

以下第I-1至I-2頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

羅兵咸永道會計師事務所信箋

[草稿]

致金泰豐國際控股有限公司列位董事及竣信國際有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就金泰豐國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-46頁)，此等歷史財務資料包括於二零一八年十二月三十一日、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綜合財務狀況報表、貴公司於二零一八年十二月三十一日、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財務狀況報表，以及截至該日止年度各年(「往績記錄期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-46頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為[日期]有關貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行GEM[編纂]的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映了 貴公司於二零一八年十二月三十一日、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財務狀況和 貴集團於二零一八年十二月三十一日、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綜合財務狀況，及 貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

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

## 調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-4頁中所界定的相關財務報表作出調整。

## 股利

歷史財務資料附註13說明 金泰豐國際控股有限公司並無就業績紀錄期支付任何股利。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[日期]

## I. 貴集團的歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

以下載列歷史財務資料，其組成本會計師報告的不可或缺部分。

歷史財務資料以 貴集團往績記錄期間的財務報表（「相關財務報表」）為基準，已由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則進行審計。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明者外，所有數值均已約整至最接近千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

(a) 綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		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	6	1,907,885	2,141,533	1,100,262
銷售成本	7	<u>(1,818,354)</u>	<u>(2,045,726)</u>	<u>(1,030,811)</u>
<b>毛利</b>		<b>89,531</b>	<b>95,807</b>	<b>69,451</b>
其他(虧損)/收益—淨額	8	(3,380)	(825)	1,418
分銷開支	7	(22,554)	(25,175)	(20,570)
行政開支	7	(12,803)	(12,371)	(20,699)
金融資產的(減值虧損)/ 減值虧損撥回淨額	20	<u>(3,239)</u>	<u>3,221</u>	<u>(295)</u>
<b>經營溢利</b>		<b>47,555</b>	<b>60,657</b>	<b>29,305</b>
財務收入	10	571	376	291
財務成本	10	<u>—</u>	<u>(260)</u>	<u>(864)</u>
財務收入/(成本)—淨額	10	<u>571</u>	<u>116</u>	<u>(573)</u>
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>48,126</b>	<b>60,773</b>	<b>28,732</b>
所得稅開支	11	<u>(19,159)</u>	<u>(20,906)</u>	<u>(13,527)</u>
<b>年內溢利</b>		<b><u>28,967</u></b>	<b><u>39,867</u></b>	<b><u>15,205</u></b>
其他全面收入		—	—	—
<b>年內全面收入總額</b>		<b><u>28,967</u></b>	<b><u>39,867</u></b>	<b><u>15,205</u></b>
每股盈利/(虧損) —基本及攤薄(人民幣)	12	<u>7.0分</u>	<u>7.4分</u>	<u>1.6分</u>

附錄一

會計師報告

(b) 綜合財務狀況表

		於十二月三十一日		
		二零一八年	二零一九年	二零二零年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	14	16,262	18,117	17,521
使用權資產	15	—	4,943	4,681
遞延所得稅資產	16	1,653	684	708
預付款項	19	318	4,644	4,644
		<u>18,233</u>	<u>28,388</u>	<u>27,554</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	18	65,753	85,742	80,850
預付款項	19	39,016	107,684	85,689
貿易及其他應收款項	20	72,006	68,934	147,071
現金及現金等價物	21	26,699	42,580	63,695
		<u>203,474</u>	<u>304,940</u>	<u>377,305</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>221,707</u></u>	<u><u>333,328</u></u>	<u><u>404,859</u></u>
<b>權益</b>				
股本	22	3,456	5,301	7,980
其他儲備	23	144,980	210,532	273,381
保留盈利		<u>34,508</u>	<u>63,133</u>	<u>68,192</u>
<b>權益總額</b>		<u>182,944</u>	<u>278,966</u>	<u>349,553</u>

附錄一

會計師報告

		於十二月三十一日		
		二零一八年	二零一九年	二零二零年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
租賃負債	15	—	4,409	4,407
遞延所得稅負債	16	<u>6,079</u>	<u>10,033</u>	<u>12,373</u>
		<u>6,079</u>	<u>14,442</u>	<u>16,780</u>
<b>流動負債</b>				
貿易及其他應付款項	24	18,209	11,221	29,590
合約負債	25	6,604	16,456	2,210
租賃負債	15	—	612	336
即期所得稅負債		<u>7,871</u>	<u>11,631</u>	<u>6,390</u>
		<u>32,684</u>	<u>39,920</u>	<u>38,526</u>
<b>負債總額</b>		<u>38,763</u>	<u>54,362</u>	<u>55,306</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>221,707</u></u>	<u><u>333,328</u></u>	<u><u>404,859</u></u>

附錄一

會計師報告

(c) 貴公司財務狀況表

		於十二月三十一日		
		二零一八年	二零一九年	二零二零年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
於一間附屬公司的投資	17	72,556	72,556	72,210
應收附屬公司款項	17	<u>50,856</u>	<u>103,748</u>	<u>152,951</u>
		<u>123,412</u>	<u>176,304</u>	<u>225,161</u>
<b>流動資產</b>				
預付款項		280	746	1,120
現金及現金等價物		<u>3,947</u>	<u>119</u>	<u>859</u>
		<u>4,227</u>	<u>865</u>	<u>1,979</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>127,639</u></u>	<u><u>177,169</u></u>	<u><u>227,140</u></u>
<b>權益</b>				
股本	22	3,456	5,301	7,980
其他儲備		134,864	189,174	241,531
累計虧損		<u>(18,394)</u>	<u>(22,901)</u>	<u>(36,889)</u>
<b>權益總額</b>		<u>119,926</u>	<u>171,574</u>	<u>212,622</u>
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
其他應付款項		2,733	1,568	3,928
應付附屬公司款項	17	<u>4,980</u>	<u>4,027</u>	<u>10,590</u>
		<u>7,713</u>	<u>5,595</u>	<u>14,518</u>
<b>負債總額</b>		<u>7,713</u>	<u>5,595</u>	<u>14,518</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>127,639</u></u>	<u><u>177,169</u></u>	<u><u>227,140</u></u>

附錄一

會計師報告

(d) 綜合權益變動表

	其他儲備							總計 人民幣千元
	資本			資本儲備 人民幣千元 附註22	法定儲備 人民幣千元 附註23(a)(i)	安全儲備 人民幣千元 附註23(a)(ii)	保留盈利 人民幣千元	
	股本 人民幣千元 附註22	重組儲備 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元					
於二零一八年一月一日結餘	—	56,125	30,856	300	7,291	8,939	15,558	119,069
年內溢利	—	—	—	—	—	—	28,967	28,967
其他全面收入	—	—	—	—	—	—	—	—
全面收入總額	—	—	—	—	—	—	28,967	28,967
資本化發行(附註22(a)) 根據[編纂]發行 [編纂](附註22(b))	2,592	—	(2,592)	—	—	—	—	—
股份發行成本	—	—	(8,285)	—	—	—	—	(8,285)
撥至安全儲備	—	—	—	—	—	6,744	(6,744)	—
撥至法定儲備	—	—	—	—	3,273	—	(3,273)	—
於二零一八年 十二月三十一日結餘	3,456	56,125	62,308	300	10,564	15,683	34,508	182,944

附錄一

會計師報告

	其他儲備							總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 附註22	資本 重組儲備 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 附註23(a)(i)	安全儲備 人民幣千元 附註23(a)(ii)	保留盈利 人民幣千元	
於二零一九年一月一日結餘	3,456	56,125	62,308	300	10,564	15,683	34,508	182,944
年內溢利	—	—	—	—	—	—	39,867	39,867
其他全面收入	—	—	—	—	—	—	—	—
全面收入總額	—	—	—	—	—	—	39,867	39,867
供股(附註22(c))	1,845	—	55,374	—	—	—	—	57,219
股份發行成本	—	—	(1,064)	—	—	—	—	(1,064)
撥至安全儲備	—	—	—	—	—	6,848	(6,848)	—
撥至法定儲備	—	—	—	—	4,394	—	(4,394)	—
於二零一九年 十二月三十一日結餘	<u>5,301</u>	<u>56,125</u>	<u>116,618</u>	<u>300</u>	<u>14,958</u>	<u>22,531</u>	<u>63,133</u>	<u>278,966</u>
於二零二零年一月一日結餘	5,301	56,125	116,618	300	14,958	22,531	63,133	278,966
年內溢利	—	—	—	—	—	—	15,205	15,205
其他全面收入	—	—	—	—	—	—	—	—
全面虧損總額	—	—	—	—	—	—	15,205	15,205
發行股份(附註22(d))	2,679	—	53,853	—	—	—	—	56,532
股份發行成本	—	—	(1,150)	—	—	—	—	(1,150)
撥至安全儲備	—	—	—	—	—	7,604	(7,604)	—
撥至法定儲備	—	—	—	—	2,542	—	(2,542)	—
於二零二零年十二月三十一日 結餘	<u>7,980</u>	<u>56,125</u>	<u>169,321</u>	<u>300</u>	<u>17,500</u>	<u>30,135</u>	<u>68,192</u>	<u>349,553</u>

附錄一

會計師報告

(e) 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		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
<b>經營活動所得現金流量</b>				
經營所用現金	26	(10,875)	(17,772)	(15,951)
已付所得稅		(12,868)	(12,223)	(16,452)
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<u>(23,743)</u>	<u>(29,995)</u>	<u>(32,403)</u>
<b>投資活動所得現金流量</b>				
購買物業、廠房及設備		(12,827)	(9,812)	(573)
現金存款利息收入		307	274	291
軟件預付款項		(318)	—	—
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<u>(12,838)</u>	<u>(9,538)</u>	<u>(282)</u>
<b>融資活動所得現金流量</b>				
[編纂]及[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]
支付有關[編纂]及[編纂]的 專業費用		[編纂]	[編纂]	[編纂]
租賃付款的本金部分		—	(583)	(718)
已付利息		—	(260)	(245)
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<u>39,450</u>	<u>55,312</u>	<u>54,419</u>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<u>2,869</u>	<u>15,779</u>	<u>21,734</u>
年初現金及現金等價物		23,566	26,699	42,580
現金及現金等價物匯兌差額		264	102	(619)
<b>年末現金及現金等價物</b>		<u><u>26,699</u></u>	<u><u>42,580</u></u>	<u><u>63,695</u></u>

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 一般資料、重組及呈列基準

#### 1.1 一般資料

金泰豐國際控股有限公司（「貴公司」）於二零一四年十月二十三日根據開曼群島公司法第22章在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事調和及銷售燃料油以及銷售成品油及其他石化產品（「[編纂]業務」）。貴公司的最終控股公司為興明有限公司（「興明」，一間於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司），由徐子明先生（「徐子明先生」）及其配偶黃四珍女士（「黃女士」）分別擁有80%及20%權益。徐子明先生及黃女士為貴集團的最終控股方（統稱「控股股東」）。

貴公司的股份於二零一八年一月十七日於香港聯合交易所有限公司GEM（「GEM」）[編纂]。

#### 1.2 重組

於二零一七年十二月二十日完成重組（「重組」）前，[編纂]業務由增城市金泰豐燃油有限公司（「中國金泰豐」，一間於中國註冊成立的有限公司，由金泰豐（香港）有限公司（「香港金泰豐」）全資擁有，並由徐子明先生、黃女士及徐子明先生的侄子徐小平先生（「徐小平先生」）分別最終擁有60%、15%及25%權益）開展。為籌備貴公司[編纂]於GEM的[編纂]（「[編纂]」），貴公司及現時組成貴集團的附屬公司已進行重組，據此，貴公司成為[編纂]業務的控股公司。於重組完成後，興明、康時及冠柏分別持有貴公司[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%權益。

#### 1.3 [編纂]及貴公司[編纂]於GEM[編纂]

於二零一八年一月，貴公司完成[編纂]且[編纂]於香港[編纂]。通過[編纂]募集的資金總額約為人民幣[編纂]元。

#### 1.4 呈列基準

緊接重組前及緊隨重組後，[編纂]業務由控股股東控制。[編纂]業務乃主要透過中國金泰豐（由控股股東最終控制）進行。根據重組，中國金泰豐及[編纂]業務[編纂]予貴公司並由其持有。貴公司於重組前並無涉及任何其他業務，且並不符合業務的定義。重組僅為[編纂]業務的資本重組，而該業務的管理層並無變動，而[編纂]業務的最終擁有人維持不變。

### 2. 重大會計政策概要

編製歷史財務資料所應用的重大會計政策載列如下。除另有所指外，該等政策已貫徹應用於所有呈列年度。

#### 2.1 編製基準

根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製歷史財務資料時所應用的主要會計政策載列如下。歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須運用若干主要會計估計，其亦需管理層在應用 貴集團會計政策過程中作出判斷。涉及高度判斷或複雜性的範疇，或對歷史財務資料作出重大假設及估計的範疇，於附註4披露。

下列新準則及準則修訂本已頒佈惟尚未於二零二零年一月一日開始之財政年度生效，且尚未被 貴集團提早採納：

		於下列日期或之後 開始的年度生效
香港會計準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金寬免	二零二零年六月一日
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第二階段	二零二一年一月一日
香港財務報告準則第3號(修訂本)	提述概念框架	二零二二年一月一日
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作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(修訂本)	虧損性合約—履行合約之成本	二零二二年一月一日
年度改進	香港財務報告準則二零一八年 至二零二零年之年度改進	二零二二年一月一日
香港會計指引第5號(修訂本)	共同控制下業務合併的 合併會計處理	二零二二年一月一日
香港—詮釋公告5(2020)	財務報表列報—借款人對具 按要求償還條款的 有期貸款的分類	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)	流動與非流動負債的劃分	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(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營 企業之間的資產出售或注資	待釐定

貴集團已開始評估該等新訂或經修訂準則及修訂本之影響。根據 貴集團作出的初步評估，該等準則及修訂本生效時預期對 貴集團的財務表現及狀況並無重大影響。

## 2.2 會計政策變動

貴集團已自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號金融工具及香港財務報告準則第15號來自客戶合約收益。採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號的影響已於截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表中披露。

貴集團已自二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號租賃，但根據該準則的具體過渡條文所允許並無重列二零一八年報告期間的比較數字。因此，新租賃規則所產生的重新分類及調整於二零一九年一月一日的年初綜合財務狀況表中確認。新會計政策於附註2.22披露。

於採納香港財務報告準則第16號時，貴集團確認與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」的租賃有關的租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值計量，使用承租人截至二零一九年一月一日的增量借款利率(介乎4.75%至4.90%)貼現。

(i) 已應用的可行權宜方法

於首次應用香港財務報告準則第16號時，貴集團已使用該準則允許的以下可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合應用單一貼現率
- 依賴過往有關租賃是否屬虧損性質的評估以替代減值審閱 — 於二零一九年一月一日並無虧損性合同
- 對於二零一九年一月一日餘下租賃期不足12個月的經營租賃以短期租賃列賬
- 在首次應用日期計量使用權資產時扣除初始直接費用，及
- 當合約包含延長或終止租賃的選擇權時，於事後釐定租期。

貴集團亦已選擇不重新評估合同於首次應用日期是否屬租賃或包含租賃。反之，對於過渡日期前訂立的合同，貴集團依賴其應用香港會計準則第17號及香港（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出的評估。

(ii) 租賃負債的計量

	二零一九年 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	7,490
使用承租人於首次應用日期的增量借款利率貼現	5,678
(減)：並無確認為負債的短期租賃	(74)
	<hr/>
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	<u>5,604</u>
其中：	
流動租賃負債	583
非流動租賃負債	<u>5,021</u>
	<hr/> <u>5,604</u>

(iii) 使用權資產的計量

根據簡化過渡法，相關使用權資產按與租賃負債相等之金額計量，並根據於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況表中確認的與該租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。

(iv) 於二零一九年一月一日在綜合財務狀況表內確認的調整

會計政策變動影響下列於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表項目：

- 使用權資產 — 增加人民幣5,634,000元
- 預付款項 — 減少人民幣30,000元
- 租賃負債 — 增加人民幣5,604,000元

### 2.3 附屬公司

附屬公司指 貴集團對其具有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當 貴集團因參與該實體的營運而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並有能力透過其對該實體下達活動指示的權力影響此等回報時，則 貴集團控制該實體。附屬公司乃於控制權轉移至 貴集團當日起完全合併，並於控制權終止當日起終止合併。

集團內公司間交易、結餘及交易未變現收益會予以對銷。除非交易提供已轉讓資產出現減值的憑證，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策在必要時作出變動，以確保與 貴集團採納的政策一致。

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由 貴公司按已收及應收股息基準入賬。

於自附屬公司的投資收取股息時，倘股息超出宣派股息期間該附屬公司的全面收入總額，或倘獨立財務報表的投資賬面值超出合併財務報表中被投資公司資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須對該等投資進行減值測試。

### 2.4 分部報告

經營分部乃按與提供予主要經營決策者(「主要經營決策者」)的內部報告一致的方式呈報。負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者一直被視為可作出策略性決定的執行董事。

### 2.5 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目以實體經營所在地的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣(貴公司功能貨幣及 貴集團呈列貨幣)呈列。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易日的匯率換算為功能貨幣。該等交易結算產生的外匯收益及虧損以及以年末匯率換算外幣計值貨幣資產及負債產生的外匯收益及虧損一般於損益確認。

有關現金及現金等價物的外匯收益及虧損均於綜合全面收益表「財務收入／(成本) — 淨額」呈列。所有其他外匯收益及虧損均於損益呈列為「其他(虧損)／收益 — 淨額」。

以公平值計量的外幣非貨幣項目採用釐定公平值當日的匯率換算。以公平值列賬的資產及負債的匯兌差額列報為公平值損益的一部分。例如，非貨幣資產及負債(如透過損益按公平值持有的權益)之匯兌差額乃於損益確認為公平值損益的一部分，而非貨幣資產(如歸類為按公平值計入其他全面收入的權益)的匯兌差額則於其他全面收入內確認。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的海外業務(均無擁有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- 所呈列的各財務狀況表的資產及負債於財務狀況表日期按收市匯率換算；
- 各全面收益表的收入及開支按平均匯率換算(除非此值並非於交易日期現行匯率累計影響的合理概約數則另作別論，在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- 所有造成的匯兌差額於其他全面收入確認。

**2.6 物業、廠房及設備**

所有物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購資產直接應佔開支。

其後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入貴集團，而該項目的成本能可靠計量時，方計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。入賬列為獨立資產的任何部分賬面值於替換時被終止確認。所有其他維修及保養於產生的報告期間內於損益中扣除。

物業、廠房及設備的折舊按其以下估計可使用年期，或倘為租賃物業裝修則於較短租期內以直線法分攤其成本(扣除其剩餘價值)計算：

儲存設備及租賃物業裝修	18-20年
辦公設備、汽車及其他	5年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討及調整(倘適用)。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額，則資產的賬面值即時撇減至其可收回金額。

出售的收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面值而釐定，並於損益中確認為「其他(虧損)/收益—淨額」。

在建資產按成本列賬。成本包括建築及收購成本。直至在建資產完成及可用作擬定用途前並無就有關資產計提折舊撥備。當有關資產投入使用時，成本則轉撥至物業及設備，並根據上述政策計算折舊。

倘在建資產的賬面值高於其估計可收回金額時，則將有關資產的賬面值即時撇減至其可收回金額。

**2.7 非金融資產減值**

須予攤銷的資產於事件或情況發生變動顯示賬面值可能無法收回時進行減值檢討。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額為資產公平值減銷售成本及使用價值的較高者。

就評估減值而言，資產按獨立可識別現金流量的最低水平歸類，其很大程度上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)之現金流量。已減值的非金融資產(商譽除外)於各報告期間檢討減值撥回的可能性。

## 2.8 金融資產

### (a) 分類

貴集團將金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公平值計量(計入其他全面收入或計入損益)的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類視乎實體管理金融資產的業務模式以及現金流量的合約條款而定。

對於按公平值計量的資產而言，其收益和虧損將計入損益或其他全面收入。對於非持作買賣的權益工具投資而言，則將取決於貴集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其作為按公平值計入其他全面收入的權益投資入賬。

### (b) 確認及終止確認

常規金融資產買賣於交易日(即貴集團承諾購買或出售該資產當日)確認。金融資產於自金融資產收取現金流量的權利屆滿或已轉讓，且貴集團已將所有權的絕大部分風險及回報轉讓時終止確認。

### (c) 計量

對於並非按公平值計入損益的金融資產而言，於初步確認時，貴集團按其公平值加上可直接歸屬於收購該項金融資產的交易成本進行計量。按公平值計入損益列賬的金融資產交易成本於損益內支銷。

### (d) 金融資產減值

對於以攤銷成本列賬的金融資產而言，貴集團就其預期信貸虧損作出前瞻性評估。減值方法取決於其信貸風險有否顯著增加。

對於貿易應收款項，貴集團應用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，規定在初步確認應收款項時確認存續期預期虧損，進一步詳情見附註20。對於其他應收款項，貴集團會應用12個月預期信貸虧損或存續期預期虧損法，惟視乎信貸風險自初步確認以來有否顯著增加而定。

## 2.9 抵銷金融工具

當貴集團現時有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並於綜合財務狀況表報告其淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，且於一般業務過程中及倘集團公司或對手方違約、無償債能力或破產時，亦可強制執行。

## 2.10 存貨及存貨預付款項

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本按加權平均法釐定。存貨的成本包括購買成本、運輸成本及其他直接成本。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減適用的可變分銷開支及相關稅項計算。

存貨預付款項為已支付予供應商的款項而存貨尚未於貴集團日常業務過程中收取。存貨預付款項乃按購買成本及可變現淨值的較低者入賬。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減適用可變分銷開支、其他直接成本及相關稅項計算。由於未來經濟利益為收取貨物，故預付款項預期將於業務日常營運週期中變現，並分類為流動資產，反之，則呈列為非流動資產。

## 2.11 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為就日常業務過程中售出的貨品或提供的服務應收客戶的款項。倘貿易及其他應收款項預期於一年或較短期間(或於業務正常營運週期內(倘較長時間))內收回，則該等款項分類為流動資產，反之，則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。

## 2.12 現金及現金等價物

於綜合現金流量表，現金及現金等價物包括手頭現金及到期日少於3個月的銀行通知存款。

## 2.13 股本

普通股分類為權益。發行新股份或期權直接應佔的增加成本於權益中列為[編纂]的扣減項目(扣除稅項)。

## 2.14 貿易及其他應付款項以及應付關聯方款項

貿易應付款項為於日常業務過程中採購供應商貨品或服務的付款責任。倘付款於一年內或以內(或於業務正常營運週期內(倘較長時間))到期，則貿易及其他應付款項以及應付關聯方款項分類為流動負債，反之，則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項以及應付關聯方款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

## 2.15 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或信貸為根據各司法權區的適用所得稅稅率按即期應課稅收入計算的應付稅項，有關稅率乃根據暫時差額及未動用稅務虧損產生的遞延稅項資產及負債的變動作出調整。

### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出按於報告期末公司及其附屬公司經營及產生應課稅收入所在國家已頒佈或實質頒佈的稅法為基準計算。管理層定期就待詮釋的適用稅務法規評估報稅表狀況，並於適當時按預期須向稅務機關繳納的稅款計提撥備。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法按資產及負債的稅基與其於合併財務報表的賬面值之間的暫時性差額悉數計提撥備。然而，倘遞延稅項負債自商譽的初步確認中產生，則不予確認。倘遞延所得稅自交易（業務合併除外）中一項資產或負債的初步確認中產生，而於交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，亦不予列賬。遞延所得稅採用於資產負債表日期前已頒佈或實質上已頒佈，並預期在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時將會適用的稅率（及法例）而釐定。

遞延所得稅資產僅在很有可能將未來應課稅金額用於抵銷該等暫時差額及虧損的情況下確認。

倘公司可控制暫時差額的撥回時間及很有可能在可預見未來不會撥回有關差額，則不會就於海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘有合法可強制執行的權利以即期稅項資產抵銷負債，以及當遞延稅項結餘與同一稅務機構有關，則遞延稅項資產與負債互相抵銷。倘實體有合法可強制執行抵銷的權利，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟與在其他全面收入或直接在權益確認的項目有關者除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收入或直接在權益中確認。

**2.16 僱員福利**

(a) 社會保障義務

根據中國政府的相關法規，貴集團於中國內地成立的附屬公司已參與政府機關組織及管理的僱員社會保障計劃（「計劃」），當中包括退休金、醫療、住房及其他福利，據此，中國附屬公司須依照當地市政府機關所協定按僱員薪金若干百分比向計劃供款，以為社會保障福利撥付資金。當地市政府機關承諾將承擔貴集團有關僱員的社會保障福利。計劃項下的供款在產生時於損益內扣除。

貴集團已安排其香港僱員參與強制性公積金計劃（「強積金計劃」），該計劃為由獨立受託人管理的定額供款計劃。根據強積金計劃，位於香港的集團公司（僱主）及其僱員須每月按僱員入息（定義見強制性公積金計劃條例）5%向計劃作出供款。集團公司及其僱員的每月供款上限各為1,500港元（「港元」），其後作出的供款屬自願性質。

(b) 花紅計劃

於報告期末起計十二個月內悉數到期的花紅計劃撥備於合約上有責任或過往慣例訂有推定責任時確認。

(c) 僱員休假權

僱員年假權於計予僱員時確認。就僱員直至結算日所提供服務而產生的估計年假負債作出撥備。

僱員病假及產假權於休假時方予確認。

### 2.17 以權益結算的股份支付安排

貴集團以權益結算的股份支付安排指 貴公司(或另一集團實體或任何集團實體的任何股東)與對手方之間的安排，其中 貴集團收取的可識別代價(如有)少於 貴集團已(或將)收取作為其他代價(即不可識別貨品或服務)的已授出權益工具或已產生負債的公平值。

貴集團按已收取(或將收取)貨品或服務的公平值直接計量已收(或將收取)貨品或服務及相應權益增加，除非該公平值不能可靠計量。倘 貴集團不能可靠估計已收貨品或服務的公平值，則 貴集團參考已授出權益工具或已產生負債的公平值間接計量該等貨品或服務的公平值及相應權益增加。

倘授出的權益工具即時歸屬，則對手方於無條件獲取該等權益工具前毋須完成指定的服務期限。倘並無證據顯示相反情況，則 貴集團假設已收取對手方作為權益工具代價所提供的服務。於此情況下，貴集團於授出當日悉數確認已收服務及相應權益增加。

倘授出的權益工具直至對手方完成指定服務期限時方可歸屬，則 貴集團假設於歸屬期間將於日後收取對手方將提供的服務以作為該等權益工具的代價。 貴集團於歸屬期將對手方提供的該等服務及相應權益增加列賬。

### 2.18 撥備

倘 貴集團因過往事件承擔現有法定或推定責任；有可能須流出資源以抵償責任；且有關金額已可靠估計時，則會確認撥備。概不會就未來經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，履行責任時須流出資源的可能性乃經考慮整體責任類別後釐定。即使就同一責任類別所包含的任何一個項目流出資源的可能性偏低，仍須確認撥備。

撥備按管理層對於報告期末須償付現有責任的支出的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對金錢時間值及負債特定風險的評估的稅前利率。隨時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

### 2.19 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，相當於供應貨品或提供服務的應收款項，扣除折扣、退貨及增值稅後列賬。 貴集團於 貴集團的各項活動符合如下文所述特定標準時確認收益。根據 貴集團的評估，自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第15號對 貴集團的收益確認並無造成重大影響。

#### (a) 銷售貨品

銷售貨品於產品控制權已轉移(即集團實體已向客戶交付產品，客戶已對銷售產品全權酌情考慮，且概無可能影響客戶接受產品的未履行責任時確認。直至產品運送至特定地點，存貨過時及虧損的風險已轉移予客戶，以及客戶已根據銷售合約接收產品時，方落實交付。

於收益確認日期前出售貨品收取的按金作為「合約負債」計入綜合財務狀況表內。

(b) 服務收入

就外地交易業務而言，貴集團亦作為配對供應商及客戶的代理。服務收入於提供相關服務時按時間點確認。

**2.20 補貼收入**

倘能合理保證補貼收入將會獲得且貴集團將符合所有附帶條件，則來自政府的補貼收入按公平值確認。

**2.21 利息收入**

利息收入使用實際利率法確認。當貸款及應收款項減值時，貴集團將賬面值減至其可收回金額（即按該工具的原實際利率貼現的估計未來現金流量），並持續解除貼現作為利息收入。減值貸款及應收款項的利息收入使用原實際利率確認。

**2.22 租賃**

誠如上文附註2.2所闡述，貴集團已變更其作為承租人的租賃會計政策。新政策於下文載述，而有關變動的影響載於附註2.2。

直至二零一八年十二月三十一日，出租人保留所有權的大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項（扣除自出租人收取的任何優惠後）於租期內按直線法於損益扣除。

自二零一九年一月一日起，租賃於租賃資產可供貴集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。

自租賃產生的資產及負債初始按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款（包括實質固定付款），扣除任何應收租賃優惠；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款，初步計量時使用開始日期的指數或利率；
- 承租人預期應支付的剩餘價值擔保金額；
- 倘承租人合理確定將行使購買選擇權的行權價；及
- 終止租賃的罰款金額，如果租賃期反映出承租人將行使選擇權。

計量負債時亦包括根據合理確定延長選擇權作出的租賃付款。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率（貴集團的租賃一般屬此類情況），則使用承租人增量借貸利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

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

使用權資產按照成本計量，其中成本包括以下項目：

- 初步計量租賃負債的金額；
- 於租賃期開始當日或之前支付的任何租賃付款，扣除任何已收租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本。

使用權資產一般按直線法以資產可使用年期或租期(以較短者為準)計算折舊。倘 貴集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益內確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。

### 2.23 股息分派

給予集團公司股東的股息分派在股息獲集團公司的股東批准的期間，於 貴集團的財務報表中確認為一項負債。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

貴集團的業務面臨多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及現金流量利率風險)、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。財務部門根據董事會批准的政策進行風險管理。

#### 3.1.1 市場風險

##### (a) 外匯風險

貴集團於中國營運，大多數交易均以人民幣結算，惟若干交易以外幣結算。

貴集團主要以非人民幣計值的資產及負債包括以港元計值的貿易及其他應收款項、現金及現金等價物以及貿易及其他應付款項。人民幣兌港元的匯率波動可能影響 貴集團的經營業績。

貴集團目前並無外幣對沖政策，並透過密切監察外幣匯率變動管理其外幣風險。

貴集團於各個資產負債表日以外幣計值的金融資產及負債的眼面值於附註20、附註21及附註24呈列。於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日， 貴集團並無任何重大外匯風險。

##### (b) 現金流量利率風險

除於銀行所持存款外， 貴集團並無其他重大計息資產及負債。

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度止整個年度， 貴集團於銀行所持存款的年利率分別介乎0.13%至1.10%、0.13%至1.65%及0.30%至1.65%。 貴集團於銀行的現金按浮動利率持有並令 貴集團面臨現金流量利率風險。

### 3.1.2 信貸風險

貴集團就金融資產所面臨的最大信貸風險為貿易及其他應收款項以及現金及現金等價物的賬面值。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日，貴集團所有銀行存款均存入於中國內地或香港註冊成立的金融機構。管理層認為該等金融機構的信貸質素良好，並無重大信貸風險。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日，貴集團前五大債務人佔貴集團貿易應收款項總額約96%、98%及94%。

貴集團所有貿易及其他應收款項概無抵押品。貴集團已制定政策以確保向具合適信貸記錄的客戶作出銷售，及貴集團對客戶定期進行信貸評估。管理層透過考慮債務人經營業績的實際或預期重大變動、拖欠或嚴重延誤付款及其他可得之前瞻性資料審閱其應收款項，以單獨評估初始確認資產後違約的可能性，並持續檢討各報告期間的信貸風險有否顯著增加。具體就貴集團之貿易應收款項而言，貴集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量使用全期預期虧損撥備之預期信貸虧損。其他應收款項以12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，取決於信貸風險自初始確認以來有否顯著增加。貴集團已基於過往結算記錄、過往經驗及可得之前瞻性資料(包括GDP及其他影響客戶清償應收款項能力的宏觀經濟因素)制訂預期信貸虧損模式。董事認為貴集團貿易應收款項的信貸風險不重要。貴集團的其他應收款項為按金或日常業務所產生的應收款項，根據管理層的評估，信貸風險並不顯著。就此而言，董事信納已對減值風險進行監控，並已於綜合財務報表中作出充足撥備(如有)。在此基礎上，預期虧損率於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日分別為5.93%、1.90%及1.04%。有關貿易及其他應收款項的進一步定量披露載於附註20。

### 3.1.3 流動資金風險

貴集團的主要現金需求為物業、廠房及設備添置及升級、向附屬公司注資、採購及經營開支付款以及因COVID-19疫情或其他不可預見的危機而產生的意外現金流出。貴集團透過其營運產生的資金撥付營運資金需求。

為管理流動資金風險，貴集團監察現金及現金等價物並將其維持在管理層認為足以為貴集團營運提供資金並降低現金流量波動影響的水平。貴集團預期透過經營產生的內部現金流量及可供動用融資來源應付其未來現金流量需求。

下表根據結算日至合約到期日的剩餘期間將 貴集團非衍生金融負債劃分至相關到期組別。下表內所披露的金額為合約未貼現現金流量。

金融負債合約到期情況	一年以內 人民幣千元	一至二年 人民幣千元	二至五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	合約現金 流量總額 人民幣千元	負債賬面值 人民幣千元
<b>二零一八年</b>						
十二月三十一日						
貿易及其他應付款項 (不包括應計員工 成本、津貼及其他 應付稅項)	14,617	—	—	—	14,617	14,617
<b>二零一九年</b>						
十二月三十一日						
貿易及其他應付款項 (不包括應計員工 成本、津貼及其他 應付稅項)	9,261	—	—	—	9,261	9,261
租賃負債	844	763	1,080	4,380	7,067	5,021
<b>二零二零年十二月三十一日</b>						
十二月三十一日						
貿易及其他應付款項 (不包括應計員工 成本、津貼及其他 應付稅項)	26,788	—	—	—	26,788	26,788
租賃負債	560	560	1,480	4,020	6,620	4,743

### 3.2 資本管理

貴集團管理資本的目標為保障 貴集團持續營運的能力，以為股東帶來回報及為其他利益相關者帶來利益，並維持最佳資本架構以減低資本成本。

為維持或調整資本架構，貴集團可調整向股東派付的股息金額、向股東退還資本、發行新股、或出售資產以減少債務。

貴集團以資產負債比率為基準監控資本。該比率按債務淨額除以權益總額計算。債務淨額按總銀行借貸加租賃負債減現金及現金等價物計算。權益總額指綜合財務狀況表所示的「權益總額」。

由於 貴集團於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日擁有現金盈餘淨額，故並無呈列資產負債比率。

### 3.3 公平值估計

按公平值入賬或倘公平值獲披露的金融工具可按照計量公平值所用估值技術的輸入數據的層級分類。輸入數據在公平值層級中被劃分為以下三個層級：

- (i) 可識別資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)。
- (ii) 就資產或負債可直接(即按價格)或間接(即從價格所得)觀察所得輸入數據(第一級內的報價除外)(第二級)。
- (iii) 資產或負債並非根據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

下列金融資產及負債之公平值與其賬面值相若：

- 貿易及其他應收款項
- 現金及現金等價物
- 貿易及其他應付款項

#### 4 重大會計估計及判斷

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括根據情況認為屬合理的未來事件的預期)作出持續估計。

貴集團會就未來作出估計及假設。根據定義，因此而作出的會計估計很少與實際結果相同。以下為有可能會對下個財政年度的資產及負債的賬面值造成重大調整的重大風險的估計及假設。

##### (a) 應收款項減值

貴集團根據管理層就貿易及其他應收款項的預期信貸虧損作出的評估，將應收款項減值列賬。減值評估須使用判斷及估計。倘預期金額與原來估計者有別，則該差額將會影響估計變動期間的貿易及其他應收款項的賬面值以及減值額。

##### (b) 存貨及存貨預付款項撇減

貴集團石化產品貿易活動受原油價格波動風險影響。原油價格受各類超出貴集團控制範圍的全球及本地因素(其中包括前所未有的COVID-19疫情對經濟環境造成的經濟影響)影響，從而導致管理層於釐定存貨可變現淨值及存貨預付款項時作出重大會計估計。

儘管貴集團已對存貨及存貨預付款項的可變現淨值作出估計並撇減存貨及存貨預付款項賬面值至彼等之可變現淨值，市況變動仍可能會改變結果。

##### (c) 所得稅及遞延稅項

貴集團須繳納中國所得稅。釐定所得稅撥備須作出重大判斷。在日常業務過程中，所涉及的許多交易及計算均難以最終作出明確釐定。貴集團根據是否將有到期應付的額外稅項確認預期稅項事項的負債。倘該等事項的最終稅務結果有別於初步記錄金額，則該差額將影響作出釐定期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

#### 5 分部資料

管理層已根據主要經營決策者審閱的報告釐定經營分部。貴公司執行董事已獲認定為負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者。

貴集團主要於中國從事調和及銷售燃料油以及銷售成品油及其他石化產品。管理層按一個經營分部審閱業務的經營業績，以就資源分配作出決策。主要經營決策者認為僅有一個用於作出策略性決策的經營分部。

於往績記錄期間，貴集團的主要經營實體位於中國，而貴集團之收益皆來源於中國市場。

附錄一

會計師報告

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日，貴集團的非流動資產主要位於中國。

6 收益

	截至十二月三十一日止年度		
	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
貨品銷售：			
— 成品油	1,226,924	1,790,014	728,805
— 燃料油	416,947	258,651	164,441
— 其他石化產品	262,281	86,770	179,266
	<u>1,906,152</u>	<u>2,135,435</u>	<u>1,072,512</u>
服務收入	<u>1,733</u>	<u>6,098</u>	<u>27,750</u>
	<u>1,907,885</u>	<u>2,141,533</u>	<u>1,100,262</u>
收益確認時間			
— 於某個時間點	<u>1,907,885</u>	<u>2,141,533</u>	<u>1,100,262</u>

與佔 貴集團收益約10%或以上的外部客戶進行交易所得的收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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**	不適用*	不適用*	165,855
客戶B**	517,738	630,895	157,269
客戶C**	193,615	不適用*	109,261
客戶D**	188,239	249,255	108,090
客戶E**	453,407	265,266	不適用*
客戶F**	不適用*	257,853	不適用*

附註\*： 該等客戶之收益貢獻佔相應年度總收益少於約10%。

附註\*\*： 倘該等客戶受共同控制，有相同的最終控股股東，則彼等界定為一個集團。由於客戶E的唯一股東僅擁有客戶B的一家附屬公司的20%股份，故彼等於往績記錄期間被界定為兩個組別。

附錄一

會計師報告

7 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度		
	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
存貨變動	24,041	(19,989)	4,892
所購買的燃料油、成品油及其他石化產品	1,766,231	2,033,613	1,014,441
運輸開支	32,673	37,332	12,840
經營租賃開支及裝卸費	13,317	1,060	4,516
短期租賃相關開支(附註15)	—	13,218	8,943
員工成本(包括董事酬金)(附註9)	7,395	8,344	6,544
稅項及附加費	1,578	2,284	2,079
核數師薪酬	1,314	1,333	896
折舊(附註14及15)	503	1,439	1,860
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他開支	6,181	4,638	4,156
	<u>1,853,711</u>	<u>2,083,272</u>	<u>1,072,080</u>
銷售成本、分銷開支及行政開支總額			

8 其他(虧損)/收益—淨額

	截至十二月三十一日止年度		
	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
不可扣減增值稅(「增值稅」)及附加費(附註(a))	(9,113)	—	—
補貼收入(附註(b))	6,000	—	—
其他(附註(c))	(267)	(825)	1,418
	<u>(3,380)</u>	<u>(825)</u>	<u>1,418</u>

(a) 於二零一八年八月，貴集團已就於二零一六年購買油品由供應商錯誤開具的若干增值稅發票支付增值稅及附加費人民幣9,113,000元。

(b) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，貴集團自中國當地政府機關收取補貼收入，以認可其股份於GEM成功上市。

(c) 截至二零二零年十二月三十一日止年度的其他收益人民幣1,418,000元，主要由於向一名供應商收取賠償金。

9 員工成本(包括董事酬金)

	截至十二月三十一日止年度		
	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、工資、花紅、福利及其他利益	6,913	7,496	6,085
向僱員社保計劃供款	482	848	459
	<u>7,395</u>	<u>8,344</u>	<u>6,544</u>

附錄一

會計師報告

(a) 董事及主要行政人員酬金

於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，貴集團已付／應付貴公司各董事酬金呈列如下：

	薪金、工資、 花紅、福利及 其他利益 人民幣千元	向僱員 社保計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>			
<b>執行董事：</b>			
徐子明先生	1,010	17	1,027
黃女士(i)	1,010	17	1,027
徐小平先生	974	5	979
<b>獨立非執行董事</b>			
陳沛衡先生	78	—	78
徐興珊先生	78	—	78
靳紹聰先生	78	—	78
	<u>3,228</u>	<u>39</u>	<u>3,267</u>
<b>截至二零一九年十二月三十一日止年度</b>			
<b>執行董事：</b>			
徐子明先生	962	28	990
黃女士(i)	962	28	990
徐小平先生	1,260	13	1,273
<b>獨立非執行董事</b>			
陳沛衡先生	95	—	95
徐興珊先生	95	—	95
靳紹聰先生	95	—	95
	<u>3,469</u>	<u>69</u>	<u>3,538</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、工資、 花紅、福利及 其他利益 人民幣千元	向僱員 社保計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零二零年十二月三十一日止年度</b>			
<i>執行董事：</i>			
徐子明先生	409	16	425
黃女士(i)	409	14	423
徐小平先生	716	5	721
<i>獨立非執行董事</i>			
陳沛衡先生	96	—	96
徐興珊先生	96	—	96
靳紹聰先生	96	—	96
	1,822	35	1,857

附註：

(i) 黃女士亦履行行政總裁之責任。

除上文所披露者外，於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，董事並未收取亦無權收取 貴公司或其附屬公司業務所產生的任何費用、薪金及其他酬金。

於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度：

- 概無就董事服務終止已向董事直接或間接支付／作出退休福利、款項或利益；
- 概無就獲得董事服務而向第三方提供或由第三方收取代價；
- 概無提供以董事、其受控制法人團體及關連實體為受益人之貸款、準貸款或其他交易；
- 貴公司董事概無於各年末或各年內任何時間存續的 貴公司過往或現時就 貴公司業務所訂立的任何重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。
- 截至二零二零年十二月三十一日止年度，徐子明先生、黃女士及徐小平先生分別放棄酬金 640,000 港元。

附錄一

會計師報告

(b) 五名最高薪酬人士

於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，貴集團五名最高薪酬人士包括三名董事，其酬金已反映於上述分析中。年內，餘下人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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、工資、花紅、福利及其他利益	720	709	883
向僱員社保計劃供款	82	73	47
	<u>802</u>	<u>782</u>	<u>930</u>

貴集團該等餘下人士的酬金介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
酬金範圍介乎零至1,000,000港元之人數	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，貴集團概無向任何上述五名最高薪酬人士支付任何薪酬，作為加入貴集團時、加入貴集團後及離開貴集團的獎勵或離職補償。

(c) 按範圍劃分之高級管理層薪酬

高級管理層(不包括董事及五名最高薪酬人士)之薪酬按下列範圍劃分：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
薪酬範圍為零至1,000,000港元之人數	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>1</u>

10 財務收入/(成本) — 淨額

	截至十二月三十一日止年度		
	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
銀行存款利息收入	307	274	291
租賃負債利息開支	—	(260)	(245)
現金及現金等價物匯兌收益/(虧損)淨額	264	102	(619)
財務收入/(成本) — 淨額	<u>571</u>	<u>116</u>	<u>(573)</u>

## 11 所得稅開支

貴公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，由於貴集團於香港並無應課稅溢利，故概無就任何香港利得稅計提撥備。香港集團公司的溢利主要源自其附屬公司的股息收入，其毋須繳納香港利得稅。貴集團未使用的稅損均來自於香港集團公司在可預見的未來不可能產生的應納稅所得額。該虧損可無限期結轉。

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，貴集團於中國內地經營的所得稅撥備乃按估計應課稅溢利的適用稅率計算。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，所有類別實體的企業所得稅統一為25%，自二零零八年一月一日起生效。於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，貴集團的中國實體標準稅率為25%。

根據企業所得稅法及實施條例，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司就二零零八年一月一日後賺取的溢利宣派股息時，其中國境外直接控股公司須繳納10%的預扣所得稅。倘中國附屬公司的直接控股公司於香港成立及符合中國內地有關機關與香港之間的稅收協定安排規定，則可應用5%的較低預扣所得稅稅率。截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，貴集團按10%的預扣所得稅稅率計提預扣稅撥備。

	截至十二月三十一日止年度		
	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
即期所得稅：			
— 中國企業所得稅	16,915	15,983	11,211
遞延所得稅：			
— 中國企業所得稅	(702)	969	(24)
— 中國預扣所得稅	2,946	3,954	2,340
	<u>2,244</u>	<u>4,923</u>	<u>2,316</u>
	<u>19,159</u>	<u>20,906</u>	<u>13,527</u>

貴集團除所得稅前溢利的所得稅開支與按綜合實體損益的適用稅率計算得出的理論金額的差異如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
除所得稅前溢利	48,126	60,773	28,732
按各稅務司法權區溢利適用稅率計算的稅項	13,619	16,528	10,851
以下各項的稅務影響：			
— 未確認遞延稅項資產的稅項虧損	303	406	331
— 不可扣稅開支	2,291	18	5
— 一間集團公司的中國預扣所得稅	2,946	3,954	2,340
	<u>19,159</u>	<u>20,906</u>	<u>13,527</u>

## 12 每股盈利

於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，每股基本盈利按年內溢利除以已發行普通股加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度		
	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
年內溢利(人民幣千元)	28,967	39,867	15,205
已發行普通股加權平均數	415,397,260	537,369,863	922,622,951
每股基本盈利(人民幣)	<u>7.0分</u>	<u>7.4分</u>	<u>1.6分</u>

由於在報告期間並無發行在外潛在已攤薄股份，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 13 股息

貴公司概無就截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度支付或應付的股息。

## 14 物業、廠房及設備

	儲存設施及 租賃物業裝修 人民幣千元	辦公設備、 汽車及其他 人民幣千元	在建資產 人民幣千元 附註(c)	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日				
成本	8,916	541	—	9,457
累計折舊	(7,388)	(258)	—	(7,646)
累計減值	(689)	—	—	(689)
賬面淨值	<u>839</u>	<u>283</u>	<u>—</u>	<u>1,122</u>
截至二零一八年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	839	283	—	1,122
添置	—	227	15,416	15,643
轉撥	5,345	—	(5,345)	—
折舊費用	(403)	(100)	—	(503)
年末賬面淨值	<u>5,781</u>	<u>410</u>	<u>10,071</u>	<u>16,262</u>
於二零一八年十二月三十一日				
成本	14,261	768	10,071	25,100
累計折舊	(7,791)	(358)	—	(8,149)
累計減值	(689)	—	—	(689)
賬面淨值	<u>5,781</u>	<u>410</u>	<u>10,071</u>	<u>16,262</u>

附錄一

會計師報告

	儲存設施及 租賃物業裝修 人民幣千元	辦公設備、 汽車及其他 人民幣千元	在建資產 人民幣千元 附註(c)	總計 人民幣千元
<b>截至二零一九年十二月三十一日</b>				
<b>止年度</b>				
年初賬面淨值	5,781	410	10,071	16,262
添置	—	212	2,391	2,603
轉撥	10,382	780	(11,162)	—
折舊費用	(465)	(283)	—	(748)
年末賬面淨值	<u>15,698</u>	<u>1,119</u>	<u>1,300</u>	<u>18,117</u>
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>				
成本	24,643	1,760	1,300	27,703
累計折舊	(8,256)	(641)	—	(8,897)
累計減值	(689)	—	—	(689)
賬面淨值	<u>15,698</u>	<u>1,119</u>	<u>1,300</u>	<u>18,117</u>
<b>截至二零二零年十二月三十一日</b>				
<b>止年度</b>				
年初賬面淨值	15,698	1,119	1,300	18,117
添置	10	187	376	573
出售	—	(31)	—	(31)
轉撥	376	—	(376)	—
折舊費用	(824)	(314)	—	(1,138)
年末賬面淨值	<u>15,260</u>	<u>961</u>	<u>1,300</u>	<u>17,521</u>
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>				
成本	25,029	1,900	1,300	28,229
累計折舊	(9,080)	(939)	—	(10,019)
累計減值	(689)	—	—	(689)
賬面淨值	<u>15,260</u>	<u>961</u>	<u>1,300</u>	<u>17,521</u>

(a) 物業、廠房及設備折舊已於損益中扣除，情況如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
分銷開支	369	207	549
行政開支	134	541	589
	<u>503</u>	<u>748</u>	<u>1,138</u>

(b) 於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日，悉數折舊的物業、廠房及設備成本分別為人民幣103,000元、人民幣9,036,000元及人民幣9,044,000元。

(c) 於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日，在建資產主要包括翻新油罐、管道及其他油庫設施及提升碼頭停泊量。

15 租賃

(a) 於綜合財務狀況表中確認的金額

	二零一九年 一月一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>使用權資產</b>			
土地、樓宇及辦公室	5,634	4,943	4,681
<b>租賃負債</b>			
流動	583	612	336
非流動	5,021	4,409	4,407
	5,604	5,021	4,743

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無添置使用權資產，而截至二零二零年十二月三十一日止年度新租賃添置人民幣912,000元，未行使延期選擇權則減少人民幣452,000元。

(b) 於綜合全面收益表確認的金額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
使用權資產折舊費用	691	722
利息開支(計入財務成本)	260	245
有關短期租賃的開支(計入分銷開支及行政開支)	13,218	8,943

截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，租賃現金付款合共分別為人民幣14,061,000元及人民幣8,817,000元。

(c) 貴集團的租賃活動及其入賬方式

貴集團租賃土地、樓宇、辦公室及油庫。租賃合約通常為固定期間，介乎三個月至20年。

租賃條款乃按個別基準磋商，其條款及條件均有所不同。除於出租人所持的租賃資產的抵押權益外，租賃協議並不施加任何契諾。租賃資產不得用作借款的抵押品。

附錄一

會計師報告

16 遞延所得稅資產

(a) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

	於十二月三十一日		
	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
遞延所得稅資產：			
一於超過12個月後可收回	<u>1,653</u>	<u>684</u>	<u>708</u>
遞延所得稅負債：			
一於超過12個月後可收回	<u>(6,079)</u>	<u>(10,033)</u>	<u>(12,373)</u>
遞延所得稅負債—淨額	<u>(4,426)</u>	<u>(9,349)</u>	<u>(11,665)</u>

遞延所得稅的總變動如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
年初	(2,182)	(4,426)	(9,349)
自損益扣除的稅項	<u>(2,244)</u>	<u>(4,923)</u>	<u>(2,316)</u>
年末	<u>(4,426)</u>	<u>(9,349)</u>	<u>(11,665)</u>

(b) 截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，未計及相同稅務司法權區內抵銷結餘的遞延所得稅資產及負債的變動如下：

	遞延所得稅資產			遞延所得稅負債		
	暫時差異			中國內地集團公司未匯出保留盈利的中國		
	壞賬撥備 人民幣千元	折舊及減值 人民幣千元	應計工資 人民幣千元	預扣所得稅 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	283	470	198	(3,133)	—	(2,182)
計入/(扣除自)損益的稅項	<u>809</u>	<u>(21)</u>	<u>(57)</u>	<u>(2,946)</u>	<u>(29)</u>	<u>(2,244)</u>
於二零一八年 十二月三十一日	<u>1,092</u>	<u>449</u>	<u>141</u>	<u>(6,079)</u>	<u>(29)</u>	<u>(4,426)</u>

附錄一

會計師報告

	遞延所得稅資產			遞延所得稅負債		
	暫時差異			中國內地集團公司未匯出保留盈利的中國		
	壞賬撥備 人民幣千元	折舊及減值 人民幣千元	應計工資 人民幣千元	預扣所得稅 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日 (扣除自)/計入損益的稅項	1,092 (805)	449 15	141 12	(6,079) (3,954)	(29) (191)	(4,426) (4,923)
於二零一九年 十二月三十一日	<u>287</u>	<u>464</u>	<u>153</u>	<u>(10,033)</u>	<u>(220)</u>	<u>(9,349)</u>
於二零二零年一月一日 計入/(扣除自)損益的稅項	287 74	464 23	153 —	(10,033) (2,340)	(220) (73)	(9,349) (2,316)
於二零二零年十二月三十一日	<u>361</u>	<u>487</u>	<u>153</u>	<u>(12,373)</u>	<u>(293)</u>	<u>(11,665)</u>

17 於附屬公司的投資及應收/(應付)附屬公司的款項—貴公司

	於十二月三十一日		
	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
非即期部分：			
— 非上市投資，按成本(a)	72,556	72,556	72,210
— 應收附屬公司款項(b)	<u>50,856</u>	<u>103,748</u>	<u>152,951</u>
	<u>123,412</u>	<u>176,304</u>	<u>225,161</u>
即期部分：			
— 應付附屬公司款項(c)	<u>(4,980)</u>	<u>(4,027)</u>	<u>(10,590)</u>

- (a) 於一間附屬公司的投資按成本列賬，為已付代價的公平值。
- (b) 計入非即期部分的應收附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。貴公司預期不會要求一年內償還。
- (c) 應付附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。
- (d) 有關貴集團主要附屬公司的名單，請參閱附註29。

附錄一

會計師報告

18 存貨

	於十二月三十一日		
	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
成品油	58,590	62,142	72,945
燃料油	4,935	23,600	7,905
其他石化產品	2,228	—	—
	<u>65,753</u>	<u>85,742</u>	<u>80,850</u>

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，確認為開支並計入損益中「銷售成本」內的存貨成本分別為人民幣1,817,244,000元、人民幣2,044,384,000元及人民幣1,029,732,000元。截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度並無存貨撇減。

19 預付款項

	於十二月三十一日		
	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
存貨預付款項	38,706	106,938	84,756
其他	628	5,390	5,577
	<u>39,334</u>	<u>112,328</u>	<u>90,333</u>
減：預付款項非流動部分	<u>(318)</u>	<u>(4,644)</u>	<u>(4,644)</u>
預付款項流動部分	<u>39,016</u>	<u>107,684</u>	<u>85,689</u>

20 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日		
	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	73,630	60,536	138,974
減：貿易應收款項減值撥備	<u>(4,369)</u>	<u>(1,148)</u>	<u>(1,443)</u>
貿易應收款項—淨額	<u>69,261</u>	<u>59,388</u>	<u>137,531</u>
可退回增值稅	627	6,566	7,443
按金及其他	2,118	2,980	2,097
	<u>72,006</u>	<u>68,934</u>	<u>147,071</u>

附錄一

會計師報告

- (a) 貿易應收款項(扣除撥備)按貿易應收款項確認日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	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
少於30日	55,850	58,888	137,358
31日至90日	12,788	191	137
超過90日	623	309	36
	<u>69,261</u>	<u>59,388</u>	<u>137,531</u>

貴集團銷售信貸期通常為貿易應收款項確認日期起計0至30日。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日，貿易應收款項人民幣4,369,000元、人民幣1,148,000元及人民幣1,443,000元已減值，且計提撥備如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
於一月一日	1,130	4,369	1,148
貿易應收款項減值撥備 撥回	3,410 (171)	202 (3,423)	295 —
年末	<u>4,369</u>	<u>1,148</u>	<u>1,443</u>

- (b) 貿易及其他應收款項以下列各項計值：

	於十二月三十一日		
	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
— 人民幣	71,691	68,628	147,024
— 港元	315	306	47
	<u>72,006</u>	<u>68,934</u>	<u>147,071</u>

- (c) 於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日，上述各類貿易及其他應收款項的賬面值指 貴集團所面臨的最大信貸風險。 貴集團概無持有任何抵押品作為擔保。
- (d) 於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日，由於短期內到期，上述各類貿易及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

附錄一

會計師報告

21 現金及現金等價物

	於十二月三十一日		
	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
按以下貨幣計值的銀行現金及手頭現金：			
— 人民幣	21,280	42,443	61,997
— 港元	5,419	137	1,698
	<u>26,699</u>	<u>42,580</u>	<u>63,695</u>

以人民幣計值的結餘兌換為外幣且以該等外幣計值的銀行結餘及現金匯出中國內地均須受中國政府頒佈的外匯管制相關規則及法規所規限。

22 股本

	附註	普通股數目	普通股面值 港元	等同 普通股面值 人民幣
法定：				
於二零一八年、二零一九年及 二零二零年十二月三十一日的普通股		<u>1,000,000,000</u>	<u>0.01</u>	<u>10,000,000</u>
已發行及繳足：				
截至二零一八年十二月三十一日止年度				
於二零一八年一月一日的結餘		1,000	10	9
資本化發行	(a)	314,999,000	3,149,990	2,592,000
根據[編纂]及[編纂]的[編纂]	(b)	[編纂]	[編纂]	[編纂]
於二零一八年十二月三十一日的結餘		<u>420,000,000</u>	<u>4,200,000</u>	<u>3,456,009</u>
截至二零一九年十二月三十一日止年度				
於二零一九年一月一日的結餘		420,000,000	4,200,000	3,456,009
供股	(c)	210,000,000	2,100,000	1,845,000
於二零一九年十二月三十一日的結餘		<u>630,000,000</u>	<u>6,300,000</u>	<u>5,301,009</u>

附錄一

會計師報告

	附註	普通股數目	普通股面值 港元	等同 普通股面值 人民幣
<b>截至二零二零年十二月三十一日止年度</b>				
於二零二零年一月一日的結餘		630,000,000	6,300,000	5,301,009
發行股份	(d)	<u>300,000,000</u>	<u>3,000,000</u>	<u>2,679,000</u>
於二零二零年十二月三十一日的結餘		<u>930,000,000</u>	<u>9,300,000</u>	<u>7,980,009</u>

- (a) 根據於二零一七年十二月二十日通過的股東決議案，貴公司根據截至二零一七年十二月二十日當時股東各自的股權比例，按面值向彼等配發及發行每股面值0.01港元的314,999,000股股份。貴公司於二零一八年一月十七日[編纂]及[編纂]股份後，已將貴公司股份溢價進賬總額3,149,990港元(相當於人民幣2,592,000元)撥充資本。
- (b) 貴公司股份於二零一八年一月十七日通過按每股股份發售價0.5港元[編纂]及[編纂]合共[編纂]股股份於GEM上市。
- (c) 於二零一九年六月十一日，貴公司按於記錄日期[編纂]的基準完成[編纂]。每股面值0.01港元的[編纂]股普通股乃按認購價每股供股股份0.31港元獲發行，[編纂]淨額為[編纂]港元(相等於人民幣[編纂]元)，當中[編纂]港元(相等於人民幣[編纂]元)及[編纂]港元(相等於人民幣[編纂]元)分別計入[編纂]及[編纂]。
- (d) 於二零二零年一月十日，興明及康時按每股股份0.211港元分別獲發行及配發貴公司[編纂]股及[編纂]股新股份。發行股份的[編纂]為[編纂]港元(相等於人民幣[編纂]元)，其中[編纂]港元(相等於人民幣[編纂]元)及[編纂]港元(相等於人民幣[編纂]元)已分別計入[編纂]及[編纂]。

## 23 其他儲備

### (a) 其他儲備—貴集團

	資本 重組儲備 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 附註(i)	安全儲備 人民幣千元 附註(ii)	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	56,125	30,856	300	7,291	8,939	103,511
資本化發行(附註22(a))	—	(2,592)	—	—	—	(2,592)
根據[編纂]發行股份 (附註22(b))	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
股份發行成本	—	(8,285)	—	—	—	(8,285)
撥至安全儲備	—	—	—	—	6,744	6,744
撥至法定儲備	—	—	—	3,273	—	3,273
於二零一八年十二月三十一日	<u>56,125</u>	<u>62,308</u>	<u>300</u>	<u>10,564</u>	<u>15,683</u>	<u>144,980</u>
於二零一九年一月一日	56,125	62,308	300	10,564	15,683	144,980
供股(附註22(c))	—	55,374	—	—	—	55,374
股份發行成本	—	(1,064)	—	—	—	(1,064)
撥至安全儲備	—	—	—	—	6,848	6,848
撥至法定儲備	—	—	—	4,394	—	4,394
於二零一九年十二月三十一日	<u>56,125</u>	<u>116,618</u>	<u>300</u>	<u>14,958</u>	<u>22,531</u>	<u>210,532</u>
於二零二零年一月一日	56,125	116,618	300	14,958	22,531	210,532
[編纂](附註22(d))	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
股份發行成本	—	(1,150)	—	—	—	(1,150)
撥至安全儲備	—	—	—	—	7,604	7,604
撥至法定儲備	—	—	—	2,542	—	2,542
於二零二零年十二月三十一日	<u>56,125</u>	<u>169,321</u>	<u>300</u>	<u>17,500</u>	<u>30,135</u>	<u>273,381</u>

#### (i) 法定儲備

根據中國公司法及貴集團中國附屬公司的組織章程細則，貴集團中國附屬公司須將其除稅後溢利的10%（根據中國相關公認會計原則及其他適用法規釐定）撥至法定儲備，直至該儲備達致其註冊資本的50%。向儲備撥款須於向中國附屬公司權益持有人分派任何股息前作出。法定儲備可用於抵銷過往年度的虧損（如有），而部分法定儲備可資本化為中國附屬公司的資本，惟資本化後有關儲備的餘下金額不得少於其資本的25%。

#### (ii) 安全儲備

根據中國財政部及國家安全生產監督管理總局頒佈的若干法規，貴集團中國附屬公司須自二零一二年二月十四日起就銷售有害化學物質的總收益按0.2%至4%的累進比率預留款項撥至安全儲備。該儲備可用於貴集團日常營運中工作安全的改善及維護支銷，而該項支銷乃視為開支性質並於產生時計入損益。

附錄一

會計師報告

(b) 其他儲備—貴公司

	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元
於二零一八年一月一日	103,412	(12,671)
年內虧損	—	(5,723)
資本化發行(附註22(a))	(2,592)	—
根據[編纂]發行股份(附註22(b))	[編纂]	[編纂]
股份發行成本	(8,285)	—
	<hr/>	<hr/>
於二零一八年十二月三十一日	134,864	(18,394)
	<hr/>	<hr/>
於二零一九年一月一日	134,864	(18,394)
年內虧損	—	(4,507)
供股(附註22(c))	55,374	—
股份發行成本(附註22(c))	(1,064)	—
	<hr/>	<hr/>
於二零一九年十二月三十一日	189,174	(22,901)
	<hr/>	<hr/>
於二零二零年一月一日	189,174	(22,901)
年內虧損	—	(13,988)
[編纂](附註22(d))	[編纂]	[編纂]
股份發行成本(附註22(d))	(1,150)	—
其他	(346)	—
	<hr/>	<hr/>
於二零二零年十二月三十一日	241,531	(36,889)
	<hr/>	<hr/>

24 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日		
	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
貿易應付款項(附註(a))	8,410	1,435	16,243
應計員工成本及津貼	3,446	1,765	2,538
應計建築項目款項	2,816	251	251
應計裝卸費	926	326	1,216
應計短期租賃開支	—	—	1,089
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應付款項	2,465	7,249	5,753
其他應付稅項	146	195	264
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
貿易及其他應付款項	18,209	11,221	29,590
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

(a) 貿易應付款項根據其獲確認日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	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
少於30日	8,410	1,435	16,243
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

附錄一

會計師報告

(b) 貿易及其他應付款項以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		
	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
— 人民幣	15,500	9,656	26,072
— 港元	2,709	1,565	3,518
	<u>18,209</u>	<u>11,221</u>	<u>29,590</u>

(c) 於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日，貿易及其他應付款項屬短期到期性質，其公平值與其賬面值相若。

25 合約負債

合約負債指尚未交付貨物時從客戶預先收取的現金。截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日與合約負債有關的已確認收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
於年初計入合約負債之已確認收益	<u>59,990</u>	<u>6,604</u>	<u>16,456</u>

26 現金流量資料

(a) 經營所用現金

除所得稅前溢利與經營所用現金對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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
除所得稅前溢利	48,126	60,773	28,732
就以下作出調整：			
— 折舊(附註14及15)	503	1,439	1,860
— 貿易應收款項減值撥備變動	3,239	(3,221)	295
— 財務(收入)/成本—淨額	(571)	(116)	573
— 其他虧損	—	—	11
	<u>51,297</u>	<u>58,875</u>	<u>31,471</u>
營運資金變動：			
— 存貨	24,041	(19,989)	4,892
— 貿易及其他應收款項	16,740	6,293	(78,432)
— 預付款項	(2,985)	(68,380)	21,995
— 貿易及其他應付款項	(46,582)	(4,423)	18,369
— 合約負債	(53,386)	9,852	(14,246)
經營所用現金	<u>(10,875)</u>	<u>(17,772)</u>	<u>(15,951)</u>

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債對賬

	租賃負債 人民幣千元
於二零一八年一月一日的結餘	—
現金流量	—
於二零一八年十二月三十一日的結餘	—
採納香港財務報告準則第16號時確認(附註2.2)	5,604
於二零一九年一月一日的結餘	5,604
現金流量	(843)
租賃負債的利息開支	260
於二零一九年十二月三十一日的結餘	5,021
添置	440
現金流量	(963)
租賃負債的利息開支	245
於二零二零年十二月三十一日的結餘	4,743

27 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未確認為負債的重大資本開支如下：

	於十二月三十一日		
	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
物業、廠房及設備	1,200	8,483	8,483
無形資產	318	—	—
	<u>1,518</u>	<u>8,483</u>	<u>8,483</u>

(b) 經營租賃承擔—集團公司作為承租人

貴集團不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款如下：

	於十二月三十一日		
	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	913	—	—
超過一年但不超過五年	2,167	—	—
超過五年	4,410	—	—
	<u>7,490</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

28 關聯方交易

(a) 貴公司董事認為，下列與 貴集團進行交易或存在結餘的各方為關聯方：

姓名	關係
徐子明先生及黃女士	控股股東兼 貴公司董事
徐小平先生	股東兼 貴公司董事

(b) 重大關聯方交易

除附註9所披露者外，貴集團就租賃位於廣東省廣州市的一幅土地及辦公樓與控股股東訂立租賃協議，租期自二零一七年四月一日至二零三七年三月三十一日止，每年租金為人民幣360,000元。

	截至十二月三十一日止年度		
	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
經營租賃開支			
— 控股股東	360	—	—
	<u>360</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
租賃負債的利息開支			
— 控股股東	—	209	201
	<u>—</u>	<u>209</u>	<u>201</u>

(c) 與關聯方的結餘

	於十二月三十一日		
	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
租金開支預付款項			
— 控股股東	30	—	—
	<u>30</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
租賃負債			
— 控股股東	—	4,173	4,014
	<u>—</u>	<u>4,173</u>	<u>4,014</u>

(d) 主要管理人員報酬

主要管理人員包括董事(執行及非執行)、主要營運部門的經理及公司秘書。主要管理人員報酬(附註9所披露之董事報酬除外)如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	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、工資、花紅、福利及其他利益	1,322	989	1,063
向僱員社會保障計劃供款	188	123	365
	<u>1,510</u>	<u>1,112</u>	<u>1,128</u>

## 29 貴公司主要附屬公司

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司中擁有直接或間接權益：

名稱	註冊成立日期與地點及法律實體類別	主要業務及運營地點	已發行並繳足股本／註冊資本	於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及本報告日期應佔股權	附註
香港金泰豐	二零一二年九月二十七日，香港，有限責任公司	於香港投資控股	4港元及人民幣72,210,355元	100%	(i)、(ii)
中國金泰豐	一九九八年七月六日，中國，有限責任公司(i)	於中國內地從事調和及銷售燃料油以及銷售成品油及其他石化產品	人民幣80,000,000元	100%	(i)、(iii)、(iv)

附註：

- (i) 貴集團旗下所有成員公司已採納十二月三十一日為其財政年結日。
- (ii) 該公司截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止三個年度的法定財務報表乃根據香港財務報告準則編製，並由羅兵咸永道會計師事務所審計。截至本報告日期，該公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的法定財務報表尚未發佈。
- (iii) 由於該公司於往績記錄期間無須根據中國的法定規定出具經審核的財務報表，故未出具該公司的經審核財務報表。
- (iv) 根據中國法律註冊為外商獨資企業。

## 30 結算日後事項

截至二零二零年十二月三十一日止年度並無發生任何重大期後事項。

### III. 結算日後財務報表

貴公司或現時組成 貴集團的任何公司並無就二零二零年十二月三十一日後及直至本報告日期止任何期間編製經審核財務報表。 貴公司或現時組成 貴集團的任何公司並無就二零二零年十二月三十一日後任何期間宣派股息或作出分派。