

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

以下為獨立申報會計師中瑞岳華(香港)會計師事務所(香港執業會計師)的報告全文，僅為載入本文件而編製。



RSM

香港
銅鑼灣
恩平道28號
利園二期
29樓

敬啟者：

下文載列吾等就滄海控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)截至二零一五年十二月三十一日止三個年度各年以及截至二零一六年十月三十一日止十個月(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)所發出的報告，以供載入 貴公司所刊發日期為二零一七年[●]的文件(「文件」)。

貴公司於二零一六年四月一日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免公司。根據文件「歷史、發展及重組」中「重組」一節所詳述的集團重組(「集團重組」)， 貴公司於二零一六年五月九日成為 貴集團的控股公司。 貴公司自其註冊成立日期以來尚未開展任何業務。

於本報告日期， 貴公司於附屬公司擁有的直接及間接權益載於財務資料附註18。

貴集團現時旗下所有公司均採納十二月三十一日為其財政年度結算日。

由於滄海投資有限公司註冊成立的國家並無法定核數規定，故其並無就有關期間編製經審核財務報表。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

由於滄海香港有限公司是新註冊成立的公司，於本報告日期尚不需要進行法定核數，故該公司並無就有關期間編製經審核財務報表。

由於中華人民共和國（「中國」）對該等內資公司並無法定核數規定，故在中國註冊成立的附屬公司並無編製經審核財務報表。

就本報告而言，貴公司董事已根據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」）編製貴集團於有關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）。

吾等已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對相關財務報表進行獨立審核，並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」審查相關財務報表。

財務資料已按照財務資料附註2所載編製基準，由相關財務報表編製而成。就編製吾等的報告以載入文件而言，吾等認為毋須作任何調整。

貴公司董事負責編製相關財務報表及文件內容（本報告亦收錄在內）。吾等則負責根據相關財務報表編製本報告所載的財務資料，對財務資料發表獨立意見，並向閣下呈報吾等的意見。

吾等認為，就本報告而言及根據財務資料附註2所載編製基準，財務資料如實及公平地反映貴公司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以及二零一六年十月三十一日的事務狀況，以及貴集團於有關期間的業績及現金流量。

就本報告而言，貴公司董事已根據與就財務資料所採納的相同基準編製貴集團截至二零一五年十月三十一日止十個月的比較財務資料（「比較財務資料」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱比較財務資料。審閱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核的範圍為小，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會對比較財務資料發表審核意見。

基於吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信比較財務資料在所有重大方面未有根據與財務資料所採納的相同基準編製。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

財務資料

A. 綜合損益表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月		
	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	
收益	7	554,902	659,324	1,006,339	767,835	1,285,015
所提供服務成本		(489,183)	(559,481)	(839,205)	(637,094)	(1,095,303)
營業税金及附加		(19,158)	(23,275)	(34,599)	(27,139)	(22,897)
毛利		46,561	76,568	132,535	103,602	166,815
其他收入及收益	8	27,741	27,514	29,469	25,958	6,715
行政及其他經營開支		(17,324)	(12,973)	(14,747)	(10,396)	(31,713)
經營所得溢利		56,978	91,109	147,257	119,164	141,817
財務成本	10	(19,108)	(21,371)	(20,039)	(16,917)	(8,943)
除稅前溢利		37,870	69,738	127,218	102,247	132,874
所得稅開支	11	(11,079)	(17,799)	(32,039)	(25,724)	(36,724)
年／期內溢利	12	26,791	51,939	95,179	76,523	96,150
以下人士應佔：						
貴公司擁有人		26,547	51,939	95,179	76,523	96,150
非控股權益		244	—	—	—	—
		26,791	51,939	95,179	76,523	96,150

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

B. 綜合損益及其他全面收益表

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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
年／期內溢利	26,791	51,939	95,179	76,523	96,150
年／期內其他全面收益， 扣除稅項	—	—	—	—	—
年／期內全面收益總額	<u>26,791</u>	<u>51,939</u>	<u>95,179</u>	<u>76,523</u>	<u>96,150</u>
以下人士應佔：					
貴公司擁有人	26,547	51,939	95,179	76,523	96,150
非控股權益	244	—	—	—	—
	<u>26,791</u>	<u>51,939</u>	<u>95,179</u>	<u>76,523</u>	<u>96,150</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

C. 綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於十月三十一日
		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					
物業、廠房及設備	17	2,328	2,094	2,071	2,444
可供出售金融資產	19	64	64	64	64
非流動資產總值		<u>2,392</u>	<u>2,158</u>	<u>2,135</u>	<u>2,508</u>
流動資產					
貿易及其他應收款項	20	506,921	538,982	686,182	707,400
應收客戶合約					
工程款項總額	21	205,614	349,700	387,374	657,590
應收關聯公司款項	22	363,532	262,985	330,672	—
銀行及現金結餘	23	35,815	119,663	63,152	75,376
流動資產總值		<u>1,111,882</u>	<u>1,271,330</u>	<u>1,467,380</u>	<u>1,440,366</u>
資產總值		<u>1,114,274</u>	<u>1,273,488</u>	<u>1,469,515</u>	<u>1,442,874</u>
權益及負債					
貴公司擁有人					
應佔權益					
實繳資本	24	152,000	152,000	152,000	—
儲備	26	40,890	79,556	174,735	248,733
權益總額		<u>192,890</u>	<u>231,556</u>	<u>326,735</u>	<u>248,733</u>
流動負債					
貿易應付款項	27	569,544	631,128	696,888	835,941
應計費用及					
其他應付款項	28	33,800	29,620	52,657	48,552
預收款項		9,123	36,870	26,241	16,744
應付客戶合約					
工程款項總額	21	2,817	3,614	22,424	10,286
應付董事款項	22	4,500	23,300	—	159,932
借款	29	299,400	305,100	306,100	61,000
即期稅項負債		2,200	12,300	38,470	61,686
流動負債總額		<u>921,384</u>	<u>1,041,932</u>	<u>1,142,780</u>	<u>1,194,141</u>
權益及負債總額		<u>1,114,274</u>	<u>1,273,488</u>	<u>1,469,515</u>	<u>1,442,874</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附 錄 一 一 會 計 師 報 告

D. 綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔						非控股 權益	權益總額
	繳足股本	其他儲備	法定 盈餘儲備	保留盈利	合計			
	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	112,000	—	1,258	13,085	126,343	762	127,105	
向浙江滄海市政園林建設 有限公司(「滄海園林」)注資	40,000	—	—	—	40,000	—	40,000	
出售附屬公司	—	—	(47)	47	—	(1,006)	(1,006)	
年內全面收益總額	—	—	—	26,547	26,547	244	26,791	
轉撥自保留盈利	—	—	3,338	(3,338)	—	—	—	
年內權益變動	40,000	—	3,291	23,256	66,547	(762)	65,785	
於二零一三年十二月三十一日 及二零一四年一月一日	152,000	—	4,549	36,341	192,890	—	192,890	
年內全面收益總額	—	—	—	51,939	51,939	—	51,939	
轉撥自保留盈利	—	—	5,489	(5,489)	—	—	—	
已付股息(附註15)	—	—	—	(13,273)	(13,273)	—	(13,273)	
年內權益變動	—	—	5,489	33,177	38,666	—	38,666	
於二零一四年十二月三十一日 及二零一五年一月一日	152,000	—	10,038	69,518	231,556	—	231,556	
年內全面收益總額	—	—	—	95,179	95,179	—	95,179	
轉撥自保留盈利	—	—	9,934	(9,934)	—	—	—	
年內權益變動	—	—	9,934	85,245	95,179	—	95,179	
於二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日	152,000	—	19,972	154,763	326,735	—	326,735	
期內全面收益總額	—	—	—	96,150	96,150	—	96,150	
滄海香港有限公司(「滄海香港」) 向彭氏家族購回滄海園林股權	(152,000)	(7,370)	—	—	(159,370)	—	(159,370)	
已付股息(附註15)	—	—	—	(14,782)	(14,782)	—	(14,782)	
期內權益變動	(152,000)	(7,370)	—	81,368	(78,002)	—	(78,002)	
於二零一六年十月三十一日	—	(7,370)	19,972	236,131	248,733	—	248,733	
未經審核 截至二零一五年 一月三十一日止十個月								
於二零一五年一月一日	152,000	—	10,038	69,518	231,556	—	231,556	
期內全面收益總額	—	—	—	76,523	76,523	—	76,523	
期內權益變動	—	—	—	76,523	76,523	—	76,523	
於二零一五年六月三十日	152,000	—	10,038	146,041	308,079	—	308,079	

附錄一 — 會計師報告

E. 財務狀況表

	附註	於二零一六年 十月三十一日 人民幣千元
非流動資產		
於一間附屬公司的投資	18	—
非流動資產總值		—
流動資產		
應收一間附屬公司款項	18	159,370
流動資產總值		159,370
資產總值		159,370
權益及負債		
貴公司擁有人應佔權益		
實繳資本	24	—
儲備	25	—
權益總額		—
流動負債		
應付一名董事款項	22	159,370
流動負債總額		159,370
權益及負債總額		159,370

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

F. 綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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					
除稅前溢利	37,870	69,738	127,218	102,247	132,874
就以下各項作出調整：					
壞賬	2,244	—	—	—	—
其他應收款項撥備	700	—	—	—	—
折舊	2,317	1,175	676	598	402
銀行利息收入	(858)	(2,657)	(2,814)	(2,757)	(156)
來自關聯方的利息收入	(18,726)	(22,937)	(24,569)	(21,124)	(5,513)
其他利息收入	(42)	(2)	(233)	(225)	(41)
非上市股本投資的股息收入	(67)	(5)	(10)	(9)	(9)
利息開支	19,108	21,371	20,039	16,917	8,943
出售物業、廠房及設備虧損	35	—	—	—	—
出售一間附屬公司的虧損	59	87	—	—	—
生物資產的公平值變動	(5,783)	—	—	—	—
營運資金變動前經營溢利	36,857	66,770	120,307	95,647	136,500
一間被出售附屬公司的生物資產增加	(5,509)	—	—	—	—
應收／(應付)客戶合約工程					
款項總額增加	(99,114)	(149,322)	(18,864)	47,257	(282,354)
貿易應收款項及應收票據減少／(增加)	50,055	(14,446)	(86,170)	(81,019)	(24,286)
按金、預付款項及其他應收款項					
以及應收保留金(增加)／減少	(65,621)	(21,681)	(61,030)	(29,791)	3,068
貿易應付款項增加	83,506	61,584	65,760	54,605	139,053
預收款項增加／(減少)	9,123	27,747	(10,629)	(21,863)	(9,497)
應計費用及其他應付款項					
增加／(減少)	7,040	(4,118)	9,037	(4,479)	9,895
經營所得／(所用)現金	16,337	(33,466)	32,411	60,357	(27,621)
已付所得稅	(9,319)	(7,699)	(5,869)	(4,224)	(13,508)
已付利息	(19,108)	(21,371)	(20,039)	(16,917)	(8,943)
經營活動(所用)／所得現金淨額	(12,090)	(62,536)	6,503	39,216	(50,072)

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附 錄 一 一 會 計 師 報 告

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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
投資活動所得現金流量					
購買物業、廠房及設備	(366)	(941)	(653)	(494)	(775)
出售一間附屬公司 所得款項(附註30) (墊款予關聯公司)／	8,605	9,950	—	—	—
關聯公司還款	(188,280)	100,547	(67,687)	(109,590)	330,672
定期存款減少／(增加)	12,850	(83,850)	86,233	85,519	(1,892)
非上市股本投資的股息收入	67	5	10	9	9
已收利息	19,626	25,596	27,616	24,106	5,710
投資活動(所用)／ 所得現金淨額	<u>(147,498)</u>	<u>51,307</u>	<u>45,519</u>	<u>(450)</u>	<u>333,724</u>
融資活動所得現金流量					
已籌借款	398,000	395,100	368,100	333,100	191,000
償還借款	(284,200)	(389,400)	(367,100)	(338,100)	(436,100)
向滄海園林注資	40,000	—	—	—	—
已付股息	—	(13,273)	—	—	(14,782)
一名董事的墊款	37,000	98,450	80,500	78,450	159,932
向一名董事還款	(32,500)	(79,650)	(103,800)	(95,800)	—
一名員工的墊款／ (向一名員工還款)	—	—	14,000	—	(14,000)
滄海香港向彭氏家族 購回滄海園林股權	—	—	—	—	(159,370)
融資活動所得／ (所用)現金淨額	<u>158,300</u>	<u>11,227</u>	<u>(8,300)</u>	<u>(22,350)</u>	<u>(273,320)</u>
現金及現金等價物					
(減少)／增加淨額	(1,288)	(2)	29,722	16,416	10,332
年／期初現金及現金等價物	<u>33,050</u>	<u>31,762</u>	<u>31,760</u>	<u>31,760</u>	<u>61,482</u>
年／期末現金及現金等價物	<u><u>31,762</u></u>	<u><u>31,760</u></u>	<u><u>61,482</u></u>	<u><u>48,176</u></u>	<u><u>71,814</u></u>
現金及現金等價物分析					
銀行及現金結餘(附註23)	<u><u>31,762</u></u>	<u><u>31,760</u></u>	<u><u>61,482</u></u>	<u><u>48,176</u></u>	<u><u>71,814</u></u>

附錄一 — 會計師報告

G. 財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於開曼群島註冊成立為有限責任公司。貴公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Caymans, KY1-1111, Cayman Islands，主要營業地點位於中國浙江省寧波市鄞州區滄海路3388號滄海實業大廈17及18樓。

貴公司是投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於財務資料附註18。

董事認為，於[●]，貴公司董事彭道生先生（「彭道生」）、王素芬女士（「王素芬」）、彭永輝先生（「彭永輝」）及彭天斌先生（「彭天斌」）（統稱為「彭氏家族」）為貴公司的最終控股方（「控股股東」）。

2. 財務資料的呈列基準

根據文件「歷史、發展及重組」一節中「重組」一段所詳述的集團重組，貴公司於二零一六年五月九日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。由於集團重組僅涉及在現有集團之上加入新的控股公司及並未導致經濟實質有任何變化，故已採用合併會計法原則為現有集團連續編製有關期間的財務資料。

綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表已予編製，猶如現有集團架構於有關期間一直存在。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十月三十一日的綜合財務狀況表呈列貴集團現時旗下公司的資產及負債，猶如現有集團架構於該等日期已經存在。

3. 提早採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於有關期間，貴集團已採納與其業務相關且於二零一六年一月一日開始的會計期間生效的所有新訂及經修訂國際財務報告準則。國際財務報告準則包括國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋。

貴集團並無應用已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則。董事預期，新訂及經修訂國際財務報告準則將於生效時在財務資料中予以採納。貴集團現正評估（如適用）所有將於未來期間生效的新訂及經修訂國際財務報告準則的潛在影響，但現階段仍未能斷定該等新訂及經修訂國際財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

附錄一 — 會計師報告

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則列表：

國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第15號	客戶合約的收益 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²
國際會計準則第7號的修訂	現金流量表 ³
國際會計準則第12號的修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ³
國際財務報告準則第2號的修訂	以股份為基礎付款的澄清及計量 ¹

¹ 於二零一八年一月一日或其後開始的年度期間生效，允許提早採用。

² 於二零一九年一月一日或其後開始的年度期間生效，而若亦已採用國際財務報告準則第15號，則允許提早採用。

³ 於二零一七年一月一日或其後開始的年度期間生效，允許提早採用。

國際財務報告準則第9號金融工具

該準則取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量。

此準則就金融資產分類引入新方法，基於現金流量特徵及持有資產的業務模式進行。目的為集合合約現金流量的業務模式內所持有及合約現金流量僅為本金及尚未償還本金的利息付款的債務工具按攤銷成本計量。目的為通過集合合約現金流量及銷售工具實現的業務模式內所持有及合約現金流量僅為本金及尚未償還本金的利息付款的債務工具透過其他全面收益按公平值計量。所有其他債務工具透過損益按公平值計量。股本工具一般透過損益按公平值計量。然而，實體可基於工具逐一作出不可撤銷地選擇以計量並非透過其他全面收益按公平值持作交易的股本工具。

金融負債的分類與計量規定較國際會計準則第39號維持大致不變，惟於應用公平值選擇權時，因內部信用風險變動所致公平值變動於其他全面收益確認，除非這會引致會計不匹配情況。

國際財務報告準則第9號引入新的預期虧損減值模式以取代國際會計準則第9號的產生虧損減值模式。確認減值虧損前毋須再發生信用事件或減值觸發事件。就透過其他全面收益按攤銷成本或公平值計量的金融資產而言，實體一般將確認12個月的預期信用虧損。如自初步確認起，信用風險一直顯著加大，則實體將確認有效期預計信用虧損。該標準包括總是確認有效期預計信用虧損的貿易應收款項的簡化方法。

國際會計準則第39號的終止確認規定維持大致不變。

國際財務報告準則第9號對國際會計準則第39號的對沖會計規定進行大幅度修改以使對沖會計與風險管理更加密切一致，確立更加基於原則的方法。

附錄一 — 會計師報告

貴集團目前分類為可供出售的金融資產包括非上市股票。非上市股票現按成本減減值計量，任何減值虧損於損益內確認。國際財務報告準則第9號對公平值計量有規定，規定公平值變動於其他全面收益確認，而不再循環。

國際財務報告準則第9號內新的預期信用虧損減值模式可能導致對 貴集團的貿易應收款項及其他金融資產提早確認減值虧損。 貴集團在完成更加詳盡的評估後才能估量影響。

國際財務報告準則第15號來自與客戶合約的收益

國際財務報告準則第15號取代所有現有收益準則與詮釋。

準則的基本原則為實體確認收益以闡述向客戶轉讓貨品及服務，金額反映實體預期獲授權換取該等貨品與服務的代價。

實體應用五步驟模式根據基本原則確認收益：

1. 確定與客戶之間的合約
2. 確定合約履行責任
3. 釐定交易價
4. 將交易價分配至履行合約責任
5. 於實體信納履行責任時確認收益

該準則亦包括與收益有關的綜合披露規定。

貴集團現正評估就財務資料採納國際財務報告準則第15號的影響，已確定以下領域可能受到影響：

貴集團現根據國際會計準則第11號建築合約參考合約活動的完成階段確認隨時間流逝建築合約所產生的收益。根據國際財務報告準則第15號，隨著時間的流逝，收益僅在指定標準達成的情況下確認，否則收益於完成後可能的時間點確認。

國際財務報告準則第15號亦引入有關合約修改(修訂)及可變代價(如申索及獎勵付款)的會計處理的新規定，而這可能影響合約期內收益確認的時間。

此外，目前所支出取得建築合約的若干費用或需資本化。

貴集團在完成更加詳細的分析後方能估計新準則對財務資料的影響。

附錄一 — 會計師報告

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號租賃取代國際會計準則第17號租賃及相關詮釋。該新準則引入有關租賃的單一會計處理方法。對承租人而言，經營租賃與融資租賃之間的區別已剔除，承租人將就所有租賃確認使用權資產與租賃負債（對短期租賃及低價值資產租賃進行選擇性豁免）。國際財務報告準則第16號維持國際會計準則第17號內有關出租人的會計規定大致不變。因此，出租人會繼續將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

貴集團的辦公室物業租賃現分類為經營租賃，租賃付款於租期內按直線法確認為開支。根據國際財務報告準則第16號，貴集團或需按未來最低租賃付款的現值確認及計量負債，並就該等租賃確認相應的使用權資產。租賃負債的利息開支以及使用權資產的折舊將於損益內確認。貴集團的資產與負債將增加，確認開支的時間亦會因此受到影響。

如附註34內所披露，於二零一六年十月三十一日，貴集團於有關其辦公室物業的不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款金額達人民幣1,738,000元。貴集團將需在考慮國際財務報告準則第16號內的可用過渡性免除及貼現影響後進行更為詳細的評估，以釐定該等經營租賃承擔所產生的新資產與負債。

4. 重要會計政策

財務資料乃根據歷史成本慣例編製，惟下文會計政策另有指明者（例如某些按公平值計量的金融工具）除外。

編製符合國際財務報告準則的財務資料須使用某些主要會計估計，亦須由管理層於應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。對財務資料而言屬重大的假設及估計範疇於附註5披露。

編製財務資料時應用的重要會計政策載述如下。

(a) 綜合賬目

財務資料包括貴公司及其附屬公司直至十二月三十一日止的財務報表。附屬公司乃貴集團控制的實體。貴集團對實體有控制權是指貴集團因參與該實體的營運而獲得或有權享有其可變回報，並能夠運用其對實體的權力影響上述回報。倘貴集團擁有賦予其現有能指引相關業務活動（即對該實體的回報具重大影響力的業務活動）的現有權利，則表示貴集團對該實體有控制權。

於評估控制權時，貴集團考慮其潛在投票權以及其他方持有的潛在投票權。僅當持有人擁有實際能力行使有關權利時方被認為是潛在投票權。

附錄一 — 會計師報告

於附屬公司的控制權轉移至 貴集團當日起將附屬公司綜合入賬，並自控制權終止當日起取消將附屬公司綜合入賬。

出售附屬公司而喪失控制權所產生的損益指以下兩項的差額：(i)銷售代價公平值加該附屬公司所保留的任何投資的公平值，及(ii) 貴公司分佔該附屬公司資產淨值加該附屬公司的任何餘下商譽及任何相關累計外幣換算儲備。

集團內公司間交易、結餘及未變現溢利予以撇除。未變現虧損亦予撇除，除非該交易有證據顯示所轉讓的資產減值。附屬公司的會計政策在必要時作出變動，以確保與 貴集團所採用的政策一致。

非控股權益指並非直接或間接歸屬於 貴公司的附屬公司權益。非控股權益呈列於綜合財務狀況表及綜合權益變動表的權益內。於綜合損益表以及綜合損益及其他全面收益表內，非控股權益呈列為年度溢利或虧損及全面收益總額在非控股股東與 貴公司擁有人之間的分配。

盈虧及其他全面收益的各組成部分歸屬於 貴公司擁有人及非控股股東，即使其會導致非控股權益結餘出現虧絀。

貴公司於附屬公司的所有權權益的變動(不會導致失去控制權)作為權益交易(即與擁有人以其擁有人身份進行的交易)入賬。控股及非控股權益的賬面值予以調整，以反映其於附屬公司相關權益的變動。非控股權益的調整金額與已付或已收代價公平值之間的任何差額，均直接於權益內確認並歸屬於 貴公司擁有人。

於 貴公司財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減值虧損列值，除非投資分類為持作出售(或包括在分類為持作出售的出售組合內)。

附錄一 — 會計師報告

(b) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

納入 貴集團各實體的財務報表的項目乃按實體營運所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。財務資料以人民幣呈列。人民幣為 貴公司的功能及呈列貨幣。

(ii) 於各實體財務報表的交易及結餘

以外幣進行的交易乃於初步確認時採用交易日期的適用匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債乃採用各報告期末的匯率換算。因該項換算政策而產生的盈虧均於損益確認。

按公平值計量及以外幣計值的非貨幣項目乃按釐定公平值當日的匯率換算。

當非貨幣項目的盈虧於其他全面收益確認時，該盈虧的任何匯兌組成部分於其他全面收益內確認。當非貨幣項目的盈虧於損益確認時，該盈虧的任何匯兌組成部分於損益確認。

(iii) 綜合賬目時換算

功能貨幣與 貴公司的呈列貨幣不同的所有 貴集團實體的業績及財務狀況乃按下列方式換算為 貴公司的呈列貨幣：

- 各財務狀況表的資產及負債按財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 收入及開支乃按期內的平均匯率換算（惟倘此平均匯率不能合理反映於交易日期的適用匯率的概約累計影響，收入及開支則按交易日期的匯率換算）；及
- 所有產生的匯兌差異乃於其他全面收益確認及於外幣匯兌儲備中累計。

於綜合賬目時，因換算組成外國實體投資淨額一部分的貨幣項目而產生的匯兌差異，於其他全面收益內確認及於外幣匯兌儲備中累計。當出售外國業務時，將該等匯兌差異重新分類至綜合損益作為出售盈虧的一部分。

附錄一 — 會計師報告

因收購外國實體而產生的商譽及公平值調整，均視為該外國實體的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

(c) 物業、廠房及設備

持作用於生產或提供產品或服務或用於行政的物業、廠房及設備，於綜合財務狀況表內按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

其後成本乃計入資產賬面值，或僅當與項目有關的未來經濟利益有可能流入貴集團及該項目的成本能可靠計量時，確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養於招致期間內在損益中確認。

物業、廠房及設備於其估計可使用年期以直線法，按足以撇銷成本減剩餘價值的折舊率計算折舊。所採用的主要可使用年期如下：

樓宇	5-25年
廠房及機器	5-10年
辦公設備、傢具及裝置	5-10年
汽車	5年

剩餘價值、可使用年期及折舊法乃於各報告期末審閱及調整(如適用)。

出售物業、廠房及設備的盈虧指出售所得款項淨額與有關資產賬面值之間的差額，並於損益中確認。

(d) 經營租賃

如租賃不會使資產所有權的絕大部分風險及回報轉移至貴集團，則入賬列為經營租賃。租賃款項(扣除出租人給予的任何優惠)於租期內以直線法確認為開支。

(e) 建設合約

合約收益包括協定合約金額及來自變更訂單、索償及獎勵款項的適當金額。倘經與客戶協定並能夠可靠計量，合約工程變動、索償及獎勵款項計入合約收益。倘變動並無與客戶協定，有關變動僅根據已產生合約成本可能收回的幅度確認。

已招致的合約成本包括直接材料、分包成本、直接勞工及分攤適當部分的可變與固定建築經常性支出。

附錄一 — 會計師報告

貴集團採用「完工百分比法」釐定在指定期間的適當收益金額。倘建設合約結果能可靠估計，固定價格合約的收益採用完工百分比法確認，並參照有關合約已核證工程及迄今所產生成本佔相關合約估計成本總額的比例計量。成本加成建設合約的收益按完工百分比法確認，並參照期內已產生可收回成本加上賺取的有關費用，按迄今已招致成本佔有關合約估計總成本的比例計量。

倘建設合約的結果不能可靠估計，收益僅根據已招致的合約成本可能收回的幅度確認。倘合約總成本可能超過合約總收益，則即時確認預計虧損為開支。

於報告期末尚在進行中的建設合約按已招致成本加上已確認溢利，再減去已確認虧損及進度款項入賬，並於綜合財務狀況表中呈列為「應收客戶合約工程款項總額」。倘進度款項高於已產生成本加已確認溢利減去已確認虧損之差，盈餘於綜合財務狀況表中呈列為「應付客戶合約工程款項總額」。客戶尚未支付的進度款項於綜合財務狀況表中呈列為「貿易應收款項及應收票據」。於有關工程進行前收到的款項於綜合財務狀況表中呈列為「預收款項」。

(f) 確認及取消確認金融工具

當貴集團成為有關工具合約條文的訂約方時，金融資產及金融負債於綜合財務狀況表內確認。

倘從資產收取現金流量的合約權利屆滿；貴集團轉讓有關資產擁有權的絕大部分風險及回報；或貴集團既未轉讓亦無保留有關資產擁有權的絕大部分風險及回報，但亦無保留有關資產的控制權，則金融資產予以取消確認。於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收代價及已於其他全面收益內確認的累計盈虧的總和兩者間的差額將於損益確認。

於有關合約的特定責任獲解除、取消或到期時，金融負債將獲取消確認。取消確認的金融負債賬面值與已付代價兩者間的差額於損益確認。

(g) 金融資產

倘根據合約買賣金融資產，而該合約條款規定在有關市場設定的限定時間內交付金融資產，則金融資產會按買賣日期基準確認及取消確認，並初步按公平值加直接應佔交易成本計量。

附錄一 — 會計師報告

貴集團將金融資產分為以下類別：貸款及應收款項以及可供出售金融資產。分類取決於收購金融資產的目的。管理層於初次確認時釐定其金融資產分類。

(i) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為於活躍市場並無報價的固定或可予釐定付款的非衍生金融資產。該等資產採用實際利率法（利息微薄的短期應收款項除外）以攤銷成本列賬，再減去任何有關減值或不可回收款項的減額。貿易及其他應收款項、銀行結餘及現金通常歸入此類。

(ii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為非分類為貸款及應收款項、持有至到期投資或按公平值計入損益的金融資產的非衍生金融資產。可供出售金融資產其後按公平值計量。此等投資公平值變動所產生的收益或虧損於其他全面收益中確認並於投資重估儲備中累計，直至投資被出售或有客觀證據顯示投資已減值，屆時會將先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益。按實際利率法計算的利息及可供出售股本投資的股息於損益中確認。

於活躍市場並無市場報價且其公平值無法可靠計量的股本工具投資，及與該等未經報價股本工具掛鉤且須透過交付該等工具結清的衍生工具，乃按成本減去減值虧損計量。

(h) 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就銷售的商品或執行的服務而應收客戶的款項。如果預期貿易及其他應收款項在一年或以內（或於業務的一般營運週期內（如較長））收回，其被分類為流動資產；否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

(i) 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換為已知數額的現金及涉及低價值變動風險的短期高流通性投資。須按要求償還並構成貴集團現金管理組成部分的銀行透支，亦包括在現金及現金等價物的組成部分內。

附錄一 — 會計師報告

(j) 金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃根據所訂立合約安排的內容及國際財務報告準則項下的金融負債和股本工具的定義分類。股本工具乃證明 貴集團扣除其所有負債後於資產中的剩餘權益的任何合約。下文載列就特定金融負債及股本工具採用的會計政策。

(k) 借款

借款初步按公平值(扣除已招致的交易成本)確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

除非 貴集團擁有無條件權利將負債還款期遞延至報告期後至少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

(l) 財務擔保合約負債

財務擔保合約負債初步按其公平值計量，其後按以下較高者計量：

- 根據國際會計準則第37號「撥備、或有負債及或有資產」釐定合約的責任金額；及
- 初步確認金額減去在擔保合約年期內按直線法於損益內確認的累計攤銷。

(m) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按其公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響甚微，若屬此情況則以成本列賬。

(n) 股本工具

貴公司所發行的股本工具按已收所得款項(扣除直接發行成本)入賬。

(o) 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，並於經濟利益可能流向 貴集團及收益金額能可靠計量時予以確認。

建設合約收益根據合約完工進度確認，詳述於上文附註4(e)。

養護服務收入於提供服務時確認。

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

附錄一 — 會計師報告

(p) 僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員的年假及長期服務假於僱員應享有時予以確認。為截至報告期末因僱員所提供的服務而產生的年假及長期服務假的估計負債計提撥備。

僱員的病假及產假於僱員休假時方會確認。

(ii) 退休金責任

貴集團為所有僱員提供定額供款退休計劃。貴集團及僱員對計劃的供款乃按僱員的基本薪金的某個百分比計算。自損益扣除的退休福利計劃成本乃指貴集團應付該等基金的供款。

(iii) 離職福利

當貴集團不再能夠撤回該等福利的提供以及當貴集團確認重組成本及涉及支付離職福利時(以較早日期為準)，方會確認離職福利。

(q) 借貸成本

直接用作收購、建造或生產合資格資產(即需要相當長時期以達致其擬定用途或銷售的資產)的借貸成本資本化為該等資產的部分成本，直至該等資產大致可以用作其擬定用途或銷售。待用於合資格資產的特定借貸在其尚未支銷時用作暫時投資所賺取的投資收入，乃於合資格資本化的借貸成本內扣除。

倘一般性借入資金用於獲取一項合資格資產，則合資格資本化的借貸成本金額乃按該資產支銷的資本化率釐定。資本化率為適用於貴集團於該期間尚未償還借款的加權平均借貸成本，不包括特地為獲取一項合資格資產而借入的款項。

所有其他借貸成本均於產生期間於損益中確認。

(r) 政府補助

當能夠合理保證貴集團將符合補助的附帶條件且會獲授政府補助時，方會確認政府補助。

與收入相關的政府補助會遞延至與有關補助擬補償的成本配對的期間在損益內確認。

附錄一 — 會計師報告

用作補償 貴集團已產生開支或虧損或旨在為 貴集團提供即時財政資助(而無未來相關成本)的應收政府補助，乃於應收期間內在損益內確認。

(s) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項的總和。

應付即期稅項乃按年內應課稅溢利計算。由於其他年度應課稅或可扣稅收入或開支的項目，以及非應課稅或可扣稅的項目，故應課稅溢利與於損益確認的溢利有所不同。 貴集團的即期稅項負債乃按報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用的相應稅基的差額予以確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產乃於可能出現應課稅溢利，以致可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免可予動用時確認。若於一項交易中，因初步確認其他資產及負債而引致的暫時差額不影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司的投資所產生的應課稅暫時差額確認，惟倘 貴集團能夠控制暫時差額的撥回且暫時差額於可見將來不會撥回則作別論。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間應用且於各報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。遞延稅項乃於損益中確認，惟有關於其他全面收益中確認或直接於權益中確認的項目的遞延稅項則除外，在此情況下，遞延稅項亦會於其他全面收益中確認或直接於權益中確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映按照 貴集團預期的方式於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的稅務結果。

遞延稅項資產及負債於可依法執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債時，以及於該等遞延稅項資產及負債乃關於同一稅務機關所徵收的所得稅，且 貴集團擬以淨額基準結算其即期稅項資產及負債時予以抵銷。

附錄一 — 會計師報告

(t) 非金融資產減值

於各報告日期就減值跡象檢討非金融資產賬面值。倘資產已減值，則透過綜合損益表列為開支撇減至其估計可回收金額。可回收金額乃就個別資產釐定，除非該資產不會產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。倘屬此情況，可收回金額乃根據該資產所屬的現金產生單位釐定。可收回金額為該個別資產或現金產生單位的使用價值與公平值減出售成本的較高者。

使用價值為資產／現金產生單位的估計未來現金流量的現值。現值按反映貨幣時間價值及資產／現金產生單位(計量減值者)的特定風險的稅前貼現率計算。

現金產生單位的減值虧損首先就該單位的商譽進行分配，然後按比例在現金產生單位的其他資產之間進行分配。因估計改變而引致其後可收回金額的增加，則以撥回減值金額為限計入損益。

(u) 金融資產減值

貴集團會於每個報告期末根據客觀證據，即由於初步確認後發生的一項或多項事件令金融資產(一組金融資產)的估計未來現金流量受到影響，評估金融資產有否減值。

就單獨評估並無減值的貿易應收款項而言，貴集團根據貴集團的過往收款經驗、組合內延遲付款的增加、與應收款項違約情況有相關性的經濟狀況的可觀察改變等因素，綜合評估有否減值。

僅貿易應收款項的賬面值會使用撥備賬扣減，先前已撇銷而其後收回的數額乃計入撥備賬。撥備賬的賬面值變動於損益中確認。

就所有其他金融資產而言，賬面值會按減值虧損直接扣減。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘減值虧損的金額於其後期間減少，而該減少可以與確認減值後發生的一項事件客觀相連，則先前已確認的減值虧損透過損益(直接或通過調整貿易應收款項的撥備賬)撥回，但撥回不得導致撥回減值當日的賬面值超過該金融資產於未確認減值時應有的攤銷成本。

附錄一 — 會計師報告

(v) 撥備及或有負債

倘 貴集團因過往事件負上現有法律或推定責任承擔而可能需要以經濟利益流出償還負債，及能作出可靠估計時，則會就不確定時間或金額的負債確認撥備。倘貨幣的時間價值很大，則撥備會以預期履行責任所需支出的現值列報。

倘需要流出經濟利益的可能性不大，或有關金額未能可靠估計，則除非流出經濟利益的可能性極微，否則有關責任承擔將披露為或有負債。須視乎一宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否的潛在責任，亦會披露為或有負債；惟若流出的可能性極低則作別論。

(w) 報告期後事項

提供有關 貴集團於報告期末狀況的額外資料的報告期後事項為調整事項，並在財務資料中反映。至於並非調整事項的報告期後事項，倘屬重大則在財務資料附註披露。

5. 估計不明朗因素的主要來源

下文討論有關未來的主要假設及於各報告期末的估計不明朗因素的其他主要來源，而該等假設及估計不明朗因素存在導致下一財政年度須對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

呆壞賬減值虧損

貴集團根據對貿易及其他應收款項可收回程度(包括各債務人當前信用狀況及過往收款記錄)的評估，作出呆壞賬減值虧損撥備。倘有事件或情況變動顯示餘額可能無法收回時會出現減值。識別是否出現呆壞賬(尤其是虧損事件)須作出判斷及估計。倘實際結果有別於原本估計，該差額將影響該項估計發生變動年內的貿易及其他應收款項以及呆賬開支的賬面值。

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十月三十一日，呆壞賬累計減值虧損分別為人民幣1,040,000元、人民幣1,040,000元、人民幣1,040,000元及人民幣1,040,000元。

6. 財務風險管理

貴集團的業務須承受多項財務風險：外幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，旨在盡可能減低對 貴集團財務表現構成的潛在不利影響。

附錄一 — 會計師報告

(a) 外幣風險

由於 貴集團的大部分業務交易、資產及負債主要以 貴集團實體的功能貨幣計值，故 貴集團面對的外幣風險極低。 貴集團目前並無就外幣交易、資產及負債制定任何外幣對沖政策。 貴集團將密切監察其外幣風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

(b) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自其貿易及其他應收款項、現金及銀行結餘以及應收關聯公司款項。為盡量減低貿易應收款項及應收票據的信貸風險，董事已委派一個團隊負責釐定信貸限額、信貸批核及其他監控程序。此外，董事亦定期審核各個別貿易債項的可收回金額，以確保就無法收回的債務確認足夠的減值虧損。就此而言，董事認為 貴集團的信貸風險已大幅減低。

貴集團並無顯著集中的信貸風險。

貴集團已制訂政策以確保向擁有合適信貸記錄的客戶進行銷售。應收關聯公司款項由董事密切監察。

由於對手方為國際信用評級機構給予較高信用評級的銀行，故現金及銀行結餘的信貸風險有限。

除附註31所載由 貴集團提供的財務擔保以外， 貴集團並未提供將使 貴集團面臨信貸風險的任何其他擔保。 貴集團於各報告期末就上述財務擔保須承受的最高信貸風險已於附註31披露。

(c) 流動資金風險

貴集團的政策為定期監察現時及預期的流動資金需要，以確保能維持足以應付短期及較長期流動資金需要的現金儲備。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

貴集團金融負債按合約未貼現現金流量的到期情況分析如下：

	少於 1年或 按要求	1年至 2年	2年至 5年	超過 5年	合計
	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
於二零一三年					
十二月三十一日					
貿易應付款項	569,544	—	—	—	569,544
應計費用及其他應付款項	25,892	—	—	—	25,892
應付董事款項	4,500	—	—	—	4,500
借款	310,188	—	—	—	310,188
財務擔保	5,000	—	—	—	5,000
	<u>569,544</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>569,544</u>
於二零一四年					
十二月三十一日					
貿易應付款項	631,128	—	—	—	631,128
應計費用及其他應付款項	21,696	—	—	—	21,696
應付董事款項	23,300	—	—	—	23,300
借款	316,866	—	—	—	316,866
財務擔保	102,000	—	—	—	102,000
	<u>631,128</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>631,128</u>
於二零一五年					
十二月三十一日					
貿易應付款項	696,888	—	—	—	696,888
應計費用及其他應付款項	38,854	—	—	—	38,854
借款	313,877	—	—	—	313,877
財務擔保	81,000	—	—	—	81,000
	<u>696,888</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>696,888</u>
於二零一六年十月三十一日					
貿易應付款項	835,941	—	—	—	835,941
應計費用及其他應付款項	45,934	—	—	—	45,934
應付董事款項	159,932	—	—	—	159,932
借款	63,098	—	—	—	63,098
	<u>835,941</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>835,941</u>

(d) 利率風險

貴集團面臨來自銀行存款及銀行借款的利率風險。該等存款及借款因應當時的市況按浮動利率計息。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「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以及二零一六年十月三十一日，如果所有其他可變因素維持不變，估計倘整體利率上升／下降100個基點，貴集團的年／期內除稅後溢利將增加／(減少)如下：

	截至十二月三十一日止年度			於十月三十一日
	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
100個基點	(1,602)	(1,175)	(1,681)	(107)
(100)個基點	1,602	1,175	1,681	107

上述敏感度分析說明假設利率變動會對利息收入及開支產生年化影響，利率變動可能對貴集團年／期內溢利及保留溢利產生的影響。

(e) 於各報告期末的金融工具類別

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
金融資產：				
貸款及應收款項				
(包括現金及現金等價物)	882,716	919,288	1,077,826	763,019
可供出售金融資產	64	64	64	64
金融負債：				
按攤銷成本列賬的金融負債	899,336	981,224	1,041,842	1,102,807

(f) 公平值

除財務資料附註19所披露者外，貴集團金融資產及金融負債於綜合財務狀況表所反映的賬面值與其各自的公平值相若。

7. 收益

貴集團於有關期間的收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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
建設合約收益	554,902	659,324	1,006,339	767,835	1,285,015

附錄一 — 會計師報告

8. 其他收入及收益

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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
以下各項的利息收入：					
銀行存款	858	2,657	2,814	2,757	156
應收關聯方款項	18,726	22,937	24,569	21,124	5,513
其他	42	2	233	225	41
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
並非按公平值計入損益的					
金融資產的利息收入總額	19,626	25,596	27,616	24,106	5,710
壞賬收回	—	—	—	—	116
補償收入	472	—	8	8	45
非上市股本投資的股息收入	67	5	10	9	9
生物資產的公平值變動	5,783	—	—	—	—
政府補助 (附註1)	1,600	—	—	—	—
政府激勵及獎勵 (附註2)	190	1,913	1,835	1,835	831
匯兌收益	—	—	—	—	4
其他	3	—	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>27,741</u>	<u>27,514</u>	<u>29,469</u>	<u>25,958</u>	<u>6,715</u>

附註：

- 就截至二零一三年十二月三十一日止年度收取的政府補助主要與就寧波滄海農業發展有限公司（「滄海農業」）的基礎建設自政府部門收取的補助有關。
- 政府激勵及獎勵主要與因 貴集團的成就而自地方政府部門收取的激勵及獎勵有關。

附錄一 — 會計師報告

9. 分部資料

貴集團有以下四個經營分部：

- | | | |
|--------|---|---|
| 園林建設 | — | 各種市政及私人園林項目，例如栽種樹木、修改土地規劃、進行園林建設的地基工程、建造及建設公園等。 |
| 市政工程建設 | — | 主要為市政或地方政府工程，例如市政道路建設、水務及照明工程等。 |
| 建築工程 | — | 建設加油站、汽車維修店、寫字樓及臨時倉庫等。 |
| 其他 | — | 保養及古建築修復服務以及承接裝修工程。 |

貴集團的可呈報分部為提供不同產品及服務的策略業務單位，而由於每項業務需要不同的技術及營銷策略，故單獨進行管理。

各經營分部的會計政策與財務資料附註4所述者相同。

分部收益的計量方式與綜合損益及其他全面收益表一致。

董事根據對分部業績的計量評估經營分部的表現。分部業績不包含未分配收入、未分配公司開支、財務成本、所得稅開支及屬於獨立及非經常性質的其他主要項目。

分部資產主要包括綜合財務狀況表所披露的流動資產及非流動資產，惟未分配現金及銀行結餘、應收關聯公司款項及其他未分配資產除外。

分部負債主要包括綜合財務狀況表所披露的流動負債，惟應付董事款項、即期稅項負債、借款、貿易及其他應付款項以及其他除外。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

(i) 有關經營分部損益、資產及負債的資料：

	園林建設	市政 工程建設	建築工程	其他	合計
	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
截至二零一三年十二月					
三十一日止年度					
外部收益	232,930	227,848	73,363	20,761	554,902
分部業績	19,917	18,930	5,660	2,054	46,561
於二零一三年十二月三十一日					
分部資產	290,564	158,162	74,129	37,789	560,644
分部負債	(2,120)	(8,670)	(658)	(492)	(11,940)
	<u>288,444</u>	<u>149,492</u>	<u>73,471</u>	<u>37,297</u>	<u>548,704</u>
	園林建設	市政 工程建設	建築工程	其他	合計
	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
截至二零一四年					
十二月三十一日止年度					
外部收益	386,024	224,135	33,207	15,958	659,324
分部業績	48,366	23,657	2,037	2,508	76,568
於二零一四年十二月三十一日					
分部資產	405,592	238,314	58,944	16,326	719,176
分部負債	(17,196)	(20,781)	(1,323)	(1,184)	(40,484)
	<u>388,396</u>	<u>217,533</u>	<u>57,621</u>	<u>15,142</u>	<u>671,692</u>
	園林建設	市政 工程建設	建築工程	其他	合計
	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
截至二零一五年					
十二月三十一日止年度					
外部收益	410,230	528,746	51,261	16,102	1,006,339
分部業績	63,645	62,656	3,598	2,636	132,535
於二零一五年十二月三十一日					
分部資產	412,211	367,014	52,430	11,365	843,020
分部負債	(22,356)	(22,750)	(299)	(626)	(46,031)
	<u>389,855</u>	<u>344,264</u>	<u>52,131</u>	<u>10,739</u>	<u>796,989</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

	園林建設	市政 工程建設	建築工程	其他	合計
	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
截至二零一六年					
十月三十一日止十個月					
外部收益	520,248	622,454	109,712	32,601	1,285,015
分部業績	79,424	76,221	7,828	3,342	166,815
於二零一六年十月三十一日					
分部資產	497,743	537,599	67,819	34,361	1,137,522
分部負債	(9,771)	(15,033)	(407)	(1,819)	(27,030)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	園林建設	市政 工程建設	建築工程	其他	合計
	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
截至二零一五年					
十月三十一日止十個月					
外部收益	310,278	409,137	36,731	11,689	767,835
分部業績	47,787	50,914	2,793	2,108	103,602
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附 錄 一 一 會 計 師 報 告

(ii) 經營分部收益及損益的對賬

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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					
可呈報分部收益總額	554,092	659,324	1,006,339	767,835	1,285,015
分部間收益對銷	—	—	—	—	—
綜合收益	<u>554,092</u>	<u>659,324</u>	<u>1,006,339</u>	<u>767,835</u>	<u>1,285,015</u>
損益					
可呈報分部溢利總額	46,561	76,568	132,535	103,602	166,815
分部間溢利對銷	—	—	—	—	—
未分配金額：					
利息收入	19,626	25,596	27,616	24,106	5,710
生物資產的公平值變動	5,783	—	—	—	—
政府補助、激勵及獎勵	1,790	1,913	1,835	1,835	831
折舊	(2,317)	(1,175)	(676)	(598)	(402)
財務成本	(19,108)	(21,371)	(20,039)	(16,917)	(8,943)
壞賬	(2,244)	—	—	—	—
其他應收款項撥備	(700)	—	—	—	—
僱員福利開支	(4,568)	(4,216)	(5,662)	(4,192)	(7,613)
[編纂]	—	—	—	—	[編纂]
其他	(6,953)	(7,577)	(8,391)	(5,589)	(10,498)
綜合除稅前溢利	<u>37,870</u>	<u>69,738</u>	<u>127,218</u>	<u>102,247</u>	<u>132,874</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

(iii) 分部資產及負債的對賬

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
資產				
可呈報分部資產總值	560,644	719,176	843,020	1,137,522
應收關聯方款項	363,532	262,985	330,672	—
銀行及現金結餘	35,815	119,663	63,152	75,376
預付款項、按金 及其他應收款項	151,891	169,506	230,536	227,468
其他	2,392	2,158	2,135	2,508
綜合資產總額	<u>1,114,274</u>	<u>1,273,488</u>	<u>1,469,515</u>	<u>1,442,874</u>
負債				
可呈報分部負債總額	11,940	40,484	46,031	27,030
貿易應付款項	569,544	631,128	696,888	835,941
應計費用及其他應付款項	33,800	29,620	52,657	48,552
借款	299,400	305,100	306,100	61,000
即期稅項負債	2,200	12,300	38,470	61,686
應付董事款項	4,500	23,300	—	159,932
其他	—	—	2,634	—
綜合負債總額	<u>921,384</u>	<u>1,041,932</u>	<u>1,142,780</u>	<u>1,194,141</u>

(iv) 地區資料

根據客戶所在地，所有收益均來自中國及 貴集團的所有非流動資產均位於中國。

主要客戶的資料

來自以下客戶的收益佔 貴集團收益總額逾10%：

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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
園林及市政工程建設分部					
客戶A	<u>10.7%</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

不適用：年／期內來自該客戶的收益並未超過 貴集團收益的10%。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

10. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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
銀行借款利息	19,108	21,371	20,039	16,917	8,943

11. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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
即期稅項－中國 年內撥備	11,079	17,799	32,039	25,724	36,724

由於 貴集團於有關期間並無應課稅溢利，故無須就香港利得稅計提撥備。

其他地區應課稅溢利的稅項支出乃根據 貴集團經營所在國家的現行法例、詮釋及慣例按其現行稅率計算。

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十月三十一日，與附屬公司未分派盈利有關且並無確認遞延稅項負債的暫時差額總額分別約為人民幣1,843,000元、人民幣3,500,000元、人民幣7,767,000元及人民幣11,856,000元。概無負債就該等差額獲確認，乃由於 貴集團有能力控制撥回暫時差額的時間及該等差額於可見將來可能不會獲撥回。

貴公司在中國註冊成立的下列附屬公司乃按核定利潤基準課稅及繳納中國企業所得稅（「企業所得稅」），即按首先乘以相關稅務部門釐定的適用百分比（如下表）再採用統一企業所得稅稅率25%計算。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二零一六年十月三十一日止十個月，滄海園林乃按25%的稅率計提企業所得稅撥備。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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)	
滄海園林					
宣城市滄海園林工程					
有限公司(「宣城園林」)	8%	不適用	不適用	不適用	不適用
昆明滄海投資有限公司					
(「昆明滄海」)	4%	4%	4%	4%	4%
	8%	8%	不適用	不適用	不適用

對於其他中國附屬公司，於有關期間乃按25%的稅率計提企業所得稅撥備。

所得稅開支與除稅前溢利乘以中國企業所得稅稅率所得乘積的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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)	
除稅前溢利	37,870	69,738	127,218	102,247	132,874
按25%的企業所得稅率					
計算的稅項	9,467	17,434	31,805	25,562	33,218
毋須課稅收入的稅務影響 ^(附註)	(1,431)	—	—	—	(29)
不可扣減開支的稅務影響	840	375	206	143	3,525
使用核定利潤法的稅務					
影響 ^(附註)	2,203	(10)	28	19	10
所得稅開支	11,079	17,799	32,039	25,724	36,724

附註：

- 截至二零一三年十二月三十一日止年度，毋須課稅收入的稅務影響主要因滄海農業生物資產的公平值變動所致。
- 截至二零一三年十二月三十一日止年度，使用核定利潤方法的稅務影響主要指對根據核定利潤法及純利法計算的所得稅開支之間差額的稅務影響。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

12. 年／期內溢利

貴集團於有關期間的溢利已扣除／(計入)下列各項：

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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
壞賬	2,244	—	—	—	—
其他應收款項撥備	700	—	—	—	—
提供服務的成本	489,183	559,481	839,205	637,094	1,095,303
折舊	2,317	1,175	676	598	402
[編纂]	—	—	—	—	[編纂]
出售物業、廠房及設備虧損	35	—	—	—	—
生物資產的公平值變動	(5,783)	—	—	—	—
出售一間附屬公司 的虧損(附註30)	59	87	—	—	—
經營租賃開支—土地及樓宇	883	841	605	504	1,009

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十月三十一日止十個月，提供服務的成本分別包括員工成本及折舊約人民幣10,442,000元、人民幣11,896,000元、人民幣13,456,000元、人民幣11,464,000元(未經審核)及人民幣10,720,000元(未經審核)，並計入單獨披露的金額內。

13. 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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
僱員福利開支：					
薪金、花紅及津貼	9,811	10,363	12,856	10,488	13,277
退休福利計劃供款	3,609	4,486	5,477	4,460	4,454
	13,420	14,849	18,333	14,948	17,731

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

五名最高薪酬人士

貴集團於有關期間的五名最高薪酬人士包括一名、零名、零名、零名及一名董事，其酬金於附註14呈列的分析中反映。餘下四名、五名、五名、五名及三名人士的酬金載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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
基本薪金及津貼	255	308	298	247	158
酌情花紅	—	—	—	—	—
退休福利計劃供款	105	139	132	109	59
	<u>360</u>	<u>447</u>	<u>430</u>	<u>356</u>	<u>217</u>

有關酬金屬於以下範圍：

	人數				
	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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)				
零至1,000,000港元	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>3</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

14. 董事福利及權益

(a) 各董事的酬金如下：

	袍金	薪金及津貼	酌情花紅	退休福利 計劃供款	合計
	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
董事姓名					
截至二零一三年十二月三十一日止年度					
彭道生先生	—	68	—	—	68
彭天斌先生	—	34	—	15	49
彭永輝先生	—	34	—	15	49
	—	136	—	30	166
	袍金	薪金及津貼	酌情花紅	退休福利 計劃供款	合計
	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
截至二零一四年十二月三十一日止年度					
彭道生先生	—	64	—	—	64
彭天斌先生	—	36	—	15	51
彭永輝先生	—	36	—	15	51
	—	136	—	30	166
	袍金	薪金及津貼	酌情花紅	退休福利 計劃供款	合計
	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
截至二零一五年十二月三十一日止年度					
彭道生先生	—	62	—	—	62
彭天斌先生	—	42	—	18	60
彭永輝先生	—	42	—	18	60
	—	146	—	36	182

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

	袍金	薪金及津貼	酌情花紅	退休福利計劃供款	合計
	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
截至二零一六年					
十月三十一日止十個月					
彭道生先生	—	52	—	—	52
彭天斌先生	—	54	—	20	74
彭永輝先生	—	96	—	35	131
	—	202	—	55	257
	袍金	薪金及津貼	酌情花紅	退休福利計劃供款	合計
	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
截至二零一五年十月三十一日					
止十個月(未經審核)					
彭道生先生	—	52	—	—	52
彭天斌先生	—	35	—	15	50
彭永輝先生	—	35	—	15	50
	—	122	—	30	152

附註：於有關期間，貴集團概無向董事支付任何酬金作為加盟或加盟貴集團後的獎勵或作為離職補償。於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

- (b) 有關就貸款、準貸款或信貸交易向彭氏家族的若干受控制法團及關連實體提供的擔保或抵押的資料如下：

借款人名稱	關係性質	擔保或抵押性質	擔保下可能產生的最大責任			於有關期間就履行擔保或解除抵押產生的款項或負債
			年初	年末	年內	
			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

於二零一四年十二月三十一日

貸款

滄海控股集團有限公司 (「滄海控股集團」)	彭氏家族的受控制法團	擔保	—	75,000	75,000	—
寧波市鄞州天賓貿易有限公司	彭氏家族的受控制法團	擔保	—	27,000	27,000	—

於二零一五年十二月三十一日

貸款

滄海控股集團	彭氏家族的受控制法團	擔保	75,000	65,000	75,000	—
寧波市鄞州天賓貿易有限公司	彭氏家族的受控制法團	擔保	27,000	16,000	27,000	—

- (c) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

於有關期間末或有關期間任何時候概無存續有關 貴集團業務的重大交易、安排及合約而令 貴公司成為其中一方並令 貴公司董事及董事的關連方於其中直接或間接擁有重大權益。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

15. 股息

於有關期間，貴公司的附屬公司向其當時股東作出以下分派：

截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
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)	

下列公司於有關期間
向其當時股東宣派
及支付／應付的股息：

滄海園林	—	13,273	—	—	14,782
------	---	--------	---	---	--------

由於股息率及有權享有股息的股份數目就本報告而言並無意義，故並未呈列該等資料。

16. 每股盈利

每股盈利資料並無呈列，乃由於就本財務資料而言，鑒於集團重組及財務資料附註2所詳述的貴集團於有關期間的業績的呈列基準，載列該資料被視為並無意義。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

17. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房 及機器	辦公設備、 傢具及裝置	汽車	合計
	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
成本					
於二零一三年一月一日	11,435	11,615	2,685	208	25,943
添置	196	31	136	3	366
出售	—	—	(36)	—	(36)
出售一間附屬公司	(11,631)	—	(2,102)	—	(13,733)
於二零一三年十二月三十一日 及二零一四年一月一日	—	11,646	683	211	12,540
添置	—	899	42	—	941
於二零一四年十二月三十一日 及二零一五年一月一日	—	12,545	725	211	13,481
添置	—	89	114	450	653
於二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日	—	12,634	839	661	14,134
添置	—	65	440	270	775
於二零一六年十月三十一日	—	12,699	1,279	931	14,909
累計折舊					
於二零一三年一月一日	452	8,387	778	108	9,725
年內計提	684	1,236	357	40	2,317
出售	—	—	(1)	—	(1)
出售一間附屬公司	(1,136)	—	(693)	—	(1,829)
於二零一三年十二月三十一日 及二零一四年一月一日	—	9,623	441	148	10,212
年內計提	—	1,063	72	40	1,175
於二零一四年十二月三十一日 及二零一五年一月一日	—	10,686	513	188	11,387
年內計提	—	563	67	46	676
於二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日	—	11,249	580	234	12,063
期內計提	—	261	57	84	402
於二零一六年十月三十一日	—	11,510	637	318	12,465
賬面值					
於二零一三年十二月三十一日	—	2,023	242	63	2,328
於二零一四年十二月三十一日	—	1,859	212	23	2,094
於二零一五年十二月三十一日	—	1,385	259	427	2,071
於二零一六年十月三十一日	—	1,189	642	613	2,444

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

18. 於附屬公司的投資

貴公司

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
於附屬公司的投資	—	—	—	—

應收附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立日期及地點	已發行股本詳情	貴集團應佔股權				主要業務
			於十二月三十一日			於二零一六年	
			二零一三年	二零一四年	二零一五年	十月三十一日	
貴公司直接持有							
滄海投資有限公司 (「滄海投資」)	二零一六年三月十五日 英屬處女群島	2美元	—	—	—	100%	投資控股
貴公司間接持有							
滄海香港有限公司	二零一六年三月三十日 香港	1港元	—	—	—	100%	投資控股
滄海園林	二零零一年二月二十二日 中國	註冊資本 人民幣152,000,000元	100%	100%	100%	100%	提供市政工程及園林建設 服務及相關服務
宣城園林	二零一二年七月二十三日 中國	註冊資本 人民幣100,000元	100%	100%	100%	100%	提供市政工程及園林建設 服務及相關服務
昆明滄海	二零一一年十一月二十四日 中國	註冊資本 人民幣10,000,000元	100%	—	—	—	項目投資及管理

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

19. 可供出售金融資產

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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：				
非上市股本投資	64	64	64	64

由於非上市股本投資並無活躍市場的市場報價且其賬面值無法可靠計量，故非上市股本投資按成本列賬。

非上市股本投資中包括 貴集團投資人民幣51,000元成立一家於二零一三年在中國註冊成立的公司合肥綠群市政園林有限公司（「合肥園林」）並擁有合肥園林51%股權。由於根據股東協議， 貴集團無法向合肥園林指派任何董事，亦無法對合肥園林行使控制權或施加重大影響。該項投資被歸類為可供出售金融資產。於二零一六年六月，合肥園林的全體權益擁有人議決將合肥園林清盤，並據此提交解散合肥園林的申請。預期清盤程序將於二零一七年五月完成。根據 貴集團提供的所得最新資料，於二零一六年十月三十一日將不會就合肥園林的投資成本確認減值虧損。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

20. 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
貿易應收款項及應收票據				
貿易應收款項	355,030	369,448	454,446	479,332
應收票據	—	28	1,200	600
	<u>355,030</u>	<u>369,476</u>	<u>455,646</u>	<u>479,932</u>
公用事業按金	—	50	50	50
預付款項				
預付供應商款項	23,552	2,342	2,180	15,271
其他	—	—	—	133
	<u>23,552</u>	<u>2,342</u>	<u>2,180</u>	<u>19,757</u>
[編纂]	—	—	—	[編纂]
	<u>23,552</u>	<u>2,342</u>	<u>2,180</u>	<u>19,757</u>
其他應收款項				
應收利息	—	2,500	—	—
建設合約履約保證金及投標按金	70,123	98,006	142,410	126,512
應收保留金 (附註2)	52,097	58,357	75,609	77,439
其他應收稅款	31	—	—	—
其他 (附註1)	6,088	8,251	10,287	3,710
	<u>128,339</u>	<u>167,114</u>	<u>228,306</u>	<u>207,661</u>
	<u>506,921</u>	<u>538,982</u>	<u>686,182</u>	<u>707,400</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十月三十一日，貿易應收款項包括應收滄海園林當時的直接母公司滄海控股集團款項分別約人民幣21,507,000元、人民幣15,194,000元、人民幣12,181,000元及人民幣20,000元。

貿易應收款項及應收票據指於各報告日期就建設合約及提供服務應收客戶款項。貴集團與客戶的貿易條款主要為賒銷。貴集團致力嚴格控制未收回應收款項，以減低信貸風險。董事定期審查逾期結餘。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

根據已核證工程的合約條款作出的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
0至90天	56,557	106,822	124,101	163,259
91至180天	34,196	32,073	60,852	94,825
181至365天	144,473	86,806	106,869	32,870
1年以上但少於2年	88,961	84,797	115,079	114,874
2年以上但少於3年	24,609	52,211	48,745	55,025
3年以上	6,234	6,767	—	19,079
	<u>355,030</u>	<u>369,476</u>	<u>455,646</u>	<u>479,932</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十月三十一日，概無貿易應收款項及應收票據被個別確定為減值。

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十月三十一日，概無貿易應收款項及應收票據已逾期但未減值。根據過往經驗，管理層認為毋須就貿易應收款項及應收票據計提減值撥備，原因是信貸質素並無重大變化及結餘仍被認為可收回。

貴集團貿易應收款項及應收票據的賬面值以人民幣計值。

附註：

- 其他包括於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日向一名第三方提供的無抵押及無固定還款期貸款人民幣1,550,000元、人民幣2,070,000元、人民幣2,152,000元，且於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度分別按0%、0%及0.662%的月利率計息。
- 已逾期但並無減值的應收保留金的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
尚未逾期	37,437	33,916	51,895	38,608
1年內	14,660	16,538	13,369	30,706
超過1年但少於2年	—	7,903	10,345	8,125
	<u>52,097</u>	<u>58,357</u>	<u>75,609</u>	<u>77,439</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

就其他應收款項的減值虧損計提的撥備變動如下：

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
年／期初結餘	340	1,040	1,040	1,040
其他應收款項撥備	700	—	—	—
年／期末結餘	<u>1,040</u>	<u>1,040</u>	<u>1,040</u>	<u>1,040</u>

21. 應收／應付客戶合約工程款項總額

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
截至該日止產生的合約成本				
加已確認溢利減已確認虧損	1,060,874	1,720,261	2,638,445	3,906,459
減：進度款項	<u>(858,077)</u>	<u>(1,374,175)</u>	<u>(2,273,495)</u>	<u>(3,259,155)</u>
	<u>202,797</u>	<u>346,086</u>	<u>364,950</u>	<u>647,304</u>
應收客戶合約工程款項總額	205,614	349,700	387,374	657,590
應付客戶合約工程款項總額	<u>(2,817)</u>	<u>(3,614)</u>	<u>(22,424)</u>	<u>(10,286)</u>
	<u>202,797</u>	<u>346,086</u>	<u>364,950</u>	<u>647,304</u>

就於二零一三年、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十月三十一日尚在進行中的建設合約而言，其他應收款項包含的應收保留金分別為人民幣52,097,000元、人民幣58,357,000元、人民幣75,609,000元及人民幣77,439,000元，當中人民幣25,517,000元、人民幣26,315,000元、人民幣42,962,000元及人民幣38,608,000元預期分別於超過十二個月後收回。

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十月三十一日就建設合約收到的墊款分別為人民幣9,123,000元、人民幣36,870,000元、人民幣23,584,000元及人民幣16,744,000元。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

22. 應收／應付董事及關聯公司款項

(a) 應付董事款項

貴集團

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
彭永輝先生	4,500	23,300	—	159,932

貴公司

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
彭永輝先生	—	—	—	159,370

附註：應付董事款項為無抵押、免息及無固定還款條款。應欠款項將於[編纂]後透過[編纂]全數清償。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

(b) 應收關聯公司款項如下：

	於 二零一三年 十二月三十一日 及二零一四年 一月一日	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度最高 未償還結餘	於二零一四年 十二月三十一日 及二零一五年 一月一日	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度最高 未償還結餘	於 二零一五年 十二月三十一日	截至 二零一五年 十二月三十一日 止年度最高 未償還結餘	於 二零一六年 十月三十一日	截至 二零一六年 十月三十一日 止十個月最高 未償還結餘	
	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	人民幣千元	
應收關聯公司款項									
(附註1、2及3)									
滄海農業	—	38,500	38,500	44,100	47,100	51,502	51,502	—	55,408
滄海房地產股份 有限公司	4,200	43,530	43,530	61,930	74,430	2,215	84,330	—	3,000
寧波滄海新城房地產 有限公司	7,000	7,000	7,080	—	7,000	—	—	—	—
長興滄海房地產開發 有限公司	19,650	14,580	20,650	7,250	20,650	2,900	7,360	—	3,900
寧波城展物業服務 有限公司	14	25,000	25,000	62,200	68,700	—	66,700	—	2,900
寧波昆侖濱海酒店管理 有限公司	37,500	38,100	38,100	39,400	39,400	40,650	40,650	—	41,650
滄海控股集團	65,560	196,822	196,822	1,655	206,822	27,943	27,943	443	33,443
寧波市鄞州天賓貿易 有限公司	40,000	—	95,700	46,450	207,250	86,700	86,700	—	151,964
寧波市鄞州元亨利貞 傳媒有限公司	200	—	204	—	—	—	—	—	—
寧波城展環保科技 有限公司	1,128	—	1,151	—	—	—	—	—	—
寧波甬良物產有限公司	—	—	47,000	—	30,000	118,762	196,450	—	149,312
	<u>175,252</u>	<u>363,532</u>	<u>262,985</u>	<u>330,672</u>	<u>443</u>				

附註：

- 1 彭氏家族在彼等均為上述公司的最終實益股東的情況下於上述交易中擁有權益。
- 2 應收關聯公司款項乃為非貿易性質、無抵押，按0.4%至1.0%的月利率計息及無固定還款期。
- 3 應收關聯公司款項並無逾期亦無支付，且於有關期間並無作出呆賬撥備。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

23. 銀行及現金結餘

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
銀行現金及手頭現金	31,762	31,760	61,482	71,814
初步期限超過三個月的存款	4,053	87,903	1,670	3,562
	<u>35,815</u>	<u>119,663</u>	<u>63,152</u>	<u>75,376</u>

初步期限超過三個月的存款於截至二零一三年、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二零一六年十月三十一日止十個月的年利率分別介乎0.4%至5%、0.4%至6%、0.3%至3.5%及0.3%至3.5%。

貴集團的銀行及現金結餘以人民幣計值。

將人民幣兌換為外幣須遵守中國《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》。

24. 實繳資本

	法定	已發行及繳足
	千港元	人民幣千元
每股面值0.1港元的普通股		
— 於二零一六年四月一日註冊成立時	380	—
— 發行2,000股未繳股款股份	—	—
於二零一六年十月三十一日結餘	<u>380</u>	<u>—</u>

貴公司於二零一六年四月一日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。同日，初始認購股東按面值將一股已發行股份轉讓予浩程投資有限公司（「浩程」），並按面值向天鈺控股有限公司（「天鈺」）配發及發行一股已發行股份。

於二零一六年四月十一日，浩程及天鈺各自向貴公司轉讓滄海投資一股普通股，作為代價，貴公司向浩程及天鈺配發及發行貴公司每股面值0.01港元的999股普通股。

就本報告而言，於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況表中呈列的實繳資本指滄海園林的股本。

附錄一 — 會計師報告

25. 貴公司的儲備變動

[●]

26. 儲備

(a) 貴集團

貴集團的儲備金額及其變動呈列於綜合損益及其他全面收益表以及綜合權益變動表內。

(b) 儲備的性質及用途

(i) 其他儲備

其他儲備因集團重組而產生及為滄海香港有限公司回購滄海園林股權的代價與滄海園林註冊資本之間的差額。

(ii) 法定盈餘儲備

法定盈餘儲備不可分派，乃根據中國適用法律及法規自貴集團中國附屬公司的除稅後溢利中撥付。

27. 貿易應付款項

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
貿易應付款項	<u>569,544</u>	<u>631,128</u>	<u>696,888</u>	<u>835,941</u>

貿易應付款項按收取貨物日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
0至90天	107,774	160,401	203,542	152,145
91至180天	56,690	39,211	113,705	93,727
181至365天	179,290	119,981	167,541	246,847
1年以上但少於2年	205,580	193,671	138,472	271,758
2年以上但少於3年	6,780	106,241	59,125	41,095
3年以上	13,430	11,623	14,503	30,369
	<u>569,544</u>	<u>631,128</u>	<u>696,888</u>	<u>835,941</u>

貴集團貿易應付款項的賬面值以人民幣計值。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

28. 應計費用及其他應付款項

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
應計員工成本	3,583	6,899	10,997	13,430
應計開支	2,396	2,965	7,155	4,210
[編纂]	—	—	—	[編纂]
應計租金開支 (附註1)	—	605	—	1,009
一名員工墊款 (附註2)	—	—	14,000	—
其他應付稅項	—	2,652	2,220	21,087
供應商按金	7,908	7,924	13,803	2,618
其他	19,913	9,180	4,482	2,513
	<u>33,800</u>	<u>29,620</u>	<u>52,657</u>	<u>48,552</u>

附註1：應計租金為應付一家關聯公司寧波市鄞州天賓貿易有限公司的款項。

附註2：一名員工墊款免息、無抵押及須於要求時償還。

29. 借款

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
須於一年內償還的有抵押				
銀行貸款	<u>299,400</u>	<u>305,100</u>	<u>306,100</u>	<u>61,000</u>

貴集團借款的賬面值以人民幣計值。

於各報告期末的平均年利率如下：

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
有抵押銀行貸款	<u>7.11%</u>	<u>7.05%</u>	<u>5.63%</u>	<u>5.43%</u>

附錄一 — 會計師報告

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以及二零一六年十月三十一日的借款分別為人民幣50,000,000元、人民幣28,800,000元、人民幣18,800,000元及人民幣零元，均按固定利率計息，令 貴集團面臨公平值利率風險。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十月三十一日的其他借款分別為人民幣249,400,000元、人民幣276,300,000元、人民幣287,300,000元及人民幣61,000,000元，均按浮動利率計息，因而令 貴集團面臨現金流利率風險。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日的借款人民幣299,400,000元、人民幣305,100,000元及人民幣306,100,000元分別由以下各項提供擔保：

- (a) 由 貴集團董事提供的無限擔保；
- (b) 由關聯公司提供的無限擔保；及
- (c) 關聯公司土地及物業的法定抵押。

於二零一六年十月三十一日，人民幣61,000,000元借款為無抵押。

30. 綜合現金流量表附註

(a) 於截至二零一三年十二月三十一日止年度出售一間附屬公司

於二零一三年十一月十三日， 貴集團以人民幣9,000,000元的代價向滄海控股集團出售附屬公司滄海農業的90%股權。

滄海農業於出售日期的資產淨值如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	11,904
生物資產	31,932
按金、預付款項及其他應收款項	2,735
即期稅項資產	6
銀行及現金結餘	395
應計費用及其他應付款項	(36,707)
貿易應付款項	(200)
出售資產淨值	10,065
非控股權益	(1,006)
出售一間附屬公司的虧損	(59)
總代價—以現金支付	9,000
出售產生的現金流入淨額：	
已收現金代價	9,000
出售現金及現金等價物	(395)
	8,605

附錄一 — 會計師報告

(b) 於截至二零一四年十二月三十一日止年度出售一間附屬公司

於二零一四年四月十四日，貴集團以人民幣10,000,000元的代價向一名第三方出售附屬公司昆明滄海的全部股權。

於出售日期的資產淨值如下：

	人民幣千元
應收客戶合約工程款項總額	6,033
按金、預付款項及其他應收款項	4,066
銀行及現金結餘	50
應計費用及其他應付款項	(62)
	<hr/>
出售資產淨值	10,087
出售一間附屬公司的虧損	(87)
	<hr/>
總代價－以現金支付	10,000
	<hr/> <hr/>
出售產生的現金流出淨額：	
已收現金代價	10,000
出售現金及現金等價物	(50)
	<hr/>
	9,950
	<hr/> <hr/>

31. 財務擔保合約

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴公司的一家附屬公司就授予部分關聯公司及獨立第三方的銀行融資向多家銀行提供擔保。

董事認為該附屬公司不大可能因擔保而被提出索償。貴集團於擔保項下承擔的最高負債為根據擔保提取的尚未償還銀行貸款金額，於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日分別約為人民幣5,000,000元、人民幣102,000,000元及人民幣81,000,000元。

由於擔保於成立當日的公平值並不重大，故並沒有在財務資料中確認。

於二零一六年十月三十一日，貴集團並無提供任何財務擔保。

附錄一 — 會計師報告

32. 或有負債

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十月三十一日，貴集團並無任何重大或有負債。

33. 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十月三十一日的資本承擔如下：

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
已訂約但未撥備	—	—	—	—

34. 租賃承擔

貴集團作為承租人

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十月三十一日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額應於以下日期支付：

	於十二月三十一日			於十月三十一日
	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
一年內	313	452	1,490	1,467
第二至第五年內(包括首尾兩年)	162	445	1,464	267
五年後	—	—	4	4
	475	897	2,958	1,738

經營租賃付款指貴集團就其辦公室及董事宿舍應付的租金。租約按1至4年的平均年期磋商，租金於租期內固定且不包括或有租金。

附錄一 — 會計師報告

35. 關聯方交易

(a) 除財務資料其他部分所披露的該等關聯方交易及結餘外，貴集團於有關期間曾與其關聯方進行以下交易：

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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
來自滄海控股集團的合約收益	48,613	400	—	—	2,257
來自關聯公司的利息收入	18,726	22,937	24,569	21,124	5,513
支付予一家關聯公司 的租金開支	841	841	605	504	1,009

彭氏家族在彼等均為關聯公司的最終實益股東的情況下於上述交易中擁有權益。

(b) 於有關期間，董事及其他主要管理人員的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至十月三十一日止十個月	
	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
薪金及其他福利	136	136	146	122	202
退休福利計劃供款	30	30	36	30	55
	166	166	182	152	257

(c) 於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，董事就以零代價向貴集團授出的銀行融資提供個人擔保。於二零一六年十月三十一日，董事概無提供個人擔保。

36. 報告期後事項

於截至二零一六年十月三十一日止十個月後，貴集團在一宗申索約人民幣2.8百萬元的訴訟中被列為被告。貴集團擬對申索提出抗辯。雖然訴訟的最終結果不確定，董事認為最終賠償責任(如有)將不會對貴集團的財務狀況有重大影響。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一 — 會計師報告

37. 結算日後財務報表

貴公司或 貴集團現時旗下任何附屬公司並無就二零一六年十月三十一日後的任何期間編製任何經審核財務報表。

此致

滄海控股有限公司

列位董事

安信融資(香港)有限公司 台照

中瑞岳華(香港)會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

二零一七年[●]月[●]日