

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「文件及申報會計師」的規定編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

〔草稿〕

敬啟者：

本所（以下簡稱「我們」）謹此就無錫盛力達科技股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的財務資料作出報告。此等財務資料包括貴集團截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年以及截至2014年6月30日止六個月的合併收益表及合併全面收益表、貴集團於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日的合併資產負債表、貴公司於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日的資產負債表及貴集團截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年以及截至2014年6月30日止六個月（「有關期間」）的合併權益變動表及合併現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料。此等財務資料由貴公司董事（「董事」）編製及載於下文第I至III節，以供收錄於貴公司於〔●〕年〔●〕月〔●〕日就貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板進行首次上市而刊發的文件（「文件」）附錄一內。

貴公司於2006年3月21日根據中華人民共和國公司法在中華人民共和國（「中國」）以無錫盛力達機械工程有限公司的名稱成立為有限責任公司。根據下文第II節附註1.2「重組」所述的集團重組（已於2011年12月16日完成），貴公司已成為現組成貴集團的各附屬公司的控股公司（「重組」）。於2012年7月24日，貴公司整體變更而成立為股份制有限責任公司，並更改為目前名稱。

於本報告日，貴公司於其附屬公司中所擁有的直接權益載於下文第II節附註37。所有該等公司均為私人公司。

現組成貴集團的所有公司均採用12月31日作為其財政年度結算日。於本報告日，現組成貴集團的該等公司的經審核獨立法定財務報表（有法定審計規定）已根據中國普遍採納的相關會計準則編製。該等公司的法定核數師詳情載於本報告第II節附註37。

董事已根據香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製貴集團於有關期間的合併財務報表（「相關財務報表」）。董事負責根據香港財務報告準則編製真實而公允的相關財務報表。根據我們與貴公司另行訂立的委聘條款，我們已根據會計師公會頒佈的香港核數準則（「核數準則」）審核相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且無作出任何調整。

董事對財務資料的責任

董事須負責根據香港財務報告準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為對編製財務資料屬必要的內部控制，以使財務資料不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對財務資料發表意見並將我們的意見向閣下報告。我們已按照會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「文件及申報會計師」（「核數指引第3.340號」）執行我們的程序。

意見

我們認為，就本報告而言，根據下文第II節附註1.3所載基準呈列的財務資料真實公平地反映貴公司及貴集團於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日的事務狀況，以及貴集團截至有關期間的業績及現金流。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱文件附錄一所包含的下文第I至II節所載追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2013年6月30日止六個月的合併收益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。

貴公司董事負責根據下文第II節附註1.3所載的呈列基準及下文第II節附註2所載的會計政策，編製及呈列追加期間的比較財務資料。

我們的責任是根據所作審閱對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱追加期間的比較財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據核數準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

按照審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信就本報告而言按下文第II節附註1.3所載基準呈列的追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據下文第II節附註2所載的會計政策編製。

I. 財務資料

下文為董事所編製貴集團於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年6月30日，以及截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年及截至2013年及2014年6月30止六個月各期間的財務資料（「財務資料」），乃以下文附註1.3所載基準呈列：

(a) 合併收益表

（除非另有所指，否則所有數額均為人民幣）

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2011年	2012年	2013年	2013年 (未經審核)	2014年
收入	5	465,667,295	323,596,692	318,948,014	183,834,055	140,294,591
銷售成本	8	(253,976,804)	(130,253,706)	(133,125,571)	(77,376,398)	(58,852,673)
毛利		211,690,491	193,342,986	185,822,443	106,457,657	81,441,918
銷售開支	8	(7,866,194)	(5,266,985)	(5,166,110)	(2,141,669)	(3,274,223)
行政開支	8	(71,969,962)	(59,200,706)	(47,565,529)	(27,966,072)	(11,612,133)
其他收入	6	12,302,243	20,729,619	20,270,410	5,667,539	3,062,443
其他（虧損）／ 收益－淨額	7	(1,242,157)	80,146	(13,912)	19,705	51,644
經營利潤		142,914,421	149,685,060	153,347,302	82,037,160	69,669,649
財務收入	10	1,088,310	2,395,325	1,938,541	1,107,821	1,050,994
財務開支	10	(714,161)	(1,555,296)	(1,825,000)	(910,000)	(910,000)
財務收入－淨額		374,149	840,029	113,541	197,821	140,994
除所得稅前利潤		143,288,570	150,525,089	153,460,843	82,234,981	69,810,643
所得稅開支	11	(33,192,048)	(25,256,584)	(22,468,595)	(16,532,035)	(14,360,271)
年／期內利潤		110,096,522	125,268,505	130,992,248	65,702,946	55,450,372
以下各方應佔：						
－ 貴公司擁有人		107,331,955	125,268,505	130,992,248	65,702,946	55,450,372
－ 非控股權益		2,764,567	—	—	—	—
		110,096,522	125,268,505	130,992,248	65,702,946	55,450,372
每股盈利（以每股 人民幣元列示）	12	1.12	1.30	1.36	0.68	0.58
股息	30(a)	189,324,996	—	—	—	120,000,000

(b) 合併全面收益表

(除非另有所指，否則所有數額均為人民幣)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月		
	附註	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
年／期內利潤		110,096,522	125,268,505	130,992,248	65,702,946	55,450,372
其他全面收入		—	—	—	—	—
年／期內全面收入總額		<u>110,096,522</u>	<u>125,268,505</u>	<u>130,992,248</u>	<u>65,702,946</u>	<u>55,450,372</u>
以下各方應佔：						
— 貴公司擁有人		107,331,955	125,268,505	130,992,248	65,702,946	55,450,372
— 非控股權益		<u>2,764,567</u>	—	—	—	—
		<u>110,096,522</u>	<u>125,268,505</u>	<u>130,992,248</u>	<u>65,702,946</u>	<u>55,450,372</u>

附錄一

會計師報告

(c) 合併資產負債表

(除非另有所指，否則所有數額均為人民幣)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2011年	2012年	2013年	2014年
資產					
非流動資產					
土地使用權	13	36,702,174	35,895,096	35,100,517	34,663,755
物業、廠房及設備	14	42,519,959	46,517,873	79,709,442	95,145,857
無形資產	15	487,464	537,621	407,878	419,787
遞延所得稅資產	29	8,648,655	21,687,541	23,334,664	16,210,164
		<u>88,358,252</u>	<u>104,638,131</u>	<u>138,552,501</u>	<u>146,439,563</u>
流動資產					
存貨	20	241,308,080	205,327,567	170,903,597	159,410,632
預付所得稅		263,526	3,128,307	–	1,830,155
預付款項	19	19,393,034	22,529,081	36,765,175	40,569,690
貿易及其他應收款項	18	295,908,246	239,983,396	315,333,281	305,302,822
有限制現金	21	–	9,444,076	25,573,690	13,648,790
現金及現金等值項目	21	24,639,218	96,876,199	82,678,416	108,947,640
		<u>581,512,104</u>	<u>577,288,626</u>	<u>631,254,159</u>	<u>629,709,729</u>
總資產		<u><u>669,870,356</u></u>	<u><u>681,926,757</u></u>	<u><u>769,806,660</u></u>	<u><u>776,149,292</u></u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2011年	2012年	2013年	2014年
權益					
實收資本／股本	22	15,000,000	96,000,000	96,000,000	96,000,000
股本溢價	22	–	191,085,330	191,085,330	191,085,330
儲備	25	34,537,148	28,584,807	40,902,090	52,581,609
保留盈利					
– 建議股息	30(a)	–	–	–	120,000,000
– 未分配保留盈利		25,244,190	51,322,251	169,997,216	94,274,998
總權益		<u>74,781,338</u>	<u>366,992,388</u>	<u>497,984,636</u>	<u>553,941,937</u>
負債					
流動負債					
貿易及其他應付款項	26	97,403,713	62,730,391	93,784,429	69,057,927
客戶預付款	27	377,485,950	217,906,740	123,269,614	91,683,924
當期所得稅負債		5,435,316	4,297,238	8,224,381	6,921,904
借款	28	13,000,000	30,000,000	46,543,600	54,543,600
應付股息	30(b)	101,764,039	–	–	–
		<u>595,089,018</u>	<u>314,934,369</u>	<u>271,822,024</u>	<u>222,207,355</u>
非流動負債		<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
總負債		<u>595,089,018</u>	<u>314,934,369</u>	<u>271,822,024</u>	<u>222,207,355</u>
總權益及負債		<u>669,870,356</u>	<u>681,926,757</u>	<u>769,806,660</u>	<u>776,149,292</u>
淨流動（負債）／資產		<u>(13,576,914)</u>	<u>262,354,257</u>	<u>359,432,135</u>	<u>407,502,374</u>
總資產減流動負債		<u>74,781,338</u>	<u>366,992,388</u>	<u>497,984,636</u>	<u>553,941,937</u>

附錄一

會計師報告

(d) 資產負債表

(除非另有所指，否則所有數額均為人民幣)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2011年	2012年	2013年	2014年
資產					
非流動資產					
土地使用權	13	5,143,649	5,031,424	4,919,198	4,863,085
物業、廠房及設備	14	28,922,464	27,985,928	26,164,193	29,252,667
無形資產	15	487,464	537,621	407,878	419,787
於附屬公司的投資	16	83,515,050	83,515,050	101,515,050	101,515,050
遞延所得稅資產	29	1,370,167	2,581,540	1,808,851	4,862,193
		<u>119,438,794</u>	<u>119,651,563</u>	<u>134,815,170</u>	<u>140,912,782</u>
流動資產					
存貨	20	191,516,841	149,488,541	129,021,961	134,259,406
預付所得稅		-	3,128,307	-	-
預付款項	19	41,280,602	44,887,012	45,696,646	32,125,142
貿易及其他應收款項	18	165,653,042	85,884,592	283,066,974	241,194,328
應收股息		-	-	-	60,000,000
有限制現金	21	-	9,444,076	25,573,690	13,166,753
現金及現金等值項目	21	2,145,652	47,057,712	24,535,338	84,126,616
		<u>400,596,137</u>	<u>339,890,240</u>	<u>507,894,609</u>	<u>564,872,245</u>
總資產		<u>520,034,931</u>	<u>459,541,803</u>	<u>642,709,779</u>	<u>705,785,027</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2011年	2012年	2013年	2014年
權益					
實收資本／股本	22	15,000,000	96,000,000	96,000,000	96,000,000
股本溢價	22	–	191,085,330	191,085,330	191,085,330
儲備	25	51,996,015	44,664,434	56,246,998	67,473,656
保留盈利	24				
– 建議股息		–	–	–	120,000,000
– 未分配保留盈利		13,088,535	1,134,924	91,603,613	62,326,782
總權益		<u>80,084,550</u>	<u>332,884,688</u>	<u>434,935,941</u>	<u>536,885,768</u>
負債					
流動負債					
貿易及其他應付款項	26	74,981,099	55,186,407	85,620,350	63,989,310
客戶預付款	27	257,183,513	41,090,599	87,706,015	70,105,324
當期所得稅負債		2,836,290	380,109	4,447,473	4,804,625
借款	28	13,000,000	30,000,000	30,000,000	30,000,000
應付股息	30(b)	91,949,479	–	–	–
		<u>439,950,381</u>	<u>126,657,115</u>	<u>207,773,838</u>	<u>168,899,259</u>
非流動負債		<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
總負債		<u>439,950,381</u>	<u>126,657,115</u>	<u>207,773,838</u>	<u>168,899,259</u>
總權益及負債		<u>520,034,931</u>	<u>459,541,803</u>	<u>642,709,779</u>	<u>705,785,027</u>
淨流動（負債）／資產		<u>(39,354,244)</u>	<u>213,233,125</u>	<u>300,120,771</u>	<u>395,972,986</u>
總資產減流動負債		<u>80,084,550</u>	<u>332,884,688</u>	<u>434,935,941</u>	<u>536,885,768</u>

附錄一

會計師報告

(e) 合併權益變動表

(除非另有所指，否則所有數額均為人民幣)

	附註	貴公司擁有人應佔				總計	非控股	
		實收 資本/ 股本	股本溢價	其他儲備	保留盈利		權益	總權益
於2011年1月1日		1,000,000	-	23,394,284	127,792,583	152,186,867	6,798,788	158,985,655
全面收入								
年內利潤		-	-	-	107,331,955	107,331,955	2,764,567	110,096,522
全面收入總額		-	-	-	107,331,955	107,331,955	2,764,567	110,096,522
與擁有人的交易								
轉撥至法定儲備	25(a)	-	-	6,555,352	(6,555,352)	-	-	-
股息	30(a)	-	-	-	(189,324,996)	(189,324,996)	(4,709,336)	(194,034,332)
將保留盈利撥充資本至 實收資本	22(a)	14,000,000	-	-	(14,000,000)	-	-	-
重組前股東注資至 一間附屬公司	25(c)	-	-	1,080,000	-	1,080,000	-	1,080,000
重組前向股東收購 一間附屬公司額外權益	36(a)	-	-	3,399,394	-	3,399,394	(3,399,394)	-
收購受共同控制的附屬公司	34	-	-	(30,538,261)	-	(30,538,261)	-	(30,538,261)
收購附屬公司額外權益	36(b)	-	-	-	-	-	(1,454,625)	(1,454,625)
以股份為基礎的支付	23	-	-	30,646,379	-	30,646,379	-	30,646,379
與擁有人的交易總額		14,000,000	-	11,142,864	(209,880,348)	(184,737,484)	(9,563,355)	(194,300,839)
於2011年12月31日		15,000,000	-	34,537,148	25,244,190	74,781,338	-	74,781,338

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔					非控股 權益	總權益	
	附註	實收 資本/ 股本	股本溢價	其他儲備	保留盈利			總計
於2012年1月1日		15,000,000	-	34,537,148	25,244,190	74,781,338	-	74,781,338
全面收入								
年內利潤		-	-	-	125,268,505	125,268,505	-	125,268,505
全面收入總額		-	-	-	125,268,505	125,268,505	-	125,268,505
與擁有人的交易								
轉撥至法定儲備	25(a)	-	-	8,957,250	(8,957,250)	-	-	-
以股份為基礎的支付	23	-	-	6,942,545	-	6,942,545	-	6,942,545
注資	22(b)	1,304,347	158,695,653	-	-	160,000,000	-	160,000,000
改制為股份有限公司	22(c)	79,695,653	32,389,677	(24,376,467)	(87,708,863)	-	-	-
轉撥至安全基金	25(b)	-	-	2,524,331	(2,524,331)	-	-	-
與擁有人的交易總額		81,000,000	191,085,330	(5,952,341)	(99,190,444)	166,942,545	-	166,942,545
於2012年12月31日		96,000,000	191,085,330	28,584,807	51,322,251	366,992,388	-	366,992,388
於2013年1月1日		96,000,000	191,085,330	28,584,807	51,322,251	366,992,388	-	366,992,388
全面收入								
年內利潤		-	-	-	130,992,248	130,992,248	-	130,992,248
全面收入總額		-	-	-	130,992,248	130,992,248	-	130,992,248
與擁有人的交易								
轉撥至法定儲備	25(a)	-	-	10,052,076	(10,052,076)	-	-	-
轉撥至安全基金	25(b)	-	-	2,265,207	(2,265,207)	-	-	-
與擁有人的交易總額		-	-	12,317,283	(12,317,283)	-	-	-
於2013年12月31日		96,000,000	191,085,330	40,902,090	169,997,216	497,984,636	-	497,984,636

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔					非控股		
	附註	實收 資本/ 股本	股本溢價	其他儲備	保留盈利	總計	權益	總權益
於2014年1月1日		96,000,000	191,085,330	40,902,090	169,997,216	497,984,636	-	497,984,636
全面收入								
期內利潤		-	-	-	55,450,372	55,450,372	-	55,450,372
全面收入總額		-	-	-	55,450,372	55,450,372	-	55,450,372
與擁有人的交易								
轉撥至法定儲備	25(a)	-	-	10,080,352	(10,080,352)	-	-	-
轉撥至安全基金	25(b)	-	-	1,092,238	(1,092,238)	-	-	-
股東注資	25(d)	-	-	506,929	-	506,929	-	506,929
與擁有人的交易總額		-	-	11,679,519	(11,172,590)	506,929	-	506,929
於2014年6月30日		<u>96,000,000</u>	<u>191,085,330</u>	<u>52,581,609</u>	<u>214,274,998</u>	<u>553,941,937</u>	-	<u>553,941,937</u>
(未經審核)								
於2013年1月1日		96,000,000	191,085,330	28,584,807	51,322,251	366,992,388	-	366,992,388
全面收入								
期內利潤		-	-	-	65,702,946	65,702,946	-	65,702,946
全面收入總額		-	-	-	65,702,946	65,702,946	-	65,702,946
與擁有人的交易								
轉撥至法定儲備	25(a)	-	-	5,509,601	(5,509,601)	-	-	-
轉撥至安全基金	25(b)	-	-	1,132,603	(1,132,603)	-	-	-
與擁有人的交易總額		-	-	6,642,204	(6,642,204)	-	-	-
於2013年6月30日		<u>96,000,000</u>	<u>191,085,330</u>	<u>35,227,011</u>	<u>110,382,993</u>	<u>432,695,334</u>	-	<u>432,695,334</u>

附錄一

會計師報告

(f) 合併現金流量表

(除非另有所指，否則所有數額均為人民幣)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
經營活動的現金流量						
營運所得現金	31(a)	178,005,496	46,557,172	46,867,578	52,984,718	32,538,516
已付利息		(689,288)	(1,530,169)	(1,825,000)	(910,000)	(910,000)
已付所得稅		(45,993,827)	(42,298,329)	(17,060,268)	(4,657,826)	(10,368,403)
經營活動所得現金淨額		<u>131,322,381</u>	<u>2,728,674</u>	<u>27,982,310</u>	<u>47,416,892</u>	<u>21,260,113</u>
投資活動的現金流量						
購買物業、廠房及設備 及無形資產		(6,256,576)	(7,407,643)	(32,353,286)	(15,489,032)	(11,939,884)
出售物業、廠房及 設備的所得款項	31(b)	64,957	110,745	275,873	143,395	85,483
出售投資所得款項		15,282,409	11,413,320	–	–	–
償還現金墊款予關聯方		3,609,921	–	–	–	–
收購一間附屬公司， 扣除所獲現金	35	(36,440,145)	–	–	–	–
有限制現金的變動		–	(9,444,076)	(16,129,614)	1,652,518	11,924,900
投資活動(所用)/ 所得現金淨額		<u>(23,739,434)</u>	<u>(5,327,654)</u>	<u>(48,207,027)</u>	<u>(13,693,119)</u>	<u>70,499</u>
融資活動的現金流量						
借款所得款項		13,000,000	50,000,000	46,543,600	–	8,000,000
償還借款		–	(33,000,000)	(30,000,000)	–	–
償還現金墊款予一名關聯方		–	(400,000)	–	–	–
已付股息		(104,365,973)	(101,764,039)	–	–	–
支付同一控制合併代價	34	(30,538,261)	–	–	–	–
收購非控股權益	36(b)	(1,454,625)	–	–	–	–
重組前股東向 一間附屬公司注資	25(c)	1,080,000	–	–	–	–
股東注資	22(b)	–	160,000,000	–	–	–
股東注入		–	–	–	–	506,929
支付上市相關開支		–	–	(10,516,666)	–	(3,568,317)
融資活動(所用)/所得 現金淨額		<u>(122,278,859)</u>	<u>74,835,961</u>	<u>6,026,934</u>	<u>–</u>	<u>4,938,612</u>
現金及現金等值項目 淨(減少)/增加						
		(14,695,912)	72,236,981	(14,197,783)	33,723,773	26,269,224
年/期初的現金及 現金等值項目						
		<u>39,335,130</u>	<u>24,639,218</u>	<u>96,876,199</u>	<u>96,876,199</u>	<u>82,678,416</u>
年/期末的現金及 現金等值項目						
		<u>24,639,218</u>	<u>96,876,199</u>	<u>82,678,416</u>	<u>130,599,972</u>	<u>108,947,640</u>

II. 財務資料附註

(除非另有所指，否則所有數額均為人民幣)

1 貴集團的一般資料及重組

1.1 貴集團的一般資料

無錫盛力達科技股份有限公司(前稱盛力達機械工程有限公司)(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的主要業務為製造及銷售鋼絲生產線的一系列設備(「上市業務」)。

貴公司的註冊辦事處地址為中國無錫市惠山經濟開發區堰新東路18號A-B15。

1.2 重組

貴公司由張德剛先生(透過張德剛先生的配偶朱纓璇女士)與張德強先生於2006年3月21日在中國成立為有限責任公司。於2010年8月25日，朱纓璇女士將其於貴公司的全部股權轉讓給張德剛先生。於轉讓後，張德剛先生及張德強先生(統稱「張氏兄弟」)分別持有貴公司60%及40%股權。

於2011年12月至2012年3月止期間，張氏兄弟轉讓貴公司若干股權予張氏兄弟的胞姊張靜華女士及多名獨立第三方。由於張靜華女士於有關期間一直與張氏兄弟一致行動，彼亦被視為貴集團的控股股東之一。張氏兄弟與張靜華女士統稱為「張氏家族」。於上述股權轉讓及附註22所述的注資完成時，張氏家族持有貴公司於2014年6月30日80.45%的直接股權。

據上市業務的重組(「重組」)，貴公司成為現組成貴集團的各附屬公司的控股公司。主要重組交易包括：

- (i) 於2011年12月1日，貴公司收購張氏兄弟於無錫海盛軟件科技有限公司(「海盛軟件」)的100%股權，現金代價為人民幣1,080,000元。海盛軟件成為貴公司的全資附屬公司。
- (ii) 於2011年12月16日，貴公司收購張氏兄弟於江蘇盛力達裝備科技有限公司(「江蘇盛力達」)的100%股權，現金代價為人民幣23,639,762元。江蘇盛力達成為貴公司的全資附屬公司。
- (iii) 於2011年12月16日，貴公司收購張氏家族於江陰三知工控機械有限公司(「三知工控」)的80%股權，現金代價為人民幣5,818,499元。在這次收購前，張氏家族藉著自三知工控成立以來持有的60%股權，以及於2011年4月20日向獨立第三方收購額外20%股權，合共持有三知工控的80%股權。於2011年12月16日，貴公司亦收購蔡建芬女士於三知工控的餘下20%股權，現金代價為人民幣1,454,625元。因此，三知工控成為貴公司的全資附屬公司。

就收購上述受共同控制的附屬公司向張氏兄弟及張氏家族支付的現金代價總額為人民幣30,538,261元。

於2011年12月16日完成重組後，貴公司成為貴集團的控股公司。貴公司於2012年7月24日根據相關中國法律及法規改制為股份有限公司。

1.3 呈列基準

由於貴公司及其涉及附註1.2所述重組的附屬公司於重組前後均受張氏家族共同控制，且該控制權並非暫時性，重組已列作受共同控制的業務重組入賬，而貴集團的合併財務資料已採用合併會計原則編製。

在合併會計下，透過合併組成貴集團的各公司的過往財務資料，合併財務資料呈列貴集團的合併業績、現金流量及財務狀況，猶如重組後集團架構自2011年1月1日，或在2011年1月1日後收購或成立的就貴集團實體的其各自收購或成立日期起一直存在。合併權益變動表內於2011年1月1日的期初結餘反映了貴公司的人民幣1,000,000元實收資本，而在合併會計下所產生的貴集團儲備以及就收購受共同控制的附屬公司支付的人民幣30,538,261元之現金代價總額列為儲備減少。

2 重大會計政策概要

編製財務資料時採用的主要會計政策載於下文。除另有註明外，該等政策已於有關期間一致應用。

2.1 編製基準

合併財務資料是根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。合併財務資料已按照歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的財務資料需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用貴集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務資料屬重大假設及估計的範疇，在附註4中披露。

以下新訂準則、修訂及詮釋經已頒佈惟於2014年1月1日開始的會計期間並未生效，以及沒有提前採納。

準則／修訂／詮釋	修訂主題	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
2012年年度改進	2010年至2012年週期年度改進	2014年7月1日
2013年年度改進	2011年至2013年週期年度改進	2014年7月1日
香港會計準則第19號的修訂	界定福利計劃：僱員供款	2014年7月1日
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶	2016年1月1日
香港財務報告準則第11號的修訂	收購合營業務權益的入賬	2016年1月1日
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號的修訂	對可接受的折舊及攤銷方法的澄清	2016年1月1日
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入	2017年1月1日
香港財務報告準則第9號	金融工具	生效日期待定

管理層正對其影響作出評估，故尚未能指出是否將對貴集團重大會計政策及財務資料呈列作出任何重大變動。

2.2 附屬公司

2.2.1 合併

(a) 附屬公司

附屬公司是由貴集團控制的實體（包括結構實體）。當貴集團參與實體的業務，就可變動回報承擔風險及享有權益，以及有能力運用對實體的權力影響該等回報，則貴集團控制該實體。附屬公司於控制權轉移至貴集團之日起全面合併入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

被視作同一控制下企業合併的轉讓／收購附屬公司股權，以權益結合類似方式入賬。資產及負債按賬面值轉讓，僅為統一會計政策而作出調整，且不會產生商譽。所支付代價與所收購資產及負債（截至交易日期）的賬面總值之間的任何差異計入權益。財務報表包括被收購實體的業績，猶如雙方實體（收購方與被收購方）一直處於合併狀態。因此，即使業務合併在年度內半途發生，財務報表亦反映雙方實體的全年業績。此外，過往年度的相應金額亦反映雙方實體的合併業績，即使該交易於現年度才進行。

除上述者外，貴集團採用購買法就業務合併入賬。收購附屬公司之轉讓代價為貴集團所轉讓資產、所產生負債及所發行股本權益之公平值。所轉讓代價包括或然代價安排產生之任何資產或負債之公平值。收購相關成本於產生時列為開支。於業務合併時所收購之可識別資產及承擔之負債及或然負債，初步按收購日之公平值計量。貴集團以公平值或非控股權益所佔被收購人之淨資產之適當比例按逐項收購基準確認於被收購人之任何非控股權益。

所轉讓代價、於被收購人之任何非控股權益金額及於被收購人之任何先前股權於收購日期之公平值超過所收購可識別淨資產之公平值入賬列作商譽。如所轉讓代價、已確認的非控股權益及已計量的先前股權的總額低於購入之附屬公司淨資產之公平值，該差異直接於合併收益表中確認。

集團間交易、集團內公司間交易之結餘及未變現盈利已予以抵銷。未變現虧損亦予以抵銷。附屬公司之會計政策已按需要作出改變，以確保與貴集團採納之政策一致。

(b) 與非控股權益的交易

與非控股權益進行且不導致失去控制權的交易作為權益交易入賬－即與擁有人以其作為擁有人身份進行的交易。所支付任何代價之公平值與相關應佔所收購附屬公司淨資產之賬面值之差額計入權益。向非控股權益出售之收益或虧損亦計入權益。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司之投資按成本值扣除減值列賬。成本包括投資之直接歸屬成本。附屬公司之業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

當收到附屬公司之股息時，股息超過附屬公司在股息宣派期間之總全面收入，或於獨立財務報表之投資賬面值超過被投資方於合併財務報表之淨資產（包括商譽）賬面值時，則須對有關投資進行減值測試。

2.3 分部報告

經營分部乃以與提交主要經營決策者的內部報告一致的方式呈報。負責分配資源和評估營運分部表現之主要經營決策者被確定為作出戰略決定之董事會。

2.4 外幣換算

(a) 功能及列賬貨幣

貴集團各個實體之財務報表所列項目均以該實體營運所在之主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）計量。財務報表以人民幣呈報，人民幣為貴公司之功能貨幣及貴集團之列賬貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易日或（在重新計量項目之情況下）估值日之匯率換算為功能貨幣。

因該等交易結算及按年底匯率兌換以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌盈虧，均於合併收益表內確認。

與借貸及現金及現金等值項目有關之匯兌盈虧在合併收益表內之「財務收入或成本」中呈列。所有其他匯兌盈虧在合併收益表內之「其他（虧損）／收益淨額」中列賬。

2.5 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備以歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括直接因收購該等項目而產生的支出。

後續成本只有在很可能為貴集團帶來與該項目有關之未來經濟利益，而該項目之成本能可靠計量時，才會包括在資產之賬面值或確認為獨立資產（如適用）。其取替部份之賬面值已解除確認。所有其他維修及保養費用在其產生之財政期間內於合併收益表中扣除。

物業、廠房及設備之折舊按下列估計可使用年期以直線法計算，將其成本攤銷至其剩餘價值：

樓宇	20年
機器	10年
汽車	4年
電腦及電子設備	3-5年
辦公室設備	5年
室內裝飾	5年

除裝修之剩餘價值率為零外，其他物業、廠房及設備之剩餘價值率為5%。

資產之剩餘價值及可使用年期在每個報告期末進行檢討，並於適當時作出調整。

若資產之賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值即時撇減至可收回金額（附註2.8）。

出售收益及虧損按所得款項與賬面值之差異釐定，並於合併收益表之「其他（虧損）／收益淨額」內確認。

在建工程指在建及有待安裝之樓宇、廠房及機器，並按成本減去減值虧損入賬。直接歸屬該工程之過往開支包括建築成本、廠房及機器之成本及於建築期間產生之適用借貸成本。在建工程項目直至有關資產完成及可作擬定用途前不作折舊撥備。當有關資產投入使用時，將成本轉撥至其他物業、廠房及設備，並按上述政策予以折舊。

2.6 土地使用權

土地使用權以成本減累積攤銷及減值虧損列賬。成本指就土地使用權期限介乎45年至50年不等之多幢廠房及樓宇支付之代價。土地使用權之攤銷乃就土地使用權期限按直線法基準計算。

2.7 無形資產

(a) 電腦軟件

被確認為資產的電腦軟件開發成本按估計可使用年期（不超過五年）攤銷。

2.8 非金融資產減值

需攤銷之資產於有事項或情況轉變顯示賬面值不可收回時檢討是否出現減值。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差異確認。可收回金額以資產之公平值扣除銷售成本與使用價值兩者之較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量（現金產生單位）之最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值之非金融資產在每個報告日檢討該減值是否可以回撥。

2.9 金融資產

2.9.1 分類

貴集團將其金融資產分類為以下類別：按公平值計量且變動計入損益之金融資產、貸款及應收款項。分類乃視乎購入該等金融資產之目的而定。管理層應在初始確認時釐定金融資產之分類。

(a) 按公平值計量且變動計入損益之金融資產

按公平值計量且變動計入損益之金融資產指持作買賣用途之金融資產。若購入金融資產之目的主要為在短期內出售，即會將該金融資產歸為該類別。衍生工具除非被指定為對沖，否則亦分類為持作買賣用途。倘預計於12個月內結清，此類別的資產將分類為流動資產；否則將分類為非流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項乃於活躍市場並無報價而附帶固定或可釐定付款金額之非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但於報告期末後起計超過12個月結算或預期將於該期間結算之款項分類為非流動資產。該等資產被分類為非流動資產。貴集團之貸款及應收款項包括於資產負債表中所列之「貿易及其他應收款項」（附註2.13）、「有限制現金」，及「現金及現金等值項目」（附註2.14）。

2.9.2 確認和計量

常規購買及出售之金融資產在交易日確認－交易日指貴集團承諾購買或出售該資產之日。按公平值計量且變動計入損益之金融資產初步按公平值確認，而其交易成本於合併收益表中支銷。

當收取投資產生之現金流量之權利屆滿或已被轉讓，及貴集團已將擁有權之絕大部份風險及回報轉讓時，金融資產即終止確認。貸款及應收款項其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

「以公平值計量且變動計入損益的金融資產」的公平值變動產生的收益或虧損乃於產生期間在合併收益表的「其他（虧損）／收益淨額」內列示。來自以公平值計量且變動計入損益的金融資產的股息收入於貴集團收取款項的權利確定時，在合併收益表確認為其他收入的一部份。

2.10 抵銷金融工具

金融資產及負債於有合法強制執行權利抵銷已確認金額並擬按淨額基準結算、或同時變現資產及償付負債時，予以抵銷，而有關淨額於資產負債表內呈報。

2.11 按攤銷成本計值之金融資產減值

貴集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某項金融資產或某組金融資產出現減值。只有當存在客觀證據證明，首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值（「損失事項」），而該宗（或該等）損失事項對該項或該組金融資產之估計未來現金流量構成之影響可以可靠估計，則該項或該組金融資產才算出現減值及產生減值虧損。

減值證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流有可計量之減少，例如與違約有相互關連之拖欠情況或經濟狀況改變。

對於貸款及應收款項類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量（不包括仍未產生之未來信用損失）之現值兩者之差異計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則於合併收益表中確認。如貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值虧損之貼現率為按合同釐定之當前實際利率。在實際應用中，貴集團可利用可觀察之市場價格，按工具之公平值計量減值。

如在後續期間，減值虧損之數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值確認後發生之事件（例如債務人之信用評級有所改善），則之前已確認之減值虧損可在合併收益表中回撥。

2.12 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本乃採用加權平均法釐定。製成品及半成品之成本包括原材料、直接人工、其他直接成本和相關生產間接開支（依據正常營運能力而定）。這不包括借貸成本。可變現淨值為在日常業務過程中之估計銷售價，減適用之變動銷售開支。

2.13 貿易及其他應收款項

貿易應收款項指在日常業務過程中就商品銷售或服務執行而應收客戶之款項。如貿易及其他應收款項預期在一年或以內收回，被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款項最初以公平值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

倘原已逾期或減值的貿易及其他應收款項的條款經重新協商，則貿易及其他應收款項會以經修訂的實際利率法（根據重新協商的條款及條件釐定）重新計量。重新協商之前與之後的貿易及其他應收款項的賬面值間的任何差異乃直接於合併收益表中確認。

2.14 現金及現金等值項目

在合併現金流量表中，現金及現金等值項目包括手頭現金、銀行活期存款、原定於三個月或以內到期之其他短期高流通性投資。

2.15 股本

普通股被歸類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之新增成本在權益中列為所得款項之減少（經扣除稅項）。

2.16 貿易應付款項

貿易應付款項指在日常業務過程中向供應商購買貨品或服務而應支付之債務。如應付賬款在一年或以內到期，被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

貿易應付款項最初以公平值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 借貸

借貸按公平值扣除所產生交易成本初步確認。借貸其後按攤銷成本列賬；所得款項（經扣除交易成本）與贖回價值之任何差異利用實際利率法於借貸期間在合併收益表中確認。

若貸款很有可能部份或全部提取，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，費用將遞延至提取貸款發生時。若並無證據顯示該貸款很有可能部份或全部提取，該費用被資本化作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

除非貴集團有權無條件地延遲清償債項最少至報告期末後十二個月，借貸皆分類為流動負債。

2.18 借貸成本

收購、興建或生產合資格資產（指必須經一段長時間準備以作其預定用途或銷售的資產）直接應佔的一般及特定借貸成本，乃計入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

專項借貸用於合資格資產之前的臨時投資所賺取的投資收入，應自合資格資本化的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本在產生期內的合併收益表確認。

2.19 當期及遞延所得稅

本期間之稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在合併收益表中確認，惟倘與在其他全面收入中或直接在權益中確認之項目有關者除外。在此情況下，稅項亦分別在其他全面收入中或直接在權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據貴公司及其附屬公司營運及產生應課稅收入之國家於結算日已頒佈或實質頒佈之稅法計算。管理層就適用稅法詮釋所規限之情況定期評估報稅表之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅乃利用債務法就資產和負債之稅基與資產和負債在合併財務報表之賬面值之暫時差異確認。然而，若遞延稅項負債因首次確認商譽而產生，則不予確認；若遞延所得稅因在交易（不包括業務合併）中初步確認資產或負債而產生，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表結算日前已頒佈或實質頒佈，並預期於實現有關遞延所得稅資產或結算遞延所得稅負債時將適用之稅率（及稅法）而釐定。

遞延所得稅資產，僅於將來很可能有應課稅利潤可供利用暫時差異時予以確認。

外部基準差異

遞延所得稅負債乃就於附屬公司的投資所產生之應課稅暫時差異而作出撥備，但假若貴集團可控制暫時差異之撥回時間，並於可預見未來可能不會撥回暫時差異則除外。

遞延所得稅資產就於附屬公司之投資所產生之可扣減暫時差異予以確認，惟暫時差異可能將於日後撥回，且有充足之應課稅利潤而動用暫時差異。

(c) 抵銷

當有法定執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收所得稅但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.20 僱員福利

(a) 退休金責任

貴集團每月向相關政府機關所組織的多個界定供款退休福利計劃作出供款。貴集團就該等計劃承擔的責任以各期間的應付供款額為限。向該等計劃作出的供款於發生時支銷。計劃的資產由政府機關持有及管理，與貴集團的資產是分開的。

(b) 以權益結算的股份支付交易

貴集團設有以權益結算、以股份為基礎之補償計劃，根據該等計劃，實體取得僱員之服務以作為貴集團權益工具之代價。僱員為換取獲授股份而提供服務之公平值確認為支出，並相應計入權益中。將支銷之總金額按照該等股份之公平值釐定。

(c) 在集團實體之間股份支付交易

貴公司向貴集團附屬公司之僱員授予其權益工具，被視為資本投入。收取僱員服務之公平值，按照授予日之公平值計量，並確認為於附屬公司投資之增加，並相應計入母公司個別賬目之權益中。

2.21 撥備

倘貴集團需就過去事項承擔現有法律或推定責任，有可能導致資源流出以履行該責任，並能夠可靠估計金額，我們會確認撥備。不會就日後經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似債務，會否導致經濟利益流出以清償債務乃經考慮債務的整體類別後確定。即使同類別債務中任何一項可能流出經濟利益的機會不大，仍會確認撥備。

保養撥備主要指根據過往經驗就質量保證提供保養服務及替換配件的估計成本。

2.22 收入確認

收入乃按已收或應收代價的公平值計量，相等於所售貨物的應收款項減去折扣、退貨及增值稅後的數額。

貴集團的收入確認政策符合行業慣例。當收入之數額能夠可靠計量，未來經濟利益有可能流入有關實體，而貴集團每項活動均符合具體條件時（如下文所述），貴集團便會確認收入。貴集團會根據其過往經驗並考慮客戶類別、交易種類和每項安排之特點作出估計。

貴集團採納的收入確認政策如下：

(a) 銷售貨品

貴集團主要從事生產及銷售一系列鋼絲製品生產線的設備及單機。貴集團於貨品的風險及回報均轉移至客戶，即通常在(1)交付產品給客戶；(2)完成安裝及現場調試（若銷售合同有此規定）；及(3)客戶已接納設備且並無任何進一步未履行責任的情況下，方會確認銷售設備產生的收入。

(b) 利息收入

利息收入乃採用實際利率法確認。倘一項貸款及應收款項出現減值，貴集團會將其賬面值減至其可收回金額（即按工具的原訂實際利率貼現的估計未來現金流量），並繼續將所貼現的金額列作利息收入。減值貸款及應收款項的利息收入按原訂實際利率予以確認。

2.23 政府補貼

政府補貼於可合理保證將會收取而貴集團將能符合其所隨附的所有條件時，按公平值確認。

與成本相關的政府補貼於必要期間內於合併收益表內遞延及確認，以對應其計劃補償的成本。

2.24 經營租賃

擁有權之絕大部份風險和回報由出租人保留之租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付之款項（扣除自出租人收取之任何獎勵金後）於租賃期內以直線法在合併收益表中扣除。

2.25 股息分派

向貴公司股東分派之股息在股息獲貴公司股東或董事（如適用）批准之期間內在貴集團及貴公司之財務報表內確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務性質令其須承受各類財務風險：市場風險（包括外匯風險、現金流量及公平值利率風險）、信用風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並尋求盡量減輕對貴集團財務表現造成的潛在不利影響。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團僅於中國營運，實際上所有收益及開支均以人民幣為單位及結算，惟出口銷售（佔截至2013年12月31日止年度總銷售約0.7%，而於有關期間內的其他財政期間則為零）以美元為單位。貴集團的外匯風險幾近於無，概無使用任何金融工具作為對沖。

(ii) 現金流量及公平值利率風險

由於貴集團並無重大計息資產及負債（銀行存款及借款除外），貴集團的收入及經營現金流量實際上不受市場利率變化的影響。浮息借款令貴集團承受現金流量利率風險。固定息銀行存款及借款令貴集團承受公平值利率風險。貴集團並無對沖其現金流量及公平值利率風險。有關貴集團銀行存款及借款的詳情，於附註21及28披露。

貴集團監察利率波動以確保所承受的利率風險處於可接受水平範圍內。

(b) 信用風險

信用風險來自銀行存款及貿易及其他應收款項。每類該等金融資產的賬面金額或未貼現名義金額（若適用）代表貴集團所承受相應類別金融資產的最大信用風險。

為管理信用風險，銀行存款存放於具有良好信譽的金融機構。

貴集團目前有政策確保產品銷售給具備適當的過往信貸紀錄的客戶。貴集團透過密切審查多項指標以評估客戶的信譽，這包括其財務及營運狀況（包括客戶的生產設施是否全面運作、設施場地、營運規模，以及客戶的物業、廠房及設備投資額）、其信貸評級及市場競爭環境。貴集團將根據該項評估及相關合同價值，設定客戶獲准的到期應付款項的最高結欠金額。貴集團的財務部門監察逾期的貿易應收款項，並指示銷售人員跟進追收貿易應收款項。貴集團銷售部門亦建立每名客戶的信貸記錄。與客戶交易相關的記錄將每月更新，以監察截至月尾的銷售金額、付款、累計未償還金額、逾期及未付金額及累計壞賬。貴集團的財務部門不時監察及更新客戶貿易應收款項的狀況、跟進貿易應收款項的變動，以及確保未償還的到期款項不超過給予客戶的最高限額。有關逾期款項的可收回程度的具體審查乃定期進行。有關貿易應收款項減值撥備的詳盡披露載於附註18。貴集團一般不會要求收取貿易應收賬款抵押品。

(c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足的現金及現金等值項目以及透過已承諾的足額信貸融資提供資金。鑑於相關業務的動態性質，貴集團致力於透過維持充足的現金及現金等值項目來維持資金靈活性。

下表根據於合併資產負債表結算日至合同到期日的剩餘期間分析貴集團及貴公司於相關期限組別內的非衍生金融負債。表中披露的金額為未折現合同現金流量。

貴集團

	<u>少於1年</u>
於2011年12月31日	
銀行借款	13,000,000
借款的利息款項 (附註(i))	821,058
應付股息	101,764,039
貿易及其他應付款項 (附註(ii))	<u>76,692,396</u>
總計	<u><u>192,277,493</u></u>
於2012年12月31日	
銀行借款	30,000,000
借款的利息款項 (附註(i))	1,650,000
貿易及其他應付款項 (附註(ii))	<u>57,791,372</u>
總計	<u><u>89,441,372</u></u>
於2013年12月31日	
銀行借款	46,543,600
借款的利息款項 (附註(i))	2,289,760
貿易及其他應付款項 (附註(ii))	<u>88,931,295</u>
總計	<u><u>137,764,655</u></u>
於2014年6月30日	
銀行借款	54,543,600
借款的利息款項 (附註(i))	4,473,222
貿易及其他應付款項 (附註(ii))	<u>64,316,815</u>
總計	<u><u>123,333,637</u></u>

貴公司

	少於1年
於2011年12月31日	
銀行借款	13,000,000
借款的利息款項 (附註(i))	821,058
應付股息	91,949,479
貿易及其他應付款項 (附註(ii))	60,249,214
總計	166,019,751
於2012年12月31日	
銀行借款	30,000,000
借款的利息款項 (附註(i))	1,650,000
貿易及其他應付款項 (附註(ii))	51,928,663
總計	83,578,663
於2013年12月31日	
銀行借款	30,000,000
借款的利息款項 (附註(i))	1,272,329
貿易及其他應付款項 (附註(ii))	82,513,776
總計	113,786,105
於2014年6月30日	
銀行借款	30,000,000
借款的利息款項 (附註(i))	734,795
貿易及其他應付款項 (附註(ii))	61,288,252
總計	92,023,047

(i) 銀行借款利息乃根據於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日持有並直至各自的到期日的銀行借款及適用利率計算。

(ii) 不包括其他應付稅項、應付僱員福利及質量保證開支撥備。

3.2 資本管理

貴集團管理資本的目標旨在保障貴集團持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他利益相關方提供利益，並維持最佳資本架構以降低資本成本。

為了維持或調整資本架構，貴集團可調整已付股東的股息金額，向股東退還資本，發行新股或出售資產以減少債務。

與業內同行一樣，貴集團根據資產負債比率監控資本。該資產負債比率按總借款除以總權益計算。

於有關期間，貴集團的策略是維持資產負債比率低於50%。於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日的資產負債比率如下：

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
總借款 (附註28)	13,000,000	30,000,000	46,543,600	54,543,600
總權益	74,781,338	366,992,388	497,984,636	553,941,937
資產負債比率	17.4%	8.2%	9.3%	9.8%

3.3 公平值估計

貴集團並無按公平值入賬的金融資產或金融負債。

貴集團金融資產（包括貿易及其他應收款項、受限制銀行存款以及現金及現金等值項目）及短期負債（包括貿易及其他應付款項以及即期借款）均屬於短期限，故其公平值與賬面值相若。

4 重大會計估計及判斷

估計及判斷會根據過往經驗及其他因素（包括在當時情況下視為對未來事件作出的合理預測）持續評估。

4.1 重要會計估計及假設

貴集團就未來作出估計及假設。顧名思義，所得會計估計很少會與相關實際結果相同。下文列示存有重大風險導致下個財政年度的資產和負債的賬面值須作出重大調整的估計和假設。

(a) 當期及遞延所得稅

釐定所得稅撥備需要作出重大判斷。於日常業務過程中，許多交易及計算的最終釐定均為不確定的。倘該等事宜的最終稅務結果與最初入賬的金額不同，有關差異將影響作出有關釐定的期間的所得稅及遞延稅項撥備。

與若干暫時性差異及稅項虧損有關的遞延稅項資產乃於管理層認為未來可能有應課稅利潤以動用暫時性差異或稅項虧損時確認入賬。如預期者與原先的估計有所不同，該等差異將影響變更該估計的期間對所得稅資產及稅項的確認。

(b) 貿易應收款項減值

就貿易應收款項而言，管理層是參考其過往還款記錄及其後清償情況以評估其各別的可收回款項的程度，從而估計出有關減值撥備。如果發生任何事件或情況變化，顯示有關餘額可能無法收回，則會為該等應收款項作出撥備。如果預期情況與原先估計不同，這項差異將影響到有關估計作出變更的該個期間的貿易應收款項的賬面值及減值支出。

貴集團截至2011年、2012年、2013年12月31日及2014年6月30日的貿易應收款項賬面值於附註18披露。

附錄一

會計師報告

5 收入

貴集團主要從事生產及銷售一系列用於製造鋼絲製品的設備。於有關期間的收入如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
生產線					
— 電鍍黃銅鋼絲生產線	161,820,512	222,458,343	230,114,221	133,195,025	96,876,068
— 其他生產線	29,053,572	53,353,351	9,452,838	7,820,513	3,589,744
單機	229,655,419	18,947,008	41,564,103	32,588,034	28,512,820
其他修模設備、 零部件及配件	45,137,792	28,837,990	37,816,852	10,230,483	11,315,959
	<u>465,667,295</u>	<u>323,596,692</u>	<u>318,948,014</u>	<u>183,834,055</u>	<u>140,294,591</u>

主要經營決策者已確定為貴公司的執行董事。主要經營決策者視貴集團業務為單一的經營類別，並按此審閱財務資料。此外，貴集團僅在中國內地經營業務。因此並無呈列業務／地區分類資料。

貴集團的收入乃來自以下外部客戶，該等客戶於有關期間各自貢獻貴集團收入10%以上：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
公司A	122,289,348	不適用	76,453,716	49,420,079	不適用
公司B	不適用	36,053,699	不適用	23,215,342	不適用
公司C	70,962,163	不適用	48,877,744	不適用	不適用
公司D	不適用	46,415,385	不適用	不適用	不適用
公司E	不適用	不適用	不適用	不適用	68,622,516
公司F	不適用	不適用	不適用	不適用	21,756,534
公司G	不適用	不適用	不適用	不適用	30,181,981
	<u>193,251,511</u>	<u>82,469,084</u>	<u>125,331,460</u>	<u>72,635,421</u>	<u>120,561,031</u>

附錄一

會計師報告

6 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
增值稅退稅 (附註(a))	10,441,881	8,856,819	5,158,331	620,439	1,793,443
政府補貼 (附註(b))	2,132,400	11,872,800	15,112,079	5,047,100	1,269,000
投資虧損	(272,038)	—	—	—	—
	<u>12,302,243</u>	<u>20,729,619</u>	<u>20,270,410</u>	<u>5,667,539</u>	<u>3,062,443</u>

(a) 根據相關稅務法規，貴公司及全資附屬公司海盛軟件銷售自行開發軟件產品分別有權自2010年7月至2015年6月間及自2011年12月至2016年10月間享有增值稅退稅。

(b) 政府補貼主要指貴集團科研項目補貼及企業開發補貼。

7 其他(虧損)/收益—淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
稅費滯納金	(1,332,450)	(1,582)	—	—	—
以公平值計量且變動 計入損益的金融資產 的公平值變動	90,439	—	—	—	—
出售廠房及設備的 (虧損)/收益淨額	(146)	26,512	(2,510)	31,166	51,644
其他	—	55,216	(11,402)	(11,461)	—
	<u>(1,242,157)</u>	<u>80,146</u>	<u>(13,912)</u>	<u>19,705</u>	<u>51,644</u>

附錄一

會計師報告

8 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年 (未經審核)	2014年
製成品及在製品的存貨變動	(6,844,314)	31,707,103	32,066,415	33,527,995	7,755,821
所用原材料	208,478,230	76,018,034	90,097,301	38,246,890	49,551,318
外包研發開支 (附註(a))	12,260,000	4,850,000	—	—	—
僱員福利開支 (附註9)	54,523,811	29,200,452	23,400,473	11,057,992	13,150,630
生產勞動開支	11,137,476	12,473,683	—	—	—
外包安裝費 (附註(b))	6,317,761	1,186,519	1,018,030	111,101	87,032
其他稅項支出	7,435,103	6,903,600	7,366,574	4,276,636	2,600,818
業務招待費	3,627,015	4,308,150	3,875,736	2,304,907	1,843,706
應收款項減值撥備／ (撥備撥回)	17,443,902	8,436,202	11,459,553	5,800,221	(11,494,622)
折舊及攤銷 (附註13、 14及15)	3,213,200	4,232,217	4,075,842	2,090,080	2,222,644
辦公開支	3,099,970	3,939,092	2,227,330	1,069,526	798,085
運輸開支	5,727,980	3,123,116	2,550,246	1,392,468	1,364,334
差旅開支	2,069,140	3,021,200	3,764,427	1,350,812	1,957,054
租金開支	1,340,204	1,590,382	783,485	656,818	116,667
專業費用	1,289,143	2,095,586	563,806	293,557	2,838,072
上市開支	—	—	—	3,121,843	—
核數師酬金	150,000	141,509	180,000	—	—
其他開支	2,544,339	1,494,552	2,427,992	2,183,293	947,470
總銷售成本、銷售開支及 行政開支	333,812,960	194,721,397	185,857,210	107,484,139	73,739,029

(a) 於有關期間，貴集團研發開支包括以下項目：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年 (未經審核)	2014年
所用原材料及消耗品	1,741,193	6,557,976	6,697,713	3,698,264	5,609,535
外包研發開支	12,260,000	4,850,000	—	—	—
僱員福利開支	4,417,322	3,673,949	5,159,519	2,316,614	3,460,015
折舊及攤銷	393,583	417,153	578,822	340,422	282,343
其他開支	1,152,523	924,048	1,574,218	635,659	911,630
	19,964,621	16,423,126	14,010,272	6,990,959	10,263,523

(b) 外包安裝費為向按需要提供專業安裝服務的公司支付的佣金。

附錄一

會計師報告

9 僱員福利開支（包括董事及監事酬金）

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年 (未經審核)	2014年
工資、薪金及花紅	19,849,580	16,085,185	17,108,840	7,929,502	9,038,459
以股份為基礎的補償開支 (附註23)	30,646,379	6,942,545	—	—	—
福利及養老金	4,027,852	6,172,722	6,291,633	3,128,490	4,112,171
	<u>54,523,811</u>	<u>29,200,452</u>	<u>23,400,473</u>	<u>11,057,992</u>	<u>13,150,630</u>

(a) 董事及監事酬金

各董事及監事截至2011年12月31日止年度的酬金載列如下：

姓名	袍金	薪金及花紅	以股份為基礎 的補償開支	退休計劃及 其他福利	總計
執行董事					
張德剛 (附註(i))	—	523,104	—	14,778	537,882
張德強	—	523,414	—	41,402	564,816
張靜華	—	459,330	—	10,656	469,986
監事					
孫高健 (附註(ii))	—	53,866	1,154,730	3,618	1,212,214
楊靜華	—	89,618	722,591	19,737	831,946

各董事及監事截至2012年12月31日止年度的酬金載列如下：

姓名	袍金	薪金及花紅	退休計劃及 其他福利	總計
執行董事				
張德剛 (附註(i))	—	488,952	47,937	536,889
張德強	—	441,176	76,489	517,665
張靜華	—	352,142	12,144	364,286
非執行董事				
高峰 (附註(iii))	—	—	—	—
獨立非執行董事				
劉朝建 (附註(iii))	40,000	—	—	40,000
周琪 (附註(iii))	40,000	—	—	40,000
監事				
孫高健 (附註(ii))	—	139,579	26,708	166,287
楊靜華	—	92,607	25,438	118,045
胡農 (附註(iii))	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

各董事及監事截至2013年12月31日止年度的酬金載列如下：

姓名	袍金	薪金及花紅	退休計劃及 其他福利	總計
執行董事				
張德剛 (附註(i))	–	498,550	59,582	558,132
張德強	–	487,500	62,330	549,830
張靜華	–	303,745	13,082	316,827
非執行董事				
高峰 (附註(iii))	–	–	–	–
獨立非執行董事				
劉朝建 (附註(iii))	96,000	–	–	96,000
周琪 (附註(iii))	48,000	–	–	48,000
何育明 (附註(iv))	40,000	–	–	40,000
高富平 (附註(iv))	32,000	–	–	32,000
監事				
孫高健 (附註(ii))	–	128,980	38,352	167,332
楊靜華	–	94,807	34,842	129,649
胡農 (附註(iii))	–	–	–	–
呂博 (附註(iii))	–	–	–	–

各董事及監事截至2014年6月30日止期間的酬金載列如下：

姓名	袍金	薪金及花紅	退休計劃及 其他福利	總計
執行董事				
張德剛 (附註(i))	–	230,100	31,714	261,814
張德強	–	225,000	51,904	276,904
張靜華	–	140,190	250	140,440
非執行董事				
高峰 (附註(iii))	–	–	–	–
獨立非執行董事				
劉朝建 (附註(iii))	52,000	–	–	52,000
何育明 (附註(iv))	48,000	–	–	48,000
高富平 (附註(iv))	48,000	–	–	48,000
監事				
孫高健 (附註(ii))	–	57,870	30,346	88,216
楊靜華	–	42,540	23,028	65,568
呂博 (附註(iii))	–	–	–	–

附錄一

會計師報告

各董事及監事截至2013年6月30日止期間（未經審核）的酬金載列如下：

姓名	退休計劃及			總計
	袍金	薪金及花紅	其他福利	
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
執行董事				
張德剛 (附註(i))	-	230,100	26,531	256,631
張德強	-	225,000	30,360	255,360
張靜華	-	140,190	6,192	146,382
非執行董事				
高峰 (附註(iii))	-	-	-	-
獨立非執行董事				
劉朝建 (附註(iii))	48,000	-	-	48,000
周琪 (附註(iii))	48,000	-	-	48,000
監事				
孫高健 (附註(ii))	-	57,870	22,536	80,406
楊靜華	-	42,540	16,808	59,348
胡農 (附註(iii))	-	-	-	-

(i) 貴公司的主席為張德剛先生，彼為董事之一。

(ii) 孫高健先生於2011年8月21日加入貴集團。

(iii) 高峰先生、劉朝建先生及周琪先生於2012年7月24日獲委任為非執行董事，而周琪先生於2013年8月11日辭任。胡農先生於2012年7月24日獲委任為監事並於2013年10月9日辭任。呂博女士於2013年10月9日獲委任為監事。

(iv) 何育明先生及高富平先生於2013年8月11日獲委任為非執行董事。

於有關期間，概無董事收取貴集團酬金作為加入貴集團或入職時支付的獎金或離職補償。概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

(b) 五名最高薪人士

截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年以及截至2013年及2014年6月30日止六個月各期間，貴集團五名最高薪人士分別包括0名、3名、3名、3名及2名董事，彼等酬金反映在上列的分析中。

截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年以及截至2013年及2014年6月30日止六個月各期間，分別已付及應付其餘5名、2名、2名、2名及3名人士的酬金載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	(未經審核)				
工資、薪金及花紅	1,286,628	525,000	600,000	240,000	346,944
以股份為基礎的補償開支	14,593,514	6,942,545	-	-	-
其他僱員福利	57,167	92,683	124,660	60,720	117,750
	<u>15,937,309</u>	<u>7,560,228</u>	<u>724,660</u>	<u>300,720</u>	<u>464,694</u>

附錄一

會計師報告

酬金（包括以股份為基礎的補償開支）介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年 (未經審核)	2014年
酬金範圍（港元）					
零 – 1,000,000港元（相當於 零 – 人民幣789,200元）	-	-	2	2	3
2,000,001港元 – 2,500,000港元 （相當於人民幣1,578,401元 – 人民幣1,973,000元）	1	-	-	-	-
2,500,001港元 – 3,000,000港元 （相當於人民幣1,973,001元 – 人民幣2,367,600元）	1	-	-	-	-
3,000,001港元 – 3,500,000港元 （相當於人民幣2,367,601元 – 人民幣2,762,200元）	1	-	-	-	-
4,500,001港元 – 5,000,000港元 （相當於人民幣3,551,401元 – 人民幣3,946,000元）	-	1	-	-	-
5,000,001港元 – 5,500,000港元 （相當於人民幣3,946,001元 – 人民幣4,340,600元）	-	1	-	-	-
5,500,001港元 – 6,000,000港元 （相當於人民幣4,340,601元 – 人民幣4,735,200元）	1	-	-	-	-
6,000,001港元 – 6,500,000港元 （相當於人民幣4,735,201元 – 人民幣5,129,800元）	1	-	-	-	-
	<u>5</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>3</u>

10 財務收入及開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年 (未經審核)	2014年
利息開支：					
– 銀行借款利息開支	(76,151)	(1,555,296)	(1,847,300)	(910,000)	(1,557,590)
– 應收票據貼現費用	(638,010)	-	-	-	-
財務開支	(714,161)	(1,555,296)	(1,847,300)	(910,000)	(1,557,590)
減：合資格資產資本化金額	-	-	22,300	-	647,590
總財務開支	<u>(714,161)</u>	<u>(1,555,296)</u>	<u>(1,825,000)</u>	<u>(910,000)</u>	<u>(910,000)</u>
財務收入：					
– 銀行利息收入	449,412	992,005	1,938,541	1,107,821	1,050,994
– 理財產品利息收入	638,898	1,403,320	-	-	-
	<u>1,088,310</u>	<u>2,395,325</u>	<u>1,938,541</u>	<u>1,107,821</u>	<u>1,050,994</u>
財務收入淨額	<u>374,149</u>	<u>840,029</u>	<u>113,541</u>	<u>197,821</u>	<u>140,994</u>

11 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年 (未經審核)	2014年
當期所得稅					
— 中國企業所得稅	36,378,312	38,295,470	24,115,718	18,544,235	7,235,771
遞延所得稅(抵免)/開支 (附註29)	<u>(3,186,264)</u>	<u>(13,038,886)</u>	<u>(1,647,123)</u>	<u>(2,012,200)</u>	<u>7,124,500</u>
所得稅開支	<u>33,192,048</u>	<u>25,256,584</u>	<u>22,468,595</u>	<u>16,532,035</u>	<u>14,360,271</u>

除下文所述的中國企業所得稅外，貴集團毋須繳納其他司法權區的所得稅。

中國企業所得稅(「企業所得稅」)

貴集團就其於中國成立的實體的應課稅收入撥備企業所得稅。

根據中國企業所得稅法(「新《企業所得稅法》」)，由2008年1月1日起，所有類型實體的企業所得稅統一為25%。

- (a) 根據新《企業所得稅法》，貴公司的適用企業所得稅率為25%。根據新《企業所得稅法》的相關法規，貴公司於2010年至2012年三年符合高新技術企業資格。貴公司因此於截至2011年及2012年12月31日止年度享有15%的優惠企業所得稅率。於截至2013年6月30日止六個月，貴公司開始進行高新技術企業資質的續期，於2013年12月續期獲批准前，貴公司於截至2013年6月30日止六個月適用25%的正常稅率作為企業所得稅率。於2013年12月11日，貴公司獲認可於額外三年(2013年至2015年)具有高新技術企業資格，因此，貴公司於截至2013年12月31日止年度及截至2014年6月30日止六個月適用15%的優惠企業所得稅率。
- (b) 貴公司附屬公司海盛軟件於2012年取得新《企業所得稅法》項下新成立軟件企業的資格。根據相關稅務法規，海盛軟件獲豁免企業所得稅兩年，而隨後三年(自商業運作的首年或自錄得經營溢利(對銷往年所產生稅項虧損後)的首年開始)則享有50%適用稅率減免。截至2011年、2012年、2013年12月31日止各年度及截至2013年及2014年6月30日止六個月的適用企業所得稅率分別為25%、0%、0%、0%、12.5%。

附錄一

會計師報告

於合併收益表內的實際所得稅支出與對除稅前利潤應用已頒佈稅率而應產生的所得稅支出金額之間的差異，可對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
除所得稅前利潤	143,288,570	150,525,089	153,460,843	82,234,981	69,810,643
按法定稅率計算的稅項	35,822,143	37,631,272	38,365,211	20,558,745	17,452,661
以下各項的影響：					
若干集團實體享有					
優惠所得稅	(6,719,657)	(10,081,595)	(17,236,177)	(4,326,845)	(3,413,482)
研發開支的額外免稅額扣減	(1,294,147)	(994,458)	(762,283)	-	-
因適用企業所得稅率變動					
而對遞延所得稅資產					
所作調整 (附註(a))	-	(3,082,943)	1,679,213	-	-
並無確認遞延所得稅					
資產的稅項虧損	-	96,496	147,396	68,377	77,721
並無就所得稅扣減的開支：	5,383,709	1,687,812	275,235	231,758	243,371
— 以股份為基礎的					
補償開支	4,596,957	1,041,382	-	-	-
— 其他	786,752	646,430	275,235	231,758	243,371
所得稅開支	33,192,048	25,256,584	22,468,595	16,532,035	14,360,271

12 每股盈利

有關期間的每股基本盈利是根據貴公司擁有人應佔利潤計算，並假設貴公司因由一家有限責任公司改制為股份有限公司而發行的96,000,000股(附註22)自2011年1月1日起已發行。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
貴公司擁有人應佔利潤					
(人民幣)	107,331,955	125,268,505	130,992,248	65,702,946	55,450,372
已發行普通股的加權					
平均數	96,000,000	96,000,000	96,000,000	96,000,000	96,000,000
每股基本盈利					
(人民幣/股)	1.12	1.30	1.36	0.68	0.58

由於貴公司於有關期間並無任何潛在發行在外普通股，有關每股攤薄盈利的資料並不適用。

附錄一

會計師報告

13 土地使用權

貴集團

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
於年／期初	8,865,358	36,702,174	35,895,096	35,895,096	35,100,517
收購無錫上達自動化科技 有限公司(「無錫上達」) (附註35)	28,021,472	—	—	—	—
攤銷	(184,656)	(807,078)	(794,579)	(403,540)	(436,762)
於年／期末	<u>36,702,174</u>	<u>35,895,096</u>	<u>35,100,517</u>	<u>35,491,556</u>	<u>34,663,755</u>

貴集團於土地使用權的權益指經營租賃預付款項。貴集團所有的土地使用權均位於中國內地，並根據租約持有45至50年。

貴集團土地使用權的攤銷已於合併收益表的行政開支扣除。

於2011年12月31日，貴公司價值人民幣5,143,649元的土地使用權已用作貴公司銀行借款人民幣13,000,000元(附註28)的抵押。該抵押已於2012年償還相關借款時解除。

於2013年12月31日及2014年6月30日，貴集團價值人民幣26,776,628元及人民幣26,444,692元的土地使用權已分別用作貴集團銀行借款人民幣16,543,600元及人民幣24,543,600元(附註28)的抵押。

貴公司

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
於年／期初	5,255,874	5,143,649	5,031,424	5,031,424	4,919,198
攤銷	(112,225)	(112,225)	(112,226)	(56,113)	(56,113)
於年／期末	<u>5,143,649</u>	<u>5,031,424</u>	<u>4,919,198</u>	<u>4,975,311</u>	<u>4,863,085</u>

附錄一

會計師報告

14 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	機器	汽車	電腦及 電子設備	辦公室 設備	室內裝修	在建工程	總計
於2011年1月1日								
成本	28,659,547	3,252,560	2,499,750	1,967,373	691,626	109,000	9,680	37,189,536
累計折舊	(1,611,808)	(594,220)	(1,180,752)	(799,318)	(94,293)	(21,800)	-	(4,302,191)
賬面淨值	<u>27,047,739</u>	<u>2,658,340</u>	<u>1,318,998</u>	<u>1,168,055</u>	<u>597,333</u>	<u>87,200</u>	<u>9,680</u>	<u>32,887,345</u>
截至2011年12月31日								
止年度								
年初賬面淨值	27,047,739	2,658,340	1,318,998	1,168,055	597,333	87,200	9,680	32,887,345
收購無錫上達 (附註35)	-	-	-	-	-	-	8,564,816	8,564,816
添置	197,938	414,574	805,550	371,562	204,932	-	2,158,627	4,153,183
出售	-	(65,103)	-	-	-	-	-	(65,103)
折舊費用	(1,366,779)	(328,940)	(564,288)	(586,622)	(151,853)	(21,800)	-	(3,020,282)
年末賬面淨值	<u>25,878,898</u>	<u>2,678,871</u>	<u>1,560,260</u>	<u>952,995</u>	<u>650,412</u>	<u>65,400</u>	<u>10,733,123</u>	<u>42,519,959</u>
於2011年12月31日								
成本	28,857,485	3,589,784	3,305,300	2,338,935	896,558	109,000	10,733,123	49,830,185
累計折舊	(2,978,587)	(910,913)	(1,745,040)	(1,385,940)	(246,146)	(43,600)	-	(7,310,226)
賬面淨值	<u>25,878,898</u>	<u>2,678,871</u>	<u>1,560,260</u>	<u>952,995</u>	<u>650,412</u>	<u>65,400</u>	<u>10,733,123</u>	<u>42,519,959</u>
截至2012年12月31日								
止年度								
年初賬面淨值	25,878,898	2,678,871	1,560,260	952,995	650,412	65,400	10,733,123	42,519,959
添置	4,852,011	-	100,000	626,198	43,181	-	1,783,061	7,404,451
劃轉	2,254,710	-	-	-	-	-	(2,254,710)	-
出售	-	(12,000)	(72,233)	-	-	-	-	(84,233)
折舊費用	(1,577,395)	(340,283)	(598,101)	(611,685)	(173,040)	(21,800)	-	(3,322,304)
年末賬面淨值	<u>31,408,224</u>	<u>2,326,588</u>	<u>989,926</u>	<u>967,508</u>	<u>520,553</u>	<u>43,600</u>	<u>10,261,474</u>	<u>46,517,873</u>
於2012年12月31日								
成本	35,964,206	3,577,784	3,113,936	2,965,133	939,739	109,000	10,261,474	56,931,272
累計折舊	(4,555,982)	(1,251,196)	(2,124,010)	(1,997,625)	(419,186)	(65,400)	-	(10,413,399)
賬面淨值	<u>31,408,224</u>	<u>2,326,588</u>	<u>989,926</u>	<u>967,508</u>	<u>520,553</u>	<u>43,600</u>	<u>10,261,474</u>	<u>46,517,873</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	機器	汽車	電腦及 電子設備	辦公室 設備	室內裝修	在建工程	總計
截至2013年12月31日								
止年度								
年初賬面淨值	31,408,224	2,326,588	989,926	967,508	520,553	43,600	10,261,474	46,517,873
添置	-	-	427,440	113,716	5,640	-	36,074,676	36,621,472
劃轉	413,380	169,231	-	-	-	-	(582,611)	-
出售	-	(166,154)	(105,169)	(7,060)	-	-	-	(278,383)
折舊費用	(1,717,708)	(345,402)	(435,400)	(454,474)	(176,736)	(21,800)	-	(3,151,520)
年末賬面淨值	<u>30,103,896</u>	<u>1,984,263</u>	<u>876,797</u>	<u>619,690</u>	<u>349,457</u>	<u>21,800</u>	<u>45,753,539</u>	<u>79,709,442</u>
於2013年12月31日								
成本	36,377,586	3,541,884	3,269,238	2,988,579	945,379	109,000	45,753,539	92,985,205
累計折舊	(6,273,690)	(1,557,621)	(2,392,441)	(2,368,889)	(595,922)	(87,200)	-	(13,275,763)
賬面淨值	<u>30,103,896</u>	<u>1,984,263</u>	<u>876,797</u>	<u>619,690</u>	<u>349,457</u>	<u>21,800</u>	<u>45,753,539</u>	<u>79,709,442</u>
截至2014年6月30日								
止六個月								
期初賬面淨值	30,103,896	1,984,263	876,797	619,690	349,457	21,800	45,753,539	79,709,442
添置	-	-	3,315,419	112,071	-	1,150,000	12,606,794	17,184,284
出售	-	(7,924)	(25,915)	-	-	-	-	(33,839)
折舊費用	(863,895)	(165,480)	(371,395)	(171,681)	(92,346)	(49,233)	-	(1,714,030)
期末賬面淨值	<u>29,240,001</u>	<u>1,810,859</u>	<u>3,794,906</u>	<u>560,080</u>	<u>257,111</u>	<u>1,122,567</u>	<u>58,360,333</u>	<u>95,145,857</u>
於2014年6月30日								
成本	36,377,586	3,522,534	6,066,351	3,100,650	945,379	1,259,000	58,360,333	109,631,833
累計折舊	(7,137,585)	(1,711,675)	(2,271,445)	(2,540,570)	(688,268)	(136,433)	-	(14,485,976)
賬面淨值	<u>29,240,001</u>	<u>1,810,859</u>	<u>3,794,906</u>	<u>560,080</u>	<u>257,111</u>	<u>1,122,567</u>	<u>58,360,333</u>	<u>95,145,857</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	機器	汽車	電腦及 電子設備	辦公室 設備	室內裝修	在建工程	總計
(未經審核)								
截至2013年6月30日								
止六個月								
期初賬面淨值	31,408,224	2,326,588	989,926	967,508	520,553	43,600	10,261,474	46,517,873
添置	-	169,231	427,440	55,150	5,640	-	14,791,462	15,448,923
劃轉	346,580	-	-	-	-	-	(346,580)	-
出售	-	-	(105,168)	(7,061)	-	-	-	(112,229)
折舊費用	(854,078)	(171,292)	(246,849)	(249,008)	(89,541)	(10,900)	-	(1,621,668)
期末賬面淨值	<u>30,900,726</u>	<u>2,324,527</u>	<u>1,065,349</u>	<u>766,589</u>	<u>436,652</u>	<u>32,700</u>	<u>24,706,356</u>	<u>60,232,899</u>
於2013年6月30日								
成本	36,310,786	3,747,015	3,269,238	2,930,013	945,379	109,000	24,706,356	72,017,787
累計折舊	<u>(5,410,060)</u>	<u>(1,422,488)</u>	<u>(2,203,889)</u>	<u>(2,163,424)</u>	<u>(508,727)</u>	<u>(76,300)</u>	<u>-</u>	<u>(11,784,888)</u>
賬面淨值	<u>30,900,726</u>	<u>2,324,527</u>	<u>1,065,349</u>	<u>766,589</u>	<u>436,652</u>	<u>32,700</u>	<u>24,706,356</u>	<u>60,232,899</u>

折舊費用乃計入合併收益表的以下類別：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
銷售成本	1,539,589	1,383,247	1,322,632	666,674	631,696
行政開支	1,480,693	1,939,057	1,793,683	954,994	867,045
銷售開支	-	-	35,205	-	215,289
	<u>3,020,282</u>	<u>3,322,304</u>	<u>3,151,520</u>	<u>1,621,668</u>	<u>1,714,030</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇	機器	汽車	電腦及 電子設備	辦公室 設備	室內裝修	在建工程	總計
於2011年1月1日								
成本	25,168,736	3,252,560	2,093,513	1,889,392	358,977	109,000	9,680	32,881,858
累計折舊	(1,556,535)	(594,220)	(1,124,706)	(782,550)	(35,957)	(21,800)	-	(4,115,768)
賬面淨值	<u>23,612,201</u>	<u>2,658,340</u>	<u>968,807</u>	<u>1,106,842</u>	<u>323,020</u>	<u>87,200</u>	<u>9,680</u>	<u>28,766,090</u>
截至2011年12月31日								
止年度								
年初賬面淨值	23,612,201	2,658,340	968,807	1,106,842	323,020	87,200	9,680	28,766,090
添置	83,442	414,574	805,550	270,865	203,822	-	1,097,622	2,875,875
出售	-	(65,103)	-	-	-	-	-	(65,103)
折舊費用	(1,197,792)	(328,940)	(467,807)	(549,585)	(88,474)	(21,800)	-	(2,654,398)
年末賬面淨值	<u>22,497,851</u>	<u>2,678,871</u>	<u>1,306,550</u>	<u>828,122</u>	<u>438,368</u>	<u>65,400</u>	<u>1,107,302</u>	<u>28,922,464</u>
於2011年12月31日								
成本	25,252,178	3,589,784	2,899,063	2,160,257	562,799	109,000	1,107,302	35,680,383
累計折舊	(2,754,327)	(910,913)	(1,592,513)	(1,332,135)	(124,431)	(43,600)	-	(6,757,919)
賬面淨值	<u>22,497,851</u>	<u>2,678,871</u>	<u>1,306,550</u>	<u>828,122</u>	<u>438,368</u>	<u>65,400</u>	<u>1,107,302</u>	<u>28,922,464</u>
截至2012年12月31日								
止年度								
年初賬面淨值	22,497,851	2,678,871	1,306,550	828,122	438,368	65,400	1,107,302	28,922,464
添置	-	-	-	577,336	43,181	-	1,334,094	1,954,611
劃轉	2,254,710	-	-	-	-	-	(2,254,710)	-
出售	-	(12,000)	(72,233)	-	-	-	-	(84,233)
折舊費用	(1,290,931)	(340,283)	(491,722)	(552,551)	(109,627)	(21,800)	-	(2,806,914)
年末賬面淨值	<u>23,461,630</u>	<u>2,326,588</u>	<u>742,595</u>	<u>852,907</u>	<u>371,922</u>	<u>43,600</u>	<u>186,686</u>	<u>27,985,928</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	機器	汽車	電腦及 電子設備	辦公室 設備	室內裝修	在建工程	總計
於2012年12月31日								
成本	27,506,888	3,577,784	2,607,699	2,737,593	605,980	109,000	186,686	37,331,630
累計折舊	(4,045,258)	(1,251,196)	(1,865,104)	(1,884,686)	(234,058)	(65,400)	-	(9,345,702)
賬面淨值	<u>23,461,630</u>	<u>2,326,588</u>	<u>742,595</u>	<u>852,907</u>	<u>371,922</u>	<u>43,600</u>	<u>186,686</u>	<u>27,985,928</u>
截至2013年12月31日								
止年度								
年初賬面淨值	23,461,630	2,326,588	742,595	852,907	371,922	43,600	186,686	27,985,928
添置	-	-	427,440	78,424	5,640	-	395,925	907,429
劃轉	413,380	169,231	-	-	-	-	(582,611)	-
出售	-	(166,155)	-	(7,060)	-	-	-	(173,215)
折舊費用	(1,316,020)	(342,786)	(366,297)	(393,109)	(115,937)	(21,800)	-	(2,555,949)
年末賬面淨值	<u>22,558,990</u>	<u>1,986,878</u>	<u>803,738</u>	<u>531,162</u>	<u>261,625</u>	<u>21,800</u>	<u>-</u>	<u>26,164,193</u>
於2013年12月31日								
成本	27,920,268	3,541,884	3,035,139	2,725,747	611,620	109,000	-	37,943,658
累計折舊	(5,361,278)	(1,555,006)	(2,231,401)	(2,194,585)	(349,995)	(87,200)	-	(11,779,465)
賬面淨值	<u>22,558,990</u>	<u>1,986,878</u>	<u>803,738</u>	<u>531,162</u>	<u>261,625</u>	<u>21,800</u>	<u>-</u>	<u>26,164,193</u>
截至2014年6月30日								
止六個月								
期初賬面淨值	22,558,990	1,986,878	803,738	531,162	261,625	21,800	-	26,164,193
添置	-	-	3,165,000	96,418	-	1,150,000	-	4,411,418
出售	-	(7,924)	(25,915)	-	-	-	-	(33,839)
折舊費用	(663,051)	(168,094)	(209,101)	(141,601)	(58,025)	(49,233)	-	(1,289,105)
期末賬面淨值	<u>21,895,939</u>	<u>1,810,860</u>	<u>3,733,722</u>	<u>485,979</u>	<u>203,600</u>	<u>1,122,567</u>	<u>-</u>	<u>29,252,667</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	機器	汽車	電腦及 電子設備	辦公室 設備	室內裝修	在建工程	總計
於2014年6月30日								
成本	27,920,268	3,522,534	5,681,833	2,822,165	611,620	1,259,000	-	41,817,420
累計折舊	(6,024,329)	(1,711,674)	(1,948,111)	(2,336,186)	(408,020)	(136,433)	-	(12,564,753)
賬面淨值	<u>21,895,939</u>	<u>1,810,860</u>	<u>3,733,722</u>	<u>485,979</u>	<u>203,600</u>	<u>1,122,567</u>	<u>-</u>	<u>29,252,667</u>
(未經審核)								
截至2013年6月30日								
止六個月								
期初賬面淨值	23,461,630	2,326,588	742,595	852,907	371,922	43,600	186,686	27,985,928
添置	-	169,231	427,440	35,158	5,640	-	159,894	797,363
劃轉	346,580	-	-	-	-	-	(346,580)	-
出售	-	-	-	(7,061)	-	-	-	(7,061)
折舊費用	(653,234)	(171,292)	(202,890)	(216,417)	(57,834)	(10,900)	-	(1,312,567)
期末賬面淨值	<u>23,154,976</u>	<u>2,324,527</u>	<u>967,145</u>	<u>664,587</u>	<u>319,728</u>	<u>32,700</u>	<u>-</u>	<u>27,463,663</u>
於2013年6月30日								
成本	27,853,468	3,747,015	3,035,139	2,682,481	611,620	109,000	-	38,038,723
累計折舊	(4,698,492)	(1,422,488)	(2,067,994)	(2,017,894)	(291,892)	(76,300)	-	(10,575,060)
賬面淨值	<u>23,154,976</u>	<u>2,324,527</u>	<u>967,145</u>	<u>664,587</u>	<u>319,728</u>	<u>32,700</u>	<u>-</u>	<u>27,463,663</u>

於2011年12月31日，貴公司的銀行借款人民幣13,000,000元以貴公司賬面淨值為人民幣18,555,847元的樓宇作抵押（附註28）。抵押已於2012年償還相關借款時解除。

附錄一

會計師報告

15 無形資產

貴集團及貴公司

	電腦軟件
截至2011年12月31日止年度	
年初賬面淨值	–
添置	495,726
攤銷費用	(8,262)
年末賬面淨值	<u>487,464</u>
於2011年12月31日	
成本	495,726
累計攤銷	(8,262)
賬面淨值	<u>487,464</u>
截至2012年12月31日止年度	
年初賬面淨值	487,464
添置	152,992
攤銷費用	(102,835)
年末賬面淨值	<u>537,621</u>
於2012年12月31日	
成本	648,718
累計攤銷	(111,097)
賬面淨值	<u>537,621</u>
截至2013年12月31日止年度	
年初賬面淨值	537,621
攤銷費用	(129,743)
年末賬面淨值	<u>407,878</u>
於2013年12月31日	
成本	648,718
累計攤銷	(240,840)
賬面淨值	<u>407,878</u>
截至2014年6月30日止六個月	
期初賬面淨值	407,878
添置	83,761
攤銷費用	(71,852)
期末賬面淨值	<u>419,787</u>
於2014年6月30日	
成本	732,479
累計攤銷	(312,692)
賬面淨值	<u>419,787</u>

附錄一

會計師報告

	電腦軟件
(未經審核)	
截至2013年6月30日止六個月	
期初賬面淨值	537,621
攤銷費用	(64,872)
期末賬面淨值	<u>472,749</u>
於2013年6月30日	
成本	648,718
累計攤銷	(175,969)
賬面淨值	<u>472,749</u>

無形資產的攤銷已於合併收益表中的行政開支扣除。

16 於附屬公司的投資 – 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
按成本計的投資				
– 非上市股份 (附註(a))	<u>83,515,050</u>	<u>83,515,050</u>	<u>101,515,050</u>	<u>101,515,050</u>

(a) 於截至2013年12月31日止年度，於附屬公司的投資的增加是指向無錫上達注資。

附屬公司的詳情載於附註37。

17 按類別劃分的金融工具

貴集團

	貸款及 應收款項
於2011年12月31日	
列於合併資產負債表的資產	
貿易及其他應收款項	295,908,246
現金及現金等值項目	24,639,218
總計	<u>320,547,464</u>
	按攤銷成本計 量的金融負債
列於合併資產負債表的負債	
借款	13,000,000
應付股息	101,764,039
貿易及其他應付款項 (附註(a))	76,692,396
總計	<u>191,456,435</u>

附錄一

會計師報告

	<u>貸款及 應收款項</u>
於2012年12月31日	
列於合併資產負債表的資產	
貿易及其他應收款項	239,983,396
現金及現金等值項目	96,876,199
有限制現金	<u>9,444,076</u>
總計	<u><u>346,303,671</u></u>
	<u>按攤銷成本計 量的金融負債</u>
列於合併資產負債表的負債	
借款	30,000,000
貿易及其他應付款項 (附註(a))	<u>57,791,372</u>
總計	<u><u>87,791,372</u></u>
	<u>貸款及 應收款項</u>
於2013年12月31日	
列於合併資產負債表的資產	
貿易及其他應收款項	315,333,281
現金及現金等值項目	82,678,416
有限制現金	<u>25,573,690</u>
總計	<u><u>423,585,387</u></u>
	<u>按攤銷成本計 量的金融負債</u>
列於合併資產負債表的負債	
借款	46,543,600
貿易及其他應付款項 (附註(a))	<u>88,931,295</u>
總計	<u><u>135,474,895</u></u>

附錄一

會計師報告

	<u>貸款及 應收款項</u>
於2014年6月30日	
列於合併資產負債表的資產	
貿易及其他應收款項	305,302,822
現金及現金等值項目	108,947,640
有限制現金	<u>13,648,790</u>
總計	<u><u>427,899,252</u></u>
	<u>按攤銷成本計 量的金融負債</u>
列於合併資產負債表的負債	
借款	54,543,600
貿易及其他應付款項 (附註(a))	<u>64,316,815</u>
總計	<u><u>118,860,415</u></u>
貴公司	
	<u>貸款及 應收款項</u>
於2011年12月31日	
列於資產負債表的資產	
貿易及其他應收款項	165,653,042
現金及現金等值項目	<u>2,145,652</u>
總計	<u><u>167,798,694</u></u>
	<u>按攤銷成本計 量的金融負債</u>
列於資產負債表的負債	
借款	13,000,000
應付股息	91,949,479
貿易及其他應付款項 (附註(a))	<u>60,249,214</u>
總計	<u><u>165,198,693</u></u>

附錄一

會計師報告

	貸款及 應收款項
於2012年12月31日	
列於資產負債表的資產	
貿易及其他應收款項	85,884,592
現金及現金等值項目	47,057,712
有限制現金	9,444,076
	<u>142,386,380</u>
總計	<u>142,386,380</u>
	按攤銷成本計 量的金融負債
列於資產負債表的負債	
借款	30,000,000
貿易及其他應付款項 (附註(a))	51,928,663
	<u>81,928,663</u>
總計	<u>81,928,663</u>
	貸款及 應收款項
於2013年12月31日	
列於資產負債表的資產	
貿易及其他應收款項	283,066,974
現金及現金等值項目	24,535,338
有限制現金	25,573,690
	<u>333,176,002</u>
總計	<u>333,176,002</u>
	按攤銷成本計 量的金融負債
列於資產負債表的負債	
借款	30,000,000
貿易及其他應付款項 (附註(a))	82,513,776
	<u>112,513,776</u>
總計	<u>112,513,776</u>
	貸款及 應收款項
於2014年6月30日	
列於資產負債表的資產	
貿易及其他應收款項	241,194,328
應收股息	60,000,000
現金及現金等值項目	84,126,616
有限制現金	13,166,753
	<u>398,487,697</u>
總計	<u>398,487,697</u>

附錄一

會計師報告

	按攤銷成本計 量的金融負債
列於資產負債表的負債	
借款	30,000,000
貿易及其他應付款項 (附註(a))	61,288,252
	<u>91,288,252</u>
總計	<u>91,288,252</u>

附註(a)： 不包括其他應付稅項、應付僱員福利及質量保證開支撥備。

18 貿易及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
貿易應收款項 (附註(c))				
— 關聯方 (附註33(c))	11,903,003	1,540,693	1,543,053	12,053
— 第三方	227,442,815	191,396,716	239,351,743	204,969,371
	<u>239,345,818</u>	<u>192,937,409</u>	<u>240,894,796</u>	<u>204,981,424</u>
減：貿易應收款項減值撥備	(25,583,447)	(34,019,649)	(45,201,202)	(33,586,580)
貿易應收款項淨額	<u>213,762,371</u>	<u>158,917,760</u>	<u>195,693,594</u>	<u>171,394,844</u>
應收票據 (附註(a))	71,580,000	80,797,340	119,399,822	133,487,050
於理財產品的投資 (附註(b))	10,010,000	—	—	—
其他應收款項 — 第三方	555,875	268,296	239,865	420,928
	<u>295,908,246</u>	<u>239,983,396</u>	<u>315,333,281</u>	<u>305,302,822</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
貿易應收款項 (附註(c))				
— 關聯方 (附註33(c))	14,793	9,693	12,053	12,053
— 附屬公司	508,282	—	109,443,917	72,718,739
— 第三方	129,200,228	39,434,810	70,757,185	94,798,350
	129,723,303	39,444,503	180,213,155	167,529,142
減：貿易應收款項減值撥備	(4,186,881)	(5,594,652)	(2,933,225)	(20,501,580)
貿易應收款項淨額	125,536,422	33,849,851	177,279,930	147,027,562
應收票據 (附註(a))	39,876,000	51,792,330	105,574,633	93,926,276
其他應收款項－第三方	240,620	242,411	212,411	240,490
	165,653,042	85,884,592	283,066,974	241,194,328

- (a) 貴集團及貴公司的應收票據包括銀行承兌票據及商業承兌票據，且一般於簽發日期起計六個月內結算。
- (b) 固定回報率為每年7.01%的該等理財產品由商業銀行批出，並於2012年7月到期。
- (c) 除由客戶保留的部分合同款項以支付貴集團的質量保證外，貴集團並無在銷售合同內向客戶授予信貸期。於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日，貿易應收款項包括該等保留金額分別為人民幣73,255,942元、人民幣60,657,512元、人民幣81,562,091元及人民幣72,822,140元，分別佔貿易應收款項的30.6%、31.4%、33.9%及35.5%。於質量保證期（一般由客戶驗收設備起計12個月）屆滿後將到期收取。

根據總貿易應收款項的確認日期於各自的結算日的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
1年內	163,219,288	99,016,645	120,262,422	92,802,884
1至2年	72,800,088	75,106,677	52,100,201	56,594,563
2至3年	3,326,442	17,598,095	58,917,666	46,060,092
超過3年	—	1,215,992	9,614,507	9,523,885
	239,345,818	192,937,409	240,894,796	204,981,424

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
1年內	74,936,533	14,941,691	155,734,986	121,270,247
1至2年	52,355,358	18,047,455	3,696,602	25,523,807
2至3年	2,431,412	5,239,365	17,705,337	14,758,794
超過3年	—	1,215,992	3,076,230	5,976,294
	<u>129,723,303</u>	<u>39,444,503</u>	<u>180,213,155</u>	<u>167,529,142</u>

已逾期但尚未減值的貿易應收款項乃與數名並無近期拖欠歷史的獨立客戶有關。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
逾期1年以內	115,927,212	74,409,711	48,415,568	72,118,699
逾期1至2年	35,173,945	18,165,269	34,284,712	12,137,893
逾期2至3年	47,530	818,230	13,905,818	2,915,706
逾期3年以上	—	—	—	26,294
	<u>151,148,687</u>	<u>93,393,210</u>	<u>96,606,098</u>	<u>87,198,592</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
逾期1年以內	74,883,663	27,823,642	25,482,841	28,954,604
逾期1至2年	34,395,445	3,423,669	16,810,664	11,008,715
逾期2至3年	—	702,238	3,967,930	1,038,000
逾期3年以上	—	—	—	10,350
	<u>109,279,108</u>	<u>31,949,549</u>	<u>46,261,435</u>	<u>41,011,669</u>

附錄一

會計師報告

全部或部分減值的貿易應收款項如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
貿易應收款項	60,974,319	90,755,911	125,845,424	39,207,130
減值撥備	(25,583,447)	(34,019,649)	(45,201,202)	(33,586,580)
貿易應收款項淨額	<u>35,390,872</u>	<u>56,736,262</u>	<u>80,644,222</u>	<u>5,620,550</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
貿易應收款項	6,080,501	6,612,612	20,122,453	26,095,450
減值撥備	(4,186,881)	(5,594,652)	(2,933,225)	(20,501,580)
貿易應收款項淨額	<u>1,893,620</u>	<u>1,017,960</u>	<u>17,189,228</u>	<u>5,593,870</u>

該等已減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
1年內	41,476,462	39,069,558	58,207,594	5,669,200
1至2年	18,397,857	35,190,496	35,413,378	20,446,680
2至3年	1,100,000	15,395,857	24,554,722	13,091,250
超過3年	–	1,100,000	7,669,730	–
	<u>60,974,319</u>	<u>90,755,911</u>	<u>125,845,424</u>	<u>39,207,130</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
1年內	443,374	532,111	17,189,228	5,669,200
1至2年	4,537,127	443,374	–	20,420,000
2至3年	1,100,000	4,537,127	175,225	6,250
超過3年	–	1,100,000	2,758,000	–
	<u>6,080,501</u>	<u>6,612,612</u>	<u>20,122,453</u>	<u>26,095,450</u>

附錄一

會計師報告

貿易應收款項的減值撥備變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
於年／期初	8,139,545	25,583,447	34,019,649	34,019,649	45,201,202
減值撥備／(撥備撥回)					
－淨額	17,443,902	8,436,202	11,459,553	5,800,221	(11,494,622)
撇減為不可收回的應收款項	—	—	(278,000)	—	(120,000)
於年／期末	<u>25,583,447</u>	<u>34,019,649</u>	<u>45,201,202</u>	<u>39,819,870</u>	<u>33,586,580</u>

貴公司

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
於年／期初	3,066,670	4,186,881	5,594,652	5,594,652	2,933,225
減值撥備／(撥備撥回)					
－淨額	1,120,211	1,407,771	(2,383,427)	(2,582,977)	17,688,355
撇減為不可收回的應收款項	—	—	(278,000)	—	(120,000)
於年／期末	<u>4,186,881</u>	<u>5,594,652</u>	<u>2,933,225</u>	<u>3,011,675</u>	<u>20,501,580</u>

所呈列的 貴集團的截至2014年6月30日止六個月的減值撥備已扣除上文所示 貴公司的額外撥備淨額人民幣17,688,355元。

貿易及其他應收款項的公平值與其賬面值相若。

所有貿易及其他應收款項均以人民幣計值。

於報告日期所面臨的最大信貸風險乃上述各類別應收款項的賬面值。貴集團及貴公司並無持有任何抵押品作擔保。

附錄一

會計師報告

19 預付款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
購買原材料的預付款項	4,913,926	1,803,582	2,240,377	3,901,423
預付增值稅及其他稅項	14,154,090	19,996,255	23,498,213	22,128,942
上市相關開支預付款項	–	–	10,516,666	14,084,983
其他	325,018	729,244	509,919	454,342
	<u>19,393,034</u>	<u>22,529,081</u>	<u>36,765,175</u>	<u>40,569,690</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
購買原材料的預付款項	36,840,414	43,533,298	23,191,994	3,619,176
– 第三方	3,433,689	1,595,826	1,426,881	2,719,994
– 一間附屬公司	33,406,725	41,937,472	21,765,113	899,182
預付增值稅及其他稅項	4,118,150	624,471	11,650,541	14,123,485
上市相關開支預付款項	–	–	10,516,666	14,084,983
其他	322,038	729,243	337,445	297,498
	<u>41,280,602</u>	<u>44,887,012</u>	<u>45,696,646</u>	<u>32,125,142</u>

20 存貨

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
原材料	28,765,219	24,491,809	22,134,254	18,397,110
在製品	193,725,684	129,658,184	78,270,041	84,079,309
製成品	18,817,177	51,177,574	70,499,302	56,934,213
	<u>241,308,080</u>	<u>205,327,567</u>	<u>170,903,597</u>	<u>159,410,632</u>

截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度以及截至2013年及2014年6月30日止六個月，確認為開支及計入「銷售成本」的存貨成本分別為人民幣201,633,916元、人民幣107,725,137元、人民幣122,163,716元、人民幣71,774,885元及人民幣57,307,139元。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
原材料	23,293,129	19,891,145	16,797,862	14,095,271
在製品	150,090,132	86,337,588	44,562,922	61,211,271
製成品	18,133,580	43,259,808	67,661,177	58,952,864
	<u>191,516,841</u>	<u>149,488,541</u>	<u>129,021,961</u>	<u>134,259,406</u>

21 現金及現金等值項目

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
銀行及手頭現金	24,639,218	70,320,475	61,026,856	68,183,784
短期銀行存款 (附註(a))	—	35,999,800	47,225,250	54,412,646
	<u>24,639,218</u>	<u>106,320,275</u>	<u>108,252,106</u>	<u>122,596,430</u>
減：有限制現金 (附註(b))	—	(9,444,076)	(25,573,690)	(13,648,790)
現金及現金等值項目	<u>24,639,218</u>	<u>96,876,199</u>	<u>82,678,416</u>	<u>108,947,640</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
銀行及手頭現金	2,145,652	56,501,788	44,678,228	48,597,336
短期銀行存款 (附註(a))	—	—	5,430,800	48,696,033
	<u>2,145,652</u>	<u>56,501,788</u>	<u>50,109,028</u>	<u>97,293,369</u>
減：有限制現金 (附註(b))	—	(9,444,076)	(25,573,690)	(13,166,753)
現金及現金等值項目	<u>2,145,652</u>	<u>47,057,712</u>	<u>24,535,338</u>	<u>84,126,616</u>

貴集團及貴公司的現金及現金結餘以人民幣計值。

- (a) 短期銀行存款的加權平均實際利率（每年）如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
短期銀行存款	不適用	3.06%	2.90%	3.00%

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
短期銀行存款	不適用	不適用	3.05%	2.99%

- (b) 有限制現金指質押給銀行作為簽發應付票據保證金的現金存款（附註26）。

22 實收資本／股本及股本溢價

	附註	已發行 股份數目 (股)	實收 資本／股本	股本溢價	總計
於2011年1月1日		–	1,000,000	–	1,000,000
– 資本化保留盈利	(a)	–	14,000,000	–	14,000,000
於2011年12月31日		–	15,000,000	–	15,000,000
– 注資	(b)	–	1,304,347	158,695,653	160,000,000
– 改制為股份有限公司	(c)	96,000,000	79,695,653	32,389,677	112,085,330
於2012年12月31日、 2013年12月31日及 2014年6月30日		96,000,000	96,000,000	191,085,330	287,085,330

- (a) 根據日期為2011年3月10日的決議案，貴公司將人民幣14,000,000元的保留盈利資本化為實收資本。

- (b) 於2012年3月2日，貴公司已收到來自三名股東的注資額人民幣160,000,000元。實收資本增加人民幣1,304,347元及盈餘金額人民幣158,695,653元已入賬列為股本溢價。

- (c) 於2012年7月24日，貴公司藉著將於2012年5月31日的總權益轉為96,000,000股每股面值人民幣1.00元的普通股，由一家有限責任公司改制為股份有限公司，而總權益與股本之間的盈餘已確認為股本溢價。

23 以股份為基礎的支付

於2011年12月27日，張德剛先生及張德強先生分別將其於貴公司的3%及2%股權轉讓給順欣（一家於2011年12月16日在中國成立的有限合夥公司），代價分別為人民幣9,000,000元及人民幣6,000,000元。順欣成立時，張德剛先生、張德強先生及高級管理層的某位成員為普通合夥人，貴公司另外22名高級管理人員為有限合夥人。張德剛先生及張德強先生於2012年4月27日將順欣的5.876%及3.824%股權轉讓予兩名新加盟貴集團的高級管理人員，代價分別為人民幣881,400元及人民幣588,600元。與貴集團僱員通過順欣進行的上述股份轉讓安排，被視作以股份形式向該等僱員支付其服務於貴集團的代價。於2011年及2012年就換取所得僱員服務而授出的股份確認的公平值分別為人民幣30,646,379元及人民幣6,942,545元。2013年及截至2014年6月30日止六個月並無以股份為基礎的支付。

24 保留盈利－貴公司

	<u>貴公司</u>
於2011年1月1日	111,344,087
年內利潤	58,415,298
轉撥至法定儲備 (附註25(a))	(5,841,530)
股息	(136,829,320)
資本化為實收資本 (附註22(a))	<u>(14,000,000)</u>
於2011年12月31日	<u>13,088,535</u>
年內利潤	85,857,593
轉撥至法定儲備 (附註25(a))	(8,417,250)
改制為股份有限公司 (附註22(c))	(87,708,863)
轉撥至安全基金 (附註25(b))	<u>(1,685,091)</u>
於2012年12月31日	<u>1,134,924</u>
年內利潤	102,051,253
轉撥至法定儲備 (附註25(a))	(10,052,076)
轉撥至安全基金 (附註25(b))	<u>(1,530,488)</u>
於2013年12月31日	<u>91,603,613</u>
期內利潤	101,582,460
轉撥至法定儲備 (附註25(a))	(10,080,352)
轉撥至安全基金 (附註25(b))	<u>(778,939)</u>
於2014年6月30日	<u>182,326,782</u>
(未經審核)	
於2013年1月1日	1,134,924
期內利潤	55,861,251
轉撥至法定儲備 (附註25(a))	(5,509,601)
轉撥至安全基金 (附註25(b))	<u>(765,244)</u>
於2013年6月30日	<u>50,721,330</u>

貴公司擁有人應佔利潤

截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度以及截至2013年及2014年6月30日止六個月，貴公司擁有人應佔利潤載列於貴公司財務報表內，分別達人民幣58,415,298元、人民幣85,857,593元、人民幣102,051,253元、人民幣55,861,251元及人民幣101,582,460元。

25 儲備－貴集團及貴公司

貴集團

	資本公積	法定儲備	特別儲備	總計
於2011年1月1日	5,600,000	17,794,284	–	23,394,284
轉撥自保留盈利 (附註(a))	–	6,555,352	–	6,555,352
股東於重組前向一間附屬公司 注資 (附註(c))	1,080,000	–	–	1,080,000
股東於重組前收購一間附屬公司 額外權益 (附註36(a))	3,399,394	–	–	3,399,394
收購受同一控制的附屬公司 (附註34)	(30,538,261)	–	–	(30,538,261)
以股份為基礎的支付 (附註23)	30,646,379	–	–	30,646,379
於2011年12月31日	10,187,512	24,349,636	–	34,537,148
轉撥自保留盈利 (附註(a))	–	8,957,250	–	8,957,250
以股份為基礎的支付 (附註23)	6,942,545	–	–	6,942,545
改制為股份有限公司 (附註22(c))	–	(24,376,467)	–	(24,376,467)
轉撥至安全基金 (附註(b))	–	–	2,524,331	2,524,331
於2012年12月31日	17,130,057	8,930,419	2,524,331	28,584,807
轉撥自保留盈利 (附註(a))	–	10,052,076	–	10,052,076
轉撥至安全基金 (附註(b))	–	–	2,265,207	2,265,207
於2013年12月31日	17,130,057	18,982,495	4,789,538	40,902,090
轉撥自保留盈利 (附註(a))	–	10,080,352	–	10,080,352
轉撥至安全基金 (附註(b))	–	–	1,092,238	1,092,238
股東注資 (附註(d))	506,929	–	–	506,929
於2014年6月30日	17,636,986	29,062,847	5,881,776	52,581,609
(未經審核)				
於2013年1月1日	17,130,057	8,930,419	2,524,331	28,584,807
轉撥自保留盈利 (附註(a))	–	5,509,601	–	5,509,601
轉撥至安全基金 (附註(b))	–	–	1,132,603	1,132,603
於2013年6月30日	17,130,057	14,440,020	3,656,934	35,227,011

附錄一

會計師報告

貴公司

	資本公積	法定儲備	特別儲備	總計
於2011年1月1日	–	15,508,106	–	15,508,106
轉撥自保留盈利 (附註(a)及24)	–	5,841,530	–	5,841,530
以股份為基礎的支付 (附註23)	30,646,379	–	–	30,646,379
於2011年12月31日	30,646,379	21,349,636	–	51,996,015
轉撥自保留盈利 (附註(a)及24)	–	8,417,250	–	8,417,250
以股份為基礎的支付 (附註23)	6,942,545	–	–	6,942,545
改制為股份有限公司 (附註22(c))	–	(24,376,467)	–	(24,376,467)
轉撥至安全基金 (附註(b)及24)	–	–	1,685,091	1,685,091
於2012年12月31日	37,588,924	5,390,419	1,685,091	44,664,434
轉撥自保留盈利 (附註(a)及24)	–	10,052,076	–	10,052,076
轉撥至安全基金 (附註(b)及24)	–	–	1,530,488	1,530,488
於2013年12月31日	37,588,924	15,442,495	3,215,579	56,246,998
轉撥自保留盈利 (附註(a)及24)	–	10,080,352	–	10,080,352
轉撥至安全基金 (附註(b)及24)	–	–	778,939	778,939
股東注資	367,367	–	–	367,367
於2014年6月30日	37,956,291	25,522,847	3,994,518	67,473,656
(未經審核)				
於2013年1月1日	37,588,924	5,390,419	1,685,091	44,664,434
轉撥自保留盈利 (附註(a)及24)	–	5,509,601	–	5,509,601
轉撥至安全基金 (附註(b)及24)	–	–	765,244	765,244
於2013年6月30日	37,588,924	10,900,020	2,450,335	50,939,279

(a) 根據中國相關法律及法規以及於中國成立的附屬公司(即「中國營運實體」)的組織章程細則，中國營運實體必須將對銷任何往年虧損後的年度純利(按中國會計準則釐定)的10%轉撥至法定盈餘公積金，然後才可分派任何純利。倘法定盈餘公積金的結餘達到該等中國營運實體註冊資本的50%，則可由股東酌情決定任何進一步的轉撥。法定盈餘公積金可用於對銷往年虧損(如有)，並可資本化為註冊資本，惟於有關發行後的法定盈餘公積金結餘不得少於註冊資本的25%。

- (b) 根據國家安全生產監督管理總局於2012年頒佈的若干法規，部份集團公司須預留收入的一定比例作為安全基金。這筆基金可用於改善機械生產安全，且不可用作向股東分派。於產生安全開支後，會自安全基金轉撥一筆等額至保留盈利。
- (c) 海盛軟件是張氏兄弟於重組前成立。張氏兄弟向海盛軟件作出的實繳資本為人民幣1,080,000元，被視作為控股股東向貴集團的出資。
- (d) 於2014年2月，貴集團就若干已於過往年度離開貴集團的若干僱員作出記錄存檔并結算退休基金人民幣506,929元。根據貴集團與張氏兄弟（為貴集團的主要股東和創辦人）之間的協議，張氏兄弟同意就退休基金的結算向貴集團進行償付。股東作出的該等償付視為股東對貴集團的注資及反映為儲備變動。

26 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
貿易應付款項 (附註(b))	59,755,776	33,842,286	30,072,975	21,241,166
— 關聯方 (附註33(c))	10,332,695	—	—	—
— 第三方	49,423,081	33,842,286	30,072,975	21,241,166
應付票據 (附註(a))	15,360,000	19,032,905	49,006,472	31,252,815
物業、廠房及設備的應付款項	50,200	200,000	4,445,886	6,672,992
其他應付稅項	16,807,480	1,352,031	1,703,267	2,192,534
應付僱員福利	3,205,336	3,101,593	2,671,445	2,115,059
供應商的質保金	—	4,170,000	4,170,000	4,170,000
應付利息	24,873	50,000	72,300	50,000
質保開支撥備	698,501	485,395	478,422	433,519
其他	1,501,547	496,181	1,163,662	929,842
— 關聯方 (附註33(c))	400,000	—	—	—
— 第三方	1,101,547	496,181	1,163,662	929,842
	<u>97,403,713</u>	<u>62,730,391</u>	<u>93,784,429</u>	<u>69,057,927</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
貿易應付款項 (附註(b))	43,332,677	27,897,825	24,817,712	25,822,971
— 關聯方 (附註33(c))	947,436	—	—	—
— 一間附屬公司	—	—	1,297,600	9,972,016
— 第三方	42,385,241	27,897,825	23,520,112	15,850,955
應付票據 (附註(a))	15,360,000	19,152,905	52,433,472	30,858,688
物業、廠房及設備的應付款項	50,200	200,000	74,986	14,380
其他應付稅項	11,628,410	570,834	507,419	455,030
應付僱員福利	2,404,974	2,201,515	2,120,733	1,812,509
供應商的質保金	—	4,170,000	4,170,000	4,170,000
應付利息	24,873	50,000	50,000	50,000
質保開支撥備	698,501	485,395	478,422	433,519
其他	1,481,464	457,933	967,606	372,213
— 關聯方 (附註33(c))	400,000	—	—	—
— 第三方	1,081,464	457,933	967,606	372,213
	<u>74,981,099</u>	<u>55,186,407</u>	<u>85,620,350</u>	<u>63,989,310</u>

(a) 應付票據以有限制現金存款作抵押(附註21)。

(b) 貿易應付款項(包括屬於貿易性質的應付關聯方的金額)的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
1年內	51,305,158	31,281,601	26,520,078	18,545,599
1至2年	8,433,748	2,545,759	1,714,653	374,551
2至3年	16,870	14,926	1,838,244	2,321,016
	<u>59,755,776</u>	<u>33,842,286</u>	<u>30,072,975</u>	<u>21,241,166</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
1年內	42,903,647	26,846,923	23,490,817	24,573,284
1至2年	412,160	1,035,976	954,651	365,376
2至3年	16,870	14,926	372,244	884,311
	<u>43,332,677</u>	<u>27,897,825</u>	<u>24,817,712</u>	<u>25,822,971</u>

(c) 所有貿易及其他應付款項均以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

27 客戶預付款

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
客戶預付款				
— 關聯方 (附註33(c))	21,559,754	11,773	58,825	4,800,000
— 第三方	355,926,196	217,894,967	123,210,789	86,883,924
	<u>377,485,950</u>	<u>217,906,740</u>	<u>123,269,614</u>	<u>91,683,924</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
客戶預付款				
— 關聯方 (附註33(c))	—	—	58,825	4,800,000
— 一間附屬公司	256,837,079	8,833,114	—	—
— 第三方	346,434	32,257,485	87,647,190	65,305,324
	<u>257,183,513</u>	<u>41,090,599</u>	<u>87,706,015</u>	<u>70,105,324</u>

28 借款

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
即期：				
— 有抵押銀行借款 (附註(a))	13,000,000	—	16,543,600	24,543,600
— 無抵押銀行借款	—	30,000,000	30,000,000	30,000,000
	<u>13,000,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>46,543,600</u>	<u>54,543,600</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
即期：				
— 有抵押銀行借款 (附註(a))	13,000,000	—	—	—
— 無抵押銀行借款	—	30,000,000	30,000,000	30,000,000
	<u>13,000,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>

附錄一

會計師報告

(a) 於2011年12月31日，銀行借款人民幣13,000,000元由貴公司的土地使用權及樓宇作抵押（附註13及14）。

於2013年12月31日及2014年6月30日，銀行借款人民幣16,543,000元及人民幣24,543,600元分別由貴集團的土地使用權作抵押（附註13）。

加權平均實際利率（每年）如下：

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
銀行借款	6.89%	6.00%	6.05%	6.07%

現金流量利率風險是貴集團未來現金流量因市場利率變動而出現波動的风险。貴集團面對現金流量利率風險，因為所有銀行借款須於自財務狀況日期起計的一年內償還，而其重續則受市場利率波動影響。

貴集團的銀行借款均以人民幣計值。

即期銀行借款的公平值與其賬面值相若，乃由於折現的影響並不重大。

29 遞延所得稅

貴集團

遞延所得稅資產分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
遞延所得稅資產：				
— 將於超過12個月後收回	6,257,343	19,975,669	11,006,978	6,346,487
— 將於12個月內收回	2,391,312	1,711,872	12,327,686	9,863,677
	8,648,655	21,687,541	23,334,664	16,210,164

附錄一

會計師報告

遞延所得稅資產變動如下：

	減值撥備	未實現 利潤	確認銷售及 有關成本的 暫時差額	其他	總計
於2011年1月1日	1,734,216	3,346,165	–	382,010	5,462,391
計入／(扣自) 收益表	4,244,014	(795,737)	–	(262,013)	3,186,264
於2011年12月31日	5,978,230	2,550,428	–	119,997	8,648,655
計入收益表	2,526,681	21,580	10,489,273	1,352	13,038,886
於2012年12月31日	8,504,911	2,572,008	10,489,273	121,349	21,687,541
計入／(扣自) 收益表	2,502,067	(794,952)	(42,406)	(17,586)	1,647,123
於2013年12月31日	11,006,978	1,777,056	10,446,867	103,763	23,334,664
(扣自)／計入收益表	(4,660,491)	638,201	(3,202,311)	100,101	(7,124,500)
於2014年6月30日	6,346,487	2,415,257	7,244,556	203,864	16,210,164
(未經審核)					
於2013年1月1日	8,504,911	2,572,008	10,489,273	121,349	21,687,541
計入收益表	1,450,057	553,278	–	8,865	2,012,200
於2013年6月30日	9,954,968	3,125,286	10,489,273	130,214	23,699,741

倘有可能透過未來應課稅利潤以實現相關稅項利益，則就稅項虧損結轉確認遞延所得稅資產。截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度以及截至2014年6月30日止六個月，貴集團並無就稅項虧損人民幣385,983元、人民幣589,584元及人民幣310,884元（分別將於2017年、2018年及2019年到期）確認遞延所得稅資產零、人民幣96,496元、人民幣147,396元及人民幣77,721元。

貴公司

遞延所得稅資產分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
遞延所得稅資產：				
— 將於超過12個月後收回	657,313	1,816,869	439,984	3,075,237
— 將於12個月內收回	712,854	764,671	1,368,867	1,786,956
	1,370,167	2,581,540	1,808,851	4,862,193

附錄一

會計師報告

遞延所得稅資產變動如下：

	減值撥備	未實現利潤	確認銷售及 有關成本的 暫時差額	其他	總計
於2011年1月1日	465,996	589,913	–	359,400	1,415,309
計入／(扣自) 收益表	163,090	41,893	–	(250,125)	(45,142)
於2011年12月31日	629,086	631,806	–	109,275	1,370,167
計入收益表	769,576	323,707	106,016	12,074	1,211,373
於2012年12月31日	1,398,662	955,513	106,016	121,349	2,581,540
(扣自)／計入收益表	(958,678)	265,981	(42,406)	(37,586)	(772,689)
於2013年12月31日	439,984	1,221,494	63,610	83,763	1,808,851
計入／(扣自) 收益表	2,635,253	(344,275)	642,263	120,101	3,053,342
於2014年6月30日	3,075,237	877,219	705,873	203,864	4,862,193
(未經審核)					
於2013年1月1日	1,398,662	955,513	106,016	121,349	2,581,540
(扣自)／計入收益表	(645,743)	1,104,982	–	8,865	468,104
於2013年6月30日	752,919	2,060,495	106,016	130,214	3,049,644

30 股息及應付股息

(a) 股息

貴集團

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
已宣派年末股息 (附註(i))	189,324,996	–	–	–	120,000,000
建議股息 (附註(ii))	189,324,996	–	–	–	120,000,000

附錄一

會計師報告

- (i) 截至2011年12月31日止年度，貴集團內若干實體向彼等的當時股東宣派人民幣189,324,996元的股息。

並無呈列截至2011年12月31日止年度的股息率和合資格獲派股息的股份數目，因為這些資料就本報告而言並無意義。

- (ii) 根據日期為2014年8月15日的股東大會決議，每股人民幣1.25元的股息由貴公司宣派。該應付股息人民幣120,000,000元並無於截至2014年6月30日的合併財務資料中確認為負債。

(b) 應付股息

應付股息分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
應付股息				
— 張德剛	54,123,712	—	—	—
— 張德強	41,685,232	—	—	—
— 朱纓璇	5,955,095	—	—	—
	<u>101,764,039</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
應付股息				
— 張德剛	49,214,592	—	—	—
— 張德強	36,779,792	—	—	—
— 朱纓璇	5,955,095	—	—	—
	<u>91,949,479</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

31 經營所得現金

(a) 除所得稅前利潤與經營所得現金的調節如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
除所得稅前利潤	143,288,570	150,525,089	153,460,843	82,234,981	69,810,643
就以下各項作調整：					
— 投資虧損 (附註6)	272,038	—	—	—	—
— 按公平值計量且變動計入損益的 金融資產的公平值變動 (附註7)	(90,439)	—	—	—	—
— 以股份為基礎的補償開支 (附註9)	30,646,379	6,942,545	—	—	—
— 物業、廠房及設備折舊 (附註14)	3,020,282	3,322,304	3,151,520	1,621,668	1,714,030
— 土地使用權與無形資產 的攤銷 (附註13及15)	192,918	909,913	924,322	468,412	508,614
— 貿易應收款項減值/ (減值撥回) (附註18)	17,443,902	8,436,202	11,459,553	5,800,221	(11,494,622)
— 出售物業及設備的 虧損/(收益) (附註7)	146	(26,512)	2,510	(31,166)	(51,644)
— 財務收入 (附註10)	(638,898)	(1,403,320)	—	—	—
— 財務開支 (附註10)	714,161	1,555,296	1,825,000	910,000	910,000
營運資本變動前的經營利潤：	194,849,059	170,261,517	170,823,748	91,004,116	61,397,021
營運資本變動					
— 存貨	(3,140,313)	35,980,513	34,423,970	39,681,594	11,492,965
— 預付款項	(2,606,895)	(3,136,047)	(3,719,428)	3,655,734	(79,553)
— 貿易及其他應收款項	(69,354,405)	37,478,648	(86,809,438)	(38,563,802)	18,245,081
— 貿易及其他應付款項	20,787,575	(34,448,249)	26,785,852	12,851,440	(26,931,308)
— 客戶預付款	37,470,475	(159,579,210)	(94,637,126)	(55,644,364)	(31,585,690)
經營所得現金	178,005,496	46,557,172	46,867,578	52,984,718	32,538,516

(b) 於合併現金流量表，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
賬面淨值 (附註14)	65,103	84,233	278,383	112,229	33,839
出售物業、廠房及設備的 (虧損)/ 收益 (附註7)	(146)	26,512	(2,510)	31,166	51,644
出售物業、廠房及設備的所得款項	64,957	110,745	275,873	143,395	85,483

附錄一

會計師報告

32 承諾

(a) 資本承諾

於各期末已訂約但尚未於財務報表作撥備的資本開支如下：

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
物業、廠房及設備	–	463,371	33,290,377	22,337,037

(b) 經營租賃承諾

不可撤銷經營租賃項下的未來總最低租賃付款如下：

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
1年內	1,875,888	801,517	233,333	–
1年後但5年內	795,717	20,700	–	–
5年後	20,700	–	–	–
	<u>2,692,305</u>	<u>822,217</u>	<u>233,333</u>	<u>–</u>

33 關聯方交易

(a) 關聯方的名稱及與其的關係

貴集團由張氏家族最終控制，於2014年6月30日其持有貴公司直接股權的80.45%。

以下公司為於有關期間擁有與貴集團的結餘及／或交易的貴集團的關聯方。

關聯方名稱	與貴集團的關係
張德強先生	貴公司董事兼股東
張德剛先生	貴公司董事兼股東
朱纓璇女士	張德剛先生的配偶
張振華女士	張氏兄弟的胞姊
江陰貝特機械工程有限公司（「江陰貝特」）(附註(i))	由張氏兄弟控制
江陰三佳工控機械有限公司（「江陰三佳」）(附註(i))	由張振華女士控制
合肥得一新材料投資有限公司（「合肥投資」）(附註(i)) （前稱常州得一新材料科技有限公司）	張德剛為其中一名董事
江蘇利奧新材料科技有限公司（「江蘇利奧」）(附註(i))	合肥投資的一間附屬公司
合肥得一新材料科技有限公司（「合肥科技」）(附註(i))	合肥投資的一間附屬公司

(i) 上述實體並無官方英文名稱，董事盡最大努力將中文名稱翻譯成英文，僅供參考用途。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的重大交易

於有關期間，貴集團與關聯方進行了下列交易。貴公司董事認為，關聯方交易乃於正常業務過程中按貴集團與各關聯方之間商定的條款進行。

持續交易

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
(i) 銷售貨品					
— 合肥投資	24,634,763	4,188	—	—	—
— 江蘇利奧	6,710,265	—	26,744	26,744	—
— 合肥科技	8,943,590	26,313,792	139,498	33,208	50,278
	<u>40,288,618</u>	<u>26,317,980</u>	<u>166,242</u>	<u>59,952</u>	<u>50,278</u>
(ii) 主要管理層補償					
— 工資、薪金及花紅	2,287,654	2,274,781	2,481,084	1,118,586	1,290,592
— 以股份為基礎的補償開支	8,090,190	3,683,800	—	—	—
— 福利及養老金	124,069	321,992	370,929	169,257	302,216
	<u>10,501,913</u>	<u>6,280,573</u>	<u>2,852,013</u>	<u>1,287,843</u>	<u>1,592,808</u>

已終止交易

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審核)	
(i) 購買貨品					
— 江陰貝特	2,651,111	—	—	—	—
— 江陰三佳	683,761	—	—	—	—
	<u>3,334,872</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
(ii) 已付下列人士的租金					
— 張振華女士	21,000	—	—	—	—
	<u>21,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的結餘

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
(i) 貿易及其他應收款項				
貴集團				
貿易應收款項：				
– 合肥科技	3,139,200	1,531,000	1,533,360	2,360
– 江蘇利奧	2,265,010	–	–	–
– 合肥投資	6,498,793	9,693	9,693	9,693
	<u>11,903,003</u>	<u>1,540,693</u>	<u>1,543,053</u>	<u>12,053</u>
貴公司				
貿易應收款項：				
– 合肥投資	14,793	9,693	9,693	9,693
– 合肥科技	–	–	2,360	2,360
	<u>14,793</u>	<u>9,693</u>	<u>12,053</u>	<u>12,053</u>
(ii) 貿易及其他應付款項				
貴集團				
貿易應付款項：				
– 江陰貝特	4,595,021	–	–	–
– 江陰三佳	5,737,674	–	–	–
	<u>10,332,695</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
其他應付款項：				
– 張德剛先生	400,000	–	–	–
	<u>10,732,695</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
貴公司				
貿易應付款項：				
– 江陰貝特	947,436	–	–	–
其他應付款項：				
– 張德剛先生	400,000	–	–	–
	<u>1,347,436</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
(iii) 客戶預付款				
– 合肥科技	21,559,754	11,773	58,825	4,800,000
	<u>21,559,754</u>	<u>11,773</u>	<u>58,825</u>	<u>4,800,000</u>
(iv) 應付股息				
貴集團				
– 張德剛先生	54,123,712	–	–	–
– 張德強先生	41,685,232	–	–	–
– 朱纓璇女士	5,955,095	–	–	–
	<u>101,764,039</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
貴公司				
– 張德剛先生	49,214,592	–	–	–
– 張德強先生	36,779,792	–	–	–
– 朱纓璇女士	5,955,095	–	–	–
	<u>91,949,479</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

上述與關聯方的結餘為免息、無抵押且並無固定付款期限。該等結餘均以人民幣計值。除貿易應收款項及客戶預付款外的餘款均於2012年12月31日後全數結清。

(d) 由關聯方提供的擔保

於2011年12月27日至2013年2月24日，張德強先生就銀行信貸額人民幣200,000,000元向貴公司提供擔保。擔保已於2013年2月24日解除。截至2012年12月31日止年度，從信貸額中提取了銀行借款人民幣20,000,000元，該借款已於同年償還。

34 同一控制下的業務合併

貴公司在重組期間收購海盛軟件、江蘇盛力達及三知工控構成同一控制下的業務合併。截至2011年12月31日止年度的同一控制下的業務合併詳情載於附註1.2，而就收購同一控制下的海盛軟件、江蘇盛力達及三知工控支付的人民幣30,538,261元現金代價總額在合併會計原則下列為貴集團的儲備減少。

35 收購無錫上達

於2011年12月1日，貴集團收購一名第三方於無錫上達的100%股權，現金代價為人民幣51,522,164元。收購代價主要是根據無錫上達所持土地使用權的公平值釐定。

於2011年12月1日至2011年12月31日期間，無錫上達對貴集團並無收入貢獻。這附屬公司於收購前並無經營任何業務。貴集團並無接管這附屬公司的任何管理人員，因為貴集團的計劃是收購土地使用權用於擴建無錫廠房。因此，管理層認為這項交易實質上是資產收購，故此，現金代價與所收購淨資產的現時賬面值之間的差異被確認為土地使用權的賬面金額公平值調整（其他資產及負債的公平值與其賬面值相若）。

收購產生的資產與負債如下：

	公平值	被收購方的 賬面值
現金及現金等值項目	15,082,019	15,082,019
廠房	8,564,816	8,564,816
土地使用權	28,021,472	18,017,718
貿易及其他應付款項	(146,143)	(146,143)
所收購的淨資產	<u>51,522,164</u>	<u>41,518,410</u>
以現金支付的總金額	51,522,164	
所收購的現金及現金等值項目	<u>(15,082,019)</u>	
收購時的現金流出	<u>36,440,145</u>	

36 與非控股權益股東的交易

- (a) 張氏家族自三知工控成立起合共持有其60%股權。於2011年4月20日，張氏家族向獨立第三方收購三知工控另外20%股權。該部份20%三知工控的股權於交易日期的賬面值為人民幣3,399,394元。該項交易被列作與非控股權益股東的交易，並被視作貴公司股東的注資。交易後，張氏家族持有三知工控的80%股權。
- (b) 於2011年12月16日，貴公司收購蔡建芬女士於三知工控的額外20%股權，代價為人民幣1,454,625元。三知工控的非控股權益於收購日期的賬面值為人民幣1,454,625元。該項交易被列作與非控股權益股東的交易。

37 主要附屬公司的詳情

截至本報告日期及於有關期間，貴公司於以下附屬公司中擁有直接股東權益：

公司名稱	成立國家及日期	已發行及繳足／註冊股本	於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日持有的實際權益	於本報告日期持有的實際權益	主要業務及營運地點
三知工控	中國， 2009年4月17日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	在中國進行機械產品製造及貿易
江蘇盛力達	中國， 2009年8月27日	人民幣 5,000,000元	100%	100%	在中國進行機械產品貿易
海盛軟件	中國， 2011年7月12日	人民幣 1,080,000元	100%	100%	在中國進行軟件開發及軟件專利權貿易
無錫上達	中國， 2006年11月9日	人民幣 63,000,000元	100%	100%	在中國進行機械產品製造及貿易

貴公司及貴公司附屬公司（三知工控、江蘇盛力達、海盛軟件及無錫上達）截至2011年及2012年12月31日止年度的法定財務報表均由江蘇公證天業會計師事務所有限公司進行審核。

普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）為貴公司及貴公司附屬公司（三知工控、江蘇盛力達、海盛軟件及無錫上達）截至2013年12月31日止年度的法定核數師。

III. 期後財務報表

貴公司或現時組成貴集團的任何公司概無編製於2014年6月30日後任何期間之經審核財務報表。

此致

無錫盛力達科技股份有限公司
列位董事

招商證券（香港）有限公司 台照

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港
謹啟

〔日期〕