

以下第I-1至I-85頁為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。

Deloitte.

德勤

致夢金園黃金珠寶集團股份有限公司列位董事及中信證券(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就夢金園黃金珠寶集團股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-3至I-[●]頁)，此等歷史財務資料包括 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日的財務狀況表，以及 貴集團截至2023年12月31日止三個年度各年及截至2024年6月30日止六個月(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-3至I-[●]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司日期為2024年[日期]有關 貴公司在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行股份首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適合具體情況的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價 貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載的擬備基準，真實而中肯地反映 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日的財務狀況、 貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日的財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間比較財務資料，此等財務資料包括截至2023年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載擬備基準，擬備追加期間比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就會計師報告而言，追加期間比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2所載擬備基準擬備。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對第I-[3]頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註17載列 貴公司就往績記錄期間宣派及派付股息的若干資料。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

[日期]

貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

以下為構成本會計師報告組成部分的歷史財務資料。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團往績記錄期間的綜合財務報表，已根據符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）的會計政策編製，並根據由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」）。

本歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）列報，且所有數值已約整至最接近的千位數（人民幣千元）（除非另有說明）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收益	6	16,871,000	15,724,215	20,208,599	9,316,213	9,979,744
銷售成本		<u>(16,334,559)</u>	<u>(14,964,967)</u>	<u>(19,131,139)</u>	<u>(8,788,177)</u>	<u>(9,362,238)</u>
毛利		536,441	759,248	1,077,460	528,036	617,506
其他收入	7	27,430	28,401	27,773	7,502	10,648
分銷及銷售開支		(176,794)	(194,473)	(257,328)	(128,337)	(118,939)
研發開支		(10,723)	(13,533)	(17,470)	(7,442)	(11,258)
行政開支		(75,947)	(68,275)	(79,770)	(33,521)	(40,471)
其他開支	8	(17,014)	(11,465)	(8,499)	(4,997)	(2,098)
其他收益及虧損，淨額	9	89,839	(208,961)	(370,014)	(195,592)	(345,725)
財務成本	10	(64,161)	(56,868)	(63,134)	(31,142)	(35,432)
預期信貸虧損模式項下的(減值 虧損)/減值虧損撥回淨額	11	(13,197)	10,087	(1,076)	(531)	(238)
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
除稅前溢利		295,874	244,161	305,113	133,976	66,861
所得稅開支	12	<u>(71,376)</u>	<u>(63,405)</u>	<u>(71,641)</u>	<u>(27,989)</u>	<u>(14,609)</u>
年/期內溢利及全面收益總額	13	<u>224,498</u>	<u>180,756</u>	<u>233,472</u>	<u>105,987</u>	<u>52,252</u>
以下人士應佔年/期內溢利/ (虧損)及全面收益/(開支)總額						
貴公司擁有人		220,618	180,825	230,375	104,167	47,433
非控股權益		<u>3,880</u>	<u>(69)</u>	<u>3,097</u>	<u>1,820</u>	<u>4,819</u>
		<u>224,498</u>	<u>180,756</u>	<u>233,472</u>	<u>105,987</u>	<u>52,252</u>
每股盈利						
基本及攤薄(人民幣元)	16	<u>0.98</u>	<u>0.80</u>	<u>1.01</u>	<u>0.45</u>	<u>0.21</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	18	294,724	364,125	400,001	391,700
使用權資產	19	63,081	55,181	52,837	59,234
投資物業	20	89,096	84,892	80,695	78,597
無形資產	21	7,905	7,573	7,589	6,762
遞延稅項資產	22	26,483	24,808	34,069	36,972
預付款項、按金及其他應收款項	25	58,929	47,003	41,502	36,744
其他非流動資產		335	129	100	92
		<u>540,553</u>	<u>583,711</u>	<u>616,793</u>	<u>610,101</u>
流動資產					
存貨	23	2,048,989	1,688,925	2,169,633	2,016,500
貿易應收款項	24	97,993	130,922	150,513	171,206
預付款項、按金及其他應收款項	25	278,742	261,921	399,406	404,722
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產	26	6,011	—	—	—
已質押／受限制存款	27	569,476	369,555	528,795	444,102
現金及現金等價物	27	153,518	225,359	155,866	364,034
		<u>3,154,729</u>	<u>2,676,682</u>	<u>3,404,213</u>	<u>3,400,564</u>
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	28	45,560	64,953	511,787	302,191
其他應付款項及應計費用	29	117,258	122,987	139,142	182,303
租賃負債	30	12,028	9,600	7,711	11,276
借款	31	1,336,920	829,627	790,041	1,070,379
合約負債	32	27,215	39,044	42,173	72,887
稅項負債		1,849	12,296	24,963	13,390
黃金租賃	33	486,998	394,143	502,508	413,627
遞延收入		132	132	41	34
撥備		210	—	—	—
退款負債	34	50,995	41,448	32,943	23,615
		<u>2,079,165</u>	<u>1,514,230</u>	<u>2,051,309</u>	<u>2,089,702</u>
流動資產淨值		<u>1,075,564</u>	<u>1,162,452</u>	<u>1,352,904</u>	<u>1,310,862</u>
總資產減流動負債		<u>1,616,117</u>	<u>1,746,163</u>	<u>1,969,697</u>	<u>1,920,963</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
遞延稅項負債	22	28	26	15	50
租賃負債	30	16,176	8,623	8,281	11,724
退款負債	34	59,751	47,928	38,384	25,563
遞延收入		285	153	112	96
		<u>76,240</u>	<u>56,730</u>	<u>46,792</u>	<u>37,433</u>
資產淨值		<u><u>1,539,877</u></u>	<u><u>1,689,433</u></u>	<u><u>1,922,905</u></u>	<u><u>1,883,530</u></u>
資本及儲備					
股本	35	224,900	229,067	229,067	229,067
儲備		<u>1,307,163</u>	<u>1,454,914</u>	<u>1,685,289</u>	<u>1,641,095</u>
貴公司擁有人應佔權益		1,532,063	1,683,981	1,914,356	1,870,162
非控股權益		<u>7,814</u>	<u>5,452</u>	<u>8,549</u>	<u>13,368</u>
權益總額		<u><u>1,539,877</u></u>	<u><u>1,689,433</u></u>	<u><u>1,922,905</u></u>	<u><u>1,883,530</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	18	29,731	26,997	24,510	23,278
使用權資產	19	2,877	2,776	2,674	2,623
投資物業	20	84,775	80,980	77,193	75,300
無形資產	21	4,088	3,527	4,062	3,617
附屬公司投資	45B	1,730,510	1,733,125	1,725,125	1,726,125
遞延稅項資產	22	150	94	5,456	15,566
預付款項、按金及其他應收款項	25	2,752	3,390	3,175	3,806
		<u>1,854,883</u>	<u>1,850,889</u>	<u>1,842,195</u>	<u>1,850,315</u>
流動資產					
存貨	23	205,741	123,854	241,524	239,121
貿易應收款項		—	514	29	642
應收附屬公司款項	44	66,870	22,362	17,170	154,395
預付款項、按金及其他應收款項	25	84,238	127,276	225,866	164,264
已質押／受限制存款	27	216,655	55,700	132,453	119,162
現金及現金等價物	27	33,953	103,496	25,422	96,113
		<u>607,457</u>	<u>433,202</u>	<u>642,464</u>	<u>773,697</u>
流動負債					
貿易應付款項	28	4,540	293	1,062	645
應付附屬公司款項	44	962,313	811,599	680,098	935,181
其他應付款項及應計費用	29	2,796	1,858	3,889	6,871
借款	31	278,966	230,284	430,554	429,997
合約負債		—	—	—	4,196
		<u>1,248,615</u>	<u>1,044,034</u>	<u>1,115,603</u>	<u>1,376,890</u>
流動負債淨額		<u>(641,158)</u>	<u>(610,832)</u>	<u>(473,139)</u>	<u>(603,193)</u>
總資產減流動負債		<u>1,213,725</u>	<u>1,240,057</u>	<u>1,369,056</u>	<u>1,247,122</u>
資產淨值		<u>1,213,725</u>	<u>1,240,057</u>	<u>1,369,056</u>	<u>1,247,122</u>

附錄一

會計師報告

		於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資本及儲備					
股本	35	224,900	229,067	229,067	229,067
儲備	46	<u>988,825</u>	<u>1,010,990</u>	<u>1,139,989</u>	<u>1,018,055</u>
權益總額		<u><u>1,213,725</u></u>	<u><u>1,240,057</u></u>	<u><u>1,369,056</u></u>	<u><u>1,247,122</u></u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔								
	股本	股份溢價	其他儲備	以股份為	法定儲備	保留溢利	小計	非控股權益	總計
				基礎的付款 儲備					
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註i)	人民幣千元	人民幣千元 (附註ii)	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	224,900	465,249	(17,965)	68,846	80,278	487,869	1,309,177	5,037	1,314,214
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	—	220,618	220,618	3,880	224,498
確認以權益結算以股份為基礎的付款(附註36)	—	—	—	2,268	—	—	2,268	—	2,268
提取法定儲備	—	—	—	—	58,233	(58,233)	—	—	—
已付附屬公司非控股股東股息	—	—	—	—	—	—	—	(1,103)	(1,103)
	—	—	—	2,268	58,233	(58,233)	2,268	(1,103)	1,165
於2021年12月31日	224,900	465,249	(17,965)	71,114	138,511	650,254	1,532,063	7,814	1,539,877
年內溢利/(虧損)及全面收益/(開支)總額	—	—	—	—	—	180,825	180,825	(69)	180,756
發行股份(附註35)	4,167	45,833	—	—	—	—	50,000	—	50,000
確認以權益結算以股份為基礎的付款(附註36)	—	—	—	130	—	—	130	—	130
收購附屬公司額外權益	—	—	(322)	—	—	—	(322)	(2,293)	(2,615)
提取法定儲備	—	—	—	—	21,509	(21,509)	—	—	—
已宣派股息(附註17)	—	—	—	—	—	(78,715)	(78,715)	—	(78,715)
	4,167	45,833	(322)	130	21,509	(100,224)	(28,907)	(2,293)	(31,200)
於2022年12月31日	229,067	511,082	(18,287)	71,244	160,020	730,855	1,683,981	5,452	1,689,433
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	—	230,375	230,375	3,097	233,472
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	40,124	(40,124)	—	—	—
於2023年12月31日	229,067	511,082	(18,287)	71,244	200,144	921,106	1,914,356	8,549	1,922,905
期內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	—	47,433	47,433	4,819	52,252
已宣派股息(附註17)	—	—	—	—	—	(91,627)	(91,627)	—	(91,627)
於2024年6月30日	229,067	511,082	(18,287)	71,244	200,144	876,912	1,870,162	13,368	1,883,530
於2023年1月1日	229,067	511,082	(18,287)	71,244	160,020	730,855	1,683,981	5,452	1,689,433
期內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	—	104,167	104,167	1,820	105,987
於2023年6月30日(未經審核)	229,067	511,082	(18,287)	71,244	160,020	835,022	1,788,148	7,272	1,795,420

附註：

- (i) 其他儲備主要指當貴集團收購現有附屬公司部分權益時，非控股權益的調整金額與已付代價公平值之間的差額。
- (ii) 根據中華人民共和國(「中國」)相關法律，貴集團於中國成立的附屬公司須將其部分除稅後溢利轉撥至法定儲備。對該儲備的轉撥須於向權益擁有人分派股息前作出。當儲備結餘達至各附屬公司註冊資本的50%時，可終止轉撥。該儲備可用於抵銷累計虧損或增資。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
經營活動					
除稅前溢利	295,874	244,161	305,113	133,976	66,861
調整：					
利息收入	(5,970)	(8,158)	(5,492)	(3,119)	(2,261)
財務成本	64,161	56,868	63,134	31,142	35,432
黃金租賃未變現虧損／(收益)淨額	973	8,913	19,735	(5,632)	(20,440)
按公平值計入損益之金融資產 的公平值變動	(803)	(140)	(80)	(54)	(5)
物業、廠房及設備折舊	27,813	27,840	37,507	16,676	22,097
使用權資產折舊	11,008	11,389	9,611	4,474	5,356
投資物業折舊	3,724	4,204	4,197	2,099	2,098
無形資產攤銷	1,732	1,514	1,692	829	915
出售物業、廠房及設備、無形資產 及終止租賃之(收益)／虧損	(58)	(1,555)	55	(218)	20
外匯(收益)／虧損淨額	(12)	174	28	30	39
預期信貸虧損模式項下的 減值虧損／(減值虧損撥回)淨額	13,197	(10,087)	1,076	531	238
發放政府補助	(132)	(132)	(132)	(66)	(23)
確認以權益結算以股份為基礎的付款	2,268	130	—	—	—
Covid-19相關的租金優惠	—	(66)	—	—	—
營運資金變動前經營現金流量	413,775	335,055	436,444	180,668	110,327
存貨(增加)／減少	(310,623)	258,296	(392,078)	(428,498)	84,691
已質押／受限制存款(增加)／減少	(28,078)	389	(65,868)	(63,751)	(10,269)
貿易應收款項(增加)／減少	(21,955)	(19,050)	(21,937)	9,449	(20,964)
預付款項、按金及其他應收款項 減少／(增加)	10,251	17,219	(91,653)	(92,170)	9,289
退款負債增加／(減少)	2,438	(21,370)	(18,049)	574	(22,149)
撥備增加／(減少)	20	(210)	—	—	—
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)	32,616	7,987	471,665	268,638	(196,760)
其他應付款項及應計費用(減少)／增加	(8,181)	(17,958)	16,137	5,158	40,760
合約負債增加	20,137	11,829	3,129	72,710	30,714
經營所得／(所用)現金	110,400	572,187	337,790	(47,222)	25,639
已付所得稅	(97,903)	(32,568)	(92,332)	(9,362)	(30,379)
黃金租賃的已付利息	(19,948)	(18,526)	(17,272)	(7,130)	(9,646)
已收利息	1,516	1,577	1,490	689	701
經營活動(所用)／所得現金淨額	(5,935)	522,670	229,676	(63,025)	(13,685)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
投資活動					
購買物業、廠房及設備	(69,471)	(73,717)	(99,651)	(71,447)	(24,814)
出售物業、廠房及設備的所得款項	153	14	301	294	2
購買無形資產	(945)	(1,820)	(1,492)	(905)	(6,687)
租賃土地付款	(3,225)	—	—	—	—
出售金融產品及結構性存款所得款項	1,074,048	113,221	30,080	16,054	6,005
購買金融產品及結構性存款	(997,386)	(107,070)	(30,000)	(16,000)	(6,000)
提取已質押／受限制存款	485,068	580,500	671,000	290,000	265,000
已質押／受限制存款所收利息	3,587	5,613	4,630	3,168	1,522
存置已質押／受限制存款	(476,050)	(380,000)	(765,000)	(490,000)	(170,000)
投資活動所得／(所用)現金淨額	15,779	136,741	(190,132)	(268,836)	65,028
融資活動					
借款所得款項	1,525,500	1,136,000	1,424,730	1,083,930	904,300
償還借款	(1,384,950)	(1,642,500)	(1,465,800)	(783,050)	(623,723)
已付利息	(43,485)	(39,135)	(44,378)	(23,188)	(26,025)
發行股份所得款項	—	50,000	—	—	—
支付[編纂]發行成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
已付股東股息	—	(78,715)	—	—	(91,627)
已付附屬公司非控股股東股息	(1,103)	—	—	—	—
償還租賃負債	(9,436)	(10,655)	(8,086)	(4,126)	(4,053)
收購附屬公司額外權益的付款	—	(2,615)	—	—	—
融資活動所得／(所用)現金淨額	86,526	(587,620)	(108,931)	273,566	156,733
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	96,370	71,791	(69,387)	(58,295)	208,076
年／期初現金及現金等價物	57,151	153,518	225,359	225,359	155,866
匯率變動的影響	(3)	50	(106)	(47)	92
年／期末現金及現金等價物	153,518	225,359	155,866	167,017	364,034

歷史財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2000年9月8日在中國成立為有限責任公司，並於2018年6月29日根據中華人民共和國公司法變更為股份有限公司。貴公司註冊辦事處的地址及主要營業地點載於本文件「公司資料」一節。

貴公司控股股東為王忠善先生、張秀芹女士及其子王國鑫先生及其女王娜女士（透過彼等於貴公司所持的直接或間接權益）。

貴公司及貴集團主要在中國從事珠寶首飾的設計、生產、批發及零售。

歷史財務資料以人民幣呈列，人民幣亦為貴公司的功能貨幣。

2. 歷史財務資料編製基準

歷史財務資料乃根據符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則的會計政策編製。就編製歷史財務資料而言，倘有關資料被合理預期會影響主要使用者的決策，則視為重要資料。此外，歷史財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

貴公司截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的法定財務報表按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則編製，並分別由北京信拓孜信會計師事務所有限公司、昌樂正方會計師事務所有限責任公司及山東世紀鳶飛會計師事務所進行審計。

3. 採納香港財務報告準則修訂本

就編製往績記錄期間的歷史財務資料而言，貴集團於整個往績記錄期間一致應用與香港財務報告準則（於2024年1月1日開始的會計期間生效）一致的會計政策。

已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本

於本報告日期，下列為已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則之修訂本：

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 資產出售或注資 ¹
香港會計準則第21號（修訂本）	缺乏可兌換性 ²
香港財務報告準則第18號	財務報表的列報和披露 ³

¹ 於待定日期或之後開始的年度期間生效

² 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

應用香港財務報告準則第18號預期不會對 貴集團財務狀況或業績產生重大影響，惟可能會影響 貴集團綜合財務報表的列報及披露。 貴集團正在對香港財務報告準則第18號的影響作詳盡評估。除香港財務報告準則第18號之外， 貴公司董事預期應用上述香港財務報告準則的修訂本於可預見的未來將不會對 貴集團綜合財務報表產生重大影響。

4. 主要會計政策資料

合併基準

歷史財務資料包括 貴公司以及 貴公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。於下列情況下， 貴公司取得控制權：

- 有權控制被投資方；
- 對參與被投資方業務之可變回報承擔風險或享有權利；及
- 擁有運用其權力影響其回報的能力。

如有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或多項出現變動， 貴集團將重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

附屬公司於 貴集團取得有關附屬公司之控制權起開始綜合入賬，並於 貴集團失去該附屬公司之控制權時終止綜合入賬。具體而言，於往績記錄期間所收購或出售附屬公司之收入及開支乃自 貴集團取得控制權之日起計入綜合損益及其他全面收益表，直至 貴集團不再控制該附屬公司之日為止。

損益及各項其他全面收益乃歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

如需要，將會就附屬公司財務報表作出調整，使其會計政策與 貴集團之會計政策一致。

所有集團內公司間資產、負債、權益、收入、開支及與 貴集團成員公司間交易相關的現金流量於綜合入賬時悉數抵銷。

附屬公司的非控股權益與 貴集團於其中的權益分開呈列，該等非控股權益指使其持有人有權於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值的現時擁有權權益。

貴集團於現有附屬公司的權益變動

如果 貴集團於附屬公司的權益變動未導致 貴集團失去對該等附屬公司的控制權，則有關變動於入賬時列作權益交易。 貴集團權益的相關組成部分及非控股權益的賬面值會作調整以反映附屬公司相關權益的變動，包括按 貴集團及非控股權益的權益比例在兩者之間重新分配相關儲備。

經調整非控股權益金額與所支付或收取代價的公平值之間的差額直接在權益確認，並歸 貴公司擁有人所有。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減累計減值虧損於 貴公司財務狀況表列示(如有)。

客戶合約收益

貴集團於履行履約義務時(或履行過程中)確認收益，即當與特定履約義務相關的貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時。

履約義務指不同的個別貨品或服務(或一攬子貨品或服務)，或指基本相同的一系列個別貨品或服務。

倘滿足以下其中一項標準，控制權隨著時間獲轉移時，則根據完全滿足相關履約義務的進度，隨著時間推移確認收益：

- 當 貴集團履約時，客戶同時接收及消耗由 貴集團履約所提供的利益；
- 當 貴集團履約時， 貴集團的履約創造或優化客戶所控制的資產；或
- 貴集團的履約並未為 貴集團創造具備其他用途的資產且 貴集團有權就迄今為止已完成的履約強制要求付款。

否則，收益於客戶獲取個別貨品或服務的控制權時的某一時間點予以確認。

合約負債指 貴集團因已自客戶收取代價(或到期收取的代價)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

可變代價

就包含可變代價之合約而言， 貴集團使用預期價值法估計 貴集團有權收取的代價金額，其可更佳預測 貴集團有權收取的代價金額。

可變代價的估計金額僅在以下情況方會計入交易價格：於計入交易價格時很大可能不會導致其後關乎可變代價的不確定因素獲得解決時出現重大收益撥回。

於各報告期末， 貴集團更新估計交易價格(包括更新評估有關可變代價的估計是否受到限制)，以真實反映於報告期末存在的情況以及於報告期內該等情況發生的變化。

退款負債

倘 貴集團預計須退回已收客戶部分或全部代價，則 貴集團確認退款負債。

具退貨權／更換權的產品銷售

對於銷售有權可就非類同產品而退貨／更換的產品，貴集團確認以下全部：

- (a) 按貴集團預計有權收取的代價金額確認已轉讓產品的收益（因此，將不會就預計退回／更換的產品確認收益）；
- (b) 退款負債；及
- (c) 自客戶處收回產品之權利相關的資產（及銷售成本之相應調整）。

非現金代價

貴集團自加盟商、省級代理及最終客戶收取舊金產品，用於生產新黃金產品。自客戶收取的此類非現金代價的公平值計入交易價格，並在貴集團獲得舊金產品的控制權時進行計量。

貴集團參照上海黃金交易所相關交易日的即時交易價格估計非現金代價的公平值。

委託人與代理人

當另一方參與提供貨品或服務予顧客時，貴集團釐定其應允之性質是否為一項提供特定貨品或服務本身的履約責任（即貴集團為委託人），或有關應允之性質是否為由其他方提供該等貨品或服務的安排（即貴集團為代理人）。

倘於特定貨品或服務轉讓予顧客前，貴集團對有關貨品或服務擁有控制權，貴集團即為委託人。

倘履約責任為安排另一方提供特定貨品或服務，貴集團即為代理人。在此情況下，於該貨品或服務轉讓予顧客前，貴集團並無對由另一方提供的特定貨品或服務擁有控制權。當貴集團為代理人時，應為另一方提供的特定貨品或服務作出安排而預期有權收取的任何費用或佣金金額確認收益。

租賃

租賃的定義

倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產的用途以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團於訂立合約時評估合約是否屬於或包含租賃。除非合約的條款及條件其後有所變動，否則不會重新評估該合約。

貴集團作為承租人

短期租賃

貴集團將短期租賃確認豁免適用於自開始日期起租賃期為12個月或以下且不包含購買選擇權的若干物業、電子設備及運輸設備的租賃。短期租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為開支。

使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減已收取的任何租賃優惠；及
- 貴集團產生的任何初始直接成本。

使用權資產乃按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量作出調整，惟不包括對Covid-19有關租金寬減產生的租賃負債的調整，貴集團就此應用實際權宜方法。

使用權資產按其估計可使用年期及租賃年期之較短者，以直線法計提折舊。

貴集團於綜合財務狀況表中將使用權資產列作一個單獨項目。

可退還租賃按金

已付可退還租賃按金根據香港財務報告準則第9號財務工具入賬，並初步按公平值計量。於初始確認時對公平值的調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按於該日未支付之租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃隱含利率並不易於釐定，則貴集團使用於租賃開始日期的增量借款利率。

租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵及終止租賃的罰款金額(倘租賃期反映出貴集團行使終止租賃選擇權)。

於開始日期後，租賃負債乃就利息增值及租賃付款作出調整。

貴集團在綜合財務狀況表將租賃負債呈列為個別項目。

貴集團作為出租人

租賃分類及計量

貴集團作為出租人的租賃分類為融資租賃或經營租賃。當租賃的條款實質上將與相關資產所有權相關的所有風險及報酬轉讓給承租人時，該項合約被歸類為融資租賃。所有其他租賃應歸類為經營租賃。

經營租賃的租金收入在相關租賃期內按直線基準於損益確認。

可退還的租賃按金

已收的可退還租賃按金根據香港財務報告準則第9號入賬，並初步按公平值計量。於初始確認對公平值作出的調整被視為來自承租人的額外租賃付款。

售後租回交易

貴集團作為賣方承租人

貴集團應用香港財務報告準則第15號之規定，就售後租回交易是否構成貴集團的一項銷售進行評估。就未能達致銷售規定的轉讓而言，貴集團作為賣方承租人，繼續於香港財務報告準則第9號的範圍內確認資產及將轉讓所得款項入賬為借款。

外幣

編製個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外貨幣（外幣）進行之交易乃按於交易日期當時之匯率確認。於各報告期末，以外幣列值之貨幣項目以該日之匯率重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額於產生期間在損益確認。

借款成本

因建設合資格資產（指需要一段長時間籌備作擬定用途或銷售之資產）而直接產生之借款成本乃加入該等資產之成本，直至當資產已大致上可作擬定用途或銷售。

所有其他借款成本乃於產生之期間在損益確認。

政府補助

政府補助於貴集團可合理確定將符合政府補助所附帶的條件且將收取補助後，方始確認。

政府補助於貴集團確認該等補助擬補償的有關成本為開支的期間內按有系統基準於損益確認。具體而言，首先條件為貴集團購買、建造或以其他方式收購非流動資產的政府補助應於綜合財務狀況表內確認為遞延收入，並於相關資產的可使用年期內按系統及合理基準轉撥至損益。

為補償已產生開支或虧損或給予貴集團即時財政支援而應收的與收入相關的政府補助如無相關未來成本，則於補助變為應收的期間在損益內確認。有關補助於「其他收入」項下呈列。

僱員福利

短期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期支付的福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非另一香港財務報告準則要求或允許將該福利計入資產成本。

扣除已支付的任何金額後，僱員應計的福利（例如工資和薪金以及年假）確認為負債。

退休福利成本

貴集團在中國的全職員工參與政府管理的界定供款計劃。中國勞動法規要求貴集團根據員工薪金的若干比例向政府就該等福利作出供款，最多不得超過地方政府指定的最高金額。貴集團就該等福利除供款外並無其他法定責任。貴集團向界定供款計劃所作的供款於發生時支銷，不會因僱員於供款悉數歸屬前離開計劃而被沒收而扣減。

以權益結算以股份為基礎的付款交易

授予僱員的股份

向僱員支付的以權益結算以股份為基礎的付款，乃按權益工具在授予日的公平值計量。

根據貴集團對最終將被歸屬的權益工具的估計，在授予日確定的不考慮所有非市場歸屬條件的以權益結算以股份為基礎的付款的公平值在歸屬期間以直線方式作出開支，權益（以股份為基礎的付款儲備）相應增加。在每個報告期間結束時，貴集團根據對所有有關非市場歸屬條件的評估，修正其對預計將歸屬的權益工具數目的估計。原估計數的訂正所產生的影響（如有）在損益中確認，使累計開支反映訂正估計數，並對以股份為基礎的付款儲備作相應的調整。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總和。

現時應付稅項按年／期內應課稅溢利得出。應課稅溢利有別於除稅前溢利，因為於其他年度屬應課稅或可扣減的收入或開支以及屬永不課稅或永不扣減的項目。貴集團的當期稅項負債使用於各報告期末已經實行或實質實行的稅率計算。

遞延稅項按歷史財務資料內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所用的相應稅基之間的暫時性差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差額予以確認。遞延稅項資產一般按可能會出現可用以抵銷相關可扣減暫時性差額的應課稅溢利時就所有可扣減暫時性差額予以確認。倘暫時性差額因交易的資產及負債初始確認（業務合併除外）時產生，但有關交易不會影響應課稅溢利或會計溢利，則該等遞延稅項資產及負債不予確認且在交易時不產生同等的應課稅及可扣減暫時性差額。此外，倘暫時性差額乃由於初始確認商譽產生，則不確認遞延稅項負債。

遞延稅項負債就與於附屬公司的投資相關的應課稅暫時性差額予以確認，惟倘 貴集團能夠控制暫時性差額的撥回且暫時性差額將可能不會於可見將來撥回除外。自與該等投資相關的可扣減暫時性差額產生的遞延稅項資產僅以可能將會有足夠的應課稅溢利動用以抵銷暫時性差額的利益且預期會於可見將來撥回為限予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末予以檢討，並在不再可能有足夠應課稅溢利用以收回所有或部分資產時作調減。

遞延稅項資產及負債按預期於負債獲清償或資產獲變現期間應用的稅率，根據於各報告期末已經實行或實質實行的稅率（及稅法）計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映 貴集團於各報告期末預期收回或清償其資產及負債的賬面值的方式所產生的稅務後果。

對於稅務扣減項目歸屬於租賃負債的租賃交易， 貴集團對使用權資產和租賃負債分別適用香港會計準則第12號*所得稅*的要求。倘可能有應課稅溢利可用以抵銷可扣減暫時性差額時， 貴集團會就該等租賃負債確認遞延稅項資產， 貴集團亦會就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。

當有合法可強制執行權利可將當期稅項資產及當期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關對同一應課稅實體徵收之所得稅有關時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

當期及遞延稅項會於損益內確認，惟當其與於其他全面收益或直接於權益內確認的項目有關時除外，在此情況下，當期及遞延稅項亦會分別於其他全面收益或直接於權益內確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備指持有用作生產或提供貨物或服務或作行政用途的有形資產。物業、廠房及設備乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損（如有）於綜合財務狀況表列賬。

在建工程乃按成本減任何已確認減值虧損入賬。成本包括將資產運送至必要地點及達到必要條件，使其能夠以管理層擬定的方式運行而直接應佔之任何成本，包括測試相關資產是否正常運作的成本，及對合資格資產按照 貴集團的會計政策進行資本化之借貸成本。該等資產按照與其他物業、廠房及設備相同之基準，於可作擬定用途時折舊。

折舊乃以撇銷資產（在建工程除外）項目的成本減去其殘值後在估計可用年期使用直線法確認。估計可使用年期、殘值及折舊方法於各報告期末檢討，任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期不會因持續使用該資產產生未來經濟利益時終止確認。因出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生之任何收益或虧損按資產之出售所得款項與賬面值之差額釐定並於損益中確認。

倘一項物業因被證實終止自用及改變其用途而變為投資物業，則相關物業的成本及相關累計折舊及減值虧損(如有)(包括歸類為使用權資產的相關租賃土地)將在轉讓日轉入投資物業。

投資物業

投資物業為持有以賺取租金及／或資本升值的物業。

投資物業於初始按成本(包括任何直接支出)計量。在初始確認後，投資物業按成本減隨後累計折舊和任何累計減值虧損列示。投資物業按其估計可使用年期，經考慮其估計殘值後確認折舊，並按直線法撇銷其成本。

無形資產

單獨收購、具有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限使用年期的無形資產攤銷按直線法於其估計使用年期內確認。估計可使用年期及攤銷法會於各報告期末檢討，估計的任何變動影響按前瞻基準列賬。

研發開支

研究活動的支出於其產生期間內確認為開支。

因開發項目而產生的開支，僅於顯示下列各項後方予資本化為無形資產：

- 完成無形資產的技術可行性致使該無形資產可供使用或銷售；
- 有意完成、使用或銷售該無形資產；
- 可使用或銷售該無形資產；
- 該無形資產如何產生可能的未來經濟利益；
- 具備充裕的技術、財務及其他資源，以完成開發工作及使用或銷售該無形資產；及
- 能夠可靠衡量該無形資產於開發時的開支。

不符合該等標準的其他開發支出於其產生時記為開支。截至2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，並無符合該等標準的開發開支被資本化為無形資產。

物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產及無形資產減值

於各報告期末，貴集團檢討其物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產及具有有限使用年期的無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已經出現減值虧損。倘存在任何有關跡象，則會估計相關資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。

物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產及無形資產的可收回金額乃個別地估計。當無法個別地估計可收回金額，貴集團會估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

對現金產生單位進行減值測試時，於可確立合理一致的分配基準時，企業資產會分配至相關現金產生單位，否則有關資產會分配至可確立合理一致分配基準的現金產生單位的最小組別。可收回金額以企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計日後現金流量乃使用除稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映現時市場對貨幣時間值的評估及該資產(或現金產生單位)(其估計未來現金流未予調整)的特有風險。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額少於其賬面值，則該資產(或現金產生單位)的賬面值會減至其可收回金額。就未能按合理一致基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產而言，貴集團會比較一個組別的現金產生單位賬面值(包括已分配至該組現金產生單位的企業資產或部分企業資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽(如適用)的賬面值，然後按比例根據該單位或現金產生單位組別各資產的賬面值分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之中的最高值。可另行分配至資產之減值虧損數額按比例分配至該單位或現金產生單位組別之其他資產。減值虧損會即時於損益內確認。

倘其後撥回減值虧損，資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)的賬面值會增加至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過於過往年度末就該資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)確認減值虧損而應釐定的賬面值。減值虧損的撥回會即時於損益確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本採用加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減完成估計成本及促成銷售所需的成本。促成銷售所需的成本包括銷售直接應佔的增量成本及貴集團就促成銷售所必須的非增量成本。

金融工具

當集團實體成為有關工具合約條款之訂約方時，方會確認金融資產及金融負債。所有以常規方式買賣的金融資產按照交易日期基準確認及終止確認。以常規方式買賣指須按照市場規定或慣例所設定的時限交付資產的金融資產買賣。

除客戶合約產生的貿易應收款項初始按香港財務報告準則第15號客戶合約收益計量外，金融資產及金融負債初始按公平值計量。直接歸屬於購置或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產或金融負債除外)之交易成本，在初始確認時按適用情況計入或扣除自金融資產或金融負債之公平值。直接歸屬於購置按公平值計入損益的金融資產或金融負債之交易成本即時於損益中確認。

實際利率法指於有關期間計算金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入及利息開支的方法。實際利率指在金融資產或金融負債的預期年期內或(如適用)更短期間內，將估計未來現金收款及付款(包括所支付或收取屬實際利率組成部分的所有費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類及其後計量

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的之業務模式下所持有之金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及尚未償還本金之利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量，但在首次確認金融資產之日，倘該股本投資並非持作買賣，亦非由於收購方在香港財務報告準則第3號業務合併所適用的業務合併中確認的或然代價，貴集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列股本投資的其後公平值變動。

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產之利息收入採用實際利率法確認。利息收入按對金融資產的總賬面值應用實際利率的方式計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。有關其後出現信貸減值的金融資產，利息收入自下個報告期起對於按攤銷成本計量的金融資產應用實際利率法確認。如果出現信貸減值之金融工具的信貸風險有所改善，使金融資產不再出現信貸減值，則在確定資產不再出現信貸減值後的報告期開始通過將實際利率應用於金融資產的總賬面值以確認利息收入。

(ii) 按公平值計入損益的金融資產

金融資產如不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益計量或指定為按公平值計入其他全面收益計量的條件，則按公平值計入損益的方式計量。

在各報告期末，按公平值計入損益的金融資產按公平值計量，而任何公平值收益或虧損則於損益中確認。於損益確認的收益或虧損淨額，包括就金融資產賺取的任何股息或利息並計入「其他收益及虧損淨額」項目下。

根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值

貴集團根據預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）模式就金融資產（包括貿易應收款項、其他應收款項、已質押／受限制存款以及現金及現金等價物）履行減值評估，惟須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估。預期信貸虧損金額乃於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指在有關工具預計年期內發生所有可能的違約事件而導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損（「**12個月預期信貸虧損**」）則指預期可能於報告日期後12個月內發生的違約事件而導致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據 貴集團的歷史信貸虧損經驗（據債務人特定因素作出調整）、一般經濟狀況及於報告日期的當前條件以及未來條件預測的評估作出。

貴集團通常就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。有關收回應收款項存在重大疑慮的客戶的貿易應收款項之預期信貸虧損乃單獨評估，而對於其他應收款項，則採用具有共同信貸特徵的適當分組的撥備矩陣進行集體評估。

就所有其他工具而言， 貴集團應用與12個月預期信貸虧損相同的方式計量虧損撥備，除非當信貸風險自初始確認以來顯著增加，則 貴集團確認全期預期信貸虧損。應否確認全期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來有否出現違約的可能性或風險顯著增加而進行評估。

(i) 信貸風險顯著增加

在評估自初始確認以來信貸風險有否顯著增加時， 貴集團將於報告日期金融工具發生之違約風險與於初始確認日期金融工具發生之違約風險進行比較。在進行該評估時， 貴集團會考慮合理且有理據支持之定量和定性資料，包括歷史經驗及無需付出不必要的成本或努力而可得之前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險有否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 預計會導致債務人履行債務責任能力大減之業務、財務或經濟狀況之現有或預測之不利變化；
- 債務人經營業績之實際或預期顯著惡化；
- 導致債務人履行債務責任能力大減之債務人監管、經濟或技術環境之實際或預期之重大不利變化。

儘管上文所述，倘債務工具於報告日期被釐定為屬於低信貸風險，則 貴集團假設債務工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘符合以下條件，則債務工具被釐定為屬於低信貸風險：(i)具有低違約風險，(ii)借款人擁有雄厚實力，可於短期內履行其合約現金流量責任，及(iii)經濟及業務狀況的長期不利變動可能但未必會削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力。

貴集團定期監察用以識別信貸風險是否顯著增加之準則之成效，並會在適用情況下加以修訂，以確保有關準則能夠在有關金額逾期前識別信貸風險是否有顯著增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，內部形成或自外部來源獲得的資料表明債務人不大可能向其債權人(包括 貴集團)悉數付款(不計及 貴集團所持有的任何抵押品)， 貴集團認為發生了違約事件。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生對金融資產之估計未來現金流量構成不利影響之一項或多項事件，該金融資產即出現信貸減值。金融資產出現信貸減值之證據包括有關以下事件之可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人之重大財務困難；
- (b) 違反合約，如欠付；
- (c) 借款人之貸款人基於與借款人財務困難有關之經濟或合約理由，向借款人授出貸款人在其他情況下不會考慮之優惠條件；或
- (d) 借款人有可能將會破產或進行其他財務重組。

(iv) 撇銷政策

倘有資料顯示交易方陷入嚴重財務困難且無實際可收回之期望(如債務人已進行清盤或進入破產程序)(以較早發生者為準)， 貴集團則撇銷金融資產。經考慮法律意見(如適用)後，已撇銷之金融資產仍可能受制於 貴集團收回程序下之執法活動。撇銷構成終止確認事件。其後的任何收回均於損益確認。

(v) 計量及確認預期信貸虧損

計量預期信貸虧損取決於違約概率、違約損失率(即倘發生違約之損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率之評估乃基於過往數據及前瞻性資料。估計預期信貸虧損反映無偏概率加權金額，以發生違約的風險為權重釐定。 貴集團使用可行權宜方法，採用計及過往信貸虧損經驗的撥備矩陣來估計貿易應收款項的預期信貸虧損，並就無需付出不必要的成本或努力而可得的前瞻性資料作出調整。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付 貴集團之所有合約現金流量與 貴集團預期將收取之現金流量間之差額，並按初始確認時釐定之實際利率貼現。

經考慮債務人的賬齡及相關信貸資料(如前瞻性宏觀經濟資料)，若干貿易應收款項的全期預期信貸虧損乃按整體基準考慮。

就整體評估而言， 貴集團於制定分組時考慮以下特點：

- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信用評級(如合適)。

管理層定期審查分組，以確保每個集團的成員繼續分享類似的信用風險特徵。

貴集團透過調整其賬面值在損益確認所有金融工具之減值收益或虧損，惟貿易應收款項及其他應收款項之相應調整則透過虧損撥備賬確認。

終止確認金融資產

貴集團僅在自資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或當貴集團向另一實體轉移金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報時，方會終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額在損益內確認。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具根據合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為證明實體資產於扣除其所有負債後存在剩餘權益的任何合約。貴公司發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本或按公平值計入損益計量。

按攤銷成本計量的金融負債

包括借款、貿易應付款項及應付票據以及其他應付款項在內的金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認金融負債

當及僅當貴集團的責任獲解除、取消或屆滿時，貴集團方會終止確認金融負債。已終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額在損益內確認。

衍生金融工具

衍生工具於訂立衍生工具合約當日按公平值初始確認，其後於各報告期末重新計量至其公平值。由此產生的收益或損失在損益內確認。

Au(T+D)合約

貴集團設有以現金或其他金融工具淨額結算Au(T+D)合約的慣例，因此作為衍生工具入賬。Au(T+D)合約於訂立Au(T+D)合約當日按公平值初始確認，其後於報告期末重新計量至其公平值。由此產生的收益或損失在損益內確認。

黃金租賃

代表黃金交付義務的黃金租賃於初始確認時獲分類為按公平值計入損益的負債。於損益確認的收益或虧損淨額並不包括任何黃金租賃的已付利息。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定性之主要來源

於應用附註4所載 貴集團之會計政策時， 貴公司董事須於無法依循其他途徑即時得知資產與負債之賬面值時作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設是根據過往經驗及被認為相關之其他因素而作出。實際結果或會與該等估計有所不同。

估計及相關假設乃按持續基準審閱。倘對會計估計的修訂僅影響修訂估計的期間，則於該期間確認，或倘修訂影響目前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

應用會計政策的關鍵判斷

以下為 貴公司董事在應用 貴集團會計政策過程中所作出並對歷史財務資料中確認金額具有最重大影響的關鍵判斷(涉及估計的判斷除外(見下文))。

以舊金產品結算的銷售收益確認

貴集團自加盟商、省級代理及最終客戶接收舊金產品，用於製造新黃金珠寶。 貴集團並無義務或承諾接納舊金產品。除代價形式外，該安排與客戶現金付款安排並無差別。 貴公司董事運用判斷評估 貴集團是否取得對客戶提供物料的控制權。基於對所有相關事實和情況的審慎周詳分析，所得結論為 貴集團獲得對舊金產品的控制權。因此，非現金代價的公平值乃計入交易價格。 貴集團參考相關交易日上海黃金交易所實時交易價格估計非現金代價的公平值。

估計不確定性之主要來源

下列乃就日後作出的主要假設以及於各報告期末估計不確定性的其他主要來源，有關假設及不確定因素或會構成導致下一財政年度內資產及負債賬面值須作出重大調整的重大風險。

貿易應收款項之預期信貸虧損撥備

有關收回應收款項存在重大疑慮的客戶的貿易應收款項乃單獨評估預期信貸虧損。此外，貴集團使用可行權宜方法估計並非單獨使用撥備矩陣評估的貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率按不同債務人組別的債務人賬齡並經考慮貴集團過往違約率及無需付出不必要成本或努力而可得的合理且有理據支持的前瞻性資料而釐定。在每個報告日期，貴集團會重新評估過往觀察到的違約率，並考慮前瞻性資料變動。

預期信貸虧損撥備易受估計變動的影響。有關預期信貸虧損及貴集團貿易應收款項的資料披露於附註41。

存貨的可變現淨值

貴集團的存貨乃以成本與可變現淨值之較低者計量。存貨的可變現淨值乃根據估計售價扣除直至完成所需之任何估計成本及出售所需之成本計算。此等估計乃以現時市況及銷售相若性質貨品之過往經驗為基準。該等估計的變化將影響存貨的賬面值和後續年度的溢利。貴集團於各報告期末重新評估有關估計。存貨賬面值詳情見附註23。

銷售退貨

貴集團對已售出鑲鑽珠寶的退貨率進行合理估計。貴集團設有預測銷售退貨的統計模型。該模型使用歷史退貨數據得出預期退貨百分比。任何相較歷史退貨模式的重大經歷變動將影響貴集團估計的預期退貨百分比。

貴集團每半年更新其預期退貨評估，而退款負債則作出相應調整。預期退貨之估計對環境變化極為敏感，而貴集團有關退貨之過往經驗未必能代表客戶未來之實際退貨情況。確認為退款負債的金額於附註34披露。

遞延稅項資產

遞延稅項資產的確認主要取決於是否有足夠的未來溢利或未來將出現應課稅暫時差額，此乃估計不明朗因素的主要來源。倘所產生之實際未來應課稅溢利少於或多於預期，或事實及情況有變導致修訂未來應課稅溢利估計，則遞延稅項資產可能出現大幅撥回或進一步確認，並於進行有關撥回或進一步確認的期間內於損益確認。

6. 收益及分部資料

貴集團主要在中國從事珠寶首飾的設計、生產、批發及零售。

貴公司執行董事(即主要經營決策者)於作出分配資源決策及評估貴集團整體表現時審閱綜合業績，因此，貴集團僅有一個運營及可呈報分部，且並無呈列該單一分部的進一步分析。

附錄一

會計師報告

貴集團的非流動資產全部位於中國大陸，且 貴集團絕大部分收益均來自中國大陸。於往績記錄期間，並無與單一外部客戶或已知與該客戶受共同控制的一組實體進行的交易所產生的收益佔 貴集團收益的10%或以上。

貴集團的收益來自銷售黃金飾品及其他黃金製品、K金首飾、鑲鑽珠寶及其他產品以及提供其他服務。客戶合約收益分類如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
商品或服務類型					
商品銷售：					
—黃金珠寶及其他黃金產品	16,457,308	15,392,835	19,877,366	9,137,879	9,834,885
—K金首飾、鑲鑽珠寶及其他產品 . .	296,605	226,187	225,513	127,648	99,925
其他服務	117,087	105,193	105,720	50,686	44,934
總計	<u>16,871,000</u>	<u>15,724,215</u>	<u>20,208,599</u>	<u>9,316,213</u>	<u>9,979,744</u>
地域市場					
中國大陸	16,870,796	15,718,606	20,191,104	9,314,263	9,942,215
其他	204	5,609	17,495	1,950	37,529
總計	<u>16,871,000</u>	<u>15,724,215</u>	<u>20,208,599</u>	<u>9,316,213</u>	<u>9,979,744</u>
收益確認時間					
某一時間點	16,807,389	15,663,827	20,149,774	9,288,643	9,953,053
一段時間	63,611	60,388	58,825	27,570	26,691
總計	<u>16,871,000</u>	<u>15,724,215</u>	<u>20,208,599</u>	<u>9,316,213</u>	<u>9,979,744</u>

銷售黃金飾品及其他黃金製品、K金首飾、鑲鑽珠寶及其他產品時，在客戶取得商品的控制權，即商品被客戶接受或交付給客戶指定的承運人時確認收益。零售客戶通常須立即付款，加盟商及省級代理通常需在3至90天的信貸期內付款。

根據 貴集團的標準合約條款，除門店關閉外，客戶(加盟商及省級代理)於驗收產品後無權退回任何貨物，但有權於5年內更換未售出的鑲鑽珠寶。 貴集團運用積累的過往經驗，使用預期價值方法估算投資組合層面的換貨比例。當認為已確認累計收益極大可能不會發生重大撥回時，方會確認銷售收益。預期將會退回的貨品會被確認為退款負債而非確認為收益。 貴集團在客戶行使權利時收回產品的權利確認為退貨權並相應調整銷售成本。

其他服務包括特許權及服務、品牌使用、定製加工服務及測試服務。與使用 貴集團商標有關的特許權及服務費收入和品牌使用收入根據相關協議隨時間確認。定製加工服務收入及測試服務收入在提供服務時確認。

附錄一

會計師報告

由於 貴集團所有客戶合約的原預期期限均為一年內或以下， 貴集團採用可行權宜方法，未披露分配至剩餘履約義務的交易價格。

7. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及其他存款利息收入	5,970	8,158	5,492	3,119	2,261
來自加盟商及省級代理之其他收入 . . .	2,343	4,079	3,563	1,665	1,533
租金收入	3,604	3,200	3,222	1,560	1,741
政府補助(附註).	15,416	12,648	15,230	895	2,844
增值稅(「增值稅」)加計抵減	—	—	—	—	2,165
其他	97	316	266	263	104
	<u>27,430</u>	<u>28,401</u>	<u>27,773</u>	<u>7,502</u>	<u>10,648</u>

附註： 截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，收入分別約為人民幣15,284,000元、人民幣12,516,000元、人民幣15,098,000元、人民幣829,000元(未經審核)及人民幣2,821,000元，其為相關政府部門為促進 貴集團業務發展而提供的補貼。所收補貼實質上是對 貴集團的一種即時財務支持，無未來相關成本，並在收到補貼時確認為收入。所有政府補助於確認的年度不存在未達成的條件。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，收入分別約為人民幣132,000元、人民幣132,000元、人民幣132,000元、人民幣66,000元(未經審核)及人民幣23,000元，其為相關政府部門就購買若干非流動資產而提供的補助。所收政府補助在相關非流動資產的使用年期內在損益中確認。

8. 其他開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與先前A股上市嘗試相關的開支	13,290	7,261	4,302	2,898	—
投資物業產生的直接經營開支	<u>3,724</u>	<u>4,204</u>	<u>4,197</u>	<u>2,099</u>	<u>2,098</u>
	<u>17,014</u>	<u>11,465</u>	<u>8,499</u>	<u>4,997</u>	<u>2,098</u>

附錄一

會計師報告

9. 其他收益及虧損淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售物業、廠房及設備、無形資產以及 終止租賃的收益／(虧損)淨額	58	1,555	(55)	218	(20)
外匯收益／(虧損)淨額	9	(124)	(134)	(77)	53
Au (T+D)合約變現收益／(虧損)淨額 (附註)	76,001	(170,942)	(299,391)	(158,000)	(298,527)
黃金租賃變現收益／(虧損)淨額	13,552	(29,247)	(50,358)	(42,919)	(67,662)
黃金租賃未變現(虧損)／收益淨額	(973)	(8,913)	(19,735)	5,632	20,440
按公平值計入損益的金融資產的公平值 變動	803	140	80	54	5
慈善捐款	(443)	(2,382)	(1,146)	(500)	(613)
其他	832	952	725	—	599
總計	<u>89,839</u>	<u>(208,961)</u>	<u>(370,014)</u>	<u>(195,592)</u>	<u>(345,725)</u>

附註： 貴集團使用在上海黃金交易所購買的Au (T+D)合約作為其商品價格風險以及黃金產品價格波動風險導致的公平值變動風險的經濟對沖。Au (T+D)合約按日結算。

貴集團並未正式指定或記錄有關Au (T+D)合約的對沖交易。因此，該等交易不指定用於對沖會計法。

10. 財務成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款利息	23,921	27,891	33,703	15,059	22,890
黃金租賃利息	19,948	18,526	17,272	7,130	9,646
附追索權貼現票據利息	18,366	8,931	11,224	8,483	2,335
租賃負債利息	1,926	1,520	935	470	561
	<u>64,161</u>	<u>56,868</u>	<u>63,134</u>	<u>31,142</u>	<u>35,432</u>

附錄一

會計師報告

11. 預期信貸虧損模式項下的(減值虧損)/減值虧損撥回淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
就下列各項確認之(減值虧損)/減值虧損撥回淨額：					
一貿易應收款項	(12,402)	11,116	(675)	(666)	424
一其他應收款項	(795)	(1,029)	(401)	135	(662)
總計	(13,197)	10,087	(1,076)	(531)	(238)

12. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
即期企業所得稅(「企業所得稅」)	71,722	61,732	80,913	34,646	16,754
過往年度撥備不足	—	—	—	—	723
遞延稅項	(346)	1,673	(9,272)	(6,657)	(2,868)
	71,376	63,405	71,641	27,989	14,609

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細則，中國附屬公司於往績記錄期間的法定稅率為25%。

若干附屬公司經相關稅務機關認定符合小型微利企業資格。合資格附屬公司於往績記錄期間內按2.5%、5%或10%的優惠所得稅稅率繳稅。

山東億福金業珠寶首飾有限公司(「山東億福」)於截至2024年6月30日止六個月享受15%的優惠所得稅稅率，此乃由於山東億福獲認定為具備高新技術企業(「高新技術企業」)資格且該高新技術企業資格已獲批准，自2023年11月29日起至2026年11月28日止，有效期為3年。

由於 貴集團之收入既非於香港產生，亦非來自香港，因而毋須就香港稅項計提撥備。

附錄一

會計師報告

往績記錄期間之所得稅開支已根據綜合損益及其他全面收益表調節至下列除稅前溢利中：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	295,874	244,161	305,113	133,976	66,861
按中國法定所得稅率25%計算的稅項 . .	73,969	61,040	76,278	33,494	16,715
各附屬公司不同稅率之影響	(516)	(765)	(2,751)	(894)	(2,781)
不可扣稅開支之稅務影響	1,870	1,262	2,638	515	80
動用此前未確認的稅項虧損	(1,314)	(226)	(1,520)	(1,540)	(455)
動用此前未確認的可扣減暫時性差額 . .	(1,776)	(357)	(2,110)	(1,962)	(147)
未確認稅項虧損之稅收影響	1,865	4,277	3,413	504	4,197
未確認可扣減暫時性差額之稅收影響 . .	62	1,815	—	—	—
過往年度撥備不足	—	—	—	—	723
企業所得稅法加計扣除項目(附註i) . .	(2,784)	(3,641)	(4,307)	(2,128)	(3,723)
年/期內所得稅開支	<u>71,376</u>	<u>63,405</u>	<u>71,641</u>	<u>27,989</u>	<u>14,609</u>

附註：

- i. 企業所得稅法加計扣除項目包括研發開支加計扣除及殘障人士薪金加計扣除。

附錄一

會計師報告

13. 年／期內溢利

貴集團年／期內溢利乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
物業、廠房及設備折舊	27,813	27,840	37,507	16,676	22,097
投資物業折舊	3,724	4,204	4,197	2,099	2,098
使用權資產折舊	11,008	11,389	9,611	4,474	5,356
無形資產攤銷	1,732	1,514	1,692	829	915
折舊及攤銷總計	44,277	44,947	53,007	24,078	30,466
減：存貨資本化	(14,287)	(15,497)	(19,643)	(8,953)	(10,546)
	29,990	29,450	33,364	15,125	19,920
核數師薪酬	43	23	63	37	40
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
短期租賃開支	1,970	3,053	3,184	1,723	1,037
Covid-19相關租金寬減	—	(66)	—	—	—
投資物業總租金收入	(3,604)	(3,200)	(3,222)	(1,560)	(1,741)
減：					
年／期內產生租金收入的投資物業					
產生的直接經營開支	2,286	2,287	2,234	1,139	1,135
年／期內並無產生租金收入的投資					
物業產生的直接經營開支	1,438	1,917	1,963	960	963
	120	1,004	975	539	357
董事及監事薪酬(附註14)	4,753	3,702	4,094	1,875	2,071
其他員工成本：					
薪金及其他津貼	181,170	198,211	231,960	111,170	113,105
計入行政開支的以權益結算以股份					
為基礎的付款	1,224	118	—	—	—
退休福利計劃供款	11,615	15,307	17,736	8,359	9,850
員工成本總計	194,009	213,636	249,696	119,529	122,955
減：存貨資本化	(68,553)	(76,775)	(86,337)	(40,024)	(41,408)
	125,456	136,861	163,359	79,505	81,547
確認為開支之存貨成本	16,334,200	14,964,650	19,130,638	8,787,968	9,362,088
包括：存貨(撇減撥回)／撇減	(12,946)	109	(583)	(348)	2,268

附錄一

會計師報告

14. 董事、最高行政人員及監事酬金

於往績記錄期間，已付或應付 貴公司董事、最高行政人員及監事的酬金如下：

	截至2021年12月31日止年度				
	薪金、津貼 及實物福利	績效掛鈎 花紅	退休福利 計劃	以權益結算 以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註i)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
王忠善先生	483	339	35	492	1,349
張秀芹女士 (最高行政人員)	424	387	30	380	1,221
王澤鋼先生	435	194	35	39	703
姜麗英女士	376	282	—	104	762
小計	<u>1,718</u>	<u>1,202</u>	<u>100</u>	<u>1,015</u>	<u>4,035</u>
獨立非執行董事：					
王貢勇先生	70	—	—	—	70
沙拿利先生	70	—	—	—	70
黃方亮先生	70	—	—	—	70
小計	<u>210</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>210</u>
監事：					
張鑫先生	144	—	9	7	160
李虎先生	152	—	9	—	161
王艷鵬先生	156	—	9	22	187
小計	<u>452</u>	<u>—</u>	<u>27</u>	<u>29</u>	<u>508</u>
總計	<u>2,380</u>	<u>1,202</u>	<u>127</u>	<u>1,044</u>	<u>4,753</u>

附錄一

會計師報告

截至2022年12月31日止年度

	以權益結算				總計
	薪金、津貼 及實物福利	績效掛鈎 花紅	退休福利 計劃	以股份為 基礎的付款	
	人民幣千元	人民幣千元 (附註i)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
王忠善先生	485	338	40	—	863
張秀芹女士 (最高行政人員)	355	388	—	—	743
王澤鋼先生	436	194	40	—	670
姜麗英女士	386	290	—	8	684
小計	<u>1,662</u>	<u>1,210</u>	<u>80</u>	<u>8</u>	<u>2,960</u>
獨立非執行董事：					
王貢勇先生	70	—	—	—	70
沙拿利先生	70	—	—	—	70
黃方亮先生	70	—	—	—	70
小計	<u>210</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>210</u>
監事：					
張鑫先生	150	1	10	—	161
李虎先生	169	1	24	—	194
王艷鵬先生	159	4	10	4	177
小計	<u>478</u>	<u>6</u>	<u>44</u>	<u>4</u>	<u>532</u>
總計	<u>2,350</u>	<u>1,216</u>	<u>124</u>	<u>12</u>	<u>3,702</u>

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	薪金、津貼 及實物福利	績效掛鈎 花紅	退休福利 計劃	以權益結算 以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註i)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
王忠善先生	489	338	43	—	870
張秀芹女士 (最高行政人員) (附註ii)	381	374	—	—	755
王澤鋼先生	448	252	45	—	745
姜麗英女士	393	307	—	—	700
小計	<u>1,711</u>	<u>1,271</u>	<u>88</u>	<u>—</u>	<u>3,070</u>
獨立非執行董事：					
王貢勇先生	70	—	—	—	70
沙拿利先生	70	—	—	—	70
黃方亮先生	70	—	—	—	70
黃烈初先生(附註iii)	23	—	—	—	23
小計	<u>233</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>233</u>
最高行政人員：					
王國鑫先生(附註iv)	44	—	7	—	51
監事：					
張鑫先生	155	3	24	—	182
李虎先生	175	60	25	—	260
王艷鵬先生	162	126	10	—	298
小計	<u>492</u>	<u>189</u>	<u>59</u>	<u>—</u>	<u>740</u>
總計	<u>2,480</u>	<u>1,460</u>	<u>154</u>	<u>—</u>	<u>4,094</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年6月30日止六個月

	薪金、津貼 及實物福利	績效掛鈎 花紅	退休福利 計劃	以權益結算 以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註i)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
王忠善先生	227	152	7	—	386
張秀芹女士	195	177	—	—	372
王澤鋼先生	223	85	24	—	332
姜麗英女士	198	143	—	—	341
小計	<u>843</u>	<u>557</u>	<u>31</u>	<u>—</u>	<u>1,431</u>
獨立非執行董事：					
王貢勇先生	35	—	—	—	35
沙拿利先生	35	—	—	—	35
黃方亮先生	35	—	—	—	35
黃烈初先生(附註iii)	35	—	—	—	35
小計	<u>140</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>140</u>
最高行政人員：					
王國鑫先生	113	—	18	—	131
監事：					
張鑫先生	77	—	12	—	89
李虎先生	129	—	12	—	141
王艷鵬先生	127	—	12	—	139
小計	<u>333</u>	<u>—</u>	<u>36</u>	<u>—</u>	<u>369</u>
總計	<u>1,429</u>	<u>557</u>	<u>85</u>	<u>—</u>	<u>2,071</u>

附錄一

會計師報告

	截至2023年6月30日止六個月(未經審核)				
	薪金、津貼 及實物福利	績效掛鈎 花紅	退休福利 計劃	以權益結算 以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註i)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
王忠善先生	251	171	22	—	444
張秀芹女士(最高 行政人員)(附註ii)	185	183	—	—	368
王澤鋼先生	226	97	22	—	345
姜麗英女士	199	146	—	—	345
小計	<u>861</u>	<u>597</u>	<u>44</u>	<u>—</u>	<u>1,502</u>
獨立非執行董事：					
王貢勇先生	35	—	—	—	35
沙拿利先生	35	—	—	—	35
黃方亮先生	35	—	—	—	35
小計	<u>105</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>105</u>
監事：					
張鑫先生	76	—	5	—	81
李虎先生	88	—	13	—	101
王艷鵬先生	81	—	5	—	86
小計	<u>245</u>	<u>—</u>	<u>23</u>	<u>—</u>	<u>268</u>
總計	<u>1,211</u>	<u>597</u>	<u>67</u>	<u>—</u>	<u>1,875</u>

附註：

- i. 績效掛鈎花紅根據 貴集團的業績及 貴集團內相關個人的表現確定。
- ii. 張秀芹女士已於2023年9月4日辭任最高行政人員。
- iii. 黃烈初先生已於2023年9月20日獲委任為獨立非執行董事及於2024年7月31日辭任獨立非執行董事。
- iv. 王國鑫先生於2023年9月20日獲委任為最高行政人員。

附錄一

會計師報告

上述執行董事及監事的酬金主要為其為 貴公司及 貴集團的事務管理提供服務而提供。上述獨立非執行董事之酬金主要為其擔任 貴公司董事而提供。

於往績記錄期間，若干董事及監事因其為 貴集團提供的服務而被授予股份，詳情載於歷史財務資料附註36。

於往績記錄期間， 貴公司董事、監事或最高行政人員並無放棄或同意放棄任何酬金的安排。

15. 五位最高薪酬僱員

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月， 貴集團於往績記錄期間五名最高薪酬僱員分別包括2名、1名、零名、零名(未經審核)及1名董事或監事，其薪酬詳情載於上文附註14。其餘3名、4名、5名、5名(未經審核)及4名非 貴公司董事、監事或最高行政人員於往績記錄期間的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他津貼	2,435	3,422	5,301	2,802	1,861
績效掛鈎花紅	632	228	363	100	—
退休福利計劃	21	81	117	52	48
以權益結算以股份為基礎的付款開支	42	—	—	—	—
	<u>3,130</u>	<u>3,731</u>	<u>5,781</u>	<u>2,954</u>	<u>1,909</u>

並非 貴公司董事、監事或最高行政人員且薪酬屬於以下組別的最高薪酬僱員數目如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	僱員數目	僱員數目	僱員數目	僱員數目	僱員數目
零港元(「港元」)至1,000,000港元	—	1	—	5	4
1,000,001港元至1,500,000港元	3	3	5	—	—
總計	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>4</u>

於往績記錄期間， 貴集團並無向任何 貴公司董事、監事、最高行政人員或五位最高薪酬僱員支付酬金作為加盟 貴集團之誘金或加盟時之獎勵或作為離職賠償。

附錄一

會計師報告

16. 每股盈利

貴公司擁有人應佔之每股基本盈利乃根據以下數據計算：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司擁有人應佔年內溢利	220,618	180,825	230,375	104,167	47,433

股份數目

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	千股	千股	千股	千股	千股
用作計算每股基本盈利之普通股 加權平均數	224,900	226,289	229,067	229,067	229,067

由於往績記錄期間並無潛在已發行普通股，故並無呈列往績記錄期間之每股攤薄盈利。

17. 股息

於2022年5月，貴公司向其股東宣派及派發末期股息人民幣78,715,000元。

於2024年3月，貴公司向其股東宣派及派發末期股息人民幣91,627,000元。

除上述外，於往績記錄期間，貴公司並無派發或宣派股息。

附錄一

會計師報告

18. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	租賃裝修	在建工程	機器	運輸設備	電子設備	其他設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	99,730	20,824	87,652	144,896	12,020	22,400	18,293	405,815
添置	—	1,986	45,183	24,630	2,113	2,088	417	76,417
轉撥自在建工程	—	—	(2,371)	2,172	—	—	199	—
轉撥至投資物業	(20,947)	—	—	—	—	—	—	(20,947)
出售	—	—	—	—	(522)	(132)	(6)	(660)
於2021年12月31日	78,783	22,810	130,464	171,698	13,611	24,356	18,903	460,625
添置	—	3,073	77,857	14,256	284	1,679	218	97,367
轉撥自在建工程	—	—	(8,075)	7,470	—	—	605	—
出售	—	—	—	(502)	—	(1,579)	(107)	(2,188)
於2022年12月31日	78,783	25,883	200,246	192,922	13,895	24,456	19,619	555,804
添置	141	5,789	29,831	28,151	462	5,241	4,171	73,786
轉撥自在建工程	216,701	—	(226,210)	470	—	8,862	177	—
出售	—	—	—	(3,578)	(114)	(2,442)	(1,194)	(7,328)
於2023年12月31日	295,625	31,672	3,867	217,965	14,243	36,117	22,773	622,262
添置	—	1,517	15	12,422	352	2,571	86	16,963
轉撥自在建工程	—	—	(2,928)	2,600	—	—	328	—
出售	—	—	—	(52)	—	(114)	(10)	(176)
其他減少	(2,207)	—	(940)	—	—	—	—	3,147
於2024年6月30日	293,418	33,189	14	232,935	14,595	38,574	23,177	635,902

附錄一

會計師報告

	樓宇	租賃裝修	在建工程	機器	運輸設備	電子設備	其他設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊								
於2021年1月1日	33,280	13,800	—	56,284	9,613	18,226	11,448	142,651
年內計提	4,075	4,501	—	13,503	1,039	2,096	2,599	27,813
轉撥至投資物業	(3,980)	—	—	—	—	—	—	(3,980)
出售時對銷	—	—	—	—	(452)	(125)	(6)	(583)
於2021年12月31日	33,375	18,301	—	69,787	10,200	20,197	14,041	165,901
年內計提	3,826	3,399	—	15,325	1,150	2,074	2,066	27,840
出售時對銷	—	—	—	(458)	—	(1,503)	(101)	(2,062)
於2022年12月31日	37,201	21,700	—	84,654	11,350	20,768	16,006	191,679
年內計提	11,369	2,674	—	17,062	876	3,686	1,840	37,507
出售時對銷	—	—	—	(3,399)	(108)	(2,284)	(1,134)	(6,925)
於2023年12月31日	48,570	24,374	—	98,317	12,118	22,170	16,712	222,261
期內計提	7,142	1,600	—	9,389	422	2,546	998	22,097
出售時對銷	—	—	—	(49)	—	(98)	(9)	(156)
於2024年6月30日	55,712	25,974	—	107,657	12,540	24,618	17,701	244,202
賬面值								
於2021年12月31日	45,408	4,509	130,464	101,911	3,411	4,159	4,862	294,724
於2022年12月31日	41,582	4,183	200,246	108,268	2,545	3,688	3,613	364,125
於2023年12月31日	247,055	7,298	3,867	119,648	2,125	13,947	6,061	400,001
於2024年6月30日	237,706	7,215	14	125,278	2,055	13,956	5,476	391,700

上述物業、廠房及設備項目，除在建工程之外，乃經考慮殘值後以直線法按下列年率折舊：

樓宇	4.75% 至 9.50%
租賃裝修	20.00% 至 33.33%
機器	4.75% 至 31.67%
運輸設備	9.50% 至 23.75%
電子設備	8.64% 至 33.53%
其他設備	8.33% 至 34.55%

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，賬面值分別為人民幣41,293,000元、人民幣37,818,000元、人民幣205,542,000元及人民幣222,980,000元的物業、廠房及設備已質押予銀行作為貴集團借款及黃金租賃的抵押品。

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇	租賃裝修	機器	運輸設備	電子設備	其他設備	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
成本							
於2021年1月1日	42,448	4,184	4,559	4,650	1,508	372	57,721
添置	—	—	—	1,023	8	—	1,031
出售	—	—	—	(421)	(22)	—	(443)
於2021年12月31日	42,448	4,184	4,559	5,252	1,494	372	58,309
出售	—	—	(480)	—	(46)	(102)	(628)
於2022年12月31日	42,448	4,184	4,079	5,252	1,448	270	57,681
添置	—	—	—	—	4	—	4
出售	—	—	(609)	—	—	—	(609)
於2023年12月31日	42,448	4,184	3,470	5,252	1,452	270	57,076
添置	—	—	—	—	1	—	1
出售	—	—	(1,236)	—	—	—	(1,236)
於2024年6月30日	42,448	4,184	2,234	5,252	1,453	270	55,841
折舊							
於2021年1月1日	12,993	4,072	3,079	4,417	1,431	353	26,345
年內計提	2,023	112	436	81	2	—	2,654
出售時對銷	—	—	—	(400)	(21)	—	(421)
於2021年12月31日	15,016	4,184	3,515	4,098	1,412	353	28,578
年內計提	2,023	—	435	243	2	—	2,703
出售時對銷	—	—	(456)	—	(44)	(97)	(597)
於2022年12月31日	17,039	4,184	3,494	4,341	1,370	256	30,684
年內計提	2,014	—	201	243	3	—	2,461
出售時對銷	—	—	(579)	—	—	—	(579)
於2023年12月31日	19,053	4,184	3,116	4,584	1,373	256	32,566
期內計提	1,007	—	40	122	2	—	1,171
出售時對銷	—	—	(1,174)	—	—	—	(1,174)
於2024年6月30日	20,060	4,184	1,982	4,706	1,375	256	32,563
賬面值							
於2021年12月31日	27,432	—	1,044	1,154	82	19	29,731
於2022年12月31日	25,409	—	585	911	78	14	26,997
於2023年12月31日	23,395	—	354	668	79	14	24,510
於2024年6月30日	22,388	—	252	546	78	14	23,278

附錄一

會計師報告

上述物業、廠房及設備項目，乃經考慮殘值後以直線法按下列年率折舊：

樓宇	4.75%
租賃裝修	33.33%
機器	9.50%
運輸設備	19.00%
電子設備	31.67%
其他設備	19.00%

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，金額分別為人民幣27,432,000元、人民幣25,409,000元、人民幣23,395,000元及人民幣22,388,000元的 貴公司物業、廠房及設備已質押予銀行作為 貴公司借款的抵押品。

19. 使用權資產

貴集團

	租賃土地	租賃物業	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日之賬面值	80,227	31,216	111,443
添置	3,672	1,397	5,069
轉撥至投資物業	(42,423)	—	(42,423)
折舊開支	(1,069)	(9,939)	(11,008)
於2021年12月31日之賬面值	40,407	22,674	63,081
添置	—	10,653	10,653
租賃修改	—	(77)	(77)
租賃終止	—	(7,087)	(7,087)
折舊開支	(899)	(10,490)	(11,389)
於2022年12月31日之賬面值	39,508	15,673	55,181
添置	—	8,666	8,666
租賃修改	—	(23)	(23)
租賃終止	—	(1,376)	(1,376)
折舊開支	(899)	(8,712)	(9,611)
於2023年12月31日之賬面值	38,609	14,228	52,837
添置	—	12,043	12,043
租賃修改	—	22	22
租賃終止	—	(312)	(312)
折舊開支	(450)	(4,906)	(5,356)
於2024年6月30日	<u>38,159</u>	<u>21,075</u>	<u>59,234</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與短期租賃相關的開支	1,970	3,053	3,184	1,723	1,037
租賃現金流出總額	<u>13,332</u>	<u>15,228</u>	<u>12,205</u>	<u>6,319</u>	<u>5,651</u>

於往績記錄期間，貴集團就營運租賃多處土地、多個辦公室及零售店。所訂立的租賃合約固定期限為1個月至50年。租賃條款乃按個別基準磋商，包含各種不同條款及條件。在釐定租期及評估不可撤銷的期限時，貴集團應用合約的定義並釐定合約可執行的期限。

此外，貴集團之生產設施及辦公室主要位於其所持有的多處樓宇。貴集團為該等物業權益(包括相關租賃土地)的註冊擁有人。收購該等物業權益時已預先作出一次性付款。只有在能夠可靠分配所作出的付款時，該等自有物業的租賃土地部份才會單獨呈列。

貴集團定期就若干物業、電子設備及運輸設備訂立短期租賃。於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，短期租賃組合與上述所披露短期租賃開支的短期租賃組合類似。

貴集團的租賃協議不包含任何可變租賃付款或承租人的任何延期或購買選擇權。

租賃限制或契諾

除出租人持有之租賃物業之抵押權益外，租賃協議不施加任何契諾。

於2021年12月31日及2024年6月30日，賬面值為人民幣32,630,000元及人民幣3,476,000元的租賃土地已質押予銀行作為貴集團借款及黃金租賃之抵押。於2023年12月31日，賬面值為人民幣3,513,000元的租賃土地已質押予銀行作為貴集團借款之抵押。

租金寬減

於往績記錄期間，若干零售店出租人通過減租向貴集團提供因Covid-19疫情而直接導致的租金寬減。

於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，出租人分別就有關租約寬免或豁免人民幣零元、人民幣66,000元、人民幣零元、人民幣零元(未經審核)及人民幣零元而導致租賃付款變動的影響採用可行權宜方法確認為負可變租賃付款。

附錄一

會計師報告

貴公司

	<u>租賃土地</u> 人民幣千元
於2021年1月1日之賬面值	2,979
折舊開支	<u>(102)</u>
於2021年12月31日之賬面值	2,877
折舊開支	<u>(101)</u>
於2022年12月31日之賬面值	2,776
折舊開支	<u>(102)</u>
於2023年12月31日之賬面值	2,674
折舊開支	<u>(51)</u>
於2024年6月30日之賬面值	<u><u>2,623</u></u>

20. 投資物業

貴集團

貴集團以經營租賃的方式出租多處寫字樓單位、一處廠房及多處商業物業單位，應付租金為按月收取。租約的初始期限通常為1至10年且有單方面權利將租約延期至僅由承租人持有的初始期以外。

附錄一

會計師報告

貴集團不會因租賃安排而承擔外匯風險，因為所有租賃均以人民幣計值。租賃合約不包含殘值保證及／或承租人於租賃期末選擇購入物業的選擇權。

	人民幣千元
成本	
於2021年1月1日	49,516
轉撥自物業、廠房及設備	20,947
轉撥自使用權資產	<u>46,106</u>
於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日	<u>116,569</u>
折舊	
於2021年1月1日	16,086
年內計提	3,724
轉撥自物業、廠房及設備	3,980
轉撥自使用權資產	<u>3,683</u>
於2021年12月31日	27,473
年內計提	<u>4,204</u>
於2022年12月31日	31,677
年內計提	<u>4,197</u>
於2023年12月31日	35,874
期內計提	<u>2,098</u>
於2024年6月30日	<u>37,972</u>
賬面值	
於2021年12月31日	<u>89,096</u>
於2022年12月31日	<u>84,892</u>
於2023年12月31日	<u>80,695</u>
於2024年6月30日	<u>78,597</u>

上述投資物業以直線法按下列年率折舊：

租賃土地	2.00%至2.66%
租賃物業	4.75%

附錄一

會計師報告

於各報告期末，有關 貴集團投資物業及公平值層級資料之詳情如下：

	於12月31日						於6月30日	
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	第三級		第三級		第三級		第三級	
	賬面值	公平值	賬面值	公平值	賬面值	公平值	賬面值	公平值
	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
位於天津的寫字樓單位 . . .	26,822	57,000	24,944	56,000	23,075	54,000	22,140	53,000
位於天津的工廠	57,953	59,000	56,036	57,000	54,118	55,000	53,160	55,000
位於北京的商用物業單位 . .	4,321	11,000	3,912	11,000	3,502	11,000	3,297	11,000
	<u>89,096</u>	<u>127,000</u>	<u>84,892</u>	<u>124,000</u>	<u>80,695</u>	<u>120,000</u>	<u>78,597</u>	<u>119,000</u>

投資物業公平值乃根據獨立合資格估值師戴德梁行有限公司按照收入法及直接比較法進行的估值得出，該估值師與 貴集團概無關連。戴德梁行有限公司地址為香港鰂魚涌華蘭路18號太古坊港島東中心27樓。

投資物業(不包括位於天津的工廠所附的租賃土地)的公平值乃根據收入法釐定，其中所有可出租物業單位的市場租金按照投資者對該類型物業預期的市場收益率進行評估和貼現。市場租金乃參考該等物業的可出租單位所取得的租金以及鄰近地區類似物業的其他出租情況予以評估。貼現率乃參考分析類似物業銷售交易所得收益率而釐定，並已作調整，以計入物業投資者之市場預期，反映 貴集團投資物業特有之因素。

位於天津的工廠所附租賃土地之公平值乃參考有關市場可供查閱的可比較銷售證明基於直接比較釐定。

在估計物業的公平值時，其目前用途為該等物業之最高及最佳用途。

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，賬面值分別為人民幣40,443,000元、人民幣22,492,000元、人民幣34,943,000元及人民幣33,555,000元的投資物業已質押予銀行作為 貴集團借款及黃金租賃的抵押品。

貴公司

貴公司以經營租賃的方式出租寫字樓單位及一處廠房，應付租金為按月收取。租約的初始期限通常為1至10年且有單方面權利將租約延期至僅由承租人持有的初始期以外。

附錄一

會計師報告

貴公司不會因租賃安排而承擔外匯風險，因為所有租賃均以人民幣計值。租賃合約不包含殘值保證及／或承租人於租賃期末選擇購入物業的選擇權。

	人民幣千元
成本	
於2021年1月1日及2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日 . . .	<u>107,950</u>
折舊	
於2021年1月1日	19,380
年內計提	<u>3,795</u>
於2021年12月31日	23,175
年內計提	<u>3,795</u>
於2022年12月31日	26,970
年內計提	<u>3,787</u>
於2023年12月31日	30,757
期內計提	<u>1,893</u>
於2024年6月30日	<u>32,650</u>
賬面值	
於2021年12月31日	<u>84,775</u>
於2022年12月31日	<u>80,980</u>
於2023年12月31日	<u>77,193</u>
於2024年6月30日	<u>75,300</u>
上述投資物業以直線法按下列年率折舊：	
租賃土地	2.00%至2.66%
租賃物業	4.75%

附錄一

會計師報告

於各報告期末，有關 貴公司投資物業及公平值層級資料之詳情如下：

	於12月31日						於6月30日	
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	第三級		第三級		第三級		第三級	
	賬面值	公平值	賬面值	公平值	賬面值	公平值	賬面值	公平值
人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元		
位於天津的寫字樓單位 . . .	26,822	57,000	24,944	56,000	23,075	54,000	22,140	53,000
位於天津的工廠	57,953	59,000	56,036	57,000	54,118	55,000	53,160	55,000
	<u>84,775</u>	<u>116,000</u>	<u>80,980</u>	<u>113,000</u>	<u>77,193</u>	<u>109,000</u>	<u>75,300</u>	<u>108,000</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日， 貴公司賬面值分別為人民幣24,279,000元、人民幣22,492,000元、人民幣34,943,000元及人民幣33,555,000元的投資物業已質押予銀行作為 貴公司借款的抵押品。

附錄一

會計師報告

21. 無形資產

貴集團

	軟件 人民幣千元	商標 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2021年1月1日	14,755	—	14,755
添置	892	7	899
出售	<u>(1,109)</u>	<u>—</u>	<u>(1,109)</u>
於2021年12月31日	14,538	7	14,545
添置	<u>1,182</u>	<u>—</u>	<u>1,182</u>
於2022年12月31日	15,720	7	15,727
添置	<u>1,708</u>	<u>—</u>	<u>1,708</u>
於2023年12月31日	17,428	7	17,435
添置	<u>88</u>	<u>—</u>	<u>88</u>
於2024年6月30日	<u>17,516</u>	<u>7</u>	<u>17,523</u>
攤銷			
於2021年1月1日	5,627	—	5,627
年內計提	1,732	—	1,732
出售時對銷	<u>(719)</u>	<u>—</u>	<u>(719)</u>
於2021年12月31日	6,640	—	6,640
年內計提	<u>1,513</u>	<u>1</u>	<u>1,514</u>
於2022年12月31日	8,153	1	8,154
年內計提	<u>1,691</u>	<u>1</u>	<u>1,692</u>
於2023年12月31日	9,844	2	9,846
期內計提	<u>915</u>	<u>—</u>	<u>915</u>
於2024年6月30日	<u>10,759</u>	<u>2</u>	<u>10,761</u>
賬面值			
於2021年12月31日	<u>7,898</u>	<u>7</u>	<u>7,905</u>
於2022年12月31日	<u>7,567</u>	<u>6</u>	<u>7,573</u>
於2023年12月31日	<u>7,584</u>	<u>5</u>	<u>7,589</u>
於2024年6月30日	<u>6,757</u>	<u>5</u>	<u>6,762</u>

上述無形資產具有有限使用年期，並於下列期間以直線法攤銷：

軟件	3.25至10年
商標	6.83年

附錄一

會計師報告

貴公司

	<u>軟件</u>
	人民幣千元
成本	
於2021年1月1日	8,799
添置	156
出售	<u>(1,092)</u>
於2021年12月31日	7,863
添置	<u>287</u>
於2022年12月31日	8,150
添置	<u>1,495</u>
於2023年12月31日	9,645
添置	<u>88</u>
於2024年6月30日	<u>9,733</u>
攤銷	
於2021年1月1日	3,321
年內計提	1,173
出售時對銷	<u>(719)</u>
於2021年12月31日	3,775
年內計提	<u>848</u>
於2022年12月31日	4,623
年內計提	<u>960</u>
於2023年12月31日	5,583
期內計提	<u>533</u>
於2024年6月30日	<u>6,116</u>
賬面值	
於2021年12月31日	<u>4,088</u>
於2022年12月31日	<u>3,527</u>
於2023年12月31日	<u>4,062</u>
於2024年6月30日	<u>3,617</u>
上述無形資產具有有限使用年期，並於下列期間以直線法攤銷：	
軟件	3.25至10年

附錄一

會計師報告

22. 遞延稅項資產／負債

貴集團

就於綜合財務狀況表的呈列而言，若干遞延稅項資產與負債已抵銷。以下為就財務報告目的對遞延稅項結餘的分析：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	26,483	24,808	34,069	36,972
遞延稅項負債	(28)	(26)	(15)	(50)
	<u>26,455</u>	<u>24,782</u>	<u>34,054</u>	<u>36,922</u>

以下為往績記錄期間確認之主要遞延稅項資產及其變動：

	預期信貸虧損撥備		黃金租賃公	未變現存貨	退款負債及		遞延收入	租賃負債	總計
	稅項虧損	損撥備	平值變動	溢利	存貨撥備	撥備			
	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	—	9,097	2,460	2,971	3,374	7,381	137	9,061	34,481
計入(扣除自)損益	—	3,288	(324)	(672)	(3,236)	630	(33)	(2,010)	(2,357)
於2021年12月31日	—	12,385	2,136	2,299	138	8,011	104	7,051	32,124
(扣除自)計入損益	—	(2,689)	2,228	1,103	27	(1,564)	(33)	(2,495)	(3,423)
於2022年12月31日	—	9,696	4,364	3,402	165	6,447	71	4,556	28,701
計入(扣除自)損益	5,354	(486)	4,934	1,293	(153)	(1,441)	(33)	(558)	8,910
於2023年12月31日	5,354	9,210	9,298	4,695	12	5,006	38	3,998	37,611
計入(扣除自)損益	9,529	45	(5,110)	(772)	561	(1,420)	(5)	1,752	4,580
於2024年6月30日	<u>14,883</u>	<u>9,255</u>	<u>4,188</u>	<u>3,923</u>	<u>573</u>	<u>3,586</u>	<u>33</u>	<u>5,750</u>	<u>42,191</u>

附錄一

會計師報告

以下為往績記錄期間確認之主要遞延稅項負債及其變動：

	使用權資產	黃金租賃 公平值變動	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	(7,804)	(568)	(8,372)
計入損益	<u>2,135</u>	<u>568</u>	<u>2,703</u>
於2021年12月31日	(5,669)	—	(5,669)
計入損益	<u>1,750</u>	<u>—</u>	<u>1,750</u>
於2022年12月31日	(3,919)	—	(3,919)
計入損益	<u>362</u>	<u>—</u>	<u>362</u>
於2023年12月31日	(3,557)	—	(3,557)
扣除自損益	<u>(1,712)</u>	<u>—</u>	<u>(1,712)</u>
於2024年6月30日	<u>(5,269)</u>	<u>—</u>	<u>(5,269)</u>

並未就下列各項目確認遞延稅項資產：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損	13,596	29,799	37,372	52,340
可扣減暫時性差額	<u>4,962</u>	<u>10,796</u>	<u>2,356</u>	<u>1,767</u>

由於未來溢利來源具有不可預測性，概無就該等可扣減暫時性差額及稅項虧損確認遞延稅項資產。

下表披露未確認稅項虧損及其到期日。

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年	439	439	167	—
2025年	5,695	5,547	4,956	4,215
2026年	7,462	6,705	1,888	1,519
2027年	—	17,108	16,708	16,182
2028年	—	—	13,653	13,635
2029年	—	—	—	16,789
	<u>13,596</u>	<u>29,799</u>	<u>37,372</u>	<u>52,340</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	150	94	5,456	15,566

以下為往績記錄期間確認之主要遞延稅項資產及負債及其變動：

	預期信貸		黃金租賃		總計
	稅項虧損	虧損撥備	存貨撥備	公平值變動	
	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	—	80	16	(568)	(472)
計入損益	—	1	53	568	622
於2021年12月31日	—	81	69	—	150
計入／(扣除自)損益	—	13	(69)	—	(56)
於2022年12月31日	—	94	—	—	94
計入損益	5,354	8	—	—	5,362
於2023年12月31日	5,354	102	—	—	5,456
計入損益	9,529	—	581	—	10,110
於2024年6月30日	14,883	102	581	—	15,566

23. 存貨

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	596,811	387,942	533,868	667,678
在製品	1,480	2,596	6,343	1,400
成品 (附註)	1,434,117	1,280,587	1,612,052	1,326,328
在途商品	3,325	6,164	7,272	9,489
委託加工材料	5,489	2,972	525	1,433
消耗品	7,767	8,664	9,573	10,172
	2,048,989	1,688,925	2,169,633	2,016,500

附註：於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，計入成品的委託安排相關項目為人民幣2,986,000元、人民幣1,731,000元、人民幣854,000元及人民幣769,000元。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	24,429	5,629	125,350	18,301
成品	181,287	118,202	116,152	220,797
委託加工材料	1	—	—	—
消耗品	24	23	22	23
	<u>205,741</u>	<u>123,854</u>	<u>241,524</u>	<u>239,121</u>

24. 貿易應收款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	144,806	166,619	186,885	207,154
減：信貸虧損撥備	(46,813)	(35,697)	(36,372)	(35,948)
總計	<u>97,993</u>	<u>130,922</u>	<u>150,513</u>	<u>171,206</u>

於2021年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項賬面總值為人民幣122,893,000元。

貴集團主要給予約3至90天的信貸期，惟就若干信譽良好的客戶延長信貸期限至一段較長時間。以下為於各報告期末按交付或服務提供日期呈列的扣除信貸虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析。

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90天以內	86,424	111,332	147,878	163,934
90至180天	7,171	13,191	2,456	6,582
180天至1年	4,398	6,144	179	690
1至2年	—	255	—	—
總計	<u>97,993</u>	<u>130,922</u>	<u>150,513</u>	<u>171,206</u>

截至2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，於報告日期已逾期的賬面總值分別為人民幣4,816,000元、人民幣12,193,000元、人民幣3,010,000元及人民幣9,312,000元的應收賬款乃計入貴集團的貿易應收款項結餘。逾期結餘之中，人民幣3,436,000元、人民幣8,012,000元、人民幣2,435,000元及人民幣2,798,000元已逾期少於90天，人民幣1,380,000元、人民幣4,181,000元、人民幣575,000元及人民幣6,514,000元已分別逾期90天或以上。該等逾期並未被視為違約，因為信貸質素概無發生重大變化且金額被視為可收回。

於往績記錄期間的貿易應收款項減值評估詳情載於附註41。

附錄一

會計師報告

25. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動：				
其他應收款項				
—按金	4,392	4,497	5,599	6,604
—代僱員付款	930	1,152	1,310	1,310
—其他	466	1,823	2,265	4,037
減：信貸虧損撥備	(1,424)	(1,814)	(2,827)	(3,083)
其他應收款項總額	4,364	5,658	6,347	8,868
支付予供應商之預付款項	3,297	7,314	9,880	8,786
[編纂]及發行成本之				
預付款項	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預繳企業所得稅	30,265	11,548	35,634	36,962
可抵扣進項增值稅	116,361	78,947	106,130	84,671
退貨權資產(附註)	115,533	150,373	218,353	241,869
與[編纂]嘗試相關的				
遞延開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付廣告開支	6,532	6,511	4,594	3,044
黃金租賃預付利息	1,643	841	1,661	2,329
其他	747	729	779	1,728
總計	278,742	261,921	399,406	404,722
非流動：				
其他應收款項				
—按金	5,336	4,455	4,187	4,781
減：信貸虧損撥備	(1,378)	(1,358)	(634)	(1,040)
其他應收款項總額	3,958	3,097	3,553	3,741
收購非流動資產的預付款項	12,650	9,838	10,307	14,936
退貨權資產(附註)	42,321	34,068	27,642	18,067
總計	58,929	47,003	41,502	36,744

有關往績記錄期間的其他應收款項減值評估詳情載於附註41。

附註：該等金額包括(i)貴集團自客戶收回產品以進行銷售並享有退貨／換貨權利的資產，及(ii)根據提供予若干加盟商及省級代理借貸安排項下的黃金產品，彼等有義務向貴集團歸還相同類型、數量及品質的黃金產品，或根據借出黃金產品到期時的售價，以現金或舊金產品清償債務。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動：				
其他應收款項				
— 按金	500	350	350	350
— 代僱員付款	20	25	28	19
— 其他	75	75	75	75
減：信貸虧損撥備	(183)	(236)	(266)	(266)
其他應收款項總額	412	214	187	178
支付予供應商之預付款項 . . .	321	2,405	428	196
[編纂]及發行成本之預付款項	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預繳企業所得稅	4,232	7,255	31,764	31,764
可抵扣進項增值稅	58,385	65,029	94,251	68,898
退貨權資產	17,104	47,864	83,058	46,159
與[編纂]嘗試相關的遞延成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付廣告開支	3,376	4,509	150	604
其他	408	—	—	—
總計	84,238	127,276	225,866	164,264
非流動：				
其他應收款項				
— 按金	2,820	2,820	2,820	2,820
減：信貸虧損撥備	(141)	(141)	(141)	(141)
其他應收款項總額	2,679	2,679	2,679	2,679
收購非流動資產的預付款項 . .	73	711	496	1,127
總計	2,752	3,390	3,175	3,806

26. 按公平值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融產品	6,011	—	—	—

於2021年12月31日，金融產品由中國的銀行發行。金融產品的本金和收益均不作擔保。金融產品被分類為按公平值計入損益的金融資產，乃由於其合約現金流量並非單純本金和利息付款。

附錄一

會計師報告

27. 已質押／受限制存款／現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物				
— 手頭現金	241	220	329	225
— 銀行結餘 (附註i)	133,795	200,148	134,822	291,754
— 線上支付平台結餘	905	461	1,073	10,965
— 上海黃金交易所盈餘存款	18,577	24,530	19,642	61,090
	<u>153,518</u>	<u>225,359</u>	<u>155,866</u>	<u>364,034</u>
已質押／受限制存款 (附註ii) .	<u>569,476</u>	<u>369,555</u>	<u>528,795</u>	<u>444,102</u>

附註：

- i. 於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，貴集團銀行結餘分別按市場年利率零至1.61%、零至1.61%、零至1.15%及零至1.15%計息。
- ii. 於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，已質押／受限制存款主要包括質押予銀行以獲取銀行融資的銀行存款以及用於開具應付票據、黃金租賃及黃金交易賬戶等的保證金。該等結餘分別按年利率零至2.25%、零至2.25%、零至2.25%及零至2.25%計息。

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，賬面值分別為人民幣442,706,000元、人民幣230,356,000元、人民幣327,250,000元及人民幣239,785,000元的貴集團已質押／受限制存款已質押予銀行作為貴集團借款、黃金租賃及應付票據的抵押品。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物				
— 手頭現金	3	—	—	70
— 銀行結餘 (附註i)	20,029	94,144	17,544	58,952
— 上海黃金交易所盈餘存款	13,921	9,352	7,878	37,091
	<u>33,953</u>	<u>103,496</u>	<u>25,422</u>	<u>96,113</u>
已質押／受限制存款 (附註ii) .	<u>216,655</u>	<u>55,700</u>	<u>132,453</u>	<u>119,162</u>

附註：

- i. 於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，貴公司銀行結餘分別按市場年利率零至1.61%、零至1.61%、零至1.15%及零至1.15%計息。

附錄一

會計師報告

- ii. 於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，已質押／受限制存款包括質押予銀行以獲取銀行融資的銀行存款以及用於黃金交易賬戶的保證金。該等結餘分別按年利率零至2.25%、零、零至2.25%及零至2.25%計息。

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，賬面值分別為人民幣151,105,000元、零、人民幣30,675,000元及人民幣30,328,000元的 貴公司已質押／受限制存款已質押予銀行作為 貴公司借款的抵押品。

28. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付票據(附註)	—	—	470,000	280,000
貿易應付款項	45,560	64,953	41,787	22,191
	<u>45,560</u>	<u>64,953</u>	<u>511,787</u>	<u>302,191</u>

附註：應付票據由 貴公司控股股東王忠善先生及張秀芹女士及 貴集團若干附屬公司擔保。 貴公司董事向我們表示，王忠善先生及張秀芹女士提供的擔保將於 貴公司於聯交所[編纂]前解除。

於各報告期末， 貴集團按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	44,353	64,042	40,490	19,098
1至2年	770	301	914	2,683
2至3年	63	452	170	101
3年以上	374	158	213	309
	<u>45,560</u>	<u>64,953</u>	<u>41,787</u>	<u>22,191</u>

貴集團已發行的所有應付票據的到期日均少於一年。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	<u>4,540</u>	<u>293</u>	<u>1,062</u>	<u>645</u>

附錄一

會計師報告

於各報告期末，貴公司按發票日期作出的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	4,312	205	974	557
1至2年	140	—	—	—
3年以上	88	88	88	88
	<u>4,540</u>	<u>293</u>	<u>1,062</u>	<u>645</u>

29. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項				
— 已收按金	78,144	78,703	84,329	97,089
— 應計開支	2,000	4,392	5,526	2,758
— 應計[編纂]及發行成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 應付租金及物業費	3	365	—	—
— 其他	1,062	1,150	1,893	3,610
其他應付款項總額	<u>81,209</u>	<u>84,610</u>	<u>92,277</u>	<u>107,823</u>
預收租金	2,756	3,274	2,693	1,891
其他應付稅項	8,205	13,734	16,898	50,590
應付薪金、福利及花紅	25,088	21,369	27,274	21,999
	<u>117,258</u>	<u>122,987</u>	<u>139,142</u>	<u>182,303</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項				
— 已收按金	541	550	483	453
— 應計開支	—	—	596	63
— 應計[編纂]及發行成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 其他	9	17	9	192
其他應付款項總額	550	567	1,617	5,074
預收租金	1,432	184	604	120
其他應付稅項	267	446	709	1,156
應付薪金、福利及花紅	547	661	959	521
	<u>2,796</u>	<u>1,858</u>	<u>3,889</u>	<u>6,871</u>

30. 租賃負債

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：				
一年以內	12,028	9,600	7,711	11,276
一年以上但不超過兩年的 期間內	10,799	4,564	5,692	8,247
兩年以上但不超過五年的 期間內	5,377	4,059	2,589	3,477
	<u>28,204</u>	<u>18,223</u>	<u>15,992</u>	<u>23,000</u>
分析為：				
一年內到期償還款項(於流動 負債下列示)	12,028	9,600	7,711	11,276
一年後到期償還款項(於非流 動負債下列示)	<u>16,176</u>	<u>8,623</u>	<u>8,281</u>	<u>11,724</u>

租賃負債約人民幣28,204,000元、人民幣17,028,000元、人民幣15,992,000元及人民幣23,000,000元分別以於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日的租賃按金約人民幣2,690,000元、人民幣1,866,000元、人民幣2,422,000元及人民幣2,212,000元作為擔保。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年，適用於租賃負債的增量借款利率介乎5.22%至5.88%，而截至2024年6月30日止六個月則介乎4.49%至5.88%。

附錄一

會計師報告

31. 借款

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款	646,920	489,627	790,041	1,057,726
附追索權貼現票據相關的銀行 借款	690,000	340,000	—	—
與售後租回交易相關的其他 借款	—	—	—	8,480
貿易應收款項質押的其他借款 (附註iii)	—	—	—	4,173
	<u>1,336,920</u>	<u>829,627</u>	<u>790,041</u>	<u>1,070,379</u>
有擔保且有抵押(附註i及ii) . .	1,168,178	579,356	569,820	588,734
無擔保而有抵押(附註i)	48,584	—	29,981	308,869
有擔保而無抵押(附註ii)	120,158	250,271	190,240	172,776
	<u>1,336,920</u>	<u>829,627</u>	<u>790,041</u>	<u>1,070,379</u>

附註：

- i. 有抵押借款以若干銀行存款、物業、廠房及設備(包括 貴公司控股股東王忠善先生擁有的物業)、使用權資產、投資物業、存貨專利、及/或貿易應收款項的質押作為抵押。 貴公司董事向我們表示，王忠善先生提供的抵押將於 貴公司於聯交所[編纂]後解除。
- ii. 有擔保銀行借款及其他借款由 貴公司控股股東王忠善先生、張秀芹女士及/或王國鑫先生(僅限於2021年12月31日)及 貴集團若干附屬公司提供擔保。 貴公司董事向我們表示，王忠善先生及張秀芹女士提供的擔保將於 貴公司於聯交所[編纂]後解除。
- iii. 於2024年6月30日，金額人民幣4,173,000元的貿易應收款項獲抵押，以獲得金額為人民幣4,173,000元的借款。

與附追索權貼現票據相關的銀行借款指就貼現至多間銀行並具有完全追索權的應收票據所收取的現金，當中涉及 貴集團附屬公司之間就集團內部交易發行的已貼現票據。

根據貸款協議所載條款，於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，上述銀行借款的賬面值須於一年內償還。

貴集團的銀行借款風險敞口如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定利率借款	<u>1,336,920</u>	<u>829,627</u>	<u>790,041</u>	<u>1,070,379</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，借款分別按年利率1.78%至5.83%、2.08%至5.83%、3.60%至5.51%及3.25%至7.92%計息。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款	278,966	230,284	430,554	429,997
有擔保且有抵押(附註i及ii) . .	180,312	100,178	300,456	300,415
無擔保而有抵押(附註i)	48,584	—	29,981	100,132
有擔保而無抵押(附註ii)	50,070	130,106	100,117	29,450
	278,966	230,284	430,554	429,997

附註：

- i. 有抵押銀行借款以若干銀行存款、物業、廠房及設備及／或投資物業的質押作為抵押。
- ii. 有擔保銀行借款由 貴公司控股股東王忠善先生及張秀芹女士以及 貴公司若干附屬公司提供擔保。 貴公司董事向我們表示，王忠善先生及張秀芹女士提供的擔保將於 貴公司於聯交所[編纂]前解除。

根據貸款協議所載條款，於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，上述銀行借款的賬面值須於一年內償還。

貴公司的銀行借款風險敞口如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定利率借款	278,966	230,284	430,554	429,997

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，借款分別按年利率4.00%至5.83%、4.00%至5.83%、3.60%至5.51%及3.55%至5.51%計息。

32. 合約負債

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售商品	27,215	39,044	42,173	72,887

於2021年1月1日，合約負債的賬面值為約人民幣7,078,000元。

合約負債預期將於未來12個月內獲確認為收益。

附錄一

會計師報告

下表顯示往績記錄期間已確認收益中與結轉合約負債有關的部分。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初計入合約負債結餘的 已確認收益—銷售商品	6,687	26,910	39,006	38,958	41,396

33. 黃金租賃

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
黃金租賃	486,998	394,143	502,508	413,627

貴集團自銀行借入黃金，期限為3個月至12個月，並在合約存續期內根據合約開始時的黃金價值和合約開始時的相關利率向銀行支付固定費用。到期時，貴集團有義務向銀行交付相同品類、數量和品質的黃金。貴集團無權以現金方式履行義務。代表黃金交付義務的黃金租賃於初始確認時獲分類為按公平值計入損益的負債。

黃金租賃的公平值乃參照高流通市場買賣之黃金市場買入報價釐定並被歸類為公平值層級第二級。

黃金租賃以若干銀行存款質押、物業、廠房及設備、使用權資產及／或投資物業作為抵押，並由貴公司控股股東王忠善先生、張秀芹女士及／或王國鑫先生及貴集團若干附屬公司擔保。貴公司董事向我們表示，王忠善先生、張秀芹女士及／或王國鑫先生提供的擔保將於貴公司於聯交所[編纂]前解除。

34. 退款負債

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
退款負債	110,746	89,376	71,327	49,178
分析作報告用途：				
非流動負債	59,751	47,928	38,384	25,563
流動負債	50,995	41,448	32,943	23,615
	110,746	89,376	71,327	49,178

附錄一

會計師報告

35. 股本

	股份數目	股本
	千股	人民幣千元
每股面值人民幣1.00元之普通股		
已發行及繳足：		
於2021年1月1日及2021年12月31日	224,900	224,900
發行普通股(附註)	<u>4,167</u>	<u>4,167</u>
於2022年及2023年12月31日及2024年6月30日	<u>229,067</u>	<u>229,067</u>

附註：於2022年8月，貴公司向中信証券投資有限公司發行每股面值人民幣1.00元之4,167,000股優先權普通股，現金代價人民幣50,000,000元。於2022年11月，貴公司、中信証券投資有限公司及貴公司控股股東訂立補充協議，據此，取消包括清算優先權及貴公司提供的連帶擔保責任在內的若干優先權。因此，向中信証券投資有限公司發行的股份由金融負債獲分類為權益，導致股本增加人民幣4,167,000元，即現金代價人民幣50,000,000元超過面值人民幣4,167,000元的金額人民幣45,833,000元計入股份溢價。

36. 以權益結算以股份為基礎的付款

受限制股份單位計劃

於2016年3月28日，夢金園黃金珠寶集團股份有限公司(「夢金園有限公司」，貴公司改制為股份有限公司(「改制」)前的舊稱)股東通過並採納了一份受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)。

受限制股份單位(「受限制股份單位」)乃作為股權激勵授予夢金園有限公司及其附屬公司的合資格僱員。於2016年3月，天津金夢企業管理合夥企業(有限合夥)、天津金園企業管理合夥企業(有限合夥)及天津金隆企業管理合夥企業(有限合夥)(統稱「受限制股份單位平台」)分別於中國成立，作為根據受限制股份單位計劃為貴集團僱員提供持有夢金園有限公司普通股的員工激勵平台。待改制之後，受限制股份單位平台已轉為貴公司股東。

根據受限制股份單位計劃，授出的受限制股份單位將於授出日期的第三個週年、第四個週年及第五個週年按60%、20%及20%的比例分批歸屬，惟相關僱員仍需在職且並無任何績效要求。一旦達成各受限制股份單位的有關歸屬條件，受限制股份單位即被視為已正式及有效地發行之予持有人。

附錄一

會計師報告

受限制股份單位分別已於2016年3月及2017年8月授予若干董事、監事及僱員。向董事、監事及僱員授出的受限制股份單位的變動如下：

	授出的受限制 股份單位數目	每個受限制 股份單位的 加權平均公平值 (人民幣元)
於2021年1月1日尚未行使	9,381,000	5.75
年內已歸屬	(8,372,000)	5.65
年內已沒收	(52,000)	6.54
於2021年12月31日	957,000	6.54
年內已歸屬	(665,000)	6.54
年內已沒收	(292,000)	6.54
於2022年及2023年12月31日及2024年6月30日	—	—

上表所列董事及監事持有的受限制股份單位的詳情如下：

	授出的受限制 股份單位數目	每個受限制 股份單位的 加權平均公平值 (人民幣元)
於2021年1月1日尚未行使	5,682,000	5.57
年內已歸屬	(5,622,000)	5.57
於2021年12月31日	60,000	6.54
年內已歸屬	(60,000)	6.54
於2022年及2023年12月31日及2024年6月30日	—	—

於2016年3月及2017年8月授出的各受限制股份單位於各自授出日期的公平值分別為人民幣5.54元及人民幣6.54元。各受限制股份單位的公平值乃參考夢金園有限公司於授出日期的有關普通股公平值，在獨立專業估值公司的幫助下釐定，並使用收入法項下的貼現現金流量法。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，人民幣2,268,000元、人民幣130,000元、人民幣零元、人民幣零元(未經審核)及人民幣零元的以股份為基礎的開支已於損益內確認，分別與授出的受限制股份單位有關。

37. 退休福利計劃

貴集團的中國僱員為由中國政府運營的國家管理的退休福利計劃成員。貴公司及其中國附屬公司須按薪金成本的指定比例向退休福利計劃供款，以便為僱員福利提供資金。貴集團有關退休福利計劃的唯一義務為作出指定供款。

附錄一

會計師報告

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，自損益扣除的退休福利成本為約人民幣11,742,000元、人民幣15,431,000元、人民幣17,890,000元、人民幣8,426,000元(未經審核)及人民幣9,935,000元，即貴集團按計劃規例規定的費率向計劃已繳納／應繳納的供款。

於往績記錄期間，貴集團概無因上述退休福利計劃而被沒收的供款，貴集團可將其用於降低現有供款水平。於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，該計劃下並無貴集團可用於減少未來年度應付供款的被沒收供款。

38. 融資活動所產生負債之對賬

下表詳列貴集團融資活動所產生負債之變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債為已經或將會於貴集團綜合現金流量表內分類為融資活動所產生現金流量之現金流量或未來現金流量：

	借款	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	1,195,642	36,243	1,231,885
添置	—	1,397	1,397
財務成本(附註10)	42,287	1,926	44,213
融資現金流量	<u>98,991</u>	<u>(11,362)</u>	<u>87,629</u>
於2021年12月31日	1,336,920	28,204	1,365,124
添置	—	10,653	10,653
租賃修改	—	(77)	(77)
終止租賃	—	(8,754)	(8,754)
財務成本(附註10)	36,822	1,520	38,342
Covid-19相關租金寬減	—	(66)	(66)
其他非現金變動	—	(1,082)	(1,082)
融資現金流量	<u>(544,115)</u>	<u>(12,175)</u>	<u>(556,290)</u>
於2022年12月31日	829,627	18,223	847,850
添置	—	8,666	8,666
租賃修改	—	(23)	(23)
終止租賃	—	(1,116)	(1,116)
財務成本(附註10)	44,927	935	45,862
其他非現金變動	—	(1,672)	(1,672)
融資現金流量	<u>(84,513)</u>	<u>(9,021)</u>	<u>(93,534)</u>
於2023年12月31日	790,041	15,992	806,033
添置	—	12,043	12,043
租賃修改	—	22	22
終止租賃	—	(325)	(325)
財務成本(附註10)	25,225	561	25,786
其他非現金變動	—	(679)	(679)
融資現金流量	<u>255,113</u>	<u>(4,614)</u>	<u>250,499</u>
於2024年6月30日	<u>1,070,379</u>	<u>23,000</u>	<u>1,093,379</u>

附錄一

會計師報告

	<u>借款</u>	<u>租賃負債</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	829,627	18,223	847,850
租賃修改	—	350	350
終止租賃	—	(221)	(221)
財務成本(附註10)	23,542	470	24,012
其他非現金變動	—	(697)	(697)
融資現金流量	<u>278,162</u>	<u>(4,596)</u>	<u>273,566</u>
於2023年6月30日(未經審核)	<u>1,131,331</u>	<u>13,529</u>	<u>1,144,860</u>

39. 經營租賃安排

貴集團作為出租人

租賃應收的未貼現租賃付款如下：

	<u>於12月31日</u>			<u>於6月30日</u>
	<u>2021年</u>	<u>2022年</u>	<u>2023年</u>	<u>2024年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一年內	2,430	3,416	3,712	1,625
於第二年	2,552	3,072	915	273
於第三年	<u>1,761</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>6,743</u>	<u>6,488</u>	<u>4,627</u>	<u>1,898</u>

40. 資本承擔

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，貴集團有以下資本承擔：

	<u>於12月31日</u>			<u>於6月30日</u>
	<u>2021年</u>	<u>2022年</u>	<u>2023年</u>	<u>2024年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關購置物業、廠房及設備之 已訂約但未在歷史財務資料 作出撥備之資本開支	<u>12,061</u>	<u>8,835</u>	<u>8,252</u>	<u>9,990</u>

附錄一

會計師報告

41. 金融工具及金融風險管理

金融工具類別

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：				
按攤銷成本計量之金融資產 . .	829,309	734,591	845,074	991,951
按公平值計入損益之金融資產	<u>6,011</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
金融負債：				
按攤銷成本計量之金融負債 . .	<u>1,463,689</u>	<u>979,190</u>	<u>1,394,105</u>	<u>1,480,393</u>
租賃負債	<u>28,204</u>	<u>18,223</u>	<u>15,992</u>	<u>23,000</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：				
按攤銷成本計量之金融資產 . .	<u>320,569</u>	<u>184,965</u>	<u>177,940</u>	<u>373,169</u>
金融負債：				
按攤銷成本計量之金融負債 . .	<u>1,246,369</u>	<u>1,042,743</u>	<u>1,113,331</u>	<u>1,370,897</u>

金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括貿易應收款項、按公平值計入損益的金融資產、其他應收款項、已質押／受限制存款、現金及現金等價物、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及借款。貴公司的主要金融工具包括貿易應收款項、應收附屬公司款項、其他應收款項、已質押／受限制存款、現金及現金等價物、貿易應付款項、應付附屬公司款項、其他應付款項及借款。該等金融工具的詳情於各自附註中披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(外匯風險、利率風險、商品價格風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。有關如何降低該等風險的政策載列於下文。貴集團管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

市場風險

(i) 外匯風險

貴集團的若干交易以外幣計值，使貴集團面臨外匯風險。

附錄一

會計師報告

於各報告期末，貴集團外幣計值的貨幣性資產及貨幣性負債的賬面值如下：

	資產			
	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元(「美元」)	381	1,344	3,438	10,862
歐元(「歐元」)	21	21	22	1
港元	—	—	70	481
澳元	—	—	8	8
	負債			
	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	4,155	1,094	—	—
歐元	96	98	—	—
日元	218	—	—	—

貴集團目前並無外幣對沖政策。然而，貴集團管理層將密切監控外匯風險，並於有需要時考慮使用對沖工具。於2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團管理層認為外匯風險並不重大，故並未呈列敏感性分析。

於2024年6月30日，貴集團就美元兌人民幣升值或貶值5%的敏感度詳情如下表所示。5%乃向關鍵管理層人員內部報告外匯風險時所使用的敏感率，代表管理層對外匯匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括未償還的外幣計價貨幣項目，並於報告期末根據外幣匯率變動5%調整其換算。下列正數表示稅後溢利和其他權益的增加，其中美元兌人民幣升值5%。倘若美元兌人民幣貶值5%，將對溢利和其他綜合收益產生同等且相反的影響，並且以下金額將為負數。

	美元變動
	於2024年
	6月30日
	人民幣千元
損益／其他全面收入	407

(ii) 利率風險

貴集團及貴公司的公平值利率風險主要與已質押／受限制存款(附註27)、固定利率借款(附註31)、黃金租賃(附註33)及租賃負債(附註30)有關。貴集團及貴公司的現金流量利率風險主要集中於銀行結餘利率波動，銀行結餘利率按現行市場利率計算。貴集團及貴公司透

過根據利率水準和前景評估任何利率變動產生的潛在影響來管理利率風險。管理層認為銀行結餘利率風險的敏感性並不重大，故並無呈列現金流量利率風險敏感性分析。

(iii) 商品價格風險

貴集團主要在中國從事珠寶首飾(包括黃金產品)銷售業務。黃金市場受到全球和地區供需狀況的影響。金價大幅下跌可能會對貴集團的財務表現產生不利影響。為降低商品價格風險，貴集團利用黃金租賃以及Au (T+D)合約等黃金合約的衍生金融工具來降低黃金產品的金價波動風險。倘金價上漲，貴集團將確認金價較合約價上漲的虧損，並在很大程度上抵銷金價上漲導致的黃金產品營業額增加。

Au (T+D)合約按日結算，合約價格與市場價格之間的差額即時於綜合損益及其他全面收益表中確認。黃金租賃於到期日結算，通常於開始日期起3至12個月內到期，而公平值變動即時於綜合損益及其他全面收益表確認。管理層及時監控黃金價格風險。

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，若黃金市場價格上漲／下跌5%，則於往績記錄期間的除稅後溢利，將由於黃金租賃公平值變動分別減少／增加約人民幣18,262,000元、人民幣14,780,000元、人民幣18,844,000元及人民幣15,511,000元。

(iv) 其他價格風險

貴集團就其由銀行發行之獲分類為按公平值計入損益之金融資產的金融產品面臨價格風險。

貴集團管理層認為，考慮到金融產品的期限較短，其公平值變動波動並不重大。

信貸風險

貴集團及貴公司所面臨的信貸風險為交易方未能履行責任而導致貴集團蒙受金融虧損的風險，其主要歸因於貿易應收款項、其他應收款項、已質押／受限制存款、現金及現金等價物以及按公平值計入損益計量的金融產品。

除按公平值計入損益計量的金融產品外，貴集團及貴公司對預期信貸虧損模式項下的金融資產進行減值評估。有關貴集團及貴公司信貸風險管理、最大信貸風險敞口及相關減值評估(如適用)的資料概述如下：

貴集團及貴公司的已質押／受限制存款以及現金及現金等價物存放於信用評級較高的銀行或交易所或在線支付平台，貴集團及貴公司對單一金融機構或交易對手的風險敞口有限。

附錄一

會計師報告

為將信貸風險降至最低，貴集團管理層已指定一個團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保採取後續行動收回逾期債務並匯總信貸減值資料，從而進行進一步減值評估。貴集團的貿易應收款項來自大量客戶。於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，應收貴集團前五名客戶的款項分別佔貿易應收款項總額的比例低於10%。管理層密切監察客戶的後續結算。

貴集團及貴公司的內部信貸風險等級評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項	須進行預期信貸虧損評估的其他金融資產
低風險	交易方違約風險低且並無擁有任何逾期款項	全期預期信貸虧損—並無出現信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑	信貸風險自透過內部制定的資料或外部資源首次確認以來出現大幅增加	全期預期信貸虧損—並無出現信貸減值	全期預期信貸虧損—並無出現信貸減值
虧損	有證據顯示資產出現信貸減值	全期預期信貸虧損—出現信貸減值	全期預期信貸虧損—出現信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人陷入嚴重財務困難且貴集團並無實際收回款項可能	金額撤銷	金額撤銷

附錄一

會計師報告

下表詳列 貴集團及 貴公司須進行預期信貸虧損評估之金融資產的信貸風險：

貴集團

	內部信貸 評級	12個月或全期 預期信貸虧損	賬面總值			
			於12月31日		於6月30日	
			2021年	2022年	2023年	2024年
			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的 金融資產						
貿易應收款項 (附註24)	不適用(附註i)	全期預期信貸虧損 (撥備矩陣)	103,673	132,775	150,573	171,292
	虧損	全期預期信貸虧損— 出現信貸減值	41,133	33,844	36,312	35,862
			<u>144,806</u>	<u>166,619</u>	<u>186,885</u>	<u>207,154</u>
其他應收款項 (附註25)	低風險 虧損	12個月預期信貸虧損 全期預期信貸虧損— 出現信貸減值	10,954 170	11,927 —	13,361 —	16,732 —
			<u>11,124</u>	<u>11,927</u>	<u>13,361</u>	<u>16,732</u>
已質押/受限制 存款(附註27)	低風險	12個月預期信貸虧損	569,476	369,555	528,795	444,102
現金及現金等價物 (附註27)	低風險	12個月預期信貸虧損	153,518	225,359	155,866	364,034

附錄一

會計師報告

貴公司

	內部信貸 評級	12個月或全期 預期信貸虧損	賬面總值			
			於12月31日		於6月30日	
			2021年	2022年	2023年	2024年
			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的 金融資產						
貿易應收款項 . . . 不適用 (附註i)		全期預期信貸虧損 (撥備矩陣)	—	514	29	642
其他應收款項 低風險 (附註25)		12個月預期信貸虧損	3,415	3,270	3,273	3,264
應收附屬公司 不適用 (附註i) 款項—貿易 (附註44)		全期預期信貸虧損 (撥備矩陣)	66,870	22,362	17,134	82,881
應收附屬公司 低風險 款項—非貿易 (附註44)		12個月預期信貸虧損	—	—	36	71,514
已質押/受限制 低風險 存款 (附註27)		12個月預期信貸虧損	216,655	55,700	132,453	119,162
現金及現金等價物 低風險 (附註27)		12個月預期信貸虧損	33,953	103,496	25,422	96,113

附註：

- i. 就貿易應收款項而言，貴集團及貴公司已應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量全期預期信貸虧損的虧損撥備。除與就收取應收款項有重大疑問的客戶相關的貿易應收款項外，貴集團及貴公司按集體基準就該等項目釐定預期信貸虧損，並按債務人的賬齡分類。

作為貴集團信貸風險管理的一環，貴集團使用債務人的賬齡評估減值，此乃由於債務人包括有共同風險特徵的客戶，而該風險特徵代表客戶根據合約條款悉數支付到期款項的能力。下表提供有關貿易應收款項之信貸風險資料，該等項目乃使用撥備矩陣按集體基準進行評估。此外，於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，對賬面總值為人民幣41,133,000元、人民幣33,844,000元、人民幣36,312,000元及人民幣35,862,000元的債務人乃進行個別評估。

附錄一

會計師報告

貴集團

賬齡	於2021年12月31日		於2022年12月31日		於2023年12月31日		於2024年6月30日	
	虧損率	貿易 應收款項	虧損率	貿易 應收款項	虧損率	貿易 應收款項	虧損率	貿易 應收款項
		人民幣 千元		人民幣 千元		人民幣 千元		人民幣 千元
	0.07%至		0.03%至		0.03%至		0.03%至	
1年內	0.24%	98,229	0.07%	130,706	0.04%	150,573	0.05%	171,292
1至2年	—	—	0.03%–5.14%	269	—	—	—	—
2至3年	—	—	—	—	—	—	—	—
3年以上	100.00%	5,444	100.00%	1,800	100.00%	—	—	—
		<u>103,673</u>		<u>132,775</u>		<u>150,573</u>		<u>171,292</u>

虧損率乃按債務人預期年期內的歷史觀察違約率進行估計，並就無需付出不必要的成本或努力即可得的前瞻性資料作出調整。歸類工作由管理層定期檢討，以確保更新與特定債務人相關的資料。

下表顯示已按簡化方法就貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損變動。

貴集團

	全期預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)	全期預期信貸虧損 (出現信貸減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	21	34,391	34,412
轉撥至信貸減值	(1)	1	—
已確認減值虧損	216	13,321	13,537
已撥回減值虧損	—	(1,135)	(1,135)
撤銷(附註)	—	(1)	(1)
於2021年12月31日	236	46,577	46,813
已確認減值虧損	2	—	2
已撥回減值虧損	(185)	(10,933)	(11,118)
於2022年12月31日	53	35,644	35,697
已確認減值虧損	13	2,735	2,748
已撥回減值虧損	(6)	(2,067)	(2,073)
於2023年12月31日	60	36,312	36,372
已確認減值虧損	34	—	34
已撥回減值虧損	(8)	(450)	(458)
於2024年6月30日	<u>86</u>	<u>35,862</u>	<u>35,948</u>

附錄一

會計師報告

下表顯示其他應收款項已確認的虧損撥備之對賬。

貴集團

	<u>12個月預期信貸虧損</u> 人民幣千元	<u>全期預期信貸虧損</u> (出現信貸減值) 人民幣千元	<u>總計</u> 人民幣千元
於2021年1月1日 . . .	1,837	170	2,007
已確認減值虧損 . . .	869	—	869
已撥回減值虧損 . . .	(74)	—	(74)
	<u>2,632</u>	<u>170</u>	<u>2,802</u>
於2021年12月31日 . . .	2,632	170	2,802
已確認減值虧損 . . .	880	489	1,369
已撥回減值虧損 . . .	(340)	—	(340)
撇銷(附註)	—	(659)	(659)
	<u>3,172</u>	<u>—</u>	<u>3,172</u>
於2022年12月31日 . . .	3,172	—	3,172
轉撥至信貸減值 . . .	(112)	112	—
已確認減值虧損 . . .	801	—	801
已撥回減值虧損 . . .	(400)	—	(400)
撇銷(附註)	—	(112)	(112)
	<u>3,461</u>	<u>—</u>	<u>3,461</u>
於2023年12月31日 . . .	3,461	—	3,461
已確認減值虧損 . . .	747	—	747
已撥回減值虧損 . . .	(85)	—	(85)
	<u>4,123</u>	<u>—</u>	<u>4,123</u>
於2024年6月30日 . . .	4,123	—	4,123

貴公司

	<u>12個月預期</u> <u>信貸虧損</u> 人民幣千元
於2021年1月1日	320
已確認減值虧損	4
	<u>324</u>
於2021年12月31日	324
已確認減值虧損	53
	<u>377</u>
於2022年12月31日	377
已確認減值虧損	30
	<u>407</u>
於2023年12月31日及2024年6月30日	<u>407</u>

附註：倘有資料顯示債務人陷入嚴重的財務困難且無實際可收回前景，例如債務人遭清盤或已進入破產程序(以較早者為準)，貴集團將撇銷有關貿易應收款項或其他應收款項。

流動資金風險

於管理流動資金風險時，貴集團管理層監管及維持管理層視為充足的現金及現金等價物合理水平，以為貴集團營運提供資金並減輕現金流量波動所造成的影響。

附錄一

會計師報告

下表詳述 貴集團及 貴公司金融負債之剩餘合約到期日。該表格乃根據 貴集團或 貴公司可能須予支付的最早日期金融負債的未貼現現金流量而編製。

貴集團

	加權平均利率	應要求或 一年內 人民幣千元	一年以上 但於兩年內 人民幣千元	兩年以上 但於五年內 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面總值 人民幣千元
於2021年12月31日						
財務負債						
貿易應付款項及						
應付票據	—	45,560	—	—	45,560	45,560
其他應付款項	—	81,209	—	—	81,209	81,209
借款	1.78%至5.83%	1,353,623	—	—	1,353,623	1,336,920
小計		1,480,392	—	—	1,480,392	1,463,689
租賃負債	5.22%至5.88%	12,407	11,801	6,326	30,534	28,204
總計		1,492,799	11,801	6,326	1,510,926	1,491,893
		應要求或 一年內 人民幣千元	一年以上 但於兩年內 人民幣千元	兩年以上 但於五年內 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面總值 人民幣千元

於2022年12月31日

財務負債						
貿易應付款項及						
應付票據	—	64,953	—	—	64,953	64,953
其他應付款項	—	84,610	—	—	84,610	84,610
借款	2.08%至5.83%	838,715	—	—	838,715	829,627
小計		988,278	—	—	988,278	979,190
租賃負債	5.22%至5.88%	9,900	4,984	4,724	19,608	18,223
總計		998,178	4,984	4,724	1,007,886	997,413

附錄一

會計師報告

	加權平均利率	應要求或 一年內	一年以上 但於兩年內	兩年以上 但於五年內	未貼現現金 流量總額	賬面總值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日						
財務負債						
貿易應付款項及						
應付票據	—	511,787	—	—	511,787	511,787
其他應付款項	—	92,277	—	—	92,277	92,277
借款	3.60%至5.51%	802,593	—	—	802,593	790,041
小計		1,406,657	—	—	1,406,657	1,394,105
租賃負債	5.22%至5.88%	7,926	6,183	2,986	17,095	15,992
總計		1,414,583	6,183	2,986	1,423,752	1,410,097

	加權平均利率	應要求或 一年內	一年以上 但於兩年內	兩年以上 但於五年內	未貼現現金 流量總額	賬面總值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年6月30日						
財務負債						
貿易應付款項及						
應付票據	—	302,191	—	—	302,191	302,191
其他應付款項	—	107,823	—	—	107,823	107,823
借款	3.25%至7.92%	1,085,449	—	—	1,085,449	1,070,379
小計		1,495,463	—	—	1,495,463	1,480,393
租賃負債	4.49%至5.88%	11,591	8,893	3,931	24,415	23,000
總計		1,507,054	8,893	3,931	1,519,878	1,503,393

貴公司

	加權平均利率	應要求或 一年內	一年以上 但於兩年內	兩年以上 但於五年內	未貼現現金 流量總額	賬面總值
		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12月31日						
財務負債						
貿易應付款項						
應付票據	—	4,540	—	—	4,540	4,540
其他應付款項	—	550	—	—	550	550
應付附屬公司款項	—	962,313	—	—	962,313	962,313
借款	4.00%至5.83%	287,826	—	—	287,826	278,966
總計		1,255,229	—	—	1,255,229	1,246,369

附錄一

會計師報告

	加權平均利率	應要求或 一年內 人民幣千元	一年以上 但於兩年內 人民幣千元	兩年以上 但於五年內 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面總值 人民幣千元
於2022年12月31日						
財務負債						
貿易應付款項	—	293	—	—	293	293
其他應付款項	—	567	—	—	567	567
應付附屬公司款項 . . .	—	811,599	—	—	811,599	811,599
借款	4.00%至5.83%	235,035	—	—	235,035	230,284
總計		1,047,494	—	—	1,047,494	1,042,743
於2023年12月31日						
財務負債						
貿易應付款項	—	1,062	—	—	1,062	1,062
其他應付款項	—	1,617	—	—	1,617	1,617
應付附屬公司款項 . . .	—	680,098	—	—	680,098	680,098
借款	3.60%至5.51%	435,856	—	—	435,856	430,554
總計		1,118,633	—	—	1,118,633	1,113,331
於2024年6月30日						
財務負債						
貿易應付款項	—	645	—	—	645	645
其他應付款項	—	5,074	—	—	5,074	5,074
應付附屬公司款項 . . .	—	935,181	—	—	935,181	935,181
借款	3.55%至5.51%	430,503	—	—	430,503	429,997
總計		1,371,403	—	—	1,371,403	1,370,897

轉移金融資產

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，貴集團附屬公司間就集團內公司間交易發行的應收票據為人民幣690,000,000元、人民幣340,000,000元、人民幣零元及人民幣零元按全面追索基準貼現該等應收款項而轉移予銀行，以獲得銀行借款人民幣690,000,000元、人民幣340,000,000元、人民幣零元及人民幣零元（見附註31），該等應收票據及相關集團內公司間應付款項已於歷史財務資料對銷。

金融工具的公平值計量

就財務報告目的而言，貴集團的部分金融資產按公平值計量。於估計公平值時，貴集團使用可用之市場可觀察數據。倘第一層輸入數據不可用，貴集團就公平值計量釐定合適的估值技術及輸入數據。

除下表所載之按公平值計入損益的金融資產外，概無按持續基準以公平值計量的金融工具。

金融資產	於以下日期的公平值				公平值 層級	估值技術及 關鍵輸入數據
	12月31日		6月30日			
	2020年	2021年	2022年	2024年		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
按公平值計入損益 之金融資產						
金融產品	6,011	—	—	—	第二級	貼現現金流量。 對未來現金流的預測 基於預期收益，按 照反映各交易方信 貸風險的貼現率進 行貼現。

貴集團管理層認為，歷史財務資料內按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

42. 資本風險管理

貴集團會管理其資本，以確保貴集團旗下實體將能持續經營，並同時透過優化債務及股權結餘，將股東回報最大化。貴集團的整體策略於往績記錄期間保持不變。

貴集團之資本結構由債務淨額構成，包括於附註31披露的借款、於附註33披露的黃金租賃、於附註30披露的租賃負債、現金及現金等價物淨額以及貴公司擁有人應佔權益(包括股本、保留溢利及其他儲備)。

貴集團管理層定期審閱資本結構。作為該審閱的一部分，貴集團管理層考慮資本成本及與各類資本有關之風險。基於管理層之推薦意見，貴集團將透過新股份發行及籌集借款以平衡其整體資本結構。

43. 主要非現金交易

就銷售黃金產品而言，貴集團允許客戶以舊金產品作為交易價格代價的一部分。於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，由加盟商及省級代理作出的以舊金作為部分代價的付款分別為人民幣8,077,813,000元、人民幣5,797,415,000元、人民幣6,692,698,000元、人民幣2,316,822,000元(未經審核)及人民幣2,701,083,000元，自營店客戶支付的舊金分別為人民幣111,028,000元、人民幣96,691,000元、人民幣114,026,000元、人民幣61,379,000元(未經審核)及人民幣58,938,000元。

於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，貴集團分別簽訂以實物結算的黃金租賃合約人民幣590,876,000元、人民幣478,542,000元、人民幣618,107,000元、人民幣506,658,000元(未經審核)及人民幣346,809,000元，並且已結算人民幣

626,001,000元、人民幣580,310,000元、人民幣529,477,000元、人民幣416,933,000元(未經審核)及人民幣415,252,000元。該等由存貨交付的借款及結算作為非現金交易計入綜合現金流量表。

於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，貴集團就使用租賃物業簽訂若干新租賃協議。於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，貴集團於租賃開始時分別確認使用權資產及租賃負債人民幣1,397,000元、人民幣10,653,000元、人民幣8,666,000元、人民幣零元(未經審核)及人民幣14,214,000元。

44. 關聯方披露

(A) 關聯方交易

於往績記錄期間，貴集團及貴公司已與關聯方簽訂以下交易：

貴集團

關係	交易性質	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)	

控股股東 短期租賃開支 — 24 191 12 179

於截至2022年12月31日止年度，除貴集團應用確定豁免之短期租賃外，貴集團已就控股股東零售店租賃確認額外使用權資產及租賃負債人民幣1,480,000元。該租賃於2023年6月30日提前終止。

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，貴集團由貴公司控股股東王忠善先生、張秀芹女士及／或王國鑫先生(僅限於2021年12月31日)擔保及以控股股東王忠善先生擁有的物業作抵押的借款分別為人民幣1,288,336,000元、人民幣829,627,000元、人民幣710,020,000元及人民幣620,832,000元。貴公司董事向我們表示，王忠善先生及張秀芹女士提供的擔保及抵押將於貴公司於聯交所[編纂]後解除。

於2023年12月31日及2024年6月30日，貴集團由貴公司控股股東王忠善先生及張秀芹女士擔保的應付票據為人民幣470,000,000元及人民幣60,000,000元。貴公司董事向我們表示，王忠善先生及張秀芹女士提供的擔保將於貴公司於聯交所[編纂]後解除。

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，貴集團由貴公司控股股東王忠善先生、張秀芹女士及／或王國鑫先生(僅限於2021年12月31日)擔保的黃金租賃分別為人民幣486,998,000元、人民幣394,143,000元、人民幣502,508,000元及人民幣413,627,000元。貴公司董事向我們表示，王忠善先生及張秀芹女士提供的擔保將於貴公司於聯交所[編纂]後解除。

附錄一

會計師報告

貴公司

關係	交易性質	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)	
附屬公司	採購加工服務、 黃金珠寶、 原材料等	375,751	66,613	181,333	127,975	114,329
附屬公司	銷售黃金珠寶、 原材料、機器等	5,860,620	5,135,197	5,682,559	3,093,866	2,478,213
附屬公司	租金收入	344	—	—	—	—

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，貴公司由貴公司控股股東王忠善先生及張秀芹女士擔保的借款分別為人民幣230,382,000元、人民幣230,284,000元、人民幣350,533,000元及人民幣350,484,000元。貴公司董事向我們表示，王忠善先生及張秀芹女士提供的擔保將於貴公司於聯交所[編纂]後解除。

(B) 關聯方結餘

貴公司

應收附屬公司款項：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易(附註i)	66,870	22,362	17,134	82,881
非貿易(附註ii)	—	—	36	71,514
	<u>66,870</u>	<u>22,362</u>	<u>17,170</u>	<u>154,395</u>

附註：

- i. 該款項之賬齡為一年內，基於各報告期末之交付日期。
- ii. 該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

附錄一

會計師報告

應付附屬公司款項：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易(附註i)	653,283	283,006	23,385	—
非貿易(附註ii)	309,030	528,593	656,713	935,181
	<u>962,313</u>	<u>811,599</u>	<u>680,098</u>	<u>935,181</u>

附註：

- i. 該款項之賬齡為一年內，基於各報告期末之發票日期。
- ii. 該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

(C) 貴集團主要管理層人員之薪酬

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他津貼	3,214	3,242	3,394	1,746	1,837
績效掛鈎花紅	1,555	1,575	1,826	788	659
退休福利計劃	196	214	385	125	170
以權益結算以股份為基礎的 付款開支	<u>1,133</u>	<u>12</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>6,098</u>	<u>5,043</u>	<u>5,605</u>	<u>2,659</u>	<u>2,666</u>

45A. 貴公司附屬公司之詳情

於往績記錄期間及於本報告日期，貴公司於下列附屬公司擁有直接或間接股權：

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行及繳足 普通股股本／ 註冊資本	貴公司於下列日期持有之擁有權權益 及投票權比例					本報告 日期	主要業務	直接 ／間接
			2021年 12月31日	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 6月30日				
山東億福金業珠寶首飾有限公司 (附註i)	中國 2007年8月2日	人民幣 76,614,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶生產	直接	
山東夢金園珠寶首飾有限公司 (附註ii)	中國 2004年4月5日	人民幣 60,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶批發	直接	
山東夢金園電子商務有限公司 (附註vii)	中國 2014年12月12日	人民幣 3,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶零售	間接	
深圳夢金園電子商務有限公司 (附註iii)	中國 2018年8月22日	人民幣 3,000,000.00元	51%	51%	51%	51%	51%	珠寶零售	間接	
上海緣君夢鑽石有限公司 (附註vii)	中國 2014年12月3日	人民幣 1,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	鑽石批發	間接	
香港夢金園國際珠寶集團有限公司 (附註iv)	香港 2003年4月25日	2,000,000.00港元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶批發	間接	
北京夢金園珠寶首飾有限公司 (附註vii)	中國 2017年8月21日	人民幣 5,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶批發	直接	
廣東夢金園珠寶首飾有限公司 (附註vii)	中國 2017年8月1日	人民幣 2,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶批發	直接	
濟南夢金園黃金珠寶有限公司 (附註vii)	中國 2011年6月17日	人民幣 5,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶批發	直接	
南京夢金園珠寶首飾有限公司 (附註vii)	中國 2013年9月24日	人民幣 5,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶批發	直接	
鄭州夢金園珠寶首飾有限公司 (附註vii)	中國 2015年8月3日	人民幣 5,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶批發	直接	
瀋陽市夢金園珠寶首飾有限公司 (附註v)	中國 2015年4月7日	人民幣 5,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶批發	直接	

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行及繳足 普通股股本／ 註冊資本	貴公司於下列日期持有之擁有權權益 及投票權比例					本報告 日期	主要業務	直接 ／間接
			2021年 12月31日	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 6月30日				
杭州夢金園珠寶首飾有限公司 (附註vii)	中國 2016年8月26日	人民幣 5,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶批發	直接	
天津夢金園珠寶首飾有限公司 (附註vi)	中國 2015年11月27日	人民幣 10,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶零售	直接	
天津宗儀科技研發有限公司 (附註vii)	中國 2014年3月21日	人民幣 10,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶批發	直接	
中寶正信金銀珠寶首飾檢測 有限公司(附註vii)	中國 2013年3月26日	人民幣 50,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶檢測	直接	
昌樂誠信黃金有限公司(附註vii)	中國 2003年9月8日	人民幣 40,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶零售	直接	
濟南誠信夢金園珠寶首飾有限公司 (附註vii)	中國 2019年5月15日	人民幣 1,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶零售	間接	
北京誠信夢金園珠寶首飾有限公司 (附註vii)	中國 2010年3月9日	人民幣 5,000,000.00元	100%	100%	100%	100%	100%	珠寶零售	直接	
深圳市夢金園珠寶首飾有限公司 (附註vii)	中國 2010年12月10日	人民幣 80,000,000.00元	98.50%	100%	100%	100%	100%	珠寶批發	直接	
拉薩金千匯科技有限公司 (附註vii)	中國 2024年4月1日	人民幣 300,000.00元／ 人民幣 1,000,000.00元	—	—	—	51%	51%	珠寶零售	間接	
昌樂夢金園珠寶有限公司(附註vii)	中國 2024年4月11日	人民幣 1,000,000.00元	—	—	—	100%	100%	珠寶批發	直接	
上海夢金園黃金珠寶有限公司 (附註vii&viii)	中國 2013年9月24日	人民幣 10,000,000.00元	—	—	—	—	—	珠寶批發	直接	
廣東金夢園珠寶首飾有限公司 (附註vii&viii)	中國 2015年8月3日	人民幣 10,000,000.00元	—	—	—	—	—	珠寶批發	直接	

貴集團旗下的所有附屬公司均為有限公司，並已採納12月31日為其財政年結日。於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日或往績記錄期間內任何時間，概無附屬公司有任何尚未償還的債務證券。

附註：

- i. 該附屬公司為有限公司。山東億福截至2021年及2022年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製並分別經北京信拓孜信會計師事務所有限公司及昌樂正方會計師事務所有限責任公司審核。由於並無法定審核要求，故並無就山東億福截至2023年12月31日止年度編製經審核法定財務報表。
- ii. 該附屬公司為有限公司。山東夢金園珠寶首飾有限公司截至2021年及2023年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製並經山東世紀鳶飛會計師事務所審核。山東夢金園珠寶首飾有限公司截至2022年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製並經昌樂正方會計師事務所有限責任公司審核。
- iii. 該附屬公司為有限公司。深圳夢金園電子商務有限公司截至2021年及2022年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製並經廣東省興百會計師事務所(普通合夥)審核。由於並無法定審核要求，故並無就深圳夢金園電子商務有限公司截至2023年12月31日止年度編製經審核法定財務報表。
- iv. 該附屬公司為有限公司。香港夢金園國際珠寶集團有限公司截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的中小型實體財務報告準則編製並經執業會計師Chu Sau Wai審核。
- v. 該附屬公司為有限公司。瀋陽市夢金園珠寶首飾有限公司截至2021年及2022年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製並經昌樂正方會計師事務所有限責任公司審核。由於並無法定審核要求，故並無就瀋陽市夢金園珠寶首飾有限公司截至2023年12月31日止年度編製經審核法定財務報表。
- vi. 該附屬公司為有限公司。天津夢金園珠寶首飾有限公司截至2021年及2022年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製並經昌樂正方會計師事務所有限責任公司審核。由於並無法定審核要求，故並無就天津夢金園珠寶首飾有限公司截至2023年12月31日止年度編製經審核法定財務報表。
- vii. 由於並無法定審核要求，故並無就該等附屬公司於往績記錄期間編製經審核法定財務報表。
- viii. 該附屬公司已於截至2021年12月31日止年度註銷註冊。

45B. 於附屬公司之投資

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資成本	<u>1,730,510</u>	<u>1,733,125</u>	<u>1,725,125</u>	<u>1,726,125</u>

於附屬公司之投資乃以成本扣除累計減值虧損(如有)列賬。於2022年12月31日，於附屬公司之投資增加乃由於截至2022年12月31日止年度向附屬公司進一步注資人民幣2,615,000元。於2023年12月31日，於附屬公司的投資減少乃由於一間附屬公司於截至2023年12月31日止年度內減資人民幣8,000,000元。於2024年6月30日，於附屬公司之投資增加乃由於截至2024年6月30日止六個月期間向一家新附屬公司注資人民幣1,000,000元。

附錄一

會計師報告

46. 貴公司的儲備

	股份溢價	以股份為 基礎的 付款儲備	法定儲備	(累計虧損) ／保留溢利	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	465,249	68,846	3,726	(1,896)	535,925
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	450,632	450,632
確認以權益結算以股份 為基礎的付款	—	2,268	—	—	2,268
轉撥至法定儲備	—	—	44,873	(44,873)	—
	—	2,268	44,873	(44,873)	2,268
於2021年12月31日	465,249	71,114	48,599	403,863	988,825
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	54,917	54,917
發行股份	45,833	—	—	—	45,833
確認以權益結算以股份 為基礎的付款	—	130	—	—	130
轉撥至法定儲備	—	—	5,492	(5,492)	—
已宣派股息	—	—	—	(78,715)	(78,715)
	45,833	130	5,492	(84,207)	(32,752)
於2022年12月31日	511,082	71,244	54,091	374,573	1,010,990
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	128,999	128,999
轉撥至法定儲備	—	—	12,900	(12,900)	—
於2023年12月31日	511,082	71,244	66,991	490,672	1,139,989
期內虧損及全面收益總額	—	—	—	(30,307)	(30,307)
已宣派股息	—	—	—	(91,627)	(91,627)
於2024年6月30日	511,082	71,244	66,991	368,738	1,018,055

47. 期後財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司均未就2024年6月30日後的任何期間編製經審計的財務報表。