912)	(13,265)	(3,229)	(5,543)	-	(46,179)
年內支出.....	(799)	(18,413)	(1,142)	(5,508)	(1,543)	(8,897)	-	(36,302)
於出售時撥回.....	-	12,906	16	817	357	5,367	-	19,463
於2022年12月31日及								
2023年1月1日...	(3,689)	(23,847)	(4,038)	(17,956)	(4,415)	(9,073)	-	(63,018)
期內支出.....	(333)	(8,208)	(245)	(2,821)	(705)	(3,757)	-	(16,069)
於出售時撥回.....	-	9,585	171	-	-	6,697	-	16,453
於2023年5月31日...	(4,022)	(22,470)	(4,112)	(20,777)	(5,120)	(6,133)	-	(62,634)
賬面淨值：								
於2020年12月31日...	14,724	15,212	2,966	21,745	2,115	5,700	-	62,462
於2021年12月31日...	13,925	34,037	2,368	23,941	3,214	13,157	1,292	91,934
於2022年12月31日...	13,126	28,589	1,444	25,073	4,642	13,978	930	87,782
於2023年5月31日...	12,793	36,351	1,250	27,799	4,228	11,766	-	94,187

附錄一

會計師報告

貴公司

	持作自用 租賃樓宇的 所有權權益	用作自用的 其他 租賃物業	汽車	辦公及 其他設備	租賃 物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於2020年1月1日.....	8,901	1,217	108	703	252	11,181
添置.....	—	645	379	794	556	2,374
於2020年12月31日及 2021年1月1日.....	8,901	1,862	487	1,497	808	13,555
添置.....	—	4,715	—	786	187	5,688
出售.....	—	(391)	—	—	—	(391)
於2021年12月31日及 2022年1月1日.....	8,901	6,186	487	2,283	995	18,852
添置.....	—	229	—	1,989	4,837	7,055
出售.....	—	(2,420)	—	(194)	(654)	(3,268)
於2022年12月31日及 2023年1月1日.....	8,901	3,995	487	4,078	5,178	22,639
添置.....	—	2,282	—	245	75	2,602
出售.....	—	(3,766)	—	—	(996)	(4,762)
於2023年5月31日.....	8,901	2,511	487	4,323	4,257	20,479
累計折舊：						
於2020年1月1日.....	(916)	(282)	(26)	(140)	(55)	(1,419)
年內支出.....	(423)	(486)	(25)	(308)	(177)	(1,419)
於2020年12月31日及 2021年1月1日.....	(1,339)	(768)	(51)	(448)	(232)	(2,838)
年內支出.....	(423)	(1,312)	(116)	(508)	(298)	(2,657)
於出售時撥回.....	—	314	—	—	—	314
於2021年12月31日及 2022年1月1日.....	(1,762)	(1,766)	(167)	(956)	(530)	(5,181)
年內支出.....	(423)	(1,470)	(115)	(844)	(1,766)	(4,618)
於出售時撥回.....	—	1,375	—	184	654	2,213
於2022年12月31日及 2023年1月1日.....	(2,185)	(1,861)	(282)	(1,616)	(1,642)	(7,586)
期內支出.....	(176)	(383)	(38)	(390)	(709)	(1,696)
於出售時撥回.....	—	1,860	—	—	996	2,856
於2023年5月31日.....	(2,361)	(384)	(320)	(2,006)	(1,355)	(6,426)
賬面淨值：						
於2020年12月31日.....	7,562	1,094	436	1,049	576	10,717
於2021年12月31日.....	7,139	4,420	320	1,327	465	13,671
於2022年12月31日.....	6,716	2,134	205	2,462	3,536	15,053
於2023年5月31日.....	6,540	2,127	167	2,317	2,902	14,053

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日，貴集團賬面金額分別為人民幣14,724,000元、零、零及零的樓宇已質押作為貴集團短期銀行貸款的抵押品（附註25）。

附錄一

會計師報告

(b) 使用權資產

按相關資產類別分類的使用權資產的賬面淨值分析如下：

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023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」包括：				
持作自用的租賃樓宇的所有權權益，				
在中國按折舊成本列賬，剩餘租期為：				
– 20年至38年	14,724	13,925	13,126	12,793
其他持作自用的租賃物業，按折舊成本列賬..	15,212	34,037	28,589	36,351

於損益確認的租賃相關開支項目分析如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
按相關資產類別分類的使用權資產					
折舊費用：					
持作自用的租賃物業	7,868	15,371	18,413	7,692	8,208
租賃負債利息 (附註6(a))	784	1,411	1,621	749	857
短期租賃的相關開支	4,329	6,196	7,783	3,250	4,035
未納入租賃負債計量的可變租賃付款 ..	135	380	45	35	27
所獲與COVID-19相關的租金減免	(535)	(334)	(473)	(46)	-

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年5月31日止五個月，新增使用權資產分別為人民幣7,421,000元、人民幣29,127,000元、人民幣17,717,000元及人民幣20,534,000元。該金額主要與根據新租賃協議應付的資本化租賃付款有關。

租賃總現金流出及租賃負債的期限分析詳情分別載列於附註21(e)及26。

(i) 持作自用的租賃土地及樓宇的所有權權益

貴集團持有多幢商業樓宇作為行政辦公室。貴集團為物業權益，包括相關土地全部或部分不可分割份額的註冊擁有人。向過往註冊擁有人收購該等物業權益時會預先作出一次性付款，且根據土地租賃條款無須持續付款。

(ii) 租賃作自用的其他物業

貴集團已透過租賃協議取得使用其他物業作為其零售店、生產設施及行政辦公室的權利。租賃的初始期限通常為1至10年。租賃付款一般每一年便會增加，以反映市場租金。概無租賃作自用的物業包含於合同期限屆滿後再續租一段時間的選項。

附錄一

會計師報告

貴集團租賃多間零售店，其中包含基於零售店產生的銷售額的可變租賃付款條款及固定最低年度租賃付款條款。該等付款條款於貴集團經營的中國零售店中很常見。於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年5月31日止五個月，因抑制COVID-19傳播而採取嚴厲社交距離及出行限制措施，貴集團以固定付款折扣形式獲得租金優惠。各年度／期間的固定及可變租賃付款金額概述如下：

		2020年			
		固定付款	可變付款	COVID-19 相關租金寬減	付款總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
零售店	.....	5,077	135	(513)	4,699
生產設施及行政辦公室	.....	3,618	-	(22)	3,596
		<u>8,695</u>	<u>135</u>	<u>(535)</u>	<u>8,295</u>
		2021年			
		固定付款	可變付款	COVID-19 相關租金寬減	付款總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
零售店	.....	9,859	380	(334)	9,905
生產設施及行政辦公室	.....	8,263	-	-	8,263
		<u>18,122</u>	<u>380</u>	<u>(334)</u>	<u>18,168</u>
		2022年			
		固定付款	可變付款	COVID-19 相關租金寬減	付款總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
零售店	.....	9,615	45	(473)	9,187
生產設施及行政辦公室	.....	10,853	-	-	10,853
		<u>20,468</u>	<u>45</u>	<u>(473)</u>	<u>20,040</u>
		截至2022年5月31日止五個月 (未經審計)			
		固定付款	可變付款	COVID-19 相關租金寬減	付款總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
零售店	.....	3,569	35	(46)	3,558
生產設施及行政辦公室	.....	4,746	-	-	4,746
		<u>8,315</u>	<u>35</u>	<u>(46)</u>	<u>8,304</u>
		截至2023年5月31日止五個月			
		固定付款	可變付款	付款總額	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
零售店	.....		3,128	27	3,155
生產設施及行政辦公室	.....		4,476	-	4,476
			<u>7,604</u>	<u>27</u>	<u>7,631</u>

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2022年及2023年5月31日，估計該等零售店產生的銷售額增加5%將使租賃付款分別增加人民幣36,000元、人民幣42,000元、人民幣14,000元、人民幣3,000元 (未經審計) 及人民幣6,000元。

附錄一

會計師報告

12 無形資產

	專利權	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2020年1月1日、2020年12月31日及2021年1月1日.....	519	1,091	1,610
添置	100	341	441
於2021年12月31日及2022年1月1日	619	1,432	2,051
添置	100	842	942
於2022年12月31日及2023年1月1日	719	2,274	2,993
添置	-	-	-
於2023年5月31日	719	2,274	2,993
累計攤銷：			
於2020年1月1日	(205)	(243)	(448)
年內支出	(26)	(432)	(458)
於2020年12月31日及2021年1月1日	(231)	(675)	(906)
年內支出	(23)	(249)	(272)
於2021年12月31日及2022年1月1日	(254)	(924)	(1,178)
年內支出	(30)	(510)	(540)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(284)	(1,434)	(1,718)
期內支出	(13)	(244)	(257)
於2023年5月31日	(297)	(1,678)	(1,975)
賬面淨值：			
於2020年12月31日	288	416	704
於2021年12月31日	365	508	873
於2022年12月31日	435	840	1,275
於2023年5月31日	422	596	1,018

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年5月31日止五個月的攤銷費用計入綜合損益及其他全面收益表的行政開支、銷售及經銷開支及研發開支。

13 商譽

	人民幣千元
成本：	
於2020年1月1日、2020年12月31日及2021年1月1日	-
因企業合併產生 (附註14)	75,165
於2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日	75,165
累計減值虧損：	
於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日	-
賬面值：	
於2020年12月31日	-
於2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日	75,165

附錄一

會計師報告

包含商譽的現金產生單位的減值測試

根據運營城市及運營分部分配至 貴集團已識別的現金產生單位的商譽如下：

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
北京天飛燕商貿有限責任公司（「北京天飛燕」）				
— 線下零售.....	—	31,609	31,609	31,609
哈爾濱市金燕薈商貿有限責任公司				
（「哈爾濱金燕薈」）— 線下零售.....	—	17,301	17,301	17,301
長春市金燕薈商貿有限責任公司				
（「長春金燕薈」）— 線下零售.....	—	15,245	15,245	15,245
太原市吉祥燕商貿有限公司（「太原吉祥燕」）				
— 線下零售.....	—	11,010	11,010	11,010
	—	75,165	75,165	75,165

現金產生單位－北京天飛燕的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。該等計算使用基於管理層批准的涵蓋五年期財務預算的現金流預測。所用貼現率為稅前並反映與相關分部有關的特定風險。

	於12月31日		於5月31日
	2021年	2022年	2023年
五年預測期內收入年增長率.....	2%	3%	3%
超過五年期的估計加權平均增長率.....	2%	2%	2%
稅前貼現率.....	16.20%	14.58%	14.43%

於2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日，基於可收回金額扣除現金產生單位－北京天飛燕的賬面值的淨值分別為人民幣2,622,000元、人民幣3,749,000元及人民幣11,446,000元。

管理層已對商譽的減值測試進行敏感度分析。下表載列於2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日分別可單獨消除剩餘淨值的增長率及稅前貼現率的假設變動：

	於12月31日		於5月31日
	2021年	2022年	2023年
五年預測期內收入年增長率下降.....	0.7個百分點	0.9個百分點	3.3個百分點
超過五年期的估計加權平均增長率下降.....	0.9個百分點	1.1個百分點	3.7個百分點
稅前貼現率上升.....	0.6個百分點	0.7個百分點	2.4個百分點

現金產生單位－哈爾濱金燕薈的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。該等計算使用基於管理層批准的涵蓋五年期財務預算的現金流預測。所用貼現率為稅前並反映與相關分部有關的特定風險。

	於12月31日		於5月31日
	2021年	2022年	2023年
五年預測期內收入年增長率.....	2%-3%	4%-5%	4%-5%
超過五年期的估計加權平均增長率.....	2%	2%	2%
稅前貼現率.....	16.20%	14.58%	14.43%

於2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日，基於可收回金額扣除現金產生單位－哈爾濱金燕薈的賬面值的淨值分別為人民幣1,895,000元、人民幣4,265,000元及人民幣8,301,000元。

附錄一

會計師報告

管理層已對商譽的減值測試進行敏感度分析。下表載列於2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日分別可單獨消除剩餘淨值的增長率及稅前貼現率的假設變動：

	於12月31日		於5月31日
	2021年	2022年	2023年
五年預測期內收入年增長率下降	1.2個百分點	2.4個百分點	5.6個百分點
超過五年期的估計加權平均增長率下降	1.3個百分點	2.3個百分點	4.9個百分點
稅前貼現率上升	0.8個百分點	1.5個百分點	3.0個百分點

現金產生單位－長春金燕薈的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。該等計算使用基於管理層批准的涵蓋五年期財務預算的現金流預測。所用貼現率為稅前並反映與相關分部有關的特定風險。

	於12月31日		於5月31日
	2021年	2022年	2023年
五年預測期內收入年增長率	2%-3%	3%-4%	3%-4%
超過五年期的估計加權平均增長率	2%	2%	2%
稅前貼現率	16.20%	14.58%	14.43%

於2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日，基於可收回金額扣除現金產生單位－長春金燕薈的眼面值的淨值分別為人民幣1,092,000元、人民幣3,902,000元及人民幣4,798,000元。

管理層已對商譽的減值測試進行敏感度分析。下表載列於2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日分別可單獨消除剩餘淨值的增長率及稅前貼現率的假設變動：

	於12月31日		於5月31日
	2021年	2022年	2023年
五年預測期內收入年增長率下降	0.7個百分點	2.5個百分點	3.4個百分點
超過五年期的估計加權平均增長率下降	0.8個百分點	2.5個百分點	3.1個百分點
稅前貼現率上升	0.5個百分點	1.6個百分點	1.9個百分點

現金產生單位－太原吉祥燕的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。該等計算使用基於管理層批准的涵蓋五年期財務預算的現金流預測。所用貼現率為稅前並反映與相關分部有關的特定風險。

	於12月31日		於5月31日
	2021年	2022年	2023年
五年預測期內收入年增長率	2%	2%	2%
超過五年期的估計加權平均增長率	2%	2%	2%
稅前貼現率	16.20%	14.58%	14.43%

附錄一

會計師報告

於2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日，基於可收回金額扣除現金產生單位－太原吉祥燕的賬面值的淨值分別為人民幣2,905,000元、人民幣7,464,000元及人民幣14,526,000元。

管理層已對商譽的減值測試進行敏感度分析。下表載列於2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日分別可單獨消除剩餘淨值的增長率及稅前貼現率的假設變動：

	於12月31日		於5月31日
	2021年	2022年	2023年
五年預測期內收入年增長率下降	2.0個百分點	3.7個百分點	8.1個百分點
超過五年期的估計加權平均增長率下降	3.3個百分點	7.3個百分點	16.5個百分點
稅前貼現率上升	1.9個百分點	4.1個百分點	8.2個百分點

管理層採用加權平均資本成本（「加權平均資本成本」）模型計算現金產生單位的貼現率。由於所有現金產生單位均於中國從事相同產品的銷售，因此加權平均資本成本模型所採用的參數（如自可資比較公司提取的貝塔系數、無風險利率、債務成本及稅率）對所有現金產生單位而言均相同。此外，鑒於所有現金產生單位於相關期間在中國的業務模式、經營規模、發展階段、核心競爭力及融資成本方面大致相似，管理層對所有現金產生單位應用一致的現金產生單位特定風險溢價，從而導致所有現金產生單位於相關期間的稅前貼現率相同。

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年5月31日止五個月並無確認商譽減值虧損。除稅前貼現率外，計算可收回金額所用假設的合理可能不利變動將不會導致減值虧損。

14 收購子公司

於2021年6月21日，貴集團分別就收購北京天飛燕商貿有限責任公司（「北京天飛燕」）、哈爾濱市金燕薈商貿有限責任公司（「哈爾濱金燕薈」）及長春市金燕薈商貿有限責任公司（「長春金燕薈」）的55%股權與鄭文濱先生（貴公司控股股東兼執行董事）訂立協議，對價分別為人民幣32,670,000元、人民幣18,370,000元及人民幣16,060,000元。北京天飛燕、哈爾濱金燕薈及長春金燕薈主要從事燕窩產品的線下銷售。鑒於該等公司的良好過往表現及為減少關聯方交易以及合併銷售渠道，貴集團將其收購為子公司。該交易於2021年6月21日獲貴公司股東批准，並於2021年6月29日完成。

自收購日期後至2021年12月31日，北京天飛燕及其子公司為貴集團業績貢獻收入人民幣48,918,000元及利潤人民幣3,371,000元。

自收購日期後至2021年12月31日，哈爾濱金燕薈及其子公司為貴集團業績貢獻收入人民幣10,955,000元及利潤人民幣1,518,000元。

自收購日期後至2021年12月31日，長春金燕薈及其子公司為貴集團業績貢獻收入人民幣10,745,000元及利潤人民幣1,198,000元。

於2021年8月9日，貴集團就收購太原市吉祥燕商貿有限公司（「太原吉祥燕」）的55%股權與李有泉先生（貴公司控股股東兼執行董事）訂立協議，對價為人民幣12,540,000元。太原吉祥燕主要從事燕窩產品的線下銷售。該交易於2021年8月9日獲貴公司董事會批准，並於2021年9月10日完成。

自收購日期後至2021年12月31日，太原吉祥燕為貴集團業績貢獻收入人民幣11,240,000元及利潤人民幣1,797,000元。

倘上述四項收購事項已於2021年1月1日進行，管理層估計截至2021年12月31日止年度的綜合收入將為人民幣1,536,220,000元，而截至2021年12月31日止年度的綜合利潤將為人民幣179,804,000元。

附錄一

會計師報告

下表概述於收購日期確認的所收購資產及負債金額。管理層認為這些資產及負債的公允價值與賬面值並無重大差異。

北京天飛燕：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	3,496
遞延稅項資產	157
存貨	5,158
貿易及其他應收款項	3,977
預付款項	2,927
現金及現金等價物	1,745
貿易及其他應付款項	(7,422)
合同負債	(4,854)
租賃負債	(861)
其他流動負債	(2,393)
所收購可辨認淨資產總值	<u>1,930</u>
非控股權益(45%)	869
現金支付對價	32,670
收購產生的商譽	<u>31,609</u>

哈爾濱金燕薈：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	1,736
遞延稅項資產	10
存貨	1,154
貿易及其他應收款項	735
預付款項	1,000
現金及現金等價物	1,800
貿易及其他應付款項	(2,279)
合同負債	(1,234)
租賃負債	(372)
其他流動負債	(607)
所收購可辨認淨資產總值	<u>1,943</u>
非控股權益(45%)	874
現金支付對價	18,370
收購產生的商譽	<u>17,301</u>

長春金燕薈：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	990
遞延稅項資產	10
其他非流動資產	3
存貨	1,964
貿易及其他應收款項	945
預付款項	1,354
現金及現金等價物	419
貿易及其他應付款項	(2,457)
合同負債	(1,316)
其他流動負債	(332)
非控股權益	(98)
所收購可辨認淨資產總值	<u>1,482</u>
非控股權益(45%)	667
現金支付對價	16,060
收購產生的商譽	<u>15,245</u>

附錄一

會計師報告

太原吉祥燕：

	人民幣千元
存貨	2,000
貿易及其他應收款項	798
預付款項	1,317
現金及現金等價物	1,859
貿易及其他應付款項	(3,149)
合同負債	(43)
所收購可辨認淨資產總值	<u>2,782</u>
非控股權益(45%)	1,252
現金支付對價	12,540
收購產生的商譽	<u>11,010</u>

商譽主要歸因於北京天飛燕、哈爾濱金燕薈、長春金燕薈及太原吉祥燕員工隊伍中的銷售人才以及將北京天飛燕、哈爾濱金燕薈、長春金燕薈及太原吉祥燕整合至 貴集團現有銷售渠道預期將實現的協同效應。於收購日期確認的非控股權益乃參考非控股權益佔被收購方可辨認淨資產的比例計量。

15 對子公司的投資

對 貴公司子公司的投資的賬面值列示如下：

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對子公司的投資	<u>96,461</u>	<u>188,060</u>	<u>188,694</u>	<u>189,761</u>

貴集團主要子公司的進一步詳情載於附註1。

貴集團的子公司並無重大非控股權益。

16 於聯營公司的權益

貴公司董事認為該聯營公司對 貴集團而言並非重大聯營公司，並已於2021年6月28日出售。

17 其他非流動資產

其他非流動資產主要指購買物業、廠房及設備的預付款項。

18 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023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	<u>46,225</u>	<u>-</u>	<u>4,996</u>	<u>-</u>

貴公司

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023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	<u>10,068</u>	<u>-</u>	<u>4,996</u>	<u>-</u>

該金額指投資於中國知名金融機構發行的理財產品。這些理財產品無固定或可確定回報。

附錄一

會計師報告

19 存貨

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨				
原材料	174,103	163,851	125,926	187,748
在製品	41,092	33,360	36,467	17,608
成品	42,071	65,189	81,504	34,881
在運貨品	6,739	4,743	13,295	9,183
包裝	12,981	12,498	14,370	10,832
收回退貨的權利	59	101	233	102
	<u>277,045</u>	<u>279,742</u>	<u>271,795</u>	<u>260,354</u>

貴公司

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
在運貨品	<u>5,894</u>	<u>711</u>	<u>4,381</u>	<u>3,006</u>

(a) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
已售出存貨的賬面值	658,791	701,766	761,495	303,362	339,264
確認為研發開支的存貨賬面值	10,165	8,207	7,860	2,290	2,784
存貨撇減	<u>2,539</u>	<u>1,843</u>	<u>1,880</u>	<u>729</u>	<u>685</u>
	<u>671,495</u>	<u>711,816</u>	<u>771,235</u>	<u>306,381</u>	<u>342,733</u>

20 貿易應收款項、其他應收款項及預付款項

(a) 貿易應收款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項 (扣除虧損撥備)				
— 第三方	23,340	38,442	62,834	58,223
— 關聯方	135	—	—	—
按金	6,157	9,416	9,282	10,683
應收關聯方款項 (附註33)	1,827	1,015	1,900	1,900
可收回增值稅	27,905	14,769	13,956	16,723
政府補助應收款項	10,067	22,242	—	—
當期可收回稅項	—	—	—	6,003
其他應收款項	<u>1,106</u>	<u>1,699</u>	<u>1,487</u>	<u>1,738</u>
	<u>70,537</u>	<u>87,583</u>	<u>89,459</u>	<u>95,270</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項 (扣除虧損撥備)				
— 第三方	—	186	685	465
— 關聯方	135	—	—	—
按金	400	1,571	1,638	1,922
應收關聯方款項	—	—	1,900	1,900
可收回增值稅	4,320	4,822	5,174	5,692
政府補助應收款項	9,922	22,225	—	—
當期可收回稅項	—	—	—	5,554
其他應收款項	272	258	292	419
	<u>15,049</u>	<u>29,062</u>	<u>9,689</u>	<u>15,952</u>

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日，貴集團預期按金人民幣4,031,000元、人民幣5,234,000元、人民幣5,769,000元及人民幣6,802,000元將於一年以上收回或確認為開支。預期所有其他貿易及其他應收款項將於一年內收回或確認為開支。

賬齡分析

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日，貿易應收款項（計入貿易及其他應收款項）按發票日期扣除虧損撥備後的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期 (未逾期)	21,275	38,038	62,643	58,220
逾期不足三個月	2,200	404	191	3
	<u>23,475</u>	<u>38,442</u>	<u>62,834</u>	<u>58,223</u>

貴公司

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期 (未逾期)	135	186	685	465

貿易應收賬款自開票之日起30至90天內到期。有關貴集團信貸政策及貿易應收賬款所產生信貸風險的進一步詳情載於附註31(a)。

(b) 預付款項

預付款項主要指購買原材料的預付款項及銷售及經銷開支預付款項。

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日，貴公司的預付款項分別包括向子公司採購成品的預付款項人民幣73,725,000元、人民幣48,353,000元、人民幣47,144,000元及人民幣79,970,000元。

附錄一

會計師報告

21 現金及現金等價物及其他現金流資料

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	143,239	163,503	338,398	180,425
支付平台的現金結餘	7,334	5,992	12,420	6,978
現金及現金等價物	150,573	169,495	350,818	187,403

貴公司

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	45,475	62,024	162,122	40,381
支付平台的現金結餘	586	102	55	109
現金及現金等價物	46,061	62,126	162,177	40,490

支付平台的現金結餘指存放於第三方支付平台的現金結餘，可按要求提取。

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日，所有現金及現金等價物均位於中國內地。將資金匯出中國內地須遵守外匯管制相關規章及法規。

(b) 受限制銀行存款

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日，人民幣1,202,000元、人民幣2,000,000元、人民幣1,600,000元及人民幣8,000,000元已存入銀行指定賬戶，用於關稅的擔保。

(c) 除稅前利潤與經營所得現金的對賬：

附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤	159,826	230,173	264,566	107,851	129,528
就下列各項作出調整：					
折舊	6(c) 18,297	28,142	36,302	14,761	16,069
無形資產攤銷	6(c) 458	272	540	189	257
財務費用	6(a) 4,882	3,337	1,636	764	857
利息收入	(3,994)	(1,492)	-	-	-
應佔聯營公司的利潤減虧損	214	-	-	-	-
出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)	5 29	(159)	60	(52)	(52)
按公允價值計入損益的金融資產收益	5 (1,128)	(2,329)	(1,455)	(480)	(1,169)
出售於子公司投資的收益	5 -	-	(380)	-	-
出售於聯營公司權益的收益	5 -	(33)	-	-	-

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月		
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023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	
				(未經審計)		
以權益結算的股份付款開支.....	6(b)	438	21,813	5,253	2,189	2,189
貿易及其他應收款項減值虧損.....	6(c)	852	2,098	2,040	2,144	64
所獲與COVID-19相關的租金減免.....	11(b)	(535)	(334)	(473)	(46)	-
營運資金變動：						
存貨(增加)/減少.....		(181,665)	7,579	7,947	57,206	11,441
貿易應收款項、其他應收款項及						
預付款項(增加)/減少.....		(26,655)	(37,669)	3,693	33,212	7,545
受限制銀行存款(增加)/減少.....		(1,202)	(798)	400	400	(6,400)
貿易及其他應付款項增加/(減少).....		45,997	(28,160)	32,191	(60,284)	(65,668)
合同負債增加/(減少).....		47,479	29,258	36,254	(6,828)	(19,371)
其他流動負債增加/(減少).....		5,751	1,716	5,377	(1,198)	(3,708)
經營所得現金.....		69,044	253,414	393,951	149,828	71,582

(d) 融資活動產生的負債對賬

下表詳述 貴集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債指其現金流已經或未來現金流將在 貴集團的綜合現金流表中分類為融資活動產生的現金流的負債。

	銀行貸款	租賃負債	總計
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元
2020年1月1日.....	92	15,989	16,081
融資現金流變動：			
新銀行貸款所得款項.....	161,275	-	161,275
償還銀行貸款.....	(87,141)	-	(87,141)
已付租金的資本部分.....	-	(6,484)	(6,484)
已付租金的利息部分.....	-	(784)	(784)
已付利息及其他借款費用.....	(3,630)	-	(3,630)
融資現金流變動總額.....	70,504	(7,268)	63,236
其他變動：			
年內訂立新租賃產生的租賃負債增加.....	-	6,520	6,520
所獲與COVID-19相關的租金減免 (附註11(b)).....	-	(535)	(535)
利息開支(附註6(a)).....	4,098	784	4,882
其他變動總額.....	4,098	6,769	10,867
於2020年12月31日.....	74,694	15,490	90,184

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	租賃負債	應付非控股 權益款項	總計
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元
於2021年1月1日	74,694	15,490	–	90,184
融資現金流變動：				
新銀行貸款所得款項	55,371	–	–	55,371
償還銀行貸款	(129,597)	–	–	(129,597)
已付租金的資本部分	–	(13,809)	–	(13,809)
已付租金的利息部分	–	(1,411)	–	(1,411)
已付利息及其他借款費用	(2,394)	–	–	(2,394)
向子公司非控股權益派付股息	–	–	(560)	(560)
融資現金流變動總額	(76,620)	(15,220)	(560)	(92,400)
其他變動：				
年內訂立新租賃產生的租賃負債增加	–	30,696	–	30,696
提前終止租賃負債	–	(585)	–	(585)
所獲與COVID-19相關的租金減免(附註11(b))	–	(334)	–	(334)
利息開支(附註6(a))	1,926	1,411	–	3,337
收購子公司	–	1,233	–	1,233
向子公司非控股權益派付股息	–	–	560	560
其他變動總額	1,926	32,421	560	34,907
於2021年12月31日	–	32,691	–	32,691
	銀行貸款	租賃負債	應付非控股 權益款項	總計
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元
於2022年1月1日	–	32,691	–	32,691
融資現金流變動：				
新銀行貸款所得款項	12,183	–	–	12,183
償還銀行貸款	(12,183)	–	–	(12,183)
已付租金的資本部分	–	(16,838)	–	(16,838)
已付租金的利息部分	–	(1,621)	–	(1,621)
已付利息及其他借款費用	(15)	–	–	(15)
向子公司非控股權益派付股息	–	–	(4,058)	(4,058)
融資現金流變動總額	(15)	(18,459)	(4,058)	(22,532)
其他變動：				
年內訂立新租賃產生的租賃負債增加	–	16,255	–	16,255
提前終止租賃負債	–	(4,714)	–	(4,714)
所獲與COVID-19相關的租金減免 (附註11(b))	–	(473)	–	(473)
利息開支(附註6(a))	15	1,621	–	1,636
向子公司非控股權益派付股息	–	–	11,258	11,258
其他變動總額	15	12,689	11,258	23,962
於2022年12月31日	–	26,921	7,200	34,121

附錄一

會計師報告

(未經審計)	銀行貸款	租賃負債	應付非控股 權益款項	總計
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元
於2022年1月1日	–	32,691	–	32,691
融資現金流變動：				
新銀行貸款所得款項	12,183	–	–	12,183
償還銀行貸款	(12,183)	–	–	(12,183)
已付租金的資本部分	–	(7,378)	–	(7,378)
已付租金的利息部分	–	(749)	–	(749)
已付利息及其他借款費用	(15)	–	–	(15)
向子公司非控股權益派付股息	–	–	(3,330)	(3,330)
融資現金流變動總額	(15)	(8,127)	(3,330)	(11,472)
其他變動：				
期內訂立新租賃產生的租賃負債增加	–	6,439	–	6,439
提前終止租賃負債	–	(1,570)	–	(1,570)
所獲與COVID-19相關的租金減免 (附註11(b))	–	(46)	–	(46)
利息開支(附註6(a))	15	749	–	764
向子公司非控股權益派付股息	–	–	3,330	3,330
其他變動總額	15	5,572	3,330	8,917
於2022年5月31日	–	30,136	–	30,136

	租賃負債	應付非控股 權益款項	總計
	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元
於2023年1月1日	26,921	7,200	34,121
融資現金流變動：			
已付租金的資本部分	(6,515)	–	(6,515)
已付租金的利息部分	(857)	–	(857)
向子公司非控股權益派付股息	–	(7,200)	(7,200)
融資現金流變動總額	(7,372)	(7,200)	(14,572)
其他變動：			
期內訂立新租賃產生的租賃負債增加	20,378	–	20,378
提前終止租賃負債	(4,616)	–	(4,616)
利息開支(附註6(a))	857	–	857
其他變動總額	16,619	–	16,619
於2023年5月31日	36,168	–	36,168

附錄一

會計師報告

(e) 租賃總現金流出

計入租賃現金流量表的金額包括以下各項，相關金額與已付租金相關：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元
於經營現金流內	4,464	6,576	7,828	3,285	4,062
於融資現金流內	7,268	15,220	18,459	8,127	7,372
	<u>11,732</u>	<u>21,796</u>	<u>26,287</u>	<u>11,412</u>	<u>11,434</u>

(f) 收購子公司產生的淨現金流出

於收購子公司日期確認的所收購資產及負債金額包括以下各項：

	人民幣千元
物業、廠房及設備 (附註11)	6,222
商譽 (附註13)	75,165
遞延稅項資產 (附註29(b))	177
其他非流動資產	3
存貨及其他合同成本	10,276
貿易及其他應收款項	6,455
預付款項	6,598
現金及現金等價物	5,823
貿易及其他應付款項	(15,307)
合同負債	(7,447)
租賃負債 (附註21(d))	(1,233)
其他流動負債	(3,332)
非控股權益	(3,760)
現金支付總對價	<u>79,640</u>
減：收購子公司的現金	<u>(5,823)</u>
	<u>73,817</u>

22 應收／應付子公司款項

應收／應付子公司款項為無抵押、免息、按要求償還及非貿易性質。

23 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應付款項	44,240	62,467	64,087	46,223
預收款項	51,989	24,929	22,035	12,562
應付薪金及福利	39,872	43,900	53,210	34,816
應付非控股權益款項	—	—	7,200	—
其他應付款項及應計費用	17,984	23,050	25,442	39,723
按攤銷成本計量的金融負債	154,085	154,346	171,974	133,324
其他應付稅項	22,174	11,766	18,222	11,694
退款負債：				
— 因退貨權產生	113	192	478	217
— 因返利產生	37,327	38,490	48,999	21,570
	<u>213,699</u>	<u>204,794</u>	<u>239,673</u>	<u>166,805</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023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.....	579	1,204	1,790	1,674
預收款項.....	51,989	24,929	22,035	12,562
應付薪金及福利.....	15,716	10,996	12,422	7,056
其他應付款項及應計費用.....	15,666	19,705	21,995	35,574
按攤銷成本計量的金融負債.....	83,950	56,834	58,242	56,866
其他應付稅項.....	3,360	2,142	5,061	1,080
因返利產生的退款負債.....	29,887	25,797	35,983	16,042
	117,197	84,773	99,286	73,988

預期所有貿易及其他應付款項將於一年內結清或確認為收入或按要求償還。

截至報告期末，貿易應付款項（計入貿易及其他應付款項）按發票日期的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內.....	42,968	59,969	63,301	45,323
三個月以上但六個月內.....	26	132	204	675
六個月以上但九個月內.....	-	9	13	139
九個月以上但一年內.....	785	-	-	44
一年以上但兩年內.....	461	2,357	569	42
	44,240	62,467	64,087	46,223

貴公司

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內.....	579	1,204	1,790	1,328
三個月以上但六個月內.....	-	-	-	337
六個月以上但九個月內.....	-	-	-	9
	579	1,204	1,790	1,674

24 合同負債

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預收款項.....	101,750	137,684	175,291	153,328
未兌換積分.....	334	1,105	1,159	3,751
	102,084	138,789	176,450	157,079

貴公司

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預收款項.....	30,991	47,885	52,779	30,919
未兌換積分.....	334	1,098	1,003	3,542
	31,325	48,983	53,782	34,461

合同負債主要指尚未提供標的的商品的客戶預付款項（不含銷項增值稅）。預付款項中的銷項增值稅已分類為其他流動負債。

附錄一

會計師報告

合同負債變動

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘	54,605	102,084	138,789	176,450
因於年／期內確認於年／期初計入合同負債的收入令合同負債減少	(50,175)	(100,060)	(134,255)	(143,433)
年／期內收到客戶預付款項令合同負債增加	97,654	136,765	171,916	124,062
於12月31日／5月31日的結餘	102,084	138,789	176,450	157,079

貴公司

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘	27,140	31,325	48,983	53,782
因於年／期內確認於年／期初計入合同負債的收入令合同負債減少	(17,872)	(27,314)	(39,344)	(32,235)
年／期內收到客戶預付款項令合同負債增加	22,057	44,972	44,143	12,914
於12月31日／5月31日的結餘	31,325	48,983	53,782	34,461

預期多數合同負債將於一年內確認為收入。

25 銀行貸款

(a) 銀行貸款還款進度分析如下：

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內或按要求	66,097	-	-	-
一年後但兩年內	1,011	-	-	-
兩年後但五年內	7,586	-	-	-
	8,597	-	-	-
	74,694	-	-	-

(b) 質押作為銀行貸款抵押的資產

於2020年12月31日，銀行貸款的抵押情況如下：

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期銀行貸款				
－有擔保	35,870	-	-	-
－有抵押及有擔保	30,227	-	-	-
長期銀行貸款				
－有擔保	8,597	-	-	-
	74,694	-	-	-

於2020年12月31日，銀行貸款人民幣29,990,000元以貴集團總值人民幣14,724,000元的物業、廠房及設備作抵押。截至2020年12月31日的所有銀行貸款均由關聯方擔保（附註33）。

附錄一

會計師報告

26 租賃負債

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日，租賃負債的償還期如下：

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	7,697	15,644	15,657	15,250
一年後但兩年內	3,006	10,106	7,970	9,203
兩年後但五年內	3,328	6,428	3,294	10,091
五年後	1,459	513	–	1,624
	<u>7,793</u>	<u>17,047</u>	<u>11,264</u>	<u>20,918</u>
	<u>15,490</u>	<u>32,691</u>	<u>26,921</u>	<u>36,168</u>

貴公司

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	563	2,004	1,387	885
一年後但兩年內	283	1,720	642	837
兩年後但五年內	231	925	42	419
	<u>514</u>	<u>2,645</u>	<u>684</u>	<u>1,256</u>
	<u>1,077</u>	<u>4,649</u>	<u>2,071</u>	<u>2,141</u>

27 僱員退休福利

界定供款退休計劃

按照中國法規的規定，貴集團為其僱員參與了由市政府及省政府設立的多項界定供款退休計劃。貴集團須按僱員薪金、花紅及若干津貼的12%至19%向退休計劃供款。參加計劃的成員有權獲得相當於按其退休時工資的固定比率計算的退休金。除上述年度供款外，貴集團無須就與此等計劃相關的退休金福利承擔其他重大付款責任。

28 以權益結算的股份付款交易

(a) 僱員激勵計劃

貴集團已於2020年12月26日採納僱員激勵計劃（「僱員激勵計劃」）。其目的在於激勵及獎勵合資格參與者的貢獻或潛在貢獻，以期其繼續帶領貴集團走向成功。就僱員激勵計劃而言，廈門金燕騰飛股權投資合夥企業（有限合夥）（「金燕騰飛有限合夥」）已於中國成立，作為僱員激勵平台。合資格參與者獲貴公司批准可認購金燕騰飛有限合夥的有限合夥權益（「受限制股份」）。受限制股份將享有與其各自受限制股份有關的所有經濟利益，惟受限制股份須遵守若干轉讓及出售限制。該等轉讓及出售限制將於下文所述歸屬期結束後解除。

貴公司有權管理金燕騰飛有限合夥的相關活動，並可從根據僱員激勵計劃獲授股份的合資格僱員的貢獻中獲益。貴公司董事認為將金燕騰飛有限合夥綜合入賬屬適當。

受限制股份的公允價值乃參考貴公司股本於授出受限制股份前短時間內完成的交易價格計量。計量公允價值時，並未將安排所附服務條件納入考慮。

於2020年12月26日，43名僱員根據僱員激勵計劃獲授1,642,000股受限制股份，認購價為每股人民幣12元。授出的全部受限制股份已獲認購並將於授出日期或合資格[編纂]完成日期（以較後者為準）起計36個月當日歸屬。

附錄一

會計師報告

授予僱員的受限制股份數目變動如下：

	2020年		2021年		2022年		2023年5月31日	
	受限制 股份數目	加權平均 公允價值 人民幣元	受限制 股份數目	加權平均 公允價值 人民幣元	受限制 股份數目	加權平均 公允價值 人民幣元	受限制 股份數目	加權平均 公允價值 人民幣元
於1月1日未行使.....	-	不適用	1,642,000	18	1,642,000	18	1,642,000	18
年/期內認購.....	1,642,000	18	-	不適用	-	不適用	-	不適用
於12月31日/5月31日未行使..	1,642,000	18	1,642,000	18	1,642,000	18	1,642,000	18

- (b) 為激勵及獎勵薛鳳英女士繼續為 貴集團的未來成功作出貢獻， 貴公司於2021年6月21日與薛鳳英女士訂立增資協議，據此，薛鳳英女士同意以每股人民幣12元的價格認購 貴公司1,725,000股股份，所有該等股份將於保險日期立即歸屬。每股股份的公允價值為人民幣18元，採用近期交易法計量。

29 綜合財務狀況表的所得稅

- (a) 綜合財務狀況表中的即期稅項指：

貴集團

	於12月31日			於5月31日
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
應付中國企業所得稅.....	16,391	47,133	38,091	7,224

- (b) 已確認遞延稅項資產及負債：

- (i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項（資產）／負債組成部分以及年／期內變動情況如下：

	信貸虧損撥備 人民幣千元	未變現 集團間利潤 人民幣千元	推廣及 廣告開支 人民幣千元	累計稅項虧損 人民幣千元	使用權資產 折舊支出及 租賃負債利息 人民幣千元	應計費用 人民幣千元	超過相關折舊 的折舊撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
因以下各項產生的遞延 稅項：								
於2020年1月1日.....	(371)	(1,058)	(1,931)	(1,434)	(124)	(503)	2,107	(3,314)
(計入)／扣自損益.....	(398)	(1,116)	1,931	1,227	(90)	(475)	695	1,774
於2020年12月31日及								
2021年1月1日.....	(769)	(2,174)	-	(207)	(214)	(978)	2,802	(1,540)
收購子公司（附註14）.....	-	-	-	-	(177)	-	-	(177)
(計入)／扣自損益.....	(430)	(1,786)	(8,509)	(894)	243	(418)	(517)	(12,311)
於2021年12月31日及								
2022年1月1日.....	(1,199)	(3,960)	(8,509)	(1,101)	(148)	(1,396)	2,285	(14,028)
(計入)／扣自損益.....	(197)	(613)	(18,044)	(224)	(156)	(583)	(350)	(20,167)
於2022年12月31日及								
2023年1月1日.....	(1,396)	(4,573)	(26,553)	(1,325)	(304)	(1,979)	1,935	(34,195)
扣自／(計入) 損益.....	420	1,848	4,205	199	48	(504)	(832)	5,384
於2023年5月31日.....	(976)	(2,725)	(22,348)	(1,126)	(256)	(2,483)	1,103	(28,811)

附錄一

會計師報告

(ii) 與綜合財務狀況表的對賬

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的 淨遞延稅項資產	(4,342)	(16,313)	(36,130)	(29,914)
於綜合財務狀況表確認的 淨遞延稅項負債	2,802	2,285	1,935	1,103
	<u>(1,540)</u>	<u>(14,028)</u>	<u>(34,195)</u>	<u>(28,811)</u>

(c) 未確認的遞延稅項資產

根據附註2(s)所載會計政策，由於相關稅務司法管轄區及實體不大可能有可用以抵銷虧損的未來應課稅利潤，故貴集團並無就於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日分別為人民幣66,000元、人民幣574,000元、人民幣242,000元及人民幣162,000元的累計稅項虧損確認遞延稅項資產。根據現行稅法，稅項虧損將於五年內到期。

30 現金、儲備及股息

(a) 權益組成部分的變動

貴集團綜合權益各組成部分期初與期末結餘之間的對賬載於綜合權益變動表。貴公司權益的各組成部分的變動詳情載列如下：

貴公司

	附註	實繳資本	股本	資本公積	股份溢價	股份支付儲備	法定儲備	保留利潤/ (累計虧損)	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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		83,333	-	64,327	-	-	9,977	50,142	207,779
2020年權益變動：									
年內利潤及總全面收益		-	-	-	-	-	-	76,231	76,231
提取法定儲備	30(d)(iii)	-	-	-	-	-	464	(464)	-
改制為股份有限公司	30(c)	(83,333)	83,333	(66,925)	100,845	-	(10,441)	(23,479)	-
以權益結算的股份付款交易	28(a)	-	-	-	-	438	-	-	438
權益股東注資	30(d)(i)	-	-	2,598	-	-	-	-	2,598
已宣派股息	30(b)	-	-	-	-	-	-	(120,000)	(120,000)
於2020年12月31日的結餘		<u>-</u>	<u>83,333</u>	<u>-</u>	<u>100,845</u>	<u>438</u>	<u>-</u>	<u>(17,570)</u>	<u>167,046</u>

	附註	股本	股份溢價	股份支付儲備	法定儲備	(累計虧損)/ 保留利潤	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日的結餘		83,333	100,845	438	-	(17,570)	167,046
2021年權益變動：							
年內利潤及總全面收益		-	-	-	-	133,833	133,833
發行新股份	30(c)	3,367	37,033	-	-	-	40,400
以權益結算的股份付款交易	28(a)	-	16,560	5,253	-	-	21,813
提取法定儲備	30(d)(iii)	-	-	-	13,136	(13,136)	-
已宣派股息	30(b)	-	-	-	-	(100,000)	(100,000)
於2021年12月31日的結餘		<u>86,700</u>	<u>154,438</u>	<u>5,691</u>	<u>13,136</u>	<u>3,127</u>	<u>263,092</u>

附錄一

會計師報告

	附註	股本	股份溢價	股份支付儲備	法定儲備	保留利潤	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘		86,700	154,438	5,691	13,136	3,127	263,092
2022年權益變動：							
年內利潤及總全面收益		-	-	-	-	275,657	275,657
以權益結算的股份付款交易	28(a)	-	-	5,253	-	-	5,253
提取法定儲備	30(d)(iii)	-	-	-	27,615	(27,615)	-
已宣派股息	30(b)	-	-	-	-	(80,000)	(80,000)
於2022年12月31日的結餘		86,700	154,438	10,944	40,751	171,169	464,002
(未經審計)							
	附註	股本	股份溢價	股份支付儲備	法定儲備	保留利潤	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘		86,700	154,438	5,691	13,136	3,127	263,092
截至2022年5月31日止五個月							
權益變動：							
期內利潤及總全面收益		-	-	-	-	112,295	112,295
以權益結算的股份付款交易	28(a)	-	-	2,189	-	-	2,189
已宣派股息	30(b)	-	-	-	-	(80,000)	(80,000)
於2022年5月31日的結餘		86,700	154,438	7,880	13,136	35,422	297,576
	附註	股本	股份溢價	股份支付儲備	法定儲備	保留利潤	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘		86,700	154,438	10,944	40,751	171,169	464,002
截至2023年5月31日止五個月							
權益變動：							
期內利潤及總全面收益		-	-	-	-	6,075	6,075
以權益結算的股份付款交易	28(a)	-	-	2,189	-	-	2,189
已宣派股息	30(b)	-	-	-	-	(160,000)	(160,000)
於2023年5月31日的結餘		86,700	154,438	13,133	40,751	17,244	312,266

(b) 股息

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年5月31日止五個月，貴公司已分別向其股東派付股息人民幣120,000,000元（每股股份人民幣1.44元）、人民幣100,000,000元（每股股份人民幣1.15元）、人民幣80,000,000元（每股股份人民幣0.92元）、人民幣80,000,000元（每股股份人民幣0.92元）及人民幣160,000,000元（每股股份人民幣1.85元）。

附錄一

會計師報告

(c) 實繳資本及股本

	附註	已發行及 繳足普通股		
		數目 千股	實繳資本 人民幣千元	股本 人民幣千元
於2020年1月1日		–	83,333	–
改制為股份有限公司時發行普通股	<i>i</i>	83,333	(83,333)	83,333
於2020年12月31日		83,333	–	83,333
發行新股份	<i>ii</i>	3,367	–	3,367
於2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日 ..		86,700	–	86,700

附註：

(i) 根據日期為2020年12月10日的股東決議及發起人協議，貴公司股東同意將貴公司改制為股份有限公司。貴公司截至改制基準日（2020年10月31日）的淨資產（包括實繳資本、資本公積、法定儲備及保留利潤）轉換為83,333,000股每股人民幣1.00元的普通股。轉換的淨資產超過普通股面值的部分計入貴公司的股份溢價。於2020年12月23日完成向廈門市工商行政管理局辦理備案登記後，貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司，並由廈門燕之屋生物工程發展有限公司更名為廈門燕之屋生物工程股份有限公司（廈門燕之屋燕窩產業股份有限公司的前稱）。

(ii) 於2020年12月26日，根據股東大會的決議案，貴公司與金燕騰飛有限合夥訂立注資協議。金燕騰飛有限合夥向貴公司注入現金人民幣19,700,000元，股本及股份溢價因而分別增加人民幣1,642,000元及人民幣18,058,000元。對價已於2021年2月8日以現金繳足。

於2021年6月21日，根據股東大會的決議案，貴公司與薛鳳英訂立注資協議，薛鳳英向貴公司注入現金人民幣20,700,000元，股本及股份溢價因而分別增加人民幣1,725,000元及人民幣18,975,000元。對價已於2021年6月28日以現金繳足。

普通股持有人有權收取不時派付的股息並有權於貴公司會議上就每股股份享有一票表決權。所有普通股就貴公司剩餘資產享有同等地位。

(d) 儲備的性質及目的

(i) 資本公積及股份溢價

貴集團的資本公積指貴公司於2020年12月改制為股份有限公司前其股東出資的股份溢價。

貴集團股份溢價指貴公司於2020年12月改制為股份有限公司後其股東出資的股份溢價。

(ii) 股份支付儲備

股份支付儲備包括已授出股份的公允價值與貴集團僱員支付的對價之間的差額部分，根據附註2(r)(ii)所載就以權益結算的股份付款採納的會計政策確認。

(iii) 法定儲備

根據貴集團中國公司的公司章程及相關法定條例，法定公積金根據中國會計規章及法規按稅後利潤的10%提取，直至公積金結餘達到註冊資本的50%為止。該公積金可用於彌補中國公司的累計虧損或轉增資本，惟轉為資本時所留存的公積金結餘不得少於其註冊資本的25%且除清算外不可用於分配。

(e) 資本管理

貴集團管理資本的主要目的是透過為產品及服務制定與風險水平相符的價格及確保能以合理成本取得融資，保障貴集團有能力持續經營，從而為股東持續帶來回報，並惠及其他利益相關者。

貴集團積極定期檢討及管理其資本架構，以維持較高的股東回報（在較高的借款水平下可能實現）與穩健的資本狀況所帶來的優勢及安全性之間的平衡，並根據經濟狀況的變化對資本架構進行調整。

31 金融風險管理及金融工具的公允價值

貴集團承受於正常業務中產生的信貸、流動性及利率風險。貴集團所承受的這些風險以及貴集團就管理這些風險所採取的金融風險管理政策和措施載於下文。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手合同責任違約而使貴集團蒙受財務損失的風險。貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項。貴集團來自現金及現金等價物、受限制銀行存款及按公允價值計入損益的金融資產的信貸風險有限，原因是交易對手為貴集團認為信貸風險較低的銀行及金融機構。

貴集團未提供任何會使貴集團承受信貸風險的擔保。

貿易應收款項

貴集團已建立一套信貸風險管理政策，據此對所有超過若干信貸金額的客戶進行個別信用評估。該等評估側重於客戶過往的到期付款記錄及當前的付款能力，並考慮客戶的特定資料以及與客戶經營所在經濟環境有關的資料。貿易應收款項在開票之日起30至90天內到期。倘債務人的結餘逾期超過3個月，則須結付所有未付結餘，方可再獲授信貸。貴集團一般不向客戶收取抵押品。

貴集團於客戶經營所在的行業或國家並無重大集中信貸風險。重大集中信貸風險主要於貴集團對個別客戶有重大風險時產生。於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日，總貿易應收款項中17.9%、51.6%、81.7%及83.6%分別為應收貴集團最大客戶的款項，及總貿易應收款項中64.7%、59.0%、85.5%及88.6%分別為應收貴集團五大客戶的款項。

貴集團以相等於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項的虧損撥備，該金額使用撥備矩陣計算。由於貴集團的歷史信貸虧損經驗表明不同類型客戶的損失模式有顯著差異，因此並未根據貴集團不同客戶類型區分基於逾期狀態的虧損撥備。

下表提供了有關貴集團的信貸風險及貿易應收款項預期信貸虧損的資料：

	於2020年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
即期（未逾期）	2.4%	21,799	524
逾期不足三個月	5.1%	2,319	119
逾期超過三個月	100.0%	319	319
		24,437	962

附錄一

會計師報告

	於2021年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
即期（未逾期）	2.6%	39,054	1,016
逾期不足三個月	17.6%	490	86
逾期超過三個月	100.0%	199	199
		<u>39,743</u>	<u>1,301</u>
	於2022年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
即期（未逾期）	3.8%	65,124	2,482
逾期不足三個月	17.6%	233	41
逾期超過三個月	100.0%	1,597	1,597
小計		<u>66,954</u>	<u>4,120</u>
	於2023年5月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
即期（未逾期）	4.1%	60,696	2,476
逾期不足三個月	25.0%	4	1
逾期超過三個月	100.0%	1,524	1,524
小計		<u>62,224</u>	<u>4,001</u>

預期虧損率基於過去數年的實際損失經驗計算得出。這些比率已作調整，以反映在收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況以及 貴集團對應收款項預計年內經濟狀況的看法之間的差異。

相關期間內貿易應收款項的虧損撥備賬變動情況如下：

	於12月31日			於5月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘	740	962	1,301	4,120
確認的減值虧損	222	339	2,819	–
撥回的減值虧損	–	–	–	(119)
於12月31日／5月31日的結餘	<u>962</u>	<u>1,301</u>	<u>4,120</u>	<u>4,001</u>

(b) 流動性風險

財務職能由 貴集團集中管理，包括現金盈餘的短期投資以及為滿足預期現金需求而籌集的資金。 貴集團的政策是定期監控其流動資金要求以及遵守貸款承諾，以確保其維持足夠的現金儲備以及來自主要金融機構的足夠承諾融資額度，從而在短期及長期內滿足其流動資金要求。

附錄一

會計師報告

下表顯示了 貴集團金融負債在各報告期末的剩餘合同到期日（基於合同未貼現現金流量（包括使用合同利率或（如屬浮動利率）基於報告期末的當前利率計算的利息付款）以及 貴集團可能需要支付的最早日期計算得出）：

	於2020年12月31日					綜合財務 狀況表的 賬面值 人民幣千元
	合同未貼現現金流出					
	一年內 或按要求	一年以上 但少於兩年	兩年以上 但少於五年	五年以上	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
銀行貸款.....	66,421	1,067	7,585	-	75,073	74,694
貿易及其他應付款項.....	154,085	-	-	-	154,085	154,085
租賃負債.....	8,305	3,325	3,778	1,510	16,918	15,490
	<u>228,811</u>	<u>4,392</u>	<u>11,363</u>	<u>1,510</u>	<u>246,076</u>	<u>244,269</u>

	於2021年12月31日					綜合財務 狀況表的 賬面值 人民幣千元
	合同未貼現現金流出					
	一年內 或按要求	一年以上 但少於兩年	兩年以上 但少於五年	五年以上	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易及其他應付款項...	154,346	-	-	-	154,346	154,346
租賃負債.....	17,018	10,729	6,808	516	35,071	32,691
	<u>171,364</u>	<u>10,729</u>	<u>6,808</u>	<u>516</u>	<u>189,417</u>	<u>187,037</u>

	於2022年12月31日					綜合財務 狀況表的 賬面值 人民幣千元
	合同未貼現現金流出					
	一年內 或按要求	一年以上 但少於兩年	兩年以上 但少於五年	五年以上	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易及其他應付款項.....	171,974	-	-	-	171,974	171,974
租賃負債.....	16,898	8,312	3,474	-	28,684	26,921
	<u>188,872</u>	<u>8,312</u>	<u>3,474</u>	<u>-</u>	<u>200,658</u>	<u>198,895</u>

	於2023年5月31日					綜合財務 狀況表的 賬面值 人民幣千元
	合同未貼現現金流出					
	一年內 或按要求	一年以上 但少於兩年	兩年以上 但少於五年	五年以上	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易及其他應付款項.....	133,324	-	-	-	133,324	133,324
租賃負債.....	17,637	10,810	11,119	1,637	41,203	36,168
	<u>150,961</u>	<u>10,810</u>	<u>11,119</u>	<u>1,637</u>	<u>174,527</u>	<u>169,492</u>

附錄一

會計師報告

(c) 利率風險

利率風險是金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變化而波動的风险。貴集團的利率風險主要來自受限制銀行存款、銀行現金、銀行貸款及租賃負債。以浮動利率及固定利率計息的金融工具使貴集團分別承受現金流量利率風險及公允價值利率風險。下文(i)載列管理層監察的貴集團利率風險概況。

(i) 利率風險概況

下表按向貴集團管理層匯報的方式載列貴集團於各報告期末的銀行貸款及租賃負債的利率風險概況詳情：

	附註	於12月31日			於5月31日
		2020年	2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定利率計息工具：					
受限制銀行存款.....	21(b)	1,202	2,000	1,600	8,000
租賃負債.....	26	15,490	32,691	26,921	36,168
銀行貸款.....	25	74,694	—	—	—
		<u>91,386</u>	<u>34,691</u>	<u>28,521</u>	<u>44,168</u>
浮動利率計息工具：					
銀行及手頭現金.....	21(a)	143,239	163,503	338,398	180,425
付款平台的現金結餘.....	21(a)	7,334	5,992	12,420	6,978
		<u>150,573</u>	<u>169,495</u>	<u>350,818</u>	<u>187,403</u>

(ii) 敏感度分析

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日，估計在所有其他變量保持不變的情況下，利率總體上調／下調25個基點將使貴集團的除稅後利潤及保留利潤分別增加／減少約人民幣278,000元、人民幣324,000元、人民幣655,000元及人民幣154,000元。

上述敏感度分析顯示假設利率變動於報告期末已發生並已應用於在報告期末重新計量貴集團所持有令其面臨公允價值利率風險的該等金融工具，貴集團除稅後利潤（及保留利潤）同時受到的影響。就貴集團於報告期末持有的浮動利率非衍生工具產生的現金流量利率風險而言，對貴集團除稅後利潤（及保留利潤）的影響按該利率變動對利息開支或收入產生的年化影響估計。

(d) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層級

下表呈列於報告期末按經常性基準計量的貴集團金融工具的公允價值，按國際財務報告準則第13號公允價值計量界定的公允價值層級分為三級。公允價值計量分級參照估值技術所用輸入數據的可觀察及重要程度釐定，詳情如下：

- 第一級估值：僅用第一級輸入數據（即相同資產或負債於計量日期在活躍市場的未經調整報價）計量公允價值
- 第二級估值：使用第二級輸入數據（即未能符合第一級的可觀察輸入數據），且不使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值。不可觀察輸入數據指無法取得市場數據的輸入數據。

附錄一

會計師報告

- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值

	於2020年 12月31日 的公允價值 人民幣千元	於2020年12月31日的公允價值計量分類為		
		第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元
經常性公允價值計量 資產：				
理財產品.....	46,225	-	46,225	-
	於2021年 12月31日 的公允價值 人民幣千元	於2021年12月31日的公允價值計量分類為		
		第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元
經常性公允價值計量 資產：				
理財產品.....	-	-	-	-
	於2022年 12月31日 的公允價值 人民幣千元	於2022年12月31日的公允價值計量分類為		
		第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元
經常性公允價值計量 資產：				
理財產品.....	4,996	-	4,996	-
	於2023年 5月31日 的公允價值 人民幣千元	於2023年5月31日的公允價值計量分類為		
		第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元
經常性公允價值計量 資產：				
理財產品.....	-	-	-	-

於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年5月31日止五個月，第一級與第二級之間並無轉撥，或轉入或轉出第三級。貴集團的政策為於發生轉撥的報告期末確認各公允價值層級之間的轉撥。

第二級公允價值計量使用的估值技術及輸入數據

第二級理財產品的公允價值通過按風險率（即於報告期末的基準利率加風險溢價）貼現估計未來現金流量釐定。

(ii) 並非按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

貴集團按攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日的公允價值無重大差異。

32 承擔

並無在財務報表中計提撥備的於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日未履行承擔如下：

	於12月31日		於5月31日	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已訂約新短期租賃.....	1,749	3,809	3,327	4,332

附錄一

會計師報告

33 重大關聯方交易

貴集團於相關期間訂立下列重大關聯方交易。

關聯方名稱	關係
北京中視鴻韻廣告有限公司	貴集團董事控制的實體
北京光耀天潤廣告有限公司	貴集團董事控制的實體
北京中大百誠堂生物科技有限公司	一名控股股東控制的實體
山西燕寶來商貿有限公司(附註(a))	一名控股股東控制的實體
哈爾濱市燕之屋商貿有限公司(附註(b))	一名控股股東控制的實體
長春市昌盛榮商貿有限公司(附註(c))	一名控股股東控制的實體
天津市合聯裕泰商貿有限公司	一名控股股東有重大影響力的實體
上海嬾寶食品有限公司	貴公司於2021年6月28日前的聯繫人
廈門市雙丹馬實業發展有限公司	控股股東之一

(a) 該實體於2022年7月4日註銷。

(b) 該實體於2022年2月15日註銷。

(c) 該實體於2022年11月15日註銷。

(a) 關鍵管理人員薪酬

貴集團關鍵管理人員薪酬(包括附註8所披露向貴公司董事及監事支付的金額及附註9所披露向若干最高薪酬僱員支付的金額)如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023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
薪金、工資及其他福利	16,586	17,276	17,920	6,297	6,917
界定供款退休計劃供款	43	210	354	140	151
以權益結算的股份付款開支	140	1,666	1,778	693	740
	<u>16,769</u>	<u>19,152</u>	<u>20,052</u>	<u>7,130</u>	<u>7,808</u>

總薪酬計入「員工成本」項目(請參閱附註6(b))。

(b) 其他關聯方交易

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023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
貿易性質：					
獲取的廣告服務					
— 貴集團一名董事控制的實體	61,475	53,514	60,298	22,220	14,915

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023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
銷售燕窩產品					
— 一名控股股東控制的實體	74,520	50,249	—	—	—
— 一名控股股東有重大影響力的實體	15,547	19,989	20,447	8,017	6,735
— 貴公司聯繫人	8,476	11,862	—	—	—
非貿易性質：					
委託貸款的利息收入					
— 一名控股股東	3,994	1,492	—	—	—
由以下人士提供擔保的銀行貸款					
— 若干控股股東	74,694	—	—	—	—

(c) 與關聯方的結餘

	於12月31日			於5月31日	
	2020年	2021年	2022年	2023年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易性質：					
預付款項					
— 貴集團一名董事控制的實體	2,926	13,456	6,336	1,661	
計入貿易及其他應收款項的其他應收款項					
— 貴集團一名董事控制的實體	1,827	1,015	1,900	1,900	
計入貿易及其他應付款項的其他應付款項					
— 貴集團一名董事控制的實體	900	—	—	—	
合同負債					
— 一名控股股東控制的實體	13,931	6	—	—	

34 直接及最終控股方

貴公司董事認為 貴公司於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日的直接控股公司分別為廈門市雙丹馬實業發展有限公司、鄭文濱及李有泉， 貴公司於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年5月31日的最終控股方為黃健、鄭文濱及李有泉。

35 已發佈但於2023年1月1日開始的會計期間尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響

直至歷史財務資料刊發日期，國際會計準則理事會已發佈多項新訂或經修訂準則，但於2023年1月1日開始的會計期間尚未生效且並無在歷史財務資料中採用。這些發展包括以下各項可能與 貴集團相關的準則。

	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
國際會計準則第1號修訂本，將負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
國際會計準則第1號修訂本，具有契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號修訂本，售後租回的租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號修訂本，供應商融資安排	2024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號的修訂本，投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	待定

貴集團正在評估這些發展在首次應用期間的預期影響。截至目前， 貴集團認定採納這些修訂本及準則不太可能會對綜合財務報表產生重大影響。

36 報告期後事項

[經 貴公司於2023年5月25日舉行的股東大會批准，緊隨 貴公司[編纂]後，一股面值人民幣1.0元的股份將拆細為五股每股面值人民幣0.2元的股份。]

期後財務報表

貴公司或其任何子公司並無就2023年5月31日之後任何期間編製任何經審計財務報表。