

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)就上海瑞威股權投資基金管理有限公司發出的報告全文，以供載入本文件。



香港
中環
添美道1號
中信大廈
22樓

敬啟者：

我們就第[I-4]至[I-85]頁所載上海瑞威股權投資基金管理有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年及截至2018年4月30日止四個月(「有關期間」)的綜合損益及全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及 貴集團的綜合財務狀況表， 貴公司於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日的財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第[I-4]至[I-85]頁所載歷史財務資料構成本報告之一部分，乃為併入 貴公司日期為2018年[•]有關 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]的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實公平的歷史財務資料，並落實董事認為必要的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤導致的重大失實陳述。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告。我們根據香港會計師公會（「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*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*開展工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述作出合理確認。

我們的工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實公平的歷史財務資料的內部監控，以設計於類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部監控的成效提出意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

我們相信，我們所取得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準真實公平反映貴集團及貴公司於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日的財務狀況以及貴集團於有關期間各年的財務表現及現金流量。

審閱中期可比較財務資料

吾等已審閱貴集團之中期可比較財務資料，該等財務資料包括截至截至2017年4月30日止四個月的綜合損益及其他全面收入表、權益變動表及現金流量表，以及其他說明資料（統稱為「中期可比較財務資料」）。貴公司之董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載之編製基準編製及呈列中期可比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審

閱就中期比較財務資料發表意見。吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審閱聘任準則第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。審閱主要包括向負責財務和會計事務之人員作出查詢，以及進行分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港審計準則所進行之審閱及因此吾等無法確保吾等將知悉所有審閱中可能識別的重大事宜。因此，吾等並不發表審閱意見。根據吾等的審閱，吾等並未發現任何事宜致使吾等認為就本會計師報告而言，中期比較財務資料於所有重大方面未根據歷史財務資料附註2.1所載之編製基準編製。

聯交所主板證券上市規則及《公司(清盤及雜項條文)條例》項下事宜的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第[I-4]頁界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們謹此提述歷史財務資料附註11所載有關 貴公司就有關期間派付股息的資料。

此致

上海瑞威股權投資基金管理有限公司
同人融資有限公司
列位董事 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

2018年[•]月[•]日

附錄一

會計師報告

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列的歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。

貴集團於有關期間的財務報表(歷史財務資料乃基於該等財務報表而編製)由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核(「有關財務報表」)。

歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，且除非另有指明，所有數值均約整至最接近的千位數(人民幣千元)。

綜合損益及全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		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
					(未經審核)	
收益.....	5	34,869	83,422	130,875	39,883	56,467
投資收入.....	5	—	12,415	2,762	—	4,036
其他收入及收益.....	5	349	1,011	1,105	144	1,619
行政開支.....		(22,631)	(36,537)	(63,726)	(18,430)	(27,997)
按公平值計入損益的 於聯營公司或一家合營 企業之投資公平值 增加/(減少).....	19	1,505	(1,809)	24,849	2,276	4,170
其他開支.....	5	(186)	(396)	(6,919)	—	96
除稅前溢利.....	6	13,906	58,106	88,946	23,873	38,391
所得稅開支.....	9	(3,558)	(14,997)	(25,600)	(6,337)	(10,772)
年/期內溢利及全面收益 總額.....		<u>10,348</u>	<u>43,109</u>	<u>63,346</u>	<u>17,536</u>	<u>27,619</u>
以下應佔：						
母公司擁有人.....		10,348	43,109	65,014	17,982	28,374
非控股權益.....		—	—	(1,668)	(446)	(755)
		<u>10,348</u>	<u>43,109</u>	<u>63,346</u>	<u>17,536</u>	<u>27,619</u>
母公司普通股股權 持有人應佔每股盈利 基本及攤薄.....						
一年/期內溢利 (人民幣分).....	10	<u>12.17</u>	<u>42.58</u>	<u>59.10</u>	<u>16.35</u>	<u>25.22</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	12月31日			4月30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.....	12	3,450	5,022	4,064	5,809
其他無形資產.....	13	319	267	953	474
於合營企業投資.....	14	—	—	—	1,678
遞延稅項資產.....	15	—	167	59	35
應收貸款.....	18	1,000	1,000	27,354	8,892
按公平值計入損益之					
於聯營公司或一家合營企業					
之投資.....	19	—	55,000	79,613	163,542
非流動資產總值.....		4,769	61,456	112,043	180,430
流動資產					
貿易應收款項.....	16	5,812	1,901	77,560	41,246
預付款項、按金及其他應收款					
項.....	17	31,129	20,004	26,548	13,647
應收貸款.....	18	—	—	20,736	58,610
按公平值計入損益之聯營公司					
或一家合營企業之投資.....	19	53,809	—	4,236	23,477
應收股息.....		—	—	101	637
現金及現金等價物.....	20	10,094	93,739	41,657	12,919
流動資產總值.....		100,844	115,644	170,838	150,536
流動負債					
其他應付款項及應計費用.....	21	2,342	8,257	12,854	13,774
在管基金墊款.....		164	990	28,962	29,873
應付稅項.....	9	2,237	9,336	11,375	7,885
應付股息.....		—	—	—	45,000
流動負債總額.....		4,743	18,583	53,191	96,532
流動資產淨值.....		96,101	97,061	117,647	54,004
總資產減流動負債.....		100,870	158,517	229,690	234,434
非流動負債					

附錄一

會計師報告

		12月31日			4月30日
		2015年	2016年	2017年	2018年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項負債.....	15	452	—	6,076	7,151
非流動負債總值.....		452	—	6,076	7,151
資產淨值		100,418	158,517	223,614	227,283
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本.....	22	85,000	110,000	110,000	115,000
儲備.....	23	15,418	48,517	113,531	111,387
		100,418	158,517	223,531	226,387
非控股權益		—	—	83	896
權益總額		100,418	158,517	223,614	227,283

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔						非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本	股份溢價	法定		總計	總計		
			盈餘儲備	保留溢利				
人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註23a)	人民幣千元 (附註23b)	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	19,265	1	193	4,876	24,335	—	24,335	
股份分置改革	65,735	—	—	—	65,735	—	65,735	
年內全面收益總額	—	—	—	10,348	10,348	—	10,348	
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	1,010	(1,010)	—	—	—	
轉至股份溢價(附註22i)	—	6,509	(983)	(5,526)	—	—	—	
於2015年12月31日	<u>85,000</u>	<u>6,510*</u>	<u>220*</u>	<u>8,688*</u>	<u>100,418</u>	<u>—</u>	<u>100,418</u>	
於2015年12月31日								
及2016年1月1日	85,000	6,510	220	8,688	100,418	—	100,418	
發行股份	25,000	25,000	—	—	50,000	—	50,000	
年內全面收益總額	—	—	—	43,109	43,109	—	43,109	
收購非控股權益	—	(10)	—	—	(10)	—	(10)	
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	4,404	(4,404)	—	—	—	
股息(附註11)	—	—	—	(35,000)	(35,000)	—	(35,000)	
於2016年12月31日	<u>110,000</u>	<u>31,500*</u>	<u>4,624*</u>	<u>12,393*</u>	<u>158,517</u>	<u>—</u>	<u>158,517</u>	
於2016年12月31日								
及2017年1月1日	110,000	31,500	4,624	12,393	158,517	—	158,517	
非控股股東注資	—	—	—	—	—	800	800	
年內全面收益總額	—	—	—	65,014	65,014	(1,668)	63,346	
收購附屬公司(附註24)	—	—	—	—	—	951	951	
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	7,223	(7,223)	—	—	—	
於2017年12月31日	<u>110,000</u>	<u>31,500*</u>	<u>11,847*</u>	<u>70,184*</u>	<u>223,531</u>	<u>83</u>	<u>223,614</u>	

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔							權益總額
	股本	股份溢價	以股份為基礎		保留溢利	總計	非控股權益	
			的付款儲備	盈餘儲備				
人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註23a)	人民幣千元 (附註23b)	人民幣千元 (附註23c)	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	110,000	31,500	—	11,847	70,184	223,531	83	223,614
期內全面收益總額.....	—	—	—	—	28,374	28,374	(755)	27,619
發行股份	5,000	10,000	4,800	—	—	19,800	—	19,800
非控股股東注資.....	—	—	—	—	—	—	1,250	1,250
收購非控股權益.....	—	(318)	—	—	—	(318)	318	—
股息(附註11)	—	—	—	—	(45,000)	(45,000)	—	(45,000)
於2018年4月30日	<u>115,000</u>	<u>41,182*</u>	<u>4,800</u>	<u>11,847*</u>	<u>53,558*</u>	<u>226,387</u>	<u>896</u>	<u>227,283</u>

	母公司擁有人應佔						權益總額
	股本	股份溢價	法定		總計	非控股權益	
			盈餘儲備	保留溢利			
人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註23a)	人民幣千元 (附註23c)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2016年12月31日及							
2017年1月1日	110,000	31,500	4,624	12,393	158,517	—	158,517
非控股股東注資							
(未經審核)	—	—	—	—	—	650	650
期內全面收益總額							
(未經審核)	—	—	—	17,982	17,982	(446)	17,536
收購附屬公司(附註24) .	—	—	—	—	—	951	951
於2017年4月30日							
(未經審核)	<u>110,000</u>	<u>31,500</u>	<u>4,624</u>	<u>30,375</u>	<u>176,499</u>	<u>1,155</u>	<u>177,654</u>

* 該等儲備賬目分別指於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日於綜合財務狀況表中的綜合儲備總額人民幣15,418,000元、人民幣48,517,000元、人民幣113,531,000元及人民幣111,387,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		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
						(未經審核)
經營活動所得現金流量						
除稅前溢利		13,906	58,106	88,946	23,873	38,391
調整：						
利息收入	5	(21)	(163)	(242)	(144)	(39)
壞賬撥備	5, 6	—	—	237	—	(96)
商譽減值虧損	5, 6	—	—	6,615	—	—
處置物業、廠房及設備的 虧損	5	15	2	—	—	—
處置其他無形資產的虧損 ..	5	—	294	—	—	—
物業、廠房及設備折舊 ...	6, 12	777	1,002	1,569	524	560
其他無形資產攤銷	6, 13	49	32	2,153	434	652
出售附屬公司虧損／ (收益)	25	149	(23)	(2)	—	—
合營企業應佔溢利及虧損 ..	14	—	—	498	—	322
於聯營公司或一家合營 企業之投資所得股息 收入(「按公平值計入 損益」)	5	—	(12,415)	(3,260)	—	(4,358)
以股份為基礎之付款	23(b)	—	—	—	—	4,800
按公平值計入損益的 於聯營公司或一家合營 企業之投資公平值 減少／(增加)	19	(1,505)	1,809	(24,849)	(2,276)	(4,170)
貿易應收款項減少／ (增加)		(2,436)	3,911	(75,659)	(26,277)	36,314
預付款項、按金及其他應 收款項減少／(增加) ...		(8,109)	5,582	12,544	1,555	(26,415)
在管基金墊款增加／ (減少)		(2,454)	826	27,972	(1,203)	911
其他應付款項及應計費用 增加／(減少)		(10,359)	7,123	(23,222)	(3,491)	920
經營活動所得現金		(9,988)	66,086	13,300	(7,005)	47,792
已收利息		21	163	242	144	39
已付稅項		(1,558)	(8,517)	(18,067)	(13,130)	(13,163)
經營活動所得現金 流量淨額		(11,525)	57,732	(4,525)	(19,991)	34,668

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		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
(未經審核)						
投資活動所得現金流量						
按公平值計入損益的於						
聯營公司或一家合營						
企業之投資增加.....						
19		(45,770)	(3,000)	(4,000)	—	(99,000)
按公平值計入損益之						
股息收入						
		—	12,415	3,159	—	3,822
購買物業、廠房及						
設備項目.....						
12		(3,618)	(3,201)	(586)	(134)	(2,305)
採購其他無形資產.....						
13		—	(274)	(76)	—	(173)
增加長期遞延開支.....						
15		—	—	(50,000)	—	—
收購附屬公司.....						
24		—	—	3,642	(1,358)	—
於合營企業的股本注資...						
14		—	—	—	—	(2,000)
向第三方墊款之預付款項.						
		—	—	—	—	20,000
出售附屬公司所得款項...						
25		4,976	4,983	(496)	—	—
投資活動所得現金						
流量淨額.....						
		(44,412)	10,923	(48,357)	(1,492)	(79,656)
融資活動所得現金流量						
發行股份所得款項.....						
22及23		65,735	50,000	—	—	15,000
非控股權益注資.....						
		—	—	800	650	1,250
收購非控股權益.....						
		—	(10)	—	—	—
已付股息.....						
11		—	(35,000)	—	—	—
融資活動所得現金流量淨						
額.....						
		65,735	14,990	800	650	16,250
現金及現金等價物增加／						
(減少)淨額.....						
		9,798	83,645	(52,082)	(20,833)	(28,738)
年／期初現金及現金等價						
物.....						
		296	10,094	93,739	93,739	41,657
年／期末現金及現金等價						
物.....						
		10,094	93,739	41,657	72,906	12,919
現金及現金等價物結餘分						
析						
綜合財務狀況表及現金流						
量表列賬之現金及現金						
等價物.....						
		10,094	93,739	41,657	72,906	12,919

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	12月31日			4月30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.....	12	3,450	5,022	3,824	3,352
其他無形資產.....	13	319	267	315	474
於附屬公司之權益.....		6,000	3,010	55,675	69,798
應收附屬公司款項.....		23,000	15,469	4,184	1,846
於合營企業投資.....		—	—	—	1,678
遞延稅項資產.....		—	85	—	—
按公平值計入損益之於聯營公 司或一家合營企業之投資...	19	—	53,000	77,041	156,018
非流動資產總值.....		<u>32,769</u>	<u>76,853</u>	<u>141,039</u>	<u>233,166</u>
流動資產					
貿易應收款項.....	16	4,040	804	42,039	23,185
預付款項、按金及其他應收款 項.....	17	2,961	4,158	8,519	7,103
應收貸款.....	18	—	—	—	39,560
按公平值計入損益之於聯營公 司或一家合營企業之投資...	19	53,809	—	4,236	23,477
已收股息.....		—	—	101	29,637
現金及現金等價物.....	20	<u>9,986</u>	<u>86,315</u>	<u>36,159</u>	<u>1,554</u>
流動資產總值.....		<u>70,796</u>	<u>91,277</u>	<u>91,054</u>	<u>124,516</u>
流動負債					
其他應付款項及應計費用.....	21	2,157	3,721	8,513	7,825
在管基金墊款.....		164	990	890	85
應付股息.....		—	—	—	45,000
應付稅項.....	9	<u>1,765</u>	<u>8,626</u>	<u>5,475</u>	<u>2,989</u>
流動負債總額.....		<u>4,086</u>	<u>13,337</u>	<u>14,878</u>	<u>55,899</u>
流動資產淨值.....		<u>66,710</u>	<u>77,940</u>	<u>76,176</u>	<u>68,617</u>
總資產減流動負債.....		<u>99,479</u>	<u>154,793</u>	<u>217,215</u>	<u>301,783</u>

附錄一

會計師報告

		12月31日			4月30日
		2015年	2016年	2017年	2018年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
應付附屬公司款項.....		—	—	15,650	84,446
遞延稅項負債.....		452	—	4,392	5,470
非流動負債總額.....		452	—	20,042	89,916
資產淨值		<u>99,027</u>	<u>154,793</u>	<u>197,173</u>	<u>211,867</u>
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本.....	22	85,000	110,000	110,000	115,000
儲備.....	23	<u>14,027</u>	<u>44,793</u>	<u>87,173</u>	<u>96,867</u>
權益總額		<u>99,027</u>	<u>154,793</u>	<u>197,173</u>	<u>211,867</u>

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

上海瑞威股權投資基金管理有限公司為於中華人民共和國（「中國」）註冊成立的有限公司。貴公司註冊地址為中國上海市自由貿易試驗區源深路1088號葛洲壩大廈1601室。

貴公司主要從事基金及投資管理。貴公司的投資目標為通過股權或債務融資及不良資產的多元化組合的投資中確保資金的同時取得持續回報。於有關期間，貴公司的附屬公司從事下列主要活動：

- 基金管理；
- 有關相關基金及投資者來源之成立及結構的投資管理（「投資管理」）。

於有關期間末，貴公司於其附屬公司擁有直接或間接權益，而所有附屬公司均為私人有限公司，詳情載列如下：

附屬公司	附註	註冊成立/ 成立地點及 日期及營業地點	註冊股本的面值	貴公司 應佔權益 百分比	主要活動
直接擁有：					
上海瑞襄投資管理 有限公司 （「上海瑞襄」）	(1)	中國 2013年12月3日	人民幣1,000,000元	100%	基金管理
瑞威（北京）商務諮詢 有限公司（「北京瑞威 諮詢」）	(1)	中國 2016年3月29日	人民幣1,000,000元	100%	投資管理

附錄一

會計師報告

附屬公司	附註	註冊成立／	註冊股本的面值	貴公司	主要活動
		成立地點及		應佔權益	
		日期及營業地點		百分比	
武漢瑞威商務諮詢 有限公司(「武漢瑞威」)	(1,2,3)	中國 2017年2月20日	人民幣5,000,000元	65%	投資管理
廣州瑞威資產管理 有限公司(「廣州瑞威」)	(1,2)	中國 2017年3月17日	人民幣10,000,000元	90%	投資管理
上海喬方投資管理 有限公司(「喬方投資」)	(1,2)	中國 2016年1月25日	人民幣10,000,000元	51%	投資管理
上海金開東瑞資產管理 有限公司(「金開東瑞」)	(1)	中國 2015年11月25日	人民幣10,000,000元	100%	尚未營業
嘉晟瑞信(天津)基金 銷售有限公司(「嘉晟 瑞信」)	(1)	中國 2016年6月30日	人民幣55,000,000元	100%	投資管理
上海芮楚商務諮詢 有限公司(「上海芮楚」)	(1)	中國 2017年7月5日	人民幣1,000,000元	100%	投資管理
北京瑞威資產管理 有限公司(「北京瑞威 資產管理」)	(1)	中國 2018年3月8日	人民幣10,000,000元	100%	尚未營業

附註：

- (1) 自該等實體各自的註冊成立日期以來，並無編製及刊發經審核財務報表，乃由於該等公司為國內公司且不受限於中國內地的相關法規及規例項下的任何法定審核規定或並未開始營業。
- (2) 該等公司為 貴公司之非全資附屬公司，因此，根據 貴公司對其控制列賬為附屬公司。
- (3) 武漢瑞威於2017年2月20日成立，由於 貴集團自其他股權持有者已授予25%股權持有者權利，因此其作為 貴公司之附屬公司持有50%之股權列賬。

根據股東大會於2018年2月28日通過之決議案，其中一名股東轉讓其於武漢瑞威之15%股份，代價達人民幣750,000元。因此， 貴集團擁有90%投票權、65%股權及25%授權股東之權利。

2.1 編製基準

歷史財務資料根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，包括國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)批准的所有準則及詮釋。於2018年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則連同相關過渡性條款，已由 貴集團於有關期間編製歷史財務資料時採納。

歷史財務資料按歷史成本法編製，惟按公平值計入損益的於聯營公司或一家合營企業之投資按公平值計量。歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，且除非另有指明，所有數值約整至最接近的千位數。

綜合財務報表包括 貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)於有關期間的財務報表。

附屬公司的財務報表乃於與 貴公司相同的報告期間編製，並使用一致的會計政策。附屬公司之業績自 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續合併至該控制權終止當日。

損益及其他全面收入各部分乃歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益出現赤字結餘。所有與 貴集團成員之間交易相關的集團內部資產及負債、權益、收入、支出及現金流量在合併時全額抵銷。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，其終止確認(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)記錄於權益的累計換算差額；並確認(i)所收代價之公平值，(ii)所保留任何投資之公平值及(iii)於權益賬中因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收益內確認之 貴集團應佔部分按照 貴集團直接出售有關資產或負債所需的相同基準重新分類為損益或保留溢利(如適用)。

倘事實及情況顯示上述三項控制因素中的一項或多項出現變動， 貴集團會重新評估其是否控制投資對象。一家子公司的所有者權益的變化在不失控的情況下作為權益交易入賬。

2.2 已頒佈但未生效之國際財務報告準則

貴集團尚未於本歷史資料中採用以下已公佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。 貴集團有意於其生效時(如適用)採用該準則。

國際財務報告準則第9號的修訂	具有負補償之提前付款特徵 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
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	保險合約 ²
國際會計準則第19號的修訂	計劃修訂、縮減或結清 ¹
國際會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營企業之長期權益 ¹
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理之不確定性 ¹
國際財務報告準則的年度改進2015年至 2017年週期	下列準則之修訂： — 國際財務報告準則第3號 業務合併 ¹ — 國際財務報告準則第11號 聯合安排 ¹ — 國際會計準則第12號 所得稅 ¹ — 國際會計準則第23號 借貸成本 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 尚未釐定強制生效日期，但可予採納

預期將適用於 貴集團之國際財務報告準則之進一步資料如下：

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號釐定安排是否包含租賃、常務詮釋委員會詮釋公告第15號經營租賃—獎勵及常務詮釋委員會詮釋公告第27號評估涉及租賃法律形式的交易本質。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項可選擇租賃確認豁免—低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人會確認作出租賃付款的負債(即租賃負債)及確認代表於租賃期內使用相關資產的權利的資產(即使用權資產)。除非使用權資產符合國際會計準則第40號投資物業的定義，否則使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊開支。承租人亦將須於發生若干事件時重新計量租賃負債，例如因租賃期變更或用於釐定未來租賃付款的指數或比率變更而引致該等付款變更。

承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為使用權資產的調整。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人的會計處理。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同的分類原則將所有租賃分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。貴公司董事認為，採納國際財務報告準則第16號將主要影響 貴集團作為租賃(目前分類為經營租賃)承租人的會計處理。預期應用新會計模型將導致資產及負債增加及影響於租期內綜合損益及其他全面收益表中確認開支的時間。於2018年4月30日，本集團不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃款項總額為人民幣11,013,000元。於一年內到期的最低租賃款項為人民幣5,578,000元，於超過一年但不超過五年到期的最低租賃款項為人民幣5,435,000元。鑒於 貴集團於2018年4月30日擁有總資產人民幣330,966,000元， 貴集團董事認為首次採用國際財務報告準則第16號將不會對 貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。新標準預計於2019年1月1日之財政年度或之後運用。

除國際財務報告準則第16號外，其他新準則預期不會提早予以採納，且 貴集團逾期於生效日期或之後應用其財務報表並不會有重大影響。

2.3 重大會計政策概要

附屬公司

附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。

當 貴集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即 貴集團獲賦現有以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則 貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

不導致失去控制權的附屬公司所有者權益變動

不導致失去控制權的非控制性權益交易入賬列作權益交易 — 即以彼等為擁有人的身分與擁有人進行交易。已付任何代價的公平值與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

於聯營公司及合營企業之投資

聯營公司指 貴集團擁有一般不少於20%股份投票權的長期權益，並可對其實施重大影響力的實體。重大影響力指參與被投資方財政及經營決策的權力，但非控制或聯合控制該等政策。

合營企業為一項合營安排，據此，擁有該安排之共同控制權的各方均有權享有該合營企業的資產淨值。共同控制權指訂約協定共享安排控制權，僅在相關活動決策須經共享控制權之各方一致同意之情況下存在。

貴集團於聯營公司及合營企業投資乃按 貴集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。因應有可能存在不相近的會計政策，已作出調整。貴集團所佔聯營公司及合營企業的收購後業績及其他全面收益，計入綜合全面收益內。此外，倘於聯營公司及合營企業權益項內直接確認一項變動，則 貴集團於綜合權益變動表內確認任何有關變動的所佔部分(如適用)。 貴集團與聯營公司及合營企業之間發生的交易產生的未變現收益及虧損，以 貴集團對聯營公司及合營企業的投資為限予以抵銷，惟未變現虧損證明所轉讓資產發生減值除外。收購聯營公司及合營企業產生的商譽計入 貴集團於聯營公司及合營企業投資的一部份。

倘於聯營公司之投資成為於合營企業之投資抑或於合營企業之投資成為於聯營公司之投資，保留權益不予重新計量。相反，投資繼續按權益法列賬。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企業的共同控制權，會按公平值計量及確認任何留存權益。失去對聯營公司的重大影響力或對合營企業的共同控制權時聯營公司或合營企業的賬面值與留存權益公平值加出售所得款項之間的差額於損益確認。

根據國際會計準則第28號於聯營公司及合營企業之投資內的豁免，倘 貴集團作為投資基金管理人，則不使用權益法將其於聯營公司或一家合營企業的投資入賬。取而代之， 貴集團已選擇根據國際財務報告準則第9號於損益內按公平值計量其於聯營公司或一家合營企業的投資。

於聯營公司及合營企業之投資被分類為持作出售時，其根據國際財務報告準則第5號持有待售之非流動資產及已終止業務入賬。

業務合併及商譽

業務合併以購買法列賬。已轉讓代價按收購日的公平值計量，即 貴集團於收購日所支付資產、對被收購方原股東承擔的負債，以及 貴集團就取得被收購方控制權所發行股本權益的公平值的總和。就各項業務合併而言， 貴集團可選擇是否計量於具有

現實擁有權益的被收購方的非控股權益，並使其持有人有權於按公平值進行清算時按比例分佔資產淨值或按比例分佔被收購方可識別資產淨值。非控股權益的所有其他部分按公平值計量。收購相關成本在實際發生時確認為開支。

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及負債，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。

對於分段進行的業務合併，先前已持有的股本權益乃按收購日期的公平值重新計量，而由此產生的損益於損益確認。

收購方將轉讓的任何或然代價於收購日按公平值確認。分類為一項資產或負債的或然代價按公平值計量，且公平值變動確認為損益。倘若或然代價分類為權益，則其毋須重新計量，且後續結算亦在權益中列賬。

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、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平值總額，超出所收購可識別淨資產及所承擔負債的差額。如代價及其他項目的總和低於所收購淨資產的公平值，該等差額在重新評估後，於損益表中確認為議價收購收益。

初始確認後，商譽乃按成本減任何累計減值虧損計量。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，自業務合併收購的商譽自收購之日起分配至貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，該現金產生單位或現金產生單位組別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生單位或單位組別。

減值以評估與商譽相關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額來確定。如現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額少於其賬面值，則確認減值虧損。已確認的商譽減值虧損在後續期間不可轉回。

如商譽被分配至一個現金產生單位(或現金產生單位組別)的一部分，且該單位業務的一部分被處置，在確定該被處置業務的損益時，與被處置業務相關的商譽將計入該業務的賬面值。在該等情況下處置的商譽以被處置的業務及被保留的現金產生單位的相對值為基礎計量。

金融工具

貴集團根據管理資產的業務模式及資產的合約條款對所有金融資產進行分類，按以下標準測量：

- 攤銷成本；
- 按公平值計入損益。

按攤銷成本計量之金融資產

債務工具以攤銷成本計量，倘其持有的業務模式目標為持有金融資產以收取合約現金流量，並且其合同條款於特定日期產生之現金流量僅為支付本金及尚未償還本金之利息。貴集團於此類別中包括現金及現金等價物、貿易應收款項、應收貸款及其他應收款項及按金。

按公平值列入損益之金融資產

金融資產按公平值計量且其變動計入當期損益，倘：

- (a) 金融資產的合約條款於指定日期產生現金流量，僅為本金及未償還本金的利息
- 或
- (b) 其持有的業務模式目標或為收取合約現金流量或既收取合約現金流量又出售
- 或

- (c) 於初始確認時，不可撤銷地將其指定為損益賬按公平值處理，以此消除或大幅減少因計量資產或負債或於不同基礎上確認收益及虧損而產生之計量或確認方面之不一致性。

按攤銷成本計量之金融資產

此類別包括除於損益賬按公平值處理之金融負債。貴集團包括其他短期應付款項。

當金融負債被持作買賣及衍生工具或應用公平值指定獲應用時其以攤銷成本或以公平值計量基準計量。

首次計量

於損益賬按公平值處理之金融資產及金融負債以公平值計入財務狀況表。該等工具所有交易成本均直接於損益表確認。

金融資產及負債(不含分類於損益賬按公平值處理之金融資產及負債)初步按其公平值加收購或發行之任何直接應佔增值成本計量。

後續計量

於初步測量後，貴集團按公平值計量分類為按公平值透過損益之金融工具。該等金融工具之公平值之後續變動乃於綜合收益表內按公平值透過損益記錄於金融資產及負債之收益或虧損淨額。該等工具所獲或已付利息及股息乃單獨錄入利息收益或開支及全面收益表中的股息收益或開支。

債務工具(按公平值透過損益分類除外)乃使用成本法按攤銷成本減任何減值撥備計量。收益及虧損乃於債務工具取消確認或減值時通過攤銷進程於損益中確認。

金融負債(按公平值透過損益分類除外)乃使用實際利率法按攤銷成本計量。收益及虧損乃於負債取消確認時通過攤銷進程於損益中確認。

實際利息方法乃為一種用計算金融資產或金融負債之攤銷成本及於相關其內攤分及確認損益中利息收入或利息支出方法。實際利息指能將能預計未來之現金付賬或收入，從相關金融工具之預計年期計算至與金融工具之賬面值或金融負債之攤銷成本之利率。於計算實際利率，貴集團乃按金融工具之所有合約條款而估計其現金流量，但不考慮預計之信貸損失。此計算包括所有合約條款內交易雙方所收取或支付能構成整體實際利息指費用及利率價差、交易成本及所有其他溢價或折讓。

取消確認

一項金融資產(或一項金融資產之一部分或一組同類金融資產之一部分)於收取該項資產所得現金流量之權利經已屆滿，或 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利，或 貴集團保留收取該項資產所得現金流量之權利，惟須根據一項「過渡」安排，在未有嚴重延緩之情況下，已就有關權利全數承擔付款予第三者之責任時取消確認及 貴集團已：

- (a) 已轉讓該項資產之絕大部分風險及回報；或
- (b) 並無轉讓或保留該項資產全部風險及回報，但已轉讓該項資產之控制權。 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利(或已訂立一項「過渡」安排)但並無轉讓或保留該項資產之絕大部分風險及回報且並無轉讓該項資產之控制權，該資產以 貴集團持續參與該資產方式確認。於此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映 貴集團保留權利之基準計量。

當金融負債已獲履行、取消或期滿， 貴集團終止確認金融負債。

金融資產減值

本集團擁有各種符合國際財務報告準則第9號新預期信用虧損模型的金融資產類型：

- 為提供服務的貿易應收款項；及
- 應收貸款及其他應收款項。

就貿易應收款項而言，貴集團應用國際財務報告準則第9號批准之簡化方法，其規定初始確認應收款項時予以確認之預計使用年期虧損。

本集團已按前瞻性基準，對其按攤銷成本列賬的債務工具相關的預期信貸損失(包括應收貸款及自財務擔保合約產生之風險)進行評估。所採用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。附註31信貸風險詳細描述 貴集團如何確定信貸風險是否顯著增加。

其他應收款項之減值視乎信貸風險自初始確認後有否顯著增加，按12個月預期信貸虧損或就年期之預期信貸虧損計量。倘應收款項之信貸風險自初始確認後顯著增加，則減值按年期之預期信貸虧損計量。

撇銷

若日後收回不可實現時，貴集團則會撇銷(部份或全部)金融資產的總賬面金額。該情況通常出現在 貴集團確定債務人沒有資產或收入來源以可產生足夠的現金流量來償還應撇銷的金額。然而，已撇銷的金融資產仍可能受到執行活動的影響，以遵守 貴集團收回應收金額的程序。

金融工具抵銷

只有 貴集團現時存在一項可依法強制執行的權利可抵銷已確認的金融資產與金融負債，且有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則兩者可予抵銷，且其淨額列入財務狀況表內。淨額抵銷總協議不適用該情況，除非為該協議的訂約方及相關資產及負債於財務狀況表中列為總額。

公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量其於聯營公司或一家合營企業之投資。公平值乃在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行；

或於未有主要市場的情況則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須屬 貴集團能取用者。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量參考市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

貴集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠資料計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

公平值於歷史財務資料計量或披露的所有資產及負債基於對公平值計量整體屬重要的最低輸入數據水平按如下所述在公平值層級中分類：

第1級 — 基於相同資產或負債在活躍市場中的報價(未經調整)

第2級 — 基於對公平值計量屬重大的直接或間接可觀察最低水平輸入數據的估值技術

第3級 — 基於對公平值計量屬重大的不可觀察最低水平輸入數據的估值技術

就按經常性基準於財務報表確認的資產和負債而言， 貴集團於報告期末透過重新評估分類釐定轉撥是否於各級之間發生(基於對整體公平值計量而言屬重大的最低級輸入值)。

非金融資產減值

倘存在任何減值跡象，或就一項資產進行每年減值測試(存貨、建築合約資產、金融資產、投資物業及非流動資產／分類為持作出售的出售組別除外)，則須估計該項資產的可回收金額。一項資產的可回收金額乃根據資產或現金產生單位的使用價值或公平值減出售成本兩者中的較高者計算，並以個別資產釐定，除非該項資產並不產生明顯獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，可回收金額則按該項資產所屬的現金產生單位確認。

僅在資產賬面值高於其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，須採用反映目前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值。減值虧損於其產生期間在全面收益表內扣除為與已減值資產功能一致的開支類別。

於各申報期末，須評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損不再存在或可能減少。若出現上述跡象，則估計可收回金額。倘用以釐定資產可收回金額的估計值有變時，方會撥回過往確認的資產減值虧損，惟因該等資產的減值虧損撥回而變動資產賬面值，不可高於倘以往年度並無就資產確認減值虧損而應已釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損撥回於產生期間計入全面收益表，惟倘資產按重估值列賬，則在此情況下，減值虧損撥回根據該重估資產的相關會計政策列賬。

關連方

在下列情況下，有關人士被視為與 貴集團有關聯：

(a) 有關人士為具有下列權利的人士或該人士家族的近親成員

- (i) 對 貴集團具有控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團具有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司之主要管理層人員；

或

(b) 倘下列任何情況適用，有關人士為實體：

- (i) 有關實體與 貴集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 有關實體為另一實體(或該另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營公司或合營企業；
- (iii) 有關實體與 貴集團均為同一第三方之合營企業；

- (iv) 有關實體為一家第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司；
- (v) 有關實體為 貴集團或與 貴集團有關連之實體為其僱員利益而設立之離職後福利計劃；
- (vi) 有關實體由(a)項所指定人士控制或共同控制；
- (vii) 第(a)(i)項所指定人士對有關實體行使重大影響力或為該實體(或該實體之母公司)之主要管理層人員；及
- (viii) 有關實體或其所屬集團之任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損後列賬。當物業、廠房及設備項目分類為持作出售或當其為分類為持作出售的出售組別一部分時，其不會折舊且應根據國際財務報告準則第5號列賬，進一步詳情載於有關「非流動資產及持作出售的出售組別」的會計政策。物業、廠房及設備項目成本包括其購入價及使資產達致其擬定用途的運作狀況及地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的支出(例如維修及保養費用)，一般於其產生期間從全面收益表中扣除。倘滿足確認標準，則重大檢查的開支於資產賬面值資本化為重置部分。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期重置，則 貴集團將相關部分確認為具有具體使用年期的個別資產並相應折舊。

附錄一

會計師報告

折舊以直線法計算，按每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。就此而言，所用主要年度比率如下：

	估計可使用年期	年度折舊率
汽車.....	4年	24.00%
辦公室設備.....	3-5年	19.00%至31.67%
租賃改良.....	2-5年	20.00%至50.00%

倘物業、廠房及設備項目的各部分有不同的可使用年期，該項目的成本將在各部分之間作合理分配，而每部分將個別計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法於每個財政年末進行評估，並在適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括首次確認的任何重要部分)於出售時或當其使用或出售預期不會產生任何日後經濟利益時終止確認。被終止確認的資產因其出售或報廢而產生的任何損益，為有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值的差額，於該資產終止確認的年度計入全面收益表。

無形資產(商譽除外)

單獨收購之無形資產於首次確認時按成本計量。於業務合併中收購之無形資產之成本為其於收購日之公平值。無形資產之可使用年期可評估為有限期或無限期。具有有限使用年限的無形資產在使用經濟期限內攤銷，且如有跡象表明該無形資產可能減值，則評估減值。具有有限使用年限的無形資產的攤銷期和攤銷方法最少於各財政年末檢討。

租賃

資產擁有權(法定業權除外)的絕大部分回報與風險撥歸 貴集團的租賃，均列為融資租賃。於融資租賃開始時，租賃資產成本按最低應付租金的現值資本化，並連同債項(不包括利息部分)一併列賬，藉以反映購買及融資情況。資本化融資租賃持有的資產(包括融資租賃項下預付土地租賃付款)納入物業、廠房及設備內，並按租期及資產估計可使用年期兩者中的較短者折舊。相關租賃的財務成本於全面收益表內扣除，以便在租賃年期內反映平均支出比率。

附錄一

會計師報告

通過融資性質的租購合約購入的資產列賬為融資租賃，但須於其估計可使用年期折舊。

凡將資產擁有權的絕大部分回報及風險保留予出租人的租賃，均列作經營租賃。倘 貴集團為承租人，則經營租賃項下的應付租金(扣除收自出租人的任何優惠)於租期按直線法於全面收益表中扣除。

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及短期高流動性投資可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期的活期存款，減須按要求償還並構成 貴集團現金管理一部分的銀行透支，其組成 貴集團現金管理的不可或缺部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物指手頭現金及銀行存款(包括定期存款)以及使用時不受限制的與現金性質相若的資產。

撥備

如因過往事項而產生現有(法定或推定)責任，而且可能需要有經濟利益外流以償付相關責任，並在可能對該責任的數額作出可靠估計的情況下，則須確認撥備。

倘貼現的影響屬重大，所確認撥備金額為預期將須償付相關責任的未來開支於申報期末的現值。因時間流逝而導致已貼現現值金額增加，將計入全面收益表。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益表外確認的項目有關的所得稅於損益表外確認，可於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債按預期可從稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量，並基於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)及考慮 貴集團經營所在國家現行詮釋及慣例而定。

遞延稅項乃使用負債法，就於申報期末資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面值之間的所有暫時性時差額作出撥備。

就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債，除非：

- 遞延稅項負債來自於一項非業務合併交易中初步確認的一項資產或負債，且於交易之時，既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 就於附屬公司及合營企業投資相關的應課稅暫時性差額而言，惟暫時性差額的撥回時間可予控制，且暫時性差額不會於可見將來撥回。

就所有可扣減暫時性差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損確認遞延稅項資產，確認遞延稅項資產時，以將來有應課稅溢利用於抵銷可扣減暫時性差額，及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為限，除非：

- 遞延稅項資產關乎因資產或負債於一項非業務合併交易中被初步確認的可扣減暫時性差額，並於交易進行時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 就於附屬公司及合營企業投資相關的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產的確認僅限於暫時性差額可能於可見將來撥回且將來有應課稅溢利用於抵銷暫時性差額。

於每個申報期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並減低至不再有足夠應課稅溢利可用以全部或部分抵銷遞延稅項資產為止。相反，未確認的遞延稅項資產將於每個申報期末重新評估，並在有足夠應課稅溢利抵銷全部或部分將予收回遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債乃依據申報期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，按資產變現或負債清償期間的預期適用稅率計算。

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關，或者是與不同的納稅主體相關、但在預期未來每一發生重大金額的遞延所得稅負債及資產清償和收回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時實現資產和清償負債。

政府補助

倘能合理確定能收到補助及遵循補助的所有附帶條件，政府補助會按公平值確認。倘補助與開支項目相關，則補助會以擬作補償的成本支銷的期間系統地確認為收入。

收益確認

貴集團的收益主要來自基金管理費及基金設立費。

收益按已收或應收代價的公平值計量，並指已表現服務扣除增值稅後經重列之應收款項。如下所述，當 貴集團各項活動的具體標準達標時， 貴集團確認收益：

- (a) 常規管理費根據管理資產價值的預定固定百分比定期確認；
- (b) 在計及投資基金及管理賬戶之相關計算基準下，績效費會於表現費可根據實際表現計量釐定時確認；
- (c) 假設滿足所有其他收益確認標準及概無進一步債務或緊急情況，基金設立服務收益於成立基金產品後及當結束提供服務時記錄；
- (d) 利息收入乃按實際利息法計算確認；
- (e) 股息收入於收取付款權確立時確認。

貴集團預期倘提供予基金服務至基金付款的期限逾期一年，則概無任何合約。因此，貴集團並未就貨幣時間價值調整任何交易價格。

僱員退休福利

貴公司及其於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須向中央退休金計劃提供佔薪金成本若干比例的供款。有關該等供款根據中央退休金計劃的規則為應付款項，故計入全面收益表。

以股份支付的補償

貴集團於發行日期向並無附加使用條件的核心管理人發行股份，貴集團收取公平值超過該等股份原始價值計入損益之溢價。

3. 重大會計判斷及估計

編製貴集團歷史財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響所呈報收益、開支、資產及負債的金額及其隨附披露資料以及或然負債的披露資料。有關該等假設及估計的不確定性可能導致須對日後受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

貴集團管理的投資基金

貴集團於我們管理的部分基金持有一定程度的直接利益。於釐定貴集團是否控制該等基金時，通常會考慮貴集團於該等基金之總體經濟利益水平、基金經理之決策範圍及投資者罷免投資經理之權利大小。

根據國際財務報告準則第10號，只有當投資者擁有以下所有因素時，投資者才能控制被投資方：(a)對被投資方擁有權力；(b)對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利；(c)能透過對投資對象的權力影響投資者的回報金額。在評估權力是否存在時，

如果基金經理隨時可以取消，貴集團將無權擁有資金。關於浮動回報，該等基金之總體經濟利益，包括該等基金的直接利益的程度、收取的管理費和獲得的業績獎金都將被考慮在內。貴集團以30%作為評估我們是否為這些基金的主要受益人的參考點。

於往績記錄期，本集團管理的基金的財務並未合併入本集團的財務，原因是本集團無法控制該等基金。

估計不確定性

於報告期末，有關估計不確定性的日後及其他主要來源的主要假設，具有導致對接下來財政年度資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險，具體載列如下。

商譽減值

本集團最少每年一次決定商譽有否減值，此須估計獲分配商譽之帶來現金單元之現值。本集團估計現值，須要估計帶來現金單元之預期未來現金流量，以及須要選出合適之貼現率，以計算現金流量之現值。

非金融資產減值(商譽除外)

於各相關期末，本集團評估所有非金融資產是否有任何減值跡象。當有跡象表明未必能收回賬面金額時，其他非金融資產會進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面金額超過其可收回金額(即其公平價值減出售成本及使用價值兩者中的較大者)時，則存在減值。公平價值減出售成本是根據按公平原則進行具有約束力的類似資產出售交易所得的數據或可觀察市場價格減去出售資產的增量成本而計算。當計算使用價值時，管理層必需估計預期未來來自資產或現金產生單位的現金流量，同時選擇適當的現金流量計算該現金流量的現值。

公平值

並未於活躍市場報價的按公平值計入損益的於聯營公司的投資之公平值乃用作觀察市場價或市場率、近期交易價格及基於建模的內部評估。貴集團使用其判斷以選擇多種方法並主要根據於各報告期末的現有市場條件作出假設。由此產生的會計估計可能不等於相關的實際結果。進一步詳情請參閱附註30。

中國企業所得稅(「企業所得稅」)

貴集團須繳納中國企業所得稅。由於有關所得稅的若干事宜尚未經地方稅務局確認，故於釐定所得稅撥備時須根據現時已頒佈稅法、稅務規範及其他相關政策作出客觀估計及判斷。倘該等事宜的最終稅務結果有別於初始記錄的金額，則差額將對所得稅及差額變現期間的稅項撥備產生影響。

遞延稅項資產

就所有可扣減暫時性差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損確認遞延稅項資產，惟以將來有應課稅溢利用於抵銷可扣減暫時性差額，及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為限。釐定可確認的遞延稅項資產金額需要管理層依據日後應課稅利潤的時間與水平及日後稅務規劃策略作出重大判斷。進一步詳情載於歷史財務資料附註15。

4. 經營分部資料

管理層監控 貴集團業務的經營業績，包括單個項目的管理費及諮詢收入，以便作出有關資源分配及績效評估的決策。由於所有項目具有相若經濟特點且其管理服務及諮詢服務性質及上述業務程序的性質、上述業務的基金類型或類別及分配財產或提供服務所用方法與所有項目均相似，故所有項目整合為一個可報告經營分部。

地域資料

由於 貴集團來自外部基金的收益僅來自其於中國內地的業務經營且 貴集團概無非流動資產位於中國內地之外，故並無呈列地域資料。

有關主要客戶的資料

於往績記錄期及截至2017年4月30日止四個月各期間來自貢獻本集團收入10%或以上之主要客戶之收益載列如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
				(未經審核)	
客戶A	不適用*	14,386	24,057	7,909	7,909
客戶B	不適用**	10,282	不適用**	不適用**	不適用**
客戶C	不適用***	不適用***	15,043	4,911	不適用***

* 客戶A截至2015年12月31日止年度的收益少於本集團收益的10%。

** 僅於截至2016年12月31日止年度，客戶B的收益高於本集團收益的10%。

*** 僅於截至2017年12月31日止年度及截至2017年4月30日止四個月，客戶C的收益高於本集團收益的10%。

5. 收益、投資收入、其他收入及收益及其他開支

收益指於有關期間提供基金管理服務及提供有關相關基金及投資者來源之成立及結構的投資管理。

附錄一

會計師報告

收益、投資收入、其他收入及收益及來自持續經營業務之其他開支分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
					(未經審核)
收益					
基金管理費	31,671	80,148	128,770	39,883	54,112
基金設立費	3,188	3,274	2,105	—	2,355
其他	10	—	—	—	—
	<u>34,869</u>	<u>83,422</u>	<u>130,875</u>	<u>39,883</u>	<u>56,467</u>
投資收入					
應佔合營企業的溢利及					
虧損(附註14)	—	—	(498)	—	(322)
按公平值計入損益之於聯營公司或					
一家合營企業所得之股息收入 ...	—	12,415	3,260	—	4,358
	<u>—</u>	<u>12,415</u>	<u>2,762</u>	<u>—</u>	<u>4,036</u>
其他收入					
利息收入	21	163	242	144	39
收益					
政府補助(附註6)	156	819	861	—	1,580
商業賠償(附註6)	166	—	—	—	—
處置附屬公司的收益(附註25)	—	23	2	—	—
其他	6	6	—	—	—
	<u>349</u>	<u>1,011</u>	<u>1,105</u>	<u>144</u>	<u>1,619</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
					(未經審核)
其他開支					
處置物業、廠房及設備項目的					
虧損(附註12)	15	2	—	—	—
處置無形資產的虧損(附註13)	—	294	—	—	—
處置附屬公司的虧損(附註25)	149	—	—	—	—
捐款	—	100	65	—	—
商譽減值(附註6)	—	—	6,615	—	—
壞賬撥備(附註6)	—	—	237	—	(96)
其他	22	—	2	—	—
	<u>186</u>	<u>396</u>	<u>6,919</u>	<u>—</u>	<u>(96)</u>

6. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利經扣除／(計入)下列各項後得出：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
					(未經審核)
折舊(附註12)	777	1,002	1,569	524	560
其他無形資產攤銷(附註13)	49	32	2,153	434	652
商譽減值(附註5)	—	—	6,615	—	—
壞賬撥備(附註5)	—	—	237	—	(96)
核數師薪酬	297	1,464	2,620	600	450
僱員福利開支(包括董事及 最高行政人員的薪酬(附註7)：					
工資及薪金	4,643	11,633	26,157	4,738	9,771
退休金及社會福利	823	1,972	4,778	969	2,398
投資收入(附註5)	—	(12,415)	(2,762)	—	(4,036)
政府補助(附註5)	(156)	(819)	(861)	—	(1,580)
商業賠償(附註5)	(166)	—	—	—	—

7. 董事及最高行政人員的薪酬

董事及最高行政人員於相關期間的薪酬根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
					(未經審核)
薪金、津貼及實物利益	900	1,990	2,950	600	880
退休金計劃供款.....	130	208	257	73	90
以股份為基礎之付款	—	—	—	—	3,587
	<u>1,030</u>	<u>2,198</u>	<u>3,207</u>	<u>673</u>	<u>4,557</u>

(a) 獨立非執行董事

尚健先生、劉雲生先生及Yang Huifangand女士於2018年[•]或委任為 貴公司之獨立非執行董事。於有關期間，概無向獨立非執行董事支付任何薪酬。

(b) 執行董事及非執行董事

	薪金、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2015年			
執行董事：			
朱平先生	150	—	150
段克儉先生	310	7	317
蘇怡女士	310	81	391
	<u>770</u>	<u>88</u>	<u>858</u>
非執行董事：			
成軍先生	130	42	172
王旭陽先生	—	—	—
	<u>130</u>	<u>42</u>	<u>172</u>
總計.....	<u>900</u>	<u>130</u>	<u>1,030</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2016年			
執行董事：			
朱平先生	590	—	590
段克儉先生	580	83	663
蘇怡女士	580	83	663
	<u>1,750</u>	<u>166</u>	<u>1,916</u>
非執行董事：			
成軍先生	240	42	282
王旭陽先生	—	—	—
	<u>240</u>	<u>42</u>	<u>282</u>
總計	<u>1,990</u>	<u>208</u>	<u>2,198</u>
2017年			
執行董事：			
朱平先生	1,230	—	1,230
段克儉先生	740	88	828
蘇怡女士	740	88	828
	<u>2,710</u>	<u>176</u>	<u>2,886</u>
非執行董事：			
成軍先生	240	81	321
王旭陽先生	—	—	—
	<u>240</u>	<u>81</u>	<u>321</u>
總計	<u>2,950</u>	<u>257</u>	<u>3,207</u>
截至2017年4月30日止期間(未經審核)			
執行董事：			
朱平先生	200	—	200
段克儉先生	160	28	188
蘇怡女士	160	28	188
	<u>520</u>	<u>56</u>	<u>576</u>
非執行董事：			
成軍先生	80	17	97
王旭陽先生	—	—	—
	<u>80</u>	<u>17</u>	<u>97</u>
總計	<u>600</u>	<u>73</u>	<u>673</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	以股份為 基礎之付款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2018年4月30日期間				
執行董事：				
朱平先生	320	—	1,896	2,216
段克儉先生	240	30	383	653
蘇怡女士	240	30	597	867
	<u>800</u>	<u>60</u>	<u>2,876</u>	<u>3,736</u>
最高行政人員及執行董事：				
成軍先生	80	30	423	533
王旭陽先生	—	—	288	288
	<u>80</u>	<u>30</u>	<u>711</u>	<u>821</u>
總計	<u>880</u>	<u>90</u>	<u>3,587</u>	<u>4,557</u>

概無董事或最高行政人員於相關期間放棄或同意放棄任何酬金之安排。

8. 五名最高薪酬僱員

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年4月30日止四個月的五名最高薪酬僱員分別包括兩名董事、三名董事、三名董事、三名董事及三名董事，其薪酬詳情載於上文附註7。 貴公司餘下三名、兩名、兩名、兩名及兩名員工的最高薪酬僱員於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年4月30日止四個月的薪酬詳情分別如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
					(未經審核)
薪金、津貼及實物利益	1,030	1,155	1,520	320	480
退休金計劃供款	70	166	174	57	61
	<u>1,100</u>	<u>1,321</u>	<u>1,694</u>	<u>377</u>	<u>541</u>

附錄一

會計師報告

薪酬介乎下列範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數				
	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
零至1,000,000港元薪金、 津貼及實物利益.....	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

9. 所得稅

貴集團須按實體基準就 貴集團成員公司所在及經營所在司法權區的稅項導致或產生的溢利繳納所得稅。 貴集團於中國內地經營的附屬公司於有關期間須按中國企業所得稅稅率25%繳稅。 貴集團之附屬公司上海瑞襄除外，於2015年度按優惠稅率10%徵稅。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
				(未經審核)	
即期 — 中國內地年／期內開支.	3,035	15,616	20,106	5,017	9,673
遞延稅項(附註15).....	523	(619)	5,494	1,320	1,099
年／期內稅項開支總額	<u>3,558</u>	<u>14,997</u>	<u>25,600</u>	<u>6,337</u>	<u>10,772</u>

附錄一

會計師報告

於各有關期間，按 貴公司及其大多數附屬公司所在國家法定利率計算的除稅前溢利適用的稅項開支與按實際利率計算的稅項開支對賬，以及適用稅率與實際稅率的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
					(未經審核)
除稅前溢利	<u>13,906</u>	<u>58,106</u>	<u>88,946</u>	<u>23,873</u>	<u>38,391</u>
按法定稅率繳稅(25%).....	3,477	14,527	22,237	5,968	9,598
地方機構徵收不同稅費的影響..	(3)	—	—	—	—
不可扣稅開支	81	114	1,863	19	1,344
上年度使用的稅務虧損及可抵扣 暫時性差異	—	—	(143)	—	(741)
應佔合營企業及聯營公司的溢利 及虧損.....	—	—	124	—	81
未確認稅項虧損.....	<u>3</u>	<u>356</u>	<u>1,519</u>	<u>350</u>	<u>490</u>
年/期內稅項開支總額	<u>3,558</u>	<u>14,997</u>	<u>25,600</u>	<u>6,337</u>	<u>10,772</u>

未確認稅項虧損於下列年份到期：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
					(未經審核)
2020年	12	—	—	—	—
2021年	—	1,424	—	1,424	—
2022年	—	—	6,076	1,400	3,112
2023年	—	—	—	—	1,960
	<u>12</u>	<u>1,424</u>	<u>6,076</u>	<u>2,824</u>	<u>5,072</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表內應付稅項指：

	12月31日			4月30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
			(未經審核)	
貴集團				
應付中國企業所得稅	<u>2,237</u>	<u>9,336</u>	<u>11,375</u>	<u>7,885</u>
貴公司				
應付中國企業所得稅	<u>1,765</u>	<u>8,626</u>	<u>5,475</u>	<u>2,989</u>

10. 母公司擁有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年4月30日止四個月母公司普通權益持有人應佔溢利，以及該等年度／期間已發行普通股的加權平均數分別為85,000,000股、101,250,000股、110,000,000股、110,000,000股及112,500,000股計算，並經調整以反映該等年度／期間的供股。

計算所用普通股的加權平均值為有關年度／期間計算每股基本盈利所用已發行普通股數目及於視作行使所有潛在攤薄普通股或將其轉換為普通股時假設將按零代價發行的普通股的加權平均數。

計算每股基本及攤薄盈利乃基於：

	12月31日			4月30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
盈利				
計算每股基本盈利所用				
貴公司擁有人應佔溢利	<u>10,348</u>	<u>43,109</u>	<u>65,014</u>	<u>28,374</u>

附錄一

會計師報告

	股份數目				
	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
股份					
計算每股基本盈利所用已發行					
普通股加權平均數	<u>85,000,000</u>	<u>101,250,000</u>	<u>110,000,000</u>	<u>110,000,000</u>	<u>112,500,000</u>

貴集團於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年4月30日止四個月並無潛在攤薄的已發行普通股。每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

11. 股息

	12月31日			4月30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
中期	—	35,000	—	—
末期	—	—	—	45,000
	<u>—</u>	<u>35,000</u>	<u>—</u>	<u>45,000</u>

於2016年之中期股息已由 貴公司於2016年11月 貴公司之股東大會批准並已由 貴公司支付。

貴公司於2018年1月由 貴公司之股東大會批准2017年度之末期股息，直至2018年4月30日， 貴公司才支付股息。

附錄一

會計師報告

12. 物業、廠房及設備

貴集團

	租入固定			總計
	汽車	辦公室設備	資產改良	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2015年12月31日				
於2015年1月1日：				
成本.....	662	768	285	1,715
累計折舊.....	(412)	(660)	(19)	(1,091)
賬面淨值.....	<u>250</u>	<u>108</u>	<u>266</u>	<u>624</u>
於2015年1月1日，扣除累計折舊.....	250	108	266	624
添置.....	382	1,005	2,231	3,618
處置.....	(15)	—	—	(15)
年內撥備之折舊.....	(124)	(83)	(570)	(777)
於2015年12月31日，扣除累計折舊.....	<u>493</u>	<u>1,030</u>	<u>1,927</u>	<u>3,450</u>
於2015年12月31日：				
成本.....	748	1,773	2,516	5,037
累計折舊.....	(255)	(743)	(589)	(1,587)
賬面淨值.....	<u>493</u>	<u>1,030</u>	<u>1,927</u>	<u>3,450</u>
2016年12月31日				
於2015年12月31日及於2016年1月1日：				
成本.....	748	1,773	2,516	5,037
累計折舊.....	(255)	(743)	(589)	(1,587)
賬面淨值.....	<u>493</u>	<u>1,030</u>	<u>1,927</u>	<u>3,450</u>
於2016年1月1日，扣除累計折舊.....	493	1,030	1,927	3,450
添置.....	2,419	157	625	3,201
處置附屬公司(附註25).....	—	—	(625)	(625)
處置.....	—	(2)	—	(2)
年內撥備之折舊.....	(560)	(244)	(198)	(1,002)
於2016年12月31日，扣除累計折舊.....	<u>2,352</u>	<u>941</u>	<u>1,729</u>	<u>5,022</u>

附錄一

會計師報告

	租入固定			總計
	汽車	辦公室設備	資產改良	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年12月31日：				
成本.....	3,167	1,880	2,516	7,563
累計折舊.....	(815)	(939)	(787)	(2,541)
賬面淨值.....	<u>2,352</u>	<u>941</u>	<u>1,729</u>	<u>5,022</u>
2017年12月31日				
於2016年12月31日及2017年1月1日：				
成本.....	3,167	1,880	2,516	7,563
累計折舊.....	(815)	(939)	(787)	(2,541)
賬面淨值.....	<u>2,352</u>	<u>941</u>	<u>1,729</u>	<u>5,022</u>
於2017年1月1日，扣除累計折舊.....	2,352	941	1,729	5,022
添置.....	5	317	264	586
因收購一間新附屬公司而增加 (附註24).....	—	25	—	25
年內撥備之折舊.....	(694)	(316)	(559)	(1,569)
於2017年12月31日，扣除累計折舊.....	<u>1,663</u>	<u>967</u>	<u>1,434</u>	<u>4,064</u>
於2017年12月31日：				
成本.....	3,172	2,222	2,780	8,174
累計折舊.....	(1,509)	(1,255)	(1,346)	(4,110)
賬面淨值.....	<u>1,663</u>	<u>967</u>	<u>1,434</u>	<u>4,064</u>
於2018年4月30日				
於2017年12月31日及於2018年1月1日：				
成本.....	3,172	2,222	2,780	8,174
累計折舊.....	(1,509)	(1,255)	(1,346)	(4,110)
賬面淨值.....	1,663	967	1,434	4,064
於2018年1月1日，扣除累計折舊.....	1,663	967	1,434	4,064
添置.....	1,546	124	635	2,305
年內撥備之折舊.....	(236)	(121)	(203)	(560)
於2018年4月30日，扣除累計折舊.....	<u>2,973</u>	<u>970</u>	<u>1,866</u>	<u>5,809</u>
於2018年4月30日：				
成本.....	4,718	2,346	3,415	10,479
累計折舊.....	(1,745)	(1,376)	(1,549)	(4,670)
賬面淨值.....	<u>2,973</u>	<u>970</u>	<u>1,866</u>	<u>5,809</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	汽車	辦公室設備	租入固定 資產改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2015年12月31日				
於2015年1月1日：				
成本.....	662	768	285	1,715
累計折舊.....	(412)	(660)	(19)	(1,091)
賬面淨值.....	<u>250</u>	<u>108</u>	<u>266</u>	<u>624</u>
於2015年1月1日，扣除累計折舊.....	250	108	266	624
添置.....	382	1,005	2,231	3,618
處置.....	(15)	—	—	(15)
年內撥備之折舊.....	(124)	(83)	(570)	(777)
於2015年12月31日，扣除累計折舊.....	<u>493</u>	<u>1,030</u>	<u>1,927</u>	<u>3,450</u>
成本.....	748	1,773	2,516	5,037
累計折舊.....	(255)	(743)	(589)	(1,587)
賬面淨值.....	<u>493</u>	<u>1,030</u>	<u>1,927</u>	<u>3,450</u>
2016年12月31日				
於2015年12月31日及於2016年1月1日：				
成本.....	748	1,773	2,516	5,037
累計折舊.....	(255)	(743)	(589)	(1,587)
賬面淨值.....	<u>493</u>	<u>1,030</u>	<u>1,927</u>	<u>3,450</u>
於2016年1月1日，扣除累計折舊.....	493	1,030	1,927	3,450
添置.....	2,419	157	—	2,576
處置.....	—	(2)	—	(2)
年內撥備之折舊.....	(560)	(244)	(198)	(1,002)
於2016年12月31日，扣除累計折舊.....	<u>2,352</u>	<u>941</u>	<u>1,729</u>	<u>5,022</u>
於2016年12月31日：				
成本.....	3,167	1,880	2,516	7,563
累計折舊.....	(815)	(939)	(787)	(2,541)
賬面淨值.....	<u>2,352</u>	<u>941</u>	<u>1,729</u>	<u>5,022</u>

附錄一

會計師報告

	汽車	辦公室設備	租入固定 資產改良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2017年12月31日				
於2016年12月31日及於2017年1月1日：				
成本.....	3,167	1,880	2,516	7,563
累計折舊.....	(815)	(939)	(787)	(2,541)
賬面淨值.....	<u>2,352</u>	<u>941</u>	<u>1,729</u>	<u>5,022</u>
於2017年1月1日，扣除累計折舊.....	2,352	941	1,729	5,022
添置.....	—	187	153	340
年內因收購撥備之折舊而增加.....	(694)	(295)	(549)	(1,538)
於2017年12月31日，扣除累計折舊.....	<u>1,658</u>	<u>833</u>	<u>1,333</u>	<u>3,824</u>
於2017年12月31日：				
成本.....	3,167	2,067	2,669	7,903
累計折舊.....	(1,509)	(1,234)	(1,336)	(4,079)
賬面淨值.....	<u>1,658</u>	<u>833</u>	<u>1,333</u>	<u>3,824</u>
2018年4月30日				
於2017年12月31日及於2018年1月1日：				
成本.....	3,167	2,067	2,669	7,903
累計折舊.....	(1,509)	(1,234)	(1,336)	(4,079)
賬面淨值.....	<u>1,658</u>	<u>833</u>	<u>1,333</u>	<u>3,824</u>
於2018年1月1日，扣除累計折舊.....	1,658	833	1,333	3,824
添置.....	—	45	—	45
年內撥備之折舊.....	(222)	(105)	(190)	(517)
於2018年4月30日，扣除累計折舊.....	<u>1,436</u>	<u>773</u>	<u>1,143</u>	<u>3,352</u>
於2018年4月30日：				
成本.....	3,167	2,112	2,669	7,948
累計折舊.....	(1,731)	(1,339)	(1,526)	(4,596)
賬面淨值.....	<u>1,436</u>	<u>773</u>	<u>1,143</u>	<u>3,352</u>

13. 其他無形資產

貴集團

	軟件	有利合約	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2015年12月31日			
於2015年1月1日的成本，扣除累計攤銷.....	368	—	368
年內撥備之攤銷.....	(49)	—	(49)
於2015年12月31日	<u>319</u>	<u>—</u>	<u>319</u>
於2015年12月31日：			
成本.....	490	—	490
累計攤銷	(171)	—	(171)
賬面淨值	<u>319</u>	<u>—</u>	<u>319</u>
2016年12月31日			
於2016年1月1日的成本，扣除累計攤銷.....	319	—	319
增加.....	274	—	274
處置.....	(294)	—	(294)
年內撥備之攤銷.....	(32)	—	(32)
於2016年12月31日	<u>267</u>	<u>—</u>	<u>267</u>
於2016年12月31日：			
成本.....	470	—	470
累計攤銷	(203)	—	(203)
賬面淨值	<u>267</u>	<u>—</u>	<u>267</u>

附錄一

會計師報告

	軟件	有利合約	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2017年12月31日			
於2017年1月1日的成本，扣除累計攤銷.....	267	—	267
添置.....	76	—	76
因收購一間新附屬公司增加(附註24).....	—	2,763	2,763
年內撥備之攤銷.....	(28)	(2,125)	(2,153)
於2017年12月31日	<u>315</u>	<u>638</u>	<u>953</u>
於2017年12月31日：			
成本.....	546	2,763	3,309
累計攤銷	(231)	(2,125)	(2,356)
賬面淨值	<u>315</u>	<u>638</u>	<u>953</u>
2018年4月30日			
於2018年1月1日的成本，扣除累計攤銷.....	315	638	953
添置.....	173	—	173
期內撥備之攤銷.....	(14)	(638)	(652)
於2018年4月30日	<u>474</u>	<u>—</u>	<u>474</u>
於2018年4月30日			
成本.....	719	2,763	3,482
累計攤銷	(245)	(2,763)	(3,008)
賬面淨值	<u>474</u>	<u>—</u>	<u>474</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	軟件
	人民幣千元
2015年12月31日	
於2015年1月1日的成本，扣除累計攤銷.....	368
年內撥備之攤銷.....	(49)
於2015年12月31日	<u>319</u>
於2015年12月31日：	
成本.....	490
累計攤銷	(171)
賬面淨值	<u>319</u>
2016年12月31日	
於2016年1月1日的成本，扣除累計攤銷.....	319
添置.....	274
處置.....	(294)
年內計提撥備的攤銷	(32)
於2016年12月31日	<u>267</u>
於2016年12月31日：	
成本.....	470
累計攤銷	(203)
賬面淨值	<u>267</u>
2017年12月31日	
於2017年1月1日的成本，扣除累計攤銷.....	267
添置.....	76
期內撥備之攤銷.....	(28)
於2017年12月31日	<u>315</u>
於2017年12月31日：	
成本.....	546
累計攤銷	(231)
賬面淨值	<u>315</u>

附錄一

會計師報告

		軟件
		人民幣千元
2018年4月30日		
於2018年1月1日的成本，扣除累計攤銷.....		315
添置.....		173
期內撥備之攤銷.....		(14)
於2018年4月30日		<u>474</u>
於2018年4月30日：		
成本.....		719
累計攤銷		(245)
賬面淨值		<u>474</u>

14. 投資合營企業

	12月31日			4月30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
所佔資產淨額.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,678</u>

名稱	持有已發行		貴集團	
	股份之詳情	登記及業務地點	應佔權益之 概約百分比	主要活動
上海芮富投資管理有限公 司	普通股	上海	50	投資管理
Hengqin Huixun Investment Management Co., Ltd.	普通股	珠海	40	投資管理

附錄一

會計師報告

下表所示為合營企業的財務資料：

	12月31日			4月30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
於年／期內應佔合營企業虧損.....	—	—	(498)	(322)
應佔合營企業全面收益總額.....	—	—	(498)	(322)
貴公司投資合營企業之賬面值總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,678</u>

15. 遞延稅項

遞延稅項負債及資產於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2018年4月30日止四個月的變動如下：

遞延稅項資產

	應計員工成本	壞賬撥備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	<u>147</u>	<u>—</u>	<u>147</u>
年內自損益扣除的遞延稅項(附註9) ..	<u>(147)</u>	<u>—</u>	<u>(147)</u>
於2015年12月31日及於2016年1月1日 ..	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年內計入損益的遞延稅項(附註9)	<u>167</u>	<u>—</u>	<u>167</u>
於2016年12月31日及於2017年1月1日 ..	<u>167</u>	<u>—</u>	<u>167</u>

附錄一

會計師報告

	應計員工成本	壞賬撥備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內於損益(扣除)／計入之遞延稅項 (附註9).....	(31)	59	28
於2017年12月31日及於2018年1月1日 ..	<u>136</u>	<u>59</u>	<u>195</u>
年內自損益扣除的遞延稅項(附註9) ..	(32)	(24)	(56)
於2018年4月30日	<u>104</u>	<u>35</u>	<u>139</u>

遞延稅項負債

	可供出售資產 的公平值變動
	人民幣千元
於2015年1月1日	76
年內自損益扣除的遞延稅項(附註9)	376
於2015年12月31日及於2016年1月1日	<u>452</u>
年內計入損益的遞延稅項(附註9)	(452)
於2016年12月31日及於2017年1月1日	<u>—</u>
年內收購附屬公司(附註24)	690
年內自損益扣除的遞延稅項(附註9)	5,522
於2017年12月31日及於2018年1月1日	<u>6,212</u>
年內自損益扣除的遞延稅項(附註9)	1,043
於2018年4月30日	<u>7,255</u>

附錄一

會計師報告

僅作呈列用途，於2015年、2016年及2017年12月31日及截至2018年4月30日止回個月，零、零、人民幣136,000元及人民幣103,000元之遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表獲抵銷及。以下為做財務申報之用的遞延稅項結餘分析：

	12月31日			4月30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
於合併財務狀況表內確認的遞延稅項資產淨值.....	—	167	59	35
於合併財務狀況表內確認的遞延稅項負債淨值.....	(452)	—	(6,076)	(7,151)

16. 貿易應收款項

貴集團與其基金的合約條款以信貸為主。貿易應收款項根據合約訂明的進度支付時間結清。貴集團一直嚴格控制未收回應收款項並設有信貸控制部門，務求將信貸風險減至最低。高級管理人員定期檢查逾期結餘。鑒於上文所述，並無重大信貸風險集中的問題。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增強工具。貿易應收賬款並不計息。

貴集團

	12月31日			4月30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.....	5,812	1,901	77,560	41,246
減值.....	—	—	—	—
	<u>5,812</u>	<u>1,901</u>	<u>77,560</u>	<u>41,246</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日分別應收聯營公司及一家合營企業之零、人民幣758,000元、人民幣5,945,000元及人民幣7,392,000元已計入該等結餘。詳情見附註28。

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日			4月30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.....	4,040	804	42,039	23,185
減值.....	—	—	—	—
	<u>4,040</u>	<u>804</u>	<u>42,039</u>	<u>23,185</u>

貿易應收款項於各期間末基於發票日期及扣除撥備後的賬齡分析如下：

貴集團

	12月31日			4月30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
一年內.....	5,812	1,901	77,177	40,617
一至兩年.....	—	—	383	629
總計.....	<u>5,812</u>	<u>1,901</u>	<u>77,560</u>	<u>41,246</u>

貴公司

	12月31日			4月30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
一年內.....	4,040	804	41,656	22,556
一至兩年.....	—	—	383	629
總計.....	<u>4,040</u>	<u>804</u>	<u>42,039</u>	<u>23,185</u>

上述資產並無逾期或減值。貴集團之貿易應收款項主要指按管理資產價值的預定固定比例常規管理費，並按基金可分配現金流量的優先順序支付，貴公司董事認為該結餘被視為完全可回收。

17. 預付款項、按金及其他應收款項

	12月31日			4月30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
貴集團				
預付現金予僱員.....	27	299	165	331
預付款項.....	3	575	845	2,001
其他應收款項.....	1,883	3,294	11,083	6,722
按金.....	29,216	15,836	14,455	4,593
	<u>31,129</u>	<u>20,004</u>	<u>26,548</u>	<u>13,647</u>
貴公司				
預付現金予僱員.....	27	259	3	160
預付款項.....	3	575	660	1,284
其他應收款項.....	1,883	2,488	4,504	4,408
按金.....	1,048	836	3,352	1,251
	<u>2,961</u>	<u>4,158</u>	<u>8,519</u>	<u>7,103</u>

於往績記錄期，存款主要指對Fortune & Goal Investment進行投資的項目存款，為與彼等戰略合作的一部分。於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日，結餘分別約為人民幣19.0百萬元、人民幣14.0百萬元、人民幣8.0百萬元及人民幣0.4百萬元。

上述資產既無逾期亦未減值。計入上述結餘的金融資產與近期並無欠款記錄的應收款項相關。

18. 應收貸款

	12月31日			4月30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
貴集團				
攤銷成本	1,000	1,000	48,327	67,643
減值.....	—	—	(237)	(141)
	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>48,090</u>	<u>67,502</u>
包括：				
即期部分	—	—	20,736	58,610
非即期部分	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>27,354</u>	<u>8,892</u>
貴公司				
攤銷成本	—	—	—	39,560
減值.....	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39,560</u>
包括：				
即期部分	—	—	—	39,560
非即期部分	—	—	—	<u>—</u>

貿易應收款項主要為應收第三方免息貸款，貸款期由6個月至3年不等。該金額按本金額減呆賬撥備錄入。

控股股東已擔保 貴集團應收第三方貿易應收款項，於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日，分別達零、零、人民幣50,000,000元及人民幣30,000,000元。

附錄一

會計師報告

19. 按公平值計入損益的於聯營公司或一家合營企業之投資（「按公平值計入損益可於聯營公司之投資」）

貴集團

	12月31日			4月30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
按公平值計量之非上市				
於聯營公司或合營企業投資.....	<u>53,809</u>	<u>55,000</u>	<u>83,849</u>	<u>187,019</u>

於2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日、2017年及2018年4月30日，貴集團作為投資基金管理人根據國際財務報告準則第9號計量上述按公平值計入損益於聯營公司或合營企業投資。

截至2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日止年度，按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業之投資變動如下：

	按公平值 計入損益的 於聯營公司或一 家合營企業的投 資的公平值		
	成本	增加／(減少)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	6,230	304	6,534
添置.....	52,000	1,809	53,809
退出及／或變現.....	(6,230)	(304)	(6,534)
於2015年12月31日	<u>52,000</u>	<u>1,809</u>	<u>53,809</u>
包括：			
即期部分	<u>52,000</u>	<u>1,809</u>	<u>53,809</u>
非即期部分	—	—	—
於2016年1月1日	52,000	1,809	53,809
添置.....	55,000	—	55,000
退出及／或變現.....	(52,000)	(1,809)	(53,809)
於2016年12月31日	<u>55,000</u>	<u>—</u>	<u>55,000</u>

附錄一

會計師報告

	按公平值		
	計入損益的		
	於聯營公司或一家合營企業的投資的公平值		
	成本	增加／(減少)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
包括：			
即期部分	—	—	—
非即期部分	55,000	—	55,000
於2017年1月1日	55,000	—	55,000
添置.....	4,000	24,849	28,849
於2017年12月31日	<u>59,000</u>	<u>24,849</u>	<u>83,849</u>
包括：			
即期部分	4,000	236	4,236
非即期部分	55,000	24,613	79,613
於2018年1月1日	59,000	24,849	83,849
添置.....	103,000	4,706	107,706
退出及／或變現.....	(4,000)	(536)	(4,536)
於2018年4月30日	<u>158,000</u>	<u>29,019</u>	<u>187,019</u>
包括：			
即期部分	23,000	477	23,477
非即期部分	<u>135,000</u>	<u>28,542</u>	<u>163,542</u>

貴公司

	12月31日			4月30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
按公平值計量的非上市				
於聯營公司或合營企業投資.....	<u>53,809</u>	<u>53,000</u>	<u>81,277</u>	<u>179,495</u>

於2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日、2017年及2018年4月30日，貴公司作為投資基金管理人根據國際財務報告準則第9號計量上述按公平值計入損益的於聯營公司或一家合營企業之投資。

附錄一

會計師報告

截至2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日止年度，按公平值計入損益的於聯營公司或一家合營企業之投資變動如下：

	按公平值 計入損益的 於聯營公司或一 家合營企業的投 資的公平值		
	成本	增加／(減少)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	6,230	304	6,534
添置.....	52,000	1,809	53,809
提取及／或變現.....	(6,230)	(304)	(6,534)
於2015年12月31日	<u>52,000</u>	<u>1,809</u>	<u>53,809</u>
包括：			
即期部分	<u>52,000</u>	<u>1,809</u>	<u>53,809</u>
非即期部分	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2016年1月1日	52,000	1,809	53,809
添置.....	53,000	—	53,000
提取及／或變現.....	(52,000)	(1,809)	(53,809)
於2016年12月31日	<u>53,000</u>	<u>—</u>	<u>53,000</u>
包括：			
即期部分	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
非即期部分	<u>53,000</u>	<u>—</u>	<u>53,000</u>
於2017年1月1日	53,000	—	53,000
添置.....	4,000	24,277	28,277
於2017年12月31日	<u>57,000</u>	<u>24,277</u>	<u>81,277</u>

附錄一

會計師報告

	按公平值		
	計入損益的		
	於聯營公司或一家合營企業的投資的公平值		
	成本	增加／(減少)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
包括：			
即期部分	4,000	236	4,236
非即期部分	53,000	24,041	77,041
於2018年1月1日	57,000	24,277	81,277
添置	98,000	4,754	102,754
提取及／或變現	(4,000)	(536)	(4,536)
於2018年4月30日	<u>151,000</u>	<u>28,495</u>	<u>179,495</u>
包括：			
即期部分	23,000	477	23,477
非即期部分	<u>128,000</u>	<u>28,018</u>	<u>156,018</u>

20. 現金及現金等價物

	12月31日			4月30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
貴集團				
現金及銀行結餘	<u>10,094</u>	<u>93,739</u>	<u>41,657</u>	<u>12,919</u>
貴公司				
現金及銀行結餘	<u>9,986</u>	<u>86,315</u>	<u>36,159</u>	<u>1,554</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日，貴集團所有現金及銀行結餘均以人民幣計值。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而根據中國內地的外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團已獲批准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款按每日銀行存款利率的浮動利率計息。

附錄一

會計師報告

21. 其他應付款項及應計費用

	12月31日			4月30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
貴集團				
應付工資及福利.....	1,498	3,109	8,506	2,656
稅項及附加費.....	791	715	2,251	922
應計費用.....	53	4,302	1,741	5,577
僱員墊款.....	—	100	182	55
應付關聯方(附註28).....	—	9	18	18
其他.....	—	22	156	4,546
	<u>2,342</u>	<u>8,257</u>	<u>12,854</u>	<u>13,774</u>
貴公司				
應付工資及福利.....	1,498	2,208	5,419	1,589
稅項及附加.....	606	607	1,473	444
應計費用.....	53	800	1,469	5,348
僱員墊款.....	—	95	127	—
其他.....	—	11	25	444
	<u>2,157</u>	<u>3,721</u>	<u>8,513</u>	<u>7,825</u>

其他應付款項為無抵押、免息及須按要求償還。各有關期間末其他應付款項的公平值與其相應賬面值相若。

22. 股本

股份

	12月31日			4月30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2015年、2016年及2017年12月31日 及2018年4月30日分別已發行及繳 足85,000,000股、110,000,000股、 110,000,000股及115,000,000股普通股：	<u>85,000</u>	<u>110,000</u>	<u>110,000</u>	<u>115,000</u>

貴集團的股本變動概述如下：

	附註	已發行	
		股份數目	股本
		千股	人民幣千元
於2015年1月1日		19,265	19,265
發行股份	(i)	65,735	65,735
於2015年12月31日及 2016年1月1日		85,000	85,000
發行股份	(ii)	25,000	25,000
於2016年12月31日、2017年1月1日及2017年12月31日 發行股份	(iii)	5,000	5,000
於2018年4月30日		<u>115,000</u>	<u>115,000</u>

(i) 根據2015年12月16日召開的股東大會決議案，貴公司成為股份有限公司。根據大華會計師事務所發出的核數報告，貴公司於2015年10月31日的資產淨值為人民幣91,509,000元。根據保薦協議及資本核證報告，貴公司發行85,000,000股及剩餘款項人民幣6,509,000元已入賬列作股份溢價。

(ii) 根據日期為2016年4月1日之股東大會之決議案，已按每股人民幣2元向貴公司新股東發行15,000,000股普通股，其導致增添額外股份人民幣15,000,000元及剩餘款項人民幣15,000,000元已入賬列作股份溢價。

根據日期為2016年6月30日之股東大會之決議案，已按每股人民幣2元向貴公司現有股東發行10,000,000股普通股，其導致增添額外股份人民幣10,000,000元及剩餘款項人民幣10,000,000元已入賬列作股份溢價。

(iii) 根據日期為2018年3月20日之股東週年大會之決議案，5,000,000股普通股按每股人民幣3元發行予貴公司的一名股東上海威冕投資合夥企業(有限合夥)(「威冕合夥」)，其導致額外發行股本約人民幣5,000,000及剩餘款項約人民幣10,000,000元已計入股份溢價。

自威冕合夥由貴公司主要管理層持有後，該等額外已發行股份於其發行日期之公平值為每股普通股人民幣3.96元。溢價人民幣4,800,000元已列賬為以股份為基礎的付款儲備並於損益中扣除列為股份獎勵。以股份為基礎的此付款計劃並無附加服務條件。

23. 儲備

貴集團

貴集團於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2018年4月30日止四個月之儲備額及變動於歷史財務資料綜合權益變動表中呈列。

(a) 股份溢價

股份溢價為認購已發行股本時超過面值金額的儲備。

(b) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備為公平值與2018年授予高級管理層及員工的股份代價之間的差額，詳見附註22。

(c) 法定盈餘儲備

根據中國法律，貴公司及其國內附屬公司須將其根據中國公認會計準則釐定的10%純利轉撥至不可分配法定盈餘儲備。當相關儲備的結餘已達各實體50%股本時可停止向法定盈餘儲備撥款。

附錄一

會計師報告

貴公司

	股份溢價	法定盈餘儲備	保留盈利	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1月1日	1	193	3,746	3,940
發行股份(附註22)	6,509	—	(6,509)	—
轉撥至法定盈餘儲備	—	1,009	(1,009)	—
年度全面收益總額	—	(983)	11,070	10,087
於2015年12月31日及				
2016年1月1日	6,510	219	7,298	14,027
發行股份	25,000	—	—	25,000
年內全面收益總額	—	—	40,766	40,766
轉撥至法定盈餘儲備	—	4,067	(4,067)	—
股息	—	—	(35,000)	(35,000)
於2016年12月31日及				
2017年1月1日	31,510	4,286	8,997	44,793
轉撥至法定盈餘儲備	—	4,238	(4,238)	—
年內全面收益總額	—	—	42,380	42,380
於2017年12月31日及				
2018年1月1日	31,510	8,524	47,139	87,173
發行股份	14,800	—	—	14,800
期內全面收益總額	—	—	39,894	39,894
股息	—	—	(45,000)	(45,000)
於2018年4月30日	<u>46,310</u>	<u>8,524</u>	<u>42,033</u>	<u>96,867</u>

24. 業務合併

(a) 收購上海喬方

於2017年3月15日，貴集團自第三方收購上海喬方51%的股權。收購作為貴集團提供投資相關服務的戰略一部份進行。收購之購買代價於收購日期乃按現金形式支付，為人民幣1,530,000元。

附錄一

會計師報告

於收購日期，上海喬方之可識別資產及負債之公平值如下：

	附註	收購確認之 公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備.....	12	25
其他無形資產.....	13	2,763
現金及銀行結餘.....		172
預付款項及其他應收款項.....		249
應計費用及其他應付款項.....		(551)
應付稅項.....		(28)
遞延所得稅負債.....	15	(690)
按公平值計量之可識別資產淨額.....		1,940
非控股權益.....		(951)
		989
收購之商譽*.....		541
現金支付.....		1,530

收購一間附屬公司之現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價.....	(1,530)
已收購現金及銀行結餘.....	172
計入投資活動所得現金流量之現金及現金等值流出淨額.....	(1,358)

自收購起，截至2017年12月31日止年度，上海喬方向 貴集團無收益貢獻及導致綜合溢利虧損人民幣5,904,605元。

* 減值乃透過評估商譽所涉及的現金產生單位的可收回金額釐定。於2017年12月31日，與收購上海喬方有關之商譽悉數撇銷。

(b) 收購嘉晟瑞信

於2017年7月3日，貴集團收購嘉晟瑞信100%的股權。嘉晟瑞信主要從事銷售公共及私人權益基金。該收購之購買代價於收購日期按現金方式為人民幣20,000,000元及按無息貸款為人民幣50,000,000元，為期三年。

於收購日期，嘉晟瑞信之可識別資產及負債之公平值如下：

	收購確認之 公平值
	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	25,000
預付款項及其他應收款項.....	20,076
應計費用及其他應付款項.....	<u>(27,239)</u>
按公平值計量之可識別資產總額.....	<u>17,837</u>
收購之商譽.....	<u>6,074</u>
收購代價.....	<u>23,911</u>
現金.....	<u>20,000</u>
公平值與無息貸款原始金額之差額.....	<u>3,911</u>

收購一間附屬公司之現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價.....	(20,000)
已收購現金及銀行結餘.....	<u>25,000</u>
計入投資活動所得現金流量之現金及現金等值流出淨額.....	<u>5,000</u>

自收購起，截至2017年12月31日止年度，嘉晟瑞信向貴集團收益貢獻人民幣2,118,045元及導致綜合溢利虧損人民幣1,629,787元。

* 減值乃透過評估商譽所涉及的現金產生單位的可收回金額釐定。於2017年12月31日，與收購嘉晟瑞信有關之商譽悉數撇銷。

25. 處置附屬公司

(a) 江蘇瑞威股權投資基金管理有限公司

根據日期為2015年8月23日之股權轉讓協議，貴集團向上海鴻一投資諮詢有限公司出售其於江蘇瑞威之100%的權益，代價為人民幣5,000,000元。代價乃經參考2015年10月19日權益出售之相應價值釐定。

於出售日期，江蘇瑞威之資產及負債之賬面值如此：

	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	24
預付款項、按金及其他應收款項.....	<u>5,125</u>
處置的資產淨額.....	5,149
處置附屬公司的虧損.....	<u>(149)</u>
現金支付.....	<u><u>5,000</u></u>

處置江蘇瑞威之現金及現金等價物流入淨額分析如下：

	人民幣千元
現金代價.....	5,000
處置的現金及銀行結餘.....	<u>(24)</u>
處置江蘇瑞威的現金及現金等價物流入淨額.....	<u><u>4,976</u></u>

附錄一

會計師報告

(b) 上海芮威投資管理有限公司

根據日期為2016年12月16日之股權轉讓協議，貴集團向北京中匯信德投資諮詢有限公司出售其於上海芮威之100%的權益，代價為人民幣5,000,000元。

於出售日期，上海芮威之資產及負債之賬面值如此：

	附註	人民幣千元
現金及銀行結餘.....		17
預付款項、按金及其他應收款項.....		5,544
物業、廠房及設備.....	12	625
其他應付款項及應計費用.....		<u>(1,209)</u>
處置的資產淨額.....		4,977
處置上海芮威之收益.....		<u>23</u>
現金支付.....		<u><u>5,000</u></u>

處置上海芮威之現金及現金等價物流入淨額分析如下：

	人民幣千元
現金代價.....	5,000
處置的現金及銀行結餘.....	<u>(17)</u>
處置上海芮威的現金及現金等價物流入淨額.....	<u><u>4,983</u></u>

(c) 上海芮富投資管理有限公司

上海芮富(前稱上海麥珏投資管理有限公司)於2015年9月22日登記註冊。貴公司持有上海芮富之51%的股權，於2016年11月23日，上海芮富之股本並未繳足及貴公司按現金代價人民幣10,000元購買上海芮富股份之剩餘49%的股權。上海芮富於彼時成為一間全資附屬公司。

根據股東於2017年6月8日於股東週年大會上通過之決議案，貴公司決定向上海兼愛管理諮詢合夥企業(有限合夥)轉讓其於上海芮富30%的股權，現金代價為人民幣

附錄一

會計師報告

300,000元，並向雲恒(上海)資產管理有限公司轉讓其於上海芮富20%的股權，現金代價為人民幣200,000元。

於出售日期，上海芮富之資產及負債賬面值如下：

	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	996
出售前資產淨值.....	996
50%股份之現金代價.....	500
包含於合營企業權益之保留50%股權的公平值.....	498
出售一間附屬公司收益.....	2
就出售上海芮富的現金及現金等價物淨流出.....	<u>(496)</u>

26. 或然負債

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日，貴集團並無重大或然負債。

27. 經營租賃安排

作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租賃若干辦公室物業及辦公室設備。物業租賃的期限經協商定為二至五年。

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日，貴集團不可撤銷經營租賃項下到期的未來最低租賃付款總額如下：

	12月31日			4月30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
一年內.....	4,032	3,173	4,213	5,155
二至五年(包括首尾兩年).....	13,037	7,407	5,220	5,011
	<u>17,069</u>	<u>10,580</u>	<u>9,433</u>	<u>10,166</u>

28. 關連方交易

(1) 名稱及關係

關連方名稱	與 貴集團的關係
上海飛鼎建築裝飾有限公司 (「飛鼎有限公司」)	由執行董事的近親控制的公司
上海怡海投資管理中心(有限合夥) (「怡海投資」)	由執行董事的配偶控制的公司
上海芮富*	合營企業
上海威亨投資合夥企業(有限合夥) (「母基金I」)	聯營公司
瑞威發展三號契約型私募基金(「母基金III」)	聯營公司
上海威弋投資合夥企業(有限合夥) (「母基金IV」)	合營企業
Ningbo Meishan Bonded Harbor Weichong Investment Management Limited Partnership (「Weichong」)	聯營公司

* 如附註25所述，上海芮富先前為 貴集團一間附屬公司，且 貴集團已於2017年6月8日失去對其之控制權。自此，上海芮富作為合營企業成為關聯方之一。

** Weichong已於2018年1月12日出售，其後並非聯營公司。

(2) 重大關連方交易

貴集團於有關期間與關連方訂有下列交易：

		截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		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
接收服務						
飛鼎有限公司.....	(a)	1,139	108	154	154	—
怡海投資.....	(b)	395	—	—	—	—
上海芮富.....	(c)	—	—	163	—	866
提供基金管理服務						
母基金I.....	(d)	3,960	11,260	—	—	—
母基金III.....	(d)	—	633	5,198	1,674	1,861
母基金I.....	(d)	—	82	486	164	615
Wichang.....	(d)	—	—	—	35	—

- (a) 飛鼎有限公司於有關期間向 貴集團提供辦公室裝飾服務，價格乃按雙方協定的價格及條款而定。
- (b) 怡海投資於有關期間向 貴集團提供諮詢服務，價格乃按雙方協定的價格及條款而定。
- (c) 上海芮富於有關期間已向 貴集團提供諮詢服務，且服務乃根據共同協定之價格及條款提供。
- (d) 本集團於有關期間向該等實體提供資金管理服務，並按雙方協定的價格及條款提供服務。
- (e) 控股股東已保證 貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日分別應收第三方應收貸款為零、零、人民幣50,000,000元及人民幣30,000,000元。

附錄一

會計師報告

(3) 與關連方的未償還結餘：

	12月31日			4月30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				
母基金III.....	—	671	5,893	6,725
母基金IV	—	87	15	667
Weichang.....	—	—	37	—
總計	<u>—</u>	<u>758</u>	<u>5,945</u>	<u>7,392</u>
其他應付款項				
飛鼎有限公司.....	<u>—</u>	<u>9</u>	<u>18</u>	<u>18</u>

(4) 貴集團主要管理層人員的薪酬：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
				(未經審核)	
短期僱員福利.....	1,077	2,681	3,963	848	1,152
退休福利	184	332	461	137	164
以股份為基礎之付款	—	—	—	—	4,784
已付主要管理層人員的 薪酬總額	<u>1,261</u>	<u>3,013</u>	<u>4,424</u>	<u>985</u>	<u>6,100</u>

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註7。

29. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末各類金融工具的賬面值如下：

2015年12月31日

金融資產

	按公平值	按攤銷	總計
	計入損益的 金融資產	成本計量	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項(附註16)	—	5,812	5,812
計入預付款項、按金及其他應收款項 的金融資產(附註17).....	—	31,099	31,099
應收貸款(附註18).....	—	1,000	1,000
按公平值計入損益的於聯營公司或一家合營企 業之投資(附註19).....	53,809	—	53,809
現金及現金等價物(附註20).....	—	10,094	10,094
	<u>53,809</u>	<u>48,005</u>	<u>101,814</u>

金融負債

於2015年12月31日，概無金融負債。

附錄一

會計師報告

2016年12月31日

金融資產

	按公平值	按攤銷	總計
	計入損益的 金融資產	成本計量	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項(附註16)	—	1,901	1,901
計入預付款項、按金及其他應收款項 的金融資產(附註17).....	—	19,130	19,130
應收貸款(附註18).....	—	1,000	1,000
按公平值計入損益的於聯營公司或一家合營企 業之投資(附註19).....	55,000	—	55,000
現金及現金等價物(附註20).....	—	93,739	93,739
	<u>55,000</u>	<u>115,770</u>	<u>170,770</u>

金融負債

	其他金融負債
計入其他應收款項及應計費用的金融負債(附註21)	<u>31</u>

附錄一

會計師報告

2017年12月31日

金融資產

	按公平值		總計
	計入損益的 金融資產	按攤銷 成本計量	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項(附註16)	—	77,560	77,560
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產(附註17)	—	25,538	25,538
應收貸款(附註18)	—	48,327	48,327
按公平值計入損益的於聯營公司或一家合營企 業之投資(附註19)	83,849	—	83,849
現金及現金等價物(附註20)	—	41,657	41,657
	<u>83,849</u>	<u>193,082</u>	<u>276,931</u>

金融負債

	其他金融負債
計入其他應收款項及應計費用的金融負債(附註20)	<u>174</u>

附錄一

會計師報告

2018年4月30日

金融資產

	按公平值		總計
	計入損益的 金融資產	按攤銷 成本計量	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項(附註16)	—	41,246	41,246
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產(附註17)	—	11,315	11,315
應收貸款(附註18)	—	67,643	67,643
按公平值計入損益的於聯營公司或一家合營企 業之投資(附註19)	187,019	—	187,019
現金及現金等價物(附註20)	—	12,919	12,919
	<u>187,019</u>	<u>133,123</u>	<u>320,142</u>

金融負債

	其他金融負債
計入其他應收款項及應計費用的金融負債(附註21)	4,564
應付股息	45,000
	<u>49,564</u>

30. 金融工具的公平值及公平值層級

貴集團金融工具(賬面值與公平值合理相若者除外)的賬面值及公平值如下：

	賬面值			
	12月31日			4月30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
金融資產				
按公平值計入損益的於聯營公司或一家 合營企業之投資(附註19)	<u>52,000</u>	<u>55,000</u>	<u>59,000</u>	<u>158,000</u>
	公平值			
	12月31日			4月30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
金融資產				
按公平值計入損益的於聯營公司或一家 合營企業之投資(附註19)	<u>53,809</u>	<u>55,000</u>	<u>83,849</u>	<u>187,019</u>

管理層已評定，現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其賬面值相若，乃主要由於該等工具的短期到期性質所致。

貴集團的財務部由財務總監管理，而財務總監負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，財務部分析金融工具價值變動並釐定估值所用重大輸入數據。估值由財務總監審核及審批。

附錄一

會計師報告

金融資產及負債的公平值按自願雙方於現有交易(而非強制性或清盤銷售)中可能交換的工具的金額列賬。

金融工具估值的重大不可觀察輸入數據連同2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日的定量敏感性分析概述如下：

<u>金融資產</u>	<u>公平值等級</u>	<u>估值技術及主要數據</u>	<u>重大不可觀察數據</u>	<u>公平值不可觀察數據關係</u>
按公平值透過損益於 聯營公司之投資：				
不良資產可項目	第三級	貼現現金流量以未來 現金流量為基礎， 按預期可收回金額 估算，按反映管理 層對預期風險水平 的最佳估計的利率 折現。	預期金額 預期回收日期 與預期風險水平相對 應的貼現率	可收回金額越高，公 平值越高 回收日期越早，公平 值越高 貼現率越低，公平值 越高
其他不動產項目	第三級	現金流量折現模型	風險調整貼現率金額	風險調整貼現率越 低，公平值越高

附錄一

會計師報告

倘 貴集團透過損益持有之於聯營公司或一家合營企業之投資公平值高於／低於10%，則截至2015年、2016年、2017年12月31日及2018年4月30日止年度，除所得稅前所得溢利將分別約高於／低於人民幣150,500元、高於／低於人民幣180,900元、高於／低於人民幣2,484,900元及高於／低於人民幣417,000元。

公平值層級

下表列示 貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於2015年12月31日

	公平值計量利用			總計
	活躍 市場報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大 不可觀察 輸入數據 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的 於聯營公司或一家合營企業之 投資.....	—	—	53,809	53,809

於2016年12月31日

	公平值計量利用			總計
	活躍 市場報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大 不可觀察 輸入數據 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的 於聯營公司或一家合營企業之 投資.....	—	—	55,000	55,000

附錄一

會計師報告

於2017年12月31日

	公平值計量利用			總計
	活躍	重大可觀察	重大	
	市場報價 (第1級)	輸入數據 (第2級)	不可觀察 輸入數據 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的 於聯營公司或一家合營企業之 投資.....	—	—	83,849	83,849

於2018年4月30日

	公平值計量利用			總計
	活躍	重大可觀察	重大	
	市場報價 (第1級)	輸入數據 (第2級)	不可觀察 輸入數據 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的 於聯營公司或一家合營企業之 投資.....	—	—	187,019	187,019

於有關期間，第1級與第2級之間公平值計量並無轉移，且金融資產及金融負債並無轉移至或轉出第3級。

於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2018年4月30日止四個月的第3級公平值計量的變動請參閱附註19。

31. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及短期存款。該等金融工具的主要目的為籌集資金用於貴集團經營。貴集團具有各類其他金融資產及負債，如貿易應收款項及按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業之投資，其直接由於經營而產生。

貴集團金融工具產生的主要風險為信貸風險、流動資金風險及價格風險。董事會審核並協定管理各項風險的政策，相關風險概述如下。

信貸風險

貴集團之貿易應收款項主要指按管理資產價值的預定固定比例常規管理費，並按基金可分配現金流量的優先順序支付，貴公司董事認為該結餘被視為完全可回收。

流動資金風險

貴集團採用重現經常性流動資金計劃工具監控資金短缺的風險。該工具考慮其涉及金融工具與金融資產(如貿易應收款項)之到期日以及來自經營的預期現金流。

貴集團旨在透過動用銀行透支、銀行貸款、可換股債券、融資租賃及其他計息貸款，維持資金持續性及彈性之平衡。

於2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日及2018年4月30日，概無重大金融負債。

價格風險

貴集團面臨貴集團持有的按公平值計入損益計量的對聯營公司或一家合營企業進行投資的價格風險。貴集團並無商品價格風險。為管理投資產生的價格風險，貴集團分散其投資組合。各投資均由高級管理層根據具體情況進行管理。敏感性分析由管理層進行，詳情請參閱附註30。

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營能力並持穩健的資本比率以支持業務發展及最大化股東價值。

貴集團因應經濟狀況變動及相關資產的風險特徵管理資本架構並作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團可能調整向股東作出的股息付款，向股東退回資本或發行新股。貴集團並無受到外部施加的任何資本要求。於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2018年4月30日止四個月，管理資本的目標、政策或程序並無發生變動。

貴集團利用資產負債比率監控資本，而資產負債比率按資產總值除以負債總額計算。各有關期間末的資產負債比率如下：

	12月31日			4月30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
負債總額	5,195	18,583	59,267	103,683
資產總值	105,613	177,100	282,881	330,966
資產負債比率	4.92%	10.49%	20.95%	31.33%

32. 其後財務報表

於2018年4月30日後任何期間，貴集團或其任何附屬公司概無編製任何經審核財務報表。