

以下第IA-1至IA-42頁所載為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

就歷史財務資料致日照港裕廊股份有限公司董事及中信建投(國際)融資有限公司之會計師報告

緒言

我們就第IA-[4]至IA-[42]頁所載日照港裕廊股份有限公司(「貴公司」)的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括 貴公司於2016年及2017年12月31日的財務狀況表、截至2017年12月31日止兩個年度各年(「往績記錄期間」)的損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，連同主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第IA-[4]至IA-[42]頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為載入 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板擬首次[編纂]的日期為[●]的相關文件(「文件」)而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並制定 貴公司董事認為必要的內部監控措施，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤引致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向 閣下報告。我們以按照香港會計師公會(「HKICPA」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求開展工作。該準則要求我們遵從道德規範，並規劃及執行我們的工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露有關的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附

註1所載的編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料的內部監控措施，以設計於各類情況下適當的程序，而並非為就實體內部監控措施的成效出具意見。我們的工作亦包括評估 貴公司董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們已獲得充分恰當的證據，為我們的意見提供依據。

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註1所載的編製基準編製的歷史財務資料，已真實公允地反映 貴公司於2016年及2017年12月31日的財務狀況以及 貴公司於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

就《聯交所主板證券上市規則》及《公司(清盤及雜項條文)條例》下事項出具的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第IA-[4]頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們謹此提述歷史財務資料附註[14]，該附註載列 貴公司就往績記錄期間宣派股息的資料。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2019年[●]

歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文所載為構成本會計師報告不可或缺部分的歷史財務資料。

編製歷史財務資料所依據的 貴公司於往績記錄期間的財務報表（「相關財務報表」）由 貴公司董事根據符合國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）所頒佈的《國際財務報告準則》（「《國際財務報告準則》」）的會計政策編製，且已經由中華人民共和國（「中國」）註冊執業會計師德勤·關黃陳方會計師行根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審計準則進行審計。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈示，除另有指明外，所有金額約整至最接近千位（人民幣千元）。

附錄一 A

會計師報告

損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元
收入	6	488,214	520,514
銷售成本		<u>(349,143)</u>	<u>(326,029)</u>
毛利		139,071	194,485
其他收入	8	1,238	784
其他收益及虧損	9	214	321
銷售及分銷開支		(2,217)	(2,211)
行政開支		(13,370)	(10,877)
融資成本	10	<u>(20,123)</u>	<u>(12,116)</u>
稅前利潤	11	104,813	170,386
所得稅開支	12	<u>(26,411)</u>	<u>(43,404)</u>
年內利潤及全面收益總額		<u>78,402</u>	<u>126,982</u>

附錄一 A

會計師報告

財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	1,364,325	1,316,342
購買物業、廠房及設備支付的按金		1,129	—
投資物業	17	337,472	326,697
無形資產	18	417	1,289
其他非流動資產	19	8,938	7,610
		<u>1,712,281</u>	<u>1,651,938</u>
流動資產			
存貨	20	3,997	3,917
應收貿易款項、應收票據及 其他應收款項	21	15,406	17,603
合約資產	23	25,930	22,854
現金及現金等價物	24	68,767	66,459
		<u>114,100</u>	<u>110,833</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	25	49,961	42,213
合約負債	26	6,696	7,173
預收客戶款項		2,375	2,375
銀行借款	27	239,320	158,867
應納稅款		8,706	11,023
		<u>307,058</u>	<u>221,651</u>
流動負債淨額		<u>(192,958)</u>	<u>(110,818)</u>
總資產減流動負債		<u>1,519,323</u>	<u>1,541,120</u>
非流動負債			
銀行借款	27	49,200	—
遞延稅項負債	28	6,007	5,397
其他非流動負債	29	29,094	26,719
		<u>84,301</u>	<u>32,116</u>
資產淨值		<u>1,435,022</u>	<u>1,509,004</u>
資本及儲備			
實繳資本	30	1,170,000	1,170,000
儲備		265,022	339,004
權益總額		<u>1,435,022</u>	<u>1,509,004</u>

附錄一 A

會計師報告

權益變動表

	實繳資本	法定儲備	保留溢利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註)		
於2016年1月1日	1,170,000	26,420	210,200	1,406,620
年內利潤及全面收益總額	—	—	78,402	78,402
轉撥法定儲備	—	8,982	(8,982)	—
股息	—	—	(50,000)	(50,000)
於2016年12月31日	<u>1,170,000</u>	<u>35,402</u>	<u>229,620</u>	<u>1,435,022</u>
年內利潤及全面收益總額	—	—	126,982	126,982
轉撥法定儲備	—	13,069	(13,069)	—
股息	—	—	(53,000)	(53,000)
於2017年12月31日	<u><u>1,170,000</u></u>	<u><u>48,471</u></u>	<u><u>290,533</u></u>	<u><u>1,509,004</u></u>

附註：根據中國《公司法》及 貴公司組織章程細則，根據適用於在中國成立的所有企業的有關會計準則和財務規例計算，企業每年須將其稅後利潤的至少10%轉入法定盈餘儲備，直至法定盈餘儲備達至註冊資本的50%後，方可向擁有人分派股息。法定盈餘儲備可用於彌補過往年度的虧損、擴大現有業務或轉化成額外資本，惟該儲備須至少為增資前註冊資本的25%。

附錄一 A

會計師報告

現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動		
稅前利潤	104,813	170,386
調整項目：		
物業、廠房及設備折舊	124,841	117,970
投資物業折舊	11,148	10,775
無形資產攤銷	69	125
利息收入	(744)	(329)
融資成本	20,123	12,116
貿易及其他應收款項減值虧損	112	121
其他應收款項減值虧損撥回	—	(38)
出售物業、廠房及設備所得收益	—	(233)
營運資金變動前的經營現金流量	260,362	310,893
其他非流動資產(增加)減少	(7,026)	1,328
存貨減少	329	80
應收貿易款項、應收票據及其他應收款項增加	(19,003)	(28,975)
合約資產減少	347	3,076
貿易及其他應付款項減少	(1,787)	(11,382)
合約負債(減少)增加	(14,903)	477
經營所得現金	218,319	275,497
已付中國企業所得稅	(27,120)	(41,697)
經營活動所得現金淨額	191,199	233,800
投資活動		
購置物業、廠房及設備付款及按金	(15,110)	(47,787)
出售物業、廠房及設備所得款項	—	299
無形資產付款	—	(997)
已收利息	744	329
投資活動所用現金淨額	(14,366)	(48,156)
融資活動		
償還銀行借款	(163,003)	(129,653)
已付利息	(20,480)	(12,399)
已派付股息	(50,000)	(45,900)
融資活動所用現金淨額	(233,483)	(187,952)
現金及現金等價物減少淨額	(56,650)	(2,308)
於年初的現金及現金等價物	125,417	68,767
於年末的現金及現金等價物分為：		
現金及現金等價物	68,767	66,459

歷史財務資料附註

1. 公司資料及歷史財務資料的編製基準

日照港裕廊股份有限公司（「貴公司」）由日照港集團有限公司（「日照港集團」）與裕廊海港私人有限公司（「裕廊海港」）於2011年3月17日共同建立。註冊辦事處及主要營業場所地址已披露於本文件公司資料一節。貴公司的實繳股本為人民幣1,170,000,000元，其中日照港集團認購了全部股權的70%及裕廊海港認購了餘下的30%。

2012年1月，於上海證券交易所主板上市的日照港股份有限公司（「日照港股份」，日照港集團的一家附屬公司）以非公開發售股份的形式自日照港集團收購了貴公司的相應股權。同年，裕廊海港日照控股私人有限公司（「裕廊海港控股」）收購了裕廊海港此前所持全部股權。在上述交易完成後，貴公司股東分別變更為日照港股份及裕廊海港控股，自此日照港股份成為貴公司的直接控股公司。貴公司董事認為，貴公司的最終控股公司為日照港集團。

於2018年12月19日，貴公司改制為股份有限公司，中文名變更為日照港裕廊股份有限公司。同日，註冊股本增至人民幣1,200,000,000元，分為1,200,000,000股股份，每股面值為人民幣1.0元。

貴公司是一家位於中國山東省日照市的主要從事港口經營的企業，其中包括裝卸糧食、木片及木薯乾，以及倉儲、商品存儲、運輸以及相關輔助性業務等泊位租賃及港口服務。

歷史財務資料以人民幣呈列，人民幣亦為貴公司的功能貨幣。

歷史財務資料乃根據附註4所載會計政策編製。

2. 持續經營假設

貴公司於2016年及2017年12月31日的流動負債分別逾其流動資產人民幣192,958,000元及人民幣110,818,000元。鑒於貴公司於2017年12月31日的流動負債淨值狀況，貴公司董事已審慎考慮貴公司的持續經營。截至歷史財務資料發佈日期，貴公司已獲得總值達人民幣450,000,000元的無條件銀行融資。

經考慮上述因素，貴公司董事認為，加上當前可用的銀行融資、貴公司的內部財務資源及經營活動所得現金流量，貴公司具有可滿足當前需求（即自該等歷史財務資料發佈日期起計未來至少12個月內）的充足營運資金。因此，歷史財務資料已按持續經營基準編製。

3. 應用新訂《國際財務報告準則》及其修訂本

應用《國際財務報告準則》

為編製及呈列於往績記錄期間的歷史財務資料，除於2018年1月1日採用《國際財務報告準則》第9號「金融工具」及截至2017年12月31日止兩個年度採用《國際會計準則》第39號「金融工具：確認及計量」外，貴公司已應用國際會計準則理事會頒佈自2018年1月1日起直至整個往績記錄期間的會計期間生效的《國際會計準則》（《國際會計準則》）、《國際財務報告準則》及修訂本以及相關詮釋（「國際財務報告詮釋委員會詮釋」）（包括《國際財務報告準則》第15號「客戶合約收入」）。《國際財務報告準則》第9號及《國際會計準則》第39號下金融工具的會計政策載於附註4。

於應用《國際財務報告準則》第15號時，貴公司於履約義務履行後確認收入，即當貨品或服務按特定的履約義務轉移並由客戶「控制」時。詳情載於附註4和6。

附錄一 A

會計師報告

貴公司於2018年1月1日應用《國際財務報告準則》第9號「金融工具」及其他《國際財務報告準則》的有關相應修訂。《國際財務報告準則》第9號就1) 金融資產及金融負債的分類與計量；2) 金融資產及其他項目(如合約資產)的預期信貸虧損；及3) 一般對沖會計引入了新規定。

貴公司已根據《國際財務報告準則》第9號所載的過渡條文應用《國際財務報告準則》第9號，即對於2018年1月1日(首次應用日期)尚未終止確認的工具追溯應用分類及計量規定(包括減值)，而並無對已於2018年1月1日終止確認的工具應用相關規定。2017年12月31日與2018年1月1日的賬面值差額(如有)在初始保留利潤及權益的其他組成部分確認，未重列比較資料。

因此，由於比較資料乃根據《國際會計準則》第39號編製，故若干比較資料可能不具備可比性。

首次應用《國際財務報告準則》第9號產生的影響概述

下表列示於2018年1月1日首次應用之日根據《國際財務報告準則》第9號及《國際會計準則》第39號後受到預期信貸虧損影響的金融資產及其他項目的分類及計量。

	按攤銷成本計量的金融資產(先前分類為貸款及應收款項)			
	合約資產	遞延稅項負債	保留溢利	
	應收款項	稅項負債	保留溢利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日的期末結餘				
《國際會計準則》第39號	12,778	22,854	(5,397)	290,533
首次應用《國際財務報告準則》第9號的影響				
重新計量				
預期信貸虧損模式下的減值(附註)	(230)	(490)	180	(540)
於2018年1月1日的期初結餘	12,548	22,364	(5,217)	289,993

附註： 貴公司應用《國際財務報告準則》第9號簡化方法計量預期信貸虧損，該預期信貸虧損對所有貿易應收款項及合約資產使用存續期預期信貸虧，以及應用一般方法計量所有其他金融資產的預期信貸虧損。

貴公司並無根據《國際會計準則》第39號指定按公允價值計入損益的金融資產或金融負債須重新分類，亦無選擇在採納《國際財務報告準則》第9號後將其重新分類。 貴公司並無選擇於首次採納《國際財務報告準則》第9號之日指定按公允價值計入損益的金融資產或金融負債。

於2018年1月1日，人民幣720,000元的額外信貸虧損撥備將自保留溢利中確認。額外虧損按相應資產計提。

於2017年12月31日的應收貿易款項及合約資產的所有虧損撥備與2018年1月1日的期初虧損撥備對賬如下：

	應收貿易款項	合約資產
	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日 — 《國際會計準則》第39號	395	—
透過期初保留溢利重新計量的金額	230	490
於2018年1月1日	625	490

新訂及尚未生效的《國際財務報告準則》

於本報告日期，貴公司並未提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及《國際財務報告準則》修訂本：

《國際財務報告準則》第16號	租賃 ¹
《國際財務報告準則》第17號	保險合約 ³
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅優惠的不確定性 ¹
《國際會計準則》第1號及第8號之修訂	重要性的定義 ⁵
《國際財務報告準則》第3號之修訂	業務的定義 ⁴
《國際財務報告準則》第9號之修訂	具負補償之預付款項特點 ¹
《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號之修訂	投資方及其聯營公司或合營企業間之資產出售或投入 ²
《國際會計準則》第19號之修訂	計劃修訂、縮減或結算 ¹
《國際會計準則》第28號之修訂	於聯營公司及合營企業的長期權益 ¹
《國際財務報告準則》之修訂	《國際財務報告準則》年度改進2015–2017年週期 ¹

- 1 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 2 於尚待確定日期或之後開始的年度期間生效。
- 3 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 4 對於收購日期為2020年1月1日或其後開始的首個年度期間開始之日或之後的業務合併生效。
- 5 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

《國際財務報告準則》第16號租賃

《國際財務報告準則》第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個全面模式。《國際財務報告準則》第16號生效後，將取代《國際會計準則》第17號「租賃」及相關詮釋。

《國際財務報告準則》第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。此外，《國際財務報告準則》第16號規定依據《國際財務報告準則》第15號的規定確定售後回租交易中有關資產的轉讓是否應被視作銷售。《國際財務報告準則》第16號亦涵蓋與分租和租賃修訂相關的規定。

除短期租賃及低值資產租賃外，經營租賃及融資租賃的差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。

使用權資產初步按成本計量，其後按成本（若干例外情況除外）減累計折舊及減值損失計量且在對租賃負債的任何重新計量作出調整後計量。租賃負債初步按當時未支付租賃付款現值計量。隨後，租賃負債經（其中包括）利息及租賃付款以及租賃修改影響予以調整。就現金流分類而言，貴公司現時呈列經營租賃款項作為經營現金流。採用《國際財務報告準則》第16號後，有關租賃負債的租賃款項將撥入本金及利息部分，並將呈列為融資現金流。

除了亦適用於出租人的若干規定，《國際財務報告準則》第16號大致上轉承《國際會計準則》第17號的出租人會計法規定，並繼續要求出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，《國際財務報告準則》第16號要求更詳盡的披露。

於2017年12月31日，於計及續期選擇權前，貴公司擁有附註31所披露的不可撤銷經營租賃承擔人民幣306,734,000元。初步評估表明，該等安排符合租賃定義。採用《國際財務報告準則》第16號後，除非彼等有資格獲得較低或短期租約，否則貴公司將確認所有該等租賃（低額或短期租賃除外）的使用權資產及相應負債。

採用新規定可能會導致上文所述的計量、呈列及披露發生變動。貴公司擬選擇對此前運用《國際會計準則》第17號和國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」確認為租賃的合約應用

《國際財務報告準則》第16號的可行權益，及對此前運用《國際會計準則》第17號和國際財務報告詮釋委員會—詮釋第4號未確認為包括租賃的合約不運用該準則。因此，貴公司不會重新評估合約是否為或包括初始應用日期之前已存在的租賃。此外，貴公司作為承租人，擬選擇經修訂追溯法來採用《國際財務報告準則》第16號，並將在不重述比對資料的情況下確認首次採納對期初留存溢利的累計效應。

除上文所披露者外，貴公司董事預計，應用所有其他新訂《國際財務報告準則》及其修訂本以及詮釋不會在可預見的將來對貴公司的財務狀況及財務表現及／或貴公司財務報表的披露產生重大影響。

4. 重大會計政策

歷史財務資料按照國際會計準則理事會頒佈《國際財務報告準則》編製。此外，歷史財務資料包括《聯交所證券上市規則》及香港《公司條例》規定的適用披露。

如下文所載會計政策所詳述者，歷史財務資料於各報告期末按歷史成本基準編製。

歷史成本通常以換取商品及服務所付出對價的公允價值為基準。

公允價值是市場參與者於計量日發生的有序交易中，出售資產所能收到或者轉讓負債所需支付的價格，無論該價格是否可直接觀察或可採用其他估值技術預計。於估計資產或負債的公允價值時，貴公司計及市場參與者於計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債特徵。本歷史財務資料中計量及／或披露的公允價值均按此基準釐定，但《國際會計準則》第17號「租賃」規定範圍內的租賃交易以及與公允價值類似但並非公允價值的計量（如《國際會計準則》第2號「存貨」中的可變現淨值或《國際會計準則》第36號「資產減值」中的使用價值）則除外。

此外，就財務報告而言，公允價值計量可根據公允價值計量所用輸入數據的可觀察程度及輸入數據對公允價值計量整體的重要性，分類為第一層級、第二層級或第三層級，描述如下：

- a. 第一層級輸入數據指實體於計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）；
- b. 第二層級輸入數據指除第一層級所包含的報價外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入數據；及
- c. 第三層級輸入數據指相關資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

客戶合約收入

根據《國際財務報告準則》第15號，貴公司於（或在）完成履約責任時確認收入，即於特定履約責任相關商品或服務的「控制權」移交客戶之時確認。

履約責任指特定的商品及服務（或一組特定的商品或服務）或一系列大致相同的特定的商品或服務。

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間轉移，而收益則參照完全履行相關履約責任的進展情況而隨時間確認：

- 於貴公司履約時，客戶同時取得並耗用貴公司履約所提供的利益；
- 貴公司的履約產生或提升一項資產，而該項資產於貴公司履約時由客戶控制；或

- 貴公司的履約並未產生讓 貴公司有替代用途的資產，且 貴公司對迄今已完成的履約具有可強制執行的付款權利。

否則，收益於客戶獲得特定商品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指 貴公司就 貴公司已轉讓予客戶的商品或服務向客戶換取對價的權利(尚未成為無條件)。其根據《國際財務報告準則》第9號評估減值。反之，應收款項指 貴公司收取對價的無條件權利，即僅需過一段時間就可收取應付對價。

合約負債指 貴公司因已向客戶收取對價(或已到期的對價金額)，而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

與合約相關的合約資產和合約負債按淨值基準入賬並呈列。

有多重履約責任(包括分配交易價)的合約

對於包括裝卸服務、堆存服務及港務管理服務等多種履約責任的合約(包括裝卸服務、倉儲服務及港務管理服務)， 貴公司按相對獨立售價基準將交易價格分配至各類履約責任。

與各履約責任相關的特定商品及服務的獨立售價於合約開始時釐定。該獨立售價指 貴公司向客戶單獨出售承諾商品或服務的價格。

按時間流逝進行的收入確認：計量已完成履約責任的進度

輸出法

已完成履約責任的進度基於輸出法計量，該方法直接計量至今已向客戶轉移商品或服務相對於合約承諾的剩餘商品或服務的價值，最佳描述了 貴公司轉讓商品或服務控制權的表現。

委託人及代理人

於另一方涉及向客戶提供貨品或服務時， 貴公司釐定其承諾的性質是否為一項其自行提供指定貨品或服務的履約義務(即 貴公司為委託人)或一項安排由另一方提供該等貨品或服務的履約義務(即 貴公司為代理人)。

倘指定貨品或服務在轉移予客戶前由 貴公司控制，則 貴公司為委託人。

倘 貴公司的履行義務為安排另一方提供指定貨品或服務，則 貴公司為代理人。在此情況下，在將貨品或服務轉讓予客戶之前， 貴公司不控制另一方提供的指定貨品或服務。當 貴公司為代理人時，應就為換取另一方安排提供的指定貨品或服務預期有權取得的任何收費或佣金的金額確認收入。

租賃

當租賃條款大體上將擁有權全部風險及回報轉讓予承租人時，該等租賃分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

貴公司作為出租人

經營租賃租金收入按直線法於相關租期內於損益內確認。於磋商及安排經營租賃時產生的初步直接成本會加入租賃資產的賬面值。

源自 貴公司日常業務過程的租金收入列為收入。

附錄一 A

會計師報告

貴公司作為承租人

租賃款項分攤至融資開支及租賃承擔的減項，從而就負債餘額達致固定利率。融資開支即時於損益中確認。

經營租賃付款(包括根據經營租賃所持土地的收購成本)按租期以直線法確認為開支。

倘訂立經營租賃可獲得租賃優惠，則該等優惠確認為負債。優惠的利益總額按直線法確認為租金開支減少。

借款成本

所有借款成本均於其產生期間於損益確認。

退休福利成本

貴公司主要參加兩種退休福利計劃：1) 基本養老金及2) 企業年金。

基本養老金

貴公司的僱員參與人力資源和社會保障部地方當局設立和管理的基本養老金計劃。基本養老金的月度保費付款按有關地方當局規定的基數和百分比計算。在僱員退休時，有關地方當局須向其支付基本養老金。基於上述計算的金額於僱員提供服務的會計期間確認為負債，並計入相應期間損益。

企業年金

於2016年1月1日或其後退休的僱員除了享有基本養老金外，還享有 貴公司根據《國家企業年金條例》設立的企業年金計劃。 貴公司按照工資的比例累計年金，開支計入相應期間損益。

短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時按預期支付福利的未貼現金額確認。所有的短期僱員福利確認為開支，除非國際會計準則委員會規定或許可將相關福利計入資產成本。

就扣除任何已付金額後的僱員應計福利(如工資和薪水、年假和病假)確認負債。

稅項

所得稅開支為即期應付稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項按年內應課稅利潤計算。應課稅利潤有別於「稅前利潤」，其原因是須於其他年度課稅或扣稅的收入或開支，以及無須課稅或不可扣稅的項目。 貴公司的即期稅項負債採用於各報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按歷史財務資料所載資產與負債的賬面值與計算應課稅利潤所用的相應稅基之間的暫時性差額確認。一般就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。一般於可能有應課稅溢利以動用可扣減暫時差額時就所有可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。倘因初步確認(業務合併除外)並不會影響應課稅利潤或會計溢利的交易中的資產及負債而產生暫時性差額，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

附錄一 A

會計師報告

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，並予調減直至不再可能有足夠應課稅利潤可用以收回全部或部分資產。

遞延稅項資產及負債以各報告期末已生效或實質上已生效的稅率（及稅法）為基準，按預期於負債獲償還或資產獲變現期間適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量，反映 貴公司於各報告期末所預期收回或償還資產及負債的賬面值的方式所產生的稅務結果。

當有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且即期稅項資產及即期稅項負債涉及同一稅務機關徵收的所得稅，且 貴公司擬以淨額基準結算其即期稅項資產及負債，則遞延稅項資產及負債可相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作用於生產或提供商品或服務或作行政管理用途的樓宇（在建工程除外），按成本減其後累計折舊及累計減值損失（如有）於財務狀況表列示。

用於生產、供應或管理目的的在建物業按成本減任何已確認減值損失列賬。相關物業於竣工後可用於擬定用途時分類至適當的物業、廠房及設備類別。該等資產按與其他物業資產相同的基準，在達致擬定用途時開始計提折舊。

於資產的估計可使用年期內以直線法確認折舊，以撇銷資產成本減其餘值。估計使用年期、餘值及折舊方法於各報告期末審閱，而任何估計變動的影響按前瞻性基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售後或預期持續使用該資產日後將不會產生經濟利益時予以終止確認。出售或棄置物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損，按出售所得款項與有關資產賬面值之間的差額計算，並於損益中確認。

投資物業

投資物業為持作賺取租金的物業。

投資物業初步按成本（包括任何直接產生的開支）計量。在初步確認後，投資物業按成本減其後累計折舊及任何累計減值損失列賬。投資物業的折舊在計及估計剩餘價值後以直線法確認，以於其估計可使用年期內撇銷其成本。

在建投資物業招致的建造成本作為在建投資物業的部分賬面值予以資本化。

若投資物業在出售後或預期永不再使用投資物業且其出售將不會帶來未來經濟利益，則終止確認。終止確認物業所得任何收益或虧損（按資產出售所得款項淨額與賬面值之間的差額計算）在終止確認物業的期間計入損益。

附錄一 A

會計師報告

無形資產

單獨收購的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值損失列賬。無形資產的攤銷在其整個估計使用年期按直線法確認。將於各報告期末檢查估計使用年期及攤銷方法而任何估計變動的影響按前瞻性基準入賬。

有形及無形資產的減值

於各報告期末，貴公司審閱具有有限使用年期的有形及無形資產的賬面值，以釐定是否有跡象顯示該等資產已出現減值損失。倘出現任何有關跡象，則對相關資產的可收回金額作出估計，以釐定減值損失如有的程度。

有形及無形資產的可收回金額予以單獨估計。倘無法估計個別資產的可收回金額，則貴公司會估計該資產所屬現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額。當可確認合理一致的分配基準時，公司資產亦可分配至單個現金產生單位，或另行分配至可確認合理一致的分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公允價值減出售成本與使用價值中的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量使用反映當時市場對貨幣時間價值及估計未來現金流量未經調整的資產（或現金產生單位）的特定風險評估的稅前折現率貼現至現值。

倘估計資產（或現金產生單位）的可收回金額低於其賬面值，則該資產（或現金產生單位）的賬面值將減至其可收回金額。在分配減值損失時，依據單位內各資產的賬面值按比例將減值損失分配至資產。但資產的賬面值不可減至低於其公允價值減出售成本（如可計算）或使用價值（如可確定）和零中的最高者。本應分配至相關資產的減值損失金額將按比例分配至單位內的其他資產。減值損失即時於損益確認。

倘減值損失其後撥回，則資產（或現金產生單位）的賬面值將增至其可收回金額的經修改估計，但增加後的賬面值不得超出資產（或現金產生單位）於過往年度未有確認減值損失時原應確定的賬面值。減值損失的撥回即時於損益確認。

存貨

存貨為提供服務時將被耗用的供應品並以成本與可變現淨值中的較低者列賬。存貨成本按加權平均法釐定。

金融工具

在公司成為工具合約條文的訂約方時，確認金融資產及金融負債。

除自2018年1月1日起客戶合約所產生的貿易應收款項初始按《國際財務報告準則》第15號計量外，金融資產及金融負債初步按公允價值計量。收購或發行金融資產及金融負債所直接產生的交易成本，於初步確認時加至金融資產或負債的公允價值或從中扣減（如適用）。

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤銷成本及分配相關期間利息收入及利息支出的方法。實際利率於初步確認時按金融資產或金融負債的預計年期或（如適用）較短期間，準確折現估計未來現金收入及付賬（包括所有屬於實際利率不可或缺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）至賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類及後續計量(根據附註3的過渡應用《國際財務報告準則》第9號)

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 在以收回合約現金流量為目標的業務模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金的利息的現金流量。

符合以下條件的金融資產其後以公允價值計量並計入其他全面收益：

- 在以收回合約現金流量和出售為目標的業務模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金的利息的現金流量。

(i) 攤銷成本及利息收入

就期後按攤銷成本計量的金融資產及其後以公允價值計量並計入其他全面收益的應收票據的利息收入以實際利率法確認。就已購入或已發起信貸減值金融資產以外的金融工具而言，利息收入將實際利率用於金融資產總賬面值來計算，惟期後已變為信貸減值的金融資產除外。就期後已變為信貸減值(請參閱下文)的金融資產而言，利息收入將實際利率用於自下個報告期起計的金融資產攤銷成本來確認。如信貸減值金融工具的信貸風險降低，以讓金融資產不再維持信貸減值，則利息收入在斷定資產不再維持信貸減值後，將實際利率用於自報告期開始時起計的金融資產總賬面值來確認。

(ii) 其後以公允價值計量並計入其他全面收益的應收票據

因採用實際利率法計算利息收入而產生的分類為以公允價值計量並計入其他全面收益的應收票據賬面值的其後變動，均於損益確認。該等應收票據賬面值的的所有其他變動均於其他全面收益確認，並於以公允價值計量並計入其他全面收益儲備項下累計。減值撥備於損益確認，並在不調減該等應收票據賬面值的的情況下就其他全面收益作出相應調整。倘該等應收票據已按攤銷成本計量，則在損益確認的金額與原應在損益確認的金額相同。當終止確認該等應收票據時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損將重新分類至損益。

金融資產減值(根據附註3的過渡應用《國際財務報告準則》第9號)

貴公司就根據《國際財務報告準則》第9號須受減值規限的所有金融資產(包括貿易應收款項、以公允價值計量並計入其他全面收益的應收票據、其他應收款項、現金及現金等價物)及合約資產確認預期信貸虧損的虧損備抵。預期信貸虧損款項於各報告日期更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變動。

整個可使用年期的預期信貸虧損指將於有關工具的預期可使用年期內因所有可能違約事件而產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指預期因報告日期後12個月內可能發生的違約事件而產生的整個可使用年期的預期信貸虧損其中部分。評估乃根據 貴公司過往信貸虧損經驗作出，並就個別應收賬款、整體經濟狀況以及對於報告日期的現行狀況及未來狀況預測的評估適用的因素作出調整。

貴公司一直就貿易應收款項及合約資產確認整個可使用年期的預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃個別就結餘重大的應收賬款及整體採用具備適當組合的撥備矩陣進行評估。

就上述所有其他金融資產而言，貴公司計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損備抵，除非信貸風險自初始確認以來一直大幅增加，則貴公司確認整個可使用年期的預期信貸虧損。評估應否確認整個可使用年期的預期信貸虧損乃視乎自初始確認以來出現違約的可能或風險是否大幅增加。

(i) 信貸風險大幅增加

評估信貸風險是否自初始確認以來大幅增加時，貴公司比較於報告日期金融工具出現違約的風險與於初始確認日期金融工具出現違約的風險。作出該評估時，貴公司考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出不必要的成本或精力獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否大幅增加時考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如適用)或內部信貸評級實際或預期嚴重轉差；
- 信貸風險的外部市場指標嚴重轉差，例如應收賬款的信貸息差及信貸違約掉期價格大幅增加；
- 業務、財務或經濟狀況的現存或預計不利變動預期會導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降；
- 債務人的經營業績實際或預期嚴重轉差；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動而導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降。

不論上述評估的結果如何，貴公司假設當合約付款逾期超過30天時，信貸風險已自初始確認以來大幅增加，除非貴公司有合理有據的資料顯示並非如此則作別論。

儘管如此，貴公司假設倘債務工具於報告日期釐定為信貸風險偏低，則債務工具自初始確認以來的信貸風險並無大幅增加。倘i) 違約風險偏低，ii) 借款人具有於短期內履行其合約現金流量責任的強勁能力；及iii) 經濟及業務狀況的長遠不利變動或會但並不一定會削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力，則釐定債務工具為信貸風險偏低。當債務工具具有環球公認內部或外部「投資級別」信貸評級，則貴公司認為債務工具為信貸風險偏低。

貴公司定期監察用於確定信貸風險是否大幅增加的標準的成效，並酌情加以修訂，以確保該標準能夠在金額逾期前識別信貸風險的大幅增加。

(ii) 違約的定義

違約的定義對於確定預期信貸虧損而言至關重要。計量預期信貸虧損及確定虧損撥備是基於12個月預期信貸虧損還是全期預期信貸虧損時會用到違約的定義，因為違約是違約概率(「違約概率」)的組成部分，而違約概率影響預期信貸虧損的計量及對信貸風險大幅增加的確認。

由於過往經驗表明，符合下列任何一項標準的應收款項一般不可收回，故貴公司認為就內部信貸風險管理而言，下列情況構成違約事件。

- 對手方違反財務契諾；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料表明，債務人不太可能向其債權人(包括貴公司)全額還款(未計及貴公司持有的任何抵押品)。

附錄一 A

會計師報告

無論上述分析結果如何，倘金融資產逾期超過90日，則 貴公司認為發生違約事件，除非 貴公司有能說明更寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料，則作別論。

(iii) 信貸減值金融資產

倘發生對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的一項或多項違約事件，則該金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人出現重大財務困難；
- 違反合約，如違約或逾期事件；
- 借款人的貸款人因有關借款人財務困難的經濟或合約原因向借款人授出貸款人不會另作考慮的特權；
- 借款人很可能將破產或進行其他財務重組；或
- 因財務困難而導致該金融資產失去活躍市場。

(iv) 計量及確認預期信貸虧損

計量預期信貸虧損為違約概率、違約損失率程度（即倘發生違約的損失程度）及違約風險暴露的函數。違約概率及違約損失率程度的評估根據經前瞻性資料調整的歷史數據作出。預期信用損失的估計反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值而確定的無偏概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損估計為根據合約應付 貴公司的所有合約現金流量與 貴公司預期將收取的所有現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

倘為應對可能未有獲得證據證明個別工具層面的信貸風險大幅增加的情況而按集體基準計量全期預期信貸虧損，則金融工具按以下基準分組：

- 金融工具的性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級（倘可獲得）。

管理層定期審閱分組，以確保各組別的組成部分繼續擁有類似的信貸風險特徵。

利息收入乃按金融資產的賬面總額計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

除以公允價值計量並計入其他全面收益的應收票據外， 貴公司透過調整賬面值於損益就所有金融工具確認減值收益或虧損，惟貿易應收款項除外，其相應調整透過虧損備抵確認。就以公允價值計量並計入其他全面收益的應收票據而言，虧損備抵於其他全面收益確認並於以公允價值計量並計入其他全面收益儲備累計，而不會調減該等工具的賬面值。

金融資產的分類及計量（於2018年1月1日採納《國際財務報告準則》第9號前）

貴公司的金融資產依據金融資產的性質及用途分類為貸款及應收款項，並於初步確認時釐定。所有以常規方式購入或出售的金融資產均按買賣日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產的金融資產購入或出售。

實際利率法

實際利率法是計算債務工具的攤銷成本及分配相關期間利息收入的方法。實際利率於初步確認時按債務工具的預計年期或(如適用)較短期間，準確折現估計未來現金收入(包括所有屬於實際利率不可或缺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)至賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款，且於活躍市場並無報價的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易應收款項、應收票據及其他應收款項以及現金及現金等價物)均以實際利率法，按攤銷成本減任何減值計量。

利息收入通過應用利率確認，但短期應收款項(確認利息對其影響甚微)則除外。

金融資產減值(於2018年1月1日應用《國際財務報告準則》第9號前)

金融資產於各報告期末評定是否存在減值跡象。當有客觀證據顯示金融資產的估計未來現金流量因於初步確認該金融資產後發生的一宗或多宗事件而受到影響時，金融資產視為減值。

客觀的減值憑證可能包括：

- i. 發行人或交易對手出現重大財務困難；或
- ii. 未能繳付或逾期償還利息或本金等違約行為；或
- iii. 借款人可能會破產或進行財務重組。

應收款項組合的客觀減值證據可包括 貴公司的過往收款經驗、組合內延遲還款超逾平均信貸期的次數增加，以及與應收款項逾期有關的全國或地方經濟狀況明顯改變。

就以攤銷成本入賬的金融資產而言，所確認的減值損失金額為該資產的賬面值與以金融資產原先實際利率貼現的估計未來現金流量現值之間的差額。

所有金融資產的減值損失直接自金融資產的賬面值扣減，但貿易應收款項、應收票據及其他應收款項除外，其賬面值通過使用撥備賬作出扣減。撥備賬內的賬面值變動於損益確認。倘貿易應收款項、應收票據及其他應收款項被視為不可收回，則於撥備賬內撇銷。於其後收回的先前被視為已撇銷款項計入損益。

就以攤銷成本計量的金融資產而言，倘於隨後期間減值損失款額減少，而有關減少客觀上與確認減值損失後發生的事件有關，則先前確認的減值損失通過損益撥回，但該資產於減值撥回當日的賬面值不得超過在未確認減值的情況下應有的攤銷成本。

終止確認金融資產

貴公司僅在自資產取得現金流量的合約權利屆滿，或向另一實體轉讓金融資產及資產所有權的絕大部分風險及回報時，終止確認金融資產。倘 貴公司保留已轉讓資產擁有權的絕大部分風險及回報，則 貴公司將繼續確認金融資產，並就已收款項確認已抵押借款。

於終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收對價的差額於損益內確認。

金融負債及權益工具

貴公司發行的債務及權益工具根據合約安排的內容及金融負債與權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具是證明實體資產經扣除所有負債後的剩餘權益的任何合約。貴公司發行的權益工具按已收款項扣除直接發行成本確認。

實際利率法

實際利率法是計算金融負債的攤銷成本及分配相關期間利息開支的方法。實際利率為於初步確認時按金融負債的預計年期或(如適用)較短期間，將估計未來現金付款(包括構成實際利率組成部分的所有已付或已收費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至賬面淨值的利率。

利息開支按實際利率基準確認。

按攤銷成本列賬的金融負債

貿易及其他應付款項、應付股息及銀行借款等金融負債其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認金融負債

當且僅當 貴公司的義務被解除、取消或已到期時， 貴公司方會終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付對價間的差額於損益內確認。

5. 估計不確定因素的主要來源

於應用附註4所述 貴公司會計政策時， 貴公司管理層須就未能於其他來源取得的資產賬面值作出估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及視為相關的其他因素而作出。實際結果或會與該等估計有所不同。

貴公司會持續審閱該等估計及相關假設。倘會計估計的修訂僅對作出估計修訂的期間產生影響，則於作出修訂的期間確認，而倘會計估計的修訂對當前及未來期間均產生影響，則於作出修訂的期間及未來期間確認。

估計不確定因素的主要來源

下文為報告期間結束時關於未來的關鍵假設以及估計不確定因素的其他主要來源，而該等假設及來源具有導致資產及負債的賬面值於下未來12個月內作出大幅調整的重大風險。

物業、廠房及設備以及投資物業的估計可使用年期

應用有關物業、廠房及設備以及投資物業折舊的會計政策時， 貴公司管理層根據使用經驗並參考相

附錄一 A

會計師報告

關行業規範估計投資物業及各類物業、廠房及設備的可使用年期。倘有關物業、廠房及設備的實際可使用年期因商業及技術環境的變化而少於最初估計的可使用年期，則該差異將影響剩餘可使用年期的折舊費。

於2016年及2017年12月31日，物業、廠房及設備的賬面值分別為人民幣1,364,325,000元及人民幣1,316,342,000元。

於2016年及2017年12月31日，投資物業的賬面值分別為人民幣337,472,000元及人民幣326,697,000元。

估計呆賬準備

貴公司基於貿易應收款項、應收票據及其他應收款項以及合約資產的可收回性評估作出壞賬及呆賬準備。倘發生事件或有情況變動表明貿易應收款項、應收票據及其他應收款項以及合約資產可能無法收回，則應用準備。準備金額以資產賬面值及估計未來現金流量現值(不包括尚未產生的日後信貸虧損)之間的差額計量，並按金融資產原實際利率(即初始確認時計算的實際利率)貼現。倘實際未來現金流量低於預期，則可能產生重大減值虧損。

於2016年及2017年12月31日，貿易應收款項、應收票據及其他應收款項的賬面值分別為人民幣15,406,000元(呆賬準備淨額為人民幣312,000元)及人民幣17,603,000元(呆賬準備淨額為人民幣395,000元)。

於2016年及2017年12月31日，合約資產的賬面值(未作出呆賬準備)分別為人民幣25,930,000元及人民幣22,854,000元。

6. 收入

下表載列客戶合約所得收入與分部資料所披露金額的對賬。

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
客戶合約 — 提供服務收入	417,431	445,863
經營租賃安排項下物業租金總收入(附註11)	70,783	74,651
總收入	488,214	520,514

(i) 客戶合約收入分類

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
服務種類		
裝卸服務	393,876	412,740
堆存服務	11,043	19,128
港務管理服務	12,512	13,995
合計	417,431	445,863
收入確認時間		
一段時間內	417,431	445,863
某一時間點	—	—
合計	417,431	445,863

附錄一 A

會計師報告

(ii) 客戶合約履約責任

裝卸服務

裝卸服務主要涉及散貨、散糧、木片及木薯乾。裝卸服務隨著時間的推移按合約規定的每噸貨物的費率從船上卸貨進行確認。

堆存服務

貴公司提供短期堆存服務，以滿足客戶將散貨運往下一個目的地前需要臨時堆存的需求。堆存服務隨著時間的推移進行確認並按合約訂明的每日費率收取費用。

港務管理服務

貴公司亦提供多種港口相關服務，包括停泊服務和港口設施保安服務等。港務管理服務就停泊在泊位上的船隻及維護和維修泊位公共設施隨著時間的推移進行確認。停泊服務和港口設施保安服務的對價按合約訂明的每噸貨物的每日費率收取。

(iii) 分配至客戶合約中的餘下履約責任的交易價格

下表列示分配至履約責任的交易價格總額，而該等履約責任於各報告期間結束時尚未履行(或部分尚未履行)。

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
裝卸服務	3,772	3,085

7. 經營分部

就資源分配及表現評估而言，向 貴公司董事會(即主要經營決策者)所呈報的資料針對源自提供貨物裝卸及堆存服務和港務管理服務的收入。

貴公司管理層認為 貴公司有一個可呈報的經營分部。除實體範圍的披露外，概未呈列經營分部資料。

地理資料

貴公司的收入及利潤全部源自中國。所有非流動資產均位於中國。

主要客戶相關資料

下表載列於往績記錄期間源自對 貴公司總銷售額的貢獻達10%以上的客戶的收入

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	82,984	80,614
客戶B	56,061	(附註)

附註： 貴公司與該客戶開展交易，但於2017年交易金額不足收入的10%。

附錄一 A

會計師報告

8. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
利息收入(附註)	744	329
其他	494	455
合計	1,238	784

附註：利息收入為於銀行及日照港集團財務有限公司的現金存款利息。

9. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
已確認貿易應收款項減值虧損	(82)	(121)
(確認)撥回其他應收款項減值損失	(30)	38
出售物業、廠房及設備所得收益	—	233
其他	326	171
合計	214	321

10. 融資成本

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款利息	20,123	12,116

附錄一 A

會計師報告

11. 稅前利潤

稅前利潤乃經扣除(計入)下列各項後得出：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
經營租賃安排項下物業租金總收入	70,783	74,651
減：產生租金收入的經營租賃安排項下物業產生的直接營運開支	(7,955)	(7,770)
經營租賃安排項下投資物業租金收入淨額	62,828	66,881
物業、廠房及設備折舊	124,841	117,970
投資物業折舊	11,148	10,775
無形資產攤銷(計入行政開支)	69	125
損益變動的折舊及攤銷總額	136,058	128,870
中國泊位、倉庫及土地使用權的經營租賃開支	48,010	43,826
核數師薪酬	104	94
董事酬金(附註13)	500	616
其他員工成本		
— 薪金、津貼及其他福利	30,022	30,407
— 退休福利計劃供款	10,106	10,810
員工成本總額	40,628	41,833

12. 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	30,980	44,014
過往年度企業所得稅超額撥備	(29)	—
	30,951	44,014
遞延稅項抵免(附註28)	(4,540)	(610)
	26,411	43,404

於往績記錄期間的企業所得稅撥備乃按根據中國適用所得稅法律法規計算得出的預計應課稅利潤作出。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，貴公司於往績記錄期間的稅率為25%。

附錄一 A

會計師報告

往績記錄期間所得稅開支可與損益及其他全面收益表內的稅前利潤對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
稅前利潤	104,813	170,386
按中國企業所得稅率25%計算的稅項	26,203	42,597
不可扣稅開支的稅務影響	237	807
過往年度超額撥備	(29)	—
所得稅開支	26,411	43,404

13. 董事、監事及僱員薪酬

(A) 董事及監事薪酬

有關於往績記錄期間向獲委任為 貴公司董事的個人支付的薪酬(包括於成為 貴公司董事前作為 貴公司的高級管理層的服務薪酬)的詳情如下：

	袍金	酌情 績效相關 花紅	工資	退休 福利計劃 供款	合計
	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
截至2016年12月31日止年度					
執行董事					
麻常見(附註i)	—	182	220	98	500
非執行董事					
莊光安(附註ii)	—	—	—	—	—
李崇貴(附註iii)	—	—	—	—	—
吳子強(附註iv)	—	—	—	—	—
黃文豪	—	—	—	—	—
石汝欣	—	—	—	—	—
姜子旦	—	—	—	—	—
監事					
譚偉光	—	—	—	—	—
Zhang Chunsheng(附註v)	—	—	—	—	—
	—	182	220	98	500

附錄一 A

會計師報告

	袍金	酌情 績效相關 花紅	工資	退休 福利計劃 供款	合計
	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
截至2017年12月31日止年度					
執行董事					
麻常見	—	288	224	104	616
非執行董事					
莊光安	—	—	—	—	—
吳子強	—	—	—	—	—
黃文豪	—	—	—	—	—
石汝欣	—	—	—	—	—
姜子旦	—	—	—	—	—
監事					
譚偉光	—	—	—	—	—
Zhang Chunsheng	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>288</u>	<u>224</u>	<u>104</u>	<u>616</u>

附註：

- (i) 麻常見先生於2018年2月26日辭任 貴公司執行董事。
- (ii) 莊光安先生於2018年2月26日辭任 貴公司董事會主席兼執行董事。
- (iii) 李崇貴先生於2016年2月1日辭任 貴公司執行董事。
- (iv) 吳子強先生於2016年10月1日獲委任為 貴公司執行董事。
- (v) Zhang Chunsheng先生於2018年2月26日辭任 貴公司監事。

上文所示的執行董事薪酬已就其管理 貴公司的營運事務的相關服務而支付。

上文所示的監事薪酬已就其作為監事的服務而支付。

部分非執行董事及監事於往績記錄期間並未自 貴公司獲得任何薪酬。彼等自日照港股份及裕廊海港控股(統稱「控股公司」)獲取薪酬，因彼等均於控股公司擔任職務。

紅利酌情並參考 貴公司和個人的表現而釐定。

附錄一 A

會計師報告

(B) 五名最高薪酬僱員

截至2016年及2017年12月31日止兩個年度各年，貴公司五名最高薪人士中分別有1名及1名為貴公司董事，他們的薪酬已載於上述披露。截至2016年及2017年12月31日止兩個年度各年，剩餘4名及4名人士的薪酬分別如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金	891	841
花紅	657	655
退休福利計劃供款	343	428
	<u>1,891</u>	<u>1,924</u>

於截至2016年及2017年12月31日止兩年度各年，上述各五名最高薪酬僱員的薪酬低於1,000,000港元。

於往績記錄期間，貴公司並未向貴公司任何董事或五名最高薪酬人士支付酬金作為其加入貴公司或加入貴公司時的獎勵或作為離職補償。於往績記錄期間，貴公司董事或行政總裁概未放棄任何薪酬。

14. 股息

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
日照港股份	35,000	37,100
裕廊海港日照控股私人有限公司	<u>15,000</u>	<u>15,900</u>
合計	<u>50,000</u>	<u>53,000</u>

概無呈列股息率及享有股息的股份數目。因為就本報告而言，有關資料被視為意義不大。

15. 每股盈利

並無就本報告呈列每股盈利資料，因為貴公司未於2017年12月31日完成股份改革，則納入該等資料被視為意義不大。

於往績記錄期間，概未呈列每股攤薄盈利，因為貴公司概未發行潛在普通股。

附錄一 A

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

	樓宇	港務設施	庫場設施	裝載設備	機械設備	汽車	通訊設施 及其他設備	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本									
於2016年1月1日	87,290	504,183	506,702	448,385	319,419	2,603	13,290	194	1,882,066
添置	1,826	—	—	29,997	1,420	3,008	254	17,193	53,698
轉讓	—	243	2,338	14,806	—	—	—	(17,387)	—
於2016年12月31日	89,116	504,426	509,040	493,188	320,839	5,611	13,544	—	1,935,764
添置	683	—	1,542	—	1,981	1,399	1,208	63,240	70,053
出售	—	—	—	—	—	(732)	—	—	(732)
重新分類	(296)	—	(4,071)	10,499	(2,853)	(169)	(3,110)	—	—
轉讓	410	—	37,782	—	740	—	—	(38,932)	—
於2017年12月31日	89,913	504,426	544,293	503,687	320,707	6,109	11,642	24,308	2,005,085
累計折舊									
於2016年1月1日	18,398	62,112	95,309	217,979	45,643	1,468	5,689	—	446,598
年內撥備	4,673	13,440	26,745	47,439	31,001	400	1,143	—	124,841
於2016年12月31日	23,071	75,552	122,054	265,418	76,644	1,868	6,832	—	571,439
年內撥備	4,705	13,440	21,138	42,048	34,884	753	1,002	—	117,970
於出售時撇銷	—	—	—	—	—	(666)	—	—	(666)
於2017年12月31日	27,776	88,992	143,192	307,466	111,528	1,955	7,834	—	688,743
賬面值									
於2016年12月31日	66,045	428,874	386,986	227,770	244,195	3,743	6,712	—	1,364,325
於2017年12月31日	62,137	415,434	401,101	196,221	209,179	4,154	3,808	24,308	1,316,342

除貴公司的在建工程外，上述物業、廠房及設備項目在計及估計剩餘價值後以直線法根據其估計可使用年期每年以以下折舊率折舊：

	可用年期
樓宇	10至40年
港務設施	40年
庫場設施	10至30年
裝載設備	8至12年
機械設備	8至10年
汽車	6年
通訊設施及其他設備	5至8年

於2016年及2017年12月31日，位於中國的賬面淨值分別為人民幣66,045,000元及人民幣62,137,000元的樓宇乃根據附註31及36所述的與最終控股公司的經營租賃安排持有。

附錄一 A

會計師報告

17. 投資物業

	港務設施 人民幣千元
成本	
於2016年1月1日、2016年及2017年12月31日	399,318
累計攤銷	
於2016年1月1日	50,698
年內扣除	11,148
於2016年12月31日	61,846
年內扣除	10,775
於2017年12月31日	72,621
賬面值	
於2016年12月31日	337,472
於2017年12月31日	326,697

於2016年及2017年12月31日，貴公司投資物業的公允價值分別為人民幣394,089,000元及人民幣377,126,000元。公允價值由仲量聯行企業評估及諮詢有限公司所作估值計算得出，獨立估值師地址為香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座7樓。

考慮到投資物業的相關土地使用權乃自關聯方租賃（詳情載於附註36），且缺少類似租賃安排的可資比較市場資料，相應物業已參考折舊重置成本按成本法估值，使用重大不可觀察輸入數據（第三層級）（包括重置成本、可使用年期等）計入公允價值計量分類。貴公司董事認為此乃對該等投資物業公允價值的最佳估計。

上述投資物業每年按20至40年的使用壽命以直線法折舊：

18. 無形資產

	軟件 人民幣千元
成本	
於2016年1月1日	691
添置	—
於2016年12月31日	691
添置	997
於2017年12月31日	1,688
累計攤銷	
於2016年1月1日	205
年內撥備	69
於2016年12月31日	274
年內撥備	125
於2017年12月31日	399
賬面值	
於2016年12月31日	417
於2017年12月31日	1,289

上述無形資產根據其10年預計可用年期按直線法攤銷。

附錄一 A

會計師報告

19. 其他非流動資產

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
經營租賃安排項下物業租金收入預付稅款(附註)	1,778	1,644
經營租賃下的房屋租賃按金	7,160	5,966
	<u>8,938</u>	<u>7,610</u>

附註：預付稅款指附註29載列的與預收租賃款有關的營業稅及附加費。

20. 存貨

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
低值消耗品	3,997	3,917

於往續記錄期間並未撥備存貨撥備。

21. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項		
— 應收關聯方款項(附註36b)	—	7,025
— 應收第三方款項	9,148	6,148
	9,148	13,173
減：呆賬準備	(274)	(395)
	8,874	12,778
其他應收款項	850	—
減：呆賬準備	(38)	—
	812	—
應收票據	5,700	—
預付款項	20	19
可收回增值稅	—	4,806
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項總額	<u>15,406</u>	<u>17,603</u>

於往續記錄期間，貴公司授予其交易客戶的信貸期介乎15天至90天。

下表載列根據發票日期呈列的貿易應收款項(扣除呆賬準備)的賬齡分析：

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
3個月以內	8,388	12,778
1年以上	486	—
	<u>8,874</u>	<u>12,778</u>

附錄一 A

會計師報告

已逾期但未減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
1年以上	486	—

截至2017年12月31日止年度，貴公司根據管理層的評估於報告期末對認為將會減值的每筆應收款項作出撥備。於報告期末，並無就逾期貿易應收款項作出減值確認，因為貴公司董事認為，根據歷史經驗，有關結餘可收回。貴公司並無就該等結餘持有任何抵押品。

於往績記錄期間，貿易及其他應收款項的呆賬準備變動如下：

(A) 截至2016年及2017年12月31日止兩個年度貿易應收款項撥備的變動

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘	192	274
呆賬準備	82	121
年末結餘	274	395

(B) 截至2016年及2017年12月31日止兩個年度其他應收款項撥備的變動

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘	8	38
呆賬準備	30	—
呆賬準備撥回	—	(38)
年末結餘	38	—

於2016年及2017年12月31日，呆賬準備餘額包括貴公司單獨悉數減值的貿易應收款項及其他應收款項，結餘總額分別為人民幣312,000元及人民幣395,000元。經考慮該等應收款項的過往經驗，該等應收款項可能無法收回。貴公司並未就該等結餘持有任何抵押品。

貴公司的貿易應收款項、應收票據及其他應收款項均以功能貨幣計值。

22. 轉讓金融資產

於2016年及2017年12月31日，貴公司已通過背書應收票據按全額追索基準分別向供應商轉讓人民幣67,735,000元及人民幣55,879,000元。

由於該等票據由高信貸評級的銀行發行，貴公司董事已評估及信納貴公司已轉讓有關該等票據的大部分風險及回報。貴公司已取消確認上述票據支持的貿易應收款項的所有賬面值及相應貿易應付款項金額。

23. 合約資產

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
提供服務	25,930	22,854

附錄一 A

會計師報告

附註：合約資產主要與貴公司就已完成但未開票的工作收取代價的權利相關，因為貴公司僅在客戶收到貨品後方可獲得發票。開具相應的開票後，合約資產即轉換為應收貿易款項。

24. 現金及現金等價物

於整個往績記錄期間，現金及現金等價物結餘按介乎0.3%至1.54%的現行市場年利率計息。所有現金及現金等價物結餘均以人民幣計值。

於2016年及2017年12月31日，現金及現金等價物結餘由存放於日照港集團財務有限公司分別為人民幣68,767,000元及人民幣66,459,000元的現金構成。

25. 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項		
— 應付關聯方款項(附註36b)	1,244	2,820
— 應付第三方款項	20,138	12,020
	21,382	14,840
其他應納稅款	4,170	248
應付工資	1,717	2,008
應付利息	542	260
購買物業、廠房及設備應付款項	5,309	15,935
一年內到期應付保證金款項	15,204	7,246
其他應付款項	1,637	1,676
貿易及其他應付款項總額	49,961	42,213

於往績記錄期間，採購材料及服務的平均信貸期為收到相應服務或貨物後30天至90天。

於各報告期末，根據貨物及服務的收據日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
3個月以內	19,087	12,919
超過3個月但不超過6個月	2,114	1,682
超過6個月但不超過9個月	32	31
超過1年但不超過2年	149	208
	21,382	14,840

26. 合約負債

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
預收以下各項的款項：		
— 提供服務	6,696	7,173

合約負債指在向客戶提供服務之前從客戶處收到的訂金。

於往績記錄期間，概未確認與以往期間履行的履約責任相關的收益。

附錄一 A

會計師報告

下表顯示於年初確認的被納入合約負債結餘的收入額：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
提供服務	21,599	6,696

27. 銀行借款

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
定息銀行借款		
— 無抵押但有擔保(附註i)	147,520	49,200
浮息銀行借款		
— 無抵押但有擔保(附註i及ii)	141,000	109,667
	288,520	158,867

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
應償還上述銀行借款的賬面值的時間*：		
1年以內	239,320	158,867
超過1年但不超過2年	49,200	—
	288,520	158,867
減：於流動負債項下列示的		
於1年內到期的款項	(239,320)	(158,867)
於非流動負債項下列示的款項	49,200	—

* 到期款項乃基於貸款協議所載的預定還款日期或預計還款時間表(如違反部分契諾)計算。

貴公司銀行借款的年利率(亦等於訂約利率)範圍如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
	4.50%–5.65%	4.50%–4.97%
利率：		

附註：

i： 銀行借款由日照港集團以零對價擔保。

ii： 於2016年及2017年12月31日，分別為人民幣141,000,000元及人民幣109,667,000元的銀行借款分類至流動負債下須按要求償還的貸款，因為 貴公司未能遵守契諾，這限制了 貴公司在償還貸款前宣派股息。 貴公司與相應的銀行訂立了提前還款協議，有關貸款已於2018年12月悉數償還。根據提前還款協議，銀行確認貸款協議中的所有權利及義務已獲終止，因此就貸款協議而言，並不存在異議或爭議。

附錄一 A

會計師報告

28. 遞延稅項資產／負債

於往績記錄期間確認的主要遞延稅項資產(負債)及其變動如下：

	應收款項的 虧損撥備	應計開支	未開票收入 (附註)	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日	50	1,034	(11,631)	(10,547)
於損益中抵免	28	18	4,494	4,540
於2016年12月31日	78	1,052	(7,137)	(6,007)
於損益中抵免(扣除)	21	(96)	685	610
於2017年12月31日	99	956	(6,452)	(5,397)

附註：未開票收入確認為遞延稅項負債，且當對應票據開出後成為應課稅項目。

29. 其他非流動負債

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
預先收取的租賃款項	31,469	29,094
減：租賃款項的流動部分	2,375	2,375
租賃款項的非流動部分	29,094	26,719

款項指就經營租賃安排項下物業收取的預收租賃款項。租賃款項將於1年以內轉為收入及被列示為預收客戶款項。

30. 實繳資本

貴公司實繳資本變動載列如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
實體名稱		
日照港股份	819,000	819,000
裕廊海港控股	351,000	351,000
	1,170,000	1,170,000

31. 經營租賃安排

貴公司作為出租人

於各報告期末，貴公司於不可撤銷的經營租約下就租賃處所的未來最低租金應收款項承擔的到期情況如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	71,108	71,108
第2年至第5年(含)	281,930	281,773
5年以上	658,159	587,207
	1,011,197	940,088

附錄一 A

會計師報告

經營租賃應收款項指 貴公司就其經營租賃安排項下物業應收的租金。租約具有1至20年不等的固定租賃期限。

貴公司作為承租人

於各報告期末， 貴公司於不可撤銷的經營租約下就租賃處所的未來最低租金應付款項承擔的到期情況如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	32,726	33,632
第2年至第5年(含)	120,624	107,921
5年以上	185,204	165,181
	<u>338,554</u>	<u>306,734</u>

經營租賃款指 貴公司就其土地使用權及其若干泊位的應付租金。固定租金的租賃期可協商為1至20年。土地租賃使用權有續租選擇權。

32. 資本承擔

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
就購買物業、廠房及設備 已訂約但未撥備的資本開支	11,025	24,048

33. 資本風險管理

貴公司管理其資本，旨在通過在債務與權益間作出最佳平衡，確保 貴公司可持續經營，同時為 貴公司擁有人帶來最大回報。 貴公司的整體戰略於往績記錄期間保持不變。

貴公司的資本架構由淨債務(包括銀行借款，扣除現金及現金等價物)及 貴公司擁有人應佔權益(包括已發行實繳資本及儲備)組成。

貴公司管理層不時審查資本架構。作為該審核的一部分， 貴公司管理層考慮資本成本與各類資本相關的風險。基於 貴公司管理層的推薦意見， 貴公司將通過派付股息、發行新股、發行新債或贖回現有債務，平衡其整體資本架構。

34. 金融工具

金融工具類別

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	<u>84,153</u>	<u>79,237</u>
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債	<u>332,594</u>	<u>198,824</u>

金融風險管理目標及政策

主要金融工具包括貿易應收款項、應收票據及其他應收款項、現金及現金等價物、貿易及其他應付款

項以及銀行借款。這些金融工具的詳情於有關附註披露。與該等金融工具有關的風險及相關風險緩釋政策載於下文。貴公司管理層管理及監控有關風險，以確保能適時及有效地採取適當措施。

利率風險

貴公司面臨有關固定利率銀行借款（詳情見附註27）的公允價值利率風險。貴公司亦面臨與存放於銀行及金融機構的浮息結餘有關的現金流量利率風險（詳情參閱附註24）。貴公司目前並無任何利率對沖政策。貴公司通過評估基於利率水平及前景的任何利率變動產生的潛在影響管理其利率風險。管理層將審閱固定及浮動利率的借款比例以及確定彼等在合理範圍內。

敏感度分析

以下敏感度分析乃基於於各報告期末之浮息銀行借款的利率風險釐定。分析乃假設於各報告期末之未償還浮息銀行借款於整個年度均尚未償還而編製。截至2016年及2017年12月31日止年度浮息銀行借款的50個基點之利率增減代表管理層對利率的合理潛在變動作出的評估。

倘浮息銀行借款利率於往績記錄期間上升／下降50個基點而所有其他變量維持不變，貴公司截至2016年及2017年12月31日止年度的稅後利潤將分別減少／增加人民幣529,000元及人民幣411,000元。

現金及現金等價物並未計入敏感度分析，因為貴公司董事認為浮息現金及現金等價物產生的現金流量利率風險敞口並不重大。

信貸風險

於2016年及2017年12月31日，金融資產的賬面值最能代表最大信貸風險。

產生自客戶合約的貿易應收款項

貴公司僅與獲認可且信譽良好的客戶交易。貴公司的政策為所以擬以信貸期交易的客戶均須通過信用審核程序。此外，貴公司持續監控應收結餘以確保採取後續行為彌補逾期貸款。此外，貴公司基於撥備矩陣在信貸虧損模式下對貿易結餘進行減值評估。就此而言，貴公司董事認為貴公司信貸風險大幅降低。

應收票據

應收票據的信貸風險僅限於由國際信用評級機構指派具較高信貸評級的銀行發行的票據。

現金及現金等價物

主要存於日照港集團財務有限公司的現金及現金等價物的信貸風險僅限於向財務狀況良好的對手方提供金融服務的公司的同系附屬公司的對手方。董事持續監控該對手方的質量及財務狀況。

貴公司貿易應收款項並無重大信貸風險集中。於2016年及2017年12月31日，貴集團貿易應收款項的42.66%及22.45%為分別應收貴集團五大客戶的款項。

除於報告期末，貴公司存在現金及現金等價物（主要存放於日照港集團財務有限公司）的信貸風險集中的情況外，貴集團並無任何其他重大信貸風險集中。

流動性風險

貴公司管理層定期監控貴公司的現金流量狀況，以確保貴公司的現金流量為正數，並受到嚴格控制。貴公司的目標為通過保持可動用的承諾信貸額度及股東注資維持資金的靈活性。

附錄一 A

會計師報告

下表詳列 貴公司根據議定還款條款或預計還款時間表(如違反若干條款)的非衍生金融負債的剩餘合約期。下表按 貴公司需予付款的最早日期的金融負債未貼現現金流量編製。下表包括利息及本金現金流量：

	加權平均 實際利率	按要求及 一年以內	1年以上 2年以內	未貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年12月31日					
貿易及其他應付款項	—	44,074	—	44,074	44,074
銀行借款					
— 定息	4.50%	102,744	51,414	154,158	147,520
— 浮息	4.75%–5.65%	147,909	—	147,909	141,000
合計		294,727	51,414	346,141	332,594
	加權平均 實際利率	按要求及 一年以內	1年以上 2年以內	未貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日					
貿易及其他應付款項	—	39,957	—	39,957	39,957
銀行借款					
— 定息	4.50%	51,414	—	51,414	49,200
— 浮息	4.90%–4.97%	115,040	—	115,040	109,667
合計		206,411	—	206,411	198,824

金融工具的公允價值計量

貴公司董事認為，於各報告期末歷史財務資料中按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。

35. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述 貴公司融資活動所產生負債的變動(包括現金及非現金變動)。融資活動所產生的負債為現金流量或未來現金流量在 貴公司綜合現金流量表內分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	銀行借款	應付股息	應付利息	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月	451,523	—	900	452,423
融資現金流量	(163,003)	(50,000)	(20,480)	(233,483)
非現金變動				
— 融資成本(附註10)	—	—	20,123	20,123
— 股息(附註14)	—	50,000	—	50,000
於2016年12月31日	288,520	—	543	289,063
融資現金流量	(129,653)	(45,900)	(12,399)	(187,952)
非現金變動				
— 融資成本(附註10)	—	—	12,116	12,116
— 應收票據*	—	(7,100)	—	(7,100)
— 股息(附註14)	—	53,000	—	53,000
於2017年12月31日	158,867	—	260	159,127

附錄一 A

會計師報告

* 於截至2017年12月31日止年度，貴公司以應收票據人民幣7,100,000元支付其直接控股公司應付股息而進行非現金交易。

36. 關聯方披露

貴公司為日照港股份(A股上市實體)的附屬公司。日照港集團(一家受中國國務院控制的國有企業)為最終控股公司。中國國務院通過有關政府部門及其他國有實體直接或間接控制大量實體。

於往績記錄期間，貴公司與以下各方的交易如下：

<u>關聯方名稱</u>	<u>與 貴公司的關係</u>
日照港集團	最終控股公司
日照港股份	直接控股公司
日照港物流有限公司(「日照港物流」)	日照港集團旗下附屬公司
日照口岸信息技術有限公司(「日照口岸信息」)	日照港集團旗下附屬公司
日照港動力工程有限公司(「日照港動力」)	日照港集團旗下附屬公司
山東港灣建設集團有限公司(「山東港灣」)	日照港集團旗下附屬公司
日照港建設監理有限公司(「日照港監理」)	日照港集團旗下附屬公司
日照港機工程有限公司(「日照港機」)	日照港集團旗下附屬公司
日照港工程設計諮詢有限公司(「日照港諮詢」)	日照港集團旗下附屬公司
日照港通通信工程有限公司(「日照港通通信」)	日照港集團旗下附屬公司
日照海港裝卸有限公司(「日照海港裝卸」)	日照港集團旗下附屬公司
日照中燃船舶燃料供應有限公司(「日照中燃船舶燃料」)	日照港集團旗下附屬公司
日照大宗商品交易中心有限公司(「日照大宗商品交易」)	日照港集團旗下附屬公司
日照港集裝箱發展有限公司(「日照港集裝箱」)	日照港集團旗下附屬公司
日照港集團財務有限公司	日照港集團旗下附屬公司
日照中理外輪理貨有限公司(「日照中理外輪」)	日照港集團旗下附屬公司
日照港物業有限公司(「日照港物業」)	日照港集團旗下附屬公司
日照港進出口貿易公司(「日照貿易」)	日照港集團旗下附屬公司

附錄一 A

會計師報告

(a) 關聯方交易

除本報告其他地方所披露者外，於往績記錄期間，貴公司亦訂立以下重大關聯方交易。

	交易性質	截至12月31日止年度	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
日照港集團	中國土地使用權及倉庫租賃	26,777	24,254
日照港物流	港口相關服務採購	213	21,122
日照口岸信息	技術服務採購	—	922
日照港動力	維護服務採購	1,285	16
山東港灣	建築服務採購	7,567	63,341
日照港監理	監理服務採購	760	599
日照港機	建造及維護服務採購	15,761	2,285
日照港諮詢	建築服務採購	352	960
日照港通通信	維護服務採購	618	304
日照海港裝卸	港口相關服務採購	—	12,213
日照中燃船舶燃料	公共設施服務採購	3,015	3,983
日照港股份	公用設施服務採購及泊位租賃開支	37,771	37,516
日照中理外輪	港口相關服務採購	80	125
日照港物業	辦公和物流服務採購	615	734
日照貿易	備用配件採購	4,633	—
日照港集裝箱	泊位租賃收入	—	6,329
日照大宗商品交易	裝卸服務收入	16,878	24,469
日照港集團財務有限公司	利息收入	68	327

關聯方提供的擔保

於2016年及2017年12月31日，日照港集團已分別就貴公司金額為人民幣288,520,000元及人民幣158,867,000元的銀行借款以零對價向銀行提供擔保。

(b) 關聯方結餘

應收關聯方款項 — 交易性質

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
日照港集裝箱	—	7,025

附錄一 A

會計師報告

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
3個月內		7,025
應付關聯方款項 — 非交易性質		
	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
日照港機	572	571
日照港通通信	28	48
日照港動力	275	64
日照港監理	267	—
山東港灣	7,978	12,403
日照港物業	19	19
日照口岸信息	—	39
日照海港裝卸	—	50
合計	9,139	13,194

應付關聯方的非貿易結餘包括購置物業、廠房及設備的應付款項以及應付保證金。

應付關聯方款項 — 交易性質

	於12月31日	
	2016	2017
	人民幣千元	人民幣千元
日照港通通信	252	—
日照港股份	992	998
日照海港裝卸	—	1,822
合計	1,244	2,820

並未對交易性質的應付及其他應付關聯方款項授予一般信貸條款。下表為以 貴公司於各報告期末收到商品為基準呈列的交易性質的應付及其他應付關聯方款項的賬齡分析：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	1,244	2,820

存放於關聯方的現金及現金等價物結餘

於2016年及2017年12月31日，現金及現金等價物結餘由日照港集團財務有限公司分別為人民幣68,767,000元及人民幣66,459,000元的現金存款構成，詳情載於附註24。

(c) 與其他國有實體的交易及結餘

貴公司在日常業務過程中，按與其他非國有實體類似的條款與國有實體(除日照港集團外)訂立大量交易，涵蓋採購港口相關服務、建築服務、物流服務、購買物業、廠房及設備以及存款及借款。

貴公司董事認為，彼等已就其所知提供有關該等歷史財務資料中的關聯方交易及結餘的充分及適當披露。

附錄一 A

會計師報告

(d) 主要管理層人員薪酬

董事及其他主要管理層成員於截至2016年及2017年12月31日止年度的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
基本薪水	744	863
花紅	611	760
退休福利計劃供款	258	346
	<u>1,613</u>	<u>1,969</u>

董事和主要行政人員的薪酬參考個人表現和市場趨勢釐定。

37. 其後事項

以下其後事項於2017年12月31日之後發生：

- a. 於2018年3月26日，貴公司董事提議且貴公司股東同意分派截至2017年12月31日止年度末期股息人民幣40,000,000元。該股息於2018年5月支付。

於2018年9月29日，貴公司董事提議且貴公司股東同意分派貴公司累計利潤的特別股息人民幣210,000,000元。

- b. 於2018年12月19日，貴公司變更為股份有限公司，中文名稱變更為日照港裕廊股份有限公司。於同日，註冊股本增至人民幣1,200,000,000元，分成1,200,000,000股每股面值人民幣1.0元的股份。

38. 其後財務報表

貴公司並未就2017年12月31日後及截至本報告日期的任何期間編製任何經審核財務報表。