

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)所發出之報告全文，乃為載入本文件而編製。

香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

吾等就第I-3至I-55頁所載勳龍汽車輕量化應用有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括於截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止各個年度(「往績期間」) 貴集團的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表、於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日的 貴集團的綜合財務狀況表及於二零一八年十二月三十一日的 貴公司財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他解釋性資料(統稱為「歷史財務資料」)。載於第I-3至I-55頁的歷史財務資料構成本報告的一部分，本報告乃為收錄於有關 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 貴公司日期為**[編纂]**的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製歷史財務資料，以作出真實而公平的反映，並負責落實董事認為必要的相關內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見並將意見向閣下報告。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準則第200號「*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*」進行工作。該準則要求吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否確無重大錯誤陳述作出合理保證。

吾等的工作涉及執程序以獲取歷史財務資料所載金額及披露資料的憑證。選取的該等程序須視乎申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料的重大錯誤陳述(不論其由欺詐或錯誤引起)的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師會根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準考慮與實體編製歷史財務資料以作

出真實而公平的反映相關的內部控制，以便設計於各類情況下適當的程序，但並非旨在對實體的內部控制是否有效表達意見。吾等的工作亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等認為，吾等所獲得的憑證屬充分及適當，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，根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準，歷史財務資料真實及公平地反映了貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日的財務狀況、貴公司於二零一八年十二月三十一日的財務狀況及貴集團於各往績期間的財務表現及現金流量。

有關聯交所證券[編纂]規則及公司(清盤及雜項條文)條例下的事項報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註11，當中載有有關構成目前貴集團的附屬公司就往績期間向當時的股東派付的股息資料。貴公司自註冊成立以來並無派付股息。

貴公司並無歷史財務報表

於本報告日期，貴公司自註冊成立當日以來並無編製法定財務報表。

此 致

助龍汽車輕量化應用有限公司

列位董事

博思融資有限公司 台照

●

執業會計師

香港

謹啟

[編纂]

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告不可或缺的一部分。

貴集團於往績期間基於歷史財務資料所編製的財務報表(「相關財務報表」)乃經安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。

歷史財務資料以人民幣呈列，除文義另有所指外，所有金額均經四捨五入調整至最接近的千位數(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	4	130,705	178,450	217,216
銷售成本		(79,230)	(112,215)	(144,303)
毛利		51,475	66,235	72,913
其他收入及收益淨額	5	613	5,028	898
銷售及分銷開支		(6,066)	(7,806)	(8,324)
一般及行政開支		(21,329)	(19,584)	(26,693)
融資成本	6	(206)	(503)	(723)
除稅前溢利	7	24,487	43,370	38,071
所得稅開支	10	(3,565)	(5,798)	(6,720)
年內溢利		<u>20,922</u>	<u>37,572</u>	<u>31,351</u>
以下各方應佔：				
貴公司擁有人		<u>20,922</u>	<u>37,572</u>	<u>31,351</u>
其他全面收益				
按公平值計入其他全面收益的				
債務投資公平值變動		45	(255)	59
換算海外業務的匯兌差異		—	—	16
年內其他全面收益		<u>45</u>	<u>(255)</u>	<u>75</u>
年內全面收益總額		<u>20,967</u>	<u>37,317</u>	<u>31,426</u>
以下各方應佔：				
貴公司擁有人		<u>20,967</u>	<u>37,317</u>	<u>31,426</u>
每股基本及攤薄盈利	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		
		二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	42,637	54,852	67,110
無形資產	14	1,920	4,025	3,625
預付土地租賃款項	15	849	825	800
預付款項	19	1,065	39	60
遞延稅項資產	16	1,967	2,789	1,474
非流動資產總值		<u>48,438</u>	<u>62,530</u>	<u>73,069</u>
流動資產				
存貨	17	79,528	119,645	138,952
貿易應收款項及應收票據	18	32,321	53,725	75,442
預付款項、其他應收款項及 其他資產	19	2,389	851	4,021
應收關聯方款項	26	—	—	312
現金及現金等價物	20	19,381	33,631	14,112
流動資產總值		<u>133,619</u>	<u>207,852</u>	<u>232,839</u>
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	21	25,931	47,582	66,434
其他應付款項及應計費用	22	12,544	10,778	16,673
政府補助	25	98	145	234
合約負債	23	45,139	75,857	81,154
應付股息	11	23,582	—	367
計息銀行及其他借款	24	—	27,219	—
應付關聯方款項	26	3,871	126	6,956
應付所得稅		985	1,219	1,536
流動負債總額		<u>112,150</u>	<u>162,926</u>	<u>173,354</u>
流動資產淨值		<u>21,469</u>	<u>44,926</u>	<u>59,485</u>
資產總值減流動負債		<u>69,907</u>	<u>107,456</u>	<u>132,554</u>
非流動負債				
政府補助	25	538	770	1,235
非流動負債總額		<u>538</u>	<u>770</u>	<u>1,235</u>
資產淨值		<u>69,369</u>	<u>106,686</u>	<u>131,319</u>
權益				
貴公司擁有人應佔權益				
股本	27	—	—	—*
儲備	28	69,369	106,686	131,319
總權益		<u>69,369</u>	<u>106,686</u>	<u>131,319</u>

* 金額少於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔							總計 人民幣千元
	股本	股份溢價*	合併儲備*	法定儲備*	公平值儲備*	匯兌儲備*	保留溢利*	
	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	
於二零一六年一月一日	—	—	20,368	6,482	(79)	—	23,692	50,463
年內溢利	—	—	—	—	—	—	20,922	20,922
年內其他全面收益：								
按公平值計入其他全面收益的								
債務投資公平值變動	—	—	—	—	45	—	—	45
年內全面收益總額	—	—	—	—	45	—	20,922	20,967
轉撥溢利至法定儲備	—	—	—	2,263	—	—	(2,263)	—
轉移至增資的保留溢利(附註1(a))	—	—	25,808	—	—	—	(25,808)	—
轉移至增資的								
法定儲備(附註1(a))	—	—	6,794	(6,794)	—	—	—	—
轉撥的預扣稅(附註1(a))	—	—	—	—	—	—	(2,061)	(2,061)
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	—	—	52,970	1,951	(34)	—	14,482	69,369
年內溢利	—	—	—	—	—	—	37,572	37,572
年內其他全面收益：								
按公平值計入其他全面收益的								
債務投資公平值變動	—	—	—	—	(255)	—	—	(255)
年內全面收益總額	—	—	—	—	(255)	—	37,572	37,317
轉撥溢利至法定儲備	—	—	—	3,777	—	—	(3,777)	—
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	—	—	52,970	5,728	(289)	—	48,277	106,686

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔							總計
	股本	股份溢價*	合併儲備*	法定儲備*	公平值儲備*	匯兌儲備*	保留溢利*	
	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
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	—	—	52,970	5,728	(289)	—	48,277	106,686
年內溢利	—	—	—	—	—	—	31,351	31,351
年內其他全面收益								
按公平值計入其他全面收益的								
債務投資公平值變動	—	—	—	—	59	—	—	59
換算海外業務的匯兌差異	—	—	—	—	—	16	—	16
年內全面收益總額	—	—	—	—	59	16	31,351	31,426
向當時股東宣派股息(附註11)	—	—	—	—	—	—	(6,793)	(6,793)
根據重組收購受共同控制附屬公司	—	668	(668)	—	—	—	—	—
轉撥溢利至法定儲備	—	—	—	3,479	—	—	(3,479)	—
於二零一八年十二月三十一日	<u>—</u>	<u>668</u>	<u>52,302</u>	<u>9,207</u>	<u>(230)</u>	<u>16</u>	<u>69,356</u>	<u>131,319</u>

* 該等儲備金額包括於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表內分別為人民幣69,369,000元、人民幣106,686,000元及人民幣131,319,000元的儲備。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動所得現金流量				
除稅前溢利		24,487	43,370	38,071
調整項目：				
物業、廠房及設備折舊	13	6,134	6,694	8,211
無形資產攤銷	14	481	871	1,177
撇減存貨至可變現淨值	7	736	248	1,086
貿易應收款項及應收票據 減值虧損淨額	18	(175)	20	80
確認預付土地租賃付款	15	25	25	24
匯兌差異淨額		118	(897)	332
政府補助	25	(166)	(172)	(246)
利息收入	5	(118)	(41)	(79)
融資成本		184	458	363
出售物業、廠房及設備 項目的虧損／(收益)	5	7	(5)	72
		31,713	50,571	49,091
存貨增加		(16,719)	(40,365)	(20,392)
貿易應收款項及應收票據 減少／(增加)		13,638	(21,680)	(24,028)
預付款項、其他應收款項及 其他資產(增加)／減少		(1,218)	1,538	(3,170)
貿易應付款項及應付票據 (減少)／增加		(88)	21,651	18,852
其他應付款項及應計費用 增加／(減少)		4,056	(1,788)	5,933
應付關聯方款項增加／(減少)		42	74	(126)
合約負債(減少)／增加		(97)	30,718	5,297
經營所得現金		31,327	40,719	31,457
已退回／(已付)所得稅		1,995	(6,386)	(5,088)
經營活動現金流量淨額		33,322	34,333	26,369

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
投資活動現金流量				
購買物業、廠房及設備項目		(9,725)	(18,275)	(20,922)
購買無形資產項目		(1,041)	(2,976)	(777)
出售物業、廠房及設備項目 所得款項		338	397	358
收取政府補助	25	—	451	800
已收利息		118	41	79
投資活動所用現金流量淨額		<u>(10,310)</u>	<u>(20,362)</u>	<u>(20,462)</u>
融資活動現金流量				
發行股份所得款項		—	—	356
就重組支付現金		—	—	(118)
具追索權的已貼現應收票據 的所得款項		—	2,290	—
(付款予)／收款自關聯方		(80)	(3,611)	6,408
已付股息	11	(6,039)	(23,582)	(6,426)
支付融資租賃負債		(584)	—	—
銀行借款所得款項		—	42,224	—
償還銀行借款		(4,700)	(16,536)	(25,310)
償還銀行及其他借款利息		(55)	(402)	(385)
融資活動(所用)／所得 現金流量淨額		<u>(11,458)</u>	<u>383</u>	<u>(25,475)</u>
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額				
於一月一日的現金及 現金等價物	20	7,696	19,381	33,631
匯率變動影響淨額		131	(104)	49
於十二月三十一日的現金及 現金等價物	20	<u>19,381</u>	<u>33,631</u>	<u>14,112</u>

貴公司財務狀況表

		於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註	
非流動資產		
投資附屬公司	29	<u>137,175</u>
流動資產		
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	2,162
應收關聯方款項	26	312
現金及現金等價物	20	<u>204</u>
流動資產總值		<u>2,678</u>
流動負債		
其他應付款項及應計費用	22	2,231
應付關聯方款項	26	<u>6,303</u>
流動負債總額		<u>8,534</u>
流動負債淨額		<u>5,856</u>
資產總值減流動負債		<u>131,319</u>
資產淨值		<u><u>131,319</u></u>
權益		
股本	27	—*
儲備	28	<u>131,319</u>
總權益		<u><u>131,319</u></u>

* 金額少於人民幣1,000元

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為於二零一八年十月二日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為Conyers Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY11111, Cayman Islands。

貴公司是投資控股公司。於往績期間，貴公司的附屬公司從事精準模具技術開發、研究、生產及銷售。

現時組成貴集團的貴公司及其附屬公司曾進行重組，其載於本文件「歷史及發展」一節內「重組」一段。除重組外，貴公司自其註冊成立以來概無展開任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接及間接權益，所有附屬公司均為私人有限責任公司或(倘於香港境外註冊成立)基本上與於中華人民共和國(「中國」)註冊成立的私人公司具有類似特徵，其詳情載列如下：

公司名稱	成立／註冊地點 及日期及營運地點	已發行普通／ 註冊股本	貴公司應佔 權益百分比		主要活動
			直接	間接	
助龍智造精密應用材料 (蘇州)股份有限公司 (「助龍(蘇州)」) (附註(a))	中國／中國內地 二零零二年一月八日	人民幣 39,000,000元	99.9	0.1	設計、製造及 銷售模具
青島助展模塑科技 有限公司(「助展」) (附註(b))	中國／中國內地 二零一四年十二月二日	人民幣 6,000,000元	—	100	設計、製造及 銷售模具
昆山龍駿管理諮詢 有限公司(「昆山龍駿」) (附註(c))	中國／中國內地 二零一五年十一月五日	50,000美元	100	—	尚未開始營運

附註：

- (a) 助龍(蘇州)為於二零零二年一月八日在中國註冊成立的有限公司，名為助龍精密模具(昆山)有限公司(「助龍(昆山)」)。於二零一六年三月二十九日，助龍(昆山)變更為股份有限公司及重新命名為助龍智造精密應用材料(蘇州)股份有限公司(「助龍(蘇州)變更」)，及後其英文名稱重新命名為Shinelong Intellectual Manufacture Precision Applied Materials (Suzhou) Company Limited。助龍(蘇州)的註冊股本人民幣39,000,000元乃由助龍(昆山)於二零一五年十二月三十一日的資產淨值轉化而成。股本增加人民幣18,663,000元及已發行股本及資產淨值的差額人民幣13,939,000元(扣除稅項人民幣2,061,000元)已於資本儲備入賬，其中人民幣25,808,000元及人民幣6,794,000元分別從保留溢利及法定儲備轉撥。助龍(蘇州)根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表由中國註冊會計師大華會計師事務所(特殊普通合伙)審核。助龍(蘇州)根據中國公認會計原則編製的截至二零一八年十二月三十一日止年度的法定財務報表由蘇州華明聯合會計師事務所審核。

- (b) 勳展根據中國公認會計原則編製截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表由中國註冊會計師大華會計師事務所(特殊普通合夥)審核。勳展根據中國公認會計原則編製的截至二零一八年十二月三十一日止年度的法定財務報表由蘇州華明聯合會計師事務所審核。
- (c) 昆山龍駿於二零一八年十二月由 貴公司根據重組收購。龍駿自其於二零一五年十一月註冊成立以來概無編製經審核財務報表，因為該實體尚未開始營運。

勳威精密模塑(昆山)有限公司(「勳威」)於二零一五年十一月三日在中國註冊成立為勳龍(蘇州)的全資附屬公司。勳威於二零一六年六月十七日取消註冊，原因是 貴集團改變業務策略以專注模具製造。

2.1 呈列基準

根據本文件「歷史及發展」一節「重組」一段所詳述的重組， 貴公司於二零一八年十二月二十八日成為 貴集團現時旗下公司的控股公司。於重組前後， 貴集團現時旗下各公司受控股股東共同控制。因此，就本報告而言，歷史財務資料乃採用合併會計處理原則按合併基準編製，猶如重組於往績期間之初已完成。

貴集團於往績期間的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表包括 貴集團現時旗下所有公司自最早呈列日期起或自該等附屬公司及／或業務首次受控股股東共同控制日期以來(以較短期間為準)的業績及現金流量。 貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表已予編製，以從控股股東角度採用現有賬面值呈列附屬公司及／或業務的資產及負債。概無作出任何調整以反映公平值，亦無因重組確認任何新資產或負債。

所有集團內公司間交易及結餘均於綜合時悉數撇銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的所有標準及詮釋)編製。為編製整個往績期間的歷史財務資料， 貴集團已提早採納自二零一八年一月一日起開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則連同相關過渡條文。因此，本集團於整個往績期間貫徹採用國際財務報告準則第15號「來自客戶的合約收入」及國際財務報告準則第9號「金融工具」。

歷史財務資料乃根據歷史成本基準編製。歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列及除另有列明外，所有數值約整至最接近千位數。

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

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	所得稅處理的不確定性 ¹
國際財務報告準則第3號的修訂	業務的定義 ²
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資 ⁴
國際財務報告準則第9號的修訂	具有負補償的預付特性 ¹
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂	重大性定義 ²
國際會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合資企業的長期權益 ¹
國際會計準則第19號的修訂	計劃修訂、削減或結算 ¹
國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進	對國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、國際會計準則第12號及國際會計準則第23號的修訂 ¹

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 未釐定強制生效日期，惟仍可供採納

預期將適用於 貴集團的國際財務報告準則的進一步資料如下：

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報告詮釋委員會第4號「釐定一項安排是否包括租賃」、香港會計詮釋委員會詮釋一第15號「經營租賃—優惠」及香港會計詮釋委員會詮釋一第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大部分租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項可選擇的租賃確認豁免—「低價值」資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租期作出租賃付款的負債（即租賃負債）及表明可使用相關資產的權利的資產（即有使用權資產）。有使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，惟有使用權資產符合國際會計準則第40號對投資物業的定義，或涉及應用重估模型的物業、廠房及設備類別除外。其後租賃負債因反映租賃負債的利息而增加並因作出租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及有使用權資產的折舊開支。承租人將亦須於若干事件（如租期變更或用於釐定該等付款的一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更）發生時重新計量租賃負債。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為對有使用權資產的調整。國際財務報告準則第16號大致沿用當前國際會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同的分類原則對所有租賃進行分類，並將之分為兩類租賃：經營租賃及融資租賃。國際財務報告準則第16號要求承租人及出租人作出較國際會計準則第17號項下更詳盡的披露。承租人在應用該準則時可選擇使用完全追溯調整法或經修訂的追溯調整法。誠如歷史財務資料附註30所披露，於二零一八年十二月三十一日，貴集團有不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款合共約人民幣20,673,000元。

貴集團將於二零一九年一月一日起採納國際財務報告準則第16號。貴集團計劃採納國際財務報告準則第16號的過渡條文，以確認初始採納的累計影響為於二零一九年一月一日的保留盈利年初結餘的調整，且不會重列比較資料。此外，貴集團計劃應用國際會計準則第17號，以對先前識別為租賃的合約應用新規定，並按餘下租賃付款的現值計量租賃負債，使用貴集團於初始應用日期的遞增借款利率貼現。有使用權資產將按租賃負債金額計量，並按緊接初始應用日期前財務狀況表內就租賃確認的任何預付或應計租賃付款金額調整。貴公司計劃對於初始應用日期租期於12個月內屆滿的租賃合約使用準則允許的豁免。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，貴集團詳細評

估採納國際財務報告準則第16號的影響。貴集團估計將於二零一九年一月一日確認有使用權資產人民幣16,089,000元及租賃負債人民幣16,089,000元。然而，與現行會計政策相比，貴集團預期採用國際財務報告準則第16號不會對貴集團業績產生重大影響。

2.4 重大會計政策概要

業務合併

業務合併乃以收購法入賬。轉讓的代價乃以收購日期的公平值計算，該公平值為貴集團轉讓的資產於收購日期的公平值、貴集團於每個業務合併中自前任擁有人承擔的負債的總和，貴集團選擇是否以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算於被收購方屬現時擁有人權益並賦予擁有人權利於清盤時按比例分佔實體的資產淨值的非控股權益。非控股權益的所有其他部分乃按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當貴集團收購一項業務時，其會根據合同條款及於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出適合的分類及指定。此包括將被收購方主合同中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前所持的股權於按其於收購日期的公平值重新計量及任何產生的收益或虧損於損益內確認。

收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公平值確認。分類為一項資產或負債的或然代價按公平值計量，公平值的任何變動於損益確認。倘將或然代價分類為權益，則毋須重新計量，其後結算於權益中入賬。

附屬公司

附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當貴集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能通過對投資對象的權力(即貴集團獲賦予現有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

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

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

附屬公司的業績以已收及應收股息計入貴公司的損益。

公平值計量

貴集團於各往績期間末按公平值計量其應收票據。公平值乃在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主

要或最有利市場須位於貴集團能到達的地方。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

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

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

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據在下述公平值層級內進行分類：

第一層級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的所報價格(未經調整)

第二層級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低級別輸入數據的估值技術

第三層級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值技術

就按持續基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團於各往績期間末藉重新評估分類(根據對公平值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據)釐定各層級之間是否已發生轉移。

非金融資產減值

倘存在任何減值跡象，或當須每年就資產進行減值檢測(存貨及金融資產除外)，則會估計資產的可收回數額。資產的可收回數額乃按資產或現金產生單位的使用價值或公平值減出售成本兩者的較高者計算，而個別資產須分開計算，除非資產並不產生明顯獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，則可收回數額按資產所屬現金產生單位的可收回數額計算。

僅在資產賬面值高於其可收回數額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映幣值時間值及資產特定風險的現時市場評估的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損按與該減值資產功能相符的開支類別於產生期間自損益中扣除。

貴集團會在各往績期間末評估是否有任何跡象顯示以前所確認的減值虧損已不再存在或可能減少。倘出現此等跡象，則會估計可收回金額。僅當用以確定資產(商譽除外)可收回金額的估計有變時，方會撥回先前確認的減值虧損，但撥回後的數額不得超逾假設於過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損撥回會計入產生期間的損益。

關聯方

以下人士被視為 貴集團的關聯方，倘：

(a) 有關方為一名人士或該人士的直系親屬，而該人士：

- (i) 擁有 貴集團的控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團產生重大的影響力；或
- (iii) 該人士為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員的其中一名成員；

或

(b) 該人士為實體且符合下列任何一項條件：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合資企業；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合資企業；
- (iv) 一實體為一第三方的合資企業，而另一實體為同一第三方的聯營公司；
- (v) 該實體為貴集團或與貴集團有關連的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響或屬該實體(或該實體母公司)主要管理人員的其中一名成員；及
- (viii) 向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員的服務的實體或為其一部分的任何集團成員。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備類項目的成本包括其購買價及任何令資產投入運作及將資產運往擬定用途地點的直接應計費用。

於物業、廠房及設備類項目投入運作後所引致的支出，如維修及保養費等，通常於該等支出產生期間計入損益。倘確認條件達標，主要檢查費用可按撥充資本計入作為重置的資產賬面值。倘大部分物業、廠房及設備須不時重置，貴集團確認該部分物業、廠房及設備為個別具有特定使用年期的資產及相應地對其作出折舊。

折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇銷各項物業、廠房及設備的成本至其剩餘價值。作該用途的主要年折舊率如下：

類別	折舊率
樓宇	4.50%
機械	9.00%
傢俬、固定裝置及設備	18.00%
租賃物業裝修	租期與20.00%的較短者
汽車	18.00%

當一項物業、廠房及設備的各部分有不同可使用年期時，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間分配，而各部分乃個別地折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討，並作出調整(如適用)。

物業、廠房及設備的項目及最初經確認的任何重大部分於出售或預期其使用或出售不會帶來任何未來經濟利益時終止確認。因出售或報廢而於該資產終止確認年度的損益內確認的任何盈虧乃有關資產銷售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建物業、廠房及設備，其按成本減任何減值虧損列賬及不予折舊。成本包括直接建築成本及於建築期間相關借入資金的資本化借貸成本。在建工程於完成及可供使用時重新分類為合適的物業、廠房及設備分類。

無形資產

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。初始確認後，無形資產按成本減任何累計攤銷及累計減值虧損列賬。

無形資產的可使用年期分為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度末檢討一次。

貴集團的無形資產指軟件，其於5年的估計可使用年期內攤銷。

研發成本

所有研究成本於其產生時於損益中扣除。

開發新產品項目中產生的開支僅當 貴集團可證明以下各項時方可予以資本化及遞延：完成無形資產以使其能夠使用或銷售在技術上具有可行性、擬完成該資產且能夠使用或出售、該資產產生未來經濟利益的方式、有足夠的資源完成該等項目及有能力可靠計量開發階段的開支。不符合該等標準的開支於產生時計入損益。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬及於相關產品不超過四年的商業年期(由產品投入商業生產當日起計)內按直線法攤銷。

租賃

融資租賃乃指資產所有權回報與風險(法定業權除外)幾乎全部轉移至 貴集團的租賃。於融資租賃開始時，租賃資產的成本乃按最低租賃款項的現值撥充資本及與債務一同記錄(利息除外)，以反映是項購置及融資。資本化融資租賃下的資產(包括融資租賃下的預付土地租賃款項)乃計入物業、廠房及設備，就租賃期及資產估計可使用年期兩者的較短者折舊。該等租賃的融資成本乃就租期長短自損益內扣除，以得出不變的週期收費率。

以融資性質租購合同購入的資產乃列作融資租賃，惟會就其估計可使用年期折舊。

經營租賃乃指資產所有權回報與風險幾乎全部歸由出租人承擔的租賃。如 貴集團為出租人，按經營租賃出租的資產包括在非流動資產中，而經營租賃項下的應收租金於租賃期內以直線法計入損益。如 貴集團為承租人，經營租賃項下的應付租金經扣除從出租人收取的優惠後乃於租賃期內以直線法自損益內扣除。

根據經營租賃的預付土地租賃款項首先按成本列賬，其後按租期以直線法確認。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本計量及按公平值計入其他全面收益。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或 貴集團已應用可行權宜方法不予調整重大融資組成部分的影響的貿易應收款項外， 貴集團初步按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或 貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。請參閱會計政策以了解收益確認。

為使金融資產按攤銷成本分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。

所有常規購買及出售金融資產於交易日(即 貴集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規購買或出售指需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產的金融資產買賣。

後續計量

不同類別金融資產的後續計量方法如下：

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

倘滿足以下兩個條件，貴集團將按攤銷成本計量金融資產：

- 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產；
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率(實際利率)法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

按公平值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

倘滿足以下兩個條件，貴集團將按公平值計入其他全面收益計量債務投資：

- 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有的金融資產；
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

就按公平值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公平值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公平值變動將重新計入損益。

終止確認

倘出現以下情況，金融資產(或(倘適用)部分金融資產或一組同類金融資產的一部分)會終止確認(即從貴集團綜合財務狀況表中剔除)：

- 從資產收取現金流量的權利已到期

或

- 貴集團已根據「轉手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立轉手安排，則評估有否保留所有權的風險及回報及保留的程度。倘貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，則貴集團將就其持續參與有關資產的程度繼續確認已轉讓資產。在此情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債基於貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以擔保形式對已轉讓資產的持續參與，按資產原賬面價值與 貴集團可能須償還最高代價兩者的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公平值計入損益的所有債務工具確認預期信貸虧損的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予由未來 12 個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12 個月預期信貸虧損)。就自初始確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否大幅增加。進行評估時， 貴集團比較於報告日期就金融工具發生違約的風險及於初始確認日期就金融工具發生違約的風險，並考慮毋須過高成本及努力即可獲得的合理及有根據資料，包括過往及前瞻資料。

倘內部或外部資料反映，在計及 貴集團持有的任何信貸提升措施前， 貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則 貴集團認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

簡化方法

就並不包含重大融資組成部分或 貴集團應用可行權宜方法不予調整重大融資組成部分的影響的貿易應收款項而言， 貴集團於計算預期信貸虧損時應用簡化方法。根據簡化方法， 貴集團並無追溯信貸風險變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已設立根據其過往信貸虧損經驗計算之撥備矩陣，並按債務人之特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初始確認與計量

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款及應付關聯方款項。 貴集團的金融負債於初始確認時分類為貸款及借款及應付款項。

所有金融負債初步按公平值確認及倘為貸款及借貸及應付款項，則應減去直接應佔交易成本。

隨後計量

於初始確認後，貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款及應付關聯方款項隨後以實際利率法後續按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其損益在損益內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入綜合損益及其他全面收入表的融資成本內。

終止確認

當金融負債的責任已履行、取消或屆滿時，金融負債會被終止確認。當現時金融負債被另一項由同一貸款人借出，而條款有重大不同的金融負債所取代，或當現時負債的條款被重大修訂，該取代或修訂被視為對原有負債的終止確認及對新負債的確認。各自賬面值的差額於損益確認。

抵銷金融工具

倘有現行可予執行的法律權利以抵銷確認金額及有意按淨額基準償付，或變現資產與清還負債同時進行，則抵銷金融資產及金融負債及於綜合財務狀況表內呈報淨值。

存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定及(倘為在製品及製成品)包括直接物料、直接勞工及適當比例的間接成本。可變現淨值乃根據平均售價減截至完成及出售時所產生的估計成本。

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，以及可隨時兌換為已知金額現金、所涉價值變動風險不高而一般自取得起計三個月內到期的短期高流動性投資，減須按要求償還的銀行透支，並構成 貴集團現金管理主要部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及用途不受限制的銀行存款(包括定期存款及性質與現金相似的資產)。

撥備

倘因過往事件導致現時承擔責任(法定或推定責任)，且日後可能須流失資源以履行責任，並能可靠估計責任的數額，則確認撥備。

當貼現影響屬重大時，確認撥備的金額為預期履行責任所需的未來開支於各往績期間末的現值。因時間流逝而增加的貼現值金額會記入綜合損益及其他全面收益表財務成本項下。

貴集團計提就銷售模具向若干客戶提供保用的撥備，有關保用涵蓋於保用期間發生缺陷的一般維修。 貴集團所授該等保證類型保用的撥備根據保用期內須為貨品履行的預期保用工作及預期產生的勞工費用確認。初始確認乃根據過往經驗。保用相關成本的初步估計每年修訂。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認項目相關的所得稅於損益以外確認，計入其他全面收入或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃按預期自稅務當局退回或付予稅務當局的金額，根據於各往績期間結束前已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，以及考慮 貴集團經營所在國家當時的詮釋及慣例計量。

遞延稅項採用負債法就於各往績期間末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的眼面值之間的所有暫時性差異計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時性差異而確認，惟下列情況除外：

- (a) 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初次確認商譽、資產或負債而產生，且於交易時對會計溢利及應課稅溢利或虧損均無影響；及
- (b) 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時性差異而言，暫時性差異的撥回時間為可控制，且該等暫時性差異於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可抵扣暫時性差異以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產的確認以將有應課稅溢利可用以抵銷可抵扣暫時性差異以及未動用稅項抵免和未動用稅項虧損的結轉為限，惟下列情況除外：

- (a) 與可抵扣暫時性差異有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初次確認資產或負債而產生，且於交易時對會計溢利及應課稅溢利或虧損均無影響；及
- (b) 就與於附屬公司的投資有關的可抵扣暫時性差異而言，遞延稅項資產僅於暫時性差異於可見將來有可能撥回以及將有應課稅溢利可用以抵銷暫時性差異的情況下，方予確認。

於各往績期間末審閱遞延稅項資產的眼面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該眼面值。未被確認的遞延稅項資產會於各往績期間末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於各往績期間結束前已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)計算。

當且僅當 貴集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

倘能合理確定將會收取有關補貼且符合補貼附帶的所有條件，則政府補助將按公平值予以確認。倘補貼與開支項目有關，即於所擬補償的成本的支銷期間內系統地確認為收入。

倘補貼與資產有關，公平值將計入遞延收入賬戶，並於有關資產的預期可使用年期內，以等額年金調撥至損益。

客戶合約收益

客戶合約收益於貨品或服務的控制以某一金額轉移予客戶時確認，其反映貴集團預期有權以該等貨品或服務換取的代價。

當合約的代價包括可變金額，代價金額估算為貴集團向客戶轉移貨品或服務而有權換取的代價。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至其後消除可變代價的相關不確定因素，使已確認累計收益金額的重大收益撥回不大可能發生。

當合約包含融資組成部分並向客戶提供於超過一年為轉移貨品或服務進行融資的重大利益時，收益於合約開始時按應收金額現值計量，並使用折現率折現，有關折現率將於貴集團與客戶之間之獨立融資交易中反映。當合約包含融資組成部分並向貴集團提供超過一年的重大財務利益時，根據合約確認的收益包括按照實際利率法對合約負債累計的利息開支。就客戶付款與轉移所保證貨品或服務間之期間為一年或以內的合約，交易價使用國際財務報告準則第15號可行權宜方法，不會就重大融資組成部分的影響予以調整。

(a) 銷售貨品

銷售模具的收益於資產的控制轉移至客戶時(通常為客戶發出最終驗收報告時)確認。

(b) 提供服務

貴集團提供部件加工服務，其控制於加工部件獲客戶接納的時點轉移。

(c) 利息收入

利息收入按應計基準以實際利率法通過採用將金融工具的估計未來所收現金在預計可使用年期(或較短期間(如適合))內準確貼現至金融資產賬面值淨值的利率予以確認。

合約負債

合約負債指轉移貨品或服務予客戶的責任，而貴集團已就此向客戶收取代價(或所結欠的代價金額)。倘客戶於貴集團轉移貨品或服務予客戶前支付代價，則於支付款項或付款到期(以較早者為準)時確認合約負債。合約負債於貴集團履行合約時確認為收益。

僱員福利

定額供款計劃

貴集團於中國內地營運的附屬公司的僱員須參加當地市政府實施的中央養老金計劃。該等附屬公司須就其薪金成本按若干百分比向中央養老金計劃供款。該等供款於根據中央養老金計劃的規則

成為應付款項時自損益扣除。根據該等計劃，貴集團除所作供款外並無其他責任。僱主不得使用被沒收的供款來減低現有供款水平。

僱員休假權利

僱員年假權利於給予僱員時確認為負債。休假的估計負債就僱員截至各往績期間末提供的服務確認。

借款成本

貴集團的所有借款成本均於產生期間支銷。

股息

末期股息於股東大會上獲股東批准時確認為負債。建議末期股息於歷史財務資料附註11披露。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，並非貴公司的功能貨幣港元（「港元」）。由於貴集團的主要收益及資產源於中國業務，人民幣獲選為呈列貨幣以呈列歷史財務資料。貴集團的各實體自行釐定功能貨幣及載入各實體財務報表的項目使用該功能貨幣計量。貴集團旗下實體錄得的外幣交易首次記錄時按其各自交易日的功能貨幣適用匯率換算後入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各往績期間末功能貨幣的適用匯率換算。因結算或換算貨幣項目而產生的匯兌差額在損益確認。

以外幣為單位而按歷史成本入賬的非貨幣項目按首次交易日的匯率換算。以外幣為單位而按公平值計量的非貨幣項目按計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公平值收益或虧損於其他綜合收益或損益中確認的項目的匯兌差額亦分別於其他綜合收益或損益中確認）。

倘所有集團實體的業績及財務狀況（概無以惡性通脹經濟下的貨幣計算）的功能貨幣有別於呈列貨幣人民幣，則按下文所述換算為呈列貨幣：

- (i) 各財務狀況表的資產及負債按於各往績期間末的現行匯率換算；
- (ii) 各綜合損益及其他全面收入表的收益及開支按年內平均匯率換算；及
- (iii) 因此而產生的所有貨幣換算差額於其他全面收益確認並於匯兌波動儲備累計。

出售外國業務時，與該項外國業務有關的其他全面收益的組成部分，會在損益確認。

3. 重大會計判斷與估計

編製 貴集團的歷史財務資料時，管理層須作出會影響收益、開支、資產與負債的報告金額及其相關披露以及或有負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能導致可能須對日後受到影響的資產與負債的賬面值作出重大調整。

判斷

在應用 貴集團的會計政策時，除涉及估計的判斷外，管理層亦作出下列判斷，其對歷史財務資料的已確認金額影響至為重大：

收益確認 — 完成履約責任的時間

銷售模具

於國內銷售模具的收益於模具控制權轉移至客戶時在某一時間點確認。評估控制權是否在某段時間或某一時間點轉移時須行使判斷。 貴集團為特定客戶製造的高度訂制模具對其他客戶而言並無其他用途，惟就迄今已履約部分的付款並無強制執行權力。在評估控制權是在客戶初步接納模具時轉移抑或是客戶在檢驗及測試模具後發出最終驗收報告時轉移時，亦需要行使判斷。客戶僅於其發出最終驗收報告後方可取得已完成模具的合法擁有權，當中， 貴集團擁有當前付款權利及很可能會收取代價。因此， 貴集團得出的結論為於國內銷售模具的控制權乃於客戶發出最終驗收報告時轉移(而不是隨時間推移)。

至於海外模具銷售，收益於模具的控制權轉移予客戶時的某個時間點確認，即客戶根據相關付運條款取得已完成模具的實際擁有權或合法擁有權，而 貴集團擁有當前付款權利及很可能會收取代價之時。

提供服務

提供部件加工服務的收益於加工服務的控制權轉移予客戶時確認。評估控制權是否隨時間轉移或於某一時間點轉移時需要行使判斷。客戶無法隨著 貴集團履約同時獲取及消耗 貴集團部件加工服務提供的利益及無法隨著 貴集團對部件進行加工服務時控制部件。 貴集團就迄今履行的加工服務付款亦無強制執行權利。 貴集團的結論為對加工服務的控制權於加工部件獲客戶接納時的時間點轉移予客戶。

估計不明朗因素

下文披露可能引致資產負債的賬面值於下個財政年度或須予以重大調整，且有關未來的主要假設，以及於各往績期間末存在的估計不明朗因素的其他主要來源。

非金融資產減值

貴集團於各往績期末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。當有跡象顯示賬面值可能無法收回時，其他非金融資產將進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公平值減出售成本及其使用價值兩者的較高者)則存在減值。公平值減去出售成本的計算乃基於類似資產於公平交易中具有約束力的銷售交易的可用數據或可觀察的市場價格，再減去出售資產的增量成本。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算這些現金流量的現值。

存貨可變現淨值

存貨可變現淨值乃根據最佳可得事實及狀況估計，包括但不限於存貨本身的實體狀況、其市場售價及為其銷售產生的估計成本。隨著獲得新增資料使估計金額受影響，評估需予重估及調整。貴集團於各往績期間末的存貨的賬面值於歷史財務資料附註17披露。

物業、廠房及設備可使用年期

貴集團的物業、廠房及設備於其各自的可使用年期內按直線基準折舊。管理層估計該等物業、廠房及設備的可使用年期介乎5至20年。預期使用程度變動及技術發展可能影響估計可使用年期及該等資產的餘值，因此可能修訂未來折舊費用。該等物業、廠房及設備於各往績期間末的賬面值於歷史財務資料附註13披露。

保用撥備

貴集團為若干客戶提供保用。保用撥備根據保用期內須為貨品履行的預期保用工作及預期產生的勞工費用估計。過往維護及服務記錄未必反映所售產品的未來維護及服務，該撥備的實際金額與估計金額的差異可能影響未來溢利及虧損。貴集團於各往績期間末的保用撥備的賬面值於歷史財務資料附註22披露。

附錄一

會計師報告

4. 收益

4.1 經分拆收益資料

收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售模具			
汽車模具	69,399	100,120	123,869
家居電器產品模具	48,327	57,306	68,909
其他模具	1,002	2,809	1,472
部件加工服務	10,649	15,372	20,802
其他	1,328	2,843	2,164
	<u>130,705</u>	<u>178,450</u>	<u>217,216</u>
指下列項目：			
於某一個時間點轉移的商品及服務	<u>130,705</u>	<u>178,450</u>	<u>217,216</u>
指下列項目：			
地理市場			
中國	128,198	173,804	209,185
海外	2,507	4,646	8,031
	<u>130,705</u>	<u>178,450</u>	<u>217,216</u>

下文載列於各往績期間確認的收益金額，有關金額計入各往績期間期初的合約負債：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售模具			
汽車模具	30,677	33,473	57,652
家居電器產品模具	8,180	9,997	8,844
其他模具	327	1,151	610
部件加工服務	111	78	1,246
其他	—	—	109
	<u>39,295</u>	<u>44,699</u>	<u>68,461</u>

估 貴集團於往績期間的收益10%或以上的來自主要客戶收益載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
客戶1	57,145	79,135	79,627
客戶2	27,522	33,036	38,448
	<u>84,667</u>	<u>112,171</u>	<u>118,075</u>

附錄一

會計師報告

4.2 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

銷售模具

履約責任於客戶發出最終驗收報告後達成。一般而言，客戶需要於簽訂協議時支付費用總額的約30%作為訂金，而費用總額的約40%至50%則於模具已經製成及準備好交付客戶時支付。餘額一般於發出最終驗收報告後20至180天內到期支付。

部件加工服務

履約責任於客戶驗收已加工部件之時達成，而費用一般於驗收已加工部件起計20至180天內到期支付，若干需要墊付款項的客戶則除外。

貴集團每份合約只有一項履約責任，而所有收益均於往績期間某個時間點確認。於各往績期末，與尚未達成的現有合約內的履約責任有關的交易價格如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
一年以內	133,484	160,255	200,825
超過一年	21,042	47,830	46,375
	<u>154,526</u>	<u>208,085</u>	<u>247,200</u>

預計需一年以上才能確認的履約責任主要與銷售汽車模具有關，因客戶最終驗收之前需要長時間作檢驗及測試。所有其他履約責任預計將於一年內確認。上文披露的金額不包括受約束的可變代價。

5. 其他收入及收益淨額

其他收入及收益淨額的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他收入淨額			
政府補助(附註)	444	4,309	1,296
利息收入	118	41	79
出售物業、廠房及設備項目的(虧損)/收益	(7)	5	(72)
其他	32	—	(40)
	<u>587</u>	<u>4,355</u>	<u>1,263</u>
收益/(虧損)淨額			
外匯差異淨額	26	673	(365)
	<u>613</u>	<u>5,028</u>	<u>898</u>

附錄一

會計師報告

附註：政府補助包括(i)不時於相關政府機關酌情決定下從地方政府收到的無條件補助。該等補助主要指地方政府為鼓勵於地方特別經濟區成立的若干企業的發展及支持該等企業的整體營運而授出的現金資助；及(ii)就購買若干物業、廠房及設備項目而收取的政府補助，有關補助初步於綜合財務狀況表確認為負債，其後於產生有關補助擬補償的相關成本後確認為其他收入。概無有關該等補助的任何未達成條件或意外事件。

6. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
利息開支：			
計息銀行借款	55	424	363
應付一名關聯方款項	80	34	—
應收貼現票據	22	45	360
融資租賃負債	49	—	—
	<u>206</u>	<u>503</u>	<u>723</u>

7. 稅前利潤

貴集團稅前利潤已扣除／(計入)以下各項：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已消耗原材料	41,328	59,027	76,723
直接勞工成本	8,878	12,377	16,780
分包開支	11,934	20,335	26,971
物業、廠房及設備折舊(附註13)	6,134	6,694	8,211
無形資產攤銷(附註14)	481	871	1,177
研發成本	6,104	7,843	7,164
根據經營租賃的最低租賃付款	2,077	2,034	2,292
差旅及酬酢開支	1,708	2,218	2,217
一般辦公室開支	1,476	1,207	1,396
物流開支	1,100	1,445	1,657
【編纂】(附註)	【編纂】	【編纂】	【編纂】
僱員福利開支(包括董事酬金(附註8))			
薪金及花紅	7,639	9,713	11,397
養老金計劃供款	2,071	2,862	3,603
	<u>9,710</u>	<u>12,575</u>	<u>15,000</u>
貿易應收款項及應收票據減值虧損淨額 (附註18)	(175)	20	80
保用撥備(附註22)	1,911	2,525	2,975
撇減存貨至可變現淨值	736	248	1,086
外匯差異淨額(附註5)	(26)	(673)	365

附註：截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，【編纂】包括核數師酬金分別為人民幣1,509,000元、人民幣1,038,000元及人民幣1,495,000元。

8. 董事酬金

林萬益於二零一八年十月二日獲委任為 貴公司執行董事。雍嘉樸、鄭景隆及盧仁傑於二零一九年二月十五日獲委任為 貴公司執行董事。

謝佩真於二零一九年四月二十六日獲委任為本公司非執行董事。

蘇少明、林連興及范智超於二零一九年六月六日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

若干董事亦就擔任現時組成 貴集團的附屬公司之董事而自該附屬公司收取薪酬。該附屬公司財務報表所載有關董事的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	
袍金	140	168	172	
其他酬金：				
工資、津貼及實物福利	304	962	1,489	
績效獎金	384	292	322	
	688	1,254	1,811	
	828	1,422	1,983	
	袍金	工資、津貼 及實物福利	績效獎金	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一六年十二月三十一日 止年度				
執行董事：				
林萬益	60	153	279	492
鄭景隆	40	146	105	291
雍嘉樸	40	5	—	45
	140	304	384	828
截至二零一七年十二月三十一日 止年度				
執行董事：				
林萬益	72	600	182	854
鄭景隆	48	359	110	517
雍嘉樸	48	3	—	51
	168	962	292	1,422

附錄一

會計師報告

	袍金 人民幣千元	工資、津貼 及實物福利 人民幣千元	績效獎金 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日 止年度				
執行董事：				
林萬益	72	756	140	968
鄭景隆	48	458	130	636
雍嘉樸	48	4	—	52
盧仁傑*	4	271	52	327
	<u>172</u>	<u>1,489</u>	<u>322</u>	<u>1,983</u>

* 盧仁傑於二零一八年十一月獲委任為助龍(蘇州)的董事。上文所披露的薪酬包括彼於截至二零一八年十二月三十一日止年度的董事薪酬及僱員福利。

於往績期間，概無有關董事放棄或同意放棄任何酬金的任何安排。

於往績期間，貴集團概無向任何該等董事支付酬金作為吸引其加入貴集團或其加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。

9. 五名最高薪酬僱員

於截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，五名最高薪酬僱員分別包括貴集團現時旗下附屬公司的兩名、兩名及三名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。往績期間餘下最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
工資、津貼及實物福利	391	661	755
績效獎金	340	243	162
養老金計劃供款	14	7	—
	<u>745</u>	<u>911</u>	<u>917</u>

於往績期間薪酬位於以下範圍的非董事最高薪酬僱員人數如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
零至1,000,000港元	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>2</u>

於往績期間，概無就非董事最高薪酬僱員向貴集團提供的服務而向其授出任何購股權。

於往績期間，貴集團概無向任何該等非董事最高薪酬僱員支付酬金作為吸引其加入貴集團或其加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。於往績期間，概無有關該等非董事最高薪酬僱員放棄或同意放棄任何酬金的任何安排。

附錄一

會計師報告

10. 所得稅

根據開曼群島的規則及法規，貴公司無須繳納開曼群島任何所得稅。中國應課稅溢利稅項按於往績期間適用中國企業所得稅(「企業所得稅」)稅率25%計算。於往績期間，勳龍(蘇州)獲認可為高新技術企業，並享有優惠所得稅率15%。勳展獲認可為小微企業(「小微企業」)，且由於其應課稅收入低於人民幣1百萬元，於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度享有應課稅收入減免50%及優惠所得稅率20%。由於勳展的應課稅收入高於人民幣1百萬元，因此其於截至二零一八年十二月三十一日止年度的適用所得稅率為25%。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期 — 中國	4,118	6,620	5,405
遞延 — 中國(附註16)	(553)	(822)	1,315
	<u>3,565</u>	<u>5,798</u>	<u>6,720</u>
年內稅項支出總額	<u>3,565</u>	<u>5,798</u>	<u>6,720</u>

貴公司及其主要營運附屬公司註冊所在司法權區按法定稅率計算的除稅前溢利適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>24,487</u>	<u>43,370</u>	<u>38,071</u>
法定稅率	25%	25%	25%
按法定稅率計算的稅項	6,122	10,842	9,518
地方機關頒佈的較低稅率	(2,325)	(4,514)	(4,054)
地方機關頒佈的較低稅率變動(附註(a))	—	(345)	—
不可扣減開支	164	86	70
貴公司應佔稅項虧損	—	—	1,468
就研發開支的額外可扣減撥備	(226)	(271)	(282)
取消登記一間附屬公司的虧損	(170)	—	—
	<u>3,565</u>	<u>5,798</u>	<u>6,720</u>
年內稅項開支總額	<u>3,565</u>	<u>5,798</u>	<u>6,720</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 於二零一七年十二月三十一日，管理層估計勳展的應課稅收入將超逾人民幣1,000,000元，而勳展於後續年度將須按企業所得稅稅率25%繳稅。因此，於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，遞延所得稅開支按25%的稅率記錄。
- (b) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》，在中國成立的投資企業向海外投資者宣派的股息將徵收10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效並適用於二零零七年十二月三十一日後產生的盈利。倘中國與該外國投資者所處司法權區存在稅收安排，可採用較低預扣稅率。貴集團的適用稅率為10%。因此，貴集團須就在中國成立附屬公司就自二零零八年一月一日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。

於各往績期間末，並無就貴集團於中國成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利的應付預扣稅確認遞延稅項。該等盈利預期由中國附屬公司保留，且根據管理層對海外集資規定的估計，於可預見的未來將不會匯出至任何海外投資者。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，與該等中國附屬公司有關的投資的暫時差異總額(當中遞延稅項負債尚未確認)分別為人民幣1,763,000元、人民幣4,995,000元及人民幣7,614,000元。

11. 應付股息

貴公司自其註冊成立以來概無宣派或派付任何股息。

貴公司附屬公司於往績期間向當時股東宣派及派付的股息如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	29,621	23,582	—
宣派	—	—	6,793
派付	(6,039)	(23,582)	(6,426)
於年末	<u>23,582</u>	<u>—</u>	<u>367</u>

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

就本報告而言，由於重組及於歷史財務資料附註2.1所披露貴集團就往績期間業績的呈列基準，載列每股盈利資料意義不大，故並無呈列有關期間的有關資料。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	機械	傢俬、固定 裝置及設備	租賃 物業裝修	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於二零一六年一月一日	6,259	54,157	2,163	2,427	1,564	555	67,125
添置	—	9,080	602	—	26	—	9,708
轉移	—	251	—	304	—	(555)	—
出售	—	(937)	(100)	—	—	—	(1,037)
於二零一六年十二月三十一日及 於二零一七年一月一日	6,259	62,551	2,665	2,731	1,590	—	75,796
添置	—	18,508	671	122	—	—	19,301
出售	—	(614)	(47)	—	—	—	(661)
於二零一七年十二月三十一日及 於二零一八年一月一日	6,259	80,445	3,289	2,853	1,590	—	94,436
添置	—	19,987	781	55	76	—	20,899
出售	—	(1,649)	(146)	—	(26)	—	(1,821)
於二零一八年十二月三十一日	<u>6,259</u>	<u>98,783</u>	<u>3,924</u>	<u>2,908</u>	<u>1,640</u>	<u>—</u>	<u>113,514</u>
累計折舊							
於二零一六年一月一日	2,766	21,883	1,253	1,228	586	—	27,716
年內折舊開支(附註7)	282	4,544	302	789	217	—	6,134
出售	—	(605)	(86)	—	—	—	(691)
於二零一六年十二月三十一日及 於二零一七年一月一日	3,048	25,822	1,469	2,017	803	—	33,159
於二零一六年十二月三十一日及 於二零一七年一月一日	3,048	25,822	1,469	2,017	803	—	33,159
年內折舊開支(附註7)	282	5,495	361	329	227	—	6,694
出售	—	(226)	(43)	—	—	—	(269)
於二零一七年十二月三十一日及 於二零一八年一月一日	3,330	31,091	1,787	2,346	1,030	—	39,584
年內折舊開支(附註7)	282	7,036	445	238	210	—	8,211
出售	—	(1,237)	(131)	—	(23)	—	(1,391)
於二零一八年十二月三十一日	<u>3,612</u>	<u>36,890</u>	<u>2,101</u>	<u>2,584</u>	<u>1,217</u>	<u>—</u>	<u>46,404</u>
賬面淨值							
於二零一六年十二月三十一日	<u>3,211</u>	<u>36,729</u>	<u>1,196</u>	<u>714</u>	<u>787</u>	<u>—</u>	<u>42,637</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>2,929</u>	<u>49,354</u>	<u>1,502</u>	<u>507</u>	<u>560</u>	<u>—</u>	<u>54,852</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>2,647</u>	<u>61,893</u>	<u>1,823</u>	<u>324</u>	<u>423</u>	<u>—</u>	<u>67,110</u>

14. 無形資產

貴集團

	軟件 人民幣千元
成本	
於二零一六年一月一日	2,264
添置	1,041
	<hr/>
於二零一六年十二月三十一日及於二零一七年一月一日	3,305
添置	2,976
	<hr/>
於二零一七年十二月三十一日及於二零一八年一月一日	6,281
添置	777
	<hr/>
於二零一八年十二月三十一日	<u>7,058</u>
累計折舊	
於二零一六年一月一日	904
年內攤銷開支(附註7)	481
	<hr/>
於二零一六年十二月三十一日及於二零一七年一月一日	1,385
年內攤銷開支(附註7)	871
	<hr/>
於二零一七年十二月三十一日及於二零一八年一月一日	2,256
年內攤銷開支(附註7)	1,177
	<hr/>
於二零一八年十二月三十一日	<u>3,433</u>
賬面淨值	
於二零一六年十二月三十一日	<u>1,920</u>
	<hr/>
於二零一七年十二月三十一日	<u>4,025</u>
	<hr/>
於二零一八年十二月三十一日	<u>3,625</u>
	<hr/>

附錄一

會計師報告

15. 預付土地租賃付款

貴集團

租賃土地位於中國內地並按照長期租賃擁有。其於租期內於損益確認，而於一年內確認的部分分類為流動資產。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初的賬面值	899	874	849
於年內確認	(25)	(25)	(24)
於年末的賬面值	874	849	825
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的即期部分(附註19)	(25)	(24)	(25)
非即期部分	849	825	800

16. 遞延稅項

貴集團

往績期間的遞延稅項資產變動如下：

	可用以抵銷 未來應課稅 收入的虧損	撇減存貨至 可變現淨值	集團內公司 間交易所 未變現溢利	與資產有關 的政府補助	保用撥備	其他 暫時差異	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日	138	170	(23)	120	357	652	1,414
年內計入損益/(自損益扣除)的 遞延稅項(附註10)	156	99	49	(25)	34	240	553
於二零一六年十二月三十一日及 於二零一七年一月一日	294	269	26	95	391	892	1,967
年內計入損益/(自損益扣除)的 遞延稅項(附註10)	128	(51)	455	42	69	179	822
於二零一七年十二月三十一日及 於二零一八年一月一日	422	218	481	137	460	1,071	2,789
年內計入損益/(自損益扣除)的 遞延稅項(附註10)	(422)	114	(229)	83	90	(951)	(1,315)
於二零一八年十二月三十一日	—	332	252	220	550	120	1,474

附錄一

會計師報告

17. 存貨

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
製成品	58,835	89,173	96,741
在製品	19,053	29,203	40,417
原材料及低價值耗材	1,640	1,269	1,794
	<u>79,528</u>	<u>119,645</u>	<u>138,952</u>

18. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項	29,101	34,750	54,994
應收票據	3,244	18,976	20,529
減值	(24)	(1)	(81)
	<u>32,321</u>	<u>53,725</u>	<u>75,442</u>

貴集團一般向客戶授出20至180日的信貸期。每名客戶均設有最高信貸限額。貴集團致力嚴格控制未收回應收款項以盡量減低信貸風險。管理層定期檢討逾期結餘。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項及應收票據為免息。

有關客戶信貸風險集中之詳情載於歷史財務資料附註36。

於各往績期間未按最終驗收報告日期之貿易應收款項(已扣除減值虧損撥備)之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
30日內	6,923	13,149	15,063
31至60日	6,086	3,913	10,014
61至90日	2,941	3,144	9,504
91至180日	7,184	9,149	8,086
181至365日	4,766	4,391	8,510
365日以上	1,177	1,003	3,736
	<u>29,077</u>	<u>34,749</u>	<u>54,913</u>

附錄一

會計師報告

下文載列貿易應收款項及應收票據的減值虧損撥備變動：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	212	24	1
減值虧損淨額	(175)	20	80
撤銷貿易應收款項	(13)	(43)	—
於年末	<u>24</u>	<u>1</u>	<u>81</u>

貴集團應用簡化方法就國際財務報告準則第9號訂明之預期信貸虧損計提撥備，該準則允許就所有貿易應收款項採用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵及賬齡日數分類。計算反映可能性加權的結果、貨幣時間值及於報告日期可取得的關於過去事件、現有狀況及未來經濟狀況預測的合理及有支持憑據的資料。一般而言，當無法合理預期收回額外現金時，即撤銷貿易應收款項。無法合理預期收回的指標包括(其中計有)客戶破產及未能作出超過36個月的合約付款。

下文使用撥備矩陣載列有關 貴集團貿易應收款項及應收票據所面對的信貸風險資料：

	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	超過3年 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一六年十二月三十一日					
賬面總值	31,147	1,122	42	34	32,345
預期信貸虧損率	0.00%–0.01%	0.00%–0.26%	9.41%	40.87%	
預期信貸虧損	3	3	4	14	24
二零一七年十二月三十一日					
賬面總值	52,722	1,004	—	—	53,726
預期信貸虧損率	0.00%	0.00%–0.12%	不適用	不適用	
預期信貸虧損	—	1	—	—	1
二零一八年十二月三十一日					
賬面總值	71,746	3,777	—	—	75,523
預期信貸虧損率	0.00%–0.08%	0.00%–1.24%	不適用	不適用	
預期信貸虧損	40	41	—	—	81

貴集團已根據12個月預期信貸虧損評估應收票據之減值，據此所得之減值虧損並不重大。

附錄一

會計師報告

19. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動			
預付款項	1,065	39	60
流動			
遞延【編纂】	【編纂】	【編纂】	【編纂】
預付款項	1,837	612	1,227
按金及其他應收款項	197	193	516
預付土地租賃付款	25	24	25
扣除進項增值稅(「增值稅」)	330	22	—
	<u>2,389</u>	<u>851</u>	<u>4,021</u>

上述資產概無逾期或減值。上述結餘所包含的金融資產與近期並無違約記錄的應收款項有關。

貴集團應用一般方法就按攤銷成本計量的金融資產計提預期信貸虧損撥備，而貴集團乃根據該等債務人的內部信貸評級進行個別減值評估。根據評估，自初次確認起，信貸風險並無大幅增加。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，根據個別評估的該等金融資產所面對的信貸風險資料，概無根據12個月預期信貸虧損確認減值虧損。

貴公司

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
流動	
遞延【編纂】	【編纂】
預付款項	256
	<u>2,162</u>

20. 現金及現金等價物

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
手頭及銀行現金	19,381	33,631	14,112

附錄一

會計師報告

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，貴集團以人民幣計值的現金及銀行結餘分別為人民幣17,464,000元、人民幣32,040,000元及人民幣13,722,000元。人民幣不得自由兌換為其他貨幣，但根據中國《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。銀行結餘存於近期無違約歷史的信譽可靠的銀行。

貴公司

於二零一八年
十二月三十一日
人民幣千元

手頭及銀行現金 204

貴公司的現金及現金等價物以人民幣計值。

21. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應付款項	25,931	46,192	66,434
應付票據	—	1,390	—
	<u>25,931</u>	<u>47,582</u>	<u>66,434</u>

於各往績期間末基於發票日期的貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
30日內	11,619	17,444	20,772
31至60日	5,681	13,456	11,727
61至90日	6,164	8,094	10,141
91至120日	2,425	7,031	10,073
120日以上	42	1,557	13,721
	<u>25,931</u>	<u>47,582</u>	<u>66,434</u>

貿易應付款項為免息及通常於30至120日期內結付。

附錄一

會計師報告

22. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
員工成本及應計福利	4,441	5,465	7,357
保用撥備(附註)	2,610	3,068	3,669
應付專業服務費	4,462	472	3,112
其他應付稅項	521	1,336	1,556
其他應付款項	510	437	979
	<u>12,544</u>	<u>10,778</u>	<u>16,673</u>

其他應付款項為免息及須按要求償還。

附註：

保用撥備

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	2,383	2,610	3,068
撥備	1,911	2,525	2,975
付款	(1,684)	(2,067)	(2,374)
於年末	<u>2,610</u>	<u>3,068</u>	<u>3,669</u>

貴公司

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
應付專業服務費	<u>2,231</u>

23. 合約負債

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
合約負債	<u>45,139</u>	<u>75,857</u>	<u>81,154</u>

合約負債包括客戶之墊付款項。合約負債為 貴集團向客戶收取代價而向客戶交付貨品或提供服務的責任。當客戶於 貴集團向客戶交付貨品或提供服務前支付代價時， 貴集團即確認合約負債。

附錄一

會計師報告

24. 計息銀行及其他借款

貴集團

	於二零一六年十二月三十一日			於二零一七年十二月三十一日			於二零一八年十二月三十一日		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
銀行貸款—無抵押 (附註(a)及(b))	—	不適用	—	2.02-2.51	2018	24,929	—	不適用	—
附追索權的貼現應收票據 (附註(c))	—	不適用	—	5.62	2018	2,290	—	不適用	—
			—			27,219			—

分析為：

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
須於一年內償還的銀行貸款	—	24,929	—
於一年內到期附追索權的貼現應收票據	—	2,290	—

附註：

- (a) 於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，貴集團的銀行貸款融資分別為人民幣30,000,000元、人民幣79,929,000元(相當於3,050,000美元及人民幣60,000,000元的總和)及人民幣110,000,000元，其中人民幣24,929,000元(相當於款額為3,050,000美元及人民幣5,000,000元的總和)於二零一七年十二月三十一日已被動用。
- (b) 於二零一七年十二月三十一日，貴集團人民幣24,929,000元(相當於3,050,000美元及人民幣5,000,000元的總和)的銀行貸款為無抵押，且按年利率2.0%至5.0%計息，並須於二零一七年四月二十五日或之後起計一年內償還。有關貸款於二零一八年已悉數償還。
- (c) 貴集團於二零一七年十二月與江蘇昆山農村商業銀行股份有限公司(「昆山農業銀行」)訂立應收票據貼現安排(「安排」)。根據安排，貴集團獲授貸款高達向昆山農業銀行所示應收票據之99.63%，而貴集團保留大部分風險及獎勵，其包括與該等應收票據有關的違約風險。因此，貴集團繼續以昆山農業銀行授出的金額確認貼現應收票據。於二零一七年十二月三十一日，根據安排轉讓的應收票據尚未結付。貴集團於二零一七年十二月三十一日繼續確認的資產及相關負債之賬面值為人民幣2,290,000元。

附錄一

會計師報告

25. 政府補助

貴集團

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	802	636	915
年內已收取	—	451	800
調撥至損益表	(166)	(172)	(246)
於年末	636	915	1,469
流動部分	(98)	(145)	(234)
非流動部分	538	770	1,235

政府補助已收取作購買若干物業、廠房及設備項目。該等補貼並無未達成條件或或然事件。

26. 應收／應付關聯方款項

貴集團

	於 二零一六年		於 二零一七年		於 二零一八年	
	十二月 三十一日 人民幣千元	年內最高 未償還金額 人民幣千元	十二月 三十一日 人民幣千元	年內最高 未償還金額 人民幣千元	十二月 三十一日 人民幣千元	年內最高 未償還金額 人民幣千元
應收關聯方						
非貿易						
Talent Chain Limited (「Talent Chain」) (附註(a))	—	—	—	—	312	312
應付關聯方						
貿易						
優德精密工業(昆山)股份有限公司 (「優德」)(附註(c))	52		126		—	
非貿易						
Shine Art International Linmtd (「Shine Art」)(附註(b))	3,819		—		—	
Friendly Holdings (HK) Co., Limited (「Friendly Holdings」) (附註(d))	—		—		6,408	
能全貿易(上海)有限公司 (「能全貿易」)(附註(a))	—		—		312	
林萬益(附註(e))	—		—		118	
富拉凱諮詢(上海)有限公司 (「富拉凱」)(附註(f))	—		—		118	
	3,871		126		6,956	

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 能全貿易(重組前助龍(蘇州)的股東)為 貴公司股東Talent Chain之直接及全資附屬公司。有關款項其後於二零一九年一月結付。
- (b) Shine Art為 貴公司之控股股東。於二零一五年十二月，其向 貴集團授出本金額為人民幣3,819,000元(相當於550,000美元)之兩年期無抵押貸款，年利率為2%。利率乃根據銀行向Shine Art所提供者類似的價格和條件釐定。該貸款已於二零一七年六月償還。
- (c) 優德為關聯公司，因為 貴公司附屬公司之前董事Lin Feng-I為優德之董事。 貴集團向優德採購產品。交易乃根據優德向其主要客戶提供的公佈價格及條件進行。與優德之結餘為免息、無抵押及須按要求償還。自二零一八年十一月起，優德不再為 貴公司關聯方，因為Lin Feng-I不再為 貴公司附屬公司之董事。
- (d) 於二零一八年十二月，Friendly Holdings(貴公司股東)代 貴公司支付人民幣6,408,000元(相當於5,978,000港元、115,000美元及人民幣404,000元之總和)[編纂]。與Friendly Holdings之結餘為免息、無抵押並預期於[編纂]前悉數償還。
- (e) 應付 貴公司主席兼執行董事林萬益之款項指根據重組就其於昆山龍駿之股權的未付代價，其後於二零一九年一月已支付。
- (f) 應付富拉凱諮詢(Friendly Holdings的直接全資附屬公司)之款項指根據重組就其於助龍(蘇州)之股權的未付代價，其後於二零一九年一月已支付。

貴公司

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	年內最高 未償還金額 人民幣千元
應收關聯方		
非貿易		
Talent Chain(附註(a))	312	312
應付關聯方		
非貿易		
Friendly Holdings(附註(d))	5,755	
能全貿易(附註(a))	118	
林萬益(附註(e))	312	
富拉凱(附註(f))	118	
	6,303	

27. 股本

貴公司於二零一八年十月二日根據開曼群島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0.01港元之股份。於二零一九年六月六日，透過增設1,962,000,000股股份，貴公司之法定股本增加19,620,000港元至20,000,000港元，分為2,000,000,000股股份。

於二零一八年十二月三十一日，已發行及配發10,000股股份，其中9,974股股份已悉數繳足。

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，並無法定及已發行股本，因為貴公司當時尚未註冊成立。

於二零一八年十二月三十一日
相當於
港元 人民幣

已發行及配發：

10,000股每股0.01港元之普通股

100

87.62

28. 儲備

貴集團

於往績期間，貴集團儲備金額及據此的變動於歷史財務資料第I-6至I-7頁的綜合權益變動表中呈列。

股份溢價

股份溢價指已發行股份之面值與就重組所收取的代價之間的差異。

合併儲備

貴集團的合併儲備指根據歷史財務資料附註1所載重組所產生的儲備及根據歷史財務資料附註1所載於二零一六年三月勛龍(蘇州)轉換所產生的儲備。

法定儲備

貴集團的法定儲備指貴集團中國附屬公司作出的所有純利轉撥(於抵銷先前年度的累計虧損後)。轉撥至法定儲備的百分比為10%。當法定儲備結餘達註冊股本的50%，則不必作出該等轉讓。

公平值儲備

貴集團的公平值儲備指按公平值於其他全面收益計量的債務投資的公平值變動，其後其將於出售後重新分類至損益。

外匯儲備

貴集團的外匯儲備指實體的財務報表換算所產生的所有相關匯兌差異，有關實體的功能貨幣與貴集團的呈列貨幣不同。

附錄一

會計師報告

貴公司

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年十月二日 (註冊成立日期)	—	—	—	—	—
期內虧損	—	—	—	(5,872)	(5,872)
期內其他全面收益：					
換算海外業務產生的匯兌差異	—	—	16	—	16
期內全面收益／(虧損)總額	—	—	16	(5,872)	(5,856)
根據重組收購共同控制附屬公司 (附註)	668	136,507	—	—	137,175
於二零一八年十二月三十一日	<u>668</u>	<u>136,507</u>	<u>16</u>	<u>(5,872)</u>	<u>131,319</u>

附註：資本儲備指於附屬公司之投資與已發行股本賬面值及已付現金代價之差額。

29. 於附屬公司之投資

貴公司

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
於附屬公司之投資	<u>137,175</u>

附屬公司詳情披露於附註1。

30. 經營租賃安排

貴集團

貴集團根據經營租賃安排租賃若干廠房、場地及停車位。廠房、場地及停車位之租賃期磋商為介乎1至10年。

於各往績期間末，貴集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額的到期日如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
一年內	766	2,300	3,412
第二至五年(包括首尾兩年)	332	7,980	11,062
五年以上	—	8,195	6,199
	<u>1,098</u>	<u>18,475</u>	<u>20,673</u>

貴公司

於各往績期間末，貴公司並無根據不可撤銷經營租賃之未來租賃付款。

31. 承擔

貴集團

除於上文附註30所詳述之經營租賃承擔外，於各往績期間末，貴集團並無任何重大承擔。

貴公司

於各往績期間末，貴公司並無資本承擔。

32. 重大關聯方交易

(a) 貴集團關聯方及關係

名稱	關係
Shine Art International Linmited	控股股東
Friendly Holdings (HK) Co. Limited	股東
Digital Link Overseas Co., Ltd.	股東
High Chance Limited	股東
Talent Chain Limited	股東
林萬益	控股股東、主席、執行董事兼行政總裁
優德精密工業(昆山)股份有限公司	貴公司附屬公司前董事Lin Feng-I擔任董事的公司
能全貿易(上海)有限公司	由一名股東控制
富拉凱諮詢(上海)有限公司	由一名股東控制

(b) 貴集團於往績期間與關聯方進行以下交易：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
向一名關聯方購買產品： 優德(附註26(c))	<u>254</u>	<u>585</u>	<u>246</u>
向一名股東支付的利息開支： Shine Art(附註26(b))	<u>80</u>	<u>33</u>	<u>—</u>
代表 貴公司支付： Friendly Holdings(附註26(d))	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,408</u>

(c) 與關聯方的結餘

於各往績期間末 貴集團應付關聯方款項詳情載於歷史財務資料附註26。

(d) 關聯方提供的擔保

Friendly Holdings的控股股東(貴公司股東之一)就於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日向 貴集團提供的最多人民幣10,000,000元的若干銀行貸款融資作出擔保。

就截至二零一七年十二月三十一日止年度，貴集團股東Shine Art及林萬益分別就向 貴集團提供的最多人民幣13,486,000元(相當於2,000,000美元)及人民幣3,371,000元(相當於500,000美元)的若干銀行貸款融資作出擔保。

就截至二零一七年十二月三十一日止年度，貴集團股東Shine Art及林萬益共同以彼等金額分別為人民幣7,600,000元、人民幣4,000,000元及人民幣7,600,000元的定期存款證明，就 貴集團金額為人民幣6,742,000元(相當於1,000,000美元)、人民幣3,371,000元(相當於500,000美元)及人民幣6,742,000元(相當於1,000,000美元)的銀行貸款作出擔保。貴集團於二零一七年悉數償還該等貸款。

(e) 貴集團主要管理人員薪酬

截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，貴集團主要管理人員分別包括 貴集團目前旗下附屬公司的兩名、兩名及三名董事，其薪酬已披露於歷史財務資料附註8。餘下主要管理人員於往績期間的薪酬詳情披露如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
工資、津貼及實物福利	151	335	377
績效獎金	40	76	50
支付主要管理人員薪酬總額	<u>191</u>	<u>411</u>	<u>427</u>

33. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

就截至二零一六年十二月三十一日止年度，貴集團的融資租賃負債人民幣207,000元乃透過扣除就融資租賃安排項下設備所存放的存款結付。

就截至二零一八年十二月三十一日止年度，貴集團有關具有追索權的已貼現應收票據的其他借款及應收票據人民幣2,290,000元於昆山農業銀行收回現金時取消確認。

除上述項目、助龍(蘇州)的轉換及重組(於歷史財務資料附註1載述)外，截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度概無其他主要非現金交易。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動所產生負債變動

於往績期間融資活動所產生負債變動如下：

	於 二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元	來自融資 現金流量 的變動 人民幣千元	利息開支 人民幣千元	匯兌 差異淨額 人民幣千元	非現金交易 (附註33(a)) 人民幣千元	已宣派股息 人民幣千元	於 二零一六年 十二月 三十一日 人民幣千元
融資租賃應付款項	742	(584)	49	—	(207)	—	—
計息銀行及其他借款	4,700	(4,700)	—	—	—	—	—
應付利息	—	(55)	55	—	—	—	—
應付股息	29,621	(6,039)	—	—	—	—	23,582
應付一名關聯方的款項	3,570	(80)	80	249	—	—	3,819
	<u>38,633</u>	<u>(11,458)</u>	<u>184</u>	<u>249</u>	<u>(207)</u>	<u>—</u>	<u>27,401</u>
	於 二零一六年 十二月 三十一日 人民幣千元	來自融資 現金流量 的變動 人民幣千元	利息開支 人民幣千元	匯兌 差異淨額 人民幣千元	非現金交易 人民幣千元	已宣派股息 人民幣千元	於 二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元
計息銀行及其他借款	—	27,978	—	(759)	—	—	27,219
應付利息	—	(402)	424	—	—	—	22
應付股息	23,582	(23,582)	—	—	—	—	—
應付一名關聯方的款項	3,819	(3,611)	34	(242)	—	—	—
	<u>27,401</u>	<u>383</u>	<u>458</u>	<u>(1,001)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>27,241</u>
	於 二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元	來自融資 現金流量 的變動 人民幣千元	利息開支 人民幣千元	匯兌 差異淨額 人民幣千元	非現金交易 (附註33(a)) 人民幣千元	已宣派股息 (附註11) 人民幣千元	於 二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元
計息銀行及其他借款	27,219	(25,310)	—	381	(2,290)	—	—
應付利息	22	(385)	363	—	—	—	—
應付股息	—	(6,426)	—	—	—	6,793	367
應付一名關聯方的款項	—	6,408	—	—	—	—	6,408
	<u>27,241</u>	<u>(25,713)</u>	<u>363</u>	<u>381</u>	<u>(2,290)</u>	<u>6,793</u>	<u>6,775</u>

附錄一

會計師報告

34. 按類別劃分的金融工具

於往績期間末各類金融工具的賬面值如下：

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的金融資產			
債務投資－應收票據	3,244	18,976	20,529
按攤銷成本計量的金融資產			
貿易應收款項	29,077	34,749	54,913
現金及現金等價物	19,381	33,631	14,112
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	99	74	347
應收一名關聯方款項	—	—	312
	<u>48,557</u>	<u>68,454</u>	<u>69,684</u>
金融負債			
貿易應付款項及應付票據	25,931	47,582	66,434
計息銀行及其他借款	—	27,219	—
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	4,972	909	4,091
應付關聯方款項	3,871	126	6,956
	<u>34,774</u>	<u>75,836</u>	<u>77,481</u>

35. 金融工具的公平值及公平值層級

除賬面值與公平值合理相若的金融工具外，貴集團金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值			公平值		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
金融資產						
應收票據	<u>3,277</u>	<u>19,265</u>	<u>20,759</u>	<u>3,244</u>	<u>18,976</u>	<u>20,529</u>

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入貿易應付款項及應付票據的金融負債、其他應付款項及應計費用、應收／付關聯方款項及計息銀行及其他借款的公平值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的到期期限較短。

貴集團融資部負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。於各個往績期間末，融資部分析金融工具價值的變動並決定應用於估值的主要輸入數據。

附錄一

會計師報告

金融資產及負債的公平值以該工具於自願交易方(而非強迫或清盤銷售)當前交易下的可交易金額入賬。下列方法及假設乃用於估計公平值：

應收票據的公平值已利用貼現現金流估值模式根據並無可觀察市價或比率支持的假設而估計。估值要求董事估計應收票據預期未來現金流量。董事相信，該估值技術得出的估計公平值(於綜合財務狀況表記錄)及公平值相關變動(於綜合損益及其他全面收益表記錄)屬合理，並為各往績期間末最適用的價值。

公平值層級

下表列示 貴集團的金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於二零一八年十二月三十一日

	使用以下各項的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	—	20,529	—	
應收票據	—	20,529	—	20,529

於二零一七年十二月三十一日

	使用以下各項的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	—	18,976	—	
應收票據	—	18,976	—	18,976

於二零一六年十二月三十一日

	使用以下各項的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	—	3,244	—	
應收票據	—	3,244	—	3,244

36. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的為就貴集團營運籌集融資。貴集團擁有不同金融資產及負債，例如直接自營運產生的貿易應收款項及貿易應付款項。

貴集團的政策是且於整個回顧往績期間一直是不進行金融工具買賣。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討並同意各項風險管理政策，其概述如下：

利率風險

貴集團面對的利率風險主要關於貴集團計息銀行及其他借款。按浮動利率計值的借款令貴集團面對現金流量利率風險，而按固定利率計值的借款則令貴集團面對公平值利率風險。

於二零一七年十二月三十一日，貴集團所有借款為按固定利率計值的借款，概無令貴集團面對現金流量利率風險。

外匯風險

貴集團面對交易性貨幣風險。該等風險來自營運單位以單位功能貨幣以外的貨幣進行買賣。

下表列示在所有其他因素不變下，於往績期間末就貴集團除稅前溢利對外匯匯率的合理可能變動的敏感度。

	外匯匯率 增加／(減少)	除稅前溢利增加／(減少)		
		截至十二月三十一日止年度		
		二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
倘人民幣兌美元貶值	5	(84)	(904)	92
倘人民幣兌美元升值	(5)	84	904	(92)
倘人民幣兌港元貶值	5	—	—	(21)
倘人民幣兌港元升值	(5)	—	—	21

信貸風險

貴集團僅與認可及有信譽的第三方交易。貴集團的政策為有意按信貸條款交易的所有客戶均須接受信貸批核程序。此外，應收款項結餘予以持續監察及貴集團的壞賬風險並不重大。

貴集團其他金融資產(包括現金及現金等價物及其他應收款項及存款)的信貸風險因對手方違約而產生，所面臨的最大風險等於該等工具的賬面值。

附錄一

會計師報告

由於貴集團僅與認可及有信譽的第三方交易，因此並無抵押品要求。信貸風險集中情況按客戶／對手方管理。貴集團有若干信貸風險集中情況，因為於貴集團的貿易應收款項及應收票據總額中，以下百分比的貿易應收款項及應收票據乃結欠自五大客戶：

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
應收 貴集團五大客戶	74%	73%	78%

下表顯示根據貴集團信貸政策的信貸質素及最大信貸風險承擔，此乃主要基於過往逾期資料，除非毋須耗費過大成本或努力而可獲得其他資料，以及於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日的年結日階段分級。所呈列金額為金融資產的總賬面值。

於二零一六年十二月三十一日的最大風險承擔及年結日階段

	十二個月 預期信貸 虧損		全年期預期信貸虧損		
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	
	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
貿易應收款項	—	—	—	29,077	29,077
應收票據	3,244	—	—	—	3,244
現金及現金等價物	19,381	—	—	—	19,381
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	99	—	—	—	99
	<u>22,724</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>29,077</u>	<u>51,801</u>

於二零一七年十二月三十一日的最大風險承擔及年結日階段

	十二個月 預期信貸 虧損		全年期預期信貸虧損		
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	
	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
貿易應收款項	—	—	—	34,749	34,749
應收票據	18,976	—	—	—	18,976
現金及現金等價物	33,631	—	—	—	33,631
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	74	—	—	—	74
	<u>52,681</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>34,749</u>	<u>87,430</u>

附錄一

會計師報告

於二零一八年十二月三十一日的最大風險承擔及年結日階段

	十二個月 預期信貸 虧損		全年期預期信貸虧損		
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	
	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
貿易應收款項	—	—	—	54,913	54,913
應收票據	20,529	—	—	—	20,529
現金及現金等價物	14,112	—	—	—	14,112
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	347	—	—	—	347
應收關聯方款項	312	—	—	—	312
	<u>35,300</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>54,913</u>	<u>90,213</u>

有關 貴集團自貿易應收款項及應收票據產生的信貸風險承擔的其他計量數據於歷史財務資料附註18披露。

流動資金風險

貴集團的目標是通過使用銀行貸款及預測營運所得現金流量維持資金持續性及靈活性之間的平衡。

貴集團於各個往績期間末按合約未貼現付款計算的金融負債的到期情況如下：

	按要求或 不遲於1年	1至5年	超過5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日				
貿易應付款項及應付票據	25,931	—	—	25,931
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	4,972	—	—	4,972
應付關聯方款項	3,871	—	—	3,871
	<u>34,774</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>34,774</u>
於二零一七年十二月三十一日				
貿易應付款項及應付票據	47,582	—	—	47,582
計息銀行及其他借款	27,622	—	—	27,622
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	887	—	—	887
應付關聯方款項	126	—	—	126
	<u>76,217</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>76,217</u>

附錄一

會計師報告

	按 要 求 或 不 遲 於 1 年 人 民 幣 千 元	1 至 5 年 人 民 幣 千 元	超 過 5 年 人 民 幣 千 元	總 計 人 民 幣 千 元
於二零一八年十二月三十一日				
貿易應付款項及應付票據	66,434	—	—	66,434
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	4,091	—	—	4,091
應付關聯方款項	6,956	—	—	6,956
	<u>77,481</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>77,481</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是為保障 貴集團持續經營並維持穩健的資本比率的能力，以支持其業務並使股東價值最大化。

貴集團會根據經濟狀況的變化管理及調整其資本架構。為維持或調整資本架構，貴集團或會調整派付予股東的股息、向股東返還資本或發行新股。貴集團並無受到任何外部施加的資本規定。於往績期間，管理資產的目標、政策或程序概無變動。

貴集團採用資本負債比率(乃按銀行借款、應付Shine Art款項及應付Friendly Holdings款項除以權益總額計算)監控資本。於各往績期間末的資本負債比率如下：

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人 民 幣 千 元	二零一七年 人 民 幣 千 元	二零一八年 人 民 幣 千 元
計息銀行借款	—	27,219	—
應付關聯方款項	3,819	—	6,408
	<u>3,819</u>	<u>27,219</u>	<u>6,408</u>
權益總額	69,369	106,686	131,319
資本負債比率	<u>5.5%</u>	<u>25.5%</u>	<u>4.9%</u>

37. 往績期間後事項

於批准歷史財務資料當日，除本報告其他部分所詳列的事件外，貴集團並無於二零一八年十二月三十一日後發生任何其他重大事件。

38. 其後財務報表

貴公司、貴集團及貴集團現時旗下公司概無就二零一八年十二月三十一日後任何期間編製任何經審核財務報表。