

下文為本公司獨立申報會計師安永會計師事務所編製以供載入本文件的報告全文。誠如本文件附錄五「送呈香港公司註冊處處長及備查文件」所述，會計師報告可供查閱。



香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

吾等就第I-4至I-55頁所載的世紀聯合控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括 貴集團截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一九年四月三十日止四個月（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表、 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以及二零一九年四月三十日的綜合財務狀況表及 貴公司於二零一八年十二月三十一日及二零一九年四月三十日的財務狀況表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-55頁所載的歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部分，乃就載入 貴公司於二零一九年九月三十日就 貴公司股份首次於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板**編纂**而刊發的文件（「本文件」）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分別載於歷史財務資料附註2.1及2.2的呈列基準及編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並落實董事認為必需的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）。

申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，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**投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告**開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取與歷史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，包括評估歷史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分別載於歷史財務資料附註2.1及2.2的呈列基準及編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部控制的成效提出意見。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，以及評估歷史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，歷史財務資料真實公平反映 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以及二零一九年四月三十日的財務狀況以及 貴集團於二零一八年十二月三十一日及二零一九年四月三十日之財務狀況以及根據分別載於歷史財務資料附註2.1及2.2的呈列基準及編製基準編製的 貴集團於各個有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期比較財務資料，該等財務資料包括截至二零一八年四月三十日止四個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋資料(「中期比較財務資料」)。 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及呈列中期比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對中期比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號*由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱*進行審閱。審閱範圍包括主要向財務與會計事務的負責人員作出查詢，及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審計的範圍，因此吾等無法保證可知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等認為就本會計師報告而言中期比較財務資料在各重大方面未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而編製。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

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

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等謹此提述歷史財務資料附註11，當中列明 貴公司並無就有關期間派付任何股息。

貴公司概無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自其註冊成立日期以來概無編製任何法定財務報表。

此 致

世紀聯合控股有限公司
富強金融資本有限公司
列位董事 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

二零一九年九月三十日

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

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。

歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的財務報表乃由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審核（「相關財務報表」）。

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

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

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			截至四月三十日止四個月	
		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	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
收益	5	1,834,701	1,904,919	1,940,311	531,300	568,329
銷售成本		<u>(1,712,336)</u>	<u>(1,759,497)</u>	<u>(1,765,933)</u>	<u>(486,806)</u>	<u>(514,017)</u>
毛利		122,365	145,422	174,378	44,494	54,312
其他收入及收益	5	8,010	8,133	12,698	4,126	4,110
銷售及分銷開支		(48,699)	(51,479)	(59,224)	(19,636)	(20,237)
行政開支		(50,097)	(51,970)	(66,724)	(17,766)	(22,173)
其他開支淨額		(1,420)	(898)	(633)	(98)	(265)
融資成本	7	<u>(7,061)</u>	<u>(5,767)</u>	<u>(6,995)</u>	<u>(1,683)</u>	<u>(4,272)</u>
除稅前溢利	6	23,098	43,441	53,500	9,437	11,475
所得稅開支	10	<u>(8,332)</u>	<u>(12,762)</u>	<u>(19,062)</u>	<u>(5,228)</u>	<u>(5,631)</u>
年／期內溢利及年／期內 其他全面收入		<u>14,766</u>	<u>30,679</u>	<u>34,438</u>	<u>4,209</u>	<u>5,844</u>
以下人士應佔：						
母公司擁有人		<u>14,766</u>	<u>30,679</u>	<u>34,438</u>	<u>4,209</u>	<u>5,844</u>
母公司普通權益持有人應 佔每股盈利						
基本及攤薄	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

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			於	
	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	二零一九年 四月三十日 人民幣千元	
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	96,951	88,161	98,155	104,889
使用權資產	14	44,395	40,356	36,398	47,198
遞延稅項資產	15	3,624	1,971	957	199
非流動資產總值		<u>144,970</u>	<u>130,488</u>	<u>135,510</u>	<u>152,286</u>
流動資產					
存貨	16	177,938	171,028	242,682	245,527
貿易應收款項	17	1,373	606	2,144	1,747
預付款項、其他應收款項及其他資產	18	121,911	136,028	158,658	145,639
應收關聯公司款項	30	1,900	1,600	19,586	26,572
已抵押存款	19	103,462	106,693	87,000	39,000
現金及現金等價物	19	87,123	71,118	50,047	15,182
流動資產總值		<u>493,707</u>	<u>487,073</u>	<u>560,117</u>	<u>473,667</u>
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	20	199,563	144,063	109,808	67,970
合約負債	21	37,893	31,020	59,562	63,882
其他應付款項及應計費用	22	34,672	35,062	44,238	47,794
計息銀行借貸	23	75,000	70,000	134,000	135,000
應付稅項		5,760	7,658	12,487	12,907
應付一名董事款項	30	121,782	192,752	159,762	31,000
流動負債總額		<u>474,670</u>	<u>480,555</u>	<u>519,857</u>	<u>358,553</u>
流動資產淨值		<u>19,037</u>	<u>6,518</u>	<u>40,260</u>	<u>115,114</u>
總資產減流動負債		<u>164,007</u>	<u>137,006</u>	<u>175,770</u>	<u>267,400</u>
非流動負債					
計息銀行借貸	23	—	—	39,200	163,380
其他應付款項及應計費用	22	31,526	28,848	25,700	32,258
非流動負債總額		<u>31,526</u>	<u>28,848</u>	<u>64,900</u>	<u>195,638</u>
資產淨值		<u>132,481</u>	<u>108,158</u>	<u>110,870</u>	<u>71,762</u>
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本	24	—	—	—*	—*
儲備	25	132,481	105,008	105,770	69,762
母公司擁有人應佔權益		132,481	105,008	105,770	69,762
非控股權益		—	3,150	5,100	2,000
總權益		<u>132,481</u>	<u>108,158</u>	<u>110,870</u>	<u>71,762</u>

* 少於人民幣1,000元。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔						總權益 人民幣千元
	股本	資本儲備*	法定 盈餘儲備*	其他儲備*	保留溢利*		
	人民幣千元 附註24	人民幣千元 附註25	人民幣千元 附註25	人民幣千元 附註25	人民幣千元 附註25		
於二零一六年一月一日	—	—	16,600	(17,806)	122,813		121,607
年內溢利及年內全面收入總額	—	—	—	—	14,766		14,766
重組#	—	—	—	(3,892)	—		(3,892)
轉撥自保留溢利	—	—	2,343	—	(2,343)		—
於二零一六年十二月三十一日	—	—	18,943	(21,698)	135,236		132,481

	母公司擁有人應佔						非控股 權益 人民幣 千元	總權益 人民幣 千元
	股本	資本儲備*	法定 盈餘儲備*	其他儲備*	保留溢利*	總計		
	人民幣 千元 附註24	人民幣 千元 附註25	人民幣 千元 附註25	人民幣 千元 附註25	人民幣 千元 附註25	人民幣 千元		
於二零一七年一月一日	—	—	18,943	(21,698)	135,236	132,481	—	132,481
年內溢利及年內全面收入總額	—	—	—	—	30,679	30,679	—	30,679
非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	3,150	3,150
重組#	—	—	—	(10,565)	—	(10,565)	—	(10,565)
已宣派股息(附註11)	—	—	—	—	(47,587)	(47,587)	—	(47,587)
轉撥自保留溢利	—	—	2,567	—	(2,567)	—	—	—
於二零一七年十二月三十一日	—	—	21,510	(32,263)	115,761	105,008	3,150	108,158

	母公司擁有人應佔						非控股 權益 人民幣 千元	總權益 人民幣 千元
	股本	資本儲備*	法定 盈餘儲備*	其他儲備*	保留溢利*	總計		
	人民幣 千元 附註24	人民幣 千元 附註25	人民幣 千元 附註25	人民幣 千元 附註25	人民幣 千元 附註25	人民幣 千元		
於二零一八年一月一日	—	—	21,510	(32,263)	115,761	105,008	3,150	108,158
年內溢利及年內全面收入總額	—	—	—	—	34,438	34,438	—	34,438
非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	1,950	1,950
重組#	—	—	—	(9,477)	—	(9,477)	—	(9,477)
已宣派股息(附註11)	—	—	—	—	(24,199)	(24,199)	—	(24,199)
轉撥自保留溢利	—	—	4,604	—	(4,604)	—	—	—
於二零一八年十二月三十一日	—**	—	26,114	(41,740)	121,396	105,770	5,100	110,870

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔					總計 人民幣千 元	非控股 權益 人民幣千 元	總權益 人民幣千 元
	股本	資本儲備	法定 盈餘儲備	其他儲備	保留溢利			
	人民幣千 元 附註24	人民幣千 元 附註25	人民幣千 元 附註25	人民幣千 元 附註25	人民幣千 元 附註25			
於二零一八年一月一日	—	—	21,510	(32,263)	115,761	105,008	3,150	108,158
期內溢利及期內全面收入總額	—	—	—	—	4,209	4,209	—	4,209
重組	—	—	—	332	—	332	—	332
轉撥自保留溢利	—	—	1,034	—	(1,034)	—	—	—
於二零一八年四月三十日(未經審核)	—	—	22,544	(31,931)	118,936	109,549	3,150	112,699

	母公司擁有人應佔					總計 人民幣千 元	非控股 權益 人民幣千 元	總權益 人民幣千 元
	股本	資本儲備*	法定 盈餘儲備*	其他儲備*	保留溢利*			
	人民幣千 元 附註24	人民幣千 元 附註25	人民幣千 元 附註25	人民幣千 元 附註25	人民幣千 元 附註25			
於二零一九年一月一日	—	—	26,114	(41,740)	121,396	105,770	5,100	110,870
期內溢利及期內全面收入總額	—	—	—	—	5,844	5,844	—	5,844
收購非控股權益	—	—	—	—	—	—	(3,100)	(3,100)
重組 [#]	—	—	—	(32,772)	—	(32,772)	—	(32,772)
已宣派股息(附註11)	—	—	—	—	(9,080)	(9,080)	—	(9,080)
轉撥自保留溢利	—	—	1,260	—	(1,260)	—	—	—
於二零一九年四月三十日	—**	—	27,374	(74,512)	116,900	69,762	2,000	71,762

* 該等儲備賬分別包括於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日的綜合財務狀況表內的儲備人民幣132,481,000元、人民幣105,008,000元、人民幣105,770,000元及人民幣69,762,000元。

** 少於人民幣1,000元。

該等金額包括截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年四月三十日止四個月因企業重組產生的儲備人民幣3,892,000元、人民幣5,565,000元、人民幣523,000元及人民幣1,228,000元，及截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年四月三十日止四個月因自控股股東收購附屬公司產生的儲備零、人民幣5,000,000元、人民幣10,000,000元及人民幣34,000,000元。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

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			截至四月三十日止四個月		
	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	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元	
經營活動所得現金流量						
除稅前溢利	23,098	43,441	53,500	9,437	11,475	
就下列各項作出調整：						
融資成本	7	7,061	5,767	1,683	4,272	
利息收入	5	(1,025)	(777)	(1,374)	(735)	
出售物業、廠房及設備 項目的收益	5	(1,621)	(2,327)	(375)	(301)	
折舊	6	12,776	12,834	4,470	4,185	
使用權資產折舊／確認						
預付土地租賃款項	6	4,243	4,328	1,606	2,759	
貿易應收款項減 值／(減值撥回)	6	12	(8)	18	(5)	
撇減存貨至可變現淨值	6	543	482	939	1,621	
		<u>45,087</u>	<u>63,740</u>	<u>74,858</u>	<u>16,404</u>	<u>23,271</u>
存貨減少／(增加)		68,269	6,428	(72,245)	(31,176)	(4,466)
貿易應收款項減少／ (增加)		2,155	775	(1,554)	(1,551)	402
預付款項、其他應收款項 及其他資產減少／ (增加)		11,248	(19,683)	(22,107)	25,971	14,246
已抵押存款減少／(增加)		(22,290)	(3,231)	19,693	67,693	48,000
應收關聯公司款項增加		—	—	—	—	(1,738)
貿易應付款項及應付票據 增加／(減少)		2,814	(55,500)	(34,255)	(89,541)	(41,838)
其他應付款項及應計費用 增加／(減少)		(11,414)	247	8,706	(1,111)	(1,087)
合約負債增加／(減少)		<u>6,466</u>	<u>(6,873)</u>	<u>28,542</u>	<u>(4,617)</u>	<u>4,320</u>
營運產生的現金		<u>102,335</u>	<u>(14,097)</u>	<u>1,638</u>	<u>(17,928)</u>	<u>41,110</u>
已收利息		1,025	777	2,879	1,374	735
已付企業所得稅		<u>(5,530)</u>	<u>(9,211)</u>	<u>(13,219)</u>	<u>(4,765)</u>	<u>(4,453)</u>
經營活動所得／(所用) 現金流量淨額		<u>97,830</u>	<u>(22,531)</u>	<u>(8,702)</u>	<u>(21,319)</u>	<u>37,392</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	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	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
經營活動所得／(所用) 現金流量淨額	<u>97,830</u>	<u>(22,531)</u>	<u>(8,702)</u>	<u>(21,319)</u>	<u>37,392</u>
投資活動所得現金流量 購買物業、廠房及設備 項目	13 (19,893)	(9,612)	(41,983)	(7,278)	(12,071)
出售物業、廠房及設備項 目的所得款項	<u>6,281</u>	<u>7,896</u>	<u>20,171</u>	<u>1,650</u>	<u>1,453</u>
投資活動所用現金流量 淨額	<u>(13,612)</u>	<u>(1,716)</u>	<u>(21,812)</u>	<u>(5,628)</u>	<u>(10,618)</u>
融資活動所得現金流量 已付利息	(5,201)	(4,027)	(5,349)	(1,134)	(3,609)
新增銀行借貸	89,500	77,000	212,400	22,000	147,180
償還銀行借貸	(129,900)	(82,000)	(109,200)	(33,000)	(22,000)
應付一名董事款項增加／ (減少)	14,370	20,030	7,950	(2,273)	(118,762)
應收關聯公司款項 減少／(增加)	1,050	300	(17,986)	(3,944)	(5,248)
非控股權益注資／ (收購非控股權益)	—	3,150	1,950	—	(3,100)
就重組作出的還款	—	—	(15,000)	—	(34,000)
已付股息	—	(1,647)	(60,139)	—	(19,080)
償還部分租賃付款	14 <u>(4,394)</u>	<u>(4,564)</u>	<u>(5,183)</u>	<u>(1,625)</u>	<u>(3,020)</u>
融資活動所得／(所用)現 金流量淨額	<u>(34,575)</u>	<u>8,242</u>	<u>9,443</u>	<u>(19,976)</u>	<u>(61,639)</u>
現金及現金等價物增 加／(減少)淨額	49,643	(16,005)	(21,071)	(46,923)	(34,865)
年／期初的現金及現金等 價物	<u>37,480</u>	<u>87,123</u>	<u>71,118</u>	<u>71,118</u>	<u>50,047</u>
年／期末的現金及 現金等價物	<u>87,123</u>	<u>71,118</u>	<u>50,047</u>	<u>24,195</u>	<u>15,182</u>
現金及現金等價物結餘 分析					
現金及銀行結餘	190,585	177,811	137,047	63,195	54,182
財務狀況表內所列示的 現金及現金等價物	19 <u>87,123</u>	<u>71,118</u>	<u>50,047</u>	<u>24,195</u>	<u>15,182</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

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	於二零一九年 四月三十日 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	—	—*
非流動資產總值	—	—*
流動負債		
其他應付款項及應計費用	—*	—*
流動負債總額	—*	—*
流動資產淨值	—*	—*
權益		
股本	—*	—*
總權益	—*	—*

* 少於人民幣1,000元。

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為一間於二零一八年十月四日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。於有關期間，貴公司附屬公司於中華人民共和國（「中國」）從事機動車銷售及服務。

貴公司及貴集團現時旗下附屬公司曾進行重組，於本文件「歷史、發展及重組」一節「重組」一段更詳盡闡述。除重組外，貴公司自註冊成立起並無開展任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，所有該等附屬公司均為私人有限公司（或倘於香港境外註冊成立，則擁有與在香港註冊成立的私人公司非常相似的特質），詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／註冊地點及日期以及營運地點	已發行普通股／註冊股本面值	貴公司應佔權益		主要業務
			直接 %	間接 %	
崇威有限公司 (附註b)	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)／ 二零一八年 十一月二日	1美元	100	—	投資控股
創世紀拓展有限公司 (附註b)	香港／二零一八年 十一月十九日	1港元	—	100	投資控股
中山市崇杰企業管理諮詢有限公司 (附註b)	中國／中國內地／ 二零一九年 一月十一日	人民幣1,000,000元	—	100	提供企業管理信息諮詢服務及企業投資諮詢服務
中山市創世紀汽車銷售服務有限公司 (附註b)	中國／中國內地 二零一九年 一月十一日	人民幣5,000,000元	—	100	銷售及進口一汽大眾品牌機動車及零部件，銷售二手車及保險兼業代理業務
中山市創世紀豐田汽車銷售服務有限公司 (附註a)	中國／中國內地 二零零二年 七月四日	人民幣10,000,000元	—	100	銷售及進口一汽豐田機動車及零部件，銷售二手車及提供汽車維修服務

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊地點及 日期以及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本面值	貴公司應佔權益		主要業務
			百分比 直接 %	間接 %	
中山市創現汽車銷售服務 有限公司 (附註a)	中國／中國內地 二零零三年 十二月十二日	人民幣10,000,000元	—	100	銷售北京現代機動車 及零部件；銷售二 手車，提供汽車維 修服務
中山市創世紀菊城汽車 有限公司 (附註a)	中國／中國內地 二零零七年 八月三十一日	人民幣5,000,000元	—	100	銷售及進口東風日產 品牌機動車及零部 件；銷售二手車及 提供汽車維修服務
中山市東日汽車銷售服務 有限公司 (附註b)	中國／中國內地 二零一八年 十二月十八日	人民幣5,000,000元	—	100	銷售及進口東風日產 品牌機動車及零部 件；銷售二手車， 保險兼業代理業務
中山市創日汽車有限公司 (附註a)	中國／中國內地 二零零九年 九月十一日	人民幣5,000,000元	—	100	銷售東風日產品牌機 動車及零部件，二 手車以及提供汽車 維修服務
中山市創世紀城南汽車 有限公司 (附註a)	中國／中國內地 二零一零年 十二月九日	人民幣5,000,000元	—	100	銷售北京現代機動車 及零部件、二手車 及提供汽車維修服 務
中山市創通汽車有限公司 (附註a)	中國／中國內地 二零一一年 六月二日	人民幣5,000,000元	—	100	銷售別克機動車及零 部件、二手車及提 供汽車維修服務

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊地點及 日期以及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本面值	貴公司應佔權益 百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
中山市東月汽車有限公司 (附註a)	中國／中國內地 二零一一年 七月六日	人民幣5,000,000元	—	100	銷售東風啟辰品牌機 動車及零部件；銷 售二手車，提供汽 車維修
中山市創志汽車有限公司 (附註a)	中國／中國內地 二零一一年 十月三十一日	人民幣5,000,000元	—	100	銷售雪佛蘭機動車及 零部件、二手車及 提供汽車維修服務
中山市創誠汽車有限公司 (附註a)	中國／中國內地 二零一一年 十月三十一日	人民幣5,000,000元	—	100	銷售東風日產品牌機 動車、零部件及二 手車，提供汽車維 修服務，經營及管 理創誠二手車市場
中山市創世紀名城汽車 有限公司(附註a)	中國／中國內地 二零一四年 十月二十二日	人民幣5,000,000元	—	100	銷售東風日產及東風 啟辰品牌機動車以 及零部件
中山市創世紀快車道汽車服務 有限公司(附註a)	中國／中國內地 二零一五年 一月二十二日	人民幣1,000,000元	—	100	銷售機動車及零部 件、二手車及提供 汽車維修服務
廣東創誠汽車保險代理 有限公司(附註a)	中國／中國內地 二零一六年 六月二十一日	人民幣10,000,000元	—	100	保險代理業務

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／註冊地點及 日期以及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本面值	貴公司應佔權益		主要業務
			百分比 直接 %	間接 %	
中山市世紀捷虎汽車 有限公司 (附註b)	中國／中國內地 二零一六年 二月一日	人民幣15,000,000元	—	100	銷售捷豹路虎品牌機 動車、零部件及二 手車以及提供汽車 維修服務，保險兼 業代理業務
中山市創世紀二手車交易市場 有限公司 (附註b)	中國／中國內地 二零一八年 七月三十日	人民幣500,000元	—	100	經營二手車市場、銷 售二手車；提供有 關二手車銷售的諮 詢服務及提供機動 車檢測服務
中山市世紀凱迪汽車有限公司 (附註b)	中國／中國內地 二零一八年 四月十七日	人民幣10,000,000元	—	80	銷售凱迪拉克機動車 及零部件、提供機 動車維修服務，保 險兼業代理業務

附註：

- (a) 該等實體並無委聘核數師出具截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的法定財務報表，原因是地方當局並無要求彼等編製法定財務報表。
- (b) 由於該實體乃於二零一八年或二零一九年新成立，故概無編製經審核財務報表。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2.1 呈列基準

根據重組(誠如本文件「歷史、發展及重組」一節「重組」一段更詳盡闡述)，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。

於重組前後，貴集團現時旗下公司乃受控股股東羅厚杰先生共同控制。因此，就本報告而言，歷史財務資料乃運用合併會計原則按綜合基準編製，猶如重組已於有關期間開始時已完成。

就本報告而言，於有關業務自控股股東的附屬公司，即中山市創世紀汽車有限公司及中山市東日汽車有限公司分別轉移至中山市創世紀汽車銷售服務有限公司及中山市東日汽車銷售服務有限公司後，貴集團收購的業務的歷史財務資料乃通過將於整個有關期間中山市創世紀汽車有限公司及中山市東日汽車有限公司的賬目及記錄分離而編製，原因為該等業務乃於中山市創世紀汽車有限公司及中山市東日汽車有限公司內進行獨立管理及財務控制及該等業務的歷史財務資料實際上可識別。

貴集團於有關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由最早呈列日期或有關附屬公司及／或業務開始受控股股東共同控制當日起(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以及二零一九年四月三十日的綜合財務狀況表經已編製完成，以從控股股東的角度按現有賬面值呈列附屬公司及／或業務的資產及負債。概無予以調整以反映公平值，或因重組而確認任何新資產或負債。

於重組前由控股股東以外各方持有的附屬公司及／或業務股權以及其相關變動則使用合併會計原則於權益內呈列為非控股權益。

所有集團內公司間交易及結餘已於合併入賬時對銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料乃按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，包括由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的所有準則及詮釋。

歷史財務資料已根據歷史成本法編製。

2.3 貴集團提早採納的新訂及經修訂準則

編製整個有關期間的歷史財務資料時及於中期比較財務資料所涉及的期間，貴集團已提早採納所有於二零一九年一月一日開始的會計期間生效的國際財務報告準則及相關過渡條文，包括國際財務報告準則第9號金融工具、國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益及與國際財務報告準則第15號相關的修訂國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益的分類以及國際財務報告準則第16號租賃。

2.4 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團於編製歷史財務資料時並無應用以下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3號(修訂本)	業務的定義 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或出資 ³
國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大的定義 ¹

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 強制生效日期尚未釐定惟可供採納

貴集團董事預期，日後應用上述新訂及經修訂國際財務報告準則及詮釋不會對貴集團的綜合財務報表及披露造成重大影響。

2.5 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司即由貴公司直接或間接控制的實體，包括結構性實體。若貴集團可藉對被投資方的參與而獲得或有權獲得浮動回報，則說明貴集團對該被投資方具有控制權，且有能力通過其對被投資方的權力(如向貴集團給予當前能力指示被投資方有關活動的現有權利)而影響有關回報。

若貴公司直接或間接擁有被投資方一半以下投票權或類似權利，則貴集團在評估其是否對被投資方擁有權力時將考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他投票持有人的合約性安排；
- (b) 因其他合約安排而產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司業績以已收及應收股息為限計入貴公司的損益。

業務合併及商譽

業務合併以購買法入賬。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資產、貴集團自被收購方的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的公平值的總和。於各項業務合併中，貴集團選擇按公平值或應佔被收購方可識別資產淨值的比例計量非控股權益中屬於現有所有權權益並賦予其持有人權利在清盤時按比例分佔資產淨值的被收購方的部分。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當貴集團收購一項業務時，其會根據合約條款、於收購日期的經濟狀況及相關條件，評估所承擔的金融資產及負債，以作出適當分類及標示，包括區分被收購方所訂立的主合約中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按其於收購日期的公平值重新計量，而任何因此產生的盈虧於損益確認。

由收購方將予轉讓的任何或然代價按於收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，而公平值變動乃於損益確認。分類為權益的或然代價將不會重新計量，而其後結算會於權益入賬。

商譽首先按成本計量，即已轉讓代價、已確認的非控股權益金額及貴集團先前所持有被收購方股權的任何公平值的總和，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘此代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，則其差額將於重新評估後於損益內確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年會作減值測試，倘有事件或情況變化顯示賬面值可能減值，則會更頻密地進行測試。貴集團於十二月三十一日對商譽進行年度減值測試。為進行減值測試，貴集團將於業務合併中收購的商譽由收購日期起分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論貴集團其他資產或負債有否分配至該等單位或單位組別。

減值按與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)可收回金額的評估釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。已確認的商譽減值虧損不會於往後期間撥回。

倘商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位當中部分業務被出售，則於釐定出售損益時，與所出售業務有關的商譽會計入該業務的賬面值。於該等情況下出售的商譽乃按出售業務的相對價值及現金產生單位的保留部分計量。

公平值計量

公平值乃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讓負債所支付的價格。公平值乃假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場(倘無主要市場，則為對該資產或負債最有利的市場)進行而計量。貴集團必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，並假設市場參與者按本身最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量，會衡量市場參與者最大程度及最佳使用該資產得到經濟利益的能力，或將該資產售予另一可最大程度及最佳使用該資產的市場參與者而獲得經濟利益的能力。

貴集團採用在有關情況下屬適當的估值技術，且有充足數據可計量公平值、盡量使用相關可觀察輸入數據同時盡量避免使用不可觀察輸入數據。

所有於歷史財務資料中計量或披露公平值的資產及負債，按對公平值計量整體重要的最低水平參數分類為下述的公平值層級：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 基於估值技術而其最低水平參數對公平值計量有重要性且可以直接或間接觀察
- 第三級 — 基於估值技術而其最低水平參數對公平值計量有重要性且不可以觀察

在歷史財務資料重複確認的資產及負債，貴集團於各有關期間末重新衡量分類，以釐定公平值層級(以對公平值計量整體重要的最低水平參數作准)有否轉變。

非金融資產減值

除存貨及金融資產外，倘資產出現任何減值跡象或須每年測試減值，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為按資產或現金產生單位的使用價值及公平值減出售成本兩者中的較高者，而個別資產須分開計算，惟倘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，則就資產所屬現金產生單位計算可收回金額。

僅在資產賬面值超出其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計日後現金流量可按反映貨幣時間價值及資產特定風險的現時市場評估的稅前貼現率折算至現值。減值虧損於其產生期間自損益表內與減值資產功能一致的開支類別扣除。

於各有關期間末，將評估有否跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或可能減少。倘出現有關跡象，則估計可收回金額。先前就商譽以外資產確認的減值虧損，僅在用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方會撥回，然而，有關數額不得高於倘於過往年度並無就資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損的撥回於其產生期間計入損益表。

關聯方

下列人士將被視為與貴集團有關聯，倘：

- (a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人
 - (i) 控制或共同控制貴集團；
 - (ii) 對貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司主要管理層成員；或
- (b) 該人士為符合下列任何條件的實體：
 - (i) 該實體與貴集團隸屬同一集團；
 - (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；

- (iii) 該實體與 貴集團均為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 實體為以 貴集團或 貴集團相關實體的僱員的利益設立的離職後福利計劃；及離職後福利計劃的贊助僱主；
- (vi) 該實體受(a)項所界定的人士所控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所界定人士對該實體有重大影響力或為該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理層成員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

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、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使其達至營運狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，如維修及保養費，一般於產生期間在損益中扣除。倘符合確認標準，主要檢查開支於資產賬面值中資本化為重置成本。如須不時更換物業、廠房及設備的重要部分，則 貴集團將該等部分確認為具有特定使用年期的個別資產，並按各自使用年期折舊。

折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇銷物業、廠房及設備各項目的成本至其剩餘價值計算。就此而言，所使用的主要年率如下：

樓宇	租期或4.75%(以較短者為準)
租賃物業裝修	租期或20%(以較短者為準)
機動車	19%
辦公設備及其他設施	19%
廠房及設備	19%

倘物業、廠房及設備項目的其中部份擁有不同的可使用年期，則該項目的成本於各部分之間按合理基準分配，而各部分單獨折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法將至少於每個財政年度年結日予以檢討及作出調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售或預期不會從其使用或出售獲取未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產年度在損益表確認的任何出售或報廢資產的收益或虧損，按有關資產出售所得款項淨額與賬面值兩者間的差額終止確認。

在建工程指在建的樓宇，按成本減任何減值虧損列賬且不作折舊。成本包括建設期內的直接建設成本及相關借入資金的資本化借款成本。當在建工程完成並可使用時，將被重新分類至適當物業、廠房及設備類別。

租賃

自二零一六年一月一日起， 貴集團(作為承租人)已按現值確認所收取的使用權資產及就財務狀況表內所有租賃訂立的付款責任負債。

貴集團於合約初始評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。

對於屬租賃或包含租賃的合約，貴集團將合約中的各租賃組成部分與合約中的非租賃組成部分區分開來，作為一項租賃核算。

貴集團以不可撤銷的租賃期間確定租賃期，包括：

- a) 續租選擇權所涵蓋的期間(倘承租人可合理確定將行使該選擇權)；及
- b) 終止租賃選擇權所涵蓋的期間(倘承租人可合理確定不會行使該選擇權)。

在評估承租人是否合理確定會行使續租選擇權或不會行使終止租約選擇權時，貴集團會考慮對承租人產生行使續租選擇權或不行使終止租約選擇權的經濟動機的所有相關事實及情況。倘不可撤銷的租賃期間發生變化，貴集團會對租賃期作出修正。

貴集團作為承租人

對於包含一項租賃組成部分及一項或多項額外的租賃或非租賃組成部分的合約，貴集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總和將合約代價分配至各個租賃組成部分。

租賃及非租賃組成部分的相對單獨價格是根據出租人或類似供應商各自就該組成部分或類似組成部分向企業收取的價格而確定。倘無法直接獲得可觀察的單獨價格，則貴集團會盡量利用可觀察資料來估計單獨價格。

非租賃組成部分按照貴集團的政策進行會計處理。

就租賃期的確定而言，貴集團會在發生下列重大事項或重大情況變動時重新評估是否合理確定會行使續租選擇權或不行使終止選擇權：

- a) 可由貴集團控制；及
- b) 影響貴集團是否合理確定會行使之前確定租賃期時未考慮在內的選擇權，或不會行使之前確定租賃期時已考慮在內的選擇權。

於開始日，貴集團會確認租賃合約項下的使用權資產及租賃負債。

租賃負債

租賃負債按於開始日未支付的租賃付款的現值進行初始確認。租賃付款乃使用租賃中的內含利率(倘該利率能較容易地確定)進行折現。倘上述利率不能較容易地確定，則貴集團會採用增量借款利率。

初始確認後，租賃負債的計量方法為(a)調增賬面金額以反映租賃負債的利息；(b)調減賬面金額以反映作出的租賃付款；及(c)重新計量賬面金額以反映任何重估、租賃的修改或對實質上固定的租賃付款的修正。

倘(a)因重新評估上文所述的是否確定會行使續租選擇權或不行使終止選擇權而導致租賃期有變動；或(b)經考慮與購買選擇權相關的事項及情況進行評估後，對購買相關資產的選擇權的評估發生變動，則 貴集團會透過使用經修訂折現率對經修訂租賃付款進行折現，重新計量租賃負債，以反映租賃付款的變動。 貴集團釐定經修訂折現率為租賃中內含的剩餘租賃期的利率(倘該利率能較容易地確定)，或重新評估日期的增量借款利率(倘租賃中內含的利率不能較容易地確定)。

倘(a)根據剩餘價值擔保預計應付的金額發生變動；或(b)因用於釐定未來租賃付款的指數或利率有變化(包括在進行市場租金調查後為反映市場租金變動而作出的變更)而導致未來租賃付款發生變動，則 貴集團會透過使用未作變動的折現率對經修訂租賃付款進行折現，重新計量租賃負債，除非租賃付款變動是由於浮動利率變動所致。在此情況下， 貴集團會使用反映利率變動的經修訂折現率。

貴集團將租賃負債的重新計量金額作為對使用權資產的調整確認。倘使用權資產的賬面金額減記至零，且租賃負債的計量仍有減項，則 貴集團將任何剩餘重新計量金額計入損益。

倘同時存在下列兩種情形，則 貴集團將租賃的修改作為一項單獨的租賃進行確認：

- a) 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大了租賃範圍；及
- b) 調增租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上按照特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

對於不作為一項單獨租賃入賬的租賃修改， 貴集團會在租賃修改生效日：(a)將代價分配至經修訂的合約；(b)確定經修訂租賃的租賃期；及(c)使用經修訂折現率對經修訂租賃付款進行折現，重新計量租賃負債。

經修訂折現率為租賃中內含的剩餘租賃期的利率(倘該利率能較容易地確定)或承租人在修改生效日的增量借款利率(倘租賃中內含的利率不能較容易地確定)。

使用權資產

於初始確認時，使用權資產按成本確認，成本包括：

- a) 租賃負債的初始計量金額；
- b) 在開始日或之前支付的任何租賃付款，減去獲得的任何租賃優惠；
- c) 貴集團產生的任何初始直接成本；及
- d) 貴集團拆除及移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態產生的估計成本。於 貴集團產生該等成本承擔時，有關成本確認為使用權資產成本的一部分。該等成本承擔乃在開始日產生或在某一期間內因使用相關資產而產生。

初始確認後，承租人將以成本減任何累計折舊及任何累計減值虧損(可就任何租賃負債重新計量予以調整)計量使用權資產。

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、按公平值計入其他全面收益(其他全面收益)及按公平值計入損益計量。

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根據下文「收益確認」所載政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(「其他全面收益」)進行分類及計量，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。

所有以常規方式購買及銷售的金融資產於交易日(即貴集團承諾購買或出售資產當日)確認。常規買賣指規定於一般由市場規例或慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產的其後管理視乎其如下分類而定：

按攤銷成本計量的金融資產(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；及
- 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工具：

- 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；及
- 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工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，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。

指定按公平值計入其他全面收益的金融資產(股本工具)

於初始確認時，貴集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公平值計入其他全面收益的股本工具。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益。當確立支付權時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當貴集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，在此情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公平值計入其他全面收益的股本工具不受減值評估影響。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產，於初始確認時指定按公平值計入損益的金融資產，或強制要求按公平值計量的金融資產。倘為於近期出售或購回而收購金融資產，則該等金融資產分類為持作買賣。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣，惟該等衍生工具被指定為有效對沖工具則除外。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公平值計入損益分類及計量。儘管如上文所述債務工具可按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益分類，但於初始確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括貴集團並無不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的上市及非上市股本投資。上市股本投資的股息在支付權確立時亦於損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債及非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公平值計入損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，且其變動計入損益。僅當合約條款出現變動，以致大幅改變其他情況下所須現金流量時或當原分類至按公平值計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公平值計入損益的金融資產。

終止確認金融資產

在下列情況下，金融資產(或(倘適用)，一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分)須主要終止確認(即自貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已經屆滿；或

- 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已根據「過手」安排承擔責任，在無重大延誤的情況下，將已收取的現金流量全數支付予第三方；及(a) 貴集團已轉讓此項資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權

當 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報及保留的程度。當 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 貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與 貴集團可能須償還的最高代價兩者的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就所有並非按公平值計入損益的債務工具確認預期信貸虧損(預期信貸虧損)撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率相近的差額貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增級的現金流量，此乃合約條款不可或缺的部分。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。對於自初始確認後並無顯著增加的信貸風險，預期信貸虧損就可能於未來12個月內發生的違約事件導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提撥備。對於自初始確認後有顯著增加的信貸風險，須在信貸虧損風險預期的剩餘年期計提虧損撥備，不論違約事件於何時發生(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後是否出現顯著增加。作此評估時， 貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的資料，包括歷史及前瞻性資料。

倘合約付款逾期90天，則 貴集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料顯示，在計及 貴集團持有的任何信用增級前， 貴集團不大可能悉數收取未償還合約款項，則 貴集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按公平值計入全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產須按一般方法計提減值，除貿易應收款及合約資產應用下文詳述的簡化方法外，預期信貸虧損的計量於以下階段進行分類。

- 第1階段 — 信貸風險自初始確認以來並未出現顯著增加的金融工具，虧損撥備按十二個月預期信貸虧損計量
- 第2階段 — 信貸風險自初始確認以來出現顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，虧損撥備按全期預期信貸虧損計量

第3階段 — 於報告日期已信貸減值(並非購買或原信貸減值)的金融資產，虧損撥備按全期預期信貸虧損計量

簡化方法

並無重大融資成分或 貴集團應用可行權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項， 貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法， 貴集團並無追蹤信貸風險的變動，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的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借貸、應付款項或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債初步按公平值確認，而倘為貸款及借貸以及應付款項，則扣除直接歸屬的交易成本。

貴集團的金融負債主要包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、計息銀行及其他借貸、應付一間關聯公司款項及應付一名董事款項。

其後計量

金融負債的計量取決於其分類，說明如下：

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

倘產生金融負債的目的為於近期回購，則該金融負債分類為持作買賣。此分類亦包括 貴集團根據國際財務報告準則第9號所界定的對沖關係不被指定為對沖工具的衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效的對沖工具則另作別論。

持作買賣的負債，其收益或虧損於損益表內確認。於損益表內確認的公平值收益或虧損淨額並不包括該等金融負債收取的任何利息。

貸款及借貸

於初始確認後，計息銀行及其他借貸隨後以實際利息法按攤銷成本計量，除非貼現影響重大，則按成本列賬。當終止確認負債時，收益或虧損以實際利息按攤銷成本於損益表內確認。

攤銷成本乃計及收購折價或溢價及屬於實際利率不可分割部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表內融資成本。

終止確認金融負債

當相關負債的責任獲解除或取消或屆滿，即終止確認金融負債。當現有金融負債以來自同一貸款人而條款有重大差別的一項金融負債所取代，或對現有負債的條款作出重大修改，有關交換或修改被視作終止確認原有負債及確認新負債。有關賬面值的差額於損益表確認。

抵銷金融工具

倘現時存在一項可強制執行的合法權利以抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及清償負債的情況下，金融資產及金融負債方可予抵銷，並將淨金額列入財務狀況表內。

存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。除零部件外，成本乃按先入先出法計算。零部件成本乃按加權平均基準釐定。可變現淨值按估計售價減任何於完成及出售時所產生的估計成本計算。

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數額現金、無重大價值變動風險及通常於購入後三個月內到期的短期及高流動性投資，扣除須按要求償還且構成貴集團現金管理不可或缺部分的銀行透支。

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銀行存款，包括用途不受限制的定期存款。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關在損益以外確認的項目的所得稅乃在損益以外於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債按預期自稅務機關退回或向稅務機關支付的金額，並根據於各有關期間末已頒佈或實質上頒佈的稅率(及稅法)計量，並經考慮貴集團經營所在國家現行的詮釋及常規。

遞延稅項使用負債法，就於各有關期間末資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因初始確認交易(並非業務合併)的資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制，而該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

就所有可扣減暫時差額以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉確認遞延稅項資產。遞延稅項資產乃於有應課稅溢利可動用以抵銷可扣減暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損可結轉的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 與可扣減暫時差額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始確認資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司、合資企業及聯營公司的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回及有應課稅溢利可動用以抵銷暫時差額的情況下，方予確認。

貴集團於各有關期間末檢討遞延稅項資產的賬面值，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，相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各有關期間末重新評估，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的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債按照於各有關期間末已頒佈或實質上頒佈的稅率(及稅法)，以預計於變現資產或償還負債的期間內適用的稅率計量。

當且僅當 貴集團有可依法強制執行的權利，可抵銷即期稅項資產及即期稅項負債以及與同一稅務機關對相同應課稅實體或不同應課稅實體(彼等擬按淨額基準繳付即期稅項負債及資產，或於預期將結付或收回大量遞延稅項負債或資產的各未來期間同時變現資產及償付負債)徵收的所得稅有關的遞延稅項資產及遞延稅項負債時，方會對銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

政府補貼

倘可合理保證將獲得補貼及將符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補貼。倘該補貼與一項開支項目有關，則於擬用作補償的成本支銷期間有系統地確認為收入。

收益確認

來自客戶合約的收益

來自客戶合約的收益乃於商品或服務的控制權轉讓予客戶時確認，該金額能反映 貴集團預期就交換該等商品或服務有權獲得的代價。

當合約中的代價包含可變金額時，代價金額於 貴集團向客戶轉讓商品或服務而有權獲得交換時估計。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至與可變代價相關的不確定因素得到解決時，確認的累積收益金額極有可能不會發生重大收益撥回。

當合約中包含融資成分，該融資成分為客戶提供超過一年的商品或服務轉讓融資的重大利益時，收益按應收款項的現值計量，使用貼現率折現，該貼現率將反映在 貴集團與客戶在合同開始時的單獨融資交易中。當合約中包含融資部分，該融資部分為在 貴集團提供了一年以上的重大財務利益時，合約項下

附錄一

會計師報告

確認的收益包括按實際利息法在合約負債上加算的利息利息。就客戶付款至轉讓承諾商品或者服務的期限為一年或者更短的合約而言，交易價格採用國際財務報告準則第15號中實際權宜之計，不會對重大融資部分的影響作出調整。

(a) 銷售商品

銷售機動車、零部件、配件及其他汽車相關產品的收益於產品控制權轉讓至客戶的時間點（一般於交付產品時）確認。

(b) 提供服務

提供服務的收益使用計量完全達成服務的進度的投入法隨時間確認，原因為客戶同時接受及消耗 貴集團提供的利益。投入法按已消耗工時與完成服務預計總工時之比確認收入。

利息收入

金融資產的利息收入按累計基準使用實際利率法以將金融工具預計有效期或較短期間（如適用）內的估計未來現金收入折現至金融資產賬面淨值的利率確認。

合約負債

合約負債指 貴集團因已向客戶收取代價，或代價款項已到期而須向客戶轉讓商品或服務的責任。倘客戶於 貴集團將貨品或服務轉讓予客戶前支付代價，則於作出付款或付款到期時（以較早者為準）確認合約負債。合約負債於 貴集團履行合約時確認為收益。

返利

汽車製造商提供的返利乃根據各相關供應商合約就預期截至報告日期所賺取的權益按累計基準確認。

與已購買及銷售汽車有關的返利從銷售成本中扣除，而與已購買但於報告日期仍持有作為存貨的汽車有關的返利則從有關汽車的賬面值中扣除，致使存貨成本在扣除適用回扣後入賬。

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以及截至二零一九年四月三十日止四個月，本集團於銷售成本中就買賣汽車分別確認返利約人民幣187.6百萬元、人民幣239.3百萬元、人民幣340.5百萬元及人民幣139.4百萬元。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日，本集團就所購買但仍持有作為存貨的汽車分別確認返利約人民幣24.9百萬元、人民幣42.0百萬元、人民幣34.4百萬元及人民幣28.2百萬元。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與由地方市政府營運的中央退休金計劃。於中國內地經營的附屬公司須按其工資成本的某一百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益扣除。

借貸成本

直接歸屬於收購、建設或生產合資格資產(指需經一段時間處理以進行擬定用途或銷售的資產)的借貸成本作為該等資產的部分成本予以資本化。當大部分資產可用於其擬定用途時，將終止有關借貸成本的資本化。暫時性投資特定借貸(就合資格資產產生的開支確定後方可作實)所賺取的投資收入於已資本化借貸成本扣除。所有其他借貸成本於產生期間確認為開支。借貸成本包括實體就借貸資金產生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。建議末期股息乃於歷史財務資料附註披露。

中期股息可同時提議及宣派，原因為 貴公司的組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權力。因此，中期股息於提議及宣派時即時確認為負債。

3. 重大會計判斷及估計

編製歷史財務資料時，管理層須作出會影響所呈報收益、開支、資產及負債金額及其隨附披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不確定因素可能導致於日後須對受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

在應用 貴集團會計政策的過程中，管理層已作出下列判斷(涉及估計者除外)，有關判斷對在歷史財務資料中確認的金額有最重大影響：

確認所得稅及遞延稅項資產

確定所得稅撥備涉及對未來若干交易的稅務處理作出判斷。管理層評估交易的稅務影響，並據此作出稅項撥備。有關交易的稅務處理會定期重新審視，以將所有稅法變更併入考慮。遞延稅項資產因應可扣稅暫時差額確認。由於該等遞延稅項資產只會在很可能存在未來應課稅溢利以抵銷可扣稅暫時差額的情況下作確認，故此管理層需要作出判斷以評估未來應課稅溢利是否有可能存在。管理層的評估會按需要修訂，如未來可能有應課稅溢利可用作收回遞延稅項資產，則確認額外遞延稅項資產。

估計不確定因素

於各有關期間末，關於未来的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源(具有導致於下一個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險)論述如下。

非金融資產(商譽除外)減值

貴集團於各有關期間末評估全部非金融資產是否存在任何減值跡象。當有跡象顯示非金融資產賬面值可能不可收回時，即對有關非金融資產進行減值測試。當一項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與其使用價值兩者中的較高者)時即存在減值。公平值減出售成本乃根據來自同類資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。計算使用價

值時，管理層須估計來自資產或現金產生單位的預計未來現金流量，並選取合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，貴集團須考慮各項因素，例如因生產轉變及提供服務改進、或市場對有關資產的產品或服務輸出的需求改變而導致的技術或商業上過時、資產的預期使用量、預期實際損耗、資產的維修及保養以及對使用資產的法律或類似限制。估計資產的可使用年期乃基於貴集團就用作類似用途之類似資產的經驗而定。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值有別於以往的估計，即作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值於各有關期間末予以審閱。有關物業、廠房及設備的進一步詳情載於歷史財務資料附註13。

撇減存貨至可變現淨值

撇減存貨至可變現淨值乃根據存貨的估計可變現淨值進行。評估所需撥備涉及管理層判斷及對市況的估計。倘未來實際結果或預期與原估計不同，則此差額將於該等估計變動期間影響存貨的賬面值及存貨的撇減及撤回。

應計賣家返利

貴集團根據供應商協議的適用條款及條件，經參考應收賣家返利後檢討應計賣家返利。應計賣家返利涉及管理層估計及各類賣家返利的返利額度。管理層考慮的具體因素包括近期的歷史銷量模式、所採用的返利比率及有關供應商信譽度的任何其他可得資料。

4. 經營分部資料

貴集團主要於中國內地從事機動車銷售及服務。

國際財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部按主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的有關貴集團組成部分的內部報告為基礎而區分。向貴公司董事（為主要經營決策者）報告的資料在資源分配及表現評估方面並不包含不連續的經營分部財務資料，且董事審閱貴集團的整體財務業績。因此，並無呈報有關經營分部的進一步資料。

地區資料

於有關期間，由於貴集團的所有收益均於中國內地產生且其所有長期資產／資本開支均位於／源自中國內地，故貴集團於一個地區分部經營業務。因此，概無呈列地區分部的進一步資料。

有關主要客戶的資料

於有關期間，並無向單一客戶提供的服務佔貴集團總收益10%或以上。

附錄一

會計師報告

5. 收益、其他收入及收益

收益、其他收入及收益的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	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	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收益					
(i) 分散收益資料					
商品或服務類型					
機動車銷售	1,573,106	1,635,342	1,658,936	444,848	487,702
其他	<u>261,595</u>	<u>269,577</u>	<u>281,375</u>	<u>86,452</u>	<u>80,627</u>
	<u>1,834,701</u>	<u>1,904,919</u>	<u>1,940,311</u>	<u>531,300</u>	<u>568,329</u>
收益確認時間					
於時間點轉撥	1,687,806	1,752,442	1,767,923	474,490	501,504
隨時間轉撥	<u>146,895</u>	<u>152,477</u>	<u>172,388</u>	<u>56,810</u>	<u>66,825</u>
	<u>1,834,701</u>	<u>1,904,919</u>	<u>1,940,311</u>	<u>531,300</u>	<u>568,329</u>

(ii) 履約責任

有關 貴集團的履行義務概述如下：

銷售商品

履約責任於交付商業產品後達致，一般要求支付墊款。

提供服務

履約責任於提供服務時隨時間達致，一般於服務完成及客戶驗收後付款。

尚未達成履約責任預期於一年內達成。

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	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	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入及收益					
利息收入	1,025	777	2,879	1,374	735
已發放政府補貼*	609	759	953	27	20
出售物業、廠房及設備的 收益	1,621	2,327	532	375	301
其他**	<u>4,755</u>	<u>4,270</u>	<u>8,334</u>	<u>2,350</u>	<u>3,054</u>
	<u>8,010</u>	<u>8,133</u>	<u>12,698</u>	<u>4,126</u>	<u>4,110</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

* 政府補貼指中國政府部門為舉辦車展及其他推廣活動提供的資金。概無有關該等補貼的未達成條件或是或然事項。

** 其他主要包括為客戶發放汽車按揭的佣金收入、第三方融資機構的汽車融資佣金收入及汽車製造商為廣告活動提供的廣告支持。

6. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利乃扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	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	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
	附註			(未經審核)	
僱員福利開支(不包括董事 薪酬)：					
工資及薪金		69,777	78,083	78,051	25,250
退休金計劃供款		7,072	7,572	8,043	2,500
		<u>76,849</u>	<u>85,655</u>	<u>86,094</u>	<u>27,750</u>
已售存貨成本 [#]		1,589,009	1,634,129	1,626,456	439,461
已提供服務成本		123,327	125,368	139,477	47,345
折舊	13	12,776	12,834	12,350	4,470
使用權資產折舊	14	4,243	4,328	4,817	1,606
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
出售物業、廠房及設備的 收益		(1,621)	(2,327)	(532)	(375)
貿易應收款項減值／(減值 撥回)*	17	12	(8)	16	18
撇減存貨至可變現淨值		543	482	591	939
利息收入		(1,025)	(777)	(2,879)	(1,374)
經營租約項下最低租賃款項		<u>4,359</u>	<u>5,470</u>	<u>5,890</u>	<u>1,683</u>
		<u><u>76,849</u></u>	<u><u>85,655</u></u>	<u><u>86,094</u></u>	<u><u>27,750</u></u>

[#] 包括撇減存貨至可變現淨值。

* 計入綜合損益及其他全面收益表「其他開支淨額」。

7. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	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	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行借貸利息	5,201	4,027	5,349	1,134	3,609
解除租賃負債之融資成本	<u>1,860</u>	<u>1,740</u>	<u>1,646</u>	<u>549</u>	<u>663</u>
	<u><u>7,061</u></u>	<u><u>5,767</u></u>	<u><u>6,995</u></u>	<u><u>1,683</u></u>	<u><u>4,272</u></u>

附錄一

會計師報告

8. 董事薪酬

羅厚杰先生於二零一八年十月四日獲委任為 貴公司董事。陳紹興先生及李惠芳女士其後於二零一九年一月三十一日獲委任為 貴公司董事。

若干董事因其獲委任為 貴集團現時旗下附屬公司的董事而收到該等附屬公司的薪酬。已計入附屬公司財務報表的各有關董事薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	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	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
其他酬金：					
薪金、津貼及實物福利	615	740	825	261	349
退休金計劃供款	<u>25</u>	<u>22</u>	<u>61</u>	<u>13</u>	<u>18</u>
	<u>640</u>	<u>762</u>	<u>886</u>	<u>274</u>	<u>367</u>

(a) 獨立非執行董事

於有關期間，概無應付予獨立非執行董事的酬金。

(b) 執行董事

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：			
羅厚杰先生	234	—	234
陳紹興先生	194	16	210
李惠芳女士	<u>187</u>	<u>9</u>	<u>196</u>
	<u>615</u>	<u>25</u>	<u>640</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：			
羅厚杰先生	302	—	302
陳紹興先生	250	16	266
李惠芳女士	<u>188</u>	<u>6</u>	<u>194</u>
	<u>740</u>	<u>22</u>	<u>762</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：			
羅厚杰先生	354	—	354
陳紹興先生	270	35	305
李惠芳女士	201	26	227
	<u>825</u>	<u>61</u>	<u>886</u>

截至二零一八年四月三十日止四個月(未經審核)

	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：			
羅厚杰先生	114	—	114
陳紹興先生	86	8	94
李惠芳女士	61	5	66
	<u>261</u>	<u>13</u>	<u>274</u>

截至二零一九年四月三十日止四個月

	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：			
羅厚杰先生	132	—	132
陳紹興先生	135	10	145
李惠芳女士	82	8	90
	<u>349</u>	<u>18</u>	<u>367</u>

於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

9. 五名最高薪僱員

五名最高薪僱員包括於二零一六年、二零一七年及截至二零一八年四月三十日止四個月的兩名董事及於二零一八年及截至二零一九年四月三十日止四個月的三名董事。於有關期間，餘下最高薪僱員（並非 貴公司董事或最高行政人員）的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	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	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	415	478	403	192	154
退休金計劃供款	<u>54</u>	<u>62</u>	<u>52</u>	<u>17</u>	<u>14</u>
	<u>469</u>	<u>540</u>	<u>455</u>	<u>209</u>	<u>168</u>

薪酬在以下範圍內的最高薪僱員（非董事）的數目載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	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	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
零至1,000,000港元	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>2</u>

於有關期間，概無最高薪僱員放棄或同意放棄任何薪酬， 貴集團亦無向該等高級管理人員支付薪酬作為吸引加入或於加入 貴集團後的獎勵或離職補償。

10. 所得稅

貴集團須按就其成員公司所在及經營的司法權區所產生或獲得的溢利按實際繳納所得稅。

貴公司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，因此毋須繳納所得稅。

香港利得稅

由於 貴集團於有關期間並無在香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

中國企業所得稅（「企業所得稅」）

根據企業所得稅法及相關法規，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以及截至二零一九年四月三十日止四個月，中國附屬公司均須按25%的法定稅率繳納所得稅。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於有關期間，貴集團的企業所得稅已就於中國內地產生的估計應課稅溢利按適用稅率計提撥備。

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	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	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
即期 — 中國					
年／期內支出	9,448	11,109	18,048	5,397	6,389
遞延 (附註15)	<u>(1,116)</u>	<u>1,653</u>	<u>1,014</u>	<u>(169)</u>	<u>(758)</u>
年／期內稅項支出總額	<u>8,332</u>	<u>12,762</u>	<u>19,062</u>	<u>5,228</u>	<u>5,631</u>

於各有關期間，按貴集團大多數附屬公司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之間的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	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	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
除稅前溢利	<u>23,098</u>	<u>43,441</u>	<u>53,500</u>	<u>9,437</u>	<u>11,475</u>
按法定稅率計算的稅項	5,775	10,860	13,375	2,359	2,869
不可扣稅開支	2,506	2,023	5,865	1,778	2,762
過往期間動用的稅項虧損	(70)	(248)	(302)	—	(180)
未確認稅項虧損的稅務影響	<u>121</u>	<u>127</u>	<u>124</u>	<u>1,091</u>	<u>180</u>
按實際稅率計算的稅項支出	<u>8,332</u>	<u>12,762</u>	<u>19,062</u>	<u>5,228</u>	<u>5,631</u>

11. 股息

貴公司自其註冊成立以來並未派付或宣派任何股息。若干附屬公司已就截至二零一七年十二月三十一日止年度宣派股息合共人民幣47,587,000元，且已於二零一七年及二零一八年派付。於二零一八年，若干附屬公司已宣派合共人民幣24,199,000元的股息，並已於二零一八年及二零一九年派付。截至二零一九年四月三十日止四個月，若干附屬公司已宣派及派付股息合共人民幣9,080,000元。

12. 母公司權益持有人應佔每股盈利

由於就本報告而言載入有關每股盈利的資料被認為並無意義，故並無呈列該等資料。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

二零一六年十二月三十一日

	樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	機動車 人民幣千元	辦公設備及 其他設施 人民幣千元	廠房及 設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日：							
成本	74,262	10,039	33,713	12,629	11,710	997	143,350
累計折舊	(10,658)	(3,294)	(18,408)	(8,809)	(7,687)	—	(48,856)
賬面淨值	<u>63,604</u>	<u>6,745</u>	<u>15,305</u>	<u>3,820</u>	<u>4,023</u>	<u>997</u>	<u>94,494</u>
於二零一六年一月一日，扣除累計							
折舊	63,604	6,745	15,305	3,820	4,023	997	94,494
添置	1,574	662	8,775	326	198	8,358	19,893
轉讓	7,638	1,084	—	294	229	(9,245)	—
出售	—	—	(4,660)	—	—	—	(4,660)
年內折舊撥備 (附註6)	(3,835)	(1,796)	(4,744)	(1,332)	(1,069)	—	(12,776)
於二零一六年 十二月三十一日， 扣除累計折舊	<u>68,981</u>	<u>6,695</u>	<u>14,676</u>	<u>3,108</u>	<u>3,381</u>	<u>110</u>	<u>96,951</u>
於二零一六年十二月三十一日							
成本	83,474	11,785	35,660	13,249	12,137	110	156,415
累計折舊	(14,493)	(5,090)	(20,984)	(10,141)	(8,756)	—	(59,464)
賬面淨值	<u>68,981</u>	<u>6,695</u>	<u>14,676</u>	<u>3,108</u>	<u>3,381</u>	<u>110</u>	<u>96,951</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

二零一七年十二月三十一日

	樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	機動車 人民幣千元	辦公設備及 其他設施 人民幣千元	廠房及 設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日：							
成本	83,474	11,785	35,660	13,249	12,137	110	156,415
累計折舊	(14,493)	(5,090)	(20,984)	(10,141)	(8,756)	—	(59,464)
賬面淨值	<u>68,981</u>	<u>6,695</u>	<u>14,676</u>	<u>3,108</u>	<u>3,381</u>	<u>110</u>	<u>96,951</u>
於二零一七年一月一日，扣除累計							
折舊	68,981	6,695	14,676	3,108	3,381	110	96,951
添置	1,131	398	6,455	91	386	1,151	9,612
出售	—	—	(5,568)	—	—	—	(5,568)
年內折舊撥備 (附註6)	(4,251)	(1,955)	(4,517)	(1,175)	(936)	—	(12,834)
於二零一七年 十二月三十一日，扣除 累計折舊	<u>65,861</u>	<u>5,138</u>	<u>11,046</u>	<u>2,024</u>	<u>2,831</u>	<u>1,261</u>	<u>88,161</u>
於二零一七年十二月三十一日							
成本	84,605	12,183	32,612	13,340	12,523	1,261	156,524
累計折舊	(18,744)	(7,045)	(21,566)	(11,316)	(9,692)	—	(68,363)
賬面淨值	<u>65,861</u>	<u>5,138</u>	<u>11,046</u>	<u>2,024</u>	<u>2,831</u>	<u>1,261</u>	<u>88,161</u>

二零一八年十二月三十一日

	樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	機動車 人民幣千元	辦公設備及 其他設施 人民幣千元	廠房及 設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日：							
成本	84,605	12,183	32,612	13,340	12,523	1,261	156,524
累計折舊	(18,744)	(7,045)	(21,566)	(11,316)	(9,692)	—	(68,363)
賬面淨值	<u>65,861</u>	<u>5,138</u>	<u>11,046</u>	<u>2,024</u>	<u>2,831</u>	<u>1,261</u>	<u>88,161</u>
於二零一八年一月一日，扣除累計							
折舊	65,861	5,138	11,046	2,024	2,831	1,261	88,161
添置	885	3,636	24,114	1,246	671	11,431	41,983
添置	—	—	(19,579)	(60)	—	—	(19,639)
年內折舊撥備 (附註6)	(4,249)	(2,610)	(3,292)	(1,376)	(823)	—	(12,350)
於二零一八年 十二月三十一日，扣除 累計折舊	<u>62,497</u>	<u>6,164</u>	<u>12,289</u>	<u>1,834</u>	<u>2,679</u>	<u>12,692</u>	<u>98,155</u>
於二零一八年十二月三十一日							
成本	85,490	15,819	35,517	14,148	13,194	12,692	176,860
累計折舊	(22,993)	(9,655)	(23,228)	(12,314)	(10,515)	—	(78,705)
賬面淨值	<u>62,497</u>	<u>6,164</u>	<u>12,289</u>	<u>1,834</u>	<u>2,679</u>	<u>12,692</u>	<u>98,155</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

二零一九年四月三十日

	樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	機動車 人民幣千元	辦公設備及 其他設施 人民幣千元	廠房及 設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日：							
成本	85,490	15,819	35,517	14,148	13,194	12,692	176,860
累計折舊	(22,993)	(9,655)	(23,228)	(12,314)	(10,515)	—	(78,705)
賬面淨值	62,497	6,164	12,289	1,834	2,679	12,692	98,155
於二零一九年一月一日，扣除累計折舊	62,497	6,164	12,289	1,834	2,679	12,692	98,155
添置	—	3,147	3,665	9	51	5,199	12,071
出售	(3)	—	(1,091)	(58)	—	—	(1,152)
期內折舊撥備 (附註6)	(1,428)	(1,134)	(1,113)	(269)	(241)	—	(4,185)
於二零一九年四月三十日， 扣除累計折舊	61,066	8,177	13,750	1,516	2,489	17,891	104,889
於二零一九年四月三十日							
成本	85,457	18,966	36,418	12,454	13,243	17,891	184,429
累計折舊	(24,391)	(10,789)	(22,668)	(10,938)	(10,754)	—	(79,540)
賬面淨值	61,066	8,177	13,750	1,516	2,489	17,891	104,889

貴集團的樓宇位於中國內地。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日，貴集團正在辦理賬面淨值總額分別約人民幣68,981,000元、人民幣65,861,000元、人民幣62,497,000元及人民幣61,066,000元的若干樓宇的相關物業所有權證。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日，貴集團賬面淨值分別約人民幣10,460,000元、零、零及零的若干樓宇已予以抵押作為貴集團獲授的銀行融資擔保(附註23)。

14. 使用權資產及租賃負債

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產				
於一月一日	43,209	44,395	40,356	36,398
添置	5,429	289	859	13,559
年/期內折舊撥備	(4,243)	(4,328)	(4,817)	(2,759)
於十二月三十一日/四月三十日	44,395	40,356	36,398	47,198
於十二月三十一日/四月三十日				
成本	54,813	55,102	55,961	69,520
累計折舊	(10,418)	(14,746)	(19,563)	(22,322)
賬面淨值	44,395	40,356	36,398	47,198

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

15. 遞延稅項

於有關期間內，遞延稅項負債及資產的變動如下：

遞延稅項資產

	稅項虧損 人民幣千元
於二零一六年一月一日	2,508
年內計入損益 (附註10)	<u>1,116</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年一月一日	<u>3,624</u>
年內於損益扣除 (附註10)	<u>(1,653)</u>
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	<u>1,971</u>
年內於損益扣除 (附註10)	<u>(1,014)</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>957</u>
期內於損益扣除 (附註10)	(758)
於二零一九年四月三十日	<u>199</u>

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日，貴集團於中國內地產生的稅項虧損分別為人民幣12,174,000元、人民幣10,877,000元、人民幣8,162,000元及人民幣725,000元，將於一至五年內到期以抵銷未來應課稅溢利。貴集團認為不大可能會有應課稅溢利可抵銷上述項目，因此並未確認遞延稅項資產。

根據中國企業所得稅法，於中國大陸成立的外資企業向海外投資者宣派股息，須繳納10% (或中國內地與外國投資者所屬司法權區的稅務條約規定的較低稅率) 預扣稅。此規定於二零零八年一月一日生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後賺取的盈利。因此，貴集團須就中國內地成立之該等附屬公司就二零零八年一月一日起產生之盈利分派的股息繳納預扣稅。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日，就貴集團於中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯款盈利而言，概無確認與該等應付預扣稅有關的遞延稅項。董事認為，貴集團盈利將保留在中國內地，故該等附屬公司不大可能於可見將來分派該等盈利。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日，與於中國內地附屬公司的投資有關而未確認遞延稅項負債的暫時差額總額合共分別約為零、零、人民幣6,741,000元及人民幣12,955,000元。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

16. 存貨

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
汽車	168,888	160,897	237,562	237,872
配件	<u>9,050</u>	<u>10,131</u>	<u>5,120</u>	<u>7,655</u>
	<u>177,938</u>	<u>171,028</u>	<u>242,682</u>	<u>245,527</u>

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日，貴集團賬面值分別為人民幣5,000,000元、人民幣5,000,000元、零及人民幣5,000,000元的存貨已予以抵押作為貴集團銀行貸款的擔保，進一步詳情載於歷史財務資料附註23。

17. 貿易應收款項

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	四月三十日
	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	<u>1,387</u>	<u>612</u>	<u>2,166</u>	<u>1,764</u>
減值	<u>(14)</u>	<u>(6)</u>	<u>(22)</u>	<u>(17)</u>
	<u>1,373</u>	<u>606</u>	<u>2,144</u>	<u>1,747</u>

貴集團貿易應收款項指提供服務應收所得款項。貴集團與其客戶之間的貿易條款通常要求預付款，惟允許信貸的若干服務條款除外。每名客戶均有最高信貸額度。貴集團致力於維持對其未償還應收款項之嚴格控制，並設有信貸控制管理系統以盡量降低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日，貴集團的貿易應收款項與大量多元化客戶有關。鑑於上文所述，於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日，並無重大信貸集中風險。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日的貿易應收款項為不計息及無抵押。

於各有關期間末，按發票日期並扣除虧損撥備後的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	<u>1,373</u>	<u>606</u>	<u>2,144</u>	<u>1,747</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	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	四月三十日 人民幣千元
於年初	2	14	6	22
已確認／(撥回)減值虧損(附註6)	<u>12</u>	<u>(8)</u>	<u>16</u>	<u>(5)</u>
於年／期末	<u>14</u>	<u>6</u>	<u>22</u>	<u>17</u>

於二零一六年十二月三十一日

	發票日 三個月內
預期信貸虧損率	1%
總賬面值(人民幣千元)	1,387
預期信貸虧損(人民幣千元)	14

於二零一七年十二月三十一日

	發票日 三個月內
預期信貸虧損率	1%
總賬面值(人民幣千元)	612
預期信貸虧損(人民幣千元)	6

於二零一八年十二月三十一日

	發票日 三個月內
預期信貸虧損率	1%
總賬面值(人民幣千元)	2,166
預期信貸虧損(人民幣千元)	22

於二零一九年四月三十日

	發票日 三個月內
預期信貸虧損率	1%
總賬面值(人民幣千元)	1,764
預期信貸虧損(人民幣千元)	17

貴集團採用國際財務報告準則第9號訂明的簡化處理方法就預期信貸虧損計提撥備，該方法允許按全期預期虧損模式就所有貿易應收款項計提撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共有的信貸風險特徵及賬齡日期分組。貿易應收款項的預期虧損率估計約為1%。於有關期間，預期信貸虧損率並無重大變動，主要由於貿易應收款項的歷史違約率、客戶的經濟狀況及表現以及行為並無重大變化，而預期信貸虧損率乃據此釐定。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

18. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於十二月三十一日			於二零一九年
	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	四月三十日 人民幣千元
向供應商墊款	91,738	102,812	110,309	93,424
按金	6,052	4,906	3,384	3,352
預付土地租賃款項的流動部分	502	502	502	502
可收回增值稅	19,091	19,435	29,125	36,485
預付款項	3,256	4,687	2,398	1,892
其他應收款項	<u>1,272</u>	<u>3,686</u>	<u>12,940</u>	<u>9,984</u>
	<u>121,911</u>	<u>136,028</u>	<u>158,658</u>	<u>145,639</u>

貴集團致力於維持對其未償還應收款項之嚴格控制以盡量降低信貸風險。賬齡較長的餘額由高級管理層定期審閱。鑑於貴集團的按金及其他應收款項與大量分散的對手方相關，故並無重大信貸集中風險。貴集團並無就其按金及其他應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級。其他應收款項為不計息且並無抵押品擔保。

其他應收款項於12個月內結清，且無歷史違約記錄，計入上述結餘的金融資產於有關期間末分類在第1階段。貴集團於計算預期信貸虧損率時會考慮歷史虧損率，並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。於有關期間，貴集團估計其他應收款項的預期虧損率甚微。

19. 現金及現金等價物及已抵押存款

	於十二月三十一日			於二零一九年
	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	四月三十日 人民幣千元
現金及銀行結餘	<u>190,585</u>	<u>177,811</u>	<u>137,047</u>	<u>54,182</u>
減：已抵押存款				
應付票據抵押	<u>(103,462)</u>	<u>(106,693)</u>	<u>(87,000)</u>	<u>(39,000)</u>
現金及現金等價物	<u>87,123</u>	<u>71,118</u>	<u>50,047</u>	<u>15,182</u>

於有關期間末，貴集團的現金及銀行結餘均以人民幣計值。銀行現金按每日銀行存款利率賺取浮動利息。銀行結餘及定期存款乃存於擁有良好信譽且近期並無違約記錄的銀行。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

20. 貿易應付款項及應付票據

於各有關期間末，按發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	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	四月三十日 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據				
3個月內	180,500	95,000	76,000	44,000
3至12個月	<u>19,063</u>	<u>49,063</u>	<u>33,808</u>	<u>23,970</u>
	<u>199,563</u>	<u>144,063</u>	<u>109,808</u>	<u>67,970</u>

貿易應付款項及應付票據為免息，且通常結付期為90至180日。

21. 合約負債

下表提供與客戶合約的合約負債有關的資料：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	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	四月三十日 人民幣千元
合約負債：				
來自客戶的墊款	<u>37,893</u>	<u>31,020</u>	<u>59,562</u>	<u>63,882</u>

合約負債指 貴集團因 貴集團已向客戶收取代價，或代價款項已到期而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

於有關期間，合約負債變動如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	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	四月三十日 人民幣千元
於年初	31,427	37,893	31,020	59,562
計入年／期初合約負債的 已確認收益	(31,427)	(37,893)	(31,020)	(59,562)
已收現金導致的增加(不包括 年／期內確認為收益的金額)	<u>37,893</u>	<u>31,020</u>	<u>59,562</u>	<u>63,882</u>
於年／期末	<u>37,893</u>	<u>31,020</u>	<u>59,562</u>	<u>63,882</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

22. 其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日			於二零一九年
	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	四月三十日 人民幣千元
租賃負債 (附註14)	34,061	31,526	28,848	40,050
應付工資	7,869	8,586	11,014	7,417
其他應付稅項	14,142	13,328	11,020	11,931
其他	10,126	10,470	19,056	20,654
	<u>66,198</u>	<u>63,910</u>	<u>69,938</u>	<u>80,052</u>
分析為：				
非即期部分	31,526	28,848	25,700	32,258
即期部分	<u>34,672</u>	<u>35,062</u>	<u>44,238</u>	<u>47,794</u>
	<u>66,198</u>	<u>63,910</u>	<u>69,938</u>	<u>80,052</u>

以上結餘為無抵押及免息。由於各有關期間末的其他應付款項及應計費用於短期內到期，故其賬面值與其公平值相若。

23. 計息銀行借貸

	二零一六年		二零一七年		二零一八年		二零一九年四月三十日	
	實際利率 % 到期	人民幣千元	實際利率 % 到期	人民幣千元	實際利率 % 到期	人民幣千元	實際利率 % 到期	人民幣千元
即期								
銀行貸款	5.09-5.64		5.27-5.66		4.99-6.09		4.75-6.09	
— 有抵押	二零一七年三月至 十二月	<u>75,000</u>	二零一八年三月至 十二月	<u>70,000</u>	二零一九年三月至十月	<u>134,000</u>	二零一九年六月至 二零二零年三月	<u>135,000</u>
非即期								
銀行貸款								
— 有抵押	—	<u>—</u>	—	<u>—</u>	二零二零年十二月	<u>39,200</u>	二零二零年九月至 十二月	<u>163,380</u>
總計		<u>75,000</u>		<u>70,000</u>		<u>173,200</u>		<u>298,380</u>

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以及二零一九年四月三十日，貴集團的銀行借貸均以人民幣計值。
- (b) 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以及截至二零一九年四月三十日止四個月，貴公司一名董事就合共分別為人民幣60,500,000元、人民幣26,000,000元、人民幣54,000,000元及人民幣45,000,000元的銀行融資向貴集團若干附屬公司提供擔保。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日，分別零、人民幣8,000,000元、人民幣27,000,000元及人民幣27,000,000元的銀行融資尚未償還。
- (c) 貴集團的銀行借貸乃以下列各項作抵押：
 - (i) 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以及二零一九年四月三十日金額分別為人民幣5,000,000元、人民幣5,000,000元、零及人民幣5,000,000元(附註16)的商品；
 - (ii) 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以及二零一九年四月三十日賬面淨值分別約為人民幣10,460,000元、零、零及零(附註13)的若干樓宇；
 - (iii) 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以及二零一九年四月三十日賬面淨值分別約為人民幣13,113,000元、零、零及零(附註14)的租賃土地；及
 - (iv) 貴集團關聯方持有的若干樓宇及租賃土地。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

24. 股本

貴公司於二零一八年十月四日根據公司法在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，拆分為38,000,000股每股面值0.01港元的普通股。

25. 儲備

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動於本報告第I-7至I-8頁綜合權益變動表呈列。

其他儲備

結餘指因企業重組產生的儲備及已收購附屬公司的實繳資本總額，於重組期間被貴公司附屬公司的投資成本所抵銷。

法定盈餘儲備

根據中國相關法律法規，於中國註冊之公司，須根據中國企業普遍適用的會計原則計算之除稅後淨溢利(於抵銷過往年度之虧損後)按規定的比例轉撥至儲備金。倘該儲備金結餘達至實體股本之50%，可選擇是否進一步轉撥。法定盈餘儲備可用於抵銷過往年度之虧損或轉增股本，惟法定盈餘儲備結餘獲動用後不得低於股本之25%。向法定盈餘儲備作出轉撥後，該等公司亦可於獲董事會或股東於股東大會批准後，將年度溢利轉撥至任意盈餘儲備。

26. 資產抵押

有關貴集團銀行貸款及應付票據資產抵押的詳情分別載於歷史財務資料附註13、14、16、19及23。

27. 經營租賃安排

於貴公司採納國際財務報告準則第16號後，貴公司就所有租賃確認租賃負債。對綜合損益表及綜合現金流量表產生的影響於綜合財務報表附註14披露。

28. 承擔

除上文附註27所詳述的經營租賃承擔外，貴集團於各有關期間末的資本承擔如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備：				
樓宇	—	11,350	19,327	12,128

29. 或然負債

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日，貴集團並無任何重大或然負債。

30. 關聯方交易及結餘

董事認為，於有關期間，下列公司為與 貴集團存在重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方的名稱及關係

姓名／名稱	關係
羅厚杰先生	貴公司董事
中山市創世紀汽車租賃有限公司	由控股股東控制
中山市東日汽車有限公司	由控股股東控制
中山市創世紀汽車有限公司	由控股股東控制
佛山市威和盈豐電器有限公司	由控股股東內兄弟控制
匯創融資租賃(珠海)有限公司	由控股股東控制

(b) 與關聯方有關的未償還結餘

誠如綜合財務狀況表所披露，於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日， 貴集團與其關聯方有關的未償還結餘如下：

應收關聯方款項

	於十二月三十一日			於二零一九年
	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	四月三十日 人民幣千元
非貿易				
佛山市威和盈豐電器有限公司	1,900	1,600	—	—
中山市創世紀汽車有限公司	—	—	16,000	16,000
中山市創世紀汽車租賃有限公司	—	—	3,086	7,804
匯創融資租賃(珠海)有限公司	—	—	500	1,030
	<u>1,900</u>	<u>1,600</u>	<u>19,586</u>	<u>24,834</u>
貿易				
中山市創世紀汽車租賃有限公司	—	—	—	1,738
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,738</u>

應付一名董事款項

姓名	於十二月三十一日			於二零一九年
	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	四月三十日 人民幣千元
羅厚杰先生	<u>121,782</u>	<u>192,752</u>	<u>159,762</u>	<u>31,000</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

與關聯方的尚未償還結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

(c) 與關聯方交易

除歷史財務資料另有披露的交易外，貴集團於有關期間與其關聯方進行以下交易：

(1) 向關聯方銷售商品

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	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	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
中山市創世紀汽車租賃有限公司	633	2,344	2,680	105	17,465

上述銷售商品的價格乃根據已公佈的價格及向貴集團其他客戶提供的條件釐定。

(2) 已付關聯方租金費用

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	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	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
中山市東日汽車有限公司	157	157	193	55	487
中山市創世紀汽車有限公司	309	805	1,133	283	1,138
	<u>466</u>	<u>962</u>	<u>1,326</u>	<u>338</u>	<u>1,625</u>

上述服務的價格乃根據已公佈的價格及向貴集團其他客戶提供的條件釐定。

(d) 於有關期間，除貴集團董事外，貴集團並無物色任何人士擔任主要管理層。有關董事酬金的進一步詳情載於財務報表附註8。

(e) 與關聯方的其他交易

除上文「已付關聯方租金費用」所披露的交易外，若干附屬公司無償佔用中山市東日汽車有限公司及中山市創世紀汽車有限公司擁有的樓宇及租賃土地。

附錄一

會計師報告

31. 綜合現金流量表附註

於有關期間，融資活動所產生負債的變動如下：

	應付一名董事 款項 人民幣千元	計息銀行借貸 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日	107,412	115,400	222,812
融資現金流量變動	<u>14,370</u>	<u>(40,400)</u>	<u>(26,030)</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>121,782</u>	<u>75,000</u>	<u>196,782</u>
於二零一七年一月一日	121,782	75,000	196,782
年內應付股息	45,940	—	45,940
就重組作出的還款	5,000	—	5,000
融資現金流量變動	<u>20,030</u>	<u>(5,000)</u>	<u>15,030</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>192,752</u>	<u>70,000</u>	<u>262,752</u>
於二零一八年一月一日	192,752	70,000	262,752
年內應付股息	10,000	—	10,000
融資現金流量變動	<u>(42,990)</u>	<u>103,200</u>	<u>60,210</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>159,762</u>	<u>173,200</u>	<u>332,962</u>
於二零一八年一月一日	159,762	173,200	332,962
融資現金流量變動	<u>(2,273)</u>	<u>(11,000)</u>	<u>(13,273)</u>
於二零一八年四月三十日(未經審核)	<u>190,479</u>	<u>59,000</u>	<u>249,479</u>
於二零一八年一月一日	190,479	59,000	249,479
年內應付股息	10,000	—	10,000
融資現金流量變動	<u>(128,762)</u>	<u>125,180</u>	<u>(3,582)</u>
於二零一九年一月一日	159,762	173,200	332,962
融資現金流量變動	<u>(128,762)</u>	<u>125,180</u>	<u>(3,582)</u>
於二零一九年四月三十日	<u>31,000</u>	<u>298,380</u>	<u>329,380</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

32. 金融工具分類

於各有關期間末，貴集團各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

	於十二月三十一日			於二零一九年
	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	四月三十日 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產				
貿易應收款項	1,373	606	2,144	1,747
計入預付款項、其他應收款項及其 他資產的金融資產	7,324	8,592	16,324	13,336
應收關聯公司款項	1,900	1,600	19,586	26,572
已抵押存款	103,462	106,693	87,000	39,000
現金及現金等價物	87,123	71,118	50,047	15,182
	<u>201,182</u>	<u>188,609</u>	<u>175,101</u>	<u>95,837</u>

金融負債

	於十二月三十一日			於二零一九年
	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	四月三十日 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融負債				
貿易應付款項及應付票據	199,563	144,063	109,808	67,970
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	44,187	41,996	47,904	60,704
應付一名董事款項	121,782	192,752	159,762	31,000
計息銀行借貸	75,000	70,000	173,200	298,380
	<u>440,532</u>	<u>448,811</u>	<u>490,674</u>	<u>458,054</u>

33. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層已評估，現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收貸款及其他資產的金融資產、應收關聯公司款項、貿易應付款項及應付票據、應付一名董事款項、即期計息銀行借貸以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其各自賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

非即期計息銀行借貸的公平值以具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具的現時可取得的利率貼現預期未來現金流量而計算。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以及二零一九年四月三十日就計息借貸的自身不履約風險被評定為微不足道。

由財務經理領導的貴集團公司財務團隊負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。公司財務團隊直接向財務總監及審核委員會匯報。於各報告日期，財務部門分析金融工具價值的變動並釐定應用於估值的主要輸入數據。該估值由財務總監審核及批准。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

34. 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貸、已抵押存款以及現金及銀行結餘。貴集團有多種直接因營運產生的其他金融資產及負債，如貿易應收款項、貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款項、應付一名董事款項、應付關聯公司款項及其他應付款項。

貴集團金融工具所產生的主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會審核及批准管理有關風險的政策，而有關政策概述如下。

信貸風險

貴集團並無重大信貸集中風險。貴集團的信貸風險主要源自貿易及其他應收款項。管理層已制定信貸政策，並持續監察該等信貸風險的額度。由於除銷為少數情況，並須經高級管理層批准後，方可提供，故貿易應收款項的信貸風險有限。貿易應收款項通常由主要金融機構於一個月內直接償還。通常貴集團並無向客戶取得抵押品。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年四月三十日的最高風險及年結階段

下表載列基於貴集團的信貸政策的信貸質素及最高信貸風險，其乃主要基於逾期資料(除非其他資料可在無須付出不必要成本或努力的情況下便可獲得)，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以及二零一九年四月三十日的年結階段分析。所呈列的有關金額指金融資產總賬面值及金融擔保合約的信貸風險。

	二零一六年十二月三十一日			二零一七年十二月三十一日			二零一八年十二月三十一日			二零一九年四月三十日		
	12個月		全期預期信 虧損	12個月		全期預期信 虧損	12個月		全期預期信 虧損	4個月		全期預期信 虧損
	預期信貸虧 損	簡化方法		預期信貸虧 損	簡化方法		預期信貸虧 損	簡化方法		預期信貸 虧損	簡化方法	
	第1階段	簡化方法	第1階段	簡化方法	第1階段	簡化方法	第1階段	簡化方法	第1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	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	
貿易應收款項*	—	1,387	1,387	—	612	612	—	2,166	2,166	—	1,764	1,764
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產												
— 正常**	7,324	—	7,324	8,592	—	8,592	16,324	—	16,324	13,336	—	13,336
應收關聯公司款項												
— 正常**	1,900	—	1,900	1,600	—	1,600	19,586	—	19,586	26,572	—	26,572
已抵押存款												
— 尚未逾期	103,462	—	103,462	106,693	—	106,693	87,000	—	87,000	39,000	—	39,000
現金及現金等價物												
— 尚未逾期	87,123	—	87,123	71,118	—	71,118	50,047	—	50,047	15,182	—	15,182
	<u>199,809</u>	<u>1,387</u>	<u>201,196</u>	<u>188,003</u>	<u>612</u>	<u>188,615</u>	<u>172,957</u>	<u>2,166</u>	<u>175,123</u>	<u>94,090</u>	<u>1,764</u>	<u>95,854</u>

* 就貴集團應用簡化減值方法的貿易應收款項，基於撥備矩陣的資料乃分別於歷史財務資料附註17披露。

** 應收一間關聯公司款項及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素於逾期時被視為「正常」，且概無資料表明金融資產自初始確認以來的信貸風險大幅增加。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

貴集團定期檢討其主要資金狀況，以確保其有足夠的財務資源來履行其財務責任。

根據已訂約未貼現付款，貴集團金融負債於各有關期間末的到期情況如下：

	於二零一六年十二月三十一日			
	按 要求	一年內	一年至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	199,563	—	199,563
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	12,661	31,526	44,187
計息銀行借貸	—	81,135	—	81,135
應付一名董事款項	121,782	—	—	121,782
	<u>121,782</u>	<u>293,359</u>	<u>31,526</u>	<u>446,667</u>
	於二零一七年十二月三十一日			
	按 要求	一年內	一年至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	144,063	—	144,063
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	13,148	28,848	41,996
計息銀行借貸	—	71,737	—	71,737
應付一名董事款項	192,752	—	—	192,752
	<u>192,752</u>	<u>228,948</u>	<u>28,848</u>	<u>450,548</u>
	於二零一八年十二月三十一日			
	按 要求	一年內	一年至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	109,808	—	109,808
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	22,204	25,700	47,904
計息銀行借貸	—	141,953	41,056	183,009
應付一名董事款項	159,762	—	—	159,762
	<u>159,762</u>	<u>273,965</u>	<u>66,756</u>	<u>500,483</u>
	於二零一九年四月三十日			
	按 要求	一年內	一年至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	67,970	—	67,970
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	28,446	32,258	60,704
計息銀行借貸	—	143,127	169,620	312,747
應付一名董事款項	31,000	—	—	31,000
	<u>31,000</u>	<u>239,543</u>	<u>201,878</u>	<u>472,421</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

資本管理

貴集團政策為維持穩健的資本基礎，以維持債權人及市場信心，並保障未來業務的發展。

董事不斷審核資本架構，並考慮資本成本及與各類資本相關的風險。根據董事的建議，貴集團將通過籌集新債務及贖回現有債務來平衡其整體資本架構。於往績記錄期間，貴集團的整體策略保持不變。

貴集團利用資產負債比率(即淨債務除以總權益)監察資本。淨債務包括計息銀行借貸及應付一名董事款項。於各有關期間末的資產負債比率如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	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	四月三十日 人民幣千元
計息銀行借貸	75,000	70,000	173,200	298,380
應付一名董事款項	<u>121,782</u>	<u>192,752</u>	<u>159,762</u>	<u>31,000</u>
淨債務	196,782	262,752	332,962	329,380
總權益	<u>132,481</u>	<u>108,158</u>	<u>110,870</u>	<u>71,762</u>
資產負債比率	<u>149%</u>	<u>243%</u>	<u>300%</u>	<u>459%</u>

35. 有關期間後事項

於有關期間後概無或會影響用戶根據會計師報告作出經濟決定的事項。

36. 期後財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何公司概無就二零一九年四月三十日後的任何期間編製經審核財務報表。