

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

以下為本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的初步財務資料（「二零一六年初步財務資料」），連同截至二零一五年十二月三十一日止年度的比較財務資料，以及對於該兩個期間本集團財務狀況及經營業績的變動討論。本附錄三所載二零一六年初步財務資料可予調整。

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	1,006,339	1,551,858
所提供服務成本		(839,205)	(1,333,225)
營業稅金及附加		(34,599)	(24,007)
毛利		132,535	194,626
其他收入及收益	4	29,469	7,675
行政及其他經營開支		(14,747)	(42,312)
經營溢利		147,257	159,989
財務成本	5	(20,039)	(9,503)
除稅前溢利		127,218	150,486
所得稅開支	6	(32,039)	(42,482)
本公司擁有人應佔年內溢利	7	95,179	108,004
年內其他全面收益，除稅後		—	—
本公司擁有人應佔年內全面收益總額		95,179	108,004

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,071	2,448
可供出售金融資產		64	64
非流動資產總值		2,135	2,512
流動資產			
貿易及其他應收款項	10	686,182	720,599
應收客戶合約工程款項總額	11	387,374	694,020
應收關聯公司款項		330,672	—
銀行及現金結餘		63,152	111,308
流動資產總值		1,467,380	1,525,927
資產總值		1,469,515	1,528,439
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
實繳資本		152,000	—
儲備		174,735	260,587
權益總額		326,735	260,587
流動負債			
貿易應付款項	12	696,888	895,397
應計費用及其他應付款項		52,657	56,809
預收款項		26,241	18,034
應付客戶合約工程款項總額	11	22,424	8,994
應付董事款項		—	160,337
借款		306,100	61,000
即期稅項負債		38,470	67,281
流動負債總額		1,142,780	1,267,852
權益及負債總額		1,469,515	1,528,439

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

二零一六年初步財務資料附註

1. 呈列基準及會計政策

二零一六年初步財務資料乃摘錄自本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

本集團綜合財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及香港公司條例的披露規定以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則所規定的適用披露而編製。

除下文會計政策另有指明者（例如若干以公平值計量的金融工具）外，該等綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製。

編製符合國際財務報告準則的綜合財務報表需要採用若干重要會計估計。此亦要求管理層於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。假設及估計對綜合財務報表而言屬重要之處披露於「附錄一—會計師報告」附註5。

本集團已採納與其經營有關並於二零一六年一月一日起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。

2. 採用新訂及經修訂國際財務報告準則的影響

本集團並無提早採納於二零一六年一月一日起財政年度內已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。該等新訂及經修訂國際財務報告準則包括以下可能與本集團相關者。

	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
國際會計準則第7號現金流量表的修訂本：披露主動性	二零一七年一月一日
國際會計準則第12號所得稅修訂本：確認未變現損失的遞延稅項資產	二零一七年一月一日
國際財務報告準則第9號金融工具	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第15號客戶合約收益	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第16號租賃	二零一九年一月一日
國際財務報告準則第4號的修訂本： 應用國際財務報告準則第9號金融工具與 國際財務報告準則第4號保險合約	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第10號綜合財務報表及 國際會計準則第28號於聯營公司及合營公司的 投資的修訂本—投資者與其聯營公司或合營公司之間的 資產出售或注資	待定

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

本集團現正評估該等修訂本及新準則於首次應用期間預期將產生的影響。至今，本集團已確定可能對綜合財務報表產生重大影響的新準則的若干方面。預期影響的進一步詳情於下文討論。由於本集團尚未完成評估，故可能適時發現其他影響。

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。於以收取合約現金流為目的的業務模式中持有的債務工具，及擁有純粹為支付本金及尚未償還本金利息的合約現金流的債務工具，均按攤銷成本計量。於以同時收取合約現金流及出售工具為目的的業務模式中持有的債務工具，以及擁有純粹為支付本金及尚未償還本金利息的合約現金流的債務工具，均以公平值計入其他全面收益計量。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，實體可按個別工具基準作出不可撤回的選擇，把並非持作買賣的股本工具以公平值計入其他全面收益計量。

有關分類及計量金融負債的要求大致繼承國際會計準則第39號，並無重大變動，惟倘選擇按公平值計量，因自身信貸風險變動所引致的公平值變動乃於其他全面收益中確認，除非此舉會產生會計錯配。

國際財務報告準則第9號引入新預期虧損減值模式，取代國際會計準則第39號的已發生虧損減值模式。確認減值虧損前毋須再事先發生信貸事件或減值原因。就按攤銷成本計量或以公平值計入其他全面收益的金融資產而言，實體一般將確認12個月的預期虧損。倘於初始確認後信貸風險顯著上升，實體將會確認使用年限內的預期信貸虧損。該準則就貿易應收款項納入一項簡化處理方法，在通常情況下均會確認使用年限內的預期信貸虧損。

國際會計準則第39號內終止確認的規定獲大致繼承，並無重大變動。

國際財務報告準則第9號大幅修改國際會計準則第39號內的對沖會計要求，以使對沖會計法更符合風險管理，並設立更為符合原則基準的會計方法。

國際財務報告準則第9號的新預期信貸虧損減值模式可導致提前確認本集團貿易應收賬款及其他金融資產的減值虧損。本集團於完成更為詳細的評估後方可量化有關影響。

國際財務報告準則第15號客戶合約收益

國際財務報告準則第15號取代所有現有收益準則及詮釋。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

該準則的核心標準為實體確認收益以描述向客戶的轉讓貨物及服務，該金額應為能反映該實體預期就交換該等貨物及服務而有權收取的代價。

實體根據核心原則透過應用五個步驟模式確認收益：

1. 識別與客戶訂立的合約
2. 識別合約中的履約責任
3. 釐定交易價
4. 將交易價分配至合約中的履約責任
5. 於實體完成履約責任時(或就此)確認收益

該準則亦包括有關收益的詳盡披露要求。

本集團需於完成更為詳細的評估後方可估計新準則對綜合財務報表的影響。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃及其相關詮釋。該新訂準則引入有關承租人的單一會計處理模式。承租人無需區分經營和融資租賃，但需就全部租賃確認使用權資產及租賃負債(短期租賃及低價值資產的租賃可獲選擇性豁免)。國際財務報告準則第16號大致保留國際會計準則第17號有關出租人的會計處理規定。因此，出租人需繼續將租賃分類為營運租約或融資租賃。

本集團的辦公室物業租賃現分類為經營租賃，租賃付款(已扣除自出租人獲得的任何獎勵)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，本集團可能需就該等租賃按未來最低租賃付款的現值確認及計量負債，並確認其相應使用權資產。租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊將於損益中確認。本集團的資產及負債將相應增加且開支確認的時間亦會因此受到影響。

本集團將需進行更詳盡的評估，以於考慮國際財務報告準則第16號允許的過渡安排及折讓影響後釐定該等經營租賃承擔所產生的新資產及負債。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

3. 收益及分部資料

本集團有以下四個經營分部：

園林建設	—	各種市政及私人園林綠化項目，例如栽種樹木、修改土地規劃、為園林建設進行地基工程、建造及修建公園等
市政工程建设	—	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、辦公樓及臨時倉庫等
其他	—	保養及古建築修復服務以及承接裝修工程

本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「附錄一—會計師報告」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，其所載資訊不完整及可作更改，閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

(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	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
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>412,211</u>	<u>367,014</u>	<u>52,430</u>	<u>11,365</u>	<u>843,020</u>
	<u>(22,356)</u>	<u>(22,750)</u>	<u>(299)</u>	<u>(626)</u>	<u>(46,031)</u>
	園林建設	市政工程 建設	建築工程	其他	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
截至二零一六年十二月三十一日止年度(未經審核)					
外部收益	628,200	708,783	161,656	53,219	1,551,858
分部業績	94,251	83,877	11,052	5,446	194,626
於二零一六年十二月三十一日(未經審核)					
分部資產	538,648	539,162	86,764	43,286	1,207,860
分部負債	(17,342)	(8,120)	(245)	(1,321)	(27,028)
	<u>538,648</u>	<u>539,162</u>	<u>86,764</u>	<u>43,286</u>	<u>1,207,860</u>
	<u>(17,342)</u>	<u>(8,120)</u>	<u>(245)</u>	<u>(1,321)</u>	<u>(27,028)</u>

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

(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	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
收益		
可呈報分部收益總額	1,006,339	1,551,858
分部間收益對銷	—	—
綜合收益	<u>1,006,339</u>	<u>1,551,858</u>
損益		
可呈報分部溢利總額	132,535	194,626
分部間溢利對銷	—	—
未分配金額：		
利息收入	27,616	5,914
政府補助、激勵及獎勵	1,835	974
折舊	(676)	(486)
財務成本	(20,039)	(9,503)
僱員福利開支	(5,662)	(9,419)
[編纂]	—	[編纂]
其他	(8,391)	(13,461)
綜合除稅前溢利	<u><u>127,218</u></u>	<u><u>150,486</u></u>

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

(iii) 分部資產及負債的對賬

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
資產		
可呈報分部資產總值	843,020	1,207,860
應收關聯方款項	330,672	—
銀行及現金結餘	63,152	111,308
預付款項、按金及其他應收款項	230,536	206,759
其他	2,135	2,512
綜合資產總額	<u>1,469,515</u>	<u>1,528,439</u>
負債		
可呈報分部負債總額	46,031	27,028
貿易應付款項	696,888	895,397
應計費用及其他應付款項	52,657	56,809
借款	306,100	61,000
即期稅項負債	38,470	67,281
應付董事款項	—	160,337
其他	2,634	—
綜合負債總額	<u>1,142,780</u>	<u>1,267,852</u>

(iv) 地區資料

根據客戶所在地，所有收益均來自中國及本集團的所有非流動資產均位於中國。

主要客戶的資料

年內，來自客戶的收益並無佔本集團收益總額逾10%。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

4. 其他收入及收益

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
以下各項的利息收入：		
銀行存款	2,814	360
應收關聯方款項	24,569	5,513
其他	233	41
並非按公平值計入損益的金融資產的利息收入總額	27,616	5,914
壞賬收回	—	724
補償收入	8	45
非上市股本投資的股息收入	10	9
政府激勵及獎勵 (附註1)	1,835	974
匯兌收益	—	9
	<u>29,469</u>	<u>7,675</u>

附註：

1. 政府激勵及獎勵主要與因本集團的成就而自地方政府部門收取的激勵及獎勵有關。

5. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
銀行借款利息	<u>20,039</u>	<u>9,503</u>

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

6. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
即期稅項－中國		
年內撥備	32,039	42,482

由於本集團於年內並無應課稅溢利(二零一五年：零)，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本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。

於二零一六年十二月三十一日，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約為人民幣11,926,000元(二零一五年：人民幣7,767,000元)。概無負債就該等差額獲確認，乃由於本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。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司在中國註冊成立的附屬公司宣城市滄海園林工程有限公司(「宣城園林」)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」)，即就減少50%的應課稅利潤按首先乘以相關稅務部門釐定的適用百分比4%(二零一五年：4%)再採用優惠企業所得稅稅率20%計算，因為宣城園林具有小型微利企業資格。就另一家中國附屬公司而言，截至二零一六年十二月三十一日止年度乃按25%的稅率計提企業所得稅撥備(二零一五年：25%)。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

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	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
除稅前溢利	127,218	150,486
按25%的企業所得稅率計算的稅項	31,805	37,622
毋須課稅收入的稅務影響	—	(181)
不可扣減開支的稅務影響	206	5,024
使用核定利潤法的稅務影響 (附註1)	28	17
所得稅開支	32,039	42,482

附註：

- 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。

7. 年內溢利

本集團於年內的溢利已扣除下列各項：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
提供服務的成本	839,205	1,333,225
折舊	676	486
[編纂]	—	[編纂]
經營租賃開支—土地及樓宇	605	1,195

截至二零一六年十二月三十一日止年度，提供服務的成本包括員工成本及折舊約人民幣12,559,000元(二零一五年：人民幣13,456,000元)，並計入單獨披露的金額內。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

8. 股息

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本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	
二零一五年	二零一六年
人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)

下列公司於年內向其當時股東
宣派及支付／應付的股息：

滄海園林	—	14,782
------	---	--------

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

9. 每股盈利

每股盈利資料並無呈列，乃由於就本二零一六年初步財務資料而言，鑒於集團重組及「附錄一—會計師報告」附註2所詳述的本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，其所載資訊不完整及可作更改，閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

10. 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項及應收票據		
貿易應收款項	454,446	512,540
應收票據	1,200	1,300
	<u>455,646</u>	<u>513,840</u>
公用事業按金	<u>50</u>	<u>—</u>
預付款項		
預付供應商款項	2,180	4,812
[編纂]	—	[編纂]
	<u>2,180</u>	<u>9,577</u>
其他應收款項		
建設合約履約保證金及投標按金	142,410	115,999
應收保留金 (附註2)	75,609	78,239
其他 (附註1)	10,287	2,944
	<u>228,306</u>	<u>197,182</u>
	<u>686,182</u>	<u>720,599</u>

於二零一六年十二月三十一日，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約人民幣20,000元(二零一五年：人民幣12,181,000元)。

於二零一六年十二月三十一日應收一家關聯公司(湖州滄湖建設投資有限公司)款項約人民幣259,000元(二零一五年：零)亦包括在貿易應收款項內。

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。本集團與客戶的貿易條款主要為賒銷。本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，其所載資訊不完整及可作更改，閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

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	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
0至90天	124,101	180,870
91至180天	60,852	76,059
181至365天	106,869	86,373
1年以上但少於2年	115,079	89,521
2年以上但少於3年	48,745	63,718
3年以上	—	17,299
	<u>455,646</u>	<u>513,840</u>

於二零一六年十二月三十一日，概無貿易應收款項及應收票據被個別確定為減值(二零一五年：零)。

截至二零一六年十二月三十一日，概無貿易應收款項及應收票據已逾期但未減值(二零一五年：零)。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。

本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：

- 1 其他包括於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2,152,000元，且於截至二零一五年十二月三十一日止年度按0.662%的月利率計息。
- 2 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	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
尚未逾期	51,895	40,211
1年內	13,369	29,989
超過1年但少於2年	10,345	8,039
	<u>75,609</u>	<u>78,239</u>

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

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	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
年初結餘	1,040	1,040
其他應收款項撥備	—	—
年末結餘	1,040	1,040

11. 應收／應付客戶合約工程款項總額

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
截至該日止產生的合約成本		
加已確認溢利減已確認虧損	2,638,445	4,236,842
減：進度款項	(2,273,495)	(3,551,816)
	364,950	685,026
應收客戶合約工程款項總額	387,374	694,020
應付客戶合約工程款項總額	(22,424)	(8,994)
	364,950	685,026

就於二零一六年十二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為人民幣78,239,000元（二零一五年：人民幣75,609,000元），當中人民幣35,274,000元（二零一五年：人民幣42,962,000元）預期於超過十二個月後收回。

於二零一六年十二月三十一日就建設合約收到的墊款為人民幣18,034,000元（二零一五年：人民幣23,584,000元）。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

12. 貿易應付款項

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項	696,888	895,397

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	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
0至90天	203,542	189,706
91至180天	113,705	92,796
181至365天	167,541	233,401
1年以上但少於2年	138,472	289,616
2年以上但少於3年	59,125	55,917
3年以上	14,503	33,961
	696,888	895,397

本集團貿易應付款項的賬面值以人民幣計值。

管理層討論及分析

業務回顧

於二零一六年，為了在中國締造可持續發展的環境，中國政府實施多項舉措(如「海綿城市」及「美麗中國」策略)以及持續投資於城市基礎建設，這帶動我們的業務持續急速增長。此外，我們也透過積極參與不同地區的地方政府或國資企業所舉辦的招標活動，設法擴大我們的業務覆蓋範圍，旨在擁有多樣化的客戶基礎，使我們的業務得以穩步增長。為了優化我們的整體盈利能力，我們也設法進一步提升我們的信貸控制、強化我們的風險管理系統及開發與業內持份者合作的新模式。

我們是浙江省卓越的園林及市政工程建设服務提供商之一，業務覆蓋範圍跨越中國12個省、三個直轄市及兩個自治區。我們主要向客戶提供園林及市政工程建设及維修服務。此外，我們承接建造工程及裝修工程，及提供其他服務(如提供養護及古建築修復服務)。

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

我們主要向國資企業及地方政府提供園林及市政工程建设服務。我們作為承包商，負責我們專業資格範圍內的園林及市政工程建设。我們現時擁有園林、市政及建造工程的八項專業資格，使本集團處於可以掌握目標市場上出現的大小規模園林及市政工程商機的有利位置。

憑藉我們強大的綜合競爭優勢、提供優質園林及市政工程的良好往績記錄，以及對於發展主要業務的不懈努力，我們於二零一六年再造佳績。我們就二零一六財年錄得綜合純利人民幣108.0百萬元。扣除[編纂][編纂]（於我們的綜合損益表中扣除）（二零一五年：零元）後，年內溢利由二零一五財年的人民幣95.2百萬元增加13.5%至二零一六財年的人民幣108.0百萬元。

展望將來，我們計劃實施以下策略，我們相信此等策略將會進一步強化我們的核心競爭優勢，並使我們能夠把握正在出現的商機：

- 透過(i)與地方園林建設公司進行橫向整合以拓展我們的業務覆蓋範圍；及(ii)選擇收購及投資於建築設計公司進行垂直整合以提高我們的服務能力，繼續鞏固我們的核心競爭優勢。
- 透過(i)增加與私營業務的發展商及承包商合作；及(ii)開拓與地方政府的不同合作形式，加大私營業務的市場推廣力度及加強與公營部門的持份者合作以擴大我們的客戶基礎。
- 繼續留聘、招攬、激勵及發掘高素質、有經驗的員工。
- 繼續提升項目執行效率及工程質量。

自二零一六年十二月三十一日以來，我們的定價不曾出現任何大幅變動，且我們的主要原材料成本亦無重大變動。此外，就董事所知，自二零一六年十二月三十一日以來，我們的行業概無出現或會對我們業務構成重大及不利影響的發展。

前景

展望未來，由於中國經濟持續增長及人民生活水平改善，預期中國中央及地方政府以及國資企業將會繼續大量投資於興建園林設施及市政設施。然而，因急速經濟發展而衍生的環境污染卻一直造成破壞，已成為中國政府的主要政策議程之一。

為使市政得以持續不斷發展及改善，以及達致環保，中國中央政府已於國內若干試點城市推出多項市政發展策略（如「美麗中國」及「海綿城市」）。此等策略的重點在於透過興建

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

更先進及完善的市政基礎建設及以園林景觀為主的設施（如在市區發展園林設施和排水網絡），不斷改善市區生活水平、恢復城市生態系統及節約能源。此等政策舉措為合資格且有能力承接相關建設項目的企業創造商機。

考慮到我們於建設市政設施及園林設施的經驗、本集團專業盡心的工作團隊，以及我們計劃策略性拓展至中國其他地區（我們於該等地區的份額有限但其市場極具潛力），本集團管理層相信，於可見將來，我們將繼續受惠於此等政策舉措，我們的主要業務將會以相對較快的步伐增長。

此外，有見於大型政府園林及市政建設項目的PPP越趨受歡迎及所採用PPP形式愈趨廣泛，我們正不斷尋求適合夥伴，以開發及把握該營運模式可能帶來的商機。與此同時，我們亦將就項目挑選、風險識別、現金流量管理、項目執行及完成後管理等範疇訂立嚴格的內部程序，以有效管理用PPP模式進行的項目所涉及風險。我們相信，我們未來於PPP項目的策略參與在完善的項目規劃及風險管理系統之下，將有效擴大我們的客戶基礎並提高我們的盈利能力。

最後，本集團將透過努力持續發展業務及提升核心競爭優勢，長遠致力成為目標市場中園林建設界別的最大企業之一。

經營業績

下表載列於所示期間我們的綜合經營業績概要。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
收益	1,006,339	1,551,858
所提供服務成本	(839,205)	(1,333,225)
營業稅及附加	(34,599)	(24,007)
毛利	132,535	194,626
其他收入及收益	29,469	7,675
行政及其他經營開支	(14,747)	(42,312)
經營溢利	147,257	159,989
財務成本	(20,039)	(9,503)
除稅前溢利	127,218	150,486

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
除稅前溢利	127,218	150,486
所得稅開支	(32,039)	(42,482)
本公司擁有人應佔年內溢利	95,179	108,004
年內其他全面收益，扣除稅項	—	—
本公司擁有人應佔年內全面收益總額	95,179	108,004
收益		

下表載列我們於所示期間按分部劃分的收益明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一五年		二零一六年(未經審核)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
園林建設	410,230	40.8	628,200	40.5
市政工程建设	528,746	52.5	708,783	45.7
建築工程	51,261	5.1	161,656	10.4
其他	16,102	1.6	53,219	3.4
總計	1,006,339	100.0	1,551,858	100.0

我們的收益由二零一五財年的人民幣1,006.3百萬元增加54.2%或人民幣545.5百萬元至二零一六財年的人民幣1,551.9百萬元，主要由於相同年度園林建設及市政工程建设分部收益增加所致。

園林建設

本集團的園林建設分部收益於二零一五財年及二零一六財年錄得上升趨勢，分別為人民幣410.2百萬元及人民幣628.2百萬元，即增長人民幣218.0百萬元或53.1%，主要是由於於二零一六財年我們所承接園林建設項目總數及每年新開工的園林建設項目的平均合約價值增加所致。

市政工程建设

本集團的市政工程建设分部收益於二零一五財年及二零一六財年錄得增長的趨勢，分別為人民幣528.7百萬元及人民幣708.8百萬元，即增長34.0%或人民幣180.1百萬元。增加主要由於我們二零一六財年的新開工市政工程建设項目的平均合約價值大幅增加所致。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

建築工程

本集團的建築工程分部收益由二零一五財年的人民幣51.3百萬元顯著增加人民幣110.4百萬元或215.4%至二零一六財年的人民幣161.7百萬元，主要是由於於二零一六財年確認收益的項目數量增加。

其他

我們的其他分部收益於二零一五財年及二零一六財年分別為人民幣16.1百萬元及人民幣53.2百萬元，該增長主要由於於二零一六財年確認位於寧波的相對大型裝飾項目的收益人民幣33.0百萬元。

所提供服務成本

下表載列我們於所示期間按性質劃分我們的銷售成本明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一五年		二零一六年(未經審核)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
所消耗材料	602,416	71.8	867,496	65.1
直接工資	109,354	13.0	236,624	17.7
設備及機械租賃	102,613	12.2	195,810	14.7
折舊	628	0.1	409	0.1
其他直接成本	24,194	2.9	32,886	2.4
總計	<u>839,205</u>	<u>100.0</u>	<u>1,333,225</u>	<u>100.0</u>

提供服務的成本由二零一五財年的人民幣839.2百萬元增加58.9%或人民幣494.0百萬元至二零一六財年的人民幣1,333.2百萬元。所消耗材料的成本由二零一五財年的人民幣602.4百萬元增加44.0%或人民幣265.1百萬元至二零一六財年的人民幣867.5百萬元，主要歸因於：(i)所消耗的植物及樹苗增加，主要因來自園林建設及市政工程建设分部的收益增加所致，被從市場採購的植物及樹苗的平均價格下降所部分抵銷；及(ii)所消耗的水泥增加，主要因於有關期間建築工程及市政工程建设項目數量增加所致。直接工資成本由二零一五財年的人民幣109.4百萬元增加116.4%或人民幣127.2百萬元至二零一六財年的人民幣236.6百萬元，主要歸因於：(i)於有關期間我們承建的項目總數增加；(ii)根據自二零一六年五月起生效的中國稅務改革增值稅開支納入我們勞工服務成本的一部分；(iii)於有關期間中國勞工市場平均工資上漲；及(iv)於二零一六財年若干新開始的項目因所涉體力勞動的性質及複雜性而產生的直接勞工成本增加。設備及機器租賃由二零一五財年的人民幣102.6百萬元增加90.8%或人民幣93.2百萬元至二零一六財年的人民幣195.8百萬元，主要歸因於於有關期間我們承建的項目總數增加。折舊成本由二零一五財年的人民幣0.6百萬元減少34.9%或人民幣

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

0.2百萬元至二零一六財年的人民幣0.4百萬元。其他直接成本由二零一五財年的人民幣24.2百萬元增加35.9%或人民幣8.7百萬元至二零一六財年的人民幣32.9百萬元，整體上與於有關期間提供的服務的成本增加相符。

營業稅及附加

二零一五財年及二零一六財年的營業稅及附加分別為人民幣34.6百萬元及人民幣24.0百萬元，佔我們同期收益3.4%及1.5%。

毛利及毛利率

下表載列於所示期間按分部劃分的毛利及毛利率明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一五年		二零一六年(未經審核)	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
園林建設	63,645	15.5	94,251	15.0
公用工程建設	62,656	11.8	83,877	11.8
建築工程	3,598	7.0	11,052	6.8
其他	2,636	16.4	5,446	10.2
總計／平均	132,535	13.2	194,626	12.5

由於上述情況，我們的毛利由二零一五財年的人民幣132.5百萬元增加46.8%或人民幣62.1百萬元至二零一六財年的人民幣194.6百萬元。我們的毛利率由二零一五財年的13.2%輕微下跌至二零一六財年的12.5%，主要由於：(i)根據自二零一六年五月起生效的中國稅務改革增值稅開支納入我們勞工服務成本的一部分；(ii)二零一六財年中國勞工市場平均工資上漲；及(iii)於二零一六財年若干新開始的項目因所涉體力勞動的性質及複雜性而產生的直接勞工成本增加。

其他收入及收益

其他收入及收益由二零一五財年的人民幣29.5百萬元下跌74.0%或人民幣21.8百萬元至二零一六財年的人民幣7.7百萬元，主要歸因於：因(i)應收關聯方款項及銀行存款的平均月度結餘分別減少；及(ii)於有關期間中國人民銀行基準利率下降令利率下降而導致來自關聯方及銀行存款的利息收入減少。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

行政及其他經營開支

下表載列我們於所示期間的行政開支明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一五年		二零一六年(未經審核)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
員工薪金及福利	5,662	38.4	9,419	22.3
法律及專業費用	1,014	6.9	422	1.0
業務發展開支	2,058	14.0	4,697	11.1
其他稅項及相關開支	2,422	16.4	2,571	6.1
折舊	48	0.3	78	0.2
辦公場所經營租賃租金	605	4.1	1,195	2.8
汽車開支	581	3.9	632	1.5
[編纂]	—	—	18,159	[編纂]
其他行政及其他經營開支	2,357	16.0	5,139	12.1
總計	14,747	100.0	42,312	100.0

我們的行政開支由二零一五財年的人民幣14.7百萬元增加186.9%或人民幣27.6百萬元至二零一六財年的人民幣42.3百萬元，主要由於：(i)[編纂]增加[編纂]；(ii)員工薪金及福利增加人民幣3.8百萬元，主要因員工薪金以及退休及福利計劃開支撥備增加所致；及(iii)業務發展開支增加人民幣2.6百萬元，主要因於有關期間業務擴張所致。

財務成本

我們的財務成本由二零一五財年的人民幣20.0百萬元下跌52.6%或人民幣10.5百萬元至二零一六財年的人民幣9.5百萬元，主要由於：(i)於有關期間銀行借款平均月度結餘減少；及(ii)於有關期間中國人民銀行基準利率下降令銀行借款利率下降。

所得稅開支

我們的所得稅開支由二零一五財年的人民幣32.0百萬元增加32.6%或人民幣10.4百萬元至二零一六財年的人民幣42.5百萬元，主要由於於二零一六財年我們的毛利增加及產生非經常性及不可扣減[編纂]的影響。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

年內溢利及純利率

由於上述情況，我們的年內溢利由二零一五財年的人民幣95.2百萬元增加13.5%或人民幣12.8百萬元至二零一六財年的人民幣108.0百萬元。我們的毛利率由二零一五財年的9.5%下跌至二零一六財年的7.0%，主要由於於二零一六財年產生非經常性[編纂]。

流動資金及資本資源

流動資產淨值

下表載列我們於所示日期的流動資產及流動負債的節選資料：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
流動資產		
貿易及其他應收款項	686,182	720,599
應收客戶合約工程款項總額	387,374	694,020
應收關聯公司款項	330,672	—
銀行及現金結餘	63,152	111,308
	<u>1,467,380</u>	<u>1,525,927</u>
流動負債		
貿易應付款項	696,888	895,397
應計費用及其他應付款項	52,657	56,809
預收墊款	26,241	18,034
應付客戶合約工程款項總額	22,424	8,994
應付董事款項	—	160,337
銀行借款	306,100	61,000
即期稅項負債	38,470	67,281
	<u>1,142,780</u>	<u>1,267,852</u>
流動資產淨值	<u>324,600</u>	<u>258,075</u>

本集團流動資產淨值由二零一五年十二月三十一日的人民幣324.6百萬元下跌20.5%或人民幣66.5百萬元至二零一六年十二月三十一日的人民幣258.1百萬元。下跌主要由於(i)應收關聯公司款項下跌人民幣330.7百萬元，由於結清關聯公司結餘；(ii)貿易應付款項增加人

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

民幣198.5百萬元，主要由於所消耗材料成本上升；及(iii)應付董事款項增加人民幣160.3百萬元，由於來自彭永輝先生的貸款作重組用途以及彭永輝先生為本集團開支提供的墊款；部分被下列所抵銷(i)應收／(付)客戶合約工程款項總額增加人民幣320.1百萬元，主要由於我們所承接項目數量增加；及(ii)銀行借款下跌人民幣245.1百萬元，主要由於償還有擔保銀行借款。

貿易及其他應收款項

下表載列我們於各所示日期貿易及其他應收款項的分析：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項及應收票據		
貿易應收款項	454,446	512,540
應收票據	1,200	1,300
	<u>455,646</u>	<u>513,840</u>
按金、預付款項及其他應收款項		
公用事業按金	50	—
預付款項		
— 墊付供應商款項	2,180	4,812
— [編纂]	—	[編纂]
其他應收款項		
— 建設合約履約保證金及投標按金	142,410	115,999
— 應收保固金	75,609	78,239
— 其他	10,287	2,944
	<u>230,536</u>	<u>206,759</u>
	<u><u>686,182</u></u>	<u><u>720,599</u></u>

我們的貿易及其他應收款項由二零一五年十二月三十一日的人民幣686.2百萬元增加5.0%或人民幣34.4百萬元至二零一六年十二月三十一日的人民幣720.6百萬元。增加主要由於：(i)貿易應收款項及應收票據增加人民幣58.2百萬元，因收益增加所致，但被我們加大收回該等應收款項的力度所部分抵銷；(ii)[編纂]預付款項增加[編纂]；但被建設合約履約保證及投標按金減少人民幣26.4百萬元所部分抵銷，主要因於二零一六財年有關保證期屆滿後我們的客戶解除若干履約保證所致。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

下表載列我們於所示日期基於已核證工程合約條款的貿易應收款項及應收票據賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
0至90天	124,101	180,870
91至180天	60,852	76,059
181至365天	106,869	86,373
1年以上但少於2年	115,079	89,521
2年以上但少於3年	48,745	63,718
3年以上	—	17,299
總計	455,646	513,840

下表載列於所示期間貿易應收款項及應收票據的平均周轉天數概要：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一六年
		(未經審核)
貿易應收款項及應收票據平均周轉天數 ⁽¹⁾	149.6	114.0

附註(1) 二零一五財年及二零一六財年的貿易應收款項及應收票據平均周轉天數按相關期間的期初及期末貿易應收款項及應收票據結餘的算術平均值除以收益再乘以365天計算得出。

我們的貿易應收款項及應收票據平均周轉天數由二零一五財年的149.6天減少至二零一六財年的114.0天，主要由於(i)同期收益高增長率，及(ii)透過加大力度收取未收回款項及持續緊密監控應收款項結餘，我們收緊有關客戶(賬齡長的貿易應收款項及應收票據)的信貸控制。

應收／應付客戶合約工程款項

下表載列我們於所示日期的應收／應付客戶合約工程款項。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
應收客戶合約工程款項總額	387,374	694,020
應付客戶合約工程款項總額	(22,424)	(8,994)
為在進行中的建設合約	<u>364,950</u>	<u>685,026</u>
	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
迄至今所產生合約成本加上已確認溢利再減去已確認虧損	2,638,445	4,236,842
減：進度款項	(2,273,495)	(3,551,816)
	<u>364,950</u>	<u>685,026</u>

我們為在進行中的建設合約由二零一五年十二月三十一日的人民幣365.0百萬元增加87.7%或人民幣320.0百萬元至二零一六年十二月三十一日的人民幣685.0百萬元。增加主要由於(i)由於正進行項目而累計完成建築工程；及(ii)我們於年內承接的項目總數增加。

貿易應付款項

下表載列我們於所示日期基於收貨日期的貿易應付款項賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
0至90天	203,542	189,706
91至180天	113,705	92,796
181至365天	167,541	233,401
1年以上但少於2年	138,472	289,616
2年以上但少於3年	59,125	55,917
3年以上	14,503	33,961
總計	<u>696,888</u>	<u>895,397</u>

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

我們的貿易應付款項由二零一五年十二月三十一日的人民幣696.9百萬元增加28.5%或人民幣198.5百萬元至二零一六年十二月三十一日的人民幣895.4百萬元。增加主要由於我們於同期的所消耗材料成本及直接勞工成本上升所致。

下表載列於所示期間的貿易應付款項平均周轉天數概要：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一六年 (未經審核)
貿易應付款項平均周轉天數 ⁽¹⁾	289.0	218.0

附註(1) 二零一五財年及二零一六財年的貿易應付款項平均周轉天數按有關期間貿易應付款項期初及期末結餘的算術平均值除以提供服務的成本(不包括折舊)，再乘以365天計算得出。

我們的貿易應付款項平均周轉天數由二零一五財年的289.0天減少至二零一六財年的218.0天，主要由於(i)我們加快向客戶收取貿易應收款項的程序以及設法更快結清供應商的未償還貿易應付款項；及(ii)我們致力縮短供應商的貿易應付款項結清期限以與供應商維持長期友好合作關係。

應計費用及其他應付款項

下表載列我們於各所示日期按性質劃分的應計費用及其他應付款項：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
應計員工成本	10,997	13,807
應計開支	7,155	5,093
應計[編纂]	—	[編纂]
應計租金開支	—	548
一名員工墊款	14,000	—
其他應付稅項	2,220	24,030
供應商按金	13,803	2,618
其他	4,482	2,243
	52,657	56,809

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

我們的應計費用及其他應付款項由二零一五年十二月三十一日的人民幣52.7百萬元增加至二零一六年十二月三十一日的人民幣56.8百萬元，這主要歸因於：(i)其他應付稅項因根據自二零一六年五月起生效的中國稅務改革應付所得稅大幅增加而增加人民幣21.8百萬元；及(ii)應計[編纂]增加[編纂]，這被以下各項部分抵銷：(i)於我們償還一名員工墊款後該款項減少人民幣14.0百萬元；及(ii)供應商按金減少人民幣11.2百萬元，主要因臨近二零一六年十二月底我們要求供應商提供材料採購保證的新項目減少所致。

預收墊款

我們的預收墊款由二零一五年十二月三十一日的人民幣26.2百萬元減至二零一六年十二月三十一日的人民幣18.0百萬元，主要由於接近二零一六年十二月月底，當我們要求供應商提供定金開始的新項目較少。

應收／關連公司／應付一名董事款項

我們應收關連公司款項分別由二零一五年十二月三十一日的人民幣330.7百萬元減少至二零一六年十二月三十一日的零元，而我們應付一名董事款項由二零一五年十二月三十一日的零元增加至二零一六年十二月三十一日的人民幣160.3百萬元。該金額即來自彭永輝先生的貸款作重組用途以及彭永輝先生為本集團開支提供的墊款。

我們所有應付一名董事款項為無抵押、免息及無固定還款期限。於二零一七年一月三十一日，我們錄得應付一名董事款項人民幣160.3百萬元。應付一名董事的款項已(i)於二零一七年三月十五日透過各自向浩程和天鈺發行1,000股股份撥充資本；及(ii)餘下到期款項已於二零一七年三月十三日償還予彭永輝先生。於本文件日期，概無應付任何董事款項。有關透過資本化結算的進一步詳情，請參閱本文件「歷史、發展及重組－以撥充資本方式清償應付一名董事金額」一段。

資本開支及承擔

本集團的資本開支主要包括在經營中收購物業、廠房及設備的開支。我們的資本開支由二零一五財年的人民幣0.7百萬元小幅增至二零一六財年的人民幣0.9百萬元。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

經營租賃承擔

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，本集團於不可撤銷經營租賃安排下就本集團辦公室的未來最低租賃付款承擔的到期情況如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
一年以內	1,490	1,641
第二年至第五年(包括首尾兩年)	1,464	300
五年以上	4	3
總計	<u>2,958</u>	<u>1,944</u>

資本承擔

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，本集團並無資本承擔。

債項

借款

下表載列我們於所示日期的債務總額。

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
有抵押短期銀行借款	<u>306,100</u>	<u>61,000</u>

我們的銀行借款由二零一五年十二月三十一日的人民幣306.1百萬元減少至二零一六年十二月三十一日的人民幣61.0百萬元，主要由於我們透過償還關聯公司墊款償還有關借款。二零一五財年及二零一六財年的平均年利率分別為5.63%及5.43%。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，可供我們的使用未動用銀行信貸分別為零元及人民幣230.0百萬元。

除上文所披露者外，且並不計及集團內公司間負債，於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何尚未償還已發行或同意將予發行貸款資本、銀行透支、貸款或其他類似債項、承兌負債(一般商業票據除外)或可接受的信用證、債權證、按揭、質押、金融租賃或租購承擔、擔保、重大契諾或其他重大或然負債。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

主要財務比率

下表載列於我們各所示期間／日期的主要財務比率：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一六年 (未經審核)
毛利率(%) ⁽¹⁾	13.2	12.5
純利率(%) ⁽²⁾	9.5	7.0
股本回報率(%) ⁽³⁾	29.1	41.4
總資產回報率(%) ⁽⁴⁾	6.5	7.1
	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一六年 (未經審核)
流動比率 ⁽⁵⁾	1.3	1.2
資產負債比率 ⁽⁶⁾	0.9	0.2
淨負債股本比率 ⁽⁷⁾	0.7	淨現金

附註：

- (1) 我們將二零一五財年及二零一六財年的毛利率按毛利除以各年度收益總額，再乘以100%計算。
- (2) 我們將二零一五財年及二零一六財年的純利率按年度溢利除以各年度收益總額，再乘以100%計算。
- (3) 我們將二零一五財年及二零一六財年的股本回報率按各年度年度溢利除以各年度年末股東應佔股本總額，再乘以100%計算。
- (4) 我們將二零一五財年及二零一六財年的總資產回報率按各年度純利除以各年度年末資產總值，再乘以100%計算。
- (5) 我們將於二零一五年及二零一六年十二月三十一日的流動比率按各年度年末流動資產總值除以各年度年末流動負債總額計算。
- (6) 我們將於二零一五年及二零一六年十二月三十一日的資產負債比率按各年度年末總債務總額除以各年度年末股本總額計算。
- (7) 我們將於二零一五年及二零一六年十二月三十一日的淨負債股本比率按各年度年末的淨負債(即經扣除現金及現金等價物的借款總額)除以各年度年末權益總額計算。

有關毛利率及純利率的論述請參閱本附錄三「經營業績」。

股本回報率

我們的股本回報率由二零一五財年的29.1%增至二零一六財年的41.4%，主要由於：(i) 年內溢利增加，其與二零一六財年我們的收益增加整體相符；及(ii)總權益因繳足股本減少人民幣152.0百萬元而減少，其就重組目的於二零一六年十二月三十一日重新分配為應付彭永輝先生款項。

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

附錄三 截至二零一六年十二月三十一日止年度的未經審核初步財務資料

總資產回報率

我們的總資產回報率由二零一五財年的6.5%增至二零一六財年的7.1%，主要由於總資產與二零一六財年年內溢利大幅增加相比增長幅度相對較小，主要因貿易應收款項及應收票據增加所致。

流動比率

我們的流動比率依然保持穩定二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日分別為1.3及1.2。

資產負債比率

我們的資產負債比率由二零一五年十二月三十一日的0.9下跌至二零一六年十二月三十一日的0.2，主要由於權益總額下跌部分抵銷了銀行借款大幅增加，乃由於重組導致已繳足股本下跌。

淨負債權益比率

本集團於二零一六年十二月三十一日的淨負債權益比率錄得淨現金，乃由於現金及現金等價物於同日大於銀行借款總額。

有關市場風險的定量及定性披露

有關進一步資料，請參閱本文件「財務資料－有關市場風險的定量及定性披露」一節。

企業管治常規守則

由於我們於二零一六財年尚未在聯交所上市，因此，於該回顧期間，上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）不適用於我們。[編纂]後，我們將會遵守企業管治守則所載守則條文。

審閱我們的初步財務資料

我們已遵照企業管治守則成立審核委員會，由[編纂]起生效。本集團二零一六財年的未經審核財務資料已於申報會計師根據香港會計師公會所頒佈的應用指引第730號「有關年度業績初步公告的核數師指引」進行審閱後獲取其同意。審核委員會的準成員與我們的管理層已商討並審閱本附錄三所載二零一六年初步財務資料。

購買、出售或贖回本公司股份

由於我們於二零一六財年尚未在聯交所上市，因此此項披露規定並不適用於我們。