

附錄一

會計師報告

以下為本公司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，以供載入本文件。

[待加入核數師行信箋]

致杭州九源基因工程股份有限公司董事及華泰金融控股(香港)有限公司的歷史財務資料會計師報告

緒言

我們謹此就第I-[4]至I-[89]頁所載杭州九源基因工程股份有限公司(「**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，該等歷史財務資料包括截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2024年6月30日止六個月(「**有關期間**」)的 貴集團綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表及於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「**歷史財務資料**」)。第I-[4]至I-[89]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，乃為供載入就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板[**編纂**]而刊發日期為[日期]的 貴公司文件(「**文件**」)內而編製。

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，並負責採取董事認為必要的內部控制，以使歷史財務資料的編製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

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

附 錄 一

會 計 師 報 告

我們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的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1載列的編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適用於有關情況的程序，但並非旨在對該實體內部控制的成效發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策是否恰當，以及所作出的會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們已取得充分恰當的憑證，為我們的意見提供基礎。

意 見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而中肯地反映 貴集團及 貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30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。

審 閱 中 期 財 務 資 料

我們已審閱 貴集團的中期財務資料，包括 貴集團截至2023年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋性資料（「**中期財務資料**」）。

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製中期財務資料。我們的責任為按審閱基準對中期財務資料作出結論。我們根據香港會計師公會頒佈的香港審閱業務準則第2410號「**由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱**」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審核準則進行審核的範圍為小，故無法保證我們將知悉審核中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們認為，就會計師報告而言，中期財務資料在各重大方面並未根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製。

附 錄 一

會 計 師 報 告

就《聯交所證券上市規則》及《公司(清盤及雜項條文)條例》項下事項出具的報告

調 整

在編製歷史財務資料時，並無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股 息

我們茲提述歷史財務資料附註11，該附註載有 貴公司就有關期間支付的股息的資料。

[●]

執業會計師

香港

[日期]

附 錄 一

會 計 師 報 告

I 歷 史 財 務 資 料

編 製 歷 史 財 務 資 料

下文為歷史財務資料，其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(歷史財務資料據此編製)乃經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審核(「**相關財務報表**」)。

除另有指明者外，歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列，而所有數值均四捨五入至最接近的千位數(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

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	附註	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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
					(未經審計)	
收益	5	1,307,251	1,125,405	1,287,408	663,419	702,360
銷售成本		<u>(356,844)</u>	<u>(271,143)</u>	<u>(296,739)</u>	<u>(133,858)</u>	<u>(161,800)</u>
毛利		950,407	854,262	990,669	529,561	540,560
其他收入及收益	5	7,093	14,549	6,899	1,809	9,163
銷售及市場開支		(649,553)	(609,074)	(663,745)	(337,565)	(341,549)
行政開支		(36,524)	(39,946)	(59,879)	(15,720)	(33,759)
研發成本		(132,631)	(158,312)	(127,757)	(65,253)	(37,288)
其他開支		(1,537)	(1,018)	(1,869)	(673)	(3,505)
財務成本	7	<u>(9,720)</u>	<u>(9,042)</u>	<u>(9,386)</u>	<u>(4,774)</u>	<u>(3,789)</u>
除稅前溢利	6	127,535	51,419	134,932	107,385	129,833
所得稅(開支)/抵免	10	<u>(8,122)</u>	<u>8,448</u>	<u>(15,157)</u>	<u>(11,024)</u>	<u>(24,485)</u>
年/期內溢利		<u>119,413</u>	<u>59,867</u>	<u>119,775</u>	<u>96,361</u>	<u>105,348</u>
年/期內全面收益總額		<u>119,413</u>	<u>59,867</u>	<u>119,775</u>	<u>96,361</u>	<u>105,348</u>
以下人士應佔的溢利：						
母公司擁有人		<u>119,413</u>	<u>59,867</u>	<u>119,775</u>	<u>96,361</u>	<u>105,348</u>
以下人士應佔的全面收益總額：						
母公司擁有人		<u>119,413</u>	<u>59,867</u>	<u>119,775</u>	<u>96,361</u>	<u>105,348</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利						
基本及攤薄(人民幣元)	12	<u>0.60</u>	<u>0.30</u>	<u>0.60</u>	<u>0.48</u>	<u>0.53</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合財務狀況表

			12月31日		2024年
	附註	2021年	2022年	2023年	6月30日
		人民幣千元	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	396,953	385,333	371,469	362,288
使用權資產	14(a)	972	467	2,090	1,672
無形資產	15	30,789	65,789	91,347	115,986
預付款項、其他應收款項及 其他資產	18	6,580	3,236	3,052	2,680
非流動資產總值		435,294	454,825	467,958	482,626
流動資產					
存貨	16	201,529	171,898	169,814	158,011
貿易應收款項及應收票據	17	410,305	474,502	532,511	609,847
預付款項、其他應收款項及 其他資產	18	24,214	15,702	21,655	35,190
應收關聯方款項	31(c)	16,652	24,735	22,560	72,219
受限制銀行存款	19	377	378	20	20
現金及現金等價物	19	94,829	71,540	93,178	78,770
流動資產總值		747,906	758,755	839,738	954,057
流動負債					
貿易應付款項	20	66,449	51,646	42,424	31,567
租賃負債	14(b)	311	326	773	1,280
其他應付款項及應計費用	21	154,594	145,350	158,198	135,811
應付關聯方款項	31(c)	396	898	815	1,566
付息銀行借款	22	157,558	141,532	130,837	174,683
合約負債	23	21,213	16,180	14,034	14,218
應付稅項		–	–	435	14,406
流動負債總額		400,521	355,932	347,516	373,531
流動資產淨值		347,385	402,823	492,222	580,526
資產總值減流動負債		782,679	857,648	960,180	1,063,152

附 錄 一

會 計 師 報 告

		12月31日		2024年
	附註	2021年	2022年	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
租賃負債	14(b)	326	–	470
附息銀行借款	22	45,808	78,726	31,646
其他應付款項及應計費用	21	5,121	7,899	6,878
遞延稅項負債	24	13,287	4,839	17,882
非流動負債總額		64,542	91,464	56,876
資產淨值		718,137	766,184	1,006,276
權益				
母公司擁有人應佔權益				
實繳資本	25	53,446	53,446	–
股本	25	–	–	200,000
儲備	26	664,691	712,738	806,276
權益總額		718,137	766,184	1,006,276

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	母 公 司 擁 有 人 應 佔 股 份					權 益 總 額 人 民 幣 千 元
	實 繳 資 本	資 本 儲 備 *	獎 項 儲 備 *	盈 餘 公 積 *	保 留 溢 利 *	
	人 民 幣 千 元 (附 註 25)	人 民 幣 千 元 (附 註 26)	人 民 幣 千 元 (附 註 26)	人 民 幣 千 元 (附 註 26)	人 民 幣 千 元	
於2021年1月1日	53,446	36,842	1,841	103,781	402,667	598,577
年度溢利及全面						
收益總額	-	-	-	-	119,413	119,413
轉撥至盈餘公積	-	-	-	17,913	(17,913)	-
以權益結算的股份						
獎勵安排(附註27)	-	-	147	-	-	147
於2021年12月31日	<u>53,446</u>	<u>36,842</u>	<u>1,988</u>	<u>121,694</u>	<u>504,167</u>	<u>718,137</u>

截至2022年12月31日止年度

	母 公 司 擁 有 人 應 佔 股 份					權 益 總 額 人 民 幣 千 元
	實 繳 資 本	資 本 儲 備 *	獎 項 儲 備 *	盈 餘 公 積 *	保 留 溢 利 *	
	人 民 幣 千 元 (附 註 25)	人 民 幣 千 元 (附 註 26)	人 民 幣 千 元 (附 註 26)	人 民 幣 千 元 (附 註 26)	人 民 幣 千 元	
於2022年1月1日	53,446	36,842	1,988	121,694	504,167	718,137
年度溢利及全面						
收益總額	-	-	-	-	59,867	59,867
轉撥至盈餘公積	-	-	-	8,980	(8,980)	-
已宣派股息(附註11)	-	-	-	-	(12,000)	(12,000)
以權益結算的股份						
獎勵安排(附註27)	-	-	180	-	-	180
於2022年12月31日	<u>53,446</u>	<u>36,842</u>	<u>2,168</u>	<u>130,674</u>	<u>543,054</u>	<u>766,184</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2023年12月31日止年度

	母 公 司 擁 有 人 應 佔						
	實繳資本	股本	資本儲備／ 股份溢價*	股份 獎項儲備*	盈餘公積*	保留溢利*	權益總額
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	53,446	—	36,842	2,168	130,674	543,054	766,184
年內溢利及全面收益							
總額	—	—	—	—	—	119,775	119,775
轉撥至盈餘公積	—	—	—	—	1,216	(1,216)	—
改制為股份公司	(53,446)	200,000	644,588	(9,799)	(130,674)	(650,669)	—
以權益結算的股份							
獎勵安排(附註27)	—	—	—	11,933	—	—	11,933
於2023年12月31日	—	200,000	681,430	4,302	1,216	10,944	897,892

截至2023年6月30日止六個月(未經審計)

	母 公 司 擁 有 人 應 佔					
	股 份					
	實繳資本	資本儲備	獎 項 儲 備	盈 餘 公 積	保留溢利	權 益 總 額
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	53,446	36,842	2,168	130,674	543,054	766,184
期內溢利及全面收益						
總 額	—	—	—	—	96,361	96,361
以權益結算的股份						
獎 勵 安 排 (附註27)	—	—	90	—	—	90
於2023年6月30日	53,446	36,842	2,258	130,674	639,415	862,635

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2024年6月30日止六個月

	母 公 司 擁 有 人 應 佔					
	股 份					
	股 本	股 份 溢 價 *	獎 項 儲 備 *	盈 餘 公 積 *	保 留 溢 利 *	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
	(附 註 25)	(附 註 26)	(附 註 26)	(附 註 26)		
於 2024 年 1 月 1 日	200,000	681,430	4,302	1,216	10,944	897,892
期 內 溢 利 及 全 面 收 益						
總 額	-	-	-	-	105,348	105,348
以 權 益 結 算 的 股 份 獎 勵						
安 排 (附 註 27)	-	-	3,036	-	-	3,036
於 2024 年 6 月 30 日	200,000	681,430	7,338	1,216	116,292	1,006,276

* 該等儲備賬包括於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的綜合財務狀況表內的綜合儲備分別人民幣664,691,000元、人民幣712,738,000元、人民幣697,892,000元及人民幣806,276,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
經營活動的現金流量						
除稅前溢利		127,535	51,419	134,932	107,385	129,833
就下列各項調整：						
財務成本	7	9,720	9,042	9,386	4,774	3,789
利息收入	5	(319)	(184)	(283)	(122)	(138)
出售物業、廠房及設備 項目的虧損	6	326	37	410	42	107
以權益結算的股份獎勵 開支	27	147	180	11,933	90	3,036
物業、廠房及設備折舊	13	23,229	34,610	34,928	17,062	17,481
使用權資產折舊	14(a)	464	505	884	234	418
無形資產攤銷	15	551	655	323	163	294
金融資產減值虧損淨額	6	(80)	463	1,219	502	2,999
存貨撇減至可變現淨值	6	1,025	1,844	1,176	460	6,310
匯兌差異淨額	6	116	(202)	(206)	(262)	—
		162,714	98,369	194,702	130,328	164,129
存貨減少／(增加)		49,156	27,787	908	(13,309)	5,493
貿易應收款項及應收票據 增加		(131,244)	(82,034)	(62,469)	(89,280)	(79,638)
預付款項、其他應收款項 及其他資產減少／(增加)		2,531	(1,991)	(1,980)	(20,540)	(7,575)
應收關聯方款項(增加)／ 減少		(11,550)	(8,062)	2,283	(22,992)	(50,263)
受限制銀行存款(增加)／ 減少		(1)	(1)	358	358	—
貿易應付款項減少		(32,693)	(14,803)	(9,222)	(2,261)	(10,857)
其他應付款項及應計費用 增加／(減少)		38,880	(2,862)	12,028	178	(22,706)
應付關聯方款項(減少)／ 增加		(30)	502	(83)	(766)	751
合約負債增加／(減少)		1,188	(5,033)	(2,146)	3,756	184

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
經營所得／(所用)現金		78,951	11,872	134,379	(14,528)	(482)
已收利息		319	184	283	122	138
(已付)／已收所得稅		(11,741)	10,503	1,103	1,103	(12,193)
經營活動所得／(所用) 現金流量淨額		67,529	22,559	135,765	(13,303)	(12,537)
投資活動的現金流量						
購買物業、廠房及設備項 目		(53,944)	(23,298)	(21,104)	(9,080)	(7,826)
購買無形資產		(8,967)	(35,655)	(25,881)	(6,627)	(24,933)
出售物業、廠房及設備 項目的所得款項		48	11	2	407	36
投資活動所用現金流量 淨額		(62,863)	(58,942)	(46,983)	(15,300)	(32,723)
融資活動的現金流量						
新造銀行借款		209,623	204,173	143,307	128,128	120,200
償還銀行借款		(158,326)	(169,964)	(194,984)	(106,557)	(79,257)
租賃款項的本金部分		(324)	(333)	(1,180)	(166)	–
已付利息		(9,745)	(8,984)	(9,411)	(4,789)	(3,723)
支付[編纂]開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
已付股息	11	–	(12,000)	–	–	–
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額		41,228	12,892	(67,350)	16,616	30,852

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
現金及現金等價物						
增加／(減少)淨額		45,894	(23,491)	21,432	(11,987)	(14,408)
年／期初的現金及 現金等價物		49,051	94,829	71,540	71,540	93,178
匯率變動影響淨額		(116)	202	206	262	—
年／期末的現金及 現金等價物		<u>94,829</u>	<u>71,540</u>	<u>93,178</u>	<u>59,815</u>	<u>78,770</u>
現金及現金等價物的結餘 分析						
綜合財務狀況表所載現金 及現金等價物	19	<u>94,829</u>	<u>71,540</u>	<u>93,178</u>	<u>59,815</u>	<u>78,770</u>
綜合現金流量表所載現金 及現金等價物		<u>94,829</u>	<u>71,540</u>	<u>93,178</u>	<u>59,815</u>	<u>78,770</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司的財務狀況表

		12月31日		2024年
	附註	2021年	2022年	6月30日
		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	396,953	385,333	362,288
使用權資產		972	467	1,672
無形資產	15	30,789	65,789	115,986
預付款項、其他應收款項及 其他資產		6,580	3,236	2,680
非流動資產總值		435,294	454,825	482,626
流動資產				
存貨	16	201,529	171,898	158,011
貿易應收款項及應收票據	17	410,305	474,502	609,847
預付款項、其他應收款項及 其他資產		24,211	15,702	35,190
應收關聯方款項		16,652	24,735	72,219
受限制銀行存款	19	377	378	20
現金及現金等價物	19	94,827	71,538	78,769
流動資產總值		747,901	758,753	954,056
流動負債				
貿易應付款項	20	66,449	51,646	31,567
租賃負債		311	326	1,280
其他應付款項及應計費用	21	154,595	145,351	135,813
應付關聯方款項		396	898	1,566
附息銀行借款	22	157,558	141,532	174,683
合約負債	23	21,208	16,180	14,218
應付稅項		–	–	435
流動負債總額		400,517	355,933	373,533
流動資產淨值		347,384	402,820	580,523
資產總值減流動負債		782,678	857,645	1,063,149

附 錄 一

會 計 師 報 告

		12月31日		2024年
	附註	2021年	2022年	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
租賃負債		326	–	470
附息銀行借款	22	45,808	78,726	31,646
遞延稅項負債		13,287	4,839	17,882
其他應付款項及應計費用	21	5,121	7,899	6,878
非流動負債總額		64,542	91,464	56,876
資產淨值		718,136	766,181	1,006,273
權益				
實繳資本	25	53,446	53,446	–
股本	25	–	–	200,000
儲備	26	664,690	712,735	806,273
權益總額		718,136	766,181	1,006,273

附 錄 一

會 計 師 報 告

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為一間於1993年12月31日在中華人民共和國(「中國」)成立的有限責任公司。貴公司的註冊辦事處位於中國浙江省杭州市錢塘區白楊街道8號大街23號。於2023年12月5日，貴公司轉制為股份有限公司，貴公司註冊資本為人民幣200,000,000元，分為200,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份。

於有關期間，貴公司及其附屬公司的主要業務為生物藥品的研發、生產及商業化。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司中擁有直接權益，該公司為一間私人有限公司(其擁有與在香港註冊成立的私人公司大致相同的特質)，其詳情載於下文：

名稱	註冊地點及 日期及 營業地點	註冊股本 的面值	貴公司直接 應佔權益 百分比	主要業務
杭州宇信生物醫藥 有限公司	中國／中國內地 2020年6月24日	人民幣1,000,000元	100%	暫無業務

貴公司根據中國公認會計準則(「中國公認會計準則」)編製的截至2021年及2022年12月31日止年度法定財務報表已經由在中國註冊的執業會計師天健會計師事務所(特殊普通合夥)審核。根據中國公認會計準則編製的截至2023年12月31日止年度的法定財務報表已經由在中國註冊的執業會計師安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審核。

由於該附屬公司毋須遵守其進行登記的司法權區的相關規則及規例下有關法定審計的規定，故該附屬公司並無編製有關期間的經審計財務報表。

附 錄 一

會 計 師 報 告

2. 會計政策

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據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》」）（包括所有《香港財務報告準則》、《香港會計準則》（「《香港會計準則》」）及詮釋）及香港公認會計原則編製。貴集團在編製有關期間的歷史財務資料時，已提前採納自2024年1月1日開始的會計期間生效的所有《香港財務報告準則》以及相關的過渡性條文。

歷史財務資料乃按歷史成本基準編製，但按公平值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產除外。

綜合基準

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。附屬公司為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的浮動回報承擔風險或享有權利，以及能透過對被投資公司的權力（即現時賦予貴集團指示被投資公司相關活動的現有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，擁有過半數投票權會被假定為取得控制權。若貴公司擁有被投資公司的投票權或類似權利少於半數，則貴集團於評估是否對被投資公司擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他投票持有人的合約安排；
- (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。

該附屬公司的財務資料乃按與貴公司相同的報告期間採用一致的會計政策編製。該附屬公司的業績自貴集團取得控制權之日起綜合計算，並持續綜合計算直至上述控制權終止當日止。

即使會導致非控股權益結餘出現虧絀，損益及其他全面收益各個組成部分歸屬於貴集團母公司擁有人及非控股權益。所有與貴集團成員公司之間交易有關之集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合時全數抵銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，貴集團會重新評估其是否對被投資公司擁有控制權。附屬公司擁有權權益的變動（並無失去控制權）作為權益交易入賬。

倘貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則會終止確認相關資產（包括商譽）、負債及任何非控股權益；並確認所保留任何投資的公平值及損益賬中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的貴集團應佔部分，按倘貴集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利（視適用情況而定）。

附 錄 一

會 計 師 報 告

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以下已頒佈但尚未生效的經修訂《香港財務報告準則》。貴集團擬於該等經修訂《香港財務報告準則》生效時應用該等準則(如適用)。

《香港財務報告準則》第18號	財務報表的呈列及披露 ^{3、5}
《香港財務報告準則》第19號	無公共問責性的附屬公司：披露 ^{3、5}
《香港財務報告準則》第9號及 《香港財務報告準則》第7號的修訂	財務工具分類及計量的修訂 ^{2、5}
《香港財務報告準則》第10號及 《香港會計準則》第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合資企業之間 出售或注入資產 ⁴
《香港會計準則》第21號的修訂	缺乏可交換性 ¹

¹ 於2025年1月1日或之後開始之年度期間生效

² 於2026年1月1日或之後開始之年度期間生效

³ 於2027年1月1日或之後開始之年度期間生效

⁴ 尚未釐定強制生效日期，惟仍可供採納

⁵ 《國際財務報告準則》第18號、《國際財務報告準則》第19號以及《國際財務報告準則》第9號及《國際財務報告準則》第7號的修訂已由國際會計準則理事會頒佈。於刊發本歷史財務資料時，預計香港會計師公會將在短期內頒佈相應的新準則及修訂準則

貴集團正評估初次應用該等經修訂《香港財務報告準則》的影響，並認為採納該等經修訂準則不會對貴集團的財務表現及財務狀況造成任何重大影響。

2.3 重大會計政策資料

公平值計量

貴集團以各報告期末時的公平值計量若干金融資產。公平值為市場參與者於計量日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於該資產或負債的主要市場進行，如無主要市場，則於該資產或負債的最有利市場進行。貴集團必須可進入有關主要或最有利市場。資產或負債的公平值使用市場參與者對資產或負債定價時所使用的假設進行計量，並假設市場參與者以符合彼等最佳經濟利益的方式行事。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

貴集團使用適合有關情況且可取得足夠數據以計量公平值的估值方法，盡量使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。

所有於財務報表計量或披露公平值的資產及負債乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據，按以下公平值層級分類：

第1級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第2級 — 基於使用對公平值計量而言屬重大的最低級別輸入數據為可從觀察得出(直接或間接)的估值技術

第3級 — 基於使用對公平值計量而言屬重大的最低級別輸入數據為不可從觀察得出的估值技術

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據)確定不同層級間是否出現轉撥。

附 錄 一

會 計 師 報 告

非金融資產減值

倘出現減值跡象或於須對非金融資產(遞延稅項資產、存貨及金融資產除外)進行年度減值測試時，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其公平值(以較高者為準)減出售成本，並會就個別資產釐定，惟倘有關資產不會產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入者除外，在該情況下，則會就資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。於為現金產生單位年進行減值測試時，公司資產(如總部大樓)的部分賬面值會被分配至個別現金產生單位(倘能合理及一致地作出分配)，否則會被分配至最小的現金產生單位組別。

減值虧損僅會於資產賬面值超出其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流使用反映當前市場對金錢時間價值之評估及資產特定風險之稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於出現期間的損益內與減值資產功用一致的開支類別中扣除。

於各報告期末會評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損已可能不再存在或經已減少。倘存在有關跡象，則估計可收回金額。先前就商譽以外的資產所確認的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方會撥回，惟其金額不得高於有關資產在過往年度並無確認減值虧損的情況下應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。有關減值虧損的撥回金額將計入產生期間的損益內。

關 聯 方

倘符合以下情況，一名人士被視為與 貴集團有關連：

(a) 該人士為個人或該名個人的近親，而該名個人：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團具有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或其母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何一項條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一間實體的聯營公司或合營企業(或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 該實體及 貴集團屬同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為一名第三方的合營企業，而另一間實體為該第三方的聯營公司；
- (v) 該實體乃為 貴集團或與 貴集團有關連的實體的僱員福利而設的退休福利計劃；

附錄一

會計師報告

- (vi) 該實體為受(a)項所識別人土控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所識別的人士對實體有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)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)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使資產到達運作狀態及地點且可作其擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支(如維修及保養)一般於產生期間計入損益表。倘符合確認條件，大型檢查的開支將作為重置資本化為該資產的賬面值。貴集團確認物業、廠房及設備須定期更換的重要部件為具有特定可使用年期的獨立資產，並相應折舊。

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，以將其成本撇減至其剩餘價值。物業、廠房及設備項目的估計可使用年期如下：

類別	估計可使用年期
樓宇	5至20年
機器	10年
電子及辦公設備	3至5年
汽車	5年

倘物業、廠房及設備項目各部件具有不同可使用年期，則項目成本按合理基準分配至各部分，各部分亦獨立折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度結束時檢討並調整(如適當)。

已初步確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重要部件)於出售或當預期使用或出售該資產不再帶來未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度於損益表中確認的出售或廢棄的任何收益或虧損為有關資產出售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程按成本減任何減值虧損列賬，且不予折舊。當其完工及可作其擬定用途時，則重新分類至適當的物業、廠房及設備或無形資產類別。

無形資產(商譽除外)

另行收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併時已收購無形資產的成本相等於收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時作減值評估。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

附錄一

會計師報告

無形資產按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按估計可使用年期攤銷。無形資產的主要估計可使用年期如下：

類別	估計可使用年期
軟件	2年
專利及許可證	10年
商標	10年

無形資產的估計可使用年期乃經考慮 貴集團的經濟利益期間或相關法律保障的無形資產有效期以及透過參考行業慣例釐定。

研發成本

所有研究成本均於產生時於損益扣除。

僅當 貴集團可證明完成無形資產以使其可供使用或出售的技術可行性、擬完成資產且能夠使用或出售、資產如何產生未來經濟利益、完成項目所需資源的可獲得性及能夠可靠計量於開發期間的開支時，開發新產品項目產生的開支可予以資本化及遞延。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並按直線法在相關產品投入商業生產之日起的商業化年期內攤銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否屬於一項租賃或包含一項租賃。倘合約轉讓於一段期間使用一項可識別資產的使用控制權以換取代價，則該項合約屬於一項租賃或包含一項租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃採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的使用權資產。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用之日)確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、所產生的初始直接成本，以及在開始日期或之前支付的租賃款項減去任何已收的租賃獎勵。使用權資產於資產的租期及估計可使用年期(以較短者為準)以直線法折舊，載列如下：

類別	估計可使用年期
租賃土地	32年
倉庫及辦公處所	2至3年

倘租賃資產的擁有權在租期結束時轉移至 貴集團或成本反映行使購買選擇權，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

租賃負債在租賃開始日按將就整個租期支付的租賃款項的現值確認。租賃付款金額包括固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收的租賃獎勵、取決於一項指數或比率的可變租賃付款，以及根據餘值保證預計將須支付的金額。租賃付款金額亦包括 貴集團合理確定將會行使的購買選擇權的行使價，以及(在租賃條款反映 貴集團行使選擇權終止租賃時)就終止租賃所支付的罰款。並非取決於指數或比率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，倘租約內含的利率不能可靠地計量，則 貴集團會使用租賃開始當日的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額就反映利息而增加及因作出租賃付款而減少。此外，倘租賃條款出現修訂或改動、租賃付款出現變動(如未來租賃付款額因指數或比率變動而出現變動)或就購買相關資產的選擇權作出的評估有變，將重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對其倉庫及辦公處所的短期租賃(即該等租期由開始日期起計為12個月或以下且不含購買權的租賃)應用短期租賃確認豁免。其亦對被認為屬低價值的辦公室設備租賃應用低價值資產租賃的確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃款項於租期以直線法確認為開支。

貴集團作為出租人

倘 貴集團為出租人，其於租賃開始時(或修訂租賃時)將各租賃分類為經營租賃或融資租賃。

貴集團並無將資產擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉讓的租賃分類為經營租賃。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至各部分。租金收入於租期內按直線法入賬，且因其經營性質計入損益內的收益中。就磋商及安排經營租賃所產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值中，並按與租金收入相同的基準在租期內確認。或然租金於賺取的期間確認為收益。

將相關資產擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉讓予承租人的租賃作為融資租賃入賬。

金融資產

初步確認及計量

金融資產於初始確認時會分類為其後按攤銷成本、按公平值計量且其變動計入其他全面收益及按公平值計量且其變動計入損益計量。

附錄一

會計師報告

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合約現金流特質，以及貴集團管理有關資產的業務模式。除不包含重大融資部分或貴集團已就不對重大融資部分的影響作出調整應用簡易的處理方法的貿易應收款項外，貴集團初步按公平值計量一項金融資產，而倘金融資產並非按公平值計量且其變動計入損益，則於公平值上加上交易成本。按照下文「收益確認」所載的政策，不包含重大融資部分或貴集團已應用簡易的處理方法的貿易應收款項按根據《香港財務報告準則》第15號所釐定的交易價計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量，其需要產生純為支付本金及未償還本金的利息的現金流。至於具有並非純為支付本金及未償還本金的利息的現金流的金融資產，不論其業務模式，均按公平值計量且其變動計入損益進行分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流的方法。業務模式決定現金流乃來自收取合約現金流、出售金融資產或同時來自兩者。按攤銷成本進行分類及計量的金融資產乃於以持有金融資產以收取合約現金流為目的的業務模式中持有，而按公平值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量的金融資產則於以持有以收取合約現金流及出售為目的的業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產乃按公平值計量且其變動計入損益進行分類及計量。

需於一般按市場規例或慣例設定之時間內交付資產之金融資產買賣於交易日期確認，即貴集團承諾購買或出售資產當日。

其後計量

金融資產的其後計量取決於彼等的分類，載列如下：

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按實際利率法計量，並須計算減值。在資產被終止確認、修訂或出現減值時，收益及虧損會在損益中確認。

按公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回乃於損益中確認，並以與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。餘下的公平值變動於其他全面收益中確認。於終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公平值變動會撥回損益中。

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要會在下列情況下終止確認(即從貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 自資產收取現金流的權利屆滿；或
- 貴集團已轉讓自資產收取現金流的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在並無重大延誤的情況下，將所收取的現金流全數付予第三方；且(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

附 錄 一

會 計 師 報 告

當 貴集團已轉讓其自一項資產收取現金流的權利或已訂立一項轉付安排，其會評估自身是否有保留該項資產擁有權的風險及回報以及其程度。倘 貴集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，貴集團將繼續以其在所轉讓資產的持續參與程度為限確認該項資產。在此情況下，貴集團亦確認相關負債。所轉讓的資產及相關負債按反映 貴集團所保留的權利及責任的基準計量。

透過以所轉移資產作出擔保的形式作出的持續參與，乃以資產的原賬面值及 貴集團可被要求償還的最高代價金額兩者中的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就所有並非以按公平值計量且其變動計入損益的方式持有的債務工具確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損乃以根據合約到期支付的合約現金流與 貴集團預期收取的所有現金流之間的差額，按概約原有實際利率折現計算得出。預期現金流將包括出售所持抵押品或其他信貸增級(為合約條款的不可分割部分)的現金流。

一般方法

預期信貸虧損分兩階段確認。自初步確認以來信貸風險並無大幅上升的信貸風險敞口而言，會就未來12個月可能出現的違約事件所產生信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提預期信貸虧損撥備。至於自初步確認以來信貸風險急升的信用風險敞口而言，則須就其餘下風險年期的信貸虧損(不論出現違約的時間)確認虧損撥備(整個存續期預期信貸虧損)。

於各報告日期，貴集團會評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否已大幅上升。於作出評估時，貴集團會將各報告日期金融工具的違約風險與首次確認日期金融工具的違約風險進行比較，並會考慮毋須過多成本或努力即可取得的合理及有理據支持的資料(包括歷史及前瞻性資料)。

倘合約付款逾期90日，貴集團會視該項金融資產違約。然而，在若干情況下，倘有內部或外部資料顯示，在不計及 貴集團所持有的任何信貸增級的情況下，貴集團可能無法全數收回未償還合約金額時，貴集團亦會視該項金融資產違約。倘合理預期未能收回合約現金流，則會將該項金融資產撇銷。

根據一般方法，按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產均須計算減值，且於計算預期信貸虧損時會被分類為以下級別，惟下文所述應用簡單方法的貿易應收款項除外。

- 第1級 — 信貸風險自初步確認以來並無顯著上升，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2級 — 信貸風險自初步確認以來顯著上升，且虧損撥備按相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量的金融工具(但其並非信貸減值的金融資產)
- 第3級 — 於報告日期信貸已減值(但其信貸並無於購入或原始時已減值)，且虧損撥備按相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量的金融資產

附錄一

會計師報告

簡單方法

就不包含重大融資部分的貿易應收款項及應收票據或貴集團就不對重大融資部分的影響作出調整應用簡易的處理方法時，貴集團應用簡單方法計算預期信貸虧損。根據簡單方法，貴集團不會追蹤信貸風險變動，但會於報告期間結束時根據整個存續期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據貴集團歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並已就應收款項及經濟環境特定的前瞻性因素作出調整。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為貸款及借貸或應付款項，視情況而定。

所有金融負債初步按公平值確認，如為貸款及借款以及應付款項，則再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、應付關聯方款項、附息銀行借款以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債。

其後計量

金融負債的其後計量取決於彼等的分類，載列如下：

按攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項及借款)

於初步確認後，貿易及其他應付款項以及計息借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現的影響不重大除外，在此情況下，則按成本列賬。在終止確認負債時及於按實際利率進行攤銷過程中，收益及虧損會在損益中確認。

計算攤銷成本時將計及收購時的任何折讓或溢價，以及組成實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的財務成本中。

終止確認金融負債

金融負債於負債的責任獲解除、註銷或屆滿時終止確認。

當一項現有金融負債被同一放款人按極為不同的條款所發行的另一項金融負債所取代時，或現有負債的條款作出重大修改時，有關交換或修訂被視為終止確認原有負債及確認一項新負債，相關賬面值間之差額於損益中確認。

抵銷金融工具

倘現時有可依法強制執行權利將已確認金額抵銷，且有意按淨額基準結算有關金額或同時將資產變現及負債結清時，金融資產與金融負債互相抵銷。

存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者之較低者列賬。成本按加權平均基準釐定。可變現淨值乃根據估計售價減達致完成及出售所產生的估計成本計算。

附 錄 一

會 計 師 報 告

現金及現金等價物

財務狀況表內的現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，以及可隨時轉換為已知金額現金的短期高流動性存款（一般於三個月內到期），其價值變動風險不大，並為就應付短期現金承擔而持有。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金及上文所界定的短期存款，並減去須按要求償還及構成 貴集團現金管理一部分的銀行透支。

撥備

因過往事項而產生的現時責任（法定或推斷），且履行責任可能導致日後資源流出，並可合理估計責任的金額時，則確認撥備。

當貼現的影響屬重大時，就撥備確認的金額為就履行責任預期所需的未來開支於各報告期末的現值。貼現的現值因時間流逝的增加金額計入損益內的財務成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認項目相關的所得稅於損益外在其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債按基於各報告期末時已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法）預期可自稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量，當中會考慮 貴集團營運所在國家現行詮釋及慣例。

遞延稅項乃就資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面值於各報告期末的所有暫時差額採用負債法作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額確認，惟下列情況除外：

- 倘遞延稅項負債為就初步確認一項並非業務合併的交易中的資產或負債所產生，而於交易當時不會對會計溢利及應課稅溢利或虧損造成影響，且不會產生相同的應課稅及可扣稅暫時差額；及
- 就與投資於附屬公司、聯營公司及合營企業相關的應課稅暫時差額而言，倘能夠控制暫時差額的撥回時間，且暫時差額不可能於可預見將來撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產乃於有應課稅溢利可用作抵銷可扣稅暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 倘遞延稅項資產與就初步確認一項並非業務合併的交易中的資產或負債所產生的可扣稅暫時差額相關，而於交易當時不會對會計溢利或應課稅溢利或虧損造成影響，且不會產生相同的應課稅及可扣稅暫時差額；及
- 就與投資於附屬公司相關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額有可能於可見將來撥回及有應課稅溢利可用作抵銷暫時差額的情況下，方予確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並於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的情況下削減。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，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的情況時確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於各報告期末已頒行或實際上已頒行的稅率及稅法，按變現資產或清還負債的期間預期適用的稅率計量。

只有在 貴集團有可依法強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及遞延稅項負債與同一稅務機關就同一個或多個不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關實體有意於預期結清或收回遞延稅項負債或資產重大金額的各未來期間以淨額基準結清即期稅項負債及資產，或將之同時變現或結清時，遞延所得稅資產方會與遞延所得稅負債互相抵銷。

政府補助

政府補助於能合理確定將收到補助，且所有附帶條件將獲遵守的情況下按公平值確認。倘補助與開支項目相關，有關補助有系統地於支付其擬補償的成本的期間確認為收入。

倘補助與資產相關，則有關公平值計入遞延收入賬，並於相關資產的預期可使用年期分期(每期金額相同)撥入損益，或透過減少折舊費用自資產的賬面值中扣除及撥入損益。

倘 貴集團就建造合資格資產收取不計息或按低於市場利率計息的政府貸款，有關政府貸款的初始賬面值按實際利率法釐定，進一步說明載於上文「金融負債」的會計政策中。不計息或按低於市場利率計息的政府貸款的好處(即貸款初始賬面值與所收取所得款項的差額)作為政府補助處理，並會於相關資產的預期可使用年期分期(每年金額相等)撥回損益。

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 貴集團預期就交換該等貨品或服務而有權收取的代價的金額確認。

倘合約內的代價包括可變金額，則代價金額按 貴集團就向客戶轉移貨品或服務而將有權收取的金額估計。可變代價於合約開始時進行估計，並受到限制，直至可在可變代價的相關不確定性於其後得以解決，已確認累計收益金額不大可能出現大幅收益撥回情況為止。

倘合約包含融資部分，其為客戶提供超過一年有關轉讓貨物或服務予客戶的重大融資利益，則收益於合約開始時按應收金額的現值計量，並使用 貴集團與客戶間的獨立融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約包含為 貴集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則合約項下確認的收益包括根據實際利率法合約負債應計的利息開支。就客戶付款至轉讓所承諾貨物或服務的期間為一年或以下的合約而言，由於使用《香港財務報告準則》第15號的可行權宜處理方法，交易價格不會就重大融資部分的影響作出調整。

附錄一

會計師報告

倘達成以下任何一項條件，則 貴集團已完成一項履約責任，並會隨時間確認收益：

- (i) 客戶於 貴集團履約時同時收取及消耗 貴集團履約所提供的利益；
- (ii) 貴集團的履約創建及增強客戶於該項資產創建或增強時所控制的資產；或
- (iii) 貴集團的履約未創造對 貴集團具有替代用途的資產，而 貴集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

倘未能達成上述條件，貴集團於客戶獲得明確貨品或服務控制權的時間點確認收益。

倘服務乃於一段時間轉讓，則收益乃於合約期間內參考履約責任的完成進度確認。否則，收益於客戶獲得服務控制權的時間點確認。

對於包含一項以上履約責任的合約，貴集團按照相對單獨的售價基準將交易價格分配至各履約責任。每項履約責任相關的明確貨品或服務的單獨售價在合約開始時釐定。單獨售價指 貴集團向客戶分開出售已承諾貨品或服務的價格。倘單獨售價無法直接觀察獲得，貴集團會使用適當方法進行估計，使最終分配至任何履約責任的交易價格反映 貴集團預期就向客戶轉讓已承諾的貨品或服務而有權換取的代價金額。

選擇計量完成進度的方法需要作出判斷，並以將提供的產品或服務的性質為基礎。作出選擇時取決於何種方法能更好地展示向客戶轉讓價值，貴集團一般會使用成本比例法(輸入法)計量其進度。倘已知成本應最好地說明向客戶轉讓價值，貴集團使用已知成本計量進度，有關情況於 貴集團就其合約(一般與定額收費服務合約有關)產生成本時發生。根據成本比例進度計量法，完成進度是根據截至本報告日期所產生的成本對完成履約責任的估計成本總額的比例計算。收益依照所產生的成本按比例入賬。

作為簡易的處理方法，倘 貴集團有權收取與 貴集團截至本日所完成的履約責任的價值直接對應的代價金額，貴集團會將其有權出具發票的金額確認為收益。

(a) 銷售貨品

銷售貨品的收益於資產的控制權轉讓予客戶的時間點(通常為交付產品時)確認。

為客戶提供退貨權及批量回扣的若干貨品銷售合約產生可變代價。

(i) 退貨權

就為客戶提供退貨權的合約而言，貴集團採用預期價值法估計預期不會退貨的貨品，因為該方法能最佳估計 貴集團有權獲得的可變代價金額。貴集團應用《香港財務報告準則》第15號限制可變代價的估計值的規定以釐定可計入交易價格的可變代價金額。對於預期將被退還的貨品，貴集團確認退回負債而非收益。退回權資產(以及對銷售成本的相應調整)亦會就向客戶收回產品的權利確認。

附錄一

會計師報告

(ii) 批量回扣

一旦在此期間購買的產品數量超過合約規定的門檻，可向若干客戶提供可追溯的批量回扣。回扣可抵銷客戶應付金額。為估計預期未來回扣的可變代價，最可能金額法乃用於設有單一批量門檻的合約，而預期價值法則用於設有多於一個批量門檻的合約。最佳預測可變代價金額的選定方法主要受合約中的批量門檻數量所影響。適用限制可變代價的估計值的規定，並對預期未來回扣確認退款負債。

(b) 醫藥服務

(i) 臨床前藥物開發服務

當(或於)履行履約責任，即與特定履約責任相關的服務的「控制權」轉移予客戶時，貴集團確認收益。

履約責任指個別的服務(或一組服務)或一系列大致相同的個別服務。

控制權隨時間轉移，而倘符合以下其中一項標準，則收益參照完全履行相關履約責任的進度而隨時間確認：

- 於貴集團履約時客戶同時取得並耗用貴集團履約所提供的利益；
- 貴集團的履約行為產生及提升於貴集團履約時由客戶控制的資產；或
- 貴集團的履約行為並無產生對貴集團而言有其他用途的資產，且貴集團擁有就迄今為止已完成的履約部分獲付款的可執行權利。

否則，收益於客戶取得服務之控制權的某一時間點確認。

(ii) 技術轉讓

技術轉讓收益在貴集團轉讓相關服務的控制權並有權在相關服務交付或被接受後就履行的服務從客戶獲得付款的時間點確認。

(iii) 外包生產服務

外包生產服務的收入在貴集團轉讓相關服務的控制權並有權在相關服務交付或被接受後就履行的服務從客戶獲得付款的時間點確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

其他收入

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

利息收入透過採用於金融工具預期年期或較短期間內(於適當時)將估計未來現金收益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。

合約負債

合約負債於 貴集團轉讓貨品前收到客戶付款或客戶到期付款(以較早發生者為準)時確認。合約負債於 貴集團履行合約時(即向客戶轉讓相關貨品的控制權)確認為收益。

合約成本

除資本化作為存貨、物業、廠房及設備及無形資產的成本外，就履行客戶合約所產生的成本在達成下列所有條件的情況下資本化作為資產：

- (a) 與實體可明確識別的合約或預期合約直接相關的成本；
- (b) 成本會產生或提升實體在未來履行(或持續履行)履約責任所使用的資源；及
- (c) 預期可收回的成本。

資本化的合約成本有系統地於損益中扣除，基準與向客戶轉讓與資產相關的貨品或服務一致。其他合約成本於產生時支銷。

退貨權資產

退貨權資產就收回預期被客戶退回的貨品的權利確認。資產按所退回貨品先前的賬面值計量，並減去收回貨品的任何預期成本及所退回貨品價值的潛在減少金額。 貴集團就預期退貨水平的任何修訂及所退回貨品價值的任何額外減少金額更新所計量的資產價值。

退款負債

退款負債乃就退回自客戶收取(或應收取)的部分或全部代價的責任確認，並按 貴集團最終預期將向客戶退還的金額計量。 貴集團於各報告期間結束時更新其就退款負債(交易價格的相應變動)作出的估計。

股份付款

貴公司運作一項股份獎勵計劃。 貴集團的僱員(包括董事)獲得以股份付款形式的薪酬，據此，僱員提供服務作為股本工具的代價(「以權益結算交易」)。與僱員進行的以權益結算交易的成本參照其於授予日期的公平值計量。公平值由外聘估值師使用貼現現金流量法釐定，有關進一步詳情載於歷史財務資料附註27。

附 錄 一

會 計 師 報 告

以權益結算交易成本，連同權益相應增加部分，於表現及／或服務條件達成的期間於僱員福利開支中確認。在歸屬日期前，於各報告期間結束時就以權益結算交易確認的累計開支，反映歸屬期已屆滿的部分及 貴集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計。扣除自或計入某一期間的損益表指於期初及期末所確認累計開支的變動。

於釐定獎勵於授出日期的公平值時，不會考慮服務及非市場表現條件，但作為 貴集團對最終將會歸屬的股本工具數作出最佳估算的一部分， 貴集團會評估達成有關條件的可能性。授出日期公平值已反映市場表現條件。獎勵所附帶但與服務規定無關的任何其他條件，一概被視為非歸屬條件。除非獎勵中同時存在服務及／或表現條件，非歸屬條件會於獎勵公平值中反映，並會即時作為開支扣除。

就最終因非市場表現及／或服務條件未能達成而未有歸屬的獎勵，概不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則不論市場或非歸屬條件是否達成，只要所有其他表現及／或服務條件經已達成，有關交易將作為已歸屬處理。

於修訂股權結算獎勵的條款時，倘獎勵的原訂條款已達成，則確認最小開支，猶如條款並無修訂。此外，亦須就股份付款的公平值總額增加或以任何方式惠及僱員的任何修訂按修訂日期確認開支。倘註銷股權結算獎勵，其將被當作於註銷日期經已歸屬，而任何未就獎勵確認的開支將即時確認。其包括任何與不在 貴集團或僱員控制範圍內未獲達成非歸屬條件相關的任何獎勵。然而，倘有新獎勵取代已註銷獎勵並於其授出日期指定為替代獎勵，則如上段所述，已註銷及新獎勵將被當作原獎勵之修訂。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地營運的僱員須參加由地方市政府運作的中央退休金計劃。 貴集團須按其工資成本的若干百分比向中央退休金計劃作出供款。供款於根據中央退休金計劃規則及常規應付時自損益扣除。

住房公積金－中國內地

貴集團每月向由地方市政府運作的定額供款住房公積金計劃作出供款。 貴集團對此計劃作出的供款於產生時支銷。

借款成本

收購、建造或生產合資格資產(即需要經過相當長時間才能達到預定用途或銷售狀態之資產)直接應佔之借款成本，會資本化作為該等資產成本之一部分。有關借款成本於資產大致可作擬定用途或出售時不再資本化。所有其他借款成本於其產生的期間內支銷。借款成本包括實體就借入資金所產生的利息及其他成本。

股息

股息於獲 貴公司股東於股東大會批准時確認為負債。

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益、開支、資產與負債的呈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。有關假設及估計的不確定因素，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。

判斷

於應用 貴集團的會計政策過程中，除涉及估計的項目外，管理層作出下列對財務報表內已確認金額構成最重大影響的判斷：

客戶合約收益

貴集團應用以下對釐定客戶合約收益的金額及時間有重大影響的判斷：

(a) 確定醫藥服務的達成時間

貴集團得出結論認為，由於客戶是同時獲得及消費 貴集團提供的利益，醫藥服務的收益應隨時間確認。

貴集團認為，由於 貴集團的投入(即所產生的員工成本、存貨成本、消耗品成本)與向客戶轉移服務之間存在直接關係，投入法乃衡量醫藥服務進度的最佳方法。 貴集團基於已產生的成本相對完成服務所需的總預期成本的比例確認收入。

(b) 釐定估計可變代價的方法及評估銷售貨品的限制

若干貨物銷售合約包括產生可變代價的退貨權及批量回扣。於估計可變代價時， 貴集團須採用預期估值法或最可能金額法，根據該方法，最佳預測其將有關享有的代價金額。

鑒於有大量具有類似特徵的客戶合約， 貴集團釐定預期價值法為估計銷售具有退貨權的貨物的可變代價的適當方法。於估計銷售具有批量回扣的貨物的可變代價時， 貴集團釐定使用最可能金額法。更好地預測與批量回扣有關的可變代價金額的選定方法主要受合約中的批量門檻所影響。最可能金額法乃用於設有單一批量門檻的合約。

於交易價包括可變代價的任何金額前， 貴集團考慮可變代價金額是否受限制。根據其過往經歷、業務預測及現時經濟狀況， 貴集團確定可變代價的估計並不受限制。此外，可變代價的不明朗因素將於短期內解決。

附錄一

會計師報告

估計不明朗因素

下文討論有關未来的主要假設及於各報告期結束時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。

退貨及批量回扣的可變代價

貴集團對附帶退貨權及批量回扣的貨品銷售交易價格中應包含的可變代價進行估計。

貴集團已開發一套預測銷售收益的統計模型。該模型使用每款產品的歷史回報數據得出預期回報百分比。此等百分比用於確定可變代價的預期值。基於歷史回報模式的任何重大變化均將對貴集團的預期回報百分比估計構成影響。

對於設有單一批量門檻的合同，貴集團根據每個客戶對預期批量回扣進行分析。決定客戶是否可能有資格獲得回扣取決於客戶的歷史回扣記錄及至今的累積購買量。

貴集團已應用統計模型估計有多於一個批量門檻的合約的預期批量回扣。該模型使用客戶的歷史購買模式及回扣權利釐定預期回扣百分比及可變代價的預期價值。基於客戶的歷史購買模式及回扣權利的任何重大變化，將會對貴集團估計的預期回扣百分造成影響。

貴集團每季更新其對預期回報及批量回扣的評估，並對退款負債作出相應調整。預期回報及批量回扣的估計對環境變動十分敏感，貴集團過往有關回報及回扣權利的經驗不一定可代表未來客戶的實際回報及回扣權利。

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。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別(即按客戶類別)的賬齡釐定。

撥備矩陣最初基於貴集團的歷史觀察違約率計算。貴集團將校準矩陣，以前瞻性資料調整歷史信貸虧損經驗。例如，倘若預測經濟狀況(即國民生產總值)預期將於未來一年內惡化並可能導致醫藥行業違約數量增加，則會調整歷史違約率。於各報告日期，貴集團會更新歷史觀察違約率並分析前瞻性估計的變動。

對歷史觀察所得違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間關係的評估屬重大估計。預期信貸虧損金額對環境及預期經濟狀況相當敏感。貴集團的歷史信貸虧損經驗及預測經濟狀況對客戶於未來的實際違約情況而言可能並無代表性。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17中披露。

附錄一

會計師報告

虧損合約撥備

至於虧損合約，合約下的現時責任必須於本期間確認，並根據估計未變現集中採購合約作為撥備計量。

非金融資產的減值(商譽除外)

貴集團於各報告期末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否出現任何減值跡象。無限年期的無形資產每年及於出現減值跡象時進行減值測試。其他非金融資產則於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超逾其可回收金額(即其公平值減出售成本與其使用價值兩者之較高者)時，則存在減值。計量公平值減出售成本時，按以公平基準就類似資產進行具約束力銷售交易的可得數據，或以可觀察市場價格減出售資產的追加成本得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

股份付款的公平值計量

貴集團已設立股份獎勵計劃，向貴集團的僱員授出限制性普通股。限制性股份的公平值乃於授出日期以貼現現金流量法釐定。管理層對相關權益價值及貼現率等假設作出重大估計。有關進一步詳情載於歷史財務資料附註27。

開發成本

開發成本根據歷史財務資料附註2.3研發成本的會計政策資本化。管理層須就釐定將資本化的金額對有關資產預期於未來產生的現金、將使用的貼現率及預計收益期作出假設。

租賃—估算增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「**增量借款利率**」)計量租賃負債。增量借款利率為貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近的資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付的利率。因此，增量借款利率反映貴集團「將須支付」的利率，於並無可觀察得出的利率時或於須對利率作出調整以反映租賃的條款及條件時，則須對其作出估計。貴集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)(如有)估計增量借款利率，並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司的獨立信貸評級)。

附錄一

會計師報告

4. 經營分部資料

就管理目的而言，貴集團並無根據其產品劃分業務單位，並僅有一個可呈報分部。管理層監察貴集團經營分部整體的經營業績，藉以作出分配資源及評估表現的決策。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
中國內地	1,170,683	1,073,609	1,245,501	651,024	671,829
其他國家／地區	136,568	51,796	41,907	12,395	30,531
總收益	<u>1,307,251</u>	<u>1,125,405</u>	<u>1,287,408</u>	<u>663,419</u>	<u>702,360</u>

上述收益資料乃以客戶所在地為基礎。

(b) 非流動資產

	於12月31日			於2024年
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
中國內地	<u>435,294</u>	<u>454,825</u>	<u>467,958</u>	<u>482,626</u>

上述非流動資產資料乃以資產所在地為基礎，且不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

來自佔貴集團收益10%或以上的主要客戶(如受共同控制則彙集計算)的收益載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
客戶A	330,885	263,053	281,521	156,433	151,760
客戶B	<u>96,971</u>	<u>91,154</u>	<u>131,218</u>	<u>61,766</u>	<u>81,186</u>
總計	<u>427,856</u>	<u>354,207</u>	<u>412,739</u>	<u>218,199</u>	<u>232,946</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
客戶合約收益	1,307,251	1,125,405	1,287,408	663,419	702,360

客戶合約收益

(a) 收益資料細分

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
貨品或服務種類					
銷售貨品	1,268,427	1,105,105	1,218,477	639,037	645,163
醫藥服務	38,824	20,300	68,931	24,382	57,197
客戶合約收益總額	1,307,251	1,125,405	1,287,408	663,419	702,360
地區市場					
中國內地	1,170,683	1,073,609	1,245,501	651,024	671,829
其他國家／地區	136,568	51,796	41,907	12,395	30,531
客戶合約收益總額	1,307,251	1,125,405	1,287,408	663,419	702,360
收益確認時間					
於某個時間點轉移	1,300,609	1,125,405	1,287,408	663,419	702,360
於一段時間轉移	6,642	-	-	-	-
客戶合約收益總額	1,307,251	1,125,405	1,287,408	663,419	702,360

下表列示於有關期間及截至2023年6月30日止六個月確認的收益金額，該等金額計入各有關期間及截至2023年6月30日止六個月開始時的合約負債中，並就過往期間履行的履約責任確認：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
已確認收益：					
銷售貨品	20,004	20,122	15,846	6,058	9,422

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：

(i) 銷售貨品

履約責任於貨品交付時獲履行，款項一般於開出賬單日期起計30至90日內到期支付。

(ii) 醫藥服務

臨床前藥物開發服務

履約責任於一段時間內或於提供服務時獲履行，款項一般於開出賬單日期起計10日內到期支付。

技術轉讓

履約責任於技術轉讓時獲履行，款項一般於轉讓日期起計15日內到期支付。

外包生產服務

履約責任於提供服務時獲履行，服務一般需要預先付款。

由於於一年或以下分配至剩餘表現責任的交易價格的所有金額預期確認為收益，貴集團無需披露有關其剩餘表現責任的資料。

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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
				(未經審計)	
其他收入					
政府補助*	4,349	14,110	6,410	1,425	9,025
銀行利息收入	319	184	283	122	138
經營租賃租金收入	1,960	—	—	—	—
其他	465	53	—	—	—
其他收入總額	7,093	14,347	6,693	1,547	9,163
收益					
匯兌收益淨額	—	202	206	262	—
其他收入及收益總額	7,093	14,549	6,899	1,809	9,163

* 已自中國地方政府部門收取用於支持附屬公司研發活動的政府補助。該等政府補助並無任何未履行條件。

附 錄 一

會 計 師 報 告

6. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下項目後得出：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
已售存貨的成本		325,356	250,107	252,878	124,638	131,595
已提供服務的成本		31,488	21,036	43,861	9,220	30,205
研發成本		356,844	271,143	296,739	133,858	161,800
物業、廠房及設備折舊*	13	132,631	158,312	127,757	65,253	37,288
使用權資產折舊	14(a)	23,229	34,610	34,928	17,062	17,481
無形資產攤銷**	15	464	505	884	234	418
出售物業、廠房及設備項目 的虧損		551	655	323	163	294
存貨撇減至可變現淨值		326	37	410	42	107
金融資產減值虧損淨額	16	1,025	1,844	1,176	460	6,310
未於計算租賃負債時計入 的租賃款項		(80)	463	1,219	502	2,999
匯兌差異淨額	14(c)	1,202	1,332	1,357	456	504
核數師酬金		116	(202)	(206)	(262)	-
[編纂]開支	29	283	189	200	200	200
銀行利息收入	5	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
政府補助	5	(319)	(184)	(283)	(122)	(138)
僱員福利開支(包括附註8 所載董事、最高行政人員 及監事薪酬)：		(4,349)	(14,110)	(6,410)	(1,425)	(9,025)
薪金及其他福利		232,553	270,034	307,428	139,370	180,481
退休金計劃供款		13,634	16,531	17,953	8,434	11,611
以權益結算的股份獎勵 開支***	27	147	180	11,933	90	3,036
總計		<u>246,334</u>	<u>286,745</u>	<u>337,314</u>	<u>147,894</u>	<u>195,128</u>

* 物業、廠房及設備折舊計入綜合損益及其他全面收益表內的「銷售成本」、「行政開支」、「研發成本」及「銷售及市場開支」中。

** 無形資產攤銷計入綜合損益及其他全面收益表內的「銷售成本」、「行政開支」及「銷售及市場開支」中。

*** 以權益結算的股份獎勵開支計入綜合損益及其他全面收益表內的「銷售成本」、「行政開支」、「研發成本」及「銷售及市場開支」中。

附 錄 一

會 計 師 報 告

7. 財 務 成 本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
銀行借款利息	9,695	9,020	9,329	4,769	3,749
租賃負債利息 (附註14(c))	25	22	57	5	40
總計	<u>9,720</u>	<u>9,042</u>	<u>9,386</u>	<u>4,774</u>	<u>3,789</u>

8. 董 事、監 事 及 最 高 行 政 人 員 的 薪 酬

所入賬的董事、監事及最高行政人員薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
袍金	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45</u>	<u>-</u>	<u>270</u>
其他酬金：					
薪金、花紅、津貼及 實物利益	3,075	3,756	4,071	1,979	2,398
以權益結算的股份 獎勵開支	23	29	10,439	14	1,510
退休金計劃供款	<u>99</u>	<u>111</u>	<u>125</u>	<u>57</u>	<u>105</u>
小計	<u>3,197</u>	<u>3,896</u>	<u>14,635</u>	<u>2,050</u>	<u>4,013</u>
袍金及其他酬金總額	<u>3,197</u>	<u>3,896</u>	<u>14,680</u>	<u>2,050</u>	<u>4,283</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(a) 獨立非執行董事

於有關期間及截至2023年6月30日止六個月向獨立非執行董事支付的費用如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
周智慧先生	-	-	15	-	90
何美儀女士	-	-	15	-	90
周德敏先生	-	-	15	-	90
總計	-	-	45	-	270

周智慧先生、何美儀女士及周德敏先生於2023年11月獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

於有關期間概無應付獨立非執行董事的其他酬金。

(b) 董事、監事及主要行政人員

截至2021年12月31日止年度

	薪金、花紅、 津貼及 實物利益 人民幣千元	以權益結算 的股份獎勵 開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
董事：				
李邦良先生(i)	-	-	-	-
傅航先生(最高行政人員)(ii)	1,172	-	33	1,205
周偉先生(iii)	1,239	3	33	1,275
吳暉先生(iv)	-	-	-	-
董丹青女士(v)	-	-	-	-
陳燕鳳女士(vi)	-	-	-	-
蔣逸琳女士(vii)	-	-	-	-
吳啟元先生(viii)	-	17	-	17
吳詩航先生(ix)	-	-	-	-
馬紅蘭女士(x)	-	-	-	-
Albert Esteve Cruella先生(xi)	-	-	-	-
Staffan Schuberg先生(xii)	-	-	-	-
李閱東先生(xiii)	-	-	-	-
邱揚先生(xiv)	-	-	-	-
小計	2,411	20	66	2,497
監事：				
黃秀女士(xv)	664	3	33	700
總計	3,075	23	99	3,197

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2022年12月31日止年度

	薪金、花紅、 津貼及實物 利益 人民幣千元	以權益結算 的股份獎勵 開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
董事：				
李邦良先生(i)	—	—	—	—
傅航先生(最高行政人員)(ii)	1,162	—	37	1,199
周偉先生(iii)	1,682	4	37	1,723
吳暉先生(iv)	—	—	—	—
董丹青女士(v)	—	—	—	—
陳燕鳳女士(vi)	—	—	—	—
蔣逸琳女士(vii)	—	—	—	—
吳啟元先生(viii)	—	21	—	21
吳詩航先生(ix)	—	—	—	—
馬紅蘭女士(x)	—	—	—	—
Albert Esteve Cruella 先生(xi)	—	—	—	—
Staffan Schuberg 先生(xii)	—	—	—	—
小計	2,844	25	74	2,943
監事：				
黃秀女士(xv)	912	4	37	953
總計	3,756	29	111	3,896

截至2023年12月31日止年度

	薪金、花紅、 津貼及實物 利益 人民幣千元	以權益結算 的股份獎勵 開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
董事：				
傅航先生(最高行政人員)(ii)	1,505	929	40	2,474
周偉先生(iii)	1,583	393	40	2,016
吳詩航先生(ix)	—	—	—	—
馬紅蘭女士(x)	—	—	—	—
Albert Esteve Cruella 先生(xi)	—	—	—	—
費俊傑先生(xvi)	—	—	—	—
李邦良先生(i)	—	8,984	—	8,984
吳暉先生(iv)	—	—	—	—
董丹青女士(v)	—	—	—	—
陳燕鳳女士(vi)	—	—	—	—
蔣逸琳女士(vii)	—	—	—	—
吳啟元先生(viii)	—	31	—	31
Staffan Schuberg 先生(xii)	—	—	—	—
小計	3,088	10,337	80	13,505
監事：				
葉建才先生(xvii)	71	3	3	77
徐飛虎先生(xviii)	97	—	3	100
趙飛女士(xix)	37	—	2	39
黃秀女士(xv)	778	99	37	914
總計	4,071	10,439	125	14,635

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2023年6月30日止六個月(未經審計)

	薪金、花紅、 津貼及實物 利益 人民幣千元	以權益結算 的股份獎勵 開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
董事：				
李邦良先生(i)	—	—	—	—
傅航先生(最高行政人員)(ii)	750	—	19	769
周偉先生(iii)	788	2	19	809
吳暉先生(iv)	—	—	—	—
董丹青女士(v)	—	—	—	—
陳燕鳳女士(vi)	—	—	—	—
蔣逸琳女士(vii)	—	—	—	—
吳啟元先生(viii)	—	10	—	10
吳詩航先生(ix)	—	—	—	—
馬紅蘭女士(x)	—	—	—	—
Albert Esteve Cruella 先生(xi)	—	—	—	—
Staffan Schuberg 先生(xii)	—	—	—	—
小計	1,538	12	38	1,588
監事：				
黃秀女士(xv)	441	2	19	462
總計	1,979	14	57	2,050

截至2024年6月30日止六個月

	薪金、花紅、 津貼及實物 利益 人民幣千元	以權益結算 的股份獎勵 開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事：				
傅航先生(最高行政人員)(ii)	790	1,053	21	1,864
周偉先生(iii)	829	439	21	1,289
小計	1,619	1,492	42	3,153
非執行董事：				
吳詩航先生(ix)	—	—	—	—
馬紅蘭女士(x)	—	—	—	—
Albert Esteve Cruella 先生(xi)	—	—	—	—
費俊傑先生(xvi)	—	—	—	—
小計	—	—	—	—
監事：				
葉建才先生(xvii)	275	18	21	314
徐飛虎先生(xviii)	346	—	21	367
趙飛女士(xix)	158	—	21	179
總計	2,398	1,510	105	4,013

附 錄 一

會 計 師 報 告

- (i) 李邦良先生於1994年5月獲委任為 貴公司董事會副主席並於2000年5月辭任，其後於2000年6月獲委任為 貴公司董事會主席並於2023年11月辭任。
- (ii) 傅航先生於2000年2月獲委任為 貴公司董事，並於2023年11月辭任，其後於2023年11月獲委任為 貴公司董事會主席。
- (iii) 周偉先生於2019年5月獲委任為 貴公司董事。
- (iv) 吳暉先生於2018年11月獲委任為 貴公司董事，並於2023年11月自 貴公司辭任。
- (v) 董丹青女士於2008年4月獲委任為 貴公司董事，並於2023年11月自 貴公司辭任。
- (vi) 陳燕鳳女士於2019年5月獲委任為 貴公司董事，並於2023年11月自 貴公司辭任。
- (vii) 蔣逸琳女士於2017年10月獲委任為 貴公司董事，並於2023年5月自 貴公司辭任。
- (viii) 吳啟元先生於1994年5月獲委任為 貴公司董事會副主席並與1999年3月辭任，其後於1999年4月獲委任為 貴公司董事，並於2023年11月自 貴公司辭任。
- (ix) 吳詩航先生於2021年10月獲委任為 貴公司董事。
- (x) 馬紅蘭女士於2021年10月獲委任為 貴公司董事。
- (xi) Albert Esteve Cruella先生於2007年6月獲委任為 貴公司董事。
- (xii) Staffan Schuberg先生於2019年5月獲委任為 貴公司董事，並於2023年11月自 貴公司辭任。
- (xiii) 李閱東先生於2017年10月獲委任為 貴公司董事，並於2021年10月自 貴公司辭任。
- (xiv) 邱揚先生於2017年10月獲委任為 貴公司董事，並於2021年10月自 貴公司辭任。
- (xv) 黃秀女士於2010年10月獲委任為 貴公司監事，並於2023年11月辭任監事。
- (xvi) 費俊傑先生於2023年5月獲委任為 貴公司董事。
- (xvii) 葉建才先生於2023年11月獲委任為 貴公司監事。
- (xviii) 徐飛虎先生於2023年11月獲委任為 貴公司監事。
- (xix) 趙飛女士於2023年11月獲委任為 貴公司監事。

傅航先生及周偉先生於2024年1月調任為 貴公司執行董事。

馬紅蘭女士、吳詩航先生、費俊傑先生及Albert Esteve Cruella先生於2024年1月調任為 貴公司非執行董事。

於有關期間概無任何董事、監事或主要行政人員據此放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附 錄 一

會 計 師 報 告

9. 五 名 最 高 薪 酬 僱 員

於有關期間及截至2023年6月30日止六個月，五名最高薪酬僱員分別包括兩名、兩名、兩名、兩名及兩名董事，彼等的薪酬詳情載於上文附註8。於各有關期間及截至2023年6月30日止六個月，餘下三名、三名、三名、三名及三名最高薪酬僱員（並非 貴公司董事）的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
薪金、花紅、津貼及實物利益	3,683	5,282	2,192	1,834	1,880
以權益結算的股份獎勵開支	6	18	9,133	15	35
退休金計劃供款	69	74	80	56	63
總計	<u>3,758</u>	<u>5,374</u>	<u>11,405</u>	<u>1,905</u>	<u>1,978</u>

薪酬屬於以下範圍的非董事及非行政總裁最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年 (未經審計)	2024年
零至1,000,000港元	—	—	—	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元	3	1	1	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	2	1	—	—
9,000,001港元至10,000,000港元	—	—	1	—	—
總計	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

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源自有關司法權區的溢利，按實體基準繳納所得稅。

根據中華人民共和國企業所得稅法（「**企業所得稅法**」）及企業所得稅法實施條例，於有關期間，於中國附屬公司的企業所得稅稅率為25%。貴公司於2021年獲認定為「高新技術企業」，有關證書於2023年12月獲延期。因此，貴公司於有關期間享有15%的優惠企業所得稅稅率。高新技術企業資格每三年須經中國相關稅務機關審閱一次。

於有關期間及截至2023年6月30日止六個月，貴集團的所得稅開支／（抵免）分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
即期稅項－中國內地					
年／期內開支	658	–	435	–	26,164
遞延稅項	7,464	(8,448)	14,722	11,024	(1,679)
稅項開支／（抵免）總額	<u>8,122</u>	<u>(8,448)</u>	<u>15,157</u>	<u>11,024</u>	<u>24,485</u>

按法定稅率所計算適用於除稅前溢利的稅項開支／（抵免）與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>127,535</u>	<u>51,419</u>	<u>134,932</u>	<u>107,385</u>	<u>129,833</u>
按25%的法定稅率計算的稅項	31,884	12,855	33,733	26,846	32,458
特定省份或地方機關所頒行的較低稅率	(12,754)	(5,142)	(13,493)	(10,739)	(12,983)
不可扣稅開支	8,229	7,586	8,667	3,450	6,150
研發成本加計扣除	(19,895)	(23,747)	(13,750)	(8,533)	(3,014)
就過往期間的即期稅項作出調整*	<u>658</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1,874</u>
按貴集團實際稅率計算的稅項開支／（抵免）	<u>8,122</u>	<u>(8,448)</u>	<u>15,157</u>	<u>11,024</u>	<u>24,485</u>

* 截至2024年6月30日止六個月的金額乃根據2024年5月的年度所得稅申報對研發成本加計扣除的調整。

附 錄 一

會 計 師 報 告

11. 股息

於2022年5月19日，貴公司向貴公司股東宣派現金股息人民幣12,000,000元。股息已於2022年11月悉數支付。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃基於有關期間及截至2023年6月30日止六個月母公司普通股股權持有人應佔年／期內溢利及加權平均股份數目計算。貴集團於有關期間並無已發行潛在攤薄普通股，因此，並無對有關期間及截至2023年6月30日止六個月呈列的每股基本盈利金額作出調整。

計算有關期間及截至2023年6月30日止六個月每股基本／攤薄盈利金額所用的加權平均股份數目，乃基於歷史財務資料附註25所載貴公司轉制為股份有限公司已作出追溯性調整的假設計算所得。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
盈利					
母公司普通股股權持有人					
應佔溢利，用於每股基本及攤薄盈利計算	<u>119,413</u>	<u>59,867</u>	<u>119,775</u>	<u>96,361</u>	<u>105,348</u>
股份					
年／期內用於計算每股基本及攤薄盈利的					
已發行普通股加權平均數	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
每股盈利(每股人民幣元)	<u>0.60</u>	<u>0.30</u>	<u>0.60</u>	<u>0.48</u>	<u>0.53</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

13. 物業、廠房及設備

貴集團及 貴公司

2021年12月31日	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日：						
成本	131,134	181,476	6,877	4,656	140,706	464,849
累計折舊	(50,180)	(66,154)	(3,790)	(3,208)	—	(123,332)
賬面淨值	<u>80,954</u>	<u>115,322</u>	<u>3,087</u>	<u>1,448</u>	<u>140,706</u>	<u>341,517</u>
於2021年1月1日，						
扣除累計折舊	80,954	115,322	3,087	1,448	140,706	341,517
添置	—	61,628	814	—	16,597	79,039
出售	—	(326)	(22)	(26)	—	(374)
年內折舊撥備(附註6)	(5,234)	(16,453)	(1,128)	(414)	—	(23,229)
於物業、廠房及 設備內轉撥	<u>137,599</u>	<u>19,346</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(156,945)</u>	<u>—</u>
於2021年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>213,319</u>	<u>179,517</u>	<u>2,751</u>	<u>1,008</u>	<u>358</u>	<u>396,953</u>
於2021年12月31日：						
成本	268,733	259,802	7,572	4,401	358	540,866
累計折舊	(55,414)	(80,285)	(4,821)	(3,393)	—	(143,913)
賬面淨值	<u>213,319</u>	<u>179,517</u>	<u>2,751</u>	<u>1,008</u>	<u>358</u>	<u>396,953</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

2022年12月31日	樓宇	機器	電子及 辦公設備	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2022年1月1日：						
成本	268,733	259,802	7,572	4,401	358	540,866
累計折舊	(55,414)	(80,285)	(4,821)	(3,393)	–	(143,913)
賬面淨值	<u>213,319</u>	<u>179,517</u>	<u>2,751</u>	<u>1,008</u>	<u>358</u>	<u>396,953</u>
於2022年1月1日，						
扣除累計折舊	213,319	179,517	2,751	1,008	358	396,953
添置	3,121	17,297	1,131	–	1,489	23,038
出售	–	(48)	–	–	–	(48)
年內折舊撥備(附註6)	(11,960)	(21,175)	(1,141)	(334)	–	(34,610)
於2022年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>204,480</u>	<u>175,591</u>	<u>2,741</u>	<u>674</u>	<u>1,847</u>	<u>385,333</u>
於2022年12月31日：						
成本	271,854	277,045	8,703	4,401	1,847	563,850
累計折舊	(67,374)	(101,454)	(5,962)	(3,727)	–	(178,517)
賬面淨值	<u>204,480</u>	<u>175,591</u>	<u>2,741</u>	<u>674</u>	<u>1,847</u>	<u>385,333</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

2023年12月31日	樓宇	機器	電子及 辦公設備	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2023年1月1日：						
成本	271,854	277,045	8,703	4,401	1,847	563,850
累計折舊	(67,374)	(101,454)	(5,962)	(3,727)	–	(178,517)
賬面淨值	<u>204,480</u>	<u>175,591</u>	<u>2,741</u>	<u>674</u>	<u>1,847</u>	<u>385,333</u>
於2023年1月1日，						
扣除累計折舊	204,480	175,591	2,741	674	1,847	385,333
添置	–	19,122	1,334	–	1,803	22,259
出售	–	(361)	(51)	–	–	(412)
年內折舊撥備(附註6)	(12,006)	(21,551)	(1,137)	(234)	–	(34,928)
於物業、廠房及						
設備內轉撥	2,180	–	–	–	(2,180)	–
轉撥至無形資產(附註15)	–	–	–	–	(783)	(783)
於2023年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>194,654</u>	<u>172,801</u>	<u>2,887</u>	<u>440</u>	<u>687</u>	<u>371,469</u>
於2023年12月31日：						
成本	274,034	293,649	9,522	4,401	687	582,293
累計折舊	(79,380)	(120,848)	(6,635)	(3,961)	–	(210,824)
賬面淨值	<u>194,654</u>	<u>172,801</u>	<u>2,887</u>	<u>440</u>	<u>687</u>	<u>371,469</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

2024年6月30日	樓宇	機器	電子及 辦公設備	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2024年1月1日：						
成本	274,034	293,649	9,522	4,401	687	582,293
累計折舊	(79,380)	(120,848)	(6,635)	(3,961)	-	(210,824)
賬面淨值	<u>194,654</u>	<u>172,801</u>	<u>2,887</u>	<u>440</u>	<u>687</u>	<u>371,469</u>
於2024年1月1日，						
扣除累計折舊	194,654	172,801	2,887	440	687	371,469
添置	-	6,604	309	-	1,530	8,443
出售	-	(143)	-	-	-	(143)
期內折舊撥備(附註6)	(6,204)	(10,777)	(500)	-	-	(17,481)
於物業、廠房及 設備內轉撥	<u>2,036</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,036)</u>	<u>-</u>
於2024年6月30日，						
扣除累計折舊	<u>190,486</u>	<u>168,485</u>	<u>2,696</u>	<u>440</u>	<u>181</u>	<u>362,288</u>
於2024年6月30日：						
成本	276,070	300,110	9,831	4,401	181	590,593
累計折舊	(85,584)	(131,625)	(7,135)	(3,961)	-	(228,305)
賬面淨值	<u>190,486</u>	<u>168,485</u>	<u>2,696</u>	<u>440</u>	<u>181</u>	<u>362,288</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團若干賬面淨值分別約人民幣172,977,000元、人民幣196,601,000元、人民幣156,624,000元及人民幣182,386,000元的樓宇已質押作為銀行貸款的擔保(附註22)。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團仍在為價值分別人民幣1,305,000元、人民幣1,137,000元、人民幣969,000元及人民幣885,000元的樓宇及結構物申請業權證。

附 錄 一

會 計 師 報 告

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其營運所用的倉庫及辦公處所訂有租賃合約。已就向政府收購一幅租期為32年的租賃土地作出一次性預付款項，根據該等土地租賃的條款，將往後毋須支付任何款項。倉庫及辦公處所的租期一般介乎2至3年。一般而言，貴集團不可向貴集團以外人士轉讓及分租租賃資產。並無租賃合約訂有延期或終止選擇權及可變租賃款項。

(a) 使用權資產

貴集團使用權資產於有關期間的賬面值及變動載列如下：

	租賃土地 人民幣千元	倉庫及 辦公處所 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	462	114	576
添置	—	860	860
折舊費用(附註6)	(154)	(310)	(464)
於2021年12月31日及 2022年1月1日	308	664	972
折舊費用(附註6)	(154)	(351)	(505)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	154	313	467
添置	—	2,507	2,507
折舊費用(附註6)	(154)	(730)	(884)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	—	2,090	2,090
折舊費用(附註6)	—	(418)	(418)
於2024年6月30日	—	1,672	1,672

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團賬面淨值分別約人民幣308,000元、人民幣154,000元、零及零的租賃土地已質押作為銀行貸款的擔保(附註22)。

於2023年12月29日，經當地政府批准，租賃土地年期由2023年12月30日無償延長至2029年2月8日。

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

租賃負債於有關期間的賬面值及變動載列如下：

	截至12月31日止年度			截至 2024年 6月30日 止六個月
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	人民幣千元
於年/期初的 賬面值	76	637	326	1,710
新租賃	860	—	2,507	—
年/期內已確認 利息增加	25	22	57	40
付款	(324)	(333)	(1,180)	—
於年/期末的 賬面值	637	326	1,710	1,750
分析為： 即期部分	311	326	773	1,280
非即期部分	326	—	937	470

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註34中披露。

(c) 於損益中就租賃確認的金額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
租賃負債利息 (附註7)	25	22	57	5	40
使用權資產的折舊費用 與短期租賃及低價值 資產租賃有關的 開支(附註6)	464	505	884	166	418
於損益中確認的總金額	1,202	1,332	1,357	456	504
	1,691	1,859	2,298	627	962

(d) 租賃的現金流出總額於歷史財務資料附註29(c)中披露。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團作為出租人

貴集團根據經營租賃安排租賃其樓宇。貴集團於2021年確認的租金收入為人民幣1,960,000元，有關詳情載於歷史財務資料附註5中。

15. 無形資產

貴集團及 貴公司

2021年12月31日	軟 件	專 利 及 許 可 證	商 標	遞 延 開 發 成 本	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2021年1月1日：					
成本	3,124	32,086	124	21,479	56,813
累 計 攤 銷	(2,258)	(32,086)	(96)	—	(34,440)
賬 面 淨 值	<u>866</u>	<u>—</u>	<u>28</u>	<u>21,479</u>	<u>22,373</u>
於2021年1月1日，					
扣除累計攤銷	866	—	28	21,479	22,373
添 置	—	—	—	8,967	8,967
年內攤銷撥備 (附註6)	(539)	—	(12)	—	(551)
於2021年12月31日，					
扣除累計攤銷：	<u>327</u>	<u>—</u>	<u>16</u>	<u>30,446</u>	<u>30,789</u>
於2021年12月31日：					
成本	3,124	32,086	124	30,446	65,780
累 計 攤 銷	(2,797)	(32,086)	(108)	—	(34,991)
賬 面 淨 值	<u>327</u>	<u>—</u>	<u>16</u>	<u>30,446</u>	<u>30,789</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

2022年12月31日	軟 件	專 利 及 許 可 證	商 標	遞 延 開 發 成 本	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2022年1月1日：					
成本	3,124	32,086	124	30,446	65,780
累 計 攤 銷	(2,797)	(32,086)	(108)	—	(34,991)
賬 面 淨 值	<u>327</u>	<u>—</u>	<u>16</u>	<u>30,446</u>	<u>30,789</u>
於2022年1月1日，					
扣除累 計 攤 銷	327	—	16	30,446	30,789
添 置	502	—	—	35,153	35,655
年 內 攤 銷 撥 備 (附註6)	(643)	—	(12)	—	(655)
於2022年12月31日，					
扣除累 計 攤 銷	<u>186</u>	<u>—</u>	<u>4</u>	<u>65,599</u>	<u>65,789</u>
於2022年12月31日：					
成本	3,626	32,086	124	65,599	101,435
累 計 攤 銷	(3,440)	(32,086)	(120)	—	(35,646)
賬 面 淨 值	<u>186</u>	<u>—</u>	<u>4</u>	<u>65,599</u>	<u>65,789</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

2023年12月31日	軟 件	專 利 及 許 可 證	商 標	遞 延 開 發 成 本	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2023年1月1日：					
成本	3,626	32,086	124	65,599	101,435
累計攤銷	(3,440)	(32,086)	(120)	–	(35,646)
賬面淨值	<u>186</u>	<u>–</u>	<u>4</u>	<u>65,599</u>	<u>65,789</u>
於2023年1月1日，					
扣除累計攤銷	186	–	4	65,599	65,789
添置	399	–	–	24,699	25,098
轉撥自在建工程 (附註13)	783	–	–	–	783
年內攤銷撥備 (附註6)	(319)	–	(4)	–	(323)
於2023年12月31日，					
扣除累計攤銷	<u>1,049</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>90,298</u>	<u>91,347</u>
於2023年12月31日：					
成本	4,808	32,086	124	90,298	127,316
累計攤銷	(3,759)	(32,086)	(124)	–	(35,969)
賬面淨值	<u>1,049</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>90,298</u>	<u>91,347</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

2024年6月30日	軟 件 人民幣千元	專 利 及 許 可 證 人民幣千元	商 標 人民幣千元	遞 延 開 發 成 本 人民幣千元	總 計 人民幣千元
於2024年1月1日：					
成本	4,808	32,086	124	90,298	127,316
累計攤銷	(3,759)	(32,086)	(124)	—	(35,969)
賬面淨值	<u>1,049</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>90,298</u>	<u>91,347</u>
於2024年1月1日，					
扣除累計攤銷	1,049	—	—	90,298	91,347
添置	147	—	—	24,786	24,933
期內攤銷撥備 (附註6)	(294)	—	—	—	(294)
於2024年6月30日，					
扣除累計攤銷	<u>902</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>115,084</u>	<u>115,986</u>
於2024年6月30日：					
成本	4,955	32,086	124	115,084	152,249
累計攤銷	(4,053)	(32,086)	(124)	—	(36,263)
賬面淨值	<u>902</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>115,084</u>	<u>115,986</u>

遞延開發成本減值測試

貴集團管理層於有關期間對尚未可供使用的遞延開發成本進行年度減值測試。對於減值測試，遞延開發成本分配至能夠獨立於其他產品產生現金流的現金產生單位（「現金產生單位」）。

貴集團管理層透過委聘獨立合資格專業估值師坤元資產評估有限公司（「坤元」）對 貴集團的遞延開發成本進行減值審閱，以估計各年末的現金產生單位的可收回金額。

就減值審閱而言，現金產生單位的可收回金額乃基於公平值減出售成本釐定。尚不可使用的遞延開發成本的公平值乃採用分成方法釐定，當中計及資產的性質，並使用現金流量預測及分成率。 貴集團確認開發成本如下：

透過聚乙二醇改性修飾的粒細胞集落刺激因子（「**G-CSF**」）產品JY06（吉新芬）已於2023年5月向國家藥品監督管理局（「**國家藥監局**」）提交新藥申請（「**NDA**」）。採用脂肪酸修飾的司美格魯肽生物類似藥JY29-2（吉优泰）已於2023年10月完成III期臨床試驗，其NDA於2024年4月獲受理。

根據臨床開發時間、監管批准及商業化提產，JY06（吉新芬）的現金產生單位將於2025年開始產生現金流入（預計將於2032年達到其峰值）直至產品獨家期結束。根據臨床開發時間、監管批准及商業化提產，JY29-2（吉优泰）的現金產生單位將於2026年開始產生現金流入（預計將於2030年達到其峰值）直至產品獨家期結束。管理層認為，預測期時長屬合適，原因是，生物製藥公司相較其他行業的公司通常耗費更多時間產生正現金流量，尤其是相關產品處於臨床試驗階段時。因此，管理層認為，現金產生單位的預測期估計為五年以上屬合適，且符合行業慣例。

附錄一

會計師報告

在坤元的協助下，管理層基於關鍵假設、兩款產品於有關期間的賬面值釐定上述現金產生單位的可收回金額如下所示：

	2021 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	於 2024 年 6 月 30 日 人民幣千元
JY06 (吉新芬)	30,446	47,281	52,558	56,776
JY29-2 (吉优泰)	不適用	18,318	37,740	58,308
合計	30,446	65,599	90,298	115,084

以下說明管理層作出其現金流量預測所依據的各關鍵假設，以進行開發成本減值測試：

(a) 年度收益增長率

	2021 年	於 12 月 31 日 2022 年	2023 年	於 2024 年 6 月 30 日
JY06 (吉新芬) 到 2032 年的年度 收益增長率	20.64%~54.96%	20.64%~54.96%	20.64%~54.96%	20.64%~48.18%
JY29-2 (吉优泰) 到 2032 年的年度 收益增長率	不適用	-2.89%~415.4%	-2.89%~415.4%	-2.89%~415.4%

預測期間的年度收益增長率乃由管理層基於其對市場及產品開發的預期釐定。

(b) 分成率

	2021 年	於 12 月 31 日 2022 年	2023 年	於 2024 年 6 月 30 日
JY06 (吉新芬)	11.78%	12.34%	12.90%	12.90%
JY29-2 (吉优泰)	不適用	11.78%	12.20%	12.48%

於有關期間，貴公司專利的分成率乃根據行業的分成率及調整係數釐定。

(c) 除稅前貼現率

	2021 年	於 12 月 31 日 2022 年	2023 年	於 2024 年 6 月 30 日
JY06 (吉新芬)	15.38%	15.14%	14.62%	14.23%
JY29-2 (吉优泰)	不適用	15.59%	15.07%	14.42%

所用除稅前貼現率乃為除稅前，反映該單位涉及的具體風險。

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，按現金產生單位的可收回金額超出賬面值的超出部分計量的淨空值詳情載列如下：

	2021 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	於 2024 年 6 月 30 日 人民幣千元
JY06 (吉新芬)	7,944	14,049	22,522	19,574
JY29-2 (吉优泰)	不適用	201,582	225,980	226,122

(d) 敏感度分析

貴集團基於年度收益增長率、除稅前貼現率及分成率已變更的假設進行敏感度分析。下表載列於各關鍵假設中變量的影響。假設該等估計關鍵假設發生如下變動，有關淨空值將增加／(減少)如下：

JY06 (吉新芬)：

	2021 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	於 2024 年 6 月 30 日 人民幣千元
年度收益增長率 增加5%	10,350	11,540	13,140	13,213
年度收益增長率 減少5%	(8,810)	(9,820)	(11,160)	(11,233)
除稅前貼現率 增加1%	(2,460)	(2,750)	(3,130)	(3,205)
除稅前貼現率 減少1%	2,600	2,900	3,320	3,416
分成率增加1%	5,220	5,550	6,010	6,114
分成率減少1%	(5,230)	(5,550)	(6,010)	(6,101)

JY29-2 (吉优泰)：

	2021 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	於 2024 年 6 月 30 日 人民幣千元
年度收益增長率 增加5%	不適用	27,410	30,810	33,362
年度收益增長率 減少5%	不適用	(24,470)	(27,510)	(29,789)
除稅前貼現率 增加1%	不適用	(8,370)	(9,440)	(10,257)
除稅前貼現率 減少1%	不適用	8,790	9,930	10,796
分成率增加1%	不適用	20,820	22,490	23,661
分成率減少1%	不適用	(20,800)	(22,490)	(23,667)

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月，管理層認為上述關鍵假設並無合理可能變化將導致現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

管理層釐定截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日其現金產生單位並無減值。

附錄一

會計師報告

16. 存貨

貴集團及 貴公司

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
原材料及耗材	54,401	39,245	52,138	44,937
在製品	81,181	69,390	75,153	72,439
製成品	32,703	36,146	35,076	38,387
合約成本	34,874	29,668	9,966	9,966
小計	203,159	174,449	172,333	165,729
存貨減值撥備	(1,630)	(2,551)	(2,519)	(7,718)
總計	201,529	171,898	169,814	158,011

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月，於銷售成本中確認的存貨減值分別為人民幣1,025,000元、人民幣1,844,000元、人民幣1,176,000元及人民幣6,310,000元。

17. 貿易應收款項及應收票據

貴集團及 貴公司

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
貿易應收款項	342,522	412,182	484,801	566,664
應收票據	35,719	19,272	17,458	8,858
按公平值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產	32,973	44,441	32,965	39,340
減值	(909)	(1,393)	(2,713)	(5,015)
賬面淨值	410,305	474,502	532,511	609,847

貴集團與其客戶的貿易條款以信貸及預先付款為主。信貸期一般為一個月至三個月。各客戶設有最高信貸限額。貴集團尋求嚴格控制未收回貿易應收款項，並設有信貸控制部門，將信貸風險減至最低。高級管理層定期審核逾期結餘。貴集團並無就其貿易應收款項及應收票據結餘持有任何抵押品或其他信貸增強。貿易應收款項及應收票據為不計息。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於各報告期間結束時基於發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	2021 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	於 2024 年 6 月 30 日 人民幣千元
1 年內	408,161	471,528	527,793	562,140
1 至 2 年	1,888	2,621	4,446	44,841
2 至 3 年	256	353	272	2,866
總計	<u>410,305</u>	<u>474,502</u>	<u>532,511</u>	<u>609,847</u>

貿易應收款項及應收票據減值虧損撥備的變動如下：

	2021 年 人民幣千元	截至 12 月 31 日止年度 2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	截至 2024 年 6 月 30 日 止六個月 人民幣千元
於年 / 期初	1,186	909	1,393	2,713
減值虧損淨額	(221)	484	1,321	2,302
因不能收回而被撇銷 的金額	<u>(56)</u>	<u>—</u>	<u>(1)</u>	<u>—</u>
於年 / 期末	<u>909</u>	<u>1,393</u>	<u>2,713</u>	<u>5,015</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。撥備率乃基於虧損模式相近的多個客戶分部組別的賬齡釐定。有關計量反映(如適用)可能性加權結果、貨幣時間值及於各報告期末時可取得有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的合理及有理據支持的資料。

下文載列使用撥備矩陣得出的 貴集團貿易應收款項信貸風險敞口資料：

於 2021 年 12 月 31 日

	總賬面值 人民幣千元	預期信貸 虧損率 %	預期 信貸虧損 人民幣千元
1 年內	339,717	0.07	248
1 至 2 年	1,969	4.11	81
2 至 3 年	348	26.44	92
超過 3 年	<u>488</u>	<u>100.00</u>	<u>488</u>
總計	<u>342,522</u>	<u>0.27</u>	<u>909</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2022年12月31日

	總賬面值 人民幣千元	預期信貸 虧損率 %	預期 信貸虧損 人民幣千元
1年內	408,279	0.11	464
1至2年	2,922	10.30	301
2至3年	647	45.44	294
超過3年	334	100.00	334
總計	<u>412,182</u>	<u>0.34</u>	<u>1,393</u>

於2023年12月31日

	總賬面值 人民幣千元	預期信貸 虧損率 %	預期 信貸虧損 人民幣千元
1年內	478,161	0.17	791
1至2年	5,336	16.68	890
2至3年	869	68.70	597
超過3年	435	100.00	435
總計	<u>484,801</u>	<u>0.56</u>	<u>2,713</u>

於2024年6月30日

	總賬面值 人民幣千元	預期信貸 虧損率 %	預期 信貸虧損 人民幣千元
1年內	514,997	0.20	1,055
1至2年	47,073	4.74	2,232
2至3年	3,336	23.56	786
超過3年	1,258	74.88	942
總計	<u>566,664</u>	<u>0.89</u>	<u>5,015</u>

應收票據及按公平值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產的信貸風險極低，因此於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日並無確認減值虧損。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團若干賬面淨值約人民幣17,353,000元、人民幣1,263,000元、零及零的應收票據被質押作擔保銀行貸款用途(附註22)。

附 錄 一

會 計 師 報 告

18. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2021 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	於 2024 年 6 月 30 日 人民幣千元
流動				
預付款項	8,291	9,550	8,149	9,437
可收回稅項	11,606	1,103	1,314	–
退貨權資產	1,086	810	684	614
其他應收款項	3,771	4,779	3,361	11,059
遞延[編纂]開支(附註29)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	24,754	16,242	22,193	35,821
減值	(540)	(540)	(538)	(631)
小計	24,214	15,702	21,655	35,190
非流動				
物業、廠房及設備的 預付款項	6,580	3,236	3,052	2,680
總計	30,794	18,938	24,707	37,870

於各報告期末時會進行減值分析，以考慮已發出信貸評級的可資比較公司出現違約的可能性。貴集團已根據《香港財務報告準則》第9號應用普通方法就非貿易性質的其他應收款項的預期信貸虧損作出撥備。於計算預期信貸虧損率時，貴集團已考慮歷史虧損率，並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

19. 現金及現金等價物及受限制銀行存款

貴集團

	2021 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	於 2024 年 6 月 30 日 人民幣千元
現金及銀行結餘	95,206	71,918	93,198	78,790
減：受限制銀行存款	(377)	(378)	(20)	(20)
現金及現金等價物	94,829	71,540	93,178	78,770
計值貨幣：				
人民幣	93,512	67,136	91,913	74,431
美元(「美元」)	1,154	4,231	705	3,944
歐元(「歐元」)	540	551	580	415
總計	95,206	71,918	93,198	78,790

附錄一

會計師報告

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團的現金及銀行結餘以人民幣計值，金額分別為人民幣93,512,000元、人民幣67,136,000元、人民幣91,913,000元及人民幣74,431,000元。人民幣不可自由轉換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。銀行結餘存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

貴公司

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
現金及銀行結餘	95,204	71,916	93,196	78,789
減：受限制銀行存款	(377)	(378)	(20)	(20)
現金及現金等價物	<u>94,827</u>	<u>71,538</u>	<u>93,176</u>	<u>78,769</u>
計值貨幣：				
人民幣	93,510	67,134	91,911	74,430
美元	1,154	4,231	705	3,944
歐元	<u>540</u>	<u>551</u>	<u>580</u>	<u>415</u>
	<u>95,204</u>	<u>71,916</u>	<u>93,196</u>	<u>78,789</u>

20. 貿易應付款項

貴集團及 貴公司

於各有關期間結束時，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
1年內	65,527	51,401	42,245	31,529
超過1年	<u>922</u>	<u>245</u>	<u>179</u>	<u>38</u>
總計	<u>66,449</u>	<u>51,646</u>	<u>42,424</u>	<u>31,567</u>

貿易應付款項為免息，且一般於60天內結清。

附 錄 一

會 計 師 報 告

21. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
非流動：				
遞延收入	2,500	7,555	7,267	6,878
虧損合約撥備	2,621	344	—	—
小計	5,121	7,899	7,267	6,878
流動：				
其他應付款項	99,440	84,710	80,158	78,639
退款負債	4,367	3,687	3,442	3,304
應付工資	47,914	49,022	65,296	37,907
遞延收入	—	713	777	777
虧損合約撥備	754	917	—	—
其他應付稅項	2,119	6,301	1,102	8,470
應計[編纂]開支(附註29)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	154,594	145,350	158,198	135,811
合計	159,715	153,249	165,465	142,689

貴公司

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
非流動：				
遞延收入	2,500	7,555	7,267	6,878
虧損合約撥備	2,621	344	—	—
小計	5,121	7,899	7,267	6,878
流動：				
其他應付款項	99,441	84,711	80,158	78,641
退款負債	4,367	3,687	3,442	3,304
應付工資	47,914	49,022	65,296	37,907
遞延收入	—	713	777	777
虧損合約撥備	754	917	—	—
其他應付稅項	2,119	6,301	1,102	8,470
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	154,595	145,351	158,198	135,813
總計	159,716	153,250	165,465	142,691

其他應付款項不計息亦無固定結算期。

附 錄 一

會 計 師 報 告

22. 附息銀行借款

貴集團及 貴公司

於2021年12月31日			
	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元
流動			
銀行貸款－無抵押	4.35–5.30	2022年	59,077
銀行貸款－有抵押	3.35–4.90	2022年	98,481
			<u>157,558</u>
非流動			
銀行貸款－有抵押	4.90	2023年至2030年	<u>45,808</u>
分析為：			
一年內			157,558
二至五年(包括首尾兩年)			22,793
五年以上			<u>23,015</u>
總計			<u>203,366</u>
於2022年12月31日			
	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元
流動			
銀行貸款－無抵押	3.90–4.70	2023年	23,548
銀行貸款－有抵押	3.75–4.90	2023年	117,984
			<u>141,532</u>
非流動			
銀行貸款－無抵押	4.00–4.10	2024年	38,450
銀行貸款－有抵押	4.90	2024年至2030年	<u>40,276</u>
			<u>78,726</u>
分析為：			
一年內			141,532
二至五年(包括首尾兩年)			61,465
五年以上			<u>17,261</u>
總計			<u>220,258</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

於 2023 年 12 月 31 日			
	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元
流動			
銀行貸款－無抵押	3.60 – 4.10	2024 年	58,970
銀行貸款－有抵押	3.90 – 4.35	2024 年	71,867
			<u>130,837</u>
非流動			
銀行貸款－有抵押	4.55	2025 年至 2030 年	<u>34,523</u>
分析為：			
一年內			130,837
二至五年(包括首尾兩年)			23,015
五年以上			<u>11,508</u>
合計			<u>165,360</u>

於 2024 年 6 月 30 日			
	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元
流動			
銀行貸款－無抵押	3.60 – 3.90	2024 年至 2025 年	77,784
銀行貸款－有抵押	3.70 – 4.10	2024 年至 2025 年	96,899
			<u>174,683</u>
非流動			
銀行貸款－有抵押	4.45	2025 年至 2030 年	<u>31,646</u>
分析為：			
一年內			174,683
二至五年(包括首尾兩年)			23,015
五年以上			<u>8,631</u>
合計			<u>206,329</u>

附錄一

會計師報告

附註：

於2021年12月31日，貴集團的銀行貸款以人民幣計值並下列方式抵押：

- (i) 於2021年12月31日賬面淨值為人民幣172,977,000元的 貴集團樓宇按揭；
- (ii) 於2021年12月31日賬面淨值為人民幣308,000元的 貴集團租賃土地按揭；及
- (iii) 於2021年12月31日賬面淨值約人民幣17,353,000元的 貴集團若干應收票據質押。

此外，於2021年12月31日，貴公司股東杭州華昇醫藥集團有限公司（前稱「杭州華東醫藥集團控股有限公司」）為 貴集團多達人民幣42,000,000元的若干銀行貸款提供擔保。於2021年12月31日，一名第三方杭州高科技融資擔保有限公司為 貴集團多達人民幣10,000,000元的若干銀行貸款提供擔保。

於2022年12月31日，貴集團的銀行貸款以人民幣計值並下列方式抵押：

- (i) 於2022年12月31日賬面淨值為人民幣196,601,000元的 貴集團樓宇按揭；
- (ii) 於2022年12月31日賬面淨值為人民幣154,000元的 貴集團租賃土地按揭；及
- (iii) 於2022年12月31日金額為人民幣1,263,000元的 貴集團若干應收票據質押。

此外，於2022年12月31日，杭州華昇醫藥集團有限公司為 貴集團多達人民幣42,000,000元的若干銀行貸款提供擔保。

於2023年12月31日，貴集團的銀行貸款以人民幣計值並以於2023年12月31日賬面淨值為人民幣156,624,000元的 貴集團樓宇按揭抵押。

此外，於2023年12月31日，杭州華昇醫藥集團有限公司為 貴集團多達人民幣42,000,000元的若干銀行貸款提供擔保。擔保於2024年5月到期。

於2024年6月30日，貴集團的銀行貸款以人民幣計值並下列方式抵押：

- (i) 於2024年6月30日賬面淨值為人民幣182,386,000元的 貴集團樓宇按揭；及
- (ii) 於2024年6月30日賬面淨值為零的 貴集團租賃土地按揭。

附 錄 一

會 計 師 報 告

23. 合約負債

貴集團

合約負債的詳情如下：

	2021 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	於 2024 年 6 月 30 日 人民幣千元
收取自客戶的短期墊款	2,621	1,923	2,704	3,256
銷售回扣*	<u>18,592</u>	<u>14,257</u>	<u>11,330</u>	<u>10,962</u>
	<u>21,213</u>	<u>16,180</u>	<u>14,034</u>	<u>14,218</u>

貴公司

	2021 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	於 2024 年 6 月 30 日 人民幣千元
收取自客戶的短期墊款	2,616	1,923	2,704	3,256
銷售回扣*	<u>18,592</u>	<u>14,257</u>	<u>11,330</u>	<u>10,962</u>
	<u>21,208</u>	<u>16,180</u>	<u>14,034</u>	<u>14,218</u>

* 銷售回扣指應計但尚未支付的回扣金額。

合約負債主要與 貴集團向客戶銷售貨品並已收取代價的義務相關。

附 錄 一

會 計 師 報 告

24. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於有關期間的變動如下：

遞延稅項資產

	存貨撥備 人民幣千元	金融資產 減值虧損 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應計開支 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	189	262	–	11	5,295	5,757
年內計入／(扣除自)損益 的遞延稅項(附註10)	56	(21)	4,326	85	(3,940)	506
於2021年12月31日及 2022年1月1日的 遞延稅項資產總額	245	241	4,326	96	1,355	6,263
年內計入／(扣除自)損益 的遞延稅項(附註10)	138	70	4,690	(47)	5,458	10,309
於2022年12月31日及 2023年1月1日的 遞延稅項資產總額	383	311	9,016	49	6,813	16,572
年內(扣除自)／計入損益 的遞延稅項(附註10)	(5)	181	(9,016)	207	(5,606)	(14,239)
於2023年12月31日及 2024年1月1日的 遞延稅項資產總額	378	492	–	256	1,207	2,333
期內計入／(扣除自) 損益的遞延稅項 (附註10)	780	450	–	7	(59)	1,178
於2024年6月30日的遞延 稅項資產總額	1,158	942	–	263	1,148	3,511

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

	設備折舊 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	11,563	17	11,580
年內扣除自損益的遞延稅項(附註10)	<u>7,887</u>	<u>83</u>	<u>7,970</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日的 遞延稅項負債總額	19,450	100	19,550
年內扣除自／(計入)損益的遞延稅項 (附註10)	<u>1,914</u>	<u>(53)</u>	<u>1,861</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日的 遞延稅項負債總額	21,364	47	21,411
年內扣除自損益的遞延稅項(附註10)	<u>217</u>	<u>266</u>	<u>483</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日的 遞延稅項負債總額	21,581	313	21,894
期內計入損益的遞延稅項(附註10)	<u>(439)</u>	<u>(62)</u>	<u>(501)</u>
於2024年6月30日的遞延稅項 負債總額	<u><u>21,142</u></u>	<u><u>251</u></u>	<u><u>21,393</u></u>

為呈報目的，若干遞延稅項資產與負債已於綜合財務狀況表抵銷。為呈報目的，貴集團遞延稅項結餘分析如下：

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
綜合財務狀況表確認的遞延稅項 資產淨額	-	-	-	-
綜合財務狀況表確認的遞延稅項 負債淨額	13,287	4,839	19,561	17,882

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團有在中國內地產生的稅項虧損約人民幣28,840,000元、人民幣60,104,000元、零及零，於產生後一至十年內可用於抵銷未來應課稅利潤。

貴公司向其股東派付股息，並不附帶任何所得稅稅務後果。

附 錄 一

會 計 師 報 告

25. 實繳資本／股本

貴集團及 貴公司

	2021 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	於 2024 年 6 月 30 日 人民幣千元
已發行及繳足	53,446	53,446	200,000	200,000

貴公司於有關期間的已發行實繳資本／股本的變動概要如下：

	實繳資本 人民幣千元
於 2021 年 1 月 1 日、2021 年及 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 1 月 1 日 改制為股份公司*	53,446 (53,446)
於 2023 年 12 月 31 日	—
	已發行 股份數目
	股本 人民幣千元
於 2023 年 1 月 1 日 改制為股份公司*	— 200,000,000
於 2023 年 12 月 31 日及 2024 年 6 月 30 日	200,000,000

* 根據日期為 2023 年 11 月 13 日的發起人協議，貴公司當時股東同意將貴公司改制為股份有限責任公司。貴公司於 2023 年 8 月 31 日（「改制基準日期」）的資產淨值約為人民幣 881,430,000 元，其中 (i) 人民幣 200,000,000 元轉換為 200,000,000 股每股面值 1.00 元的股份；及 (ii) 剩餘約人民幣 644,588,000 元轉換為資本儲備。改制為股份公司後，資本儲備餘額變為人民幣 681,430,000 元。上述改制於 2023 年 12 月 5 日完成。

26. 儲備

貴集團

貴集團有關期間的儲備金額及其變動載列於綜合權益變動表。

資本儲備／股份溢價

貴集團的資本儲備／股份溢價指已發行股份面值與已收代價之間的差額。

股份獎項儲備

貴集團的股份獎項儲備為以股權結算的股份付款的公平值，詳情載於附註27。

盈餘公積

根據中華人民共和國公司法，貴公司須將根據有關中國會計準則所釐定的除稅後溢利的10%轉撥至其法定盈餘公積，直至公積結餘達到其註冊資本的50%。在中國公司法所載若干限制的規限下，部分法定盈餘公積可轉增股本，惟轉換後的結餘不得低於註冊資本的25%。

除上述法定盈餘公積外，貴公司可根據組織章程細則規定，提取其稅後溢利的5%作為其企業發展儲備。

法定盈餘公積及企業發展儲備均計入盈餘公積。

於改制為股份有限公司後，貴公司不再繼續應計企業發展儲備，惟僅須分配其除稅後溢利的10%(乃按中國相關會計準則釐定)至其法定盈餘公積，直至儲備盈餘達到其註冊資本的50%為止。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴 公 司

	資本儲備／ 股份溢價 人民幣千元	股份 獎項儲備 人民幣千元	盈餘公積 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	36,842	1,841	103,781	402,667	545,131
年度溢利及全面收益總額	—	—	—	119,412	119,412
轉撥至盈餘公積	—	—	17,913	(17,913)	—
以權益結算的股份獎勵安排	—	147	—	—	147
於2021年12月31日及 2022年1月1日	36,842	1,988	121,694	504,166	664,690
年度溢利及全面收益總額	—	—	—	59,865	59,865
轉撥至盈餘公積	—	—	8,980	(8,980)	—
以權益結算的股份獎勵安排	—	180	—	—	180
已宣派股息(附註11)	—	—	—	(12,000)	(12,000)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	36,842	2,168	130,674	543,051	712,735
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	119,775	119,775
轉撥至盈餘公積	—	—	1,216	(1,216)	—
改制為股份公司	644,588	(9,799)	(130,674)	(650,669)	(146,554)
以權益結算的股份獎勵安排	—	11,933	—	—	11,933
於2023年12月31日及 2024年1月1日	681,430	4,302	1,216	10,941	697,889
期內溢利及全面收益 總額	—	—	—	105,348	105,348
以權益結算的股份獎勵 安排	—	3,036	—	—	3,036
於2024年6月30日	<u>681,430</u>	<u>7,338</u>	<u>1,216</u>	<u>116,289</u>	<u>806,273</u>

27. 股份付款

於2006年12月，貴公司已採納一項僱員激勵計劃（「舊計劃」），旨在向為貴公司營運成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及嘉許。舊計劃的合資格參與者包括貴公司董事、高級管理層及其他僱員。

誠如文件「歷史、發展及公司架構」一節所載，杭州維泰乃於2006年12月7日由貴公司當時的若干董事會及管理層成員及主要僱員成立，作為舊計劃的長期股權激勵平台。杭州維泰持有貴公司約10.00%的股份。為簡化及強化貴公司僱員股權的管理，貴公司採納若干代持股權安排。前述所授出的杭州維泰股份將根據服務期及非市場表現條件歸屬。

於2023年7月31日，為解除舊計劃以往的代持股權安排，杭州維泰(i)將此前代表吳啟元先生持有的註冊資本48,909美元的股權轉回吳啟元先生本人；及(ii)將此前代表其他僱員持有的註冊資本374,646美元的股權轉讓予由實益僱員設立的兩個僱員持股平台晴方好及誠和達。舊計劃下的服務期及非市場表現條件已被取消。吳啟元先生、晴方好及誠和達的股份被視為即時歸屬。於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年6月30日止六個月，舊計劃下的股份獎勵開支分別人民幣147,000元、人民幣180,000元、人民幣270,000元及人民幣90,000元（未經審計）已於損益中扣除。

於2023年7月31日，貴公司批准及採納一項僱員激勵計劃（「新計劃」）。為了向僱員分配杭州維泰的保留股權，杭州維泰(i)將註冊資本78,225美元的股權轉讓予李邦良先生，被視為補償其過往作為董事對貴集團所作的貢獻的獎勵股份，並已於截至2023年12月31日止年度在損益中扣除一次性股份獎勵開支人民幣8,984,000元；及(ii)將註冊資本169,226美元的股權轉讓予新計劃下的僱員持股平台南北聚，以為對貴公司營運取得成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。新計劃的合資格參與者包括貴公司董事、高級管理層及其他僱員。

根據新計劃授予(ii)僱員的上述股份將於以下時間（以較早者為準）歸屬及可予行使：(a)所授出股份總數的25%於貴公司完成H股[編纂]及相應限制期限屆滿後，而所授出股份總數的餘下25%、25%及25%分別將於限制期限屆滿之日的第二、第三及第六個週年歸屬及可予行使；及(b)承授人於授出日期後連續五年於貴公司服務。截至2023年12月31日止年度及截至2024年6月30日止六個月，新計劃下的股份獎勵支出人民幣2,679,000元及人民幣3,036,000元已於損益中扣除。

根據新計劃按服務年期授予僱員及李邦良先生的股份的公平值乃參照授予股份的公平值以及僱員及李邦良先生支付的認購價格計量。貴公司相關股權的公平值以貼現現金流量法釐定。於授出日期輸入模型的關鍵輸入數據乃加權平均資金成本（「WACC」），為10.85%。

附 錄 一

會 計 師 報 告

28. 承 諾

於各有關期間結束時，貴集團有以下已訂約的承諾：

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於2024年 6月30日 人民幣千元
物業、廠房及設備	13,134	4,114	805	1,839

29. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

- (i) 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及2024年6月30日，貴集團就寫字樓及倉庫的租賃安排以非現金方式增購的使用權資產及租賃負債分別為人民幣860,000元、零、人民幣2,507,000元及零。
- (ii) 貴集團適時向若干中國內地銀行貼現若干應收票據(「已貼現票據」)收回現金。董事認為，貴集團已保留大部分風險及回報，包括與有關已貼現票據相關的違約風險，因此，其繼續確認已貼現票據及相關銀行借款的全數金額。由於已貼現票據到期，貴集團於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及2024年6月30日有應收票據及銀行借款的非現金結算分別人民幣67,291,000元、人民幣17,353,000元、人民幣3,139,000元及零。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 融資活動所產生的負債變動

	附息 銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應計 [編纂]開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	219,410	76	[編纂]	219,486
融資現金流量變動	41,552	(324)	[編纂]	41,228
非現金結算項目	(67,291)	—	[編纂]	(67,291)
利息開支	9,695	25	[編纂]	9,720
新租賃	—	860	[編纂]	860
於2021年12月31日及 2022年1月1日	203,366	637	[編纂]	204,003
融資現金流量變動	25,225	(333)	[編纂]	24,892
非現金結算項目	(17,353)	—	[編纂]	(17,353)
利息開支	9,020	22	[編纂]	9,042
於2022年12月31日及 2023年1月1日	220,258	326	[編纂]	220,584
融資現金流量變動	(61,088)	(1,180)	[編纂]	(67,350)
經營現金流量變動	—	—	[編纂]	(6,106)
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
遞延[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
非現金結算項目	(3,139)	—	[編纂]	(3,139)
利息開支	9,329	57	[編纂]	9,386
新租賃	—	2,507	[編纂]	2,507
於2023年12月31日及 2024年1月1日	165,360	1,710	[編纂]	174,493
融資現金流量變動	37,220	—	[編纂]	30,852
經營現金流量變動	—	—	[編纂]	(6,838)
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
遞延[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
利息開支	3,749	40	[編纂]	3,789
於2024年6月30日	206,329	1,750	[編纂]	214,793

(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			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
				(未經審計)	
經營活動範圍	1,202	1,332	1,357	456	504
融資活動範圍	324	333	1,180	159	—
	1,526	1,665	2,537	615	504

30. 資產抵押

貴集團銀行貸款的資產抵押詳情載於歷史財務資料附註13、14、17、19及22。

附錄一

會計師報告

31. 關聯方交易

- (a) 於各有關期間及截至2023年6月30日止六個月，貴集團曾與關聯方進行以下交易：

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
股東：					
醫藥服務	(i)	38,735	20,300	68,931	24,382
租金收入	(ii)	1,960	-	-	-
一名股東的控股公司：					
產品銷售	(iii)	32,304	59,861	52,079	31,100
採購原材料	(iii)	3,398	4,260	3,422	1,693
採購裝置	(iii)	8,101	2,055	4,108	1,812
租金開支	(ii)	64	64	64	64
一名股東的控股公司所控制的實體：					
產品銷售	(iii)	25,932	10,993	10,208	6,284
採購原材料	(iii)	175	424	5	-
其他關聯方：					
購買臨床前藥物開發服務	(iii)	-	-	1,321	-

附註：

- (i) 向股東提供的醫藥服務乃根據貴集團主要客戶所獲提供的議定價格及條件提供。
- (ii) 與股東及一名股東的控股公司之間的租金乃根據議定價格進行。
- (iii) 與關聯方之間的採購及銷售乃按貴集團與其主要客戶及供應商的議定價格進行。
- (b) 與關聯方的其他交易：

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴公司股東杭州華昇醫藥集團有限公司為貴集團分別多達人民幣42,000,000元、人民幣42,000,000元、人民幣42,000,000元及零的若干銀行貸款提供擔保。

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的結餘：

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項：				
一名股東的控股公司	360	898	813	1,566
一名股東的控股公司所控制的實體	36	—	2	—
總計	<u>396</u>	<u>898</u>	<u>815</u>	<u>1,566</u>
應收關聯方款項：				
股東	1,028	30	11,330	55,791
一名股東的控股公司	6,951	15,510	8,748	13,346
一名股東的控股公司所控制的實體	3,426	3,923	2,482	3,082
其他關聯方	5,247	5,272	—	—
總計	<u>16,652</u>	<u>24,735</u>	<u>22,560</u>	<u>72,219</u>

附註：上述關聯方結餘乃屬貿易性質、無抵押及免息。

(d) 貴集團主要管理人員薪酬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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
				(未經審計)	
薪金、花紅、津貼及					
實物利益	5,533	7,604	8,343	3,372	4,649
退休金計劃供款	199	212	347	110	188
以權益結算的股份獎勵開支	46	56	10,629	26	1,772
支付予主要管理人員的薪酬總額	<u>5,778</u>	<u>7,872</u>	<u>19,319</u>	<u>3,508</u>	<u>6,609</u>

董事、監事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。李邦良先生於2023年11月辭任董事會主席，其薪酬納入上述結餘。黃秀女士於2023年11月辭任監事並繼續擔任其中一名主要管理人員，其薪酬納入上述結餘。

附 錄 一

會 計 師 報 告

32. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間結束時，各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

於2021年12月31日

	按公平值 計量且其 變動計入 其他綜合 收入的 金融資產 人民幣千元	按攤銷 成本計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	32,973	377,332	410,305
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	3,231	3,231
應收關聯方款項	—	16,652	16,652
現金及現金等價物	—	94,829	94,829
受限制銀行存款	—	377	377
總計	<u>32,973</u>	<u>492,421</u>	<u>525,394</u>

於2022年12月31日

	按公平值 計量且其 變動計入 其他綜合 收入的 金融資產 人民幣千元	按攤銷 成本計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	44,441	430,061	474,502
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	4,239	4,239
應收關聯方款項	—	24,735	24,735
現金及現金等價物	—	71,540	71,540
受限制銀行存款	—	378	378
總計	<u>44,441</u>	<u>530,953</u>	<u>575,394</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

於 2023 年 12 月 31 日

	按公平值 計量且其 變動計入 其他綜合 收入的 金融資產 人民幣千元	按攤銷 成本計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	32,965	499,546	532,511
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	2,823	2,823
應收關聯方款項	—	22,560	22,560
現金及現金等價物	—	93,178	93,178
受限制銀行存款	—	20	20
總計	<u>32,965</u>	<u>618,127</u>	<u>651,092</u>

於 2024 年 6 月 30 日

	按公平值 計量且其 變動計入 其他綜合 收入的 金融資產 人民幣千元	按攤銷 成本計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	39,340	570,507	609,847
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	10,428	10,428
應收關聯方款項	—	72,219	72,219
現金及現金等價物	—	78,770	78,770
受限制銀行存款	—	20	20
總計	<u>39,340</u>	<u>731,944</u>	<u>771,284</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

金 融 負 債

於2021年12月31日

	按攤銷 成本計量的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	66,449
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	99,440
應付關聯方款項	396
付息銀行借款	203,366
總計	369,651

於2022年12月31日

	按攤銷 成本計量的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	51,646
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	84,710
應付關聯方款項	898
付息銀行借款	220,258
總計	357,512

於2023年12月31日

	按攤銷 成本計量的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	42,424
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	87,581
應付關聯方款項	815
付息銀行借款	165,360
總計	296,180

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2024年6月30日

	按攤銷 成本計量的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	31,567
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	85,353
應付關聯方款項	1,566
附息銀行借款	206,329
總計	<u>324,815</u>

33. 金融工具的公平值及公平值層級

貴集團金融工具(賬面值與公平值合理相若者除外)的賬面值及公平值如下：

	賬 面 值				公 平 值			
	於12月31日		於2024年		於12月31日		於2024年	
	2021年	2022年	2023年	6月30日	2021年	2022年	2023年	6月30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	人民幣千元
金融負債								
附息銀行借款	<u>203,366</u>	<u>220,258</u>	<u>165,360</u>	<u>206,329</u>	<u>204,515</u>	<u>221,378</u>	<u>166,374</u>	<u>207,511</u>

附息銀行貸款的非即期部分的公平值乃按具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現行適用利率，貼現預期未來現金流量的方式計算。

管理層已對現金及現金等價物、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收關聯方款項、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、附息銀行借款的即期部分、應付關聯方款項以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值進行評估，認為由於該等工具的到期日較短，故其公平值與賬面值相若。

貴集團財務部由財務總監領導，負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務部直接向財務總監匯報。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動及釐定估值應用的主要輸入數據。估值由財務總監審閱及批准。貴公司定期與貴公司董事討論估值過程及結果作財務申報用途。

金融資產及負債的公平值按自願雙方在當前交易(而非強制或清盤出售)中就有關工具進行交易的金額入賬。以下方法及假設用於估計公平值。

對於並無在活躍市場上交易的金融工具，貴集團採用估值技術確定其公平值。所使用的估值模式為貼現現金流量模型。估值技術的輸入數據為未來現金流量。

附錄一

會計師報告

公平值層級

下表闡明 貴集團金融工具的公平值計量架構：

按公平值計量的資產：

於2021年12月31日

	公平值計量			總計 人民幣千元
	以活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	以重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	以重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據	—	32,973	—	32,973

於2022年12月31日

	公平值計量			總計 人民幣千元
	以活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	以重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	以重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據	—	44,441	—	44,441

於2023年12月31日

	公平值計量			總計 人民幣千元
	以活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	以重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	以重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據	—	32,965	—	32,965

於2024年6月30日

	公平值計量			總計 人民幣千元
	以活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	以重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	以重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據	—	39,340	—	39,340

附錄一

會計師報告

有披露公平值的負債：

於2021年12月31日

公平值計量			
以活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	以重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	以重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
附息銀行借款	204,515	–	204,515

於2022年12月31日

公平值計量			
以活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	以重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	以重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
附息銀行借款	221,378	–	221,378

於2023年12月31日

公平值計量			
以活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	以重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	以重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
附息銀行借款	166,374	–	166,374

於2024年6月30日

公平值計量			
以活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	以重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	以重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
附息銀行借款	207,511	–	207,511

於有關期間，金融資產及金融負債均無第一層與第二層之間的公平值計量轉移，第三層亦無轉入或轉出。

34. 金融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、按公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產以及付息銀行借款。此等金融工具主要用於為 貴集團籌集業務所需的資金。 貴集團的各種其他金融資產及負債(如貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、貿易應付款項及其他應付款項)均直接由其業務產生。

貴集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。為將 貴集團所面臨的該等風險降至最低， 貴集團並無使用任何衍生及其他工具作對沖用途。 貴公司董事審閱並同意各項風險管理政策，其概述如下。

利率風險

貴集團面對的市場利率變動風險主要與 貴集團浮息長期債務責任有關。

經過評估， 貴公司董事認為 貴集團的利率風險敞口並不重大。

外幣風險

貴集團的業務主要位於中國內地，除向海外市場銷售貨物外，幾乎所有交易均以人民幣進行。人民幣對外幣的匯率波動可影響 貴集團的營運業績。然而，董事認為，外幣風險敞口並不重大且在管理層的控制範圍之內。

信貸風險

貴集團面對與現金及現金等價物、應收關聯方款項、貿易應收款項及應收票據以及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面值代表 貴集團與金融資產有關的最大信貸風險敞口。

貴集團主要與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。 貴集團的政策規定，所有欲以信貸條款進行交易的客戶均須經過信貸核實程序。此外，應收款項結餘受到持續監控。

附 錄 一

會 計 師 報 告

最高風險及年結階段

下表顯示根據 貴集團的信貸政策得出的信貸質素及最大信貸風險敞口(除非在毋須付出不必要的成本或努力下取得其他資料，主要以賬齡資料為根據)，以及於年末時的分級。所呈列的金額為金融資產的總賬面值。

2021年12月31日	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損				總計 人民幣千元
	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	簡化法 人民幣千元		
貿易應收款項*	-	-	-	342,522	342,522	
預付款項、其他應收款項及 其他資產—正常**	3,771	-	-	-	3,771	
應收關聯方款項	-	-	-	16,652	16,652	
現金及現金等價物	94,829	-	-	-	94,829	
受限制銀行存款	377	-	-	-	377	
總計	98,977	-	-	359,174	458,151	
2022年12月31日	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損				總計 人民幣千元
	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	簡化法 人民幣千元		
貿易應收款項*	-	-	-	412,182	412,182	
預付款項、其他應收款項及 其他資產—正常**	4,779	-	-	-	4,779	
應收關聯方款項	-	-	-	24,735	24,735	
現金及現金等價物	71,540	-	-	-	71,540	
受限制銀行存款	378	-	-	-	378	
總計	76,697	-	-	436,917	513,614	
2023年12月31日	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損				總計 人民幣千元
	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	簡化法 人民幣千元		
貿易應收款項*	-	-	-	484,801	484,801	
預付款項、其他應收款項及 其他資產—正常**	3,361	-	-	-	3,361	
應收關聯方款項	-	-	-	22,560	22,560	
現金及現金等價物	93,178	-	-	-	93,178	
受限制銀行存款	20	-	-	-	20	
總計	96,559	-	-	507,361	603,920	

附 錄 一

會 計 師 報 告

2024年6月30日	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損				總計 人民幣千元
	第1階段	第2階段	第3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		
貿易應收款項*	—	—	—	566,664	566,664	
預付款項、其他應收款項及 其他資產—正常**	11,059	—	—	—	11,059	
應收關聯方款項	—	—	—	72,219	72,219	
現金及現金等價物	78,770	—	—	—	78,770	
受限制銀行存款	20	—	—	—	20	
總計	89,849	—	—	638,883	728,732	

* 就 貴集團採用簡化減值法的貿易應收款項而言，根據撥備矩陣而估計的資料於歷史財務資料附註17披露。

** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素在未逾期，且並無資料顯示金融資產的信貸風險自首次確認以來大幅上升的情況下被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素將被視為「可疑」。

與 貴集團面對因貿易應收款項而產生的信貸風險有關的更多定量數據在歷史財務資料附註17中披露。

流動資金風險

在流動資金風險管理中，貴集團會監察現金及現金等價物，並將其為持於 貴集團管理層認為足以應付營運資金，並可減輕現金流量波動影響的水平。

貴集團的金融負債於各有關期間結束時根據合約未貼現付款的到期情況如下：

	於2021年12月31日				
	按要求	1年內	1至5年	超過5年	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
貿易應付款項	-	66,449	-	-	66,449
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	99,440	-	-	-	99,440
應付關聯方款項	-	396	-	-	396
租賃負債	-	333	333	-	666
附息銀行借款	-	161,257	29,829	25,318	216,404
總計	99,440	228,435	30,162	25,318	383,355

附 錄 一

會 計 師 報 告

於 2022 年 12 月 31 日

	按 要 求 人 民 幣 千 元	1 年 內 人 民 幣 千 元	1 至 5 年 人 民 幣 千 元	超 過 5 年 人 民 幣 千 元	總 計 人 民 幣 千 元
貿易應付款項	-	51,646	-	-	51,646
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	84,710	-	-	-	84,710
應付關聯方款項	-	898	-	-	898
租賃負債	-	333	-	-	333
附息銀行借款	-	145,746	69,830	18,565	234,141
總 計	84,710	198,623	69,830	18,565	371,728

於 2023 年 12 月 31 日

	按 要 求 人 民 幣 千 元	1 年 內 人 民 幣 千 元	1 至 5 年 人 民 幣 千 元	超 過 5 年 人 民 幣 千 元	總 計 人 民 幣 千 元
貿易應付款項	-	42,424	-	-	42,424
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	87,581	-	-	-	87,581
應付關聯方款項	-	815	-	-	815
租賃負債	-	845	970	-	1,815
附息銀行借款	-	135,265	27,248	12,053	174,566
總 計	87,581	179,349	28,218	12,053	307,201

於 2024 年 6 月 30 日

	按 要 求 人 民 幣 千 元	1 年 內 人 民 幣 千 元	1 至 5 年 人 民 幣 千 元	超 過 5 年 人 民 幣 千 元	總 計 人 民 幣 千 元
貿易應付款項	-	31,567	-	-	31,567
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	85,353	-	-	-	85,353
應付關聯方款項	-	1,566	-	-	1,566
租賃負債	-	1,334	481	-	1,815
附息銀行借款	-	179,599	26,642	8,935	215,176
總 計	85,353	214,066	27,123	8,935	335,477

附 錄 一

會 計 師 報 告

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障 貴集團持續經營的能力以及維持良好資本比率以支持其業務及為股東創造最大價值。

貴集團定期對資本架構進行審查，過程中會考慮資金成本及已發行股本相關的風險。 貴集團可調整支付予股東的股息款項、向股東發還資本、發行新股份或回購 貴公司股份。

貴集團採用槓桿比率監控資本，該比率按總負債除以總資產計算。於各有關期間結束時的槓桿比率如下：

	2021 年 人民幣千元	於 12 月 31 日 2022 年 人民幣千元	2023 年 人民幣千元	於 2024 年 6 月 30 日 人民幣千元
負債總額	<u>465,063</u>	<u>447,396</u>	<u>409,804</u>	<u>430,407</u>
資產總額	<u>1,183,200</u>	<u>1,213,580</u>	<u>1,307,696</u>	<u>1,436,683</u>
槓桿比率	<u>39%</u>	<u>37%</u>	<u>31%</u>	<u>30%</u>

35. 有關期間後事項

於 2024 年 6 月 30 日後，並無發生重大事件。

36. 期後財務報表

貴公司、貴集團或其附屬公司並無就 2024 年 6 月 30 日後任何期間編製任何經審計財務報表。