

以下第[I-1]至[I-3]頁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香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

[草稿]

致恒達科技控股有限公司列位董事及德健融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就恒達科技控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第[●]至[●]頁)，此等歷史財務資料包括於2015年、2016年及2017年12月31日的綜合資產負債表、貴公司於2017年12月31日的資產負債表以及截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年(「業績記錄期」)的綜合收益表、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(統稱為「歷史財務資料」)。第[●]至[●]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於[文件日期]就貴公司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」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號，*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德標準，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映貴公司於2017年12月31日的財務狀況和貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日的綜合財務狀況，以及貴集團於業績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司主板上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

於擬備歷史財務資料時，未對第[I-4]頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股利

我們參考歷史財務資料附註29，該附註說明恒達科技控股有限公司並無就往績記錄期間支付任何股利。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

[日期]

I. 貴集團歷史財務資料

擬備歷史財務資料

下文所載為構成本會計師報告組成部分的歷史財務資料。

作為歷史財務資料擬備基礎的貴集團往績紀錄期間綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除非另有指明，否則所有數值均約整至最接近千位（「人民幣千元」）。

綜合收益表

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | |
|----------------------------------|----|----------------|----------------|----------------|
| | | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 收益 | 5 | 182,925 | 267,890 | 370,162 |
| 銷售成本 | 6 | (148,334) | (220,360) | (309,824) |
| 毛利 | | 34,591 | 47,530 | 60,388 |
| 其他收入 | 7 | 93 | 694 | 828 |
| 其他（虧損）／收益淨額 | 8 | (132) | (983) | 1,223 |
| 銷售及分銷開支 | 6 | (3,673) | (6,687) | (9,534) |
| 行政開支 | 6 | (10,327) | (12,795) | (18,404) |
| 經營溢利 | | 20,552 | 27,759 | 34,451 |
| 融資收入 | 10 | 24 | 32 | 99 |
| 融資成本 | 10 | (1,982) | (1,098) | (800) |
| 融資成本淨額 | | (1,958) | (1,066) | (701) |
| 除所得稅前溢利 | | 18,594 | 26,693 | 33,750 |
| 所得稅開支 | 11 | (4,602) | (4,612) | (5,239) |
| 年內溢利 | | <u>13,992</u> | <u>22,081</u> | <u>28,511</u> |
| 以下人士應佔溢利： | | | | |
| 貴公司擁有人 | | <u>13,992</u> | <u>22,081</u> | <u>28,511</u> |
| 貴公司普通權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄（人民幣千元） | 12 | <u>34</u> | <u>54</u> | <u>63</u> |

每股盈利並無計及根據日期為[日期]的股東決議案進行的建議[編纂]，乃由於建議[編纂]於本報告日期尚未進行。

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 年內溢利 | <u>13,992</u> | <u>22,081</u> | <u>28,511</u> |
| 其他全面虧損： | | | |
| 其後可能重新分類 至損益的項目 | | | |
| 貨幣換算差額 | <u>(125)</u> | <u>(10)</u> | <u>(250)</u> |
| 年內全面收益總額 | <u><u>13,867</u></u> | <u><u>22,071</u></u> | <u><u>28,261</u></u> |
| 以下人士應佔： | | | |
| 貴公司擁有人 | <u><u>13,867</u></u> | <u><u>22,071</u></u> | <u><u>28,261</u></u> |

附錄一

會計師報告

綜合資產負債表

| | 附註 | 於12月31日 | | |
|-------------------|----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 資產 | | | | |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 15,863 | 11,309 | 13,853 |
| 無形資產 | 14 | — | 1,720 | 1,478 |
| 按金 | 16 | 394 | 336 | 401 |
| 遞延稅項資產 | 22 | 2,158 | 1,186 | 1,085 |
| | | <u>18,415</u> | <u>14,551</u> | <u>16,817</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 17 | 22,143 | 21,606 | 31,449 |
| 貿易應收款項及應收票據 | 20 | 52,987 | 80,730 | 71,090 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 16 | 2,479 | 3,737 | 10,425 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 18 | 12,669 | 20,254 | — |
| 應收關連方款項 | 28 | 2,530 | 4,000 | — |
| 已抵押銀行存款 | 19 | 615 | 1,490 | — |
| 現金及現金等價物 | 19 | 28,901 | 21,241 | 53,134 |
| | | <u>122,324</u> | <u>153,058</u> | <u>166,098</u> |
| 資產總值 | | <u><u>140,739</u></u> | <u><u>167,609</u></u> | <u><u>182,915</u></u> |
| 權益 | | | | |
| 貴公司擁有人應佔權益 | | | | |
| 股本 | 21 | — | — | — |
| 儲備 | | <u>23,200</u> | <u>45,271</u> | <u>86,359</u> |
| 權益總額 | | <u><u>23,200</u></u> | <u><u>45,271</u></u> | <u><u>86,359</u></u> |

附錄一

會計師報告

| | | 於12月31日 | | |
|------------------|----|----------------|----------------|----------------|
| | 附註 | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 負債 | | | | |
| 流動負債 | | | | |
| 貿易應付款項 | 23 | 33,082 | 53,182 | 55,632 |
| 即期所得稅負債 | | 6,233 | 8,905 | 4,835 |
| 銀行借貸 | 25 | 20,628 | 12,326 | 5,000 |
| 預收款項、其他應付款項及應計款項 | 24 | 28,287 | 25,543 | 31,089 |
| 應付關連方款項 | 28 | 29,309 | 22,382 | — |
| | | <u>117,539</u> | <u>122,338</u> | <u>96,556</u> |
| 負債總額 | | <u>117,539</u> | <u>122,338</u> | <u>96,556</u> |
| 權益及負債總額 | | <u>140,739</u> | <u>167,609</u> | <u>182,915</u> |

附錄一

會計師報告

貴公司資產負債表

| | | 於12月31日 2017年 人民幣千元 |
|-------------------|----|---------------------------|
| | 附註 | |
| 資產 | | |
| 非流動資產 | | |
| 附屬公司權益 | 32 | 19,949 |
| 流動資產 | | |
| 預付款項、其他應收款項及按金 | 16 | 1,486 |
| 應收附屬公司款項 | 33 | 3,369 |
| 現金及現金等價物 | 19 | 2,436 |
| | | 7,291 |
| 資產總值 | | 27,240 |
| 權益 | | |
| 貴公司擁有人應佔權益 | | |
| 股本 | 21 | — |
| 股份溢價 | 21 | 12,165 |
| 儲備 | 34 | 19,505 |
| 累計虧損 | | (5,167) |
| 權益總額 | | 26,503 |
| 負債 | | |
| 流動負債 | | |
| 應計款項 | 24 | 562 |
| 應收附屬公司款項 | 33 | 175 |
| 負債總額 | | 737 |
| 權益及負債總額 | | 27,240 |

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

| | 貴公司擁有人應佔 | | | | | 權益總額 人民幣千元 |
|-----------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 股本 人民幣千元 | 法定儲備 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 外匯儲備 人民幣千元 | (累計虧損)/ | |
| | | | | | 保留盈利 人民幣千元 | |
| 於2015年1月1日的結餘 | — | — | 12,000 | (3) | (2,664) | 9,333 |
| 全面收益 | | | | | | |
| 年內溢利 | — | — | — | — | 13,992 | 13,992 |
| 其他全面虧損 | | | | | | |
| 貨幣換算差額 | — | — | — | (125) | — | (125) |
| 全面收益總額 | — | — | — | (125) | 13,992 | 13,867 |
| 與擁有人的交易 | | | | | | |
| 轉撥(附註(a)) | — | 1,275 | — | — | (1,275) | — |
| 與擁有人的交易總額 | — | 1,275 | — | — | (1,275) | — |
| 於2015年12月31日的結餘 | — | 1,275 | 12,000 | (128) | 10,053 | 23,200 |

| | 貴公司擁有人應佔 | | | | | 權益總額 人民幣千元 |
|-----------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------|---------------|
| | 股本 人民幣千元 | 法定儲備 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 外匯儲備 人民幣千元 | 保留盈利 | |
| | | | | | 人民幣千元 | |
| 於2016年1月1日的結餘 | — | 1,275 | 12,000 | (128) | 10,053 | 23,200 |
| 全面收益 | | | | | | |
| 年內溢利 | — | — | — | — | 22,081 | 22,081 |
| 其他全面虧損 | | | | | | |
| 貨幣換算差額 | — | — | — | (10) | — | (10) |
| 全面收益總額 | — | — | — | (10) | 22,081 | 22,071 |
| 與擁有人的交易 | | | | | | |
| 轉撥(附註(a)) | — | 2,076 | — | — | (2,076) | — |
| 與擁有人的交易總額 | — | 2,076 | — | — | (2,076) | — |
| 於2016年12月31日的結餘 | — | 3,351 | 12,000 | (138) | 30,058 | 45,271 |

附錄一

會計師報告

| | 貴公司擁有人應佔 | | | | | |
|---|----------|-------|--------|-------|---------|--------|
| | 股本 | 法定儲備 | 其他儲備 | 外匯儲備 | 保留盈利 | 權益總額 |
| | 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 |
| | 附註(b) | | | | | |
| 於2017年1月1日的結餘 | — | 3,351 | 12,000 | (138) | 30,058 | 45,271 |
| 全面收益 | | | | | | |
| 年內溢利 | — | — | — | — | 28,511 | 28,511 |
| 其他全面虧損 | | | | | | |
| 貨幣換算差額 | — | — | — | (250) | — | (250) |
| 全面收益總額 | — | — | — | (250) | 28,511 | 28,261 |
| 與擁有人的交易 | | | | | | |
| 股東注資(附註1.2(c)) | — | — | 919 | — | — | 919 |
| 有關股東貸款資本化(附註1.2(j)) 及收購附屬公司(附註1.2(e)) 及(i)的重組影響 | — | — | (257) | — | — | (257) |
| 發行貴公司普通股 (附註1.2(a)及(g)) | — | — | 12,165 | — | — | 12,165 |
| 轉撥(附註(a)) | — | 2,965 | — | — | (2,965) | — |
| 與擁有人的交易總額 | — | 2,965 | 12,827 | — | (2,965) | 12,827 |
| 於2017年12月31日的結餘 | — | 6,316 | 24,827 | (388) | 55,604 | 86,359 |

附註：

- (a) 中國法律及法規規定，中國註冊公司於向權益持有人作出溢利分派前，須就自其各自法定財務報表所呈報的所得稅後溢利(抵銷過往年度的累計虧損後)轉撥的若干法定儲備計提撥備。所有法定儲備均就特定目的而設立。中國公司於分派其當前年度的稅後溢利前，須轉撥不少於所得稅後法定溢利10%的金額至法定盈餘儲備。當法定盈餘儲備的總額超出註冊資本的50%時，公司可停止轉撥。法定盈餘儲備將僅用於彌補公司虧損、擴充公司營運或增加公司資本。此外，公司可根據董事會決議案，進一步轉撥其稅後溢利至酌情盈餘儲備。
- (b) 於2015年12月31日及2016年12月31日的其他儲備指現時組成貴集團的附屬公司於重組完成前的合併股本。

於2017年12月31日的其他儲備指有關貴集團重組的股份溢價及所提供的代價公平值超出現時組成貴集團的附屬公司的股本部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | |
|--------------------------|------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 經營活動現金流量 | | | | |
| 經營所得現金 | 26(a) | 37,043 | 22,426 | 38,249 |
| 已付所得稅 | | — | (984) | (9,175) |
| 已收利息 | | 24 | 32 | 99 |
| 已收股息 | | — | 39 | — |
| 經營活動所得現金淨額 | | <u>37,067</u> | <u>21,513</u> | <u>29,173</u> |
| 投資活動現金流量 | | | | |
| 購買按公平值計入損益的金融資產 | | (53,694) | (112,678) | (62,818) |
| 出售按公平值計入損益 的金融資產的所得款項 | | 41,344 | 104,925 | 83,133 |
| 購買物業、廠房及設備 | | (2,236) | (601) | (5,091) |
| 出售物業、廠房及設備的所得款項 | 26(b) | 49 | 471 | 1,129 |
| 購買無形資產 | | — | (1,762) | (119) |
| 投資活動(所用)／所得現金淨額 | | <u>(14,537)</u> | <u>(9,645)</u> | <u>16,234</u> |
| 融資活動現金流量 | | | | |
| 銀行借貸所得款項 | 26(c) | 78,830 | 21,088 | 14,316 |
| 股東貸款所得款項 | 1.2(h) | — | — | 19,692 |
| 發行貴公司普通股所得款項 | 1.2(g) | — | — | 12,165 |
| 就重組收購附屬公司所支付的代價 | 1.2(e)及(i) | — | — | (19,949) |
| 償還銀行借貸 | 26(c) | (75,367) | (29,390) | (21,642) |
| 已付利息 | | (1,982) | (1,098) | (800) |
| 已抵押銀行存款變動 | | (43) | (875) | 1,490 |
| 來自關連方的墊款 | | — | 2,800 | 6,080 |
| 向關連方還款 | | (2,530) | (4,270) | (2,080) |
| 應付關連方款項的所得款項 | 26(c) | 319 | 2,200 | 8,130 |
| 應付關連方款項的還款 | 26(c) | (10,113) | (10,096) | (29,716) |
| [編纂]開支付款 | | — | — | [編纂] |
| 一名股東注資 | 1.2(c) | — | — | 919 |
| 融資活動所用現金淨額 | | <u>(10,886)</u> | <u>(19,641)</u> | <u>(12,838)</u> |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | | | | |
| 年初現金及現金等價物 | | 16,536 | 28,901 | 21,241 |
| 貨幣換算差額 | | 721 | 113 | (676) |
| 年末現金及現金等價物 | 19 | <u>28,901</u> | <u>21,241</u> | <u>53,134</u> |

主要非現金交易：

截至2017年12月31日止年度，貴公司股東貸款22,640,000港元(約人民幣19,692,000元)於其他儲備內進行資本化作為向貴公司的出資。

II. 歷史財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

貴公司於2017年3月15日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司，其現組成貴集團的附屬公司主要從事電子製造服務的業務(「[編纂]業務」)。貴公司的最終控股公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司Rich Blessing Group Limited。貴集團的最終控股人士為馬富軍先生(「馬先生」)。

除非另有說明，否則歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)為單位呈列，所有數值均約整至最接近千位(「人民幣千元」)。

1.2 重組

於集團重組(「重組」)前，電子製造服務及買賣電子產品業務於整個往績紀錄期間內通過(a)在中華人民共和國(「中國」)註冊成立並由馬先生控制的公司深圳市恒昌盛科技有限公司(「深圳市恒昌盛」)；及(b)在香港註冊成立並由馬先生全資擁有的公司恒昌科技發展有限公司進行。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]，貴集團已進行重組，當中主要涉及以下步驟：

- (a) 於2017年3月15日，貴公司在開曼群島註冊成立。於同日，貴公司323股及17股股份分別配發及發行予Rich Blessing Group Limited及前[編纂]投資者長進投資有限公司(「長進」)。
- (b) 於2017年3月23日，貴公司認購全協控股有限公司一股繳足股款的股份。全協控股成為貴公司全資附屬公司。

- (c) 於2017年3月27日，長進向深圳市恒昌盛注資人民幣919,000元。
- (d) 於2017年3月30日，致同有限公司在香港註冊成立，並由貴公司全資附屬公司全協控股有限公司控制。
- (e) 於2017年5月12日，致同有限公司向其當時股東收購深圳市恒昌盛全部股權，總現金代價為人民幣18,383,000元。
- (f) 於2017年5月17日，長進向[編纂]投資者卓培國際投資有限公司轉讓其17股貴公司股份。
- (g) 於2017年5月18日，卓培國際投資有限公司認購40股貴公司股份，現金代價為13,860,000港元(約人民幣12,165,000元)。經過上述股份認購後，貴公司分別由Rich Blessing Group Limited及卓培國際投資有限公司擁有85%及15%。
- (h) 於2017年5月23日及2017年6月1日，卓培國際投資有限公司及Rich Blessing Group Limited分別向本公司墊支股東貸款1,140,000港元(約人民幣992,000元)(「卓培股東貸款」)及21,500,000港元(約人民幣18,700,000元)(「Rich Blessing股東貸款」)。
- (i) 於2017年6月1日，全協控股有限公司向馬先生收購恒昌科技發展有限公司的全部已發行股份，現金代價為1,800,000港元(約人民幣1,566,000元)。
- (j) 於2017年6月8日，貴公司透過分別向Rich Blessing Group Limited及卓培國際投資有限公司配發及發行85股及15股入賬列作繳足的貴公司普通股，將Rich Blessing股東貸款及卓培股東貸款悉數資本化。於進行上述貸款資本化後，貴公司仍然分別由Rich Blessing Group Limited及卓培國際投資有限公司擁有85%及15%。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於重組完成後及於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接或間接權益：

| 附屬公司名稱 | 註冊成立 地點及 日期 | 主要營運 活動及 地點 | 已發行及 繳足股本 | 貴集團持有的實際權益 | | | 於 本報告 日期 | 法定核數師名稱 | | |
|--------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|---------|-------|-------|
| | | | | 2015年 12月31日 | 2016年 12月31日 | 2017年 12月31日 | | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| 直接權益： | | | | | | | | | | |
| 全協控股有限公司 | 英屬處女 群島： 2016年 12月1日 | 於英屬處女群 島從事投資控 股 | 1美元 (「美元」) | 不適用 | 100% | 100% | 100% | 不適用 | (a) | (a) |
| 間接權益： | | | | | | | | | | |
| 致同有限公司 | 香港： 2017年 3月30日 | 於香港從事投 資控股 | 1港元 | 不適用 | 不適用 | 100% | 100% | 不適用 | 不適用 | (b) |
| 深圳市恒昌盛 | 中國： 2005年 5月9日 | 於中國從事電 子製造服務 | 人民幣 12,631,579 元 | 100% | 100% | 100% | 100% | (c) | (c) | (c) |
| 恒昌科技發展有限公司 | 香港： 2003年 1月2日 | 於香港從事買 賣電子產品 | 2港元 | 100% | 100% | 100% | 100% | (d) | (d) | (d) |

- (a) 根據其註冊成立地點的法定規定，其毋須出具經審核財務報表，故並無就該附屬公司出具經審核法定財務報表。
- (b) 由於其在2017年3月30日註冊成立，故毋須就截至2017年12月31日止期間擬備法定財務報表。
- (c) 截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的法定核數師為Shenzhen Huatu Certified Public Accountants Limited。[截至2017年12月31日止年度的法定財務報表尚未出具]。
- (d) 截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的法定核數師為駿業會計師事務所有限公司。[截至2017年12月31日止年度的法定財務報表尚未出具]。

現組成貴集團的所有公司均採用12月31日為其財政年度年結日。

1.3 呈列基準

於緊接重組前及緊隨重組後，貴集團現時旗下從事電子製造服務及買賣電子產品業務的公司受控股股東馬先生共同控制。因此，重組被視為共同控制下的業務合併，且就本報告而言，歷史財務資料已應用香港會計師公會所頒佈香港會計指引第5號「共同控制合併的合併會計處理」訂明的合併會計原則予以擬備。

歷史財務資料的擬備包括於緊接重組前及緊隨重組後受馬先生共同控制，並屬貴集團旗下從事電子製造服務及買賣電子產品業務及中國批發業務的公司的財務資料，猶如目前的集團架構已於整個呈列年度或自合併公司首次受馬先生控制之日起(以較短期間為準)一直存在。

合併公司的資產淨值採用馬先生認為的現有賬面值合併。在控制方權益持續的情況下，概不就商譽或收購方所佔被收購方可識別資產、負債及或然負債的公平淨值的權益超出共同控制業務合併時成本的部分確認任何款項。

集團公司之間的公司間交易、結餘及交易的未變現收益／虧損於綜合入賬時對銷。

2 主要會計政策概要

擬備歷史財務資料所採用的主要會計政策載列如下。除非另有說明，否則於所呈列的所有年度一直貫徹採用該等政策。

2.1 擬備基準

貴公司歷史財務資料已按照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」)擬備。歷史財務資料已根據過往成本法擬備，並就按公平值計入損益的金融資產的重估作出修訂。

擬備符合香港財務報告準則的歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估計，亦需要貴集團董事在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較多判斷或複雜程度較高的範疇或假設及估計對歷史財務資料屬重大的範疇已於附註4披露。

附錄一

會計師報告

以下為已頒佈但尚未生效且並無提早採納的新準則、修訂本及詮釋。貴集團計劃於該等新準則、修訂本及詮釋生效時採用該等準則：

| | | 於此日期或之後開始的會計期間生效 |
|------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| 香港會計準則第40號(修訂本) | 轉讓投資物業 | 2018年1月1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 | 2018年1月1日 |
| 香港財務報告準則第4號(修訂本) | 採用香港財務報告準則第9號金融工具時一併應用香港財務報告準則第4號保險合約 | 2018年1月1日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第22號 | 外幣交易及預付代價 | 2018年1月1日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第23號 | 所得稅處理的不確定性 | 2019年1月1日 |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 | 2018年1月1日 |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(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投入 | 待定 |
| 香港財務報告準則第15號 | 與客戶的合約收益 | 2018年1月1日 |
| 香港財務報告準則第15號(修訂本) | 對香港財務報告準則第15號的澄清 | 2018年1月1日 |
| 香港財務報告準則第16號 | 租賃 | 2019年1月1日 |
| 香港財務報告準則第17號 | 保險合約 | 2021年1月1日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第22號 | 外幣交易及預付代價 | 2018年1月1日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第23號 | 所得稅處理的不確定性 | 2019年1月1日 |
| 年度改進項目(修訂本) | 2014年至2016年週期的年度改進 | 2018年1月1日 |

貴集團將於上述新訂或經修訂準則、現有準則的修訂本及詮釋生效時予以採用。管理層正評估該等準則以及現有香港財務報告準則的修訂及詮釋的影響，其對貴集團財務表現及狀況的預期影響載於下文：

香港財務報告準則第9號「金融工具」引入新減值虧損確認模式－預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式，構成香港會計準則第39號已產生虧損模式的變動。香港財務報告準則第9號包含「三階段」方式，並以初始確認後金融資產信貸質素的變動為依據。隨著信貸質素變

動，資產亦歷經三個階段，而各階段決定實體如何計量減值虧損及應用實際利率法。新規則意味著，於初始確認一項按攤銷成本列賬的非信貸已減值金融資產時，首日虧損相等於12個月的預期信貸虧損，並於損益確認。就應收賬款而言，首日虧損相等於其整個期限的預期信貸虧損。當信貸風險顯著增加時，減值將使用整個期限的預期信貸虧損而非12個月的預期信貸虧損計量。

管理層已進行初步評估，並預期實施香港財務報告準則第9號項下新的預期信貸虧損模式不會對貴集團的財務狀況及經營業績構成任何重大影響。

香港財務報告準則第9號亦闡述金融資產及金融負債的分類、計量及確認，取代香港會計準則第39號有關金融工具分類及計量的指引。香港財務報告準則第9號保留但簡化混合計量模型，並確立金融資產的三個主要計量類別：攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益。分類基準視乎實體的業務模式及金融資產的合約現金流量特徵而定。股本工具投資須按公平值計量，並在最初有不可撤銷選擇權於其他全面收益呈列非循環公平值變動，惟該工具並非持作買賣。倘股本工具持作買賣，公平值變動於損益中呈列。就金融負債而言，其有兩個分類類別：攤銷成本及按公平值計入損益。倘非衍生金融負債指定為按公平值計入損益，因負債本身的信貸風險變動而產生的公平值變動於其他全面收益確認，除非該等公平值變動會在損益造成會計錯配，在此情況下，則所有公平值變動於損益確認。香港財務報告準則第9號自2018年1月1日或之後開始的會計期間生效，並容許提早採納。

截至2017年12月31日，貴集團所有金融資產及金融負債均按攤銷成本列賬，並將很可能繼續按香港財務報告準則第9號的相同基準計量。

香港財務報告準則第15號「與客戶的合約收益」取代先前的收益準則，即香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第11號「建造合約」，以及收益確認的相關詮釋。香港財務報告準則第15號確立完備框架，通過五個步驟釐定何時確認收益及確認多少收益：(i) 識別與客戶的合約；(ii) 識別合約中的獨立履約責任；(iii) 釐定交易價格；(iv) 分配交易價格至履約責任；及(v) 於達成履約責任時確認收益。此準則的核心原則為公司應確認收益，以述明按反映公司預期可用以交換已約定貨品或服務的代價的金額向客戶轉移該等貨品或服務。香港財務報告準則第15號由以「盈利處理」為基礎的收益確認模型，轉向以轉移控制權為基礎的「資產負債」方針。香港財務報告準則第15號就合約成本資本化及特許權安排提供具體指引。此準則亦就實體與客戶的合約所產生的收益及現金流量的性質、金額、時間及不明朗因素設定一套嚴密的披露規定。根據香港財務報告準則第15號，實體一般於履約責任達成時確認收益。於識別多項履約責任時可能對收益確認產生影響。此準則自2018年1月1日或之後開始的會計期間生效，並容許提早採納。

管理層已就實施香港財務報告準則第15號進行初步評估，初步結果顯示會令披露資料有變，而不會對貴集團的財務狀況及經營業績構成任何重大影響。

香港財務報告準則第16號「租賃」闡述租賃的定義、租賃的確認及計量，以及就向財務報表使用者呈報有關承租人及出租人租賃活動的有用資料制定原則。香港財務報告準則第16號產生的主要變動為大部分經營租賃將於資產負債表內就承租人入賬。貴集團為現時分類為經營租賃的若干物業的承租人。貴集團現時就有關租賃的會計政策及貴集團未來的經營租賃承擔載於附註2.21，而並無於綜合資產負債表中反映，有關租賃的到期情況如下：

| | 於12月31日 | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 少於1年 | 1,563 | 2,558 | 7,635 |
| 多於1年但少於5年 | 10,689 | 7,186 | 5,542 |
| | <u>12,252</u> | <u>9,744</u> | <u>13,177</u> |

香港財務報告準則第16號訂定租賃會計處理的新條文，並將於日後不再允許承租人於綜合資產負債表外確認若干租賃，而當貴集團為承租人時，幾乎所有租賃必須以資產（若為使用權）及金融負債（若為付款責任）的形式確認。因此，每份租約將於貴集團的綜合資產負債表中反映。少於十二個月的短期租賃及低價值資產租賃獲豁免遵守申報責任。因此新準則將導致綜合資產負債表中的資產及金融負債增加。至於對綜合全面收益表中財務表現的影響，使用權資產以直線法計算的折舊開支及租賃負債的利息開支將取代租金開支。使用權資產以直線法計算的折舊與應用於租賃負債的實際利率法合併將導致租約初始年度在損益表中扣除的總額增加，並導致租期較後階段的開支減少。新準則預期不會於截至2019年12月31日止財政年度前應用，僅容許於採納香港財務報告準則第15號的同時提早採納。

管理層已就實施香港財務報告準則第16號進行初步評估，初步結果顯示會令貴集團財務報表內的資產及金融負債增加，而不會對貴集團的財務狀況及經營業績構成任何重大影響。採納香港財務報告準則第16號亦不會影響貴集團有關租賃的現金流量總額。

除上述所分析者外，管理層預期採納上述現行準則的其他修訂後不會對貴集團的財務狀況及經營業績構成重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合入賬

附屬公司為貴集團擁有控制權的實體（包括架構實體）。當貴集團透過參與該實體的活動而獲得或有權享有可變回報，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當日起合併入賬，並自控制權終止當日起終止合併入賬。

(a) 業務合併

除重組外，貴集團亦採用收購法將業務合併入賬。收購附屬公司的轉讓代價為已轉讓資產、所產生負債及貴集團發行的股本權益的公平值。所轉讓代價包括因或然代價安排而產生任何資產或負債的公平值。於業務合併中收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債初步按其於收購日期的公平值計量。貴集團根據個別收購基準，按公平值或按非控股權益應佔被收購方可識別資產的確認金額的比例，確認於被收購方的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，收購方先前於被收購方持有的股權於收購日期的賬面值重新計量為收購日期的公平值；有關重新計量所產生的任何收益或虧損於損益中確認。

貴集團將予轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。被視為一項資產或負債的或然代價的公平值後續變動，按照香港會計準則第39號於損益中確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，而其後續結算於權益入賬。

所轉讓代價、於被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股權於收購日期的公平值超逾所收購可識別淨資產公平值的差額，乃入賬列作商譽。倘轉讓的代價、已確認非控股權益及先前持有的權益計量的總額低於所收購附屬公司淨資產的公平值（於議價收購的情況下），則該差額會直接於損益中確認。

集團公司之間的公司間交易、結餘及交易的未變現收益均予以對銷。未變現虧損亦會對銷。現組成貴集團的附屬公司的會計政策已作出必要的變動以確保與貴集團採用的政策一致。

(b) 控制權並無變動的附屬公司擁有權權益變動

不會導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易，即與附屬公司擁有人以其作為擁有人的身份進行的交易。任何已付代價的公平價與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值的差額計入權益。向非控股權益進行出售的收益或虧損亦計入權益。

(c) 出售附屬公司

倘貴集團不再擁有控制權，其於該實體的任何保留權益按其失去控制權當日的公平值重新計量，而賬面值變動則於損益內確認。就隨後入賬列作聯營公司或金融資產的保留權益而言，此公平值即初步賬面值。此外，先前於其他全面收益內確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益內確認的金額重新分類至損益。

(d) 共同控制合併的合併會計處理

截至2017年12月31日年度，貴集團已完成重組(於附註1.2詳述)，據此，貴公司收購與馬先生共同控制下的附屬公司。該等收購被視為「共同控制下的業務合併」，採用香港會計師公會頒布的香港會計指引第5號「共同控制合併的合併會計處理」(「會計指引第5號」)所規定的合併會計處理原則入賬。

合併實體的資產淨值以控制方釐定的現有賬面值綜合入賬。概不確認商譽或就收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債公平價值淨值的權益超逾共同控制合併時成本的差額(以控制方仍然持有權益為限)。

綜合收益表包括各合併實體自最早呈列日期或自合併實體首次受共同控制日期(不論共同控制合併之日期，均以較短期間者為準)以來的業績。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資由貴公司按成本扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績由貴公司按已收股息及應收股息入賬。

當收到於附屬公司的投資的股息時，倘股息超過附屬公司在宣派股息期間的全面收益總額，或倘於獨立財務報表的投資賬面值超過被投資公司淨資產(包括商譽)於歷史財務資料的賬面值時，則須對有關投資進行減值測試。

2.3 分部報告

經營分部的報告形式與向主要營運決策者(「主要營運決策者」)提供的內部報告形式一致。主要營運決策者負責分配資源及評估經營分部表現，已被確定為作出策略決策的董事及高級管理層。

2.4 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體財務報表所列的項目均採用該實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。歷史財務資料以貴集團的呈列貨幣人民幣呈列。貴公司的功能貨幣為港元(「港元」)。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易當日現行匯率換算為功能貨幣。結算有關交易及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債所產生的外匯損益一般於損益內確認。

與借貸有關的外匯收益及虧損於損益表中「融資成本」內呈列。所有其他外匯收益及虧損一概於損益表中「其他收入或其他開支」內呈列。

以外幣公平值計量的非貨幣項目採用釐定公平值當日的匯率換算。以公平值入賬的資產及負債的匯兌差額列報為公平值收益或虧損的一部分。例如，非貨幣金融資產及負債(如以公平值計量且計入損益的權益)的匯兌差額在損益中確認為公平值收益或虧損的一部分。非貨幣金融資產(如分類為可供出售的權益)的匯兌差額在其他全面收益中確認。

(iii) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體(當中不涉及嚴重通脹經濟體系貨幣)的業績及財務狀況按以下方法換算為呈列貨幣：

- 每份呈報的資產負債表內的資產及負債按該結算日的收市匯率換算；
- 每份收益表及全面收益表內的收支按平均匯率換算(除非此平均匯率並非交易日期現行匯率的累計影響的合理約數，在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- 所有由此產生的匯兌差額於其他全面收益確認。

整合賬目時，換算任何投資於海外業務的淨額而產生的匯兌差額計入其他全面收益。當出售海外業務或償還構成該投資淨額部分的所有借貸，相關的匯兌差額於損益賬重新歸類為出售的部分收益或虧損。

因收購外國業務而產生的商譽及公平值調整，均視作有關外國實體的資產及負債，並按收市匯率換算。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

僅當與資產有關的未來經濟利益可能流入貴集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，則會將該項目其後產生的成本計入該項資產的賬面值或確認為獨立資產(如適當)。已替換部分的賬面值會終止確認。其他所有維修及保養成本乃於其產生的財政期間自損益扣除。

物業、廠房及設備的折舊按以下估計可使用年期以直線法分攤其成本並扣除其剩餘價值計算：

| | |
|-------|-------|
| 樓宇 | 20年 |
| 傢俬及裝置 | 5年 |
| 辦公室設備 | 3至5年 |
| 廠房及機器 | 3至10年 |
| 汽車 | 3至5年 |

資產的剩餘價值及可使用年期均於各報告期末進行檢討，並作出適當的調整。倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額。

出售收益或虧損乃透過比較所得款項與賬面值釐定，並於損益內確認。

2.6 無形資產

系統軟件

所收購系統軟件許可證按為收購特定軟件及將其使用所產生成本的基準進行資本化。該等成本以直線法於其估計可使用年期三至五年內予以攤銷。

當發生事件或情況變化顯示資產賬面值未必可收回時，會對須攤銷的資產進行減值檢討。減值虧損按資產賬面值超過其可收回金額的金額確認。可收回金額為資產公平值減出售成本與使用價值的較高者。就評估減值而言，資產以可獨立識別現金流量的最低分類組合(現金產生單位)分類。商譽以外的非金融資產如出現減值，則會於各結算日檢討可否撥回減值。

2.7 金融資產

2.7.1 分類

貴集團將其金融資產分類為按公平值計入損益的金融資產以及貸款及應收款項。分類視乎收購金融資產的目的而定。管理層於初始確認金融資產時決定其分類。

(a) 按公平值計入損益的金融資產

貴集團會將在購入時主要用作在短期內出售，即持作買賣的按公平值計入損益的金融資產分類。有關資產如預期於十二個月內或報告期末後出售則呈列為流動資產；否則呈列為非流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項指有固定或可確定付款額且並無活躍市場報價的非衍生金融資產。有關款項如預期於一年內收回則分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括貿易應收款項及其他應收款項以及現金及現金等價物(附註2.10及2.12)。

2.7.2 確認及終止確認

金融資產的一般買賣乃於交易日(即貴集團承諾買賣該資產當日)確認。當收取來自投資的現金流量的權利屆滿或已被轉讓，且貴集團已轉讓所有權的絕大部分風險及回報時，終止確認金融資產。

2.7.3 計量

貸款及應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本入賬。

因「按公平值計入損益的金融資產」類別的公平值變動而產生的損益，乃於產生的期間在綜合收益表的「其他收益／(虧損)淨額」內呈列。按公平值計入損益的金融資產的股息收入乃於貴集團的收款權利建立時在「其他收入」內確認。

2.8 抵銷金融工具

當有可合法強制執行權利抵銷已確認金額，並有意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呈報其淨額。

2.9 金融資產減值

貴集團於結算日評估是否存在客觀證據顯示某一金融資產或一組金融資產出現減值。僅當一項資產於初始確認後發生一宗或多宗事件(「虧損事件」)導致出現減值的客觀證據，且該宗(或該等)虧損事件對該金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以可靠估計，該金融資產或該組金融資產方為出現減值及產生減值虧損。

減值的證據可能包括以下徵示：債務人或一組債務人正面臨重大財政困境，欠繳或拖欠利息或本金款項，有可能進入破產程序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，例如欠款或與違約相關的經濟狀況變動。

就貸款及應收款項這一類別而言，虧損金額以相關資產的賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)的現值之間的差額按金融資產最初的實際利率貼現計量。相關資產的賬面值被削減，而相關虧損金額則於損益確認。倘貸款按浮動利率計息，計量任何減值虧損的貼現率為根據合約釐定的即期實際利率。作為實際可行的權宜之計，貴集團可能按可觀察市價以工具的公平值計量減值。

倘後期減值虧損的金額減少且該減少可客觀歸因於減值確認後發生的事件(例如債務人的信貸評級提升)，則先前已確認減值虧損的撥回於損益內確認。

2.10 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

貿易應收款項及應收票據乃於日常業務過程中向客戶銷售貨品或提供服務而應收的款項。倘貿易應收款項及應收票據預期將在一年或以內收回(若更長則在業務正常經營週期內)，則歸類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易應收款項、應收票據及其他應收款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量，並扣減減值撥備。

2.11 存貨

存貨按成本與可變現淨值較低者列賬。成本乃採用加權平均法釐定。製成品及在製品成本包括原材料、直接人工、其他直接成本及相關生產間接成本(根據一般經營能力計算)，其不包括借貸成本。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減完成產品估計成本及進行銷售所需的估計成本計算。

2.12 現金及現金等價物

就於綜合現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金以及原定到期日為三個月或以內的銀行通知存款。

2.13 合併資本

普通股分類為權益。

發行新股份或購股權直接應佔的新增成本於權益中列作所得款項的減項(扣除稅項)。

2.14 貿易應付款項及其他應付款項

貿易應付款項指就於一般業務過程中自供應商購得貨品或服務付款的責任。倘款項於一年或以內(若更長則在業務正常經營週期內)到期，則貿易應付款項分類為流動負債。否則，貿易應付款項列為非流動負債。

貿易應付款項及其他應付款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.15 借貸

借貸最初按公平值(扣除已產生交易成本)確認。借貸其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額，於借貸期採用實際利率法於綜合收益表的利息開支確認。

除非貴集團有權無條件延遲償還負債至結算日後至少十二個月，否則借貸分類為流動負債。

2.16 借貸成本

收購、建造或生產合資格資產(即需相當時間方可作擬定用途或出售的資產)直接應佔的一般及特定借貸成本會計入該等資產的成本，直至該等資產大致可作擬定用途或出售為止。

特定借貸用於合資格資產之前作為臨時投資所賺取的投資收入，於合資格資本化的借貸成本中扣除。

所有借貸成本在產生期內的損益確認。

2.17 撥備

當貴集團因過往事件須承擔現行法律或推定責任，而履行責任可能需要有資源流出，且能夠可靠地估計有關金額，則會確認撥備。日後經營虧損不會確認撥備。

倘出現多項類似責任，履行責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中就任何一項流出資源的可能性可能偏低，仍會確認撥備。

撥備採用除稅前利率按照履行有關責任預期所需支出的現值計量，有關利率反映當時市場對貨幣的時間價值及該責任特有風險的評估。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

2.18 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免按當期應納稅所得額與按各法律體系下所在地的適用稅率計算，並就由於暫時性差異及未抵扣稅務虧損而導致的遞延所得稅資產及負債作出調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出乃根據公司的附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務規例受詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下根據預期須向稅務機關支付的金額設定撥備。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法按資產及負債的稅基與資產及負債在綜合財務資料的賬面值之間產生的暫時性差額全數撥備。然而，倘遞延稅項負債來自對商譽的初步確認，則不會確認遞延稅項負債。倘遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確

認，而在交易時不影響會計損益或應課稅溢利或虧損，則亦不會將遞延所得稅列賬。遞延所得稅採用於報告期末或之前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法例）而釐定。

以公平值計量的投資物業相關的遞延稅項負債在該物業將透過出售完全收回的假設確定。

遞延稅項資產僅於可能有未來應課稅溢利用作抵銷暫時性差額及虧損時確認。

倘公司有能力控制撥回暫時差額的時間及該等差額很可能不會於可見將來撥回，則不會就海外業務投資的賬面值及稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘有法定可執行權力將即期稅項資產與負債相互抵銷而遞延稅項結餘涉及同一稅務機關，則遞延稅項資產及負債可予相互抵銷。倘有關實體有法定可執行權力可抵銷及有意按淨值基準結算，或有意同時變現資產並及結算負債，則即期稅項資產及稅項負債可相互抵銷。

2.19 僱員福利

(a) 短期債務

薪金（包括非金錢利益）及累積病假的負債預期將於僱員提供有關服務的期末後十二個月內悉數償付（其中僱員所提供的有關服務將就彼等截至報告期末止的服務予以確認），並按清償負債時預期將予支付的金額計量。有關負債在資產負債表呈列為即期僱員福利債務。

(b) 其他長期僱員福利債務

年假的負債預期不會於僱員提供有關服務的期末後十二個月內悉數償付。

倘實體沒有無條件權利延遲償還至於報告期間後最少十二個月，而不論預期何時會實際償還，負債會呈列為流動負債。

(c) 界定供款計劃

貴集團向由國家管理的退休金保險計劃支付強制、合約或自願性供款。貴集團在支付供款後即無進一步付款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支。倘若有現金退款或未來供款額出現下調，預付供款可確認為資產。

(d) 花紅計劃

貴集團按照計及貴公司股東應佔溢利的方程式確在作出若干調整後認花紅負債及開支。貴集團於有合約責任或過往慣例已產生推定責任時確認撥備。

2.20 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，即於貴集團一般業務過程中就出售貨品已收及應收的款項。收益經扣除退貨後，與貴集團內的銷售額對銷後呈列。當收益金額能可靠地計量，而未來經濟利益可能流入該實體，且符合下述貴集團業務的特定準則時，便會確認收益：

(a) 銷售貨品

貴集團於客戶已交收並接受貨品而相關應收款項可合理收回時確認銷售貨品。

(b) 利息收入

利息收入採用實際利息法按時間比例基準確認。

(c) 股息收入

股息收入於收取付款的權利確立時確認。

2.21 租賃

當擁有權的大部分風險及回報由出租人保留時，租賃分類為經營租賃。經營租賃付款（扣除出租人給予的任何獎勵）於租期內按直線法在損益中扣除。

2.22 股息分派

向股東分派的股息在貴公司股東或董事（如適用）批准有關股息的年度內於確認為負債。

2.23 政府補助

當能夠合理地保證將可收取政府補助，而貴集團將會符合所有附帶條件時，政府補助會按其公平值確認。

與成本有關的政府補助遞延入賬，並按該等補助與其擬補償的成本配合所需期間在收益表內確認。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補助列入非流動負債作為遞延收益，並按有關資產的預計年期以直線法計入損益內。

2.24 或然負債

或然負債乃因過往事項可能產生的責任，而其存在與否僅能透過發生或未有發生一宗或多宗貴集團不能完全控制的不明朗未來事項確定。或然負債亦可為因不大可能須流出經濟資源或未能可靠計量有關責任金額而不予確認的過往事項所產生的現時責任。

儘管或然負債不予確認，惟須在財務報表中披露。當流出資源的可能性有變，致使可能流出資源，則或然負債將被確認為撥備。

3 財務風險管理

貴集團業務承受多種財務風險：市場風險（包括外匯風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。

3.1 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團於香港及中國營運，面對多種貨幣風險產生的外匯風險，主要有關美元及人民幣。外匯風險產生自以此等貨幣計值的日後商業交易、已確認資產及負債以及海外業務的淨投資。

於從續記錄期間，貴集團並無訂立任何衍生工具對沖其外匯風險。

於2015年、2016年及2017年12月31日，倘美元兌人民幣增加／減少1%而所有其他變量保持不變，各年度除稅前溢利將有所改變，主要乃由於換算以美元計值的現金及現金等價物、貿易應收款項及其他應收款項以及貿易應付款項及其他應付款項的外匯虧損／收益。

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--------------|-------------|-------|-------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 除稅前溢利(減少)／增加 | | | |
| — 增加1% | (91) | (72) | (55) |
| — 減少1% | 91 | 72 | 55 |

(ii) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自其已抵押銀行存款、銀行現金及浮動利率銀行借貸。貴集團已抵押銀行存款、現金及現金等價物以及銀行借貸的詳情分別於歷史財務資料附註19及25披露。

除已抵押銀行存款、銀行現金以及銀行借貸外，貴集團並無重大計息資產或負債。

於2015年、2016年及2017年12月31日，倘已抵押銀行存款、銀行現金及銀行借貸的利率增加／減少100個基點而所有其他變量保持不變，截至有關日期止年度的除稅前溢利會分別增加／減少人民幣89,000元、人民幣104,000元及人民幣481,000元，主要分別由於已抵押銀行存款的利息收入增加／減少及銀行現金(經扣除銀行借貸的利息開支)所致。

(iii) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自銀行存款以及貿易應收款項及其他應收款項、應收關連方及股東款項。大部分銀行存款存放於信譽良好的銀行及金融機構。

貴集團設有政策確保向具備適當信貸紀錄的客戶授出信貸期，且貴集團對客戶進行定期信貸評估。貴集團過往收回的貿易應收款項及其他應收款項均在入賬撥備範圍內，而董事認為已就不可收回的應收款項作出足夠撥備。

貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款項、應收關連方款項、銀行存款以及銀行現金的賬面值為貴集團就金融資產所面對的最高信貸風險。

貴集團所有銀行存款及現金銀行已存入優質財務機構。因此，貴集團預期不會出現因該等對手方不履約而招致的任何虧損。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，貴集團收益的66%、76%及80%分別來自其五大客戶。於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團五大客戶合共分別結欠貿易應收款項及應收票據總額的81%、78%及77%。

管理層對貿易應收款項及應收票據的可收回性進行定期評估，並認為已就信貸風險重大的應收款項作出足夠撥備。

銀行存款、銀行現金及應收關連方款項的信貸風險有限，因為該等存款均存放於具良好信貸評級的銀行，以及管理層預期不會出現因關連方不履約而招致的損失。截至2017年12月31日，應收關連方款項已悉數結清。

(iv) 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求，以確保維持足夠的現金儲備以應付短期及長期流動資金需求。

於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團持有的現金及現金等價物分別為人民幣28,901,000元、人民幣21,241,000元及人民幣53,134,000元，預期可產生現金流入以管理流動資金風險。

貴集團透過多種來源維持流動資金，包括有序變現短期金融資產、應收款項及貴集團認為適當的若干資產，而貴集團在其資本建構過程中亦會考慮長期借貸等長期融資。貴集團旨在透過維持充足的銀行結餘、已承諾可用信貸額及計息借貸來維持資金的靈活性，以便貴集團於可見將來繼續其業務營運。

於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團未提取的銀行融通總額分別約為人民幣12,660,000元、人民幣22,000,000元及人民幣19,000,000元，而貴集團已提取的銀行融通總額分別約為人民幣20,628,000元、人民幣12,326,000元及人民幣5,000,000元已動用。

下表列示貴集團非衍生金融負債按照相關到期組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。

表內披露的金額為合約未貼現現金流量及貴集團須按要求支付的最早日期。由於貼現的影響並不重大，故在十二個月內到期的餘額相等於其賬面值。

附錄一

會計師報告

具體而言，對於包含按要求償還條款(銀行可全權酌情行使)的銀行借貸，該分析乃根據貴集團須作出付款的最早期限(即倘貸款人行使其無條件權利催收貸款並即時生效)列示現金流出：

| | 按要求償還 人民幣千元 | 少於1年 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------|----------------|---------------|---------------|
| 於2015年12月31日 | | | |
| 貿易應付款項 | — | 33,082 | 33,082 |
| 其他應付款項及應計款項 | — | 6,962 | 6,962 |
| 應付關連方款項 | 29,309 | — | 29,309 |
| 銀行借貸—本金部分 | 20,628 | — | 20,628 |
| | <u>49,937</u> | <u>40,044</u> | <u>89,981</u> |
| 於2016年12月31日 | | | |
| 貿易應付款項 | — | 53,182 | 53,182 |
| 其他應付款項及應計款項 | — | 3,272 | 3,272 |
| 應付關連方款項 | 22,382 | — | 22,382 |
| 銀行借貸—本金部分 | 12,326 | — | 12,326 |
| | <u>34,708</u> | <u>56,454</u> | <u>91,162</u> |
| 於2017年12月31日 | | | |
| 貿易應付款項 | — | 55,632 | 55,632 |
| 其他應付款項及應計款項 | — | 3,828 | 3,828 |
| 銀行借貸—本金部分 | 5,000 | — | 5,000 |
| | <u>5,000</u> | <u>59,460</u> | <u>64,460</u> |

附錄一

會計師報告

下表列示貴集團銀行借貸按照相關到期組別，根據由報告期末至合約到期日的剩餘期間進行分析，惟並無計入按要求償還條款的影響。

| | 於12月31日 | | |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 少於1年 | | | |
| 銀行借貸 | | | |
| — 本金部分 | 20,628 | 12,326 | 5,000 |
| — 利息部分 | 754 | 434 | 319 |
| | <u>21,382</u> | <u>12,760</u> | <u>5,319</u> |

3.2 資本管理

貴集團管理資本的目標是保障貴集團按持續經營基準繼續營運的能力，以為股東帶來回報，同時兼顧其他利益相關者的利益，並維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為維持或調整資本結構，貴集團或會調整向股東派付的股息金額，向股東退回資本或出售資產以減低債務。

貴集團按照總負債對總資本比率監控資本。總負債即總借貸。總資本即綜合資產負債表所列示的總權益。於2015年、2016年及2017年12月31日的總負債對總資本比率如下：

| | 於12月31日 | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 總借貸 | 20,628 | 12,326 | 5,000 |
| 總權益 | <u>23,200</u> | <u>45,271</u> | <u>86,359</u> |
| 總負債對總資本比率 | <u>89%</u> | <u>27%</u> | <u>6%</u> |

總負債對總資本比率由2015年12月31日的89%減少至2016年12月31日的27%，主要由於總權益因截至該日止年度的溢利而增加，以及總借貸因償還借貸而減少所致。總負債對總資本比率由2016年12月31日的27%減少至2017年12月31日的6%，主要由於總權益因截至該日止年度及來自集團重組的溢利而增加，以及總借貸因償還借貸而減少所致。

3.3 公平值估計

下表按計量公平值的估值技術所用輸入數據的層級，呈列貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日按公平值列賬的金融工具。有關輸入數據按下文所述分類歸入公平值等級內的三個層級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一級)。
- 除了第一級所包括的報價外，該資產或負債的直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察輸入數據(第二級)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

於2015年12月31日

| | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 資產 | | | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | | | |
| 上市股本證券 | 2,169 | — | — | 2,169 |
| 非上市金融產品 | — | 10,500 | — | 10,500 |
| | <u>2,169</u> | <u>10,500</u> | <u>—</u> | <u>12,669</u> |

於2016年12月31日

| | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 資產 | | | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | | | |
| 上市股本證券 | 754 | — | — | 754 |
| 非上市金融產品 | — | 19,500 | — | 19,500 |
| | <u>754</u> | <u>19,500</u> | <u>—</u> | <u>20,254</u> |

於 2017 年 12 月 31 日

| | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 資產 | | | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | | | |
| 上市股本證券 | — | — | — | — |
| 非上市金融產品 | — | — | — | — |
| | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

截至 2015 年、2016 年及 2017 年 12 月 31 日止年度概無第一、二及三級之間的轉換。

(a) 第一級金融工具

於活躍市場買賣的金融工具的公平值乃按結算日的市場報價計算。倘可輕易及定期自交易所、交易商、經紀、業界組織、定價服務或監管機構取得報價，且有關報價反映實際及定期按公平原則進行的經常性市場交易，則此市場可視為活躍市場。貴集團所持金融資產採用的市場報價為當前買入價。此等工具包括於第一級。第一級包括的工具主要為於深圳證券交易所及上海證券交易所上市的分類為交易證券的股權投資。

(b) 第二級金融工具

並非於活躍市場買賣的金融工具(如場外交易衍生工具)的公平值乃使用估值技術釐定。此等估值技術盡量運用可得的可觀察市場數據及盡可能減少依賴實體的特定估計。倘評估工具公平值所需的所有重要輸入數據均為觀察可得，則此工具包括於第二級。

用於對金融工具作出估值的特定估值技術包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價。
- 其他技術，例如貼現現金流量分析，用以釐定其餘金融工具的公平值。

此等第二級非上市投資指於信託計劃及私募投資基金的投資。其初始期限介乎 1 至 14 天。此等投資的公平值與其於 2015 年及 2016 年 12 月 31 日的賬面值相若。於 2017 年 12 月 31 日，貴集團並無非上市投資。

4 關鍵會計估計及假設

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括在相關情況下認為屬合理的未來事件預期)持續評估。

貴集團對未來作出多項估計及假設。根據定義，就此產生的會計估計很少會與有關實際結果相符。有重大風險導致須於下一個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的估計及假設論述如下。

4.1 存貨的可變現淨值

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。存貨的可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減去估計完工成本及銷售開支。該等估計乃基於現時市況以及製造及銷售類近性質產品的過往經驗作出。管理層於各報告期末重新評估該估計。

4.2 所得稅

貴集團主要在香港及中國繳納所得稅。在釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。在日常業務過程中，多項交易及計算方式的最終稅項釐定並不明確。倘該等事宜的最終稅務結果與最初入賬的金額不同，該等差額將會影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延所得稅撥備。

由於管理層認為可能有未來應課稅溢利用作抵銷暫時性差額或稅項虧損，故確認有關若干暫時性差額及稅項虧損的遞延所得稅資產。倘預期與原本估計存在差異，該等差額將會影響有關估計變動期間的遞延所得稅資產及稅項開支確認。

4.3 應收款項減值

貴集團根據應收款項可收回性的評估計提應收款項減值撥備。當發生事件或情況變化顯示結餘未必可收回時，則會就應收款項計提撥備。識別應收款項減值須運用判斷及估計。倘預期與原本估計存在差異，該等差額將會影響於有關估計變動的年度確認的應收款項賬面值及應收款項減值虧損。

5 收益及分部資料

貴公司為一家投資控股公司，而其現組成貴集團的附屬公司主要從事電子產品製造。

主要營運決策者已確定為貴公司董事。董事審閱貴集團的內部報告以評估表現及分配資源。董事已根據該等報告決定經營分部。

董事從商業角度考慮貴集團的營運，並決定貴集團擁有一個可呈報經營分部(即電子製造服務「EMS」)。

董事按照收益及毛利的計量評估經營分部的表現。

(a) 來自主要客戶(其個別貢獻貴集團收益總額的10%或以上)的收益

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 客戶 A | 49,307 | 不適用* | 不適用* |
| 客戶 B | 31,169 | 110,019 | 166,057 |
| 客戶 C | 21,947 | 不適用* | 不適用* |
| 客戶 D | 19,066 | 48,066 | 61,544 |
| 客戶 E | 不適用* | 29,737 | 不適用* |

* 相應客戶於相關年度並無佔貴集團總收益超過10%。

(b) 按客戶地理位置劃分的分部收益

貴集團在中國註冊成立。貴集團按地理位置(基於客戶位置釐定)劃分的收益如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 中國 | 145,676 | 219,183 | 333,650 |
| 香港 | 8,962 | 3,898 | 38 |
| 美利堅共和國(「美國」) | 6,340 | 37,488 | 6,828 |
| 墨西哥 | — | — | 16,502 |
| 其他(附註) | 21,947 | 7,321 | 13,144 |
| | <u>182,925</u> | <u>267,890</u> | <u>370,162</u> |

附註：其他包括南韓、台灣、西班牙及奧地利。

(c) 按地理位置劃分的非流動資產

貴集團除遞延稅項資產及無形資產外的所有非流動資產均位於中國。

6 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及分銷開支以及行政開支的開支分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 使用原材料成本 | 73,782 | 166,036 | 239,449 |
| 消耗品 | 3,171 | 5,471 | 3,464 |
| 分包費用 | 2,527 | 600 | 22,950 |
| 僱員福利開支及人力資源 | | | |
| 服務開支，包括董事酬金 (附註9及30) | 56,370 | 47,468 | 34,980 |
| 以下各項的經營租賃租金 | | | |
| — 機器 | 4,223 | 1,476 | 8,658 |
| — 辦公室、貨倉、生產廠房 及員工宿舍 | 2,709 | 2,612 | 2,700 |
| 水電費 | 4,194 | 3,169 | 3,226 |
| 攤銷(附註14) | 42 | 42 | 361 |
| 折舊(附註13) | 8,743 | 4,883 | 2,337 |
| 核數師酬金 | | | |
| — 審計服務(不包括[編纂]開支) | 6 | 7 | 6 |
| — 非審計服務 | — | — | — |
| [編纂]開支 | — | — | [編纂] |
| 專業費用 | 136 | 234 | 221 |
| 辦公室開支 | 414 | 360 | 337 |
| 存貨撥備(附註17) | 229 | 967 | 1,072 |
| 其他稅項及附加費 | 1,227 | 1,376 | 2,079 |
| 交通運輸 | 873 | 1,633 | 2,114 |
| 其他 | 3,688 | 3,508 | 8,166 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 銷售成本、銷售及分銷 以及行政開支總額 | <u>162,334</u> | <u>239,842</u> | <u>337,762</u> |

附錄一

會計師報告

7 其他收入

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--------------------|-------------|------------|------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 政府補助 | 93 | 655 | 828 |
| 按公平值計入損益的金融資產的股息收入 | — | 39 | — |
| | <u>93</u> | <u>694</u> | <u>828</u> |

8 其他(虧損)/收益淨額

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 匯兌差額 | (406) | (944) | 435 |
| 按公平值計入損益的金融資產的 | | | |
| 已變現及未變現收益/(虧損)淨額 | 269 | (168) | 61 |
| 出售物業、廠房及設備的收益 | 5 | 129 | 727 |
| | <u>(132)</u> | <u>(983)</u> | <u>1,223</u> |

9 僱員福利開支及人力資源服務開支(包括董事酬金)

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 工資及薪金 | 27,348 | 30,633 | 29,368 |
| 退休金成本—界定供款計劃(附註a) | 3,058 | 1,762 | 1,951 |
| 其他員工福利 | 1,270 | 143 | 157 |
| | <u>31,676</u> | <u>32,538</u> | <u>31,476</u> |
| 僱員福利開支總額(包括董事薪酬) | 31,676 | 32,538 | 31,476 |
| 人力資源服務開支(附註b) | 24,694 | 14,930 | 3,504 |
| | <u>56,370</u> | <u>47,468</u> | <u>34,980</u> |

(a) 退休金－界定供款計劃

中國

按照中國相關規則及法規規定，於中國營運的附屬公司須為其僱員向國家資助的退休計劃作出供款。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，視乎僱員的登記戶籍省份及其目前工作地區，附屬公司須作出其僱員基本薪金若干百分比的供款，且並無進一步責任就該等供款外的退休金或退休後福利作出實際支付。該等國家資助的退休計劃負責應付退休僱員的全部退休金責任。

(b) 人力資源服務開支

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，貴集團與數家中國外部人力資源服務機構訂立若干人力資源服務安排。根據有關安排，該等機構按協定服務價格滿足了貴集團若干人手需求，而所提供的人力資源由相關服務機構直接聘請。該等向貴集團提供服務的人士並無與貴集團擁有任何僱傭關係。

(c) 五名最高薪酬人士

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，貴集團五名最高薪酬人士分別包括兩名、三名及三名董事，其酬金反映在附註30呈列的分析中。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，應付餘下三名、兩名及兩名人士的酬金如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--------------|-------------|------------|--------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 工資及薪金 | 496 | 855 | 1,095 |
| 退休金成本－界定供款計劃 | 108 | 66 | 127 |
| | <u>604</u> | <u>921</u> | <u>1,222</u> |

附 錄 一

會 計 師 報 告

酬金範圍如下：

| | 人 數 | | |
|--------------------------|-----------------|----------|----------|
| | 截至 12 月 31 日止年度 | | |
| | 2015 年 | 2016 年 | 2017 年 |
| 酬金範圍 | | | |
| 不多於 500,000 港元 | 3 | — | — |
| 500,001 港元至 1,000,000 港元 | — | 2 | 2 |
| | <u>3</u> | <u>2</u> | <u>2</u> |

於往績紀錄期間，貴集團概無向任何董事或五名最高薪酬人士發放任何酬金作為加盟或在加盟貴集團時的獎勵或作為離職補償。

10 融資成本淨額

| | 截至 12 月 31 日止年度 | | |
|---------------|-----------------|----------------|--------------|
| | 2015 年 | 2016 年 | 2017 年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 融資收入 | | | |
| 現金及現金等價物的利息收入 | 24 | 32 | 99 |
| 融資成本 | | | |
| 借貸的利息開支 | (1,830) | (950) | (615) |
| 銀行手續費 | (152) | (148) | (185) |
| | <u>(1,982)</u> | <u>(1,098)</u> | <u>(800)</u> |
| 融資成本淨額 | <u>(1,958)</u> | <u>(1,066)</u> | <u>(701)</u> |

11 所得稅開支

截至 2015 年、2016 年及 2017 年 12 月 31 日止年度，香港利得稅的撥備已就估計應評稅溢利按稅率 16.5% 計提。

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，貴集團在中國的附屬公司須按標準稅率 25% 繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。

截至 2016 年及 2017 年 12 月 31 日止年度，貴集團在中國的附屬公司合資格獲頒高新技術企業地位，因此享有優惠所得稅率 15%。

附錄一

會計師報告

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 即期所得稅 | | | |
| — 中國企業所得稅 | 4,029 | 3,378 | 4,724 |
| — 香港利得稅 | 215 | 262 | 414 |
| 即期所得稅總額 | 4,244 | 3,640 | 5,138 |
| 遞延所得稅(附註22) | 358 | 972 | 101 |
| 所得稅開支 | 4,602 | 4,612 | 5,239 |

貴集團除稅前溢利的稅項有別於使用適用於現組成貴集團的附屬公司溢利的加權平均稅率所產生的理論金額：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 除所得稅前溢利 | 18,594 | 26,693 | 33,750 |
| 按適用於相關附屬公司 溢利的稅率計算的稅項 | 4,530 | 4,028 | 5,031 |
| 以下項目的稅項影響： | | | |
| 毋須課稅收入 | (28) | — | — |
| 不可扣稅開支 | 116 | 233 | 894 |
| 重新計量遞延稅項— 中國附屬公司的 稅務狀況出現變動 | — | 863 | — |
| 稅項豁免及回扣 | (16) | (512) | (686) |
| 所得稅開支 | 4,602 | 4,612 | 5,239 |

加權平均適用稅率出現變動，主要由於香港利得稅及企業所得稅(適用稅率各不相同)項下應課稅溢利比例有變所致。

截至2016年12月31日止年度，由於貴集團在中國的附屬公司合資格獲頒高新技術企業地位，相關遞延稅項結餘已重新計量。預期於截至2016年12月31日止年度後撥回的遞延稅項已按實際稅率15%計量。

12 每股盈利

每股基本盈利按貴公司擁有人應佔溢利除以往績紀錄期間的已發行普通股加權平均數計算。

於釐定往績紀錄期間被視為已發行的普通股加權平均數時，480股普通股（即貴公司於2017年12月31日的已發行普通股數目）被視為已於2015年1月1日發行及配發，猶如貴公司已於當時註冊成立。此外，於計算往績紀錄期間各年的每股基本及攤薄盈利時，上述480股普通股已被調整為408股普通股（即控股股東所擁有的普通股數目），且由於貴公司如附註1.2(g)所述發行普通股作為集團重組的一環而導致資源出現相應變動，已就普通股數目的比例變動作出追溯應用。

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-------------------|-------------|--------|--------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 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(人民幣千元) | 13,992 | 22,081 | 28,511 |
| 已發行普通股加權平均數 | 408 | 408 | 456 |
| 每股基本及攤薄盈利(人民幣千元) | 34 | 54 | 63 |

由於往績紀錄期間並無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股基本及攤薄盈利並無差異。

每股盈利並無計及根據日期為[日期]的股東決議案進行的建議[編纂]，乃由於建議[編纂]於本報告日期尚未進行。

附錄一

會計師報告

13 物業、廠房及設備

| | 樓宇 人民幣千元 | 傢俬及 裝置 人民幣千元 | 辦公室 設備 人民幣千元 | 廠房及 機器 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------|---------------|
| 於2015年1月1日 | | | | | | |
| 成本 | 6,015 | 904 | 704 | 86,622 | 1,461 | 95,706 |
| 累計折舊 | (381) | (578) | (394) | (70,804) | (1,031) | (73,188) |
| 賬面淨值 | <u>5,634</u> | <u>326</u> | <u>310</u> | <u>15,818</u> | <u>430</u> | <u>22,518</u> |
| 截至2015年12月31日止年度 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 5,634 | 326 | 310 | 15,818 | 430 | 22,518 |
| 添置 | — | — | 1,078 | 981 | 84 | 2,143 |
| 折舊 | (301) | (169) | (250) | (7,906) | (128) | (8,754) |
| 出售 | — | — | — | (44) | — | (44) |
| 期末賬面淨值 | <u>5,333</u> | <u>157</u> | <u>1,138</u> | <u>8,849</u> | <u>386</u> | <u>15,863</u> |
| 於2015年12月31日 | | | | | | |
| 成本 | 6,015 | 904 | 1,782 | 87,556 | 1,545 | 97,802 |
| 累計折舊 | (682) | (747) | (644) | (78,707) | (1,159) | (81,939) |
| 賬面淨值 | <u>5,333</u> | <u>157</u> | <u>1,138</u> | <u>8,849</u> | <u>386</u> | <u>15,863</u> |
| 截至2016年12月31日止年度 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 5,333 | 157 | 1,138 | 8,849 | 386 | 15,863 |
| 添置 | — | — | 80 | 649 | — | 729 |
| 折舊 | (301) | (94) | (348) | (4,046) | (152) | (4,941) |
| 出售 | — | (22) | (17) | (286) | (17) | (342) |
| 期末賬面淨值 | <u>5,032</u> | <u>41</u> | <u>853</u> | <u>5,166</u> | <u>217</u> | <u>11,309</u> |

附錄一

會計師報告

| | 樓宇 人民幣千元 | 傢俬及 裝置 人民幣千元 | 辦公室 設備 人民幣千元 | 廠房及 機器 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------|---------------|
| 於2016年12月31日 | | | | | | |
| 成本 | 6,015 | 503 | 1,696 | 87,384 | 1,385 | 96,983 |
| 累計折舊 | (983) | (462) | (843) | (82,218) | (1,168) | (85,674) |
| 賬面淨值 | <u>5,032</u> | <u>41</u> | <u>853</u> | <u>5,166</u> | <u>217</u> | <u>11,309</u> |
| 截至2017年12月31日止年度 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 5,032 | 41 | 853 | 5,166 | 217 | 11,309 |
| 添置 | — | — | 988 | 3,686 | 615 | 5,289 |
| 折舊 | (301) | (17) | (369) | (1,519) | (152) | (2,358) |
| 出售 | — | — | (4) | (383) | — | (387) |
| 期末賬面淨值 | <u>4,731</u> | <u>24</u> | <u>1,468</u> | <u>6,950</u> | <u>680</u> | <u>13,853</u> |
| 於2017年12月31日 | | | | | | |
| 成本 | 6,015 | 484 | 2,488 | 78,863 | 2,000 | 89,850 |
| 累計折舊 | (1,284) | (460) | (1,020) | (71,913) | (1,320) | (75,997) |
| 賬面淨值 | <u>4,731</u> | <u>24</u> | <u>1,468</u> | <u>6,950</u> | <u>680</u> | <u>13,853</u> |

於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，已計入行政開支的折舊開支分別為人民幣429,000元、人民幣449,000元及人民幣495,000元；已計入銷售開支的折舊開支分別為人民幣77,000元、人民幣93,000元及人民幣122,000元；已計入銷售成本的折舊開支分別為人民幣8,237,000元、人民幣4,341,000元及人民幣1,720,000元；及已計入存貨的折舊開支分別為人民幣11,000元、人民幣58,000元及人民幣21,000元。

14 無形資產

| | 系統軟件 人民幣千元 |
|-------------------------------|---------------|
| 於 2015 年 1 月 1 日 | |
| 成本 | 111 |
| 累計攤銷 | (69) |
| 賬面淨值 | <u>42</u> |
| 截至 2015 年 12 月 31 日止年度 | |
| 期初賬面淨值 | 42 |
| 攤銷(附註6) | (42) |
| 期末賬面淨值 | <u>—</u> |
| 於 2015 年 12 月 31 日 | |
| 成本 | 111 |
| 累計攤銷 | (111) |
| 賬面淨值 | <u>—</u> |
| 截至 2016 年 12 月 31 日止年度 | |
| 期初賬面淨值 | — |
| 添置 | 1,762 |
| 攤銷(附註6) | (42) |
| 期末賬面淨值 | <u>1,720</u> |
| 於 2016 年 12 月 31 日 | |
| 成本 | 1,873 |
| 累計攤銷 | (153) |
| 賬面淨值 | <u>1,720</u> |

附錄一

會計師報告

| | 系統軟件 人民幣千元 |
|-------------------------------|---------------|
| 於 2017 年 1 月 1 日 | |
| 成本 | 1,873 |
| 累計攤銷 | <u>(153)</u> |
| 賬面淨值 | <u>1,720</u> |
| 截至 2017 年 12 月 31 日止年度 | |
| 期初賬面淨值 | 1,720 |
| 添置 | 119 |
| 攤銷(附註6) | <u>(361)</u> |
| 期末賬面淨值 | <u>1,478</u> |
| 於 2017 年 12 月 31 日 | |
| 成本 | 1,881 |
| 累計攤銷 | <u>(403)</u> |
| 賬面淨值 | <u>1,478</u> |

截至 2015、2016 年及 2017 年 12 月 31 日止年度，攤銷費用人民幣 42,00 元、人民幣 13,000 元及人民幣 51,000 元已分別計入行政開支；零、人民幣 29,000 元及人民幣 310,000 元已分別計入銷售成本。

附錄一

會計師報告

15 按類別劃分的金融工具

| | 貸款及 應收款項 人民幣千元 | 按公平值 計入損益 的資產 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------|----------------------|------------------------------|----------------|
| 2015年12月31日 | | | |
| 資產負債表所示資產 | | | |
| 按公平值計入損益的金融資產(附註18) | — | 12,669 | 12,669 |
| 貿易應收款項及應收票據(附註20) | 52,987 | — | 52,987 |
| 按金及其他應收款項(附註16) | 2,052 | — | 2,052 |
| 應收關連方款項(附註28) | 2,530 | — | 2,530 |
| 已抵押銀行存款(附註19) | 615 | — | 615 |
| 現金及現金等價物(附註19) | 28,901 | — | 28,901 |
| | <u>87,085</u> | <u>12,669</u> | <u>99,754</u> |
| 2016年12月31日 | | | |
| 資產負債表所示資產 | | | |
| 按公平值計入損益的金融資產(附註18) | — | 20,254 | 20,254 |
| 貿易應收款項及應收票據(附註20) | 80,730 | — | 80,730 |
| 按金及其他應收款項(附註16) | 1,752 | — | 1,752 |
| 應收關連方款項(附註28) | 4,000 | — | 4,000 |
| 已抵押銀行存款(附註19) | 1,490 | — | 1,490 |
| 現金及現金等價物(附註19) | 21,241 | — | 21,241 |
| | <u>109,213</u> | <u>20,254</u> | <u>129,467</u> |
| 2017年12月31日 | | | |
| 資產負債表所示資產 | | | |
| 貿易應收款項及應收票據(附註20) | 71,090 | — | 71,090 |
| 按金及其他應收款項(附註16) | 5,489 | — | 5,489 |
| 現金及現金等價物(附註19) | 53,134 | — | 53,134 |
| | <u>129,713</u> | <u>—</u> | <u>129,713</u> |

附錄一

會計師報告

按攤銷成本
列賬的
金融負債
人民幣千元

2015年12月31日

資產負債表所示負債

| | |
|-------------------|---------------|
| 貿易應付款項(附註23) | 33,082 |
| 其他應付款項及應計款項(附註24) | 6,962 |
| 應付關連方款項(附註28) | 29,309 |
| 銀行借貸(附註25) | 20,628 |
| | <u>89,981</u> |

2016年12月31日

資產負債表所示負債

| | |
|-------------------|---------------|
| 貿易應付款項(附註23) | 53,182 |
| 其他應付款項及應計款項(附註24) | 3,272 |
| 應付關連方款項(附註28) | 22,382 |
| 銀行借貸(附註25) | 12,326 |
| | <u>91,162</u> |

2017年12月31日

資產負債表所示負債

| | |
|-------------------|---------------|
| 貿易應付款項(附註23) | 55,632 |
| 其他應付款項及應計款項(附註24) | 3,828 |
| 銀行借貸(附註25) | 5,000 |
| | <u>64,460</u> |

附錄一

會計師報告

16 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

| | 於12月31日 | | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 即期 | | | |
| 預付款項 | 821 | 2,321 | 3,851 |
| 按金(附註a) | 772 | 416 | 4,815 |
| 其他應收款項(附註a及b) | 1,280 | 1,336 | 674 |
| 預付[編纂]開支(附註c) | — | — | [編纂] |
| | <u>2,873</u> | <u>4,073</u> | <u>10,826</u> |
| 非即期 | | | |
| 按金 | <u>(394)</u> | <u>(336)</u> | <u>(401)</u> |
| | <u>2,479</u> | <u>3,737</u> | <u>10,425</u> |

貴公司

| | 於2017年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------|---------------------------|
| 即期 | |
| 預付[編纂]開支(附註c) | <u>[編纂]</u> |

附註：

- (a) 於2015年、2016年及2017年12月31日，按金及其他應收款項的賬面值與其公平值相約。
- (b) 該等金額為無抵押、免息及須按要求償還。
- (c) 預付[編纂]開支就貴集團[編纂]產生及將於貴集團[編纂]後從權益中扣減。

附錄一

會計師報告

貴集團的預付款項、按金及其他應收款項的賬面值按以下貨幣計值：

| | 於12月31日 | | |
|-----|--------------|--------------|---------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 人民幣 | 2,830 | 2,034 | 7,857 |
| 美元 | 38 | 2,035 | 31 |
| 港元 | 5 | 4 | 2,938 |
| | <u>2,873</u> | <u>4,073</u> | <u>10,826</u> |

貴公司的預付款項的賬面值按以下貨幣計值：

| | 於2017年 |
|-----|--------------|
| | 12月31日 |
| | 人民幣千元 |
| 人民幣 | 174 |
| 美元 | 24 |
| 港元 | 1,288 |
| | <u>1,486</u> |

17 存貨

| | 於12月31日 | | |
|-----|---------------|---------------|---------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 原材料 | 13,811 | 13,111 | 25,477 |
| 在製品 | 2,550 | 2,672 | 982 |
| 製成品 | 5,782 | 5,823 | 4,990 |
| | <u>22,143</u> | <u>21,606</u> | <u>31,449</u> |

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度確認為開支及計入銷售成本的存貨成本分別為人民幣147,107,000元、人民幣218,985,000元及人民幣308,439元，其中包括的存貨撥備分別為人民幣229,000元、人民幣967,000元及人民幣1,072,000元。

18 按公平值計入損益的金融資產

| | 於12月31日 | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 上市股本證券－持作交易 | | | |
| －中國(附註a) | 2,169 | 754 | — |
| 非上市金融產品－持作交易 | | | |
| －中國(附註b) | 10,500 | 19,500 | — |
| | <u>12,669</u> | <u>20,254</u> | <u>—</u> |

購買及出售按公平值計入損益的金融資產於綜合現金流量表的投資活動呈列。

按公平值計入損益的金融資產公平值變動於綜合收益表「其他收益／(虧損)淨額」入賬(附註8)。

(a) 上市股本證券－持作交易

金額指於中國深圳證券交易所及上海證券交易所上市的股本權益。所有上市股本證券的公平值是根據其於活躍市場的現行買入價而定。上市股本證券的公平值計量分類為公平值等級類別的第一級。

(b) 非上市金融產品－持作交易

非上市金融產品主要投資於信託計劃及私募投資基金。其初始期限介乎1至14天。該等投資的公平值與其於2015年及2016年12月31日的賬面值相若。非上市金融產品的公平值計量分類為公平值等級類別的第二級。

附錄一

會計師報告

19 現金及現金等價物以及已抵押銀行存款

貴集團

| | 於12月31日 | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 銀行現金 | 29,434 | 22,569 | 53,032 |
| 手頭現金 | 82 | 162 | 102 |
| 減：已抵押銀行存款 | (615) | (1,490) | — |
| 現金及現金等價物 | <u>28,901</u> | <u>21,241</u> | <u>53,134</u> |
| 最高信貸風險 | <u>29,434</u> | <u>22,569</u> | <u>53,032</u> |

於2015年及2016年12月31日，人民幣615,000元及人民幣1,490,000元的存款分別質押以取得銀行向貴集團批授的融通，詳情載於附註25。

現金及現金等價物就綜合現金流量表而言包括以下項目：

| | 於12月31日 | | |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 現金及現金等價物 | <u>28,901</u> | <u>21,241</u> | <u>53,134</u> |

貴集團現金及現金等價物以及已抵押銀行存款的賬面值以下列貨幣計值：

| | 於12月31日 | | |
|-----|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 人民幣 | 14,937 | 19,085 | 36,419 |
| 美元 | 14,500 | 3,591 | 7,015 |
| 港元 | 79 | 55 | 9,700 |
| | <u>29,516</u> | <u>22,731</u> | <u>53,134</u> |

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮息賺取利息。於2015年、2016年及2017年12月31日，現金及現金等價物的賬面值與其公平值相若。

於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團的現金及現金等價物分別約值人民幣14,241,000元、人民幣17,611,000元及人民幣39,296,000元，存於中國境內的銀行，而將資金匯出中國受中國政府頒佈外匯管理規則及法規規管。

貴公司

現金及現金等價物指銀行現金，以港元計值。

20 貿易應收款項及應收票據

| | 於12月31日 | | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | 47,292 | 69,663 | 61,490 |
| 應收票據 | 5,695 | 11,067 | 9,600 |
| 減：貿易應收款項及應收票據減值撥備 | — | — | — |
| | <u>52,987</u> | <u>80,730</u> | <u>71,090</u> |

於2015年、2016年及2017年12月31日，貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

貴集團銷售的信貸期主要介乎30至120日不等。

於2015年、2016年及2017年12月31日，貿易應收款項及應收票據按發票日期的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 1至3個月 | 50,079 | 77,944 | 69,248 |
| 3個月以上 | 2,908 | 2,786 | 1,842 |
| | <u>52,987</u> | <u>80,730</u> | <u>71,090</u> |

附錄一

會計師報告

於2015年、2016年及2017年12月31日，貿易應收款項及應收票據按到期日的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 即期 | 48,025 | 71,367 | 62,684 |
| 1至3個月內 | 4,903 | 7,886 | 6,564 |
| 3個月以上 | 59 | 1,477 | 1,842 |
| | <u>52,987</u> | <u>80,730</u> | <u>71,090</u> |

於2015年、2016年及2017年12月31日，分別約人民幣4,962,000元、人民幣9,363,000元及人民幣8,406,000元的貿易應收款項已逾期但並無減值。這與近期並無違約歷史的若干獨立客戶有關。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 已逾期但並無減值： | | | |
| —1至3個月 | 4,903 | 7,886 | 6,564 |
| —3個月以上 | 59 | 1,477 | 1,842 |
| | <u>4,962</u> | <u>9,363</u> | <u>8,406</u> |

貴集團貿易應收款項及應收票據的賬面值以下列貨幣計值：

| | 於12月31日 | | |
|-----|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 人民幣 | 52,874 | 75,842 | 67,462 |
| 美元 | 113 | 4,888 | 3,628 |
| | <u>52,987</u> | <u>80,730</u> | <u>71,090</u> |

於2015年、2016年及2017年12月31日的最高信貸風險為上文所述應收款項的賬面值。貴集團並無持有任何抵押品作為抵押。

21 股本及股份溢價

貴集團及貴公司

股本

| | 股份數目 | 面值 港元 |
|--|-----------|----------|
| 法定： | | |
| 每股面值0.01港元的普通股 | 3,800,000 | 380,000 |
| | 股份數目 | 面值 港元 |
| 已發行： | | |
| 於2017年3月15日(註冊成立日期)(附註1.2(a)) | 340 | 3 |
| 於2017年5月18日及2017年6月8日 發行普通股(附註1.2(g)及(j)) | 140 | 1 |
| 於2017年12月31日 | 480 | 4 |

於2017年3月15日，340股普通股按0.01港元的價格發行。截至2017年12月31日止年度，額外140股普通股根據附註1.2所詳述的貴集團重組按0.01港元的價格發行。於2017年12月31日，貴公司普通股的已發行股份總數及面值分別為480股及4.8港元。

股份溢價

股份溢價指於2017年5月18日發行40股普通股收取的總現金代價較其每股面值0.01港元的盈餘，即13,860,000港元(約人民幣12,165,000元)，詳情載於附註1.2(g)。

22 遞延所得稅

遞延所得稅資產及負債在有可合法強制執行的權利將即期稅項資產與即期稅項負債互相抵銷，且遞延所得稅由同一稅務機關徵收時方可互相抵銷。

遞延所得稅資產的分析如下：

| | 於12月31日 | | |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 將於12個月後收回的遞延稅項資產 | 406 | 618 | 279 |
| 將於12個月內收回的遞延稅項資產 | 1,752 | 568 | 806 |
| | <u>2,158</u> | <u>1,186</u> | <u>1,085</u> |

遞延所得稅資產的整體變動如下：

| | 於12月31日 | | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 年初 | 2,516 | 2,158 | 1,186 |
| 於綜合收益表支銷(附註11) | (358) | (972) | (101) |
| 年末 | <u>2,158</u> | <u>1,186</u> | <u>1,085</u> |

附錄一

會計師報告

遞延所得稅資產於往績紀錄期間的變動(未經計及對銷相同稅務司法權區結餘)如下：

| 遞延稅項資產 | 中國 | | 總計 人民幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 稅項折舊 人民幣千元 | 應計開支 人民幣千元 | |
| 於2015年1月1日 | 1,715 | 801 | 2,516 |
| 於綜合收益表(支銷)/計入 | (733) | 375 | (358) |
| 於2015年12月31日 | 982 | 1,176 | 2,158 |
| 於綜合收益表支銷 | (559) | (413) | (972) |
| 於2016年12月31日 | 423 | 763 | 1,186 |
| 於綜合收益表(支銷)/計入 | (118) | 17 | (101) |
| 於2017年12月31日 | <u>305</u> | <u>780</u> | <u>1,085</u> |

貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日分別有未分配盈利人民幣11,173,000元、人民幣31,928,000元及人民幣62,949,000元，如將款項以股息派出，則須向收款方徵收稅項。存在應課稅暫時性差異，但並無確認存在遞延稅項負債，因為母公司能控制該中國附屬公司的分派時間，且預期不會於可見將來分配該等盈利。

23 貿易應付款項

| | 於12月31日 | | |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | <u>33,082</u> | <u>53,182</u> | <u>55,632</u> |

附錄一

會計師報告

於2015年、2016年及2017年12月31日，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 1個月內 | 7,502 | 17,430 | 24,467 |
| 1至2個月 | 8,946 | 21,295 | 13,976 |
| 2至3個月 | 1,258 | 6,482 | 11,183 |
| 3個月以上 | 15,376 | 7,975 | 6,006 |
| | <u>33,082</u> | <u>53,182</u> | <u>55,632</u> |

貴集團貿易應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

| | 於12月31日 | | |
|-----|---------------|---------------|---------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 人民幣 | 32,946 | 48,916 | 45,561 |
| 美元 | 136 | 4,266 | 10,071 |
| | <u>33,082</u> | <u>53,182</u> | <u>55,632</u> |

於2015年、2016年及2017年12月31日，貿易應付款項的賬面值與其公平值相若。

附錄一

會計師報告

24 預收款項、其他應付款項及應計款項

貴集團

| | 於12月31日 | | |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 其他應付款項 | 6,952 | 3,236 | 2,548 |
| 其他應付稅項 | 5,417 | 8,548 | 5,743 |
| 應計款項 | 9,960 | 12,079 | 10,847 |
| 應計[編纂]開支 | — | — | [編纂] |
| 預收款項 | 5,958 | 1,680 | 11,389 |
| | <u>28,287</u> | <u>25,543</u> | <u>31,089</u> |

貴公司

| | 於2017年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|---------------------------|
| 應計[編纂]開支 | <u>[編纂]</u> |

於2015年、2016年及2017年12月31日，其他應付款項、應計款項及預收款項的賬面值與其公平值相若。有關款項均為無抵押、免息及按要求償還。

貴集團的預收款項、其他應付款項及應計款項的賬面值以下列貨幣計值：

| | 於12月31日 | | |
|-----|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 人民幣 | 22,952 | 24,291 | 22,713 |
| 美元 | 5,325 | 1,241 | 8,067 |
| 港元 | 10 | 11 | 309 |
| | <u>28,287</u> | <u>25,543</u> | <u>31,089</u> |

貴公司應計款項的賬面值以人民幣計值。

25 銀行借貸

銀行借貸分析如下：

| | 於12月31日 | | |
|-------------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於一年內到期償還的借貸－有抵押 | 18,050 | 12,326 | 5,000 |
| 於一年內到期償還的貿易融資－有抵押 | 2,578 | — | — |
| | <u>20,628</u> | <u>12,326</u> | <u>5,000</u> |

於2015年12月31日，貴集團的銀行借貸附帶年利率介乎4.5厘至8.1厘的浮動利率。於2016年12月31日，貴集團的銀行借貸附帶年利率介乎5.7厘至6.3厘的浮動利率。於2017年12月31日，貴集團的銀行借貸附帶年利率介乎5.7厘至6.6厘的浮動利率。

於2015年、2016年及2017年12月31日，借貸的賬面值與其公平值相若。

於2015年12月31日，以上借貸以賬面值為人民幣7,597,000元的物業、廠房及設備；賬面值為人民幣2,578,000元的貿易應收款項；賬面值為人民幣2,050,000元的存貨；賬面值為人民幣615,000元的已抵押銀行存款；馬先生與程莉紅女士的個人擔保及；一間關連公司的公司擔保作抵押。

於2016年12月31日，以上借貸以賬面值為人民幣5,391,000元的物業、廠房及設備；賬面值為人民幣4,326,000元的存貨；賬面值為人民幣1,490,000元的已抵押銀行存款；及馬先生與程莉紅女士的個人擔保作抵押。

於2017年12月31日，以上借貸以賬面值為人民幣4,731,000元的物業、廠房及設備及馬先生的個人擔保作抵押。

於2017年12月31日，馬先生的個人擔保仍然存在，但並無從相關銀行融資提取銀行借貸。

馬先生及程莉紅女士提供的個人擔保於[編纂]後將由貴公司提供的公司擔保取代。

於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團的銀行借貸須予償還如下：

| | 於12月31日 | | |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 於1年內或按要求償還 | 20,628 | 12,326 | 5,000 |

貴集團銀行借貸的賬面值以人民幣計值。

26 綜合現金流量表附註

(a) 往績紀錄期間除所得稅前溢利與營運產生的現金淨額對賬

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 除所得稅前溢利 | 18,594 | 26,693 | 33,750 |
| 就以下各項作出調整： | | | |
| 融資收入 | (24) | (32) | (99) |
| 融資開支 | 1,982 | 1,098 | 800 |
| 折舊 | 8,743 | 4,883 | 2,337 |
| 攤銷 | 42 | 42 | 361 |
| 存貨撥備 | 229 | 967 | 1,072 |
| 按公平值計入損益的 金融資產的已變現及 未變現收益／(虧損) 淨額 | (269) | 168 | (61) |
| 出售物業、廠房及 設備的收益 | (5) | (129) | (742) |
| 按公平值計入損益的 金融資產的股息收入 | — | (39) | — |
| | 29,292 | 33,651 | 37,418 |
| 營運資金變動： | | | |
| — 貿易應收款項及應收票據 | 13,809 | (27,561) | 9,447 |
| — 預付款項、按金及其他應收款項 | (1,659) | (1,111) | (5,568) |
| — 存貨 | (21,319) | (372) | (10,894) |
| — 貿易應付款項 | 13,540 | 20,745 | 2,130 |
| — 預收款項、其他應付款項及應計款項 | 3,380 | (2,926) | 5,716 |
| 經營產生的現金淨額 | 37,043 | 22,426 | 38,249 |

附錄一

會計師報告

(b) 於綜合現金流量表中，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 出售賬面淨值 | 44 | 342 | 387 |
| 出售物業、廠房及設備收益 | 5 | 129 | 742 |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | <u>49</u> | <u>471</u> | <u>1,129</u> |

(c) 融資活動產生的負債對賬如下：

| | 應付關連方款項 人民幣千元 | 銀行借貸 人民幣千元 |
|----------------|------------------|---------------|
| 於2015年1月1日 | 37,753 | 17,165 |
| 現金流量 | | |
| — 銀行借貸所得款項 | — | 78,830 |
| — 償還銀行借貸 | — | (75,367) |
| — 應付關連方款項的所得款項 | 319 | — |
| — 應付關連方款項的還款 | (10,113) | — |
| — 貨幣換算差額 | 1,350 | — |
| 於2015年12月31日 | 29,309 | 20,628 |
| 現金流量 | | |
| — 銀行借貸所得款項 | — | 21,088 |
| — 償還銀行借貸 | — | (29,390) |
| — 應付關連方款項的所得款項 | 2,200 | — |
| — 應付關連方款項的還款 | (10,096) | — |
| — 貨幣換算差額 | 969 | — |
| 於2016年12月31日 | 22,382 | 12,326 |
| 現金流量 | | |
| — 銀行借貸所得款項 | — | 14,316 |
| — 償還銀行借貸 | — | (21,642) |
| — 應付關連方款項的所得款項 | 8,130 | — |
| — 應付關連方款項的還款 | (29,716) | — |
| — 貨幣換算差額 | (796) | — |
| 於2017年12月31日 | <u>—</u> | <u>5,000</u> |

27 承擔

(a) 資本承擔

於年終，已訂約但未產生的資本開支如下：

| | 於12月31日 | | |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 已訂約但尚未撥備 | — | 663 | — |

(b) 經營租賃承擔

於2015年、2016年及2017年12月31日，根據不可撤銷的經營租賃就辦公室、貨倉、生產廠房及員工宿舍未來應付最低租賃付款總額如下：

| | 於12月31日 | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 一年內 | 1,563 | 2,558 | 7,635 |
| 一年後及不遲於五年 | 10,689 | 7,186 | 5,542 |
| | <u>12,252</u> | <u>9,744</u> | <u>13,177</u> |

28 關連方交易

關連方為有能力控制、共同控制或對於被投資對象持有權力的其他方行使重大影響力的一方；透過參與被投資對象的活動而獲得或有權享有可變回報；以及對被投資對象使用權力的能力，以影響投資者回報的金額。假如各方受到相同控制或共同控制，亦被視為關連方。關連方可以是個人或其他實體。

最終控股公司及控股股東於附註1.1披露。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於往績紀錄期間與貴集團存在交易的主要關連方如下：

| 關連方 | 與貴公司的關係 | | |
|---|-------------|---------|---------|
| | 於 12 月 31 日 | | |
| | 2015 年 | 2016 年 | 2017 年 |
| 馬富軍 | 董事兼股東 | 董事兼股東 | 董事兼股東 |
| 程莉紅 | 股東 | 股東 | 股東 |
| 陳筱媛 | 董事兼股東 | 董事兼股東 | 董事兼股東 |
| 程彬 | 董事兼股東 | 董事兼股東 | 董事兼股東 |
| 深圳前海宇發科技 有限公司(前稱 深圳前海恒昌盛 電子科技有限公司) | 由一名董事控制 | 由一名董事控制 | 由一名董事控制 |
| 深圳市寶安區沙井策為 電子經營部 | 由一名董事控制 | 由一名董事控制 | 由一名董事控制 |

(a) 與關連方的結餘

| | 於 12 月 31 日 | | |
|------------------|-------------|----------|--------|
| | 2015 年 | 2016 年 | 2017 年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收由一名董事控制的公司的款項# | | | |
| 深圳前海宇發科技有限公司 | 2,530 | 4,000 | — |
| 應付一名董事的款項# | | | |
| 馬富軍 | (26,696) | (22,382) | — |
| 應付由一名董事控制的公司的款項# | | | |
| 深圳市寶安區沙井策為電子經營部 | (2,613) | — | — |

此等結餘為無抵押、免息及須於十二個月內償還。其賬面值與其公平值相若。此等結餘並非來自經營活動。

(b) 與關連方的交易

除於歷史財務資料其他地方所披露者外，於往績紀錄期間，以下交易按雙方互相協定的條款與關連方進行：

(i) 馬先生及程莉紅女士提供的個人擔保

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，若干貴集團銀行貸款以附註25所載馬先生及程莉紅女士提供的個人擔保作抵押。

(ii) 一間關連公司提供的公司擔保

截至2015年及2016年12月31日止年度，若干貴集團銀行貸款以附註25所載一間關連公司提供的公司擔保作抵押。截至2016年12月31日，該公司擔保已予解除。

(iii) 提供予一間由馬先生控制的關連公司的公司擔保

誠如附註30(d)所載，截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，於中國營運的附屬公司向一間關連公司提供一筆人民幣13,800,000元的公司擔保。截至2017年12月31日，該公司擔保已予解除。

(c) 主要管理層薪酬

主要管理層包括董事。就僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬列示如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|--------------|-------------|--------------|--------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 工資及薪金 | 465 | 1,738 | 2,373 |
| 退休金成本—界定供款計劃 | 111 | 122 | 219 |
| 福利及其他開支 | — | — | — |
| | <u>576</u> | <u>1,860</u> | <u>2,592</u> |

29 股息

貴公司自其註冊成立以來並無支付或宣派股息。

附錄一

會計師報告

30 董事的利益及權益

(a) 董事酬金

每名董事的薪酬載列如下：

| 董事姓名 | 袍金 人民幣千元 | 薪金 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | 津貼及 實物利益 人民幣千元 | 僱主對 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|-------------|-------------|---------------|----------------------|-----------------------|-------------|
| | | | | | 退休金計劃 的供款 人民幣千元 | |
| 截至2015年12月 | | | | | | |
| 31日止年度 | | | | | | |
| 董事 | | | | | | |
| — 馬富軍 | — | 180 | — | — | 48 | 228 |
| — 程彬 | — | 120 | 39 | — | 32 | 191 |
| — 陳筱媛 | — | 115 | 11 | — | 31 | 157 |
| | — | 415 | 50 | — | 111 | 576 |

| 董事姓名 | 袍金 人民幣千元 | 薪金 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | 津貼及 實物利益 人民幣千元 | 僱主對 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|-------------|-------------|---------------|----------------------|-----------------------|-------------|
| | | | | | 退休金計劃 的供款 人民幣千元 | |
| 截至2016年12月 | | | | | | |
| 31日止年度 | | | | | | |
| 董事 | | | | | | |
| — 馬富軍 | — | 182 | 550 | — | 47 | 779 |
| — 程彬 | — | 122 | 434 | — | 31 | 587 |
| — 陳筱媛 | — | 177 | 241 | — | 42 | 460 |
| | — | 481 | 1,225 | — | 120 | 1,826 |

附 錄 一

會 計 師 報 告

| 董事姓名 | 袍金 | 薪金 | 酌情花紅 | 僱主對 | | 總計 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------------|--------------|-------|
| | | | | 津貼及 實物利益 | 退休金計劃 的供款 | |
| | 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 2017 年 12 月 | | | | | | |
| 31 日止年度 | | | | | | |
| 董事 | | | | | | |
| — 馬富軍 | — | 360 | 500 | — | 73 | 933 |
| — 程彬 | — | 250 | 396 | — | 61 | 707 |
| — 陳筱媛 | — | 250 | 206 | — | 66 | 522 |
| | — | 860 | 1,102 | — | 200 | 2,162 |

馬富軍先生、程彬先生及陳筱媛女士於 2018 年 2 月 28 日獲委任為貴公司執行董事。吳季倫先生、周傑霆先生及陳仲戟先生於 [日期] 獲委任為貴公司非執行董事。於往績紀錄期間，他們也是貴公司若干附屬公司董事及／或貴集團僱員，而貴集團於他們於 [日期] 獲委任為貴公司執行董事前，就他們作為該等附屬公司的董事及／或貴集團的僱員支付酬金。]

[獨立非執行董事]於 [日期] 獲委任為貴公司獨立非執行董事。於往績紀錄期間，獨立非執行董事並未獲委任，亦無就董事身份收取任何董事薪酬。

於往績紀錄期間，概無貴公司董事 (i) 就接納職位收取或獲付任何薪酬；(ii) 就貴公司管理事務或其附屬公司業務的服務收取或獲付酬金；及 (iii) 放棄或已同意放棄任何酬金。

(b) 董事退休福利及終止福利

於往績紀錄期間，並無有關終止董事服務的酬金、退休福利、付款或福利向董事直接或間接支付或作出；亦無任何應付款項。

(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供代價

於往績紀錄期間，概無就獲提供董事服務而向第三方提供代價。

附錄一

會計師報告

(d) 有關以董事、由有關董事控制的法團及與其有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

| 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負債 | | | 於本財政年度就履行擔保或解除抵押的已付款項／款項總額或產生的負債／總負債 人民幣千元 |
|------------------|----------------|---------|----------------------|----------------------|-------------|---|
| | | | 單獨 匯總一年初 人民幣千元 | 單獨 匯總一年末 人民幣千元 | 年內 人民幣千元 | |
| 截至2015年12月31日 | | | | | | |
| 止年度： | | | | | | |
| 深圳前海宇發 科技有限公司 | 馬先生的受控 法人團體 | 擔保 | — | 13,800 | 13,800 | — |
| 截至2016年12月31日 | | | | | | |
| 止年度： | | | | | | |
| 深圳前海宇發 科技有限公司 | 馬先生的受控 法人團體 | 擔保 | 13,800 | 13,800 | 13,800 | — |
| 截至2017年12月31日 | | | | | | |
| 止年度： | | | | | | |
| 深圳前海宇發 科技有限公司 | 馬先生的受控 法人團體 | 擔保 | 13,800 | — | 13,800 | — |

除貴集團向馬先生所控制的深圳前海宇發科技有限公司提供的擔保外，概無以董事、由其控制的法團及與其有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易。

(e) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

[除歷史財務資料另有披露者外，貴公司概無訂立貴公司董事於當中直接或間接擁有重大權益而於往績紀錄期間末或往績紀錄期間任何時間存續且與貴集團業務有關的重大交易、安排及合約。]

31 已抵押作為抵押品的資產

即期借貸的已抵押作為抵押品的資產的賬面值如下：

| | 於12月31日 | | |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 流動 | | | |
| <i>浮動押記</i> | | | |
| 已抵押銀行存款 | 615 | 1,490 | — |
| 貿易應收款項 | 2,578 | — | — |
| 存貨 | 2,050 | 4,326 | — |
| 已抵押作為抵押品的流動資產總額 | <u>5,243</u> | <u>5,816</u> | <u>—</u> |
| 非流動 | | | |
| <i>浮動押記</i> | | | |
| 物業、廠房及設備 | 7,597 | 5,391 | 4,731 |
| 已抵押作為抵押品的非流動資產總額 | <u>7,597</u> | <u>5,391</u> | <u>4,731</u> |
| 已抵押作為抵押品的資產總額 | <u>12,840</u> | <u>11,207</u> | <u>4,731</u> |

32 附屬公司權益

| | 於2017年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------|---------------------------|
| 按成本計量的股本投資(附註a) | — |
| 應收附屬公司款項(附註b) | 19,949 |
| | <u>19,949</u> |

附註：

- (a) 結餘指貴公司於全協控股有限公司的為數1美元100%權益(誠如附註1.2所詳述)。
- (b) 應收附屬公司款項指收購深圳市恒昌盛及恒昌科技發展有限公司的購買代價，而貴公司分別代表致同有限公司及全協控股有限公司結清有關代價。該等款項為無抵押、免息及無固定償還年期。於可見未來並無計劃或不大可能結清該等款項。因此，該等款項被認為屬貴公司於致同有限公司及全協控股有限公司的部分投資淨額。

33 應收附屬公司款項及應付附屬公司款項

應收附屬公司款項及應付附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。有關賬面值與其公平值相若，並分別以港元及人民幣計值。

34 貴公司的儲備變動

| | 資本儲備 人民幣千元 | 外匯儲備 人民幣千元 | 儲備總額 人民幣千元 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 於2017年3月15日(註冊成立日期) | — | — | — |
| 其他全面虧損 | | | |
| 貨幣換算差額 | — | (187) | (187) |
| 其他全面虧損總額 | — | (187) | (187) |
| 與股東的交易 | | | |
| 將股東貸款資本化(附註(a)及附註1.2(j)) | 19,692 | — | 19,692 |
| 與擁有人的交易總額 | 19,692 | — | 19,692 |
| 於12月31日 | 19,692 | (187) | 19,505 |

附註：

- (a) 於截至2017年12月31日止年度，22,640,000港元(約人民幣19,692,000元)的股東貸款於資本儲備內進行資本化。

35 期後事項

根據股東於[日期]通過的書面決議案，待貴公司的股份溢價賬因貴公司根據[編纂]發行[編纂]而有所進賬後，董事獲授權將貴公司股份溢價賬的進賬額[編纂]港元撥充資本，並將該款項用於按面值繳足[編纂]股股份，藉以向於[日期](或按董事所指定)營業時間結束時名列貴公司股東名冊的股東，按彼等當時於貴公司的現有股權比例配發及發行該等股份，而每股股份在各方面與當時現有已發行股份享有同等地位。

III 期後財務報表

貴公司或現時組成貴集團的任何附屬公司並無就2017年12月31日後任何期間擬備經審核財務報表。貴公司或現時組成貴集團的任何附屬公司並無就2017年12月31日後任何期間宣派、作出或支付任何股息或分派。