

以下為本公司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，以供載入本文件。

[待加入公司信頭]

致河北泰能醫療用品科技集團股份有限公司及國泰君安融資有限公司董事有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

吾等就第I-3至I-87頁所載河北泰能醫療用品科技集團股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括 貴集團於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表、 貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於該等日期的財務狀況表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-3至I-87頁所載的歷史財務資料構成本報告之一部分，本報告乃供載入 貴公司就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而編製的日期為[日期]的文件(「文件」)。

董事須就歷史財務資料承擔的責任

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公允的歷史財務資料，並落實董事認為必要的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任為對歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。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。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料不存在重大錯誤陳述作出合理保證。

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出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師會考慮有關實體根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實公允的歷史財務資料的內部監控，以設計適用於各情況的程序，惟並非為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。

吾等相信，吾等所獲得的證據屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準真實公允反映 貴集團及 貴公司於2018年、2019年及2020年12月31日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等茲提述歷史財務資料附註13，當中說明 貴公司於有關期間概無派付任何股息。

[•]

執業會計師

香港

[日期]

I 歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。

貴集團有關期間的財務報表是歷史財務資料的基礎，由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則審核（「相關財務報表」）。

除另有說明外，歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，所有數值均約整至最接近千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	第二節 附註	截至12月31日止年度		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收益	6	208,963	220,074	1,307,855
銷售成本		<u>(195,192)</u>	<u>(188,475)</u>	<u>(494,120)</u>
毛利		13,771	31,599	813,735
其他收入及收益	7	1,920	1,286	5,944
銷售及分銷開支		(2,489)	(3,000)	(5,934)
行政開支		(17,130)	(19,552)	(58,464)
金融資產減值虧損淨額		(523)	509	(4,865)
其他開支		(3,756)	(3,105)	(2,944)
財務成本	8	<u>(5,463)</u>	<u>(10,278)</u>	<u>(11,126)</u>
除稅前(虧損)/利潤	9	(13,670)	(2,541)	736,346
所得稅開支	12	<u>(273)</u>	<u>(2,133)</u>	<u>(114,098)</u>
年內(虧損)/利潤		<u>(13,943)</u>	<u>(4,674)</u>	<u>622,248</u>
其他全面收益/(虧損)				
可於其後年度重新分類至損益的其他全面收益：				
換算海外業務的匯兌差額		<u>347</u>	<u>125</u>	<u>(1,079)</u>
不可於其後年度重新分類至損益的其他全面收益：				
公允價值變動		—	—	610
所得稅影響		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(153)</u>
年內其他全面收益/(虧損)(扣除稅項)		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>457</u>
		<u>347</u>	<u>125</u>	<u>(622)</u>
年內全面(虧損)/收益總額		<u>(13,596)</u>	<u>(4,549)</u>	<u>621,626</u>
以下人士應佔(虧損)/利潤：				
母公司擁有人	14	(13,165)	(4,374)	611,015
非控股權益		<u>(778)</u>	<u>(300)</u>	<u>11,233</u>
		<u>(13,943)</u>	<u>(4,674)</u>	<u>622,248</u>
以下人士應佔全面(虧損)/利潤總額：				
母公司擁有人		(12,818)	(4,249)	610,393
非控股權益		<u>(778)</u>	<u>(300)</u>	<u>11,233</u>
		<u>(13,596)</u>	<u>(4,549)</u>	<u>621,626</u>
母公司普通股權持有人應佔每股(虧損)/盈利：				
年內基本及攤薄(以每股人民幣元表示)	14	<u>(0.10)</u>	<u>(0.03)</u>	<u>1.73</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	第二節 附註	於12月31日		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	15	545,076	583,641	946,524
投資物業	16	2,155	2,251	2,255
使用權資產	17	42,852	42,092	47,164
無形資產	18	—	693	—
指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資	19	—	—	31,810
預付款項、其他應收款項及其他資產	24	1,847	4,763	198,457
遞延稅項資產	21	544	526	—
非流動資產總額		<u>592,474</u>	<u>633,966</u>	<u>1,226,210</u>
流動資產				
存貨	22	54,424	47,606	143,699
貿易應收款項	23	31,665	21,996	13,064
預付款項、其他應收款項及其他資產	24	166,620	201,819	499,788
按公允價值計入損益的金融資產	26	—	—	50,000
抵押存款	25	—	—	8,246
現金及現金等價物	25	1,260	7,624	123,034
流動資產總額		<u>253,969</u>	<u>279,045</u>	<u>837,831</u>
流動負債				
計息銀行及其他借款	31	160,000	251,640	250,120
貿易應付款項及應付票據	27	17,162	21,878	28,378
合約負債	28	7,162	9,039	334,868
其他應付款項及應計費用	29	391,906	420,569	30,759
應付稅項		38	1,767	31,519
流動負債總額		<u>576,268</u>	<u>704,893</u>	<u>675,644</u>
流動(負債)/資產淨值		<u>(322,299)</u>	<u>(425,848)</u>	<u>162,187</u>
資產總值減流動負債		<u>270,175</u>	<u>208,118</u>	<u>1,388,397</u>

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

	第二節 附註	於12月31日		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動負債				
計息銀行及其他借款	31	190,500	129,000	90,540
其他應付款項及應計費用	29	3,396	3,978	194,910
遞延稅項負債	21	—	—	48,070
遞延收入	30	1,680	5,090	4,581
非流動負債總額		195,576	138,068	338,101
資產淨值		74,599	70,050	1,050,296
權益				
股本	32	133,000	133,000	491,620
儲備	33	(53,667)	(57,916)	552,477
		79,333	75,084	1,044,097
非控股權益		(4,734)	(5,034)	6,199
權益總額		74,599	70,050	1,050,296

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

附註	母公司擁有人應佔							
	股本	匯率波動儲備*	資產重估儲備**	按公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值儲備*	保留(虧絀)/利潤*	合計	非控股權益	權益總額
	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	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	133,000	5	34	—	(40,888)	92,151	(3,956)	88,195
年內利潤及全面收益總額	—	347	—	—	(13,165)	(12,818)	(778)	(13,596)
於2018年12月31日及2019年1月1日	133,000	352	34	—	(54,053)	79,333	(4,734)	74,599
利潤/(虧損)及全面收益總額	—	125	—	—	(4,374)	(4,249)	(300)	(4,549)
於2019年12月31日及2020年1月1日	133,000	477	34	—	(58,427)	75,084	(5,034)	70,050
債務轉換為新發行股份	32	358,620	—	—	—	358,620	—	358,620
年內利潤及全面(虧損)/收益總額	—	(1,079)	—	457	611,015	610,393	11,233	621,626
於2020年12月31日	491,620	(602)	34	457	552,588	1,044,097	6,199	1,050,296

* 於2018年、2019年及2020年12月31日，此等儲備賬目包括綜合財務狀況表中的綜合(虧絀)/儲備，分別為(人民幣53,667,000元)、(人民幣57,916,000元)及人民幣552,477,000。

** 資產重估儲備因2018年1月1日之前自用物業改變用途作為按公允價值入賬的投資物業而產生。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	第二節 附註	截至12月31日止年度		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動所得現金流量				
除稅前(虧損)/利潤		(13,670)	(2,541)	736,346
就以下各項作出調整：				
融資成本	8	5,463	10,278	11,126
利息收入	7	(11)	(8)	(828)
與資產有關的政府資助收入		—	—	(509)
出售物業、廠房及設備項目之虧損		15	—	—
投資物業公允價值變動		(92)	(96)	(4)
物業、廠房及設備項目折舊	15	18,644	18,614	31,266
使用權資產折舊	17	1,047	1,043	1,175
無形資產攤銷	18	5	—	693
營運資金變動前經營現金流量		11,401	27,290	779,265
存貨(增加)/減少		(11,578)	6,818	(96,093)
貿易應收款項(增加)/減少		(9,594)	9,762	8,828
其他資產減少/(增加)		5,803	1,995	(79)
按金及其他應收款項減少/(增加)		203	63	(317)
向供應商預付原材料及其他款項(增加)/減少		(6,214)	12,711	(27,914)
合約負債增加		1,521	1,877	325,829
貿易應付款項及應付票據增加		418	4,716	6,500
其他應付款項及應計費用增加		6,893	371	555
抵押存款增加		—	—	(8,246)
經營活動(所用)/所得現金		(1,147)	65,603	988,328
已付所得稅		(282)	(386)	(38,456)
經營活動(所用)/所得現金流量淨額		(1,429)	65,217	949,872

附錄一

會計師報告

	第二節 附註	截至12月31日止年度		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
投資活動所得現金流量				
已收利息		11	8	828
購買物業、廠房及設備項目		(40,098)	(58,512)	(378,824)
購買無形資產項目		—	(693)	—
就購買物業、廠房及設備收到的政府補助		1,680	3,410	—
收購一家附屬公司的預付款項		—	(2,000)	—
收購附屬公司的已付現金淨額	34	—	4	(24,185)
購買按公允價值計入損益的金融資產		—	—	(50,000)
購買指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資		—	—	(31,200)
出售物業、廠房及設備項目的[編纂]		80	—	—
從關聯方收款		82,000	110,630	90,054
支付關聯方款項		(82,000)	(159,490)	(130,854)
投資活動所用現金流量淨額		<u>(38,327)</u>	<u>(106,643)</u>	<u>(524,181)</u>
融資活動所得現金流量				
收取銀行貸款		244,000	363,500	388,500
償還銀行貸款		(247,833)	(333,500)	(429,000)
已付利息		(5,123)	(9,925)	(10,666)
原則性終止租賃還款		(145)	(143)	(140)
從關聯方收款		233,829	129,619	189,089
支付應付關聯方款項		(185,924)	(101,680)	(447,539)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		<u>38,804</u>	<u>47,871</u>	<u>(309,756)</u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額				
年初現金及現金等價物	25	2,527	1,260	7,624
匯率變動影響淨額		(315)	(81)	(525)
年末現金及現金等價物		<u>1,260</u>	<u>7,624</u>	<u>123,034</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	第二節 附註	於12月31日		
		2018年	2019年	2020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	15	1,067	996	29,265
投資物業	16	2,155	2,251	2,255
投資於附屬公司	20	117,660	470,936	495,936
預付款項、其他應收款項及其他資產	24	—	2,000	845
指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資	19	—	—	31,810
非流動資產總額		<u>120,882</u>	<u>476,183</u>	<u>560,111</u>
流動資產				
存貨	22	1,900	3	140
貿易應收款項	23	34	169	—
預付款項、其他應收款項及其他資產	24	370,974	71,940	63,138
現金及現金等價物	25	<u>71</u>	<u>78</u>	<u>1,538</u>
流動資產總額		<u>372,979</u>	<u>72,190</u>	<u>64,816</u>
流動負債				
計息銀行借款	31	—	39,000	—
貿易應付款項	27	1,445	1,697	3,405
合約負債	28	463	2,145	2,507
其他應付款項及應計費用	29	<u>350,418</u>	<u>367,062</u>	<u>124,722</u>
流動負債總額		<u>352,326</u>	<u>409,904</u>	<u>130,634</u>
流動資產／(負債)淨額		<u>20,653</u>	<u>(337,714)</u>	<u>(65,818)</u>
資產總值減流動負債		<u>141,535</u>	<u>138,469</u>	<u>494,293</u>
其他應付款項及應計費用	29	—	1,185	—
遞延稅項負債	21	35	59	213
非流動負債總額		<u>35</u>	<u>1,244</u>	<u>213</u>
資產淨額		<u>141,500</u>	<u>137,225</u>	<u>494,080</u>
權益				
股本	32	133,000	133,000	491,620
儲備	33	<u>8,500</u>	<u>4,225</u>	<u>2,460</u>
權益總額		<u>141,500</u>	<u>137,225</u>	<u>494,080</u>

附錄一

會計師報告

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為一家於中國成立的股份有限公司。貴公司的註冊辦公地點位於中國河北省邢台市南宮市大慶街東臨。

於有關期間，貴公司及其附屬公司主要從事以下業務活動：

- 生產及銷售丁腈手套
- 生產及銷售PVC手套

貴公司由中國永久居民路文新先生控制。

截至有關期間末，貴公司擁有其附屬公司的直接權益，各附屬公司均為私人有限公司。詳情載列如下：

名稱	附註	註冊成立地點及 登記日期	登記資本	貴公司應佔權益比例 (%)		主營業務
				直接	間接	
河北泰能鴻森醫療科技有限 公司	(a)	中國／中國內地 2012年9月7日	人民幣456,200,000元	98.36	1.64	生產、銷售及研發口罩、 丁腈手套及其他防護設備及 醫療耗材
石家莊鴻海醫療科技有限 公司	(b)	中國／中國內地 2006年3月27日	人民幣5,000,000元	75	—	生產、銷售PVC手套
河北星啟化工科技有限公司	(c)	中國／中國內地 2011年3月22日	人民幣3,000,000元	100	—	研發及銷售化工原料及化工產品
Titans Medicare INC	(c)	美國 2017年5月3日	1,130,000美元	100	—	於美國銷售丁腈及PVC手套
南宮市聯森熱力有限公司	(c)	中國／中國內地 2018年3月22日	人民幣10,000,000元	100	—	工業供熱及居民供熱熱力輸送 管網設施的施工及維修
南宮百隆紡織有限公司	(d)	中國／中國內地 2004年6月10日	人民幣41,500,000元	100	—	生產和銷售棉紗、 特種紡織品及其他紡織品

附註：

- (a) 該公司根據中國公認會計原則編製的截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表已由石家莊中基會計師事務所(中國註冊會計師)審核。並無編製該附屬公司截至2020年12月31日止年度的經審核財務報表，因該附屬公司不受其註冊成立司法權區相關規則及法規下任何法定審核要求的約束。

- (b) 該公司根據中國公認會計原則編製的截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表已由河北中瑞會計師事務所(中國註冊會計師)審核。並無編製該附屬公司截至2020年12月31日止年度的經審核財務報表，因該附屬公司不受其註冊成立司法權區相關規則及法規下任何法定審核要求的約束。
- (c) 並無編製該等實體截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的經審核財務報表，因該等實體不受其註冊成立司法權區相關規則及法規下任何法定審核要求的約束。
- (d) 該公司根據中國公認會計原則編製的截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表已由天健會計師事務所(中國註冊會計師)審核。並無編製該附屬公司截至2020年12月31日止年度的經審核財務報表，因該附屬公司不受其註冊成立司法權區相關規則及法規下任何法定審核要求的約束。
- (e) 於2020年10月13日，附屬公司Hebei Titans Tiancheng Tradings Co. Ltd.解散。並無編製該實體截至2018年及2019年12月31日止年度的經審核財務報表，因該實體不受其註冊所在司法權區相關規則及法規的任何法定審核要求的約束。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，國際財務報告準則包括經國際會計準則理事會批准的所有準則與詮釋。就編製歷史財務資料而言，貴集團於整個有關期間貫徹應用自2018年1月1日起會計期間生效的所有國際財務報告準則以及相關過渡性條文。貴集團於整個有關期間內貫徹應用國際財務報告準則第9號 — 金融工具(「國際財務報告準則第9號」)、國際財務報告準則第15號 — 客戶合約收益(「國際財務報告準則第15號」)以及國際財務報告準則第16號 — 租賃(「國際財務報告準則第16號」)。

除歷史財務資料附註19及附註26所披露的按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益的非上市股權投資、投資物業及其他非上市投資外，歷史財務資料乃根據歷史成本法編製。

綜合基準

歷史財務資料包括貴公司及其附屬公司於有關期間的財務報表。附屬公司是貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當貴集團對參與被投資公司業務的可變回報承擔風險或有權獲得可變回報以及能夠對被投資公司行使其權力以影響其回報(即現有權利賦予貴集團指示該被投資公司相關活動的能力)時，即屬於擁有控制權。

附錄一

會計師報告

當 貴公司直接或間接擁有低於被投資公司大多數投票權或類似權利時， 貴集團將考慮所有相關事實及情況以評估其是否對被投資公司擁有權力，包括：

- (a) 與被投資公司的其他投票權擁有人的合約安排；
- (b) 從其他合約安排中獲取的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務資料乃與 貴公司於相同有關期間內採納連貫一致的會計政策編製。附屬公司的業績自 貴集團獲得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該控制權終止之日。

損益及其他全面收益的各組成部分應歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使其將導致非控股權益出現虧絀結餘。所有集團內資產及負債、權益、收益、開支以及與 貴集團成員公司之間交易有關之現金流量均於綜合賬目時悉數抵銷。

倘事實及情況顯示上述的三項控制權要素的其中一項或多項有變， 貴集團將重估是否仍控制被投資公司。於附屬公司的擁有權權益變動（並無失去控制權），於入賬時列作權益交易。

倘 貴集團失去對一家附屬公司的控制權，其終止確認(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)計入權益中的累計匯兌差額；並確認(i)已收代價的公允價值，(ii)任何保留投資的公允價值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。 貴集團應佔先於其他全面收益確認的組成部分將按倘 貴集團直接出售相關資產或負債而須採納的相同基準重新分類至損益或保留利潤（視情況而定）。

2.2 會計政策及披露變動

貴集團已於2018年財務報表首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第16號之修訂本 Covid-19相關租金寬減（提早採納）

新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響詳述如下：

國際財務報告準則第16號之修訂本為承租人提供一個實際權宜方法，容許其選擇不對covid-19疫情直接導致的租金寬減採用租賃修訂會計方法。實際權宜方法僅適用於因covid-19疫情而直接導致的租金寬減，且須滿足以下所有條件：(i)租賃款項變動導致租賃的經修訂代價與緊接變動前的租賃代價大致相同或低於該代價；(ii)租賃款項的任何減少僅影響原於2021年6月30日或之前到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無重大變動。該項修訂於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用，並須追溯應用。

於截至2020年12月31日止期間，出租人並無因covid-19疫情降低或豁免 貴集團寫字樓租賃的月租，且租賃條款並無其他變動。 貴集團已於2020年1月1日提早採納該修訂本，並選擇於截至2020年12月31日止年度期間不對因covid-19疫情導致出租人給予的所有租金寬減應用租賃修訂會計方法。

2.3 已頒布但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團於歷史財務資料中並無採納以下已頒布但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號之修訂本	利率基準改革 — 第二階段 ¹
國際財務報告準則2018年至2020年準則之年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號及國際會計準則第41號之修訂本 ²
國際財務報告準則第3號之修訂本	概念框架之提述 ²
國際會計準則第16號之修訂本	物業、廠房及設備：擬定用途前之[編纂] ²
國際會計準則第37號之修訂本	虧損性合約 — 履約成本 ²
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際會計準則第8號之修訂本	會計估計之定義 ³
國際會計準則第1號之修訂本	負債分類為流動或非流動 ^{3、5} 會計政策的披露 ^{3、6}
國際財務報告準則第17號之修訂本	保險合約 ^{3、7}
國際會計準則第12號之修訂本	與產生自單一交易的資產及負債有關的遞延稅項 ³
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(2011年)之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ⁴

¹ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 尚未釐定強制生效日期但可供採納。

⁵ 於2020年7月15日，國際會計準則理事會頒布國際會計準則第1號之修訂本負債分類為流動或非流動 — 生效日期之延後。國際會計準則理事會將國際會計準則第1號修訂本生效日期延後一年至2023年1月1日或以後開始的年度報告期間，為實體提供操作緩衝。

⁶ 國際會計準則理事會亦頒布了國際財務報告準則實務公告第2號之修訂本就重要性作出判斷，解釋及闡明對「四步驟之重要性流程」在會計政策披露上的應用，以支持國際會計準則第1號修訂本。

⁷ 於2020年6月25日，國際會計準則理事會頒布國際財務報告準則第17號之修訂本，其中包括將國際財務報告準則第17號的生效日期延後至2023年1月1日或以後開始的年度報告期間。允許於國際財務報告準則第17號初步應用日期或之前應用國際財務報告準則第9號的實體提前應用。相應地，合資格承保人可首次應用兩套準則(國際財務報告準則第9號及國際財務報告第17號)於2023年1月1日或以後開始的年度報告期間。

採納部分新訂及經修訂國際財務報告準則可能導致會計政策變動，但該等國際財務報告準則預期均不會對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

3. 主要會計政策概要

業務合併

業務合併以收購法入賬。所轉讓代價以收購日期公允價值計量，即貴集團於收購日期所轉讓資產、所承擔被收購方前擁有人的負債及為換取被收購方控制權所發行的股本權益的公允價值總和。於各業務合併中，貴集團選擇是否以公允價值或於被收購方可識別資產淨值的分佔比例，計量於被收購方屬現

時擁有權益，並賦予持有人權利於清盤時按比例分佔資產淨值的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分按公允價值計量。與收購相關的成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包括對共同創造產出能力作出重大貢獻的資源投入及一項實質過程，貴集團釐定其已收購一項業務。

當貴集團收購一項業務時，其會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估金融資產及所承擔的負債，以作出恰當分類及指定，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，則先前持有的股本權益按收購日期的公允價值重新計量，由此產生之任何收益或虧損於損益中確認。

收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價按公允價值計量，公允價值變動於損益中確認。分類為權益的或然代價不會重新計量，其後結算於權益列賬。

公允價值計量

貴集團於各有關期間末以公允價值計量其未上市股權投資、投資物業及其他未上市投資。公允價值為在市場參與者於計量日期進行之有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付之價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於貴集團能到達的地方。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公允價值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

貴集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠數據計量公允價值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於歷史財務資料中以公允價值計量或披露之所有資產及負債均於公允價值層級內分類，基於最低層級輸入數據（對其公允價值整體計量至關重要）概述如下：

- 第一級 — 乃按相同資產或負債於活躍市場中所報價格（未經調整）計量。
- 第二級 — 乃按估值技巧計量，就此而言，對公允價值計量確屬重要的最低層級輸入數據可被直接或間接觀察。
- 第三級 — 乃按估值技巧計量，就此而言，對公允價值計量確屬重要的最低層級輸入數據不可觀察。

就於歷史財務資料中經常確認的資產及負債而言，貴集團於各有關期間末通過重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大之最低層級輸入數據）以決定各層級之間是否有轉移。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或需要對一項資產（分類為持作出售的存貨、合約資產、遞延稅項資產、金融資產、投資物業及非流動資產／出售組別除外）進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值及公允價值減出售成本兩者中的較高金額計算，並按個別資產釐定，除非該資產產生的現金流入不能基本上獨立於其他資產或資產組別所產生的現金流入，在該情況下，可收回金額按該資產所屬現金產生單位釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時方會確認。評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估之稅前折現率折現至其現值。減值虧損於其產生期間的損益內在與減值資產的功能一致的開支類別中扣除。

於各有關期間末會就是否有跡象顯示之前確認的減值虧損可能已不存在或可能減少作出評估。倘存在上述跡象，則會估計可收回金額。就之前確認的資產（商譽除外）減值虧損僅於用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方予撥回，惟撥回金額不得超過倘過往年度並無就該資產確認減值虧損情況下原應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。此減值虧損之撥回計入發生當期之損益內，除非資產以重估金額入賬，於此情況下，則減值虧損撥回將根據該重估資產的相關會計政策入賬。

關聯方

任何一方如屬以下情況，即被視為 貴集團之關聯方：

(a) 該方為一名該人士或該人士之近親，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人員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

(i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；

(ii) 一家實體為另一實體（或另一實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；

(iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；

- (iv) 一家實體為一名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 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項所列人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所列人士對該實體具有重大影響力或為該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員；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(在建工程除外)乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。當一項物業、廠房及設備分類為持作出售或當其為組成分類為持作出售的出售組別的一部分時，將不予折舊並會根據國際財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價，以及使該資產達致營運狀況及地點作擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投產後所產生的支出，如維修及保養費用，一般於產生期間在損益中扣除。於符合確認準則的情況下，用於重大檢測的支出將於該資產的賬面值中撥充資本，列作重置項目。倘物業、廠房及設備的重要部分需不時更換，則 貴集團會將該等部分確認為擁有特定可使用年期的個別資產，並予以相應折舊。

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至剩餘價值計算。就此目的所採用的主要年率如下：

樓宇	2%
廠房及機器	2%至19%
辦公設備及其他	9.5%至32%
汽車	9.5%至24%

倘部分物業、廠房及設備項目有不同可使用年期，則該項目的成本以合理基準在該等部分之間分配，而各部分則分開折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末予以檢討及適當作出調整。

初步確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)於出售或預期其使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產年度在損益確認的出售或報廢的收益或虧損為有關資產出售[編纂]淨額與其賬面值之間的差額。

在建工程指在建廠房及機器，其按成本減任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本包括建設期間產生之直接建造成本及有關借入資金之資本化借款成本。當在建工程已完成及可擬備使用時，其將重新分類至物業、廠房及設備項下之適當類別。

附錄一

會計師報告

投資物業

投資物業乃土地及建築物之權益(包括持作使用權資產之租賃物業(符合投資物業定義))，而該等土地及建築物乃持有作賺取租金及／或資本增值，而非作生產或供應貨品或服務之用或作為行政用途，或非於日常業務過程中出售之用。該等物業於初始按成本(包括交易成本)計量。於初始確認後，投資物業乃按反映有關期間末市況之公允價值列賬。

因投資物業之公允價值變動而產生之損益，乃於產生之年度計入損益表內。

因一項投資物業報廢或出售而產生之任何損益，乃於報廢或出售之年度於損益表內確認。

無形資產(商譽除外)

分開購入的無形資產於初次確認時按成本計量。於業務合併過程中購入無形資產之成本為於收購日期之公允價值。無形資產的可用年期被評估為有限或無限。可用年期有限的無形資產其後在可用的經濟年內攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能已減值時進行減值評估。可用年期有限的無形資產的攤銷期和攤銷法至少於各財政年度末作檢討。

研發成本

所有研究成本在產生時於損益扣除。

新產品開發計劃產生之開支僅於 貴集團證明於技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將帶來之未來經濟利益、具有完成計劃所需之資源且能夠可靠地計量開發期間之開支時，方會撥充資本並以遞延方式入賬。未能符合該等條件之產品開發開支概於發生時支銷。

軟件

軟件按成本減減值虧損列賬，並採用直線法於5年估計可使用年期(貴公司有意利用該軟件的期間)內予以攤銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約讓渡於一段時間內控制使用特定資產的權利以換取代價，則該合約為或包含租賃。

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。 貴集團確認支付租賃款項的租賃負債及代表相關資產使用權利的的使用權資產。

附錄一

會計師報告

(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當日)確認。使用權資產按成本減去任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債的情況作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債的金額、已發生的初始直接成本及於開始日期或之前支付的租賃款項，減去任何已收取的租賃激勵金額。使用權資產以直線法於租賃期及資產的估計可使用年期(以較短期為準)內計提折舊如下：

租賃土地	50至70年
樓宇	2至5年

倘租賃資產的擁有權到租賃期結束時轉移至 貴集團，或成本反映購買選擇權獲行使，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按將於租賃期內支付的租賃款項現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質上固定的付款)，減去任何應收租賃激勵金額、與指數或利率掛鈎的可變租賃付款，以及預期將根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括可合理確定 貴集團將行使的購買選擇權的行使價，以及終止租賃的罰款(倘租賃期反映 貴集團行使終止選擇權)。並非與指數或利率掛鈎的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況發生期間確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，倘租賃內含的利率無法輕易釐定，則 貴集團使用其於租賃開始日期的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息提高，並就已支付的租賃款項而作出調減。此外，倘租賃變更、租賃期改變、租賃付款改變(即指數或利率變動以致未來租賃付款改變)或對相關資產購買選擇權的評估改變，便需重新計算租賃負債的賬面值。

貴集團的租賃負債包含於計息銀行借款及其他借款中。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對其機械及設備的短期租賃(即租賃期由開始日期起計12個月或以下且不含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免，並對被視為低價值的辦公室設備及手提電腦的租賃應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款以直線法於租賃期內確認為開支。

貴集團作為出租人

倘 貴集團為出租人，其於租賃起始(或發生租賃變更)時將其各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

所有 貴集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。倘合約包括租賃及非租賃部分， 貴集團根據相對獨立的售價基準將合約代價分配予各部分。租金收入於租期內按直線法列賬並因其經營性質計入損益表之收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收益。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量、按公允價值計入其他全面收益，及按公允價值計入損益。

金融資產於首次確認時的分類乃取決於金融資產的合約現金流量特徵，以及 貴集團管理金融資產的業務模式。除不含重大融資部分或 貴集團已應用簡易實務處理方法不調整重大融資部分的影響的貿易應收款項外， 貴集團初步按公允價值計量金融資產；如屬並非按公允價值計入損益的金融資產，則另加交易成本。不含重大融資部分或 貴集團已應用簡易實務處理的貿易應收款項乃根據下文「收益確認」所載的政策，按根據國際財務報告準則第15號所釐定的交易價格計量。

為使金融資產分類並按攤銷成本或公允價值計入其他全面收益計量，其需要產生有關未償還本金額純粹本金及利息付款(「SPPI」)的現金流量。具有並非SPPI現金流量的金融資產按公允價值計入損益分類及計量，而不論業務模式。

貴集團管理金融資產的業務模式，乃指其管理金融資產以產生現金流量的方法。業務模式決定現金流量會否源於收取合約現金流量、出售金融資產或同時兩者。按攤銷成本分類及計量的金融資產於一個目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公允價值計入其他全面收益的金融資產於一個目的同時為持有以收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

金融資產的所有一般買賣概於交易日(即 貴集團承諾買賣該資產的日期)確認。一般買賣指按照一般市場規定或慣例在指定期間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按下列分類：

按攤銷成本計算的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計算的金融資產其後採用實際利率法計量，並可能被減值。當有關資產被終止確認、更改或減值時，收益及虧損於損益表確認。

指定按公允價值計入其他全面收益的金融資產(股權投資)

於初步確認時，貴集團可選擇於股權投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股權定義且並非持作買賣時，將其股權投資不可撤回地分類為指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當確立支付權，與股息相關的經濟利益很可能流入貴集團，而且股息的金額能夠可靠計量時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當貴集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資不受減值評估影響。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括貴集團並無不可撤銷地選擇按公允價值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股權投資。分類為按公允價值計入損益的金融資產下的股權投資股息亦在支付權確立，與股息相關的經濟利益很可能流入貴集團，而且股息的金額能夠可靠計量時於損益表中確認為其他收入。

當混合合約(包含金融負債及非金融主體)的嵌入式衍生工具具備：與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公允價值計入損益，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公允價值計量，且公允價值變動於損益表確認。僅當合約條款出現變動時大幅改變其現金流時，或當原分類至按公允價值計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

混合合約(包含金融資產主體)的嵌入式衍生工具不作單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公允價值計入損益之金融資產。

取消確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組相類似金融資產的一部分)將主要在下列情況下取消確認(即從 貴集團綜合財務狀況表中移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔向第三方全數支付(不得出現重大延誤)所收現金流量的責任；且(a) 貴集團已轉讓該項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項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

如 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利或已訂立一項轉付安排， 貴集團評估是否已保留該資產之所有權風險及回報及保留之範圍。倘並無轉讓或保留該項資產之絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產之控制權，則 貴集團繼續確認已轉讓資產，條件為 貴集團須持續涉及該項資產。於該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映 貴集團保留之權利及義務之基準計量。

以為被轉讓資產提供擔保的形式持續參與按資產的原賬面值或 貴集團可能須償還代價最高金額(以較低者為準)計量。

金融資產減值

貴集團就所有並非按公允價值計入損益的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量與 貴集團預期收取的所有現金流量(按原實際利率的約數貼現)之間的差額計算。預期現金流量將包括來自出售所持有屬於合約條款整體部分的抵押品或其他信貸加強措施的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。對於自首次確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，就因未來12個月可能發生的違約事件而引致的信貸虧損(一項12個月預期信貸虧損)計提預期信貸虧損撥備。對於自首次確認以來信貸風險出現大幅增加的信貸敞口而言，則須就預期於敞口餘下年期內的信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約時間(一項全期預期信貸虧損)。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸風險自首次確認以來有否大幅增加。在作出該項評估時， 貴集團將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於首次確認日期發生違約的風險作出比較，並考慮在毋須付出不必要成本或努力下可得的合理及有根據資料，包括過往及前瞻性資料。

附錄一

會計師報告

當合約付款逾期90日時，貴集團會視金融資產為違約。然而，在若干情況下，當外部或外部資料顯示貴集團不大可能於計及貴集團所持有的任何信貸加強措施前全數收取未支付合約金額，則貴集團亦可能將金融資產視為違約。當並無收回合約現金流量的合理預期，金融資產便會被撇銷。

除貿易應收款項及合約資產乃應用簡化方法(詳情見下文)外，按公允價值計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計算的金融資產須根據一般方法作出減值，並分類為計量預期信貸虧損的以下階段內。

- | | | |
|------|---|--|
| 第一階段 | — | 自首次確認以來信貸風險並無大幅增加且虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具 |
| 第二階段 | — | 自首次確認以來信貸風險已大幅增加但並非信貸減值金融資產且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具 |
| 第三階段 | — | 於報告日期為信貸減值(但並非已購入或已產生的信貸減值)且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融資產 |

簡化方法

就不含重大融資部分或貴集團應用簡易實務處理方法不調整重大融資部分的影響的貿易應收款項而言，貴集團在計算預期信貸虧損時應用簡化方法。在簡化方法下，貴集團不追蹤信貸風險變動，而是根據於各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已建立一個撥備矩陣，其基於貴集團過往的信貸虧損經驗，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債乃於初步確認時分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或在有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(按情況而定)。

所有金融負債初步按公允價值確認，如屬貸款及借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及計息銀行及其他借款。

其後計量

金融負債的其後計量按下列分類：

按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

於首次確認後，計息貸款及借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現影響並不重大，則按成本列賬。收益及虧損於負債被取消確認時通過實際利率攤銷程序在損益中確認。

在計算攤銷成本時，考慮收購產生的任何折讓或溢價，還包括作為實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表中的融資成本內。

取消確認金融負債

當相關負債的責任被解除、取消或屆滿，即取消確認金融負債。

當現有金融負債以同一貸款人按極為不同的條款提供的另一項金融負債所取代，或對現有負債的條款作出重大修訂，此類交換或修訂被視為取消確認原有負債及確認新負債，有關賬面值的差額於損益中確認。

抵銷金融工具

在現時存在一項可強制執行的合法權利以抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及清償負債的情況下，金融資產及負債方可予抵銷，並將淨額列入財務狀況表內。

存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均成本基準釐定，而就在製品及製成品而言，包括直接材料、直接勞工及一定比例的管理費。可變現淨值基於估計售價減任何完成及出售所產生的估計成本計算。

現金及現金等價物

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活期存款以及短期而流動性極高的投資（該等投資可隨時轉換為已知金額的現金，而該等投資的價值變動風險不大，且擁有較短的屆滿期（一般為由購入起計三個月內），並減去須按要求償還的銀行透支，且構成 貴集團現金管理的重要部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括並無限制用途的手頭現金及存於銀行的現金（包括定期存款）及性質類似現金的資產。

撥備

倘因過往事件須承擔現時責任（法定或推定），而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響屬重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於有關期間末的現值。貼現現值隨時間而增加之金額計入損益中的融資成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅如涉及在損益以外確認的項目，均在損益外確認，可在其他全面收益或直接在權益內確認。

即期稅項資產及負債，乃根據於有關期間末已頒佈或實體上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮 貴集團經營業務所在國家的現有法例詮釋及慣例，按預期將獲稅務機關退回或支付予稅務機關的金額計算。

遞延稅項乃就資產及負債的稅基與其作財務報告用途的賬面值之間於有關期間末的所有暫時差額，採用負債法作出撥備。

遞延稅項負債根據全部應課稅暫時性差額確認，惟以下情況除外：

- 如果遞延稅項負債是由初步確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，及於進行交易時對會計利潤與應課稅利潤或虧損均無影響；
- 就涉及於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的應課稅暫時差額而言，如果可以控制撥回暫時差額的時間，且暫時差額可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額以及結轉未動用稅務抵免及任何未動用稅務虧損作出確認。只有在日後有可能出現可利用該等可抵扣暫時差額以及結轉未動用稅務抵免及未動用稅務虧損予以抵扣的應課稅利潤的情況下，方會確認遞延稅項資產，但以下情況除外：

- 如果有關可抵扣暫時差額的遞延稅項資產是由初步確認並非屬業務合併的交易中的資產或負債而產生，及於進行交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 就涉及於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的可抵扣暫時差額而言，只有在暫時差額有可能在可預見將來撥回，且日後有可能出現可利用該等暫時差額予以抵扣的應課稅利潤時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值會在各有關期間末進行檢討，若不再可能有足夠應課稅利潤可供動用全部或部分相關遞延稅項資產，則削減遞延稅項資產的賬面值。如果可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分相關遞延稅項資產，則會在各有關期間末重估未確認的遞延稅項資產。

遞延稅項資產及負債以變現資產或償還負債的期間的預期適用稅率計量，並以有關期間末前已頒佈或實體上已頒佈的稅率(及稅法)為基礎。

倘及僅當 貴集團具有在法律上可強制執行的權利，可將即期稅項資產與即期稅項負債互相抵銷，而遞延稅項資產及遞延稅項負債乃涉及同一稅務機關對同一應課稅實體或擬於各預期將清償或收回大額遞延稅項負債或資產的未來期間按淨額基準結算流動稅項負債與資產或同時變現資產及清償負債的不同應課稅實體徵取的所得稅，則遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。

附錄一

會計師報告

政府補助

政府補助在合理確定將會收取補助及將會符合一切所附條件時，按其公允價值確認。如補助與開支項目有關，則於有關期間內確認為收入，以按系統基準將補貼與擬補償的相關成本抵銷。

若該補助與資產相關，其公允價值於遞延收入賬目入賬，並以等同每年分期按相關資產預期可使用年限回撥至損益表。

收益確認

客戶合約收益

客戶合約收益於貨品或服務的控制權轉移至客戶時，按反映 貴集團預期於該等貨品或服務交易中有權收取的代價的金額確認。

倘合約的代價包括可變金額，則代價金額估計為 貴集團因向客戶轉移貨品或服務而換取有權收取的金額。可變代價於訂立合約時估計並以此為限，直至與可變代價相關的不確定性於其後消除時，已確認的累計收入金額相當可能不會發生重大收入撥回為止。

當合約包含融資組成部分，其向客戶提供重大利益，為轉移貨物或服務予該客戶融資超過一年，則收入按應收款項金額的現值計量，並以此於合約起始時 貴集團與該客戶之間的單獨融資交易反映的折現率折現。當合約包含融資組成部分，其向 貴集團提供重大財務利益超過一年，則合約下確認的收入包括實際利率法下合約負債的利息支出。對於客戶付款與轉移承諾貨物或服務之間的時間差距為一年或以下的合約，使用國際財務報告準則第15號的實際權宜方法，即交易價格不就重大融資組成部分的影響作出調整。

銷售貨物

銷售貨物產生的收益於產品的控制權轉讓予客戶之時，即客戶已接納產品且並無未履行之義務可能影響客戶對產品的接納時予以確認。當產品已付運至特定地點、過時及損失風險已轉移予客戶，且當客戶已根據銷售合約接納產品、接納條文已告失效，或 貴集團有客觀證據證明已達成所有接納條件之時，即發生交付。

其他來源的收益

租金收入於租賃期內按時間比例基準確認。不取決於指數或利率的可變租賃付款在其產生的會計期間內確認為收入。

其他收入

利息收入乃按將估計未來收取的現金於金融工具的預計年期或較短期間(如適用)內準確貼現至金融資產賬面淨值的貼現率，以實際利率法按累計基準予以確認。

股息收入在股東收取付款的權利確定、很可能與股息相關的經濟利益將流入 貴集團且股息金額能可靠計量時予以確認。

合約負債

合約負債於 貴集團轉讓相關商品或服務之前自客戶收取付款或付款到期(以較早者為準)時確認。合約負債於 貴集團根據合約履約(即相關商品或服務之控制權轉讓予客戶)時確認為收入。

借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的借款成本撥充資本作該等資產的部分成本。借款成本撥充資本須於該等資產大概可達至其預期用途或進行銷售時終止。特定借款用於合資格資產前所作短期投資所得的投資收入將於已撥充資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本於其產生期間支銷。借款成本包括實體於借款時產生的利息及其他成本。

僱員福利

退休金計劃

貴集團根據《強制性公積金計劃條例》為所有僱員運行一項界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃規則，須按僱員基本薪金的一定百分比作出供款，並於供款應予支付時在損益表內扣除。強積金計劃的資產與 貴集團資產分開並由獨立管理基金持有。 貴集團所作僱主供款於向強積金計劃作出時全數歸屬於僱員。

外幣

歷史財務資料以 貴公司的功能貨幣人民幣呈列。 貴集團旗下各實體自行選擇功能貨幣，而各實體的歷史財務資料項目均以各自的功能貨幣計量。 貴集團旗下各實體記錄的外幣交易初次按交易日的匯率以各自功能貨幣列賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按功能貨幣於有關期間末的匯率換算。貨幣項目結算或換算產生的差額於損益中確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目以首次交易日的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目以計量公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目產生的收入或虧損與該項目公允價值變動產生的收入或虧損確認方式一致，即公允價值收入或虧損於其他全面收益或損益確認之項目的匯兌差額亦相應於其他全面收益或損益確認。

於釐定首次確認相關資產、終止確認有關預付代價的非貨幣資產或非貨幣負債的開支或收入的匯率時，首次交易日期為 貴集團首次確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債之日。倘有多次付款或預先收款， 貴集團就預付代價的每次付款或收款釐定交易日。

若干海外附屬公司、合營企業及聯營公司的功能貨幣均為人民幣以外的貨幣。於有關期間末，該等實體的資產與負債按有關期間末的現行匯率換算為人民幣，其損益表則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

因而產生的匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯兌波動儲備累計。出售海外實體時，有關特定海外業務的其他全面收益部分，會在損益表中確認。

4. 重大會計判斷及估計

貴集團歷史財務資料的編製要求管理層作出會影響收入、開支、資產及負債的申報金額及其隨附披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定因素可能導致需要對未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

應用 貴集團的會計政策時，除涉及有關估計者外，管理層曾作出下列對歷史財務資料已確認金額具最大影響的判斷：

估計不確定因素

下文載述於有關期間末有關日後及估計之不明朗因素之其他主要來源之主要假設，而具有重大風險導致須對下一個財政年度內資產及負債之賬面值作出重大調整。

其他非上市投資的公允價值

其他非上市股權投資根據歷史財務資料附註19詳述的市場估值法進行估值。估值要求 貴集團釐定可比較公眾公司(同業者)及選擇價格倍數。此外， 貴集團估計非流動性貼現及規模差異。 貴集團將該投資的公允價值分類為第三級。於2020年12月31日的其他非上市股權投資公允價值為人民幣31,810,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註19。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團採用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即按地理位置、信用證及其他形式的信貸保險保障範圍劃分)的各組不同客戶的逾期日數計算。

撥備矩陣最初乃基於 貴集團歷史觀察所得違約率。 貴集團將利用前瞻性資料校準該矩陣以調整歷史信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況(如國內生產總值)預期於未來一年內惡化，導致製造行業違約數量增加，該歷史違約率將予以調整。歷史觀察所得違約率將於各報告期更新，並分析前瞻性估計變動。

對歷史觀察所得違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損相關性的評估乃屬重大估計。預期信貸虧損金額易受環境變動及預測經濟狀況影響。 貴集團歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能無法代表客戶未來實際違約情況。 貴集團貿易應收款項的預期信貸虧損資料於歷史財務資料附註23披露。

非金融資產(不包括商譽)的減值

貴集團於各有關期間末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。無限年期的無形資產每年及於出現減值跡象的其他時候測試減值。其他非金融資產則於有跡象顯示賬面金額可能無法收回時檢測減值。當資產或現金產生單位的賬面金額超過其可收回金額(即其公允價值減出售成本和使用價值兩者中的較大者)時，則存在減值。公允價值減出售成本是根據按公平原則進行具有約束力的類似資產銷售交易所得的數據或可觀察市場價格減去出售資產的增量成本而計算。採用使用價值計算法時，管理層須評估資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇適當折現率以計算該等現金流量的現值。更多詳情(包括對關鍵假設的敏感度分析)載於歷史財務資料附註15。

物業、廠房及設備的估計可使用年期

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期以及相關折舊費用。該等估計根據類似性質的物業、廠房及設備的過往實際可使用年期釐定。倘可使用年期少於先前估計的可使用年期，管理層將增加折舊。定期審查可能令可使用年期有變動，因而令未來期間的折舊開支有變動。

5. 經營分部資料

於有關期間， 貴集團的業務為銷售防護產品及來自投資物業的租金收入。就資源分配及業績評估而言，主要營運決策者(「主要營運決策者」)(即行政總裁)對基於歷史財務資料附註3所述的相同會計政策所編製的 貴集團整體業績及財務狀況進行審閱。

附錄一

會計師報告

地區資料

(a) 來自外界客戶的收益

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
海外：			
北美	102,755	74,604	451,636
歐洲	42,455	59,018	156,241
亞洲(中國內地除外) ⁽¹⁾	6,683	13,321	92,652
其他 ⁽²⁾	1,673	9,611	9,391
中國內地	<u>55,397</u>	<u>63,520</u>	<u>597,935</u>
	<u>208,963</u>	<u>220,074</u>	<u>1,307,855</u>

附註：

- (1) 主要包括香港。
- (2) 主要包括南非及澳大利亞。

上述持續經營的收益資料乃按客戶的分佈位置而分類呈列。

(b) 非流動資產

由於有關期間 貴集團的主要非流動資產位於中國，概無呈列有關非流動資產的地區資料。

有關主要客戶的資料

於有關期間來自佔 貴集團收益的10%或以上的各主要客戶的收益載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	51,674	47,117	不適用 ^(a)
客戶B	<u>23,749</u>	<u>不適用^(a)</u>	<u>不適用^(a)</u>

^(a) 相應收益金額並未披露，原因為該筆收益於 貴集團年內收益並未單獨佔10%或以上。

附錄一

會計師報告

6. 收益

收益分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶合約收益	208,963	220,074	1,307,855
收益總額	<u>208,963</u>	<u>220,074</u>	<u>1,307,855</u>

客戶合約收益

(a) 分類收益資料

商品或服務類型	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
丁腈手套銷售	178,432	211,522	1,132,556
PVC手套銷售	30,531	8,539	175,148
其他銷售	—	13	151
收益與客戶合約總額	<u>208,963</u>	<u>220,074</u>	<u>1,307,855</u>

收益分析如下：

收益確認時間	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貨品及服務於某一時間點轉讓	<u>208,963</u>	<u>220,074</u>	<u>1,307,855</u>

附錄一

會計師報告

下表顯示於有關期間確認之收益金額，該等金額已計入報告期初的合約負債，乃就過往期間達成的履約義務予以確認：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
計入有關期間初合約負債的已確認收益：			
貨品銷售	5,641	7,162	9,039

(b) 履約義務

有關 貴集團履約義務之概要如下：

貨品銷售

對於在中國產生的收益而言，履約義務於交付產品時完成，通常須要提前付款。

對於在海外產生的收益而言，履約義務於貨品裝運時完成，付款一般在7至90天內完成。

7. 其他收入及收益

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他收入			
租金收入	74	74	74
與開支項目有關的政府補助	1,296	1,013	1,584
與資產有關的政府資助收入	—	—	509
銀行利息收入	11	8	828
	<u>1,381</u>	<u>1,095</u>	<u>2,995</u>
收益			
貿易應收款項的保險理賠	—	—	2,384
投資物業的公允價值收益	92	96	4
外匯	198	—	—
其他	249	95	561
	<u>539</u>	<u>191</u>	<u>2,949</u>
	<u>1,920</u>	<u>1,286</u>	<u>5,944</u>

附錄一

會計師報告

8. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款利息	22,006	26,419	23,466
租賃負債利息 (附註17)	5	7	10
利息開支總額	22,011	26,426	23,476
減：資本化利息	(16,548)	(16,148)	(12,350)
	<u>5,463</u>	<u>10,278</u>	<u>11,126</u>

9. 除稅前利潤

貴集團的除稅前利潤乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
提供貨品成本		195,192	188,475	494,120
物業、廠房及設備項目折舊*	15	18,644	18,614	31,266
使用權資產項目折舊*	17	1,047	1,043	1,175
無形資產攤銷*		5	—	693
研發成本		9,605	9,884	39,247
不計入租賃負債計量的租賃付款		287	417	738
已發放政府補貼**		(1,296)	(1,013)	(2,093)
貿易應收款項減值淨額	23	523	(509)	4,865
其他資產減值淨值		—	1,108	—
核數師酬金		13	6	283
僱員福利開支(不包括董事及監事薪酬)***：		24,118	25,293	39,407
— 工資、薪金及津貼		18,208	18,981	29,584
— 社會保險		5,591	5,668	7,855
— 福利及其他開支		319	644	1,968
匯兌差異淨額		(198)	5	2,640
存貨減值	22	2,250	—	—
投資物業公允價值變動	16	92	96	4
處置物業、廠房及設備項目的虧損		15	—	—
		<u>15</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

* 於2018年、2019年及2020年的物業、廠房及設備項目以及使用權資產計入綜合損益表的「已售貨品成本」、「銷售及分銷開支」及「行政開支」。

附錄一

會計師報告

** 截至2018年12月31日止年度，政府補助主要指地方政府就 貴集團於中國河北南宮的經營所提供的獎勵。 貴集團獲得政府提供人民幣1,296,000元，且概無條件未獲達成。

截至2019年12月31日止年度，政府補助主要指地方政府就 貴集團於中國河北南宮的鍋爐改造及日常營運所提供的獎勵。 貴集團獲得政府提供人民幣1,013,000元，且概無條件未獲達成。

截至2020年12月31日止年度，政府補助主要指地方政府於COVID-19疫情下為支援 貴集團於中國河北南宮的經營而給予的貸款利息補貼，而 貴集團從中國政府收到有關購置物業、廠房及設備的攤銷，並在各資產的可使用年期內以直線法確認。概無與該等補助有關條件未獲達成或或然事件。

*** 該等僱員福利開支金額計入綜合損益及其他全面收益表的「已售貨品成本」、「銷售及分銷開支」及「行政開支」。

10. 董事薪酬

貴公司董事於有關期間的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
袍金	—	—	—
其他酬金：			
薪金、津貼及實物福利	175	302	515
退休金計劃供款	38	62	35
	<u>213</u>	<u>364</u>	<u>550</u>

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

截至2018年12月31日止年度

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	按表現分派的 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
執行董事					
路文新先生(a)	—	40	—	9	49
路姣女士(b)	—	24	—	5	29
宋金輝先生(c)	—	36	—	8	44
陳曉強先生(d)	—	36	—	8	44
非執行董事					
劉衛東女士(e)	—	39	—	8	47
	—	175	—	38	213

截至2019年12月31日止年度

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	按表現分派的 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
執行董事					
路文新先生(a)	—	45	—	10	55
路姣女士(b)	—	34	—	7	41
宋金輝先生(c)	—	143	—	27	170
陳曉強先生(d)	—	40	—	9	49
非執行董事					
劉衛東女士(e)	—	40	—	9	49
	—	302	—	62	364

附錄一

會計師報告

截至2020年12月31日止年度

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	按表現分派的 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
執行董事					
路文新先生(a)	—	70	—	4	74
路姣女士(b)	—	145	—	10	155
宋金輝先生(c)	—	174	—	13	187
陳曉強先生(d)	—	58	—	4	62
徐銀翔先生(f)	—	21	—	1	22
非執行董事					
劉衛東女士(e)	—	47	—	3	50
	—	515	—	35	550

附註：

- (a) 貴公司主席兼行政總裁路文新先生於2011年2月23日獲委任為 貴公司董事，並其後於2021年[•]月獲調任為 貴公司執行董事。
- (b) 路姣女士於2021年4月17日獲委任為 貴公司董事，並其後於2021年[•]月獲調任為 貴公司執行董事。彼於2014年7月加入 貴集團。
- (c) 宋金輝先生於2021年4月17日獲委任為 貴公司董事，並其後於2021年[•]月獲調任為 貴公司執行董事。彼於2014年8月加入 貴集團。
- (d) 陳曉強先生於2021年4月17日獲委任為 貴公司董事，並其後於2021年[•]月獲調任為 貴公司執行董事。彼於2014年8月加入 貴集團。
- (e) 劉衛東女士於2014年7月30日獲委任為 貴公司董事，並其後於2021年[•]月獲調任為 貴公司非執行董事。彼於2011年2月加入 貴集團。
- (f) 徐銀翔先生於2021年4月17日獲委任為 貴公司董事，並其後於2021年[•]月獲調任為 貴公司執行董事。彼於2020年10月加入 貴集團。

上述各董事薪酬資料載於附屬公司的歷史財務資料。

於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附錄一

會計師報告

11. 五名最高薪僱員

有關期間的五名最高薪僱員分別包括無、一名及兩名董事，其薪酬詳情載於歷史財務資料附註10。

於有關期間，既非 貴公司董事亦非 貴公司監事的餘下最高薪僱員詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020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	375	423	428
退休金計劃供款	80	84	31
	<u>455</u>	<u>507</u>	<u>459</u>

薪酬在以下範圍內的最高薪僱員(非董事或監事)的數目載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
零至1,000,000港元	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>3</u>

12. 所得稅開支

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅	546	2,115	65,655
遞延(附註21)	(273)	18	48,443
年度稅費	<u>273</u>	<u>2,133</u>	<u>114,098</u>

- (a) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)撥備乃按法定所得稅稅率25%計算。適用所得稅稅率為 貴集團旗下各公司的估計應課稅利潤的25%，乃根據相關中國所得稅規則及法規釐定，惟依據相關中國稅務法律及法規按15%的優惠稅率繳稅的某附屬公司除外。

附屬公司河北鴻森塑膠科技有限公司符合高新企業(「高新企業」)資格，分別於2017年、2018年及2019年起享有15%的優惠所得稅率，每隔三年須進行複審及續期。該附屬公司已將高新企業證明續期，彼等高新企業證明分別自2020年、2021年及2022年起3年內有效。

- (b) 於有關期間，附屬公司Titans Medicare INC位於美國，且根據所屬司法權區的相關法律法規須按30%的企業所得稅稅率課稅。

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

按法定所得稅率計算的除稅前利潤適用的所得稅開支與按 貴集團實際所得稅率計算的所得稅開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前(虧損)/利潤	(13,670)	(2,541)	736,346
按法定所得稅率徵收的所得稅	(3,418)	(635)	184,087
優惠所得稅稅率及與法定稅率之間的差額	818	(352)	(68,908)
毋須繳稅的收入			
不可扣稅開支	1,830	1,881	2,670
研發開支的額外可扣減撥備	(80)	(164)	(374)
動用過往期間的稅項虧損	—	—	(3,873)
未確認的稅項虧損	556	1,941	995
年內未確認的暫時差額	567	—	—
年內已動用未確認的暫時差額	—	(538)	(499)
按 貴集團實際稅率計算的年度稅項開支	<u>273</u>	<u>2,133</u>	<u>114,098</u>

13. 股息

於有關期間， 貴集團旗下其他公司或 貴公司概無支付或宣派股息。

14. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額根據母公司擁有人應佔年度損益，及有關期間已發行普通股的加權平均數計算。

由於 貴集團於有關期間並無具潛在攤薄效應的已發行普通股，故並無對呈列的每股基本盈利金額就攤薄作出調整。

下表反映計算每股基本盈利時所使用的收入及股份資料：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
計算每股基本盈利所使用的母公司擁有人應佔年內(虧損)/利潤	(13,165,000)	(4,374,000)	611,015,000
計算每股基本盈利所使用的年內已發行普通股加權平均數	133,000,000	133,000,000	353,085,000
每股基本及攤薄(虧損)/盈利	<u>(0.10)</u>	<u>(0.03)</u>	<u>1.73</u>

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團賬面淨值分別約為人民幣122,153,000元、人民幣109,092,000元及人民幣97,631,000元的若干物業、廠房及設備已作抵押，以擔保貴集團獲授的銀行融資(附註31)。

貴集團

	樓宇	廠房及機械	汽車	辦公室設備 及其他	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
2018年12月31日						
於2018年1月1日：						
成本	20,052	377,445	1,279	2,443	117,262	518,481
累計折舊及減值	(429)	(66,549)	(683)	(1,027)	—	(68,688)
賬面淨值	<u>19,623</u>	<u>310,896</u>	<u>596</u>	<u>1,416</u>	<u>117,262</u>	<u>449,793</u>
於2018年1月1日，扣除累計折舊	19,623	310,896	596	1,416	117,262	449,793
新增	—	1,272	47	479	111,896	113,694
出售	—	(95)	—	—	—	(95)
匯兌調整	328	—	—	—	—	328
年內折舊撥備	(395)	(17,809)	(86)	(354)	—	(18,644)
於2018年12月31日，扣除累計折舊	<u>19,556</u>	<u>294,264</u>	<u>557</u>	<u>1,541</u>	<u>229,158</u>	<u>545,076</u>
於2018年12月31日：						
成本	20,380	378,622	1,326	2,922	229,158	632,408
累計折舊及減值	(824)	(84,358)	(769)	(1,381)	—	(87,332)
賬面淨值	<u>19,556</u>	<u>294,264</u>	<u>557</u>	<u>1,541</u>	<u>229,158</u>	<u>545,076</u>

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

	樓宇	廠房及機械	汽車	辦公室設備 及其他	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
2019年12月31日						
於2019年1月1日：						
成本	20,380	378,622	1,326	2,922	229,158	632,408
累計折舊及減值	(824)	(84,358)	(769)	(1,381)	—	(87,332)
賬面淨值	<u>19,556</u>	<u>294,264</u>	<u>557</u>	<u>1,541</u>	<u>229,158</u>	<u>545,076</u>
於2019年1月1日，扣除累計折舊	19,556	294,264	557	1,541	229,158	545,076
新增	261	27,453	3	546	28,730	56,993
收購一家附屬公司	—	—	—	—	73	73
年內折舊撥備	(396)	(17,733)	(58)	(427)	—	(18,614)
匯兌調整	113	—	—	—	—	113
轉撥	—	133,037	—	—	(133,037)	—
於2019年12月31日，扣除累計折舊	<u>19,534</u>	<u>437,021</u>	<u>502</u>	<u>1,660</u>	<u>124,924</u>	<u>583,641</u>
於2019年12月31日：						
成本	20,754	539,112	1,329	3,468	124,924	689,587
累計折舊及減值	(1,220)	(102,091)	(827)	(1,808)	—	(105,946)
賬面淨值	<u>19,534</u>	<u>437,021</u>	<u>502</u>	<u>1,660</u>	<u>124,924</u>	<u>583,641</u>

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

	樓宇	廠房及機械	汽車	辦公室設備 及其他	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
2020年12月31日						
於2020年1月1日：						
成本	20,754	539,112	1,329	3,468	124,924	689,587
累計折舊及減值	(1,220)	(102,091)	(827)	(1,808)	—	(105,946)
賬面淨值	<u>19,534</u>	<u>437,021</u>	<u>502</u>	<u>1,660</u>	<u>124,924</u>	<u>583,641</u>
於2020年1月1日，扣除累計折舊	19,534	437,021	502	1,660	124,924	583,641
新增	28,195	25,502	2,916	514	318,120	375,247
收購一家附屬公司	19,352	—	—	—	—	19,352
年內折舊撥備	(1,584)	(29,002)	(148)	(532)	—	(31,266)
匯兌調整	(450)	—	—	—	—	(450)
轉撥	—	176,652	—	—	(176,652)	—
於2020年12月31日，扣除累計折舊	<u>65,047</u>	<u>610,173</u>	<u>3,270</u>	<u>1,642</u>	<u>266,392</u>	<u>946,524</u>
於2020年12月31日：						
成本	67,851	741,266	4,245	3,982	266,392	1,083,736
累計折舊及減值	(2,804)	(131,093)	(975)	(2,340)	—	(137,212)
賬面淨值	<u>65,047</u>	<u>610,173</u>	<u>3,270</u>	<u>1,642</u>	<u>266,392</u>	<u>946,524</u>

附錄一

會計師報告

於2018年、2019年及2020年12月31日，為擔保 貴集團獲授的一般銀行融資，將賬面值為零、零及零的 貴公司物業、廠房及設備抵押(附註31)。

貴公司

	辦公室設備				總計
	廠房及機械	汽車	及其他	在建工程	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2018年12月31日					
於2018年1月1日：					
成本	546	431	116	526	1,619
累計折舊	—	(409)	(56)	—	(465)
賬面淨值	<u>546</u>	<u>22</u>	<u>60</u>	<u>526</u>	<u>1,154</u>
於2018年1月1日，扣除累計折舊 年內折舊撥備	546	22	60	526	1,154
	(52)	—	(35)	—	(87)
於2018年12月31日，扣除累計折舊	<u>494</u>	<u>22</u>	<u>25</u>	<u>526</u>	<u>1,067</u>
於2018年12月31日：					
成本	546	431	116	526	1,619
累計折舊	(52)	(409)	(91)	—	(552)
賬面淨值	<u>494</u>	<u>22</u>	<u>25</u>	<u>526</u>	<u>1,067</u>

貴公司

	辦公室設備				總計
	廠房及機械	汽車	及其他	在建工程	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2019年12月31日					
於2019年1月1日：					
成本	546	431	116	526	1,619
累計折舊	(52)	(409)	(91)	—	(552)
賬面淨值	<u>494</u>	<u>22</u>	<u>25</u>	<u>526</u>	<u>1,067</u>
於2019年1月1日，扣除累計折舊 年內折舊撥備	494	22	25	526	1,067
	(52)	—	(19)	—	(71)
於2019年12月31日，扣除累計折舊	<u>442</u>	<u>22</u>	<u>6</u>	<u>526</u>	<u>996</u>
於2019年12月31日：					
成本	546	431	116	526	1,619
累計折舊	(104)	(409)	(110)	—	(623)
賬面淨值	<u>442</u>	<u>22</u>	<u>6</u>	<u>526</u>	<u>996</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇	廠房及機械	汽車	辦公室設備 及其他	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
2020年12月31日						
於2020年1月1日：						
成本	—	546	431	116	526	1,619
累計折舊	—	(104)	(409)	(110)	—	(623)
賬面淨值	—	442	22	6	526	996
於2020年1月1日，扣除累計折舊	—	442	22	6	526	996
新增	28,195	—	—	169	—	28,364
年內折舊撥備	—	(68)	—	(27)	—	(95)
轉讓	—	526	—	—	(526)	—
於2020年12月31日，扣除累計折舊	28,195	900	22	148	—	29,265
於2020年12月31日：						
成本	28,195	1,072	431	285	—	29,983
累計折舊	—	(172)	(409)	(137)	—	(718)
賬面淨值	28,195	900	22	148	—	29,265

16. 投資物業

貴集團及 貴公司

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的賬面值	2,063	2,155	2,251
公允價值調整收益淨額	92	96	4
於12月31日的賬面值	2,155	2,251	2,255

貴集團投資物業為位於中國的一處商業物業。貴公司董事確定，根據該物業的性質、特徵及風險，該投資物業僅包括一類商業資產。於2018年、2019年及2020年12月31日，根據獨立專業合資格估值師戴德梁行所作的估值，貴集團投資物業的重估價值分別為人民幣2,155,000元、人民幣2,251,000元及人民幣2,255,000元。

根據經營租賃向第三方出租投資物業，其進一步詳情概要載於歷史財務資料附註17。

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團賬面淨值分別約為人民幣2,155,000元、人民幣2,251,000元及零的若干投資物業已作抵押，以擔保貴集團獲授的銀行融資(附註31)。

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

公允價值層級

下表說明 貴集團投資物業的公允價值計量層級：

於2020年12月31日的公允價值計量採用			
活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 參數 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 參數 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常公允價值計量： 商業物業	—	—	2,255
			2,255
於2019年12月31日的公允價值計量採用			
活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 參數 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 參數 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常公允價值計量： 商業物業	—	—	2,251
			2,251
於2018年12月31日的公允價值計量採用			
活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 參數 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 參數 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常公允價值計量： 商業物業	—	—	2,155
			2,155

於有關期間，第一級與第二級之間並無公允價值計量轉移，第三級亦無公允價值計量轉入或轉出。

附錄一

會計師報告

對歸類至公允價值層級第三級之公允價值計量進行對賬：

	商業物業 人民幣千元
於2018年1月1日賬面值	2,063
於損益中的其他收入及收益內確認的公允價值調整之收益淨額	<u>92</u>
於2018年12月31日及2019年1月1日賬面值	2,155
於損益中的其他開支內確認的公允價值調整之收益淨額	<u>96</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日賬面值	2,251
於損益中的其他收入及收益內確認的公允價值調整之收益淨額	<u>4</u>
於2020年12月31日賬面值	<u><u>2,255</u></u>

下表概述投資物業估值所用之估值技術及主要輸入值：

	估值技術	重大不可觀察輸入值	於2018年 12月31日	於2019年 12月31日	於2020年 12月31日
商業物業	貼現 現金流量法	估計租金 (每平方米及每月) 資本化率	6.5 4.5%	6.5 4.5%	6.5 4.5%

根據貼現現金流量法，公允價值乃採用在資產壽命期間有關該所有權的利益及負債的假設(包括退出價值或終止價值)進行估計。該方法需要對物業權益的一連串現金流量進行預測。市場衍生的貼現率應用於預測現金流量以便確立與資產有關的收益流的現值。退出收益率通常是單獨釐定且不同於貼現率。

現金流量的持續時間及流入和流出的具體時間乃由諸如租金審核、租約續租及相關續租、重建或翻新等事件釐定。適當的持續時間受市場行為(為物業類別的一個特性)影響。定期現金流量按總收益扣除空置、不可回收費用、收賬損失、租賃獎勵、維修費用、代理和佣金費用及其他經營和管理費用估計。然後連同於預測期末預計的終止價值估計金額，對該一連串定期經營收入淨額進行折現。

估計租金價值及市場租金年增長率單獨大幅增加(減少)將導致投資物業的公允價值大幅增加(減少)。長期空置率及貼現率單獨大幅增加(減少)將導致投資物業的公允價值大幅減少(增加)。一般而言，就估計租金價值作出的假設的變動會導致租金年增長率及貼現率出現類似方向變動及導致長期空置率出現反向變化。

17. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團擁有用於其營運的租賃土地的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租賃期為2年，而根據該等土地租賃的條款，將不會支付任何持續款項。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

貴集團及貴公司使用權資產的賬面值及於有關期間內的變動如下：

貴集團

	樓宇	土地	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	145	43,754	43,899
年內折舊撥備	(145)	(902)	(1,047)
於2018年12月31日及2019年1月1日	—	42,852	42,852
新增	283	—	283
年內折舊撥備	(141)	(902)	(1,043)
於2019年12月31日及2020年1月1日	142	41,950	42,092
新增	660	—	660
收購一家附屬公司	—	5,587	5,587
年內折舊撥備	(142)	(1,033)	(1,175)
於2020年12月31日	660	46,504	47,164

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團賬面總值分別為人民幣42,852,000元、人民幣40,076,000元及人民幣19,279,000元之使用權資產已作抵押，以為貴集團獲授銀行貸款提供擔保(附註31)。

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

租賃負債賬面值(計入計息銀行及其他借款)及於有關期間內的變動如下：

貴集團

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日之賬面值	145	—	140
新租賃	—	283	660
年內確認的利息增加	5	7	10
付款	(150)	(150)	(150)
於12月31日之賬面值	<u>—</u>	<u>140</u>	<u>660</u>
分析為：			
流動部分	—	140	120
非流動部分	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>540</u>

(c) 於損益中確認有關租賃的金額如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃負債利息	5	7	10
使用權資產折舊開支	1,047	1,043	1,175
與短期租賃資產租賃相關的開支	<u>287</u>	<u>417</u>	<u>738</u>
於損益中確認的總金額	<u>1,339</u>	<u>1,467</u>	<u>1,923</u>

附錄一

會計師報告

(d) 租賃現金流出總額及與尚未開始之租賃有關的未來現金流出於歷史財務資料附註35(b)披露。

貴集團作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其投資物業(附註16)，該投資物業包括位於中國的一處商業物業。租賃條款一般要求租戶支付擔保按金並根據彼時市況進行定期租金調整。貴集團於有關期間內確認的租金收入分別為人民幣74,000元、人民幣74,000元及人民幣74,000元，詳情載於歷史財務資料附註6。

貴集團根據與其租戶所訂的不可撤銷經營租賃於未來期間應收的未貼現租賃付款如下：

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	—	100	105
一年後但兩年內	100	105	110
兩年後但三年內	105	110	116
三年後但四年內	110	116	122
四年後但五年內	116	122	121
五年後	243	121	—
	<u>674</u>	<u>674</u>	<u>574</u>

18. 無形資產

貴集團

	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元
2018年12月31日		
於2018年1月1日：		
成本	21	21
累計攤銷	<u>(16)</u>	<u>(16)</u>
賬面淨值	<u>5</u>	<u>5</u>
於2018年1月1日，已扣除累計攤銷	5	5
年內攤銷	<u>(5)</u>	<u>(5)</u>
於2018年12月31日，已扣除累計攤銷	<u>—</u>	<u>—</u>
於2018年12月31日：		
成本	21	21
累計攤銷	<u>(21)</u>	<u>(21)</u>
賬面淨值	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	排污權 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年12月31日			
於2019年1月1日：			
成本	21	—	21
累計攤銷	(21)	—	(21)
賬面淨值	—	—	—
於2019年1月1日，已扣除累計攤銷	—	—	—
收購一家附屬公司	—	—	—
新增	—	693	693
於2019年12月31日，已扣除累計攤銷	—	693	693
於2019年12月31日：			
成本	21	693	714
累計攤銷	(21)	—	(21)
賬面淨值	—	693	693
貴集團			
	軟件 人民幣千元	排污權 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年12月31日			
於2020年1月1日：			
成本	21	693	714
累計攤銷	(21)	—	(21)
賬面淨值	—	693	693
於2020年1月1日，已扣除累計攤銷	—	693	693
年內攤銷	—	(693)	(693)
於2020年12月31日，已扣除累計攤銷	—	—	—
於2020年12月31日：			
成本	21	693	714
累計攤銷	(21)	(693)	(714)
賬面淨值	—	—	—

附錄一

會計師報告

19. 指定為按公允價值計入其他全面收益之股權投資

貴集團及 貴公司

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
指定為按公允價值計入其他全面收益之股權投資：			
非上市股權投資，按公允價值	—	—	31,810

貴集團認為上述股權投資屬戰略性質，故該等投資被不可撤回地指定為按公允價值計入其他全面收益。

20. 附屬公司投資

貴公司

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股票，按成本	117,660	470,936	495,936

貴公司附屬公司之詳情載於歷史財務資料附註1。

21. 遞延稅項資產／負債

有關期間內遞延稅項資產及負債的變化如下：

遞延稅項資產

貴集團

	可用於抵銷未來應課稅利潤之損失 人民幣千元	應計費用 人民幣千元	撥備變動 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	44	101	138	283
年內於損益表計入 (附註12)	214	4	78	296
於2018年12月31日及2019年1月1日 之總遞延稅項資產	258	105	216	579
年內於損益表計入／(扣除) (附註12)	87	(1)	(80)	6
於2019年12月31日及2020年1月1日 之總遞延稅項資產	345	104	136	585
年內於損益表(扣除)／計入 (附註12)	(345)	(41)	256	(130)
於2020年12月31日之總遞延稅項 資產	—	63	392	455

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

貴集團

	超過相關折舊 的折舊撥備 人民幣千元	投資物業公允 價值調整 人民幣千元	按公允價值計 入其他全面收 益的投資的公 允價值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	—	12	—	12
年內於損益表計入 (附註12)	—	23	—	23
於2018年12月31日及2019年1月1日 之總遞延稅項負債	—	35	—	35
年內於損益表計入 (附註12)	—	24	—	24
於2019年12月31日及2020年1月1日 之總遞延稅項負債	—	59	—	59
年內於其他全面收益計入	—	—	153	153
年內於損益表計入 (附註12)	48,312	1	—	48,313
於2020年12月31日之總遞延稅項 負債	48,312	60	153	48,525

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

	投資物業的 公允價值調整 人民幣千元	按公允價值計 入其他全面收 益的投資的公 允價值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	12	—	12
年內於損益表計入 (附註12)	<u>23</u>	<u>—</u>	<u>23</u>
於2018年12月31日及2019年1月1日之 總遞延稅項負債	35	—	35
年內於損益表計入 (附註12)	<u>24</u>	<u>—</u>	<u>24</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日之 總遞延稅項負債	59	—	59
年內於損益表計入 (附註12)	1	—	1
年內於其他全面收益計入	<u>—</u>	<u>153</u>	<u>153</u>
於2020年12月31日之總遞延稅項負債	<u>60</u>	<u>153</u>	<u>213</u>

就列報而言，若干遞延稅項資產及負債已在綜合財務狀況表及財務狀況表中抵銷。下文出於財務報告之目的而分析遞延稅項結餘。

貴集團

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產淨額	544	526	—
於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項負債淨額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(48,070)</u>
	<u>544</u>	<u>526</u>	<u>(48,070)</u>

貴公司

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產淨額	<u>(35)</u>	<u>(59)</u>	<u>(213)</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，貴集團尚未確認稅項虧損分別為人民幣18,317,000元、人民幣26,082,000元及人民幣14,569,000元，就抵銷未來應課稅利潤而言，將於一至五年後到期。

附錄一

會計師報告

有關該等虧損的遞延稅項資產尚未確認，乃因有關遞延稅項資產源於已虧損一段時間的附屬公司，且認為該等附屬公司未來有可供稅項虧損抵銷的應課稅利潤可能性不大。

未就以下項目確認遞延稅項資產：

貴集團

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損	4,579	6,521	3,642

貴公司

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損	864	1,924	2,623

22. 存貨

貴集團

	附註	於12月31日		
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料		14,794	14,597	102,183
製成品		41,880	33,309	41,516
		56,674	47,906	143,699
減值撥備	(a)	(2,250)	(300)	—
		54,424	47,606	143,699

貴公司

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
製成品	1,898	1	140
原材料	2	2	—
	1,900	3	140

- (a) 存貨的賬面值超過其可變現淨值的金額確認減值撥備，並計入綜合損益及全面收益表中的「其他開支」。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，存貨減值撥備分別為人民幣2,250,000元、人民幣300,000元及零。

附錄一

會計師報告

存貨減值撥備的變動情況如下：

貴集團

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	—	2,250	300
撥備 (附註9)	2,250	—	—
撇銷	—	(1,950)	(300)
年末	<u>2,250</u>	<u>300</u>	<u>—</u>

23. 貿易應收款項

貴集團通常於相關合約中訂明與客戶的交易條款。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，對於在中國產生的收益而言，通常須要提前付款，而對於在海外產生的收益而言，信用期一般為一個月，對若干客戶最長可延長三個月。每名客戶均設有最高信用額度。貴集團力求嚴格控制未結清的應收款項，並設有信用控制部門，以儘量降低信用風險。高級管理層會定期審閱逾期結餘。鑒於上述情況及貴集團之貿易應收款項與大量多元化客戶有關，故並無重大集中信用風險。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增值。貿易應收款項為不計息。

貴集團

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	33,332	23,154	15,579
減值撥備	(1,667)	(1,158)	(2,515)
	<u>31,665</u>	<u>21,996</u>	<u>13,064</u>

貴公司

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	36	178	75
減值撥備	(2)	(9)	(75)
	<u>34</u>	<u>169</u>	<u>—</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團賬面淨值分別約為零、人民幣2,696,000元及零的若干貿易應收款項已作抵押，以擔保貴集團獲授的銀行融資(附註31)。

附錄一

會計師報告

於各有關期間結束時，貴集團及貴公司基於發票日期及扣除貿易應收款項減值撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	31,665	21,996	13,064

貴公司

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	34	169	—

貿易應收款項減值撥備變動如下：

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	(1,144)	(1,667)	(1,158)
減值虧損淨額 (附註9)	(523)	509	(4,865)
撇銷為無法收回之款項	—	—	3,508
年末	(1,667)	(1,158)	(2,515)

貴公司

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	—	(2)	(9)
減值虧損淨額	(2)	(7)	(66)
年末	(2)	(9)	(75)

於2018年、2019年及2020年12月31日均採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於因就擁有類似虧損模式(即客戶類型和評級，以及信用證或其他形式信用保險的保障範圍)的多個客戶分部進行分組而逾期的日數計算。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。一般而言，倘逾期超過一年及並無可強制執行活動，將撇銷貿易應收款項。

附錄一

會計師報告

下文載列使用撥備矩陣得出 貴集團貿易應收款項面對的信用風險的資料：

貴集團

於2018年12月31日

賬齡	預期損失率	賬面總額 人民幣千元	減值 人民幣千元
即期及1年內	5.0%	33,332	1,667

於2019年12月31日

賬齡	預期損失率	賬面總額 人民幣千元	減值 人民幣千元
即期及1年內	5.0%	23,154	1,158

於2020年12月31日

賬齡	預期損失率	賬面總額 人民幣千元	減值 人民幣千元
即期及1年內	5.0%	13,751	687
超過1年	100%	1,828	1,828
	—	15,579	2,515

貴公司

於2018年12月31日

賬齡	預期損失率	賬面總額 人民幣千元	減值 人民幣千元
即期及1年內	5.0%	36	2

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

於2019年12月31日

賬齡	預期損失率	賬面總額 人民幣千元	減值 人民幣千元
即期及1年內	5.0%	178	9

於2020年12月31日

賬齡	預期損失率	賬面總額 人民幣千元	減值 人民幣千元
超過1年	100%	75	75

24. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	附註	於12月31日		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
按金及其他應收款項	(a)	8,834	9,879	10,257
應收一名董事款項	(b)	—	—	226,245
就購買物業、廠房及設備應收 一名關聯方款項	(c)	130,377	140,237	220,037
應收一名關聯方款項	(c)	—	39,000	—
物業、廠房及設備預付款項 — 非即期部分	(d)	1,847	2,763	198,457
原材料預付款項 — 即期部分	(d)	18,389	5,678	33,592
收購附屬公司的預付款項		—	2,000	—
可收回增值稅		8,743	6,748	6,827
預付所得稅		277	277	2,830
		168,467	206,582	698,245
非流動部分		(1,847)	(4,763)	(198,457)
總計		166,620	201,819	499,788

附錄一

會計師報告

貴公司

	附註	於12月31日		
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按金及其他應收款項	(a)	1,291	1,083	24,735
應收一名董事款項	(b)	—	—	25,924
應收一名關聯方款項	(c)	—	39,000	—
物業、廠房及設備預付款項 —				
非即期部分	(d)	—	—	845
原材料預付款項	(d)	46	57	106
應收附屬公司款項	(e)	369,539	31,704	11,973
收購附屬公司的預付款項		—	2,000	—
其他流動資產		98	96	400
		370,974	73,940	63,983
非流動部分		—	(2,000)	(845)
總計		<u>370,974</u>	<u>71,940</u>	<u>63,138</u>

(a) 按金及其他應收款項，主要指租賃按金、與供應商的按金及給予員工的小額備用金，為不計息和貿易性質。除付予員工的小額備用金須按要求償還外，按金及其他應收款項的預計結算時間一般介乎1個月至1年。

(b) 根據香港《公司條例》第383(1)(d)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第3部披露的應收一名董事款項如下：

貴集團

	於2020年		於2019年		於2018年		於2018年1月1日
	12月31日	年內最高未償還金額	12月31日及於2020年1月1日	年內最高未償還金額	12月31日及於2019年1月1日	年內最高未償還金額	
	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	人民幣千元
路文新先生	<u>226,245</u>	<u>413,745</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

貴公司

	於2020年		於2019年		於2018年		於2018年1月1日
	12月31日	年內最高未償還金額	12月31日及於2020年1月1日	年內最高未償還金額	12月31日及於2019年1月1日	年內最高未償還金額	
	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	人民幣千元
路文新先生	<u>25,924</u>	<u>318,833</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

授予董事的貸款為不計息貸款，並需按要求償還。

(c) 就購買物業、廠房及設備應收一名關聯方款項及應收一名關聯方款項為非貿易性質，不計息且需按要求償還。

附錄一

會計師報告

(d) 預付款項是指向供應商支付的墊款。預付給供應商的款項一般預計在一年內結清。支付予供應商的墊款不計息且為貿易性質。

(e) 於2018年、2019年及2020年12月31日，應收附屬公司款項為不計息且需按要求償還。

上述結餘中包含的金融資產與近期無違約歷史和逾期金額的應收款項有關。於2018年、2019年及2020年12月31日，虧損撥備被評估為極低。

於2018年、2019年及2020年12月31日，計入其他應收款項的應收關聯方款項分別為人民幣130,377,000元、人民幣179,237,000元及人民幣446,282,000元，已在歷史財務資料附註38(b)中披露。

於2018年、2019年及2020年12月31日，計入物業、廠房及設備及原材料的預付款項的應收關聯方款項分別為人民幣13,611,000元、零及人民幣159,728,000元，已在歷史財務資料附註38(b)中披露。

25. 現金及現金等價物及已抵押存款

貴集團

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及銀行結餘	1,260	7,624	123,034
定期存款	—	—	8,246
	1,260	7,624	131,280
減：抵押之定期存款：			
就經營活動抵押	—	—	(8,246)
現金及現金等價物	<u>1,260</u>	<u>7,624</u>	<u>123,034</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團以美元計價的現金及銀行結餘分別為人民幣183,595元、人民幣1,132,401元及人民幣32,125,949元。人民幣不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地現行的外匯規則及法規，貴集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率之浮動利率賺取利息。視乎貴集團對現金之即時需求，作出介乎一日至三個月不同期限的短期定期存款，並按有關短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘存置於信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。

貴公司

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及現金等價物	<u>71</u>	<u>78</u>	<u>1,538</u>

附錄一

會計師報告

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴公司以美元計價的現金及銀行結餘分別為人民幣185元、人民幣188元及人民幣176元。人民幣不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地現行的外匯規則及法規，貴集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率之浮動利率賺取利息。視乎貴集團對現金之即時需求，作出介乎一日至三個月不同期限的短期定期存款，並按有關短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘存置於信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。

26. 以公允價值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量的理財產品投資	—	—	50,000

於2020年12月31日，理財產品投資由中國內地銀行發行。因其為持作交易用途，且為非保本，故被劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。理財產品投資的現金結算在一天後(T+1)進行。

27. 貿易應付款項及應付票據

於各有關期間結束時，基於發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	15,063	19,582	27,352
1至2年	527	1,376	143
2至3年	1,257	185	693
3年以上	315	735	190
	<u>17,162</u>	<u>21,878</u>	<u>28,378</u>

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	1,017	646	2,612
1至2年	428	679	417
2至3年	—	372	376
	<u>1,445</u>	<u>1,697</u>	<u>3,405</u>

貿易應付款項及應付票據為貿易性質，不計息，並通常按3至6個月期限結算。

於2018年、2019年及2020年12月31日，並無應付關聯方的貿易應付款項。

28. 合約負債

於2018年、2019年及2020年12月31日的合約負債詳情如下：

貴集團

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售貨物	<u>7,162</u>	<u>9,039</u>	<u>334,868</u>

貴公司

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售貨物	<u>463</u>	<u>2,145</u>	<u>2,507</u>

合約負債指為交付貨品之短期預收款項。於2018年、2019年及2020年12月31日，合約負債增加，主要由於每年年末因履行履約義務而收到客戶的短期預收款項增加。

附錄一

會計師報告

29. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	附註	於12月31日		
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備的其他應付款項 —				
非即期部分	(a)	3,396	2,793	194,910
其他經營活動的其他應付款項 —				
即期部分	(a)	547	574	4,447
收購一家附屬公司的其他應付款項	(a)	—	1,185	—
應付關聯方款項	(b)/38(b)	365,941	393,880	3,055
應計薪金、工資及福利		24,030	24,351	20,697
應付應計利息		700	695	420
其他應付稅項		688	1,069	2,140
		395,302	424,547	225,669
非即期部分		(3,396)	(3,978)	(194,910)
		<u>391,906</u>	<u>420,569</u>	<u>30,759</u>

貴公司

	附註	於12月31日		
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付附屬公司款項	(c)	—	3	121,565
收購一家附屬公司的其他應付款項	(a)	—	1,185	—
應付關聯方款項	(b)	350,156	366,724	3,044
應計薪金、工資及福利		262	313	6
其他應付稅項		—	22	107
		350,418	368,247	124,722
非即期部份		—	(1,185)	—
		<u>350,418</u>	<u>367,062</u>	<u>124,722</u>

(a) 其他應付款項為合併範圍內的應付關聯方款項，不計息，並需於一年內償還。

(b) 應付第三方和關聯方款項為非貿易性質，不計息，並需按要求或於一年內償還。

(c) 應付附屬公司款項為不計息並需按要求償還。

計入其他應付款項及應計費用中，於2018年、2019年及2020年12月31日與關聯方的金額分別為人民幣365,941,000元、人民幣393,880,000元和人民幣3,055,000元，已在歷史財務資料附註38(b)中披露。

附錄一

會計師報告

30. 遞延收入

貴集團

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	—	1,680	5,090
增加	1,680	3,410	—
攤銷	—	—	(509)
於12月31日	<u>1,680</u>	<u>5,090</u>	<u>4,581</u>

遞延收入指 貴集團就收購物業、廠房及設備而從中國政府收到的各項政府補助金，並按有關資產的可使用年期以直線法確認。

31. 計息銀行及其他借款

貴集團

	於12月31日								
	2018年			2019年			2020年		
	實際利率 (%)	到期	人民幣千元	實際利率 (%)	到期	人民幣千元	實際利率 (%)	到期	人民幣千元
即期									
租賃負債 (附註17)	—	—	—	4.98	2020年	140	4.98	2021年	120
銀行貸款 — 有抵押	4.35-7.40	2019年	88,000	4.35-12.00	2020年	141,000	2.05-12.00	2021年	190,000
長期銀行貸款的即期部分									
— 有抵押	4.75-7.40	2019年	<u>72,000</u>	4.75-11.40	2020年	<u>110,500</u>	4.98-7.40	2021年	<u>60,000</u>
			<u>160,000</u>			<u>251,640</u>			<u>250,120</u>
非即期									
租賃負債	—	—	—	—	—	—	4.98	2025年	540
銀行貸款 — 有抵押	4.75-10.80	2020年至 2022年	<u>190,500</u>	4.75-7.40	2020年至 2022年	<u>129,000</u>	4.57-7.40	2022年	<u>90,000</u>
			<u>190,500</u>			<u>129,000</u>			<u>90,540</u>
			<u>350,500</u>			<u>380,640</u>			<u>340,660</u>

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
被分析為：			
應償還銀行貸款及其他借款：			
一年內	160,000	251,640	250,120
第二年	82,000	115,000	90,000
第三年至第五年(含首尾兩年)	<u>108,500</u>	<u>14,000</u>	<u>540</u>
	<u>350,500</u>	<u>380,640</u>	<u>340,660</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日								
	2018年			2019年			2020年		
	實際利率 (%)	到期	人民幣千元	實際利率 (%)	到期	人民幣千元	實際利率 (%)	到期	人民幣千元
即期									
銀行貸款 — 有抵押	—	—	—	9.24	2020年	39,000	—	—	—

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
被分析為：			
應償還銀行貸款及其他借款：			
一年內	—	39,000	—

附註：

- (a) 於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團賬面淨值分別約為人民幣122,153,000元、人民幣109,092,000元及人民幣97,631,000元的若干物業、廠房及設備已作抵押，以取得貴集團獲授的銀行融資。
- (b) 於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團賬面淨值分別約為人民幣42,852,000元、人民幣40,076,000元及人民幣19,279,000元的若干使用權資產已作抵押，以取得貴集團獲授的銀行融資。
- (c) 於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團賬面淨值分別約為零、人民幣2,696,000元及零的若干貿易應收款項已被抵押，以取得貴集團獲授的銀行融資。
- (d) 於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團賬面淨值分別約為人民幣2,155,000元、人民幣2,251,000元及零的若干投資物業已作抵押，以取得貴集團獲授的銀行融資。
- (e) 於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團的計息銀行及其他借款分別為零、人民幣39,000,000元及零，由貴集團的獨立第三方提供擔保。

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團計息銀行及其他借款分別為人民幣182,000,000元、人民幣279,500,000元及人民幣190,000,000元，由貴集團控股股東及其他關聯方共同提供擔保。

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團的計息銀行及其他借款分別為人民幣68,000,000元、人民幣30,000,000元及人民幣120,000,000元，由貴集團的其他關聯方提供擔保。

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團的計息銀行及其他借款分別為零、人民幣2,000,000元及零，由控股股東提供擔保。

附錄一

會計師報告

32. 股本

貴集團及 貴公司

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本	<u>133,000</u>	<u>133,000</u>	<u>491,620</u>

貴集團及 貴公司股本之變動概要如下：

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初和年末	133,000	133,000	133,000
由債務轉換的新資本	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>358,620</u>
年末	<u>133,000</u>	<u>133,000</u>	<u>491,620</u>

於2020年， 貴公司將人民幣358,620,000元的應付關聯方款項轉換為股本。

33. 儲備

法定盈餘儲備

根據中國公司法， 貴集團的若干附屬公司(屬內資企業)須將其根據相關中國會計準則釐定的稅後利潤的10%分配至彼等各自的法定盈餘儲備，直至儲備達到彼等各自註冊資本的50%為止。在中國公司法若干限制的規限下，部分法定盈餘儲備可轉換為股本，惟資本化後的餘額不得少於註冊資本的25%。

(a) 貴集團

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動載於綜合權益變動表。

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

(b) 貴公司

	資產 重估儲備	資本儲備	按公允價值 計入其他全 面收益的金 融資產的公 允價值儲備	留存利潤／ (虧絀)	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2018年1月1日	34	7,909	—	1,560	9,503
本年度利潤及 全面收益總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,003)</u>	<u>(1,003)</u>
於2018年12月31日 及2019年1月1日	34	7,909	—	557	8,500
本年度利潤及 全面收益總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(4,275)</u>	<u>(4,275)</u>
於2019年12月31日 及2020年1月1日	34	7,909	—	(3,718)	4,225
本年度利潤及 全面收益總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>457</u>	<u>(2,222)</u>	<u>(1,765)</u>
於2020年12月31日	<u><u>34</u></u>	<u><u>7,909</u></u>	<u><u>457</u></u>	<u><u>(5,940)</u></u>	<u><u>2,460</u></u>

34. 收購附屬公司

藉收購附屬公司收購資產及負債

(a) 收購南宮市聯森熱力有限公司(「南宮聯森」)

於2019年6月3日，貴集團與貴集團控股股東的表兄／弟李俊山訂立一項股份轉讓協議，據此，貴集團以總代價人民幣1,185,000元收購南宮聯森100%股權。

貴公司董事認為，收購該公司並不構成一項業務。因此，該等交易通過收購附屬公司入賬為收購資產及負債，而非國際財務報告準則第3號企業合併所定義的一項企業合併。

所收購公司在收購日期的可識別資產及負債如下：

		<u>2019年6月</u> <u>收購時確認之</u> <u>金額</u> 人民幣千元
	附註	
物業、廠房及設備	15	73
現金及銀行結餘		4
預付款項、其他應收款項及其他資產		<u>1,108</u>
可識別資產淨額及收購資產淨額總額		<u><u>1,185</u></u>
已轉撥代價，由下列方式支付：		
現金代價		<u><u>1,185</u></u>
有關收購附屬公司的現金流量分析如下：		
現金代價		1,185
減：其他應付款項及應計費用	29	1,185
加：所取得現金及現金等價物		<u>4</u>
現金流入淨額		<u><u>4</u></u>

附錄一

會計師報告

(b) 收購南宮百隆紡織有限公司(「南宮百隆」)

於2019年12月23日，貴集團、百隆東方股份有限公司及百隆東方投資有限公司(貴集團的兩名獨立第三方)訂立一項股份轉讓協議，據此，貴集團以總代價人民幣25,000,000元收購南宮百隆100%股權。根據轉讓協議，收購日期為2020年5月13日。

貴公司董事認為，收購該公司不構成業務。因此，該等交易通過收購附屬公司入賬為收購資產及負債，而並非國際財務報告準則第3號企業合併所定義的一項企業合併。

所收購公司於收購日期的可識別資產及負債如下：

		<u>2020年5月</u> <u>收購時確認之</u> <u>金額</u> <u>人民幣千元</u>
	附註	
物業、廠房及設備	15	19,352
使用權資產	17	5,587
預付款項、其他應收款項及其他資產		61
貿易應付款項		—
可識別資產淨額及收購資產淨額總額		<u>25,000</u>
已轉撥代價，由下列方式支付：		
現金代價		<u>25,000</u>
有關收購附屬公司的現金流量分析如下：		
現金代價		<u>(25,000)</u>
現金流出淨額		<u>(25,000)</u>

35. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於截至2020年12月31日止年度，貴集團就應付股東款項轉撥至股本的非現金股本增資為人民幣358,620,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生之負債變動：

	應付／(收) 關聯方款項 (附註24及29) 人民幣千元	租賃負債 (附註17) 人民幣千元	計息銀行借款 (附註31) 人民幣千元
於2018年1月1日	318,036	145	354,333
租賃利息支出	—	5	—
新增計息銀行借款	—	—	244,000
償還計息銀行借款	—	—	(247,833)
從關聯方收款	233,829	—	—
向關聯方還款	(185,924)	—	—
融資現金流變動	—	(150)	—
	<u>365,941</u>	<u>—</u>	<u>350,500</u>
於2018年12月31日及2019年1月1日	365,941	—	350,500
新租賃	—	283	—
租賃利息支出	—	7	—
計息銀行借款增加	—	—	363,500
償還計息銀行借款	—	—	(333,500)
從關聯方收款	129,619	—	—
向關聯方還款	(101,680)	—	—
融資現金流變動	—	(150)	—
	<u>393,880</u>	<u>140</u>	<u>380,500</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日	393,880	140	380,500
新租賃	—	660	—
租賃利息支出	—	10	—
計息銀行借款增加	—	—	388,500
償還計息銀行借款	—	—	(429,000)
應付關聯方款項	189,089	—	—
償還應付關聯方款項	(447,539)	—	—
融資現金流變動	—	(150)	—
	<u>135,430</u>	<u>660</u>	<u>340,000</u>
新發行股份的負債，非現金交易	<u>(358,620)</u>		
	<u>(223,190)</u>		
於2020年12月31日			
應收一名董事款項	(226,245)		
應付關聯方款項	<u>3,055</u>		
	<u>(223,190)</u>		

附錄一

會計師報告

(c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動範圍內	287	417	738
融資活動範圍內	145	143	140
	<u>432</u>	<u>560</u>	<u>878</u>

36. 資產抵押

貴集團為銀行貸款所抵押的資產詳情載於歷史財務資料附註31。

37. 承擔

貴集團於有關期間末有以下資本承擔：

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020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	6,949	3,328	30,334
樓宇	—	—	6,045
	<u>6,949</u>	<u>3,328</u>	<u>36,379</u>

38. 關聯方交易

如果一方有能力直接或間接控制另一方，或在財務和經營決策上對另一方施加重大影響，則被認為是關聯方。

關聯方名稱	與 貴公司的關係
路文新先生	控股股東
劉衛東女士	控股股東的近親
路文忠先生	主要管理層成員
杜蓉女士	主要管理層成員
河北新東達工貿有限公司	控股股東近親控制的公司
河北光盛煤炭貿易有限公司	貴集團主要管理層成員控制的公司

附錄一

會計師報告

(a) 除於歷史財務資料其他部份所詳述的交易外，貴集團於有關期間與關聯方進行以下重大交易：

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
控股股東：				
向其收款	(i)	232,719	127,775	187,500
付款	(ii)	185,014	101,080	447,539
主要管理層成員：				
向其收款	(i)	1,110	1,844	1,589
付款	(ii)	910	600	—
控股股東近親控制的公司：				
向其收款	(i)	82,000	110,630	90,054
付款	(ii)	82,000	159,490	130,854
收購於	(iii)	97,572	28,121	—
貴集團主要管理層成員控制的公司：				
收購於	(iii)	—	—	18,155

附註：

上述關聯方交易均按照雙方約定的條款進行。

- (i) 從關聯方收款為不計息，且需按要求償還。
- (ii) 向關聯方付款為不計息，且需按要求償還。
- (iii) 購買物業、廠房及設備以及原材料為向河北新東達工貿有限公司及河北光盛煤炭貿易有限公司購買。該等關聯方交易乃按由各關聯方與貴集團協定的條款進行。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方之結欠：

	附註	於12月31日		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收關聯方款項：				
非貿易相關				
控股股東	(i)	—	—	226,245
控股股東近親控制的公司	(i)	130,377	179,237	220,037
應付關聯方款項：				
非貿易相關				
控股股東	(ii)	264,219	290,914	—
控股股東的近親	(ii)	101,500	101,500	—
主要管理層成員	(ii)	222	1,466	3,055
向供應商墊款：				
貿易相關				
貴集團主要管理層成員控制的公司	(iii)	—	—	4,462
控股股東近親控制的公司	(iii)	13,611	—	155,266

附註：

- (i) 於各有關期間結束時，計入預付款項、其他應收款項及其他資產內的應收關聯方款項分別為人民幣130,377,000元、人民幣179,237,000元及人民幣446,282,000元。應收關聯方款項包括就購買物業、廠房及設備應收一名關聯方款項，以及向該關聯方及控股股東提供的墊款。
- (ii) 於各有關期間結束時，計入其他應付款項及應計費用內的 貴集團應付關聯方款項結餘為人民幣365,941,000元、人民幣393,880,000元及人民幣3,055,000元。應付關聯方款項為非貿易性質。
- (iii) 計入預付款項的向關聯方墊款包括向河北新東達工貿有限公司及河北光盛煤炭貿易有限公司墊付的物業、廠房及設備以及原材料款項。於各有關期間末，向關聯方墊款分別為人民幣13,611,000元、零及人民幣159,728,000元。

(c) 貴集團主要管理層成員的薪酬：

主要管理層成員是指有權力和責任直接或間接規劃、指導和控制該實體活動的人士，包括該實體的任何董事（不論是執行董事還是其他董事）。有關董事酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註10。

39. 按類別劃分的金融工具

金融工具各項分類於各有關期間結束時的賬面值如下：

貴集團

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本計量的金融資產：			
貿易應收款項	31,665	21,996	13,064
計入其他應收款項及其他資產的金融資產	139,211	189,116	456,539
現金及現金等價物	1,260	7,624	123,034
已抵押存款	—	—	8,246
	172,136	218,736	600,883
按公允價值計入其他全面收益的金融資產：			
指定為按公允價值計入其他全面收益的股本投資	—	—	31,810
按公允價值計入損益的金融資產：			
其他非上市投資	—	—	50,000
	172,136	218,736	682,693
金融負債			
按攤銷成本計量的金融負債：			
計息銀行及其他借款	350,500	380,640	340,660
貿易應付款項及應付票據	17,162	21,878	28,378
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	370,584	399,127	202,832
	738,246	801,645	571,870

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本計量的金融資產：			
貿易應收款項	34	169	—
計入其他應收款項及其他資產的金融資產	370,830	71,787	62,632
現金及現金等價物	71	78	1,538
	<u>370,935</u>	<u>72,034</u>	<u>64,170</u>
按公允價值計入其他全面收益的金融資產：			
按公允價值計入其他全面收益的股權投資	—	—	31,810
	<u>370,935</u>	<u>72,034</u>	<u>95,980</u>
金融負債			
按攤銷成本計量的金融負債：			
計息銀行借款	—	39,000	—
貿易應付款項及應付票據	1,445	1,697	3,405
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	350,156	367,909	3,044
	<u>351,601</u>	<u>408,606</u>	<u>6,449</u>

40. 金融工具的公允價值及公允價值等級

貴集團金融工具的賬面值及公允價值(賬面值與公允價值合理近似者除外)如下：

貴集團

	賬面值		
	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債			
計息銀行借款	<u>190,500</u>	<u>129,000</u>	<u>90,540</u>
	公允價值		
	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債			
計息銀行借款	<u>203,758</u>	<u>136,953</u>	<u>93,971</u>

經管理層評估，現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行借款的即期部分的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具於短期內到期。

貴集團的財務部由財務經理領導，負責決定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各有關期間結束時，財務部會分析金融工具之價值變動，並釐定估值所應用之主要參數。該估值由財務總監檢討及批准。

金融資產及負債之公允價值計入自願雙方可於當前交易（脅迫或清盤銷售除外）中交換該工具所需之金額。估計公允價值使用以下方法及假設：

計息銀行借款的非即期部分的公允價值透過採用具類似條款、信貸風險及餘下到期日的工具現時可用的利率折現預期未來現金流量計算。於各有關期間末，貴集團就計息銀行借款所承受的不履行風險導致的公允價值變動被評估為不重大。

貴集團投資於理財產品投資，即中國內地銀行發行的理財產品。貴集團採用貼現現金流量估值模式，根據條款及風險類似的工具的市場利率估計該等投資的公允價值。

按公允價值計入其他全面收益的非上市投資的公允價值根據未獲可觀察市場價格或利率支持的假設，使用基於市場的估值技術估算。估值要求董事根據行業、規模、槓桿效應及策略釐定可資比較的上市公司（同儕），並計算出適當的價格倍數，例如每間被識別的可資比較公司的銷售價格（「P/S」）倍數、企業價值與未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利（「EV/EBITDA」）倍數及盈利價格（「P/E」）倍數。該倍數的計算法是將可比公司的企業價值除以盈利和淨資產指標。然後，根據公司的具體事實和情況，考慮流動性不足和與可比公司之間的規模差異等因素對交易倍數進行折現。折現倍數應用於非上市股權投資的相應盈利和淨資產計量，以計量公允價值。董事認為，通過估值技術得出的估計公允價值（記入綜合財務狀況表）及相關公允價值變動（記入損益）屬合理，並且是各有關期間末最合適的價值。

就按公允價值計入其他全面收益的非上市投資的公允價值而言，管理層已估計使用合理可能的替代方法作為估值模型的輸入數據的潛在影響。

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

以下是於2020年12月31日金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概述及定量敏感度分析：

	估值技術	重大不可觀察的輸入	範圍	公允價值對輸入數據的敏感性
其他非上市投資	估值倍數	同行的平均市賬率倍數	2020年：1.1	倍數的10%增加/減少會導致公允價值增加/減少人民幣3,181,000元/人民幣3,181,000元
		缺乏市場流通性的折現	2020年：25%	折現的10%增加/減少會導致公允價值減少/增加人民幣1,060,000元/人民幣1,060,000元

公允價值等級

下表闡述 貴集團金融工具的公允價值計量等級：

按公允價值計量的資產

於2020年12月31日

貴集團

	公允價值計量分類為			總計
	活躍市場的報價 (第一級)	重要可觀察輸入數據 (第二級)	重要不可觀察輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產	—	50,000	—	50,000
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	—	—	31,810	31,810
投資物業	—	—	2,255	2,255
	—	50,000	34,065	84,065

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

於2019年12月31日

貴集團

	公允價值計量分類為			總計
	活躍市場的 報價 (第一級)	重要可觀察 輸入數據 (第二級)	重要不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
投資物業	—	—	2,251	2,251

於2018年12月31日

貴集團

	公允價值計量分類為			總計
	活躍市場的 報價 (第一級)	重要可觀察 輸入數據 (第二級)	重要不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
投資物業	—	—	2,155	2,155

於各有關期間結束時，貴集團並無任何以公允價值計量之金融負債。

於有關期間，金融資產及金融負債的公允價值計量並無於第一級及第二級之間轉移，亦無轉入或轉出第三級。

已披露公允價值的負債：

於2020年12月31日

貴集團

	公允價值計量分類為			總計
	活躍市場的 報價 (第一級)	重要可觀察 輸入數據 (第二級)	重要不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計息銀行借款 — 非即期部分	—	—	93,971	93,971

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

於2019年12月31日

貴集團

	公允價值計量分類為			總計
	活躍市場的 報價 (第一級)	重要可觀察 輸入數據 (第二級)	重要不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計息銀行借款 — 非即期部分	—	—	136,953	136,953

於2018年12月31日

貴集團

	公允價值計量分類為			總計
	活躍市場的 報價 (第一級)	重要可觀察 輸入數據 (第二級)	重要不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計息銀行借款 — 非即期部分	—	—	203,758	203,758

41. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、計息銀行及其他借款及來自關聯方的貸款。該等金融工具的主要目的是支持 貴集團的業務。 貴集團擁有多項其他金融資產及負債，例如直接來自其業務的貿易應收款項。

貴集團的金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。一般情況下， 貴公司高級管理層定期召開會議，分析和制定管理 貴集團所面臨風險的措施。此外， 貴公司董事會定期召開會議，分析和批准 貴公司高級管理層提出的建議。一般而言， 貴集團在風險管理方面採取保守策略。由於 貴集團的風險敞口減至最低，故 貴集團並無使用任何衍生工具及其他工具作對沖用途。 貴集團並無持有或發行衍生金融工具作交易用途。董事會審閱及通過管理該等各類風險的政策，有關政策概述如下。

利率風險

貴集團所面對的市場利率變動風險主要與 貴集團的計息銀行借款有關。 貴集團不會使用衍生金融工具來對沖利率風險。

附錄一

會計師報告

下表載列在所有其他可變因素維持不變的情況下，貴集團的除稅前利潤對利率的合理可能變動的敏感度(透過對浮息借款的影響)。

貴集團

	基點 增加／(減少)	除稅前利潤 增加／(減少) 人民幣千元
截至2018年12月31日止年度		
人民幣存貸款基準利率	100	1,067
人民幣存貸款基準利率	(100)	(1,067)
截至2019年12月31日止年度		
人民幣存貸款基準利率	100	1,590
人民幣存貸款基準利率	(100)	(1,590)
截至2020年12月31日止年度		
人民幣存貸款基準利率	100	512
人民幣存貸款基準利率	(100)	(512)

貴公司

	基點 增加／(減少)	除稅前利潤 增加／(減少) 人民幣千元
截至2018年12月31日止年度		
人民幣存貸款基準利率	100	152
人民幣存貸款基準利率	(100)	(152)
截至2019年12月31日止年度		
人民幣存貸款基準利率	100	143
人民幣存貸款基準利率	(100)	(143)
截至2020年12月31日止年度		
人民幣存貸款基準利率	100	—
人民幣存貸款基準利率	(100)	—

附錄一

會計師報告

外幣風險

貴集團承受交易貨幣風險，該等風險來自經營單位以功能貨幣以外的貨幣進行的銷售。於2018年、2019年及2020年12月31日，追溯來看，貴集團約有73%、71%及54%的銷售以進行銷售的經營單位功能貨幣以外的貨幣計價。貴集團不會使用衍生金融工具對沖外幣風險。

下表載列於有關期間末在所有其他可變因素維持不變的情況下，貴集團的除稅前利潤對美元及人民幣匯率合理可能變動的敏感度(乃由於貨幣資產及負債的公允價值變動所致)。

貴集團

	美元／人民幣 匯率升高／ (降低)%	除稅前利潤 增加／(減少) 人民幣千元
截至2018年12月31日止年度		
倘人民幣兌美元貶值	10	3,086
倘人民幣兌美元升值	(10)	(3,086)
截至2019年12月31日止年度		
倘人民幣兌美元貶值	10	1,415
倘人民幣兌美元升值	(10)	(1,415)
截至2020年12月31日止年度		
倘人民幣兌美元貶值	10	3,744
倘人民幣兌美元升值	(10)	(3,744)

信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方交易。貴集團之政策為所有有意按信貸條款進行交易的客戶均須接受信貸審核程序。此外，由於持續對應收款項結餘進行監控，故貴集團面臨的壞賬風險並不重大。

於各有關期間結束時的最高風險及年末階段

下表列示於各有關期間結束時根據貴集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險(乃主要根據過往逾期資料，除非其他資料無需付出額外過份的成本或努力而取得)以及年結階段分類。所呈列的金額為金融資產的總賬面值。

附錄一

會計師報告

貴集團

於2018年12月31日

	12個月預期				總計
	信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	33,332	33,332
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	139,211	—	—	—	139,211
現金及現金等價物	1,260	—	—	—	1,260
總計	140,471	—	—	33,332	173,803

於2019年12月31日

	12個月預期				總計
	信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	23,154	23,154
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	189,116	—	—	—	189,116
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	7,624	—	—	—	7,624
總計	196,740	—	—	23,154	219,894

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

於2020年12月31日

	12個月預期				總計
	信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	15,579	15,579
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	456,539	—	—	—	456,539
已抵押存款及受限制現金					
— 尚未逾期	8,246	—	—	—	8,246
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	123,034	—	—	—	123,034
總計	<u>587,819</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>15,579</u>	<u>603,398</u>

貴公司

於2018年12月31日

	12個月預期				總計
	信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	36	36
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	370,830	—	—	—	370,830
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	71	—	—	—	71
總計	<u>370,901</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>36</u>	<u>370,937</u>

附錄一

會計師報告

於2019年12月31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	簡化法	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	178	178
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	71,787	—	—	—	71,787
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	78	—	—	—	78
總計	<u>71,865</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>178</u>	<u>72,043</u>

於2020年12月31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	簡化法	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	75	75
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	62,632	—	—	—	62,632
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	1,538	—	—	—	1,538
總計	<u>64,170</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>75</u>	<u>64,245</u>

* 就 貴集團採用簡化法計量減值的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註23中披露。

** 當計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產未逾期且並無資料表明該等金融資產自其初始確認以來出現信貸風險大幅增加時，其信貸質素被視為「正常」。否則，該等金融資產的信貸質素被視為「呆賬」。

流動資金風險

貴集團使用經常性流動資金規劃工具監察資金短缺的風險。此工具會考慮其金融工具與金融資產(如貿易應收款項)的到期日以及來自營運的預計現金流量。

貴集團的流動資金主要取決於其能否維持充足的經營現金流入以履行到期的債務責任，以及其能否獲得外部融資以應付其已承諾的未來資本開支。

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

於各有關期間結束時，貴集團根據合約未貼現付款的金融負債到期情況如下：

貴集團

	於2018年12月31日			
	按要求	1年內	1至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	15,063	2,099	17,162
計息銀行借款	—	182,309	218,467	400,776
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	365,941	4,643	—	370,584
總計	<u>365,941</u>	<u>202,015</u>	<u>220,566</u>	<u>788,522</u>
	於2019年12月31日			
	按要求	1年內	1至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	19,582	2,296	21,878
租賃負債	—	150	—	150
計息銀行借款	—	272,504	146,490	418,994
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	393,880	5,247	—	399,127
總計	<u>393,880</u>	<u>297,483</u>	<u>148,786</u>	<u>840,149</u>
	於2020年12月31日			
	按要求	1年內	1至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	27,352	1,026	28,378
租賃負債	—	150	600	750
計息銀行借款	—	268,031	95,546	363,577
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	3,055	199,777	—	202,832
總計	<u>3,055</u>	<u>495,310</u>	<u>97,172</u>	<u>595,537</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於2018年12月31日			
	按要求	1年內	1至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	1,017	428	1,445
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	350,156	—	—	350,156
總計	350,156	1,017	428	351,601
	於2019年12月31日			
	按要求	1年內	1至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	646	1,051	1,697
計息銀行借款	—	41,952	—	41,952
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	339,724	28,188	—	367,912
總計	339,724	70,786	1,051	411,561
	於2020年12月31日			
	按要求	1年內	1至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	2,612	793	3,405
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	3,044	121,565	—	124,609
總計	3,044	124,177	793	128,014

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營企業的能力，使其能夠通過與風險水準相稱的服務定價，繼續為股東提供回報並為其他利益相關者帶來利益。

貴集團根據經濟條件的變化及相關資產的風險特徵管理其資本架構並對其進行調整。為維持或調整資本架構，貴集團可能調整派付予股東的股息、返還資金予股東或發行新股。貴集團不受任何外部施加的資本需求的限制。於各有關期間，就管理資本已制定的目標、政策或程序概無任何變化。

貴集團採用資本負債比率監管資本，即淨額除以調整後的資本加負債淨額計算得出。負債淨額包括計息銀行及其他借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用減現金及現金等價物。資本包括綜合財務狀況表中所列之母公司擁有人應佔權益。

本文件為草擬本，其所載資料為不完整並可作更改，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

貴集團管理其資本結構，並根據經濟狀況的變化作出調整。貴集團採納的主要策略包括(但不限於)審閱未來現金流量需求及滿足債務到期時的債務償還時間表的能力、維持合理水平的可用銀行融資及調整投資計劃及融資計劃(如有需要)，以確保貴集團擁有合理的資金水平支持其業務。於各有關期間結束時，資本負債比率如下：

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	17,162	21,878	28,378
其他應付款項及應計費用(附註29)	391,906	420,569	30,759
計息銀行及其他借款	350,500	380,640	340,660
減：現金及現金等價物(附註25)	1,260	7,624	123,034
負債淨額	758,308	815,463	276,763
資本	79,333	75,084	1,044,097
資本及債務淨額	<u>837,641</u>	<u>890,547</u>	<u>1,320,860</u>
資本負債比率	91%	92%	21%

42. 期後事項

於2021年3月9日，貴公司向非控股股東收購石家莊鴻海塑膠製品有限公司(「鴻海」)25%股權，代價為人民幣1,250,000元。緊隨其後，鴻海由貴公司全資擁有。

貴公司的註冊資本於2021年3月進一步增至人民幣533,620,000元，而於2021年4月15日，路文新先生與劉衛東女士與河北飛博企業管理服務有限公司(「飛博」)訂立一項股權轉讓協議，據此，路文新先生及劉衛東女士轉讓彼等各自於貴公司的63.74%及28.39%股權予飛博，代價分別為人民幣340,120,000元及人民幣151,500,000元，乃基於每股股份人民幣1.00元的面值而釐定。最終，貴公司由路文新先生、劉衛東女士及飛博分別擁有5.45%、2.42%及92.13%。

於2021年4月17日，根據董事會通過的書面決議案，已向飛博宣派特別股息人民幣350,000,000元，其中人民幣159,600,000元已由路文新先生用於結清其應付貴集團的未償還款項。

除該等事件外，貴公司或貴集團於2020年12月31日後並無進行其他重大期後事項。

43. 期後財務報表

貴公司、貴集團或現時構成貴集團的任何公司並無就2020年12月31日以後任何期間編製經審核財務報表。