

附錄一

會計師報告

以下乃獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)為納入本文件而編寫的報告全文。

[待插入公司的信箋]

致周六福珠宝股份有限公司列位董事、中國國際金融香港證券有限公司及中信建投(國際)融資有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第I-[•]至I-[•]頁所載的周六福珠宝股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及主要會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-[•]至I-[•]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其編製以供收錄於 貴公司日期為2025年[•]有關 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]的文件(「文件」)內。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基礎編製歷史財務資料，以真實公允地反映歷史財務資料，並負責實施董事認為必要的內部控制，以編製歷史財務資料，使其不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯報。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下彙報。我們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聘用準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述取得合理保證。

附錄一

會計師報告

我們的工作涉及執执行程序以取得有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料因欺詐或錯誤而導致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所載的編製基準編製真實而公允的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評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。

我們相信，我們已獲得充足及恰當的憑證，為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已按照歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而公允地反映 貴集團及 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日的財務狀況，以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對相關財務報表(定義見第I-[•]頁)作出調整。

股息

我們參閱歷史財務資料附註11，其中包含 貴公司在有關期間派發股息的資料。

執業會計師

香港

2025年[•]

附錄一

會計師報告

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分，載列如下。

歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的財務報表，已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審核(「**相關財務報表**」)。

除另有說明外，歷史財務資料均以人民幣(「**人民幣**」)列示，所有數值均四捨五入至最接近的千位(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

		2022年 附註 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
收入	5	3,101,690	5,149,601	5,718,195
銷售成本		<u>(1,901,602)</u>	<u>(3,798,706)</u>	<u>(4,239,356)</u>
毛利		1,200,088	1,350,895	1,478,839
其他收入及收益	5	55,262	52,619	38,054
銷售及營銷開支		(394,315)	(469,552)	(486,299)
行政開支		(98,256)	(92,439)	(115,368)
研發開支		(9,462)	(9,935)	(12,553)
其他開支淨額		(8,179)	3,289	(8,078)
財務成本	7	<u>(2,144)</u>	<u>(2,446)</u>	<u>(9,397)</u>
稅前利潤	6	742,994	832,431	885,198
所得稅開支	10	<u>(167,753)</u>	<u>(172,737)</u>	<u>(178,886)</u>
年內利潤		<u>575,241</u>	<u>659,694</u>	<u>706,312</u>
以下應佔：				
貴公司擁有人		<u>575,241</u>	<u>659,694</u>	<u>706,312</u>
貴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>1.57</u>	<u>1.80</u>	<u>1.89</u>

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
年內利潤	<u>575,241</u>	<u>659,694</u>	<u>706,312</u>
其他綜合收益			
於隨後期間可能重新分類至損益的 其他綜合收益：			
境外業務匯兌折算差額	<u>(3)</u>	<u>129</u>	<u>2,231</u>
年內除稅後其他全面收益	<u>(3)</u>	<u>129</u>	<u>2,231</u>
年內綜合收益總額	<u>575,238</u>	<u>659,823</u>	<u>708,543</u>
以下應佔：			
貴公司擁有人	<u>575,238</u>	<u>659,823</u>	<u>708,543</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		2022年 12月31日 附註 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	65,482	70,792	136,519
投資物業	14	5,574	5,188	92,679
使用權資產	15(a)	153,978	149,584	156,329
其他無形資產	16	3,369	3,815	4,118
預付款項、其他應收款項及 其他資產	19	15,112	9,032	154,465
債務投資	20	168,244	337,484	98,851
遞延稅項資產	28	14,107	15,412	12,859
非流動資產總額		425,866	591,307	655,820
流動資產				
存貨	17	1,614,741	1,912,683	2,318,011
貿易應收款項	18	231,072	238,382	209,867
預付款項、其他應收款項及 其他資產	19	95,676	144,767	178,598
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	21	—	—	33,530
現金及銀行結餘	22	217,480	188,064	561,745
流動資產總額		2,158,969	2,483,896	3,301,751
流動負債				
貿易應付款項	23	36,096	35,521	37,806
其他應付款項及應計費用	24	184,020	201,207	196,523
合約負債	25	353,122	381,174	345,823
計息銀行及其他借款	26	—	84,123	612,754
黃金貸款	27	—	—	42,982
租賃負債	15(b)	17,453	18,062	24,762
應繳稅款		67,103	73,527	69,836
流動負債總額		657,794	793,614	1,330,486
流動資產淨額		1,501,175	1,690,282	1,971,265
資產總額減流動負債		1,927,041	2,281,589	2,627,085

附錄一

會計師報告

		2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
	附註			
非流動負債				
租賃負債	15(b)	21,802	17,510	20,980
計息銀行及其他借款	26	—	—	28,299
其他應付款項及應計費用	24	200	455	200
非流動負債總額		22,002	17,965	49,479
淨資產		1,905,039	2,263,624	2,577,606
權益				
貴公司擁有人應佔權益				
股本	29	366,174	366,174	378,713
儲備	31	1,538,865	1,897,450	2,198,893
權益總額		1,905,039	2,263,624	2,577,606

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註29)	股份 溢價賬及 其他儲備* 人民幣千元 (附註31)	以股份 為基礎的 付款儲備* 人民幣千元 (附註31)	匯兌波動 儲備* 人民幣千元 (附註31)	法定盈餘 儲備* 人民幣千元 (附註31)	保留利潤* 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2022年1月1日	366,174	58,640	24,828	-	132,620	740,175	1,322,437
年內利潤	-	-	-	-	-	575,241	575,241
年內其他全面收益：							
境外業務所產生的匯兌差額	-	-	-	(3)	-	-	(3)
年內綜合收益總額	-	-	-	(3)	-	-	(3)
以股份為基礎的付款	-	-	7,364	-	-	-	7,364
由保留利潤撥入	-	-	-	-	38,990	(38,990)	-
於2022年12月31日	366,174	58,640	32,192	(3)	171,610	1,276,426	1,905,039

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

	股本 人民幣千元 (附註29)	股份 溢價賬及 其他儲備* 人民幣千元 (附註31)	以股份 為基礎的 付款儲備* 人民幣千元 (附註31)	匯兌波動 儲備* 人民幣千元 (附註31)	法定盈餘 儲備* 人民幣千元 (附註31)	保留利潤* 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2023年1月1日	366,174	58,640	32,192	(3)	171,610	1,276,426	1,905,039
年內利潤	-	-	-	-	-	659,694	659,694
年內其他綜合收益：	-	-	-	129	-	-	129
境外業務所產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-
年內綜合收益總額	-	-	-	129	-	-	129
宣派股息(附註11)	-	-	-	-	-	(300,263)	(300,263)
以股份為基礎的付款	-	-	(975)	-	-	-	(975)
由保留利潤撥入	-	-	-	-	11,477	(11,477)	-
於2023年12月31日	366,174	58,640	31,217	126	183,087	1,624,380	2,263,624

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註29)	股份溢價賬及 其他儲備* 人民幣千元 (附註31)	以股份為基礎 的付款儲備* 人民幣千元 (附註31)	匯兌 波動儲備* 人民幣千元 (附註31)	法定 盈餘儲備* 人民幣千元 (附註31)	保留利潤* 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2024年1月1日	366,174	58,640	31,217	126	183,087	1,624,380	2,263,624
年內利潤	-	-	-	-	-	706,312	706,312
年內其他綜合收益：							
境外業務所產生的匯兌差額	-	-	-	2,231	-	-	2,231
年內綜合收益總額	-	-	-	2,231	-	-	2,231
發行股份	12,539	232,461	-	-	-	-	245,000
宣派股息(附註11)	-	-	-	-	-	(644,466)	(644,466)
以股份為基礎的付款	-	-	4,905	-	-	-	4,905
由保留利潤撥入	-	-	-	-	6,269	(6,269)	-
於2024年12月31日	378,713	291,101	36,122	2,357	189,356	1,679,957	2,577,606

* 於2022年、2023年及2024年12月31日，這些儲備賬戶分別包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣1,538,865,000元、人民幣1,897,450,000元及人民幣2,198,893,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
經營活動所得現金流量				
稅前利潤		742,994	832,431	885,198
就以下調整：				
利息收入	5	(10,920)	(16,451)	(7,401)
投資收入	5	(738)	—	(116)
債務重組收益	5	—	—	(2,235)
公允價值變動虧損		—	—	1,211
財務成本	7	2,144	2,446	9,397
處置物業、廠房及設備及其他 資產項目的虧損／(收益)		(76)	(543)	28
貿易應收款項減值／(減值撥回)	18	7,458	(4,441)	(55)
預付款項、其他應收款項及其他 資產減值	19	105	575	343
存貨撇減至可變現淨值	17	7,480	12,610	8,664
物業、廠房及設備折舊	13	17,108	21,139	25,339
投資物業折舊	14	386	386	1,153
使用權資產折舊	15(a)	19,184	24,708	32,113
其他無形資產及其他資產攤銷		4,052	8,255	8,194
出租人提供與Covid-19有關的 租金優惠		(314)	—	—
以權益結算以股份為基礎的付款	31	7,364	(975)	4,905
		<u>796,227</u>	<u>880,140</u>	<u>966,738</u>
存貨增加		(375,800)	(310,552)	(373,266)
貿易應收款項(增加)／減少		(31,033)	(2,869)	28,580
預付款項、其他應收款項及其他 資產增加		(52,582)	(46,178)	(42,040)
受限制存款(增加)／減少		(9,450)	(436)	9,521
貿易應付款項(減少)／增加		(2,177)	(575)	2,285
其他應付款項及應計費用(減少)／增加		(7,332)	18,864	(1,696)
合約負債(減少)／增加		<u>(28,292)</u>	<u>28,052</u>	<u>(35,350)</u>
營運產生的現金		289,561	566,446	554,772
已收利息		8,500	7,623	15,337
已付所得稅		<u>(159,124)</u>	<u>(170,186)</u>	<u>(180,024)</u>
經營活動所得現金流量淨額		<u>138,937</u>	<u>403,883</u>	<u>390,085</u>

附錄一

會計師報告

	附註	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
投資活動所得現金流量				
出售物業、廠房及設備項目及其他 資產的所得款項		238	1,068	106
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產到期所得款項		245,782	—	76,000
購買以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		(245,000)	—	(106,000)
贖回存款證及定期存款的所得款項		740,000	440,000	1,097,223
購買存款證及定期存款		(906,012)	(600,413)	(1,236,660)
就租賃土地購置按金的所得款項		17,260	—	—
支付租賃土地購置按金		(17,260)	—	—
購置物業、廠房及設備、租賃土地 及其他資產項目		(163,364)	(33,541)	(324,194)
支付施工保證金		—	—	(12,118)
投資活動所用現金流量淨額		(328,356)	(192,886)	(505,643)
融資活動所得現金流量				
發行股份		—	—	245,000
新增銀行及其他借款		—	84,033	1,006,580
償還銀行及其他借款		—	—	(449,869)
支付黃金貸款按金		—	—	(2,068)
支付租賃按金		(1,633)	(731)	(1,153)
支付租賃負債	15(b)	(19,935)	(23,378)	(30,611)
支付[編纂]		(2,445)	—	(3,928)
已付股息		—	(300,263)	(644,466)
已付利息		—	(452)	(7,132)
融資活動(所用)／所得現金流量淨額		(24,013)	(240,791)	112,353
現金及現金等價物減少淨額		(213,432)	(29,794)	(3,205)
年初現金及現金等價物		421,077	207,642	177,978
外匯匯率變動的影響淨額		(3)	130	2,221
年末現金及現金等價物	22	<u>207,642</u>	<u>177,978</u>	<u>176,994</u>
現金及現金等價物餘額分析				
綜合財務狀況表及綜合現金流量表 中列出的現金及現金等價物	22	<u>207,642</u>	<u>177,978</u>	<u>176,994</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		2022年 12月31日 附註 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
非流動資產				
投資附屬公司	1	100,420	104,769	287,719
物業、廠房及設備	13	29,837	26,693	71,620
投資物業	14	—	—	87,879
使用權資產	15(a)	143,221	138,806	130,315
其他無形資產	16	2,871	3,155	3,119
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	14,543	7,204	154,214
債務投資	20	168,244	337,484	98,851
遞延稅項資產	28	11,832	12,258	10,539
非流動資產總額		470,968	630,369	844,256
流動資產				
存貨	17	988,372	1,092,710	1,026,077
貿易應收款項	18	147,472	108,614	48,087
應收附屬公司款項	36	443,376	670,515	965,011
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	44,686	64,810	55,881
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	21	—	—	33,350
現金及銀行結餘	22	190,005	97,575	75,894
流動資產總額		1,813,911	2,034,224	2,204,300
流動負債				
貿易應付款項	23	15,766	21,383	28,942
應付附屬公司款項	36	206,038	431,779	632,447
其他應付款項及應計費用	24	137,951	138,488	131,907
合約負債	25	296,158	293,156	261,835
計息銀行及其他借款	26	—	64,634	242,754
黃金貸款	27	—	—	42,982
租賃負債	15(b)	11,412	11,810	9,683
應付稅項		51,727	50,033	45,829
流動負債總額		719,052	1,011,283	1,396,379
流動資產淨值		1,094,859	1,022,941	807,921
總資產減流動負債		1,565,827	1,653,310	1,652,177

附錄一

會計師報告

		2022年 12月31日 附註 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
非流動負債				
租賃負債	15(b)	17,054	13,043	10,399
計息銀行及其他借款	26	—	—	28,299
其他應付款項及應計費用	24	200	455	200
非流動負債總額		17,254	13,498	38,898
資產淨值		1,548,573	1,639,812	1,613,279
權益				
貴公司擁有人應佔權益				
股本	29	366,174	366,174	378,713
儲備	31	1,182,399	1,273,638	1,234,566
權益總額		1,548,573	1,639,812	1,613,279

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

周六福珠宝股份有限公司(「貴公司」)為一家於中華人民共和國(「中國」)成立的有限責任公司。貴公司的註冊辦事處地址為中國廣東省深圳市羅湖區東曉街道東曉社區太白路3031號中冠商務大廈2301-2409室。

於有關期間，貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)的主要業務為設計、製造及銷售珠寶，以及提供加盟及相關服務。

於有關期間末，貴公司於其主要附屬公司擁有直接或間接權益，貴集團於中國註冊的附屬公司為有限責任公司，而其他(於香港註冊成立)附屬公司則為私人有限公司，詳情如下：

名稱	註冊及開始業務的地點及日期	註冊股本	貴公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
周六福电子商务有限公司* (附註a)	中國／中國大陸， 2017年5月25日	人民幣50,000,000元	100%	—	向電商平台銷售
深圳市周六福零售電商有限公司* (附註a)	中國／中國大陸， 2022年5月30日	人民幣20,000,000元	—	100%	在自營網店銷售
周六福珠宝销售(重庆)有限公司* (附註a)	中國／中國大陸， 2019年10月17日	人民幣10,000,000元	100%	—	以加盟業務方式銷售產品及進行品牌經營
周六福珠宝(重庆)有限公司* (附註a)	中國／中國大陸， 2021年3月22日	人民幣10,000,000元	100%	—	在自營店銷售產品

* 由於並無登記任何官方英文名稱，該等於中國註冊的實體的英文名稱表明貴公司管理層為翻譯其中文公司名稱所作出的最佳努力。

附註：

a. 概無編製該等實體截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的經審核財務報表。

貴公司

貴公司於附屬公司投資的賬面值：

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
投資，按成本計	100,420	104,769	287,719

附錄一

會計師報告

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則會計準則編製，其中包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的所有準則及詮釋。貴集團在編製整個有關期間的歷史財務資料時已提前採用自2024年1月1日起會計期間生效的所有國際財務報告準則會計準則以及相關過渡性規定。

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按公允價值計量外，歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製。

綜合基準

歷史財務資料包括貴公司及其附屬公司(合稱「貴集團」)於有關期間的財務資料。附屬公司為由貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當貴集團對參與投資對象業務所得的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即貴集團獲賦予現有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，假設大多數投票權導致控制。倘貴公司擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與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。

附屬公司的財務報表乃就與貴公司相同的報告期間使用貫徹一致的會計政策編製。附屬公司的業績乃自貴集團獲取控制權之日開始作合併計算，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止之日為止。

即使導致非控股權益出現赤字餘額，損益及其他綜合收益各部分仍歸屬於貴集團母公司擁有人及非控股權益。所有有關貴集團各成員公司間之交易的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合賬目時全數抵銷。

倘有事實及情況顯示上文所述三個控制因素中有一個或以上出現變動，則貴集團將重新評估是否仍控制投資對象。附屬公司的擁有權權益變動(並無喪失控制權)被視為股權交易入賬。

倘貴集團失去附屬公司的控制權，則會終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；及確認所保留任何投資的公允價值及損益賬中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他綜合收益確認的貴集團應佔部分按猶如貴集團已經直接出售相關資產或負債所規定的相同基準重新分類為損益或保留利潤(視適用情況)。

附錄一

會計師報告

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則

貴集團並未在歷史財務資料中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。貴集團有意於該等新訂及經修訂的國際財務報告準則會計準則(如適用)生效後予以應用。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營公司間資產出售或注資 ¹
國際會計準則第21號的修訂	缺乏可兌換性 ²
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	金融工具的分類與計量的修訂 ³
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	依賴自然能源生產電力的合約
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ⁴
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司：披露 ⁴
國際財務報告準則會計準則的年度改進 – 第11卷	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號的修訂 ³

¹ 並無釐定強制生效日期，惟可採納

² 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團正詳細評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則在首次應用時的影響。迄今，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則於首次應用期間或會導致若干會計政策的變動，而不大可能對貴集團財務表現及財務狀況造成重大影響。

2.3 重大會計政策

於附屬公司的投資

在貴公司的財務狀況表中，對附屬公司的投資按成本減去任何減值虧損列賬，除非該投資被分歸為持作待售(或計入出售組別)並根據國際財務報告準則第5號持作待售的非流動資產及終止經營進行核算。當貴公司收取股息的權利確定時，來自附屬公司的股息於貴公司的損益中確認。

公允價值計量

貴集團於各相關時期結束時按公允價值計量其股權投資。公允價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。公允價值計量是基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場，或於無主要市場的情況下，在對資產或負債的最有利市場進行。貴集團能夠進入主要或最有利市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

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

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

附錄一

會計師報告

於財務報表中計量或披露公允價值的所有資產及負債，是按對整體公允價值計量而言屬重大的最低級輸入值分類至下述的公允價值等級：

- 第一級 – 根據相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 – 根據採用對公允價值計量而言屬重大的直接或間接可觀察最低級輸入值的估值方法
- 第三級 – 根據採用對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低級輸入值的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期末透過重新評估分類釐定轉撥是否於各級之間發生(基於對整體公允價值計量而言屬重大的最低級輸入值)。

非金融資產減值

當顯示有減值存在或當資產需要每年作減值測試(存貨、金融資產及遞延稅項資產除外)，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額以資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值孰高者減出售成本計算，及以個別資產釐定，除非資產主要依靠其他資產或組別資產而本身無產生現金流入，該情況下，可收回金額由資產所屬的現金產生單位釐定。

在測試現金產生單位減值時，若公司資產(例如，總部大樓)的賬面金額的一部分可以在合理且一致的基礎上進行分配，則分配給單個現金產生單位，否則將其分配到最小的現金產生單位組。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計未來現金流量乃以反映當前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的除稅前貼現率折現至其現值。減值虧損於其產生的期間在損益中支銷，並計入與減值資產的功能一致的有關費用類別內。

於各報告期末，會就是否有任何跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已減少作出評估。倘有該等跡象，便會估計可收回金額。先前就資產(商譽除外)確認的減值虧損，僅於用以釐定該資產的可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。此減值虧損的撥回計入發生當期的損益內。

關聯方

任何一方如屬以下情況，即被視為與貴集團有關聯：

- (a) 該方為任何個人或其直系親屬，且該名個人
 - (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

附錄一

會計師報告

- (b) 該方為下列任何情況適用之實體：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一實體為另一實體(或其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；
 - (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營公司；
 - (iv) 一實體為第三方實體的合營公司，而其他實體為第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或 貴集團有關連的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；及該離職後福利計劃的資助僱主；
 - (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所識別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

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本減去累計折舊及任何減值虧損入賬。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至營運狀況及地點以作擬定用途的直接相關成本。

物業、廠房及設備項目投入營運後產生的開支(如維修及保養費用)一般計入產生期間的損益表。倘符合確認標準，重大檢查的開支會在資產賬面值中撥充作重置資產。倘須定期替換物業、廠房及設備的主要部件，則 貴集團將該部分確認為有特定可使用年期的個別資產並作出折舊。

折舊按直線法計算，以將每項物業、廠房及設備項目的成本撇銷至其估計可使用年期內的剩餘價值。就此用途所採用的主要年率如下：

租賃裝修	於租賃年期
樓宇	4.75%
廠房及機器	9.50%
汽車	9.50%
傢俬、裝置及設備	19.00%至31.67%

倘部分物業、廠房及設備項目擁有不同可使用年期，該項目的成本以合理基準在各部分分配及各部分分別計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少於各財政年度末經審核及作適當調整。

倘預計使用或出售物業、廠房及設備項目將不能帶來任何未來經濟利益，則終止確認初步確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)。於該資產終止確認的年度，在損益表中所確認任何出售或報廢的收益或虧損為有關資產銷售所得款項淨值與賬面值之間的差額。

在建工程以成本值減任何減值虧損列賬，且並無計提折舊。在建工程於完工及可作使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

附錄一

會計師報告

投資物業

投資物業是指為了賺取租賃收入及／或資本升值持有的樓宇。該等物業初始按成本計量，包括購買價及任何直接相關成本。初始確認後，投資物業按成本減其後累計折舊及任何累計減值虧損列賬。折舊乃按直線法撇減投資物業的成本至其估計可使用年期的餘值。就此目的使用的年化比率為5.94%至11.01%。

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併時收購無形資產的成本相等於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期將獲評為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期内攤銷，當有跡象顯示無形資產可能減值時須評估有否出現減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少須於各財政年度末檢討一次。

無形資產按下列可使用經濟年期按直線基準攤銷：

軟件	10年
----	-----

研發成本

所有研究成本均於產生時自損益表扣除。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或者包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債(以作出租賃付款)及使用權資產(即使用相關資產的權利)。

(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的日期)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，並就任何租賃負債的重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本以及於開始日期當日或之前作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本。使用權資產於資產的租賃期與估計可使用年期兩者中之較短者內按直線法折舊如下：

租賃土地	30年
辦公場所、樓宇及門店	1年至10年

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租賃期內將作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定將予行使的購買選擇權的行使價及在租賃期反映貴集團行使終止租賃選擇權時有關終止租賃的罰款。並非取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

附錄一

會計師報告

於計算租賃付款的現值時，由於租賃所隱含的利率不能輕易釐定，故 貴集團於租賃開始日期使用其增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增長，其減少則反映所作出的租賃付款。此外，倘出現修改、租賃期變動、租賃付款變動(如因指數或利率變動而引致未來租賃付款變動)或購買相關資產選擇權的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

貴集團的租賃負債計入計息銀行及其他借款內。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團就其短期租賃(即自開始日期起計租賃期為12個月或以下且不含購買選擇權之租賃)辦公場所、樓宇及門店應用短期租賃的確認豁免。其亦對視作低價值的設備租賃應用低價值資產租賃確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為開支。

貴集團作為出租人

當 貴集團擔任出租人時，其於租賃開始時(或出現租賃修改時)釐定各租賃是否為融資租賃或經營租約。

貴集團並無轉讓相關資產擁有權絕大部分風險及回報的租賃，均分類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃部分， 貴集團按相對單獨銷售價格基準分配合約的代價至各租賃部分。租賃收入於租期內按直線法列賬，並因其經營性質於損益表內列為收入。於協商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃加至租賃資產的賬面值，並按與租賃收入相同的基準於租期內確認。或然租金於賺取期間確認為收入。

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，入賬列作融資租賃。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益及按公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

初始確認時，金融資產的分類取決於金融資產的合約現金流量特性及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或 貴集團已就其應用不調整重大融資部分的影響的可行權宜方法的貿易應收款項外， 貴集團初始按公允價值加上交易成本(倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益)計量金融資產。並無重大融資成分或 貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」載列的政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產以攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式均以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其管理其金融資產以產生現金流量的方式。業務模式將決定現金流量是否由於收取合約現金流量、出售金融資產，或兩者所致。以攤銷成本分類及計量的金融資產按持有目的為收取合約現金流量的業務模式持有，而以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益分類及計量的金融資產則按持有目的為收取合約現金流量及出售的業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

附錄一

會計師報告

按照一般市場規定或慣例須在一定期間內交付資產的金融資產買賣於交易日期(即 貴集團承諾買賣該資產之日)確認。

後續計量

金融資產按其分類的後續計量如下：

以攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

以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。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

就以公允價值計量且其變動計入其他綜合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於損益表中確認，並按與以攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公允價值變動於其他綜合收益中確認。終止確認時，於其他綜合收益中確認的累計公允價值變動將重新計入損益表。

指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)

於初始確認後，當符合國際會計準則第32號金融工具：呈列的定義，及並非持作交易下， 貴集團可不可撤回地選擇將其股權投資分類為指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資。此分類按個別工具基準釐定。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產須按公允價值於財務狀況表入賬，而公允價值變動淨值則於損益表確認。

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)將初步在下列情況下終止確認(即從 貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 收取資產所得現金流量的權利屆滿；或
- 貴集團轉讓收取資產所得現金流量的權利，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，將所得現金流量全數付予第三方；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。

倘 貴集團轉讓收取資產所得現金流量的權利或已訂立轉付安排，則 貴集團會評估有否保留該資產所有權的風險及回報以及其程度。於並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權時， 貴集團就持續參與已轉讓資產的程度持續確認有關資產。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團所保留權利及義務的基準計量。

以提供對已轉讓資產擔保的方式持續參與，會以該資產原本的賬面值及 貴集團可能須償付的代價上限較低者計量。

附錄一

會計師報告

金融資產減值

貴集團就所有並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具確認預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而計算，並以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的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩階段確認。就初始確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月可能發生的違約事件所產生的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提預期信貸虧損撥備。就初始確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提虧損撥備(不論違約的時間)(全期預期信貸虧損)。

貴集團於各個報告日期評估金融工具的信貸風險是否自初始確認以來顯著增加。於評估時， 貴集團將於報告日期金融工具發生違約的風險與初始確認日期金融工具發生違約的風險進行比較，並考慮了無需不必要成本或精力即可取得的合理及可靠資料，包括歷史及前瞻性資料。 貴集團將逾期30日以上的合約付款視為信貸風險顯著增加。

貴集團將逾期90日的合約付款視為金融資產違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料反映，在沒有計及任何現有信貸提升措施前， 貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則 貴集團亦可將其視為金融資產違約。

當沒有合理預期可收回合約現金流量時，金融資產將予以撇銷。

以攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法進行減值，以及分類在計量預期信貸虧損的以下階段內，惟貿易應收款項應用以下詳述的簡化法除外。

- | | | |
|-----|---|---|
| 階段1 | － | 金融工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加，且虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量 |
| 階段2 | － | 金融工具的信貸風險自初始確認以來顯著增加，惟並非信貸減值金融資產，且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量 |
| 階段3 | － | 金融資產於報告日期出現信貸減值(但並非購買或原始信貸減值)，且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量 |

簡化方法

就不包含重要融資部分的貿易應收款項而言，或當 貴集團採用不調整重要融資部分影響的實際權宜方法時， 貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法， 貴集團不會追蹤信貸風險的變動，但會根據每個報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團／ 貴公司構建了一個基於其歷史信貸虧損的撥備矩陣，並根據債務人和經濟環境特定的前瞻性因素進行了調整。

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貸款及借款或應付款項(如適用)。

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

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、黃金貸款以及計息銀行及其他借款。

後續計量

金融負債的後續計量取決於以下分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括持作買賣的金融負債和於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

黃金貸款

黃金貸款指交付黃金的義務，於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。於損益中確認的淨收益或虧損不包括黃金貸款的任何已付利息。

以現金償還的黃金貸款指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，乃由於黃金貸款乃包含一項或多項嵌入式衍生工具的合約組成部分。以實物黃金償還的黃金貸款分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債。

黃金貸款收益或虧損於綜合損益表確認。於綜合損益表確認的公允價值淨收益或虧損不包括就有關負債收取的任何利息。

以攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項以及借款)

初步確認後，貿易及其他應付款項以及計息借款其後採用實際利率法以攤銷成本計量，惟折現影響甚微，就此而言則按成本列賬。收益與虧損於負債終止確認時採用實際利率攤銷程序於損益表內予以確認。

計量攤銷成本時，計及收購的任何折價或溢價及屬實際利率不可分割部分的費用或成本。實際利率攤銷入賬損益表內融資成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債的責任已解除或註銷或屆滿時終止確認。

當現有金融負債為同一貸款人以實質上不同條款的負債取代時，或現有負債的條款有重大修改時，有關交換或修改則被視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而有關賬面值的差額乃於損益表確認。

抵銷金融工具

倘於現時具有可強制執行的法定權利可抵銷已確認金額及有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債，則會抵銷金融資產及金融負債並於財務狀況表內呈報淨額。

附錄一

會計師報告

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本以加權平均法釐定，如為在製品及成品，則包括直接材料、直接勞工及經常性開支的適用部分。可變現淨值按估計售價減預期完成及出售所產生任何估計成本計算。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金，以及到期日通常在三個月內的短期高流動性存款，其可隨時轉換為已知金額的現金，價值變動風險很小及為滿足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以及上文所界定的短期存款，減須按要求償還並構成 貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

撥備

於現時責任(法律或推定)因過往事件而產生，且未來可能有資源流出，以履行有關責任，即確認撥備，前提是需可靠估計責任的金額。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益外確認項目有關的所得稅於損益外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債按於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)並考慮到 貴集團業務所在國家的現行詮釋及慣例後以預期從稅務機關收回或向其支付的金額計量。

遞延稅項採用負債法，就報告期末資產及負債的計稅基準與其財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 倘若遞延稅項負債產生自一項交易(並非業務合併)初始確認的商譽或資產或負債，而於該項交易進行時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響，且不會產生相等的應課稅及可扣稅暫時性差異；及
- 對於與附屬公司的投資相關的應課稅暫時差額，如該暫時差額的撥回時間可以控制且在可預見的未來內可能不會被撥回。

所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損結轉確認為遞延稅項資產。若日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等可扣減暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉，則會確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 倘若有關可扣稅暫時性差異的遞延稅項資產產生自一項交易(並非業務合併)初始確認的資產或負債，而於該項交易進行時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響，且不會產生相等的應課稅及可扣稅暫時性差異；及
- 對於與附屬公司的投資相關的可抵扣暫時差額，只在暫時差額在可預見的未來內可能被撥回，且可獲得將被暫時差額抵銷的應課稅利潤時確認遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，如不再可能有足夠的應課稅利潤以運用全部或部分遞延稅項資產，則扣除相應的數額。於各報告期末重新評估未確認的遞延稅項資產，倘可能有足夠的應課稅利潤收回全部或部分遞延稅項資產，則確認相應的數額。

遞延稅項資產及負債按變現資產或償還負債期間的預期適用稅率，以於報告期末已實施或大致上已實施的稅率(及稅法)為基準計算。

僅當 貴集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結清或清償時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

倘可合理保證將獲得補貼及將符合所有附帶條件，則按公允價值確認政府補助。倘該補貼與開支項目有關，則於擬用作補償之成本支銷期間有系統地確認為收入。

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入於貨物或服務的控制權轉讓予客戶時確認，其金額反映了 貴集團預期於轉讓該等貨物或服務時有權享有的代價。

倘合約代價包含可變金額，則其根據 貴集團於就交換向客戶轉讓貨物或服務時將享有的代價金額進行估計。可變代價於合約開始時估計並受到限制，直至與可變代價相關的不確定性於其後解除時，有關累計已確認收入金額的重大收入撥回極可能不會產生時方可解除。

就提供予若干客戶於指定期間退貨的權利的合約而言， 貴集團使用預期價值法估計不會退回的貨品，因為該方法最能預測 貴集團將有權收取的可變代價金額。對於預計退回的貨品將確認為退款負債而非收入。自客戶退回產品的權利亦確認為退貨權資產(並相應調整銷售成本)。

(a) 於自營零售店及網店銷售貨品

貴集團經營連鎖自營零售店及網店，銷售珠寶產品。當客戶到自營零售店提貨或產品寄到客戶指定的地址時，產品即告轉移給客戶，銷售貨品的收入在此時確認。

(b) 向加盟商銷售貨品

貴集團向加盟商銷售一系列珠寶產品。貨品銷售收入在產品控制權轉移至加盟商時確認。加盟商可全權決定銷售產品的渠道及價格，沒有任何未履行的義務會影響產品的接受程度。當產品過時及損失的風險已轉移至加盟商，且加盟商已按照銷售合約接受產品、接受條款已失效，或 貴集團有客觀證據表明已滿足所有接受標準時，控制權即發生轉移。

附錄一

會計師報告

(c) 向電商平台銷售貨品

貴集團通過電商平台銷售一系列珠寶產品，形式與寄售相若。貴集團於以下時間取得與電商平台的權利：(i)平台將產品銷售予終端消費者後；及(ii)貴集團收到相應的對賬單後。貴集團取得與平台結算的權利時，產品的控制權及產品相關風險及回報即轉移至平台。

(d) 提供加盟服務、產品入網服務、供應鏈管理及其他

貴集團訂立加盟協議，允許加盟商使用周六福品牌及商標、開設加盟店，並向授權供應商採購產品。為此，貴集團就使用周六福品牌，向每家門店收取固定的年度加盟服務費及產品入網費。提供加盟服務及產品入網服務的收入於加盟期間以直線基準確認，原因為加盟商同時收取及消耗貴集團提供的利益。

此外，貴集團向授權供應商收取供應鏈管理費，以換取向加盟商提供珠寶產品的權利，而有關費用乃按每克預設價格或加盟商向該等授權供應商購買珠寶的成本的預設百分比計算。提供供應鏈管理費的收入在產品獲認證並轉讓予加盟商時確認。

其他相關服務包括裝修管理費用及其他服務費。該等服務的收入於提供服務時確認。

其他收入

利息收入以實際利率法按應計基準確認，即於金融工具的預期有效期內或較短期間內(倘適用)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。

合約負債

合約負債於貴集團將相關貨品或服務轉讓予客戶前收到客戶付款或付款已到期時(以兩者之較早者為準)確認。合約負債於貴集團履行合約時(即相關貨品或服務的控制權轉移給客戶時)確認為收入。

以股份為基礎的付款

貴公司實施股權激勵計劃。貴集團員工(包括董事)以股份支付形式獲得薪酬，即員工提供服務以換取股權工具(「股權結算交易」)。與員工進行股權結算交易的成本參照授予日的公允價值計量。

按股權結算的交易之成本連同權益之相應升幅會於達到表現及／或服務條件之期間於僱員福利開支內確認。於歸屬日期前各有關期間末就按股權結算的交易確認之累計開支，反映已屆滿歸屬期限之程度及貴集團對最終將歸屬之股權工具數目之最佳估計。期間損益表之扣除或計入，指該期間期初及期末已確認累計開支之變動。

釐定獎勵授出日的公允價值時並不考慮服務及非市場表現條件，惟達成條件的可能性則被評定為將最終歸屬為貴集團權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件將反映在授出日的公允價值內。附帶於獎勵中但並無相關服務要求的任何其他條件皆視為非歸屬條件。非歸屬條件反映在獎勵的公允價值內，且除非包含服務及／或表現條件，否則將導致獎勵遭到即時支銷。

因未能達至非市場表現及／或服務條件而導致最終並無歸屬的獎勵，不會確認支銷。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，則無論市場或非歸屬條件是否達成，交易均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件已達成。

附錄一

會計師報告

當股權計算報酬之條款修訂時，如獎勵原有條款已達成，會確認最少的支出，猶如條款並無進行修訂。此外，因修訂而出現之任何支出而會導致以股份為基礎的付款安排之總公允價值增加或以其他方式令按於修訂日期所計量之僱員受惠，則均須予以確認。當股權計算報酬註銷時，視作報酬已於註銷當日已經歸屬，而報酬尚未確認的任何支出會即時確認。此包括 貴集團或僱員所能控制的非歸屬條件未有達成的任何獎勵。然而，倘註銷的報酬有任何替代之新報酬，並指定為授出當日的替代報酬，則該項註銷及新報酬會如上段所述被視為原有報酬的修訂處理。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團主要於中國內地營運的附屬公司的僱員須參與由當地市政府設立的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其工資成本若干比例向中央退休金計劃供款。根據中央退休金計劃規則，有關供款將於支付時在損益表中扣除。

借款成本

可直接歸屬於購置、建設或生產合資格資產，如須經過一段較長時間方可達到其計劃用途或可出售狀態的資產的借款成本撥充資本作為相關資產部分成本。當資產大致上可達到其計劃用途或可出售狀態時，該借款成本停止撥充資本。所有其他借款成本於產生期內支銷。借款成本包括實體就借入資金而產生的利息及其他費用。

股息

末期股息在於股東大會上獲股東批准時確認為負債。擬派末期股息於歷史財務資料附註披露。中期股息同時予以擬派及宣派，是因為 貴公司的組織章程大綱及細則授予董事權力宣派中期股息。因此，中期股息於擬派及宣派時即確認為負債。

外幣

歷史財務資料以人民幣列報，人民幣是 貴公司的功能貨幣。 貴集團各實體自行確定其功能貨幣，各實體財務報表中的項目均使用該功能貨幣計量。 貴集團內各實體記錄的外幣交易最初按交易日各自的功能貨幣匯率入賬。以外幣計價的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率折算。貨幣項目結算或折算產生的差額在損益表中確認。

以外幣按過往成本計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目，採用計量公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損，按照確認該項目公允價值變動的收益或虧損的方式處理(即公允價值收益或虧損於其他綜合收益或損益確認的項目的換算差額，亦分別於其他綜合收益或損益確認)。

於釐定終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入在初始確認時的匯率時，初始交易日期為 貴集團初始確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘存在多筆預付款或預收款， 貴集團會釐定預付代價每筆付款或收款的交易日期。

若干於中國內地境外經營的附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的現行匯率換算為人民幣，其損益表按報告期內加權平均匯率換算為人民幣。

附錄一

會計師報告

由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認，並在匯兌波動儲備中累計，除非差額歸屬於非控制性權益。處置海外業務時，與該海外業務相關的儲備累計金額在損益表中確認。

就綜合現金流量表而言，在中國內地以外營運附屬公司的現金流量按現金流量發生當日的匯率折算成人民幣。在中國內地以外經營的附屬公司在整個年度產生的經常性現金流量按該年度的平均匯率折算成人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團歷史財務資料需要管理層作出判斷、估算及假設，該等會影響收入、開支、資產及負債的報告金額及其附帶披露，以及或有負債的披露。有關該等假設及估算的不確定性可能導致未來需要對受影響資產或負債的賬面金額進行重大調整。

判斷

在應用 貴集團會計政策的過程中，除該等涉及估計者外，管理層作出了以下對歷史財務資料中確認的金額影響最為重大的判斷：

客戶的識別以及總收入與淨收入的確認

貴集團與若干商場訂立多份聯營協議，而根據有關協議，商場向終端客戶開具發票，並向 貴集團支付來自終端客戶的銷售所得款項減去聯營費及其他費用。在交易中，商場充當 貴集團的代理人而非主事人，因為商場在將珠寶產品轉交給客戶之前並不控制這些產品。商場不承擔履行向客戶提供珠寶產品承諾的主要責任，在珠寶產品轉移給客戶之前或將控制權轉移給客戶之後不承擔存貨風險，也沒有定價權。因此， 貴集團作為主事人行事。收入在產品控制權轉移給客戶時確認，而向商場收取的聯營費及其他費用則在「銷售及營銷開支」中列支。

估計不確定因素

下文描述於報告期末，構成重大風險以致須對下一財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整的有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率是基於就損失模式(即按客戶類型劃分)類似的多個客戶分組的貿易應收款項賬齡計算。

撥備矩陣最初基於 貴集團的歷史觀察違約率。 貴集團將根據前瞻性資料對矩陣進行校準，以調整歷史信貸虧損經驗。例如，倘預計來年的經濟狀況(即國內生產總值)會惡化，從而導致零售行業的違約數量增加，則會對歷史違約率進行調整。於各報告日期，歷史觀察違約率得以更新，而前瞻性估計的變動得以分析。

歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間之相關性評估屬重大估計。預期信貸虧損金額對環境及預測經濟狀況的變動敏感。 貴集團的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測，亦未必代表客戶未來實際違約情況。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的附註18中披露。

附錄一

會計師報告

存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃根據估計售價減完成及出售將予產生的任何估計成本而計算。此等估計乃以現時市況及類似性質貨品之過往銷售經驗為基準(包括但不限於經濟前景、銷售預測及預期存貨項目之市值)。可變現淨值可能因市況變動而出現重大變動。貴集團於各報告期末對有關估計進行重新評估。存貨的賬面值載於綜合財務報表附註17。

以股份為基礎之付款

貴集團在等待期內的報告期末，根據授予日的公允價值及最新取得的後續資料，對可行使權益工具數量作出最佳估計，並將當期取得的服務計入相關成本或開支。貴集團已估計貴集團的預期未來現金流量，以評估授予日股本工具的公允價值，並估計可行使的權益工具數量。

遞延稅項資產

未動用的稅項虧損及可扣減暫時差額應確認為遞延稅項資產，惟限於有可能動用該虧損以供抵銷將會錄得的應課稅利潤。在釐定可予確認的遞延稅項資產數額時，管理層根據可能出現未來應課稅利潤的時間及數額連同未來稅項計劃策略，作出重大判斷。詳情載於歷史財務資料附註28。

4. 經營分部資料

就管理目的而言，貴集團並無根據產品及服務劃分業務單元，則僅有一個可報告的營運分部。

就資源分配及表現評估的目的而言，向作為主要營運決策者的董事報告的資料並不包含獨立的營運分部財務資料，而董事審查整個貴集團的財務業績。因此，概無呈列有關經營分部的進一步資料。

地區資料

主要營運實體設在中國內地。貴集團從外部客戶獲得的大部分收入來自中國內地。此外，貴集團的大部分資產位於中國內地。因此，概無呈示地區資料。

有關主要客戶的資料

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的收入約人民幣283,165,000元、人民幣461,240,000元及人民幣637,687,000元來自向單一客戶的銷售，包括向已知與該客戶處於共同控制下的一組實體的銷售。

附錄一

會計師報告

5. 收入、其他收入及收益

收入

貴集團的收入分析如下：

來自客戶合約的收入

(i) 收入分拆資料

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
貨品或服務類別			
貨品銷售			
黃金珠寶	1,664,470	3,722,926	4,429,673
鑽石鑲嵌珠寶及其他	634,498	591,761	437,060
提供服務	802,722	834,914	851,462
來自客戶合約的總收入	3,101,690	5,149,601	5,718,195
收入確認時間			
於某一時間點轉讓貨品	2,298,968	4,314,687	4,866,733
於某一時間點轉讓服務	105,732	130,087	139,311
隨時間轉讓服務	696,990	704,827	712,151
來自客戶合約的總收入	3,101,690	5,149,601	5,718,195

貴集團大部分來自外部客戶的收入自中國內地產生。

下表呈列於各有關期間期初計入合約負債，於有關期間確認的收入金額：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
提供服務	358,931	344,801	356,609
貨品銷售	3,168	2,269	12,362
總計	362,099	347,070	368,971

(ii) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

貨品銷售

於自營零售店及網店自取或交付產品時，履行義務即告完成，且付款通常以現金、信用卡／借記卡、透過線上支付平台或通過購物中心結算。購物中心通常在核對集團同意的銷售記錄後按月結算，而線上平台則按日結算。當貨品交付予彼等的地點時，銷售貨物予加盟商的履約責任即告完成，並通常需預繳款項。 貴集團可向若干加盟商授予介乎15至30天的信貸期，及授予若干優質或具策略重要性的加盟商30至60天的信貸期。授予此等加盟商的信貸期受金額上限約束。向電商平台銷售貨品的履約責任於交付產品後即告達成，而付款一般在發票日期後30個工作日內結算。

附錄一

會計師報告

提供服務

加盟服務及產品准入服務的履約責任於提供服務期間隨時間獲達成，且通常需要提前付款。供應鏈管理費的履約責任在產品認證並轉移給加盟商時獲達成，付款一般在向授權供應商開具發票後五天內結算。其他相關服務的履約責任在服務完成時獲達成。

分配至餘下履約責任的交易價格金額預期將於一年內確認為收入。貴集團於各有關期間末並無受限制可變代價。

其他收入及收益

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
其他收入			
政府補助*	22,746	19,514	20,708
利息收入	10,920	16,451	7,401
投資收入	738	—	116
其他	242	362	115
其他收入總額	34,646	36,327	28,340
收益			
違約補償	10,865	6,190	4,687
民事訴訟賠償	9,400	8,961	1,202
債務重組收益	—	—	2,235
上市股權投資的公允價值收益	—	—	1,044
出售物業、廠房及設備項目以及 其他資產的收益	76	543	—
外匯差異	4	—	—
其他	271	598	546
收益總額	20,616	16,292	9,714
其他收入及收益總額	55,262	52,619	38,054

* 貴集團從地方政府收取政府補助作為補貼，其主要指與營運活動相關的補貼。

附錄一

會計師報告

6. 除稅前利潤

貴集團的除稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
已售存貨成本 ¹		1,867,707	3,763,485	4,213,594
已提供服務成本		33,895	35,221	25,762
物業、廠房及設備折舊 ²	13	17,108	21,139	25,339
使用權資產折舊 ²	15(a)	19,184	24,708	32,113
無形資產及其他非流動資產攤銷 ²		4,052	8,255	8,194
並無計入租賃負債計量中的租賃款項	15(c)	20,063	25,422	23,295
來自出租人的Covid-19相關租金寬免	15(c)	(314)	—	—
出售物業、廠房及設備以及其他資產的 收益 ³		(76)	(543)	—
出售物業、廠房及設備以及其他資產的 虧損 ⁵		—	—	28
上市股權投資的公允價值收益 ³		—	—	(1,044)
黃金貸款公允價值虧損 ⁵		—	—	2,255
債務重組收益		—	—	(2,235)
[編纂]		—	—	24,532
僱員福利開支(不包括附註8的董事及 監事酬金)：				
工資及薪酬		178,607	204,915	193,481
退休金計劃供款		10,766	12,004	11,542
以權益結算以股份為基礎的款項		7,364	(975)	4,905
貿易應收款項的減值淨額 ⁵	18	7,458	(4,441)	(55)
預付款項、其他應收款項及其他資產的 減值 ⁵	19	105	575	343

¹ 就已售存貨成本披露的金額包括將存貨撇銷至可變現淨值。

² 物業、廠房及設備以及使用權資產減值，以及無形資產及其他資產攤銷分別計入損益表中的「銷售及營銷開支」、「行政開支」及「研發開支」。

³ 計入損益表中的「其他收入及收益」。

⁴ 計入損益表中的「行政開支」。

⁵ 計入損益表中的「其他開支」。

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
銀行貸款利息	—	542	7,109
黃金貸款利息	—	—	242
租賃負債利息	2,144	1,904	2,046
總計	2,144	2,446	9,397

附錄一

會計師報告

8. 董事、主要行政人員及監事的薪酬

下表載列記錄於 貴集團財務報表內的各董事及監事的薪酬：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
袍金	158	113	13
薪金、津貼及實物福利	3,385	3,458	3,300
退休金計劃供款	163	178	179
以權益結算以股份為基礎的款項	2,540	474	3,506
總計	6,246	4,223	6,998

(a) 獨立非執行董事

下表載列記錄於 貴集團財務報表中已付予獨立非執行董事的袍金：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
獨立非執行董事：			
李詩剛先生*	79	33	—
張志宏先生*	79	80	13
劉國勳先生**	—	—	—
楊嵐女士**	—	—	—
郭秋泉先生**	—	—	—
總計	158	113	13

* 李詩剛先生及張志宏先生於2021年10月25日獲委任，並於2024年2月23日辭任非執行董事。

** 劉國勳先生、楊嵐女士及郭秋泉先生於2024年4月26日獲委任為非執行董事。

於各有關期間並無應付獨立非執行董事的其他酬金。

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事及非執行董事

	薪金、津貼及 袍金 人民幣千元	實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以股份為 基礎的款項 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至2022年12月31日止年度					
執行董事：					
李偉柱先生(董事長)*	—	529	40	1,244	1,813
李偉蓬先生*	—	529	37	—	566
謝明育先生*	—	1,432	45	1,173	2,650
總計	—	2,490	122	2,417	5,029
截至2023年12月31日止年度					
執行董事：					
李偉柱先生(董事長)*	—	497	49	695	1,241
李偉蓬先生*	—	552	43	—	595
謝明育先生*	—	1,472	46	(195)	1,323
總計	—	2,521	138	500	3,159
截至2024年12月31日止年度					
執行董事：					
李偉柱先生(董事長)*	—	585	19	2,257	2,861
李偉蓬先生*	—	441	47	—	488
謝明育先生*	—	1,231	50	989	2,270
鐘錫鵬先生**	—	236	19	132	387
非執行董事：					
鐘映琴女士***	—	—	—	—	—
總計	—	2,493	135	3,378	6,006

* 李偉柱先生、李偉蓬先生及謝明育先生於2021年10月25日獲委任為執行董事。

** 鐘錫鵬先生於2024年4月26日獲委任為執行董事。

*** 鐘映琴女士於2024年4月26日獲委任為非執行董事。

於有關期間，概無作出安排以使董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金。

附錄一

會計師報告

(c) 監事

	薪金、津貼及 袍金 人民幣千元	實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以股份為 基礎的款項 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至2022年12月31日止年度					
李彩平女士*	—	408	20	76	504
林柳芝女士*	—	272	12	47	331
倪學鵬先生*	—	215	9	—	224
總計	—	895	41	123	1,059
截至2023年12月31日止年度					
李彩平女士*	—	418	19	(16)	421
林柳芝女士*	—	302	12	(10)	304
倪學鵬先生*	—	217	9	—	226
總計	—	937	40	(26)	951
截至2024年12月31日止年度					
李彩平女士*	—	360	20	79	459
林柳芝女士*	—	244	14	49	307
倪學鵬先生*	—	203	10	—	213
總計	—	807	44	128	979

* 李彩平女士、林柳芝女士及倪學鵬先生於2021年10月25日獲委任為監事。

附錄一

會計師報告

9. 五名最高薪酬人士

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的五名最高薪酬人士分別包括兩名、兩名及兩名董事，其酬金詳情載於上文附註8。於各有關期間，其身份並非 貴公司董事、主要行政人員或監事的餘下最高薪酬人士的酬金詳情如下：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	2,812	3,988	2,953
退休金計劃供款	75	56	122
以權益結算以股份為基礎的款項	1,012	(41)	1,414
總計	3,899	4,003	4,489

身份並非董事、主要行政人員及監事的最高薪酬僱員，其酬金屬於以下範圍：

	2022年	2023年	2024年
1,000,001港元至1,500,000港元	2	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	—	2	2
2,000,001港元至2,500,000港元	1	—	—
總計	3	3	3

於有關期間，並無最高薪酬僱員已放棄或同意放棄任何酬金，而 貴集團並無向任何五名最高薪酬僱員支付款項，作為加入 貴集團的獎勵或離職補償。

10. 所得稅開支

貴集團須就 貴集團成員公司註冊及營運所在的司法權區產生或獲得的利潤，按實體基準繳納所得稅。

中國企業所得稅

根據中國企業所得稅法及其實施條例(「**企業所得稅法**」)， 貴公司及其若干於中國內地營運的附屬公司於各有關期間須根據企業所得稅法就應課稅收入的25%繳納企業所得稅。

周六福電子商務有限公司符合深港現代服務業合作區現代化服務合作的資格。因此，其於有關期間有權享有15%的企業所得稅優惠稅率。

周六福珠寶銷售(重慶)有限公司及周六福珠寶(重慶)有限公司符合相關稅務機關有關中國西部發展企業的資格。因此，此等附屬公司有權於有關期間享有15%的企業所得稅優惠稅率。

深圳市小雨滴信息技術有限公司符合業內軟件發展企業的資格。因此，該附屬公司於2022年獲豁免繳納企業所得稅，而2023年及2024年有權享有12.5%的企業所得稅優惠稅率。深圳市小雨滴信息技術有限公司於2024年年底被相關稅務機關評為高新技術企業，未來三年將享受15%的所得稅優惠稅率。

若干附屬公司符合相關稅務機關的小微企業資格，此等附屬公司於有關期間的優惠所得稅稅率為2.5%、5%或10%。

附錄一

會計師報告

香港利得稅

香港利得稅按年內香港的估計應課稅利潤以16.5%的稅率作撥備，而 貴集團一家附屬公司為兩級制利得稅制度的合資格實體，於各有關期間其首2,000,000港元的應課稅利潤按8.25%的稅率徵稅，而餘下的應課稅利潤則按16.5%的稅率徵稅。

有關期間的所得稅開支如下：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
即期	170,340	174,042	176,333
遞延(附註28)	(2,587)	(1,305)	2,553
總計	167,753	172,737	178,886

按 貴公司及其大部分附屬公司註冊成立的司法權區的法定稅率計算之除稅前利潤適用的所得稅開支，與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
除稅前利潤	742,994	832,431	885,198
按法定稅率計算的稅項	185,749	208,108	221,300
優惠稅率的影響	(21,863)	(33,146)	(43,395)
不可扣稅的開支	919	1,210	1,236
不可扣稅的以權益結算以股份為 基礎的款項	1,841	(244)	1,226
就研發開支作出的額外扣減	(597)	(777)	(779)
過往年度就即期稅項作出的調整	—	(132)	—
已動用的過往年度稅項虧損	(24)	—	(334)
並無確認的可扣減暫時差異及 稅項虧損	1,933	(2,266)	(355)
稅率變動對遞延稅項資產的影響	(205)	(14)	—
毋須課稅的收入	—	(2)	(13)
按 貴集團實際稅率計算的稅務費用	167,753	172,737	178,886

附錄一

會計師報告

11. 股息

於有關期間獲 貴公司股東批准的已宣派股息如下：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
已宣派股息	<u>—</u>	<u>300,263</u>	<u>644,466</u>

根據日期為2025年3月的股東決議案，人民幣196.9百萬元的股息已宣派。

12. 貴公司普通權益持有人應佔每股盈利

計算每股基本盈利金額，分別以 貴公司普通權益持有人應佔各有關期間的盈利，及於各有關期間已發行366,174,073股、366,174,073股及372,888,655股普通股的加權平均數為基礎。

由於 貴集團於有關期間並無已發行具潛在攤薄效應的普通股，因為並無就攤薄而對各有關期間呈列的每股基本盈利金額作出調整。

每股基本盈利的計算如下：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
盈利：			
貴公司普通權益持有人應佔盈利	<u>575,241</u>	<u>659,694</u>	<u>706,312</u>
		股份數目	
	2022年	2023年	2024年
股份：			
年內已發行的普通股加權平均數	<u>366,174,073</u>	<u>366,174,073</u>	<u>372,888,655</u>

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	租賃改良 人民幣千元	建築物 人民幣千元	廠房及機械 人民幣千元	機動車輛 人民幣千元	家具、 固定裝置及 設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日						
於2022年1月1日：						
成本	35,271	26,029	1,962	4,727	16,826	84,815
累計折舊	(17,746)	(2,188)	(941)	(1,408)	(8,484)	(30,767)
賬面淨值	<u>17,525</u>	<u>23,841</u>	<u>1,021</u>	<u>3,319</u>	<u>8,342</u>	<u>54,048</u>
於2022年1月1日，扣除累計折舊	17,525	23,841	1,021	3,319	8,342	54,048
添置	24,342	–	–	285	4,192	28,819
出售	(88)	–	(129)	–	(60)	(277)
年內計提的折舊	(12,127)	(1,537)	(159)	(446)	(2,839)	(17,108)
於2022年12月31日，扣除累計折舊	<u>29,652</u>	<u>22,304</u>	<u>733</u>	<u>3,158</u>	<u>9,635</u>	<u>65,482</u>
於2022年12月31日：						
成本	59,415	26,029	1,760	5,012	20,710	112,926
累計折舊	(29,763)	(3,725)	(1,027)	(1,854)	(11,075)	(47,444)
賬面淨值	<u>29,652</u>	<u>22,304</u>	<u>733</u>	<u>3,158</u>	<u>9,635</u>	<u>65,482</u>

附錄一

會計師報告

	租賃改良	建築物	廠房及機械	機動車輛	家具、 固定裝置及 設備	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	人民幣千元
2023年12月31日							
於2023年1月1日：							
成本	59,415	26,029	1,760	5,012	20,710	–	112,926
累計折舊	<u>(29,763)</u>	<u>(3,725)</u>	<u>(1,027)</u>	<u>(1,854)</u>	<u>(11,075)</u>	<u>–</u>	<u>(47,444)</u>
賬面淨值	<u>29,652</u>	<u>22,304</u>	<u>733</u>	<u>3,158</u>	<u>9,635</u>	<u>–</u>	<u>65,482</u>
於2023年1月1日，扣除累計折舊	29,652	22,304	733	3,158	9,635	–	65,482
添置	17,099	–	–	–	5,166	4,642	26,907
出售	(205)	–	(65)	–	(188)	–	(458)
年內計提的折舊	<u>(15,849)</u>	<u>(1,537)</u>	<u>(127)</u>	<u>(448)</u>	<u>(3,178)</u>	<u>–</u>	<u>(21,139)</u>
於2023年12月31日，扣除累計折舊	<u>30,697</u>	<u>20,767</u>	<u>541</u>	<u>2,710</u>	<u>11,435</u>	<u>4,642</u>	<u>70,792</u>
於2023年12月31日：							
成本	74,994	26,029	1,639	5,012	24,819	4,642	137,135
累計折舊	<u>(44,297)</u>	<u>(5,262)</u>	<u>(1,098)</u>	<u>(2,302)</u>	<u>(13,384)</u>	<u>–</u>	<u>(66,343)</u>
賬面淨值	<u>30,697</u>	<u>20,767</u>	<u>541</u>	<u>2,710</u>	<u>11,435</u>	<u>4,642</u>	<u>70,792</u>

附錄一

會計師報告

	租賃改良	建築物	廠房及機械	機動車輛	家具、 固定裝置及 設備	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	人民幣千元
2024年12月31日							
於2024年1月1日：							
成本	74,994	26,029	1,639	5,012	24,819	4,642	137,135
累計折舊	<u>(44,297)</u>	<u>(5,262)</u>	<u>(1,098)</u>	<u>(2,302)</u>	<u>(13,384)</u>	<u>—</u>	<u>(66,343)</u>
賬面淨值	<u>30,697</u>	<u>20,767</u>	<u>541</u>	<u>2,710</u>	<u>11,435</u>	<u>4,642</u>	<u>70,792</u>
於2024年1月1日，扣除累計折舊	30,697	20,767	541	2,710	11,435	4,642	70,792
添置	23,868	15,557	137	1,126	1,389	49,219	91,296
出售	—	—	—	—	(230)	—	(230)
年內計提的折舊	<u>(19,482)</u>	<u>(1,860)</u>	<u>(119)</u>	<u>(469)</u>	<u>(3,409)</u>	<u>—</u>	<u>(25,339)</u>
於2024年12月31日，扣除累計折舊	<u>35,083</u>	<u>34,464</u>	<u>559</u>	<u>3,367</u>	<u>9,185</u>	<u>53,861</u>	<u>136,519</u>
於2024年12月31日：							
成本	98,862	41,586	1,776	6,138	25,689	53,861	227,912
累計折舊	<u>(63,779)</u>	<u>(7,122)</u>	<u>(1,217)</u>	<u>(2,771)</u>	<u>(16,504)</u>	<u>—</u>	<u>(91,393)</u>
賬面淨值	<u>35,083</u>	<u>34,464</u>	<u>559</u>	<u>3,367</u>	<u>9,185</u>	<u>53,861</u>	<u>136,519</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃改良 人民幣千元	廠房及機械 人民幣千元	機動車輛 人民幣千元	家具、 固定裝置及 設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日					
於2022年1月1日：					
成本	28,907	1,698	3,216	10,594	44,415
累計折舊	(13,998)	(874)	(925)	(5,910)	(21,707)
賬面淨值	<u>14,909</u>	<u>824</u>	<u>2,291</u>	<u>4,684</u>	<u>22,708</u>
於2022年1月1日，扣除累計折舊	14,909	824	2,291	4,684	22,708
添置	15,402	106	8	3,315	18,831
出售	(88)	(59)	–	(53)	(200)
年內計提的折舊	(9,349)	(137)	(295)	(1,721)	(11,502)
於2022年12月31日，扣除累計折舊	<u>20,874</u>	<u>734</u>	<u>2,004</u>	<u>6,225</u>	<u>29,837</u>
於2022年12月31日：					
成本	44,111	1,694	3,224	13,631	62,660
累計折舊	(23,237)	(960)	(1,220)	(7,406)	(32,823)
賬面淨值	<u>20,874</u>	<u>734</u>	<u>2,004</u>	<u>6,225</u>	<u>29,837</u>

附錄一

會計師報告

	租賃改良 人民幣千元	廠房及機械 人民幣千元	機動車輛 人民幣千元	家具、 固定裝置及 設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日						
於2023年1月1日：						
成本	44,111	1,694	3,224	13,631	–	62,660
累計折舊	<u>(23,237)</u>	<u>(960)</u>	<u>(1,220)</u>	<u>(7,406)</u>	<u>–</u>	<u>(32,823)</u>
賬面淨值	<u>20,874</u>	<u>734</u>	<u>2,004</u>	<u>6,225</u>	<u>–</u>	<u>29,837</u>
於2023年1月1日，扣除累計折舊	20,874	734	2,004	6,225	–	29,837
添置	2,429	–	–	1,533	4,642	8,604
出售	(205)	(65)	–	(292)	–	(562)
年內計提的折舊	<u>(8,804)</u>	<u>(127)</u>	<u>(296)</u>	<u>(1,959)</u>	<u>–</u>	<u>(11,186)</u>
於2023年12月31日，扣除累計折舊	<u>14,294</u>	<u>542</u>	<u>1,708</u>	<u>5,507</u>	<u>4,642</u>	<u>26,693</u>
於2023年12月31日：						
成本	45,020	1,573	3,224	13,875	4,642	68,334
累計折舊	<u>(30,726)</u>	<u>(1,031)</u>	<u>(1,516)</u>	<u>(8,368)</u>	<u>–</u>	<u>(41,641)</u>
賬面淨值	<u>14,294</u>	<u>542</u>	<u>1,708</u>	<u>5,507</u>	<u>4,642</u>	<u>26,693</u>

附錄一

會計師報告

	租賃改良 人民幣千元	廠房及機械 人民幣千元	機動車輛 人民幣千元	家具、 固定裝置及 設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日						
於2024年1月1日：						
成本	45,020	1,573	3,224	13,875	4,642	68,334
累計折舊	(30,726)	(1,031)	(1,516)	(8,368)	–	(41,641)
賬面淨值	<u>14,294</u>	<u>542</u>	<u>1,708</u>	<u>5,507</u>	<u>4,642</u>	<u>26,693</u>
於2024年1月1日，扣除累計折舊	14,294	542	1,708	5,507	4,642	26,693
添置	1,713	137	6	478	49,219	51,553
出售	–	–	–	(385)	–	(385)
年內計提的折舊	(4,296)	(119)	(237)	(1,589)	–	(6,241)
於2024年12月31日，扣除累計折舊	<u>11,711</u>	<u>560</u>	<u>1,477</u>	<u>4,011</u>	<u>53,861</u>	<u>71,620</u>
於2024年12月31日：						
成本	46,733	1,710	3,230	13,467	53,861	119,001
累計折舊	(35,022)	(1,150)	(1,753)	(9,456)	–	(47,381)
賬面淨值	<u>11,711</u>	<u>560</u>	<u>1,477</u>	<u>4,011</u>	<u>53,861</u>	<u>71,620</u>

貴集團於往績記錄期間各年或期末依據國際會計準則第36號資產減損評估物業、廠房及設備是否有減損跡象。根據評估結果，物業、廠房及設備的使用價值超過其賬面值，因此並無確認減值。

14. 投資物業

貴集團

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
年初賬面值	5,960	5,574	5,188
添置	–	–	88,644
年內計提的折舊	(386)	(386)	(1,153)
年末賬面值	<u>5,574</u>	<u>5,188</u>	<u>92,679</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
年初賬面值	—	—	—
添置	—	—	88,644
年內計提的折舊	—	—	(765)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(765)</u>
年末賬面值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>87,879</u>

貴集團的投資物業位於深圳市羅湖區，根據經營租賃租予第三方，進一步概要詳情載於附註15。有關物業初步及其後按成本計量。貴集團折舊以直線法在9至16年間計算。於各有關期間末，貴集團投資物業公允價值屬第三層級及分別約為人民幣5,608,000元、人民幣5,215,000元及人民幣93,831,000元。

15. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就用作營運用途的多項辦公場所、樓宇及門店訂有多份租約。辦公場所、樓宇及門店的租賃一般為期1至10年。一般而言，貴集團在將租賃資產轉讓及分租予貴集團以外人士上受到限制。有多份租約包含延長及終止選項及可變租賃付款，其於下文進一步討論。

附錄一

會計師報告

(a) 使用權資產

貴集團及 貴公司的使用權資產賬面值，及其於有關期間內的變動如下：

貴集團

	租賃土地 人民幣千元	辦公場所、 樓宇及門店 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	—	32,070	32,070
添置	117,213	24,873	142,086
折舊開支	(651)	(18,533)	(19,184)
因不可撤銷租賃期的變動導致的 租賃期變更	—	(994)	(994)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	116,562	37,416	153,978
添置	2,589	18,274	20,863
折舊開支	(3,973)	(20,735)	(24,708)
因不可撤銷租賃期的變動導致的 租賃期變更	—	(549)	(549)
於2023年12月31日及2024年1月1日	115,178	34,406	149,584
添置	30	41,917	41,947
折舊開支	(3,995)	(28,118)	(32,113)
因不可撤銷租賃期的變動導致的 租賃期變更	—	(3,089)	(3,089)
於2024年12月31日	111,213	45,116	156,329

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃土地 人民幣千元	辦公場所、 樓宇及門店 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	—	28,376	28,376
添置	117,213	12,956	130,169
折舊開支	(651)	(13,711)	(14,362)
因不可撤銷租賃期的變動導致的 租賃期變更	—	(962)	(962)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	116,562	26,659	143,221
添置	2,589	10,246	12,835
折舊開支	(3,973)	(13,049)	(17,022)
因不可撤銷租賃期的變動導致的 租賃期變更	—	(228)	(228)
於2023年12月31日及2024年1月1日	115,178	23,628	138,806
添置	30	7,726	7,756
折舊開支	(3,995)	(11,932)	(15,927)
因不可撤銷租賃期的變動導致的 租賃期變更	—	(320)	(320)
於2024年12月31日	111,213	19,102	130,315

貴公司於2024年12月31日賬面淨值為人民幣111,213,000元的租賃土地已作抵押，以作為銀行貸款的抵押品(附註26)。

貴集團於往績記錄期間各年或期末依據國際會計準則第36號資產減損評估使用權資產是否有減損跡象。根據評估結果，使用權資產的使用價值超過其賬面值，因此並無確認減值。

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

貴集團租賃負債的賬面值及於有關期間內的變動如下：

貴集團

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
年初賬面值	33,596	39,255	35,572
新租賃	24,873	18,274	41,917
年內已確認的利息增加	2,144	1,904	2,046
來自出租人的Covid-19相關租金寬免	(314)	—	—
付款	(19,935)	(23,378)	(30,611)
因不可撤銷租賃期的變動導致的 租賃期變更	(1,109)	(483)	(3,182)
年末賬面值	<u>39,255</u>	<u>35,572</u>	<u>45,742</u>
分析為：			
即期部分	17,453	18,062	24,762
非即期部分	<u>21,802</u>	<u>17,510</u>	<u>20,980</u>

貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
年初賬面值	29,674	28,466	24,853
新租賃	12,956	10,246	7,726
年內已確認的利息增加	1,692	1,346	964
來自出租人的Covid-19相關租金寬免	(230)	—	—
付款	(14,531)	(15,059)	(13,129)
因不可撤銷租賃期的變動導致的 租賃期變更	(1,095)	(146)	(332)
年初賬面值	<u>28,466</u>	<u>24,853</u>	<u>20,082</u>
分析為：			
即期部分	11,412	11,810	9,683
非即期部分	<u>17,054</u>	<u>13,043</u>	<u>10,399</u>

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註39中披露。

附錄一

會計師報告

(c) 於損益確認並與租賃相關的金額如下：

貴集團

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
租賃負債的利息	2,144	1,904	2,046
使用權資產折舊費用	19,184	24,708	32,113
短期租賃相關的開支	20,063	25,422	23,295
來自出租人的Covid-19相關租金寬免	(314)	—	—
於損益確認的總金額	<u>41,077</u>	<u>52,034</u>	<u>57,454</u>

(d) 延長及終止選項

貴集團有多份具有延長及終止選項的租約，但 貴集團預期不會行使有關選項。

貴集團作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其物業，有關物業大部分位於深圳。租賃條款一般要求租戶支付按金及按當時的市況定期作租金調整。 貴集團於有關期間確認的租金收入分別為人民幣565,000元、人民幣620,000元及人民幣1,725,000元。

於各有關期間末， 貴集團根據與租戶訂立的不可撤銷經營租賃而於未來期間應收的未貼現租賃款項如下：

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
1年內	676	305	3,439
1年後但2年內	305	30	1,558
2年後但3年內	30	—	1,550
3年後	—	—	2,842
總計	<u>1,011</u>	<u>335</u>	<u>9,389</u>

附錄一

會計師報告

16. 其他無形資產

	貴集團軟件 人民幣千元	貴公司軟件 人民幣千元
於2022年12月31日		
於2022年1月1日：		
成本	4,851	4,043
累計攤銷及減值	(1,456)	(1,114)
賬面淨值	<u>3,395</u>	<u>2,929</u>
於2022年1月1日，扣除累計攤銷及減值	3,395	2,929
添置	505	385
年內計提攤銷	(531)	(443)
於2022年12月31日，扣除累計攤銷	<u>3,369</u>	<u>2,871</u>
於2022年12月31日：		
成本	5,356	4,428
累計攤銷	(1,987)	(1,557)
賬面淨值	<u>3,369</u>	<u>2,871</u>
於2023年12月31日		
於2023年1月1日：		
成本	5,356	4,428
累計攤銷及減值	(1,987)	(1,557)
賬面淨值	<u>3,369</u>	<u>2,871</u>
於2023年1月1日，扣除累計攤銷及減值	3,369	2,871
添置	1,547	752
年內計提攤銷	(1,101)	(468)
於2023年12月31日，扣除累計攤銷	<u>3,815</u>	<u>3,155</u>
於2023年12月31日：		
成本	6,903	5,180
累計攤銷	(3,088)	(2,025)
賬面淨值	<u>3,815</u>	<u>3,155</u>

附錄一

會計師報告

	貴集團軟件 人民幣千元	貴公司軟件 人民幣千元
於2024年12月31日		
於2024年1月1日：		
成本	6,903	5,180
累計攤銷及減值	(3,088)	(2,025)
賬面淨值	3,815	3,155
於2024年1月1日，扣除累計攤銷及減值	3,815	3,155
添置	1,253	504
年內計提攤銷	(950)	(540)
於2024年12月31日，扣除累計攤銷	4,118	3,119
於2024年12月31日：		
成本	8,156	5,684
累計攤銷	(4,038)	(2,565)
賬面淨值	4,118	3,119

貴集團於往績記錄期間各年或期末依據國際會計準則第36號資產減損評估其他無形資產是否有減損跡象。根據評估結果，其他無形資產的使用價值超過其賬面值，因此並無確認減值。

17. 存貨

貴集團

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
成品	1,192,504	1,320,324	1,563,074
原材料	230,608	237,759	198,447
在製品	6,418	49,510	88,238
在途貨物	185,211	305,090	468,252
總計	1,614,741	1,912,683	2,318,011

貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
成品	690,043	691,583	583,393
原材料	203,086	227,677	156,097
在製品	6,433	49,525	88,238
在途貨物	88,810	123,925	198,349
總計	988,372	1,092,710	1,026,077

附錄一

會計師報告

於有關期間，撇銷至可變現淨值的存貨金額分別為人民幣7,480,000元、人民幣12,610,000元及人民幣8,664,000元。此等金額計入有關期間綜合損益表的「除稅前利潤」內。

18. 貿易應收款項

貴集團

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	261,028	263,519	226,802
減值	(29,956)	(25,137)	(16,935)
賬面淨值	<u>231,072</u>	<u>238,382</u>	<u>209,867</u>

貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	166,726	125,272	56,998
減值	(19,254)	(16,658)	(8,911)
賬面淨值	<u>147,472</u>	<u>108,614</u>	<u>48,087</u>

貴集團的貿易應收款項通常來自通過加盟商、電商平台以及由商場及線上平台代收銷售所得款項的客戶的銷售。商場通常會在核對 貴集團同意的銷售記錄後每月結算一次，而線上平台則每日結算。 貴集團可授予若干加盟商的信貸期介乎15至30日，並給予若干優質或策略重要加盟商的信貸期介乎30至60日。延長予此等加盟商的信貸期均受金額限制。此外，電商平台的付款通常會在發票日期後的30個工作日內結算。貿易應收款項不計利息。

由於到期期限相對較短，於各有關期間期末，貿易應收款項的公允價值與其賬面值相若。

於各有關期間期末，根據收入確認日期及扣除減值虧損撥備，貿易應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
1年內	227,399	234,706	201,918
1至2年	3,605	3,510	7,627
2至3年	<u>68</u>	<u>166</u>	<u>322</u>
總計	<u>231,072</u>	<u>238,382</u>	<u>209,867</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
1年內	144,265	105,554	40,392
1至2年	3,139	2,894	7,563
2至3年	68	166	132
總計	<u>147,472</u>	<u>108,614</u>	<u>48,087</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

貴集團

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
於年初	22,506	29,956	25,137
減值虧損淨額	7,458	(4,441)	(55)
匯兌調整	—	—	(11)
撇銷為不可收回的金額	<u>(8)</u>	<u>(378)</u>	<u>(8,136)</u>
於年末	<u>29,956</u>	<u>25,137</u>	<u>16,935</u>

貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
於年初	15,970	19,254	16,658
減值虧損淨額	3,288	(2,545)	(131)
撇銷為不可收回的金額	<u>(4)</u>	<u>(51)</u>	<u>(7,616)</u>
於年末	<u>19,254</u>	<u>16,658</u>	<u>8,911</u>

附註：貴集團及貴公司已分別撇銷Better Life Commercial Chain Share Co., Ltd(「**Better Life**」)債務重組相關金額人民幣8,136,000元及人民幣7,616,000元，並已收到Better Life發行的股份，詳情載於歷史財務資料附註21。

貴集團及貴公司

就貿易應收款項而言，貴集團已應用國際財務報告準則第9號的經簡化方法，以全期預期信貸虧損計量虧損撥備。貴集團使用撥備矩陣釐定此等項目的預期信貸虧損，其根據用以反映當前狀況及估計未來經濟狀況的貿易應收款項賬齡，以估計債務人的財務質素及歷史信貸虧損經驗。

下表載列有關使用撥備矩陣釐定的貴集團貿易應收款項信貸風險特徵的資料：

附錄一

會計師報告

貴集團

於2022年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	3年以上	總計
預期信貸虧損率(%)	9.23%	61.67%	88.69%	100.00%	11.48%
賬面總值(人民幣千元)	250,512	9,405	601	510	261,028
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>23,113</u>	<u>5,800</u>	<u>533</u>	<u>510</u>	<u>29,956</u>

於2023年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	3年以上	總計
預期信貸虧損率(%)	7.77%	49.66%	87.71%	100.00%	9.54%
賬面總值(人民幣千元)	254,483	6,973	1,351	712	263,519
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>19,777</u>	<u>3,463</u>	<u>1,185</u>	<u>712</u>	<u>25,137</u>

於2024年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	3年以上	總計
預期信貸虧損率(%)	4.45%	31.68%	87.14%	100.00%	7.47%
賬面總值(人民幣千元)	211,318	11,164	2,504	1,816	226,802
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>9,400</u>	<u>3,537</u>	<u>2,182</u>	<u>1,816</u>	<u>16,935</u>

貴公司

於2022年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	3年以上	總計
預期信貸虧損率(%)	10.09%	39.10%	88.69%	100.00%	11.55%
賬面總值(人民幣千元)	160,461	5,154	601	510	166,726
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>16,196</u>	<u>2,015</u>	<u>533</u>	<u>510</u>	<u>19,254</u>

於2023年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	3年以上	總計
預期信貸虧損率(%)	11.25%	34.64%	86.19%	100.00%	13.30%
賬面總值(人民幣千元)	118,930	4,428	1,202	712	125,272
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>13,376</u>	<u>1,534</u>	<u>1,036</u>	<u>712</u>	<u>16,658</u>

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	3年以上	總計
預期信貸虧損率(%)	5.75%	31.62%	89.59%	100.00%	15.63%
賬面總值(人民幣千元)	42,854	11,060	1,268	1,816	56,998
預期信貸虧損(人民幣千元)	2,462	3,497	1,136	1,816	8,911

於有關期間，預期信貸虧損率波動主要由於各年度個別撥備差額所致。1至2年時間範圍內的預期信貸虧損率出現變動的原因為若干商場及加盟商的個別撥備。此外，於有關期間，預期信貸虧損率並無重大變動，主要因為貿易應收款項的歷史違約率、經濟狀況、債務人的履約及行為均無重大變動，而以上各項為釐定預期信貸虧損率的基礎。

19. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
流動			
預付款項	16,076	26,054	22,407
按金	10,957	13,871	15,129
其他應收款項	1,177	2,957	2,969
預繳企業所得稅	57	2,625	190
可收回的增值稅	67,611	99,508	133,058
[編纂]	—	—	5,132
小計	95,878	145,015	178,885
減值撥備	(202)	(248)	(287)
總計	95,676	144,767	178,598
非流動			
長期資產預付款項(附註)	823	1,862	140,153
廣告代言費	14,150	7,075	14,151
其他資產	139	95	161
總計	15,112	9,032	154,465

附錄一

會計師報告

貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
流動			
預付款項	13,302	16,412	13,840
按金	5,668	4,688	4,291
其他應收款項	679	1,693	1,484
可收回增值稅	25,182	42,161	31,298
[編纂]	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,132</u>
小計	44,831	64,954	56,045
減值撥備	<u>(145)</u>	<u>(144)</u>	<u>(164)</u>
總計	<u><u>44,686</u></u>	<u><u>64,810</u></u>	<u><u>55,881</u></u>
非流動			
長期資產預付款項(附註)	254	69	140,063
廣告代言費	14,150	7,075	14,151
其他資產	<u>139</u>	<u>60</u>	<u>—</u>
總計	<u><u>14,543</u></u>	<u><u>7,204</u></u>	<u><u>154,214</u></u>

預付款項、其他應收款項及其他資產減值虧損撥備的變動如下：

貴集團

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
於年初	180	202	248
減值虧損	105	575	343
撤銷為不可收回的金額	(83)	(529)	(299)
匯兌調整	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(5)</u>
於年末	<u><u>202</u></u>	<u><u>248</u></u>	<u><u>287</u></u>

貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
於年初	149	145	144
減值虧損	59	297	316
撤銷為不可收回的金額	<u>(63)</u>	<u>(298)</u>	<u>(296)</u>
於年末	<u><u>145</u></u>	<u><u>144</u></u>	<u><u>164</u></u>

附註：於2024年12月31日的長期資產預付款項主要與收購樓宇有關。貴集團於報告期後取得有關長期資產的產權證書。

附錄一

會計師報告

20. 債務投資

貴集團及 貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
可轉讓定期存單	<u>168,244</u>	<u>337,484</u>	<u>98,851</u>

貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日持利率為2.30%至3.25%的可轉讓定期存單。

21. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
金融產品投資，按公允價值計量(附註)	—	—	30,250
上市股權投資，按公允價值計量	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,280</u>
總計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>33,530</u>

貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
金融產品投資，按公允價值計量(附註)	—	—	30,250
上市股權投資，按公允價值計量	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,100</u>
總計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>33,350</u>

附註：於2024年12月31日的投資乃由銀行發行的結構性存款投資，預期年利率為2.4%。結構性存款的回報乃參考其相關投資的回報釐定。由於結構性存款的合約現金流量並非僅指未償還本金款項的本金及利息付款，故結構性存款按公允價值計量並計入損益。該金融工具的公允價值計量等級採用不可觀察輸入值(第三級)。

附錄一

會計師報告

22. 現金及銀行結餘

貴集團

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	207,642	177,978	176,994
定期存款	—	—	370,000
銀行存款應收利息	188	—	—
受限制存款	9,650	10,086	14,751
總計	217,480	188,064	561,745
以下列貨幣計值：			
人民幣	217,443	182,223	513,114
港元	37	1,591	29,415
美元	—	4,060	18,733
歐元	—	109	316
英鎊	—	81	167
總計	217,480	188,064	561,745

貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	180,517	87,999	61,708
銀行存款應收利息	188	—	—
受限制存款	9,300	9,576	14,186
總計	190,005	97,575	75,894
以下列貨幣計值：			
人民幣	190,005	97,575	75,894

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，貴集團及貴公司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。銀行結餘及受限制存款存放於信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。

於各有關期間末，貴集團存放人民幣350,000元、人民幣510,000元及人民幣565,000元作為若干線上平台的保證按金。於2022年12月31日及2023年12月31日，司法機關就訴訟案件保全凍結銀行存款人民幣9,300,000元、人民幣9,576,000元。貴集團存放人民幣370,000,000元的6個月定期存款，利率為1.5%至1.85%，亦抵押為銀行借款。於2024年12月31日，人民幣14,186,000元受到限制，其中：(i)人民幣12,118,000元的銀行存款被限制用於施工工程；及(ii)人民幣2,068,000元的銀行存款被限制用於黃金貸款。

附錄一

會計師報告

23. 貿易應付款項

於各有關期間末，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

貴集團

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
1年內	35,926	35,521	37,806
1至2年	170	—	—
合計	<u>36,096</u>	<u>35,521</u>	<u>37,806</u>

貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
1年內	15,596	21,383	28,942
1至2年	170	—	—
合計	<u>15,766</u>	<u>21,383</u>	<u>28,942</u>

貿易應付款項免息，並一般於發票日期後一至六個月內結算。

由於貿易應付款項的到期日相對較短，其於各有關期間末的公允價值與其賬面值相若。

24. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
流動			
按金*	121,242	118,316	119,652
應付工資及福利	27,672	33,668	28,728
其他應付款項	1,859	6,617	10,972
應計費用	16,191	19,354	15,970
應付關聯方	4	17	4
其他應繳稅款	<u>17,052</u>	<u>23,235</u>	<u>21,197</u>
總計	<u>184,020</u>	<u>201,207</u>	<u>196,523</u>
非流動			
遞延收入	200	200	200
撥備	<u>—</u>	<u>255</u>	<u>—</u>
總計	<u>200</u>	<u>455</u>	<u>200</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
流動			
按金*	102,456	96,739	93,020
應付工資及福利	17,549	17,358	11,237
其他應付款項	1,117	5,282	13,085
應計費用	10,743	10,192	9,264
應付關聯方	4	17	4
其他應繳稅款	6,082	8,900	5,297
總計	<u>137,951</u>	<u>138,488</u>	<u>131,907</u>
非流動			
遞延收入	200	200	200
撥備	—	255	—
總計	<u>200</u>	<u>455</u>	<u>200</u>

* 按金主要為開設加盟店的按金，乃自加盟商收取。

25. 合約負債

貴集團

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
客戶墊款			
提供服務	349,194	367,133	334,260
銷售產品	<u>3,928</u>	<u>14,041</u>	<u>11,563</u>
合計	<u>353,122</u>	<u>381,174</u>	<u>345,823</u>

貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
客戶墊款			
提供服務	293,444	285,149	252,382
銷售產品	<u>2,714</u>	<u>8,007</u>	<u>9,453</u>
合計	<u>296,158</u>	<u>293,156</u>	<u>261,835</u>

合約責任包括加盟服務、產品入網費及就產品交付已收取的預付款項。有關期間合約負債的變動主要由於就各有關期間末加盟服務、產品入網費及交付貨物已收取的客戶墊款變動所致。

附錄一

會計師報告

26. 計息銀行及其他借款

貴集團

	於2023年12月31日			於2024年12月31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
即期						
銀行貸款 – 無抵押	2.4%-2.8%	2024年	84,123	2.5%-2.7%	2025年	242,754
銀行貸款 – 有抵押			–	0.6%-1.4%	2025年	370,000
非即期						
銀行貸款 – 有抵押			–	3.2%	2032年	28,299
分析為：						
須償還的銀行貸款：						
一年內			84,123			612,754
五年以上			–			28,299
合計			84,123			641,053

貴公司

	於2023年12月31日			於2024年12月31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
即期						
銀行貸款 – 無抵押	2.4%-2.8%	2024年	64,634	2.5%-2.7%	2025年	242,754
非即期						
銀行貸款 – 有抵押			–	3.2%	2032年	28,299
分析為：						
須償還的銀行貸款：						
一年內			64,634			242,754
五年以上			–			28,299
合計			64,634			271,053

附註：

- (i) 所有計息銀行及其他借款以人民幣計值。
- (ii) 於各有關期間末，貴集團的銀行及其他借款總融資分別為人民幣330,000,000元、人民幣550,000,000元及人民幣1,703,980,000元，其中零、人民幣84,123,000元及人民幣641,053,000元已動用。
- (iii) 於2024年12月31日，貴集團的借款以租賃土地人民幣111,213,000元及定期存款人民幣370,000,000元作擔保，詳情載於歷史財務資料附註15及附註22。

附錄一

會計師報告

(iv) 於各有關期間末，貴集團若干銀行借款由關聯方擔保，有關詳情載於歷史財務資料附註36(f)。

27. 黃金貸款

貴集團及 貴公司

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
黃金貸款	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>42,982</u>

貴集團向銀行借入黃金6個月，並於合約期間根據初始黃金價值向銀行支付1.8%的固定費用。到期時，貴集團有義務向銀行交付相同類別、數量和質量的黃金。貴集團有權選擇以現金清償其債務。黃金貸款指交付黃金的義務，於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

黃金貸款的公允價值乃參考活躍流動市場中買賣的黃金的市場報價釐定，並分類為公允價值層級的第二級。

黃金貸款以銀行存款人民幣2,068,000元作擔保，詳情載於附註22。

附錄一

會計師報告

28. 遞延稅項

於各有關期間遞延稅項資產及負債變動如下：

遞延稅項資產

	金融資產 減值撥備 人民幣千元	存貨減值 撥備 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	內部交易 人民幣千元	可扣減虧損 人民幣千元	撥備 人民幣千元	政府補助 人民幣千元	黃金貸款 人民幣千元	總計 人民幣千元
貴集團									
於2022年1月1日	8,712	1,642	7,611	814	86	-	50	-	18,915
年內計入／(扣自)損益的 遞延稅項(附註10)	1,290	993	873	340	(86)	-	-	-	3,410
於2022年12月31日及 2023年1月1日	10,002	2,635	8,484	1,154	-	-	50	-	22,325
年內計入／(扣自)損益的 遞延稅項(附註10)	(677)	1,878	(275)	(127)	428	64	-	-	1,291
於2023年12月31日及 2024年1月1日	9,325	4,513	8,209	1,027	428	64	50	-	23,616
年內計入／(扣自)損益的 遞延稅項(附註10)	(2,034)	(595)	(729)	(324)	(335)	(64)	-	564	(3,517)
於2024年12月31日	7,291	3,918	7,480	703	93	-	50	564	20,099

附錄一

會計師報告

	金融資產 減值撥備 人民幣千元	存貨減值 撥備 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	內部交易 人民幣千元	可扣減虧損 人民幣千元	撥備 人民幣千元	政府補助 人民幣千元	黃金貸款 人民幣千元	總計 人民幣千元
貴公司									
於2022年1月1日	8,123	1,570	7,341	282	-	-	50	-	17,366
年內計入／(扣自)損益的遞延稅項	821	822	(245)	(107)	-	-	-	-	1,291
於2022年12月31日及 2023年1月1日	8,944	2,392	7,096	175	-	-	50	-	18,657
年內計入／(扣自)損益的遞延稅項	(650)	1,349	(801)	(3)	-	64	-	-	(41)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	8,294	3,741	6,295	172	-	64	50	-	18,616
年內計入／(扣自)損益的遞延稅項	(1,933)	(493)	(1,232)	(30)	-	(64)	-	564	(3,188)
於2024年12月31日	6,361	3,248	5,063	142	-	-	50	564	15,428

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

	使用權資產 人民幣千元	以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產的公 允價值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
貴集團			
於2022年1月1日	7,395	—	7,395
年內扣自損益的遞延稅項(附註10)	<u>823</u>	<u>—</u>	<u>823</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	8,218	—	8,218
年內扣自損益的遞延稅項(附註10)	<u>(14)</u>	<u>—</u>	<u>(14)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	8,204	—	8,204
年內計入損益的遞延稅項(附註10)	<u>(1,219)</u>	<u>255</u>	<u>(964)</u>
於2024年12月31日	<u><u>6,985</u></u>	<u><u>255</u></u>	<u><u>7,240</u></u>
	使用權資產 人民幣千元	以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產的公 允價值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
貴公司			
於2022年1月1日	7,136	—	7,136
年內扣自損益的遞延稅項	<u>(311)</u>	<u>—</u>	<u>(311)</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	6,825	—	6,825
年內扣自損益的遞延稅項	<u>(467)</u>	<u>—</u>	<u>(467)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	6,358	—	6,358
年內計入損益的遞延稅項	<u>(1,716)</u>	<u>247</u>	<u>(1,469)</u>
於2024年12月31日	<u><u>4,642</u></u>	<u><u>247</u></u>	<u><u>4,889</u></u>

附錄一

會計師報告

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抵銷。以下為 貴集團遞延稅項結餘就財務報告用途的分析：

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
貴集團			
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項 資產淨值	14,107	15,412	12,859
	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
貴公司			
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項 資產淨值	11,832	12,258	10,539
尚未就以下項目確認的遞延稅項資產：			
	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
貴集團			
稅項虧損	12,838	17,024	11,027
可扣減暫時差額	185	2,602	4,189
總計	13,023	19,626	15,216

於各有關期間末， 貴集團累計稅項虧損及可扣減暫時差額分別為人民幣13,023,000元、人民幣19,626,000元及人民幣15,216,000元。在香港產生的稅項虧損可無限期中地用來抵銷產生稅項虧損的公司的未來應課稅利潤，而在中國產生的稅項虧損將在五年內到期，以抵銷未來應課稅利潤。並無就該等虧損確認遞延稅項資產，且由於不太可能出現可扣減暫時差額，故並無應課稅利潤可用作抵扣稅項虧損。

29. 股本

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
法定及繳足股本：			
每股面值人民幣1.00元的普通股	366,174	366,174	378,713

附錄一

會計師報告

貴公司的股本變動概要載列如下：

	發行股份數量	股本 人民幣千元
於2022年1月1日、2022年12月31日、2023年1月1日、 2023年12月31日及2024年1月1日	366,174,073	366,174
發行普通股(附註)	12,538,455	12,539
於2024年12月31日	378,712,528	378,713

附註：截至2022年及2023年12月31日止年度，貴公司法定及繳足股本並無變動。於2024年6月19日，貴公司股東決議將貴公司股本由366,174,073股增加至378,712,528股，將貴公司註冊資本由人民幣366,200,000元增加至人民幣378,700,000元。四名認購方包括諦愛(深圳)珠寶有限公司、海南永誠拾伍號投資合夥企業(有限合夥)、深圳市正福投資有限公司及深圳市祥龍創美企業管理合夥企業(有限合夥)，認購12,538,455股增加股本，總代價為人民幣245.0百萬元。

30. 以股份為基礎的付款

貴集團已批准及採納貴集團若干僱員(「**股權激勵參與者**」)的股權激勵計劃(「**股權激勵計劃**」)，以肯定股權激勵參與者對貴集團的增長及發展所作出的貢獻，並激勵彼等進一步推動貴集團的發展。

為實施本股權激勵計劃，深圳創美未來投資合夥企業(有限合夥)(「**創美未來**」)、深圳少伯投資合夥企業(有限合夥)(「**少伯**」)及深圳美裕投資合夥企業(有限合夥)(「**美裕**」)作為股權激勵平台成立並被指定為股權激勵計劃的最終受益人，持有專門授予符合條件的參與者的股票。

於2017年12月7日，貴集團以認購價人民幣2.08元向52名合資格僱員授出貴集團上述6,686,370股受限制股份單位(「**受限制股份單位**」)。於2018年6月19日，貴集團以認購價人民幣2.08元向一名合資格僱員授出貴集團上述667,302股受限制股份單位。

所有獲授予股權激勵參與者的受限制股份單位須受[**編纂**]條件(「**[編纂]條件**」)的限制。待貴公司普通股成功於公認的證券交易所上市後，[**編纂**]條件將獲達成。

於2017年12月7日及2018年6月19日授出的受限制股份單位的公允價值乃經參考貴集團近期的融資估值估計的，於授出日期的每股人民幣9.73元。

於有關期間，貴集團確認的以股份為基礎的付款開支分別為人民幣7,364,000元、負人民幣975,000元及人民幣4,905,000元。2023年的負開支因預期[**編纂**]延展而予以調整。

於有關期間，根據股權激勵計劃尚未行使的受限制股份單位如下：

	2022年 受限制股份 單位數目	2023年 受限制股份 單位數目	2024年 受限制股份 單位數目
於年初	7,166,829	7,020,022	6,926,600
於年內歸屬	(53,384)	—	—
於年內沒收	(93,423)	(93,422)	(80,076)
於年末	7,020,022	6,926,600	6,846,524

附錄一

會計師報告

31. 儲備

貴集團

貴集團於有關期間的儲備金額及變動於綜合權益變動表呈列。

股份溢價

股份溢價賬指股東就注資所支付超出所認購普通股面值的金額。

以股份為基礎的付款儲備

貴集團以股份為基礎的付款儲備指以權益結算的股份獎勵產生的以股份為基礎的薪酬儲備，其變動詳情載於綜合權益變動表。

法定盈餘儲備

根據中國公司法及於中國成立的附屬公司的組織章程細則，貴集團須按稅後利潤淨額的10%提取法定盈餘儲備，此乃根據中國會計準則釐定，直至儲備餘額達到其註冊資本50%為止。受相關中國法規及貴集團組織章程細則所載若干限制的規限，法定盈餘儲備可用於抵銷虧損或轉換為增加貴公司及其附屬公司的股本，但轉換後儲備餘額不得少於貴公司及其附屬公司註冊資本的25%。儲備不得用作其設立目的以外的其他用途，亦不得作為現金股息分派。

匯兌波動儲備

匯兌波動儲備指的是功能貨幣與貴集團呈列貨幣不同的集團公司財務報表折算產生的匯兌差額。

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司於有關期間的儲備金額及變動呈列如下：

	股份溢價*	以股份為 基礎的 付款儲備*	法定盈餘 儲備*	留存利潤*	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	60,064	24,828	132,620	567,625	785,137
年內利潤	–	–	–	389,898	389,898
從留存利潤轉入	–	–	38,990	(38,990)	–
確認以股份為基礎的付款	–	7,364	–	–	7,364
於2022年12月31日	<u>60,064</u>	<u>32,192</u>	<u>171,610</u>	<u>918,533</u>	<u>1,182,399</u>
於2023年1月1日	60,064	32,192	171,610	918,533	1,182,399
年內利潤	–	–	–	392,477	392,477
從留存利潤轉入	–	–	11,477	(11,477)	–
確認以股份為基礎的付款	–	–	–	(300,263)	(300,263)
宣派股息(附註11)	–	(975)	–	–	(975)
於2023年12月31日	<u>60,064</u>	<u>31,217</u>	<u>183,087</u>	<u>999,270</u>	<u>1,273,638</u>
於2024年1月1日	60,064	31,217	183,087	999,270	1,273,638
年內利潤	–	–	–	368,028	368,028
發行普通股	232,461	–	–	–	232,461
從留存利潤轉入	–	–	6,269	(6,269)	–
宣派股息(附註11)	–	–	–	(644,466)	(644,466)
確認以股份為基礎的付款	–	4,905	–	–	4,905
於2024年12月31日	<u>292,525</u>	<u>36,122</u>	<u>189,356</u>	<u>716,563</u>	<u>1,234,566</u>

* 該等儲備賬目包括 貴公司於各有關期間末的財務狀況表中的合併儲備人民幣1,182,399,000元、人民幣1,273,638,000元及人民幣1,234,566,000元。

32. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

於有關期間，貴集團就辦公場所、樓宇及門店的租賃安排分別擁有非現金所有權資產增加金額人民幣24,873,000元、人民幣18,274,000元及人民幣41,917,000元，並承擔相同金額的租賃負債。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2022年1月1日	—	33,596
融資現金流量變動	—	(19,935)
利息開支	—	2,144
新租賃	—	24,873
因不可撤銷租賃期的變動導致的租賃期變更	—	(1,109)
出租人提供與Covid-19有關的租金優惠	—	(314)
於2022年12月31日及2023年1月1日	—	39,255
融資現金流量變動	83,581	(23,378)
利息開支	542	1,904
新租賃	—	18,274
因不可撤銷租賃期的變動導致的租賃期變更	—	(483)
於2023年12月31日及2024年1月1日	84,123	35,572
融資現金流量變動	549,821	(30,611)
利息開支	7,109	2,046
新租賃	—	41,917
因不可撤銷租賃期的變動導致的租賃期變更	—	(3,182)
於2024年12月31日	<u>641,053</u>	<u>45,742</u>

(c) 租賃的現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃的現金流出總額如下：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
經營活動	20,063	25,422	23,295
融資活動	<u>19,935</u>	<u>23,378</u>	<u>30,611</u>
總計	<u>39,998</u>	<u>48,800</u>	<u>53,906</u>

33. 或然負債

於2022年11月，一名名人及其經理人公司就於代言協議屆滿後在未獲授權下，於營銷及廣告活動中使用該名人肖像及名字而提出訴訟。原訟法院裁定須撤回所有與該名人有關的營銷及廣告材料，及支付原告的律師費用，金額為人民幣20,000元，並駁回原告的其他申索，包括就未獲授權使用要求支付人民幣9,300,000元的逾期費用。原告提出上訴，上訴法院駁回上訴，並維持原訟法院的裁決。原告對上訴法院的判決不滿，申請重審。重審申請於2025年4月21日被駁回。

附錄一

會計師報告

34. 抵押資產

於各有關期間末，貴集團抵押資產詳情載於附註15及22。

35. 承擔

於各有關期間末，貴集團的資本承擔如下：

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年12月31日 人民幣千元
已訂約但未計提租賃： 物業、廠房及設備	—	—	162,423

36. 關聯方交易及結餘

貴公司董事認為，以下各方／公司為於有關期間與貴集團訂有重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方姓名／名稱及關係*

姓名／名稱	關係
深圳乾坤聯合投資有限公司	受控股股東控制
深圳上善聯合投資有限公司	受控股股東控制
李偉柱先生	最終控股股東
李偉蓬先生	最終控股股東
周敏玲女士	控股股東的緊密家庭成員
陳丹霞女士	控股股東的緊密家庭成員
陳紅珠女士	控股股東的緊密家庭成員
李港麗女士	控股股東的緊密家庭成員
李港秀女士	控股股東的緊密家庭成員
李偉勃先生	控股股東的緊密家庭成員
鐘錫鵬先生	控股股東的緊密家庭成員
謝明育先生	董事
林柳芝女士	監事
倪學鵬先生	監事
黃小欣女士	倪學鵬先生的緊密家庭成員
徐志立先生	財務總監
吳陽先生	董事會秘書
李彩平女士	貴集團主要管理人員

附錄一

會計師報告

姓名／名稱	關係
林祥傑先生	控股股東的董事
李詩剛先生	獨立非執行董事

* 由於上述所有關聯方並無註冊任何正式英文名稱，該等關聯方的英文名稱乃 貴集團董事盡最大努力翻譯中文名稱後作出

(b) 向關聯方採購貨品的情況如下：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
周敏玲女士	437	514	383

上述交易乃根據相關各方共同協定的條款及條件進行。

(c) 向關聯方銷售貨品的情況如下：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
關聯方	35	54	7

貴集團與關聯方之間的上述交易金額包括關聯方與其家庭成員之間的交易金額。

上述銷售貨品的價格乃根據向 貴集團其他客戶提供的公開價格及條件確定。

(d) 與關聯方的未付結餘

貴集團

	2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
貿易			
貿易應付款項：			
周敏玲女士	7	11	3
其他應付款項及應計費用：			
黃小欣女士	4	17	4

附錄一

會計師報告

貴公司

如財務狀況表所披露，貴公司於各有關期間末與關聯方的未付結餘如下。

	2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
貿易			
貿易應付款項：			
周敏玲女士	7	11	3
其他應付款項及應計費用：			
黃小欣女士	4	17	4
應付附屬公司款項	206,038	431,779	632,447
應收附屬公司款項	443,376	670,515	965,011

應收附屬公司款項來自向附屬公司採購貨品及服務。貴公司與關聯方之間的結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

(e) 其他關聯方交易

控股股東的近親家庭成員將其於2022年從事的個人寶石貿易經營收入人民幣5,253,000元移交，其計入其他收入及收益。

(f) 關聯方擔保

李偉柱先生連同李偉蓬先生、陳紅珠女士及鐘映琴女士為貴集團於2023年12月31日最多為人民幣64,544,000元，總利率為2.80%，及於2024年12月31日最多為人民幣200,230,000元，總利率為2.5%至2.7%的計息銀行借款提供擔保。

李偉柱先生連同李偉蓬先生為貴集團於2024年12月31日最多為人民幣28,299,000元的計息銀行借款提供擔保，總利率為3.2%。

上述擔保將於上市時獲解除。

(g) 貴集團主要管理人員的報酬

貴集團主要管理人員的報酬詳情披露如下：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
袍金	158	113	13
薪金、津貼及實物福利	6,061	6,163	6,581
退休金計劃供款	304	313	359
以權益結算以股份為基礎的 款項	4,218	188	5,015
總計	10,741	6,777	11,968

附錄一

會計師報告

37. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末的各金融工具類別的賬面值如下：

金融資產

	2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
貴集團			
按攤銷成本計量的金融資產			
貿易應收款項	231,072	238,382	209,867
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	11,932	16,580	17,811
現金及銀行結餘	217,480	188,064	561,745
債務投資	168,244	173,947	20,184
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產			
債務投資	—	163,537	78,667
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	—	33,530
總計	628,728	780,510	921,804

	2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
貴公司			
按攤銷成本計量的金融資產			
貿易應收款項	147,472	108,614	48,087
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	6,202	6,237	5,611
應收附屬公司款項	443,376	670,515	965,011
現金及銀行結餘	190,005	97,575	75,894
債務投資	168,244	173,947	20,184
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產			
債務投資	—	163,537	78,667
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	—	33,350
總計	955,299	1,220,425	1,226,804

附錄一

會計師報告

金融負債

	2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
貴集團			
按攤銷成本計量的金融負債			
貿易應付款項	36,096	35,521	37,806
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	123,105	124,950	130,628
租賃負債	39,255	35,572	45,742
計息銀行及其他借款	—	84,123	641,053
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
黃金貸款	—	—	42,982
總計	198,456	280,166	898,211
	2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元

貴公司

按攤銷成本計量的金融負債			
貿易應付款項	15,766	21,383	28,942
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	103,577	102,038	106,109
應付附屬公司款項	206,038	431,779	632,447
租賃負債	28,466	24,853	20,082
計息銀行及其他借款	—	64,634	271,053
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
黃金貸款	—	—	42,982
總計	353,847	644,687	1,101,615

附錄一

會計師報告

38. 金融工具的公允價值及公允價值等級

根據管理層的評估，現金及現金等價物、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(流動)、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債(流動)及計息銀行及其他借款的公允價值與其賬面值相近，主要是由於該等工具具有短期到期日。

金融資產及負債的公允價值計入有關金額，而有關工具可按該金額於自願交易方(而非強制或清算銷售)之間的當前交易中交換。

債務投資的公允價值通過使用附帶類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具的當前可用利率，對預期未來現金流量進行貼現計算得出。

上市股權投資的公允價值以市場報價為基礎。

貴集團投資由中國內地銀行發行的非上市理財產品。貴集團根據具類似年期及風險的工具的市場利率，採用貼現現金流量估值模型估算其公允價值。

以下為於2024年12月31日對金融工具估值的重大不可觀察輸入值連同定量敏感度分析的概要：

	估值技術	重大不可觀察輸入值	公允價值對輸入值的範圍 敏感度	
			人民幣	倍數增加／減少
結構性存款	貼現 現金流量估值模式	估計現金流量	30,076,000元	人民幣100元會導致
			至人民幣	公允價值增加／
			30,326,000元	減少人民幣99元

由財務部主管領導的貴集團財務部負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務部主管直接向貴公司董事會報告。於各報告日期，財務部分析金融工具價值的變動情況，並確定估值中應用的主要輸入值。估值由財務部主管審閱及批准。

39. 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、受限制存款以及現金及現金等價物。該等金融工具主要用於為貴集團的營運籌集資金。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及其他應收款項以及貿易及其他應付款項。

貴集團金融工具所產生的主要風險為信用風險及流動性風險。董事會審閱並同意管理此等風險的政策，該等政策概述如下。

信用風險

貴集團只與公認的、信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策規定，所有希望以信用條款進行交易的客戶均需接受信用核查程序。由於貴集團的客戶群分散，故來自第三方的貿易應收款項並無重大集中信用風險。此外，貴集團持續監控應收款項結餘。

附錄一

會計師報告

最高風險及年結階段

下表列示基於 貴集團信貸政策及各有關期間末年結階段分類的信貸質素及最高信用風險，有關信貸政策主要基於逾期資料(無需付出過多成本或努力即可獲得的其他資料除外)。

所呈列的金額為金融資產的賬面總值。

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日					
貴集團					
貿易應收款項*	-	-	-	261,028	261,028
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產：					
- 正常**	9,721	-	-	-	9,721
- 存疑**	-	2,332	81	-	2,413
現金及銀行結餘：					
- 未逾期	217,480	-	-	-	217,480
債務投資	168,244	-	-	-	168,244
總計	<u>395,445</u>	<u>2,332</u>	<u>81</u>	<u>261,028</u>	<u>658,886</u>
貴公司					
貿易應收款項*	-	-	-	166,726	166,726
應收附屬公司款項	-	-	-	443,376	443,376
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產：					
- 正常**	4,346	-	-	-	4,346
- 存疑**	-	1,920	81	-	2,001
現金及銀行結餘：					
- 未逾期	190,005	-	-	-	190,005
債務投資	168,244	-	-	-	168,244
總計	<u>362,595</u>	<u>1,920</u>	<u>81</u>	<u>610,102</u>	<u>974,698</u>

附錄一

會計師報告

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日					
貴集團					
貿易應收款項*	-	-	-	263,519	263,519
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產：					
- 正常**	13,989	-	-	-	13,989
- 存疑**	-	2,758	81	-	2,839
現金及銀行結餘：					
- 未逾期	188,064	-	-	-	188,064
債務投資	337,484	-	-	-	337,484
總計	<u>539,537</u>	<u>2,758</u>	<u>81</u>	<u>263,519</u>	<u>805,895</u>
貴公司					
貿易應收款項*	-	-	-	125,272	125,272
應收附屬公司款項	-	-	-	670,515	670,515
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產：					
- 正常**	4,170	-	-	-	4,170
- 存疑**	-	2,130	81	-	2,211
現金及銀行結餘：					
- 未逾期	97,575	-	-	-	97,575
債務投資	337,484	-	-	-	337,484
總計	<u>439,229</u>	<u>2,130</u>	<u>81</u>	<u>795,787</u>	<u>1,237,227</u>
	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年12月31日					
貴集團					
貿易應收款項*	-	-	-	226,802	226,802
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產：					
- 正常**	14,371	-	-	-	14,371
- 存疑**	-	3,646	81	-	3,727
現金及銀行結餘：					
- 未逾期	561,745	-	-	-	561,745
債務投資	98,851	-	-	-	98,851
總計	<u>674,967</u>	<u>3,646</u>	<u>81</u>	<u>226,802</u>	<u>905,496</u>

附錄一

會計師報告

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貴公司					
貿易應收款項*	-	-	-	56,998	56,998
應收附屬公司款項	-	-	-	965,011	965,011
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產：					
- 正常**	2,545	-	-	-	2,545
- 存疑**	-	3,149	81	-	3,230
現金及銀行結餘：					
- 未逾期	75,894	-	-	-	75,894
債務投資	98,851	-	-	-	98,851
總計	177,290	3,149	81	1,022,009	1,202,529

* 就 貴集團採用簡化方法進行減值的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣及所面臨的信用風險的資料於歷史財務資料附註18披露。

** 倘計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產並無逾期亦無資料顯示自初步確認以來金融資產的信用風險大幅增加，則其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視作「存疑」。

有關 貴集團因貿易應收款項產生的信用風險的進一步量化數據於歷史財務資料附註18披露。

流動性風險

貴集團通過使用循環流動性規劃工具來監控其資金短缺風險。該工具考慮了其金融工具和金融資產(例如，貿易應收款項和經營活動產生的預計現金流量)的到期日。

貴集團旨在利用計息銀行及其他借款和租賃負債，保持一致性和靈活性之間的平衡。

附錄一

會計師報告

貴集團於各有關期間末基於合約未貼現付款的金融負債到期情況如下：

於2022年12月31日

	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩到三年 人民幣千元	三年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貴集團					
貿易應付款項	36,096	–	–	–	36,096
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	123,105	–	–	–	123,105
租賃負債	18,200	12,094	3,302	8,225	41,821
總計	177,401	12,094	3,302	8,225	201,022
貴公司					
貿易應付款項	15,766	–	–	–	15,766
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	103,577	–	–	–	103,577
應付附屬公司款項	206,038	–	–	–	206,038
租賃負債	12,151	8,861	2,277	7,872	31,161
總計	337,532	8,861	2,277	7,872	356,542

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩到三年 人民幣千元	三年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貴集團					
貿易應付款項	35,521	–	–	–	35,521
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	124,950	–	–	–	124,950
租賃負債	19,745	8,893	3,529	6,732	38,899
計息銀行及其他借款	85,638	–	–	–	85,638
總計	265,854	8,893	3,529	6,732	285,008
貴公司					
貿易應付款項	21,383	–	–	–	21,383
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	102,038	–	–	–	102,038
應付附屬公司款項	431,779	–	–	–	431,779
租賃負債	12,761	5,454	2,523	6,571	27,309
計息銀行及其他借款	66,149	–	–	–	66,149
總計	634,110	5,454	2,523	6,571	648,658

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩到三年 人民幣千元	三年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貴集團					
貿易應付款項	37,806	–	–	–	37,806
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	130,628	–	–	–	130,628
租賃負債	26,220	13,511	3,200	5,268	48,199
計息銀行及其他借款	616,987	5,566	4,935	19,156	646,644
黃金貸款	43,159	–	–	–	43,159
總計	<u>854,800</u>	<u>19,077</u>	<u>8,135</u>	<u>24,424</u>	<u>906,436</u>
貴公司					
貿易應付款項	28,942	–	–	–	28,942
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	106,109	–	–	–	106,109
應付附屬公司款項	632,447	–	–	–	632,447
租賃負債	10,345	4,944	1,303	5,268	21,860
計息銀行及其他借款	246,987	5,566	4,935	19,156	276,644
黃金貸款	43,159	–	–	–	43,159
總計	<u>1,067,989</u>	<u>10,510</u>	<u>6,238</u>	<u>24,424</u>	<u>1,109,161</u>

資本管理

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

貴集團管理其資本架構，並根據經濟狀況的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， 貴集團可調整向股東派付的股息、向股東退還資金或發行新股。

貴集團使用負債比率(即總資產除以總負債)監察資本。於各有關期間末的負債比率如下：

	2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
總資產	2,584,835	3,075,203	3,957,571
總負債	<u>679,796</u>	<u>811,579</u>	<u>1,379,965</u>
負債比率	<u>26%</u>	<u>26%</u>	<u>35%</u>

附錄一

會計師報告

40. 有關期間後事項

根據日期為2025年3月的股東決議案，人民幣196.9百萬元的股息已宣派。

41. 期後財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何公司概無就2024年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。