

以下乃本公司申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）就巨匠建設集團股份有限公司發出的報告全文，乃為載入本文件而編製。



香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

吾等於下文載列有關巨匠建設集團股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（以下統稱「貴集團」）財務資料的報告，其中包括 貴集團於截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年以及截至2015年6月30日止六個月（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收入表、權益變動表及現金流量表，以及 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日的綜合財務狀況表以及 貴公司於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日的財務狀況表，連同其附註（「財務資料」），及 貴集團截至2014年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收入表、權益變動表及現金流量表（「中期比較資料」），以供載入 貴公司日期為[編纂]有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[編纂]的文件（「文件」）。

貴公司前稱為騎塘公社建築社，於1965年10月25日在中華人民共和國（「中國」）成立為集體經濟社。於1996年7月， 貴公司轉型為有限責任公司。 貴公司於2014年12月29日成為股份制有限責任公司，並為籌備[編纂]而易名為巨匠建設集團股份有限公司。 貴公司截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度的法定賬目由中國執業會計師行求真會計師事務所審核。

於本報告日期， 貴公司於子公司中擁有下文第II節附註1所載的直接權益。現時組成 貴集團的所有公司均已採納12月31日為其財政年度結算日。現時組成 貴集團的公司的法定財務報表乃根據中國財政部（「財政部」）頒佈的企業會計準則（「中國公認會計原則」）編製。其法定核數師於有關期間的資料載於下文第II節附註1。

就本報告而言， 貴公司董事（「董事」）已依照國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製 貴集團的綜合財務報表（「相關財務報表」）。截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年以及

截至2015年6月30日止六個月的相關財務報表已由吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港核數準則審核。

本報告所載的財務資料乃以相關財務報表編製，且並無就其作出任何調整。

董事的責任

董事負責根據國際財務報告準則編製真實公平的相關財務報表、財務資料及中期比較資料，並負責董事認為就編製相關財務報表、財務資料及中期比較資料而言屬必要的內部控制，使其不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任為分別就財務資料及中期比較資料形成獨立意見及審閱結論，並向閣下報告吾等的意見及審閱結論。

就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號*招股章程及申報會計師*對財務資料實施核數程序。

吾等亦已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號*由實體獨立核數師審閱中期財務資料*審閱中期比較資料。審閱主要包括對管理層作出查詢及採用分析程序分析財務資料，並據此評估會計政策及呈列是否貫徹應用，惟另作披露者除外。審閱不包含控制測試及資產及負債以及交易核實等核數程序。由於審閱的範圍遠較審核為小，故所提供的確信度亦較審核為低。因此，吾等不會就中期比較資料發表任何意見。

對財務資料的意見

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實公平地反映貴集團及貴公司於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日的事務狀況以及貴集團於各有關期間的綜合業績及現金流量。

對中期比較資料的審閱結論

根據吾等就本報告作出不構成審核的審閱，吾等並無注意到任何事項，致使吾等認為中期比較資料在各重大方面未按照財務資料所採納的相同基準進行編製。

I. 財務資料

(A) 綜合損益及其他全面收入表

	第II節 附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收入	6	3,269,803	4,072,105	4,289,367	1,818,071	2,139,776
銷售成本		(3,101,874)	(3,869,905)	(4,059,641)	(1,726,907)	(2,029,683)
毛利		167,929	202,200	229,726	91,164	110,093
其他收入及收益	6	15,770	4,878	6,802	2,489	781
行政開支		(54,027)	(53,736)	(61,308)	(26,684)	(36,502)
其他開支		(11,800)	(10,715)	(14,793)	3,516	9,755
財務成本	7	(49,887)	(50,194)	(43,569)	(20,674)	(22,516)
除稅前利潤	8	67,985	92,433	116,858	49,811	61,611
所得稅開支	10	(21,256)	(31,713)	(34,035)	(14,372)	(16,103)
年／期內利潤		46,729	60,720	82,823	35,439	45,508
其他全面收入		-	-	-	-	-
年／期內全面收入 總額，扣除稅項		<u>46,729</u>	<u>60,720</u>	<u>82,823</u>	<u>35,439</u>	<u>45,508</u>
下列各方應佔利潤：						
母公司擁有人	11	46,373	60,422	82,450	35,444	45,672
非控股權益		356	298	373	(5)	(164)
		<u>46,729</u>	<u>60,720</u>	<u>82,823</u>	<u>35,439</u>	<u>45,508</u>
下列各方應佔全面 收入總額：						
母公司擁有人		46,373	60,422	82,450	35,444	45,672
非控股權益		356	298	373	(5)	(164)
		<u>46,729</u>	<u>60,720</u>	<u>82,823</u>	<u>35,439</u>	<u>45,508</u>
母公司普通權益持有人 應佔每股盈利：						
基本及攤薄（以每股 人民幣元列示）	13	<u>0.15</u>	<u>0.16</u>	<u>0.21</u>	<u>0.09</u>	<u>0.11</u>

附錄一

會計師報告

(B) 綜合財務狀況表

	第II節 附註	截至12月31日			截至2015年
		2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	122,406	126,443	130,405	126,100
預付土地租賃款項	15	10,453	10,162	9,871	9,725
無形資產	16	696	1,463	1,375	1,237
可供出售投資	18	3,600	3,600	3,600	3,600
遞延稅項資產	19	10,685	12,980	18,070	17,924
應收賬款	22	17,012	14,502	20,005	17,389
預付款項、按金及其他應收款項	23	49,198	62,851	21,844	26,899
其他非流動資產		1,691	1,771	1,259	814
非流動資產總值		<u>215,741</u>	<u>233,772</u>	<u>206,429</u>	<u>203,688</u>
流動資產					
預付土地租賃款項	15	291	291	291	291
存貨	20	253	5,226	9,382	4,825
應收賬款及應收票據	22	468,907	468,782	486,289	448,288
預付款項、按金及其他應收款項	23	1,108,403	954,810	971,673	846,416
應收客戶合同款項	21	1,244,222	1,653,109	2,538,145	2,673,213
已抵押存款	24	20,480	76,580	42,040	55,984
現金及現金等價物	24	58,767	39,852	26,646	29,312
流動資產總值		<u>2,901,323</u>	<u>3,198,650</u>	<u>4,074,466</u>	<u>4,058,329</u>
流動負債					
應付賬款及應付票據	25	1,430,909	1,831,274	2,615,215	2,509,343
其他應付款項、預收賬款及預提費用	26	531,429	329,537	190,073	217,590
應付客戶合同款項	21	106,572	23,407	65,464	83,855
計息銀行及其他借款	27	511,750	580,880	635,380	600,580
應付稅項		38,286	60,429	87,456	91,887
流動負債總額		<u>2,618,946</u>	<u>2,825,527</u>	<u>3,593,588</u>	<u>3,503,255</u>
流動資產淨值		<u>282,377</u>	<u>373,123</u>	<u>480,878</u>	<u>555,074</u>
資產總值減流動負債		<u>498,118</u>	<u>606,895</u>	<u>687,307</u>	<u>758,762</u>
非流動負債					
其他應付款項及預提費用	26	19,216	14,273	11,862	37,809
非流動負債總額		<u>19,216</u>	<u>14,273</u>	<u>11,862</u>	<u>37,809</u>
資產淨值		<u>478,902</u>	<u>592,622</u>	<u>675,445</u>	<u>720,953</u>
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本	28	250,000	300,000	400,000	400,000
儲備	29	227,716	288,138	270,588	316,260
非控股權益		477,716	588,138	670,588	716,260
		1,186	4,484	4,857	4,693
權益總額		<u>478,902</u>	<u>592,622</u>	<u>675,445</u>	<u>720,953</u>

附錄一

會計師報告

(C) 綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔						非控股 權益	權益總額
	股本	資本儲備*	特別儲備*	法定 盈餘儲備*	保留 利潤*	總計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2012年1月1日	130,000	1,354	-	17,133	165,620	314,107	280	314,387
年內利潤	-	-	-	-	46,373	46,373	356	46,729
年內全面收入總額	-	-	-	-	46,373	46,373	356	46,729
出資 (附註(i))	120,000	-	-	-	-	120,000	550	120,550
已付股息	-	-	-	-	(2,764)	(2,764)	-	(2,764)
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	-	4,833	(4,833)	-	-	-
轉撥至特別儲備 (附註(iii))	-	-	69,602	-	(69,602)	-	-	-
動用特別儲備 (附註(iii))	-	-	(69,602)	-	69,602	-	-	-
於2012年12月31日及 2013年1月1日	250,000	1,354	-	21,966	204,396	477,716	1,186	478,902
年內利潤	-	-	-	-	60,422	60,422	298	60,720
年內全面收入總額	-	-	-	-	60,422	60,422	298	60,720
出資 (附註(ii))	50,000	-	-	-	-	50,000	3,000	53,000
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	-	6,255	(6,255)	-	-	-
轉撥至特別儲備 (附註(iii))	-	-	86,413	-	(86,413)	-	-	-
動用特別儲備 (附註(iii))	-	-	(86,413)	-	86,413	-	-	-
於2013年12月31日及 2014年1月1日	300,000	1,354	-	28,221	258,563	588,138	4,484	592,622
年內利潤	-	-	-	-	82,450	82,450	373	82,823
年內全面收入總額	-	-	-	-	82,450	82,450	373	82,823
資本化保留利潤 及法定盈餘儲備 (附註(iv))	100,000	179,233	-	(27,227)	(252,006)	-	-	-
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	-	8,874	(8,874)	-	-	-
轉撥至特別儲備 (附註(iii))	-	-	91,754	-	(91,754)	-	-	-
動用特別儲備 (附註(iii))	-	-	(91,754)	-	91,754	-	-	-
於2014年12月31日及 2015年1月1日	400,000	180,587	-	9,868	80,133	670,588	4,857	675,445
期內利潤	-	-	-	-	45,672	45,672	(164)	45,508
期內全面收入總額	-	-	-	-	45,672	45,672	(164)	45,508
轉撥至特別儲備 (附註(iii))	-	-	48,763	-	(48,763)	-	-	-
動用特別儲備 (附註(iii))	-	-	(48,763)	-	48,763	-	-	-
於2015年6月30日	400,000	180,587	-	9,868	125,805	716,260	4,693	720,953

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔							非控股 權益	權益總額
	股本	資本儲備*	特別儲備*	法定 盈餘儲備*	保留 利潤*	總計			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2013年12月31日及 2014年1月1日	300,000	1,354	-	28,221	258,563	588,138	4,484	592,622	
期內利潤 (未經審核)	-	-	-	-	35,444	35,444	(5)	35,439	
期內全面收入總額 (未經審核)	-	-	-	-	35,444	35,444	(5)	35,439	
轉撥至特別儲備 (未經審核) (附註(iii))	-	-	46,475	-	(46,475)	-	-	-	
動用特別儲備 (未經審核) (附註(iii))	-	-	(46,475)	-	46,475	-	-	-	
於2014年6月30日 (未經審核)	<u>300,000</u>	<u>1,354</u>	<u>-</u>	<u>28,221</u>	<u>294,007</u>	<u>623,582</u>	<u>4,479</u>	<u>628,061</u>	

* 於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日，該等儲備賬分別包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣227,716,000元、人民幣288,138,000元、人民幣270,588,000元及人民幣316,260,000元。

附註：

- (i) 根據董事會於2012年9月通過的決議案，貴公司的股本透過股東注入現金人民幣120百萬元，由人民幣130百萬元增至人民幣250百萬元。根據董事會於2012年5月通過的決議案，桐鄉市巨匠建築幕牆工程安裝有限公司的股本透過非控股股東注入現金人民幣0.55百萬元，由人民幣2.45百萬元增至人民幣3.00百萬元。
- (ii) 根據董事會於2013年6月通過的決議案，貴公司的股本透過股東注入現金人民幣50百萬元，由人民幣250百萬元增至人民幣300百萬元。嘉興巨匠防護設備有限公司於2013年4月17日於中國成立，註冊資本為人民幣10百萬元，其中30%由浙江同力重型機械製造有限公司擁有，且人民幣3百萬元乃透過非控股股東注入現金增資。
- (iii) 於編製財務資料時，於截至2012年、2013年及2014年12月31日止三個年度各年以及截至2014年及2015年6月30日止六個月各期間，貴集團已將部分保留利潤轉撥至特別儲備金，用於有關中國政府當局所頒佈的指令規定的安全生產開支。貴集團於安全生產開支產生時將其計入損益，並同時動用相等金額的特別儲備金，撥回至保留利潤，直至該特別儲備獲悉數動用為止。
- (iv) 根據董事會於2014年12月通過的決議案，貴公司的股本透過資本化保留利潤及法定盈餘儲備由人民幣300百萬元增至人民幣400百萬元，且貴公司成為股份制有限責任公司。

附錄一

會計師報告

(D) 綜合現金流量表

第II節 附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動所產生現金流量					
除稅前利潤	67,985	92,433	116,858	49,811	61,611
調整：					
財務成本	7	49,887	50,194	43,569	20,674
非上市權益投資的股息收入		(900)	(900)	-	-
利息收入	6	(12,924)	(1,166)	(1,584)	(483)
物業、廠房及設備項目折舊	8	9,033	7,919	8,032	4,613
無形資產攤銷	8	80	178	241	138
預付土地租賃款項攤銷	8	291	291	291	146
應收賬款減值	8	10,756	2,505	3,629	1,659
按金及其他應收款項減值/ (減值撥回)	8	573	6,680	10,931	(5,248)
出售物業、廠房及設備項目 虧損淨額	8	63	172	-	-
		124,844	158,306	181,967	69,449
存貨減少/(增加)		2,115	(4,973)	(4,156)	(1,696)
應收/應付客戶合同款項增加		(211,846)	(492,052)	(842,979)	(27,650)
應收賬款及應收票據減少/ (增加)		(145,599)	130	(26,639)	98,460
預付款項、按金及其他應收 款項增加		(42,049)	(144,041)	(229,940)	(394,290)
已抵押存款減少/(增加)		47,020	(56,100)	34,540	44,967
應付賬款及應付票據 增加/(減少)		149,798	400,365	783,941	212
其他應付款項、預收賬款及 預提費用增加/(減少)		29,466	(25,072)	16,540	(9,940)
經營所用現金流量		(46,251)	(163,437)	(86,726)	(220,488)
已收利息		12,924	1,166	1,584	1,085
已付所得稅		(12,465)	(11,865)	(12,098)	(10,456)
經營活動所用現金流量淨額		(45,792)	(174,136)	(97,240)	(229,859)
投資活動所產生現金流量					
收購物業、廠房及設備項目 付款	14	(6,253)	(12,180)	(12,012)	(6,987)
收購無形資產付款	16	(551)	(945)	(153)	(15)
出售物業、廠房及設備項目 所得款項		104	51	18	-
已收非上市權益投資的 股息		900	900	-	-
給予關連方的貸款		(260,070)	-	-	-
關連方償還的貸款		260,070	-	-	-
投資活動所用現金流量淨額		(5,800)	(12,174)	(12,147)	(7,002)

附錄一

會計師報告

第II節 附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2014年 人民幣千元 (未經審核)	2015年 人民幣千元
融資活動所產生現金流量					
已付利息	(49,887)	(50,194)	(43,569)	(20,674)	(22,516)
新銀行貸款	798,250	774,810	825,240	423,880	371,880
償還銀行貸款	(852,740)	(705,680)	(770,740)	(471,880)	(406,680)
支付予股東的股息	(2,764)	-	-	-	-
非控股權益出資	550	3,000	-	-	-
股東出資	120,000	50,000	-	-	-
借予關連方的借款及 償還關連方貸款	(810,364)	(1,332,886)	(1,063,321)	(620,913)	(865,636)
來自關連方的借款及還款	390,592	1,430,999	1,231,008	863,562	1,125,764
借予其他人士的借款及 償還其他人士貸款	(940,218)	(308,855)	(330,081)	(124,337)	(10,037)
來自其他人士的借款及還款	1,424,680	306,201	248,319	182,418	3,010
支付[編纂]開支	-	-	(675)	-	(465)
融資活動所產生現金流量淨額	78,099	167,395	96,181	232,056	195,320
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額					
年／期初現金及現金等價物	32,260	58,767	39,852	39,852	26,646
年／期末現金及現金等價物	58,767	39,852	26,646	35,047	29,312
現金及現金等價物結餘分析					
現金及銀行結餘	58,767	39,852	26,646	35,047	29,312
財務狀況表所列現金及 現金等價物	58,767	39,852	26,646	35,047	29,312
現金流量表所列現金及 現金等價物	58,767	39,852	26,646	35,047	29,312

附錄一

會計師報告

(E) 財務狀況表

	第II節 附註	於12月31日			於2015年
		2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	121,740	123,682	127,149	123,234
預付土地租賃款項	15	10,453	10,162	9,871	9,725
無形資產	16	557	1,377	1,245	1,144
於子公司的投資	17	58,850	95,850	95,850	95,850
可供出售投資	18	3,600	3,600	3,600	3,600
遞延稅項資產	19	9,536	11,398	13,683	16,004
應收賬款	22	16,368	14,354	19,192	17,389
預付款項、按金及其他應收款項	23	49,101	62,620	21,843	26,899
非流動資產總值		270,205	323,043	292,433	293,845
流動資產					
預付土地租賃款項	15	291	291	291	291
存貨	20	253	5,226	6,742	819
應收賬款及應收票據	22	434,391	444,719	450,917	400,394
預付款項、按金及其他應收款項	23	1,038,282	847,323	861,403	750,217
應收客戶合同款項	21	1,192,905	1,569,948	2,399,517	2,513,494
已抵押存款	24	19,480	75,580	41,040	54,984
現金及銀行結餘	24	33,116	37,989	22,019	26,684
流動資產總值		2,718,718	2,981,076	3,781,929	3,746,883
流動負債					
應付賬款及應付票據	25	1,333,433	1,739,144	2,465,916	2,365,616
其他應付款項、預收賬款及預提費用	26	527,581	317,888	170,535	198,436
應付客戶合同款項	21	96,325	23,134	61,786	79,490
計息銀行及其他借款	27	503,750	570,380	614,380	568,580
應付稅項		37,309	59,669	85,413	90,398
流動負債總額		2,498,398	2,710,215	3,398,030	3,302,520
流動資產淨值		220,320	270,861	383,899	444,363
資產總值減流動負債		490,525	593,904	676,332	738,208
非流動負債					
其他應付款項及預提費用	26	17,814	13,317	10,946	36,802
非流動負債總額		17,814	13,317	10,946	36,802
資產淨值		472,711	580,587	665,386	701,406
權益					
股本	28	250,000	300,000	400,000	400,000
儲備	29	222,711	280,587	265,386	301,406
權益總額		472,711	580,587	665,386	701,406

II. 財務資料附註

1. 公司資料

貴公司前稱為騎塘公社建築社，於1965年10月25日於中華人民共和國（「中國」）成立為集體經濟社。於1996年7月，貴公司轉型為有限責任公司。貴公司於2014年12月29日成為股份制有限責任公司，並為籌備[編纂]而易名為巨匠建設集團股份有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為中國浙江省嘉興市高橋鎮。

於有關期間，貴集團的主要業務如下：

- 建築工程承包
- 其他 — 設計、勘察及諮詢等

董事認為，貴公司的控股公司及最終控股公司為浙江巨匠控股集團有限公司。

於本報告日期，貴公司擁有子公司直接權益，該等子公司均為私營有限公司，詳情載列如下：

名稱	附註	註冊成立／ 註冊及營業 地點及日期	股本	貴公司 應佔權益 百分比	主要業務
浙江巨匠建築勘察設計 有限公司	(a)	中國／ 中國內地 1985年9月	人民幣 3,000,000元	100%	勘察、設計、 工程勘探
桐鄉市巨匠起重設備安裝 有限公司	(a)	中國／ 中國內地 2006年5月	人民幣 1,600,000元	100%	安裝、拆解、 租用施工升 降設備

附錄一

會計師報告

名稱	附註	註冊成立／ 註冊及營業 地點及日期	股本	貴公司 應佔權益 百分比	主要業務
浙江巨匠市政園林綠化 工程有限公司	(a)	中國／ 中國內地 2007年10月	人民幣 50,000,000元	100%	市政公用事業、 運動設施、 園林工程 施工
浙江科普奧建材貿易 有限公司	(b)	中國／ 中國內地 2013年2月	人民幣 30,000,000元	100%	銷售建築材料、 機械、金屬 材料
桐鄉市巨匠建築幕牆工程 安裝有限公司	(a)	中國／ 中國內地 2009年3月	人民幣 5,000,000元	85%	安裝建築幕牆
嘉興巨匠防護設備 有限公司	(c)	中國／ 中國內地 2013年4月	人民幣 10,000,000元	70%	人防產品製造 業務

附註：

- (a) 該等實體根據中國公認會計原則編製截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度的法定財務報表乃由求真會計師事務所（中國註冊的執業會計師）審核。
- (b) 該子公司根據中國公認會計原則編製由2013年2月21日（註冊成立日期）至2013年12月31日及截至2014年12月31日止年度的法定財務報表乃由求真會計師事務所（中國註冊的執業會計師）審核。
- (c) 該子公司根據中國公認會計原則編製由2013年4月18日（註冊成立日期）至2013年12月31日及截至2014年12月31日止年度的法定財務報表乃由求真會計師事務所（中國註冊的執業會計師）審核。

2. 編製基準

財務資料已根據國際會計準則委員會批准的國際財務報告準則（當中包括所有準則及詮釋）編製。貴集團於編製整個有關期間的財務資料時已提早應用於2015年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則以及相關過渡性條文。

財務資料已按歷史成本法編製。除另有說明外，財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，所有數值均湊整至最接近千位數。

綜合基準

財務資料包括 貴公司及其子公司於有關期間的財務報表。子公司的財務報表按與 貴公司相同的報告期，並採用一致的會計政策編製。子公司的業績由 貴集團取得控制權當日起直至該等控制權終止之日為止綜合列賬。

損益及其他全面收入各部分乃歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使因此導致非控股權益出現虧絀結餘。集團內公司間的所有資產及負債、權益、收入、開支以及 貴集團成員公司間交易之相關現金流量於綜合時悉數對銷。

如果有事實及情況顯示下文子公司會計政策中所述的三項控制元素中的一項或以上出現變動， 貴集團會重新評估其是否控制投資對象。子公司所有權權益變動（如並無失去控制權）乃列作股權交易。

倘 貴集團失去對一家子公司的控制權，則其終止確認(i)該子公司的資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益記賬的累計換算差額；並確認(i)已收代價的公允價值、(ii)任何保留投資的公允價值及(iii)任何於損益產生的盈餘或虧絀。 貴集團分佔先前於其他全面收入確認的部分已重新分類至損益或保留利潤（如適用），並採用倘 貴集團已直接出售有關資產或負債所規定的相同基準。

3.1 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於本報告內的財務資料當中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號 (2013年)	金融工具 ²
國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第7號及 國際會計準則第39號 (修訂本)	對沖會計處理及國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第7號及國際會計準則 第39號之修訂 ²
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號 (修訂本)	國際財務報告準則第10號及國際會計準則第 28號投資者與其聯營公司或合營公司之間的 資產出售或注資之修訂 ¹
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號 (修訂本)	國際財務報告準則第10號、國際財務報告準 則第12號及國際會計準則第28號投資實體 應用綜合入賬之例外情況之修訂 ¹
國際財務報告準則第11號 (修訂本)	國際財務報告準則第11號收購於合營業務之 權益之會計處理之修訂 ¹
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目 ¹
國際財務報告準則第15號	來自客戶合同之收入 ²
國際會計準則第1號 (修訂本)	國際會計準則第1號披露計劃之修訂 ¹
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號 (修訂本)	國際會計準則第16號及國際會計準則第38號 折舊及攤銷之可接受方法之澄清之修訂 ¹
國際會計準則第16號及 國際會計準則第41號 (修訂本)	國際會計準則第16號及國際會計準則第41號 農業：生產性植物之修訂 ¹
國際會計準則第27號 (修訂本)	國際會計準則第27號獨立財務報表之權益法 之修訂 ¹
2012年至2014年週期的年度改進	若干項國際財務報告準則之修訂 ¹

¹ 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團正評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則於首次應用時產生的影響。截至目前，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則可能導致會計政策變動，惟不大可能會對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

預期適用於 貴集團的下列國際財務報告準則的其他資料如下：

國際財務報告準則第15號新設一套五步模式，將應用於自客戶合同產生之收入。根據國際財務報告準則第15號，收入按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價金額確認。國際財務報告準則第15號的原則為計量及確認收入提供更加結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收入總額，關於履行責任、不同期間之間合同資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。該準則將取代國際財務報告準則項下所有現時收入確認的規定。 貴集團預期於2018年1月1日採納國際財務報告準則第15號，目前正評估採納國際財務報告準則第15號的影響。

3.2 主要會計政策概要

子公司

子公司為 貴公司直接或間接控制之實體（包括結構性實體）。當 貴集團於參與投資對象中的業務中分享或有權享有可變回報，並可使用其權力影響投資對象之回報（即給予 貴集團現時能力直接參與投資對象之相關業務之現有權利）時， 貴集團即屬擁有控制權。

當 貴公司直接或間接持有少於一家投資對象的大多數表決權或類似權利時， 貴集團在評估其是否有權控制投資對象時會考慮所有相關事實和情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票權持有人之合同安排；
- (b) 來自其他合同安排之權利；及
- (c) 貴集團之投票權及潛在投票權。

子公司之業績乃計入 貴公司之損益（以已收及應收股息為限）。 貴公司於子公司的並非根據國際財務報告準則第5號持作銷售的非流動資產及已終止業務分類為持作出售的投資，乃按成本減任何減值虧損列示。

業務合併及商譽

並非受共同控制的業務合併乃使用收購法入賬。所轉讓的代價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為 貴集團所轉讓的資產於收購日期的公允價值、 貴集團對被收購方前擁有人承擔的負債及 貴集團就換取被收購方控制權而發行的股權的

總和。就各業務合併而言，貴集團選擇是否以公允價值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益（即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔資產淨值的現有所有權權益）。非控股權益的所有其他組成部分按公允價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當貴集團收購一項業務時，會根據合同條款、收購日期的經濟環境及相關條件評估所承擔的金融資產及負債，以作出適當的分類及指定用途，其中包括將被收購方主合同中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段完成，則先前所持股權會按收購日期之公允價值重新計量，而任何所致收益或虧損將於損益確認。

收購方擬轉讓的任何或然代價於收購日期按公允價值確認。分類為資產或負債（屬金融工具）且屬國際會計準則第39號範疇內的或然代價按公允價值計量，公允價值變動於損益確認或確認為其他全面收入的變動。倘或然代價不屬於國際會計準則第39號的範疇內，則根據適用的國際財務報告準則進行計量。分類為權益的或然代價不會重新計量，其後結算在權益中入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、就非控股權益確認的金額及貴集團先前持有的被收購方股權的任何公允價值的總和，超過所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。如此代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，則於重新評估後的差額於損益確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年進行減值測試，倘有事件發生或情況變化顯示賬面值可能出現減值，則會更頻密地進行減值測試。貴集團於12月31日對商譽進行年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併產生的商譽會自收購日期起分配至每個預期會因合併協同作用受惠的貴集團現金產生單位，或現金產生單位組合，而不論貴集團其他資產或負債是否獲分配至該等單位或單位組合。

減值通過對有關商譽的現金產生單位（現金產生單位組合）的可收回金額進行評估而釐定。倘現金產生單位（現金產生單位組合）的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。有關商譽的已確認減值虧損不會於隨後期間撥回。

倘商譽已被分配至現金產生單位（或現金產生單位組合），而有關單位的部分業務已售出，則在釐定出售盈虧時，所售業務的有關商譽列入業務的賬面值。在該等情況下，所售商譽乃根據所售業務與現金產生單位保留部分的相對價值而計算。

公允價值計量

公允價值為市場參與者之間於計量日期在有序交易中出售資產收取或轉讓負債所支付之價格。公允價值計量乃以假設出售資產或轉讓負債之交易於資產或負債之主要市場中進行為基礎，或倘並無主要市場，則於資產或負債之最有利市場進行。主要或最有利市場必須為可讓 貴集團參與之市場。對資產或負債定價時，資產或負債之公允價值乃以市場參與者使用之假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行事。

非金融資產之公允價值計量會計及市場參與者透過將資產發揮最高價值及達致最佳用途或透過將其出售予另一名可將資產發揮最高價值及達致最佳用途的市場參與者而產生經濟利益之能力。

貴集團使用適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值技巧，以儘量使用有關可觀察輸入數據並儘量避免使用不可觀察輸入數據。

於財務資料中計量或披露公允價值之所有資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據按下文所述的公允價值等級分類：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場所報之價格（未經調整）
- 第二級 — 根據對公允價值計量而言屬重大且可觀察（不論直接或間接）之最低層級輸入數據之估值方法
- 第三級 — 根據對公允價值計量而言屬重大惟不可觀察之估值方法

就按經常基準於財務資料中確認之資產及負債而言， 貴集團於各報告期期末會重新評估分類（根據對整體公允價值計量而言屬重大之最低層輸入數據），以釐定是否有不同層級轉移。

非金融資產減值

倘若出現任何減值跡象，或當有需要為資產（存貨、建設及服務合同資產及金融資產除外）進行年度減值測試，則會估計資產之可收回金額。資產之可收回金額按資

產或現金產生單位之使用價值與其公允價值減銷售成本之較高者計算，並按個別資產釐定，除非有關資產不會產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在該情況下，可收回金額按資產所屬之現金產生單位釐定。

僅當資產之賬面值超過可收回金額時，減值虧損方予以確認。評估使用價值時會以除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值，而該貼現率反映當時市場對貨幣時間價值之評估及該項資產之特有風險。減值虧損於其產生期間的損益內在與減值資產功能一致的開支類別中扣除。

於各報告期期末評估是否有任何跡象顯示之前已確認之減值虧損可能不再存在或可能已減少。倘出現該等跡象，則會估計可收回金額。僅當用以釐定資產可收回金額之估計出現變動時，之前就商譽以外之資產確認之減值虧損方可撥回，而撥回金額不得超過假設過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定之賬面值（已扣除任何折舊／攤銷）。撥回之減值虧損計入所產生期間之損益，除非有關資產以重估金額列賬，則在此情況下，減值虧損撥回將根據該重估資產之有關會計政策入賬。

關連方

在下列情況下，有關人士被視為與 貴集團有關連：

(a) 有關人士為個人或與其關係密切的家庭成員，且其：

- (i) 對 貴集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或其母公司的主要管理人員；

或

(b) 有關人士為適用於以下任何情況的實體：

- (i) 該實體及 貴集團為同一集團的成員；
- (ii) 某實體為另一實體（或該另一實體的母公司、子公司或同系子公司）的聯繫人或合營公司；

- (iii) 該實體及 貴集團為同一第三方的合營公司；
- (iv) 某實體為第三方實體的合營公司且另一實體為該第三方實體的聯繫人；
- (v) 該實體為就 貴集團或與 貴集團關聯的實體的僱員福利所設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定有關人士控制或共同控制；及
- (vii) (a)(i)項所界定有關人士對該實體有重大影響力或為該實體（或其母公司）的主要管理人員。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本（或估值）減累計折舊及任何減值虧損入賬。當一項物業、廠房及設備分類為持作出售或當其為組成分類為持作出售的出售組合的一部分時，其毋須折舊並根據國際財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致其運作狀態及運至相應地點以作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入營運後所產生的支出，如維修及保養支出等，一般於產生期間從損益中扣除。倘符合確認標準，重大檢查的支出會作為重置於資產賬面值中資本化。倘若物業、廠房及設備的主要部分須分期更換， 貴集團會將有關部分確認為具有特定使用年期的個別資產並對其作出相應折舊。

折舊使用直線法按各項物業、廠房及設備的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此使用的主要年率如下：

類別	
樓宇	2.38%至4.75%
廠房及機械	4.75%至11.88%
辦公設備及其他	9.50%至31.67%
汽車	9.50%至32.33%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期各有不同，該項目的成本依照合理基準分配予各部分，而每部分則單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法會於各財政年度末進行至少一次檢討及調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目（包括初步確認的任何重大部分）在出售時或預期不會從其使用或出售獲得未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認的年度在損益中確認的任何出售或報廢的盈虧為相關資產出售所得款項淨額與其賬面值的差額。

在建工程指在建樓宇，按成本減任何減值虧損入賬，且不計提折舊。成本包括建設期間建設的直接成本及相關借入資金的資本化借款成本。在建工程於落成可用時按適當類別重新分類至物業、廠房及設備。

無形資產（商譽除外）

單獨取得的無形資產於初步確認時按成本計量。在業務合併過程中收購無形資產的成本是收購當日的公允價值。無形資產可使用年期被評定為有限或無限。具有有限使用年期的無形資產隨後於可使用經濟週期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能進行減值時評估有否減值。具有有限使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

軟件

購入的軟件按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法於估計可使用年期內攤銷。

租賃

資產所有權的絕大部分回報及風險由出租人承受的租賃，皆作經營租賃列賬。倘 貴集團為出租人， 貴集團根據經營租賃租出的資產乃列為非流動資產，而根據經營租賃應收的租金乃以直線法於租期計入損益。倘 貴集團為承租人，根據經營租賃應付租金（扣除收取出租人之任何獎勵）乃以直線法於租期內在損益中扣除。

經營租賃的預付土地租賃款項初步按成本列賬，其後於租期內按直線法確認。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時劃分為貸款及應收款項以及可供出售金融投資（倘適用）。金融資產在初步確認時以公允價值加收購金融資產應佔的交易成本計量。

金融資產的一般買賣概於交易日（即 貴集團承諾購買或出售資產當日）予以確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例訂立的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產的其後計量根據以下分類進行：

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃具有固定或可釐定付款額及並無於活躍市場報價的非衍生金融資產。於初步計量後，有關資產其後以實際利率法按攤銷成本計量，並扣除任何減值撥備。攤銷成本的計算乃計及收購所產生的任何折讓或溢價，攤銷成本包括構成實際利率不可缺少部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益中的其他收入及收益。減值產生的虧損於損益的貸款財務成本及應收款項的其他開支中確認。

可供出售金融投資

可供出售金融投資為已上市及非上市權益投資及債務證券的非衍生金融資產。分類為可供出售的權益投資為既非分類為持作買賣，亦非指定為按公允價值計入損益的權益投資。此類別的債務證券為擬無限期持有及可能因應流動資金需要或因應市況變化而出售者。

於初步確認後，可供出售金融投資其後按公允價值計量，而未變現收益或虧損於可供出售投資重估儲備確認為其他全面收入，直至投資被終止確認（屆時累計收益或虧損於損益的其他收入內確認），或直至投資已釐定為出現減值（屆時累計收益或虧損自可供出售投資重估儲備重新分類至損益的其他收益或虧損）。持有可供出售金融投資時所得的利息及股息分別呈報為利息收入及股息收入，並根據下文「收入確認」所載政策於損益確認為其他收入。

倘非上市權益投資的公允價值因(a)該項投資的合理公允價值估計的波動幅度過大或(b)多項估計的可能性於估計公允價值時無法合理評估及運用而無法可靠地計量，該等投資會以成本減任何減值虧損列賬。

貴集團評估於近期內出售其可供出售金融資產的能力及意向是否仍然適當。當在少數情況下，貴集團因市場不活躍而無法買賣該等金融資產時，倘管理層能夠且有意在可預見未來持有該等資產或持有至到期日，則貴集團可選擇重新分類該等金融資產。

就從可供出售類別重新分類出來的金融資產而言，於重新分類當日的公允價值賬面值成為其新攤銷成本，其先前於權益內確認的任何收益或虧損採用實際利率按投資剩餘年期於損益攤銷。新攤銷成本與到期金額間的任何差額亦採用實際利率按資產剩餘年期攤銷。倘資產其後被釐定須予減值，則於權益中錄得的金額重新分類至損益。

終止確認金融資產

金融資產（或金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分（如適用））於下列情況下通常被終止確認（即自貴集團綜合財務狀況表移除）：

- 收取該項資產所產生現金流量的權利經已屆滿；或
- 貴集團已根據「轉付」安排在並無重大延誤的情況下向第三方轉讓收取該資產所產生現金流量的權利，或承擔全數支付已收現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓亦無保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

當貴集團已轉讓其收取資產所產生現金流量的權利或已訂立轉付安排時，評估其是否保留該資產的所有權的風險及回報以及保留的程度。當其既無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦未轉讓該資產的控制權時，貴集團繼續以持續參與程度為限而確認所轉讓資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映貴集團所保留的權利及責任的基準計量。

以擔保的形式持續參與已轉讓資產乃按資產的原賬面值與貴集團可能被要求償還的代價金額上限之較低者計量。

金融資產減值

貴集團於各報告期期末評估是否存在客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。倘於資產初步確認後，發生一件或多件事項，且該事項對能可靠估計的金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量產生影響，則存在減值。減值的證據可包括一名或一組債務人正面臨重大財政困難、違約或拖欠利息或本金付款、可能面臨破產或其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如與拖欠有關的欠款或經濟狀況的變動。

按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，貴集團首先會按個別基準就個別屬重大的金融資產或按共同基準就個別不屬重大的金融資產，評估是否存在減值。倘貴集團釐定按個別基準評估的金融資產（無論重大與否）並無客觀證據顯示存在減值，則該項資產會歸入一組具有類似信貸風險特性的金融資產內，並共同評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值且其減值虧損會予以確認或繼續確認入賬的資產不會納入共同減值評估之內。

已識別減值虧損金額按該項資產賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）現值的差額計算。估計未來現金流量的現值以金融資產的原實際利率（即初步確認時計算的實際利率）貼現。

資產的賬面值通過使用撥備賬目作出抵減，而虧損則於損益確認。利息收入繼續按已扣減賬面值累計，且採用計量減值虧損時用以貼現未來現金流量的利率累計。倘日後不可能收回，而所有抵押品已變現或已轉撥予貴集團，則撇銷貸款及應收款項連同任何相關的撥備。

倘於其後期間，估計減值虧損的金額因減值確認後發生的事項而增加或減少，則先前確認的減值虧損可通過調整撥備賬目而增減。倘撇銷的款項稍後可收回，則收回的款項會計入損益內的其他開支。

按成本列賬的資產

倘有客觀跡象表明一項無報價權益工具已發生減值虧損，而該項工具因其公允價值無法可靠計量而並無按公允價值列賬，或一項衍生資產已發生減值虧損，而該衍生資產與該無報價權益工具相關且須以該無報價權益工具進行交割，虧損金額則以資產之賬面值和估計未來現金流量之現值（以類似金融資產的現行市場回報率貼現）的差額計量。該等資產之減值虧損不予撥回。

可供出售金融投資

貴集團於各報告期期末評估可供出售金融投資是否存在客觀跡象顯示一項或一組投資出現減值。

倘可供出售資產出現減值，其成本（扣除任何本金付款和攤銷）與其現有公允價值的差額，扣減之前在損益確認之任何減值虧損後會自其他全面收入移除，並在損益中確認。

倘權益投資被列作可出售類別，則客觀跡象將包括一項投資的公允價值大幅或持續跌至低於其成本值。「大幅」按投資的原始成本進行評估，而「持續」則按公允價值低於其原始成本的期間評估。倘出現減值跡象，則累計虧損（按收購成本與現時公允價值的差額計量，並扣除該項投資先前在損益內確認的任何減值虧損）將從其他全面收入中移除，並於損益內確認。分類為可供出售權益工具的減值虧損並非透過損益撥回，其公允價值於減值後增加的部分會直接於其他全面收入中確認。

確定是否屬「大幅」或「持續」時須作出判斷。在作出判斷時，貴集團會評估（其中包括）一項投資的公允價值少於其成本的持續時間或程度。

就分類為可供出售的債務工具而言，則會按與攤銷成本列賬的金融資產相同的標準進行減值評估。然而，減值之入賬金額乃屬累計虧損，按攤銷成本與現時公允價值之差額，減該項投資以往在損益確認之任何減值虧損計量。未來利息收入繼續按資產之已抵減賬面值累計，並採用計量減值虧損時用作貼現未來現金流量之利率累計。利息收入入賬為財務收入之一部分。倘債務工具之公允價值增加客觀上與在損益確認減值虧損後發生之事件相關，則其減值虧損透過損益撥回。

金融負債

首次確認及計量

於首次確認時，金融負債分類為貸款及借款。

所有金融負債首次按公允價值確認，如屬貸款及借款則按公允價值扣除直接應佔交易成本確認。

貴集團的金融負債包括應付賬款及應付票據、計息銀行及其他借款及其他應付款項。

其後計量

金融負債按其分類的其後計量如下：

貸款及借款

於首次確認後，計息貸款及借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現的影響不重大除外，而在此情況下則按成本列賬。收益及虧損在負債終止確認時及透過實際利率法進行攤銷程序時於損益中確認。

計算攤銷成本時會計及收購所產生的任何折讓或溢價，以及作為實際利率不可缺少部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的財務成本內。

財務擔保合同

貴集團作出的財務擔保合同即要求作出付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的條款償還到期款項而招致損失的合同。財務擔保合同按其公允價值初步確認為負債（就簽發擔保直接應佔的交易成本進行調整）。於初步確認後，貴集團按以下兩者中之較高者計量財務擔保合同：(i)於報告期期末清償現有負債所需支出的最佳估計金額；及(ii)初步確認之金額減（倘適用）累計攤銷。

終止確認金融負債

當金融負債項下的責任已解除或取消或屆滿，即會終止確認負債。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方而大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債條款被大幅修改，則該項置換或修改被視作終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額於損益確認。

抵銷金融工具

倘有現時可予強制執行的法律權利以抵銷已確認金額及擬按淨額基準結算，或變現資產與清還負債同時進行，則抵銷金融資產及金融負債並於財務狀況表呈報淨額。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本按先入先出基準釐定。可變現淨值乃根據估計售價減完工與出售所涉估計成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金與活期存款，以及可隨時兌換為確定金額現金及所涉價值變動風險不高，且一般自取得起計三個月內到期的短期高流動性投資，再扣除須按要求償還且構成 貴集團現金管理不可缺少部分的銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭及銀行現金（包括定期存款）以及性質與現金相似的資產。

撥備

如因過往事件而引致當期債務（法律或推定），且很有可能需要動用日後資源流出以清償債務，則在債務所涉金額能可靠估計的情況下確認撥備。

倘計算貼現有重大影響，則所確認的撥備金額按應付有關債務所需的日後支出以報告期期末的現值計算。隨時間增加的貼現現值金額計入損益中的財務成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認的項目相關的所得稅於損益以外，即於其他全面收入或直接於權益中確認。

本期間及過往期間之即期稅項資產及負債乃以報告期期末已實施或實質上實施的稅率（及稅法），考慮 貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務當局收回或向其支付的數額計算。

遞延稅項以負債法，就於報告期期末的資產及負債的稅基與作財務申報用途的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認入賬，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債源於首次確認商譽或一項交易中（並非一項業務合併）的資產或負債，而於該項交易進行時概不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於子公司、聯營公司及合營公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制而該暫時差額於可見未來很有可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產在有可能將會有應課稅利潤用以抵扣可扣減暫時差額及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產源於初次確認一項交易中（並非一項業務合併）的資產或負債，而於該項交易進行時不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於子公司、聯營公司及合營公司的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產只會於暫時差額有可能將會於可預見未來撥回及有應課稅利潤可用以抵扣暫時差額的情況下予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期期末檢討，並在不再可能會有足夠應課稅利潤以允許動用全部或部分遞延稅項資產時，則相應扣減其賬面值。未確認遞延稅項資產於各報告期期末重新評估，以及如很有可能有足夠應課稅利潤可收回全部或部分遞延稅項資產則會予以確認。

遞延稅項資產及負債按預期適用於資產變現或負債清償期間的稅率計算，而該稅率則按報告期期末已實施或實質上實施的稅率（及稅法）計算。

倘有合法可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而遞延稅項乃與同一應課稅實體及同一稅務機關有關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債抵銷。

政府補助

倘有合理保證將收取政府補助並可符合所有附帶條件，會按公允價值確認政府補助。倘有關補助涉及開支項目，其將於擬補償成本支銷期間系統地確認為收入。

收入確認

收入於經濟利益有可能流入 貴集團及能可靠地計量收入時按下列基準確認：

- (a) 銷售貨品的收入，於所有權之重大風險與回報已轉移予買方時予以確認，惟 貴集團對所售貨品並無保留一般與所有權程度相關之管理權及實際控制權；
- (b) 建造合同的收入按完工百分比的基準確認，詳情見下文「建造合同」的會計政策；
- (c) 提供服務的收入按完成百分比的基準確認，詳情見下文「服務合同」的會計政策；
- (d) 租金收入按以租期內的時間比例入賬；
- (e) 利息收入按應計基準採用實際利率法，以將金融工具預期年期或更短期間（如適用）的估計未來現金收入精確地貼現至金融資產賬面淨值的比率確認；及
- (f) 股息收入於股東收取款項的權利獲確立時確認。

服務合同

提供服務的合同收入包括協定合同價格。提供服務的成本包括勞務、分包成本及直接參與提供服務人士的其他成本及應佔日常費用。

提供服務的收入按交易完成百分比確認，惟完成的收入、產生的成本及估計成本

能可靠地計量。完成的百分比參考截至目前產生的成本與交易產生的成本總額的比較計算。倘合同的結果無法可靠地計算，則所確認收入僅以合資格收回的開支為限。

管理層一旦預期有任何可預見虧損，即會就此計提撥備。

當至今錄得的合同成本加已確認利潤減已確認虧損超出進度付款，該餘額以應收客戶合同款項處理。當進度付款超出至今錄得的合同成本加已確認利潤減已確認虧損，該餘額以應付客戶合同款項處理。

建造合同

合同收入包括經協定的合同價格，並包括方案變更產生的相應金額、申索及獎勵報酬。產生的合同成本包括直接材料、分包成本、直接勞務及按一定比例分攤的變動及固定工程日常費用。

固定價格的建造合同收入按完工百分比方法確認。合同竣工階段乃參照經獨立監理認證的工程施工建立。

管理層一旦預期有任何可預見虧損，即會就此計提撥備。當至今錄得的合同成本加已確認利潤減已確認虧損超出進度付款，該餘額以應收客戶合同款項處理。當進度付款超出至今錄得的合同成本加已確認利潤減已確認虧損，該餘額以應付客戶合同款項處理。

借款成本

因收購、興建或生產合資格資產（即需要相當時間方可達致其擬定用途或出售的資產）而直接應計的借款成本，一律撥充作為該等資產的部分成本。一旦資產大致可供擬定用途或出售，則有關借款成本不再撥充資本。特定借款於用作合資格資產支出前的臨時投資所賺取的投資收入於已資本化的借款成本中扣減。所有其他借款成本均於產生期間支銷。借款成本包括實體就借用資金產生的利息及其他成本。

股息

董事擬派的股息分類為財務狀況表中權益部分的保留利潤的獨立分配項目，直至經股東於股東大會上批准為止。倘此等股息已經股東批准並獲宣派，則確認為負債。

僱員福利

社會退休金計劃

貴集團就其僱員參加由當地政府勞動和社會保障部門實施的社會退休金計劃。貴集團每月向該等社會退休金計劃作出供款。根據社會退休金計劃的規則，供款於應付時自損益扣除。根據該等計劃，貴集團除作出供款以外並無額外責任。

住房公積金及其他社會保險

貴集團已根據中國有關法律法規為其僱員參與定額社會保障供款計劃，包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險。貴集團每月就住房公積金及其他社會保險作出供款，並按照應計基準自損益扣除。貴集團除作出供款外並無其他責任。

除上述者外，貴集團並無就僱員福利擁有任何其他法定或推定責任。

安全生產費

按照中華人民共和國安全生產法應計的安全生產費，計入當期的保留利潤內，同時在特別儲備內列作一項資金。當有關支出作為開支予以動用時，應在損益內確認並與特別儲備抵銷；當支出是因固定資產而產生時，應在達到預定可使用狀態時在固定資產成本內確認。支出的同等金額將與特別儲備抵銷，同時列作累計折舊等值項目。

4. 重大會計判斷及估計

編製財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響收入、開支、資產及負債的申報金額及其隨附披露以及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定性可導致未來需要對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

估計不確定性

於報告期期末，關於未來的主要假設及其他估計不確定性的主要來源闡述如下，此等假設及不確定性的來源具有可導致下一財政年度資產及負債賬面值大幅調整的重大風險。

物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

於釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，貴集團會定期檢討市況變動、預期物理損耗、資產保養及維護。資產可使用年期的估計根據貴集團對作類似用途的類似資產的過往經驗而作出。倘若物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與先前的估計不同，則會調整折舊金額。貴集團於報告期期末根據情況變動檢討可使用年期及剩餘價值。

工程及服務工程的完工百分比

項目收入確認取決於管理層參照經獨立監理核證的建築工程對建造合同總結果所作估計。根據合同工程進度，貴集團審查及修訂每一份建造合同之合同收入、合同成本及後加工程之估計。建築成本預算由管理層基於主要承包商、供應商或賣方不時提供之報價單及管理層之經驗而釐定。為確保預算準確及更新，管理層通過比較預算金額及實際金額之差別對管理層預算進行定期審查。

建築工程承包及服務合同的總預算成本及完工成本估計

建築工程承包及服務合同的總預算成本包括(i)直接材料成本及直接勞務、(ii)分包成本及(iii)按比例分攤的可變及固定工程及服務日常費用。於估計建築工程承包及服務合同的總預算成本時，管理層參考(i)分包商及供應商的目前報價、(ii)近期與分包商和供應商協定的報價及(iii)就材料成本、勞務成本及其他成本的專業估算等資料。

遞延稅項資產

有關若干可扣減暫時差額的遞延稅項資產，乃於管理層認為日後可能會出現應課稅利潤以用作抵銷未動用暫時差額或未動用稅項虧損時確認。變現遞延稅項資產主要視乎是否有足夠未來應課稅利潤或未來存在的應課稅暫時差額。倘若所產生實際未來應課稅利潤少於預期，則可能發生遞延稅項資產重大撥回，並將於有關撥回發生期間於損益確認。

應收賬款減值

貴集團就其客戶因無力支付須繳款項而導致的估計損失作出撥備。貴集團乃根據其應收賬款結餘的賬齡、客戶的信譽度及過往的撇銷經驗作出估計。倘其客戶的財務狀況惡化導致實際減值虧損可能較預期為高，貴集團須修訂作出撥備的基準，而其未來業績將會受到影響。

5. 經營分部資料

就管理目的而言，貴集團根據其服務劃分各業務單位並擁有如下兩個可呈報經營分部：

- (a) 建築工程承包 — 此分部從事提供有關建築工程承包的服務；
- (b) 其他 — 提供有關市政管理及建築工程的設計、測繪、監測及諮詢服務；起重設備安裝；出售建材及人防產品並提供有關建築工程承包的服務。

管理層個別監察貴集團各經營分部的業績，以作出有關資源分配及表現評估的決定。分部表現乃按可呈報分部利潤或虧損（以經調整除稅前利潤或虧損計量）評估。經調整除稅前利潤或虧損採用與貴集團的除稅前利潤一致的方法計量。

分部間銷售及轉讓乃參考按當時市價向第三方銷售的售價進行。

截至2012年12月31日止年度	建築工程承包	其他	抵銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入：				
銷售予外部客戶	3,266,803	3,000	-	3,269,803
分部間銷售	-	276	(276)	-
收入總額	<u>3,266,803</u>	<u>3,276</u>	<u>(276)</u>	<u>3,269,803</u>
分部業績	69,178	(1,193)	-	67,985
所得稅開支	(21,402)	146	-	(21,256)
年內利潤	<u>47,776</u>	<u>(1,047)</u>	<u>-</u>	<u>46,729</u>
分部資產	3,172,030	10,884	(65,850)	3,117,064
分部負債	2,640,457	4,705	(7,000)	2,638,162
其他分部資料：				
利息收入	12,920	4	-	12,924
財務成本	49,887	-	-	49,887
折舊	8,849	184	-	9,033
攤銷	320	51	-	371
就以下各項的撥備／(撥回撥備)				
— 應收賬款、按金及 其他應收款項減值	11,751	(422)	-	11,329
資本支出*	6,365	439	-	6,804

附錄一

會計師報告

截至2013年12月31日止年度	建築工程承包	其他	抵銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入：				
銷售予外部客戶	4,052,808	19,297	-	4,072,105
分部間銷售	-	12,170	(12,170)	-
收入總額	4,052,808	31,467	(12,170)	4,072,105
分部業績	91,035	1,398	-	92,433
所得稅開支	(31,355)	(358)	-	(31,713)
年內利潤	59,680	1,040	-	60,720
分部資產	3,472,578	60,127	(100,283)	3,432,422
分部負債	2,831,323	12,910	(4,433)	2,839,800
其他分部資料：				
利息收入	1,154	12	-	1,166
財務成本	49,849	345	-	50,194
折舊	7,429	490	-	7,919
攤銷	417	52	-	469
就以下各項的撥備				
— 應收賬款、按金及 其他應收款項減值	9,158	27	-	9,185
資本支出*	10,538	2,587	-	13,125

附錄一

會計師報告

截至2014年12月31日止年度	建築工程承包	其他	抵銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入：				
銷售予外部客戶	4,258,514	30,853	–	4,289,367
分部間銷售	–	2,743	(2,743)	–
收入總額	<u>4,258,514</u>	<u>33,596</u>	<u>(2,743)</u>	<u>4,289,367</u>
分部業績	114,865	1,993	–	116,858
所得稅開支	<u>(33,473)</u>	<u>(562)</u>	<u>–</u>	<u>(34,035)</u>
年內利潤	<u>81,392</u>	<u>1,431</u>	<u>–</u>	<u>82,823</u>
分部資產	4,303,745	74,952	(97,802)	4,280,895
分部負債	3,581,101	26,301	(1,952)	3,605,450
其他分部資料：				
利息收入	1,561	23	–	1,584
財務成本	41,549	2,020	–	43,569
折舊	7,007	1,025	–	8,032
攤銷	486	46	–	532
就以下各項的撥備				
— 應收賬款、按金及				
其他應收款項減值	14,427	133	–	14,560
資本支出*	10,559	1,606	–	12,165

附錄一

會計師報告

截至2014年6月30日止六個月	建築工程承包	其他	抵銷	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
分部收入：				
銷售予外部客戶	1,803,175	14,896	–	1,818,071
分部間銷售	–	2,048	(2,048)	–
收入總額	<u>1,803,175</u>	<u>16,944</u>	<u>(2,048)</u>	<u>1,818,071</u>
分部業績	49,574	237	–	49,811
所得稅開支	<u>(14,303)</u>	<u>(69)</u>	<u>–</u>	<u>(14,372)</u>
期內利潤	<u>35,271</u>	<u>168</u>	<u>–</u>	<u>35,439</u>
其他分部資料：				
利息收入	1,079	6	–	1,085
財務成本	19,900	774	–	20,674
折舊	2,989	383	–	3,372
攤銷	243	23	–	266
減值撥回				
– 應收賬款、按金及 其他應收款項減值	(3,528)	(61)	–	(3,589)
資本支出*	6,198	804	–	7,002

附錄一

會計師報告

截至2015年6月30日止六個月	建築工程承包	其他	抵銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入：				
銷售予外部客戶	2,131,996	7,780	–	2,139,776
分部間銷售	203	364	(567)	–
收入總額	<u>2,132,199</u>	<u>8,144</u>	<u>(567)</u>	<u>2,139,776</u>
分部業績	63,872	(2,261)	–	61,611
所得稅開支	<u>(16,639)</u>	<u>536</u>	<u>–</u>	<u>(16,103)</u>
期內利潤	<u>47,233</u>	<u>(1,725)</u>	<u>–</u>	<u>45,508</u>
分部資產	4,288,934	70,338	(97,255)	4,262,017
分部負債	3,519,057	23,412	(1,405)	3,541,064
其他分部資料：				
利息收入	475	8	–	483
財務成本	21,496	1,020	–	22,516
折舊	4,125	488	–	4,613
攤銷	246	38	–	284
減值撥回				
— 應收賬款、按金及 其他應收款項減值	(9,811)	(170)	–	(9,981)
資本支出*	208	100	–	308

附註：

* 資本支出主要包括新增物業、廠房及設備以及無形資產。

6. 收入、其他收入及收益

收入亦即 貴集團的營業額，指：(1)所提供服務的價值；(2)建築工程承包的合同收入的適當部分；及(3)經扣除退貨及貿易折扣後已售商品的發票淨值。

貴集團的收入、其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2014年 人民幣千元 (未經審核)	2015年 人民幣千元
收入					
建築工程承包	3,266,803	4,052,808	4,258,514	1,803,175	2,131,996
其他	3,000	19,297	30,853	14,896	7,780
	<u>3,269,803</u>	<u>4,072,105</u>	<u>4,289,367</u>	<u>1,818,071</u>	<u>2,139,776</u>
其他收入及收益					
利息收入	12,924	1,166	1,584	1,085	483
政府補助*	1,833	2,682	4,747	1,359	90
股息收入	900	900	–	–	–
其他	113	130	471	45	208
	<u>15,770</u>	<u>4,878</u>	<u>6,802</u>	<u>2,489</u>	<u>781</u>

附註：

* 政府補助主要包括自中華人民共和國住房和城鄉建設部及桐鄉市財政局收到的建築行業基金。

7. 財務成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2014年 人民幣千元 (未經審核)	2015年 人民幣千元
須於一年內悉數償還的銀行貸款及其他借款利息	48,061	45,076	40,149	19,603	21,231
已貼現應收票據利息	1,826	5,118	3,420	1,071	1,285
	<u>49,887</u>	<u>50,194</u>	<u>43,569</u>	<u>20,674</u>	<u>22,516</u>

8. 除稅前利潤

貴集團除稅前利潤乃經扣除／(計入)：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
建築工程承包成本						
(包括折舊)		3,098,641	3,855,073	4,037,015	1,714,820	2,021,247
其他成本		3,233	14,832	22,626	12,087	8,436
銷售成本總額		3,101,874	3,869,905	4,059,641	1,726,907	2,029,683
物業、廠房及設備項目						
折舊 (附註(a))	14	9,033	7,919	8,032	3,372	4,613
預付土地租賃款項攤銷	15	291	291	291	146	146
無形資產攤銷	16	80	178	241	120	138
折舊及攤銷總額		9,404	8,388	8,564	3,638	4,897
應收賬款減值	22	10,756	2,505	3,629	1,659	1,823
按金及其他應收款項減值						
(減值撥回)	23	573	6,680	10,931	(5,248)	(11,804)
總減值虧損，淨額		11,329	9,185	14,560	(3,589)	(9,981)
土地及樓宇經營租賃的						
最低租賃付款 (附註(b))		42	22	1,035	628	467
核數師酬金		459	116	2,111	449	1,526
僱員福利開支 (包括						
董事及監事的薪酬)						
(附註(c))：		26,512	26,927	30,843	14,270	15,950
工資、薪金及津貼		18,751	19,693	21,714	10,389	11,285
社會保險		5,310	5,460	5,602	2,616	3,739
福利及其他開支		2,451	1,774	3,527	1,265	926
利息收入		(12,924)	(1,166)	(1,584)	(1,085)	(483)
出售物業、廠房及						
設備項目虧損，淨額		63	172	-	-	-

- (a) 折舊約人民幣6,955,000元、人民幣5,919,000元、人民幣5,532,000元、人民幣2,314,000元（未經審核）及人民幣3,138,000元已分別計入截至2012年、2013年及2014年12月31日止三個年度各年及截至2014年及2015年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收入表的行政開支內。
- (b) 最低租賃付款約人民幣42,000元、人民幣22,000元、人民幣679,000元、人民幣450,000元（未經審核）及人民幣241,000元已分別計入截至2012年、2013年及2014年12月31日止三個年度各年及截至2014年及2015年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收入表的行政開支內。
- (c) 僱員福利開支約人民幣26,512,000元、人民幣26,927,000元、人民幣30,843,000元及人民幣14,270,000元（未經審核）及人民幣15,950,000元已分別計入截至2012年、2013年及2014年12月31日止三個年度各年及截至2014年及2015年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收入表的行政開支內。

9. 董事及監事的薪酬及五名最高薪僱員

(a) 董事及監事的薪酬

貴公司董事及監事於有關期間的總薪酬乃根據香港上市規則披露如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金	-	-	-	-	-
其他薪酬：					
— 薪金、津貼及實物利益	1,058	1,040	1,242	519	584
— 與表現有關的花紅	280	270	186	-	-
— 退休金計劃	67	40	46	23	22
	<u>1,405</u>	<u>1,350</u>	<u>1,474</u>	<u>542</u>	<u>606</u>

於有關期間，董事及監事姓名及其薪酬如下：

截至2012年 12月31日止年度	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	與表現 有關的 花紅	退休金 計劃	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
呂耀能先生	–	248	80	13	341
呂達忠先生	–	148	50	13	211
李錦燕先生	–	175	50	13	238
陸志城先生	–	11	–	3	14
呂菊龍先生	–	143	30	–	173
沈海泉先生	–	110	20	12	142
鄭剛先生	–	177	50	13	240
	–	1,012	280	67	1,359
監事					
沈炳坤先生	–	46	–	–	46
	–	46	–	–	46
	–	1,058	280	67	1,405

附錄一

會計師報告

截至2013年 12月31日止年度	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	與表現 有關的 花紅	退休金 計劃	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
呂耀能先生	–	271	90	9	370
呂達忠先生	–	185	60	7	252
李錦燕先生	–	207	60	7	274
陸志城先生	–	18	–	3	21
呂菊龍先生	–	81	–	–	81
沈海泉先生	–	19	–	7	26
鄭剛先生	–	213	60	7	280
	–	994	270	40	1,304
監事					
沈炳坤先生	–	46	–	–	46
	–	46	–	–	46
	–	1,040	270	40	1,350

附錄一

會計師報告

截至2014年 12月31日止年度	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	與表現 有關的 花紅	退休金 計劃	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
呂耀能先生	–	284	–	9	293
呂達忠先生	–	202	60	7	269
李錦燕先生	–	218	60	7	285
陸志城先生	–	18	–	3	21
沈海泉先生	–	19	–	7	26
鄭剛先生	–	214	60	7	281
	–	955	180	40	1,175
監事					
鄒江滔先生 ⁽¹⁾	–	181	6	6	193
沈炳坤先生	–	45	–	–	45
呂菊龍先生 ⁽²⁾	–	61	–	–	61
	–	287	6	6	299
	–	1,242	186	46	1,474

附錄一

會計師報告

截至2014年 6月30日止六個月	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	與表現 有關的 花紅	退休金 計劃	總薪酬
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
執行董事					
呂耀能先生	–	141	–	5	146
呂達忠先生	–	101	–	4	105
李錦燕先生	–	107	–	4	111
陸志城先生	–	9	–	2	11
呂菊龍先生	–	23	–	–	23
沈海泉先生	–	9	–	4	13
鄭剛先生	–	106	–	4	110
	–	496	–	23	519
監事					
沈炳坤先生	–	23	–	–	23
	–	23	–	–	23
	–	519	–	23	542

附錄一

會計師報告

截至2015年 6月30日止六個月	薪金、 津貼及 袍金	實物利益	與表現 有關的 花紅	退休金 計劃	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
呂耀能先生	–	144	–	5	149
呂達忠先生	–	103	–	3	106
李錦燕先生	–	115	–	3	118
陸志城先生	–	9	–	2	11
沈海泉先生	–	9	–	3	12
鄭剛先生	–	74	–	3	77
	–	454	–	19	473
監事					
鄒江滔先生 ⁽¹⁾	–	84	–	3	87
沈炳坤先生	–	23	–	–	23
呂菊龍先生 ⁽²⁾	–	23	–	–	23
	–	130	–	3	133
	–	584	–	22	606

附註：

(1) 鄒江滔先生獲委任為監事，自2014年12月25日生效。

(2) 呂菊龍先生辭任執行董事並獲委任為監事，自2014年12月25日生效。

(b) 五名最高薪僱員

於有關期間 貴集團五名最高薪僱員人數的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
董事	3	3	4	4	3
監事	–	–	–	–	–
非董事及非監事僱員	2	2	1	1	2
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

董事及監事的薪酬詳情載於上文。

上文非董事及非監事的最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)				
薪金、津貼及實物利益	352	407	218	109	216
與表現有關的花紅	100	120	60	–	–
退休金計劃	25	13	7	4	7
	<u>477</u>	<u>540</u>	<u>285</u>	<u>113</u>	<u>223</u>

薪酬介乎以下範圍的非董事及非監事的最高薪僱員人數如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
零至人民幣1,000,000元	2	2	1	1	2
人民幣1,000,000元至 人民幣1,500,000元	-	-	-	-	-
人民幣1,500,000元至 人民幣2,000,000元	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於有關期間，概無董事或監事豁免或同意豁免任何酬金的安排。此外，貴集團並無向董事及監事支付任何酬金作為吸引加入或加入貴集團的獎勵或離職的補償。

10. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
即期所得稅－中國大陸					
年／期內徵收	24,611	33,955	39,125	13,833	15,957
過往年度撥備不足	73	53	-	-	-
遞延所得稅 (附註19)	<u>(3,428)</u>	<u>(2,295)</u>	<u>(5,090)</u>	<u>539</u>	<u>146</u>
年／期內徵收的稅項	<u>21,256</u>	<u>31,713</u>	<u>34,035</u>	<u>14,372</u>	<u>16,103</u>

附錄一

會計師報告

於有關期間，按法定所得稅率計算的適用除稅前利潤的所得稅開支及按 貴集團實際所得稅率計算的所得稅開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤	67,985	92,433	116,858	49,811	61,611
按法定所得稅率徵收的所得稅	16,996	23,108	29,215	12,453	15,403
不可扣稅開支／應課稅視作收入	4,187	8,552	4,820	1,919	700
就過往年度當期稅項所作調整	73	53	—	—	—
按實際稅率徵收的年／期內稅項	<u>21,256</u>	<u>31,713</u>	<u>34,035</u>	<u>14,372</u>	<u>16,103</u>

11. 母公司擁有人應佔利潤

於截至2012年、2013年及2014年12月31日止三個年度及截至2015年6月30日止六個月，母公司擁有人應佔綜合利潤分別包括人民幣45,962,000元、人民幣57,876,000元、人民幣84,799,000元及人民幣36,020,000元的利潤，其已於 貴公司財務報表中列示（附註29(b)）。

12. 股息

於有關期間的股息載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向母公司擁有人宣派的股息	<u>2,764</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

並無呈列分派率，乃由於該資料對本報告而言並無意義。

13. 母公司擁有人應佔每股盈利

每股基本盈利的金額乃根據有關期間及截至2014年6月30日止六個月母公司擁有人應佔年內利潤及已發行普通股加權平均數計算。

由於 貴集團於兩個期間均無具潛在攤薄效應的已發行普通股，因此並無對有關期間所呈列的每股基本盈利金額作出攤薄調整。

下表反映計算每股基本盈利時所使用的收入及股份數據：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
盈利：					
計算每股基本盈利所使用的 母公司擁有人應佔 年內利潤	46,373	60,422	82,450	35,444	45,672

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	千股	千股	千股	千股	千股

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	千股	千股	千股	千股	千股
股份數目：					
計算每股基本盈利所使用的 年內已發行普通股 加權平均數	314,586	371,096	400,000	400,000	400,000

為呈列每股盈利，每股基本盈利的金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內利潤及普通股加權平均數計算。於各有關期間計算所用普通股加權平均數為已發行普通股數目，已就資本化（猶如其已於所呈列的最早期間前發生）作出調整。

14. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	廠房及 機械	汽車	辦公設備 及其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2012年12月31日						
於2011年12月31日及 於2012年1月1日：						
成本	102,625	20,402	12,644	7,488	-	143,159
累計折舊	(2,263)	(6,078)	(7,202)	(2,264)	-	(17,807)
賬面淨值	<u>100,362</u>	<u>14,324</u>	<u>5,442</u>	<u>5,224</u>	<u>-</u>	<u>125,352</u>
於2012年1月1日，						
扣除累計折舊	100,362	14,324	5,442	5,224	-	125,352
新增	335	1,478	414	1,036	2,990	6,253
出售	-	(103)	(5)	(58)	-	(166)
年內折舊撥備	(2,788)	(2,010)	(3,022)	(1,213)	-	(9,033)
於2012年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>97,909</u>	<u>13,689</u>	<u>2,829</u>	<u>4,989</u>	<u>2,990</u>	<u>122,406</u>
於2012年12月31日：						
成本	102,960	20,688	12,879	7,362	2,990	146,879
累計折舊	(5,051)	(6,999)	(10,050)	(2,373)	-	(24,473)
賬面淨值	<u>97,909</u>	<u>13,689</u>	<u>2,829</u>	<u>4,989</u>	<u>2,990</u>	<u>122,406</u>

貴集團

	樓宇	廠房及 機械	汽車	辦公設備 及其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2013年12月31日						
於2012年12月31日及 於2013年1月1日：						
成本	102,960	20,688	12,879	7,362	2,990	146,879
累計折舊	(5,051)	(6,999)	(10,050)	(2,373)	-	(24,473)
賬面淨值	<u>97,909</u>	<u>13,689</u>	<u>2,829</u>	<u>4,989</u>	<u>2,990</u>	<u>122,406</u>
於2013年1月1日，						
扣除累計折舊	97,909	13,689	2,829	4,989	2,990	122,406
新增	19	2,969	3,767	799	4,626	12,180
轉讓	7,616	-	-	-	(7,616)	-
出售	(173)	(51)	-	-	-	(224)
年內折舊撥備	(2,975)	(1,969)	(1,680)	(1,295)	-	(7,919)
於2013年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>102,396</u>	<u>14,638</u>	<u>4,916</u>	<u>4,493</u>	<u>-</u>	<u>126,443</u>
於2013年12月31日：						
成本	110,240	21,943	16,646	8,161	-	156,990
累計折舊	(7,844)	(7,305)	(11,730)	(3,668)	-	(30,547)
賬面淨值	<u>102,396</u>	<u>14,638</u>	<u>4,916</u>	<u>4,493</u>	<u>-</u>	<u>126,443</u>

貴集團

	樓宇	廠房及 機械	汽車	辦公設備 及其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2014年12月31日						
於2013年12月31日及 於2014年1月1日：						
成本	110,240	21,943	16,646	8,161	-	156,990
累計折舊	(7,844)	(7,305)	(11,730)	(3,668)	-	(30,547)
賬面淨值	<u>102,396</u>	<u>14,638</u>	<u>4,916</u>	<u>4,493</u>	<u>-</u>	<u>126,443</u>
於2014年1月1日，						
扣除累計折舊	102,396	14,638	4,916	4,493	-	126,443
新增	-	7,456	346	1,564	2,646	12,012
出售	-	(13)	(5)	-	-	(18)
年內折舊撥備	(2,397)	(2,361)	(1,622)	(1,652)	-	(8,032)
於2014年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>99,999</u>	<u>19,720</u>	<u>3,635</u>	<u>4,405</u>	<u>2,646</u>	<u>130,405</u>
於2014年12月31日：						
成本	110,240	28,969	16,898	9,725	2,646	168,478
累計折舊	(10,241)	(9,249)	(13,263)	(5,320)	-	(38,073)
賬面淨值	<u>99,999</u>	<u>19,720</u>	<u>3,635</u>	<u>4,405</u>	<u>2,646</u>	<u>130,405</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

	樓宇	廠房及 機械	汽車	辦公設備 及其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2015年6月30日						
於2014年12月31日及 於2015年1月1日：						
成本	110,240	28,969	16,898	9,725	2,646	168,478
累計折舊	(10,241)	(9,249)	(13,263)	(5,320)	-	(38,073)
賬面淨值	<u>99,999</u>	<u>19,720</u>	<u>3,635</u>	<u>4,405</u>	<u>2,646</u>	<u>130,405</u>
於2015年1月1日，						
扣除累計折舊	99,999	19,720	3,635	4,405	2,646	130,405
新增	-	-	-	140	168	308
出售	-	-	-	-	-	-
期內折舊撥備	(1,834)	(1,378)	(641)	(760)	-	(4,613)
於2015年6月30日，						
扣除累計折舊	<u>98,165</u>	<u>18,342</u>	<u>2,994</u>	<u>3,785</u>	<u>2,814</u>	<u>126,100</u>
於2015年6月30日：						
成本	110,240	28,969	16,898	9,865	2,814	168,786
累計折舊	(12,075)	(10,627)	(13,904)	(6,080)	-	(42,686)
賬面淨值	<u>98,165</u>	<u>18,342</u>	<u>2,994</u>	<u>3,785</u>	<u>2,814</u>	<u>126,100</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇	廠房及 機械	汽車	辦公設備 及其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2012年12月31日						
於2011年12月31日及 於2012年1月1日：						
成本	102,385	20,402	12,242	6,114	-	141,143
累計折舊	(2,166)	(6,078)	(6,971)	(1,061)	-	(16,276)
賬面淨值	<u>100,219</u>	<u>14,324</u>	<u>5,271</u>	<u>5,053</u>	<u>-</u>	<u>124,867</u>
於2012年1月1日，						
扣除累計折舊	100,219	14,324	5,271	5,053	-	124,867
新增	334	1,477	2	1,027	2,990	5,830
出售	-	(103)	(5)	-	-	(108)
年內折舊撥備	(2,777)	(2,010)	(2,917)	(1,145)	-	(8,849)
於2012年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>97,776</u>	<u>13,688</u>	<u>2,351</u>	<u>4,935</u>	<u>2,990</u>	<u>121,740</u>
於2012年12月31日：						
成本	102,719	20,687	12,065	7,141	2,990	145,602
累計折舊	(4,943)	(6,999)	(9,714)	(2,206)	-	(23,862)
賬面淨值	<u>97,776</u>	<u>13,688</u>	<u>2,351</u>	<u>4,935</u>	<u>2,990</u>	<u>121,740</u>

貴公司

	樓宇	廠房及 機械	汽車	辦公設備 及其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2013年12月31日						
於2012年12月31日及 於2013年1月1日：						
成本	102,719	20,687	12,065	7,141	2,990	145,602
累計折舊	(4,943)	(6,999)	(9,714)	(2,206)	-	(23,862)
賬面淨值	<u>97,776</u>	<u>13,688</u>	<u>2,351</u>	<u>4,935</u>	<u>2,990</u>	<u>121,740</u>
於2013年1月1日，						
扣除累計折舊	97,776	13,688	2,351	4,935	2,990	121,740
新增	19	2,761	1,838	349	4,626	9,593
轉讓	7,616	-	-	-	(7,616)	-
出售	(173)	(51)	-	-	-	(224)
年內折舊撥備	(2,964)	(1,966)	(1,276)	(1,221)	-	(7,427)
於2013年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>102,274</u>	<u>14,432</u>	<u>2,913</u>	<u>4,063</u>	<u>-</u>	<u>123,682</u>
於2013年12月31日：						
成本	109,999	21,734	13,903	7,490	-	153,126
累計折舊	(7,725)	(7,302)	(10,990)	(3,427)	-	(29,444)
賬面淨值	<u>102,274</u>	<u>14,432</u>	<u>2,913</u>	<u>4,063</u>	<u>-</u>	<u>123,682</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇	廠房及 機械	汽車	辦公設備 及其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2014年12月31日						
於2013年12月31日及 於2014年1月1日：						
成本	109,999	21,734	13,903	7,490	-	153,126
累計折舊	(7,725)	(7,302)	(10,990)	(3,427)	-	(29,444)
賬面淨值	<u>102,274</u>	<u>14,432</u>	<u>2,913</u>	<u>4,063</u>	<u>-</u>	<u>123,682</u>
於2014年1月1日，						
扣除累計折舊	102,274	14,432	2,913	4,063	-	123,682
新增	-	7,433	93	319	2,646	10,491
出售	-	(13)	(5)	-	-	(18)
年內折舊撥備	(2,387)	(2,345)	(985)	(1,289)	-	(7,006)
於2014年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>99,887</u>	<u>19,507</u>	<u>2,016</u>	<u>3,093</u>	<u>2,646</u>	<u>127,149</u>
於2014年12月31日：						
成本	109,999	28,737	13,902	7,809	2,646	163,093
累計折舊	(10,112)	(9,230)	(11,886)	(4,716)	-	(35,944)
賬面淨值	<u>99,887</u>	<u>19,507</u>	<u>2,016</u>	<u>3,093</u>	<u>2,646</u>	<u>127,149</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇	廠房及 機械	汽車	辦公設備 及其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2015年6月30日						
於2014年12月31日及 於2015年1月1日：						
成本	109,999	28,737	13,902	7,809	2,646	163,093
累計折舊	(10,112)	(9,230)	(11,886)	(4,716)	-	(35,944)
賬面淨值	<u>99,887</u>	<u>19,507</u>	<u>2,016</u>	<u>3,093</u>	<u>2,646</u>	<u>127,149</u>
於2015年1月1日，						
扣除累計折舊	99,887	19,507	2,016	3,093	2,646	127,149
新增	-	-	-	40	168	208
出售	-	-	-	-	-	-
期內折舊撥備	(1,828)	(1,366)	(328)	(601)	-	(4,123)
於2015年6月30日，						
扣除累計折舊	<u>98,059</u>	<u>18,141</u>	<u>1,688</u>	<u>2,532</u>	<u>2,814</u>	<u>123,234</u>
於2015年6月30日：						
成本	109,999	28,737	13,902	7,849	2,814	163,301
累計折舊	(11,940)	(10,596)	(12,214)	(5,317)	-	(40,067)
賬面淨值	<u>98,059</u>	<u>18,141</u>	<u>1,688</u>	<u>2,532</u>	<u>2,814</u>	<u>123,234</u>

於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日，賬面淨值分別約人民幣97,909,000元、人民幣102,396,000元、人民幣99,999,000元及人民幣98,165,000元的貴集團若干樓宇已質押作為授予貴集團及貴公司一般銀行信貸融資的抵押（附註27）。

15. 預付土地租賃款項

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初賬面值	11,035	10,744	10,453	10,162
年／期內攤銷	(291)	(291)	(291)	(146)
年／期末賬面值	10,744	10,453	10,162	10,016
分類為流動資產的部分	(291)	(291)	(291)	(291)
非流動部分	<u>10,453</u>	<u>10,162</u>	<u>9,871</u>	<u>9,725</u>

租賃土地位於中國大陸，並按40年至50年的租期持有。

16. 無形資產

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
軟件				
年／期初：				
成本	330	881	1,826	1,979
年／期內累計攤銷	(105)	(185)	(363)	(604)
賬面淨值	<u>225</u>	<u>696</u>	<u>1,463</u>	<u>1,375</u>

附錄一

會計師報告

軟件	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初成本，				
扣除累計攤銷	225	696	1,463	1,375
新增	551	945	153	-
年／期內累計攤銷	(80)	(178)	(241)	(138)
年／期末	<u>696</u>	<u>1,463</u>	<u>1,375</u>	<u>1,237</u>
年／期末：				
成本	881	1,826	1,979	1,979
年／期內累計攤銷	(185)	(363)	(604)	(742)
賬面淨值	<u>696</u>	<u>1,463</u>	<u>1,375</u>	<u>1,237</u>

貴公司

軟件	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初：				
成本	87	620	1,565	1,628
年／期內累計攤銷	(33)	(63)	(188)	(383)
賬面淨值	<u>54</u>	<u>557</u>	<u>1,377</u>	<u>1,245</u>

附錄一

會計師報告

軟件	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初成本，扣除累計攤銷	54	557	1,377	1,245
新增	533	945	63	-
年／期內累計攤銷	(30)	(125)	(195)	(101)
年／期末	<u>557</u>	<u>1,377</u>	<u>1,245</u>	<u>1,144</u>
年／期末：				
成本	620	1,565	1,628	1,628
年／期內累計攤銷	(63)	(188)	(383)	(484)
賬面淨值	<u>557</u>	<u>1,377</u>	<u>1,245</u>	<u>1,144</u>

17. 於子公司的投資

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本	<u>58,850</u>	<u>95,850</u>	<u>95,850</u>	<u>95,850</u>

有關 貴公司子公司的詳情載於本節附註1。

18. 可供出售投資

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市權益投資，按成本	<u>3,600</u>	<u>3,600</u>	<u>3,600</u>	<u>3,600</u>

非上市權益投資為對於在中國成立的實體的投資。該投資於各報告日期按成本扣除減值計量，原因是該投資在活躍市場上並無市場報價，而且合理公允價值估計範圍太大，致使董事認為其公允價值不能可靠計量。貴集團不擬於不久將來出售該證券。

19. 遞延稅項資產

於有關期間，遞延稅項資產的變動如下：

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產：				
年／期初	7,257	10,685	12,980	18,070
年／期內計入損益／ (自損益扣除) 的遞延稅項 (附註10)	3,428	2,295	5,090	(146)
年／期末	<u>10,685</u>	<u>12,980</u>	<u>18,070</u>	<u>17,924</u>

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產：				
年／期初	6,797	9,536	11,398	13,683
年／期內計入損益的遞延稅項	2,739	1,862	2,285	2,321
年／期末	<u>9,536</u>	<u>11,398</u>	<u>13,683</u>	<u>16,004</u>

附錄一

會計師報告

遞延稅項資產是來自下列項目：

貴集團

	於12月31日			於2015年 6月30日
	2012年	2013年	2014年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產：				
應收款項減值撥備	3,404	4,030	4,937	5,393
其他應收款項減值撥備	5,580	7,250	9,983	7,032
應計但未支付薪金、工資及福利	1,318	1,686	1,787	2,018
應計但未支付撥備及開支	–	–	898	2,520
累計虧損	383	14	465	961
	<u>10,685</u>	<u>12,980</u>	<u>18,070</u>	<u>17,924</u>

貴公司

	於12月31日			於2015年 6月30日
	2012年	2013年	2014年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產：				
應收款項減值撥備	3,366	3,977	4,831	5,294
其他應收款項減值撥備	5,051	6,011	6,526	6,632
應計但未支付薪金、工資及福利	1,119	1,410	1,428	1,559
應計但未支付撥備及開支	–	–	898	2,519
	<u>9,536</u>	<u>11,398</u>	<u>13,683</u>	<u>16,004</u>

於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日，概無涉及可扣減暫時差額及未動用稅項虧損的未確認遞延稅項資產。

20. 存貨

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	253	5,226	7,658	1,758
在製品	-	-	-	542
成品	-	-	1,680	2,485
零件及易耗品	-	-	44	40
	<u>253</u>	<u>5,226</u>	<u>9,382</u>	<u>4,825</u>

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	253	5,226	6,742	819
成品	-	-	-	-
零件及易耗品	-	-	-	-
	<u>253</u>	<u>5,226</u>	<u>6,742</u>	<u>819</u>

21. 應收／(應付)客戶合同款項

貴集團

建造合同

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收客戶合同款項	1,244,222	1,653,109	2,538,145	2,673,213
應付客戶合同款項	(106,572)	(23,407)	(65,464)	(83,855)
	<u>1,137,650</u>	<u>1,629,702</u>	<u>2,472,681</u>	<u>2,589,358</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已產生的累計合同成本加已確認 利潤減迄今已確認虧損	12,058,779	16,252,386	20,657,498	22,862,786
減：已收及應收累計進度付款	(10,921,129)	(14,622,684)	(18,184,817)	(20,273,428)
	<u>1,137,650</u>	<u>1,629,702</u>	<u>2,472,681</u>	<u>2,589,358</u>

貴公司

建造合同

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收客戶合同款項	1,192,905	1,569,948	2,399,517	2,513,494
應付客戶合同款項	(96,325)	(23,134)	(61,786)	(79,490)
	<u>1,096,580</u>	<u>1,546,814</u>	<u>2,337,731</u>	<u>2,434,004</u>

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已產生的累計合同成本加已確認 利潤減迄今已確認虧損	11,692,203	15,617,095	19,818,129	21,890,249
減：已收及應收累計進度付款	(10,595,623)	(14,070,281)	(17,480,398)	(19,456,245)
	<u>1,096,580</u>	<u>1,546,814</u>	<u>2,337,731</u>	<u>2,434,004</u>

22. 應收賬款及應收票據

應收賬款指合同工程的應收款項。合同工程應收款項的付款條款於有關合同中訂明。貴集團與其客戶（除新客戶外）的貿易條款主要為信用條款，通常需要預付款。貴集團給予的信貸期為一至三個月。貴集團尋求對其未償還應收款項維持嚴格監控，並已設立信貸控制部門以儘量減低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期檢討。貴集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸增值產品。應收賬款及應收票據不計利息。

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款	424,829	364,841	442,519	357,934
減值撥備	(13,616)	(16,121)	(19,750)	(21,573)
應收賬款淨額	411,213	348,720	422,769	336,361
應收票據	74,706	134,564	83,525	129,316
分類為非流動資產的部分 ⁽¹⁾	485,919	483,284	506,294	465,677
	(17,012)	(14,502)	(20,005)	(17,389)
流動部分	468,907	468,782	486,289	448,288

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款	389,515	342,991	406,853	313,322
減值撥備	(13,462)	(15,908)	(19,323)	(21,175)
應收賬款淨額	376,053	327,083	387,530	292,147
應收票據	74,706	131,990	82,579	125,636
分類為非流動資產的部分 ⁽¹⁾	450,759	459,073	470,109	417,783
	(16,368)	(14,354)	(19,192)	(17,389)
流動部分	434,391	444,719	450,917	400,394

(1) 應收賬款的非流動部分主要指客戶於各有關期間末所持有並將於質保期末支付的質保金額。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，計入 貴集團的應收賬款的合同工程客戶所持有質保金金額的概約價值如下：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款中的質保金	27,435	34,753	45,972	40,365
減值撥備	(153)	(210)	(142)	(68)
應收賬款中的質保金淨額	27,282	34,543	45,830	40,297
分類為非流動資產的部分	(17,012)	(14,502)	(20,005)	(17,389)
流動部分	10,270	20,041	25,825	22,908

貴集團及 貴公司應收賬款於各有關期間末的賬齡分析（根據發票日期及減去應收賬款減值撥備計算）如下：

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月以內	223,613	157,294	199,599	133,572
3至6個月	32,402	22,596	74,834	84,371
6個月至1年	53,938	61,595	71,485	31,114
1至2年	71,823	38,344	61,061	63,191
2至3年	23,210	43,256	12,417	11,154
3至4年	5,265	22,315	1,759	10,632
4至5年	529	2,609	606	799
5年以上	433	711	1,008	1,528
	411,213	348,720	422,769	336,361

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月以內	193,626	143,524	180,332	118,662
3至6個月	29,975	19,517	69,179	61,886
6個月至1年	53,448	60,473	65,952	27,426
1至2年	69,786	35,334	58,917	62,151
2至3年	23,098	42,628	9,841	9,555
3至4年	5,158	22,287	1,706	10,143
4至5年	529	2,609	595	782
5年以上	433	711	1,008	1,542
	376,053	327,083	387,530	292,147

應收賬款減值撥備的變動如下：

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	3,380	13,616	16,121	19,750
已確認減值虧損	10,756	2,539	3,642	2,159
已撥回減值虧損	-	(34)	(13)	(336)
因不可收回而撇銷的金額	(520)	-	-	-
於年／期末	<u>13,616</u>	<u>16,121</u>	<u>19,750</u>	<u>21,573</u>

上述應收賬款減值撥備包含於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日的個別減值應收賬款撥備分別為人民幣5,880,628元、人民幣9,085,508元、人民幣12,663,760元及人民幣12,663,760元，而未計提撥備前的總賬面值分別為人民幣58,806,280元、人民幣72,470,046元、人民幣12,663,760元及人民幣12,663,760元。

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	2,832	13,462	15,908	19,323
已確認減值虧損	10,630	2,446	3,415	1,852
於年／期末	<u>13,462</u>	<u>15,908</u>	<u>19,323</u>	<u>21,175</u>

上述應收賬款減值撥備包含於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日的個別減值應收賬款撥備分別為人民幣5,880,628元、人民幣9,085,508元、人民幣12,663,760元及人民幣12,663,760元，而未計提撥備前的總賬面值分別為人民幣58,806,280元、人民幣72,470,046元、人民幣12,663,760元及人民幣12,663,760元。

個別減值應收賬款與本金支付違約或陷入財務困境的客戶有關，且預期僅有一部分應收款項可予收回。

並無個別或共同被視為減值的應收賬款賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
並無逾期亦無減值	246,704	186,537	235,542	173,445
逾期1年以內但無減值	73,235	74,380	136,101	98,252
	<u>319,939</u>	<u>260,917</u>	<u>371,643</u>	<u>271,697</u>

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
並無逾期亦無減值	216,619	172,623	215,462	158,534
逾期1年以內但無減值	70,417	70,325	125,727	72,080
	<u>287,036</u>	<u>242,948</u>	<u>341,189</u>	<u>230,614</u>

並無逾期亦無減值的應收款項與大量最近並無拖欠記錄的不同客戶有關。

並非整項終止確認之已轉讓金融資產

貴集團向其若干供應商背書及貼現若干獲中國內地之銀行接納之應收票據（「背書票據」），於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日的賬面值分別為人民幣74,005,507元、人民幣131,673,525元、人民幣81,024,696元及人民幣125,854,613元（包括 貴公司：人民幣74,005,507元、人民幣129,699,525元、人民幣80,428,696元及人民幣122,354,613元），以償付結欠有關供應商之應付賬款（「背書」）。董事認為，貴集團已保留大部分風險及回報（包括背書票據涉及之違約風險），因此，貴集團繼續全數確認背書票據及相關已支付應付賬款之賬面值。於背書後，貴集團並無保留任何使用背書票據之權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押背書票據。於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日，期內以背書票據支付之應付賬款（供應商擁有追索權）之總賬面值分別為人民幣74,005,507元、人民幣131,673,525元、人民幣81,024,696元及人民幣125,854,613元（包括 貴公司：人民幣74,005,507元、人民幣129,699,525元、人民幣80,428,696元及人民幣122,354,613元）。

整項終止確認之已轉讓金融資產

貴集團向其若干供應商背書及貼現若干獲中國之銀行接納之應收票據（「終止確認票據」），以償付結欠有關供應商之應付賬款，於2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日及2015年6月30日的總賬面值分別為人民幣96,117,210元、人民幣154,749,219元、人民幣129,337,957元及人民幣126,428,625元（包括 貴公司：人民幣94,917,210元、人民幣152,399,219元、人民幣122,437,957元及人民幣118,239,625元）。各有關期間末，終止確認票據於一至六個月內到期。根據中國票據法，倘中國之銀行違約，終止確認票據持有人有權向 貴集團追索（「持續參與」）。董事認為， 貴集團已轉讓終止確認票據絕大部分風險及回報。因此， 貴集團已全數終止確認終止確認票據及相關應付賬款之賬面值。 貴集團就持續參與終止確認票據以及購回該等終止確認票據之未貼現現金流量而承受損失的最高風險相等於其賬面值。董事認為， 貴集團對終止確認票據的持續參與之公允價值並不重大。

於有關期間， 貴集團並無於轉讓終止確認票據日期確認任何損益。年內並無就持續參與確認任何損益，亦無累計任何損益。

23. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按金及其他應收款項	1,043,514	837,198	882,167	676,199
按金及其他應收款項減值撥備	(22,320)	(29,000)	(39,931)	(28,127)
	1,021,194	808,198	842,236	648,072
給予供應商的預付款項	135,507	209,463	151,281	225,243
應收股息	900	—	—	—
	1,157,601	1,017,661	993,517	873,315
分類為非流動資產的部分 ⁽¹⁾	(49,198)	(62,851)	(21,844)	(26,899)
流動部分	<u>1,108,403</u>	<u>954,810</u>	<u>971,673</u>	<u>846,416</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按金及其他應收款項	978,585	728,300	760,566	636,600
按金及其他應收款項減值撥備	(20,205)	(24,043)	(26,105)	(26,526)
	958,380	704,257	734,461	610,074
給予供應商的預付款項	128,103	205,686	148,785	167,042
應收股息	900	—	—	—
	1,087,383	909,943	883,246	777,116
分類為非流動資產的部分 ⁽¹⁾	(49,101)	(62,620)	(21,843)	(26,899)
流動部分	<u>1,038,282</u>	<u>847,323</u>	<u>861,403</u>	<u>750,217</u>

(1) 按金及其他應收款項的非流動部分主要指客戶於各有關期間末持有的履約保證金。

按金及其他應收款項減值撥備的變動如下：

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	21,829	22,320	29,000	39,931
已確認減值虧損	2,079	6,719	10,978	422
已撥回減值虧損	(1,506)	(39)	(47)	(12,226)
因不可收回而撇銷的金額	(82)	—	—	—
年／期末	<u>22,320</u>	<u>29,000</u>	<u>39,931</u>	<u>28,127</u>

附錄一

會計師報告

上述其他應收賬款減值撥備包含於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日的個別減值其他應收賬款撥備分別為人民幣9,953,933元、人民幣9,907,867元、人民幣19,941,883元及人民幣18,000,000元，而未計提撥備前的總賬面值分別為人民幣149,539,335元、人民幣49,539,335元、人民幣36,468,286元及人民幣18,000,000元。

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	21,246	20,205	24,043	26,105
已確認減值虧損	-	3,838	2,062	421
已撥回減值虧損	(1,041)	-	-	-
年／期末	<u>20,205</u>	<u>24,043</u>	<u>26,105</u>	<u>26,526</u>

上述其他應收賬款減值撥備包含於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日的個別減值其他應收賬款撥備分別為人民幣9,953,933元、人民幣9,907,867元、人民幣19,941,883元及人民幣18,000,000元，而未計提撥備前的總賬面值分別為人民幣149,539,335元、人民幣49,539,335元、人民幣36,468,286元及人民幣18,000,000元。

並無個別或共同被視為減值的按金及其他應收款項賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
並無逾期亦無減值	775,714	622,550	760,144	609,746
逾期1年以內但無減值	<u>2,768</u>	<u>11,382</u>	<u>3,500</u>	<u>7,016</u>
	<u>778,482</u>	<u>633,932</u>	<u>763,664</u>	<u>616,762</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
並無逾期亦無減值	751,134	573,412	700,301	599,676
逾期1年以內但無減值	2,670	11,382	3,500	7,016
	<u>753,804</u>	<u>584,794</u>	<u>703,801</u>	<u>606,692</u>

因最近並無拖欠款項記錄，故概無結餘（除上文所披露的按金及其他應收款項外）逾期或減值。

24. 現金及現金等價物以及已抵押存款

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	58,767	39,852	26,646	29,312
定期存款	20,480	76,580	42,040	55,984
	79,247	116,432	68,686	85,296
減：已抵押定期存款： 就銀行承兌匯票和信用證作出 抵押的銀行結餘	<u>(20,480)</u>	<u>(76,580)</u>	<u>(42,040)</u>	<u>(55,984)</u>
現金及現金等價物	<u>58,767</u>	<u>39,852</u>	<u>26,646</u>	<u>29,312</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	33,116	37,989	22,019	26,684
定期存款	19,480	75,580	41,040	54,984
	52,596	113,569	63,059	81,668
減：已抵押定期存款： 就銀行承兌匯票和信用證作出 抵押的銀行結餘	(19,480)	(75,580)	(41,040)	(54,984)
現金及現金等價物	<u>33,116</u>	<u>37,989</u>	<u>22,019</u>	<u>26,684</u>

人民幣不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國大陸對外匯的現行規則及法規，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換作其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率賺取按浮息計算的利息。短期定期存款乃根據由一日至三個月不同期間作出，視乎貴集團的實時現金需要而定，且按不同短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款乃存於近期並無拖欠記錄且具信譽的銀行。

25. 應付賬款及應付票據

應付賬款於各有關期間末的賬齡分析（根據發票日期計算）如下：

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月以內	1,382,844	1,649,768	2,523,102	2,405,538
6個月至1年	587	27,078	31,268	60,534
1至2年	42,002	113,388	48,416	21,523
2至3年	4,905	36,285	11,331	20,059
3年以上	571	4,755	1,098	1,689
	<u>1,430,909</u>	<u>1,831,274</u>	<u>2,615,215</u>	<u>2,509,343</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月以內	1,286,267	1,558,002	2,378,834	2,263,715
6個月至1年	–	26,762	26,284	58,209
1至2年	41,690	113,340	48,404	21,942
2至3年	4,905	36,285	11,296	20,059
3年以上	571	4,755	1,098	1,691
	<u>1,333,433</u>	<u>1,739,144</u>	<u>2,465,916</u>	<u>2,365,616</u>

應付賬款不計利息，且在正常情況下將於三至六個月期限內償付。

26. 其他應付款項、預收賬款及預提費用

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預收賬款	68,630	24,641	60,613	82,434
應計薪金、工資及福利	5,273	6,743	7,148	8,072
其他應付稅項	82,152	92,011	90,221	97,671
其他應付款項	394,590	220,415	43,953	67,222
	550,645	343,810	201,935	255,399
分類為非流動負債的部分 ⁽ⁱ⁾	<u>(19,216)</u>	<u>(14,273)</u>	<u>(11,862)</u>	<u>(37,809)</u>
流動部分	<u>531,429</u>	<u>329,537</u>	<u>190,073</u>	<u>217,590</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預收賬款	68,610	23,671	57,901	78,058
應計薪金、工資及福利	4,478	5,640	5,711	6,238
其他應付稅項	81,120	88,611	84,041	91,877
其他應付款項	391,187	213,283	33,828	59,065
	545,395	331,205	181,481	235,238
分類為非流動負債的部分 ⁽ⁱ⁾	(17,814)	(13,317)	(10,946)	(36,802)
流動部分	<u>527,581</u>	<u>317,888</u>	<u>170,535</u>	<u>198,436</u>

上述款項為無抵押、不計利息及並無固定還款期。

(i) 非流動部分主要指 貴集團於各有關期間末的來自分包商及供應商的履約保證金。

27. 計息銀行及其他借款

貴集團

	於12月31日								
	2012年			2013年			2014年		
	實際利率	到期	人民幣千元	實際利率	到期	人民幣千元	實際利率	到期	人民幣千元
%			%			%			
流動									
銀行貸款－已抵押	5.8-7.8	2013年	342,200	5.8-7.5	2014年	233,800	6.0-7.5	2015年	337,700
銀行貸款－已擔保	5.8-20.4	2013年	159,550	6.2-21.6	2014年	267,080	5.9-21.6	2015年	230,880
銀行貸款－其他	4.7-5.5	2013年	10,000	7.1-8.8	2014年	80,000	5.3-5.7	2015年	66,800
			<u>511,750</u>			<u>580,880</u>			<u>635,380</u>

附錄一

會計師報告

	於2015年6月30日		
	實際利率	到期	
	%		人民幣千元
流動			
銀行貸款－已抵押	5.9-7.5	2015-2016年	345,700
銀行貸款－已擔保	5.1-21.6	2015-2016年	251,880
銀行貸款－其他	6.0	2015年	3,000
			<u>600,580</u>

貴公司

	於12月31日								
	2012年			2013年			2014年		
	實際利率	到期		實際利率	到期		實際利率	到期	
	%		人民幣千元	%		人民幣千元	%		人民幣千元
流動									
銀行貸款－已抵押	5.8-7.8	2013年	342,200	5.8-7.5	2014年	233,800	6.0-7.5	2015年	337,700
銀行貸款－已擔保	5.8-13.2	2013年	151,550	6.2-7.7	2014年	256,580	5.9-7.5	2015年	209,880
銀行貸款－其他	4.7-5.5	2013年	10,000	7.1-8.8	2014年	80,000	5.3-5.7	2015年	66,800
			<u>503,750</u>			<u>570,380</u>			<u>614,380</u>

	於2015年6月30日		
	實際利率	到期	
	%		人民幣千元
流動			
銀行貸款－已抵押	5.9-7.2	2015-2016年	335,700
銀行貸款－已擔保	5.1-7.5	2015-2016年	229,880
銀行貸款－其他	6.0	2015年	3,000
			<u>568,580</u>

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

分析下列各項：

須償還銀行貸款：

一年內

	511,750	580,880	635,380	600,580
--	---------	---------	---------	---------

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

分析下列各項：

須償還銀行貸款：

一年內

	503,750	570,380	614,380	568,580
--	---------	---------	---------	---------

附註：

- (a) 於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日，賬面淨值分別約人民幣97,909,000元、人民幣102,396,000元、人民幣99,999,000元及人民幣98,165,000元的 貴集團若干樓宇已被抵押以取得授予 貴集團及 貴公司一般銀行信貸融資。
- (b) 誠如附註35(b)所載，於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日， 貴集團的計息銀行貸款及其他借款分別為人民幣408,400,000元、人民幣430,030,000元、人民幣493,830,000元及人民幣573,830,000元，由控股股東及 貴集團的其他關連方共同擔保，並無押記。

28. 股本

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

股本

	250,000	300,000	400,000	400,000
--	---------	---------	---------	---------

股本變動如下：

	附註	實繳股本			股本	股本
		截至12月31日止年度			截至2014年	截至2015年
		2012年	2013年	2014年	12月31日	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
年／期初		130,000	250,000	300,000	-	400,000
股東注資	(i)、(ii)	120,000	50,000	-	-	-
轉型為股份有限公司						
— 兌換為股本	(iii)	-	-	(300,000)	300,000	-
— 資本化保留利潤 及法定盈餘儲備	(iii)	-	-	-	100,000	-
年／期末		<u>250,000</u>	<u>300,000</u>	<u>-</u>	<u>400,000</u>	<u>400,000</u>

- (i) 根據董事會於2012年9月通過的決議案，貴公司實繳股本經股東注入現金人民幣120百萬元由人民幣130百萬元增加至人民幣250百萬元。
- (ii) 根據董事會於2013年6月通過的決議案，貴公司實繳股本經股東注入現金人民幣50百萬元由人民幣250百萬元增加至人民幣300百萬元。
- (iii) 根據董事會於2014年12月通過的決議案，貴公司股本透過資本化保留利潤及法定盈餘儲備由人民幣300百萬元增加至人民幣400百萬元且貴公司成為股份有限公司。

29. 儲備

(a) 貴集團

貴集團於有關期間及截至2014年6月30日止六個月的儲備金額及其變動於綜合權益變動表中呈列。

(b) 貴公司

	法定				總計
	資本儲備	盈餘儲備	特別儲備	保留利潤	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日	1,354	16,843	–	161,316	179,513
年內利潤	–	–	–	45,962	45,962
全面收入總額	–	–	–	45,962	45,962
轉撥至法定盈餘儲備	–	4,596	–	(4,596)	–
已派付股息	–	–	–	(2,764)	(2,764)
轉撥至特別儲備	–	–	(65,901)	65,901	–
動用特別儲備	–	–	65,901	(65,901)	–
於2012年12月31日及 2013年1月1日	1,354	21,439	–	199,918	222,711
年內利潤	–	–	–	57,876	57,876
全面收入總額	–	–	–	57,876	57,876
轉撥至法定盈餘儲備	–	5,788	–	(5,788)	–
轉撥至特別儲備	–	–	(81,738)	81,738	–
動用特別儲備	–	–	81,738	(81,738)	–
於2013年12月31日及 2014年1月1日	1,354	27,227	–	252,006	280,587
年內利潤	–	–	–	84,799	84,799
全面收入總額	–	–	–	84,799	84,799
轉型為股份有限公司	179,233	(27,227)	–	(252,006)	(100,000)
轉撥至法定盈餘儲備	–	8,480	–	(8,480)	–
轉撥至特別儲備	–	–	(88,066)	88,066	–
動用特別儲備	–	–	88,066	(88,066)	–

	法定				總計
	資本儲備	盈餘儲備	特別儲備	保留利潤	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2014年12月31日及 2015年1月1日	180,587	8,480	–	76,319	265,386
期內利潤	–	–	–	36,020	36,020
全面收入總額	–	–	–	36,020	36,020
轉撥至特別儲備	–	–	(46,192)	46,192	–
動用特別儲備	–	–	46,192	(46,192)	–
於2015年6月30日	<u>180,587</u>	<u>8,480</u>	<u>–</u>	<u>112,339</u>	<u>301,406</u>

30. 綜合現金流量表附註

於有關期間，貴集團已進行以下主要非現金交易：

附註	截至12月31日止年度			截至2015年 6月30日止 六個月
	2012年	2013年	2014年	六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備 折舊、無形資產 攤銷及預付土地 租賃款項	9,404	8,388	8,564	4,897
應收款項減值／ (減值撥回)	11,329	9,185	14,560	(9,981)
藉資本化保留利潤 及法定盈餘儲備 增加股本	29	–	100,000	–
藉資本化保留利潤及 法定盈餘儲備 增加資本儲備	29	–	179,233	–

31. 或然負債

於報告期期末，未於財務報表中計提撥備的或然負債如下：

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就授予以下人士的融資向 銀行作出的擔保：				
第三方	249,000	321,000	251,000	109,000

於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日，貴集團及 貴公司向銀行作出擔保的授予第三方的銀行信貸融資已分別動用約人民幣148,920,000元、人民幣213,060,000元、人民幣170,980,000元及人民幣74,720,000元。

32. 資產抵押

有關 貴集團由 貴集團資產抵押或擔保的銀行貸款的詳情已載於本節附註27。

33. 經營租賃安排

作為承租人

於各有關期間末，貴集團及 貴公司根據不可撤銷經營租約於以下到期日應付的未來最低租賃付款總額如下：

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	-	401	981	1,201
第二至第五年（包括首尾兩年）	-	601	780	392
五年以後	-	-	-	-
	-	1,002	1,761	1,593

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	-	401	401	416
第二至第五年（包括首尾兩年）	-	601	200	-
五年以後	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>1,002</u>	<u>601</u>	<u>416</u>

34. 承擔

於各有關期間末概無未有於財務資料內計提的資本承擔。

35. 關連方交易

(a) 以下為 貴集團於有關期間與關連方的主要交易：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向以下公司提供建築 工程承包服務：					
同系子公司	174,996	319,630	254,892	106,650	102,793
同系子公司的聯營公司	204,103	309,160	133,643	78,250	94,973
向以下公司提供設計、 勘察及諮詢服務：					
同系子公司	687	1,428	642	530	3
同系子公司的聯營公司	-	-	2,540	1,451	-
安裝、拆卸、租用工程 起重設備：					
同系子公司	-	-	945	-	-

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銷售貨品：					
同系子公司	-	1,392	3,240	2,220	1,254
採購原材料：					
貴公司控股股東為 其董事的公司	22,670	30,950	24,342	8,510	17,331
接受以下公司勞務：					
同系子公司	766,822	957,172	1,018,737	463,819	189,676
向以下各方提供借款及 償還貸款：					
控股公司	-	-	19,900	-	-
最終控股股東	-	15,000	-	-	-
同系子公司	1,069,634	1,317,886	1,043,421	620,913	865,636
董事近親	800	-	-	-	-
來自以下各方的借款及 貸款償還：					
控股公司	-	-	-	-	19,900
最終控股股東	3,300	13,795	1,205	1,205	-
同系子公司	647,347	1,416,404	1,229,803	862,357	1,105,864
董事近親	15	800	-	-	-
所收利息：					
同系子公司	12,050	-	-	-	-

上述關連方交易乃根據訂約方相互協定的條款進行。

(b) 與關連方的其他交易：

於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年6月30日，貴集團的計息銀行貸款及其他借款分別為人民幣408,400,000元、人民幣430,030,000元、人民幣493,830,000元及人民幣573,830,000元，均由控股股東及貴集團的其他關連方共同擔保，詳情載於附註27(b)。

(c) 與關連方的未償還結餘：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款：				
同系子公司	14,504	39,790	36,177	39,788
同系子公司的聯營公司	599	5,564	15,005	15,140
應付賬款：				
同系子公司	–	–	1,018	15,182
貴公司控股股東為 其董事的公司	17,101	35,085	49,417	52,341
預收賬款：				
同系子公司	12,000	1,000	4,000	6,800
同系子公司的聯營公司	–	–	20,000	500
給予供應商的預付款項：				
同系子公司	–	–	–	707
其他應收款項：				
控股公司	–	–	19,900	–
最終控股股東	–	1,205	–	–
同系子公司	617,198	523,601	652,169	411,220
最終控股股東的近親	800	–	–	–
同系子公司的聯營公司	–	45,000	45,000	45,000
控股公司的主要管理人員	954	954	954	954
其他應付款項：				
同系子公司	59,350	4,280	1,000	279
應收客戶合同款項：				
同系子公司	39,157	62,869	103,782	109,615
同系子公司的聯營公司	55,364	114,142	85,346	117,072
應付客戶合同款項：				
同系子公司	20,670	100	6,582	4,150
同系子公司的聯營公司	8,606	–	3,111	2,161

36. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

貴集團

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
可供出售金融投資：				
可供出售投資	3,600	3,600	3,600	3,600
貸款及應收款項：				
應收賬款及應收票據	485,919	483,284	506,294	465,677
計入按金及其他應收款項的				
金融資產	1,021,194	808,198	842,236	648,072
已抵押存款	20,480	76,580	42,040	55,984
現金及銀行結餘	58,767	39,852	26,646	29,312
	<u>1,589,960</u>	<u>1,411,514</u>	<u>1,420,816</u>	<u>1,202,645</u>
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債：				
應付賬款及應付票據	1,430,909	1,831,274	2,615,215	2,509,343
計入其他應付款項、預收				
賬款及預提費用的金融負債	394,590	220,415	43,953	67,222
計息銀行及其他借款	511,750	580,880	635,380	600,580
	<u>2,337,249</u>	<u>2,632,569</u>	<u>3,294,548</u>	<u>3,177,145</u>

貴公司

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
可供出售金融投資：				
可供出售投資	3,600	3,600	3,600	3,600
貸款及應收款項：				
應收賬款及應收票據	450,759	459,073	470,109	417,783
計入按金及其他應收款項的 金融資產	958,380	704,257	734,461	610,074
已抵押存款	19,480	75,580	41,040	54,984
現金及銀行結餘	33,116	37,989	22,019	26,684
	<u>1,465,335</u>	<u>1,280,499</u>	<u>1,271,229</u>	<u>1,113,125</u>
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債：				
應付賬款及應付票據	1,333,433	1,739,144	2,465,916	2,365,616
計入其他應付款項、預收 賬款及預提費用的金融負債	391,187	213,283	33,828	59,065
計息銀行及其他借款	503,750	570,380	614,380	568,580
	<u>2,228,370</u>	<u>2,522,807</u>	<u>3,114,124</u>	<u>2,993,261</u>

37. 金融工具的公允價值及公允價值等級

除於各有關期間末的賬面值與其公允價值合理地相若的金融工具外，貴集團及貴公司的金融工具的賬面值及公允價值如下：

貴集團

	賬面值			
	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
貸款及應收款項：				
應收賬款及應收票據，				
非流動部分	17,012	14,502	20,005	17,389
計入按金及其他應收款項的				
金融資產，非流動部分	49,198	62,851	21,844	26,899
	<u>66,210</u>	<u>77,353</u>	<u>41,849</u>	<u>44,288</u>
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債：				
計入其他應付款項、				
預收賬款及預提費用的				
金融負債，非流動部分	19,216	14,273	11,862	37,809
	<u>19,216</u>	<u>14,273</u>	<u>11,862</u>	<u>37,809</u>

貴集團

	公允價值			
	於12月31日			於2015年 6月30日
	2012年	2013年	2014年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
貸款及應收款項：				
應收賬款及應收票據，				
非流動部分	17,012	14,502	20,005	17,389
計入按金及其他應收款項的				
金融資產，非流動部分	46,413	59,293	20,608	25,376
	<u>63,425</u>	<u>73,795</u>	<u>40,613</u>	<u>42,765</u>
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債：				
計入其他應付款項、				
預收賬款及預提費用的				
金融負債，非流動部分	18,129	13,385	11,191	35,668
	<u>18,129</u>	<u>13,385</u>	<u>11,191</u>	<u>35,668</u>

貴公司

	賬面值			
	於12月31日			於2015年 6月30日
	2012年	2013年	2014年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
貸款及應收款項：				
應收賬款及應收票據，				
非流動部分	16,368	14,354	19,192	17,389
計入按金及其他應收款項的				
金融資產，非流動部分	49,101	62,620	21,843	26,899
	<u>65,469</u>	<u>76,974</u>	<u>41,035</u>	<u>44,288</u>

	賬面值			
	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債：				
計入其他應付款項、				
預收賬款及預提費用的				
金融負債，非流動部分	17,814	13,317	10,946	36,802
	<u>17,814</u>	<u>13,317</u>	<u>10,946</u>	<u>36,802</u>

貴公司

	公允價值			
	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
貸款及應收款項：				
應收賬款及應收票據，				
非流動部分	16,368	14,354	19,192	17,389
計入按金及其他應收款項的				
金融資產，非流動部分	46,321	59,075	20,607	25,376
	<u>62,689</u>	<u>73,429</u>	<u>39,799</u>	<u>42,765</u>

金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債：				
計入其他應付款項、				
預收賬款及預提費用的				
金融負債，非流動部分	16,805	12,483	10,326	34,719
	<u>16,805</u>	<u>12,483</u>	<u>10,326</u>	<u>34,719</u>

管理層已評估現金及銀行結餘、已抵押存款、應收賬款及應收票據的流動部分、應付賬款、計息貸款及其他借款、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的流動部分以及計入其他應付款項及預提費用的金融負債的流動部分的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

貴集團的公司融資團隊由財務經理帶領，負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。公司融資團隊直接向總會計師匯報。於各報告日期，融資團隊分析金融工具價值的變動並決定應用於估值的主要輸入數據。估值由總會計師審閱及批准。估值程序及結果會每年與高級管理層討論兩次（就年度財務報告）。

以下方法及假設用於估計公允價值。

應收賬款及應收票據的非流動部分、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的非流動部分以及計入其他應付款項及預提費用的金融負債的非流動部分公允價值已使用條款、信貸風險及餘下年期相若的工具現時可得利率按貼現估計未來現金流量計算。

38. 金融風險管理宗旨及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及銀行結餘以及已抵押存款。此等金融工具的主要目的為支持貴集團的營運。貴集團亦有其他多項金融資產及負債，例如應收賬款及應收票據以及應付賬款，均直接產生自營運。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。一般而言，貴公司高級管理層會定期會面，以分析及制訂措施管理貴集團承擔的此等風險。此外，貴公司董事會定期舉行會議，分析及批准貴公司高級管理層作出的計劃書。整體而言，貴集團在其風險管理上引用保守策略。為將貴集團承擔的該等風險減至最低，貴集團並無運用任何衍生工具及其他工具作對沖用途。貴集團並無持有或發行衍生金融工具作買賣用途。董事會已審閱並同意管理各項風險的政策，並概述如下。

利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險主要與其計息銀行及其他借款有關。貴集團並未使用衍生金融工具對沖其利率風險。

所有其他因素保持不變，利率發生合理可能性變動時，貴集團及貴公司的除稅前利潤（通過對浮動利率借款的影響）的敏感性分析列示如下：

	貴集團		貴公司	
	基準點 增加／ (減少)	除稅前利潤 增加／ (減少)	基準點 增加／ (減少)	除稅前利潤 增加／ (減少)
	人民幣千元		人民幣千元	
截至2012年12月31日止年度				
人民幣存貸款基準利率	100	(2,377)	100	(2,351)
人民幣存貸款基準利率	(100)	2,377	(100)	2,351
截至2013年12月31日止年度				
人民幣存貸款基準利率	100	(2,237)	100	(2,209)
人民幣存貸款基準利率	(100)	2,237	(100)	2,209
截至2014年12月31日止年度				
人民幣存貸款基準利率	100	(2,411)	100	(2,371)
人民幣存貸款基準利率	(100)	2,411	(100)	2,371
截至2015年6月30日止六個月				
人民幣存貸款基準利率	100	(3,106)	100	(2,984)
人民幣存貸款基準利率	(100)	3,106	(100)	2,984

信貸風險

現金及銀行結餘、已抵押存款、應收賬款及應收票據及計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的賬面值指貴集團有關金融資產的最高信貸風險。貴集團絕大部分現金及銀行結餘以及已抵押存款均存放於管理層認為信貸質素良好的中國內地主要金融機構。貴集團設有政策監控存置於根據市場聲譽、經營規模及財務背景釐定的多家知名金融機構的存款數額，務求限制任何單一金融機構承擔信貸風險的金額。

貴集團僅與獲認可及信譽卓著的客戶交易，不要求提供抵押品。貴集團的政策為所有擬按信貸條款進行交易的客戶均須接受信貸審核程序。此外，應收款項結餘均受到持續監控，故貴集團面臨壞賬的風險並不重大。

有關貴集團應收賬款及應收票據所面臨的信貸風險的進一步定量數據已於財務資料附註22中披露。

流動資金風險

貴集團的流動資金主要視乎能否維持足夠經營現金流入以應付其到期債務責任而定，及能否獲取外部融資以應付其未來資本支出承擔而定。

貴集團於各有關期間末的金融負債（按合同未貼現款項計算）到期情況如下：

貴集團

	1年以內	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2012年12月31日				
應付賬款及應付票據	1,430,909	-	-	1,430,909
計入其他應付款項、預收賬款及 預提費用的金融負債	531,429	19,216	-	550,645
計息銀行及其他借款	527,867	-	-	527,867
就授予第三方的融資向銀行 作出的擔保	148,920	-	-	148,920
總計	<u>2,639,125</u>	<u>19,216</u>	<u>-</u>	<u>2,658,341</u>
2013年12月31日				
應付賬款及應付票據	1,831,274	-	-	1,831,274
計入其他應付款項、預收賬款及 預提費用的金融負債	329,537	14,273	-	343,810
計息銀行及其他借款	596,127	-	-	596,127
就授予第三方的融資向銀行 作出的擔保	213,060	-	-	213,060
總計	<u>2,969,998</u>	<u>14,273</u>	<u>-</u>	<u>2,984,271</u>

附錄一

會計師報告

	<u>1年以內</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2014年12月31日				
應付賬款及應付票據	2,615,215	-	-	2,615,215
計入其他應付款項、預收賬款及 預提費用的金融負債	190,073	11,862	-	201,935
計息銀行及其他借款	652,148	-	-	652,148
就授予第三方的融資向銀行 作出的擔保	170,980	-	-	170,980
總計	<u>3,628,416</u>	<u>11,862</u>	<u>-</u>	<u>3,640,278</u>
2015年6月30日				
應付賬款及應付票據	2,509,343	-	-	2,509,343
計入其他應付款項、預收賬款及 預提費用的金融負債	217,590	37,809	-	255,399
計息銀行及其他借款	621,708	-	-	621,708
就授予第三方的融資向銀行 作出的擔保	74,720	-	-	74,720
總計	<u>3,423,361</u>	<u>37,809</u>	<u>-</u>	<u>3,461,170</u>
貴公司				
	<u>1年以內</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2012年12月31日				
應付賬款及應付票據	1,333,433	-	-	1,333,433
計入其他應付款項、預收賬款及 預提費用的金融負債	527,581	17,814	-	545,395
計息銀行及其他借款	519,524	-	-	519,524
就授予第三方的融資向銀行 作出的擔保	148,920	-	-	148,920
總計	<u>2,529,458</u>	<u>17,814</u>	<u>-</u>	<u>2,547,272</u>

附錄一

會計師報告

	1年以內	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2013年12月31日				
應付賬款及應付票據	1,739,144	-	-	1,739,144
計入其他應付款項、預收賬款及 預提費用的金融負債	317,888	13,317	-	331,205
計息銀行及其他借款	585,346	-	-	585,346
就授予第三方的融資向銀行 作出的擔保	213,060	-	-	213,060
總計	<u>2,855,438</u>	<u>13,317</u>	<u>-</u>	<u>2,868,755</u>
2014年12月31日				
應付賬款及應付票據	2,465,916	-	-	2,465,916
計入其他應付款項、預收賬款及 預提費用的金融負債	170,535	10,946	-	181,481
計息銀行及其他借款	630,564	-	-	630,564
就授予第三方的融資向銀行 作出的擔保	170,980	-	-	170,980
總計	<u>3,437,995</u>	<u>10,946</u>	<u>-</u>	<u>3,448,941</u>
2015年6月30日				
應付賬款及應付票據	2,365,616	-	-	2,365,616
計入其他應付款項、預收賬款及 預提費用的金融負債	198,436	36,802	-	235,238
計息銀行及其他借款	587,878	-	-	587,878
就授予第三方的融資向銀行 作出的擔保	74,720	-	-	74,720
總計	<u>3,226,650</u>	<u>36,802</u>	<u>-</u>	<u>3,263,452</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障 貴集團持續經營的能力，並通過與風險水平相稱的定價服務使其能繼續為股東及其他利益相關方提供回報及利益。

貴集團按風險比例設定資本金額。 貴集團管理資本架構，並根據經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵對其作出調整。為了維持或調整資本架構， 貴集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東退還資本或出售以抵減債務。於有關期間， 貴集團的資本管理目標、政策或程序概無變動。

貴集團利用資本負債比率（債務淨額除以權益總額）以監控資本。債務淨額包括計息銀行及其他借款以及關連方及第三方借款減現金及銀行結餘及已抵押存款。資本包括綜合財務狀況表所列母公司擁有人應佔權益及非控股權益。

貴集團的策略是將資本負債比率保持在合理水平，以支持其業務。 貴集團採取的主要策略包括但不限於審閱未來現金流量要求及支付到期債務的能力，保持可用銀行信貸融資在合理水平，並在必要時及時調整投資計劃和融資計劃，以確保 貴集團擁有合理水平的資本支持其業務。於各有關期間末的資本負債比率如下：

	於12月31日			於2015年
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款	511,750	580,880	635,380	600,580
關連方及第三方借款	355,695	173,933	16,193	5,948
現金及銀行結餘 (附註24)	(58,767)	(39,852)	(26,646)	(29,312)
已抵押存款 (附註24)	(20,480)	(76,580)	(42,040)	(55,984)
債務淨額	788,198	638,381	582,887	521,232
權益總額	478,902	592,622	675,445	720,953
資本負債比率	165%	108%	86%	72%

III. 報告期後事項

貴公司或 貴集團於2015年6月30日後並無進行任何重大報告期後事項。

IV. 期後財務報表

貴集團或其任何子公司概無就2015年6月30日以後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

巨匠建設集團股份有限公司

列位董事

國泰君安融資有限公司 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

[編纂]