

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

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「招股章程及申報會計師」的要求編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

[羅兵咸永道信頭]

[草稿]

敬啟者：

本所(以下簡稱「我們」)謹此就盟科控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的財務資料(「財務資料」)作出報告，此等財務資料包括於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日及二零一六年五月三十一日的綜合資產負債表，貴公司於二零一六年五月三十一日的資產負債表截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度及截至二零一六年五月三十一日止五個月各年(「有關期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於貴公司日期為[●]就貴公司的[編纂]在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]而刊發的文件(「文件」)附錄一第I至第III節內。

貴公司於二零一六年一月八日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據於二零一六年三月八日完成的集團重組(詳情見下文第II節「重組」附註1(b))，貴公司已成為現組成貴集團附屬公司的控股公司(「重組」)。

於本報告日，貴公司於其附屬公司中所擁有的直接及間接權益載於下文第II節附註1(b)。該等公司全部為私人公司，或如在香港以外地區註冊成立或組成，擁有大致上與在香港註冊成立的私人公司相同的特徵。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

由於 貴公司新近註冊成立，且自註冊成立日以來，除重組外並未涉及任何重大業務交易，故並沒有編製經審計財務報表。於本報告日，現組成 貴集團的其他公司的經審計財務報表(有法定審計規定)已根據該等公司註冊成立地的相關公認會計準則編製。此等公司的法定核數師詳情載於第II節附註1(b)。

貴公司董事已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報表準則」)編製現組成 貴集團的 貴公司及其附屬公司於有關期間的綜合財務報表(「相關財務報表」)。 貴公司董事負責根據香港財務報表準則編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照我們與 貴公司另行訂立的業務約定書，我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)審計相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且並沒有作出任何調整。

董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據香港財務報表準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務資料所必要的內部控制，以使財務資料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

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。我們已按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」執行我們的程序。

意見

我們認為，就本報告而言，財務資料已真實而公平地反映 貴公司於二零一六年五月三十一日的財務狀況及 貴集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日及二零一六年五月三十一日的財務狀況，以及 貴集團有關期間的財務表現及現金流量。

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二零一五年五月三十一日止五個月綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。

貴公司董事須負責根據下文第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。

我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第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，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計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被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信，就本報告而言，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。

附錄一

會計師報告

I 財務資料

以下為 貴公司董事所編製的 貴集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日及二零一六年五月三十一日以及截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度各年及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月的財務資料（「財務資料」）：

(a) 綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
		二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元
收益	6	268,655	269,903	319,273	94,219	98,997
銷售成本	8	(217,627)	(220,580)	(252,900)	(74,271)	(77,281)
毛利		51,028	49,323	66,373	19,948	21,716
其他收入及其他開支淨額	7	345	(212)	1,481	370	325
分銷開支	8	(12,271)	(13,360)	(17,225)	(6,311)	(6,074)
行政開支	8	(17,554)	(18,689)	(24,201)	(6,021)	(15,463)
經營溢利		21,548	17,062	26,428	7,986	504
財務成本		595	1,059	718	369	244
財務開支		(2,605)	(1,386)	(1,629)	(551)	(524)
財務開支淨額	10	(2,010)	(327)	(911)	(182)	(280)
除稅前溢利		19,538	16,735	25,517	7,804	224
所得稅開支	11	(2,500)	(2,156)	(3,625)	(1,127)	(1,382)
年／期內溢利／(虧損)		17,038	14,579	21,892	6,677	(1,158)
其他全面收入		—	—	—	—	—
年／期內全面收益／(虧損) 總額 ..		17,038	14,579	21,892	6,677	(1,158)
每股盈利／(虧損) (以每股 人民幣千元呈列)						
— 基本及攤薄	12	170.4	145.8	218.9	66.8	(11.6)

附錄一

會計師報告

(b) 綜合資產負債表

	附註	十二月三十一日			五月 三十一日
		二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
預付經營租賃	14	6,009	5,859	12,778	12,637
物業、廠房及設備	15(a)	35,859	36,191	38,698	38,123
無形資產		166	151	135	129
預付款項	18	—	—	—	485
遞延所得稅資產	16	—	424	867	1,236
		42,034	42,625	52,478	52,610
流動資產					
存貨	17	57,073	60,671	48,566	42,559
貿易及其他應收款項及預付款項	18	88,081	116,255	146,693	115,596
應收票據	18	2,100	18,467	1,200	5,799
應收關聯方款項	28(d)	472	8,533	—	275
受限制現金	19	15,175	30,800	37,565	59,765
現金及現金等價物	20	2,848	392	7,754	8,142
		165,749	235,118	241,778	232,136
總資產		207,783	277,743	294,256	284,746
權益及負債					
權益					
股本	21	—	—	—	—
其他儲備	22	30,902	32,622	35,929	35,940
留存收益		11,712	24,571	17,129	15,971
權益總額		42,614	57,193	53,058	51,911
負債					
非流動負債					
借款	23	—	—	—	10,000
遞延政府補助	15(b)	500	1,100	1,502	1,467
遞延所得稅負債	16	82	—	—	—
		582	1,100	1,502	11,467
流動負債					
借款	23	30,000	20,060	15,000	17,000
貿易及其他應付款項	24	109,043	142,466	142,639	102,394
應付票據	24	25,130	55,800	65,130	89,830
應付關聯方款項	28(d)	414	—	15,223	9,883
即期所得稅負債		—	1,124	1,704	2,261
		164,587	219,450	239,696	221,368
負債總額		165,169	220,550	241,198	232,835
權益及負債總額		207,783	277,743	294,256	284,746

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(c) 資產負債表

	附註	二零一六年 五月三十一日 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	29	56,538
流動資產		
預付款項	18	4,074
總資產		<u>60,612</u>
權益及負債		
權益		
股本	21	—
其他儲備	22	56,341
累計虧損		(10,676)
權益總額		<u>45,665</u>
流動負債		
其他應付款項	24	9,277
應付附屬公司款項	24	1,911
應付控股股東款項	24	3,759
負債總額		<u>14,947</u>
權益及負債總額		<u><u>60,612</u></u>

附錄一

會計師報告

(d) 綜合權益變動表

	股本	其他儲備	保留盈利	總計
	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年				
一月一日的結餘	—	29,661	5,802	35,463
年內溢利及全面收益總額	—	—	17,038	17,038
撥至法定儲備	—	1,241	(1,241)	—
與擁有人的交易：				
— 向集團公司當時的 擁有人分配	—	—	(9,887)	(9,887)
於二零一三年 十二月三十一日的結餘	—	30,902	11,712	42,614
於二零一四年				
一月一日的結餘	—	30,902	11,712	42,614
年內溢利及全面收益總額	—	—	14,579	14,579
撥至法定儲備	—	1,720	(1,720)	—
於二零一四年 十二月三十一日的結餘	—	32,622	24,571	57,193
於二零一五年				
一月一日的結餘	—	32,622	24,571	57,193
年內溢利及全面收益總額	—	—	21,892	21,892
撥至法定儲備	—	2,807	(2,807)	—
以股份為基礎的 酬金儲備(附註22(b))	—	500	—	500
與擁有人的交易：				
— 向集團公司當時的 擁有人分配	—	—	(26,527)	(26,527)
於二零一五年 十二月三十一日的結餘	—	35,929	17,129	53,058
於二零一六年一月一日				
的結餘	—	35,929	17,129	53,058
期內虧損及全面虧損總額	—	—	(1,158)	(1,158)
以股份為基礎的酬金儲備 (附註22(b))	—	208	—	208
與擁有人的交易：				
— 貴公司股東的注資 (附註22(c))	—	62,803	—	62,803
— 視作向集團公司當時的 擁有人分配(附註22(d))	—	(63,000)	—	(63,000)
於二零一六年五月三十一日 的結餘	—	35,940	15,971	51,911
未經審核：				
於二零一五年一月一日				
的結餘	—	32,622	24,571	57,193
期內溢利及全面收益總額	—	—	6,677	6,677
以股份為基礎的酬金儲備 (附註22(b))	—	208	—	208
與擁有人的交易：				
— 向集團公司當時的 擁有人分配	—	—	(26,527)	(26,527)
於二零一五年五月三十一日 的結餘	—	32,830	4,721	37,551

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(e) 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
		二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
		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
經營活動所得現金流量						
營運所得／(所用)現金	25	13,998	29,987	41,141	14,226	(1,407)
已付利息及其他融資成本		(2,400)	(1,507)	(1,233)	(365)	(474)
已付所得稅		(5,265)	(784)	(3,488)	(1,484)	(1,194)
經營活動所得／(所用)現金淨額 ..		6,333	27,696	36,420	12,377	(3,075)
投資活動所得現金流量						
預付經營租賃付款		—	—	(7,608)	(388)	—
購買物業、廠房及設備		(9,073)	(3,215)	(10,681)	(10,611)	(1,463)
購買無形資產		(171)	(3)	—	—	—
應收關聯方款項(增加)／減少		—	(8,533)	8,533	8,533	—
向第三方作出的貸款 (增加)／減少		—	(8,271)	8,271	8,000	—
出售物業、廠房及設備的 所得款項		—	—	29	—	—
已收政府補助		500	600	500	—	25
投資活動(所用)／所得現金淨額 ..		(8,744)	(19,422)	(956)	5,534	(1,438)
融資活動所得現金流量						
借款所得款項		49,978	20,060	26,250	11,520	53,494
償還借款		(19,978)	(30,000)	(31,310)	(5,820)	(41,494)
[編纂]開支付款		—	—	—	—	(929)
償還一名集團公司前擁有人貸款 ..		(20,000)	—	—	—	—
應付關聯方款項變動		—	—	11,919	10,500	(6,179)
已付集團公司當時擁有人的股息 ..		(7,070)	(790)	(34,961)	(31,966)	—
融資活動所得／(所用)現金淨額 ..		2,930	(10,730)	(28,102)	(15,766)	4,892
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		2,329	2,848	392	392	7,754
現金及現金等價物匯兌收益		—	—	—	—	9
年／期末現金及現金等價物	20	2,848	392	7,754	2,537	8,142

II 財務資料附註

1 一般資料、重組及編製基準

(a) 一般資料

貴公司於二零一六年一月八日根據開曼群島公司法（經修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司，與其附屬公司（統稱為「貴集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）從事卷煙包裝材料的製造及銷售（「[編纂]業務」）。貴公司的最終控股公司為翔喜有限公司（於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司）。貴集團的最終控股方為張偉翔先生（「張先生」或「控股股東」）。

(b) 重組

於下文所述重組（「重組」）前，[編纂]業務由在中國註冊成立的有限公司湖北盟科紙業有限公司（「湖北盟科」）進行。湖北盟科主要分別由宜昌坤祥商貿有限公司（「宜昌坤祥」）擁有75%及由匯庫國際有限公司（「匯庫」）擁有25%。宜昌坤祥為一家在中國註冊成立的有限公司，由張先生、付明平先生（「付先生」）及陳永橋先生（「陳先生」）分別擁有76%、18%及6%。匯庫為一家在香港註冊成立的有限公司，由邵國權先生（「邵先生」）擁有100%。

為籌備 貴公司於[編纂][編纂]， 貴公司及現時組成 貴集團的其他成員公司已進行重組，據此， 貴公司已成為[編纂]業務的控股公司。已採取實行重組的主要步驟如下：

- (1) 於二零一五年九月一日，翔喜有限公司（「翔喜」）於英屬處女群島註冊成立，擁有每股面值1美元的50,000股法定普通股。於二零一五年十二月二十二日，76股、18股及6股每股面值1美元的普通股分別發行予張先生、付先生及陳先生。
- (2) 於二零一五年十一月九日，瑞顯有限公司（「瑞顯」）於英屬處女群島註冊成立，擁有每股面值1美元的50,000股法定普通股。於二零一六年一月十九日，1股每股面值1美元的普通股發行予 貴公司。自此，瑞顯有限公司成為 貴公司的全資附屬公司。
- (3) 於二零一五年十一月十一日，弘禮有限公司（「弘禮」）於英屬處女群島註冊成立，擁有每股面值1美元的50,000股法定普通股。於二零一五年十二月二十二日，1股每股面值1美元的普通股發行予邵先生。

附錄一

會計師報告

- (4) 於二零一六年一月八日，貴公司於開曼群島註冊成立，擁有每股面值0.01港元的38,000,000股法定普通股。同日，75股及25股每股面值0.01港元的普通股分別發行予翔喜及弘禮。
- (5) 於二零一六年一月二十五日，盟科(香港)有限公司(「盟科(香港)」)於香港註冊成立。同日，1股普通股發行予瑞顯有限公司。自此，盟科(香港)成為貴公司的全資附屬公司。
- (6) 於二零一六年三月八日，湖北盟科75%及25%的股權由其當時股東(宜昌坤祥及匯庫)轉讓予盟科(香港)，代價分別為人民幣47,250,000元及人民幣15,750,000元。自此，湖北盟科成為貴公司的全資附屬公司。

重組完成後，貴公司成為貴集團旗下公司的控股公司。

截至本報告日期，貴公司於下列附屬公司擁有直接及間接權益：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	註冊及繳足股本	貴公司 持有的股權	主要業務及 營業地點	附註
直接持有：					
瑞顯	英屬處女群島／ 二零一五年 十一月九日	1美元	100%	投資控股	(i)
間接持有：					
盟科(香港)	香港／ 二零一六年 一月二十五日	1港元	100%	投資控股	(i)
湖北盟科	中國／ 二零零五年 六月十三日	人民幣 24,000,000元	100%	製造及銷售 卷煙包裝材料	(ii)

附註：

- (i) 由於該等公司新註冊成立或根據其各自註冊成立地點的法定規定毋須發佈經審計財務報表，故並無發行該等公司的經審計財務報表。
- (ii) 該公司截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據適用於中國企業的企業會計準則編製，並由中國的執業會計師湖北同興會計師事務所有限公司審計。

(c) 編製基準

緊接重組前及緊隨重組後，上市業務由張先生控制。上市業務通過張先生最終控制的湖北盟科進行。根據重組，湖北盟科及上市業務轉讓至盟科(香港)並由其持有，該公司為貴公司的中間全資附屬公司。貴公司在重組前並無涉及任何其他業務，並不符合一項業務的定義。上文附註1(b)所述的步驟僅為上市業務重組，並不改變有關業務的管理，而上市業務的最終擁有人保持不變。因此，貴集團因重組被視為湖北盟科上市業務的延續，且就本報告而言，財務報表作為湖北盟科財務資料的延續進行編製及呈列，載有湖北盟科於所呈列所有年度及期間財務報表項下按上市業務賬面值確認及計量的貴集團資產及負債。

就本報告而言，貴集團的財務資料乃按香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」的原則編製。

2 主要會計政策概要

編製財務資料所用的主要會計政策載列如下。在所呈列的所有年度及期間均貫徹使用有關政策。

2.1 編製基準

下文載列根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的貴公司財務資料。財務資料以原始成本常規編製。

按照香港財務報告準則編製財務報表時須使用若干關鍵會計估算。管理層在應用貴集團的會計政策過程中亦需要行使判斷。涉及較高判斷或複雜程度較高的範疇，或所作假設及估算對財務報表有重大影響的範疇，於附註4披露。

下列為於二零一六年一月一日以後開始的會計期間生效且並未提早採納的新準則及準則的修訂：

		於以下日期或之後 開始之財政年度生效
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日
香港會計準則第12號(修訂本)	就未實現虧損確認遞延稅項資產	二零一八年一月一日
香港會計準則第7號(修訂本)	融資活動產生的負債變動	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎的付款交易的 分類及計量	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日

管理層正在評估上述新訂準則及準則修訂本的影響，並初步認為該等新訂準則及準則修訂本將不會令 貴集團現有的會計政策及財務資料的呈列發生任何重大變動。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合

附屬公司指 貴集團對其有控制權的實體(包括結構性實體)。當 貴集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至 貴集團之日起開始完全合併。附屬公司自控制權終止日起終止合併。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益會予以對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易提供所轉移資產減值的證據。附屬公司報告之數額已於需要時作出調整，以確保符合 貴集團的會計政策。

2.2.2 獨立財務報表

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由 貴公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息期內附屬公司的總全面收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過綜合財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對附屬公司投資作減值測試。

2.3 分部報告

經營分部按與向主要經營決策者提供內部報告之方式一致的方式呈報。作戰略決策的 貴公司執行董事即為主要經營決策者(「主要經營決策者」)，負責分配資源及評估經營分部的表現。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

集團各實體財務報表所載之項目乃採用實體營運所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計算。綜合財務資料以人民幣(貴公司的功能貨幣及 貴集團的呈列貨幣)呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的適用匯率或項目重新計量之估值換算為功能貨幣。因該等交易結算而產生以及因以外幣計值的貨幣資產及負債按年終匯率換算而產生的外匯收益及虧損於損益內確認，惟於其他綜合收益遞延作合資格現金流量對沖及合資格淨額投資對沖除外。

與借款及現金及現金等價物有關的外匯收益及虧損分別於「財務收入」及「財務開支」內的綜合全面收益表內呈列。所有其他外匯收益及虧損均呈列於損益的其他收益／(虧損)淨額內。

2.5 預付經營租賃

預付經營租賃指土地的預付經營租賃付款減累計攤銷及任何減值虧損。攤銷乃使用直線法按41至45年的租期分攤土地預付經營租賃款項計算。

2.6 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備均按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

其後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入 貴集團，而該項目的成本能可靠計量時，方可計入資產賬面值或確認為獨立資產（視乎情況而定）。重置部分的賬面值會解除確認。所有其他維修及保養成本於產生的財務期間內於收益中扣除。

物業、廠房及設備的折舊乃於其估計可使用年期內以直線法將其成本分攤至剩餘價值計算如下：

廠房及樓宇	5至20年
機械	10年
汽車	5年
辦公室設備	5年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行審閱及調整（如適用）。

在建資產指在建樓宇及配套設施，且按成本列賬。成本包括建築及收購成本。於有關資產完成及可用作擬定用途前，不會就在建資產計提折舊撥備。於有關資產投入使用時，成本轉撥至物業、廠房及設備並根據上述政策計算折舊。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，資產賬面值會即時撇減至其可收回金額。

出售收益及虧損乃通過比較所得款項及賬面值釐定，並於損益的其他收益／（虧損）淨額確認。

2.7 無形資產

無形資產指 貴集團購買的計算機軟件。計算機軟件按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。成本指就計算機軟件5年的使用權所支付的代價。計算機軟件攤銷以直線法就5年期計算。

2.8 研發

研究開支於發生時作為費用確認。於下列條件獲滿足時，開發項目(涉及新產品或改良產品的設計及測試)產生的成本確認為無形資產：

- 完成該無形資產是技術性可行的，以致其可供使用或出售；
- 管理層有意完成該無形資產並使用或出售；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 能夠證明無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；
- 有足夠技術性、財務及其他資源以完成開發並使用或出售該無形資產；及
- 無形資產於開發期內應佔的支出能夠可靠計量。

不符合該等條件的其他開發開支在發生時作為費用支銷。之前確認為費用的開發成本不會於往後期間確認為資產。已資本化的開發成本記錄作無形資產，並自該資產可供使用時起以直線法按可使用年期內攤銷。

2.9 非金融資產減值

當有事件或情況改變表明賬面值可能不可收回時，則會檢討資產是否出現受攤銷規限的減值。減值虧損按該資產的賬面值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額為該資產的公平值減銷售成本與使用價值中的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立分辨現金流量(現金產生單位)之最低水平分類。於每個申報日期，會檢討曾出現減值的非金融資產(商譽除外)的減值是否可撥回。

2.10 金融資產

(a) 分類

貴集團將其金融資產劃分為貸款及應收款項。分類視乎購入金融資產之目的而定。管理層於初步確認時釐定其金融資產的分類。

貸款及應收款項為非衍生金融資產，具有固定或可計算金額，惟並無在交投活躍的市場上報價。此等款項計入流動資產內，惟金額已償付或預期將於報告期末後超過十二個月償付者，則分類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括綜合資產負債表內的「貿易及其他應收款項」、「應收票據」、「應收關聯方款項」、「受限制現金」及「現金及現金等價物」（附註2.13及2.15）。

(b) 確認及計量

常規金融資產買賣於交易日（即貴集團承諾購買或出售該資產當日）確認。所有並非按公平值計入損益的金融資產的投資須按其初步公平值加交易成本確認。金融資產於自投資收取現金流量的權利屆滿或轉讓且貴集團已實質上轉移所有權的一切風險及回報後取消確認。貸款及應收款項隨後使用實際利率法按已攤銷成本入賬。

2.11 抵銷金融工具

當有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在綜合資產負債表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

2.12 金融資產減值

貴集團於各報告期末評估是否有客觀證據，顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘因於初步確認資產後發生之一項或多項事件（「虧損事件」）而出現客觀減值證據，而該項虧損事件（或多項虧損事件）對一項金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量的影響能可靠地估計，則該項金融資產或該組金融資產方為出現減值，並產生減值虧損。

減值跡象可包括借款人或一組借款人正面臨重大經濟困難、違約或未能償還利息或本金、彼等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量出現可計量的減少，例如與違約有相互關聯的拖欠情況或經濟狀況改變。

就貸款及應收款項而言，虧損金額以該資產的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（不包括未產生的未來信貸虧損）的現值兩者之差額計量。資產賬面值予以扣減，虧損金額則於損益確認。倘貸款按浮動利率計息，則計量任何減值虧損的折現率為根據合約釐定的當前實際利率。在實際應用中，貴集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公平值計量減值。

倘於其後期間，減值虧損金額減少，而該減少於客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關（如債務人的信貸評級提高），則過往確認減值虧損的撥回於損益確認。

2.13 貿易及其他應收款項、應收票據及應收關聯方款項

應收貿易款項為就於日常業務過程中出售商品或提供服務而應收客戶的款項。倘預期貿易及其他應收款項、應收票據及應收關聯方款項可於一年或以內收回（或倘較長，則在業務的正常營運週期內），則分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項、應收票據及應收關聯方款項初步按公平值確認，而其後則採用實際利率法按已攤銷成本減減值撥備計量。

2.14 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本按加權平均法釐定。製成品的成本包括原材料、直接人工、其他間接成本及相關生產經常費用（依據正常營運能力計算），但不包括借款成本。可變現淨值按日常業務中的估計售價減適用可變分銷成本計算。

2.15 現金及現金等價物以及受限制現金

於綜合現金流量表內，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行通知存款。受限使用之銀行存款計入「受限制現金」。綜合現金流量表中的現金及現金等價物不包括受限制現金。

2.16 股本

普通股分類為股本。發行新股或購股權直接應佔的增加成本於股本顯示為所得款項的扣減(扣除稅項)。

2.17 貿易及其他應付款項、應付票據及應付關聯方款項

貿易應付款項為就於日常業務過程中向供應商收購的貨品或所接受的服務付款的義務。倘貿易及其他應付款項、應付票據及應付關聯方款項於一年或以內到期(或倘較長，則在業務的正常營運週期內)，則分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項、應付票據及應付關聯方款項初步按公平值確認，而其後則採用實際利率法按已攤銷成本計量。

2.18 借款及借款成本

借款初步按公平值扣除交易成本確認。借款隨後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差異以實際利率法於借款期間於損益內確認。

除非 貴集團具有無條件權利將負債的結算日期遞延至報告期末後最少十二個月，否則借款歸類為流動負債。

設立貸款融資時支付的費用，於很有可能提取部分或所有融資時確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用會遞延至提取融資為止。倘若並無證據顯示很有可能提取部分或所有融資，則有關費用將資本化作流動資金服務的預付款項，並在融資相關期間攤銷。

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借款成本，加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。

就特定借款因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

2.19 即期及遞延所得稅

年／期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項乃於損益內確認，惟其與其他全面收益內或直接於權益內確認的項目有關者除外。在該情況下，稅項亦分別於其他全面收益內或直接於權益內確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出按 貴公司附屬公司經營及產生應課稅收入所在國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層定期評估報稅表中對於有關須詮釋的適用稅例所採納的立場，及以預期須向稅務機構所支付款項基準建立適當的撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表內的賬面值兩者的暫時差異作出確認。然而，倘遞延稅項負債於商譽初步獲確認時產生，則遞延稅項負債不予確認，以及倘遞延所得稅乃因於業務合併以外交易中初步確認資產或負債而產生，而於交易時不會影響會計或稅務損益，則遞延所得稅不予入賬。遞延所得稅採用在結算日前已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法），並於有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會應用的稅率而釐定。

遞延所得稅資產僅就有可能將未來應課稅溢利與可動用之暫時差異抵銷而獲確認。

外部基準差異

遞延所得稅負債乃就附屬公司投資的應課稅暫時差異而撥備，但倘 貴集團可以控制暫時差異撥回的時間，而除暫時差異有可能於可見未來不會撥回外。

遞延所得稅資產僅於未來可能撥回暫時差異並有足夠應課稅溢利可動用暫時差異予以抵銷的情況下，就於附屬公司投資的可抵扣暫時差異確認。

(c) 抵銷

倘有可合法執行權利可將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，以及倘遞延所得稅資產與負債涉及同一稅務機關就課稅實體或擬按淨額基準清償結餘的不同課稅實體而徵收的所得稅，遞延所得稅資產與負債可予以抵銷。

2.20 僱員福利及股份支付

(a) 社保義務

根據中國政府的有關法規，於中國成立的 貴集團的附屬公司（「中國附屬公司」）已參與政府部門組織及管理的僱員社保計劃（「計劃」），包括退休金、醫療、住房及其他福利，因此中國附屬公司須將其僱員的一定比例薪金用於向計劃供款，以為其社保福利提供資金。地方市政府承諾將承擔 貴集團僱員的社保福利。計劃下供款於產生時計入損益。

(b) 花紅計劃

於報告期末起計十二個月內到期的花紅計劃撥備於合約上有責任或過往慣例訂有推定責任時確認。

撥備按採用稅前利率計量的預期需償付有關責任所需開支的現值計量，該利率反映市場當時對貨幣時間價值及該責任的獨有風險的評估。因時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

(c) 僱員應享假期

僱員的年假均於僱員應享有假期時確認。僱員因提供服務而產生的年假乃按截至結算日的估計年假負債作出撥備。

僱員享有的病假及產假於放假時方可確認。

(d) 以權益計算以股份為基礎的付款交易

貴集團自僱員取得服務，作為 貴集團股權工具的代價。就僱員提供服務而授出購股權的公平值確認為支出。將支銷的總額乃參考所授購股權的公平值釐定：

- 包括任何市場表現條件(如實體的股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(如盈利能力、銷售增長目標及僱員在某特定時間於公司留任)產生的影響；及
- 包括任何非歸屬條件的影響，例如在特定時限內規定僱員儲蓄或持有股份。

於各報告期末， 貴集團根據非市場表現及服務條件修訂對預期歸屬的購股權數目所作的估計，並在綜合收益表確認修訂原來估計產生之影響(如有)，並對權益作出相應調整。

此外，在部分情況下，僱員可在授出日期之前提供服務，故授出日期的公平值就確認服務開始期與授出日期的期間內的開支作出估計。

貴公司於購股權獲行使時發行新股份。所收款項(扣除任何直接應計交易成本)會撥入股本(及股份溢價)。

2.21 撥備

確認撥備的情況為： 貴集團須就過去事件承擔現有法律或推定責任；履行該責任可能導致資源流出；且有關金額能可靠估計。未來經營虧損不作撥備確認。

倘出現多項類似責任時，因履行責任而導致資源流出的可能性按考慮責任之整體類別而釐定。即使同一類別責任中任何一項導致資源流出的可能性很小，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照履行責任預期所需支出的現值計量，該利率反映當期市場對金錢時間值及該責任的特定風險的評估。隨時間流逝而增加之撥備確認為利息支出。

2.22 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，並相當於供應貨品或提供服務的應收款項，扣除折扣、退貨及增值稅後列賬。當收益金額能夠可靠計量；當未來經濟利益很可能流向該實體；及當 貴集團每項活動均符合具體條件時， 貴集團便會將收入確認，如下文所述。

(a) 銷貨

當集團實體向客戶交付產品，客戶接收該等產品並能合理確保可收取相關應收款項時，則會確認銷貨。

(b) 加工服務收入

貴集團向若干客戶提供加工服務。加工服務收入在提供服務的會計期間內參考具體交易的完成階段確認，並評估已提供實際服務佔須提供服務總量之比例予以評估。

2.23 政府補助

倘能夠合理確定政府補助將獲收取且 貴集團符合所有附帶條件，則政府補助將按其公平值確認。

有關成本的政府補助均會於符合擬彌償成本所需的期間遞延並在損益確認入賬。

與物業、廠房及設備有關的政府補助作為遞延政府補助列入非流動負債，並按有關資產的預計年期以直線法於損益表確認。

2.24 利息收入及租金收入

(a) 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。當貸款及應收款項減值時， 貴集團將其賬面值減至其可回收金額（即按該工具的原實際利率貼現的估計未來現金流），並持續解除貼現作為利息收入。減值貸款及應收款項的利息收入使用原實際利率進行確認。

(b) 租金收入

根據經營租賃所出租資產的租金收入在租期內按直線法確認。

2.25 經營租賃

如所有權的大部分風險及回報由出租人所有，則分類為經營租賃。

(a) 貴集團為承租人

貴集團根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在損益中支銷。

(b) 貴集團為出租人

貴集團根據經營租賃租出的資產，乃根據其性質載於貴集團的綜合資產負債表，並在適用的情況下，按貴集團如附註2.6所載的折舊政策計提折舊。根據經營租賃所出租資產的租金收入按貴集團如上文附註2.24(b)所載的收益確認政策進行確認。

2.26 股息分派

向集團公司擁有人分派股息於股息獲集團公司股東或董事批准期間(如合適)於貴集團的綜合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

貴集團的業務面對多項財務風險：市場風險(包括外匯風險、公平值利率風險及現金流量利率風險)、信貸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見性並旨在將潛在不利因素對貴集團財務表現的影響降至最低。

風險管理由財務部門根據由董事會批准的政策進行。

3.1.1 市場風險

(a) 外匯風險

貴集團於中國營運，其大部分交易均以人民幣結算，惟亦有若干交易以外幣結算。貴集團現時並無任何外幣對沖政策，並透過密切監控外幣匯率變動控制外幣風險。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團並無以外幣計值的資產及負債，因此不存在重大外幣風險。

於二零一六年五月三十一日，貴集團的銀行現金人民幣564,000元乃以港元（「港元」）計值，令貴集團面臨外匯風險。倘人民幣兌港元貶值／升值5%，其他所有變項不變，則截至二零一六年五月三十一日止五個月的虧損將減少／增加人民幣28,000元，主要因為換算港元計值的銀行現金至人民幣所產生的外匯收益／虧損淨額。

(b) 現金流量及公平值利率風險

貴集團的計息資產及負債概列如下：

	於十二月三十一日			於五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制現金(附註19)	15,175	30,800	37,565	59,765
現金及現金等價物(附註20) .	2,848	392	7,754	8,142
向一名第三方作出的貸款				
(附註18(g))	—	8,271	—	—
借款(附註23)	(30,000)	(20,060)	(15,000)	(27,000)
計息(負債)／資產淨額	<u>(11,977)</u>	<u>19,403</u>	<u>30,319</u>	<u>40,907</u>

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年五月三十一日止五個月，貴集團銀行存款的年利率分別介乎0.35%至3.80%、0.35%至3.05%、0.30%至2.05%以及0.30%至2.05%。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日及二零一六年五月三十一日，貴集團的受限制現金及借款按固定利率持有，並令貴集團面臨公平值利率風險。於二零一四年十二月三十一日，貴集團向第三方作出的貸款按固定年利率6.0%持有，並令貴集團面臨公平值利率風險。貴集團的銀行現金按浮動利率持有，並令貴集團面臨現金流量利率風險。貴集團目前並無使用任何利率掉期以對沖其面臨的利率風險，原因是現金流量或公平值的到期日短，故其利率風險不重大。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於編製下述分析時乃假設於相關年／期末資產／負債餘額於整個年度／期間未結算。使用25個基點增幅或降幅是因為其代表管理層對利率合理可能變動範圍的評估。

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日 止五個月
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對年／期內損益的影響 (附註*)				
－利率上升25個基點	(30)	49	76	102
－利率下降25個基點	30	(49)	(76)	(102)

附註*：負數金額指相關年度／期間溢利減少或虧損增加，正數金額指相關年度／期間溢利增加或虧損減少。

3.1.2 信貸風險

貴集團就金融資產所面臨的最大信貸風險為貿易及其他應收款項、應收票據、應收關聯方款項、現金及現金等價物及受限制現金的賬面值。

附錄一

會計師報告

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日及二零一六年五月三十一日，貴集團絕大部分的銀行存款均存於在中國及香港註冊成立的主要金融機構，管理層認為彼等信貸質素良好，並無重大信貸風險。貴集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日及二零一六年五月三十一日的銀行存款如下：

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金：				
－四大商業銀行(附註(i)).....	1,399	266	4,409	3,912
－其他上市銀行.....	1,449	126	3,345	4,230
	<u>2,848</u>	<u>392</u>	<u>7,754</u>	<u>8,142</u>
受限制現金：				
－四大商業銀行(附註(i)).....	940	—	—	—
－其他上市銀行.....	14,235	30,800	37,565	59,765
	<u>15,175</u>	<u>30,800</u>	<u>37,565</u>	<u>59,765</u>

(i) 四大商業銀行包括中國工商銀行、中國建設銀行、中國農業銀行及中國銀行。

應收票據為銀行承兌票據及商業票據。發行該等銀行承兌票據的銀行為具有投資評級的國有銀行或具良好信譽的地區銀行。管理層相信，該等金融機構具有較高的信貸質素且貴集團的銀行存款及銀行承兌票據並無重大信貸風險。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，約83.2%、79.9%、85.6%及85.5%的貴集團貿易應收款項來自五大客戶，而4.9%、11.5%、42.2%及39.2%的貴集團貿易應收款項來自最大客戶。

貴集團所有貿易應收款項、商業票據、其他應收款項及應收關聯方款項概無任何抵押品。然而，貴集團已制定政策確保向擁有相當信用背景的客戶或對手方作出銷售，而貴集團將對其客戶或對手方進行定期信用評估。貴集團通過考慮各客戶或對手方的財務狀況、過去經驗及其他因素，評估彼等的信貸質素。信貸限額會定期進行檢討，並由財務部門負責該等監控程序。在確定是否需要為應收款項作出減值撥備時，貴集團會計及未來現金流量、賬齡狀況以及可回收的可能性。由此，於評估各項債務的可回收性後，貴公司董事認為風險水平極低，並已在財務資料作出充足撥備(如有)。有關貿易應收款項、商業票據及其他應收款項的進一步定量披露載於附註18。

3.1.3 流動資金風險

為管理流動資金風險，貴集團對現金及現金等價物的水平進行監控，並將其維持在管理層認為足以為貴集團業務營運提供資金的水平，並緩減現金流量波動的影響。貴集團預期通過經營活動所產生的內部現金流量及向財務機構借款以為其未來現金流量需求提供資金。

下表為貴集團的非衍生金融負債的分析，相關到期日乃根據結算日至合約到期日的餘下期間劃分。表中披露的金額為未貼現合約現金流量。

貴集團	少於1年
	人民幣千元
二零一三年十二月三十一日	
借款	31,268
貿易及其他應付款項	103,042
應付票據	25,130
應付關聯方款項	414
	<u>159,854</u>
二零一四年十二月三十一日	
借款	20,981
貿易及其他應付款項	135,040
應付票據	55,800
	<u>211,821</u>
二零一五年十二月三十一日	
借款	15,307
貿易及其他應付款項	138,795
應付票據	65,130
應付關聯方款項	15,223
	<u>234,455</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	少於1年	1至2年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一六年五月三十一日			
借款	17,870	10,055	27,925
貿易及其他應付款項	99,943	—	99,943
應付票據	89,830	—	89,830
應付關聯方款項	9,883	—	9,883
	<u>217,526</u>	<u>10,055</u>	<u>227,581</u>

貴公司

二零一六年五月三十一日

	少於1年
	人民幣千元
其他應付款項	9,277
應付附屬公司款項	1,911
應付控股股東款項	3,759
	<u>14,947</u>

3.2 資本管理

貴集團資本管理的目的為保障 貴集團能持續經營，以為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為保持或調整資本結構， 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資產以減低債項。

貴集團以資產負債比率作為監控資本的基準。資產負債比率按債務總額除以權益總額計算。借款總額按借款總額及應付關聯方款項計算。權益總額指綜合資產負債表所示「權益總額」。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日及二零一六年五月三十一日的資產負債比率如下：

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款(附註23)	30,000	20,060	15,000	27,000
應付關聯方款項(附註28(d)).....	414	—	15,223	9,883
債務總額	30,414	20,060	30,223	36,883
權益總額	42,614	57,193	53,058	51,911
資產負債比率	71%	35%	57%	71%

3.3 公平值評估

按公平值入賬或倘公平值獲披露的金融工具可按照對計算公平值所用的估值技術的輸入數據劃分層級。輸入數據在公平值層級中被劃分為以下三個層次：

- (i) 同類資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)。
- (ii) 就資產或負債可直接(即按價格)或間接(即從價格所得)觀察所得並納入第一級內的輸入數據(惟報價除外)(第二級)。
- (iii) 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即非可觀察輸入數據)(第三級)。

貴集團金融資產(包括現金及現金等價物、受限制現金、貿易及其他應收款項、應收票據、應收關聯方款項及金融負債)及金融負債(包括貿易及其他應付款項、應付票據及借款)的賬面值。因到期日期短，其賬面值與其公平值相若。

4 重大會計估計及判斷

編製本財務資料時所用之估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括對根據現有情況認為屬合理的未來事件的預期)而作出並會進行評估。

貴集團會就未來作出估計及假設。根據定義，因此而作出的會計估計極少與相關實際結果相同。可能會對下個財政年度的資產及負債的賬面值產生重大影響的估計及假設討論如下。

(a) 所得稅及遞延稅項

貴集團須繳中國的所得稅。釐定所得稅撥備須涉及重大判斷。在日常業務過程中，所涉及的交易及計算均難以最終作出明確釐定。倘該等事項之最終稅項結果與初步記錄金額有別，該差異將影響釐定稅項年度之所得稅及遞延稅項撥備。

(b) 物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

貴集團的管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及有關折舊開支，並定期檢討該等可使用年期及剩餘價值，以確保折舊方法及折舊率與物業、廠房及設備的估計經濟利益變現模式一致。該估計乃基於性質及功能類似的物業、廠房及設備的實際剩餘價值及可使用年期的歷史經驗。由於技術革新及競爭者就嚴峻的行業週期採取的行動，該估計可能會大幅變動。倘若之前估計的可使用年期及剩餘價值有重大變動，則折舊開支金額可能會變動。

(c) 估計應收款項的減值

貴集團根據管理層對貿易及其他應收款項、應收票據及應收關聯方款項可回收程度作出的評估，將應收款項減值列賬。一旦事件發生或情況改變顯示餘額可能無法回收時，則會作出撥備。減值評估須運用判斷及估計。當預期之金額與原定估計有差異時，則該差異將會影響估計改變的期間內的貿易及其他應收款項、應收票據及應收關聯方款項的賬面值及減值額。

(d) 估計存貨的減值

貴集團會估計存貨的可變現淨額。可變現淨值按日常業務過程中，以估計售價減去至完工時估計成本、估計的銷售所需費用以及相關稅項後確定。儘管貴集團已將預期減值的存貨撥備進行最佳估值，市場情況的變化將可能改變結果。

(e) 估計以股份為基礎付款交易的平均值

於二零一四年十二月授予付先生的股權的公平值(附註22(b))乃根據貼現現金流量模式釐定。貼現現金流量模式所採用的主要假設包括貼現率15.0%(指資本估計加權平均成本)、市場流通折讓率20%(指股權流動資金缺乏)、少數股東權益18.0%(指非控股權益折讓)以及基於管理層最佳估計的估計現金流量。

5 分部資料

管理層根據主要經營決策者審閱的報告釐定經營分部。貴公司執行董事即為主要經營決策者，負責分配資源及評估經營分部的表現。

貴集團主要於中國從事製造及銷售卷煙包裝材料。管理層按一個經營分部審閱業務的經營業績，以就資源如何分配作出決策。因此，貴公司的主要經營決策者認為僅有一個用於作出策略性決策的經營分部。

貴集團的主要經營實體位於中國，故貴集團的全部收益均來自中國。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，所有非流動資產均位於中國。

6 收益

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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
銷售卷煙包裝產品：					
— 轉移紙	190,087	212,262	267,769	[79,992]	[84,242]
— 複合紙	78,513	55,528	47,269	[12,842]	[12,968]
	268,600	267,790	315,038	[92,834]	[97,210]
加工服務收入	55	2,113	4,235	[1,385]	[1,787]
	268,655	269,903	319,273	[94,219]	[98,997]

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

估 貴集團收益的10%或以上的與外部客戶的交易所得的收益如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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)	
客戶A：.....	96,074	86,592	98,921	24,131	23,557
客戶B：.....	36,535	66,213	105,316	29,567	23,982
客戶C：.....	不適用*	49,053	不適用*	14,107	不適用*
客戶D：.....	52,146	不適用*	32,111	10,971	33,053

附註*： 特定年份／期間特定客戶的收益少於 貴集團特定年份／期間收益的10%。

7 其他收入及其他開支淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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)	
其他收入：					
原材料及廢料銷售	349	4,313	2,298	1,438	—
補貼收入	183	234	500	176	94
租金收入	—	—	982	163	389
	<u>532</u>	<u>4,547</u>	<u>3,780</u>	<u>1,777</u>	<u>483</u>
其他開支：					
已售原材料及廢料成本	(187)	(4,759)	(2,018)	(1,339)	—
租賃成本	—	—	(281)	(68)	(158)
	<u>(187)</u>	<u>(4,759)</u>	<u>(2,299)</u>	<u>(1,407)</u>	<u>(158)</u>
其他收入及其他開支淨額	<u>345</u>	<u>(212)</u>	<u>1,481</u>	<u>370</u>	<u>325</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

8 按性質劃分的支出

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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)	
已用原材料及耗材	218,269	226,180	230,933	64,164	64,054
製成品及在製品存貨變動	(4,418)	(10,588)	14,818	6,245	9,596
員工成本(包括董事薪酬)					
(附註9)	11,381	11,692	13,409	5,106	5,905
運輸開支	7,522	8,344	12,790	4,448	3,943
公用事業	3,800	4,084	4,064	1,481	1,539
招待開支	3,314	3,918	3,037	1,393	1,418
折舊(附註15a)	2,759	2,993	3,281	1,422	1,391
其他稅項及附加費	1,097	1,945	2,725	712	654
維修開支	1,169	728	1,724	424	154
差旅開支	571	713	720	202	234
預付經營租賃攤銷(附註14)	150	150	301	62	94
核數師薪酬	50	50	50	23	23
[編纂]相關專業費用	—	—	3,863	—	8,812
貿易及其他應收款項減值撥備 ..	—	—	25	—	—
其他開支	1,788	2,420	2,586	921	1,001
銷售成本、分銷開支及					
行政開支總額	247,452	252,629	294,326	86,603	98,818

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月的研發開支(主要包括消耗材料及有關員工成本)如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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)	
研發開支	11,269	10,759	10,562	1,893	1,934

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月，概無研發開支撥作資本。

9 員工成本(包括董事薪酬)

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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、薪酬、花紅、福利 及其他待遇	10,138	10,089	10,877	4,108	4,788
向僱員社保計劃供款 (附註(c))	1,243	1,603	2,032	790	909
以股份為基礎的酬金 開支(附註22(b))	—	—	500	208	208
	11,381	11,692	13,409	5,106	5,905

附錄一

會計師報告

(a) 董事薪酬

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月，組成 貴集團的公司已付／應付 貴公司各董事的薪酬呈列如下：

(i) 截至二零一三年十二月三十一日止年度：

	袍金	薪金及津貼	酌情花紅	向僱員社保 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
付先生	—	154	—	23	177

(ii) 截至二零一四年十二月三十一日止年度：

	袍金	薪金及津貼	酌情花紅	向僱員社保 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
張先生	—	10	—	2	12
付先生	—	154	—	29	183
	—	164	—	31	195

(iii) 截至二零一五年十二月三十一日止年度：

	袍金	薪金及津貼	酌情花紅	向僱員社保 計劃供款	以股份為 基礎的薪酬	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
張先生	—	130	—	32	—	162
付先生	—	154	—	32	500	686
	—	284	—	64	500	848

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(iv) 截至二零一六年五月三十一日止五個月：

	袍金	薪金及津貼	酌情花紅	向僱員社保 計劃供款	以股份為 基礎的薪酬	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
張先生.....	—	50	—	13	—	63
付先生.....	—	64	—	13	208	285
	—	114	—	26	208	348

(v) 截至二零一五年五月三十一日止五個月(未經審核)：

	袍金	薪金及津貼	酌情花紅	向僱員社保 計劃供款	以股份為 基礎的薪酬	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
張先生.....	—	60	—	13	—	73
付先生.....	—	64	—	13	208	285
	—	124	—	26	208	358

張先生及付先生為 貴公司的董事。付先生亦為 貴公司的行政總裁。張先生於二零一四年十二月就任集團公司董事職務，於截至二零一三年十二月三十一日止年度並無收取 貴集團任何薪酬。

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月，概無 貴公司董事放棄其薪酬或同意放棄其薪酬。

附錄一

會計師報告

(b) 五位最高薪酬人士

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月，貴集團的五位最高薪酬人士中包括一位、零、一位、一位及一位董事，彼等的薪酬呈列於上文的分析內。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月，餘下四位、五位、四位、四位及四位人士應獲付的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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
薪金、薪酬、花紅、福利 及其他待遇	1,247	1,405	1,410	631	672
向僱員社保計劃供款 (附註(c))	50	79	75	41	38
	<u>1,297</u>	<u>1,484</u>	<u>1,485</u>	<u>672</u>	<u>710</u>

貴集團該等餘下人士的薪酬範圍如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	(未經審核)				
薪酬範圍： 零至1,000,000港元(相等於 零至人民幣838,000元)	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月，貴集團並無向任何上述董事或五位最高薪酬人士支付任何薪酬作為加入貴集團、加入貴集團後的聘金、解聘或離職賠償。

(c) 向僱員社保計劃供款

貴集團中國附屬公司的僱員須參與由地方市政府管理及營運的僱員社保計劃(「計劃」)，包括退休金、醫療、住房及其他福利待遇。貴集團中國附屬公司向計劃貢獻資金作為截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月僱員的僱員社保福利，該筆資金乃按地方市政府協定的社會平均僱員薪金的固定百分比計算。

附錄一

會計師報告

貴集團安排其香港僱員參加強制性公積金計劃（「強積金計劃」），強積金計劃為由獨立受託人管理的定額供款計劃。根據強積金計劃，位於香港的集團公司（僱主）及其香港僱員各自須每月按僱員入息（定義見強制性公積金法例）5%向計劃作出供款。各集團公司及其僱員的每月供款上限各為1,500港元，超出該等金額的供款則作自願性額外供款。

10 財務開支淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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
財務收入					
— 利息收入	(595)	(1,059)	(718)	(369)	(235)
— 匯兌收益	—	—	—	—	(9)
	<u>(595)</u>	<u>(1,059)</u>	<u>(718)</u>	<u>(369)</u>	<u>(244)</u>
財務開支					
— 利息開支	1,808	1,386	1,225	551	524
— 銀行承兌票據貼現費用	797	—	404	—	—
	<u>2,605</u>	<u>1,386</u>	<u>1,629</u>	<u>551</u>	<u>524</u>
財務開支淨額	<u>2,010</u>	<u>327</u>	<u>911</u>	<u>182</u>	<u>280</u>

11 所得稅開支

貴公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此豁免繳納開曼群島所得稅。貴公司在英屬處女群島的直接附屬公司根據英屬處女群島國際商業公司法註冊成立，並因而豁免繳納英屬處女群島所得稅。

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月，由於貴集團並無於香港擁有應課稅溢利，故並無計提撥備任何香港利得稅。香港集團實體的溢利主要源自其附屬公司的股息收入，其毋須繳納香港利得稅。

附錄一

會計師報告

貴集團於中國內地業務經營的所得稅撥備乃就截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月的估計應課稅溢利按適用稅率計算。

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會批准《中華人民共和國企業所得稅法》（「企業所得稅法」），自二零零八年一月一日起生效。根據企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月，中國實體的標準稅率為25%。

於二零一三年十一月二十七日，貴集團於中國的附屬公司被認定為高新技術企業（「高新技術企業」），自二零一三年一月一日起三年內有效。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月的適用所得稅率為15%。

附屬公司將根據相關規則及法規申請延長高新技術企業的認定，及貴公司董事認為，待完成若干行政手續後，高新技術企業的認定將很大可能會被延長，故此，所得稅率15%將會適用於截至二零一六年五月三十一日止五個月。

根據企業所得稅法及實施條例，自二零零八年一月一日起，當中國附屬公司於二零零八年一月一日後就所得溢利宣派股息時，對中國境外的直接控股公司徵收10%的預扣稅。當中國附屬公司的直接控股公司於香港成立且符合中國內地與香港有關部門之間達成的稅收協定安排下的規定時，5%的較低預扣稅率可能會適用。

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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
即期所得稅：					
— 中國企業所得稅	1,677	2,662	4,068	1,263	1,659
— 過往年度中國企業 所得稅撥備不足	—	—	—	—	92
遞延所得稅：					
— 中國企業所得稅	823	(506)	(443)	(136)	(369)
	<u>2,500</u>	<u>2,156</u>	<u>3,625</u>	<u>1,127</u>	<u>1,382</u>

如下表所示，貴集團除稅前溢利的稅項有別於使用適用於綜合實體的溢利的加權平均稅率所計算的理論金額：

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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
除所得稅前溢利.....	19,538	16,735	25,517	7,804	224
按適用企業所得稅率計算.....	2,931	2,510	3,828	1,171	29
以下各項的稅務影響：					
－研發開支的額外扣減.....	(744)	(794)	(787)	(141)	(143)
－不可扣稅開支.....	313	440	584	97	1,404
－以往年度中國企業所得稅撥備不足.....	—	—	—	—	92
所得稅開支.....	<u>2,500</u>	<u>2,156</u>	<u>3,625</u>	<u>1,127</u>	<u>1,382</u>

12 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利／(虧損)乃按貴公司擁有人應佔溢利／(虧損)除以截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月已發行普通股加權平均數計算。在釐定已發行普通股加權平均數時，於重組發行的100股股份被視為自二零一三年一月一日已發行。每股盈利／(虧損)並無計及根據股東於二零一六年[●]通過的書面決議案而進行的[編纂][編纂]股股份，因為[編纂]在[編纂]前將不會生效(附註30(a))。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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
貴公司擁有人應佔溢利／					
(虧損) (人民幣千元)	17,038	14,579	21,892	6,677	(1,158)
已發行股份加權平均數	100	100	100	100	100
每股基本盈利／(虧損)					
(以每股人民幣千元呈列)	170.4	145.8	218.9	66.8	(11.6)

(b) 攤薄

呈列的每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同，原因為於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月不存在潛在攤薄普通股。

13 股息

於二零一三年七月十五日，湖北盟科就截至二零一二年十二月三十一日止年度宣派末期股息人民幣9,887,000元。於二零一五年三月三十一日，湖北盟科就截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度向其當時股東分別宣派末期股息人民幣11,163,000元及人民幣15,364,000元。

並無呈列股息率及可獲派發股息的股份數目，乃由於就本報告而言，該等資料被視為無意義。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

14 預付經營租賃－貴集團

結餘指位於中國的若干地塊的預付經營租賃款項。變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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
年／期初					
成本	6,759	6,759	6,759	6,759	13,979
累計攤銷	(600)	(750)	(900)	(900)	(1,201)
賬面淨值	6,159	6,009	5,859	5,859	12,778
添置	—	—	7,220	—	—
攤銷	(150)	(150)	(301)	(62)	(141)
年／期末賬面淨值	6,009	5,859	12,778	5,797	12,637
年／期末					
成本	6,759	6,759	13,979	6,759	13,979
累計攤銷	(750)	(900)	(1,201)	(962)	(1,342)
賬面淨值	6,009	5,859	12,778	5,797	12,637

貴集團預付經營租賃攤銷已計入下文損益：

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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
銷售成本	63	63	63	26	49
行政開支	87	87	238	36	45
其他開支	—	—	—	—	47
	150	150	301	62	141

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，預付經營租賃質押為 貴集團借款(附註23)及應付銀行承兌票據(附註24)的抵押品。

15 物業、廠房及設備及遞延政府補助－貴集團

(a) 物業、廠房及設備

	廠房及樓宇	機器	汽車	辦公設備	在建資產	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
於二零一三年一月一日						
成本	10,808	12,064	264	330	71	23,537
累計折舊	(1,994)	(5,185)	(123)	(208)	—	(7,510)
賬面淨值	<u>8,814</u>	<u>6,879</u>	<u>141</u>	<u>122</u>	<u>71</u>	<u>16,027</u>
截至二零一三年 十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	8,814	6,879	141	122	71	16,027
添置	13,882	3,577	564	318	4,250	22,591
轉讓	147	—	—	—	(147)	—
折舊開支	(1,209)	(1,366)	(104)	(80)	—	(2,759)
年末賬面淨值	<u>21,634</u>	<u>9,090</u>	<u>601</u>	<u>360</u>	<u>4,174</u>	<u>35,859</u>
於二零一三年 十二月三十一日						
成本	24,837	15,641	828	648	4,174	46,128
累計折舊	(3,203)	(6,551)	(227)	(288)	—	(10,269)
賬面淨值	<u>21,634</u>	<u>9,090</u>	<u>601</u>	<u>360</u>	<u>4,174</u>	<u>35,859</u>
截至二零一四年 十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	21,634	9,090	601	360	4,174	35,859
添置	38	51	684	329	2,223	3,325
轉讓	5,903	—	—	—	(5,903)	—
折舊開支	(1,226)	(1,503)	(134)	(130)	—	(2,993)
年末賬面淨值	<u>26,349</u>	<u>7,638</u>	<u>1,151</u>	<u>559</u>	<u>494</u>	<u>36,191</u>
於二零一四年 十二月三十一日						
成本	30,778	15,692	1,512	977	494	49,453
累計折舊	(4,429)	(8,054)	(361)	(418)	—	(13,262)
賬面淨值	<u>26,349</u>	<u>7,638</u>	<u>1,151</u>	<u>559</u>	<u>494</u>	<u>36,191</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	廠房及樓宇	機器	汽車	辦公設備	在建資產	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
截至二零一五年						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	26,349	7,638	1,151	559	494	36,191
添置	1,302	121	166	815	3,697	6,101
轉讓	2,590	1,547	—	54	(4,191)	—
出售	—	(13)	(13)	(6)	—	(32)
折舊開支	(1,602)	(1,538)	(318)	(104)	—	(3,562)
年末賬面淨值	<u>28,639</u>	<u>7,755</u>	<u>986</u>	<u>1,318</u>	<u>—</u>	<u>38,698</u>
於二零一五年						
十二月三十一日						
成本	34,670	17,228	1,414	1,775	—	55,087
累計折舊	(6,031)	(9,473)	(428)	(457)	—	(16,389)
賬面淨值	<u>28,639</u>	<u>7,755</u>	<u>986</u>	<u>1,318</u>	<u>—</u>	<u>38,698</u>
截至二零一六年五月						
三十一日止五個月						
期初賬面淨值	28,639	7,755	986	1,318	—	38,698
添置	696	231	—	—	—	927
折舊開支	(679)	(582)	(113)	(128)	—	(1,502)
期末賬面淨值	<u>28,656</u>	<u>7,404</u>	<u>873</u>	<u>1,190</u>	<u>—</u>	<u>38,123</u>
於二零一六年						
五月三十一日						
成本	35,366	17,459	1,414	1,775	—	56,014
累計折舊	(6,710)	(10,055)	(541)	(585)	—	(17,891)
賬面淨值	<u>28,656</u>	<u>7,404</u>	<u>873</u>	<u>1,190</u>	<u>—</u>	<u>38,123</u>
截至二零一五年五月						
三十一日止五個月						
(未經審核)						
期初賬面淨值	26,349	7,638	1,151	559	494	36,191
添置	—	23	—	46	984	1,053
轉讓	536	—	—	—	(536)	—
折舊開支	(732)	(622)	(99)	(37)	—	(1,490)
期末賬面淨值	<u>26,153</u>	<u>7,039</u>	<u>1,052</u>	<u>568</u>	<u>942</u>	<u>35,754</u>
於二零一五年						
五月三十一日						
成本	31,314	15,715	1,512	1,023	942	50,506
累計折舊	(5,161)	(8,676)	(460)	(455)	—	(14,752)
賬面淨值	<u>26,153</u>	<u>7,039</u>	<u>1,052</u>	<u>568</u>	<u>942</u>	<u>35,754</u>

附錄一

會計師報告

(i) 折舊費用已自損益扣除，詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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)	
銷售成本	2,070	2,248	2,028	1,014	903
行政開支	685	741	1,099	353	433
其他開支	—	—	281	68	111
分銷開支	4	4	154	55	55
	<u>2,759</u>	<u>2,993</u>	<u>3,562</u>	<u>1,490</u>	<u>1,502</u>

(ii) 於二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，貴集團正在申請或變更若干物業(賬面總值分別約為人民幣4,946,000元、人民幣4,752,000元及人民幣4,658,000元)的所有權證登記。董事認為貴集團可合法有效估用或使用該等物業。

(iii) 於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，悉數折舊的物業、廠房及設備的成本分別為人民幣420,000元、人民幣446,000元、人民幣2,694,000元及人民幣2,756,000元。

(iv) 於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，賬面值分別為人民幣14,432,000元、人民幣13,787,000元、人民幣19,693,000元及人民幣18,897,000元的物業、廠房及設備作為貴集團借款(附註23)及應付銀行承兌票據(附註24)的抵押品予以抵押。

(b) 遞延政府補助－貴集團

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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)	
年／期初	—	500	1,100	1,100	1,502
已收與物業、廠房及設備有關 的政府補助	500	600	500	—	25
攤銷	—	—	(98)	(39)	(60)
年／期末	<u>500</u>	<u>1,100</u>	<u>1,502</u>	<u>1,061</u>	<u>1,467</u>

附錄一

會計師報告

- (i) 截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月，貴集團就所承接的兩個技術改造項目自地方政府收到補貼收入人民幣500,000元、人民幣600,000元、人民幣500,000元、零及人民幣25,000元。

16 遞延稅項資產－貴集團

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：				
－將於12個月後收回	182	—	417	434
－將於12個月內收回	—	442	450	802
	<u>182</u>	<u>442</u>	<u>867</u>	<u>1,236</u>
遞延所得稅負債：				
－將於12個月後收回	(18)	—	—	—
－將於12個月內收回	(246)	(18)	—	—
	<u>(264)</u>	<u>(18)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
遞延所得稅(負債)／ 資產－淨額	<u>(82)</u>	<u>424</u>	<u>867</u>	<u>1,236</u>

遞延所得稅的總變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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
年／期初	741	(82)	424	424	867
於損益(扣除)／計入的稅項	(823)	506	443	136	369
年／期末	<u>(82)</u>	<u>424</u>	<u>867</u>	<u>560</u>	<u>1,236</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月，未計及於相同稅務司法權區內抵銷結餘的遞延所得稅資產及負債的變動如下：

	遞延所得稅資產			遞延	總計
	暫時差異			所得稅負債	
	壞賬撥備	應計開支	折舊	應計開支	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一三年一月一日	7	706	28	—	741
於損益(扣除)／計入的稅項	—	(706)	147	(264)	(823)
於二零一三年十二月三十一日 ..	7	—	175	(264)	(82)
於二零一四年一月一日	7	—	175	(264)	(82)
計入損益的稅項	—	116	144	246	506
於二零一四年十二月三十一日 ..	7	116	319	(18)	424
於二零一五年一月一日	7	116	319	(18)	424
於損益(扣除)／計入的稅項	(3)	334	94	18	443
於二零一五年十二月三十一日 ..	4	450	413	—	867
於二零一六年一月一日	4	450	413	—	867
於損益(扣除)／計入的稅項	(4)	352	21	—	369
於二零一六年五月三十一日	—	802	434	—	1,236
(未經審核)					
於二零一五年一月一日	7	116	319	(18)	424
於損益計入的稅項	—	96	22	18	136
於二零一五年五月三十一日	7	212	341	—	560

尚未就 貴集團的中國附屬公司的未匯返收益須予支付的預扣稅確認截至二零一六年五月三十一日的遞延所得稅負債人民幣2,697,000元，此乃由於董事確認該等收益於可見將來將不會在中國境外分派。於二零一六年五月三十一日，未匯返收益合共為人民幣26,974,000元。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

17 存貨

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	37,088	30,098	32,811	36,400
製成品	17,940	26,806	13,232	4,734
在製品	2,045	3,767	2,523	1,425
	<u>57,073</u>	<u>60,671</u>	<u>48,566</u>	<u>42,559</u>

確認為開支並計入損益的存貨成本如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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
銷售成本	220,253	217,889	248,370	73,038	76,578
行政開支	9,013	8,857	8,704	1,128	1,114
其他開支	187	4,759	2,018	1,339	—
分銷開支	14	24	3	1	50
	<u>229,467</u>	<u>231,529</u>	<u>259,095</u>	<u>75,506</u>	<u>77,742</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

18 貿易及其他應收款項及預付款項以及應收票據－貴集團及貴公司

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團：				
貿易應收款項	82,608	107,348	143,693	109,545
減：貿易應收款項減值撥備	(45)	(45)	(28)	—
貿易應收款項－淨額	82,563	107,303	143,665	109,545
向第三方作出的貸款(附註(g))..	—	8,271	—	—
向僱員作出的墊款	4,328	249	599	1,324
預付所得稅	754	—	—	—
其他應收款項	414	265	1,118	596
預付[編纂]開支	—	—	1,257	4,074
其他	22	167	54	542
	88,081	116,255	146,693	116,081
減：非即期預付款項	—	—	—	485
即期貿易及其他應收款項 及預付款項	88,081	116,255	146,693	115,596
應收票據	2,100	18,467	1,200	5,799
貴公司：				
預付[編纂]開支				4,074

附錄一

會計師報告

(a) 於各結算日基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30天以內	40,240	48,560	66,115	77,507
31天至60天	24,793	28,019	34,538	7,885
61天至90天	4,466	13,592	20,901	2,092
91至120天	2,682	9,698	18,019	4,551
121天至180天	5,168	2,105	4,100	11,097
180天以上	5,259	5,374	20	6,413
	<u>82,608</u>	<u>107,348</u>	<u>143,693</u>	<u>109,545</u>

貴集團銷售額的信貸期通常為自發票開發日期起計30至120日。於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，人民幣65,033,000元、人民幣84,234,000元、人民幣112,213,000元及人民幣88,855,000元的貿易應收款項均結清。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，人民幣17,530,000元、人民幣23,069,000元、人民幣31,452,000元及人民幣20,690,000元的貿易應收款項已逾期但未減值。該等款項與多名近期並無拖欠記錄的獨立客戶有關。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
61天至90天	4,466	10,952	15,191	1,765
91天至120天	2,682	4,683	12,169	1,415
121天至180天	5,168	2,105	4,092	11,097
180天以上	5,214	5,329	—	6,413
	<u>17,530</u>	<u>23,069</u>	<u>31,452</u>	<u>20,690</u>

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，人民幣45,000元、人民幣45,000元、人民幣28,000元及零的貿易應收款項已減值。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，撥備金額分別為人民幣45,000元、人民幣45,000元、人民幣28,000元及零。該等應收款項的賬齡分析如下：

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
121天至180天	—	—	8	—
180天以上	45	45	20	—
	<u>45</u>	<u>45</u>	<u>28</u>	<u>—</u>

- (b) 於二零一五年十二月三十一日及二零一六年五月三十一日，賬面值為人民幣18,763,000元及人民幣18,808,000元的貿易應收款項作為 貴集團借款(附註23)的抵押品予以抵押。
- (c) 貴集團於二零一三年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日的應收票據主要指銀行發行的180天到期的銀行承兌票據。於二零一四年十二月三十一日的應收票據指一名客戶發行的銀行承兌票據及商業票據，已作為 貴集團借款(附註23)的抵押品予以抵押。
- (d) 貿易及其他應收款項及應收票據的賬面值以人民幣計值。
- (e) 於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日， 貴集團所面臨的最大信貸風險為上述各類貿易及其他應收款項及應收票據的賬面值。 貴集團並無持有任何抵押品作為抵押。
- (f) 截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日上述各類貿易及其他應收款項及應收票據由於於短期內到期，其賬面值與公平值相若。
- (g) 於二零一四年十二月三十一日向第三方作出的貸款指向第三方作出的現金墊款，於一年內到期，年利率為6.0%。該款項之後於二零一五年獲償還。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

19 受限制現金－貴集團

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於指定銀行作為發行銀行 承兌票據抵押品並以 人民幣計值的存款	15,175	30,800	37,565	59,765

20 現金及現金等價物－貴集團

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金及以下列貨幣計值				
－人民幣	2,848	392	7,754	7,578
－港元	—	—	—	564
	<u>2,848</u>	<u>392</u>	<u>7,754</u>	<u>8,142</u>

將以人民幣計值的結餘兌換成外幣及將以外幣計值的銀行結餘及現金匯出中國須遵守中國政府頒佈的相關外匯管制規則及規例。

21 股本－貴集團及貴公司

	普通股數目	股本 港元
法定：		
於二零一六年一月八日（貴公司註冊成立日期） 及二零一六年五月三十一日每股0.01港元 的普通股	<u>38,000,000</u>	<u>380,000</u>
已發行及繳足：		
於二零一六年一月八日（貴公司註冊成立日期） 及二零一六年五月三十一日	<u>100</u>	<u>1</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

22 其他儲備－ 貴集團及 貴公司

	法定儲備	以股份為基礎 的酬金儲備	合併儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團：				
於二零一三年一月一日	5,661	—	24,000	29,661
分配至法定儲備 (附註(a))	1,241	—	—	1,241
於二零一三年 十二月三十一日	6,902	—	24,000	30,902
於二零一四年一月一日	6,902	—	24,000	30,902
分配至法定儲備 (附註(a))	1,720	—	—	1,720
於二零一四年 十二月三十一日	8,622	—	24,000	32,622
於二零一五年一月一日	8,622	—	24,000	32,622
分配至法定儲備 (附註(a))	2,807	—	—	2,807
以股份為基礎的 酬金儲備 (附註(b))	—	500	—	500
於二零一五年 十二月三十一日	11,429	500	24,000	35,929
於二零一六年一月一日	11,429	500	24,000	35,929
以股份為基礎的 酬金儲備 (附註(b))	—	208	—	208
與擁有人進行交易：				
— 貴公司股東出資 (附註(c))	—	—	62,803	62,803
— 視作向集團公司當時 擁有人分派 (附註(d))	—	—	(63,000)	(63,000)
於二零一六年 五月三十一日	11,429	708	23,803	35,940
未經審核：				
於二零一五年一月一日	8,622	—	24,000	32,622
以股份為基礎的 酬金儲備 (附註(b))	—	208	—	208
於二零一五年 五月三十一日	8,622	208	24,000	32,830

	合併儲備
	人民幣千元
貴公司：	
於二零一六年一月八日（貴公司註冊成立日期）	—
與擁有人進行交易：	
— 貴公司股東出資（附註(c)）	62,803
— 視作向集團公司當時擁有人分派（附註(d)）	(63,000)
— 重組時收購的附屬公司資產淨值（附註29）	56,538
於二零一六年五月三十一日	<u>56,341</u>

(a) 法定儲備 — 貴集團

根據中國公司法及 貴集團的中國附屬公司組織章程細則，中國附屬公司須將其除稅後溢利的10%（根據企業會計準則及其他適用規例釐定）撥至法定公積金，直至該儲備達其註冊資金的50%為止。儲備的撥款必須於向中國附屬公司權益持有人宣派股息前作出。法定公積金可於抵銷過往年度虧損（若有），亦可部分用於撥充中國附屬公司股本的資金，惟於資本化後餘下的該等儲備金額不得少於其股本的25%。

(b) 以股份為基礎的薪酬儲備 — 貴集團

於二零一四年十二月，張先生將湖北盟科13.5%的股權售予付先生，代價為人民幣4,500,000元，以換取付先生作為上市業務主要管理人員連續五年的服務。授予付先生的股權的公平值相等於人民幣7,000,000元。授予付先生的股權的代價與公平值之間的差額視作以股份為基礎的付款，將使用直線法於五年服務期間內攤銷並計入損益中的員工成本，並於其他儲備中作出相應抵免。截至二零一五年十二月三十一日及二零一六年五月三十一日，以股份為基礎的薪酬儲備分別為人民幣500,000元及人民幣708,000元。

(c) 貴公司股東出資 — 貴集團及 貴公司

截至二零一六年五月三十一日止五個月， 貴公司股東向 貴公司以現金出資合共人民幣62,803,000元以撥付其收購湖北盟科。

(d) 視作向集團公司當時擁有人分派 — 貴集團及 貴公司

截至二零一六年五月三十一日止五個月，已付／應付湖北盟科當時擁有人的現金代價人民幣63,000,000元以收購湖北盟科被視為視作分派（附註1(b)(6)）。

附錄一

會計師報告

23 借款－貴集團

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動：				
短期銀行借款－有抵押	30,000	15,060	15,000	15,000
其他借款－有抵押	—	5,000	—	2,000
	<u>30,000</u>	<u>20,060</u>	<u>15,000</u>	<u>17,000</u>
非流動：				
長期銀行借款－有抵押	—	—	—	10,000
	<u>30,000</u>	<u>20,060</u>	<u>15,000</u>	<u>27,000</u>

貴集團短期銀行借款均須於一年內償還，且於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日分別按利率5.9%、6.4%、6.3%及4.79%計息。貴集團於二零一六年五月三十一日的長期銀行借款將於二零一七年七月償還，並按5.22%的利率計息。

貴集團於二零一四年十二月三十一日及二零一六年五月三十一日的其他借款即自地方政府機關取得的若干免息貸款。推算利息開支人民幣84,000元、人民幣396,000元、人民幣137,000元及人民幣15,000元乃按相等市場利率6.0%、5.1%、6.4%及5.0%於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月分別計入為利息開支(附註10)。地方政府機關免除該等推算利息開支實質上為補貼收入並於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月確認為其他收入(附註7)。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，借款由貴集團的預付經營租賃(附註14)、物業、廠房及設備(附註15(b))、貿易應收款項(附註18(b))及應收票據(附註18(c))抵押。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，貴集團借款在利率變動時面臨的風險及合約重新定價日期如下：

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月或以下	10,000	—	15,000	17,000
6至12個月	20,000	20,060	—	—
1至2年	—	—	—	10,000
	<u>30,000</u>	<u>20,060</u>	<u>15,000</u>	<u>27,000</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團借款的公平值與賬面值相等，原因是由於其短期內到期，貼現的影響不大。貴集團借款的賬面值以人民幣計值。

24 貿易及其他應付款項及應付票據－ 貴集團及 貴公司

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團：				
貿易應付款項(附註(a))	78,527	111,629	136,591	88,035
收購物業、廠房及設備				
應付款項(附註(d))	13,518	13,628	325	274
應付集團公司前擁有人股息	8,879	8,435	—	—
其他應付稅項	4,113	5,318	2,690	1,567
應計員工成本及津貼	1,888	2,108	1,154	884
應計[編纂]開支	—	—	659	9,277
其他應付款項	2,118	1,348	1,220	2,357
	<u>109,043</u>	<u>142,466</u>	<u>142,639</u>	<u>102,394</u>
應付票據－銀行				
承兌票據(附註(e))	<u>25,130</u>	<u>55,800</u>	<u>65,130</u>	<u>89,830</u>
貴公司：				
應計[編纂]開支				9,277
應付附屬公司款項(附註(f))				1,911
應付控股股東款項(附註(f))				3,759
				<u>14,947</u>

(a) 基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30天以內	56,047	80,527	87,727	52,092
31至60天	16,156	18,789	21,484	7,328
61至90天	3,758	8,301	13,647	13,067
91至180天	1,342	1,857	9,381	11,796
180天以上	1,224	2,155	4,352	3,752
	<u>78,527</u>	<u>111,629</u>	<u>136,591</u>	<u>88,035</u>

- (b) 貿易及其他應付款項及應付票據的賬面值以人民幣計值。
- (c) 截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日貿易及其他應付款項及應付票據由於於短期內到期，其公平值與賬面值相若。
- (d) 於二零一三年及二零一四年十二月三十一日，就收購員工宿舍而應付湖北盟科一名客戶及前擁有人的款項為人民幣13,382,000元及人民幣13,382,000元。該款項之後於二零一五年透過現金支付人民幣4,334,000元及抵銷 貴集團貿易應收款項人民幣9,048,000元予以償付。
- (e) 於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，所有應付票據的賬齡均為6個月內。於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日的應付票據以 貴集團的預付經營租賃(附註14)、物業、廠房及設備(附註15(b))及受限制現金(附註19)抵押。
- (f) 於二零一六年五月三十一日，應付附屬公司及控股股東金額為免息及應要求償還。

25 經營所得現金

年／期內溢利與經營所得現金對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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
除所得稅溢利	19,538	16,735	25,517	7,804	224
就以下各項作出調整：					
— 折舊 (附註15(a))	2,759	2,993	3,562	1,490	1,502
— 預付經營租賃攤銷 (附註14) ..	150	150	301	62	141
— 無形資產攤銷	15	18	16	6	6
— 財務開支淨額 (附註10)	2,605	1,386	1,629	551	515
— 貿易及其他應收款項 減值撥備 (附註8)	—	—	(25)	—	—
— 出售物業、廠房及設備虧損 ..	—	—	3	—	—
— 以股份為基礎的薪酬開支 (附註22(b))	—	—	500	208	208
— 政府補助收入	—	(84)	(494)	(176)	(75)
營運資金變動：					
— 存貨	(10,543)	(3,598)	12,105	11,721	6,007
— 貿易及其他應收款項 及預付款項	(1,201)	(20,657)	(38,684)	7,431	32,026
— 應收票據	4,730	(16,367)	17,267	(12,291)	(4,599)
— 應收關聯方款項	483	472	—	(6,879)	(275)
— 受限制現金	(730)	(15,625)	(6,765)	13,629	(22,200)
— 貿易及其他應付款項	883	33,894	13,575	12,128	(40,229)
— 應付票據	(4,760)	30,670	9,330	(21,458)	24,700
— 應付一名關聯方款項	69	—	3,304	—	642
經營所產生／(所用) 現金	<u>13,998</u>	<u>29,987</u>	<u>41,141</u>	<u>14,226</u>	<u>(1,407)</u>

非現金交易

- (a) [編纂]開支人民幣3,304,000元及人民幣452,000元分別由關聯方代表 貴集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度及截至二零一六年五月三十一日止五個月結清。
- (b) 除附註24(d)及附註25(a)所披露外，截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月並無產生其他非現金交易。

附錄一

會計師報告

26 或然事件

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，貴集團並無重大或然事件。

27 承擔

(a) 資本承擔

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，貴集團有以下資本承擔：

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與收購物業及設備以及 土地使用權有關的已訂約 但未撥備的資本開支.....	8,396	8,999	—	488

(b) 經營租賃承擔－集團公司作為承租人

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年五月三十一日，貴集團於不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款如下：

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	—	38	35	261
1至2年.....	—	35	—	158
	—	73	35	419

28 關聯方交易

(a) 貴公司董事認為以下各方為與 貴集團有交易或結餘的公司為關聯方：

姓名／名稱	關係
張先生	控股股東
付先生	董事及 貴公司主要管理人員
龔隆杰先生（「龔先生」）	貴公司主要管理人員
楊濤先生（「楊先生」）	貴公司主要管理人員
湖北金三峽印務有限公司 （「湖北金三峽」）	二零一三年一月一日至二零一三年二月一日湖北盟 科前擁有人
珠海橫琴新區嘉創投資有限公司 （「橫琴嘉創」）	由張先生最終控制
宜昌坤祥	由張先生最終控制
宜昌宏宜物流有限責任公司 （「宏宜」）	由一名董事的近親於二零一三年六月十八日 至二零一六年三月十六日控制

(b) 重大關聯方交易

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月，貴集團有以下重大關聯方交易。所披露的交易額為相關人士為貴集團關聯方期間與該等人士的交易。

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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
向以下公司銷售貨品：					
湖北金三峽(附註(i))	10,476	不適用	不適用	不適用	不適用
向以下公司購買貨品：					
湖北金三峽(附註(i))	17	不適用	不適用	不適用	不適用
已付以下公司利息開支：					
湖北金三峽(附註(i))	103	不適用	不適用	不適用	不適用
已付以下公司運輸開支：					
Hongyi(附註(ii))	1,047	4,285	4,634	2,071	969

(i) 於二零一三年二月一日，湖北金三峽將其於湖北盟科的70%權益出售予橫琴嘉創，並失去控制權及同意放棄對湖北盟科的任何重大影響力，之後，湖北金三峽不再為貴集團的關聯方。

(ii) Hongyi於一名董事近親於二零一六年三月十六日出售於Hongyi的50%權益時失去共同控制權後不再為貴集團關聯方。

董事認為，該等交易乃於日常業務過程中按與關聯方協定的條款進行。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(c) 主要管理層薪酬

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止五個月的管理層薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日止五個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	二零一六年
	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
薪金、工資、花紅、福利及其他利益	447	475	531	224	361
退休金計劃供款	86	110	153	63	68
	<u>533</u>	<u>585</u>	<u>684</u>	<u>287</u>	<u>429</u>

(d) 關聯方結餘

	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項 (附註(i)) :				
橫琴嘉創	—	8,533	—	—
主要管理人員	472	—	—	275
	<u>472</u>	<u>8,533</u>	<u>—</u>	<u>275</u>
	十二月三十一日			五月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項 (附註(ii)) :				
橫琴嘉創	345	—	—	—
Hongyi	69	—	—	不適用
宜昌坤祥	不適用	—	6,390	5,937
付先生	—	—	5,529	—
張先生	—	—	3,304	3,946
	<u>414</u>	<u>—</u>	<u>15,223</u>	<u>9,883</u>

- (i) 應收關聯方款項為無抵押、免息及於要求時應收。
- (ii) 應付關聯方款項為無抵押及免息，且有關款項須應要求償還。

29 投資於一間附屬公司－ 貴公司

	於五月三十一日
	二零一六年
	人民幣千元
投資於一間附屬公司－按成本，非上市(附註(a))	56,538

- (a) 其指根據重組收購附屬公司的資產淨值總額。

30 結算日後事項

(a) [編纂]發行

根據股東於[●]通過的決議案，待 貴公司股份溢價賬因[編纂]而錄得進賬後，授權董事向於[●]營業時間結束時名列 貴公司股東名冊的股份持有人按彼等各自的持股比例(惟並無股東有權獲配發或發行任何碎股)配發及發行合共[編纂]股按面值列作繳足的股份，方法為將 貴公司股份溢價賬的進賬金額[編纂]港元[編纂]。

(b) [●]

III 結算日後財務報表

[貴公司或現組成 貴集團的任何公司並無就二零一六年五月三十一日後至截至本報告日期的期間編製任何經審計財務報表。 貴公司或現組成 貴集團的任何其他公司亦無就二零一六年五月三十一日後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。]

此致

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

謹啟

致盟科控股有限公司

列位董事

RaffAello Capital Limited

[日期]