

附 錄 一

會 計 師 報 告

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

[待插入公司信頭]

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

緒 言

吾等謹就第I-3至I-71頁所載武漢有機控股有限公司(「貴公司」，前稱Centelligence Holdings Ltd.)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，有關財務資料包括 貴集團截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表，連同重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-3至I-71頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，乃為載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]所刊發日期為[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

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

申報會計師的責任

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

吾等的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露資料的憑證。選取該等程序取決於申報會計師的判斷，包括評估無論由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，

附錄一

會計師報告

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

吾等認為，吾等已獲取充足及適當的證據，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料是根據載於歷史財務資料附註2.1的編製基準編製，真實而中肯地反映 貴集團及 貴公司於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現與現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須報告的事項

調整

於編製歷史財務資料時，並無調整第3頁所界定的相關財務報表。

股息

吾等謹此提述歷史財務資料附註11，當中述明 貴公司並無就有關期間支付股息。

貴公司無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自註冊成立日期以來並無編製法定財務報表。

●

執業會計師

香港

[編纂]

附 錄 一

會 計 師 報 告

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

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

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

綜合損益及其他全面收益表

		截至十二月三十一日止年度		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	5	1,691,479	1,598,631	2,789,477
銷售成本		(1,436,626)	(1,174,811)	(2,150,355)
毛利		254,853	423,820	639,122
其他收入及收益	5	32,185	32,351	39,901
銷售及分銷開支		(17,247)	(17,075)	(19,820)
行政開支		(59,048)	(61,311)	(100,457)
研發開支		(73,408)	(79,373)	(110,831)
其他開支		(6,612)	(9,366)	(22,753)
財務成本	7	(30,381)	(28,722)	(34,066)
應佔以下公司溢利及虧損：				
合營企業	16	(153)	(2,870)	(6,010)
聯營公司	17	4,591	6,298	8,450
除稅前溢利	6	104,780	263,752	393,536
所得稅開支	10	(22,164)	(56,778)	(84,399)
年內溢利		82,616	206,974	309,137

附 錄 一

會 計 師 報 告

		截至十二月三十一日止年度		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
母公司擁有人應佔溢利		<u>82,616</u>	<u>206,974</u>	<u>309,137</u>
換算海外業務的匯兌差額		<u>5</u>	<u>(179)</u>	<u>(115)</u>
於其後期間可能重新分類至 損益的其他全面收益／ (虧損)淨額		<u>5</u>	<u>(179)</u>	<u>(115)</u>
其他全面收益／(虧損) 於其後期間可能重新分類至損 益的其他全面收益／(虧損)： 年內其他全面收益／(虧損) (扣除稅項)		<u>5</u>	<u>(179)</u>	<u>(115)</u>
年內全面收益總額		<u>82,621</u>	<u>206,795</u>	<u>309,022</u>
母公司擁有人應佔		<u>82,621</u>	<u>206,795</u>	<u>309,022</u>
母公司普通股權益 持有人應佔每股盈利 基本及攤薄(人民幣元)	12	<u>0.17</u>	<u>0.41</u>	<u>0.62</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合財務狀況表

		於十二月三十一日		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	799,318	872,305	914,604
使用權資產	14	118,583	131,751	178,275
預付款項	20	22,840	41,153	28,630
其他無形資產	15	6,442	5,428	4,413
於一家合營企業的投資	16	40,365	37,038	30,997
於聯營公司的投資	17	15,478	17,424	25,655
遞延稅項資產	27	5,645	—	—
非流動資產總值		1,008,671	1,105,099	1,182,574
流動資產				
存貨	18	68,506	116,130	305,621
貿易應收款項及應收票據	19	96,403	133,654	234,358
預付款項、其他應收款項及其他資產	20	690,826	835,473	1,094,852
已抵押按金	22	117,539	73,971	49,504
現金及現金等價物	22	21,972	42,354	69,461
流動資產總值		995,246	1,201,582	1,753,796
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	23	262,134	122,859	196,250
其他應付款項及應計費用	24	195,141	241,843	263,173
計息銀行及其他借款	25	418,015	558,343	716,107
租賃負債	14	1,870	5,739	7,262
應付所得稅項		18,158	16,184	45,511
流動負債總額		895,318	944,968	1,228,303
流動資產淨值		99,928	256,614	525,493
總資產減流動負債		1,108,599	1,361,713	1,708,067

附 錄 一

會 計 師 報 告

		於十二月三十一日		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
政府補助	26	38,236	36,750	39,950
租賃負債	14	13,555	26,041	23,091
遞延稅項負債	27	52,726	88,045	124,708
非流動負債總額		104,517	150,836	187,749
資產淨值		1,004,082	1,210,877	1,520,318
權益				
股本	28	339	339	339
儲備	30	1,003,743	1,210,538	1,519,979
權益總額		1,004,082	1,210,877	1,520,318

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	母 公 司 擁 有 人 應 佔					權益總額 人民幣千元
	股本	合併儲備	法定儲備	保留溢利	匯兌波動 儲備	
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一九年一月一日	339	64,802	65,592	790,728	–	921,461
年內溢利	–	–	–	82,616	–	82,616
年內其他全面收益：						
與海外業務有關的匯兌差額	–	–	–	–	5	5
年內全面收益總額	–	–	–	82,616	5	82,621
轉撥至法定儲備	–	–	462	(462)	–	–
於二零一九年十二月三十一日	<u>339</u>	<u>64,802*</u>	<u>66,054*</u>	<u>872,882*</u>	<u>5*</u>	<u>1,004,082</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	母 公 司 擁 有 人 應 佔					權益總額 人民幣千元
	股本	合併儲備	法定儲備	保留溢利	匯兌波動 儲備	
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元	
於二零二零年一月一日	339	64,802	66,054	872,882	5	1,004,082
年內溢利	–	–	–	206,974	–	206,974
年內其他全面虧損：						
與海外業務有關的匯兌差額	–	–	–	–	(179)	(179)
年內全面收益／(虧損)總額	–	–	–	206,974	(179)	206,795
轉撥至法定儲備	–	–	2,658	(2,658)	–	–
於二零二零年十二月三十一日	<u>339</u>	<u>64,802*</u>	<u>68,712*</u>	<u>1,077,198*</u>	<u>(174)*</u>	<u>1,210,877</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	母 公 司 擁 有 人 應 佔					
	股本	合併儲備	其他儲備	法定儲備	保留溢利	匯兌波動 儲備
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	339	64,802	-	68,712	1,077,198	(174)
年內溢利	-	-	-	-	309,137	-
年內其他全面虧損：						
與海外業務有關的匯兌差額	-	-	-	-	-	(115)
年內全面收益／(虧損)總額	-	-	-	-	309,137	(115)
以權益結算以股份為基礎的 付款(附註29)	-	-	419	-	-	-
於二零二一年十二月三十一日	339	64,802*	419*	68,712*	1,386,335*	(289)*

* 該等儲備賬目包括於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的綜合儲備分別為人民幣1,003,743,000元、人民幣1,210,538,000元及人民幣1,519,979,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜 合 現 金 流 量 表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量				
除稅前溢利		104,780	263,752	393,536
就以下各項作出調整：				
財務成本	7	30,381	28,722	34,066
利息收入	5	(15,751)	(16,646)	(19,295)
物業、廠房及設備折舊	13	65,070	72,625	93,697
使用權資產折舊	14	4,146	6,636	9,743
其他無形資產攤銷	15	1,010	1,014	1,015
股份獎勵計劃	29	—	—	419
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)	5、6	3	(9)	15,174
資產相關的政府補助收入	5、26	(2,336)	(2,486)	(3,230)
應佔一家合營企業虧損	16	153	2,870	6,010
應佔聯營公司溢利	17	(4,591)	(6,298)	(8,450)
撇減存貨	6	4,761	1,356	—
貿易應收款項(減值撥回)／減值	19	(231)	10	184
一家聯營公司減值	6	3,455	—	—
		190,850	351,546	522,869
存貨減少／(增加)		29,970	(48,980)	(189,491)
合約負債增加		2,446	6,176	19,345
預付款項、其他應收款項及				
其他資產減少／(增加)		28,622	(14,034)	(34,486)
貿易應收款項及應收票據增加		(78,345)	(118,343)	(264,323)
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)		8,301	(139,275)	75,188
其他應付款項及應計費用增加		37,261	5,506	13,540
經營活動所得現金		219,105	42,596	142,642
已付所得稅		(10,065)	(17,788)	(18,409)
經營活動所得現金淨額		209,040	24,808	124,233

附 錄 一

會 計 師 報 告

		截至十二月三十一日止年度		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
附註				
投資活動所得現金流量				
購買物業、廠房及設備項目		(35,869)	(47,292)	(51,315)
使用權資產添置		–	–	(51,258)
已收銀行存款利息		1,234	1,518	1,775
提供予關聯方貸款	31(a)、35(b)	(261,772)	(205,477)	(433,137)
已收向關聯方貸款	35(b)	153,386	90,599	286,466
出售物業、廠房及設備所得款項		218	31	59
應收聯營公司股息	17	–	3,649	4,256
就物業、廠房及設備收取的政府補助	26	3,000	1,000	6,430
於一家合營企業的投資		(40,579)	–	–
投資活動所用現金流量淨額		<u>(180,382)</u>	<u>(155,972)</u>	<u>(236,724)</u>
融資活動所得現金流量				
就[編纂]支付發行股份的交易成本		–	–	(2,016)
已付利息		(29,655)	(27,216)	(32,379)
計息銀行貸款及其他借款所得款項		470,091	796,193	937,837
償還銀行貸款及其他借款		(426,282)	(655,865)	(780,073)
租賃付款(包括相關利息)	14	(1,929)	(4,955)	(8,123)
已抵押銀行存款(減少)/增加		<u>(25,983)</u>	<u>43,568</u>	<u>24,467</u>
融資活動(所用)/所得現金流量淨額		<u>(13,758)</u>	<u>151,725</u>	<u>139,713</u>
現金及現金等價物增加淨額				
年初現金及現金等價物		14,900	20,561	27,222
外匯匯率變動影響		7,067	21,972	42,354
年末現金及現金等價物	22	5	(179)	(115)
現金及現金等價物結餘分析		<u>21,972</u>	<u>42,354</u>	<u>69,461</u>
現金及銀行結餘		<u>21,972</u>	<u>42,354</u>	<u>69,461</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司財務狀況表

		於十二月三十一日		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
按成本計量於				
一間附屬公司的投資		431,724	431,724	431,724
資產總值		431,724	431,724	431,724
權益				
股本	28	339	339	339
資本儲備	30	431,385	431,385	431,385
權益總額		431,724	431,724	431,724

附 錄 一

會 計 師 報 告

II 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

武漢有機控股有限公司於二零一六年九月二十三日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為PO Box 472, 2nd Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, Grand Cayman KY1-1106, Cayman Islands。

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

貴公司董事認為，於各有關期間末，Cougar Holdings Limited為貴公司的最終控股公司。

有關附屬公司的資料

截至有關期間末，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等附屬公司均為私人有限公司，詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點及 日期以及經營地點	已發行普通股／ 註冊股本	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Centelligence Holdings Limited. (附註a)	英屬處女群島 （「英屬處女群島」） 二零一六年九月二十七日	5萬美元 （「美元」）	100%	—	投資控股
Centelligence International Holdings Limited (附註e)	香港 二零一六年十一月四日	59.58百萬美元	—	100%	投資控股
Wuhan International Holding I Limited (附註a)	英屬處女群島 二零一六年五月二十六日	5萬美元	—	100%	投資控股
Wuhan International Holding II Limited (附註a)	英屬處女群島 二零一六年五月二十六日	5萬美元	—	100%	投資控股
武漢有機實業有限公司 （「武漢有機」）(附註b及c)	中國內地 一九九零年一月十二日	人民幣55.84百萬元	—	100%	甲苯有機製造
潛江新億宏有機化工有限公司 (附註b及d)	中國內地 二零零六年十二月五日	人民幣30百萬元	—	100%	甲苯有機製造
湖北康新化工貿易有限責任公司(附註a及d)	中國內地 二零一八年十二月十二日	人民幣50百萬元	—	100%	甲苯貿易
湖北新軒宏新材料有限公司 (附註a及d)	中國內地 二零二一年一月五日	人民幣50百萬元	—	100%	甲苯有機製造
武漢有機(香港)有限公司 (附註e)	香港 二零一六年六月十日	10,000港元 （「港元」）	—	100%	甲苯貿易

附 錄 一

會 計 師 報 告

- (a) 由於根據該等實體註冊成立或註冊所在司法權區的的相關規則及規例，其毋須遵守任何法定審核規定，故自其註冊成立或註冊日期以來，概無就其編製經審核財務報表。
- (b) 該實體根據中國公認會計原則編製的截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度的法定財務報表由在中國註冊的執業會計師湖北公信會計師事務所審計。
- (c) 武漢有機根據中國法律註冊為外商獨資企業。
- (d) 潛江新億宏有機化工有限公司、湖北康新化工貿易有限責任公司及湖北新軒宏新材料有限公司為根據中國法律成立的有限公司。
- (e) 該等實體根據香港中小企財務報告準則（「中小企財務報告準則」）編製的截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至二零二零年十二月三十一日止年度的法定財務報表已經香港註冊的執業會計師港浩會計師事務所有限公司審核。

2.1 編製基準

歷史財務資料根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），此統稱包括所有的香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定而編製。貴集團於編製整個有關期間的歷史財務資料時，已提早採納自二零二一年一月一日起會計期間生效的所有香港財務報告準則以及相關過渡條文。

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

綜合入賬基準

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

倘 貴公司直接或間接擁有投資對象投票權或類似權利不過半數， 貴集團衡量是否對投資對象有權力時，會考慮所有相關事實及情況，包括：

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

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

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

附錄一

會計師報告

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

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

2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團並無於歷史財務資料應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號修訂本	對概念框架的提述 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售資產或注資 ³
香港財務報告準則第16號修訂本	二零二一年六月三十日後的Covid-19相關租金優惠 ⁶
香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
香港財務報告準則第17號修訂本	保險合約 ^{2,5}
香港財務報告準則第17號修訂本	初次應用香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號—比較資料 ⁷
香港會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動 ^{2,4}
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務聲明2修訂本	會計政策披露 ²
香港會計準則第8號修訂本	會計估計的定義 ²
香港會計準則第12號修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 ²
香港會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備—作擬定用途前的所得款項 ¹
香港會計準則第37號修訂本	虧損合約—履行合約的成本 ¹
二零一八年至二零二零年	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號附隨範例及國際會計準則第41號的修訂本 ¹
香港財務報告準則的年度改進	

¹ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 強制生效日期待定，惟可供採納

⁴ 由於香港會計準則第1號、香港詮釋第5號「財務報表的呈列—借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類」已於二零二零年十月作出修訂，以統一相關用詞，惟結論未變

⁵ 由於二零二零年十月頒佈香港財務報告準則第17號修訂本，香港財務報告準則第4號已作修訂，以擴大暫時豁免，允許保險公司於二零二三年一月一日前開始的年度期間應用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號

⁶ 於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效

⁷ 香港會計師公會修訂香港財務報告準則第17號，允許於初次應用香港財務報告準則第17號時重疊比較期間所呈列金融資產的分類

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

2.3 重大會計政策概要

於聯營公司及合營企業的投資

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

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

附 錄 一

會 計 師 報 告

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

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

倘於聯營公司的投資成為於合營企業的投資(反之亦然)，則不會重新計量保留權益。相反，投資將繼續根據權益法入賬。於所有其他情況下，一旦 貴集團喪失對聯營公司的重大影響力或對合營企業的共同控制權，則任何保留投資將按其公平值計量及確認。於喪失重大影響力或共同控制權後聯營公司或合營企業的眼面值與保留投資及出售所得款項的公平值之間的任何差額，將於損益中確認。

當於聯營公司或合營企業的投資分類為持作出售時，則根據香港財務報告準則第5號持作出售非流動資產及已終止經營業務入賬。

公平值計量

貴集團於各有關期間末按公平值計量其應收票據。公平值為市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易發生在該資產或負債的主要市場或(如無主要市場)就該資產或負債而言最有利的市場。該主要市場或最有利市場必須為 貴集團能夠進入的市場。資產或負債的公平值採用市場參與者在為資產或負債定價時所採用的假設進行計量(假設市場參與者以其最高效益及最佳用途使用資產)。

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

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

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

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

附 錄 一

會 計 師 報 告

非金融資產減值

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

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

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

關聯方

倘屬下列情況，有關方將被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 有關方為任何個人或其直系親屬，而該人士：
 - (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；或
- (b) 有關方為符合下列任何條件的實體：
 - (i) 該實體與 貴集團為同一集團的成員公司；
 - (ii) 一家實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體及 貴集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為離職後福利計劃，而該計劃的受益人為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體的僱員；
 - (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

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

附錄一

會計師報告

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

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

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

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

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

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

無形資產(商譽除外)

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

專利及特許權

所購專利及特許權按成本減任何減值虧損列賬並於其估計可使用年期10至30年以直線法攤銷。

研發成本

所有研究成本於產生時在損益中扣除。

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

租賃

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

貴集團作為承租人

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

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之日)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量的租賃負債進行調整。使用權資產的成本包括於開始日期或之前已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及已作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。倘適用，使用權資產的成本亦包括為拆卸及移除相關資產或復原相關資產或其所在場地而產生的估計成本。使用權資產於資產的租期及估計可使用年期兩者的較短者按直線法折舊如下：

租賃土地	50年
樓宇	5年
儲罐	3至7年
汽車	3至5年

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

(b) 租賃負債

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

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

(c) 短期租賃

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

貴集團作為出租人

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

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

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

附錄一

會計師報告

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及按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量。

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

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

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

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

其後計量

金融資產按其分類進行的其後計量如下：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

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

按公平值計入損益的金融資產

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

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

終止確認金融資產

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

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或根據「轉付」安排承擔責任在並無重大延誤的情況下向第三方支付所有已收現金流量；及(a) 貴集團已轉讓該資產的絕

附 錄 一

會 計 師 報 告

大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

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

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

金融資產減值

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

一般方法

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

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅增加。於評估時， 貴集團將比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初步確認日期發生的違約風險，並考慮毋須花費過多成本或精力即可獲得的合理而具理據支持的資料，包括過往及前瞻性資料。

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

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

階段1	—	金融工具的信貸風險自初步確認以來並無大幅增加，且虧損撥備按等同於12個月預期信貸虧損的金額計量
階段2	—	金融工具的信貸風險自初步確認以來大幅增加，但並非信貸減值金融資產，且虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量
階段3	—	於報告日期發生信貸減值的金融資產，但並非購買或原生信貸減值，且虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

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

附 錄 一

會 計 師 報 告

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或於實際對沖中指定為對沖工具的衍生工具(倘適用)。

所有金融負債初始按公平值確認，倘為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

其後計量

金融負債按其分類進行的其後計量如下：

按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

於初始確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響甚微，在此情況下，則按成本列賬。當負債終止確認及按實際利率進行攤銷程序時，其盈虧在損益內確認。

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

終止確認金融負債

金融負債於負債項下的責任解除、取消或屆滿時終止確認。

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

抵銷金融工具

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

存貨

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

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括價值變動風險不大的手頭現金及活期存款。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物僅包括手頭及銀行現金。

附 錄 一

會 計 師 報 告

撥 備

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

倘折現影響屬重大，就撥備確認的金額為預期清償有關債務所需的未來開支於各有關期間末的現值。因時間推移而引致的折現現值增加計入損益的融資成本。

所得稅

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

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

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

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額確認，惟下列情況除外：

- 當遞延稅項負債於初始確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債時產生，且於交易時不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 就與投資於附屬公司、聯營公司及合營企業有關的應課稅暫時差額而言，倘暫時差額的撥回時間可控制及暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產就所有可扣稅暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產的確認僅限於可能出現日後應課稅溢利用作抵銷可動用的可扣稅暫時差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，惟下列情況除外：

- 與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產產生自初始確認並非業務合併的交易中的資產或負債，且於交易時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與投資於附屬公司、聯營公司及合營企業有關的暫時差額而言，遞延稅項資產僅於可能在可見將來撥回暫時差額及將產生日後應課稅溢利用作抵銷可動用的暫時差額時，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值會於各有關期間末檢討，並調減至不再可能有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分遞延稅項資產為止。未確認的遞延稅項資產會於各有關期間末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債依據各有關期間末已頒佈或實質頒佈的稅率及稅法，按資產變現或負債清償期間的預期適用稅率計算。

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

附 錄 一

會 計 師 報 告

政府補助

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

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

收入確認

客戶合約收入

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

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

當合約中包含向客戶轉移貨品或服務時為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用 貴集團與客戶於合約開始時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。當合約中包含為 貴集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶對承諾貨品或服務的付款至轉移期間為一年或以內的合約而言，交易價格不會使用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法就重大融資部分的影響作出調整。

銷售工業產品

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

其他收入

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

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

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

委託加工服務收入於委託加工產品交付予客戶時確認。

附錄一

會計師報告

合約負債

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

以股份為基礎的付款

貴集團實施股份獎勵計劃，旨在向對 貴集團業務的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵和獎勵。 貴集團員工(包括董事)以股份付款形式收取酬金，而員工提供服務作為權益工具的代價(「以權益結算的交易」)。

與員工進行以權益結算的交易成本參考授予日期的公平值計量。公平值由外部估值師使用貼現現金流量法釐定。

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

其他僱員福利

退休金計劃

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

借款成本

因收購、建設或生產合資格資產(需於一段長時間方能達致其擬定用途或出售者)而直接產生的借款成本撥充該等資產的部分成本。倘資產已大致上可作其擬定用途或出售，則該等借款成本將會停止撥充資本。將有待用於合資格資產的特定借款作臨時投資所賺取的投資收入從已撥充資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就舉借資金而產生的利息及其他成本。

股息

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

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

外幣

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

附錄一

會計師報告

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

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

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

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

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量當日現行匯率換算為人民幣。海外附屬公司於整個年度內產生的經常現金流量按各有關期間的加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

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

估計不明朗因素

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

貿易應收款項預期信貸虧損撥備

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

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

評估觀察所得的過往違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性屬重大估計。預期信貸虧損的金額易受情況及預測經濟狀況變動所影響。 貴集團的過往信貸虧損經驗及預測經濟狀況亦未必能反映客戶日後的實際違約情況。有關 貴集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料於歷史財務資料附註19披露。

附錄一

會計師報告

其他應收款項預期信貸虧損撥備

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

租賃－估計增量借款利率

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

遞延稅項資產

倘很可能取得應課稅溢利以抵銷虧損，則就所有可扣減暫時差額確認遞延稅項資產。釐定可確認遞延稅項資產的金額須根據未來應課稅溢利的可能時間及數額以及未來稅項規劃策略作出重大管理判斷。

4. 經營分部資料

經營分部資料

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

地區資料

(a) 有關按地區市場劃分的來自外部客戶收入詳情載於歷史財務資料附註5。

(b) 非流動資產

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

有關主要客戶的資料

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	不適用*	不適用*	378,914

* 少於貴集團收入的10%。

附 錄 一

會 計 師 報 告

5. 收入以及其他收入及收益

客戶合約收入

收入分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶合約收入	1,691,479	1,598,631	2,789,477
(a) 分拆收入資料			
貨品或服務類型	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售工業產品	1,691,479	1,598,631	2,789,477
地理市場	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	1,288,927	1,199,623	2,171,112
亞洲(中國內地除外)	146,234	139,766	262,513
美洲	109,728	131,368	212,821
歐洲	129,692	109,132	119,477
其他國家／地區	16,898	18,742	23,554
客戶合約收入總額	1,691,479	1,598,631	2,789,477
上述收入資料基於客戶的位置。			
確認收入時間	截至十二月三十日一止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於某一時間點轉移的貨品	1,691,479	1,598,631	2,789,477

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，已確認銷售工業產品的收入分別為人民幣36,355,000元、人民幣38,801,000元及人民幣44,977,000元，於各有關期初計入合約負債。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

銷售工業產品

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

由於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的餘下履約責任(未履行或部分履行)為原定預期年期為一年或以內的合約的一部分，故此按香港財務報告準則第15號規定的可行權宜方法所允許，並無另行披露分配至有關合約的交易價格。

其他收入及收益

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他收入			
利息收入	15,751	16,646	19,295
收入相關政府補助*	6,361	5,009	3,882
資產相關政府補助**(附註26)	2,336	2,486	3,230
雜項收入	3,967	4,533	10,767
委託加工服務收入	—	1,684	959
租金收入—固定租賃付款(附註14)	1,955	1,605	1,562
出售物業、廠房及設備項目收益	—	9	—
其他收益			
匯兌差額，淨額	1,710	—	—
其他	105	379	206
	<u>32,185</u>	<u>32,351</u>	<u>39,901</u>

* 政府補助指從地方政府收取用於補償研究所產生開支的補貼以及人才基金。

** 資產相關政府補助指就購買資產而收取政府補助。倘相關資本開支尚未產生，則已收補助於綜合財務狀況表中計入政府補助。就已產生資本開支的補助而言，已收金額於有關資產的預期使用年期內轉撥至損益。該等補助並無未達成條件或或然事項(附註26)。

附 錄 一

會 計 師 報 告

6. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利經扣除／(計入)下列各項後達致：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨成本		1,436,626	1,174,811	2,150,355
研發成本(本年度開支)		73,408	79,373	110,831
物業、廠房及設備折舊	13	65,070	72,625	93,697
其他無形資產攤銷*	15	1,010	1,014	1,015
使用權資產折舊	14	4,146	6,636	9,743
撇減存貨至可變現淨值		4,761	1,356	—
出售物業、廠房及設備項目				
虧損／(收益)淨額		3	(9)	15,174
貿易應收款項(減值撥回)／減值	19	(231)	10	184
匯兌差額，淨額		(1,710)	3,342	2,930
收入相關政府補助	5	(6,361)	(5,009)	(3,882)
資產相關政府補助	5	(2,336)	(2,486)	(3,230)
核數師酬金		103	36	129
一家聯營公司減值**	17	3,455	—	—
[編纂]開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]
僱員福利開支(包括董事酬金)：				
薪金、津貼及實物福利		52,021	62,035	69,748
股份獎勵計劃	29	—	—	419
績效花紅		—	14,400	15,666
退休金計劃供款***		10,302	6,466	12,672

* 各有關期間的其他無形資產攤銷於損益中計入「行政開支」。

** 一家聯營公司減值於損益中計入「其他開支」。

*** 並無沒收供款可供 貴集團(作為僱主)使用，以降低現時的供款水平。

7. 融資成本

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及其他借款利息		27,960	25,826	30,894
貼現票據利息		1,695	1,390	1,485
租賃負債利息	14	726	1,506	1,687
		30,381	28,722	34,066

附 錄 一

會 計 師 報 告

8. 董事及主要行政人員薪酬

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

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金	—	—	—
其他酬金：			
薪金、津貼及實物福利	2,771	2,928	3,314
績效花紅*	—	1,440	1,440
以權益結算的股份獎勵開支	—	—	88
退休金計劃供款	272	92	180
	<u>3,043</u>	<u>4,460</u>	<u>5,022</u>

* 貴公司若干執行董事有權收取按 貴集團除稅後溢利百分比釐定之花紅。

(a) 獨立非執行董事

於二零二一年十二月三十一日前的任何時間，貴公司並無任何獨立非執行董事。於有關期間，概無向獨立非執行董事支付袍金及其他酬金。

(b) 執行董事、非執行董事及主要行政人員

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	以權益 結算的股份 獎勵開支		退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：						
鄧曉虹先生(附註(i))	—	1,129	—	—	81	1,210
陳平先生(附註(ii))	—	475	—	—	95	570
	<u>—</u>	<u>1,604</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>176</u>	<u>1,780</u>
非執行董事：						
高雷先生(附註(iii))	—	—	—	—	—	—
申明英先生(附註(iv))	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
主要行政人員：						
周旭先生(附註(v))	—	1,167	—	—	96	1,263
	<u>—</u>	<u>2,771</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>272</u>	<u>3,043</u>

附錄一

會計師報告

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	以權益 結算的股份 獎勵開支	績效花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：						
鄒曉虹先生(附註(i))	-	1,165	-	600	-	1,765
陳平先生(附註(ii))	-	483	-	240	46	769
	-	1,648	-	840	46	2,534
非執行董事：						
高雷先生(附註(iii))	-	-	-	-	-	-
申英明先生(附註(iv))	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
主要行政人員：						
周旭先生(附註(v))	-	1,280	-	600	46	1,926
	-	2,928	-	1,440	92	4,460

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	以權益 結算的股份 獎勵開支	績效花紅	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：						
鄒曉虹先生(附註(i))	-	1,271	25	600	-	1,896
陳平先生(附註(ii))	-	511	14	240	90	855
	-	1,782	39	840	90	2,751
非執行董事：						
高雷先生(附註(iii))	-	-	-	-	-	-
申英明先生(附註(iv))	-	-	24	-	-	24
	-	-	24	-	-	24
主要行政人員：						
周旭先生(附註(v))	-	1,532	25	600	90	2,247
	-	3,314	88	1,440	180	5,022

附錄一

會計師報告

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

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

於有關期間並無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金的安排。

9. 五名最高薪僱員

於有關期間的五名最高薪僱員分別包括三名、兩名及兩名董事，彼等的薪酬詳情載於上文附註8。於有關期間，餘下兩名、三名及三名最高薪僱員並非 貴公司董事或主要行政人員，彼等的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	988	1,404	1,489
績效花紅	—	1,320	1,320
以權益結算的股份獎勵開支	—	—	41
退休福利計劃供款	177	169	270
	<u>1,165</u>	<u>2,893</u>	<u>3,120</u>

薪酬在以下範疇且並非董事及主要行政人員的最高薪僱員人數如下：

	僱員人數		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
零至1,000,000港元	2	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	3	3
	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

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

附 錄 一

會 計 師 報 告

10. 所得稅

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

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期－香港	105	164	283
即期－中國內地	12,781	15,650	47,453
遞延(附註27)	9,278	40,964	36,663
稅項開支總額	22,164	56,778	84,399

開曼群島及英屬處女群島

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

香港

於各有關期間，香港利得稅已就源自香港的估計應課稅溢利按16.5%的稅率計提撥備，惟 貴集團旗下一間附屬公司除外，該附屬公司為利得稅兩級制下的合資格實體。該附屬公司應課稅溢利的首2,000,000港元及餘下應課稅溢利分別按8.25%及16.5%的稅率繳稅。

中國內地

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

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

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	104,780	263,752	393,536
按法定稅率計算的稅項	26,028	65,779	98,316
優惠稅率扣減	(10,035)	(26,025)	(39,268)
合營企業及聯營公司應佔損益	(1,110)	(857)	(610)
不可扣稅開支	630	194	188
研發開支的額外稅項扣減	(2,486)	(4,686)	(8,540)
中國內地附屬公司未分派溢利的預扣稅項*	9,180	22,997	34,396
其他	(43)	(624)	(83)
按 貴集團實際利率計算的稅項	22,164	56,778	84,399

附 錄 一

會 計 師 報 告

- * 根據中國企業所得稅法，對在中國內地設立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息徵收10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日之後的盈利。如中國內地與外國投資者的司法權區之間有稅收協定，則可適用較低的預扣稅率。就 貴集團而言，適用稅率為10%。因此， 貴集團須就在中國內地設立的附屬公司就二零零八年一月一日起所得盈利所派發的股息繳納預扣稅。

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，已就 貴集團在中國內地成立的附屬公司的預扣稅項下應付未匯出盈利的預扣稅確認遞延所得稅負債。

11. 股息

於有關期間， 貴公司概無派付或宣派股息。

12. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額基於母公司普通股權益持有人應佔各有關期間溢利及已發行普通股加權平均數計算得出。於二零二二年三月七日， 貴公司將每股股份拆細為10,000股股份，因此 貴公司法定已發行普通股股數變為每股面值為0.0001美元的500,000,000股股份。普通股加權平均數目乃基於假設股份拆細已於有關期間開始時完成而計算。

有關期間內， 貴集團概無已發行潛在攤薄普通股。每股基本及攤薄盈利基於以下各項計算得出：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
盈利			
母公司普通股權益持有人應佔溢利 (人民幣千元)	82,616	206,974	309,137
股份			
計算每股基本及攤薄盈利所用的年內 已發行普通股加權平均數	500,000,000	500,000,000	500,000,000
每股盈利(基本及攤薄)			
每股人民幣元	0.17	0.41	0.62

附 錄 一

會 計 師 報 告

13. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及 機器	傢俬及 固定裝置	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年一月一日：						
成本	338,047	496,059	5,119	4,784	56,433	900,442
累計折舊	(43,735)	(102,434)	(2,149)	(3,537)	–	(151,855)
賬面淨值	294,312	393,625	2,970	1,247	56,433	748,587
於二零一九年一月一日 (扣除累計折舊)	294,312	393,625	2,970	1,247	56,433	748,587
添置	201	8,546	1,294	–	105,981	116,022
年內計提折舊	(16,134)	(47,306)	(997)	(633)	–	(65,070)
轉讓	–	21,833	–	–	(21,833)	–
出售	–	(209)	(12)	–	–	(221)
於二零一九年 十二月三十一日 (扣除累計折舊)	278,379	376,489	3,255	614	140,581	799,318
於二零一九年 十二月三十一日：						
成本	338,248	526,188	6,300	4,784	140,581	1,016,101
累計折舊	(59,869)	(149,699)	(3,045)	(4,170)	–	(216,783)
賬面淨值	278,379	376,489	3,255	614	140,581	799,318
於二零二零年一月一日：						
成本	338,248	526,188	6,300	4,784	140,581	1,016,101
累計折舊	(59,869)	(149,699)	(3,045)	(4,170)	–	(216,783)
賬面淨值	278,379	376,489	3,255	614	140,581	799,318
於二零二零年一月一日 (扣除累計折舊)	278,379	376,489	3,255	614	140,581	799,318
添置	128	30,302	379	58	114,767	145,634
年內計提折舊	(16,226)	(55,035)	(1,085)	(279)	–	(72,625)
轉讓	16,029	167,950	707	–	(184,686)	–
出售	–	(9)	(2)	(11)	–	(22)
於二零二零年 十二月三十一日 (扣除累計折舊)	278,310	519,697	3,254	382	70,662	872,305
於二零二零年 十二月三十一日：						
成本	354,405	724,222	7,345	4,622	70,662	1,161,256
累計折舊	(76,095)	(204,525)	(4,091)	(4,240)	–	(288,951)
賬面淨值	278,310	519,697	3,254	382	70,662	872,305

附 錄 一

會 計 師 報 告

	樓 宇	廠 房 及 機 器	傢 俱 及 固 定 裝 置	汽 車	在 建 工 程	總 計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日：						
成本	354,405	724,222	7,345	4,622	70,662	1,161,256
累計折舊	(76,095)	(204,525)	(4,091)	(4,240)	–	(288,951)
賬面淨值	<u>278,310</u>	<u>519,697</u>	<u>3,254</u>	<u>382</u>	<u>70,662</u>	<u>872,305</u>
於二零二一年一月一日						
(扣除累計折舊)	278,310	519,697	3,254	382	70,662	872,305
添置	–	2,003	157	152	150,714	153,026
年內計提折舊	(16,661)	(75,713)	(1,219)	(104)	–	(93,697)
轉讓	–	44,128	236	–	(44,364)	–
出售	–	(17,024)	(3)	(3)	–	(17,030)
於二零二一年 十二月三十一日						
(扣除累計折舊)	<u>261,649</u>	<u>473,091</u>	<u>2,425</u>	<u>427</u>	<u>177,012</u>	<u>914,604</u>
於二零二一年 十二月三十一日：						
成本	354,405	735,891	7,669	4,716	177,012	1,279,693
累計折舊	(92,756)	(262,800)	(5,244)	(4,289)	–	(365,089)
賬面淨值	<u>261,649</u>	<u>473,091</u>	<u>2,425</u>	<u>427</u>	<u>177,012</u>	<u>914,604</u>

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團賬面淨值分別約人民幣302,355,000元、人民幣348,476,000元及人民幣240,435,000元的若干廠房及機器已抵押，以取得貴集團獲授的銀行貸款(附註25)。

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團擁有用於其業務營運的土地使用權、樓宇、甲苯儲存罐及汽車等多個項目的租賃合約。貴集團已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為50年，且不會根據該等土地租賃條款持續作出付款。樓宇(包括工廠及倉庫)租賃的租期通常為5年，而甲苯儲存罐的租期通常介乎3至7年。汽車的租期介乎3至5年。其他設備租期通常為12個月或以下。一般而言，貴集團不得將租賃資產轉讓及分租予貴集團以外人士。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(a) 使用權資產

	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	儲存罐 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	106,101	–	6,375	316	112,792
添置	–	–	9,937	–	9,937
折舊費用	(2,305)	–	(1,631)	(210)	(4,146)
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	103,796	–	14,681	106	118,583
添置	–	8,874	9,343	1,587	19,804
折舊費用	(2,305)	(887)	(3,119)	(325)	(6,636)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	101,491	7,987	20,905	1,368	131,751
添置	51,258	–	4,075	934	56,267
折舊費用	(2,840)	(1,807)	(4,440)	(656)	(9,743)
於二零二一年十二月三十一日	149,909	6,180	20,540	1,646	178,275

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團賬面淨值分別約人民幣100,575,000元、人民幣98,283,000元及人民幣94,570,000元的若干租賃土地已抵押，以取得貴集團的銀行貸款(附註25)。

(b) 租賃負債

	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於年初的賬面值	6,691	15,425	31,780
新租賃	9,937	19,804	5,009
年內確認利息增幅	726	1,506	1,687
付款	(1,929)	(4,955)	(8,123)
於年末的賬面值	15,425	31,780	30,353
分析為：			
流動部分	1,870	5,739	7,262
非流動部分	13,555	26,041	23,091

租賃負債的到期日分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年內	1,870	5,739	7,262
一年後但兩年內	2,212	5,968	7,337
兩年後但五年內	11,343	20,073	15,754
	15,425	31,780	30,353

附錄一

會計師報告

(c) 於損益確認與租賃有關的金額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息(附註7)	726	1,506	1,687
使用權資產折舊費用(附註6)	4,146	6,636	9,743
與短期租賃有關的開支	548	—	2,449
不計入租賃負債計量的可變租賃付款 (計入銷售成本)	2,039	2,726	589
於損益確認的總金額	7,459	10,868	14,468

(d) 可變租賃付款

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

	固定付款	可變付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一九年			
固定租金	1,476	—	1,476
僅可變租金	—	2,039	2,039
二零二零年			
固定租金	3,567	—	3,567
僅可變租金	—	2,726	2,726
二零二一年			
固定租金	5,412	—	5,412
僅可變租金	—	589	589

(e) 基於合約未貼現付款的租賃現金流出總額及租賃負債的到期情況分別於歷史財務資料附註31(c)及38披露。

貴集團作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其自有儲罐，為期5年。 貴集團亦出租共用製造系統，為期5年，已於二零二零年終止。此外， 貴集團出租車間，為期1年。 貴集團於各有關期間確認的租金收入分別為人民幣1,955,000元、人民幣1,605,000元及人民幣1,562,000元。

於各有關期間末， 貴集團根據與承租人的不可撤銷經營租賃於未來期間應收的未折現租賃款項如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	978	1,062	1,062
一年後但兩年內	—	1,062	1,062
兩年後但三年內	—	1,062	1,062
三年後但四年內	—	1,062	531
四年後但五年內	—	531	—
	978	4,779	3,717

附 錄 一

會 計 師 報 告

15. 其他無形資產

專利及
特許權總計
人民幣千元

於二零一九年十二月三十一日

於二零一九年一月一日的成本(扣除累計攤銷)	7,059
添置－外部採購	393
年內計提攤銷	(1,010)

於二零一九年十二月三十一日	6,442
---------------	-------

於二零一九年十二月三十一日

成本	9,975
累計攤銷	(3,533)

賬面淨值	6,442
------	-------

於二零二零年十二月三十一日

於二零二零年一月一日的成本(扣除累計攤銷)	6,442
年內計提攤銷	(1,014)

於二零二零年十二月三十一日	5,428
---------------	-------

於二零二零年十二月三十一日

成本	9,975
累計攤銷	(4,547)

賬面淨值	5,428
------	-------

於二零二一年十二月三十一日

於二零二一年一月一日的成本(扣除累計攤銷)	5,428
年內計提攤銷	(1,015)

於二零二一年十二月三十一日	4,413
---------------	-------

於二零二一年十二月三十一日

成本	9,975
累計攤銷	(5,562)

賬面淨值	4,413
------	-------

附 錄 一

會 計 師 報 告

16. 於一家合營企業的投資

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產淨值	40,365	37,038	30,997

貴集團的合營企業詳情如下：

名稱	所持 已發行 股份詳情	登記及 營業地點	貴集團應佔擁有權權益百分比			主要業務
			截至十二月三十一日止年度			
			二零一九年	二零二零年	二零二一年	
河北康石新材料有限公司 (「河北康石」)	普通股	中國內地	51%	51%	51%	製造及銷售 工業產品

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

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

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	42,637	42,067	71,372
非流動資產	37,274	38,507	66,518
流動負債	645	2,021	12,036
非流動負債	—	4,914	64,000
資產淨值	79,266	73,639	61,854
與 貴集團於合營企業的權益的對賬：			
貴集團擁有權比例	51%	51%	51%
貴集團向合營企業銷售所產生未變現溢利的調整	(61)	(518)	(549)
投資賬面值	40,365	37,038	30,997
收入	113	953	57
年內虧損	(300)	(5,627)	(11,785)

河北康石於二零一九年一月設立， 貴集團初步向該合營企業注資人民幣40,579,000元。於各有關期間， 貴集團應佔合營企業虧損分別為人民幣153,000元、人民幣2,870,000元及人民幣6,010,000元

附錄一

會計師報告

17. 於聯營公司的投資

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產淨值	18,933	20,879	29,110
減：累計減值	(3,455)	(3,455)	(3,455)
	<u>15,478</u>	<u>17,424</u>	<u>25,655</u>

貴集團應收聯營公司貿易應收款項結餘及與聯營公司的貿易應付款項結餘分別於歷史財務資料附註19及23披露。

貴集團聯營公司的詳情如下：

名稱	所持 已發行 股份詳情	註冊成立／ 登記及 營業地點	貴集團應佔擁有權權益百分比			主要業務
			截至十二月三十一日止年度			
			二零一九年	二零二零年	二零二一年	
武漢伊士曼有機化工有限公司(「武漢伊士曼」)	普通股	中國／ 中國內地	49%	49%	49%	製造工業產品
天同精細化工(南通)有限公司(「天同精細化工」)	普通股	中國／ 中國內地	25%	25%	25%	製造工業產品

武漢伊士曼於二零一零年十二月設立，貴集團初步向該聯營公司注資人民幣5,553,000元。於各有關期間，貴集團應佔溢利分別為人民幣4,729,000元、人民幣6,298,000元及人民幣8,450,000元。於武漢伊士曼的投資使用權益法入賬。

天同精細化工在江蘇省南通市成立。貴集團於二零一八年一月收購其25%權益，代價為人民幣5,302,000元，因此成為貴集團的聯營公司。因當地政府決定關閉天同精細化工所在地區的化工廠，故此於二零一九年十二月三十一日，於天同精細化工投資的可收回金額按使用價值釐定為零。天同精細化工於二零二零年終止業務，自二零二零年八月起進行清算，截至二零二一年十二月三十一日，有關清算尚未完成。於該聯營公司的投資減值虧損人民幣3,455,000元已於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認。

自二零二零年一月一日起，貴集團已終止確認應佔天同精細化工的虧損，原因為應佔該聯營公司的虧損超出貴集團於該聯營公司的權益，而貴集團並無責任承擔進一步虧損。截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，貴集團未確認應佔該聯營公司的虧損分別為人民幣2,254,000元及零。

附錄一

會計師報告

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

	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產	31,487	39,214	44,478
非流動資產(撇除商譽)	14,589	13,534	12,330
流動負債	14,114	16,619	3,141
非流動負債	—	—	293
資產淨值	31,962	36,129	53,374
與 貴集團於聯營公司的權益的對賬：			
貴集團擁有權比例	49%	49%	49%
貴集團向聯營公司銷售所產生未變現溢利的調整	(183)	(279)	(498)
投資賬面值	15,478	17,424	25,655
收入	56,911	55,587	106,737
年內溢利	9,651	12,853	17,245
應收聯營公司股息	3,649	4,256	—

	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
天同精細化工			
應佔聯營公司年內虧損	(138)	—	—
聯營公司減值	(3,455)	—	—
投資賬面值	—	—	—

18. 存貨

	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原材料	28,717	45,065	141,361
在製品	9,558	11,735	11,148
製成品	30,231	59,330	153,112
	68,506	116,130	305,621

於二零二一年十二月三十一日，貴集團賬面淨值約人民幣31,944,000元的若干存貨已抵押，以取得 貴集團的銀行貸款(附註25)。

附 錄 一

會 計 師 報 告

19. 貿易應收款項及應收票據

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	60,786	62,777	99,655
應收票據	35,921	71,191	135,201
	96,707	133,968	234,856
減值	(304)	(314)	(498)
	96,403	133,654	234,358

貴集團與客戶的交易條款以預先付款為主，惟部分信貸記錄良好的主要客戶獲准信貸付款。信貸期一般為一個月，主要客戶可延長至最多四個月。每名客戶均有最高信貸限額。貴集團尋求對未收回應收款項維持嚴格控制，並設有信貸監控部門，以盡量減低信貸風險。高級管理層定期審閱逾期結餘。貿易應收款項為不計息。

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

於二零一九年十二月三十一日，貴集團已質押人民幣100,000元的應收票據，作為應付票據的抵押品。

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團的貿易應收款項包括應收貴集團聯營公司款項分別人民幣1,517,000元、人民幣2,615,000元及零，須按與向貴集團主要客戶獲提供者類似的信貸期償還。

應收其他關聯方貿易應收款項結餘詳情於歷史財務資料附註35(d)披露。

轉讓並無全部終止確認的金融資產

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團向其若干供應商背書若干獲中國內地銀行承兌的應收票據（「經背書票據」），賬面值分別為人民幣32,623,000元、人民幣68,508,000元及人民幣133,293,000元，以償付應付該等供應商的貿易應付款項及其他應付款項（「背書」）。

貴集團亦向若干銀行轉讓若干獲中國內地銀行承兌的應收票據（「經折現票據」），於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，賬面值分別為人民幣1,355,000元、人民幣2,663,000元及零，以自該等銀行獲取現金（「折現」）。

貴公司董事認為，貴集團保留了重大風險及回報，當中包括與該等經背書票據及經折現票據有關的違約風險，因此，其繼續確認經背書票據的全數賬面值及相關已償付貿易應付款項及其他應付款項，並繼續確認經折現票據的全數賬面值及確認與已收現金相關的其他借款。於背書及折現後，貴集團並無就使用經背書及經折現票據（包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押經背書或經折現票據）保留任何權利。

附錄一

會計師報告

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，以經背書票據償付而供應商有追索權的貿易應付款項及其他應付款項的賬面總值分別為人民幣3,851,000元、人民幣12,529,000元及人民幣66,068,000元以及人民幣28,772,000元、人民幣55,979,000元及人民幣67,225,000元。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，其他借款的賬面總值分別為人民幣1,355,000元、人民幣2,663,000元及零。

轉讓已全部終止確認的金融資產

於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團向其若干供應商背書若干獲中國內地銀行承兌的應收票據，賬面值分別為人民幣378,646,000元、人民幣431,260,000元及人民幣695,650,000元，以償付應付該等供應商的貿易應付款項。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，貴集團向若干銀行轉讓若干獲中國內地銀行承兌的應收票據，賬面值分別為人民幣56,960,000元、人民幣25,090,000元及人民幣13,312,000元，以自該等銀行獲取現金。該等經背書及轉讓的應收票據統稱已終止確認票據（「已終止確認票據」）。

已終止確認票據於各有關期間末的到期日為一至十二個月。根據中國票據法，已終止確認票據的持票人可以不再按照匯票債務人的先後順序，對其中任何一人、數人或者全體（包括貴集團）行使追索權（「持續參與」）。貴公司董事認為，於並無承兌銀行違約的情況下，貴集團被已終止確認票據持票人索賠的風險很小。貴集團已轉移大部分與已終止確認票據有關的風險及回報。因此，其已終止確認已終止確認票據及相關貿易應付款項以及其他借款的所有賬面值。貴集團持續參與已終止確認票據及回購該等已終止確認票據的未貼現現金流量的最大虧損風險等於其賬面值。貴公司董事認為，貴集團持續參與已終止確認票據的公平值並不重大。

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

於報告期末按發票日期扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
6個月內	59,526	61,847	98,930
6個月以上但12個月以內	956	616	227
	<u>60,482</u>	<u>62,463</u>	<u>99,157</u>

下表載列應收票據的到期日分析：

	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
三個月內	23,777	37,998	76,999
三個月後但六個月內	11,094	27,323	47,072
六個月後但十二個月內	1,050	5,870	11,130
	<u>35,921</u>	<u>71,191</u>	<u>135,201</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	535	304	314
減值虧損	(231)	10	184
於年末	<u>304</u>	<u>314</u>	<u>498</u>

於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的逾期天數釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣的時間價值以及於報告日期可獲得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及有理據的資料。一般而言，貿易應收款項如逾期超過一年且不受強制行動規限則予以撇銷。

以下載列使用撥備矩陣的 貴集團貿易應收款項信貸風險資料：

於二零一九年十二月三十一日

	目 前	逾 期		總 計
		三個月內	三至六個月內	
				人民幣千元
預期信貸虧損率	0.5%	1.0%	3.0%	
賬面總值	58,489	2,090	207	60,786
預期信貸虧損	277	21	6	304

於二零二零年十二月三十一日

	目 前	逾 期		總 計
		三個月內	三至六個月內	
				人民幣千元
預期信貸虧損率	0.5%	1.0%	3.0%	
賬面總值	59,080	3,281	416	62,777
預期信貸虧損	269	33	12	314

於二零二一年十二月三十一日

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

附 錄 一

會 計 師 報 告

20. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：			
物業、廠房及設備的預付款項	22,840	41,153	28,630
流動：			
按金及其他應收款項(附註)	659,400	778,641	1,018,811
向董事貸款(附註21)	589	589	689
預付款項	17,459	49,380	62,118
可抵扣進項增值稅	9,729	2,607	13,234
應收股息(附註17)	3,649	4,256	—
	690,826	835,473	1,094,852

上述資產均無逾期或減值。上述結餘包括的金融資產與近期並無違約記錄的應收款項有關。於各有關期間末，由於違約造成的虧損極小，因此虧損撥備被評估為極小。

附註：計入其他應收款項的結餘為應收關聯方款項，其詳情載於歷史財務資料附註35(d)。

21. 向董事貸款

姓名	於二零一九年	於二零一九年	於二零一九年	於二零二零年	於二零二零年	於二零二零年	於二零二零年
	最高	最高	最高	最高	最高	最高	最高
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	於二零一九年	於二零一九年	於二零一九年	於二零二零年	於二零二零年	於二零二零年	於二零二零年
	一月一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
鄒曉虹先生	589	589	589	589	589	589	549
高雷先生	—	—	—	—	—	108	108
申英明先生	—	—	—	—	—	32	32
	589	589	589	589	589	689	689

向董事授出的貸款為無抵押、不計息且按要求償還。

附 錄 一

會 計 師 報 告

22. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
現金及銀行結餘	139,511	116,325	118,965
減：已抵押定期存款：			
就應付票據抵押	(90,830)	(40,450)	(39,433)
就信用證抵押	(26,709)	(33,422)	(10,071)
其他	—	(99)	—
	(117,539)	(73,971)	(49,504)
現金及現金等價物	21,972	42,354	69,461
以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：			
人民幣	139,015	116,134	90,679
歐元	—	—	617
美元	496	191	27,669

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

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

附 錄 一

會 計 師 報 告

23. 貿易應付款項及應付票據

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	77,834	67,859	125,250
應付票據	184,300	55,000	71,000
	<u>262,134</u>	<u>122,859</u>	<u>196,250</u>

於報告期末按寄發日期劃分的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	77,655	67,105	123,829
1至2年	175	645	668
2年以上	4	109	753
	<u>77,834</u>	<u>67,859</u>	<u>125,250</u>

下表載列應付票據的到期日分析：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	66,300	—	—
三個月至六個月	52,000	28,000	25,000
六個月至十二個月	66,000	27,000	46,000
	<u>184,300</u>	<u>55,000</u>	<u>71,000</u>

* 貿易應付款項中包括應付聯營公司的款項，於二零一九年十二月三十一日為人民幣421,000元，須於90天內償還。

應付關聯方的貿易應付款項結餘的詳情於歷史財務資料附註35(d)披露。

貿易應付款項為不計息，一般於90天期限內結算。

附錄一

會計師報告

24. 其他應付款項及應計費用

	附註	於十二月三十一日		
		二零一九年	二零二零年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預收款項		6,781	5,581	7,110
合約負債	(a)	38,801	44,977	64,322
其他應付款項	(b)	117,917	160,638	162,093
應計工資及薪金		16,473	21,539	24,704
其他應付稅項		15,169	9,108	4,944
		<u>195,141</u>	<u>241,843</u>	<u>263,173</u>

附註：應付關聯方的其他應付款項結餘的詳情於歷史財務資料附註35(d)披露。

(a) 合約負債詳情如下：

	於一月一日		於十二月三十一日		
	二零一九年	二零一九年	二零二零年	二零二一年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
自客戶收取的短期 預付款項	36,355	38,801	44,977	64,322	

合約負債包括為交付工業產品而收取的短期預付款項。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的合約負債增加主要由於就年末工業產品應收客戶的短期預付款項增加所致。

(b) 其他應付款項均不計息。

25. 計息銀行及其他借款

	於二零一九年十二月三十一日			於二零二零年十二月三十一日			於二零二一年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期									
銀行貸款-有抵押	5-7	二零二零年	325,000	3-9	二零二一年	492,350	3-9	二零二二年	581,527
其他									
借款-無抵押	2-5	二零二零年	93,015	2-12	二零二一年	65,993	12	二零二二年	134,580
			<u>418,015</u>			<u>558,343</u>			<u>716,107</u>

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：			
須償還的銀行貸款：			
一年內	<u>325,000</u>	<u>492,350</u>	<u>581,527</u>
須償還的其他借款：			
一年內	<u>93,015</u>	<u>65,993</u>	<u>134,580</u>
	<u>418,015</u>	<u>558,343</u>	<u>716,107</u>

附錄一

會計師報告

附註：

(a) 貴集團銀行貸款由以下各項作抵押：

- (i) 貴集團位於中國內地的廠房及設備按揭，於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日廠房及設備的賬面總值分別為人民幣302,355,000元、人民幣348,476,000元及人民幣240,435,000元(附註13)；
- (ii) 貴集團位於中國內地的租賃土地的按揭，於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日租賃土地的賬面總值分別為人民幣100,575,000元、人民幣98,283,000元及人民幣94,570,000元(附註14)；
- (iii) 貴集團位於中國內地的存貨的按揭，於二零二一年十二月三十一日的賬面總值為人民幣31,944,000元(附註18)；

除上文所提及按揭外，於有關期間末 貴集團所有銀行貸款均由 貴公司董事及 貴公司母公司主要股東高雷先生的一名近親控制的若干實體擔保(附註35)。

(b) 貴集團所有銀行貸款及其他借款均以人民幣及固定利率計值。

(c) 於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日賬面值分別為人民幣25,000,000元、人民幣10,000,000元及人民幣20,000,000元的若干其他借款乃向關聯方所借(附註35(d))。

(d) 於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日賬面值分別為人民幣1,355,000元、人民幣2,663,000元及零的若干其他借款乃與未終止確認的應收票據有關。

(e) 於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日賬面值分別為人民幣66,660,000元、人民幣53,330,000元及人民幣25,000,000元的若干其他借款乃由力諾集團股份有限公司(「力諾集團」，一名關聯方)擔保(附註35(c)(vii))。

26. 政府補助

	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
政府補助*	38,236	36,750	39,950

於有關期間政府補助變動如下：

	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	37,572
年內收取 撥入損益	3,000 (2,336)
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	38,236
年內收取 撥入損益	1,000 (2,486)
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	36,750
年內收取 撥入損益	6,430 (3,230)
於二零二一年十二月三十一日	39,950

附 錄 一

會 計 師 報 告

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

27. 遞延稅項

於各有關期間遞延稅項負債及資產變動如下：

遞延稅項負債

	折舊撥備 超出有關 折舊金額	使用權資產	中國內地 附屬公司 未分派溢利 的預扣稅項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年一月一日	5,653	1,004	41,876	48,533
年內計入損益的 遞延稅項(附註10)	872	1,213	9,131	11,216
於二零一九年十二月 三十一日的遞延稅項 負債總額	6,525	2,217	51,007	59,749

遞延稅項資產

	政府補助	減值虧損	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年一月一日	5,636	—	5,094	10,730
年內計入損益的 遞延稅項(附註10)	99	714	1,174	1,987
於二零一九年十二月 三十一日的遞延 稅項資產總值	5,735	714	6,268	12,717

附 錄 一

會 計 師 報 告

遞延稅項負債

	折舊撥備 超出有關 折舊金額	使用權資產	中國內地 附屬公司 未分派溢利 的預扣稅項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二零年一月一日	6,525	2,217	51,056	59,798
年內扣自損益的 遞延稅項(附註10)	18,519	2,322	22,997	43,838
於二零二零年十二月 三十一日的遞延 稅項負債總額	25,044	4,539	74,053	103,636

遞延稅項資產

	政府補助	減值虧損	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二零年一月一日	5,735	714	6,268	12,717
年內計入／(扣自)損益的 遞延稅項(附註10)	(222)	(511)	3,607	2,874
於二零二零年十二月 三十一日的遞延 稅項資產總值	5,513	203	9,875	15,591

遞延稅項負債

	折舊撥備 超出有關 折舊金額	使用權資產	中國內地 附屬公司 未分派溢利 的預扣稅項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	25,044	4,539	74,053	103,636
年內扣自／(計入)損益的 遞延稅項(附註10)	2,594	(284)	34,396	36,706
於二零二一年十二月 三十一日的遞延 稅項負債總額	27,638	4,255	108,449	140,342

附 錄 一

會 計 師 報 告

遞延稅項資產

	政府補助	減值虧損	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日 年內計入／(扣自)損益的 遞延稅項(附註10)	5,513	203	9,875	15,591
	(411)	(203)	657	43
於二零二一年十二月 三十一日的遞延 稅項資產總值	5,102	–	10,532	15,634

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表中抵銷。

以下為就財務報告目的而對 貴集團遞延稅項結餘的分析：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨值	5,645	–	–
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨額	52,726	88,045	124,708
遞延稅項負債淨額	(47,081)	(88,045)	(124,708)

28. 股本

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

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已發行及繳足：50,000股普通股	339	339	339

貴公司已發行股本的變動概述如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於二零一九年一月一日以及二零一九年、二零二零年及 二零二一年十二月三十一日	50,000	339

於有關期間末後，於二零二二年三月七日，因股份分拆，貴公司的法定已發行普通股增加至500,000,000股，經調整面值為0.0001美元。法定已發行股本維持不變，為50,000美元。

附錄一

會計師報告

29. 股份獎勵計劃

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

經協定及經批准的獎勵價格為每股人民幣 48,511.31 元，總獎勵價格為人民幣 29,106,786 元。在與力諾投資簽訂股份轉讓協議時，力諾投資將相關獎勵股份轉讓予合資格僱員。於二零二一年十一月，合資格僱員向力諾投資悉數支付獎勵代價。根據本計劃，作為獎勵股份的歸屬條件，合資格僱員需向 貴集團提供服務，自二零二一年一月十八日起為期五年。

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

根據估值，各獎勵股份的公平價格按人民幣 52,007.93 元釐定，而獎勵股份的總公平值為人民幣 31,204,755 元。因此，本計劃以股份為基礎的付款開支為人民幣 2,097,969 元。以下載列本計劃的概要：

授出日期	授出日期的 公平值	僱員支付的 獎勵價格	以股份 為基礎的 付款開支總額	於二零二一年的 損益攤銷	於二零二一年 十二月三十一日 的遞延開支
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零二一年一月十八日	31,205	29,107	2,098	419	1,679

30. 儲備

貴集團

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

貴集團於有關期間的儲備金額及變動於歷史財務資料綜合權益變動表呈列。

(i) 合併儲備

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

(ii) 法定儲備

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

(iii) 其他儲備

其他儲備指以權益結算的股份獎勵安排，詳情載於歷史財務資料附註 29。

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司的資本儲備為 貴公司已發行股份面值與於附屬公司投資成本的差額。於各有關期間， 貴公司的資本儲備賬並無變動。

31. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度， 貴集團有關 貴集團租賃安排的使用權資產非現金添置分別為人民幣9,937,000元、人民幣19,804,000元及人民幣5,009,000元；而有關租賃安排的租賃負債非現金添置分別為人民幣9,937,000元、人民幣19,804,000元及人民幣5,009,000元。

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度， 貴集團分別背書人民幣59,181,000元、人民幣81,082,000元及人民幣108,486,000元的應收票據，以結算就購買物業、廠房及設備的應付款項。

截至二零二一年十二月三十一日止年度， 貴集團就融資分別向關聯方力諾集團及武漢力諾投資控股集團有限公司背書人民幣50,765,000元及人民幣12,177,000元的應收票據。

(b) 融資活動引致的負債變動

	計息銀行及 其他借款	已抵押 存款	應付利息	租賃負債	總計
	人民幣千元 附註25	人民幣千元 附註22	人民幣千元	人民幣千元 附註14(b)	人民幣千元
於二零一九年一月一日	374,206	(91,556)	–	6,691	289,341
融資現金流量變動	43,809	(25,983)	(29,655)	(1,929)	(13,758)
新租賃	–	–	–	9,937	9,937
利息開支	–	–	29,655	726	30,381
於二零一九年 十二月三十一日及 二零二零年一月一日	<u>418,015</u>	<u>(117,539)</u>	<u>–</u>	<u>15,425</u>	<u>315,901</u>
融資現金流量變動	140,328	43,568	(27,216)	(4,955)	151,725
新租賃	–	–	–	19,804	19,804
利息開支	–	–	27,216	1,506	28,722
於二零二零年 十二月三十一日及 二零二一年一月一日	<u>558,343</u>	<u>(73,971)</u>	<u>–</u>	<u>31,780</u>	<u>516,152</u>
融資現金流量變動	157,764	24,467	(32,379)	(8,123)	141,729
新租賃	–	–	–	5,009	5,009
利息開支	–	–	32,379	1,687	34,066
於二零二一年十二月 三十一日	<u>716,107</u>	<u>(49,504)</u>	<u>–</u>	<u>30,353</u>	<u>696,956</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(c) 計入現金流量表的租賃的現金流出總額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於營運活動內	2,587	2,726	3,038
於投資活動內	—	—	51,258
於融資活動內	1,929	4,955	8,123
	<u>4,516</u>	<u>7,681</u>	<u>62,419</u>

32. 或然負債

於各有關期間末，貴集團概無任何重大或然負債。

33. 資產抵押

有關貴集團就其銀行貸款所抵押資產的詳情分別載於歷史財務資料附註13、14、18、19及22。

34. 承擔

貴集團於各有關期間末有以下資本承擔：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備：			
廠房及機器	<u>8,086</u>	<u>34,338</u>	<u>17,730</u>

此外，貴集團於合營企業的自有資本承擔份額(未計入上述項目)如下：

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備：廠房及機器	<u>—</u>	<u>8,628</u>	<u>10,156</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

35. 關聯方交易

(a) 姓名／名稱及關係

關聯方姓名／名稱	與 貴集團的關係
高雷先生	非執行董事及 貴公司的母公司單一最大股東
高元坤先生	高雷先生父親
Chen Lianna女士	高雷先生母親
申英明先生	非執行董事
鄒曉虹先生	執行董事
New Cougar, LLC (「New Cougar」)	高雷先生控制的實體
力諾集團股份有限公司 (「力諾集團」)	高元坤先生控制的實體
武漢力諾投資控股集團有限公司 (「力諾投資」)	高元坤先生控制的實體
武漢新康化工設備有限公司 (「新康化工」)	高雷先生控制的實體
天同精細化工	聯營公司
武漢伊士曼	聯營公司
河北康石	合營企業
山東宏濟堂製藥集團股份有限公司 (「山東宏濟堂」)	高元坤先生控制的實體
山東科源製藥股份有限公司 (「山東科源」)	高元坤先生控制的實體
武漢雙虎塗料股份有限公司 (「雙虎塗料」)	高元坤先生控制的實體
武漢力諾智慧園科技管理有限公司 (「力諾智慧園科技」)	高元坤先生控制的實體
山東城安實業有限公司(「山東城安」)	高元坤先生控制的實體
應城市武瀚有機材料有限公司 (「應城武瀚有機」)	鄒曉虹先生為實體的公司代表兼少數股東
山東力諾製藥有限公司 (「山東力諾製藥」)	高元坤先生控制的實體

附 錄 一

會 計 師 報 告

關 聯 方 姓 名／ 名 稱	與 貴 集 團 的 關 係
海南力諾新能源開發有限公司 (「海南力諾」)	高元坤先生控制的實體
山東力諾光伏高科技有限公司 (「山東力諾光伏」)	高元坤先生控制的實體
單縣鑫諾光電科技有限公司 (「單縣鑫諾光電」)	高元坤先生控制的實體
湖北拓樸有機磷化進出口有限公司 (「湖北拓樸」)	貴公司的母公司股東
山東宏濟堂健康產業有限公司 (「山東宏濟堂健康」)	高元坤先生控制的實體
山東力諾進出口貿易有限公司 (「山東力諾進出口」)	高元坤先生控制的實體

(b) 重大關聯方交易

除歷史財務資料其他章節詳述的交易外，貴集團於各有關期間還進行以下重大關聯方交易：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買貨品或服務			
力諾智慧園科技(ii)	1,551	1,766	2,324
力諾投資(i)	113	75	5,780
雙虎塗料(iii)	—	1,905	4,733
山東宏濟堂健康(iv)	—	121	1,115
山東力諾光伏	—	—	50
天同精細化工(iv)	—	1,017	—
	<u>1,664</u>	<u>4,884</u>	<u>14,002</u>
購買機械			
新康化工(v)	16,276	13,983	33,176
雙虎塗料(v)	—	46,142	—
	<u>16,276</u>	<u>60,125</u>	<u>33,176</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售貨品			
湖北拓樸(vi)	13,194	14,574	24,325
雙虎塗料(vi)	—	—	15,694
應城武瀚有機(vi)	1,134	3,878	3,297
山東科源	—	—	539
河北康石	—	42	284
力諾智慧園科技	73	67	150
山東力諾進出口	—	—	38
力諾投資	129	—	19
山東宏濟堂	1	8	15
	<u>14,531</u>	<u>18,569</u>	<u>44,361</u>
武漢伊士曼(vi)	13,303	10,715	30,633
天同精細化工(vi)	11,341	7,128	564
	<u>24,644</u>	<u>17,843</u>	<u>31,197</u>
	<u>39,175</u>	<u>36,412</u>	<u>75,558</u>
服務提供者			
新康化工(vi)	1,147	1,078	4,796
雙虎塗料(vi)	2,867	3,763	2,695
	<u>4,014</u>	<u>4,841</u>	<u>7,491</u>
武漢伊士曼(vi)	1,041	693	1,743
	<u>1,041</u>	<u>693</u>	<u>1,743</u>
	<u>5,055</u>	<u>5,534</u>	<u>9,234</u>
出售機械	<u>7</u>	<u>3</u>	<u>1,590</u>
新康化工(x)	<u>7</u>	<u>3</u>	<u>1,590</u>

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款予以下各方			
力諾集團(vii)	155,707	123,682	259,791
力諾投資	106,065	81,795	229,148
雙虎塗料	—	—	5,000
單縣鑫諾光電	—	—	2,000
高雷先生	—	—	108
申英明先生	—	—	32
	<u>261,772</u>	<u>205,477</u>	<u>496,079</u>
收到向以下各方的貸款			
力諾投資	150	563	188,387
力諾集團(vii)	153,236	90,036	92,039
雙虎塗料	—	—	5,000
單縣鑫諾光電	—	—	1,000
鄒曉虹先生	—	—	40
	<u>153,386</u>	<u>90,599</u>	<u>286,466</u>
向以下各方借款			
應城武瀚有機(viii)	—	55,600	86,542
河北康石(ix)	40,059	23,552	26,030
	<u>40,059</u>	<u>79,152</u>	<u>112,572</u>
償還以下各方的借款			
應城武瀚有機(viii)	—	45,600	76,542
河北康石(ix)	15,059	48,552	26,030
	<u>15,059</u>	<u>94,152</u>	<u>102,572</u>

附註：

- (i) 於有關期間，貴集團自力諾投資租賃樓宇及獲得物業管理服務。
- (ii) 於有關期間，貴集團自力諾智慧園科技獲得餐飲服務及物業管理服務。
- (iii) 於有關期間，貴集團自雙虎塗料租賃樓宇及購買工業產品。
- (iv) 於有關期間，貴集團自天同精細化工購買工業產品及自山東宏濟堂健康購買健康產品。
- (v) 於有關期間，貴集團向新康化工及雙虎塗料購買機器。

附錄一

會計師報告

- (vi) 於有關期間，貴集團向武漢伊士曼、湖北拓樸、雙虎塗料、天同精細化工及應城武瀚有機出售工業產品。此外，貴集團向雙虎塗料提供加工及儲罐租賃及向新康化工提供其他服務。
- (vii) 於有關期間，貴集團向力諾集團提供貸款並收到其付款。於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，本金總額為人民幣200,000,000元的若干貸款按年利率6.96厘至8.64厘計息。其餘貸款為免息。所有貸款均為無抵押且須於一年內償還。
- (viii) 於有關期間，貴集團向應城武瀚有機借款，年利率為12厘。該貸款為無抵押且須於一個月內償還。
- (ix) 於有關期間，貴集團向河北康石借款，年利率為4.78厘。該貸款為無抵押且須於一年內償還。
- (x) 於二零二一年，貴集團以代價人民幣1,590,000元向新康化工出售賬面總值為人民幣17,030,000元的若干機械及設備，並確認出售虧損人民幣15,440,000元。

銷售及購買價根據已公佈價格及貴集團與關聯方協定的條件作出。

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

(c) 與關聯方的其他交易

- (i) 誠如歷史財務資料附註25(a)所披露，於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，力諾集團為貴集團的若干銀行貸款提供擔保，最高擔保金額分別為人民幣30,000,000元、人民幣50,000,000元及人民幣100,000,000元。
- (ii) 誠如歷史財務資料附註25(a)所披露，於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，力諾集團及力諾投資共同為貴集團的若干銀行貸款提供擔保，最高擔保金額分別為人民幣135,000,000元、人民幣289,500,000元及人民幣145,000,000元。
- (iii) 誠如歷史財務資料附註25(a)所披露，於二零二零年及二零二一年十二月三十一日，力諾集團、高元坤先生及Chen Lianna女士共同為貴集團的若干銀行貸款提供擔保，最高擔保金額為人民幣20,000,000元及人民幣179,056,000元。
- (iv) 誠如歷史財務資料附註25(a)所披露，於二零二一年十二月三十一日，力諾集團、力諾投資、雙虎塗料、高元坤先生及Chen Lianna女士共同為貴集團的若干銀行貸款提供擔保，最高擔保金額為人民幣100,000,000元。
- (v) 誠如歷史財務資料附註25(a)所披露，於二零一九年及二零二一年十二月三十一日，力諾集團、海南力諾、山東力諾製藥、高元坤先生及Chen Lianna女士共同為貴集團的若干銀行貸款提供擔保，最高擔保金額為人民幣160,000,000元及人民幣30,000,000元。
- (vi) 誠如歷史財務資料附註25(a)所披露，於二零二零年十二月三十一日，力諾集團、海南力諾、雙虎塗料、高元坤先生及Chen Lianna女士共同為貴集團的若干銀行貸款提供擔保，最高擔保金額為人民幣130,000,000元。
- (vii) 誠如歷史財務資料附註25(a)所披露，於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日，力諾集團為貴集團的若干其他借款提供擔保，最高擔保金額為人民幣66,660,000元、人民幣53,330,000元及人民幣25,000,000元。

附錄一

會計師報告

(d) 與關聯方的未償還結餘

貴集團於二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日與關聯方有以下未償還結餘。

	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應收關聯方款項計入其他應收款項 (非貿易性質)			
力諾集團(附註(b)(vii))*	326,476	376,157	562,480
力諾投資*	313,200	394,388	435,134
New Cougar	1,595	1,595	1,595
單縣鑫諾光電	—	—	1,000
鄒曉虹先生	589	589	549
武漢伊士曼	209	76	499
高雷先生	—	—	108
雙虎塗料	17,169	206	100
河北康石	—	22	51
申英明先生	—	—	32
新康化工	—	—	3
山東宏濟堂健康	—	363	—
力諾智慧園科技	49	18	—
	<u>659,287</u>	<u>773,414</u>	<u>1,001,551</u>
計入其他應收款項(預付租賃款項)			
力諾投資	—	—	7,309
	<u>659,287</u>	<u>773,414</u>	<u>1,008,860</u>
於十二月三十一日			
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計入貿易應收款項(貿易性質)			
雙虎塗料	—	233	1,616
新康化工	2,375	3,437	1,410
武漢伊士曼	1,517	2,611	—
湖北拓樸	—	960	—
天同精細化工	—	4	—
	<u>3,892</u>	<u>7,245</u>	<u>3,026</u>
減值	<u>(19)</u>	<u>(36)</u>	<u>(15)</u>
	<u>3,873</u>	<u>7,209</u>	<u>3,011</u>
應收關聯方款項總額	<u>663,160</u>	<u>780,623</u>	<u>1,011,871</u>

貴集團與關聯方的交易條款跟 貴集團與其他客戶的相同。(附註19)

應收關聯方的貿易應收款項為不計息及無抵押。貿易應收款項的預期信貸虧損評估於歷史財務資料附註19披露。

附錄一

會計師報告

除上文附註35(b)(vii)所披露的應收力諾集團貸款外，其他應收關聯方款項為不計息、無抵押及按要求償還，且與近期並無違約歷史及逾期金額的應收款項有關。虧損撥備被評估為微不足道。

- * 於二零二二年二月二十八日，貴公司董事通過兩項決議案，向其唯一股東Cougar International Growth Holding II Ltd.分派總股息人民幣1,012,975,210元（「股息」），同日，Cougar International Growth Holding II Ltd.董事通過兩項決議案，將貴公司宣派的全部股息分派予唯一股東Cougar Holdings Limited。Cougar Holdings Limited股東隨後通過兩項決議案，向高雷先生、申英明先生、力諾投資、武漢有機職工合股基金及湖北拓樸有機磷化進出口有限公司等股東分派股息人民幣1,012,975,210元。

於二零二二年三月三十一日，根據Cougar Holdings Limited、高雷先生、申英明先生、力諾投資、力諾集團、武漢有機職工合股基金與武漢有機訂立的協議，彼等同意屬於高雷先生、申英明先生及力諾投資的總股息人民幣820,026,606元將用於抵銷貴集團截至二零二二年三月三十一日的應收力諾集團及力諾投資款項。

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項計入其他應付款項			
（非貿易性質）			
新康化工	4,638	71	—
計入其他借款			
應城武瀚有機(附註35(b)(viii))	—	10,000	20,000
河北康石(附註35(b)(ix))	25,000	—	—
	<u>29,638</u>	<u>10,071</u>	<u>20,000</u>
計入貿易應付款項(貿易性質)			
力諾智慧園科技	—	—	1,109
山東城安	660	660	660
新康化工	5,998	13,976	380
山東力諾光伏	—	—	57
雙虎塗料	1,106	5,180	7
應城武瀚有機	169	81	7
天同精細化工	421	—	—
	<u>8,354</u>	<u>19,897</u>	<u>2,220</u>
應付關聯方款項總額	<u>37,992</u>	<u>29,968</u>	<u>22,220</u>

上述結餘包括的金融負債均為不計息、無抵押且須於一年內償還。

附錄一

會計師報告

(e) 融資安排

以下為與關聯方進行的交易：

- (i) 根據貴集團與雙虎塗料的協議，貴集團向雙虎塗料租賃土地及廠房，租賃期由二零二零年七月十三日至二零二五年七月十二日。租賃條款經雙方共同協定。使用權資產及租賃負債於租賃開始日確認。本集團根據租約於租賃期內應付的租金金額約為每月人民幣171,000元。
- (ii) 根據貴集團與力諾投資訂立的協議，貴集團於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日向力諾投資租賃樓宇。租賃條款經訂約方共同協定。貴集團就該租賃應用短期租賃確認豁免。貴集團根據租約應支付的租金金額約為每月人民幣200,000元。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，產生的短期租賃開支總額為人民幣2,449,000元。

	貴集團應付雙虎塗料款項		有關利息開支		有關收取的折舊	
	於十二月三十一日		截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入租賃負債	8,165	6,495	251	384	887	1,806

(f) 貴集團主要管理人員的薪酬

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	3,283	3,467	3,910
績效花紅	—	1,740	1,740
以權益結算的股份獎勵開支	—	—	102
退休金計劃供款	354	169	270
	3,637	5,376	6,022

附 錄 一

會 計 師 報 告

36. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，金融工具各類別的賬面值如下：

於二零一九年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 計量的 金融資產	按公平值 計入損益的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	60,482	35,921	96,403
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	663,638	—	663,638
已抵押存款	117,539	—	117,539
現金及現金等價物	21,972	—	21,972
	<u>863,631</u>	<u>35,921</u>	<u>899,552</u>

金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債
	人民幣千元
計息銀行及其他借款	418,015
貿易應付款項及應付票據	262,134
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	117,917
租賃負債	15,425
	<u>813,491</u>

於二零二零年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 計量的 金融資產	按公平值 計入損益的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	62,463	71,191	133,654
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	783,486	—	783,486
已抵押存款	73,971	—	73,971
現金及現金等價物	42,354	—	42,354
	<u>962,274</u>	<u>71,191</u>	<u>1,033,465</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債
	人民幣千元
計息銀行及其他借款	558,343
貿易應付款項及應付票據	122,859
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	160,638
租賃負債	31,780
	<u>873,620</u>

於二零二一年十二月三十一日

金融資產

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

金融負債

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

37. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層評估現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項、計入預付款項、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、貿易應付款項及應付票據以及計息銀行及其他借款的公平值與其賬面值相若，很大程度上由於該等工具將於短期內到期。

附 錄 一

會 計 師 報 告

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

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

公平值層級

下表闡述 貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於二零一九年十二月三十一日

	使用下列方法的公平值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	—	35,921	—	35,921

於二零二零年十二月三十一日

	使用下列方法的公平值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	—	71,191	—	71,191

於二零二一年十二月三十一日

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

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

附錄一

會計師報告

38. 財務風險管理目標及政策

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

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

外匯風險

貴集團面臨交易貨幣風險。該等風險來自以單位功能貨幣以外貨幣進行的銷售。截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，貴集團約25%、24%及21%的銷售額以經營單位進行銷售的功能貨幣以外貨幣計值。

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

	匯率上升／ (下降)	除稅前溢利 增加／(減少)	權益增加／ (減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
二零二一年			
倘美元兌人民幣貶值	(5)	(3,683)	(2,748)
倘美元兌人民幣增值	5	3,683	2,748
倘歐元兌人民幣貶值	(5)	(31)	(23)
倘歐元兌人民幣增值	5	31	23
二零二零年			
倘美元兌人民幣貶值	(5)	(1,431)	(1,065)
倘美元兌人民幣增值	5	1,431	1,065
倘歐元兌人民幣貶值	(5)	—	—
倘歐元兌人民幣增值	5	—	—
二零一九年			
倘美元兌人民幣貶值	(5)	(1,339)	(1,004)
倘美元兌人民幣增值	5	1,339	1,004
倘歐元兌人民幣貶值	(5)	(16)	(12)
倘歐元兌人民幣增值	5	16	12

信貸風險

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

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

最大承擔及年末階段

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

附 錄 一

會 計 師 報 告

於二零一九年十二月三十一日

	12個月 預期信貸 虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	-	-	-	60,786	60,786
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
– 正常*	663,638	-	-	-	663,638
已抵押存款	117,539	-	-	-	117,539
現金及現金等價物	21,972	-	-	-	21,972
	<u>803,149</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,786</u>	<u>863,935</u>

於二零二零年十二月三十一日

	12個月 預期信貸 虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	-	-	-	62,777	62,777
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
– 正常*	783,486	-	-	-	783,486
已抵押存款	73,971	-	-	-	73,971
現金及現金等價物	42,354	-	-	-	42,354
	<u>899,811</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62,777</u>	<u>962,588</u>

於二零二一年十二月三十一日

	12個月 預期信貸 虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	-	-	-	99,655	99,655
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
– 正常*	1,019,500	-	-	-	1,019,500
已抵押存款	49,504	-	-	-	49,504
現金及現金等價物	69,461	-	-	-	69,461
	<u>1,138,465</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>99,655</u>	<u>1,238,120</u>

因 貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易，故通常並不需要抵押品。

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

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

附 錄 一

會 計 師 報 告

流動資金風險

貴集團監察並維持 貴集團管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以為 貴集團的營運提供資金及減低現金流量波動的影響。

於各有關期間末，按合約未貼現付款劃分的 貴集團金融負債到期情況如下：

於二零一九年十二月三十一日

	12個月內 或按要求	1年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債	2,827	16,142	18,969
計息銀行及其他借款	425,089	—	425,089
貿易應付款項及應付票據	262,134	—	262,134
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	117,917	—	117,917
	<u>807,967</u>	<u>16,142</u>	<u>824,109</u>

於二零二零年十二月三十一日

	12個月內 或按要求	1年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債	7,461	29,717	37,178
計息銀行及其他借款	572,473	—	572,473
貿易應付款項及應付票據	122,859	—	122,859
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	160,638	—	160,638
	<u>863,431</u>	<u>29,717</u>	<u>893,148</u>

於二零二一年十二月三十一日

	12個月內 或按要求	1年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債	8,683	26,024	34,707
計息銀行及其他借款	731,737	—	731,737
貿易應付款項及應付票據	196,250	—	196,250
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	162,093	—	162,093
	<u>1,098,763</u>	<u>26,024</u>	<u>1,124,787</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

資本管理

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

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

本集團使用資產負債比率(即債務淨額除以資本及債務淨額)監控其資本結構。於各有關期間末的資產負債比率如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零二零年	二零二一年
計息銀行及其他借款(附註25)	418,015	558,343	716,107
租賃負債(附註14)	15,425	31,780	30,353
減：現金及現金等價物(附註22)	(21,972)	(42,354)	(69,461)
已抵押存款	(117,539)	(73,971)	(49,504)
債務淨額	293,929	473,798	627,495
母公司擁有人應佔權益	1,004,082	1,210,877	1,520,318
資本及債務淨額	1,298,011	1,684,675	2,147,813
資產負債比率	23%	28%	29%

39. 有關期間後事項

於二零二二年二月二十八日， 貴公司董事通過決議案，分派總股息人民幣1,012,975,210元。

40. 其後財務報表

貴公司、 貴集團或其任何附屬公司概無就二零二一年十二月三十一日後的任何期間編製經審核財務報表。