

# JTF INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED 金泰豐國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號: 8479

年報  
**2019**



## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM 的特色

**GEM** 的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於**GEM**上市公司普遍為中小型公司，在**GEM**買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。本報告的資料乃遵照聯交所**GEM**證券上市規則(「**GEM**上市規則」)而刊載，旨在提供有關金泰豐國際控股有限公司(「本公司」)的資料；本公司的董事(「董事」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所深知及確信，本報告所載資料在所有重大方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成份；並無遺漏任何其他事項致使本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。



# 目錄

- 02** 公司資料
- 04** 主席報告
- 06** 管理層討論及分析
- 16** 董事及高級管理層履歷詳情
- 19** 企業管治報告
- 30** 環境、社會及管治報告
- 39** 董事會報告
- 46** 獨立核數師報告
- 51** 綜合全面收益表
- 52** 綜合財務狀況表
- 54** 綜合權益變動表
- 55** 綜合現金流量表
- 56** 綜合財務報表附註
- 100** 財務摘要

## 公司資料

### 執行董事

徐子明先生(主席)  
黃四珍女士  
徐小平先生

### 獨立非執行董事

陳沛衡先生  
徐興珊先生  
靳紹聰先生

### 審核委員會

陳沛衡先生(主席)  
徐興珊先生  
靳紹聰先生

### 薪酬委員會

徐興珊先生(主席)  
陳沛衡先生  
靳紹聰先生

### 提名委員會

靳紹聰先生(主席)  
陳沛衡先生  
徐興珊先生

### 合規主任

徐小平先生

### 公司秘書

吳家齊先生

### 授權代表

徐小平先生  
吳家齊先生

### 主要往來銀行

招商永隆銀行有限公司  
東莞銀行股份有限公司

### 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 總部及中國主要營業地點

中國  
廣東省  
廣州市  
增城區  
石灘鎮  
沙庄土江村  
沿江路35號

### 香港主要營業地點

香港  
干諾道西21-24號  
海景商業大廈  
18樓1804-1805室

## 公司資料(續)

### 香港法律顧問

張美霞律師行  
香港  
德輔道中127-131號  
有餘貿易中心  
1203室

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

### 合規顧問

滙富融資有限公司  
香港  
金鐘道89號  
力寶中心  
1座7樓

### 開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心  
54樓

### 公司網址

[www.jtfoil.com](http://www.jtfoil.com)

# 主席報告

各位股東：

金豬辭舊歲，玉鼠送春來。緊張、難忘的二零一九年過去了，我謹代表金泰豐國際控股有限公司(「本公司」)連同其附屬公司(「本集團」)就二零一九年的工作做以下報告：

## 一、二零一九年工作回顧

二零一九年是不平凡的一年，中美貿易戰開打至今已達二年之久，世界經濟持續面對下行壓力，競爭異常激烈，國內經濟亦不能獨善其身。二零一九年八月，中華人民共和國國務院(「國務院」)發佈消息，將會透過，取消成品油批發倉儲經營資格審批以引入更多市場參與者來擴大成品油市場，此導致行業內競爭日趨加劇。於二零一九年上半年油價比去年同期下降，而本集團總體銷售額和淨利潤則下降約20%。在這非常艱難之時，面對巨大經營壓力，公司業務模式優勢及獨特性變得尤為重要。本公司董事會和經營團隊多次召開會議，分析國內外經濟形勢，集思廣益，探索經營方向。

經營團隊在董事總經理的帶領下，多次到全國各地聯繫不同的上游供應商，以物色適銷、價低、量優的產品，立足業務模式的優勢，以及配對交易，減少價格波動風險，使本集團的銷售於下半年回升，利潤也創新高。二零一九年年銷售額達人民幣21.42億元，比去年增加百分之十二。利潤總額為人民幣4千萬元，比去年同期增加百分之三十八。全年上繳各種稅金約人民幣2千7百萬元。

## 二、二零二零年工作計畫

展望二零二零年，本公司董事會認為國內外經濟下行壓力持續，國際油價波動加大，本公司董事會採取以下策略：

- 一、維持經營模式：本集團現有交易銷售模式是有效降低自身的經營風險，同時能取得相對穩定利潤的，是本集團持續性的基礎；
- 二、探索合適的經營方針：如前所言，國內外形勢不停在變，本集團亦要與時俱進，不斷更新經營方向；未來一年主要以縮短採購和銷售間的各個環節，同時提高對批發零售各銷售環節的參與；

## 主席報告(續)

三、 加強市場產品的經營：首先，廣東省作為全國乘用車最大的省份之一，並預計廣東省的乘用車市場將持續增長，據此估算，廣東省成品油的消耗量會持續增加。其次，根據公司二零一九年的統計，本集團的銷售額超過80%是供給廣東省的客戶，同時二零一九年成品油收入上升46.4%。所以，本集團在未來一年把握廣東省成品油的成熟市場及市場空間是重要的發展方向。

最後，本集團將在董事會的領導下，堅持新發展理念，提升本集團的整體素質，加強人力儲備，支持本集團的各項工作邁向一個新的台階。

### 三、 主席新年寄語

風正濟時，自當努力前行。任重道遠，還需策馬揚鞭。本集團全體同仁們一定不負全體股東的重望，更加努力工作。提升本集團整體管理水準、爭創新的佳績，以實幹鑄就輝煌。最後，祝大家出入平安，身體健康！

謝謝各位。

主席  
徐子明

香港，二零二零年三月十三日

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團是以中國廣東省為基地的油品及其他石化產品批發商。本集團的油品產品可大致分為(i)成品油；(ii)燃料油；及(iii)其他石化產品。本集團的油品及石化產品主要用作運輸車輛、船舶及機器設備的燃料、於加油站作零售之用以及於精煉過程中作為煉油廠的原材料。為滿足客戶的不同需求及應用要求，本集團亦根據客戶規格銷售調和燃料油。

目前，我們的批發業務主要分別透過中國廣東省珠江三角洲內（我們油庫儲備及交易不同類型油品的所在地）廣州的增城及番禺以及珠海的高欄港經濟區的三個油庫進行。本集團所有產品均於中國出售，主要集中於廣東省。

於二零一九年，本集團的業務面臨來自國際及國內的種種挑戰。中美貿易糾紛對國內的市場氣氛造成不利影響，無論是投資、基建、貿易、運輸、研發、國內消費等各個行業均轉趨審慎。儘管面臨該等挑戰，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的總銷量較去年增加約15.9%。有關增加乃主要由於我們的貿易能力提升，原因為於二零一九年六月進行供股活動（於下文詳述）的所得款項淨額導致營運資金基礎增加；及由於本集團持續致力拓展於普羅大眾中擁有更寬泛的終端客戶基礎的成品油市場業務上，使成品油銷量增加約79.1%所致。

中國政府國家發展和改革委員會等七部委於二零一八年十二月二十九日頒佈通知，頒令自二零一九年一月一日起，就車用汽油及柴油而言，中國內地出售的所有汽油及柴油均需符合第六階段強制性國家標準VIA標準車用汽油及VI標準車用柴油，同時停止國內銷售低於上述標準的車用汽油及柴油。一系列的政府環保規定及政策導致本集團上游供應商及煉廠的營運成本上升，繼而導致本集團採購成本上升。由於不符合國家環保規定的煉廠會被市場淘汰，故該等符合國家環保規定的煉廠對本集團的議價能力會上升。連同上述市場的審慎氣氛影響，客戶及供應商於磋商價格時更為謹慎，導致本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的毛利率較去年下跌約0.2%至約4.5%。

於二零一九年六月十一日，本公司以每股供股股份0.31港元的價格完成210,000,000股股份的供股，並籌集所得款項淨額約人民幣56,155,000元（扣除相關開支後）（「供股」）。有關供股的詳細條款及其結果分別載於本公司日期為二零一九年五月十七日的供股章程（「供股章程」）及日期為二零一九年六月十日的公佈。

## 管理層討論及分析(續)

### 經營業績

#### 收益

本集團的收益來自銷售(i)成品油、(ii)燃料油及(iii)其他石化產品。收益主要指已售貨品扣除中國增值稅後的淨值。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團收益總額約為人民幣2,141,533,000元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加約12.2%。該增加乃主要由於銷售成品油收益增加約人民幣563,090,000元，部分被燃料油以及其他石化產品收益減少分別約人民幣158,296,000元以及約人民幣175,511,000元所抵銷。

下表載列本集團截至二零一九年十二月三十一日止兩個年度按產品類型分類的收益總額、銷量及平均售價的收益明細：

	二零一九年			二零一八年		
	收益總額 人民幣千元	總銷量 噸	平均售價 (附註) 人民幣	收益總額 人民幣千元	總銷量 噸	平均售價 (附註) 人民幣
<b>1. 貨品銷售</b>						
成品油	1,790,014	315,289	5,677	1,226,924	192,731	6,366
燃料油	258,651	67,566	3,828	416,947	119,259	3,496
其他石化產品	86,770	17,793	4,877	262,281	48,154	5,447
貨品銷售小計	2,135,435	400,648		1,906,152	360,144	
<b>2. 服務收入</b>						
成品油	6,098	29,937	204	—	—	—
燃料油	—	—	—	1,733	11,500	151
其他石化產品	—	—	—	—	—	—
服務收入小計	6,098	29,937		1,733	11,500	
<b>總計</b>	<b>2,141,533</b>	<b>430,585</b>		<b>1,907,885</b>	<b>371,644</b>	

附註：平均售價以相關年度的收益總額除以總銷量計算得出。

## 管理層討論及分析(續)

### 銷售成本

本集團銷售成本主要包括成品油、燃料油及其他石化產品的成本，並以移動加權平均數為基準計量。截至二零一九年十二月三十一日止兩個年度的銷售成本分別為約人民幣2,045,726,000元及人民幣1,818,354,000元。我們交易產品的採購成本受限於供應商所提供的購買價，並受(其中包括)市場上所報相關石油價格的影響。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的銷售成本增幅與該年度收益增幅一致。

下表載列截至二零一九年十二月三十一日止兩個年度按產品類型劃分的銷售成本組成部分：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
成品油	<b>1,710,959</b>	1,165,149
燃料油	<b>250,544</b>	401,127
其他石化產品	<b>84,223</b>	252,078
總計	<b>2,045,726</b>	1,818,354

### 毛利及毛利率

下表載列於截至二零一九年十二月三十一日止兩個年度按產品類型劃分的毛利及毛利率明細：

	二零一九年		二零一八年	
	毛利 人民幣千元	毛利率	毛利 人民幣千元	毛利率
1. 貨品銷售				
成品油	<b>79,055</b>	<b>4.4%</b>	61,775	5.0%
燃料油	<b>8,107</b>	<b>3.1%</b>	15,820	3.8%
其他石化產品	<b>2,547</b>	<b>2.9%</b>	10,203	3.9%
貨品銷售小計	<b>89,709</b>	<b>4.2%</b>	87,798	4.6%
2. 服務收入	<b>6,098</b>	不適用	1,733	不適用
總計	<b>95,807</b>	<b>4.5%</b>	89,531	4.7%

## 管理層討論及分析(續)

由於採納成本加成定價政策及相對保守的配對交易銷售模式，本集團一般能夠將產品成本的增幅轉嫁予客戶。

本集團的整體毛利率(扣除服務收入)由截至二零一八年十二月三十一日止年度約4.6%輕微減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度約4.2%。有關減幅主要由於上文「業務回顧」所述的原因所致。

### 其他虧損淨額

其他虧損淨額由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣3,380,000元減少約人民幣2,555,000元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣825,000元。去年錄得虧損淨額乃主要由於因於二零一六年購買油品由供應商違規開具的若干發票不獲允許的增值稅抵扣項而悉數計提一次性撥備約人民幣9,113,000元，惟部分因於截至二零一八年十二月三十一日止年度成功於聯交所GEM上市自中國地方政府機關獲得合共人民幣6,000,000元政府補助而抵銷。

### 分銷開支

分銷開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣22,554,000元增加約人民幣2,621,000元或11.6%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣25,175,000元。該分銷開支增加主要由於運輸開支及租賃油庫的裝卸費增加。有關增幅與銷售增幅一致。

### 行政開支

行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣16,042,000元減少約人民幣6,892,000元或43.0%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣9,150,000元。有關減幅乃主要由貿易應收款項減值撥備減少約人民幣3,221,000元(二零一八年：減值撥備增加約人民幣3,239,000元)所致。

### 財務收入淨額

財務收入淨額由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣571,000元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣116,000元，乃主要由於匯兌收益減少及因就租賃採納新會計準則導致確認租賃負債利息開支所致。

### 除所得稅前溢利

本集團除所得稅前溢利由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣48,126,000元增加約人民幣12,647,000元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣60,773,000元，乃主要由於上述收益及毛利增加所致。

### 所得稅開支

所得稅開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣19,159,000元增加約人民幣1,747,000元至截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣20,906,000元，乃主要由於本集團於中國經營之應課稅溢利增加所致。

## 管理層討論及分析(續)

### 年度溢利

本集團年度溢利由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣28,967,000元增加約人民幣10,900,000元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣39,867,000元，乃主要由於上述收益增加所致。

### 流動資金及財務資源

下表載列本集團綜合現金流量表之概要：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動所用現金淨額	<b>(29,995)</b>	(23,743)
投資活動所用現金淨額	<b>(9,538)</b>	(12,838)
融資活動所得現金淨額	<b>55,312</b>	39,450
現金及現金等價物增加淨額	<b>15,779</b>	2,869

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團經營活動所用現金淨額約為人民幣29,995,000元，主要由於經營所需營運資金淨額增加所致。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團投資活動所用現金淨額約為人民幣9,538,000元，主要由於購買物業、廠房及設備所致。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團融資活動所得現金淨額約為人民幣55,312,000元，主要由於於二零一九年六月完成供股後收取約人民幣56,155,000元的所得款項淨額。

於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物分別約為人民幣42,580,000元及人民幣26,699,000元。

### 流動資產淨值

於二零一九年十二月三十一日，本集團流動資產淨額約人民幣265,020,000元，較二零一八年十二月三十一日的約人民幣170,790,000元增加約人民幣94,230,000元。該增長主要由於上述供股收取的所得款項淨額以及營運資金其他變動，而年末餘額為我們於二零一九年十二月三十一日的營運資金狀況概覽。

## 管理層討論及分析(續)

### 借款及資產負債比率

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團概無任何借款(二零一八年十二月三十一日：無)。

由於本集團於二零一九年十二月三十一日有現金盈餘淨額(二零一八年十二月三十一日：現金盈餘淨額)，故並無呈列資產負債比率。

### 資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團有資本承擔約人民幣8,483,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,518,000元)。

### 資本架構

於二零一九年十二月三十一日，本公司資本架構包括其已發行股本及儲備。

### 已抵押資產

於二零一九年十二月三十一日，本集團概無任何已抵押資產(二零一八年十二月三十一日：無)。

### 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債(二零一八年十二月三十一日：無)。

### 外匯風險

本集團於中國營運，大多數交易均以人民幣(「人民幣」)結算，惟若干交易以外幣結算。

於二零一九年十二月三十一日，本集團主要以非人民幣計值的資產及負債包括以港元計值的貿易及其他應收款項、現金及現金等價物以及貿易及其他應付款項。人民幣兌港元的匯率波動可能影響本集團的經營業績。

本集團目前並無外幣對沖政策，並透過密切監察相關外幣匯率變動管理其外幣風險。

於二零一九年十二月三十一日，本集團以外幣計值的金融資產及負債的賬面值於綜合財務報表附註19、20及23呈列。

董事認為本集團的外匯匯率風險並不重大，因此並無使用任何金融工具(如遠期外匯合約)對沖風險。

## 管理層討論及分析(續)

### 人力資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團於中國擁有38名全職僱員，其由本集團直接僱傭及於香港有兩名全職僱員。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團員工成本(包括董事薪酬)約為人民幣8,344,000元(二零一八年：人民幣7,395,000元)。

本集團認為僱員乃寶貴的資產且對本集團的成功十分重要。我們主要根據業務策略、經營要求、預計員工營業額以及公司架構及管理層招聘僱員。本集團根據各僱員資格、職位及資歷釐定其薪酬。我們會每年對僱員表現進行審核，根據彼等的表現釐定加薪、分紅及晉升。

本集團已根據中國法律法規及當地政府現有政策制定各種福利計劃，包括為中國僱員提供基本醫療保險、失業保險及其他相關保險。本集團為其香港僱員提供法定強制性公積金計劃供款。

### 未來計劃及前景

本集團的主要目標為繼續擴大經營規模以實現業務增長以及增加我們於行業內的市場份額。自二零一六年以來，汽油的成交量大幅增加。截至二零一九年十二月三十一日止年度，汽油銷售佔收益總額約67.4%(二零一八年：60.7%)。由於與燃料油及柴油產品相較，汽油產品於一般大眾中擁有更寬泛的終端客戶基礎，董事相信，於中國廣東省汽油市場的進一步拓展可提升我們的盈利能力。

根據廣州市成品油零售體系「十三五」發展規劃(2016–2020)、東莞市成品油零售體系「十三五」發展規劃(2016–2020)以及惠州市成品油零售體系「十三五」發展規劃(2016–2020)，靠近中國廣東省廣州增城市的油庫(「增城油庫」)的廣州市、東莞市及惠州市於截至二零二零年前將擁有1,525個加油站可提供成品油消耗預計合共約11,151,300噸。本集團相信，憑藉於成品油市場的經驗以及已建立的包括中國三大國有石油公司在內的客戶網絡，增城油庫的戰略性優越位置將能夠吸引加油站營運商自該油庫採購成品油。

國務院於二零一九年八月印發《國務院辦公廳關於加快發展流通促進商業消費的意見》，為加強傳統流通企業創新轉型、商品和生活服務有效供給，以及優化消費環境以進一步和激發城鄉消費潛力，提出了一系列措施，包括取消石油成品油批發倉儲經營資格審批，將成品油零售經營資格審批下放至地市級政府。廣東省政府部門不再受理成品油批發和成品油倉儲經營資格申請，並自二零二零年二月十五日起，將成品油零售經營資格審批和原油經營企業年度檢查、成品油經營企業年度檢查權限下放至各市成品油主管部門。以上政策對本集團影響將於二零二零年逐漸體現：成品油批發和成品油倉儲的市場參與者，將會陸續增加，競爭預期將會日趨激烈，與此同時，市場由於規管放寬而更自由流通，預期本集團將可進一步發揮於地區的供應鏈角式，爭取更大的市場份額。

## 管理層討論及分析(續)

由於新型冠狀病毒疫情，中國的經濟活動及交通流動均受到較程度的影響，儘管本集團的運作維持正常，但疫情導致本集團在農曆年後的訂單減少，預料本集團二零二零年第一季度盈利會比去年同期減少。本集團相信中國經濟要回復正常仍需要一段時間，因此本集團預期二零二零年上半年的業績仍然會因此受到影響。本集團管理層會密切留意市場情況，抓緊經濟機遇，令疫情對本集團業務的影響減至最低。

### 本公司首次公開發售所得款項淨額的用途

本公司的股份於二零一八年一月十七日(「上市日期」)在聯交所GEM上市。本公司計劃將本公司配售及公開發售合共105,000,000股股份(「股份發售」)的所得款項淨額(扣除相關包銷費及上市費用後)約人民幣20,803,000元以本公司日期為二零一七年十二月二十九日之招股章程(「招股章程」)內「未來計劃及所得款項用途」一節所述的分配比例應用。直至二零一九年十二月三十一日之實施計劃的進展分析載列如下：

#### 招股章程所述之

#### 業務策略

#### 實施計劃

#### 於二零一九年十二月三十一日

#### 的實施進展

- |                  |   |   |
|------------------|---|---|
| (1) 提升增城油庫的碼頭停泊量 | 進行項目計劃及向相關政府部門遞交註冊文件(包括建築批文、環境影響評估、安全性預評估及建設規劃許可證)。 | 本集團正就有關提升碼頭停泊量之具體要求與相關政府部門進行磋商。   |
|                  | 進行項目設計(包括建築測量及建築圖則設計)。                              | 於二零一八年，本集團聘請一名承包商進行若干碼頭基礎設施翻新工作。然而，本集團耗費額外時間發掘合適承建商進行提升碼頭停泊量相關工程。目前，本集團已聘請總承建商，並正在進行調查及設計工作，有關工作於二零一九年十二月已大致完成。待政府批准後，本集團預期將於二零二零年上半年開展施工工程，並於二零二零年下半年竣工。然而，受到新型冠狀病毒疫情影响，此進度有可能延遲三至六個月。 |

## 管理層討論及分析(續)

招股章程所述之 業務策略	實施計劃	於二零一九年十二月三十一日 的實施進展
(2) 翻新及改善增城油庫的油罐、管道及其他油庫設施	<p>進行項目計劃及向相關政府部門遞交註冊文件(包括建築批文、環境影響評估、安全性預評估及建設規劃許可證)。</p> <p>儲油罐及其他油庫設施的改良/安裝工程。</p>	<p>除汽油儲存需要額外設施及政府批准外，本集團已就增城油庫的目前運營用途取得一切政府批准。</p> <p>除汽油儲存需要額外設施外，儲存罐、管道、油庫設施及設備的翻新工程大部分已完成。</p>

截至二零一九年十二月三十一日股份發售所得款項淨額用途如下：

	按招股章程 所述分配 比例應用所得 款項淨額 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 已動用所得 款項淨額 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 之未動用所得 款項淨額 人民幣千元
(1) 提升增城油庫的碼頭停泊量	11,038	7,564	3,474
(2) 翻新增城油庫的油罐、管道及其他油庫設施	9,765	9,765	-
總計	20,803	17,329	3,474

## 管理層討論及分析(續)

### 供股所得款項淨額用途

本公司將供股所得款項淨額(扣除相關包銷費用及其他開支後)約人民幣56,155,000元用於支援持續運營資金需要並就此提供資金，以發展及提升供股章程所述本集團於中國進行調和及銷售燃料油、銷售成品油及其他石化產品業務之貿易能力。

### 結算日後事項

於二零二零年一月十日，本公司根據日期為二零一九年十一月二十六日的認購協議向興明有限公司及康時投資有限公司分別配發及發行225,000,000股普通股及75,000,000股普通股。有關認購事項的詳情載於本公司日期為二零一九年十一月二十六日、二零二零年一月六日及二零二零年一月十日的公佈及日期為二零一九年十二月十二日的通函。

### 末期股息

董事不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

## 董事及高級管理層履歷詳情

### 執行董事

**徐子明先生**(「徐子明先生」)，55歲，為執行董事、董事會主席兼本公司控股股東。彼於中國石油業的批發及買賣方面擁有約20年經驗。徐子明先生於一九八九年至一九九三年間在多個行業經營其自有業務前，彼於一九八三年至一九八八年在中國東莞農村商業銀行某分行擔任會計主管。自一九九八年至二零零四年，徐子明先生於中國東莞市從事其個人的油品產品經紀業務，主要負責物色油品供應來源並就佣金／代理費收入配對買方與賣方。彼與黃四珍女士在二零零四年十二月收購增城市金泰豐燃油有限公司(現為本集團一間附屬公司)。徐子明先生主要負責本集團整體業務及增長策略，並監管主要管理事務。徐子明先生於二零零九年十二月獲東莞市清溪商會選為東莞市清溪商會第三屆理事會的副會長。徐子明先生為黃四珍女士之配偶。

**黃四珍女士**(「黃女士」)，55歲，為本公司執行董事、董事總經理兼本公司控股股東。黃女士於中國石油業的批發及買賣方面擁有約20年經驗。彼與徐子明先生於一九八九年至一九九三年間在多個行業經營其自有業務前，彼於一九八三年至一九八九年在中國東莞農村商業銀行某分行的出納部門任職。自一九九八年至二零零四年，黃女士協助徐子明先生於中國東莞市從事其個人油品產品經紀業務，主要負責物色油品供應來源並就佣金／代理費收入配對買方與賣方。彼與徐子明先生在二零零四年十二月收購增城市金泰豐燃油有限公司(現為本集團一間附屬公司)。黃女士主要負責監督本集團的整體營運及業務發展。黃女士為徐子明先生之配偶。

**徐小平先生**(「徐小平先生」)，38歲，為本公司執行董事。徐小平先生於二零零四年七月在中國政法大學取得法學學士學位，並於二零零六年七月在清華大學取得民事及商業法碩士學位。彼於二零零七年加入本集團，於中國石油業的批發及買賣方面積逾10年經驗。徐小平先生主要負責本集團日常營運的一般行政管理及監督。彼為徐子明先生及黃女士的侄子。

## 董事及高級管理層履歷詳情(續)

### 獨立非執行董事

**陳沛衡先生(「陳先生」)**，41歲，於二零一七年十二月二十日獲委任為獨立非執行董事。陳先生為審核委員會主席以及薪酬委員會及提名委員會成員。

陳先生於審計、會計及稅務方面積逾20年經驗，於二零一六年四月創立和正會計師事務所有限公司，自此之後擔任其董事總經理。於創立和正會計師事務所有限公司前，陳先生於二零零九年二月至二零一六年四月在國富浩華(香港)會計師事務所有限公司擔任高級審計經理，並於二零零三年十二月至二零零九年二月在羅兵咸永道會計師事務所的審計部門工作，主要負責各類審計、併購及首次公開發售工作。

陳先生於二零零零年十一月在嶺南大學取得會計學工商管理學士學位。陳先生自二零一零年九月起為香港稅務學會會員，且現為香港會計師公會執業會員。

**徐興珊先生(「徐興珊先生」)**，41歲，於二零一七年十二月二十日獲委任為獨立非執行董事。徐興珊先生為薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員。

徐興珊先生為醫藥公司美高香港集團有限公司的創辦人兼董事，彼自二零一零年六月起一直負責該公司的整體業務及財務事宜。此前，彼於二零零二年九月至二零一零年六月受聘於德勤•關黃陳方會計師行，擔任核數經理。

徐興珊先生於二零零二年十一月在香港理工大學取得會計學文學士學位。徐興珊先生自二零零七年七月起為香港會計師公會的會員。

**靳紹聰先生(「靳先生」)**，38歲，於二零一七年九月十三日獲委任為獨立非執行董事。靳先生為提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會成員。彼亦為本公司合規委員會主席。

靳先生自二零一五年起一直擔任廣州悅正網絡科技有限公司的首席營運官，監督該公司的財務、行政及技術事宜。此前，靳先生於二零一一年至二零一五年擔任廣州彼博網絡科技有限公司的首席營運官，負責財務、行政及技術等多個範疇工作。此前，彼於二零零七年至二零零九年受聘於中國石油天然氣股份有限公司(於聯交所主板上市的公司，股份代號：857)的附屬公司北京市凌怡科技公司。彼於任內獲指派負責開展企業資源規劃系統項目。

靳先生於二零零四年六月在中山大學取得計算機科學與技術學士學位，並於二零零七年七月在清華大學取得軟件工程碩士學位。

## 董事及高級管理層履歷詳情(續)

### 高級管理層

**劉發龍先生(「劉先生」)**，40歲，於二零零五年一月一日獲委任為本集團財務經理，負責會計及財務管理。彼於本集團任職期間在財務及會計事務方面累積逾14年經驗。

劉先生於二零零一年七月在藍天職業技術學院(現稱江西科技學院)取得會計學學士學位。

**鄧范芝先生(「鄧先生」)**，38歲，於二零一五年七月一日獲委任為本集團採購經理，負責日常採購。於二零一五年七月加入本集團前，鄧先生曾於二零一二年三月至二零一五年四月獲佛山市三水海盛達道路材料有限公司(主要從事油品產品提煉、買賣及運輸的實體)委聘為總經理，負責監督該公司整體生產及業務管理。此前，鄧先生曾於二零零三年十月至二零一二年三月擔任佛山市瑞豐石化燃料有限公司(專門從事油品產品生產、提煉及買賣的實體)的副總經理，主要負責監督該公司的整體生產管理。

**吳家齊先生(「吳先生」)**，37歲，於二零一六年十二月一日獲委任為財務總監及公司秘書，負責本集團的內部控制、公司秘書及財務申報事務，包括編製財務報告並確保本集團遵守GEM上市規則以及其他法定及監管規定。

吳先生於審計範疇積逾10年經驗。於加入本集團前，彼曾於二零一六年六月至二零一六年十一月擔任和正會計師事務所有限公司的高級經理。此前，彼分別於二零零八年八月至二零一零年七月及二零一零年七月至二零一六年四月在陳美寶會計師事務所及國富浩華(香港)會計師事務所有限公司工作。於彼任職外聘核數師期間，吳先生負責多間上市公司的審計及內部控制審閱工作。

吳先生於二零零四年七月在香港中文大學取得工商管理學士學位。彼自二零一五年七月起一直為香港會計師公會的會員。

# 企業管治報告

本公司及本公司之董事會(「董事會」)確認管理及內部控制程序的良好企業管治從而達到問責的重要性。

本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)附錄十五所載之企業管治守則所載規定(「企業管治守則」)。

## 董事遵守標準守則

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條作為董事進行證券交易的操守守則。經向所有董事作出具體查詢後，所有董事確認於截至二零一九年十二月三十一日止年度，彼等皆遵守所需交易準則。

## 董事會

### 董事會職能

本公司由董事會管治，承擔本公司之領導和監督責任。董事會共同負責制定本集團的戰略目標、領導及監管本集團的發展以及完成已制定的戰略目標，以維護及最大化本公司及其股東的利益。除其法定職責之外，董事會亦須批准本集團的戰略發展計劃、重大運營計劃、重大投資及融資決策。其亦審核本集團的財務表現、識別本集團業務的主要風險以及確保實施管理該等風險的適用系統。

董事會亦負責確保本公司在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。

本集團的日常業務經營及行政職能交由管理層負責。

### 董事會組成

董事會由六名董事組成，包括三名執行董事及三名獨立非執行董事。董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」一節。

## 主席及行政總裁

本公司主席及主要行政人員之角色獨立，其須承擔的責任已清晰區分。

徐子明先生擔任董事會主席，負責董事會的領導，確保其角色於所有方面的有效性並負責制定議程並考慮其他董事建議之任何事項，以供錄入議程。通過董事會，彼負責確保本集團良好遵循企業管治常規及程序。黃四珍女士擔任本公司董事總經理，擔負行政總裁之責任，並負責本集團的一般管理及日常業務經營。

## 企業管治報告(續)

### 獨立非執行董事的獨立性

董事會符合GEM上市規則第5.05條及第5.05A條的規定，至少有三名獨立非執行董事(佔董事會至少三分之一成員人數)，其中兩位具備適當專業資格以及會計及相關財務管理專門技能。

本公司已收到根據GEM上市規則第5.09條所規定，由獨立非執行董事陳沛衡先生、徐興珊先生及靳紹聰先生發出之獨立確認函件。董事會已評估了彼等之獨立性，並認為所有獨立非執行董事均屬於獨立。

### 獨立非執行董事之委任期限

所有獨立非執行董事之委任期限自上市日期起為期三年。

各委任均受本公司組織章程細則之輪席退任條文規限。

### 董事委員會

董事會已設立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會(統稱「董事委員會」)。各委員會均以書面形式界定其各自職權範圍，並負責向董事會提出建議。所有董事委員會均獲分配充足資源，以履行其職責。

### 審核委員會

董事會已根據GEM上市規則第5.28條於二零一七年十二月二十日設立審核委員會並採納企業管治守則所載職權範圍。有關審核委員會之職權範圍詳情載於本公司網站及聯交所網站。目前，審核委員會包括三名獨立非執行董事(即主席陳沛衡先生、徐興珊先生及靳紹聰先生)。彼等均不是本公司前任或現任核數師。

審核委員會的主要職責為(其中包括)(i)就外聘核數師的委任及罷免向董事會作出推薦意見並檢討審核過程的成效；(ii)審閱本公司的財務資料；及(iii)監督本公司的財務申報系統、風險管理及內部控制系統。

## 企業管治報告(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，審核委員會已舉行四次會議。審核委員會所進行之工作概要如下：

- 審核本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報表、截至二零一九年三月三十一日止三個月及截至二零一九年九月三十日止九個月之季度財務報表以及截至二零一九年六月三十日止六個月之中期財務報表、相關業績公告、文件及本公司外聘核數師提出之其他事項或事宜；
- 審核本公司外聘核數師之委聘條款；
- 就重新委任核數師向董事會提出推薦建議，以供股東批准；及
- 與管理層討論及確認本集團財務報告程序、風險管理及內部控制系統之有效性，涵蓋所有重大監控，當中包括財務、營運及合規控制。尤其是檢討有關事宜時已考慮本公司在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。結果已向董事會報告。

### 薪酬委員會

董事會已根據 GEM 上市規則第 5.34 至 5.36 條於二零一七年十二月二十日成立薪酬委員會，並已採取企業管治守則所載的職權範圍。有關薪酬委員會之職權範圍詳情載於本公司網站及聯交所網站。目前薪酬委員會包括三名獨立非執行董事，即主席徐興珊先生、陳沛衡先生及靳紹聰先生。

薪酬委員會的主要職責為(其中包括)(i)就董事及高級管理層所有薪酬的政策及架構以及訂立正式及透明的程序以制定有關薪酬政策向董事會作出推薦建議；(ii)參考董事會所訂的企業目標及宗旨檢討及批准管理層的薪酬建議；及(iii)就董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議。薪酬委員會負責審核及根據董事及高級管理層各自的經驗、於本集團的職責及一般市場狀況向董事會建議彼等的薪酬。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已舉行二次會議，審閱董事及本集團高級管理層的薪酬待遇。

### 提名委員會

董事會已根據企業管治守則於二零一七年十二月二十日成立提名委員會，並已採取企業管治守則所載職權範圍。有關提名委員會之職權範圍詳情載於本公司網站及聯交所網站。提名委員會目前包括三名獨立非執行董事，即主席靳紹聰先生、陳沛衡先生及徐興珊先生。

提名委員會的主要職責為就董事會架構、人數及組成、成員遴選以及評估獨立非執行董事的獨立性向董事會作出推薦建議。

## 企業管治報告(續)

於考慮委任或重新委任董事時，提名委員會將考慮各種因素，包括建議候選人的背景、經驗及資格，以確保其作為董事擁有必要的經驗、品質及誠信，亦包括多樣性的其他標準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、技術、知識、或專業／商業經驗並考慮本集團之業務模式及明確需要。如本公司所採納之董事多樣性政策所載，提名委員會將討論及協定實現多樣化董事會的可計量目標(倘必要)以及就採納有關目標向董事會提出推薦建議。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，提名委員會已舉行一次會議，審閱董事會組成、架構及人數，且認為董事會成員涉及不同性別、年齡、文化及教育背景，擁有不同專業／商業經驗、技術及知識。年內並無委任新董事。

### 企業管治功能

董事會已採取企業管治守則所載企業管治功能之職權範圍並負責履行其所載之企業管治職責。

董事會已檢討本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度遵守企業管治守則以及其他法律及規管規定的情況。

### 董事會會議及股東大會

根據企業管治守則之守則條文第A.1.1條，董事會應定期舉行會議，並每年至少舉行四次董事會會議。於有需要時亦會安排額外會議。董事會成員應於會議前一段合理時間獲提供所有議程及足夠資料以供審閱。於各會議後，全體董事均獲發會議記錄初稿以供傳閱並表達意見，方作定稿。公司秘書負責備存董事會及董事委員會的會議記錄，以供董事於任何時候查閱。各董事有權於適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。董事可親身或透過電子媒介途徑參與會議。董事可於會議上自由發表及分享意見，而重大決定僅於董事會會議上審議後方可作出。被視為於建議交易或討論事宜中存在利益衝突或重大利益的董事不得計入會議法定人數內，並須就有關決議案放棄投票。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，除定期董事會會議外，董事會主席曾與獨立非執行董事在其他執行董事不在場的情況下進行會議。

董事會獲定期提供簡報，當中已權衡及全面評估本集團的表現、狀況及前景，為本集團事務提供最新消息，促進董事履行彼等根據GEM上市規則相關規定須承擔的責任。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司曾舉行一次股東週年大會(「二零一九年股東週年大會」)。

## 企業管治報告(續)

### 董事出席董事會及董事委員會會議以及股東大會的記錄

董事姓名	董事會 會議	審核委員會 會議	提名委員會 會議	薪酬委員會 會議	二零一九年 股東週年大會
<b>執行董事：</b>					
徐子明先生	6/6	不適用	不適用	不適用	1/1
黃四珍女士	6/6	不適用	不適用	不適用	1/1
徐小平先生	6/6	不適用	不適用	不適用	1/1
<b>獨立非執行董事：</b>					
陳沛衡先生	6/6	4/4	1/1	2/2	1/1
徐興珊先生	6/6	4/4	1/1	2/2	1/1
靳紹聰先生	6/6	4/4	1/1	2/2	1/1

### 董事培訓及持續發展

截至二零一九年十二月三十一日止年度，全體董事均已參與有關董事職責的持續專業發展、相關計劃及研討會，或已審閱有關業務及工業發展的材料及最新資料。董事已向本公司提供相關培訓記錄。

本公司致力就全體董事的持續專業發展為彼等安排合適的培訓，並提供資助。各董事不時獲得簡介及最新消息，以確保彼完全知悉其自身於GEM上市規則及適用法律及規管規定以及本集團管治政策下的職位、職能、職責及責任。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，各董事已出席的培訓概述如下：

	閱讀最新 規管資料	出席專業機構 舉辦的培訓	出席本公司 舉辦的培訓
<b>執行董事：</b>			
徐子明先生	✓		✓
黃四珍女士	✓		✓
徐小平先生	✓		✓
<b>獨立非執行董事：</b>			
陳沛衡先生	✓	✓	
徐興珊先生	✓	✓	
靳紹聰先生	✓		✓

## 企業管治報告(續)

### 合規顧問

根據GEM上市規則第6A.19條，本公司已委任滙富融資有限公司為合規顧問(「合規顧問」)。根據GEM上市規則第6A.23條，本公司將及時就下列情形諮詢合規顧問並尋求意見：

- (i) 刊發任何規管公告、通函或財務報告前；
- (ii) 擬進行交易(可能屬須予公佈或關連交易)，包括股份發行及股份購回時；
- (iii) 本公司擬運用本公司股份發售所得款項的方式與日期為二零一七年十二月二十九日的招股章程所詳述者不同，或其業務活動、發展或業績與招股章程所述的任何預測、估計或其他資料不同；及
- (iv) 聯交所就本公司股份的價格或成交量的不尋常變動、股份是否可能發展虛假市場或根據GEM上市規則第17.11條任何其他事宜作出查詢。

合規顧問的任命符合GEM上市規則第18.03條。除本公司與合規顧問所訂立的合規顧問協議外，合規顧問或其董事、僱員或緊密聯繫人概無與本公司有關根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司的權益。

### 公司秘書

公司秘書支援董事會，確保董事會成員之間資訊交流良好，以及遵從董事會政策及程序。公司秘書負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並安排董事的入職及專業培訓。全體董事均可獲得公司秘書的意見及服務，以確保遵從董事會程序及全部適用法律、規則及法規。

吳家齊先生於二零一六年十二月一日獲委任為本公司的公司秘書。彼已遵守GEM上市規則所規定的全部資歷、經驗及培訓相關要求。

## 企業管治報告(續)

### 問責及審核

#### 有關財務報表的責任

董事知悉編製本公司賬目為彼等之責任。管理層會向董事會提供資料及解釋以使其知悉有關決策。

有關彼等之申報責任及就截至二零一九年十二月三十一日止年度綜合財務報表發表的意見的本公司獨立核數師聲明載列於本年報的「獨立核數師報告」一節。

#### 風險管理及內部控制

董事會確認其須就建立及維持本集團適當而有效的風險管理及內部控制系統以及檢討其有效性承擔整體責任。如前所述有關責任主要由審核委員會代為承擔。本集團的風險管理及內部控制系統包括一個具有職權限制的界定管理架構，旨在協助達成業務目標、保障資產不被擅自使用或處置、確保備存適當的會計記錄以提供可供內部使用或供發佈的可靠財務資料，以及確保遵守相關法律及法規。系統旨在為防範重大失實陳述或損失提供合理但非絕對的保證，並管理而非消除營運系統失靈的風險，實現本集團目標。

在進行本集團業務過程中，其面臨各種風險，包括業務風險、金融風險、經營及其他風險。董事會最終負責本集團的風險管理，且其已授權行政管理層進行風險識別及監控程序。風險管理的目標旨在增強管治及企業管理程序，並保障本集團免遭無法接受的風險及損失。

#### 本集團風險管理系統的主要特點

本集團的風險管理程序將涉及(其中包括)(i)年度風險識別及分析，包括評估發生風險的後果及可能性以及制定降低相關風險的風險管理計劃；及(ii)年度審閱風險管理計劃的執行情況及必要時完善執行方案。

執行董事及管理層組成最終的風險管理決策機構，會就主要風險事宜作出風險管理決策，包括管理本集團的風險事宜、指導及協調集中風險管理職能及具體風險負責部門的工作。各具體風險負責部門負責作出風險管理評估並就有關其相關業務活動作出回應。

董事會及管理層負責監督風險評估框架及風險管理職能的有效性。已制定控制程序以識別、評估、控制及彙報風險，包括業務及市場風險、合規風險、財務及庫務風險以及營運風險。管理層每年就風險管理工作結果向審核委員會及董事會彙報。

## 企業管治報告(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，據管理層評估，本集團的業務並無重大變動，且現有風險評估框架、方法及程序仍然適用於本集團。

下列為本集團識別的主要風險及不確定因素。除下文所示之外，可能存在本集團並未知悉或當前可能並不重大但於將來變為重大的其他風險及不確定因素。

### 市場風險

市場風險乃因市場價格變動而使盈利能力或達成業務目標能力受到不利影響的風險。本集團管理層對該等風險進行管理及監控，以確保能及時有效採取適當措施。

### 外匯風險

本集團主要業務位於中國，而主要經營交易均以人民幣(「人民幣」)進行。除貿易及其他應收款項、現金及現金等價物以及貿易及其他應付款項以港元(「港元」)計值，本集團大多數資產及負債均以人民幣計值。人民幣不可自由兌換。本集團須承受中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，該等匯率可能會對本集團的資產淨值、盈利以及任何所宣派股息(倘若有關股息須兌換或換算為外匯)構成重大不利影響。本集團認為其所承擔港元及人民幣之間的匯率波動風險並不重大，故並無進行任何對沖交易以管理外幣波動的潛在風險。

### 流動資金風險

流動資金風險即是本集團由於未能取得充足資金或變現資產，在責任到期時未能履約的可能性。管理流動資金風險時，本集團監察現金流量，並維持充足之現金及現金等價物水平，以確保能為本集團營運提供資金及降低現金流量波動之影響。

### 營運風險

營運風險指因內部程序、人員及制度不足或缺失，或因外部事件導致之損失風險。管理營運風險之責任基本上由各個功能之分部及部門肩負。本集團之主要功能經由本身之標準營運程序、權限及彙報框架作出指引。管理層將會定期識別及評估主要之營運風險，以便採取適當風險應對。

### 本集團內部控制系統的主要特點

管理層亦將不時就內部控制弱點的調查結果向董事會彙報，並向董事會提供補救行動計劃。管理層亦會將跟進經由本集團委聘的外部顧問檢討及指出的選定內部控制弱點補救進度。

儘管本集團並無設立內部審核職能，惟董事會須就風險管理及內部控制系統及其成效檢討承擔整體責任。董事會已委聘外部顧問就截至二零一九年十二月三十一日止年度進行內部控制審閱及評估工作。外部顧問進行的內部控制評估程序包括檢討並向董事會及管理層彙報資料與發現的全面系統以及評估重大控制對本集團而言是否充分足夠。

## 企業管治報告(續)

用於評估本集團內部控制的方法包括(i)評估及討論計入評估範圍的實體及程序；(ii)檢討標準經營政策及程序；(iii)對選定實體的選定經營周期進行演練程序；(iv)向程序擁有人查詢選定範圍及實體的關鍵控制(包括財務、經營及合規控制)；及(v)與管理層及關鍵程序擁有人討論內部控制薄弱環節及補救計劃。

董事會每年審閱本集團的風險管理及內部控制系統。截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會已檢討並認為風險管理及內部控制系統屬有效及足夠。並無發現所關注重大領域可能影響本集團的財務、營運、合規控制及風險管理效能。有關檢討的範圍涵蓋資源充裕程度、本集團會計及財務申報職能員工的資格及經驗以及彼等對本集團內部控制的態度。董事會將繼續與管理層合作，以討論及跟進補救內部控制弱點的狀況，並監控本集團於未來數年的風險。

儘管本集團目前並無內部審核部門，董事會每年評估設立內部審核職能的需要，並認為鑑於本集團的業務規模、性質及複雜程度，與其分散資源成立獨立內部審核部門，委聘外部獨立專業人士獨立檢討本集團風險管理及內部控制系統是否充足及有效將更具成本效益。然而，董事會將繼續至少每年檢討是否有需要設立內部審核部門。

### 有關處理及發布內幕消息的程序及內部控制

本集團目前並無有關處理及發布內幕消息的書面政策，但已不時採納措施，以確保存在適當的防範工作以防止任何違反本集團保密內幕消息的情況，其中包括以下項目：

- 資料僅供有限數目的員工在需要知道時查閱。掌握內幕消息的員工完全了解其須保守機密的責任。
- 所有員工須嚴格遵守有關管理內幕消息的僱傭條款。

此外，所有員工均須嚴格遵守有關管理內幕消息的規則及法規，包括因其職務或受聘而可能掌握本集團內幕消息的所有員工須遵守標準守則。

本集團符合證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)以及GEM上市規則有關內幕消息披露的規定。本集團在合理可行情況下會盡快向公眾人士披露內幕消息，惟有關消息屬於證券及期貨條例規定的任何安全港條文的範圍則除外。在消息完全向公眾人士披露前，本集團會確保消息嚴格保密。如本集團認為無法維持必要的保密程度，或有任何人士已違反保密原則，則本集團將立即向公眾人士披露相關資料。本集團致力確保本公司公告或通函內所載的資料就任何重大事實而言並非虛假或構成誤導或因遺漏任何重大事實而屬虛假或構成誤導，以及清晰公平呈報資料並因此而須公平披露正面及負面事實。

## 企業管治報告(續)

### 持續經營評估

於二零一九年十二月三十一日及直至本報告日期，董事並無察覺到有任何重大不確定之事件或狀況，可引起對本公司是否有能力作持續經營實體之重大疑問。因此，董事按照持續經營基準編製本公司之財務報表。

### 董事及高級人員責任保險

本公司已安排責任保險以支付本公司董事及高級管理層之彌償。保險費用將由董事會每年進行審閱。

### 本公司核數師之薪酬

截至二零一九年十二月三十一日止年度，已付或應付本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所就審核及審核相關服務之薪酬總額為人民幣1,183,000元，及其他服務總額為人民幣150,000元。

### 股東權利

本公司透過其網站www.jtfoil.com刊登的公告以及季度、中期及年度報告與股東交流。股東可透過本公司網站www.jtfoil.com或送信至本公司主要辦事處(地址為香港干諾道西21-24號海景商業大廈18樓1804-1805室)向董事會查詢。董事、本公司的公司秘書或高級管理層中其他適合的成員會及時回應股東查詢。鼓勵全體股東出席本公司的股東大會，以討論有關本集團的事宜。於本公司股東大會上，董事會回答股東問題。

根據本公司組織章程第58條，持有附有權利在本公司股東大會上投票的本公司已繳股本不少於十分一的股東有權隨時以書面要求董事會或本公司公司秘書就處理上述要求所指明的事務由董事會召開股東特別大會且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘於有關遞呈後二十一日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自行以相同方式召開大會。

## 企業管治報告(續)

### 股息政策

本公司可以現金方式或董事會認為適當的其他方式向本公司股東(「股東」)宣派及派付股息。董事會於推薦派付股息方面考慮乃為允許股東分享本公司溢利的同時，亦確保本公司留存充足儲備作未來發展。本公司宣派或派付任何未來股息的決定及有關股息的數額將取決於(其中包括)本集團的現時及未來營運業務、財務狀況、流動資金狀況及資本需求，以及收取自本公司附屬公司的股息(這反而將取決於該等附屬公司派付股息的能力)。此外，任何財政年度的任何末期股息將須遵守股東批准規定。本公司的股息宣派及派付亦須受開曼群島法例、香港法例、本公司的組織章程大綱及細則及任何適用法律、規則及法規項下的任何限制規限。

### 章程文件

本公司已於上市日期採納現有組織章程大綱及細則，以遵守GEM上市規則相關規定。自採納有關大綱及細則至本報告日期，概無任何變動。

本公司組織章程大綱及細則之副本將於聯交所GEM指定網站及本公司網站刊載。

代表董事會

主席

徐子明

二零二零年三月十三日

# 環境、社會及管治報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 緒言

此乃我們的第三份環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告，當中載列我們的環境、社會及管治表現，以及參考香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)附錄20所載的環境、社會及管治報告指引(「環境、社會及管治指引」)與即將生效的修訂作出的披露資料。本報告所述資料涵蓋二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間(「報告期間」)，與本集團的二零一九年年報所指財政年度一致。

## 報告範圍

本集團主要在中國從事石油及其他石油產品批發。我們經營的石油產品大致可分為(i)成品油；(ii)燃料油；及(iii)其他石化產品。本報告內容主要集中在中國及本集團香港總部的石油及其他石油產品的批發，且由於本集團於有關地區取得大部分收益，故主要業務活動產生社會、環境及經濟影響。

數據收集系統日趨完善，本集團利用有關數據，將環境、社會及管治實踐應在日常運作中。披露範圍亦隨著大眾對環境、社會及管治意識增強而進一步擴大。不過，我們的賣方或服務提供商提供的環境、社會及管治數據不包括在內，乃由於該等數據很難通過可用資源進行驗證。

## 利益相關者的參與及重要性

設立利益相關者參與方案，目的在於確保充分了解利益相關者的意見及期望，協助制定現有及未來的可持續發展策略。

本集團認為，須考慮所有利益相關者的利益，以加強與股東、僱員、客戶、供應商、政府部門及社會之間的整體關係。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

本集團多管齊下，積極與主要利益相關者群組溝通，以確保就我們於以下關注領域的目標及進展進行有效溝通。

主要利益相關者	主要溝通渠道	主要關注事項
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>新聞稿、公司公告及通函</li> <li>年度、中期及季度報告</li> <li>股東週年大會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>盈利能力</li> <li>財務穩定性</li> <li>資料披露及透明度</li> </ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>培訓及團隊建設活動</li> <li>商務會議及簡報會</li> <li>績效評估</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>薪酬及福利</li> <li>職業發展及培訓機會</li> <li>健康及工作環境安全</li> </ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>採購會</li> <li>電話、會議、電子郵件、實地考察</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>按公平條款真誠合作</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>客戶投訴熱線</li> <li>會議及通信</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>優質產品及服務</li> <li>隱私保護</li> </ul>
公共社區	<ul style="list-style-type: none"> <li>慈善及志願活動</li> <li>社區互動</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>企業社會責任</li> <li>社區投資及慈善活動</li> </ul>
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>主要會議及政策諮詢</li> <li>資料披露</li> <li>機構考察</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>合規運作</li> <li>企業管治</li> <li>環境保護</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 能源使用及溫室氣體排放

於年內，本集團透過於中國內地設立新辦事處及搬遷香港總部擴大總樓面面積。該等地方的翻新工程導致溫室氣體排放及能源消耗增加。

儘管如此，本集團追求有效利用能源並將其作為監察我們溫室氣體(「溫室氣體」)排放的主要方式。為了不斷提高我們的能源績效並減少我們的碳足跡，監控我們的能源使用情況至關重要。我們一直在尋找可能的節能機會，尤其是在選擇本集團環保設備及設施時。

除了於經營過程中節能，我們亦將該想法擴展至辦公室及僱員。於採購辦公設備時，我們總是選擇能源效率更高的模式。僱員亦獲得指引以提醒彼等於不使用時關掉辦公室設備及設施。

#### 1. 排放

鑒於本集團的業務組合，本集團產生的溫室氣體排放乃主要由於本集團運營使用電力而產生的間接排放(範圍2)及僱員商務航空旅行而產生的其他間接排放(範圍3)。

本集團所產生二氧化碳(「二氧化碳」)的概約間接數值(範圍2及3)如下表所示：

溫室氣體排放	單位	二零一八年	二零一九年	百分比增(+) 或減(-)
溫室氣體排放總量(範圍2及3)	噸	108.91	<b>160.95</b>	+48%
樓面面積溫室氣體排放總量	噸/平方米	0.14	<b>0.12</b>	-14%
每位員工溫室氣體排放總量	噸/員工	4.04	<b>6.07</b>	+50%

附註：由於物流外包予第三方，故本集團業務概無產生溫室氣體(範圍1)排放。

於年內，溫室氣體排放總量為160.95噸，較二零一八年溫室氣體排放總量增加52.04噸或48%。於考慮溫室氣體排放密度時，於二零一九年錄得每平方米0.12噸，該數字較二零一八年每平方米樓面面積溫室氣體排放總量減少每平方米0.02噸或14%。

設立新內地辦事處增加溫室氣體排放，但由於營運總樓面面積增加而導致每平方米樓面面積溫室氣體排放總量減少。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 用電

通過使用室內照明、空調、辦公設備及與維修及維護相關的設備的運轉等，我們辦公室的日常業務運營消耗了電。為加強環境保護及節約能源，本集團已制定節能措施：

- 僱員下班時應關閉照明；及
- 鼓勵僱員在非辦公時間關閉所有非必需品(即電腦及影印機)。

本集團的用電量如下表所示：

用電量	單位	二零一八年	二零一九年	百分比增(+) 或減(-)
能源消耗總量	千瓦時	118,983.00	<b>185,974.00</b>	+56%
樓面面積能源消耗總量	千瓦時/平方米	161.31	<b>142.18</b>	-12%
每位員工能源消耗總量	千瓦時/員工	4,571.96	<b>7,232.86</b>	+58%
直接能源消耗	千瓦時	不適用	不適用	不適用
間接能源消耗 — 電	千瓦時	118,983.00	<b>185,974.00</b>	+56%

於年內，用電總量為185,974千瓦時，密度為每平方米142.18千瓦時。與二零一八年的總用電量相比增加66,348千瓦時或56%，與二零一八年每平方米樓面面積用電量相比則減少每平方米19.13千瓦時或12%。有關差額乃主要由於內地增設辦事處及香港和內地的辦事處進行翻新工程，導致能源消耗總量增加。

本集團將繼續每年評估及記錄其溫室氣體排放及其他環境數據，並與去年數據作比較，以於日後制定減排關鍵績效指標。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 用水管理

我們致力於通過高効用水來實施有效的用水管理。我們的主要目標是通過計量用水、不斷檢查水管以防止任何漏水並提倡全體僱員的節水行為來減少用水量。

大部份污水來自雨水及生活用水。我們使用支流化糞池進行清潔過程，於排放到環境中前提高廢水質量。會對公共健康造成危害的細菌、病毒及寄生蟲亦於此階段除去。此外，排水管末端設置隔油池及隔板。

所有的雨水都通過隔油池及隔板排出。在漏油或排油的情況下，隔板可以阻止管道排放到環境中並防止溢油。

用水量	單位	二零一八年	二零一九年	百分比增(+)
				或減(-)
用水總量	立方米	2,627.5	<b>2,920.00</b>	+11%

附註：由於香港辦事處的供水完全由大廈管理處控制，故未能提供用水數據，因此並未計入上表用水總量數據中。

### 4. 紙張使用及廢物管理

為促進環保，本集團已依循以下能源節約及效益措施，以推廣無紙辦公室：

- 使用可雙面印刷的印表機；
- 非必需品須以電子形式使用而非列印出來；及
- 任何不再使用的文件須粉碎並回收。

同時，本集團繼續評估及記錄紙張使用量，以制定日後紙張使用的效益目標。

對環境影響最小化的一個重要部份是適當的廢物管理。此過程為雙向——就減少廢物產生及適當處理各類廢物而言。為實現此目標，我們建立了有效的廢物管理標準化程序，以確保遵守相關法律及法規。

另一方面，我們的營運過程中會產生包括最低限度的油渣在內的生活垃圾。本集團已就處置廢物訂立合約且廢物獲定期清理。

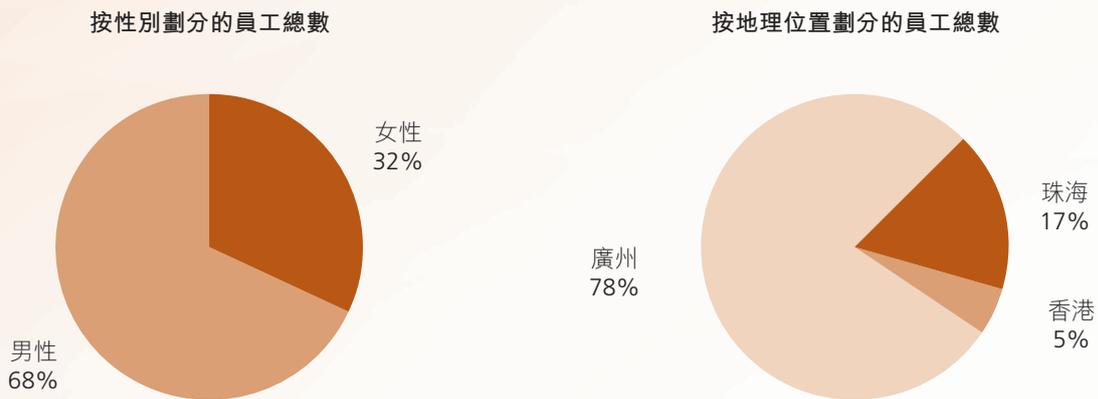
此外，本集團將評估目前的廢棄物管理流程及廢棄物處理合約，並於日後制定減少廢棄物的目標。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 尊重我們的員工

截至二零一九年十二月三十一日，本集團合共有40名僱員，彼等均為全職僱員。按性別及地理位置劃分的員工總數顯示如下。



本集團強烈相信，僱員乃可持續發展的最寶貴資產。

考慮到該點，我們的目標是創造一個和諧的工作場所及建立與員工的相互關係。為實現此目標，本集團將重點放在四個領域：(1) 勞工權利、(2) 公平及零歧視、(3) 福利及(4) 職業健康與安全(「職業健康與安全」)。本集團嚴格遵守業務所在司法權區的適用法律及準則，致力為僱員履行責任，尊重法定權利及權益，宣揚專業發展，改善工作環境，注意僱員身體及精神健康，以讓本集團與僱員能共同發展。

#### 1. 勞工權利

與當地僱傭法律及國際勞工組織相關條文一致，本集團禁止僱用童工或任何形式的強制及非法勞工。

本集團僅在應徵者符合法定年齡要求的情況下方招用準僱員。本集團嚴格遵守中國及香港有關工時及假期的相關勞工規定，以確保所有僱員身體及精神健康。

於回顧年度內，據本集團所知，並無任何未遵守法律及法規的情況導致對僱傭及勞工慣例或職業健康及安全造成任何重大影響。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 公平及零歧視

本集團致力提供一個工作場所不存在任何形式的歧視及騷擾情況，並為不同背景及特點的僱員提供機會以建立多元工作團隊。誠如「招聘管理政策」以及「晉升及終止管理政策」所示，本集團看重具透明度的招聘及僱傭機制。決定任何僱傭關係(包括招聘、晉升及終止)時，本集團僅考慮準僱員或僱員與相關職能有關的資歷、經驗及表現。我們強烈禁止對可能或現時僱用的僱員在國籍、年齡、性別、性取向、性別認同、種族、殘疾、懷孕、政治傾向方面作出任何形式的歧視。

本集團亦禁止在工作場所作出任何形式的非法騷擾、騷擾及傷害。

### 3. 福利

本集團提供各式各樣的鼓勵措施，當中包括具競爭力的薪酬及福利待遇，每年根據僱員個人表現資歷以及同行基準釐訂。我們厚待所有僱員，提供公平的工資、固定工時、適當保險及法定假期。此外，本集團組織(包括但不限於)年會、中國新年聚會及中秋彩燈會等各種休閒活動。

於年內，本集團實施各種不同的措施降低僱員流失率，例如加強招聘監控，致使應徵者可充分了解本集團的工作環境及監控情況。本集團亦鞏固僱員培訓制度，以迎合各級僱員發展需要；留意僱員工作壓力，開拓本集團發展前景，以致可為僱員提供具競爭力的職業平台。

此外，於年內，本集團並無涉及任何有關僱傭的不合法情況。

### 4. 職業健康與安全

本集團的業務屬於石油行業，故本集團認為職業健康與安全勝於一切。本集團致力防止各種潛在安全危害、事件及傷害發生。

為減輕並遏制風險至我們的控制範圍內，本集團鼓勵各級僱員監察並彙報任何危害或潛在威脅，並已制定一套全面的政策及程序，以確保我們在安全方面的表現符合行內最高標準，包括但不限於以下各項：

#### 1. 臨時供電安全管理政策

- 制定目的為加強有關臨時電力供應用途的監控及安全措施與避免觸電、火災及爆炸以及各種電力意外。

#### 2. 消防安全管理政策

- 制定目的為確保已就相關物業保持提供消防安全措施作出安排並確保嚴格強制執行消防安全法規以確保符合國家法律及法規，包括但不限於《爆炸和火災危險環境電力裝置設計規範》、《電氣安全管理規程》。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 倉庫及油罐區安全管理政策

- 制定目的為確保所有儲存物品妥為分類、堆放、儲存及持續監測有關儲存物品，並確保其符合國家法律及法規，包括但不限於《建築設計防火規範》。

### 4. 有害化學品安全管理政策

- 制定目的為監管使用、運輸、分銷、儲存有害代學用品及有關其他程序是否經安全管理，並確保其符合國家法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國消防法》、《危險化學品安全管理條例》、《工作場所安全使用化學品規定》、《道路危險貨物運輸管理規定》、《易燃易爆性商品儲存養護技術條件》及《常用化學危險品儲存通則》。

此外，本集團亦透過向僱員提供與系統技術及安全相關的培訓課程，強調培養安全文化的重要性，並鼓勵彼等參與外部培訓及講座，確保所有僱員均獲培訓即時彙報任何事故及潛在危機以及採取適當措施避免自身或本集團資產受損。

於年內，據本集團所知，並無任何違反香港及中國健康及安全法律及法規的情況發生。

## 供應鏈管理

就現時眾多企業而言，外判非核心業務程序不僅成為慣例，更是企業重新規劃重點以專注於核心範疇及維持於業內競爭力的主要策略。然而，本集團相信，外判並不表示企業可逃避其在環境、社會及管理範疇表現欠佳所帶來的責任及風險。本集團明白，其應在產品及服務整個運作週期的每個階段發揮作用，且妥善管理供應鏈乃維持本集團聲譽、確保業務可持續發展及管理營運成本的關鍵。

我們的採購及資源管理程序持續受監管並妥善記錄。本集團已設立供應鏈管理制度，以確保僅挑選能夠提供優質服務及產品以及遵守相關環境及安全保護準則的供應商。

委聘新供應商前，有關部門的工作人員必須根據《成品油市場管理辦法》第39條審核其許可證，確保我們僅出售作商業用途的成品油予任何具有從事成品油業務資格的供應商或客戶，亦根據《危險化學品安全管理條例》第37條審核其許可證，確保我們僅從獲得該等化學品生產許可證或該等化學品交易許可證的供應商或客戶購買危險化學品。

此外，我們已制定一項政策，以維護及更新許可證登記冊，記錄我們現有及新供應商及客戶的相關許可證，例如其許可條件及屆滿日期，並填妥供應商申請表。只有符合所有要求的供應商方可獲本集團選為合格賣方。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 產品責任

對於目前市場環境下的競爭，客戶對產品及服務的要求越來越高。本集團明白客戶非常重視本集團提供的能源產品質量。因此，本集團必須保持良好的品質以維護其聲譽並確保其客戶的長期支持。

作為能源交易商，本集團致力按客戶規定及要求持續提供符合相關法律及法規的優質產品及服務。

由於石油產品歸類為法規規定的危險品，故本集團特別重視確保在進行交易時裝載、運輸及倉儲過程安全運作。本集團根據消防規定，將石油產品妥善儲存於專用倉庫、物業或儲藏室內，並配備滅火裝置及通訊及報警裝置，以防止事故發生。

### 健康與安全

僱員必須符合我們的安全標準及要求。我們力求在技術及財務上盡可能降低風險並盡力減少任何事故的潛在影響。本集團制訂了及實施經營安全政策及程序，遵守有關健康與安全的法律並提供健康安全的工作環境以及保護員工不受職業危害的影響。

### 防止腐敗行為

本集團明白不道德行為對業務造成的潛在風險，並反對任何形式的賄賂、勒索、詐騙行為，並對有關不當行為採取零容忍政策。

為了在業務中堅守此承諾，本集團已根據相關監管法律及準則，制定「反舞弊管理政策」及「利益衝突管理政策」，透過提供指引及分配責任，發展監控措施及進行調查，並協助盡早發現損害本集團或客戶利益的潛在欺詐行為，以宣揚反舞弊原則及一致組織行為。政策已界定許多有關反貪腐的詞彙，並闡述有關詞彙如何適用於各種情況以確保合規。

誠如「舉報政策」所述，我們已設立舉報渠道，以使僱員在報告任何反貪腐事件時毋須擔憂受到任何負面影響。可向審核委員會報告懷疑不合規行為。被發現違反準則及參與不當行為的僱員將接受調查及可面臨終止合約、罷免或刑事訴訟。

於本年度，本集團並無涉及任何與貪污有關的違規個案或有關本集團及僱員的任何貪污訴訟個案。

### 與社區互動

本集團致力投放可動用資源以支持社區，並鼓勵僱員參與各種慈善及義工活動。

本集團將繼續堅持原則，對其股東及投資者、僱員、供應商、客戶及公共社區負責，並探求進一步發展的機會，與其利益相關者維持和諧關係。

## 董事會報告

董事會茲提呈截至二零一九年十二月三十一日止年度之報告及經審核綜合財務報表。

### 主要活動及業務回顧

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事批發成品油、燃料油及其他石化產品。

香港公司條例附表5要求的該等活動之進一步討論及分析(包括主要風險及本集團面臨之不確定性討論以及本集團業務的可能未來發展揭示)載列於本年報「管理層討論與分析」一節中。該等討論與分析構成本董事會報告的一部分。

### 業績及分配

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績載列於本年報第51頁至第99頁的綜合財務報表內。董事不建議於本年度派付任何末期股息(二零一八年：無)。

### 主要客戶及供應商

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶合計及最大客戶分別佔本集團銷售額的約76.2%及41.8%。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商合計及最大供應商分別佔本集團購買額的約94.5%及63.1%。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無董事、彼等之緊密聯繫人或本公司任何股東(據董事所知，為擁有本公司已發行股份的5%以上者)於任何該等主要客戶及供應商中擁有任何權益。

## 董事會報告(續)

### 董事

於截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，本公司董事為：

#### 執行董事

徐子明先生，主席  
黃四珍女士，董事總經理  
徐小平先生

#### 獨立非執行董事

陳沛衡先生  
徐興珊先生  
靳紹聰先生

根據本公司組織章程細則第84條，陳沛衡先生及徐興珊先生將於應屆股東週年大會上輪值退任及符合資格並願意膺選連任。

### 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立任期為自上市日期起三年的服務合約，每月薪酬為10,000港元。各董事有權享有薪酬委員會經參考本公司財務表現及相關執行董事個人表現後可能不時釐定的酌情花紅及考績花紅。

各獨立非執行董事已與本公司訂立任期為自上市日期起三年的服務合約，每月薪酬為8,000港元。

## 董事會報告(續)

### 董事於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司股本中擁有下列權益，而該等權益是根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊所記錄或根據有關董事進行證券交易的GEM上市規則第5.46至5.67條(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益：

姓名／名稱	權益性質	股份數目	持股百分比 (附註5)
興明有限公司	實益擁有人	480,150,000 (附註1)	76.21%
徐子明先生	於受控法團權益	480,150,000 (附註1及2)	76.21%
黃四珍女士	配偶權益	480,150,000 (附註1及2)	76.21%
康時投資有限公司	實益擁有人	160,040,000 (附註3)	25.40%
徐小平先生	於受控法團權益	160,040,000 (附註3及4)	25.40%

附註：

1. 包括興明有限公司根據於本公司二零一九年十一月二十六日公佈，於二零一九年十一月二十六日簽訂之認購協議(「認購協議」)，有條件同意認購本公司225,000,000股普通股。此認購期後於二零二零年一月十日完成。
2. 該等股份由徐子明先生及黃四珍女士分別擁有80%及20%權益的興明有限公司持有。徐子明先生及黃四珍女士為配偶關係。
3. 包括康時投資有限公司根據認購協議，有條件同意認購本公司75,000,000股普通股，此認購期後於二零二零年一月十日完成。
4. 該等股份由徐小平先生全資擁有的康時投資有限公司持有。
5. 此百分比數字乃基於各相關股東於二零一九年十二月三十一日根據證券及期貨條例擁有權益之股份總數目(包括根據認購協議同意認購但於該日仍然未發行之股份)，除以於該日已發行之630,000,000股股份計算得出。

除本報告所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司概無任何董事或主要行政人員在本公司或任何其他相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊所記錄或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

### 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益

於二零一九年十二月三十一日，概無任何人士(上文所披露的本公司董事或主要行政人員除外)在本公司股本中擁有根據本公司按證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊所記錄之任何權益。

## 董事會報告(續)

### 董事於交易、安排或合約的重大權益

除於綜合財務報表附註27載列的重大關聯方交易，及下述「關聯交易及持續關聯交易」一節外，本公司或其任何附屬公司概無訂立董事或其關連實體(具有香港公司條例第486條所界定涵義)於其中擁有直接或間接重大權益，並且於二零一九年十二月三十一日或報告期間任何時間仍然存續的重大交易、安排或合約。

### 關聯交易及持續關聯交易

於二零一九年十一月二十六日，本公司與興明有限公司及康時投資有限公司簽訂認購協議，本公司有條件同意配發及發行而興明有限公司及康時投資有限公司分別有條件同意以每股0.211港元認購本公司225,000,000股及75,000,000股。由於興明有限公司由執行董事徐子明先生及黃四珍女士分別擁有80%和20%權益，及康時投資有限公司由執行董事徐小平先生全資擁有，因此構成GEM上市規則下之關聯交易。

除以上披露外，概無其他關聯交易及持續關聯交易。

本公司確認已遵守GEM上市規則第二十章的披露要求。

其他重大關聯方交易之詳情載於綜合財務報表附註27。

除以上披露外，概無其他本集團與本公司控股股東(定義見GEM上市規則)或其附屬公司之間的重大合同，包括服務合同。

### 優先購買權

本公司之章程細則或開曼群島法律並無規定本公司須按現有股東持股比例向彼等發售新股之優先購買權之條文。

### 獲准許彌償條文

董事及員工的責任保險目前已備妥，以保障董事免受第三方向其索償所產生之潛在費用及債務影響。

## 董事會報告(續)

### 競爭權益

截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，概無控股股東(即興明有限公司、徐子明先生及黃四珍女士)、董事或彼等各自的緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)於任何與本集團的業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務(除本集團經營的業務之外之業務)中擁有權益。

### 不競爭承諾

誠如招股章程所披露，為使本集團不受任何潛在競爭影響，徐子明先生、黃四珍女士、徐小平先生及興明有限公司(「契諾承諾人」)已以本公司為受益人作出不競爭承諾(「不競爭承諾」)，據此，各契諾承諾人已向本公司保證(其中包括)各契諾承諾人及彼等各自聯繫人(本集團除外)將不從事將對或可能對本集團現有及不時從事之業務造成競爭之任何業務。有關不競爭承諾詳情請參閱招股章程「與控股股東的關係—不競爭承諾」一段。

各契諾承諾人已向本公司書面確認截至二零一九年十二月三十一日止年度已全面遵守不競爭承諾。

### 合規顧問權益

除本公司與滙富融資有限公司訂立的合規顧問協議外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度直至本年報日期，滙富融資有限公司、其董事、僱員或聯繫人概無根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司與本集團有關的任何權益。

### 獨立性確認

本公司已收到各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條作出的獨立性確認，並認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

### 管理合約

於截至二零一九年十二月三十一日止年度並未訂立或存續有關管理及執行本集團全部或任何重要部份業務的合約。

### 購買、出售或贖回本公司的已上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並未購買、出售或贖回本公司的任何已上市證券。

## 董事會報告(續)

### 股本

本公司股本於本年度的變動詳情載於綜合財務報表附註21。

### 購股權計劃

於二零一九年五月二十八日，本公司採納一購股權計劃(「購股權計劃」)旨在吸引及保留優質員工及其他人士，鼓勵對本集團之生意及營運作出貢獻。購股權可無須初步付款而授予(i)任何本集團或本集團擁有股本權益之公司或其附屬公司的董事、僱員或顧問(「有關人士」)；或(ii)任何有關人士為全權託管對象的全權信託；或(iii)任何有關人士實質擁有的公司，以認購股份。於本報告日期，根據購股權計劃可發行之最高股份數目為42,000,000股，約為本公司於本報告日期之股本約4.52%。除非獲股東批准，於任何十二個月期間內，就行使根據購股權計劃或本公司所採納之任何其他購股權計劃授予每名參與者之購股權而發行及將予發行之本公司股份總數，不得超過本公司已發行股份之1%。購股權行使時間為自有關購股權授出日期起計不超過十年及可包括購股權行使之前必須持有的最短期限(如有)認購股份。行使價格(將為(i)股份面值；(ii)股份於授出當日(其必須是一個營業日)在聯交所每日報價表所報之收市價；及(iii)股份於授出當日前連續五個營業日在聯交所每日報價表所報平均收市價，三者中之最高者。股權計劃有效至二零二九年五月二十七日。

本公司自購股權計劃採納至今並未授出任何購股權。

### 儲備

本集團及本公司的儲備於截至二零一九年十二月三十一日止年度的變動詳情載於第54頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註29(a)。

### 可供分派儲備

根據開曼群島適用法定條文，於二零一九年十二月三十一日，本公司可供分派予本公司股東的儲備金額為人民幣166,273,000元。

### 公眾持股量充足

根據本公司可得之公開資料及就董事所知，於本年報日期，本公司已於截至二零一九年十二月三十一日止年度直至本年報日期，維持GEM上市規則規定的公眾持股量。

## 董事會報告(續)

### 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司即將召開的應屆股東週年大會計劃將於二零二零年六月十一日(星期四)舉行(「二零二零年股東週年大會」)。為確定有權出席及將於二零二零年股東週年大會上投票之資格，本公司將於二零二零年六月八日(星期一)至二零二零年六月十一日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理任何股份過戶登記手續。為確保符合資格出席二零二零年股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零二零年六月五日(星期五)下午四時三十分前送抵本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所已辭任並符合資格及願意再獲委任。重新委任羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師的決議案將於二零二零年股東週年大會上提呈。

承董事會命

主席

徐子明

香港，二零二零年三月十三日

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

致金泰豐國際控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

金泰豐國際控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第51至99的綜合財務報表，包括：

- 於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項為貿易應收款項的可回收性。

#### 關鍵審計事項

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

##### 貿易應收款項的可回收性

請參閱綜合財務報表附註4(a)(重大會計估計及判斷)及附註19。

於二零一九年十二月三十一日，貿易應收款項賬面淨值為人民幣59,388,000元(扣除撥備人民幣1,148,000元後)，約佔 貴集團總資產約18%。

管理層對 貴集團客戶進行信貸評估，並評估貿易應收款項的預期信貸虧損。該等評估著重於客戶的結算歷史及彼等當前支付能力，並考慮相關客戶自身及其所處行業的經濟環境的特定信息。

所有該等評估涉及管理層重大判斷。

我們關注此方面乃由於管理層對評估 貴集團客戶之信用狀況及估計貿易應收款項預期信貸虧損作出主觀判斷。

就管理層對 貴集團客戶的信貸評估而言，我們了解、評估及驗證信貸風險管理關鍵控制。該等關鍵控制與各新客戶的信用狀況、識別導致貿易應收款項減值撥備的事項及估計預期信貸虧損有關。

我們自管理層取得對貿易應收款項的預期信貸虧損進行的評估，並評估管理層所參考的關鍵相關資料是否合理。倘作出單獨減值撥備，我們檢驗及評估減值撥備是否經考慮可用的前瞻性信息、債務人賬齡分析、結算歷史及壞賬虧損歷史而適當支持。

就未獲管理層識別為潛在減值的單獨客戶之應收款項而言，我們通過獨立調查公開可得資料獲得外部證據、檢查客戶於本年度及至年末後的支付記錄以及歷史回收記錄，以證實管理層的評估。

根據我們的審計程序，我們發現管理層的評估與我們獲取的證據一致。

## 獨立核數師報告(續)

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

## 獨立核數師報告(續)

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

## 獨立核數師報告(續)

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是何超然。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零二零年三月十三日

## 綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	6	<b>2,141,533</b>	1,907,885
銷售成本	7	<b>(2,045,726)</b>	(1,818,354)
<b>毛利</b>		<b>95,807</b>	89,531
其他虧損 — 淨額	8	<b>(825)</b>	(3,380)
分銷開支	7	<b>(25,175)</b>	(22,554)
行政開支	7	<b>(9,150)</b>	(16,042)
<b>經營溢利</b>		<b>60,657</b>	47,555
財務收入	10	<b>376</b>	571
財務成本	10	<b>(260)</b>	—
財務收入 — 淨額		<b>116</b>	571
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>60,773</b>	48,126
所得稅開支	11	<b>(20,906)</b>	(19,159)
<b>年內溢利</b>		<b>39,867</b>	28,967
其他全面收益		—	—
<b>年內全面收益總額</b>		<b>39,867</b>	28,967
<b>每股盈利</b>			
— 基本及攤薄(人民幣)	12	<b>7.4分</b>	7.0分

上文綜合全面收益表應與隨附附註一同閱讀。

## 綜合財務狀況表

	附註	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	<b>18,117</b>	16,262
使用權資產	15	<b>4,943</b>	–
遞延所得稅資產	16	<b>684</b>	1,653
預付款項	18	<b>4,644</b>	318
		<b>28,388</b>	18,233
<b>流動資產</b>			
存貨	17	<b>85,742</b>	65,753
預付款項	18	<b>107,684</b>	39,016
貿易及其他應收款項	19	<b>68,934</b>	72,006
現金及現金等價物	20	<b>42,580</b>	26,699
		<b>304,940</b>	203,474
<b>資產總值</b>		<b>333,328</b>	221,707
<b>權益</b>			
股本	21	<b>5,301</b>	3,456
其他儲備	22	<b>210,532</b>	144,980
保留盈利		<b>63,133</b>	34,508
<b>權益總額</b>		<b>278,966</b>	182,944

## 綜合財務狀況表(續)

	附註	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	15	4,409	–
遞延所得稅負債	16	10,033	6,079
		<b>14,442</b>	6,079
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	23	11,221	18,209
合約負債	24	16,456	6,604
租賃負債	15	612	–
即期所得稅負債		11,631	7,871
		<b>39,920</b>	32,684
<b>負債總額</b>		<b>54,362</b>	38,763
<b>權益及負債總額</b>		<b>333,328</b>	221,707

上文綜合財務狀況表應與隨附附註一同閱讀。

第51頁至第99頁的財務報表於二零二零年三月十三日獲董事會批准並由其代表簽署。

徐子明  
董事

黃四珍  
董事

## 綜合權益變動表

	股本 人民幣千元 附註21	其他儲備					保留 盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
		資本重組 儲備 人民幣千元	股份 溢價 人民幣千元	資本 儲備 人民幣千元	法定 儲備 人民幣千元 附註22(a)	安全 儲備 人民幣千元 附註22(b)		
於二零一八年一月一日的結餘	-	56,125	30,856	300	7,291	8,939	15,558	119,069
年內溢利	-	-	-	-	-	-	28,967	28,967
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>全面收益總額</b>	-	-	-	-	-	-	28,967	28,967
資本化發行(附註21(a))	2,592	-	(2,592)	-	-	-	-	-
根據配售及公开发售發行股份 (附註21(b))	864	-	42,329	-	-	-	-	43,193
股份發行成本	-	-	(8,285)	-	-	-	-	(8,285)
撥至安全儲備	-	-	-	-	-	6,744	(6,744)	-
撥至法定儲備	-	-	-	-	3,273	-	(3,273)	-
於二零一八年十二月三十一日 的結餘	3,456	56,125	62,308	300	10,564	15,683	34,508	182,944
於二零一九年一月一日的結餘	3,456	56,125	62,308	300	10,564	15,683	34,508	182,944
年內溢利	-	-	-	-	-	-	39,867	39,867
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>全面收益總額</b>	-	-	-	-	-	-	39,867	39,867
供股(附註21(c))	1,845	-	54,310	-	-	-	-	56,155
撥至安全儲備	-	-	-	-	-	6,848	(6,848)	-
撥至法定儲備	-	-	-	-	4,394	-	(4,394)	-
於二零一九年十二月三十一日 的結餘	5,301	56,125	116,618	300	14,958	22,531	63,133	278,966

上文綜合權益變動表應與隨附附註一同閱讀。

## 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所用現金	25	(17,772)	(10,875)
已付所得稅		(12,223)	(12,868)
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(29,995)</b>	(23,743)
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(9,812)	(12,827)
現金存款利息收入		274	307
軟件的預付款項		–	(318)
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(9,538)</b>	(12,838)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
供股所得款項	21	57,219	–
支付有關供股的專業費用	21	(1,064)	–
租賃付款的本金部分		(583)	–
已付利息		(260)	–
配售及公開發售股份所得款項		–	43,193
支付有關上市的專業費用		–	(3,743)
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>55,312</b>	39,450
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>15,779</b>	2,869
年初現金及現金等價物		26,699	23,566
現金及現金等價物匯兌差額		102	264
<b>年末現金及現金等價物</b>	20	<b>42,580</b>	26,699

上文綜合現金流量表應與隨附附註一同閱讀。

# 綜合財務報表附註

## 1 一般資料

金泰豐國際控股有限公司(「本公司」)於二零一四年十月二十三日根據開曼群島公司法第22章在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事調和及銷售燃料油以及銷售成品油及其他石化產品。

本公司的股份已於二零一八年一月十七日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。

本公司的最終控股公司為興明有限公司(「興明」,一間於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的公司),由徐子明先生(「徐先生」)及黃四珍女士(「黃女士」)分別擁有80%及20%權益。徐子明先生及黃女士為本集團的最終控股方(統稱「控股股東」)。

除另有指明外,財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列,且本公司董事會已於二零二零年三月十三日批准其刊發。

## 2 重大會計政策概要

本附註提供於編製該等綜合財務報表時採納的重大會計政策列表。除另有指明外,該等政策已貫徹應用於所有呈列年度。

### 2.1 編製基準

(a) 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

本集團綜合財務報表已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例第622章的披露規定編製。

(b) 歷史成本法

綜合財務報表已根據歷史成本法編製。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

(c) 新準則、準則修訂本及詮釋

本集團已於二零一九年一月一日開始之年度報告期間首次採用以下準則、準則修訂本及詮釋：

香港財務報告準則第 16 號	租賃
香港會計準則第 19 號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結清
香港會計準則第 28 號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港財務報告準則第 9 號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性
二零一五年至二零一七年週期的年度改進	香港財務報告準則的改進
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第 23 號	所得稅處理的不確定性

除附註 2.2 所披露的採納香港財務報告準則第 16 號的影響外，採納其他準則修訂本及詮釋並不會對本集團的業績及財務狀況造成任何重大影響。

(d) 尚未採納的新準則、準則修訂本及詮釋

下列與本集團有關的新準則、準則修訂本及詮釋已頒佈惟尚未於二零一九年一月一日開始之財政年度生效，且尚未被本集團提早採納：

		於下列日期或之後 開始的財政年度生效
香港會計準則第 1 號及香港 會計準則第 8 號(修訂本)	重大的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第 3 號(修訂本)	業務的定義	二零二零年一月一日
經修訂概念框架	財務報告的經修訂概念框架	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第 17 號	保險合約	二零二一年一月一日
香港財務報告準則第 10 號及 香港會計準則第 28 號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業 之間的資產出售或投入	待定

本集團已開始評估該等新訂或經修訂準則及修訂本之影響。根據本集團作出的初步評估，該等準則及修訂本生效時預期對本集團的財務表現及狀況並無重大影響。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.2 會計政策變動

本附註解釋採納香港財務報告準則第16號「租賃」對本集團綜合財務報表的影響。

誠如上文附註2.1所顯示，本集團已自二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號「租賃」，但根據該準則的具體過渡條文所允許並無重列二零一八年報告期間的比較數字。因此，新租賃規則所產生的重新分類及調整於二零一九年一月一日的年初綜合財務狀況表中確認。新會計政策於附註2.22披露。

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團確認與先前根據香港會計準則第17號「租賃」的原則分類為「經營租賃」的租賃有關的租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值計量，使用承租人截至二零一九年一月一日的增量借款利率貼現。

(a) 已應用的可行權宜方法

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用該準則允許的以下可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合應用單一貼現率
- 依賴過往有關租賃是否屬虧損性質的評估以替代減值審閱 — 於二零一九年一月一日並無虧損性合同
- 對於二零一九年一月一日餘下租賃期不足12個月的經營租賃以短期租賃列賬
- 在首次應用日期計量使用權資產時扣除初始直接費用，及
- 當合約包含延長或終止租賃的選擇權時，於事後釐定租期。

本集團亦已選擇不重新評估合同於首次應用日期是否屬租賃或包含租賃。反之，對於過渡日期前訂立的合同，本集團依賴其應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號「釐定安排是否包含租賃」所作出的評估。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.2 會計政策變動(續)

##### (b) 租賃負債的計量

	二零一九年 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	7,490
使用承租人於首次應用日期的增量借款利率貼現	5,678
(減)：並無確認為負債的短期租賃	(74)
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	5,604
其中：	
流動租賃負債	583
非流動租賃負債	5,021
	5,604

##### (c) 使用權資產的計量

根據簡化過渡法，相關使用權資產按與租賃負債相等之金額計量，並根據於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況表中確認的與該租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。

##### (d) 於二零一九年一月一日在綜合財務狀況表內確認的調整

會計政策變動影響下列於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表項目：

- 使用權資產 — 增加人民幣5,634,000元
- 預付款項 — 減少人民幣30,000元
- 租賃負債 — 增加人民幣5,604,000元

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.3 附屬公司

附屬公司指本集團對其具有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因參與該實體的營運而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並有能力透過其對該實體下達活動指示的權力影響此等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司乃於控制權轉移至本集團當日起完全合併，並於控制權終止當日起終止合併。

集團內公司間交易、結餘及交易未變現收益會予以對銷。除非交易提供已轉讓資產出現減值的憑證，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策在必要時作出變動，以確保與本集團採納的政策一致。

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息基準入賬。

於自附屬公司的投資收取股息時，倘股息超出宣派股息期間該附屬公司的全面收益總額，或倘獨立財務報表的投資賬面值超出綜合財務報表中被投資公司資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須對該等投資進行減值測試。

#### 2.4 分部報告

經營分部乃按與提供予主要經營決策者的內部報告一致的方式呈報。負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者(「主要經營決策者」)一直被視為可作出策略性決定的本公司執行董事。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的綜合財務報表所列項目以實體經營所在地的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣(本公司功能貨幣及本集團呈列貨幣)呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易日的匯率換算為功能貨幣。該等交易結算產生的外匯收益及虧損以及以年末匯率換算外幣計值貨幣資產及負債產生的外匯收益及虧損一般於損益確認，倘上述損益與合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖有關或屬於海外業務淨投資的一部分，則會於權益內遞延。

有關現金及現金等價物的外匯收益及虧損均於綜合全面收益表「財務收入 — 淨額」呈列。所有其他外匯收益及虧損均於損益呈列為「其他虧損 — 淨額」。

以公平值計量的外幣非貨幣項目採用釐定公平值當日的匯率換算。以公平值列賬的資產及負債的匯兌差額列報為公平值損益的一部分。例如，非貨幣資產及負債(如透過損益按公平值持有的權益)之匯兌差額乃於損益確認為公平值損益的一部分，而非貨幣資產(如歸類為按公平值計入其他全面收益的權益)的匯兌差額則於其他全面收益內確認。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的海外業務(均無擁有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- (i) 所呈列的各資產負債表的資產及負債於資產負債表日期按收市匯率換算；
- (ii) 各損益表的收入及開支按平均匯率換算(除非此平均值並非於交易日期現行匯率累計影響的合理概約數則另作別論，在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- (iii) 所有造成的貨幣換算差額於其他全面收益確認。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.6 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購資產直接應佔開支。

其後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，方計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。入賬列為獨立資產的任何部分賬面值於替換時被終止確認。所有其他維修及保養於產生的財政期間內於損益中扣除。

物業、廠房及設備的折舊按其以下估計可使用年期，或倘為租賃物業裝修則於較短租期內以直線法分攤其成本(扣除其剩餘價值)計算：

儲存設備及租賃物業裝修	18-20年
辦公設備、汽車及其他	5年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討及調整(倘適用)。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額，則資產的賬面值即時撇減至其可收回金額。

出售的收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面值而釐定，並於損益中確認為「其他虧損 — 淨額」。

在建資產按成本列賬。成本包括建築及收購成本。直至在建資產完成及可用作擬定用途前並無就有關資產計提折舊撥備。當有關資產投入使用時，成本則轉撥至物業及設備，並根據上述政策計算折舊。

倘在建資產的賬面值高於其估計可收回金額時，則將有關資產的賬面值即時撇減至其可收回金額。

#### 2.7 非金融資產減值

須予攤銷的資產於事件或情況發生變動顯示賬面值可能無法收回時進行減值檢討。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額為資產公平值減銷售成本及使用價值的較高者。就評估減值而言，資產按獨立可識別現金流量的最低水平(現金產生單位)歸類。已減值的非金融資產(商譽除外)於各報告日期檢討減值撥回的可能性。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.8 金融資產

(a) 分類

本集團將金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公平值計量(計入其他全面收益或計入損益)的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類視乎實體管理金融資產的業務模式以及現金流量的合約條款而定。

對於按公平值計量的資產而言，其收益和虧損將計入損益或其他全面收益。對於非持作買賣的權益工具投資而言，則將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其作為按公平值計入其他全面收益的權益投資入賬。

(b) 確認及終止確認

常規金融資產買賣於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產當日)確認。金融資產於自金融資產收取現金流量的權利屆滿或已轉讓，且本集團已將所有權的絕大部分風險及回報轉讓時終止確認。

(c) 計量

對於並非按公平值計入損益的金融資產而言，於初步確認時，本集團按其公平值加上可直接歸屬於收購該項金融資產的交易成本進行計量。按公平值計入損益列賬的金融資產交易成本於損益內支銷。

(d) 金融資產減值

對於以攤銷成本計量及按公平值計入其他全面收益列賬的金融資產而言，本集團就其預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)作出前瞻性評估。減值方法取決於其信貸風險有否顯著增加。

對於貿易應收款項，本集團應用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，規定在初步確認應收款項時確認存續期預期虧損，進一步詳情見附註19。對於其他應收款項，本集團會應用12個月預期信貸虧損或存續期預期虧損法，惟視乎信貸風險自初步確認以來有否顯著增加而定。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.9 抵銷金融工具

當有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並於綜合財務狀況表報告其淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，且於一般業務過程中及倘公司或對手方違約、無償債能力或破產時，亦可強制執行。

#### 2.10 存貨及存貨預付款項

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本按加權平均法釐定。存貨的成本包括購買成本、運輸成本及其他直接成本。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減適用的可變分銷開支及相關稅項計算。

存貨預付款項為已支付予供應商的款項而存貨尚未於本集團日常業務過程中收取。存貨預付款項乃按購買成本及可變現淨值的較低者入賬。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減適用可變分銷開支、其他直接成本及相關稅項計算。由於未來經濟利益為收取貨物，故預付款項預期將於業務日常營運週期中變現，並分類為流動資產，反之，則呈列為非流動資產。

#### 2.11 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為就日常業務過程中售出的貨品或提供的服務應收客戶的款項。倘貿易及其他應收款項預期於一年或較短期間(或於業務正常營運週期內(倘較長時間))內收回，則該等款項分類為流動資產，反之，則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。

#### 2.12 現金及現金等價物

於綜合現金流量表，現金及現金等價物包括手頭現金及到期日少於3個月的銀行通知存款。

#### 2.13 股本

普通股分類為權益。發行新股份直接應佔的增加成本於權益中列為所得款項的扣減項目(扣除稅項)。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.14 貿易及其他應付款項以及應付關聯方款項

貿易應付款項為於日常業務過程中採購供應商貨品或服務的付款責任。倘付款於一年內或以內(或於業務正常營運週期內(倘較長時間))到期,則貿易及其他應付款項以及應付關聯方款項分類為流動負債,反之,則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項以及應付關聯方款項初步按公平值確認,其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 2.15 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支為根據各司法權區的適用所得稅稅率按即期應課稅收入計算的應付稅項,有關稅率乃根據暫時差額及未動用稅務虧損產生的遞延稅項資產及負債的變動作出調整。

##### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出按於資產負債表日期本公司及其附屬公司經營及產生應課稅收入所在國家已頒佈或實質頒佈的稅法為基準計算。管理層定期就待詮釋的適用稅務法規評估報稅表狀況,並於適當時按預期須向稅務機關繳納的稅款計提撥備。

##### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法按資產及負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面值之間的暫時性差額悉數計提撥備。然而,倘遞延稅項負債自商譽的初步確認中產生,則不予確認。倘遞延所得稅自交易(業務合併除外)中一項資產或負債的初步確認中產生,而於交易時不影響會計損益或應課稅盈虧,亦不予列賬。遞延所得稅採用於報告期末前已頒佈或實質上已頒佈,並預期在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延稅項資產僅在很有可能將未來應課稅金額用於抵銷該等暫時差額及虧損的情況下確認。

倘本公司可控制暫時差額的撥回時間及很有可能在可預見未來不會撥回有關差額,則不會就於海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.15 即期及遞延所得稅(續)

##### (b) 遞延所得稅(續)

倘有合法可強制執行的權利以即期稅項資產抵銷負債，以及當遞延稅項結餘與同一稅務機構有關，則遞延稅項資產與負債互相抵銷。倘實體有合法可強制執行抵銷的權利，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟與在其他全面收益或直接在權益確認的項目有關者除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

#### 2.16 僱員福利

##### (a) 社會保障義務

根據中國政府的相關法規，本集團於中國內地成立的附屬公司已參與政府機關組織及管理的僱員社會保障計劃(「計劃」)，當中包括退休金、醫療、住房及其他福利，據此，中國附屬公司須依照當地市政府機關所協定按僱員薪金若干百分比向計劃供款，以為社會保障福利撥付資金。當地市政府機關承諾將承擔本集團有關僱員的社會保障福利。計劃項下的供款在產生時於損益內扣除。

本集團已安排其香港僱員參與強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，該計劃為由獨立受託人管理的定額供款計劃。根據強積金計劃，位於香港的集團公司(僱主)及其僱員須每月按僱員入息(定義見強制性公積金計劃條例)5%向計劃作出供款。集團公司及其僱員的每月供款上限各為1,500港元(「港元」)，其後作出的供款屬自願性質。

##### (b) 花紅計劃

於報告期末起計十二個月內悉數到期的花紅計劃撥備於合約上有責任或過往慣例訂有推定責任時確認。

##### (c) 僱員休假權

僱員年假權於計予僱員時確認。就僱員直至結算日所提供服務而產生的估計年假負債作出撥備。

僱員病假及產假權於休假時方予確認。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.17 以權益結算的股份支付安排

本集團以權益結算的股份支付安排指本公司(或另一集團實體或任何集團實體的任何股東)與對手方之間的安排，其中本集團收取的可識別代價(如有)少於本集團已(或將)收取作為其他代價(即不可識別貨品或服務)的已授出權益工具或已產生負債的公平值。

本集團按已收取(或將收取)貨品或服務的公平值直接計量已收(或將收取)貨品或服務及相應權益增加，除非該公平值不能可靠計量。倘本集團不能可靠估計已收貨品或服務的公平值，則本集團參考已授出權益工具或已產生負債的公平值間接計量該等貨品或服務的公平值及相應權益增加。

倘授出的權益工具即時歸屬，則對手方於無條件獲取該等權益工具前毋須完成指定的服務期限。倘並無證據顯示相反情況，則本集團假設已收取對手方作為權益工具代價所提供的服務。於此情況下，本集團於授出當日悉數確認已收服務及相應權益增加。

倘授出的權益工具直至對手方完成指定服務期限時方可歸屬，則本集團假設於歸屬期間將於日後收取對手方將提供的服務以作為該等權益工具的代價。本集團於歸屬期將對手方提供的該等服務及相應權益增加列賬。

#### 2.18 撥備

倘本集團因過往事件承擔現有法定或推定責任；有可能須流出資源以抵償責任；且有關金額已可靠估計時，則會確認撥備。概不會就未來經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，履行責任時須流出資源的可能性乃經考慮整體責任類別後釐定。即使就同一責任類別所包含的任何一個項目流出資源的可能性偏低，仍須確認撥備。

撥備按管理層對於報告期末須償付現有責任的支出的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對金錢時間值及負債特定風險的評估的稅前利率。隨時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.19 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，相當於供應貨品或提供服務的應收款項，扣除折扣、退貨及增值稅後列賬。本集團於本集團的各項活動符合如下文所述特定標準時確認收益。

(a) 銷售貨品

銷售貨品於集團實體已向客戶交付產品，客戶已對銷售產品全權酌情考慮，且概無可能影響客戶接受產品的未履行責任時確認。直至產品運送至特定地點，產品的控制權已轉移予客戶，以及客戶已根據銷售合約接收產品，接收條款已失效，或本集團有客觀證據證明已達至所有接收條件時，方落實交付。

於收益確認日期前出售貨品收取的按金及分期付款作為「合約負債」計入綜合財務狀況表流動負債項下。

(b) 服務收入

服務收入於提供相關服務時確認。

#### 2.20 補貼收入

倘能合理保證補貼收入將會獲得且本集團將符合所有附帶條件，則來自政府的補貼收入按公平值確認。

#### 2.21 利息收入

利息收入使用實際利率法確認。當貸款及應收款項減值時，本集團將賬面值減至其可收回金額(即按該工具的原實際利率貼現的估計未來現金流量)，並持續解除貼現作為利息收入。減值貸款及應收款項的利息收入使用原實際利率確認。

#### 2.22 租賃

誠如上文附註2.2所闡述，本集團已變更其作為承租人的租賃會計政策。新政策於下文載述，而有關變動的影響載於附註2.2。

直至二零一八年十二月三十一日，出租人保留所有權的大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何優惠後)於租期內按直線法於損益扣除。

自二零一九年一月一日起，租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.22 租賃(續)

自租賃產生的資產及負債初始按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，扣除任何應收租賃優惠
- 取決於指數或比率的可變租賃付款，初步計量時使用開始日期的指數或利率
- 本集團預期應支付的剩餘價值擔保金額
- 倘承租人合理確定將行使購買選擇權的行權價；及
- 終止租賃的罰款金額，如果租賃期反映出承租人將行使選擇權。

計量負債時亦包括根據合理確定延長選擇權作出的租賃付款。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率(本集團的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人增量借貸利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

租賃付款於本金與融資成本之間作出分配。融資成本於租期內自損益扣除以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。

使用權資產按照成本計量，其中成本包括以下項目：

- 初步計量租賃負債的金額
- 於租賃期開始當日或之前支付的任何租賃付款，扣除任何已收租賃優惠
- 任何初始直接成本，及
- 復原成本。

使用權資產一般按直線法以資產可使用年期或租期(以較短者為準)計算折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益內確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。

## 綜合財務報表附註(續)

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.23 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派之任何股息金額(已經適當授權及不再由實體酌情決定)作出撥備。

### 3 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團的業務面臨多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及現金流量利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潜在不利影響。財務部門根據董事會批准的政策進行風險管理。

##### 3.1.1 市場風險

###### (a) 外匯風險

本集團於中國營運，大多數交易均以人民幣結算，惟若干交易以外幣結算。

於二零一九年十二月三十一日，本集團主要以非人民幣計值的資產及負債包括以港元計值的貿易及其他應收款項、現金及現金等價物以及貿易及其他應付款項。人民幣兌港元的匯率波動可能影響本集團的經營業績。

本集團目前並無外幣對沖政策，並透過密切監察外幣匯率變動管理其外幣風險。

本集團於各個結算日以外幣計值的金融資產及負債的賬面值於附註19、附註20及附註23呈列。於二零一九年十二月三十一日，本集團並無重大外匯風險。

###### (b) 現金流量利率風險

除於銀行所持存款外，本集團並無其他重大計息資產及負債。

截至二零一九年十二月三十一日止整個年度，本集團於銀行所持存款的年利率介乎0.13%至1.65%。本集團於銀行的現金按浮動利率持有並令本集團面臨現金流量利率風險。

## 綜合財務報表附註(續)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.2 信貸風險

本集團就金融資產所面臨的最大信貸風險為貿易及其他應收款項以及現金及現金等價物的賬面值。

於二零一九年十二月三十一日，本集團所有銀行存款均存入於中國內地或香港註冊成立的金融機構。管理層認為該等金融機構的信貸質素良好，並無重大信貸風險。

於二零一九年十二月三十一日，本集團前五大債務人佔本集團貿易應收款項總額約99%（二零一八年：96%）。

本集團所有貿易及其他應收款項概無抵押品。管理層透過考慮債務人經營業績的實際或預期重大變動、拖欠或嚴重延誤付款及其他可得之前瞻性資料審閱其應收款項，以評估初始確認資產後違約的可能性，並持續檢討各報告期間的信貸風險有否顯著增加。具體就本集團之貿易應收款項而言，本集團已制定政策以確保向具合適信貸記錄的客戶作出銷售，及本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量使用全期預期虧損撥備之預期信貸虧損。其他應收款項以12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，取決於信貸風險自初始確認以來有否顯著增加。本集團已基於過往結算記錄、過往經驗及可得之前瞻性資料制訂預期信貸虧損模式。本集團的其他應收款項為按金或日常業務所產生的應收款項，根據管理層的評估，信貸風險並不顯著。就此而言，董事信納已對減值風險進行監控，並已於綜合財務報表中作出充足撥備(如有)。有關貿易及其他應收款項的進一步定量披露載於附註19。

## 綜合財務報表附註(續)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.3 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監察現金及現金等價物並將其維持在管理層認為足以為本集團營運提供資金並降低現金流量波動影響的水平。本集團預期透過經營產生的內部現金流量及來自金融機構的借款應付其未來現金流量需求。

下表根據結算日至合約到期日的剩餘期間將本集團非衍生金融負債劃分至相關到期組別。下表內所披露的金額為合約未貼現現金流量。

金融負債合約到期情況	一年以內 人民幣千元	一至二年 人民幣千元	二至五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	合約現金	
					流量總額 人民幣千元	負債賬面值 人民幣千元
<b>二零一九年十二月三十一日</b>						
貿易及其他應付款項 (不包括應計員工成本、 津貼及其他應付稅項)	9,261	-	-	-	9,261	9,261
租賃負債	844	763	1,080	4,380	7,067	5,021
<b>二零一八年十二月三十一日</b>						
貿易及其他應付款項 (不包括應計員工成本、 津貼及其他應付稅項)	14,617	-	-	-	14,617	14,617

#### 3.2 資本管理

本集團管理資本的目標為保障本集團持續營運的能力，以為擁有人帶來回報及為其他利益相關者帶來利益，並維持最佳資本架構以減低資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團可調整向擁有人派付的股息金額、向擁有人退還資本，或出售資產以減少債務。

本集團以資產負債比率為基準監控資本。該比率按債務淨額除以權益總額計算。債務淨額按總銀行借貸加租賃負債減現金及現金等價物計算。權益總額指綜合財務狀況表所示的「權益總額」。

由於本集團於二零一九年十二月三十一日擁有現金盈餘淨額，故並無呈列資產負債比率(二零一八年：相同)。

## 綜合財務報表附註(續)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公平值估計

按公平值入賬或倘公平值獲披露的金融工具可按照計量公平值所用估值技術的輸入數據的層級分類。輸入數據在公平值層級中被劃分為以下三個層級：

- (i) 可識別資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)。
- (ii) 就資產或負債可直接(即按價格)或間接(即從價格所得)觀察所得輸入數據(第一級內的報價除外)(第二級)。
- (iii) 資產或負債並非根據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

下列金融資產及負債之公平值與其賬面值相若：

- 貿易及其他應收款項
- 現金及現金等價物
- 貿易及其他應付款項

### 4 重大會計估計及判斷

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括根據情況認為屬合理的未來事件的預期)作出持續估計。

本集團會就未來作出估計及假設。根據定義，因此而作出的會計估計很少與實際結果相同。以下為具有可能會對下個財政年度的資產及負債的賬面值造成重大調整的重大風險的估計及假設。

#### (a) 應收款項減值

本集團根據管理層就貿易及其他應收款項的預期信貸虧損作出的評估，將應收款項減值列賬。減值評估須使用判斷及估計。倘預期金額與原來估計者有別，則該差額將會影響估計變動期間的貿易及其他應收款項的賬面值以及減值額。

## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計估計及判斷(續)

#### (b) 存貨及存貨預付款項撇減

本集團石化產品貿易活動受原油價格波動風險影響。原油價格受各類超出本集團控制範圍的全球及本地因素影響，從而導致管理層於釐定存貨可變現淨值及存貨預付款項時作出重大會計估計。

儘管本集團已對存貨及存貨預付款項的可變現淨值作出估計並撇減存貨及存貨預付款項賬面值至彼等之可變現淨值，市況變動仍可能會改變結果。

#### (c) 所得稅及遞延稅項

本集團須繳納中國所得稅。釐定所得稅撥備須作出重大判斷。在日常業務過程中，所涉及的許多交易及計算均難以最終作出明確釐定。本集團根據是否將有到期應付的額外稅項確認預期稅項事項的負債。倘該等事項的最終稅務結果有別於初步記錄金額，則該差額將影響作出釐定期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

### 5 分部資料

管理層已根據主要經營決策者審閱的報告釐定經營分部。本公司執行董事已獲認為負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者。

本集團主要於中國從事調和及銷售燃料油以及銷售成品油及其他石化產品。管理層按一個經營分部審閱業務的經營業績，以就資源分配作出決策。主要經營決策者認為僅有一個用於作出策略性決策的經營分部。

本集團的主要經營實體位於中國，而本集團截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度之收益皆來源於中國市場。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團的非流動資產主要位於中國。

## 綜合財務報表附註(續)

### 6 收益

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貨品銷售：		
— 成品油	1,790,014	1,226,924
— 燃料油	258,651	416,947
— 其他石化產品	86,770	262,281
	<b>2,135,435</b>	1,906,152
服務收入	6,098	1,733
	<b>2,141,533</b>	1,907,885

來自外部客戶交易之收益佔本集團收益 10% 或以上之情況如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
客戶 A	896,161	971,145
客戶 B	257,853	不適用*
客戶 C	249,255	不適用*

附註\*：截至二零一八年十二月三十一日止年度，該客戶之收益少於本集團收益之 10%。

## 綜合財務報表附註(續)

### 7 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
存貨變動	(19,989)	24,041
所購買的燃料油、成品油及其他石化產品	2,033,613	1,766,231
運輸開支	37,332	32,673
經營租賃開支及裝卸費	14,278	13,317
員工成本(包括董事酬金)(附註9)	8,344	7,395
稅項及附加費	2,284	1,578
折舊(附註14及15)	1,439	503
核數師薪酬	1,333	1,314
貿易應收款項減值撥備變動(附註19)	(3,221)	3,239
其他開支	4,638	6,659
銷售成本、分銷開支及行政開支總額	2,080,051	1,856,950

### 8 其他虧損 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
不可扣減增值稅(「增值稅」)及附加費(附註(a))	—	9,113
補貼收入(附註(b))	—	(6,000)
其他	825	267
	825	3,380

(a) 於二零一八年八月，本集團已就於二零一六年購買油品由供應商違規開具的若干增值稅發票支付增值稅及附加費人民幣9,113,000元。

(b) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團自中國當地政府機關收取補貼收入，以認可其股份於聯交所GEM成功上市。

## 綜合財務報表附註(續)

### 9 員工成本(包括董事酬金)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、工資、花紅、福利及其他利益	7,496	6,913
向僱員社保計劃供款	848	482
	<b>8,344</b>	7,395

#### (a) 董事及主要行政人員酬金

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團已付／應付本公司各董事酬金呈列如下：

	薪金、工資、 花紅、福利 及其他利益 人民幣千元	向僱員社保 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一九年十二月三十一日止年度</b>			
<b>執行董事：</b>			
徐子明先生	962	28	990
黃女士(i)	962	28	990
徐小平先生(「徐小平先生」)	1,260	13	1,273
<b>獨立非執行董事：</b>			
陳沛衡先生	95	–	95
徐興珊先生	95	–	95
靳紹聰先生	95	–	95
	<b>3,469</b>	<b>69</b>	<b>3,538</b>

## 綜合財務報表附註(續)

### 9 員工成本(包括董事酬金)(續)

#### (a) 董事及主要行政人員酬金(續)

	薪金、工資、 花紅、福利 及其他利益 人民幣千元	向僱員社保 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>			
<b>執行董事：</b>			
徐子明先生	1,010	17	1,027
黃女士(i)	1,010	17	1,027
徐小平先生	974	5	979
<b>獨立非執行董事：</b>			
陳沛衡先生	78	–	78
徐興珊先生	78	–	78
靳紹聰先生	78	–	78
	3,228	39	3,267

附註：

(i) 黃女士亦履行行政總裁之責任。

除上文所披露者外，於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，董事並未收取亦無權收取本公司或其附屬公司業務所產生的任何費用、薪金及其他酬金。

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度：

- 概無就董事服務終止已向董事直接或間接支付／作出退休福利、款項或利益；
- 概無就獲得董事服務而向第三方提供或由第三方收取代價；
- 概無提供以董事、其受控制法人團體及關連實體為受益人之貸款、準貸款或其他交易；
- 本公司董事概無於各年末或各年內任何時間存續的本公司過往或現時就本公司業務所訂立的任何重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

## 綜合財務報表附註(續)

### 9 員工成本(包括董事酬金)(續)

#### (b) 五名最高薪酬人士

於本年內，本集團五名最高薪酬人士包括三名董事(二零一八年：三名)，其酬金已反映於上述分析中。於本年內，餘下兩名人士(二零一八年：兩名)的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、工資、花紅、福利及其他利益	709	720
向僱員社保計劃供款	73	82
	<b>782</b>	802

本集團該等人士的酬金介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
酬金範圍介乎零至1,000,000港元的人士的數目	2	2

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團概無向任何上述五名最高薪酬人士支付任何薪酬，作為加入本集團時、加入本集團後及離開本集團的獎勵或離職補償(二零一八年：相同)。

#### (c) 按範圍劃分的高級管理層薪酬

高級管理層(不包括董事及五名最高薪酬人士)之薪酬按下列範圍劃分：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
薪酬範圍為零至1,000,000港元之人數	2	3

## 綜合財務報表附註(續)

### 10 財務收入 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
財務收入		
— 銀行存款利息收入	274	307
— 現金及現金等價物匯兌收益淨額	102	264
	376	571
財務成本		
— 租賃負債利息開支	(260)	—
財務收入 — 淨額	116	571

### 11 所得稅開支

本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，由於本集團於香港並無應課稅溢利，故概無就任何香港利得稅計提撥備(二零一八年：相同)。香港集團公司的溢利主要源自其附屬公司的股息收入，其毋須繳納香港利得稅。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團於中國內地經營的所得稅撥備乃按估計應課稅溢利的適用稅率計算(二零一八年：相同)。

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，所有類別實體的企業所得稅統一定為25%，自二零零八年一月一日起生效。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的中國實體標準稅率為25%(二零一八年：25%)。

根據企業所得稅法及實施條例，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司就二零零八年一月一日後賺取的溢利宣派股息時，其中國境外直接控股公司須繳納10%的預扣所得稅。倘中國附屬公司的直接控股公司於香港成立及符合中國內地有關機關與香港之間的稅收協定安排規定，則可應用5%的較低預扣所得稅稅率。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團按照預扣所得稅稅率10%(二零一八年：10%)計提預扣稅撥備。

## 綜合財務報表附註(續)

### 11 所得稅開支(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國企業所得稅	15,983	16,915
遞延所得稅：		
— 中國企業所得稅	969	(702)
— 中國預扣所得稅	3,954	2,946
	4,923	2,244
	20,906	19,159

本集團除所得稅前溢利的所得稅開支與按綜合實體損益的適用稅率計算得出的理論金額的差異如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前溢利	60,773	48,126
按各稅務司法權區溢利適用稅率計算的稅項	16,528	13,619
以下各項的稅務影響：		
— 未確認遞延稅項資產的稅項虧損	406	303
— 不可扣稅開支	18	2,291
— 一間集團公司的中國預扣所得稅	3,954	2,946
所得稅開支	20,906	19,159

## 綜合財務報表附註(續)

### 12 每股盈利

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，每股基本盈利按年內溢利除以已發行普通股加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
年內溢利(人民幣千元)	39,867	28,967
已發行普通股加權平均數	537,369,863	415,397,260
每股基本盈利(人民幣)	7.4分	7.0分

由於在報告期間並無發行在外潛在已攤薄股份，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

### 13 股息

本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度概無已支付或應付的股息(二零一八年：無)。

## 綜合財務報表附註(續)

## 14 物業、廠房及設備

	儲存設施及 租賃物改良 人民幣千元	辦公設備、 汽車及其他 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	839	283	–	1,122
添置	–	227	15,416	15,643
轉撥	5,345	–	(5,345)	–
折舊費用	(403)	(100)	–	(503)
年末賬面淨值	5,781	410	10,071	16,262
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>				
成本	14,261	768	10,071	25,100
累計折舊	(7,791)	(358)	–	(8,149)
累計減值	(689)	–	–	(689)
賬面淨值	5,781	410	10,071	16,262
<b>截至二零一九年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	5,781	410	10,071	16,262
添置	–	212	2,391	2,603
轉撥	10,382	780	(11,162)	–
折舊費用	(465)	(283)	–	(748)
年末賬面淨值	15,698	1,119	1,300	18,117
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>				
成本	24,643	1,760	1,300	27,703
累計折舊	(8,256)	(641)	–	(8,897)
累計減值	(689)	–	–	(689)
賬面淨值	15,698	1,119	1,300	18,117

## 綜合財務報表附註(續)

### 14 物業、廠房及設備(續)

(a) 折舊開支已於損益中扣除，情況如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
分銷開支	207	369
行政開支	541	134
	<b>748</b>	503

(b) 於二零一九年十二月三十一日，悉數折舊的物業、廠房及設備成本為人民幣9,036,000元(二零一八年：人民幣103,000元)。

### 15 租賃

(a) 於綜合財務狀況表中確認的金額

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
土地、樓宇及辦公室	<b>4,943</b>	5,634
<b>租賃負債</b>		
流動	<b>612</b>	583
非流動	<b>4,409</b>	5,021
	<b>5,021</b>	5,604

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無添置使用權資產。

## 綜合財務報表附註(續)

### 15 租賃(續)

#### (b) 於綜合全面收益表確認的金額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
使用權資產折舊費用	691	—
利息開支(計入財務成本)	260	—
有關短期租賃的開支(計入分銷開支及行政開支)	13,218	—

截至二零一九年十二月三十一日止年度，租賃現金付款合共為人民幣14,061,000元。

#### (c) 本集團的租賃活動及其入賬方式

本集團租賃土地、樓宇、辦公室及油庫。租賃合約通常為固定期間，介乎三個月至20年。

租賃條款乃按個別基準磋商，其條款及條件均有所不同。除於出租人所持的租賃資產的抵押權益外，租賃協議並不施加任何契諾。租賃資產不得用作借款的抵押品。

### 16 遞延所得稅

(a) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 於超過12個月後可收回	684	1,653
遞延所得稅負債：		
— 於超過12個月後可收回	(10,033)	(6,079)
遞延所得稅負債 — 淨額	(9,349)	(4,426)

## 綜合財務報表附註(續)

### 16 遞延所得稅(續)

(a) (續)

遞延所得稅的總變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初	(4,426)	(2,182)
扣除自損益的稅項	(4,923)	(2,244)
年末	(9,349)	(4,426)

(b) 截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，未計及相同稅務司法權區內抵銷結餘的遞延所得稅資產及負債的變動如下：

	遞延所得稅資產			遞延所得稅負債	
	暫時差異			中國內地集團公司未匯出保留盈利的中國預扣所得稅及其他	
	壞賬撥備 人民幣千元	折舊及減值 人民幣千元	應計工資 人民幣千元	所得稅及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	283	470	198	(3,133)	(2,182)
扣除自損益的稅項	809	(21)	(57)	(2,975)	(2,244)
於二零一八年十二月三十一日	1,092	449	141	(6,108)	(4,426)
於二零一九年一月一日	1,092	449	141	(6,108)	(4,426)
扣除自損益的稅項	(805)	15	12	(4,145)	(4,923)
於二零一九年十二月三十一日	287	464	153	(10,253)	(9,349)

## 綜合財務報表附註(續)

### 17 存貨

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
成品油	62,142	58,590
燃料油	23,600	4,935
其他石化產品	-	2,228
	<b>85,742</b>	65,753

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，確認為開支並計入損益中「銷售成本」內的存貨成本為人民幣2,044,384,000元(二零一八年：人民幣1,817,244,000元)。於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無存貨撇減(二零一八年：相同)。

### 18 預付款項

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
存貨預付款項	106,938	38,706
其他	5,390	628
預付款項總額	<b>112,328</b>	39,334
減：預付款項非流動部分	<b>(4,644)</b>	(318)
預付款項流動部分	<b>107,684</b>	39,016

## 綜合財務報表附註(續)

## 19 貿易及其他應收款項

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項	60,536	73,630
減：貿易應收款項減值撥備	(1,148)	(4,369)
貿易應收款項 — 淨額	59,388	69,261
可退回增值稅	6,566	627
押金及其他	2,980	2,118
貿易及其他應收款項	68,934	72,006

- (a) 截至二零一九年十二月三十一日，貿易應收款項(扣除撥備人民幣1,148,000元)(二零一八年：人民幣4,369,000元)按貿易應收款項確認日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
少於30日	58,888	55,850
31日至180日	211	13,058
超過180日	289	353
	59,388	69,261

本集團銷售信貸期通常為貿易應收款項確認日期起計0至30日。

## 綜合財務報表附註(續)

### 19 貿易及其他應收款項(續)

(a) (續)

於二零一九年十二月三十一日，貿易應收款項人民幣13,688,000元(二零一八年：人民幣48,271,000元)已逾期但未減值。該等款項與多名近期並無拖欠記錄的獨立客戶有關。該等貿易應收款項按彼等獲確認日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
少於30日	13,188	34,860
31日至180日	211	13,058
超過180日	289	353
	<b>13,688</b>	48,271

於二零一九年十二月三十一日，貿易應收款項人民幣1,148,000元(二零一八年：人民幣4,369,000元)已減值，且計提撥備如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	4,369	1,130
貿易應收款項減值撥備	202	3,410
撥回	(3,423)	(171)
年末	<b>1,148</b>	4,369

該等減值應收款項賬齡如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
31日至180日	-	3,410
超過180日	1,148	959
	<b>1,148</b>	4,369

## 綜合財務報表附註(續)

### 19 貿易及其他應收款項(續)

(b) 貿易及其他應收款項以下列各項計值：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
— 人民幣	68,628	71,691
— 港元	306	315
	<b>68,934</b>	72,006

(c) 於二零一九年十二月三十一日，上述各類貿易及其他應收款項的賬面值指本集團所面臨的最大信貸風險。本集團概無持有任何抵押品作為擔保(二零一八年：相同)。

(d) 於二零一九年十二月三十一日，由於短期內到期，上述各類貿易及其他應收款項的賬面值與其公平值相若(二零一八年：相同)。

### 20 現金及現金等價物

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
按以下貨幣計值的銀行現金及手頭現金：		
— 人民幣	42,443	21,280
— 港元	137	5,419
	<b>42,580</b>	26,699

以人民幣計值的結餘兌換為外幣且以該等外幣計值的銀行結餘及現金匯出中國內地均須受中國政府頒佈的外匯管制相關規則及法規所規限。

## 綜合財務報表附註(續)

### 21 股本

		普通股數目	普通股面值 港元	等同 普通股面值 人民幣
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>				
於二零一八年一月一日的結餘		1,000	10	9
資本化發行	(a)	314,999,000	3,149,990	2,592,000
根據配售及公開發售發行的股份	(b)	105,000,000	1,050,000	864,000
於二零一八年十二月三十一日的結餘		420,000,000	4,200,000	3,456,009
<b>截至二零一九年十二月三十一日止年度</b>				
於二零一九年一月一日的結餘		420,000,000	4,200,000	3,456,009
供股	(c)	210,000,000	2,100,000	1,845,000
於二零一九年十二月三十一日的結餘		630,000,000	6,300,000	5,301,009

- (a) 根據於二零一七年十二月二十日通過的股東決議案，本公司根據截至二零一七年十二月二十日當時股東各自的股權比例，按面值向彼等配發及發行每股面值0.01港元的314,999,000股股份。本公司於二零一八年一月十七日配售及公開發售股份後，已將本公司股份溢價進賬總額3,149,990港元(約相當於人民幣2,592,000元)撥充資本。
- (b) 本公司股份於二零一八年一月十七日通過配售於聯交所GEM上市及按每股股份發售價0.5港元公開發售合共105,000,000股股份。
- (c) 於二零一九年六月十一日，本公司完成按於記錄日期每持有兩股股份配發一股供股股份。每股面值0.01港元的210,000,000股普通股乃按認購價每股供股股份0.31港元獲發行，所得款項淨額為63,889,000港元(相等於人民幣56,155,000元)，當中2,100,000港元(相等於人民幣1,845,000元)及61,789,000港元(相等於人民幣54,310,000元)分別計入股本及股份溢價。

## 綜合財務報表附註(續)

### 22 其他儲備

	資本重組儲備 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 附註(a)	安全儲備 人民幣千元 附註(b)	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	56,125	30,856	300	7,291	8,939	103,511
撥至安全儲備	-	-	-	-	6,744	6,744
撥至法定儲備	-	-	-	3,273	-	3,273
資本化發行(附註21(a))	-	(2,592)	-	-	-	(2,592)
根據配售及公開發售發行股份 (附註21(b))	-	42,329	-	-	-	42,329
股份發行成本	-	(8,285)	-	-	-	(8,285)
於二零一八年十二月三十一日	56,125	62,308	300	10,564	15,683	144,980
於二零一九年一月一日	<b>56,125</b>	<b>62,308</b>	<b>300</b>	<b>10,564</b>	<b>15,683</b>	<b>144,980</b>
撥至安全儲備	-	-	-	-	6,848	6,848
撥至法定儲備	-	-	-	4,394	-	4,394
供股(附註21(c))	-	54,310	-	-	-	54,310
於二零一九年十二月三十一日	<b>56,125</b>	<b>116,618</b>	<b>300</b>	<b>14,958</b>	<b>22,531</b>	<b>210,532</b>

#### (a) 法定儲備

根據中國公司法及本集團中國附屬公司的組織章程細則，本集團中國附屬公司須將其除稅後溢利的10%(根據中國相關公認會計原則及其他適用法規釐定)撥至法定儲備，直至該儲備達致其註冊資本的50%。向儲備撥款須於向中國附屬公司權益持有人分派任何股息前作出。法定儲備可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，而部分法定儲備可資本化為中國附屬公司的資本，惟資本化後有關儲備的餘下金額不得少於其資本的25%。

#### (b) 安全儲備

根據中國財政部及國家安全監督管理總局頒佈的若干法規，本集團中國附屬公司須自二零一二年二月十四日起就銷售有害化學物質的總收益按0.2%至4%的累進比率預留款項撥至安全儲備。該儲備可用於本集團日常營運中工作安全的改善及維護支銷，而該項支銷乃視為開支性質並於產生時計入損益。

## 綜合財務報表附註(續)

### 23 貿易及其他應付款項

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項(附註(a))	1,435	8,410
應計員工成本及津貼	1,765	3,446
應計建築項目款項	251	2,816
應計經營租賃開支及裝卸費	326	926
其他應付款項	7,249	2,465
其他應付稅項	195	146
貿易及其他應付款項	11,221	18,209

(a) 貿易應付款項根據其獲確認日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
少於30日	1,435	8,410

(b) 貿易應付款項及其他應付款項以下列貨幣計值：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
— 人民幣	9,656	15,500
— 港元	1,565	2,709
	11,221	18,209

(c) 於二零一九年十二月三十一日，貿易應付款項及其他應付款項屬短期到期性質，其公平值與其賬面值相若(二零一八年：相同)。

## 綜合財務報表附註(續)

### 24 合約負債

合約負債指尚未交付貨物時客戶預先支付的現金。

### 25 現金流量資料

#### (a) 經營所用現金

除所得稅前溢利與經營所用現金對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前溢利	60,773	48,126
就以下作出調整：		
— 折舊(附註14及15)	1,439	503
— 貿易應收款項減值撥備變動	(3,221)	3,239
— 財務收入 — 淨額	(116)	(571)
	58,875	51,297
營運資金變動：		
— 存貨	(19,989)	24,041
— 貿易及其他應收款項	6,293	16,740
— 預付款項	(68,380)	(2,985)
— 貿易應付款項及其他應付款項	(4,423)	(46,582)
— 合約負債	9,852	(53,386)
經營所用現金	(17,772)	(10,875)

## 綜合財務報表附註(續)

### 25 現金流量資料(續)

#### (b) 融資活動產生的負債對賬

	租賃負債 人民幣千元
於二零一八年一月一日的結餘	-
現金流量	-
於二零一八年十二月三十一日的結餘	-
採納香港財務報告準則第16號時確認(附註2.2)	5,604
於二零一九年一月一日的結餘	5,604
現金流量	(583)
於二零一九年十二月三十一日的結餘	5,021

### 26 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未確認為負債的重大資本開支如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
物業、廠房及設備	8,483	1,200
無形資產	-	318

## 綜合財務報表附註(續)

### 27 關聯方交易

(a) 本公司董事認為，下列與本集團進行交易或存在結餘的各方為關聯方：

姓名	關係
徐子明先生及黃女士	控股股東兼本公司董事

### (b) 重大關聯方交易

除附註9所披露者外，本集團已與控股股東訂立租賃協議，以租賃位於廣東省廣州市的一幅土地及辦公樓宇，於二零一七年四月一日至二零三七年三月三十一日的年度租賃費用為人民幣360,000元。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營租賃開支		
— 控股股東	—	360
租賃負債利息開支		
— 控股股東	209	—

### (c) 與關聯方的結餘

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
租金開支預付款項		
— 控股股東	—	30
租賃負債		
— 控股股東	4,173	—

## 綜合財務報表附註(續)

### 27 關聯方交易(續)

#### (d) 主要管理人員報酬

主要管理人員包括董事(執行及非執行)、主要營運部門的經理及公司秘書。主要管理人員報酬(附註9所披露之董事報酬除外)如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、工資、花紅、福利及其他利益	989	1,322
向僱員社會保障計劃供款	123	188
	<b>1,112</b>	1,510

### 28 本公司主要附屬公司

於二零一九年十二月三十一日，本公司之主要附屬公司之詳情載列如下：

名稱	註冊成立地點及 法律實體類別	主要業務及運營地點	已發行並繳足 股本／註冊資本	應佔股權
金泰豐(香港)有限公司	香港，有限責任公司	於香港投資控股	4港元及人民幣 72,210,355元	100%
增城市金泰豐燃油有限公司	中國，有限責任公司 <sup>(i)</sup>	於中國內地從事調和及銷售燃料油以及銷售成品油及其他石化產品	人民幣 80,000,000元	100%

附註：

- (i) 根據中國法律登記為外商獨資企業。

## 綜合財務報表附註(續)

## 29 本公司之財務狀況表及儲備變動

附註	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於一間附屬公司的投資	72,556	72,556
應收附屬公司款項	103,748	50,856
	<b>176,304</b>	123,412
<b>流動資產</b>		
現金及現金等價物	119	3,947
預付款項	746	280
	<b>865</b>	4,227
<b>資產總值</b>	<b>177,169</b>	127,639
<b>權益</b>		
股本	5,301	3,456
其他儲備	(a) 189,174	134,864
累計虧損	(a) (22,901)	(18,394)
<b>權益總額</b>	<b>171,574</b>	119,926
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
其他應付款項	1,568	2,733
應付附屬公司款項	4,027	4,980
	<b>5,595</b>	7,713
<b>負債總額</b>	<b>5,595</b>	7,713
<b>權益及負債總額</b>	<b>177,169</b>	127,639

本公司財務狀況表乃由董事會於二零二零年三月十三日批准並代表其簽署。

徐子明  
董事

黃四珍  
董事

## 綜合財務報表附註(續)

### 29 本公司之財務狀況表及儲備變動(續)

#### (a) 本公司儲備變動

	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元
於二零一八年一月一日	103,412	(12,671)
年內虧損	-	(5,723)
資本化發行(附註21(a))	(2,592)	-
根據配售及公開發售發行股份(附註21(b))	42,329	-
股份發行成本	(8,285)	-
於二零一八年十二月三十一日	134,864	(18,394)
於二零一九年一月一日	<b>134,864</b>	<b>(18,394)</b>
年內虧損	-	<b>(4,507)</b>
供股(附註21(c))	<b>54,310</b>	-
於二零一九年十二月三十一日	<b>189,174</b>	<b>(22,901)</b>

### 30 期後事項

於二零二零年一月十日，興明及康時投資有限公司(「康時」)按每股股份0.211港元分別獲配發及發行本公司225,000,000股及75,000,000股新股份。緊隨發行該等新股份後，興明及康時於本公司股本所佔權益比例分別由約40.50%及13.50%增加至約51.63%及17.21%。

## 財務摘要

本集團於過去五個財政年度的已公佈業績與資產及負債概要載列如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益	626,298	1,116,568	1,740,695	1,907,885	<b>2,141,533</b>
銷售成本	(603,700)	(1,062,532)	(1,681,247)	(1,818,354)	<b>(2,045,726)</b>
毛利	22,598	54,036	59,448	89,531	<b>95,807</b>
其他(虧損)/收益 — 淨額	(4)	(88)	316	(3,380)	<b>(825)</b>
分銷開支	(11,153)	(21,154)	(23,617)	(22,554)	<b>(25,175)</b>
行政開支	(847)	(4,295)	(14,444)	(16,042)	<b>(9,150)</b>
經營溢利	10,594	28,499	21,703	47,555	<b>60,657</b>
財務收入 — 淨額	46	46	168	571	<b>116</b>
除所得稅前溢利	10,640	28,545	21,871	48,126	<b>60,773</b>
所得稅開支	(3,300)	(9,630)	(10,064)	(19,159)	<b>(20,906)</b>
本公司擁有人應佔年內溢利	7,340	18,915	11,807	28,967	<b>39,867</b>
<b>資產及負債</b>					
非流動資產	3,100	2,759	2,073	18,233	<b>28,388</b>
流動資產	165,359	168,340	245,918	203,474	<b>304,940</b>
非流動負債	(2,857)	(4,732)	(3,133)	(6,079)	<b>(14,442)</b>
流動負債	(151,490)	(133,100)	(125,789)	(32,684)	<b>(39,920)</b>
資產淨值	14,112	33,267	119,069	182,944	<b>278,966</b>
本公司擁有人應佔權益總額	14,112	33,267	119,069	182,944	<b>278,966</b>