

以下為第I-1頁至I-56頁所載本公司申報會計師畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）編製的報告全文，以供載入本文件。



致中國宏光控股有限公司列位董事及東興證券（香港）有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

吾等就第I-4至I-56頁所載的中國宏光控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日的綜合財務狀況表，及 貴公司於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日的財務狀況表以及截至二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年六月三十日止六個月（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重要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-56頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，乃為載入 貴公司日期為[編纂]有關 貴公司股份首次於香港聯合交易所有限公司GEM[編纂]的文件（「文件」）而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對 貴公司的董事認為就編製歷史財務資料而言屬必要的有關內部控制承擔責任，以使歷史財務資料不存在由於欺詐或錯誤引致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述作出合理保證。

吾等的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。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導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部監控，以設計適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈報方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證能充分及適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準真實而中肯地反映 貴公司及 貴集團於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日的財務狀況以及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間相關財務資料

吾等已審閱 貴集團於追加期間的相關財務資料，包括截至二零一八年六月三十日止六個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間相關財務資料」）。 貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製及呈列追加期間相關財務資料。吾等的責任為根據審閱工作就追加期間相關財務資料作出結論。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「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人士查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港審計準則所進行的審計，故吾等無法保證將會知悉審計中可能發現的所有重大事宜。因此，吾等不會發表審計意見。根據吾等的審閱工作，就會計師報告而言，吾等並無注意到任何事項，致使吾等相信追加期間相關財務資料在各重大方面並無按照歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製。

根據《香港聯合交易所有限公司GEM證券[編纂]規則》及《公司(清盤及雜項條文)條例》須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁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22(f)，其說明 貴公司並無就有關期間派付股息。

貴公司並無編製歷史財務報表

貴公司自註冊成立以來並無編製財務報表。

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零一九年十二月三十一日

歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間的綜合財務報表（歷史財務資料以此為基礎）已由畢馬威華振會計師事務所根據香港會計師公會發出的香港審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

1 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
收入	4	117,632	152,297	69,075	99,099
銷售成本		(81,806)	(109,181)	(50,926)	(70,447)
毛利		35,826	43,116	18,149	28,652
其他淨收益	5	6,996	8,591	1,004	574
銷售及營銷開支		(333)	(202)	(113)	(94)
一般及行政開支		(12,728)	(12,755)	(6,897)	(13,625)
經營溢利		29,761	38,750	12,143	15,507
財務成本	6(a)	(3,060)	(2,258)	(1,099)	(1,114)
稅前溢利	6	26,701	36,492	11,044	14,393
所得稅	7(a)	(3,439)	(4,727)	(1,365)	(2,380)
本年度／期間溢利		<u>23,262</u>	<u>31,765</u>	<u>9,679</u>	<u>12,013</u>
以下人士應佔：					
貴公司權益股東		<u>23,262</u>	<u>31,765</u>	<u>9,679</u>	<u>12,013</u>
本年度／期間全面總收益		<u>23,262</u>	<u>31,765</u>	<u>9,679</u>	<u>12,013</u>
[編纂]	10				
基本及攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

隨附附註構成本歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

2 綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於六月三十日
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	11	52,106	49,666	50,038
使用權資產.....	12	1,933	1,816	1,758
遞延稅項資產.....	20(b)	2,242	2,345	2,435
		<u>56,281</u>	<u>53,827</u>	<u>54,231</u>
流動資產				
存貨.....	13	30,812	59,972	74,524
貿易及其他應收款項.....	14	19,085	30,717	34,828
現金及現金等價物.....	15	661	2,246	4,045
		<u>50,558</u>	<u>92,935</u>	<u>113,397</u>
流動負債				
銀行貸款.....	16	(31,000)	(29,000)	(30,000)
貿易及其他應付款項.....	18	(16,364)	(17,189)	(20,114)
合約負債.....	19	(1,948)	(2,873)	(9,176)
應付所得稅.....	20(a)	(4,460)	(6,922)	(6,015)
		<u>(53,772)</u>	<u>(55,984)</u>	<u>(65,305)</u>
流動(負債)/資產淨值.....		<u>(3,214)</u>	<u>36,951</u>	<u>48,092</u>
資產總值減流動負債.....		<u>53,067</u>	<u>90,778</u>	<u>102,323</u>
非流動負債				
遞延收入.....	21	(7,447)	(6,511)	(6,043)
		<u>(7,447)</u>	<u>(6,511)</u>	<u>(6,043)</u>
資產淨值.....		<u>45,620</u>	<u>84,267</u>	<u>96,280</u>
權益				
股本.....	22	4,380	—*	—*
股份溢價.....	22	—	11,464	11,464
儲備.....	22	41,240	72,803	84,816
總權益.....		<u>45,620</u>	<u>84,267</u>	<u>96,280</u>

* 結餘指人民幣1,000元以下的金額。

隨附附註構成本歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

3 貴公司財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於六月三十日
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產				
於附屬公司的投資.....		—	—*	—*
流動資產				
貿易及其他應收款項.....		—	13,974	11,473
現金及現金等價物.....		—*	—*	—*
		—*	13,974	11,473
流動負債				
貿易及其他應付款項.....		—	(2,476)	(4,794)
		—	(2,476)	(4,794)
流動資產淨值.....		—*	11,498	6,679
資產總值減流動負債.....		—*	11,498	6,679
資產淨值.....		—*	11,498	6,679
權益				
股本.....	22	—*	—*	—*
股份溢價.....	22	—	11,464	11,464
儲備.....	22	—	34	(4,785)
總權益.....		—*	11,498	6,679

* 結餘指人民幣1,000元以下的金額。

隨附附註構成本歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

4 綜合權益變動表

	貴公司權益股東應佔					
	股本	股份溢價	資本公積	中國 法定儲備	保留盈利	總權益
	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
於二零一七年						
一月一日結餘	4,380	—	—	1,798	16,180	22,358
二零一七年權益變動						
本年度溢利	—	—	—	—	23,262	23,262
本年度其他全面收益	—	—	—	—	—	—
本年度全面總收益	—	—	—	—	23,262	23,262
撥至儲備	—	—	—	392	(392)	—
於二零一七年						
十二月三十一日結餘	<u>4,380</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,190</u>	<u>39,050</u>	<u>45,620</u>
於二零一八年						
一月一日結餘	4,380	—	—	2,190	39,050	45,620
二零一八年權益變動						
本年度溢利	—	—	—	—	31,765	31,765
本年度其他全面收益	—	—	—	—	—	—
本年度全面總收益	—	—	—	—	31,765	31,765
被視為重組時作出的分派						
(附註22(d))	(4,380)	—	(202)	—	—	(4,582)
股份發行(附註22(b))	<u>—*</u>	<u>11,464</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>11,464</u>
於二零一八年						
十二月三十一日結餘	<u>—*</u>	<u>11,464</u>	<u>(202)</u>	<u>2,190</u>	<u>70,815</u>	<u>84,267</u>

* 結餘指人民幣1,000元以下的金額。

隨附附註構成本歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	貴公司權益股東應佔					
	股本	股份溢價	資本公積	中國 法定儲備	保留盈利	總權益
	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
於二零一九年						
一月一日結餘	—*	11,464	(202)	2,190	70,815	84,267
截至二零一九年六月三十日 止六個月權益變動						
本期間溢利	—	—	—	—	12,013	12,013
本期間其他全面收益	—	—	—	—	—	—
本期間全面總收益	—	—	—	—	12,013	12,013
於二零一九年						
六月三十日結餘	—*	11,464	(202)	2,190	82,828	96,280

(未經審核)	貴公司權益股東應佔					
	股本	股份溢價	資本公積	中國 法定儲備	保留盈利	總權益
	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
於二零一八年						
一月一日結餘	4,380	—	—	2,190	39,050	45,620
截至二零一八年六月三十日 止六個月權益變動						
本期間溢利	—	—	—	—	9,679	9,679
本期間其他全面收益	—	—	—	—	—	—
本期間全面總收益	—	—	—	—	9,679	9,679
於二零一八年						
六月三十日結餘	4,380	—	—	2,190	48,729	55,299

* 結餘指人民幣1,000元以下的金額。

隨附附註構成本歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

5 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動：					
經營所得／(所用)現金	15(b)	19,023	17,071	(2,023)	3,349
已付所得稅	20(a)	(2,829)	(2,368)	(2,180)	(3,377)
經營活動所得／(所用)現金淨額		16,194	14,703	(4,203)	(28)
投資活動：					
購置物業、廠房及設備付款		(2,133)	(5,524)	(14)	(4,609)
墊款予第三方償還所得款項		2,500	—	—	—
貸款予董事		—	(13,047)	—	—
貸款予董事償還所得款項		—	53	—	4,441
已收利息		9	4	—	3
投資活動所得／(所用)的現金淨額		376	(18,514)	(14)	(165)
融資活動：					
銀行貸款所得款項	15(c)	51,630	38,000	38,000	36,000
關聯方墊款	15(c)	2,160	8,342	1,021	5,006
第三方墊款	15(c)	3,680	—	—	—
償還銀行貸款	15(c)	(66,280)	(40,000)	(31,000)	(35,000)
償還關聯方墊款	15(c)	(1,281)	(10,152)	(106)	(2,900)
償還第三方墊款	15(c)	(5,795)	—	—	—
已收受限制存款	15(c)	433	—	—	—
發行股份	22(a)	—	11,464	—	—
已付利息	15(c)	(3,355)	(2,258)	(1,099)	(1,114)
融資活動(所用)／所得現金流量淨額		(18,808)	5,396	6,816	1,992
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(2,238)	1,585	2,599	1,799
現金及現金等價物(於一月一日)	15(a)	2,899	661	661	2,246
現金及現金等價物 (於六月三十日／十二月三十一日)	15(a)	661	2,246	3,260	4,045

隨附附註構成本歷史財務資料的一部分。

綜合財務資料附註

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

中國宏光控股有限公司（「貴公司」）於二零一七年五月二十五日根據開曼群島公司法（二零一一年修訂版）（經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

除下述集團重組外，貴公司自註冊成立日期以來並未進行任何業務。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事製造及銷售建築玻璃產品。

於重組完成之前，上述主要活動由揭陽市宏光鍍膜玻璃有限公司（「宏光玻璃」）進行，該公司於一九九二年四月十日在中國成立為中外合作經營企業。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）[編纂]而合理化企業結構，貴公司進行了重組（「重組」）。

於二零一八年七月十一日完成重組後，貴公司成為宏光玻璃的母公司及現組成貴集團的控股公司。重組僅涉及將加入貴公司、泓光國際有限公司（「泓光國際」）及宏光科技（香港）有限公司（「宏光香港」）（彼等為並無實質經營的新成立實體）作為宏光玻璃的控股公司。

於重組前及重組後，宏光玻璃的所有權及業務經濟實質方面並無變動，因此，歷史財務資料已予以編製及呈列為宏光玻璃的綜合財務報表的延續，而宏光玻璃的資產及負債按其於重組前的過往賬面值予以確認及計量。集團內公司間結餘、交易及集團內公司間交易所產生的未變現收益／虧損已於編製歷史財務資料時全數抵銷。

載於本報告的有關期間貴集團綜合損益及其他全面收益表、綜合現金流量表包括貴集團現時旗下公司的財務業績及現金流量，猶如現時集團結構於整個有關期間或自彼等各自註冊成立或成立日期起（以較短者為準）已存在及維持不變。於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，貴集團綜合財務狀況表如本報告所載已予編製以呈列截至該等日期貴集團現時旗下公司的財務狀況，猶如現時集團結構截至相關註冊成立或成立日期（倘適用）已經存在。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，貴公司、宏光香港及泓光國際並無編製經審核財務報表，因彼等自註冊成立日期起並無進行任何業務且並非投資控股公司，亦不受制於及註冊成立所在司法權區相關法律法規下的法定審核要求。按法定要求須擬備財務報表的貴集團附屬公司，其財務報表乃根據適用於其註冊成立及／或成立國家實體的有關會計規則和法規編製。

於重組完成後及於本報告日期，貴公司於以下附屬公司（全部均為私人公司）擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	註冊資本／已發行及繳 足股本	貴公司持有的 實際權益		主要業務	法定核數師名稱
			直接	間接		
泓光國際有限公司 （「泓光國際」）.....	英屬處女群島 二零一七年 五月二十五日	1美元／1美元	100%	—	投資控股	不適用
宏光科技（香港） 有限公司 （「宏光香港」）.....	香港 二零一七年 七月十二日	1港元／1港元	—	100%	投資控股	不適用
揭陽市宏光鍍膜玻璃 有限公司.....	中國 一九九二年 四月十日	人民幣 4,380,000元／ 人民幣 4,380,000元	—	100%	生產及銷售 建築玻璃產 品	廣州華拓會計師事務 所有限公司

所有 貴集團現時旗下公司已採納十二月三十一日作為彼等的財政年度結束日。

歷史財務資料已根據所有適用的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）進行編製，該統稱包括由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。已採納的重大會計政策的進一步詳情載於附註2。

香港會計師公會已頒佈一系列新訂及經修訂香港財務報告準則。為編製本歷史財務資料，貴集團已於有關期間採納所有適用新訂及經修訂香港財務報告準則，包括香港財務報告準則第15號客戶合約收益、香港財務報告準則第9號金融工具以及香港財務報告準則第16號租賃。該等於二零一九年一月一日開始的會計年度已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載列於附註27。

歷史財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的適用披露條文。

以下載列歷史財務資料呈列的各個期間持續適用的會計政策。

2 重大會計政策

(a) 計量基準

貴集團各實體的財務報表所載列的項目以最能反映有關實體的相關事件及情況的經濟實質的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除[編纂]資料外，均約整至最接近千元。

編製歷史財務資料所用的計量基準為歷史成本基準。

(b) 運用估計及判斷

按照香港財務報告準則編製歷史財務資料時要求管理層作出影響政策應用以及所呈報資產、負債、收入及開支金額的判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為在有關情況下屬合理的多項其他因素，有關結果構成判斷無法從其他來源得出的資產及負債賬面值的基準。實際結果或會有別於該等估計。

管理層會持續審閱該等估計及相關假設。倘期內確認的會計估計修訂僅影響作出有關修訂的會計期間，則有關修訂僅於該期間內確認，或如對當期及其後期間均有影響，則會在作出有關修訂的期間及未來期間確認。

管理層於應用香港財務報告準則所作出對歷史財務資料有重大影響的判斷及估計不確定因素的主要來源於附註3內討論。

(c) 附屬公司

附屬公司指 貴集團控制的實體。當 貴集團就參與該實體業務而承擔可變回報風險或享有可變回報權利以及能透過對該實體行使權力影響該等回報時，即該實體的控制權。當評估 貴集團是否擁有對實體的權力時， 貴集團僅考慮 貴集團及其他方享有的實質性權利。

於附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日在歷史財務資料中綜合計算。集團內公司間結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利，會在編製歷史財務資料時全數抵銷。集團內公司間交易所引致未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。

貴集團於附屬公司的權益變動，如不會導致喪失控制權，便會按權益交易列賬，並在綜合權益項目中調整控股及非控股權益的數額，以反映相對權益的變動，但不會調整商譽，亦不會確認損益。

當貴集團喪失對附屬公司的控制權時，按出售該附屬公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在損益中確認。貴集團於控制權喪失日在該前附屬公司的任何留存權益以公允價值確認，且該金額被視為一項金融資產初始確認時的公允價值，或者對聯營企業或合營企業投資在初始確認時的成本（如適當）。

貴公司財務狀況表所示於附屬公司的投資乃按成本減去減值虧損（見附註2(g)(iii)）後入賬，除非該投資列作持有待售。

(d) 物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減去累計折舊及減值虧損於綜合財務狀況表呈列（見附註2(g)(iii)）。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、直接人工、拆卸與搬運有關項目的成本和項目所在場地的恢復費初始估計金額（如相關），以及適當比例的生產間接費用及借貸成本（見附註2(s)）。

報廢或處置物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損以處置所得款項淨額與項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或處置日在損益中確認。

物業、廠房及設備項目的折舊是以直線法在以下估計可使用年期內撇銷其成本減去估計剩餘價值(如有)計算：

— 廠房及樓宇	10至20年
— 機械及設備	2至10年
— 辦公室及其他設備	3至10年

倘物業、廠房及設備項目的各部分有不同可使用年期，則在各部分間合理分配該項目的成本，且按各部分單獨計提折舊。資產的可使用年期及剩餘價值(如有)每年進行檢討。

在建工程指建設中的物業、廠房及設備以及尚待安裝的設備，並按成本減去減值虧損列賬(附註2(g)(iii))。

完成絕大部分為使資產投入擬定用途所需的準備工作後，在建工程成本不再資本化，而在建工程則轉移至物業、廠房及設備。

在建工程在大致上完工及投入擬定用途前並不計提任何折舊。

(e) 研發

研究工作的支出於產生的期間確認為開支。倘若產品或程序在技術及商業上為可行，而貴集團亦擁有充足的資源及意願完成開發工作，開發工作的支出將予以資本化。資本化支出包括材料成本、直接工資及按適當比例計算的間接費用及借貸成本(倘適用)。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損後列賬。其他開發開支於產生的期間確認為開支。

(f) 租賃

貴集團於合約初始評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。為評估合約是否給予控制已識別資產使用的權利，貴集團評估：

- 是否為涉及使用已識別資產的合約—此項可能明確或含蓄指明，且實質上應與實質不同資產有所區別或代表實質不同資產的絕大部分能力。倘供應商擁有實質替代權，則不會識別該資產；

- 貴集團是否有權於整個使用期獲得使用資產的絕大部分經濟利益；及
- 貴集團是否有權指揮資產使用。當擁有對改變如何及為何使用資產最為相關的決策權時，貴集團擁有此項權利。在有關如何及為何使用資產的所有決策預先決定的極少數情況下，倘若於以下其中一種情況，貴集團有權指揮資產使用：
 - 貴集團有權經營該資產；或
 - 貴集團以預先決定將如何及為何使用資產的方式設計資產。

在租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債。使用權資產初步按成本計量，成本包括就於開始日期或之前作出的任何租賃付款而調整的租賃負債的初步金額，加上產生的任何初步直接成本以及拆除及移除相關資產或復原相關資產或相關資產所在場地預計將產生的費用，扣減任何所收的租賃優惠。

使用權資產其後自開始日期起直至使用權資產的可使用年期結束時或租賃期末（以較早日期為準）使用直線法計算折舊。使用權資產的估計可使用年期按與物業及設備的相同基準釐定。此外，使用權資產會因減值虧損（如有）而定期減少，並就租賃負債的若干重新計量作出調整。

租賃負債初步按於開始日期未支付的租賃付款的現值計量，並以租約隱含的利率貼現，或倘該利率不能輕易確定，則以貴集團的增量借貸利率貼現。

租賃負債計量中的租賃付款包括以下：

- 固定付款，包括實物固定付款；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款，初步使用指數或開始日期的利率計量；
- 根據剩餘價值擔保預算應支付的金額；及
- 貴集團合理確定會行使的購買選擇權下的行使價，倘貴集團合理確定行使續租選擇權，則為選擇續租期間的租賃付款，以及提前終止租約的罰款，除非貴集團合理確定不會提前終止。

租賃負債採用實際利率法按攤銷成本計量。若指數或利率變化引致將來的租賃付款變動；倘 貴集團根據剩餘價值擔保預算應付的估計金額變化；或倘 貴集團就有關是否行使購買、續租或終止選擇權的評估改變，租賃負債將重新計量。

按這種方式重新計量租賃負債時，應當相應地對使用權資產的賬面值進行調整，如果使用權資產的賬面值已調減至零，則調減的金額應計入損益確認。

短期租賃及低價值資產租賃

貴集團選擇不確認租賃期為12個月或以下的設備的短期租賃的使用權資產及租賃負債以及低價值資產的租賃。有關該等租賃相關的租賃付款， 貴集團於租賃期內按直線法確認為支出。

(g) 信用虧損及資產減值

(i) 金融工具信用虧損

貴集團就以下項目確認虧損撥備的預期信用虧損：

- 按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項及向聯營公司的貸款）；及
- 租賃應收款項。

預期信用虧損的計量

預期信用虧損為信用虧損的概率加權估計。信用虧損乃按所有預期現金差額（即根據合約結欠 貴集團的現金流量與 貴集團預期收取的現金流量兩者間的差額）的現值計量。

倘貼現的影響屬為重大，則預期現金差額採用以下貼現率貼現：

- 定息金融資產、貿易及其他應收款項：於初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前實際利率；
- 租賃應收款項：於計量租賃應收款項時採用的貼現率。

於估計預期信用虧損時考慮的最長期間為 貴集團承受信用風險的最長合約期間。

在計量預期信用虧損時， 貴集團考慮合理及有理據而無需付出不必要的成本或資源獲得的資料。此包括過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測等資料。

預期信用虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月的預期信用虧損：預期在報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 整個存續期的預期信用虧損：預期該等採用預期信用虧損模式的項目在預期存續期內所有可能發生的違約事件而導致的虧損。

貿易應收款項、租賃應收款項及合約資產的虧損撥備一般是以整個存續期的預期信用虧損的金額計量。該等金融資產的預期信用虧損是利用基於 貴集團過往信用虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並按在報告日期債務人的特定因素及對當前及預測整體經濟狀況的評估進行調整。

至於所有其他金融工具（包括已發出的貸款承諾）， 貴集團會以相等於12個月的預期信用虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信用風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以整個存續期的預期信用虧損金額計量。

信用風險顯著增加

在評估金融工具（包括貸款承諾）的信用風險自初始確認後是否顯著增加時， 貴集團將於報告日期評估金融工具的違約風險與初始確認當日評估的違約風險作比較。在進行這項重新評估時， 貴集團認為在下列情況下發生違約事件：(i)在 貴集團不行使追索權（如變現抵押品（倘持有））的情況下，借貸人不大可能向 貴集團悉數償還其信用責任；或(ii)金融資產逾期超過90天。 貴集團會考慮合理及有理據的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或資源獲得的過往經驗及前瞻性資料。

尤其在評估自初始確認後信用風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部的信用評級（如有）實際或預期顯著惡化；

- 債務人經營業績實際或預期顯著轉差；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的現有或預測變動對債務人履行其對 貴集團責任的能力構成重大不利影響。

根據金融工具的性质，信用風險顯著增加的評估按個別項目或共同基準進行。當評估以共同基準進行時，金融工具會按照共同信用風險特徵（例如逾期狀態及信用風險評級）歸類。

預期信用虧損在每個報告日期重新計量，以反映自初始確認後金融工具信用風險的變化。預期信用虧損金額的任何變化均在損益中確認為減值收益或虧損。 貴集團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進行相應調整，但以公允價值計量且其變動計入其他全面收益（可重新分類）的債務證券投資除外，其虧損撥備在其他全面收益中進行確認，並累積計入公允價值儲備（可重新分類）。

利息收入的計算基礎

根據附註2(q)(ii)確認的利息收入是根據金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產發生信用減值，在此情況下，利息收入是根據金融資產的攤銷成本（即賬面總值減去虧損撥備）計算。

於各報告日期， 貴集團評估金融資產是否存在信用減值。當發生會對金融資產估計未來現金流量造成不利影響的一項或多項事件時，金融資產存在信用減值。

金融資產存在信用減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違約事件，如未繳付或延遲繳付利息或本金；
- 借款人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動而對債務人產生不利影響；或
- 因發行人的財政困難而導致某擔保失去活躍市場。

撇銷政策

倘預期實際上不可收回款項，貴集團會撇銷(部分或全部)金融資產、租賃應收款項或合約資產的賬面總值。該情況通常在貴集團認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還須予撇銷款項時出現。

倘先前撇銷之資產其後收回，則在進行收回期間的損益中確認為減值撥回。

(ii) 來自發行財務擔保的信用虧損

財務擔保指當特定債務人到期不能按照債務工具條款償付債務時，要求發行人(即擔保人)向蒙受損失的擔保受益人(「持有人」)賠付特定金額的合約。

已發行的財務擔保初步於「貿易及其他應付款項」中按公允價值確認，而該公允價值乃經比較貸方於有擔保下收取的實際利率與於並無擔保下貸方應收取的估計利率(如有關資料可作出可靠估計)後，參考類似服務的公平交易中所收取的費用(於可獲得該等資料時)或利率差異而釐定。倘於發行該擔保時收取或可收取代價，該代價則根據貴集團適用於該類資產的政策而予以確認。倘有關代價尚未收取或應予收取，即時開支於損益中確認。

於初始確認後，初始確認為遞延收入的金額於擔保期內於損益中攤銷為已發行財務擔保的收入。

貴集團監察特定債務人違約的風險，並當財務擔保的預期信用虧損確定為高於擔保的「貿易及其他應付款項」中的金額(即初始確認金額減累計攤銷)時確認撥備。

為釐定預期信用虧損，貴集團會考慮特定債務人自發行擔保以來的違約風險變動，並會計量12個月的預期信用虧損，惟在特定債務人自發行擔保以來的違約風險大幅增加的情況下除外，於此情況下，則會計量整個存續期的預期信用虧損。附註2(g)(i)所述的相同違約定義及信用風險大幅增加的相同評估標準適用於此。

由於貴集團僅須根據獲擔保工具的條款於特定債務人違約時作出付款，故預期信用虧損乃按預期就補償持有人產生的信用虧損而作出的付款，減貴集團預期從擔保持有人(特定債務人或任何其他人士)收取的任何款項估計。有關金額其後將使用現時的無風險利率貼現，並就現金流量的特定風險作出調整。

(iii) 其他非流動資產的減值

貴集團於各報告期末審閱內部和外來的信息，以確定以下資產（商譽除外）可能出現的減值跡象，或是以往確認的減值虧損已經不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 租賃預付款項；及
- 貴公司財務狀況表列示的於附屬公司的投資。

倘出現任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額是其公允價值（扣除出售成本）與使用價值中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按照能反映當時市場對貨幣時值及資產特定風險評估的稅前折現率折現至其現值。倘資產所產生的現金流入並非很大程度上獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別（即現金產生單位）來釐定可收回金額。

- 確認減值虧損

倘資產或所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額時，則於損益中確認減值虧損。

就現金產生單位確認的減值虧損會作出分配，首先減少已分配至該現金產生單位（或該組單位）的任何商譽的賬面值，然後按比例減少該單位（或該組單位）內其他資產的賬面值；但資產的賬面值不得減少至低於其個別公允價值減去出售成本（如可計量）後所得金額或其使用價值（如可釐定）。

- 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘用以釐定可收回金額的估計值出現正面變化，減值虧損則會撥回。商譽的減值虧損則不會撥回。

所撥回的減值虧損以在過往年度沒有確認任何減值虧損而應已釐定的資產賬面值為限。所撥回的減值虧損在確認撥回的年度內計入損益中。

(h) 存貨

存貨指日常業務過程中持有以作出售，處於為該等出售的生產過程中，或在生產過程中或提供服務時所耗用材料或物料形式持有的資產。

存貨以成本及可變現淨值兩者間較低者入賬。

成本以加權平均成本法計算，其中包括所有採購成本、加工成本及使存貨處於當前地點及狀況的其他成本。

可變現淨值以日常業務過程中的估計售價減去完成生產和銷售所需的估計成本後的金額。

當存貨出售的，有關存貨的賬面值於相關收入獲確認的期間內確認為開支。

存貨金額撇減至可變現淨值的金額及所有存貨虧損均於有關減值或虧損出現期間內確認為開支。存貨的任何減值撥回將確認為存貨金額減少，並於撥回期間內確認為開支。

(i) 合約負債

合約負債乃於 貴集團確認相關收入前客戶支付的代價（見附註2(q)）。倘 貴集團擁有無條件權利可於 貴集團確認相關收入前收取代價，則亦會確認合約負債。在該情況下，亦會確認相應的應收款項（見附註2(j)）。

(j) 貿易及其他應收款項

應收款項於 貴集團有無條件權利收取代價時予以確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。倘收益在 貴集團有無條件權利收取代價前經已確認，則金額呈列為合約資產。

應收款項以採用實際利率法計算的攤銷成本減信用虧損撥備列賬（見附註2(g)(i)）。

(k) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款，以及短期、流動性高、可即時轉換成已知金額現金且價值變動風險不重大的投資，且收購該投資時到期日在三個月內。

現金及現金等價物乃根據附註2(g)(i)所載的政策評估預期信用虧損。

(l) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項按公允價值初始確認。除根據附註2(g)(ii)計量的財務擔保負債外，貿易及其他應付款項其後按攤銷成本入賬；惟倘貼現的影響並不重大，則按成本入賬。

(m) 計息借款

計息借款在初始確認時按公允價值減去交易成本計量。初始確認後，計息借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。貴集團按照針對借款成本的會計政策確認利息開支（見附註2(s)）。

(n) 僱員福利

薪金、年度獎金、有薪年假、定額供款退休計劃供款及非貨幣福利成本在僱員提供相關服務的年度內預提。如果延遲付款或結算會造成重大的影響，則該等金額會以現值列賬。

(o) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均於損益表內確認，惟與於其他全面收益或直接於權益內確認的項目有關者則除外，在此情況下有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項為就年內應課稅收入採用於報告期末已生效或實質已生效的稅率計算的預期應付稅項，以及就過往年度的應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別由可扣稅及應課稅的暫時差額產生，即就財務報告而言資產及負債的賬面值與其稅基兩者間的差額。遞延稅項資產亦由尚未動用稅項虧損及尚未動用稅項抵免產生。

除若干少數例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產（僅限於很可能有未來應課稅溢利可被用作抵扣有關資產）均會予以確認。支持確認由可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產的未來應課稅溢利，包括因撥回現存的應課稅暫時差額所產生者，惟該等差額須與同一稅務機關及同一應課稅實體相關，並預期於預期撥回可扣稅暫時差額的同一期間或遞延稅項資產所產生的稅項虧損可向前或向後結轉的期間內撥回。釐定現存應課稅暫時差額是否足以支持確認由尚未動用稅項虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即倘該等差額與同一稅務機關及同一應課稅實體相關，並預期於稅項虧損或抵免可被動用的一個或多個期間內撥回，則會予以考慮。

已確認的遞延稅項金額是以資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，採用於報告期末已生效或實質上已生效的稅率計量。遞延稅項資產及負債不會貼現計算。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末審閱，倘不再可能獲得足夠的應課稅溢利以利用相關稅務利益時，該遞延稅項資產的賬面值便會調低。倘日後很有可能獲得足夠的應課稅溢利，則上述扣減便會撥回。

當期稅項結餘及遞延稅項結餘以及其變動會分開呈列，且不予抵銷。倘 貴公司或 貴集團有法定強制執行權利可以當期稅項資產抵銷當期稅項負債，且符合以下額外條件的情況下，當期稅項資產及遞延稅項資產方可分別抵銷當期稅項負債及遞延稅項負債：

- 倘屬當期稅項資產及負債， 貴公司或 貴集團擬按淨額基準結算或同時變現有關資產及結算有關負債；或
- 倘屬遞延稅項資產及負債，於該等資產及負債與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關的情況下：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，而該等實體擬於預期結算或收回大額遞延稅項負債或資產的各未來期間，按淨額基準變現當期稅項資產及結算當期稅項負債，或同時變現有關資產及結算有關負債。

(p) 撥備及或然負債

倘 貴集團須就過往事件承擔法律或推定責任，因而很有可能導致經濟利益外流以清償有關責任，且能夠作出可靠估計， 貴集團便會就該期限或數額不確定的負債確認撥備。倘貨幣的時間價值屬重大，則會按預期就清償責任所需支出的現值計提撥備。

倘經濟利益外流的可能性較低，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，惟倘經濟利益外流的可能性極低則除外。倘須視乎一項或多項未來事件是否發生才能確定潛在責任是否存在，則該責任亦會披露為或然負債，惟倘經濟利益外流的可能性極低則除外。

(q) 收益及其他收入

貴集團將於 貴集團業務的日常業務過程中出售貨品、提供服務或由其他人士使用 貴集團的租賃資產所產生的收入分類為收益。

收益於產品或服務的控制權按 貴集團預期有權獲取的承諾代價金額（不包括代表第三方收取的金額）轉移至客戶或承租人有權使用資產時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

倘合約載有向客戶提供重大融資福利超過12個月的融資部分，收益按應收款項的現值計量，採用將於與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率進行貼現，而利息收入則按實際利息法單獨應計。倘合約載有向 貴集團提供重大融資福利的融資部分，則根據合約確認的收益包括使用實際利息法就合約負債應計的利息開支。 貴集團採用香港財務報告準則第15號第63段，並不就融資期間為12個月或以下的重大融資部分的任何影響調整相關代價。

貴集團確認收益及其他收入的政策進一步詳述如下：

(i) 銷售玻璃產品

收益乃於客戶管有並接納產品時確認。倘該等產品為部分履行涵蓋其他貨品及／或服務的合約，則所確認收益金額為合約項下交易價格總額的合適比例，按照相對獨立售價基準在合約項下承諾的所有貨品及服務之間分配。

(ii) 利息收入

利息收入使用實際利率法進行計算。對於未發生信用減值的以攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(能重分類)的金融資產，針對金融資產的賬面總值應用實際利率計算利息收入。對於已發生信用減值的金融資產，針對金融資產的攤銷成本應用實際利率(即賬面總值減去虧損撥備)計算利息收入(見附註2(g)(i))。

(iii) 經營租賃的租金收入

根據經營租賃應收的租金收入在租期所涵蓋的期間內以等額分期在損益表確認，惟如有其他基準更能反映使用租賃資產所產生的收益模式則除外。授出的租賃優惠乃於損益表中確認為應收租賃淨付款總額的一部分。或然租金在其產生的會計期間內確認為收入。

(iv) 政府補助

當可以合理確定 貴集團將會收到政府補助，且 貴集團會符合相關補助的附帶條件時，政府補助初步於綜合財務狀況表內確認。用作補償 貴集團已產生的開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益表確認為收入。補償 貴集團資產成本的補助會確認為遞延收入，其後於資產的可使用年期以減少折舊開支的方式有系統地於損益表內確認。

(r) 外幣換算

年內外幣交易已按交易日所釐定的外幣匯率換算。以外幣列值的貨幣性資產和負債按報告期末的外幣匯率換算。外匯收益及虧損於損益中確認。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣資產及負債，按初始交易日的匯率換算。 貴集團首次確認該等非貨幣資產或負債當日為交易日。以外幣計價並以公允價值列賬的非貨幣資產及負債按釐定公允價值當日的匯率換算。

海外業務的業績按交易日期現行外匯匯率的近似匯率換算為人民幣。財務狀況表項目已按報告期末的外幣匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認，並單獨於匯兌儲備的權益累計。

當確認處置境外經營所產生的損益時，與該境外經營有關的累計匯兌差額會由權益重新分類為損益。

(s) 借款成本

直接與收購、建造或生產某項需要一段長時間籌備以作預定用途或出售的資產有關的借款成本，均被資本化作為該資產的部分成本。其他借款成本均於發生期間內支銷。

屬於合資格資產成本一部分的借款成本在資產產生開支、借款成本產生和使資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，則會暫停或終止借款成本資本化。

(t) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：

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

(b) 倘符合以下任何條件，即實體與 貴集團有關聯：

- (i) 實體與 貴集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互有關聯）。
- (ii) 一間實體為另一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) 兩家實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體則為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為就 貴集團或與 貴集團有關聯的實體的僱員利益而設立的離職福利計劃。

- (vi) 實體受(a)所識別人土控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- (viii) 該實體或其所屬集團任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

個別人士的近親是指預期可影響該個別人士處理實體事務的親屬或預期受該個別人士影響的親屬。

(u) 分部報告

經營分部以及財務報表呈報的各分部項目金額，乃根據為 貴集團各類業務及地理位置分配資源及評估其表現而定期提供予 貴集團最高行政管理人員的財務數據及資料確定。

就財務申報而言，除非分部具備相似的經濟特徵並在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合算。倘個別非重大的經營分部符合上述大部分標準，則可進行合算。

3 會計判斷及估計

(a) 採用 貴集團會計政策時的重大會計判斷

採用 貴集團的會計政策過程中，管理層作出以下會計判斷：

(i) 確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備涉及對若干交易的未來稅務處理作出判斷。管理層評估有關交易的稅務影響，並作出相應的稅項撥備。該等交易的稅務處理會定期重新考慮，以計及所有稅務法規的變動。遞延稅項資產乃就可扣稅暫時差額確認。由於僅在未來應課稅溢利可用作抵銷可動用的可扣稅暫時差額的情況下方會確認該等遞延稅項資產，故管理層須作出判斷以評估產生未來應課稅溢利的可能性。管理層所作的評估會在需要時修訂，倘未來應課稅溢利很有可能令遞延稅項資產被收回，則會確認額外遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

4 收益及分部報告

貴集團主要業務為玻璃加工及在中國銷售玻璃產品。

收益指售予客戶貨品的銷售價值，扣除銷售稅及增值稅。

(a) 收益分拆

按主要產品線分拆客戶合約收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銷售：				
— 節能安全玻璃產品	100,355	116,365	52,752	90,492
— 智能玻璃產品	17,580	36,206	16,444	8,793
減：銷售稅及徵費	(303)	(274)	(121)	(186)
總計	<u>117,632</u>	<u>152,297</u>	<u>69,075</u>	<u>99,099</u>

根據香港財務報告準則第15號，所有收益於時間點確認。

貴集團的客戶基礎多元化，截至二零一七年、二零一八年十二月三十一日止年度各年及截至二零一八年、二零一九年六月三十日止六個月，分別包括一名、零、兩名及一名與其交易超過 貴集團收益10%的客戶。有關期間來自該等客戶的收益載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
客戶A	14,574	—*	—*	—*
客戶B	—*	—*	—*	17,337
客戶C	—*	—*	8,979	—*
客戶D	—*	—*	7,329	—*

* 估 貴集團相應年度收益不足10%。

附錄一

會計師報告

(b) 預期日後將於報告日期確認來自於現有客戶合約產生的收益

貴集團已將香港財務報告準則第15號第63段的實際權宜手段用於玻璃產品銷售合約，故此，貴集團概不披露有關貴集團在履行銷售其他玻璃產品合約項下餘下履約責任時將有權獲取的收益的資料，因該等合約均有一年或以下的原有預期期限。

5 其他淨收入

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
政府補助 ⁽ⁱ⁾	6,791	8,426	918	488
經營租賃租金	199	199	100	100
利息收入	9	4	2	3
外匯虧損	—	(35)	—	(3)
其他	(3)	(3)	(16)	(14)
	<u>6,996</u>	<u>8,591</u>	<u>1,004</u>	<u>574</u>

(i) 政府補助主要包括：(a)與開支有關的補助，指自地方政府獲得以鼓勵貴集團發展的無條件撥款；(b)與資產相關的補助，指遞延收益的攤銷。

6 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除以下各項後達致：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
(a) 財務成本：				
須於五年內悉數償還的銀行貸款 及借款利息	<u>3,060</u>	<u>2,258</u>	<u>1,099</u>	<u>1,114</u>
(b) 員工成本：				
薪金、工資及其他福利	<u>5,513</u>	<u>5,340</u>	<u>2,748</u>	<u>2,558</u>
向定額供款退休計劃作出的供款 ⁽ⁱ⁾	<u>884</u>	<u>1,008</u>	<u>528</u>	<u>487</u>
	<u>6,397</u>	<u>6,348</u>	<u>3,276</u>	<u>3,045</u>

附錄一

會計師報告

- (i) 貴集團的中國附屬公司僱員須參與由地方市政府管理及運作的定額供款退休計劃。貴集團的中國附屬公司須經地方市政府同意根據僱員平均薪金某百分比向該計劃作出供款，為僱員退休福利提供資金。

貴集團除作出上述年度供款外，概無就該計劃相關退休福利付款方面的其他重大責任。

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
(c) 其他項目：				
存貨成本 ⁽ⁱ⁾	81,806	109,181	50,926	70,447
折舊.....	6,964	7,217	3,559	3,707
使用權資產折舊.....	117	117	58	58
研發成本 ⁽ⁱⁱ⁾	6,148	7,707	3,145	4,580
(撥回)／計提貿易及其他應收款項 的減值虧損.....	(308)	(1,135)	718	392
經營租賃開支.....	16	16	8	—
核數師酬金.....	563	525	263	690

- (i) 截至二零一七年、二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月的存貨成本包括員工成本人民幣4,348,000元、人民幣4,133,000元、人民幣2,142,000元、人民幣1,942,000元及折舊人民幣4,449,000元、人民幣4,449,000元、人民幣2,320,000元、人民幣2,294,000元，有關金額亦包括在上文或附註6(b)單獨披露的相關總額中。

- (ii) 截至二零一七年、二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月的研發成本包括員工成本人民幣722,000元、人民幣764,000元、人民幣396,000元、人民幣354,000元及折舊人民幣1,533,000元、人民幣1,644,000元、人民幣766,000元、人民幣992,000元，有關金額亦包括在上文或附註6(b)單獨披露的相關總額中。

附錄一

會計師報告

7 綜合損益表內的所得稅

(a) 綜合損益表內的所得稅指：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
即期稅項：				
年內中國所得稅撥備(附註20(a))	3,022	4,830	1,689	2,470
	3,022	4,830	1,689	2,470
遞延稅項：				
產生及撥回暫時性差異(附註20(b))	417	(103)	(324)	(90)
	3,439	4,727	1,365	2,380

(b) 實際所得稅開支與按適用稅率計算的會計溢利對賬：

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
除稅前溢利		26,701	36,492	11,044	14,393
除稅前溢利的名義稅項，按相關					
司法權區適用的稅率計算	(i)(ii)	6,682	9,133	2,778	4,808
優惠稅率的影響	(iii)	(2,293)	(3,151)	(910)	(1,587)
就合資格研發開支的額外扣減.....	(iv)	(997)	(1,291)	(522)	(859)
不可扣減開支		47	36	19	18
實際所得稅		3,439	4,727	1,365	2,380

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，貴集團毋須在開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (ii) 由於附屬公司於有關期間並無須繳納香港利得稅的收入，故並無就在香港註冊成立的附屬公司作出香港利得稅撥備。
- (iii) 中國附屬公司宏光玻璃須按25%稅率繳納中國法定所得稅。於二零一四年十月及二零一七年十一月，其被認定為「高新技術企業」，並可於二零一四年至二零二零年享有15%的優惠所得稅稅率。

附錄一

會計師報告

- (iv) 根據中國企業所得稅法及其相關法規，合資格研發開支於二零一九年可就實際產生的金額享有175%(二零一八年：175%及二零一七年：150%)的所得稅扣減。
- (v) 根據企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，向非居民企業(在中國境內設立機構、場所的，或者雖設立機構、場所但取得的所得與其所設機構、場所沒有實際聯繫的)投資者派發的股息須繳納10%中國預扣稅，惟非居民企業司法權區與中國之間達成適用稅收條約，提供相關稅項的減免者則除外。同理，該投資者轉讓股份獲得的任何收入，倘被視為來自中國境內收入的收入，須按10%中國所得稅稅率繳稅(或較低條約稅率(倘適用))。

8 董事酬金

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	<u>董事袍金</u>	<u>薪金、津貼 及實物福利</u>	<u>退休福利 計劃供款</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
林偉珊女士	—	107	17	124
魏佳坤先生	—	156	18	174
	<u>—</u>	<u>263</u>	<u>35</u>	<u>298</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	<u>董事袍金</u>	<u>薪金、津貼 及實物福利</u>	<u>退休福利 計劃供款</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
林偉珊女士	—	111	22	133
魏佳坤先生	—	166	33	199
	<u>—</u>	<u>277</u>	<u>55</u>	<u>332</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一九年六月三十日止六個月

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
林偉珊女士	—	48	11	59
魏佳坤先生	—	71	16	87
陳璧明先生	—	30	7	37
李婉娜女士	—	30	7	37
	—	179	41	220

截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
林偉珊女士	—	55	11	66
魏佳坤先生	—	82	17	99
	—	137	28	165

貴公司董事於以下日期獲委任：

	委任日期	辭任日期
執行董事		
林偉珊女士	二零一七年 五月二十五日	不適用
魏佳坤先生	二零一七年 五月二十五日	不適用
陳璧明先生	二零一九年 五月二十七日	不適用
李婉娜女士	二零一九年 五月二十七日	不適用

於有關期間，概無 貴公司董事放棄或同意放棄任何酬金。

於有關期間， 貴集團並無向董事或下文附註9所載五名最高薪酬人士支付或應付任何款項作為加入 貴集團或加入 貴集團時的誘因或離職補償。

9 最高薪酬人士

截至二零一七年、二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月， 貴集團五名最高薪酬人士中，包括兩名、兩名、兩名及兩名董事，其薪酬於附註8披露。於有關期間，其餘三名、三名、三名及三名最高薪酬人士的薪酬總額如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	320	333	146	143
退休福利計劃供款.....	47	66	33	22
	<u>367</u>	<u>399</u>	<u>179</u>	<u>165</u>

貴集團非屬董事但身為五名最高薪酬人士者的薪酬處於以下範圍之內：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人數	二零一八年 人數	二零一八年 人數 (未經審核)	二零一九年 人數
零至1,000,000港元.....	3	3	3	3

10 [編纂]

由於重組及如附註1所披露按編製及呈列基準呈列 貴集團於有關期間的業績，以致就本報告而言呈列每股盈利資料意義不大，故並無呈列[編纂]資料。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公室及 其他設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：				
於二零一七年一月一日	5,889	64,830	3,421	74,140
添置	1,239	60	725	2,024
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	7,128	64,890	4,146	76,164
添置	—	4,777	—	4,777
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	7,128	69,667	4,146	80,941
添置	—	3,098	981	4,079
於二零一九年六月三十日	7,128	72,765	5,127	85,020
累計折舊：				
於二零一七年一月一日	4,483	11,316	1,295	17,094
於年內扣除	289	5,984	691	6,964
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	4,772	17,300	1,986	24,058
於年內扣除	380	6,093	744	7,217
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	5,152	23,393	2,730	31,275
於期內扣除	142	3,193	372	3,707
於二零一九年六月三十日	5,294	26,586	3,102	34,982
賬面淨值：				
於二零一七年十二月三十一日	<u>2,356</u>	<u>47,590</u>	<u>2,160</u>	<u>52,106</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>1,976</u>	<u>46,274</u>	<u>1,416</u>	<u>49,666</u>
於二零一九年六月三十日	<u>1,834</u>	<u>46,179</u>	<u>2,025</u>	<u>50,038</u>

貴集團的物業、廠房及設備均位於中國。

於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，賬面淨值為人民幣247,000元、人民幣164,000元及人民幣139,000元的物業、廠房及設備分別抵押作為人民幣15,000,000元、人民幣13,000,000元及人民幣29,000,000元的銀行貸款擔保。

附錄一

會計師報告

貴集團尚未取得於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日賬面淨值分別為人民幣220,000元、人民幣124,000元及人民幣100,510元的若干廠房及建築物的物業所有權證。

12 使用權資產

	土地使用權 人民幣千元
使用權資產	
成本：	
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日、 二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日.....	4,058
累計攤銷：	
於二零一七年一月一日.....	2,008
於期／年內扣除.....	117
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日.....	2,125
於期／年內扣除.....	117
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日.....	2,242
於期／年內扣除.....	58
於二零一九年六月三十日.....	<u>2,300</u>
賬面淨值：	
於二零一七年十二月三十一日.....	<u>1,933</u>
於二零一八年十二月三十一日.....	<u>1,816</u>
於二零一九年六月三十日.....	<u>1,758</u>

使用權資產指位於中國的土地的土地使用權成本，有關土地的租賃期限為22至50年。

貴集團尚未取得於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日賬面淨值分別為人民幣1,398,000元、人民幣1,298,000元及人民幣1,248,000元的土地使用權的業權所有人證明。

13 存貨

(a) 綜合財務狀況表內的存貨包括：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
原材料.....	10,882	15,021	18,537
製成品.....	19,930	44,951	55,987
	<u>30,812</u>	<u>59,972</u>	<u>74,524</u>

附錄一

會計師報告

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨的賬面值.....	81,806	109,181	70,447
已確認研發成本	2,992	4,858	2,538
	<u>84,798</u>	<u>114,039</u>	<u>72,985</u>

所有存貨預期將於一年內收回。

14 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據，扣除虧損準備.....	12,034	6,598	14,050
應收關聯方款項－非貿易(附註26(b))	132	13,126	—
按攤銷成本計量的金融資產	12,166	19,724	14,050
預付款項*	6,919	10,993	20,778
	<u>19,085</u>	<u>30,717</u>	<u>34,828</u>

* 於二零一九年六月三十日，[編纂]人民幣2,638,000元已記錄為預付款項，預期將於[編纂]完成後作為權益扣減項入賬。

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

附錄一

會計師報告

(a) 賬齡分析

截至有關期間末，根據發票日期對貿易應收賬款及應收票據（計入貿易及其他應收款項內）扣除虧損準備的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
3個月內.....	7,245	4,541	13,807
超過3個月但少於6個月.....	1,438	2,371	924
超過6個月.....	6,735	1,935	1,960
貿易應收款項及應收票據.....	15,418	8,847	16,691
減：呆賬準備.....	(3,384)	(2,249)	(2,641)
貿易應收款項及應收票據淨額.....	<u>12,034</u>	<u>6,598</u>	<u>14,050</u>

有關 貴集團信用政策及來自貿易應收賬款及應收票據的信用風險的進一步詳情載於附註23(a)。

15 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行及手頭現金.....	<u>661</u>	<u>2,246</u>	<u>4,045</u>

附錄一

會計師報告

(b) 除稅前溢利與經營所得現金的對賬：

	B節 附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
除稅前溢利		26,701	36,492	11,044	14,393
調整：					
折舊	6(c)	6,964	7,217	3,559	3,707
使用權資產折舊	6(c)	117	117	58	58
財務成本	6(a)	3,060	2,258	1,099	1,114
利息收入	5	(9)	(4)	(2)	(3)
營運資金變動前的					
經營溢利		36,833	46,080	15,758	19,269
存貨增加		(14,160)	(29,160)	(448)	(14,552)
貿易及其他應收款項減少／ (增加)		19,167	1,362	(24,804)	(17,237)
貿易及其他應付款項(減少)／ 增加		(22,817)	(1,211)	7,471	15,869
經營所得／(所用)現金		19,023	17,071	(2,023)	3,349

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生負債的對賬

	抵押存款 (資產)	銀行貸款	應付關聯方 款項－非貿易	應付第三方 款項－非貿易	應付利息	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註16)	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日	(433)	45,650	10,447	2,115	295	58,074
融資現金流量變動：						
銀行貸款所得款項.....	—	51,630	—	—	—	51,630
關聯方墊款	—	—	2,160	—	—	2,160
第三方墊款	—	—	—	3,680	—	3,680
償還銀行貸款.....	—	(66,280)	—	—	—	(66,280)
償還關聯方墊款	—	—	(1,281)	—	—	(1,281)
償還第三方墊款	—	—	—	(5,795)	—	(5,795)
已收受限制存款	433	—	—	—	—	433
已付利息	—	—	—	—	(3,355)	(3,355)
融資現金流量變動總額	433	(14,650)	879	(2,115)	(3,355)	(18,808)
其他變動：						
利息開支(附註6(a)).....	—	—	—	—	3,060	3,060
其他變動總額.....	—	—	—	—	3,060	3,060
於二零一七年 十二月三十一日及 二零一八年一月一日	—	31,000	11,326	—	—	42,326
融資現金流量變動：						
銀行貸款所得款項.....	—	38,000	—	—	—	38,000
關聯方墊款	—	—	8,342	—	—	8,342
償還銀行貸款.....	—	(40,000)	—	—	—	(40,000)
償還關聯方墊款	—	—	(10,152)	—	—	(10,152)
已付利息	—	—	—	—	(2,258)	(2,258)
融資現金流量變動總額	—	(2,000)	(1,810)	—	(2,258)	(6,068)
其他變動：						
利息開支(附註6(a)).....	—	—	—	—	2,258	2,258
外匯虧損	—	—	35	—	—	35
其他變動總額.....	—	—	35	—	2,258	2,293
於二零一八年 十二月三十一日.....	—	29,000	9,551	—	—	38,551

附錄一

會計師報告

	抵押存款 (資產)	銀行貸款	應付關聯方 款項－非貿易	應付第三方 款項－非貿易	應付利息	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註16)	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年 十二月三十一日	—	29,000	9,551	—	—	38,551
融資現金流量變動：						
銀行貸款所得款項	—	36,000	—	—	—	36,000
關聯方墊款	—	—	5,006	—	—	5,006
償還銀行貸款	—	(35,000)	—	—	—	(35,000)
償還關聯方墊款	—	—	(2,900)	—	—	(2,900)
已付利息	—	—	—	—	(1,114)	(1,114)
融資現金流量變動總額	—	1,000	2,106	—	(1,114)	1,992
其他變動：						
以對銷負債方式結付(i)	—	—	(7,587)	—	—	(7,587)
利息開支(附註6(a))	—	—	—	—	1,114	1,114
外匯虧損	—	—	36	—	—	36
其他變動總額	—	—	(7,551)	—	1,114	(6,437)
於二零一九年六月三十日 ..	—	30,000	4,106	—	—	34,106
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日 (未經審核)	—	31,000	11,326	—	—	42,326
融資現金流量變動：						
銀行貸款所得款項	—	38,000	—	—	—	38,000
關聯方墊款	—	—	1,021	—	—	1,021
償還銀行貸款	—	(31,000)	—	—	—	(31,000)
償還關聯方墊款	—	—	(106)	—	—	(106)
已付利息	—	—	—	—	(1,099)	(1,099)
融資現金流量變動總額	—	7,000	915	—	(1,099)	6,816
其他變動：						
利息開支(附註6(a))	—	—	—	—	1,099	1,099
其他變動總額	—	—	—	—	1,099	1,099
於二零一八年六月三十日 ..	—	38,000	12,241	—	—	50,241

附錄一

會計師報告

- (i) 於二零一九年一月三十一日，貴公司、宏光香港、魏佳坤及東勝創投有限公司訂立一項協議，據此，魏佳坤代表貴公司及宏光香港付款，以結付彼等應付東勝創投有限公司金額為2,800,000港元的應付款項。

於二零一九年六月三日，宏光香港、魏佳坤及林偉珊訂立一項協議，據此，魏佳坤代表宏光香港付款，以結付其應付林偉珊金額為185,000港元的應付款項。

於二零一九年六月五日，宏光玻璃、宏光香港及魏佳坤訂立一項協議，以對銷以下三方間應收款項及應付款項：(i)宏光香港應收魏佳坤金額為人民幣9,894,000元的應收款項；(ii)宏光香港應付魏佳坤金額為人民幣8,736,000元的應付款項；及(iii)宏光玻璃應付魏佳坤金額為人民幣1,158,000元的應付款項。

16 銀行貸款

銀行貸款均在1年內或應要求償還，並有以下抵押：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款			
— 有抵押 ⁽ⁱ⁾	31,000	29,000	30,000

- (i) 於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，有抵押銀行貸款人民幣31,000,000元、人民幣29,000,000元及人民幣30,000,000元分別由林偉珊女士、魏佳坤先生及劉茸女士（以下稱為「控股股東」）擔保。其中，於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，有抵押銀行貸款人民幣31,000,000元及人民幣29,000,000元分別由第三方揭陽市宏福玻璃有限公司（「揭陽宏福」）另外擔保，而於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，有抵押銀行貸款人民幣16,000,000元及人民幣16,000,000元分別由其他關聯方另外擔保。於二零一九年六月三十日，並無銀行貸款由其他關聯方另外擔保（見附註26(c)）。此外，於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，人民幣15,000,000元、人民幣13,000,000元及人民幣29,000,000元分別以物業、廠房及設備（見附註11）作抵押。

- (ii) 於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，銀行貸款的年利率分別介乎每年5.00%至5.66%、5.87%至6.53%及5.79%至7.00%。

17 給予董事的貸款

根據香港公司條例第383(1)(d)條及公司（披露董事利益資料）規例第3部披露的貴公司董事貸款如下：

(a) 貴公司作出的貸款

借款人名稱	魏佳坤
與貴公司的關係	其中一名控股股東
貸款條款	
— 一年期及還款期限	須於二零一九年七月三十一日償還
— 貸款金額	14,890,000港元（相等於人民幣13,047,000元）
— 利率	無

附錄一

會計師報告

貸款結餘		
— 於二零一八年十二月三十一日	14,830,000	港元 (相等於人民幣12,994,000元)
— 於二零一九年六月三十日	無	
最高未償還結餘		
— 於二零一八年	14,890,000	港元 (相等於人民幣13,047,000元)
— 於截至二零一九年六月三十日止六個月	14,830,000	港元 (相等於人民幣13,046,000元)

於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，並無任何到期但尚未支付的款項，亦無就上述貸款的本金額或利息作出的任何虧損準備。

18 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	870	752	4,172
其他應付款項及應計費用.....	4,168	6,886	11,836
應付關聯方款項－非貿易(附註26(b)).....	11,326	9,551	4,106
按攤銷成本計量的金融負債.....	16,364	17,189	20,114

所有貿易及其他應付款項預期將於一年內結清。

應付關聯方款項為無抵押、不計息及應要求償還。

截至各有關期間末，根據發票日期對貿易應付款項(計入貿易及其他應付款項中)的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內.....	78	752	4,071
超過3個月但少於6個月.....	—	—	15
超過6個月但少於12個月.....	792	—	86
	870	752	4,172

19 合約負債

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債			
預收款項			
— 履約前款項.....	1,948	2,873	9,176

附錄一

會計師報告

20 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的應付所得稅指：

	截至十二月三十一日止年度		截至 六月三十日 止六個月
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國所得稅撥備：			
一月一日結餘	4,267	4,460	6,922
年／期內即期所得稅撥備	3,022	4,830	2,470
年／期內支付	(2,829)	(2,368)	(3,377)
十二月三十一日／六月三十日結餘	<u>4,460</u>	<u>6,922</u>	<u>6,015</u>

(b) 已確認遞延稅項資產

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產的組成部分及於有關期間的變動如下：

	應計費用 及撥備	遞延收益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
產生的遞延稅項資產：			
於二零一七年一月一日	2,016	643	2,659
(於損益扣除)／計入損益	(891)	474	(417)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	1,125	1,117	2,242
計入損益／(於損益扣除)	243	(140)	103
於二零一八年十二月三十一日	1,368	977	2,345
計入損益／(於損益扣除)	160	(70)	90
於二零一九年六月三十日	<u>1,528</u>	<u>907</u>	<u>2,435</u>

(c) 並無確認的遞延稅項負債

由於 貴公司控制該等附屬公司的股息政策，並確認於可見將來很可能不會分派該等溢利，故並無對中國附屬公司的未分派溢利確認遞延稅項負債。

21 遞延收益

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
政府補助	<u>7,447</u>	<u>6,511</u>	<u>6,043</u>

政府補助與 貴集團為購買、建造或收購長期資產取得的資產有關。

22 資本及儲備

(a) 權益組成部分的變動

貴集團的綜合權益各組成部分的期初及期末結餘的對賬載於綜合權益變動表中。有關期間期初至期末期間 貴公司的權益變動詳情載列如下：

貴公司	股本 人民幣千元 附註21(b)	股份溢價 人民幣千元 附註21(c)	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一七年五月二十五日 (註冊成立日期)的結餘	—	—	—	—
二零一七年的權益變動				
年內溢利	—	—	—	—
年內全面總收益	—	—	—	—
發行股份	—*	—	—	—*
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日的結餘.....	—*	—	—	—*
二零一八年的權益變動				
年內溢利	—	—	34	34
年內全面總收益	—	—	34	34
發行股份	—*	11,464	—	11,464
於二零一八年十二月三十一日 的結餘	—*	11,464	34	11,498
二零一八年的權益變動				
期內虧損	—	—	(4,819)	(4,819)
期內全面總收益	—	—	(4,819)	(4,819)
於二零一九年六月三十日的結餘 ...	—*	11,464	(4,785)	6,679

* 有關結餘表示少於人民幣1,000元的金額。

附錄一

會計師報告

(b) 股本

貴公司於二零一七年五月二十五日在開曼群島註冊成立，以作為於二零一八年七月十一日完成的重組的一部分，並自此成為 貴集團的控股公司。

就歷史財務資料而言， 貴集團於二零一七年一月一日及二零一七年十二月三十一日的股本指撇除對附屬公司的投資後，組成 貴集團所有實體的實繳資本總額。 貴集團於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的股本為 貴公司股本。

(i) 貴公司普通股

	已發行 股份數目	繳足股份的面值 港元	繳足股份的面值 人民幣元
於二零一七年五月二十五日(註冊成立日期)及 二零一七年十二月三十一日	1	0.01	0.01
發行股份	99	0.99	0.87
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年六月三十日	100	1.00	0.88

根據於二零一九年十二月十一日通過的股東決議案， 貴公司董事獲授權通過將 貴公司股份溢價賬的進賬額[編纂]港元撥充資本，向 貴公司現有股東按彼等各自的持股比例配發及發行合共[編纂]股按面值入賬列作繳足的股份。

截至本報告日期，建議[編纂]尚未生效且將僅於緊接[編纂]完成前進行，有關詳情載於本文件「[編纂]及[編纂]」一節。

(c) 股份溢價

股份溢價指 貴公司股份面值與發行 貴公司股份的代價之間的差額。根據開曼群島公司法， 貴公司股份溢價賬可分配予 貴公司股東。

(d) 資本儲備

於二零一九年六月三十日，資本儲備為宏光玻璃的實繳資本與為獲得宏光玻璃股權(作為重組一部分)所支付代價之間的差額。

(e) 中國法定儲備

中國法定儲備按照相關中國規則和規例以及在中國註冊成立的 貴集團旗下各公司的組織章程細則計提。

根據中國公司法，屬國內企業的 貴集團附屬公司須分配其除稅後溢利的10%(按相關中國會計準則釐定)至其各自的法定儲備，直至儲備達到其各自註冊資本的50%。對於有

關實體而言，法定儲備可用於彌補過往年度的虧損（如有），並且可按投資者現有股本權益的比例轉為資本，惟儲備結餘額在轉換後不少於該實體註冊資本的25%。

(f) 股息

於有關期間並無向現時 貴集團旗下公司的權益股東支付股息。

(g) 資本管理

貴集團管理資本的首要目標乃保障 貴集團能夠持續經營，以便透過對與風險水平相應的產品及服務定價以及獲得合理成本的融資，繼續為股東創造回報及為其他持份者帶來利益。

貴集團定期積極對資本架構進行檢討及管理，以在較高股東回報情況下可能伴隨的較高借貸水平與良好資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡，並根據經濟狀況的變化對資本架構作出調整。

貴集團利用淨債務權益比率監察其資本架構，該比率按債務淨額除以權益計算。貴集團將債務淨額界定為貸款及借貸減有抵押銀行存款以及現金及現金等價物。權益總額包括權益的所有組成部分。

於截至二零一七年、二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一九年六月三十日止六個月，貴集團的策略是將經調整淨債務資本比率維持在管理層認為合理的範圍內。為維持或調整比率，貴集團可能會調整支付予股東的股息金額、發行新股份、向股東退回資本、籌集新債務融資或出售資產以減少債務。

於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的淨債務權益比率如下：

	附註	於十二月三十一日		於六月三十日
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行貸款	16	31,000	29,000	30,000
債務總額		31,000	29,000	30,000
減：現金及現金等價物	15(a)	(661)	(2,246)	(4,045)
經調整債務淨額		<u>30,339</u>	<u>26,754</u>	<u>25,955</u>
權益總額		<u>45,620</u>	<u>84,267</u>	<u>96,280</u>
經調整淨債務權益比率		<u>67%</u>	<u>32%</u>	<u>27%</u>

23 財務風險管理及金融工具公允價值

貴集團面臨的信用、流動資金及利率風險乃在正常業務過程中產生。

貴集團所面臨的風險及用以管理該等風險的財務風險管理政策及措施說明如下。

(a) 信用風險

信用風險指交易對手不履行合約責任而令 貴集團蒙受財務損失的風險。 貴集團的信用風險主要來自貿易及其他應收款項。 貴集團所承受現金及現金等價物的信用風險有限，是由於交易對手為銀行，而 貴集團認為其信用風險較低。

除附註26(d)所載 貴集團提供的財務擔保外， 貴集團並無提供任何可能令 貴集團面臨信用風險的其他擔保。於報告期末，有關該等財務擔保的最大信用風險於附註25披露。

貿易應收款項

貴集團面臨的信用風險主要受各客戶的個別情況所影響，而非受客戶經營所在行業或國家影響，故重大信用風險集中主要在 貴集團存在對個別客戶的重大風險時產生。於二零一七年十二月三十一日，貿易應收款項總額的8.2%來自 貴集團最大客戶，貿易應收款項總額的28.9%分別來自 貴集團五大客戶。於二零一八年十二月三十一日，並無貿易應收款項來自 貴集團最大客戶，貿易應收款項總額的29.3%來自 貴集團五大客戶。於二零一九年六月三十日，貿易應收款項總額的27.2%來自 貴集團最大客戶，貿易應收款項總額的37.5%分別來自 貴集團五大客戶。

貴集團對所有要求若干信用額的客戶進行個別信用評估。此等評估主要針對客戶以往到期時的還款記錄及現時的還付能力，並考慮客戶的個別資料及與客戶所處的經濟環境有關的資料。貿易應收款項由發出賬單當日起計60日內到期。 貴集團通常不會自客戶獲得抵押品。

貴集團按相等於使用撥備矩陣計算的存續期預期信用虧損的金額計量貿易應收款項及合同資產的虧損撥備。由於 貴集團的過往信用虧損經驗並無就不同客戶分部顯示重大虧損模式差異，根據逾期狀態計算的虧損撥備並無於 貴集團不同客戶基礎之間進一步區分。

附錄一

會計師報告

下表提供有關 貴集團於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日面臨的貿易應收款項信用風險及預期信用虧損的資料：

	預期虧損率 %	二零一七年十二月三十一日		二零一八年十二月三十一日		二零一九年六月三十日	
		賬面總值	虧損準備	賬面總值	虧損準備	賬面總值	虧損準備
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期及逾期0至270日	5%	11,724	(586)	6,945	(347)	14,789	(739)
逾期超過270日	50%	1,792	(896)	—	—	—	—
		13,516	(1,482)	6,945	(347)	14,789	(739)
個別減值		1,902	(1,902)	1,902	(1,902)	1,902	(1,902)
		<u>15,418</u>	<u>(3,384)</u>	<u>8,847</u>	<u>(2,249)</u>	<u>16,691</u>	<u>(2,641)</u>

預期虧損率乃根據過往年度的實際虧損經驗得出。該等比率會作出調整以反映已蒐集歷史數據的期間的經濟狀況、當前狀況及 貴集團對應收款項預計存續期內的經濟狀況的觀點的差異。

(b) 流動資金風險

流動資金風險指 貴集團無法如期履行財務責任的風險。 貴集團的政策是定期監察其流動資金需求及是否遵守借貸契諾，以確保維持充裕的現金儲備及可變現的有價證券以及獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期及較長期的流動資金需求。

下表顯示 貴集團非衍生金融負債於各報告期末的剩餘合約期限，乃根據合約未貼現現金流量及 貴集團可能須支付的最早日期計算：

	於二零一九年六月三十日			
	合約未貼現現金流出			
	1年內或 應要求	超過1年但 少於5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款	31,748	—	31,748	30,000
貿易及其他應付款項	20,114	—	20,114	20,114
	<u>51,862</u>	<u>—</u>	<u>51,862</u>	<u>50,114</u>

附錄一

會計師報告

	於二零一八年十二月三十一日			
	合約未貼現現金流出			
	1年內或 應要求	超過1年但 少於5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款	30,788	—	30,788	29,000
貿易及其他應付款項	17,189	—	17,189	17,189
	<u>47,977</u>	<u>—</u>	<u>47,977</u>	<u>46,189</u>

	於二零一七年十二月三十一日			
	合約未貼現現金流出			
	1年內或 應要求	超過1年但 少於5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款	32,655	—	32,655	31,000
貿易及其他應付款項	16,364	—	16,364	16,364
	<u>49,019</u>	<u>—</u>	<u>49,019</u>	<u>47,364</u>

(c) 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量將因市場利率變動而波動的風險。貴集團的利率風險主要來自銀行貸款。按浮動利率及固定利率發出的借貸分別令貴集團承受現金流量利率風險及公允價值利率風險。

(i) 利率結構

下表詳述 貴集團貸款及借款於報告期末的利率結構：

	於二零一七年十二月三十一日		於二零一八年十二月三十一日		於二零一九年六月三十日	
	利率	人民幣千元	利率	人民幣千元	利率	人民幣千元
	%		%		%	
固定利率借款：						
銀行貸款	—	—	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

	於二零一七年十二月三十一日		於二零一八年十二月三十一日		於二零一九年六月三十日	
	利率	人民幣千元	利率	人民幣千元	利率	人民幣千元
	%		%		%	
浮動利率借款：						
銀行貸款	5.00%-5.66%	31,000	5.87%-6.53%	29,000	5.79%-7.00%	30,000
借款總額		31,000		29,000		30,000
固定利率借款佔借款總額百分比		0%		0%		0%

(ii) 敏感度分析

於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，估計倘利率整體增加／減少100個基點，而所有其他可變因素維持不變，貴集團的除稅後溢利及保留溢利會分別減少／增加約人民幣264,000元、人民幣247,000元及人民幣255,000元。

以上敏感度分析顯示，假設於報告期末出現利率變動，並已於該日期應用使貴集團面臨現金流利率風險的浮息工具時，貴集團的利息開支可能出現的年化影響。分析並無計及於財務報表內按公允價值計量的固定利率工具產生的公允價值利率風險。

(d) 貨幣風險

由於貴集團的主要業務在中國進行，貴集團的交易主要以人民幣計值，而人民幣不可自由兌換為外幣。所有涉及人民幣的外匯交易必須透過中國人民銀行或其他獲批准買賣外匯的機構進行。外匯交易採用的匯率乃中國人民銀行所報的匯率，該匯率主要按供求釐定。

董事認為，貴集團於有關期間的外匯風險並不重大。

(e) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，貴集團及貴公司並無持有按公允價值計量的重大金融工具。

(ii) 並非按公允價值計量的金融資產及負債的公允價值

於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，貴集團按成本或攤銷成本計量的金融工具賬面值與其公允價值並無重大差異。

24 承擔

(a) 資本承擔

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已授權但未訂約	—	26,000	26,000
已訂約但未撥備	—	—	892
	—	26,000	26,892

25 或然資產及負債

已發出的財務擔保

於二零一七年十二月三十一日，貴集團就銀行向一名第三方揭陽宏福作出的借款人民幣9,300,000元發出擔保。董事認為，貴集團不大可能根據擔保而被索償。該擔保於截至二零一八年十二月三十一日止年度已解除。

26 重大關聯方交易

除財務資料另有披露的關聯方資料外，貴集團訂立了以下重大關聯方交易。

於有關期間，董事認為以下公司及人士為貴集團的關聯方：

訂約方姓名／名稱	關係
林偉珊	控股股東之一
魏佳坤	控股股東之一
劉茸	控股股東之一
東勝創投有限公司	投資者之一
鄭旭斌	一名主要管理人員
揭陽市東山區宏光鏡藝廠	由魏佳坤先生及劉茸女士控制的公司

附錄一

會計師報告

(a) 重大關聯方交易

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
關聯方墊款：				
林偉珊.....	35	4,841	172	163
魏佳坤.....	2,125	1,048	843	4,843
東勝創投有限公司.....	—	2,453	—	—
	<u>2,160</u>	<u>8,342</u>	<u>1,015</u>	<u>5,006</u>

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
償還關聯方墊款：				
鄭旭斌.....	1,281	—	—	—
林偉珊.....	—	110	106	4,951
魏佳坤.....	—	876	—	3,073
劉茸.....	—	9,166	—	—
東勝創投有限公司.....	—	—	—	2,463
	<u>1,281</u>	<u>10,152</u>	<u>106</u>	<u>10,487</u>

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
貸款予董事：				
魏佳坤.....	—	13,047	—	—
	<u>—</u>	<u>13,047</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

(c) 關聯方提供的擔保

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
控股股東	31,000	29,000	30,000
宏光鏡藝廠	16,000	16,000	—

貴公司董事確認該等擔保將於 貴公司股份於聯交所[編纂]前解除。

(d) 主要管理人員之薪酬

主要管理人員之薪酬披露於附註8及9。

(e) 免費使用之土地及樓宇

宏光玻璃之前成立為一家中外合作經營企業，宏光鏡藝廠通過其對若干土地、設施（包括建築物及設備）的貢獻（「已貢獻資產」）而持有50%股權。自中外合作經營企業於二零一二年十一月終止以來，已貢獻資產中的兩幅地塊及若干建築物的合法所有權尚未從宏光玻璃轉回至宏光鏡藝廠。相反，宏光玻璃獲宏光鏡藝廠同意免費使用該等土地及建築物。於有關期間，上述已貢獻資產並無確認為 貴集團資產，乃由於 貴集團並無資產合法所有權且已貢獻資產可由宏光玻璃不時收回。於有關期間，宏光玻璃並無佔用該等土地及建築物作其業務營運，但僅將該兩幅地塊質押以擔保於二零一七年及二零一八年償還一家銀行提供予揭陽宏福的人民幣5,500,000元的貸款。直至二零一八年十二月三十一日，上述質押已解除。

27 截至二零一九年六月三十日止六個月尚未生效

直至歷史財務資料發佈日期，香港會計師公會已頒佈多項修訂本、新訂準則及詮釋，其於二零一九年一月一日開始的會計期間尚未生效，且於歷史財務資料並無採納。該等可能與 貴集團相關的修訂本、新訂準則及詮釋如下：

	於以下日期或之後開始 的會計期間生效
經修訂二零一八年財務報告概念框架.....	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第3號(經修訂)，業務合併	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第1號(經修訂)，財務報表呈列	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第8號，會計政策、會計估計變動及錯誤	二零二零年一月一日

貴集團正就該等修訂預期會對初始應用期間所產生的影響進行評估。目前 貴集團認為採納該等修訂不大可能對其經營業績及財務狀況產生重大影響。

28 資產負債表日後之非調整事項

根據於二零一九年十二月十一日通過的股東決議案，待 貴公司的股份溢價賬因[編纂]而取得進賬後， 貴公司董事獲授權通過將 貴公司股份溢價賬的進賬額[編纂]港元撥充資本，向 貴公司現有股東按彼等各自的持股比例配發及發行合共[編纂]股按面值入賬列作繳足的股份。[編纂]在[編纂]完成後方會生效。

有關上述事項的進一步詳情，載於本文件「歷史、重組及集團架構」一節。

29 期後財務報表

貴公司及其附屬公司並無就二零一九年六月三十日後任何期間編製經審核財務報表。