

以下為載列於第I-1至I-63頁，本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)為載入本文件而編撰的報告全文。



## 就歷史財務資料致康利國際控股有限公司董事及廣發融資(香港)有限公司的會計師報告

### 緒言

吾等就第I-4至I-63頁所載的康利國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日的綜合財務狀況表及貴公司於2017年12月31日及2018年4月30日的財務狀況表，以及截至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(「往績期間」)的綜合損益表、綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-63頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃就貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]而編製，以供載入貴公司日期為2018年[編纂]的文件(「文件」)內。

### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並落實貴公司董事認為必要的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在因欺詐或錯誤引致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見，並將吾等之意見向閣下報告。吾等已按照香港會計師公會(「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」進行吾等的工作。該準則規定吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而公允的歷史財務資料的相關內部控制，以設計適用於有關情況的程序，惟並非旨在對該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評價董事所採用會計政策是否恰當及所作出會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲取的憑證充分恰當地為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料足以真實及公平地反映貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日的財務狀況及貴公司於2017年12月31日及2018年4月30日的財務狀況，以及貴集團於往績期間根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製的財務表現及現金流量。

## 審閱末段期間相應財務資料

吾等已審閱貴集團的末段期間相應財務資料，當中包括截至2017年4月30日止四個月的綜合損益表、綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「末段期間相應財務資料」）。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製及呈列末段期間相應財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱對末段期間相應財務資料作出結論。吾等依據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師進行的中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括對主要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。審閱範圍遠較根據香港審核準則進行審核的範圍為小，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等並不發表審核意見。根據吾等的審閱，就會計師報告而言，吾等並無發現任

何事項，令吾等相信末段期間相應財務資料在各重大方面並無根據歷史財務資料附註1所載之編製及呈列基準編製。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等參考歷史財務資料附註23(e)，該附註說明貴公司並無就往績期間支付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立以來並無編製任何法定財務報表。

畢馬威會計師事務所

執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

二零一八年[編纂]

附錄一

會計師報告

歷史財務資料

以下載列歷史財務資料，其構成本會計師報告之一部分。

貴集團於往績期間的綜合財務報表(歷史財務資料以此作為依據)乃經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)根據香港會計師公會頒佈之香港審核準則進行審核(「**相關財務報表**」)。

綜合損益表

(以人民幣「人民幣」呈列)

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		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	1,140,716	1,264,109	1,497,537	499,171	504,849
銷售成本		<u>(1,046,756)</u>	<u>(1,148,016)</u>	<u>(1,336,059)</u>	<u>(441,749)</u>	<u>(456,084)</u>
毛利	5(b)	93,960	116,093	161,478	57,422	48,765
其他收入/(虧損)	6	4,682	3,261	998	546	(436)
銷售開支		<u>(43,403)</u>	<u>(51,327)</u>	<u>(44,829)</u>	<u>(16,830)</u>	<u>(14,352)</u>
行政開支		<u>(9,853)</u>	<u>(9,226)</u>	<u>(15,203)</u>	<u>(2,921)</u>	<u>(7,400)</u>
經營溢利		45,386	58,801	102,444	38,217	26,577
出售一家附屬公司 虧損淨額	27	-	-	(156)	-	-
融資成本	7(a)	<u>(22,415)</u>	<u>(12,525)</u>	<u>(12,734)</u>	<u>(3,252)</u>	<u>(4,889)</u>
除稅前溢利	7	22,971	46,276	89,554	34,965	21,688
所得稅	8	<u>(6,429)</u>	<u>(12,296)</u>	<u>(23,411)</u>	<u>(9,069)</u>	<u>(5,612)</u>
年內/期內溢利		<u>16,542</u>	<u>33,980</u>	<u>66,143</u>	<u>25,896</u>	<u>16,076</u>
以下人士應佔：						
貴公司權益股東		16,523	33,932	66,162	25,912	16,076
非控股權益		<u>19</u>	<u>48</u>	<u>(19)</u>	<u>(16)</u>	<u>-</u>
年內/期內溢利		<u>16,542</u>	<u>33,980</u>	<u>66,143</u>	<u>25,896</u>	<u>16,076</u>
每股盈利						
基本及攤薄	11	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附隨之附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收入表

(以人民幣呈列)

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月		
	附註	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
年內／期內溢利		16,542	33,980	66,143	25,896	16,076
年內／期內其他全面 收入(除稅後)						
其後可能重新分類至 損益的項目：						
－換算貴集團呈列貨 幣的匯兌差異		—	—	—	—	123
年內／期內全面收入 總額		<u>16,542</u>	<u>33,980</u>	<u>66,143</u>	<u>25,896</u>	<u>16,199</u>
以下人士應佔：						
貴公司權益股東		16,523	33,932	66,162	25,912	16,199
非控股權益		<u>19</u>	<u>48</u>	<u>(19)</u>	<u>(16)</u>	<u>—</u>
年內／期內 全面收入總額		<u>16,542</u>	<u>33,980</u>	<u>66,143</u>	<u>25,896</u>	<u>16,199</u>

附隨之附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以人民幣呈列)

		於12月31日		於2018年	
		2015年	2016年	2017年	4月30日
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	12	391,455	373,869	339,550	332,989
租賃預付款項	13	40,611	39,211	37,811	37,343
		<u>432,066</u>	<u>413,080</u>	<u>377,361</u>	<u>370,332</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	14	235,301	269,550	266,466	338,955
貿易應收款項及應收票據	15	372,791	443,291	499,134	468,794
預付款項、按金及其他					
應收款項	16	48,054	44,808	131,491	49,097
應收貴公司控股股東款項	26(d)	-	-	-	13,500
銀行存款及現金	17	145,244	39,890	41,302	50,667
		<u>801,390</u>	<u>797,539</u>	<u>938,393</u>	<u>921,013</u>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項及應付票據	18	218,573	352,456	371,638	344,117
應計開支及其他應付款項	19	69,807	60,746	59,651	37,634
應付關聯方款項	26(d)	199,263	175,965	52,501	62,569
銀行及其他貸款	20	351,725	182,530	306,989	298,110
即期稅項	21(a)	9	6,029	30,409	38,502
		<u>839,377</u>	<u>777,726</u>	<u>821,188</u>	<u>780,932</u>
<b>流動(負債)/資產淨額</b>		<u>(37,987)</u>	<u>19,813</u>	<u>117,205</u>	<u>140,081</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>394,079</u>	<u>432,893</u>	<u>494,566</u>	<u>510,413</u>
<b>非流動負債</b>					
遞延稅項負債	21(b)	36,492	42,727	41,696	39,112
其他應付款項	22	39,211	37,810	36,410	36,410
		<u>75,703</u>	<u>80,537</u>	<u>78,106</u>	<u>75,522</u>
<b>資產淨值</b>		<u>318,376</u>	<u>352,356</u>	<u>416,460</u>	<u>434,891</u>

附隨之附註屬歷史財務資料的一部分。

綜合財務狀況表

(以人民幣呈列)

	附註	於12月31日		於2018年
		2015年	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資本及儲備	23			
股本		-	-	-
儲備		<u>316,366</u>	<u>350,298</u>	<u>416,460</u>
貴公司權益股東應				
佔權益總額		316,366	350,298	416,460
非控股權益		<u>2,010</u>	<u>2,058</u>	<u>-</u>
權益總額		<u><u>318,376</u></u>	<u><u>352,356</u></u>	<u><u>416,460</u></u>

附隨之附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣呈列)

		於2017年 12月31日	於2018年 4月30日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資		-	-
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司款項	26(d)	-	58,755
應收貴公司控股股東款項	26(d)	-	13,500
銀行存款及現金		-	-
		-	72,255
<b>資產總值</b>		<b>-</b>	<b>72,255</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	23	-	-
儲備		-	72,255
<b>權益總額</b>		<b>-</b>	<b>72,255</b>

附隨之附註屬歷史財務資料的一部分。



附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(以人民幣呈列)

	貴公司權益股東應佔									非控股 權益	權益總額 人民幣千元
	股本	股份溢價	其他儲備	資本儲備	法定儲備	匯兌儲備	累計虧損/ 保留溢利	合計			
	人民幣千元 附註23(b)	人民幣千元 附註23(c)	人民幣千元 附註23(d)	人民幣千元 附註23(f)	人民幣千元 附註23(g)	人民幣千元 附註23(h)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2015年1月1日之結餘	-	-	250,000	107,021	-	-	(57,178)	299,843	1,991	301,834	
截至2015年12月31日 止年度權益變動： 年內溢利及全面收入 總額	-	-	-	-	-	-	16,523	16,523	19	16,542	
於2015年12月31日及 2016年1月1日之結餘	-	-	250,000	107,021	-	-	(40,655)	316,366	2,010	318,376	
截至2016年12月31日 止年度權益變動： 年內溢利及全面收入 總額	-	-	-	-	-	-	33,932	33,932	48	33,980	
於2016年12月31日及 2017年1月1日之結餘	-	-	250,000	107,021	-	-	(6,723)	350,298	2,058	352,356	
截至2017年12月31日 止年度權益變動： 年內溢利及全面收入 總額	-	-	-	-	-	-	66,162	66,162	(19)	66,143	
發行股份(附註23(b))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
出售一家附屬公司 對權益的影響 (附註27)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,039)	(2,039)	
轉撥至儲備	-	-	-	-	5,944	-	(5,944)	-	-	-	
於2017年12月31日之 結餘	-	-	250,000	107,021	5,944	-	53,495	416,460	-	416,460	

附隨之附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表(續)

(以人民幣呈列)

	貴公司權益股東應佔							合計	非控股 權益	權益總額
	股本	股份溢價	其他儲備	資本儲備	法定儲備	匯兌儲備	累計虧損/ 保留溢利			
	人民幣千元 附註23(b)	人民幣千元 附註23(c)	人民幣千元 附註23(d)	人民幣千元 附註23(f)	人民幣千元 附註23(g)	人民幣千元 附註23(h)	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日之 結餘(附註)	-	-	250,000	107,021	5,944	-	53,495	416,460	-	416,460
首次應用國際財務報告 準則第9號的影響(附 註3)	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)	-	(16)
於2018年1月1日的 經調整結餘	-	-	250,000	107,021	5,944	-	53,479	416,444	-	416,444
截至2018年4月30日止 四個月權益變動：										
期內溢利	-	-	-	-	-	-	16,076	16,076	-	16,076
期內其他全面收入	-	-	-	-	-	123	-	123	-	123
全面收入總額	-	-	-	-	-	123	16,076	16,199	-	16,199
發行股份(附註23(b))	-	72,248	-	-	-	-	-	72,248	-	72,248
完成集團重組對股權的 影響(附註23(d))	-	-	(70,000)	-	-	-	-	(70,000)	-	(70,000)
	-	72,248	(70,000)	-	-	-	-	2,248	-	2,248
於2018年4月30日	-	72,248	180,000	107,721	5,944	123	69,555	434,891	-	434,891
於2017年1月1日	-	-	250,000	107,021	-	-	(6,723)	350,298	2,058	352,356
截至2017年4月30日 止四個月權益變動 (未經審核)：										
期內溢利及全面收入 總額(未經審核)	-	-	-	-	-	-	25,912	25,912	(16)	25,896
於2017年4月30日之 結餘(未經審核)	-	-	250,000	107,021	-	-	19,189	376,210	2,042	378,252

附註：貴集團於2018年1月1日初步應用國際財務報告準則第9號。根據所選的過渡法，並無重列可資比較資料(見附註3)。

附隨之附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣呈列)

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		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	2018年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>						
除稅前溢利		22,971	46,276	89,554	34,965	21,688
經下列各項調整：						
折舊及攤銷	7(c)	47,211	47,307	50,032	17,556	17,035
出售物業、廠房及 設備虧損淨額	6	-	4	16	-	45
融資成本	7(a)	22,415	12,525	12,734	3,252	4,889
利息收入	6	(4,887)	(1,397)	(298)	(113)	(98)
出售一家附屬公司 虧損淨額	27	-	-	156	-	-
營運資金變動：						
存貨減少／(增加)		41,741	(34,249)	3,084	7,146	(72,489)
貿易應收款項及應收 票據(增加)／減少		(118,245)	(70,500)	(55,665)	(35,311)	30,319
預付款項、按金及其他 應收款項減少／ (增加)		61,792	(795)	(86,684)	(22,528)	74,394
貿易應付款項及應付 票據(減少)／增加		(1,745)	130,228	14,677	(4,295)	(27,904)
受限制銀行存款 (增加)／減少淨額		(9,600)	(4,320)	4,400	9,020	246
應計開支及其他應付 款項(減少)／增加		(3,531)	(9,123)	36	15,751	(21,710)
<b>經營所得現金</b>		<b>58,122</b>	<b>115,956</b>	<b>32,042</b>	<b>25,443</b>	<b>26,415</b>
已繳所得稅	21(a)	(82)	(41)	(62)	(62)	(98)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>58,040</b>	<b>115,915</b>	<b>31,980</b>	<b>25,381</b>	<b>26,317</b>

附隨之附註屬歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表(續)

(以人民幣呈列)

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		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	2018年 人民幣千元
(未經審核)						
<b>投資活動所得現金流量</b>						
購置物業、廠房及設備						
付款		(16,837)	(26,077)	(14,466)	(5,967)	(9,706)
銷售物業、廠房及設備						
所得款項		-	7	139	-	38
出售一家附屬公司，						
扣除已出售現金	27(b)	-	-	(711)	-	8,000
已收利息		846	5,438	298	113	98
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<u>(15,991)</u>	<u>(20,632)</u>	<u>(14,740)</u>	<u>(5,854)</u>	<u>(1,570)</u>
<b>融資活動所得現金流量</b>						
新銀行及其他貸款所得						
款項	17(b)	444,625	287,130	394,589	50,000	225,810
償還銀行及其他貸款	17(b)	(304,430)	(456,325)	(270,130)	(20,000)	(234,689)
發行股份所得款項	23(b)	-	-	-	-	58,748
貴集團進行重組						
所產生的付款		-	-	-	-	(56,803)
定期存款(增加)/減少		(100,500)	100,500	-	-	-
應付關聯方款項減少						
淨額	17(b)	(65,612)	(23,298)	(122,781)	(48,856)	(3,129)
已付利息	17(b)	(22,415)	(12,525)	(12,734)	(3,252)	(4,889)
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<u>(48,332)</u>	<u>(104,518)</u>	<u>(11,056)</u>	<u>(22,108)</u>	<u>(14,952)</u>
<b>現金及現金等價物</b>						
(減少)/增加淨額		(6,283)	(9,235)	6,184	(2,581)	9,795
年初/期初現金及						
現金等價物	17(a)	38,415	32,144	22,970	22,970	28,782
匯率變動影響		12	61	(372)	(8)	(184)
年末/期末現金及						
現金等價物	17(a)	<u>32,144</u>	<u>22,970</u>	<u>28,782</u>	<u>20,381</u>	<u>38,393</u>

附隨之附註屬歷史財務資料的一部分。

## 歷史財務資料附註

(除非另有指明，否則以人民幣呈列)

### 1 歷史財務資料的編製及呈列基準

康利國際控股有限公司(「貴公司」)於2017年12月21日根據開曼群島法律第22章公司法(1961年第3號法律，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

貴公司為一間投資控股公司，除下文所述集團重組外，自其註冊成立日期以來並無進行任何業務。貴公司與其附屬公司(統稱為「貴集團」)主要業務為製造及銷售軋硬卷、非彩塗鍍鋅產品及彩塗鍍鋅產品。

於貴公司註冊成立前，貴集團主要業務由江蘇江南精密金屬材料有限公司(「江南精密」)及其附屬公司青島江南鋼材加工有限公司(「江南鋼材」，其於2017年9月21日出售予第三方)進行。江南精密於中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司，並由梅澤鋒先生控制。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]，貴集團進行重組(「重組」)，以理順貴公司架構，詳情載於文件「歷史、重組及發展」一節。貴公司透過其全資附屬公司從江南精密當時的股權擁有人收購其股權，總代價為人民幣70,000,000元。就收購江南精密的已付代價已於權益中入賬為2018年重組的視作分派。

於2018年2月5日重組完成後，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。重組只涉及加入貴公司、East Pacific Limited(「East Pacific」)及康利集團香港有限公司(「康利香港」)(均為無實質業務的新組成實體)作為江南精密的控股公司。江南精密於重組前後由梅澤鋒先生控制，因此貴集團的所有權及業務在經濟上並無實質變動。因此，重組已採用類似反向收購的原則入賬，就會計而言，江南精密被視為收購方。歷史財務資料按作為江南精密綜合財務報表的延續編製並呈列，江南精密的資產及負債乃按其於重組前的過往賬面值確認及計量。集團內公司間之結餘、交易及集團內公司間交易的未實現收益／虧損會在編製歷史財務資料時全數對銷。

於本報告日期，貴公司及East Pacific自各自註冊成立起並無編製法定財務報表，因其為投資控股公司，且不受其各自註冊成立所在司法權區的有關規則及法規下的法定審核規定所限。

附錄一

會計師報告

往績期間及／或截至本報告日期，貴公司於下列附屬公司擁有直接或間接權益。

公司名稱	成立／註冊成立地點及日期	註冊／已發行及繳足資本詳情	擁有權益百分比			主要業務	法定核數師名稱
			貴集團實際利息	貴公司持有	一家附屬公司持有		
江蘇江南精密金屬材料有限公司 （「江南精密」） （附註(i)及(ii)）	中國 2003年8月8日	人民幣 250,000,000元	100%	-	100%	製造及銷售軋硬卷、非彩塗鍍鋅產品及彩塗鍍鋅產品	常州中正 <sup>(iv)</sup>
East Pacific （附註(v)）	英屬處女群島 2017年7月3日	1美元（「美元」），每股股份為1美元的1股股份	100%	100%	-	投資控股	不適用
康利香港 （附註(v)）	香港 2017年7月17日	10,000股股份	100%	-	100%	投資控股	不適用 <sup>(vi)</sup>
青島江南鋼材加工有限公司 （「江南鋼材」） （附註(i)及(ii)）	中國 2011年1月12日	人民幣 10,000,000元	附註(iii)	-	附註(iii)	銷售軋硬卷、非彩塗鍍鋅產品及彩塗鍍鋅產品	常州中正 <sup>(iv)</sup>

附註：

- (i) 名稱的英文譯名僅供識別。此等實體的官方名稱為中文。
  - (ii) 此等實體根據中國法律及法規註冊為有限公司。
  - (iii) 江南精密於2017年9月21日出售其於江南鋼材的80%股權，而自當日起江南鋼材不再為貴集團附屬公司。
  - (iv) 截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度江南精密的法定財務報表乃根據中國公認會計原則（「公認會計原則」）編製，由中國執業會計師常州中正會計師事務所有限公司（「常州中正」）審核。
- 截至2015年及2016年12月31日止年度江南鋼材的法定財務報表乃根據中國公認會計原則編製，由中國執業會計師常州中正審核。
- (v) 此等公司為於中國境外註冊成立的有限公司。
  - (vi) 此實體自新成立以來並無編製任何法定財務報表。

貴集團現時所有成員公司均採用12月31日為財政年度結算日。

歷史財務資料乃根據一切適用之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，國際財務報告準則一詞為國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所頒佈之所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋之統稱。有關所採納主要會計政策之進一步詳情載列於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製此歷史財務資料而言，除國際財務報告準則第9號，*金融工具*(其已於2018年1月1日起採用)外，貴集團於整個往績期間已採納所有適用之新訂及經修訂國際財務報告準則。貴集團提早按全面追溯基準採納國際財務報告準則第15號，*客戶合約收益*，並於往績期間貫徹應用國際財務報告準則第15號。除國際財務報告準則第9號修訂本*具負補償之預付款項特點*(其已於採用國際財務報告準則第9號的同時採用)外，貴集團並無採納尚未於2018年1月1日會計期間開始生效之任何其他新訂準則或詮釋。已頒佈但尚未於2018年1月1日會計期間開始生效亦未獲貴集團採納之新訂及經修訂會計準則及詮釋載列於附註28。貴集團在信貸虧損計量方面受到國際財務報告準則第9號的影響。會計政策變動的詳情載於附註3。

歷史財務資料亦符合聯交所證券上市規則之適用披露條文。

除國際財務報告準則第9號，*金融工具*(其已於2018年1月1日起採用)及國際財務報告準則第9號修訂本，*具負補償之預付款項特點*(其已於採用國際財務報告準則第9號的同時採用)外，下文所載之會計政策已於歷史財務資料所示的所有期間貫徹應用。

末段期間相應財務資料已根據上述編製及呈列基準編製。

## 2 主要會計政策

### (a) 計量基礎

歷史財務資料以人民幣呈列，湊整至千位。編製歷史財務資料以歷史成本基準為計量基礎。

### (b) 估計及判斷的應用

根據國際財務報告準則編製歷史財務資料要求管理層作出判斷、估計和假設，該等判斷、估計和假設會影響政策的應用和所呈報資產、負債、收入及開支金額。有關估計及相關假設乃根據過往經驗及在當時情況下被認為屬合理的多項其他因素而作出，其結果為在無法依循其他途徑即時得知資產與負債的賬面值時判斷其賬面值所依據的基礎。實際結果或會有別於該等估計。

各項估計和相關假設按持續基準檢討。倘會計估計的修訂僅影響作出修訂的期間，有關修訂則會在有關期間確認；倘修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂的期間及未來期間確認。

管理層採納國際財務報告準則時所作對歷史財務資料有重大影響的判斷，估計不確定性的主要來源於附註4論述。

**(c) 附屬公司及非控股權益**

附屬公司指貴集團控制的實體。當貴集團因參與實體經營而就可變回報承擔風險或享有權利，且有能力利用對實體的權力影響該等回報時，即貴集團控制該實體。評估貴集團是否擁有權力時，僅考慮貴集團及其他方所持實質權利。

對於附屬公司之投資自控制權生效日至控制權終止日綜合入賬至歷史財務資料。編製歷史財務資料時，集團內公司間的結餘、交易和集團內公司間交易所產生的現金流量及任何未實現溢利均全數對銷。集團內公司間交易所產生的未實現虧損則僅在並無減值證據的情況下，以對銷未實現收益的方法對銷。

非控股權益指非直接或間接歸屬於貴公司的附屬公司權益，且貴集團並無就此與該等權益持有人協定任何額外條款，致使貴集團全體須就該等符合金融負債定義的權益承擔合同責任。

非控股權益於綜合財務狀況表之權益內呈列，獨立於貴公司權益股東應佔權益。貴集團業績之非控股權益於綜合損益表及綜合損益及其他全面收入表列作非控股權益與貴公司權益股東之間的期內溢利或虧損總額和全面收入總額之分配結果。

倘貴集團於附屬公司之權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬，據此對綜合權益內之控股及非控股權益金額作出調整，以反映相關權益轉變，惟不會調整商譽和確認收益或虧損。

當貴集團喪失對附屬公司之控制權，則按出售於該附屬公司之所有權益入賬，而所產生之收益或虧損於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留之該前附屬公司權益按公平值確認，而此金額視作初始確認金融資產之公平值，或(如適用)視作初始確認於聯營公司或合營公司之投資成本。

於貴公司財務狀況表中，於附屬公司的投資已按成本減減值虧損列賬(見附註2(g))。

**(d) 物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(g))。

自建物業、廠房及設備項目成本包括原材料成本、直接勞工成本、拆卸及搬遷項目以及原址回遷的成本的初步估計(倘有關)及適當比例的間接生產成本。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損以報廢或出售所得淨額與賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日在損益內確認。



物業、廠房及設備項目折舊按下列估計可使用年期，在扣除其估計剩餘價值(如有)後，以直線法撇銷其成本計算：

	<i>估計 可使用年期</i>
廠房及樓宇	35年
機器及設備	3至15年
汽車及其他設備	3至5年

倘物業、廠房及設備項目各部份的可使用年期不同，則該項目的成本會合理分配至各部份，而每部份須分開折舊。須每年檢討資產的可使用年期及剩餘價值(如有)。

**(e) 研發費用**

研究活動的費用於其產生期間內確認為開支。倘若產品或程序在技術上和商業上可行，且貴集團有足夠的資源和意願完成開發，則開發活動的費用會予以資本化。資本化的費用包括材料成本、直接勞動力成本及適當比例的間接及借貸成本(如適用)。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。其他開發費用於其產生期間內確認為開支。

**(f) 租賃資產**

倘貴集團釐定由一項交易事項或一系列交易事項組成的安排涵蓋個別資產或多項資產於協定期限內的使用權，以換取付款或一系列付款，則該項安排乃屬或包含一項租賃。有關釐定工作乃以評估該項安排的實質內容為基準，而不論該項安排是否擁有租賃的法律形式。

**(i) 貴集團承租之資產之分類**

對於貴集團以租賃持有的資產，如有關租賃將擁有權的絕大部分風險和回報轉移至貴集團，有關資產便會劃歸為根據融資租賃持有。不向貴集團轉移所有權絕大部分風險及回報的租賃乃列作經營租賃。

**(ii) 經營租賃費用**

倘貴集團根據經營租賃擁有資產的使用權，則根據租賃所作付款乃於損益表內以相等分期款項在租賃期內的會計期間內扣除，除非有能更清楚顯示租賃資產獲利模式的另一基準則屬例外。已收租賃獎勵於損益表內確認為所作出的租賃付款總淨額的組成部分。或然租金於產生期間之會計期間內在損益賬內扣除。

收購經營租賃下持有土地的成本按直線法於租賃期內攤銷。

(g) 信貸虧損及資產減值

(i) 來自金融工具的信貸虧損

(A) 自2018年1月1日起適用的政策

貴集團對按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項)確認預期信貸虧損的虧損撥備；

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損是一個信貸虧損的或然率在加權後的估算值。信貸虧損以所有預期現金不足金額的現值(即按照合約應付貴集團現金流量與貴集團預期收取的現金流量之間的差額)計量。

預期現金不足金額以下列貼現率貼現(貼現影響為重大)：

- 定息金融資產、貿易及其他應收款項：實際利率於初步確認或其估算時釐定；及
- 浮息金融資產：目前實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間是貴集團面臨信貸風險的最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時，貴集團已考慮在毋須以不必要的成本或努力便取得的合理及可支持的資料，當中包括關於過往事件的資料、目前狀況及對未來經濟狀況的預測。

預期信貸虧損以下列基準計量：

- 12個月預期信貸虧損。這是指在報告日後的12個月內因可能發生的違約事件而產生的預期信貸虧損；及
- 整個存續期預期信貸虧損。這是指貿易應收款項的預計存續期內因所有可能發生的違約事件而產生的預期信貸虧損。

貿易應收款項的虧損撥備始終按相等於整個存續期內的預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據貴集團歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣估計，並經對債務人的特定因素以及現時及預測一般經濟狀況的評估等予以調整。

就所有其他金融工具而言，除非金融工具自初步確認起出現大幅增加的信貸風險，否則貴集團將確認相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，在該情況下虧損撥備以相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險顯著增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加時，貴集團將於報告日期評估金融工具的違約風險與初始確認時評估的違約風險作比較。在進行這項重新評估時，貴集團認為，違約事件在借款人不大可能在貴集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行

動的情況下向貴集團悉數支付其信貸債務的情況下產生。貴集團會考慮合理及有理據的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或資源獲得的過往經驗及前瞻性資料。

尤其是，在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能在合約到期日支付本金；
- 金融工具外部或內部的信貸評級(如有)實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 市場、經濟或法律環境的現有或預測改變對債務人履行其對貴集團責任的能力構成重大不利影響。

根據金融工具的性質，信貸風險顯著增加的評估按個別項目或集體基準進行。當評估以集體基準進行時，會按照金融工具的共同信貸風險特徵(例如過期情況及信貸風險評級)歸類。

預期信貸虧損在各報告日期重新計量，以反映自初始確認後金融工具信貸風險的變化。預期信貸虧損金額的任何變化均在損益中確認為減值收益或虧損。貴集團確認金融工具的減值收益或虧損時，會透過虧損撥備賬目對其賬面價值進行相應調整。

#### 利息收入計算基礎

根據附註2(q)確認的利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在這種情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當一項或多項對金融資產未來現金流的估計有負面影響的事件發生時，金融資產會被視為出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期償還本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 市場、經濟或法律環境的重大變動而對債務人有不利影響；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

### 撇銷政策

如果沒有實際可收回的前景，金融資產的賬面總額(部分或全部)會被撇銷。一般情況下，當貴集團認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流以償還該款項，則會予以撇銷。

以往撇銷的資產的後續收回在收回期間被確認為減值撥回計入損益。

#### (B) 2018年1月1日前適用政策

於2018年1月1日前，已使用「已產生虧損」模型計算非分類為按公平值計入損益類別的金融資產(如貿易及其他應收款項)的減值虧損。在「已產生虧損」模型之下，減值虧損僅在有減值的客觀證據時方會確認。

減值的客觀數據包括：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期償還款項；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；及
- 市場、經濟或法律環境的重大變動而對債務人有不利影響。

倘出現任何上述證據，減值虧損將按下文釐定及確認：

- 就貿易及其他應收款項以及按攤銷成本列賬的其他金融資產而言，減值虧損計量為以資產賬面值與該金融資產的原定實際利率(即於初步確認該等資產而估算的實際利率)折現預計未來現金流量現值的差額。如該等金融資產具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況，則有關評估會整體進行，而不單獨評估為減值。經整體評估減值的金融資產的未來現金流量會根據與被整體評估資產具有類似信貸風險特徵資產的過往虧損經驗作出。

倘於其後期間，減值虧損金額減少，且減幅可與確認減值虧損後發生的事件客觀聯繫，則透過損益表撥回減值虧損。撥回減值虧損不得導致資產賬面值超過其於過往期間在沒有確認減值虧損情況下原應釐定的數額。

減值虧損乃從相應資產中直接撇銷，惟計入貿易及其他應收款項中、其可收回性存疑但並非極低的貿易及其他應收款項的已確認減值虧損則除外。在此情況下，呆賬減值虧損

乃採用撥備賬記錄。倘貴集團信納可收回性極低，則被視為不可收回的金額會從貿易應及其他收款項中直接撇銷，而在撥備賬中持有有關該債務的任何金額會被撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的款項均於損益確認。

**(ii) 其他資產減值**

於各報告期末均會審閱內部及外部資料來源，以識別下列資產是否出現減值跡象，或先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 租賃土地的預付利息分類為根據經營租賃持有；及
- 貴公司財務狀況表中於附屬公司之投資。

如出現任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額以其公平值扣除出售成本與使用價值二者的較高者為準。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用反映目前市場對貨幣時間價值的評估及該項資產的特有風險的稅前折現率折現至現值。倘資產不會產生基本上獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產類別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

倘一項資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，須於損益表確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會被分配，以按比例減低在單位(或一組單位)資產的賬面值，惟該資產的賬面值不可減至低於其個別公平值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)。

— 減值虧損撥回

倘用於釐定可收回金額的估計出現有利變動，則會撥回減值虧損。

減值虧損撥回限於該資產的賬面值，猶如過往期間並無確認該等減值虧損一般。減值虧損撥回在確認撥回期間計入損益。

**(h) 存貨及其他合約成本**

**(i) 存貨**

存貨為持作於正常業務過程出售、在有關銷售的生產過程中或以材料或供應品的形式在生產過程中消耗的資產。

存貨以成本及可實現淨值兩者的較低者入賬。

成本乃使用加權平均成本公式計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運至現址及使其達至現時狀況所產生的其他成本。

可實現淨值乃於日常業務過程中的估計售價，減去估計完成的成本及進行銷售所需的估計成本。

於出售存貨時，該等存貨的賬面值在相關收益確認的期間確認為開支。存貨撇減至可實現淨值的任何金額及存貨的所有虧損，在撇減或出現虧損的期間確認為開支。撥回任何存貨撇減的金額，會於撥回期間確認為開支之存貨金額減少。

**(ii) 其他合約成本**

其他合約成本是取得客戶合約的增量成本或履行客戶合約的成本，其並無撥充資本為存貨(見附註2(h)(i))或物業、廠房及設備(見附註2(d))。

取得合約的增量成本為貴集團就取得客戶合約而產生，倘未能取得合約則不會產生的成本(例如增量銷售佣金)。倘有關收益的成本將在未來報告期內確認，而成本預期可收回，取得合約的增量成本於產生時會撥充資本。取得合約的其他成本在產生時支出。

倘履行合約的成本與現有合約或可識別的預期合約直接有關；產生或提升將於未來用於提供產品或服務的資源；並預期可收回，則會撥充資本。與現有合約或可識別的預期合約直接有關的成本可能包括直接勞工、直接材料、成本分配、明確向客人收取的成本及僅由於貴集團訂立合約而產生的其他成本(例如向分包商支付款項)。其他履行客戶合約的成本(其並無撥充資本為存貨或物業、廠房及設備)在產生時支銷。

撥充資本的合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。倘合約成本資產賬面值超過(i)貴集團預期收取以交換有關該資產的產品或服務的餘下代價金額，減(ii)任何直接有關提供該等產品或服務，而未確認為開支的成本的淨額。

當與資產有關的收益獲確認時，撥充資本的合約成本攤銷自損益扣除。收益確認的會計政策載於附註2(q)。



**(i) 合約資產及合約負債**

貴集團在可無條件享有合約所載付款條款項下代價前確認收益時(見附註2(q))確認合約資產。當收取代價的權利成為無條件(見附註2(j))，會就預期信貸虧損根據附註2(g)所載政策對合約資產進行評估，並重新分類合約資產至應收款項。

當客戶在貴集團確認有關收益(見附註2(q))前支付代價時，將確認合約負債。倘在貴集團確認有關收益前擁有無條件收取代價的權利，合約負債亦將獲確認。在該情況下，相應的應收款項亦會獲確認(見附註2(j))。

就單一的客戶合約而言，合約資產或合約負債淨額將予呈列。就多項合約而言，無關之合約的合約資產及合約負債不會以淨額基準呈列。

當合約包括一項重大財務組成部份，合約餘額包括實際利息法(見附註2(q))的應計利息。

**(j) 貿易及其他應收款項**

貿易及其他應收款項於初始確認時按公平值計量，其後則使用實際利率法按攤銷成本減呆賬減值撥備(見附註2(g))列賬，惟倘應收款項為給予關聯方的無固定還款期的免息貸款，或折現影響並不重大者則除外。於該等情況下，應收款項乃按成本扣除呆賬減值撥備(見附註2(g))列賬。

**(k) 計息借款**

計息借款初始按公平值減去應佔交易成本確認。初始確認後，計息借款以攤銷成本列賬，而初始確認的金額與贖回價值之間的任何差異，連同任何應付利息和費用，均以實際利息法於借款期內在損益表中確認。

**(l) 貿易及其他應付款項**

貿易及其他應付款項最初按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本列賬，如折現影響輕微，則按成本列賬。

**(m) 現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括銀行存款及現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及可隨時轉換為已知金額現金的短期高流動性投資，而其價值變動風險不大，且在購入後三個月內到期的投資。

**(n) 僱員福利**

**(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃之供款**

薪金、年終花紅、有薪年假、向定額供款退休計劃作出的供款及非現金福利的成本，均在僱員提供有關服務的期間內計提。凡有關的付款或結算被延遲及其具重大影響，則以現值列出該等數額。

(ii) 終止福利

終止福利乃於以下之較早者確認：當貴集團不再可以撤回該等福利之提供時與當其確認涉及終止福利付款的重組成本時。

(o) 所得稅

期間所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均在損益表確認，惟倘其與業務合併、於其他全面收入或直接於權益中確認的項目有關則除外，則在此情況下，有關稅項金額分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

即期稅項為期間應課稅收益的預期應付稅項，採用於報告期末已頒佈或已實質頒佈的稅率計算，以及就過往期間應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別因可扣稅及應課稅暫時性差額所產生，暫時性差額即就財務報告採用的資產及負債賬面值與其稅基兩者之間的差額。遞延稅項資產亦會因未動用稅項虧損及未動用稅項抵免而產生。

除若干少數例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產（僅限於將來很可能取得應課稅溢利而令該項資產得以運用之部分）均予以確認。可支持確認源自可扣稅暫時性差額的遞延稅項資產的日後應課稅溢利，包括該等源自轉回現有應課稅暫時性差額的數額，惟該等差額須與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期於預計轉回可扣稅暫時性差額的同一期間或源自遞延稅項資產的稅項虧損可承後或承前結轉的期間轉回。在釐定現有應課稅暫時性差額是否支持確認因未動用稅項虧損及抵免產生的遞延稅項資產時採用相同的標準，即倘該等暫時性差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，且預期在可動用稅項虧損或抵免期間內轉回則會計入該等暫時性差額。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況，為與從初始確認但並不影響會計及應課稅溢利的資產或負債（惟並非業務合併的一部分）產生的暫時性差額，及與於附屬公司之投資有關的暫時性差額，惟就應課稅差額而言，僅以貴集團可控制轉回時間且不大可能在可見未來轉回的差額為限，或就可扣稅差額而言，則以可能在未來轉回的差額為限。

已確認的遞延稅項金額乃按資產及負債賬面值的預期實現或清償方式，使用於報告期末已頒佈或已實質頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債並無折現。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末審閱，並減至不再可能有足夠應課稅溢利以利用有關稅務優惠時為止。任何上述減幅會於可能有足夠應課稅溢利時轉回。



即期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動分開列示，並不予抵銷。即期稅項資產與即期稅項負債，以及遞延稅項資產與遞延稅項負債，只會在貴公司或貴集團有合法可強制執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並在符合下列附帶條件的情況下，才可互相抵銷：

- 若屬即期稅項資產及負債，貴公司或貴集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 若屬遞延稅項資產及負債，該資產及負債須與相同稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 相同應課稅實體；或
  - 不同應課稅實體，其計劃在預期有重大金額的遞延稅項負債或資產須予清償或收回的每個未來期間，按淨額基準實現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時實現即期稅項資產及清償即期稅項負債。

**(p) 撥備及或然負債**

倘貴集團或貴公司須就過往事件承擔法律或推定責任，及很可能須使用經濟利益流出履行有關責任，且可作出可靠估計，則會對此未能確定時間或金額的負債確認撥備。若貨幣時間值重大，則按預期用於履行有關責任的費用現值計提撥備。

倘流出經濟利益的可能性較低，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性甚微則除外。倘有關責任須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定是否存在，亦會披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性甚微則除外。

**(q) 收益及其他收入**

倘收入來自貴集團日常業務過程中銷售產品，則貴集團將收入分類為收益。倘產品的控制權以貴集團預期有權所得的協定代價轉讓至客戶時確認收益，惟代表第三方收取的款項除外。收益不計及增值稅或其他銷售稅並扣除任何貿易折扣。

有關貴集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

**(i) 銷售產品**

倘客戶管有並接納產品時確認收益。倘該等產品為部分履行涵蓋其他產品及／或服務的合約，則確認收益的金額為合約項下交易總額的合適比例，按照相對獨立售價基準根據合約協定的所有貨品及服務之間分配。

**(ii) 利息收入**

利息收入採用實際利率法於其應計時確認。就信貸並無減值並以攤銷成本計量的金融資產而言，實際利率用於該資產的總賬面值。就信貸出現減值的金融資產而言，實際利率用於該資產攤銷成本(即總賬面值減去虧損撥備)(見附註2(g))。

**(iii) 政府補貼**

倘可合理確定能夠收取政府補貼，而貴集團將符合政府補貼所附帶的條件，則政府補貼在財務狀況表中初始確認。補償貴集團所產生開支的補貼於產生開支的同一期間有系統地於損益表中確認為其他收入。補償貴集團資產成本的補貼確認為遞延收入，其後於該項資產的可使用年期有系統地於損益內確認。

**(r) 外幣換算**

期內外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的匯率換算。外匯收益及虧損於損益中確認。

按歷史成本以外幣計量的非貨幣資產及負債採用交易日的匯率換算。交易日為貴集團初步確認該等非貨幣資產或負債之日。

國外業務的業績按與交易日匯率相若的匯率換算為人民幣(貴集團的報告貨幣)。財務狀況表的項目按報告期末的收市匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他全面收入中確認，並於匯兌儲備中的權益下單獨累計。

**(s) 借款成本**

與採購、建造或生產需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接相關的借款成本，將予資本化作為該資產成本的一部分。其他借款成本則於產生期間計入開支。

屬於合資格資產成本一部分的借款成本，在資產產生開支、借款成本產生和使資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行時開始資本化。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借款成本便會暫停或停止資本化。

**(t) 關聯方**

(a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親與貴集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制貴集團；
- (ii) 對貴集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘適用以下任何條件，則實體與貴集團有關聯：

- (i) 該實體與貴集團為同一集團的成員。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或另一實體作為成員的集團的聯營公司或合營公司)。
- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營公司。

- (iv) 一家實體為第三方實體的合營公司而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體乃為貴集團或任何與貴集團有關聯的實體的僱員福利設立的退休福利計劃。
- (vi) 該實體為(a)所界定人士控制或共同控制的實體。
- (vii) (a)(i)所界定的人士對該實體具有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理層成員。
- (viii) 該實體或屬該實體其中一部分的集團旗下任何成員公司為向貴集團或貴集團母公司提供主要管理人員服務。

個別人士的近親指於彼等與實體進行交易時，預期可影響該人士或受該人士影響的家族成員。

**(u) 分部報告**

於歷史財務資料報告之經營分部及各分部項目金額，乃根據就分配資源予貴集團各業務及地區分部及評估業績而定期提供予貴集團最高行政管理人員的財務資料而確定。

就財務呈報而言，除非分部具備類似經濟特徵及在產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面類似，否則各重大經營分部不會進行合併計算。個別非重大的經營分部，如符合上述大部分標準，則可進行合併計算。

**3. 會計政策變動**

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號*金融工具：確認和計量*。其載列確認及計量金融資產、金融負債及部分買賣非金融項目的合約的規定。

貴集團已按照過渡規定將國際財務報告準則第9號*金融工具*(包括國際財務報告準則第9號修訂本*具負補償之預付款項特點*)應用至2018年1月1日已存在的項目。貴集團已確認首次應用的累計影響為對2018年1月1日期初權益的調整。因此，截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年4月30日止四個月或於2015年、2016年及2017年12月31日的歷史財務資料將繼續按國際會計準則第39號報告。

下表概述於2018年1月1日過渡至國際財務報告準則第9號對保留盈利的影響及相關稅項的影響。

人民幣千元

保留盈利	
對按攤銷成本計量的金融資產確認額外預期信貸虧損(附註24(a))	21
相關稅項(附註21(b))	(5)
	<hr/>
於2018年1月1日保留盈利的減少淨額	16
	<hr/> <hr/>

以往會計政策變動的性質和影響的進一步詳情及過渡方法載列如下：

**a. 金融資產及金融負債分類**

國際財務報告準則第9號將金融資產分類為三個主要類別：按攤銷成本計量、按公平值計入其他綜合全面收入及按公平值計入損益。這些取代了國際會計準則第39號的持有至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及按公平值計入損益的金融資產分類。根據國際財務報告準則第9號，金融資產的分類按管理金融資產的業務模式及其合約現金流量的特性釐定。

所有金融資產及金融負債的計量類別維持不變。於2018年1月1日，所有金融資產及金融負債的賬面值並未因首次應用國際財務報告準則第9號受到影響。

**b. 信貸虧損**

國際財務報告準則第9號以「預期信貸虧損」模式取代國際會計準則第39號的「已產生虧損」模式。預期信貸虧損模式要求對金融資產的相關信貸風險持續計量，所以在此模式下預期信貸虧損的確認會較國際會計準則第39號的「已產生虧損」會計模式為早。

貴集團應用新的預期信貸虧損模式至按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物及貿易及其他應收款項)。

有關貴集團對信貸虧損會計處理的會計政策的進一步詳情，請參閱附註2(g)。

下表為於2017年12月31日按照國際會計準則第39號釐定的期末虧損撥備與於2018年1月1日按照國際財務報告準則第9號釐定的期初虧損撥備之間的對賬。

	人民幣千元
於2017年12月31日按照國際會計準則第39號的虧損撥備	—
於2018年1月1日就貿易及應收票據確認的額外信貸虧損	21
	<hr/>
於2018年1月1日按照國際財務報告準則第9號的虧損撥備	21
	<hr/> <hr/>

**過渡**

因採用國際財務報告準則第9號導致的會計政策變動已應用，惟下文所述者除外：

- 與截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年4月30日止四個月或於2015年、2016年及2017年12月31日的歷史財務資料相關的資料尚未重列。因採用國際財務報告準則第9號導致的金融資產賬面值差異已於2018年1月1日的保留盈利中確認。因此，截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年4月30日止四個月或於2015年、2016年及2017年12月31日呈列的資料將繼續以國際會計準則第39號報告，因此或不可與截至2018年4月30日止四個月期間或於2018年4月30日的歷史財務資料作比較。
- 貴集團已根據於2018年1月1日(即貴集團首次應用國際財務報告準則第9號日期)對現存之事實及情況就釐定所持金融資產之業務模式作出評估。
- 倘於首次應用之日，在評估自首次應用起是否出現信貸風險顯著增加時涉及不必要的成本或努力，則必須確認整個存續期預期信貸虧損。

#### 4 會計判斷及估計

估計不確定因素的主要來源如下：

##### (a) 非流動資產減值虧損

倘情況顯示非流動資產的賬面值或不可收回，則該資產可被視為「已減值」，減值虧損可根據附註2(g)所述非流動資產減值會計政策確認。倘出現有關下跌，賬面值減至可收回金額。可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於釐定使用價值時，資產產生的預期未來現金流量貼現至其現值，這需要對收益水平及經營成本金額作出重大判斷。貴集團於釐定可收回金額的合理約數時運用一切可得資料，包括根據對收益水平及經營成本金額的合理且有力的假設及預測作出的估計。該等估計的變動可能對資產的可收回金額有重大影響，並可能導致未來期間產生額外減值費用或減值撥回。

##### (b) 應收款項的預期信貸虧損

貿易及其他應收款項的減值撥備乃按預期虧損率的假設作出。貴集團根據貴集團過往的歷史、現有的市況及於各報告期末的前瞻性估計，運用判斷作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。有關所採用的關鍵假設及輸入數據的詳情，請參閱附註24(a)。該等假設及估計的變動可能會對評估結果造成重大影響及可能需要在損益中扣除額外減值。

##### (c) 折舊

物業、廠房及設備於資產的估計可使用年期內，經計及估計剩餘價值後按直線法折舊。貴集團管理層定期檢討物業、廠房及設備的估計可使用年期及剩餘價值(如有)，以釐定將於任何報告期內記錄的折舊開支金額。可使用年期及剩餘價值(如有)基於類似資產的以往經驗並結合該等資產配置方式的預期變動釐定。倘先前估計發生重大變動，則調整未來期間的折舊開支。

#### 5 收益及分部報告

##### (a) 收益

貴集團主要從事製造及銷售軋硬卷、非彩塗鍍鋅產品及彩塗鍍鋅產品。貴集團所有收益均於某一時點確認。當產品付運至客戶指定的處所並於處所獲接受時，客戶便取得其控制權。承兌票據於該時點產生，而收益亦於該時點確認。

附錄一

會計師報告

往績期間確認的各主要收益分類金額如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
銷售冷軋硬卷	49,418	48,798	65,628	18,822	26,528
銷售非彩塗熱鍍鋅產品	893,206	948,931	1,184,024	400,617	385,940
銷售彩塗熱鍍鋅產品	198,092	266,380	247,885	79,732	92,381
	<u>1,140,716</u>	<u>1,264,109</u>	<u>1,497,537</u>	<u>499,171</u>	<u>504,849</u>

往績期間，與其交易佔貴集團各年度或期間收益超過10%的貴集團客戶載列如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2015年 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
客戶A	260,359	237,281	204,001	72,988	60,621
客戶B	141,138	*	*	*	*
客戶C	*	*	*	66,708	*
	<u>        </u>	<u>        </u>	<u>        </u>	<u>        </u>	<u>        </u>

\* 於有關年度或期間與該等客戶的交易佔貴集團收益不超過10%。

產生自貴集團客戶的信貸集中風險詳情載列於附註24(a)。

(b) 分部報告

貴集團按產品劃分其業務管理。貴集團以符合向貴集團最高行政管理層就資源分配及表現評估進行內部報告的方式呈列以下三個報告分部。概無合併計算經營分部下列報告分部。

- 軋硬卷：此分部主要包括製造及銷售冷軋硬卷。
- 非彩塗鍍鋅產品：此分部主要包括製造及銷售熱鍍鋅／鍍鋅卷板。
- 彩塗鍍鋅產品：此分部主要包括製造及銷售彩塗熱鍍鋅卷板。



(i) 分部業績

就評估分部表現及於分部間分配資源而言，貴集團最高行政管理層按以下基準監控各報告分部業績：

收益及成本乃參考該等分部產生的銷售及招致的成本分配至報告分部。報告分部業績所用的計量為毛利。往績期間並無分部間的銷售。並無計量一個分部向另一分部提供的協助，包括分享資產及技術訣竅。

貴集團其他經營收入及開支，如其他收入／(虧損)及銷售及行政開支，以及資產及負債沒有於個別分部項下計量。因此，並無呈列分部資產及負債的資料或有關資本開支、利息收入及利息開支的資料。

就往績期間資源分配及評估分部表現向貴集團最高行政管理層提供有關貴集團報告分部的資料載列如下：

	截至2015年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	軋硬卷 人民幣千元	非彩塗 鍍鋅產品 人民幣千元	彩塗 鍍鋅產品 人民幣千元	
產生自外部客戶收益	49,418	893,206	198,092	1,140,716
報告分部毛利	5,388	67,572	21,000	93,960
	截至2016年12月31日止年度			
	軋硬卷 人民幣千元	非彩塗 鍍鋅產品 人民幣千元	彩塗 鍍鋅產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
產生自外部客戶收益	48,798	948,931	266,380	1,264,109
報告分部毛利	3,908	75,106	37,079	116,093

附錄一

會計師報告

	截至2017年12月31日止年度			
		非彩塗	彩塗	
	軋硬卷 人民幣千元	鍍鋅產品 人民幣千元	鍍鋅產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
產生自外部客戶收益	<u>65,628</u>	<u>1,184,024</u>	<u>247,885</u>	<u>1,497,537</u>
報告分部毛利	<u>5,408</u>	<u>114,435</u>	<u>41,635</u>	<u>161,478</u>
	截至2017年4月30日止四個月(未經審核)			
		非彩塗	彩塗	
	軋硬卷 人民幣千元	鍍鋅產品 人民幣千元	鍍鋅產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
產生自外部客戶收益	<u>18,822</u>	<u>400,617</u>	<u>79,732</u>	<u>499,171</u>
報告分部毛利	<u>1,609</u>	<u>41,085</u>	<u>14,728</u>	<u>57,422</u>
	截至2018年4月30日止四個月			
		非彩塗	彩塗	
	軋硬卷 人民幣千元	鍍鋅產品 人民幣千元	鍍鋅產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
產生自外部客戶收益	<u>26,528</u>	<u>385,940</u>	<u>92,381</u>	<u>504,849</u>
報告分部毛利	<u>2,161</u>	<u>32,604</u>	<u>14,000</u>	<u>48,765</u>



附錄一

會計師報告

(c) 地理資料

下表載列有關貴集團產生自外部客戶收益的地理資料。客戶的地理資料乃基於貨品運送所至地區。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
中國	1,108,107	1,208,737	1,403,072	477,711	464,195
南韓	26,974	52,157	87,996	19,543	38,500
其他國家	5,635	3,215	6,469	1,917	2,154
	<u>1,140,716</u>	<u>1,264,109</u>	<u>1,497,537</u>	<u>499,171</u>	<u>504,849</u>

貴集團所有非流動資產均位於中國。因此，並無提供按資產地理位置作出的分部分析。

6 其他收入／(虧損)

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
利息收入	4,887	1,397	298	113	98
匯兌(虧損)／收益淨額	(384)	1,365	(276)	174	(796)
政府補助	150	302	305	95	151
出售物業、廠房及設備虧損淨額	-	(4)	(16)	-	(45)
其他	29	201	687	164	156
	<u>4,682</u>	<u>3,261</u>	<u>998</u>	<u>546</u>	<u>(436)</u>

7 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除下列各項後得出：

(a) 融資成本

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
銀行及其他貸款利息	<u>22,415</u>	<u>12,525</u>	<u>12,734</u>	<u>3,252</u>	<u>4,889</u>

往績期間概無借款成本資本化。

附錄一

會計師報告

(b) 員工成本#

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
薪金、工資及其他福利	19,115	23,430	32,570	9,205	11,627
定額供款退休計劃供款	1,947	2,198	2,405	754	875
	<u>21,062</u>	<u>25,628</u>	<u>34,975</u>	<u>9,959</u>	<u>12,502</u>

貴集團於中國(香港除外)成立的附屬公司的僱員參與由當地政府部門管理的定額供款退休福利計劃。該等附屬公司的僱員可於彼等正常退休年齡從上述退休計劃享有退休福利(按中國(香港除外)的平均薪金水平的百分比計算)。

貴集團並無對支付上述供款以外的其他退休福利有進一步重大責任。

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
折舊及攤銷 (附註12及13)#	47,211	47,307	50,032	17,556	17,035
辦公室處所及倉庫的 經營租賃費用	502	907	980	282	236
核數師酬金 —有關貴公司股份 [編纂]的服務	-	-	750	-	588
存貨成本(附註14(b))#	<u>1,046,756</u>	<u>1,148,016</u>	<u>1,336,059</u>	<u>441,749</u>	<u>456,084</u>

# 截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2017年(未經審核)及2018年4月30日止四個月的存貨成本包括有關員工成本及折舊及攤銷開支分別為人民幣60,282,000元、人民幣64,852,000元、人民幣73,401,000元、人民幣24,259,000元(未經審核)及人民幣25,682,000元。該等金額亦包括於上文或附註7(b)就此等各自的開支類別分別披露的有關總額。

8 綜合損益表內的所得稅

(a) 綜合損益表內的稅項指：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
即期稅項(附註21(a)) 年內/期內撥備	48	6,061	24,442	9,188	8,191
遞延稅項(附註21(b)) 暫時性差額之產生及 轉回	6,381	6,235	(1,031)	(119)	(2,579)
	<u>6,429</u>	<u>12,296</u>	<u>23,411</u>	<u>9,069</u>	<u>5,612</u>

(b) 稅項開支與會計溢利按適用稅率之對賬：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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	<u>22,971</u>	<u>46,276</u>	<u>89,554</u>	<u>34,965</u>	<u>21,688</u>
除稅前溢利之預期稅 項，按有關司法權區 之溢利所適用之稅率 計算(附註(i)、(ii)及 (iii))	5,743	11,570	22,388	8,741	5,423
不可扣稅開支之 稅務影響	<u>686</u>	<u>726</u>	<u>1,023</u>	<u>328</u>	<u>189</u>
實際稅項開支	<u>6,429</u>	<u>12,296</u>	<u>23,411</u>	<u>9,069</u>	<u>5,612</u>

附註：

- (i) 貴公司及貴集團一家附屬公司於英屬處女群島註冊成立，毋須按其各自註冊成立所在司法權區的規則及法規繳納任何所得稅。
- (ii) 由於往績期間貴集團於香港註冊成立的附屬公司沒有須按香港利得稅繳納稅項的應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。
- (iii) 往績期間，貴集團於中國(不包括香港)成立的附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。



截至2017年4月30日止四個月(未經審核)

	薪金、津貼及退休				合計
	董事袍金	實物利益	酌情花紅	計劃供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>					
梅澤鋒先生	-	-	-	-	-
劉萍女士	-	126	-	2	128
張志洪先生	-	49	-	2	51
陸小玉女士	-	41	-	-	41
許潮先生	-	43	-	2	45
	-	259	-	6	265

截至2018年4月30日止四個月

	薪金、津貼及退休				合計
	董事袍金	實物利益	酌情花紅	計劃供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>					
梅澤鋒先生	-	-	-	-	-
劉萍女士	-	155	-	2	157
張志洪先生	-	159	-	2	161
陸小玉女士	-	82	-	-	82
許潮先生	-	55	-	2	57
	-	451	-	6	457

於2017年12月21日，梅澤鋒先生及劉萍女士獲委任為貴公司執行董事。於2018年5月18日，張志洪先生、陸小玉女士及許潮先生獲委任為貴公司執行董事。於2018年10月25日，李苑輝先生、曹寶忠先生及楊廣先生獲委任為貴公司獨立非執行董事。

往績期間，貴集團並無向董事支付酬金，作為吸引其加盟貴集團或加盟後的獎勵或離職補償。由於獨立非執行董事於往績期間後獲委任，故於往績期間並無向獨立非執行董事支付薪酬。

## 10 最高酬金人士

於往績期間，截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2017年(未經審核)及2018年4月30日止四個月，五名最高酬金人士中分別有兩名、一名、兩名、兩名(未經審核)及三名為董事，其酬金於附註9披露。於往績期間，餘下人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
薪金及其他酬金	363	505	1,931	151	152
退休計劃供款	20	23	20	7	4
	<u>383</u>	<u>528</u>	<u>1,951</u>	<u>158</u>	<u>156</u>

該等非董事並屬於貴集團五名最高薪酬人士之列的人士於往績期間的酬金範圍如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2015年 人數	2016年 人數	2017年 人數	2017年 人數 (未經審核)	2018年 人數
零港元(「港元」)至 1,000,000港元	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>2</u>

## 11 每股盈利

鑑於重組及於往績期間的業績採用上文附註1所披露的編製基準編製，故就本報告而言，呈列每股盈利資料並無意義。

附錄一

會計師報告

12 物業、廠房及設備

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	汽車及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本：</b>					
於2015年1月1日	93,475	677,086	11,098	243	781,902
添置	699	3,028	1,570	10,542	15,839
於2015年12月31日	94,174	680,114	12,668	10,785	797,741
添置	119	2,105	1,854	24,254	28,332
轉入／(轉出)	9,726	20,893	-	(30,619)	-
出售	-	(12)	-	-	(12)
於2016年12月31日	104,019	703,100	14,522	4,420	826,061
添置	5,769	4,421	4,278	-	14,468
轉入／(轉出)	300	3,823	-	(4,123)	-
出售	-	(162)	(434)	-	(596)
透過出售一間附屬公司減少(附註27)	-	-	(10)	-	(10)
於2017年12月31日	110,088	711,182	18,356	297	839,923
添置	2,366	4,379	3,087	257	10,089
轉入／(轉出)	-	248	-	(248)	-
出售	-	(730)	(915)	-	(1,645)
於2018年4月30日	112,454	715,079	20,528	306	848,367
<b>累計折舊：</b>					
於2015年1月1日	(19,111)	(334,210)	(7,154)	-	(360,475)
年內扣除	(2,554)	(41,740)	(1,517)	-	(45,811)
於2015年12月31日	(21,665)	(375,950)	(8,671)	-	(406,286)
年內扣除	(2,557)	(42,065)	(1,285)	-	(45,907)
出售時撥回	-	1	-	-	1
於2016年12月31日	(24,222)	(418,014)	(9,956)	-	(452,192)
年內扣除	(2,974)	(43,642)	(2,016)	-	(48,632)
出售時撥回	-	28	413	-	441
透過出售一間附屬公司減少(附註27)	-	-	10	-	10
於2017年12月31日	(27,196)	(461,628)	(11,549)	-	(500,373)
期內扣除	(1,010)	(14,822)	(735)	-	(16,567)
出售時撥回	-	693	869	-	1,562
於2018年4月30日	(28,206)	(475,757)	(11,415)	-	(515,378)
<b>賬面值：</b>					
於2015年12月31日	72,509	304,164	3,997	10,785	391,455
於2016年12月31日	79,797	285,086	4,566	4,420	373,869
於2017年12月31日	82,892	249,554	6,807	297	339,550
於2018年4月30日	84,248	239,322	9,113	306	332,989

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日，貴集團若干物業、廠房及設備已被質押為貴集團短期銀行及其他貸款的抵押品。進一步詳情載於附註20。

附錄一

會計師報告

13 租賃預付款項

人民幣千元

成本：

於2015年1月1日、2015年、2016年及2017年12月31日及

於2018年4月30日

42,011

累計攤銷：

於2015年1月1日

—

年內扣除

(1,400)

於2015年12月31日

(1,400)

年內扣除

(1,400)

於2016年12月31日

(2,800)

年內扣除

(1,400)

於2017年12月31日

(4,200)

期內扣除

(468)

於2018年4月30日

(4,668)

賬面值：

於2015年12月31日

40,611

於2016年12月31日

39,211

於2017年12月31日

37,811

於2018年4月30日

37,343

租賃預付款項指貴集團在中國的土地使用權成本。土地使用權的租期為30年，租金為每年支付。有關應付款項的進一步詳情載列於附註22。土地使用權已質押為貴集團的短期銀行貸款的抵押品(見附註20)。

14 存貨

(a) 綜合財務狀況表內的存貨包括：

	於12月31日			於2018年
	2015年	2016年	2017年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料及消耗品	83,228	136,800	109,601	155,023
完成品	152,073	132,750	156,865	183,932
	<u>235,301</u>	<u>269,550</u>	<u>266,466</u>	<u>338,955</u>



附錄一

會計師報告

(b) 確認為開支並計入綜合損益表的存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2015年 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
已售存貨的賬面值	<u>1,046,756</u>	<u>1,148,016</u>	<u>1,336,059</u>	<u>441,749</u>	<u>456,084</u>

15 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日			於2018年
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	4月30日 人民幣千元
貿易應收款項	116,521	115,748	113,378	158,153
減：呆賬撥備(附註24(a))	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(26)</u>
應收票據(附註15(c))	<u>116,521</u>	<u>115,748</u>	<u>113,378</u>	<u>158,127</u>
	<u>256,270</u>	<u>327,543</u>	<u>385,756</u>	<u>310,667</u>
	<u>372,791</u>	<u>443,291</u>	<u>499,134</u>	<u>468,794</u>

所有貿易應收款項及應收票據(扣除呆賬撥備(如有))預計於一年內收回。

應收票據結餘指向客戶收取的到期日少於六個月的銀行承兌票據。

(a) 賬齡分析

根據收益確認日期呈列並扣除呆賬準備(如有)的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2018年
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	4月30日 人民幣千元
一個月內	111,913	113,396	89,617	142,533
一至三個月	989	-	23,723	14,628
三至六個月	2,890	13	8	936
超過六個月	<u>729</u>	<u>2,339</u>	<u>30</u>	<u>30</u>
	<u>116,521</u>	<u>115,748</u>	<u>113,378</u>	<u>158,127</u>

貴集團信貸政策的進一步詳情載於附註24(a)。

- (b) 於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日，貴集團於銀行貼現若干銀行承兌票據，以及向其供應商及其他債權人背書若干銀行承兌票據，以按全面追索基準結付貴集團的貿易及其他應付款項。除上述貼現或背書以外，貴集團已全面終止確認應收票據。此等終止確認的銀行承兌票據到期日為自各報告期末起六個月內。貴公司董事認為，貴集團已轉移絕大部分此等票據擁有權的風險及回報予其供應商及其他債權人，並已履行其應付款項的責任。貴集團認為此等票據的發行銀行的信用良好，發行銀行於到期日不為此等票據進行結付的機會相當低。於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日，倘發行銀行無法於到期日結付票據，貴集團的最大虧損及未貼現現金流出金額分別為人民幣330,471,000元、人民幣529,534,000元、人民幣534,440,000元及人民幣417,406,000元。
- (c) 貿易應收款項及應收票據包括向銀行貼現或向供應商背書並附有追索權的銀行承兌票據，於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日合共分別為人民幣190,410,000元、人民幣308,990,000元、人民幣317,790,000元及人民幣276,691,000元。該等應收票據並未終止確認，此乃由於貴集團仍然就該等應收款項而面臨信貸風險。於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日，有關銀行貸款及貿易應付款項的賬面值分別為人民幣190,410,000元、人民幣308,990,000元、人民幣317,790,000元及人民幣276,691,000元。

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日，貴集團貿易應收款項賬面值分別為人民幣30,980,000元、人民幣4,000,000元、人民幣零元及人民幣零元已獲抵押為貴集團所發行票據的抵押品(見附註18)。

## 16 預付款項、按金及其他應收款項

	於12月31日			於2018年
	2015年	2016年	2017年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買原材料的預付款項	34,863	25,961	112,606	37,214
出售一家附屬公司的應收代價(附註(i))	-	-	8,000	-
水電開支的預付款項	8,496	10,722	6,964	7,177
貴公司股份[編纂]的預付款項(附註(ii))	-	-	1,183	3,450
其他	4,695	8,125	2,738	1,256
	<u>48,054</u>	<u>44,808</u>	<u>131,491</u>	<u>49,097</u>

所有預付款項及其他應收款項預期於一年內收回或確認為開支或轉撥至權益。

附註：

- (i) 有關出售一家附屬公司的進一步詳情載列於附註27。
- (ii) 待貴公司股份於聯交所[編纂]後，於2018年4月30日的結餘將會從損益扣除或轉撥至權益內的[編纂]。

17 銀行存款及現金及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

	2015年 人民幣千元	於12月31日 2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	於2018年 4月30日 人民幣千元
銀行存款	144,456	39,319	41,026	50,170
現金	788	571	276	497
綜合財務狀況表內的銀行 存款及現金	145,244	39,890	41,302	50,667
減：				
原到期日超過三個月的定期存款	100,500	-	-	-
受限制存款(附註(i))	12,600	16,920	12,520	12,274
綜合現金流量表內的現金及 現金等價物	32,144	22,970	28,782	38,393

貴集團於中國(不包括香港)的業務營運以人民幣進行。人民幣是不能自由兌換之貨幣，而匯出中國(不包括香港)以外之資金受中國政府實施之外匯管制所規限。

附註：

- (i) 受限制存款指存放於銀行以作為貴集團發行票據的抵押品之存款(見附註18)。

(b) 融資活動產生之負債對賬

下表詳列貴集團融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。產生自融資活動的負債為其現金流量已於或未來現金流量或將於貴集團綜合現金流量表分類為融資活動所得現金流量之負債。

	銀行及 其他貸款 人民幣千元 附註20	應付利息 人民幣千元	應付 關聯方款項 人民幣千元 附註26(d)	總計 人民幣千元
於2015年1月1日	211,530	-	264,875	476,405
融資現金流量變動：				
新銀行及其他貸款所得款項	444,625	-	-	444,625
償還銀行及其他貸款	(304,430)	-	-	(304,430)
應付關聯方款項減少淨額	-	-	(65,612)	(65,612)
已付利息	-	(22,415)	-	(22,415)
融資現金流量變動總額	140,195	(22,415)	(65,612)	52,168
其他變動：				
融資成本(附註7(a))	-	22,415	-	22,415
其他變動總額	-	22,415	-	22,415
於2015年12月31日	351,725	-	199,263	550,988

附錄一

會計師報告

	銀行及 其他貸款 人民幣千元 附註20	應付利息 人民幣千元	應付 關聯方款項 人民幣千元 附註26(d)	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	351,725	-	199,263	550,988
<b>融資現金流量變動：</b>				
新銀行及其他貸款所得款項	287,130	-	-	287,130
償還銀行及其他貸款	(456,325)	-	-	(456,325)
應付關聯方款項減少淨額	-	-	(23,298)	(23,298)
已付利息	-	(12,525)	-	(12,525)
融資現金流量變動總額	<u>(169,195)</u>	<u>(12,525)</u>	<u>(23,298)</u>	<u>(205,018)</u>
其他變動：				
融資成本(附註7(a))	-	12,525	-	12,525
其他變動總額	<u>-</u>	<u>12,525</u>	<u>-</u>	<u>12,525</u>
於2016年12月31日	<u>182,530</u>	<u>-</u>	<u>175,965</u>	<u>358,495</u>
	銀行及 其他貸款 人民幣千元 附註20	應付利息 人民幣千元	應付 關聯方款項 人民幣千元 附註26(d)	總計 人民幣千元
於2017年1月1日	182,530	-	175,965	358,495
<b>融資現金流量變動：</b>				
新銀行及其他貸款所得款項	394,589	-	-	394,589
償還銀行及其他貸款	(270,130)	-	-	(270,130)
應付關聯方款項減少淨額	-	-	(122,781)	(122,781)
已付利息	-	(12,734)	-	(12,734)
融資現金流量變動總額	<u>124,459</u>	<u>(12,734)</u>	<u>(122,781)</u>	<u>(11,056)</u>
其他變動：				
融資成本(附註7(a))	-	12,734	-	12,734
出售一間附屬公司	-	-	(683)	(683)
其他變動總額	<u>-</u>	<u>12,734</u>	<u>(683)</u>	<u>12,051</u>
於2017年12月31日	<u>306,989</u>	<u>-</u>	<u>52,501</u>	<u>359,490</u>

附錄一

會計師報告

	銀行及 其他貸款 人民幣千元 附註20	應付利息 人民幣千元	應付 關聯方款項 人民幣千元 附註26(d)	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	306,989	-	52,501	359,490
<b>融資現金流量變動：</b>				
新銀行及其他貸款所得款項	225,810	-	-	225,810
償還銀行及其他貸款	(234,689)	-	-	(234,689)
應付關聯方款項減少淨額	-	-	(3,129)	(3,129)
已付利息	-	(4,889)	-	(4,889)
融資現金流量變動總額	<u>(8,879)</u>	<u>(4,889)</u>	<u>(3,129)</u>	<u>(16,897)</u>
<b>其他變動：</b>				
根據重組收購一家附屬公司 應付代價	-	-	13,197	13,197
融資成本(附註7(a))	-	4,889	-	4,889
其他變動總額	<u>-</u>	<u>4,889</u>	<u>13,197</u>	<u>18,086</u>
於2018年4月30日	<u>298,110</u>	<u>-</u>	<u>62,569</u>	<u>360,679</u>
	銀行及 其他貸款 人民幣千元 附註20	應付利息 人民幣千元	應付 關聯方款項 人民幣千元 附註26(d)	總計 人民幣千元
於2017年1月1日	182,530	-	175,965	358,495
<b>融資現金流量變動(未經審核)：</b>				
新銀行及其他貸款所得款項 (未經審核)	50,000	-	-	50,000
償還銀行及其他貸款(未經審核)	(20,000)	-	-	(20,000)
應付關聯方款項減少淨額 (未經審核)	-	-	(48,856)	(48,856)
已付利息(未經審核)	-	(3,252)	-	(3,252)
融資現金流量變動總額 (未經審核)	<u>30,000</u>	<u>(3,252)</u>	<u>(48,856)</u>	<u>(22,108)</u>
<b>其他變動：(未經審核)</b>				
融資成本(附註7(a))(未經審核)	-	3,252	-	3,252
其他變動總額(未經審核)	<u>-</u>	<u>3,252</u>	<u>-</u>	<u>3,252</u>
於2017年4月30日(未經審核)	<u>212,530</u>	<u>-</u>	<u>127,109</u>	<u>339,639</u>

附錄一

會計師報告

18 貿易應付款項及應付票據

	於12月31日			於2018年
	2015年	2016年	2017年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據				
－貿易應付款項	180,764	325,946	335,406	318,305
－應付票據	37,809	26,510	36,232	25,812
	<u>218,573</u>	<u>352,456</u>	<u>371,638</u>	<u>344,117</u>

所有貿易應付款項及應付票據預期於一年內結付或按要求償還。

於報告期末，根據發票日期的貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	於12月31日			於2018年
	2015年	2016年	2017年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	140,014	177,929	189,193	142,354
三至六個月	70,921	158,761	170,951	190,186
超過六個月	7,638	15,766	11,494	11,577
	<u>218,573</u>	<u>352,456</u>	<u>371,638</u>	<u>344,117</u>

19 應計開支及其他應付款項

	於12月31日			於2018年
	2015年	2016年	2017年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他稅項應付款項	14,313	14,557	13,641	12,904
自第三方取得的按金	11,000	7,200	1,236	200
員工相關成本應付款項	5,694	4,242	6,469	3,854
貴公司股份[編纂]				
所招致的應付成本	–	–	339	2,279
土地使用權出讓金				
應付款項(附註22)	1,400	1,400	1,400	1,400
其他	253	293	3	6
	<u>32,660</u>	<u>27,692</u>	<u>23,088</u>	<u>20,643</u>
按攤銷成本計量的金融負債	32,660	27,692	23,088	20,643
預收客戶款項	37,147	33,054	36,563	16,991
	<u>69,807</u>	<u>60,746</u>	<u>59,651</u>	<u>37,634</u>

所有應計開支及其他應付款項預期於一年內或須按要求償還結付或確認為收入。

## 20 銀行及其他貸款

貴集團的短期銀行及其他貸款包括：

	2015年 人民幣千元	於12月31日 2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	於2018年 4月30日 人民幣千元
銀行貸款：				
—以貴集團物業、廠房及設備以及 土地使用權作抵押並由貴集團 關聯方及貴公司一名權益股東 作擔保(附註(i)及(ii))	96,125	38,930	-	-
—以貴集團物業、廠房及設備以及 土地使用權作抵押並由關聯方 作擔保(附註(i)及(ii))	-	-	49,489	-
—由貴集團物業、廠房及設備以及 土地使用權作抵押(附註(i))	-	-	-	27,300
—由貴公司權益股東及/或貴集團 一名關聯方作擔保(附註(ii))	13,000	23,000	50,000	-
—由貴集團一名第三方及一名關聯方以及 貴公司一名權益股東作擔保(附註(ii))	60,600	60,600	50,000	-
—由第三方作擔保	-	-	-	110,810
—無抵押及無擔保	182,000	60,000	110,000	160,000
	351,725	182,530	259,489	298,110
其他金融機構貸款：				
—以貴集團物業、廠房及 設備作抵押(附註(i))	-	-	47,500	-
	351,725	182,530	306,989	298,110

附註：

(i) 於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日，已質押作為貴集團短期銀行及其他貸款抵押品的物業、廠房及設備以及土地使用權的賬面總值分別為人民幣80,794,000元、人民幣77,951,000元、人民幣107,284,000元及人民幣74,160,000元。

(ii) 貴集團關聯方及貴公司權益股東已於2018年4月30日終止有關擔保。



21 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	於12月31日			於2018年
	2015年	2016年	2017年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初	43	9	6,029	30,409
年內／期內撥備(附註8(a))	48	6,061	24,442	8,191
年內／期內已繳所得稅	(82)	(41)	(62)	(98)
	<u>9</u>	<u>6,029</u>	<u>30,409</u>	<u>38,502</u>

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產及負債組成部分及整個往績期間的變動如下：

產生自以下項目的遞延稅項：	資產		負債	
	信貸虧損撥備 人民幣千元	未用稅項虧損 人民幣千元	就折舊開支的加速免稅額 人民幣千元	淨值 人民幣千元
於2015年1月1日	-	5,455	(35,566)	(30,111)
於綜合損益表扣除(附註8(a))	-	(221)	(6,160)	(6,381)
於2015年12月31日	-	5,234	(41,726)	(36,492)
於綜合損益表扣除(附註8(a))	-	(5,234)	(1,001)	(6,235)
於2016年12月31日	-	-	(42,727)	(42,727)
計入綜合損益表(附註8(a))	-	-	1,031	1,031
於2017年12月31日	-	-	(41,696)	(41,696)
首次應用國際財務報告準則第9號的影響(附註3)	5	-	-	5
於2018年1月1日	5	-	(41,696)	(41,691)
計入綜合損益表(附註8(a))	1	-	2,578	2,579
於2018年4月30日	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>(39,118)</u>	<u>(39,112)</u>

(c) 未確認遞延稅項負債

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日，有關貴集團於中國(不包括香港)成立的附屬公司保留溢利的應課稅暫時性差額分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣53,495,000元及人民幣69,558,000元，其中概無就因分派該等溢利而應繳納中國預扣稅的遞延稅項負債作出確認，原因是貴公司控制該等附屬公司的股息政策，且其已釐定該等溢利可能不會於可預見未來進行分派。

22 其他應付款項

誠如附註13所述，貴集團取得其土地使用權，土地使用權出讓金應每年支付。於2015年、2016年及2017年12月31日及於2018年4月30日，應付土地使用權出讓金如下：

	於12月31日			於2018年
	2015年	2016年	2017年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	1,400	1,400	1,400	1,400
一年後但兩年內	1,400	1,400	1,400	1,400
兩年後但五年內	4,200	4,200	4,200	4,200
五年後	33,611	32,210	30,810	30,810
	<u>40,611</u>	<u>39,210</u>	<u>37,810</u>	<u>37,810</u>
減：一年內應付(附註19)	<u>(1,400)</u>	<u>(1,400)</u>	<u>(1,400)</u>	<u>(1,400)</u>
	<u>39,211</u>	<u>37,810</u>	<u>36,410</u>	<u>36,410</u>

## 23 資本、儲備及分派

### (a) 權益項目變動

貴集團於往績期間年初及年末綜合權益各項目的對賬載列於綜合權益變動表。

貴公司個別權益項目的變動詳情載列如下：

	股本 人民幣千元 附註23(b)	股份溢價賬 人民幣千元 附註23(c)	匯兌儲備 人民幣千元 附註23(h)	權益總額 人民幣千元
於2017年12月21日的 結餘(註冊成立日期)	-	-	-	-
權益變動：				
發行股份(附註23(b))	-	-	-	-
於2017年12月31日及 2018年1月1日的結餘	-	-	-	-
權益變動：				
期內其他全面收入	-	-	7	7
發行股份(附註23(b))	-	72,248	-	72,248
於2018年4月30日的結餘	-	72,248	7	72,255

### (b) 資本

貴公司於2017年12月21日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其初始法定股本為380,000港元，分為380,000,000股每股面值0.001港元的股份。於註冊成立日期，貴公司按面值發行及配發100股股份，以換取現金。

於2018年3月16日，[編纂]每股[編纂]的股份已以[編纂](相當於約[編纂])向第三方West Capital Limited配發及發行。

於2018年3月16日，[編纂]及[編纂]每股0.001港元的股份已分別以[編纂]及[編纂]向Newrich Limited及Star Century Corporate Limited(由梅澤鋒先生及劉萍女士全資擁有)配發及發行。[編纂]合共[編纂](相當於約[編纂])已於2018年4月30日收取，而餘下[編纂][編纂](相當於約[編纂])已於2018年5月收取。

就歷史財務資料而言，貴集團於2017年12月31日的股本指貴公司的已發行股本，包括100股每股面值0.001港元的股份，而於2018年4月30日的股本指200股每股面值0.001港元的股份。

### (c) 股份溢價

股份溢價賬之應用受到開曼群島公司法(1961年第3號法例第22章，經綜合及修訂)第34條之規管，經不時修訂、補充或修改。

**(d) 其他儲備**

於2015年1月1日、2015年12月31日及2016年12月31日，貴集團其他儲備的結餘指江南精密的實繳股本。

貴集團於2017年12月31日的其他儲備的結餘指江南精密的實繳股本及East Pacific的已發行股本，其包括1股每股面值1美元的股份。

作為重組的一部分，貴公司透過其全資附屬公司康利香港向各名江南精密當時的權益持有人收購江南精密的100%股權，總代價為人民幣70,000,000元。緊隨收購完成後，江南精密成為貴公司的間接全資附屬公司。於2018年4月30日的其他儲備結餘指江南精密的實繳股本與康利香港所支付代價的差異。

**(e) 分派**

往績期間，貴集團並無支付分派。貴公司董事認為此並不反映貴公司及貴集團的未來股息政策。

**(f) 資本儲備**

於2015年1月1日、2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日的資本儲備結餘指權益持有人於2015年1月1日前向江南精密以債項豁免形式作注資。

**(g) 法定儲備**

根據相關中國法律及法規，貴公司於中國內地成立的附屬公司須將其各自純利的10%轉入法定儲備，直至儲備結餘達至各附屬公司的註冊資本的50%。對該儲備的轉入必須在向權益持有人分派之前作出。該儲備可用作抵銷各附屬公司的累計虧損或增加資本，且除非公司清算否則不能被分配。

**(h) 匯兌儲備**

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表時產生的所有匯兌差異。儲備乃按照附註2(r)所載的會計政策處理。

**(i) 資本管理**

貴集團管理資本的主要目的在於維持貴集團持續經營的能力，從而使其能夠通過根據風險水平就產品及服務設定合適的價格並以合理成本獲得融資，不斷為股東提供回報，同時為其他利益相關者提供裨益。

貴集團積極定期檢討及管理其資本架構，以在維持較高股東回報(可能需較高的借款水平方能實現)與穩健資本狀況所提供的優勢及保障兩者之間取得平衡，並因應經濟狀況的變動調整資本架構。

貴公司及其任何附屬公司均毋須遵守外部施加的資本要求。

## 24 財務風險管理及金融工具公平值

貴集團於日常業務過程中面臨信貸、流動性、利率及貨幣風險。

貴集團面臨的該等風險及貴集團用於管理該等風險的財務風險管理政策及措施描述如下。

### (a) 信貸風險

信貸風險指因交易對方不履行其合約責任而導致貴集團承受財務虧損的風險。貴集團的信貸風險主要歸因於貿易及其他應收款項。貴集團面對來自現金及現金等價物及應收票據的信貸風險有限，乃由於交易對方為貴集團管理層給予高信貸評級的銀行及金融機構，貴集團認為其信貸風險為低。

#### 貿易應收款項

貴集團面臨的信貸風險主要受各客戶的個別特徵影響，而非受客戶經營所在的行業影響，因此，重大信貸風險集中的情況主要在貴集團面臨個別客戶的重大風險時產生。於2015年、2016年及2017年12月31日及於2018年4月30日，貿易應收款項及應收票據總額中分別有13.2%、3.7%、6.1%及6.9%來自貴集團的最大貿易債務人，而貿易應收款項及應收票據中分別有22.7%、15.0%、15.4%及17.5%則來自貴集團的五大貿易債務人。

信貸超過某數額之客戶均需接受獨立信貸評估。該等評估主要針對客戶過往到期時的還款紀錄及現時的還款能力，並考慮客戶的具體資料及有關客戶經營所在經濟環境的資料。貿易應收款項於開出發票日期起30至90天內到期。一般而言，貴集團並不從客戶取得抵押品。

下表提供於2018年4月30日有關貴集團就貿易應收款項面臨信貸風險及信貸虧損的資料：

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
少於一個月	0.01%	142,547	14
一至三個月	0.05%	14,635	7
三至六個月	0.5%	941	5
六個月以上	1%	30	-
總計		<u>158,153</u>	<u>26</u>

預期虧損率乃基於過往近年的實際虧損率。該等比率經調整以反映所收集歷史數據期內經濟狀況、現時狀況以及貴集團對預期應收款項年期內的經濟狀況之間的差別。

國際會計準則第39號項下比較資料

於2018年1月1日前，減值虧損僅在有客觀減值證據的情況下確認(見附註2(g) — 2018年1月1日前適用的政策)。於2015年、2016年及2017年12月31日，人民幣零元、人民幣零元及人民幣零元的貿易應收賬款分別被釐定為減值。

採用國際財務報告準則第9號後，已作出2018年1月1日的期初調整以確認貿易應收款項的額外信貸虧損(見附註3)。

貿易應收款項的虧損撥備賬目變動如下：

	貿易應收款項 人民幣千元
國際會計準則第39號下於2017年12月31日的結餘	—
對首次應用國際財務報告準則第9號的影響(附註3)	21
	<hr/>
於2018年1月1日的經調整結餘	21
損益內確認的虧損撥備	5
	<hr/>
於2018年4月30日	26
	<hr/> <hr/>

新的貿易應收款項的賬面總值增加，導致截至2018年4月30日止四個月的虧損撥備增加。

應收票據及其他應收款項

貴集團已評估應收票據及其他應收款項的預期信貸虧損使用12個月的預期虧損方法計算並不重大。因此，就截至2018年4月30日止四個月並無確認任何虧損撥備。

**(b) 流動性風險**

貴集團的政策規定定期監控其流動資金需求及對借貸契約的遵守情況，以確保其維持充足的現金儲備及能從主要金融機構取得充足的承諾資金額度，以應對其短期及長期流動資金需求。

附錄一

會計師報告

下表顯示貴集團的非衍生金融負債於各個報告期末的剩餘合約到期情況，該等數據乃根據合約未貼現現金流量(包括使用合約利率或(倘屬浮動)根據各報告期末當時的利率計算的利息付款)及貴集團可能被要求付款的最早日期計算得出：

	於2015年12月31日					賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出					
	一年內或 按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行及其他貸款	354,509	-	-	-	354,509	351,725
貿易應付款項及應付票據	218,573	-	-	-	218,573	218,573
應付關聯方款項	199,263	-	-	-	199,263	199,263
按攤銷成本計量的						
應計開支及其他應付款項	32,660	-	-	-	32,660	32,660
其他應付款項	-	1,400	4,200	33,611	39,211	39,211
	<u>805,005</u>	<u>1,400</u>	<u>4,200</u>	<u>33,611</u>	<u>844,216</u>	<u>841,432</u>

	於2016年12月31日					賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出					
	一年內或 按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行及其他貸款	184,530	-	-	-	184,530	182,530
貿易應付款項及應付票據	352,456	-	-	-	352,456	352,456
應付關聯方款項	175,965	-	-	-	175,965	175,965
按攤銷成本計量的						
應計開支及其他應付款項	27,692	-	-	-	27,692	27,692
其他應付款項	-	1,400	4,200	32,210	37,810	37,810
	<u>740,643</u>	<u>1,400</u>	<u>4,200</u>	<u>32,210</u>	<u>778,453</u>	<u>776,453</u>

	於2017年12月31日					賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出					
	一年內或 按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行及其他貸款	309,804	-	-	-	309,804	306,989
貿易應付款項及應付票據	371,638	-	-	-	371,638	371,638
應付關聯方款項	52,501	-	-	-	52,501	52,501
按攤銷成本計量的應計開支 及其他應付款項	23,088	-	-	-	23,088	23,088
其他應付款項	-	1,400	4,200	30,810	36,410	36,410
	<u>757,031</u>	<u>1,400</u>	<u>4,200</u>	<u>30,810</u>	<u>793,441</u>	<u>790,626</u>

	於2018年4月30日					賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出					
	一年內或 按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行及其他貸款	305,310	-	-	-	305,310	298,110
貿易應付款項及應付票據	344,117	-	-	-	344,117	344,117
應付關聯方款項	62,569	-	-	-	62,569	62,569
按攤銷成本計量的應計開支 及其他應付款項	20,643	-	-	-	20,643	20,643
其他應付款項	-	1,400	4,200	30,810	36,410	36,410
	<u>732,639</u>	<u>1,400</u>	<u>4,200</u>	<u>30,810</u>	<u>769,049</u>	<u>761,849</u>

(c) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自計息借款。按浮息及定息發出的借款分別使貴集團面臨現金流量利率風險及公平值利率風險。



附錄一

會計師報告

下表詳述於各報告期末貴集團借款總額的利率概況：

	於2015年12月31日		於2016年12月31日	
	實際利率 %	人民幣千元	實際利率 %	人民幣千元
定息借款：				
—銀行貸款	4.785%~6.90%	<u>351,725</u>	4.35%~6.90%	<u>182,530</u>
定息借款佔借款總額的百分比		<u>100%</u>		<u>100%</u>
	於2017年12月31日		於2018年4月30日	
	實際利率 %	人民幣千元	實際利率 %	人民幣千元
定息借款：				
—銀行貸款	4.35%~5.76%	<u>259,489</u>	4.35%~5.76%	<u>298,110</u>
—來自其他金融機構的貸款	4.9050%	<u>47,500</u>	不適用	<u>-</u>
		<u>306,989</u>		<u>298,110</u>
定息借款佔借款總額的百分比		<u>100%</u>		<u>100%</u>

貴集團於往績期間並無面對現金流量利率風險。

(d) 貨幣風險

貴集團主要因相關營運功能貨幣以外的貨幣計值的應收款項及現金結餘的銷售而承受貨幣風險。引致此項風險的貨幣主要為美元。

下表詳載貴集團於各報告期末所承受由以相關實體功能貨幣以外貨幣計值的已確認資產或負債所引致的貨幣風險。為方便呈報，風險金額採用於各年度結算日的即期匯率兌換為人民幣列示。

	於12月31日		於2018年	
	2015年 美元	2016年 美元	2017年 美元	4月30日 美元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及現金	-	1,917	10,266	1,770
貿易應收款項及應收票據	<u>1,242</u>	<u>1,528</u>	<u>5,633</u>	<u>6,864</u>
	<u>1,242</u>	<u>3,445</u>	<u>15,899</u>	<u>8,634</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年4月30日，在所有其他因素保持不變下，美元上升/下跌5%，將使貴集團的除稅後溢利及保留溢利分別增加/減少約人民幣47,000元、人民幣129,000元、人民幣596,000元及人民幣324,000元。

(e) 公平值計量

不以公平值列賬的金融工具的公平值

於2015年、2016年及2017年12月31日及於2018年4月30日，貴集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公平值之間並無重大差異。

25 承擔

(a) 於各報告期末，未於歷史財務資料中作出撥備的未償還資本承擔如下：

	於12月31日			於2018年
	2015年	2016年	2017年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關物業、廠房及設備以及 土地使用權的承擔 — 已訂約	1,606	302	907	751

(b) 於各報告期末，不可撤銷經營租賃項下未來最低應付租金總額如下：

	於12月31日			於2018年
	2015年	2016年	2017年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	600	342	111	126
一年後但五年內	—	—	192	165
	<u>600</u>	<u>342</u>	<u>303</u>	<u>291</u>

貴集團根據經營租賃租賃若干辦公室處所及倉庫。租賃初步一般為期一至三年，經重新磋商所有條款時可重續租賃。租賃概無包括或然租金。

26 重大關聯方交易及結餘

(a) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬(包括於往績期間分別於附註9及附註10披露的已付貴公司董事及部分最高薪酬僱員的金額)如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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	2018年 人民幣千元
短期僱員福利	598	633	3,118	372	645
定額供款退休計劃的供款	39	40	40	13	13
	<u>637</u>	<u>673</u>	<u>3,158</u>	<u>385</u>	<u>658</u>

薪酬總額已納入「員工成本」(見附註7(b))。

(b) 於往績期間與貴集團有重大交易的關聯方名稱及關係

關聯方名稱	關係
江蘇江南鐵合金有限公司	受梅澤鋒先生控制的公司
江蘇江南實業集團有限公司	受梅澤鋒先生控制的公司
常州南凱金屬製品有限公司	受梅澤鋒先生控制的公司
常州南凱物貿有限公司	受梅澤鋒先生的一名親屬控制的公司
Newrich Limited	其中一名控股股東
星年有限公司	其中一名控股股東
梅澤鋒先生	其中一名控股股東

(c) 於往績期間與關聯方之交易：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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	2018年 人民幣千元 (未經審核)
採購原材料(附註(iii))	4,620	6,009	1,158	-	-
銷售廢料(附註(i)及(ii))	15,573	21,777	18,953	6,185	6,441
經營租賃開支(附註(ii))	-	-	-	-	32
重組所產生的付款	-	-	-	-	56,803
應付關聯方款項減少淨額 (附註(iii))	(65,612)	(23,298)	(122,781)	(48,856)	(3,129)
於報告期末向關聯方提供的 擔保(附註(iv))	-	-	475,000	-	-
於報告期末由貴公司權益 股東及/或一名關聯方作出 的擔保(附註(v))	228,000	325,000	247,000	325,000	-

附註：

- (i) 此等廢料按成本價銷售予關聯方，貴集團於往績期間並無就此等交易確認任何損益。
- (ii) 此等交易將於貴公司股份在聯交所[編纂]後繼續。
- (iii) 此等交易將不會於貴公司股份在聯交所[編纂]後繼續。
- (iv) 貴集團已於2018年終止有關擔保。
- (v) 貴公司權益股東及關聯方已於2018年終止有關擔保。

(d) 於各報告期末與關聯方的結餘

貴集團

於各報告期末貴集團與關聯方的結餘如下：

	於12月31日			於2018年
	2015年	2016年	2017年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非貿易性質：				
應收貴公司控股股東款項 (附註)	-	-	-	13,500
應付關聯方款項	199,263	175,965	52,501	49,372
根據重組收購一家附屬公司				
應付代價(附註)	-	-	-	13,197
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

所有應付關聯方款項均為無抵押、免息且無固定還款期。貴集團已承諾於貴公司股份於聯交所[編纂]前償還應付關聯方的非貿易性質款項。

貴公司

	於2017年	於2018年
	12月31日	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元
非貿易性質：		
應收一家附屬公司款項	-	58,755
應收貴公司控股股東款項(附註)	-	13,500
	<u>          </u>	<u>          </u>

款項均為無抵押、免息且無固定還款期。

附註： 款項已於2018年5月結付。

27 出售一家附屬公司

於2017年9月21日，江南精密出售其於一家附屬公司江南鋼材的80%股權，代價為人民幣8,000,000元。

(a) 出售資產淨值

	人民幣千元
銀行存款及現金	711
貿易應收款項及應收票據	2,923
預付款項、按金及其他應收款項	7,319
應計開支及其他應付款項	(758)
非控股權益	(2,039)
	<hr/>
出售資產淨值	8,156
減：應收代價	(8,000)
	<hr/>
出售一家附屬公司的虧損淨額	<u>(156)</u>

(b) 有關出售一家附屬公司的現金及現金等價物的現金流出淨額分析

	人民幣千元
於截至2017年12月31日止年度內收取的代價	-
出售現金	(711)
	<hr/>
截至2017年12月31日止年度的現金流出淨額	<u>(711)</u>

貴集團於2018年3月收取代價人民幣8,000,000元。

28 已頒佈但尚未於2018年1月1日開始的會計期間生效的修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

直至本歷史財務資料日期，國際會計準則理事會已頒佈但尚未於2018年1月1日開始的會計期間生效且歷史財務資料並未採納的若干修訂及新訂準則，其中包括以下各項：

	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第16號－租賃	2019年1月1日
國際財務報告詮釋委員會第23號－所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
國際財務報告準則2015年－2017年週期的年度改進	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號－保險合約	2021年1月1日
國際會計準則第19號(修訂本)－計劃修訂、縮減或結清	2019年1月1日
國際會計準則第28號(修訂本)－於聯營公司及合資公司的長期權益	2019年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)－投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售或投入	待定

貴集團正在評估於首次應用期間修訂及新訂準則的預期影響。貴集團已識別新訂準則可能對歷史財務資料造成重大影響的若干方面。預期影響的進一步詳情討論如下。

## 國際財務報告準則第16號—租賃

誠如附註2(f)所披露，貴集團目前將租賃劃分為融資租賃與經營租賃，根據租賃分類將租賃安排分別入賬。貴集團作為承租人訂立租賃。

預計國際財務報告準則第16號不會對出租人將其租賃項下的權利與義務入賬的方式產生重大影響。然而，一旦採納國際財務報告準則第16號，承租人將不再區分融資租賃與經營租賃。相反，根據可行權宜法，承租人將按與現有融資租賃會計處理方法類似的方式將所有租賃入賬，即於租賃開始日期，承租人將按最低未來租賃付款的現值確認及計量租賃負債，並確認相應的「使用權」資產。初步確認本資產與負債後，承租人將確認租賃負債未償還結餘的應計利息開支及使用權資產折舊，而非根據現有政策於租賃期限內按系統基準確認經營租賃項下的租金開支。作為一項可行的權宜方法，承租人可選擇不將此會計模式應用於短期租賃(即租期為12個月或以下)及低價值資產的租賃，於該等情況下，租金開支將繼續於租期內按系統基準確認。

誠如附註25(b)所述，於2018年4月30日，貴集團不可撤銷經營租賃項下未來最低應付租金為人民幣291,000元，其中人民幣165,000元須於報告日期後一年後支付。因此，貴集團目前估計，採納國際財務報告準則第16號不會對貴集團綜合財務報表造成重大影響。經考慮可行權宜法的適用性及就現時與採納國際財務報告準則第16號之間已訂立或終止的任何租賃及貼現影響作出調整後，貴集團將須進行更為詳細的分析以釐定於採納國際財務報告準則第16號時對經營租賃承擔所產生的新資產及負債的金額。

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生效。貴集團決定不提前於其2018年綜合財務報表中採納國際財務報告準則第16號。

## 29 報告期後事項

### (a) 資本化事宜

誠如文件「法定及一般資料」一節所詳述，根據貴公司權益股東於2018年10月25日通過的決議案，貴公司董事獲授權配發及發行合共[編纂]按面值入賬列作繳足的股份予2018年10月25日營業時間結束時名列貴公司股東名冊的權益股東，方式為以貴公司股份溢價賬的進賬金額[編纂]港元撥充資本，而該等將予配發及發行的股份在所有方面與已發行股份享有同等地位。

## 30 最終控股公司

貴公司董事認為貴公司於2018年4月30日之最終控股公司為Newrich Limited。

## 31 結算日後財務報表

貴公司或貴集團旗下任何公司並無就於2018年4月30日以後直至本報告日期的任何期間編製經審核財務報表。