

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

[待插入公司信頭]

就歷史財務資料致老鋪黃金股份有限公司列位董事及中信建投(國際)融資有限公司的會計師報告

## 緒言

吾等就第I-[●]至I-[●]頁所載老鋪黃金股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括 貴集團截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年(「相關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及於2021年、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-[●]至I-[●]頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，乃就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而編製，以供載入 貴公司日期為2024年[●]的文件(「文件」)。

## 董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據載於歷史財務資料附註2.1的編製基準編製真實公正的歷史財務資料，並對其認為為確保歷史財務資料的編製不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)所必需的內部控制負責。

## 申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則規定，吾等須遵守道德準則，並規劃及開展工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師會考慮與實體根據載於歷史財務資料附註2.1的編製基準編製真實公正的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所用會計政策的恰當性及所作會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充足及適當，可為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據載於歷史財務資料附註2.1的編製基準，真實公正地反映 貴集團及 貴公司於2021年、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。

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

在編製歷史財務資料時，概無對第I-[●]頁所界定的相關財務報表作出調整。

## 股息

吾等提述歷史財務資料附註11，當中指明 貴公司概無就相關期間派付任何股息。

[●]

執業會計師

香港

2024年[●]

## 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為本會計師報告的組成部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於相關期間的財務報表乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

歷史財務資料乃以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有數值均四捨五入至最近的千位數（人民幣千元）。

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入 .....	5	1,264,603	1,294,220	3,179,564
銷售成本 .....		(743,602)	(752,082)	(1,847,607)
毛利 .....		521,001	542,138	1,331,957
其他收入及收益 .....	5	5,566	4,277	2,650
銷售及分銷開支 .....		(262,435)	(297,177)	(579,347)
行政開支 .....		(89,121)	(94,117)	(167,571)
研發開支 .....		(8,411)	(8,525)	(10,720)
其他開支淨額 .....		(720)	(2,853)	(5,318)
財務成本 .....	6	(11,671)	(16,973)	(18,182)
除稅前利潤 .....	7	154,209	126,770	553,469
所得稅開支 .....	10	(40,329)	(32,241)	(137,167)
年內利潤 .....		<u>113,880</u>	<u>94,529</u>	<u>416,302</u>
以下各項應佔：				
貴公司擁有人 .....		<u>113,880</u>	<u>94,529</u>	<u>416,302</u>
年內利潤 .....		<u>113,880</u>	<u>94,529</u>	<u>416,302</u>
其他全面(虧損)/收入				
於其後期間可能重新分類至損益的				
其他全面(虧損)/收入：				
換算海外業務產生的匯兌差額 .....		(718)	2,874	(839)
年內其他全面(虧損)/收入，				
扣除稅項 .....		(718)	2,874	(839)
年內全面收入總額 .....		<u>113,162</u>	<u>97,403</u>	<u>415,463</u>
以下各項應佔：				
貴公司擁有人 .....		<u>113,162</u>	<u>97,403</u>	<u>415,463</u>
貴公司普通權益持有人應佔				
每股盈利				
基本及攤薄(人民幣元) .....	12	<u>0.83</u>	<u>0.69</u>	<u>3.03</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	13	47,481	52,674	57,549
使用權資產	14(a)	173,262	195,726	252,219
其他無形資產	15	2,675	3,065	2,877
遞延稅項資產	24	7,874	9,234	12,538
預付款項、按金及其他資產	18	14,798	25,531	57,528
非流動資產總值		<u>246,090</u>	<u>286,230</u>	<u>382,711</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	16	770,343	806,836	1,267,932
貿易應收款項	17	104,432	100,266	376,325
預付款項、按金及其他資產	18	22,915	37,598	61,741
現金及現金等價物	19	25,190	60,282	69,838
流動資產總值		<u>922,880</u>	<u>1,004,982</u>	<u>1,775,836</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	20	7,089	5,105	57,662
其他應付款項及應計費用	21	67,862	63,798	140,090
計息銀行及其他借款	23	136,601	136,231	127,754
合約負債	22	5,630	8,819	27,766
租賃負債	14(b)	45,824	71,512	101,394
應付稅項		4,261	5,916	19,478
流動負債總額		<u>267,267</u>	<u>291,381</u>	<u>474,144</u>
流動資產淨值		<u>655,613</u>	<u>713,601</u>	<u>1,301,692</u>
<b>總資產減流動負債</b>				
總資產減流動負債		<u>901,703</u>	<u>999,831</u>	<u>1,684,403</u>
<b>非流動負債</b>				
遞延收入	25	568	893	1,150
其他應付款項及應計費用	21	1,794	2,184	2,418
租賃負債	14(b)	129,029	127,185	165,419
非流動負債總額		<u>131,391</u>	<u>130,262</u>	<u>168,987</u>
資產淨值		<u>770,312</u>	<u>869,569</u>	<u>1,515,416</u>
<b>權益</b>				
貴公司擁有人應佔權益				
股本	26	136,500	136,500	142,643
儲備	28	633,812	733,069	1,372,773
權益總額		<u>770,312</u>	<u>869,569</u>	<u>1,515,416</u>

綜合權益變動表

	股本	股份溢價*	以股份為基礎 的付款儲備*	匯兌波動儲備*	法定盈餘儲備*	保留利潤*	權益總額
	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日 .....	136,500	384,340	5,509	324	18,701	107,518	652,892
年內利潤.....	-	-	-	-	-	113,880	113,880
年內其他全面虧損：							
換算 貴公司財務報表							
產生的匯兌差額 .....	-	-	-	(718)	-	-	(718)
年內全面收入／							
(虧損)總額.....	-	-	-	(718)	-	113,880	113,162
轉撥自保留利潤.....	-	-	-	-	10,826	(10,826)	-
以股份為基礎的付款 .....	-	-	4,258	-	-	-	4,258
於2021年12月31日.....	<u>136,500</u>	<u>384,340</u>	<u>9,767</u>	<u>(394)</u>	<u>29,527</u>	<u>210,572</u>	<u>770,312</u>
於2022年1月1日 .....	136,500	384,340	9,767	(394)	29,527	210,572	770,312
年內利潤.....	-	-	-	-	-	94,529	94,529
年內其他全面收入：							
換算 貴公司財務報表							
產生的匯兌差額 .....	-	-	-	2,874	-	-	2,874
年內全面收入總額 .....	-	-	-	2,874	-	94,529	97,403
轉撥自保留利潤.....	-	-	-	-	8,819	(8,819)	-
以股份為基礎的付款 .....	-	-	1,854	-	-	-	1,854
於2022年12月31日.....	<u>136,500</u>	<u>384,340</u>	<u>11,621</u>	<u>2,480</u>	<u>38,346</u>	<u>296,282</u>	<u>869,569</u>

附錄一

會計師報告

	股本	股份溢價*	以股份為基礎 的付款儲備*	匯兌波動儲備*	法定盈餘儲備*	保留利潤*	權益總額
	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日 .....	136,500	384,340	11,621	2,480	38,346	296,282	869,569
年內利潤 .....	-	-	-	-	-	416,302	416,302
年內其他全面收入：							
換算 貴公司財務報表							
產生的匯兌差額 .....	-	-	-	(839)	-	-	(839)
年內全面收入總額 .....	-	-	-	(839)	-	416,302	415,463
發行普通股 .....	6,143	218,858	-	-	-	-	225,001
股份發行開支 .....	-	(3,250)	-	-	-	-	(3,250)
轉撥自保留利潤 .....	-	-	-	-	37,715	(37,715)	-
以股份為基礎的付款 .....	-	-	8,633	-	-	-	8,633
於2023年12月31日 .....	<u>142,643</u>	<u>599,948</u>	<u>20,254</u>	<u>1,641</u>	<u>76,061</u>	<u>674,869</u>	<u>1,515,416</u>

\* 該等儲備賬分別包括於2021年、2022年及2023年12月31日的綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣633,812,000元、人民幣733,069,000元及人民幣1,372,773,000元。

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量				
除稅前利潤.....		154,209	126,770	553,469
調整：				
利息收入.....	5	(123)	(168)	(350)
財務成本.....	6	11,671	16,973	18,182
出售物業、廠房及設備以及 其他資產的收益.....		(126)	(371)	(126)
出售物業、廠房及設備以及 其他資產的虧損.....		136	1,671	447
物業、廠房及設備以及其他 資產的減值.....		–	631	–
貿易應收款項減值／(減值撥回).....	17	490	(194)	3,536
預付款項、按金及其他資產的減值.....	18	93	409	1,238
將存貨撇減至可變現淨值.....	16	55	514	1,745
物業、廠房及設備折舊.....	13	12,810	20,466	25,600
使用權資產折舊.....	14(a)	45,349	60,193	91,407
其他無形資產及其他資產的攤銷.....		3,312	2,565	2,760
來自一名出租人的COVID-19相關 租金優惠.....	14(b)	(97)	(3,282)	–
已發放政府補助.....	25	(82)	(352)	(555)
以權益結算的股份支付.....	27	4,258	1,854	8,633
		231,955	227,679	705,986
存貨增加.....		(89,919)	(34,783)	(461,888)
貿易應收款項(增加)／減少.....		(27,702)	4,368	(279,570)
預付款項、按金及其他應收款項 減少／(增加).....		15,214	(19,691)	(21,136)
貿易應付款項(減少)／增加.....		(6,837)	(1,984)	52,469
其他應付款項及應計費用增加.....		24,489	820	81,743
合約負債增加.....		2,625	3,190	18,947
遞延收入增加.....		–	677	812

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營所得現金.....		149,825	180,276	97,363
已收利息.....		123	168	350
已付所得稅.....		(47,702)	(31,946)	(126,909)
經營活動所得／(所用) 現金流量淨額...		102,246	148,498	(29,196)
投資活動所得現金流量				
出售物業、廠房及設備以及 其他資產項目的所得款項.....		239	20	323
購買物業、廠房及設備以及 其他資產項目.....		(31,188)	(34,603)	(59,541)
投資活動所用現金流量淨額.....		(30,949)	(34,583)	(59,218)
融資活動所得現金流量				
發行普通股所得款項淨額.....		–	–	221,751
新增銀行及其他借款.....		199,093	183,410	127,037
償還銀行及其他借款.....		(198,950)	(185,750)	(138,000)
租賃按金已收現金.....		3,675	166	1,242
支付租賃按金.....		(5,156)	(7,901)	(17,646)
租賃負債付款.....	14(b)	(48,711)	(63,277)	(89,690)
已付利息.....		(5,635)	(5,916)	(5,721)
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額...		(55,684)	(79,268)	98,973
現金及現金等價物的增加淨額.....		15,613	34,647	10,559
年初現金及現金等價物.....		9,719	25,190	60,282
外匯匯率變動的影響淨額.....		(142)	445	(1,003)
年末的現金及現金等價物.....	19	25,190	60,282	69,838
現金及現金等價物結餘分析				
綜合財務狀況表及綜合現金流量表				
所列現金及現金等價物.....	19	25,190	60,282	69,838

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
於附屬公司的投資	1	135,565	135,679	243,403
物業、廠房及設備	13	17,260	26,917	32,161
使用權資產	14(a)	158,929	172,696	179,881
其他無形資產	15	2,662	3,055	2,835
遞延稅項資產	24	1,378	1,240	3,468
預付款項、按金及其他資產	18	11,814	22,598	15,725
非流動資產總值		<u>327,608</u>	<u>362,185</u>	<u>477,473</u>
流動資產				
存貨	16	771,716	774,431	1,096,075
貿易應收款項	17	104,190	100,006	372,870
應收一家附屬公司款項	33	–	12	36
預付款項、按金及其他資產	18	20,966	35,250	55,295
現金及現金等價物	19	16,839	56,061	41,311
流動資產總值		<u>913,711</u>	<u>965,760</u>	<u>1,565,587</u>
流動負債				
貿易應付款項	20	6,444	3,852	52,128
應付一家附屬公司款項	33	125,217	95,844	48,099
其他應付款項及應計費用	21	55,359	57,118	126,541
計息銀行及其他借款	23	123,582	131,225	127,754
合約負債	22	5,466	8,639	27,575
租賃負債	14(b)	40,859	61,893	72,025
應付稅項		3,689	4,424	13,958
流動負債總額		<u>360,616</u>	<u>362,995</u>	<u>468,080</u>
流動資產淨值		<u>553,095</u>	<u>602,765</u>	<u>1,097,507</u>
總資產減流動負債		<u>880,703</u>	<u>964,950</u>	<u>1,574,980</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
其他應付款項及應計費用.....	21	1,794	2,184	2,262
租賃負債.....	14(b)	118,588	112,401	114,819
非流動負債總額.....		120,382	114,585	117,081
資產淨值.....		760,321	850,365	1,457,899
權益				
股本.....	26	136,500	136,500	142,643
儲備.....	28	623,821	713,865	1,315,256
權益總額.....		760,321	850,365	1,457,899

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

老鋪黃金股份有限公司（「貴公司」）是一家於中華人民共和國（「中國」）成立的有限公司，註冊辦事處地址為中國北京市東城區東長安街1號東方廣場東方經貿城西三辦公樓6層3-6室。

於相關期間，貴公司及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的主營業務為珠寶首飾生產及銷售以及提供保養維修服務。

於相關期間末，貴公司於其附屬公司擁有直接或間接權益，貴集團於中國註冊的附屬公司為有限公司，其餘（於香港及澳門註冊成立）為私人有限公司，載列如下：

名稱	成立／註冊與 營業地點及日期	已發行普通股／ 註冊股本	貴公司應佔股權比例		主營業務
			直接	間接	
岳陽老鋪黃金花絲工藝 有限公司(附註a) . . . . .	中國／中國內地 2018年3月28日	人民幣 100,000,000元	100%	-	珠寶首飾生產 加工及銷售
老鋪黃金(香港) 有限公司(附註b) . . . . .	香港，2018年1月2日	180,000,000港元	100%	-	珠寶首飾銷售
老鋪黃金(澳門)一人 有限公司(附註a) . . . . .	澳門，2019年9月17日	5,000,000澳門幣	-	100%	珠寶首飾銷售

附註：

- a. 於相關期間，概無就該等實體編製經審核財務報表。
- b. 該實體根據香港財務報告準則編製截至2021年12月31日止年度的法定財務報表由香港執業會計師德勤•關黃陳方會計師行審核，而該實體截至2022年12月31日止年度的法定財務報表由香港執業會計師安永會計師事務所審核。截至2023年12月31日止年度，該實體並無編製任何經審核財務報表。

### 貴公司

貴公司於附屬公司的投資賬面值：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資，按成本計量 . . . . .	135,565	135,679	243,403

## 2. 會計政策

### 2.1 編製基準

歷史財務資料乃按照國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，國際財務報告準則包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。在編製歷史財務資料時，貴集團已就整個相關期間提早採納於自2021年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則連同有關過渡條文。

歷史財務資料乃按歷史成本慣例編製。

#### 綜合入賬基準

歷史財務資料包括貴公司及其附屬公司於相關期間的財務資料。附屬公司指由貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當貴集團因參與投資對象而承擔或享有浮動回報的風險或權利，且能透過對投資對象的權力（即賦予貴集團目前指示投資對象相關活動能力的現有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

一般情況下存在多數投票權形成控制權的推定。當貴公司擁有投資對象不超過半數投票權或類似權利時，貴集團在評估其對投資對象是否擁有權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

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

附屬公司的財務資料按與貴公司一致的會計政策及相同的報告期間編製。附屬公司的業績由貴集團獲得控制權之日起綜合入賬，直至該控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使會導致非控股權益出現虧絀結餘。有關貴集團成員公司之間交易的所有集團內部公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時全數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三個控制權要素中有一個或以上發生變動，貴集團會重新評估是否對投資對象擁有控制權。未導致喪失控制權的附屬公司擁有權變動作為股權交易入賬。

如貴集團喪失對一家附屬公司的控制權，則終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控制性權益及匯兌波動儲備；及確認任何保留投資的公允價值及所產生的任何盈餘或虧絀。過往在其他全面收益確認的貴集團應佔部分按與貴集團直接出售相關資產或負債時所需要的相同基準重新分類至損益或保留利潤（視情況而定）。

### 2.2 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料中採納以下已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則。貴集團擬於該等經修訂國際財務報告準則生效時應用（如適用）。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號（修訂本）	售後租回的租賃負債 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號（修訂本）	將負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號（修訂本）	附帶契諾的非流動負債 <sup>2</sup>

國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本) . . . . .	供應商融資安排 <sup>2</sup>
國際會計準則第21號(修訂本) . . . . .	缺乏可兌換性 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第18號 . . . . .	財務報表中的列報和披露 <sup>4</sup>

- <sup>1</sup> 尚未釐定強制性日期，惟可供採納
- <sup>2</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效
- <sup>3</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效
- <sup>4</sup> 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團正在仔細評估首次應用該等經修訂國際財務報告準則的影響。迄今為止，貴集團認為，該等經修訂國際財務報告準則可能導致若干會計政策變動，惟不大可能對貴集團首次應用期間的財務表現及財務狀況造成重大影響。

### 2.3 重大會計政策

#### 於附屬公司的投資

於貴公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損列賬，除非該投資被分類為持作出售(或計入出售組別)並根據國際財務報告準則第5號持作出售非流動資產及已終止經營業務入賬。來自附屬公司的股息於貴公司收取股息的權利確立時於貴公司的損益中確認。

#### 公允價值計量

公允價值為於計量日期市場參與者在有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格。公允價值計量乃基於假設於資產或負債的主要市場，或倘無主要市場，則於資產或負債最有利的市場進行出售資產或轉讓負債的交易而釐定。貴集團必須能夠進入主要或最有利的市場。資產或負債的公允價值採用市場參與者於對資產或負債定價時採用的假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量乃考慮市場參與者通過將資產用途最佳及最大化或將其出售予另外能將資產用途最佳及最大化的參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團使用當時適當且有充足的數據可供計量公允價值的估值方法，最大限度地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。

於財務報表中計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據在以下公允價值層級內進行分類：

- 第1級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第2級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據可觀察(直接或間接)的估值方法
- 第3級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據不可觀察的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團通過於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據)，釐定層級內級別之間是否出現轉移。

### 非金融資產減值

倘存在減值跡象，或當須每年就非金融資產（存貨、遞延稅項資產除外）進行減值測試時，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額乃按資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者的較高者計算，而個別資產須分開計算，除非資產並不產生明顯獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬現金產生單位釐定。

在對現金產生單位進行減值測試時，倘能按合理一致基準分配，則部分公司資產（如總部大樓）的賬面值分配至單個現金產生單位，否則將分配至最小現金產生單位。

僅在資產賬面值超過其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間值及資產特定風險的現時市場評估的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損按與該減值資產功能相符的開支類別於產生期間自損益表中扣除。

於各報告期末評估是否有任何跡象顯示以前所確認的減值虧損可能已不存在或可能已減少。如存在該跡象，則會估計可收回金額。僅當用於釐定資產（商譽除外）可收回金額的估計有變時，方會撥回該資產先前確認的減值虧損，但撥回後的數額不得超逾假設於過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。撥回該減值虧損於產生期間計入損益表。

### 關聯方

在以下情況下，一名人士被視為與 貴集團有關聯：

(a) 該人士為符合以下條件的個人或該個人的關係密切家庭成員：

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

或

(b) 該人士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、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營公司，而另一個實體為該第三方實體的聯營公司；
- (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。

### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備乃以成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達至營運狀況及地點以作計劃用途的直接相關成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支(如維修及保養)一般在產生期間於損益表中扣除。如達到確認標準，則重大檢查的開支作為撥充資本計入重置資產的賬面值。如須定期替換大部分物業、廠房及設備，則貴集團會將該等部分確認為有特定可使用年期的個別資產並相對其計提折舊。

折舊以直線法按其估計可使用年期撇銷各項物業、廠房及設備的成本至其剩餘價值計算。就此採用的主要年度比率如下：

租賃物業裝修.....	租期與33%之間的較短者
傢俬、裝置及設備.....	20%至33%
機器及設備.....	20%至33%
汽車.....	25%
廠房及機器.....	10%

如物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目成本按合理基準分配至各部分，而各部分均單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討並作出適當調整。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售時或預期不會從其使用或出售取得未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認的年度的損益表確認的出售或報廢收益或虧損，為出售所得款項淨額與相關資產的賬面值之間的差額。

### 其他無形資產

單獨收購的其他無形資產於初始確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產成本指於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產隨後於可使用經濟壽命內攤銷，並在有跡象表明無形資產可能已減值時評估減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討。

其他無形資產在下列可使用經濟年期內按直線法攤銷：

商標.....	5至10年
軟件.....	3至10年
其他.....	3至10年

無形資產的使用壽命，按照該無形資產預期給貴集團帶來經濟利益的期間與商標、專利、著作權等法律法規規定的法定年限之間較短的期間厘定。

### 研發開支

所有研發開支於產生時於損益表扣除。

### 租賃

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

**貴集團作為承租人**

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

**(a) 使用權資產**

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用之日）確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及於開始日期或之前作出的租賃付款減獲得的任何租賃優惠。使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或復原相關資產或其所在地的估計成本。使用權資產於租期與資產的估計可使用年期兩者中的較短期間按直線法折舊如下：

辦公物業及樓宇 .....	1年至10年
店舖 .....	1年至10年

**(b) 租賃負債**

租賃負債於租賃開始日期按租期內將作出的租賃付款的現值確認。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、基於指數或利率的可變租賃付款，以及剩餘價值擔保下預期須支付的款項。租賃付款亦包括 貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及（如租期反映 貴集團行使終止租賃選擇權）就終止租賃而支付的罰款。不基於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或情況的期間確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，如租賃中所隱含的利率不易確定，則 貴集團在租賃開始日期使用增量借款利率。於開始日期後，租賃負債的金額增加，以反映利息增加，並就作出的租賃付款而減少。此外，如出現修改、租期變化、租賃付款變化（例如因指數或利率變化導致的未來租賃付款變化）、租期變化或購買相關資產的選擇權的評估變化，則租賃負債的賬面值將重新計量。

貴集團的租賃負債於綜合財務狀況表中單獨呈列。

**(c) 短期租賃及低價值資產租賃**

貴集團將短期租賃確認豁免用於其辦公物業及店舖的短期租賃（即租期為自開始日期起計12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃）。其亦將低價值資產租賃確認豁免用於被認為低價值的設備租賃。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

**投資及其他金融資產**

**初始確認及計量**

金融資產於初始確認時分類為後續按攤銷成本、指定為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益及按公允價值計量且其變動計入損益計量。

金融資產於初始確認時的分類視乎金融資產的合約現金流量特點及 貴集團管理該等資產的業務模式而定。除不包含重大融資部分或 貴集團已對其應用不調整重大融資部分的影響的可行權宜方法的貿易應收款項外， 貴集團將金融資產初步按公允價值加上（就並非按公允價值計量且其變動計入損益的金融

資產而言)交易成本計量。不包含重大融資部分或 貴集團已對其應用可行權宜方法的貿易應收款項乃根據下文「收入確認」所載政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價計量。

為使金融資產(債務工具)按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金的利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產按公允價值計量且其變動計入損益進行分類及計量，不論業務模式。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產按目標為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有，而按公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量的金融資產按目標為持有以同時收取合約現金流量及出售的業務模式持有。未按照上述業務模式持有的金融資產按公允價值計量且其變動計入損益進行分類及計量。

購買或出售金融資產須於市場規例或慣例指定的期間內交付資產，則於交易日(即 貴集團承諾購買或出售資產之日)確認。

#### 金融資產後續計量

金融資產後續按其分類計量如下：

##### 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後續使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或出現減值時，收益及虧損於損益確認。

##### 金融資產終止確認

金融資產(或(如適用)金融資產的部分或一組類似金融資產的部分)主要在下列情況下終止確認(即自 貴集團的綜合財務狀況表中剔除)：

- 自該資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓自該資產收取現金流量的權利，或已承擔根據「轉移」安排向第三方在無嚴重延遲的情況下全數支付所獲得的現金流量的義務；及(a) 貴集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團概無轉讓或保留該資產絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利或已訂立轉移安排時，則會評估是否保留該資產所有權的風險及回報以及保留的程度。當概無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權時，則 貴集團按 貴集團持續參與資產的程度繼續確認已轉讓資產。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓的資產及相關負債按可反映 貴集團保留的權利及義務的基準計量。

以所轉讓資產擔保形式的持續參與，按資產原賬面值與 貴集團可能須支付的最高代價金額的較低者計量。

##### 金融資產減值

貴集團就所有並非按公允價值計量且其變動計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損基於按照合約到期的合約現金流量與 貴集團預計收到的所有現金流量之間的差額，按接近原始實際利率的利率貼現。預期現金流量將包括出售為合約條款一部分的所持抵押品或其他信用增強措施的現金流量。

### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初始確認起信貸風險並未大幅增加的信貸風險而言，預期信貸虧損就可能於未來12個月內發生的違約事件導致的信貸虧損作出撥備（12個月預期信貸虧損）。就自初始確認起信貸風險已大幅增加的信貸風險而言，須於風險的餘下年期內就信貸虧損作出虧損撥備（不論違約時間）（存續期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認起是否已大幅增加。在作出評估時，貴集團將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較，考慮無需過多成本或努力即可獲得的合理及有據的資料（包括歷史及前瞻性資料）。當合約付款逾期超過30日時，貴集團認為信貸風險大幅提升。

當合約付款逾期90日時，貴集團會將金融資產視為違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料表明貴集團不大可能全部收回未收回的合約款項（在考慮貴集團持有的信貸增強措施前）時，貴集團亦可能將金融資產視為違約。

當合理預期無法收回合約現金流量時，金融資產予以撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法進行減值，並於以下預期信貸虧損的計量階段內分類，惟貿易應收款項應用簡化方法，詳情如下。

- 第1階段 — 自初始確認起信貸風險未大幅增加，且虧損撥備按等於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第2階段 — 自初始確認起信貸風險已大幅增加，但並非已信貸減值的金融資產，且虧損撥備按等於存續期預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第3階段 — 於報告日期已信貸減值（但並非購買或原生信貸減值），且虧損撥備按等於存續期預期信貸虧損的金額計量的金融資產

### 簡化方法

就貿易應收款項及不包含重大融資部分或貴集團應用可行權宜方法不調整重大融資部分的影響的合約資產而言，貴集團在計算預期信貸虧損時應用簡化方法。根據簡化方法，貴集團／貴公司不跟蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期根據存續期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團／貴公司已基於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的特定前瞻性因素作出調整。

### 金融負債

#### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款或應付款項（視情況而定）。

所有金融負債初始按公允價值確認，若為按攤銷成本計量的金融負債，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款。

### 後續計量

金融負債後續按其分類計量如下：

#### 按攤銷成本計量的金融負債

於初始確認後，金融負債後續使用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，在此情況下，則按成本列賬。於負債終止確認時及採用實際利率法攤銷過程中，收益及虧損於損益內確認。

計算攤銷成本時須計及收購時的任何折讓或溢價，且包括構成實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益內的財務成本。

#### 金融負債終止確認

金融負債於負債責任獲解除、取消或到期時終止確認。

倘若現有金融負債被同一貸款方授予的條款存在重大差異的其他負債取代，或現有負債的條款經重大修訂，則該交換或修訂視作終止確認原有負債及確認新負債，各自賬面值之間的差額於損益確認。

#### 抵銷金融工具

當現有可執行的合法權利抵銷已確認的金額，且有意願以淨額基準結算，或同時變現資產及結算負債，則金融資產可與金融負債抵銷，淨額於財務狀況表呈報。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按加權平均法釐定。可變現淨值根據估計銷售價格減完成及出售將產生的任何估計成本釐定。

#### 現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金，以及期限通常為三個月內、易轉換成已知金額的現金、且價值變動風險很小的短期高流動性存款，並為滿足短期現金承諾而持有。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金以及上述定義的短期存款，減去可按要求償還並構成為貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益以外確認的項目有關的所得稅在損益以外於其他全面收益確認或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債根據報告期末已頒佈或實質上頒佈的稅率（及稅法），並經考慮貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期由稅務機關返還或支付予稅務機關的金額計量。

遞延稅項使用負債法，就報告期末資產及負債的稅基與其作財務申報用途（部分情況例外）的賬面值之間的所有暫時性差異作出撥備。

就所有應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債，以下情況除外：

- 遞延稅項負債因於並非業務合併且於交易時不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損，且不會產生相等應課稅及可抵扣暫時性差異的交易中初始確認商譽或資產或負債而產生；及
- 就與於附屬公司的投資相關的應課稅暫時性差異而言，撥回暫時性差異的時間能夠控制，且暫時性差異很可能不會在可見將來撥回。

就所有可抵扣暫時性差異、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。遞延稅項資產在日後很可能有應課稅利潤以抵銷可抵扣暫時性差異、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損時確認，惟以下情況除外：

- 與可抵扣暫時性差異有關的遞延稅項資產因於並非業務合併且於交易時不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損，且不會產生相等應課稅及可抵扣暫時性差異的交易中初始確認資產或負債而產生；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營公司的投資有關的可抵扣暫時性差異而言，只有在暫時性差異很可能於可見將來撥回，且日後很可能有應課稅利潤以抵銷該等暫時性差異時，才會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末予以檢討，如不再很可能有足夠的應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產，則予以削減。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，如很可能會有足夠的應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產，則予以確認。

遞延稅項資產及負債按預期適用於變現資產或清償負債期間的稅率計量，該稅率基於截至各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）。

只有在貴集團具有依法可強制執行的權利抵銷即期稅項資產和即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債涉及同一稅務機關對同一應評稅實體或對擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及清償負債的不同應評稅實體徵收的所得稅時，才能在預期清償或收回大額遞延稅項負債或資產的各未來期間抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

#### 政府補助

在有合理保證將收到政府補助且所有附加條件將得到遵守的情況下，政府補助按其公允價值確認。與開支項目有關的補助在其擬補償的成本列為開支的期間系統地確認為收入。

#### 收入確認

##### 來自客戶合約的收入

來自客戶合約的收入在商品或服務的控制權轉移予客戶時，按反映貴集團預期因交換該等商品或服務而有權獲得的代價的金額確認。

當合約代價包括可變金額時，貴集團將因向客戶轉讓商品或服務而有權交換的代價金額予以估計。可變代價於合約開始時估計並受到限制，直至與可變代價相關的不確定性於隨後解決，累計確認的收入金額很可能不會出現重大收入撥回時。

(a) 銷售貨品

貴集團經營銷售珠寶首飾產品的自營門店及線上平台。銷售貨品的收入於產品轉移至客戶，而客戶於門店提貨或寄往消費者指定的地址時確認。

(b) 保養維修服務

保養維修服務收入於向客戶提供服務時確認。

其他收入

利息收入透過應用將估計未來收取的現金於金融工具的預計年內貼現至金融資產賬面淨值的利率，使用實際利率法按應計基準確認。

合約負債

如在貴集團轉讓商品或服務前已從客戶收到代價或款項到期應付（以較早者為準），則確認合約負債。合約負債於貴集團履行合約（即向客戶轉讓相關商品或服務的控制權）時確認為收入。

以股份為基礎的付款

貴集團運作股權激勵計劃，以向為貴集團經營成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。貴集團僱員（包括董事）收取以股份為基礎的付款形式的薪酬，據此，僱員提供服務換取權益工具（「權益結算交易」）。

權益結算交易的成本於表現及／或服務條件達成期間確認為僱員福利開支，並相應增加權益。歸屬日期前於各相關期間末就權益結算交易確認的累計開支，反映歸屬期經過的時間及貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。扣自或計入期內損益指於該期間初及期末確認的累計開支的變動。

釐定獎勵於授出日期的公允價值時，不會考慮服務及非市場表現條件，而是會考慮達成條件的可能性，作為貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現情況反映於授出日期的公允價值內。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵的公允價值內反映，除非同時存在服務及／或表現條件，否則獎勵即時列為開支。

因未能達成非市場表現及／或服務條件而最終未歸屬的獎勵不會確認開支。如獎勵包括一項市場或非歸屬條件，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／或服務條件已達成。

當對權益結算獎勵的條款進行修訂時，如符合有關獎勵的原有條款，則最低開支按條款並無修訂的情況確認。此外，就增加以股份為基礎的付款的公允價值總額或對僱員有利的修訂而言，則按修訂日期計算所得金額確認開支。

當權益結算獎勵註銷時，會視作已於註銷當日歸屬，而該獎勵尚未確認的任何開支會即時確認。其包括任何未能符合 貴集團或僱員控制的非歸屬條件的獎勵。然而，如有一項新獎勵替代註銷的獎勵，並於授出當日指定為替代獎勵，則該等已註銷及新獎勵會如前段所述被視為對原有獎勵的修訂處理。

## 僱員退休福利

### 退休金計劃

貴集團在香港根據香港強制性公積金計劃條例為 貴集團位於香港的附屬公司的所有合資格參與強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）的僱員實行一項有既定供款的強積金計劃。供款按僱員底薪的某一百分比釐定，且根據強積金計劃規定於應付時在損益中扣除。供款按僱員有關收入的某一百分比釐定，並於根據強積金計劃規定應付時自綜合損益表扣除。強積金計劃資產與 貴集團資產分開，由獨立管理基金持有。

根據強積金計劃的條例，除 貴集團的僱主自願性供款可因僱員於供款全數歸屬前離職而退回 貴集團外， 貴集團於強積金計劃中的僱主供款均全數歸僱員所有。

根據中國的規則及法規規定， 貴公司及在中國內地經營的附屬公司須按當地政府預先釐定的基本薪金的若干百分比為其所有中國僱員向國家管理的退休金計劃供款。除年度供款外， 貴集團對實際退休福利支付或其他退休後福利方面概無其他責任。 貴集團作出的供款於根據退休金計劃規則應付時自損益扣除。

### 借款成本

收購、興建或生產合資格資產（即必須經過相當長時間方可作擬定用途或可供出售的資產）直接應佔的借款成本會作為該等資產成本的一部分而予以資本化。當資產實質上可作擬定用途或可供出售，有關借款成本不再資本化。特定借款有待用於合資格資產開支期間臨時投資所賺取的投資收入，會從已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本均於其產生期間列作開支。借款成本包括實體就借入資金所產生的利息及其他成本。

### 外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣亦為 貴公司的功能貨幣。 貴集團旗下各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。 貴集團實體的外幣交易初步按交易當日的各功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目時產生的差額於損益確認。

以外幣呈列且按歷史成本計量的非貨幣項目，按初始交易日期的匯率折算。以外幣呈列且按公允價值入賬的非貨幣項目按釐定公允價值當日的匯率換算。折算該種外幣非貨幣性項目所產生的損益比照該項目公允價值變動損益的確認原則處理（即該項目折算產生的匯兌差額按照其公允價值變動損益計入其他綜合收益或當期損益亦分別相應計入其他綜合收益或當期損益）。

就終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入而言，於釐定初次確認的匯率時，初次交易的日期為 貴集團初次確認預付代價所產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付付款或收款，貴集團就每筆預付代價的付款或收款分別釐定交易日期。

若干在中國內地境外運營的附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的即期匯率換算成人民幣，而其損益表按報告期的加權平均匯率換算成人民幣。所產生的匯兌差額會在其他全面收益確認，並在匯兌波動儲備中累積。當出售海外業務時，與該海外業務有關的其他全面收益的組成部分於綜合損益表確認。

就綜合現金流量表而言，在中國內地境外運營的附屬公司的現金流量按現金流量產生當日的匯率換算成人民幣。在中國內地境外運營的附屬公司於本年度經常產生的現金流量按該年度的加權平均匯率換算成人民幣。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團歷史財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響收入、開支、資產及負債的已呈報金額及其附帶的披露事項以及或然負債的披露。此等假設及估計的不確定性可能導致將來須對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

在應用 貴集團會計政策的過程中，管理層曾作出以下判斷（涉及估計者除外），該等判斷對於歷史財務資料內確認的金額產生最重大的影響。

#### 客戶識別以及總收入與淨收入確認

貴集團與若干購物中心訂立數份聯營協議，據此，購物中心向終端客戶開具發票，並向 貴集團支付來自終端客戶的銷售所得款項減聯營費及其他費用。由於在珠寶產品轉移予客戶前，購物中心並不控制該珠寶產品，因此購物中心在交易中擔任 貴集團的代理人而非委託人。購物中心無需對履行向客戶提供珠寶產品承諾負有主要責任、於珠寶產品轉移至客戶之前或控制權轉移至客戶後並不存在存貨風險，且無定價空間。因此，貴集團為委託人。於產品控制權轉移予客戶時，收入將獲確認，且應付予購物中心的聯營費及其他費用將計入「銷售及分銷開支」。

#### 在確定有續租選擇權的合約的租賃期限時的重大判斷

貴集團有若干份包括延期選擇權的租賃合約。貴集團在評估是否行使選擇權延期租賃時作出判斷。換言之，其考慮了所有對其進行延期產生經濟動機的相關因素。在開始日期後，倘發生 貴集團可控範圍內的重大事件或變化，且影響其行使或不行使續租選擇權的能力（例如，重大租賃資產改良或租賃資產的重大改動或定製化調整），則 貴集團將重新評估租賃期限。

### **確認所得稅及遞延稅項資產**

釐定所得稅撥備涉及對若干交易的未來稅務處理作出判斷。管理層評估交易的稅務影響，並作出相應的稅項撥備。該等交易的稅務處理經考慮所有稅務法規變動後定期重新進行考慮。遞延稅項資產乃就可抵扣暫時性差額確認。由於僅在未來應課稅溢利可用作抵銷可動用的可抵扣暫時性差額的情況下方會確認該等遞延稅項資產，故管理層須作出判斷以評估產生未來應課稅溢利的可能性。管理層所作的評估會在需要時修訂，倘未來應課稅溢利可能令遞延稅項資產被收回，則會確認額外遞延稅項資產。

### **估計的不確定性**

報告期末為未來作出的主要假設及其他主要不明朗估計要素載述如下，該等因素極有可能使下一財政年度的資產及負債賬面值出現重大調整。

### **貿易應收款項預期信貸虧損撥備**

貴集團使用撥備矩陣計算應收賬款的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式（如客戶類型）的不同客戶分部組合逾期日數釐定。

撥備矩陣初步基於貴集團過往觀察所得違約率而釐定。貴集團將調整矩陣，藉以按前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。舉例而言，倘預測經濟環境（即國內生產總值）預期將於未來一年惡化，導致零售分部違約事件增加，則會調整過往違約率。於各報告日期，過往觀察所得違約率將予更新，並會分析前瞻性估計變動。

對過往觀察所得違約率、預測經濟環境及預期信貸虧損之間的關連性進行的評估屬重大估計。預期信貸虧損金額對情況變化及預測經濟環境相當敏感。貴集團過往信貸虧損經驗及預測經濟環境亦未必能代表客戶日後的實際違約情況。有關貴集團應收賬款預期信貸虧損的資料已於歷史財務資料附註17披露。

### **就其他金融資產計提預期信貸虧損撥備**

計量其他金融資產的預期虧損需要作出判斷，包括（尤其是）在釐定減值虧損及評估信貸風險大幅增加時，估計未來現金流量及抵押品價值及時間。該等估計乃由若干因素驅動，其中的變化可能導致不同程度的減值準備。

於各報告日期，貴集團通過比較報告日期與初始確認日期之間的預期年期內發生的違約風險，評估自初始確認以來風險承擔的信貸風險是否顯著增加。貴集團就此會考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的相關合理且有依據的資料，包括定量及定性資料以及前瞻性分析。按攤銷成本計量的其他金融資產的賬面值載於綜合財務報表附註34。

### **存貨的可變現淨值**

存貨的可變現淨值乃根據估計售價減去完成及出售時將產生的任何估計成本計算。該等估計乃以現時市況及類似性質貨品的過往銷售經驗為基準（包括但不限於經濟前景、銷售預測及預期存貨項目的市值）。可變現淨值可能因市況變動而出現重大變動。貴集團於各報告期末重新評估該估計。存貨的賬面值載於綜合財務報表附註16。

### 長期非金融資產減值(商譽除外)

貴集團於各報告期末評估長期非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。當存在跡象表明賬面金額無法收回時，對該等非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值高於其可收回金額時(即其公允價值減去處置費用後的淨額與其使用價值中的較高者)時，即存在減值。公允價值減去處置費用後的淨額，乃根據公平交易中類似資產的協議銷售價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。計算使用價值時，管理層必須估計該項資產或現金產生單位的預計未來現金流量，並選擇恰當的貼現率計算該等現金流量的現值。

### 復原責任的應計費用

根據租賃合約，貴集團(作為承租人)有責任將租賃資產復原至租賃條款所約定的狀態。貴集團根據行業情況及歷史經驗估計履行復原責任而產生的預期負債。於報告期末，貴集團審閱預期負債的價值並作出適當調整以反映當前最佳估計。

### 以股份為基礎的付款

貴集團以授出日期的公允價值為基礎，在等待期內根據最近獲得的後續信息對報告期末的可行使權益工具的數目作出最佳估計，並於相關成本或開支中納入當期獲得的服務。貴集團已估計貴集團的預期未來現金流量，以評估權益工具於授出日期的公允價值，並估計可行使權益工具的數目。

### 遞延稅項資產

倘可能有應課稅溢利以抵銷未動用稅項虧損，則就有關虧損及可抵扣暫時性差額確認遞延稅項資產。管理層於釐定可予以確認的遞延稅項資產數額時，須根據可能產生未來應課稅溢利的時間及數額，以及未來稅務規劃策略作出重大判斷。進一步詳情載於綜合財務報表附註24。

### 租賃－估計增量借款利率

貴集團無法輕易確定租賃中的內含利率，因此，貴集團使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近的資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付的利率。因此，增量借款利率反映了貴集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易的附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃的條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司的功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，貴集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司的獨立信用評級)。

## 4. 經營分部資料

就管理目的而言，貴集團並無按其服務及產品劃分業務單位，且僅有一個可呈報經營分部。

就資源分配及表現評估向董事(為主要經營決策者)呈報的資料並不包含個別經營分部財務資料，且董事已審閱貴集團的整體財務業績。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

## 附錄一

## 會計師報告

### 地區資料

主要經營實體均位於中國。貴集團大部分來自外部客戶的收入產生自中國。此外，貴集團的大部分資產位於中國。因此，概無呈列地區資料。

### 有關主要客戶的資料

於各相關期間，概無向單一客戶或一組受共同控制的客戶銷售的收入佔貴集團收入的10%或以上。

## 5. 收入、其他收入及收益

### 收入

貴集團的收入分析如下：

#### 來自客戶合約的收入

##### (i) 分類收入資料

	截至12月31日止年度		
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>商品或服務類型</b>			
商品銷售.....	1,264,507	1,294,076	3,179,188
保養維修服務.....	96	144	376
來自客戶合約的 收入總額.....	<u>1,264,603</u>	<u>1,294,220</u>	<u>3,179,564</u>
<b>地區市場</b>			
中國內地.....	1,251,132	1,271,551	3,024,502
香港及澳門.....	13,471	22,669	155,062
來自客戶合約的 收入總額.....	<u>1,264,603</u>	<u>1,294,220</u>	<u>3,179,564</u>
<b>收入確認的時間點</b>			
在某一時間點轉移的			
商品.....	1,264,507	1,294,076	3,179,188
在某一時間點轉移的			
服務.....	96	144	376
總計.....	<u>1,264,603</u>	<u>1,294,220</u>	<u>3,179,564</u>
<b>商品或服務類型</b>			
足金黃金產品.....	655,375	661,002	1,394,282
足金鑲嵌產品.....	603,061	629,528	1,780,658
其他.....	6,167	3,690	4,624
總計.....	<u>1,264,603</u>	<u>1,294,220</u>	<u>3,179,564</u>

下表列示於相關期間確認的收入金額，有關金額計入各相關期間期初的合約負債：

	截至12月31日止年度		
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
商品銷售.....	<u>3,008</u>	<u>5,630</u>	<u>8,819</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

#### 商品銷售

履約責任於商品交付時獲達成，於自營模式下，付款主要以現金及信用卡結算。對於購物中心向客戶收取的零售付款，將在30天或60天內支付予 貴公司。

#### 保養維修服務

履約責任於提供服務且於完成服務後收取付款時獲達成。

由於貴集團客戶合約的原定預定期限為一年或以內，故貴集團採用不披露分配至餘下履約責任的交易價格的可行權宜方法。

### 其他收入及收益

	截至12月31日止年度		
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
其他收入			
利息收入.....	123	168	350
政府補助*.....	4,543	3,047	1,016
其他.....	329	202	254
	<u>4,995</u>	<u>3,417</u>	<u>1,620</u>
收益			
外匯差額.....	30	73	560
出售物業、廠房及設備以及 其他資產項目的收益.....	126	371	126
其他.....	415	416	344
	<u>571</u>	<u>860</u>	<u>1,030</u>
總計.....	<u><u>5,566</u></u>	<u><u>4,277</u></u>	<u><u>2,650</u></u>

\* 貴集團已自地方政府部門收取政府補助(作為對 貴集團的補貼)，政府補助主要指與經營活動及[編纂]有關的補貼。除租期外，概無與該等授出有關的未達成條件或或然事項。

### 6. 財務成本

財務成本的分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行及其他借款利息.....	7,596	7,737	7,661
租賃負債利息.....	3,993	9,148	10,415
其他.....	82	88	106
總計.....	<u><u>11,671</u></u>	<u><u>16,973</u></u>	<u><u>18,182</u></u>

7. 除稅前利潤

貴集團除稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項後計算得出：

	附註	截至12月31日止年度		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨成本*		743,602	752,082	1,847,607
物業、廠房及設備				
折舊**	13	12,810	20,466	25,600
使用權資產折舊**	14(a)	45,349	60,193	91,407
無形資產及其他資產的				
攤銷		3,312	2,565	2,760
不計入租賃負債計量的				
租賃付款	14(c)	90,617	75,437	196,427
來自出租人的				
COVID-19相關租金				
優惠	14(c)	(97)	(3,282)	–
出售物業、廠房及設備				
以及其他資產的				
收益***		(126)	(371)	(126)
出售物業、廠房及設備				
以及其他資產的				
虧損***		136	1,671	447
與過往A股上市申請有關				
的開支****		6,120	8,327	10,953
[編纂]開支****		–	–	13,758
以權益結算的				
股份支付		4,258	1,854	8,633
僱員福利開支(不包括				
附註8中的董事及				
監事薪酬)：				
工資及薪金		152,530	176,479	276,029
退休金計劃供款				
(界定供款計劃)		11,405	16,093	19,268
物業、廠房及設備以及				
其他資產的減值***		–	631	–
貿易應收款項減值／				
(減值撥回)***	17	490	(194)	3,536
預付款項、按金及其他				
資產的減值***	18	93	409	1,238

\* 所披露已售存貨成本的金額包括將存貨撇減至可變現淨值。

\*\* 物業、廠房及設備以及使用權資產折舊分別計入損益中的「銷售成本」、「銷售及分銷開支」及「行政開支」。

\*\*\* 該等金額計入損益中的「其他收入及收益」及「其他開支」。

\*\*\*\* 該等金額計入損益中的「行政開支」。

附錄一

會計師報告

8. 董事、行政總裁及監事薪酬

貴集團財務報表中各董事及監事的薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金.....	480	480	526
薪金、津貼及實物福利.....	8,662	7,252	11,636
退休金計劃供款.....	318	348	378
以權益結算的股份支付.....	226	227	227
	<u>9,686</u>	<u>8,307</u>	<u>12,767</u>

(a) 非執行董事及獨立非執行董事

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	退休金計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2021年12月31日止年度</b>					
獨立非執行董事：					
楊世忠先生*.....	240	-	-	-	240
金馨女士*.....	240	-	-	-	240
	<u>480</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>480</u>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>					
獨立非執行董事：					
楊世忠先生*.....	240	-	-	-	240
金馨女士*.....	240	-	-	-	240
	<u>480</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>480</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>					
獨立非執行董事：					
楊世忠先生*.....	190	-	-	-	190
金馨女士*.....	199	-	-	-	199
何玉潤女士*.....	62	-	-	-	62
孫亦軍先生*.....	75	-	-	-	75
	<u>526</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>526</u>

\* 楊世忠先生由於身體原因於2023年10月15日辭任 貴公司獨立非執行董事，而金馨女士因聯交所對其展開調查的潛在影響而於2023年10月29日辭任 貴公司獨立非執行董事。

孫亦軍先生於2023年10月16日獲委任為 貴公司獨立非執行董事，而何玉潤女士則於2023年10月30日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

於各相關期間，概無應付非執行董事的其他酬金。

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事及行政總裁

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	退休金計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2021年12月31日止年度</b>					
執行董事：					
徐高明先生(行政總裁)...	-	2,086	53	-	2,139
馮建軍先生.....	-	1,250	53	65	1,368
徐銳先生.....	-	1,728	53	60	1,841
	-	5,064	159	125	5,348
<b>截至2022年12月31日止年度</b>					
執行董事：					
徐高明先生(行政總裁)...	-	1,991	58	-	2,049
馮建軍先生.....	-	1,125	58	65	1,248
徐銳先生.....	-	1,497	58	60	1,615
	-	4,613	174	125	4,912
<b>截至2023年12月31日止年度</b>					
執行董事：					
徐高明先生(行政總裁)...	-	4,009	63	-	4,072
馮建軍先生.....	-	2,000	63	65	2,128
徐銳先生.....	-	2,282	63	60	2,405
	-	8,291	189	125	8,605

於相關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

(c) 監事

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	退休金計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2021年12月31日止年度</b>					
彭柳華女士.....	-	1,092	53	43	1,188
肖豔輝女士.....	-	1,097	53	48	1,198
隋武先生*.....	-	236	18	10	264
Zhang Tao女士*.....	-	1,173	35	-	1,208
	-	3,598	159	101	3,858
<b>截至2022年12月31日止年度</b>					
彭柳華女士.....	-	1,003	58	43	1,104
肖豔輝女士.....	-	983	58	48	1,089
隋武先生*.....	-	653	58	11	722
	-	2,639	174	102	2,915

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金、津貼及 實物福利	退休金計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2023年12月31日止年度</b>					
彭柳華女士.....	-	1,283	63	43	1,389
肖豔輝女士.....	-	1,282	63	48	1,393
隋武先生*.....	-	780	63	11	854
	-	3,345	189	102	3,636

\* Zhang Tao女士於2021年9月辭任 貴公司監事會主席，隋武先生於2021年9月獲委任為 貴集團監事。

9. 五名最高薪酬僱員

於各相關期間的五名最高薪酬僱員分別包括兩名、兩名及兩名董事，彼等的薪酬詳情載於上文附註8。

於各相關期間既非董事、最高行政人員亦非 貴公司監事的其餘最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利.....	5,385	5,409	9,599
退休金計劃供款.....	106	116	126
以權益結算的股份支付.....	366	446	412
	5,857	5,971	10,137

薪酬介乎以下範圍的非董事、非最高行政人員及非監事的最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
2,000,001 港元至2,500,000港元.....	3	2	1
2,500,001 港元至3,000,000港元.....	-	1	1
5,000,001 港元至5,500,000港元.....	-	-	1
	3	3	3

於相關期間，概無最高薪酬僱員豁免或同意豁免任何薪酬，且 貴集團概無支付薪酬予任何五名最高薪酬僱員作為加盟或吸引彼等加盟 貴集團的獎勵或離職補償。

## 附錄一

## 會計師報告

### 10. 所得稅開支

貴集團須就 貴集團成員公司所在及經營的司法權區產生或取得的利潤按實體方式繳納所得稅。

#### 中國企業所得稅

根據中國企業所得稅法及相關法規（「企業所得稅法」），於各相關期間，貴公司及在中國內地經營的附屬公司須就應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅。

#### 香港利得稅

香港利得稅按年內於香港產生的估計應課稅利潤按16.5%稅率計提撥備，而 貴集團旗下一家附屬公司屬兩級制利得稅制度下的合資格實體。於各相關期間，該附屬公司首2,000,000港元的應課稅利潤按8.25%稅率繳稅，而餘下的應課稅利潤則按16.5%稅率繳稅。

#### 澳門所得補充稅

於各相關期間，澳門所得補充稅就估計應課稅利潤按3%至12%的超額累進稅率計算。

於相關期間的所得稅開支如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期 .....	41,698	33,601	140,471
遞延 (附註24) .....	(1,369)	(1,360)	(3,304)
	<u>40,329</u>	<u>32,241</u>	<u>137,167</u>

於 貴公司及其主要附屬公司所在司法權區使用法定稅率對除稅前利潤適用的所得稅開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤 .....	154,209	126,770	553,469
按25%法定稅率計算的稅項 .....	38,552	31,693	138,367
特定省份或地方機關頒佈的較低稅率 .....	484	(9)	(2,726)
不可扣稅開支 .....	42	39	149
不可扣稅的以權益結算的股份支付 .....	1,064	464	2,158
就過往年度即期稅項所作的調整 .....	—	—	(444)
動用過往年度稅項虧損 .....	(108)	(71)	(337)
未確認可扣減暫時差額及稅項虧損 .....	295	125	—
按 貴集團實際稅率計算的稅項支出 .....	<u>40,329</u>	<u>32,241</u>	<u>137,167</u>

## 11. 股息

於相關期間，貴公司並無派付或宣派股息。

## 12. 貴公司普通股權益持有人應佔每股盈利

計算每股基本盈利時乃基於貴公司普通股權益持有人應佔各相關期間的利潤及各相關期間已發行普通股加權平均數136,500,000股、136,500,000股及137,426,000股。

並無為攤薄而調整於各相關期間呈列的每股基本盈利，因為貴集團於相關期間並無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本盈利乃基於以下各項計算：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
盈利：			
貴公司普通股權益持有人			
應佔利潤.....	113,880	94,529	416,302
	<u>113,880</u>	<u>94,529</u>	<u>416,302</u>
	股份數目		
	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千股	千股	千股
股份：			
年內已發行普通股加權平均數.....	136,500	136,500	137,426
	<u>136,500</u>	<u>136,500</u>	<u>137,426</u>

## 13. 物業、廠房及設備

### 貴集團

	租賃 物業裝修	傢俬、裝置 及設備	機器及 設備	汽車	廠房及 機器	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

### 2021年12月31日

於2021年1月1日：

成本.....	39,692	17,646	2,694	854	4,552	65,438
累計折舊及減值.....	(18,631)	(7,736)	(1,823)	(509)	(757)	(29,456)
賬面淨額.....	<u>21,061</u>	<u>9,910</u>	<u>871</u>	<u>345</u>	<u>3,795</u>	<u>35,982</u>

附錄一

會計師報告

	租賃 物業裝修	傢俬、裝置 及設備	機器及 設備	汽車	廠房及 機器	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2021年1月1日，						
扣除累計折舊 及減值.....	21,061	9,910	871	345	3,795	35,982
添置.....	16,235	5,767	995	-	1,580	24,577
出售.....	-	(164)	-	(57)	-	(221)
年內折舊撥備.....	(7,881)	(3,694)	(600)	(163)	(472)	(12,810)
匯兌調整.....	(34)	(13)	-	-	-	(47)
於2021年12月31日，						
扣除累計折舊.....	<u>29,381</u>	<u>11,806</u>	<u>1,266</u>	<u>125</u>	<u>4,903</u>	<u>47,481</u>
於2021年12月31日：						
成本.....	53,385	23,042	3,638	623	6,132	86,820
累計折舊.....	<u>(24,004)</u>	<u>(11,236)</u>	<u>(2,372)</u>	<u>(498)</u>	<u>(1,229)</u>	<u>(39,339)</u>
賬面淨額.....	<u>29,381</u>	<u>11,806</u>	<u>1,266</u>	<u>125</u>	<u>4,903</u>	<u>47,481</u>
<b>2022年12月31日</b>						
於2022年1月1日：						
成本.....	53,385	23,042	3,638	623	6,132	86,820
累計折舊.....	<u>(24,004)</u>	<u>(11,236)</u>	<u>(2,372)</u>	<u>(498)</u>	<u>(1,229)</u>	<u>(39,339)</u>
賬面淨額.....	<u>29,381</u>	<u>11,806</u>	<u>1,266</u>	<u>125</u>	<u>4,903</u>	<u>47,481</u>
於2022年1月1日，						
扣除累計折舊.....	29,381	11,806	1,266	125	4,903	47,481
添置.....	19,075	6,753	1,155	470	182	27,635
出售.....	(1,555)	(95)	(2)	-	-	(1,652)
年內折舊撥備.....	(14,479)	(4,397)	(769)	(192)	(629)	(20,466)
減值.....	(559)	-	-	-	-	(559)
匯兌調整.....	158	77	-	-	-	235
於2022年12月31日，						
扣除累計折舊.....	<u>32,021</u>	<u>14,144</u>	<u>1,650</u>	<u>403</u>	<u>4,456</u>	<u>52,674</u>
於2022年12月31日：						
成本.....	70,923	29,504	4,373	905	6,313	112,018
累計折舊.....	<u>(38,902)</u>	<u>(15,360)</u>	<u>(2,723)</u>	<u>(502)</u>	<u>(1,857)</u>	<u>(59,344)</u>
賬面淨額.....	<u>32,021</u>	<u>14,144</u>	<u>1,650</u>	<u>403</u>	<u>4,456</u>	<u>52,674</u>

於2022年12月31日，根據減值檢討結果，現金產生單位的賬面值已通過確認減值虧損人民幣559,000元調減至其可收回金額人民幣205,000元。

附錄一

會計師報告

貴集團

	租賃 物業裝修	傢俬、裝置 及設備	機器及 設備	汽車	廠房及 機器	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
<b>2023年12月31日</b>						
於2023年1月1日：						
成本	70,923	29,504	4,373	905	6,313	112,018
累計折舊	(38,902)	(15,360)	(2,723)	(502)	(1,857)	(59,344)
賬面淨額	<u>32,021</u>	<u>14,144</u>	<u>1,650</u>	<u>403</u>	<u>4,456</u>	<u>52,674</u>
於2023年1月1日，						
扣除累計折舊	32,021	14,144	1,650	403	4,456	52,674
添置	18,631	8,739	1,049	1,708	1,696	31,823
出售	(288)	(404)	(2)	-	-	(694)
年內折舊撥備	(18,271)	(5,251)	(955)	(416)	(707)	(25,600)
匯兌調整	(665)	11	-	-	-	(654)
於2023年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>31,428</u>	<u>17,239</u>	<u>1,742</u>	<u>1,695</u>	<u>5,445</u>	<u>57,549</u>
於2023年12月31日：						
成本	87,951	35,863	5,379	2,613	8,009	139,815
累計折舊	(56,523)	(18,624)	(3,637)	(918)	(2,564)	(82,266)
賬面淨額	<u>31,428</u>	<u>17,239</u>	<u>1,742</u>	<u>1,695</u>	<u>5,445</u>	<u>57,549</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃 物業裝修	傢俬、裝置 及設備	機器及 設備	汽車	廠房及 機器	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
<b>2021年12月31日</b>						
於2021年1月1日：						
成本 .....	15,227	16,015	2,365	419	3	34,029
累計折舊.....	(11,021)	(7,146)	(1,634)	(302)	—*	(20,103)
賬面淨額.....	<u>4,206</u>	<u>8,869</u>	<u>731</u>	<u>117</u>	<u>3</u>	<u>13,926</u>
於2021年1月1日，						
扣除累計折舊.....	4,206	8,869	731	117	3	13,926
添置 .....	6,940	4,600	446	—	—	11,986
出售 .....	—	(164)	—	(57)	—	(221)
年內折舊撥備.....	(4,629)	(3,267)	(474)	(60)	(1)	(8,431)
於2021年12月31日，						
扣除累計折舊.....	<u>6,517</u>	<u>10,038</u>	<u>703</u>	<u>—</u>	<u>2</u>	<u>17,260</u>
於2021年12月31日：						
成本 .....	22,166	20,287	2,765	188	3	45,409
累計折舊.....	(15,649)	(10,249)	(2,062)	(188)	(1)	(28,149)
賬面淨額.....	<u>6,517</u>	<u>10,038</u>	<u>703</u>	<u>—</u>	<u>2</u>	<u>17,260</u>

\* 廠房及機器折舊金額低於1,000元。

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃 物業裝修	傢俬、裝置 及設備	機器及 設備	汽車	廠房及 機器	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
<b>2022年12月31日</b>						
於2022年1月1日：						
成本	22,166	20,287	2,765	188	3	45,409
累計折舊	(15,649)	(10,249)	(2,062)	(188)	(1)	(28,149)
賬面淨額	<u>6,517</u>	<u>10,038</u>	<u>703</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>17,260</u>
於2022年1月1日，						
扣除累計折舊	6,517	10,038	703	-	2	17,260
添置	17,883	6,704	1,007	470	-	26,064
出售	(1,555)	(95)	(2)	-	-	(1,652)
年內折舊撥備	(9,746)	(3,829)	(533)	(88)	-*	(14,196)
減值	(559)	-	-	-	-	(559)
於2022年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>12,540</u>	<u>12,818</u>	<u>1,175</u>	<u>382</u>	<u>2</u>	<u>26,917</u>
於2022年12月31日：						
成本	38,249	26,604	3,350	470	3	68,676
累計折舊	(25,709)	(13,786)	(2,175)	(88)	(1)	(41,759)
賬面淨額	<u>12,540</u>	<u>12,818</u>	<u>1,175</u>	<u>382</u>	<u>2</u>	<u>26,917</u>

\* 廠房及機器折舊金額低於1,000元。

於2022年12月31日，根據減值檢討結果，現金產生單位的賬面值已通過確認減值虧損人民幣559,000元調減至其可收回金額人民幣205,000元。

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃 物業裝修	傢俬、裝置 及設備	機器及 設備	汽車	廠房及 機器	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
<b>2023年12月31日</b>						
於2023年1月1日：						
成本 .....	38,249	26,604	3,350	470	3	68,676
累計折舊.....	(25,709)	(13,786)	(2,175)	(88)	(1)	(41,759)
賬面淨額.....	<u>12,540</u>	<u>12,818</u>	<u>1,175</u>	<u>382</u>	<u>2</u>	<u>26,917</u>
於2023年1月1日，						
扣除累計折舊.....	12,540	12,818	1,175	382	2	26,917
添置 .....	14,954	7,477	739	1,707	-	24,877
出售 .....	(288)	(349)	(2)	-	-	(639)
年內折舊撥備.....	<u>(13,358)</u>	<u>(4,548)</u>	<u>(672)</u>	<u>(416)</u>	<u>-*</u>	<u>(18,994)</u>
於2023年12月31日，						
扣除累計折舊.....	<u>13,848</u>	<u>15,398</u>	<u>1,240</u>	<u>1,673</u>	<u>2</u>	<u>32,161</u>
於2023年12月31日：						
成本 .....	51,599	31,770	4,044	2,177	3	89,593
累計折舊.....	(37,751)	(16,372)	(2,804)	(504)	(1)	(57,432)
賬面淨額.....	<u>13,848</u>	<u>15,398</u>	<u>1,240</u>	<u>1,673</u>	<u>2</u>	<u>32,161</u>

\* 廠房及機器折舊金額低於1,000元。

14. 租賃

貴集團／ 貴公司作為承租人

貴集團就其營運所用的多個辦公物業、樓宇及店舖訂有租賃合約。辦公物業、樓宇及店舖的租期一般介乎1至10年。一般而言，貴集團不得將租賃資產轉讓及分租至貴集團以外。數份租賃合約包括延期及終止選擇權以及可變租賃付款，下文將對此進一步討論。

(a) 使用權資產

於相關期間，貴集團及貴公司使用權資產的賬面值及變動如下：

貴集團

	辦公物業 及樓宇	店舖	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日 .....	10,297	56,414	66,711
添置 .....	26,419	33,798	60,217
折舊支出 .....	(7,905)	(37,444)	(45,349)
因不可撤銷租期的變更而對租期進行的修訂 ..	10,096	81,854	91,950
匯兌調整 .....	(4)	(263)	(267)
於2021年12月31日及2022年1月1日 .....	38,903	134,359	173,262
添置 .....	5,001	64,508	69,509
折舊支出 .....	(11,377)	(48,816)	(60,193)
重新計量的租賃 .....	(31)	(3,746)	(3,777)
因不可撤銷租期的變更而對租期進行的修訂 ..	411	15,581	15,992
匯兌調整 .....	18	987	1,005
減值 .....	—	(72)	(72)
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	32,925	162,801	195,726
添置 .....	4,776	129,322	134,098
折舊支出 .....	(12,127)	(79,280)	(91,407)
因不可撤銷租期的變更而對租期進行的修訂 ..	581	12,649	13,230
匯兌調整 .....	3	569	572
於2023年12月31日 .....	26,158	226,061	252,219

於2022年12月31日，根據減值檢討結果，現金產生單位的賬面值已通過確認減值虧損人民幣72,000元調減至其可收回金額人民幣25,000元。

附錄一

會計師報告

貴公司

	辦公物業 及樓宇	店舖	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日 .....	4,706	45,198	49,904
添置 .....	23,739	33,798	57,537
折舊支出.....	(6,737)	(33,725)	(40,462)
因不可撤銷租期的變更而對租期進行的修訂..	10,096	81,854	91,950
於2021年12月31日及2022年1月1日 .....	31,804	127,125	158,929
添置 .....	4,315	51,889	56,204
折舊支出.....	(9,859)	(44,463)	(54,322)
重新計量的租賃.....	(31)	(3,635)	(3,666)
因不可撤銷租期的變更而對租期進行的修訂..	67	15,556	15,623
減值 .....	—	(72)	(72)
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	26,296	146,400	172,696
添置 .....	4,368	63,842	68,210
折舊支出.....	(10,497)	(63,772)	(74,269)
因不可撤銷租期的變更而對租期進行的修訂..	581	12,663	13,244
於2023年12月31日 .....	20,748	159,133	179,881

於2022年12月31日，根據減值檢討結果，現金產生單位的賬面值已通過確認減值虧損人民幣72,000元調減至其可收回金額人民幣25,000元。

(b) 租賃負債

於相關期間，貴集團及貴公司租賃負債的賬面值及變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面值.....	68,821	174,853	198,697
新租賃 .....	59,185	68,338	133,585
年內已確認的利息增值 .....	3,993	9,148	10,415
重新計量的租賃.....	—	(3,777)	—
因不可撤銷租期的變更而對租期進行的修訂..	91,950	15,621	13,180
出租人所提供與COVID-19相關的租金優惠 ..	(97)	(3,282)	—
付款 .....	(48,711)	(63,277)	(89,690)
匯兌調整.....	(288)	1,073	626
年末賬面值.....	174,853	198,697	266,813

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：			
即期部分	45,824	71,512	101,394
非即期部分	129,029	127,185	165,419
	<u>174,853</u>	<u>198,697</u>	<u>266,813</u>

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面值	50,923	159,447	174,294
新租賃	56,506	55,491	67,795
年內已確認的利息增值	3,204	8,400	8,360
重新計量的租賃	-	(3,666)	-
因不可撤銷租期的變更而對租期進行的修訂	91,950	15,261	13,180
出租人所提供與COVID-19相關的租金優惠	-	(2,026)	-
付款	(43,136)	(58,613)	(76,785)
年末賬面值	<u>159,447</u>	<u>174,294</u>	<u>186,844</u>
分析為：			
即期部分	40,859	61,893	72,025
非即期部分	118,588	112,401	114,819
	<u>159,447</u>	<u>174,294</u>	<u>186,844</u>

租賃負債的到期日分析於歷史財務資料附註36披露，而租賃現金流出總額於歷史財務資料附註29(c)披露。

(c) 就租賃於損益確認的金額如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息	3,993	9,148	10,415
使用權資產折舊支出	45,349	60,193	91,407
與短期租賃有關的開支	27,512	28,331	31,485
不計入租賃負債計量的可變租賃付款	63,105	47,106	164,942
出租人所提供與COVID-19相關的租金優惠	(97)	(3,282)	-
使用權資產減值	-	72	-
於損益確認的總額	<u>139,862</u>	<u>141,568</u>	<u>298,249</u>

(d) 延期及終止選擇權

貴集團擁有若干份包含延期及終止選擇權的租賃合約，貴集團預期不會行使該等選擇權。

附錄一

會計師報告

(e) 可變租賃付款

貴集團租賃若干零售店及購物中心單位，當中包含基於貴集團自零售店及購物中心單位產生的營業額的可變租賃付款條款。該等租賃亦有最低年度基本租金安排。以下摘要提供有關貴集團可變租賃付款的資料，包括與固定付款有關的金額：

截至2021年12月31日止年度

	固定付款	可變付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定租金.....	37,331	-	37,331
含最低付款的可變租金.....	38,892	63,105	101,997
	<u>76,223</u>	<u>63,105</u>	<u>139,328</u>

截至2022年12月31日止年度

	固定付款	可變付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定租金.....	42,083	-	42,083
含最低租金金額的可變租金.....	49,525	47,106	96,631
	<u>91,608</u>	<u>47,106</u>	<u>138,714</u>

截至2023年12月31日止年度

	固定付款	可變付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定租金.....	56,002	-	56,002
含最低租金付款的可變租金.....	65,173	164,942	230,115
	<u>121,175</u>	<u>164,942</u>	<u>286,117</u>

15. 其他無形資產

貴集團

	商標	軟件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2021年12月31日</b>				
於2021年1月1日：				
成本.....	693	2,826	1,219	4,738
累計攤銷及減值.....	(113)	(1,131)	(794)	(2,038)
賬面淨值.....	<u>580</u>	<u>1,695</u>	<u>425</u>	<u>2,700</u>

附錄一

會計師報告

	商標	軟件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日，扣除累計				
攤銷及減值.....	580	1,695	425	2,700
添置.....	169	767	58	994
年內計提的攤銷.....	(80)	(770)	(169)	(1,019)
於2021年12月31日，扣除累計				
攤銷.....	<u>669</u>	<u>1,692</u>	<u>314</u>	<u>2,675</u>
於2021年12月31日：				
成本.....	862	3,592	1,047	5,501
累計攤銷.....	(193)	(1,900)	(733)	(2,826)
賬面淨值.....	<u>669</u>	<u>1,692</u>	<u>314</u>	<u>2,675</u>

商標	軟件	其他	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.....	862	3,592	1,047	5,501
累計攤銷.....	(193)	(1,900)	(733)	(2,826)
賬面淨值.....	<u>669</u>	<u>1,692</u>	<u>314</u>	<u>2,675</u>
於2022年1月1日，扣除累計攤銷 ..	669	1,692	314	2,675
添置.....	61	1,085	211	1,357
年內計提的攤銷.....	(99)	(789)	(79)	(967)
於2022年12月31日，扣除累計				
攤銷.....	<u>631</u>	<u>1,988</u>	<u>446</u>	<u>3,065</u>
於2022年12月31日：				
成本.....	923	4,677	1,258	6,858
累計攤銷.....	(292)	(2,689)	(812)	(3,793)
賬面淨值.....	<u>631</u>	<u>1,988</u>	<u>446</u>	<u>3,065</u>

貴集團

商標	軟件	其他	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：				
成本.....	923	4,677	1,258	6,858
累計攤銷.....	(292)	(2,689)	(812)	(3,793)
賬面淨值.....	<u>631</u>	<u>1,988</u>	<u>446</u>	<u>3,065</u>

附錄一

會計師報告

	商標	軟件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日，扣除累計攤銷 ..	631	1,988	446	3,065
添置 .....	223	265	209	697
年內計提的攤銷 .....	(120)	(650)	(115)	(885)
於2023年12月31日，扣除累計 攤銷 .....	<u>734</u>	<u>1,603</u>	<u>540</u>	<u>2,877</u>
於2023年12月31日：				
成本 .....	1,146	4,942	1,467	7,555
累計攤銷 .....	(412)	(3,339)	(927)	(4,678)
賬面淨值 .....	<u>734</u>	<u>1,603</u>	<u>540</u>	<u>2,877</u>

貴公司

商標	軟件	其他	總計
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

2021年12月31日

於2021年1月1日：				
成本 .....	693	2,826	968	4,487
累計攤銷 .....	(113)	(1,131)	(559)	(1,803)
賬面淨值 .....	<u>580</u>	<u>1,695</u>	<u>409</u>	<u>2,684</u>
於2021年1月1日，扣除 累計攤銷 .....	580	1,695	409	2,684
添置 .....	169	767	58	994
年內計提的攤銷 .....	(80)	(770)	(166)	(1,016)
於2021年12月31日，扣除 累計攤銷 .....	<u>669</u>	<u>1,692</u>	<u>301</u>	<u>2,662</u>
於2021年12月31日：				
成本 .....	862	3,592	1,026	5,480
累計攤銷 .....	(193)	(1,900)	(725)	(2,818)
賬面淨值 .....	<u>669</u>	<u>1,692</u>	<u>301</u>	<u>2,662</u>

貴公司

商標	軟件	其他	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 .....	862	3,592	1,026	5,480
累計攤銷 .....	(193)	(1,900)	(725)	(2,818)
賬面淨值 .....	<u>669</u>	<u>1,692</u>	<u>301</u>	<u>2,662</u>

附錄一

會計師報告

	商標	軟件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日，扣除累計攤銷 . . .	669	1,692	301	2,662
添置 . . . . .	61	1,085	211	1,357
年內計提的攤銷 . . . . .	(99)	(789)	(76)	(964)
於2022年12月31日，扣除累計 攤銷 . . . . .	<u>631</u>	<u>1,988</u>	<u>436</u>	<u>3,055</u>
於2022年12月31日：				
成本 . . . . .	923	4,677	1,237	6,837
累計攤銷 . . . . .	(292)	(2,689)	(801)	(3,782)
賬面淨值 . . . . .	<u>631</u>	<u>1,988</u>	<u>436</u>	<u>3,055</u>
	商標	軟件	其他	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：				
成本 . . . . .	923	4,677	1,237	6,837
累計攤銷 . . . . .	(292)	(2,689)	(801)	(3,782)
賬面淨值 . . . . .	<u>631</u>	<u>1,988</u>	<u>436</u>	<u>3,055</u>
於2023年1月1日，扣除累計攤銷 . . .	631	1,988	436	3,055
添置 . . . . .	186	265	210	661
年內計提的攤銷 . . . . .	(119)	(650)	(112)	(881)
於2023年12月31日，扣除累計 攤銷 . . . . .	<u>698</u>	<u>1,603</u>	<u>534</u>	<u>2,835</u>
於2023年12月31日：				
成本 . . . . .	1,109	4,942	1,447	7,498
累計攤銷 . . . . .	(411)	(3,339)	(913)	(4,663)
賬面淨值 . . . . .	<u>698</u>	<u>1,603</u>	<u>534</u>	<u>2,835</u>

16. 存貨

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
製成品 . . . . .	560,671	644,843	791,294
原材料 . . . . .	122,389	109,984	292,001
半成品 . . . . .	86,935	50,300	182,236
在運貨品 . . . . .	348	1,709	2,401
	<u>770,343</u>	<u>806,836</u>	<u>1,267,932</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
製成品 .....	566,659	654,903	773,480
原材料 .....	118,084	67,627	135,326
半成品 .....	86,776	50,192	184,868
在運貨品 .....	197	1,709	2,401
	<u>771,716</u>	<u>774,431</u>	<u>1,096,075</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團及貴公司賬面值為人民幣25,000,000元、人民幣30,600,000元及人民幣30,000,000元的存貨作為貴集團及貴公司銀行貸款的抵押品。進一步詳情載於財務資料附註23。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，存貨撇減至可變現淨值分別為人民幣55,000元、人民幣514,000元及人民幣1,745,000元。於相關期間，有關項目計入綜合損益表的「除稅前利潤」中。

17. 貿易應收款項

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項 .....	105,847	101,487	381,082
減值 .....	(1,415)	(1,221)	(4,757)
	<u>104,432</u>	<u>100,266</u>	<u>376,325</u>

貴公司

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項 .....	105,603	101,226	377,620
減值 .....	(1,413)	(1,220)	(4,750)
	<u>104,190</u>	<u>100,006</u>	<u>372,870</u>

貴集團的貿易應收款項通常來自門店銷售額及協助收取銷售所得款項的線上平台。貴集團通常授予有關購物中心及線上平台的信貸期為30天或60天內。逾期結餘由高級管理層定期審閱。貿易應收款項為免息。

於各相關期間末，貿易應收款項的公允價值與其相應的賬面值相若，原因是其到期日相對較短。

附錄一

會計師報告

於各相關期間末，按收入確認日期及扣除減值虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內 .....	77,306	85,952	329,797
1至2個月 .....	27,126	10,213	22,821
2至3個月 .....	—	4,079	23,702
3個月以上 .....	—	22	5
總計 .....	<u>104,432</u>	<u>100,266</u>	<u>376,325</u>

貴公司

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內 .....	77,170	85,692	326,595
1至2個月 .....	27,020	10,213	22,572
2至3個月 .....	—	4,079	23,698
3個月以上 .....	—	22	5
總計 .....	<u>104,190</u>	<u>100,006</u>	<u>372,870</u>

貿易應收款項減值虧損撥備／減值撥回變動如下：

貴集團

	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	925	1,415	1,221
減值／(減值撥回) 虧損淨額 (附註7) .....	490	(194)	3,536
匯兌調整 .....	—*	—*	—*
年末 .....	<u>1,415</u>	<u>1,221</u>	<u>4,757</u>

\* 匯兌調整金額低於1,000元。

貴公司

	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	922	1,413	1,220
減值／(減值撥回) 虧損淨額 .....	491	(193)	3,530
年末 .....	<u>1,413</u>	<u>1,220</u>	<u>4,750</u>

附錄一

會計師報告

貴集團及 貴公司

就貿易應收款項而言，貴集團已應用國際財務報告準則第9號中的簡化方法計量整個存續期預期信貸虧損的虧損撥備。貴集團使用撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損，該矩陣基於貿易應收款項賬齡對債務人的財務質量及過往信貸虧損經驗作出估計，以反映當前狀況及對未來經濟狀況的估計。

貴集團

下文載列有關使用撥備矩陣的 貴集團貿易應收款項信貸風險的資料：

於2021年12月31日

	即期	逾期				總計
		1個月內	1至2個月	2至3個月	3個月以上	
預期信貸虧損率* . . . . .	1.34%	1.34%	-	-	-	1.34%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	78,353	27,494	-	-	-	105,847
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . . .	<u>1,047</u>	<u>368</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,415</u>

\* 預期信貸虧損率與所列金額之間的差異乃因數字約整所致。

於2022年12月31日

	即期	逾期				總計
		1個月內	1至2個月	2至3個月	3個月以上	
預期信貸虧損率* . . . . .	1.20%	1.20%	1.20%	1.20%	-	1.20%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	86,999	10,337	4,129	22	-	101,487
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . . .	<u>1,047</u>	<u>124</u>	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,221</u>

\* 預期信貸虧損率與所列金額之間的差異乃因數字約整所致。

於2023年12月31日

	即期	逾期				總計
		1個月內	1至2個月	2至3個月	3個月以上	
預期信貸虧損率* . . . . .	1.25%	1.25%	1.25%	-	1.25%	1.25%
賬面總值 (人民幣千元) . . . . .	333,966	23,109	24,002	-	5	381,082
預期信貸虧損 (人民幣千元) . . . . .	<u>4,169</u>	<u>288</u>	<u>300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,757</u>

\* 預期信貸虧損率與所列金額之間的差異乃因數字約整所致。

附錄一

會計師報告

貴公司

下表載列有關使用撥備矩陣計算的 貴公司貿易應收款項信貸風險承擔的資料：

於2021年12月31日

	即期	逾期				總計
		1個月內	1至2個月	2至3個月	3個月以上	
預期信貸虧損率* . . . . .	1.34%	1.34%	-	-	-	1.34%
賬面總值						
(人民幣千元) . . . . .	78,217	27,386	-	-	-	105,603
預期信貸虧損						
(人民幣千元) . . . . .	<u>1,047</u>	<u>366</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,413</u>

\* 預期信貸虧損率與所列金額之間的差異乃因數字約整所致。

於2022年12月31日

	即期	逾期				總計
		1個月內	1至2個月	2至3個月	3個月以上	
預期信貸虧損率* . . . . .	1.21%	1.21%	1.21%	1.21%	-	1.21%
賬面總值						
(人民幣千元) . . . . .	86,738	10,337	4,129	22	-	101,226
預期信貸虧損						
(人民幣千元) . . . . .	<u>1,046</u>	<u>124</u>	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,220</u>

\* 預期信貸虧損率與所列金額之間的差異乃因數字約整所致。

於2023年12月31日

	即期	逾期				總計
		1個月內	1至2個月	2至3個月	3個月以上	
預期信貸虧損率* . . . . .	1.26%	1.26%	1.26%	-	1.26%	1.26%
賬面總額						
(人民幣千元) . . . . .	330,755	22,860	24,000	-	5	377,620
預期信貸虧損						
(人民幣千元) . . . . .	<u>4,160</u>	<u>288</u>	<u>302</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,750</u>

\* 預期信貸虧損率與所列金額之間的差異乃因數字約整所致。

於報告期內的時間段，預期信貸虧損率並無重大變動，主要是由於釐定預期信貸虧損率所依據的貿易應收款項的過往違約率、經濟狀況以及債務人的表現及行為並無重大變動。

附錄一

會計師報告

18. 預付款項、按金及其他資產

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動</b>			
預付款項.....	6,352	26,888	35,341
按金.....	12,216	8,488	17,634
其他應收款項.....	495	424	551
可收回稅項.....	4,415	2,179	9,298
減值.....	(563)	(381)	(1,083)
	<u>22,915</u>	<u>37,598</u>	<u>61,741</u>
<b>非流動</b>			
按金.....	9,365	20,799	31,699
其他資產.....	5,902	5,791	27,414
減值.....	(469)	(1,059)	(1,585)
	<u>14,798</u>	<u>25,531</u>	<u>57,528</u>

貴公司

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動</b>			
預付款項.....	4,987	26,847	31,393
按金.....	11,824	6,083	15,173
其他應收款項.....	413	393	379
可收回稅項.....	4,282	2,179	9,298
減值.....	(540)	(252)	(948)
	<u>20,966</u>	<u>35,250</u>	<u>55,295</u>
<b>非流動</b>			
按金.....	6,828	18,151	14,616
其他資產.....	5,327	5,374	1,839
減值.....	(341)	(927)	(730)
	<u>11,814</u>	<u>22,598</u>	<u>15,725</u>

預付款項、按金及其他資產減值虧損準備的變動情況如下：

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初.....	1,046	1,032	1,440
減值(附註7).....	93	409	1,238
撤銷.....	(103)	(16)	(19)
匯兌調整.....	(4)	15	9
年末.....	<u>1,032</u>	<u>1,440</u>	<u>2,668</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	754	881	1,179
減值 .....	127	314	518
撇銷 .....	—	(16)	(19)
年末 .....	<u>881</u>	<u>1,179</u>	<u>1,678</u>

19. 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物 .....	<u>25,190</u>	<u>60,282</u>	<u>69,838</u>
以下列貨幣計值：			
人民幣 .....	18,346	56,646	42,646
港元 .....	4,493	757	24,240
澳門幣 .....	2,351	2,879	2,952
	<u>25,190</u>	<u>60,282</u>	<u>69,838</u>

貴公司

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物 .....	<u>16,839</u>	<u>56,061</u>	<u>41,311</u>
以下列貨幣計值：			
人民幣 .....	<u>16,839</u>	<u>56,061</u>	<u>41,311</u>

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款按每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。短期定期存款的期限為三個月內，視乎貴集團的即時現金需求而定，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘存放於近期並無違約記錄及信譽良好的銀行。

附錄一

會計師報告

20. 貿易應付款項

於各相關期間末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內	5,712	4,329	29,829
1至2個月	642	357	27,621
2至3個月	320	56	119
超過3個月	415	363	93
	<u>7,089</u>	<u>5,105</u>	<u>57,662</u>

貴公司

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內	5,067	3,076	27,847
1至2個月	642	357	24,144
2至3個月	320	56	116
超過3個月	415	363	21
	<u>6,444</u>	<u>3,852</u>	<u>52,128</u>

貴公司應付第三方的貿易款項為免息。應付第三方的貿易款項一般按發票日期後一至三個月的信貸期結付。

於各相關期間末，貿易應付款項的公允價值與其相應的賬面值相若，此乃由於其到期日相對較短。

21. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	附註	於12月31日		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動</b>				
按金		3,000	3,800	3,800
應付薪金及福利		36,664	32,539	63,268
其他應付款項		10,985	9,527	25,686
應計費用		4,895	6,627	27,340
應付利息		305	392	110
其他應付稅項		12,013	10,913	19,886
		<u>67,862</u>	<u>63,798</u>	<u>140,090</u>
<b>非流動</b>				
撥備	(a)	1,794	2,184	2,418

附錄一

會計師報告

貴公司

	附註	於12月31日		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動</b>				
按金 .....		3,000	3,800	3,800
應付薪金及福利 .....		30,603	26,988	51,603
其他應付款項 .....		8,704	8,724	23,611
應計費用 .....		4,924	6,637	22,399
應付利息 .....		305	392	110
其他應付稅項 .....		7,823	10,577	25,018
		<u>55,359</u>	<u>57,118</u>	<u>126,541</u>
<b>非流動</b>				
撥備 .....	(a)	1,794	2,184	2,262
		<u>1,794</u>	<u>2,184</u>	<u>2,262</u>

(a) 其他應付款項及應計費用的非流動部分主要是與門店預計恢復成本有關的撥備。

22. 合約負債

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已收客戶墊款 .....	5,630	8,819	27,766
	<u>5,630</u>	<u>8,819</u>	<u>27,766</u>

貴公司

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已收客戶墊款 .....	5,466	8,639	27,575
	<u>5,466</u>	<u>8,639</u>	<u>27,575</u>

合約負債包括為交付貨品而收取的墊款。於相關期間的合約負債變動主要因於各相關期間末就交付貨品收取的客戶墊款變動所致。該等墊款於交付貨品時確認為收入。

23. 計息銀行及其他借款

貴集團

	於12月31日					
	2021年		2022年		2023年	
	實際利率(%)	到期日	實際利率(%)	到期日	實際利率(%)	到期日
		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元
即期						
銀行貸款 – 有抵押	3.93-4.90	2022年	2.03-4.90	2023年	2.24-3.98	2024年
長期銀行貸款的即期部分 – 有抵押	5.16	2022年	-	-	-	-
其他借款 – 無抵押	6.50	2022年	-	-	-	-
		<u>136,601</u>		<u>136,231</u>		<u>127,754</u>
分析為：						
應償還銀行貸款：						
一年內或按要求		136,350		136,231		127,754
		<u>136,350</u>		<u>136,231</u>		<u>127,754</u>
其他應償還借款：						
一年內或按要求		251		-		-
		<u>251</u>		<u>-</u>		<u>-</u>
		<u>136,601</u>		<u>136,231</u>		<u>127,754</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

於12月31日

	2021年		2022年		2023年	
	實際利率(%)	到期日 人民幣千元	實際利率(%)	到期日 人民幣千元	實際利率(%)	到期日 人民幣千元
即期						
銀行貸款－有抵押.....	3.93-4.90	2022年 123,331	2.03-4.90	2023年 131,225	2.24-3.98	2024年 127,754
其他借款－無抵押.....	6.50	2022年 251	-	-	-	-
		<u>123,582</u>		<u>131,225</u>		<u>127,754</u>
分析為：						
應償還銀行貸款：		123,331		131,225		127,754
一年內或按要求.....		123,331		131,225		127,754
其他應償還借款：		251		-		-
一年內或按要求.....		251		-		-
		<u>123,582</u>		<u>131,225</u>		<u>127,754</u>

附註：

- (i) 所有計息銀行及其他借款均以人民幣計值。
- (ii) 以下資產作為計息銀行借款的抵押品：

**貴集團及貴公司**

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨.....	25,000	30,600	30,000

- (iii) 貴集團的銀行及其他借款融資總額為人民幣149,101,000元、人民幣156,231,000元及人民幣127,754,000元，其中人民幣136,601,000元、人民幣136,231,000元及人民幣127,754,000元分別於2021年、2022年及2023年12月31日已獲動用。
- (iv) 於各相關期間末，貴集團的若干銀行借款由關聯方提供擔保及反擔保，詳情載於歷史財務資料附註33(d)。
- (v) 於各相關期間末，貴集團的若干銀行借款分別為人民幣100,000,000元、人民幣105,000,000元及人民幣99,000,000元，由第三方擔保公司擔保。

24. 遞延稅項

於相關期間的遞延稅項資產及負債變動如下：

遞延稅項資產

	金融資產		存貨		租賃負債		無形資產攤銷		應計費用	政府補助	稅項虧損	內部交易	總計
	減值撥備	減值撥備	減值撥備	減值撥備	租賃負債	租賃負債	資產攤銷	資產攤銷					
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團													
於2021年1月1日	423	22	14,598	297	158	162	-	5,058	20,718				
年內計入／(扣除自)損益的遞延稅項 (附註10)	156	32	28,142	(50)	68	(20)	-	1,170	29,498				
於2021年12月31日及2022年1月1日	579	54	42,740	247	226	142	-	6,228	50,216				
年內計入／(扣除自)損益的遞延稅項 (附註10)	23	154	3,499	(50)	136	81	-	1,371	5,214				
於2022年12月31日及2023年1月1日	602	208	46,239	197	362	223	-	7,599	55,430				
年內計入／(扣除自)損益的遞延稅項 (附註10)	1,101	243	3,548	(48)	(65)	65	426	(205)	5,065				
於2023年12月31日	1,703	451	49,787	149	297	288	426	7,394	60,495				

附錄一

會計師報告

	金融資產 減值撥備 人民幣千元	存貨 減值撥備 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	無形 資產攤銷 人民幣千元	應計費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
貴公司						
於2021年1月1日	418	22	13,141	297	158	14,036
年內計入／(扣除自)損益的遞延稅項	154	32	27,737	(49)	68	27,942
於2021年12月31日及2022年1月1日	572	54	40,878	248	226	41,978
年內計入／(扣除自)損益的遞延稅項	22	154	3,549	(50)	136	3,811
於2022年12月31日及2023年1月1日	594	208	44,427	198	362	45,789
年內計入／(扣除自)損益的遞延稅項	1,012	226	2,284	(50)	(69)	3,403
於2023年12月31日	1,606	434	46,711	148	293	49,192

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

	使用權資產
	人民幣千元
<b>貴集團</b>	
於2021年1月1日 .....	14,213
年內扣除自損益的遞延稅項 (附註10) .....	28,129
於2021年12月31日及2022年1月1日 .....	42,342
年內扣除自損益的遞延稅項 (附註10) .....	3,854
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	46,196
年內計入損益的遞延稅項 (附註10) .....	1,761
於2023年12月31日 .....	47,957
	<b>使用權資產</b>
	人民幣千元
<b>貴公司</b>	
於2021年1月1日 .....	12,820
年內扣除自損益的遞延稅項 .....	27,780
於2021年12月31日及2022年1月1日 .....	40,600
年內扣除自損益的遞延稅項 .....	3,949
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	44,549
年內計入損益的遞延稅項 .....	1,175
於2023年12月31日 .....	45,724

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。

以下乃就財務申報目的作出的 貴集團遞延稅項結餘分析：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>			
於綜合財務狀況表確認的			
遞延稅項資產淨值 .....	7,874	9,234	12,538
	<b>於12月31日</b>		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴公司</b>			
於財務狀況表確認的			
遞延稅項資產淨值 .....	1,378	1,240	3,468

附錄一

會計師報告

並無就下列項目確認遞延稅項資產：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>			
稅項虧損 .....	3,913	3,545	—
可抵扣暫時性差額 .....	795	1,475	—
	<u>4,708</u>	<u>5,020</u>	<u>—</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團在香港及澳門的累計稅項虧損及可抵扣暫時性差額分別為人民幣4,708,000元、人民幣5,020,000元及人民幣13,783,000元。在香港產生的稅項虧損可無限期用於抵銷產生稅項虧損的公司的未來應課稅溢利，而在澳門產生的該等稅項虧損亦可用於抵銷未來應課稅溢利，惟將於三年後到期。於2023年12月31日，已就該等虧損及可抵扣暫時性差額確認遞延稅項資產，且其被視為可能有應課稅溢利可供動用稅項虧損。

25. 遞延收入

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助 .....	568	893	1,150
年初 .....	650	568	893
年內收到的補助 .....	—	677	812
年內轉撥至損益表 .....	(82)	(352)	(555)
年末 .....	<u>568</u>	<u>893</u>	<u>1,150</u>

26. 股本

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
法定及繳足：			
每股面值人民幣1.00元的普通股 .....	<u>136,500</u>	<u>136,500</u>	<u>142,643</u>

貴公司股本變動概要如下：

	已發行 股份數目		股本	
			人民幣千元	
於2021年1月1日、2021年12月31日、2022年1月1日、 2022年12月31日及2023年1月1日 .....	136,500,000		136,500	
發行普通股 (附註) .....	6,142,500		6,143	
於2023年12月31日 .....	<u>142,642,500</u>		<u>142,643</u>	

附註：截至2021年及2022年12月31日止年度，貴公司的法定及繳足股本並無變動。於2023年11月7日，貴公司股東議決將貴公司股本由136,500,000股股份增至142,642,500股股份，貴公司註冊資本由人民幣136.5百萬元增至人民幣142.6百萬元。三名認購人包括廈門黑蟻三號股權投資合夥企業（有限合夥）（前稱蘇州黑蟻三號股權投資合夥企業（有限合夥））、蘇州逸美創業投資合夥企業（有限合夥）及復星漢興（杭州）股權投資基金合夥企業（有限合夥），彼等認購新增股本6,142,500股股份，總代價為人民幣225百萬元。

## 27. 以股份為基礎的付款

貴集團批准及採納貴集團若干僱員（「股份激勵參與者」）的股權激勵計劃（「股份激勵計劃」），以表彰股份激勵參與者對貴集團成長及發展作出的貢獻，激勵彼等進一步推動貴集團的發展。

為實施股份激勵計劃，天津金橙企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「天津金橙」）、天津金積企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「天津金積」）、天津金詠企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「天津金詠」）及天津金蒞企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「天津金蒞」）已成立並被指定為股份激勵平台，以持有特別獎勵予合資格參與者（作為最終實益擁有人）的股份。

於2018年8月20日，貴集團向65名合資格僱員授出13,420,000股貴集團受限制股份單位（「受限制股份單位」），認購價為人民幣3.50元。於2019年4月23日，貴集團向68名合資格僱員授出貴集團2,540,000股受限制股份單位，認購價為人民幣4.00元。於2023年10月12日，貴集團向56名合資格僱員授出貴集團1,900,000股受限制股份單位，認購價為人民幣7.90元。

授予股份激勵參與者的所有受限制股份單位須同時滿足基於[編纂]的條件（「[編纂]條件」）及基於服務的條件（「服務條件」）。[編纂]條件將於貴公司普通股成功於獲認可證券交易所[編纂]時達致。在達致[編纂]條件的規限下，服務條件在僱員於規定期間內繼續任職且無表現相關規定的情況下即告達致。

經參考貴集團的近期融資估值，於2018年8月20日授出的受限制股份單位於授出日期的公允價值估計為每股人民幣4.50元。

於2019年4月23日授出的受限制股份單位的公允價值由獨立專業合資格估值師估計為每股人民幣4.38元。

於2023年10月12日授出的受限制股份單位的公允價值估計為[編纂]投資項下支付的每股人民幣36.63元。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，貴集團確認的以股份為基礎的付款開支分別為人民幣4,258,000元、人民幣1,854,000元及人民幣8,633,000元。

於相關期間，以下受限制股份單位根據股份激勵計劃尚未行使：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	受限制股份 單位數目	受限制股份 單位數目	受限制股份 單位數目
於年初	15,960	15,260	15,260
年內已授出	—	—	1,900
於年內沒收	(700)	—	(140)
於年末	15,260	15,260	17,020

## 28. 儲備

### 貴集團

貴集團於相關期間的儲備金額及其變動於綜合權益變動表內呈列。

#### 股份溢價

股份溢價賬指股東就超過所認購普通股面值及控股股東供款的注資而支付的金額。

#### 以股份為基礎的付款儲備

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

#### 法定盈餘儲備

根據中國公司法及在中國成立的附屬公司的組織章程細則，貴集團須將其稅後淨利潤的10%（根據中國會計準則釐定）撥入法定盈餘儲備，直至儲備餘額達到其註冊資本的50%。在符合相關中國法規及貴集團組織章程細則所載若干限制的規限下，法定盈餘儲備可用於抵銷虧損，或轉換為增加貴公司及附屬公司的股本，惟轉換後的儲備結餘不得少於貴公司及附屬公司註冊資本的25%。儲備不得用作其設立目的以外的用途，亦不得作為現金股息分派。

#### 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備指換算其功能貨幣不同於貴集團呈列貨幣的集團公司的財務報表所產生的匯兌差額。

### 貴公司

貴公司於相關期間的儲備賬目及其變動呈列如下：

	股份溢價*	以股份為 基礎的 付款儲備*	法定 盈餘儲備*	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
於2021年1月1日	384,340	5,509	18,701	102,752	511,302
年內利潤	-	-	-	108,261	108,261
轉入法定盈餘儲備	-	-	10,826	(10,826)	-
確認以股份為基礎的付款	-	4,258	-	-	4,258
於2021年12月31日	<u>384,340</u>	<u>9,767</u>	<u>29,527</u>	<u>200,187</u>	<u>623,821</u>
於2022年1月1日	384,340	9,767	29,527	200,187	623,821
年內利潤	-	-	-	88,190	88,190
轉入法定盈餘儲備	-	-	8,819	(8,819)	-
確認以股份為基礎的付款	-	1,854	-	-	1,854
於2022年12月31日	<u>384,340</u>	<u>11,621</u>	<u>38,346</u>	<u>279,558</u>	<u>713,865</u>

附錄一

會計師報告

	以股份為 基礎的 付款儲備*	法定 盈餘儲備*	保留利潤*	總計	
	股份溢價*	股份溢價*	股份溢價*	股份溢價*	
	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 .....	384,340	11,621	38,346	279,558	713,865
年內利潤 .....	-	-	-	377,150	377,150
發行普通股 .....	218,858	-	-	-	218,858
股份發行開支 .....	(3,250)	-	-	-	(3,250)
轉撥自保留利潤 .....	-	-	37,715	(37,715)	-
確認以股份為基礎的付款 .....	-	8,633	-	-	8,633
於2023年12月31日 .....	<u>599,948</u>	<u>20,254</u>	<u>76,061</u>	<u>618,993</u>	<u>1,315,256</u>

\* 該等儲備賬目包括 貴公司分別於2021年、2022年及2023年12月31日的財務狀況表中的綜合儲備人民幣623,821,000元、人民幣713,865,000元及人民幣1,315,256,000元。

29. 現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於相關期間，貴集團使用權資產的非現金添置、重新計量及修訂分別為人民幣152,167,000元、人民幣81,724,000元及人民幣147,328,000元，已就辦公場所及樓宇和店舖的租賃安排對應作出相同金額的租賃負債及撥備。

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行 及其他借款	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日 .....	134,357	68,821
融資現金流量變動 .....	(5,352)	(48,711)
利息開支 .....	7,596	3,993
新租賃 .....	-	59,185
因租賃不可撤銷期間的變動而產生的租賃期修訂 .....	-	91,950
出租人提供的COVID-19相關租金優惠 .....	-	(97)
外匯匯率變動的影響淨額 .....	-	(288)
於2021年12月31日及2022年1月1日 .....	<u>136,601</u>	<u>174,853</u>
融資現金流量變動 .....	(8,107)	(63,277)
利息開支 .....	7,737	9,148
新租賃 .....	-	68,338
重新計量的租賃 .....	-	(3,777)
因租賃不可撤銷期間的變動而產生的租賃期修訂 .....	-	15,621
出租人提供的COVID-19相關租金優惠 .....	-	(3,282)
外匯匯率變動的影響淨額 .....	-	1,073

附錄一

會計師報告

	計息銀行 及其他借款	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日及2023年1月1日 .....	136,231	198,697
融資現金流量變動 .....	(16,138)	(89,690)
利息開支 .....	7,661	10,415
新租賃 .....	-	133,585
因租賃不可撤銷期間的變動而產生的租賃期修訂 .....	-	13,180
外匯匯率變動的影響淨額 .....	-	626
於2023年12月31日 .....	<u>127,754</u>	<u>266,813</u>

(c) 租賃的現金流出總額

綜合現金流量表載列的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
用於經營活動 .....	90,617	75,437	196,427
用於融資活動 .....	48,711	63,277	89,690
	<u>139,328</u>	<u>138,714</u>	<u>286,117</u>

30. 或然負債

於各相關期間末，貴集團並無任何重大或然負債。

31. 資產抵押

貴集團於計息銀行貸款下抵押的資產詳情分別載於歷史財務資料附註16及23。

32. 承擔

於各相關期間末，貴集團有以下資本承擔：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備的租賃物業裝修 .....	<u>5,237</u>	<u>1,790</u>	<u>2,569</u>

33. 關聯方交易及結餘

貴公司董事認為，以下各方／公司為於相關期間與 貴集團有重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方名稱及關係\*

名稱	關係
北京文房文化發展有限公司.....	由控股股東控制
徐高明先生.....	最終控股股東
徐東波先生.....	最終控股股東
Li Zhengrong女士.....	控股股東的近親家庭成員
Xu Weiming先生.....	控股股東的近親家庭成員
Jiang Youhong女士.....	控股股東的近親家庭成員
隋武先生.....	監事
Chen Wang先生.....	彭柳華女士的近親家庭成員
李佳女士.....	董事會秘書；首席財務官
Zhang Nan先生.....	李佳女士的近親家庭成員
馮建軍先生.....	董事
肖豔輝女士.....	監事
Wu Yanjun女士.....	貴集團的主要管理人員

\* 上述所有關聯方的英文名稱均為 貴集團董事盡力翻譯的中文名稱，因該等關聯方尚未註冊任何官方英文名稱

(b) 獲售貨品的關聯方如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
關聯方：			
隋武先生*.....	5	15	—
徐高明先生.....	629	248	2,442
馮建軍先生.....	16	—	—
Wu Yanjun女士.....	6	—	9
李佳女士.....	—	—	10
	<u>656</u>	<u>263</u>	<u>2,461</u>

\* 與關聯方的交易金額僅包括其成為 貴集團關聯方期間的金額。

貴集團與關聯方的上述交易金額包括關聯方與其家庭成員之間的交易金額。

上述貨品銷售價格乃根據向 貴集團其他客戶提供的公佈價格及條件釐定。

(c) 與一名關聯方的未償還結餘

**貴集團**

誠如財務狀況表所披露，於2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團並無與任何關聯方的未償還結餘。

**貴公司**

誠如財務狀況表所披露，於2021年、2022年及2023年12月31日，貴公司與一名關聯方的未償還結餘如下。

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項			
岳陽老鋪黃金花絲工藝有限公司.....	-	12	36

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付附屬公司款項			
岳陽老鋪黃金花絲工藝有限公司.....	125,217	95,844	48,099

應付附屬公司款項乃來自從該附屬公司購買商品及服務。貴公司與一名關聯方的結餘為無抵押，免息及按要求償還。

(d) 關聯方提供的擔保

於各相關期間，貴集團的若干關聯方已分別就最多為人民幣137,500,000元、人民幣138,000,000元及人民幣129,000,000元的計息銀行借款提供擔保及反擔保。

於2021年12月31日，貴集團的若干計息銀行借款包括：

- (1) 人民幣45,000,000元由徐高明先生、徐東波先生、李佳女士、Wu Yanjun女士及文房文化公司提供反擔保，利率為3.85%；
- (2) 人民幣10,000,000元由徐高明先生、Li Zhengrong女士、徐東波先生提供擔保，並由徐高明先生、徐東波先生、Chen Wang先生、肖豔輝女士、Wu Yanjun女士及岳陽老鋪公司提供反擔保，利率為4.00%；
- (3) 人民幣40,000,000元由徐高明先生、Li Zhengrong女士、岳陽老鋪公司提供擔保，並由徐高明先生、Li Zhengrong女士、徐東波先生、李佳女士、Zhang Nan先生、馮建軍先生及文房文化公司提供反擔保，利率為4.80%；
- (4) 人民幣27,000,000元由徐高明先生、Li Zhengrong女士及岳陽老鋪公司提供擔保，利率介乎4.80%至4.90%；
- (5) 人民幣2,500,000元由徐高明先生及Li Zhengrong女士提供擔保，利率為6.50%；
- (6) 人民幣5,000,000元由徐高明先生、Li Zhengrong女士及徐東波先生提供擔保，並由徐高明先生、徐東波先生、Chen Wang先生、肖豔輝女士及Wu Yanjun女士提供反擔保，利率為4.00%；
- (7) 人民幣8,000,000元由徐高明先生、Li Zhengrong女士、Xu Weiming先生、Jiang Youhong女士及徐東波先生提供擔保，利率為5.16%。

於2022年12月31日，貴集團的若干計息銀行借款包括：

- (1) 人民幣50,000,000元由徐高明先生、徐東波先生、李佳女士、Wu Yanjun女士及文房文化公司提供反擔保，利率為3.70%；
- (2) 人民幣10,000,000元由徐高明先生、Li Zhengrong女士及徐東波先生提供擔保，並由徐高明先生、徐東波先生、Chen Wang先生、肖豔輝女士、Wu Yanjun女士及岳陽老鋪公司提供反擔保，利率為3.70%；
- (3) 人民幣40,000,000元由徐高明先生及Li Zhengrong女士提供擔保，並由徐高明先生、Li Zhengrong女士、徐東波先生、李佳女士、Zhang Nan先生、馮建軍先生及文房文化公司提供反擔保，利率為4.80%；
- (4) 人民幣8,000,000元由徐高明先生、Li Zhengrong女士、徐東波先生及岳陽老鋪公司提供擔保，利率為4.70%；
- (5) 人民幣10,000,000元由徐高明先生及Li Zhengrong女士提供擔保，利率為2.00%；
- (6) 人民幣15,000,000元由徐高明先生、Li Zhengrong女士及徐東波先生提供擔保，利率為2.30%；
- (7) 人民幣5,000,000元由徐高明先生、Li Zhengrong女士及徐東波先生提供擔保，並由徐高明先生、徐東波先生、Chen Wang先生、肖豔輝女士及Wu Yanjun女士提供反擔保，利率為3.70%。

於2023年12月31日，貴集團的若干計息銀行借款包括：

- (1) 人民幣50,000,000元由徐高明先生、徐東波先生、李佳女士、Wu Yanjun女士及文房文化公司提供反擔保，利率為3.55%；
- (2) 人民幣49,000,000元由徐高明先生及Li Zhengrong女士提供擔保，並由徐高明先生、徐東波先生、李佳女士、Zhang Nan先生、馮建軍先生及文房文化公司提供反擔保，利率為3.95%；
- (3) 人民幣20,000,000元由徐高明先生、Li Zhengrong女士及岳陽老鋪公司提供擔保，利率為3.95%；
- (4) 人民幣10,000,000元由徐高明先生及徐東波先生提供擔保，利率為2.20%；

(e) 貴集團主要管理人員的薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬詳情披露如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益 .....	11,338	9,666	14,986
退休金計劃供款 .....	424	464	504
以權益結算的股份支付 .....	331	412	445
	<u>12,093</u>	<u>10,542</u>	<u>15,935</u>

34. 按類別劃分的金融工具

貴集團及 貴公司於各相關期間末的金融資產及金融負債均按攤銷成本計量，其賬面金額如下：

金融資產

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產			
貿易應收款項.....	104,432	100,266	376,325
計入預付款項、按金及其他			
應收款項的金融資產.....	21,045	28,290	47,216
現金及現金等價物.....	25,190	60,282	69,838
	<u>150,667</u>	<u>188,838</u>	<u>493,379</u>

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

貴公司

按攤銷本計量的金融資產			
貿易應收款項.....	104,190	100,006	372,870
應收附屬公司款項.....	-	12	36
計入預付款項、按金及其他			
應收款項的金融資產.....	18,180	23,469	28,490
現金及現金等價物.....	16,839	56,061	41,311
	<u>139,209</u>	<u>179,548</u>	<u>442,707</u>

金融負債

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的金融負債			
貿易應付款項.....	7,089	5,105	57,662
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	19,185	20,346	56,936
租賃負債.....	174,853	198,697	266,813
計息銀行及其他借款.....	136,601	136,231	127,754
	<u>337,728</u>	<u>360,379</u>	<u>509,165</u>

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴公司</b>			
按攤銷成本計量的金融負債			
貿易應付款項.....	6,444	3,852	52,128
應付附屬公司款項.....	125,217	95,844	48,099
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	16,933	19,553	49,920
租賃負債.....	159,447	174,294	186,844
計息銀行及其他借款.....	123,582	131,225	127,754
	<u>431,623</u>	<u>424,768</u>	<u>464,745</u>

### 35. 金融工具的公允價值及公允價值層級

根據管理層的評估，現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項（流動）的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用（流動）的金融負債、計息銀行及其他借款（流動）的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具均於短期內到期。

金融資產及金融負債的公允價值按在自願方之間當前進行的交易（強迫或清盤出售除外）中該工具可予以匯兌的金額入賬。

計入預付款項、按金及其他應收款項（非流動）、計入其他應付款項及應計費用（非流動）的金融負債以及非流動計息銀行及其他借款的金融資產的公允價值乃按使用具有類似條款、信貸風險及餘下到期期限的工具的現行適用利率貼現預期未來現金流量的方式計算。於2021年、2022年及2023年12月31日，因貴集團計入預付款項、按金及其他應收款項（非流動）以及計息銀行貸款及其他借款（非流動）的金融資產的自身不履約風險而導致的公允價值變動被評估為不重大。

貴集團財務部由財務部總監領導，負責釐定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務部總監直接向貴公司董事會匯報。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動，並釐定估值所用的主要輸入值。估值由財務部總監審閱及批准。

### 36. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款、受限制存款以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為貴集團的營運籌集資金。貴集團擁有多項其他金融資產及負債，如貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項，此等款項均直接源自其營運。

貴集團金融工具產生的主要風險為信貸風險、流動性風險及外匯風險。董事會審閱及協定管理各項風險的政策，有關政策概述如下。

#### 信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策為所有希望按信貸條款進行交易的客戶均須接受信貸核實程序。由於貴集團客戶群分散，故應收第三方貿易款項並無重大集中信貸風險。此外，貴集團持續監察應收款項結餘。

最高風險及年末按階段劃分

下表列示根據 貴集團主要基於已逾期資料(可在無需付出過多成本或努力的情況下獲得其他資料則當別論)的信貸政策釐定的信貸質素及最高信貸風險，以及於各相關期間末的年末按階段分類結果。

所呈列金額為金融資產的賬面總值。

	12個月預期 信貸虧損	全期預期 信貸虧損	
	第1階段	簡化法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2021年12月31日</b>			
<b>貴集團</b>			
貿易應收款項*	-	105,847	105,847
計入預付款項、按金及其他資產的金融資產			
— 正常**	22,076	-	22,076
現金及現金等價物			
— 尚未逾期	25,190	-	25,190
	<u>47,266</u>	<u>105,847</u>	<u>153,113</u>
<b>貴公司</b>			
貿易應收款項*	-	105,603	105,603
計入預付款項、按金及其他資產的金融資產			
— 正常**	19,062	-	19,062
現金及現金等價物			
— 尚未逾期	16,839	-	16,839
	<u>35,901</u>	<u>105,603</u>	<u>141,504</u>
<b>於2022年12月31日</b>			
<b>貴集團</b>			
貿易應收款項*	-	101,487	101,487
計入預付款、按金及其他資產的金融資產			
— 正常**	29,711	-	29,711
現金及現金等價物			
— 尚未逾期	60,282	-	60,282
	<u>89,993</u>	<u>101,487</u>	<u>191,480</u>
<b>貴公司</b>			
貿易應收款項*	-	101,226	101,226
計入預付款、按金及其他資產的金融資產			
— 正常**	24,629	-	24,629
現金及現金等價物			
— 尚未逾期	56,061	-	56,061
	<u>80,690</u>	<u>101,226</u>	<u>181,916</u>

	12個月預期 信貸虧損	全期預期 信貸虧損	
	第1階段	簡化法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>			
<b>貴集團</b>			
貿易應收款項*	-	381,082	381,082
計入預付款、按金及其他資產的金融資產			
— 正常**	49,884	-	49,884
現金及現金等價物			
— 尚未逾期	69,838	-	69,838
	<u>119,722</u>	<u>381,082</u>	<u>500,804</u>
<b>貴公司</b>			
貿易應收款項*	-	377,620	377,620
計入預付款、按金及其他資產的金融資產			
— 正常**	30,168	-	30,168
現金及現金等價物			
— 尚未逾期	41,311	-	41,311
	<u>71,479</u>	<u>377,620</u>	<u>449,099</u>

\* 對於 貴集團就減值應用簡化法的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣及信貸風險敞口的資料於歷史財務資料附註17披露。

\*\* 在計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產未逾期且並無資料顯示金融資產的信貸風險自初始確認後顯著增加的情況下，其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

有關 貴集團所面臨因貿易應收款項而產生的信貸風險的進一步量化數據於歷史財務資料附註17披露。

#### 流動性風險

貴集團使用經常性流動性規劃工具監控其資金短缺風險。該工具同時考慮其金融工具及金融資產（如貿易應收款項）的到期日以及經營產生的預計現金流量。

貴集團旨在利用計息銀行及其他借款以及租賃負債，以維持融資活動的一致性與靈活性之間的平衡。

附錄一

會計師報告

貴集團於各相關期間末的金融負債到期情況（基於合約未貼現付款）如下：

於2021年12月31日

	按要求	一年以內	一至兩年	兩至三年	三至五年	五年以上	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	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>							
貿易應付款項.....	-	7,089	-	-	-	-	7,089
計入其他應付款項及							
應計費用的金融負債.....	-	19,185	-	-	-	-	19,185
租賃負債.....	-	53,260	47,279	31,122	24,666	24,018	180,345
計息銀行及其他借款.....	-	141,376	-	-	-	-	141,376
	-	220,910	47,279	31,122	24,666	24,018	347,995
<b>貴公司</b>							
貿易應付款項.....	-	6,444	-	-	-	-	6,444
應付附屬公司款項.....	-	125,217	-	-	-	-	125,217
計入其他應付款項及							
應計費用的金融負債.....	-	16,933	-	-	-	-	16,933
租賃負債.....	-	47,665	41,913	29,863	23,443	22,795	165,679
計息銀行及其他借款.....	-	127,850	-	-	-	-	127,850
	-	324,109	41,913	29,863	23,443	22,795	442,123

於2022年12月31日

	按要求	一年以內	一至兩年	兩至三年	三至五年	五年以上	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	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>							
貿易應付款項.....	-	5,105	-	-	-	-	5,105
計入其他應付款項及							
應計費用的金融負債.....	-	20,346	-	-	-	-	20,346
租賃負債.....	-	79,604	56,736	36,539	27,669	14,196	214,744
計息銀行及其他借款.....	-	140,356	-	-	-	-	140,356
	-	245,411	56,736	36,539	27,669	14,196	380,551

附錄一

會計師報告

	按要求	一年以內	一至兩年	兩至三年	三至五年	五年以上	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	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴公司</b>							
貿易應付款項.....	-	3,852	-	-	-	-	3,852
應付附屬公司款項.....	-	95,844	-	-	-	-	95,844
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債.....	-	19,553	-	-	-	-	19,553
租賃負債.....	-	69,035	50,286	30,779	26,446	12,973	189,519
計息銀行及其他借款.....	-	135,218	-	-	-	-	135,218
	-	323,502	50,286	30,779	26,446	12,973	443,986

於2023年12月31日

	按要求	一年以內	一至兩年	兩至三年	三至五年	五年以上	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	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>							
貿易應付款項.....	-	57,662	-	-	-	-	57,662
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債.....	-	56,936	-	-	-	-	56,936
租賃負債.....	-	114,726	86,676	61,414	23,113	8,412	294,341
計息銀行及其他借款.....	-	129,938	-	-	-	-	129,938
	-	359,262	86,676	61,414	23,113	8,412	538,877

**貴公司**

貿易應付款項.....	-	52,128	-	-	-	-	52,128
應付附屬公司款項.....	-	48,099	-	-	-	-	48,099
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債.....	-	49,920	-	-	-	-	49,920
租賃負債.....	-	79,413	52,086	41,103	21,890	7,223	201,715
計息銀行及其他借款.....	-	129,938	-	-	-	-	129,938
	-	359,498	52,086	41,103	21,890	7,223	481,800

### 外匯風險

管理層認為外幣的匯兌風險並不重大，因為大部分業務交易均在中國內地進行，且所有國內交易均以人民幣計值。

### 資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團持續經營的能力及維持穩健的資本比率，以維持其業務及實現股東價值最大化。

貴集團管理其資本架構，並根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵作出調整。為維持或調整資本結構，貴集團可調整向股東派付的股息、向股東退還資本或發行新股。

貴集團使用負債比率（即總資產除以總負債）監控資本。於各相關期間末的負債比率如下：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總資產 .....	1,168,970	1,291,212	2,158,547
總負債 .....	398,658	421,643	643,131
負債比率.....	34%	33%	30%

### 37. 相關期間後的事件

貴集團於相關期間結束後並無重大事項。

### 38. 其後的財務報表

貴公司、貴集團或其任何附屬公司概無就2023年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。