

以下為本公司申報會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司(執業會計師)發出的報告全文，以供載入本[編纂]。



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話：+852 2218 8288
傳真：+852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

就過往財務資料致浦江國際集團有限公司及海通國際資本有限公司董事的會計師報告

緒言

吾等就第I-4至I-66頁所載的浦江國際集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的過往財務資料發出報告，該等財務資料包括於2016年、2017年及2018年12月31日的綜合財務狀況表、貴公司於2017年及2018年12月31日的財務狀況表，以及截至該等日期止各年度(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「過往財務資料」)。第I-4至I-66頁所載的過往財務資料構成本報告的一部分，乃供載入貴公司日期為2019年5月17日有關貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]的[編纂](「[編纂]」)而編製。

董事對過往財務資料的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註1(c)及2所載呈列及編製基準編製反映真實公平意見的過往財務資料，並落實董事認為就編製過往財務資料而言屬必要的內部監控，以確保其不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任為就該等過往財務資料發表意見，並向閣下匯報。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則要求吾等須遵守道德準則並計劃及執行吾等的工作，以就過往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與過往財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估過往財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據過往財務資料附註1(c)及2所載呈列及編製基準編製並真實公平反映狀況的過往財務資料的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部監控的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估過往財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，過往財務資料已根據過往財務資料附註1(c)及2所載呈列及編製基準真實公平反映貴公司於2017年及2018年12月31日的財務狀況、貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日的財務狀況及貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

根據聯交所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

於編製過往財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述過往財務資料附註15，當中載明貴公司概無就往績記錄期間派付股息。

貴公司概無財務報表

自註冊成立日期以來，貴公司概無編製財務報表。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

周德陞

執業證書編號P04659

香港

2019年5月17日

貴集團的過往財務資料

過往財務資料的編製

下文所載過往財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期間的財務報表乃過往財務資料之依據，並已由香港立信德豪會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則審核（「**相關財務報表**」）。

過往財務資料以人民幣（「**人民幣**」）列示，除另有指明外，所有價值已湊整約至最接近千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

I. 貴集團過往財務資料

1. 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	7	1,081,887	1,317,693	1,383,335
銷售成本		<u>(867,432)</u>	<u>(1,071,786)</u>	<u>(1,056,834)</u>
毛利		214,455	245,907	326,501
其他收益	8	8,430	11,406	11,508
其他收益及虧損	9	(3,392)	(1,902)	(4,100)
分銷及銷售開支		(16,153)	(21,316)	(19,754)
行政開支		(28,948)	(38,533)	(33,321)
研發開支		(49,128)	(60,244)	(53,725)
財務成本	10	<u>(40,430)</u>	<u>(34,469)</u>	<u>(54,658)</u>
除所得稅開支前溢利	11	84,834	100,849	172,451
所得稅開支	14	<u>(9,956)</u>	<u>(12,177)</u>	<u>(23,853)</u>
年內溢利		<u>74,878</u>	<u>88,672</u>	<u>148,598</u>
下列人士應佔：				
貴公司擁有人		58,403	71,514	115,851
非控股權益		<u>16,475</u>	<u>17,158</u>	<u>32,747</u>
		<u>74,878</u>	<u>88,672</u>	<u>148,598</u>
年內溢利		74,878	88,672	148,598
其他全面收益，扣除稅項 其後可能重新分類至 損益的項目：				
換算海外業務產生的 匯兌差額		<u>(439)</u>	<u>438</u>	<u>(14)</u>
年內其他全面收益		<u>(439)</u>	<u>438</u>	<u>(14)</u>
年內全面收益總額		<u>74,439</u>	<u>89,110</u>	<u>148,584</u>
下列人士應佔年內全面 收益總額：				
貴公司擁有人		58,115	71,803	115,837
非控股權益		<u>16,324</u>	<u>17,307</u>	<u>32,747</u>
		<u>74,439</u>	<u>89,110</u>	<u>148,584</u>

附錄一

會計師報告

2. 綜合財務狀況表

	附註	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	17	108,085	99,269	93,618
預付土地租賃款項				
– 非即期部分	18	29,990	29,228	28,465
無形資產	19	–	–	–
遞延稅項資產	20	5,812	5,663	6,027
預付款項及按金	24	66,443	26,335	16,694
非流動資產總值		<u>210,330</u>	<u>160,495</u>	<u>144,804</u>
流動資產				
存貨	21	226,390	137,417	176,693
貿易應收款項、應收質保金 及應收票據	22	578,343	545,044	803,198
預付款項、按金及其他應收 款項	24	491,699	952,682	1,203,214
預付土地租賃款項				
– 即期部分	18	762	762	762
受限制銀行存款	25	119,629	110,720	131,653
現金及現金等價物	25	104,881	13,571	61,401
流動資產總值		<u>1,521,704</u>	<u>1,760,196</u>	<u>2,376,921</u>
總資產		<u>1,732,034</u>	<u>1,920,691</u>	<u>2,521,725</u>
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	26	284,191	233,899	400,249
合約負債	7	18,470	40,556	46,298
其他應付款項及應計費用	27	21,083	47,537	64,558
銀行借款	28	337,437	433,437	730,994
應付一名股東款項	29	6,986	12,029	18,730
應付一名關聯方款項	29	27	–	–
應付所得稅		6,270	6,553	15,631
流動負債總額		<u>674,464</u>	<u>774,011</u>	<u>1,276,460</u>
流動資產淨值		<u>847,240</u>	<u>986,185</u>	<u>1,100,461</u>
總資產減流動負債		<u>1,057,570</u>	<u>1,146,680</u>	<u>1,245,265</u>

附錄一

會計師報告

	附註	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動負債				
銀行借款－於一年後到期	28	50,000	50,000	—
非流動負債總額		50,000	50,000	—
資產淨值		1,007,570	1,096,680	1,245,265
貴公司擁有人應佔股本及 儲備				
股本	30	—	—*	1
儲備	31	812,564	884,367	1,000,204
貴公司擁有人應佔權益		812,564	884,367	1,000,205
非控股權益	32	195,006	212,313	245,060
權益總額		1,007,570	1,096,680	1,245,265

* 指金額少於人民幣1,000元。

3. 貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司之權益	33	<u>—</u>	<u>—</u>
非流動資產總值		<u>—</u>	<u>—</u>
流動資產			
預付款項		<u>2,871</u>	<u>4,953</u>
流動資產總值		<u>2,871</u>	<u>4,953</u>
總資產		<u>2,871</u>	<u>4,953</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用		6,519	7,340
應付一間附屬公司款項		—	—
應付一名股東款項		<u>4,966</u>	<u>12,471</u>
流動負債總額		<u>11,485</u>	<u>19,811</u>
流動負債淨額		<u>(8,614)</u>	<u>(14,858)</u>
負債淨額		<u><u>(8,614)</u></u>	<u><u>(14,858)</u></u>
股本及儲備			
股本	30	—*	1
儲備	31	<u>(8,614)</u>	<u>(14,859)</u>
權益總額		<u><u>(8,614)</u></u>	<u><u>(14,858)</u></u>

* 指金額少於人民幣1,000元。

4. 綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔							非控股權益 人民幣千元 (附註32)	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註30)	資本儲備 人民幣千元 (附註31)	法定儲備 人民幣千元 (附註31)	合併儲備 人民幣千元 (附註31)	換算儲備 人民幣千元 (附註31)	保留盈利 人民幣千元 (附註31)	總計 人民幣千元		
於2016年1月1日	-	159,181	45,267	90,341	(8,380)	468,039	754,448	178,683	933,131
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	(287)	-	(287)	(152)	(439)
年內溢利	-	-	-	-	-	58,403	58,403	16,475	74,878
年內全面收益總額	-	-	-	-	(287)	58,403	58,116	16,323	74,439
自保留盈利轉撥至 法定儲備	-	-	5,456	-	-	(5,456)	-	-	-
於2016年12月31日及 2017年1月1日	-	159,181	50,723	90,341	(8,667)	520,986	812,564	195,006	1,007,570
發行股本	*	-	-	-	-	-	*	-	*
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	289	-	289	149	438
年內溢利	-	-	-	-	-	71,514	71,514	17,158	88,672
年內全面收益總額	-	-	-	-	289	71,514	71,803	17,307	89,110
自保留盈利轉撥至法定儲備	-	-	8,114	-	-	(8,114)	-	-	-
於2017年12月31日及 2018年1月1日	*	159,181	58,837	90,341	(8,378)	584,386	884,367	212,313	1,096,680
發行股本	1	-	-	-	-	-	1	-	1
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	(14)	-	(14)	-	(14)
年內溢利	-	-	-	-	-	115,851	115,851	32,747	148,598
年內全面收益總額	1	-	-	-	(14)	115,851	115,838	32,747	148,585
自保留盈利轉撥至法定儲備	-	-	12,840	-	-	(12,840)	-	-	-
於2018年12月31日	<u>1</u>	<u>159,181</u>	<u>71,677</u>	<u>90,341</u>	<u>(8,392)</u>	<u>687,397</u>	<u>1,000,205</u>	<u>245,060</u>	<u>1,245,265</u>

* 指金額少於人民幣1,000元。

5. 綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除所得稅開支前溢利	84,834	100,849	172,451
就下列各項作出調整：			
預付土地租賃款項攤銷	763	762	763
物業、廠房及設備折舊	12,385	10,812	8,855
財務成本	40,430	34,469	54,658
就貿易應收款項及應收質保金確認／ (撥回)減值虧損	4,506	(781)	3,915
就按金及其他應收款項確認／(撥回) 減值虧損	(976)	2,339	190
就存貨確認之減值虧損	835	—	—
利息收入	(2,977)	(6,004)	(4,968)
出售物業、廠房及設備之收益	8	—	14
營運資金變動前經營溢利	139,808	142,446	235,878
存貨(增加)／減少	(3,707)	88,973	(39,276)
貿易應收款項、應收質保金及應收票 據(增加)／減少	(58,772)	34,080	(262,069)
預付款項、按金及其他應收款項 減少／(增加)	57,155	(423,214)	(245,706)
貿易應付款項及應付票據(減少)／ 增加	(86,484)	(50,292)	166,350
合約負債減少	4,996	22,085	5,740
已收按金、其他應付款項及應計費用 (減少)／增加	11,122	26,603	16,894
經營所得／(所用)現金	64,118	(159,319)	(122,189)
已付所得稅	(7,505)	(11,745)	(15,139)
經營活動所得／(所用)現金淨額	<u>56,613</u>	<u>(171,064)</u>	<u>(137,328)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
投資活動所得現金流量				
購買物業、廠房及設備		(1,296)	(1,996)	(3,259)
出售物業、廠房及設備之 所得款項		18	-	41
受限制銀行存款減少／ (增加)		40,758	8,909	(20,933)
已收利息		2,977	6,004	4,968
投資活動所得／(所用) 現金淨額		<u>42,457</u>	<u>12,917</u>	<u>(19,183)</u>
融資活動所得現金流量				
銀行借款所得款項	40	485,360	532,885	510,642
償還銀行借款		(393,260)	(437,100)	(263,085)
償還應付債券		(100,000)	-	-
已付利息		(46,662)	(34,376)	(49,906)
償還關聯方墊款		(640)	(27)	-
應付股東款項增加		153	5,469	6,701
融資活動(所用)／所得現金 淨額		<u>(55,049)</u>	<u>66,851</u>	<u>204,352</u>
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額		44,021	(91,296)	47,841
年初現金及現金等價物		60,828	104,881	13,571
匯率變動對現金及現金 等價物的影響		32	(14)	(11)
年末現金及現金等價物		<u>104,881</u>	<u>13,571</u>	<u>61,401</u>
現金及現金等價物結餘 分析：				
現金及現金等價物		<u>104,881</u>	<u>13,571</u>	<u>61,401</u>

II. 過往財務資料附註

1. 公司資料及呈列基準

(a) 一般資料

貴公司於2017年4月26日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處位於PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands，其主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)上海商城路518號16樓。貴公司為一間投資控股公司及貴集團主要從事製造、安裝及銷售定制預應力鋼材及纜索業務(「**編纂**業務」)。

貴公司董事認為，於往績記錄期間，**編纂**業務由湯亮博士(「**湯博士**」)控制。

(b) 重組

於貴公司註冊成立及下述重組完成前，製造及銷售定制預應力鋼材由奧盛新材料股份有限公司、奧盛(九江)新材料有限公司、奧盛創新材料集團有限公司、奧盛集團(亞洲)有限公司及Topchina Development Group Limited(統稱「**奧盛集團**」)進行，而製造、安裝及銷售定制纜索由上海浦江纜索股份有限公司、浙江浦江纜索有限公司及上海浦江纜索安裝工程有限公司(統稱「**浦江集團**」)進行。於重組完成前，於往績記錄期間，奧盛集團及浦江集團由湯博士控制，彼持有奧盛集團及浦江集團控股權益。

為籌備貴公司股份於聯交所主板**編纂**及為精簡貴集團架構，於2018年10月2日，貴公司成為現時組成貴集團的附屬公司的控股公司。重組的主要步驟概述如下：

步驟1a：註冊成立四間特殊目的公司(「**特殊目的公司**」)

於註冊成立**編纂**實體前，浦江集團的四名股東(即路林先生、王建華先生、湯博士及聞一敏先生)在英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)設立四間離岸投資控股公司。下文為浦江集團股東於英屬處女群島的全資投資控股公司(「**控股英屬處女群島公司**」)表格：

中國股東姓名	控股英屬處女群島公司名稱
湯博士	Elegant Kindness Limited
王建華先生	Xinland Investment Limited
路林先生	Brilliance Benefit Holding Limited
聞一敏先生	Five Standers Holdings Limited

步驟1b：註冊成立貴公司

貴公司於2017年4月26日根據公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元(分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份)，其中1股每股面值0.01港元的股份已發行及繳足。

步驟2：路林先生、王建華先生及聞一敏先生分別註冊成立Brilliance Benefit Holding Limited (「Brilliance Benefit」)、Xinland Investment Limited (「Xinland Investment」)及Five Standers Holding Limited (「Five Standers」)

於2017年5月11日、2017年5月19日及2017年5月29日，Brilliance Benefit、Xinland Investment及Five Standers分別於英屬處女群島註冊成立，彼等之全部已發行股本分別由路林先生、王建華先生及聞一敏先生擁有。該三間公司獲註冊成立，以持有貴公司的股份。

步驟3：王建華先生向聞一敏先生轉讓上海浦江的1%股權

於2017年6月17日，作為重組的一部分，王建華先生與聞一敏先生(國籍為澳洲)訂立股權轉讓協議，據此，王建華先生向聞一敏先生轉讓上海浦江1%股權。

代價為約人民幣3.0百萬元。有關代價乃經參考日期為2017年6月5日的估值報告所示上海浦江於2016年12月31日的資產淨值後釐定並已於2017年11月6日結清。

上述轉讓已於2017年7月21日妥當依法完成。於完成一系列轉讓後，上海浦江的股權分別由奧盛集團、昆山中科、路林先生、王建華先生、聞一敏先生及湯博士分別擁有69.5%、10%、10%、9%、1%及0.5%。

步驟4：貴公司註冊成立Top Innovation Enterprises Limited (「Top Innovation」)及Acme Innovation Limited (「Acme Innovation」)

於2018年5月28日，Top Innovation及Acme Innovation於英屬處女群島註冊成立，該兩個公司的全部已發行股本由貴公司擁有。

步驟5：Top Innovation Enterprises Limited自湯博士收購奧盛集團有限公司

於2018年6月14日，Top Innovation以代價1港元自湯博士收購奧盛集團有限公司的全部已發行股本。

步驟6：奧盛集團有限公司註冊成立上海雄傲企業管理有限公司(「雄傲」)

於2018年6月15日，雄傲於中國註冊成立，註冊資本為人民幣1,000,000元。雄傲的全部股權由奧盛集團有限公司擁有。

步驟7：Elegant Kindness及Xinland Investment認購貴公司的股份以及奧盛集團中國及王建華先生分別向上海雄傲轉讓上海浦江69.5%及5%股權

於2018年6月28日，貴公司發行及配發而Elegant Kindness認購及繳足79,695股股份，認購價為每股0.01港元。於上述認購完成後，貴公司由Elegant Kindness全資擁有。

於2018年6月29日，雄傲與奧盛集團中國及王建華先生各自訂立股權轉讓協議，據此，奧盛集團中國及王建華先生分別向雄傲轉讓上海浦江62,550,000股股份及4,500,000股股份(分別相當於上海浦江已發行股本69.5%及5%)，代價分別為人民幣62,550,000元及人民幣4,500,000元。

於2018年7月4日，貴公司發行及配發而Xinland Investment認購及繳足5,804股股份，認購價為每股0.01港元。於上述認購完成後，貴公司分別由Elegant Kindness及Xinland Investment擁有93.21%及6.79%。

步驟8： 湯博士認購雄傲約0.69%股權

於2018年7月20日，湯博士以認購價人民幣6,985元認購雄傲約0.69%股權。雄傲分別由奧盛集團有限公司及湯博士擁有99.31%及0.69%。

步驟9： 湯博士認購雄傲約0.31%股權

於2018年8月30日，湯博士以認購價人民幣3,116元認購雄傲約0.31%股權。於上述認購完成後，雄傲分別由奧盛集團有限公司及湯博士擁有99%及1%。

步驟10： 路林先生向雄傲轉讓上海浦江10%股權及Brilliance Benefit認購貴公司股份

於2018年9月3日，雄傲與路林先生訂立股權轉讓協議，據此，路林先生以代價人民幣9,000,000元向雄傲轉讓上海浦江9,000,000股股份（相當於上海浦江已發行股本10%）。於同日，貴公司發行及配發而Brilliance Benefit認購及繳足11,608股股份，認購價為每股0.01港元。於上述認購完成後，貴公司分別由Elegant Kindness、Brilliance Benefit及Xinland Investment擁有約82.07%、11.95%及5.98%。

步驟11： 王建華先生向雄傲轉讓上海浦江4%股權及Xinland Investment認購貴公司股份

於2018年9月3日，雄傲與王建華先生訂立股權轉讓協議，據此，王建華先生以代價人民幣3,600,000元向雄傲轉讓上海浦江3,600,000股股份（相當於上海浦江已發行股本4%），註冊資本於其後註銷。代價乃經參考王建華先生注資上海浦江的註冊資本金額釐定。於同日，貴公司發行及配發而Xinland Investment認購及繳足4,643股股份，認購價為每股0.01港元。於上述認購完成後，貴公司由Elegant Kindness、Xinland Investment及Brilliance Benefit分別擁有約78.32%、10.27%及11.41%。

步驟12： 聞一敏先生向奧盛集團有限公司轉讓上海浦江1%股權及Five Standers認購貴公司股份

於2018年9月3日，奧盛集團有限公司與雄傲及聞一敏先生訂立股權轉讓協議，據此，聞一敏先生以代價人民幣900,000元向奧盛集團有限公司轉讓上海浦江900,000股股份（相當於上海浦江已發行股本1%）。於同日，貴公司發行及配發而Five Standers認購及繳足1,161股股份，認購價為每股0.01港元。於上述認購完成後，貴公司由Elegant Kindness、Xinland Investment、Brilliance Benefit及Five Standers分別擁有約77.44%、10.15%、11.28%及1.13%。

步驟13： 昆山中科向雄傲及路林先生轉讓上海浦江8%及2%股權及Elegant Kindness認購貴公司股份

於2018年9月17日，雄傲與昆山中科訂立股權轉讓協議，據此，昆山中科以代價人民幣42,000,000元向雄傲轉讓上海浦江7,200,000股股份（相當於上海浦江已發行股本8%），註冊資本於其後註銷。於2018年9月21日，貴公司發行及配發而Elegant Kindness認購及繳足9,122股股份，認購價為每股0.01港元。於上述認購完成後，貴公司由Elegant Kindness、Xinland Investment、Brilliance Benefit及Five Standers分別擁有約79.28%、9.32%、10.36%及1.04%。於2018年9月25日，路林先生與昆山中科訂立股權轉讓協議，據此，昆山中科以代價人民幣10,500,000元向路林先生轉讓上海浦江1,800,000股股份（相當於上海浦江已發行股本2%）。

步驟14： 路林先生向雄傲轉讓上海浦江2%股權及Brilliance Benefit認購貴公司股份

於2018年9月28日，雄傲與路林先生訂立股權轉讓協議，據此，路林先生以代價人民幣1,800,000元向雄傲轉讓上海浦江1,800,000股股份（相當於上海浦江已發行股本2%）。於2018年9月28日，貴公司發行及配發而Brilliance Benefit認購及繳足2,322股股份，認購價為每股0.01港元。於上述認購完成後，貴公司由Elegant Kindness、Xinland Investment、Brilliance Benefit及Five Standers分別擁有約77.67%、9.14%、12.18%及1.01%。

步驟15： Effectual Strength向Acme Innovation轉讓奧盛創新有限公司（「奧盛創新」）65.9%股權

於2018年8月7日，Fascinating Acme及Gross Inspiration分別向Effectual Strength轉讓奧盛創新600,000股股份及600,000股股份（相當於奧盛創新已發行股本3%及3%），代價為516,400美元及516,400美元。於2018年10月2日，Effectual Strength、湯博士、Acme Innovation、貴公司及Elegant Kindness訂立買賣協議，據此，Effectual Strength向Acme Innovation轉讓奧盛創新13,050,000股股份（相當於奧盛創新已發行股本65.9%），代價為在Effectual Strength的指示下，向Elegant Kindness配發及發行貴公司54,404股入賬列為繳足股份（相當於貴公司經擴大股權約32.24%）。於上述股份轉讓完成後，奧盛創新由Acme Innovation擁有65.9%，並仍於納斯達克上市，且貴公司由Elegant Kindness、Brilliance Benefit、Xinland Investment及Five Standers擁有84.87%、8.25%、6.19%及0.69%。

於重組完成後及於本報告日期，貴公司於以下附屬公司（均為私營實體）擁有直接或間接權益。

附屬公司名稱	註冊成立/成立地點及日期以及業務架構形式	貴公司應佔權益百分比		已發行及繳足普通股股本或註冊資本	主要業務及主要營業地點	附註
		直接	間接			
Acme Innovation Limited	英屬處女群島 （「英屬處女群島」）， 2018年5月28日，有限公司	100%	-	50,000美元	投資控股，英屬處女群島	(a)
奧盛創新有限公司	英屬處女群島， 2010年1月21日，有限公司	-	65.9%	50,000美元	投資控股，英屬處女群島	(b)
奧盛創新材料集團有限公司	英屬處女群島， 2010年4月30日，有限公司	-	65.9%	50,000美元	投資控股，英屬處女群島	(a)
奧盛集團（亞洲）有限公司	英屬處女群島， 2002年2月7日，有限公司	-	65.9%	50,000美元	投資控股，英屬處女群島	(a)
Topchina Development Group Limited	英屬處女群島， 2004年11月3日，有限公司	-	65.9%	50,000美元	投資控股，英屬處女群島	(a)
奧盛新材料股份有限公司	中華人民共和國（「中國」）， 2004年10月27日， 有限公司	-	53.38%	註冊及繳足資本 人民幣75,000,000元	製造及銷售定制預應力鋼材，中國	(b)

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立/成立地點及日期以及業務架構形式	貴公司應佔權益百分比		已發行及繳足普通股股本或註冊資本	主要業務及主要營業地點	附註
		直接	間接			
奧盛(九江)新材料有限公司	中國，2005年4月13日，有限公司	-	63.33%	註冊及繳足資本 人民幣183,271,074元	製造及銷售定制預應力鋼材，中國	(b)
Top Innovation Enterprises Limited	英屬處女群島，2018年5月28日，有限公司	100%	-	50,000美元	投資控股，英屬處女群島	(a)
奧盛集團有限公司	香港，2016年9月21日，有限公司	-	100%	10,000港元	投資控股，英屬處女群島	(d)
上海雄傲企業管理有限公司	中國，2018年6月5日，有限公司	-	99%	註冊資本人民幣1,006,985元	尚未開始營業	(a)
上海浦江纜索股份有限公司	中國，1994年8月16日，有限公司	-	98.52%	註冊及繳足資本 人民幣90,000,000元	製造、安裝及銷售纜索，中國	(c)
浙江浦江纜索有限公司	中國，2006年4月13日，有限公司	-	98.52%	註冊及繳足資本 人民幣75,000,000元	製造及銷售纜索，中國	(c)
上海浦江纜索安裝工程有限公司	中國，2011年7月28日，有限公司	-	98.52%	註冊及繳足資本 人民幣5,000,000元	提供安裝服務，中國	(c)

附註：

- (a) 其註冊成立所在司法權區的相關規則及規例概無法定審核規定。
- (b) 該等附屬公司截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表由BDO China Shu Pan Certified Public Accountants LLP審核。
- (c) 該等附屬公司截至2016年12月31日止年度的法定財務報表由上海瑞通會計師事務所(普通合夥)審核、而截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表由上海申亞會計師事務所有限公司審核。
- (d) 該附屬公司自2016年9月21日(註冊成立日期)至2017年及2018年12月31日止期間的法定財務報表由駿業會計師事務所有限公司審核。

(c) 呈列基準

根據上文詳述的重組，於2018年10月2日，貴公司成為現時組成貴集團的公司的控股公司。緊接重組完成前及緊隨重組完成後，現時組成貴集團的公司由湯博士共同控制。因此，就本報告而言，過往財務資料乃使用合併會計法原則按綜合基準編製，猶如重組於往績記錄期間期初已經完成。

因此，貴集團截至2016年、2017年及2018年12月31日止三個年度的合併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已納入現時組成貴集團的公司自呈列的最早日期或自彼等各自的註冊成立日期（以較短者為準）以來的業績、權益變動及現金流量，猶如當前集團架構於整個往績記錄期間一直存在。貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日的合併財務狀況表已予編製，以呈列現時組成貴集團的公司的資產及負債，猶如當前集團架構於該等日期一直存在。概無為反映公平值或確認因重組產生的任何新資產或負債而作出調整。

2. 編製基準

(a) 合規聲明

本報告所載過往財務資料已按下文所載會計政策編製，而該等會計政策符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及聯交所主板證券上市規則（「上市規則」）的適用披露規定。

(b) 計量基準

過往財務資料已按歷史成本基準編製。

(c) 功能及呈列貨幣

過往財務資料已按人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣亦為貴公司的功能貨幣。除非另有說明，過往財務資料的所有價值約整至最近千位數。

(d) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

為編製及呈列過往財務資料，於整個往績記錄期間，貴集團已採納自2018年1月1日開始的會計期間生效的所有適用新訂/經修訂香港財務報告準則及修訂本。

3. 採納新訂或經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號

香港財務報告準則第9號金融工具替代前準則香港會計準則第39號金融工具：確認及計量及香港財務報告準則第15號客戶合約收益替代前收益準則香港會計準則第18號收益及香港會計準則第11號建造合約及相關詮釋，於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，且允許提早應用。為編製及呈列過往財務資料，貴集團已於整個往績記錄期間貫徹應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號。

已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

貴集團並未提早採納下列可能與貴集團的過往財務資料有關的已頒佈但未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合約 ⁴
香港會計準則第1號（經修訂）修訂本	財務報表之呈列 ²
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本	重大之定義 ²
香港會計準則第8號修訂本	會計政策、會計估計變動及錯誤 ²
香港會計準則第19號修訂本	計劃修正、縮減或清償 ¹
香港財務報告準則第3號（經修訂）修訂本	業務合併 ³
香港財務報告準則第9號修訂本	反向補償提前還款特徵 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產 ⁵
香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 ¹
香港財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進	香港財務報告準則第3號業務合併修訂本 ¹
香港財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進	香港會計準則第12號所得稅修訂本 ¹
香港財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進	香港會計準則第23號借貸成本修訂本 ¹

附註：

- ¹ 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效
- ² 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效
- ³ 收購日期為2020年1月1日或之後的業務合併及於該期間期初或之後發生的資產收購
- ⁴ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效
- ⁵ 尚未釐定法定生效日期但可供提早採納

香港財務報告準則第16號 – 租賃

香港財務報告準則第16號（將於生效日期起取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋）引入單一承租人會計處理模式，並規定承租人就為期超過12個月的所有租賃確認資產及負債，除非相關資產為低價值資產。具體而言，根據香港財務報告準則第16號，承租人須確認使用權資產（表示其有權使用相關租賃資產）及租賃負債（表示其有責任支付租賃款項）。因此，承租人應確認使用權資產折舊及租賃負債利息，並將租賃負債的現金還款分類為本金部分及利息部分，在現金流量表中呈列。此外，使用權資產及租賃負債初步按現值基準計量。計量包括不可註銷租賃付款，亦包括在承租人合理肯定會行使選擇權延續租賃，或行使選擇權中止租賃的情況下，將於選擇權期間內作出的付款。此會計處理方法明顯有別於承租人就租賃採用的會計處理方法，承租人所採用的會計處理方法適用於根據原準則香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃。

就出租人會計處理方法而言，香港財務報告準則第16號大致轉承了香港會計準則第17號的出租人會計處理方法的規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並且以不同方式將兩類租賃入賬。

貴集團計劃追溯採納香港財務報告準則第16號的過渡規定，將首次採納的累計影響確認為對於2019年1月1日保留盈利期初結餘的調整，以及不會重列比較數字。作為香港財務報告準則第16號准許的可行權宜方法，貴集團計劃將新規定應用於先前已應用香港會計準則第17號而識別為租賃的合約，並按剩餘租賃付款以貴集團於首次應用日期的增量借貸利率貼現的現值計量租賃負債。使用權資產將按租賃負債金額計量，並按緊接首次應用日期前在財務狀況表中確認與租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。貴集團亦計劃使用租賃期限自首次應用日期起12個月內屆滿的租賃合同準則中允許的可行權宜方法。

於2018年12月31日，貴集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣3.6百萬元。貴集團管理層預期，日後採納香港財務報告準則第16號會導致財務狀況表中使用權資產確認時與負債抵銷。就損益及其他全面收益表而言，經營租賃付款將減少，而折舊及利息開支將增加。基於初步評估的結果，貴集團管理層認為，對貴集團財務表現的影響淨額有限。

香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第23號 – 所得稅處理的不確定性

該詮釋透過就如何反映所得稅會計處理涉及的不確定性因素提供指引，為香港會計準則第12號所得稅的規定提供支持。根據該詮釋，實體須釐定分別或集中考慮各項不確定稅項處理，以更佳預測不確定性因素的解決方法。實體亦須假設稅務機關將會查驗其有權檢討的金額，並在作出上述查驗時全面知悉所有相關資料。倘實體釐定稅務機關可能會接受一項不確定稅項處理，則實體應按與其稅務申報相同的方式計量即期及遞延稅項。倘實體釐定稅務機關不可能會接受一項不確定稅項處理，則採用「最可能金額」或「預期值」兩種方法中能更佳預測不確定性因素解決方式的方法來反映釐定稅項涉及的不確定性因素。

貴集團已開始評估採納上述準則及現有準則的修訂對貴集團的影響。除上文所述香港財務報告準則第16號外，貴公司董事預期，應用其他新訂及香港財務報告準則修訂本及詮釋將不會對貴集團的財務表現與狀況及／或貴公司財務報表之披露造成重大影響。

香港財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進－香港財務報告準則第3號業務合併修訂本

於年度改進過程中頒佈的該等修訂本對現時並不明確的多項準則作出微細及不急切之變動。該等變動包括香港財務報告準則第3號修訂本，其闡明當共同安排一方取得對合營業務之控制權時，收購方須於收購日期按公平值重新計量其先前於該合營企業所持全部權益。

香港財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進－香港會計準則第12號所得稅修訂本

於年度改進過程中頒佈的該修訂本對現時並不明確的多項準則作出微細及不急切之變動。該等變動包括香港會計準則第12號修訂本，其闡明股息之所有所得稅後果與產生可分派溢利之交易採取一致的方式於損益、其他全面收益或直接於權益內確認。

香港財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進－香港會計準則第23號借貸成本修訂本

於年度改進過程中頒佈的該修訂本對現時並不明確的多項準則作出微細及不急切之變動。該等變動包括香港會計準則第23號修訂本，其闡明為取得合資格資產而專門作出之借貸，於相關合資格資產可用於其擬定用途或進行銷售時仍未償還，則該借貸將成為該實體一般所借資金的一部分並因此計入一般資產池內。

4. 主要會計政策

(a) 綜合基準

會計收購方法用於所有附屬公司或業務收購。

根據收購法，所轉讓的代價乃以收購日期的公平值計量，該公平值為貴集團所轉讓的資產、貴集團對被收購方前擁有人承擔的負債及貴集團發行以換取被收購方控制權的股權於收購日期之公平值的總和。所收購的可識別資產及所承擔負債則主要按收購當日的公平值計量。就各項業務合併而言，收購方以公平值或應佔按被收購方可識別淨資產之比例，計量相當於現時於被收購方附屬公司的所有權權益之非控制權益。收購成本於產生時支銷。

收購方將予轉讓之任何或然代價均按收購當日的公平值確認。其後對代價作出之調整僅於調整乃由於計量期間（最長為收購當日起計12個月）內所取得有關於收購當日之公平值之新資料而作出時，方會就商譽進行確認。分類為資產或負債之或然代價之所有其他往後調整均於損益中確認。

倘貴集團失去附屬公司之控制權，出售損益乃按下列兩者之差額計算：(i)所收取代價之公平值與任何保留權益之公平值之總額，與(ii)該附屬公司之資產（包括商譽）及負債與任何非控股權益過往之賬面值。先前就該附屬公司於其他全面收益中確認之金額按出售相關資產或負債時所規定之相同方式列賬。

收購後，非控股權益（即於附屬公司的現有擁有權權益）之賬面值為該等權益於初步確認時之金額加上非控股權益應佔其後權益變動之部份。即使會導致非控股權益出現虧絀結餘，全面收益總額仍歸屬於非控股權益。

(b) 附屬公司

附屬公司指貴公司能對其行使控制權之被投資方。倘貴公司具有下列全部三項因素：對被投資方擁有權力，面臨被投資方帶來的可變動回報的風險或權利，及具有使用其權力影響該等可變動回報之能力，則貴公司控制被投資方。當有事實及情況顯示以上任何一項控制權之因素可能發生變化時，則須重新評估控制權。

在貴公司之財務狀況表內，於附屬公司之投資按成本扣除減值虧損（如有）列賬。附屬公司之業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

(c) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備的成本包括其購買價及收購該等項目直接應佔的成本。

其後之成本計入資產之賬面值，或僅在與該項目有關之未來經濟利益可能將流入貴集團及該項目之成本能可靠地計量時確認為個別資產（如適用）。替換部分之賬面值終止確認。所有其他維修及保養乃在其產生之財政期間於損益中確認。

物業、廠房及設備於其估計可使用年期使用直線法折舊，以將其成本（扣除預期剩餘價值）撇銷。於各往績記錄期間末，可使用年期、剩餘價值及折舊法會予以審閱及調整（如適合）。主要年率如下：

樓宇	2%–10%或租期期間（以較短者為準）
租賃物業裝修	5%–20%
機器	5%–50%
傢俬及設備	5%–33.3%
汽車	20%–25%
在建工程	無

倘資產之賬面值高於資產之估計可收回金額，該資產隨即撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備項目之損益乃出售所得款項淨額與其賬面值的差額，並於出售時於損益內確認。

(d) 預付土地租賃款項

根據經營租賃購入自用土地所預繳的款項按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。攤銷按租期以直線法計算為一項開支，惟倘有另一種更能反映貴集團透過使用有關土地產生利益的時間模式基準除外。

(e) 無形資產

獨立收購之無形資產初步按成本確認。其後，具有限可使用年期之無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。

攤銷乃按其可使用年期以直線基準計提撥備如下。具有無限可使用年期的無形資產按成本減任何累計減值虧損列賬。攤銷開支於損益內確認及計入行政開支。

技術專業知識	5年
--------	----

(f) 存貨

存貨初步按成本確認，其後按成本及可變現淨值兩者中的較低者確認。成本包括所有採購成本、轉換成本及將存貨送至其現有地點及達致現有狀況所需的其他成本。成本按加權平均法或特定成本法計算。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及適用銷售開支。

(g) 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時於綜合財務狀況表內確認。

(i) 金融資產

購買或出售金融資產要求於市場上按規則或慣例設定之時間框架內付運資產（定期買賣），於交易日（即貴集團承諾購買或出售資產之日）確認。

所有已確認的金融資產，視乎金融資產的分類而定，其後全面按攤銷成本或公平值計量。

金融資產的分類

符合下列條件的債務工具其後按攤銷成本計量：

- 在旨在持有金融資產以收回合約現金流量的業務模式下持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款於特定日期產生僅為支付本金及尚未償還本金的利息的現金流量。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）或按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）計量。

攤銷成本及實際利率法

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按往績記錄期間分配利息收入或利息開支的方法。

實際利率為確切貼現債務工具的預計年限或（如適當）較短期間的估計未來現金收入（不包括預期信貸虧損（「預期信貸虧損」））至債務工具於初步確認時的賬面總值的利率。

金融資產的攤銷成本指金融資產於初步確認時計量的金額減去本金還款，加上初始金額與到期金額間的任何差額使用實際利率法計算的累計攤銷（就任何虧損撥備作出調整）。另一方面，金融資產的賬面總值指金融資產就任何虧損撥備作出調整前的攤銷成本。

就其後按攤銷成本計量的債務工具而言，利息收入採用實際利率法確認。利息收入透過對金融資產的賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產則除外。就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入透過對金融資產的攤銷成本應用實際利率確認。倘在其後報告期，信貸減值金融工具的信貸風險得以改善，使金融資產不再信貸減值，利息收入透過對金融資產的賬面總值應用實際利率確認。

利息收入於損益中確認，並計入「其他收益」項目。

金融資產減值

貴集團對按攤銷成本計量的債務工具投資的預期信貸虧損確認虧損撥備。並無就股權工具投資確認減值虧損。預期信貸虧損金額於各報告日期予以更新，以反映信貸風險自初步確認相關金融工具以來的變動。

貴集團始終就貿易應收款項確認存續期內預期信貸虧損。該等金融資產的預期信貸虧損根據貴集團過往的信貸虧損經驗使用撥備矩陣估計，並就特定債務人因素、整體經濟狀況及於報告日期對當前市況的評估以及市況的方向預測（包括金錢的時間值（如適用））予以調整。

就所有其他金融工具而言，倘信貸風險自初步確認後顯著增加，則貴集團確認存續期內預期信貸虧損。另一方面，倘金融工具的信貸風險自初步確認後並無顯著增加，則貴集團按相等於12個月的預期信貸虧損（「12個月的預期信貸虧損」）的金額計量該金融工具的虧損撥備。評估應否確認存續期內預期信貸虧損時，乃基於自初步確認後發生違約的可能性或風險有否顯著增加，而非金融資產於報告日期出現信貸減值或出現實際違約的證據而進行。

存續期內預期信貸虧損指於金融工具預計存續期內所有可能違約事件導致的預期信貸虧損。相對而言，12個月的預期信貸虧損指存續期內預期信貸虧損中預期於報告日期後12個月內金融工具可能發生的違約事件預期導致之部分。

信貸風險顯著增加

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否顯著增加時，貴集團會就金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初步確認當日發生違約的風險進行比較。在進行有關評估時，貴集團會考慮合理且可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括貴集團債務人所處行業的未來前景（來自經濟專家報告、金融分析、政府機構、相關智庫及其他類似組織）以及與貴集團核心業務有關的實際及預測經濟資料（來自多個外界資料來源）。

尤其是，評估信貸風險自初步確認以來有否顯著增加時會考慮下列資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 特定金融工具信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信用違約掉期價格顯著上升，或金融資產公平值低於攤銷成本的時長或幅度；
- 商業、金融或經濟狀況目前或預期有不利變動，預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 同一債務人其他金融工具的信貸風險顯著上升；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預計的重大不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

不論上述評估結果如何，貴集團假定，倘合約付款逾期超過30日，則金融資產的信貸風險自初步確認以來已顯著增加，惟貴集團擁有合理並有理據支持的資料顯示情況並非如此，則作別論。

儘管有上述規定，若於報告日期金融工具被判定為具有較低信貸風險，貴集團會假設金融工具的信貸風險自初步確認以來並未顯著上升。在以下情況下，金融工具會被判定為具有較低信貸風險：(i)金融工具具有較低違約風險；(ii)借款人有很強的能力履行近期的合約現金流量義務；及(iii)經濟及商業環境的長期不利變動有可能但未必會降低借款人履行合約現金流量義務的能力。貴集團認為，若根據眾所周知的定義，金融資產的內部或外部信貸評級為「投資級」，則該金融資產具有較低信貸風險。

貴集團定期監察識別信貸風險是否顯著上升所用標準的有效性，並酌情修訂以確保該標準能在款項逾期前識別信貸風險的顯著上升。

違約的定義

貴集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，因為過往經驗表明符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回。

- 交易對手違反財務契諾；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料表明，債務人不太可能向債權人(包括貴集團)全額還款(不考慮貴集團持有的任何抵押品)。

不論上述分析如何，倘金融工具逾期超過90日，則貴集團認為已出現違約，惟貴集團擁有合理並有理據支持的資料顯示延遲違約標準更為恰當，則作別論。

信貸減值金融資產

當發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一件或多件事件之時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人陷入嚴重財困；
- (b) 違反合約，例如違約或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人出於與借款人財困相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；或
- (d) 借款人可能破產或進行其他財務重組。

撤銷政策

當有資料顯示交易對手陷入嚴重財困，且並無實際收回的可能之時（例如交易對手已清算或進入破產程序）或倘貿易應收款項金額逾期超過五年之時（以較早發生者為準），貴集團會撤銷金融資產。已撤銷的金融資產仍可根據貴集團的收回程序實施強制執行，在適當情況下考慮法律意見。任何收回款項會於損益中確認。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約虧損率（即違約時的虧損程度）及違約風險暴露的函數。評估違約概率及違約虧損率的依據是過往數據，並按上述前瞻性資料調整。而金融資產的違約風險暴露則由資產於報告日期的賬面總值代表。

金融資產的預期信貸虧損按根據合約應付貴集團的所有合約現金流量與貴集團預計收取的所有現金流量（按原定實際利率貼現）之間的差額估算。

若按綜合基準計量存續期內預期信貸虧損，以處理個別工具層面的信貸風險顯著上升證據尚未可得的情況，金融工具乃按以下基準分組：

- 金融工具的性質（即貴集團的貿易應收款項及其他應收款項分別作為單獨組別評估。向關聯方作出的貸款按獨立基準評估預期信貸虧損）；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；
- 應收融資租賃款抵押品的性質；及
- 可用的外部信貸測評。

管理層定期檢討分組方法，確保各組別的組成項目仍然具有相似的信貸風險特徵。

倘貴集團於上個報告期間以相等於存續期內預期信貸虧損的金額計量一項金融工具的虧損撥備，但於本報告日期釐定該存續期內預期信貸虧損的條件不再符合，則貴集團於本報告日期按相等於12個月的預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。

貴集團於損益中確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬項相應調整其賬面值。

終止確認金融資產

貴集團僅在從資產收取現金流量的合約權利屆滿，或其轉讓金融資產及資產所有權的絕大部分風險及回報予其他方時方會終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，該資產賬面值與已收及應收代價總額的差額乃於損益中確認。

(ii) 金融負債及股權工具

分類為債務或股權

由集團實體發行的債務及股權工具根據所訂立合約安排的內容以及金融負債及股權工具的定義分類為金融負債或股權。

股權工具

股權工具為證明實體於扣除其所有負債後的剩餘資產權益的任何合約。集團發行的股權工具按所收取的所得款項扣減直接發行成本確認。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

金融負債其後按攤銷成本計量

其他金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法為計算於有關期間內金融負債的攤銷成本及分配利息開支的方法。實際利率乃按金融負債的估計年期或(如適用)較短期間，確切貼現估計未來現金付款(包括所有構成實際利率組成部分的已付或已收費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)至金融負債的攤銷成本的利率。

外匯收益及虧損

對於以外幣計值、以各報告期末攤銷成本計量的金融負債，外匯收益及虧損乃根據該等工具的攤銷成本釐定。該等外匯收益及虧損於損益中「其他收益及虧損」項目內確認。

終止確認金融負債

貴集團於且僅於貴集團責任已履行、撤銷或到期時終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價（包括已轉讓的任何非現金資產或承擔的負債）之間的差額於損益中確認。

(h) 財務擔保合約

財務擔保合約於發出擔保時確認為金融負債。負債初步按公平值計量，其後按以下的較高者計量：

- 根據香港財務報告準則第9號金融工具的預期信貸虧損模型釐定的金額；及
- 初步確認金額減（如適用）根據香港財務報告準則第15號客戶合約收益所確認累計收入金額。

(i) 租賃

凡租賃條款將擁有權之絕大部分風險及回報轉移予承租人之租賃均列作融資租賃。所有其他租賃均列作經營租賃。

貴集團作為承租人

根據經營租賃應付的租金總額按直線法於租期內在損益中確認。已收租金優惠於租期內確認為租金開支總額的組成部分。

(j) 外幣

集團實體以其經營業務所在主要經營環境的貨幣（「功能貨幣」）以外的貨幣進行的交易按進行交易時的通行匯率入賬。外幣貨幣資產及負債按往績記錄期間期末通行的匯率換算。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日通行的匯率重新換算。以外幣按歷史成本計算的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目以及換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間內於損益中確認。重新換算按公平值列賬的非貨幣項目產生的匯兌差額計入期內損益，惟重新換算已於其他全面收益確認的收益及虧損所涉及的非貨幣項目產生的差額除外，在此情況下，匯兌差額亦於其他全面收益中確認。

於綜合入賬時，海外業務的收支項目按年內的平均匯率換算為貴集團的呈列貨幣（即人民幣），惟匯率於期內大幅波動的情況則除外，在此情況下，使用與進行交易時通行的匯率相若的匯率。海外業務的所有資產及負債按報告期末通行的匯率換算。所產生的匯兌差額（如有）於其他全面收益中確認，並於權益內累計為外匯儲備（歸屬於少數股東權益（視情況而定））。已於集團實體的獨立財務報表的損益中確認的匯兌差額於換算長期貨幣項目（構成貴集團於有關海外業務的投資淨額的一部分）時重新分類至其他全面收益，並於權益內累計為外匯儲備。

於出售海外業務時，有關該業務直至出售日期於外匯儲備中確認的累計外匯差額於出售時重新分類至損益，作為損益之一部分。

(k) 僱員福利

(i) 短期僱員福利

短期僱員福利是指預計在僱員提供相關服務的往績記錄期間期末後12個月以前將全數結付的僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利於僱員提供相關服務的年度內確認。

(ii) 定額供款退休金計劃

定額供款退休金計劃之供款於僱員提供服務時在損益中確認為開支。

(iii) 離職福利

離職福利僅會於貴集團不再取消提供該等福利時及貴集團確認涉及支付離職福利的重組成本時(以較早者為準)確認。

(l) 收益確認

貴公司確認收益以述明向客戶移交已約定貨品或服務的金額，有關金額反映貴集團預期就交換該等貨品或服務有權收取的代價。具體而言，貴集團採用五步法確認收益：

- 第一步：確立與客戶訂立的合約
- 第二步：確立合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價格
- 第四步：將交易價格分配至合約中的履約責任
- 第五步：於實體完成履約責任時(或就此)確認收益

貴集團於完成履約責任時(或就此)確認收益，即於涉及特定履約責任的貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時。

資產的控制權可能會隨時間或某個時間點轉移。倘發生以下情況，資產的控制權將隨時間轉移：

- 客戶於實體履約時同時接受及使用實體履約所提供的利益；
- 貴集團履約創造或增強客戶於貴集團履約時控制的資產；或
- 貴集團的履約並無創造對貴集團而言具替代用途的資產，且貴集團對迄今完成的履約付款具有可執行權利。

倘資產的控制權隨時間推移轉移，則收益於合約期內參考完全達成相關履約責任的進度確認。否則，收益於客戶獲得資產控制權的時間點確認。

合約資產指貴集團就貴集團已向客戶轉讓的貨品或服務而於交換中收取代價的權利(尚未成為無條件)，根據香港財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指貴集團收取代價的無條件權利，即代價僅隨時間推移成為到期應付。

合約負債指貴集團因已向客戶收取代價(或已到期代價款項)，而須向客戶轉讓服務的責任。

收益乃根據與客戶訂立的合約所訂明的代價計量且不包括代表第三方收取的金額。貴集團於向客戶轉移產品或服務的控制權時確認收益。貴集團自以下各項確認收益：(1)銷售定制預應力鋼材；及(2)提供安裝服務。

就銷售定制預應力鋼材及纜索而言，合約中僅包括單一履約責任，即貴集團向客戶轉讓貨品。客戶於轉讓之時即獲得貨品的控制權。因此，該類收益於單一履約責任獲達成之時(即當貨品轉移至客戶時)確認。

就提供安裝服務而言，合約中僅包括單一履約責任，即向客戶提供安裝服務。

就上述兩種履約責任而言，客戶有權在檢查交貨或安裝完成後拒絕質量不達標的材料或服務。然後，貴集團將進行修訂，以便立即滿足客戶的特定需求，直至客戶滿意為止。因此，可變代價，尤其是退貨權，不適用於合約，且不應確認退款責任。除此之外，不退還已付代價，亦不允許對未償還的應收款項或交換產品進行賒銷。由於銷售基於銷售合約訂明，故換貨不適用貴集團。

安裝合約中包含保修。保修屬保險服務，且並未確定履約責任。

(m) 其他收益

其他收益中的銀行及其他利息收入採用實際利率法確認，即按金融工具的預期年限或較短期間(如適當)將估計未來現金收入確切貼現至金融資產的賬面淨值的利率。

(n) 政府補助

政府補助於能合理確保貴集團將符合所附帶的條件及將獲發補助時方予確認。

政府補助於貴集團確認開支期間有系統地於損益內確認，該補助擬用於補償相關成本。與可折舊資產有關的政府補助於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並於相關資產可使用年期轉撥至損益。

(o) 所得稅

年內所得稅包括當期稅項及遞延稅項。

當期稅項乃根據日常業務之溢利或虧損，就所得稅而言毋須課稅或不可扣減之項目作出調整，按各往績記錄期間期末已制定或大致上制定之稅率計算。

遞延稅項乃因就財務報告而言資產與負債之賬面值與就稅務而言之相關數值之暫時差額而確認。除不影響會計或應課稅溢利之已確認資產及負債外，就所有暫時差額確認遞延稅項負債。倘應課稅溢利有機會可供扣減暫時差額，則確認遞延稅項資產。遞延稅項乃按預期於有關負債結算或有關資產變現之期間根據各往績記錄期間期末已制定或大致上制定之適用稅率計量。

遞延稅項負債就於附屬公司的投資產生的應課稅暫時差額予以確認，惟可以控制暫時差額的撥回時間，且暫時差額可能於可預見未來不會撥回的情況除外。

所得稅乃於損益確認，除非該等稅項與直接於其他全面收益確認的項目有關，在此情況下，該等稅項亦直接於其他全面收益確認。

(p) 撥備及或然負債

當貴集團因過往事件須負上法律或推定責任而可能導致流出經濟利益，且該經濟利益能合理估計時，會就未能確定時間或金額之負債確認撥備。

倘不大可能需要流出經濟利益或該金額未能可靠估計，則該責任將披露為或然負債，惟流出經濟利益之機會極微則除外。僅以發生或無發生一項或多項日後事件方可確定是否存在之可能責任，亦會披露為或然負債，除非流出經濟利益之機會極微則作別論。

(q) 資產減值(金融資產除外)

貴集團於各往績記錄期間期末審閱下列資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損或過往已確認的減值虧損是否已不存在或可能減少：

- 物業、廠房及設備
- 預付土地租賃款項－非即期部分
- 無形資產

倘資產的可收回金額(即公平值減出售成本與使用價值兩者的較高者)估計少於其賬面值時，則資產賬面值將減至其可收回金額。減值虧損隨即確認為開支。

倘隨後撥回減值虧損，資產的賬面值將增至其可收回金額的經修訂估計金額，惟經調高的賬面值不得超出假設於過往年度並無就資產確認減值虧損而應已釐定的賬面值。減值虧損的撥回隨即確認為收入。

(r) 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般於購入後一年內到期的短期高流動性投資，須於要求時償還且構成貴集團現金管理的不可或缺部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括並未限制用途的手頭現金及銀行現金。

(s) 關聯方

- (a) 倘屬下列情況，則某人士或該人士的近親家族成員即被視為與貴集團有關聯：
- (i) 對貴集團有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為貴集團或貴公司母公司之主要管理人員。
- (b) 倘下列任何條件適用，則某實體即為與貴集團有關聯：
- (i) 該實體與貴集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關聯）。
 - (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或為某一集團的成員公司的聯營公司或合營企業，而該另一實體為此集團的成員）。
 - (iii) 兩個實體皆為相同第三方的合營企業。
 - (iv) 一個實體為第三實體的合營企業，而另一實體為該第三實體的聯營公司。
 - (v) 該實體為貴集團或與貴集團有關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體受(a)項所界定的人士控制或共同控制。
 - (vii) (a)(i)項所界定的人士對該實體有重大影響力，或為實體（或該實體的母公司）的高級管理人員。
 - (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向貴集團或貴集團母公司提供主要管理人員服務。

某人士的近親家族成員指在與實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家族成員，包括：

- (i) 該人士之子女及配偶或同居伴侶；
- (ii) 該人士之配偶或同居伴侶之子女；及
- (iii) 該人士或該人士之配偶或同居伴侶之受養人。

5. 重大會計判斷及估計不確定因素的主要來源

在應用貴集團會計政策時，貴公司董事須就未能從其他來源輕易得出的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及視為相關的其他因素作出。實際結果或會有別於該等估計。

貴集團持續檢討所作估計及相關假設。會計估計的修訂如僅影響當期，則於估計修訂之當期確認，或如該項會計估計的修訂影響當期及未來期間，則於修訂當期及未來期間確認。

除本財務資料其他部分所披露的資料外，於往績記錄期間，其他對下一個財政年度內的資產及負債的賬面值帶來重大風險或導致作出重大調整的估計不確定因素的主要來源如下：

(a) 確定履約責任完成時間

附註4載述貴集團各收益來源的收益確認基準。確認貴集團各收益來源需要貴公司董事在確定履約責任完成時間時作出判斷。

在作出判斷時，貴公司董事審議香港財務報告準則第15號所載有關確認收益的詳細標準，具體而言，參考與其客戶訂立的合約訂明的交易條款細則，審議貴集團是在某一時段或在某一時間點履行全部履約責任。

就銷售定制預應力鋼材及纜索而言，貴集團董事已作出評估，於完成、交付及驗收可交付單位時，貴集團有權在某一時間點就已轉讓的貨品向客戶收取費用。因此，貴集團董事信納銷售定制預應力鋼材及纜索的履約責任在某一時間點履行，並確認某一時間點的相關收益。

就提供安裝服務而言，貴集團董事已作出評估，貴集團對迄今完成的履約付款具有可執行權利，且並未就所提供服務設定替代用途。因此，貴集團董事信納提供安裝服務的履約責任在某一段時間履行，並確認某一段時間的相關收益。

(b) 物業、廠房及設備的估計可使用年限

貴集團的管理層確定其物業、廠房及設備的估計可使用年限及殘值。該估計乃基於類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年限的過往經驗。管理層將在可使用年限少於先前估計年限的情況下增加折舊費用，並將已棄用或出售的在技術上過時或屬非策略性的資產進行撇銷或撇減。實際有經濟效用的年限可能有別於估計可使用年限；實際殘值可能有別於估計殘值。定期檢討會導致可折舊年限及殘值的變動及因此產生未來期間的折舊費用。

(c) 存貨之可變現淨值

存貨按成本及可變現淨值之較低者列賬。成本使用加權平均法或特定成本法釐定。存貨之可變現淨值指於一般業務過程中估計售價減估計分銷及銷售開支後之金額。管理層於各報告期重估估計，以確保存貨按成本及可變現淨值之較低者列賬。

(d) 貿易應收款項及應收質保金、預付款項、按金及其他應收款項減值

貴集團根據附註4(h)(ii)所載之會計政策，估計客戶及其他債務人未能按規定付款而出現之貿易應收款項及應收質保金、預付款項、按金及其他應收款項之減值虧損。貴集團根據應收款項結餘之賬齡分析、債務人之信譽及過往撇銷經驗作出有關估計。倘客戶及債務人之財務狀況變差，實際撇銷將高於估計。

(e) 所得稅及遞延稅項

釐定所得稅撥備時，貴集團須就若干交易的未來稅項處理方法作出判斷。貴集團根據現行稅務法規，審慎評估交易稅務影響，並作出相應稅項撥備。此外，遞延稅項資產僅於將有未來應課稅溢利可用作抵銷可供動用的可扣稅暫時差額時確認。此舉須就若干交易的稅務處理方法作重大判斷，亦須評估未來有充足應課稅溢利以收回遞延稅項資產的可能性。

6. 分部資料

經營分部

於往績記錄期間，貴集團有兩個可呈報分部。由於各業務提供不同的產品及需不同的業務策略，故各分部獨立管理。以下概要描述貴集團各可呈報分部的業務經營：

- **纜索**

提供纜索的製造、安裝及銷售

- **預應力鋼材**

提供定制預應力鋼材的製造及銷售

分部間交易的定價乃經參考其他各方的類似訂單價格。

(a) 分部收益及業績

截至2016年12月31日止年度

	纜索 人民幣千元	預應力鋼材 人民幣千元	對銷 人民幣千元	分部總額 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
向外部客戶的收益	<u>303,275</u>	<u>778,612</u>	<u>-</u>	<u>1,081,887</u>	<u>-</u>	<u>1,081,887</u>
除所得稅開支前分部 溢利/(虧損)	<u>38,707</u>	<u>46,560</u>	<u>-</u>	<u>85,267</u>	<u>(433)</u>	<u>84,834</u>

截至2017年12月31日止年度

	纜索 人民幣千元	預應力鋼材 人民幣千元	對銷 人民幣千元	分部總額 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
向外部客戶的收益	<u>425,803</u>	<u>891,890</u>	<u>-</u>	<u>1,317,693</u>	<u>-</u>	<u>1,317,693</u>
除所得稅開支前分部 溢利/(虧損)	<u>64,646</u>	<u>45,146</u>	<u>-</u>	<u>109,792</u>	<u>(8,943)</u>	<u>100,849</u>

截至2018年12月31日止年度

	纜索 人民幣千元	預應力鋼材 人民幣千元	對銷 人民幣千元	分部總額 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
向外部客戶的收益	<u>518,797</u>	<u>864,538</u>	<u>-</u>	<u>1,383,335</u>	<u>-</u>	<u>1,383,335</u>
除所得稅開支前分部 溢利/(虧損)	<u>87,624</u>	<u>91,190</u>	<u>-</u>	<u>178,814</u>	<u>(6,363)</u>	<u>172,451</u>

(b) 分部資產及負債

以下為按可呈報分部劃分的貴集團資產及負債分析：

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
分部資產			
纜索	757,795	924,409	1,402,315
預應力鋼材	<u>974,012</u>	<u>993,213</u>	<u>1,054,528</u>
分部資產	1,731,807	1,917,622	2,456,843
未分配	<u>227</u>	<u>3,069</u>	<u>64,882</u>
資產總值	<u>1,732,034</u>	<u>1,920,691</u>	<u>2,521,725</u>
	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
分部負債			
纜索	463,839	570,607	975,245
預應力鋼材	<u>253,420</u>	<u>234,847</u>	<u>275,126</u>
分部負債	717,259	805,454	1,250,371
未分配	<u>7,205</u>	<u>18,557</u>	<u>26,089</u>
負債總額	<u>724,464</u>	<u>824,011</u>	<u>1,276,460</u>

(c) 計入分部溢利或分部資產的其他分部資料

截至2016年12月31日止年度

	纜索 人民幣千元	預應力鋼材 人民幣千元	分部總額 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
利息收入	2,169	808	2,977	-	2,977
政府補助	4,623	454	5,077	-	5,077
財務成本	22,806	17,624	40,430	-	40,430
所得稅開支	3,196	6,760	9,956	-	9,956
預付土地租賃款項攤銷	146	617	763	-	763
物業、廠房及設備折舊	7,065	5,320	12,385	-	12,385
就貿易應收款項及應收 質保金確認之減值虧損	2,458	2,048	4,506	-	4,506
就按金及其他應收款項 (撥回)/確認之減值 虧損	(980)	4	(976)	-	(976)
就存貨確認之減值虧損	-	835	835	-	835
非流動資產添置	1,180	116	1,296	-	1,296
出售物業、廠房及設備 之(虧損)/收益	1	(10)	(9)	-	(9)

截至2017年12月31日止年度

	纜索 人民幣千元	預應力鋼材 人民幣千元	分部總額 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
利息收入	5,212	792	6,004	-	6,004
政府補助	4,244	1,005	5,249	-	5,249
財務成本	24,567	9,902	34,469	-	34,469
所得稅開支	7,614	4,563	12,177	-	12,177
預付土地租賃款項攤銷	146	616	762	-	762
物業、廠房及設備折舊	6,050	4,762	10,812	-	10,812
就貿易應收款項及應收 質保金確認之減值虧損	381	(1,162)	(781)	-	(781)
就按金及其他應收款項 確認/(撥回)之減值 虧損	2,342	(3)	2,339	-	2,339
非流動資產添置	1,740	256	1,996	-	1,996

截至2018年12月31日止年度

	纜索 人民幣千元	預應力鋼材 人民幣千元	分部總額 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
利息收入	4,169	799	4,968	-	4,968
政府補助	5,127	1,296	6,423	-	6,423
財務成本	44,214	10,444	54,658	-	54,658
所得稅開支	11,786	12,067	23,853	-	23,853
預付土地租賃款項攤銷	146	617	763	-	763
物業、廠房及設備折舊	5,222	3,633	8,855	-	8,855
就貿易應收款項及應收 質保金確認之減值虧損	3,130	785	3,915	-	3,915
就按金及其他應收款項 (撥回)/確認之減值 虧損	192	(2)	190	-	190
非流動資產添置	2,780	479	3,259	-	3,259
出售物業、廠房及設備 之(虧損)/收益	(14)	-	(14)	-	(14)

(d) 地區資料及主要客戶

貴集團來自外部客戶的收益主要源自其於中國的營運，且其所有非流動資產均位於中國。於往績記錄期間，貴集團90%以上的收益來自中國的外部客戶。

(e) 有關主要客戶的資料

於往績記錄期間佔貴集團總收益10%或以上的客戶貢獻的收益如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
客戶A ¹	338,867	274,590	*2

附註：

¹ 銷售預應力鋼材的收益。

² 少於貴集團收益的10%。

7. 收益

收益指貴集團已售貨品或提供服務及所賺取的發票淨值。

貴集團的所有收益來自客戶合約。

下表提供有關貿易應收款項及應收質保金、來自客戶合約的合約資產及合約負債的資料。

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項及應收質保金	472,343	545,044	803,198
合約負債	<u>18,470</u>	<u>40,556</u>	<u>46,298</u>
	<u>490,813</u>	<u>585,600</u>	<u>849,496</u>

自獲得合約的新增成本確認的資產

於往績記錄期間，概無任何獲得合約而新增的重大成本。

合約負債的詳情

貴集團已確認以下收益相關合約負債：

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
合約負債	<u>18,470</u>	<u>40,556</u>	<u>46,298</u>

(i) 合約負債的重大變動

貴集團的合約負債主要來自於相關服務尚未提供前客戶作出的墊款。該等負債由於貴集團業務增長而有所增加。

附錄一

會計師報告

(ii) 就合約負債確認的收益

下表列示於當前報告年度內確認結轉的合約負債的收益金額。

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
計入年初合約負債結餘的已確認 收益			
製造、安裝及銷售纜索	1,112	863	9,434
製造及銷售定制預應力鋼材	6,332	5,360	3,462
	<u>7,444</u>	<u>6,223</u>	<u>12,896</u>

分拆收益

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
製造、安裝及銷售纜索	303,275	425,803	518,797
製造及銷售定制預應力鋼材	778,612	891,890	864,538
	<u>1,081,887</u>	<u>1,317,693</u>	<u>1,383,335</u>

確認收益時間

下列金額指隨時間推移及於時間點確認的金額：

於時間點

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售定制預應力鋼材及纜索	<u>1,072,725</u>	<u>1,309,322</u>	<u>1,371,757</u>

附錄一

會計師報告

隨時間推移

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
提供安裝服務	9,162	8,371	11,578

就資源分配及表現評估而言，貴集團的首席營運決策者（即貴集團的行政總裁）審閱根據附註4所列相同會計政策編製的貴集團整體業績及財務狀況。因此，貴集團擁有兩個可呈報分部，而該兩個可呈報分部的分析於附註6呈列。

未履行的履約責任

於2016年、2017年及2018年12月31日，分配至未履行（或部分未履行）之履約責任的交易價格分別為約人民幣93,984,000元、人民幣270,753,000元及人民幣323,014,000元。管理層預期，於各報告日期之未履行履約責任將於合約期一至三年後確認為收益，而該等貨品及服務的轉移時間由客戶全權決定。

8. 其他收益

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行及其他利息收入	2,977	6,004	4,968
政府補助（附註i）	5,077	5,249	6,423
雜項收入	376	153	117
	<u>8,430</u>	<u>11,406</u>	<u>11,508</u>

附註：

- (i) 政府補助主要指中國地方政府機關向貴集團發放的補貼，作為(a)技術創新項目的獎勵及(b)融資補貼。

9. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
匯兌收益／（虧損），淨額	147	(344)	19
出售物業、廠房及設備之虧損	(9)	-	(14)
就貿易應收款項及應收質保金 （確認）／撥回之減值虧損	(4,506)	781	(3,915)
就按金及其他應收款項 （確認）／撥回之預期信貸虧損	976	(2,339)	(190)
	<u>(3,392)</u>	<u>(1,902)</u>	<u>(4,100)</u>

10. 財務成本

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行借款之利息開支	31,413	34,469	54,658
債券利息開支	7,351	–	–
債券手續費	1,666	–	–
	<u>40,430</u>	<u>34,469</u>	<u>54,658</u>

11. 除所得稅開支前溢利

貴集團的經營溢利乃經扣除下列各項後計算：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
核數師薪酬	1,464	1,643	1,079
已售存貨成本 (附註 <i>i</i>)	867,432	1,071,786	1,056,834
上市開支—A股上市	250	–	–
[編纂]開支—香港交易所	–	8,614	6,245
經營租賃下的最低租賃付款	637	579	755
員工成本 (附註12)	<u>26,120</u>	<u>30,152</u>	<u>31,784</u>

附註：

- (i) 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的已售存貨成本包括員工成本、折舊、分包費、陳舊存貨撥備及其他製造費用人民幣43,400,000元、人民幣44,552,000元及人民幣46,905,000元，而該等款額亦已分別列入上文就各類開支所披露之相關款項總額。

12. 僱員成本

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
僱員成本(包括董事酬金 (附註13))包括：			
工資及薪金	18,190	21,761	22,599
退休福利計劃供款	5,287	5,633	6,262
其他僱員福利	<u>2,643</u>	<u>2,758</u>	<u>2,923</u>
	<u>26,120</u>	<u>30,152</u>	<u>31,784</u>

13. 董事酬金及高級管理層薪酬

(i) 董事酬金

	截至2018年12月31日止年度			
	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	退休福利計 劃供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
執行董事：				
湯亮博士	-	-	-	-
周旭峰先生	-	50	2	52
張偉文女士	-	-	-	-
倪曉峰先生	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>2</u>	<u>52</u>
獨立非執行董事：				
潘英麗女士	-	-	-	-
陳德偉先生	-	-	-	-
張弼弘先生	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>2</u>	<u>52</u>

附註：

- (i) 湯亮博士亦為貴公司董事長，並於2017年4月26日獲委任為執行董事。
- (ii) 周旭峰先生亦為貴公司行政總裁並於2018年11月12日獲委任為執行董事。
- (iii) 張偉文女士及倪曉峰先生於2018年11月12日獲委任為執行董事。
- (iv) 潘英麗女士、陳德偉先生及張弼弘先生於2019年4月24日獲委任為獨立非執行董事。

於往績記錄期間，概無有關董事放棄或同意放棄任何薪酬且貴集團概無向任何董事支付任何薪酬，作為彼等加入貴集團或加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。

(ii) 五名最高薪酬人士

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，貴集團五名最高薪酬人士分別包括零、零及一名董事。彼等之酬金在附註13(i)反映。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，餘下五名最高薪酬人士的酬金分析載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金及其他福利	592	592	597
退休福利計劃供款	234	231	231
	<u>826</u>	<u>823</u>	<u>828</u>

薪酬介於以下範圍之非董事最高薪酬人士數目如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
零至人民幣1,000,000元	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>4</u>

於往績記錄期間，五名最高薪酬人士概無放棄或同意放棄任何薪酬且貴集團概無向任何五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為彼等加入貴集團或於加入貴集團時的獎勵或離職補償。

(iii) 高級管理層薪酬範圍

薪酬介於以下範圍之高級管理層數目如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人數	2017年 人數	2018年 人數
零至1,000,000港元 (零至人民幣847,000元)	4	4	4
1,000,001港元至2,000,000港元 (人民幣847,001元至 人民幣1,694,000元)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

14. 所得稅開支

綜合損益及其他全面收益表中的所得稅開支金額指：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期稅項－中國企業所得稅 (「中國企業所得稅」)			
－一年內	10,703	12,128	23,459
－過往年度撥備不足／(超額撥備)	670	(100)	758
	<u>11,373</u>	<u>12,028</u>	<u>24,217</u>
遞延稅項(附註20)			
－一年內	(1,417)	149	(364)
所得稅開支	<u>9,956</u>	<u>12,177</u>	<u>23,853</u>

貴集團須就於貴集團成員公司所在及經營之司法權區產生或獲得的溢利按實體基準繳納所得稅。根據開曼群島及英屬處女群島之規則及規例，於開曼群島註冊成立之貴公司及於英屬處女群島註冊成立之貴公司附屬公司毋須繳付任何所得稅。

根據中國所得稅規則及規例，貴集團附屬公司之中國所得稅撥備按法定稅率25%計算，惟以下附屬公司除外。

根據中國稅法，奧盛新材料股份有限公司、奧盛(九江)新材料有限公司、上海浦江纜索股份有限公司及浙江浦江纜索有限公司獲認定為高新技術企業，且於往績記錄期間有權享有15%的優惠稅率。

於往績記錄期間的所得稅開支與綜合全面收益表所示除所得稅開支前溢利對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除所得稅開支前溢利	<u>84,834</u>	<u>100,849</u>	<u>172,451</u>
按適用法定稅率25%計算的稅項	21,209	25,212	43,112
不可扣稅開支	206	2,453	2,519
中國附屬公司獲授予稅項豁免的影響	(8,391)	(10,865)	(17,245)
於中國註冊成立的附屬公司之研發開支 稅收優惠	(2,663)	(4,519)	(5,291)
未確認暫時差額之稅務影響	—	—	—
動用未確認稅項虧損	(1,075)	—	—
過往年度撥備不足／(超額撥備)	670	(104)	758
	<u>9,956</u>	<u>12,177</u>	<u>23,853</u>

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，加權平均適用稅率分別為11.7%、12.1%及13.8%。

附錄一

會計師報告

15. 股息

貴公司自註冊成立以來並無派付或宣派股息。

16. 每股盈利

由於重組及按附註1所披露之合併基準呈列貴集團於往績記錄期間的業績，就過往財務資料而言，載入每股盈利資料被視為並無意義，因而並無呈列每股盈利資料。

17. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俱及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2016年1月1日	114,818	2,445	119,780	4,937	24,471	-	266,451
添置	-	-	581	498	217	-	1,296
出售	-	-	(92)	-	(72)	-	(164)
於2016年12月31日	114,818	2,445	120,269	5,435	24,616	-	267,583
添置	-	-	1,225	335	436	-	1,996
於2017年12月31日	114,818	2,445	121,494	5,770	25,052	-	269,579
添置	-	-	2,294	281	638	46	3,259
出售	-	-	(449)	(213)	(322)	-	(984)
於2018年12月31日	<u>114,818</u>	<u>2,445</u>	<u>123,339</u>	<u>5,838</u>	<u>25,368</u>	<u>46</u>	<u>271,854</u>
累計折舊							
於2016年1月1日	35,260	1,642	87,253	4,030	19,066	-	147,251
年內撥備	4,313	157	6,473	348	1,094	-	12,385
於出售時撇銷	-	-	(90)	-	(48)	-	(138)
於2016年12月31日	39,573	1,799	93,636	4,378	20,112	-	159,498
年內撥備	4,267	151	5,279	322	793	-	10,812
於2017年12月31日	43,840	1,950	98,915	4,700	20,905	-	170,310
年內撥備	3,650	66	3,947	255	937	-	8,855
於出售時撇銷	-	-	(403)	(205)	(321)	-	(929)
於2018年12月31日	<u>47,490</u>	<u>2,016</u>	<u>102,459</u>	<u>4,750</u>	<u>21,521</u>	<u>-</u>	<u>178,236</u>
賬面淨值							
於2018年12月31日	<u>67,328</u>	<u>429</u>	<u>20,880</u>	<u>1,088</u>	<u>3,847</u>	<u>46</u>	<u>93,618</u>
於2017年12月31日	<u>70,978</u>	<u>495</u>	<u>22,579</u>	<u>1,070</u>	<u>4,147</u>	<u>-</u>	<u>99,269</u>
於2016年12月31日	<u>75,245</u>	<u>646</u>	<u>26,633</u>	<u>1,057</u>	<u>4,504</u>	<u>-</u>	<u>108,085</u>

附錄一

會計師報告

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團賬面總值分別約為人民幣68,831,000元、人民幣65,140,000元及人民幣62,121,000元的樓宇及租賃物業裝修已抵押，以為貴集團獲授的銀行融資作擔保(附註29)。

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團賬面總值分別約為人民幣7,059,000元、人民幣6,333,000元及人民幣零元的樓宇、租賃物業裝修及機器已抵押，以為非關聯公司張家港保稅區南錫行國際貿易有限公司獲授的銀行融資作擔保(附註39)。

18. 預付土地租賃款項

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	31,515	30,752	29,990
年內攤銷	<u>(763)</u>	<u>(762)</u>	<u>(763)</u>
	<u>30,752</u>	<u>29,990</u>	<u>29,227</u>
由以下各項表示：			
即期部分	762	762	762
非即期部分	<u>29,990</u>	<u>29,228</u>	<u>28,465</u>
	<u>30,752</u>	<u>29,990</u>	<u>29,227</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團賬面總值分別約為人民幣21,771,000元、人民幣21,240,000元及人民幣20,708,000元的租賃土地已抵押，以為貴集團獲授的銀行融資作擔保(附註29)。

於2016年12月31日，貴集團賬面總值約人民幣8,981,000元的租賃土地已抵押，以為非關聯公司張家港沙環鋼鐵貿易有限公司獲授的銀行融資作擔保(附註39)。

於2017年12月31日，貴集團賬面總值約為人民幣8,750,000元的租賃土地已抵押，以為非關聯公司張家港保稅區南錫行國際貿易有限公司獲授的銀行融資作擔保(附註39)。

於2018年12月31日，貴集團並無抵押租賃土地，為非關聯公司獲授的銀行融資作擔保。

19. 無形資產

	技術專業知識 人民幣千元
成本	
於2016年1月1日、2016年、2017年及2018年12月31日	6,250
累計折舊	
於2016年1月1日、2016年、2017年及2018年12月31日	6,250
賬面淨值	
於2018年12月31日	—
於2017年12月31日	—
於2016年12月31日	—

20. 遞延稅項資產

	應計開支 人民幣千元	其他 (附註i) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	1,320	3,075	4,395
計入年內損益	763	654	1,417
於2016年12月31日及2017年1月1日	2,083	3,729	5,812
計入年內損益	(379)	230	(149)
於2017年12月31日及2018年1月1日	1,704	3,959	5,663
計入年內損益	1,097	(733)	364
於2018年12月31日	2,801	3,226	6,027

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 該款項主要指於2016年12月31日金額分別為人民幣19,378,000元、人民幣4,627,000元及人民幣835,000元；於2017年12月31日金額分別為人民幣18,597,000元、人民幣6,965,000元及零；及於2018年12月31日金額分別為人民幣22,512,000元、人民幣6,070,000元及零的貿易應收款項及質保金、其他應收款項及存貨減值虧損撥備產生的遞延稅項資產。
- (ii) 根據於2007年12月6日頒佈的《企業所得稅法實施條例》，於2008年1月1日後，以中國公司產生的溢利向其海外投資者分派的股息應按10%的稅率繳納預扣所得稅，5%的較低預扣稅稅率將適用於在香港註冊成立及符合由中國與香港所訂立稅務條約安排規定的中國附屬公司直接控股公司。

於各往績記錄期間期末，概無就貴集團於中國成立的附屬公司的未分派溢利（須繳納預扣稅者）而應付的預扣稅確認遞延稅項負債。有關投資於中國附屬公司的暫時差額未就股息預扣稅的影響確認遞延稅項負債。

董事認為，貴集團並無股息政策，而未分派盈利將存置於中國作擴展貴集團業務之用，因此附屬公司不大可能於可預見未來向境外實體分派該等盈利。

21. 存貨

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
原材料	210,024	110,988	109,615
在製品	6,601	17,312	31,819
製成品	10,600	9,952	36,094
	227,225	138,252	177,528
減：存貨減值撥備	(835)	(835)	(835)
	<u>226,390</u>	<u>137,417</u>	<u>176,693</u>

22. 貿易應收款項、應收質保金及應收票據

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項	418,389	483,364	757,035
應收質保金	73,332	80,277	68,675
減：呆賬撥備	(19,378)	(18,597)	(22,512)
	472,343	545,044	803,198
貿易應收款項及應收 質保金淨額	472,343	545,044	803,198
應收票據	106,000	—	—
	<u>578,343</u>	<u>545,044</u>	<u>803,198</u>

附錄一

會計師報告

貴集團向其貿易客戶授出0至90日信貸期。於往績記錄期間期末，貿易應收款項及應收質保金包括基於還款到期日的應收賬款（扣除減值虧損），其賬齡分析載列如下。

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
既未逾期亦未減值	170,976	186,698	209,844
逾期少於3個月	162,304	67,816	254,894
逾期3至6個月	19,864	184,381	163,362
逾期7至12個月	37,046	38,736	88,778
逾期超過1年但少於2年	32,247	46,860	48,103
逾期超過2年但少於3年	25,606	9,763	31,161
逾期超過3年但少於4年	18,035	6,972	2,443
逾期超過4年但少於5年	6,265	3,818	4,613
	<u>472,343</u>	<u>545,044</u>	<u>803,198</u>

既未逾期亦未減值的貿易應收款項及應收質保金與無近期違約記錄的客戶有關。

既未逾期亦未減值的貿易應收款項及應收質保金與同貴集團保持良好往績記錄的客戶有關。基於過往經驗，管理層認為毋須就該等應收款項計提減值撥備，原因為信貸質素及相關款項隨後已結清或仍可收回。

概無就逾期貿易應收款項及應收質保金收取利息。貴集團已就超過五年的所有貿易應收款項及應收質保金全額計提撥備，原因為基於過往經驗，逾期超過五年的貿易應收款項及應收質保金通常無法收回。一至五年的貿易應收款項及應收質保金已基於參考過往違約經驗釐定的估計不可收回款項計提撥備。

貴集團面臨信貸集中風險，原因為貴集團若干貿易應收款項為應收貴集團五大客戶款項，詳述如下。

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
五大客戶	<u>173,678</u>	<u>245,458</u>	<u>241,242</u>

呆賬撥備變動如下：

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初結餘	14,872	19,378	18,597
就貿易應收款項及應收質保金確認/ (撥回)之減值虧損	<u>4,506</u>	<u>(781)</u>	<u>3,915</u>
年末結餘	<u>19,378</u>	<u>18,597</u>	<u>22,512</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團的貿易應收款項及應收質保金包括個別釐定為減值的總結餘分別為人民幣19,378,000元、人民幣18,597,000元及人民幣22,512,000元的呆賬撥備。

於2018年12月31日，貴集團若干貿易應收款項及應收質保金已抵押，以為貴集團獲授之銀行融資作擔保(附註28)。

終止確認全部已轉讓金融資產

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團已向其若干供應商背書賬面總值分別為人民幣27,907,000元、人民幣6,000,000元及零的已獲中國內地銀行接納的若干應收票據(「該等票據」)，以結清應付有關供應商的貿易應付款項或預付供應商的款項。於報告期末，該等票據於一至六個月後到期。根據中國票據法，倘中國的銀行違約，則該等票據持有人對貴集團有追索權(「持續參與」)。董事認為，貴集團已將該等票據的絕大部分風險及回報轉移。因此，其已終止確認該等票據的所有賬面值及相關貿易應付款項或預付供應商的款項。

23. 貴集團所面臨的信貸風險概覽

信貸風險指交易對手未履行其合約責任而導致貴集團產生財務虧損的風險。於各報告期末，貴集團面臨的最大信貸風險為交易對手未能履行責任而導致貴集團產生的財務虧損，乃產生自綜合財務狀況表所列的各自已確認金融資產的賬面值。

為盡量減低信貸風險，貴集團已委派其財務團隊建立及維護貴集團的信貸風險評級以根據違約風險程度將風險分類。管理層使用公開所得財務資料及貴集團本身的歷史還款記錄對主要客戶及其他債務人進行評級。貴集團持續監控貴集團的風險及其交易對手的信貸評級，達成交易的總值分佈於核准交易對手當中。

貴集團當前的信貸風險評級框架包括以下各類：

類別	說明	確認預期信貸虧損的基準
履行	交易對手的違約風險較低，且並無任何一年內的逾期款項	12個月的預期信貸虧損
可疑	逾期超過30日的款項或自初步確認起信貸風險大幅增加	存續期內預期信貸虧損－無信貸減值
違約	逾期超過90日的款項或有證據表明資產有信貸減值	存續期內預期信貸虧損－信貸減值
撤銷	逾期超過五年的款項或有證明表明債務人處於嚴重財務困難，而貴集團收回款額的前景渺茫	有關款項獲撤銷

就貿易應收款項及應收質保金而言，貴集團已應用香港財務報告準則第9號的簡易方法以計量存續期內預期信貸虧損的虧損撥備。貴集團已透過按共同信貸風險特徵將應收款項分類來評估預期信貸虧損。因此，貴集團認為，經計及債務人的財務質素及根據債務人的過往逾期情況獲得的歷史信貸虧損經驗，並作出適當調整以反映當前狀況及未來經濟狀況的估計後，預期信貸虧損率將於整體往績記錄期間貫徹一致。貴集團評估，實際信貸虧損率於整個往績記錄期間並無重大變動。下表載列貿易應收款項的風險預測詳情：

附錄一

會計師報告

貿易應收款項及應收質保金

於2016年12月31日	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	超過五年	總計
預期信貸虧損率	1%	5%	10%	20%	20%	100%	3%
估計違約賬面總值 (人民幣千元)	394,130	33,944	28,451	22,459	7,831	4,906	491,721
存續期內預期信貸虧損 (人民幣千元)	(3,940)	(1,697)	(2,845)	(4,424)	(1,566)	(4,906)	(19,378)
	<u>390,190</u>	<u>32,247</u>	<u>25,606</u>	<u>18,035</u>	<u>6,265</u>	<u>-</u>	<u>472,343</u>
於2017年12月31日	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	超過五年	總計
預期信貸虧損率	1%	5%	10%	20%	20%	100%	3%
估計違約賬面總值 (人民幣千元)	482,457	49,326	10,848	8,715	4,772	7,523	563,641
存續期內預期信貸虧損 (人民幣千元)	(4,826)	(2,466)	(1,085)	(1,743)	(954)	(7,523)	(18,597)
	<u>477,631</u>	<u>46,860</u>	<u>9,763</u>	<u>6,972</u>	<u>3,818</u>	<u>-</u>	<u>545,044</u>
於2018年12月31日	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	超過五年	總計
預期信貸虧損率	1%	5%	10%	20%	20%	100%	3%
估計違約賬面總值 (人民幣千元)	724,121	50,635	34,623	3,054	5,766	7,511	825,710
存續期內預期信貸虧損 (人民幣千元)	(7,243)	(2,532)	(3,462)	(611)	(1,153)	(7,511)	(22,512)
	<u>716,878</u>	<u>48,103</u>	<u>31,161</u>	<u>2,443</u>	<u>4,613</u>	<u>-</u>	<u>803,198</u>

就其他應收款項及按金的減值評估而言，虧損撥備按相當於12個月的預期信貸虧損的金額計量。於釐定該等金融資產的預期信貸虧損時，貴公司董事於估計按各自虧損評估時間範圍內產生的各項其他應收款項及其他流動資產的違約概率時已計及過往違約經驗及行業的未來前景及／或考慮各種實際及預測經濟資料的外部來源（如適用）以及在每種情況下的違約虧損。下表載列其他應收款項及按金的風險預測詳情：

其他應收款項

於2016年12月31日	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	超過五年	總計
預期信貸虧損率	3%	3%	不適用	3%	不適用	不適用	3%
估計違約賬面總值 (人民幣千元)	198	30	-	115	-	-	343
12個月的預期信貸虧損 (人民幣千元)	(5)	(1)	-	(3)	-	-	(9)
	<u>193</u>	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>112</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>334</u>

附錄一

會計師報告

於2017年12月31日	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	超過五年	總計
預期信貸虧損率	3%	2%	3%	3%	0%	5%	3%
估計違約賬面總值 (人民幣千元)	233	83	162	97	5	20	600
12個月的預期信貸虧損 (人民幣千元)	(7)	(2)	(5)	(3)	-	(1)	(18)
	<u>226</u>	<u>81</u>	<u>157</u>	<u>94</u>	<u>5</u>	<u>19</u>	<u>582</u>
於2018年12月31日	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	超過五年	總計
預期信貸虧損率	3%	2%	3%	3%	3%	5%	3%
估計違約賬面總值 (人民幣千元)	2,977	371	70	12	489	33	3,952
12個月的預期信貸虧損 (人民幣千元)	(88)	(11)	(2)	-	(14)	(1)	(116)
	<u>2,889</u>	<u>360</u>	<u>68</u>	<u>12</u>	<u>475</u>	<u>32</u>	<u>3,836</u>
按金							
於2016年12月31日	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	超過五年	總計
預期信貸虧損率	2%	2%	不適用	1%	50%	100%	4%
估計違約賬面總值 (人民幣千元)	35,540	81,813	-	1,764	300	1,732	121,149
12個月的預期信貸虧損 (人民幣千元)	(875)	(1,842)	-	(18)	(150)	(1,732)	(4,617)
	<u>34,665</u>	<u>79,971</u>	<u>-</u>	<u>1,746</u>	<u>150</u>	<u>-</u>	<u>116,532</u>
於2017年12月31日	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	超過五年	總計
預期信貸虧損率	2%	1%	1%	1%	不適用	100%	2%
估計違約賬面總值 (人民幣千元)	172,926	98,712	10,757	452	-	1,443	284,290
12個月的預期信貸虧損 (人民幣千元)	(4,259)	(1,134)	(107)	(4)	-	(1,443)	(6,947)
	<u>168,667</u>	<u>97,578</u>	<u>10,650</u>	<u>448</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>277,343</u>
於2018年12月31日	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	超過五年	總計
預期信貸虧損率	2%	1%	不適用	不適用	不適用	100%	2%
估計違約賬面總值 (人民幣千元)	213,737	29,450	-	-	-	396	243,583
12個月的預期信貸虧損 (人民幣千元)	(5,263)	(295)	-	-	-	(396)	(5,954)
	<u>208,474</u>	<u>29,155</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>237,629</u>

貴集團的信貸風險管理政策詳述於附註37。

附錄一

會計師報告

24. 預付款項、按金及其他應收款項

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期：			
預付款項	440,169	700,803	961,749
按金	54,706	257,955	243,583
其他應收款項	1,450	889	3,952
預期信貸虧損	(4,626)	(6,965)	(6,070)
	<u>491,699</u>	<u>952,682</u>	<u>1,203,214</u>
非即期：			
按金	<u>66,443</u>	<u>26,335</u>	<u>16,694</u>
	<u>558,142</u>	<u>979,017</u>	<u>1,219,908</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日，即期部分項下既未逾期亦未減值的預付款項、按金及其他應收款項與無近期違約記錄的客戶有關。該等結餘包括的金融資產不計息及與無違約記錄的應收款項有關且預期將於彼等各自的屆滿日期變現。

25. 受限制銀行存款／現金及現金等價物

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
現金及銀行結餘(附註(a))	224,510	124,291	193,054
減：受限制銀行存款 (附註(b))	<u>(119,629)</u>	<u>(110,720)</u>	<u>(131,653)</u>
現金及現金等價物	<u>104,881</u>	<u>13,571</u>	<u>61,401</u>

銀行現金按基於每日銀行存款利率之浮動利率計息。銀行結餘存入最近並無違約記錄的信譽良好的銀行。

附註：

- (a) 於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團按人民幣計值的現金及銀行結餘分別為約人民幣223,633,000元、人民幣121,115,000元及人民幣192,547,000元，且不可自由兌換為其他貨幣。根據中國《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲許通過獲授權經營外匯業務的銀行，將人民幣兌換為外幣。

- (b) 所有超過人民幣200,000元的國內及海外現金交易須上報國家外匯管理局。

於2016年12月31日，中國人民銀行發佈《金融機構大額交易和可疑交易報告管理辦法》，根據新規則，自2017年7月1日起，中國的銀行及其他金融機構將須上報超過人民幣50,000元的所有國內及海外現金交易。

- (c) 於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團抵押其銀行存款，以符合應付票據(附註26)、信用證及見索即付保函的抵押品規定。

26. 貿易應付款項及應付票據

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應付款項(附註(a))	45,216	30,057	56,317
應付票據	238,975	203,842	343,932
	<u>284,191</u>	<u>233,899</u>	<u>400,249</u>

附註(a)：於相關報告日期基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
3個月內	19,730	13,849	37,247
4至6個月內	4,098	5,376	4,054
7至12個月內	5,558	3,897	8,851
超過1年但少於2年	3,976	1,121	3,131
超過2年但少於3年	5,246	483	417
超過3年但少於4年	999	373	305
超過4年但少於5年	3,966	832	187
5年以上	1,643	4,126	2,125
	<u>45,216</u>	<u>30,057</u>	<u>56,317</u>

貴集團的貿易應付款項為不計息及還款期一般為0至90日。

貴集團的所有應付票據於報告期末尚未到期。

於2016年、2017年及2018年12月31日，人民幣119,500,000元、人民幣153,410,000元及人民幣170,710,000元的應付票據分別以貴集團人民幣62,400,000元、人民幣72,923,000元及人民幣69,220,000元的受限制銀行存款作抵押(附註25)。

附錄一

會計師報告

27. 其他應付款項及應計費用

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期			
其他應付款項	11,350	17,683	27,386
應計費用	9,733	29,854	37,172
	<u>21,083</u>	<u>47,537</u>	<u>64,558</u>

已收按金、其他應付款項及應計費用不計息及預期將於相關報告日期起12個月內變現。

28. 銀行借款

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期			
有抵押計息			
— 短期銀行貸款	337,437	433,437	730,994
非即期			
有抵押計息			
— 長期銀行貸款	50,000	50,000	—
	<u>387,437</u>	<u>483,437</u>	<u>730,994</u>
根據貸款協議所載計劃 還款期分析：			
按要求償還或一年內	337,437	433,437	730,994
超過一年，但不超過兩年	—	—	—
超過兩年，但不超過五年	50,000	50,000	—
	<u>387,437</u>	<u>483,437</u>	<u>730,994</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團的銀行借款分別以介乎0.01%至6.29%、0.05%至8.00%及0.04%至8.00%的固定及浮動實際利率計息。

銀行貸款由以下各項作抵押：

- (a) 計入物業、廠房及設備(附註17)、預付土地租賃款項(附註18)以及貿易應收款項及應收質保金(附註22)的若干樓宇、租賃物業裝修及機器；
- (b) 貴公司董事湯亮博士簽立的個人擔保及由獨立第三方及浙江浦江纜索有限公司、奧盛(九江)新材料有限公司、上海奧盛投資控股(集團)有限公司、上海奧盛投資有限公司、奧盛新材料股份有限公司、上海奧盛材料研究所有限公司及上海浦江纜索股份有限公司提供的公司擔保。

29. 應付股東／關聯方款項

於2016年、2017年及2018年12月31日，應付股東及關聯方款項為無抵押、不計息及按要求償還。

30. 股本

貴公司的股本詳情如下：

	股本	
	數目	人民幣千元
已發行及繳足 每股面值0.01港元的普通股 於註冊成立後(附註(a))	1	—*
於2017年12月31日	1	—*
股份發行(附註(b)-(g))	168,759	1
於2018年12月31日	<u>168,760</u>	<u>1</u>

附註(a)： 貴公司於2017年4月26日根據公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於註冊成立之日，貴公司配發及發行一股面值0.01港元的普通股。

附註(b)： 於2018年6月28日，貴公司配發及發行79,695股每股面值0.01港元的普通股。

附註(c)： 於2018年7月4日，貴公司配發及發行5,804股每股面值0.01港元的普通股；

附註(d)： 於2018年9月3日，貴公司配發及發行17,412股每股面值0.01港元的普通股；

附註(e)： 於2018年9月21日，貴公司配發及發行9,122股每股面值0.01港元的普通股；

附註(f)： 於2018年9月28日，貴公司配發及發行2,322股每股面值0.01港元的普通股；

附註(g)： 於2018年10月2日，貴公司配發及發行54,404股每股面值0.01港元的普通股。

* 指金額少於人民幣1,000元。

31. 儲備

(a) 貴集團

貴集團於往績記錄期間的儲備變動詳情載列於綜合權益變動表。

附錄一

會計師報告

(b) 貴公司

貴公司自2017年4月26日（註冊成立之日）至2017年及2018年12月31日之儲備變動列示如下：

	累計虧損 人民幣千元
於2017年4月26日	—
期內虧損及全面收益總額	<u>8,614</u>
於2017年12月31日及2018年1月1日	8,614
期內虧損及全面收益總額	<u>6,245</u>
於2018年12月31日	<u><u>14,859</u></u>

(c) 下文描述擁有人之權益內各項儲備之性質及目的：

儲備	描述及目的
資本儲備	<p>(i) 注入超過上海浦江纜索股份有限公司、奧盛新材料股份有限公司及奧盛(九江)新材料有限公司的註冊資本的資金。</p> <p>(ii) 應付奧盛創新有限公司(「OSN」)款項，OSN原先擁有Topchina Development Group Ltd. (「Topchina」) 100%股權，當重組及從OSN剝離Topchina完成後，該負債將被豁免及被視為注資，且全部負債將被視為股本儲備，猶如其於往績記錄期間發生。</p>
法定儲備	<p>根據中國相關法例及規例，須將中國法定財務報表報告的除稅後溢利按不低於10%的比率劃撥至儲備金，直至儲備金結餘達到其註冊資本之50%。</p> <p>於有關當局批准後，儲備金僅反可用作抵銷累計虧損或增加資本。</p>
合併儲備	其指貴公司發行的股份面值與根據集團重組收購的中國附屬公司的繳足註冊資本總額之間的差額。
換算儲備	重新換算海外業務的資產淨值為呈列貨幣產生的收益／虧損。
保留盈利	於損益確認累計收益及虧損淨額。

32. 非控股權益

下表顯示貴集團非全資附屬公司擁有重大非控股權益的詳情：

附屬公司名稱	非控股權益持有的股權及投票權之比例		
	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
上海浦江纜索股份有限公司及其附屬公司 （「浦江集團」）	1.48%	1.48%	1.48%
奧盛新材料股份有限公司	46.62%	46.62%	46.62%
奧盛（九江）新材料有限公司	36.67%	36.67%	36.67%

有關擁有重大非控股權益的貴集團各附屬公司的財務資料概要載列如下。以下財務資料概要呈列集團間對銷前的金額。

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
浦江集團			
收益	303,275	425,803	518,797
年內溢利	35,509	56,678	76,906
全面收益總額	35,509	56,678	76,906
分配至非控股權益之溢利	521	840	1,146
截至12月31日止年度			
經營活動（所用）／所得現金流量	(1,566)	(207,503)	(136,502)
投資活動所得／（所用）現金流量	32,060	13,672	(18,490)
融資活動所得／（所用）現金流量	17,073	97,821	200,950
現金流入／（流出）淨額	47,567	(96,010)	45,958
		於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	687,254	814,776	1,336,674
非流動資產	154,172	109,633	98,660
流動負債	(548,009)	(574,345)	(1,007,792)
非流動負債	—	—	—
資產淨值	293,417	350,064	427,542
累計非控股權益	4,229	5,069	6,215

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
奧盛新材料股份有限公司			
收益	392,696	404,553	427,111
年內溢利	15,128	14,251	25,554
全面收益總額	14,767	14,251	25,554
分配至非控股權益之溢利	6,885	6,644	11,913
截至12月31日止年度			
經營活動(所用)／所得現金流量	(67,203)	42,980	(780)
投資活動所得／(所用)現金流量	35,525	(9,935)	4,904
融資活動所得／(所用)現金流量	30,484	(31,825)	(4,007)
現金流入／(流出)淨額	(1,194)	1,220	117
於12月31日			
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	409,073	403,444	427,017
非流動資產	21,922	19,794	56,887
流動負債	(86,990)	(64,980)	(112,593)
非流動負債	(50,000)	(50,000)	-
資產淨值	294,005	308,258	371,311
累計非控股權益	101,693	108,578	120,491
截至12月31日止年度			
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
奧盛(九江)新材料有限公司			
收益	386,255	491,231	475,839
年內溢利	24,672	26,683	53,569
全面收益總額	23,921	26,683	53,569
分配至非控股權益之溢利	8,771	9,785	19,643
截至12月31日止年度			
經營活動(所用)／所得現金流量	(3,095)	24,818	11,017
投資活動所得／(所用)現金流量	362	15,263	(5,593)
融資活動所得／(所用)現金流量	659	(36,571)	(4,072)
現金(流出)／流入淨額	(2,074)	3,510	1,352

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	509,089	542,619	642,456
非流動資產	34,236	31,066	27,823
流動負債	(116,738)	(120,414)	(163,440)
非流動負債	—	—	—
資產淨值	<u>426,587</u>	<u>453,271</u>	<u>506,839</u>
累計非控股權益	<u>89,559</u>	<u>98,330</u>	<u>117,973</u>

33. 於附屬公司的權益

貴公司

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
未上市投資，按成本計	<u>—</u>	<u>—</u>

貴公司直接及間接持有之附屬公司的詳情載於本報告第19及20頁。

34. 財務擔保合約

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團已向多間銀行提供公司擔保，以為若干關聯方獲授之賬面值分別為人民幣378,000,000元、人民幣28,000,000元及人民幣零元的銀行融資作擔保。

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團透過抵押若干樓宇、租賃物業裝修、機器(附註17)及預付土地租賃款項(附註18)向多間銀行及一間金融機構提供公司擔保，以為若干非關聯公司獲授之賬面值分別為人民幣16,040,000元、人民幣15,083,000元及人民幣零元的銀行融資作擔保。

根據擔保，倘出現任何違約，貴集團將有責任向該等擔保的持有人付款。董事認為，貴集團財務擔保合約於初步確認時的公平值不重大，且董事認為有關各方違約的可能性甚低，因此，於2016年、2017年及2018年12月31日並無確認價值。

35. 關聯方交易

除過往財務資料所披露者外，於往績記錄期間，並無關聯方交易。

貴集團之主要管理人員指貴集團的董事及其他高級管理人員。於往績記錄期間向彼等支付的薪酬詳情載於過往財務資料附註13。

36. 財務風險管理

貴集團之主要金融資產為貿易應收款項、應收質保金及應收票據、其他應收款項、受限制銀行存款以及直接來自其營運之現金及現金等價物。貴集團之主要金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付債券、銀行借款、應付一名股東款項及應付關聯方款項。該等金融負債之主要目的乃為貴集團之營運撥資。

貴集團於各往績記錄期間期末並未發行及並無持有任何作買賣用途之金融工具。貴集團產生金融工具之主要風險為信貸風險、流動資金風險、利率風險及貨幣風險。一般而言，貴集團就其風險管理推行保守策略。貴集團所面對之市場風險維持於最低水平。

(a) 信貸風險

信貸風險即交易對手將不會達成其於金融工具或客戶合約項下之責任，從而導致財務虧損之風險。貴集團面對其經營活動（主要為貿易應收款項）及銀行存款產生之信貸風險。

貴集團之客戶主要為聲譽卓著的公司，故信貸風險被視為極低。由於貴集團持續對其債務人之財務狀況進行信貸評估，並密切監察應收結餘之賬齡，故其他應收款項之信貸風險極微。貴集團會對逾期結餘採取跟進行動。此外，管理層於各報告日期對應收款項之可收回金額進行個別及全體審閱，確保就不可收回金額作出足夠的減值虧損。於往績記錄期間，貴集團一直遵從有關信貸政策，並認為有關政策有效地將貴集團所面對之信貸風險限制至合宜水平。貴集團之金融資產概無以抵押品或其他信貸提升作為抵押。

貴集團之主要銀行結餘存放於信譽良好及獲國際信貸評級機構給予高信貸評級之銀行，因此，管理層預期不會因銀行無法履約而產生任何虧損。

(b) 流動資金風險

貴集團管理流動資金風險之政策為定期監察其流動資金需求及遵守借貸契約的情況，以維持充足現金儲備，以及從主要銀行獲得足夠承諾貸款以滿足其短期及長期流動資金需求。於往績記錄期間，貴集團一直沿用此等流動資金政策，並認為有關政策一直有效管理流動資金風險。

下表詳述貴集團非衍生金融負債的剩餘合約期。下表乃根據金融負債的未貼現現金流量編製，該等金融負債乃根據貴集團可能須支付的最早日期分類。其他非衍生金融負債之到期日乃根據協定還款日期編製。下表已載列利息及本金之現金流量。倘利息流屬浮息，則未貼現金額按往績記錄期間期末的利率計算。

附錄一

會計師報告

	賬面值 人民幣千元	合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	1年內或 按要求償還 人民幣千元	1年以上 但少於2年 人民幣千元	2年以上 但少於5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
於2016年12月31日						
貿易應付款項及應付票據	284,191	284,191	284,191	-	-	-
其他應付款項及應計費用	14,190	14,190	14,190	-	-	-
銀行借款	387,437	407,947	347,295	-	60,652	-
應付一名股東款項	6,986	6,986	6,986	-	-	-
應付關聯方款項	27	27	27	-	-	-
	<u>692,831</u>	<u>713,341</u>	<u>652,689</u>	<u>-</u>	<u>60,652</u>	<u>-</u>
於2017年12月31日						
貿易應付款項及應付票據	233,899	233,899	233,899	-	-	-
其他應付款項及應計費用	25,586	25,586	25,586	-	-	-
銀行借款	483,437	519,693	463,041	56,652	-	-
應付一名股東款項	12,029	12,029	12,029	-	-	-
	<u>754,951</u>	<u>791,207</u>	<u>734,555</u>	<u>56,652</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於2018年12月31日						
貿易應付款項及應付票據	400,249	400,249	400,249	-	-	-
其他應付款項及應計費用	36,238	36,238	36,238	-	-	-
銀行借款	730,994	763,135	763,135	-	-	-
應付一名股東款項	18,730	18,730	18,730	-	-	-
	<u>1,186,211</u>	<u>1,218,352</u>	<u>1,218,352</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日，該等貸款的未貼現本金總額分別為約人民幣387,100,000元、人民幣482,885,000元及人民幣730,050,000元。考慮到貴集團的財務狀況，貴公司董事認為貸款人將不大可能行使酌情權要求立即還款。貴公司董事相信相關貸款將會根據貸款協議所載計劃還款日期償還，而於計劃還款日期的本金及利息現金流出載於下文：

	少於1個月 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
借款					
於2018年12月31日	<u>5,000</u>	<u>42,063</u>	<u>639,027</u>	<u>44,904</u>	<u>730,994</u>
於2017年12月31日	<u>11,700</u>	<u>41,280</u>	<u>185,457</u>	<u>245,000</u>	<u>483,437</u>
於2016年12月31日	<u>11,700</u>	<u>81,280</u>	<u>244,457</u>	<u>50,000</u>	<u>387,437</u>

(c) 利率風險

由於貴集團部份銀行借款受浮動利率風險影響，貴集團面臨現金流量利率風險。貴集團借款的利率及償還年期於財務報表附註28披露。

貴集團目前並無利率對沖政策。然而，管理層監察利率風險，並將於需要時對沖主要利率風險。

下表闡述自年初起計，年內溢利及保留溢利對出現+100個基點及-100個基點利率變動之敏感度，此乃根據貴集團於各報告日期持有之計息銀行借款計算（受浮動利率變動影響）。所有其他變數維持不變。

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
倘利率上升100個基點 年內純利及保留溢利減少	<u>1,932</u>	<u>3,432</u>	<u>5,730</u>
倘利率下跌100個基點 年內純利及保留溢利增加	<u>1,932</u>	<u>3,432</u>	<u>5,730</u>

貴集團自過往年度以來一直遵守管理利率風險之政策，並認為該等政策有效。

(d) 外幣風險

貴集團的貨幣風險極低，原因為貴集團的大部分交易以功能貨幣進行。

(e) 資本風險管理

貴集團管理資本的目標乃為保障貴集團持續經營的能力，以為股東提供回報及保持最優資本架構，進而削減資本成本。

貴集團管理其資本架構並因應經濟狀況變動作出調整。為保持或調整資本架構，貴集團可調整股東的股息付款、向股東退還股本、發行新股份或出售資產以削減債務。於往績記錄期間，目標、政策或程序概無出現變動。

貴集團使用資產負債比率監察資本，資產負債比率按債務總額除以總資本加債務總額計算。債務總額按貿易應付款項及應付票據、合約負債、其他應付款項及應計費用、應付債券、銀行借款、應付一名股東款項及應付關聯方款項計算。資本包括貴公司擁有人應佔權益。

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
債務總額	691,618	754,951	1,218,352
貴公司擁有人應佔權益	812,564	884,367	1,000,205
債務及權益總額	<u>1,504,182</u>	<u>1,639,318</u>	<u>2,218,557</u>
資產負債比率	<u>46.00%</u>	<u>46.05%</u>	<u>54.92%</u>

(f) 公平值

貴集團金融及非金融資產及負債的公平值計量盡量利用市場可觀察的輸入值及數據。於釐定公平值計量時使用的輸入值，乃根據所利用的估值技術中使用的輸入值的可觀察程度而分類為不同級別（「公平值層級」）：

- 第一級：相同項目於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級：除第一級輸入值外的可直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三級：不可觀察的輸入值（即並非源自市場的數據）。

分類為上述等級的項目乃基於所使用對該項目公平值計量產生重大影響的最低等級輸入值確定。等級之間項目轉撥於其產生期間確認。

並非按公平值計量的金融工具

並非按公平值計量的金融工具包括現金及現金等價物、貿易應收款項及應收質保金、其他應收款項、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付債券、應付關聯方款項、銀行借款及財務擔保合約。

由於其短期性質，現金及現金等價物、貿易應收款項及應收質保金、其他應收款項、已抵押銀行存款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付債券、應付一名股東款項及應付關聯方款項的賬面值與公平值相若。

於2016年、2017年及2018年12月31日，按成本或按攤銷成本列賬的貴集團金融工具賬面值與其公平值並無重大差異。

附錄一

會計師報告

37. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
金融資產			
貸款及應收款項			
貿易應收款項、應收質保金 及應收票據	578,343	545,044	803,198
其他應收款項	117,909	278,214	258,159
受限制銀行存款	119,629	110,720	131,653
現金及現金等價物	104,881	13,571	61,401
	<u>920,762</u>	<u>947,549</u>	<u>1,254,411</u>
金融負債			
按攤銷成本列賬的金融負債			
貿易應付款項及應付票據	284,191	233,899	400,249
其他應付款項及應計費用	14,190	25,586	36,238
銀行借款	387,437	483,437	730,994
應付一名股東款項	6,986	12,029	18,730
應付關聯方款項	27	-	-
	<u>692,831</u>	<u>754,951</u>	<u>1,186,211</u>

38. 經營租賃承擔

於各報告日期，貴集團根據有關土地及樓宇的不可撤銷經營租賃應付的未來最低租金總額如下：

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年內	530	177	779
第二至第五年	177	-	1,769
超過五年	-	-	1,068
	<u>707</u>	<u>177</u>	<u>3,616</u>

39. 或然負債

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團已向多間銀行提供有限擔保，以為若干關聯方獲授之賬面值分別為人民幣378,000,000元、人民幣28,000,000元及人民幣零元的銀行融資作擔保。

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團已通過抵押若干樓宇、租賃物業裝修、機器(附註17)及預付土地租賃款項(附註18)向多間銀行及一間金融機構提供有限擔保，以為若干非關聯公司獲授之賬面值分別為人民幣16,040,000元、人民幣15,083,000元及人民幣零元的銀行融資作擔保。

附錄一

會計師報告

40. 支持綜合現金流量表的附註

融資活動產生負債的對賬

	銀行借款 (附註28) 人民幣千元	應付債券 人民幣千元	應付關聯方 款項 (附註29) 人民幣千元	應付一名股 東款項 (附註29) 人民幣千元
於2016年1月1日	295,295	102,732	667	6,375
現金流量變動：				
新增銀行借款所得款項	485,360	-	-	-
償還銀行借款	(393,260)	-	-	-
已付利息	(35,912)	(10,750)	-	-
償還應付債券	-	(100,000)	-	-
償還關聯方墊款	-	-	(640)	-
應付一名股東款項增加	-	-	-	153
融資活動現金流量變動總額：	<u>56,188</u>	<u>(110,750)</u>	<u>(640)</u>	<u>153</u>
匯兌調整：	-	-	-	457
其他變動：				
利息開支	<u>35,954</u>	<u>8,018</u>	-	-
其他變動總額	<u>35,954</u>	<u>8,018</u>	-	-
於2016年12月31日	<u>387,437</u>	-	<u>27</u>	<u>6,985</u>
		銀行借款 (附註28) 人民幣千元	應付關聯方 款項 (附註29) 人民幣千元	應付一名 股東款項 (附註29) 人民幣千元
於2017年1月1日		387,437	27	6,985
現金流量變動：				
新增銀行借款所得款項		532,885	-	-
償還銀行借款		(437,100)	-	-
已付利息		(34,376)	-	-
償還關聯方墊款		-	(27)	-
應付一名股東款項增加		-	-	5,469
融資活動現金流量變動總額：		<u>61,409</u>	<u>(27)</u>	<u>5,469</u>
匯兌調整：		-	-	(425)
其他變動：				
利息開支		<u>34,591</u>	-	-
其他變動總額		<u>34,591</u>	-	-
於2017年12月31日		<u>483,437</u>	-	<u>12,029</u>

附錄一

會計師報告

	銀行借款 (附註28) 人民幣千元	應付一名 股東款項 (附註29) 人民幣千元
於2018年1月1日	483,437	12,029
現金流量變動：		
新增銀行借款所得款項	510,642	—
償還銀行借款	(263,085)	—
已付利息	(49,906)	—
應付一名股東款項增加	—	6,701
	<u>197,651</u>	<u>6,701</u>
融資活動現金流量變動總額：		
匯兌調整：	—	—
其他變動：		
利息開支	49,906	—
	<u>49,906</u>	<u>—</u>
其他變動總額		
	<u>49,906</u>	<u>—</u>
於2018年12月31日	<u>730,994</u>	<u>18,730</u>

41. 期後事件

於2018年12月31日後及直至本報告日期，以下重大事件發生：

重組

為籌備貴公司股份於聯交所主板**[編纂]**，現時組成貴集團的實體已完成重組。重組的詳情載於本**[編纂]**「歷史、重組及集團架構」一節。由於重組，貴公司於2018年10月2日成為組成貴集團的公司的控股公司。

除上文披露者外，於2018年12月31日後概無發生其他重大事件。

42. 其後財務報表

貴公司或其任何附屬公司概無就2018年12月31日後任何期間編製任何經審核財務報表。