

致安井食品集團股份有限公司董事、高盛(亞洲)有限責任公司及中國國際金融香港證券有限公司的歷史財務資料會計師報告

緒言

我們就第I-4至I-95頁所載的安井食品集團股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括截至2022年及2023年12月31日止年度各年(「相關期間」)的貴集團綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表、於2022年及2023年12月31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-95頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為載入貴公司日期為[●]的文件(「文件」)而編製，文件涉及貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責按照歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實而公平的歷史財務資料，並落實董事認為就編製歷史財務資料而言屬必要的內部控制，以確保並無重大錯誤陳述(不論是由於欺詐或錯誤引致)。

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，並向閣下匯報。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「就投資通函內歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。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作出合理確認。

我們的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述(不論是由於欺詐或錯誤引致)的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實而公平的歷史財務資料有關的內部控制，以

附錄一

會計師報告

設計於各類情況下適當的程序，惟並非旨在就實體內部控制的成效發表意見。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，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可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所載編製基準，真實而公平地反映 貴集團及 貴公司於2022年及2023年12月31日的財務狀況以及 貴集團於各相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，該等財務資料包括截至2023年及2024年9月30日止九個月各期間的 貴集團綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表、於2024年9月30日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表，以及其他解釋資料（「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所載的編製基準編製中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱就中期財務資料發表結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱工作包括向主要負責財務及會計事項的人員作出查詢，並採用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行的審核範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審核意見。根據我們的審閱工作，就會計師報告而言，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信中期財務資料在所有重大方面沒有按照歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

附 錄 一

會 計 師 報 告

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報的事項

調整

於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調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註13，當中載有 貴公司於相關期間所派付股息的資料。

執業會計師

香港

[●]

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於相關期間的財務報表（「相關財務報表」）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。

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

附錄一

會計師報告

綜合損益表

		截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	附註	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
持續經營					
收入	5	12,105,618	13,964,878	10,209,767	10,995,465
銷售成本.....		(9,545,090)	(10,807,721)	(8,004,600)	(8,568,076)
毛利潤		2,560,528	3,157,157	2,205,167	2,427,389
其他收入和收益淨額	6	243,266	290,377	222,202	146,011
銷售和經銷費用		(873,000)	(925,754)	(623,851)	(689,735)
管理費用.....		(375,471)	(426,785)	(272,350)	(400,470)
研發費用.....		(93,328)	(94,471)	(67,437)	(71,330)
其他費用.....	7	(11,347)	(58,965)	(7,828)	(6,354)
財務成本.....	9	(12,376)	(14,215)	(10,195)	(7,359)
金融資產(減值虧損)／ 減值虧損轉回		(11,457)	4,413	2,028	(12,010)
分佔聯營企業(虧損)／ 利潤		(4)	4,452	2,895	3,549
除稅前利潤.....	8	1,426,811	1,936,209	1,450,631	1,389,691
所得稅費用.....	12	(309,307)	(435,049)	(310,320)	(327,683)
年／期內利潤		1,117,504	1,501,160	1,140,311	1,062,008
以下各方應佔利潤：					
母公司擁有人.....		1,101,030	1,478,067	1,121,688	1,047,071
非控股權益.....		16,474	23,093	18,623	14,937
		1,117,504	1,501,160	1,140,311	1,062,008
母公司普通權益持有人					
應佔每股盈利					
基本					
一年／期內利潤					
(人民幣元).....	14	3.89	5.04	3.83	3.58
攤薄					
一年／期內利潤					
(人民幣元).....	14	3.87	5.04	3.82	3.58

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
年／期內利潤	<u>1,117,504</u>	<u>1,501,160</u>	<u>1,140,311</u>	<u>1,062,008</u>
其他全面(虧損)／收益				
後續期間可重新分類至損益的				
其他全面(虧損)／收益：				
境外業務換算匯兌差額	<u>(979)</u>	<u>3,210</u>	<u>1,796</u>	<u>1,864</u>
年／期內總全面收益	<u>1,116,525</u>	<u>1,504,370</u>	<u>1,142,107</u>	<u>1,063,872</u>
以下各方應佔總全面收益：				
母公司擁有人	1,100,345	1,480,313	1,122,945	1,048,376
非控股權益	<u>16,180</u>	<u>24,057</u>	<u>19,162</u>	<u>15,496</u>
	<u>1,116,525</u>	<u>1,504,370</u>	<u>1,142,107</u>	<u>1,063,872</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於12月31日		於9月30日
	附註	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動資產				
物業、廠房及設備	15	4,139,075	5,166,525	5,297,480
使用權資產	16(a)	368,625	382,562	431,076
商譽	17	806,500	770,407	770,407
其他無形資產	18	339,873	305,047	278,160
於聯營企業投資	19	9,496	15,096	13,213
其他非流動資產	20	43,629	80,065	46,964
遞延稅項資產	22	143,357	154,381	120,731
非流動資產總值		5,850,555	6,874,083	6,958,031
流動資產				
存貨	23	3,136,836	3,566,705	2,800,073
貿易應收款項及應收票據	24	736,997	572,084	693,263
預付款項、其他應收款項及 其他資產	25	241,987	278,852	347,581
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	26	672,325	1,033,242	3,121,782
受限制現金及定期存款	27	2,446,105	448,011	557,013
現金及現金等價物	27	3,057,910	4,527,451	2,013,137
流動資產總值		10,292,160	10,426,345	9,532,849
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	29	1,327,301	1,288,469	1,178,278
其他應付款項及應計費用	30	1,885,979	2,229,172	1,630,124
應付關聯方款項－貿易 應付款項	31	—	7,751	1,818
計息銀行及其他借款	28	489,905	326,341	112,119
租賃負債	16(b)	3,584	1,563	4,190
應付稅項		155,983	152,767	105,675
流動負債總額		3,862,752	4,006,063	3,032,204
流動資產淨值		6,429,408	6,420,282	6,500,645
總資產減流動負債		12,279,963	13,294,365	13,458,676

附 錄 一

會 計 師 報 告

		於12月31日		於9月30日
	附註	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動負債				
遞延收入.....	32	118,459	132,121	125,523
計息銀行及其他借款	28	2,266	1,465	759
租賃負債.....	16(b)	1,420	2,175	4,538
遞延稅項負債.....	22	211,482	248,881	246,778
其他應付款項及應計費用.....	30	47,327	9,140	2,146
非流動負債總額.....		380,954	393,782	379,744
資產淨值.....		11,899,009	12,900,583	13,078,932
權益				
股本	33	293,294	293,294	293,294
庫存股份.....		(47,053)	(45,714)	(108,593)
儲備	35(a)	11,433,043	12,380,443	12,590,175
非控股權益.....		219,725	272,560	304,056
權益總額.....		11,899,009	12,900,583	13,078,932

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	資本儲備*	法定儲備*	匯兌波動儲備*	庫存股份	保留盈利*	總計	非控股權益	權益總額
人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註35)	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	244,424	2,419,919	138,325	(987)	(104,660)	2,376,400	5,073,421	70,369
年內利潤.....	-	-	-	-	-	1,101,030	1,101,030	16,474
年內其他全面收益：								
境外業務換算匯兌差額	-	-	-	(685)	-	-	(685)	(294)
年內總全面（虧損）／收益	-	-	-	(685)	-	1,101,030	1,100,345	16,180
發行股份.....	48,885	5,625,671	-	-	-	-	5,674,556	-
股份發行費用	-	(39,982)	-	-	-	-	(39,982)	-
非控股權益持有人注資	-	-	-	-	-	-	-	7,222
股份獎勵安排 (附註35)	-	24,394	-	-	-	-	24,394	-
歸屬限制性A股	-	-	-	-	57,221	-	57,221	-
沒收限制性A股	(15)	(729)	-	-	386	-	(358)	(358)
2021年末期股息	-	-	-	-	-	(205,013)	(205,013)	-
自保留利潤轉撥	-	-	9,581	-	-	(9,581)	-	-
收購子公司 (附註37)	-	-	-	-	-	-	-	128,515
其他	-	(5,300)	-	-	-	-	(5,300)	(2,561)
於2022年12月31日	293,294	8,023,973	147,906	(1,672)	(47,053)	3,262,836	11,679,284	219,725
								11,899,009

截至2023年12月31日止年度

母公司擁有人應佔									
	股本	資本儲備*	法定儲備*	匯兌波動儲備*	庫存股份	保留盈利*	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註35)	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	293,294	8,023,973	147,906	(1,672)	(47,053)	3,262,836	11,679,284	219,725	11,899,009
年內利潤.....	-	-	-	-	-	1,478,067	1,478,067	23,093	1,501,160
年內其他全面收益：									
境外業務換算匯兌差額	-	-	-	2,246	-	-	2,246	964	3,210
年內總全面收益	-	-	-	2,246	-	1,478,067	1,480,313	24,057	1,504,370
歸屬限制性股票	-	-	-	-	47,053	-	47,053	-	47,053
非控股權益股東注資	-	-	-	-	-	-	-	28,778	28,778
股份支付安排 (附註35)	-	19,208	-	-	-	-	19,208	-	19,208
購回A股	-	-	-	-	(45,714)	-	(45,714)	-	(45,714)
2022年末期股息	-	-	-	-	-	(330,543)	(330,543)	-	(330,543)
2023年中期股息	-	-	-	-	-	(221,437)	(221,437)	-	(221,437)
其他	-	(141)	-	-	-	-	(141)	-	(141)
於2023年12月31日	293,294	8,043,040	147,906	574	(45,714)	4,188,923	12,628,023	272,560	12,900,583

截至2023年9月30日止九個月(未經審計)

母公司擁有人應佔									
	股本	資本儲備*	法定儲備*	匯兌波動儲備*	庫存股份	保留盈利*	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註35)	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	293,294	8,023,973	147,906	(1,672)	(47,053)	3,262,836	11,679,284	219,725	11,899,009
期內利潤.....	-	-	-	-	-	1,121,688	1,121,688	18,623	1,140,311
期內其他全面收益：									
境外業務換算匯兌差額	-	-	-	1,257	-	-	1,257	539	1,796
期內總全面收益	-	-	-	1,257	-	1,121,688	1,122,945	19,162	1,142,107
歸屬限制性股票	-	-	-	-	47,053	-	47,053	-	47,053
非控股權益股東注資	-	-	-	-	-	-	-	23,889	23,889
股份支付安排	-	150	-	-	-	-	150	-	150
2022年末期股息	-	-	-	-	-	(330,543)	(330,543)	-	(330,543)
2023年中期股息	-	-	-	-	-	(221,437)	(221,437)	-	(221,437)
於2023年9月30日	293,294	8,024,123	147,906	(415)	-	3,832,544	12,297,452	262,776	12,560,228

截至2024年9月30日止九個月(未經審計)

母公司擁有人應佔									
	股本	資本儲備*	法定儲備*	匯兌波動儲備*	庫存股份	保留盈利*	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註35)	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	293,294	8,043,040	147,906	574	(45,714)	4,188,923	12,628,023	272,560	12,900,583
期內利潤.....	-	-	-	-	-	1,047,071	1,047,071	14,937	1,062,008
期內其他全面收益：									
境外業務換算匯兌差額	-	-	-	1,305	-	-	1,305	559	1,864
期內總全面收益	-	-	-	1,305	-	1,047,071	1,048,376	15,496	1,063,872
非控股權益股東注資	-	-	-	-	-	-	-	16,000	16,000
購股權安排 (附註35)	-	83,147	-	-	-	-	83,147	-	83,147
購回A股	-	-	-	-	(62,879)	-	(62,879)	-	(62,879)
2023年末期股息	-	-	-	-	-	(518,647)	(518,647)	-	(518,647)
2024年中期股息	-	-	-	-	-	(403,144)	(403,144)	-	(403,144)
於2024年9月30日	293,294	8,126,187	147,906	1,879	(108,593)	4,314,203	12,774,876	304,056	13,078,932

* 該等儲備賬包括於2022年、2023年12月31日及2024年9月30日綜合財務狀況表內的綜合儲備分別人民幣11,433,043,000元、人民幣12,380,443,000元及人民幣12,590,175,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

		截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
附註		2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得現金流量					
除稅前利潤：.....		1,426,811	1,936,209	1,450,631	1,389,691
經調整：					
物業、廠房及設備折舊.....	15	314,442	373,476	330,934	330,997
使用權資產折舊.....	16(a)	11,428	12,383	9,186	10,946
其他無形資產攤銷.....	18	28,363	40,008	30,062	29,987
利息收入.....	6	(88,677)	(105,424)	(82,100)	(65,678)
出售以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融 資產收益.....		6	(7,738)	(13,094)	(14,433)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 的未變現公允價值收益.....		6	(2,500)	(4,223)	(10,678)
出售物業、廠房及設備項目 及使用權資產虧損.....		7	8,021	6,370	4,478
財務費用.....	9	12,376	14,215	10,195	7,359
物業、廠房及設備減值.....	7	1,023	—	—	—
存貨減值.....	8	45,029	29,255	4,994	1,141
金融資產減值虧損／(減值虧損 轉回)淨額.....			11,457	(2,028)	12,010
股份支付費用.....	34	33,460	19,208	291	83,147
分佔聯營公司損益.....		4	(4,452)	(2,895)	(3,549)
商譽減值.....	7	—	36,093	—	—
		1,793,499	2,341,726	1,738,323	1,775,418
存貨(增加)／減少.....		(382,717)	(460,272)	(211,930)	770,923
貿易應收款項及應收票據 (增加)／減少.....		(41,513)	116,005	221,303	(132,805)
預付款項、其他應收款項及 其他資產增加.....		(18,131)	(24,847)	(46,073)	(58,068)
其他非流動資產減少.....		3,970	2,845	2,792	952
受限制現金及定期存款減少.....		7,571	25,685	27,193	8,827

附 錄 一

會 計 師 報 告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
貿易應付款項及應付票據減少...	(128,977)	(38,832)	(165,631)	(110,191)
其他應付款項及應計費用				
增加／(減少).....	273,422	272,694	(171,650)	(413,973)
遞延收入(減少)／增加.....	(1,439)	282	40	810
應付關聯方款項－貿易				
增加／(減少).....	—	7,751	9,839	(5,933)
經營所得現金.....	1,505,685	2,243,037	1,404,206	1,835,960
已收利息.....	51,750	84,750	63,633	58,494
已付所得稅.....	(196,108)	(420,729)	(313,723)	(354,273)
經營活動所得現金流量淨額.....	<u>1,361,327</u>	<u>1,907,058</u>	<u>1,154,116</u>	<u>1,540,181</u>
投資活動所得現金流量				
出售物業、廠房及設備項目				
所得款項.....	3,054	4,023	630	1,782
購買物業、廠房及設備項目.....	(1,038,061)	(1,415,423)	(936,574)	(670,898)
購買其他無形資產.....	(5,311)	(5,493)	(4,397)	(3,286)
購買以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產.....	(2,100,000)	(3,006,000)	(2,506,000)	(7,272,526)
購買定期存款.....	(2,346,258)	(546,365)	(346,224)	(527,000)
購買使用權資產－土地使用權...	(29,699)	(23,542)	—	(55,504)
就物業、廠房及設備收取				
政府補助.....	39,200	48,597	47,799	40,406
出售以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產所得款項...	1,485,083	2,651,000	2,291,000	5,185,337
出售定期存款所得款項.....	50,000	2,539,448	2,432,104	416,355
出售以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產收入.....	7,953	19,764	16,131	23,760
於聯營公司投資.....	(9,500)	—	—	—
收購子公司，經扣減現金.....	(805,699)	—	—	—
投資活動(所用)／所得				
現金流量淨額.....	<u>(4,749,238)</u>	<u>266,009</u>	<u>994,469</u>	<u>(2,861,574)</u>

37

附錄一

會計師報告

		截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	附註	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
融資活動所得現金流量					
計息銀行及其他借款所得款項...		661,800	564,500	535,500	483,000
計息銀行及其他借款還款.....		(661,146)	(679,213)	(530,434)	(697,738)
租賃付款的本金部分		(4,414)	(4,746)	(2,954)	(2,908)
股份發行費用		(36,963)	—	—	—
已付股息.....		(205,013)	(551,980)	(330,543)	(921,791)
計息銀行及其他借款已付利息...		(14,274)	(17,017)	(12,816)	(7,015)
發行股份.....		5,674,556	—	—	—
非控股權益股東注資		7,222	28,778	12,778	16,000
購回普通股.....		(386)	(45,714)	—	(62,879)
融資活動所得／(所用) 現金					
流量淨額.....		5,421,382	(705,392)	(328,469)	(1,193,331)
現金及現金等價物增加／					
(減少) 淨額.....		2,033,471	1,467,675	1,820,116	(2,514,724)
年／期初現金及現金等價物		1,024,626	3,057,910	3,057,910	4,527,451
匯兌差額的影響淨額		(187)	1,866	1,076	410
年／期末現金及現金等價物		3,057,910	4,527,451	4,879,102	2,013,137
現金及現金等價物結餘分析					
現金及銀行結餘.....	27	2,356,097	4,527,451	4,689,102	2,013,137
取得時原到期日少於三個月的					
無抵押定期存款	27	701,813	—	190,000	—
現金流量表及財務狀況表所列					
現金及現金等價物		3,057,910	4,527,451	4,879,102	2,013,137

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		於9月30日
		2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動資產				
物業、廠房及設備	15	234,000	215,524	206,162
使用權資產	16(a)	17,714	17,170	16,154
其他無形資產	18	6,890	8,727	9,522
其他非流動資產	20	4,082	2,790	2,012
於子公司投資	21	6,144,429	6,447,429	8,861,935
非流動資產總值		6,407,115	6,691,640	9,095,785
流動資產				
存貨	23	232,868	178,820	141,350
貿易應收款項及應收票據	24	21	2	404
預付款項、其他應收款項及 其他資產	25	12,928	17,015	6,383
應收關聯方款項		2,798,574	2,857,447	269,870
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	26	50,109	101,597	1,272,563
受限制現金及定期存款	27	574,430	202,801	364,924
現金及現金等價物	27	134,825	244,571	164,447
流動資產總值		3,803,755	3,602,253	2,219,941
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	29	120,625	101,214	72,676
其他應付款項及應計費用	30	821,567	1,001,834	1,891,526
應付關聯方款項	31	—	260	1,569
應付子公司款項		10,686	13,421	4,222
租賃負債	16(b)	1,205	727	311
應付稅項		—	—	12,966
流動負債總額		954,083	1,117,456	1,983,270
流動資產淨值		2,849,672	2,484,797	236,671
總資產減流動負債		9,256,787	9,176,437	9,332,456
非流動負債				
遞延收入	32	28,024	20,935	18,231
租賃負債 — 非流動	16(b)	423	829	595
遞延稅項負債	22	6,384	40,907	41,678
其他金融負債		13,601	6,902	—
非流動負債總額		48,432	69,573	60,504
資產淨值		9,208,355	9,106,864	9,271,952
權益				
股本		293,294	293,294	293,294
庫存股份		(47,053)	(45,714)	(108,593)
儲備	35(b)	8,962,114	8,859,284	9,087,251
權益總額		9,208,355	9,106,864	9,271,952

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註

1. 公司及集團信息

貴公司為一家於中華人民共和國（以下稱「中國」）成立的股份有限公司。貴公司註冊辦事處地址為廈門市海滄區新陽路2508號。貴公司A股已自2017年2月22日起在上海證券交易所上市。

董事認為，貴公司控股股東為福建國力民生科技發展有限公司。

於有關期間，貴公司及其子公司（統稱「貴集團」）在中國內地經營特許零售網絡以及從事家庭膳食及其他食品相關產品貿易。

於本報告日期，貴公司於其子公司（均為私人有限責任公司）中擁有直接及間接權益。主要子公司的詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊及 營業地點及日期	已發行普通股／ 註冊股本面值	貴公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
無錫華順民生食品有限公司(i).....	中國／中國內地 2005年12月9日	人民幣 500,000,000元	96.84%	3.16%	食品加工及生產
無錫安井食品營銷有限公司(i).....	中國／中國內地 2007年11月5日	人民幣 312,000,000元	100%	—	食品批發及零售
泰安安井食品有限公司(i)	中國／中國內地 2011年3月28日	人民幣 965,000,000元	100%	—	食品加工及生產
香港安井食品有限公司(ii)	香港 2012年2月24日	4,000,000美元	100%	—	投資
遼寧安井食品有限公司(i)	中國／中國內地 2013年7月23日	人民幣 635,000,000元	100%	—	食品加工及生產
四川安井食品有限公司(i)	中國／中國內地 2016年5月3日	人民幣 810,000,000元	100%	—	食品加工及生產
湖北安井食品有限公司(i)	中國／中國內地 2017年11月27日	人民幣 500,000,000元	100%	—	食品加工及生產
河南安井食品有限公司(i)	中國／中國內地 2018年10月18日	人民幣 930,000,000元	100%	—	食品加工及生產
廣東安井食品有限公司(i)	中國／中國內地 2020年5月26日	人民幣 766,000,000元	100%	—	食品加工及生產
山東安井食品有限公司(i)	中國／中國內地 2021年4月2日	人民幣 655,000,000元	100%	—	食品加工及生產

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／註冊及 營業地點及日期	已發行普通股／ 註冊股本面值	貴公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
湖北安潤食品有限公司(i)	中國／中國內地 2021年4月13日	人民幣 20,000,000元	100%	—	食品加工及生產
廈門安井凍品先生供應鏈有限公司(ii)	中國／中國內地 2020年11月18日	人民幣 50,000,000元	100%	—	食品批發及零售
洪湖市新宏業食品有限公司(i)	中國／中國內地 2017年10月25日	人民幣 80,000,000元	90%	—	食品加工及生產
洪湖市新宏業水產有限公司(i)	中國／中國內地 2017年12月4日	人民幣 2,000,000元	—	90%	食品加工及生產
洪湖市宏業生態農業有限公司(i)	中國／中國內地 2017年10月31日	人民幣 2,000,000元	—	90%	食品加工及生產
Oriental Food Express Limited (v)	英國 2011年5月10日	1,416英鎊	69.99%	—	食品生產及零售
Good News International Trading Europe B.V (v)	荷蘭 2021年1月4日	1,000歐元	—	69.99%	食品批發及零售
Good News International Trading Limited (v)	英國 2019年2月1日	100英鎊	—	69.99%	食品批發及零售
洪湖安井食品有限公司(iii)	中國／中國內地 2022年3月15日	人民幣 670,000,000元	90%	—	食品加工及生產
湖北新柳伍食品集團有限公司(i)	中國／中國內地 2019年7月23日	人民幣 260,000,000元	70%	—	食品加工及生產
潛江市新柳伍食品科技有限公司(i)	中國／中國內地 2021年12月15日	人民幣 80,000,000元	—	70%	食品加工及生產
湖北松林生物飼料有限公司(i)	中國／中國內地 2022年1月4日	人民幣 5,000,000元	—	70%	食品加工及生產
江西柳伍食品有限公司(iv)	中國／中國內地 2023年11月14日	人民幣 20,000,000元	—	70%	食品加工及生產
廈門安井電子商務有限公司(iv)	中國／中國內地 2023年1月11日	人民幣 10,000,000元	100%	—	食品批發及零售
廈門安井食品工業有限公司(iv)	中國／中國內地 2023年2月1日	人民幣 610,000,000元	100%	—	食品加工及生產

附錄一

會計師報告

董事認為，上表所列 貴公司子公司乃主要影響有關期間業績或構成 貴集團資產淨值主要部分的子公司。

附註：

- (i) 根據中國公認會計準則（「中國公認會計準則」）編製的該等公司截至2022年及2023年12月31日止年度的法定財務報表，已由立信會計師事務所（特殊普通合夥）審計。
- (ii) 根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）香港財務報告準則的要求編製的該公司截至2022年及2023年12月31日止年度的法定財務報表，已由葉永豪會計師事務所審計。
- (iii) 根據中國公認會計準則編製的該公司截至2023年12月31日止年度的法定財務報表，已由立信會計師事務所（特殊普通合夥）審計。
- (iv) 由於該等公司於2023年成立，因此並無編製該等公司截至2023年12月31日止年度的經審計法定財務報表。
- (v) 由於該等公司註冊成立所在地並無須刊發法定財務報表的法定要求，因此並無就該等公司編製其經審計法定財務報表。

2. 會計政策

2.1 編製基準

歷史財務資料已根據國際財務報告會計準則編製，其中包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有會計準則及詮釋。

貴集團在編製整個有關期間及中期財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料的過程中，已提早採納自2024年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告會計準則及相關過渡性條文。

歷史財務資料乃按歷史成本慣例編製，惟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除外。

綜合基準

綜合財務報表包括 貴公司及其子公司於有關期間及截至2023年及2024年9月30日止九個月的財務報表。子公司為 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當 貴集團承受或享有參與投資對象業務所得的可變回報，且能透過對投資對象的權力（即賦予 貴集團現有能力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。

一般情況下推定多數投票權形成控制權。倘 貴公司直接或間接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) 與投資對象的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 自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。

附錄一

會計師報告

子公司的財務報表乃按與貴公司於相同報告期間一致的會計政策編製。子公司的業績自貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並持續至該控制權終止當日。

損益及其他全面收益的各組成部分乃歸屬貴集團母公司擁有人及非控股權益，即便此舉引致非控股權益出現虧絀結餘亦然。所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、費用及與貴集團成員公司間的交易有關的現金流量均於綜合入賬時全面抵銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變化，貴集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。並無喪失控制權的子公司的所有權權益變動會按權益交易入賬。

倘貴集團失去對子公司的控制權，則會終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及外匯波動儲備；並確認任何獲保留投資的公允價值及計入損益的任何相關盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認的貴集團應佔部分，乃視乎情況按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的相同基準酌情重新分類至損益或留存溢利。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團於該等財務報表中尚未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會計準則。貴集團擬於其生效時應用該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則（倘適用）。

國際財務報告準則第18號	呈列及披露財務報表 ³
國際財務報告準則第19號	不具公共責任的子公司：披露 ³
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號（修訂本）	對金融工具的分類及計量的（修訂本） ²
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ⁴
國際會計準則第21號（修訂本）	缺乏可兌換性 ¹
國際財務報告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（修訂本） ²

¹ 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效

⁴ 尚未釐定強制生效日期，惟可予採納

國際財務報告準則第18號取代了國際會計準則第1號呈列財務報表。儘管若干章節繼承了國際會計準則第1號（進行了有限修改），但國際財務報告準則第18號引入了關於損益表內呈列的新要求，包括指定的總計及小計。實體須將損益表內的所有收入及費用歸類為以下五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及終止經營，並呈列兩個新定義的小類。其亦要求在單個附註中披露有關管理層定義的業績計量指標，並就主要財務報表及附註中對資料的分組（匯總及分列）及定位提出了更高的要求。國際會計準則第1號先前包含的部分規定已移至國際會計準則第8號會計政策、會計估計變動及差誤，後者亦更名為國際會計準則第8號財務報表的編製基準。由於國際財務報告準則第18號的頒佈（有限但廣泛適用），已對國際會計準則第7號現金流量表、國際會計準則第33號每股盈利及國際會計準則第34號中期財務報告作出修訂。此外，亦對其他國際財務報告準則進行了相應的微調。國際財務報告準則第18號及其他國際財務報告準則的後續修訂於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，可提早採用，且須追溯應用。貴集團現正分析新規定，並評估國際財務報告準則第18號對貴集團財務報表的呈列及披露的影響。

附錄一

會計師報告

國際財務報告準則第19號允許合資格實體選擇應用精簡披露規定，同時仍應用其他國際財務報告準則中的確認、計量及呈報規定。要符合資格，於報告期末，實體必須為國際財務報告準則第10號綜合財務報表所定義的子公司，不可具公共責任，且必須擁有一家編製綜合財務報表（可供公眾使用且符合國際財務報告準則）的母公司（最終或中間公司）。可提早應用本修訂本。由於貴公司為上市公司，故並無資格選擇應用國際財務報告準則第19號。貴公司部分子公司正考慮於其特定財務報表中應用國際財務報告準則第19號。

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號（修訂本）明確了金融資產或金融負債終止確認的日期，並引入一項會計政策選項，以在符合特定標準時終止確認於結算日前已通過電子支付系統結算的金融負債。修訂本明確了如何評估具有環境、社會及管治以及其他類似或然特徵的金融資產的合約現金流量特徵。此外，修訂本釐清了對具無追索特徵的金融資產及合約掛鈎工具分類的規定。修訂本亦包括對指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股本工具及具或然特徵的金融工具投資的額外披露。修訂本應追溯應用，並於初始應用日期對期初保留利潤（或其他權益組成部分）作出調整。以往期間無需重列，且僅可在不使用事後證明的情況下重列。允許同時提早應用所有修訂或僅提早應用與金融資產分類相關的修訂。預期本修訂本不會對貴集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）針對國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資兩者規定的不一致情況。

該等修訂本規定，資產出售或注資構成一項業務時，須確認下游交易產生的全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂本已按未來適用基準應用。國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）的以往強制生效日期已被國際會計準則理事會剔除。然而，該等修訂本現時可供採納。

國際會計準則第21號（修訂本）訂明實體應如何評估某一貨幣可否兌換為另一種貨幣及於缺乏可兌換性時應如何估計於計量日的即期匯率。該等修訂本規定披露有助財務報表使用者了解不可兌換貨幣的影響的資料，並允許提早應用。於應用該等修訂本時，實體不可重述比較資料。初步應用該等修訂本的任何累計影響應於初步應用之日確認為對保留利潤期初結餘或對權益單獨組成部分中所累積換算差額累計金額的調整（倘適用）。預期修訂本不會對貴集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告會計準則的年度改進－第11卷載列了國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號（及隨附的國際財務報告準則第7號實施指引）、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號的修訂本。預期將適用於貴集團的修訂本詳情如下：

國際財務報告準則第7號**金融工具：披露**：修訂本更新了國際財務報告準則第7號第B38段以及國際財務報告準則第7號實施指引第IG1、IG14及IG20B段的若干措辭，以達到簡化的目的或與本準則其他段落及／或其他準則中所用的概念及術語保持一致。此外，修訂本明確說明，國際財務報告準則第7號實施指引不一定闡述國際財務報告準則第7號所述段落的所有規定，亦不會增加額外規定。可提早應用本修訂本。預期本修訂本不會對貴集團的財務報表造成任何重大影響。

國際財務報告準則第9號**金融工具**：修訂本明確說明，當承租人確定租賃負債已根據國際財務報告準則第9號終止時，承租人須應用國際財務報告準則第9號第3.3.3段，並於損益中確認任何因此產生的收益或虧損。此外，修訂本更新了國際財務報告準則第9號第5.1.3段及國際財務報告準則第9號附錄A中的若干措辭，以消除潛在的混淆情況。可提早應用本修訂本。預期本修訂本不會對貴集團的財務報表造成任何重大影響。

附錄一

會計師報告

國際財務報告準則第10號綜合財務報表：修訂本明確說明，國際財務報告準則第10號第B74段所述的關係僅為投資者與其他各方（作為其實際代理人行事）之間可能存在的各種關係的一種示例，從而消除了與國際財務報告準則第10號第B73段規定的不一致之處。可提早應用本修訂本。預期本修訂本不會對 貴集團的財務報表造成任何重大影響。

國際會計準則第7號現金流量表：繼先前刪除「成本法」的定義後，該修訂本於國際會計準則第7號第37段中以「按成本」取代「成本法」。可提早應用本修訂本。預期本修訂本不會對 貴集團的財務報表造成任何影響。

2.3 重要會計政策

於聯營企業的投資

聯營企業為 貴集團持有其通常不少於20%股本表決權的長期權益並對其有重大影響力的實體。重大影響力為參與被投資方的財務及營運政策決定的權利，而非控制或共同控制該等政策。

貴集團於聯營企業的投資乃以 貴集團按權益會計法分佔淨資產減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

倘 貴集團不再對聯營企業擁有重大影響力， 貴集團會按其公允價值計量及確認任何保留投資。聯營企業或合營企業於失去重大影響力時的賬面值與保留投資的公允價值及出售所得款項之間的任何差額於損益中確認。

業務合併與商譽

業務合併採用收購法列賬。轉讓代價以收購日期的公允價值計量，該公允價值為 貴集團為換取被收購方的控制權而轉讓的資產、 貴集團向被收購方前擁有人承擔的負債，及 貴集團發行的股本權益於收購日期的公允價值總和。就各項業務合併而言， 貴集團選擇是否以公允價值或被收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻時， 貴集團認為其已收購一項業務。

當 貴集團收購一項業務時，會根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及指定，其中包括分離被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，則先前持有的股本權益按收購日期的公允價值重新計量，而產生的任何收益或虧損於損益或其他全面收益（按適用）中確認。

收購方所轉讓的任何或有代價按收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債的或有代價按公允價值計量，而公允價值變動於損益中確認。分類為權益的或有代價不會重新計量，其後結算於權益中入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、就非控股權益確認的金額及 貴集團先前持有的被收購方股權的任何公允價值總計超過與所收購可識別資產及所承擔負債的差額。倘該代價及其他項目之和低於所收購淨資產的公允價值，其差額經重新評估後於損益內確認為議價購買收益。

附錄一

會計師報告

初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，或倘有事件或情況變動顯示其賬面值可能出現減值，則進行更頻密的測試。貴集團截至12月31日對商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，在業務合併中取得的商譽自收購日期起分配至預期可從合併的協同效應中受益的貴集團各現金產生單元（或現金產生單元組別），而不論貴集團的其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值通過評估與商譽相關的現金產生單元（現金產生單元組別）的可收回金額釐定。倘現金產生單元（現金產生單元組別）的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於後續期間轉回。

倘商譽已被分配至現金產生單元（或現金產生單元組別），而該單元內的部分業務被出售，則於釐定出售的收益或虧損時，與已出售業務相關的商譽將計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽根據已出售業務的相對價值和所保留的現金產生單元部分計量。

公允價值計量

貴集團於相關期間各期末及2024年9月30日按公允價值計量若干金融資產及股權投資。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉讓一項負債所支付的價格。公允價值計量根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場情況下）最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者能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產生經濟效益的能力。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以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。

於歷史財務資料中計量或披露公允價值的所有資產及負債均基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層次輸入數據按下述公允價值層級分類：

- | | | |
|------|---|----------------------------------|
| 第一層次 | — | 基於相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整） |
| 第二層次 | — | 基於對計量而言屬重大的直接或間接可觀察最低層次輸入數據的估值方法 |
| 第三層次 | — | 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層次輸入數據的估值方法 |

就按經常性基準於歷史財務資料中確認的資產及負債而言，貴集團於相關期間各期末透過重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層次輸入數據）確定不同層級之間是否出現轉移。

附錄一

會計師報告

非金融資產減值

倘有跡象顯示存在減值，或倘需就資產進行年度減值測試（存貨、遞延所得稅資產及金融資產除外），則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元的使用價值或公允價值（以較高者為準）減出售成本，並就個別資產而釐定，除非有關資產並不產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則會就該資產所屬現金產生單元釐定可收回金額。對現金產生單元進行減值測試時，倘公司資產（例如總部大樓）能夠在合理且一致的基礎上分配予個別現金產生單元，則將其賬面值的一部分分配予個別現金產生單元，否則，將其分配予最小的現金產生單元組別。

減值虧損僅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，估計未來現金流量按可反映現時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貼現至其現值。減值虧損於其產生期間自損益表內與減值資產功能一致的費用類別中扣除。

於相關期間各期末，會評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已減少。倘有任何上述跡象，則會估計可收回金額。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可收回金額的估計有變時，方會撥回，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）。撥回的減值虧損於其產生期間計入損益表。

關聯方

在下列情況下，有關方被視為與 貴集團有關聯：

(a) 有關方為下述人士或下述人士關係密切的家庭成員：

- (i) 對 貴集團有控制權或共同控制權的人士；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力的人士；或
- (iii) 身為 貴集團或 貴集團母公司主要管理層成員的人士；

或

(b) 有關方為符合以下任何條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一個實體為另一個實體（或另一個實體的母公司、子公司或同系子公司）的聯營企業或合營企業；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一個實體為該第三方實體的聯營企業；
- (v) 該實體為就 貴集團或與 貴集團相關的實體的僱員福利而設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）的主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

附 錄 一

會 計 師 報 告

物業、廠房及設備和折舊

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後列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購買價及使資產處於擬定用途的運作狀況及地點而產生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支出（例如維修及保養），一般於其產生期間自損益表扣除。倘符合確認條件，則大檢開支資本化計入資產的賬面值作為重置項目。倘物業、廠房及設備的主要部分須分階段重置，則貴集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並據此計提折舊。

折舊以直線法計算，按每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。就此而言，所使用的主要年率如下：

類別	主要年率
樓宇	3.0%-9.5%
機器設備.....	9.0%-32.0%
汽車	18.0%-32.0%
辦公設備.....	18.0%-32.0%
其他設備.....	9.0%-19.2%
租賃裝修.....	20.0%-33.3%

倘物業、廠房及設備項目的各部分可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準在各部分之間分配，並分別計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少須於各財政年結日進行檢討及調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目（包括初步確認的任何主要部分）於出售時或於預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度在損益表確認的任何出售或報廢收益或虧損，為有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程指在建樓宇，按成本減任何減值虧損列賬，且不计提折舊。成本包括建造期間產生的直接建造成本及有關借入資金的資本化借貸成本。在建工程於完工及可使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產(商譽除外)

獨立購入的無形資產於初步確認時按成本計量。在業務合併中購入的無形資產成本為於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期被評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟週期內攤銷，且於有跡象顯示無形資產可能出現減值時進行減值評估。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少須於各財政年結日檢討一次。

軟件

軟件按成本減任何減值虧損列賬，並基於貴集團過往經驗、使用軟件的不同目的及軟件使用許可期限，按直線法於其2至10年的估計可使用年期內攤銷。

附錄一

會計師報告

商標和專利權

在業務合併中購入的商標和專利權與商譽分開確認，並按其於收購日期的公允價值（視為其成本）進行初步確認。可使用年期有限的商標和專利權按其成本減任何減值虧損列賬，並以直線法於其估計可使用年期10年內攤銷。貴集團參考貴集團擬從使用該等資產中獲取未來經濟利益的估計期間釐定其可使用年期。

研發成本

研究活動的開支於其產生期間確認為費用。倘並無內部產生無形資產可予確認，則開發開支於其產生期間於損益中確認。

租賃

貴集團會於合同開始時評估該合同是否屬於或包含租賃。倘合同為換取代價而賦予在一段期間內使用已識別資產的控制權，則該合同屬於或包含租賃。

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法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。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日期）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租賃負債金額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。使用權資產於資產的租期與估計可使用年期的較短者內按直線法折舊，詳情如下：

辦公物業及廠房	3-5年
租賃土地	50年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉移至貴集團或成本反映行使購買選擇權，則使用有關資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內將予作出租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠、依據某指數或利率而定的可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保將予支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價及在租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。並非依據某指數或利率而定的可變租賃付款於觸發有關付款的事件或情況發生期間確認為費用。

於計算租賃付款現值時，貴集團使用租賃開始日期的增量借貸利率，乃因租賃隱含的利率不能輕易釐定。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息增長，其減少則反映所作出的租賃付款。此外，如有修改、租期變動、租賃付款變動（如因指數或利率變動引起的未來租賃付款變動）或對相關資產購買選擇權的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

附錄一

會計師報告

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對其短期租賃（即自開始日期起計租期為12個月或以下且不包括購買選擇權的該等租賃）倉庫及辦公物業應用短期租賃確認豁免。其亦對視為低價值的辦公設備租賃應用確認豁免。

短期租賃倉庫的租賃付款在租賃期內按直線法確認為銷售成本。短期租賃辦公物業及租賃低價值資產的租賃付款主要在租賃期內按直線法確認為費用。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

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

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除不包含重大融資組成部分或貴集團已就此應用不對重大融資組成部分所產生影響作出調整的可行權宜方法的貿易應收款項外，貴集團初步按其公允價值（倘並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，則另加交易成本）計量金融資產。根據下文「收入確認」所載之政策，不包含重大融資組成部分或貴集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息（「純粹支付本金及利息」）的現金流量。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益並按此計量（不論其業務模式如何）。

貴集團管理金融資產的業務模式指如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否產生自收集合同現金流量、出售金融資產，或兩者皆有。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃於旨在收集合同現金流量而持有金融資產的業務模式內持有，而按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量的金融資產則於旨在同時收集合同現金流量及出售的業務模式內持有。並非於上述業務模式內持有的金融資產乃按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

須按一般市場規定或慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣於交易日期（即貴集團承諾購買或出售該資產的日期）確認。

其後計量

金融資產按其分類進行的其後計量如下：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並須進行減值。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全面收益的金融資產（債務工具）

對於以公允價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轉撥均於損益表中確認，其計算方式與按攤銷成本計量的金融資產相同。餘下公允價值變動於其他全面收益確認。於終止確認時，於其他全面收益確認的累計公允價值變動重新計入損益表。

附錄一

會計師報告

指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產（股本投資）

於初始確認時，貴集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當支付權確立，股息於損益表中確認為其他收入，惟當貴集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資不受減值評估影響。

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按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括貴集團並無不可撤回地選擇以公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股本投資。股本投資的股息在支付權確立時亦於損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約（包含金融負債或非金融主體）的衍生工具的經濟特徵及風險與主體不緊密相關；與嵌入式衍生工具條款相同的單獨工具符合衍生工具的定義；及混合合約並非以公允價值計量且其變動計入當期損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公允價值計量，且其公允價值變動於損益表確認。僅當合約條款出現變動，大幅改變其他情況下所需現金流量時，或當原分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約（包含金融資產主體）的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產（或（如適用）部分金融資產或一組同類金融資產的一部分）一般會終止確認（即自貴集團綜合財務狀況表移除）：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已根據「轉手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團雖未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。

倘貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立轉手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報及保留程度。倘貴集團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，則貴集團將以貴集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映貴集團所保留權利及責任的基準計量。

通過對已轉讓資產作出擔保的形式持續參與的計量，按資產原賬面值與貴集團或須償還的最高代價兩者中的較低者計算。

附錄一

會計師報告

金融資產減值

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、受限制現金及定期存款、貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項）確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。預期信貸虧損乃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釐定，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的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

普通法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會就未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提預期信貸虧損。就自初始確認起信貸風險大幅增加的該等信貸敞口而言，不論何時發生違約，於敞口的餘下年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團評估金融工具信貸風險是否自初始確認起大幅增加。於進行評估時，貴集團比較金融工具於報告日期發生違約的風險及金融工具於初始確認日期發生違約的風險，認為在無需付出過多成本或努力的情況下即可獲得合理可靠的資料（包括歷史及前瞻性資料）。貴集團認為，當合約付款逾期60天以上時，信貸風險顯著增加。

貴集團會在合約付款逾期90日時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料顯示，在並無計及 貴集團持有的任何信貸提升措施時，貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則 貴集團亦可認為金融資產違約。

倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產乃根據普通法減值，且於以下階段就預期信貸虧損計量予以分類，惟採用下文所述簡化法的貿易應收款項除外。

第一階段	—	信貸風險自初始確認起並未大幅增加且其虧損撥備按等於12個月預期信貸虧損的數額計量的金融工具
第二階段	—	信貸風險自初始確認起大幅增加但並非信貸減值金融資產且其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的數額計量的金融工具
第三階段	—	於報告日期出現信貸減值（但並非購入或源生信貸減值）且其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的數額計量的金融資產

簡化法

就並無重大融資成分或 貴集團已應用並未就重大融資成分的影響作出調整的可行權宜方法的貿易應收款項而言，貴集團採用簡化法計算預期信貸虧損。根據簡化法，貴集團並未追蹤信貸風險變動，轉而於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境特定的前瞻性因素作出調整。

附錄一

會計師報告

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認。於初始確認後，貿易及其他應付款項使用實際利率法按攤銷成本列賬，如貼現並無重大影響，在這樣情況下以發票金額列賬。

借款

借款初步按公允價值扣除所產生交易成本後確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項（扣除交易成本）與贖回價值之間的任何差額，以實際利率法於借款期間在綜合損益表內確認。

借款被分類為流動負債，除非 貴集團有權於報告期末後至少12個月延遲清償負債。

終止確認金融負債

金融負債於負債的責任解除、註銷或屆滿時終止確認。

當現有金融負債被同一貸款人以條款明顯不同的負債取代時，或現有負債的條款有重大修改時，有關替換或修改則視為終止確認原有負債並確認一項新負債，而相關賬面值的差額於損益表確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均成本基準釐定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接材料、直接勞工及適當比例的雜項開支。可變現淨值按估計售價減去任何在完成及出售過程中產生的估計費用計。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及期限短、流動性強的投資，該投資易於轉換為已知金額現金、價值變動風險小且一般於收購後三個月內的較短期限到期，減須按求償還並構成 貴集團現金管理一部分的銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金和銀行存款，當中包括短期銀行存款及性質與現金相似而用途不受限制的資產。

撥備

倘因過往事件而須負上現行責任（法定或推定），並可能須在日後動用資源以履行該責任，則須就此確認撥備，前提為該責任的款額能可靠地估計。

倘貼現的影響重大，則就撥備確認的金額為償還債務預期所需未來支出於有關期間各期末及2024年9月30日的現值。貼現現值因時間流逝而產生的增幅計入損益表內的財務費用。

所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。有關損益外確認項目的所得稅於損益外確認，即於其他全面收益或直接於權益中確認。

附錄一

會計師報告

當期所得稅資產及負債根據於有關期間各期末已頒佈或實質已頒佈的稅率（及稅法），並計及貴集團業務所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務機關收回或向其支付的金額計算。

遞延所得稅就於有關期間各期末資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面值之間的所有暫時性差異按負債法計提撥備，惟不就第二支柱所得稅確認遞延稅項除外。

遞延所得稅負債就所有應納稅暫時性差異予以確認，惟以下情況除外：

- 倘遞延所得稅負債由初步確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且於進行交易時不影響會計利潤及應納稅損益及不產生等額應納稅和可抵扣暫時性差異；及
- 就與子公司及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異而言，倘能夠控制暫時性差異轉回的時間，且暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

遞延所得稅資產就所有可抵扣暫時性差異、可結轉未動用稅款抵減和任何未動用稅項虧損予以確認，且以將很可能取得的用來抵扣可抵扣暫時性差異、能夠結轉未動用稅款抵減和未動用稅項虧損的應納稅所得額為限，惟以下情況除外：

- 倘與可抵扣暫時性差異有關的遞延所得稅資產由初步確認並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且於進行交易時不影響會計利潤及應納稅損益及不產生等額應納稅和可抵扣暫時性差異；及
- 就與子公司投資相關的可抵扣暫時性差異而言，倘暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，方會確認遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產的賬面值於報告期間各期末進行覆核，倘將很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣所有或部分遞延所得稅資產，則進行減記。未確認的遞延所得稅資產於報告期間各期末重新評估，倘將很可能獲得足夠的應納稅所得額用以收回所有或部分遞延所得稅資產，則予以確認。

遞延所得稅資產與負債按預期變現資產或清償負債的期間所適用的稅率計算，並以報告期間各期末已頒佈或實質已頒佈的稅率（及稅法）為基準。

當且僅當貴集團有合法強制執行權力可將當期所得稅資產與當期所得稅負債相互抵銷，以及將與由同一稅務機關對同一納稅實體或不同納稅實體所徵收的所得稅有關的遞延所得稅資產與遞延所得稅負債互相抵銷，而該等實體有意在日後每個預計有大額遞延所得稅負債需要清償或大額遞延所得稅資產可予收回的期間內，按淨額基準清償當期所得稅負債及資產或同時變現該資產及清償該負債時，方抵銷遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

政府補助

政府補助在合理確定將會收取補助及將會符合一切附帶條件時，按其公允價值確認。如補助與費用項目有關，其將於擬用作補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

附錄一

會計師報告

倘補助與資產有關，則公允價值計入遞延收入賬，並在相關資產的預期可使用年期限內逐年按等額分期撥回損益表，或自資產賬面值扣減並通過減少折舊開支方式撥回損益表。

收入確認

客戶合約收益

於商品或服務的控制權按反映 貴集團預期就交換該等商品或服務有權換取的代價的金額轉移予客戶時確認客戶合約收益。

當合約中的代價包含可變款項時，代價金額會以 貴集團將有權就向客戶轉讓商品或服務所換取的代價金額估算。可變代價於合約起始時估算並設限，直至與可變代價有關的不確定性其後得到解決，且已確認的累計收益金額很可能不會出現大額收益撥回為止。

速凍食品的銷售

銷售家常菜及其他食品相關產品的收入於資產控制權轉移至客戶的時間點確認。

部分速凍食品銷售合約為客戶提供銷售返利，從而導致可變代價。

銷售返利

一旦期內所購買的產品數量超越合約訂明的限額，則可能會向若干客戶提供追溯性銷售返利。有關返利乃抵銷客戶應付金額。就估計預期未來返利的可變代價而言，單一批量限額的合約乃使用最可能金額方法，而多於一項批量限額的合約則使用預期價值方法。所選擇的方法能最佳預計可變代價金額，並主要由合約所載批量限額數字所帶動。已應用有關限制可變代價估計的規定及已確認預期未來返利的退款負債。

其他收入

利息收入按應計基準使用實際利率法，透過採用將金融工具在預期可使用年期或較短期間（如適用）內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值的比率予以確認。

合約負債

合約負債於 貴集團向客戶轉移相關商品或服務前收取或付款到期時（以較早者為準）確認。合約負債於 貴集團履行合約時（即相關商品或服務的控制權轉移至客戶時）確認為收入。

以股份為基礎的付款

貴公司實行限制性A股激勵計劃及購股權計劃，旨在向為 貴集團成功營運作出貢獻的合資格參與者提供激勵及回報。 貴集團僱員（包括董事）以股份為基礎的支付形式收取薪酬，僱員提供服務作為換取權益工具的代價（「以權益結算的交易」）。

附錄一

會計師報告

與僱員進行以權益結算的交易的成本透過參考授出當日的公允價值計量。公允價值由外部估值師對僱員及管理人員分別採用收市價及柏力克－舒爾斯公式釐定。授予僱員及管理人員的購股權的公允價值由外部估值師使用柏力克－舒爾斯公式釐定。由於並無其他現金結算方式，貴集團將限制性A股激勵計劃及購股權計劃作為以權益結算購股權計劃列賬，有關進一步詳情載於歷史財務資料附註34。

以權益結算的交易成本連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件達成時於期內在僱員福利費用確認。截至歸屬日期前於各報告期末確認的以權益結算的交易的累計費用，反映歸屬期已到期部分及貴集團對最終將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。期內在損益表扣除或進賬，乃指期初與期終已確認的累計費用的變動。

釐定獎勵的授出日期公允價值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件的可能性則被評定為將最終歸屬為貴集團股本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期的公允價值。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求的任何其他條件皆視為非歸屬條件。反映非歸屬條件的獎勵公允價值若當中不包含服務及／或表現條件乃即時予以支銷。

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並不會確認支銷，惟包括一項市場或非歸屬條件的獎勵，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

計算每股盈利時，未行使購股權的攤薄效應，反映為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地營運的子公司屬下的僱員須參與由有關地方市政府營運的中央退休金計劃。貴集團須按僱員薪金若干百分比對中央退休金計劃供款。供款於按中央退休金計劃規則應付時在損益表內支銷。

外幣

該等歷史財務資料以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。貴集團各實體自行決定其功能貨幣，而各實體歷史財務資料所載項目均採用該功能貨幣計量。貴集團實體記錄的外幣交易初步採用其各自於交易日期的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認。

根據以外幣計值的歷史成本計量的非貨幣項目採用首次交易日期的匯率換算。按外幣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產生的收益或虧損按與確認項目公允價值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認）。

附錄一

會計師報告

若干海外子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通行匯率換算為人民幣，而其損益表按與交易日期通行匯率大致相若的匯率換算為人民幣。

由此產生的匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯率波動儲備中累計，除非有關差額來自非控股權益。

3. 重要會計判斷及估計

管理層在編製 貴集團歷史財務資料時須作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會對收入、費用、資產及負債的呈報金額及其隨附披露，以及或然負債披露造成影響。該等假設及估計的不確定性或會導致須對在未來遭受影響的資產或負債的賬面值進行重大調整。

判斷

在應用 貴集團的會計政策過程中，除涉及對歷史財務資料中已確認金額構成最重大影響的估計的會計政策外，管理層已作出以下判斷：

遞延稅項資產

未動用稅項虧損於有可能有應納稅利潤可供抵銷可動用虧損的情況下就其確認遞延稅項資產。釐定可予以確認的遞延稅項資產數額時，管理層須根據未來應納稅利潤可能出現的時間及水平連同未來稅務規劃策略作出重大判斷。

貴集團於2022年、2023年12月31日及2024年9月30日的未確認稅項虧損分別為零、人民幣535,000元及人民幣3,695,000元。該等虧損與曾錄得虧損的子公司有關，尚未到期且不得用於抵銷 貴集團其他地方的應納稅收入。該等子公司並無任何應納稅暫時性差異，亦無任何可用稅務籌劃機會，可部分支持將該等虧損確認為遞延稅項資產。在此基礎上， 貴集團釐定其不能就結轉的稅項虧損確認遞延稅項資產。有關遞延稅項的進一步詳情於財務報表附註22中披露。

估計不確定因素

於各報告期末與未來有關的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源（有重大風險導致下個財政年度資產及負債賬面值須作重大調整）載述如下。

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。撥備矩陣初步以 貴集團過往觀察所得的違約率為基礎。 貴集團調整矩陣，以對照前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。舉例而言，倘預測經濟狀況（即GDP、消費者價格指數、存款準備金率、通貨膨脹率和失業率）預期會於下一年惡化而可能導致零售分部的違約數目增加，則會調整過往違約率。於各報告日期，過往觀察所得違約率會更新及前瞻性估計的變動會予以分析。

過往觀察所得違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間關聯性的評估為一項重大估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測經濟狀況的變動敏感。 貴集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況的預測亦未必反映客戶未來的實際違約情況。有關 貴集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料披露於歷史財務資料附註24。

附錄一

會計師報告

非金融資產(商譽除外)減值

貴集團評估於2022年、2023年12月31日及2024年9月30日其所有非金融資產(包括使用權資產)是否有任何減值跡象。當有跡象顯示非金融資產賬面值未必能收回時，則會對其進行減值測試。當資產或現金產生單元的賬面值超出其可收回金額(即其公允價值減出售成本與使用價值兩者之較高者)時，即出現減值。公允價值減出售成本乃根據從類似資產公平交易具約束力的銷售交易所取得數據或可觀察市場價格減去出售資產的遞增成本而計算。當計算使用價值時，管理層須估計可從該資產或現金產生單元取得的預期未來現金流量，並選用合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。物業、廠房及設備、使用權資產、其他無形資產、於聯營企業的投資及其他非流動資產的賬面值載於歷史財務資料附註15、16、18、19及20。

商譽減值

貴集團至少每年釐定商譽是否減值，這需對分配商譽的現金產生單元的使用價值進行估計。估計使用價值要求貴集團估計現金產生單元的預期未來現金流，並選擇合適的貼現率，以計算該等現金流的現值。於2022年、2023年12月31日及2024年9月30日，商譽的賬面值為人民幣806,500,000元、人民幣770,407,000元及人民幣770,407,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註17。

4. 經營分部資料

就資源分配及表現評估而言，貴集團由最高級行政管理層管理其整體業務。貴集團的主要營運決策者為貴集團的首席執行官，其審閱貴集團的綜合經營業績，以作出有關資源分配及表現評估的決策。因此，並無呈列可呈報分部資料。

地區資料

由於貴集團99%以上的收入及經營利潤來自中國內地客戶，且貴集團99%以上的可識別資產及負債位於中國內地，故並無呈列符合國際財務報告準則第8號經營分部的進一步地區資料。

主要客戶資料

於有關期間及截至2023年及2024年9月30日止九個月，概無向單一客戶作出的銷售佔貴集團收入的10%或以上。

附 錄 一

會 計 師 報 告

5. 收入

收入分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日九個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
客戶合約收入				
食品銷售.....	12,105,618	13,964,878	10,209,767	10,995,465
收入確認的時間				
在某個時間點交付貨物	12,105,618	13,964,878	10,209,767	10,995,465

下表列載於有關期間及截至2023年及2024年9月30日止九個月已確認且於各報告期初時計入合約負債的收入金額：

	截至12月31日止年度		截至9月30日九個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
於期初計入合約負債的已確認收入：				
食品銷售及返利撥備	504,909	683,328	589,180	791,601

履約義務

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

食品銷售

當食品的控制權轉移至客戶時，履約責任即告達成，且付款通常於交付後60日內到期，惟新客戶通常須預付款項。部分合約給予客戶大額返利，從而產生可變代價。

貴集團並無原預期存續期超過一年的收入合約。因此，管理層根據國際財務報告準則第15號應用實用權宜之計，且並無披露截至2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日分配予尚未履行或部分履行的履約責任的交易價格總額。

附錄一

會計師報告

6. 其他收入和收益淨額

	截至12月31日止年度		截至9月30日九個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
其他收入				
與下列各項有關的政府補助				
－ 收入(i)	115,573	125,278	97,451	22,419
－ 資產(ii)	12,700	15,711	11,709	13,591
利息收入	88,677	105,424	82,100	65,678
廢料銷售收入淨額	12,989	13,635	9,019	15,375
其他收入總額	<u>229,939</u>	<u>260,048</u>	<u>200,279</u>	<u>117,063</u>
收益淨額				
外匯收益淨額	—	25	94	—
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產的未實現				
公允價值收益	2,500	9,162	4,223	10,678
出售以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產的收益	7,738	16,519	13,094	14,433
其他	<u>3,089</u>	<u>4,623</u>	<u>4,512</u>	<u>3,837</u>
總收益淨額	<u>13,327</u>	<u>30,329</u>	<u>21,923</u>	<u>28,948</u>
總其他收入及收益淨額	<u>243,266</u>	<u>290,377</u>	<u>222,202</u>	<u>146,011</u>

- (i) 貴集團已收到與收入相關的政府補助，作為 貴集團對當地經濟增長的貢獻的獎勵。該等與收入有關的補助於收到該等獎勵及與該等獎勵相關的條件（如有）獲達成後於綜合損益表內確認。該等補助並無附帶未履行的條件或其他或有事項。
- (ii) 貴集團已收到若干與生產廠房投資有關及與收入有關的政府補助。與資產有關的補助自相關資產的賬面值扣除或於相關資產的可使用年期內於綜合損益表確認。該等與資產有關的補助詳情載於歷史財務資料附註32。

7. 其他費用

	截至12月31日止年度		截至9月30日九個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
捐贈	1,309	485	162	161
匯兌虧損淨額	85	—	—	812
出售物業、廠房及設備項目以及				
使用權資產的虧損	8,021	20,849	6,370	4,478
銀行手續費	797	788	594	491
非金融資產減值虧損	1,023	36,093	—	—
其他	<u>112</u>	<u>750</u>	<u>702</u>	<u>412</u>
總計	<u>11,347</u>	<u>58,965</u>	<u>7,828</u>	<u>6,354</u>

附錄一

會計師報告

8. 除稅前利潤

貴集團除稅前利潤經扣除／(計入)以下各項得出：

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日九個月	
		2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
銷貨成本.....		7,597,894	8,551,308	6,374,595	6,652,734
物業、廠房及設備折舊.....	15	314,442	373,476	330,934	330,997
使用權資產折舊.....	16(a)	11,428	12,383	9,186	10,946
租賃負債利息.....	16(c)	226	134	102	158
並無計入租賃負債計量的					
租賃付款.....		12,584	14,892	12,956	13,840
其他無形資產攤銷*.....	18	28,363	40,008	30,062	29,987
僱員福利費用(包括附註10所載					
董事、最高行政人員及					
監事薪酬)：					
工資及薪金.....		1,236,787	1,396,672	1,096,855	1,065,344
股份支付費用.....	34	33,460	19,208	291	83,147
退休金計劃供款、社會福利					
和其他福利**.....		165,898	191,659	134,860	160,792
其他僱員福利.....		73,648	125,177	94,142	74,529
研發成本***.....		93,328	94,471	67,437	71,330
金融資產(減值撥回)／減值....		11,457	(4,413)	(2,028)	12,010
存貨減值.....	23	45,029	29,255	4,994	1,141
物業、廠房及設備減值.....		1,023	—	—	—
商譽減值虧損.....		—	36,093	—	—
核數師薪酬.....		2,050	2,050	—	—
出售物業、廠房及設備項目以及					
使用權資產的虧損.....	7	8,021	20,849	6,370	4,478
政府補助.....	6	(128,273)	(140,989)	(109,160)	(36,010)
匯兌差額淨額.....	6 & 7	85	(25)	(94)	812
銀行利息收入.....	6	(88,677)	(105,424)	(82,100)	(65,678)
財務費用.....	9	12,376	14,215	10,195	7,359

* 其他無形資產攤銷計入綜合損益表內的管理費用及銷售和經銷費用。

** 概無沒收的供款可供 貴集團(作為僱主)用來降低現有退休金供款水平。

*** 研發成本包括與物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及員工成本相關的費用，亦包括在上文就各類費用單獨披露的相應總額中。

附錄一

會計師報告

9. 財務費用

財務費用分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日九個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
銀行及其他借款利息	12,150	14,081	10,093	7,201
租賃負債利息	226	134	102	158
	<u>12,376</u>	<u>14,215</u>	<u>10,195</u>	<u>7,359</u>

10. 董事及最高行政人員薪酬

於相關期間及截至2023年及2024年9月30日止九個月就 貴公司董事及最高行政人員所提供的服務已付或應付彼等的酬金詳情如下：

		截至2022年12月31日止年度					
	附註	袍金	薪金	績效花紅	退休金 計劃供款	以權益結算 的股份 支付費用	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
最高行政人員、執行董事及非執行董事：							
最高行政人員：							
劉鳴鳴先生	<i>i</i>	—	1,700	660	19	—	2,379
執行董事及非執行董事：							
張清苗先生	<i>i</i>	—	1,664	660	19	549	2,892
邊勇壯先生	<i>iv</i>	—	—	—	—	—	—
章高路先生	<i>ii</i>	—	785	650	19	—	1,454
小計		—	4,149	1,970	57	549	6,725
獨立非執行董事：							
陳友梅先生	<i>v</i>	80	—	—	—	—	80
翁君奕先生	<i>iii</i>	80	—	—	—	—	80
林東雲女士	<i>iii</i>	80	—	—	—	—	80
小計		240	—	—	—	—	240
監事：							
顧治華女士	<i>ii</i>	—	368	144	19	—	531
林毅先生	<i>ii</i>	—	119	16	9	—	144
崔艷萍女士	<i>iv</i>	—	305	—	—	—	305
小計		—	792	160	28	—	980
總計		240	4,941	2,130	85	549	7,945

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

		以權益結算 的股份					
	附註	袍金	薪金	績效花紅	退休金 計劃供款	支付費用	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
最高行政人員、執行董事 及非執行董事：							
最高行政人員：							
劉鳴鳴先生.....	<i>i</i>	—	2,700	960	—	—	3,660
執行董事及非執行董事：							
張清苗先生.....	<i>i</i>	—	2,700	960	20	9	3,689
邊勇壯先生.....	<i>iv</i>	—	—	—	—	—	—
章高路先生.....	<i>ii</i>	—	1,780	660	20	—	2,460
戴凡先生.....	<i>vi</i>	—	590	—	—	—	590
鄭亞南先生.....	<i>vi</i>	—	—	—	—	133	133
小計		—	7,770	2,580	40	142	10,532
獨立非執行董事：							
陳友梅先生.....	<i>v</i>	40	—	—	—	—	40
翁君奕先生.....	<i>iii</i>	40	—	—	—	—	40
林東雲女士.....	<i>iii</i>	40	—	—	—	—	40
張梅女士.....	<i>vi</i>	48	—	—	—	—	48
趙蓓女士.....	<i>vi</i>	48	—	—	—	—	48
張躍平先生.....	<i>vi</i>	48	—	—	—	—	48
小計		264	—	—	—	—	264
監事：							
顧治華女士.....	<i>ii</i>	—	184	144	8	—	336
林毅先生.....	<i>ii</i>	—	65	17	4	—	86
崔艷萍女士.....	<i>iv</i>	—	153	—	—	—	153
鄭儒楠女士.....	<i>vi</i>	—	101	—	3	—	104
張光璽先生.....	<i>vi</i>	—	632	—	—	—	632
張偉先生.....	<i>vi</i>	—	115	25	7	—	147
小計		—	1,250	186	22	—	1,458
總計		264	9,020	2,766	62	142	12,254

附錄一

會計師報告

截至2023年9月30日止九個月（未經審計）

		以權益結算					
	附註	袍金	薪金	績效花紅	退休金 計劃供款	的股份 支付費用	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
最高行政人員、執行董事							
及非執行董事：							
最高行政人員：							
劉鳴鳴先生.....	<i>i</i>	—	1,116	960	—	—	2,076
執行董事及非執行董事：							
張清苗先生.....	<i>i</i>	—	1,245	960	15	9	2,229
邊勇壯先生.....	<i>iv</i>	—	—	—	—	—	—
章高路先生.....	<i>ii</i>	—	765	660	15	—	1,440
戴凡先生.....	<i>vi</i>	—	75	—	—	—	75
鄭亞南先生.....	<i>vi</i>	—	—	—	—	—	—
小計		—	3,201	2,580	30	9	5,820
獨立非執行董事：							
陳友梅先生.....	<i>v</i>	40	—	—	—	—	40
翁君奕先生.....	<i>iii</i>	40	—	—	—	—	40
林東雲女士.....	<i>iii</i>	40	—	—	—	—	40
張梅女士.....	<i>vi</i>	—	—	—	—	—	—
趙蓓女士.....	<i>vi</i>	—	—	—	—	—	—
張躍平先生.....	<i>vi</i>	—	—	—	—	—	—
小計		120	—	—	—	—	120
監事：							
顧治華女士.....	<i>ii</i>	—	184	144	8	—	336
林毅先生.....	<i>ii</i>	—	55	17	4	—	76
崔艷萍女士.....	<i>iv</i>	—	153	—	—	—	153
鄭儒楠女士.....	<i>vi</i>	—	101	—	2	—	103
張光璽先生.....	<i>vi</i>	—	96	—	—	—	96
張偉先生.....	<i>vi</i>	—	115	25	4	—	144
小計		—	704	186	18	—	908
總計		120	3,905	2,766	48	9	6,848

附錄一

會計師報告

截至2024年9月30日止九個月（未經審計）

		袍金	薪金	績效花紅	退休金 計劃供款	以權益結算 的股份 支付費用	總計
	附註	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
最高行政人員、執行董事及非執行董事：							
最高行政人員：							
劉鳴鳴先生	<i>i</i>	—	1,158	2,220	—	—	3,378
執行董事及非執行董事：							
張清苗先生	<i>i</i>	—	1,153	2,220	15	—	3,388
邊勇壯先生	<i>iv</i>	—	—	—	—	—	—
章高路先生	<i>ii</i>	—	765	1,480	15	—	2,260
戴凡先生	<i>vi</i>	—	257	420	—	—	677
鄭亞南先生	<i>vi</i>	—	—	—	—	598	598
黃建聯先生	<i>viii</i>	—	—	—	—	—	—
小計		—	3,333	6,340	30	598	10,301
獨立非執行董事：							
張梅女士	<i>vi</i>	72	—	—	—	—	72
趙蓓女士	<i>vi</i>	53	—	—	—	—	53
張躍平先生	<i>vi</i>	72	—	—	—	—	72
小計		197	—	—	—	—	197
監事：							
鄭儒楠女士	<i>vi</i>	—	70	18	3	—	91
張光璽先生	<i>vi</i>	—	336	420	—	—	756
張偉先生	<i>vi</i>	—	178	25	9	—	212
王小嬌女士	<i>vii</i>	—	28	12	3	—	43
小計		—	612	475	15	—	1,102
總計		197	3,945	6,815	45	598	11,600

附註：

- (i) 劉鳴鳴先生及張清苗先生於2011年2月獲委任。
- (ii) 章高路先生、顧治華女士、林毅先生於2017年4月獲委任。顧治華女士、林毅先生於2023年5月退任。
- (iii) 翁君奕先生及林東雲女士於2017年5月獲委任並於2023年5月退任。
- (iv) 邊勇壯先生及崔艷萍女士於2017年9月獲委任。崔艷萍女士於2023年5月退任。邊勇壯先生於2024年9月辭任。
- (v) 陳友梅先生於2017年12月獲委任並於2023年5月退任。
- (vi) 張梅女士、趙蓓女士、張躍平先生、鄭亞南先生、戴凡先生、鄭儒楠女士、張光璽先生及張偉先生於2023年5月獲委任。鄭儒楠女士於2024年5月退任。
- (vii) 王小嬌女士於2024年5月獲委任。
- (viii) 黃建聯先生於2024年9月獲委任。

附錄一

會計師報告

於報告期間，概無董事、監事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

已於歸屬期內在綜合損益表確認的限制性A股激勵計劃及購股權計劃的公允價值於授出日期釐定，而就各相關期間以及截至2023年及2024年9月30日止九個月於綜合損益表內計入的有關金額計入上述董事及最高行政人員的薪酬披露。

11. 五名薪酬最高的僱員

截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月，貴集團薪酬最高的五名個人分別包括兩名、兩名、兩名及兩名董事及最高行政人員，其薪酬詳情載於上文附註10。截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月，其餘兩名、兩名、兩名及兩名薪酬最高的非貴公司董事或最高行政人員僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
薪金、津貼及實物福利	2,120	3,219	1,274	2,358
績效獎金	840	1,320	1,320	1,920
以權益結算的購股權費用	—	266	—	1,196
退休金計劃供款	37	38	26	29
	<u>2,997</u>	<u>4,843</u>	<u>2,620</u>	<u>5,503</u>

薪酬在以下範圍內的非董事及非最高行政人員薪酬最高的僱員人數如下：

	僱員人數			
	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2023年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
500,001港元至1,000,000港元	—	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	2	—	2	—
2,000,001港元至2,500,000港元	—	2	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—	—	2
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

附錄一

會計師報告

12. 所得稅

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
當期－中國				
年內支出.....	308,154	409,069	258,973	295,711
往年撥備不足／(超額撥備).....	111	(254)	(409)	426
遞延所得稅(附註22).....	1,042	26,234	51,756	31,546
總計.....	<u>309,307</u>	<u>435,049</u>	<u>310,320</u>	<u>327,683</u>

貴集團須按實體基準就產生自或源自貴集團成員公司註冊及營運所在司法權區的利潤繳納所得稅。

中國企業所得稅

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，除下文所載的稅項減免外，貴集團中國子公司的企業所得稅稅率為25%。

根據財政部及國家稅務總局於2021年4月7日發佈的《關於落實支持小型微利企業和個體工商戶發展所得稅優惠政策有關事項的公告》([2021]第8號公告)，對小型微利企業年應納稅所得額不超過人民幣100萬元(含人民幣100萬元)的部分，減按12.5%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；年應納稅所得額超過人民幣100萬元但不超過人民幣300萬元(含人民幣300萬元)的小型微利企業有權享有稅收優惠，僅按50%計入應納稅所得額，按20%的優惠稅率繳納企業所得稅。根據財政部及國家稅務總局於2023年8月2日發佈的《關於小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》([2023]第12號公告)，對小型微利企業，稅收減免政策延長至2027年12月12日。換言之，自2022年1月1日起至2024年9月30日，對年應納稅所得額不超過人民幣100萬元的小型微利企業，減按12.5%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。符合「小型微利企業」標準的若干子公司合資格享受20%的優惠稅率。

根據四川省經濟和信息化產業發展和監管局發佈的[2020]第560號公告，貴公司子公司四川安井食品有限公司的主營業務符合《產業結構調整指導目錄(2019年本)》中的鼓勵類產業，可享受15%的企業所得稅減徵稅率。

根據《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，貴公司子公司鞍山安潤食品有限公司、湖北安潤食品有限公司、洪湖市新宏業食品有限公司、湖北新柳伍食品集團有限公司，以及子公司洪湖市新宏業生態農業有限公司、潛江市新柳伍食品科技有限公司及湖北松林生物飼料有限公司的農產品加工項目收入免徵企業所得稅。

香港利得稅

由於各相關期間以及截至2023年及2024年9月30日止期間並無在香港產生應課稅利潤，故並無就於香港註冊成立的子公司計提香港利得稅撥備。

附錄一

會計師報告

英國公司稅

於2023年4月1日前，Oriental Food Express Limited已按19%的稅率就其在英國產生的估計應課稅利潤計提英國公司稅撥備。自2023年4月1日起，對於超過250,000英鎊的利潤，非保障利潤的公司稅主要稅率提高至25%。19%的微利稅率亦適用於利潤在50,000英鎊或以下的公司。利潤在50,000英鎊至250,000英鎊之間的公司將按主要稅率繳納稅款，並可享受邊際減免。貴集團若干子公司為英國公司稅稅率制度下的合資格實體。

貴集團屬於經濟合作與發展組織發佈的支柱二規則範本範圍之內。儘管香港現正就實施全球最低稅率及本地最低補足稅尋求諮詢，預期新制度將於2025年1月1日開始的貴集團財政年度生效。在Oriental Food Express Limited經營業務的司法權區中，英國已頒佈支柱二法例，並於2024年1月1日開始的年度生效及適用於貴集團。貴集團已就貴集團經營業務及已頒佈支柱二法例的司法權區的支柱二稅務影響進行初步評估。根據初步評估及目前財務狀況，貴集團預期於截至2024年9月30日止九個月內在該等司法權區不會產生任何重大的支柱二風險（包括即期稅項）。貴集團亦已應用國際會計準則第12號「國際稅務變革－支柱二規則範本」的修訂本，暫時強制例外確認及披露與支柱二所得稅相關的遞延稅項資產及負債資料。

按貴公司及其大部分子公司註冊及／或營運所在司法權區的法定稅率計算的適用於除稅前利潤的稅務費用與按實際稅率計算的稅務費用對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
除稅前利潤	1,426,811	1,936,209	1,450,631	1,389,691
按中國企業所得稅稅率25%計算				
的稅項	356,703	484,052	362,658	347,423
不同稅率的影響	(8,315)	(13,434)	(11,199)	(10,929)
往年當期稅項調整	111	(254)	(409)	426
不可扣稅的費用	5,310	15,710	2,461	21,916
研發加計扣除及殘疾人士				
加計扣除	(13,983)	(13,280)	(8,788)	(8,737)
毋須納稅的收入	(30,519)	(38,280)	(34,390)	(26,111)
動用過往期間的稅項虧損	—	—	(13)	—
未確認的稅項虧損	—	535	—	3,695
按貴集團實際稅率繳納的稅費	309,307	435,049	310,320	327,683

13. 股息

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
中期－每股普通股(2023年： 人民幣0.755分；2024年： 人民幣1.380分)	—	221,437	221,437	403,144
建議末期－每股普通股(2022年： 人民幣1.127分；2023年： 人民幣1.775分)	330,543	518,647	—	—

期內建議末期股息須待貴公司股東於年度股東會上批准後方可作實。

附錄一

會計師報告

14. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司擁有人應佔年內或期內利潤（經調整以反映分派予限制性A股計劃的現金股息）及截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月的普通股加權平均數分別282,987,000股、293,118,000股、293,086,000股及292,197,000股計算。

(a) 基本

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2023年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
母公司擁有人應佔利潤(人民幣千元) . . .	1,101,030	1,478,067	1,121,688	1,047,071
減：分派予限制性A股計劃的現金股息 (人民幣千元)	(1,313)	—	—	—
計算每股基本盈利使用的母公司 普通權益擁有人應佔經調整利潤 (人民幣千元)	1,099,717	1,478,067	1,121,688	1,047,071
計算每股基本盈利使用的普通股加權 平均數(千股)	282,987	293,118	293,086	292,197
每股基本盈利(人民幣分)	3.89	5.04	3.83	3.58

(b) 攤薄

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內或期內利潤計算。計算所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的年內或期內已發行普通股數目，以及假設具有或然非市場表現條件的限制性普通股加權平均數已於所有潛在攤薄普通股歸屬後解除。截至2023年12月31日止年度及截至2024年9月30日止九個月，貴集團計算每股攤薄盈利時已剔除購股權計劃，因為其對所呈列的每股基本盈利金額具有反攤薄影響。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2023年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
母公司擁有人應佔利潤(人民幣千元) . . .	1,101,030	1,478,067	1,121,688	1,047,071
計算每股基本盈利使用的普通股加權 平均數(千股)	282,987	293,118	293,086	292,197
就限制性A股作出調整	1,519	157	208	—
計算每股攤薄盈利使用的普通股加權 平均數(千股)	284,506	293,275	293,294	292,197
每股攤薄盈利(人民幣分)	3.87	5.04	3.82	3.58

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

貴集團	樓宇	機械設備	汽車	辦公設備	其他設備	在建工程	租賃物業裝修	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	人民幣千元
2022年12月31日								
於2022年1月1日：								
成本	1,880,615	1,762,487	35,650	60,414	72,692	315,613	46,802	4,174,273
累計折舊及減值	(328,732)	(492,915)	(20,664)	(36,706)	(33,752)	—	(25,933)	(938,702)
賬面淨值	<u>1,551,883</u>	<u>1,269,572</u>	<u>14,986</u>	<u>23,708</u>	<u>38,940</u>	<u>315,613</u>	<u>20,869</u>	<u>3,235,571</u>
於2022年1月1日，扣除								
累計折舊及減值	1,551,883	1,269,572	14,986	23,708	38,940	315,613	20,869	3,235,571
添置	—	182,304	3,908	14,388	7,246	654,952	24,483	887,281
轉讓	147,306	83,565	—	—	1,579	(232,450)	—	—
收購子公司(附註37)	179,305	136,901	3,985	2,615	683	22,972	—	346,461
處置	(810)	(40,533)	(1,117)	(2,043)	(1,608)	—	(11,637)	(57,748)
年內計提折舊	(94,170)	(181,020)	(6,154)	(11,995)	(10,518)	—	(10,585)	(314,442)
折舊處置	259	26,491	860	1,919	1,471	—	11,637	42,637
年內計提減值	—	(997)	—	(1)	(25)	—	—	(1,023)
減值處置	—	312	—	1	25	—	—	338
於2022年12月31日，扣除								
累計折舊及減值	<u>1,783,773</u>	<u>1,476,595</u>	<u>16,468</u>	<u>28,592</u>	<u>37,793</u>	<u>761,087</u>	<u>34,767</u>	<u>4,139,075</u>
於2022年12月31日：								
成本	2,206,416	2,124,724	42,426	75,374	80,592	761,087	59,648	5,350,267
累計折舊及減值	(422,643)	(648,129)	(25,958)	(46,782)	(42,799)	—	(24,881)	(1,211,192)
賬面淨值	<u>1,783,773</u>	<u>1,476,595</u>	<u>16,468</u>	<u>28,592</u>	<u>37,793</u>	<u>761,087</u>	<u>34,767</u>	<u>4,139,075</u>

於2022年12月31日，貴集團總賬面淨值約人民幣78,502,000元的若干樓宇已作抵押，作為貴集團獲授其他借款的擔保(附註28)。

於2022年12月31日，貴集團已取得所有樓宇的房屋所有權證，惟賬面值為人民幣243,149,000元的樓宇(貴集團正在辦理證書)除外。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團	樓宇	機械設備	汽車	辦公設備	其他設備	在建工程	租賃物業裝修	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	人民幣千元
2023年12月31日								
於2023年1月1日：								
成本	2,206,416	2,124,724	42,426	75,374	80,592	761,087	59,648	5,350,267
累計折舊及減值	(422,643)	(648,129)	(25,958)	(46,782)	(42,799)	–	(24,881)	(1,211,192)
賬面淨值	<u>1,783,773</u>	<u>1,476,595</u>	<u>16,468</u>	<u>28,592</u>	<u>37,793</u>	<u>761,087</u>	<u>34,767</u>	<u>4,139,075</u>
於2023年1月1日，扣除								
累計折舊及減值	1,783,773	1,476,595	16,468	28,592	37,793	761,087	34,767	4,139,075
添置	72	300,965	8,014	19,779	8,039	1,070,258	20,305	1,427,432
轉讓	602,536	161,524	–	2,853	892	(767,805)	–	–
處置	(2,110)	(63,477)	(2,270)	(1,769)	(335)	–	(12,742)	(82,703)
年內計提折舊	(116,604)	(215,267)	(6,598)	(14,201)	(9,096)	–	(11,710)	(373,476)
折舊處置	506	38,531	1,999	1,592	259	–	12,742	55,629
減值處置	–	568	–	–	–	–	–	568
於2023年12月31日，扣除								
累計折舊及減值	<u>2,268,173</u>	<u>1,699,439</u>	<u>17,613</u>	<u>36,846</u>	<u>37,552</u>	<u>1,063,540</u>	<u>43,362</u>	<u>5,166,525</u>
於2023年12月31日：								
成本	2,806,914	2,523,736	48,170	96,237	89,188	1,063,540	67,211	6,694,996
累計折舊及減值	(538,741)	(824,297)	(30,557)	(59,391)	(51,636)	–	(23,849)	(1,528,471)
賬面淨值	<u>2,268,173</u>	<u>1,699,439</u>	<u>17,613</u>	<u>36,846</u>	<u>37,552</u>	<u>1,063,540</u>	<u>43,362</u>	<u>5,166,525</u>

於2023年12月31日，貴集團總賬面淨值約人民幣126,918,000元的若干樓宇已作抵押，作為貴集團獲授其他借款的擔保（附註28）。

於2023年12月31日，貴集團已取得所有樓宇的房屋所有權證，惟賬面值為人民幣166,772,000元的樓宇（貴集團正在辦理證書）除外。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團	樓宇	機械設備	汽車	辦公設備	其他設備	在建工程	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
2024年9月30日								
於2024年1月1日：								
成本	2,806,914	2,523,736	48,170	96,237	89,188	1,063,540	67,211	6,694,996
累計折舊及減值	(538,741)	(824,297)	(30,557)	(59,391)	(51,636)	–	(23,849)	(1,528,471)
賬面淨值.....	<u>2,268,173</u>	<u>1,699,439</u>	<u>17,613</u>	<u>36,846</u>	<u>37,552</u>	<u>1,063,540</u>	<u>43,362</u>	<u>5,166,525</u>
於2024年1月1日，扣除								
累計折舊及減值	2,268,173	1,699,439	17,613	36,846	37,552	1,063,540	43,362	5,166,525
添置	1,389	238,618	4,242	13,025	4,115	204,498	5,893	471,780
轉讓	530,973	25,242	–	–	–	(556,215)	–	–
處置	–	(22,826)	(1,475)	(1,388)	(510)	–	(1,445)	(27,644)
年內計提折舊	(114,354)	(181,243)	(5,400)	(13,122)	(7,184)	–	(9,694)	(330,997)
折舊處置.....	<u>–</u>	<u>13,365</u>	<u>1,350</u>	<u>1,194</u>	<u>462</u>	<u>–</u>	<u>1,445</u>	<u>17,816</u>
於2024年9月30日，扣除								
累計折舊及減值	<u>2,686,181</u>	<u>1,772,595</u>	<u>16,330</u>	<u>36,555</u>	<u>34,435</u>	<u>711,823</u>	<u>39,561</u>	<u>5,297,480</u>
於2024年9月30日：								
成本	3,339,276	2,764,770	50,937	107,874	92,793	711,823	71,659	7,139,132
累計折舊及減值	(653,095)	(992,175)	(34,607)	(71,319)	(58,358)	–	(32,098)	(1,841,652)
賬面淨值.....	<u>2,686,181</u>	<u>1,772,595</u>	<u>16,330</u>	<u>36,555</u>	<u>34,435</u>	<u>711,823</u>	<u>39,561</u>	<u>5,297,480</u>

於2024年9月30日，貴集團總賬面淨值約人民幣75,767,000元的若干樓宇及汽車已作抵押，作為貴集團獲授銀行及其他借款的擔保（附註28）。

於2024年9月30日，貴集團已取得所有樓宇的房屋所有權證，惟賬面值為人民幣302,336,000元的樓宇（貴集團正在辦理證書）除外。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司	樓宇	機械設備	汽車	辦公設備	其他設備	在建工程	租賃物業裝修	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	人民幣千元
2022年12月31日								
於2022年1月1日：								
成本	190,049	254,388	9,260	12,881	10,245	3,935	317	481,075
累計折舊及減值	(79,196)	(130,876)	(6,686)	(9,188)	(7,650)	–	(9)	(233,605)
賬面淨值	<u>110,853</u>	<u>123,512</u>	<u>2,574</u>	<u>3,693</u>	<u>2,595</u>	<u>3,935</u>	<u>308</u>	<u>247,470</u>
於2022年1月1日，扣除								
累計折舊及減值	110,853	123,512	2,574	3,693	2,595	3,935	308	247,470
添置	–	11,987	382	7,135	1,767	197	5,401	26,869
年內計提折舊	(8,195)	(21,660)	(738)	(2,148)	(653)	–	(636)	(34,030)
處置	–	(12,881)	(212)	(4,880)	(499)	–	–	(18,472)
折舊處置	<u>–</u>	<u>10,112</u>	<u>167</u>	<u>1,410</u>	<u>474</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>12,163</u>
於2022年12月31日，扣除								
累計折舊及減值	<u>102,658</u>	<u>111,070</u>	<u>2,173</u>	<u>5,210</u>	<u>3,684</u>	<u>4,132</u>	<u>5,073</u>	<u>234,000</u>
於2022年12月31日：								
成本	190,049	253,494	9,430	15,136	11,513	4,132	5,718	489,472
累計折舊及減值	(87,391)	(142,424)	(7,257)	(9,926)	(7,829)	–	(645)	(255,472)
賬面淨值	<u>102,658</u>	<u>111,070</u>	<u>2,173</u>	<u>5,210</u>	<u>3,684</u>	<u>4,132</u>	<u>5,073</u>	<u>234,000</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司	樓宇	機械設備	汽車	辦公設備	其他設備	在建工程	租賃物業裝修	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	人民幣千元
2023年12月31日								
於2023年1月1日：								
成本	190,049	253,494	9,430	15,136	11,513	4,132	5,718	489,472
累計折舊及減值	(87,391)	(142,424)	(7,257)	(9,926)	(7,829)	–	(645)	(255,472)
賬面淨值	<u>102,658</u>	<u>111,070</u>	<u>2,173</u>	<u>5,210</u>	<u>3,684</u>	<u>4,132</u>	<u>5,073</u>	<u>234,000</u>
於2023年1月1日，扣除								
累計折舊及減值	102,658	111,070	2,173	5,210	3,684	4,132	5,073	234,000
添置	–	9,788	1,801	3,958	3,616	3,180	–	22,343
年內計提折舊	(8,194)	(20,277)	(741)	(2,190)	(849)	–	(1,127)	(33,378)
處置	–	(12,160)	(932)	(2,474)	(370)	–	–	(15,936)
折舊處置	–	6,963	850	335	347	–	–	8,495
轉讓	–	5,459	–	–	99	(5,558)	–	–
於2023年12月31日，扣除								
累計折舊及減值	<u>94,464</u>	<u>100,843</u>	<u>3,151</u>	<u>4,839</u>	<u>6,527</u>	<u>1,754</u>	<u>3,946</u>	<u>215,524</u>
於2023年12月31日：								
成本	190,049	256,581	10,299	16,620	14,858	1,754	5,718	495,879
累計折舊及減值	<u>(95,585)</u>	<u>(155,738)</u>	<u>(7,148)</u>	<u>(11,781)</u>	<u>(8,331)</u>	<u>–</u>	<u>(1,772)</u>	<u>(280,355)</u>
賬面淨值	<u>94,464</u>	<u>100,843</u>	<u>3,151</u>	<u>4,839</u>	<u>6,527</u>	<u>1,754</u>	<u>3,946</u>	<u>215,524</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司	樓宇	機械設備	汽車	辦公設備	其他設備	在建工程	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
2024年9月30日								
於2024年1月1日：								
成本	190,049	256,581	10,299	16,620	14,858	1,754	5,718	495,879
累計折舊及減值	(95,585)	(155,738)	(7,148)	(11,781)	(8,331)	–	(1,772)	(280,355)
賬面淨值	<u>94,464</u>	<u>100,843</u>	<u>3,151</u>	<u>4,839</u>	<u>6,527</u>	<u>1,754</u>	<u>3,946</u>	<u>215,524</u>
於2024年1月1日，扣除								
累計折舊及減值	94,464	100,843	3,151	4,839	6,527	1,754	3,946	215,524
添置	1,389	4,471	107	3,307	1,701	8,516	371	19,862
年內計提折舊	(7,158)	(13,531)	(737)	(1,862)	(1,239)	–	(912)	(25,439)
處置	–	(7,688)	–	(1,672)	(55)	–	–	(9,415)
折舊處置	–	5,245	–	331	54	–	–	5,630
轉讓	–	3,075	–	–	–	(3,075)	–	–
於2024年9月30日，扣除								
累計折舊及減值	<u>88,695</u>	<u>92,415</u>	<u>2,521</u>	<u>4,943</u>	<u>6,988</u>	<u>7,195</u>	<u>3,405</u>	<u>206,162</u>
於2024年9月30日：								
成本	191,438	256,439	10,406	18,255	16,504	7,195	6,089	506,326
累計折舊及減值	(102,743)	(164,024)	(7,885)	(13,312)	(9,516)	–	(2,684)	(300,164)
賬面淨值	<u>88,695</u>	<u>92,415</u>	<u>2,521</u>	<u>4,943</u>	<u>6,988</u>	<u>7,195</u>	<u>3,405</u>	<u>206,162</u>

附錄一

會計師報告

16. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其營運所使用的辦公場所及廠房項目訂有租賃合約。根據該等土地租賃的條款，已向業主預付一次性款項以收購租賃土地，租期為50年，且將不會持續支付任何款項。辦公場所及廠房租賃的租期一般為3至5年。

(a) 使用權資產

於2022年及2023年以及2024年9個月的使用權資產賬面值及變動如下：

貴集團	租賃土地	辦公場所及廠房	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	309,544	9,623	319,167
添置	28,140	—	28,140
收購一家子公司 (附註37)	32,746	—	32,746
折舊開支	(7,360)	(4,068)	(11,428)
於2022年12月31日及2023年1月1日	363,070	5,555	368,625
添置	23,096	3,224	26,320
折舊開支	(8,487)	(3,896)	(12,383)
於2023年12月31日及2024年1月1日	377,679	4,883	382,562
添置	52,362	7,241	59,603
折舊開支	(7,585)	(3,361)	(10,946)
出售	—	(143)	(143)
於2024年9月30日 (未經審計)	422,456	8,620	431,076

於2022年、2023年12月31日以及2024年9月30日，貴集團已分別就所有租賃土地取得土地使用權證，惟賬面值分別為人民幣3,724,500元、人民幣3,648,000元及人民幣3,705,000元的租賃土地除外，貴集團正就此辦理有關證明。

於2022年、2023年12月31日以及2024年9月30日，貴集團的賬面淨值分別合計約人民幣45,714,000元、人民幣44,631,000元及人民幣31,926,000元的若干租賃土地已被抵押，以取得向貴集團授出的銀行借款 (附註28)。

貴公司	租賃土地	辦公場所及廠房	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	16,636	2,878	19,514
折舊開支	(500)	(1,300)	(1,800)
於2022年12月31日及2023年1月1日	16,136	1,578	17,714
添置	—	1,208	1,208
折舊開支	(500)	(1,252)	(1,752)
於2023年12月31日及2024年1月1日	15,636	1,534	17,170
折舊開支	(375)	(641)	(1,016)
於2024年9月30日 (未經審計)	15,261	893	16,154

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 租賃負債

於2022年及2023年以及2024年9個月的租賃負債賬面值及變動如下：

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
於年初／期初	9,192	5,004	3,738
新租賃	—	2,805	7,241
年內／期內已確認利息增加	226	134	158
出租人提供與Covid-19相關的 租金優惠	(92)	—	—
付款	(4,322)	(4,205)	(2,266)
出售	—	—	(143)
於年末／期末	<u>5,004</u>	<u>3,738</u>	<u>8,728</u>
分析：			
一年內或按要求	3,584	1,563	4,190
第二年	710	1,197	3,461
第三至第五年(包括首尾兩年)	<u>710</u>	<u>978</u>	<u>1,077</u>
	<u>5,004</u>	<u>3,738</u>	<u>8,728</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
於年初／期初	2,916	1,628	1,556
新租賃	—	1,207	—
年內／期內已確認利息增加	79	39	25
付款	(1,367)	(1,318)	(675)
於年末／期末	<u>1,628</u>	<u>1,556</u>	<u>906</u>
分析：			
一年內或按要求	1,205	727	311
第二年	423	313	321
第三至第五年(包括首尾兩年)	<u>—</u>	<u>516</u>	<u>274</u>
	<u>1,628</u>	<u>1,556</u>	<u>906</u>

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註43中披露。

附錄一

會計師報告

(c) 有關租賃在損益中確認的金額如下：

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
租賃負債利息	226	134	158
使用權資產折舊開支	11,428	12,383	10,946
與短期租賃有關的費用	12,534	14,843	13,840
與租賃低價值資產有關的費用	50	49	—
出租人提供與Covid-19相關的 租金優惠	(92)	—	—
於損益中確認的總金額	24,146	27,409	24,944

(d) 租賃的現金流出總額於歷史財務資料附註38(c)中披露。

17. 商譽

人民幣千元

於2022年1月1日	
成本	462,368
累計減值	—
賬面淨值	462,368
於2022年1月1日的成本，扣除累計減值	462,368
收購一家子公司 (附註37)	344,132
累計減值	—
於2022年12月31日	806,500
於2022年12月31日：	
成本	806,500
累計減值	—
賬面淨值	806,500
於2023年1月1日的成本，扣除累計減值	806,500
年內減值	(36,093)
於2023年12月31日	770,407
於2023年12月31日：	
成本	806,500
累計減值	(36,093)
賬面淨值	770,407
於2024年1月1日的成本，扣除累計減值	770,407
年內減值	—
於2024年9月30日 (未經審計)	770,407
於2024年9月30日 (未經審計)：	
成本	806,500
累計減值	(36,093)
賬面淨值	770,407

附錄一

會計師報告

商譽減值測試

透過業務合併獲得的商譽乃分配至下列現金產生單元（「現金產生單元」）進行減值測試。

- 無錫安井食品營銷有限公司現金產生單元；
- 新宏業及子公司現金產生單元（附註(i)）；
- Oriental Food及子公司現金產生單元（附註(ii)）；及
- 新柳伍及子公司現金產生單元（附註(iii)）。

附註：

- (i) 洪湖市新宏業食品有限公司、洪湖市新宏業水產有限公司及洪湖市新宏業生態農業有限公司已被認定為洪湖新宏業及子公司現金產生單元。洪湖新宏業及子公司現金產生單元已於2021年8月被 貴集團收購，自此成為 貴集團的子公司。
- (ii) Oriental Food Express Limited、Good News International Trading Europe B.V、Good News International Trading Limited已被認定為Oriental Food及子公司現金產生單元。Oriental Food及子公司現金產生單元已於2021年9月被 貴集團收購，自此成為 貴集團的子公司。
- (iii) 湖北新柳伍食品集團有限公司、潛江市新柳伍食品科技有限公司、湖北松林生物飼料有限公司、湖北柳伍電子商務有限公司及江西柳伍食品有限公司已被認定為新柳伍及子公司現金產生單元。新柳伍及子公司現金產生單元已於2022年8月被 貴集團收購，自此成為 貴集團的子公司。

新宏業及子公司現金產生單元

新宏業及子公司現金產生單元的可收回金額乃按使用價值利用根據高級管理層批准的五年期財政預算的現金流量預測計算。於2022年及2023年12月31日，適用於現金流量預測的貼現率為10.20%及10.00%。於2022年及2023年12月31日，用於推斷食品生產及加工單位超出五年期的現金流量的增長率為0%及0%，這亦為對長期通貨膨脹率的估計。

Oriental Food及子公司現金產生單元

Oriental Food及子公司現金產生單元的可收回金額乃按使用價值利用根據高級管理層批准的五年期財政預算的現金流量預測計算。於2022年及2023年12月31日，適用於現金流量預測的貼現率為14.00%及13.90%。於2022年及2023年12月31日，用於推斷食品生產及加工單位超出五年期的現金流量的增長率為0%及0%，這亦為對長期通貨膨脹率的估計。

新柳伍及子公司現金產生單元

新柳伍及子公司現金產生單元的可收回金額乃按使用價值利用根據高級管理層批准的五年期財政預算的現金流量預測計算。於2022年及2023年12月31日，適用於現金流量預測的貼現率為10.00%及9.70%。於2022年及2023年12月31日，用於推斷食品生產及加工單位超出五年期的現金流量的增長率為0%及0%，這亦為對長期通貨膨脹率的估計。

管理層在外部估值師的協助下對現金產生單元進行減值測試。

附錄一

會計師報告

分配至各現金產生單元的商譽賬面值如下：

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
無錫安井食品營銷有限公司.....	1,059	1,059	1,059
新宏業及子公司現金產生單元.....	441,352	441,352	441,352
Oriental Food及子公司現金產生單元.....	19,957	19,957	19,957
新柳伍及子公司現金產生單元.....	344,132	308,039	308,039

截至2023年12月31日止年度，湖北新柳伍及子公司現金產生單元的賬面值減值人民幣36,093,000元。因此，商譽賬面值撇減人民幣36,093,000元。確認的減值虧損已計入綜合損益表的「其他費用」內。於2023年12月31日，現金產生單元的可收回金額為人民幣308,039,000元。減值乃由於小龍蝦產業整體下滑導致需求及售價下降所致。

貴集團於12月31日對商譽進行年度減值測試。於2024年9月30日，概無事件或情況變動表示洪湖新宏業及子公司現金產生單元以及Oriental Food及子公司現金產生單元的賬面值可能已減值；及湖北新柳伍及子公司現金產生單元可能進一步減值。

假設乃用於計算現金產生單元於2022年及2023年12月31日結束時的使用價值。下文描述管理層為進行現金產生單元商譽減值測試而編製現金流量預測時所採用的各項主要假設：

預算毛利率 — 用於釐定預算毛利率價值的基準為緊接預算年度前年度所錄得的平均毛利率，且因預期效率提高及預期市場發展而增加。

貼現率 — 所用貼現率為稅前貼現率，反映有關現金產生單元的特定風險。

長期增長率 — 用於釐定長期增長率價值的基準為主要業務所在預算年度內的預測價格指數。

就現金產生單元市場發展及貼現率所作主要假設獲分配的價值符合外部資料來源。

商譽敏感度分析

截至2022年及2023年12月31日，洪湖新宏業及子公司的可收回金額估計分別超出賬面值人民幣443,000,000元及人民幣287,000,000元。因此並無確認減值。

下表說明用於減值測試覆核的假設變動，單獨計算會導致洪湖新宏業及子公司於2022年及2023年12月31日的可收回金額相等於其賬面值：

	於12月31日			
	2022年		2023年	
	由	至	由	至
稅前貼現率.....	10.2%	13.1%	10.0%	11.9%
平均銷售增長率.....	4.7%	(2.9%)	4.0%	(1.3%)
毛利率.....	11.3%	9.1%	11.0%	9.4%

附錄一

會計師報告

截至2022年及2023年12月31日，Oriental Food及子公司的可收回金額估計分別超出賬面值人民幣23,880,000元及人民幣10,940,000元。因此並無確認減值。

下表說明用於減值測試覆核的假設變動，單獨計算會導致Oriental Food及子公司於2022年及2023年12月31日的可收回金額相等於其賬面值：

	於12月31日			
	2022年		2023年	
	由	至	由	至
稅前貼現率.....	14.0%	18.5%	13.9%	16.4%
平均銷售增長率.....	20.2%	8.2%	12.7%	6.1%
毛利率.....	21.7%	20.0%	19.4%	18.5%

截至2022年12月31日，湖北新柳伍及子公司的可收回金額估計超出賬面值人民幣10,730,000元。因此並無確認減值。

下表說明用於減值測試覆核的假設變動，單獨計算會導致湖北新柳伍及子公司於2022年12月31日的可收回金額相等於其賬面值：

	於12月31日	
	2022年	
	由	至
稅前貼現率.....	10.0%	10.1%
平均銷售增長率.....	9.3%	9.1%
毛利率.....	11.5%	11.4%

18. 其他無形資產

貴集團

	軟件	商標	專利權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日				
於2022年1月1日：				
成本.....	18,870	190,901	3,211	212,982
累計攤銷.....	(13,407)	(8,745)	(315)	(22,467)
賬面淨值.....	5,463	182,156	2,896	190,515
於2022年1月1日的成本，				
扣除累計攤銷.....	5,463	182,156	2,896	190,515
添置.....	5,010	—	—	5,010
收購子公司.....	711	167,000	5,000	172,711
年內計提攤銷.....	(3,308)	(24,582)	(473)	(28,363)
於2022年12月31日，				
扣除累計攤銷.....	7,876	324,574	7,423	339,873
於2022年12月31日：				
成本.....	24,591	357,901	8,211	390,703
累計攤銷.....	(16,715)	(33,327)	(788)	(50,830)
賬面淨值.....	7,876	324,574	7,423	339,873

附錄一

會計師報告

	軟件	商標	專利權	總計
	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日的成本，				
扣除累計攤銷	7,876	324,574	7,423	339,873
添置	5,182	—	—	5,182
年內計提攤銷	(3,490)	(35,716)	(802)	(40,008)
於2023年12月31日，				
扣除累計攤銷	9,568	288,858	6,621	305,047
於2023年12月31日：				
成本	22,602	357,901	8,211	388,714
累計攤銷	(13,034)	(69,043)	(1,590)	(83,667)
賬面淨值	9,568	288,858	6,621	305,047
2024年9月30日（未經審計）				
於2024年1月1日的成本，				
扣除累計攤銷	9,568	288,858	6,621	305,047
添置	3,100	—	—	3,100
期內計提攤銷	(2,599)	(26,787)	(601)	(29,987)
於2024年9月30日，				
扣除累計攤銷	10,069	262,071	6,020	278,160
於2024年9月30日：				
成本	25,702	357,901	8,211	391,814
累計攤銷	(15,633)	(95,830)	(2,191)	(113,654)
賬面淨值	10,069	262,071	6,020	278,160
貴公司				
	軟件	商標	專利權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2022年12月31日				
於2022年1月1日：				
成本	16,864	745	192	17,801
累計攤銷	(12,055)	(745)	(188)	(12,988)
賬面淨值	4,809	—	4	4,813
於2022年1月1日的成本，				
扣除累計攤銷	4,809	—	4	4,813
添置	4,869	—	—	4,869
年內計提攤銷	(2,788)	—	(4)	(2,792)
於2022年12月31日，				
扣除累計攤銷	6,890	—	—	6,890
於2022年12月31日：				
成本	21,733	745	192	22,670
累計攤銷	(14,843)	(745)	(192)	(15,780)
賬面淨值	6,890	—	—	6,890
2023年12月31日				

附錄一

會計師報告

	軟件	商標	專利權	總計
	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日的成本，				
扣除累計攤銷.....	6,890	—	—	6,890
添置.....	4,931	—	—	4,931
年內計提攤銷.....	(3,094)	—	—	(3,094)
於2023年12月31日，				
扣除累計攤銷.....	8,727	—	—	8,727
於2023年12月31日：				
成本.....	20,173	745	192	21,110
累計攤銷.....	(11,446)	(745)	(192)	(12,383)
賬面淨值.....	8,727	—	—	8,727
2024年9月30日（未經審計）				
於2024年1月1日的成本，				
扣除累計攤銷.....	8,727	—	—	8,727
添置.....	3,085	—	—	3,085
期內計提攤銷.....	(2,290)	—	—	(2,290)
於2024年9月30日，				
扣除累計攤銷.....	9,522	—	—	9,522
於2024年9月30日：				
成本.....	23,258	745	192	24,195
累計攤銷.....	(13,736)	(745)	(192)	(14,673)
賬面淨值.....	9,522	—	—	9,522

19. 於聯營公司投資

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
北海合緣食品有限公司.....	9,496	15,096	13,213

於2022年11月，貴集團以現金代價人民幣9,500,000元收購北海合緣食品有限公司（一家主要從事食品生產及銷售的國內公司，「北海合緣」）的19%股權。由於北海合緣的投票權按其組織章程細則所規定乃由認繳出資額決定，故貴集團有權參與其財務及經營政策的決策，因此可對北海合緣行使重大影響力。

下表列載貴集團旗下非個別重大聯營公司的匯總財務資料：

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
應佔聯營公司年內／期內的（虧損）／利潤...	(4)	5,600	(1,883)
應佔聯營公司全面（虧損）／收益總額.....	(4)	5,600	(1,883)
貴集團於聯營公司投資的賬面值總額.....	9,496	15,096	13,213

貴集團應收聯營公司的貿易應收款項結餘披露於財務報表附註24。

附錄一

會計師報告

20. 其他非流動資產

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備預付款項.....	39,832	79,113	45,468
其他無形資產預付款項	2,844	—	—
其他	953	952	1,496
	<u>43,629</u>	<u>80,065</u>	<u>46,964</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備預付款項.....	669	1,967	1,423
其他無形資產預付款項	2,844	—	—
其他	569	823	589
	<u>4,082</u>	<u>2,790</u>	<u>2,012</u>

21. 於子公司投資

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
投資，按成本計	<u>6,144,429</u>	<u>6,447,429</u>	<u>8,861,935</u>

董事評估子公司的預測，並認為於各相關期間末及截至2024年9月30日止九個月於子公司的投資無需減值。

附錄一

會計師報告

22. 遞延所得稅

貴集團

截至2022年、2023年12月31日止年度及截至2024年9月30日止九個月內的遞延所得稅資產變動如下：

	可抵銷未來 應納稅所得額 的虧損	限制性股票	租賃負債	金融資產減值	遞延收入	未實現利潤	應計費用	銷售返利	其他	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	2,202	59,009	1,946	8,908	23,649	27,256	10,387	39,735	2,885	175,977
年內計入／(扣除自)綜合損益表的 遞延所得稅	9,102	(29,686)	(869)	199	5,153	18,430	(2,814)	10,447	840	10,802
計入資本儲備的遞延所得稅	-	3,014	-	-	-	-	-	-	-	3,014
收購子公司 (附註37)	18	-	-	1,015	2,680	36	-	-	1,675	5,424
於2022年12月31日的遞延 所得稅資產總額	11,322	32,337	1,077	10,122	31,482	45,722	7,573	50,182	5,400	195,217
於2023年1月1日	11,322	32,337	1,077	10,122	31,482	45,722	7,573	50,182	5,400	195,217
年內(扣除自)／計入綜合損益表的 遞延所得稅	(3,449)	(32,196)	(595)	109	(2,363)	10,564	(80)	2,844	168	(24,998)
扣除自資本儲備的遞延所得稅	-	(141)	-	-	-	-	-	-	-	(141)
於2023年12月31日的 遞延所得稅資產總額	7,873	-	482	10,231	29,119	56,286	7,493	53,026	5,568	170,078
於2024年1月1日	7,873	-	482	10,231	29,119	56,286	7,493	53,026	5,568	170,078
期內計入／(扣除自)綜合損益表的 遞延所得稅	8,186	-	77	1,053	146	(22,539)	(2,693)	(15,990)	(2,156)	(33,916)
於2024年9月30日的遞延所得稅 資產總額(未經審計)	16,059	-	559	11,284	29,265	33,747	4,800	37,036	3,412	136,162

附錄一

會計師報告

於2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，並無就於中國內地產生分別為零、人民幣10,692,000元、人民幣16,539,000元的稅項虧損確認遞延所得稅資產，有關虧損可用於抵銷未來應納稅所得額，將於一至五年內到期。

並無就稅項虧損確認遞延所得稅資產，原因為該等虧損來自虧損已有一段時間的子公司，且認為不大可能有應納稅所得額可用以抵銷稅項虧損。並無就以下項目確認遞延所得稅資產：

	2022年12月31日	2023年12月31日	2024年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
稅項虧損.....	—	10,692	16,539
	—	10,692	16,539

截至2022年、2023年12月31日止年度及截至2024年9月30日止九個月內的遞延所得稅負債變動如下：

	加速 稅項折舊	以公允價值 計量且其變動 入當期損益的 金融資產的 未實現收益	資本化 可轉換公司 債券利息	收購子公司 產生的公允 價值收益	使用權資產	其他	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
於2022年1月1日	122,175	28,056	5,145	49,451	1,847	527	207,201
年內扣除自／(計入)綜合損益表 的遞延所得稅	14,839	550	(279)	(6,739)	(859)	4,332	11,844
收購子公司(附註37)	—	—	—	44,297	—	—	44,297
於2022年12月31日的遞延 所得稅負債總額	137,014	28,606	4,866	87,009	988	4,859	263,342
於2023年1月1日	137,014	28,606	4,866	87,009	988	4,859	263,342
年內扣除自／(計入)綜合損益表 的遞延所得稅	12,400	1,479	(279)	(9,540)	(310)	(2,514)	1,236
於2023年12月31日的遞延 所得稅負債總額	149,414	30,085	4,587	77,469	678	2,345	264,578
於2024年1月1日	149,414	30,085	4,587	77,469	678	2,345	264,578
期內扣除自／(計入)綜合損益表 的遞延所得稅	6,006	35	(210)	(7,124)	(116)	(961)	(2,370)
於2024年9月30日的遞延所得稅 負債總額(未經審計)	155,420	30,120	4,377	70,345	562	1,384	262,208

附 錄 一

會 計 師 報 告

就呈列目的而言，若干遞延所得稅資產及負債已於綜合財務狀況表內抵銷。以下為就財務報告目的對 貴集團遞延所得稅結餘作出的分析：

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
於綜合財務狀況表確認的 遞延所得稅資產淨值	143,357	154,381	120,731
於綜合財務狀況表確認的 遞延所得稅負債淨額	211,482	248,881	246,777

貴公司

截至2022年、2023年12月31日止年度及截至2024年9月30日止九個月內的遞延所得稅資產變動如下：

	可抵銷 未來應納稅 所得額的虧損						
	所得額的虧損	限制性股票	租賃負債	金融資產減值	遞延收入	其他	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
於2022年1月1日	—	41,638	720	57	6,323	317	49,055
年內計入／(扣除自)損益表的 遞延所得稅	8,932	(21,904)	(326)	(11)	683	18	(12,608)
計入資本儲備的 遞延所得稅	—	3,014	—	—	—	—	3,014
於2022年12月31日的 遞延所得稅資產總額	8,932	22,748	394	46	7,006	335	39,461
於2023年1月1日	8,932	22,748	394	46	7,006	335	39,461
年內(扣除自)／計入損益表的 遞延所得稅	(8,932)	(22,607)	(5)	(35)	(1,772)	6	(33,345)
扣除自資本儲備的 遞延所得稅	—	(141)	—	—	—	—	(141)
於2023年12月31日的 遞延所得稅資產總額	—	—	389	11	5,234	341	5,975
於2024年1月1日	—	—	389	11	5,234	341	5,975
期內(扣除自)／計入損益表的 遞延所得稅	—	—	(163)	6	(676)	(22)	(855)
於2024年9月30日的遞延所得稅 資產總額(未經審計)	—	—	226	17	4,558	319	5,120

附錄一

會計師報告

截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年9月30日止九個月內的遞延所得稅負債變動如下：

	加速 稅項折舊	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產的 未實現收益	使用權資產	其他	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	12,216	28,056	710	—	40,982
年內扣除自／(計入)損益表的 遞延所得稅	3,442	(4)	(328)	1,753	4,863
於2022年12月31日的					
遞延所得稅負債總額	15,658	28,052	382	1,753	45,845
於2023年1月1日	15,658	28,052	382	1,753	45,845
年內扣除自損益表的遞延所得稅	298	372	1	366	1,037
於2023年12月31日的					
遞延所得稅負債總額	15,956	28,424	383	2,119	46,882
於2024年1月1日	15,956	28,424	383	2,119	46,882
期內扣除自／(計入)損益表的 遞延所得稅	1,019	(209)	(161)	(733)	(84)
於2024年9月30日的遞延所得稅					
負債總額(未經審計)	16,975	28,215	222	1,386	46,798

就呈列目的而言，若干遞延所得稅資產及負債已於財務狀況表內抵銷。以下為就財務報告目的對貴公司遞延所得稅結餘作出的分析：

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
於財務狀況表確認的遞延所得稅資產淨值 ...	—	—	—
於財務狀況表確認的遞延所得稅負債淨額 ...	6,384	40,907	41,678

附錄一

會計師報告

23. 存貨

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
原材料	1,007,407	936,086	889,246
在製品	7,167	3,531	11,017
半製成品	243,939	292,385	126,142
製成品	1,133,514	1,449,414	1,066,530
在途貨品	789,559	920,699	731,250
存貨減值撥備	(44,750)	(35,410)	(24,112)
	<u>3,136,836</u>	<u>3,566,705</u>	<u>2,800,073</u>

截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年9月30日止九個月，於銷售成本確認的存貨減值金額分別為人民幣45,029,000元、人民幣29,255,000元及人民幣1,141,000元。

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
原材料	164,392	88,180	86,186
在製品	575	497	379
半製成品	40,809	39,985	20,310
製成品	37	378	879
在途貨品	27,055	49,780	33,596
	<u>232,868</u>	<u>178,820</u>	<u>141,350</u>

24. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
貿易應收款項	784,461	615,493	746,032
應收票據	239	2,723	2,452
減值	(47,703)	(46,132)	(55,221)
賬面淨值	<u>736,997</u>	<u>572,084</u>	<u>693,263</u>

貴集團與其客戶的貿易條款主要為賒賬，惟新客戶除外，該等客戶一般須提前付款。信貸期一般為一個月。每名客戶均設有最高信貸限額。貴集團力求嚴格控制其未償還的應收款項，並已成立信貸控制部門以將信貸風險降至最低。高級管理層會定期檢討逾期結餘。鑒於上述者及貴集團的貿易應收款項涉及大量分散的客戶，因此並無重大的信貸集中風險。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項不計息。

附錄一

會計師報告

截至2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日基於發票日期及虧損撥備淨額的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
一年內	736,823	568,908	680,193
一至兩年	174	3,176	13,006
兩至三年	—	—	64
總計	<u>736,997</u>	<u>572,084</u>	<u>693,263</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
年／期初	31,267	47,703	46,132
減值虧損淨額	16,951	(1,008)	11,650
撇銷為不可收回款項	(515)	(563)	(2,561)
年／期末	<u>47,703</u>	<u>46,132</u>	<u>55,221</u>

	於2022年12月31日			
	賬面值		減值虧損	
	人民幣千元	利率(%)	人民幣千元	利率(%)
按個別基準計提撥備	6,353	0.81	6,353	100.00
根據信貸風險特徵計提撥備	778,108	99.19	41,350	5.31
總計	<u>784,461</u>	<u>100.00</u>	<u>47,703</u>	<u>6.08</u>

	於2023年12月31日			
	賬面值		減值虧損	
	人民幣千元	利率(%)	人民幣千元	利率(%)
按個別基準計提撥備	16,099	2.62	13,797	85.70
根據信貸風險特徵計提撥備	599,394	97.38	32,335	5.39
總計	<u>615,493</u>	<u>100.00</u>	<u>46,132</u>	<u>7.50</u>

	於2024年9月30日			
	賬面值		減值虧損	
	人民幣千元 (未經審計)	利率(%)	人民幣千元 (未經審計)	利率(%)
按個別基準計提撥備	14,171	1.90	12,011	84.76
根據信貸風險特徵計提撥備	731,861	98.10	43,210	5.87
總計	<u>746,032</u>	<u>100.00</u>	<u>55,221</u>	<u>7.36</u>

附錄一

會計師報告

於各報告日期進行減值分析。貴集團經考慮債務人面臨重大財務困難、違反合同約定或破產等可觀察資料後，在應收款項中識別出已發生信貸減值（但並非購買或源自發生信貸減值）的應收款項。預期信貸虧損撥備通過估計現金短缺計量，現金短缺基於預期向貴集團支付的款項釐定。截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月，貴集團就信貸減值貿易應收款項錄得的預期信貸虧損分別為人民幣6,353,000元、人民幣13,797,000元及人民幣12,011,000元，賬面總值分別為人民幣6,353,000元、人民幣16,099,000元及人民幣14,171,000元。

貴集團採用簡化方法，就國際財務報告準則第9號規定之預期信貸虧損作出撥備，該方法容許所有貿易應收款項使用全期預期信貸虧損作撥備。貴集團考慮分擔信貸風險的整體特徵及貿易應收款項逾期日數以計量預期信貸虧損。大部分應收款項並無逾期亦無進行減值，且與近期並無拖欠記錄的分散客戶有關。

以下預期信貸虧損包含前瞻性資料。有關貴集團於2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日使用撥備矩陣計算的未發生信貸減值的貿易應收款項信貸風險敞口資料如下：

		逾期			
	即期	9個月內	9至21個月	21個月以上	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12月31日					
預期信貸虧損率	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%	5.31%
賬面總值	753,225	23,357	345	1,181	778,108
預期信貸虧損	37,661	2,336	172	1,181	41,350
於2023年12月31日					
預期信貸虧損率	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%	5.39%
賬面總值	583,816	13,630	334	1,614	599,394
預期信貸虧損	29,191	1,363	167	1,614	32,335
於2024年9月30日					
(未經審計)					
預期信貸虧損率	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%	5.87%
賬面總值	660,445	70,271	4,040	1,141	735,897
預期信貸虧損	33,022	7,027	2,020	1,141	43,210

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)
貿易應收款項.....	21	2	404
賬面淨值.....	21	2	404

截至2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日基於發票日期及虧損撥備淨額的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)
1個月內.....	21	2	404

附錄一

會計師報告

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	於2022年 12月31日	於2023年 12月31日	於2023年 9月30日	於2024年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
年／期初	177	1	1	—
減值虧損淨額	(176)	(1)	12	21
年／期末	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>13</u>	<u>21</u>

截至2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日的減值釐定如下：

	即期	逾期			總計
	人民幣千元	9個月內	9至21個月	21個月以上	人民幣千元
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年12月31日					
預期信貸虧損率	4.55%	—	—	—	4.55%
賬面總值	22	—	—	—	22
預期信貸虧損	1	—	—	—	1
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於2023年12月31日					
預期信貸虧損率	—	—	—	—	—
賬面總值	2	—	—	—	2
預期信貸虧損	—	—	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於2024年9月30日					
(未經審計)					
預期信貸虧損率	4.94%	—	—	—	4.94%
賬面總值	425	—	—	—	425
預期信貸虧損	21	—	—	—	21
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

25. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
預付款項	79,276	70,625	65,874
按金	14,163	13,052	9,409
應收股息	—	—	5,042
應收企業所得稅	3,152	11,850	22,895
應收增值稅	133,499	175,798	227,563
其他	18,194	10,370	20,025
	<u>248,284</u>	<u>281,695</u>	<u>350,808</u>
減值	(6,297)	(2,843)	(3,227)
	<u>241,987</u>	<u>278,852</u>	<u>347,581</u>

自初始確認以來，貴集團已採用一般方法，就國際財務報告準則第9號規定之預期信貸虧損減值作出撥備，該方法容許12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損，視乎信貸風險是否大幅增加而定。

附錄一

會計師報告

減值分析於報告期末進行，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的逾期天數計算。有關計算反映概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日期可獲得的有關過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及有理據的資料。

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
預付款項.....	9,329	6,777	5,079
按金.....	90	100	60
應收企業所得稅.....	2,753	9,387	236
應收增值稅.....	1	—	—
其他.....	937	796	1,056
	13,110	17,060	6,431
減值.....	(182)	(45)	(48)
	<u>12,928</u>	<u>17,015</u>	<u>6,383</u>

計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項及逾期金額有關。於各相關期間末及截至2024年9月30日止九個月，虧損撥備評定為微不足道。

26. 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

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
理財產品(i).....	<u>672,325</u>	<u>1,033,242</u>	<u>3,121,782</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
理財產品(i).....	<u>50,109</u>	<u>101,597</u>	<u>1,272,563</u>

(i) 貴集團及 貴公司與中國內地銀行訂立一系列理財產品。於2022年及2023年以及2024年九個月的預期年回報率介乎0.25%至4.30%。

附錄一

會計師報告

27. 現金及現金等價物以及受限制現金及定期存款

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
手頭現金及銀行現金	2,356,097	4,527,451	2,013,137
短期銀行存款	701,813	—	—
現金及現金等價物	<u>3,057,910</u>	<u>4,527,451</u>	<u>2,013,137</u>
原到期日為三個月以上的定期存款	2,383,185	422,885	540,714
受限制現金	62,920	25,126	16,299
受限制現金及定期存款	<u>2,446,105</u>	<u>448,011</u>	<u>557,013</u>

現金及現金等價物以及受限制現金及定期存款以下列貨幣計值：

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
現金及現金等價物以下列貨幣計值			
人民幣	3,032,935	4,500,269	1,986,921
美元	2,314	36	139
港元	1,634	8,378	1,628
歐元	1,957	4,858	2,394
英鎊	19,070	13,910	22,055
	<u>3,057,910</u>	<u>4,527,451</u>	<u>2,013,137</u>
受限制現金及定期存款			
人民幣	2,446,105	438,866	557,013
英鎊	—	9,145	—
	<u>2,446,105</u>	<u>448,011</u>	<u>557,013</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
銀行現金	134,825	244,571	164,447
現金及現金等價物	<u>134,825</u>	<u>244,571</u>	<u>164,447</u>
受限制現金及定期存款	<u>574,430</u>	<u>202,801</u>	<u>364,924</u>

附錄一

會計師報告

現金及現金等價物以及受限制現金及定期存款以下列貨幣計值：

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
現金及現金等價物以下列貨幣計值			
人民幣.....	134,825	244,571	164,447
	<u>134,825</u>	<u>244,571</u>	<u>164,447</u>
受限制現金及定期存款			
人民幣.....	574,430	202,801	364,924
	<u>574,430</u>	<u>202,801</u>	<u>364,924</u>

現金及現金等價物根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。銀行存款為期一年以內，視乎 貴集團的現金管理而定。銀行結餘及存款存放於近期無拖欠記錄且信譽良好的銀行。現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

根據中國商務部頒佈的相關規定，截至2022年12月31日、2023年12月31日以及2024年9月30日分別為人民幣62,920,000元、人民幣25,126,000元及人民幣16,299,000元的受限制現金預留用作銀行承兌匯票擔保。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，惟根據《中華人民共和國外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》， 貴集團可透過獲授進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

28. 計息銀行及其他借款

貴集團

	於12月31日						於9月30日		
	2022年			2023年			2024年		
	實際利率(%)	到期時間	人民幣千元	實際利率(%)	到期時間	人民幣千元	實際利率(%)	到期時間	人民幣千元 (未經審計)
即期									
銀行貸款－有抵押...	3.65-4.72	2023	119,128	3.20-3.85	2024	100,105	3.07-3.70	2025	70,067
銀行貸款－無抵押...	3.10-4.10	2023	369,870	2.90-3.65	2024	225,259	2.90-3.85	2025	41,039
長期銀行貸款的即期									
部分－無抵押.....	1.69	2023	907	1.69	2024	977	1.69	2025	1,013
			<u>489,905</u>			<u>326,341</u>			<u>112,119</u>
非即期									
銀行貸款－無抵押...	1.69	2026	2,266	1.69	2026	1,465	1.69	2026	759
			<u>2,266</u>			<u>1,465</u>			<u>759</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
一年內	119,788	96,003	72,133
一年以上	837	5,211	543
	<u>120,625</u>	<u>101,214</u>	<u>72,676</u>

貿易應付款項不計息，通常於60天內結算。

30. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	附註	於12月31日		於9月30日
		2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備的其他應付款項	(iii)	284,230	507,865	369,735
合同負債	(i)	439,211	629,522	407,026
銷售返利折讓	(i)	244,981	249,227	171,997
應付員工薪金、花紅及福利		234,491	245,866	143,117
其他應付稅項		126,607	145,413	132,125
其他應付款項 — 限制性股票回購	(iv)	47,053	—	—
應計費用		104,153	90,701	65,194
按金		352,631	289,020	279,377
其他	(ii)	99,949	80,698	63,699
		<u>1,933,306</u>	<u>2,238,312</u>	<u>1,632,270</u>
流動		1,885,979	2,229,172	1,630,124
非流動		47,327	9,140	2,146
		<u>1,933,306</u>	<u>2,238,312</u>	<u>1,632,270</u>

(i) 合同負債及銷售返利折讓的詳情如下：

		於1月1日	於12月31日		於9月30日
		2022年	2022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 (未經審計)
銷售返利折讓	182,333	244,981	249,227	171,997	
食品銷售	263,456	439,211	629,522	407,026	

合同負債包括客戶就食品銷售作出的墊款。當於期內購買的產品數量超過合同規定的限額時，即向若干客戶提供銷售返利折讓。2023年及2022年合同負債增加主要是由於收到客戶短期墊款增加。2024年合同負債減少主要是由於9月底仍處於經銷商渠道淡季，經銷商受季節影響尚未開始預付貨款。

附錄一

會計師報告

- (ii) 其他應付款項不計息，平均期限為三個月。
- (iii) 物業、廠房及設備的其他應付款項包括集團因收購擬長期使用資產而發生的未償還債務。由於近年來集團快速發展，購買廠房及設備的付款有所增加。
- (iv) 其他應付款項－限制性股票回購包括部分滿足2019年限制性股票激勵計劃初始授出的最終30%限制性股票的解除條件。

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
合同負債(i).....	649,837	852,161	1,639,769
其他應付稅項.....	97,285	118,459	223,490
其他應付款項－限制性股票回購.....	47,053	—	—
應付員工薪金、花紅及福利.....	18,702	19,308	12,978
物業、廠房及設備的其他應付款項.....	4,422	2,282	5,538
按金.....	435	405	47
應計費用.....	1,715	1,252	1,254
其他.....	15,719	14,869	8,450
	835,168	1,008,736	1,891,526
流動.....	821,567	1,001,834	1,891,526
非流動.....	13,601	6,902	—
	835,168	1,008,736	1,891,526

- (i) 合同負債的詳情如下：

	於1月1日	於12月31日		於9月30日
	2022年	2022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 (未經審計)
食品銷售.....	469,034	649,837	852,161	1,639,769

31. 應付關聯方款項－貿易應付款項

於2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日基於發票日期的應付關聯方貿易應付款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
一年內.....	—	7,751	1,818
一年以上.....	—	—	—
	—	7,751	1,818

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
一年內	—	260	1,569
一年以上	—	—	—
	<u>—</u>	<u>260</u>	<u>1,569</u>

32. 遞延收入

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
政府補助	<u>118,459</u>	<u>132,121</u>	<u>125,523</u>

貴集團於相關期間的政府補助變動情況如下：

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
於年／期初	99,211	118,459	132,121
已收政府補助	49,919	49,122	43,230
轉撥至其他收入	(12,700)	(15,711)	(13,591)
與物業、廠房及設備抵銷	<u>(17,971)</u>	<u>(19,749)</u>	<u>(36,237)</u>
	<u>118,459</u>	<u>132,121</u>	<u>125,523</u>

貴集團就物業、廠房及設備所產生的資本支出獲得政府補助。該金額予以遞延並在相關資產的估計可使用年期限內攤銷。同時，集團亦獲得了部分與日常經營活動相關的政府補貼。

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
政府補助	<u>28,024</u>	<u>20,935</u>	<u>18,231</u>

附錄一

會計師報告

貴公司於相關期間的政府補助變動情況如下：

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
於年／期初	25,292	28,024	20,935
已收政府補助	10,184	14,917	2,980
於年／期內計入綜合損益表	(7,452)	(22,006)	(5,684)
	<u>28,024</u>	<u>20,935</u>	<u>18,231</u>

33. 股本

股份

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
已發行及繳足：			
293,294,232股每股面值			
人民幣1.00元的股份	<u>293,294</u>	<u>293,294</u>	<u>293,294</u>

於相關期間及截至2024年9月30日止九個月 貴公司的已發行實繳股本變動概要如下：

股本	附註	已發行股份數目	總計 人民幣千元
於2022年1月1日		244,424,360	244,424
發行普通股	a	48,884,872	48,885
購回及沒收限制性A股	b	(15,000)	(15)
於2022年12月31日及2023年1月1日		<u>293,294,232</u>	<u>293,294</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日		<u>293,294,232</u>	<u>293,294</u>
於2024年9月30日 (未經審計)		<u>293,294,232</u>	<u>293,294</u>

附註：

- (a) 於2022年3月10日，貴公司以發行價格為每股人民幣116.08元在非公開發售中發行48,884,872股每股面值人民幣1.00元的新股。募集資金總額為人民幣5,674,556,000元。經扣除與募集資金相關的發行費用合計人民幣39,982,000元（不含增值稅），公司實際募集資金淨額為人民幣5,634,574,000元。
- (b) 於2022年5月18日，貴公司購回及沒收授予兩名不再滿足激勵條件的限制性A股激勵計劃參與者的15,000股股份（每股面值人民幣1.00元），產生購回付款人民幣386,000元。

34. 以股份為基礎的付款

限制性A股激勵計劃

貴集團實施股份激勵計劃（「限制性A股激勵計劃」）的目的是進一步完善 貴集團的公司治理架構，促進建立限制性激勵機制，充分激勵 貴集團董事及關鍵人員及平衡股東、 貴集團及管理層的利益，以實現 貴集團的長期發展。

2019年限制性A股激勵計劃（「計劃I」）獲 貴公司股東批准。於2019年11月13日， 貴公司第三屆董事會第31次會議審議通過了相關決議，據此設定計劃I的授出日期為2019年11月13日。於2019年11月13日（授出日期），6,320,000股限制性A股已按行使價每股人民幣26.97元授予計劃I的231名合資格參與者。股份激勵參與者包括 貴公司的執行董事、高級管理層成員以及 貴公司及其子公司的核心技術和管理人員。

於2020年1月1日，兩名參與者放棄有關權利，合共229名參與者以人民幣170,181,000元付款購買6,310,000股股份。授予僱員的限制性股票的公允價值按授出日期收市價每股人民幣59.70元釐定。授予行政人員的限制性股票的公允價值由外部估值師使用行政人員柏力克－舒爾斯公式釐定為每股人民幣37.41元。由於並無其他現金結算方式， 貴集團將根據計劃I授出的限制性股票作為以權益結算計劃列賬。

根據計劃I授出的股份於授出後立即禁售。參與者獲授的限制性A股將受限於登記日期起計一年、兩年及三年的不同禁售期。參與者持有的限制性A股將於各禁售期屆滿時分別按已授出限制性A股總數的40%、30%和30%分三期解除禁售。對已實現公司層面業績目標的，根據 貴公司有關薪酬及績效考核管理辦法的規定，參與者只有在上一年度業績目標達到「合格」或以上標準後，方有權對限制性A股解除禁售。

2020年限制性A股激勵計劃（「計劃II」）獲 貴公司股東批准。於2020年7月14日， 貴公司第四屆董事會第4次會議審議通過了相關決議，據此設定計劃II的授出日期為2020年7月14日。

於2020年7月14日（授出日期），根據計劃II，300,000股限制性股票已按行使價每股人民幣66.31元授予計劃II的27名合資格參與者。股份激勵參與者包括 貴公司及其子公司的執行董事以及核心營銷、技術和管理人員。

於2020年9月4日，一名參與者放棄有關權利，合共26名參與者以人民幣19,760,000元付款購買298,000股股份。每股限制性股票的公允價值按授出日期收市價每股人民幣134.68元釐定。由於並無其他現金結算方式， 貴集團將根據計劃II授出的限制性股票作為以權益結算計劃列賬。

根據計劃II授出的限制性股票於授出後立即禁售。參與者獲授的限制性A股將受限於登記日期起計一年、兩年的不同禁售期。參與者持有的限制性A股將於各禁售期屆滿時分別按已授出限制性A股總數的50%和50%分兩期解除禁售。對已實現公司層面業績目標的，根據 貴公司有關薪酬及績效考核管理辦法的規定，參與者只有在上一年度業績目標達到達標或以上標準後，方有權對限制性A股解除禁售。

附錄一

會計師報告

截至2022年及2023年12月31日止年度，以下限制性A股已根據限制性A股激勵計劃發行：

計劃I

	截至12月31日止年度		截至12月31日止年度	
	2022年		2023年	
	加權平均行使價	限制性A股數目	加權平均行使價	限制性A股數目
	每股人民幣元	千股	每股人民幣元	千股
於1月1日	26.97	3,786	26.97	1,878
年內沒收.....	26.97	(15)	—	—
年內歸屬.....	26.97	(1,893)	26.97	(1,878)
於12月31日	26.97	1,878	—	—

計劃II

	截至12月31日止年度	
	2022年	
	加權平均行使價	限制性A股數目
	每股人民幣元	千股
於1月1日	66.31	149
年內歸屬.....	66.31	(149)
於12月31日	—	—

購股權計劃

貴公司實施一項購股權計劃（「購股權計劃」），目的為向為貴集團成功營運作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。

購股權計劃於2023年10月13日貴公司2023年第二次臨時股東會批准。貴公司第五屆董事會第6次會議、第五屆監事會第6次會議批准因於2023年10月25日分派現金股息而調整參與者、授予數量及行使價。參與者獲授的購股權將受限於授出日期起計一年、兩年及三年的不同禁售期。參與者持有的購股權將於各禁售期屆滿時分別按已授出購股權總數的40%、30%和30%分三期解除禁售。

已授出購股權總數為11,395,000股股份，授予1,458名參與者，行使價為每股人民幣105.275元。於2023年12月7日，兩名參與者放棄有關權利，合共1,456名參與者登記11,389,000份購股權。授予僱員及行政人員的購股權的公允價值由外部估值師使用柏力克－舒爾斯公式釐定。由於並無其他現金結算方式，貴集團將購股權計劃作為以權益結算購股權計劃列賬。

購股權並無賦予持有人獲派股息或於股東會表決的權利。

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度及截至2024年9月30日止九個月，購股權計劃項下尚未行使的購股權如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月（未經審計）	
	2023年		2024年	
	加權平均行使價	購股權數目	加權平均行使價	購股權數目
	每股人民幣元	千	每股人民幣元	千
於1月1日	—	—	105.275	11,389
年內授予	105.275	11,395	—	—
年內沒收	105.275	(6)	—	—
於期末	105.275	11,389	105.275	11,389

年內授予以權益結算的購股權的公允價值於授出日期按柏力克－舒爾斯公式估算，估算時將授予購股權的條款及條件納入考慮。下表載列該模式所使用的參數：

	2023年
歷史波幅(%)	12.57%、14.87%、14.66%
無風險利率(%)	1.50%、2.10%、2.75%
購股權預計年期(年)	3
加權平均股價(每股人民幣元)	114.90
購股權加權平均公允價值(人民幣元)	17.01

截至2022年、2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月，貴集團於損益確認的股份支付費用分別為人民幣33,460,000元、人民幣19,208,000元、人民幣291,000元及人民幣83,147,000元。

35. 儲備

(a) 貴集團

貴集團的儲備金額及其變動於歷史財務資料的綜合權益變動表呈列。

(i) 法定儲備

根據中華人民共和國公司法，在中國註冊的公司須將法定除稅後利潤的10%轉撥至法定儲備，直至儲備的累計總額達到公司註冊資本的50%。待中國有關部門批准後，法定儲備可用於抵銷任何累計虧損或增加公司的註冊資本。法定儲備不可用於向中國公司權益持有人分派股息。

(ii) 資本儲備

貴集團的資本儲備包括認購貴公司註冊資本所收取的代價餘額以及限制性股票及購股權計劃的實施及解鎖的影響。資本儲備變動詳情載於歷史財務資料的綜合權益變動表。

(iii) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備用於入賬換算功能貨幣並非人民幣的實體財務資料產生的匯兌差額。

附錄一

會計師報告

(b) 貴公司

	股本	資本儲備	法定盈餘儲備	庫存股份	保留利潤	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	人民幣千元
於2022年1月1日	244,424	2,424,234	137,066	(104,660)	740,643	3,441,707
年內利潤	—	—	—	—	255,830	255,830
發行股份	48,885	5,625,671	—	—	—	5,674,556
股份發行費用	—	(39,982)	—	—	—	(39,982)
以權益結算的限制性A股安排 ..	—	24,394	—	—	—	24,394
歸屬限制性股票	—	—	—	57,221	—	57,221
沒收限制性股票	(15)	(729)	—	386	—	(358)
2021年末期股息	—	—	—	—	(205,013)	(205,013)
自保留利潤轉撥	—	—	9,581	—	(9,581)	—
於2022年12月31日	<u>293,294</u>	<u>8,033,588</u>	<u>146,647</u>	<u>(47,053)</u>	<u>781,879</u>	<u>9,208,355</u>
於2023年1月1日	293,294	8,033,588	146,647	(47,053)	781,879	9,208,355
年內利潤	—	—	—	—	430,083	430,083
歸屬限制性股票	—	—	—	47,053	—	47,053
購股權安排	—	19,208	—	—	—	19,208
購回A股	—	—	—	(45,714)	—	(45,714)
2022年末期股息	—	—	—	—	(330,543)	(330,543)
2023年中期股息	—	—	—	—	(221,437)	(221,437)
其他	—	(141)	—	—	—	(141)
於2023年12月31日	<u>293,294</u>	<u>8,052,655</u>	<u>146,647</u>	<u>(45,714)</u>	<u>659,982</u>	<u>9,106,864</u>
於2024年1月1日	293,294	8,052,655	146,647	(45,714)	659,982	9,106,864
期內利潤	—	—	—	—	1,066,611	1,066,611
購股權安排	—	83,147	—	—	—	83,147
購回A股	—	—	—	(62,879)	—	(62,879)
2023年末期股息	—	—	—	—	(518,647)	(518,647)
2024年中期股息	—	—	—	—	(403,144)	(403,144)
於2024年9月30日（未經審計）..	<u>293,294</u>	<u>8,135,802</u>	<u>146,647</u>	<u>(108,593)</u>	<u>804,802</u>	<u>9,271,952</u>

附錄一

會計師報告

36. 有重大非控股權益的非全資子公司

有重大非控股權益的 貴集團子公司的詳情載列如下：

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年 (未經審計)
非控股權益所持股權百分比：			
新宏業	10%	10%	10%
新柳伍	30%	30%	30%

	截至12月31日止年度		截至9月30日 止九個月
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)

分配予非控股權益的年／期內利潤：

新宏業	7,115	6,637	2,098
新柳伍	9,010	15,650	12,232

	於12月31日		於9月30日
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)

於報告日期的非控股權益累計結餘：

新宏業	62,886	69,523	71,621
新柳伍	137,525	153,175	165,407

下表列載上述子公司的財務資料概要。所披露的金額均未扣除任何公司間抵銷：

	新宏業 人民幣千元	新柳伍 人民幣千元
2022年		
收入	1,598,538	313,757
費用總額	1,527,390	283,723
年內利潤	71,148	30,034
年內全面收益總額	71,148	30,034
流動資產	663,967	627,167
非流動資產	456,278	618,442
流動負債	396,162	733,478
非流動負債	95,221	53,715
經營活動所用現金流量淨額	(83,049)	(95,172)
投資活動所用現金流量淨額	(62,987)	(94,620)
融資活動所得現金流量淨額	180,295	156,925
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	34,259	(32,867)

附錄一

會計師報告

	新宏業	新柳伍
	人民幣千元	人民幣千元
2023年		
收入	1,441,581	1,158,126
費用總額	1,365,465	1,099,045
年內利潤	76,116	59,081
年內全面收益總額	76,116	59,081
流動資產	688,985	771,408
非流動資產	435,277	633,798
流動負債	357,016	839,183
非流動負債	62,269	48,525
經營活動所得／(所用) 現金流量淨額	80,960	(124,419)
投資活動所用現金流量淨額	(28,068)	(69,510)
融資活動(所用)／所得現金流量淨額	(34,282)	183,527
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	18,610	(10,402)
	新宏業	新柳伍
	人民幣千元	人民幣千元
2024年9月30日(未經審計)		
收入	1,000,416	907,238
費用總額	987,106	873,328
年內利潤	13,310	33,910
年內全面收益總額	13,310	33,910
流動資產	530,023	699,939
非流動資產	405,749	600,743
流動負債	160,954	703,962
非流動負債	56,530	45,312
經營活動(所用)／所得現金流量淨額	(189,668)	173,569
投資活動所用現金流量淨額	(11,403)	(31,889)
融資活動所用現金流量淨額	(224,911)	(85,336)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(425,982)	56,344

37. 業務合併

新柳伍及子公司

於2022年4月，貴公司與第三方訂立股份購買協議，以人民幣644,000,000元的代價收購新柳伍及子公司70%的股權。新柳伍及子公司主要從事小龍蝦養殖及加工業務。該收購乃貴集團提升其原材料生產策略的一部分。該收購已於2022年8月完成。

附錄一

會計師報告

新柳伍及子公司於收購日期的可識別資產及負債的公允價值如下：

	附註	收購時確認的 公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	15	346,461
使用權資產	16(a)	32,746
其他無形資產	18	172,711
現金及現金等價物		55,912
貿易應收款項		164,713
存貨		385,063
預付款項、其他應收款項及其他資產		47,875
其他非流動資產		12,595
遞延所得稅資產		5,424
貿易應付款項		(158,380)
計息銀行及其他借款		(80,077)
其他負債		(512,363)
遞延所得稅負債		(44,297)
以公允價值計量的可識別淨資產總額		428,383
非控股權益		(128,515)
收購商譽		344,132
代價總額		644,000
以現金支付		644,000

收購子公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(644,000)
購入的現金及現金等價物	55,912
投資活動所得現金流量中現金及現金等價物流出淨額	(588,088)

於收購日期，貿易應收款項的公允價值為人民幣164,713,000元。貿易應收款項的總合約金額為人民幣174,303,000元，其中人民幣9,590,000元預期無法收回。

自收購以來，新柳伍及子公司為 貴集團貢獻了人民幣311,245,000元的收入，並為 貴集團截至2022年12月31日止年度的綜合利潤帶來人民幣30,034,000元的利潤。

倘合併於2022年初發生， 貴集團的年內收入及利潤將分別為人民幣12,968,381,000元及人民幣1,153,763,000元。

作為購買協議的一部分，轉讓方承諾新柳伍於2022年、2023年及2024年會計年度的淨利潤將分別不低於人民幣70,000,000元、人民幣80,000,000元及人民幣90,000,000元，且非經常性損益佔2022年、2023年及2024年相應淨利潤金額的比例分別不超過20%。

倘新柳伍於特定會計年度未實現相應的績效承諾，且新柳伍該年度實際淨利潤低於該年度相應績效承諾金額的80%（不含具體金額），則轉讓方同意對 貴集團進行補償，金額根據績效承諾計算。

附錄一

會計師報告

鑒於小龍蝦市場的不斷擴張，新柳伍擁有龐大的生產能力，並在產品研發方面不斷創新。於簽署協議當日，貴集團預期新柳伍日後將達致協定績效目標。

貴集團於各報告期末審閱湖北新柳伍的業績，並預期轉讓方將不會支付任何賠償。

38. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

截至2022年、2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月，貴集團就租賃協議的使用權資產及租賃負債的非現金增加分別為零、人民幣2,805,000元、人民幣1,597,000元及人民幣7,241,000元。

(b) 融資活動產生的負債變動

截至2022年12月31日止年度

	銀行及其他借款	租賃負債	其他應付款項 — 限制性股票回購
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	411,038	9,192	104,660
融資現金流量變動	(13,620)	(4,322)	—
收購子公司	80,077	—	—
年內確認的利息增加	14,676	226	—
歸屬限制性A股	—	—	(57,221)
出租人提供的Covid-19相關租金優惠	—	(92)	—
沒收限制性A股	—	—	(386)
於2022年12月31日	492,171	5,004	47,053

截至2023年12月31日止年度

	銀行及其他借款	租賃負債	其他應付款項 — 限制性股票回購	已付利息
	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	492,171	5,004	47,053	—
融資現金流量變動	(131,730)	(4,205)	—	(221,437)
非現金變動產生的增加	(50,000)	—	—	—
新租賃	—	2,805	—	—
年內確認的利息增加	17,365	134	—	—
已宣派股息	—	—	—	221,437
歸屬限制性A股	—	—	(47,053)	—
於2023年12月31日	327,806	3,738	—	—

附錄一

會計師報告

截至2023年9月30日止九個月（未經審計）

	銀行及其他借款	租賃負債	其他應付款項 — 限制性 股票回購	已付利息
	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	492,171	5,004	47,053	—
融資現金流量變動	(7,750)	(2,613)	—	—
新租賃	—	1,597	—	—
期內確認的利息增加	13,126	102	—	—
已宣派股息	—	—	—	221,437
歸屬限制性A股	—	—	(47,053)	—
於2023年9月30日（未經審計）	<u>497,547</u>	<u>4,090</u>	<u>—</u>	<u>221,437</u>

截至2024年9月30日止九個月（未經審計）

	銀行及其他借款	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	327,806	3,738
融資現金流量變動	(221,753)	(2,266)
新租賃	—	7,241
期內確認的利息增加	6,825	158
出售	—	(143)
於2024年9月30日（未經審計）	<u>112,878</u>	<u>8,728</u>

(c) 租賃現金流出總額

納入綜合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9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
經營活動範圍內	22,205	28,133	12,956	13,840
投資活動範圍內	28,140	23,515	—	52,362
融資活動範圍內	4,322	4,205	2,613	2,266
	<u>54,667</u>	<u>55,853</u>	<u>15,569</u>	<u>68,468</u>

39. 或有負債

於2022年、2023年12月31日及2024年9月30日，貴集團及貴公司均無任何重大或有負債。

40. 資產抵押

貴集團以貴集團資產作抵押的計息借款詳情載於歷史財務資料附註28。

附 錄 一

會 計 師 報 告

41. 承擔

貴集團於各相關期間末的資本承擔如下：

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
已訂約但未撥備－購買物業、廠房及設備...	284,230	507,865	369,735

42. 關聯方交易

於截至2022年、2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月內，貴集團與關聯方有以下重大交易：

(a) 與關聯方的交易：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
銷售貨品所得款項				
北海合緣食品有限公司(i)	不適用	6,639	4,365	5,960
購買貨品				
北海合緣食品有限公司(i)	不適用	264,472	138,846	220,999

(i) 北海合緣自2023年11月起被認為貴集團的關聯方。貴公司的子公司洪湖市新宏業食品有限公司自2022年11月成立以來持有北海合緣食品有限公司19%的股權，具有重大影響力。此後，持有餘下10%股權的洪湖市新宏業食品有限公司的法人、董事兼總經理肖華兵（貴集團主要管理人員）自2023年11月起擔任北海合緣董事長。

向關聯方的銷售根據主要客戶獲得的已公佈價格及條件進行。來自關聯方的採購於日常業務過程中基於交易各方共同協定的商業條款進行。

(b) 貴集團主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員薪酬（包括董事酬金）於歷史財務資料附註10及附註11披露。

(c) 與關聯方的未償還結餘

	截至12月31日止年度		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
貿易應付款項			
北海合緣食品有限公司	不適用	7,651	1,718
其他應付款項			
北海合緣食品有限公司	不適用	100	100

應付一名關聯方款項為貿易性質、無抵押、免息及須於15日內償還。

附錄一

會計師報告

43. 按類別劃分的金融工具

於2022年、2023年12月31日及2024年9月30日各金融工具類別的賬面值如下：

2022年12月31日

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	按攤銷成本計量的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	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	672,325	—	672,325
貿易應收款項及應收票據	—	736,997	736,997
計入預付款項、其他應收款項及			
其他資產的金融資產	—	26,060	26,060
受限制現金及定期存款	—	2,446,105	2,446,105
現金及現金等價物	—	3,057,910	3,057,910
總計	<u>672,325</u>	<u>6,267,072</u>	<u>6,939,397</u>

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	按攤銷成本計量的 金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	1,327,301	1,327,301
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 ...	—	874,415	874,415
計息銀行及其他借款	—	492,171	492,171
總計	<u>—</u>	<u>2,693,887</u>	<u>2,693,887</u>

2023年12月31日

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	按攤銷成本計量的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	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	1,033,242	—	1,033,242
貿易應收款項及應收票據	—	572,084	572,084
計入預付款項、其他應收款項及			
其他資產的金融資產	—	20,579	20,579
受限制現金及定期存款	—	448,011	448,011
現金及現金等價物	—	4,527,451	4,527,451
總計	<u>1,033,242</u>	<u>5,568,125</u>	<u>6,601,367</u>

附錄一

會計師報告

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	按攤銷成本計量的 金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	—	1,288,469	1,288,469
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	—	954,591	954,591
計息銀行及其他借款.....	—	327,806	327,806
應付關聯方款項－貿易應付款項.....	—	7,751	7,751
總計.....	—	2,578,617	2,578,617

2024年9月30日（未經審計）

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	按攤銷成本計量的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	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.....	3,121,782	—	3,121,782
貿易應收款項及應收票據.....	—	693,263	693,263
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產.....	—	31,249	31,249
受限制現金及定期存款.....	—	557,013	557,013
現金及現金等價物.....	—	2,013,137	2,013,137
	3,121,782	3,294,662	6,416,444

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	按攤銷成本計量的 金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	—	1,178,278	1,178,278
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	—	771,103	771,103
計息銀行及其他借款.....	—	112,878	112,878
應付關聯方款項－貿易應付款項.....	—	1,818	1,818
	—	2,064,077	2,064,077

附 錄 一

會 計 師 報 告

44. 金融工具的公允價值及公允價值層級

除賬面值合理接近公允價值的金融工具外，貴集團金融工具的賬面值及公允價值如下：

	賬面值			公允價值		
	於2022年 12月31日	於2023年 12月31日	於2024年 9月30日	於2022年 12月31日	於2023年 12月31日	於2024年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
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	672,325	1,033,242	3,121,782	672,325	1,033,242	3,121,782
金融負債						
計息銀行貸款	2,266	1,465	759	2,172	1,412	732

管理層已評定現金及現金等價物、受限制現金及定期存款、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、即期計息銀行借款、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具的短期到期情況所致。

金融資產及負債的公允價值按自願訂約方當前交易（強迫或清盤出售除外）中該工具的可交換金額入賬。在估計公允價值時已採用下列方法及假設。

非即期計息銀行借款的公允價值乃採用具有類似條款、信用風險及剩餘到期日的工具當前適用的利率貼現預期未來現金流量計算。於2022年、2023年12月31日及2024年9月30日，貴集團計息銀行借款的自身不履約風險所導致的公允價值變動被評估為不重大。

計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的理財產品的公允價值根據具有類似條款及風險的工具的市場利率，使用貼現現金流量估值模型估計。

貴集團的企業財務團隊負責釐定金融工具公允價值管理的政策及程序。企業財務團隊直接向財務總監及董事會匯報。於各報告日期，企業財務團隊分析金融工具價值的變動，並釐定估值所應用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。就年度財務報告與董事會討論估值過程及結果。

附錄一

會計師報告

公允價值層級

下表說明 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

	採用下列各項進行公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	(第一層次)	(第二層次)	(第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	—	672,325	—	672,325
於2023年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	—	1,033,242	—	1,033,242
於2024年9月30日 (未經審計)				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	—	3,121,782	—	3,121,782

相關期間內第三層次公允價值計量的變動如下：

	2022年12月31日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元	2024年9月30日 人民幣千元 (未經審計)
其他金融負債			
於年／期初	511	—	—
購買非控股股東股權	(511)	—	—
於年／期末	—	—	—

於相關期間內，第一層次與第二層次之間並無公允價值計量轉撥，亦無轉入或轉出第三層次。

已披露公允價值的負債：

	採用下列各項進行公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	(第一層次)	(第二層次)	(第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年12月31日				
計息銀行借款	—	2,172	—	2,172
於2023年12月31日				
計息銀行借款	—	1,412	—	1,412
於2024年9月30日 (未經審計)				
計息銀行借款	—	732	—	732

附錄一

會計師報告

45. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括銀行及其他計息借款、現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是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，如直接自其營運產生的貿易應收款項及貿易應付款項。

貴集團金融工具產生的主要風險為外匯風險、利率風險、信用風險及流動性風險。董事會審閱及同意管理上述各項風險的政策，其概述如下。

外匯風險

貴集團承受交易貨幣風險。該等風險源自經營單位以單位功能貨幣以外的貨幣進行買賣。此外，貴集團因其現金及現金等價物面臨貨幣風險。貴公司管理層認為貴集團面臨的外匯風險並不重大。

利率風險

貴集團的銀行結餘（短期及長期銀行存款除外）因現行市場利率波動而面臨現金流量利率風險。貴公司董事認為，貴集團就銀行結餘、計息銀行及其他借款承擔的利率風險並不重大，原因是大部分款項均按固定利率計息。

信用風險

貴集團僅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，所有欲按信用條款交易的客戶均須通過信用審核程序。此外，貴集團持續監控應收款項結餘，所面臨的壞賬風險並不重大。

於2022年、2023年12月31日及2024年9月30日的最高風險及年／期末階段。

下表列示基於貴集團信貸政策的信貸質素及最高信用風險，乃主要基於逾期資料（除非其他資料可在無須付出不必要成本或努力的情況下獲得），及於2022年、2023年12月31日及2024年9月30日的年／期末階段分期。所呈列金額為金融資產的賬面總值。

2022年12月31日	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	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
貿易應收款項及應收票據*	239	—	—	784,461	784,700
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	31,719	—	—	—	31,719
— 可疑	—	638	—	—	638
受限制現金及定期存款					
— 尚未逾期	2,446,105	—	—	—	2,446,105
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	3,057,910	—	—	—	3,057,910
	<u>5,535,973</u>	<u>638</u>	<u>—</u>	<u>784,461</u>	<u>6,321,072</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

2023年12月31日	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	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
貿易應收款項及應收票據*	2,723	—	—	615,493	618,216
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	22,862	—	—	—	22,862
— 可疑	—	560	—	—	560
受限制現金及定期存款					
— 尚未逾期	448,011	—	—	—	448,011
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	4,527,451	—	—	—	4,527,451
	<u>5,001,047</u>	<u>560</u>	<u>—</u>	<u>615,493</u>	<u>5,617,100</u>
2024年9月30日（未經審計）	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	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
貿易應收款項及應收票據*	2,452	—	—	746,032	748,484
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	33,916	—	—	—	33,916
— 可疑	—	560	—	—	560
受限制現金及定期存款					
— 尚未逾期	557,013	—	—	—	557,013
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	2,013,137	—	—	—	2,013,137
	<u>2,606,518</u>	<u>560</u>	<u>—</u>	<u>746,032</u>	<u>3,353,110</u>

* 對於 貴集團就減值應用簡化法的貿易應收款項，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註24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到期時被視為「正常」，且並無資料顯示金融資產的信用風險自初始確認以來顯著增加。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

附 錄 一

會 計 師 報 告

流動性風險

貴集團監察並維持 貴集團管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

貴集團於2022年、2023年12月31日及2024年9月30日基於合約未貼現付款的金融負債到期日情況如下：

2022年12月31日	按要求或 一年內	1至2年	2至3年	3年以上	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
租賃負債.....	3,682	782	290	434	5,188
計息銀行貸款及其他借款.....	497,309	937	922	455	499,623
貿易應付款項及應付票據.....	1,327,301	—	—	—	1,327,301
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債.....	874,287	128	—	—	874,415
總計	<u>2,702,579</u>	<u>1,847</u>	<u>1,212</u>	<u>889</u>	<u>2,706,527</u>
2023年12月31日	按要求或 一年內	1至2年	2至3年	3年以上	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
租賃負債.....	1,638	1,226	644	350	3,858
計息銀行貸款及其他借款.....	331,253	992	490	—	332,735
貿易應付款項及應付票據.....	1,288,469	—	—	—	1,288,469
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債.....	954,591	—	—	—	954,591
應付關聯方款項－貿易應付款項	7,751	—	—	—	7,751
總計	<u>2,583,702</u>	<u>2,218</u>	<u>1,134</u>	<u>350</u>	<u>2,587,404</u>
2024年9月30日（未經審計）	按要求或 一年內	1至2年	2至3年	3年以上	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
租賃負債.....	4,363	3,523	1,090	—	8,976
計息銀行貸款及其他借款.....	114,194	763	—	—	114,957
貿易應付款項及應付票據.....	1,178,278	—	—	—	1,178,278
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債.....	771,103	—	—	—	771,103
應付關聯方款項－貿易應付款項	1,818	—	—	—	1,818
總計	<u>2,069,756</u>	<u>4,286</u>	<u>1,090</u>	<u>—</u>	<u>2,075,132</u>

附錄一

會計師報告

資本管理

貴集團資本管理的首要目標是保障貴集團持續經營的能力，並維持穩健的資本比率，從而支持其業務並實現權益持有人價值最大化。

貴集團考慮經濟狀況變動及相關資產風險特徵管理並調整資本結構。為維持或調整資本結構，貴集團可調整派付予權益持有人的股息，向權益持有人退還資本或發行新股份。貴集團不受任何外部施加的資本要求規限。於截至2022年、2023年12月31日止年度及截至2024年9月30日止九個月，資本管理的目標、政策或程序並無變動。

貴集團使用資本負債比率（債務除以經調整資本加債務）監控資本。債務包括計息借款及租賃負債。資本包括母公司擁有人應佔權益。於2022年、2023年12月31日及截至2024年9月30日止九個月，資本負債比率如下：

	於12月31日		於9月30日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
計息借款.....	492,171	327,806	112,878
租賃負債.....	5,004	3,738	8,728
債務.....	497,175	331,544	121,606
母公司擁有人應佔權益.....	11,679,284	12,628,023	12,774,876
資本負債比率.....	4.1%	2.6%	0.9%

46. 報告期後事件

於2024年10月25日，貴公司董事會批准因分派現金股息而調整購股權計劃價格。首次及預留購股權計劃的授出價由每股105.275元調整為每股102.12元。該激勵計劃下首次授予的購股權計劃行使價調整將不會對貴集團的財務狀況及營運產生重大影響，亦不會損害貴公司及其股東的利益。其亦不會對該激勵計劃的持續實施造成影響。

於2024年11月29日，貴公司舉行第5屆董事會第16次會議，並宣派截至2024年9月30日止九個月的股息。於2025年1月16日，貴公司已就截至2024年9月30日止九個月宣佈中期股息人民幣277,527,000元。

III. 結算日後財務報表

貴公司、貴集團或組成貴集團的任何公司並無就2024年9月30日後的任何期間編製經審計財務報表。