

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

廣元同創之收購前財務資料

下表載列廣元同創於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日的收購前損益及其他全面收益表，乃摘錄自本文件附錄一附註37：

| | 二零一七 財年 人民幣千元 | 二零一八 財年 人民幣千元 | 截至 二零一九年 四月十五日 止期間 人民幣千元 (附註) |
|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------------------|
| 收益 | 78,299 | 189,068 | 50,611 |
| 銷售成本 | <u>(76,305)</u> | <u>(178,514)</u> | <u>(47,053)</u> |
| 毛利 | 1,994 | 10,554 | 3,558 |
| 其他收入及收益 | 105 | 839 | 251 |
| 銷售及分銷開支 | (89) | (2,033) | (690) |
| 行政及其他開支 | (1,457) | (4,172) | (1,243) |
| 融資成本 | <u>(241)</u> | <u>(685)</u> | <u>(301)</u> |
| 除所得稅開支前溢利 | 312 | 4,503 | 1,575 |
| 所得稅開支 | <u>(48)</u> | <u>(640)</u> | <u>(237)</u> |
| 年／期內溢利及全面收益總額 | <u>264</u> | <u>3,863</u> | <u>1,338</u> |

附註：同創股權收購事項已於二零一九年四月十五日完成，其後我們已將廣元同創的賬目併入我們的綜合財務報表。

損益及其他全面收益表選定項目的說明

收益

廣元同創主要從事按OEM基準向外部客戶及本集團製造及銷售鋁製電線及電纜。於二零一七財年及二零一八財年，廣元同創亦從事買賣鋁卷及銅桿。其收益指銷售電線及電纜以及銷售銅及鋁製品的已收及應收款項。

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

於二零一七年九月投產及於二零一八財年全年營運後，廣元同創之收益由二零一七財年的人民幣78.3百萬元增加人民幣110.8百萬元或141.5%至二零一八財年的人民幣189.1百萬元。截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創產生收益人民幣50.6百萬元。

於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創向我們作出的銷售額分別為人民幣45.9百萬元、人民幣94.5百萬元及人民幣28.0百萬元，分別佔其總收益的58.6%、50.0%及55.3%。

按產品類別劃分的收益

下表載列於所示期間按產品類別劃分的收益、銷量及平均售價明細：

| 單位 (附註2) | 二零一七財年 | | | 二零一八財年 | | | 截至二零一九年四月十五日止期間 | | | |
|---------------------|--------|---------------|---------------|--------|---------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|--------|
| | 銷量 | 平均售價 (附註1) | | 銷量 | 平均售價 (附註1) | | 銷量 | 平均售價 (附註1) | | |
| | | 人民幣元 | | | 人民幣元 | | | 人民幣元 | | |
| | 千米/噸 | 每千米/噸 | 人民幣千元 | 千米/噸 | 每千米/噸 | 人民幣千元 | 千米/噸 | 每千米/噸 | 人民幣千元 | |
| 製成品電線及電纜 | | | | | | | | | | |
| 銅製電力電纜 (附註3、5) | 千米 | — | — | 5 | 44,800 | 224 | 0.15 | 46,667 | 7 | |
| 鋁製鋼芯鋁絞線 | 噸 | 830 | 13,542 | 11,240 | 6,332 | 12,348 | 78,190 | 3,875 | 12,343 | 47,831 |
| 鋁製架空電纜 | 千米 | 55 | 9,145 | 503 | 4,342 | 4,348 | 18,877 | 744 | 3,558 | 2,647 |
| 鋁製中低壓電力電纜 | 千米 | 19 | 19,579 | 372 | 95 | 20,663 | 1,963 | 2 | 28,500 | 57 |
| 鋁製電氣裝備用電線 | 千米 | 219 | 5,726 | 1,254 | 624 | 2,923 | 1,824 | — | — | — |
| 小計(製成品電線及電纜) | | | 13,369 | | | 101,078 | | | 50,542 | |
| 半成品電線 | | | | | | | | | | |
| 鋁線 | 噸 | — | — | — | 4,556 | 12,914 | 58,836 | 6 | 11,500 | 69 |
| 銅及鋁製品 | | | | | | | | | | |
| 銅桿 (附註3、4) | 噸 | 373 | 45,794 | 17,081 | 344 | 45,500 | 15,652 | — | — | — |
| 鋁卷 (附註3) | 噸 | 3,535 | 13,536 | 47,849 | 448 | 12,855 | 5,754 | — | — | — |
| 小計(銅及鋁製品) | | | 64,930 | | | 21,406 | | | — | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 電纜配套設備 (附註6) | | 不適用 | 不適用 | — | 不適用 | 不適用 | 7,748 | 不適用 | 不適用 | — |
| 總收益 | | | 78,299 | | | 189,068 | | | 50,611 | |

附註：

1. 平均售價乃按實際銷售額(約整至千位)除以實際銷量得出，而總銷售額已約整至千位。
2. 長度(千米)及重量(噸)是市場按照國家標準普遍採用的兩種主要計量單位。

廣元同創之收購前財務資料

3. 於往績記錄期間，廣元同創從事買賣（並無製造及加工）銅製電力電纜、銅桿及鋁卷。經廣元同創股東互相同意，向本集團出售的貿易產品的溢價為(i)就鋁製品而言，每噸至少人民幣300元；及(ii)就銅製品而言，每噸至少人民幣400元，信貸期不超過60天。由於二零一八財年鋁製電線及電纜的銷量大幅增加，廣元同創其後分別於二零一八年三月及二零一八年五月不再買賣鋁卷及銅桿。
4. 廣元同創所售銅桿之金額表示四川蜀塔就製造及加工銅製電線及電纜而向廣元同創採購銅材料之金額。
5. 於往績記錄期間，廣元同創為其OEM客戶向四川蜀塔採購銅製電力電纜。
6. 已售電纜配套設備乃根據客戶要求按多種單位計量，故平均售價不適用。

二零一八財年收益增加主要是由於(i)製成品電線及電纜銷售由二零一七財年的人民幣13.4百萬元大幅增加人民幣87.7百萬元或6.5倍至二零一八財年的人民幣101.1百萬元，主要歸因於鋁製鋼芯鋁絞線及鋁製架空電纜銷售大幅增加人民幣67.0百萬元，(ii)二零一八財年開始銷售半成品電線，於二零一八財年貢獻收益人民幣58.8百萬元，及(iii)電纜配套設備銷售人民幣7.7百萬元，被銅及鋁製品銷售由二零一七財年的人民幣64.9百萬元減少人民幣43.5百萬元或67.0%至二零一八財年的人民幣21.4百萬元部分抵銷。

於截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創產生收益人民幣50.6百萬元，其中人民幣47.8百萬元或94.5%乃來自銷售鋁製鋼芯鋁絞線。

製成品電線及電纜

鋁製鋼芯鋁絞線及鋁製架空電纜之銷售貢獻此產品分部產生的大部分收益。

- 鋁製鋼芯鋁絞線

於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創自鋁製鋼芯鋁絞線銷售分別產生收益人民幣11.2百萬元、人民幣78.2百萬元及人民幣47.8百萬元。於二零一八財年增加人民幣67.0百萬元或6.0倍乃主要由於銷量增加6.6倍。銷量由二零一七財年的830噸增加至二零一八財年的6,332噸，主要是由於(i)向四川蜀塔提供的分包服務增加，由二零一七財年的785噸增加4,417噸至二零一八財年的5,202噸，主要歸因於二零一八財年我們向兩名新客戶（包括客戶B）接獲大額銷售訂單及(ii)二零一八財年向新OEM客戶（客戶C）（為位於杭州市的電線及電纜製造商）之銷售貢獻鋁製鋼芯鋁絞線945噸之銷售額。平均售

廣元同創之收購前財務資料

價由二零一七財年的人民幣13,542元／噸下降8.2%至二零一八財年的人民幣12,348元，主要是由於鋁的市場價格下降所致。其後，平均售價於截至二零一九年四月十五日止期間維持相對穩定，為人民幣12,343元／噸。

- 鋁製架空電纜

於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創自鋁架空電纜銷售分別產生收益人民幣0.5百萬元、人民幣18.9百萬元及人民幣2.6百萬元。二零一八財年增加人民幣18.4百萬元主要是由於銷量增加，部分被平均售價下降所抵銷。銷量由二零一七財年的55千米增加至二零一八財年的4,342千米主要是由於(i)向四川蜀塔提供的分包服務增加，由二零一七財年的55千米增加2,504千米至二零一八財年的2,559千米；及(ii)二零一八財年向一名新OEM客戶(從事製造及銷售電線及電纜及位於山東省)之銷售貢獻鋁製架空電纜1,781千米之總銷售額。平均售價由二零一七財年的人民幣9,145元／千米下降52.5%至二零一八財年的人民幣4,348元／千米，及於截至二零一九年四月十五日止期間進一步下降至人民幣3,558元／千米，主要是由於平均價格高於電壓1千伏之電壓10千伏之鋁製架空電纜銷售減少。

半成品電線

- 鋁線

自二零一八年年年初起，廣元同創開始生產鋁線及於二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間分別產生收益人民幣58.8百萬元及人民幣69,000元。於二零一八財年，廣元同創之客戶西藏電子商務有限公司(從事建材貿易業務)為新客戶，貢獻鋁線4,541噸之銷售額，達人民幣58.6百萬元，相當於該產品分部收益的99.7%。於截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創並無自該客戶錄得銷售額。

銅及鋁製品

- 銅桿

於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創向四川蜀塔買賣銅桿分別產生收益人民幣17.1百萬元、人民幣15.7百萬元及零。於二零一七財年及二零一八財年，銅桿之銷量及平均售價維持相對穩定。自二零一八年五月起，由於二零一八財年鋁製電線及電纜的銷量大幅增加及佔用廣元同創的資源，廣元同創不再買賣銅桿。

廣元同創之收購前財務資料

- 鋁卷

於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創買賣鋁卷分別產生收益人民幣47.9百萬元、人民幣5.8百萬元及零。自二零一八年三月起，由於二零一八財年鋁製電線及電纜的銷量大幅增加及佔用廣元同創的資源，廣元同創不再買賣鋁卷。

其他

- 電纜配套設備

二零一八財年，廣元同創亦向廣元利泰能源建設有限公司銷售電纜配套設備，達人民幣7.7百萬元，以便彼等使用及安裝電纜及更換其電纜設備。

按客戶類別劃分的收益

下表載列廣元同創於所示期間按客戶類別劃分的收益：

| | 二零一七財年 | | 二零一八財年 | | 截至二零一九年 四月十五日止期間 | |
|----------------------|---------------|--------------|----------------|--------------|---------------------|--------------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 四川蜀塔 | 29,767 | 38.0 | 93,108 | 49.3 | 28,018 | 55.4 |
| 廣元蜀塔 | 16,134 | 20.6 | 1,365 | 0.7 | — | — |
| 小計 | 45,901 | 58.6 | 94,473 | 50.0 | 28,018 | 55.4 |
| 外部客戶 ^(附註) | 32,398 | 41.4 | 94,595 | 50.0 | 22,593 | 44.6 |
| | <u>78,299</u> | <u>100.0</u> | <u>189,068</u> | <u>100.0</u> | <u>50,611</u> | <u>100.0</u> |

附註： 外部客戶主要包括電線電纜製造商。

於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創主要從事向外部客戶及本集團提供成品鋁製電線及電纜的製造及銅及鋁製品貿易，四川蜀塔主要就分包成品鋁製電線及電纜以及採購銅製品以進一步加工銅製品電線及電纜而委聘廣元蜀塔，及廣元蜀塔主要就採購鋁製品用於其貿易業務而委聘廣元同創。

如上表所述，二零一八財年廣元同創之收益增加主要是由於(i)向四川蜀塔之銷售增加，原因是其銷售增加帶動對廣元同創提供的分包服務的需求，及(ii)向外部客戶之銷售增加，主要歸因於開始商業化生產及營運後向所接洽的新客戶的銷售大幅增加，及其於二零一八財年

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

全年投入營運。二零一八財年，廣元同創客戶中的五大客戶(本集團(最大客戶)除外)均為新客戶(包括公司A)，於二零一八財年合共貢獻廣元同創之收益人民幣87.9百萬元，或總收益的46.5%。有關增加被向廣元同創之銷售減少部分抵銷。此乃主要由於廣元同創不再買賣鋁卷，及鑒於客戶群增加其已擴大OEM業務及已終止貿易業務，為製造及進一步加工鋁製電線及電纜而採購鋁材料保留充足財務資源，二零一八財年鋁製電纜及電線的銷量大幅增加便是佐證。

銷售成本

下表載列廣元同創於所示期間的銷售成本明細：

| | 二零一七財年 | | 二零一八財年 | | 截至二零一九年 四月十五日止期間 | |
|--------------------------|---------------|--------------|----------------|--------------|---------------------|--------------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 鋁材料 | 9,580 | 12.6 | 130,526 | 73.1 | 39,319 | 83.6 |
| 銅產品 <small>(附註1)</small> | 16,953 | 22.2 | 15,496 | 8.7 | — | — |
| 鋁製品 <small>(附註2)</small> | 46,646 | 61.1 | 5,638 | 3.1 | — | — |
| 鋼絲 | 1,292 | 1.7 | 10,701 | 6.0 | 4,923 | 10.5 |
| 員工成本 | 353 | 0.5 | 1,922 | 1.1 | 482 | 1.0 |
| 其他 <small>(附註2)</small> | 1,481 | 1.9 | 14,231 | 8.0 | 2,329 | 4.9 |
| | <u>76,305</u> | <u>100.0</u> | <u>178,514</u> | <u>100.0</u> | <u>47,053</u> | <u>100.0</u> |

附註：

- (1) 其主要指為四川蜀塔採購用於進一步加工銅電線及電纜的銅產品。有關交易已於二零一八年五月停止。
- (2) 其主要指為與外部客戶及本集團進行交易而採購的鋁製品。有關交易已於二零一八年三月停止。
- (3) 其他主要包括聚氯乙稀及其他材料、折舊、公用事業等。

於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創的銷售成本分別佔其收益的97.5%、94.4%及93.0%。於二零一七財年，廣元同創主要從事買賣鋁卷，因此鋁產品為主要成本部分。二零一八財年採購鋁產品成本大幅下降，此乃由於鋁卷銷售大幅減少。於二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，由於廣元同創主要按OEM基準從事為我們及外部客戶製造及銷售製成品鋁電線及電纜，鋁材料是同期銷售成本的主要部分。

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

毛利及毛利率

| | 二零一七財年 | | 二零一八財年 | | 截至二零一九年 四月十五日止期間 | |
|-----------|--------------|------------|---------------|------------|---------------------|------------|
| | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 % | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 % | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 % |
| 四川蜀塔 | 859 | 2.9 | 4,818 | 5.2 | 1,432 | 5.2 |
| 廣元蜀塔 | 306 | 1.9 | (9) | 不適用 | — | — |
| 小計 | 1,165 | 2.5 | 4,809 | 5.1 | 1,432 | 5.1 |
| 外部客戶 (附註) | 829 | 2.6 | 5,745 | 6.1 | 2,126 | 9.4 |
| | <u>1,994</u> | <u>2.5</u> | <u>10,554</u> | <u>5.6</u> | <u>3,558</u> | <u>7.0</u> |

附註： 外部客戶主要包括電線及電纜製造商。

下表列載按產品類型劃分的毛利及毛利率：

| | 二零一七財年 | | 二零一八財年 | | 截至二零一九年 四月十五日止期間 | |
|-----------------|--------------|------------|---------------|------------|---------------------|------------|
| | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 % | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 % | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 % |
| 製成品電線及電纜 | | | | | | |
| 銅製電力電纜 | — | — | 10 | 4.5 | 0.13 | 1.9 |
| 鋁製鋼芯鋁絞線 | 447 | 4.0 | 3,888 | 5.0 | 3,053 | 6.4 |
| 鋁製架空電纜 | 90 | 17.9 | 3,145 | 16.7 | 489 | 18.5 |
| 鋁製中低壓電力電纜 | 27 | 7.3 | 162 | 8.3 | 12 | 21.1 |
| 鋁製電氣裝備用電線 | 99 | 7.9 | 184 | 10.1 | — | — |
| 小計(製成品電線及電纜) | <u>663</u> | <u>5.0</u> | <u>7,389</u> | <u>7.3</u> | <u>3,554</u> | <u>7.0</u> |
| 半成品電線 | | | | | | |
| 鋁線 | — | — | 1,392 | 2.4 | 4 | 5.8 |
| 銅及鋁製品 | | | | | | |
| 銅桿 | 128 | 0.7 | 157 | 1.0 | — | — |
| 鋁卷 | <u>1,203</u> | <u>2.5</u> | <u>116</u> | <u>2.0</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 小計(銅及鋁製品) | <u>1,331</u> | <u>2.0</u> | <u>273</u> | <u>1.3</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 其他 | | | | | | |
| 電纜配套設備 | — | — | 1,500 | 19.4 | — | — |
| 總計／整體 | <u>1,994</u> | <u>2.5</u> | <u>10,554</u> | <u>5.6</u> | <u>3,558</u> | <u>7.0</u> |

廣元同創之收購前財務資料

廣元同創的毛利由二零一七財年的人民幣2.0百萬元增加人民幣8.6百萬元或5.3倍至二零一八財年的人民幣10.6百萬元，而廣元同創的毛利率由2.5%上升至5.6%，主要由於(i)二零一八財年全年運營；(ii)生產規模經濟效益；及(iii)與因貿易性質導致利潤率較低的銅及鋁製品（其於二零一七財年貢獻大部分收益）相比，OEM客戶對平均售價及毛利率較高的成品鋁製電線及電纜的採購訂單增加。截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創錄得毛利人民幣3.6百萬元，毛利率上升至7.0%，主要由於廣元同創於該期間售出更多平均售價較高的電線及電纜及終止銅及鋁製品貿易業務。

其他收入及收益

其他收入及收益主要包括銷售廢料、政府補助及補貼及利息收入。於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創分別錄得其他收入及收益人民幣0.1百萬元、人民幣0.8百萬元及人民幣0.3百萬元。二零一八財年增加人民幣0.7百萬元乃主要由於(i)銷售廢料由二零一七財年的人民幣77,000元增加至二零一八財年的人民幣0.6百萬元，原因是電線及電纜銷售及生產增加，從而產生更多廢金屬及耗材，及(ii)政府補助及補貼人民幣0.2百萬元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括(i)運輸開支，(ii)員工工資及福利，及(iii)酬酢及差旅。於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創分別錄得銷售及分銷開支人民幣89,000元、人民幣2.0百萬元及人民幣0.7百萬元。下表載列廣元同創於所示期間的銷售及分銷開支明細：

| | 二零一七財年 | 二零一八財年 | 截至 二零一九年 四月十五日 止期間 |
|---------|-----------|--------------|-----------------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 運輸開支 | 6 | 1,711 | 598 |
| 員工工資及福利 | 43 | 191 | 62 |
| 酬酢及差旅開支 | 26 | 53 | 23 |
| 其他 | 14 | 78 | 7 |
| | <u>89</u> | <u>2,033</u> | <u>690</u> |

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

由於同創廠房於二零一七年九月開始生產，二零一七財年僅產生四個月之經營開支，由於鋁製電線及電纜的銷售額增加，廣元同創於二零一八財年錄得的銷售及分銷開支大幅增加。於二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，由於廣元同創負責向客戶運輸，因此運輸開支佔總分銷成本的逾80%。於二零一七財年(即廣元同創開始商業營運之首個年度)，廣元同創主要從事買賣鋁卷以與鋁供應商建立業務關係，而鋁卷之交付主要由其供應商安排，故其運輸成本相對而言微不足道。

行政及其他開支

於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創分別錄得行政及其他開支人民幣1.5百萬元、人民幣4.2百萬元及人民幣1.2百萬元。下表載列廣元同創於所示期間的行政及其他開支明細：

| | 二零一七財年 | 二零一八財年 | 截至 二零一九年 四月十五日 止期間 |
|--------------------|--------|--------|-----------------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 員工工資及福利 | 598 | 1,833 | 430 |
| 折舊 | 479 | 1,484 | 438 |
| 公用事業 | 22 | 185 | 105 |
| 酬酢及差旅 | 14 | 75 | 24 |
| 法律及專業費用 | 7 | 97 | 63 |
| 維修及維護 | 13 | 76 | 85 |
| 辦公室開支 | 24 | 53 | 20 |
| 其他 ^(附註) | 300 | 369 | 78 |
| | 1,457 | 4,172 | 1,243 |

附註： 其他行政開支主要包括清潔費、檢查費、印刷費及廣告費。

由於同創廠房於二零一七年九月開始生產，二零一七財年僅產生四個月的經營開支，廣元同創因其全年投入營運於二零一八財年錄得行政及其他開支大幅增加。於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，行政及其他開支佔廣元同創總收益的1.9%、2.2%及2.5%。

廣元同創之收購前財務資料

融資成本

於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創分別錄得融資成本人民幣0.2百萬元、人民幣0.7百萬元及人民幣0.3百萬元。同期，融資成本主要包括向廣元蜀塔租賃物業產生的租賃負債利息開支分別為人民幣0.2百萬元、人民幣0.7百萬元及人民幣0.2百萬元。

所得稅開支

根據中國的企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，廣元同創的稅率為25%。廣元同創因符合西部大開發稅收優惠政策，可減按10%的稅率繳納所得稅。根據《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)，自二零一一年一月一日至二零二零年十二月三十一日，對設在西部地區以鼓勵類產業項目為主營業務的企業，減按15%稅率徵收企業所得稅。

於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創分別錄得所得稅開支人民幣48,000元、人民幣0.6百萬元及人民幣0.2百萬元，同期實際稅率維持穩定，分別為15.4%、14.2%及15.0%。實際稅率低於法定稅率(25%)，乃由於上文所述的稅收優惠。

年／期間溢利

由於上述各項的綜合影響，於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創分別錄得純利人民幣0.3百萬元、人民幣3.9百萬元及人民幣1.3百萬元，純利率分別為0.3%、2.0%及2.6%。純利率上升主要是由於與買賣銅及鋁製品相比，毛利率較高的鋁製電線及電纜的銷售增加。

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

流動資產及流動負債

下表載列廣元同創於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四月十五日之流動資產及流動負債詳情，乃摘錄自本文件附錄一所載會計師報告。

| | 於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 | 於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 | 於二零一九年 四月十五日 人民幣千元 |
|----------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 5,030 | 6,766 | 16,973 |
| 貿易應收款項及應收票據 | 24,438 | 51,198 | 30,427 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 6,766 | 5,464 | 4,873 |
| 應收一名股東款項 | 10,000 | 10,000 | 10,000 |
| 現金及現金等價物 | 919 | 176 | 90 |
| | 47,153 | 73,604 | 62,363 |
| 流動負債 | | | |
| 合約負債 | 133 | 194 | 3,663 |
| 貿易應付款項及應付票據 | 4,380 | 25,458 | 12,061 |
| 應計費用及其他應付款項 | 333 | 895 | 756 |
| 借款 | — | 1,300 | — |
| 租賃負債 | 1,123 | 1,193 | 1,211 |
| 應付所得稅 | 48 | 353 | 283 |
| | 6,017 | 29,393 | 17,974 |
| 流動資產淨值 | 41,136 | 44,211 | 44,389 |

廣元同創的流動資產淨值由二零一七年十二月三十一日的人民幣41.1百萬元增加至二零一八年十二月三十一日的人民幣44.2百萬元。增加人民幣3.1百萬元乃主要由於貿易應收款項增加人民幣26.8百萬元，被貿易應付款項增加人民幣21.1百萬元所抵銷。貿易應收款項及貿易應付款項的有關增加乃主要由於二零一八財年全年投入營運使銷售額及採購額增加。

於二零一九年四月十五日，廣元同創的流動資產淨值維持穩定，為人民幣44.4百萬元。

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

存貨

下表載列於所示日期的存貨組成：

| | 於十二月三十一日 | | 於二零一九年 |
|-----|---------------------|---------------------|----------------------|
| | 二零一七年 | 二零一八年 | 四月十五日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 原材料 | 988 | 2,474 | 5,164 |
| 在製品 | 1,930 | 1,492 | 11,537 |
| 製成品 | <u>2,112</u> | <u>2,800</u> | <u>272</u> |
| | <u><u>5,030</u></u> | <u><u>6,766</u></u> | <u><u>16,973</u></u> |

廣元同創的存貨由二零一七年十二月三十一日的人民幣5.0百萬元增加至二零一八年十二月三十一日的人民幣6.8百萬元，與同期收益增長一致。於二零一九年四月十五日，存貨進一步增加至人民幣17.0百萬元，乃主要由於若干OEM客戶(包括但不限於客戶B及本集團)下達之鋁電線及電纜在製銷售訂單。

廣元同創於所示期間之存貨周轉天數如下：

| | 二零一七財年 | | 二零一八財年 | 截至 二零一九年 四月十五日 止期間 |
|------------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| | | | | |
| 存貨周轉天數 ^(附註) | <u><u>6</u></u> | <u><u>12</u></u> | <u><u>26</u></u> | |

附註： 廣元同創乃於二零一七年七月十四日註冊成立，因此，我們的存貨周轉天數乃按平均存貨除以銷售成本再分別乘以二零一七財年及二零一八財年各年及截至二零一九年四月十五日止期間的171日、365日及105日計算。平均存貨乃按期初存貨加期末存貨兩者的總和再除以二計算。

於二零一七財年及二零一八財年，廣元同創維持於6天及12天的較低存貨周轉天數，於截至二零一九年四月十五日止期間延長至26天，主要是由於二零一九年四月十五日為滿足客戶需求處於在製品階段的存貨增加。

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

貿易應收款項及應收票據

下表載列廣元同創於所示日期的貿易應收款項及應收票據：

| | 於十二月三十一日 | | 於 |
|---------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| | 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 四月十五日 人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | | | |
| — 應收第三方 | 86 | 16,532 | 11,921 |
| — 應收關聯方 | <u>24,352</u> | <u>32,666</u> | <u>8,506</u> |
| | 24,438 | 49,198 | 20,427 |
| 應收票據 | <u>—</u> | <u>2,000</u> | <u>10,000</u> |
| | <u><u>24,438</u></u> | <u><u>51,198</u></u> | <u><u>30,427</u></u> |

授予客戶的信貸期通常為零至90天。

於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年四月十五日，廣元同創的貿易應收款項及應收票據分別為人民幣24.4百萬元、人民幣51.2百萬元及人民幣30.4百萬元，其中分別99.6%、63.8%及28.0%為就所出售產品應收關聯方的款項。

下表載列廣元同創於所示期間之貿易應收款項周轉天數：

| | 二零一七財年 | | 二零一八財年 | 截至 |
|----------------------------|--------|----|--------|-----------------------|
| | | | | 二零一九年 四月十五日 止期間 |
| 貿易應收款項周轉天數 ^(附註) | 27 | 71 | 72 | |

附註：廣元同創乃於二零一七年七月十四日註冊成立，因此，二零一七財年及二零一八財年各年及截至二零一九年四月十五日止期間，貿易應收款項周轉天數乃按平均貿易應收款項除以收益再分別乘以171天、365天及105天計算。平均貿易應收款項乃按期初貿易應收款項與期末貿易應收款項兩者之總和除以二計算。

廣元同創的貿易應收款項周轉天數由二零一七財年的27天增加至二零一八財年的71天及截至二零一九年四月十五日止期間的72天，乃由於二零一八財年收益增加及我們給予更長信貸期。

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

廣元同創於所示日期根據發票日期之貿易應收款項(扣除撥備前)之賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | | 於二零一九年 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一七年 | 二零一八年 | 四月十五日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 少於60天 | 24,438 | 34,116 | 14,916 |
| 61天至180天 | — | 15,082 | 675 |
| 181天至365天 | — | — | 4,836 |
| | <u>24,438</u> | <u>49,198</u> | <u>20,427</u> |

廣元同創於所示日期根據到期日之未減值貿易應收款項(扣除撥備)之賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | | 於二零一九年 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一七年 | 二零一八年 | 四月十五日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 既未逾期亦無減值 | 22,444 | 29,088 | 11,348 |
| 逾期1至60天 | 1,994 | 20,110 | 3,568 |
| 逾期61至180天 | — | — | 5,511 |
| | <u>24,438</u> | <u>49,198</u> | <u>20,427</u> |

預付款項、按金及其他應收款項

於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年四月十五日，廣元同創的預付款項、向供應商作出的付款、按金及其他應收款項分別為人民幣6.2百萬元、人民幣4.9百萬元及人民幣4.9百萬元。其他應收款項主要包括可退回增值稅人民幣3.2百萬元、人民幣1.6百萬元及人民幣3.2百萬元。下表載列於所示日期的預付款項、按金及其他應收款項：

| | 於十二月三十一日 | | 於二零一九年 |
|---------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一七年 | 二零一八年 | 四月十五日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 即期： | | | |
| 預付款項 | 1,412 | 1,371 | 856 |
| 預付供應商款項 | 1,481 | 1,104 | 1 |
| 按金 | — | 175 | 175 |
| 其他應收款項 | <u>3,873</u> | <u>2,814</u> | <u>3,841</u> |
| | <u>6,766</u> | <u>5,464</u> | <u>4,873</u> |

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

應收一名股東款項

應收一名股東款項為無抵押、免息及須按要求償還。於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年四月十五日，該款項指李占威先生應付之註冊資本，分別為人民幣10.0百萬元、人民幣10.0百萬元及人民幣10.0百萬元。

合約負債

廣元同創之合約負債指於所示日期已收客戶墊付代價。

| | 於十二月三十一日 | | 於二零一九年 |
|------|------------|------------|--------------|
| | 二零一七年 | 二零一八年 | 四月十五日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 合約負債 | <u>133</u> | <u>194</u> | <u>3,663</u> |

貿易應付款項

下表載列於所示日期的貿易應付款項：

| | 於十二月三十一日 | | 於二零一九年 |
|---------|--------------|---------------|---------------|
| | 二零一七年 | 二零一八年 | 四月十五日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | | | |
| — 應付第三方 | 4,380 | 25,458 | 11,259 |
| — 應付關聯方 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>802</u> |
| | <u>4,380</u> | <u>25,458</u> | <u>12,061</u> |

於各報告期末自供應商購買之信貸期一般介乎零至120天。

下表載列廣元同創於所示期間之貿易應付款項周轉天數：

| | 二零一七財年 | 二零一八財年 | 截至 二零一九年 四月十五日 止期間 |
|----------------------------|----------|-----------|-----------------------------|
| 貿易應付款項周轉天數 ^(附註) | <u>5</u> | <u>31</u> | <u>42</u> |

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

附註：廣元同創乃於二零一七年七月十四日註冊成立，因此，二零一七財年、二零一八財年各年及截至二零一九年四月十五日止期間，貿易應付款項周轉天數乃按平均貿易應付款項除以銷售成本再分別乘以171天、365天及105天計算。平均貿易應付款項乃按期初貿易應付款項與期末貿易應付款項兩者之總和除以二計算。

廣元同創的貿易應付款項周轉天數由二零一七財年的5天增加至二零一八財年的31天，並於截至二零一九年四月十五日止期間進一步延長至42天，處於信貸期範圍內，有關增加乃主要由於廣元同創與主要供應商建立穩定的關係而給予更長的信貸期。

廣元同創於各所示日期末根據發票日期之貿易應付款項之賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | | 於二零一九年 |
|-----------|--------------|---------------|---------------|
| | 二零一七年 | 二零一八年 | 四月十五日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 少於60天 | 3,965 | 23,134 | 9,958 |
| 61天至180天 | 415 | 1,679 | 2,000 |
| 181天至365天 | — | 638 | 96 |
| 超過365天 | — | 7 | 7 |
| | <u>4,380</u> | <u>25,458</u> | <u>12,061</u> |

應計費用及其他應付款項

下表載列於所示日期的應計費用及其他應付款項：

| | 於十二月三十一日 | | 於二零一九年 |
|-------------|------------|------------|------------|
| | 二零一七年 | 二零一八年 | 四月十五日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他應付款項 (附註) | | | |
| — 應付第三方 | 10 | 415 | 691 |
| — 應付關聯方 | — | — | 3 |
| 累計費用 | 294 | 459 | 62 |
| 其他應付稅項 | <u>29</u> | <u>21</u> | — |
| | <u>333</u> | <u>895</u> | <u>756</u> |

附註：其他應付款項主要包括已產生的物流費及已購買但尚未支付的其他配件。

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

由於二零一八年生產規模擴大及全年運營，廣元同創的應計費用及其他應付款項由二零一七年十二月三十一日的人民幣0.3百萬元增加至二零一八年十二月三十一日的人民幣0.9百萬元。於二零一九年四月十五日，應計費用及其他應付款項小幅減少至人民幣0.8百萬元。

借款

| | 於十二月三十一日 二零一七年 人民幣千元 | 於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元 | 於二零一九年 四月十五日 人民幣千元 |
|-------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 其他借款 | — | 1,300 ^{附註1} | — ^{附註2} |

借款的預定償還時間如下：

| | 於十二月三十一日 二零一七年 人民幣千元 | 於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元 | 於二零一九年 四月十五日 人民幣千元 |
|---------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|
| 按要求或一年內 | — | 1,300 ^{附註1} | — ^{附註2} |

下表詳載於各報告期末借款之年利率溢利：

| | 二零一七財年 | 二零一八財年 | 截至 二零一九年 四月十五日 止期間 |
|---------|--------|------------------|-----------------------------|
| 按要求或一年內 | — | — ^{附註1} | 13% ^{附註2} |

附註：

- 於二零一八年十二月三十一日，廣元同創錄得借款人民幣1.3百萬元，為不計息、無抵押、無擔保及須於10天內償還。貸款人為獨立第三方(國有企業)。有關借款乃於二零一八年十二月二十六日作出及已於二零一九年一月四日償還。
- 於截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創擁有來自同聖國創之借款人民幣6.0百萬元，實際年利率為13%。有關借款乃於二零一九年一月七日作出及已於二零一九年二月六日償還。

除所披露者外，廣元同創於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間並無其他借款。

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

租賃負債

下表載列於所示日期的租賃負債：

| | 於十二月三十一日 | | 於二零一九年 |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一七年 | 二零一八年 | 四月十五日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 租賃負債 | | | |
| 流動部分 | 1,123 | 1,193 | 1,211 |
| 非流動部分 | <u>12,692</u> | <u>11,499</u> | <u>11,139</u> |
| | <u>13,815</u> | <u>12,692</u> | <u>12,350</u> |

非流動資產

物業、廠房及設備

廣元同創的物業、廠房及設備包括(i)機械，(ii)電腦及辦公設備，(iii)傢具及裝置，及(iv)汽車。下表載列於所示日期物業、廠房及設備的賬面值：

| | 於十二月三十一日 | | 於 |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| | 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 | 四月十五日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 廠房及機械 | 17,714 | 17,110 | 18,352 |
| 電腦及辦公設備 | 372 | 508 | 486 |
| 傢具及固定裝置 | 14 | 48 | 42 |
| 汽車 | <u>3</u> | <u>3</u> | <u>3</u> |
| | <u>18,103</u> | <u>17,669</u> | <u>18,883</u> |

使用權資產

廣元同創的使用權資產包括樓宇的租賃。於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年四月十五日結餘分別為人民幣13.7百萬元、人民幣12.3百萬元及人民幣11.9百萬元。

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

流動資金

下表概述於所示期間廣元同創現金流量表之選定現金流量數據：

| | 二零一七財年 人民幣千元 | 二零一八財年 人民幣千元 | 截至 二零一九年 四月十五日 止期間 人民幣千元 |
|-------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|
| 營運資金變動前之經營溢利 | 1,173 | 7,353 | 2,515 |
| 經營活動(所用)／所得現金流量淨額 | (27,179) | 1,525 | 3,296 |
| 投資活動所用現金流量淨額 | (405) | (364) | (1,439) |
| 融資活動所得／(所用)現金淨額 | 28,503 | (1,904) | (1,943) |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 919 | (743) | (86) |
| 於年／期初之現金及現金等價物 | — | 919 | 176 |
| 於年／期末之現金及現金等價物 | 919 | 176 | 90 |

經營活動(所用)／所得現金流量淨額

於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創的經營活動所得現金流入主要來自銷售產品的收入。同創的現金流出主要為購買原材料及其他經營開支。

於二零一七財年，廣元同創錄得經營活動所用現金淨額人民幣27.2百萬元。經營現金流量主要包括除所得稅開支前溢利人民幣0.3百萬元，並就調節非現金項目人民幣0.9百萬元及營運資金負面變動，主要包括(i)貿易應收款項增加人民幣24.4百萬元，(ii)存貨增加人民幣5.0百萬元，(iii)預付款項、按金及其他應收款項增加人民幣3.7百萬元；被貿易應付款項增加人民幣4.4百萬元部分抵銷作出調整。

廣元同創之收購前財務資料

於二零一八財年，廣元同創錄得經營活動所得現金淨額人民幣1.5百萬元。現金流入淨額乃歸因於經營現金流量人民幣1.9百萬元，被已付所得稅人民幣0.3百萬元部分抵銷。經營現金流量主要包括除所得稅前收入人民幣4.5百萬元，並就調節非現金項目人民幣2.9百萬元及營運資金負面變動，主要包括(i)貿易應收款項增加人民幣26.8百萬元，(ii)存貨增加人民幣1.7百萬元；被(i)貿易應付款項及應付票據增加人民幣21.0百萬元及(ii)預付款項、按金及其他應收款項減少人民幣1.3百萬元部分抵銷作出調整。

截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創錄得經營活動所得現金淨額人民幣3.3百萬元。現金流入淨額乃歸因於經營現金流量人民幣3.6百萬元，被已付所得稅人民幣0.3百萬元部分抵銷。經營現金流量主要包括除所得稅前收入人民幣1.6百萬元，並就調節非現金項目人民幣0.9百萬元及營運資金正面變動，主要包括(i)貿易應收款項減少人民幣20.8百萬元，(ii)合約負債增加人民幣3.5百萬元；被(i)貿易應付款項減少人民幣13.7百萬元及(ii)存貨增加人民幣10.2百萬元部分抵銷作出調整。

投資活動所用現金流量淨額

於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創的投資活動現金流出乃用於購買物業、廠房及設備。廣元同創的投資活動現金流入乃來自已收利息。

於二零一七財年，投資活動所用現金流量淨額為人民幣0.4百萬元，乃由於購買物業、廠房及設備人民幣0.4百萬元，及被已收利息人民幣28,000元部分抵銷。

於二零一八財年，投資活動所用現金流量淨額為人民幣0.4百萬元，乃由於購買物業、廠房及設備人民幣0.4百萬元。

於截至二零一九年四月十五日止期間，投資活動所用現金流量淨額為人民幣1.4百萬元，乃由於購買物業、廠房及設備人民幣1.4百萬元。

融資活動所得／(所用)現金淨額

於二零一七財年、二零一八財年及截至二零一九年四月十五日止期間，廣元同創的融資活動現金流出主要為償還租賃負債、已付租賃負債利息、已付股息及償還借款。廣元同創的現金流入主要來自借款所得款項及發行普通股所得款項。

本文件為草擬本，所載資訊並不完整，亦可能會作出變動。本文件必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

廣元同創之收購前財務資料

於二零一七財年，融資活動所得現金淨額為人民幣28.5百萬元，主要是由於發行普通股所得款項人民幣29.1百萬元，包括來自同聖國創的人民幣26.0百萬元及來自廣元蜀塔的人民幣3.1百萬元。

於二零一八財年，融資活動所用現金淨額為人民幣1.9百萬元，主要是由於已付股息人民幣1.4百萬元及償還租賃負債人民幣1.8百萬元，及被借款所得款項人民幣1.3百萬元部分抵銷。

於截至二零一九年四月十五日止期間，融資活動所用現金淨額為人民幣1.9百萬元，主要是由於償還借款淨額人民幣1.3百萬元及償還租賃負債人民幣0.5百萬元。