以下第I-1至I-47頁為本公司申報會計師中匯安達會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。此報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」的要求編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

I • I

就過往財務資料致紐曼思健康食品控股有限公司列位董事及滙富融資有限公司的會計師報告

緒言

吾等就第I-4至I-47頁所載紐曼思健康食品控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱為「貴集團」)的過往財務資料作出報告，該等過往財務資料包括於二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日的合併財務狀況表，以及貴公司於二零一九年及二零二零年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止五個年度各年(「往績期間」)的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及貴公司由二零一九年一月二十一日(註冊成立日期)至二零一九年十二月三十一日期間及截至二零二零年十二月三十一日止年度的權益變動表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「過往財務資料」)。第I-4至I-47頁所載過往財務資料構成本報告的組成部份，為供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]而於[•]年[•]月[•]日刊發的文件(「文件」)而編製。

董事就過往財務資料承擔的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製真實而公平的過往財務資料，並對其認為為使編製過往財務資料不存在由於欺詐或錯誤而引致的重大失實陳述所需的內部控制負責。

申報會計師的責任

吾等之責任為就過往財務資料發表意見，並向閣下匯報。吾等按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就過往財務資料是否不存在重大失實陳述獲取合理保證。

吾等之工作涉及執执行程序以獲取與過往財務資料內金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估過往財務資料出現重大失實陳述（不論是否由於欺詐或錯誤而引致）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製真實而公平的過往財務資料的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，並非就實體內部控制的成效發表意見。吾等之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，以及評估過往財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等之意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準，過往財務資料真實而公平反映 貴集團於二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日的財務狀況、 貴公司於二零一九年及二零二零年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團於往績期間的財務表現與現金流量。

有關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)條例項下事項之報告

調整

於編製過往財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述過往財務資料附註14，當中載有關於現時組成 貴集團之旗下公司於往績期間派付股息的資料。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司並無過往財務報表

貴公司自註冊成立之日以來並無編製法定財務報表。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

顏興漢

執業證書編號：P05294

香港

[•]年[•]月[•]日

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

貴集團的過往財務資料

編製過往財務資料

以下載列過往財務資料，其構成本會計師報告之一部分。

編製過往財務資料所依據的 貴集團往績期間財務報表（「**相關財務報表**」）乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「**香港財務報告準則**」）編製及經中匯安達會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈之香港審核準則審核。

除另有指明者外，過往財務資料乃以人民幣（「**人民幣**」）呈列，且所有數值約整至最接近之千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

過往財務資料

合併損益及其他全面收益表

附註	截至十二月三十一日止年度					
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	
收益	7	96,391	107,566	127,401	177,057	235,161
銷售貨品成本		<u>(34,454)</u>	<u>(39,052)</u>	<u>(42,337)</u>	<u>(52,406)</u>	<u>(68,742)</u>
毛利		61,937	68,514	85,064	124,651	166,419
利息收益		131	93	98	187	206
其他收入	8	1,001	263	2,714	2,255	4,271
銷售開支		(23,307)	(26,949)	(13,227)	(26,101)	(37,392)
行政開支		(20,794)	(19,770)	(23,663)	(26,769)	(27,438)
[編纂]開支		—	—	(3,662)	(6,826)	(3,883)
經營溢利		18,968	22,151	47,324	67,397	102,183
融資成本 — 租賃負債的 利息開支		—	—	—	(179)	(143)
除稅前溢利		18,968	22,151	47,324	67,218	102,040
所得稅開支	11	<u>(4,198)</u>	<u>(4,562)</u>	<u>(11,768)</u>	<u>(19,203)</u>	<u>(27,737)</u>
年內溢利	12	14,770	17,589	35,556	48,015	74,303
其他全面收益：						
可重新分類至損益的項目：						
換算海外業務時產生的匯兌 差異		<u>(264)</u>	<u>(530)</u>	<u>279</u>	<u>47</u>	<u>(428)</u>
年內全面收益總額		<u>14,506</u>	<u>17,059</u>	<u>35,835</u>	<u>48,062</u>	<u>73,875</u>
以下人士應佔年內溢利：						
貴公司擁有人		14,865	17,691	35,556	48,015	74,303
非控股權益		<u>(95)</u>	<u>(102)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
		<u>14,770</u>	<u>17,589</u>	<u>35,556</u>	<u>48,015</u>	<u>74,303</u>
以下人士應佔年內全面收益 總額：						
貴公司擁有人		14,601	17,161	35,835	48,062	73,875
非控股權益		<u>(95)</u>	<u>(102)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
		<u>14,506</u>	<u>17,059</u>	<u>35,835</u>	<u>48,062</u>	<u>73,875</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日				
		二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產						
物業、廠房及設備	15	2,736	9,097	7,701	8,737	6,292
使用權資產	16	—	—	—	3,783	1,889
遞延稅項資產	17	57	57	57	57	57
		<u>2,793</u>	<u>9,154</u>	<u>7,758</u>	<u>12,577</u>	<u>8,238</u>
流動資產						
存貨	18	13,932	18,696	21,657	25,538	41,169
貿易應收款項	19	2,060	2,368	3,986	10,115	27,693
預付款項、按金及其他應收款項	20	13,825	11,304	20,698	26,779	27,319
應收關聯公司款項	24	4,900	3,400	—	—	—
應收一名股東款項	24	16,565	11,100	30,228	—	—
現金及銀行結餘	21	17,209	25,533	35,141	56,905	92,757
		<u>68,491</u>	<u>72,401</u>	<u>111,710</u>	<u>119,337</u>	<u>188,938</u>
流動負債						
合約負債	22	1,646	1,975	796	1,077	731
應計費用及其他應付款項	23	11,506	9,462	17,964	26,259	29,105
應付一名股東款項	24	—	1,331	1,572	—	—
應付關聯公司款項	24	5,750	—	4,381	—	—
租賃負債	25	—	—	—	1,944	1,659
即期稅項負債		6,426	7,609	14,626	18,229	30,013
		<u>25,328</u>	<u>20,377</u>	<u>39,339</u>	<u>47,509</u>	<u>61,508</u>
流動資產淨值		<u>43,163</u>	<u>52,024</u>	<u>72,371</u>	<u>71,828</u>	<u>127,430</u>
總資產減流動負債		<u>45,956</u>	<u>61,178</u>	<u>80,129</u>	<u>84,405</u>	<u>135,668</u>
非流動負債						
租賃負債	25	—	—	—	1,928	316
資產淨值		<u>45,956</u>	<u>61,178</u>	<u>80,129</u>	<u>82,477</u>	<u>135,352</u>
權益						
股本	26	5,155	4,155	67	—	—
儲備		40,473	57,023	80,062	82,477	135,352
貴公司擁有人應佔權益		45,628	61,178	80,129	82,477	135,352
非控股權益		328	—	—	—	—
總權益		<u>45,956</u>	<u>61,178</u>	<u>80,129</u>	<u>82,477</u>	<u>135,352</u>

附錄一**會計師報告**

公司財務狀況表

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產		
投資一間附屬公司	<u>67</u>	<u>67</u>
流動資產		
現金及銀行結餘	<u>58</u>	<u>227</u>
流動負債		
應付一間附屬公司款項	<u>58</u>	<u>227</u>
流動資產淨值	<u>—</u>	<u>—</u>
資產淨值	<u><u>67</u></u>	<u><u>67</u></u>
股本及儲備		
股本	—*	—*
儲備	<u>67</u>	<u>67</u>
總權益	<u><u>67</u></u>	<u><u>67</u></u>

* 結餘少於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔							
	外幣換算		法定儲備 人民幣千元 (附註ii)	合併儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註i)	儲備 人民幣千元						
於二零一六年一月一日	5,155	425	2,734	—	29,456	37,770	1,613	39,383
股息	—	—	—	—	(6,743)	(6,743)	(1,190)	(7,933)
年內全面收益總額	—	(264)	—	—	14,865	14,601	(95)	14,506
於二零一六年十二月三十一日 及二零一七年一月一日	5,155	161	2,734	—	37,578	45,628	328	45,956
來自重組	(1,000)	—	—	—	—	(1,000)	—	(1,000)
股息	—	—	—	—	(712)	(712)	(125)	(837)
年內全面收益總額	—	(530)	—	—	17,691	17,161	(102)	17,059
收購非控股權益	—	—	—	—	101	101	(101)	—
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	4,155	(369)	2,734	—	54,658	61,178	—	61,178
來自重組	(4,088)	—	—	(293)	—	(4,381)	—	(4,381)
股息	—	—	—	—	(12,503)	(12,503)	—	(12,503)
年內全面收益總額	—	279	—	—	35,556	35,835	—	35,835
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	67	(90)	2,734	(293)	77,711	80,129	—	80,129
來自重組	(67)	—	—	67	—	—	—	—
轉撥至儲備	—	—	2,119	—	(2,119)	—	—	—
股息	—	—	—	—	(45,714)	(45,714)	—	(45,714)
年內全面收益總額	—	47	—	—	48,015	48,062	—	48,062
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	—	(43)	4,853	(226)	77,893	82,477	—	82,477
轉撥至儲備	—	—	2,332	—	(2,332)	—	—	—
股息	—	—	—	—	(21,000)	(21,000)	—	(21,000)
年內全面收益總額	—	(428)	—	—	74,303	73,875	—	73,875
於二零二零年十二月三十一日	—	(471)	7,185	(226)	128,864	135,352	—	135,352

* 結餘少於人民幣1,000元。

附註：

- (i) 貴集團於二零一六年一月一日及二零一六年十二月三十一日的股本指上海乳健國際貿易有限公司(「乳健國際」)、瀚達管理顧問(中國)有限公司(「瀚達管理」)及瀚達(上海)營養食品有限公司(「瀚達營養」)的繳足股本總額。貴集團於二零一七年十二月三十一日的股本指瀚達管理、Numans (Global) Sale Limited(「Numans Sale」)及瀚達營養的繳足股本總額。貴集團於二零一八年十二月三十一日的股本指瀚達管理及Numans Sale的繳足股本總額。貴集團於二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日的股本指 貴公司已繳足資本。
- (ii) 法定儲備(為不可分派)乃根據中國適用法律及法規從 貴集團的中國附屬公司的除稅後溢利撥出。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

公司權益變動表

	股本及 繳足股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於註冊成立日期發行股份	—*	—	—	—*
期內溢利及全面收益總額	—	—	45,714	45,714
股息	—	—	(45,714)	(45,714)
來自重組	—*	67	—	67
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	—*	67	—	67
年內溢利及全面收益總額	—	—	21,000	21,000
已付股息	—*	—	(21,000)	(21,000)
於二零二零年十二月三十一日	—*	67	—	67

* 結餘少於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動現金流量					
除稅前溢利	18,968	22,151	47,324	67,218	102,040
就以下各項調整：					
融資成本－租賃負債的 利息開支	—	—	—	179	143
利息收益	(131)	(93)	(98)	(187)	(206)
折舊	858	1,281	2,584	4,792	4,375
匯兌(收益)/虧損	(97)	155	(247)	(94)	(42)
貿易應收款項虧損撥備	—	—	—	—	28
撤銷存貨	—	—	—	2,762	4,950
出售物業、廠房及設備 虧損/(收益)	—	3	(172)	9	33
營運資金變動前經營溢利	19,598	23,497	49,391	74,679	111,321
存貨變動	(2,285)	(4,764)	(2,961)	(6,643)	(20,581)
貿易應收款項變動	1,116	(308)	(1,618)	(6,129)	(17,606)
預付款項、按金及其他應收款項變動	(12,800)	2,521	(9,394)	(6,081)	(540)
合約負債變動	575	329	(1,179)	281	(346)
應計費用及其他應付款項變動	957	(2,044)	8,502	8,403	2,846
經營所得現金	7,161	19,231	42,741	64,510	75,094
已付所得稅	(3,021)	(3,379)	(4,751)	(15,600)	(15,953)
已付租賃利息	—	—	—	(179)	(143)
經營活動所得現金淨額	4,140	15,852	37,990	48,731	58,998
投資活動現金流量					
已收利息	131	93	98	187	206
應收一名股東款項(增加)/ 減少	(1,702)	4,078	(19,103)	—	—
應收關聯公司款項減少	(1,500)	1,500	3,400	—	—
出售物業、廠房及設備所得 款項	—	5	342	131	110
購買物業、廠房及設備	(2,584)	(7,650)	(1,358)	(4,120)	(118)
投資活動(所用)/所得現金淨額	(5,655)	(1,974)	(16,621)	(3,802)	198

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
融資活動現金流量					
已付非控股權益股息	(1,190)	(125)	—	—	—
已付控股股東股息	(6,743)	(712)	(12,503)	(23,414)	(21,000)
租賃負債還款	—	—	—	(1,759)	(1,958)
股份轉讓所得款項	—	(1,000)	—	—	—
應付一名股東款項增加	—	1,331	241	6,356	—
應付關聯公司款項增加／(減少)	5,750	(5,750)	—	(4,381)	—
融資活動所用現金淨額	(2,183)	(6,256)	(12,262)	(23,198)	(22,958)
現金及現金等價物(減少)／ 增加淨額	(3,698)	7,622	9,107	21,731	36,238
匯率變動的影響	(900)	702	501	33	(386)
年初現金及現金等價物	21,807	17,209	25,533	35,141	56,905
年末現金及現金等價物	17,209	25,533	35,141	56,905	92,757
現金及銀行結餘	17,209	25,533	35,141	56,905	92,757

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

過往財務資料附註

1. 一般資料

紐曼思健康食品控股有限公司（「貴公司」）於二零一九年一月二十一日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立及註冊為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY-1111, Cayman Islands及其主要營運地點位於上海浦東新區五星路706弄8號。

貴公司為投資控股公司及自其註冊成立日期以來概無經營任何業務，惟文件「歷史、重組及集團架構」一節所述集團重組（「重組」）外。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事於中華人民共和國（「中國」）買賣保健品業務。

過往財務資料以人民幣呈列，及除另有說明外，所有數值均四捨五入至最接近千位（人民幣千元）。

於完成重組後，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，其附屬公司均為私人有限公司（或（倘於香港以外地區註冊成立）具有與在香港註冊成立的私人公司大致類似的特徵），詳情載列如下：

附屬公司之名稱	註冊成立／登記及經營的地點及日期	已發行及繳足股本	貴公司應佔股權及投票權百分比		主要業務
			直接	間接	
			%	%	
瀚達管理 (附註1)	英屬維爾京群島 (二零零九年八月十八日)／ 香港(「香港」)	10,000美元	100%	—	投資控股
紐曼思控股有限公司 (「紐曼思香港」)(附註2)	香港(二零零六年六月六日)／香港	200港元	—	100%	商標及特許擁有人以收取特許權收入和於上海投資控股
金紐曼思(上海)食品有限公司 (附註3、5及6)	中國(二零一零年十二月二十日)／中國	5,000,000港元	—	100%	買賣保健品
上海乳健國際貿易有限公司 (附註3、5及7)	中國(二零零二年十一月十二日)／中國	人民幣1,000,000元	—	100%*	買賣保健品
上海澳美澳乳業有限公司 (附註4及5)	中國(二零一七年十一月十一日)／中國	人民幣10,000,000元	—	100%	買賣保健品
瀚達(上海)營養食品有限公司 (附註3、5及6)	中國(二零一一年四月六日)／中國	5,000,000港元	—	100%	買賣保健品
Numans Sales(附註1)	塞舌爾共和國 (二零一四年一月十六日)／中國	50美元	—	100%	買賣保健品

* 於二零一六年一月一日至二零一七年九月三十日，貴集團應佔權益及投票權百分比為85%。

附註：

1. 根據其註冊成立國家的法律毋須審核。
2. 截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度由Jacky Chan CPA Limited審核，截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度由中匯安達會計師事務所有限公司審核。
3. 該等實體以外商獨資企業形式於中國成立。
4. 該實體以國內有限責任公司形式於中國成立。
5. 所有於中國成立的附屬公司的英文譯名乃僅供識別。
6. 截至二零一六年、二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度由上海瑞通會計事務所審核。
7. 截至二零一六年、二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度由上海欣鵬會計師事務所審核。

2. 編製及呈列基準

過往財務資料乃根據下文附註4所載與香港財務報告準則一致之會計政策編製。此外，過往財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

為籌備股份於聯交所主板建議[編纂]，貴集團已進行重組，詳述於文件「歷史、重組及集團架構」一節。於重組完成後，貴公司成為現時貴集團旗下公司的控股公司。

由於現時組成貴集團的貴公司及其所有附屬公司於重組前後均由同一方（「**控股方**」）最終控制，因此重組被視為共同控制下的業務合併，應用香港會計師公會頒佈的香港會計指引第5號「共同控制合併下的合併會計處理」（「**會計指引第5號**」）所述的合併會計原則入賬。

於往績期間的合併損益及其他全面收益表及合併現金流量表包括根據重組現時組成貴集團的公司的業績及現金流量，猶如於重組完成後貴集團的架構於整個往績期間或自貴集團公司各自註冊成立或成立日期起（以較短期間為準）一直存在。

貴集團於二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日的合併財務狀況表乃按照合併會計原則編製，以呈列現時組成貴集團的公司的資產及負債，猶如於重組完成後貴集團架構於有關日期一直存在。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於整個往績期間，貴集團已採納所有與其業務有關於二零二零年一月一日開始之會計年度生效之新訂及經修訂香港財務報告準則，惟貴集團於二零一九年一月一日首次採納香港財務報告準則第16號「租賃」。香港財務報告準則包括香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。貴集團於整個往績期間以一致基準採納香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」及香港財務報告準則第9號「金融工具」。

董事確認，與香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」及香港會計準則第18號「收益」的規定相比，採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號編製會計師報告對貴集團的財務狀況及表現並無重大影響。

貴集團已自二零一九年一月一日起首次採納香港財務報告準則第16號「租賃」，惟在該準則的特定過渡條文允許下，並無重列截至二零一八年十二月三十一日止三個年度各年的比較數字。貴集團已就應用香港財務報告準則第16號（作為承租人）選擇採用經修訂追溯法，並將於首次應用日期確認等同於租賃負債的使用權資產，經緊接首次應用日期前於合併財務狀況表內確認的相關預付或應計租賃付款的金額調整。

(a) 於採納香港財務報告準則第16號「租賃」時確認的調整

於採納香港財務報告準則第16號「租賃」時，貴集團就先前根據香港會計準則第17號「租賃」的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值（使用承租人於二零一九年一月一日的增量借款利率貼現）計量。對於二零一九年一月一日的租賃負債所應用承租人的加權平均增量借款利率為4.75%。

於首次應用香港財務報告準則第16號「租賃」時，貴集團已使用該準則所允許的下列可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率；
- 依賴先前作出有關租賃是否為虧損租賃的評估；
- 排除於首次應用日期計量使用權資產的初始直接成本；及
- 倘合約包含延長或終止租賃的選擇權，使用事後方式釐定租賃年期。

貴集團亦已選擇不會重新評估合約在首次應用日期是否屬於或包含租約。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，貴集團以其應用香港會計準則第17號「租賃」及香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第4號「釐定安排是否包含租賃」所作的評估為依據。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

作為承租人，貴集團的租賃主要為辦公室租金。使用權資產按相等於租賃負債的金額計量，並且概無任何虧損性租賃合約需要在首次應用日期對使用權資產進行調整。下表列出就每個獨立項目確認的調整。表中並不包括並未受變動影響的項目。

合併財務狀況表(摘錄)	於二零一八年 十二月三十一日 的賬面值 人民幣千元	採納香港 財務報告準則 第16號「租賃」 的影響 人民幣千元	於二零一九年 一月一日的 賬面值 人民幣千元
非流動資產			
使用權資產	—	2,984	2,984
流動負債			
租賃負債	—	1,720	1,720
非流動負債			
租賃負債	—	1,264	1,264
(b) 經營租賃承擔與租賃負債的對賬			
			人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔			3,113
貼現			<u>(129)</u>
於二零一九年一月一日按相關增量借款利率進行貼現的租賃負債			<u><u>2,984</u></u>
按以下類別分析：			
流動			1,720
非流動			<u>1,264</u>
			<u><u>2,984</u></u>

倘貴集團於整個往績期間按全面追溯基準採納香港財務報告準則第16號「租賃」，則董事認為，提早採納香港財務報告準則第16號「租賃」並無對貴集團截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止三個年度的經營業績及財務狀況造成重大影響，故上述期間概無需要作出調整。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團尚未應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。董事預計該等新訂及經修訂香港財務報告準則將於其生效時在過往財務資料中採納。

		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革 — 第2階段	二零二一年一月一日
香港財務報告準則第3號的修訂	引用概念框架	二零二二年一月一日
香港會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備 — 擬定用途前所得款項	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號的修訂	虧損性合約 — 履約成本	二零二二年一月一日
香港會計準則第1號的修訂	將負債分類為流動或非流動	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂	關於投資者與其聯營企業或合資企業之間的銷售或出資	待定*

* 尚未釐定任何強制生效日期，惟可提早採納

貴集團認為新訂及經修訂香港財務報告準則不大可能會對 貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

4. 主要會計政策

過往財務資料乃根據香港財務報告準則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露規定編製。

過往財務資料乃按歷史成本慣例編製。

編製符合香港財務報告準則的過往財務資料須使用若干關鍵假設及估計，亦需要董事在應用會計政策的過程中作出判斷。對該等財務報表而言屬重大的假設及估計的範疇於過往財務資料附註5披露。

於編製過往財務資料時應用的主要會計政策載列如下。

共同控制下業務合併的合併會計處理

過往財務資料併入於共同控制合併產生之合併實體或業務之財務報表項目，猶如該等合併實體或業務於最初受到控制方控制當日起已經合併。合併實體或業務之資產淨值使用從控制方角度計算之現有賬面值合併。就商譽或收購方於被收購方之可識別資產、負債及或然負債公平值淨額之權益超出於共同控制合併時之成本(以控制方所貢獻之權益為限)，一概不作確認。

合併損益及其他全面收益表包括各合併實體或業務自最早呈列日期或合併實體或業務自首次受共同控制當日(以期間較短者為準，而不論共同控制合併的日期)以來的業績。

編製合併財務狀況表旨在呈列合併實體的資產及負債，猶如 貴集團在重組完成後的架構在各呈報期末一直存在。合併實體的資產淨值乃按控股方認為的現有賬面值合併入賬。於控制方持續擁有權益的情況下，則不會就於共同控制合併時的商譽或議價購買的收益確認任何金額。

集團內交易、結餘及因合併實體或業務間交易而產生的未變現收益予以對銷。未變現虧損亦會對銷，惟視作已轉讓資產的減值指標。合併實體或業務的會計政策已作必要修改，以確保與 貴集團所採納的政策一致。

採用合併會計法入賬的共同控制合併所產生的交易成本(包括專業費用、註冊費、向股東提供資料的成本、過往個別經營業務合併營運所產生的成本或虧損等)於其產生期間確認為一項開支。

綜合入賬

過往財務資料包括 貴公司及其附屬公司的財務資料。附屬公司指受 貴集團控制的實體。當 貴集團從參與某實體的業務獲得或有權獲得可變回報，及有能力藉對實體行使其權力而影響其回報，則 貴集團控制該實體。當 貴集團的現有權利賦予其目前掌控有關活動(即大幅影響實體回報的活動)的能力時，則 貴集團對該實體擁有權力。

在評估控制權時， 貴集團會考慮其潛在投票權以及其他方持有的潛在投票權，以釐定其是否擁有控制權。僅在持有人能實際行使潛在投票權的情況下，方會考慮該權利。

附屬公司乃由 貴集團所控制的實體。當 貴集團能透過其於該實體的參與而獲取或有權利獲取可變回報，及有能力透過其對該實體的權力影響該等回報，則 貴集團控制該實體。當評估 貴集團是否有權力時，僅考慮實體權利(由 貴集團及其他人士持有)。

於一家附屬公司的投資自控制開始日直至控制終止日計入過往財務資料。集團內公司間結餘、交易及現金流量及由集團內公司間交易產生的未變現溢利，均在編製過往財務資料時全數對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損對銷方法與未變現收益相同，但僅以沒有減值證據為限。

當 貴集團喪失一家附屬公司的控股權，則按出售該附屬公司的所有權益入賬，而所產生的收益或虧損將於損益確認。於喪失控制權當日仍保留於前附屬公司的任何權益乃按公平值確認，而該金額將被視為一項金融資產初始確認的公平值。

非控股權益指並非直接或間接歸屬於 貴公司的附屬公司權益。非控股權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表的權益內呈列。於綜合損益及其他全面收益表內，非控股權益呈列為本年度溢利或虧損及全面收益總額在非控股股東與 貴公司擁有人之間的分配。

溢利或虧損及其他全面收益的各部份歸屬於 貴公司擁有人及非控股股東(即使會導致非控股權益的結餘出現虧絀)。

貴公司並無導致失去附屬公司控制權的擁有人權益變動入賬列作權益交易(即與以擁有人身份進行的擁有人交易)。控股及非控股權益的賬面值經調整以反映其於附屬公司相關權益的變動。非控股權益的調整數額與已付或已收代價公平值間差額乃直接於權益確認，並歸屬於 貴公司擁有人。

外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體之財務報表所載項目均以實體經營所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。過往財務資料以人民幣呈列，而人民幣為 貴公司之呈列貨幣及 貴集團主要經營附屬公司之功能貨幣。

(ii) 各實體財務報表之交易及結餘

外幣交易於首次確認時按交易日之現行匯率折算為功能貨幣。以外幣計值之貨幣資產及負債按各呈報期末之匯率折算。該折算政策所產生之盈虧於損益確認。

按公平值計量及以外幣計值之非貨幣項目乃按釐定公平值當日之匯率折算。

當非貨幣項目之盈虧於其他全面收益確認時，該盈虧之任何匯兌部分於其他全面收益確認。當非貨幣項目之盈虧於損益確認時，該盈虧之任何匯兌部分於損益確認。

(iii) 綜合賬目時換算

功能貨幣與 貴公司呈列貨幣不同之所有 貴集團旗下實體之業績及財務狀況按下列方式折算為 貴公司之呈列貨幣：

- 各財務狀況表所呈列之資產及負債按該財務狀況表日期之收市匯率折算；
- 收入及支出按平均匯率折算(除非該平均匯率並非交易日匯率之累計影響之合理近值，則在此情況下，收入及支出乃按交易日之匯率換算)；及
- 所有因此而產生之匯兌差額於外幣匯兌儲備確認。

於綜合賬目時，換算境外實體投資淨值及借貸所產生之匯兌差額於外幣匯兌儲備內確認。倘境外業務獲出售，則有關匯兌差額乃於綜合損益確認並列作出售之部分收益或虧損。

因收購境外實體而產生的商譽及公平值調整被視為境外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

物業、廠房及設備之折舊按足夠撇銷其成本減其剩餘價值之比率，於估計可使用年年期內使用直線法計算，主要可使用年期如下：

樓宇	20年
租賃裝修	2-3年
電腦及設備	3年
傢具及固定裝置	5年
汽車	4-10年

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各呈報期末進行檢討及作出調整(如適用)。

出售物業、廠房及設備之盈虧指出售所得款項淨額與有關資產賬面值兩者間之差額，並於損益確認。

租賃

作為承租人

自二零一九年一月一日起適用的政策

當租賃資產可供貴集團使用時，租賃確認為使用權資產及相應的租賃負債。使用權資產按成本減累計折舊及減值虧損列賬。使用權資產的折舊按照在資產可使用年期和租賃期的較短者期內以直線法撇銷成本的比率計算。主要年率如下：

土地及樓宇	2-3年
-------	------

使用權資產按成本(包括租賃負債、租賃預付款、初始直接成本及恢復成本的初始計量金額)計量。租賃負債包括按租賃中隱含的利率(如可釐定)或貴集團的增量借款利率貼現的租賃付款淨現值。每項租賃付款會分配為負債或融資成本。融資成本在租賃期內於損益中扣除，以制定每個期間租賃負債結餘的固定利率。

與短期租賃及低值資產租賃有關的付款按直線法在租賃期內確認為開支。短期租賃指初始租賃期為十二個月或以下的租賃。低值資產指價值低於5,000美元的資產。

於二零一九年一月一日前適用的政策

並無將資產擁有權的所有風險及回報絕大部分轉移至承租人的租賃均作為經營租賃列賬。租賃付款(扣除自出租人收取的任何優惠)於租期內按直線法確認為開支。

存貨

存貨按成本及可變現淨值之較低者列賬。成本使用加權平均法釐定。製成品及在製品的成本包括原材料及(如適用)分包費用。可變現淨值為於一般業務過程中的估計售價，並扣除估計完成成本及作出銷售的估計所需成本。

確認及終止確認金融工具

金融資產及金融負債於 貴集團成為工具合約條文之訂約方時於財務狀況表確認。

倘自資產取得現金流量之合約權利屆滿； 貴集團轉讓資產所有權之絕大部分風險及回報；或 貴集團概無轉讓亦不保留資產所有權之絕大部分風險及回報但不保留資產之控制權，則終止確認金融資產。終止確認金融資產時，資產賬面值與已收代價以及於其他全面收益確認的累計盈虧的總和之差額於損益確認。

倘相關合約訂明之責任獲解除、註銷或屆滿，則終止確認金融負債。已終止確認之金融負債賬面值與已付代價之差額於損益確認。

金融資產

倘某項資產乃根據合約規定購買或出售，而合約條款規定須按相關市場指定時限內交收，則金融資產按交易日基準確認及終止確認，並初步按公平值另加直接應計交易成本確認，惟按公平值計入損益之投資除外。收購按公平值計入損益之投資直接應計交易成本即時於損益確認。

貴集團之金融資產乃分類為按攤銷成本計量之金融資產。

按攤銷成本計量之金融資產

倘金融資產(包括貿易及其他應收款項)同時符合以下條件則歸入此分類：

- 資產乃按目標為持有資產以收取合約現金流之業務模式持有；及
- 資產之合約條款導致於特定日期產生純粹為支付本金及結欠本金利息之現金流。

該等資產其後使用實際利息法按攤銷成本減預期信貸虧損之虧損撥備計量。

預期信貸虧損之虧損撥備

貴集團按攤銷成本確認金融資產之預期信貸虧損之虧損撥備。預期信貸虧損為加權平均信貸虧損，並以發生違約風險的金額作為加權數值。

於各報告期末，本集團就貿易及其他應收款項(或倘一項金融工具的信貸風險自初步確認以來大幅增加時)計量金融工具的虧損撥備，其金額相等於該金融工具於預期年限內所有可能發生的違約事件的預期信貸虧損(「全期預期信貸虧損」)。

倘於呈報期末某項金融工具(貿易及其他應收款項除外)之信貸風險自初步確認以來並無大幅增加，貴集團按相等於永久預期信貸虧損部分之金額計量該金融工具之虧損撥備，即該金融工具可能於呈報期後12個月內發生違約事件而導致之預期信貸虧損。

預期信貸虧損金額或旨在將呈報期末之虧損撥備調整至所需金額而撥回之金額於損益確認為減值收益或虧損。

現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、於銀行及其他財務機構之活期存款，以及可以隨時兌換成已知數額現金及並無重大價值變動風險之短期高度流通投資。須按要求償還並組成貴集團現金管理其中部分的銀行透支，亦包括在現金及現金等價物內。

金融負債及權益工具

金融負債及權益工具乃根據所訂立合約安排之內容以及香港財務報告準則中金融負債及權益工具之定義予以分類。權益工具為帶有貴集團資產剩餘權益(經扣除其所有負債)之任何合約。就特定金融負債及權益工具採納之會計政策於下文載列。

其他應付款項

其他應付款項初步按其公平值入賬，其後則採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，在此情況下則按成本列賬。

權益工具

貴公司發行之權益工具按已收所得款項(扣除直接發行費用)入賬。

客戶合約收益

收益參考常見業務慣例按客戶合約列明之代價計量，且不包括代表第三方收取之款項。倘合約規定客戶付款與轉移承諾產品或服務之相距期間超過一年，代價須就重大融資組成部分之影響作出調整。

貴集團於透過將某項產品或服務之控制權轉移至客戶而達成履約責任時確認收益。視乎合約條款及該合約適用之法例，履約責任可隨時間或於特定時間達成。倘符合以下條件，履約責任屬隨時間達成：

- 客戶同時接受及使用 貴集團履約所提供之利益；
- 貴集團履約產生或增強一項於產生或增強時由客戶控制之資產；或
- 貴集團履約並無產生對 貴集團而言具其他用途之資產，且 貴集團對迄今完成之履約付款具有可執行權利。

倘履約責任隨時間達成，收益參考該履約責任之達成進度確認，否則收益於客戶取得產品或服務之控制權時確認。

退回權

就為客戶提供指定期限內退貨的權利的合約而言，估計不會被退回貨物所用的是預期價值法，因該方法最能預測 貴集團有權獲得的可變代價金額。為確定可計入交易價格的可變代價金額，已應用香港財務報告準則第15號有關規限可變代價估計的規定。預期將退回的貨物，則確認為退款負債，而非收入。亦會就從客戶回收產品的權利確認退回權資產（以及相應的銷售成本調整）。

其他收益

利息收入以實際利率法確認。

其他收入

於能夠合理保證 貴集團將遵守相關補助所附帶的條件並將接獲相關補助時確認政府補助。

僱員福利

(a) 僱員假期

僱員年假及長期服務假於賦予僱員時確認。已就僱員因截至呈報期末所提供服務而享有之年假及長期服務假之估計負債作出撥備。

僱員病假及產假於放假時方始確認。

(b) 退休金承擔

貴集團亦於中國參與一項由政府統籌之定額供款退休計劃。 貴集團須按其僱員工資的特定百分比向退休計劃作出供款。供款於根據退休計劃之規則應付時自損益表中扣除。僱主不得將沒收供款用於調減現行供款水平。

(c) 合約終止補償

合約終止補償於當 貴集團不再可撤銷該等福利，或當 貴集團確認重組成本並涉及支付合約終止補償(以較早者為準)時確認。

稅項

所得稅指本期稅項及遞延稅項之總和。

本期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益所確認之溢利有所不同，此乃由於其不包括於其他年度應課稅收入或可扣減支出項目，並進一步排除毋須課稅或不可扣減項目。 貴集團之本期稅項負債乃採用於呈報期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃按資產及負債在財務報表上之賬面值與計算應課稅溢利之相應稅基之差異予以確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差異予以確認，而遞延稅項資產之確認則以將來有可予應用可扣減暫時差異、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免的應課稅溢利為限。倘暫時差異乃由商譽或交易中其他資產及負債的初步確認(業務合併除外)而產生，而該項交易對應課稅溢利及會計溢利並無構成影響，則不會確認有關資產與負債。

貴集團會就投資於附屬公司及聯營公司及合營企業權益所產生之應課稅暫時差異而確認遞延稅項負債，惟倘 貴集團有能力控制暫時差異之撥回，且有關暫時差異將不會於可見將來撥回則作別論。

遞延稅項資產之賬面值會於各呈報期末進行檢討，並以不再可能有足夠應課稅溢利容許收回全部或部分資產為限將其減少。

遞延稅項乃按預期將於清償負債或變現資產之期間按呈報期末已生效或實際上已生效之稅率計算。遞延稅項乃於損益確認，惟與於其他全面收益或直接於權益中確認之項目有關者除外，在此情況下，遞延稅項亦於其他全面收益或直接於權益內確認。

遞延稅項資產及負債之計量反映按 貴集團預計於呈報期末收回或清償其資產及負債之賬面值之稅務後果。

倘有合法強制執行權利以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，而該等資產與負債乃與同一稅務當局所徵收之所得稅有關，且 貴集團有意按淨值基準清償其本期稅項資產與負債，則遞延稅項資產與負債可予以對銷。

關聯方

關聯方為與 貴集團有關聯之人士或實體。

(A) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與 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 貴公司或其母公司主要管理層人員之成員。
- (B) 倘符合下列任何條件，即實體與 貴集團有關聯：
- (i) 該實體與 貴公司屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此之間有關聯)。
 - (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
 - (iii) 兩間實體均為同一第三方之合營企業。
 - (iv) 一間實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
 - (v) 實體為 貴集團或與 貴集團有關聯之實體就僱員利益設立之離職福利計劃。倘 貴集團本身即為該計劃，則提供資助之僱主亦與 貴集團有關聯。
 - (vi) 實體受(A)所識別人士控制或受共同控制。
 - (vii) 於(A)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)主要管理層成員。
 - (viii) 實體或實體屬其中一部份之集團之任何成員公司為向 貴公司或 貴公司之母公司提供主要管理人員服務。

資產減值

於各呈報期末， 貴集團均會審閱其有形資產(遞延稅項資產、存貨及應收款項除外)之賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。如有任何有關跡象，則會估計資產之可收回金額，以釐定任何減值虧損之程度。如不可能估計個別資產之可收回金額，則 貴集團會估計資產所屬現金產生單位之可收回金額。

可收回金額為公平值減去出售成本及使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率貼現至其現值以反映市場現時所評估之貨幣時間值及資產特定風險。

倘資產或現金產生單位之可收回金額估計將少於其賬面值，則資產或現金產生單位之賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損會即時於損益確認，除非有關資產乃按重估數額列賬則除外，在該情況下，減值虧損會被視為重估減幅。

倘減值虧損其後撥回，則資產或現金產生單位之賬面值會增加至其經修訂估計可收回金額，惟按此所增加之賬面值不得高於假設過往年度並無就資產或現金產生單位確認減值虧損的情況下釐定(扣除攤銷或折舊)之賬面值。所撥回之減值虧損會即時於損益確認，除非有關資產乃按重估款額列賬則除外，在該情況下，所撥回之減值虧損會被視為重估增幅。

撥備及或然負債

倘 貴集團須就已發生之事件承擔現行法律或推定責任，而履行該責任可能導致須流出經濟利益，並可作出可靠之估計，則就該時間或數額不定之負債確認撥備。倘貨幣時間值重大，則按預期履行責任之支出之現值計提撥備。

倘需要流出經濟利益之可能性不大，或不能可靠估計該數額，則該責任披露為或然負債，惟倘流出經濟利益之可能性極低則當別論。倘有關潛在責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否，則會披露為或然負債，惟倘流出經濟利益之可能性極低則當別論。

呈報期後事件

貴集團於呈報期末業務狀況的額外資料或顯示持續經營假設並不適當的呈報期後事項為調整事項，並反映於財務資料。倘非調整事項的呈報期後事項屬重大，則於過往財務資料附註內披露。

5. 主要估計

於往績期間末有關未來之主要假設及估計不明朗因素之其他主要來源於下文論述，該等假設及因素具有引致須對下個財政年度之資產及負債賬面值作出重大調整之重大風險。

(a) 物業、廠房及設備及折舊

貴集團自行釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊開支。該等估計乃根據類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期及剩餘價值的過往經驗作出。倘使用年期及剩餘價值與先前估計有所偏差，貴集團將調整折舊開支，或撤銷或撤減已棄用或售出的技術過時資產或非策略性資產。

(b) 呆壞賬減值虧損

貴集團根據貿易及其他應收款項之可收回性(包括各債務人之現行信貸狀況及過往還款記錄)之評估，就呆壞賬作出減值虧損。減值於出現事件或情況有變顯示結餘未必可收回時產生。辨識呆壞賬須使用判斷及估計。倘實際結果有別於原來估計，則該等差額將於上述估計出現變動的年度影響貿易及其他應收款項之賬面值以及呆賬開支。

(c) 滯銷存貨撥備

滯銷存貨撥備乃根據存貨賬齡及估計存貨可變現淨值而作出。評估所需撥備金額涉及判斷及估計。倘日後之實際結果有別於原來估計，則該等差額將於上述估計出現變動的期間影響存貨及撥備開支／撥回之賬面值。

(d) 所得稅

貴集團須在多個司法權區繳納所得稅。釐定所得稅撥備時須作出重大估計。於日常業務過程中，有多項交易及計算方式均會導致無法確定最終稅項。倘若該等事項的最終稅項結果與初始記錄金額不同，該等差額將對作出有關決定期間內的所得稅及遞延稅項撥備造成影響。

6. 財務風險管理

貴集團之業務須承受多種財務風險：外匯風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。貴集團之整體風險管理計劃專注於財務市場之不可預見性，及尋求盡可能減低對貴集團財務表現構成之潛在不利影響。

(a) 外匯風險

貴集團面對極微之外匯風險，此乃由於其大部分業務交易、資產及負債主要以相關實體之功能貨幣列值。貴集團現時並無有關外幣交易、資產及負債之外匯對沖政策。貴集團將密切監察其外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外匯風險。

(b) 信貸風險

計入合併財務狀況表之現金及銀行結餘、貿易應收款項及其他應收款項之賬面值為貴集團就其金融資產所面對之最高信貸風險。

貴集團並無信貸風險重大集中情況。

貴集團已制定相關政策，確保向具有適當信用記錄的客戶銷售。

由於交易對手為獲國際信貸評級機構評為具高信貸評級之銀行，故現金及銀行結餘之信貸風險有限。

貴集團在各呈報期間透過對一項於呈報日期的拖賬風險與於初始確認當日的拖賬風險作比較，以按持續基準考慮金融資產的信貸風險有否大幅增加。其考慮所得的合理及支持前瞻性資料，尤其為以下所用資料：

- 內部信貸評級；
- 外部信貸評級(如有)；
- 預期將導致借款人履行其責任的能力有重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 借款人的經營業績的實際或預期重大變動；
- 同一借款人的其他金融工具的信貸風險大幅增加；
- 抵押品價值或擔保或信貸增級質素的重大變動；及

附錄一

會計師報告

— 債務人預期表現及行為的重大變動，包括借款人付款狀況的變動。

倘債務人逾期支付合約款項逾30日，即推定信貸風險大幅增加。倘對方無法於到期後120日內支付合約款項，即為金融資產拖賬。

倘概無合理收回預期(如債務人無法與 貴集團訂立償付計劃)，金融資產將予撇銷。當債務人未有支付逾期365日以上的合約付款時， 貴集團通常將應收款項分類以作撇銷。儘管應收款項已予撇銷，倘符合可行性及經濟性， 貴集團可繼續採取強制行動以收回到期的應收款項。

(c) 流動資金風險

貴集團之政策為定期監察現時及預期流動資金要求，以確保維持充足現金儲備，以應付其短期及長期流動資金需求。 貴集團所有金融負債於一年內到期。

(d) 利率風險

由於 貴集團並無重大計息資產及負債，故 貴集團之經營現金流量大致上獨立於市場利率之變動。

貴集團銀行存款按固定利率計息，因此承擔公平值利率風險。

(e) 金融工具類別

	於十二月三十一日				
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
金融資產：					
按攤銷成本之金融資產					
(包括現金及現金等價物)					
貿易應收款項	2,060	2,368	3,986	10,115	27,693
其他應收款項	1,399	1,775	6,655	4,304	3,249
應收關聯公司款項	4,900	3,400	—	—	—
應收股東款項	16,565	11,100	30,228	—	—
現金及銀行結餘	17,209	25,533	35,141	56,905	92,757
	<u>42,133</u>	<u>44,176</u>	<u>76,010</u>	<u>71,324</u>	<u>123,699</u>
金融負債：					
按攤銷成本之金融負債					
應計費用及其他應付款項	11,506	9,462	17,964	26,259	29,105
應付一名股東款項	—	1,331	1,572	—	—
應付關聯公司款項	5,750	—	4,381	—	—
	<u>17,256</u>	<u>10,793</u>	<u>23,917</u>	<u>26,259</u>	<u>29,105</u>

附錄一

會計師報告

(f) 公平值

於合併財務狀況表所反映 貴集團之金融資產及金融負債之賬面值與彼等各自之公平值相若。

7. 收益

貴集團於往績期間的收益如下：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
保健品銷售	<u>96,391</u>	<u>107,566</u>	<u>127,401</u>	<u>177,057</u>	<u>235,161</u>

客戶合約收益分類

截至二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，所有收益均來自中國。

截至二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，所有收益均於某時間點確認。

保健品銷售的主要產品(DHA、益生菌、維生素及多維營養素)

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
DHA	69,131	80,148	91,769	138,292	202,236
益生菌	17,399	25,668	31,803	33,323	26,924
維生素	9,468	1,341	2,987	4,349	4,717
多維營養素	<u>393</u>	<u>409</u>	<u>842</u>	<u>1,093</u>	<u>1,284</u>
	<u>96,391</u>	<u>107,566</u>	<u>127,401</u>	<u>177,057</u>	<u>235,161</u>

保健品銷售

貴集團向客戶銷售保健品。銷售於產品控制權轉移，即當產品交付予客戶、並無未完成責任可以影響客戶對產品的接收，且客戶已取得產品的合法所有權時確認。

向客戶作出的銷售一般於0至30日的信貸期內進行。對新客戶，則可能要求按金或貨到現金交收。已收按金確認為合約負債。

應收款項於產品交付予客戶時確認，因為該時間點乃代價成為無條件之時，在到期支付前只需等待時間消逝。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

8. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
其他收入					
外匯收益	97	—	247	94	42
出售物業、廠房及設備之收益	—	—	172	—	—
政府補貼	783	—	1,995	1,328	2,302
其他	121	263	300	833	1,927
	<u>1,001</u>	<u>263</u>	<u>2,714</u>	<u>2,255</u>	<u>4,271</u>

9. 分部資料

貴集團的經營分部為於中國買賣保健品及收取服務收入。由於其為貴集團唯一的經營分部，故概無就此呈列其他分析。

貴集團的營運及經營資產主要位於中國。因此，概無呈列地區分部資料。

來自主要客戶(彼等各自佔總收益10%或以上)的收益載列如下：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
客戶A	13,765	14,825	16,940	21,616	49,337
客戶B	11,277	11,958	*12,072	*11,458	*5,445
客戶C	*7,650	*10,033	13,076	*15,670	*18,377
各戶D	<u>*0</u>	<u>*693</u>	<u>*6,011</u>	<u>24,405</u>	<u>*14,444</u>

* 來自客戶的收益並無超逾年內總收益之10%。有關款項乃為方便比較而呈列。

附錄一

會計師報告

10. 董事及僱員酬金

(a) 董事酬金

王平先生（「王先生」）於二零一九年一月二十一日獲委任為 貴公司執行董事，崔娟女士（「崔女士」）於二零一九年三月二十七日獲委任為 貴公司執行董事。現組成 貴集團的實體於往績期間已付或應付 貴公司董事的酬金（包括於成為 貴公司董事前作為集團實體董事／僱員所提供服務的酬金）如下：

	王先生 人民幣千元	崔女士 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一六年十二月三十一日止年度			
袍金	—	—	—
其他酬金			
薪金及其他福利	750	675	1,425
退休福利計劃供款	—	—	—
酬金總額	<u>750</u>	<u>675</u>	<u>1,425</u>
截至二零一七年十二月三十一日止年度			
袍金	—	—	—
其他酬金			
薪金及其他福利	750	700	1,450
退休福利計劃供款	21	21	42
酬金總額	<u>771</u>	<u>721</u>	<u>1,492</u>
截至二零一八年十二月三十一日止年度			
袍金	—	—	—
其他酬金			
薪金及其他福利	750	425	1,175
退休福利計劃供款	21	21	42
酬金總額	<u>771</u>	<u>446</u>	<u>1,217</u>
截至二零一九年十二月三十一日止年度			
袍金	—	—	—
其他酬金			
薪金及其他福利	778	467	1,245
退休福利計劃供款	50	50	100
酬金總額	<u>828</u>	<u>517</u>	<u>1,345</u>
截至二零二零年十二月三十一日止年度			
袍金	—	—	—
其他酬金			
薪金及其他福利	780	380	1,160
退休福利計劃供款	24	24	48
酬金總額	<u>804</u>	<u>404</u>	<u>1,208</u>

附錄一

會計師報告

執行董事酬金乃就彼等管理 貴公司及 貴集團事務的服務而支付。

於往績期間， 貴集團概無向 貴公司董事支付薪酬作為吸引加入或於加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。於往績期間，概無 貴公司董事放棄任何薪酬。

(b) 五名最高薪人士酬金

五名最高薪酬人士於截至二零一六年、二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度包括 貴公司兩名董事，而於截至二零二零年十二月三十一日止年度則包括一名董事，其薪酬已包括在上述(a)的披露中。於截至二零一六年、二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的其餘三名人士，及於截至二零二零年十二月三十一日止年度的其餘四名人士的酬金分別如下：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金及其他福利	3,319	1,848	2,965	4,052	6,350
退休福利計劃供款	<u>84</u>	<u>108</u>	<u>104</u>	<u>130</u>	<u>79</u>
	<u><u>3,403</u></u>	<u><u>1,956</u></u>	<u><u>3,069</u></u>	<u><u>4,182</u></u>	<u><u>6,429</u></u>

符合以下範圍的酬金：

	人數				
	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
零至1,000,000港元	2	2	2	2	3
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1	—	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—	—	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元	1	—	1	—	—
2,500,001港元至 3,000,000港元	—	—	—	1	—
4,500,001港元至5,000,000港元	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1</u>
	<u><u>3</u></u>	<u><u>3</u></u>	<u><u>3</u></u>	<u><u>3</u></u>	<u><u>4</u></u>

於往績期間， 貴集團概無向任何最高薪人士支付酬金作為吸引加入或於加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。

附錄一

會計師報告

11. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期稅項					
香港利得稅(附註)	385	378	376	—	—
過往年度超額撥備	—	—	—	(2,387)	—
中國企業所得稅	3,756	4,184	11,392	21,590	27,737
遞延稅項	57	—	—	—	—
	<u>4,198</u>	<u>4,562</u>	<u>11,768</u>	<u>19,203</u>	<u>27,737</u>

根據開曼群島規則及規例，貴集團毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

根據英屬維爾京群島規則及規例，貴集團毋須於英屬維爾京群島繳納任何所得稅。

於往績期間，香港利得稅乃根據應評稅溢利按16.5%計提撥備。

根據於二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)，貴集團中國實體須按稅率25%繳納企業所得稅，除非另有指明則作別論。

附註： 紐曼思香港就貴公司中國附屬公司使用紐曼思香港擁有的商標向其收取特許權使用費收入。紐曼思香港就從貴公司中國附屬公司接獲的特許權使用費收入按該等特許權使用費收入10%的比率繳納中國企業所得稅。貴公司於往績期間及二零一九年一月接獲香港稅務局(「**稅務局**」)就二零一二/一三至二零一六/一七課稅年度的該等特許權使用費收入的多封查詢函。紐曼思香港已對稅務查詢作出完整答覆，惟尚未接獲稅務局有關稅務查詢的最終決定或調查結果。貴公司董事認為該等特許權使用費收入對紐曼思香港而言屬離岸性質，且不須繳納香港利得稅。然而，為謹慎起見，貴公司自二零一二/一三課稅年度起計提額外6.5%(按香港利得稅稅率16.5%減中國企業所得稅稅率10%)稅項撥備。

紐曼思香港於二零一九年九月三十日收到稅務局的評稅函，據指經審閱紐曼思香港提供的資料後，毋須對查詢所提出事宜進行任何稅項調整。上述稅項撥備已於截至二零一九年十二月三十一日止年度撥回。

附錄一

會計師報告

所得稅開支與除稅前溢利之間的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>18,968</u>	<u>22,151</u>	<u>47,324</u>	<u>67,218</u>	<u>102,040</u>
按國內所得稅稅率計算的稅項及稅項支出	2,960	4,800	11,081	16,961	25,173
非應課稅收入及不可扣稅開支的稅務影響 (附註)	1,258	(208)	717	767	706
中國預扣稅	—	—	—	3,862	1,858
一次性稅務減免	(20)	(30)	(30)	—	—
過往年度超額撥備	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(2,387)</u>	<u>—</u>
所得稅開支	<u><u>4,198</u></u>	<u><u>4,562</u></u>	<u><u>11,768</u></u>	<u><u>19,203</u></u>	<u><u>27,737</u></u>

附註：

不可扣稅開支包括 貴公司及附屬公司(其於往績期間並無產生可評稅收入)的法律及專業費用及其他行政開支。非應課稅收入主要包括若干附屬公司的非應課稅收入、非應課稅利息收入及非應課稅匯兌收入。

12. 年內溢利

貴集團於往績期間的溢利乃經扣除／(計入)以下各項後呈列：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
董事酬金	1,425	1,492	1,217	1,345	1,208
物業、廠房及設備折舊	858	1,281	2,584	2,944	2,420
使用權資產折舊	—	—	—	1,848	1,955
貿易應收款項虧損撥備	—	—	—	—	28
撇銷存貨	—	—	—	2,762	4,950
匯兌(收益)／虧損	(97)	155	(247)	(94)	(42)
出售物業、廠房及設備 虧損／(收益)	—	3	(172)	9	33
經營租賃開支	1,163	2,127	2,127	—	—
已售存貨成本	34,454	39,052	42,337	52,406	68,742
員工成本(包括董事酬金)					
— 薪金、花紅及津貼	7,430	5,914	8,256	9,180	11,537
— 退休福利計劃供款	<u>472</u>	<u>521</u>	<u>608</u>	<u>704</u>	<u>309</u>
員工成本總額(包括董事酬金)	<u><u>7,902</u></u>	<u><u>6,435</u></u>	<u><u>8,864</u></u>	<u><u>9,884</u></u>	<u><u>11,846</u></u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

13. 每股盈利

概無呈列每股盈利資料，原因是基於重組，載入有關資料對過往財務資料而言並無意義。

14. 股息

截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度，乳健國際已向其當時股東分別宣派及派付股息約人民幣7,933,000元及人民幣837,000元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，瀚達營養已其向當時股東宣派及派付股息人民幣12,503,000元。截至二零一九年十二月三十一日止年度，貴公司已向其當時股東宣派及派付股息人民幣45,714,000元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度，貴公司已向其當時股東宣派並派付股息人民幣21,000,000元。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	電腦及設備 人民幣千元	傢俬及固定 裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於二零一六年一月一日	—	—	247	94	5,081	5,422
添置	—	—	—	—	2,584	2,584
出售	—	—	—	—	—	—
於二零一六年十二月三十一日	—	—	247	94	7,665	8,006
添置	3,296	2,549	236	951	618	7,650
出售	—	—	—	—	(83)	(83)
於二零一七年十二月三十一日	3,296	2,549	483	1,045	8,200	15,573
添置	—	1,106	123	129	—	1,358
出售	—	—	—	—	(1,698)	(1,698)
於二零一八年十二月三十一日	3,296	3,655	606	1,174	6,502	15,233
添置	—	130	27	8	3,955	4,120
撇銷	—	—	—	—	(1,659)	(1,659)
於二零一九年十二月三十一日	3,296	3,785	633	1,182	8,798	17,694
添置	—	77	30	11	—	118
出售	—	—	—	—	(1,068)	(1,068)
於二零二零年十二月三十一日	<u>3,296</u>	<u>3,862</u>	<u>663</u>	<u>1,193</u>	<u>7,730</u>	<u>16,744</u>
累計折舊						
於二零一六年一月一日	—	—	247	94	4,071	4,412
年內撥備	—	—	—	—	858	858
出售	—	—	—	—	—	—
於二零一六年十二月三十一日	—	—	247	94	4,929	5,270
年內撥備	50	268	6	22	935	1,281
出售	—	—	—	—	(75)	(75)
於二零一七年十二月三十一日	50	268	253	116	5,789	6,476
年內撥備	148	1,359	83	235	759	2,584
出售	—	—	—	—	(1,528)	(1,528)
於二零一八年十二月三十一日	198	1,627	336	351	5,020	7,532
年內撥備	148	1,458	103	251	984	2,944
撇銷	—	—	—	—	(1,519)	(1,519)
於二零一九年十二月三十一日	346	3,085	439	602	4,485	8,957
年內撥備	148	704	105	240	1,223	2,420
出售	—	—	—	—	(925)	(925)
於二零二零年十二月三十一日	<u>494</u>	<u>3,789</u>	<u>544</u>	<u>842</u>	<u>4,783</u>	<u>10,452</u>
賬面值						
於二零一六年十二月三十一日	—	—	—	—	2,736	2,736
於二零一七年十二月三十一日	<u>3,246</u>	<u>2,281</u>	<u>230</u>	<u>929</u>	<u>2,411</u>	<u>9,097</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>3,098</u>	<u>2,028</u>	<u>270</u>	<u>823</u>	<u>1,482</u>	<u>7,701</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>2,950</u>	<u>700</u>	<u>194</u>	<u>580</u>	<u>4,313</u>	<u>8,737</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u>2,802</u>	<u>73</u>	<u>119</u>	<u>351</u>	<u>2,947</u>	<u>6,292</u>

附錄一

會計師報告

16. 使用權資產

租賃相關項目的披露：

	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
使用權資產					
— 土地及樓宇	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,783</u>	<u>1,889</u>
短期租賃的租賃承擔	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>174</u>
貴集團根據未貼現現金流量的租賃負債的到期日分析如下：					
— 少於一年	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,086</u>	<u>1,714</u>
— 介乎一至兩年之間	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,984</u>	<u>319</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,070</u>	<u>2,033</u>
	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
使用權資產之折舊費用	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,848</u>	<u>1,955</u>
租賃負債之利息開支	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>179</u>	<u>143</u>
租賃現金流出總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,938</u>	<u>2,101</u>
添置使用權資產	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,647</u>	<u>61</u>

貴集團租用多個土地及樓宇。租賃協議的年期通常定為兩至三年。租賃條款則按個別基準磋商達致，包括寬泛且各異的條款及條件。租賃協議並不施加任何契諾，獲租賃資產不得用作以借貸為目的的抵押品。

附錄一

會計師報告

17. 遞延稅項資產

以下為 貴集團已確認的主要遞延稅項資產。

	貿易應收款項 減值虧損 人民幣千元
於二零一六年一月一日	—
計入損益	<u>57</u>
於二零一六年十二月三十一日	57
計入損益	<u>—</u>
於二零一七年十二月三十一日	57
計入損益	<u>—</u>
於二零一八年十二月三十一日	57
計入損益	<u>—</u>
於二零一九年十二月三十一日	57
計入損益	<u>—</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u><u>57</u></u>

於截至二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，與未確認遞延稅項負債的附屬公司未分派盈利有關的暫時差異總額分別為約人民幣2,284,000元、約人民幣3,388,000元、約人民幣5,762,000元、約人民幣6,402,000元及約人民幣12,404,000元。概無就該等差異確認負債，原因是 貴集團能夠控制暫時差異的撥回時間，而且該差異可能不會於可預見未來撥回。

18. 存貨

	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
原材料	3,142	4,189	7,413	9,099	7,361
製成品	<u>10,790</u>	<u>14,507</u>	<u>14,244</u>	<u>16,439</u>	<u>33,808</u>
	<u><u>13,932</u></u>	<u><u>18,696</u></u>	<u><u>21,657</u></u>	<u><u>25,538</u></u>	<u><u>41,169</u></u>

附錄一

會計師報告

19. 貿易應收款項

	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收款項	2,060	2,368	3,986	10,115	27,721
計提虧損撥備	—	—	—	—	(28)
賬面值	<u>2,060</u>	<u>2,368</u>	<u>3,986</u>	<u>10,115</u>	<u>27,693</u>

貴集團給予其貿易客戶0至30日的平均信貸期。以下為於往績期間末根據發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析(扣除貿易應收款項撥備)。

	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
0至30日	363	570	3,337	5,582	18,760
31至90日	1,023	1,160	623	4,242	7,230
91至180日	227	268	14	244	1,248
181至365日	432	370	12	47	455
365日以上	15	—	—	—	—
	<u>2,060</u>	<u>2,368</u>	<u>3,986</u>	<u>10,115</u>	<u>27,693</u>

貿易應收款項虧損撥備的對賬：

	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	—	—	—	—	—
年內虧損撥備增加	—	—	—	—	28
於年末	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>28</u>

於截至二零一六年、二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，貿易應收款項虧損撥備並無變動。

貴集團的信貸風險主要源於其貿易應收款項。為盡量減低信貸風險，董事委派專責團隊負責釐定信貸限額、信貸批核及其他監察程序。此外，董事定期檢討每筆個別貿易債務的可收回金額，確保為無法收回債務確認足夠減值虧損。就此而言，董事認為 貴集團的信貸風險已大幅減低。

貴集團並無重大信貸集中風險，其風險分散於多個對手方及客戶。

附錄一

會計師報告

貴集團應用香港財務報告準則第9號項下的簡化方法，使用全期預期虧損撥備為所有貿易應收款項的預期信貸虧損計提撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共通信貸風險特徵及逾期日數分組。加權平均預期信貸虧損亦計入前瞻性資料。

	即期	逾期超過		逾期超過 120日	總計
		逾期 不超過 30日	30日但 不超過 120日		
於二零一六年十二月三十一日					
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	
可收回金額 (人民幣千元)	363	640	536	521	2,060
虧損撥備 (人民幣千元)	—	—	—	—	—
於二零一七年十二月三十一日					
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	
可收回金額 (人民幣千元)	570	726	434	638	2,368
虧損撥備 (人民幣千元)	—	—	—	—	—
於二零一八年十二月三十一日					
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	
可收回金額 (人民幣千元)	3,337	177	446	26	3,986
虧損撥備 (人民幣千元)	—	—	—	—	—
於二零一九年十二月三十一日					
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	
可收回金額 (人民幣千元)	5,582	2,461	2,022	50	10,115
虧損撥備 (人民幣千元)	—	—	—	—	—
於二零二零年十二月三十一日					
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	5%	
可收回金額 (人民幣千元)	18,760	4,464	3,977	520	27,721
虧損撥備 (人民幣千元)	—	—	—	28	28

根據香港財務報告準則第9號第5.5.17段，「實體應以可反映以下各項的方式計量金融工具的預期信貸虧損：

- (a) 透過評估一系列可能結果而釐定的公正及概率加權金額；
- (b) 貨幣時間值；及
- (c) 於呈報日期毋須付出過多成本或努力即可獲得有關過往事件、目前狀況及未來經濟狀況預測的合理可靠資料。」

貴集團管理層主要根據債務人的過往結算記錄及債務人的當前財務狀況評估預期信貸虧損。由於當前債務人(1)根據 貴集團的會計記錄以往並無壞賬及其結算記錄良好；及(2)與 貴集團保持穩定的業務關係，故 貴集團管理層認為，此等債務人的預期信貸虧損很少。

附錄一

會計師報告

此外，貴集團管理層亦根據債務人的過往結算記錄及與債務人的業務關係，預料貿易應收款項將於120天內悉數償還。考慮到上述者及經審閱往績期間的貿易應收款項的後續結算後，貴集團管理層預期於整個往績期間的信貸虧損將為0%。

20. 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
墊付予供應商的預付款項	12,365	9,373	11,667	16,310	15,727
預付費用	61	156	2,376	6,165	8,343
其他應收款項	1,399	1,775	6,655	4,304	3,249
	<u>13,825</u>	<u>11,304</u>	<u>20,698</u>	<u>26,779</u>	<u>27,319</u>

21. 現金及銀行結餘

人民幣不可自由兌換其他貨幣，然而，根據中國外匯管制條例，貴集團可透過獲准進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

22. 合約負債

收益相關項目披露：

	於二零一六年		於十二月三十一日			
	一月一日 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
合約負債	<u>1,104</u>	<u>1,646</u>	<u>1,975</u>	<u>796</u>	<u>1,077</u>	<u>731</u>

	於二零一六年		於十二月三十一日			
	一月一日 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
合約應收款項 (計入貿易應收款項)	<u>3,176</u>	<u>2,060</u>	<u>2,368</u>	<u>3,986</u>	<u>10,115</u>	<u>27,693</u>

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年內確認並計入年初合約負債的收益	<u>1,061</u>	<u>1,646</u>	<u>1,975</u>	<u>796</u>	<u>1,077</u>

附錄一

會計師報告

分配至年末尚未完成的履約責任並預期於以下年度確認為收益的交易價格：

	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
— 二零一七年	1,646	不適用	不適用	不適用	不適用
— 二零一八年	—	1,975	不適用	不適用	不適用
— 二零一九年	—	—	796	不適用	不適用
— 二零二零年	—	—	—	1,077	不適用
— 二零二一年	<u>[-]</u>	<u>[-]</u>	<u>[-]</u>	<u>[-]</u>	<u>731</u>
	<u>1,646</u>	<u>1,975</u>	<u>796</u>	<u>1,077</u>	<u>731</u>

年內合約負債的重大變動

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
因年內營運而增加	1,603	1,975	796	1,077	731
合約負債轉撥至收益	<u>(1,061)</u>	<u>(1,646)</u>	<u>(1,975)</u>	<u>(796)</u>	<u>(1,077)</u>

合約負債指 貴集團向客戶轉移產品或服務的責任， 貴集團已就此向客戶收取代價（或代價金額到期應付）。

23. 應計費用及其他應付款項

	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應計員工成本	794	955	1,301	2,345	1,975
其他應付稅項	1,580	1,389	2,048	3,357	2,911
其他應付款項	<u>9,132</u>	<u>7,118</u>	<u>14,615</u>	<u>20,557</u>	<u>24,219</u>
	<u>11,506</u>	<u>9,462</u>	<u>17,964</u>	<u>26,259</u>	<u>29,105</u>

附錄一

會計師報告

24. 應收關聯公司款項、應收一名股東款項、應付一名股東款項及應付關聯公司款項

應收關聯公司款項根據香港公司條例第383(1)(d)條披露如下：

	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收關聯公司款項					
上海科澎微商務諮詢有限公司 附註(a)、(e)	1,500	—	—	—	—
濟南鉞隆酒業有限公司 附註(c)、(d)	3,400	3,400	—	—	—
	<u>4,900</u>	<u>3,400</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
應收一名股東款項					
王先生附註(e)	<u>16,565</u>	<u>11,100</u>	<u>30,228</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
最高結欠金額					
	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
上海科澎微商務諮詢有限公司	<u>1,500</u>	<u>1,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
濟南鉞隆酒業有限公司	<u>3,400</u>	<u>3,400</u>	<u>3,400</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
王先生	<u>16,565</u>	<u>16,565</u>	<u>30,228</u>	<u>30,228</u>	<u>30,228</u>
應付一名股東款項					
	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
崔女士附註(d)	<u>—</u>	<u>1,331</u>	<u>1,572</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

應付關聯公司款項

	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
遠東財富管理(中國)有限公司 (「遠東財富」) (附註(b)、(e))	—	—	4,381	—	—
上海漫職企業管理服務中心 (附註(c))	5,750	—	—	—	—
	<u>5,750</u>	<u>—</u>	<u>4,381</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：

- (a) 貴公司董事王先生為關聯公司董事。
- (b) 遠東財富由王先生及崔女士控制。
- (c) 該公司由王淑國先生擁有。王淑國先生為乳健國際及瀚達營養法定代表，分別直至二零一七年五月九日及二零一八年五月二十四日為止。
- (d) 上述款項為無抵押、免息及須按要求償還。
- (e) 以上金額由 貴集團墊付，屬非貿易性質。股東應收款項須於 貴公司股份在聯交所主板[編纂]前以派付股息之方式悉數結付。

25. 租賃負債

	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
最低租賃付款					
一年內	—	—	—	2,086	1,714
第二至第五年(包括首尾兩年)	—	—	—	1,984	319
	—	—	—	4,070	2,033
減：未來財務開支	—	—	—	(198)	(58)
租賃責任現值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,872</u>	<u>1,975</u>
最低租賃付款現值					
一年內	—	—	—	1,944	1,659
第二至第五年(包括首尾兩年)	—	—	—	1,928	316
	—	—	—	3,872	1,975
減：須於12個月內結付款項 (流動負債項下呈列)	—	—	—	(1,944)	(1,659)
須於12個月後結付款項	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,928</u>	<u>316</u>

附錄一

會計師報告

於二零一九年及二零二零年十二月三十一日，平均實際借貸率為4.75%。利率於合約日期釐定，因此 貴集團須承受公平值利率風險。

26. 股本

貴公司於二零一九年一月二十一日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。 貴公司初始法定股本為380,000港元，分為380,000,000股每股面值0.001港元的股份。於註冊成立日期， 貴公司初始股份發行予初始認購人(為獨立第三方)並將 貴公司初始股份轉讓予遠東財富(由王先生及崔女士控制的公司)。遠東財富、王先生及崔女士一同為 貴公司的控股股東(「**控股股東**」)。於註冊成立日期同日，遠東財富申請認購，及 貴公司按面值配發及發行99股以現金繳足的 貴公司股份予遠東財富。

貴集團管理資本的目標是保障 貴集團持續經營的能力，以及透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。

為維持或調整資本架構， 貴集團可調整支付予股東的股息金額、向股東退還資本、發行新股份或出售資產以減少債務。

27. 儲備

貴集團

貴集團的儲備金額及其於往績期間的變動均於過往財務資料的合併權益變動表內呈列。

28. 或然負債

於往績期間末， 貴集團並無任何重大或然負債。

29. 關聯方交易

除過往財務資料其他部分所披露的與關聯方的結餘外， 貴集團於往績期間與其關聯方進行以下交易。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已付上海漫曦企業管理服務中心的顧問 費用(附註i)	13,554	13,679	—	—	—
已付王淑國先生的租賃 付款(附註ii)	—	625	1,932	1,621	1,463
已付王淑國先生的薪金(附註ii)	<u>2,065</u>	<u>1,142</u>	<u>323</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：

- (i) 上海漫曦企業管理服務中心由王淑國先生擁有。
- (ii) 王淑國先生為乳健國際及瀚達營養的法定代表，分別直至二零一七年五月九日及二零一八年五月二十四日為止。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司主要管理人員的薪酬(不包括董事酬金)

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	<u>995</u>	<u>1,001</u>	<u>3,035</u>	<u>4,138</u>	<u>6,096</u>

30. 租賃承擔

在不可撤銷經營租賃下的應付未來最低租賃付款總額如下：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年內	2,144	1,893	1,819	—	—
第二至第五年(包括首尾兩年)	<u>4,129</u>	<u>3,111</u>	<u>1,294</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>6,273</u>	<u>5,004</u>	<u>3,113</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

經營租賃付款指 貴集團就其若干辦公室的應付租金。租賃的平均年期商定為三年，而租金於租賃期內固定，並不包括或然租金。

附錄一

會計師報告

31. 合併現金流量表附註

(a) 融資活動產生的負債變動

下表顯示於往績期間 貴集團融資活動產生的負債變動：

	租賃負債 人民幣千元	應付關聯 公司款項 人民幣千元	應付一名 股東款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日	—	—	—	—
現金流量變動	—	5,750	—	5,750
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	—	5,750	—	5,750
現金流量變動	—	(5,750)	1,331	(4,419)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	—	—	1,331	1,331
非現金變動 — 股份轉讓	—	4,381	—	4,381
現金流量變動	—	—	241	241
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	—	4,381	1,572	5,953
現金流量變動	(1,759)	(4,381)	6,465	325
非現金變動 — 採納香港財務報告準則第16號 「租賃」的影響	2,984	—	—	2,984
新租賃	2,647	—	—	2,647
抵銷應收一名股東款項	—	—	(8,037)	(8,037)
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	3,872	—	—	3,872
現金流量變動	(1,958)	—	—	(1,958)
非現金變動 — 新租賃	61	—	—	61
於二零二零年十二月三十一日	1,975	—	—	1,975

(b) 重大非現金交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，派付予控股股東的股息約人民幣47,714,000元已被應收股東款項約人民幣33,100,000元所抵銷。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

32. 報告期後事項

自二零一九年十二月下旬以來，爆發COVID-19疫情（「疫情」）。為應對疫情，由二零二零年初至本報告日期，各國／各地政府已實施並將繼續實施若干措施，包括但不限於旅行限制、暫時停止工廠營運及要求企業加強防疫工作。

觀望相關後續非調整事件發展，董事認為，疫情在本報告日期不會對 貴集團的主要職能（包括銷售及購買）產生重大影響。

33. 其後財務報表

貴公司或其任何附屬公司概無就二零二零年十二月三十一日後任何期間編製經審核財務報表。