

有關歷史財務資料的會計師報告



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288
傳真 : +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致正味集團控股有限公司及
中毅資本有限公司列位董事

緒言

吾等謹此就正味集團控股有限公司(「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-4至I-103頁),此等歷史財務資料包括於2019年、2020年、2021年12月31日及2022年6月30日的綜合財務狀況表、貴公司於2020年、2021年12月31日及2022年6月30日的財務狀況表,及截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年以及截至2022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、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-103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於2022年12月30日就貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行首次上市而刊發的招股章程(「招股章程」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責分別根據歷史財務資料附註1(c)及2所載的呈列及編製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

吾等的責任為對歷史財務資料發表意見，並向閣下報告吾等的意見。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委聘準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」進行工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述作出合理確認。

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1(c)及2所載的呈列及編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等獲得的憑證屬充分及恰當，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，歷史財務資料已分別根據歷史財務資料附註1(c)及2所載的呈列及編製基準，真實公平地反映貴公司於2020年、2021年12月31日及2022年6月30日的財務狀況、貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022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。

非完整財務期間可比財務資料之審閱

吾等已審閱 貴集團非完整財務期間可比財務資料，當中包括截至2021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（「非完整財務期間可比財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1(c)及2所載的呈列及編製基準分別編製及呈列非完整財務期間可比財務資料。吾等負責根據審閱，對非完整財務期間可比財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括向主要負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍要小，故概不保證將會知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。

因此，吾等不發表審計意見。根據審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信，就會計師報告而言，非完整財務期間可比財務資料在各重大方面未有分別根據歷史財務資料附註1(c)及2所載的呈列及編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-4頁中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16，其中載明 貴公司概無就往績記錄期間派付任何股息。

貴公司並無財務報表

自其註冊成立日期以來， 貴公司並無編製任何財務報表。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

周德陞

執業證書編號P04659

香港，2022年12月30日

I. 貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列歷史財務資料，其構成本會計師報告的組成部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期間的財務報表已由香港立信德豪會計師事務所有限公司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**」）。

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

1. 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	
		2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)
收入.....	6	297,398	282,889	341,998	145,595	166,956
銷售成本.....		(201,147)	(192,301)	(233,518)	(103,170)	(112,987)
毛利.....		96,251	90,588	108,480	42,425	53,969
其他收入.....	7	4,500	5,153	4,181	3,527	288
其他收益及虧損.....	8	1,013	3,655	3,797	1,354	266
分銷及銷售開支.....		(21,877)	(20,314)	(28,224)	(13,993)	(13,281)
行政開支.....		(20,415)	(20,504)	(23,130)	(10,347)	(13,098)
貿易及其他應收款項及按金 已確認減值虧損撥備/ (撥回)淨額.....		58	580	893	816	(152)
財務成本.....	9	(7,530)	(7,760)	(6,150)	(3,242)	(1,814)
上市開支.....		(3,738)	(4,085)	(2,003)	(1,277)	(3,456)
除所得稅開支前溢利.....	10	48,262	47,313	57,844	19,263	22,722
所得稅開支.....	14	(7,317)	(6,374)	(9,552)	(2,502)	(1,853)
年/期內溢利.....		<u>40,945</u>	<u>40,939</u>	<u>48,292</u>	<u>16,761</u>	<u>20,869</u>
以下應佔年/期內溢利：						
貴公司擁有人.....		<u>40,945</u>	<u>40,939</u>	<u>48,292</u>	<u>16,761</u>	<u>20,869</u>
年/期內溢利.....		<u>40,945</u>	<u>40,939</u>	<u>48,292</u>	<u>16,761</u>	<u>20,869</u>
其他全面收入，扣除稅項.....	15					
其後不會重新分類至損益的 項目：						
— 按公平值計入其他全面 收益(「按公平值計入 其他全面收益」)的 金融資產的公平值 變動.....		222	(446)	212	435	59
— 轉撥至投資物業的物業、 廠房及設備及使用權 資產重估.....		826	—	—	—	—
年內/期內其他全面收益.....		<u>1,048</u>	<u>(446)</u>	<u>212</u>	<u>435</u>	<u>59</u>
年內/期內全面收益總額.....		<u>41,993</u>	<u>40,493</u>	<u>48,504</u>	<u>17,196</u>	<u>20,928</u>
以下應佔年內/期內全面收益 總額：						
貴公司擁有人.....		<u>41,993</u>	<u>40,493</u>	<u>48,504</u>	<u>17,196</u>	<u>20,928</u>

2. 綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於2022年
		2019年	2020年	2021年	6月30日
		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	30,424	31,415	42,953	43,347
使用權資產.....	19	6,007	5,860	6,310	6,199
投資物業.....	20	5,430	5,590	—	—
商譽.....	21	269	269	269	269
無形資產.....	22	1,458	1,073	688	523
按公平值計入其他全面收益的 金融資產.....	23	1,355	909	1,121	1,180
遞延稅項資產.....	24	1,885	946	617	604
按金及其他應收款項.....	27	1,392	557	—	—
非流動資產總額		48,220	46,619	51,958	52,122
流動資產					
存貨.....	25	62,445	98,248	106,459	97,188
貿易應收款項.....	26	74,344	52,395	63,163	62,342
預付款項、按金及其他應收 款項.....	27	37,754	15,631	15,300	19,711
退貨權資產.....	28	976	767	818	918
應收關連方款項.....	29	58	58	—	34
應收股東款項.....	35	—	343	343	343
現金及現金等價物.....	30	41,136	142,338	127,321	138,195
流動資產總額		216,713	309,780	313,404	318,731
資產總額		264,933	356,399	365,362	370,853
流動負債					
貿易應付款項.....	31	24,774	52,390	42,511	61,448
其他應付款項及應計費用....	32	17,459	14,046	14,380	15,947
合約負債.....	33	450	290	593	1,709
借款.....	34	80,972	98,586	87,033	55,019
應付一位股東款項.....	35	—	9	9	—
租賃負債.....	19	249	238	84	42
應付所得稅.....		4,306	4,171	5,490	1,497
流動負債總額		128,210	169,730	150,100	135,662
流動資產淨額		88,503	140,050	163,304	183,069
資產總額減流動負債		136,723	186,669	215,262	235,191

	附註	於12月31日			於2022年
		2019年	2020年	2021年	6月30日
		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					
借款.....	34	23,673	20,000	3,626	2,627
租賃負債.....	19	1,936	1,782	—	—
其他應付款項.....	32	2,005	1,755	—	—
非流動負債總額.....		27,614	23,537	3,626	2,627
資產淨值.....		109,109	163,132	211,636	232,564
貴公司擁有人應佔權益					
股本.....	36	—	372	372	372
儲備.....	37	109,109	162,760	211,264	232,192
權益總額.....		109,109	163,132	211,636	232,564

3. 貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		於2022年
		2020年	2021年	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
於一間附屬公司的投資	38	363	363	363
非流動資產總額		363	363	363
流動資產				
應收股東款項	35	343	343	343
預付款項、按金及其他應收款項		1	1	24
流動資產總額		344	344	367
資產總額		707	707	730
流動負債				
應付附屬公司款項	(i)	327	449	549
其他應付款項及應計費用		—	—	13
流動負債總額		327	449	562
流動資產／(負債)淨值		17	(105)	(195)
資產總額減流動負債		380	258	168
資產淨值		380	258	168
貴公司擁有人應佔權益				
股本	36	372	372	372
保留盈利／(累計虧損)	37	8	(114)	(204)
權益總額		380	258	168

(i) 於2020年及2021年12月31日及2022年6月30日的應付附屬公司款項主要指 貴公司附屬公司代表其支付的股份發售成本及上市開支。

4. 綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔權益								
	股本	資本儲備	法定儲備	合併儲備	按公平值計入			貴公司擁有人 應佔權益	權益總額
					物業重估 儲備	其他全面 收益儲備	保留盈利		
人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元	人民幣千元	
於2019年1月1日	—	—	2,941	17,412	—	(367)	27,097	47,083	47,083
年內溢利	—	—	—	—	—	—	40,945	40,945	40,945
其他全面收益：									
• 按公平值計入其他全面 收益的金融資產的 公平值變動	—	—	—	—	—	222	—	222	222
• 轉撥至投資物業的物 業、廠房及設備及使 用權資產重估	—	—	—	—	826	—	—	826	826
全面收益總額	—	—	—	—	826	222	40,945	41,993	41,993
實益股東對附屬公司的 出資	—	—	—	20,033	—	—	—	20,033	20,033
保留盈利至法定儲備的 轉撥	—	—	3,321	—	—	—	(3,321)	—	—
於2019年12月31日及 2020年1月1日	—	—	6,262	37,445	826	(145)	64,721	109,109	109,109
年內溢利	—	—	—	—	—	—	40,939	40,939	40,939
其他全面收益：									
• 按公平值計入其他全面 收益的金融資產的 公平值變動	—	—	—	—	—	(446)	—	(446)	(446)
全面收益總額	—	—	—	—	—	(446)	40,939	40,493	40,493
發行股份	372	—	—	—	—	—	—	372	372
實益股東對附屬公司的 出資	—	—	—	13,158	—	—	—	13,158	13,158
保留盈利至法定儲備的 轉撥	—	—	3,109	—	—	—	(3,109)	—	—
於2020年12月31日	<u>372</u>	<u>—</u>	<u>9,371</u>	<u>50,603</u>	<u>826</u>	<u>(591)</u>	<u>102,551</u>	<u>163,132</u>	<u>163,132</u>

貴公司擁有人應佔權益

	股本	資本儲備	法定儲備	合併儲備	按公平值計入			貴公司擁有人 應佔權益	權益總額
					物業重估 儲備	其他全面 收益儲備	保留盈利		
	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元	
於2021年1月1日	372	—	9,371	50,603	826	(591)	102,551	163,132	163,132
年內溢利	—	—	—	—	—	—	48,292	48,292	48,292
其他全面收益：									
• 按公平值計入其他全面 收益的金融資產的公 平值變動	—	—	—	—	—	212	—	212	212
全面收益總額	—	—	—	—	—	212	48,292	48,504	48,504
保留盈利至法定儲備的 轉撥	—	—	2,458	—	—	—	(2,458)	—	—
於2021年12月31日	<u>372</u>	<u>—</u>	<u>11,829</u>	<u>50,603</u>	<u>826</u>	<u>(379)</u>	<u>148,385</u>	<u>211,636</u>	<u>211,636</u>
於2021年1月1日	372	—	9,371	50,603	826	(591)	102,551	163,132	163,132
期內溢利	—	—	—	—	—	—	16,761	16,761	16,761
其他全面收益：									
• 按公平值計入其他全面 收益的金融資產的 公平值變動	—	—	—	—	—	435	—	435	435
全面收益總額	—	—	—	—	—	435	16,761	17,196	17,196
保留盈利至法定儲備的 轉撥	—	—	845	—	—	—	(845)	—	—
於2021年6月30日 (未經審核)	<u>372</u>	<u>—</u>	<u>10,216</u>	<u>50,603</u>	<u>826</u>	<u>(156)</u>	<u>118,467</u>	<u>180,328</u>	<u>180,328</u>
於2022年1月1日	372	—	11,829	50,603	826	(379)	148,385	211,636	211,636
期內溢利	—	—	—	—	—	—	20,869	20,869	20,869
其他全面收益									
• 按公平值計入其他全面 收益的金融資產的 公平值變動	—	—	—	—	—	59	—	59	59
全面收益總額	—	—	—	—	—	59	20,869	20,928	20,928
保留盈利至法定儲備的 轉撥	—	—	1,389	—	—	—	(1,389)	—	—
於2022年6月30日	<u>372</u>	<u>—</u>	<u>13,218</u>	<u>50,603</u>	<u>826</u>	<u>(320)</u>	<u>167,865</u>	<u>232,564</u>	<u>232,564</u>

5. 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	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)
經營活動產生的現金流量					
除所得稅開支前溢利	48,262	47,313	57,844	19,263	22,722
經以下調整：					
物業、廠房及設備折舊	2,411	2,374	3,793	1,350	1,801
使用權資產折舊	268	231	214	105	111
轉租淨投資虧損	1,920	—	—	—	—
轉租提前終止收益	—	—	(1,782)	—	—
財務成本	7,530	7,760	6,150	3,242	1,814
貿易應收款項已確認減值虧損					
撥備／(回撥)，淨額	146	(554)	(901)	(899)	(2)
按金及其他應收款項已確認減值					
虧損(回撥)／撥備，淨額	(204)	(26)	8	83	154
無形資產攤銷	385	385	385	192	165
投資物業的公平值收益	(70)	(160)	(1,100)	(1,010)	—
利息收入	(125)	(273)	(307)	(161)	(188)
存貨(撇減回撥)／撇減	(1,094)	(627)	171	—	(171)
匯兌虧損淨額	—	29	—	—	—
出售物業、廠房及設備的虧損	74	13	264	263	52
社保及住房公積金撥備回撥	(2,937)	(3,537)	(1,179)	(607)	(318)
營運資金變動前的經營溢利	56,566	52,928	63,560	21,821	26,140
存貨減少／(增加)	8,815	(35,176)	(8,382)	(9,762)	9,442
貿易應收款項(增加)／減少	(46,095)	22,503	(9,867)	(16,882)	823
預付款項、按金及其他應收款項					
(增加)／減少	(1,190)	24,334	(469)	(4,735)	(3,652)
應收關連方款項增加	(58)	—	—	(152)	(34)
貿易應付款項(減少)／增加	(1,847)	27,617	(9,880)	(20,397)	18,937
其他應付款項及應計費用增加／					
(減少)	1,383	(126)	(237)	450	1,885
退貨權資產減少／(增加)	1,197	209	(51)	(270)	(100)
合約負債增加／(減少)	191	(160)	303	82	1,116
經營活動所得／(所用)現金淨額	18,962	92,129	34,977	(29,845)	54,557
已付所得稅	(8,374)	(5,570)	(7,905)	(2,314)	(5,832)
經營活動所得／(所用)現金淨額	10,588	86,559	27,072	(32,159)	48,725

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
投資活動產生的現金流量					
購置物業、廠房及設備	(1,454)	(3,378)	(9,488)	(5,203)	(2,247)
出售附屬公司所得現金流入淨額 (附註39)	—	—	1,933	—	—
出售物業、廠房及設備所得款項...	—	—	3	—	—
購置無形資產	(1,300)	—	—	—	—
已收一名關連方的墊款	—	—	58	—	—
已收利息	125	273	307	161	188
投資活動所用現金淨額	(2,629)	(3,105)	(7,187)	(5,042)	(2,059)
融資活動產生的現金流量					
償還租賃負債的本金部分	(119)	(249)	(238)	(197)	(42)
新借款所得款項	117,610	100,340	83,700	25,450	1,800
償還借款	(93,467)	(86,422)	(111,600)	(48,850)	(33,893)
已付利息	(6,340)	(7,669)	(6,155)	(4,764)	(2,734)
償還關連方	(873)	—	—	—	—
股東墊款	—	9	—	—	—
償還股東	(2,981)	—	—	—	(9)
支付遞延上市開支	(1,246)	(1,351)	(587)	(345)	(914)
已付保證金	(110)	(68)	(22)	—	—
實益股東對附屬公司的出資	20,033	13,158	—	—	—
融資活動所得/(所用)現金淨額...	32,507	17,748	(34,902)	(28,706)	(35,792)
現金及現金等價物增加/(減少)					
淨額	40,466	101,202	(15,017)	(65,907)	10,874
年/期初現金及現金等價物	670	41,136	142,338	142,338	127,321
年/期末現金及現金等價物	<u>41,136</u>	<u>142,338</u>	<u>127,321</u>	<u>76,431</u>	<u>138,195</u>
現金及現金等價物結餘分析：					
現金及銀行結餘	<u>41,136</u>	<u>142,338</u>	<u>127,321</u>	<u>76,431</u>	<u>138,195</u>

融資活動產生的負債對賬

	借款	應付關連方 款項	應付一位 股東款項	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	79,580	873	2,981	—
現金流量變動：				
新借款所得款項.....	117,610	—	—	—
償還借款	(93,467)	—	—	—
償還租賃負債的本金部分	—	—	—	(119)
償還股東	—	—	(2,981)	—
償還關連方	—	(873)	—	—
已付利息	(6,333)	—	—	(7)
融資現金流量總額.....	17,810	(873)	(2,981)	(126)
其他變動：				
利息支出	7,255	—	—	165
租賃開始	—	—	—	2,146
其他變動總額.....	7,255	—	—	2,311
於2019年12月31日	<u>104,645</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,185</u>
於2020年1月1日	104,645	—	—	2,185
現金流量變動：				
新借款所得款項.....	100,340	—	—	—
股東墊款	—	—	9	—
償還借款	(86,422)	—	—	—
償還租賃負債的本金部分	—	—	—	(249)
已付利息	(7,496)	—	—	(173)
融資現金流量總額.....	6,422	—	9	(422)
其他變動：				
利息支出	7,519	—	—	173
租賃修改的影響.....	—	—	—	84
其他變動總額.....	7,519	—	—	257
於2020年12月31日	<u>118,586</u>	<u>—</u>	<u>9</u>	<u>2,020</u>

	借款	應付關連方 款項	應付一位 股東款項	租賃負債
	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	118,586	—	9	2,020
<i>現金流量變動：</i>				
新借款所得款項.....	83,700	—	—	—
償還借款	(111,600)	—	—	—
償還租賃負債的本金部分	—	—	—	(238)
已付利息	(5,993)	—	—	(162)
融資現金流量總額.....	(33,893)	—	—	(400)
<i>其他變動：</i>				
提前終止租賃.....	—	—	—	(1,782)
租賃修改的影響.....	—	—	—	84
利息支出	5,966	—	—	162
其他變動總額.....	5,966	—	—	(1,536)
於2021年12月31日	<u>90,659</u>	<u>—</u>	<u>9</u>	<u>84</u>
於2021年1月1日	118,586	—	9	2,020
<i>現金流量變動：</i>				
新借款所得款項.....	25,450	—	—	—
償還借款	(48,850)	—	—	—
償還租賃負債的本金部分	—	—	—	(197)
已付利息	(4,762)	—	—	(2)
融資現金流量總額.....	(28,162)	—	—	(199)
<i>其他變動：</i>				
利息支出	3,162	—	—	80
其他變動總額	3,162	—	—	80
於2021年6月30日(未經審核) ..	<u>93,586</u>	<u>—</u>	<u>9</u>	<u>1,901</u>
於2022年1月1日	90,659	—	9	84
<i>現金流量變動：</i>				
新借款所得款項.....	1,800	—	—	—
償還借款	(33,893)	—	—	—
償還股東	—	—	(9)	—
償還租賃負債的本金部分	—	—	—	(42)
已付利息	(2,733)	—	—	(1)
融資現金流量總額.....	(34,826)	—	(9)	(43)
<i>其他變動：</i>				
利息支出	1,813	—	—	1
其他變動總額.....	1,813	—	—	1
於2022年6月30日	<u>57,646</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>42</u>

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料及呈列基準

(a) 一般資料

貴公司根據開曼群島公司法(經修訂)於2020年6月30日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司之註冊辦事處位於71 Fort Street, PO Box 500, George Town Grand Cayman, KY1-1106, Cayman Islands。其主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)江西省南昌市南昌縣小藍經濟技術開發區玉湖路487號。貴公司為一間投資控股公司，且貴集團主要從事乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物、調味料等的採購、加工及貿易(「上市業務」)。

貴公司董事認為，於整個往績記錄期間，上市業務由楊聲耀先生(「楊先生」)及楊先生的配偶林秋雲女士(「林女士」)控制。

(b) 重組

在貴公司註冊成立和完成下文所述的重組之前，乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物、調味料等的開發、生產及銷售由江西正味食品有限公司(「江西正味」)、南昌市凱興實業有限公司(「南昌凱興」)、廣昌縣正蓮生物科技有限公司(「廣昌正蓮」)及屏南縣安旺貿易有限公司(「屏南安旺」)(統稱為「正味集團」)開展。

為了籌備貴公司股份於聯交所主板上市，以及為了理順貴集團架構，貴公司於2022年6月8日成為構成貴集團現時旗下附屬公司的控股公司。誠如本招股章程「歷史、重組和公司結構」一節所載，現時組成貴集團的貴公司及其附屬公司經歷過重組。除重組外，貴公司自註冊成立以來尚未開展任何業務或營運。

於 貴集團的上述重組完成後， 貴集團被視為一個持續經營實體，因為所有參與重組的實體於重組前及緊隨重組後均被視作受同一最終控股方控制。因此，緊隨 貴集團重組後，最終控股方於重組前存在的風險及利益持續存在。重組已作為共同控制下的重組，以類似於權益集合法的方式列賬。因此，歷史財務資料採用合併會計原則編製，猶如現行集團架構於整個往績記錄期間一直存在。

根據合併會計法，綜合實體或業務的資產淨值，從控股方的角度使用現有賬面值進行合併。只要控股方持續擁有權益，在共同控制權合併時，概不確認商譽或任何議價購買的收益。

綜合損益及其他全面收益表包括各綜合實體或業務自最早呈列日期起或自綜合實體或業務首次受共同控制之日以來(以較短者為準，而不論共同控制合併之日期)的業績。集團內所有重要的集團內餘額及交易均於合併時予以對銷。

已編製 貴集團於往績記錄期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以呈列 貴公司及其附屬公司的業績、權益變動及現金流量，猶如現行集團架構於往績記錄期間或自其各自註冊／成立或收購日期起(以較短者為準)一直存在。已編製 貴集團截至2019年、2020年及2021年12月31日及2022年6月30日的綜合財務狀況表，以呈列 貴公司及其附屬公司的資產和負債，猶如現行集團架構於該等日期已經存在。

重組完成後及於本報告日期，貴公司在以下附屬公司（均為私人實體）中擁有直接或間接權益。

附屬公司名稱	註冊／成立地點和日期及業務架構形式	貴公司應佔權益百分比		已發行及已繳足的普通股本或註冊資本	主要活動及主要營業地點	附註
		直接	間接			
Zhengwei International Limited「正味國際」...	英屬維爾京群島 (「英屬維爾京群島」) 2020年4月21日 有限公司	100%	—	已註冊及已繳足股本為50,000美元	投資控股，英屬維爾京群島	(a)
正味集團有限公司 「正味集團」.....	香港(「香港」) 2020年5月12日 有限公司	—	100%	已註冊及已繳足股本為10,000港元	投資控股，香港	(b)
江西正味食品有限公司 「江西正味」.....	中國2002年1月4日 有限公司	—	100%	已註冊及已繳足股本為人民幣154,084,000元	投資控股，採購、加工和貿易乾製山珍、穀物、調味料及零食，並進行研發，中國	(a)
南昌市凱興實業有限公司 「南昌凱興」.....	中國2005年11月28日 有限公司	—	100%	已註冊及已繳足股本為人民幣5,000,000元	交易乾製山珍、穀物、調味料及零食，中國	(a)
廣昌縣正蓮生物技術有限公司 「廣昌正蓮」	中國2017年9月18日 有限公司	—	100%	已註冊及已繳足股本為人民幣30,000,000元	採購及加工蓮子並開展研發，中國	(a)
屏南縣安旺貿易有限公司 「屏南安旺」.....	中國2020年4月9日 有限公司	—	100%**	已註冊及已繳足股本為人民幣2,000,000元	交易乾製山珍、穀物、調味料及零食，中國	(a)

* 附屬公司的英文名稱直接翻譯自其相應的官方中文名稱。

** 該附屬公司已於往績記錄期間出售(附註39)。

附註：

- (a) 根據其註冊司法權區的相關規則和條例，對該等附屬公司概無法定審核要求。於往績記錄期間，該等實體概無編製經審核財務報表。
- (b) 該附屬公司自2020年5月12日(註冊成立日期)至2020年12月31日期間及截至2021年12月31日止年度的財務報表由香港立信德豪會計師事務所有限公司審計。

(c) 呈列基準

根據上文詳述的重組，貴公司於2022年6月8日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。貴集團現時旗下公司緊接重組完成之前及緊隨重組完成之後均受楊先生及林女士的共同控制。因此，就編製本報告目的而言，歷史財務資料乃按照綜合基準，並應用合併會計法原則編製，猶如於往績記錄期間開始時重組已完成。

因此，貴集團於截至2019年、2020年、2021年12月31日止年度及截至2022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包括貴集團現有旗下公司自呈列最早日期或自其各自註冊成立日期(以較短者為準)的業績及現金流量，猶如現時集團架構於往績記錄期間已一直存在。已編製貴集團於2019年、2020年、2021年12月31日及2022年6月30日的綜合財務狀況表，以呈列貴集團現時旗下公司的資產及負債，猶如現行集團架構於該等日期已經存在。概無因重組而作出任何調整以反映公平值或確認任何新資產或負債。

就編製及呈列歷史財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期間一致提前採納所有適用於2022年1月1日或之後開始的會計期間的新／經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)和修訂本。

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈若干新訂或經修訂惟尚未生效之香港財務報告準則，而未獲貴集團提早採納。相關詳情載於附註3。

2. 編製基準

(a) 合規陳述

本報告所載的歷史財務資料乃根據以下會計政策編製，該等政策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」)以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。

(b) 計量基準

歷史財務資料以歷史成本法編製，惟投資物業及按公平值計入其他全面收益的金融資產除外，該等資產以公平值計量，如下文所載會計政策解釋。

(c) 功能及呈列貨幣

歷史財務資料乃以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣為貴公司的功能貨幣。除另有說明外，歷史財務資料中的所有數值已約整至千位。

3. 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則

下列可能與貴集團歷史財務資料相關的新訂或經修訂香港財務報告準則已頒佈但尚未生效，且貴集團亦無提早採納。

香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 ²
香港詮釋第5號(2020年)	財務報表的呈列— 借款人對載有按要求還款條款的定期貸款的分類 ²
香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
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之資產出售或注 資 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	會計政策的披露 ²
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ²
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ²

¹ 該修訂應前瞻性地適用於在有待釐定的日期或之後開始的年度期間發生的資產出售或投入。

² 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

有關尚未生效但預期將適用於 貴集團的香港財務報告準則的進一步詳情如下：

香港會計準則第1號，將負債分類為流動或非流動及及香港註釋第5號(2020)財務報表的呈報 — 借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類(修訂本)

該等修訂釐清負債乃基於報告期末存在的權利分類為流動或非流動，指明分類不受對實體會否行使權利延後清償負債的預期所影響，並解釋倘於報告期末遵守契諾，則權利即告存在。有關修訂亦引入「清償」的釋義，以明確說明清償指向交易對手轉讓現金、權益工具、其他資產或服務。

香港詮釋第5號(2020年)因於2020年8月頒佈的香港會計準則第1號(修訂本)而作出修訂。對香港詮釋第5號(2020年)的修訂更新了詮釋所用之措辭，使之與香港會計準則第1號的修訂一致，結論並無變動，且並無改變現有規定。

貴公司董事預計，於未來適用該等修訂本及修訂不會對綜合財務報表產生影響。

香港財務報告準則第17號 — 保險合約

新準則確立了保險合約的確認、計量、呈列及披露原則，並取代香港財務報告準則第4號保險合約。該準則概述了「一般模式」，並對具有直接參與特點的保險合約作出修訂，稱為「可變費用法」。若符合若干標準，則可簡化「一般模式」，以保費分配法來計量剩餘保障的責任。

貴公司董事預計，於未來適用該準則不會對綜合財務報表產生影響。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號，投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入(修訂本)

該等修訂釐清投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入情況。當與聯營公司或合營企業的交易採用權益法入賬時，因失去對不包含業務的附屬公司的控制權而產生的任何收益或虧損於損益確認，惟僅以非關連投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。同樣，將任何前附屬公司(已成為聯營公司或合營企業)的保留權益按公平值重新計量而產生的任何收益或虧損，僅以非關連投資者於新聯營公司或合營企業的權益為限在損益中確認。

貴公司董事預期，倘出現該等交易，適用該等修正可能會對未來時期的綜合財務報表產生影響。

香港會計準則第1號(修訂本)呈列財務報表 — 作出重要性判斷

於反饋需要更多指引幫助公司決定應披露會計政策資料的內容後，頒佈對會計政策披露的修訂本。香港會計準則第1號(修訂本)要求公司披露其重要會計政策資料而非其重大會計政策。香港財務報告準則實務聲明第2號(修訂本)就應用重要性概念至會計政策披露的方式提供指引。

貴公司董事預計，於未來適用該等修訂本不會對綜合財務報表產生影響。

香港會計準則第8號 — 會計估計的定義(修訂本)

該等修訂引入會計估計的新定義：釐清其為財務報表中的貨幣金額，並受計量的不確定性所影響。

該等修訂本亦透過指定一間公司制定會計估計以達致載於會計政策內的目標，釐清會計政策與會計估計之間的關係。

貴公司董事目前正在評估應用該等修正對 貴集團綜合財務報表的影響。

香港會計準則第12號 — 單一交易中資產及負債之相關遞延稅項(修訂本)

該等修訂縮窄確認豁免範圍，使該準則不再適用於在初始確認時產生等額應課稅及可扣稅暫時差額的交易。

貴公司董事預計，於未來適用該準則不會對綜合財務報表產生影響。

4. 重大會計政策**(a) 重組的合併會計**

綜合財務報表載有發生共同控制合併的綜合實體或業務的財務報表，猶如該等報表自該等綜合實體或業務首次受有關控制方控制當日起已合併處理。

綜合實體或業務的資產淨值以控股方的現有賬面值合併。只要控股方持續擁有權益，商譽或買方於被收購方可識別資產、負債及或有負債公平值淨額的權益超出共同控制實體綜合入賬當時成本的差額將不予確認。

綜合損益及其他全面收益表包括各綜合實體自最早呈報日期或綜合實體首次受共同控制當日(以較短期間為準)起計的業績，而不論共同控制實體合併的日期。

集團內公司間交易和公司間結餘產生的所有收入、支出和未實現損益於合併時予以對銷。

(b) 綜合基準

除上述重組的合併會計外，所有其他附屬公司或業務的收購均採用收購法進行會計處理。

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司(「貴集團」)的財務報表。集團內公司間之交易及集團公司間結餘連同未變現溢利於編製綜合財務報表時全數對銷。除非交易提供已轉讓資產減值之憑證，否則未變現虧損亦會對銷，在此情況下，虧損於損益確認。

於年內收購或出售的附屬公司的業績，自收購日期起或截至出售日期(如適用)計入綜合損益及其他全面收益表。必要時，須對附屬公司財務報表作出調整，以使其會計政策與 貴集團其他成員公司的會計政策貫徹一致。

當所收購的一組活動及資產符合業務的定義且控制權轉移至 貴集團時， 貴集團利用收購法將業務合併入賬。於釐定一組特定的活動及資產是否為一項業務時， 貴集團會評估所收購的一組資產及活動是否至少包括一項投入及實質過程，以及所收購的該組資產及活動是否具有產出能力。

收購成本乃按已轉讓資產、已產生負債及 貴集團(作為收購方)已發行之股權於收購當日之公平值總和計量。所收購可識別資產及所承擔負債主要按收購日期公平值計量。 貴集團先前所持被收購方之股本權益以收購當日之公平值重新計量，而所產生之盈虧則於損益確認。 貴集團或可選擇，以逐筆交易之基準，按公平值或被收購方的可識別的資產淨值的適當份額計量代表目前於附屬公司擁有權益之非控股權益。所有其他非控股權益乃以公平值計量，惟香港財務報告準則規定其他計量基準則除外。所產生之收購相關成本一概列作開支，除非有關成本是於發行股本工具時產生，則有關成本會於權益中扣除。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期公平值確認。倘其後對代價作出調整，僅於調整乃由於計量期間(最長為收購日期起計12個月)內所取得有關於收購日期公平值的新資料而產生時，方通過商譽確認。分類為資產或負債的或有代價的所有其他其後調整均於損益中確認。

收購完成後，代表目前於附屬公司擁有權益之非控股權益的賬面值為該等權益於初步確認時的金額，另加該非控股權益應佔其後權益變動。非控股權益乃於綜合財務

狀況表的權益中與 貴公司擁有人應佔權益分開呈列。溢利或虧損及其他全面收益內各組成部分歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。全面收益總額乃歸屬於有關非控股權益，即使這會導致該等非控股權益出現虧絀結餘。

倘 貴集團於附屬公司的權益變動並無導致失去對該附屬公司的控制權，則入賬列作權益交易。 貴集團權益及非控股權益的賬面值已予調整，以反映其於附屬公司相關權益的變動。非控股權益的調整金額與已付或已收代價公平值間任何差額乃直接於權益中確認並歸屬於 貴集團擁有人。

倘 貴集團失去附屬公司控制權，出售損益乃按下列兩者的差額計算：(i)所收取代價公平值與任何保留權益公平值總額；及(ii)附屬公司資產(包括商譽)及負債與任何非控股權益的過往賬面值。過往就附屬公司於其他全面收益確認的金額按出售相關資產或負債時所規定的相同基準入賬。

(c) 附屬公司

附屬公司指 貴公司能對其行使控制權的被投資方。倘具備以下全部三項要素， 貴公司即對被投資方擁有控制權：對被投資方擁有權力、就被投資方可變回報承受風險或享有權利，及其行使權力影響有關可變回報之能力。當有事實及情況顯示任何該等控制權因素可能出現變動時，控制權需被重新評估。

倘 貴公司擁有實際能力引導被投資方相關活動，而毋須持有大多數投票權，則存在實際控制權。釐定實際控制權是否存在時， 貴公司考慮所有相關事實及情況，包括：

- 相對其他持有投票權人士的數量及分散情況， 貴公司投票權的數量多少；
- 貴公司及其他持有投票權人士所持有的實際潛在投票權；
- 其他合約安排；及

- 參與投票的歷史模式。

於 貴公司財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損(如有)列賬。 貴公司根據已收及應收股息將附屬公司的業績列賬。

(d) 商譽

商譽是指已划轉代價的公平值、被收購方任何非控股權益金額及 貴集團原持有的被收購方股權的公平值的總額超過於收購日計量的可識別資產及負債的公平值的部分。

如果可識別資產及負債的公平值超過已付代價的公平值、被收購方任何非控股權益金額及買方原持有的被收購方股權的公平值的總額的總和，則超出部分在重新評估後，於收購日於損益中確認。

商譽按成本減去減值虧損計量。為了進行減值檢測，由收購產生的商譽被分配至各個預計將從合併的協同效益中受益的相關現金產生單位。現金產生單位是指能產生基本獨立於其他資產或資產組的現金流入的最小可識別資產組。已分配商譽的現金產生單位每年以及在有跡象表明該單位可能出現減值時透過將其賬面值與可收回金額(見附註4(p))相比較進行減值檢測。

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備的成本包括其購入價及收購該等項目直接應佔的成本。

其後成本僅會在有關項目的未來經濟利益很有可能流入 貴集團，且該項目成本能可靠計量的情況下，方計入資產賬面值或確認為個別資產(如適用)。被替換部分的賬面值會予以終止確認。所有其他維修及保養在其產生的財政期間於損益中確認。

物業、廠房及設備採用直線法於估計可使用年期計提折舊以撇銷其成本(經扣除預期剩餘價值)。可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討並於適當情況下作出調整。主要年度比率載列如下：

自有資產

樓宇	2%-3%或租賃期中的較短者
租賃裝修	3%-20%或租賃期中的較短者
廠房及機器	10%-20%
傢具、電子及其他設備	20%
機動車	20%

在建工程(「**在建工程**」)按成本減去減值虧損列賬。成本包括建造直接成本以及於建造及安裝期資本化的借款費用。當資產投入擬定用途所需的準備工作大致完成時，有關成本不再資本化，而在建工程亦轉撥至適當物業、廠房及設備類別。在建工程有關的折舊不予撥備，直至在建工程大部分已完成及已就緒，可作擬定用途為止。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則資產會即時撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損，按出售所得款項淨額與其賬面值的差額釐定，並於出售時於損益內確認。

(f) 投資物業

投資物業為持作賺取租金或資本升值或兩者兼有，而非於日常業務過程中持作出售、用於生產或提供貨品或服務，或作行政用途的物業。投資物業於首次確認時按成本計量，隨後按公平值計量且其中任何變動於損益中確認。

投資物業於出售或永久終止使用及預期出售時再無日後經濟利益之時終止確認。終止確認物業所產生的任何收益或虧損(按該物業的出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計算)於終止確認該物業期間計入損益。

(g) 政府補助

政府補助僅於可合理保證 貴集團將遵守補貼所隨附的條件且 貴集團將收到有關補貼的情況下，方會確認。

政府補助於 貴集團將補貼擬用於補償的相關成本確認為開支的期間內，有系統地於損益中確認。具體而言，首要條件為 貴集團應購買、建造或以其他方式收購的非流動資產(包括物業、廠房及設備)的政府補助乃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有系統及合理地轉撥至損益。

作為已產生開支或虧損的應收補償或用於給予 貴集團即時財務資助而無日後相關成本的政府補助，於變為應收款項的期間內於損益中確認，並確認為其他收入而非減少相關開支。

(h) 租賃

貴集團作為承租人

所有租賃須於綜合財務狀況表內資本化為使用權資產及租賃負債，惟為實體提供會計政策選擇，可選擇不將(i)屬短期租賃的租賃及／或(ii)相關資產為低價值之租賃進行資本化。 貴集團已選擇不就於開始日期租賃期為12個月或以下的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款已於租賃期內按直線法支銷。

使用權資產

使用權資產應按成本初始確認並將包括：

- (i) 初始計量租賃負債的金額(有關租賃負債的會計政策見下文)；
- (ii) 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收取之租賃優惠；
- (iii) 承租人產生的任何初始直接成本；及
- (iv) 承租人根據租賃條款及條件規定的情況下分解及移除相關資產時將產生的估計成本，除非該等成本乃為生產存貨而產生則作別論。

貴集團採用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，貴集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

除上述使用權資產外，貴集團還根據租賃協議租賃了一些物業，貴集團判斷並確定該等物業為獨立資產類別，不同於為自用而持有的租賃土地和樓宇。因此，租賃協議下的物業所產生的使用權資產按折舊成本列賬。

租賃負債

租賃負債按於租賃開始日期未支付的租賃付款的現值確認。租賃付款採用租賃暗含的利率折現(倘該利率可輕易釐定)。倘該利率無法輕易釐定，貴集團採用承租人的增量借款利率。

下列於租賃開始日期未支付的租賃期內就使用相關資產的權利支付的款項被視為租賃付款：

- (i) 固定租賃付款減任何應收租賃獎勵；
- (ii) 初始按開始日期的指數或利率計量的浮動租賃付款(取決於指數或利率)；

- (iii) 承租人根據剩餘價值擔保預期將支付的款項；
- (iv) 倘承租人合理確定行使購買選擇權，該選擇權的行使價；及
- (v) 倘租賃條款反映承租人行使選擇權終止租賃，終止租賃的罰款付款。

於開始日期後，貴集團透過下列方式計量租賃負債：

- (i) 增加賬面值以反映租賃負債的利息；
- (ii) 減少賬面值以反映作出的租賃付款；及
- (iii) 重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，或反映實質固定租賃付款的重訂。

當貴集團修改其對任何租賃期限的估計時(例如，因為重新評估承租人延期或行使終止選擇權的可能性)，貴集團將調整租賃負債的賬面值，以反映於經修訂期限內要支付的款項，該等款項將使用經修訂貼現率進行折現。當根據利率或指數對未來租賃款項的可變要素進行修訂時，租賃負債的賬面值亦進行類似修訂，惟貼現率保持不變。在這兩種情況下，均會對使用權資產的賬面值進行同等的調整，並在餘下(經修訂)租期內攤銷經修訂賬面值。倘使用權資產的賬面值調整為零，則任何進一步削減於損益中確認。

當貴集團與出租人重新磋商租賃合同條款時，倘重新磋商導致以與獲得額外使用權的單獨價格相當的金額租賃一項或多項額外資產，則該修改入賬列作單獨租賃，在所有其他情況下，倘重新磋商增加租賃範圍(無論為延長租期，或租賃一項或多項額外資產)，則使用於修改日期適用的貼現率重新計量租賃負債，且使用權資產按相同金額進行調整。除COVID-19相關租金優惠採用的可行權宜方法外，倘重新磋商導致租賃範

圍減小，則租賃負債的賬面值及使用權資產按相同比例減少，以反映部分或全部終止租賃，而任何差額於損益中確認。其後對租賃負債進行進一步調整，以確保其賬面值反映經重新磋商期限內重新磋商的付款金額，經修改的租賃款項按於修改日期適用的比率貼現，且使用權資產按相同金額進行調整。

貴集團作為出租人

倘租約條款將租賃資產擁有權的絕大部分風險及回報轉歸承租人所有時，有關租賃將列作融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

經營租賃的租金收入於相關租賃期限內按直線法於損益中確認。於協商及安排經營租賃時所產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並根據租期以直線基準確認為開支。

根據融資租賃應收承租人的款項按 貴集團於租賃中的投資淨額確認為應收款項。融資租賃收入分配至會計期間，以反映 貴集團有關租賃的未收回投資淨額的固定定期回報率。

租賃代價範圍的任何變動，倘並非原租賃條款及條件的一部分，則入賬列作租賃修改。 貴集團將經營租賃的修改自該修改的生效日期開始作為新租賃列賬，以直線基準或另一種系統基準於剩餘租賃期內將剩餘租賃付款確認為收入。 貴集團適用香港財務報告準則第9號的終止確認要求，以確認於融資租賃的投資淨額的修改或終止確認損益。

於分類轉租時， 貴集團作為中間出租人將轉租分類為參照主租賃產生的使用權資產(而並非相關資產)的融資或經營租賃。

當轉租被評估為融資租賃時， 貴集團終止確認與其向轉租承租人轉讓的主租賃有關的使用權資產，並將轉租投資淨額確認為「租賃應收款項」。終止確認的使用權資產與轉租投資淨額之間的差異於損益確認。與主租賃有關的租賃負債於資產負債表中保留，代表結欠主出租人的租賃付款。

當轉租被評估為經營租賃時，貴集團將來自轉租的租賃收入計入損益的「收入」內。與主租賃有關的使用權資產不予終止確認。

對於包含租賃及非租賃部分的合約，貴集團基於相對獨立的銷售價格基準分配代價。

(i) 無形資產(商譽除外)

(i) 單獨及於業務合併中獲得的無形資產

單獨獲得的無形資產初始按成本確認。於業務合併中獲得的無形資產的成本為其於收購日期的公平值。其後，具有無限可使用年期的無形資產按成本減任何累計減值虧損列賬。具有有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。

攤銷開支乃於損益中確認及納入行政開支。可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討及酌情調整。按直線基準於可使用年期提供的攤銷如下：

軟件	5年
專利	5年

(ii) 其後支出

其後支出僅於其增加與之相關的特定資產所體現的未來經濟利益時方予以資本化。所有其他支出，包括內部產生的商譽及品牌支出，於產生時於損益中確認。

(iii) 終止確認無形資產

無形資產於出售時，或當預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的收益或虧損(按出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計量)於終止確認資產時於損益中確認。

(iv) 無形資產減值

當有跡象顯示資產可能出現減值時，會對具有限可使用年期之無形資產進行減值測試。對具有無限使用年期的無形資產及尚不可使用之無形資產進行年度減值測試，無論是否有任何跡象顯示其可能出現減值。無形資產乃透過比較其賬面值及可收回金額進行減值測試(見附註4(p))。

倘資產的可收回金額估計會低於其賬面值，則該資產之賬面值將調低至其可收回金額。

減值虧損即時確認為開支，除非相關資產按重估金額列賬，在此情況下，減值虧損會視作重估調減處理，以其重估盈餘為限。

(j) 金融工具**(i) 金融資產**

金融資產(並無重大融資部分的應收貿易款項除外)初始按公平值加上與收購或發行金融資產直接應佔的交易成本(倘屬並非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的項目)計量。並無重大融資部分的應收貿易款項初始按交易價格計量。

所有常規金融資產買賣於交易日(即 貴集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規買賣乃指按市場規定或慣例普遍確立的期間內交收資產的金融資產買賣。

附帶嵌入式衍生工具的金融資產於釐定其現金流量是否僅為支付本金及利息時以整體作出考慮。

債務工具

債務工具的後續計量取決於 貴集團管理資產的業務模式及該項資產之現金流量特點。 貴集團將其債務工具分類為三種計量類別：

攤銷成本：為收取合同現金流量而持有且現金流量僅為支付本金及利息的資產按攤銷成本計量。按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量。利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益中確認。終止確認產生的任何收益或虧損於損益中確認。

按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）：持作收合同現金流量及出售金融資產之資產，倘該等資產現金流量僅指支付本金及利息，則按公平值計入其他全面收益計量。按公平值計入其他全面收益的債務工具其後按公平值計量。採用實際利率法計算的利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益中確認。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認。金融資產終止確認時，於其他全面收益累計的收益及虧損重新分類至損益。

按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）：按公平值計入損益的金融資產包括持作交易的金融資產、於初始確認時指定按公平值計入損益的金融資產或強制要求按公平值計量的金融資產。倘為於近期出售或購回而收購金融資產，則該等金融資產分類為持作交易。衍生工具（包括獨立嵌入式衍生工具）亦分類為持作交易，惟該等衍生工具被指定為有效對沖工具則除外。現金流量並非僅為支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公平值計入損益分類及計量。儘管如上文所述債務工具可按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益分類，但於初始確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為按公平值計入損益。

權益工具

在初始確認並非持作交易用途的權益投資時， 貴集團可以不可撤回地選擇於其他全面收益中列報投資的公平值後續變動。該選擇乃按投資逐項作出。按公平值計入其他全面收益的權益投資按公平值計量。股息收入於損益中確認，除非股息收入明確表

示收回部分投資成本。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認且不會重新分類至損益。所有其他權益工具乃分類為按公平值計入損益，而公平值、股息及利息收入的變動乃於損益中確認。

(ii) 金融資產減值虧損

貴集團就應收貿易款項及按攤銷成本計量的其他金融資產及按公平值計入其他全面收益的債務投資的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)確認虧損撥備。預期信貸虧損基於下列其中一項基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的預期信貸虧損；及
- 全期預期信貸虧損：於金融工具預計年期內所有可能發生的違約事件產生的預期信貸虧損。估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為 貴集團面對信貸風險的最長合同期間。

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損按根據合同應付予 貴集團的所有合同現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額計量。該差額其後按資產原有實際利率的近似值折現。

貴集團用香港財務報告準則第9號簡化方法計量應收貿易款項的虧損撥備，並已基於全期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。 貴集團已設立根據 貴集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按與債務人相關的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

對於其他債務金融資產，預期信貸虧損基於全期預期信貸虧損，惟自初始確認以來信用風險未顯著增加者除外，在此情況下，撥備將以12個月預期信貸虧損為基準。

當釐定金融資產的信貸風險是否自初始確認後大幅增加，並於估計預期信貸虧損時， 貴集團考慮到相關及無須付出過多成本或努力後即可獲得的合理及可靠資料。此包括根據 貴集團的過往經驗及已知信貸評估得出定量及定性的資料分析，並包括前瞻性資料。

貴集團假定，金融資產倘逾期超過30日，其信貸風險會大幅增加。

貴集團認為，當債務人不大可能在 貴集團無追索權(如變現抵押品(倘持有))下向 貴集團悉數支付其信貸責任時，違約已發生；或金融資產逾期超過90日。

取決於金融工具的性质，信貸風險顯著增加的評估按個別基準或共同基準進行。如評估按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

貴集團認為金融資產於下列情況下出現信貸減值：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合同，如欠繳或逾期90日；
- 貴集團按 貴集團在其他情況下不會考慮的條款重組貸款或墊款；
- 債務人很可能會進行破產或其他財務重組；或
- 證券的活躍市場因財務困難而消失。

貴集團於損益中確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整，惟按公平值計入其他全面收益計量的債務工具投資除外，其虧損撥備於其他全面收益確認並於權益中累計。

倘有資料顯示債務人面臨嚴重財務困難且收回款項的機率不大(如債務人遭清盤或啟動破產程序，或如為貿易應收款項，則逾期超過1年，以較早者為準)， 貴集團將撤銷金融資產。經考慮法律意見(如適用)後，已撤銷金融資產仍可根據 貴集團的收回程序實施強制執行。任何收回款項於損益中確認。

信貸減值的金融資產的利息收入乃基於金融資產的攤銷成本(即總賬面值減去虧損撥備)計量。非信貸減值金融資產的利息收入乃按總賬面值計算。

(iii) 金融負債

貴集團視乎金融負債產生的目的將其金融負債分類。按公平值計入損益的金融負債初始按公平值計量而按攤銷成本計量之金融負債初始按公平值扣除直接應佔所產生之成本計量。

倘符合下列標準，金融負債可於初始確認時指定為按公平值計入損益：(i)該指定消除或大幅減少另行按不同基準計量負債或確認收益或虧損將產生的不一致處理；(ii)負債為一組根據既定風險管理策略按公平值基準管理及評估表現的金融負債的一部分；或(iii)金融負債包含將需要獨立記賬的嵌入式衍生工具。

於初始確認後，按公平值計入損益的金融負債乃按公平值計量，而公平值變動均於產生期間於損益中確認，惟除因於其他全面收益呈列及隨後並無重新分類至綜合損益表的貴集團自有信貸風險所產生的收益及虧損外。於綜合損益表中確認的公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。

按攤銷成本計量的金融負債

按攤銷成本計量的金融負債隨後按攤銷成本採用實際利率法計量。有關利息開支根據附註4(q)確認。

當負債終止確認時及透過攤銷程序，收益或虧損會於損益中確認。

(iv) 實際利率法

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按有關期間攤分利息收入或利息開支的方法。實際利率指透過金融資產或負債之預計年期或(如適用)較短期間準確貼現估計未來現金收入或付款之利率。

(v) 權益工具

貴公司發行的股本工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本後入賬。

(vi) 財務擔保合同

財務擔保合同為要求發行人作出特定付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的原有或經修訂條款於到期時付款而蒙受的虧損的合約。由 貴集團發行而非指定為按公平值計入損益的財務擔保合同初始按公平值減發行財務擔保合約直接應佔的交易成本確認。於初始確認後， 貴集團按以下較高者計量財務擔保合約：(i)虧損撥備金額，即根據附註4(j)(ii)所載會計政策原則計量的預期信貸虧損撥備；及(ii)初始確認金額減(如適用)根據香港財務報告準則第15號客戶合約收益的原則確認的累計攤銷。

(vii) 終止確認

當與金融資產相關之未來現金流量合同權利屆滿，或當金融資產已按照符合香港財務報告準則第9號終止確認之條件轉讓，則 貴集團終止確認該項金融資產。

當於相關合同的特定責任被解除、取消或屆滿時，即終止確認金融負債。

倘 貴集團因重新磋商負債條款而向債權人發行其本身的權益工具以償付全部或部分金融負債，所發行的權益工具即代表所付代價，乃初始按有關金融負債(或當中部分)註銷當日的公平值確認及計量。倘已發行權益工具的公平值無法可靠計量，則權益工具按已註銷金融負債的公平值計量。年內已註銷金融負債(或當中部分)的賬面值與所付代價之間的差額乃於損益中確認。

(k) 存貨

存貨初始按成本確認，其後按成本與可變現淨值兩者中的較低者確認。成本包括所有採購成本、轉換成本及將存貨送至現有地點及達致現有狀況所產生的其他成本。成本乃按加權平均數法計算。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減完成估計成本及進行銷售必要的估計成本。

(l) 收入確認

客戶合同收入於貨品或服務控制權轉讓至客戶時按反映 貴集團預期交換該等貨品或服務而有權獲得的代價金額(不包括代表第三方收取的金額)確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅項且經扣除任何貿易賬款。

根據合同條款及適用於該合同的法律，商品或服務的控制權可在一段時間內或在某一時間點轉移。倘 貴集團在履約過程中滿足下列條件，則商品或服務的控制權在一段時間內轉移：

- 貴集團履約時，客戶同時取得並耗用 貴集團履約所提供的利益；
- 創造或加強客戶隨著 貴集團履約而控制的資產；或
- 並無創建對 貴集團有替代用途的資產，且 貴集團有強制執行權收取迄今已完成履約部分的款項。

倘商品或服務的控制權於一段時間內轉移，則收入於合同期內參考完成履約責任的進度予以確認。否則，收入於客戶獲得商品或服務的控制權時於某一時間點予以確認。

倘合同具有融資成分，其為客戶提供超過一年有關轉讓貨物或服務予客戶的重大融資利益，則收入於合同開始時按應收金額的現值計量，並使用 貴集團與客戶間的獨立融資交易中反映的貼現率折現。

倘合同包含為 貴集團提供重大融資利益的融資成分，則根據該合同確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就付款至轉讓所承諾貨物或服務之期間為一年或以下之合同而言，由於使用香港財務報告準則第15號之可行權宜方法，交易價格不會就重大融資成分之影響作出調整。

銷售乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物、調味料及其他

當食品運送到約定地點並獲客戶接受時，客戶獲得對食品的控制權。因此，收入於客戶接受產品時獲確認。因此，一般僅有一項履約義務。發票通常須於90天內支付。

部分食品銷售合同為客戶提供退貨權或折扣。退貨權產生了可變代價，且收入按銷售合同／發票所載價格，扣除估計折扣後入賬。

就向客戶提供於指定期限內享有退回貨物權的合同而言，採用預期估值法估計將不予以退回的貨物，原因為該方法最佳預測 貴集團將有權享有的可變代價金額。採用香港財務報告準則第15號有關限制可變代價估計的規定，以釐定可計入交易價格內的可變代價金額。就預期將予退回的貨物而言，退款責任而非收入得以確認。退貨權資產(及相應調整銷售成本)亦就自客戶收回產品的權利確認。

合約負債

合約負債指 貴集團有責任將貨品或服務轉移至 貴集團已收到客戶代價(或應付代價金額)的客戶。

(m) 所得稅

年內及期內所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃按已就毋須就所得稅課稅或不可扣減所得稅的項目作出調整的日常業務溢利或虧損，按各報告期末已頒佈或大致上頒佈的稅率計算。應付或應收即期稅項金額為預期將支付或收取的稅項金額的最佳估計，其反映與所得稅有關的任何不確定性。

遞延稅項乃因就財務報告而言資產與負債之賬面值與就稅務而言所使用之相應金額之暫時性差額而確認。除不可在稅務方面獲得扣減的商譽及不影響會計或應課稅溢利的不屬業務合併的資產及負債的初始確認外，就投資附屬公司、聯營公司及合營企業而產生的應課稅暫時差額，貴集團能控制暫時差額的撥回且暫時差額於可見未來可能不會回撥，遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額確認。於可能有應課稅溢利可用於抵銷可扣減暫時差額的情況下，方會確認遞延稅項資產，惟可扣減暫時差額並非於一項交易(業務合併除外)中因初始確認資產及負債而引致，既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利。遞延稅項乃按適用於資產或負債賬面值獲變現或結算的預期方式及於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量，並反映與所得稅有關的任何不確定性。

當有合法執行權利許可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關徵收之所得稅有關且貴集團擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

遞延稅項資產的賬面值於各報告日期進行檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時作出調減。

釐定計量遞延稅項金額所用適當稅率的一般規定存在一個例外情況，即投資物業乃根據國際會計準則第40號「投資物業」按公平值列賬。除非該推定被推翻，否則該等投資物業的遞延稅項金額乃利用該等投資物業按於報告日期的賬面值出售時適用的稅率計量。當投資物業乃可計提折舊並於旨在隨時間(而非透過出售)消耗物業所蘊含絕大部分經濟利益的商業模型內持有時，該推定即被推翻。

(n) 外幣

集團實體以其經營所在主要經濟環境的貨幣(「**功能貨幣**」)以外的貨幣進行的交易按交易進行時的匯率入賬。外幣貨幣資產及負債按各報告期末當時的匯率換算。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日的現行匯率重新換算。以外幣按歷史成本計算的非貨幣項目不予重新換算。

結算與換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間於損益中確認。因重新換算以公平值列賬的非貨幣項目而產生的匯兌差額於當期損益內入賬，惟有關盈虧於其他全面收益內確認的非貨幣項目重新換算而產生的差額除外。於該情況下，匯兌差額亦於其他全面收益內確認。

於合併入賬時，海外業務的收支項目按年內的平均匯率換算為 貴集團的呈列貨幣(即人民幣)，惟匯率於期內大幅波動則除外，在此情況下，則使用與交易進行時所用匯率相若的匯率。海外業務的所有資產及負債按報告期末的現行匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收益內確認，並於權益內累計為匯兌儲備(歸屬於非控股權益(如適用))。於集團實體的個別財務報表的損益賬內確認的匯兌差額於換算長期貨幣項目(構成 貴集團於有關海外業務的淨投資的一部分)時重新歸類為其他全面收益，並於權益內累計為匯兌儲備。

於出售海外業務時，就該業務截至出售日期而於匯兌儲備內確認之累計匯兌差額，乃重新分類至損益作為出售損益之一部分。

(o) 僱員福利**(i) 短期僱員福利**

短期僱員福利乃指預計在僱員提供相關服務的呈報期末後十二個月以前將全數結付的僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利於僱員提供相關服務的年度確認。

(ii) 界定供款退休計劃

根據中國政府的相關規例，貴集團參與由地方市級政府運作的中央退休金計劃(「計劃」)，據此，貴公司的中國附屬公司須按僱員基本薪金的若干百分比向計劃作出供款，以提供退休福利的資金。地方市級政府承諾承擔貴公司附屬公司所有現有及未來退休僱員的退休福利責任。貴集團與計劃有關的唯一責任是根據計劃作出所需供款。計劃的供款於產生時於損益內扣除。

(iii) 離職福利

離職福利乃於貴集團不能撤回所提供的福利時及貴集團確認涉及離職福利付款的重組成本時(以較早者為準)確認。

(p) 資產(金融資產除外)的減值

貴集團於各報告期末審閱下列資產的賬面值，以確定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損或過往已確認的減值是否已不存在或減少：

- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；
- 商譽；及
- 無形資產。

倘資產的可收回金額(即公平值減去出售成本及使用價值中的較大者)估計會低於其賬面值，則該資產之賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損會即時確認為開支。

倘其後撥回減值虧損，則將資產的賬面值增加至其經修訂的估計可收回金額，惟所增加的賬面值不得超過倘過往年度並無就資產確認減值虧損而原應釐定的賬面值。減值虧損撥回將隨即確認為收入。

使用價值乃按照預期將來自資產或現金產生單位的估計未來現金流量計算(見附註4(d))，而估計未來現金流量按反映當前市場對貨幣時間價值之評估以及資產或現金產生單位之特定風險之稅前貼現率貼現至其現值。

(q) 借款費用的資本化

收購、建造或生產合資格資產(須耗用較長時間方可作擬定用途或銷售)直接產生的借款費用均撥充資本，作為該等資產成本的一部份。特定借貸撥作該等資產支出前暫時用作投資所賺取的收入須自資本化的借款費用中扣除。所有其他借款費用乃於產生期間內於損益確認。

(r) 撥備及或有負債

當貴集團因過去事項而須承擔法定或擬定責任，而有關責任很可能導致合理地估計的經濟利益外流時，便為未確定時間或金額的負債確認撥備。

倘經濟利益需要外流的可能性不大，或不能對金額作出可靠估計，則有關責任會作為或有負債披露，惟若經濟利益外流的可能性極低則作別論。如有可能產生的責任，其存在僅能以發生或不發生一個或多個未來事項來證實，亦披露為或有負債，除非經濟利益外流的可能性極低則另作別論。

(s) 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款以及可隨時轉換為已知金額現金、所涉及價值變動風險不高及一般自購入後三個月內到期(應按要求償還)並構成 貴集團現金管理必不可少的一部分的短期高流通性投資。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物指用途不受限制的手頭及存放於銀行的現金。

(t) 關連方

(a) 倘適用下列任何情況，則該名人士或該名人士的近親家屬成員被視為與 貴集團有關連：

(i) 控制或共同控制 貴公司；

(ii) 對 貴公司有重大影響力；或

(iii) 為 貴公司或 貴公司母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與 貴集團有關連：

(i) 該實體與 貴公司屬同一集團的成員公司(即各自的母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。

(ii) 一間實體為另一間實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。

(iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。

(iv) 一間實體為第三方的合營公司，而另一間實體為該第三方的聯營公司。

(v) 該實體為就 貴集團或與 貴公司有關連實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。

(vi) 該實體受(a)內所識別人士控制或共同控制。

(vii) 於(a)(i)所識別的人士對該實體有重大影響力，或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。

(viii) 其為實體或集團任何成員公司的一部分，向 貴公司或 貴公司的母公司提供主要管理層成員服務。

某一人士的近親家屬成員指預期可影響該人士與實體進行買賣或於買賣時受該人士影響的有關家屬成員，包括：

(i) 該名人士的子女及配偶或家庭伴侶；

(ii) 該名人士的配偶或家庭伴侶的子女；及

(iii) 該名人士或該名人士的配偶或家庭伴侶的受供養人。

(u) 研發開支

所有研究開支於產生時在損益內扣除。

僅當 貴集團可證明完成無形資產在技術上屬可行，將可供使用或銷售、其完成的意向及使用或出售資產的能力、資產日後將如何產生經濟利益、有足夠資源完成及於開發時開支能可靠計量時，開發新產品所產生的開支方可撥作資本及予以遞延。不符合上述標準的產品開發開支於產生時支銷。

5. 重大會計判斷及估計不確定因素之主要來源

關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源於應用 貴集團的會計政策時， 貴公司董事須對無法從其他途徑得知之資產及負債的賬面值進行判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及被認為相關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續基準進行檢討。倘會計估計的修訂僅影響修訂期間，則其修訂會於修訂期間確認，或倘會計估計的修訂影響當期及未來期間，則相關修訂將於修訂期間及未來期間確認。

(a) 適用會計政策時的關鍵判斷***(i) 釐定估計可變代價及評估銷售食品產品的約束之方法***

若干銷售食品產品合同包括導致可變代價的退貨權。於估計可變代價時，貴集團須根據能更佳地預測其將有權收取代價金額的方法使用預期估值法或最接近金額法。

鑒於大量具有類似特徵的客戶合同，貴集團釐定預期估值法乃為估計銷售具有退貨權的食品產品的可變代價的適當方法。

於任何收入金額計入交易價格前，貴集團會考慮可變代價金額是否受限制。貴集團根據其過往經驗、業務預測、目前經濟環境以及將預期不會於長時間內清償代價金額的不確定性，估計可變代價的金額。

(b) 估計不確定性的主要來源

以下為有關未來的主要假設，以及於往績記錄期間帶有重大風險可導致資產及負債賬面值於下一個年財政年度內出現重大調整的估計不確定因素的其他主要來源如下：

(i) 商譽、使用權資產、物業、廠房及設備及無形資產的減值

商譽、使用權資產、物業、廠房及設備以及無形資產於存在相關指標時進行減值檢測。此外，不論是否出現任何減值跡象，商譽須至少每年進行減值檢測一次。就減值檢測而言，商譽乃分配至從事食品貿易的現金產生單位（「現金產生單位」）。

確定分配給食品貿易現金產生單位的商譽和其他資產是否減值需要對使用價值進行估計。使用價值的計算要求董事估計預計從現金產生單位產生的未來現金流量及合適的貼現率，以計算現值。有關食品貿易現金產生單位的減值評估的詳情載於附註21。

(ii) 公平值計量

貴集團財務報表包含的一些資產及負債需要按公平值計量和／或披露。貴集團的金融和非金融資產及負債的公平值計量盡可能利用市場可觀察輸入數據及數值。釐定公平值計量所使用的輸入數據乃基於於估值方法中所使用輸入數據的可觀察程度分為不同的等級（「公平值等級」）：

- 第一級： 相同項目於活躍市場所報價格（未經調整）；
- 第二級： 第一級輸入數據以外直接或間接可觀察輸入數據；及
- 第三級： 不可觀察輸入數據（即無法自市場數據衍生）。

分類為上述等級的項目乃基於所使用對該項目公平值計量產生重大影響的最低等級輸入數據釐定。等級之間項目轉撥於其產生期間確認。

貴集團以公平值計量以下項目：

- 投資物業（附註20）；及
- 按公平值計入其他全面收益的金融資產（附註23）。

有關上述項目的公平值計量的更多詳情，請參見適用的附註。

(iii) 物業、廠房及設備及無形資產的估計可使用年限及剩餘價值

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備以及無形資產的估計可使用年限及剩餘價值。該估計乃基於具有類似性質及功能的物業、廠房及設備以及無形資產的實際可使用年限的過往經驗。倘可使用年限少於先前估計年限，則管理層將增加折舊或攤銷開支。管理層將撇銷或撇減已報廢或售出的技術過時或非戰略性資產。實際經濟年限可能有別於估計可使用年限；實際剩餘價值可能有別於估計剩餘價值。定期復議可能會導致可折舊或可攤銷年限及剩餘價值變化，從而導致未來時期的折舊或攤銷開支變化。

(iv) 存貨的可變現淨值

貴集團管理層定期復議存貨賬齡分析，並為發現的不再適合銷售的過時及滯銷存貨項目作出撥備。

貴集團於每個報告期結束時按產品逐項進行存貨檢討，並通過管理層主要依據最新發票價格及當前市場條件對相關過時及滯銷產品的可變現淨值進行估計，為過時及滯銷項目作出撥備。當存貨及售價的實際變動低於預期，可能需要對存貨進行額外的減記。

(v) 貿易應收款項、按金及其他應收款項的減值

根據香港財務報告準則第9號計量減值虧損需要作出判斷，特別是在釐定減值虧損時對未來現金流量及抵押品價值的金額及時間進行估計，以及評估自初始確認以來信貸風險的顯著增加。該等估計受多項因素影響，當中有關的變動可能導致須作出不同程度的撥備。

於每個報告日，貴集團通過比較報告日與初始確認日之間於預期期限內發生違約的風險，評估自初始確認以來信用風險敞口是否有顯著增加。貴集團就此考慮相關及毋須付出過度成本或努力而可用的合理及具支持理據的資料。該等資料包括定量和定性資料，還包括前瞻性分析。

(vi) 所得稅及遞延稅項

釐定所得稅撥備需要 貴集團對若干交易的未來稅務處理作出判斷。 貴集團根據現行稅收法規，仔細評估了交易的稅務影響，並相應地作出稅項撥備。此外，遞延稅項資產在將有未來應課稅溢利可用於抵銷可抵扣暫時差額的情況下予以確認。對此需要就對若干交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應課稅溢利以抵銷遞延稅項資產的可能性作出估計。

6. 收入及分部報告

貴公司主要業務為投資控股。 貴公司附屬公司的主要業務載於附註1(b)。

收入是指 貴集團出售貨物並賺取的發票淨值。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
乾製山珍	86,800	70,454	87,410	37,375	50,471
零食	128,419	137,426	171,059	73,733	77,467
乾製水產品	46,716	52,965	59,002	22,712	29,300
穀物	28,791	17,899	21,358	10,501	8,187
調味料及其他	6,672	4,145	3,169	1,274	1,531
	<u>297,398</u>	<u>282,889</u>	<u>341,998</u>	<u>145,595</u>	<u>166,956</u>
收入確認的時間					
於某一時點	<u>297,398</u>	<u>282,889</u>	<u>341,998</u>	<u>145,595</u>	<u>166,956</u>

(a) 應報告分部收入、溢利及其他主要項目

貴集團根據主要經營決策者於作出戰略決定時審閱的報告釐定其運營分部。

由於每項業務提供不同的產品及服務，並需要不同的業務策略，因此 貴集團應報告分部乃獨立管理。以下摘要闡述了 貴集團各應報告分部的運營情況：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
香港財務報告準則第15號 範圍內的客戶合同收入：					
製造.....	223,435	228,949	250,352	103,806	144,837
貿易.....	73,963	53,940	91,646	41,789	22,119
	<u>297,398</u>	<u>282,889</u>	<u>341,998</u>	<u>145,595</u>	<u>166,956</u>

分部間交易的定價乃參考向外部人士收取的類似訂單的價格。由於中央收入及開支並未計入主要經營決策者評估分部表現時使用的分部溢利內，故並無分配至經營分部。

	截至2019年12月31日止年度		
	製造	貿易	共計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的分部收入.....	223,435	73,963	297,398
分部間收入.....	75,121	—	75,121
應報告分部收入.....	<u>298,556</u>	<u>73,963</u>	<u>372,519</u>
應報告分部溢利.....	<u>24,238</u>	<u>27,762</u>	<u>52,000</u>
利息收入.....	73	52	125
利息開支.....	(7,254)	(166)	(7,420)
(減值虧損)／減值虧損撥回：			
— 貿易應收款項.....	239	(385)	(146)
— 按金及其他應收款項.....	119	85	204
	<u>358</u>	<u>(300)</u>	<u>58</u>
存貨撇減回撥／(撇減).....	831	263	1,094
所得稅開支.....	(758)	(6,559)	(7,317)

截至2020年12月31日止年度

	製造	貿易	共計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的分部收入.....	228,949	53,940	282,889
分部間收入.....	19,735	—	19,735
應報告分部收入.....	<u>248,684</u>	<u>53,940</u>	<u>302,624</u>
應報告分部溢利.....	<u>38,877</u>	<u>12,558</u>	<u>51,435</u>
利息收入.....	250	23	273
利息開支.....	(7,472)	(220)	(7,692)
(減值虧損)／減值虧損撥回：			
— 貿易應收款項.....	(189)	743	554
— 按金及其他應收款項.....	30	(4)	26
	<u>(159)</u>	<u>739</u>	<u>580</u>
存貨撇減回撥／(撇減).....	612	15	627
所得稅開支.....	(3,703)	(2,671)	(6,374)

截至2021年12月31日止年度

	製造	貿易	共計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的分部收入.....	250,352	91,646	341,998
分部間收入.....	20,846	—	20,846
應報告分部收入.....	<u>271,198</u>	<u>91,646</u>	<u>362,844</u>
應報告分部溢利.....	<u>28,763</u>	<u>31,175</u>	<u>59,938</u>
利息收入.....	288	19	307
利息開支.....	(5,786)	(342)	(6,128)
(減值虧損)／減值虧損撥回：			
— 貿易應收款項.....	820	81	901
— 按金及其他應收款項.....	(4)	(4)	(8)
	<u>816</u>	<u>77</u>	<u>893</u>
存貨撇減回撥／(撇減).....	(171)	—	(171)
所得稅開支.....	(2,182)	(7,370)	(9,552)

截至2021年6月30日止六個月

	製造	貿易	共計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
來自外部客戶的分部收入.....	103,806	41,789	145,595
分部間收入.....	8,406	—	8,406
應報告分部收入.....	<u>112,212</u>	<u>41,789</u>	<u>154,001</u>
應報告分部溢利.....	<u>10,185</u>	<u>10,467</u>	<u>20,652</u>
利息收入.....	155	6	161
利息開支.....	(3,060)	(182)	(3,242)
(減值虧損)／減值虧損撥回：			
— 貿易應收款項.....	819	80	899
— 按金及其他應收款項.....	(64)	(19)	(83)
	<u>755</u>	<u>61</u>	<u>816</u>
存貨撇減回撥／(撇減).....	—	—	—
所得稅開支.....	(459)	(2,043)	(2,502)

截至2022年6月30日止六個月

	製造	貿易	共計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的分部收入.....	144,837	22,119	166,956
分部間收入.....	13,758	—	13,758
應報告分部收入.....	<u>158,595</u>	<u>22,119</u>	<u>180,714</u>
應報告分部溢利.....	<u>18,247</u>	<u>8,846</u>	<u>27,093</u>
利息收入.....	177	11	188
利息開支.....	(1,676)	(138)	(1,814)
(減值虧損)／減值虧損撥回：			
— 貿易應收款項.....	2	—	2
— 按金及其他應收款項.....	(142)	(12)	(154)
	<u>(140)</u>	<u>(12)</u>	<u>(152)</u>
存貨撇減回撥／(撇減).....	171	—	171
所得稅開支.....	(92)	(1,761)	(1,853)

(b) 應報告分部收入、損益和其他重大項目的對賬

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
收入					
應報告分部收入.....	372,519	302,624	362,844	154,001	180,714
對銷分部間收入.....	(75,121)	(19,735)	(20,846)	(8,406)	(13,758)
	<u>297,398</u>	<u>282,889</u>	<u>341,998</u>	<u>145,595</u>	<u>166,956</u>
除所得稅開支前溢利					
應報告分部溢利.....	52,000	51,435	59,938	20,652	27,093
其他收益及虧損.....	—	(37)	—	—	—
未分配企業開支.....	(3,738)	(4,085)	(2,094)	(1,389)	(3,496)
	<u>48,262</u>	<u>47,313</u>	<u>57,844</u>	<u>19,263</u>	<u>23,597</u>
其他重大項目					
應報告折舊和攤銷.....	<u>3,064</u>	<u>2,990</u>	<u>4,392</u>	<u>1,647</u>	<u>2,077</u>

(c) 地域資料

管理層決定 貴集團以中國為總部，即 貴集團總部地點。上述 貴集團的收入資料乃基於客戶要求的 貴集團產品交付目的地。 貴集團來自外部客戶的收入全部來自於中國境內的客戶，因此並未呈列地區資料。

非流動資產的地域位置乃基於資產的實際位置。於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日， 貴集團的所有非流動資產均位於中國。

(d) 主要客戶資料

於往績記錄期間，來自佔 貴集團總收入10%或以上的客戶的收入如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
客戶A	107,216	108,005	124,916	49,447	55,409
客戶B	55,108	53,148	54,348	14,342	23,732
客戶C	21,510	21,132	30,853	15,591	12,641
	<u>183,834</u>	<u>182,285</u>	<u>210,117</u>	<u>79,380</u>	<u>91,782</u>

7. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
銀行存款利息收入.....	125	273	307	161	188
政府補助(附註).....	4,122	4,620	3,690	3,256	100
應收政府補助的估算利息	78	40	—	—	—
租金收入	110	220	184	110	—
其他.....	65	—	—	—	—
	<u>4,500</u>	<u>5,153</u>	<u>4,181</u>	<u>3,527</u>	<u>288</u>

附註：政府補助主要是指從中國地方政府當局收到的補助，作為對 貴集團的補貼：

- 截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年6月30日止六個月的農業發展獎勵，對此， 貴集團需要租賃超過40畝土地用於農業用途，為期十年；
- 截至2019年及2020年12月31日止年度有關於全國中小企業股份轉讓系統成功上市的政府補助，對此，概無其他未履行責任；及
- 截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月的政府收入增長補助，對此，概無其他未履行責任。

8. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
轉租淨投資虧損(附註i) ..	(1,920)	—	—	—	—
轉租提前終止收益.....	—	—	1,782	—	—
投資物業公平值變動的					
收益(附註20)	70	160	1,100	1,010	—
匯兌虧損淨額.....	—	(29)	—	—	—
員工社保撥備回撥.....	2,937	3,537	1,179	607	318
出售物業、廠房及					
設備的虧損	(74)	(13)	(264)	(263)	(52)
	<u>1,013</u>	<u>3,655</u>	<u>3,797</u>	<u>1,354</u>	<u>266</u>

(i) 其主要來自終止確認轉租安排下的使用權資產。於終止確認日期，主租賃使用權資產結餘超過轉租淨投資，故而產生虧損。

9. 財務成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
銀行及其他借款的					
利息開支	7,255	7,519	5,966	3,162	1,813
保證金.....	110	68	22	—	—
租賃負債的利息開支	165	173	162	80	1
	<u>7,530</u>	<u>7,760</u>	<u>6,150</u>	<u>3,242</u>	<u>1,814</u>

10. 除所得稅開支前溢利

貴集團除所得稅開支前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)
存貨(撇減回撥)／撇減 (附註i)	<u>(1,094)</u>	<u>(627)</u>	<u>171</u>	<u>—</u>	<u>(171)</u>
折舊開支：					
—自有物業、廠房及設備 (附註18)	2,411	2,374	3,793	1,350	1,801
—使用權資產(附註19) ..	<u>268</u>	<u>231</u>	<u>214</u>	<u>105</u>	<u>111</u>
	<u>2,679</u>	<u>2,605</u>	<u>4,007</u>	<u>1,455</u>	<u>1,912</u>
計入以下項目的無形資產 攤銷(附註22)：					
—行政開支	25	25	25	13	4
—研發開支	<u>360</u>	<u>360</u>	<u>360</u>	<u>179</u>	<u>161</u>
	<u>385</u>	<u>385</u>	<u>385</u>	<u>192</u>	<u>165</u>
核數師酬金	—	—	—	—	—
確認為開支的存貨成本， 包括存貨撇減回撥及 撇減	201,147	192,301	233,518	103,170	112,987
上市開支—香港交易及結 算有限公司 (「聯交所」)	3,738	4,085	2,003	1,277	3,456
研發開支	9,491	10,225	10,386	4,353	6,142
僱員成本(附註11)	<u>21,706</u>	<u>29,331</u>	<u>38,955</u>	<u>17,728</u>	<u>17,800</u>

附註：

- (i) 該等回撥乃由消費者偏好的變動導致若干存貨的估計可變現淨值增加所致。

11. 僱員成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
僱員成本(包括董事薪酬 (附註13))包括：					
工資及薪金	17,347	26,084	30,722	14,797	14,405
退休福利計劃供款.....	4,036	2,297	6,741	2,532	2,892
其他員工福利	323	950	1,492	399	503
	<u>21,706</u>	<u>29,331</u>	<u>38,955</u>	<u>17,728</u>	<u>17,800</u>

12. 退休福利計劃

貴集團的中國附屬公司的僱員為由中國政府經營的國家管理退休福利計劃的成員。附屬公司需要按工資成本的特定百分比向退休福利計劃供款，以撥付福利。就退休福利計劃而言，貴集團的唯一責任為作出指定供款。

13. 董事薪酬及高級管理層酬金

(i) 董事薪酬

於往績記錄期間，根據上市規則和香港公司條例(香港法例第622章)附表11第78(1)條披露的董事酬金如下：

		截至2019年12月31日止年度			
		袍金	薪金、津貼及 實物福利	退休福利 計劃供款	薪酬總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
楊聲耀.....	(i)	—	240	11	251
林秋雲.....	(ii)	—	144	11	155
李輝.....	(iii)	—	181	11	192
		—	565	33	598
獨立非執行董事					
李太紅.....	(iv)	—	—	—	—
劉正揚.....	(iv)	—	—	—	—
李國棟.....	(iv)	—	—	—	—
		—	—	—	—
		—	565	33	598

截至2020年12月31日止年度

		薪金、津貼及		退休福利	薪酬總額
		袍金	實物福利	計劃供款	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
執行董事					
楊聲耀.....	(i)	—	234	5	239
林秋雲.....	(ii)	—	143	5	148
李輝.....	(iii)	—	178	5	183
		—	555	15	570
獨立非執行董事					
李太紅.....	(iv)	—	—	—	—
劉正揚.....	(iv)	—	—	—	—
李國棟.....	(iv)	—	—	—	—
		—	—	—	—
		—	555	15	570

截至2021年12月31日止年度

		薪金、津貼及		退休福利	薪酬總額
		袍金	實物福利	計劃供款	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
執行董事					
楊聲耀.....	(i)	—	241	11	252
林秋雲.....	(ii)	—	145	11	156
李輝.....	(iii)	—	182	11	193
		—	568	33	601
獨立非執行董事					
李太紅.....	(iv)	—	—	—	—
劉正揚.....	(iv)	—	—	—	—
李國棟.....	(iv)	—	—	—	—
		—	—	—	—
		—	568	33	601

截至2021年6月30日止六個月

		薪金、津貼及		退休福利	薪酬總額
		袍金	實物福利	計劃供款	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
執行董事					
楊聲耀.....	(i)	—	121	6	127
林秋雲.....	(ii)	—	73	6	79
李輝.....	(iii)	—	91	6	97
		—	285	18	303
獨立非執行董事					
李太紅.....	(iv)	—	—	—	—
劉正揚.....	(iv)	—	—	—	—
李國棟.....	(iv)	—	—	—	—
		—	—	—	—
		—	—	—	—

截至2022年6月30日止六個月

		薪金、津貼及		退休福利	薪酬總額
		袍金	實物福利	計劃供款	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
執行董事					
楊聲耀.....	(i)	—	121	6	127
林秋雲.....	(ii)	—	73	6	79
李輝.....	(iii)	—	91	6	97
		—	285	18	303
獨立非執行董事					
李太紅.....	(iv)	—	—	—	—
劉正揚.....	(iv)	—	—	—	—
李國棟.....	(iv)	—	—	—	—
		—	—	—	—
		—	—	—	—

附註：

- (i) 楊聲耀先生於2020年6月30日獲委任為執行董事兼董事會主席。
- (ii) 林秋雲女士於2022年6月20日獲委任為執行董事。
- (iii) 李輝先生於2022年6月20日獲委任為執行董事。
- (iv) 李太紅先生、劉正揚先生及李國棟先生於2022年12月16日獲委任為獨立非執行董事。
- (v) 薪金及其他福利包括基本工資、住房津貼、其他津貼及實物福利。

於往績記錄期間，概無董事放棄或同意放棄任何酬金，而貴集團亦無向任何董事支付酬金，作為吸引加入貴集團或加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。

(ii) 五名最高薪酬人士

於截至2019年、2020年、2021年12月31日止年度以及截至2021年(未經審核)及2022年6月30日止六個月，貴集團的五名最高薪酬人士分別包括三名、兩名、一名、兩名及一名董事，其薪酬於附註13(i)中載列。

於截至2019年、2020年、2021年12月31日止年度以及截至2021年(未經審核)及2022年6月30日止六個月，其餘兩名、三名、四名、三名及四名最高薪酬人士的薪酬分析分別列示如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
薪金及其他福利.....	361	563	919	557	780
退休福利計劃供款.....	22	14	38	28	23
	<u>383</u>	<u>577</u>	<u>957</u>	<u>585</u>	<u>803</u>

酬金屬於下列範圍的非董事最高薪酬人員的數目如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
				(未經審核)	
零至1,000,000港元	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

於往績記錄期間，五名最高薪酬人士概無放棄或同意放棄任何酬金，而 貴集團亦無向五名最高薪酬人士中任何人支付酬金，作為吸引加入 貴集團或加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。

(iii) 高級管理層酬金範圍

薪酬屬於以下範圍的高級管理人員數目如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
				(未經審核)	
零至1,000,000港元	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

14. 所得稅開支

綜合損益及其他全面收益報表中的所得稅開支金額指：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
即期稅項 — 中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)					
一年內／期內	7,505	5,435	9,223	2,218	1,840
遞延稅項(附註24)					
一年內／期內	(188)	939	329	284	13
所得稅開支	<u>7,317</u>	<u>6,374</u>	<u>9,552</u>	<u>2,502</u>	<u>1,853</u>

貴集團須按實體基準就產生於或來自 貴集團成員公司註冊及經營所在稅務司法權區的溢利繳納所得稅。根據開曼群島及英屬維爾京群島的規則及法規，於開曼群島註冊成立的公司及於英屬維爾京群島註冊成立的公司的附屬公司無需繳納任何所得稅。

貴公司在香港註冊成立的附屬公司的香港利得稅乃按估計的應稅溢利的16.5%為稅率計算。

根據中國的所得稅規則及法規，貴集團的附屬公司的中國所得稅撥備乃按25%的法定稅率計算，惟以下兩間附屬公司除外。根據中國企業所得稅法及其相關法規，正味食品及正蓮獲准取得高新技術企業(「**高新技術企業**」)資格，並於往績記錄期間享有15%的優惠稅率。

往績記錄期間所得稅開支可按綜合損益及其他全面收益表中的除所得稅開支前溢利對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
除所得稅開支前溢利	<u>48,262</u>	<u>47,313</u>	<u>57,844</u>	<u>19,263</u>	<u>22,722</u>
按中國法定稅率25%計算					
的稅項	12,066	11,837	14,461	4,816	5,680
非應課稅收入的稅務影響	(2,620)	(1,364)	(2,380)	(1,174)	(2,381)
不可扣減稅項開支的稅務					
影響	119	95	117	126	116
合資格中國附屬公司的優					
惠稅率待遇的影響	(511)	(2,410)	(1,189)	(261)	(54)
於中國註冊成立的附屬公					
司可享受的研發開支稅					
務優惠	(1,728)	(1,875)	(1,902)	(1,088)	(1,517)
未確認的稅項虧損／暫時					
性差額	(9)	91	445	83	9
	<u>7,317</u>	<u>6,374</u>	<u>9,552</u>	<u>2,502</u>	<u>1,853</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年(未經審核)及2022年6月30日止六個月，加權平均適用稅率分別為15.2%、13.5%、16.5%、13.0%及8.2%。

15. 其他全面收益

與其他全面收益各組成部分有關的稅務影響：

截至2019年12月31日止年度			
稅前金額	稅項開支／(利益)	稅後金額	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
其後不會重新分類至損益的項目：			
按公平值計入其他全面收益的權益工具的公平值變動.....	222	—	222
轉撥至投資物業的物業、廠房及設備及使用權資產重估.....	972	(146)	826
	<u>1,194</u>	<u>(146)</u>	<u>1,048</u>
截至2020年12月31日止年度			
稅前金額	稅項開支／(利益)	稅後金額	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
其後不會重新分類至損益的項目：			
按公平值計入其他全面收益的權益工具的公平值變動.....	(446)	—	(446)
	<u>(446)</u>	<u>—</u>	<u>(446)</u>
截至2021年12月31日止年度			
稅前金額	稅項開支／(利益)	稅後金額	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
其後不會重新分類至損益的項目：			
按公平值計入其他全面收益的權益工具的公平值變動.....	212	—	212
	<u>212</u>	<u>—</u>	<u>212</u>

截至2021年6月30日止六個月

稅前金額	稅項開支／(利益)	稅後金額
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)

其後不會重新分類至損益的項目：

按公平值計入其他全面收益的

權益工具的公平值變動	435	—	435
------------------	-----	---	-----

截至2022年6月30日止六個月

稅前金額	稅項開支／(利益)	稅後金額
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

其後不會重新分類至損益的項目：

按公平值計入其他全面收益的

權益工具的公平值變動	59	—	59
------------------	----	---	----

16. 股息

貴公司自註冊成立起並無派付或宣派股息。

17. 每股盈利

就本歷史財務資料而言，由於 貴集團重組及呈列於往績記錄期間的業績(誠如附註1所披露)使載列每股盈利資料被視為不具意義，故並無呈列每股盈利的資料。

18. 物業、廠房及設備

	物業、廠房及設備						共計
	樓宇	租賃裝修	廠房及機器	傢具、電子及 其他設備	機動車	在建工程	
	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2019年1月1日	24,723	5,617	5,834	1,612	502	—	38,288
添置	—	—	664	790	—	—	1,454
出售	—	—	(50)	(70)	—	—	(120)
轉撥至投資物業(附註(i))	(2,746)	—	—	—	—	—	(2,746)
於2019年12月31日	21,977	5,617	6,448	2,332	502	—	36,876
添置	—	61	2,541	243	86	447	3,378
出售	—	—	—	(54)	—	—	(54)
轉撥自在建工程	211	—	—	—	—	(211)	—
於2020年12月31日	22,188	5,678	8,989	2,521	588	236	40,200
添置	—	—	6,962	477	120	1,929	9,488
出售	—	—	(92)	(6)	—	(236)	(334)
轉撥自投資物業(附註(ii))	6,110	—	—	—	—	—	6,110
轉撥自在建工程	—	877	1,052	—	—	(1,929)	—
於2021年12月31日及 2022年1月1日	28,298	6,555	16,911	2,992	708	—	55,464
添置	—	—	907	10	—	1,330	2,247
出售	—	—	(46)	(73)	—	—	(119)
於2022年6月30日	28,298	6,555	17,772	2,929	708	1,330	57,592
累計折舊及減值							
於2019年1月1日	1,235	2,358	161	346	248	—	4,348
本年度撥備	590	800	610	340	71	—	2,411
出售時對銷	—	—	(14)	(32)	—	—	(46)
轉撥至投資物業(附註(i))	(261)	—	—	—	—	—	(261)
於2019年12月31日	1,564	3,158	757	654	319	—	6,452
本年度撥備	548	612	700	436	78	—	2,374
出售時對銷	—	—	—	(41)	—	—	(41)
於2020年12月31日	2,112	3,770	1,457	1,049	397	—	8,785
本年度撥備	606	533	2,045	503	106	—	3,793
出售時對銷	—	—	(63)	(4)	—	—	(67)

	物業、廠房及設備						
	樓宇	租賃裝修	廠房及機器	傢具、電子及 其他設備	機動車	在建工程	共計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日	2,718	4,303	3,439	1,548	503	—	12,511
本期間撥備	391	279	841	252	38	—	1,801
出售時對銷	—	—	(11)	(56)	—	—	(67)
於2022年6月30日	3,109	4,582	4,269	1,744	541	—	14,245
賬面淨值							
於2022年6月30日	25,189	1,973	13,503	1,185	167	1,330	43,347
於2021年12月31日	25,580	2,252	13,472	1,444	205	—	42,953
於2020年12月31日	20,076	1,908	7,532	1,472	191	236	31,415
於2019年12月31日	20,413	2,459	5,691	1,678	183	—	30,424

附註：

- (i) 於截至2019年12月31日止年度，一棟樓宇被重新分類為投資物業(附註20)，因為 貴集團使用不再該樓宇，並且決定將該樓宇出租給一個關連方(附註40)。
- (ii) 於截至2021年12月31日止年度，投資物業(附註20)被重新分類為樓宇，因為 貴集團終止了與關連方的租賃，並由 貴集團用於其自身經營。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日， 貴集團總賬面值分別約為人民幣20,413,000元、人民幣20,076,000元和人民幣25,580,000元和人民幣25,189,000元的樓宇已抵押，作為 貴集團獲授銀行融資的擔保(附註34)。

在建工程的賬面淨值包括截至2020年12月31日及2022年6月30日的金額分別為人民幣236,000元及人民幣1,330,000元，該等在建工程於該等物業竣工並可供使用時開始折舊。

19. 租賃

貴集團作為承租人

於往績記錄期間，貴集團在中國租賃了土地使用權及低溫倉庫。

於往績記錄期間，貴集團的租約僅有固定付款；及貴集團簽署的租賃合同不包含任何延期選擇權。

使用權資產

	土地使用權	低溫倉庫	農場土地租賃	共計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	7,952	—	—	7,952
租賃開始	—	226	8,641	8,867
與於轉租中的投資淨額相抵消..	—	—	(6,721)	(6,721)
轉租淨投資虧損.....	—	—	(1,920)	(1,920)
轉撥至投資物業(附註20)	(1,903)	—	—	(1,903)
本年度折舊	(147)	(121)	—	(268)
於2019年12月31日	5,902	105	—	6,007
租賃修改的影響.....	—	84	—	84
本年度折舊	(126)	(105)	—	(231)
於2020年12月31日	5,776	84	—	5,860
租賃修改的影響.....	—	84	—	84
轉撥自投資物業(附註20)	580	—	—	580
本年度折舊	(130)	(84)	—	(214)
於2021年12月31日	6,226	84	—	6,310
本期間折舊	(69)	(42)	—	(111)
於2022年6月30日	<u>6,157</u>	<u>42</u>	<u>—</u>	<u>6,199</u>

於往績記錄期間，所有使用權資產均按已折舊成本列賬。

於中國的土地使用權權益已於收購時預付，租賃期為50年。貴集團亦於中國租賃了低溫倉庫，直到2022年12月31日。租賃協議的固定期限為14個月至24個月，並無任何限制或契諾。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，貴集團賬面總額分別約為人民幣5,902,000元、人民幣5,776,000元和人民幣6,226,000元和人民幣6,157,000元的土地使用權已抵押，以貴集團獲授銀行融資的擔保(附註34)。

租賃負債

於往績記錄期間，租賃負債變動的對賬情況列示如下：

	截至12月31日止年度			截至2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止六個月
於年初／期初	—	2,185	2,020	84
添置	8,867	—	—	—
與於轉租中的投資淨額相抵消 ..	(6,721)	—	—	—
提前終止租賃	—	—	(1,782)	—
利息開支	165	173	162	1
租賃付款	(126)	(422)	(400)	(43)
租賃修改的影響	—	84	84	—
於年末／期末	<u>2,185</u>	<u>2,020</u>	<u>84</u>	<u>42</u>

不可撤銷租賃項下的未來最低租賃付款總額及於綜合財務狀況表中確認的租賃負債的對賬如下：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未來最低租賃付款.....				
—一年以內.....	422	398	86	43
—一年以上但不超過兩年.....	313	313	—	—
—兩年以上但不超過五年.....	938	938	—	—
—五年以上.....	1,562	1,250	—	—
	<u>3,235</u>	<u>2,899</u>	<u>86</u>	<u>43</u>
減：未來融資費用.....	(1,050)	(879)	(2)	(1)
最低租賃付款的現值.....	<u>2,185</u>	<u>2,020</u>	<u>84</u>	<u>42</u>
租賃的初始期限.....	<u>14至120個月</u>	<u>14至120個月</u>	<u>12個月</u>	<u>12個月</u>

未來租賃付款的現值分析如下：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動.....	249	238	84	42
非流動.....	1,936	1,782	—	—
	<u>2,185</u>	<u>2,020</u>	<u>84</u>	<u>42</u>
短期租賃的未折現承擔總額....	<u>—</u>	<u>48</u>	<u>48</u>	<u>68</u>

貴集團作為出租人

於往績記錄期間，貴集團將其於中國的辦公場所出租給若干租戶。

根據不可撤銷經營租賃，應收最低租金如下：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過一年	231	231	—	—
超過一年但不超過兩年	231	231	—	—
超過兩年但不超過三年	231	231	—	—
超過三年但不超過四年	231	115	—	—
超過四年但不超過五年	115	—	—	—
	<u>1,039</u>	<u>808</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
租賃的初始期限	<u>5年</u>	<u>5年</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

20. 投資物業

	人民幣千元
於2019年1月1日	—
添置—轉自物業、廠房及設備(附註18)	2,485
添置—轉自使用權資產(附註19)	1,903
於其他全面收益中確認的公平值增加(附註15)	972
於損益中確認的公平值增加(附註8)	70
於2019年12月31日	5,430
於損益中確認的公平值增加(附註8)	160
於2020年12月31日	5,590
於損益中確認的公平值增加(附註8)	1,100
轉撥至物業、廠房及設備(附註18)	(6,110)
轉撥至使用權資產(附註19)	(580)
於2021年12月31日及2022年6月30日	<u>—</u>

投資物業已抵押給一家銀行，作為 貴集團獲授銀行借款的擔保(附註34)。

貴集團投資物業於2019年、2020年12月31日及2021年10月1日的公平值由中源評估有限公司按市價計算得出。中源評估有限公司為一間擁有公認及相關專業資格的獨立評估師，並在被評估投資物業的地段及類別方面擁有近期經驗。

投資物業的公平值屬於第三級經常性公平值計量。於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，第三級或任何其他層級沒有任何轉入或轉出。 貴集團的政策為於發生轉撥的各報告期末確認各公平值層級水平之間的轉撥。

公平值乃透過適用收入法，採用現金流量折現法，並基於物業的估計租賃價值釐定。估值計及該物業是否將完全佔用以及該物業的租金收入。貼現率已視樓宇的狀況及地段作出調整。於往績記錄期間，估值技術並無變動。公平值計量乃按上述物業的最高及最佳用途，與其實際用途並無差異。

下表顯示了於公平值估計中使用的重要不可觀察輸入數據：

重大不可觀察輸入數據	與公平值的關係	於2021年10月1日		
		於2019年12月31日	於2020年12月31日	(轉撥日期)
收入資本化率.....	反比	7.25%	7.47%	6.47%
預期佔用率.....	正比	完全佔用	完全佔用	完全佔用
最終收益率.....	反比	7.47%	7.71%	6.72%

收入資本化率及最終收益率越高，公平值越低。佔用率越高，公平值越高。

於往績記錄期間，估值技術並無變動。

於截至2021年12月31日止年度，投資物業被重新歸類為自用物業，因為其不再出租予第三方，並且經決定該倉庫將由 貴集團使用。緊接轉發前， 貴集團將該物業重新計量為公平值，並於損益中確認收益人民幣1,110,000元。計量樓宇於轉撥日的公平值所採用的估值技術及重要可觀察輸入數據與各報告期結束時採用者相同。

21. 商譽

人民幣千元

總賬面值

於2019年1月1日、2019年12月31日、2020年12月31日、 2021年12月31日和2022年6月30日	269
---	-----

累計減值虧損

於2019年1月1日、2019年12月31日、2020年12月31日、 2021年12月31日和2022年6月30日	—
---	---

賬面淨值

於2019年12月31日	269
於2020年12月31日	269
於2021年12月31日	269
於2022年6月30日	269

商譽的結餘總額被分配到一個現金產生單位，即食品貿易。

該現金產生單位的可收回金額，乃根據已獲正式批准的五年期預算為基準作出的現金流量預測按使用價值計算予以釐定。五年期以後的現金流量使用整個往績記錄期間的估計加權平均增長率2.0%至2.5%推測。

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
稅前貼現率	16.1%	14.8%	15.3%	13.7%
五年內的收入增長率	2.9%至5.6%	3.0%至5.0%	3.0%至4.0%	3.0%至4.0%
最終增長率	2.5%	2.5%	2.0%	2.0%

使用的貼現率為稅前，且反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

五年內的營業溢利率及增長率乃根據過往經驗釐定。

基於對商譽減值測試的結果，現金產生單位的估計可收回金額遠超其賬面價值，差額如下：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
差額.....	197,605	125,358	195,352	194,666

管理層進行敏感度分析所依據的上述關鍵假設已經改變。假設預測期間的估計關鍵假設發生以下變動，則差額將減至以下數值：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅前貼現率增加5%.....	184,345	119,459	182,785	180,269
五年內的收入增長率減少5% ...	195,719	121,183	190,927	189,310
最終增長率增加5%.....	195,961	124,561	194,115	193,035

管理層亦確定，於釐定可回收金額的關鍵假設並無合理可能變動導致現金產生單位的估計可收回金額超過其賬面價值。

22. 無形資產

	軟件	專利	共計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
於2019年1月1日	149	500	649
添置.....	—	1,300	1,300
於2019年、2020年、2021年12月31日 及2022年6月30日	<u>149</u>	<u>1,800</u>	<u>1,949</u>
累計攤銷及減值			
於2019年1月1日	65	41	106
攤銷.....	<u>25</u>	<u>360</u>	<u>385</u>
於2019年12月31日	90	401	491
攤銷.....	<u>25</u>	<u>360</u>	<u>385</u>
於2020年12月31日	115	761	876
攤銷.....	<u>25</u>	<u>360</u>	<u>385</u>
於2021年12月31日	140	1,121	1,261
攤銷.....	<u>4</u>	<u>161</u>	<u>165</u>
於2022年6月30日	<u>144</u>	<u>1,282</u>	<u>1,426</u>
賬面淨值			
於2019年12月31日	<u>59</u>	<u>1,399</u>	<u>1,458</u>
於2020年12月31日	<u>34</u>	<u>1,039</u>	<u>1,073</u>
於2021年12月31日	<u>9</u>	<u>679</u>	<u>688</u>
於2022年6月30日	<u>5</u>	<u>518</u>	<u>523</u>

23. 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的金融資產

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的非 上市公司權益工具(附註)				
— 江西省贛農融資擔保有限 責任公司(「江西贛農」)(原 名為江西省農業產業化龍 頭企業擔保有限公司)...	1,355	909	1,121	1,180

下表列出了截至2019年、2020年、2021年12月31日止年度及截至2022年6月30日止六個月對江西贛農的投資變動。

	人民幣千元
於2019年1月1日	1,133
公平值變動	222
於2019年12月31日	1,355
公平值變動	(446)
於2020年12月31日	909
公平值變動	212
於2021年12月31日	1,121
公平值變動	59
於2022年6月30日	1,180

附註：於一間中國國有企業中的0.5%權益投資被不可撤銷地指定為按公平值計入其他全面收益，因為貴集團認為該投資具有戰略性質。

關於貴集團公平值計量的進一步詳情載於附註42(b)。

24. 遞延稅項

	物業、廠房及								共計
	預期信貸	銷售退貨	存貨撥備	投資物業的	使用權資產的	設備的暫時性	未實現的內部		
	應計開支	虧損準備金	撥備準備金	準備金	公平值收益	暫時性差額	差額	銷售溢利	
	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
	(附註(a))								
於2019年1月1日	1,116	344	113	286	—	—	—	(16)	1,843
計入/(扣除)本年度損益	199	21	(27)	(147)	(11)	—	—	153	188
從本年度其他全面收益中扣除	—	—	—	—	(146)	—	—	—	(146)
於2019年12月31日及									
2020年1月1日	1,315	365	86	139	(157)	—	—	137	1,885
於本年度損益內扣除	(535)	(160)	(34)	(49)	(24)	—	—	(137)	(939)
於2020年12月31日及									
2021年1月1日	780	205	52	90	(181)	—	—	—	946
計入/(扣除)本年度損益	31	(142)	11	(64)	181	198	(544)	—	(329)
於2021年12月31日	811	63	63	26	—	198	(544)	—	617
計入/(扣除)本期間損益	(42)	24	13	(26)	—	1	17	—	(13)
於2022年6月30日	<u>769</u>	<u>87</u>	<u>76</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>199</u>	<u>(527)</u>	<u>—</u>	<u>604</u>

由於未來溢利流難以預測，可扣減暫時性差額及未動用稅務虧損未於綜合財務報表中確認。

- (a) 該金額是指截至2020年12月31日止年度應計社會保險開支及住房公積金開支人民幣199,000元，回撥人民幣535,000元，截至2021年12月31日止年度應計人民幣31,000元及截至2022年6月30日止六個月撥回人民幣42,000元所產生的遞延稅項資產。
- (b) 可扣減暫時性差額可無限期結轉。

- (c) 中國稅項虧損最多可結轉5年。未確認遞延稅款資產的未動用稅項虧損的屆滿情況如下：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損將於2023年屆滿	293	293	293	293
稅項虧損將於2024年屆滿	—	—	—	—
稅項虧損將於2025年屆滿	—	1	1	1
稅項虧損將於2026年屆滿	—	—	—	—
稅項虧損將於2027年屆滿	—	—	—	—
	<u>293</u>	<u>294</u>	<u>294</u>	<u>294</u>

- (d) 根據於2007年12月6日頒佈的《企業所得稅法實施細則》，中國公司於2008年1月1日以後產生的溢利向其境外投資者分派的股息須繳納10%的預扣所得稅，而當中國附屬公司的直接控股公司在香港註冊成立，並符合中國與香港稅務協定安排的要求時，可適用較低的5%預扣所得稅稅率。由於 貴集團董事決定日後不會分派其中國附屬公司自2008年1月1日起至往績記錄期間結束為止的未分派盈利，故 貴集團並無就其中國附屬公司的未分派盈利計提任何預扣所得稅。

25. 存貨

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	46,739	62,495	59,598	53,499
成品.....	12,678	33,700	44,632	42,290
成品—已採購商品.....	3,655	2,053	2,400	1,399
	<u>63,072</u>	<u>98,248</u>	<u>106,630</u>	<u>97,188</u>
減：撇減撥備.....	(627)	—	(171)	—
	<u>62,445</u>	<u>98,248</u>	<u>106,459</u>	<u>97,188</u>

26. 貿易應收款項

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	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	76,143	53,640	63,507	62,684
減：已確認減值虧損撥備	(1,799)	(1,245)	(344)	(342)
	<u>74,344</u>	<u>52,395</u>	<u>63,163</u>	<u>62,342</u>

貴集團與客戶的交易期限主要以信貸方式確定。信貸期一般為30至90日。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，貴集團賬面總額分別約為人民幣5,003,000元、零元、零元和零元的貿易應收賬款已被抵押，作為貴集團獲授銀行融資的擔保(附註34)。

截至各報告期末，基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一個月內	53,185	41,315	37,657	46,356
一至兩個月	17,860	11,985	25,510	15,988
兩至三個月	4,453	—	—	—
三個月至一年	—	—	—	—
一年以上	645	340	340	340
	<u>76,143</u>	<u>53,640</u>	<u>63,507</u>	<u>62,684</u>

貴集團的貿易應收款項減值撥備的變動情況如下：

	截至12月31日止年度			截至2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日止 六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初	1,653	1,799	1,245	344
減值虧損撥備／ (回撥)，淨值	146	(554)	(901)	(2)
於年末／期末	<u>1,799</u>	<u>1,245</u>	<u>344</u>	<u>342</u>

有關 貴集團信貸政策及貿易應收款項產生的信貸風險的進一步詳情載於附註41(a)。

27. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	於12月31日			於2022年
		2019年	2020年	2021年	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動					
預付款項		373	656	521	278
可收回增值稅		19	141	1,275	384
按金		422	348	336	226
其他應收款項		8,901	11,279	10,040	14,935
遞延上市開支		1,246	2,597	3,184	4,098
預付供應商款項		26,867	658	—	—
		<u>37,828</u>	<u>15,679</u>	<u>15,356</u>	<u>19,921</u>
減：已確認減值虧損 撥備	<i>b</i>	<u>(74)</u>	<u>(48)</u>	<u>(56)</u>	<u>(210)</u>
		<u>37,754</u>	<u>15,631</u>	<u>15,300</u>	<u>19,711</u>
非流動					
按金及其他應收款項 ...		1,392	557	—	—
	<i>a</i>	<u>39,146</u>	<u>16,188</u>	<u>15,300</u>	<u>19,711</u>

附註：

- (a) 預付款項及按金及其他應收款項的賬面值主要以人民幣計價，且由於其在報告日期的到期時間較短，與其公平值相若。

(b) 於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，按金及其他應收款項的賬面值以及相關減值撥備如下：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按金及其他應收款項，按總額.....	10,715	12,184	10,376	15,161
減：已確認減值虧損撥備.....	(74)	(48)	(56)	(210)
按金及其他應收款項，按淨值.....	<u>10,641</u>	<u>12,136</u>	<u>10,320</u>	<u>14,951</u>

撥款的變動情況如下：

	截至12月31日止年度			截至2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日 止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初.....	278	74	48	56
減值虧損撥備／(回撥)，淨值.....	(204)	(26)	8	154
於年末／期末.....	<u>74</u>	<u>48</u>	<u>56</u>	<u>210</u>

28. 退貨權資產

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
退貨權資產.....	<u>976</u>	<u>767</u>	<u>818</u>	<u>918</u>

退貨權資產是指客戶於退貨期(即50/90天，取決於合同規定的條款)內行使退貨權時預計將被退回的產品。貴集團使用其累積的過往經驗來估計退貨的金額。貴集團的退貨權資產的會計政策載於附註4(1)。

29. 應收關連方款項

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
附註				
應收關連方款項				
南昌市華恆吸塑實業有限公司* (「華恆」)..... (a、b、c)	<u>58</u>	<u>58</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
南昌雷式培訓學校 (「雷式培訓」)..... (a、b、d)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>34</u>

附註：

- (a) 華恆及雷式培訓分別由吳邦俊先生及雷峻峰先生控制，彼等為 貴公司的關鍵管理人員。
- (b) 於2019年及2020年12月31日以及2022年6月30日，應收關連方款項為貿易性質，無擔保，無利息，可按要求償還。
- (c) 根據香港《公司條例》(第622章)第383條所作的披露，截至2019年及2020年12月31日止年度，華恆的最高欠款結餘為人民幣58,000元，而截至2021年12月31日止年度及2022年6月30日止六個月為零。
- (d) 根據香港《公司條例》(第622章)第383條所作的披露，截至2022年6月30日止六個月，雷式培訓的最高欠款結餘為人民幣34,000元。

30. 現金及現金等價物

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	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.....	<u>41,136</u>	<u>142,338</u>	<u>127,321</u>	<u>138,195</u>

* 該公司的英文名稱由其相應的官方中文名稱直接翻譯而來。

現金及現金等價物以人民幣計值並存放於中國。人民幣不能自由兌換成其他貨幣。根據中國《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團僅可通過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成外幣。

銀行現金按每日銀行存款利率賺取按浮動利率計算的利息。銀行結餘存儲在信譽良好，且近期並無違約歷史的銀行。

31. 貿易應付款項

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	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(附註)	<u>24,774</u>	<u>52,390</u>	<u>42,511</u>	<u>61,448</u>

附註：

於各報告期日期，基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
六個月內	24,121	52,390	42,511	61,448
六個月至一年	653	—	—	—
一年以上	—	—	—	—
	<u>24,774</u>	<u>52,390</u>	<u>42,511</u>	<u>61,448</u>

貴集團的貿易應付款項不計利息，付款期限一般最多為30日。

32. 其他應付款項及應計費用

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動				
其他應付款項.....	3,491	2,816	1,855	1,643
應計費用.....	13,717	10,979	12,525	14,304
遞延收入.....	251	251	—	—
	<u>17,459</u>	<u>14,046</u>	<u>14,380</u>	<u>15,947</u>
非流動				
遞延收入.....	2,005	1,755	—	—
	<u>19,464</u>	<u>15,801</u>	<u>14,380</u>	<u>15,947</u>

33. 合約負債

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
因銷售乾製山珍、零食、 乾製水產品、穀物和調味料及 其他而產生的合約負債.....	<u>450</u>	<u>290</u>	<u>593</u>	<u>1,709</u>

影響合約負債金額的典型付款期限如下：

銷售乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物和調味料及其他

貴集團可能要求客戶在 貴集團接受產品訂單時按代價的50%支付按金，代價的其餘部分於交付成品時支付。

由於作為合同一部分的履約義務的原先預期期間為一年或以下， 貴集團適用可行權宜之計，以致毋須對剩餘的履約義務做進一步的披露。

合約負債的變動情況如下：

	截至12月31日止年度			截至2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止六個月 人民幣千元
於年初／期初	259	450	290	593
因於年初／期初確認計入合約 負債的年內／期初收益而產生 的合約負債減少	(259)	(450)	(290)	(593)
因從客戶處收到的預付代價而 導致的合約負債增加	450	290	593	1,709
於年末／期末	<u>450</u>	<u>290</u>	<u>593</u>	<u>1,709</u>

34. 借款

	附註	於12月31日			於2022年
		2019年	2020年	2021年	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動					
銀行借款—有抵押	<i>a、b</i>	80,050	97,640	66,114	55,019
其他借款—無抵押	<i>c</i>	—	—	20,000	—
利息開支撥備		922	946	919	—
		<u>80,972</u>	<u>98,586</u>	<u>87,033</u>	<u>55,019</u>
非流動					
銀行借款—有抵押	<i>b</i>	3,673	—	3,626	2,627
其他借款—無抵押	<i>c</i>	20,000	20,000	—	—
		<u>23,673</u>	<u>20,000</u>	<u>3,626</u>	<u>2,627</u>
借款總額		<u>104,645</u>	<u>118,586</u>	<u>90,659</u>	<u>57,646</u>

附註：

- (a) 銀行貸款通過以下方式抵押：
- (i) 於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，貴集團列入物業、廠房及設備(附註18)的若干樓宇，分別為人民幣20,413,000元、人民幣20,076,000元、人民幣25,580,000元及人民幣25,189,000元；
 - (ii) 於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，使用權資產下的土地使用權(附註19)，分別為人民幣5,902,000元、人民幣5,776,000元、人民幣6,226,000元及人民幣6,157,000元；
 - (iii) 於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，投資物業(附註20)，分別為人民幣5,430,000元、人民幣5,590,000元、零及零；
 - (iv) 於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，貿易應收款項(附註26)，分別為人民幣5,003,000元、零、零及零；
 - (v) 貴集團股東、股東控制的關連公司及其他非關連第三方提供的公司擔保；
 - (vi) 由貴集團董事楊先生、附屬公司——正蓮董事林德千先生及其夫人Xia Liangping女士、貴公司股東及其近親家庭成員及獨立第三方提供的個人擔保(附註40)；
- (b) 於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，利息按固定／浮動實際年利率(「年利率」) 5.22%至11.00%、3.25%至9.72%、4.35%至8.5%及4.35%至7.92%計收。
- (c) 於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，其他借款人民幣20,000,000元、人民幣20,000,000元、零元及零元由貴集團董事楊先生及林女士擔保。於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，利息按固定實際年利率8.5%、8.5%、8.5%及零計收。
- (d) 個人或公司擔保人(定義見本招股章程)提供的個人或公司擔保將於上市後解除，並將由貴公司或其附屬公司提供的公司擔保替代。

於各報告期末，流動及非流動借款總額預定按以下方式償還：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款				
一年以內	80,169	97,760	66,141	55,019
一年以上但不超過兩年	3,673	—	2,026	2,086
兩年以上但不超過五年	—	—	1,600	541
	<u>83,842</u>	<u>97,760</u>	<u>69,767</u>	<u>57,646</u>
其他借款				
一年以內	803	826	20,892	—
一年以上但不超過兩年	—	20,000	—	—
兩年以上但不超過五年	20,000	—	—	—
	<u>20,803</u>	<u>20,826</u>	<u>20,892</u>	<u>—</u>
借款總額	<u><u>104,645</u></u>	<u><u>118,586</u></u>	<u><u>90,659</u></u>	<u><u>57,646</u></u>

35. 應收／(應付)股東款項 — 貴集團及貴公司

貴集團及貴公司

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收股東款項				
Shengyao Investment Group Limited	—	109	109	109
Trendy Peak International Limited . .	—	59	59	59
Pluto Universal Holdings Limited . .	—	24	24	24
Best Talent Venture Holdings Limited.	—	31	31	31
Mass Jovial Group Limited.	—	15	15	15
Prosperous Season Group Limited . .	—	53	53	53
Chang Nan Financial Control Limited.	—	29	29	29
Cheerly Success Intestment Group Limited.	—	6	6	6
Vantage Link Investments Limited. .	—	17	17	17
	<u>—</u>	<u>343</u>	<u>343</u>	<u>343</u>
貴集團				
應付一位股東款項				
楊聲耀.	<u>—</u>	<u>(9)</u>	<u>(9)</u>	<u>—</u>

該等應收／應付股東款項為非貿易性質，無擔保，無利息，可按要求償還且將於上市前結清。

36. 股本

	數目	金額	金額
		千美元	人民幣千元
每股面值為1美元的普通股			
法定			
於2020年6月30日(註冊成立日期)			
(附註a).....	50,000	50	354
法定股本增加(附註b).....	50,000	50	361
於2020年12月31日、2021年12月31日及 2022年6月30日	<u>100,000</u>	<u>100</u>	<u>715</u>
已發行及已繳足			
於2020年6月30日(註冊成立日期)			
(附註a).....	50,000	50	354
發行股份(附註c).....	2,632	3	18
於2020年12月31日、2021年12月31日及 2022年6月30日	<u>52,632</u>	<u>53</u>	<u>372</u>

附註：

(a) 由於 貴公司當時尚未成立，因此於2019年1月1日及2019年12月31日並無法定、已發行及已繳付股本。

貴公司於2020年6月30日根據公司法在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股1美元股份。於註冊成立日期， 貴公司配發及發行50,000股每股面值1美元普通股。

(b) 2020年11月3日，透過設立50,000股每股1美元的普通股，法定股本增加至100,000美元，分為100,000股每股1美元的股份，與當時已發行普通股於各方面均享有同等地位。

(c) 根據股東決議案， 貴公司於2020年11月3日配發並發行2,632股每股1美元普通股。

37. 儲備**(a) 貴集團**

貴集團於往績記錄期間的儲備變動詳情載於綜合權益變動表。

(b) 貴公司

貴公司自2020年6月30日(註冊成立日期)至2022年6月30日的儲備變動情況如下所示：

	保留盈利／ (累計虧損)
	人民幣千元
於2020年6月30日(註冊成立日期)	—
期內溢利	8
於2020年12月31日及2021年1月1日	8
年內虧損	(122)
於2021年12月31日	(114)
期內虧損	(90)
於2022年6月30日	<u>(204)</u>

(c) 下面描述了擁有人權益中每項儲備的性質和目的：

儲備	描述及目的
資本儲備	指超過註冊資本的注資。
法定儲備	指根據中國的相關法律法規以及組織章程細則，中國附屬公司需要將根據中國會計規則及法規釐定的溢利淨額的10%轉入法定中國儲備，直到該儲備達到註冊資本的50%。向該儲備的轉撥必須於向權益股東分派之前進行。該儲備可用於抵銷累計虧損或增加資本，並且除清盤外不可予以分派。
物業重估儲備	指重估轉撥至投資物業的物業產生的收益／虧損。
合併儲備	指 貴公司發行的股份面值與根據 貴集團重組所獲的中國附屬公司的全部註冊資本總額之間的差額。
按公平值計入其他全面收益儲備 (不可劃轉)	指於各報告期末持有且根據香港財務報告準則第9號指定為按公平值計入其他全面收益的權益投資的公平值的累積變化淨額。
保留盈利／(累計虧損)	指於損益表確認的累計溢利及虧損淨額。

38. 於一間附屬公司中的權益

貴公司

	於12月31日		於6月30日
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本.....	363	363	363

貴公司直接和間接持有的附屬公司的詳情載於本報告附註1(b)。

39. 出售一個附屬公司

於2021年9月1日，貴集團以總現金代價約為人民幣1,936,000元出售了附屬公司屏南縣安旺貿易有限公司(「屏南安旺」)的全部股權。

屏南安旺於出售日期的資產淨額如下：

	2021年9月1日
	人民幣千元
對失去控制權的資產及負債的分析：	
按金及其他應收款項	1,933
銀行結餘及現金.....	3
出售的淨資產	<u>1,936</u>
出售的收益：	
收到的代價	1,936
出售的淨資產	<u>(1,936)</u>
	<u>—</u>
出售時產生的現金流入淨額：	
收到的現金代價.....	1,936
減：出售的銀行結餘及現金.....	<u>(3)</u>
	<u>1,933</u>

40. 關連方交易

(a) 與關連方的重大交易

除歷史財務資料附註18及29所披露的關連方交易外，貴集團於往績記錄期間與關連方有以下重大交易：

關連方姓名／名稱	交易性質	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
			2019年	2020年	2021年	2021年	2022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)	
南昌市雷式學校(「雷式學校」)...	成品銷售	(i)	70	211	338	57	153
南昌雷式課外培訓學校有限公司							
(「雷式課外培訓」).....	成品銷售	(i)	—	186	—	—	—
南昌雷式培訓學校							
(「雷式培訓」).....	成品銷售	(i)	—	443	240	173	88
南昌市雷式幼兒園有限公司							
(「雷式幼兒園」).....	成品銷售	(i)	—	—	—	—	13
楊白瓊(「楊白瓊」).....	成品銷售	(ii)	55	3	—	—	—
華恒.....	租金收入	(iii)	110	220	184	55	—

附註：

- (i) 雷式學校、雷式課外培訓、雷式培訓及雷式幼兒園由雷俊峰先生控制，彼為江西正味的董事。
- (ii) 楊白瓊女士乃楊聲兵先生的配偶，楊聲兵先生為董事會成員之一楊聲耀先生的兄弟。
- (iii) 華恒由吳邦俊先生控制，彼為江西正味的監事。

(b) 關鍵管理人員的薪酬

貴集團的關鍵管理人員是指 貴集團的董事及其他高級管理人員。於往績記錄期間支付給彼等的薪酬詳情載於歷史財務資料附註13。

(c) 與一位關連方的未償付餘額

貴集團應收／(應付)一位關連方及股東的款項的詳情載於附註29和35。

41. 財務風險管理

貴集團的主要金融資產為貿易應收款項、按金及其他應收款項、以及應收股東和一位關連方的款項以及直接來自其業務的現金及現金等價物以及按公平值計入其他全面收益的金融資產。貴集團的主要金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項、借款、應付股東款項及租賃負債。該等金融負債的主要目的乃為 貴集團的運營提供資金。

於各報告期末，貴集團未發行亦無持有任何用於交易的金融工具。貴集團的金融工具產生的主要風險為信用風險、流動性風險、利率風險及外幣風險。一般來說，貴集團在風險管理方面採用穩健的策略。貴集團的市場風險被控制在最低限度。

(a) 信用風險

信用風險是指交易對手將無法履行金融工具所規定的責任，以致蒙受財務虧損的風險。貴集團會承受其經營活動(主要為貿易應收款項)產生的信用風險。

貴集團的客戶主要為信譽良好的企業，因此信用風險偏低。由於 貴集團對其債務人的財務狀況進行持續的信用評估，並嚴格監控應收賬款結餘的賬齡，因此其他應收款項的信用風險微乎其微。倘出現逾期未付的結餘，則會採取跟進行動。此外，管理層於各報告日期個別地及共同地檢討應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額計提充足減值虧損。貴集團於往績記錄期間一直遵循該等信貸政策，並被視為有效地將 貴集團的信貸風險限制在適當的水平。

貴集團應用簡化的方法就香港財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損計提撥備，該準則允許就貿易應收款項採用存續期預期虧損撥備。管理層認為，對手方的違約風險屬重大，附註26詳細說明了於往績記錄期間確認的虧損準備金。預期虧損率根據過去5年內的實際虧損經驗計算。該等利率經調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況及貴集團對於應收款項預期年期內的經濟狀況的看法之間的差異。調整系數基於歷史結算記錄、過往經驗，以及基於合理且支持性前瞻性資料的定量及定性資料。

按集體基準計量對預期信用虧損

下表就貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日的貿易應收款項，提供了信用風險及預期信貸虧損資料：

	尚未逾期	逾期 3個月	逾期 3至6個月	逾期 6至12個月	逾期 12個月以上	共計
	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2019年12月31日						
預期虧損率	1.51%	2.11%	3.00%	6.68%	100%	
總賬面值	73,581	1,917	—	—	645	76,143
虧損準備金撥備	<u>1,114</u>	<u>40</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>645</u>	<u>1,799</u>
於2020年12月31日						
預期虧損率	1.68%	2.12%	3.30%	6.71%	100%	
總賬面值	50,655	2,645	—	—	340	53,640
虧損準備金撥備	<u>849</u>	<u>56</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>340</u>	<u>1,245</u>
於2021年12月31日						
預期虧損率	0.01%	0.05%	0.36%	9.72%	100%	
總賬面值	63,167	—	—	—	340	63,507
虧損準備金撥備	<u>4</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>340</u>	<u>344</u>
於2022年6月30日						
預期虧損率	0.01%	0.05%	0.24%	8.96%	100%	
總賬面值	62,344	—	—	—	340	62,684
虧損準備金撥備	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>340</u>	<u>342</u>

對於按金及其他應收款項，董事根據歷史結算記錄、過往經驗，以及基於合理及支持性前瞻性資料的定量和定性資料，定期對按金及其他應收款項的可收回性進行單獨評估。管理層認為，對手方的違約風險屬重大，附註27詳細說明了於往績記錄期間確認的虧損準備金。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，貿易應收款項的公平值與賬面值相近。於報告日期所承受的最高信用風險為上文所述的各類應收款項的賬面值。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押或制定其他增強信貸措施。

由於貴集團的若干貿易應收款項乃來自貴集團的五大客戶，因此貴集團存在信用風險過度集中情況，詳情如下：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
五大客戶	<u>69,928</u>	<u>49,772</u>	<u>58,952</u>	<u>55,785</u>

貴集團的主要銀行結餘都存放於具有良好信譽且國際信用評級機構授予高信用評級的銀行，因此，管理層並未預計會因該等銀行不履行責任而造成任何虧損。

(b) 流動性風險

在管理流動性風險方面，貴集團的政策是定期監察流動資金需求及借貸契諾遵守情況，以維持充裕的現金儲備，以及從主要銀行取得充足的承諾融資額度，以應付短期及長期流動資金需求。貴集團於往績記錄期間一直遵循流動性政策，並其對流動性風險的管理被認為切實有效。

下表詳細列出了 貴集團非衍生金融負債的剩餘合同期限。該表乃根據 貴集團須付款的最早日期按金融負債的未折現現金流量而編製。其他非衍生金融負債的到期日乃基於約定的還款日期。該表包括利息及本金現金流量。倘利息流為浮動利率，未折現金額乃根據各報告期末的利率得出。

	利率	賬面值	合約未折現		一年以上	兩年以上	五年以上
			現金流量總額	一年以內	但兩年以下	但五年以下	
		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2019年12月31日							
貿易應付款項.....	不適用	24,774	24,774	24,774	—	—	—
其他應付款項及應計費用.....	不適用	17,208	17,208	17,208	—	—	—
借款.....	5.22%–11.00%	104,645	110,196	82,499	4,180	23,517	—
租賃負債.....	3.86%–8.52%	2,185	3,235	422	313	938	1,562
		<u>148,812</u>	<u>155,413</u>	<u>124,903</u>	<u>4,493</u>	<u>24,455</u>	<u>1,562</u>
於2020年12月31日							
貿易應付款項.....	不適用	52,390	52,390	52,390	—	—	—
其他應付款項及應計費用.....	不適用	13,795	13,795	13,795	—	—	—
借款.....	3.25%–9.72%	118,586	121,581	99,791	21,790	—	—
租賃負債.....	3.86%–8.52%	2,020	2,899	398	313	938	1,250
應付一位股東款項.....	不適用	9	9	9	—	—	—
		<u>186,800</u>	<u>190,674</u>	<u>166,383</u>	<u>22,103</u>	<u>938</u>	<u>1,250</u>
於2021年12月31日							
貿易應付款項.....	不適用	42,511	42,511	42,511	—	—	—
其他應付款項及應計費用.....	不適用	14,380	14,380	14,380	—	—	—
借款.....	4.35%–8.50%	90,659	92,329	88,508	2,184	1,637	—
租賃負債.....	3.86%–8.52%	84	86	86	—	—	—
應付一位股東款項.....	不適用	9	9	9	—	—	—
		<u>147,643</u>	<u>149,315</u>	<u>145,494</u>	<u>2,184</u>	<u>1,637</u>	<u>—</u>
於2022年6月30日							
貿易應付款項.....	不適用	61,448	61,448	61,448	—	—	—
其他應付款項及應計費用.....	不適用	15,947	15,947	15,947	—	—	—
借款.....	4.35%–7.92%	57,646	59,531	56,802	2,184	545	—
租賃負債.....	3.86%–8.52%	42	43	43	—	—	—
		<u>135,083</u>	<u>136,969</u>	<u>134,240</u>	<u>2,184</u>	<u>545</u>	<u>—</u>

(c) 利率風險

利率風險指因利率變動而產生的公平值或金融工具未來現金流量波動的風險。浮動利率工具會令 貴集團面臨現金流量利率風險，而固定利率工具則令 貴集團面臨公平值利率風險。

除現金及現金等價物外(附註30)， 貴集團沒有重大的計息資產。銀行不時公佈的利率的任何變動被認為不會對 貴集團產生重大影響。

貴集團的利率風險主要源自浮動利率借款。浮動利率借款使 貴集團面臨現金流量利率風險。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，所有其他變數保持不變的情況下，估計利率整體上升／下降25個基點， 貴集團的除稅後溢利及保留盈利(透過對 貴集團按浮動利率計算的銀行借款的影響)分別減少／增加約人民幣46,000元、人民幣30,000元、人民幣27,000元和人民幣24,000元。利率的整體上升／下降對綜合權益的其他部分並無影響。

上述敏感性分析乃假設利率變動於每個報告日發生，並適用於該日存在的金融工具的利率風險量。上升或下降25個基點代表了管理層對直到下一個年度報告日期間利率的合理可能變化的估計。

自前幾年以來， 貴集團一直遵循管理利率風險的政策，並被認為行之有效。

(d) 外幣風險

貴集團主要在中國營運，而大部分交易均以人民幣結算，因此不會因外幣匯率變動而產生重大風險。

(e) 資本風險管理

貴集團的資本管理目標為保障 貴集團有能力按持續經營基準繼續經營，以為股東帶來回報，並維持最佳資本架構以降低資本成本。

貴集團根據經濟狀況的變動，管理其資本結構，並對其進行調整。為維持或調整資本架構，貴集團可能會調整支付給股東的股息、向股東退還資本、發行新股或出售資產以降低債務。於往績記錄期間，目標、政策或流程概無發生變動。

貴集團使用資產負債比率(即債務總額除以資本總額加債務總額)來監察資本。債務總額按借款及租賃負債計算。資本包括貴公司擁有人應佔權益。

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
債務總額	106,830	120,606	90,743	57,688
貴公司擁有人應佔權益	109,109	163,132	211,636	232,564
債務及權益總額.....	<u>215,939</u>	<u>283,738</u>	<u>302,379</u>	<u>290,252</u>
資產負債比率.....	<u>49%</u>	<u>43%</u>	<u>30%</u>	<u>20%</u>

42. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按公平值計入其他全面收益的金融資產—非流動				
按公平值計入其他全面收益的金融資產.....	<u>1,355</u>	<u>909</u>	<u>1,121</u>	<u>1,180</u>
按攤銷成本的金融資產—非流動				
按金及其他應收款項	<u>1,392</u>	<u>557</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>2,747</u>	<u>1,466</u>	<u>1,121</u>	<u>1,180</u>

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本的金融資產—流動				
貿易應收款項.....	74,344	52,395	63,163	62,342
按金及其他應收款項.....	9,249	11,579	10,320	14,951
應收關連方款項.....	58	58	—	34
應收股東款項.....	—	343	343	343
現金及現金等價物.....	41,136	142,338	127,321	138,195
	<u>124,787</u>	<u>206,713</u>	<u>201,147</u>	<u>215,865</u>
	<u>127,534</u>	<u>208,179</u>	<u>202,268</u>	<u>217,045</u>
金融負債				
按攤銷成本的金融負債—流動				
貿易應付款項.....	24,774	52,390	42,511	61,448
其他應付款項及應計費用.....	17,208	13,795	14,380	15,947
應付一位股東款項.....	—	9	9	—
借款.....	80,972	98,586	87,033	55,019
租賃負債.....	249	238	84	42
	<u>123,203</u>	<u>165,018</u>	<u>144,017</u>	<u>132,456</u>
按攤銷成本的金融負債—非流動				
借款.....	23,673	20,000	3,626	2,627
租賃負債.....	1,936	1,782	—	—
其他應付款項.....	—	—	—	—
	<u>25,609</u>	<u>21,782</u>	<u>3,626</u>	<u>2,627</u>
	<u>148,812</u>	<u>186,800</u>	<u>147,643</u>	<u>135,083</u>

(a) 不按公平值計量的金融工具

不按公平值計量的金融工具包括現金及現金等價物、貿易應收款項、按金、其他應收款項、應收／(應付)關連方／股東款項、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、租賃負債及借款。

由於短期性質，現金及現金等價物、貿易應收款項、按金及其他應收款項、應收／(應付)關連方／股東款項、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用的賬面值與公平值接近。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，貴集團以攤銷成本計量的金融工具的賬面值與彼等的公平值並無重大差異。

(b) 按公平值計量的金融工具

按公平值計量的金融工具包括按公平值計入其他全面收益的金融資產，屬於公平值層級中的第三層級。第三級層級是指就資產或負債非根據可觀察市場數據的輸入數據(不可觀察輸入數據)。於往績記錄期間，各層級之間沒有任何轉撥。以公平值計入其他全面收益的金融資產的變動對賬於附註23中披露。

確定第三級金融工具公平值計量所使用的估值技術及重要不可觀察輸入數據，以及關鍵可觀察輸入數據與公平值之間的關係列示如下。

江西贛農非上市權益投資的公平值乃採用市場法估算，因此，其估值乃基於江西相似行業的公開交易準則的交易倍數，並使用實際市場交易產生的數據。

公平值計量中使用的重要不可觀察輸入數據如下：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
市盈率的中位數.....	1.0	0.6	0.9	0.9
缺乏市場流通性折讓	20.6%	20.6%	20.6%	20.6%

倘截至2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日止年度的市盈率中位數變化5%、5%、5%和5%，於江西贛農中投資的公平值將分別增加／減少約人民幣68,000元、人民幣45,000元、人民幣56,000元及人民幣59,000元。

在往績記錄期間，估值技術並無變化。

43. 資本承擔

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購置物業、廠房及設備的承擔：				
已訂約但未撥備.....	—	—	—	570

44. 期後事件

於2022年7月18日，一名獨立方（「介紹人」）對 貴公司的附屬公司和若干股東（即其中一個附屬公司是買方（「買方」），而附屬公司和若干股東是擔保人（「擔保人」））提起了訴訟，涉及買方、介紹人和獨立供應商（「供應商」）於2022年5月25日簽訂的採購協議，要求收回介紹人支付給供應商的預付款人民幣4,095,000元（「預付款」）以及按15%年化利率計算的資本佔用費。

2022年7月28日，各方根據法院出具的民事調解書自願達成協議，其中包括供應商向介紹人退還預付款，免除資金佔用費，並支付相關法律費用。法院於2022年9月13日發出結案通知，確認該案已正式結案。

除本附錄所披露者外，2022年6月30日之後概無發生其他重大事件。

45. 後續財務報表

貴公司或其任何附屬公司並無就2022年6月30日後的任何期間編製經審核財務報表。