



# Zhejiang Cangnan Instrument Group Company Limited 浙江蒼南儀錶集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1743



2018  
年度報告



# 目錄

---

2	公司概要
3	公司資料
5	董事長致辭
8	財務摘要
9	管理層討論與分析
20	董事、監事及高級管理層
28	董事會報告
38	企業管治報告
55	監事會報告
58	獨立核數師報告
64	合併損益表
65	合併綜合收益表
66	合併資產負債表
68	合併權益變動表
69	合併現金流量表
70	合併財務報表附註
139	釋義與技術詞彙



## 公司概要

本公司（股份代號：1743）是中國領先的工業及商用燃氣流量計製造商。本公司自2019年1月4日起在聯交所主板成功上市，本公司已發行股本總數為69,791,167股。

我們的經營可追溯至1977年。憑借逾四十年的行業經驗，本公司專注於製造及銷售多種工業及商用燃氣流量計產品，該等產品一般被燃氣運營商用於測量燃氣流量。我們開展集研發、製造、銷售和售後服務於一體的綜合業務。除工業及商用燃氣流量計產品外，本公司亦開發了各系列民用燃氣錶產品，並具有可生產30萬台民用燃氣錶的年產能。借助自身的成熟銷售網絡，本公司致力在中國開拓民用燃氣錶業務。此外，本公司亦生產及銷售少量核能配套產品（主要為核級節流裝置），用作核能發電項目的配件。本公司的核級節流裝置的客戶包括中國核電行業的行業領導者，本公司相信這證明了本公司在技術和產品質量控制兩方面的能力。我們亦從提供維修服務當中產生收入，有關維修服務主要涉及超過保修期的工業及商用燃氣流量計產品。

## 公司資料

### 公司法定名稱

浙江蒼南儀錶集團股份有限公司

### 公司英文名稱

Zhejiang Cangnan Instrument Group Company Limited

### 董事

#### 執行董事

洪作斌先生 (董事長)  
黃友良先生 (總經理)  
殷興景先生  
章聖意先生  
林姿嬋女士  
林中柱先生  
林景殿先生

#### 非執行董事

葉小森先生  
侯祖寬先生

#### 獨立非執行董事

吳浩雲先生  
王克勤先生  
王靖甫先生  
李靜先生  
蘇中地先生

### 監事

黃希俊先生 (主席)  
葉思共先生  
周孝定先生

### 本公司法定代表

洪作斌先生

### 授權代表

黃友良先生  
陳振偉先生

### 聯席公司秘書

林姿嬋女士  
陳振偉先生

### 董事會轄下委員會

#### 提名委員會

洪作斌先生 (主席)  
李靜先生  
蘇中地先生  
葉小森先生  
王靖甫先生

#### 審計委員會

王克勤先生 (主席)  
吳浩雲先生  
蘇中地先生  
王靖甫先生  
侯祖寬先生

#### 薪酬委員會

蘇中地先生 (主席)  
林姿嬋女士  
殷興景先生  
王克勤先生  
吳浩雲先生

## 公司資料

### 註冊辦事處

中國浙江省蒼南縣靈溪鎮工業示範園區

### 總部及中國主要營業地點

中國浙江省蒼南縣靈溪鎮工業示範園區

### 香港主要營業地點

香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心15樓  
1503室

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
香港中環太子大廈22樓

### 法律顧問

#### 香港法律

史密夫斐爾律師事務所  
香港中環  
皇后大道中15號告羅士打大廈23樓

#### 中國法律

海問律師事務所  
中國  
北京市朝陽區  
東三環中路5號  
財富金融中心20層

### 主要往來銀行

中國農業銀行蒼南縣支行  
中國浙江省蒼南縣靈溪鎮玉蒼路125號

中國銀行蒼南靈溪支行  
中國浙江省蒼南縣靈溪鎮玉蒼路268號

### H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓  
1712-1716號舖

### 股份簡稱及股份代號

蒼南儀錶(1743)

### 合規顧問

第一上海融資有限公司  
香港德輔道中71號永安集團大廈19樓

### 投資者查詢

投資者專線：+86-577-64837701  
+86-577-64839376

傳真：+86-577-64839306

網站：[www.zjcnyb.com](http://www.zjcnyb.com)

電郵：[investor@zjcnyb.com](mailto:investor@zjcnyb.com)

## 董事長致辭

各位股東：

本人謹代表浙江蒼南儀錶集團股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）向全體股東欣然提呈本公司及其附屬公司（以下簡稱「本集團」）截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度業績。

2018年是中國改革開放四十周年，本集團經過1998年的體制改革，風雨兼程走過了激蕩的二十年。近些年，世界經濟格局深度調整，中國經濟開啟高質量發展新時代，燃氣行業也深受改革紅利，實現平穩發展。隨着國家「煤改氣」、「碧水藍天工程」等戰略的實施，尤其是2017年，本集團深受政策紅利，取得了大幅度的增長。但多重市場短板亦在2017年集中暴露，包括氣源不足、管道建設和互聯互通不足、儲氣資源不足等，全國多地出現天然氣供需緊張，經過調整，2018年“煤改氣”呈現理性推進態勢。

過去的一年里，我們繼續堅持「深化改革、加速創新、擴大開放、科學管理」的基本方針，把握和用好「轉型、增效、提質、升級」的產業變革的戰略機遇期。我們於2019年1月在港交所成功掛牌上市，掀開了本集團改革發展史上的嶄新一頁！

2018年我司產品獲得「浙江製造」認證，提升本集團主導產品市場競爭力。同時本集團還榮獲「中國城市燃氣協會單位突出貢獻獎」、中國儀器儀錶行業協會「功勳會員獎」、「浙江省創新大獎企業」及「溫州市高質量發展示範企業」等多項榮譽。

我們一直關注如何在不斷加大研發投入的同時，持續改善研發激勵機制，依託公司高科技、高附加值的產品實現盈利回報。我們充分利用當前科技革命和產業變革的契機，抓住國家大數據、「互聯網+行動計劃」、《中國製造2025》等其他戰略。着力跟踪互聯網+能源的最新技術發展，開發多種雲服務平台。積極引進和採用新技術、新工藝、新材料、新設備，充分利用科研院校合作和對外開放的優勢，加快本集團技術創新和產品改造。

## 董事長致辭

我們努力推動營銷體制機制改革，創新營銷思維。以大區域市場營銷為核心，整合共享區域市場資源。鞏固現有市場佔有率，加強新市場的開拓，憑借行業中確立的品牌形象與地位，利用好日漸成熟的營銷服務平台以及現有的銷售渠道與客戶資源，始終踐行「蒼儀在用戶身邊，用戶在蒼儀心中」的服務宗旨，利用互聯網和大數據技術，協同服務網點，努力構建多級聯動服務新體系。

2018年，我們着力推進管理體制變革，成功實施了一系列內部管理、內部控制的調整，重新梳理了本集團未來核心戰略。完善人才結構及本集團人才發展規劃，任命並提拔了一批有能力、有理想、有責任、有擔當、有激情的年輕管理者，為本集團注入持續發展的基石。我們以供給側結構性改革為抓手，有計劃地推動技術改造、技術革新和基層職工隊伍培育。推進工藝革新，提升加工精度與效率，降低生產成本。推進「質量興企」戰略，踐行「為用戶提供滿意的產品和服務是我們永恆的追求」的質量方針。

中國正處於能源大變革時代，天然氣等清潔能源在國家能源結構及戰略中的地位日趨重要，大氣污染防治等環保問題的日趨凸顯，燃氣行業亦將呈現蓬勃快速發展態勢。加快天然氣產業發展，提高天然氣在一次能源消費中的比重，是我國加快建設清潔低碳、安全高效的現代能源體系的必由之路。燃氣及其相關行業在深刻變革中迎來重大機遇和挑戰。

2019年，初心不改、再踏徵程。面對社會各界有識之士和廣大投資者，我們繼續做精做強主業，助力地方經濟，為行業「添磚加瓦」！以興盛民族產業為使命，秉承「至精至誠、追求卓越」的經營理念，力爭實現經濟效益最大化，社會效益最優化。

## 董事長致辭

最後，我再次代表董事會，向所有關心和支持蒼南儀錶事業的各位同仁、廣大投資者，表示衷心的感謝！新的一年，我們會繼續盡職盡責，勤勉工作，為所有股東、客戶及員工創造價值！

董事長  
洪作斌

## 財務摘要

下表載列本公司所示期間的財務數據摘要：

	截至12月31日止年度			
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入	<b>630,323</b>	669,813	444,160	362,687
毛利	<b>461,304</b>	485,537	288,553	197,417
經營利潤	<b>258,513</b>	286,220	142,961	50,199
年度利潤	<b>221,415</b>	241,683	117,883	36,545
		於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>資產</b>				
非流動資產	<b>120,396</b>	133,044	127,939	119,744
流動資產	<b>1,030,318</b>	824,554	601,456	506,437
<b>資產總額</b>	<b>1,150,714</b>	957,598	729,395	626,181
<b>權益及負債</b>				
權益總額	<b>785,858</b>	604,754	400,543	312,024
非流動負債	<b>485</b>	18,188	25,500	84,068
流動負債	<b>364,371</b>	334,656	303,352	230,089
<b>負債總額</b>	<b>364,856</b>	352,844	328,852	314,157
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,150,714</b>	957,598	729,395	626,181

## 管理層討論與分析

### 一. 行業概覽

近年來中國的經濟保持穩定增長，使得消費者的開支增加、城市化加速，從而帶動了對天然氣的需求。根據弗若斯特沙利文諮詢公司的市場報告，於2012年至2018年間，中國的天然氣消費量以11.3%的複合年增長率快速增長。

受中國不斷加快的城市化進程及天然氣行業的有利政策環境所驅動，於2012年至2018年間，天然氣流量計市場同步出現快速增長。根據弗若斯特沙利文諮詢公司的市場報告，於該段時期，工業及商用天然氣流量計市場的總銷售價值的複合年增長率為12.2%，民用天然氣流量計市場的總銷售價值的複合年增長率為13.8%。

### 二. 業務概覽

本公司是中國領先的工業及商用燃氣流量計製造商。憑借逾四十年的行業經驗，本公司專注於製造及銷售多種工業及商用燃氣流量計產品，該等產品一般被燃氣運營商用於測量燃氣流量。我們開展集研發、製造、銷售和售後服務於一體的綜合業務。根據弗若斯特沙利文諮詢公司的市場報告，本公司按照2018年收入在中國工業及商用燃氣流量計行業當中排名第二，我們的工業及商用燃氣流量計產品銷售收入為人民幣630.3百萬元。

通過覆蓋中國大部分省份的廣泛銷售網絡，本公司主要向中國的燃氣運營商銷售我們的工業及商用燃氣流量計產品。本公司的主要客戶包括若干中國燃氣行業的領先企業集團。我們與主要客戶建立了長期穩定的關係。特別是，四家中國領先的燃氣企業集團於過往數年持續位列本公司的五大客戶之中。截至2018年12月31日，我們已與該等客戶維持8至14年的業務關係。於2018年，本公司向五大客戶的銷售分別佔本公司同期收入約37.8%。

## 管理層討論與分析

下表載列2018年度我們按產品類別劃分的銷售明細：

	收入 (人民幣千元)	成本 (人民幣千元)	毛利 (人民幣千元)
工業及商用燃氣流量計產品	561,982	125,724	436,258
民用燃氣表產品	49,532	33,599	15,933
核能配套產品	15,642	8,444	7,198
維修服務	3,167	1,252	1,915
<b>總計</b>	<b>630,323</b>	<b>169,019</b>	<b>461,304</b>

下表載列2018年度和2017年度我們按地區劃分的收入明細：

	2018年度 (人民幣千元)	2017年度 (人民幣千元)
中國	<b>627,780</b>	664,062
華北地區	<b>120,979</b>	165,479
華東地區	<b>287,297</b>	255,993
西南地區	<b>66,870</b>	51,767
華南地區	<b>38,560</b>	31,226
華中地區	<b>38,063</b>	52,265
總部	<b>35,976</b>	54,801
東北地區	<b>26,859</b>	32,753
西北地區	<b>13,176</b>	19,778
海外	<b>2,543</b>	5,751
<b>總計</b>	<b>630,323</b>	669,813

## 管理層討論與分析

### 三. 管理層對財務狀況與經營業績的討論及分析

#### 1. 概覽

本集團的收入由2017年的人民幣669.8百萬元減少39.5百萬元至2018年的人民幣630.3百萬元。本集團於2018年的利潤為人民幣221.4百萬元，較2017年的利潤人民幣241.7百萬元減少人民幣20.3百萬元。本公司權益持有人應佔利潤截至2018年12月31日止年度為人民幣220.2百萬元，較截至2017年12月31日止年度的人民幣239.4百萬元減少人民幣19.2百萬元。本集團的現金及現金等價物由2017年12月31日的人民幣157.1百萬元增加102.9百萬元至2018年12月31日的人民幣260.0百萬元。本集團的總資產由2017年12月31日的人民幣957.6百萬元增加193.1百萬元至2018年12月31日的人民幣1,150.7百萬元。本集團的總負債由2017年12月31日的人民幣352.8百萬元增加12.1百萬元至2018年12月31日的人民幣364.9百萬元。本集團於2018年的總資產回報率為19.2%，2017年則為25.2%。

#### 2. 經營業績

##### 2.1. 收入

收入自於2017年的人民幣669.8百萬元減少5.9%至於2018年的人民幣630.3百萬元，主要是由於2017年受益於煤改氣工程影響導致收入呈爆發性增長，但多重市場短板在2017年集中暴露，包括氣源不足、管道建設和互聯互通不足，儲氣庫數量不足等，全國多地出現天然氣供需緊張，經過調整，2018年「煤改氣」呈現理性推進態勢。我們的核能配套產品銷售額自於2017年的人民幣10.3百萬元增加51.5%至於2018年的人民幣15.6百萬元，主要是由於國家規劃的核電項目增加導致需求增加，隨之核電產品收入大幅上升。

##### 2.2. 銷售成本

銷售成本自於2017年的人民幣184.3百萬元減少8.3%至於2018年的人民幣169.0百萬元，主要是由於(i)銷售收入下降；(ii)主要材料鋁錠、軸承價格降低及(iii)產能技改提高了生產效率降低了人工成本。

## 管理層討論與分析

### 2.3. 毛利

毛利自於2017年的人民幣485.5百萬元減少5.0%至於2018年的人民幣461.3百萬元，毛利率自於2017年的72.5%上升至於2018年的73.2%，主要是由於上文所討論之銷售收入及相關銷售成本的下降。

### 2.4. 銷售及分銷費用

銷售及分銷費用自於2017年的人民幣108.3百萬元增加4.2%至於2018年的人民幣112.9百萬元，主要是由於為了為客戶提供更專業的服務及增值服務（例如清洗），以及公司為擴大品牌知名度、拓展了銷售渠道，增加了相關的拓展費用從而導致整體銷售費用增加。

### 2.5. 行政費用

行政費用自於2017年的人民幣53.1百萬元增加2.1%至於2018年的人民幣54.2百萬元，主要是由於2018年是上市籌備關鍵階段，相關的中介費及招待費有所增加。

### 2.6. 金融資產減值虧損淨額

金融資產減值虧損淨額自於2017年的人民幣8.5百萬元增加2.4%至於2018年的人民幣8.7百萬元，主要是由於貿易應收款項虧損撥備的增加。

### 2.7. 研發費用

研發費用自於2017年的人民幣34.9百萬元增加18.9%至於2018年的人民幣41.5百萬元，主要是由於為適應行業技術最新發展，2018年新增物聯網氣體流量計及輸配管理雲服務平台研發、防盜型氣體渦輪流量計研發、防盜型氣體羅茨流量計研發、無接觸旋轉切斷閥研發四個研發項目，導致研發費用有所增加。

## 管理層討論與分析

### 2.8. 其他收益

其他收益自於2017年的人民幣20.6百萬元減少18.9%至於2018年的人民幣16.7百萬元，主要是由於本年收到的政府補助相比去年減少。

### 2.9. 其他虧損淨額

其他虧損淨額自於2017年的人民幣15.1百萬元減少84.8%至於2018年的人民幣2.3百萬元，主要是由於對比去年本年未產生訴訟損失和擔保損失的支出。

### 2.10. 經營利潤

經營利潤自於2017年的人民幣286.2百萬元減少9.7%至於2018年的人民幣258.5百萬元，主要是由於我們的收入下降以及由於增加了增值服務和加大研發力度而產生的支出有所增加。

### 2.11. 財務費用淨額

財務費用淨額自於2017年的人民幣4.3百萬元減少46.5%至於2018年的人民幣2.3百萬元，主要是由於產生的利息支出下降以及擔保損失相關的折現利息下降。

### 2.12. 所得稅費用

所得稅費用淨額自於2017年的人民幣40.2百萬元減少13.4%至於2018年的人民幣34.8百萬元，主要是由於本年稅前利潤的減少，以及兩家子公司在2018年起享受高新技術企業的所得稅優惠15%政策。根據有關國家優惠政策，研發活動有權將2018年年內產生的研發費用的175%申報為可扣稅費用（2017年：150%），這從而進一步降低了我們的所得稅費用。

### 2.13. 年度利潤

基於上述情況，年度利潤自於2017年的人民幣241.7百萬元減少8.4%至於2018年的人民幣221.4百萬元，主要是由於我們的收入下降以及由於增加了增值服務和加大了研發力度而產生的支出有所增加，從而導致本年的利潤有所下降。

## 管理層討論與分析

### 3. 現金及現金等價物

於2018年12月31日，本集團的現金及現金等價物由2017年12月31日的人民幣157.1百萬元增加102.9百萬元至人民幣260.0百萬元。

### 4. 流動資產及負債

於2017年，我們擁有流動資產淨額約人民幣489.9百萬元。於2018年12月31日，我們擁有流動資產淨額人民幣665.9百萬元，較2017年12月31日增加35.9%，主要是由於本年正常經營活動產生的盈利導致流動資產淨額增加。

### 5. 債務

我們的借款為主要用於營運資金的短期銀行借款。於2018年12月31日，我們的銀行貸款為人民幣69.7百萬元。我們計劃主要透過動用預期經營所得現金償還債務。

### 6. 財務比率

下表載列於所示日期及期間我們的若干財務比率：

	於12月31日或截至該日止年度	
	2018年	2017年
資本負債比率 <sup>(1)</sup>	<b>0.1</b>	0.1
流動比率 <sup>(2)</sup>	<b>2.8</b>	2.5
速動比率 <sup>(3)</sup>	<b>2.6</b>	2.2
權益回報率 <sup>(4)</sup> (%)	<b>28.2</b>	40.0
總資產回報率 <sup>(5)</sup> (%)	<b>19.2</b>	25.2
淨負債權益比率 <sup>(6)</sup>	<b>-0.3</b>	-0.2
利息覆蓋率 <sup>(7)</sup>	<b>62.0</b>	49.4

## 管理層討論與分析

附註：

- (1) 按總負債（即我們的借款，且所有借款均為短期銀行借款）除以截至各年末總權益計算。
- (2) 按流動資產除以截至各年末流動負債計算。
- (3) 按流動資產減存貨再除以截至各年末流動負債計算。
- (4) 等於各年度淨利潤除以截至各年末總權益的年末結餘，再乘以100%。
- (5) 等於年度淨利潤除以截至各年末總資產的年末結餘，再乘以100%。
- (6) 按負債淨額（即我們的借款總額，且所有借款均為短期銀行借款）扣除現金及現金等價物及受限制現金再除以截至各年末日期的總權益計算。
- (7) 等於各年度除財務費用及稅項前利潤除以財務費用。

### 7. 重大投資

截至2018年12月31日止年度，本集團並無重大投資。

### 8. 重大收購及出售事項

截至2018年12月31日止年度，本集團並無重大收購或出售事項。

## 管理層討論與分析

### 9. 或有負債

截至2018年12月31日止年度，本集團並無重大或有負債。

### 10. 僱員及酬金政策

於2018年12月31日，我們在中國擁有507名全職僱員。我們與僱員訂立個人勞動合同，條款涵蓋（其中包括）職位、薪金、工作時數、年假及其他福利。於2018年，我們產生的職工福利費用（包括薪金、工資及花紅、養老金及住房公積金、醫療保險及其他社會保險以及以股份為基礎的付款開支）約為人民幣86.8百萬元，約佔我們2018年收入的13.8%。

本集團並無任何認購期權計劃。

我們重視員工培訓，並致力於確保我們的員工具備履行職責所需的技能及安全知識。我們相信充足的培訓將增強員工隊伍的整體競爭力。我們對員工提供包括入職培訓、崗位培訓、專業知識和專業技能培訓在內的多種培訓，還外聘諮詢及教育機構為員工提供培訓，並定期將研發人員派往中國計量大學等院校接受培訓。

### 11. 資產抵押

本集團部份貸款以物業及廠房作為抵押。於二零一八年十二月三十一日，用於抵押的資產賬面總淨值為人民幣37.8百萬元。

### 12. 流動性及資本來源

於二零一八年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等價物為人民幣260.0百萬元，與二零一七年十二月三十一日餘額人民幣157.1百萬元相比上升65.5%，主要是由於本公司日常經營活動所致。本集團的業務資金來源主要為經營活動。

於二零一八年十二月三十一日，本集團借款為人民幣69.7百萬元，而於二零一七年十二月三十一日為人民幣59.9百萬元，增幅為16.4%。該等借款均為短期借款。

### 13. 資本架構

本集團定期監視現金流量及現金結餘，尋求將流動資金維持於最佳水平，既可滿足營運資金需求，同時亦可支持業務健康發展及各項增長策略。未來，本集團計劃以經營活動所得現金、銀行及其他借款撥付業務經營資金。除本集團向商業銀行取得的一般銀行借款及潛在債務融資計劃以外，本集團預計近期不會有任何重大外部債務融資計劃。

## 管理層討論與分析

### 四. 風險因素和風險管理

#### 1. 外匯風險

對於我們於中國大陸的經營業務，我們大部分交易以人民幣計值及結算。因此，我們的外匯風險有限。我們承受的外匯風險主要與我們的現金及現金等價物有關。本集團並無購買遠期合約對沖外匯風險。本集團於2018年的貿易及其他應收款項、現金及現金等價物及貿易及其他應付款項包括外幣，以歐元、美元或其他外幣（「其他外幣」）計值。於2018年，本集團的業務概無涉及任何重大外匯風險。

#### 2. 行業產能持續擴大給經營成果帶來的風險

在工業及商用燃氣流量計市場由兩名主要參與者帶領，而餘下市場則高度分散。而現在由於國內石油、天然氣、煤炭和非化石能源市場向好，其他競爭公司紛紛不斷擴大生產規模，使行業產能嚴重過剩，行業競爭日趨激烈。作為中國第二大工業及商用燃氣流量計製造商，本公司將面臨工業及商用燃氣流量計市場另一競爭對手的直接競爭。同時，受2017年煤改氣工程快速推進，行業因氣源不足，管道建設和互聯互通不足，儲氣資源不足等因素，使全國多地出現天然氣供氣緊張狀態，經過調整，2018年煤改氣項目趨向理性放緩推進，致使我司業務跟隨行業需求出現變化。

而民用燃氣表市場，本公司現時暫無法滿足其對民用燃氣表產品在生產規模、業績記錄以及品牌知名度若干方面的要求。在日後的產能競爭中，本公司或無法於該市場上有效競爭或增加市場份額。

因此，市場競爭日趨激烈，給公司提高市場份額帶來不確定性。

#### 3. 價格風險

隨着北方清潔供暖政策方針維持背景下，工商業流量計及燃氣表將進入更新替換期，更新需求迎來階段性高峰。競爭公司紛紛不斷擴大生產規模，使市場競爭異常激烈，價格下行壓力加大。

## 管理層討論與分析

### 五. 本集團未來發展的展望

#### (一) 行業發展現狀和未來發展趨勢

據《2018年BP世界能源展望》預測，到2040年，石油、天然氣、煤炭和非化石能源預計在能源消費結構中約各佔四分之一，其中天然氣將以年均1.6%的速度增長。中國的能源結構將持續演變，到2040年天然氣的消費比重將翻番至13%，天然氣進口依存度將在2040年升至43%。

公司主導的工商業流量計，得益於天然氣行業的快速增長，迎來了蓬勃發展的機遇期。董事預計，上游天然氣開採、進口及中游儲運等環節目前迎來投資建設高景氣期，天然氣基礎設施將愈加完備。在北方清潔供暖政策方針維持背景下，氣源得以保證將是促進後續氣化率持續提升的關鍵。2019年，西氣東輸二線／陝京三線／川氣東輸線投產應用的工商業流量計及燃氣表將進入更新替換期。增量維穩，更新需求迎來階段性高峰，隨着天然氣能源在我國消費能源中的比例進一步提升以及受到國家環保政策的影響，將刺激工商業流量計及燃氣表需求進一步增長，公司產品市場需求也將因此獲益。

#### (二) 公司發展戰略規劃

公司將繼續秉承「至精至誠、追求卓越」的經營理念，深化改革、加速創新，圍繞國家能源發展、「藍天保衛戰」、京津冀協同發展、「互聯網+行動計劃」等戰略，緊緊抓住國家生態文明建設中治理大氣污染和能源結構戰略性調整的旺盛的市場需求，着力跟踪互聯網+能源的最新技術發展，加快新產品開發，提升核心競爭力，實現產品結構的優化升級，實現社會貢獻最大化這一價值理念。

## 管理層討論與分析

### (三) 2019年經營計劃

#### 1、緊扣市場需求，加速產品的技術創新

公司繼續以掌握核心科技為綱領，尊重知識，尊重創造，保持較高的研發費用投入，確保主導產品繼續保持國內領先水平。利用物聯網、大數據、雲計算等前沿技術，加速信息化、智能化、網絡化產品技術創新，提升產品的競爭優勢。引進和採用新技術、新工藝、新材料、新設備，不斷突破關鍵技術瓶頸，實現產品技術的不斷升級和新產品開發的技術儲備。深入調研分析市場偷盜氣行為，優化算法，提升產品的防盜功能。加強技術基礎管理，優化配置研發力量，繼續推進同各高校及科研院所的深度合作。

#### 2、積極開拓市場，建立新型營銷服務體系

公司要緊跟燃氣行業發展動向，搶抓國家「煤改氣」，藍天保衛戰等戰略機遇，積極維護和開拓市場。以大區域市場營銷為核心，整合、共享區域市場資源，統籌整個區域市場的協同發展。建立以集團總部服務中心為核心，確立大區域服務分中心協同運作，採用以省級服務辦事處向地市級服務單元輻射的四級聯動服務新體系。

#### 3、建設智慧廠區，實現智能製造

利用上市募集資金，推進智能氣體流量計產品改造及配套提升項目建設，採用流量測量、新型傳感器、新型自動化儀器儀錶、電子信息技術和先進工業機器人、自動化生產線及其他相關技術或工藝，打造智慧工廠。公司緊扣去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板的基本要求，提升供給結構適應性和靈活性，提高全要素生產率，使供給體系更好適應需求結構的變化。

#### 4、優化組織架構，加強人力隊伍建設

著力企業戰略發展需求，做好各類人才引進，有計劃地推進人才隊伍和基層職工隊伍的培育，逐步完善績效考核機制。優化現有組織架構，建立適應現代化企業、創新型企業、科技型企業可持續運營的組織結構體系。

## 董事、監事及高級管理層

### I. 執行董事

**洪作斌先生**，71歲，為本公司的董事長及執行董事。洪先生自1970年9月至1975年9月曾於浙江省蒼南縣馬站中學任教，並自1977年至1984年6月擔任蒼南儀錶廠的黨支部書記兼廠長。洪先生自1984年4月至1990年12月擔任蒼南縣工業局副局長、蒼南縣計劃經濟委員會副主任、主任兼書記；自1990年12月至1993年6月擔任蒼南縣僑務辦公室主任兼黨組書記；自1993年6月至1997年1月擔任蒼南縣城鄉建設委員會主任兼黨組書記；自1997年1月至1999年6月擔任蒼南縣環保局黨組書記；自1999年6月至2002年6月擔任蒼南縣台灣事務辦公室主任兼黨組書記；自2002年1月至2005年12月擔任蒼南縣台灣事務辦公室調研員。洪先生自2004年5月以來擔任本公司董事長。

**黃友良先生**，53歲，為本公司執行董事及總經理。黃先生自1984年8月至2000年11月擔任本公司生產科統計員、工廠辦公室高級職員、副主任、主任；自2000年11月至2001年5月獲委任為副廠長，並自2001年5月至2002年12月晉升為常務副廠長。黃先生自2003年1月以來擔任本公司的總經理。黃先生自2004年至2006年期間於亞洲國際公開大學（澳門）研究生院學習，並獲得工商管理碩士學位。黃先生目前還擔任中國城市燃氣協會常務理事、浙商投資促進會副會長等職務。此外，黃先生於2014年獲得全國機械工業勞動模範稱號。

## 董事、監事及高級管理層

**殷興景先生**，46歲，為本公司的執行董事及副總經理。殷先生自1993年9月至1999年12月擔任本公司技術部高級職員、技術部第三設計室主任；自2000年1月至2000年10月擔任生產工程部副主任；自2000年11月至2003年5月擔任技術部主任；並自2004年1月至2011年1月獲委任為總工程師。殷先生自2011年1月起擔任本公司的副廠長。殷先生自1993年9月至1997年1月於上海理工大學主修機械設計與製造專業，隨後於2009年1月獲得北京科技大學機電工程網絡教育學習課程畢業證書。此外，殷先生於2002年11月榮獲溫州市人民政府辦公廳授予的儀錶技術工程師稱號，並隨後於2010年12月晉升為浙江省人力資源及社會保障廳授予的流量儀錶專業高級工程師。殷先生於2013年獲得全國五一勞動獎章。

**章聖意先生**，51歲，為本公司的執行董事及總工程師。章先生於1989年3月加入本公司及直至1999年12月於氣儀錶車間任職；自1999年3月至1999年12月擔任技術開發部副主任；自1999年12月至2000年11月擔任技術開發部主任；自2000年11月至2001年5月擔任總工程師辦公室主任；自2001年5月至2001年8月擔任廠長助理；及自2001年8月至2011年1月獲委任為副廠長。章先生自2011年1月以來擔任總工程師兼總工程師辦公室主任。章先生自2003年3月至2005年1月於西南師範大學主修計算機科學與技術專業。章先生於2011年11月榮獲溫州市人民政府授予自動化儀錶工程師稱號。章先生於2014年榮獲溫州市第三輪工業行業「名師名家」的稱號。

## 董事、監事及高級管理層

**林姿嬋女士**，41歲，為本公司的執行董事、副總經理、董事會秘書、本集團工會副主席。林女士自2000年11月至2003年5月擔任廠部辦公室的高級職員；自2003年5月至2006年1月擔任廠部辦公室副主任；自2006年1月至2008年12月擔任廠部辦公室主任；自2009年1月至2012年12月擔任廠長助理、廠部辦公室主任、工會副主席。林女士自2013年1月起擔任本公司副總經理、工會副主席。林女士自1996年9月至1998年6月於浙江廣播電視大學主修國際經濟與貿易專業，並隨後自2012年5月至2013年8月於上海交通大學學習EMBA課程。

**林中柱先生**，40歲，為本公司的執行董事及副總經理。林先生自2001年1月至2002年12月為本公司技術裝備部的高級職員；自2003年1月至12月擔任精密工作組的技術員；自2004年1月至2005年12月擔任技術裝備部的副主任；自2006年1月至2008年3月擔任技術裝備部主任；自2008年4月至2011年12月擔任副總工程師兼技術裝備部主任；並自2012年1月至2012年12月擔任廠長助理及技術裝備部主任。林先生自2013年1月起擔任副廠長。林先生自1996年9月至2000年7月於浙江工業大學主修機械製造及自動化專業並獲得學士學位。此外，林先生於2011年11月榮獲溫州市人民政府授予機械製造工程師稱號。

**林景殿先生**，44歲，為本公司的執行董事及副總工程師。自2003年10月至2010年12月擔任本公司機械設計負責人及標準計量主管；自2011年2月至2011年12月擔任技術研發中心（主管）副主任；並自2012年1月至2013年12月擔任技術研發中心主任。林先生自2014年1月起擔任副總工程師兼技術研發部門主任。林先生自1995年9月至1998年12月於鄭州工業大學主修機械設計和製造專業，隨後於2009年1月獲得北京科技大學的機電工程網絡教育學習課程畢業證書。此外，林先生於2011年12月榮獲浙江省人力資源及社會保障部授予高級流量計工程師，隨後於2016年12月晉升為教授級高級流量計工程師。同時，林先生目前於中國計量大學兼職儀錶科技學的校外研究生導師。

## 董事、監事及高級管理層

### II. 非執行董事

葉小森先生，67歲，為本公司非執行董事。葉先生自1983年11月至2011年11月一直任職於本公司，自1983年11月至1985年4月擔任公司銷售員、銷售部部長助理；自1985年4月至1988年2月擔任本公司銷售副部長；自1988年2月至1993年5月擔任本公司銷售部長；自1993年5月至1996年1月擔任副廠長；自1996年1月至1998年9月擔任廠長；自1998年9月至2004年5月擔任公司董事長；自2004年5月至2011年11月擔任本公司副董事長。

侯祖寬先生，67歲，為本公司非執行董事。侯先生自1977年9月至2017年7月一直任職於本公司；自本公司開展經營開始至1984年11月擔任財務科科長；自1984年11月至1986年7月擔任廠長辦公室主任；自1986年7月至1987年1月擔任廠部秘書；自1987年1月至2001年2月擔任副廠長、常務副廠長；自2001年2月至2002年12月擔任廠長；自2003年1月至2013年1月擔任廠長顧問；自2013年1月至2017年7月擔任本公司基建辦主任。

### III. 獨立非執行董事

吳浩雲先生，42歲，為本公司獨立非執行董事。吳先生於會計、審計、資產管理及基金管理方面擁有逾20年經驗，自1997年9月至2001年2月任職於加拿大羅兵咸永道會計師事務所。其後，吳先生自2001年3月至2012年10月期間任職於香港畢馬威會計師事務所，並自2008年7月至2012年10月期間於香港畢馬威會計師事務所擔任審計合夥人，負責監督中國及香港兩地財富及基金管理部門的審計及諮詢項目。吳先生自2013年6月起為吳浩雲會計師行有限公司的董事總經理。吳先生已獲委任為HM International Holdings Limited（一家於聯交所GEM上市之公司，股份代號：8416）的獨立非執行董事（自2016年12月15日起生效）。吳先生於2000年5月畢業於加拿大西門菲莎大學，獲頒工商管理學士學位。自2010年5月起，吳先生為香港會計師公會的資深會員，並自2001年2月起為加拿大英屬哥倫比亞省的特許會計師。吳先生於2004年11月及2007年1月分別由全球風險專業管理協會及國際信息系統審計協會授予財務風險經理及資訊系統審計師的資格認證。2007年9月，吳先生亦成為特許金融分析師協會認可的特許金融分析師。吳先生於2005年2月獲香港證券專業協會頒發的資產管理的專業認證。

## 董事、監事及高級管理層

**王克勤先生**，62歲，為本公司獨立非執行董事。王先生曾任職於德勤中國，擁有逾36年的審計、鑑證和管理經驗，自1992年起成為德勤中國合夥人，自2000年至2008年擔任德勤中國董事會成員。於2017年5月退休前，王先生為德勤中國全國審計及鑑證主管合夥人。王先生已分別獲委任為裕元工業（集團）有限公司（一家於聯交所主板上市之公司，股份代號：551）的獨立非執行董事（自2018年6月1日起生效）及龍記（百慕達）集團有限公司（一家於聯交所主板上市之公司，股份代號：255）的獨立非執行董事（自2018年6月1日起生效）。王先生於1980年11月取得香港大學社會科學學士學位，自1983年12月獲香港會計師公會會員和自1983年9月獲特許公認會計師公會會員，以及自1990年6月獲特許管理會計師公會會員等專業資格。

**王靖甫先生**，53歲，為本公司獨立非執行董事。王先生現任浙江正大會計師事務所有限公司董事長、所長。王先生現任浙錨科技股份有限公司獨立董事。王先生於1987年畢業於杭州商學院（現為浙江工商大學杭州商學院）。自2004年2月至2007年1月於浙江財經學院（繼續教育）主修會計學專業。王先生曾任浙江省註冊會計師協會理事、杭州科技職業技術學院客座教授、杭州科技職業技術學院會計專業指導委員會主任委員。王先生現任浙江省建設工程造價管理協會理事、王先生獲高級會計師、註冊會計師執業資格。

**李靜先生**，52歲，為本公司獨立非執行董事。李先生自1988年8月至1998年7月，任職於杭州大學（現浙江大學）法律系；1998年11月至今，任職於浙江六和律師事務所，為浙江六和律師事務所創始合夥人。自2007年11月23日至2010年12月29日在四川金頂（集團）股份有限公司曾任獨立董事職務。李先生於1988年7月畢業於中國華東師範大學政教系，獲得法學學士學位，於1996年取得中國註冊會計師資格。於1991年10月獲浙江省司法廳授予中國律師執業資格。

## 董事、監事及高級管理層

蘇中地先生，62歲，為本公司獨立非執行董事。蘇先生自1982年1月本科畢業於浙江大學流體力學專業，1984年碩士畢業於北京大學流體力學專業，獲理學碩士學位。之後到中國計量大學任教，其中自2000年3月至2003年7月全職赴香港理工大學機械工程系深造，獲哲學博士學位。從1984年至2017年，蘇先生主要從事流體力學教學和流量計量學的研究工作。在此期間一直擔任中國計量大學流體力學學科帶頭人和流體檢測與仿真研究所所長。作為主要負責人參與創辦中國計量大學流體力學學科和中國計量大學工程力學本科專業。主持國家自然科學基金項目，國家質檢總局項目、浙江省自然科學基金項目、浙江省重大科技專項、留學基金項目和大型企業委託項目等數十項。

## IV. 監事

黃希俊先生，42歲，為本公司的監事及生產（部）副主任。黃先生自1995年10月至1999年10月於蒼南冶金機械廠工作。黃先生於1999年10月加入本公司及直至2005年9月為金屬加工車間的工人。黃先生自2005年10月至2005年12月擔任精密機械部門的主管；自2006年1月至2007年12月擔任金屬加工車間的副主任；並自2008年1月至2017年3月擔任金屬加工車間主任。黃先生自2017年3月以來擔任生產（部）副主任。黃先生於2014年7月獲得山東大學工商企業管理網絡教育學習課程畢業證書。

葉思共先生，52歲，為本公司的監事。葉先生自1989年8月至1995年6月擔任本公司電氣儀錶及組裝車間職員；自1995年6月至2006年1月擔任電氣儀錶及組裝車間主任；自2006年1月至2007年1月擔任生產副主任及電氣儀錶及組裝車間的主任；自2007年1月至2007年12月擔任熱錶分廠的常務副廠長；並自2008年1月至2009年12月擔任品質部門的副主任、主任。葉先生自2010年1月起擔任市場服務中心的主任。葉先生於1984年7月獲得高中學歷，畢業於馬站高級中學。

## 董事、監事及高級管理層

周孝定先生，52歲，為本公司的監事。周先生自1984年7月至2000年3月擔任本公司技術部門的職員、科員以及本公司的銷售人員；並自2000年3月至2007年12月擔任公司企劃營銷副主任。周先生自2008年1月以來擔任重慶、四川、貴州及雲南等地的營銷區域經理。周先生自1984年9月至1986年7月於浙江絲綢工學院（現浙江理工大學）進修紡織機械專業課程。

### V. 高級管理層

黃友良先生，53歲，為本公司執行董事及總經理。有關其履歷詳情，請參閱本節「執行董事」一段。

殷興景先生，46歲，為本公司執行董事及副總經理。有關其履歷詳情，請參閱本節「執行董事」一段。

章聖意先生，51歲，為本公司執行董事及總工程師。有關其履歷詳情，請參閱本節「執行董事」一段。

范則鋒先生，53歲，為本公司副總經理。范先生自1984年6月至1999年3月為金屬加工車間工人；自1999年3月至1999年12月擔任質管總監；自1999年12月至2001年5月擔任質管部副主任；自2001年6月至2003年12月擔任質管部主任；自2004年1月至2004年12月擔任廠長助理兼生產部主任；並自2005年1月起擔任本公司副總經理。

林姿嬋女士，41歲，為本公司執行董事、副總經理、董事會秘書、本集團行政辦公室主任及公會副主席。有關其履歷詳情，請參閱本節「執行董事」一段。

林中柱先生，40歲，為本公司執行董事及總工程師。有關其履歷詳情，請參閱本節「執行董事」一段。

## 董事、監事及高級管理層

**金文勝先生**，50歲，為本集團副總經理、黨委書記。集團下屬子公司東星智能儀錶有限公司董事長。金先生自1992年1月至1998年1月擔任本公司工程部科員；自1999年1月至2000年12月擔任技術開發中心副主任、廠長助理；自2004年1月至2009年12月擔任膜錶分廠廠長（副廠長級）；自2010年1月至2012年1月擔任公司常務副廠長、膜錶分廠廠長；自2012年1月至2015年5月擔任膜錶分廠廠長；自2015年5月至2018年12月擔任浙江東星智能儀錶公司經理。金先生自1989年9月至1991年7月於浙江大學就讀輕化工機械專業，並隨後自2010年7月至2011年10月於上海交通大學就讀EMBA（總裁班）專業。金先生於2001年10月獲溫州市人民政府頒發機械製造工程師職稱。

**謝尚鵬先生**，45歲，為本集團下屬子公司東星能源科技有限公司經理。謝先生自1991年9月至1993年12月擔任本公司技術科科員；自2002年6月至2012年4月擔任副總工程師兼技術研發中心主任；2012年4月至2015年4月擔任副廠長兼機械製造分廠廠長；自2015年5月至今擔任浙江東星能源科技公司經理。謝先生於2014年7月取得大專學歷，畢業於中國計量學院（函授），主修計算機應用專業並自2012年5月至2013年8月於上海交通大學學習EMBA課程。謝先生於2002年11月獲溫州市人民政府頒發化機專業工程師。

**陳其慧先生**，41歲，為本公司財務總監。陳先生自2003年8月至2013年7月，擔任本公司技術研發部資訊中心科員；自2013年7月至2014年7月，任資訊中心副主任；自2014年7月至今為本公司財務部副主任。陳先生自1998年9月至2000年7月於華中科技大學就讀電算財會專業，隨後自2012年9月至2015年12月於浙江大學就讀會計學專業。此外，陳先生於2004年10月獲得中國企業聯合會頒發的信息化技術工程師職稱。

**黃麗雲女士**，67歲，為本公司財務部主任。黃女士自1977年3月至1984年8月在平陽商標棉織廠任職。1984年9月加入本公司及至2000年12月為本公司財務科科員；自2000年12月至2001年6月擔任本公司財務部副主任；並自2001年6月以來擔任本公司財務部主任。黃女士於1986年2月於溫州市會計函授學校進修《工業會計》課程。黃女士於1999年12月獲溫州市人民政府頒發會計師職稱。

## 董事會報告

董事會謹此向股東提呈截至二零一八年十二月三十一日止年度年報以及經審計財務報表（「財務報表」）。

### 股本

本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度及於二零一八年十二月三十一日的股本變動詳情載於財務報表附註22。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司H股於二零一九年一月四日在香港聯交所主板上市。超額配股權於二零一九年一月二十五日獲部分行使，超額配發股份於二零一九年一月三十日在香港聯交所主板上市。

除上述披露外，自上市日期至本報告日期，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### 優先購股權

根據章程細則及中國法律，本公司並無有關優先購股權的規定，因此，本公司無需按持股比例向現有股東提呈發售新股。

### 主營業務

本集團的主營業務為工業及商用燃氣流量計製造和銷售。

### 業績

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的業績以及本集團於二零一八年十二月三十一日的財務狀況載於第64頁至第67頁的經審計財務報表。

有關本公司年內表現、業務回顧、業績相關重大因素、財務狀況、主要財務表現指標及主要風險及不確定因素的討論與分析，載於本年報第9頁至第19頁的「管理層討論與分析」及第8頁的「財務摘要」。

## 董事會報告

### 利潤分派

宣派、支付及股息金額將由我們酌情釐定，並將視乎經營業績、現金流量、財務狀況、有關我們支付股息的法定及監管限制、未來前景及我們可能認為相關的其他因素而定。股份持有人將有權按已繳足或入賬列作繳足的股份比例收取有關股息。

董事會建議向股東分派截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息，每股派發現金人民幣0.8元（含稅）。所有股息將在本公司二零一八年度股東週年大會上經股東批准後派付。

### 物業、廠房及設備

本公司及其附屬公司年內的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註15。

### 儲備

本公司年內的儲備變動詳情載於財務報表附註37，可供分派予股東的儲備詳情載於財務報表附註37。

### 稅務減免

本公司並不知悉任何因持有本公司證券而可供本公司股東使用之稅務寬減或減免。

### 銀行貸款及其他借款

本公司及其附屬公司於二零一八年十二月三十一日的銀行貸款及其他借款詳情載於財務報表附註26。

## 董事會報告

## 董事、監事及高級管理層數據及履歷

下表所載為截至二零一八年十二月三十一日止年度有關本公司董事、監事及高級管理層的數據。

姓名	年齡	在本公司擔任的職務	獲得委任日期
洪作斌先生	71	董事長、執行董事	2017年6月13日
黃友良先生	53	執行董事、總經理	2017年6月13日
殷興景先生	46	執行董事、副總經理	2017年6月13日
章聖意先生	51	執行董事、總工程師	2017年6月13日
林姿嬋女士	41	執行董事、副總經理、聯席公司秘書	2017年6月13日
林中柱先生	40	執行董事、副總經理	2017年6月13日
林景殿先生	44	執行董事	2017年6月13日
葉小森先生	67	非執行董事	2017年8月15日
侯祖寬先生	67	非執行董事	2017年8月15日
吳浩雲先生	42	獨立非執行董事	2018年6月21日
王克勤先生	62	獨立非執行董事	2018年6月21日
王靖甫先生	53	獨立非執行董事	2018年6月21日
李靜先生	52	獨立非執行董事	2018年6月21日
蘇中地先生	62	獨立非執行董事	2018年6月21日
黃希俊先生	42	監事會主席、職工監事	2017年6月13日
葉思共先生	52	監事	2017年6月13日
周孝定先生	52	監事	2017年6月13日
范則鋒先生	53	副總經理	2017年6月13日
金文勝先生	50	副總經理、東星智能經理	2017年6月13日
謝尚鵬先生	45	副總經理、東星能源經理	2017年6月13日
陳其慧先生	41	財務總監	2017年9月17日
黃麗雲女士	67	財務部主任	2017年6月13日

本公司已接獲各獨立非執行董事根據香港聯交所上市規則第3.13條發出的獨立性年度確認，並認為全體獨立非執行董事均獨立於本公司。

董事、監事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第20頁至第27頁。

## 董事會報告

### 董事及監事的服務合約

各董事已與本公司訂立服務合同。該等服務合同的主要內容包括：(a)由該等服務合同生效日期起計為期三年及(b)可根據各份合同的條款予以終止。服務合同可根據我們的章程細則及適用法例、規則或法規予以續訂。各監事已就（其中包括）遵守有關法律及法規、遵從章程細則及仲裁規定與本公司訂立合同。除上文所披露者外，概無董事或監事已經或擬與我們訂立服務合同（將於一年內屆滿或僱主可於一年內終止而毋須支付賠償（不包括法定賠償）的合同除外）。

### 董事及監事的薪酬

本公司董事及監事的薪酬詳情載於財務報表附註38。

### 董事及監事於重大交易、安排及合同的權益

於二零一八年年末或年內任何時間，董事及監事概無於本公司或其附屬公司訂立而對本集團業務屬重大，並於年內或年末仍然存續的交易、安排及合同中擁有直接或間接重大權益。

### 董事於競爭性業務的權益

二零一八年內，概無董事及彼等的聯繫人於已經或可能與本集團業務直接或間接存在競爭的任何業務中擁有任何競爭性權益。

### 責任保險及彌償

關於本公司的董監事責任保險及獲准許彌償條文的信息，已列示於本年報的第49頁的企業管治報告部份。

### 股票掛鈎協議

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司並無訂立任何股票掛鈎協議。

## 董事會報告

## 有關環境、社會及管治事宜討論的內容

有關本公司的環境、社會責任及管治的詳情將載列於本公司根據上述規則第13.91條及附錄27而將單獨刊發的《環境、社會責任及管治報告》。

## 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於本報告日期，董事、監事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有的獲記錄於須由本公司根據《證券及期貨條例》第352條存置的登記冊或根據本年報企業管治報告界定的證券買賣守則（「證券買賣守則」）以其他方式知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉列示如下：

名稱（董事、監事或最高行政人員）	好倉／淡倉	權益類別	股份數目	於本公司	於本公司
				股權的	內資股
				概約百分比	股權的
					概約百分比
洪作斌先生	好倉	實益擁有人	9,253,400	13.26%	17.83%
黃友良先生	好倉	實益擁有人	6,697,900	9.60%	12.91%
章聖意先生	好倉	實益擁有人	2,005,100	2.87%	3.86%
殷興景先生	好倉	實益擁有人	1,710,700	2.45%	3.30%
林姿嬋女士	好倉	實益擁有人	1,710,700	2.45%	3.30%
林中柱先生	好倉	實益擁有人	729,500	1.05%	1.41%
林景殿先生	好倉	實益擁有人	159,200	0.23%	0.31%
黃希俊先生	好倉	實益擁有人	98,200	0.14%	0.19%
葉思共先生	好倉	實益擁有人	368,000	0.53%	0.71%
周孝定先生	好倉	實益擁有人	920,000	1.32%	1.77%

除上文所披露者外，於本報告日期，概無任何董事、監事或最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有(i)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所的任何權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的有關條文而被當作或視作由其擁有的權益或淡倉），或(ii)根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於該條所述之登記冊的任何權益及淡倉，或(iii)根據證券買賣守則須知會本公司及香港聯交所的任何權益及淡倉。

## 董事會報告

### 主要股東於股份之權益

於本報告日期，就董事所知，下列人士（本公司董事、最高行政人員或監事除外）持有本公司5%或以上的股份或相關股份；並按本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊所記錄，具有須向本公司披露之權益或淡倉：

持有本公司5%以上的相關股本類別的股東列表：

股東名稱	股份類別	身份	持有股份／ 相關股份 數目（股）	佔有關股本 類別之 百分比(%)	佔股本 總數之 百分比(%)
洪作斌先生	內資股	法定及實益擁有人	9,253,400	17.83%	13.26%
黃友良先生	內資股	法定及實益擁有人	6,697,900	12.91%	9.60%
ZS Capital Fund SPC (代表ZS Investment Fund SP) <sup>1</sup>	H股	法定及實益擁有人	5,788,222	32.33%	8.29%
奚德平先生 <sup>1</sup>	H股	由控股公司持有的 權益	5,788,222	32.33%	8.29%
華實有限合夥	內資股	法定及實益擁有人	4,912,000	9.47%	7.04%
昌華有限合夥	內資股	法定及實益擁有人	4,830,000	9.31%	6.92%
東星有限合夥	內資股	法定及實益擁有人	4,741,000	9.14%	6.79%
蒼怡有限合夥	內資股	法定及實益擁有人	4,699,000	9.06%	6.73%

附註：

- 由於奚德平先生持有ZS Capital Fund SPC的全部股份，因而奚德平先生被視為於ZS Capital Fund SPC（代表ZS Investment Fund SP）持有的股權中擁有權益。

## 董事會報告

### 董事及監事購買股份或債權證的權利

本公司或其附屬公司於報告期內的任何時間概無訂立任何安排，致使董事或監事可藉購買本公司或任何其他法人團體股份或債權證而獲益，且無董事、監事或彼等之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

### 管理合同

於二零一八年內任何時間，本公司並無就本公司整體或任何重大部份業務的管理或行政訂立任何合約，亦無任何該等合約於期間存續。

### 關連交易

於報告期間，由於本公司的股份尚未在香港聯交所上市，因此香港上市規則的關連交易規則尚未適用於本公司。於上市日期之後，在日常業務過程中，本公司如與本公司的關連人士進行關連交易均會根據香港上市規則14A章下相關規定遵守有關申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。

### 主要客戶及供貨商

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團向五大供貨商所作的採購額合計佔本集團本年度採購總額的20.2%，當中，對最大供貨商的採購總額佔本集團本年度採購總額的4.8%。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團向五大客戶所作的銷售額合計佔本集團本年度銷售總額的37.8%。當中，對最大客戶的銷售額佔本集團本年度銷售總額的11.3%。

### 退休及僱員福利計劃

本集團的退休及僱員福利計劃詳情載於財務報表附註9。

## 董事會報告

### 遵守《企業管治守則及報告》

作為香港聯交所上市公司，本公司致力維持高水平的企業管治常規，並遵守《上市規則》附錄十四的《企業管治守則及報告》所載守則條文。自上市日期至本報告日期，本公司一直遵守《上市規則》附錄十四所載之所有守則條文。

有關詳情，請參閱本年報第38頁至第54頁所載的企業管治報告。

### 公眾流通量

根據本公司可使用的公開數據及據董事所知，於本報告日期，本公司已發行股本中25.65%由公眾人士持有，符合《上市規則》的規定。

### 重大訴訟

截至二零一八年十二月三十一日，本公司牽涉入以下若干正在進行的法律訴訟中，包括：

- (1) 一名前股東葉斌先生（「葉先生」）已分別就2014年4月及12月通過的關於收回及轉讓相關股權予多名現任僱員的董事會決議（「轉讓決議」）及2012年6月及7月分別通過有關進行增資的相關董事會及股東會決議（「增資決議」）向相關法院及檢察院提出申請（「再審申請」）。其中，截至本報告日期，轉讓決議再審申請處於法院審查中；而關於增資決議的再審申請，本公司已於2019年2月收到浙江省溫州市中級人民法院送達的民事判決書（(2018)浙03民再107號）（「該判決」），判決葉斌的再審請求不成立，維持浙江省溫州市中級人民法院(2014)浙溫商終字第1860號民事判決。該判決為終審判決。

## 董事會報告

- (2) 葉先生於2016年3月對本公司提起訴訟（「股息訴訟」），要求支付股息、股權及利潤分配款項共計人民幣7.3百萬元及相關利息，後續將該款項增至人民幣21.3百萬元及相關利息。截至二零一八年十二月三十一日，股息訴訟處於二審審理階段。此外，本公司與葉先生擔任股東及董事的上海眾德能源（集團）有限公司就未支付貨款進行了兩宗法律訴訟。截至二零一八年十二月三十一日，一宗案件正在執行中，而在另一宗案件中，我們已經申請恢復執行相關判決。
- (3) 於2018年7月，三名本公司前僱員對本公司向法院提出訴訟（「前僱員訴訟」），索賠其在職工持股會中總計金額為人民幣0.9百萬元的資產及收益連同利息。截至二零一八年十二月三十一日，前僱員訴訟正在一審中。

除上文所披露者外，截至二零一八年十二月三十一日，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。據董事所知，本公司概無待決或面臨的任何該等訴訟或申索。

### 期後事項

本公司於2019年1月4日於香港聯合交易所有限公司主板完成首次公開發售。本公司按每股發售價15.80港元配發及發行合共17,901,167股普通股。進一步詳情於財務報表附註36披露。

### 所得款項用途

本公司首次公開發售及部分行使超額配股權所得款項淨額（扣除承銷費及相關費用後）約為178.0百萬人民幣，將根據本公司日期為2018年12月19日之招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述之方式使用。於本報告日期，本公司預期於本公司日期為2018年12月19日的招股章程所載的所得款項用途計劃並無任何變動。

## 董事會報告

### 審計委員會

本公司審計委員會已審閱截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度合併財務報表，並認為本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併財務報表乃根據適用會計準則、法例及法規而編製，並已作出適當披露。

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所已就截至二零一八年十二月三十一日止年度根據國際財務報告準則編製的財務報表獲委任為核數師。本年報內根據國際財務報告準則編製的財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審計。

本公司自籌備上市之日起一直聘用羅兵咸永道會計師事務所提供服務。續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司次年核數師的決議案將於將召開的股東週年大會獲提議。

承董事會命  
浙江蒼南儀錶集團股份有限公司  
主席  
洪作斌

中國溫州，二零一九年三月二十九日

## 企業管治報告

### 一. 企業管治

香港聯交所頒佈現時載於《上市規則》附錄十四之《企業管治守則及報告》，當中載列上市發行人須採用及遵守之原則及守則條文。自上市日期至本報告日期，本公司已採用被認為與本公司有關之《企業管治守則及報告》所載之原則並遵守了《企業管治守則及報告》之守則條文。

董事會謹此向股東提呈本報告期及自上市日期至本報告日期的企業管治報告。

### 二. 遵守證券交易守則

本公司已採納《上市規則》附錄十所載《標準守則》，作為監管所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則及規則。經向本公司董事及監事作出具體查詢後，全體董事及監事均已確認：自上市日期至本報告日期，彼等已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。本公司亦就有關僱員（定義見《上市規則》）進行本公司證券交易事宜設定指引，指引條款不比《標準守則》寬鬆。本公司並無發現有關僱員違反指引。

董事會將不時審查本公司的企業管治常規及運作，以符合《上市規則》項下有關規定並保障股東的利益。

### 三. 董事會

董事會按照章程細則所載條文行使其職權，根據以本公司及其股東的最佳利益行事為原則，董事會於股東大會報告工作，執行股東大會上通過的決議案，對股東大會負責。

#### (一) 董事會的組成

報告期內，董事會由十四名董事組成，包括七名執行董事、兩名非執行董事及五名獨立非執行董事。

董事於本報告日期的履歷詳情載於本年報第20頁至第25頁。董事會各成員之間不存在任何關係（包括財政、業務、家族或其他重大或相關關係）。董事會結構平衡，每名董事均具備與本集團業務運營及發展有關的豐富知識、經驗及才能。全體董事均了解其共同及個別對股東所負之責任。

## 企業管治報告

自本公司上市以來，董事會一直符合《上市規則》有關委任至少三名獨立非執行董事的規定，本公司五名獨立非執行董事的資格完全符合《上市規則》第3.10(1)及(2)條的規定。此外，本公司已收到每名獨立非執行董事根據《上市規則》第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認書。因此，本公司認為每名獨立非執行董事均具備《上市規則》所載的獨立性規定。

報告期內，本公司第一屆董事會成員如下：

姓名	在本公司擔任的職務	獲得委任日期
洪作斌先生	董事長、執行董事	2017年6月13日
黃友良先生	執行董事、總經理	2017年6月13日
殷興景先生	執行董事、副總經理	2017年6月13日
章聖意先生	執行董事、總工程師	2017年6月13日
林姿嬋女士	執行董事、副總經理、聯席公司秘書	2017年6月13日
林中柱先生	執行董事、副總經理	2017年6月13日
林景殿先生	執行董事	2017年6月13日
葉小森先生	非執行董事	2017年8月15日
侯祖寬先生	非執行董事	2017年8月15日
吳浩雲先生	獨立非執行董事	2018年6月21日
王克勤先生	獨立非執行董事	2018年6月21日
王靖甫先生	獨立非執行董事	2018年6月21日
李靜先生	獨立非執行董事	2018年6月21日
蘇中地先生	獨立非執行董事	2018年6月21日

## 企業管治報告

### (二) 董事會會議

根據章程細則，董事會會議包括董事會定期會議和董事會臨時會議。董事會每年至少召開二次定期會議，由董事長召集，於會議召開十日以前通知全體董事和監事。

除章程細則規定的董事會審議有關關連交易事項的情況外，董事會會議的法定人數為董事總數的最少二分之一出席。董事可以親身出席董事會會議，亦可以書面委任另一董事代為出席董事會會議。本公司董事會秘書負責編製和保管董事會會議記錄，並確保該等會議記錄可供任何董事查閱。

報告期內，董事會曾舉行六次會議，董事出席董事會會議情況請見本報告47頁。

### (三) 由董事會和管理層行使的權力

董事會和管理層的職權已在章程細則中明確界定，旨在為良好的企業管治和內部控制提供充分的制衡機制。

董事會負責決定本公司的業務計劃和投資方案，決定本公司內部管理架構的設置，制訂本公司的基本管理制度，決定本公司的其他重大業務和行政事宜並監督管理層的執行。

本公司管理層對董事會負責，在總經理的領導下，負責執行董事會批准的決議案，制訂公司具體規章並統籌本公司的日常經營管理。

## 企業管治報告

### (四) 董事之培訓

本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展，以發展及更新知識及技能。報告期內及截至本年報日期，公司全體董事參加了由公司香港法律顧問史密夫斐爾律師事務所組織的關於在香港上市公司的董事的責任和義務、在香港上市公司的董事就招股說明書及其他信息披露文件承擔的責任及義務等方面專項培訓。

本公司不時向董事提供香港上市規則及其他適用監管規定的最新發展概況，確保董事繼續掌控最新監管發展。

### (五) 董事長及總經理

本公司董事長與總經理（即相關《上市規則》下之行政總經理）的角色有所區分，並由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性、問責性以及權力和授權的平衡。報告期內，董事長由洪作斌先生擔任（於二零一七年六月十三日獲委任），總理由黃友良先生擔任（於二零一七年六月十三日獲委任）。董事長與總經理之間不存在任何關係（包括財政、業務、家族或其他重大或關連關係）。公司章程分別對董事長和總經理的職責進行了明確清楚的界定。

董事長洪作斌先生負責領導董事會決定經營方針和投資計劃，確保董事會有效運作，履行應有職責，並及時就所有重要及適當的事項進行討論；確保公司制訂良好的企業管治常規及程序；確保董事會行事符合本公司及全體股東的最佳利益。總經理黃友良先生主要負責本公司的生產經營管理工作、組織實施董事會決議案、組織實施公司年度經營計劃和投資方案等。

## 企業管治報告

### (六) 委任及重選董事

根據章程細則，董事由股東大會選舉產生，每屆任期不得超過三年，並可重選連任。本公司已就新董事的委任執行了一套有效的程序。提名委員會須依據相關法律法規和《公司章程》的規定，結合本公司實際情況，研究公司的董事的當選條件、選擇程序和任職期限，形成決議後備案並提交董事會以供審議。所有新提名董事須由股東大會選舉通過。

各執行董事及非執行董事已與本公司訂立服務合約。目前，所有的非執行董事（包括獨立非執行董事）的任期均為三年並須接受重選和重新委任。

### (七) 董事會成員多元化政策

本公司相信董事會層面日益多元化是支持其達到戰略目標及維持可持續發展的重要因素之一，因此本公司已制定了董事會成員多元化政策（「董事會成員多元化政策」），確定本公司在設定董事會成員構成時，應從多個方面考慮董事會成員多元化情況，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年限。董事會的最終決定將基於所選候選人將為董事會帶來的功績和貢獻。董事會所有任命均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

### (八) 董事、監事及高級管理層薪酬

董事及監事薪酬根據學歷及工作經驗等準則，由薪酬與考核委員會制定薪酬計劃或方案。董事薪酬由董事會參考董事經驗、工作表現、職務及市況釐定，並經股東大會批准方可作實。

高級管理層薪酬由董事會決定。

## 企業管治報告

### (九) 企業管治職能

董事會整體負責執行企業管治職責。報告期內及直至本報告日期，董事會就此履行的職責包括：

- (a) 制訂及檢討本公司有關企業管治之政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察遵守法定及監管規定之本公司政策及慣例；
- (d) 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事之行為守則及合規手冊（如有）；及
- (e) 檢討本公司對守則之遵守及於企業管治報告之披露。

## 四. 董事會下轄委員會

董事會下設三個委員會，包括提名委員會、審計委員會和薪酬委員會。

### (一) 提名委員會

本公司遵照《上市規則》成立提名委員會，並以書面訂明其職權範圍。提名委員會的主要職責是：（一）至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識和經驗方面），並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；（二）物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；（三）評核獨立非執行董事的獨立性；（四）就董事委任或重新委任以及董事（尤其是董事長及總經理）繼任計劃向董事會提出建議。其職權範圍可於香港聯交所及本公司網頁瀏覽。

報告期內，提名委員會由五名董事組成，分別為：洪作斌先生（執行董事）、李靜先生（獨立非執行董事）、蘇中地先生（獨立非執行董事）、葉小森先生（非執行董事）及王靖甫先生（獨立非執行董事）。洪作斌先生為提名委員會主任。

## 企業管治報告

本公司的H股自2019年1月4日起於聯交所上市，由於本公司於報告期末尚未上市，提名委員會於報告期內並無舉行會議。自上市日期起至本年報日期，提名委員會並無舉行會議。

本公司於報告期內採納了董事提名政策。提名委員會在評估候選人時考慮的因素包括（但不限於）以下各項：

- 本公司章程要求的基本條件；
- 董事會各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化、教育背景以及職業經驗。

提名委員會應搜集、了解候選人的基本情況，召集提名委員會會議，對初選人員進行資格審查。合格人選提交董事會審議；經董事會審議通過後，以書面提案方式向股東大會提出董事候選人。

為提供有關獲董事會提名在股東大會上參選的候選人資料及邀請股東提名人選，本公司將會向股東發出通函，列出股東遞交提名的期限。候選人的資料將根據適用的法律、規則及規例載于向股東發出的通函。在直至發出股東通函前，被提名人士不可假設其已獲董事會推薦在股東大會上參選。

### (二) 審計委員會

本公司遵照《上市規則》成立審計委員會，並以書面訂明其職權範圍。審計委員會的主要職責是：（一）提議聘請或更換外部審計機構，批准外部審計機構的薪酬及聘用條款，處理任何有關該外部審計機構辭職或辭退該外部審計機構的問題，監察外部審計機構是否獨立客觀及審計程序是否有效，審計委員會應於審計工作開始前先與外部審計機構討論審計性質及範疇及有關申報責任及就外部審計機構提供非審計服務制定政策，並予以執行；（二）監督公司的內部審計制度及其實施；（三）負責內部審計與外部審計之間的溝通；（四）審核公司的財務信息及其披露；（五）監管公司的財務申報制度、風險管理及內控制度；（六）其他《上市規則》規定的職責。其職權範圍可於香港聯交所及本公司網頁瀏覽。

## 企業管治報告

報告期內，審計委員會由五名董事組成，分別為：王克勤先生（獨立非執行董事）、吳浩雲先生（獨立非執行董事）、蘇中地先生（獨立非執行董事）、王靖甫先生（獨立非執行董事）及、候祖寬先生（非執行董事）。王克勤先生為審計委員會主任。

本公司的H股自2019年1月4日起於聯交所上市，由於本公司於報告期末尚未上市，審計委員會於報告期內並無舉行會議。自上市日期起至本年報日期，共舉行兩次審計委員會會議。審計委員會全體成員出席會議。會議詳情如下：

二零一九年二月十三日召開第一屆董事會審計委員會第一次會議，聽取了核數師關於2018年度公司審計計劃的報告等事宜。

二零一九年三月二十五日召開第一屆董事會審計委員會第二次會議，審議通過了《關於公司2018年度報告及業績公告的議案》、《關於公司2018年度經審計財務報表的議案》、《關於公司2018年度財務決算報告的議案》、《關於公司2019年度財務預算報告的議案》、《關於公司2018年度利潤分配的議案》、《關於風險管理及內部監控系統有效性評估和披露的議案》及《關於續聘公司2019年度審計機構的議案》。

### (三) 薪酬委員會

本公司遵照《上市規則》成立薪酬委員會，並以書面訂明其職權範圍。薪酬委員會的主要職責是：（一）就公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；（二）因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；（三）獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；或向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，應包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償）；（四）就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；（五）考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及集團內其他職位的僱用條件；（六）檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；（七）檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及（八）確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定他自己的薪酬。其職權範圍可於香港聯交所及本公司網頁瀏覽。

## 企業管治報告

報告期內，薪酬委員會由五名董事組成，分別為：蘇中地先生（獨立非執行董事）、林姿嬋女士（執行董事）、殷興景先生（執行董事）、王克勤先生（獨立非執行董事）及吳浩雲先生（獨立非執行董事）。蘇中地先生為薪酬委員會主任。

本公司的H股自2019年1月4日起於聯交所上市，由於本公司於報告期末尚未上市，薪酬委員會於報告期內並無舉行會議。自上市日期起至本年報日期，共舉行一次薪酬委員會會議。薪酬委員會全體成員出席會議。會議詳情如下：

二零一九年三月二十五日召開第一屆董事會薪酬委員會第一次會議，審議通過了《關於公司2019年度董事、高管薪酬方案的議案》。

## 五. 監事會

監事會是公司的監督機構，監事會的人數和人員構成符合法律、法規和章程細則的規定和要求，報告期內，監事會由三名監事組成，其中一名職工代表監事、兩名獨立監事。公司監事應認真履行自己的職責，本着對股東負責的精神，通過檢查公司財務情況以及對公司董事、經理和其他高級管理人員執行公司職務時違反法律、行政法規或者章程細則的行為進行監督等，維護股東利益和公司利益。

## 企業管治報告

### 六. 董事會出席會議記錄

報告期內，各董事出席董事會及各委員會會議以及股東大會之記錄如下：

董事姓名	已出席	已出席	已出席	已出席	
	董事會會議／ 舉行會議次數	提名委員會 會議／舉行 會議次數 <sup>6</sup>	審計委員會 會議／舉行 會議次數 <sup>6</sup>	薪酬委員會 會議／舉行 會議次數 <sup>6</sup>	已出席 股東大會／ 舉行會議次數
<b>執行董事</b>					
洪作斌先生	6/6	—	—	—	3/3
黃友良先生	6/6	—	—	—	3/3
殷興景先生	6/6	—	—	—	3/3
章聖意先生	6/6	—	—	—	3/3
林姿嬋女士	6/6	—	—	—	3/3
林中柱先生	6/6	—	—	—	3/3
林景殿先生	6/6	—	—	—	3/3
<b>非執行董事</b>					
葉小森先生	6/6	—	—	—	1/3
侯祖寬先生	5/6	—	—	—	1/3
<b>獨立非執行董事</b>					
吳浩雲先生 <sup>1</sup>	2/3	—	—	—	0/3
王克勤先生 <sup>2</sup>	2/3	—	—	—	0/3
王靖甫先生 <sup>3</sup>	2/3	—	—	—	0/3
李靜先生 <sup>4</sup>	2/3	—	—	—	0/3
蘇中地先生 <sup>5</sup>	2/3	—	—	—	0/3

## 企業管治報告

附註：

1. 吳浩雲先生於二零一八年六月二十一日獲任獨立非執行董事、審計委員會委員及薪酬委員會委員職務；
2. 王克勤先生於二零一八年六月二十一日獲任獨立非執行董事、審計委員會主任及薪酬委員會委員職務；
3. 王靖甫先生於二零一八年六月二十一日獲任獨立非執行董事、提名委員會委員及審計委員會委員職務；
4. 李靜先生於二零一八年六月二十一日獲任獨立非執行董事及提名委員會委員職務；及
5. 蘇中地先生於二零一八年六月二十一日獲任獨立非執行董事、提名委員會委員、審計委員會委員及薪酬委員會主任職務。
6. 本公司自2019年1月4日起於聯交所上市，提名委員會委員、審計委員會委員及薪酬委員會於報告期內並無舉行會議。

## 七. 核數師及酬金

羅兵咸永道會計師事務所獲委任為審計按照國際財務報告準則編製的截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表的核數師。

報告期內，本公司就上述審計服務應向核數師支付的酬金為人民幣3.5百萬元。此外，報告期內本公司就非審計服務應向核數師支付的酬金為人民幣0.55百萬元。

羅兵咸永道會計師事務所作為本公司外聘核數師對財務報表的責任，載於本年報第61頁至第63頁。就甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師事宜，董事會與審計委員會持相同意見。

## 企業管治報告

### 八. 董事對財務報表承擔的責任

董事會了解其編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表的責任。本公司之賬目乃根據所有相關法規規定及適用會計準則而編製。董事有責任確保適用之會計政策獲貫徹選用；作出審慎和合理的判斷及估計；以及賬目是按持續經營基準編製。董事會負責就年度及中期報告、內幕消息及根據《上市規則》及其他監管規定披露事項，呈報清晰及明確的評估。管理層已向董事會提供必要的說明及數據，以便董事會就提交董事會審批的本集團財務資料及狀況作出知情評估。

本公司並無面臨可能對本公司持續經營之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。於報告期內，本公司獲准許彌償條文的規定載於章程細則以及本公司為董監事及高級行政人員購買的責任保險內，該等保險就被保險人的責任和他們可能面對法律訴訟而產生相關費用而作出賠償。

### 九. 聯席公司秘書

林姿嬋女士於二零一七年八月十五日獲委任為本公司聯席公司秘書。陳振偉先生於二零一七年九月十七日獲委任為本公司另一位聯席公司秘書。林姿嬋女士為彼與本公司內部之主要聯絡人。

### 十. 股東權利

#### (一) 股東召開臨時股東大會之程序

按照公司章程第六十九條規定：單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

## 企業管治報告

董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。

董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後十日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東可以自行召集和主持。

按照公司章程第七十一條規定：監事會或股東決定自行召集股東大會的，須書面通知董事會並按適用的規定向公司所在地有關證券監督管理機構和相應證券交易所備案。董事會和董事會秘書將予配合。董事會應當提供股權登記日的股東名冊。會議所發生的合理費用由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

### (二) 股東向董事會查詢之程序

股東對公司的業務經營活動進行監督管理，可以提出建議或者質詢，也可以依照章程細則的規定獲得有關信息。此外，在股東大會上，除涉及公司商業秘密不能公開外，董事會和監事會應當對股東的質詢和建議做出答覆或說明。

## 企業管治報告

股東提出查閱有關信息或索取資料的，應當向公司提供證明其持有公司股份的種類以及持股數量的書面文件，公司核實股東身份後按照股東要求予以提供。

聯絡詳情如下：

地址：中國浙江省蒼南縣靈溪鎮工業示範園區

傳真：+86-577-64839306

電子郵件：investor@zjcnyb.com

### (三) 於股東大會上提呈議案之程序

股東對公司的業務經營活動進行監督管理，可以提出建議或者質詢。持有公司有表決權的股份總數百分之三以上（含百分之三）的股東，有權以書面形式向公司提出臨時提案，公司應當將臨時提案中屬股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

股東提出臨時議案應當符合下列條件：

1. 內容不違背法律、法規規定，並且屬公司經營範圍和股東大會職責範圍；
2. 有明確議題和具體決議事項；及
3. 在股東大會召開十日前提出且以書面形式提交或送達召集人。

## 十一. 與股東的溝通

本公司高度重視股東的意見和建議，積極組織各類投資者關係活動與股東保持連繫，及時響應各股東的合理要求。作為促進溝通的渠道，本公司通過網站www.zjcnyb.com刊發本公司的公告、財務數據及其他有關數據。股東如有任何查詢，可直接致函至本公司於香港的主要營業地點或中國總辦事處。本公司會及時以適當方式處理所有查詢。

## 企業管治報告

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東週年大會以直接向董事會或管理層提出其可能存在的任何疑慮。董事長及各委員會主任通常會出席股東週年大會及其他股東大會，以回答股東所提出的問題。

報告期內，本公司曾舉行三次股東大會，詳情如下：

二零一八年二月二日，召開了浙江蒼南儀錶集團股份有限公司二零一八年第一次臨時股東大會會議。會議審議並通過了《關於修改〈浙江蒼南儀錶集團股份有限公司章程〉的議案》、《關於確認葉小森、侯祖寬擔任公司非執行董事的任命及行使董事職權行為的議案》。

二零一八年五月十八日，召開了浙江蒼南儀錶集團股份有限公司二零一七年度股東大會。會議審議並通過了《關於浙江蒼南儀錶集團股份有限公司董事會2017年工作總結及2018年重點工作的議案》、《關於浙江蒼南儀錶集團股份有限公司2017年度財務決算報告的議案》、《關於浙江蒼南儀錶集團股份有限公司2017年度利潤分配的議案》、《關於浙江蒼南儀錶集團股份有限公司監事會2017年工作報告的議案》。

二零一八年六月十七日，召開浙江蒼南儀錶集團股份有限公司二零一八年第二次臨時股東大會。會議審議通過了《關於選舉浙江蒼南儀錶集團股份有限公司董事的議案》、《關於選舉浙江蒼南儀錶集團股份有限公司董事會專門委員會委員的議案》。

每名董事出席股東大會的情況請參見本報告第47頁。本公司二零一八年度股東週年大會將安排董事會回答股東提問。

## 企業管治報告

### 十二. 內部控制及風險管理

本公司已建立完備及穩健的風險管理及內部監控系統，並制訂了一系列規則以確保本公司風險管理及內部監控工作的制度化及系統化。本公司在組織結構上設多個職能部門負責財務運作和監控、風險管理、內部審計等具體工作。

本公司及附屬公司於每年初開展風險評估工作，設定風險及防控目標，修訂風險評估標準，收集風險管理資訊，識別關鍵風險源，評估風險等級，針對重大風險制定風險防控策略和改進措施，並分析落實到各職能部門。本公司以重大風險的事前控制為重點，積極開展全面風險管理工作，建立健全風險評估常態化機制，對重大境內外投資，重大資本運營管理事項使用等重要事項建立專項風險評估制度，以加強內部控制。本公司已制定相關制度，規定了內部信息處理過程中，各部門的職責和義務，定期報告及中期報告之披露程式，明確了保密措施及相應責任。

董事會負責維持一個適當的風險管理及內部監控系統，以保障股東的投資和本公司的資產，並在審計委員會的支持下，每年審查該制度的有效性。風險管理及內部監控系統旨在識別、評估和報告潛在風險和實施控制措施，旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會在報告期內通過審計委員會對本集團包括財務監控、運作監控、合規監控及風險管理系統的風險管理及內部監控系統的有效性進行審查，未發現存在任何重大問題，或出現任何重大失誤。董事會認為，本公司目前的監控體系有效，並認為本公司在員工的資歷和經驗、履行會計及財務匯報職責、培訓課程及本公司有關預算方面的經驗和資源足夠。

## 企業管治報告

### 十三. 投資者關係

作為促進有效溝通的渠道，本公司設立網頁 [www.zjcnyb.com](http://www.zjcnyb.com) 刊發本公司的公告、財務資料及其他相關資料。股東如有任何查詢，可直接致函至本公司於香港的主要營業地點。本公司將及時以適當方式處理所有查詢。本公司的主要聯絡人為林姿嬋女士（電郵：[investor@zjcnyb.com](mailto:investor@zjcnyb.com) 或電話：+86-577-64837701 / +86-577-64839376）

於2018年，本公司將更集中於投資者及分析師需求，密切關注中國燃氣計量儀錶行業的重要政策，及時作出公開披露資料及持續改善資料披露的時間性及完整性，讓公眾能夠及時取得完整的業務資料。

### 十四. 公司章程

本公司因應H股於香港聯交所上市而修改公司章程的若干條款以符合有關法律法規、行政管理措施及香港上市規則。經修改的公司章程自本公司上市日期起生效。投資者可於本公司網站([www.zjcnyb.com](http://www.zjcnyb.com))及香港聯交所指定網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))閱覽經修改的公司章程。

## 監事會報告

2018年浙江蒼南儀錶集團股份有限公司（以下簡稱「公司」）監事會嚴格按照《公司法》、《公司章程》、《監事會議事規則》等有關規定和要求，依法合規履職，認真履行監事會職責，獨立行使監事會職權。監事會成員出席或列席了報告期內的所有股東大會和董事會會議，對公司經營活動、財務狀況、重大決策、股東大會召開程序以及董事、高級管理人員履行職責情況等方面實施了有效監督，較好地保障了公司股東權益、公司利益和員工的合法權益，促進公司規範化運作。現將2018年主要工作匯報如下：

### 一、監事會工作情況

- 1、2018年4月23日，公司召開第一屆監事會第三次會議，會議應到監事3人，實到監事3人。

會議審議通過《關於浙江蒼南儀錶集團股份有限公司監事會2017年工作報告的議案》。列席會議人員有董事會秘書林姿嬋女士，董事殷興景先生，董事林景殿先生。

- 2、2018年度，公司監事會會議的召開程序都符合《中華人民共和國公司法》和《公司章程》的相關規定，會議的召開合法、有效。
- 3、2018年度，在公司全體股東的大力支持下，監事會成員列席了歷次董事會和股東大會，參與了公司重大決策的討論，依法監督董事會和股東大會審議的議案和會議召開程序。
- 4、2018年度，監事會密切關注公司經營運作情況，認真監督公司財務及資金運用等情況，檢查公司董事會和經營班子的職務行為，保證了公司經營管理行為的規範。

## 監事會報告

### 二、監事會核查意見

在報告期內，公司監事會根據《公司法》、聯交所《上市規則》、《公司章程》的有關規定，從切實維護公司利益和廣大股東權益出發，認真履行監事會的監督職能，對公司的規範運作、財務狀況與資金使用情況、內部控制等方面進行全面監督，經認真審議一致認為：

#### 1、公司依法運作情況。

2018年度，監事會列席或出席了公司的董事會和股東大會，對董事會和股東大會的召集召開程序、決議事項，董事會對股東大會決議的執行情況，董事和高級管理人員履行職責情況進行了全面的監督和檢查。監事會認為，公司董事會和股東大會的召集召開程序、決策程序均嚴格遵循《公司法》及《公司章程》等有關規定。公司董事會成員及高級管理人員都能按照國家有關法律、法規和《公司章程》的有關規定，忠實勤勉地履行其職責。報告期內未發現公司董事及高級管理人員在執行職務、行使職權時有違反法律、法規和《公司章程》以及有損於公司和股東利益的行為。

#### 2、檢查公司財務情況。

2018年度，監事會通過聽取公司財務負責人的匯報，審議公司年度報告，審查會計師事務所出具的審計報告等方式，對公司財務運作情況進行檢查、監督。監事會認為，本年度公司財務體系完善、制度健全，各項費用提取合理。經羅兵咸永道會計師事務所對公司的財務報表進行審計，並出具了標準無保留意見的審計報告，認定公司的財務報表已經按照企業會計準則的規定編製，在所有重大方面反映了公司截止2018年12月31日的財務狀況以及2018年度的經營成果和現金流量。

## 監事會報告

2018年度，面對整個天然氣市場需求下滑的形勢，公司在董事會的正確領導下，在全體幹部職工的共同努力下，能夠把握市場機遇，迎難而上，完成了年度各項任務。銷售收入6.30億元，同比降5.9%；實現利潤2.21億元，同比降8.4%。

### 三、公司監事會2019年度工作計劃：

2019年，公司監事會將繼續本着向股東大會負責的原則，圍繞公司戰略目標，嚴格遵照國家法律法規和《公司章程》賦予監事會的職責，恪盡職守，督促公司規範運作。

- 1、堅持對公司生產經營、資產管理狀況和生產成本進行管控。掌握公司貫徹執行有關法律、法規，遵守公司章程、股東大會決議的情況，掌握公司的經營狀況。
- 2、堅持定期、不定期地對公司董事及高級管理人員履職情況進行檢查。督促董事及高級管理人員認真履行職責，掌握企業負責人的經營行為，並對其經營管理的業績進行評價。
- 3、加強監事會的自身建設，進一步提高監事會成員自身業務素質，加強學習法律、行政法規、財務會計知識，不斷提升監督檢查工作質量。
- 4、2018年雖然較好地完成了年度各項任務，但兩控指標仍然居高不下，企業對重點市場存貨和應收帳款務必要有新的舉措和成效。

2019年，隨着公司業務規模的不斷擴張，公司監事會成員要不斷提高自身工作能力，增強工作責任心，根據相關法律法規及《公司章程》等文件的要求，進一步完善公司法人治理結構，增強自律意識、誠信意識，加大監督力度，切實擔負起保護廣大股東權益的責任。我們將盡職盡責，與董事會和全體股東一起共同促進公司的規範運作，促使公司持續、健康發展。

監事會主席  
黃希俊

## 獨立核數師報告

致浙江蒼南儀錶集團股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

浙江蒼南儀錶集團股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)載於第64至138頁的合併財務報表，包括：

- 於2018年12月31日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併損益表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2018年12月31日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項與貿易應收款項的虧損撥備有關。

#### 關鍵審計事項

#### 我們的審計如何解決關鍵審計事項

##### 貿易應收款項的虧損撥備

請參閱合併財務報表附註2.10.3、附註2.13、附註4(b)及附註18。

於2018年12月31日，貴集團貿易應收款項的賬面淨值為人民幣555.6百萬元，而累計虧損撥備為人民幣51.3百萬元。於截至2018年12月31日止年度，貴集團由於貿易應收款項的減值虧損所致的金融資產之減值虧損淨額為人民幣8.7百萬元。

貴集團採用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，對所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。

貿易應收款項的虧損撥備乃基於有關違約風險及預期損失率的假設。貴集團根據其過往信貸虧損經驗，利用判斷作出該等假設及使用歷史數據計算過往虧損率，並作出調整以反映現有市場狀況及前瞻性資料。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已參考共享信貸風險特徵及逾期天數進行分組。

我們以抽樣方式了解、評估及測試管理層對貿易應收款項結餘的可收回性及貿易應收款項虧損撥備評估的重要內部控制，包括定期審查賬齡、定期審查過往虧損率及批准撥備。

我們以抽樣方式比較歷史數據，包括將用於計算不同貿易應收款項組別的過往虧損率的銷售及壞賬資料核對至特定期間的實際銷售和壞賬損失。

我們通過比較公開資訊及行業資訊和管理層使用的數據，評估管理層對當前市場狀況和前瞻性資訊的評估。

我們以抽樣方式，通過檢查銷售發票和其他支持性文檔，檢查管理層對截至2018年12月31日的貿易應收款項餘額的賬齡分析。

我們檢查管理層計算貿易應收款項虧損撥備的計算準確性。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項（續）

#### 關鍵審計事項（續）

#### 我們的審計如何解決關鍵審計事項（續）

#### 貿易應收款項的虧損撥備（續）

我們將重點放在該領域，因為評估貿易應收款項的虧損撥備對合併財務報表影響重大且涉及管理層的重大估計和判斷。

基於上述程序，我們發現管理層對貿易應收款項虧損撥備的估計和判斷可通過現有證據予以支持。

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港公司條例的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

## 獨立核數師報告

### 董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任（續）

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告流程。

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任（續）

- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評估合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任（續）

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是楊尚圓。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2019年3月29日

## 合併損益表

截至 2018 年 12 月 31 日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入	5	<b>630,323</b>	669,813
銷售成本	8	<b>(169,019)</b>	(184,276)
<b>毛利</b>		<b>461,304</b>	485,537
銷售及分銷費用	8	<b>(112,856)</b>	(108,345)
行政費用	8	<b>(54,248)</b>	(53,086)
金融資產之減值虧損淨額	8	<b>(8,651)</b>	(8,533)
研發費用	8	<b>(41,472)</b>	(34,900)
其他收益	6	<b>16,746</b>	20,601
其他虧損淨額	7	<b>(2,310)</b>	(15,054)
<b>經營利潤</b>		<b>258,513</b>	286,220
財務收益	10	<b>1,893</b>	1,541
財務費用	10	<b>(4,203)</b>	(5,831)
財務費用淨額		<b>(2,310)</b>	(4,290)
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>256,203</b>	281,930
所得稅費用	11	<b>(34,788)</b>	(40,247)
<b>年度利潤</b>		<b>221,415</b>	241,683
<b>利潤歸屬於：</b>			
本公司權益持有人		<b>220,192</b>	239,352
非控制性權益		<b>1,223</b>	2,331
		<b>221,415</b>	241,683
<b>每股收益歸屬於本公司權益持有人</b>			
基本及稀釋每股收益（以每股人民幣元列示）	12	<b>4.24</b>	4.61

第70至138頁的附註是該等合併財務報表的組成部份。

## 合併綜合收益表

截至 2018 年 12 月 31 日止年度

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年度利潤	<b>221,415</b>	241,683
其他綜合收益：		
已重新分類或可能隨後重新分類至損益的項目：		
外幣折算差額	<b>1,201</b>	(587)
<b>年度綜合收益總額</b>	<b>222,616</b>	241,096
利潤歸屬於：		
本公司權益持有人	<b>221,393</b>	238,765
非控制性權益	<b>1,223</b>	2,331
	<b>222,616</b>	241,096

第70至138頁的附註是該等合併財務報表的組成部份。

## 合併資產負債表

於 2018 年 12 月 31 日

	附註	於 12 月 31 日	
		2018 年 人民幣千元	2017 年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	14	<b>6,094</b>	6,290
物業、廠房及設備	15	<b>63,978</b>	66,697
無形資產	16	<b>155</b>	420
遞延所得稅資產	28	<b>26,022</b>	25,762
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		<b>100</b>	100
受限制現金	20	<b>24,047</b>	33,775
		<b>120,396</b>	133,044
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收款項以及預付款項	18	<b>643,741</b>	569,818
存貨	19	<b>98,937</b>	78,243
受限制現金	20	<b>27,614</b>	9,417
現金及現金等價物	21	<b>260,026</b>	157,056
		<b>1,030,318</b>	814,534
持有待售資產	32	<b>—</b>	10,020
		<b>1,030,318</b>	824,554
<b>資產總額</b>		<b>1,150,714</b>	957,598
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>			
股本	22	<b>51,890</b>	51,890
其他儲備	23	<b>339,676</b>	338,475
留存收益	24	<b>380,636</b>	201,956
		<b>772,202</b>	592,321
<b>非控制性權益</b>		<b>13,656</b>	12,433
<b>權益總額</b>		<b>785,858</b>	604,754

## 合併資產負債表（續）

於 2018 年 12 月 31 日

	附註	於12月31日	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延收益	27	<b>485</b>	665
其他負債及費用撥備	29	<b>—</b>	17,523
		<b>485</b>	18,188
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	25	<b>152,020</b>	151,411
當期所得稅負債		<b>47,850</b>	46,071
借款	26	<b>69,650</b>	59,900
遞延收益	27	<b>180</b>	180
質保撥備	29	<b>9,452</b>	8,398
其他負債及費用撥備	29	<b>85,219</b>	68,587
		<b>364,371</b>	334,547
持有待售負債	32	<b>—</b>	109
		<b>364,371</b>	334,656
<b>負債總額</b>		<b>364,856</b>	352,844
<b>權益及負債總額</b>		<b>1,150,714</b>	957,598

第70至138頁的附註是該等合併財務報表的組成部份。

第64至69頁的財務報表於2019年3月29日獲得董事會批准，並代表董事會簽署：

洪作斌

董事

黃友良

董事

## 合併權益變動表

	本公司權益持有人應佔權益				非控制性 權益	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於2017年1月1日的結餘	51,890	45,236	292,753	389,879	10,664	400,543
綜合收益						
年度利潤	-	-	239,352	239,352	2,331	241,683
其他綜合收益						
外幣折算差額	-	(587)	-	(587)	-	(587)
綜合收益總額	-	(587)	239,352	238,765	2,331	241,096
與所有者的交易						
利潤分配至任意盈餘儲備	-	5,245	(5,245)	-	-	-
本公司改制為股份公司時轉撥至儲備	-	288,581	(288,581)	-	-	-
已宣派股息(附註30)	-	-	(36,323)	(36,323)	-	(36,323)
非控制性權益股息	-	-	-	-	(562)	(562)
與所有者的交易總額，直接計入權益	-	293,826	(330,149)	(36,323)	(562)	(36,885)
於2017年12月31日的結餘	51,890	338,475	201,956	592,321	12,433	604,754
於2018年1月1日的結餘	<b>51,890</b>	<b>338,475</b>	<b>201,956</b>	<b>592,321</b>	<b>12,433</b>	<b>604,754</b>
綜合收益						
年度利潤	-	-	220,192	220,192	1,223	221,415
其他綜合收益						
外幣折算差額	-	1,201	-	1,201	-	1,201
綜合收益總額	-	1,201	220,192	221,393	1,223	222,616
與所有者的交易						
已宣派股息(附註30)	-	-	(41,512)	(41,512)	-	(41,512)
與所有者的交易總額，直接計入權益	-	-	(41,512)	(41,512)	-	(41,512)
於2018年12月31日的結餘	<b>51,890</b>	<b>339,676</b>	<b>380,636</b>	<b>772,202</b>	<b>13,656</b>	<b>785,858</b>

第70至138頁的附註是該等合併財務報表的組成部份。

## 合併現金流量表

截至 2018 年 12 月 31 日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營產生的現金	31(a)	<b>200,919</b>	135,551
已收利息		<b>856</b>	503
已付所得稅		<b>(33,269)</b>	(18,844)
經營活動所得現金淨額		<b>168,506</b>	117,210
<b>投資活動的現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備		<b>(8,979)</b>	(13,160)
處置物業、廠房及設備所得款項	31(b)	<b>679</b>	59
出售子公司所得款項，已減所出售之現金	32	<b>589</b>	–
投資活動所用現金淨額		<b>(7,711)</b>	(13,101)
<b>融資活動的現金流量</b>			
短期借款所得款項		<b>84,450</b>	59,900
償還短期借款		<b>(74,700)</b>	(78,100)
已付利息		<b>(3,079)</b>	(3,560)
就財務擔保作出的付款	29	<b>(2,000)</b>	(16,200)
向公司權益持有人支付股息		<b>(41,512)</b>	(36,323)
向非控制性權益支付股息		<b>–</b>	(562)
已付上市費用		<b>(21,487)</b>	(9,312)
融資活動所用現金淨額		<b>(58,328)</b>	(84,157)
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>			
年初現金及現金等價物		<b>157,390</b>	138,059
現金及現金等價物之外幣折算差額		<b>169</b>	(621)
年末現金及現金等價物	31(d)	<b>260,026</b>	157,390

第70至138頁的附註是該等合併財務報表的組成部份。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 1 一般資料

本公司為於1982年9月15日在中華人民共和國(「中國」)根據中國公司法註冊成立的有限公司。其註冊辦事處地址為中國浙江省溫州市蒼南縣工業區。本公司最初以浙江蒼南儀錶集團有限公司的名稱註冊成立，註冊資本為人民幣51,890,000元。

於2017年6月13日，本公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣51,890,000元。改制後，本公司更名為浙江蒼南儀錶集團股份有限公司。

本公司於2019年1月4日在香港聯合交易所有限公司主板上市。截至本報告日期，本公司已按每股股份15.80港元的發售價發行17,901,167股H股。截至本報告日期，本公司註冊資本為人民幣69,791,167元。

本公司概無任何控股股東。

本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要於中國浙江省蒼南從事製造及銷售燃氣計量儀錶及其他相關產品(「上市業務」)。

### 2 重要會計政策概要

編製該等合併財務報表所採用的重要會計政策載於下文。除另有說明外，該等政策於所有提出的年度貫徹應用。

#### 2.1 編製基準

##### (i) 符合國際財務報告準則

本集團的合併財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例第622章的披露規定編製。尤其是，本集團截至2018年及2017年12月31日止年度已持續採納國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.1 編製基準 (續)

##### (ii) 歷史成本法

財務報表已按照歷史成本法編製，下列各項除外：

- 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 — 按公允價值入賬；
- 持有待售資產 — 按賬面值及公允價值減出售成本之間的較低者入賬。

##### (iii) 尚未採納的新訂準則及詮釋

部分已頒佈的新會計準則和解釋無須於截至2018年12月31日止年度的報告期間強制採納，因此本集團未提早採納此等準則和解釋。本集團對此等新準則和解釋的影響評估如下。

		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
國際財務報告準則第16號(a)	租賃	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營企業之間的資產出售或注資	待定
國際財務報告解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
國際財務報告準則第9號 (修訂本)	具有負補償提前還款特性之金融工具	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2021年1月1日
國際會計準則第19號 (修訂本)	僱員薪酬 — 計劃修訂、縮減或清償	2019年1月1日
國際會計準則第28號 (修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益	2019年1月1日
年度改進	2015年至2017年週期	2019年1月1日
國際財務報告準則第3號 (修訂本)	業務的定義	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號 (修訂本)	重大性的定義	2020年1月1日
2018年財務申報基本概念		2020年1月1日

本公司董事已對該等新訂準則、修訂及詮釋進行評估，初步結論為該等新訂準則、修訂及詮釋不會對合併財務報表造成重大影響。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 2 重要會計政策概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### (a) 國際財務報告準則第16號租賃

本集團為若干辦事處的承租人，該等辦事處現時分類為經營租賃。本集團現時就該等租賃的會計政策（載於附註2.27）列作本集團合併損益表內的租金費用。於2018年12月31日，本集團於不可撤銷經營租賃項下的最低租賃付款總額為人民幣1,424,000元（載於附註33），但並無於合併資產負債表中反映。

國際財務報告準則第16號作出關於租賃會計處理的新規定，新規定不再允許承租人於資產負債表外確認租賃。所有非即期租賃均須於本集團合併資產負債表內以資產（若為使用權）及金融負債（若為付款責任）的形式確認。少於十二個月的短期租賃及低價值資產租賃獲豁免遵守該申報責任。故此，新訂準則會導致合併資產負債表內的預付經營租賃終止確認，而使用權資產增加及租賃負債增加。因此，於合併損益表內，相同情況下預付經營租賃的年度租金及攤銷費用將會減少，而資產使用權的折舊及租賃負債所產生的利息費用將會增加。預計2019年1月1日或之後開始的財政年度方會採用新訂準則。基於管理層的初步評估，採用國際財務報告準則第16號將不會對本集團的財務報表造成重大影響。

## 2.2 子公司

### 2.2.1 合併賬目

子公司為本集團對其具有控制權的實體（包括結構性實體）。當本集團透過參與實體業務而享有或有權取得該實體的可變回報且有能力透過其於該實體的權利影響該等回報金額時，本集團對該實體擁有控制權。子公司自控制權轉移至本集團之日起合併入賬，自控制權終止之日起停止合併入賬。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益／虧損會予以對銷，除非有關交易有證據顯示所轉讓資產減值。子公司報告的數額已於需要時作出調整，以符合本集團的會計政策。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 2 重要會計政策概要 (續)

### 2.2 子公司 (續)

#### 2.2.2 獨立財務報表

於子公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。子公司的業績由本公司根據已收及應收股息入賬。

倘自相關投資收取的股息超出宣派股息期間子公司的綜合收益總額，或倘獨立財務報表內的相關投資賬面值超出合併財務報表內被投資公司淨資產（包括商譽）的賬面值，則須於收到該等投資的股息時對於子公司的投資進行減值測試。

### 2.3 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者提供內部報告的方式一致。主要經營決策者（「主要經營決策者」）負責分配資源及評估經營分部的表現，已確定為作出戰略決策的執行董事。本集團內部報告並無區分分部間之財務業績，而是整體報告本集團之財務業績。因此，本集團僅擁有一個呈報分部。由於本集團的大部份長期資產位於中國且收入來源於中國，故無呈列地區分部。

### 2.4 外幣折算

#### (a) 功能及列報貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。該等合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易當日或項目重新計量的估值日期的匯率折算為功能貨幣。由結算有關交易產生及以外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌利得及虧損於合併損益表確認。

匯兌利得及虧損於合併損益表「其他虧損淨額」呈列。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 2 重要會計政策概要 (續)

### 2.4 外幣折算 (續)

#### (c) 集團公司

倘本集團旗下所有實體 (全部均未擁有高通脹經濟體系的貨幣) 的功能貨幣與列報貨幣不同，則其業績及財務狀況須按如下方式換算為列報貨幣：

- (i) 呈列的各資產負債表內資產及負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- (ii) 各損益表內的收入和費用按平均匯率換算 (除非此平均匯率並非交易日期匯率累計影響的合理約數，在此情況下，收入和費用按交易日期的匯率換算)；及
- (iii) 所有由此產生的外幣折算差額於其他綜合收益確認。

### 2.5 土地使用權

中國的所有土地為國有，並不存在個人土地所有權。本集團於土地所有權的權益指預付經營租賃款項，有關土地使用權於可使用年期40年內採用直線法攤銷。

### 2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的費用。

後續成本只有在與該項目相關的未來經濟利益很有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，方會計入相關資產的賬面值或確認為一項獨立資產 (視乎情況而定)。被置換部份的賬面值會取消確認。所有其他維修及保養在所產生的財政期間於合併損益表中扣除。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.6 物業、廠房及設備 (續)

資產折舊均以直線法計算，以於估計可使用年期將其成本分配至剩餘價值，詳情如下：

— 廠房	10至20年
— 機器	10年
— 汽車	3至5年
— 傢俬、固定裝置及設備	3至5年

資產的剩餘價值及可使用年期會於各報告期末進行檢討，並作出調整（如適用）。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額，則資產賬面值將即時撇減至其可收回金額（附註2.9）。

處置利得及虧損乃通過所得款項與賬面值的比較而釐定，並於合併損益表「其他虧損淨額」中予以確認。

在建工程（「在建工程」）指在建或待安裝之樓宇、廠房及機器，乃以成本減累計減值虧損（如有）列賬。成本包括興建樓宇成本、廠房及機器成本，及用於撥付該等資產之借款於興建或安裝及測試期間產生的利息費用。有關資產完成及準備作擬定用途前，不會計提在建工程折舊撥備。當有關資產投入使用時，成本乃轉至物業、廠房及設備，並按上述政策計算折舊。

#### 2.7 投資性房地產

投資性房地產包括為獲得長期租金收益或實現資本增值或為兩者兼得而持有且並非由本公司佔用的土地使用權及廠房，初步按其成本（包括相關交易成本）計量。於初步確認後，本公司選擇成本模式計量所有投資性房地產，按歷史成本法減累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。土地使用權及廠房折舊均以直線法計算，以於估計可使用年期10至40年將其成本分配至其剩餘價值。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 2 重要會計政策概要 (續)

### 2.8 無形資產

#### 2.8.1 計算機軟件

所購計算機軟件乃基於購入及使用該特定軟件所產生的成本予以資本化。該等成本按5年估計可使用年期攤銷。

### 2.9 非金融資產減值

當發生事項或情況出現變化而顯示賬面值未必能夠收回時，會檢討須攤銷的資產，以確定有否減值。當資產賬面值超過其可收回金額，則有關差額確認為減值虧損。可收回金額指資產公允價值減出售成本與使用價值兩者的較高者。為評估資產減值，資產按產生獨立可識別現金流量（現金產生單位）的最小單位劃分。已減值之非金融資產於各報告日期檢討是否可能撥回減值。

### 2.10 金融資產

#### 2.10.1 分類

本集團按以下計量類別對其金融資產進行分類：

- 其後按公允價值計量（計入其他綜合收益（「其他綜合收益」）或計入損益）的金融資產，以及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類取決於管理金融資產的主體的業務模式及合約現金流量條款。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他綜合收益。並非持作買賣的股本工具投資將視乎本集團是否在初步確認時作出不可撤銷的選擇，以按公允價值計入其他綜合收益（「按公允價值計入其他綜合收益」）的股本投資列賬。

當且僅當本集團管理該等資產的業務模式改變時，方會對債務投資進行重新分類。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 2 重要會計政策概要 (續)

### 2.10 金融資產 (續)

#### 2.10.2 計量

於初步確認時，本集團按其公允價值加上（倘金融資產並非按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」））收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。以按公允價值計入損益列賬的金融資產的交易成本於損益中支銷。

於確定其現金流量是否僅支付本金及利息時會全面考慮附帶嵌入式衍生工具的金融資產。

#### (a) 債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。本集團將其為收取合約現金流量（其中該等現金流量僅為本金及利息付款）而持有的債務工具按攤銷成本進行分類。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收益。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益中確認，並與外匯收益及虧損於「其他虧損－淨額」列示。減值虧損於損益表內作為單獨項目列示。

#### (b) 股本工具

本集團其後按公允價值計量所有股本投資。倘本集團管理層已選擇於其他綜合收益呈列股本投資的公允價值收益及虧損，則於終止確認此類投資後，公允價值收益及虧損不再重新分類至損益。當本集團收取付款的權利確立時，此類投資的股息繼續於損益中確認為其他收入。

按公允價值計入其他綜合收益的股本工具減值虧損（及減值虧損撥回）不會與公允價值的其他變動分開呈報。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 2 重要會計政策概要 (續)

### 2.10 金融資產 (續)

#### 2.10.3 減值

本集團按前瞻性基準評估與其以攤銷成本列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所應用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。

就貿易應收款項而言，本集團採用國際財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定預期使用年期虧損將自初步確認應收款項起確認。

### 2.11 抵銷金融工具

當有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在合併資產負債表報告其淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，且須在本公司或對手方的一般業務過程中及出現違約、無償債能力或破產時方可執行。

### 2.12 存貨

存貨以成本及可變現淨值中的較低者列賬。成本採用加權平均法釐定。製成品及在製品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本及相關生產間接費用（基於正常經營能力），但不包括借款成本。可變現淨值為一般業務過程中的估計售價減適用的可變銷售費用。

### 2.13 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為就一般業務過程中所售貨物及所履行之服務應收客戶的金額。倘貿易及其他應收款項預計將於一年或以內（或倘在長於一年的情況下，於正常的業務經營週期內）收回，則有關款項被分類為流動資產，否則列為非流動資產。就採納國際財務報告準則第15號而言，本集團採用實際的權宜方法以考慮本集團的貿易應收款項是否具有重要的融資組成部份。

貿易及其他應收款項初始按公允價值確認，隨後以採用實際利息法計算的攤銷成本減虧損撥備計量。有關本集團貿易應收款項列賬的進一步資料，請參閱附註2.10.2，有關本集團減值政策的說明請參閱附註2.10.3。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.14 現金及現金等價物

於合併現金流量表中，現金及現金等價物包括庫存現金及銀行通知存款。

#### 2.15 股本

股份分類為權益。發行新股份或購股權直接應佔增量成本於權益內列賬為所得款項（除稅）的扣減。

#### 2.16 貿易應付款項

貿易應付款項指就一般業務過程中自供應商購買的商品或服務付款的責任。倘付款於一年或以內（或倘在長於一年的情況下，於正常的業務經營週期內）到期，則貿易應付款項被分類為流動負債，否則分類為非流動負債。

貿易應付款項初始按公允價值確認，隨後以採用實際利息法計算的攤銷成本計量。

#### 2.17 借款

借款初始按公允價值減扣所產生的交易成本確認。借款隨後按攤銷成本列賬，所得款項（扣除交易成本）與贖回價值之間的任何差額採用實際利息法於借款期間在合併損益表內確認。

倘貸款融資的部份或全部很有可能被提取，則設立貸款融資所支付的費用確認為貸款的交易成本。在此情況下，有關費用遞延至提取發生為止。倘無任何證據顯示貸款融資的部份或全部有可能被提取，則有關費用資本化為流動資金服務的預付款，並於有關融資期間予以攤銷。

倘重新協商金融負債的條款且實體向債權人發行權益工具以清償所有或部份負債（債權轉股權），則以金融負債賬面值與已發行權益工具公允價值之間的差額計量的收益或虧損於損益內確認。

除非本集團擁有無條件權利將負債結算遞延報告期末後至少12個月，否則借款被分類為流動負債。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 2 重要會計政策概要 (續)

### 2.18 借款成本

購買、構建或產生合資格資產(有關資產需一定時間以達至其擬定用途或用於出售)直接應佔一般及特定借款成本會添加至該等資產的成本內，直至有關資產實質上已達至其擬定用途或可以出售。

特定借款用於合資格資產之前作為暫時性投資所賺取的投資收入自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本於其所產生的期間在合併損益表內確認。

借款成本包括利息費用及財務費用。

### 2.19 當期及遞延所得稅

當期稅項費用包括當期及遞延稅。稅項於合併損益表內確認，惟與其他綜合收益內或直接於權益內確認的項目相關的稅項則除外。在此情況下，稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益內確認。

#### (a) 當期所得稅

當期所得稅費用基於資產負債表日期本公司及其子公司經營及產生應課稅收入所在國家已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.19 當期及遞延所得稅 (續)

##### (b) 遞延所得稅

內在基準差額

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與彼等於合併財務報表中的賬面值之間產生的暫時性差異予以確認。然而，倘遞延稅項負債因初始確認商譽而產生，則該等負債將不會予以確認，倘遞延所得稅因於業務合併之外的交易中初始確認一項資產或負債而產生且於交易時既未影響對損益的入賬亦未影響應課稅利潤或虧損，則該遞延所得稅將不會予以列賬。遞延所得稅採用資產負債表日期之前已頒佈或實質上已頒佈且預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結清時適用的稅率（及法律）釐定。

遞延所得稅資產僅於未來有可能產生應課稅利潤以利用暫時性差異時予以確認。

##### (c) 抵銷

倘存在法定可執行權利將當期所得稅資產與當期所得稅負債相抵銷且倘遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關對有意以淨額基準結清餘額的應課稅主體或不同應課稅主體徵收的所得稅相關，則可將遞延所得稅資產與負債相抵銷。

#### 2.20 僱員福利

##### (a) 退休金責任

界定供款計劃為一項退休金計劃，據此，本集團向獨立實體支付固定供款。倘該基金未持有足夠資產以向所有僱員支付與當期及以往期間僱員服務相關的福利，本集團並無法定或推定責任支付更多供款。

就界定供款計劃而言，本集團按強制性、合約性或自願性基準向公開或私人管理的退休金保險計劃支付供款。支付供款後，本集團即無進一步付款責任。供款於到期應付時被確認為職工福利費用。預付供款於可予以現金退款或減少未來付款時確認為資產。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 2 重要會計政策概要 (續)

### 2.20 僱員福利 (續)

#### (b) 僱員應享有的假期

僱員年假權利於僱員應享有時予以確認。本集團就直至資產負債表日期僱員提供的服務而產生的年假的估計負債作出撥備。

僱員病假及產假權利於休假時予以確認。

### 2.21 撥備

倘本集團因過往事項產生現時法定或推定責任，而結清有關責任將可能需要資源流出，且有關金額已經可靠估計，則撥備予以確認。概無就日後經營虧損確認撥備。

倘存在多項類似責任，則結清有關責任將需要資源流出的可能性乃經整體考慮責任的類別後釐定。即便就同一類別責任所包括的任一項目而言，資源流出的可能性可能會較小，撥備仍會予以確認。

撥備採用反映當前市場對貨幣時間價值之估值及有關責任的特定風險的稅前利率，按結清責任預計所需費用的現值計量。隨著時間流逝而增加的撥備被確認為利息費用。

### 2.22 政府補助

政府援助指政府旨在向特定實體提供經濟福利而採取的行動。不可合理賦值的政府援助及與政府進行但無法與該實體正常貿易交易相區別的交易將不會予以確認。

倘存在合理保證將會收到該補助且本集團將遵守所有附帶條件，則政府補助按其公允價值確認。

與成本相關的政府補助將被遞延，並於將政府補助與擬補償的成本相匹配的所需期間內在合併損益表內確認為其他收入。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 2 重要會計政策概要 (續)

### 2.22 政府補助 (續)

與資產相關的政府補助作為遞延收益納入非流動負債，並按直線基準於相關資產的預期使用期限內計入合併損益表。

### 2.23 收入確認

#### (a) 銷售產品

本集團向其客戶銷售工業、商用及民用燃氣流量計產品及核能配套產品。除向客戶場地交付本集團的產品外，本集團亦負責在客戶場地安裝產品。由於本集團的產品不安裝則無法運行且有關安裝無法由客戶或其他實體完成，故本集團有關安裝產品的承諾與本集團交付產品的承諾高度相關。因此，本集團將交付及安裝產品的承諾確認為單一履約責任。

本集團亦就其產品提供標準保修。有關保修無法單獨購買，且作為已售產品符合約定規格的保證。因此，有關保修不被認為是獨立履約責任，因此本集團根據國際會計準則第37號對保修進行入賬。本集團的客戶可要求本集團在產品超出保修期時提供維修服務。本集團在提供保修期外的維修服務時每次商定獨立售價並收取客戶費用。有關維修服務入賬列為獨立合約，其收入確認於下文(b)段中討論。

銷售及分銷產品的收入在產品的控制權轉移時，即在產品交付至客戶的場地、完成安裝及客戶接納產品時方獲確認。

該等銷售的收入乃基於合約訂明的價格，扣除折扣、退貨及增值稅後確認。

本集團透過銷售代理向客戶銷售其少部份產品。就與透過代理作出銷售有關的收入而言，本集團按提供予終端客戶的估計最終銷售價格確認收入。

應收款項在產品交付時確認，因為此時收回代價的權利是無條件的，僅須等待客戶付款。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 2 重要會計政策概要 (續)

### 2.23 收入確認 (續)

#### (b) 銷售服務

本集團亦向客戶提供維修服務。收入於提供服務的會計期間予以確認。

### 2.24 利息收入

利息收入是用實際利率乘以金融資產賬面總額計算得出，後續發生信用減值的金融資產除外。後續發生信用減值的金融資產之利息收入是用實際利率乘以金融資產賬面淨值（經扣除虧損撥備）得出。

### 2.25 研發

研究費用於其產生時確認為開支。開發項目所產生的成本（與設計及測試新產品或改良產品有關）於以下標準達成時確認為無形資產：

- (a) 完成該無形資產使其可供使用具有技術可行性；
- (b) 管理層擬完成並使用該無形資產；
- (c) 有能力使用該無形資產；
- (d) 可證明該無形資產將如何產生或有未來經濟利益；
- (e) 擁有足夠的技術、財務及其他資源以完成該無形資產的開發並使用該無形資產；及
- (f) 該無形資產於其開發期間應佔的費用能可靠計量。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.25 研發 (續)

未滿足該等標準的其他開發費用於產生時確認為開支。之前確認為開支的開發成本於隨後期間不會確認為資產。資本化的開發成本列為無形資產並自該資產可供使用之日起按直線基準於其使用期限內 (不超過五年) 攤銷。

#### 2.26 財務擔保合約

財務擔保合約指要求擔保人作出特定付款以賠償持有人因特定債務人未能根據債務工具的條款於到期時作出付款而遭受的損失的合約。有關財務擔保乃代表第三方公司向銀行作出，以為貸款作出擔保。

財務擔保初始按公允價值於擔保作出之日在財務報表內確認。因所有擔保均按公平條款達成且所達成之保費的價值與擔保責任的價值相當，因此財務擔保於簽署時的公允價值為零。概不會就未來保費確認任何應收款項。初步確認後，本集團於該等財務擔保合約項下的責任按以下較高者計量：

- 根據國際財務報告準則第9號按預期信貸虧損模式釐定的金額；及
- 初步確認的金額減 (如適用) 根據國際財務報告準則第15號的原則確認的收益的累計金額。

財務擔保合約的虧損準備確認為撥備。

#### 2.27 租賃

倘在租賃中，其所有權的風險及收益的重大部份由出租人保留，則該等租賃被分類為經營租賃。經營租賃下所作付款 (減去獲自出租人的任何獎勵) 按直線基準於租賃期間自損益表內扣除。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 2 重要會計政策概要 (續)

### 2.28 股息分派

向本公司股東作出的股息分派在本公司股東或董事(視乎情況而定)批准股息的期間於本集團及本公司的財務報表內確認為負債。

### 2.29 持有待售的非流動資產(或處置組)

倘非流動資產(或處置組)的賬面值主要透過銷售交易而非持續使用收回且有關銷售被認定為極有可能發生，則分類為持作出售。其按賬面值與公允價值扣除銷售成本兩者的較低者計量，本規定明確豁免的遞延稅項資產、僱員福利產生的資產、金融資產、按公允價值列賬的投資物業及保險合約項下的合約權利等資產除外。

減值虧損乃按資產(或處置組)初始或其後撇減至公允價值扣除銷售成本確認。收益乃按公允價值扣除資產(或處置組)的銷售成本的任何後續增加確認，惟不超過先前確認的累計減值虧損。先前並未於非流動資產(或處置組)的銷售日期前確認的收益或虧損於終止確認日期確認。

非流動資產(包括屬處置組部份者)在分類為持作出售時不予折舊或攤銷。分類為持作出售的處置組負債應佔的利息及其他開支將繼續予以確認。

分類為持作出售的非流動資產及分類為持作出售的處置組資產於資產負債表內與其他資產分開呈列。分類為持作出售的處置組負債於資產負債表內與其他負債分開呈列。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的活動面臨市場風險(包括外匯風險、現金流量利率風險、公允價值利率風險)、信貸風險及流動資金風險等各種財務風險。本集團的整體風險管理規劃專注於金融市場的不可預測性並試圖在最大程度減少對本集團財務表現的潛在不利影響。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本集團的業務經營主要在中國大陸進行，且其大部份交易以人民幣計值及結算，因此其外匯風險有限。其所面臨的外匯風險主要來自於以外幣計值的現金及現金等價物結餘。本集團並未購買任何遠期合約以對沖其面臨的外匯風險。本集團於2018年12月31日的貿易及其他應收款項以及現金及現金等價物包括以歐元(「歐元」)、美元(「美元」)或港元(「港元」)計值的外幣，分別於附註18及附註21內披露。

於2018年12月31日，本集團的業務經營並無任何重大外匯風險。

##### (ii) 現金流量及公允價值利率風險

除現金及現金等價物以及受限制現金(附註20及附註21)外，本集團並無任何其他重大計息資產。本集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率變動的影響。管理層預期利率變動不會對計息資產造成重大影響，因為銀行存款利率預期不會發生重大改變。

本集團的利率風險來自借款。本集團僅有固息借款並因此面臨公允價值利率風險。本集團並無對沖固息借款所產生的公允價值利率風險。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (b) 信貸風險

信貸風險產生自銀行現金、受限制現金以及貿易及其他應收款項。各類別該等金融資產的賬面值或未貼現面值(視乎情況而定)指本集團就相應類別金融資產承受的最大信貸風險。

為管理有關銀行現金及受限制現金的風險，銀行存款存放於聲譽良好的金融機構。

就貿易應收款項而言，本集團對債務人的財務狀況進行持續信用評估，且並無要求債務人就未償還結餘提供抵押品。本集團應用國際財務報告準則第9號所訂明的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，允許所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同的信貸風險特徵及逾期天數進行分組。有關本集團關於貿易應收款項的信貸風險分析的更多詳情，見附註18。

截至2018年12月31日，其他應收款項人民幣95,000元根據國際財務報告準則第9號屬於第3階段，因為該應收款項有減值的客觀證明，因此虧損準備根據全期預期信貸虧損進行確認(附註18)。除第3階段的該等其他應收款項外，其他應收款項的違約風險不大，且對手方具有雄厚實力履行其近期的合約現金流責任，因此，本集團認為彼等的信貸風險甚微，且有關虧損準備限於12個月期預期虧損。

於截至2018年12月31日止年度期間，本公司曾向第三方提供財務擔保。如附註29所披露，本公司因第三方拖欠付款而就其(作為擔保人)提供的若干財務擔保確認預期信貸虧損。有鑒於此，本公司董事會已議決，未來本公司將不會向任何一方(其子公司除外)提供任何擔保。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (c) 流動資金風險

現金流量預測是由各經營實體編製後經本集團財務團隊匯總而成。本集團財務團隊根據本集團的流動資金需求監控現金流量滾動預測，以確保有足夠的現金滿足業務需要。該種預測考慮到本集團之債務融資計劃、契諾合規、符合內部目標比率以及（如適用）外部的監管或法律要求——比如，貨幣限制要求。

下表根據資產負債表日期至合約到期日的剩餘期間，將本集團的非衍生金融負債分解至相關到期日組別。該表所披露的金額為未貼現合約現金流量。

	1年以內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2017年12月31日</b>				
借款	62,228	—	—	62,228
借款應付利息	75	—	—	75
貿易及其他應付款項	94,548	—	—	94,548
財務擔保合同撥備	56,298	18,537	—	74,835
	213,149	18,537	—	231,686
<b>於2018年12月31日</b>				
借款	<b>72,003</b>	—	—	<b>72,003</b>
借款應付利息	<b>90</b>	—	—	<b>90</b>
貿易及其他應付款項	<b>105,834</b>	—	—	<b>105,834</b>
財務擔保合同撥備	<b>72,835</b>	—	—	<b>72,835</b>
	<b>250,762</b>	—	—	<b>250,762</b>

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 3 財務風險管理 (續)

## 3.2 資本管理

本集團於管理資本時的目標為保障本集團持續經營的能力，以向股東提供回報並向其他利益相關者提供福利，並維持最佳資本結構以減少資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團可能調整向股東支付的股息金額、向股東返還資本、發行新股份或出售資產以減少債務。

與其他同行一致，本集團根據資本負債比率監控資本。該比率乃按債務淨額除以總資本計算。債務淨額按借款總額（包括合併資產負債表內所列的「即期及非即期借款」）減去現金及現金等價物計算。總資本按合併資產負債表內所列的「本公司權益持有人應佔權益」加債務淨額計算。

於2018年12月31日的資本負債比率如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
借款總額 (附註26)	69,650	59,900
減：現金及現金等價物 (附註21)	(260,026)	(157,056)
現金淨額	(190,376)	(97,156)
本公司權益持有人應佔權益總額	772,202	592,321
總資本	581,826	495,165
資本負債比率	不適用	不適用

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.3 公允價值估計

本集團就合併資產負債表內按公允價值計量的金融工具採納國際財務報告準則第13號(經修訂)，該項準則要求按以下公允價值計量層級披露公允價值計量：

- (a) 活躍市場中同類資產或負債的報價(未經調整)(一級)。
- (b) 除一級中所包括的報價以外，就該資產或負債而言可直接觀察的數據輸入(即價格)或間接可觀察的數據輸入(即源自價格的數據輸入)(二級)。
- (c) 就該資產或負債而言，不基於可觀察市場數據的數據輸入(即不可觀察數據輸入)(三級)。

於2018年12月31日，除按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本集團並無任何按公允價值計量的金融工具。

本集團金融資產(包括貿易及其他應收款項、現金及現金等價物、受限制現金)及短期負債(包括貿易應付款項、其他應付款項及借款)的賬面值均因彼等到期時間較短而假設為近似於其公允價值。

### 4 關鍵會計估計及判斷

本集團持續評估估計及判斷，並根據過往經驗及其他因素(包括被認為在有關情況下屬合理的預期未來事項)作出估計及判斷。

本集團作出有關未來的估計及假設。顯然，所作出的會計估計將極少等同於相關實際結果。具有重大風險會導致資產及負債的賬面值於下一財政年度內發生重大調整的估計及假設如下。

#### (a) 當期及遞延所得稅

本集團須於多個司法管轄權區繳納所得稅。於釐定所得稅撥備時需要作出判斷。倘該等事項的最終稅項結果有別於初始錄得的金額，有關差額將影響當期所得稅及作出有關釐定期間的遞延所得稅撥備。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 4 關鍵會計估計及判斷 (續)

#### (a) 當期及遞延所得稅 (續)

與若干暫時性差額及稅項虧損相關的遞延所得稅資產乃於管理層認為很可能取得未來應課稅利潤以就此動用暫時性差額或稅項虧損進行抵扣時予以確認。倘預期有別於原估計，有關差額將影響該估計發生變動期間的遞延所得稅項資產及稅項的確認。

本公司及其若干子公司獲得有關資格，從而令彼等享受優惠所得稅率。有關資格有一段有效期，要求在該有效期屆滿前重續。管理層在確認所得稅時估計能否重新獲得有關資格。倘實際結果有別於原有估計，該等差異將會影響該估計變更期間的即期及遞延所得稅的確認。

#### (b) 貿易及其他應收款項減值

附註18所披露的金融資產的虧損撥備乃基於有關違約風險及預期虧損率的假設。基於本集團之過往記錄、現有市場狀況以及前瞻性估計，本集團於各報告期末作出該等假設及選擇計算減值之輸入數據時會作出判斷。有關所採用的關鍵假設及輸入數據之詳情載於附註18。

本集團貿易及其他應收款項的賬面值於附註18披露。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 5 收入

按產品類別劃分的收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
工業及商用燃氣流量計產品	<b>561,982</b>	597,910
民用燃氣錶產品	<b>49,532</b>	59,466
核能配套產品	<b>15,642</b>	10,276
維修服務	<b>3,167</b>	2,161
	<b>630,323</b>	669,813

按地區劃分的收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
中國	<b>627,780</b>	664,062
其他國家	<b>2,543</b>	5,751
	<b>630,323</b>	669,813

截至2018年12月31日止年度為本集團總收入貢獻10%以上的客戶列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
客戶1	<b>11%</b>	11%

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 6 其他收益

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
政府補助	16,566	20,421
與政府補助相關的遞延收益攤銷(a)	180	180
	16,746	20,601

(a) 於2011年，本集團因核節流裝置及燃氣調壓設備的技術開發而有權享有政府補助人民幣1,800,000元，相關補助按遞延政府補助列賬，並於相關物業、廠房及設備的預期使用壽命期間按直線基準計入合併損益表內。

## 7 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
因向第三方提供財務擔保所產生的虧損(附註29)	—	2,587
訴訟虧損(附註29)	—	12,503
捐贈	890	761
處置物業、廠房及設備的(利得)/虧損(附註31)	(18)	152
匯兌虧損/(利得)淨額	43	(37)
出售一間子公司所產生的虧損(附註32)	1,122	—
其他	273	(912)
	2,310	15,054

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 8 按性質劃分的費用

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
製成品及在製品存貨變動	<b>(12,982)</b>	10,505
所用原材料及耗材	<b>149,249</b>	141,355
職工福利費用(附註9)	<b>86,814</b>	91,157
銷售服務費	<b>41,132</b>	32,740
差旅及辦公費用	<b>20,091</b>	18,933
折舊及攤銷(附註14、15及16)	<b>11,498</b>	10,134
金融資產減值虧損淨額	<b>8,651</b>	8,533
水電費	<b>3,849</b>	3,806
佣金	<b>7,926</b>	9,073
質保撥備(附註29)	<b>8,586</b>	9,377
運輸費用	<b>6,283</b>	7,060
研發所用模具及新產品設計成本	<b>7,353</b>	4,790
推廣費用	<b>6,256</b>	5,163
專業服務費用	<b>2,910</b>	2,005
不動產稅、印花稅及其他稅項	<b>845</b>	1,128
核數師薪酬		
— 審計服務	<b>154</b>	69
其他費用(*)	<b>37,631</b>	33,312
	<b>386,246</b>	389,140

\* 其他費用主要包括維修與維護費用、包裝費用、外包生產成本、保險費用及其他雜項費用。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 9 職工福利費用

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	70,651	75,823
養老金	4,212	2,414
住房公積金、醫療保險及其他社會保險	11,951	12,920
職工福利費用總額	86,814	91,157

## (a) 養老金成本 – 界定供款計劃

本公司及其子公司僱員參與相關省政府組織的界定供款退休福利計劃，據此本集團須每月按僱員月薪及工資的百分比（不超過若干上限）向該等計劃作出供款。

## (b) 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士截至2018年12月31日止年度當中包括五名董事（截至2017年12月31日止年度：四名），彼等之薪酬見附註38所示分析中。於截至2018年12月31日止年度向餘下人士支付的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	—	857
養老金、住房公積金、醫療保險及其他社會保險	—	13
	—	870

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 9 職工福利費用 (續)

#### (b) 五名最高薪酬人士 (續)

截至2018年12月31日止年度，薪酬處於以下範圍之內的非董事最高薪酬人士的數量：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
薪酬範圍 (港元)		
1,000,000港元至2,000,000港元	-	1

截至2018年12月31日止年度，概無向非董事最高薪酬人士支付任何報酬以作為誘使其加入本集團或加入本集團後的獎勵或作為離職補償 (2017年：零)。

### 10 財務費用淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
財務費用：		
— 利息費用	<b>3,506</b>	3,563
— 撥備：折現轉回 (附註29)	<b>697</b>	2,268
財務收益：		
— 利息收入	<b>(1,893)</b>	(1,541)
財務費用淨額	<b>2,310</b>	4,290

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 11 所得稅費用

中國大陸企業的適用企業所得稅稅率為25%，除非獲得任何優惠稅收待遇，例如本公司及其子公司因彼等高新技術企業（「高新技術企業」）資質而有權享有15%的優惠稅率，直至彼等資質到期（本公司：直至2020年；浙江東星軟件開發有限公司：自2016年至2018年；浙江蒼南儀錶集團東星能源科技有限公司及浙江蒼南儀錶集團東星智能儀錶有限公司：自2018年至2020年）。

此外，浙江東星軟件開發有限公司自2013年起被認定為軟件企業（「軟件企業」），故2013至2017年間，其有權免繳企業所得稅兩年，隨後三年稅收減免50%。

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
當期所得稅	35,048	43,347
遞延所得稅（附註28）	(260)	(3,100)
所得稅費用總額	34,788	40,247

#### (a) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

企業所得稅按本集團於中國註冊成立之實體的應課稅收入計提。截至2018年12月31日止年度，適用企業所得稅稅率為25%（2017年：25%），如上所討論具有高新技術企業及軟件企業資質的實體除外。

#### (b) 荷蘭利得稅

由於本集團並無於荷蘭賺取或產生任何應課稅利潤，因此，並無計提任何荷蘭利得稅。截至2018年12月31日止年度，適用的荷蘭利得稅稅率為20%（2017年：20%）。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 11 所得稅費用 (續)

本集團除稅前利潤的稅項與採用經合併實體的利潤所適用之稅率產生的理論金額的差別如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
除所得稅前利潤	256,203	281,930
適用稅率	25%	25%
按適用稅率計算的稅項	64,051	70,482
以下項目的稅務影響：		
無須納稅收入	(133)	(374)
不可就稅務目的進行抵扣的費用	2,288	2,148
未確認遞延所得稅資產的稅項虧損及未變現利潤	—	566
額外抵扣的研發費用(a)	(8,785)	(3,615)
高新技術企業資質的稅務影響	(22,633)	(17,361)
軟件企業資質的稅務影響	—	(11,740)
不同稅率的影響	—	141
所得稅費用	34,788	40,247

- (a) 根據中國國家稅務總局所頒佈的政策，從事研發活動的企業有權在釐定其各年應課稅利潤時申請將2018年所產生研發費用的175% (2017年為150%) 申報為可扣稅費用 (「加計扣除」)。本公司及其若干子公司確定截至2018年12月31日止年度的應課稅利潤時有權申請加計扣除 (2017年：相同)。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 12 每股盈利

於2017年6月13日，本公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣51,890,000元，已發行股份為51,890,000股。計算每股盈利時，假設於2017年年初已發行股份51,890,000股。

截至2018年12月31日止年度，每股基本盈利按本公司權益持有人應佔利潤除以已發行或被視為已發行股份加權平均數計算。稀釋每股盈利通過假設所有具有潛在稀釋影響的股份獲轉換以調整已發行在外股份的加權平均股數計算。截至2018年12月31日止年度，全面稀釋每股盈利與每股基本盈利相同（2017年：相同），因為截至2018年12月31日止年度並無具有潛在稀釋影響的股份。

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
本公司權益持有人應佔利潤（人民幣千元）	<b>220,192</b>	239,352
已發行或被視為已發行股份加權平均數（以千計）	<b>51,890</b>	51,890
基本及稀釋每股盈利（人民幣元）	<b>4.24</b>	4.61

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 13 匯兌利得淨額

計入合併損益表的外幣折算差額載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
其他(虧損)/利得淨額	(43)	37

### 14 土地使用權

本集團於土地使用權中的權益指預付經營租賃款項，其賬面淨值分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年初	6,290	6,486
攤銷(附註8)	(196)	(196)
年末	6,094	6,290

土地使用權乃於中期租賃項下持有，租賃期限為40年，且土地位於中國浙江省溫州市。

如附註26所披露，於2018年12月31日，本集團的若干土地使用權乃被抵押，以就短期銀行借款作出擔保。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 15 物業、廠房及設備

	廠房 人民幣千元	機械 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬、固定 裝置及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2017年1月1日</b>						
成本	55,786	64,616	10,689	2,104	5,392	138,587
累計折舊	(26,057)	(37,351)	(8,380)	(1,903)	-	(73,691)
<b>賬面淨值</b>	<b>29,729</b>	<b>27,265</b>	<b>2,309</b>	<b>201</b>	<b>5,392</b>	<b>64,896</b>
<b>截至2017年12月31日止年度</b>						
期初賬面淨值	29,729	27,265	2,309	201	5,392	64,896
外幣折算差額	-	70	1	-	-	71
增加	537	7,320	1,232	477	3,594	13,160
轉撥	8,986	-	-	-	(8,986)	-
出售	-	(211)	-	-	-	(211)
劃分為持有待售	-	(1,537)	(9)	-	-	(1,546)
折舊費用(附註8)	(3,004)	(5,601)	(934)	(134)	-	(9,673)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>36,248</b>	<b>27,306</b>	<b>2,599</b>	<b>544</b>	<b>-</b>	<b>66,697</b>
<b>於2017年12月31日</b>						
成本	65,309	70,407	11,922	2,581	-	150,219
累計折舊	(29,061)	(41,564)	(9,314)	(2,037)	-	(81,976)
劃分為持有待售	-	(1,537)	(9)	-	-	(1,546)
<b>賬面淨值</b>	<b>36,248</b>	<b>27,306</b>	<b>2,599</b>	<b>544</b>	<b>-</b>	<b>66,697</b>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>						
期初賬面淨值	36,248	27,306	2,599	544	-	66,697
增加	-	7,696	-	167	1,116	8,979
轉撥	1,116	-	-	-	(1,116)	-
出售	-	(661)	-	-	-	(661)
折舊費用(附註8)	(3,686)	(6,393)	(806)	(152)	-	(11,037)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>33,678</b>	<b>27,948</b>	<b>1,793</b>	<b>559</b>	<b>-</b>	<b>63,978</b>
<b>於2018年12月31日</b>						
成本	66,425	74,666	11,884	2,750	-	155,725
累計折舊	(32,747)	(46,718)	(10,091)	(2,191)	-	(91,747)
<b>賬面淨值</b>	<b>33,678</b>	<b>27,948</b>	<b>1,793</b>	<b>559</b>	<b>-</b>	<b>63,978</b>

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 15 物業、廠房及設備 (續)

截至2018年12月31日止年度，計入銷售成本、行政費用及研發費用的折舊費用金額如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
銷售成本	<b>6,083</b>	5,300
行政費用	<b>3,532</b>	3,391
研發費用	<b>1,422</b>	982
	<b>11,037</b>	9,673

如附註26所披露，於2018年12月31日，本集團分類為物業、廠房及設備的若干廠房已被抵押作短期銀行借款之擔保。

於2018年12月31日，本集團未取得總賬面淨值分別為人民幣1,491,000元及人民幣1,675,000元的配套樓宇的產權證書。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 16 無形資產

	計算機軟件 人民幣千元
<b>於2017年1月1日</b>	
成本	1,318
累計攤銷及減值	(633)
<b>賬面淨值</b>	<b>685</b>
<b>截至2017年12月31日止年度</b>	
期初賬面淨值	685
攤銷費用(附註8)	(265)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>420</b>
<b>於2017年12月31日</b>	
成本	1,318
累計攤銷及減值	(898)
<b>賬面淨值</b>	<b>420</b>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>	
期初賬面淨值	<b>420</b>
攤銷費用(附註8)	<b>(265)</b>
<b>期末賬面淨值</b>	<b>155</b>
<b>於2018年12月31日</b>	
成本	<b>1,318</b>
累計攤銷及減值	<b>(1,163)</b>
<b>賬面淨值</b>	<b>155</b>

截至2018年12月31日止年度，攤銷費用金額計入「行政費用」。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 17 子公司

於2018年及2017年12月31日，本公司於其子公司的直接權益載列如下：

公司名稱	註冊成立日期	註冊成立所在國家，法律地位	註冊資本	已發行及繳足資本	所持權益		主要業務
					2018年12月31日	2017年12月31日	
浙江東星軟件開發有限公司*	2012年11月14日	中國，有限公司	人民幣11,902,500元	人民幣11,902,500元	100%	100%	軟件、硬件技術開發；智能儀器儀錶（不含計量儀器儀錶）製造、銷售。
浙江蒼南儀錶集團東星能源科技有限公司*	2015年5月4日	中國，有限公司	人民幣20,000,000元	人民幣20,000,000元	65%	65%	新能源、石化、核電配套設備、燃氣設備、壓力容器儀器儀錶研究、製造、銷售。
浙江蒼南儀錶集團東星智能儀錶有限公司*	2015年5月4日	中國，有限公司	人民幣31,800,000元	人民幣15,000,000元	78.66%	78.66%	燃氣錶及配套產品研究、製造、銷售。
GFO Europe B.V.	2013年4月9日	荷蘭，有限公司	280,000歐元	280,000歐元	不適用	100%	儀器儀錶的研發、組裝、銷售。

\* 由於該等子公司並無註冊任何官方英文名稱，因此其英文名稱乃本集團管理層盡力根據中文名稱的直接翻譯。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 18 貿易及其他應收款項以及預付款項

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
貿易應收款項－第三方	<b>555,624</b>	533,131
減：虧損撥備	<b>(51,272)</b>	(42,630)
貿易應收款項淨額	<b>504,352</b>	490,501
應收票據(*)	<b>80,692</b>	50,001
預付款項	<b>38,587</b>	20,612
應收利息	<b>3,118</b>	2,081
其他應收款項	<b>17,087</b>	6,709
減：虧損撥備	<b>(95)</b>	(86)
其他應收款項淨額	<b>16,992</b>	6,623
	<b>643,741</b>	569,818

\* 於2018年12月31日，本集團的若干應收票據已質押，以擔保附註25所披露的應付票據。於2017年12月31日，概無以應收票據質押的應付票據。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 18 貿易及其他應收款項以及預付款項 (續)

貿易及其他應收款項的賬面值按以下貨幣計值：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
人民幣	598,306	549,117
歐元	6,836	—
美元	12	89
	<b>605,154</b>	549,206

於2018年及2017年12月31日，貿易及其他應收款項的賬面值與其公允價值相若，乃因該等款項於短期內到期。

獲授信的客戶通常獲授予3個月以內的信貸期。

貿易應收款項按發票日期作出的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
1年內	454,333	452,542
1至2年	46,701	32,355
2至3年	15,142	17,680
3年以上	39,448	30,554
	<b>555,624</b>	533,131

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 18 貿易及其他應收款項以及預付款項 (續)

## 貿易應收款項減值

本集團採用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，該虧損使用所有貿易應收款項的全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共享信貸風險特徵及逾期日期分組。

預期虧損率基於資產負債表日期之前36個月期間的銷售付款概況以及此期間經歷的相應歷史信貸虧損。對歷史虧損率進行調整，以反映影響客戶清償應收款項能力的宏觀經濟因素的當前和前瞻性信息。本集團已確定銷售其商品和服務的國家的國內生產總值是最相關的因素，因此根據該等因素的預期變動調整歷史損失率。

於2018年12月31日，本集團的貿易應收款項虧損撥備載列如下：

	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2018年12月31日</b>					
預期虧損率	1.0%	14.9%	43.0%	84.6%	
賬面值總額	454,333	46,701	15,142	39,448	555,624
虧損撥備	4,401	6,976	6,518	33,377	51,272
	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2017年12月31日</b>					
預期虧損率	0.8%	16.9%	46.0%	83.4%	
賬面值總額	452,542	32,355	17,680	30,554	533,131
虧損撥備	3,571	5,457	8,126	25,476	42,630

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 18 貿易及其他應收款項以及預付款項 (續)

#### 貿易應收款項減值 (續)

已確認減值撥備的應收款項通常於合理預期不可收回額外現金時針對賬面值總額撇銷。合理預期不可收回的指標包括 (其中包括)，債務人未能與本集團達成還款計劃以及於超過36個月期間未能按合約付款。減值虧損於損益表中的金融資產減值虧損淨額內確認。隨後收回的先前撇銷的金額將抵銷金融資產的減值虧損淨額。

於2018年12月31日，本集團的期末與期初的貿易應收款項虧損撥備對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年初	42,630	34,140
於本年度損益表內確認的虧損撥備增加	17,639	16,177
未動用金額撥回	(8,997)	(7,687)
年末	51,272	42,630

#### 其他應收款項減值

其他按攤銷成本計量的金融資產包括應收票據，應收利息及其他應收款項。截至2018年及2017年12月31日，本集團的其他應收款項人民幣95,000元及人民幣86,000元分別屬於國際財務報告準則第9號的第三階段，因有客觀證據顯示該等應收款項已減值，且虧損撥備根據全期預期信貸虧損已確認。除第三階段其他應收款項外，本集團按攤銷成本計量的債務工具被視為信用風險較低，因此虧損撥備限於12個月的預期虧損。根據12個月預期虧損法，本集團已評估該等金融資產的預期信貸虧損並不屬重大。因此，於截至2018年及2017年12月31日止年度並無確認任何虧損撥備。其他工具在違約風險較低且發行人有能力履行近期合約現金流量義務時被視為低信用風險。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 18 貿易及其他應收款項以及預付款項 (續)

## 其他應收款項減值 (續)

於2018年12月31日，第三階段其他應收款項期末與期初的虧損撥備對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年初	86	43
於本年度損益表內確認的虧損撥備增加	9	44
未動用金額撥回	—	(1)
年末	95	86

## 19 存貨

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
原材料	45,282	37,681
在製品	27,287	20,892
製成品	26,020	19,433
包裝材料及耗材	348	237
	98,937	78,243

截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團確認為費用並計入「銷售成本」的存貨成本分別為人民幣126,521,000元及人民幣143,512,000元（附註8）。

截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團確認為費用並計入「研發費用」的存貨成本分別為人民幣9,746,000元及人民幣8,348,000元（附註8）。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 20 受限制現金

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
就應付票據所質押的受限制現金(附註25)	13,137	2,178
就提供予第三方的財務擔保所質押的受限制現金(i)	31,780	31,780
其他	6,744	9,234
	51,661	43,192
減：受限制現金非流動部份	(24,047)	(33,775)
	27,614	9,417
受限制現金非流動部份：		
就提供予第三方的財務擔保所質押的受限制現金(i)	21,780	31,780
其他	2,267	1,995
	24,047	33,775

受限制現金均以人民幣計值。

- (i) 因向第三方提供財務擔保(附註29)，於2015年有5年期銀行存款人民幣21,780,000元被質押，且於2016年另外有3年期銀行存款人民幣10,000,000元被質押。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 21 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
庫存現金	19	48
銀行存款	260,007	157,008
現金及現金等價物	260,026	157,056

銀行存款及庫存現金均以下列貨幣計值：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
人民幣	253,622	152,031
美元	4,204	3,308
歐元	2,192	1,717
港元	8	—
	260,026	157,056

## 22 股本

於2017年6月13日，本公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣51,890,000元，已發行51,890,000股每股面值人民幣1元的股份。

於2018年及2017年12月31日，本公司的股本為人民幣51,890,000元，已發行股份為51,890,000股。

本公司於2019年1月4日在香港聯合交易所有限公司主板上市。截至本報告日期，本公司已按每股股份15.80港元的發售價發行17,901,167股H股。截至本報告日期，本公司股本為人民幣69,791,167元，已發行51,890,000股內資股及17,901,167股H股。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 23 其他儲備

	資本儲備	法定儲備	任意 盈餘儲備	換算儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日的結餘	4,517	35,475	5,858	(614)	45,236
利潤轉撥至法定儲備或任意盈餘儲備(a)	-	-	5,245	-	5,245
本公司改制為股份公司後轉撥至儲備(b)	335,159	(35,475)	(11,103)	-	288,581
外幣折算差額	-	-	-	(587)	(587)
於2017年12月31日的結餘	339,676	-	-	(1,201)	338,475
於2018年1月1日的結餘	<b>339,676</b>	-	-	<b>(1,201)</b>	<b>338,475</b>
出售子公司時撥回	-	-	-	<b>1,201</b>	<b>1,201</b>
於2018年12月31日的結餘	<b>339,676</b>	-	-	-	<b>339,676</b>

#### (a) 法定儲備或任意盈餘儲備

根據《中華人民共和國公司法》以及本公司及其中國子公司的公司章程，中國實體必須將每年淨利潤（抵銷往年的虧損後）的10%撥至法定儲備，直至法定儲備資金累計達到其註冊資本的50%為止；待將利潤劃撥至法定儲備後，中國企業可在取得各自股權持有人的批准後，將利潤劃撥至任意盈餘儲備。

待利潤劃撥至法定及任意盈餘儲備後方可向股權持有人分配股息。該等儲備僅用於彌補往年的虧損，擴大生產經營，或增加各自公司的資本。中國實體可將各自的法定儲備轉入實收資本，惟轉撥後的法定儲備餘額不得少於註冊資本的25%。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 23 其他儲備 (續)

- (b) 於2017年6月13日，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司。本公司已參照本公司於2016年12月31日的淨資產而發行51,890,000股每股面值人民幣1元的股份。淨資產與股本之間的差異已確認為本公司的資本儲備。

### 24 留存收益

	人民幣千元
於2017年1月1日的結餘	292,753
利潤劃撥至法定儲備或任意盈餘儲備	(5,245)
本公司改制為股份公司後轉撥至儲備	(288,581)
年度利潤	239,352
股息	(36,323)
於2017年12月31日的結餘	201,956
於2018年1月1日的結餘	<b>201,956</b>
年度利潤	<b>220,192</b>
股息	<b>(41,512)</b>
於2018年12月31日的結餘	<b>380,636</b>

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 25 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
貿易應付款項－第三方(a)	<b>54,017</b>	59,525
應付稅項	<b>39,507</b>	46,824
應付票據(b)	<b>19,446</b>	1,500
客戶預付款(c)	<b>5,895</b>	9,004
應付薪金及花紅	<b>694</b>	960
應付利息	<b>90</b>	75
僱員代墊款	<b>7,199</b>	7,568
應付銷售佣金	<b>3,182</b>	5,146
其他	<b>21,990</b>	20,809
	<b>152,020</b>	151,411

本集團的貿易及其他應付款項（不包括應付稅項、客戶預付款及應付薪金及花紅）的賬面值乃以人民幣計值。

貿易及其他應付款項的賬面值與其公允價值相若。

#### (a) 貿易應付款項

於2018年12月31日，貿易應付款項按發票日期作出的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
1年以內	<b>51,145</b>	56,051
1至2年	<b>1,010</b>	978
2至3年	<b>501</b>	1,010
3年以上	<b>1,361</b>	1,486
	<b>54,017</b>	59,525

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

**25 貿易及其他應付款項 (續)****(b) 應付票據**

於2018年12月31日，本集團的應付票據載列如下：

應付票據金額 (人民幣千元)	類別	抵押品賬面淨值 (人民幣千元)	
		受限制現金	應收票據
<b>19,446</b>	<b>質押</b>	<b>13,137</b>	<b>11,663</b>

於2017年12月31日，本集團的應付票據載列如下：

應付票據金額 (人民幣千元)	類別	抵押品賬面淨值 (人民幣千元)	
		受限制現金	應收票據
1,500	質押	2,178	—

**(c) 客戶預付款**

合約負債入賬列為在貨物交付前從客戶處收到的現金預付款。截至2018年12月31日止年度，就客戶預付款確認的收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於期初計入客戶預付款的已確認收入	<b>9,004</b>	6,706

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 26 借款

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
短期銀行借款		
— 抵押且保證	44,900	44,900
— 抵押	14,750	—
— 保證	10,000	15,000
借款總額	69,650	59,900

#### (a) 銀行借款

本集團於2018年12月31日的銀行借款如下：

借款金額 (人民幣千元)	借款類別	抵押品賬面淨值 (人民幣千元)		擔保人
		廠房	土地 使用權	
44,900	抵押且保證	9,584	1,186	浙江東星軟件開發有限公司、 浙江蒼南儀錶集團東星智能 儀錶有限公司
10,000	保證	—	—	浙江東星軟件開發有限公司
14,750	抵押	22,090	4,908	—
69,650		31,674	6,094	

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 26 借款 (續)

## (a) 銀行借款 (續)

本集團於2017年12月31日的銀行借款如下：

借款金額 (人民幣千元)	借款類別	抵押品賬面淨值 (人民幣千元)		擔保人
		廠房	土地 使用權	
44,900	抵押且保證	11,044	1,233	浙江東星軟件開發有限公司、 浙江蒼南儀錶集團東星智能 儀錶有限公司
15,000	保證	—	—	浙江東星軟件開發有限公司
59,900		11,044	1,233	

於2018年及2017年12月31日，銀行借款的加權平均實際利率分別為4.74%及4.57%。

本集團銀行借款的賬面值以人民幣計值，須於1年內償還，且於各自資產負債表日與其公允價值相若。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 27 遞延收益

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
與物業、廠房及設備相關的政府補助	665	845
減：流動部份	(180)	(180)
非流動部份	485	665

政府補助為從地方政府領取以供購買物業、廠房及設備的補貼。該款項於相關資產的預期使用壽命期間按直線基準於損益賬內攤銷。

截至於2018年12月31日止年度，上述政府補助的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年初	845	1,025
攤銷列作利得(附註6)	(180)	(180)
年末	665	845

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 28 遞延所得稅資產

遞延稅項資產分析如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
— 將於超過12個月以後收回的遞延稅項資產	7,705	22,164
— 將於12個月內收回的遞延稅項資產	18,317	3,598
遞延稅項資產（淨額）	26,022	25,762

遞延所得稅資產（淨額）的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年初	25,762	22,662
於收益表計入（附註11）	260	3,100
年末	26,022	25,762

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 28 遞延所得稅資產 (續)

在不考慮抵銷同一稅務司法管轄區內結餘的情況下，年內遞延所得稅資產的變動如下：

	其他負債及		未變現利潤－			總計 人民幣千元
	資產減值	費用撥備	質保撥備	稅項虧損	庫存銷售	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	總計 人民幣千元	
於2017年1月1日	5,163	14,903	708	–	1,888	22,662
計入／(扣除) 合併損益表	1,369	2,604	733	–	(1,606)	3,100
於2017年12月31日	6,532	17,507	1,441	–	282	25,762
計入／(扣除) 合併損益表	1,173	(3,299)	(23)	790	1,619	260
於2018年12月31日	<b>7,705</b>	<b>14,208</b>	<b>1,418</b>	<b>790</b>	<b>1,901</b>	<b>26,022</b>

遞延所得稅資產在可能通過未來應課稅溢利實現相關稅務利益的範圍內確認為稅項虧損結轉。本集團於2017年12月31日並未就可予以結轉以抵銷未來應課稅收入的虧損人民幣15,112,000元確認遞延所得稅資產人民幣3,022,400元。該等損失的到期年限如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
2022年	–	2,169
2023年	–	4,629
2024年	–	4,452
2025年	–	941
2026年	–	2,921
	–	15,112

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 29 質保撥備以及其他負債及費用撥備

## (a) 質保撥備

	質保撥備 人民幣千元
於2017年1月1日的結餘	4,184
於損益賬扣除：	
額外撥備	9,377
年內動用	(5,163)
於2017年12月31日的結餘	8,398
於2018年1月1日的結餘	<b>8,398</b>
於損益賬扣除：	
額外撥備	<b>8,586</b>
年內動用	<b>(7,532)</b>
於2018年12月31日的結餘	<b>9,452</b>

質保撥備總額分析：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
流動	<b>9,452</b>	8,398

本集團為其售出的產品提供質保。質保期內，客戶有權享受針對售出產品的免費維修與維護服務。本集團根據歷史經驗及過去產生的實際成本對質保索賠計提撥備。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 29 質保撥備以及其他負債及費用撥備 (續)

#### (b) 其他負債及費用撥備

##### (i) 財務擔保合約撥備

	法定索償 人民幣千元
於2017年1月1日的結餘	84,952
於損益賬扣除：	
額外撥備	
— 提供予第三方的財務擔保	2,587
折現轉回	2,268
年內支付	(16,200)
於2017年12月31日的結餘	73,607
於2018年1月1日的結餘	<b>73,607</b>
於損益賬扣除：	
折現轉回	<b>697</b>
年內支付	<b>(2,000)</b>
於2018年12月31日的結餘	<b>72,304</b>

財務擔保合約撥備總額分析：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
非流動	—	17,523
流動	<b>72,304</b>	56,084
	<b>72,304</b>	73,607

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

**29 質保撥備以及其他負債及費用撥備 (續)****(b) 其他負債及費用撥備 (續)****(i) 財務擔保合約撥備 (續)**

於2012年至2014年期間，本公司就該兩家公司獲授予的銀行借款提供了財務擔保。於2014年及2015年，因為彼等未按時償還該等銀行借款的本金及／或利息，因此本公司作為擔保人須負責履行貸款合約。根據若干法院判決及擔保合約條款，本公司於2014年及2015年對該等財務擔保合約確認撥備。於2017年內，最後一項法律申索得到法院判決，本公司相應確認額外撥備人民幣2,587,000元。該等付款會自2015年至2019年期間作出。賬面值指有關期間內考慮預計付款日期及2.30%至3.26%的貼現率後的貼現餘額。

費用於損益表「其他虧損淨額」內確認。

**(ii) 訴訟虧損撥備**

	法定索償 人民幣千元
<b>於2017年1月1日的結餘</b>	—
於損益賬扣除：	
額外撥備	
— 訴訟	12,503
<b>於2017年12月31日的結餘</b>	<b>12,503</b>
<b>於2018年1月1日的結餘</b>	<b>12,503</b>
於損益賬扣除：	
額外撥備	
— 訴訟索償的應計利息	412
<b>於2018年12月31日的結餘</b>	<b>12,915</b>

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 29 質保撥備以及其他負債及費用撥備 (續)

#### (b) 其他負債及費用撥備 (續)

##### (ii) 訴訟虧損撥備 (續)

訴訟虧損撥備總額分析：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
流動	12,915	12,503

於2014年4月及12月，本公司董事會通過決議案以收回一名前股東所持的股權並將其轉讓予本公司的多名現有僱員，因為該名前股東曾違反本公司當時的公司章程開展競爭業務活動。轉讓代價總額人民幣4.3百萬元已自相關現有僱員悉數收訖，並已計入「貿易及其他應付款項－其他」項下。尚未向前股東作出付款。「訴訟虧損撥備」項下計提撥備的金額乃指就兩項法律申索所計提的撥備，一項為由該名前股東就未付股息而提出，另一項為上海眾德能源(集團)有限公司(「眾德」，該名前股東曾為其股東及董事)因有爭議的購買交易而向本公司提出。經考慮相關事實及情況並徵詢法律顧問的意見後，本公司已於2017年就該等法律申索計提撥備。董事認為，該等法律申索的結果將不會導致超出2018年12月31日已計提撥備的任何重大損失。

撥備費用於損益表「其他虧損淨額」內確認。

### 30 股息

- (i) 本公司截至2018年及2017年12月31日止年度，已宣派的股息分別為人民幣41,512,000元及人民幣36,323,000元。

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
已宣派及已支付股息	41,512	36,323

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 30 股息 (續)

## (ii) 於報告期末尚未確認的股息

於2019年3月29日舉行的本公司董事會會議，董事建議派發截至2018年12月31日止年度每股普通股人民幣0.8元的末期股息（2017年：人民幣0.8元），須待股東於股東大會上批准。該等預計於2018年12月31日從留存收益中付清但於年末並未確認為負債的建議股息總額約為人民幣55,833,000元（2017年：人民幣41,512,000元）。

## 31 經營產生的現金及融資活動產生的負債調節

## (a) 除所得稅前利潤與經營產生的現金的調節

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
除所得稅前利潤	256,203	281,930
就以下項目作出調整：		
— 物業、廠房及設備折舊	11,037	9,673
— 無形資產攤銷	265	265
— 土地使用權攤銷	196	196
— 處置物業、廠房及設備的(收益)/虧損	(18)	152
— 出售子公司虧損	1,122	—
— 財務費用淨額	2,310	4,290
— 貿易及其他應收款項虧損撥備	8,651	8,533
— 因向第三方提供的財務擔保所產生的虧損	—	2,587
— 訴訟虧損	—	12,503
— 與政府補助相關的遞延收益攤銷	(180)	(180)
營運資金變動		
— 存貨	(20,694)	(5,166)
— 貿易及其他應收款項以及預付款項	(50,984)	(197,627)
— 受限制現金	(8,469)	9,865
— 貿易及其他應付款項	426	12,347
— 質保撥備	1,054	4,214
— 持有待售資產	—	(8,140)
— 持有待售負債	—	109
<b>經營產生的現金</b>	<b>200,919</b>	<b>135,551</b>

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 31 經營產生的現金及融資活動產生的負債調節 (續)

#### (b) 處置物業、廠房及設備所得款項

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
賬面淨值 (附註15)	661	211
處置物業、廠房及設備的收益/(虧損) (附註7)	18	(152)
處置物業、廠房及設備所得款項	679	59

#### (c) 融資活動產生的負債調節

	2017年				2017年
	1月1日 人民幣千元	額外撥備 人民幣千元	折現轉回 人民幣千元	現金流量 人民幣千元	12月31日 人民幣千元
借款	78,100	-	-	(18,200)	59,900
其他負債及費用撥備					
— 財務擔保合約負債	84,952	2,587	2,268	(16,200)	73,607
融資活動產生的負債	163,052	2,587	2,268	(34,400)	133,507

	2018年				2018年
	1月1日 人民幣千元	額外撥備 人民幣千元	折現轉回 人民幣千元	現金流量 人民幣千元	12月31日 人民幣千元
借款	59,900	-	-	9,750	69,650
其他負債及費用撥備					
— 財務擔保合約負債	73,607	-	697	(2,000)	72,304
融資活動產生的負債	133,507	-	697	7,750	141,954

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 31 經營產生的現金及融資活動產生的負債調節 (續)

## (d) 合併現金流量表調節

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
合併資產負債表中的現金及現金等價物結餘	260,026	157,056
出售分類為持有待售處置組的現金及現金等價物	-	334
合併現金流量表中的現金及現金等價物結餘	260,026	157,390

## 32 出售子公司

## (a) 概況

自2017年第四季度開始，本公司決定出售GFO Europe B.V.並開始積極在市場中物色潛在買方。因此，於2017年12月31日，GFO Europe B.V.的資產及負債於合併資產負債表中分別呈列為「持有待售資產」及「持有待售負債」。於2018年1月25日，本公司訂立了股份買賣協議，以145,000美元（相當於人民幣923,000元）的代價向第三方出售其於GFO Europe B.V.的所有權益。考慮到GFO Europe B.V.持有的現金及現金等價物人民幣334,000元，於出售後本公司收到的現金淨額為人民幣589,000元。該交易於2018年1月完成，本集團合併財務報表出售的虧損總額為人民幣1,122,000元（附註7）。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 32 出售子公司(續)

#### (b) 出售子公司詳情

已收或應收代價：	人民幣千元
現金	923
出售代價總額	923
持有待售資產	(10,020)
持有待售負債	109
出售後其應付本集團款項	9,067
已出售淨資產賬面值	(844)
除所得稅前及將外匯換算儲備重新分類前的出售收益	79
重新分類外匯換算儲備	(1,201)
所得稅後出售虧損	(1,122)

### 33 承諾

#### (a) 經營租賃承諾

本集團於不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
1年以內	1,005	615
1年以上2年以內	419	615
2年以上5年以內	—	1,001
	1,424	2,231

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 34 重大關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方在作出財務和經營決策時有重大影響力，則各方被視為關聯方。關聯方的名稱及與其之間的關係如下：

關聯方	關係
山東東星儀錶有限公司（「山東東星」）	由本公司董事兼股東控制
殷興景先生	董事

## (a) 重大關聯方交易

截至2018年12月31日止年度，本集團及其關聯方進行了如下重大交易。本公司董事認為，該等關聯方交易乃於正常業務過程中按照本集團與各自關聯方磋商的條款進行。

## (i) 已支付的銷售佣金

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
山東東星	-	1,149

## (ii) 已付利息

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
殷興景先生	-	3

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 34 重大關聯方交易 (續)

#### 本集團 (續)

#### (a) 重大關聯方交易 (續)

#### (iii) 主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
短期職工福利		
— 工資、薪金及花紅	5,624	5,628
— 養老金、住房公積金、醫療保險及其他社會保險	106	104
	5,730	5,732

### 35 或有事項

#### (a) 本集團之或有負債

本公司已就提供予第三方的擔保及與個人及一家公司的法律糾紛計提法律索賠撥備。詳情請參閱附註29。

#### (b) 本集團之其他或有事項

本公司就支付貨款與眾德存在另一項法律訴訟。根據有關法院的判決，眾德被判向本公司支付人民幣13,644,000元及相關利息，而本公司則被判向眾德支付人民幣2,628,000元及相關利息。此項法律訴訟的判決因眾德提出已獲法院接納進行審閱的再審申請而被中止執行。考慮該階段結果的不確定性，本公司尚未確認與該法律訴訟有關的任何或有資產。

除上述事項之外，概無或會對財務報表產生重大影響的其他或有事項。

### 36 資產負債表日後事項

本公司於2019年1月4日於香港聯合交易所有限公司主板完成首次公開發售。本公司按每股發售價15.80港元配發及發行合共17,901,167股普通股。

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 37 本公司資產負債表及儲備變動

## (a) 本公司資產負債表

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
土地使用權	6,094	6,290
物業、廠房及設備	40,543	41,764
投資性房地產	15,496	16,960
無形資產	155	420
於子公司之投資	36,703	36,703
遞延所得稅資產	22,528	24,715
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	100	100
受限制現金	24,047	33,775
	<b>145,666</b>	160,727
<b>流動資產</b>		
貿易及其他應收款項以及預付款項	593,385	522,619
存貨	71,400	53,413
受限制現金	27,614	9,417
現金及現金等價物	220,643	115,544
	<b>913,042</b>	700,993
持有待售資產	—	923
	<b>913,042</b>	701,916
<b>資產總額</b>	<b>1,058,708</b>	862,643
<b>權益及負債</b>		
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>		
股本	51,890	51,890
其他儲備(b)	338,529	338,529
留存收益(b)	349,400	171,854
<b>權益總額</b>	<b>739,819</b>	562,273

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 37 本公司資產負債表及儲備變動 (續)

#### (a) 本公司資產負債表 (續)

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
遞延收益	485	665
其他負債及費用撥備	—	17,523
	485	18,188
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款項	125,601	116,035
當期所得稅負債	30,329	30,898
借款	69,650	59,900
遞延收益	180	180
質保撥備	7,425	6,582
其他負債及費用撥備	85,219	68,587
	318,404	282,182
<b>負債總額</b>	<b>318,889</b>	300,370
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,058,708</b>	862,643

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 37 本公司資產負債表及儲備變動 (續)

## (b) 本公司儲備變動

	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元
於2017年1月1日的結餘	44,703	293,826
綜合收益		
年度利潤	—	208,177
其他綜合收益		
外幣折算差額	—	—
綜合收益總額	—	208,177
與所有者的交易		
利潤分配至任意盈餘儲備	5,245	(5,245)
本公司改制為股份公司時轉撥至儲備	288,581	(288,581)
已宣派股息 (附註30)	—	(36,323)
與所有者的交易總額，直接計入權益	293,826	(330,149)
於2017年12月31日的結餘	338,529	171,854
於2018年1月1日的結餘	<b>338,529</b>	<b>171,854</b>
綜合收益		
年度利潤	—	<b>219,058</b>
其他綜合收益		
外幣折算差額	—	—
綜合收益總額	—	<b>219,058</b>
與所有者的交易		
已宣派股息 (附註30)	—	<b>(41,512)</b>
與所有者的交易總額，直接計入權益	—	<b>(41,512)</b>
於2018年12月31日的結餘	<b>338,529</b>	<b>349,400</b>

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 38 董事福利及權益

#### (a) 董事及最高行政人員酬金

截至2018年12月31日止年度，本公司各董事及最高行政人員的薪酬載列如下：

	袍金 人民幣千元	工資 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	津貼及 實物利益 人民幣千元	僱員退休 福利計劃 供款 人民幣千元	就董事與 管理本公司 或其子公司 事務相關的 其他服務獲 支付或應收 之其他酬金 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>董事長</b>							
洪作斌先生	-	168	757	-	-	-	925
<b>執行董事</b>							
黃友良先生	-	144	719	-	13	-	876
章聖意先生	-	108	542	-	13	-	663
林姿輝女士	-	90	478	-	13	-	581
林中柱先生	-	108	542	-	13	-	663
殷興景先生	-	108	542	-	13	-	663
林景殿先生	-	84	341	-	13	-	438
<b>非執行董事</b>							
葉小森先生(iv)	-	144	-	-	-	-	144
侯祖寬先生(v)	-	144	-	-	-	-	144
<b>獨立非執行董事</b>							
王克勤先生(vi)	-	79	-	-	-	-	79
吳浩雲先生(vi)	-	79	-	-	-	-	79
王靖甫先生(vi)	-	72	-	-	-	-	72
李靜先生(vi)	-	72	-	-	-	-	72
蘇中地先生(vi)	-	72	-	-	-	-	72
<b>監事</b>							
黃希俊先生(i)	-	26	209	-	13	-	248
葉思共先生	-	84	259	-	13	-	356
周孝定先生	-	235	100	-	13	-	348
	-	1,817	4,489	-	117	-	6,423

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 38 董事福利及權益 (續)

## (a) 董事及最高行政人員酬金 (續)

截至2017年12月31日止年度，本公司各董事及最高行政人員的薪酬載列如下：

	袍金 人民幣千元	工資 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	津貼及 實物利益 人民幣千元	僱員退休 福利計劃 供款 人民幣千元	就董事與 管理本公司 或其子公司 事務相關的 其他服務獲 支付或應收 之其他酬金 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>董事長</b>							
洪作斌先生	-	152	793	-	-	-	945
<b>執行董事</b>							
黃友良先生	-	160	702	-	13	-	875
林德清先生(ii)	-	60	204	-	6	-	270
章聖意先生	-	100	580	-	13	-	693
林姿輝女士	-	100	550	-	13	-	663
林中柱先生	-	98	568	-	13	-	679
殷興景先生	-	91	550	-	13	-	654
林景殿先生	-	78	377	-	13	-	468
<b>非執行董事</b>							
葉小森先生(iv)	-	48	-	-	-	-	48
侯祖寬先生(v)	-	48	-	-	-	-	48
<b>監事</b>							
黃希俊先生(i)	-	22	203	-	13	-	238
鄧招明先生(iii)	-	31	146	-	6	-	183
葉思共先生	-	78	265	-	13	-	356
周孝定先生	-	139	247	-	13	-	399
	-	1,205	5,185	-	129	-	6,519

## 合併財務報表附註

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 38 董事福利及權益 (續)

#### (a) 董事及最高行政人員酬金 (續)

- (i) 黃希俊先生於2017年6月13日自董事會辭職，並獲委任為監事。彼於表中披露的薪酬包括擔任董事及監事職位獲得的薪酬。截至2017年12月31日止年度，黃希俊先生擔任董事的薪酬為人民幣58,000元。
- (ii) 林德清先生於2017年6月13日辭職。
- (iii) 鄧招明先生於2017年6月13日辭職。
- (iv) 葉小森先生於2017年8月15日獲委任為非執行董事。
- (v) 侯祖寬先生於2017年8月15日獲委任為非執行董事。
- (vi) 五名獨立非執行董事於2018年6月21日獲委任。

截至2018年12月31日止年度，股東並未向本公司董事支付薪酬。

截至2018年12月31日止年度，本集團概無向董事支付任何酬金作為誘使其加入本集團或加入後的獎勵或作為離職的補償。概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

截至2018年12月31日止年度，本集團未就董事服務向第三方支付對價。

#### (b) 董事於交易、安排或合約之重大權益

截至2018年12月31日止年度或於本年度內的任何時間，除附註34中所披露者外，概無與本集團業務有關而本公司為其中一方且本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約存續。

#### (c) 董事退休福利

截至2018年12月31日止年度，除上文附註(a)表內「僱員退休福利計劃供款」所披露的退休福利計劃供款外，董事並無獲得額外退休福利。

**合併財務報表附註**

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

**38 董事福利及權益 (續)****(d) 董事辭退福利**

截至2018年12月31日止年度，董事並無獲得辭退福利。

**(e) 有關以董事、該等董事控制的法團及關連實體為受益人的貸款、類貸款及其他交易的資料**

截至2018年12月31日止年度，除附註34所披露者外，本公司或本公司子公司（視乎情況而定）並無以董事為受益人訂立貸款、類貸款及其他交易。

## 釋義與技術詞彙

「國家質檢總局」	指	中華人民共和國國家質量監督檢驗檢疫總局
「公司章程」	指	本公司的公司章程
「聯繫人」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義
「審計委員會」	指	董事會下屬審計委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「複合年增長率」	指	複合年增長率
「蒼怡有限合夥」	指	蒼南縣蒼怡投資管理企業（有限合夥），一家於2017年2月14日在中國成立的有限合夥企業，為本公司發起人之一
「昌華有限合夥」	指	蒼南縣昌華投資管理企業（有限合夥），一家於2017年2月14日在中國成立的有限合夥企業，為本公司發起人之一
「中國」或 「中華人民共和國」	指	中華人民共和國，惟僅就本招股章程而言，不包括香港、澳門及台灣地區
「本公司」、「我們」	指	浙江蒼南儀錶集團股份有限公司
「公司條例」	指	公司條例（香港法例第622章），經不時修訂、補充或以其他方式修改
「公司法」	指	於1994年7月1日首次施行的中華人民共和國公司法（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「關連人士」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事

## 釋義與技術詞彙

「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及繳足
「東星能源」	指	浙江蒼南儀錶集團東星能源科技有限公司，一家於2015年5月4日在中國註冊成立的有限公司，其全部已發行股本中的65%由本公司擁有
「東星智能」	指	浙江蒼南儀錶集團東星智能儀錶有限公司，一家於2015年5月4日在中國註冊成立的有限公司，其全部已發行股本中的78.66%由本公司擁有
「東星有限合夥」	指	蒼南縣東星投資管理企業（有限合夥），一家於2017年2月14日在中國成立的有限合夥企業，為本公司發起人之一
「東星軟件」	指	浙江東星軟件開發有限公司，一家於2012年11月14日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的全資子公司
「華東地區」	指	主要包括山東、安徽、江蘇、江西、上海、浙江及福建
「流量計」	指	用於測量、存儲和顯示通過流量傳感器的氣體量的儀錶
「弗若斯特沙利文」	指	本公司的行業顧問弗若斯特沙利文（北京）諮詢有限公司上海分公司
「燃氣錶」	指	本公司所涉及的燃氣錶，通常指膜式燃氣錶
「國內生產總值」	指	國內生產總值
「GFO Europe」	指	GFO Europe B.V.，一家於2013年4月9日在荷蘭註冊成立的有限公司

## 釋義與技術詞彙

「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股證券登記處」	指	香港中央證券登記有限公司
「H股」	指	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股股份，以港元認購及買賣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	港元及港仙，香港的法定貨幣
「香港上市規則」或 「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則（經不時修訂）
「香港聯交所」或 「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「華實有限合夥」	指	蒼南縣華實投資管理企業（有限合夥），一家於2017年2月14日在中國成立的有限合夥企業，為本公司發起人之一
「智能氣體流量計」	指	具有修正功能（壓力、溫度或壓縮系數等）的流量計
「物聯網」	指	是通過部署具有一定感知、計算、執行和通信能力的各種設備，獲得物理世界的信息，通過網絡實現信息的傳輸、協同和處理，從而實現人與物、物與物之間信息交換的互聯的網絡
「上市日期」	指	本公司H股於香港聯交所主板上市日期（即2019年1月4日）
「液化天然氣」	指	液化天然氣
「澳門」	指	中國澳門特別行政區

## 釋義與技術詞彙

「主板」	指	由聯交所營運的證券交易所主板（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「華北地區」	指	主要包括北京、河北、山西、天津及內蒙古
「東北地區」	指	主要包括遼寧及黑龍江
「西北地區」	指	主要包括新疆、甘肅及寧夏
「報告期」	指	自2018年1月1日至2018年12月31日止期間
「人民幣」	指	中國的法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例（香港法例第571章），經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股東」	指	我們股份的持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括內資股及H股
「華南地區」	指	主要包括海南及廣東
「西南地區」	指	主要包括四川及重慶
「子公司」或「附屬公司」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義
「主要股東」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義
「監事」	指	監事會成員
「監事會」	指	本公司監事會
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣
「%」	指	百分比