

China Golden Classic Group Limited 中國金典集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：8281



年度報告 2018

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

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

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

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告乃根據聯交所**GEM**證券上市規則(「**GEM**上市規則」)之規定提供有關中國金典集團有限公司(「本公司」)之資料。本公司各董事(「董事」)共同及個別對本報告承擔全部責任。各董事於作出一切合理諮詢後確認，就彼等所深知及確信本報告所載之資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份，且本報告並無遺漏任何其他事項，以致本報告所載任何陳述或本報告有所誤導。

目錄

公司資料	3
主席報告	4
管理層討論及分析	6
董事及高級管理層履歷	14
董事會報告	18
企業管治報告	28
環境、社會及管治報告書	41
獨立核數師報告	52
綜合損益及其他全面收益表	57
綜合財務狀況表	58
綜合權益變動表	59
綜合現金流量表	61
綜合財務報表附註	63
五年財務概要	128

公司資料

董事

執行董事

李秋雁女士(主席)
董星先生(行政總裁)
杜永衛女士

獨立非執行董事

葉敬仲先生
錢在揚先生
鄧維祐先生

審核委員會

鄧維祐先生(主席)
葉敬仲先生
錢在揚先生

薪酬委員會

葉敬仲先生(主席)
錢在揚先生
李秋雁女士

提名委員會

李秋雁女士(主席)
葉敬仲先生
錢在揚先生

合規主任

李秋雁女士

聯席公司秘書

項東亮先生
黃志豪先生

核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

法律顧問(香港法律)

黃志豪、萬利律師事務所(與美國賽法思·肖律師事務所聯營)

合規顧問

第一上海融資有限公司

主要往來銀行

江陰農村商業銀行股份有限公司
要塞支行

註冊辦事處

PO Box 1350
Clifton House
75 Fort Street
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

中國總部

中國江蘇省
江陰市霞客鎮
迎賓大道35號

香港主要營業地點

香港
灣仔
灣仔道133號
卓凌中心19樓B室

開曼群島主要股份過戶登記處

Estera Trust (Cayman) Limited
PO Box 1350
Clifton House
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

公司網址

www.goldenclassicbio.com

股份代號

8281

致各股東：

本人謹代表中國金典集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的董事(「董事」)會(「董事會」)欣然列報本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度(「本年度」)之年報。

業務回顧

對致力於為本公司股東(「股東」)創造價值的本集團及管理層團隊而言，二零一八年為頗具挑戰的一年。本集團面臨的挑戰源自本集團外部經濟事項，例如由於二零一八年中華人民共和國(「中國」)經濟增長放緩及國內市場競爭加劇，從而導致中國國內需求減少。管理層團隊致力於以維持多元化及新穎的產品組合吸引新客戶來應對該等挑戰。本集團收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣267.4百萬元增加約3.4%至本年度約人民幣276.6百萬元。本集團毛利由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣122.1百萬元減少約12.6%至本年度約人民幣106.7百萬元。減少乃主要由於本年度內投入使用的新生產設施折舊及銷售促銷活動導致銷售價格暫時性降低。

本集團於本年度產生溢利約人民幣1.6百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的溢利約人民幣2.7百萬元減少約41%。該減少主要歸因於本年度內投入使用的新生產設施折舊及銷售促銷活動導致銷售價格暫時性降低，令我們產品的售價降低。

前景

二零一九年的經濟前景仍不明朗，且挑戰重重。預計國內快消品市場競爭激烈。作為本集團成長過程的一部分，管理層將直面該等挑戰，迎難而上。

董事繼續向口腔護理行業邁進一步，並進一步擴展本集團的業務營運，以為股東創造價值。本集團已於中國江蘇省江陰市的生產基地完成生產FE酶及功能性化妝品的新生產設施改造。此舉將延伸產品品類，降低我們的牙膏成本。董事認為，本集團的產品競爭力得到進一步增強。此外，本集團決心不遺餘力加強電子商務及社交平台電商業務。

值得一提的是，政府將進一步努力減輕企業的負擔。董事認為，此舉將提升集團的經營業績。

主席報告(續)

致謝

最後，本人謹代表中國金典集團有限公司向股東、董事會成員、本集團管理層、員工、客戶及商業夥伴對彼等向本公司的持續支持及信任表示衷心感謝。

主席兼執行董事

李秋雁女士

香港，二零一九年三月二十八日

管理層討論及分析

業務回顧

於本年度及直至本報告日期，本集團主要從事在中國及海外製造及買賣口腔護理、皮革護理及家庭衛生產品。

業務回顧

於本年度，本集團錄得營業額約人民幣276.6百萬元，較去年同期增加約3.4%。本年度之純利約為人民幣1.6百萬元，較去年同期減少約41%。淨利潤率約為0.6%，較去年同期減少約0.4%(二零一七年：1.0%)。

本年度純利金額減少乃主要歸因於年內本集團產品銷售價格暫時性降低及於二零一八年二月投入使用的新生產設施折舊。另一方面，本集團的整體毛利率由截至二零一七年十二月三十一日止年度約45.7%降低至本年度約38.6%。毛利率降低(尤其是口腔護理產品)乃主要由於於二零一八年二月投入使用的新生產設施折舊所致。

財務回顧

營業額

本集團的營業額由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣267.4百萬元增加約3.4%至本年度約人民幣276.6百萬元。本集團總營業額增加主要歸因於家庭衛生產品的營業額由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣86.4百萬元增加約人民幣6.4百萬元或7.4%至本年度約人民幣92.8百萬元。該增加乃主要歸因於我們去年加強家庭衛生產品促銷(包括提升產品包裝及展示)所致。

口腔護理產品的營業額錄得由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣148.5百萬元增加約人民幣4.0百萬元或2.6%至本年度約人民幣152.5百萬元。該增加乃主要由於二零一八年電子商務的發展增加了我們的線上銷售所致。

皮革護理產品的營業額由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣32.5百萬元略微減少約人民幣1.2百萬元或3.8%至本年度約人民幣31.3百萬元。該減少乃主要由於本年度內皮革護理產品的售價降低以便於不斷萎縮的皮革護理產品市場更具競爭力所致。

銷售成本

銷售成本由去年同期約人民幣145.3百萬元增加約16.9%至本年度約人民幣169.9百萬元。該變化乃主要由於於二零一八年二月投入使用的新生產設施折舊所致。

管理層討論及分析(續)

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣122.1百萬元減少約12.6%至本年度的約人民幣106.7百萬元。該減少乃主要歸因於於二零一八年二月投入使用的新生產設施折舊所致。

此外，我們的毛利率由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約45.7%減少7.1%至本年度的約38.6%。該減少乃主要歸因於投入使用的新生產設施折舊及於本年度內銷售促銷活動導致售價暫時性降低，其導致產品售價較低。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣78.7百萬元減少約人民幣19.4百萬元或24.7%至本年度的約人民幣59.3百萬元。該減少乃主要歸因於本集團於對應年度內收緊整體銷售人員成本以及廣告及推廣成本。

行政開支

本年度產生的行政開支約為人民幣44.0百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣39.3百萬元增加約人民幣4.7百萬元或約12%。該增加主要由於本集團增加管理層薪酬及改善工作環境以激勵員工，例如改善員工工作餐質量及建立新員工活動中心。

融資成本

本年度產生的融資成本(主要指利息開支)約為人民幣2.7百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣2.6百萬元增加約人民幣0.1百萬元或略增約3.8%。該增加主要歸因於本年度計息貸款的平均結餘較二零一七年同期增加。計息貸款增加乃為增加本公司的流動資金。

所得稅開支

本年度產生的所得稅開支約為人民幣2.5百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣3.4百萬元減少約人民幣0.9百萬元或約0.26%。其乃主要歸因於除稅前溢利較二零一七年同期減少。另一方面，於本年度有股息預扣稅約人民幣1.1百萬元(二零一七年：人民幣1.8百萬元)。實際稅率增加至約60%，較二零一七年同期增加約4.3%(二零一七年：約55.7%)，其乃主要受於本年度所產生之股息預扣稅所帶動。

年內溢利

由於上述原因，本年度純利約為人民幣1.6百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的溢利約人民幣2.7百萬元減少約41%。淨利潤率約為0.6%，較二零一七年同期下降約0.4%(二零一七年：約1.0%)。

流動資金、財務資源及資本結構

於本年度，本集團的資本僅由普通股組成且本集團的資本結構概無任何變動。

本集團於二零一八年十二月三十一日的股東權益總額約為人民幣208.5百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣207.2百萬元)。本集團的流動資產約為人民幣183.5百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣165.6百萬元)及流動負債約為人民幣154.9百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣137.9百萬元)。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，流動比率分別為1.18及1.20。

於本年度，本集團通常以內部產生的現金流量及其於中國的主要銀行所提供的信貸融資為其經營提供資金。於二零一八年十二月三十一日，本集團的未償還銀行借款約為人民幣60.0百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣41.7百萬元)。該等銀行貸款以本集團擁有的若干樓宇、預付租賃付款及商標作抵押。於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行結餘及現金維持約為人民幣63.3百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣60.0百萬元)。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團的現金淨額與權益比率(銀行及其他借款總額(扣除現金及現金等值物)佔股東權益)分別為0.02及0.09。

董事認為，憑借現有資本及可支取銀行融資，本集團擁有充足的現金以滿足其承擔及營運資金需求。

資本承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團就有關物業、廠房及設備擁有未撥備的資本承擔約人民幣4.8百萬元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣8.1百萬元)。資本承擔減少乃由於後續投資項目正在進行進一步市場評估及檢驗，因此並未計入數據內。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公司日期為二零一六年六月三十日的招股章程(「招股章程」)及本報告所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，本集團概無其他重大投資及資本資產的計劃。

資本負債比率

於二零一八年十二月三十一日，按債務總額約人民幣60.0百萬元及權益總額約人民幣208.5百萬元計算，本集團的資本負債比率約為28.8%(二零一七年十二月三十一日：約20.1%)。該增加乃主要歸因於二零一八年十二月三十一日為增加本公司流動資金的銀行借款增加約人民幣18.3百萬元或43.9%至約人民幣60.0百萬元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣41.7百萬元)。

附註：資本負債比率乃按債務總額除以權益總額計算。債務總額包括銀行及其他借款。

管理層討論及分析(續)

本集團資產質押

於二零一八年十二月三十一日，本集團的預付租賃付款、商標及本集團的樓宇質押分別約為人民幣6.5百萬元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣6.7百萬元)、零(二零一七年十二月三十一日：零)及人民幣14.7百萬元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣15.9百萬元)。已就本集團獲授的一般銀行融資作出該等預付租賃付款、商標及質押樓宇的抵押。

重大投資、收購及出售

於本年度，本集團概無持有重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。除招股章程所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，並無重大投資或資本資產計劃。

或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零一七年：零)。

外匯風險

本集團的大部分銷售及生產成本以人民幣(「人民幣」)結算。僅有有限的銷售及行政開支以美元(「美元」)及港元(「港元」)計值。因此，本集團概無面臨重大外匯風險。對於外幣交易、資產及負債，本集團當前並無外幣對沖政策。然而，董事將持續監察相關外匯風險，並會在需要時考慮對沖重大外幣風險。

僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有約291名(二零一七年：307名)僱員。於本年度，本集團的員工成本約為人民幣27.6百萬元(二零一七年：約人民幣30.5百萬元)。減少主要由於採用自動化生產線及對新廠房進行技術升級，提高工作效率。本集團的薪酬政策與現行市場慣例一致，且乃按個別僱員的表現、資歷及經驗釐定。本集團深明與僱員保持良好關係的重要性。僱員報酬包括薪金及津貼。

本集團的中國僱員已參加多種保障保險，包括中華人民共和國社會保險法及住房公積金管理條例分別規定的社會保險及住房公積金。

期後事項

本公司或本集團於二零一八年十二月三十一日之後及直至本報告日期概無進行任何重大期後事項。

退休福利計劃

本集團於二零一八年十二月三十一日的退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註26。

根據適用中國法例及法規，本集團參保多種保障保險，包括社會保險及住房公積金。

並無已沒收供款可用作減少本集團於未來數年應付之供款。

主要風險及不確定因素

外匯風險

外匯匯率風險指外幣匯率波動將影響本集團的財務業績及現金流量的風險。由於本集團的銷售及生產主要位於中國，預期本集團不會產生以人民幣以外的貨幣計值的重大銷售、資產及負債。然而，若干與法律及專業費用有關的行政開支以及其他短期借款以港元計值。在此情況下，本集團可能會面臨與匯率以及資產及負債的計值貨幣有關的風險。人民幣貶值可能會使本集團需要使用更多人民幣資金償付相同金額的外幣負債，或若外幣兌人民幣貶值，則可能導致於結算日所收應收款項金額遠低於合約中的人民幣金額。此外，由於配售所得款項以港元計值，人民幣兌港元升值將對本集團收取的以人民幣計值的所得款項金額造成不利影響。另一方面，人民幣貶值可能會對本集團於配售完成後向股東派付任何股息的價值造成不利影響。本集團現時無簽訂任何正式外匯對沖政策及於本年度並無進行指定或擬用來管理有關匯率風險的對沖活動。由於人民幣不可自由兌換，本集團減低外匯匯率風險的能力有限。

信貸風險

本集團面臨的信貸風險主要來自貿易應收款項、其他應收款項、員工及獨立第三方墊款以及銀行結餘。貿易應收款項大部分來自與本集團具有良好收款往績記錄的客戶。就貿易應收款項而言，本集團授權一支團隊負責確定信貸限額、信貸審批及其他用以確保採取跟進行動以收回逾期債務的監察程序，以減低信貸風險。於本年度，根據預期信貸虧損模式（「預期信貸虧損」）已確認貿易應收款項減值虧損為人民幣26,000元（二零一七年：零）。餘額仍被認為可收回，原因為各客戶進行後續結付或並無歷史付款違約。

本集團亦面臨其貿易應收款項產生的信貸風險集中，因為截至二零一八年十二月三十一日止年度該等應收款項約44%（二零一七年：約56%）乃為應收本集團五大客戶的款項。

銀行結餘之信貸風險為極低，原因為有關款項乃存放於獲國際信貸評級機構給予高度信貸評級或具有良好聲譽的銀行。

倘交易對手於各報告期末未能履行彼等有關各類別已確認金融資產的責任，本集團所面臨的最高信貸風險為該等資產於本集團綜合財務狀況表所列的賬面值。

管理層討論及分析(續)

流動資金風險

本集團的金融負債均自本年度末起計未來12個月內全部到期。於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值及淨資產分別為人民幣28.6百萬元及人民幣208.5百萬元。因此，本集團並無面臨流動資金風險。本集團透過維持充裕現金及銀行融資額管理流動資金風險，以使本集團得以應付日常經營及資本承擔。

利率風險

本集團利率風險主要有關本集團銀行結餘以及銀行及其他借款。本集團現時並無訂立任何利率掉期來對沖本集團借款的公平值變動風險。本集團的政策為在本集團借款之間維持適當水平，以在公平值與現金流量利率風險之間取得平衡。此外，倘本集團在未來可能需要進行債務融資，利率向上波動將會增加新債務的成本。利率波動亦可能會導致本集團的債務責任公平值出現重大波動。本集團現時並無使用任何衍生工具以管理本集團的利率風險。倘本集團決定在未來如此行事，概不保證任何未來對沖活動將可保障本集團免受利率波動影響。

環境政策及表現

本集團已實施環境保護措施，包括實施噪聲控制及廢棄物排放有關的程序及方案(包括廢水、固體廢料及廢氣)。經由採納低能耗及低污染控制技術、執行環保型廢氣物排放方法及透過定期培訓提高僱員的環保意識，本集團已尋求優化生產流程。為確保遵守適用規例，本集團已指派工作人員負責監督及監管有關環境保護的法定規例及內部標準。本公司主席及執行董事李秋雁女士全面負責本集團內部的環境保護事項。於本年度，本集團的經營在所有重大方面均遵守當前適用中國國家及當地政府環境保護法律及規例。

遵守相關法律及規例

就董事會及管理層所知，本集團已於重大方面遵守對本集團業務及經營而言有重大影響的相關法律及規例。於本年度，本集團並無任何重大違反適用法律及規例。

與供應商、客戶及其他權益相關者的關係

本集團深知與其供應商及客戶維持良好的關係以達成其中期及長期目標的重要性。本集團持續與供應商及客戶維持良好的關係。於本年度，本集團與其供應商及／或客戶之間概無任何重大糾紛。首先，本集團向員工提供全面培訓，提高彼等應對客戶的能力；其次，嚴格控制我們產品的短缺率及瑕疵率；再次，我們鼓勵客戶參與設計新產品。我們與主要供應商維持多年合作關係的原因在於我們致力於與供應商共同成長。

業務目標與實際業務進展比較

以下載列招股章程所載本集團業務計劃與直至二零一八年十二月三十一日實際業務進展的比較。

招股章程所載業務計劃

直至二零一八年十二月三十一日的進展

擴充生產及倉儲能力

- 將口腔護理產品的年生產能力從3,720噸擴大到9,000噸
口腔護理產品新生產車間完成建設，並已於二零一八年二月開始運營。
- 建設新的存貨倉庫
本集團現正計劃在現有工廠大廈內創立額外庫存倉儲區以節省建造時間及成本。
- 結付在建工程的未付款項
本集團已付清新生產設備及辦公樓的工程未償還款項。

提高產品研發能力

- 購買各種實驗室與測試設備
本集團已購置實驗室與測試設備，並於二零一六年八月於研發中心投入使用。
- 僱用更多研發人員
自二零一六年年中以來，本集團已另外僱傭六名研發人員，截至二零一八年十二月三十一日，本集團的研發人員總數增至16名。

透過廣告及推廣加強品牌的領導地位

- 播放電視廣告及於報章及互聯網刊登廣告
本集團於年內耗資人民幣1.8百萬元用於電視廣告以及報章及互聯網廣告。

擴大銷售網絡

- 僱用更多銷售及營銷人員
自二零一六年六月起，本集團已透過服務代理額外增聘臨時性銷售及營銷人員。

管理層討論及分析(續)

配售所得款項用途

於二零一六年七月八日，通過發行及配售250,000,000股普通股(「配售」)，本公司股份於聯交所GEM上市(「上市」)，而經扣除包銷費用及與配售有關的其他開支後，按每股0.43港元的最終配售價計算，上市所得款項淨額約為76.2百萬港元。因此，本集團按招股章程所示相同方式及比例調整所得款項用途。截至二零一八年十二月三十一日，配售所得款項淨額已按以下方式使用：

	招股章程所示 所得款項的 計劃用途 百萬港元	截至二零一八年 十二月三十一日 所得款項的 實際用途 百萬港元
擴大生產及倉儲能力	33.5	33.5
提升產品研發實力	7.0	7.0
通過廣告及推廣活動加強品牌的領先地位	21.2	21.2
拓展銷售網絡	18.5	17.4
一般營運資金	7.9	7.9
總計	88.1	87.0

招股章程所述的業務目標、未來計劃及所得款項的計劃用途乃基於本集團於編製招股章程時作出的最佳估計及對未來市場狀況的假設，而所得款項乃根據本集團業務的實際發展、實際情況及行業而使用。

董事將不斷評估本集團的業務目標，因應不斷變化的市況更改或修改計劃，以壯大本集團的業務增長。

前景

二零一九年經濟前景仍不明確且充滿挑戰。預期國內快速消費品市場將競爭激烈。作為本集團成長過程的一部分，管理層將面臨所有該等挑戰，迎難而上。

董事有信心持續於口腔護理行業取得進一步發展及進一步擴大本集團的業務營運，為股東創造價值。本集團於中國江蘇省江陰市的生產基地開始生產FE酶及功能性化妝品的生產設施改造。此舉將擴大產品系列品種，降低我們的牙膏成本。董事相信本集團的產品競爭力可進一步加強。此外，本集團決定不遺餘力加強電子商務及社交電商業務。

值得一提的是，政府將進一步努力減輕企業的負擔。自二零一九年四月一日起，製造業的增值稅稅率將從16%降至13%。另一方面，根據中國人力資源和社會保障部與財政部共同發佈的公告，自二零一九年五月一日起，社保費用將大幅降低，從而減輕企業稅負。董事認為，該等新法規將改善本集團的業績。

董事及高級管理層履歷

執行董事

李秋雁女士(「李女士」)，58歲，為本公司主席兼控股股東(定義見GEM上市規則)。李女士於二零一五年七月二十九日首次獲委任為本公司董事，並於二零一六年六月十七日調任執行董事。彼亦於二零一八年五月二十五日獲委任為董事會提名委員會主席及薪酬委員會成員。彼負責整體管理及制定本集團業務策略。李女士為本公司執行董事及行政總裁童星先生之繼母。彼亦為執行董事杜永衛女士之表姐。

李女士於二零一二年十月獲江蘇省人力資源和社會保障廳評為高級經濟師。彼分別於二零一一年九月及二零一二年九月通過由中國南京大學舉辦的江陰市企業資本營運高級研修課程及江蘇省中小企業高級工商管理研修課程。

李女士於一九九二年十月加入本集團。自一九九二年至一九九四年八月，彼於江陰縣要塞中心小學校辦廠(「校辦廠」)(Jiangsu Snow Leopard Household Chemical Co., Ltd.(「江蘇雪豹」)之前身)工作，出任副廠長。自一九九四年九月至二零零二年三月及自二零零二年四月至二零一零年十月，彼分別於校辦廠及江蘇雪豹出任副總經理。自二零一零年十一月至二零一二年三月，李女士為江蘇雪豹之總經理，並自二零一零年十一月起擔任江蘇雪豹之董事會主席。

童星先生(「童先生」)，43歲，於二零一五年七月二十九日獲委任為本公司董事，並於二零一六年六月十七日調任為執行董事。童先生亦為本公司行政總裁及主要股東(定義見GEM上市規則)，彼主要負責本集團整體管理及營運。童先生為本公司執行董事及主席李女士之繼子。

童先生於二零一四年八月獲江蘇省人力資源和社會保障廳評為高級經濟師。彼於二零零三年七月完成中國同濟大學舉辦的高級工商管理課程高級研修班。

童先生於一九九四年四月加入本集團。自一九九四年四月至一九九四年八月，彼於校辦廠(江蘇雪豹之前身)出任營銷部副業務經理，並於一九九四年九月至二零零二年三月期間晉升為業務經理。自二零零二年四月至二零一零年十月，童先生為江蘇雪豹之營銷部主管。童先生自二零一一年十一月至二零一二年三月為江蘇雪豹董事會副主席及副總經理。自二零一二年四月起，彼為江蘇雪豹之總經理。

杜永衛女士(又名杜咏衛女士)(「杜女士」)，48歲，於二零一五年七月二十九日獲委任為本公司董事，並於二零一六年六月十七日調任為執行董事。彼主要負責本集團整體財務及營運。杜女士為本公司執行董事及主席李女士之表妹。

董事及高級管理層履歷(續)

杜女士於二零一五年十月獲江蘇省人力資源和社會保障廳評為高級經濟師。於二零一一年十二月，杜女士亦獲中國商業聯合會評為品牌經理。於二零一六年十一月，杜女士成為江陰市政協委員。

自一九九二年十月至一九九四年三月，杜女士為校辦廠(江蘇雪豹之前身)之會計。自一九九四年四月至二零零二年三月，杜女士為校辦廠之副行政主任。自二零零二年四月至二零一二年三月，彼為江蘇雪豹之行政主任，並於二零一零年十一月至二零一二年三月為江蘇雪豹之董事。杜女士自二零一二年四月起為江蘇雪豹之副總經理。

杜女士亦為上海潔瀾日化有限公司之監事。

獨立非執行董事

葉敬仲先生，68歲，於二零一六年六月十七日獲委任為獨立非執行董事，並於二零一六年六月十七日獲委任為董事會薪酬委員會主席以及董事會審核委員會及提名委員會各自之成員。彼主要負責獨立監督本集團的管理。

葉先生於一九七七年一月畢業於中國復旦大學，主修微生物學，於教育行政方面擁有逾34年經驗。由一九七八年二月至一九八二年八月，葉先生於復旦大學生命科學學院(「學院」)擔任學生指導員。由一九八二年八月至一九九五年五月，彼為學院的行政人員。由一九九五年五月至一九九八年四月，彼於學院擔任副院長，此後於一九九八年四月至二零零三年六月擔任學院的常務副院長。葉先生亦於二零零二年七月至二零一二年五月在學院擔任黨委書記，及由二零零八年五月至二零一二年五月，彼為高等教育管理研究員。

葉先生亦為上海博道基因技術有限公司之監事。

錢在揚先生，62歲，於二零一六年六月十七日獲委任為獨立非執行董事，於二零一六年六月十七日獲委任為董事會審核委員會、提名委員會及薪酬委員會各自之成員。彼主要負責獨立監督本集團的管理。

錢先生於一九八一年畢業於中國鹽城師範學院，主修物理學。彼於一九九七年九月獲無錫市新聞專業技術中級職務任職資格評審委員會認可為記者。錢先生自一九九七年八月至二零零七年二月於華東信息日報擔任多個職位，包括記者、出版部主管及經濟和生活部副主管。彼自二零零七年二月至二零一一年六月期間離職休息。

董事及高級管理層履歷(續)

錢先生自二零一一年六月起為中國四達國際經濟技術合作有限公司無錫分公司的負責人，直至有關公司於二零一三年九月解散止。錢先生自二零一二年一月至二零一三年五月獲江蘇金茂投資管理有限公司(現稱江蘇金茂投資管理股份有限公司)聘任為副總經理，主要負責公司於無錫的項目發展、調查及投資管理。錢先生自二零一零年七月至二零一三年七月亦在江南大學金融研究所擔任客座研究員。

鄧維祐先生，44歲，於二零一六年六月十七日獲委任為獨立非執行董事，於二零一六年六月十七日獲委任為董事會審核委員會主席。彼主要負責獨立監督本集團的管理。

鄧先生於一九九七年十一月畢業於香港理工大學，持有會計學文學學士學位。彼亦為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會執業會計師。鄧先生於會計專業積逾18年經驗。

鄧先生自一九九七年九月至二零零九年一月任職德勤(會計師)事務所，彼於離職時的職位為高級經理。於二零零九年至二零一二年間，彼於信永中和(香港)會計師事務所有限公司擔任審計主管。鄧先生於二零零九年二月至二零零九年十月亦於呂禮恒會計師事務所擔任審計主管，及自二零一四年七月起擔任董事。鄧先生於二零一三年開始其本身的顧問業務，就融資及會計相關事宜向客戶提供意見，而彼其後自二零一四年二月起出任諾豐諮詢顧問有限公司之董事以經營業務。鄧先生現為呂禮恒會計師事務所及諾豐諮詢顧問有限公司之董事。

除本報告所披露者外，董事經作出一切合理查詢後就彼等所深知、盡悉及確信，於本報告日期，概無有關委任董事的其他事項須提呈股東垂注，亦無有關董事之資料須根據GEM上市規則第17.50(2)條予以披露。

高級管理層

朱麗燕女士，40歲，自二零一八年八月十四日起一直擔任本集團的財務總監。朱女士負責整體財務管理。彼於二零一零年一月取得上海財經大學會計學學士學位，於二零零一年九月獲江陰市財政局頒發的會計從業資格證書。後來，彼於二零零七年五月獲中國財政部會計專業技術資格中級資格水平。朱女士分別於二零一零年九月獲江蘇省人力資源和社會保障廳頒發的註冊稅務師執業資格證書，並於二零一二年十一月獲中國內部審計協會頒發的國際註冊內部審計師資格。

彼曾為本公司主要營運附屬公司江蘇雪豹日化有限公司(「江蘇雪豹」)之財務部主管，彼晉升為財務總監前，負責該公司整體財務管理工作。多年來，彼於會計及金融領域已經積累17年之經驗。彼自二零零二年十二月加入江蘇雪豹擔任會計師，就此展開其會計職業生涯。在服務本集團八年後，彼於二零一零年十二月至二零一一年五月加入江陰大橋會計師事務所任職審計師。自二零一一年五月至二零一六年一月，彼任職為中建材浚鑫科技有限公司之集團財務經理。

董事及高級管理層履歷(續)

項東亮先生，37歲，於二零一八年八月二十八日獲委任為本公司之聯席公司秘書。項先生負責本集團的公司秘書工作。彼自二零一二年一月起獲本集團僱傭，任本集團規劃部門主管，多年來受本公司三名執行董事的直接監管。項先生於本集團長期服務及在本公司行政支持、策略規劃及內部培訓方面履行職責，加之彼全程參與本公司首次公開發售程序且在本公司上市後協助前任公司秘書劉先生處理若干企業管治及公司秘書事務，項先生對本集團的行政及運營業務高度熟悉，對上市公司的企業管治及公司秘書程序有相當程度的了解。

項先生於二零零五年六月獲中國江南大學頒授工程學(化學工程)學士學位及完成第二主修國際經濟與貿易專業課程。項先生亦於二零零八年六月獲中國江南大學頒授工程學(食品科技與工程、食品貿易與文化)碩士學位。於加入本公司前，項先生於二零零八年六月至二零一零年六月任職於寧國森林湖科技園有限責任公司。於離職時，項先生任副總經理及主席助理。

徐志良先生，56歲，自二零零三年六月擔任本集團研發部主管，負責本集團技術研發。

徐先生於一九九五年九月獲崇明縣人民政府認可為工程師。彼於一九九三年四月畢業於中國上海交通大學，主修標準化。彼自二零一四年五月起出任中國口腔清潔護理用品協會之委員會成員。

加入本集團前，徐先生於一九八零年至一九八二年出任上海市勝利日化廠的技術人員。彼於一九八三年至一九九三年期間出任上海市勝利日化聯營廠的技術部門主管，並於一九九四年至一九九七年間出任廠方經理。彼於一九九八年至二零零三年擔任上海維多俐生物化學品廠的副總經理。

聯席公司秘書

項東亮先生及黃志豪先生為本公司的聯席公司秘書。有關項先生之資格及經驗詳情，請參閱上文「高級管理層」一段。

黃志豪先生，47歲，於二零一八年八月二十八日獲委任為本公司之聯席公司秘書。彼為SS Corporate Services Limited的董事、黃志豪、萬利律師事務所的執行事務合夥人，而黃志豪、萬利律師事務所是一家與美國賽法思·肖律師事務所(一家在香港註冊的外國律師事務所)聯營的香港律師事務所。黃先生在公司法、一般企業及商業事務、跨境併購、首次公開發售、上市公司及監管合規以及公開收購領域擁有逾20年經驗，執業地域廣涉香港、中國及英國。黃先生於二零零零年三月獲得英國倫敦城市大學藝術碩士學位並於二零零三年十二月獲得香港大學中國法律碩士學位。黃先生分別於二零零零年九月及二零零零年十二月取得英格蘭和威爾斯最高法院以及香港高等法院律師資格。

董事謹此向股東提呈本年度的本報告及本公司及其附屬公司的經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司的主要業務及其他詳情載於本報告綜合財務報表附註1及31。於本年度，本集團的業務性質並無重大變動。

業績

本集團於本年度之業績載於本報告第57頁的綜合損益及其他全面收入表內。

業務回顧

有關該等業務的進一步討論及分析(包括本集團面臨的主要風險及不確定因素及本集團業務的可能未來發展的指示)可於本報告第6至13頁「管理層討論及分析」一節查閱。該等討論構成本董事會報告的一部分。

末期股息

本公司已根據守則的守則條文第E.1.5條採納支付股息政策，該守則建立宣派及推薦支付本公司股息的適當程序。在考慮本公司的派息能力後，本公司將宣派及／或建議向股東支付股息，這將取決於(其中包括)其實際及預期財務業績、現金流量、整體業務狀況及戰略、現時及未來運營、法定、合約及監管限制等。董事會可自行決定是否支付股息，惟須經股東批准(如適用)。即使董事會決定建議並支付股息，其方式、頻率及金額將取決於經營及盈利、資本要求及盈餘、整體財務狀況、合約限制以及影響本集團的其他因素。除中期及／或末期股息外，董事會亦可考慮不時宣派特別股息。本公司應定期或按要求審查及重新評估股息政策及其有效性。

鑒於本公司於本年度的溢利水平，董事會不建議派付本年度之末期股息(二零一七年：無)。概無股東豁免或同意豁免任何股息的安排。

董事會報告(續)

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零一九年五月二十二日(星期三)在中國江蘇省江陰市霞客鎮迎賓大道35號會議室舉行。為釐定有權出席應屆股東週年大會的資格，本公司將自二零一九年五月十六日(星期四)至二零一九年五月二十二日(星期三)止期間(包括首尾兩日)暫停辦理本公司股份(「股份」)過戶登記手續，期間不會進行任何股份過戶。記錄日期將為二零一九年五月十五日(星期三)。為符合資格出席應屆股東週年大會，所有股份過戶文件連同相關股票及轉讓表格須於二零一九年五月十五日(星期三)下午四時三十分前送達本公司的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)，以辦理登記手續。

物業、廠房及設備

本集團於本年度的物業、廠房及設備的變動詳情載於本報告綜合財務報表附註15。

附屬公司

本公司於二零一八年十二月三十一日之主要附屬公司詳情載於綜合財務報表附註31。

分部資料

本集團按經營分部劃分的本年度表現分析詳情載於綜合財務報表附註7。

財務概要

本集團過去四個財政年度的業績、資產及負債概要乃載於第128頁，該等資料乃摘錄自己刊發的經審核綜合財務報表。此概要並不構成本報告經審核綜合財務報表的一部分。

銀行及其他借款

本集團於二零一八年十二月三十一日之銀行及其他借款詳情載於本報告綜合財務報表附註22。

股本

本公司於本年度之股本詳情載於本報告綜合財務報表附註24。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例並無有關優先購買權的規定，致使本公司須按比例向現有股東發售新股。

股本掛鈎協議

除本節所載購股權計劃外，於本年度，本集團概無訂立或存續股本掛鈎協議。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度及截至本報告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

轉撥至儲備

於本年度並無權益股東應佔溢利分配已轉撥至儲備。儲備的其他變動載於本報告第60頁的綜合權益變動表。

重大收購、出售及重大投資

於本年度及截至本報告日期，本集團概無任何重大收購、出售或投資。

主要客戶及供應商

本集團向五大客戶的銷售額佔本年度總銷售額約23%，其中包括向最大客戶的銷售額佔本年度的總銷售額約12%。本集團向五大供應商的採購額佔本年度的總採購額約31%，其中包括向本集團最大供應商的採購額佔本年度總採購額約13%。

董事或彼等任何緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有本公司已發行股本超過5%)概無於本集團五大客戶及供應商中擁有任何重大實益權益。

董事會報告(續)

董事

於本年度及直至本報告日期，董事為：

執行董事：

李秋雁女士(主席)
董星先生(行政總裁)
杜永衛女士

獨立非執行董事：

葉敬仲先生
錢在揚先生
鄧維祐先生

根據本公司組織章程細則第108(a)條，杜永衛女士及葉敬仲先生將於應屆股東週年大會退任，並符合資格及願意於該大會上重選連任。

董事的服務合約

各董事均已與本公司訂立服務合約或委任書，初步任期自上市日期起計為期三年，僅可根據服務合約的條文或(i)由本公司向任何董事發出不少於三個月事先書面通知或(ii)由任何董事向本公司發出不少於三個月事先書面通知而終止，惟須遵守本公司組織章程細則於本公司股東週年大會上退任及重選連任。

於應屆股東週年大會上獲提名重選連任的董事，並無訂立本公司不可於一年內不作補償(法定補償除外)而終止的服務合約。

董事及高級管理層履歷

董事及高級管理層履歷詳情載於本報告第14至17頁的「董事及高級管理層履歷」一節。

董事、主要行政人員及五位最高薪酬人士的酬金

董事及五位最高薪酬人士的酬金詳情分別載於本報告綜合財務報表附註14。

董事及控股股東於合約的權益

除於綜合財務報表附註29「關聯方披露」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無訂定其作為訂約方且任何董事於其中擁有直接或間接重大權益，並且於本年度末或於本年度內任何時間仍然生效的重大合約。本公司或其任何附屬公司與控股股東或其任何附屬公司於本年度並無訂立任何重大合約。

於本年度及直至本報告日期，本公司或其任何附屬公司控股股東概無訂立向本公司或其任何附屬公司提供服務之重大合約。

管理合約

於本年度，本公司並無訂立或存續任何涉及本公司全部或任何大部分業務的管理及行政合約。

董事及控股股東於競爭業務的權益

董事或控股股東及彼等各自之緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)各自均已確認，彼等於本年度及截至本報告日期概無於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的任何公司擁有任何業務或權益或與本集團利益有任何其他利益衝突。

可供分派儲備

於二零一八年十二月三十一日，本公司的可供分派予股東的儲備指股份溢價、資本儲備、中國法定儲備、換算儲備及留存溢利，約為人民幣198.6百萬元。

本公司及本集團於本年度的儲備變動詳情分別載於綜合財務報表附註25及綜合權益變動表。

合規顧問的權益

誠如本集團合規顧問第一上海融資有限公司(「合規顧問」)確認，除本公司與合規顧問所訂立日期為二零一五年八月二十八日的合規顧問協議外，合規顧問或其董事、僱員或緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)概無於本集團或本集團任何成員公司股份中擁有根據GEM上市規則第6A.32條而須知會本公司的任何權益。

關連交易

於本年度，根據GEM上市規則第20章，本公司並無進行任何關連交易或持續關連交易，而須遵守GEM上市規則的申報、公告或獨立股東批准規定。於日常業務過程中進行的重大關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註29。概無該等關聯方交易構成GEM上市規則項下的須予披露關連交易。

董事會報告(續)

董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及／或淡倉

於二零一八年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及／或淡倉)，或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入本公司所存置登記冊的權益及淡倉，或(iii)根據GEM上市規則第5.46條有關本公司董事進行交易規定標準而向本公司及聯交所作出另行通知的權益及淡倉如下：

於本公司普通股中的好倉：

董事姓名	身份／性質	持有／擁有權益的股份數目	權益概約百分比
李秋雁女士	受控制法團權益(附註1)	575,625,000	57.56%
童星先生	受控制法團權益(附註2)	106,875,000	10.69%

附註：

1. 李女士實益擁有中寶瑪麗投資有限公司(「中寶瑪麗」)全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，李女士被視為或被當作於中寶瑪麗所持有本公司的股份中擁有權益。李女士為中寶瑪麗的董事。
2. 童先生實益擁有童星控股集團有限公司(「童星控股」)全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，童先生被視為或被當作於童星控股所持有本公司的股份中擁有權益。童先生為童星控股的董事。

於相關法團股份中的好倉：

董事姓名	相關法團的名稱	身份／性質	持有／擁有權益的股份數目	概約百分比
李女士	中寶瑪麗	實益擁有人	1	100%

除上文所披露者外，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄在該條文所述登記冊的權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條中有關董事進行證券交易而須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，據董事所知，以下不屬董事或本公司主要行政人員之人士於本公司股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定向本公司披露，或須根據證券及期貨條例第336條須記錄在該條文所述登記冊內的權益或淡倉，及／或直接或間接擁有可在任何情況下於本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益：

於本公司普通股中的好倉：

姓名	身份／性質	持有／擁有權益的股份數目	權益概約百分比
中寶瑪儷	實益擁有人	575,625,000	57.56%
董星控股	實益擁有人	106,875,000	10.69%
張麗女士	配偶權益(附註1)	106,875,000	10.69%

附註：

1. 張麗女士為董先生的配偶。因此，就證券及期貨條例而言，張麗女士被視為或被當做於董先生所持有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，董事並不知悉任何其他人士於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定向本公司披露，或須根據證券及期貨條例第336條須記錄在該條文所述登記冊內的權益及淡倉；及／或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下在本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益。

董事收購股份或債權證的權利

除上文「董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及／或淡倉」一段及下文「購股權計劃」一段所披露者外，於本年度任何時間，本公司、其控股公司或附屬公司並無訂立任何安排，使本公司董事或主要行政人員或彼等聯繫人可透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益。

董事會報告(續)

購股權計劃

本公司於二零一六年六月十七日(「採納日期」)採納購股權計劃(「購股權計劃」)。以下為購股權計劃的主要條款及條件概要。

1. 目的

購股權計劃旨在吸引及挽留最佳人員，向本集團僱員(全職及兼職)、董事、諮詢人、顧問、分銷商、承建商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商提供額外獎勵，並推動本集團業務創出佳績。

2. 參與者

董事會可全權酌情根據其認為適合的條款，向本集團任何僱員(全職或兼職)、董事、諮詢人或顧問或本集團任何主要股東或任何分銷商、承建商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商授出購股權，使彼等可根據購股權計劃的條款計算的價格認購董事會可能釐定的股份數目。

董事會(或獨立非執行董事，視乎情況而定(包括根據GEM上市規則的規定))可不時根據參與者對本集團業務的發展及增長所作出或可能作出的貢獻決定獲授購股權的參與者的資格。

3. 股份最高數目

購股權計劃可予授出的購股權所涉及的最高股份數目合共不得超過本公司上市日期已發行股份總數的10%(即合共100,000,000股股份，相當於本公司於本報告日期已發行股本10%)。

4. 每名參與者及關連人士的配額上限

於任何12個月期間直至授出日期，根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃向每名參與者授出未行使的全部購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使而已經及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的1%。

5. 行使購股權的時限

承授人可於董事會可能釐定的期間，隨時根據購股權計劃的條款行使購股權，惟有關期間不得超過由授出日期起計十年，並受有關提前終止條文所規限。

6. 表現目標

除董事會釐定及授出有關購股權的要約所規定者外，並無表現目標須於行使任何購股權前達致。

7. 股份價格

根據購股權計劃授出的任何特定購股權的股份認購價由董事會全權釐定並通知參與者，但不得低於下列最高者：(i)股份於授出購股權日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所列的收市價；(ii)股份於緊接授出購股權前五個營業日在聯交所每日報價表所列的平均收市價；及(iii)股份於授出購股權日期的面值，惟一直就計算認購價而言，如本公司在聯交所上市少於五個營業日，則新發行價當作上市前期間任何營業日的收市價。

8. 權利屬承授人個人所有

購股權屬購股權承授人個人所有，不得轉讓或出讓。承授人不得以任何方式進行任何購股權或與之相關的出售、轉讓、押記、按揭、設立產權負擔或以任何第三方為受益人設立任何(法定或實益)權益(倘承授人為公司，其主要股東的任何變動或其管理層的任何主要變動，將被視為上文所述的出售或轉讓權益)違反任何限制將令購股權無效。

9. 購股權計劃期限

購股權計劃將於採納日期起計十年內有效，將於緊接購股權計劃滿十週年前一個營業日的營業時間結束時屆滿。

自採納購股權計劃起及直至本報告日期，概無根據購股權計劃授出購股權。

於本年度，概無尚未行使、授出、註銷及失效的購股權。

僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有291名僱員(二零一七年：307名)(包括董事)。董事及高級管理層以袍金、薪金、津貼、實物福利及／或與本集團表現有關的酌情花紅形式收取報酬。於檢討及釐定執行董事及高級管理層的具體薪酬組合時，本公司會考慮多種因素，如(其中包括)經濟狀況、可資比較公司所支付的薪金市場水平、各自的職務及責任及個人及本集團表現。已設立董事會薪酬委員會以審閱本集團薪酬政策及董事薪酬架構。

本集團給予僱員的薪酬待遇包括薪金及津貼。

企業管治

有關本公司所採納的企業管治常規資料載於本報告第28至40頁的「企業管治報告」一節。

董事會報告(續)

慈善捐贈

於本年度，本集團已作出慈善及其他捐贈超過人民幣400,000元(二零一七年：無)。

獨立性確認書

本公司已收到獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條發出有關其獨立性的年度確認書，並認為全體獨立非執行董事均為獨立於本公司的人士。

獲准許的彌償條文

惠及董事的獲准許彌償條文自上市日期起及於本報告日期已生效。本公司已獲取及持有合適保險，為有關針對其董事的可能法律行動提供保障。

結算日後事項

自本年度結束後至本報告日期，概無發生影響本集團的重大事項。

公眾持股量

根據本公司所得公眾資料及就董事所知，本公司自上市日期直至本報告日期已遵照GEM上市規則維持足夠公眾持股量。

核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司擔任本公司本年度的核數師。於本年度及直至本報告日期，本公司並無更換其外聘核數師。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司將於應屆股東週年大會上退任，惟符合資格並願意膺選連任。再次委任信永中和(香港)會計師事務所有限公司為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會提呈。

承董事會命
中國金典集團有限公司
主席
李秋雁女士

香港，二零一九年三月二十八日

企業管治常規

根據GEM上市規則第18.44條，董事會欣然列報本公司於本年度之企業管治報告(本「報告」)。

董事會深知達成高企業管治標準的價值及重要性並致力於為股東的最佳利益維持良好的公司準則及程序。

於本年度內，本公司已遵守GEM上市規則附錄15所載企業管治守則(「守則」)的所有適用守則條文。守則的原則已全面應用，旨在使股東評估如何應用原則。

主席及行政總裁

根據守則的守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間的職責分配須清晰訂明並以書面列載。為確保權責平衡，本公司全力支持區分主席與行政總裁的職責。主席與行政總裁的角色已作區分，分別由李秋雁女士及童星先生擔任。李秋雁女士一直主要負責確保及時向董事會提供有關本公司業務的資料充分，並向全體董事適當提要所有董事會會議上出現的問題。除提供資料外，李秋雁女士亦一直帶領董事會，確保及時討論所有問題，建立良好企業管治常規及程序，並鼓勵全體董事向董事會事務做出全面積極的貢獻，以確保其行為符合本公司之最佳利益。李秋雁女士亦通過促進所有董事的有效貢獻，提倡開放及辯論的文化。此外，彼一直確保採取適當措施與股東進行有效溝通，並將其意見整體傳達給董事會。

童星先生一直主要負責本集團的整體管理及營運，以及董事會批准的目標、政策及策略的實施。

李秋雁女士在並無其他董事出席的情況下於二零一八年十一月二十八日與獨立非執行董事進行會面。

董事委任、重選及退任

本公司已按照守則實施正式及透明的董事委任程序。根據本公司組織章程細則第108(a)條，於每屆本公司股東週年大會上，當時三分之一(或倘人數並非三或三的倍數，則為最接近但不少於三分之一)董事將輪席退任，惟每位董事(包括按特定任期獲委任的董事)須最少每三年輪席退任一次。行將退任董事的任期須於大會結束時屆滿，並應合資格於會上膺選連任。本公司於任何董事退任的股東週年大會上，均可選舉相同數目的人士為董事以填補空缺。

企業管治報告(續)

董事服務合約及委任書

各董事均已與本公司訂立服務合約或委任書，初步任期自上市日期起為期三年，僅可根據服務合約的條文或(i)由本公司向任何董事發出不少於三個月事先書面通知或(ii)由任何董事向本公司發出不少於三個月事先書面通知而終止。

於股東週年大會上膺選連任的任何董事，概無與本公司簽訂不得由本公司於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事進行證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載的規定交易標準作為董事有關本公司股份的證券交易操守守則(「操守守則」)。經對所有董事進行特別查詢，董事已確認，於本年度內及直至本報告日期，彼等已遵操守守則。

董事會

於本報告日期，董事會由三名執行董事及三名獨立非執行董事組成，詳情載列如下：

執行董事：

李秋雁女士(主席)
童星先生(行政總裁)
杜永衛女士

獨立非執行董事：

葉敬仲先生
錢在揚先生
鄧維祐先生

董事簡歷詳情載於本報告第14至17頁「董事及高級管理層履歷」一節。

李秋雁女士為童星先生(本公司執行董事及行政總裁)的繼母。彼亦為杜永衛女士(本公司執行董事)的表姐。

已確定其名稱、職位及職能的董事名單載於本公司網站及GEM網站。

董事會的職能

董事會監督本公司業務及事務的管理。董事會的主要職務是確保本公司業務的持續運作，並確保其管理方式既符合股東最佳利益，又顧及其他持份者的利益。本集團已遵照守則採納內部指引，訂定須經董事會批准的事宜。除法定責任外，董事會審批本集團的策略計劃、主要營運項目、大型投資及撥資決定。董事會亦檢視本集團的財務表現、識別本集團業務的主要風險，並確保推行合適的機制管理風險。管理層獲授權處理本集團日常業務運作及行政職能。

董事會亦根據守則的守則條文第D.3.1條獲授權企業管治的職能。經審閱本公司的企業治理政策及慣例、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、遵守法律及監管規定方面的政策及慣例、遵守操守準則及合規手冊，以及遵守於本年報中所披露的守則後，董事會對本公司的企業管治政策的有效性滿意。

董事會會議及程序

董事會成員獲提供完整、充足及適時的資料，讓彼等能遵照守則妥善履行其職務。根據守則的守則條文第A.1.3條，定期董事會會議須給予全體董事最少14天通知，讓彼等有機會出席會議。定期董事會會議通告、議程及開會文件須於合理時間內及會議前最少3天給予全體董事，以確保所有董事都有機會將事項納入常規董事會會議議程，並能夠就彼等面前提出的事項作出知情決定。管理層已向董事會及其委員會提供充足可靠的資料，而所有董事均可就董事會會議作出進一步查詢。

董事可於會議上自由發表及分享其意見，而重大決定僅於董事會會議上審議後方可作出。

本公司亦鼓勵獨立非執行董事通過定期出席及積極參與，向董事會及其所服務的任何委員會提供技能、專業知識及不同背景和資格惠利。彼等通過獨立、建設性及知情評論為本公司的戰略及政策發展做出積極貢獻。

於建議交易或討論事宜中存在利益衝突或重大利益的董事不得計入會議法定人數內，並須於相關決議案投票權票。

會議後須撰寫完整會議記錄，初稿須交全體董事給予意見，定稿須於下一次董事會會議通過。

各執行董事及獨立非執行董事均已與本公司訂立服務協議或委任書，初步任期自上市日期起計為期三年。

根據本公司的組織章程細則，每名董事須輪值退任並可獲重選連任。

企業管治報告(續)

本年度舉行的本公司董事會會議、審核委員會(「審核委員會」)會議、薪酬委員會(「薪酬委員會」)會議及提名委員會(「提名委員會」)會議出席詳情概列如下：

	董事會會議	審核委員會 會議	薪酬委員會 會議	提名委員會 會議
執行董事				
李秋雁女士	5/5	不適用	1/1	1/1
童星先生	5/5	不適用	不適用	不適用
杜永衛女士	5/5	不適用	不適用	不適用
獨立非執行董事				
葉敬仲先生	5/5	4/4	1/1	1/1
錢在揚先生	5/5	4/4	1/1	1/1
鄧維祐先生	5/5	4/4	不適用	不適用

董事委員會

董事會已成立特定委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，有關委員會的書面職權範圍於本公司網站可供閱覽，以助有效推行其工作。上述委員會獲授權負上特定責任，本公司已向各委員會提供足夠資源以履行其職責。

企業管治功能

根據守則的守則條文第D.3.1條，董事共同負責履行本公司的企業管治職責，包括制定及檢討本公司有關企業管治的政策及慣例，並向董事會提出推薦建議；審閱及監察本公司董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；審查及監督本公司遵守法律及監管要求的政策及慣例；制定、審查及監督適用於本公司僱員及董事的行為準則及合規手冊；以及審閱及確保本公司遵守本公司不時採納的守則以及本公司年報所載企業管治報告中的披露。

審核委員會

本公司於二零一六年六月十七日成立審核委員會，並已根據GEM上市規則第5.28至5.33條及守則的守則條文第C.3.3及C.3.7條制定其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為就委任或續聘及辭退外部核數師向董事會作出推薦意見；審閱本公司的財務報表及就財務報告提供判斷；以及監管本公司的內部控制程序及風險管理系統。審核委員會主席由鄧維祐先生(獨立非執行董事)擔任，且包括其他兩名獨立非執行董事，即葉敬仲先生及錢在揚先生。彼等概無在其各自委任日期前兩年內擔任本公司現有審計公司的前合夥人。在其各自委任日期前一年內，彼等概無在本集團任何主要業務活動中擁有重大權益，亦無任何涉及與本集團或本集團任何核心關連人士進行的任何重大業務。

於本年度，審核委員會已審閱本集團截至二零一八年三月三十一日止三個月、截至二零一八年九月三十日止九個月的未經審核季度業績及截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核中期業績以及截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核年度業績以及本集團於本年度的內部監控。本集團於本年度的業績於呈交董事會審批前已經由審核委員會審閱。審核委員會亦已審閱本年報，並確認本年報符合GEM上市規則的規定。

於本年度，審核委員會舉行了四次會議。審核委員會於審核委員會會議的出席詳情載於「董事會會議及程序」一節。

薪酬委員會

本公司於二零一六年六月十七日成立薪酬委員會，並已根據GEM上市規則第5.34條及守則的守則條文第B.1.2條制定其書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責為向董事會就所有董事及高級管理層的薪酬政策及架構以及就制定薪酬政策建立正式且透明程序作出推薦建議；參考董事會的公司目標及宗旨後審核及批准管理層的薪酬提議；以及向董事會建議個別執行董事及高級管理層的薪酬。薪酬委員會主席由葉敬仲先生(獨立非執行董事)擔任，且包括其他兩名成員，即李秋雁女士(執行董事)及錢在揚先生(獨立非執行董事)。

於本年度內，薪酬委員會已審閱董事及高級管理層的薪酬方案及酬金，並認為薪酬方案及酬金屬公平合理。薪酬委員會於薪酬委員會會議的出席詳情載於「董事會會議及程序」一節。

於本年度，薪酬委員會舉行了一次會議。

企業管治報告(續)

提名委員會

本公司於二零一六年六月十七日成立提名委員會，並已根據守則的守則條文書面制定其職權範圍。提名委員會的主要職責為每年檢討董事會的架構、規模及組成；物色具資格成為董事會成員的合適人選；評估獨立非執行董事的獨立性；以及就有關董事委任或續任的相關事宜向董事會作出推薦意見。提名委員會主席由李秋雁女士(亦為董事會主席)擔任，且包括其他兩名成員，即葉敬仲先生(獨立非執行董事)及錢在揚先生(獨立非執行董事)。

於本年度，提名委員會舉行了一次會議。提名委員會於提名委員會會議的出席詳情載於「董事會會議及程序」一節。

董事會提名政策

本公司已根據守則採納提名政策。其已為提名委員會制定書面指引，以參照制定的標準，物色具備合適資格可擔任董事的人士，並就挑選提名有關人士出任董事向董事會提供推薦建議。董事會最終負責挑選及委任新董事。董事會通過授權提名委員會，盡力確保入選董事會的董事擁有對本集團業務至關重要的業務、財務及管理技能的相關背景、經驗及知識，以確保董事會制定合理且經過深思熟慮的決策。總體而言，董事在與本集團相關且有價值的領域擁有競爭力。

提名程序

提名委員會一直負責評估是否已定期或按需要設立或預期出現任何董事會空缺。提名委員會利用各種方法確定董事候選人，包括董事會成員、管理層及專業搜索公司的推薦建議。所有董事候選人(包括現任者及股東提名的候選人)將由提名委員會根據董事資格評估。通過審查簡歷、個人談話及背景調查表現，將對董事候選人進行相同標準的評估。提名委員會保留酌情權，以確定此類標準的相對權重，而為符合本公司業務要求的多元化視角，該等標準可能因整體董事會而非個人的組成、技能組合、年齡、性別及經驗而異。

選擇標準

提名委員會將通過考慮董事候選人的最高個人及職業道德及誠信、在被提名人領域經證實的成就及能力、能做出良好業務判斷的能力、與現有董事會相輔相成的技能、協助及支持管理層的能力以及對本公司成功的重大貢獻及其可能認為符合本公司及其股東最佳利益的其他因素，考慮候選人是否具備可增加及補充現有董事技能、經驗及背景的資格、技能、經驗及性別多元化。本公司應定期或按要求審查及重新評估提名政策及其有效性。

董事會多元化

提名委員會每年對董事會的組成進行審查，以確保董事會擁有適當的專業知識及經驗組合，並整體擁有必要的核心能力，以便做出知情決策及有效運作。本公司採用其自身董事會多元化政策，並認可董事會組成多元化的益處。

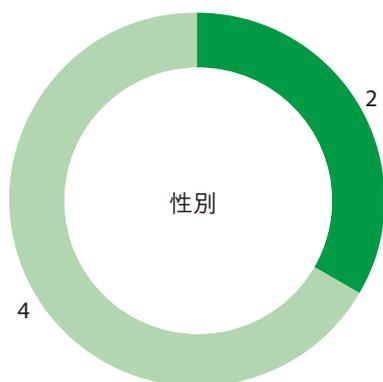
本公司知悉，來自不同背景、具有不同專業及生活經歷的人士可能會以不同的方式處理問題，因此，具有多元化背景的董事會成員將提出不同的關注及問題，並允許董事會在決定企業問題及為本集團制定政策時，考慮更廣泛的選擇及解決方案。在確定董事會的組成及董事會候選人的選擇時，提名委員會將考慮各種因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、行業知識及服務年限。

所有董事會委任均以精英管理為基礎，考慮到本集團董事會多元化的益處、業務模式及特定需求，將根據選擇標準考慮候選人。最終決定將基於所選候選人將為董事會帶來的優點及貢獻而定。

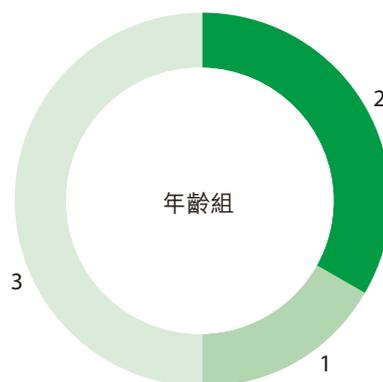
多元化董事會的組成

於本報告日期，董事會由六名董事組成，其中兩名為女性。以下圖表及／或表格進一步說明於本報告日期董事會在職位、性別、年齡組、於本集團的服務年限、教育背景及專業背景方面的組成及多樣性：

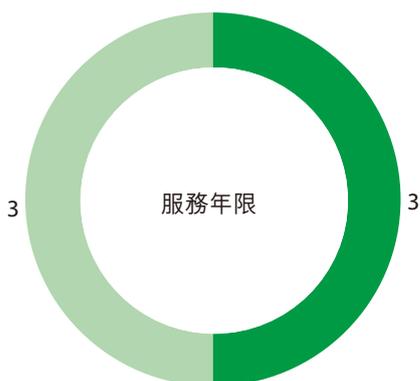
企業管治報告(續)



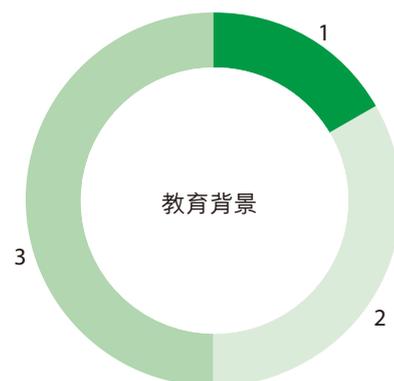
■ 男性 ■ 女性



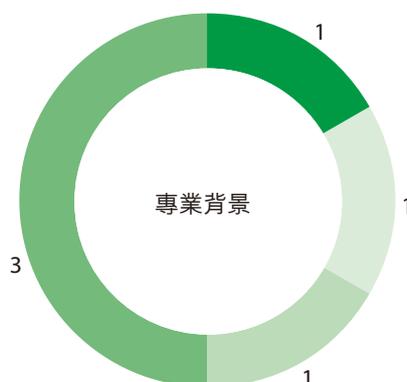
■ 30至49歲 ■ 50至60歲 ■ 61歲或以上



■ 大於10年 ■ 小於10年



■ 商業 ■ 科學 ■ 會計



■ 日常家居用品製造業管理 ■ 會計及金融 ■ 教育 ■ 投資管理

董事的專業發展

為符合守則的守則條文第A.6.5條，全體董事均已參加了持續專業培訓發展並更新彼等的知識及技能，以確保彼等繼續在全面知情及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。各董事已向本公司提供本年度相關記錄。

本公司致力就全體董事的持續專業發展安排合適的培訓並提供有關經費。各董事不時獲簡要提示及最新資料，確保其完全知悉其根據GEM上市規則、適用法例及監管規定與本公司管治政策須承擔的各項責任。全體董事亦知悉持續專業發展的重要性，並致力參與任何適合的培訓以發展並更新彼等的知識及技能。

於本年度內，各董事，即李秋雁女士、童星先生、杜永衛女士、葉敬仲先生、錢在揚先生及鄧維祐先生，不時收到來自本公司有關可能與其作為上市公司董事的角色、職責及職能相關之法律、規則及法規的最新消息。於二零一九年三月一日，我們的聯席公司秘書黃志豪先生開展董事有關更新後GEM上市規則及守則的培訓。培訓內容涉及董事職責及上市公司的持續責任。

全體董事，即李秋雁女士、童星先生、杜永衛女士、葉敬仲先生、錢在揚先生及鄧維祐先生，均已獲知有關上市規則及其他適用監管規定的最新進展，確保合規並提高彼等對良好企業管治常規的意識。如有需要，我們會安排向董事作持續簡報及專業發展。

公司秘書

董事會已委任項東亮先生(「項先生」)及黃志豪先生(「黃先生」)為聯席公司秘書(「聯席公司秘書」)。項先生於二零一八年八月二十八日成為本公司授權代表。

全體董事均可得到聯席公司秘書的意見及服務。聯席公司秘書向主席匯報企業管治事務，並負責確保董事會已遵循程序，以及促進董事之間以及彼等與股東及管理層之間的溝通。於回顧年度，聯席公司秘書確認彼等均已接受不少於15小時之有關專業培訓。

聯席公司秘書履歷載於本報告「董事及高級管理層履歷」一節。

企業管治報告(續)

高級管理層薪酬

本集團於本年度的高級管理層薪酬金額介乎以下範圍：

	人數
1,000,000港元或以下	3
1,000,001港元至1,500,000港元	無
1,500,001港元至2,000,000港元	無

董事對財務報表的責任

董事有責任根據香港公認會計原則編製本集團各財政期間的綜合財務報表，提供對本集團於該期間的事務狀況、業績及現金流量的真實及公平意見。編制財務報表時，管理層向董事會提供充分的說明及資料，而管理層向董事會提供月度更新，以詳細呈現對本公司的業績、狀況及前景的公正易懂評估。董事會目標乃在年度及中期報告中呈現公正、清晰易懂的評估以及GEM上市規則所規定的其他財務披露。本公司核數師對財務報表的責任陳述載於本報告獨立核數師報告內。董事於編製綜合財務報表時採納持續經營會計方式，且並不知悉任何有關可能導致本公司持續經營能力受重大質疑的事件或情況的重大不明朗因素。

對本公司表現的分析載於管理層討論及分析一節，該節討論集團的表現，解釋本公司長期產生／保留價值的依據，並說明實現本公司目標的戰略。

外聘核數師薪酬

本公司委聘信永中和(香港)會計師事務所有限公司為本年度的外聘核數師。董事會及審核委員會在挑選、委聘、辭退或罷免外聘核數師並無異議。於本年度，就信永中和(香港)會計師事務所有限公司向本集團提供的法定核數服務已付或應付費為人民幣705,000元。而於同期的非核數服務費用則為人民幣643,000元，包括審閱本集團截至二零一八年三月三十一日止三個月、二零一八年六月三十日止六個月及截至二零一八年九月三十日止九個月的財務業績以及信永中和(香港)會計師事務所有限公司的認證公司進行內部控制服務。

風險管理及內部監控

董事會深知其確保本公司維持有效的風險管理及內部監控系統之責任，其持續監督系統，並確保充分審查系統是否有效。

本集團設有內部審核(「內部審核」)職能，由具備相關專業知識的專業人士(例如執業會計師)組成。內部審核職能獨立於本集團的日常運作，並通過進行訪談、演練及運營效率測試對風險管理及內部監控系統進行評估。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司審核委員會根據內部審核職能開發的內部監控架構進行年度審核，包括對本集團的財務報告程序以及銀行及現金管理程序的評估。本公司採用的該內部監控系統與美國Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission(「COSO」)2013架構兼容。該架構使本集團能夠確保運營的有效性、效率、財務報告的可靠性以及遵守適用法律法規。架構的組成部分為控制環境、風險評估、監控活動、資訊與通訊及監察。

風險管理系統內置的控制旨在管理而非消除本集團業務環境中的重大風險。

本集團採用風險管理系統管理與其業務及營運相關的風險。該系統包括以下階段：

- 風險識別
- 風險分析
- 風險評估
- 風險處理
- 風險監測及報告

根據內部審核職能的嚴格評估，本集團的經營未發現重大缺陷。於本年度，本公司的審核委員會審閱內部監控審查報告及本公司的風險管理及內部監控系統，並認為彼等有效且充足。董事會亦通過考慮內部監控審查報告及審核委員會進行的審查評估內部監控系統的有效性，並同意上述觀點。本公司將持續進行評估，以識別重大風險因素，並採取措施定期管理該等風險。在任何情況下，本公司每年都會對風險管理及內部監控系統進行審查。

企業管治報告(續)

為加強本集團內幕消息處理制度，確保公開披露的真實性、準確性、完整性及及時性，本集團亦採納並實施內幕消息政策及程序。不時採取若干合理措施，以確保存在適當的保障措施，從而防止違反有關本集團的披露規定，包括：

- 在需者方知的基礎上限制有限數量的僱員可獲得信息。擁有內幕消息的僱員完全熟悉保密義務；
- 當本集團進行重大談判時，已簽訂保密協議；
- 執行董事乃與外部各方(如媒體、分析師或投資者)溝通時代表本公司發言的指定人員；及
- 本公司於本年度內留任合規顧問及法律顧問，並在可能出現內幕消息的情況下諮詢彼等。

與股東舉行股東大會

於本年度，本公司舉行了一次股東大會，而本公司應屆股東週年大會將於二零一九年五月二十二日舉行。

股東召開股東特別大會的權力

根據本公司組織章程細則第64條，股東特別大會須於一名或以上於存放請求書當日持有不少於本公司有權於股東大會上投票的繳足股本十分之一的股東要求時召開。該請求須以書面向董事會或聯席公司秘書提呈，以供董事會就該請求下任何指定業務交易要求召開股東特別大會。該大會須於該請求書存放後兩個月內舉行。倘董事會於存放該請求書後21日內未能召開該大會，提出請求者本人(彼等)可以相同方式召開大會，而請求人因董事會未召開大會而產生之所有開支將由本公司補償予請求人。

與股東及投資者的溝通

為了讓股東妥善地獲悉本集團的業務活動及方向，有關本集團的資訊一直透過財務報告及公佈提供予股東。本公司已設立本身的企業網站(www.goldenclassicbio.com)，作為促進與股東及公眾人士有效溝通的渠道。本公司將繼續加強與股東及投資者的溝通，建立緊密的關係。股東溝通政策於二零一六年六月十七日獲採納以遵行守則內守則條文第E.1.4條。

股東、投資者及有興趣人士可透過電郵：Xiangdongliang@126.com直接向本公司提出查詢。

向董事會轉達股東查詢的程序

股東可於任何時間以書面方式，向董事會提出查詢及表達意見。聯絡詳情如下：

地址： 香港灣仔灣仔道133號卓凌中心19樓B室

電話： 3152 3579

電郵： Xiangdongliang@126.cm

在適當的情況下，股東的查詢及意見將轉交本公司董事會及／或相關董事委員會，以解答股東的提問。

股東於股東大會上提出動議的程序

根據本公司組織章程細則第113條，除退任董事外，任何未經董事會推薦的人士均不具資格於任何股東大會獲選為董事，除非有關提名該人士參選為董事的書面通知及獲被提名人士表明有意參選的書面通知送達本公司總辦事處或註冊辦事處。本公司組織章程細則規定提交該等通知書的期限，由不早於寄發為有關選舉所召開股東大會通告翌日起至不遲於舉行有關股東大會日期前七日為止，而向本公司提交該通知的最短時限為最少七日。

組織章程文件的重大變動

於本年度，本公司的組織章程文件並無出現任何重大變動。

環境、社會及管治報告書

緒言

本集團是一家日常家居用品的生產商，其戰略業務主要集中於在中國生產及銷售口腔護理產品，產品主要包括功能性牙膏，以及皮革護理產品及家庭衛生產品。本集團的總部及生產設施位於中國江蘇省江陰市。

本集團高度重視其對社會的企業社會責任。本集團一直考慮於日常營運中推廣高環境及社會標準作為其核心承諾之一。因此，本集團一直採取環境及社會友善措施，並緊跟行業最佳常規，以實現可持續性及透明度，並避免其業務營運所產生的負面環境及社會影響。

範圍及報告期間

因此，本集團欣然呈報本環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告書(本「報告書」)。本環境、社會及管治報告記錄本集團於本年度的環境、社會及管治表現，並按照GEM上市規則附錄20環境、社會及管治指引所載的規定編製。

除另有說明外，本環境、社會及管治報告著重關注本集團於其總部的運營以及其生產設施於本年度環境、社會及管治的表現。本集團於本年度已遵守環境、社會及管治指引中所載的「遵守或解釋」條文。

持份者的參與及重要性

自上市以來，本集團一直與其持份者保持密切溝通。就本環境、社會及管治報告而言，本集團定期進行評估，包括內部及外部持份者(包括投資者、股東及本集團僱員)的意見，以識別及討論與其營運及潛在增長有直接關係的重大事項。

持份者意見

本集團歡迎持份者就其環境、社會及管治方針及表現提供意見。敬請閣下透過電郵向我們提出對環境、社會及管治報告或本集團環境、社會及管治方針的意見，電郵地址為xiangdongliang@126.com。

A. 環境

為表明本集團對於可持續發展以及遵守與環境保護有關的適用法例及法規的承諾，本集團致力於盡量降低業務活動的環境影響並推廣綠色經營及綠色辦公常規的概念。

本集團已採取措施，盡量減少生產活動所產生的能源消耗及環境污染，例如採用環保的廢物處理方法，並定期向僱員提供培訓，以提高彼等之環保意識。本集團亦已委任專責職員，密切監察本集團就相關適用法例及法規的合規以及檢討並更新本集團的內部環保政策(「環保政策」)。僱員亦有責任定期向管理層團隊報告，而管理層團隊對本集團涉及環保監督的事宜負整體責任。管理層團隊按季度檢討本集團的環保合規，並於發生時處理環境污染意外。

本集團維持環保管理系統，以符合國際通用的環保系統標準ISO14001：2004。自二零零九年起，本集團一直獲國家質量監督檢驗檢疫總局(「國家質檢總局」)認可的認證機構認證。於二零一八年，本集團獲江陰市環境保護委員會根據評估系統評為生態文明建設先進企業。

排放

本集團日常運營所產生的碳足跡主要來自少量廢水、固體廢物以及程度較輕廢氣的排放。為遵守適用的法律法規及本集團的環保政策，本集團一直定期評估生產設施的氣體及溫室氣體排放，以及根據相關國家標準處理危險及非危險廢物處置。根據有關環境法例及法規以及本集團的有關環境政策，本集團須確保符合國家排放標準。適用的中國國家環境法例及法規亦規定就涉及排放廢料的活動支付費用。對威脅環境的設施，施行罰款及其他處罰。於本年度，本集團持有環保主管部門下發的必要的排污許可證，可排放廢水、固體廢料及廢氣。

環境、社會及管治報告書(續)

於本年度，本集團之關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)如下：

氣體排放

本集團的生產並無產生大量氣體排放。本集團產生的空氣污染包括氧化氮(「氧化氮」)、氧化硫(「氧化硫」)及顆粒物(「顆粒物」)，此乃主要產生於交通運輸所消耗之石油及柴油。於本年度，氣體排放數據如下：

類別	數量	單位	強度— 人均排放量
氧化氮排放			
由石油及柴油消耗所排放	458.49	千克	1.576
氧化硫排放			
由石油及柴油消耗所排放	0.97	千克	0.003
顆粒物排放			
由石油及柴油消耗所排放	44.99	千克	0.155

環境、社會及管治報告書(續)

溫室氣體排放

本集團生產設施及辦公室所消耗之電力及蒸汽以及運輸所消耗之石油及柴油構成本集團溫室氣體(「溫室氣體」)排放的主要來源。於本年度，溫室氣體排放數據如下：

類別	數量	單位	強度— 人均排放量
二氧化碳排放量			
營運所排放之直接溫室氣體	487.47	噸	1.675
石油及柴油消耗所排放之直接溫室氣體	156.68	噸	0.538
電力消耗所排放之間接溫室氣體	1733.41	噸	5.957
蒸汽消耗所排放之間接溫室氣體	687.5	噸	2.363
航班所排放之間接溫室氣體	27.03	噸	0.093
減：植樹減少溫室氣體排放	(3.15)	噸	(0.011)
總計二氧化碳排放量	3,088.94	噸	10.615
甲烷			
營運所排放之直接溫室氣體	4.82	千克	0.017
油及柴油消耗所排放之直接溫室氣體	13.23	千克	0.045
總計甲烷排放量	18.04	千克	0.062
氧化二氮			
營運所排放之直接溫室氣體	1.52	千克	0.005
油及柴油消耗所排放之直接溫室氣體	42.97	千克	0.148
總計氧化二氮排放量	44.49	千克	0.153

除推出「資源使用」所述的計劃之外，環保政策亦對降低溫室氣體排放制訂有關措施，如：

- 鼓勵僱員使用電話會議代替商務旅行；
- 建議員工選擇直航以減少無法避免的商務旅行中的溫室氣體排放；及
- 設置充電站以鼓勵僱員購買電動汽車。

環境、社會及管治報告書(續)

於本年度，本集團消耗的電力總量中約有25%來自太陽能，原因是本集團致力於使用可再生能源，以保護環境。因此，來自本集團經營活動之溫室氣體直接排放量較二零一七年下降約3.62%。

展望未來，本集團將繼續採用各類措施降低溫室氣體排放量。

廢棄物管理

於本年度，本集團產生少量廢棄物，包括危險廢棄物及非危險廢棄物。本集團日常營運產生的危險廢棄物主要包括化學品的容器及包裝袋，而非危險廢棄物包括一般不可回收的廢棄物及用作營運、銷售及營銷用途的紙張。

產生之有害廢棄物

本集團於本年度產生之有害廢棄物的消耗量如下所示：

類別	數量	單位	強度— 人均排放量
化學容器	0.1795	噸	0.0006
化學包裝袋	1.7964	噸	0.0062

產生之無害廢棄物

於本年度，本集團產生之無害廢棄物的消耗量如下所示：

類別	數量	單位	強度— 人均排放量
紙張	2.08	噸	0.007
一般不可回收廢棄物	45	噸	0.155

於本年度，本集團已委聘專業有害廢棄物管理公司處理本集團的有害廢棄物以避免潛在誤置有害廢棄物。就無害廢棄物而言，一般不可回收廢棄物由當地廢物管理公司每日處理。此外，紙製紙箱通常於填埋前於生產過程中重複利用於暫時存儲。該等措施成功降低了本集團有害及無害廢棄物的數量。

於本年度，本集團消耗的紙張及不可回收垃圾數量較二零一七年分別減少約4.6%及62.5%。

資源使用

本集團使用的資源主要為其生產設施及辦公室所耗用的水電以及交通運輸所消耗的石油及柴油。本集團亦使用紙張及塑料作為製成品的包裝材料。由紙張所製成之紙箱於於填埋前在生產過程中重新用於暫時儲存。本集團致力遵守環境法律及法規，以實現有效利用資源及減少廢棄物及排放。環保政策鼓勵僱員減少資源的使用並促進資源的有效利用，部分政策包括：

- 關閉不必要或未使用的燈及電子設備；
- 不同的房間使用獨立照明及空調；
- 購買節能產品及設備；
- 定期清潔燈具裝置及空調；及
- 密切監察資源的使用情況，並向高級管理層報告該方面的表現。

能量消耗

能源消耗數據包括生產設施的電力及蒸汽消耗量，以及本年度運輸的石油及柴油消耗量如下：

類別	數量	單位	強度－ 人均排放量
電力	2,463,975	千瓦時	8,467.27
蒸汽	3,136	噸	10.78
石油及柴油	63,549	升	218.38

環境、社會及管治報告書(續)

耗水量

本年度生產設施及辦公室的用水量數據如下：

類別	數量	單位	強度－ 人均排放量
水	186,456	噸	640.74

耗水量自當地供水可靠的供水公司購買。本集團於本年度並無任何供水問題。本集團一直鼓勵員工合理用水以節約水。

所用包裝材料

生產設施中使用包裝材料的數據如下：

類別	數量	單位	強度－ 人均排放量
紙箱容器	1,250	噸	4.3
塑料	1,225	噸	4.21
所用包裝材料總量	2,475	噸	8.51

環境及自然資源

由於本集團業務的性質，除上述排放及資源使用外，本集團於其營運過程中並無其他對環境及自然資源的重大影響。

本集團已採取措施，盡量減少能源消耗及環境污染，例如採用低能耗及污染控制技術，實施環保的廢棄物處理方法，並定期為僱員提供培訓，以提高彼等的環保意識。本集團亦已委任一名專職僱員密切監察本集團遵守適用法律及法規的情況，並檢討及更新環保政策。僱員亦有責任定期向管理層團隊報告，理層團隊對本集團涉及環保監督的事宜負整體責任。管理層團隊按季度檢討本集團的環保合規，並於發生時處理環境污染意外。

B. 社會

本集團認為僱員是其最寶貴的資產，原因是彼等對本集團的成功作出重大貢獻。因此，本集團高度重視僱員權利及福利，以維持良好的勞動關係及提升僱員忠誠度。本集團已採納全面的人力資源政策以管理其僱傭及勞動關係。該政策根據適用的法律法規概述集團的薪酬、工作時間、休息時間以及其他利益及福利。本集團提供具競爭力的僱員福利及綜合培訓計劃以鼓勵僱員挖掘潛能並充分發揮能力。另外，本集團定期舉行活動以增加僱員的歸屬感，以營造友好和諧的工作環境。

僱傭及勞工常規

僱傭

截至二零一八年十二月三十一日，本集團共有291名僱員(二零一七年：307名)，所有僱員均為全職員工。

截至二零一八年十二月三十一日，僱員年齡及性別分佈如下：

年齡	18-25歲	26-35歲	36-45歲	46-55歲	56歲以上	男	女	百分比
性別	3%	31%	37%	23%	5%	34%	66%	100%

截至二零一七年十二月三十一日，僱員年齡及性別分佈如下：

年齡	18-25歲	26-35歲	36-45歲	46-55歲	56歲以上	男	女	百分比
性別	5%	32%	36%	22%	5%	36%	64%	100%

根據《中國勞動法》、《中國勞動合同法》及其他適用法律法規，本集團已嚴格管理僱傭，制定《用人用工管理辦法(試行)》等，以切實保護員工的合法權益。

在僱用新員工時，本集團為所有國籍、種族、性別、年齡段或背景的人士提供平等機會。本集團努力維持平等的工作環境，以避免任何形式的歧視或不公平待遇。例如，本集團僱用了3名殘疾僱員。本集團的目標是創造友好的工作環境，令擁有不同價值觀及背景的人能夠充滿活力地工作並充分發揮其能力。

本集團僱員的平均每週工作時間不超過40小時及彼等的每日工作時間不超過8小時。本集團亦於二零一八年限制每月超時工作在36小時內。概無因違法違規而引起的勞動糾紛。

環境、社會及管治報告書(續)

僱員被視為本集團最具價值的資產，原因是彼等不斷推動本集團創新。本集團提供優厚的薪酬福利，推行全面表現評核計劃，以獎勵及表揚表現優秀的僱員，協助彼等職業生涯發展及晉升及提供全面的培訓。為維持公平的工作環境及保障僱員之身心健康，本集團歡迎僱員提出意見及建議，以提高工作效率、團結及和諧。

於本年度，本集團嚴格遵守中國適用的法律法規，並嚴格執行本集團採納的相關管理制度及辦法，對員工的聘用、勞動關係、僱員薪酬及福利等方面作出明確規定，致力保障員工的權益。

於本年度，本集團亦嚴格遵守中國有關社會保險法的法律、法規及政策。本集團已為全體員工按時足額繳納各項社會保險及住房公積金。

健康及安全

本集團致力於保障員工的健康安全。本集團不僅一直遵守中國有關職業健康及安全的法律法規，亦已成功取得國際適用的職業健康及安全體系OHSAS18001:2007的資格。此外，本集團高度重視為僱員提供安全的工作環境，本集團自二零一二年起獲得國家質檢總局認可的認證機構認可。此外，本集團為僱員提供年度健康及醫療福利，並相信福利可為本集團的安全運營奠定堅實的基礎。於本年度，本集團於營運過程中並未發生重大的安全事故。

發展及培訓

能應付行業瞬息萬變的需求的技術人才是本集團成功的關鍵。因此，提供全面培訓對改善僱員的整體工作表現及個人發展至關重要。本集團不斷完善及修訂員工培訓管理制度，建立多層次的培訓體系，並為員工創造不同的學習機會。本集團相信等措施可提升僱員能力、解決問題的能力、技術知識及整體表現。本集團亦鼓勵員工確定自己的個人發展目標，鼓勵彼等與本集團共同成長。

本集團為新員工提供入職培訓，安排資深員工對新員工進行工作指導。該安排能夠增強員工之間的溝通，鼓勵工作場所的團隊精神，亦提升了員工的技術和管理能力，並推廣不斷學習的觀念。有關培訓根據員工的角色和責任要求量身制訂，主要包括人力資源管理、管理技巧、法律事務、風險管理、項目營運、財務審計、技術研發、環保及職業健康安全等。本集團亦提供有關本集團營運或僱員工作職責的法律及法規的最新行業趨勢及最新資料。

環境、社會及管治報告書(續)

勞工準則

本集團已採納招聘管理制度，當中須於招聘過程中核對應聘者的身份及年齡，絕不聘用任何童工。每名應聘者亦需要提供相關的學歷及工作證明文件以進行核對。懷疑持有虛假學歷或工作經驗的任何應聘者將不會獲本集團聘用。本集團將不時要求對求職者進行背景調查。

本集團為其僱員提供安全、健康及舒適的工作環境，並提供足夠的勞動保護及合理的薪酬及福利。本集團於二零一八年獲江陰市總工會評為「模範職工之家」。

本集團按照中國適用的法律法規與其僱員訂立僱用合約。本集團亦禁止強制勞動。

營運慣例

供應鏈管理

為向客戶提供優質服務，本集團審慎購買符合標準採購政策(「採購政策」)的原材料、包裝物料及設備。採購政策及本集團之全面採購管理制度，旨在篩選出在原材料、包裝物料及設備之不良產品，並增強產品配方、產品包裝、工場之品質管理系統及運輸等方面。

本集團根據合理清晰之準則挑選原材料、包裝物料及設備供應商，例如業務聲譽、工藝技術、質量、穩定性、供應商遵守國家及／或行業標準的情況。本集團的目標是務求以最具競爭力之資源採購最上乘之貨品及服務。除採購外，進行適當的風險管理對本集團同樣重要。估計及減輕貨品及材料交付的意外中斷可保持本集團順利運作。

本集團的研發部門陳述產品規範以便供應商遵守，而品質控制部門則進行抽檢以確保本集團收到的貨品及物料屬理想品質及符合所要求的規範，其後方會接受貨品及物料並將其入庫。

產品責任

本集團致力向客戶提供最高標準的產品。本集團已制訂產品責任政策，以確保產品質量及安全(「產品責任政策」)。為確保執行產品責任政策，本集團已成立由8名擁有約9年行業經驗的員工組成的專門品質控制部門。彼等與本集團的研發部門、採購部門以及生產及倉儲部門合作，確保產品優質安全，並確保產品符合有關健康及安全的所有法律及監管規定以及本集團產品的其他事項。

環境、社會及管治報告書(續)

本集團(i)於將新產品推向市場之前及(ii)每年向產品品質監督及檢測機構提供產品以供測試。同時，本集團亦委託若干信譽良好的醫療機構對其口腔護理產品進行臨床測驗、毒性測試及刺激性測試，確保口腔護理產品的安全及功效。測試結果顯示本集團口腔護理產品可有效抑制及防止不同口腔問題，使用者於日常使用產品亦符合安全。

本集團已取得並持有必要的許可證、牌照及批文，例如全國工業品生產許可證。本集團亦就產品設計、開發及生產程序維持質量監控以符合國際通用的質量管理制度規定—ISO9001: 2008。本集團自二零零三年起獲國家質檢總局認可的認證機構認證。有關證書表示質量監控制度達致高水平。

本集團明白產品的質量對商譽及品牌形象至關重要。本集團的銷售部及品質監控部負責處理客戶的任何意見及／或投訴。本集團致力於及重視客戶對其產品的回饋。本集團已提供售後服務，例如客戶服務熱線、處理客戶投訴手冊及跟進程序。本集團一般與相關分銷商或零售商合作應付及處理投訴，並於5日內回覆提供解決方案。

反貪污

本集團堅決維護高道德標準，並嚴格遵守中國有關賄賂、勒索、欺詐及洗錢的適用法律法規，包括中國刑法。

按照僱用合約及本集團的有關政策規定，本集團要求員工嚴格遵守本集團制訂的商業道德準則，該準則致力於杜絕任何貪污及賄賂行為。如有利益衝突，需要及時向本集團管理層申報。參與業務營運及代表本公司的員工，嚴禁利用商機或彼等所附職權取得個人利益或好處。

社區

社區投資

本集團努力尋求成為營運所處社區的正面力量，努力與社區維持密切互動，為社區發展作出貢獻。

本集團相信創造平和的社區需要市民、企業及政府共同的參與。透過與不同的社區夥伴通力合作，本集團相信可為營運所處社區的可持續發展帶來重大影響。

本集團將積極鼓勵僱員無償付出時間和技能，以惠及社區，藉此給予僱員機會了解更多社會及環境關注，及提高彼等對本集團企業價值的認識。

本集團亦將不時考慮於本集團錄得除稅後溢利扣減及持有充裕資金時向慈善團體捐款。於本年度，本集團向復旦大學捐贈人民幣400,000元，以資助貧困學生及退休教授。

獨立核數師報告



信永中和(香港)
會計師事務所有限公司
香港銅鑼灣
希慎道33號
利園一期43樓

致中國金典集團有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核載於第57頁至第127頁之中國金典集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)之綜合財務報表，其中包括於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況表，及截至該日止年度之綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策概要)。

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實及公平地反映 貴集團於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況，及其於截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已根據香港公司條例之披露規定妥為編製。

意見基準

吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。吾等於該等準則項下之責任乃於吾等之報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節進一步闡述。吾等根據香港會計師公會制定的專業會計師職業道德守則(「守則」)獨立於 貴集團，吾等亦已根據該等規定及守則達致吾等之其他道德責任。吾等認為吾等所獲得的審核憑證屬充足及適當以為吾等之意見提供基準。

關鍵審核事項

關鍵審核事項為就吾等之專業判斷而言，對吾等審核本期間之綜合財務報表最為重要的事項。這些事項是在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不會對這些事項提供單獨的意見。

獨立核數師報告(續)

存貨估值

參閱綜合財務報表附註4及18及第76頁的會計政策。

關鍵審核事項

吾等已將存貨估值識別為一項關鍵審核事項，蓋因 貴集團共有約人民幣39,759,000元之大量存貨，於二零一八年十二月三十一日佔 貴集團流動資產之22%。

貴集團管理層於各報告期末審閱賬齡分析並就所識別的不再適合於銷售或使用的陳舊或滯銷項目作出撥備， 貴集團根據對可變現淨值的評估對存貨作出撥備。管理層主要根據最近期之發票價格、進行銷售必要的成本及當前市況對存貨的可變現淨值作出估計。

貿易應收款項的可收回性

參閱綜合財務報表附註4及19及第79頁至86頁的會計政策。

關鍵審核事項

吾等已將貿易應收款項的可收回性識別為一項關鍵審核事項，蓋因 貴集團共有約人民幣43,982,000元之大量貿易應收款項，於二零一八年十二月三十一日佔 貴集團流動資產之24%。

根據預期虧損模式(「預期信貸虧損」)對所有類別金融資產的減值虧損計量時要求管理層作出判斷，尤其是本集團所採用的減值計算是否根據本集團的過往信貸虧損記錄及報告期末前瞻性資料進行。預期信貸虧損採用適當分組的撥備矩陣進行共同評估。

由於就貿易應收款項作出減值撥備要求管理層應用判斷及主觀假設，故被視為重大事項。

在審核中的處理方法

吾等制定審核程序以對管理層在計算存貨撥備時採用的判斷及假設進行評估。吾等審核管理層對滯銷及陳舊存貨的認定，並嚴格評估是否已就滯銷及陳舊存貨設有適當撥備。

於考慮管理層的評估時，吾等亦已考慮整個產品系列銷售近期達成的價格及存貨撥備是否充足。吾等考慮方法及假設並就一致性與過往年度所採用的方法及假設進行比較。通過考慮動用或解除先前錄得的撥備及所有類別存貨的可變現淨值，吾等亦對管理層評估的可靠性進行評估。

在審核中的處理方法

吾等制定程序以審核管理層就預期信貸虧損所作評估，並質疑為估計呆賬撥備所採用方法及假設的合理性。

吾等已考慮影響判斷及估計的預期信貸虧損模式要素，包括附帶客戶個人評級的內部信貸授出模式、評估釐定前瞻資料的標準。

我們透過審閱管理層達致判斷所採用的資料方式對管理層的虧損撥備估計合理性作出評估，包括評估過往虧損率是否乃根據現行經濟環境及前瞻性資料作出調整，核實報錄的實際虧損，以及評估於確認虧損撥備時管理層是否有偏見跡象。

其他資料

貴公司董事(「董事」)負責編製其他資料。其他資料包括年報內的所有資料，惟不包括綜合財務報表及吾等就此之核數師報告。

吾等有關綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，吾等亦並不就此發表任何形式之核證結論。

就吾等對綜合財務報表之審核而言，吾等之責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或存在重大錯誤陳述。倘若吾等基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告此一事實。吾等就此並無須報告事項。

董事及肩負管治責任者就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平地列報該等綜合財務報表，並負責董事認為就確保綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需之有關內部控制。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非董事有意將 貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

肩負管治責任者須負責監督 貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標，是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並根據協定的委聘條款僅向 閣下(作為主體)出具包括吾等意見的核數師報告，除此以外，吾等的報告書不作其他用途。吾等不就此報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港核數準則進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期彼等個別或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者所作出的經濟決策，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告(續)

吾等根據香港核數準則進行審計的工作之一，是運用專業判斷，在整個審計過程中保持職業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及取得充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的效能發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計和相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所得的審計憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者對綜合財務報表中的相關披露資料的關注。倘有關的披露資料不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表(包括披露資料)的整體列報方式、結構及內容，以及綜合財務報表是否公允反映有關交易和事項。
- 就 貴集團中實體或業務活動的財務資料獲取充分及適當的審計證據，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行集團審計。吾等僅對吾等之審計意見承擔責任。

吾等與管理層溝通了(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等事項，包括吾等在審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向管理層提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關職業道德要求，並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的關係及其他事項，以及相關防範措施(倘適用)。

獨立核數師報告(續)

從與肩負管治責任者溝通的事項中，吾等決定哪些事項對本期間綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。吾等會在核數師報告中描述這些事項，惟法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期在吾等的報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，吾等將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

負責此審核項目與簽發獨立核數師報告的項目合夥人為鄧君麗。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師
鄧君麗
執業證書編號：P05299

香港
二零一九年三月二十八日

綜合損益及其他全面收入表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	7	276,634	267,444
銷售成本		(169,905)	(145,322)
毛利		106,729	122,122
其他收入	8	3,130	4,609
銷售及分銷成本		(59,330)	(78,739)
行政開支		(43,736)	(39,336)
融資成本	9	(2,703)	(2,552)
除稅前溢利		4,090	6,104
所得稅開支	10	(2,455)	(3,351)
年內溢利	11	1,635	2,753
年內其他全面收入(開支)			
可隨後重新分類至損益項目：			
換算海外業務產生匯兌差額		(60)	726
年內全面收入總額		1,575	3,479
每股盈利			
—基本及攤薄(人民幣分)	13	0.16	0.28

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	158,468	158,494
預付租賃付款	16	18,017	18,466
無形資產	17	-	-
收購物業、廠房及設備已付按金		3,188	2,154
遞延稅項資產	23	608	786
		180,281	179,900
流動資產			
存貨	18	39,759	42,635
貿易及其他應收款項	19	80,022	62,514
預付租賃付款	16	449	449
銀行結餘及現金	20	63,281	59,964
可收回稅項		637	21
		184,148	165,583
流動負債			
貿易及其他應付款項	21	72,230	96,152
合約負債	21	23,277	-
銀行及其他借款	22	60,000	41,707
		155,507	137,859
流動資產淨額		28,641	27,724
非流動負債			
遞延稅項負債	23	400	450
淨資產		208,522	207,174
資本及儲備			
股本	24(a)	8,606	8,606
儲備		199,916	198,568
		208,522	207,174

載於第57至127頁的綜合財務報表於二零一九年三月二十八日獲董事會批准及授權刊發並經下列董事代表董事會簽署：

董事
李秋雁女士

董事
童星先生

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元 附註24	股份溢價 人民幣千元 附註24	資本儲備 人民幣千元 附註24(b) (ii)	中國 法定儲備 人民幣千元 附註24(b) (i)	兌換儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	8,606	74,386	15	42,841	2,203	75,644	203,695
年內溢利	-	-	-	-	-	2,753	2,753
年內其他全面開支：							
換算海外業務產生匯兌差額	-	-	-	-	726	-	726
年內全面收入總額	-	-	-	-	726	2,753	3,479
轉撥至法定儲備	-	-	-	57	-	(57)	-
於二零一七年十二月三十一日	8,606	74,386	15	42,898	2,929	78,340	207,174

綜合權益變動表(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元 附註24	股份溢價 人民幣千元 附註24	資本儲備 人民幣千元 附註24(b)(ii)	中國 法定儲備 人民幣千元 附註24(b)(i)	兌換儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日 (按先前呈報)	8,606	74,386	15	42,898	2,929	78,340	207,174
採納香港財務報告準則 第9號的影響	-	-	-	-	-	(227)	(227)
於二零一八年一月一日(經重列)	8,606	74,386	15	42,898	2,929	78,113	206,947
年內溢利	-	-	-	-	-	1,635	1,635
年內其他全面收入： 換算海外業務產生匯兌差額	-	-	-	-	(60)	-	(60)
年內全面收入總額	-	-	-	-	(60)	1,635	1,575
於二零一八年十二月三十一日	8,606	74,386	15	42,898	2,869	79,748	208,522

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	4,090	6,104
調整下列各項：		
物業、廠房及設備折舊	14,413	7,618
無形資產攤銷	-	59
預付租賃付款攤銷	449	450
融資成本	2,703	2,552
出售物業、廠房及設備收益	(36)	(42)
銀行利息收入	(314)	(206)
確認／(撥回)有關貿易應收款項之減值虧損	26	(883)
有關其他應收款項之減值虧損撥回	-	(72)
有關預付款項之減值虧損撥回	-	(18)
政府補助	(676)	(2,164)
營運資金變動前經營現金流量	20,655	13,398
存貨減少(增加)	2,876	(14,026)
貿易及其他應收款項增加	(16,860)	(506)
貿易及其他應付款項(減少)增加	(1,630)	25,873
合約負債增加	2,340	-
經營所得現金	7,381	24,739
已付所得稅	(2,903)	(3,249)
經營活動所得現金淨額	4,478	21,490
投資活動		
收購物業、廠房及設備	(20,605)	(29,609)
收購物業、廠房及設備的額外按金	1,621	-
獨立第三方還款(附註19)	349	539
墊款予獨立第三方(附註19)	(1,290)	(870)
已收利息	314	206
出售物業、廠房及設備所得款項	2,176	111
投資活動所用現金淨額	(17,435)	(29,623)

綜合現金流量表(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
融資活動		
已產生銀行及其他借款	60,000	39,451
已收政府補助	676	2,081
償還銀行及其他借款	(41,707)	(49,253)
已付利息	(2,703)	(2,552)
融資活動所得(所用)現金淨額	16,266	(10,273)
現金及現金等值物增加(減少)淨額	3,309	(18,406)
年初現金及現金等值物	59,964	78,942
匯率變動的影響	8	(572)
年末現金及現金等值物， 指銀行結餘及現金	63,281	59,964

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

中國金典集團有限公司(「本公司」)(為投資控股公司)及其附屬公司(以下統稱「本集團」)主要從事製造及買賣口腔護理、皮革護理及家庭衛生產品。

本公司乃於二零一五年七月二十九日在開曼群島根據開曼公司法第22章(一九六一年第3號法案，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處地址及主要營業地點為香港灣仔灣仔道133號卓凌中心19樓B室。本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM(前稱為創業板)上市。

本公司及本集團主要附屬公司的功能貨幣為港元或人民幣(「人民幣」)。由於本集團主要在中華人民共和國(「中國」)經營，故本公司董事認為綜合財務報表以人民幣呈列屬恰當。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本

於本年度，本集團首次應用由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的下列新訂香港財務報告準則及其修訂本。

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收益及相關修訂本
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎的支付交易分類及計量
香港財務報告準則第4號(修訂本)	應用香港財務報告準則第9號金融工具與香港財務報告準則第4號保險合約
香港會計準則第28號(修訂本)	作為香港財務報告二零一四年至二零一六年週期年度改進的一部分
香港會計準則第40號(修訂本)	投資物業轉讓
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號	外幣交易及預付代價

採納香港財務報告準則第9號金融工具及香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益的影響概述如下。本年度應用其他新訂香港財務報告準則及其修訂本並不會對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或本綜合財務報表所載的披露事項造成重大影響。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂(續)

香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益

香港財務報告準則第15號取代了香港會計準則第11號建築合約、香港財務報告準則第18號收入及相關詮釋並適用於與客戶簽訂的合同產生的所有收入，除非這些合同屬於其他標準的範圍。新準則確立一個五步模式，以釐定是否確認收入、確認多少收入與何時確認收入。本集團已選擇就首次應用日期(即二零一八年一月一日)尚未完成的客戶合約，而首次應用香港財務報告準則第15號的累積影響會作為對保留盈利期初結餘的調整(倘適用)，且並未重列比較資料。因此，由於比較資料根據香港會計準則第18號收益及相關詮釋編製，故若干比較資料未必可資比較。詳情概述如下。

本集團就其收益流的會計政策詳情披露於下文附註3。

過渡至香港財務報告準則第15號對於二零一八年一月一日的保留盈利並無影響。

應用香港財務報告準則第15號影響二零一八年一月一日綜合財務狀況表中各財務報表項目的調整金額載列如下。沒有受變動影響的項目不包括在內。

	於二零一七年 十二月三十一日 先呈報的賬面值 人民幣千元	採納香港財 務報告準則 第15號的影響 人民幣千元	於二零一八年 一月一日重列 的賬面值 人民幣千元
貿易及其他應付款項	96,152	(20,937)	75,215
合約負債	-	20,937	20,937

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂(續)

香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益(續)

因二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第15號對截至二零一八年十二月三十一日止年度呈報金額估計影響的披露

下表概述透過比較根據香港會計準則第18號及於變動前生效的相關詮釋呈報的金額，採納香港財務報告準則第15號對二零一八年十二月三十一日綜合財務狀況表的估計影響。沒有受到調整影響的項目不包括在內。採納香港財務報告準則第15號對本集團的運營、投資及融資現金流並無重大影響。

(a) 對截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合損益及其他全面收入表的影響：

	按呈報 人民幣千元	採納香港 財務報告準則 第15號的影響 人民幣千元	金額(不計入 採納香港財 務報告準則 第15號的影響) 人民幣千元
收益	276,634	3,409	280,043
銷售及分銷開支	59,330	3,409	62,739

附註：應用香港財務報告準則第15號前，有關若干零售客戶進行促銷活動的促銷開支人民幣3,409,000元已計入銷售及分銷開支。根據香港財務報告準則第15號，該金額減少截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合損益及其他全面收入表收益。

(b) 對二零一八年十二月三十一日綜合財務狀況表的影響：

	按呈報 人民幣千元	採納香港 財務報告準則 第15號的影響 人民幣千元	金額(不計入 採納香港財 務報告準則 第15號的影響) 人民幣千元
貿易及其他應付款項	72,230	23,277	95,507
合約負債	23,277	(23,277)	-

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂(續)

香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號金融工具有關確認、分類及計量金融資產及金融負債、金融工具終止確認、金融資產減值及對沖會計處理方法的條款。本集團已根據香港財務報告準則第9號項下的過渡條文對首次應用日期(即二零一八年一月一日)尚未終止確認的金融工具追溯應用香港財務報告準則第9號，而並無選擇重列比較資料。於首次應用時金融資產與金融負債賬面值之間的差額，於二零一八年一月一日之保留盈利及中確認。

本集團有關分類及計量金融工具及金融資產減值的會計政策詳情披露於下文附註3。

金融工具分類及計量

本公司董事根據二零一八年一月一日存在的事實及情況審閱並評估本集團於該日現有金融資產及金融負債，並認為處於香港財務報告準則第9號範圍內的所有已確認金融資產及金融負債均繼續按攤銷成本計量，此前則根據香港會計準則第39號計量。

預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)減值撥備

採納香港財務報告準則第9號將香港會計準則第39號已產生虧損模式更換為前瞻預期信貸虧損方式，改變本集團計入金融資產減值虧損。於二零一八年一月一日，本公司董事根據香港財務報告準則第9號的規定，採用以適度成本及精力獲得的合理及支持資料審閱及評估本集團現有金融資產以作減值。

於二零一八年一月一日，本集團的貿易應收款項人民幣267,000元的額外撥備已予確認，因此減少期初保留溢利人民幣267,000元，並扣除其相關遞延稅項影響人民幣40,000元。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合約 ³
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ⁵
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅不確定性的處理 ¹
香港財務報告準則第9號(修訂本)	提早還款特性及負補 ¹
香港財務報告準則第10號(修訂本) 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注資 ⁴
香港會計準則第1號(修訂本)及 香港會計準則第8號	重大性的定義修訂 ²
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修正、縮減或清償 ¹
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益 ¹
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進 ¹

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始年度期間生效。

² 於二零二零年一月一日或之後開始年度期間生效。

³ 於二零二一年一月一日或之後開始年度期間生效。

⁴ 於待定日期或之後開始年度期間生效。

⁵ 於二零二零年一月一日或之後開始首個年度期初或之後的收購日期業務合併及資產收購生效。

本公司董事預期，除下文所述外，應用新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團的業績及財務狀況有重大影響。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號為租賃安排的識別及其在出租人及承租人財務報表中的處理提供了一個綜合模型。

關於承租人的會計，該準則提供單一承租人會計模式，規定承租人確認所有租賃的資產及負債，惟租期為多於12個月，相關資產的價值為低者則除外。

租賃開始日起，承租人須按成本確認使用權資產，由初步計量的租賃負債，加出租人於開始日期或之前的任何租賃款項，減任何已收租賃獎勵款項、初步預計恢復成本及任何承租人產生的初步直接成本。租賃負債以當日未付的租賃款項的現值基礎進行初始計量。

其後，使用權資產按成本減任何累計折舊及任何累計減值虧損，及重新計量租賃負債。租賃負債其後增加賬面值以反映租賃負債的利息，減賬面值以反映支付的租賃款項，及重新計量賬面值以反映任何重新評估或租賃變動，或以反映經修訂的實際固定租賃款項。使用權資產的折舊及減值開支(如有)將按香港會計準則第16號物業、廠房及設備的要求列入損益賬，而租賃負債的計息將計入損益賬。

就出租人會計處理而言，香港財務報告準則第16號實質上延續了香港會計準則第17號租賃關於出租人會計處理的要求。因此，出租人繼續將其租賃劃分為經營租賃或融資租賃，並對兩種租賃採用不同的會計處理。

香港財務報告準則第16號生效時將取代現有租賃準則，包括香港會計準則第17號租賃及相關詮釋。

於二零一八年十二月三十一日，本集團擁有不可撤銷經營租賃承擔人民幣33,000元於附註28披露。初步評估表明，該等安排符合香港財務報告準則第16號下的租賃定義，因此，本集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非在應用香港財務報告準則第16號後其符合低價值或短期租賃。此外，應用上述新的規定或會導致計量、呈列及披露變化。根據香港財務報告準則第16號，本公司董事正釐定將於綜合財務狀況表確認之使用權資產及租賃負債金額，經計及所有實際權宜之計及確認豁免後。本公司董事預期採納香港財務報告準則第16號將不會對本集團業績造成重大影響，惟該等租賃承擔可能須於綜合財務狀況表內確認為使用權資產及租賃負債。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所GEM證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

綜合財務報表已按歷史成本基準編製。歷史成本一般基於換取貨品及服務的代價的公平值釐定。

公平值是在市場參與者於計量日期在主要(或最有利)市場按現行市況進行之有序交易中，出售一項資產將收到之價格或轉移一項負債須支付之價格(即退出價格)，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。

主要會計政策乃載於下文。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司及其附屬公司所控制的實體的財務報表。倘附屬公司採用類似交易及類似情況事項綜合財務報表所採納者外的會計政策編製其財務報表，於編製綜合財務報表時對該附屬公司的財務報表作出適當調整以確保符合本集團的會計政策。

控制乃指本集團擁有：(i)權力支配被投資方；(ii)藉對被投資方之參與而改變由其獲取之回報風險或權力；及(iii)藉對該被投資方行使權力而有能力影響本集團回報。

倘有事實及情況顯示，上述該等控制權元素有一項或以上出現變動，本公司將重新評估其對被投資方的控制權。

倘本集團取得附屬公司的控制權，則開始將附屬公司綜合入賬，並在本集團失去附屬公司控制權時，終止綜合入賬。

附屬公司收入及開支自本集團取得控制權當日起，計入綜合損益及其他全面收入表，並直至本集團不再控制附屬公司當日為止。

集團內公司間交易涉及之所有資產、負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

3. 重大會計政策(續)

收益確認

截至二零一八年十二月三十一日止年度適用的政策(應用香港財務報告準則第15號)

收益確認以描述向客戶轉讓承諾貨品或服務，金額應能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得之代價。具體而言，本集團採用五個步驟確認收益：

- 第1步：確定與一名客戶的合約
- 第2步：確定合約的履約責任
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：將交易價格分配至合約內的履約責任
- 第5步：於實體履行履約責任時(或就此)確認收益。

本集團於達成履約責任時確認收益，即當與特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉移予客戶時。

履約責任指一個明確商品或一項明確服務(或一批明確商品或服務)或一系列大致相同的明確商品或服務。

倘符合下列其中一項標準，則控制權在一段時間內轉移，而收入確認會參考一段時間內已完成相關履約責任的進度進行：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約產生及提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

否則，收益乃於客戶取得特定貨品或服務的時間點予以確認。

收益乃根據客戶合約規定的代價計算，不包括代表第三方收取的金額、折扣及相關銷售稅。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

收益確認(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度適用的政策(應用香港財務報告準則第15號)(續)

合約資產及合約負債

合約資產指本集團就本集團已向客戶轉讓的尚未成為無條件的商品或服務而於交換中收取代價的權利，根據香港財務報告準則第9號評估減值。相反，應收賬款指本集團收取代價的無條件權利，即代價到期付款前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價，而有責任向客戶轉讓商品或服務。倘本集團於確認相關收益前有權無條件收取代價，亦確認合約負債。在此情況下，亦應確認相關應收款項。

就與客戶的單一合約而言，呈列合約資產淨值或合約負債淨額。就多份合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不會按淨額基準呈列。

本集團生產一系列口腔護理產品、皮革護理產品及家庭衛生產品並向外部客戶銷售。

銷售貨品的收益乃於產品控制權已轉出時確認，即當產品交付予客戶指定地點且客戶已驗收產品。客戶對產品的銷售渠道及售價擁有十足酌情權，且概無可影響接納產品的其他尚未履行責任。當客戶根據銷售合約接納產品，或本集團擁有客觀憑證證明一切接納標準已滿足時，報廢及損失風險則已轉由客戶承擔。

本集團通常於承接銷售訂單時收取按金，因此產生合約負債直至客戶取得貨品控制權為止。

本集團就瑕疵產品承擔退款責任乃按標準保修條款進行。累計經驗用於估計銷售時的退貨處理。由於各個獨立產品體積大及低價值，退還產品金額微乎其微。極不可能發生經確認的累計收益出現重大回撥的情況。因此，概無退貨的退款責任予以確認。此假設有效性及退貨的估計金額於各報告日期重新評估。因此，應用香港財務報告準則第15號時並無退款的會計影響。

3. 重大會計政策(續)

收益確認(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度適用的政策(應用香港財務報告準則第15號)(續)

應付客戶代價

應付客戶代價包括本集團就於客戶所在位置進行促銷活動支付或預期支付客戶的回扣。應付客戶代價亦包括可用於抵銷欠付本集團款項的信貸或其他項目。本集團因而將應付客戶代價入賬作為交易價格自收入的扣減，因為付款並非用於交換客戶轉移至本集團的不同商品或服務。本集團於下列任何一項事件發生(以較遲者為準)時(或之後)確認收益減少：

- 本集團確認向客戶轉讓相關貨品或服務的收入；及
- 實體支付或承諾支付代價(即使付款以未來事件為條件)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度適用的政策

收益按正常業務過程中所出售貨品的已收或應收代價(已扣除折扣及銷售相關稅項)的公平值計量。

銷售貨品的收益於貨品送抵且物權轉移時確認，即於達成所有下列條件時確認：

- 本集團已將貨品擁有權之重大風險及回報轉移予買方；
- 本集團並無保留一般與擁有權有關之銷售貨品持續管理權或實際控制權；
- 收入能可靠地計量；
- 與交易相關的經濟利益將很可能流入本集團；及
- 交易已產生或將產生之成本能可靠地計量。

金融資產的利息收入於經濟利益將可能流入本集團及能可靠地計量收入金額時確認。金融資產利息收入乃以時間為基準按未償還本金及適用實際利率累計，而該利率為準確按金融資產的預計年期折現預計未來現金收入至該資產於初步確認時的賬面淨值之比率。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

租賃

當租約之條款將絕大部份所有權的風險及回報轉讓予承租人，則租賃歸類為融資租賃。其他所有租約則歸類為經營租約。

本集團作為出租人

經營租賃的租金收入乃按有關租賃的年期以直線法在損益確認。

本集團作為承租人

經營租賃租金按有關租期以直線法確認為開支。

租賃土地及樓宇

租賃包括土地及樓宇部分時，本集團會評估附於各部分所有權的絕大部分風險及回報是否已轉移至本集團，並以此為依據，分別將各部分的分類評定為融資或經營租賃，除非土地及樓宇兩部分均明確為經營租賃，於此情況下整項租賃分類為經營租賃。具體而言，最低租賃款(包括任何一筆過預付款項)於租約訂立時按租賃土地部分及樓宇部分中的租賃權益相對公平值比例於土地與樓宇部分之間分配。

倘租賃款項能可靠分配，則以經營租賃列賬的租賃土地權益於綜合財務狀況表中列為「預付租賃款項」，且於租期內按直線法攤銷。

外幣

在編製個別實體的財務報表時，以相關功能貨幣(即該實體經營的主要經濟環境的貨幣)以外的貨幣(外幣)所進行的交易乃按交易日期的現行匯率入賬。於各報告期末，以外幣為單位的貨幣項目均按該日通行的匯率重新換算。以外幣歷史成本釐定的非貨幣項目則不會重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目所產生匯兌差額於產生期內於損益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務的資產及負債均使用各報告期末的現行匯率換算為本公司的呈列貨幣(即人民幣)，而收入及支出項目則按年內的平均匯率換算。所產生的匯率差額(如有)乃於其他全面收入內確認並於權益項下的匯兌儲備累計。

3. 重大會計政策(續)

借貸成本

購買、建造或生產合資格資產(為須耗用大量時間以達至其擬定用途或可供出售的資產)直接應佔之借貸成本可加入該等資產的成本,直至資產大體上已預備妥當作其預定用途或出售時為止。

所有其他借貸成本乃於產生的期間在損益內確認。

政府補助

在合理地保證本集團會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到補助後,方會確認政府補助。

用作補償本集團已產生支出或虧損或旨在為本集團提供即時財務資助(而無未來相關成本)的應收政府補助金,乃於應收期間於損益內確認。

研發開支

研發活動開支乃於產生期間確認作開支。

退休福利成本

根據中國相關勞動規例及規則向中國地方政府所界定供款退休計劃及強制性公積金計劃(「強積金計劃」)付款乃於僱員提供服務享有供款時確認作開支。

短期僱員福利

短期僱員福利確認的負債乃按預期支付福利以換取相關服務的未貼現金額計算。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括其他年度的應課稅或應扣減的收入或開支項目，亦不包括從未課稅或可扣減的項目，故與綜合損益及其他全面收入表所列的「除稅前溢利」不同。本集團的即期稅項負債乃按已於報告期末頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按綜合財務報表內資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤所採用相應稅率基準之間的暫時差異確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額而確認。遞延稅項資產一般於可能出現應課稅溢利以供可扣減暫時差額抵銷時確認。倘暫時差額由商譽或在一項不影響應課稅溢利或會計利潤的交易中初次確認的其他資產及負債所產生，則不會確認有關遞延資產及負債。

遞延稅項負債乃就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差異而確認，惟倘本集團可控制暫時差額回撥，以及暫時差額不大可能於可見將來撥回則除外。於有可能出現足夠應課稅溢利可供動用暫時性差額的利益，且預期會於可見將來撥回的情況下，方會確認因與該等投資有關的可扣減暫時性差額而產生的遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值乃於各報告期末審閱，並作相應扣減，直至不再有足夠應課稅利潤可允許收回全部或部份資產為止。

遞延稅項資產及負債乃按償還負債或變現資產期內預期適用的稅率，根據報告期末已實施或實際實施的稅率(及稅法)計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映了按照本集團預期於報告期末可收回或結算的資產及負債的賬面值方式而得出的稅務結果。

即期及遞延稅項於損益內確認。

3. 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作生產貨品或作行政用途的樓宇(下文所述在建工程除外)，乃按成本值減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)列入綜合財務狀況表內。

物業、廠房及設備項目(在建工程除外)的折舊按其估計可使用年期以直線法確認，以撇銷其成本值減其剩餘價值。估計可使用年期及折舊方法會於各報告期末審閱；若估計數字有任何變動，有關影響會按預期基準入賬。

就生產、供應或行政用途興建的在建物業包括物業、廠房及設備。在建物業乃按成本值減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)根據本集團會計政策撥充資本的借貸成本。在建物業於完成且可作擬定用途時，分類為物業、廠房及設備的適當類別。該等資產按與其他物業資產相同的基準，於資產可作擬定用途時開始折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或當預期持續使用該資產不會於日後產生經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損按出售所得款項與資產賬面值間的差額計算，並於損益內確認。

個別收購的無形資產

個別收購且具有限可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入賬。具有限可使用年期的無形資產的攤銷於其估計可使用年期內按直線基準確認。估計可使用年期及攤銷法於各報告期末審閱，而估計的任何變動影響於日後反映。

於出售時或預期使用或出售不會帶來未來經濟效益時，方會終止確認無形資產。於終止確認無形資產時所產生的收益或虧損(以出售所得款項淨額與該資產的賬面值的差額計算)將計入終止確認資產期間的損益內。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。存貨成本按加權平均法計算。可變現淨值代表存貨的估計售價減去所有估計完工成本及成功出售所需的成本。

出售存貨時，其賬面值於有關收益之確認期內確認為開支。存貨至可變現淨值之任何減值及存貨之所有虧損均於減值或虧損之發生期內確認為開支。倘存貨之減值出現任何逆轉，則於逆轉出現期內將原確認為開支之存貨做減值確認。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

現金及現金等值物

於綜合財務狀況表的現金及短期按金包括銀行及手頭現金以及到期日為三個月或以下的短期存款。就綜合現金流量表而言，現金及現金等值物包括上文所界定的銀行結餘及現金。

金融工具

金融資產及金融負債乃當集團實體成為工具合約條文的訂約方時於綜合財務狀況表確認。

金融資產及金融負債於初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本於初步確認時加入金融資產公平值或金融負債公平值內或自當中扣除(如適用)。

根據香港財務報告準則第9號(於二零一八年一月一日或之後適用)

金融資產

所有以常規方式購入或出售之金融資產均按買賣日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產之金融資產購入或出售。

所有已確認的金融資產其後全面按攤銷成本或公平值計量，視乎金融資產的分類而定。

金融資產於初步確認時的分類視乎金融資產的合約現金流特性及本集團的對其進行管理的業務模式。本集團的金融資產分類為按攤銷成本計量的金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

倘同時滿足以下條件，本集團其後按攤銷成本計量金融資產：

- 於目標為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生現金流量，而純粹作為本金及尚未清償本金的利息的付款。

按攤銷成本呈列的金融資產其後採用實際利率法計量，並可能減值。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(於二零一八年一月一日或之後適用)(續)

金融資產(續)

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)(續)

(i) 攤銷成本及實際利率法

實際利率法為計算債務工具的攤銷成本及於有關期間分配利息收入的方法。

實際利率為按債務工具的預計年期或(如適用)較短期間準確折現估計未來現金收入(包括所有構成實際利率組成部分之已付或已收費用及費率、交易成本及其他溢價或折讓, 不包括預期信貸虧損)至初始確認時債務工具賬面總值的利率。

金融資產的攤銷成本指金融資產於初始確認時計量的金額減去本金還款, 加上初始金額與到期金額之間任何差額使用實際利率法計算的累計攤銷(就任何虧損準備作出調整)。金融資產的賬面總值指金融資產就任何虧損準備作出調整前的攤銷成本。

其後按攤銷成本計量的債務工具的利息收入乃使用實際利率法確認。利息收入乃對融資產賬面總值應用實際利率予以計算, 惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。對於其後出現信貸減值的金融資產, 利息收入定金融資產攤銷成本應用實際利率確認。若在後續報告期內, 信貸減值金融工具的信貸風險好轉, 使金融資產不再信貸減值, 利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率確認。

利息收入於損益中確認, 並計入「其他收入」條目(附註8)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(於二零一八年一月一日或之後適用)(續)

金融資產(續)

金融資產減值

本集團就按攤銷成本計量的債券工具投資確認預期信貸虧損之減值準備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認有關金融工具以來之變動。

本集團一直為貿易應收款項確認終身預期信貸虧損。預期信貸虧損採用撥備矩陣根據本集團過往信貸虧損記錄進行估計，並於報告日期根據屬債務人特定因素、一般經濟狀況以及對現時狀況及未來狀況預測的評估而作出調整，包括款項的時間價值(如有)。

就所有其他金融工具而言，本集團按相等於十二個月預期信貸虧損之金額計量虧損準備，除非信貸風險自初始確認起有顯著增加，則本集團確認整個存續期的預期信貸虧損。評估應否確認整個存續期的預期信貸風險時，乃基於自初始確認以來違約的可能性或風險有否顯著增加。

信貸風險顯著上升

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時，本集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險。作出評估時，本集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及可以合理成本及精力獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸測評的實際或預期顯著惡化；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動，預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 同一債務人其他金融工具的信貸風險顯著上升；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預計的重大不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(於二零一八年一月一日或之後適用)(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

信貸風險顯著上升(續)

無論上述評估的結果如何，本集團假設倘合約付款逾期超過30天，則金融資產之信貸風險自初步確認以來已顯著上升，除非本集團有能說明信貸風險並未顯著上升之合理可靠資料，則作別論。

儘管有上述規定，若於報告日期金融工具被判定為具有較低信貸風險，本集團會假設金融工具的信貸風險自初始確認以來並未顯著上升。倘i)金融工具具有較低違約風險；ii)借款人有很強的能力履行近期的合約現金流量義務；及iii)經濟及商業環境的長期不利變動有可能但未必會降低借款人履行合約現金流量義務的能力，金融工具會被判定為具有較低信貸風險。本集團認為，若根據眾所周知的定義，資產的外部信貸測評為『投資級』。

本集團定期監察識別信貸風險是否顯著上升所用標準的有效性，並酌情修訂以確保該標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的顯著上升。

違約的定義

本集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，因為過往經驗表明符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回：

- 債務人違反財務契諾；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料表明，債務人不太可能向債權人(包括本集團)全額還款(不考慮本集團持有的任何抵押品)。

倘金融資產已逾期超過1至2年，則本集團認為已產生違約，除非本集團有合理及可靠資料證明較寬鬆的違約標準更為適用則當別論。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(於二零一八年一月一日或之後適用)(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

信貸減值金融資產

當發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一起或多起事件之時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人陷入嚴重財困；
- 違反合約，例如違約或逾期事件；
- 借款人的貸款人出於與借款人財困相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；
- 借款人可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於財困，金融資產失去活躍市場。

撤銷政策

當有資料顯示借款人陷入嚴重財困，且並無實際收回的可能之時(例如交易對手已清算或進入破產程序，或倘屬貿易應收款項，金額超逾兩至三年以上(以較快發生者為準))，本集團會撤銷金融資產。已撤銷的金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行，在適當情況下考慮法律意見。任何收回款項會於損益中確認。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(於二零一八年一月一日或之後適用)(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

預期信貸虧損之計量及確認

計量預期信貸虧損時，會綜合考慮違約概率、違約虧損率(即發生違約時虧損程度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率的評定乃基於根據上述前瞻性資料作出調整的歷史數據。

對於金融資產，預期信貸虧損估計為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預計收取的所有現金流量之間的差額，並按原實際利率貼現。

若本集團於前一報告期間按終身預期信貸虧損之相同金額計量金融工具之虧損撥備，但於本報告日期判定不再滿足終身預期信貸虧損之條件，則本集團於本報告日期按12個月預期信貸損失之相同金額計量虧損撥備，惟採用簡化方法的資產除外。

本集團於損益中確認所有金融工具之減值收益或虧損，並透過損失撥備賬相應調整其賬面值。

終止確認金融資產

本集團僅於資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或向另一方轉讓金融資產及資產所有權的絕大部分風險及回報時終止確認金融資產。倘本集團並無保留擁有權絕大部分風險及回報已轉讓資產，本集團可繼續確認金融資產，亦可就已收取的所得款項確認一項已抵押借貸。

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額的差額，會於損益內確認。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(於二零一八年一月一日或之後適用)(續)

金融負債及股本工具

分類為債務或股本

集團實體發行之債務及股本工具根據合約安排的內容以及金融負債及股本工具的定義分類為金融負債或股本。

金融負債

所有金融負債其後以實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法是計算一項金融負債於有關期間的攤銷成本及分配利息支出的方法。實際利率為透過該金融負債之預計年期或(倘適用)較短期間內將估計未來支付現金(包括屬實際利率組成部分的已付或已收所有費用、交易成本及其他溢價或折讓)貼現至金融資產攤銷成本的實際貼現的利率。

終止確認金融負債

當且僅當本集團的債務被解除、取消或到期時，本集團終止確認金融負債。已終止確認的金融負債之賬面值與已付及應付代價(包括轉讓的任何非現金資產或承擔的負債)之間的差額於損益確認。

股本工具

一項股本工具乃證明於實體資產的剩餘權益(扣減其所有負債後)的任何合約。集團實體發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(於二零一八年一月一日或之後適用)(續)

金融負債及股本工具(續)

金融資產

本集團的金融資產分類為貸款及應收款項。該分類取決於金融資產的性質及用途，並於初步確認時釐定。所有以正常方式購買或出售金融資產乃按交易日基準確認及取消確認。以正常方式購買或出售乃購買或出售須按市場規則或慣例設定的時間框架內交付資產的金融資產。

實際利率法

實際利率法乃於相關期間內計算債務工具的攤銷成本及分配利息收入的方法。實際利率乃將估計於債務工具的預期年期或(如適用)較短期間內的未來現金收入(包括所有已支付或已收取構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓不可或缺部分的費用及利息)，精確貼現至初步確認時的賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款的非衍生金融資產，而其在活躍市場並無報價。於初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項以及銀行結餘及現金)按實際利率法以攤銷成本，減任何已識別減值虧損計量(見下文有關金融資產減值的會計政策)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(於二零一八年一月一日或之後適用)(續)

金融工具

金融資產減值

金融資產於各報告期末評估是否有減值跡象。倘有客觀證據證明初步確認金融資產後發生的一項或多項事件令金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產被視為已減值。

減值之客觀證據可包括：

- 發行人或對手方遇到嚴重財政困難；或
- 違反合約，如逾期或拖欠利息或本金還款；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組；或
- 金融資產因財政困難而失去交投活躍的市場。

就若干類別的金融資產而言，例如貿易及其他應收款項以及被評估為非個別減值的資產，會另行按整體基準進行減值評估。應收款項組合的客觀減值證據可包括本集團的過往收款經驗、組合內超逾平均信貸期的延遲還款次數增加，或與應收款項逾期有關的全國或地方經濟狀況出現明顯變動。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，已確認的減值虧損金額為該資產賬面值與按金融資產原先實際利率貼現的估計未來現金流量現值間的差額。

就所有金融資產而言，金融資產的賬面值會直接扣除減值虧損金額，惟貿易及其他應收款項除外，其賬面值乃透過使用撥備賬目而減少。撥備賬的賬面值變動於損益內確認。倘貿易及其他應收款項被視為無法收回，則於撥備賬撇銷。其後收回過往撇銷的款項計入損益內。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘於往後期間，減值虧損金額減少，而該減少客觀地與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損透過損益撥回，惟該資產於撥回減值日期的賬面值不得超過在並無確認減值的情況下應有的攤銷成本。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

根據香港財務報告準則第9號(於二零一八年一月一日或之後適用)(續)

金融工具(續)

金融負債及股本工具

集團實體發行之債務及股本工具根據合約安排的內容以及金融負債及股本工具的定義分類為金融負債或股本。

金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項以及銀行借款)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法

實際利率法是計算一項金融負債於有關期間的攤銷成本及分配利息支出的方法。實際利率為透過該金融負債之預計年期或(倘適用)較短期間內將估計未來支付現金(包括屬實際利率組成部分的已付或已收所有費用、交易成本及其他溢價或折讓)貼現至初步確認賬面淨值的實際折讓的利率。

利息支出以實際利息基準確認。

股本工具

一項股本工具乃證明於實體資產的剩餘權益(扣減其所有負債後)的任何合約。集團實體發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

終止確認

本集團僅於資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或向另一實體轉讓金融資產及資產擁有權絕大部分風險及回報時取消確認金融資產。倘本集團並無保留擁有權絕大部分風險及回報已轉讓資產，本集團可繼續確認金融資產，亦可就已收取的所得款項確認一項已抵押借貸。

於金融資產完全取消確認時，資產賬面值與已收及應收代價總額的差額，會於損益內確認。

當及僅當本集團的義務獲解除、取消或到期時，本集團方會取消確認金融負債。取消確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額會於損益內確認。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

有形及無形資產減值

本集團於各報告期末檢討其使用年期有限的有形資產及無形資產的賬面值，以確定有關資產是否出現減值虧損跡象。如有任何該等跡象，則會估計資產的可收回金額，以確定減值虧損(如有)的程度。

倘無法估計個別資產之可收回金額，則本集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。倘可識別合理及一致的分配基準，則企業資產亦會分配至個別現金產生單位，或分配至可識別合理及一致分配基準的最小組別現金產生單位。

可收回金額為公平值減銷售成本與使用價值之間的較高者。於評估使用價值時，乃以反映目前市場對金錢時間價值及資產於估計未來現金流量調整前的獨有風險之稅前折算率折算估計未來現金流量至其現值。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額少於其賬面值，資產(或現金產生單位)的賬面值被削減至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，則該資產(或現金產生單位)的賬面值將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倘於過往期間並無就該資產(或現金產生單位)確認減值虧損而釐定的賬面值。所撥回的減值虧損即時於損益確認為收入。

4. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

於應用附註3所述本集團的會計政策時，本公司董事須就無法透過其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果可能與該等估計不盡相同。

估計及相關假設會持續檢討。會計估計所作的修訂於修訂該估計的期間確認(倘該修訂僅影響該期間)，或於修訂期間及未來期間確認(倘該修訂影響現時及未來期間)。

4. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

應用會計政策時涉及的重大判斷

以下為本公司董事於應用實體的會計政策時所作出對綜合財務報表內所確認的金額有最重大影響的重大判斷(不包括涉及估計(見下文)者)。

樓宇所有權

儘管本集團已按附註15所述全數繳足代價，相關政府機關並未授予本集團若干樓宇使用權的正式業權。本公司董事認為，欠缺正式業權並不減低相關物業及樓宇所有權對本集團的價值。

估計不明朗因素的主要來源

以下為於報告期末有關日後及其他不明朗因素的主要來源的主要假設，該等假設具有重大風險，可能導致下一財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整。

存貨估計撥備

本集團管理層於各報告期末審閱存貨的賬齡分析，並就識別為不再適合出售或使用的過時及滯銷項目作出撥備。本集團根據對可變現淨值的評估就存貨作出撥備。管理層主要根據最近的發票價格、作出銷售的所需成本及當前市況估計存貨的可變現淨值。於二零一八年十二月三十一日，存貨賬面值約為人民幣39,759,000元(二零一七年：人民幣42,635,000元)，扣除累計減值人民幣3,300,000元(二零一七年：人民幣3,300,000元)。

貿易應收款項減值虧損

自二零一八年一月一日起，貿易應收款項的減值撥備乃基於有關預期信貸虧損的假設。本集團根據個別應收款項的未償還天數以及本集團於報告期末的歷史經驗及前瞻性資料，在作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時作出判斷。該等假設及估計的變動可能會對評估結果產生重大影響，可能有必要對綜合損益及其他全面收入表進行額外減值支出。預期信貸虧損採用適當分組的撥備矩陣進行共同評估。於二零一八年十二月三十一日，貿易應收款項的賬面值約為人民幣43,689,000元(二零一七年：人民幣35,091,000元)，扣除減值虧損人民幣470,000元(二零一七年：根據已產生虧損模式計算人民幣1,054,000元)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

物業、廠房及設備的使用年期及減值評估

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及已識別減值虧損入賬。估計可使用年期會對記錄之年度折舊開支水平造成影響。物業、廠房及設備按特定資產基準或由現金產生單位組成的類似資產組別(視適用情況而定)評估可能出現之減值。當有事件或情況轉變顯示賬面值可能不可收回，管理層將於此過程中估計各資產或資產組別所產生日後現金流量。倘此評估過程顯示出現減值，則相關資產之賬面值會撇減至可收回金額，而撇減金額會自損益內扣除。於二零一八年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值分別為約人民幣158,468,000元(二零一七年：人民幣158,494,000元)。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度並無確認減值虧損。

5. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團內實體可以持續經營、並通過優化債務及權益結餘，為股東帶來最大回報。於整個報告期間，本集團的整體策略維持不變。

本集團的資本架構由銀行及其他借款、銀行結餘及現金以及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)組成。

本公司董事定期檢討本集團的資本架構。作為此項檢討的一部分，本公司董事考慮資本成本及各資本類別所附帶的風險。根據本公司董事的推薦建議，本集團將透過發行新股的方式平衡其整體資本架構。本公司董事亦將考慮籌集額外借款作為額外資本。

本公司董事亦致力確保一般業務經營的穩定及可靠現金流量。

6. 金融風險管理

(a) 金融工具分類

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本計量的金融資產／貸款及應收款項(包括現金及現金等值物)	111,914	100,290
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債	132,230	116,922

(b) 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項以及銀行及其他借款。該等金融工具的詳情乃於相關附註披露。該等金融工具相關風險包括信貸風險、市場風險(利率風險)及流動資金風險。如何降低該等風險的政策乃載於下文。管理層管理及監管該等風險以確保及時及有效實施適當措施。

信貸風險

於二零一八年十二月三十一日，本集團因對手方未能履行責任而產生財務虧損所面對的最高信貸風險來自綜合財務狀況報表所呈列就金融資產確認的賬面值。

本集團的信貸風險主要來自現金及現金等價物、貿易及其他應收款項。該等結餘的賬面值指本集團就金融資產而言面對的最大信貸風險。

為將信貸風險減至最低，本集團管理層委任了一隊負責釐定信貸額度、信貸批核及其他監察程序的團隊，以確保能採取跟進追收逾期債款的行動。此外，本集團於報告期末審閱各項個別貿易債項的可收回性，以確保作出足夠的減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已明顯減少。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 金融風險管理(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

於二零一七年十二月三十一日，因並無客觀減值證據，故並無確認減值虧損。自二零一八年一月一日起，就貿易應收款項而言，本集團已採用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量終身預期信貸虧損的虧損撥備。本集團使用基於歷史信貸虧損經驗估計的撥備矩陣以及債務人經營所在行業的整體經濟狀況確定預期信貸虧損。

就其他非貿易相關應收款項而言，本集團已評估自初步確認後信貸風險有否出現顯著增加。倘信貸風險顯著增加，本集團將根據終身預期而非12個月預期信貸虧損計量虧損撥備。

由於交易對手為獲國際信貸評級機構評為高信貸評級的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

本集團面臨的信貸風險

為最大限度降低信貸風險，本集團已委任其經營管理委員會制定及隨時更新本集團信貸風險等級，以根據違約風險等級將風險敞口進行分類。經營管理委員會將使用其他公開可用財務資料及本集團自有的交易記錄對其主要客戶及其他債務人進行評級。本集團持續監控其風險敞口及其交易對手的信用評級，並將所達成的交易總值在經核准交易對手間進行攤分。

6. 金融風險管理(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

本集團面臨的信貸風險(續)

本集團的信貸風險等級框架包括以下類別：

類別	描述	確認預期信貸虧損的基準
良好	違約風險較低或自初步確認起信貸風險未加劇，且無信貸減值之金融資產(為第1階段)	12個月的預期信貸虧損
可疑	自初步確認起，信貸風險加劇但無信貸減值之金融資產(為第2階段)	存續期的預期信貸虧損 — 無信貸減值
違約	當一項或多項事件對該資產的預期未來現金流量產生不利影響時，金融資產被評估為信貸減值(為第3階段)	存續期的預期信貸虧損 — 信貸減值
撤銷	有跡象表明債務人陷入嚴重的財務困境，因而本集團收回款項的希望渺茫	款項已被撤銷

本集團的金融資產信貸質素以及按信貸風險等級劃分的本集團面臨的最大信貸風險如下：

	內部信貸評級	12個月或終身預期信貸虧損	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
貿易應收款項	附註	終身預期信貸虧損(信貸未有減值)	43,982	(293)	43,689
貿易應收款項	附註	終身預期信貸虧損(信貸未有減值)	177	(177)	-
其他應收款項	履約中	12個月預期信貸虧損(信貸未有減值)	4,944	-	4,944

附註：本集團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。

於二零一八年十二月三十一日，本集團具有集中信貸風險，貿易應收款項總額的13%(二零一七年：16%)及44%(二零一七年：56%)分別來自於本集團最大客戶及五大客戶。

本集團按地域劃分的信貸風險集中主要位於中國，佔二零一八年十二月三十一日貿易應收款項總額約99%(二零一七年：99%)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 金融風險管理(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

市場風險

利率風險

於二零一八年十二月三十一日，本集團面臨浮息銀行結餘及銀行借款現金流量利率風險(詳情見附註20及22)。本集團的政策為維持銀行結餘及借款以浮息計息，以將公平值利率風險降至最低。

本集團於金融負債面臨利率風險乃於本附註流動資金風險管理一節詳述。本集團現金流量利率風險主要集中於本集團以人民幣計值銀行結餘及銀行借款須承受中國人民銀行規定存款／借貸利率波動的風險。

敏感度分析

下列敏感度分析乃根據浮息銀行借款利率風險釐定。銀行結餘自敏感度分析中剔除，乃因並無預利率合理可能變動會對本集團的年內溢利造成重大影響。敏感度分析乃假設各報告期末尚未償還銀行借款全年尚未償還進行編製。所採用的基準點增加或減少指管理層對利率合理可能變動的評估。

就浮息銀行而言，倘利率上升／下降200個基點，而所有於各自報告期間結束合理可行的其他變量維持不變，則本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的溢利將減少／增加約人民幣1,020,000元(二零一七年：減少／增加人民幣709,000元)。

6. 金融風險管理(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

本集團內獨立經營實體負責彼等自身現金管理，包括現金、目前營運資金及集資。本集團的政策為定期監管目前及預期流動資金需求，以確保維持足夠現金及目前營運資金儲備以滿足其短期及長期流動資金需求。

於管理流動資金風險時，本集團取得管理層視為足以撥付營運水平的融資。

下表詳細載述本集團非衍生金融負債的餘下合約到期(乃根據金融負債的未貼現現金流根據本集團有能力須支付的最早日期計算)。尤其是，設有按要求償還條款的銀行貸款計入最早期限範圍，不論銀行是否可能選擇行使其申索權。其他非衍生金融負債的到期日乃以協定償還日期為準。

下表包括利息及本金額現金流。若利息流為浮息率，則未貼現金額乃以報告期末的利率計算得出。

流動資金風險表

	一年內或 於要求時 人民幣千元	未貼現 現金流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日			
貿易及其他應付款項	72,230	72,230	72,230
銀行借款	62,075	62,075	60,000
	134,305	134,305	132,230
於二零一七年十二月三十一日			
貿易及其他應付款項	75,215	75,215	75,215
銀行借款	44,209	44,209	41,707
	119,424	119,424	116,922

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 金融風險管理(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

規定按要求償還的銀行貸款計入上述到期分析的「或一年內於要求時」時間段內。於二零一七年十二月三十一日，銀行貸款的賬面總額達人民幣14,207,000元(二零一八年：無)。考慮到本集團的財務狀況，董事認為，銀行將不會行使其酌情權要求立即還款。董事認為，此等銀行貸款將根據貸款協議所載的計劃償還日期還款。彼時，現金流出的本金及利息總額將達人民幣15,887,000元(二零一八年：無)。

倘浮動利率變動與報告期末釐定的估計利率有偏差，則包括非衍生金融負債的浮動利率工具的上述金額隨之變動。

(c) 金融工具的公平值

本公司董事認為，由於在綜合財務報表中按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的期限較短，故其賬面值與公平值相若。

7. 收益及分部資料

向本公司執行董事(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))報告以供分配資源及評估分部表現的資料專注於所交付或提供的貨品或服務的類型。於達致本集團的可呈報分部時，並無彙集主要經營決策者所識別的經營分部。

具體而言，本集團的可呈報及經營分部如下：

- (1) 口腔護理產品分部報告口腔護理產品(包括功能性牙膏、漱口水、口腔噴霧劑及牙刷)製造及銷售。
- (2) 皮革護理產品分部報告皮革護理產品(包括皮鞋護理產品及皮革服裝護理產品)製造及銷售。
- (3) 家庭衛生產品分部報告家庭衛生產品(包括表面清潔劑、洗衣護理產品、廁所護理產品及防黴產品)製造及銷售。

分部收益及業績

分部收益指銷售口腔護理、皮革護理及家庭衛生產品所得收益。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

7. 收益及分部資料(續)

以下為本集團按可呈報及經營分部所作的收益及業績分析：

	口腔 護理產品 人民幣千元	皮革 護理產品 人民幣千元	家庭 衛生產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度				
外部客戶的分部收益	152,536	31,344	92,754	276,634
分部溢利	69,842	5,702	31,185	106,729
未分配收入				3,130
未分配開支				(103,066)
融資成本				(2,703)
除稅前溢利				4,090
截至二零一七年十二月三十一日止年度				
外部客戶的分部收益	148,510	32,535	86,399	267,444
分部溢利	80,932	12,914	28,276	122,122
未分配收入				4,609
未分配開支				(118,075)
融資成本				(2,552)
除稅前溢利				6,104

經營分部的會計政策乃與附註3所述本集團的會計政策相同。分部溢利指各分部未經分配銷售及分銷成本、行政開支、其他收入及融資成本所賺取溢利。此為向本集團主要經營決策者報告以作資源分配及表現評估的措施。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

7. 收益及分部資料(續)

分部資產及負債

以下為本集團按可呈報及經營分部所作的資產及負債分析。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
分部資產		
共同分佔銷售口腔護理產品、皮革護理產品及家庭衛生產品	299,771	284,712
未分配	64,658	60,771
總資產	364,429	345,483
分部負債		
共同分佔銷售口腔護理產品、皮革護理產品及家庭衛生產品	95,475	95,765
未分配	60,432	42,544
總負債	155,907	138,309

為監管分部表現及分部間的資源分配：

- 除按組別基準管理的銀行結餘及現金、遞延稅項資產、若干其他應收款項、預付款項及可收回稅項等該等資產外，所有資產乃分配至經營分部；及
- 除若干其他應付款項、銀行及其他借款以及抵押稅項負債(該等負債乃按組別基準管理)外，所有負債乃分配至經營分部。

本集團的主要經營決策者認為，本集團的主要資產及負債乃由口腔護理產品、皮革護理產品及家庭衛生產品共同使用及佔用。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

7. 收益及分部資料(續)

其他分部資料

	由口腔 護理產品、 皮革護理產品及 家庭衛生產品 共同分佔 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度			
計入計量分部溢利或虧損或分部資產的款項：			
物業、廠房及設備折舊	14,413	-	14,413
預付租賃付款攤銷	449	-	449
非流動資產添置	16,527	-	16,527
定期向主要經營決策者提供惟不載入分部業績 計量的金額			
銀行利息收入	-	(314)	(314)
出售物業、廠房及設備收益	(36)	-	(36)
物業租金收入	(1,109)	-	(1,109)
設備租金收入	(302)	-	(302)
政府補助	-	(676)	(676)
融資成本	-	2,703	2,703
貿易應收款項的減值虧損	26	-	26

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

7. 收益及分部資料(續)

其他分部資料(續)

	由口腔 護理產品、 皮革護理產品及 家庭衛生產品 共同分佔 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一七年十二月三十一日止年度			
計入計量分部溢利或虧損或分部資產的款項：			
物業、廠房及設備折舊	7,618	-	7,618
無形資產攤銷	59	-	59
預付租賃付款攤銷	450	-	450
非流動資產添置	26,889	-	26,889
定期向主要經營決策者提供惟不載入分部業績 計量的金額			
銀行利息收入	-	(206)	(206)
出售物業、廠房及設備收益	(42)	-	(42)
物業租金收入	(899)	-	(899)
設備租金收入	(299)	-	(299)
貿易應收款項減值虧損撥回	(883)	-	(883)
其他應收款項減值虧損撥回	(72)	-	(72)
預付款項減值虧損撥回	(18)	-	(18)
政府補助	-	(2,164)	(2,164)
融資成本	-	2,552	2,552

7. 收益及分部資料(續)

其他分部資料(續)

地區資料

本集團的營運主要位於中國－經營所在國家，其所有非流動資產均位於中國。

收益分解

本集團來自外部客戶的收益資料乃根據客戶所處地區呈列。

	中國 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶收益			
截至二零一八年十二月三十一日止年度	273,266	3,368	276,634
截至二零一七年十二月三十一日止年度	264,770	2,674	267,444

截至二零一八年十二月三十一日止年度，所有收益均於交付的時間點確認。

通過(i)分銷商其後將產品分銷及出售予零售商及／或二級分銷商；(ii)直接向零售商出售產品；及(iii)向以其自家品牌推出產品或重售有關產品的OEM客戶出售產品。

有關主要客戶資料

於報告期間，概無客戶佔本集團總收益的10%或以上。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

8. 其他收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
物業租金收入*	1,109	899
設備租金收入	302	299
銀行利息收入	314	206
政府補助**	676	2,164
出售物業、廠房及設備收益	36	42
匯兌收益淨額	13	-
貿易應收款項減值虧損撥回	-	883
其他應收款項減值虧損撥回	-	72
預付款項減值虧損撥回	-	18
其他	680	26
	3,130	4,609

* 租金收入並無產生重大未付款項。

** 該等政府補助由地方政府機關授予本集團作為激勵措施，主要鼓勵本集團發展及對地方經濟發展作出貢獻，並無未達成的條件。

9. 融資成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行借款利息	2,703	2,552

10. 所得稅開支

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅	1,187	1,454
股息預扣稅	1,100	1,300
	2,287	2,754
遞延稅項(附註23)	168	597
	2,455	3,351

- (a) 根據英屬處女群島(「英屬處女群島」)規則及規例，本集團毋須在英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (b) 因附屬公司於報告期間並無產生須繳納香港利得稅的任何應課稅溢利，故香港成立的附屬公司並無作出香港利得稅撥備。
- (c) 根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，於中國註冊的中國附屬公司稅率自二零零八年一月一日起為25%。中國所得稅撥備乃基於適用於位於中國附屬公司的相關企業所得稅率(根據中國相關所得稅規則及規例釐定)。
- (d) 本集團在中國註冊的附屬公司其中一間被認可為高新技術企業，經地方稅務局授予稅項優惠並於報告期間享有15%優惠稅率的中國企業所得稅。
- (e) 本集團在中國註冊的附屬公司其中一間被認可為小型微利企業，經地方稅務局授予稅項優惠並於報告期間享有10%優惠稅率的中國企業所得稅。
- (f) 根據現行中國企業所得稅(「企業所得稅」)法及其相關法規，非中國居民企業須就以自二零零八年一月一日起所得累計盈利按來自彼等之中國居民被投資者的股息的10%稅率繳納預扣稅，除非根據稅務條約或類似安排調低。於二零零八年一月一日前產生的未分派盈利獲豁免繳納有關預扣稅。

本公司董事確認本集團管理層可控制分派本集團中國附屬公司的溢利的數額及時間，遞延稅項負債僅以預期可於可見將來分派的有關溢利為限計提撥備。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

10. 所得稅開支(續)

年度所得稅開支與綜合損益及其他全面收入表的除稅前溢利對賬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前溢利	4,090	6,104
按國內所得稅25%的稅率徵稅	1,023	1,526
在其他司法管轄區經營的附屬公司的不同稅率影響	303	540
優惠稅率的所得稅	(806)	(1,053)
不可扣稅開支的稅務影響	1,164	724
研發開支所產生額外扣減	(279)	(136)
股息預扣稅	1,050	1,750
年度所得稅開支	2,455	3,351

遞延稅項的詳情乃載於附註23。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

11. 年度溢利

年度溢利乃經扣除(計入)下列各項後達致：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
核數師薪酬	705	675
物業、廠房及設備折舊	14,413	7,618
無形資產攤銷	-	59
預付租賃付款攤銷	449	450
確認為開支的存貨成本*	169,905	145,322
匯兌(收益)虧損淨額	(13)	190
確認為開支的研發成本**	8,864	9,093
有關租賃物業經營租賃租金	224	719
貿易應收款項的減值虧損	26	-
董事及主要行政人員酬金(附註14)	1,149	1,016
其他員工成本：		
薪金及津貼	22,001	25,268
退休福利計劃供款	4,471	4,201
總員工成本	27,621	30,485

* 截至二零一八年十二月三十一日止年度確認為開支的存貨成本包括員工成本人民幣8,697,000元(二零一七年：人民幣7,971,000元)，已載入於上文所披露總員工成本。

** 截至二零一八年十二月三十一日止年度確認為開支的研發成本包括員工成本人民幣3,780,000元(二零一七年：人民幣2,938,000元)，亦載入於上文所披露總員工成本。

12. 股息

截至二零一八年十二月三十一日止年度概無派付或擬派任何股息，而自報告期末以來亦無擬派任何股息(二零一七年：無)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

13. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

盈利

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
用於計算每股基本及攤薄盈利的盈利	1,635	2,753

股份數目

	二零一八年 千股	二零一七年 千股
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股數目	1,000,000	1,000,000

因於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度概無發行任何具潛在攤薄效應的股份，該兩個年度的每股基本及攤薄盈利相同。

14. 董事、主要行政人員及僱員酬金

已付或應付本公司董事(包括本集團主要行政人員)酬金如下：

截至二零一八年十二月 三十一日止年度	執行董事			獨立非執行董事			總計 人民幣千元
	李秋雁女士 人民幣千元	童星先生 人民幣千元	杜永衛女士 人民幣千元	鄧維祐先生 人民幣千元	葉敬仲先生 人民幣千元	錢在揚先生 人民幣千元	
就個人作為董事(無論是本公司及其附屬公司工作)的服務而已付或應收的酬金							
袍金	-	-	-	118	60	60	238
就董事就管理本公司及其附屬公司工作事務的其他服務而已付或應收的酬金							
其他酬金							
薪金	441	267	114	-	-	-	822
退休福利計劃供款	-	70	19	-	-	-	89
薪酬總額	441	337	133	118	60	60	1,149

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

14. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

截至二零一七年十二月 三十一日止年度	執行董事			獨立非執行董事			總計 人民幣千元
	李秋雁女士 人民幣千元	童星先生 人民幣千元	杜永衛女士 人民幣千元	鄧維祐先生 人民幣千元	葉敬仲先生 人民幣千元	錢在揚先生 人民幣千元	
就個人作為董事(無論是本公司及其附屬公司工作)的服務而已付或應收的酬金							
袍金	-	-	-	152	60	60	272
就董事就管理本公司及其附屬公司工作事務的其他服務而已付或應收的酬金							
其他酬金							
薪金	353	247	68	-	-	-	668
退休福利計劃供款	-	57	19	-	-	-	76
薪酬總額	353	304	87	152	60	60	1,016

童星先生為本集團的行政總裁及其酬金乃於上文披露(包括其作為主要行政人員所提供服務)。

14. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

本集團五名最高薪酬人士中，截至二零一八年十二月三十一日止年度，兩名(二零一七年：兩名)(包括主要行政人員)為本公司董事，其酬金乃載於上文披露。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，餘下個人酬金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金及津貼及其他福利	714	1,093
退休福利計劃供款	61	62
	775	1,155

年內，彼等的酬金介乎零至1,000,000港元(相當於零至人民幣881,000元)(二零一七年：零至1,000,000港元(相當於零至人民幣844,000元))。

於該兩個年度內，本集團並無向任何董事(包括主要行政人員)或五名最高薪酬人士支付任何酬金作為吸引彼等加入或將會加入本集團的報酬或作為離職的補償。

於該兩個年度內，概無董事(包括主要行政人員)或五名最高薪酬人士放棄或同意放棄任何酬金。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於二零一七年一月一日	52,242	8,693	6,570	25,156	4,193	88,509	185,363
添置	-	751	879	2,897	837	21,525	26,889
於完成時重新分類	66,241	8,031	-	11,595	2,670	(88,537)	-
出售	-	-	(397)	-	-	-	(397)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	118,483	17,475	7,052	39,648	7,700	21,497	211,855
添置	-	7,553	562	2,309	2,050	4,053	16,527
於完成時重新分類	-	-	-	14,002	-	(14,002)	-
出售	-	-	(153)	(3,017)	(47)	-	(3,217)
於二零一八年十二月三十一日	118,483	25,028	7,461	52,942	9,703	11,548	225,165
累計折舊							
於二零一七年一月一日	20,584	8,537	3,986	10,822	2,142	-	46,071
年內費用	2,896	1,376	769	1,819	758	-	7,618
出售時撇銷	-	-	(328)	-	-	-	(328)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	23,480	9,913	4,427	12,641	2,900	-	53,361
年內費用	5,576	2,786	803	3,779	1,469	-	14,413
出售時撇銷	-	-	(145)	(887)	(45)	-	(1,077)
於二零一八年十二月三十一日	29,056	12,699	5,085	15,533	4,324	-	66,697
賬面值							
於二零一八年十二月三十一日	89,427	12,329	2,376	37,409	5,379	11,548	158,468
於二零一七年十二月三十一日	95,003	7,562	2,625	27,007	4,800	21,497	158,494

15. 物業、廠房及設備(續)

上文物業、廠房及設備項目的折舊乃按以下年利率以直線法在估計使用期限內撇銷物業、廠房及設備成本(扣除其剩餘價值(如有))確認：

樓宇	5%或租賃期較短者
租賃裝修	20%或租賃期較短者
汽車	20%
廠房及機器	10%
辦公設備	20%

於二零一八年十二月三十一日，本集團賬面值約為人民幣14,678,000元(二零一七年：人民幣15,884,000元)的樓宇乃抵押擔保授予本集團的銀行融資(附註22)。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團未就賬面值約為人民幣1,707,000元(二零一七年：人民幣1,719,000元)的若干物業取得房屋所有權證。本公司董事認為，欠缺正式業權並不減低該等物業對本集團的價值，原因為本集團已就收購相關物業繳足全數代價，因欠缺正式業權而被驅逐的機會甚微。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

16. 預付租賃付款

人民幣千元

成本	
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日、二零一八年一月一日及 二零一八年十二月三十一日	<u>25,225</u>
攤銷	
於二零一七年一月一日	5,860
年內攤銷	<u>450</u>
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	6,310
年內攤銷	<u>449</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>6,759</u>
賬面值	
於二零一八年十二月三十一日	<u>18,466</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>18,915</u>

於二零一八年十二月三十一日，本集團賬面值約為人民幣6,471,000元(二零一七年：人民幣6,650,000元)的預付租賃付款乃抵押擔保授予本集團的銀行融資(附註22)。

本集團的預付租賃付款賬面值分析作呈報之用如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
流動資產	449	449
非流動資產	18,017	18,466
	18,466	18,915

於中國的土地使用權的預付款項按直線法分50年攤銷。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

17. 無形資產

	商標 人民幣千元
成本	
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日、二零一八年一月一日及 二零一八年十二月三十一日	1,016
攤銷	
於二零一七年一月一日	957
年內攤銷	59
於二零一七年十二月三十一日、二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日	1,016
賬面值	
於二零一八年十二月三十一日	-
於二零一七年十二月三十一日	-

本集團收購的商標已悉數攤銷，並於兩個年度內仍由本集團使用。

18. 存貨

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料	20,776	21,238
在製品	461	129
製成品	18,522	21,268
	39,759	42,635

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

19. 貿易及其他應收款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項	44,159	36,145
減：貿易應收款項減值撥備	(470)	(1,054)
	43,689	35,091
按金及其他應收款項	2,001	1,866
向僱員墊款	903	2,270
墊款予獨立第三方*	2,040	1,099
減：按金及其他應收款項減值撥備	-	-
	4,944	5,235
經營開支的預付款項	31,649	22,448
減：預付款項減值撥備	(260)	(260)
	31,389	22,188
	80,022	62,514

* 墊款為免息、無抵押及於一年內償還。

本集團並無就其貿易應收款項、按金及其他應收款項持有任何抵押品。

本集團向貿易客戶授出0至60日不等的信貸期。以下為於報告期末，按發票日期(與各自的收益確認日期相若)呈列的貿易應收款項的賬齡分析。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至30日	31,510	24,364
31至60日	2,518	3,917
61至90日	3,087	847
超過3個月但少於6個月	1,955	838
超過6個月但少於1年	906	5,125
超過1年	3,713	-
	43,689	35,091

19. 貿易及其他應收款項(續)

於二零一七年十二月三十一日，根據過往到期日呈報的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元
尚未逾期	22,389
0至30日	1,975
31至60日	3,917
61至90日	847
超過3個月但少於6個月	838
超過6個月但少於1年	5,125
	<u>35,091</u>

於二零一七年十二月三十一日，貿易應收款項及應收票據既未逾期亦無減值乃與並無近期拖欠記錄的若干客戶有關。

本集團貿易應收款項及應收票據結餘為於二零一七年十二月三十一日的人民幣12,702,000元的款項於報告期末已逾期，且本集團並無作出任何減值虧損撥備。逾期但未減值的應收款項與並無近期拖欠歷史的若干獨立客戶有關。

貿易應收款項減值包括於二零一八年十二月三十一日的個別減值貿易應收款項人民幣1,054,000元，因本公司董事認為長期未償付結餘不可收回。

貿易應收款項的減值變動：

	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	1,937
因收回而回撥	(883)
	<u>1,054</u>
於十二月三十一日	<u>1,054</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

19. 貿易及其他應收款項(續)

自二零一八年一月一日起，本集團以等同於終身預期信貸虧損之金額計量貿易應收款項的虧損撥備。本集團考慮貿易應收款項的信貸風險特徵及逾期天數以計量預期信貸虧損。本集團考慮過往三年的歷史虧損率並調整前瞻性宏觀經濟數據以計算預期信貸虧損率。

由於本集團的過往信貸虧損記錄並無顯示不同客戶分部有重大不同虧損模式，因此根據過往逾期情況的虧損撥備並無於本集團的不同客戶基礎進一步加以區分。管理層定期檢討分組情況以確保最得與特定債務人有關的最新資料。

於二零一八年十二月三十一日，預期信貸虧損採用撥備矩陣釐定如下：

	平均虧損率 %	總賬面值 人民幣千元	減值虧損撥備 人民幣千元
0至30日(尚未逾期)	0.14%	31,546	44
31至60日	0.36%	2,526	9
61至90日	0.33%	3,106	10
超過3個月但少於6個月	1.16%	1,978	23
超過6個月但少於2年	4.29%	4,826	207
		43,982	293
應收違約款項	100%	177	177
		44,159	470

貿易應收款項的減值變動：

	終身預期 信貸虧損 (信貸未減值) 人民幣千元	終身預期 信貸虧損 (信貸已減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
根據香港會計準則第39號於二零一七年十二月三十一日 採納香港財務報告準則第9號的影響	- 267	1,054 -	1,054 267
於二零一八年一月一日(經重列)	267	1,054	1,321
年內減值虧損	26	-	26
撇銷作不可收回	-	(877)	(877)
於二零一八年十二月三十一日	293	177	470

19. 貿易及其他應收款項(續)

其他應收款項減值變動：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	-	72
由於收回而撥回	-	(72)
於十二月三十一日	-	-

就內部信貸風險管理而言，本集團採用過往逾期資料以評估信貸風險是否自初始確認以來已大幅上升。於二零一八年十二月三十一日，向員工及第三方墊款尚未逾期，且信貸風險自初始確認以來並無大幅上升。因此，於二零一八年並無作出虧損撥備，乃因12個月的預期信貸虧損微乎其微。

預付款項減值變動：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	260	278
由於收回而撥回	-	(18)
於十二月三十一日	260	260

預付款項減值包括於二零一八年十二月三十一日的個別減值預付款項人民幣260,000元(二零一六年：人民幣260,000元)，因本公司董事認為長期未償付結餘不可動用或收回。

20. 銀行結餘及現金

於二零一八年及二零一七年，銀行現金按介乎0.01%至0.385%之市場利率計算的浮息計息。定期存款按1.21%(二零一七年十二月三十一日：1.21%)的固定年利率計息。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

21. 貿易及其他應付款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	55,472	57,555
預收賬款	-	20,937
應計費用及其他應付款項	15,084	14,563
收購物業、廠房及設備的應付款項	1,674	3,097
	72,230	96,152
合約負債	23,277	-

於二零一七年十二月三十一日，預收賬款人民幣20,937,000元乃指交付貨品前向客戶收取的按金並自採納香港財務報告準則第15號後於二零一八年一月一日重新分類作合約負債。截至二零一八年十二月三十一日止年度，全部結餘確認作收益。本年度並無確認與於過往年度完成履約責任有關的收益。於二零一八年十二月三十一日，合約負債增加，與銷售交易增加及其後本集團於二零一八年增加收取按金情況一致。

以下為按發票日期呈報貿易應付款項及應付票據的賬齡分析。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至30日	37,969	39,550
31至60日	10,665	14,245
61至90日	2,961	934
超過3個月但少於6個月	2,213	1,553
超過6個月但少於1年	1,041	731
超過1年但少於2年	407	451
超過2年但少於5年	216	91
	55,472	57,555

購買貨品的平均信貸期為30至60日。本集團已制定金融風險管理政策以確保所有應付款項乃於信貸期限內結算。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 銀行借款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
有抵押銀行借款	60,000	41,707
	60,000	41,707
應償還賬面值：		
一年內	60,000	27,500
一年後但於兩年內	-	14,207
	60,000	41,707
減：毋須於自報告期末起計一年內償還但包含可須按要求償還條款的 銀行貸款的賬面值(列為流動負債項目)	-	(14,207)
減：須於一年內償還的賬面值	(60,000)	(27,500)
列為非流動負債項目的金額	-	-

本集團的銀行借款按以下方式計息：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
浮息銀行借款	60,000	41,707
本集團於報告期末之借款的實際年利率範圍如下：		
	二零一八年	二零一七年
浮息銀行借款(附註)	5% 至 6.003%	5.7% 至 6.3%

附註：附帶浮動市場利率的利息乃按中國人民銀行(「中國人民銀行」)貸款利率每年另加特定差額計息。

於二零一八年十二月三十一日，銀行借款乃以若干樓宇、預付租賃款項及商標作為抵押，合計金額為人民幣21,149,000元(二零一七年：人民幣22,534,000元)。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團所有借款以人民幣計值。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

23. 遞延稅項

下列為本集團就財務呈報目的對遞延稅項資產及遞延稅項負債的分析：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
遞延稅項資產	608	786
遞延稅項負債	(400)	(450)
	208	336

	資產減值 人民幣千元	預扣稅項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	933	-	933
於損益列支	(147)	(450)	(597)
於二零一七年十二月三十一日	786	(450)	336
採納香港財務報告準則第9號的影響	40	-	40
於二零一八年一月一日(經重列)	826	(450)	376
於損益(列支)計入	(218)	50	(168)
於二零一八年十二月三十一日	608	(400)	208

於二零一八年十二月三十一日，資產減值產生可扣減臨時差額總額為人民幣4,030,000元(二零一七年：人民幣5,219,000元)。

於二零一八年十二月三十一日，由於本集團控制該等附屬公司的股息政策，故並無就與中國附屬公司未分派盈利有關的暫時差額確認遞延稅項為人民幣74,844,000元(二零一七年：人民幣79,664,000元)。該等附屬公司的政策及其已經確定，該等利潤於可預見未來將不會分配。

24. 股本及儲備

(a) 股本

	股份數目 千股	普通股面值	
		千港元	人民幣千元
法定： 每股面值0.01港元之普通股			
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日、 二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日	1,000,000	10,000	8,606

(b) 儲備

(i) 中國法定儲備

中國法定儲備乃根據相關中國規則及規例以及Jiangsu Snow Leopard Daily Chemical Co., Ltd.及Shanghai Snow Leopard Daily Chemical Co., Ltd.的章程細則設立。儲備撥備乃由董事會釐定且於相關政府部門批准後可用於抵銷累計虧損及增加股本。

本公司及其中國附屬公司已留置其法定普通儲備積金溢利的10%(倘基金達到其註冊資本的50%則除外)。由於本公司法定盈餘儲備金額已達本公司註冊資本的50%，故於二零一八年並無作出撥備。

(ii) 資本儲備

資本儲備指本公司收購之附屬公司之已發行及繳足股本總額與本公司就換取附屬公司全部股權作為重組一部分而發行之股份面值之差額。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

25. 有關本公司財務狀況表的資料

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產		
投資附屬公司	100,730	100,742
流動資產		
應收附屬公司款項(附註a)	84,168	80,169
流動負債		
應付附屬公司款項(附註a)	381	322
其他應付款項	-	48
	381	370
流動資產淨值	83,787	79,799
	184,517	180,541
資本及儲備		
股本(附註24)	8,606	8,606
儲備(附註b)	175,911	171,935
	184,517	180,541

附註：

- (a) 該等款項無抵押、免息及須於要求時償還。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

25. 有關本公司財務狀況表的資料(續)

(b) 本公司儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 (附註)	累計虧損及 保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	74,386	100,730	3,415	178,531
年內虧損及年內全面開支總額	-	-	(6,596)	(6,596)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	74,386	100,730	(3,181)	171,935
年內虧損及年內全面收入總額	-	-	3,976	3,976
於二零一八年十二月三十一日	74,386	100,730	795	175,911

附註：其他儲備指因收購其附屬公司的股權所發行股份的面值與其附屬公司於收購日期之資產淨值之間的差額。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

26. 退休福利計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為其於香港的僱員設立強積金計劃。強積金計劃為一項定額供款退休計劃，強積金計劃之資產乃與本集團之資產分開持有，並由獨立受託人管理之基金持有。根據強積金計劃，本集團及其僱員按僱員薪資的5%每月向強積金計劃作出供款，每月向強積金計劃作出之供款上限為1,500港元。

本集團之中國附屬公司僱員為中國政府運作之國家管理退休福利計劃之成員。有關附屬公司須按薪資成本之指定百分比向退休福利計劃供款以為福利撥資。本集團就退休福利計劃之唯一責任為作出指定供款。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團應向該等計劃繳納之供款為扣除自損益之總成本人民幣4,560,000元(二零一七年：人民幣4,277,000元)。

27. 資本承擔

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團就收購物業、廠房及設備有下列資本承擔：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已訂約但尚未撥備	4,838	8,140

28. 租賃承擔

本集團作為承租人

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租約項下未來最低租賃付款承擔到期如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	33	73

經營租賃付款指本集團就其若干辦公室物業應付租金。租約磋商原期限為1至2年及租金按租期固定。

本集團作為出租人

本集團按經營租賃安排與租戶訂約，經磋商租約年期為1至10年。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團就下列未來最低租賃付款與租戶訂約：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	586	1,217
第二年至第五年(包括首尾兩年)	2,343	2,343
五年以上	2,197	2,783
	5,126	6,343

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

29. 關聯方披露

除綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團與其關聯方有以下交易。

- (a) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團自本公司股東兼董事李秋雁女士以零代價租用辦公室物業(二零一七年：零)。
- (b) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團產生應付本公司董事童星先生配偶所控制一間公司的廣告開支人民幣306,000元(二零一七年：人民幣247,000元)。
- (c) 主要管理層人員薪酬

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金及其他實物福利	1,581	2,136
退休福利計劃供款	170	176
	1,751	2,312

包括本公司執行董事及本集團高級管理層在內的主要管理層人員的薪酬乃根據個人表現及市場趨勢釐定。

30. 融資活動所產生負債之對賬

下表詳述融資活動產生之本集團負債之變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債為現金流量或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表內分類為融資活動產生之現金流量之賬款。

	銀行借款 人民幣千元 (附註22)
於二零一七年一月一日	52,807
現金變動	
取得的銀行借款	39,451
償還銀行借款	(49,253)
非現金變動	
外匯變動	(1,298)
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	41,707
現金變動	
取得的銀行借款	60,000
償還銀行借款	(41,707)
於二零一八年十二月三十一日	60,000

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

31. 本公司的附屬公司詳情

本集團於報告期末之附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	已發行及悉數繳足 股本/註冊股本	應佔本集團所持股權		主要活動
			二零一八年	二零一七年	
<i>直接附屬公司</i>					
遠東雪豹投資有限公司	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	已發行及繳足股本 1,000美元(「美元」)	100%	100%	投資控股
Snow Leopard Technology (Holding Group) Ltd	英屬處女群島	已發行及繳足股本 1,000美元	100%	100%	投資控股
Golden Maxim Limited	英屬處女群島	已發行及繳足股本 1,000美元	100%	100%	投資控股
<i>間接附屬公司</i>					
艾芙伊牙醫國際有限公司	香港	已發行及繳足股本 1,000美元	100%	100%	投資控股
江蘇雪豹日化有限公司	中國，外商獨資企業	註冊資本 人民幣85,680,000元	100%	100%	口腔護理、皮革護理及 家庭衛生產品的製造及 買賣
上海雪豹日用化學有限公司	中國，有限公司	註冊資本 人民幣1,000,000元	100%	100%	口腔護理、皮革護理及 家庭衛生產品的買賣
Larento International (Development) Co., Limited	香港	已發行及繳足股本 1港元	100%	100%	投資控股

附屬公司於該兩個年度或於該兩個年度末概無發行任何債務證券。

五年財務概要

本集團過去五個財政年度的業績、資產及負債之概要(乃摘自本報告及招股章程的經審核綜合財務報表)載列如下。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收益	276,634	267,444	296,336	283,101	222,268
銷售成本	(169,905)	(145,322)	(152,478)	(154,350)	(131,772)
毛利	106,729	122,122	143,858	128,751	90,496
除稅前溢利	4,090	6,104	13,652	33,200	20,255
所得稅開支	(2,455)	(3,351)	(3,050)	(5,041)	(3,107)
年內溢利	1,635	2,753	10,602	28,159	17,148
每股盈利 基本及攤薄(人民幣分)	0.16	0.28	1.22	3.75	2.29
			十二月三十一日		
資產及負債	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資產總值	364,429	345,483	332,362	244,021	218,306
負債總額	155,907	138,309	128,667	133,140	134,601
資本及儲備 權益總額	208,522	207,174	203,695	110,811	83,705