

附錄 — A

會計師報告

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(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「香港投資通函呈報聘用準則第200號投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」的要求編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

董事

江西贛鋒鋳業股份有限公司
花旗環球金融亞洲有限公司

敬啟者：

我們已審計列載於第IA-4頁至IA-92頁的江西贛鋒鋳業股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料，包括 貴集團截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2018年3月31日止三個月(「相關期間」)的綜合損益表、全面收益表、權益變動表和現金流量表，及 貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於該等日期的財務狀況表以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱「過往財務資料」)。列載於第IA-4頁至IA-92頁的過往財務資料構成本報告的組成部分，乃為納入 貴公司日期為**[編纂]**與 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次**[編纂]**有關的文件(「文件」)而編製。

董事就過往財務資料須承擔的責任

貴公司董事(「董事」)須負責根據過往財務資料附註2.1所載編製基礎編製過往財務資料，以令其作出真實而公允的反映，及落實其認為編製過往財務資料所必要的內部控制，以使過往財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是就過往財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)發佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告執行審計工作。該準則要求我們遵守職業標準，計劃和執行審計工作以對過往財務資料是否不存在重大錯報獲取合理保證。

我們的工作涉及實施審計程序，以獲取有關過往財務資料金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於申報會計師的判斷，包括對由於欺詐或錯誤導致的過往財務資料重大錯報風險的評估。在進行該等風險評估時，申報會計師考慮與實體按過往財務資料附註2.1所載編製基準編製真實而公允反映過往財務資料相關之內部監控，以設計恰當的審計程序，但

目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價董事選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據充分、適當，為發表審計意見提供了基礎。

意見

我們認為，過往財務資料已根據附註2.1所載編製基準真實而公允地反映 貴集團及 貴公司於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日的財務狀況及 貴集團於各相關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱 貴集團的中期比較財務資料，此等財務資料包括截至2017年3月31日止三個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據過往財務資料附註2.1所載的編製基準編製及呈列中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對中期比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會發佈的香港審閱委聘準則第2410號由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港核數準則進行審核的範圍為小，故不能使我們保證我們將知悉在審核中可能被識別的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。按照我們的審閱，就會計師報告而言，我們並無發現任何事項，令我們相信中期比較財務資料在所有重大方面並未根據過往財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須申報的事項

調整事項

在編製過往財務資料時，並無就第IA-3頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述過往財務資料附註11，當中載列有關於相關期間及截至2017年3月31日止三個月 貴公司所分派的股息資料。

執業會計師

香港

[日期]

I. 過往財務資料

過往財務資料的編製

以下所附過往財務資料構成本會計師報告的組成部分。

過往財務資料所基於的 貴集團於相關期間的財務報表(「相關財務報表」)為香港安永會計師事務所按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)所發佈的香港審計準則(「香港審計準則」)所審計。

除非另外說明，過往財務報表以人民幣(「人民幣」)列報，所有金額約整至最接近的千元(人民幣千元)。

附錄 — A

會計師報告

1. 綜合損益表

	第二節 附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
收益	5(a)	1,344,179	2,633,456	4,171,201	623,632	1,044,434
銷售成本.....	6(b)	(1,043,892)	(1,628,199)	(2,496,146)	(403,161)	(558,672)
毛利		300,287	1,005,257	1,675,055	220,471	485,762
其他收入及收益....	5(c)	128,182	893,702	1,122,730	310,743	66,028
銷售及分銷開支....		(34,551)	(50,870)	(53,207)	(9,950)	(8,488)
行政開支.....		(82,341)	(109,349)	(192,878)	(29,372)	(95,880)
其他開支.....		(49,186)	(527,914)	(153,522)	(16,434)	(94,622)
融資成本.....	7	(18,742)	(21,000)	(56,897)	(10,354)	(18,552)
應佔損益：						
聯營公司.....		(677)	(771)	25,153	(234)	(24,936)
合營公司.....		—	99	806	—	154
除稅前溢利.....	6	242,972	1,189,154	2,367,240	464,870	309,466
所得稅開支.....	10	(25,102)	(71,093)	(272,190)	(28,494)	(67,003)
年／期內溢利.....		217,870	1,118,061	2,095,050	436,376	242,463
以下人士應佔年／ 期內溢利：						
母公司擁有人....		218,227	1,117,007	2,095,548	436,498	242,611
非控股權益.....		(357)	1,054	(498)	(122)	(148)
		217,870	1,118,061	2,095,050	436,376	242,463
母公司普通權益持有人 應佔每股盈利：	12					
基本						
一年／期內溢利 (人民幣).....		<u>0.20</u>	<u>0.99</u>	<u>1.89</u>	<u>0.39</u>	<u>0.22</u>
攤薄						
一年／期內溢利 (人民幣).....		<u>0.20</u>	<u>0.99</u>	<u>1.89</u>	<u>0.39</u>	<u>0.22</u>

附錄 — A

會計師報告

2. 綜合全面收益表

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
年／期內溢利.....	<u>217,870</u>	<u>1,118,061</u>	<u>2,095,050</u>	<u>436,376</u>	<u>242,463</u>
於以後期間重新分類 至損益之其他全面 收益／(虧損)：					
換算海外業務產生 的匯兌差額.....	<u>7,813</u>	<u>34,308</u>	<u>(52,797)</u>	<u>(547)</u>	<u>(34,435)</u>
年／期內其他全面 收益／(虧損)， 除稅.....	<u>7,813</u>	<u>34,308</u>	<u>(52,797)</u>	<u>(547)</u>	<u>(34,435)</u>
年／期內全面收益 總額，除稅.....	<u>225,683</u>	<u>1,152,369</u>	<u>2,042,253</u>	<u>435,829</u>	<u>208,028</u>
年／期內全面收益 總額歸屬於：					
母公司擁有人....	226,040	1,151,315	2,045,134	435,875	211,276
非控股權益.....	<u>(357)</u>	<u>1,054</u>	<u>(2,881)</u>	<u>(46)</u>	<u>(3,248)</u>
	<u>225,683</u>	<u>1,152,369</u>	<u>2,042,253</u>	<u>435,829</u>	<u>208,028</u>

附錄 — A

會計師報告

3. 綜合財務狀況表

第二節 附註	於12月31日			於3月31日	
	2015年	2016年	2017年	2018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	14	744,032	1,166,000	1,620,204	1,935,393
投資物業	15	249	221	194	187
預付土地租金	16	92,881	111,783	135,407	134,631
無形資產	18	139,099	140,946	227,175	228,072
商譽	17	235,011	17,580	18,302	18,302
於聯營公司之投資	20	168,927	369,398	744,132	762,113
於合營公司之投資	21	—	50,099	50,905	51,059
按公允價值計入損益的投資	22	4,200	190,563	592,051	440,507
遞延稅項資產	33	6,155	50,130	9,980	11,015
其他長期資產	23	107,860	80,024	33,068	32,576
非流動資產總值		1,498,414	2,176,744	3,431,418	3,613,855
流動資產					
存貨	24	313,146	534,354	914,835	1,148,348
貿易應收款項及應收票據	25	478,703	576,895	945,436	990,296
應收關連方款項	42	—	—	122,702	111,096
預付款項、按金及其他應收款項	26	32,288	114,265	156,358	329,561
按公允價值計入損益的投資	22	1,432	51,304	191,151	791,605
衍生金融工具	27	92,296	630,690	—	—
已抵押存款	28	17,862	28,568	71,848	81,977
現金及現金等價物	28	162,871	169,183	2,165,352	1,217,403
流動資產總值		1,098,598	2,105,259	4,567,682	4,670,286
資產總值		2,597,012	4,282,003	7,999,100	8,284,141
流動負債					
計息銀行及其他借款	31	178,697	538,635	1,210,873	1,067,919
貿易應付款項及應付票據	29	167,641	297,807	299,771	359,971
應付關連方款項	42	—	—	6,464	3,669
其他應付款項及應計費用	30	106,470	246,305	497,567	529,214
應付所得稅		21,030	108,131	211,526	271,232
其他負債	37	9,043	—	588,128	588,128
流動負債總額		482,881	1,190,878	2,814,329	2,820,133
流動資產淨值		615,717	914,381	1,753,353	1,850,153
資產總值減流動負債		2,114,131	3,091,125	5,184,771	5,464,008
非流動負債					
計息銀行及其他借款	31	106,000	56,000	351,142	362,228
可換股債券	32	—	—	667,231	678,809
遞延收入	34	52,438	66,541	59,383	57,910
遞延稅項負債	33	3,048	4,817	63,845	58,244
非流動負債總額		161,486	127,358	1,141,601	1,157,191
負債總額		644,367	1,318,236	3,955,930	3,977,324
資產淨值		1,952,645	2,963,767	4,043,170	4,306,817
權益					
歸屬於母公司擁有人之權益					
股本	35	377,814	752,696	741,771	741,139
可換股債券之權益部分	32	—	—	205,699	205,699
庫存股份	37	(9,043)	—	(588,128)	(588,128)
儲備	36	1,583,210	2,208,853	3,677,862	3,945,339
		1,951,981	2,961,549	4,037,204	4,304,049
非控股權益		664	2,218	5,966	2,768
權益總額		1,952,645	2,963,767	4,043,170	4,306,817

4. 綜合權益變動表

截至2015年12月31日止年度

	歸屬於母公司擁有人										
	已發行股本	股本溢價*	庫存股份	特別儲備— 安全基金*	法定公積金*	其他儲備*	匯率 波動儲備*	保留溢利*	總計	非控股權益	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	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2015年1月1日.....	366,500	755,166	(18,180)	270	31,770	9,029	(1,783)	253,777	1,386,549	1,228	1,387,777
年內溢利.....	—	—	—	—	—	—	—	218,227	218,227	(357)	217,870
年內其他全面收益：											
換算海外業務的匯兌差額.....	—	—	—	—	—	—	7,813	—	7,813	—	7,813
年內全面收益總額.....	—	—	—	—	—	—	7,813	218,227	226,040	(357)	225,683
轉撥至儲備.....	—	—	—	9,054	6,775	—	—	(15,829)	—	—	—
動用安全基金.....	—	—	—	(8,277)	—	—	—	8,277	—	—	—
發行限制性A股.....	21,329	344,417	—	—	—	—	—	—	365,746	—	365,746
股份發行費用.....	—	(3,287)	—	—	—	—	—	—	(3,287)	—	(3,287)
購回及註銷限制性A股.....	(15)	(79)	94	—	—	—	—	—	—	—	—
股份獎勵歸屬.....	—	6,822	9,043	—	—	(6,822)	—	—	9,043	—	9,043
分佔全面收益以外的權益變動.....	—	—	—	—	—	598	—	—	598	—	598
以股權結算以股份支付的付款.....	—	—	—	—	—	3,361	—	—	3,361	—	3,361
收購非控股權益.....	—	—	—	—	—	(419)	—	—	(419)	(207)	(626)
股息.....	—	—	—	—	—	—	—	(35,650)	(35,650)	—	(35,650)
於2015年12月31日.....	377,814	1,103,039	(9,043)	1,047	38,545	5,747	6,030	428,802	1,951,981	664	1,952,645

附錄 — A

會計師報告

截至2016年12月31日止年度

	歸屬於母公司擁有人										
	已發行股本 人民幣千元 (附註35)	股本溢價* 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	特別儲備— 安全基金* 人民幣千元	法定公積金* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	匯率 波動儲備* 人民幣千元	保留溢利* 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2016年1月1日.....	377,814	1,103,039	(9,043)	1,047	38,545	5,747	6,030	428,802	1,951,981	664	1,952,645
年內溢利.....	—	—	—	—	—	—	—	1,117,007	1,117,007	1,054	1,118,061
年內其他全面收益：											
換算海外業務的匯兌差額.....	—	—	—	—	—	—	34,308	—	34,308	—	34,308
年內全面收益總額.....	—	—	—	—	—	—	34,308	1,117,007	1,151,315	1,054	1,152,369
儲備轉增股本.....	376,348	(376,348)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
轉撥至儲備.....	—	—	—	10,590	50,621	—	—	(61,211)	—	—	—
動用安全基金.....	—	—	—	(9,897)	—	—	—	9,897	—	—	—
補償及註銷限制性A股.....	(1,466)	(94,159)	—	—	—	—	—	—	(95,625)	—	(95,625)
股份獎勵歸屬.....	—	6,826	9,043	—	—	(6,826)	—	—	9,043	—	9,043
以股權結算以股份支付的付款.....	—	—	—	—	—	1,287	—	—	1,287	—	1,287
新設附屬公司.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	500	500
股息.....	—	—	—	—	—	—	—	(56,452)	(56,452)	—	(56,452)
於2016年12月31日.....	752,696	639,358	—	1,740	89,166	208	40,338	1,438,043	2,961,549	2,218	2,963,767

附錄 — A

會計師報告

截至2017年12月31日止年度

	歸屬於母公司擁有人										
	已發行股本 人民幣千元 (附註35)	股本溢價* 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	特別儲備— 安全基金* 人民幣千元	法定公積金* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	可換股價券 之權益部分 人民幣千元	匯率 波動儲備* 人民幣千元	保留溢利* 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元
於2017年1月1日.....	752,696	639,358	—	1,740	89,166	208	—	1,438,043	2,961,549	2,218	2,963,767
年內溢利.....	—	—	—	—	—	—	—	2,095,548	2,095,548	(498)	2,095,050
年內其他全面虧損：											
換算海外業務的匯兌差額.....	—	—	—	—	—	—	(50,414)	—	(50,414)	(2,383)	(52,797)
年內全面收益總額.....	—	—	—	—	—	—	(50,414)	2,095,548	2,045,134	(2,881)	2,042,253
視作非控股股東供款.....	—	—	—	—	—	5,000	—	—	5,000	—	5,000
發行限制性A股.....	12,866	575,262	(588,128)	—	—	—	—	—	—	—	—
發行可換股價券.....	—	—	—	—	—	—	250,870	—	250,870	—	250,870
可換股價券的遞延稅項.....	—	—	—	—	—	—	(45,171)	—	(45,171)	—	(45,171)
以股權結算以股份支付的付款.....	—	—	—	—	—	9,206	—	—	9,206	—	9,206
非控股股東供款.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6,379	6,379
轉撥至儲備.....	—	—	—	16,300	140,790	—	—	(157,090)	—	—	—
非控股股東注資.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	250	250
動用安全基金.....	—	—	—	(10,679)	—	—	—	10,679	—	—	—
補償及註銷限制性A股.....	(23,791)	(639,358)	—	—	(89,166)	—	—	(364,179)	(1,116,494)	—	(1,116,494)
股息.....	—	—	—	—	—	—	—	(72,890)	(72,890)	—	(72,890)
於2017年12月31日.....	741,771	575,262	(588,128)	7,361	140,790	14,414	205,699	2,950,111	4,037,204	5,966	4,043,170

附錄 — A

會計師報告

截至2018年3月31日止三個月

	歸屬於母公司擁有人											
	已發行股本 人民幣千元 (附註35)	股本溢價* 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	特別儲備— 安全基金* 人民幣千元	法定公積金* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	可換股價券 之權益部分 人民幣千元	匯率 波動儲備* 人民幣千元	保留溢利* 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2018年1月1日.....	741,771	575,262	(588,128)	7,361	140,790	14,414	205,699	(10,076)	2,950,111	4,037,204	5,966	4,043,170
期內溢利.....	—	—	—	—	—	—	—	—	242,611	242,611	(148)	242,463
期內其他全面虧損：												
換算海外業務的匯兌差額.....	—	—	—	—	—	—	—	(31,335)	—	(31,335)	(3,100)	(34,435)
期內全面收益總額.....	—	—	—	—	—	—	—	(31,335)	242,611	211,276	(3,248)	208,028
以股權結算以股份支付的付款.....	—	—	—	—	—	55,569	—	—	—	55,569	—	55,569
轉撥至儲備.....	—	—	—	6,757	—	—	—	—	(6,757)	—	—	—
非控股股東注資.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	50	50
動用安全基金.....	—	—	—	(2,066)	—	—	—	—	2,066	—	—	—
購回及註銷限制性A股.....	(632)	(49,449)	—	—	—	50,081	—	—	—	—	—	—
於2018年3月31日.....	741,139	525,813	(588,128)	12,052	140,790	120,064	205,699	(41,411)	3,188,031	4,304,049	2,768	4,306,817

附錄 — A

會計師報告

截至2017年3月31日止三個月(未經審核)

	歸屬於母公司擁有人(未經審核)									
	已發行股本	股本溢價*	特別儲備— 安全基金*	法定公積金*	其他儲備*	匯率 波動儲備*	保留溢利*	總計	非控股權益	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	752,696	639,358	1,740	89,166	208	40,338	1,438,043	2,961,549	2,218	2,963,767
期內溢利	—	—	—	—	—	—	436,498	436,498	(122)	436,376
期內其他全面收益：										
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	(623)	—	(623)	76	(547)
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	(623)	436,498	435,875	(46)	435,829
視作非控股股東供款	—	—	—	—	5,000	—	—	5,000	—	5,000
非控股股東供款	—	—	—	—	—	—	—	—	6,379	6,379
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	250	250
轉撥至儲備	—	—	5,189	—	—	—	(5,189)	—	—	—
動用安全基金	—	—	(2,979)	—	—	—	2,979	—	—	—
於2017年3月31日	752,696	639,358	3,950	89,166	5,208	39,715	1,872,331	3,402,424	8,801	3,411,225

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，該等儲備賬分別包括合併儲備人民幣1,583,210,000元、人民幣2,208,853,000元、人民幣3,677,862,000元及人民幣3,945,339,000元。

附錄 — A

會計師報告

5. 綜合現金流量表

第二節 附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018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
經營活動產生之現金流量					
除稅前溢利.....	242,972	1,189,154	2,367,240	464,870	309,466
調整項目：					
融資成本.....	7	18,742	21,000	56,897	10,354
應佔合營公司及聯營 公司損益.....		677	672	(25,959)	234
衍生金融工具之 公允價值淨值.....	5(c)	(92,296)	(634,019)	(485,805)	(306,424)
按公允價值計入損益的 金融工具之公允價值	6(c)	—	(42,855)	(382,170)	12,356
與遞延收入相關之 政府補助.....	34	(5,633)	(6,053)	(7,158)	(1,472)
按公允價值計入損益的 投資之股息及利息 .	5(c)	(1,729)	(87)	(5,669)	(1,331)
出售物業、廠房及 設備之虧損/(收益) 淨額.....	6(c)	1,544	7,268	12,591	(56)
折舊.....	6(c)	74,676	83,329	96,534	22,296
預付土地租金攤銷...	6(c)	2,005	2,150	2,536	580
無形資產攤銷.....	6(c)	3,246	5,365	9,203	2,330
應收款項(撥回)/ 減值.....	6(c)	(63)	10,527	20,095	35
存貨減值/(撥回)...	6(c)	5,294	10,455	(8,212)	—
商譽減值.....	6(c)	21,873	217,431	17,580	—
其他.....		—	—	—	1,637
銀行借貸匯兌虧損/ (收益).....		8,166	1,971	(30,809)	236
按股權結算以股份支付 的付款.....		—	—	9,206	—
		279,474	866,308	1,646,100	204,008
應收關連方款項(增加)/ 減少.....		—	—	(122,702)	—
應付關連方款項增加/ (減少).....		—	—	6,464	2,439
存貨減少/(增加).....		66,172	(229,724)	(401,431)	(129,539)
貿易應收款項及 應收票據減少/(增加)		26,626	(108,638)	(397,195)	(26,715)
預付款項、按金及其他 應收款項減少/ (增加).....		38,784	(82,206)	(75,495)	(56,562)
					(173,693)

附錄 — A

會計師報告

第二節 附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018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
已抵押銀行存款減少／ (增加).....	3,470	(10,706)	9,220	(18,325)	(10,129)
貿易應付款項及應付票據 (減少)／增加.....	(85,329)	130,167	(241,665)	63,493	60,200
其他應付款及應計費用 增加／(減少).....	53,882	119,470	195,362	(91,631)	(39,982)
	383,079	684,671	618,658	(52,832)	(121,753)
已付所得稅.....	(17,114)	(26,198)	(114,792)	(3,827)	(13,933)
經營活動所得／(所用) 現金流量淨額.....	365,965	658,473	503,866	(56,659)	(135,686)
投資活動產生之現金流量					
已收利息.....	1,729	—	5,567	1,331	1,677
自上市投資收取股息...	157	154	102	—	—
購買物業、廠房及設備 及預付土地租金.....	(131,048)	(506,200)	(297,133)	(128,917)	(126,031)
出售物業、廠房及設備 所得款項.....	1,613	3,305	2,832	56	391
購買按公允價值計入損益 的投資.....	(54,878)	(92,682)	(156,528)	—	(1,207)
購買金融產品.....	(220,000)	(50,000)	(253,500)	(100,000)	(800,350)
出售金融產品所得款項...	280,000	—	152,460	—	201,390
接受政府補助款項.....	700	20,156	—	—	—
添置其他無形資產.....	(289)	(5)	(55,783)	(16,854)	(2,080)
收購附屬公司..... 38	(232,607)	—	(19,151)	—	—
股權預付款項.....	—	—	—	(55,722)	—
購買聯營公司之股權...	(162,340)	(177,418)	(316,807)	—	—
購買合營公司之股權...	—	(50,000)	—	—	—
聯營公司貸款墊款.....	(2,601)	(19,572)	—	—	—
股權投資款項(按金)／ 轉讓.....	—	(12,000)	12,000	—	—
出售按公允價值計入損益 的投資之所得款項...	—	—	85,749	—	50,362
其他.....	(30,660)	—	—	—	—
投資活動現金流量淨額...	(550,224)	(884,262)	(840,192)	(300,106)	(675,848)

附錄 — A

會計師報告

第二節 附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018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
融資活動產生之現金流量					
發行股份所得款項.....	110,990	—	588,128	—	—
股份發行開支.....	(3,287)	—	—	—	—
新增銀行貸款.....	39 459,372	668,310	3,412,979	706,443	270,000
償還銀行貸款.....	39 (532,320)	(360,343)	(2,448,043)	(160,963)	(375,941)
發行可換股債券的 所得款項.....	—	—	916,705	—	—
應付一間附屬公司優先股 股東的款項增加.....	39 —	—	31,253	31,253	—
銀行貸款之已抵押存款 購回及註銷限制性A股..	—	—	(52,500)	—	—
已付股息.....	(35,386)	(57,174)	(71,126)	—	—
非控股股東注資.....	—	—	250	250	50
已付利息.....	39 (16,127)	(19,876)	(45,984)	(9,493)	(11,932)
視作非控股股東注資... 其他.....	—	—	5,000	5,000	—
	—	—	—	—	(1,637)
融資活動(所用)/所得 現金流量淨額.....	(16,852)	230,917	2,336,662	572,490	(119,460)
現金及現金等價物 (減少)/增加淨額...	(201,111)	5,128	2,000,336	215,725	(930,994)
外匯差額淨額.....	2,031	1,184	(4,167)	(546)	(16,955)
年/期初現金及現金 等價物.....	361,951	162,871	169,183	169,183	2,165,352
年/期末現金及現金 等價物.....	28 162,871	169,183	2,165,352	384,362	1,217,403
現金及現金等價物結餘 分析					
現金及銀行結餘.....	28 180,733	197,751	2,237,200	431,255	1,299,380
減：已抵押存款.....	28 (17,862)	(28,568)	(71,848)	(46,893)	(81,977)
現金流量表中列示的 現金及現金等價物...	162,871	169,183	2,165,352	384,362	1,217,403

附錄 — A

會計師報告

6. 貴公司財務狀況表

於各相關期間末，貴公司財務狀況表有關的資料列示如下：

第二節 附註	於12月31日			於3月31日	
	2015年	2016年	2017年	2018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	14	492,912	581,205	727,112	811,213
投資物業	15	249	221	194	187
預付土地租金	16	64,325	62,936	72,149	71,749
無形資產	18	6,318	5,432	5,277	5,040
於附屬公司的投資	19	1,165,262	1,390,852	1,955,618	2,550,544
按公允價值計入損益的投資	22	4,200	100,159	115,694	136,546
遞延稅項資產	33	2,883	31,453	—	—
其他長期資產	23	69,860	20,000	125,146	20,000
非流動資產總值		1,806,009	2,192,258	3,001,190	3,595,279
流動資產					
存貨	24	175,096	334,346	536,248	816,875
貿易應收款項及應收票據	25	113,942	212,023	513,136	538,811
應收關連方款項		—	—	5,699	—
預付款項、按金及其他應收款項	26	14,364	44,619	37,631	185,598
應收附屬公司款項		120,268	331,516	1,088,019	902,952
按公允價值計入損益的投資	22	1,432	1,304	150,983	600,961
衍生金融工具	27	92,296	630,690	—	—
已抵押存款	28	10,252	20,591	69,899	80,027
現金及現金等價物	28	60,625	71,066	1,468,378	632,827
流動資產總值		588,275	1,646,155	3,869,993	3,758,051
資產總值		2,394,284	3,838,413	6,871,183	7,353,330
非流動負債					
計息銀行及其他借款	31	100,000	50,000	319,889	330,975
可換股債券	32	—	—	667,231	678,809
遞延稅項負債	33	—	—	12,896	7,197
遞延收入	34	30,109	26,414	22,720	21,797
非流動負債總額		130,109	76,414	1,022,736	1,038,778
流動負債					
計息銀行及其他借款	31	168,697	488,635	788,531	799,038
貿易應付款項及應付票據	29	29,579	154,031	184,896	214,782
其他應付款及應計費用	30	51,442	104,417	285,000	285,222
應付稅項		18,156	129,593	180,230	232,887
應付附屬公司款項		213,793	124,377	311,690	341,972
其他負債	37	9,043	—	588,128	588,128
流動負債總額		490,710	1,001,053	2,338,475	2,462,029
流動資產淨值		97,565	645,102	1,531,518	1,296,022
資產總值減流動負債		1,903,574	2,837,360	4,532,708	4,891,301
資產淨值		1,773,465	2,760,946	3,509,972	3,852,523
權益					
股本	35	377,814	752,696	741,771	741,139
可換股債券之權益部分	32	—	—	205,699	205,699
庫存股份	37	(9,043)	—	(588,128)	(588,128)
儲備	36	1,404,694	2,008,250	3,150,630	3,493,813
權益總額		1,773,465	2,760,946	3,509,972	3,852,523

II. 過往財務資料附註

1. 公司資料

貴公司是一家於江西省新余市註冊成立的有限責任公司，於2010年8月10日在深圳證券交易所中小板上市（「A股上市」）。貴公司註冊辦事處位於江西省新余市經濟開發區龍騰路。

貴公司主要業務為：深加工鋰產品、鋰電新材料系列產品、鋰電池及儲能電池等的研發、生產和銷售、鋰資源、鋰電池回收等。

附屬公司資料

於本報告日期，貴公司在下列附屬公司擁有直接或間接權益，貴公司之主要附屬公司的詳情列示如下：

名稱	附註	註冊成立／經營地點	已發行普通股／註冊股本	應佔股權百分比		主要業務
				直接	間接	
奉新贛鋒鋰業有限公司	(ii)	中國江西省奉新市	註冊股本： 人民幣135,000,000元	100	—	鋰產品的生產和銷售
宜春贛鋒鋰業有限公司	(ii)	中國江西省宜春市	註冊股本： 人民幣50,000,000元	100	—	鋰產品的生產和銷售
贛鋒國際有限公司	(ii)	香港	已發行股本： 88,748,200美元	100	—	鋰產品的銷售
深圳市美拜電子有限公司	(ii)	中國深圳	註冊股本： 人民幣33,280,000元	100	—	鋰電池的生產和銷售
江西西部資源鋰業有限公司	(i)	中國江西省贛州市	註冊股本： 人民幣100,000,000元	100	—	鋰產品開發及銷售
東莞贛鋒電子有限公司	(i)	中國廣東省東莞市	註冊股本： 人民幣100,000,000元	100	—	鋰電池的生產及銷售
新余贛鋒新能源產業投資合夥企業（有限合夥）	(i)/(iii)	中國江西省新余市	註冊股本： 人民幣1,000,000,000元	49.995	—	投資控股

附註：

- i) 由於地方機關並無要求該等附屬公司於有關期間編製法定賬目，因此並無為貴公司編製經審核財務報表。
- ii) 深圳市美拜電子有限公司截至2015年及2016年12月31日止年度的法定賬目由中華人民共和國（「中國」）註冊執業會計師立信會計師事務所（特殊普通合夥）審計。並無編製深圳市美拜電子有限公司截至2017年12月31日止年度的法定賬目。奉新贛鋒鋰業有限公司截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及宜春贛鋒鋰業有限公司截至2015年及2017年12月31日止年度的法定賬目由中國註冊執業會計師江西金山會計師事務所有限公司審計。並無編製宜春贛鋒鋰業有限公司截至2016年12月31日止年度的法定賬目。贛鋒國際有限公司截至2015年12月31日止年度以及截至2016年及2017年12月31日止年度的法定賬目分別由香港註冊執業會計師眾和國際會計師事務所有限公司和TC-Professional CPA Limited審計。
- iii) 基於過往財務資料附註3所解釋的因素，儘管貴集團僅享有新余贛鋒新能源產業投資合夥企業（有限合夥）49.995%的股權，但仍將其作為貴集團附屬公司入賬。

上表載述貴公司之附屬公司。董事認為該等公司對有關期間的業績產生重要影響或組成貴集團資產淨值之重要組成部分。董事認為，詳述其他附屬公司將導致資料過於冗長。

2.1 編製基礎

該等過往財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）所批准的全部準則及詮釋）編製。在編製相關期間的過往財務資料時，貴集團採用自2018年1月1日起生效的所有國際財務報告準則及相關過渡性條款。

附錄一 A

會計師報告

編製過往財務資料時，除按公允價值計入損益的投資及衍生金融工具採用公允價值計量外，均採用了歷史成本計價原則。除非另外說明，過往財務報表以人民幣呈列，所有金額約整至最接近的千元列示。

綜合財務報表包括 貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)於相關期間之財務報表。

附屬公司與 貴公司的財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止當日。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此結果會導致非控股權益出現虧絀結餘。有關 貴集團成員公司之間交易的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

倘 貴集團失去對一間附屬公司的控制權，其將終止確認：(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內入賬的累計匯兌差額，並確認(i)已收代價的公允價值，(ii)任何保留投資的公允價值及(iii)損益賬中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益表內確認的 貴集團應佔部分按假設 貴集團直接出售相關資產或負債所規定的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適用)。

倘事實及情況顯示上述控制權三項因素中的一項或多項出現變動，則 貴集團會重新評估其是否控制被投資方。附屬公司所有權權益的變動在並無失去控制權的情況下按權益交易列賬。

2.2 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則

貴集團並無於過往財務資料內應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第16號	租賃 ¹
國際財務報告準則第17號	保險合同 ²
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理的不確定性 ¹
國際財務報告準則第10號修訂本及 國際會計準則第28號	投資者與其聯營或合營公司之間的資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第9號修訂本	具有負補償的提前還款特性 ¹
國際會計準則第19號修訂本	僱員福利 ¹
國際會計準則第28號修訂本	於聯營及合營公司的長期權益 ¹
2015-2017年週期的年度改進	修訂的國際財務報告準則如下：
• 國際財務報告準則第3號修訂本	業務合併 ¹
• 國際財務報告準則第11號修訂本	聯合安排 ¹
• 國際會計準則第12號修訂本	所得稅 ¹
• 國際會計準則第23號修訂本	借款成本 ¹

¹ 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 強制性生效日期尚未確定，但可供採用

貴集團正在評估首次應用該等新訂及經修訂的國際財務報告準則的影響。

國際財務報告詮釋委員會第23號於2017年6月頒佈。國際會計準則第12號所得稅列明如何就即期及遞延稅項入賬，但並無列明如何反映不確定因素的影響。國際財務報告詮釋委員會第23號在國際會計準則第12號的規定以外加入了新規定，列明如何反映所得稅會計處理的不確定因素。管理層仍在評估於2019年1月1日開始的年度期間採納國際財務報告詮釋委員會第23號對 貴集團財務表現及狀況的影響。

截至目前， 貴公司董事預期除國際財務報告準則第16號外，採用新訂及經修訂的國際財務報告準則會造成會計政策變動，但不太可能對 貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

國際財務報告準則第16號取代了國際會計準則第17號租賃，國際財務報告準則詮釋委員會第4條詮釋「確定一項安排是否包含一項租賃」，準則詮釋委員會第15條「經營租賃 — 獎勵」和第27條詮釋「評估法律形式為租賃之交易實質」。該準則規定了租賃確認、計量、列報和披露的原則，並要求承租人除低價值資產租賃和短期租賃兩類可選擇豁免確認租賃資產和負債的情形外，均應確認租賃資產和負債。在租賃開始日，承租人將支付租金的義務確認為一項負債(即租賃負債)，並確認一項資產代表在租賃期內使用相關資產的權利(即使用權資產)。除該使用權資產符合國際會計準則第40號投資性房地產的規定外，使用權資產應採用成本減累計折舊和任何減值虧損進行後續計量。租賃負債的後續增減變動將分別反映應付利息的增加和租賃款項的支付。承租人需要單獨確認租賃負債的利息費用和使用權資產的折舊費用。承租人還需要在某些事件發生時重新計算租賃負債，例如租賃期限的變化以及由於用於確定這些租金的指數或利率的變化而導致的未來租金的變化。承租人通常會將租賃負債的重新計量金額視為對使用權資產的調整。國際財務報告準則第16號下出租人的會計處理與國際會計準則第17號實質上沒有改變。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同的分類原則對所有租賃進行分類，並區分經營租賃和融資租賃。國際財務報告準則第16號於2019年1月1日或之後開始的年度期間開始生效。該準則可以提前應用，但不得早於國際財務報告準則第15號

的應用日期。承租人在選擇應用該準則時可以選擇完整的追溯法或修訂的追溯法。該準則的交易條款允許某些緩解。貴集團預期於2019年1月1日採用國際財務報告準則第16號。

如過往財務資料附註40所載，於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴集團經營租賃承擔總額分別為人民幣8,314,000元、人民幣58,932,000元、人民幣50,722,000元及人民幣48,638,000元。基於初步評估，貴公司董事預期，與目前的會計政策相比，採用國際財務報告準則第16號不會對貴集團的業績產生重大影響，但預期將於2019年12月31日後到期的承擔將須於綜合財務狀況表中確認為使用權資產及租賃負債。

2.3 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司是指被貴公司直接或間接控制的實體(包含結構實體)。倘貴集團在參與被投資方業務中承擔或享有可變回報，並有能力通過其對被投資方的權力影響該等回報(即賦予貴集團有能力主導被投資方相關活動的現有權利)時，即取得控制權。

若貴公司直接或間接擁有少於被投資方的過半數投票權或類似權利時，貴集團於評估其是否對被投資方擁有權力時，考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他表決者簽訂的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權和潛在表決權。

附屬公司業績以已收及應收股息為限計入貴公司的損益。根據國際財務報告準則第5號持有待售的非流動資產及已終止經營業務，不被分類為持作待售資產的貴公司於附屬公司的投資應以成本減任何減值虧損入賬。

於聯營公司及合營公司的投資

聯營公司指貴集團擁有一般不少於20%股本投票權的長期權益，並可對其實施重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象財政及經營決策的權力，但非控制或共同控制該等政策。

合營公司乃一種合營安排，具有共同控制的合營各方可分佔該合營公司資產淨值的權益。共同控制指通過訂約協議共享安排的控制權，僅在相關活動決策須經共享控制權的各方一致同意的情況下存在。

貴集團於聯營公司及合營公司的投資乃根據權益會計法計算。貴集團應佔的資產淨值減去任何減值虧損後在綜合財務狀況表列賬。調整是為了使任何可能存在的不同會計政策一致。

貴集團應佔聯營公司及合營公司的收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益表。此外，倘直接於聯營公司或合營公司的權益確認變動，貴集團於綜合權益變動表確認應佔的任何變動(如適用)。貴集團與其聯營公司或合營公司之間交易產生的未變現盈虧以貴集團於聯營公司或合營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損提供已轉讓資產減值的證據，則作別論。收購聯營公司或合營公司所產生的商譽計入貴集團於聯營公司或合營公司的投資的部份。

倘對聯營公司的投資成為對合營公司的投資，或對合營公司的投資成為對聯營公司的投資，則不會重新計量保留權益，而是繼續按權益法將投資列賬。在所有其他情況下，若貴集團失去對聯營公司的重大影響力或合營公司的共同控制權，會按公允價值計量及確認任何保留投資。失去對聯營公司的重大影響力或對合營公司的共同控制權時，聯營公司或合營公司的賬面值與保留投資公允價值及出售所得款項之間的差額於損益確認。

當對聯營公司或合營公司的投資分類為持作待售資產時，需按照國際財務報告準則第5號持作待售非流動資產及已終止經營業務入賬。

業務合併及商譽

業務合併採用收購法入賬。轉移代價以收購當日的公允價值計量，此公允價值指貴集團於收購當日轉移的資產的公允價值、貴集團對收購企業原先所有者的預計負債和貴集團為獲得被收購企業的控制權所發行的股本權益三項之和。各次業務合併中，處於清算階段的被收購企業的非控股權益，貴集團可選擇採用按公允價值或者按比例應佔被收購方可辨識之資產淨值計量，非控股權益的所有其他部分以公允價值計量。收購相關成本在產生時確認為開支。

附錄 — A

會計師報告

當 貴集團收購一項業務時，會根據合約條款以及於收購日之經濟環境和相關條件，評估將承接的金融資產和負債，以作出合適的分類及指定，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

若業務合併分階段進行，收購企業須按購買日的公允價值重新計量其先前在被購方持有的權益性利益，且任何產生的利得或損失應計入損益。

任何收購方轉移的或然代價以收購日當日的公允價值確認。或然代價確認為一項用公允價值計量的資產或負債，任何公允價值的變動確認為損益。確認為權益的或然代價不需要重新計量，日後的結算記入在權益內。

商譽初步按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益及 貴集團先前持有的被收購方股權的公允價值總額，超出所收購之可辨認資產淨值及所承擔負債之公允價值的差額。如該代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值之公允價值，該等差額在評估後，於損益表中確認為議價收購收益。

初始確認後，商譽乃按成本減累計減值虧損計量。商譽須於每年進行測試是否發生減值，或事件或環境變化表明其賬面值可能出現減值，則需要進行更為頻繁的測試。 貴集團於每年12月31日對商譽進行減值測試。就減值測試而言，業務合併中取得的商譽自取得之日始分配至 貴集團各現金產出單元或現金產出單元組，該現金產出單元或單元組預期將從合併協同效益中獲益，而無論 貴集團是否有其他資產或負債被分配至該現金產出單元或單元組。

減值以評估與商譽相關的現金產出單元(現金產出單元組)的可收回金額來確定。如果現金產出單元(現金產出單元組)的可收回金額少於其賬面值，則確認減值虧損。已確認之商譽減值虧損在後續期間不可轉回。

如果商譽被分攤給現金產出單元(現金產出單元組)，且該單元業務的一部分被出售，在確定該被出售業務的損益時，與被出售業務相關的商譽將包括在該業務的賬面值中。在這種情況下出售的商譽以被出售的業務和被保留的現金產出單元部分的相對值為基礎計量。

公允價值計量

貴集團在各報告期末，以公允價值計量其按公允價值計入損益的投資及衍生工具。公允價值是指在計量日，市場參與者在正常交易活動中銷售資產收到或者清償債務所支付的金額。公允價值計量基於假設銷售資產或清償債務的交易發生於該資產或債務的主要市場，或者在缺失主要市場的情況下，發生於在最有利益於該資產或負債的市場。主要市場或者最優市場必須是 貴集團可以參與的市場。一項資產或負債的公允價值計量基於一項假設，即當市場參與者進行資產或負債定價時會考慮使他們的經濟利益最大化。

非金融資產公允價值的計量需考慮市場參與者在最優化使用該資產或者將其銷售給另一個能夠最優化使用該資產的市場參與者的情況下產生經濟利益的能力。

貴集團在不同的情形下使用適當的估值技術，為準確計量公允價值需獲取充足的數據，最大化使用相關可觀察輸入值，最小化使用不可觀察輸入值。

所有在過往財務資料以公允價值計量或披露的資產和負債在公允價值層級內分類，可基於對公允價值計量整體而言重要的最低級別輸入值確定，層級如下：

- | | | |
|------|---|-------------------------------------|
| 第一層級 | — | 根據已識別資產或負債於活躍市場中所報未調整價格 |
| 第二層級 | — | 根據對公允價值計量有重大影響之最低輸入數據可直接或間接被觀察之估值方法 |
| 第三層級 | — | 根據對不可觀察之公允價值計量有重大影響之最低輸入數據之估值方法 |

在財務報表持續確認的資產和負債， 貴集團需通過重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言重要的最低級別輸入值)，確定公允價值的層級之間在每個報告期末是否發生轉移。

非金融資產減值

當存在資產減值跡象，或需要每年進行年度減值測試時(存貨及金融資產除外)，則 貴集團需估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產出單元的使用價值與公允價值減處置成本兩者之中的較高者，並就個別資產釐定，除非該項資產產生的現金流入很大程度上不能於其他資產或資產組獨立區分。在此情況下，需根據資產所屬的現金產出單元的可收回金額而釐定。

僅當資產的賬面金額超過其可收回金額時確認減值虧損。對其使用價值進行評估時，使用反映當前市場評定之貨幣時間價值以及資產特有風險的稅前折現率，將預期未來現金流量折現至其現值。減值虧損乃於產生期間根據減值的資產的功能一致的開支類別計入該期間的綜合損益表內。

於每一報告期末評估是否有跡象表明以前確認的減值虧損可能已不存在或可能降低。倘若存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。對於一項除商譽以外的資產來說，只有在用於確認資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的減值虧損方能轉回，但是該等資產的減值虧損轉回後的資產賬面金額，不應高於資產以前年度沒有確認減值虧損時的賬面金額（減去任何攤銷／折舊）。該減值虧損的轉回計入其產生期間的損益。

關聯方

下列各方視為與 貴集團有關聯：

(a) 對方為下述(i)至(iii)中提及的任何人士或該人士及其家庭成員的近親屬：

- (i) 控制 貴集團，或對 貴集團擁有共同控制；
- (ii) 對 貴集團有重大影響；或
- (iii) 貴集團或 貴集團之母公司關鍵管理人員的成員之一；

或

(b) 對方為下述情況下的任何實體：

- (i) 該實體與 貴集團同屬同一集團控制下；
- (ii) 一實體為另一實體的聯營公司或合營公司（或母公司、附屬公司或同屬同一集團控制下企業）；
- (iii) 該實體與 貴集團同屬同一第三方的合營公司；
- (iv) 一實體為第三方實體之合營公司，另一實體為同一第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體是為 貴集團或 貴集團關聯方的任何企業的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 對方受上述(a)中提及人士之控制或共同控制；
- (vii) 上述(a)(i)中提及人士對該實體具有重大影響，或為該實體或其母公司關鍵管理人員的成員之一；及
- (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員公司為 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。當物業、廠房及設備項目被分類為持作出售或當其為分類持作出售的出售組別的一部分時，該物業、廠房及設備項目不再計提折舊，並根據香港財務報告準則第5號核算，於「非流動資產與分類為持作出售的出售組別」會計政策進一步解釋。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致擬定用途運作狀況及地點而直接應計的成本。

物業、廠房及設備投入運作後產生的開支，例如維修保養開支，一般於產生期間自綜合損益表扣除。倘有關開支顯然有助提高日後使用物業、廠房及設備項目預期可取得的經濟利益，且能可靠計量項目成本，則有關開支撥充資本，作為該資產的額外成本或作為替換。倘須定期替換大部分物業、廠房及設備，則 貴集團會將該等部分確認為有特定可使用年期和折舊率單獨核算。

折舊乃於扣除每項物業、廠房及設備的估計殘值後，按其估計可使用年限以直線法撇銷其成本值而撥備。物業、廠房及設備的年折舊率如下：

樓宇	4.75%
廠房及機器	9.5%–19%
辦公及其他設備*	63.33%, 9.5%–19%
租賃物業裝修	20%
汽車	19%

* 辦公及其他設備中的電子元件按1.5年計提折舊。

若物業、廠房及設備項目內部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將獨立計算折舊。至少於各財年末對剩餘價值、可使用年期及折舊方法進行覆核，並於需要時做出調整。

計入物業、廠房及設備的採礦設施折舊利用生產單位計算，按開採證實及概略礦產儲量之比例撇銷資產成本。

包括任何初始確認的重大部分的物業、廠房及設備項目，於出售或預期日後使用或出售不會有任何經濟利益時終止確認。出售或廢舊收益或損失指出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額，於終止確認資產當年的綜合損益表確認。

在建工程指正在建設的物業，按成本減任何減值虧損入賬而不計提折舊。成本包括建築的直接成本以及在建築期間有關借貸資金已資本化的借貸成本。在建工程於落成可用時按適當類別重分類至物業、廠房及設備。

投資物業

投資物業指持有以賺取租金收入及／或資本增值，而並非持有作生產或供應貨物或服務或行政用途，或持有於日常業務過程中銷售之土地及樓宇之權益。該等物業初始以成本計量，包括交易成本。在初始確認後，投資物業以初始成本減去累計折舊以及減值準備後的淨額列示。

投資物業廢舊或出售產生之任何收益或損失，於廢舊或出售年度之損益中確認。

非流動資產及分類為持作出售的資產

如非流動資產及資產的賬面值將主要透過銷售交易而非持續使用而收回，則分類為持作出售。在這種情況下，該資產或處置組當前狀態必須可供實時出售，出售該等資產或處置組需符合一般及慣常條款，並且其出售極為可能。作為處置組的附屬公司所有之資產及負債將重分類至持作至出售的非流動資產，不管貴集團是否在出售之後保留之前附屬公司的非控股權益。

分類為持作至出售的非流動資產及處置組（不包括投資物業、遞延稅項資產及金融資產）按其賬面值及公允價值扣減出售成本兩者中較低者計量。分類為持作出售之物業、廠房及設備與無形資產不予折舊或攤銷。

無形資產（商譽除外）

單獨取得之無形資產乃按取得時成本計量。通過企業合併取得之無形資產乃按收購時點之公允價值計量。無形資產的可使用年限列為有限期或無限期。有限期的無形資產按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每年報告日進行覆核。

專利

購入的專利乃按取得時成本扣減減值準備計量，並在估計使用年限（10至16年）按直線法進行攤銷。

非專利技術

購入的專利技術乃按成本扣減減值準備計量，並在估計使用年限（5至10年）按直線法進行攤銷。

商標

對於使用壽命有限期的商標，乃按成本扣減減值準備計量，並在不超過10年的各自的估計使用年限按直線法攤銷。

研究及開發成本

所有研究成本均於發生時自損益扣除。

開發新產品項目發生的支出，只有當貴集團能證明以下各項時，才能予以資本化並遞延，即：完成無形資產以使其能使用或銷售，在技術上是可行、有完成該無形資產的意圖並有使用或出售他的能力、該資產能產生未來經濟利益、有足夠的資源完成這一項目以及有能力可靠計量開發階段的支出。不滿足上述要求的產品開發支出在發生時確認為費用。

附錄 — A

會計師報告

遞延開發成本以初始成本減去任何減值虧損列賬，並且自相關產品投入商業生產之日起，在相關產品的市場壽命期間按直線法攤銷，攤銷期限不超過4年。

採礦權

採礦權按成本減累計攤銷及任何減值虧損入賬。採礦權包括取得採礦牌照的成本、於確定勘探財產可投入商業生產時自採礦權及資產轉撥的勘探及評估成本，以及收購現有採礦財產採礦儲量的成本。採礦權按根據有關企業的生產計劃及以生產單位法計算的經核證潛在礦場儲量而估計的礦場的估計使用年期攤銷。倘棄用採礦財產，則會在綜合損益表中核銷採礦權。

採礦權

採礦權以成本扣除減值虧損後列賬。採礦權包括地質和地形調查、勘探、挖掘、採樣以及與評價開採礦產資源的技術可行性和商業價值有關的活動和為保證在現有礦體中進一步尋找礦體及擴大礦山的生產能力而發生的支出。於獲得區域法定採礦權之前發生的支出於發生時核銷。當可合理確定礦體可供商業開採時，勘探及評估成本轉至採礦基礎設施或採礦權並依照基於經核證潛在礦場儲量而訂立之生產單位法予以折舊／攤銷。當勘探活動達到可進行商業生產階段時，與建設採礦基礎設施直接相關之勘探成本應轉撥至採礦基礎設施。所有其他成本將撥入採礦權及儲量。倘勘探物業被放棄，則勘探權於損益撤銷。

軟件

購入的軟件乃按成本扣減減值準備計量，並在5至10年的估計使用年限按直線法進行攤銷。

其他

歐盟化學品註冊許可證乃按成本扣減減值準備計量，並在3至5年的估計使用年限按直線法進行攤銷。

租賃

實質上將與資產所有權有關的幾乎全部回報和風險(不包括法定權利)轉移到 貴集團的租賃，作為融資租賃進行會計處理。於融資租賃開始日，租賃資產的成本按最低租賃付款額的現值予以資本化並與義務(不包括利息因素)一同記錄以反映購買和融資活動。持有的已資本化的融資租賃資產，包括融資租賃的預付土地租金，歸入物業、廠房和設備，並在租賃期和估計使用年期兩者中較短者內計提折舊。此類租賃的融資成本計入綜合損益表以確保租賃期內維持固定的期間利率。

通過具有融資性質的購買合同購得的資產列作融資租賃處理，但按其估計使用年限折舊。

如果一項租賃出租人實質上保留與資產所有權相關的幾乎全部回報和風險，則應按經營租賃進行會計處理。如果 貴集團是出租人， 貴集團按經營租賃出租的資產歸入非流動資產，經營租賃的應收租金按直線法在租賃期內計入綜合損益表。如果 貴集團是承租人，經營租賃的應付租金(扣除出租人提供的任何優惠)按直線法在租賃期內計入損益。經營租賃下的預付土地租金最初按成本列賬，並在租賃期內以直線法確認。

金融工具

貴集團根據按下列其中一項計量的管理資產的業務模式及資產合約條款分類其所有金融工具：

- 攤銷成本
- 按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)

貴集團按公允價值計入損益分類及計量其衍生工具及買賣組合。倘 貴集團以按公允價值計入損益指定金融工具消除或大幅減少計量或確認差異，則 貴集團可按公允價值計入損益指定金融工具。

當金融負債為持作買賣及衍生工具或當公允價值指定獲應用時，金融負債乃按攤銷成本或按公允價值計入損益計量。

倘達成下列兩項條件，則 貴集團以攤銷成本計量金融資產：

- 採用以收取合約現金流量而持有金融資產為目的的業務模式持有金融資產
- 金融資產的合約條款於特定日期導致現金流量僅為支付本金及未償還本金利息(僅為支付本金及利息)。

按公允價值計入損益的衍生工具

衍生工具為擁有下列全部三種特徵的金融工具或其他合約：

- 其價值因應特定利率、金融工具價格、商品價格、外幣匯率、物價或利率指數、信貸評級或信貸指數，或其他變數的變動而改變，惟倘為非金融變數，須並非針對某訂約方(即為「相關」)。
- 其不需前期淨投資或需要在相若市場因素變動下其他合約種類所需較少的前期淨投資。
- 其於未來日期結算。

衍生工具按公允價值記錄，且當其公允價值為正數，其獲確認為資產；而其公允價值為負數，則其獲確認為負債。除應用對沖會計外，衍生工具公允價值的變動計入損益表。

持作買賣的金融資產或金融負債

當金融資產或金融負債主要因透過買賣活動短期牟利或構成一併管理的金融工具組合且有證據表明近期模式為短期牟利的用途而已獲購買或發行，則 貴集團分類金融資產或金融負債為持作買賣。持作買賣資產及負債按公允價值於財務狀況表中記錄及計量。公允價值變動於損益中確認。

按公允價值計入損益的金融資產及金融負債

此類別的金融資產及金融負債為並非持作買賣且已於初步確認後由管理層指定或根據國際財務報告準則第9號須強制按公允價值計量的金融資產及金融負債。

當下列其中一項條件達成後，管理層於初步確認後僅指定一種按公允價值計入損益的工具。有關指定乃以工具為基準釐定。

- 指定消除或大幅減少計量資產或負債或以不同基準確認其收益或虧損所另行產生的不一致處理方法。
- 或
- 負債為一組金融負債的一部分，根據既定風險管理或投資策略管理，且其表現按公允價值評估。
- 或
- 負債載有一個或多個嵌入式衍生工具，除非其並無大幅變更合約另行要求的現金流量，或當類似工具首先被視為禁止分離嵌入式衍生工具時清晰表明缺乏或並無分析。

按公允價值計入損益的金融資產及金融負債於財務狀況表按公允價值記錄。公允價值變動於損益中記錄，惟因 貴集團本身信貸風險變動而按公允價值計入損益指定的負債的公允價值變動除外。有關公允價值變動透過保監局於本身信貸儲備記錄，且並不回流至損益中。經計及任何折扣／溢價及使交易成本成為工具的一整部分後，按公允價值計入損益指定的工具所賺取或產生的利息分別按實際利率累計於利息收入或利息開支。

須強制按公允價值計入損益的資產所賺取利息按合約利率記錄。當付款權利成立時，按公允價值計入損益的權益工具的股息收入於損益表中記錄為其他收入。

重新分類金融資產及負債

除 貴集團收購、出售或終止業務線等例外情況外， 貴集團並無於初步確認金融資產後重新分類其金融資產。金融負債從不作重新分類。 貴集團於相關期間並無重新分類任何其金融資產或負債。

終止確認金融資產及負債

金融資產

當來自金融資產(或(如適用)金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)收取現金流量的權利已逾期，該金融資產遭終止確認。倘 貴集團已轉移金融資產且該轉移符合終止確認，則 貴集團亦終止確認金融資產。

當且僅當下列任何一項發生， 貴集團已轉移金融資產：

- 貴集團已轉移其合約權利以收取來自金融資產的現金流量或
- 收取現金流量的權利獲保留，惟已承擔根據「過手安排」不得嚴重延緩向第三方悉數支付已收取現金流量的責任。

過手安排為 貴集團保留收取金融資產(「原有資產」)的現金流量的合約權利的交易，惟當下列全部三個條件達成時，須承擔向一個或多個實體(「最終接收者」)支付該等現金流量的合約責任：

- 貴集團並無責任向最終接收者付款，除 貴集團已自原有資產收取同等款項(不包括擁有收回全部借出款項加按市價累計利息的權利的短期墊款)
- 貴集團不能出售或抵押原有資產，惟作為向最終接收者的擔保除外
- 貴集團須匯寄其代表最終接收者於並無嚴重延緩的情況下收取的任何現金流量。此外， 貴集團並無權將該現金流量用於再投資，惟於收取日期至規定向最終接收者匯寄日期之間投資現金或現金等價物(包括賺取利息)除外。

轉移僅會於以下其中一種情況下予以終止確認：

- 貴集團已轉移該資產的絕大部分風險及回報或
- 貴集團既無轉移亦無保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉移該資產的控制權。

倘或僅倘承接方能夠單獨將轉移資產整體出售予不存在關連關係的第三方，且並無額外條件對此項出售加以限制，則 貴集團認為該資產的控制權已轉移。當 貴集團既無轉移亦無保留該資產的絕大部分風險及回報，但保留該資產的控制權， 貴集團繼續確認該轉移資產並僅以 貴集團的持續參與為限。於此情況下， 貴集團亦須確認相關負債。已轉讓的資產及相關負債的計量以 貴集團保留的權利及義務為基礎。持續參與(採取已轉移資產擔保的形式)以資產的原賬面值及 貴集團須償還的最大代價金額兩者中較低者計量。倘以售出或收購期權(或兩者)的形式持續參與該已轉讓資產，則持續參與以 貴集團於購回時須支付的價值計量。於就一項按公允價值計量的資產訂立的書面認沽期權的情況下， 貴集團的持續參與程度以已轉讓資產的公允價值及期權行使價兩者中較低者為限。

金融資產減值

貴集團確認按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的虧損撥備。

貴集團以相等於全期的預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。就貿易應收賬款而言， 貴集團應用國際財務報告準則第9號所訂明的簡化方法就預期信貸虧損計提撥備，該準則規定對所有貿易應收賬款採用全期的預期虧損計提撥備。

全期的預期信貸虧損為因金融工具預計全期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損。

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損概率的加權估計。信貸虧損以所有現金所缺金額的現值(即根據合約應歸還予實體的現金流量及 貴集團預計收到的現金流量之間的差額)計量。

於綜合財務狀況表呈列預期信貸虧損撥備。

按攤銷成本計量的金融資產的虧損撥備乃自資產賬面值總額扣除所得。

撤銷

倘收回的機會渺茫，金融資產的賬面值總額會被(部分或全數)撤銷。當 貴集團釐定債務人並無資產或收入來源，以產生足夠的現金流量以償還須予撤減的金額時，便會出現這種常見情況。然而，已撤銷的金融資產可能仍須受執法活動所限，以遵守 貴集團收回欠款的程序。

附錄 — A

會計師報告

金融負債

當金融負債的責任已履行、被取消或到期，該金融負債將被終止確認。當現有金融負債被同一債權人以另一金融負債替代，而該項負債的條款與原有負債的條款存在顯著差異，或現有負債的條款大幅改動，有關替代或改動被認為終止確認原有負債及確認新負債。原有金融負債的賬面值及已付代價的差額於損益中確認。

可換股債券

可換股債券中顯示負債特徵的部分，在扣除交易成本後在財務狀況表中確認為負債。發行可換股債券時，採用同等非可換股債券的市值，釐定負債部分的公允價值，該數額按攤銷成本基準持續列為長期負債，直至換股或贖回被註銷為止。所得款項餘款分配至已確認的換股期權，扣除交易成本後計入股東權益。於其後年度，換股期權的賬面值不會重新計量。交易成本乃根據首次確認該等工具時，所得款項於負債及權益成份的分配攤分至可換股債券的負債及權益成份。

庫存股份

由 貴集團或 貴集團回購並持有的自身的權益工具直接按成本計入權益。買入、賣出、發行或取消該 貴集團自身的權益工具不在損益表中確認收益或虧損。

存貨

存貨按成本和可變現淨值兩者中較小者列賬。成本根據加權平均法計算，就產品或產成品而言，成本包括直接材料、直接工資和按比例分攤的製造費用。可變現淨值根據估計售價減去估計完工成本和銷售費用計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金和活期存款，以及流動性強、易轉換成已知金額的現金、且價值變動風險很小的短期投資，且購買時到期日通常為三個月內，並扣除即期銀行承兌匯票。

就財務狀況表而言，現金及銀行結餘包括手頭現金和銀行存款，包括用途不受限制的定期存款及性質與現金相若的資產。

準備

因過去事項而需要承擔現時義務(法定或推定)，而履行該義務很可能導致經濟資源的流出，且該義務的金額能夠可靠地估計，則應確認準備。

如果貨幣時間價值的影響重大，準備的金額應是履行義務預期所需支出截止相關期間的現值。隨時間推移而增加的折現現值金額計入綜合損益表的融資成本。

所得稅

所得稅由即期及遞延稅項組成。有關損益外確認項目的所得稅於損益外確認，或於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產和負債以預期從稅務主管部門返還或支付給其的金額計量。採用之稅率為於報告日頒佈或被實際適用之稅率(及稅法)，且需考慮 貴集團經營所在國家之解釋條款及實務慣例。

遞延稅項採用負債法，對所有於各有關期間末就資產及負債之計稅基礎與其賬面值不同而引致之暫時性差異做出準備。

除以下事項外，遞延稅項負債乃就所有應課稅之暫時性差異確認：

- (a) 遞延稅項負債產生於交易中對商譽或某一資產或負債的初次確認，且此交易非企業合併，交易時對會計列報利潤或應課稅溢利或虧損亦無影響；及
- (b) 投資附屬公司、聯營公司和合營公司產生之應課稅暫時性差異，其轉回之時點能控制且可能不會在可預見之將來轉回。

附錄 — A

會計師報告

遞延稅項資產乃按所有可抵扣暫時性差異、未用稅項資產及未用可抵扣稅項虧損之結轉予以確認。除以下事項外，惟以應納稅利潤可供抵銷之可抵扣暫時性差異，可動用之未用稅項資產及未用稅項虧損之結轉為限：

- (a) 與可抵扣暫時性差異有關之遞延稅項資產產生於交易中對某一資產或負債的初次確認，且此交易非企業合併，交易時對會計列報利潤或應課稅溢利或虧損亦無影響；及
- (b) 對於附屬公司投資有關可抵扣暫時性差異，惟僅於很有可能於可預見之將來轉回暫時性差異及應課稅溢利會用作抵銷可動用的暫時性差異時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面值於每個有關期間末予以審閱，並撇減至不再可能擁有足夠之應納稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認之遞延稅項資產於每個有關期間末再次評價，並以可能擁有足夠之應納稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為限確認。

遞延稅項資產與負債以預期資產被確認或負債被償還基於期間應用之稅率按各有關期間末已頒佈或實質已頒佈之稅率(及稅法)計量。

若有合法可執行權利確保以抵銷現行稅項資產與現行稅項負債，且與同一稅收實體及主管部門相關，遞延稅項資產與遞延稅項負債可予以抵銷。

政府補助

政府補助在所有條件均已符合且合理保證能收到時按公允價值確認，當政府補助與某個費用項目相關聯時，在其預期可獲得補償的情況下，政府補助的確認需與費用配比。

當政府補助與某個資產相關聯時，公允價值計入遞延收入賬，並按有關資產的預期使用年期按年以等額分期轉撥至損益或自資產的賬面值扣減並以經扣減折舊開支的方式轉撥至損益。

若 貴集團就興建合資格資產獲取不計息或以低於市場水平的息率計息的政府貸款，政府貸款的初始賬面值採用實際利率法按「金融負債」中的會計政策所詳述方式釐定。獲授不計息或以低於市場水平息率計息的政府貸款的益處，即該等貸款初始賬面值與所得款項兩者之差額，會當作政府補助處理，並於有關資產的預期可用年內按等額分期形式轉入損益表。

收入確認

收益根據與客戶訂立的合約中列明的已收或應收代價的公允價值計量，不包括代表第三方收取的款項。 貴集團於以下業務達致特定標準時確認收益：

- (a) 銷售貨品的收益，於資產的所有權轉移予客戶時，客戶對產品擁有全權酌情權且並無可影響客戶接受產品的未履行責任； 貴集團預期不會訂立承諾貨品轉移予客戶及客戶支付款項之間的期限超過一年的任何合約。因此， 貴集團不會因貨幣時間價值而調整任何交易價格；
- (b) 加工服務收入於生產服務完成及加工商品交付至客戶時確認； 貴集團預期不會訂立服務轉移予客戶及客戶支付款項之間的期限超過一年的任何合約。因此， 貴集團不會因貨幣時間價值而調整任何交易價格；
- (c) 租金收入，收入根據租期按時間比例基準確認；
- (d) 利息收入，按照權責發生制原則，採用實際利率法在金融工具的估計年限內或合理的更短的期間內，將估計未來的現金收入折現為金融資產的賬面淨值的利率來確認；及
- (e) 股息收入，於股東收取付款的權利確立時確認。

股份支付

貴公司設立股份獎勵計劃以向對 貴集團業務作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。 貴集團僱員以股份支付交易方式收取酬金，僱員以提供服務作為權益工具代價(「以權益結算的交易」)。

附錄 — A

會計師報告

授予僱員的權益結算交易的成本參照該等購股權授出日期的公允價值計量。公允價值由授出日期的股份價格釐定，進一步詳情請參考過往財務資料附註37。

權益結算交易之成本連同權益的相應增加於僱員福利開支中所需符合履約及／或服務條件期內確認。由各報告期末直至歸屬日期間就權益結算交易確認的累計費用反映歸屬期已屆滿的程度及 貴集團就最終將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。損益表於一段期間之費用或收入代表於期初及期末已確認累計費用的變動。

在計量獎勵的授出日公允價值時不應考慮服務條件和非市場條件，但該類條件得以滿足的可能性評定為 貴集團對於最終行使該權益工具數量的最佳估計所考慮的一部分。市場表現條件已反映在授出日的公允價值中。附帶於獎勵但並無相關服務要求的條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵公允價值中反映並即時予以支銷，除非亦沒有服務及／或表現條件則另作別論。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終並無歸屬的獎勵並不會確認支銷。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，而不論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘權益結算獎勵之條款經修訂而獎勵之原有條款已達成，所確認之開支最少須達到猶如條款並無任何變更之水平。此外，倘若按變更日期之計量，任何變更導致以股份為基準之付款總公允價值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，而任何尚未就獎勵確認之開支應立即確認。此包括屬 貴集團或僱員控制範圍內之非歸屬條件並無達成之任何獎勵。然而，誠如前段所述，若授予新獎勵代替已註銷之獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷之獎勵及新獎勵，均應被視為原獎勵的變更。

計算每股盈利時，未行使購股權之攤薄效應反映為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休福利

中國內地的附屬公司的僱員須參與中國內地地方政府運作的界定中央退休金計劃。該等附屬公司須按該等僱員薪金的有關部分的某一百分比向中央退休金計劃供款。 貴集團並無責任支付超出年度供款範圍的退休福利。供款於根據中央退休金計劃的規則應支付時自損益扣除。

住房公積金

中國的公積金管理中心管理的定額供款住房公積金供款於產生時計入損益。 貴集團對住房公積金的責任限於每期應付的出資額。

借貸成本

直接涉及購入、興建或生產須經過頗長時間方可作設定用途或銷售之資產的借貸成本資本化為該等資產之成本組成部份。在該等資產基本可作設定用途或銷售時，停止將借貸成本予以資本化。等待作為合資格資產開支的特別借款的暫時投資所獲得之投資收入在已資本化之借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生期間確認為開支。借貸成本包括實體就借用資金產生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。擬派末期股息於財務資料附註披露。

外幣換算

過往財務資料乃以 貴公司的功能貨幣人民幣呈列。 貴集團各實體釐定其本身的功能貨幣，而各實體財務報表所列項目均以該功能貨幣計量。 貴集團實體已入賬的外幣交易初步按交易發生日的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值之貨幣資產及負債乃按各有關期間結束時之實用匯率換算。

結算或換算貨幣項目產生的差額於損益確認。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按照首次交易日的匯率換算。以公允價值計量的外幣計價非貨幣項目，按照確定公允價值之日的匯率換算。外幣計價以公允價值計量之非貨幣項目按計量公允價值日期之匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目產生之收益或虧損按與確認項目公允價值變動之收益或虧損一致之方式處理（即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認之項目的匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

若干海外附屬公司的功能貨幣是人民幣以外的貨幣。於各有關期間結束時，該等實體的資產及負債按各有關期間結束時的匯率換算為人民幣，其損益表按當年之平均匯率重新換算為人民幣。

所產生之匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯率波動儲備中累計。出售境外業務時，與具體境外業務有關之其他全面收益相關部份在綜合損益表中予以確認。

編製綜合現金流量表時，貴集團海外附屬公司之現金流量按現金流產生日之匯率重新換算為人民幣。海外附屬公司全年連續發生之現金流量按本年之加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

過往財務資料的編製需要管理層作出會影響收入、開支、資產、負債的呈報金額和隨附披露以及或然負債披露的判斷、估計和假設。有關該等假設和估計的不確定因素可能須對未來受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

執行 貴集團之會計政策過程中要求管理層，除已囊括之估計外，作出對過往財務資料所確認金額有最重大影響之以判斷：

經營租賃承擔 — 貴集團為承租人

貴集團已與各出租人訂立物業、廠房及設備租約。基於對這些安排條款及條件的評估，貴集團已判定出租人保留以經營租賃出租的該等物業所有權的所有重大風險及回報。

貴集團持有低於多數表決權之實體的合併

貴集團認為，儘管其透過 貴公司直接擁有少於50%的表決權，但仍控制新余贛鋒新能源產業投資(有限合夥)(「新余有限合夥」)。這是因為 貴集團是唯一有限合夥人，可自參與新余有限合夥取得可變回報。在向優先股股東分配固定回報後，餘下98%的收益將歸屬於 貴集團。新余有限合夥的所有投資均由 貴集團及一般合夥人選擇，惟一般合夥人僅持有新余有限合夥的0.01%直接權益，且收取相當於承諾資本0.2%的費用，並在分配回報予優先股股東後賺取2%額外回報，而其確定為 貴集團代理人。因此， 貴公司及 貴集團有能力使用其對新余有限合夥的權力影響回報金額。所有此等因素均足以斷定 貴公司及 貴集團控制新余有限合夥。

估計不確定性

下文討論於報告期末有很大風險導致於下一財政年度須對資產及負債之賬面值作出重大調整之未來相關重要假設及導致估計不確定因素之其他主要來源。

商譽減值

貴集團至少每年確定商譽是否減值。此需要對商譽所分配之現金產出單元的使用價值做出估計。估計使用價值需要 貴集團估算現金產出單元之預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率計算該等現金流量的現值。於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，商譽之賬面值分別為人民幣235,011,000元、人民幣17,580,000元、人民幣18,302,000元及人民幣18,302,000元。詳情載於過往財務報表附註17。

非金融資產(商譽除外)減值

貴集團會於各報告期末評估非金融資產是否存在減值跡象。非金融資產在有跡象表明其賬面值不可收回時進行減值測試。倘若一項資產或現金產出單元的賬面值超過其可回收金額，即使用價值與其公允價值扣除出售成本二者之中的

較高者，則該資產應視為已經減值。公允價值減去出售成本後之淨額應基於出售類似資產的公平及具有約束力之交易中可獲取的數據，或基於處置該資產的可觀察到的市場價格減去因處置而產生的成本來計算。計算使用價值時，管理層需要對該等資產或現金產出單元產生的預期未來現金流量作出估計，並選擇一個合適的折現率以計算出該等現金流量的現值。

礦山儲量

由於編製此類資料涉及重大判斷，貴集團礦山儲量的工程估計本質上不準確且僅代表近似數額。在估計礦山儲量可被確定為「證實」和「概略」儲量之前，本公司需要遵從多項有關工程標準的權威指引。經考慮每個礦山的最新產量和技術資料，證實及概略礦山儲量估算定期更新。此外，由於價格和成本水平每年都在變化，所以證實及概略礦山儲量估計也會發生變化。這種變化被認為是會計目的的估計變化，反映在相關折舊率的前瞻基礎上。折舊率詳情載於附註2.3物業、廠房及設備以及折舊。

應收款項減值

應收款項的減值是根據其可收回性的評估而作出。應收款項減值的確認需要管理層的判斷和估計。倘未來實際結果或預期與原先估計有所不同，則差額將會影響應收賬項的賬面值及估計變動期間的減值虧損／減值撥回。

存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值指日常業務中的估計售價減估計完成成本及出售的成本。該等估計乃基於當時市況及同類出售產品的過往經驗，或會因客戶需求轉變或競爭對手因應嚴峻的行業週期做出相應行動而有重大變動。管理層會於有關期間末重新評估該等估計。

物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

貴集團釐定物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊支出。該估計基於性質及功能相若的物業、廠房及設備的實際可使用年期及剩餘價值的過往經驗，或會因技術革新或競爭對手因應嚴峻的行業週期做出相應行為而有重大變動。管理層會於可使用年期較原先估計為短時增加折舊支出，或會核銷或撇減技術陳舊或已廢棄或出售的非策略資產。

遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就所可抵扣暫時性差異及未被動用之稅項資產與未被動用之稅務虧損之結轉確認，惟只限於應課稅溢利有可能用以抵扣可抵扣暫時性差異，及未被動用之稅項資產及未被動用之稅務虧損之結轉。釐定可確認之遞延稅項資產金額需要管理層作出重大估計，該等估計應基於未來產生應課稅溢利之可能的時點及水平，以及未來的稅務規劃策略。

所得稅

於日常業務活動中，多項交易及事項之最終報稅金額存在不確定性。計算所得稅開支時，貴集團需要作出估計。倘稅務機關接納的最終報稅結果與初始會計記錄不同，則永久性差異將影響綜合損益表內的所得稅開支。

未上市金融工具的公允價值

未上市金融工具基於按適用於類似條款及風險特徵的項目的現行利率貼現的預期現金流量估值。該估值要求貴集團對預期未來現金流量、信貸風險和貼現率作出估計，故受不確定因素影響。於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，未上市金融工具的公允價值分別為人民幣4,200,000元、人民幣54,200,000元、人民幣165,249,000元及人民幣762,955,000元。進一步詳情載於過往財務資料附註22。

補償安排的計量

補償安排按取得日期的公允價值以及未來事件的日後結果的最佳估計估值。當補償安排符合金融工具的定義且屬於國際財務報告準則第9號的範疇，其在其後重新計量各報告期末的公允價值。公允價值乃基於已付代價的預期調整釐定。主要假設計及實現各溢利目標的可能性。估計每個盈利目標的可能性需要管理層作出判斷。進一步詳情載於過往財務資料附註27。

附錄 — A

會計師報告

4. 經營版塊資料

出於管理目的，貴集團根據其產品及服務劃分業務單元，並有以下三個報告經營版塊：

- (a) 金屬鋰及鋰化合物版塊：鋰製品製造、銷售和提供加工服務。
- (b) 鋰電池版塊：鋰電池製造和銷售；及
- (c) 鋰礦資源及其他版塊：鋰礦石及其他鋰產品的勘探和銷售。

管理層對其下各經營版塊的經營業績分開管理，以此決定資源分配和業績評估。版塊業績基於各項須予呈報的版塊溢利／虧損進行評價，該版塊溢利／虧損以經調整的除稅前溢利／虧損進行計量。該經調整的除稅前溢利／虧損將利息收入和融資成本排除在外。除此以外，其計量與貴集團之除稅前溢利的計量相一致。

各版塊間的銷售及轉讓，參照按當時現行市價與第三方進行交易所採用的售價制定。

截至2015年12月31日止年度	金屬鋰和 鋰化合物	鋰電池	鋰礦資源及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
版塊收益：				
向外部客戶的銷售.....	1,143,025	201,154	—	1,344,179
收益.....				1,344,179
客戶合約收入 — 外部客戶				
銷售貨物.....	1,136,828	201,154	—	1,337,982
提供服務.....	6,197	—	—	6,197
客戶合約收入總額.....	1,143,025	201,154	—	1,344,179
收益確認時間				
在某個時點.....	1,143,025	201,154	—	1,344,179
版塊業績.....	259,655	5,055	(10,841)	253,869
對賬：				
利息收入.....	7,549	294	2	7,845
融資成本.....	(17,826)	(916)	—	(18,742)
除稅前溢利.....	249,378	4,433	(10,839)	242,972
版塊資產.....	2,266,361	295,953	137,794	2,700,108
對賬：				
版塊間應收款項對銷.....				(103,096)
資產總值.....				2,597,012
版塊負債.....	484,801	259,147	3,515	747,463
對賬：				
版塊間應付款項對銷.....				(103,096)
負債總額.....				644,367
其他版塊資料：				
於損益表中確認的減值虧損.....	8,820	18,284	—	27,104
折舊及攤銷.....	70,436	8,785	706	79,927
於聯營公司之投資.....	168,927	—	—	168,927
資產開支*.....	79,047	3,863	368	83,278

* 不計及收購附屬公司產生的開支，資本開支包括添置的物業、廠房及設備，投資性房地產，預付土地租金及新增無形資產。

附錄 — A

會計師報告

截至2016年12月31日止年度	金屬鋰和 鋰化合物	鋰電池	鋰礦資源及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
版塊收益：				
向外部客戶的銷售.....	2,300,343	333,113	—	2,633,456
版塊間銷售.....	—	—	8,299	8,299
	<u>2,300,343</u>	<u>333,113</u>	<u>8,299</u>	<u>2,641,755</u>
對賬：				
版塊間銷售抵銷.....				(8,299)
收益.....				<u>2,633,456</u>
客戶合約收入 — 外部客戶				
銷售貨物.....	2,191,090	333,113	—	2,524,203
提供服務.....	109,253	—	—	109,253
客戶合約收入總額.....	<u>2,300,343</u>	<u>333,113</u>	<u>—</u>	<u>2,633,456</u>
收益確認時間				
在某個時點.....	<u>2,300,343</u>	<u>333,113</u>	<u>—</u>	<u>2,633,456</u>
版塊業績.....	1,541,187	(285,025)	(47,155)	1,209,007
對賬：				
版塊間業績抵銷				
利息收入.....	792	352	3	1,147
融資成本.....	(21,000)	—	—	(21,000)
除稅前溢利.....	1,520,979	(284,673)	(47,152)	1,189,154
版塊資產.....	4,037,926	350,476	172,946	4,561,348
對賬：				
版塊間應收款項對銷.....				(279,345)
資產總值.....				<u>4,282,003</u>
分部負債.....	1,106,924	475,081	15,576	1,597,581
對賬：				
版塊間應付款項對銷.....				(279,345)
負債總額.....				<u>1,318,236</u>
其他版塊資料：				
於損益表中確認的減值虧損.....	7,483	230,647	283	238,413
折舊及攤銷.....	71,145	17,082	2,617	90,844
於聯營公司之投資.....	369,398	—	—	369,398
於合營公司之投資.....	50,099	—	—	50,099
資產開支*.....	203,023	317,187	24,255	544,465

* 不計及收購附屬公司產生的開支，資本開支包括添置的物業、廠房及設備，投資性房地產，預付土地租金及新增無形資產。

附錄 — A

會計師報告

截至2017年12月31日止年度	金屬鋰和 鋰化合物	鋰電池	鋰礦資源及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
版塊收益：				
向外部客戶的銷售.....	3,886,513	283,821	867	4,171,201
版塊間銷售.....	262	969	19,378	20,609
	<u>3,886,775</u>	<u>284,790</u>	<u>20,245</u>	<u>4,191,810</u>
對賬：				
版塊間銷售抵銷.....				(20,609)
收益.....				<u>4,171,201</u>
客戶合約收入 — 外部客戶				
銷售貨物.....	3,822,811	283,821	867	4,107,499
提供服務.....	63,702	—	—	63,702
客戶合約收入總額.....	<u>3,886,513</u>	<u>283,821</u>	<u>867</u>	<u>4,171,201</u>
收益確認時間				
在某個時點.....	<u>3,886,513</u>	<u>283,821</u>	<u>867</u>	<u>4,171,201</u>
版塊業績.....	2,506,246	(113,838)	29,513	2,421,921
對賬：				
版塊間業績抵銷				
利息收入.....	2,015	197	4	2,216
融資成本.....	(55,412)	(1,485)	—	(56,897)
除稅前溢利.....	2,452,849	(115,126)	29,517	<u>2,367,240</u>
版塊資產.....	7,079,763	1,398,104	330,295	8,808,162
對賬：				
版塊間應收款項對銷.....				(809,062)
資產總值.....				<u>7,999,100</u>
分部負債.....	3,629,848	1,056,082	79,062	4,764,992
對賬：				
版塊間應付款項對銷.....				(809,062)
負債總額.....				<u>3,955,930</u>
其他版塊資料：				
於損益表中確認的減值虧損.....	(8,190)	37,856	(203)	29,463
折舊及攤銷.....	90,514	14,618	3,141	108,273
於聯營公司之投資.....	744,132	—	—	744,132
於合營公司之投資.....	50,905	—	—	50,905
資產開支*.....	389,155	226,359	71,815	687,329

* 不計及收購附屬公司產生的開支，資本開支包括添置的物業、廠房及設備，投資性房地產，預付土地租金及新增無形資產。

附錄 — A

會計師報告

截至2018年3月31日止三個月	金屬鋰和 鋰化合物	鋰電池	鋰礦資源及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
版塊收益：				
向外部客戶的銷售.....	969,196	75,238	—	1,044,434
版塊間銷售.....	14	4	—	18
	969,210	75,242	—	1,044,452
對賬：				
版塊間銷售抵銷.....				(18)
收益.....				1,044,434
客戶合約收入 — 外部客戶				
銷售貨物.....	952,717	75,238	—	1,027,955
提供服務.....	16,479	—	—	16,479
客戶合約收入總額.....	969,196	75,238	—	1,044,434
收益確認時間				
在某個時點.....	969,196	75,238	—	1,044,434
版塊業績：	336,546	(7,218)	(4,806)	324,522
對賬：				
版塊間業績對銷				
利息收入.....	3,374	120	2	3,496
融資成本.....	(18,081)	(471)	—	(18,552)
除稅前溢利.....	321,839	(7,569)	(4,804)	309,466
版塊資產.....	6,984,967	1,387,473	338,585	8,711,025
對賬：				
版塊間應收款項對銷.....				(426,884)
資產總值.....				8,284,141
版塊負債.....	3,636,829	686,092	81,287	4,404,208
對賬：				
版塊間應付款項對銷.....				(426,884)
負債總額.....				3,977,324
其他版塊資料：				
於損益表中確認的減值虧損.....	(3,347)	489	120	(2,738)
折舊及攤銷.....	22,430	7,274	1,397	31,101
於聯營公司之投資.....	762,113	—	—	762,113
於合營公司之投資.....	51,059	—	—	51,059
資產開支*.....	195,842	146,881	4,196	346,919

* 不計及收購附屬公司產生的開支，資本開支包括添置的物業、廠房及設備，投資性房地產，預付土地租金及新增無形資產。

附錄 — A

會計師報告

截至2017年3月31日止三個月(未經審核)	金屬鋰和 鋰化合物	鋰電池	鋰礦資源及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
版塊收益：				
向外部客戶的銷售.....	589,337	34,295	—	623,632
版塊間銷售.....	56	—	—	56
	589,393	34,295	—	623,688
對賬：				
版塊間銷售抵銷.....				(56)
收益.....				623,632
客戶合約收入 — 外部客戶				
銷售貨物.....	568,586	34,295	—	602,881
提供服務.....	20,751	—	—	20,751
客戶合約收入總額.....	589,337	34,295	—	623,632
收益確認時間				
在某個時點.....	589,337	34,295	—	623,632
版塊業績.....				
	491,416	(14,474)	(2,053)	474,889
對賬：				
版塊間業績對銷				
利息收入.....	226	108	1	335
融資成本.....	(10,354)	—	—	(10,354)
稅前利潤.....	481,288	(14,366)	(2,052)	464,870
其他版塊資料：				
於損益表中確認的減值虧損.....	35	—	—	35
折舊及攤銷.....	19,458	4,231	1,517	25,206

地理信息

(a) 來自外部客戶收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018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
中國內地.....	1,033,656	2,054,135	3,533,482	478,098	797,676
香港.....	310,523	579,321	637,719	145,534	246,758
	1,344,179	2,633,456	4,171,201	623,632	1,044,434

(b) 非流動資產

	於12月31日			於3月31日	
	2015年	2016年	2017年	2018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
中國內地.....	1,267,916	1,495,310	1,997,263	2,311,631	
香港.....	207,429	408,632	754,934	772,090	
海外國家及地區.....	4,513	3,844	64,122	66,036	
	1,479,858	1,907,786	2,816,319	3,149,757	

上述收益地理位置資料乃基於 貴公司及附屬公司所在地。以上非流動資產信息乃根據資產所處區域劃分且不包括金融工具以及遞延稅項資產。

主要客戶信息

由於在比較期間內來源於某一單個客戶之營業收入均不等於或超過 貴集團之營業收入的10%，無需披露主要客戶信息。

附錄 — A

會計師報告

5. 收益、其他收入及收益淨額

關於收益、其他收入及收益的分析如下：

(a) 分拆客戶合約收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銷售貨物.....	1,337,982	2,524,203	4,107,499	602,881	1,027,955
提供服務.....	6,197	109,253	63,702	20,751	16,479
	<u>1,344,179</u>	<u>2,633,456</u>	<u>4,171,201</u>	<u>623,632</u>	<u>1,044,434</u>

(b) 合約資產及負債

貴集團

貴集團已確認以下收益相關的合約負債：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債				
於其他應付款項及應計費用入賬的				
客戶墊款(附註30).....	<u>23,629</u>	<u>62,705</u>	<u>101,026</u>	<u>157,383</u>

於各相關期間，並無合約資產於 貴集團綜合財務狀況表內確認。

貴公司

貴公司已確認以下收益相關合約負債：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債				
於其他應付款項及應計費用入賬的				
客戶墊款(附註30).....	<u>20,390</u>	<u>46,634</u>	<u>87,370</u>	<u>135,308</u>

於各相關期間，並無合約資產於 貴公司財務狀況表內確認。

(i) 合約負債重大變動

貴集團及 貴公司的合約負債增加主要由於售價及銷量因業務增長而增加。

(ii) 確認合約負債收益

下表列示於相關期間及截至2017年3月31日止三個月確認的與合約負債結轉有關的 貴集團收益：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018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
於年／期初計入合約負債的					
已確認 貴集團收益.....	<u>9,203</u>	<u>23,629</u>	<u>62,705</u>	<u>62,705</u>	<u>101,026</u>

附錄一 A

會計師報告

(c) 其他收入及收益

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018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
公允價值收益淨額：					
衍生金融工具.....	92,296	634,019	485,805	306,424	—
按公允價值計入損益的 投資.....	—	42,855	382,170	—	4,106
按公允價值計入損益的 投資之股息及利息.....	1,729	87	5,669	1,331	1,677
銷售原材料.....	3,832	195,124	173,733	918	2,783
政府補助.....	22,317	15,425	61,885	1,601	53,724
出售物業、廠房及設備之 收益.....	48	3	131	56	80
銀行利息收入.....	7,845	1,147	2,216	335	3,496
匯兌收益.....	—	4,229	7,593	—	—
其他.....	115	813	3,528	78	162
	<u>128,182</u>	<u>893,702</u>	<u>1,122,730</u>	<u>310,743</u>	<u>66,028</u>

政府補助主要與公司於中國江西省經濟開發區內設立的研究相關的工程建設活動相關。相關資產尚未開始建設，其相關政府補助計入財務狀況表中的遞延收入。以上補助均已滿足相關確認條件，無異常發現。

6. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利已扣除／(抵免)下列各項：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018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
(a) 員工成本(不包括董事及 高級管理人員酬金(附註8))：					
基本薪金及福利.....	95,882	136,225	124,450	31,120	44,233
以權益結算之以股份獎勵 費用(附註37).....	3,361	1,287	9,206	—	45,569
其他福利.....	18,983	28,288	19,377	4,850	6,688
	<u>118,226</u>	<u>165,800</u>	<u>153,033</u>	<u>35,970</u>	<u>96,490</u>
(b) 銷售及服務成本：					
銷售存貨成本.....	1,014,165	1,518,246	2,393,010	369,047	525,531
提供服務成本.....	5,669	46,261	33,551	7,218	7,168
其他.....	24,058	63,692	69,585	26,896	25,973
	<u>1,043,892</u>	<u>1,628,199</u>	<u>2,496,146</u>	<u>403,161</u>	<u>558,672</u>
(c) 其他事項：					
銷售原材料成本***.....	4,193	191,132	103,600	970	2,135
商譽減值*(附註17).....	21,873	217,431	17,580	—	—
應收款項減值／(撥回).....	(63)	10,527	20,095	35	1,118
與深圳美拜火災事件有關的 損失**.....	—	49,620	—	—	—
存貨減值／(撥回).....	5,294	10,455	(8,212)	—	(3,856)
物業、廠房及設備折舊 (附註14).....	74,676	83,329	96,534	22,296	28,310
預付土地租金攤銷(附註16)...	2,005	2,150	2,536	580	776
無形資產攤銷(附註18).....	3,246	5,365	9,203	2,330	2,015
研發成本：					
本年度支出.....	17,064	23,459	37,962	10,070	14,120
匯兌虧損／(收益)淨額.....	6,493	(4,229)	(7,310)	1	1,645
出售物業、廠房及設備 淨虧損／(收益).....	1,544	7,268	12,591	(56)	(78)
經營租賃的最低租賃付款額...	707	8,698	9,832	2,928	1,318
公允價值虧損／(收益)淨額：					
按公允價值計入損益的投資...	—	(42,855)	(382,170)	12,356	84,826
核數師酬金.....	950	1,112	1,295	—	—
銀行手續費.....	1,332	1,701	6,448	1,555	431
	<u>1,332</u>	<u>1,701</u>	<u>6,448</u>	<u>1,555</u>	<u>431</u>

* 商譽減值包括在綜合損益表的「其他開支」中。

** 有關深圳美拜火災的虧損於綜合損益表「其他開支」中入賬。於2016年9月22日，深圳美拜及其法律代表及總經理李萬春就賠償深圳美拜的虧損簽署協議。李萬春同意使用其自有資金或其持有貴公司的股份賠償兩起火災造成的所有經濟虧損。於2017年1月19日，貴集團接獲李萬春先生的第一筆賠償人民幣5,000,000元，而令貴集團「其他儲備」增加。

*** 出售原材料成本於綜合損益表「其他開支」中入賬。

附錄 — A

會計師報告

7. 融資成本

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018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
銀行借款利息開支	15,828	20,062	46,858	6,860	14,033
票據貼現利息開支	2,914	938	8,559	3,494	—
可換股債券利息開支	—	—	1,480	—	12,274
利息開支總額	18,742	21,000	56,897	10,354	26,307
減：有關可換股債券的資本化利息	—	—	—	—	(7,755)
	18,742	21,000	56,897	10,354	18,552

8. 董事及高級管理人員酬金

於相關期間及截至2017年3月31日止三個月，根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則披露的董事及高級管理人員的酬金如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018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
袍金	204	204	231	51	60
其他酬金：					
薪金、津貼及實物利益	1,587	2,216	2,451	454	659
退休計劃供款	182	215	215	44	55
	1,973	2,635	2,897	549	774

(a) 獨立非執行董事

於相關期間及截至2017年3月31日止三個月，支付予獨立非執行董事之袍金詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018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
李良智先生*	60	15	—	—	—
黃華生先生	60	60	60	15	15
劉駿先生*	—	45	60	15	15
郭華平先生	60	60	60	15	15
	180	180	180	45	45

* 李良智先生於2016年3月31日辭任 貴集團獨立非執行董事，劉駿先生於2016年3月31日擔任 貴集團獨立非執行董事。

(b) 執行董事、一名非執行董事及行政總裁

	截至2015年12月31日止年度				
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	退休計劃供款	以權益結算 的股份獎勵費用	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
執行董事：					
王曉申先生	—	400	43	—	443
沈海博先生	—	270	43	—	313
鄧招男女士	—	273	43	—	316
範宇先生*	—	—	—	—	—
李萬春先生*	—	140	10	—	150
非執行董事：					
黃代放先生	24	—	—	—	24
行政總裁					
李良彬先生	—	504	43	—	547
	24	1,587	182	—	1,793

* 範宇先生於2015年3月31日辭任 貴公司執行董事，李萬春先生已於2015年12月1日被調任為 貴公司執行董事。

附錄 — A

會計師報告

於相關期間及截至2017年3月31日止三個月，支付予概無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

	截至2016年12月31日止年度				
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	退休計劃供款	以權益結算 的股份獎勵費用	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
執行董事：					
王曉申先生.....	—	447	43	—	490
沈海博先生.....	—	354	43	—	397
鄧招男女士.....	—	333	43	—	376
李萬春先生*.....	—	557	43	—	600
非執行董事：					
黃代放先生.....	24	—	—	—	24
行政總裁					
李良彬先生.....	—	525	43	—	568
	24	2,216	215	—	2,455

* 李萬春先生已於2016年9月22日辭任 貴公司執行董事。

	截至2017年12月31日止年度				
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	退休計劃供款	以權益結算 的股份獎勵費用	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
執行董事：					
王曉申先生.....	—	556	43	—	599
沈海博先生.....	—	463	43	—	506
鄧招男女士.....	—	405	43	—	448
許曉雄先生*.....	—	432	43	—	475
非執行董事：					
黃代放先生.....	51	—	—	—	51
行政總裁					
李良彬先生.....	—	595	43	—	638
	51	2,451	215	—	2,717

* 許曉雄先生已辭任 貴公司執行董事，自2017年3月31日起生效。

附錄 — A

會計師報告

截至2018年3月31日止三個月

	截至2018年3月31日止三個月				總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	以權益結算 的股份獎勵費用 人民幣千元	
執行董事：					
王曉申先生.....	—	142	11	—	153
沈海博先生.....	—	119	11	—	130
鄧招男女士.....	—	102	11	—	113
許曉雄先生*.....	—	145	11	—	156
非執行董事：					
黃代放先生.....	15	—	—	—	15
行政總裁：					
李良彬先生.....	—	151	11	—	162
	15	659	55	—	729

截至2017年3月31日止三個月(未經審核)

	截至2017年3月31日止三個月(未經審核)				總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	以權益結算 的股份獎勵費用 人民幣千元	
執行董事：					
王曉申先生.....	—	124	11	—	135
沈海博先生.....	—	101	11	—	112
鄧招男女士.....	—	90	11	—	101
非執行董事：					
黃代放先生.....	6	—	—	—	6
行政總裁：					
李良彬先生.....	—	139	11	—	150
	6	454	44	—	504

於相關期間及截至2017年3月31日止三個月，並無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪僱員

於各相關期間及截至2017年3月31日止三個月，五名最高薪僱員的酬金資料詳情載於上文附註8呈列的分析。

10. 所得稅

貴集團須就實體於 貴集團成員公司註冊及經營所在司法權區產生或取得的溢利繳納所得稅。

(a) 綜合損益表中的稅項指：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
即期企業所得稅.....	28,004	113,299	218,183	2,542	73,639
遞延稅項(附註33).....	(2,902)	(42,206)	54,007	25,952	(6,636)
	25,102	71,093	272,190	28,494	67,003

於相關期間內及截至2017年3月31日止三個月，於香港註冊成立的附屬公司須按16.5%的稅率繳納利得稅。由於所有溢利均為離岸經營產生(毋須在香港納稅)，故毋須就香港利得稅計提撥備。

中國內地即期所得稅2015年、2016年及2017年以及截至2018年3月31日止三個月的應課稅溢利之法定稅率25%計提撥備，而 貴集團所得稅根據2008年1月1日批准及生效的《中華人民共和國企業所得稅法》釐定，惟 貴公司及 貴集團若干中國附屬公司可按優惠稅率15%繳稅除外。

貴公司被認為高新技術企業(「高新技術企業」)，有效期從2015年9月25日到2018年9月24日。根據企業所得稅法

附錄 — A

會計師報告

及相關規定，倘 貴公司遵守相關規定所載的條件， 貴公司被評為高新技術企業及獲政府支持後，其適用稅率為15%。以下附屬公司也被認定為高新技術企業，其有效期如下：

名稱	有效期
奉新贛鋒鋳業有限公司	2016年11月15日至2019年11月14日
宜春贛鋒鋳業有限公司	2015年9月25日至2018年9月24日
深圳市美拜電子有限公司	2014年7月24日至2017年7月23日

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計利潤的對賬：

貴公司及其附屬公司以所在地適用的稅率所計算之除稅前溢利適用的稅項開支與按實際稅率所計算之稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
除稅前溢利	242,972	1,189,154	2,367,240	464,870	309,466
按適用稅率計算之稅項(15%)	36,446	178,373	355,086	69,731	46,420
因按特定省份或由地方機關頒佈的 較低稅率計算的稅項影響	(1,581)	(16,325)	(25,960)	(644)	(1,329)
稅率增加對期初遞延稅項的影響	86	—	—	—	—
不可扣稅開支	290	5,361	6,133	167	17,625
毋須課稅之收入*	(13,859)	(95,115)	(118,940)	(45,964)	(707)
應佔聯營公司及合營公司的利潤	(102)	(101)	(3,894)	35	3,717
未確認的稅務虧損和暫時性差異	6,434	6,889	34,114	5,899	2,245
動用之稅項虧損	(4)	(1,236)	(1,498)	—	(160)
以前期間即期稅項的調整	(1,552)	(5,520)	(19,331)	(80)	(80)
附屬公司的可分配溢利按25%的 稅率繳納預扣稅的影響	—	—	48,543	—	—
研發費用額外稅項扣減的影響	(1,056)	(1,233)	(2,063)	(650)	(728)
按 貴集團實際利率計算的 稅項開支	25,102	71,093	272,190	28,494	67,003

* 主要指：

- 與李萬春先生及胡葉梅女士簽訂的補償協議所產生的無須課稅收益或公允價值變動；及
- GFL International Co., Ltd. (「GFL」) 的股權投資的收益或公允價值變動所產生的溢利無須課稅。GFL位於香港，惟GFL賺取的溢利並非於香港產生或來自香港。

11. 股息

擬派現金股息

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
2015年每股普通股人民幣0.15元、 2016年每股普通股人民幣0.10元 及2017年每股普通股 人民幣0.40元	56,452	72,890	297,304	—	—

於2015年及2016年的建議末期股息已經由股東於2016年5月10日及2017年5月10日召開的 貴公司股東週年大會上宣派並批准。於2016年5月10日，就每十股現有股份發行十股新股的股票股息建議已由股東於2016年股東週年大會上批准。

於2018年3月30日， 貴公司董事會議決建議宣派截至2017年12月31日止年度的末期股息每股普通股人民幣0.40元，並透過於年度利潤分派登記日期就每持有的十股現有股份發行五股新股份將資本儲備轉換為股本。其於2018年5月2日獲股東於 貴公司股東大會上批准。

附錄 — A

會計師報告

12. 母公司普通權益持有人應佔的每股盈利

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018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
盈利					
計算每股攤薄盈利時所用的母公司 普通權益持有人應佔經調整溢利...	218,227	1,117,007	2,097,028*	436,498	247,164*
可換股債券利息.....	—	—	(1,480)	—	(4,553)
減：分派至股份獎勵計劃的現金股息..	(277)	(207)	—	—	—
計算每股基本盈利時所用的母公司 普通權益持有人應佔經調整溢利....	217,950	1,116,800	2,095,548	436,498	242,611
股份					
計算每股基本盈利時所用的普通股 加權平均數.....	1,090,545,441	1,127,399,939	1,110,564,800	1,129,043,289	1,112,456,930
攤薄效應 — 普通股加權平均數：					
— 股份獎勵計劃.....	4,626,210	2,906,103	—**	—	—**
— 可換股債券.....	—	—	583,541	—	19,362,915
計算每股攤薄盈利時所用的普通股 加權平均數.....	1,095,171,651	1,130,306,042	1,111,148,341*	1,129,043,289	1,131,819,845*
每股基本盈利(人民幣).....	0.20	0.99	1.89	0.39	0.22
每股攤薄盈利(人民幣).....	0.20	0.99	1.89	0.39	0.22

* 由於計及可換股債券時每股攤薄盈利金額增加，基於截至2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止三個月的每股基本盈利，可換股債券具反攤薄效應，並在計算每股攤薄盈利時被忽略。因此，每股攤薄盈利乃基於截至2017年12月31日止年度溢利人民幣2,095,548,000元及截至2018年3月31日止三個月的人民幣242,611,000元以及2017年間已發行普通股加權平均數1,110,564,800股及截至2018年3月31日止三個月已發行股份1,112,456,930股。

** 截至2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止三個月，並無就股份獎勵計劃作出調整，猶如其對所呈列的每股基本盈利具有反攤薄作用。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2017年及2018年3月31日止三個月，每股基本盈利按母公司普通權益持有人應佔年內溢利(不包括預期將於未來解除的股份獎勵計劃的股東應佔現金股息(附註37))及已發行普通股1,090,545,441股、1,127,399,939股、1,110,564,800股、1,129,043,289股及1,112,456,930股的加權平均數計算。

於2015年及2016年，每股攤薄盈利乃以普通權益持有人應佔年內溢利為依據而計算。於2015年及2016年，普通股加權平均數由計算每股基本盈利時所使用的已發行普通股數，且假設由於2015年及2016年視同歸屬獎勵股份而帶來的已發行普通股加權平均數。

於2016年6月24日，貴公司實施轉換資本儲備為股本，以使貴公司就每十股現有股份發行十股新股。有關轉換完成後，股份數目由376,347,763股增加至752,695,526股。每股基本及攤薄盈利的計算按比例變動調整，猶如該轉換已於所呈列最早期初發生。

於2018年5月29日，貴公司實施轉換資本儲備為股本，以使貴公司就每十股現有股份發行五股新股。有關轉換完成後，於2018年5月29日的股份數目由743,262,441股增加至1,114,893,661股。每股基本及攤薄盈利的計算按比例變動調整，猶如該轉換已於所呈列最早期初發生。

13. 資產抵押

貴集團及貴公司就其計息銀行及其他借款以及應付票據的抵押資產詳情披露於過往財務資料附註14、15、16、22、25及28。

附錄 — A

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

貴集團

	租賃 物業裝修	樓宇	廠房及機器	辦公及 其他設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於2015年1月1日.....	99	211,812	285,810	233,585	7,101	94,104	832,511
添置.....	—	1,128	8,975	1,103	789	70,994	82,989
收購附屬公司 (附註38).....	—	352	35,775	2,892	32	30,430	69,481
處置.....	—	(661)	(4,574)	(3,305)	(149)	—	(8,689)
轉撥.....	—	10,373	25,017	5,588	147	(41,125)	—
匯率波動.....	—	—	—	577	—	—	577
於2015年12月31日 及2016年1月1日...	99	223,004	351,003	240,440	7,920	154,403	976,869
添置.....	67	560	10,205	2,450	2,125	521,936	537,343
處置.....	—	(5,785)	(18,009)	(9,227)	(1,525)	(21,131)	(55,677)
轉撥.....	—	27,352	42,254	65,076	765	(135,447)	—
匯率波動.....	—	—	—	690	—	—	690
於2016年12月31日 及2017年1月1日...	166	245,131	385,453	299,429	9,285	519,761	1,459,225
添置.....	439	—	3,354	4,027	575	557,535	565,930
收購附屬公司 (附註38).....	371	—	1,782	194	—	—	2,347
處置.....	—	(6,134)	(27,659)	(18,265)	(295)	(251)	(52,604)
轉撥.....	29,155	51,150	137,968	60,633	1,100	(280,006)	—
匯率波動.....	—	—	—	(628)	—	—	(628)
於2017年12月31日 及2018年1月1日...	30,131	290,147	500,898	345,390	10,665	797,039	1,974,270
添置.....	—	153	68	1,971	227	341,579	343,998
處置.....	—	—	(208)	(142)	—	—	(350)
轉撥.....	123	16,518	6,942	6,809	69	(30,461)	—
匯率波動.....	—	—	—	(386)	—	—	(386)
於2018年3月31日.....	30,254	306,818	507,700	353,642	10,961	1,108,157	2,317,532

貴集團

	租賃 物業裝修	樓宇	廠房及機器	辦公及 其他設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
累計折舊							
於2015年1月1日.....	(49)	(28,016)	(57,969)	(74,193)	(3,146)	—	(163,373)
年內計提折舊.....	(20)	(10,087)	(33,074)	(30,352)	(1,143)	—	(74,676)
處置.....	—	261	2,653	2,349	104	—	5,367
匯率波動.....	—	—	—	(155)	—	—	(155)
於2015年12月31日 及2016年1月1日...	(69)	(37,842)	(88,390)	(102,351)	(4,185)	—	(232,837)
年內計提折舊.....	(29)	(10,950)	(42,423)	(28,581)	(1,346)	—	(83,329)
處置.....	—	1,707	13,651	6,386	1,446	—	23,190
匯率波動.....	—	—	—	(249)	—	—	(249)
於2016年12月31日 及2017年1月1日...	(98)	(47,085)	(117,162)	(124,795)	(4,085)	—	(293,225)
年內計提折舊.....	(2,129)	(12,196)	(46,115)	(34,615)	(1,479)	—	(96,534)
處置.....	—	2,547	18,945	13,654	291	—	35,437
匯率波動.....	—	—	—	256	—	—	256
於2017年12月31日 及2018年1月1日...	(2,227)	(56,734)	(144,332)	(145,500)	(5,273)	—	(354,066)
期內計提折舊.....	(974)	(3,414)	(13,348)	(10,164)	(410)	—	(28,310)
處置.....	—	—	—	37	—	—	37
匯率波動.....	—	—	—	200	—	—	200
於2018年3月31日.....	(3,201)	(60,148)	(157,680)	(155,427)	(5,683)	—	(382,139)
賬面淨值：							
於2015年12月31日...	30	185,162	262,613	138,089	3,735	154,403	744,032
於2016年12月31日...	68	198,046	268,291	174,634	5,200	519,761	1,166,000
於2017年12月31日...	27,904	233,413	356,566	199,890	5,392	797,039	1,620,204
於2018年3月31日.....	27,053	246,670	350,020	198,215	5,278	1,108,157	1,935,393

附錄 — A

會計師報告

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴集團正申請賬面淨值分別約人民幣91,468,000元、人民幣107,817,000元、人民幣91,675,000元及人民幣44,541,000元的若干樓宇的房產證。

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴集團若干樓宇的總賬面淨值分別約人民幣10,840,000元、人民幣10,336,000元、零及零，作為貴集團計息銀行及其他借款的抵押(附註31)。

貴公司

	樓宇	廠房及機器	辦公及 其他設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本						
於2015年1月1日	147,052	220,631	164,798	3,202	66,343	602,026
添置	1,128	2,295	315	—	38,430	42,168
處置	—	(4,176)	(1,294)	(60)	(266)	(5,796)
轉撥	6,787	17,751	3,068	93	(27,699)	—
於2015年12月31日及2016年1月1日	154,967	236,501	166,887	3,235	76,808	638,398
添置	558	414	748	572	142,920	145,212
處置	(3,044)	(7,948)	(2,217)	(1,171)	(710)	(15,090)
轉撥	15,999	37,756	42,570	668	(96,993)	—
於2016年12月31日及2017年1月1日	168,480	266,723	207,988	3,304	122,025	768,520
添置	—	2,816	1,168	—	232,641	236,625
處置	(2,727)	(20,004)	(24,181)	(303)	(16)	(47,231)
轉撥	9,980	42,482	27,637	448	(80,547)	—
於2017年12月31日	175,733	292,017	212,612	3,449	274,103	957,914
於2017年12月31日及2018年1月1日	175,733	292,017	212,612	3,449	274,103	957,914
添置	152	28	1,562	—	99,317	101,059
處置	—	(2,504)	—	—	—	(2,504)
轉撥	2,345	5,313	6,305	59	(14,022)	—
於2018年3月31日	178,230	294,854	220,479	3,508	359,398	1,056,469

貴公司

	樓宇	廠房及機器	辦公及 其他設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
累計折舊						
於2015年1月1日	(18,064)	(32,967)	(46,637)	(1,821)	—	(99,489)
年內計提折舊	(6,975)	(21,584)	(18,301)	(403)	—	(47,263)
處置	—	643	566	57	—	1,266
於2015年12月31日及2016年1月1日	(25,039)	(53,908)	(64,372)	(2,167)	—	(145,486)
年內計提折舊	(7,406)	(23,385)	(19,590)	(434)	—	(50,815)
處置	1,096	5,460	1,321	1,109	—	8,986
於2016年12月31日及2017年1月1日	(31,349)	(71,833)	(82,641)	(1,492)	—	(187,315)
年內計提折舊	(8,072)	(27,093)	(22,043)	(471)	—	(57,679)
處置	254	5,229	8,651	58	—	14,192
於2017年12月31日及2018年1月1日	(39,167)	(93,697)	(96,033)	(1,905)	—	(230,802)
期內計提折舊	(2,059)	(6,810)	(5,475)	(110)	—	(14,454)
於2018年3月31日	(41,226)	(100,507)	(101,508)	(2,015)	—	(245,256)
賬面淨值：						
於2015年12月31日	129,928	182,593	102,515	1,068	76,808	492,912
於2016年12月31日	137,131	194,890	125,347	1,812	122,025	581,205
於2017年12月31日	136,566	198,320	116,579	1,544	274,103	727,112
於2018年3月31日	137,004	194,347	118,971	1,493	359,398	811,213

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年3月31日，貴公司正申請賬面淨值分別約人民幣47,145,000元、人民幣38,428,000元、人民幣44,849,000元及人民幣28,564,000元的若干樓宇的房產證。

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴公司樓宇的賬面淨值分別約人民幣10,840,000元、人民幣10,336,000元、零及零，作為授予貴公司一般銀行融資的抵押(附註31)。

附錄 — A

會計師報告

15. 投資物業

集團及公司

	樓宇 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2015年、2016年及2017年12月31日 以及2018年3月31日.....	557	61	618
累計折舊			
於2015年1月1日.....	(332)	(9)	(341)
本年計提.....	(27)	(1)	(28)
於2015年12月31日及2016年1月1日.....	(359)	(10)	(369)
本年計提.....	(27)	(1)	(28)
於2016年12月31日及2017年1月1日.....	(386)	(11)	(397)
本年計提.....	(26)	(1)	(27)
於2017年12月31日.....	(412)	(12)	(424)
於2017年12月31日及2018年1月1日.....	(412)	(12)	(424)
本期計提.....	(7)	—	(7)
於2018年3月31日.....	(419)	(12)	(431)
賬面淨值：			
於2015年12月31日.....	198	51	249
於2016年12月31日.....	171	50	221
於2017年12月31日.....	145	49	194
於2018年3月31日.....	138	49	187

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴集團若干物業賬面淨值總額分別約人民幣198,000元、人民幣171,000元、零及零抵押予銀行，以作為計息銀行及其他借貸的擔保(附註31)。

該等投資物業以經營租賃方式租予第三方，進一步租賃匯總載於過往財務報表附註40。

公允價值層級

貴集團之投資物業公允價值計量層級如下：

	截至2015年12月31日公允價值計量層級			
	活躍市場標價 (第一層級)	重大可觀察變量 (第二層級)	重大 不可觀察變量 (第三層級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
持續公允價值計量： 投資物業.....	—	—	1,558	1,558
	=====	=====	=====	=====
	截至2016年12月31日公允價值計量層級			
	活躍市場標價 (第一層級)	重大可觀察變量 (第二層級)	重大 不可觀察變量 (第三層級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
持續公允價值計量： 投資物業.....	—	—	1,562	1,562
	=====	=====	=====	=====
	截至2017年12月31日公允價值計量層級			
	活躍市場標價 (第一層級)	重大可觀察變量 (第二層級)	重大 不可觀察變量 (第三層級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
持續公允價值計量： 投資物業.....	—	—	1,570	1,570
	=====	=====	=====	=====

附錄 — A

會計師報告

	截至2018年3月31日公允價值計量層級			
	活躍市場標價 (第一層級)	重大可觀察變量 (第二層級)	重大 不可觀察變量 (第三層級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
持續公允價值計量：				
投資物業.....	—	—	1,572	1,572

比較期間內，公允價值計量沒有在第一層級和第二層級之間發生轉移，也沒有轉入或轉出第三層級。

16. 預付土地租金

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本				
年／期初.....	99,924	100,577	121,629	147,789
收購附屬公司(附註38).....	653	—	—	—
添置.....	—	21,052	26,160	—
年／期末.....	100,577	121,629	147,789	147,789
累計攤薄				
年／期初.....	(5,691)	(7,696)	(9,846)	(12,382)
年／期內攤銷.....	(2,005)	(2,150)	(2,536)	(776)
年／期末.....	(7,696)	(9,846)	(12,382)	(13,158)
賬面淨值：	92,881	111,783	135,407	134,631

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴集團部分預付土地租金的賬面淨值總額分別為約人民幣64,324,000元、人民幣62,935,000元、零及零，以作為計息銀行借款及其他借款的擔保(附註31)。

公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本				
年／期初.....	69,443	69,443	69,443	80,063
添置.....	—	—	10,620	—
年／期末.....	69,443	69,443	80,063	80,063
累計攤薄				
年／期初.....	(3,728)	(5,118)	(6,507)	(7,914)
年／期內攤銷.....	(1,390)	(1,389)	(1,407)	(400)
年／期末.....	(5,118)	(6,507)	(7,914)	(8,314)
賬面淨值：	64,325	62,936	72,149	71,749

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴公司部分預付土地租金的賬面淨值總額分別為約人民幣64,324,000元、人民幣62,935,000元、零及零，以作為計息銀行借款及其他借款的擔保(附註31)。

附錄一 A

會計師報告

17. 商譽

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初成本(扣除累計減值的淨值).....	2,503	235,011	17,580	18,302
收購附屬公司(附註38).....	254,381	—	18,302	—
清算附屬公司.....	—	(976)	—	—
年／期內計提減值.....	(21,873)	(217,431)	(17,580)	—
因清算而註銷的減值.....	—	976	—	—
年／期末成本(扣除累計減值的淨值).....	235,011	17,580	18,302	18,302
成本.....	263,284	262,308	280,610	280,610
累計減值.....	(28,273)	(244,728)	(262,308)	(262,308)
賬面淨值：.....	235,011	17,580	18,302	18,302

2015年集團新增商譽為收購深圳美拜產生。詳情載於財務報表附註38(ii)。如附註38(iii)所載，貴集團於2017年的商譽增加乃由於收購寧波力賽康新材料科技有限公司。

商譽減值測試

為進行減值測試，通過業務合併收購的商譽主要分配至下列現金產生單位(「現金產生單位」)：

- 深圳美拜
- 江蘇優派
- 無錫新能
- 寧波力賽康

分配至各現金產生單位的商譽賬面值如下：

	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
深圳美拜.....	235,011	17,580	—
江蘇優派.....	—	—	—
無錫新能.....	—	—	—
寧波力賽康.....	—	—	18,302
	235,011	17,580	18,302

深圳美拜

截至2015年、2016年及2017年止年度，因收購附屬公司深圳美拜，集團綜合損益表的其他費用中分別確認了人民幣19,370,000元、人民幣217,431,000元及人民幣17,580,000元的商譽減值虧損。在減值測試中，深圳美拜被認定為一個單獨現金產出單元。

2015年，深圳美拜之可收回金額乃基於使用價值確定，計算時使用之現金流量預測乃基於經高級管理層批准之五年期間財務預算編製。現金流量預測採用之稅後折現率為15%及稅前折現率為20.6%。推算五年期間後之現金流量採用之增長率為3%。所用的預算毛利率介乎15%至25%。

於2016年，深圳美拜因發生兩場火災而減產，而管理層預計現金流預測及預測期有所改變，深圳美拜的現金產生單位的可收回金額已根據使用價值釐定，計算時使用高級管理人員批准的七年期間財政預算的預測現金流量。現金流量預測所使用的稅後折現率為15%及稅前折現率為19.7%。推算七年期間後之現金流量採用之增長率為3%。所用的預算毛利率介乎10%至24%。

於2017年，深圳美拜的現金產生單位的可收回金額已根據使用價值釐定，計算時使用高級管理人員批准的五年期間財政預算的預測現金流量。現金流量預測所使用的稅後折現率為15%及稅前折現率為19.6%。推算五年期間後之現金流量採用之增長率為3%。所用的預算毛利率介乎14%至17%。

寧波力賽康

於2017年，並無就收購附屬公司寧波力賽康導致的商譽於綜合損益表確認減值虧損。

於2017年12月31日，寧波力賽康的現金產生單位的可收回金額已根據使用價值釐定，計算時使用高級管理人員批准的五年期間財政預算的預測現金流量。現金流量預測所使用的稅後折現率為15%及稅前折現率為19.6%。推算五年期間後之現金流量採用之增長率為3%。所用的預算毛利率介乎28%至36%。於2017年12月31日，根據上述假設，寧波力賽康的現金產生單位的可收回金額超出賬面值人民幣3,504,000元。

敏感度分析

貴公司的董事認為，就寧波力賽康的現金產生單位而言，關鍵假設的任何合理可能變動並不會導致現金產生單位的賬面值大幅超過其截至2017年12月31日止年度的可收回金額。

就深圳美拜的現金產生單位而言，關鍵假設的任何合理可能變動並不會導致現金產生單位的賬面值大幅超過其截至2015年12月31日止年度的可收回金額；毛利率減少1%至2%將導致現金產生單位的賬面值超過其截至2016年12月31日止年度可收回金額約人民幣19.4百萬元至人民幣39.6百萬元，以及可收回金額所根據的其他關鍵假設的任何合理可能變動並不會導致現金產生單位的賬面值大幅超過可收回金額。於2016年12月31日，深圳美拜的現金產生單位的賬面值及可收回金額之間的差額約為人民幣0.8百萬元。

國際會計準則第36號規定實體須按年度基準進行商譽減值測試。同時，管理層並無發現2018年第一季度的經營業績及宏觀環境有任何重大不利變動，而本公司管理層認為截至2018年3月31日並無商譽減值跡象。因此，截至2018年3月31日，管理層並未進行減值測試。

計算於2015年、2016年及2017年12月31日的所有現金產出單元之使用價值時採用了關鍵假設。以下內容描述了管理層為進行商譽減值測試，在制定現金流量預測時作出的所有關鍵假設：

預算毛利率 — 管理層釐定預算毛利率所用之基準為預算年度前一年取得之平均毛利率，預期效率提高及預期市場發展調整。

折現率 — 使用之折現率為稅後之折現率，並反映與相關單位有關之特定風險。

鋰產品和鋰工業的市場發展及貼現率等關鍵假設的價值與外部信息來源一致。

附錄 — A

會計師報告

18. 無形資產

集團

	專利	非專利技術	商標	軟件	探礦權	探礦權	其他	開發成本	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本									
於2015年1月1日...	—	2,000	133	4,435	5,850	—	3,777	—	16,195
添置	—	—	—	289	—	—	—	—	289
收購附屬公司 (附註38)	—	16,082	—	335	—	115,783	—	—	132,200
匯率調整	—	—	—	—	—	—	219	—	219
於2015年12月31日 及2016年1月1日 ..	—	18,082	133	5,059	5,850	115,783	3,996	—	148,903
添置	5,000	—	—	122	—	—	—	2,000	7,122
處置	—	—	—	(60)	—	—	—	—	(60)
匯率調整	—	—	—	—	—	—	260	—	260
於2016年12月31日 及2017年1月1日 ..	5,000	18,082	133	5,121	5,850	115,783	4,256	2,000	156,225
添置	2,500	30,000	—	1,226	60,947	—	—	566	95,239
重分類	2,000	—	—	—	—	—	—	(2,000)	—
收購附屬公司 (附註38)	—	—	—	—	—	—	—	232	232
匯率調整	—	—	—	—	—	—	(236)	—	(236)
於2017年12月31日 及2018年1月1日 ..	9,500	48,082	133	6,347	66,797	115,783	4,020	798	251,460
添置	—	—	—	—	2,080	—	—	841	2,921
匯率調整	—	—	—	—	—	—	(144)	—	(144)
於2018年3月31日 ...	9,500	48,082	133	6,347	68,877	115,783	3,876	1,639	254,237
累計攤銷									
於2015年1月1日...	—	(1,500)	(63)	(2,936)	(669)	—	(1,295)	—	(6,463)
本年攤銷	—	(1,204)	(15)	(564)	(668)	—	(795)	—	(3,246)
匯率調整	—	—	—	—	—	—	(95)	—	(95)
於2015年12月31日 及2016年1月1日 ..	—	(2,704)	(78)	(3,500)	(1,337)	—	(2,185)	—	(9,804)
本年攤銷	(26)	(2,008)	(15)	(619)	(669)	(1,215)	(813)	—	(5,365)
因處置攤薄轉移	—	—	—	55	—	—	—	—	55
匯率調整	—	—	—	—	—	—	(165)	—	(165)
於2016年12月31日 及2017年1月1日 ..	(26)	(4,712)	(93)	(4,064)	(2,006)	(1,215)	(3,163)	—	(15,279)
本年攤銷	(623)	(4,319)	(15)	(670)	(669)	(2,106)	(801)	—	(9,203)
匯率調整	—	—	—	—	—	—	197	—	197
於2017年12月31日 及2018年1月1日 ..	(649)	(9,031)	(108)	(4,734)	(2,675)	(3,321)	(3,767)	—	(24,285)
期內攤薄	(498)	(825)	(4)	(125)	(167)	(209)	(187)	—	(2,015)
匯率調整	—	—	—	—	—	—	135	—	135
於2018年3月31日 ...	(1,147)	(9,856)	(112)	(4,859)	(2,842)	(3,530)	(3,819)	—	(26,165)
賬面淨值：									
於2015年12月31日 ..	—	15,378	55	1,559	4,513	115,783	1,811	—	139,099
於2016年12月31日 ..	4,974	13,370	40	1,057	3,844	114,568	1,093	2,000	140,946
於2017年12月31日 ..	8,851	39,051	25	1,613	64,122	112,462	253	798	227,175
於2018年3月31日 ...	8,353	38,226	21	1,488	66,035	112,253	57	1,639	228,072

附錄 — A

會計師報告

公司

	非專利技術	商標	軟件	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
成本					
於2015年1月1日	5,660	133	3,644	130	9,567
添置	—	—	165	—	165
於2015年12月31日					
及2016年1月1日	5,660	133	3,809	130	9,732
添置	—	—	75	—	75
於2016年12月31日					
及2017年1月1日	5,660	133	3,884	130	9,807
添置	—	—	746	—	746
於2017年12月31日					
及2018年3月31日	5,660	133	4,630	130	10,553
	非專利技術	商標	軟件	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
累計攤銷					
於2015年1月1日	—	(63)	(2,247)	(72)	(2,382)
本年攤銷	(566)	(15)	(408)	(43)	(1,032)
於2015年12月31日					
及2016年1月1日	(566)	(78)	(2,655)	(115)	(3,414)
本年攤銷	(566)	(16)	(364)	(15)	(961)
於2016年12月31日					
及2017年1月1日	(1,132)	(94)	(3,019)	(130)	(4,375)
本年攤銷	(566)	(15)	(320)	—	(901)
於2017年12月31日					
及2018年1月1日	(1,698)	(109)	(3,339)	(130)	(5,276)
本期攤銷	(142)	(4)	(91)	—	(237)
於2018年3月31日	(1,840)	(113)	(3,430)	(130)	(5,513)
賬面淨值：					
於2015年12月31日	5,094	55	1,154	15	6,318
於2016年12月31日	4,528	39	865	—	5,432
於2017年12月31日	3,962	24	1,291	—	5,277
於2018年3月31日	3,820	20	1,200	—	5,040

19. 於附屬公司之投資

公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本列示	1,165,262	1,390,852	1,955,618	2,550,544

20. 於聯營公司之投資

集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產淨值	164,402	364,314	739,072	757,307
收購產生之商譽	4,525	5,084	5,060	4,806
	168,927	369,398	744,132	762,113

附錄 — A

會計師報告

貴集團屬下主要聯營公司之詳情如下：

截至2015年12月31日

名稱	投資成本 人民幣千元	註冊成立 ／註冊及 營運地點	百分比			主要業務
			持股比例	投票權	利潤分配	
International Lithium Corp.* 〔ILC〕	14,464	加拿大	17.41	17.41	17.41	稀有金屬探礦
Reed Industrial Minerals Pty., Ltd 〔RIM〕	162,340	澳洲	25	25	25	稀有金屬探礦

截至2016年12月31日

名稱	投資成本 人民幣千元	註冊成立 ／註冊及 營運地點	百分比			主要業務
			持股比例	投票權	利潤分配	
ILC*	16,046	加拿大	18.06	18.06	18.06	稀有金屬探礦
RIM	338,176	澳洲	43.10	43.10	43.10	稀有金屬探礦

截至2017年12月31日

名稱	投資成本 人民幣千元	註冊成立 ／註冊及 營運地點	百分比			主要業務
			持股比例	投票權	利潤分配	
ILC*	16,046	加拿大	17.15	17.15	17.15	稀有金屬探礦
RIM	338,368	澳洲	43.10	43.10	43.10	稀有金屬探礦
Lithium Americas Corp., * 〔美洲鋰業〕	316,807	加拿大	17.05	17.05	17.05	開發鋰項目

截至2018年3月31日

名稱	投資成本 人民幣千元	註冊成立 ／註冊及 營運地點	百分比			主要業務
			持股比例	投票權	利潤分配	
International Lithium Corp.*	16,046	加拿大	16.29	16.29	16.29	稀有金屬探礦
Reed Industrial Minerals Pty., Ltd	338,368	澳洲	43.10	43.10	43.10	稀有金屬探礦
美洲鋰業*	316,807	加拿大	16.95	16.95	16.95	開發鋰項目

* 貴集團通過派出董事並參與ILC決策制定以對該聯營公司實施重大影響，因此儘管截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年3月31日止三個月集團對ILC的間接持股比例低於20%，貴集團仍採用權益法核算對ILC的投資。同樣的狀況適用於截至2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止三個月的美洲鋰業。

貴集團

貴集團下屬主要聯營公司ILC、RIM及美洲鋰業，是貴集團在稀有金屬探礦及鋰開發項目方面的戰略合作夥伴。貴集團對其投資使用權益法核算。

附錄 — A

會計師報告

ILC、RIM及美洲鋰業之匯總財務資料如下表所列，其中已對會計政策差異作出調整，且與綜合財務報表中的賬面值調節一致。

2015年12月31日

	ILC 人民幣千元	RIM 人民幣千元
流動資產.....	2,444	393
非流動資產，商譽除外.....	20,312	655,503
收購聯營公司產生的商譽.....	25,992	—
流動負債.....	(3,243)	(4,307)
非流動負債.....	(7,612)	(2,268)
資產淨值.....	37,893	649,321
資產淨值，商譽除外.....	11,901	649,321
貴集團於聯營公司之權益對賬：		
貴集團所有權佔比.....	17.41%	25.00%
貴集團應佔聯營公司之資產淨值(不含商譽).....	2,072	162,330
收購產生的商譽(減累計減值).....	4,525	—
該投資的賬面值.....	6,597	162,330
收入.....	357	—
本年虧損.....	(3,602)	(40)
其他全面溢利.....	285	—
本年度綜合虧損總額.....	(3,317)	(40)
貴集團投資的公允價值.....	4,716	—

2016年12月31日

	ILC 人民幣千元	RIM 人民幣千元
流動資產.....	1,206	2,436
非流動資產，商譽除外.....	29,062	1,120,153
收購聯營公司產生的商譽.....	28,151	—
流動負債.....	(473)	(251,651)
非流動負債.....	(15,302)	(31,736)
資產淨值.....	42,644	839,202
資產淨值，商譽除外.....	14,493	839,202
貴集團於聯營公司之權益對賬：		
貴集團所有權佔比.....	18.06%	43.10%
貴集團應佔聯營公司之資產淨值(不含商譽).....	2,618	361,696
收購產生的商譽(減累計減值).....	5,084	—
該投資的賬面值.....	7,702	361,696
收入.....	774	—
本年(虧損)/溢利.....	(5,072)	283
其他全面虧損.....	(324)	—
本年度綜合(虧損)/收入總額.....	(5,396)	283
貴集團投資的公允價值.....	12,296	—

附錄 — A

會計師報告

2017年12月31日

	ILC	RIM	*美洲鋰業
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產.....	1,236	442,524	511,388
非流動資產，商譽除外.....	38,096	1,129,548	1,243,263
收購聯營公司產生的商譽.....	29,505	—	—
流動負債.....	(12,575)	(449,878)	(29,143)
非流動負債.....	(15,385)	(92,083)	(6,194)
資產淨值.....	40,877	1,030,111	1,719,314
資產淨值，商譽除外.....	11,372	1,030,111	1,719,314
貴集團於聯營公司之權益對賬：			
貴集團所有權佔比.....	17.15%	43.10%	17.05%
貴集團應佔聯營公司之資產淨值(不含商譽).....	1,950	443,978	293,144
收購產生的商譽(減累計減值).....	5,060	—	—
該投資的賬面值.....	7,010	443,978	293,144
收入.....	869	1,136,059	7,133
本年(虧損)/溢利.....	(6,051)	190,465	(85,940)
其他全面(虧損)/溢利.....	(715)	—	14,899
本年度綜合(虧損)/溢利總額.....	(6,766)	190,465	(71,041)
集團投資的公允價值.....	14,446	—	872,191

2018年3月31日

	ILC	RIM	*美洲鋰業
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產.....	482	460,148	313,712
非流動資產，商譽除外.....	37,298	1,105,456	1,386,441
收購聯營公司產生的商譽.....	29,505	—	—
流動負債.....	(9,427)	(422,887)	(13,306)
非流動負債.....	(14,816)	(51,591)	(6,144)
資產淨值.....	43,042	1,091,126	1,680,703
資產淨值，商譽除外.....	13,537	1,091,126	1,680,703
貴集團於聯營公司之權益對賬：			
貴集團所有權佔比.....	16.29%	43.10%	16.95%
貴集團應佔聯營公司之資產淨值(不含商譽).....	2,205	470,275	284,827
收購產生的商譽(減累計減值).....	4,806	—	—
該投資的賬面值.....	7,011	470,275	284,827
收入.....	212	355,030	7,027
期內(虧損)/溢利.....	(7,855)	62,641	(29,280)
其他全面虧損.....	(288)	—	(10,040)
期內綜合(虧損)/溢利總額.....	(8,143)	62,641	(39,320)
集團投資的公允價值.....	6,776	—	510,810

* 美洲鋰業的可識別資產及負債的公允價值評估仍在進行。公允價值乃由暫定基準釐定且受限於最終估值的變動。

21. 於合營公司的投資

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產淨值.....	—	22,007	22,813	22,967
收購產生之商譽.....	—	28,092	28,092	28,092
	—	50,099	50,905	51,059

附錄 — A

會計師報告

於2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，合營公司之詳情如下：

名稱	投資成本 人民幣千元	註冊及 營運地點	持股比例	百分比		主要業務
				投票權	利潤分配	
大連伊科能源科技有限公司 ..	50,000	大連	20	20	20	鋰離子電池隔膜製造商

大連伊科能源科技有限公司(「大連伊科」)，投資於2016年，被認作 貴集團之一間重要合營公司，採用權益法核算。

大連伊科之匯總財務資料如下表所列，其中已對會計政策差異作出調整，且與過往財務資料中的賬面值調節一致：

	於12月31日		於3月31日
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物.....	45,391	3,390	839
其他流動資產.....	39,489	58,827	50,567
流動資產.....	84,880	62,217	51,406
非流動資產，不含商譽.....	35,277	57,083	68,647
收購合營公司產生之商譽.....	140,459	140,459	140,459
金融負債，不含應付款項及其他應付款.....	(4,000)	—	(2,000)
其他流動負債.....	(6,120)	(5,234)	(3,217)
流動負債.....	(10,120)	(5,234)	(5,217)
非流動負債.....	—	—	—
資產淨值.....	250,496	254,525	255,295
資產淨值，不含商譽.....	110,037	114,066	114,836
貴集團於合營公司之權益對賬：			
貴集團所有權佔比.....	20%	20%	20%
集團應佔合營公司之資產淨值，不含商譽.....	22,007	22,813	22,967
收購產生之商譽(減減值累計).....	28,092	28,092	28,092
該投資的賬面值.....	50,099	50,905	51,059
收入.....	15,294	25,504	5,797
利息收入.....	21	15	—
折舊與攤銷.....	4,265	5,082	1,396
利息費用.....	282	—	—
稅項.....	(69)	405	(66)
本年/本期利潤及綜合收益總額.....	287	4,030	772

22. 按公允價值計入損益的投資

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
持作買賣				
上市.....	1,432	1,304	40,111	41,606
非買賣				
上市.....	—	186,363	577,842	427,551
非上市.....	4,200	54,200	165,249	762,955
	4,200	240,563	743,091	1,190,506
減：流動性投資.....	1,432	51,304	191,151	791,605
非流動性投資.....	4,200	190,563	592,051	440,507

於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日， 貴集團賬面淨值分別為零元、人民幣50,000,000元、零元及零元的按公允價值計入損益的股權投資抵押予銀行，以作為銀行借款的擔保，詳情載於過往財務資料附註31。

附錄 — A

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
持作買賣				
上市	1,432	1,304	983	961
非買賣				
上市	—	95,959	101,484	123,590
非上市	4,200	4,200	164,210	612,956
	4,200	100,159	265,694	736,546
減：流動性投資	1,432	1,304	150,983	600,961
非流動性投資	4,200	100,159	115,694	136,546

23. 其他非流動資產

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長城華冠股權投資預付款	49,860	—	—	—
阿根廷Mariana鋰 — 鉀鹵水礦80%權益*	23,884	25,516	—	—
土地徵用及拆遷賠償預付款項**	20,000	20,000	20,000	20,000
ILC貸款(附註42(d))	8,201	13,874	13,068	12,576
預付阿根廷礦山勘探支出*	5,915	6,243	—	—
RIM貸款(附註42(d))	—	14,391	—	—
	107,860	80,024	33,068	32,576

* 於2014年3月，貴集團之附屬公司贛鋒國際有限公司(「贛鋒」)與International Lithium Corp.訂立一系列債轉股及投資協議，轉讓應收貸款用於收購阿根廷鋰 — 鉀鹵水礦項目(「Mariana物業」)的權益。於2015年及2016年12月31日，預付款金額分別為人民幣23,884,000元及人民幣25,516,000元。於2015年及2016年12月31日，用於開發礦場的預付款總額分別為人民幣5,915,000元及人民幣6,243,000元。

** 於2015年7月，貴集團與新余高新技術開發區管委會簽訂合同書，貴集團預付徵地、拆遷款人民幣20,000,000元，用於白水塘鎮的土地使用權徵收和拆遷，並將於土地使用權出讓合同簽訂後沖抵土地使用權出讓價款。截至2018年3月31日，土地使用權徵收和拆遷工作尚未完成，土地使用權出讓合同尚未簽訂。

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長城華冠股權投資預付款	49,860	—	—	—
就注資至貴公司一間附屬公司的預付款項	—	—	105,146	—
土地徵用及拆遷賠償預付款項	20,000	20,000	20,000	20,000
	69,860	20,000	125,146	20,000

24. 存貨

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	99,961	259,921	553,844	710,783
在產品	87,968	103,086	124,587	127,657
產成品	133,430	188,066	242,253	311,901
減：減值	(8,213)	(16,719)	(5,849)	(1,993)
	313,146	534,354	914,835	1,148,348

附錄 — A

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	69,989	185,732	410,614	640,288
在產品	42,361	55,079	50,809	57,656
產成品	68,840	104,250	78,780	119,030
減：減值	(6,094)	(10,715)	(3,955)	(99)
	<u>175,096</u>	<u>334,346</u>	<u>536,248</u>	<u>816,875</u>

25. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018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	361,371	443,727	507,581	554,214
應收票據	117,332	133,168	437,855	436,082
	<u>478,703</u>	<u>576,895</u>	<u>945,436</u>	<u>990,296</u>

貴集團與客戶的交易條款主要以信貸為主。貿易應收款項的信用期一般為一至三月不等。貴集團力求嚴格控制其未收回的應收賬款，並設有信貸控制部門以盡量減低信貸風險。高級管理層定期查閱逾期結餘。貿易應收款項均不計息。

綜合財務狀況表中的貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公允價值相若。

貴集團並無重大的集中信貸風險。

於各相關期間，貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
六個月內	305,156	403,652	476,069	541,377
六個月到一年	41,794	17,309	23,758	10,128
一至兩年	14,333	29,016	31,980	22,211
兩至三年	1,962	4,495	2,343	7,103
三年以上	1,517	1,604	5,358	6,317
減：減值	(3,391)	(12,349)	(31,927)	(32,922)
	<u>361,371</u>	<u>443,727</u>	<u>507,581</u>	<u>554,214</u>

貿易應收款項減值撥備變動如下，該等減值虧損均與客戶合約產生的應收款項有關：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	4,158	3,391	12,349	31,927
減值虧損(轉回)／確認	(347)	10,446	19,613	1,118
核銷金額不可收回	(420)	(1,488)	(35)	(123)
年／期末	<u>3,391</u>	<u>12,349</u>	<u>31,927</u>	<u>32,922</u>

附錄 — A

會計師報告

並無被視為個別或集體出現減值之貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
六個月內.....	305,156	403,652	469,538	537,789
六個月到一年.....	41,248	15,521	14,592	8,431
一至兩年.....	14,100	23,655	23,041	6,632
兩至三年.....	867	899	410	1,362
	<u>361,371</u>	<u>443,727</u>	<u>507,581</u>	<u>554,214</u>
	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
既無逾期亦無減值.....	287,338	356,847	416,121	464,927
逾期少於一個月.....	11,232	19,183	16,798	14,380
逾期一至三個月.....	6,360	25,305	35,137	9,820
逾期三個月以上.....	226	2,317	1,482	48,662
	<u>305,156</u>	<u>403,652</u>	<u>469,538</u>	<u>537,789</u>

已逾期但未減值的應收款項涉及到很多與貴集團有良好交易記錄的獨立客戶。根據以往的經驗，董事認為由於客戶的信用情況並無重大變化及結餘仍被視為可悉數收回，故無須作減值準備。於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴集團貿易應收款項及應收票據的賬面值分別約人民幣11,397,000元、人民幣19,667,000元、人民幣281,437,000元及人民幣288,632,000元，作為發行銀行承兌票據、信用函及銀行借款的抵押。

綜合財務狀況表中的貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公允價值相若。

與票據背書及貼現有相關的金融資產轉讓載於附註44。

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018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.....	43,644	107,553	100,738	127,641
應收票據.....	70,298	104,470	412,398	411,170
	<u>113,942</u>	<u>212,023</u>	<u>513,136</u>	<u>538,811</u>

貴公司與客戶的交易條款主要以信貸為主。貿易應收款項的信用期一般為一至三個月不等。貴公司力求嚴格控制其未收回應收賬款，並設有信貸控制部門以盡量減低信貸風險。高級管理層定期查閱逾期結餘。貿易應收款項均不計息。

貴公司並無重大集中信貸風險。

於各相關期間末，貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
六個月內.....	38,129	105,586	97,617	127,233
六個月到一年.....	3,842	1,787	2,378	60
一至兩年.....	3,427	403	1,635	63
兩至三年.....	132	588	231	1,581
三年以上.....	—	132	720	902
減：減值.....	(1,886)	(943)	(1,843)	(2,198)
	<u>43,644</u>	<u>107,553</u>	<u>100,738</u>	<u>127,641</u>

附錄 — A

會計師報告

貿易應收款項減值準備變動如下，該等減值虧損均與客戶合約產生的應收款項有關：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	1,024	1,886	943	1,843
減值虧損(轉回)／確認.....	862	(943)	900	355
年／期末.....	1,886	943	1,843	2,198

並無被視為個別或集體出現減值之貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
六個月內.....	38,129	105,584	97,615	127,233
六個月到一年.....	3,458	1,609	2,140	54
一至兩年.....	2,057	242	981	38
兩至三年.....	—	118	2	316
	43,644	107,553	100,738	127,641

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
既無逾期亦無減值.....	37,045	103,588	97,615	119,859
逾期少於一個月.....	—	1,996	—	4,004
逾期一至三個月.....	1,084	—	—	1,583
逾期三個月以上.....	—	—	—	1,787
	38,129	105,584	97,615	127,233

已逾期但未減值的應收款項涉及到很多與 貴公司有良好交易記錄的獨立客戶。根據以往的經驗，董事認為由於客戶的信用情況並無重大變化及結餘仍被視為可悉數收回，故無須作減值準備。於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日， 貴公司貿易應收款項及應收票據的賬面值分別約人民幣11,397,000元、人民幣19,667,000元、人民幣281,437,000元及人民幣288,632,000元，作為發行銀行承兌票據、信用函及銀行借款的抵押。

貴公司綜合財務狀況表中的貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公允價值相若。

與票據背書及貼現有關係的金融資產轉讓載於附註44。

26. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款.....	20,571	82,004	67,408	175,085
按金和其他應收款.....	7,799	22,631	22,716	60,735
可收回增值稅.....	4,304	10,097	67,183	94,437
減：減值.....	(386)	(467)	(949)	(696)
	32,288	114,265	156,358	329,561

並無已逾期或減值之重大結餘。減值準備變動如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	102	386	467	949
減值虧損確認.....	284	81	482	—
核銷金額不可收回.....	—	—	—	(253)
年／期末.....	386	467	949	696

附錄 — A

會計師報告

並無被視為個別或集體出現減值之按金及其他應收款項之賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
既無逾期亦無減值.....	7,081	20,453	19,278	56,918
逾期一至三個月.....	—	—	10	51
逾期三個月以上.....	—	—	49	1,074
	<u>7,081</u>	<u>20,453</u>	<u>19,337</u>	<u>58,043</u>

綜合財務狀況表中，預付款項、按金及其他應收款的賬面值與其公允價值相若。

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
支付給供應商的預付款項.....	13,650	29,778	34,098	135,680
按金及其他應收款項.....	946	15,064	3,771	50,156
減：減值.....	(232)	(223)	(238)	(238)
	<u>14,364</u>	<u>44,619</u>	<u>37,631</u>	<u>185,598</u>

並無已逾期或減值之重大結餘。減值準備變動如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初.....	11	232	223	238
減值虧損確認／(轉回).....	221	(9)	15	—
年末.....	<u>232</u>	<u>223</u>	<u>238</u>	<u>238</u>

並無被視為個別或集體出現減值之按金及其他應收款項之賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
既無逾期亦無減值.....	623	5,214	3,189	49,274
逾期一至三個月.....	—	—	10	216
	<u>623</u>	<u>5,214</u>	<u>3,199</u>	<u>49,490</u>

綜合財務狀況表中，預付款項、按金及其他應收款的賬面值與其公允價值相若。

27. 衍生金融工具

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
補償安排.....	92,296	630,690	—	—

在收購深圳市美拜電子有限公司(「深圳美拜」)(附註38(ii))時，貴公司與深圳美拜的原始股東(李萬春先生及胡葉梅女士)簽訂補償協議，同意深圳美拜於2014年、2015年和2016年經扣除非經常性收益及虧損後經審計的純利分別不得低於人民幣3,300萬元、人民幣4,300萬元和人民幣5,600萬元(「業績目標」)。否則，李萬春先生及胡葉梅女士須就表現目標與實際純利之間的差額(「差額」)作出補償。向貴公司作出的補償是以貴公司作為先前收購代價的一部分發行的3年鎖定的A股，補償股份是按照與差額有關的公式計算的。

於2015年及2016年12月31日，深圳美拜經扣除非經常性收益及虧損後純利均低於業績目標，而2015年及2016年李萬春先生及胡葉梅女士須歸還的相應股份分別為1,466,639股及23,790,647股。此等三年鎖定A股的回購權按公平價值計入損益的金額分別為人民幣92,296,000元、人民幣634,019,000元、人民幣485,805,000元及人民幣零元，並分別計入截至2015年、2016年及2017年止年度以及截至2018年3月31日止三個月的綜合損益表。

附錄 — A

會計師報告

貴集團以代價人民幣1元購回三年鎖定A股，並於2016年及2017年分別註銷1,466,639股及23,790,647股股份。

28. 現金及現金等價物及已抵押存款

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	180,733	197,751	2,237,200	1,299,380
減：已抵押存款				
— 應付票據質押	(10,004)	(11,983)	—	—
— 擔保函質押	—	—	(62,998)	(62,650)
— 信用證質押	(7,858)	(16,585)	(8,850)	(19,327)
	<u>162,871</u>	<u>169,183</u>	<u>2,165,352</u>	<u>1,217,403</u>

於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，貴集團以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以人民幣計值	132,197	121,771	2,017,335	812,748
以美元計值	26,601	45,539	80,943	300,252
以歐元計值	3,930	1,357	376	682
以加拿大元計值	141	160	—	—
以日元計值	2	1	1	4,520
以澳元計值	—	232	60,328	98,570
以港元計值	—	123	20	15
以畢索計值	—	—	6,349	616
	<u>162,871</u>	<u>169,183</u>	<u>2,165,352</u>	<u>1,217,403</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行存款結餘	70,877	91,657	1,538,277	712,854
減：已抵押存款				
— 應付票據質押	(2,394)	(5,956)	—	—
— 擔保函質押	—	—	(61,049)	(60,700)
— 信用證質押	(7,858)	(14,635)	(8,850)	(19,327)
	<u>60,625</u>	<u>71,066</u>	<u>1,468,378</u>	<u>632,827</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年3月31日，貴公司以下列貨幣計值的現金及銀行存款結餘：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以人民幣計值	59,260	71,066	1,466,802	627,088
以美元計值	1,365	—	1,576	5,739
	<u>60,625</u>	<u>71,066</u>	<u>1,468,378</u>	<u>632,827</u>

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國內地的「外匯管理條例」和「結售付匯管理規定」，貴集團可以通過授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行存款利息按基於每日銀行存款利率的浮動利率計算。銀行結餘存置於最近無違約記錄，信譽良好的銀行。

在貴公司綜合財務狀況表及貴公司財務狀況表中，現金及現金等價物及已抵押存款賬面值約等於其公允價值。

附錄 — A

會計師報告

29. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018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.....	134,809	192,538	219,761	198,215
應付票據.....	32,832	105,269	80,010	161,756
貿易應付款項及應付票據.....	167,641	297,807	299,771	359,971

於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3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			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內.....	68,363	95,059	178,173	126,610
3到6個月.....	53,938	96,230	19,151	52,118
6到12個月.....	12,508	1,249	13,355	12,070
1至2年.....	—	—	9,082	7,417
	134,809	192,538	219,761	198,215

貿易應付款項不計息，通常以180日內期限結算。

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018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.....	18,649	77,762	104,026	56,276
應付票據.....	10,930	76,269	80,870	158,506
貿易應付款項及應付票據.....	29,579	154,031	184,896	214,782

於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3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			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內.....	5,032	32,739	80,561	33,616
3到6個月.....	4,294	44,840	14,023	14,846
6到12個月.....	9,323	183	5,281	4,036
1至2年.....	—	—	4,161	3,778
	18,649	77,762	104,026	56,276

貿易應付款項不計息，通常以180日內期限結算。

30. 其他應付款及預收費用

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預提費用和其他應付款.....	42,438	103,449	219,232	279,307
預收客戶貨款.....	23,629	62,705	101,026	157,383
其他應付稅款(除所得稅).....	22,477	58,073	119,352	38,651
應付工資和應付福利費.....	16,899	21,587	54,744	47,863
應付股息.....	722	—	1,764	1,764
應付利息.....	305	491	1,449	4,246
	106,470	246,305	497,567	529,214

附錄 — A

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預提費用、其他應付稅項及其他應付款	23,460	48,502	158,454	115,826
預收客戶貨款	20,390	46,634	87,370	135,308
應付工資和應付福利費	6,565	8,790	36,720	30,291
應付股息	722	—	1,764	1,764
應付利息	305	491	692	2,033
	<u>51,442</u>	<u>104,417</u>	<u>285,000</u>	<u>285,222</u>

31. 計息銀行借款及其他借款

貴集團

	於2015年12月31日			於2016年12月31日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動						
銀行貸款 — 無擔保 ^(c)	3.09 – 5.46	2016	171,697	2 – 4.57	2017	388,635
銀行貸款 — 有擔保 ^(a)	—	—	—	2.75	2017	50,000
長期銀行貸款即期部分 — 有擔保 ^(a)	—	—	—	3.35-4.99	2017	100,000
其他貸款 — 有擔保 ^(b)	—	2016	7,000	—	—	—
			<u>178,697</u>			<u>538,635</u>
非流動						
銀行貸款 — 有擔保 ^(a)	3.35 – 4.99	2017	100,000	—	—	—
銀行貸款 — 無擔保 ^(c)	—	—	—	3.35	2018	50,000
其他貸款 — 有擔保 ^(b)	—	2018	6,000	—	2018	6,000
			<u>106,000</u>			<u>56,000</u>
			<u>284,697</u>			<u>594,635</u>
於2017年12月31日						
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動						
銀行貸款 — 無擔保 ^(c)	2.1 – 4.35	2018	578,847	2.65 – 4.55	2018	341,761
銀行貸款 — 有擔保 ^(a)	2.09 – 7.20	2018	601,026	2.09 – 4.79	2018	692,643
長期銀行貸款即期部分 — 無擔保 ^(c)	—	—	—	4.80	2019	2,515
長期銀行貸款即期部分 — 有擔保 ^(a)	2.65	2018	25,000	2.65	2018	25,000
其他貸款 — 有擔保 ^(b)	—	2018	6,000	—	2018	6,000
			<u>1,210,873</u>			<u>1,067,919</u>
非流動						
銀行貸款 — 有擔保 ^(a)	2.65	2019-2023	150,000	2.65	2019 – 2023	150,000
銀行貸款 — 無擔保 ^(c)	3.85	2019-2024	169,889	4.80	2019 – 2024	160,975
其他貸款 — 有擔保 ^(b)	5.95	2021	31,253	0 – 5.95	2021	51,253
			<u>351,142</u>			<u>362,228</u>
可換股債券(附註32)	7.27	2023	667,231	7.27	2023	678,809
			<u>1,018,373</u>			<u>1,041,037</u>
			<u>2,229,246</u>			<u>2,108,956</u>

附錄 — A

會計師報告

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析如下：				
應償還銀行貸款				
於一年內.....	178,697	538,635	1,204,873	1,061,919
第二年.....	100,000	50,000	35,227	35,030
第三年.....	—	—	35,227	57,668
第四年.....	—	—	82,274	80,305
五年及五年以上.....	—	—	167,161	137,972
	<u>278,697</u>	<u>588,635</u>	<u>1,524,762</u>	<u>1,372,894</u>
應償還其他貸款				
於一年內.....	—	—	6,000	6,000
第二年.....	—	6,000	—	—
第三年.....	6,000	—	—	20,000
第四年.....	—	—	31,253	31,253
五年及五年以上.....	—	—	667,231	678,809
	<u>6,000</u>	<u>6,000</u>	<u>704,484</u>	<u>736,062</u>
	<u>284,697</u>	<u>594,635</u>	<u>2,229,246</u>	<u>2,108,956</u>

附註：

- (a) 貴集團銀行貸款受以下資產抵押或股權質押擔保：
- (i) 於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，分別以 貴集團賬面總值人民幣10,840,000元、人民幣10,336,000元、零及零的樓宇(附註14)作抵押擔保；
- (ii) 於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，分別以 貴集團賬面總值人民幣198,000元、人民幣171,000元、零及零的國內投資物業(附註15)作抵押擔保；
- (iii) 於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，分別以 貴集團賬面總值人民幣64,324,000元、人民幣62,935,000元、零及零的預付土地租金(附註16)作抵押擔保；
- (iv) 於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，分別以 貴集團金額為零、人民幣50,000,000元、零及零的若干投資(附註22)做質押擔保。
- (v) 於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，分別以 貴集團金額為零、零、人民幣189,207,000元及人民幣193,686,000元的若干應收票據作抵押；
- (vi) 以 貴公司股東李良彬先生持有的 貴公司高管限制性股份作抵押；及
- (vii) 於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，分別以 貴集團金額為零、零、人民幣52,500,000元及人民幣52,500,000元的若干抵押存款作抵押。
- (b) 貴集團分別於2015年及2016年自江西國資創業投資管理有限公司取得政府免息貸款，分別為人民幣13,000,000元及人民幣6,000,000元。於2016年，已償還人民幣7,000,000元，其由 貴集團股東李良彬先生以其持有的 貴公司高管限制性股份作擔保。人民幣6,000,000元的借款由附屬公司部分股權作擔保。截至2018年3月31日止三個月，江西國資創業投資管理有限公司向 貴集團提供另一項為數人民幣20,000,000元的免息貸款，其由 貴集團股東李良彬先生以持有 貴公司高管限制性股份作擔保。
- 於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，來自工銀瑞信投資管理有限公司的其他借貸分別為零、零、人民幣31,253,000元及人民幣31,253,000元，按5.95%的利率計息並須於五年內償還。
- (c) 貴集團的若干信託銀行貸款為無抵押，於2015年按年利率介於3.09%至5.46%計息、於2016年介於2%至4.57%、於2017年介乎2.10%至4.35%及於截至2018年3月31日止三個月介乎2.09%至4.80%。

附錄 — A

會計師報告

貴公司

	於2015年12月31日			於2016年12月31日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動						
銀行借款 — 無擔保 ^(c)	3.09 – 5.46	2016	161,697	2 – 4.57	2017	388,635
長期銀行借款即期部分銀行借款 — 有擔保 ^(a)	—	—	—	3.35 – 4.99	2017	100,000
其他借款 — 有擔保 ^(b)	—	2016	7,000	—	—	—
			<u>168,697</u>			<u>488,635</u>
非流動						
銀行借款 — 有擔保 ^(a)	3.35 – 4.99	2017	100,000	3.35	2017	50,000
			<u>268,697</u>			<u>538,635</u>

	於2017年12月31日			於2018年3月31日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動						
銀行借款 — 無擔保 ^(c)	2.1 – 4.35	2018	578,847	2.65 – 4.55	2018	341,761
銀行借款 — 有擔保 ^(a)	2.1 – 4.35	2018	184,684	2.1 – 4.35	2018	429,762
長期銀行借款即期部分銀行借款 — 無擔保 ^(c)	—	—	—	4.80	2019	2,515
長期銀行借款即期部分銀行借款 — 有擔保 ^(a)	2.65	2018	25,000	2.65	2018	25,000
			<u>788,531</u>			<u>799,038</u>
非流動						
銀行借款 — 有擔保 ^(a)	2.65	2019 – 2023	150,000	2.65	2019 – 2023	150,000
銀行借款 — 無擔保 ^(c)	3.85	2019 – 2024	169,889	4.80	2019 – 2024	160,975
其他借款 — 有擔保 ^(b)	—	—	—	—	2021	20,000
			<u>319,889</u>			<u>330,975</u>
可換股債券(附註32)	7.27	2023	667,231	7.27	2023	678,809
			<u>987,120</u>			<u>1,009,784</u>
			<u>1,775,651</u>			<u>1,808,822</u>

	於12月31日			於3月31日
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
分析如下：				
應償還銀行借款				
於一年內	168,697	488,635	788,531	799,038
第二年	100,000	50,000	35,227	35,030
第三年	—	—	35,227	57,668
第四年	—	—	82,274	80,305
五年及五年以上	—	—	167,161	137,972
	<u>268,697</u>	<u>538,635</u>	<u>1,108,420</u>	<u>1,110,013</u>
應償還其他借款				
第三年	—	—	—	20,000
五年及五年以上	—	—	667,231	678,809
	<u>268,697</u>	<u>538,635</u>	<u>1,775,651</u>	<u>1,808,822</u>

附註：

(a) 貴集團銀行借款受以下資產抵押或股權質押擔保：

- (i) 於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，分別以 貴公司賬面總值人民幣10,840,000元、人民幣10,336,000元、零及零的樓宇(附註14)作抵押擔保；
- (ii) 於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，分別以 貴公司賬面總值人民幣198,000元、人民幣171,000元、零及零的國內投資物業(附註15)作抵押擔保；
- (iii) 於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，分別以 貴公司賬面總值人民幣64,324,000元、人民幣62,935,000元、零及零的預付土地租金(附註16)作抵押擔保；
- (iv) 於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，分別以 貴集團金額為零、零、人民幣189,207,000元及人民幣193,686,000元的若干應收票據款項作抵押；及
- (v) 以 貴公司股東李良彬先生所持有 貴公司的高管限制性股份作抵押。

- (b) 貴公司分別於2015年及2016年自江西國資創業投資管理有限公司取得政府免息貸款，分別為人民幣7,000,000元及零元。於2016年，已償還人民幣7,000,000元，其由 貴公司股東李良彬先生持有的 貴公司高管限制性股份作擔保。截至2018年3月31日止三個月，江西國資創業投資管理有限公司向 貴集團提供另一項人民幣20,000,000元的免息貸款，其由 貴集團股東李良彬先生持有 貴公司高管限制性股份作為擔保。
- (c) 貴公司的若干信用銀行貸款為無抵押，於2015年按年利率介於3.09%至5.46%計息、於2016年介於2%至4.57%及於2017年介乎2.1%至4.35%計息及於截至2018年3月31日止三個月介乎2.65%至4.80%。

32. 可換股債券

於2017年12月21日，本公司發行面值為人民幣928,000,000元的A股可換股債券，每份債券面值為人民幣100元。可換股債券的期限自2017年12月21日起至2023年12月21日，為期六年，第一年的年利率為0.3%、第二年為0.5%，第三年為0.8%，第四年為1.0%，第五年為1.5%及第六年為1.8%。利息應自2017年12月21日起開始計算，須每年予以支付。於2018年6月27日至2023年12月21日期間，債券可由債券持有人選擇轉換為普通股。初始轉換價為每股人民幣71.89元，可因(其中包括)現金股息、股份分拆或合併、派發紅利、新股發行、供股或對 貴公司已發行股本造成影響的其他事件而予以調整(「換股選擇權」)。於截至2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止三個月，該等可換股債券數目並無變動。

根據可換股債券的條款，轉換價可予以下調，倘 貴公司A股在任何連續30個交易日內任何十五個交易日的收市價低於當行轉換價的80%，董事會有權建議下調轉換價，惟須待股東批准後方可作實。經調整轉換價不得低於(a) 貴公司A股於股東批准前二十個交易日內的平均成交價，(b) 貴公司A股於緊接股東批准前當日的平均成交價。

可換股債券的其他主要條款如下：

- (a) 於可換股債券到期後的五個交易日內， 貴公司須按等於面值106%的價格(包括該年的利息)贖回全部未轉換的可換股債券。
- (b) 於發行結束日期後滿六個月起計至可換股債券到期的期間， 貴公司有權於贖回日期前按等於面值加當時應計利息的價格贖回全部或部分尚未轉換的可換股債券，惟發生下列任何一種情況除外：
- 貴公司A股的收市價在任何連續30個交易日中至少15個交易日不低於當時現行轉換價的130%；
 - 未轉換的可換股債券的餘下本金低於人民幣30,000,000元。
- (c) 於發行可換股債券起計第五年及第六年內，倘 貴公司A股的收市價低於當時連續30個交易日的股份轉換價的70%，可換股債券持有人有權按等於面值加當時應計利息的價格向本公司轉售全部或部分可換股債券。
- (d) 於可換股債券的存續期間內，倘所籌得資金的用途在任何重大方面偏離 貴公司於發售章程所載明的承諾，上述者則根據中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)的相關規定被視作資金用途變動或被中國證監會視為資金用途變動。可換股債券持有人有權按等於面值加當時應計利息的價格向本公司附加回售全部或部分可換股債券。

負債部分之公允價值乃使用無轉換權之類似債券之等同市場利率在發行日期予以估計。剩餘金額劃歸權益部分並計入股東權益。

2017年內已發行的可換股債券已分為負債及權益部分如下：

	人民幣千元
年內已發行的可換股債券面值	928,000
權益部分	(250,870)
負債部分應佔直接交易成本	(11,295)
發行日期的負債部分	665,835
利息開支	1,480
應付利息	(84)
於2017年12月31日的負債部分	667,231
利息開支	12,274
應付利息	(696)
於2018年3月31日的負債部分	678,809

負債部分的實際年利率為7.27%。

附錄 — A

會計師報告

33. 遞延稅項

集團

遞延稅項資產：

有關期間內於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產的組成部分及其變動如下：

	資產減值 撥備	折舊及攤銷	應計費用	遞延收入	按公允價值 計入損益的 投資之公允 價值調整	可抵銷 未來應課稅 溢利的虧損	以權益 結算之股份 獎勵安排	內部交易 未實現利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日									
遞延稅項資產.....	658	1,265	86	921	—	—	—	484	3,414
於年內損益表計入/ (扣除)的遞延稅項 (附註10).....	2,414	(27)	(40)	233	88	—	—	73	2,741
於2015年12月31日及 2016年1月1日的									
遞延稅項資產.....	3,072	1,238	46	1,154	88	—	—	557	6,155
於年內損益表計入/ (扣除)的遞延稅項 (附註10).....	34,783	(108)	28	(87)	18	6,631	—	2,710	43,975
於2016年12月31日及 2017年1月1日的									
遞延稅項資產.....	37,855	1,130	74	1,067	106	6,631	—	3,267	50,130
於年內損益表計入/ (扣除)的遞延稅項 (附註10).....	(1,025)	(653)	30	2,366	48	(6,631)	1,381	1,028	(3,456)
於2017年12月31日的									
遞延稅項資產.....	36,830	477	104	3,433	154	—	1,381	4,295	46,674

附錄 — A

會計師報告

有關期間內於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產的組成部分及其變動如下：

	資產減值 撥備	折舊及攤銷	應計費用	遞延收入	按公允價值 計入損益的 投資之公允 價值調整	可抵銷 未來應課稅 溢利的虧損	以權益 結算之股份 獎勵安排	內部交易 未實現利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日及 2018年1月1日的 遞延稅項資產.....	36,830	477	104	3,433	154	—	1,381	4,295	46,674
於期內損益表計入/ (扣除)的遞延稅項 (附註10).....	(504)	123	201	364	3	—	6,836	715	7,738
於2018年3月31日的 遞延稅項資產.....	36,326	600	305	3,797	157	—	8,217	5,010	54,412

貴集團

未確認遞延所得稅資產的項目如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
虧損及暫時性差異.....	41,035	148,989	251,584	261,445

上述暫時性差異可無限期用作抵銷產生虧損之公司日後之應課稅溢利。國內產生的將於一至五年內到期的稅項虧損用作抵銷日後之應課稅溢利。由於不大可能有應課稅溢利可動用上述項目，故並未就上述項目確認遞延稅項資產。

遞延稅項負債：

有關期間的於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債的組成部分及其變動如下：

	按公允價值計入 損益的投資之 公允價值調整	收購附屬公司 產生公允價值調整	可換股債券	預扣稅項	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
於2015年1月1日.....	—	—	—	—	—
計入年內損益表(附註10).....	—	(161)	—	—	(161)
收購附屬公司(附註38).....	—	3,209	—	—	3,209
於2015年12月31日及 2016年1月1日.....	—	3,048	—	—	3,048
於年內損益表扣除/(計入) (附註10).....	2,089	(320)	—	—	1,769
於2016年12月31日及 2017年1月1日.....	2,089	2,728	—	—	4,817
於年內損益表扣除/(計入) (附註10).....	2,330	(322)	—	48,543	50,551
初始確認可換股債券之權益部分 ..	—	—	45,171	—	45,171
於2017年12月31日.....	4,419	2,406	45,171	48,543	100,539

附錄 — A

會計師報告

有關期間的於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債的組成部分及其變動如下：

	按公允價值計入 損益的投資之 公允價值調整	收購附屬公司 產生公允價值調整	可換股債券	預扣稅項	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
於2017年12月31日及 2018年1月1日.....	4,419	2,406	45,171	48,543	100,539
於年內損益表扣除／(計入) (附註10).....	3,128	(80)	(1,946)	—	1,102
於2018年3月31日.....	7,547	2,326	43,225	48,543	101,641

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表內抵銷。以下為 貴集團就財務申報而言作出之遞延稅項結存分析：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表抵銷遞延稅項.....	—	—	36,694	43,397
於綜合財務狀況表確認遞延稅項資產淨值.....	6,155	50,130	9,980	11,015
於綜合財務狀況表確認遞延稅項負債淨額.....	3,048	4,817	63,845	58,244

貴公司

遞延稅項資產：

於財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨值及變動如下：

	資產減值撥備	應計費用	遞延收入	按公允價值計 入 損益的投資 之公允價值調 整	以權益結算 之股份獎勵 安排	總計
於2015年1月1日的遞延稅項資產.....	1,618	86	393	—	—	2,097
計入年內損益表的遞延稅項 抵免／(支出).....	748	(40)	(10)	88	—	786
於2015年12月31日及2016年1月1日 的遞延稅項資產.....	2,366	46	383	88	—	2,883
計入年內損益表的遞延稅項 抵免／(支出).....	28,535	28	(10)	17	—	28,570
於2016年12月31日及2017年1月1日 的遞延稅項資產.....	30,901	74	373	105	—	31,453
計入年內損益表的遞延稅項.....	1,213	30	2,569	48	1,381	5,241
於2017年12月31日及2018年1月1日的 遞延稅項資產.....	32,114	104	2,942	153	1,381	36,694
計入期內損益表的遞延稅項.....	(526)	201	367	3	6,836	6,881
於2018年3月31日的遞延稅項資產.....	31,588	305	3,309	156	8,217	43,575

截至2015年、2016年及2017年12月31日及2018年3月31日，並無就 貴公司可攤薄暫時差異、未動用稅務虧損及未動用稅務抵免確認重大未確認遞延稅項資產。

附錄 — A

會計師報告

遞延稅項負債

	遞延稅項負債 按公允價值計入損益之 投資的公允價值變動		可換股債券	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年、2016年及2017年1月1日	—	—	—	—
計入年內損益表	4,419	—	—	4,419
初始確認可換股債券之權益部分	—	—	45,171	45,171
於2017年12月31日及2018年1月1日	4,419	—	45,171	49,590
計入期內損益表	3,128	—	(1,946)	1,182
於2018年3月31日	7,547	—	43,225	50,772

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已經於財務狀況表內抵銷。以下為 貴公司就財務申報而言作出之遞延稅項結存分析：

	於12月31日			於3月31日
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於財務狀況表抵銷遞延稅項	—	—	36,694	43,575
於財務狀況表確認遞延稅項資產淨值	2,883	31,453	—	—
於財務狀況表確認遞延稅項負債淨額	—	—	12,896	7,197

34. 遞延收益

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年／期初	57,371	52,438	66,541	59,383
年／期內收到的政府補助	700	20,156	—	—
年／期內確認為收入	(5,633)	(6,053)	(7,158)	(1,473)
年／期末	52,438	66,541	59,383	57,910

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年／期初	33,803	30,109	26,414	22,720
年／期內確認為收入	(3,694)	(3,695)	(3,694)	(923)
年／期末	30,109	26,414	22,720	21,797

35. 股本

貴集團及 貴公司

	於12月31日						於3月31日	
	2015年		2016年		2017年		2018年	
	股份數目	面值	股份數目	面值	股份數目	面值	股份數目	面值
	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元
限制性A股	123,623	123,623	231,944	231,944	218,120	218,120	216,854	216,854
非限制性A股	254,191	254,191	520,752	520,752	523,651	523,651	524,285	524,285
年末	377,814	377,814	752,696	752,696	741,771	741,771	741,139	741,139

附錄 — A

會計師報告

貴公司的股本變動概述如下：

	股份數目	股本
	千股	人民幣千元
於2015年1月1日	356,500	356,500
定向配售(附註(a))	21,466	21,466
回購股份(附註(b))	(152)	(152)
於2015年12月31日及2016年1月1日	377,814	377,814
轉撥自儲備(附註(c))	376,348	376,348
回購股份(附註(b))	(1,466)	(1,466)
於2016年12月31日及2017年1月1日	752,696	752,696
發行限制性A股(附註(d))	12,866	12,866
回購股份(附註(b))	(23,791)	(23,791)
於2017年12月31日及2018年1月1日	741,771	741,771
回購股份(附註(b))	(632)	(632)
於2018年3月31日	741,139	741,139

附註：

- (a)(i) 於2015年12月8日，貴集團以每股人民幣15.57元的價格分別向李萬春先生及胡葉梅女士分別發行11,549,775股股份及4,949,903股股份，以收購深圳美拜100%股權。發行的對價為人民幣256,900,000元，其中人民幣16,499,000元入賬至已發行及繳足股本，及餘下結餘人民幣240,400,000元入賬至股份溢價。
- (ii) 於2015年8月27日，貴集團以發行價每股人民幣21.68元向四名現有股東發行其他股份進行投資，發行4,966,887股股份，總現金代價為人民幣107,703,000元，其中人民幣4,967,000元於股本入賬及餘下結餘人民幣102,736,000元於股份溢價入賬。
- (b)(i) 貴公司於參與限制性A股獎勵計劃的僱員辭職時向彼等購回15,000股股份。該等回購股份已於2015年註銷。
- (ii) 由於深圳美拜賺取的純利並無達致業績目標，貴集團將於2015年、2016年及2017年按人民幣1元的價格自李萬春先生及胡葉梅女士分別回購137,713股、1,466,639股及23,790,647股股份，導致股本減少約人民幣137,000元、人民幣1,466,000元及人民幣23,791,000元。於2015年及2016年，分別人民幣2,006,000元及人民幣94,159,000元於股份溢價扣除。於2017年，人民幣639,358,000元、人民幣89,166,000元及人民幣364,179,000元分別於股份溢價、盈餘公積金及保留溢利扣除。
- (iii) 根據股東於2018年1月24日的股東大會上通過的決議案，貴公司之632,018股限制性A股已由李萬春先生退還予貴公司，作為對有關深圳美拜火災事件的損失之賠償，相關股份已由貴公司於3月註銷，因此，人民幣49,449,000元入賬至股份溢價，合共增加其他儲備人民幣50,081,000元。
- (c) 於2016年6月24日，人民幣376,348,000元由儲備轉換為股本，以使每十股現有股份發行十股新股。有關轉換(附註12披露的轉換)後，股份數目由376,347,763股增加至752,695,526股。
- (d) 於2017年12月13日，貴集團根據一項新獎勵計劃向339名主要行政人員及僱員授出貴公司限制性A股，現金代價為每股人民幣45.71元。

36. 儲備

貴集團

貴集團的儲備金額及相關期間及截至2017年3月31日止三個月的變動於過往財務資料第IA-7至IA-11頁的綜合權益變動表內列示。

(i) 法定公積金

根據相關中國法規及貴公司於中國的公司章程，貴公司須根據中國會計準則釐定的除所得稅後利潤的10%轉撥至法定公積金，直至該儲備結餘達到其註冊資本的50%為止。轉撥至該儲備須於向股權擁有人分派股息前作出。法定公積金可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，或按股權擁有人現有權益的比例轉換成繳足資本/已發行股本，惟轉換後結餘不得少於註冊資本的25%。除清盤外，該儲備不可分派。

附錄 — A

會計師報告

貴公司

貴公司的儲備概述如下：

	股份溢價	特別儲備—安 全基金	其他儲備	法定盈餘公積金	保留溢利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	755,166	—	6,338	31,770	142,615	935,889
年內溢利	—	—	—	—	160,043	160,043
轉撥至儲備	—	3,315	—	6,775	(10,090)	—
動用安全基金	—	(3,315)	—	—	3,315	—
發行限制性A股	344,417	—	—	—	—	344,417
股份發行開支	(3,287)	—	—	—	—	(3,287)
回購及註銷限制性A股	(79)	—	—	—	—	(79)
股份獎勵歸屬	6,822	—	(6,822)	—	—	—
以股權結算以股份支付的付款	—	—	3,361	—	—	3,361
股息	—	—	—	—	(35,650)	(35,650)
於2015年12月31日及2016年1月1日	<u>1,103,039</u>	<u>—</u>	<u>2,877</u>	<u>38,545</u>	<u>260,233</u>	<u>1,404,694</u>
年內溢利	—	—	—	—	1,129,228	1,129,228
轉撥至儲備	—	4,029	—	50,621	(54,650)	—
動用安全基金	—	(4,029)	—	—	4,029	—
股本儲備兌換為股本	(376,348)	—	—	—	—	(376,348)
回購及註銷限制性A股	(94,159)	—	—	—	—	(94,159)
股份獎勵歸屬	6,826	—	(6,826)	—	—	—
以股權結算以股份支付的付款	—	—	1,287	—	—	1,287
股息	—	—	—	—	(56,452)	(56,452)
於2016年12月31日及2017年1月1日	<u>639,358</u>	<u>—</u>	<u>(2,662)</u>	<u>89,166</u>	<u>1,282,388</u>	<u>2,008,250</u>
年內溢利	—	—	—	—	1,723,505	1,723,505
發行限制性A股	575,262	—	—	—	—	575,262
轉撥至儲備	—	6,999	—	140,790	(147,789)	—
動用安全基金	—	(5,191)	—	—	5,191	—
回購及註銷限制性A股	(639,358)	—	—	(89,166)	(364,179)	(1,092,703)
以股權結算以股份支付的付款	—	—	9,206	—	—	9,206
股息	—	—	—	—	(72,890)	(72,890)
於2017年12月31日及2018年1月1日	<u>575,262</u>	<u>1,808</u>	<u>6,544</u>	<u>140,790</u>	<u>2,426,226</u>	<u>3,150,630</u>
期內溢利	—	—	—	—	296,982	296,982
轉撥至儲備	—	1,675	—	—	(1,675)	—
動用安全基金	—	(910)	—	—	910	—
回購及註銷限制性A股	(49,449)	—	50,081	—	—	632
以股權結算以股份支付的付款	—	—	45,569	—	—	45,569
於2018年3月31日	<u>525,813</u>	<u>2,573</u>	<u>102,194</u>	<u>140,790</u>	<u>2,722,443</u>	<u>3,493,813</u>

37. 股份獎勵計劃

為了進一步優化 貴公司的企業管治架構、促進建立限制性激勵機制及充分激勵 貴公司管理層人員及關鍵人員， 貴公司制採納股份獎勵計劃（「限制性A股獎勵計劃」）。於2012年， 貴公司實施股份獎勵計劃（「限制性A股獎勵計劃-2012年」）及向139名行政人員及僱員授出合共2,801,000股股份。於2017年12月， 貴公司採納另一股份獎勵計劃（「限制性A股獎勵計劃-2017年」），以進一步激勵其僱員及向339名行政人員及僱員授出12,866,500股股份。

限制性A股獎勵計劃-2012年

限制性A股獎勵計劃由 貴公司股東（「股東」）於2012年8月17日召開的第一次 貴公司特別股東大會上批准通過。於2012年9月14日及20日，第二屆董事會第十七次會議及第十八次會議審議及通過了相關決議案，據此， 貴公司限制性A股獎勵計劃的授出日期期定於2012年9月14日及20日。

於2012年11月5日及16日，根據限制性A股獎勵計劃， 貴公司2,747,000股A股及54,000股A股分別按授出價每股人民幣13.11元及人民幣11.50元授予113名及26名限制性A股獎勵計劃的合資格參與者（「股份獎勵參與者」）。股份獎勵參與者包括 貴公司高級管理人員以及核心技術及管理人員。

限制性A股獎勵計劃自限制性股份授出日起至所有限制性股份解鎖或回購註銷完畢之日止四年內有效。

附錄 — A

會計師報告

限制性股份授予後即行鎖定。股份獎勵參與者獲授的全部限制性股份的鎖定期不同，介乎一至四年。股份獎勵參與者持有的限制性股份分四次解鎖，即各個鎖定期滿後股份獎勵參與者可分別解鎖(或由 貴公司回購及註銷)佔其獲授總數的25%、25%、25%及25%。解鎖期及解鎖條件的詳情概述如下：

解鎖期	業績目標	解鎖比例
第一個解鎖期：自授出日期起計12個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計24個月期間的最後一個交易日止	與2011年比較，2012年的純利(*)及收益將分別增加逾15%及18%。	25%
第二個解鎖期：自授出日期起計24個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計36個月期間的最後一個交易日止	與2011年比較，2013年的純利及收益將分別增加逾32%及40%。	25%
第三個解鎖期：自授出日期起計36個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計48個月期間的最後一個交易日止	與2011年比較，2014年的純利及收益將分別增加逾52%及65%。	25%
第四個解鎖期：自授出日期起計48個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計60個月期間的最後一個交易日止	與2011年比較，2015年的純利及收益將分別增加逾75%及95%。	25%

* 純利乃根據母公司擁有人應佔 貴集團年內溢利(扣除非經常性利潤或虧損後)計算。

在 貴集團層面業績考核達標的情況下，根據 貴公司薪酬與績效考核相關管理辦法，股份獎勵參與者只有在上年度績效考核結果達到「合格」及以上的情況下才能獲得解鎖的資格。

所授予的限制性股份的公允價值總額約為人民幣64,299,000元，其中人民幣27,665,000元作為授出日期至股票解鎖條件滿足之日止的股份支付成本確認為費用及其他儲備。發行限制性股票所收到的總代價為人民幣36,634,000元，由於根據相關法律，該限制性股票可能被回購。 貴集團於2012年分別在其他長期負債及庫存股中確認人民幣36,634,000元，該回購義務於解鎖期終止後停止確認。截至2015年及2016年12月31日止年度， 貴集團分別確認金額人民幣3,361,000元和人民幣1,287,000元為開支。

貴公司僱員辭職後， 貴公司分別於2013年及2015年回購並註銷22,000股金額為人民幣285,000元的股份及15,000股金額為人民幣94,000元的股份。

於2013年，共計694,750股金額為人民幣9,087,000元的限制性A股解鎖。於2014年，按照2013年股東大會的決議案，基於截至2013年底的股份總數178,250,275股， 貴公司按照10：10的比例，將儲備轉增股本，轉增後，限制性股份的數量為4,168,500股。於2014年10月，1,388,500股金額為人民幣9,081,000元的限制性A股解鎖。截至2014年底，限制性股票數量為2,780,000股，庫存股金額為人民幣18,180,000元。2015年，1,382,500股金額為人民幣9,043,000元的限制性A股解鎖。截至2015年底，限制性股份數目為1,382,500股，庫存股金額為人民幣9,043,000元，相應的因回購義務而確認的負債金額為人民幣9,043,000元。於2016年，餘下所有的限制性A股已全部解鎖。

限制性A股獎勵計劃-2017年

於2017年12月13日，根據股東大會及董事會批准的決議案， 貴公司A股根據限制性A股獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)授予339名合資格參與者12,866,500股，現金代價為每股人民幣45.71元。股份獎勵參與者包括 貴公司高級管理層及 貴公司核心技術及管理層人員。限制性A股獎勵計劃的有效期為自授出限制性股份的登記日期起計四年，直至授出的所有限制性股份獲解除或以其他方式回購註銷。

附錄 — A

會計師報告

限制性股票於授出時即時鎖定。授予股票獎勵參與者的所有限制性股票受限於緊隨授出日期後介乎一年至四年的鎖定期。股票獎勵參與者持有的限制性股票須於各鎖定期屆滿後，分四批解鎖已授出限制性股票總量的25%、25%、25%及25%（或由 貴公司回購註銷）。解鎖期及解鎖條件的詳情概述如下：

解鎖期	業績目標	解鎖比例
第一個解鎖期：自授出日期起計12個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計24個月期間的最後一個交易日止	a) 以2016年度的純利為基準，2017年的純利(*)增長率不低於150%； b) 2017年產品年產量(折算碳酸鋰當量) (「LCE」)不低於35,000噸；	25%
第二個解鎖期：自授出日期起計24個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計36個月期間的最後一個交易日止	a) 以2016年度的純利為基準，2018年的純利增長率不低於330%； b) 2018年產品年產量(折算LCE)不低於50,000噸；	25%
第三個解鎖期：自授出日期起計36個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計48個月期間的最後一個交易日止	a) 以2016年度的純利為基準，2019年的純利增長率不低於460%； b) 2019年產品年產量(折算LCE)不低於70,000噸；	25%
第四個解鎖期：自授出日期起計48個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起計60個月期間的最後一個交易日止	a) 以2016年度的純利為基準，2020年的純利增長率不低於570%； b) 2020年產品年產量(折算LCE)不低於90,000噸；	25%

* 純利及純利增長率乃基於母公司擁有人應佔 貴集團年內利潤(經扣除非經常性溢利)計算。

** 倘未達到上述業績目標，解鎖期涉及的相應限制性A股將會被回購及註銷。

除於 貴集團層面上達成業績目標外，業務分部或附屬公司層面上的評估結果以及股份獎勵參與者亦應滿足以下條件：

貴公司業務分部或附屬公司應達成以下業績考核目標(「P」)：

考核結果	實際業績	解鎖金額
達標	$P \geq 100\%$	相關業務分部或附屬公司內參與者持有的授予股票全部解鎖。
達標	$80\% \leq P < 100\%$	解鎖相關業務分部或附屬公司內參與者持有的80%授予股票，其餘部分由 貴公司回購註銷。
不達標	$P < 80\%$	相關業務分部或附屬公司內參與者持有的所有授予股票均不得解鎖，應由 貴公司回購或註銷。

根據薪酬委員會的考評結果，參與者應完成以下績效考核目標：

考評結果(「S」)	$S \geq 80$	$80 > S \geq 70$	$70 > S \geq 60$	$S < 60$
標準系數	1.0	0.9	0.8	0

參與者實際解除限售的限制性股票 = 標準系數 × 參與者計劃解除的最高限售額度。

於2017年12月31日， 貴公司收取合共人民幣588,128,000元的現金代價，其中人民幣12,866,000元及人民幣575,262,000元分別於股本及股份溢價入賬。由於 貴公司於解鎖期結束前有限制性股票回購責任，故 貴公司已將人民幣588,128,000元確認至流動負債的其他負債並於庫存股份中扣除。截至2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止三個月， 貴集團分別將人民幣9,206,000元及人民幣45,569,000元確認為以權益結算以股份支付之開支。

38. 收購附屬公司

企業合併

相關期間重大的企業合併載列如下。

(i) 收購江西西部資源鋰業有限公司

於2015年5月6日， 貴集團自獨立第三方四川西部資源股份有限公司收購江西西部資源鋰業有限公司(「西部資源」)的100%股權。西部資源主要從事鋰礦開採及相關鋰產品的生產。該收購是作為 貴集團擴大其原材料供應渠道的策略組

附錄一 A

會計師報告

成部分。收購代價以現金人民幣126,460,000元支付。收購於2015年5月6日完成，貴集團獲取了西部資源經營決策和財務決策的控制權。

	收購時確認的公允價值
	人民幣千元
物業、廠房及設備(附註14)	30,790
無形資產(附註18)	115,783
存貨	8,817
貿易應收款項	117
預付款項、按金及其他應收款項	1,107
現金及現金等價物	508
貿易應付款項及應付票據	(30,662)
按公允價值計量之可辨認資產淨值總額	126,460
現金支付	126,460

與收購附屬公司相關的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	126,460
所獲得的現金及現金等價物	(508)
包含在投資活動現金流量中的現金及現金等價物淨流出	125,952

自收購之日起，西部資源由於其礦尚在開發中，因此產生虧損人民幣623,000元，截至2015年12月31日止年度的收入為零。

倘合併於年初發生，則貴集團截至2015年12月31日止年度的收入及溢利分別為人民幣1,344,179,000元及人民幣146,937,000元。

(ii) 收購深圳市美拜電子有限公司

2015年7月1日，集團以對價人民幣364,855,000元收購深圳美拜100%的股權。深圳美拜主要從事鋰電池、充電器等生產和銷售。該收購以現金支付人民幣110,100,000，其餘部分通過定向發行三年期限制性股票支付。貴集團以每股15.57元的發行價格分別向李萬春先生(「李先生」)及胡葉梅女士(「胡女士」)發行11,549,775股股份和4,949,903股貴公司A股。以股票支付的初始對價為人民幣256,900,000元，該收購於2015年7月1日完成，該集團獲得了深圳美拜經營決策和財務決策的控制權。於收購後，根據收購協議，李萬春先生及胡葉梅女士獲貴集團提名為深圳美拜管理層。

由於深圳美拜2014年未能達到其業績目標，集團以名義價格1元自前股東處回購137,713股股票，因此以股票支付的初始對價調整為人民幣254,756,000元。

在收購當日深圳美拜可辨認資產和負債的公允價值列示：

	收購時確認的公允價值
	人民幣千元
物業、廠房及設備(附註14)	38,691
無形資產(附註18)	16,417
預付土地租金(附註16)	653
存貨	47,425
貿易應收款項	187,817
預付款項、按金及其他應收款項	11,634
現金及現金等價物	3,445
已抵押存款	9,501
計息銀行借款及其他借款	(15,000)
貿易應付款項及應付票據	(157,016)
其他應付款及應計費用	(27,138)
應付所得稅	(2,745)
遞延所得稅負債(附註33)	(3,209)
按公允價值列賬之可識別淨資產總值	110,475
收購之商譽(附註17)	254,381
支付：	
現金	110,100
股份代價	254,756
	364,856

附錄 — A

會計師報告

截止收購當日，深圳美拜的應收賬款和預付款、按金及其他應收款項公允價值分別為人民幣187,817,000元和人民幣11,634,000元。應收賬款和其他應收款的總合同金額分別為人民幣198,520,000元和人民幣12,401,000元，其中，人民幣10,703,000元的應收賬款和人民幣767,000元的其他應收款預期無法收回。

上述確認的商譽人民幣254,381,000元主要源於集團因為收購而進入一個新的市場以實現產品及經營的多樣化。上述因素無法單獨確認，因此不符合按照國際會計準則第38號無形資產的標準確認為一項無形資產。

與收購附屬公司相關的現金流分析如下：

	人民幣千元
現金代價.....	110,100
所獲取的現金及現金等價物.....	(3,445)
包含在投資活動現金流中的現金及現金等價物淨流出.....	<u>106,655</u>

自收購之日起至2015年12月31日，深圳美拜為 貴集團實現人民幣184,576,000元的收入和人民幣23,741,000元的綜合純利。

如果合併發生在年初， 貴集團截至2015年12月31日止年度的收入和利潤將分別是人民幣1,507,799,000元和人民幣202,293,000元。

補償協議已於收購深圳美拜期間簽立，詳情披露於附註27。

(iii) 收購寧波力賽康新材料科技有限公司

於2017年4月13日， 貴集團自獨立第三方收購寧波力賽康新材料科技有限公司（「寧波力賽康」）的100%權益。寧波力賽康主要從事鋰電池材料的開發、生產及營銷。該收購是作為 貴集團擴展至鋰電池研發領域的策略組成部分。該收購的購買對價以現金人民幣20,000,000元支付。該收購已於2017年4月13日完成， 貴集團獲得寧波力賽康經營決策和財務決策的控制權。

寧波力賽康於收購日期的可識別資產及負債的公允價值如下：

	收購時確認的公允價值
	人民幣千元
物業、廠房及設備(附註14).....	2,347
無形資產(附註18).....	232
存貨.....	54
預付款項、按金及其他應收款項.....	655
現金及現金等價物.....	849
短期銀行借款.....	(2,000)
貿易應付款項.....	(67)
其他應付款項.....	(372)
按公允價值之可識別淨資產總值.....	<u>1,698</u>
商譽(附註17).....	<u>18,302</u>
現金支付.....	<u>20,000</u>

與收購附屬公司相關的現金流分析如下：

	人民幣千元
現金代價.....	20,000
所獲得的現金及現金等價物.....	(849)
包含在投資活動現金流中的現金及現金等價物淨流出.....	<u>19,151</u>

自收購之日起及截至2017年12月31日止年度，寧波力賽康向 貴集團的收益貢獻零及綜合利潤虧損人民幣3,975,000元。倘該收購發生在2017年年初，則 貴集團截至2017年12月31日止年度的收入及淨利潤分別為人民幣4,171,513,000元和人民幣2,090,914,000元。

已確認商譽主要歸因於將寧波力賽康的資產及業務與 貴集團的資產及業務合併產生的預期協同作用及其他裨益。

附錄一 A

會計師報告

39. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金流交易

如附註38所載，貴集團於2015年以人民幣364,855,000元之代價收購深圳美拜。代價以人民幣110,100,000元現金以及由通過貴公司發行16,499,678股限制性A股的方式結清。

截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止三個月，並無重大非現金交易。

(b) 融資活動所產生負債變動

於相關期間，融資活動所產生負債變動如下：

	應付利息	計息銀行及其他借款	可換股債券
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	604	334,479	—
融資現金流量變動	(16,127)	(72,948)	—
收購附屬公司(附註38)	—	15,000	—
銀行借款計息開支(附註7)	15,828	—	—
外匯變動	—	8,166	—
於2015年12月31日	305	284,697	—
融資現金流量變動	(19,876)	307,967	—
銀行借款利息開支	20,062	—	—
外匯變動	—	1,971	—
於2016年12月31日	491	594,635	—
融資現金流量變動	(45,984)	996,189	916,705
可換股債券股權部分的初始確認	—	—	(250,870)
收購附屬公司(附註38)	—	2,000	—
銀行借款利息開支(附註7)	46,858	—	—
可換股債券利息開支(附註7)	—	—	1,480
可換股債券應付利息	84	—	(84)
外匯變動	—	(30,809)	—
於2017年12月31日	1,449	1,562,015	667,231
於2018年1月1日	1,449	1,562,015	667,231
融資現金流量變動	(11,932)	(105,941)	—
銀行借貸利息開支(附註7)	14,033	—	—
可換股債券利息開支	—	—	12,274
可換股債券應付利息	696	—	(696)
外匯變動	—	(25,927)	—
於2018年3月31日	4,246	1,430,147	678,809

40. 經營租賃安排

作為出租人

按財務報表附註15所述，貴集團根據經營租約安排出租投資物業，租期協定為三年。

於報告期內，貴集團根據與其承租人簽訂之不可撤銷經營租約，可於以下年度到期日收取之未來最低租金總額如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	143	143	150	116
二至三年(包括首尾兩年)	286	143	—	5
	429	286	150	121

於2015年、2016年及2017年以及截至2018年3月31日止三個月，本集團確認相關應收租賃收入為人民幣120,000元、人民幣150,000元、人民幣150,000元及人民幣71,000元。

作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租用若干辦公室物業、商舖、土地及廠房，租用年期從一到十年不等。

附錄 — A

會計師報告

於報告期內，貴集團根據於下列年度到期的不可撤銷經營租約的未來最低應付租金總額如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內.....	2,224	9,164	7,884	7,434
二至三年(包括首尾兩年).....	1,933	25,803	25,125	25,054
五年以上.....	4,157	23,965	17,713	16,150
	<u>8,314</u>	<u>58,932</u>	<u>50,722</u>	<u>48,638</u>

41. 承擔

資本承擔

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年3月31日，貴集團之資本承擔如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已簽約但未撥備之：				
廠房及機器.....	50,181	354,383	513,723	582,495
	<u>50,181</u>	<u>354,383</u>	<u>513,723</u>	<u>582,495</u>

42. 關聯方交易

(a) 於相關期間及截至2017年3月31日止三個月，除在本財務報表其他地方詳細列出的交易及結餘外，貴集團與關聯方進行以下重大交易：

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2015年	2016年	2017年	2017年	2018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
貸款給關聯方					(未經審核)	
ILC.....	(i)	8,201	13,874	—	—	—
RIM.....	(ii)	—	14,391	—	—	—
		<u>8,201</u>	<u>28,265</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年/期內聯營公司貸款償還						
RIM.....	(ii)	—	—	14,391	14,391	—
		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,391</u>	<u>14,391</u>	<u>—</u>
自聯營公司採購						
RIM.....		—	—	1,102,403	44,047	410,589
		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,102,403</u>	<u>44,047</u>	<u>410,589</u>
自合營公司採購						
大連伊科能源科技有限公司.....		—	—	9,733	567	4,757
		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,733</u>	<u>567</u>	<u>4,757</u>

附註：

- (i) ILC與GFL於2015年7月24日訂立一份貸款協議。向ILC提供的貸款為無抵押及10%年利率計息，到期日為2024年3月14日。
- (ii) 向RIM提供貸款為無抵押且免息。

(b) 與關連方的其他交易：

貴集團金額最高分別為人民幣零、零、157,000,000元及人民幣170,000,000元的若干銀行及其他借款由貴集團控股股東李良彬先生於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日以其持有的貴公司的可高管理制性股份作抵押，於附註31(b)進一步詳述。

(c) 與關聯方有關的承諾事項

- (i) 於2014年10月14日，ILC與GFL訂立Mariana Property安排，並據此GFL擁有80%分成權益，而ILC擁有20%分成權益。任何時間及直至證明將Mariana Property或部分投入商業性生產可行性的可行性研究完成後的120日，ILC將擁有權利選擇以購回Mariana Property 10%分成權益(「購回權(Back-in Right)」)，惟須向GFL發出有關其行使購回權的書面通知。

倘ILC行使購回權(Back-in Right)，ILC須向GFL支付由2014年3月14日至GFL選擇行使購回權(Back-in Right)時開發成本總額的10%。除支付該費用外，ILC亦須向GFL支付該費用的利息(每年按年利率10%以直線法計算及

計入每個預算年度)。該費用，連同利息金額，須於ILC向GFL發出有關其行使購回權(Back-in Right)的書面通知15日內支付。至今，仍未進行可行性研究。

ILC於Mariana Property的分成益應自動轉增1%淨冶煉提成(「淨冶煉提成」)，猶如ILC於Mariana Property的分成益攤薄至少於5%。淨冶煉提成指付款人從所有礦物及礦物產品(包括於Mariana Property內或由其提煉的精礦所製造)的銷售所得款項總額。

- (ii) 於2015年9月25日，貴集團附屬公司GFL International Co. Ltd.與RIM訂立2017年開始生效的長期承購協議，以自Mount Marion項目(A)購買鋰輝石(「產品」)供貴集團日後生產。於合約年期首三年，所有自Mount Marion項目生產的產品(包括4%的粗製品，4%的優質產品和6%的產品(B))將以合理的市場價格出售予貴集團，隨後各合約年度(C)，至少49%的氧化鋰含量為6%的鋰輝石精礦產量(估計為98,000乾噸)，另加RIM期權交易量(D)將出售予GFL。自2017年3月起，Mount Marion項目已完成並開始採礦。

附註：

(A)： RIM為產品鋰輝石開採的一個採礦項目

(B)： %表示鋰輝石的LiO₂含量的百分比

(C)： 從2020年開始到供應期結束

(D)： 必須在相關合約年度開始前不少於180天內通知GFL，通知中需載列上文所載年度合約產量以外的估計額外產量。

- (iii) 於2017年7月14日，GFL International Co. Ltd. (「GFL」)與GFL的聯營公司Lithium Americas Corp.訂立自2017年6月起生效的承購協議。LAC擁有Cauchari-Olaroz項目(「Cauchari項目」)一期50%的實際產量，根據協議，GFL有權選擇購買LAC所佔Cauchari項目實際產量份額的80%，即GFL擁有Cauchari項目40%的實際產量，定價與市場買方公平磋商的價格一致。LAC將採取一切必要行動接收Cauchari項目的實際產量份額。協議自Cauchari項目開始商業生產起計為期20年，可因任何暫停或不可抗力事件而延長。Cauchari項目的商業生產預期將於2019年開始。該產品將至少滿足技術或電池級別規格。

根據GFL與LAC簽訂的投資協議，GFL將向LAC提供125,000,000美元的項目債務融資，用於為LAC分佔Cauchari-Olaroz建設成本的部分提供資金。項目債務融資的期限為六年，前三年的利率為8.0%，第四年增加至8.5%，第五年增加至9.0%及第六年為9.5%。LAC將成立一間全資附屬公司及將LAC於Cauchari-Olaroz礦山的50%權益的70%轉讓予該附屬公司，惟其可按稅收中性基準進行。該附屬公司就LAC結欠GFL的債務向GFL提供有抵押擔保。截至報告日期，GFL並無向LAC提供貸款。

附錄 — A

會計師報告

(d) 關聯方應收應付款項

應收聯營公司款項詳情如下：

項目名稱	於2015年12月31日	於2015年1月1日	所持抵押品
	人民幣千元	人民幣千元	
非貿易相關：			
加拿大國際鋁業公司.....	8,201	5,276	無
項目名稱	於2016年12月31日	於2016年1月1日	所持抵押品
	人民幣千元	人民幣千元	
非貿易相關：			
加拿大國際鋁業公司.....	13,874	8,201	無
RIM.....	14,391	—	無
	28,265	8,201	
項目名稱	於2017年12月31日	於2017年1月1日	所持抵押品
	人民幣千元	人民幣千元	
貿易相關：			
RIM.....	122,702	—	無
非貿易相關：			
加拿大國際鋁業公司.....	13,068	13,874	無
RIM.....	—	14,391	無
	13,068	28,265	
項目名稱	於2018年3月31日	於2018年1月1日	所持抵押品
	人民幣千元	人民幣千元	
貿易相關：			
RIM.....	111,096	122,702	無
非貿易相關：			
加拿大國際鋁業公司.....	12,576	13,068	無
應付聯營公司款項詳情如下：			
項目名稱	於2017年12月31日	於2017年1月1日	所持抵押品
	人民幣千元	人民幣千元	
貿易相關			
大連伊科.....	6,464	—	無
項目名稱	於2018年3月31日	於2018年1月1日	所持抵押品
	人民幣千元	人民幣千元	
貿易相關			
大連伊科.....	3,669	6,464	無

(e) 集團關鍵管理人員薪酬：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018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
短期職工福利.....	2,633	3,336	29,811*	1,205	1,242
離職後福利.....	448	460	447	113	136
以股權結算之股份獎勵開支.....	401	154	429	—	3,772
	3,482	3,950	30,687	1,318	5,150

* 根據於2017年經股東大會及董事會批准的獎勵基金管理辦法，而截至2017年12月31日止年度的業績目標達成。於2017年12月31日，就管理層紅利計提撥備人民幣25百萬元。截至本報告日期，向個人分配紅利的詳情尚未釐定。

董事薪酬的進一步內容參見過往財務資料附註8。

附錄 — A

會計師報告

43. 按類別劃分的金融工具

貴集團

截止各個相關期間末的金融工具賬面值如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>按公允價值計入損益的金融資產</u>				
<u>持作買賣</u>				
按公允價值計入損益的投資	1,432	1,304	40,111	41,606
<u>非買賣</u>				
衍生金融工具	92,296	630,690	—	—
按公允價值計入損益的投資	4,200	240,563	743,091	1,190,506
	<u>97,928</u>	<u>872,557</u>	<u>783,202</u>	<u>1,232,112</u>
<u>按攤銷成本計量的金融資產</u>				
貿易應收款項及應收票據	478,703	576,895	945,436	990,296
計入其他長期資產的金融資產	8,201	28,265	13,068	12,576
計入預付賬款、按金及其他應收款的金融資產	7,799	22,631	22,716	60,735
已抵押存款	17,862	28,568	71,848	81,977
現金及現金等價物	162,871	169,183	2,165,352	1,217,403
	<u>675,436</u>	<u>825,542</u>	<u>3,218,420</u>	<u>2,362,987</u>
<u>按攤銷成本計量的金融負債</u>				
貿易應付款項及應付票據	167,641	297,807	299,771	359,971
應付關連方賬款	—	—	6,464	3,669
計入其他預付賬款及應計費用中的金融負債	43,465	103,940	222,445	285,317
計息銀行及其他借款	284,697	594,635	1,562,015	1,430,147
可換股債券	—	—	667,231	678,809
其他負債	9,043	—	588,128	588,128
	<u>504,846</u>	<u>996,382</u>	<u>3,346,054</u>	<u>3,346,041</u>

貴公司

各類別金融工具於相關期間末的賬面值如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>按公允價值計入損益的金融資產</u>				
<u>持作買賣</u>				
按公允價值計入損益的投資	1,432	1,304	983	961
<u>非買賣</u>				
衍生金融工具	92,296	630,690	—	—
按公允價值計入損益的投資	4,200	100,159	265,694	736,546
	<u>97,928</u>	<u>732,153</u>	<u>266,677</u>	<u>737,507</u>
<u>按攤銷成本計量的金融資產</u>				
貿易應收款項及應收票據	113,942	212,023	513,136	538,811
計入預付賬款及其他應收款的金融資產	946	15,064	3,771	50,156
應收附屬公司款項	120,268	331,516	1,088,019	902,952
已抵押存款	10,252	20,591	69,899	80,027
現金及現金等價物	60,625	71,066	1,468,378	632,827
	<u>306,033</u>	<u>650,260</u>	<u>3,143,203</u>	<u>2,204,773</u>

附錄 — A

會計師報告

貴公司(續)

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>按攤銷成本計量的金融負債</u>				
貿易應付款項及應付票據	29,579	154,031	184,896	214,782
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	24,487	48,993	160,910	119,623
計息銀行及其他借款	268,697	538,635	1,108,420	1,130,013
可換股債券	—	—	667,231	678,809
應付附屬公司款項	213,793	124,377	311,690	341,972
其他負債	9,043	—	588,128	588,128
	<u>545,599</u>	<u>866,036</u>	<u>3,021,275</u>	<u>3,073,327</u>

44. 金融資產的轉移

集團向若干供應商背書受中國的銀行認可的若干應收票據(「背書票據」)，以支付應付這些供應商的貿易應付款項，於2015年、2016年及2017年12月31日以及於2018年3月31日，賬面值分別共計人民幣179,574,000元、人民幣503,870,000元、人民幣590,674,000元及人民幣641,533,000元。此外，貴集團將若干受中國的銀行認可的應收票據(「貼現票據」)貼現給一些銀行，以支持其於2015年、2016年及2017年12月31日以及於2018年3月31日賬面值共計人民幣132,949,000元及人民幣50,200,000元、人民幣298,900,000元及零的經營現金流。背書票據及貼現票據於各相關期間到期日為一至六個月。根據中國有關法律法規以及與若干銀行的相關貼現安排，如果接受銀行違約(「繼續涉入」)，則背書票據和貼現票據持有人有權向貴集團追償。董事認為，貴集團已轉讓與背書票據及貼現票據有關的絕大部分風險及回報。因此，已終止確認背書票據及相關貿易應付款項的全部賬面值。貴集團持續參與背書票據及貼現票據所承受的最大損失以及購回該等背書票據及貼現票據的未貼現現金流量等於其賬面值。董事認為，貴集團持續參與認購票據及貼現票據之公允價值並不重大。

在有關期間內，貴集團並無於兌換背書票據當日確認任何收益或虧損。於貼現票據轉讓日期，貴集團截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年3月31日止三個月確認虧損人民幣2,914,000元、人民幣938,000元、人民幣8,559,000元及零。持續參與無論於有關期間內還是累計都沒有確認收益或虧損。

貴公司向若干供應商背書受中國的銀行認可的若干應收票據(「背書票據」)，以支付應該等供應商的貿易應付款項，於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日的賬面值分別共計人民幣136,361,000元、人民幣161,937,000元及人民幣494,652,000元及人民幣516,572,000元。此外，貴公司將若干受中國的銀行認可的應收票據(「貼現票據」)貼現給若干銀行，以支持其2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日賬面值分別共計人民幣132,949,000元、人民幣50,200,000元、人民幣298,900,000元及零的經營現金流。背書票據及貼現票據於各相關期間到期日為一至六個月。根據中國有關法律法規以及與若干銀行的相關貼現安排，倘接受銀行違約(「繼續涉入」)，則背書票據和貼現票據持有人有權向貴公司追償。董事認為，貴公司已轉讓與背書票據及貼現票據有關的絕大部分風險及回報。因此，已終止確認背書票據及相關貿易應付款項的全部賬面值。貴公司持續參與背書票據及貼現票據所承受的最大損失以及購回該等背書票據及貼現票據的未貼現現金流量等於其賬面值。董事認為，貴公司持續參與背書票據及貼現票據之公允價值並不重大。

在有關期間內，貴公司並無於轉讓背書票據當日確認任何收益或虧損。於貼現票據轉讓日期，貴公司截至2015年、2016年及2017年12月31日以及截至2018年3月31日止三個月確認虧損人民幣2,914,000元、人民幣2,317,000元、人民幣10,374,000元及零。持續參與無論於有關期間內還是累計都沒有確認收益或虧損。

附錄 — A

會計師報告

45. 公允價值和金融工具公允價值等級

貴集團金融工具(除賬面值合理地接近公允價值的金融工具)的賬面值及公允價值如下：

貴集團

	賬面值				公允價值			
	於12月31日		於3月31日		於12月31日		於3月31日	
	2015年	2016年	2017年	2018年	2015年	2016年	2017年	2018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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：								
按公允價值計入損益的投資.....	5,632	241,867	783,202	1,232,112	5,632	241,867	783,202	1,232,112
衍生金融工具.....	92,296	630,690	—	—	92,296	630,690	—	—
計入其他長期資產的金融資產.....	8,201	28,265	13,068	12,576	11,684	32,835	17,759	15,101
	<u>106,129</u>	<u>900,822</u>	<u>796,270</u>	<u>1,244,688</u>	<u>109,612</u>	<u>905,392</u>	<u>800,961</u>	<u>1,247,213</u>
金融負債：								
計息銀行借款的非流動部分.....	100,000	50,000	319,889	310,975	98,930	49,308	305,410	327,788
其他計息借款.....	6,000	6,000	31,253	51,253	6,100	6,062	34,371	49,746
可換股債券.....	—	—	667,231	678,809	—	—	674,038	685,616
	<u>106,000</u>	<u>56,000</u>	<u>1,018,373</u>	<u>1,041,037</u>	<u>105,030</u>	<u>55,370</u>	<u>1,013,819</u>	<u>1,063,150</u>

貴公司

	賬面值				公允價值			
	於12月31日		於3月31日		於12月31日		於3月31日	
	2015年	2016年	2017年	2018年	2015年	2016年	2017年	2018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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：								
按公允價值計入損益的投資.....	5,632	101,463	266,677	737,507	5,632	101,463	266,677	737,507
衍生金融工具.....	92,296	630,690	—	—	92,296	630,690	—	—
	<u>97,928</u>	<u>732,153</u>	<u>266,677</u>	<u>737,507</u>	<u>97,928</u>	<u>732,153</u>	<u>266,677</u>	<u>737,507</u>
金融負債：								
計息銀行借款的非流動部分.....	100,000	50,000	319,889	310,975	98,930	49,308	305,410	327,788
其他計息借款.....	—	—	—	20,000	—	—	—	17,326
可換股債券.....	—	—	667,231	678,809	—	—	674,038	685,616
	<u>100,000</u>	<u>50,000</u>	<u>987,120</u>	<u>1,009,784</u>	<u>98,930</u>	<u>49,308</u>	<u>979,448</u>	<u>1,030,730</u>

管理層已評估現金及銀行結餘，貿易應收款項及應收票據，貿易應付款項及應付票據，包括在預付款項，儲蓄及其他應收款項中的金融資產，計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值，大致與這些金融工具的短期到期賬面值一致。

貴集團以財務經理為首的財務部門負責確定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務經理直接向首席財務官報告。在每個報告日，財務部門分析金融工具的價值變動並確定在估值中應用的主要投入。估值經首席財務官審核並批准。

金融資產和負債的公允價值包括在自願當事人雙方之間的當前交易金額，而不是強迫或清算出售。以下方法和假設被用來估計公允價值：

計息銀行及其他借款的非即期部分以及可換股債券負債部分的公允價值是通過使用目前可供類似條款，信貸風險及剩餘期限工具的利率貼現預期未來現金流量計算的。於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴集團本身對計息銀行及其他借款的非即期部分的不履約風險被評估為不重大。

上市金融工具的公允價值以市場報價為基礎。董事認為，合併資產負債表中使用估值技術計算的公允價值以及計入損益的相關公允價值變動均屬合理，且為於各有關期間結束時最適當的價值。

附錄 — A

會計師報告

就未上市金融工具的公允價值而言，管理層已估計採用合理可行替代方式作為估值模型輸入數據之潛在影響，並於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年3月31日止三個月分別將其量化為公允價值減少約人民幣179,000元、人民幣186,000元、人民幣189,000元及人民幣328,000元（採用不利假設）及公允價值增加約人民幣171,000元、人民幣178,000元、人民幣181,000元及人民幣786,000元（採用有利假設）。

公允價值等級

貴集團金融資產公允價值計量等級如下：

貴集團

以公允價值計量的資產：

於2015年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入值 (第二層次)	重大不可觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的投資(附註22).....	1,432	4,200	—	5,632
衍生金融工具.....	—	92,296	—	92,296
	1,432	96,496	—	97,928

於2016年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入值 (第二層次)	重大不可觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的投資(附註22).....	187,667	54,200	—	241,867
衍生金融工具.....	—	630,690	—	630,690
	187,667	684,890	—	872,557

於2017年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入值 (第二層次)	重大不可觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的投資(附註22).....	617,953	165,249	—	783,202

於2018年3月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入值 (第二層次)	重大不可觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的投資(附註22).....	469,157	762,955	—	1,232,112

已披露公允價值的資產：

於2015年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入值 (第二層次)	重大不可觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入其他長期資產的金融資產.....	—	11,684	—	11,684

附錄 — A

會計師報告

於2016年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計入其他長期資產的金融資產				
公允價值計量方式.....	—	32,835	—	32,835

於2017年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計入其他長期資產的金融資產.....	—	17,759	—	17,759

於2018年3月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計入其他長期資產的金融資產.....	—	15,101	—	15,101

已披露公允價值的負債：

於2015年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計息銀行借款的非流動部分.....	—	98,930	—	98,930
其他計息借款.....	—	6,100	—	6,100
	—	105,030	—	105,030

於2016年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計息銀行借款的非流動部分.....	—	49,308	—	49,308
其他計息借款.....	—	6,062	—	6,062
	—	55,370	—	55,370

於2017年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計息銀行借款的非流動部分.....	—	305,410	—	305,410
其他計息借款.....	—	34,371	—	34,371
可換股債券.....	—	674,038	—	674,038
	—	1,013,819	—	1,013,819

附錄 — A

會計師報告

於2018年3月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款的非流動部分	—	327,788	—	327,788
其他計息借款	—	49,746	—	49,746
可換股債券	—	685,616	—	685,616
	—	1,063,150	—	1,063,150

貴公司

按公允價值計量的資產：

於2015年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的投資(附註22)	1,432	4,200	—	5,632
衍生金融工具	—	92,296	—	92,296
	1,432	96,496	—	97,928

於2016年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的投資(附註22)	97,263	4,200	—	101,463
衍生金融工具	—	630,690	—	630,690
	97,263	634,890	—	732,153

於2017年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的投資(附註22)	101,428	165,249	—	266,677

於2018年3月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的投資(附註22)	124,551	612,956	—	737,507

附錄一 A

會計師報告

已披露公允價值的負債：

於2015年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計息銀行借款的非流動部分	—	98,930	—	98,930

於2016年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計息銀行借款的非流動部分	—	49,308	—	49,308

於2017年12月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計息銀行借款的非流動部分	—	305,410	—	305,410
可換股債券	—	674,038	—	674,038
	—	979,448	—	979,448

於2018年3月31日

	公允價值計量方式			總計
	從活躍市場中 選取的價格 (第一層次)	重大可觀察輸入 值(第二層次)	重大不可 觀察輸入值 (第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計息銀行借款的非流動部分	—	327,788	—	327,788
其他計息借款	—	17,326	—	17,326
可換股債券	—	685,616	—	685,616
	—	1,030,730	—	1,030,730

2015、2016年及2017年間及截至2018年3月31日止三個月，第一層次與第二層次的公允價值計量模式並未轉移，而金融資產及金融負債並無轉入或轉出第三層次。

46. 金融風險管理目標和政策

貴集團的主要金融工具包括銀行貸款，其他計息借貸及現金及短期存款。這些金融工具的主要目的是為貴集團的業務籌集資金。貴集團擁有多項其他金融資產及負債，例如貿易應收款項，貿易應付款項及應付票據，這些都直接來自其經營業務。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動性風險及價格風險。董事會審查並同意管理這些風險的政策，現概述如下。

利率風險

除已抵押銀行存款(附註28)及現金及現金等價物(附註28)外，貴集團並無重大計息資產。

貴集團的利率風險來自計息銀行及其他借貸，詳情請見附註31。浮息借貸使得貴集團面臨市場利率變動風險。

貴集團並未使用任何利率掉期來對沖利率風險。

貴集團面臨市場利率變動的風險主要涉及貴集團以浮動利率計息的債務。

附錄 — A

會計師報告

下表展示當所有其他變量維持不變，貴集團除稅前溢利(透過對浮動利率借貸的影響)對利率合理可能變動的敏感度：

	基點增加 ／(減少)	除稅前溢利 增加／(減少)
		人民幣千元
2015年	50	(1,070)
	(50)	1,070
2016年	50	(645)
	(50)	645
2017年	50	(12,142)
	(50)	12,142
截至2018年3月31日止三個月	50	(7,610)
	(50)	7,610

外匯風險

下表列示各個有關期間結束時，在所有其他變量保持不變的情況下，美元的合理變動對於貴集團除稅前溢利(由清償或折算貨幣資金及負債以及貴集團權益導致，不包括因功能貨幣為人民幣以外的其他境外附屬公司匯兌波動儲備變動導致的保留溢利影響)的敏感性分析。

	外匯匯率 提高／(下降)	除稅前溢利 增加／(減少)
		人民幣千元
2015年	%	
若人民幣對美元貶值	5	(1,826)
若人民幣對美元升值	(5)	1,826
2016年		
若人民幣對美元貶值	5	(5,024)
若人民幣對美元升值	(5)	5,024
2017年		
若人民幣對美元貶值	5	(32,019)
若人民幣對美元升值	(5)	32,019
2018年3月31日		
若人民幣對美元貶值	5	(11,465)
若人民幣對美元升值	(5)	11,465

信貸風險

貴集團並無重大的信貸集中風險。財務狀況表中已抵押銀行存款賬面值、現金及現金等價物、貿易應收款項、按金及其他應收款項、應收關連方款項代表了貴集團與其金融資產有關的最大信貸風險。

於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，所有已抵押銀行存款及現金及現金等價物均存放於優質金融機構，並無重大信貸風險。

其他長期資產包括的金融資產，主要指借予關聯方RIM及ILC的貸款，詳情載於附註42(a)。貴集團對關聯方有重大影響力。貸款用於與ILC的合作項目Mariana Property及與RIM的合作項目Mount Marion項目。通過預批准調查及隨後監察，管理層相信，貴集團借予關聯方的未償還貸款的內在信貸風險並非重大。

為管理貿易應收款項產生的風險，貴集團制定政策以確保信貸條款乃與擁有妥當信貸記錄的交易對方訂立及管理層對其交易對方進行持續信貸評估。授予客戶的信貸期通常為一至三個月及該等客戶的信貸質素經計及其財務狀況、過往經驗及其他因素後而獲評估。貴集團亦設有其他監控程序以確保採取跟進措施收回逾期應收款項。此外，貴集團定期檢討貿易應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額計提適當減值虧損。貴集團並無涉及眾多交易對方及客戶的重大集中信貸風險。

貴集團根據國際財務報告準則第9號的規定應用簡化的方式就預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)計提撥備，該準則允許所有貿易應收款項採用整個預期虧損撥備。下文預期信貸虧損亦載有前瞻性資料。

對於其他應收款項，管理層根據結算往績及過往經驗對其他應收款項的可收回性進行定期集體評估及個別評估。貴公司董事認為，貴集團其他應收款項的尚未償付結餘並無內在的重大信貸風險。

附錄 — A

會計師報告

貴集團將下列情況視為構成需進行內部信貸風險管理的違約事件，乃由於過往經驗表明符合下列任何一項標準的應收款項通常為不可收回。

- 對手交易方違反財務承諾；或
- 內部形成或取自外部來源的資料表明債務人不可能向其債權人(包括 貴集團)悉數付款(並不計及 貴集團持有的任何抵押品)。

不論上述分析， 貴集團認為金融資產逾期超過120天即屬違約，惟 貴集團有合理且可佐證的資料說明更為滯後的違約條件顯更加合適。

貴集團通過使用撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損，並根據基於應收賬款逾期狀況的信貸虧損往績進行估計，可經調整(如適合)反映目前狀況及未來經濟狀況估計。因此，依照撥備矩陣，該等資產的信貸風險概況根據其逾期狀況呈列。

於一項或多項對金融資產的估計未來現金流量造成不利影響的事件發生時，金融資產則出現信貸損失。金融資產出現信貸損失的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合約行為，如拖欠或逾期事件；
- 債務人將可能面臨破產或其他財務重組。

若有資料表明交易對方陷入嚴重財務困境且並無實際的收回前景，如交易對方面臨清盤或進入破產程序(以較早者為準)， 貴集團則撤銷金融資產。經計及法律意見(如適合)，獲撤銷的金融資產仍須根據 貴集團的收款程序強制執行。任何所作收款於損益確認。

貴集團

貿易應收賬款的賬面值總額

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>共同評估</i>				
即期	287,338	356,847	416,121	464,927
逾期120日內	17,818	46,805	53,417	72,862
逾期120日至一年	52,260	20,931	15,346	8,852
逾期多於一年	5,884	23,015	27,063	9,118
小計	363,300	447,598	511,947	555,759
<i>個別評估</i>				
全預期虧損	1,462	8,478	27,561	31,377
	364,762	456,076	539,508	587,136

貴集團

貿易應收賬款的虧損計提撥備

	預期虧損率	於12月31日			於3月31日
		2015年	2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>共同評估</i>					
即期	0%	—	—	—	—
逾期120日內	0%	—	—	—	—
逾期120日至一年	2%	1,045	419	307	177
逾期多於一年	15%	884	3,452	4,059	1,368
小計		1,929	3,871	4,366	1,545
<i>個別評估</i>					
全預期虧損	100%	1,462	8,478	27,561	31,377
		3,391	12,349	31,927	32,922

附錄 — A

會計師報告

貴集團

其他應收賬款的賬面值總額

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>共同評估</i>				
即期	7,081	20,453	19,278	56,918
逾期120日內	—	—	59	1,125
逾期120日至一年	118	1,233	869	1,994
逾期多於一年	254	593	1,857	49
小計	7,453	22,279	22,063	60,086
<i>個別評估</i>				
全預期虧損	346	352	653	649
	7,799	22,631	22,716	60,735

其他應收賬款的虧損計提撥備

	預期虧損率	於12月31日			於3月31日
		2015年	2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>共同評估</i>					
即期	0%	—	—	—	—
逾期120日內	0%	—	—	—	—
逾期120日至一年	2%	2	25	17	40
逾期多於一年	15%	38	90	279	7
小計		40	115	296	47
<i>個別評估</i>					
全預期虧損	100%	346	352	653	649
		386	467	949	696

貴公司

貿易應收賬款的賬面值總額

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>共同評估</i>				
即期	37,045	103,588	97,615	119,859
逾期120日內	1,084	1,998	—	7,374
逾期120日至一年	3,549	1,658	2,243	86
逾期多於一年	2,397	403	1,088	381
小計	44,075	107,647	100,946	127,700
<i>個別評估</i>				
全預期虧損	1,455	849	1,635	2,139
	45,530	108,496	102,581	129,839

貴公司

貿易應收賬款的虧損計提撥備

	預期虧損率	於12月31日			於3月31日
		2015年	2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>共同評估</i>					
即期	0%	—	—	—	—
逾期120日內	0%	—	—	—	—
逾期120日至一年	2%	71	34	45	2
逾期多於一年	15%	360	60	163	57
小計		431	94	208	59
<i>個別評估</i>					
全預期虧損	100%	1,455	849	1,635	2,139
		1,886	943	1,843	2,198

附錄 — A

會計師報告

其他應收賬款的賬面值總額

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>共同評估</i>				
即期	623	5,214	3,189	49,274
逾期120日內	—	—	10	216
逾期120日至一年	24	9,720	102	178
逾期多於一年	79	119	275	299
小計	726	15,053	3,576	49,967
<i>個別評估</i>				
全預期虧損	220	11	195	189
	946	15,064	3,771	50,156

貴公司

貿易應收賬款的虧損計提撥備

	預期虧損率	於12月31日			於3月31日
		2015年	2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>共同評估</i>					
即期	0%	—	—	—	—
逾期120日內	0%	—	—	—	—
逾期120日至一年	2%	—	194	2	4
逾期多於一年	15%	12	18	41	45
小計		12	212	43	49
<i>個別評估</i>					
全預期虧損	100%	220	11	195	189
		232	223	238	238

流動性風險

貴集團通過考慮其金融負債和金融資產的到期日以及經營活動的現金流量來監控其資金短缺情況。

根據合約未貼現付款，貴集團於各有關期間結束時的金融負債到期情況如下：

貴集團

2015年12月31日	按需求	少於3個月	3至12個月	1年至5年	超過5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款和應付票據	—	41,735	125,906	—	—	167,641
計息銀行及其他借款	—	72,223	109,896	115,054	—	297,173
其他應付款和應計項目	—	13,866	29,599	—	—	43,465
其他負債	—	—	9,043	—	—	9,043
	—	127,824	274,444	115,054	—	517,322
<hr/>						
2016年12月31日	按需求	少於3個月	3至12個月	1年至5年	超過5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款和應付票據	—	71,782	226,025	—	—	297,807
計息銀行及其他借款	—	161,964	388,432	58,230	—	608,626
其他應付款和應計項目	—	29,595	74,345	—	—	103,940
	—	263,341	688,802	58,230	—	1,010,373

附錄一 A

會計師報告

2017年12月31日	按需求	少於3個月	3至12個月	1年至5年	超過5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款和應付票據	—	103,693	196,078	—	—	299,771
應付關連方款項	—	6,464	—	—	—	6,464
計息銀行及其他借款	—	290,800	934,411	92,698	358,261	1,676,170
可換股債券	—	696	2,088	35,264	944,704	982,752
其他應付款和應計項目	—	19,195	203,250	—	—	222,445
其他負債	588,128	—	—	—	—	588,128
	<u>588,128</u>	<u>420,848</u>	<u>1,335,827</u>	<u>127,962</u>	<u>1,302,965</u>	<u>3,775,730</u>
2018年3月31日	按需求	少於3個月	3至12個月	1年至5年	超過5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款和應付票據	—	142,203	217,768	—	—	359,971
應付關連方款項	—	3,669	—	—	—	3,669
計息銀行及其他借款	—	341,007	761,797	344,277	58,989	1,506,070
可換股債券	—	—	2,784	35,264	944,704	982,752
其他應付款和應計項目	—	13,948	271,369	—	—	285,317
其他負債	588,128	—	—	—	—	588,128
	<u>588,128</u>	<u>500,827</u>	<u>1,253,718</u>	<u>379,541</u>	<u>1,003,693</u>	<u>3,725,907</u>
貴公司						
2015年12月31日	按需求	少於3個月	3至12個月	1年至5年	超過5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款和應付票據	—	29,579	—	—	—	29,579
計息銀行及其他借款	—	72,223	99,736	108,235	—	280,194
其他應付款和應計項目	—	2,037	22,450	—	—	24,487
其他負債	—	—	9,043	—	—	9,043
	<u>—</u>	<u>103,839</u>	<u>131,229</u>	<u>108,235</u>	<u>—</u>	<u>343,303</u>
2016年12月31日	按需求	少於3個月	3至12個月	1年至5年	超過5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款和應付票據	—	154,031	—	—	—	154,031
計息銀行及其他借款	—	161,964	337,057	51,739	—	550,760
其他應付款和應計項目	—	30,537	18,456	—	—	48,993
	<u>—</u>	<u>346,532</u>	<u>355,513</u>	<u>51,739</u>	<u>—</u>	<u>753,784</u>
2017年12月31日	按需求	少於3個月	3至12個月	1年至5年	超過5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款和應付票據	—	56,628	128,268	—	—	184,896
計息銀行及其他借款	—	235,454	551,069	55,867	358,261	1,200,651
可換股債券	—	696	2,088	35,264	944,704	982,752
其他應付款和應計項目	—	3,953	50,881	—	—	54,834
其他負債	588,128	—	—	—	—	588,128
	<u>588,128</u>	<u>296,731</u>	<u>732,306</u>	<u>91,131</u>	<u>1,302,965</u>	<u>3,011,261</u>
2018年3月31日	按需求	少於3個月	3至12個月	1年至5年	超過5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款和應付票據	—	80,829	133,953	—	—	214,782
計息銀行及其他借款	—	270,039	554,554	307,446	58,989	1,191,028
可換股債券	—	—	2,784	35,264	944,704	982,752
其他應付款和應計項目	—	7,847	83,198	—	—	91,045
其他負債	588,128	—	—	—	—	588,128
	<u>588,128</u>	<u>358,715</u>	<u>774,489</u>	<u>342,710</u>	<u>1,003,693</u>	<u>3,067,735</u>

價格風險

價格風險是由於股權指數增減和個別證券價值變化導致股權公允價值減少或增加的風險。於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日，貴集團面臨分類為按公允價值計入損益的投資(附註22)及衍生金融工具(附註27)的個別投資產生的價格風險。貴集團的上市公司投資包括在澳洲、加拿大、中國深圳及上海證券交易所上市的投資。

附錄一 A

會計師報告

下表列示於各有關期間結束時，在所有其他可變因素不變的情況下，上市投資公允價值面對合理可能變化的敏感度。

	投資的賬面值 人民幣千元	權益價格增加／(減少) %	除稅前溢利增加／(減少) 人民幣千元
2015年			
上市投資：			
深圳 — 按公允價值計入損益的投資			
持作買賣	446	5 (5)	22 (22)
— 衍生金融工具			
非買賣	92,296	5 (5)	4,615 (4,615)
上海 — 按公允價值計入損益的投資			
持作買賣	986	5 (5)	49 (49)
2016年			
上市投資：			
澳洲 — 按公允價值計入損益的投資			
非買賣	90,404	5 (5)	4,520 (4,520)
深圳 — 按公允價值計入損益的投資			
非買賣	95,959	5 (5)	4,798 (4,798)
— 按公允價值計入損益的投資			
持作買賣	382	5 (5)	19 (19)
— 衍生金融工具			
非買賣	630,690	5 (5)	31,534 (31,534)
上海 — 按公允價值計入損益的投資			
持作買賣	922	5 (5)	46 (46)
2017年			
上市投資：			
澳洲 — 按公允價值計入損益的股權投資			
非貿易	471,522	5 (5)	23,576 (23,576)
— 按公允價值計入			
損益的股權投資			
持作買賣	39,128	5 (5)	1,956 (1,956)
加拿大 — 按公允價值計入損益的股權投資			
非貿易	4,835	5 (5)	242 (242)
深圳 — 按公允價值計入損益的股權投資			
非買賣	101,485	5 (5)	5,074 (5,074)
— 按公允價值計入損益的股權投資			
持作買賣	485	5 (5)	24 (24)
2018年3月31日			
上市投資：			
澳洲 — 按公允價值計入損益的股權投資			
非買賣	298,777	5 (5)	14,939 (14,939)
— 按公允價值計入損益的股權投資			
持作買賣	40,645	5 (5)	2,032 (2,032)
加拿大 — 按公允價值計入損益的股權投資			
非買賣	5,184	5 (5)	259 (259)
深圳 — 按公允價值計入損益的股權投資			
非買賣	123,590	5 (5)	6,180 (6,180)
— 按公允價值計入損益的股權投資			
持作買賣	520	5 (5)	26 (26)
上海 — 按公允價值計入損益的股權投資			
持作買賣	441	5 (5)	22 (22)

附錄 — A

會計師報告

資本管理

貴集團根據經濟狀況變化管理資本結構並進行調整。為維持或調整資本架構，貴集團可調整向股東派付股息或向投資者籌集新資本。

在有關期間，管理資本的目標，政策或程序並無變動。

貴集團使用界定資產負債比率(即債務淨額除以總資本加債務淨額)監控資本。債務淨額包括計息銀行及其他借款及可換股債券負債部分，減現金及現金等價物。於各有關期間結束時的界定資產負債比率如下：

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款	284,697	594,635	1,562,015	1,430,147
可換股債券 — 負債部分	—	—	667,231	678,809
減：現金及現金等價物	(162,871)	(169,183)	(2,165,352)	(1,217,403)
債務淨額	121,826	425,452	63,894	891,553
歸屬於母公司所有者的權益	1,951,981	2,961,549	4,037,204	4,304,049
資產和債務淨額	2,073,807	3,387,001	4,101,098	5,195,602
界定資產負債率	6%	13%	2%	17%

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款	268,697	538,635	1,108,420	1,130,013
可換股債券 — 負債部分	—	—	667,231	678,809
減：現金及現金等價物	(60,625)	(71,066)	(1,468,378)	(632,827)
負債淨額	208,072	467,569	307,273	1,175,995
權益	1,773,465	2,760,946	3,509,972	3,852,523
資產和淨負債	1,981,537	3,228,515	3,817,245	5,028,518
界定資產負債率	11%	14%	8%	23%

47. 期後事項

除過往財務資料其他部分披露的交易外，貴集團於有關期間後曾發生以下期後事項：

於2018年8月13日，貴集團與LAC及SQM訂立收購協議，內容有關以初始代價60.3百萬美元自SQM收購Minera Exar的50%股權，於Minera Exar達成若干銷售里程碑後額外遞延支付50百萬美元，以及向LAC及Minera Exar提供一系列債務融資，其於附註17(c)披露。LAC現時持有Minera Exar的50%股權，其轉換Cauchari-Olaroz項目貸款4.7百萬美元為Minera Exar的股權，將導致LAC及貴集團分別持有Minera Exar的62.5%及37.5%股權。除代價及債務融資外，LAC及貴集團將成立一間名為Netherlands Holding Corp. (「NHC」)的公司，其將向Minera Exar提供33.3百萬美元的貸款，而貴集團將向NHC提供24.5百萬美元作為資本注資。該交易須獲貴公司股東大會批准及獲阿根廷外國投資委員會批准，並向阿根廷相關機關完成股份登記手續後方可作實。

48. 後續財務報表

貴集團或其任何附屬公司並無就2018年3月31日後的任何期間編製經審核財務報表。