

以下為獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致武漢有機控股有限公司及交銀國際(亞洲)有限公司列位董事有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

吾等謹就第I-3至I-[76]頁所載武漢有機控股有限公司(「貴公司」，前稱 Centelligence Holdings Ltd.)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，有關財務資料包括 貴集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度各年(「有關期間」)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於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表，連同重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-3至I-[76]頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，乃為載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]所刊發日期為[編纂]的文件(「文件」)而編製。

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2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，亦負責落實董事認為屬必要的內部監控，以確保歷史財務資料的編製不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤導致)。

申報會計師的責任

吾等的責任是就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告吾等的意見。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲得合理保證。

吾等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資料的憑證。選取該等程序取決於申報會計師的判斷，包括評估無論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。在作出該等風險評估時，

申報會計師根據載於歷史財務資料附註2.1的編製基準，考慮與實體編製真實而中肯的歷史財務資料有關的內部監控，從而設計適合有關情況的程序，但目的並非就實體內部監控的成效發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等認為，吾等已獲取充足及適當的證據，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料是根據載於歷史財務資料附註2.1的編製基準編製，真實而中肯地反映 貴集團及 貴公司於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現與現金流。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須報告的事項

調整

於編製歷史財務資料時，並無調整第3頁所界定的相關財務報表。

股息

吾等謹此提述歷史財務資料附註11，當中載有 貴公司就有關期間宣派及派付股息的資料。

貴公司無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自註冊成立日期以來並無編製法定財務報表。

●
執業會計師
香港
[編纂]

附錄一

會計師報告

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表(歷史財務資料乃基於該等財務報表而編製)由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核(「相關財務報表」)。

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

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入	5	2,789,477	3,133,836	2,677,103
銷售成本		(2,150,355)	(2,434,558)	(2,347,338)
毛利		639,122	699,278	329,765
其他收入及收益	5	39,901	34,514	25,505
銷售及分銷開支		(19,820)	(24,009)	(20,717)
行政開支		(100,457)	(116,498)	(95,416)
研發開支		(110,831)	(133,001)	(99,959)
其他開支		(22,753)	(5,366)	(4,798)
財務成本	7	(34,066)	(31,026)	(32,281)
應佔以下公司溢利及虧損：				
合營企業	16	(6,010)	(8,044)	(11,834)
聯營公司	17	8,450	11,842	4,473
除稅前溢利	6	393,536	427,690	94,738
所得稅開支	10	(84,399)	(87,220)	(21,836)
年內溢利		<u>309,137</u>	<u>340,470</u>	<u>72,902</u>

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
附註			
母公司擁有人應佔溢利	<u>309,137</u>	<u>340,470</u>	<u>72,902</u>
其他全面收益／(虧損) 於其後期間可能重新分類 至損益的其他全面 收益／(虧損)：			
換算海外業務的匯兌差額	<u>(115)</u>	<u>693</u>	<u>189</u>
年內其他全面收益／ (虧損)(扣除稅項)	<u>(115)</u>	<u>693</u>	<u>189</u>
年內全面收益總額	<u>309,022</u>	<u>341,163</u>	<u>73,091</u>
母公司擁有人應佔	<u>309,022</u>	<u>341,163</u>	<u>73,091</u>
母公司普通股權益 持有人應佔每股盈利 基本及攤薄(人民幣元)	<u>4.12</u>	<u>4.54</u>	<u>0.97</u>
	12		

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		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	13	914,604	979,143	1,020,081
使用權資產	14	178,275	192,187	190,527
其他無形資產	15	4,413	3,573	4,056
於一家合營企業的投資	16	30,997	23,502	11,668
於聯營公司的投資	17	25,655	33,306	24,272
預付款項	21	28,630	60,740	32,704
非流動資產總額		1,182,574	1,292,451	1,283,308
流動資產				
存貨	19	305,621	320,481	285,333
貿易應收款項及應收票據	20	234,358	326,979	296,314
預付款項、按金及 其他應收款項	21	1,094,852	69,301	145,367
已抵押按金	23	49,504	64,675	40,127
現金及現金等價物	23	69,461	83,451	65,433
流動資產總額		1,753,796	864,887	832,574
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	24	196,250	171,228	149,705
其他應付款項及應計費用	25	263,173	362,086	372,971
計息銀行及其他借款	26	716,107	662,300	852,020
租賃負債	14	7,262	16,308	15,850
應付所得稅		45,511	6,766	32,108
流動負債總額		1,228,303	1,218,688	1,422,654
流動資產／(負債)淨值		525,493	(353,801)	(590,080)
總資產減流動負債		1,708,067	938,650	693,228

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債			
計息銀行借款	26	–	72,000
政府補助	27	39,950	49,026
租賃負債	14	23,091	30,527
遞延稅項負債	28	124,708	60,990
非流動負債總額		187,749	212,543
資產淨值		1,520,318	726,107
權益			
母公司擁有人應佔權益：			
股本	29	339	48
儲備	31	1,519,979	726,059
權益總額		1,520,318	726,107

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔						權益總額
	股本	合併儲備	其他儲備	法定儲備	保留溢利	匯兌波動儲備	
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	
於二零二一年一月一日	339	64,802	-	68,712	1,077,198	(174)	1,210,877
年內溢利	-	-	-	-	309,137	-	309,137
年內其他全面虧損： 與海外業務有關的匯兌差額	-	-	-	-	-	(115)	(115)
年內全面收益／(虧損)總額	-	-	-	-	309,137	(115)	309,022
股份獎勵計劃安排(附註30)	-	-	419	-	-	-	419
於二零二一年十二月三十一日	<u>339</u>	<u>64,802*</u>	<u>419*</u>	<u>68,712*</u>	<u>1,386,335*</u>	<u>(289)*</u>	<u>1,520,318</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔						權益總額	
	股本	合併儲備	資本儲備	其他儲備	法定儲備	保留溢利		匯兌波動儲備
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元		人民幣千元
於二零二二年一月一日	339	64,802	-	419	68,712	1,386,335	(289)	1,520,318
年內溢利	-	-	-	-	-	340,470	-	340,470
年內其他全面收益： 與海外業務有關的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	693	693
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	340,470	693	341,163
股份購回(附註29)	(339)	-	(32,670)	-	-	-	-	(33,009)
發行股份(附註29)	48	-	-	-	-	-	-	48
股息分派(附註11)	-	-	-	-	-	(1,102,832)	-	(1,102,832)
股份獎勵計劃安排(附註30)	-	-	-	419	-	-	-	419
於二零二二年十二月三十一日	<u>48</u>	<u>64,802*</u>	<u>(32,670)*</u>	<u>838*</u>	<u>68,712*</u>	<u>623,973</u>	<u>404*</u>	<u>726,107</u>

附錄一

會計師報告

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔							權益總額
	股本	合併儲備	資本儲備	其他儲備	法定儲備	保留溢利	匯兌波動儲備	
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	
於二零二三年一月一日	48	64,802	(32,670)	838	68,712	623,973	404	726,107
年內溢利	-	-	-	-	-	72,902	-	72,902
年內其他全面收益：								
與海外業務有關的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	189	189
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	72,092	189	73,091
股息分派(附註11)	-	-	-	-	-	(270,000)	-	(270,000)
股份獎勵計劃安排(附註30)	-	-	-	419	-	-	-	419
於二零二三年十二月三十一日	<u>48</u>	<u>64,802*</u>	<u>(32,670)*</u>	<u>1,257*</u>	<u>68,712*</u>	<u>426,875*</u>	<u>593*</u>	<u>529,617</u>

* 該等儲備賬目包括於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的綜合儲備分別為人民幣1,519,979,000元、人民幣726,059,000元及人民幣529,569,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	附註 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流			
除稅前溢利	393,536	427,690	94,738
就以下各項作出調整：			
財務成本	7 34,066	31,026	32,281
利息收入	5 (19,295)	(5,632)	(3,310)
物業、廠房及設備折舊	13 93,697	99,123	111,198
使用權資產折舊	14 9,743	18,592	19,809
其他無形資產攤銷	15 1,015	963	978
股份獎勵計劃開支	30 419	419	419
出售物業、廠房及設備以及			
租賃修改虧損／(收益)	5、6 15,174	271	(84)
資產相關的政府補助收入	5、27 (3,230)	(4,570)	(5,353)
應佔一家合營企業虧損	16 6,010	8,044	11,834
應佔聯營公司溢利	17 (8,450)	(11,842)	(4,473)
撇減存貨	6 -	-	1,764
貿易應收款項減值／			
(減值撥回)	20 184	314	(188)
在建工程減值	13 -	-	2,538
	522,869	564,398	262,151
存貨減少／(增加)	(189,491)	(14,860)	33,384
貿易應收款項及應收票據			
增加	(264,323)	(205,084)	(90,972)
預付款項、按金及其他應收			
款項減少／(增加)	(34,486)	36,886	(11,985)
合約負債增加／(減少)	19,345	(21,403)	7,677
貿易應付款項及應付票據			
增加／(減少)	75,188	(24,882)	(21,523)
其他應付款項及應計費用			
增加／(減少)	13,540	8,682	(6,604)
經營所得現金	142,642	343,737	172,128
已付所得稅	(18,409)	(195,375)	(11,599)
經營活動所得現金淨額	124,233	148,362	160,529

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資活動所得現金流			
購買物業、廠房及設備項目	(51,315)	(61,603)	(34,341)
基金投資	–	–	(30,500)
撤回基金投資	–	–	20,000
租賃土地預付款項	–	(21,350)	–
使用權資產添置	14	(51,258)	(102)
其他無形資產添置	15	–	(123)
已收銀行存款利息	1,775	1,312	2,278
提供予關聯方貸款	32(a)		
	36(b)	(433,137)	(53,845)
提供予一家合營企業貸款	36(b)	–	–
收到提供予關聯方貸款	36(b)	286,466	171,464
出售物業、廠房及設備 所得款項		59	4
已收聯營公司股息	17	4,256	–
就收購資產收取的政府補助	27	6,430	13,646
一家聯營公司清盤所得款項	17	–	4,501
投資活動(所用)／所得 現金流淨額		(236,724)	53,904
融資活動所得現金流			
支付發行股份的交易成本		(2,016)	(4,790)
已付利息	32(b)	(32,379)	(28,630)
計息銀行貸款及其他借款 所得款項		937,837	850,147
償還銀行貸款及其他借款		(780,073)	(831,954)
租賃付款(包括相關利息)	14	(8,123)	(18,316)
存置已抵押銀行存款		(109,532)	(84,695)
提取已抵押銀行存款		133,999	69,524
已付股息		–	(103,700)
股份購回付款	29	–	(36,555)

附錄一

會計師報告

		截至十二月三十一日止年度			
		二零二一年	二零二二年	二零二三年	
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	融資活動(所用)／				
	所得現金流淨額	139,713	(188,969)	(98,905)	
	現金及現金等價物增加淨額	27,222	13,297	(18,207)	
	年初現金及現金等價物	42,354	69,461	83,451	
	外匯匯率變動影響	(115)	693	189	
	年末現金及現金等價物	23	69,461	83,451	65,433
	現金及現金等價物結餘分析				
	現金及銀行結餘	69,461	83,451	65,433	

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於十二月三十一日		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
於一家附屬公司的投資	18	431,724	431,724	431,724
流動資產				
現金及現金等價物		–	283	267
應收一家附屬公司款項	21	–	113,170	127,077
預付款項、按金及 其他應收款項	21	3,410	9,066	9,909
流動資產總額		3,410	122,519	137,253
流動負債				
應付股息	25	–	113,170	127,077
應付附屬公司款項	25	11,250	31,401	42,379
流動負債總額		11,250	144,571	169,456
流動負債淨值		(7,840)	(22,052)	(32,203)
資產淨值		423,884	409,672	399,521
權益				
股本	29	339	48	48
保留盈利／(累計虧損)	31	(7,840)	10,909	758
資本儲備	31	431,385	398,715	398,715
權益總額		423,884	409,672	399,521

II. 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

武漢有機控股有限公司於二零一六年九月二十三日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為PO Box 472, 2nd Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, Grand Cayman KY1-1106, Cayman Islands。貴公司的主要營業地點為香港九龍觀塘道348號宏利廣場5樓。

貴公司為一家投資控股公司。於有關期間，貴公司的主要附屬公司主要於中華人民共和國（「中國」）從事製造及銷售以甲苯氧化、氯化工藝及苯甲酸氨化工藝製成的產品。

貴公司董事認為，於二零二零年及二零二一年十二月三十一日，Cougar Holdings Limited（「Cougar Holdings」）為貴公司當時的最終控股公司，而於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，Vastocean Capital Limited為貴公司的最終控股公司。

有關附屬公司的資料

截至有關期間末，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等附屬公司均為私人有限公司（倘於香港境外註冊成立，則具有私人公司大致相似的特點），詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點及日期以及經營地點	已發行普通／註冊股本	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Centelligence Holdings Limited. (附註a)	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 二零一六年九月二十七日	50,000美元 (「美元」)	100%	-	投資控股
Centelligence International Holdings Limited (附註e)	香港 二零一六年十一月四日	59.58百萬美元	-	100%	投資控股
Wuhan International Holding I Limited (附註a)	英屬處女群島 二零一六年五月二十六日	50,000美元	-	100%	投資控股
Wuhan International Holding II Limited (附註a)	英屬處女群島 二零一六年五月二十六日	50,000美元	-	100%	投資控股
武漢有機實業有限公司 (「武漢有機」)(附註b及c)	中國／中國內地 一九九零年一月十二日	人民幣55.84百萬元	-	100%	甲苯有機製造
潛江新億宏有機化工有限公司 (附註b及d)	中國／中國內地 二零零六年十二月五日	人民幣30百萬元	-	100%	甲苯有機製造
湖北康新化工貿易有限責任公司(附註a及d)	中國／中國內地 二零一八年十二月十二日	人民幣50百萬元	-	100%	甲苯貿易

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/註冊地點及 日期以及經營地點	已發行普通/ 註冊股本	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
湖北新軒宏新材料有限公司 (附註a及d)	中國/中國內地 二零二一年一月五日	人民幣50百萬元	-	100%	甲苯有機製造
湖北新連宏新材料科技 有限公司(附註a及d)	中國/中國內地 二零二二年十一月二十八日	人民幣20百萬元	-	100%	甲苯有機研發
武漢有機(香港)有限公司 (附註c)	香港 二零一六年六月十日	10,000港元 (「港元」)	-	100%	產品貿易

- (a) 由於根據該等實體註冊成立或註冊所在司法權區的相關規則及規例，其毋須遵守任何法定審核規定，故自註冊成立或註冊日期以來，概無就其編製經審核財務報表。
- (b) 該等實體根據中國公認會計原則編製的截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度的法定財務報表由於中國註冊的執業會計師湖北公信會計師事務所審核。
- (c) 武漢有機根據中國法律註冊為外商獨資企業。
- (d) 潛江新億宏有機化工有限公司、湖北康新化工貿易有限責任公司、湖北新軒宏新材料有限公司及湖北新連宏新材料科技有限公司為根據中國法律成立的有限公司。
- (e) 該等實體根據香港中小企財務報告準則(「中小企財務報告準則」)編製的截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度的法定財務報表由香港執業會計師港浩會計師事務所有限公司審核。

該等實體根據中小企財務報告準則編製的截至二零二二年十二月三十一日止年度的法定財務報表由香港執業會計師信諾中創國際會計師有限公司審核。

2.1 編製基準

歷史財務資料根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，此統稱包括所有的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定而編製。貴集團於編製整個有關期間的歷史財務資料時，已提早採納自二零二三年一月一日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則以及相關過渡條文。

於各有關期間末，除已按公平值計量的應收票據及基金投資外，歷史財務資料根據歷史成本法編製。

有關持續經營假設的基準

儘管 貴集團於二零二三年十二月三十一日有流動負債淨值約人民幣590百萬元及資本承擔約人民幣43百萬元，貴公司董事認為 貴集團將具備足夠可動用資金以使其作為持續經營實體營運，當中已考慮 貴集團的歷史營運表現及未來預測經營現金流入以及其可用信貸融資約人民幣712百萬元，以履行其於未來十二個月到期的財務義務。因此，本歷史財務資料按持續經營基準編製。

綜合入賬基準

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)於有關期間的財務資料。附屬公司指由 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構實體)。當 貴集團因參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，且有能力透過對投資對象行使權力(即賦予 貴集團現有能以主導投資對象的相關活動的既存權利)影響該等回報時，則屬擁有控制權。

一般而言，假設過半數投票權取得控制權。倘 貴公司直接或間接擁有投資對象投票權或類似權利不過半數，貴集團評估是否對投資對象有權力時，會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司使用與 貴公司一致的會計政策編製同一報告期間的財務報表。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並持續綜合入賬至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益的各組成部分會歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，儘管這會導致非控股權益結餘錄得虧絀。有關 貴集團成員公司間交易的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及現金流於綜合入賬時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素的一項或多項出現變化，貴集團會重新評估本身是否控制投資對象。並無失去控制權的附屬公司擁有權權益變動以股本交易入賬。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認：(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)計入權益的累計換算差額；及於損益確認(i)已收代價的公平值；(ii)任何保留投資的公平值；及(iii)任何產生的盈餘或虧絀。貴集團應佔過往於其他全面收益確認的組成部分按倘 貴集團直接出售相關資產或負債所規定的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適用)。

2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團並無於歷史財務資料應用下列已頒佈但尚未生效的經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或 注資 ²
香港財務報告準則第16號修訂本	售後租回的租賃負債 ¹
香港會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂本」) ^{1,3}
香港會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」) ^{1,3}
香港會計準則第7號及香港財務 報告準則第7號修訂本	供應商融資安排 ¹
香港會計準則第21號修訂本	缺乏可兌換性 ⁴

- ¹ 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ² 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納
- ³ 由於二零二零年修訂本及二零二二年修訂本，香港詮釋第5號財務報表的呈列—借款人對載有按要項償還條款的定期貸款的分類已作出修訂，以統一相關用詞，惟結論未變
- ⁴ 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效

貴集團正對該等經修訂香港財務報告準則於首次應用時的影響進行詳盡評估。迄今為止，貴集團認為，於初始應用期間，該等經修訂香港財務報告準則或會引致若干會計政策變動，惟不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

2.3 重大會計政策資料概要

於一家附屬公司的投資

於貴公司的財務狀況表中，除非於一家附屬公司的投資被分類為持作出售(或計入一項出售組別)並根據香港財務報告準則第5號持作出售非流動資產及已終止經營業務入賬，否則該投資按成本減任何減值虧損列賬。來自一家附屬公司的股息於貴公司收取股息的權利得以確立時於貴公司的損益中確認。

於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司指貴集團於其中持有一般不少於20%股權投票權的長期權益並可對其施加重大影響力的實體。重大影響力是指能參與投資對象的財務及經營決策的權力，惟並不控制或共同控制該等政策。

合營企業是一種合營安排，對安排擁有共同控制權的各方據此有權享有合營企業的資產淨值。共同控制權指按照合約協定對一項安排所共有的控制，僅在相關活動要求共同享有控制權的各方作出一致同意決定時存在。

貴集團於聯營公司及合營企業的投資根據權益會計法按貴集團應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

貴集團應佔聯營公司及合營企業的收購後業績及其他全面收益分別計入損益及其他全面收益。此外，若有直接於聯營公司或合營企業權益中確認的變動，則貴集團將於綜合權益變動表中確認其應佔的任何變動(如適用)。貴集團與其聯營公司或合營企業之間的交易所引致的未變現收益及虧損以貴集團於聯營公司或合營企業的投資為限予以對銷，惟當未變現虧損提供所轉讓資產的減值證據時除外。收購聯營公司或合營企業所產生的商譽計入貴集團於聯營公司或合營企業的投資部分。

一旦貴集團喪失對聯營公司的重大影響力或對合營企業的共同控制權，則任何保留投資將按其公平值計量及確認。於喪失重大影響力或共同控制權後聯營公司或合營企業的賬面值與保留投資及出售所得款項的公平值之間的任何差額，將於損益中確認。

當於聯營公司或合營企業的投資分類為持作出售時，則根據香港財務報告準則第5號入賬。

公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量其應收票據及基金投資。公平值為市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易發生在該資產或負債的主要市場或(如無主要市場)就該資產或負債而言最有利的市場。該主要市場或最有利市場必須為貴集團能夠進入的市場。資產或負債的公平值

附錄一

會計師報告

採用市場參與者在為資產或負債定價時所採用的假設進行計量(假設市場參與者以其最高效益及最佳用途使用資產)。

貴集團採用適用於有關情況並可獲得充足數據的估值技術來計量公平值，盡量使用相關可觀察輸入數據而盡量避免使用不可觀察輸入數據。

所有於歷史財務資料內計量或披露公平值的資產及負債基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據按以下公平值層級分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)
- 第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層級輸入數據的估值技術
- 第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值技術

就按經常基準於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據)確定是否發生不同層級轉移。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或當資產(金融資產、存貨及遞延稅項資產除外)須進行年度減值測試時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本的較高者計算，並就個別資產作出釐定，除非該資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額就該資產所屬現金產生單位予以釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流採用反映現時市場對貨幣時間價值及該資產的特定風險評估的稅前貼現率，貼現至其現值。減值虧損於其產生期間於損益中在與減值資產功能一致的相關開支類別內扣除。

於各報告期末將評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或已減少。如存在有關跡象，則會估計可收回金額。先前確認的商譽以外資產減值虧損，僅於用作釐定該資產可收回金額的估計出現變動時撥回，惟不得撥回至高於倘過往年度並無確認資產減值虧損而原應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)的金額。有關減值虧損撥回於產生期間計入損益。

關聯方

倘屬下列情況，有關方將被視為與貴集團有關聯：

- (a) 有關方為任何個人或其關係密切的家屬，而該人士：
 - (i) 控制或共同控制貴集團；
 - (ii) 對貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理層成員；或
- (b) 有關方為符合下列任何條件的實體：
 - (i) 該實體與貴集團為同一集團的成員公司；
 - (ii) 一家實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；

- (iii) 該實體及 貴集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為離職後福利計劃，而該計劃的受益人為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體的僱員；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致可作其擬定用途的工作狀態及地點的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支(如維修及保養費用)一般於產生期間自損益扣除。在符合確認條件的情況下，主要檢修開支予以資本化，作為一項置換列入資產賬面值。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期更換， 貴集團會將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並作出相應折舊。

折舊按各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期以直線法計算，以撇銷其成本至其剩餘價值。就此而言，所用主要年率如下：

樓宇	3.2%至9.5%
廠房及機器	7.9%至47.5%
傢俬及固定裝置	9.5%至23.8%
汽車	19.0%至23.8%

倘物業、廠房及設備項目的各部分具有不同可使用年期，則該項目的成本會按合理基準於各部分之間分配，而各部分會獨立計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各報告期末進行檢討及調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重要部分)於出售或預期不會自其使用或出售產生未來經濟利益時終止確認。於該資產終止確認的年度在損益確認的出售或報廢所產生的任何收益或虧損，為出售所得款項淨額與有關資產賬面值之間的差額。

在建工程指在建樓宇以及在裝機器及傢俬，按成本減任何減值虧損列賬而不計提折舊。成本包括建造期間的直接建造及安裝成本。在建工程於完成及可供使用時重新分類至適當類別的廠房及設備。

無形資產(商譽除外)

個別收購的無形資產於初始確認時按成本計量。在業務合併中收購無形資產的成本為收購當日的公平值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。有限年期的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象表明該無形資產可能出現減值時評估減值情況。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度末檢討。

附錄一

會計師報告

專利及特許權

所購專利及特許權按成本減任何減值虧損列賬並於其估計可使用年期10年以直線法攤銷。無形資產的估計可使用年期乃計入 貴集團的經濟利益期限及受相關法律保護的無形資產的有效期限而確定。

軟件

軟件按成本減任何減值虧損列賬，且按直線法於其估計可使用年期10年(基於該軟件預期技術壽命釐定)攤銷。

研發成本

所有研究成本於產生時在損益中扣除。

新產品開發項目產生的開支僅於 貴集團可證明技術上能夠完成無形資產使其可供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將如何產生未來經濟利益、具有完成項目所需的資源且能夠可靠計量開發期間的支出時，方會予以資本化及遞延。不符合此等條件的產品開發開支於產生時支銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否屬於或包含租賃。倘合約為換取代價而賦予於一段期間控制使用已識別資產的權利，則合約屬於或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。 貴集團確認作出租賃付款的租賃負債及代表使用相關資產權利的的使用權資產。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用之日)確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量進行調整。使用權資產的成本包括於開始日期或之前已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及已作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。倘適用，使用權資產的成本亦包括為拆卸及移除相關資產或復原相關資產或其所在場地而產生的估計成本。使用權資產於資產的租期及估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊如下：

租賃土地	5至50年
樓宇	2.6至5年
儲罐	3至7年
汽車	3至5年

倘租賃資產所有權於租期結束前轉讓予 貴集團或成本反映購買選擇權的行使，折舊採用資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內將作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於指數或比率的可變租賃付款及根據剩餘價值擔保預期將支付的金額。倘租期反映 貴集團行使終止租賃的選擇權，租賃付款亦包括合理確定將由 貴集團行使的購買選擇權行使價及終止租賃的罰款付款。並非取決於指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或條件發生期間確認為開支。

附錄一

會計師報告

計算租賃付款的現值時，由於租賃隱含的利率不易釐定，故 貴集團採用租賃開始日期的增量借款利率。開始日期後，租賃負債金額會增加以反映利息增加並因所作出租賃付款而減少。此外，倘發生修訂、租期變動、租賃付款變動(如因指數或比率變動導致未來租賃付款變動)或購買相關資產的選擇權評估變動，租賃負債的賬面值將予重新計量。

(c) 短期租賃

貴集團就其機器及設備的短期租賃(即租期為自開始日期起12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

貴集團作為出租人

倘 貴集團作為出租人，其於租賃開始時(或於租賃修改時)將每一項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

倘 貴集團於租賃中並無轉移一項資產所有權附帶的絕大部分風險及回報，則租賃分類為經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃部分， 貴集團根據相對單獨售價基準將合約代價分配至各部分。租金收入於租期內按直線法入賬並因其屬經營性質而計入損益內的其他收入。磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，並按與租金收入相同的基準在租期內確認。或然租金於其賺取期間確認為收入。

將一項相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃入賬為融資租賃。

金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本及按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量。

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產合約現金流特徵及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除不包含重大融資部分或 貴集團已就此應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響的貿易應收款項外， 貴集團初步按公平值(倘金融資產並非按公平值計入損益，則另加交易成本)計量金融資產。根據下文所載有關「收入確認」的政策，不包含重大融資部分或 貴集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項按香港財務報告準則第15號客戶合約收入釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本分類及計量，其需就未償還本金額產生純粹支付本金及利息(「純粹支付本金及利息」)的現金流。現金流並非純粹支付本金及利息的金融資產，無論業務模式如何，均按公平值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指 貴集團如何管理其金融資產以產生現金流。業務模式確定現金流是否來自收取合約現金流、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於目的為持有金融資產以收取合約現金流的業務模式內持有，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產則於目的為同時持有以收取合約現金流及出售的業務模式內持有。並非於上述業務模式內持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

所有金融資產的常規買賣均於交易日(即 貴集團承諾購買或出售該資產的日期)確認。常規買賣指須於市場規定或慣例普遍確立的時限內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產的其後計量視其分類而定，如下：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並受減值影響。於資產終止確認、修改或減值時，收益及虧損於損益確認。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產於財務狀況表中按公平值列賬，而公平值變動淨額於損益中確認。

該類別包括 貴集團並無不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收益分類的衍生工具及股權投資。於支付權利確立、與股息有關的經濟利益很可能流入 貴集團且能夠可靠計量股息金額時，分類為按公平值計入損益的金融資產的股權投資股息於損益中確認為其他收入。

終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即從 貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 自資產收取現金流的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自資產收取現金流的權利，或根據「轉付」安排承擔責任在並無重大延誤的情況下向第三方悉數支付已收現金流；及(a) 貴集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其自資產收取現金流的權利或已訂立轉付安排，則會評估其是否保留該資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。倘 貴集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則 貴集團將根據其對該資產的持續參與程度繼續確認所轉讓資產。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。所轉讓資產及相關負債按反映 貴集團已保留權利及責任的基準計量。

以對所轉讓資產作出擔保形式的持續參與按資產原有賬面值與 貴集團可能須償還的最高代價金額兩者的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流與 貴集團預期收取的所有現金流之間的差額釐定，並按原實際利率的近似值貼現。預期現金流將包括出售所持抵押品或組成合約條款的其他信貸增強措施所得的現金流。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就信貸風險自初始確認以來並無大幅增加的信貸風險而言，預期信貸虧損就未來12個月可能發生的違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提撥備。就信貸風險自初始確認以來大幅增加的信貸風險而言，須就預期於風險餘下年期產生的信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約的時間(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否大幅增加。於評估時， 貴集團將比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約

附錄一

會計師報告

的風險，並考慮毋須花費過多成本或精力即可獲得的合理而具理據支持的資料，包括過往及前瞻性資料。貴集團認為，當合約付款逾期超過30日時，信貸風險會顯著增加。

當合約付款逾期30至90日時，貴集團即視金融資產為已違約。然而，於若干情況下，當內部或外部資料顯示貴集團不大可能在計及貴集團持有的任何信貸增強措施前悉數收回尚未償還合約金額時，貴集團亦可能將金融資產視作違約。金融資產在無合理預期收回收約現金流的情況下撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法進行減值，並於下列計量預期信貸虧損的階段分類，惟應用下文所詳述簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外：

- | | | |
|-----|---|---|
| 階段1 | — | 信貸風險自初始確認以來並無大幅增加，且虧損撥備按等同於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具 |
| 階段2 | — | 信貸風險自初始確認以來大幅增加，但並非信貸減值金融資產，且虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具 |
| 階段3 | — | 於報告日期出現信貸減值(但並非購買或原生信貸減值)，且虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量的金融資產 |

簡化方法

就不包含重大融資部分的貿易應收款項而言，或當貴集團應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響時，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團並無追蹤信貸風險變動，而是基於各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已建立基於其過往信貸虧損經驗的撥備矩陣，並就債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、按攤銷成本計量的金融負債或於實際對沖中指定為對沖工具的衍生工具(倘適用)。

所有金融負債初始按公平值確認，倘為按攤銷成本計量的負債，則扣除直接應佔交易成本。

其後計量

金融負債按其分類進行的其後計量如下：

按攤銷成本計量的金融負債

於初始確認後，計息貸款及借款以及應付款項其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響甚微，在此情況下，則按成本列賬。當負債終止確認及按實際利率進行攤銷程序時，其收益及虧損在損益內確認。

攤銷成本的計算已計及任何收購折讓或溢價及屬實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的財務成本內。

終止確認金融負債

金融負債於負債項下的責任解除、取消或屆滿時終止確認。

當現有金融負債被同一貸款人以基本上不同條款的另一金融負債取代，或現有負債的條款有重大修改時，有關交換或修改被視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而各自賬面值的差額於損益內確認。

抵銷金融工具

倘現時有法定可執行權利可抵銷已確認金額，且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結清負債，則金融資產與金融負債互相抵銷，而有關淨額於財務狀況表中呈報。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本以加權平均法釐定，倘為在製品及製成品，則包括直接物料、直接人工及適當比例的間接開支。可變現淨值按估計售價減完工及出售將產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

財務狀況表內的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，以及價值變動風險不大及為履行短期現金承諾而持有的短期活期存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款(定義見上文)減任何按要求償還並構成本集團現金管理一部分的銀行透支。

撥備

倘因過往事件引致現有法定或推定責任，且清償有關責任可能會導致日後資源流出，且能可靠估計責任金額，則會確認撥備。

倘貼現影響屬重大，就撥備確認的金額為預期清償有關債務所需的未來開支於各報告期末的現值。因時間推移而引致的貼現現值增加計入損益的財務成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認項目有關的所得稅於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債按預期可自稅務機關收回或向稅務機關繳付的金額，並根據有關期間末已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)計量，當中已計及貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就於各報告期末資產及負債的稅基與兩者用於財務申報的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額確認，惟下列情況除外：

- 倘遞延稅項負債自初始確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且於交易時既不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損，亦不會產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額；
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的應課稅暫時差額而言，倘暫時差額的撥回時間可控制及暫時差額於可見將來可能不會撥回。

附錄一

會計師報告

遞延稅項資產就所有可扣稅暫時差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產的確認僅限於日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵銷該等可扣稅暫時差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，惟下列情況除外：

- 倘與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產產生自初始確認並非業務合併的交易中的資產或負債，且於交易時既不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損，亦不會產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額；
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的暫時差額而言，遞延稅項資產僅於可能在可見將來撥回暫時差額及將出現應課稅溢利，可用以抵銷該等暫時差額時，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末檢討，並調減至不再可能有足夠應課稅溢利可用以抵銷全部或部分遞延稅項資產為止。未確認的遞延稅項資產會於各有關期間末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利可用以收回全部或部分遞延稅項資產時，方予確認。

遞延稅項資產及負債依據各報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)，按資產變現或負債清償期間的預期適用稅率計算。

倘於預期結清或收回重大金額的遞延稅項負債或資產的各未來期間，貴集團在法律上擁有抵銷即期稅項資產及即期稅項負債的可強制執行權利，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關就同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關實體有意按淨額基準結清即期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債，僅在以上情況下，方會抵銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

政府補助

如能合理確定將收到補助並將符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則會於擬補貼的成本支銷期間有系統地確認為收入。倘補助與已產生開支或虧損有關或是為向貴集團提供並無未來成本及責任的即時財務資助，則於可收取期間於損益確認。

當補助與一項資產有關時，公平值將計入遞延收入賬，並於相關資產的預期可使用年期按年等額分期計入損益，或從資產的賬面值中扣減並通過減少折舊費用的方式計入損益。

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入於貨品或服務的控制權按反映貴集團預期有權就交換該等貨品或服務收取的代價的金額轉移至客戶時確認。

倘合約內的代價包括可變金額，則代價金額按貴集團就轉移貨品或服務至客戶而有權收取的金額估計。可變代價於合約開始時估計，並受約束直至很有可能不會在可變代價有關的不確定性其後確定時對已確認的累計收入進行重大收入撥回為止。

倘合約包含向客戶轉移貨品或服務時為客戶提供超過一年的重大財務利益的融資部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用貴集團與客戶於合約開始時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約包含為貴集團提供超過一年的重大財務利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶對承諾貨品或服

附錄一

會計師報告

務的付款至轉移期間為一年或以內的合約而言，交易價格不會使用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法就重大融資部分的影響作出調整。

銷售工業產品

銷售工業產品的收入於資產的控制權轉移至客戶的時間點(一般於交付工業產品時)確認。

其他收入

租金收入於租期內按時間比例確認。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款於其產生的會計期間確認為收入。

利息收入通過應用將金融工具的估計未來現金收入在預計年期或較短期間(如適當)內準確貼現至金融資產賬面淨值的利率，以實際利率法按應計基準確認。

股息收入於股東收取付款的權利確立，且與股息有關的經濟利益將有可能流入 貴集團及股息金額能可靠計量時確認。

委託加工服務收入於委託加工產品交付予客戶時確認。

合約負債

合約負債於 貴集團轉移相關貨品或服務前收到客戶付款或付款到期時(以較早者為準)確認。合約負債於 貴集團履行合約(即轉移相關貨品或服務的控制權予客戶)時確認為收入。

以股份為基礎的付款

貴集團實施股份獎勵計劃，旨在向對 貴集團業務的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵和獎勵。 貴集團僱員(包括董事)以股份付款形式收取酬金，而僱員提供服務以換取權益工具(「以權益結算的交易」)。

與僱員進行以權益結算的交易成本參考授予日期的公平值計量。公平值由外聘估值師使用貼現現金流法釐定。

以權益結算的交易成本連同相應的權益增加於滿足業績及服務條件的期間確認為僱員福利開支。於各報告期末直至歸屬日期前就以權益結算的交易確認的累計開支反映歸屬期間的屆滿程度以及 貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。某一期間在損益中扣除或計入的開支代表該期間開始及結束時確認的累計開支變動。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地營運的附屬公司的僱員均須參與由當地市政府運作的中央退休金計劃。附屬公司須按僱員薪資成本若干百分比向中央退休金計劃供款。供款在根據中央退休金計劃規則成為應付時自損益中扣除。 貴集團的僱員供款於向該計劃繳款時悉數歸屬僱員，且概無可供 貴集團使用的沒收供款。

借款成本

因收購、建設或生產合資格資產(需於一段長時間方能達致其擬定用途或出售者)而直接產生的借款成本撥充該等資產的部分成本。倘資產已大致上可作其擬定用途或出售，則該等借款成本將會停止撥充資本。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就舉借資金而產生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東大會上獲股東批准時確認為負債。擬派末期股息在歷史財務資料附註中披露。

由於 貴公司的組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權力，故中期股息的建議及宣派同步進行。因此，中期股息在建議及宣派時即時確認為負債。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣為 貴公司的功能貨幣。外幣交易初步由 貴集團實體以交易當日各自的適用功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期末的適用功能貨幣匯率換算。所有自貨幣項目結算或換算產生的差額均於損益內確認。

以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣項目按初始交易日期的匯率換算。以外幣計值按公平值計量的非貨幣項目須按計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目公平值變動收益或虧損一致的方法處理，即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認。

就終止確認預收代價相關非貨幣資產或非貨幣負債釐定有關資產、開支或收入的初始確認匯率時，初始交易日期為 貴集團初始確認因預收代價而產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多項預先付款或收款，則 貴集團就預收代價的各項付款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外貨幣。於各報告期末，該等實體的資產及負債按各報告期末適用匯率換算為人民幣，其損益按與交易當日適用匯率相若的匯率換算為人民幣。

所產生匯兌差額於其他全面收益確認及於外匯波動儲備累計。在出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收益部分在損益中確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流按現金流當日適用匯率換算為人民幣。海外附屬公司於整個年度內產生的經常現金流按各報告期的加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的歷史財務資料時，管理層須作出會影響收入、開支、資產及負債的報告金額及其隨附披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能導致須於未來就受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

估計不明朗因素

下文討論有關未来的主要假設及於各有關期間末估計不明朗因素的其他主要來源，該等因素於下個財政年度極有可能會導致資產及負債賬面值作出重大調整。

貿易應收款項預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率根據具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的逾期日數釐定。

附錄一

會計師報告

撥備矩陣初步基於 貴集團觀察所得的過往違約率釐定。 貴集團將校準該矩陣，以前瞻性資料調整過往的信貸虧損經驗。舉例而言，倘預期預測經濟狀況(即國內生產總值)將於未來一年倒退，進而可能導致製造業的違約事件增加，則調整過往違約率。於各報告日期，觀察所得的過往違約率會予以更新，並分析前瞻性估計的變動。

評估觀察所得的過往違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性屬重大估計。預期信貸虧損的金額易受情況及預測經濟狀況變動所影響。 貴集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦未必能反映客戶日後的實際違約情況。有關 貴集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料於歷史財務資料附註20披露。

其他應收款項預期信貸虧損撥備

貴集團根據過往虧損記錄估計其他應收款項的預期信貸虧損撥備，並就前瞻性資料作出調整。當評估違約虧損時， 貴集團亦考慮債務人的財務能力及債務人營運所在行業的未來前景。評估債務人的財務能力以及估計行業前景及經濟狀況涉及重大管理層判斷及估計。

租賃－估計增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃隱含的利率，因此， 貴集團使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率是 貴集團在類似期限內以類似抵押品在類似經濟環境下為獲得與使用權資產具有相似價值的資產借入所需資金而須支付的利率。因此，增量借款利率反映 貴集團的「須支付」利率，當沒有可觀察的利率(如就並無進行融資交易的附屬公司而言)或需要進行調整以反映租賃條款及條件時(例如，當租賃並非以附屬公司的功能貨幣計值時)，需要作出估計。 貴集團使用可得可觀察輸入數據(如市場利率)估計增量借款利率，並需作出若干實體特定的估計(如附屬公司的獨立信貸評級)。

遞延稅項資產

倘很可能出現應課稅溢利可用作抵銷可動用的可扣稅暫時差額，則就所有可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。釐定可確認遞延稅項資產的金額須根據未來應課稅溢利的可能時間及數額以及未來稅項規劃策略作出重大管理層判斷。

4. 經營分部資料

經營分部資料

香港財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部須按主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的有關 貴集團組成部分的內部報告為基礎而區分。就資源分配及表現評估而言，向 貴公司董事(主要經營決策者)報告的資料並不包含單獨的經營分部財務資料，董事審閱 貴集團整體的財務業績。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

地區資料

- (a) 按地區市場劃分的來自外部客戶收入詳情載於歷史財務資料附註5。
- (b) 非流動資產

於各有關期間末， 貴集團所有非流動資產均位於中國內地，故並無根據香港財務報告準則第8號呈列地理分部資料。

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

來自主要外部客戶的收入如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶 A	378,914	不適用*	不適用*

* 少於 貴集團收入的10%。

5. 收入以及其他收入及收益

客戶合約收入

收入分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶合約收入	2,789,477	3,133,836	2,677,103

(a) 分拆收入資料

貨品或服務類型	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售工業產品	2,789,477	3,133,836	2,677,103

地理市場	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	2,171,112	2,452,017	2,060,003
亞洲(中國內地除外)	262,513	308,110	287,508
美洲	212,821	159,116	135,882
歐洲	119,477	185,654	175,848
其他國家/地區	23,554	28,939	17,862
客戶合約收入總額	2,789,477	3,133,836	2,677,103

上述收入資料乃基於客戶的位置而編製。

確認收入時間	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於某一時間點轉移的貨品	2,789,477	3,133,836	2,677,103

附錄一

會計師報告

截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，已確認銷售工業產品的收入金額分別為人民幣44,977,000元及人民幣64,322,000元、人民幣42,919,000元，於各有關期間初計入合約負債。

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

銷售工業產品

履約責任於交付工業產品時履行，付款通常於交付後30至120日內到期，而交付一般須提前付款。

由於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的餘下履約責任(未履行或部分履行)為原定預期年期為一年或以內的合約的一部分，故此按香港財務報告準則第15號規定的可行權宜方法所允許，並無另行披露分配至有關合約的交易價格。

其他收入及收益

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他收入			
利息收入	19,295	5,632	3,310
收入相關政府補助*	3,882	12,447	6,425
資產相關政府補助**(附註27)	3,230	4,570	5,353
雜項收入	10,767	6,009	2,669
委託加工服務收入	959	1,248	1,398
租金收入—固定租賃付款(附註14)	1,562	1,774	1,774
出售物業、廠房及設備項目收益	—	—	3
租賃修改收益	—	—	81
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
其他收益			
匯兌差額，淨額	—	2,268	3,617
其他	206	566	875
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>39,901</u>	<u>34,514</u>	<u>25,505</u>

* 政府補助指自地方政府收取用於補償 貴集團所產生開支的補貼，包括對外貿易開發、土地使用稅、研究、非高峰用電及若干僱員相關費用。

** 資產相關政府補助指就購買資產而收取政府補助。倘相關資本開支尚未產生，則已收補助於綜合財務狀況表中計入政府補助。就已產生資本開支的補助而言，已收金額於有關資產的預期可使用年期內轉撥至損益。該等補助並無未達成條件或或然事項(附註27)。

附錄一

會計師報告

6. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利經扣除／(計入)下列各項後達致：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨成本		2,150,355	2,434,558	2,347,338
研發成本(本年度開支)		110,831	133,001	99,959
物業、廠房及設備折舊	13	93,697	99,123	111,198
其他無形資產攤銷*	15	1,015	963	978
使用權資產折舊	14	9,743	18,592	19,809
撇減存貨至可變現淨值		-	-	1,764
出售物業、廠房及設備項目虧損／ (收益)淨額		15,174	271	(3)
租賃修改收益		-	-	(81)
貿易應收款項減值／減值撥回	20	184	314	(188)
匯兌差額淨額		2,930	(2,268)	(3,617)
核數師酬金		129	137	151
[編纂]開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]
僱員福利開支(包括董事酬金)：				
薪金、津貼及實物福利		69,748	81,553	66,117
股份獎勵計劃開支	30	419	419	419
績效花紅		15,666	11,643	-
退休金計劃供款**		12,672	16,052	15,753
		<u>98,505</u>	<u>109,667</u>	<u>82,289</u>

* 各有關期間的其他無形資產攤銷於損益中計入「行政開支」。

** 並無沒收供款可供 貴集團(作為僱主)使用，以降低現時的供款水平。

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及其他借款利息		30,894	27,832	30,267
貼現票據利息		1,485	798	89
租賃負債利息	14	1,687	2,396	1,925
		<u>34,066</u>	<u>31,026</u>	<u>32,281</u>

附錄一

會計師報告

8. 董事及主要行政人員薪酬

根據香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司（披露董事利益資料）規例第2部所披露的董事及主要行政人員於各有關期間入賬的薪酬載列如下：

貴公司的執行董事及主要行政人員於獲委任為貴公司的董事及主要行政人員前於各有關期間自貴公司的一家附屬公司收取薪酬。彼等計入歷史財務資料的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金	-	-	-
其他酬金：			
薪金、津貼及實物福利	3,314	3,717	3,811
績效花紅*	4,700	5,317	-
以權益結算的股份獎勵開支	88	88	29
退休金計劃供款	180	180	108
	<u>8,282</u>	<u>9,302</u>	<u>4,007</u>

* 貴公司若干執行董事有權收取按貴集團除稅後溢利百分比釐定之花紅。

(a) 獨立非執行董事

於二零二三年十二月三十一日前的任何時間，貴公司並無任何獨立非執行董事。

(b) 執行董事、非執行董事及主要行政人員

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	以權益	績效花紅	退休金 計劃供款	總計
			結算的股份 獎勵開支			
	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：						
鄒曉虹先生(附註(i))	-	1,271	25	2,200	-	3,496
陳平先生(附註(ii))	-	511	14	300	90	915
	-	<u>1,782</u>	<u>39</u>	<u>2,500</u>	<u>90</u>	<u>4,411</u>
非執行董事：						
高雷先生(附註(iii))	-	-	-	-	-	-
申英明先生(附註(iv))	-	-	24	-	-	24
	-	-	<u>24</u>	-	-	<u>24</u>
主要行政人員：						
周旭先生(附註(v))	-	1,532	25	2,200	90	3,847
	-	<u>3,314</u>	<u>88</u>	<u>4,700</u>	<u>180</u>	<u>8,282</u>

附錄一

會計師報告

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	以權益 結算的股份 獎勵開支	績效花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：						
鄒曉虹先生(附註(i))	-	1,358	25	2,489	-	3,872
陳平先生(附註(ii))	-	743	14	339	78	1,174
	-	2,101	39	2,828	78	5,046
非執行董事：						
高雷先生(附註(iii))	-	-	-	-	-	-
申英明先生(附註(iv))	-	-	24	-	-	24
李德曄女士(附註(vi))	-	-	-	-	-	-
	-	-	24	-	-	24
主要行政人員：						
周旭先生(附註(v))	-	1,616	25	2,489	102	4,232
	-	3,717	88	5,317	180	9,302

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	以權益 結算的股份 獎勵開支	績效花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：						
鄒曉虹先生(附註(i))	-	1,464	25	-	-	1,488
陳平先生(附註(ii))	-	919	14	-	-	933
	-	2,382	39	-	-	2,421
非執行董事：						
高雷先生(附註(iii))	-	-	-	-	-	-
申英明先生(附註(iv))	-	-	24	-	-	24
李德曄女士(附註(vi))	-	-	-	-	-	-
	-	-	24	-	-	24
主要行政人員：						
周旭先生(附註(v))	-	1,429	25	-	108	1,562
	-	3,811	88	-	108	4,007

附錄一

會計師報告

- (i) 鄒曉虹先生於二零二二年三月二十五日獲委任為 貴公司執行董事。
- (ii) 陳平先生於二零一六年九月二十三日獲委任為 貴公司執行董事。
- (iii) 高雷先生於二零一六年九月二十三日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (iv) 申英明先生於二零一六年九月二十三日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (v) 周旭先生於二零二二年三月二十五日獲委任為 貴公司行政總裁。
- (vi) 李德曄女士於二零二二年三月二十五日獲委任為 貴公司非執行董事。

於有關期間，貴集團並無向董事及主要行政人員支付酬金，作為加入或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。

於有關期間並無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金的安排。

9. 五名最高薪僱員

截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的五名最高薪僱員分別包括兩名、兩名及三名董事及主要行政人員，彼等的薪酬詳情載於上文附註8。截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，餘下三名、三名及兩名最高薪僱員並非 貴公司董事或主要行政人員，彼等的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	1,489	1,963	1,413
績效花紅	2,400	2,716	-
以權益結算的股份獎勵開支	41	41	41
退休金計劃供款	270	307	217
	<u>4,200</u>	<u>5,027</u>	<u>1,671</u>

薪酬在以下範疇且並非董事及主要行政人員的最高薪僱員人數如下：

	僱員人數		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
零港元至1,000,000港元	-	-	1
1,000,001港元至1,500,000港元	3	3	1
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>2</u>

於有關期間，貴集團並無向任何非董事的最高薪酬僱員支付酬金以作為加入或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。

附錄一

會計師報告

10. 所得稅

貴集團須就貴集團成員公司所處及經營所在司法權區產生或賺取的溢利，按實體基準繳納所得稅。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期－香港	283	129	89
即期－中國內地	47,453	32,984	12,106
即期－預扣稅	–	117,825	30,000
遞延(附註28)	36,663	(63,718)	(20,359)
	<u>84,399</u>	<u>87,220</u>	<u>21,836</u>
稅項開支總額	<u>84,399</u>	<u>87,220</u>	<u>21,836</u>

開曼群島及英屬處女群島

根據開曼群島及英屬處女群島的現行稅項法律，貴公司及其於開曼群島及英屬處女群島註冊成立的附屬公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。

香港

於各有關期間，香港利得稅已就源自香港的估計應課稅溢利按16.5%的稅率計提撥備，惟貴集團旗下一家附屬公司除外，該附屬公司為利得稅兩級制下的合資格實體。該附屬公司應課稅溢利的首2,000,000港元及餘下應課稅溢利分別按8.25%及16.5%的稅率繳稅。

中國內地

中國內地的企業所得稅根據中國企業所得稅法按應課稅溢利法定稅率25%計提，惟武漢有機實業有限公司及潛江新億宏有機化工有限公司除外，該等公司獲認定為高新技術企業，於各有關期間享受15%的優惠所得稅率。

以貴集團註冊所在國家或司法權區的法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項支出與按實際稅率計算的稅項支出的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	393,536	427,690	94,738
按法定稅率繳納的稅項	98,316	111,282	26,808
優惠稅率扣減	(39,268)	(46,586)	(10,835)
一家合營企業及聯營公司應佔損益	(610)	(950)	1,840
不可扣稅開支	188	452	233
研發開支的額外稅項扣減	(8,540)	(16,780)	(5,489)
中國內地附屬公司未分派溢利的 預扣稅*	34,396	39,802	9,279
其他	(83)	–	–
	<u>84,399</u>	<u>87,220</u>	<u>21,836</u>
按貴集團實際稅率繳納的稅項	<u>84,399</u>	<u>87,220</u>	<u>21,836</u>

附錄一

會計師報告

* 根據中國企業所得稅法，對在中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息徵收10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日之後的盈利。如中國內地與外國投資者的司法權區之間有稅收協定，則可適用較低的預扣稅率。就貴集團而言，適用稅率為10%。因此，貴集團須就在中國內地成立的附屬公司對二零零八年一月一日起所得盈利所派發的股息繳納預扣稅。

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，已就受貴集團在中國內地成立的附屬公司的預扣稅影響的應付未匯出盈利預扣稅確認遞延稅項負債。截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的即期預扣稅指就貴集團於中國內地的附屬公司向其於英屬處女群島的股東分派股息所產生的應付所得稅。

11. 股息

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已宣派末期股息	-	1,102,832	270,000

於二零二二年二月二十八日，全資附屬公司Centelligence Holdings Limited向貴公司宣派股息人民幣1,048,975,210元。同日，貴公司董事通過兩項決議案，將人民幣1,012,975,210元的股息分派予其唯一股東Cougar International Growth Holding II Ltd. (「Cougar International」)，同日，Cougar International董事通過兩項決議案，將相同金額的股息分派予其唯一股東Cougar Holdings。Cougar Holdings的股東其後通過兩項決議案，將人民幣1,012,975,210元的股息分派予其股東，包括高雷先生、申英明先生、武漢力諾投資控股集團有限公司(「力諾投資」，由高元坤先生控制的實體)、武漢有機職工合股基金及湖北拓樸有機磷化進出口有限公司。

根據Cougar Holdings、高雷先生、申英明先生、力諾投資、力諾集團股份有限公司(「力諾集團」，由高元坤先生控制的實體)、武漢有機職工合股基金及武漢有機於二零二二年三月三十一日訂立的協議，彼等同意將高雷先生、申英明先生及力諾投資應佔Cougar Holdings所宣派的股息人民幣820,026,606元用於抵銷貴集團應收力諾集團及力諾投資款項。

於二零二二年八月三日，貴公司宣派股息7,500美元(相當於人民幣50,860元)。根據分派協議，貴公司已同意將股息5,465美元、727美元、1,254美元及54美元分別用於抵銷向Vastocean Capital Limited、Custodian Capital Ltd.、SYM Holdings Limited及Fullfaith Capital Limited發行75,000,000股普通股(附註12)的認購價。

於二零二二年十二月二十八日，全資附屬公司Centelligence Holdings Limited向貴公司宣派股息人民幣89,807,559元。同日，貴公司董事通過一項決議案，將人民幣89,807,559元的股息分派予其股東，包括Vastocean Capital Limited、SYM Holdings Limited、Custodian Capital Ltd.、Fullfaith Capital Limited、NovaVision Holdings I Ltd.、NovaVision Holdings II Ltd.及NovaVision Holdings III Ltd.，分別為人民幣60,052,329元、人民幣15,013,082元、人民幣8,707,080元、人民幣646,614元、人民幣1,963,173元、人民幣1,963,840元及人民幣1,461,441元。

根據武漢有機控股有限公司、高雷先生、申英明先生、Vastocean Capital Limited、SYM Holdings Limited、Custodian Capital Ltd.、力諾投資、力諾集團與武漢有機實業有限公司於二零二二年十二月二十八日訂立的協議，彼等同意將高雷先生及申英明先生應佔貴公司所宣派的股息人民幣65,886,529元用於抵銷貴集團應收力諾集團及力諾投資款項。

於二零二三年十二月三十一日，全資附屬公司Centelligence Holdings Limited向貴公司宣派股息人民幣270,000,000元。同日，貴公司董事通過一項決議案，將人民幣270,000,000元的股息分派予其股東，包括Vastocean Capital Limited、SYM Holdings Limited、Custodian Capital Ltd.、Fullfaith Capital Limited、NovaVision Holdings I Ltd.、NovaVision Holdings II Ltd.及NovaVision Holdings III Ltd.，分別為人民幣180,543,031元、人民幣45,135,756元、人民幣26,177,213元、人民幣1,944,000元、人民幣5,902,139元、人民幣5,904,144元及人民幣4,393,717元。

附錄一

會計師報告

12. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額基於母公司普通股權益持有人應佔各有關期間溢利計算得出。於二零二二年三月七日，貴公司進行1股拆成10,000股的股份拆細，據此貴公司法定及已發行普通股數目變為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。同日，誠如附註29所披露購回及發行普通股後，貴公司已發行普通股數目變為75,000,000股每股面值0.0001美元的股份。普通股加權平均數目乃基於假設於二零二二年三月七日股份拆細及合併已於有關期間初完成而計算。

於各有關期間，貴集團概無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利基於以下各項計算得出：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
盈利			
母公司普通股權益持有人應佔溢利 (人民幣千元)	309,137	340,470	72,902
股份			
計算每股基本及攤薄盈利所用的年內 已發行普通股加權平均數	75,000,000	75,000,000	75,000,000
每股盈利(基本及攤薄) 每股人民幣元	4.12	4.54	0.97

13. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及 機器	傢俬及 固定裝置	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日：						
成本	354,405	724,222	7,345	4,622	70,662	1,161,256
累計折舊	(76,095)	(204,525)	(4,091)	(4,240)	-	(288,951)
賬面淨值	278,310	519,697	3,254	382	70,662	872,305
於二零二一年一月一日 (扣除累計折舊)	278,310	519,697	3,254	382	70,662	872,305
添置	-	2,003	157	152	150,714	153,026
年內計提折舊	(16,661)	(75,713)	(1,219)	(104)	-	(93,697)
轉撥	-	44,128	236	-	(44,364)	-
出售	-	(17,024)	(3)	(3)	-	(17,030)
於二零二一年 十二月三十一日 (扣除累計折舊)	261,649	473,091	2,425	427	177,012	914,604
於二零二一年 十二月三十一日：						
成本	354,405	735,891	7,669	4,716	177,012	1,279,693
累計折舊	(92,756)	(262,800)	(5,244)	(4,289)	-	(365,089)
賬面淨值	261,649	473,091	2,425	427	177,012	914,604

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房及 機器	傢俬及 固定裝置	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日：						
成本	354,405	735,891	7,669	4,716	177,012	1,279,693
累計折舊	(92,756)	(262,800)	(5,244)	(4,289)	-	(365,089)
賬面淨值	<u>261,649</u>	<u>473,091</u>	<u>2,425</u>	<u>427</u>	<u>177,012</u>	<u>914,604</u>
於二零二二年一月一日 (扣除累計折舊)	261,649	473,091	2,425	427	177,012	914,604
添置	-	1,477	678	647	161,316	164,118
年內計提折舊	(16,809)	(81,512)	(680)	(122)	-	(99,123)
轉撥	10,183	219,260	-	-	(229,443)	-
出售	-	(440)	-	(16)	-	(456)
於二零二二年 十二月三十一日 (扣除累計折舊)	<u>255,023</u>	<u>611,876</u>	<u>2,423</u>	<u>936</u>	<u>108,885</u>	<u>979,143</u>
於二零二二年 十二月三十一日：						
成本	364,588	955,866	8,347	5,048	108,885	1,442,734
累計折舊	(109,565)	(343,990)	(5,924)	(4,112)	-	(463,591)
賬面淨值	<u>255,023</u>	<u>611,876</u>	<u>2,423</u>	<u>936</u>	<u>108,885</u>	<u>979,143</u>
於二零二三年一月一日：						
成本	364,588	955,866	8,347	5,048	108,885	1,442,734
累計折舊	(109,565)	(343,990)	(5,924)	(4,112)	-	(463,591)
賬面淨值	<u>255,023</u>	<u>611,876</u>	<u>2,423</u>	<u>936</u>	<u>108,885</u>	<u>979,143</u>
於二零二三年一月一日 (扣除累計折舊)	255,023	611,876	2,423	936	108,885	979,143
添置	906	403	689	398	161,226	163,622
年內計提折舊	(17,310)	(93,104)	(616)	(168)	-	(111,198)
減值*	-	-	-	-	(2,538)	(2,538)
轉撥	47,742	66,600	274	-	(114,616)	-
出售	-	-	-	(20)	(8,928)	(8,948)
於二零二三年 十二月三十一日 (扣除累計折舊)	<u>286,361</u>	<u>585,775</u>	<u>2,770</u>	<u>1,146</u>	<u>144,029</u>	<u>1,020,081</u>
於二零二三年 十二月三十一日：						
成本	413,236	1,022,869	9,310	5,058	146,567	1,597,040
累計折舊與減值	(126,875)	(437,094)	(6,540)	(3,912)	(2,538)	(576,959)
賬面淨值	<u>286,361</u>	<u>585,775</u>	<u>2,770</u>	<u>1,146</u>	<u>144,029</u>	<u>1,020,081</u>

附錄一

會計師報告

於二零二一年十二月三十一日，貴集團賬面淨值分別約人民幣240,435,000元的若干廠房及機器已抵押，以取得貴集團獲授的銀行貸款(附註26)。

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，貴集團賬面總值人民幣139,731,000元及人民幣130,554,000元的若干樓宇已抵押，以取得貴集團獲授的銀行貸款及其他借款(附註26)。

* 截至二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團用作氫化生產線的武漢生產基地因地理條件限制而停止建設。武漢氫化生產線的若干資產無法繼續使用。貴集團管理層就有關閒置資產的可收回金額進行評估，並相應計提全數減值人民幣2,538,000元。

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團擁有可能用於其業務營運的土地使用權、樓宇、甲苯儲罐及汽車等多個項目的租賃合約。貴集團已提前作出一次性付款以向業主收購若干租賃土地，租期為50年，且不會根據該等土地租賃條款持續作出付款。其他租賃土地的租期為5年，租期內每年支付租金。除歷史財務資料附註36(e)(ii)所披露的與關聯實體力諾投資的租賃安排外，樓宇(包括工廠及倉庫)租賃的租期通常介乎2.6至5年，而甲苯儲罐的租期通常介乎3至7年。汽車的租期介乎3至5年。其他設備租期通常為12個月或以下。一般而言，貴集團不得將租賃資產轉讓及分租予貴集團以外人士。

(a) 使用權資產

	租賃土地	樓宇	儲罐	汽車	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	101,491	7,987	20,905	1,368	131,751
添置	51,258	-	4,075	934	56,267
折舊費用	(2,840)	(1,807)	(4,440)	(656)	(9,743)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	149,909	6,180	20,540	1,646	178,275
添置	12,563	19,941	-	-	32,504
折舊費用	(4,687)	(8,310)	(4,807)	(788)	(18,592)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	157,785	17,811	15,733	858	192,187
添置	21,996	-	-	115	22,111
折舊費用	(5,932)	(8,525)	(4,749)	(603)	(19,809)
租賃修改	(3,962)	-	-	-	(3,962)
於二零二三年十二月三十一日	169,887	9,286	10,984	370	190,527

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，貴集團賬面淨值分別約人民幣94,570,000元、人民幣143,339,000元及人民幣139,971,000元的若干租賃土地已抵押，以取得貴集團獲授的銀行貸款及其他借款(附註26)。

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初的賬面值	31,780	30,353	46,835
新租賃	5,009	32,402	115
年內確認利息增幅	1,687	2,396	1,925
付款	(8,123)	(18,316)	(17,242)
租賃修改	—	—	(4,043)
	<u>30,353</u>	<u>46,835</u>	<u>27,590</u>
於年末的賬面值			
分析為：			
— 流動部分	7,262	16,308	15,850
— 非流動部分	23,091	30,527	11,740
	<u>23,091</u>	<u>30,527</u>	<u>11,740</u>

租賃負債的到期日分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	7,262	16,308	15,850
一年後但兩年內	7,337	16,826	7,973
兩年後但五年內	15,754	13,701	3,767
	<u>30,353</u>	<u>46,835</u>	<u>27,590</u>

(c) 於損益確認與租賃有關的金額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息(附註7)	1,687	2,396	1,925
使用權資產折舊費用(附註6)	9,743	18,592	19,809
與短期租賃有關的開支	2,449	—	4
租賃修改收益	—	—	(81)
不計入租賃負債計量的可變租賃付款 (計入銷售成本)	589	2,088	—
	<u>14,468</u>	<u>23,076</u>	<u>21,657</u>
於損益確認的總金額			

附錄一

會計師報告

(d) 可變租賃付款

貴集團訂有甲苯儲罐租賃合約，其包含視乎每六個月所租賃存儲容量而定的可變付款。以下提供有關 貴集團可變租賃付款的資料，包括與固定付款相關的金額：

	固定付款	可變付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零二一年十二月三十一日止年度			
固定租金	5,412	-	5,412
僅可變租金	-	589	589
截至二零二二年十二月三十一日止年度			
固定租金	5,569	-	5,569
僅可變租金	-	2,088	2,088
截至二零二三年十二月三十一日止年度			
固定租金	5,569	-	5,569
僅可變租金	-	-	-

(e) 租賃現金流出總額及基於合約未貼現付款的租賃負債到期情況分別於歷史財務資料附註32(c)及39披露。

貴集團作為出租人

貴集團自二零二零年八月以來根據經營租賃安排出租其自有儲罐，為期5年，該安排其後於二零二二年一月經重新磋商為無特定租期的長期合約。凡提前終止長期合約均須獲得 貴集團及承租人同意。此外，截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團出租車間，為期一年(自一月一日至十二月三十一日)，合約每年簽訂，貴集團於各有關期間確認的租金收入分別為人民幣1,562,000元、人民幣1,774,000元及人民幣1,774,000元(附註5)。

於各有關期間末，貴集團根據與承租人的不可撤銷經營租賃(不包括上文所披露無特定租期的長期合約)於未來期間應收的未貼現租賃款項如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	1,062	-	-
一年後但兩年內	1,062	-	-
兩年後但三年內	1,062	-	-
三年後但四年內	531	-	-
	<u>3,717</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，貴集團根據上文所披露無特定租期的儲罐長期合約於未來各年應收的未貼現租賃款項為人民幣1,321,000元。

附錄一

會計師報告

15. 其他無形資產

	專利及 特許權	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日			
於二零二一年一月一日的成本(扣除累計攤銷)	2,543	2,885	5,428
年內計提攤銷	(507)	(508)	(1,015)
	<u>2,036</u>	<u>2,377</u>	<u>4,413</u>
於二零二一年十二月三十一日			
成本	4,897	5,078	9,975
累計攤銷	(2,861)	(2,701)	(5,562)
	<u>2,036</u>	<u>2,377</u>	<u>4,413</u>
於二零二二年十二月三十一日			
於二零二二年一月一日的成本(扣除累計攤銷)	2,036	2,377	4,413
添置-外部採購	123	-	123
年內計提攤銷	(479)	(484)	(963)
	<u>1,680</u>	<u>1,893</u>	<u>3,573</u>
於二零二二年十二月三十一日			
成本	5,020	5,078	10,098
累計攤銷	(3,340)	(3,185)	(6,525)
	<u>1,680</u>	<u>1,893</u>	<u>3,573</u>
於二零二三年十二月三十一日			
於二零二三年一月一日的成本(扣除累計攤銷)	1,680	1,893	3,573
添置-外部採購	101	1,360	1,461
年內計提攤銷	(466)	(512)	(978)
	<u>1,315</u>	<u>2,741</u>	<u>4,056</u>
於二零二三年十二月三十一日			
成本	5,121	6,438	11,559
累計攤銷	(3,806)	(3,697)	(7,503)
	<u>1,315</u>	<u>2,741</u>	<u>4,056</u>

附錄一

會計師報告

16. 於一家合營企業的投資

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產淨值	30,997	23,502	11,668

貴集團的合營企業詳情如下：

名稱	所持 已發行 股份詳情	註冊及 營業地點	貴集團應佔擁有權權益百分比			主要業務
			於十二月三十一日			
			二零二一年	二零二二年	二零二三年	
河北康石新材料有限公司 (「河北康石」)	普通股	中國/中國內地	51%	51%	51%	製造及銷售 工業產品

河北康石被視為 貴集團的重大合營企業，作為 貴集團於中國內地的工業產品製造商，使用權益法入賬。

下表載述河北康石的財務資料概要，已就會計政策的任何差異作出調整並與歷史財務資料的賬面值對賬：

	十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	71,372	29,553	41,406
非流動資產	66,518	122,956	141,562
流動負債	12,036	47,467	137,290
非流動負債	64,000	58,960	22,800
資產淨值	61,854	46,082	22,878
與 貴集團於該合營企業的 權益的對賬：			
貴集團擁有權比例	51%	51%	51%
貴集團向合營企業出售所產生未變現 溢利的調整	(549)	-	-
投資賬面值	30,997	23,502	11,668
收入	57	1,902	231,766
年內虧損	(11,785)	(15,772)	(23,204)

河北康石於二零一九年一月設立，貴集團初步向該合營企業注資人民幣40,579,000元。於各有關期間，貴集團扣除河北康石向 貴集團出售所產生未變現溢利的任何調整前應佔該合營企業虧損分別為人民幣6,010,000元、人民幣8,044,000元及人民幣11,834,000元。

管理層已評估，於各有關期間末並無減值跡象。由於河北康石處於初創階段，其工廠建設已於二零二三年一月完成，故有關財務表現符合管理層的預期。

附錄一

會計師報告

17. 於聯營公司的投資

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產淨值	29,110	33,306	24,272
減：累計減值	(3,455)	-	-
	<u>25,655</u>	<u>33,306</u>	<u>24,272</u>

貴集團應收聯營公司貿易應收款項結餘分別於歷史財務資料附註20及36(d)披露。

貴集團聯營公司的詳情如下：

名稱	所持 已發行 股份詳情	註冊成立/ 註冊及 營業地點	貴集團應佔擁有權權益百分比			主要業務
			於十二月三十一日			
			二零二一年	二零二二年	二零二三年	
武漢伊士曼有機化工有限公司 (「武漢伊士曼」)	普通股	中國/ 中國內地	49%	49%	49%	製造工業 產品
天同精細化工(南通)有限公司 (「天同精細化工」)	普通股	中國/ 中國內地	25%	-	-	製造工業 產品

武漢伊士曼於二零一零年十二月設立，貴集團初步向該聯營公司注資人民幣5,553,000元。於各有關期間，貴集團應佔溢利分別為人民幣8,450,000元、人民幣7,341,000元及人民幣4,473,000元。於武漢伊士曼的投資使用權益法入賬。

天同精細化工在江蘇省南通市設立。貴集團於二零一八年一月收購其25%權益，代價為人民幣5,302,000元，因此成為貴集團的聯營公司。因當地政府決定關閉天同精細化工所在地區的化工廠，故此於二零一九年十二月三十一日，於天同精細化工投資的可收回金額按使用價值釐定為零。天同精細化工於二零二零年終止業務，自二零二零年八月起進行清盤。於該聯營公司的投資減值虧損人民幣3,455,000元已於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認，清盤收益人民幣4,501,000元已於截至二零二二年十二月三十一日止年度確認，天同精細化工的最後清盤於二零二二年八月進行。

貴集團自二零二零年一月一日起終止確認天同精細化工的應佔虧損，原因為該聯營公司的應佔虧損超過貴集團於該聯營公司的權益，而貴集團無並責任承擔進一步虧損。貴集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的未確認應佔該聯營公司虧損為零及於二零二一年十二月三十一日的累計未確認應佔虧損為人民幣2,254,000元。

附錄一

會計師報告

下表載述重大聯營公司武漢伊士曼的財務資料概要，已就會計政策的任何差異作出調整，並與歷史財務資料的賬面值對賬。

	十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	44,478	68,038	43,166
非流動資產(撇除商譽)	12,330	11,689	10,686
流動負債	3,141	11,124	3,725
非流動負債	293	248	240
資產淨值	<u>53,374</u>	<u>68,355</u>	<u>49,887</u>
與 貴集團於該聯營公司的權益的對賬：			
貴集團擁有權比例	49%	49%	49%
貴集團向該聯營公司 銷售所產生未變現 溢利的調整	(498)	(188)	(173)
投資賬面值	<u>25,655</u>	<u>33,306</u>	<u>24,272</u>
收入	106,737	83,358	62,881
年內溢利	17,245	14,981	9,128
該聯營公司向 貴集團 宣派股息	-	-	13,522

	十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
天同精細化工			
應佔該聯營公司清盤收益	-	4,501	-
投資賬面值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

18. 於一家附屬公司的投資

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資成本	<u>431,724</u>	<u>431,724</u>	<u>431,724</u>

有關款項指向 貴公司全資附屬公司Centelligence Holdings Limited作出的投資，於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日分別按成本列賬。

附錄一

會計師報告

19. 存貨

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	141,361	135,250	109,820
在製品	11,148	13,827	13,269
製成品	153,112	171,404	164,008
	305,621	320,481	287,097
減值	—	—	(1,764)
	<u>305,621</u>	<u>320,481</u>	<u>285,333</u>

於二零二一年十二月三十一日，貴集團賬面淨值約人民幣31,944,000元的若干存貨已抵押，以取得貴集團獲授的銀行貸款(附註26)，於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，概無存貨已抵押。

20. 貿易應收款項及應收票據

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	99,655	143,218	97,211
應收票據	135,201	184,573	199,727
	234,856	327,791	296,938
減值	(498)	(812)	(624)
	<u>234,358</u>	<u>326,979</u>	<u>296,314</u>

貴集團與客戶的交易條款以預先付款為主，惟部分信貸記錄良好的客戶獲准信貸付款。信貸期一般為一個月，主要客戶可延長至最多120日。每名客戶均有最高信貸限額。貴集團尋求對未收回應收款項維持嚴格控制，並設有信貸監控部門，以盡量減低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。貿易應收款項為不計息。

應收票據以按公平值計入損益方式計量。應收票據為於到期日前獲銀行無條件承兌的銀行承兌匯票。應收票據的賬齡均為12個月內。

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，貴集團的貿易應收款項包括應收貴集團聯營公司款項，分別為零、人民幣5,245,000元及人民幣1,261,000元(扣除減值撥備人民幣6,000元)，須按與貴集團主要客戶獲提供者類似的信貸期償還。

應收其他關聯方貿易應收款項結餘詳情於歷史財務資料附註36(d)披露。

轉讓並無全部終止確認的金融資產

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，貴集團向其若干供應商背書若干獲中國內地銀行承兌的應收票據(「銀行票據」)(「經背書票據」)，賬面值分別為人民幣133,293,000元、人民幣159,147,000元及人民幣161,271,000元，以償付應付該等供應商的貿易應付款項及其他應付款項(「背書」)。

附錄一

會計師報告

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，貴集團亦於中國內地向若干銀行轉讓若干銀行票據，賬面值分別為零、人民幣300,000元及零，以自該等銀行獲取現金（「經貼現票據」）（附註26(d)）。

貴公司董事認為，貴集團保留了大部分風險及回報，當中包括與該等經背書票據及經貼現票據有關的違約風險，因此，貴集團繼續確認(i)經背書票據以及相關已償付貿易應付款項及其他應付款項的全數賬面值；及(ii)經貼現票據及與已收現金相關的相關其他借款的全數賬面值。於背書或貼現後，貴集團並無就使用經背書或經貼現票據（包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押經背書及經貼現票據）保留任何權利。

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，以經背書票據償付而供應商有追索權的貿易應付款項及其他應付款項的賬面總值分別為人民幣66,068,000元、人民幣94,795,000元及人民幣96,457,000元，以及分別為人民幣67,225,000元、人民幣64,352,000元及人民幣64,814,000元。

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，其他借款的賬面總值分別為零、人民幣15,300,000元及零。

轉讓已全部終止確認的金融資產

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，貴集團於中國內地向其若干供應商背書若干銀行票據，賬面值分別為人民幣233,631,000元、人民幣270,250,000元及人民幣149,474,000元，以償付應付該等供應商的貿易應付款項。於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，貴集團亦於中國內地向若干銀行轉讓若干銀行票據，賬面值分別為人民幣7,594,000元、人民幣38,433,000元及人民幣9,646,000元，以自該等銀行獲取現金。該等經背書及轉讓的應收票據統稱已終止確認票據（「已終止確認票據」）。

已終止確認票據於各有關期間末的到期日為一至十二個月。根據中國票據法，已終止確認票據的持票人可以 not 按照匯票債務人的先後順序，對其中任何一人、數人或者全體（包括貴集團）行使追索權（「持續參與」）。貴公司董事認為，於承兌銀行並無違約的情況下，貴集團被已終止確認票據持票人索賠的風險很小。貴集團已轉移大部分與已終止確認票據有關的風險及回報。因此，其終止確認已終止確認票據及相關貿易應付款項以及其他借款的全數賬面值。貴集團持續參與已終止確認票據及回購該等已終止確認票據的未貼現現金流的最大虧損風險等於其賬面值。貴公司董事認為，貴集團持續參與已終止確認票據的公平值並不重大。

於各有關期間，貴集團並無於已終止確認票據轉讓日期確認任何收益或虧損。於各有關期間，並無自持續參與確認任何收益或虧損。背書及轉讓已於有關期間平均地進行。

於各有關期間末按發票日期扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
4個月內	98,865	123,601	95,913
4個月以上但6個月內	65	17,612	—
6個月以上但12個月內	227	1,193	674
	<u>99,157</u>	<u>142,406</u>	<u>96,587</u>

附錄一

會計師報告

應收票據的到期日分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	76,999	112,436	80,859
3個月以上但6個月內	47,072	68,658	118,868
6個月以上但12個月內	11,130	3,479	-
	<u>135,201</u>	<u>184,573</u>	<u>199,727</u>

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	314	498	812
減值虧損	<u>184</u>	<u>314</u>	<u>(188)</u>
於年末	<u>498</u>	<u>812</u>	<u>624</u>

於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的逾期日數釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣的時間價值以及於報告日期可獲得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及有理據資料。一般而言，貿易應收款項如逾期超過一年且不受執法行動規限則予以撇銷。鑒於過往及未來狀況預測並無重大變動，貿易應收款項的預期虧損率於整個有關期間大致維持不變。

以下載列使用撥備矩陣的 貴集團貿易應收款項信貸風險資料：

於二零二一年十二月三十一日

	即期	逾期		總計
		三個月內	三至六個月	
				人民幣千元
預期信貸虧損率	0.4%	1.0%	3.0%	
賬面總值	94,399	4,183	1,073	99,655
預期信貸虧損	424	42	32	498

附錄一

會計師報告

於二零二二年十二月三十一日

	即期	逾期		總計
		三個月內	三至六個月	
				人民幣千元
預期信貸虧損率	0.5%	1.0%	3.0%	
賬面總值	130,974	10,544	1,700	143,218
預期信貸虧損	656	105	51	812

於二零二三年十二月三十一日

	即期	逾期		總計
		三個月內	三至六個月	
				人民幣千元
預期信貸虧損率	0.5%	1.0%	3.0%	
賬面總值	83,667	12,573	971	97,211
預期信貸虧損	452	143	29	624

21. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：			
物業、廠房及設備以及租賃土地的 預付款項	28,630	60,740	32,704
流動：			
向董事貸款(附註22)	689	549	349
應收其他關聯方款項(附註36(d))	1,008,171	13,255	59,414
按金及其他應收款項	10,640	9,293	13,644
預付款項	62,118	27,701	29,311
可抵扣進項增值稅	13,234	12,811	31,711
預付所得稅	-	5,692	438
基金投資*	-	-	10,500
	1,094,852	69,301	145,367

* 該基金於二零二三年七月在中國內地設立，貴集團對該基金的投資按公平值計入損益計量。根據基金投資者於二零二三年十二月的決議案，該基金已於二零二三年十二月三十一日註銷。貴集團於二零二四年一月收取投資所得款項，隨後該基金於二零二四年二月清盤。

上述金融資產均無逾期或減值。計入上述結餘的其他金融資產與近期並無違約記錄的應收款項有關。於各有關期間末，由於違約虧損極小，因此虧損撥備被評估為極小。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動：			
應收一家附屬公司款項(附註)	-	113,170	127,077
按金及其他應收款項	2,614	6,193	9,555
預付款項	796	2,873	354
	<u>3,410</u>	<u>122,236</u>	<u>136,986</u>

上述計入的金融資產概無逾期或減值。於各有關期間末，由於違約虧損極小，因此虧損撥備被評估為極小。

附註：誠如附註11所披露，於二零二二年二月二十八日、二零二二年十二月二十八日及二零二三年十二月三十一日，全資附屬公司Centelligence Holdings Limited向貴公司分別宣派股息人民幣1,048,975,210元、人民幣89,807,559元及人民幣270,000,000元。截至二零二三年十二月三十一日，所宣派股息人民幣1,281,705,833元已償付，而餘下未償付結餘人民幣127,076,936元入賬列作其他應付款項。由於截至二零二三年十二月三十一日無法聯絡若干武漢有機職工合股基金股東，貴集團無法償付應付該等股東的股息，以致該附屬公司尚未償付應付貴公司的股息。

未償付的應收股息為不計息。

22. 向董事貸款

姓名	於二零二一年			於二零二三年		
	於二零二一年 一月一日	最高 未償還金額	於二零二一年 十二月三十一日	於二零二二年 最高 未償還金額	於二零二二年 十二月三十一日	於二零二三年 最高 未償還金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
鄒曉虹先生	589	589	549	549	549	349
高雷先生	-	108	108	-	-	-
申英明先生	-	32	32	-	-	-
	<u>589</u>		<u>689</u>			<u>349</u>
姓名	於二零二二年 一月一日	於二零二二年 最高 未償還金額	於二零二二年 十二月三十一日	於二零二三年 最高 未償還金額	於二零二三年 十二月三十一日	於二零二三年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
鄒曉虹先生	549	549	549	549	549	349
高雷先生	108	108	-	-	-	-
申英明先生	32	32	-	-	-	-
	<u>689</u>		<u>549</u>			<u>349</u>

向董事授出的貸款為無抵押、不計息及按要求償還。

向董事授出的貸款屬於非貿易性質，並將於[編纂]前結清。

附錄一

會計師報告

23. 現金及現金等價物以及已抵押存款

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	118,965	148,126	105,560
減：已抵押定期存款：			
就應付票據抵押	(39,433)	(10,000)	-
就信用證抵押	(10,071)	(50,174)	(40,127)
其他	-	(4,501)	-
	(49,504)	(64,675)	(40,127)
現金及現金等價物	69,461	83,451	65,433
以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：			
人民幣	90,679	105,125	84,151
歐元	617	762	425
美元	27,669	42,239	20,984

人民幣不得自由兌換成其他貨幣，惟根據中國內地外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團可透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存放於信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。

24. 貿易應付款項及應付票據

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	125,250	161,228	149,705
應付票據	71,000	10,000	-
	196,250	171,228	149,705

於報告期末按入賬日期劃分的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	123,829	156,772	149,444
1年至2年	668	4,170	152
2年以上	753	286	109
	125,250	161,228	149,705

附錄一

會計師報告

應付票據的到期日分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	-	10,000	-
3個月至6個月	25,000	-	-
6個月至12個月	46,000	-	-
	<u>71,000</u>	<u>10,000</u>	<u>-</u>

貿易應付款項為不計息，一般於90日期限內結算。

25. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	附註	於十二月三十一日		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延銷項增值稅		7,110	6,235	6,049
合約負債	(a)	64,322	42,919	50,596
其他應付款項及應計費用	(b)	159,880	159,248	160,878
應付關聯方款項	36(d)	2,213	6,614	5,825
應付股息		-	113,170	127,077
應計工資及薪金		24,704	27,022	19,990
其他應付稅項		4,944	6,878	2,556
		<u>263,173</u>	<u>362,086</u>	<u>372,971</u>

(a) 合約負債詳情如下：

	於一月一日	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自客戶收取的短期預付款項*	<u>44,977</u>	<u>64,322</u>	<u>42,919</u>	<u>50,596</u>

* 合約負債包括為交付工業產品而收取的短期預付款項。合約負債於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的波動為各有關期間末根據客戶需求自客戶收取的短期預付款項變動所致。

附錄一

會計師報告

(b) 其他應付款項均為無抵押及不計息。其他應付款項詳情如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
建設費	55,880	53,144	61,315
運輸費用	46,546	50,414	49,383
部件費用	27,250	23,372	17,881
能源	5,724	10,252	6,185
按金及其他	24,480	22,066	26,114
	<u>159,880</u>	<u>159,248</u>	<u>160,878</u>

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動：			
應付股息***	-	113,170	127,077
應付附屬公司款項**	11,250	31,401	42,364
其他	-	-	15
	<u>11,250</u>	<u>144,571</u>	<u>169,456</u>

** 該等附屬公司為武漢有機實業有限公司及Wuhan International Holding II Limited。上述應付款項為非貿易性質、無抵押、不計息及按要求償還。

*** 於二零二三年十二月三十一日的結餘主要指應付予先前為武漢有機職工合股基金項下而無法取得聯絡的股東。

26. 計息銀行及其他借款

	於二零二一年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期			
銀行貸款—有抵押	2-9	二零二二年	581,527
其他借款—無抵押	2-12	二零二二年	134,580
			<u>716,107</u>

附錄一

會計師報告

	於二零二二年十二月三十一日			於二零二三年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期						
銀行貸款-有抵押	4-5	二零二三年	200,000	4-5	二零二四年	268,020
銀行貸款-無抵押	4-5	二零二三年	345,000	3-5	二零二四年	514,000
長期銀行貸款的						
即期部分-有抵押	5	二零二三年	10,000	5	二零二四年	12,000
長期銀行貸款的						
即期部分-無抵押	4	二零二三年	2,000	4	二零二四年	18,000
其他借款-有抵押		二零二三年	50,000			-
其他借款-無抵押		二零二三年	55,300		二零二四年	40,000
			<u>662,300</u>			<u>852,020</u>
非即期						
銀行貸款-無抵押	4	二零二三年至 二零二四年	18,000	4	二零二五年	23,500
銀行貸款-有抵押	5	二零二三年至 二零二五年	54,000	5	二零二五年	42,000
			<u>72,000</u>			<u>65,500</u>
			<u>734,300</u>			<u>917,520</u>

	於十二月三十一日		
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
分析為：			
須償還的銀行貸款：			
一年內	581,527	557,000	812,020
超過一年但少於兩年	-	30,000	65,500
超過兩年但少於五年	-	42,000	-
	<u>581,527</u>	<u>629,000</u>	<u>877,520</u>
須償還的其他借款：			
一年內	<u>134,580</u>	<u>105,300</u>	<u>40,000</u>
	<u>716,107</u>	<u>734,300</u>	<u>917,520</u>

附註：

(a) 貴集團銀行貸款及其他借款由以下各項作抵押：

- (i) 貴集團位於中國內地的廠房、設備及樓宇的按揭，該等廠房、設備及樓宇於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的賬面總值分別為人民幣240,435,000元、人民幣139,731,000元及人民幣130,554,000元(附註13)；

附錄一

會計師報告

- (ii) 貴集團位於中國內地的租賃土地的按揭，該等租賃土地於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的賬面總值分別為人民幣94,570,000元、人民幣143,339,000元及人民幣139,971,000元(附註14)；
- (iii) 貴集團位於中國內地的存貨的按揭，該等存貨於二零二一年十二月三十一日的賬面總值為人民幣31,944,000元(附註19)；

除上文所提及按揭外，於二零二一年十二月三十一日的銀行貸款人民幣556,554,000元由貴公司董事及貴公司母公司主要股東高雷先生的一名關係密切的家屬控制的若干實體擔保(附註36)。該等由關聯方提供的擔保其後於二零二二年八月十九日後解除。

- (b) 除於二零二三年十二月三十一日金額為人民幣23,500,000元的無抵押銀行貸款按浮動利率計息外，貴集團所有銀行貸款及其他借款均以人民幣計值及按固定利率計息。
- (c) 於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日賬面值分別為人民幣20,000,000元、零及零的若干其他借款乃向關聯方所借(附註36(d))。
- (d) 於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日賬面值分別為零、人民幣300,000元及零的若干其他借款乃與經貼現但未終止確認的票據有關(附註20)。
- (e) 於二零二一年十二月三十一日賬面值為人民幣25,000,000元的若干其他借款乃由一名關聯方力諾集團擔保(附註36(c)(vii))。

27. 政府補助

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助*	39,950	49,026	45,740
於有關期間政府補助變動如下：			
			總計
			人民幣千元
於二零二一年一月一日			36,750
年內收取			6,430
撥入損益			(3,230)
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日			39,950
年內收取			13,646
撥入損益			(4,570)
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日			49,026
年內收取			2,067
撥入損益			(5,353)
於二零二三年十二月三十一日			45,740

* 貴集團就購買廠房及設備產生的資本開支收取政府補助。該等金額於各自資產的估計可使用年期遞延及攤銷。

附錄一

會計師報告

28. 遞延稅項

於各有關期間遞延稅項負債及資產變動如下：

遞延稅項負債

	作納稅用途的	使用權資產	中國內地	總計
	折舊差額		附屬公司	
	人民幣千元	人民幣千元	未分派溢利的預扣稅	人民幣千元
於二零二一年一月一日	25,044	4,539	74,053	103,636
年內扣自／(計入)損益的遞延稅項(附註10)	2,594	(284)	34,396	36,706
於二零二一年十二月三十一日的遞延稅項負債總額	27,638	4,255	108,449	140,342
年內扣自／(計入)損益的遞延稅項(附註10)	17,207	2,587	(78,023)	(58,229)
於二零二二年十二月三十一日的遞延稅項負債總額	44,845	6,842	30,426	82,113
年內扣自／(計入)損益的遞延稅項(附註10)	4,132	(2,960)	(20,721)	(19,549)
於二零二三年十二月三十一日的遞延稅項負債總額	48,977	3,882	9,705	62,564

遞延稅項資產

	政府補助	減值虧損	租賃負債	未支付薪資	其他	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
於二零二一年一月一日	5,513	203	4,735	3,231	1,909	15,591
年內計入／(扣自)損益的遞延稅項(附註10)	(411)	(203)	(209)	475	391	43
於二零二一年十二月三十一日的遞延稅項資產總額	5,102	-	4,526	3,706	2,300	15,634
年內計入損益的遞延稅項(附註10)	2,252	-	2,499	346	392	5,489
於二零二二年十二月三十一日的遞延稅項資產總額	7,354	-	7,025	4,052	2,692	21,123
年內計入／(扣自)損益的遞延稅項(附註10)	(493)	-	(2,887)	(1,053)	5,243	810
於二零二三年十二月三十一日的遞延稅項資產總額	6,861	-	4,138	2,999	7,935	21,933

附錄一

會計師報告

於二零二三年十二月三十一日，貴集團於中國內地產生累計稅項虧損人民幣4,207,000元，可於十年內動用以抵銷未來應課稅溢利。

就呈列而言，遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表中抵銷，如下所列：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨值	(124,708)	(60,990)	(40,631)

29. 股本

貴公司於二零一六年九月二十三日註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的普通股。

於二零二二年三月七日，貴公司進行1股拆成10,000股的股份拆細，據此，貴公司的法定及已發行普通股數目變為500,000,000股，每股面值為0.0001美元。法定及已發行股本維持不變，為50,000美元。

同日，貴公司訂立認購、購回及轉讓協議，據此：

- (i) 貴公司向Cougar International購回全部500,000,000股普通股，代價為5,200,000美元，隨後於二零二二年九月結付；及
- (ii) 貴公司發行75,000,000股每股面值0.0001美元的普通股，其代價隨後於二零二二年八月結付。

貴公司的普通股法定數目保持不變，為500,000,000股，每股面值0.0001美元。

貴公司已發行股本的變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日	50,000	339
經調整面值為0.0001美元的股份拆細	499,950,000	-
購回股份	(500,000,000)	(339)
發行新普通股	75,000,000	48
於二零二二年及二零二三年十二月三十一日	75,000,000	48

30. 股份獎勵計劃

於二零二一年一月十八日，武漢力諾投資控股集團有限公司（「力諾投資」）及Cougar Holdings批准武漢有機的股份獎勵計劃（「該計劃」），據此，力諾投資（Cougar Holdings的主要股東）同意向貴集團104名合資格僱員（包括武漢有機當時的中高級管理層）授予股份獎勵（相當於合共600股Cougar Holdings股份）（「獎勵股份」）。該計劃旨在向對貴集團的營運成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。

經協定及經批准的獎勵價格為每股人民幣48,511.31元，總獎勵代價為人民幣29,106,786元。在與力諾投資簽訂股份轉讓協議時，力諾投資將相關獎勵股份轉讓予合資格僱員。同時，由於在授出獎勵股份時有關法規規定的僱員登記尚未完成，因此，根據股份轉讓協議，有關股份仍

附錄一

會計師報告

由力諾投資持有。於二零二一年十一月，合資格僱員向力諾投資悉數支付獎勵代價。根據該計劃，獎勵股份的合資格僱員需向 貴集團提供服務，自二零二一年一月十八日起為期五年。

根據該計劃，於授出日期，獎勵股份的公平值由獨立專業估值師基於貼現現金流法釐定。

根據估值，各獎勵股份的公平值釐定為人民幣52,007.93元，而獎勵股份的總公平值為人民幣31,204,755元。因此，該計劃以股份為基礎的付款開支總額為人民幣2,097,969元。以下載列該計劃的概要：

授出日期	於授出日期的 公平值	僱員支付的 獎勵價格	以股份 為基礎的 付款開支總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零二一年一月十八日	31,205	29,107	2,098

以股份為 基礎的付款 開支總額	於二零二一年 十二月三十一日 的損益攤銷	於二零二一年 十二月三十一日 的遞延開支	於二零二二年 十二月 三十一日的 損益攤銷	於二零二二年 十二月 三十一日的 遞延開支	於二零二三年 十二月 三十一日的 損益攤銷	於二零二三年 十二月 三十一日的 遞延開支
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
2,098	419	1,679	419	1,260	419	841

貴集團於二零二二年三月為籌備 貴公司股份於聯交所首次[編纂]（「[編纂]」）進行的公司重組期間，獎勵股份由 貴公司新發行的4,500,000股普通股（已計入附註29(ii)所述新發行的75,000,000股普通股中）取替，而 貴集團於該計劃項下的實際利率維持6%不變。根據該計劃，倘合資格僱員於二零二一年一月十八日起計5年內自 貴集團離職，申英明先生將向合資格僱員購買 貴公司股份，價格等於相應合資格僱員支付的獎勵價格加自僱員支付獎勵價格日期起期間的利息（基於銀行存款利率）。

31. 儲備

貴集團

貴集團於各有關期間的儲備金額及變動於歷史財務資料第[I-7]至[I-9]頁的綜合權益變動表呈列。

(i) 合併儲備

貴集團的合併儲備指 貴公司為換取當時控股公司的股份所發行股份的面值與 貴集團當時控股公司已發行股本及注資的賬面值之間的差額。

(ii) 法定儲備

根據中國公司法，貴集團若干附屬公司須根據相關中國會計準則撥付其除稅後溢利的10%至其各自的法定儲備，直至儲備達其各自註冊資本的50%為止。

(iii) 資本儲備

資本儲備指根據於二零二二年三月七日訂立的認購、購回及轉讓協議，購回 貴公司股份的代價5,200,000美元與 貴公司股本賬面值50,000美元之間的差額。

(iv) 其他儲備

其他儲備指以權益結算的股份獎勵安排（附註30）。

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司的資本儲備包括：(i) 貴公司已發行股份面值與於一家附屬公司投資成本之間的差額；及(ii)購回 貴公司股份的代價與 貴公司股本於二零二二年三月七日的賬面值之間的差額。

貴公司的儲備變動如下：

	保留盈利／ (累計虧損)	資本儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	-	431,385	431,385
年內虧損及全面虧損總額	(7,840)	-	(7,840)
於二零二一年十二月三十一日	(7,840)	431,385	423,545
購回股份	-	(32,670)	(32,670)
年內溢利及全面收益總額	1,121,581	-	1,121,581
股息分派	(1,102,832)	-	(1,102,832)
於二零二二年十二月三十一日	10,909	398,715	409,624
年內溢利及全面收益總額	259,849	-	259,849
股息分派	(270,000)	-	(270,000)
於二零二三年十二月三十一日	758	398,715	399,473

32. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

- (i) 截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團使用權資產非現金添置分別為人民幣5,009,000元、人民幣32,402,000元及人民幣115,000元；而有關 貴集團租賃安排的租賃負債非現金添置分別為人民幣5,009,000元、人民幣32,402,000元及人民幣115,000元。
- (ii) 截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團分別背書人民幣108,486,000元、人民幣104,156,000元及人民幣114,652,000元的應收票據，以結算購買物業、廠房及設備的應付款項。
- (iii) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，貴集團就融資分別向關聯方力諾集團及武漢力諾投資控股集團有限公司背書人民幣50,765,000元及人民幣12,177,000元的應收票據。
- (iv) 根據Cougar Holdings、高雷先生、申英明先生、力諾投資、力諾集團、武漢有機職工合股基金及武漢有機於二零二二年三月三十一日訂立的協議，彼等同意將屬於高雷先生、申英明先生及力諾投資的股息人民幣820,026,606元用於抵銷 貴集團應收力諾集團及力諾投資的應收款項(附註11)。

根據日期為二零二二年八月三日的分派協議，貴公司已同意將股息5,465美元、727美元、1,254美元及54美元分別用於抵銷向Vastocean Capital Limited、Custodian Capital Ltd.、SYM Holdings Limited及Fullfaith Capital Limited(附註11)發行75,000,000股普通股(附註12)的認購價。

附錄一

會計師報告

根據武漢有機控股有限公司、高雷先生、申英明先生、Vastocean Capital Limited、SYM Holdings Limited、Custodian Capital Ltd.、力諾投資、力諾集團及武漢有機實業有限公司於二零二二年十二月二十八日訂立的協議，彼等同意將屬於高雷先生及申英明先生的股息人民幣65,886,529元用於抵銷 貴集團應收力諾集團及力諾投資的應收款項(附註11)。

- (v) 根據河北康石與武漢有機實業有限公司於二零二三年十二月三十一日訂立的協議，各方同意河北康石向武漢有機實業有限公司借入的貸款人民幣13,394,417元用於抵銷 貴集團應付河北康石的款項。
- (vi) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，河北康石收取客戶預付款項人民幣7,172,869元，而武漢有機通過代河北康石向該等客戶交付貨品履行合約義務。由於河北康石應向武漢有機結清付款人民幣7,172,869元，河北康石與武漢有機於二零二三年九月訂立協議，據此，雙方同意應收河北康石的款項須於一年內償還，並按年利率4.8厘計息。

(b) 融資活動引致的負債變動

	計息銀行及 其他借款	已抵押 存款	應付利息	租賃負債	總計
	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元	人民幣千元 (附註14(b))	人民幣千元
於二零二一年一月一日	558,343	(73,971)	-	31,780	516,152
融資現金流變動	157,764	24,467	(32,379)	(8,123)	141,729
新租賃	-	-	-	5,009	5,009
利息開支	-	-	32,379	1,687	34,066
於二零二一年 十二月三十一日及 二零二二年一月一日	716,107	(49,504)	-	30,353	696,956
融資現金流變動	18,193	(15,171)	(28,630)	(18,316)	43,924
新租賃	-	-	-	32,402	32,402
利息開支	-	-	28,630	2,396	31,026
於二零二二年 十二月三十一日及 二零二三年一月一日	734,300	(64,675)	-	46,835	716,460
融資現金流變動	183,220	24,548	(30,356)	(17,242)	160,170
新租賃	-	-	-	115	115
租賃修改	-	-	-	(4,043)	(4,043)
利息開支	-	-	30,356	1,925	32,281
於二零二三年十二月 三十一日	917,520	(40,127)	-	27,590	904,983

附錄一

會計師報告

(c) 計入現金流量表的租賃的現金流出總額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於營運活動內	3,038	2,088	4
於投資活動內	51,258	21,452	646
於融資活動內	8,123	18,316	17,242
	<u>62,419</u>	<u>41,856</u>	<u>17,892</u>

33. 或然負債

於各有關期間末，貴集團概無任何重大或然負債。

34. 資產抵押

貴集團就其銀行貸款所抵押資產的詳情分別載於歷史財務資料附註13、14、19、20及23。

35. 承擔

貴集團於各有關期間末有以下資本承擔：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備：			
廠房及機器	<u>17,730</u>	<u>60,623</u>	<u>42,700</u>

36. 關聯方交易

除歷史財務資料附註11、附註17、附註25及附註32(a)所詳述的交易及結餘外，貴集團於有關期間與關聯方進行的交易及有關結餘如下。

(a) 姓名／名稱及關係

關聯方姓名／名稱	與 貴集團的關係
高雷先生	非執行董事及 貴公司的母公司單一最大股東
高元坤先生	高雷先生的父親
Chen Lianna女士	高雷先生的母親
申英明先生	非執行董事
鄒曉虹先生	執行董事
Vastoccean Capital Limited	貴公司的直接及最終母公司， 由高雷先生控制(自二零二二年三月起)

附錄一

會計師報告

關聯方姓名／名稱	與 貴集團的關係
Custodian Capital Ltd.	高雷先生控制的實體(自二零二二年三月起)
SYM Holdings Limited	申英明先生控制的實體(自二零二二年三月起)
Fullfaith Capital Limited	貴公司股東(自二零二二年三月起)
Cougar Holdings	貴公司母公司的唯一股東 (直至二零二二年三月)
Cougar International	貴公司的唯一股東 (直至二零二二年三月)
力諾集團股份有限公司 (力諾集團)	高元坤先生控制的實體
武漢力諾投資控股集團有限公司 (力諾投資)	高元坤先生控制的實體
武漢新康化工設備有限公司 (「新康化工」)	高雷先生控制的實體
天同精細化工	聯營公司
武漢伊士曼	聯營公司
河北康石	合營企業
山東宏濟堂製藥集團股份有限公司 (「山東宏濟堂」)	高元坤先生控制的實體
山東科源製藥股份有限公司 (「山東科源」)	高元坤先生控制的實體
武漢雙虎塗料股份有限公司 (「雙虎塗料」)	高元坤先生控制的實體
武漢力諾智慧園科技管理有限公司 (「力諾智慧園科技」)	高元坤先生控制的實體
山東城安實業有限公司(「山東城安」)	高元坤先生控制的實體
應城市武瀚有機材料有限公司 (「應城武瀚有機」)	鄒曉虹先生為實體的公司代表兼少數股東
山東力諾製藥有限公司 (「山東力諾製藥」)	高元坤先生控制的實體

附錄一

會計師報告

關聯方姓名／名稱	與 貴集團的關係
海南力諾新能源開發有限公司 (「海南力諾」)	高元坤先生控制的實體
山東力諾光伏高科技有限公司 (「山東力諾光伏」)	高元坤先生控制的實體
單縣鑫諾光電科技有限公司 (「單縣鑫諾光電」)	高元坤先生控制的實體
湖北拓樸有機磷化進出口有限公司 (「湖北拓樸」)	Cougar Holdings 的非控股股東
山東宏濟堂健康產業有限公司 (「山東宏濟堂健康」)	高元坤先生控制的實體
山東力諾進出口貿易有限公司 (「山東力諾進出口」)	高元坤先生控制的實體

(b) 重大關聯方交易

於各有關期間，貴集團進行以下重大關聯方交易：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買貨品或服務			
力諾投資(i)	5,780	17,713	21,190
力諾智慧園科技(ii)	2,324	825	77
雙虎塗料(iii)	4,733	2,215	2,054
山東宏濟堂健康(iv)	1,115	556	8
山東力諾光伏	50	-	-
河北康石(iv)	-	-	151,222
	<u>14,002</u>	<u>21,309</u>	<u>174,551</u>
購買機械			
新康化工(v)	<u>33,176</u>	<u>40,408</u>	<u>25,660</u>

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向以下各方的貸款的結算			
力諾投資(vii)	188,387	487,835	—
力諾集團(vii)	92,039	570,194	5
雙虎塗料	5,000	—	—
單縣鑫諾光電	1,000	1,000	—
高雷先生	—	108	—
鄒曉虹先生	40	—	200
申英明先生	—	32	—
河北康石(xi)	—	—	13,394
	<u>286,466</u>	<u>1,059,029</u>	<u>13,599</u>
向以下各方借款			
應城武瀚有機(viii)	86,542	177	—
河北康石(ix)	26,030	—	—
	<u>112,572</u>	<u>177</u>	<u>—</u>
償還以下各方的借款			
應城武瀚有機(viii)	76,542	20,177	—
河北康石(ix)	26,030	—	—
	<u>102,572</u>	<u>20,177</u>	<u>—</u>

附註：

- (i) 於有關期間，貴集團自力諾投資租賃樓宇及獲得物業管理服務。
- (ii) 截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團自力諾智慧園科技獲得餐飲服務及物業管理服務。截至二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團自力諾智慧園科技僅獲得餐飲服務。
- (iii) 於有關期間，貴集團自雙虎塗料租賃樓宇及購買工業產品。
- (iv) 於有關期間，貴集團自天同精細化工及河北康石購買工業產品，自二零二三年九月起購買河北康石提供的加工服務，以及自山東宏濟堂健康購買健康產品。
- (v) 於有關期間，貴集團向新康化工及雙虎塗料購買機器。
- (vi) 於有關期間，貴集團向武漢伊士曼、湖北拓樸、雙虎塗料、天同精細化工及應城武瀚有機出售工業產品。此外，貴集團向雙虎塗料提供儲罐加工及租賃並向新康化工提供其他服務。

附錄一

會計師報告

- (vii) 截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團向力諾集團提供貸款並收到其付款。於二零二一年十二月三十一日，本金總額為人民幣200,000,000元的若干貸款按年利率6.96厘至8.64厘計息。截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度，利息收入分別為人民幣17,520,000元及人民幣4,320,000元。其餘貸款為免息。所有貸款均為無抵押且須於一年內償還。

計入應收力諾集團其他應收款項中的未償還貸款人民幣502,307,362元已由二零二二年向高雷先生及申英明先生宣派的股息所抵銷(附註11)，包括人民幣200,000,000元的計息貸款已悉數抵銷。

計入應收力諾投資其他應收款項中的未償還貸款人民幣383,605,772元已由於二零二二年向高雷先生及力諾投資宣派的股息所抵銷(附註11)。

- (viii) 截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度，貴集團按年利率12厘向應城武瀚有機借款。截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度，利息開支分別為人民幣1,542,000元及人民幣177,000元。該貸款為無抵押且須於一個月內償還。
- (ix) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，貴集團按年利率4.78厘向河北康石借款。截至二零二一年十二月三十一日止年度，利息開支為人民幣30,000元。該貸款為無抵押且須於一年內償還。

- (x) 於二零二一年，貴集團以代價人民幣1,590,000元向新康化工出售賬面總值為人民幣17,030,000元的若干機械及設備，並確認出售虧損人民幣15,440,000元。

於二零二二年，貴集團以代價人民幣124,000元向新康化工出售賬面總值為人民幣120,000元的若干機械及設備，並確認出售收益人民幣4,000元。

- (xi) 於二零二三年，貴集團以代價人民幣8,928,000元向新康化工出售計入在建工程項目的若干機械及設備，賬面總值為人民幣8,928,000元，並確認出售虧損零。
- (xii) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團向河北康石提供貸款，年利率為4.8厘，並於年內確認相關利息收入人民幣1,032,000元。該貸款為無抵押且須於一年內償還。

貨品的銷售及購買價參考已公佈價格及貨品狀況，並由貴集團與關聯方相互協定。

除上文附註(vii)所述外，向關聯方提供的貸款為無抵押、不計息及按要求償還。於各有關期間末的應收貸款分類為流動且計入綜合財務狀況表的「預付款項、按金及其他應收款項」。

(c) 與關聯方的其他交易

- (i) 誠如歷史財務資料附註26(a)所披露，於二零二一年十二月三十一日，力諾集團為貴集團的若干銀行貸款人民幣100,120,000元提供擔保。
- (ii) 誠如歷史財務資料附註26(a)所披露，於二零二一年十二月三十一日，力諾集團及力諾投資共同為貴集團的若干銀行貸款人民幣145,186,000元提供擔保。
- (iii) 誠如歷史財務資料附註26(a)所披露，於二零二一年十二月三十一日，力諾集團、高元坤先生及Chen Lianna女士共同為貴集團的若干銀行貸款人民幣49,618,000元提供擔保。
- (iv) 誠如歷史財務資料附註26(a)所披露，於二零二一年十二月三十一日，力諾集團、力諾投資、雙虎塗料、高元坤先生及Chen Lianna女士共同為貴集團的若干銀行貸款人民幣100,168,000元提供擔保。

附錄一

會計師報告

- (v) 誠如歷史財務資料附註26(a)所披露，於二零二一年十二月三十一日，力諾集團、海南力諾、雙虎塗料、高元坤先生及Chen Lianna女士共同為 貴集團的若干銀行貸款人民幣30,072,000元提供擔保。
- (vi) 誠如歷史財務資料附註26(a)所披露，於二零二一年十二月三十一日，力諾集團及高元坤先生共同為 貴集團的若干銀行貸款人民幣131,390,000元提供擔保。
- (vii) 誠如歷史財務資料附註26(c)所披露，於二零二一年十二月三十一日，力諾集團為 貴集團的若干其他借款人民幣25,000,000元提供擔保。

誠如歷史財務資料附註26所披露，截至二零二二年十二月三十一日，關聯方為 貴集團若干銀行貸款及其他借款提供的所有上述擔保已獲解除。

- (viii) 於二零二一年十二月三十一日， 貴集團分別為力諾投資、雙虎塗料、新康化工及河北康石的借款提供人民幣267,000,000元、人民幣40,000,000元、人民幣3,000,000元及人民幣64,000,000元的擔保。於二零二二年十二月三十一日， 貴集團為河北康石的借款提供人民幣24,960,000元的擔保，其已於截至二零二三年七月二十日解除。截至二零二二年十二月三十一日， 貴集團為其他關聯方提供的擔保已解除。

於有關期間， 貴集團並無為履行擔保而支付或產生任何負債。 貴集團並無就擔保持有任何抵押品或其他信貸增強措施。於各有關期間末，財務擔保的賬面值並不重大。財務擔保合約的信貸風險分類為第一級。於有關期間，各層級之間並無發生轉移。

(d) 與關聯方的未償還結餘

貴集團於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日與關聯方有以下未償還結餘。

	於十二月三十一日		
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
計入預付款項、按金及其他應收款項的應收關聯方款項(非貿易性質)			
力諾集團(附註(b)(vii))*	562,480	5	—
力諾投資*	435,134	—	—
Cougar Holdings	1,595	1,595	—
單縣鑫諾光電	1,000	—	—
鄒曉虹先生(附註22)	549	549	349
武漢伊士曼	499	188	220
高雷先生(附註22)	108	—	—
雙虎塗料	100	641	1,134
河北康石	51	—	44,734
申英明先生(附註22)	32	—	—
新康化工	3	1,026	—
	<u>1,001,551</u>	<u>4,004</u>	<u>46,437</u>
計入預付款項、按金及其他應收款項(貿易性質)			
新康化工	—	—	10,326
河北康石	—	5,000	3,000
力諾投資	7,309	4,800	—
	<u>7,309</u>	<u>9,800</u>	<u>13,326</u>

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入貿易應收款項(貿易性質)			
雙虎塗料	1,616	-	-
新康化工	1,410	291	-
武漢伊士曼	-	5,245	1,267
河北康石	-	355	-
湖北拓樸	-	32	-
	<u>3,011</u>	<u>5,893</u>	<u>1,261</u>
減值	(15)	(30)	(6)
	<u>3,011</u>	<u>5,893</u>	<u>1,261</u>
應收關聯方款項總額	<u>1,011,871</u>	<u>19,697</u>	<u>61,024</u>

貴集團與關聯方的交易條款與 貴集團其他客戶相同(附註20)。

應收關聯方的貿易應收款項為不計息及無抵押。貿易應收款項的預期信貸虧損評估於歷史財務資料附註20披露。

除上文附註36(b)(vii)所披露的應收力諾集團貸款外，其他應收關聯方款項為不計息、無抵押及按要求償還，且近期並無違約歷史及逾期金額。虧損撥備被評估為微不足道。

上述計入預付款項、按金及其他應收款項的應收關聯方款項非貿易性結餘將由 貴集團於[編纂]前結清。

* 於二零二二年三月三十一日，根據Cougar Holdings、高雷先生、申英明先生、力諾投資、力諾集團、武漢有機職工合股基金與武漢有機訂立的協議，貴公司宣派的股息人民幣820,026,606元用於結算應收關聯方款項。向高雷先生宣派的股息人民幣428,194,573元及向申英明先生宣派的股息人民幣48,420,215元用於抵銷 貴集團應收力諾集團款項，而向力諾投資宣派的股息人民幣343,411,818元用於抵銷 貴集團於截至二零二二年三月三十一日的應收力諾投資款項(附註11)。

於二零二二年十二月二十八日，根據武漢有機控股有限公司、高雷先生、申英明先生、Vastocean Capital Limited、SYM Holdings Limited、Custodian Capital Ltd.、力諾投資、力諾集團與武漢有機實業有限公司訂立的協議，貴公司宣派的股息人民幣65,886,529元用於結算應收關聯方款項。向高雷先生宣派的股息人民幣12,515,269元及向申英明先生宣派的股息人民幣13,177,305元用於抵銷 貴集團應收力諾集團款項，而向高雷先生宣派的股息人民幣40,193,955元用於抵銷 貴集團於截至二零二二年十二月二十八日的應收力諾投資款項(附註11)。

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的 應付關聯方款項(非貿易性質)			
河北康石	-	7	-
計入其他應付款項及應計費用的 應付關聯方款項(貿易性質)			
鄒曉虹先生	-	-	1
山東宏濟堂	-	-	5
力諾投資	-	-	3,245
新康化工	380	5,387	2,407
山東城安	660	283	74
力諾智慧園科技	1,109	873	36
山東力諾光伏	57	57	57
雙虎塗料	7	7	-
	2,213	6,607	5,825
計入其他借款			
應城武瀚有機(附註36(b)(viii))	20,000	-	-
計入合約負債(貿易性質)			
應城武瀚有機	7	16	2
計入貿易應付款項(貿易性質)			
河北康石	-	-	139
應付關聯方款項總額	22,220	6,630	5,966

上述結餘包括的金融負債均為不計息、無抵押且須於一年內償還。

上述計入其他應付款項及應計費用的應付關聯方款項非貿易性結餘將由 貴集團於[編纂]前結清。

(e) 融資安排

以下為與關聯方進行的交易：

- (i) 根據 貴集團與雙虎塗料的協議，貴集團向雙虎塗料租賃土地及廠房，租賃期為二零二零年七月十三日至二零二五年七月十二日。租賃條款經雙方共同協定。使用權資產及租賃負債於租賃開始日期確認。貴集團根據租約應付的租金金額約為每月人民幣171,000元。

附錄一

會計師報告

於十二月三十一日

	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入租賃負債：			
結欠雙虎塗料款項	6,495	4,738	2,890
有關利息開支	384	298	206
有關已計提折舊	1,806	1,806	1,806

(ii) 根據 貴集團與力諾投資訂立的協議， 貴集團於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日向力諾投資租賃樓宇。租賃條款經訂約方共同協定。 貴集團就該租賃應用短期租賃確認豁免。 貴集團根據租約應支付的租金金額為每月人民幣200,000元。於二零二二年， 貴集團訂立三份長期租賃協議，向力諾投資租賃樓宇及租賃土地，包括：

- 一份租期為3年的租賃協議，自二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日，月租為人民幣600,000元；
- 一份租期為2.6年的租賃協議，自二零二二年六月一日起至二零二四年十二月三十一日，月租為人民幣50,000元；
- 一份租期為5年的租賃協議，自二零二二年七月一日起至二零二七年六月三十日，年租為人民幣3,000,000元，其於二零二三年七月一日修訂，租賃面積減少，年租為人民幣1,800,000元，每單位面積租金不變。

該等協議已確認為租賃負債及使用權資產(附註14)。

於十二月三十一日

	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入租賃負債：			
結欠力諾投資款項	-	23,712	11,711
有關利息開支	-	943	849
有關已計提折舊	-	7,750	8,731

(f) 貴集團主要管理人員的薪酬

截至十二月三十一日止年度

	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	3,910	4,518	4,712
績效花紅	5,400	6,110	-
以權益結算的股份獎勵開支	102	102	102
退休金計劃供款	270	282	217
	9,682	11,012	5,031

附錄一

會計師報告

37. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類別金融工具的賬面值如下：

於二零二一年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 計量的 金融資產	按公平值 計入損益的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	99,157	135,201	234,358
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產	1,019,500	–	1,019,500
已抵押存款	49,504	–	49,504
現金及現金等價物	69,461	–	69,461
	<u>1,237,622</u>	<u>135,201</u>	<u>1,372,823</u>

金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債
	人民幣千元
計息銀行及其他借款	716,107
貿易應付款項及應付票據	196,250
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	162,093
租賃負債	30,353
	<u>1,104,803</u>

於二零二二年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 計量的 金融資產	按公平值 計入損益的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	142,406	184,573	326,979
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產	23,097	–	23,097
已抵押存款	64,675	–	64,675
現金及現金等價物	83,451	–	83,451
	<u>313,629</u>	<u>184,573</u>	<u>498,202</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債
	人民幣千元
計息銀行及其他借款	734,300
貿易應付款項及應付票據	171,228
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	279,032
租賃負債	46,835
	<u>1,231,395</u>

於二零二三年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 計量的 金融資產	按公平值 計入損益的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	96,587	199,727	296,314
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產	70,407	10,500	80,907
已抵押存款	40,127	-	40,127
現金及現金等價物	65,433	-	65,433
	<u>272,554</u>	<u>210,227</u>	<u>482,781</u>

金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債
	人民幣千元
計息銀行及其他借款	917,520
貿易應付款項及應付票據	149,705
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	293,780
租賃負債	27,590
	<u>1,388,595</u>

38. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層評估現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、貿易應付款項及應付票據以及計息銀行及其他借款流動部分的公平值與其賬面值相若，很大程度上由於該等工具將於短期內到期。

貴集團以財務經理為首的財務部負責決定金融工具公平值計量的政策及程序。財務部於各有關期間末分析金融工具價值的變動情況，並釐定估值所用的主要輸入數據。估值由財務總監審閱及批准。貴公司董事每年就年度財務報告討論估值過程及結果。

附錄一

會計師報告

金融資產及金融負債的公平值按自願雙方於當前交易(強制或清算出售除外)中交換有關工具的金額入賬。應收票據及其他流動資產的公平值已通過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具目前可用的利率對預期未來現金流進行貼現計算。於各有關期間的公平值變動被評估為微不足道。

計息銀行貸款非流動部分的公平值已通過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具目前可用的利率對預期未來現金流進行貼現計算。計息銀行貸款非流動部分的公平值被評估為與其於二零二二年及二零二三年十二月三十一日的賬面值相若。於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，由 貴集團自身就計息銀行貸款的不履約風險導致的公平值變動被評估為微不足道。

公平值層級

下表闡述 貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於二零二一年十二月三十一日

	使用下列方法的公平值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應收票據	-	135,201	-	135,201

於二零二二年十二月三十一日

	使用下列方法的公平值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應收票據	-	184,573	-	184,573

於二零二三年十二月三十一日

	使用下列方法的公平值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應收票據	-	199,727	-	199,727
基金投資	-	10,500	-	10,500
	-	210,227	-	210,227

於各有關期間，就金融資產而言，第一級及第二級之間並無公平值計量轉移，亦無公平值計量轉入或轉出第三級。

附錄一

會計師報告

39. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款、現金及現金等價物以及已抵押存款。該等金融工具主要用於為貴集團的營運籌集資金。貴集團有多項其他金融資產及負債，例如直接自經營業務產生的貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據以及其他應收款項及應付款項。

貴集團金融工具所產生的主要風險為外匯風險、信貸風險及流動資金風險。貴公司董事審閱並同意管理此等風險的政策，該等政策的概要如下。

外匯風險

貴集團面臨交易貨幣風險。該等風險來自以單位功能貨幣以外貨幣進行的銷售。截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團約22%、23%及23%的銷售額以除經營單位進行銷售的功能貨幣外的貨幣計值。

下表顯示貴集團除稅前溢利及權益對歐元(「歐元」)兌人民幣匯率、美元兌人民幣匯率合理可能波動的敏感度。

	匯率上升/ (下降)	除稅前溢利 增加/(減少)	權益增加/ (減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
二零二三年			
倘美元兌人民幣貶值	(5)	(4,453)	(3,370)
倘美元兌人民幣升值	5	4,453	3,370
倘歐元兌人民幣貶值	(5)	(48)	(36)
倘歐元兌人民幣升值	5	48	36
二零二二年			
倘美元兌人民幣貶值	(5)	(3,360)	(2,540)
倘美元兌人民幣升值	5	3,360	2,540
倘歐元兌人民幣貶值	(5)	(16)	(12)
倘歐元兌人民幣升值	5	16	12
二零二一年			
倘美元兌人民幣貶值	(5)	(3,683)	(2,748)
倘美元兌人民幣升值	5	3,683	2,748
倘歐元兌人民幣貶值	(5)	(31)	(23)
倘歐元兌人民幣升值	5	31	23

信貸風險

貴集團並無重大集中的信貸風險。計入財務狀況表的現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、預付款項、按金及其他應收款項以及已抵押存款的賬面值為貴集團就金融資產承受的最高信貸風險。

於各有關期間末，現金及現金等價物以及已抵押存款已存入信譽良好的銀行，並無重大信貸風險。管理層預計不會因該等銀行不履行責任而導致任何虧損。

附錄一

會計師報告

最大承擔及年末階段

下表列示根據貴集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險，主要根據過往逾期資料(除非其他資料無需付出過多成本或努力即可取得)以及年末階段分類。所呈列金額為金融資產賬面總值。

於二零二一年十二月三十一日

	12個月 預期信貸 虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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	-	-	-	99,655	99,655
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產					
- 正常*	1,019,500	-	-	-	1,019,500
已抵押存款	49,504	-	-	-	49,504
現金及現金等價物	69,461	-	-	-	69,461
	<u>1,138,465</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>99,655</u>	<u>1,238,120</u>

於二零二二年十二月三十一日

	12個月 預期信貸 虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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	-	-	-	143,218	143,218
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產					
- 正常*	23,097	-	-	-	23,097
已抵押存款	64,675	-	-	-	64,675
現金及現金等價物	83,451	-	-	-	83,451
	<u>171,223</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>143,218</u>	<u>314,441</u>

於二零二三年十二月三十一日

	12個月 預期信貸 虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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	-	-	-	97,211	97,211
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產					
- 正常*	70,407	-	-	-	70,407
已抵押存款	40,127	-	-	-	40,127
現金及現金等價物	65,433	-	-	-	65,433
	<u>175,967</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>97,211</u>	<u>273,178</u>

附錄一

會計師報告

因 貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易，故通常並不需要抵押品。

由於 貴集團貿易應收款項的客戶群廣泛分散於各行業， 貴集團內並無重大集中的信貸風險。

- * 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產於並無逾期且無資料表明該金融資產自初始確認以來的信貸風險顯著增加時，其信貸質量被視為「正常」，否則，該金融資產的信貸質量被視為「存疑」。

流動資金風險

貴集團監察並維持 貴集團管理層視為足夠的現金及現金等價物水平，以為營運提供資金及減低現金流波動的影響。

於各有關期間末，按合約未貼現付款劃分的 貴集團金融負債到期情況如下：

於二零二一年十二月三十一日

	12個月內 或按要求	1年後 但2年內	2年後 但3年內	3年後 但4年內	4年後 但5年內	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
租賃負債	8,683	8,409	8,019	6,811	2,785	34,707
計息銀行及其他借款	731,737	-	-	-	-	731,737
貿易應付款項及應付票據	196,250	-	-	-	-	196,250
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	162,093	-	-	-	-	162,093
	<u>1,098,763</u>	<u>8,409</u>	<u>8,019</u>	<u>6,811</u>	<u>2,785</u>	<u>1,124,787</u>

於二零二二年十二月三十一日

	12個月內 或按要求	1年後 但2年內	2年後 但3年內	3年後 但4年內	4年後 但5年內	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
租賃負債	18,317	17,928	9,609	5,537	-	51,391
計息銀行及其他借款	677,293	33,058	42,554	-	-	752,905
貿易應付款項及應付票據	171,228	-	-	-	-	171,228
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	279,032	-	-	-	-	279,032
	<u>1,145,870</u>	<u>50,986</u>	<u>52,163</u>	<u>5,537</u>	<u>-</u>	<u>1,254,556</u>

附錄一

會計師報告

於二零二三年十二月三十一日

	12個月內 或按要求	1年後 但2年內	2年後 但3年內	3年後 但4年內	4年後 但5年內	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
租賃負債	16,868	8,550	4,440	-	-	29,858
計息銀行及其他借款	873,793	66,310	-	-	-	940,103
貿易應付款項及應付票據	149,705	-	-	-	-	149,705
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	293,780	-	-	-	-	293,780
	<u>1,334,146</u>	<u>74,860</u>	<u>4,440</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,413,446</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障 貴集團持續經營及維持穩健資本比率的能力，以支持其業務及盡量提高股東價值。

貴集團管理其資本架構並按經濟狀況變動及相關資產風險特徵進行調整。為維持或調整資本架構， 貴集團或會調整向股東派付的股息、向股東退還資本或發行新股。 貴集團毋須遵守外部施加的任何資本規定。於各有關期間末，管理資本的目標、政策或程序概無變動。

貴集團使用資產負債率(即債務淨額除以權益總額)監控其資本結構。於各有關期間末的資產負債率如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款(附註26)	716,107	734,300	917,520
租賃負債(附註14)	30,353	46,835	27,590
減：現金及現金等價物(附註23)	(69,461)	(83,451)	(65,433)
已抵押存款	(49,504)	(64,675)	(40,127)
債務淨額	<u>627,495</u>	<u>633,009</u>	<u>839,550</u>
母公司擁有人應佔權益	<u>1,520,318</u>	<u>726,107</u>	<u>529,617</u>
資產負債率	<u>41%</u>	<u>87%</u>	<u>159%</u>

40. 有關期間後事項

有關期間結束後， 貴集團並無發生重大事項。

41. 其後財務報表

貴公司、 貴集團或其任何附屬公司概無就二零二三年十二月三十一日後的任何期間編製經審核財務報表。