



香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

吉林省春城熱力股份有限公司
列位董事
中銀國際亞洲有限公司 台照

敬啟者：

我們就吉林省春城熱力股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（統稱「貴集團」）載於第I-4至I-94頁的歷史財務資料編製報告，有關歷史財務資料包括 貴集團截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年以及截至2019年3月31日止三個月（「有關期間」）的綜合損益表、全面收入表、權益變動表及現金流量表，以及 貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年3月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2017年及2018年12月31日以及2019年3月31日的財務狀況表以及重大會計政策概要及其他解釋資料（統稱「歷史財務資料」）。載於第I-4至I-94頁的歷史財務資料為本報告的組成部分，乃為載入 貴公司日期為2019年9月27日有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板首次[編纂]的文件（「文件」）而編製。

董事須就歷史財務資料承擔的責任

貴公司董事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真實公允的歷史財務資料，及落實董事認為屬必要的內部控制，以使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大失實陳述。

申報會計師的責任

我們負責對歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告我們的意見。我們已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展開工作。此準則要求我們遵守道德準則，並規劃及執行工作以就歷史財務資料是否不存在重大失實陳述取得合理保證。

我們的工作涉及執程序以就歷史財務資料所載金額及披露資料取得憑證。我們所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大失實陳述的風險。在進行該等風險評估時，申報會計師會考慮與實體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真實公允的歷史財務資料有關的內部控制，以設計適用於有關情況的程序，惟目的並非為對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用會計政策的恰當性及其所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情況。

我們相信，我們所取得的證據屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料真實公允地反映 貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年3月31日的財務狀況、 貴公司於2017年及2018年12月31日以及2019年3月31日的財務狀況、以及 貴集團於各有關期間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的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱 貴集團的中期比較財務資料，包括截至2018年3月31日止三個月的綜合損益表、全面收入表、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。我們的責任是根據我們的審閱，對中期比較財務資料作出結論。我們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，因此我們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，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們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。

根據香港聯交所主板證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報的事項

調整

於編製歷史財務資料時，我們並無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

茲提述歷史財務資料附註13，當中載有 貴公司就有關期間派付股息的相關資料。

此致

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2019年9月27日

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（「相關財務報表」）已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進行審計。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）列示。除非另有說明，否則所有金額均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
收入	7	848,431	1,108,373	1,440,159	495,392	548,894
銷售成本	9	(727,557)	(920,365)	(1,215,485)	(368,985)	(373,072)
毛利		120,874	188,008	224,674	126,407	175,822
其他收入及收益	7	46,784	52,148	20,955	2,264	2,928
行政開支		(66,193)	(92,354)	(72,827)	(16,759)	(20,781)
金融及合同資產減值撥回 ／(減值)淨額	9	5,937	(9,831)	(23,319)	3,080	12,537
其他開支		(2,406)	(17,439)	(357)	-	(22)
財務成本	8	(5,398)	(5,313)	(11,344)	(2,544)	(2,365)
應佔合營企業損益	17	-	-	1,501	2,075	2,666
稅前利潤	9	99,598	115,219	139,283	114,523	170,785
所得稅開支	12	(26,804)	(29,387)	(36,606)	(28,499)	(42,222)
年／期內利潤		<u>72,794</u>	<u>85,832</u>	<u>102,677</u>	<u>86,024</u>	<u>128,563</u>
以下各方應佔：						
貴公司擁有人		72,794	85,832	102,677	86,024	128,563
非控股權益		-	-	-	-	-
		<u>72,794</u>	<u>85,832</u>	<u>102,677</u>	<u>86,024</u>	<u>128,563</u>
每股盈利（以人民幣為單位）	14					
基本		<u>0.21</u>	<u>0.25</u>	<u>0.29</u>	<u>0.25</u>	<u>0.37</u>
攤薄		<u>0.21</u>	<u>0.25</u>	<u>0.29</u>	<u>0.25</u>	<u>0.37</u>

附錄一

會計師報告

綜合全面收入表

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
年／期內利潤		<u>72,794</u>	<u>85,832</u>	<u>102,677</u>	<u>86,024</u>	<u>128,563</u>
其他全面收入						
不會於後續期間重新分類至 損益的其他全面收入：						
重新計量補充福利責任， 扣除稅項	30	<u>442</u>	<u>2,425</u>	<u>(361)</u>	<u>(249)</u>	<u>(183)</u>
年／期內其他全面收入， 扣除稅項		<u>442</u>	<u>2,425</u>	<u>(361)</u>	<u>(249)</u>	<u>(183)</u>
年／期內全面收入合計		<u>73,236</u>	<u>88,257</u>	<u>102,316</u>	<u>85,775</u>	<u>128,380</u>
以下各方應佔：						
貴公司擁有人		73,236	88,257	102,316	85,775	128,380
非控股權益		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>73,236</u>	<u>88,257</u>	<u>102,316</u>	<u>85,775</u>	<u>128,380</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於12月31日		於3月31日	
	附註	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	1,155,336	1,269,702	929,841	913,149
投資物業		1,319	1,260	43	42
無形資產		406	4,020	3,872	3,831
遞延稅項資產	16	33,400	35,292	19,408	16,556
於合營企業的投資	17	–	–	62,692	65,358
使用權資產	18	32,906	29,857	3,829	3,543
其他非流動資產	19	26,864	26,778	8,775	7,630
總非流動資產		<u>1,250,231</u>	<u>1,366,909</u>	<u>1,028,460</u>	<u>1,010,109</u>
流動資產					
存貨	20	42,342	48,144	11,369	29,670
貿易應收款項	21	38,996	113,538	200,148	205,522
合同資產	22	13,186	109,554	262,215	133,717
預付款項及其他應收款項	23	153,093	308,254	335,316	90,197
其他流動資產	24	47,710	66,330	19,867	36,312
按公允價值計入損益的金融資產 初始期限為三個月以上的	25	–	162,013	–	–
定期存款及受限制銀行存款	26	203,703	703	–	–
現金及現金等價物	26	746,809	481,654	358,884	197,749
總流動資產		<u>1,245,839</u>	<u>1,290,190</u>	<u>1,187,799</u>	<u>693,167</u>
流動負債					
貿易應付款項	27	240,891	238,276	320,814	195,296
其他應付款項及應計費用	28	342,961	555,352	97,026	75,221
計息銀行及其他借款	29	140,094	107,021	108,000	103,000
租賃負債	18	465	–	1,493	1,535
應付稅項		56,920	87,364	39,020	52,754
提早退休及補充福利責任	30	2,265	2,180	1,183	1,345
合同負債	7	600,121	656,670	609,222	120,090
遞延收入	31	2,388	2,733	1,793	1,793
總流動負債		<u>1,386,105</u>	<u>1,649,596</u>	<u>1,178,551</u>	<u>551,034</u>
淨流動(負債)/資產		<u>(140,266)</u>	<u>(359,406)</u>	<u>9,248</u>	<u>142,133</u>
總資產減流動負債		<u>1,109,965</u>	<u>1,007,503</u>	<u>1,037,708</u>	<u>1,152,242</u>

附錄一

會計師報告

	附註	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於3月31日 2019年 人民幣千元
非流動負債					
計息銀行借款及其他借款	29	103,553	159,500	-	-
租賃負債	18	-	-	2,346	2,040
提早退休及補充福利責任	30	27,774	24,783	10,571	10,850
合同負債	7	514,704	506,759	500,943	487,568
遞延收入	31	20,456	23,732	21,532	21,088
總非流動負債		666,487	714,774	535,392	521,546
淨資產		443,478	292,729	502,316	630,696
權益					
貴公司擁有人應佔權益					
股本	33	-	-	350,000	350,000
儲備	33	443,478	292,729	152,316	280,696
總權益		443,478	292,729	502,316	630,696

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2016年12月31日止年度

	附註	貴公司擁有人 應佔權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2016年1月1日		321,003	321,003
年內利潤		72,794	72,794
其他全面收入			
— 重新計量僱員福利責任		442	442
年內總全面收入		73,236	73,236
當時股東出資	33(b)	51,500	51,500
視作分派	33(b)	(2,000)	(2,000)
向當時股東分派的股息	13	(261)	(261)
於2016年12月31日		<u>443,478</u>	<u>443,478</u>

截至2017年12月31日止年度

	附註	貴公司擁有人 應佔權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2017年1月1日		443,478	443,478
年內利潤		85,832	85,832
其他全面收入			
— 重新計量僱員福利責任		2,425	2,425
年內總全面收入		88,257	88,257
當時股東出資	33(b)	1,000	1,000
視作分派	33(b)	(239,750)	(239,750)
向當時股東分派的股息	13	(256)	(256)
於2017年12月31日		<u>292,729</u>	<u>292,729</u>

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度

	附註	實收資本 人民幣千元	股本 人民幣千元 附註33(a)	資本儲備* 人民幣千元 附註33(a)	安全基金* 人民幣千元	其他全面 收入* 人民幣千元	法定儲備* 人民幣千元 附註33(b)	保留利潤* 人民幣千元	貴公司 擁有人 應佔權益 人民幣千元 附註33	總權益 人民幣千元
於2017年12月31日		-	-	-	-	-	-	-	292,729	292,729
年內利潤		-	-	-	-	-	-	102,677	-	102,677
其他全面收入										
— 重新計量僱員 福利責任		-	-	-	-	(361)	-	-	-	(361)
總全面收入		-	-	-	-	(361)	-	102,677	-	102,316
於重組時出資										
— 合營企業出資	2.1	-	-	-	-	-	-	-	63,557	63,557
— 重組完成時向 股東分派	2.1	-	-	-	-	-	-	-	(34,286)	(34,286)
— 將重組中轉讓 資產及負債而 給予股東的新股份 資本化	33(a)	-	-	322,000	-	-	-	-	(322,000)	-
股東注資	33(a)	53,763	-	24,237	-	-	-	-	-	78,000
股份制改制	33(a)	(53,763)	350,000	(296,237)	-	-	-	-	-	-
轉撥至法定儲備	33(b)	-	-	-	-	-	8,874	(8,874)	-	-
撥付及動用 安全基金淨額	33(b)	-	-	-	8,419	-	-	(8,419)	-	-
於2018年12月31日		-	350,000	50,000	8,419	(361)	8,874	85,384	-	502,316

附錄一

會計師報告

截至2018年3月31日止三個月（未經審核）

	附註	實收資本	股本	資本儲備	安全基金	其他全面 收入	法定儲備	保留利潤	貴公司 擁有人 應佔權益	總權益
		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
		附註33(a)	附註33(a)			附註33(b)		附註33		
於2017年12月31日		-	-	-	-	-	-	-	292,729	292,729
期內利潤		-	-	-	-	-	-	86,024	-	86,024
其他全面收入										
— 重新計量僱員 福利責任		-	-	-	-	(249)	-	-	-	(249)
總全面收入		-	-	-	-	(249)	-	86,024	-	85,775
於重組時出資										
— 合營企業出資	2.1	-	-	-	-	-	-	-	63,557	63,557
— 重組完成時 向股東分派	2.1	-	-	-	-	-	-	-	(34,286)	(34,286)
— 將重組中轉讓 資產及負債而 給予股東的 新股份資本化	33(a)	-	-	322,000	-	-	-	-	(322,000)	-
轉撥至法定儲備	33(b)	-	-	-	-	-	8,276	(8,276)	-	-
撥付及動用安全基金 淨額	33(b)	-	-	-	5,566	-	-	(5,566)	-	-
於2018年3月31日		-	-	322,000	5,566	(249)	8,276	72,182	-	407,775

附錄一

會計師報告

截至2019年3月31日止三個月

	附註	實收資本 人民幣千元	股本 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	安全基金* 人民幣千元	其他全面		總權益 人民幣千元	
						收入* 人民幣千元	法定儲備* 人民幣千元		
		附註33(a)	附註33(a)			附註33(b)			
於2018年12月31日		-	350,000	50,000	8,419	(361)	8,874	85,384	502,316
期內利潤		-	-	-	-	-	-	128,563	128,563
其他全面收入									
— 重新計量僱員福利責任		-	-	-	-	(183)	-	-	(183)
總全面收入		-	-	-	-	(183)	-	128,563	128,380
轉撥至法定儲備	33(b)	-	-	-	-	-	11,893	(11,893)	-
撥付及動用安全基金淨額	33(b)	-	-	-	1,927	-	-	(1,927)	-
於2019年3月31日		-	350,000	50,000	10,346	(544)	20,767	200,127	630,696

* 該等儲備賬目分別包含於2018年12月31日及2019年3月31日的綜合財務狀況表的綜合儲備人民幣152,316,000元及人民幣280,696,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元	
經營活動現金流量						
稅前利潤	99,598	115,219	139,283	114,523	170,785	
就下列各項作出調整：						
物業、廠房及設備以及 投資物業的折舊	9	68,155	87,759	89,210	22,216	22,917
長期預付開支攤銷		581	7,779	4,578	1,145	1,145
無形資產攤銷		290	182	456	114	129
所有權資產攤銷		1,430	1,608	879	100	337
按公允價值計入損益的 金融資產收益	7	(1,001)	(1,882)	(2,307)	(1,671)	-
財務成本	8	5,398	5,313	11,344	2,544	2,365
出售物業、廠房及設備 項目(收益)/虧損	9	(21,052)	16,304	12	(34)	-
金融及合同資產(撥回 減值)/減值淨額	9	(5,937)	9,831	23,319	(3,080)	(12,537)
物業、廠房及設備 減值撥備	9	-	-	401	401	-
銀行利息收入	7	(5,995)	(6,980)	(5,412)	(198)	(2,407)
給予關聯方貸款的 利息收入	7	-	(1,806)	-	-	-
初始期限為三個月 以上的定期存款利息	7	(3,456)	(7,602)	-	-	-
外匯虧損	9	843	260	-	-	-
應佔合營企業損益		-	-	(1,501)	(2,075)	(2,666)
存貨(增加)/減少		(10,336)	(5,802)	36,763	29,296	(18,301)
貿易應收款項及合同資產 減少/(增加)		6,939	(181,326)	(266,360)	(5,876)	135,617
其他流動資產(增加)/減少		(19,936)	(17,142)	53,089	47,363	(9,230)
受限制銀行存款 (增加)/減少		(3,703)	3,000	-	-	-
預付款項及其他應收款項 (增加)/減少		(15,454)	(67,676)	(205,964)	330,188	269,695
貿易應付款項增加/(減少)		120,106	(2,615)	96,220	66,422	(125,518)
其他應付款項及應計費用 增加/(減少)		10,169	19,756	(70,252)	(77,435)	(19,984)
合同負債增加/(減少)		66,829	48,604	(3,834)	(509,968)	(502,507)

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
提早退休及補充福利責任 (減少)／增加	(741)	(651)	602	248	258
遞延收入增加／(減少)	8,311	3,621	7,167	729	(444)
經營所得／(所用) 現金	301,038	25,754	(92,307)	14,952	(90,346)
已收利息	5,995	6,980	5,412	198	2,407
已付所得稅	(1,093)	(835)	(14,826)	(7,392)	(25,529)
經營活動所得／(所用) 淨現金流量	305,940	31,899	(101,721)	7,758	(113,468)
投資活動現金流量					
購買無形資產	(398)	(3,796)	(553)	(46)	(88)
購買物業、廠房及 設備項目	(216,476)	(222,887)	(219,176)	(89,940)	(12,196)
土地使用權預付款項	(1,542)	-	-	-	-
長期待攤費用預付	(33,611)	(9,170)	-	-	-
出售物業、廠房及 設備項目所得款項	19,681	-	368	40	-
處置土地使用權 所得款項	162	-	-	-	-
(購買按公允價值計入 損益的金融資產)／ 如需按公允價值計入 損益的金融資產款項	-	(162,000)	162,000	112,000	-
自按公允價值計入 損益的金融資產收取 的利息	1,001	1,869	2,320	1,138	-
給予關聯方的貸款	-	(78,000)	-	-	(24,532)
自關聯方收取的利息	-	1,806	-	-	-
初始期限為三個月 以上的定期存款變動	(200,000)	200,000	-	-	-
自合營企業收取的股息	-	-	2,366	-	-
初始期限為三個月以上的 定期存款利息收入	-	11,058	-	-	-
投資活動(所用)／所得 淨現金流量	(431,183)	(261,120)	(52,675)	23,192	(36,816)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
融資活動現金流量						
租賃負債本金付款		(512)	(465)	(730)	-	(315)
租賃負債利息付款		(81)	(61)	(93)	-	(42)
[編纂]項下的						
交易成本		-	-	(9,438)	-	(2,709)
銀行及其他借款所得款項		-	145,000	72,000	-	-
償還銀行及其他借款		(77,197)	(122,387)	(67,000)	(2,000)	(5,000)
注資		51,500	1,000	78,000	-	-
已付股息		(261)	(256)	-	-	-
視作分派	33(b)	(2,000)	(239,750)	-	-	-
已付利息		(5,317)	(5,252)	(11,264)	(2,687)	(2,604)
向關聯方還款		(10,472)	(12,355)	(62,043)	(61,140)	(181)
來自關聯方墊款		-	198,592	32,194	26,428	-
融資活動(所用)/所得 淨現金流量		(44,340)	(35,934)	31,626	(39,399)	(10,851)
現金及現金等價物淨減少		(169,583)	(265,155)	(122,770)	(8,449)	(161,135)
年/期初現金及現金等價物		916,392	746,809	481,654	481,654	358,884
年/期末現金及現金等價物	26	<u>746,809</u>	<u>481,654</u>	<u>358,884</u>	<u>473,205</u>	<u>197,749</u>

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

	附註	於12月31日		於3月31日
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	15	–	921,204	898,917
投資物業		–	43	42
於子公司的投資	34	–	129,532	137,532
於一家合營企業的投資	17	–	62,692	65,358
使用權資產	18	–	1,619	1,477
無形資產		–	3,050	2,965
遞延稅項資產		–	9,954	10,203
總非流動資產		–	1,128,094	1,116,494
流動資產				
存貨		–	8,186	8,186
貿易應收款項		–	30,408	57,476
預付款項及其他應收款項	23	–	355,215	121,341
其他流動資產	24	–	12,868	29,524
現金及現金等價物	26	–	305,827	132,182
總流動資產		–	712,504	348,709
流動負債				
貿易應付款項	27	–	73,782	69,718
其他應付款項及應計費用	28	–	108,727	103,142
租賃負債	18	–	634	653
提早退休及補充福利責任	30	–	1,183	1,345
遞延收入		–	1,689	1,689
應付稅項		–	26,878	48,185
合同負債		–	606,145	113,827
總流動負債		–	819,038	338,559
淨流動(負債)/資產		–	(106,534)	10,150
總資產減流動負債		–	1,021,560	1,126,644
非流動負債				
租賃負債	18	–	968	819
合同負債		–	500,943	487,568
遞延收入		–	20,700	20,282
提前退休及補充福利責任	30	–	10,571	10,850
總非流動負債		–	533,182	519,519
淨資產		–	488,378	607,125
權益				
股本	33	–	350,000	350,000
儲備	33	–	138,378	257,125
總權益		–	488,378	607,125

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

吉林省春城熱力股份有限公司（「貴公司」，前稱「吉林省長熱新能源有限公司」或「吉林省春城熱力有限責任公司」）為一家於中華人民共和國（「中國」）成立的股份有限公司。貴公司註冊辦事處位於中國吉林省長春市南關區B分區南湖大路998號28樓（鴻城西域）。

於有關期間，貴公司及其子公司（統稱「貴集團」）從事以下主要業務：

- 供熱，包括供熱及送熱，入網建設費及熱力傳輸；
- 建設、維護及設計服務及其他。

貴集團進行下列交易，於文件「歷史、發展及重組」一節「重組」一段內定義為「重組」。

貴公司由長春熱力（集團）有限責任公司（「股東」）於2017年10月23日在中國成立為有限責任公司。為籌備貴公司H股於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]，股東的主要經營業務（「核心業務」）於2018年1月1日無償劃轉至貴公司，包括：

- (1) 有關供熱及送熱業務的所有經營資產及負債，惟綠新分部除外（如文件「與控股股東的關係」一節「除外中國供熱業務」所詳述）；
- (2) 於合營企業長春一汽四環動能有限公司（「一汽四環」）的投資；
- (3) 於長春市潤鋒建築安裝工程有限責任公司（「長春潤鋒」）、吉林省熱力工程設計研究有限責任公司（「熱力工程設計」）、吉林省長熱維修實業有限公司（「長熱維修」）、吉林省長熱管網輸送有限公司（「長熱管網」）及吉林省長熱電氣儀錶有限公司（「長熱電氣儀錶」）的100%股權。

就重組而言，下列資產及負債（「保留業務」）並未轉讓予貴公司，而是由股東保留，進一步詳情載於文件「與控股股東的關係」一節「除外中國供熱業務」及「歷史、發展及重組」一節「重組」內：

- (1) 綠新分部的供熱及送熱業務；
- (2) 過往與核心業務有關的若干經營資產，主要指鍋爐相關資產（「鍋爐資產」）；
- (3) 按公允價值計入其他全面收入的於聯營公司的若干投資及非上市公司投資，該等投資與核心業務無關（「其他投資」）；
- (4) 由長春潤鋒（股東當時直接擁有的子公司所持有的兩家子公司（「非核心子公司」），其業務與貴集團的核心業務並無關連；及
- (5) 未轉讓予貴公司的若干土地使用權、非經營相關物業、廠房及設備、投資物業、無形資產、遞延稅項資產、存貨、貿易及其他應收款項、現金、借款、遞延收入、提前退休及補充福利責任、其他應付款項、應付稅項等（「其他保留資產及負債」），但屬先前業務經營的重要組成部分。

於本報告日期，貴公司直接或間接於下列子公司擁有權益，該等公司全部為有限責任公司，其詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／註冊地點 及日期及經營地點	註冊股本	貴公司應佔 權益比例		主要業務
			直接	間接	
長春潤鋒 ^(a)	吉林省，2012年10月10日	人民幣40,000,000元	100%	-	工程建設及安裝
熱力工程設計 ^(a)	吉林省，2007年6月22日	人民幣5,000,000元	100%	-	供熱工程設計
長熱維修 ^(a)	吉林省，2016年8月9日	人民幣10,000,000元	100%	-	工程維護
長熱管網 ^(b)	吉林省，2017年9月15日	人民幣50,000,000元	100%	-	管網輸送
長熱電氣儀錶 ^(b)	吉林省，2017年10月24日	人民幣4,000,000元	100%	-	維護服務
吉林省春城生物質能源有限公司 （「生物質能源」） ^(c)	吉林省，2018年12月10日	人民幣20,000,000元	100%	-	生物質供熱

附註：

- (a) 根據中國公認會計原則（「中國公認會計原則」）編製的該等實體截至2016年12月31日止年度的法定財務報表已由在中國註冊的吉林正泰會計師事務所有限公司審計，根據中國公認會計原則編製的該等實體截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由在中國註冊的瑞華會計師事務所有限公司審計。
- (b) 根據中國公認會計原則編製的該等實體截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由在中國註冊的瑞華會計師事務所有限公司審計。
- (c) 生物質能源為一家於2018年12月10日在中國成立的有限責任公司，為貴公司的全資子公司。迄今，生物質能源尚未投入運營。

2.1 呈列基準

根據重組，貴集團現時旗下公司自2018年1月1日起受貴公司控制。貴集團現時旗下公司於重組前後均受股東共同控制。因此，就本報告而言，歷史財務資料已應用合併會計原則編製，猶如重組已於有關期間開始時完成。

歷史財務資料包括貴集團現時旗下所有公司自最早呈列日期或自該等子公司及／或業務首次受控股股東共同控制當日（以較短期間為準）起的業績及現金流量。貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年3月31日的綜合財務狀況表已經編製，以從股東的角度使用現有賬面值呈列該等子公司及／或業務的資產及負債。概無作出任何調整以反映公允價值或確認任何因重組而產生的新資產或負債。

歷史財務資料包括核心業務的資產、負債、經營業績及現金流量，惟未轉讓予貴公司的綠新分部業務除外。綠新分部一直於股東旗下受獨立管理及財務控制，且識別綠新分部應佔的歷史財務資料屬實際可行。貴公司董事的意見認為，綠新分部截至2016年及2017年12月31日止年度的資產、負債、經營業務及現金流量，與貴集團的資產、負債、經營業務及現金流量比較，屬微不足道。

附錄一

會計師報告

歷史財務資料包括重組前的鍋爐資產及有關負債，因為於截至2016年及2017年12月31日止年度鍋爐資產直接與核心業務相關。其後於2018年1月1日，鍋爐資產及有關負債取消確認，作為向股東作出分派。

歷史財務資料不包括其他投資的資產、負債、經營業績及現金流量，原因是該等其他投資擁有獨立的管理人員及會計記錄，且過去一直以猶如自主自立方式融資及經營。

歷史財務資料不包括非核心子公司的資產、負債、經營業績及現金流量，原因是非核心子公司擁有獨立的管理人員及會計記錄，且過去一直以猶如自主自立方式融資及經營。

其他保留資產及負債是過往支持核心業務的重要組成部分。因此於重組完成日期前計入的歷史財務資料，然後於2018年1月1日取消確認，作為向股東作出分派。

由於一汽四環的股權於2018年1月1日由股東劃轉至 貴公司，其於歷史財務資料內作為於該日期以人民幣63,557,000元收購合營企業入賬並計入 貴公司擁有人應佔權益。

截至2018年1月1日，分派予股東的鍋爐資產的資產及負債以及其他保留資產及負債的賬面值如下：

	附註	於2018年1月1日 人民幣千元
使用權資產		29,718
無形資產		245
物業、廠房及設備	2.1.1	286,167
投資物業		1,215
遞延稅項資產		24,833
存貨		12
貿易應收款項		3,819
現金及現金等價物	2.1.2	47,982
預付款項及其他應收款項	2.1.3	99,935
其他資產		19,940
總資產		513,866
貿易應付款項		13,682
其他應付款項及應計費用	2.1.4	145,577
計息銀行及其他借款	2.1.5	163,521
應付稅項	2.1.6	79,073
其他負債		77,727
總負債		479,580
		34,286

2.1.1 物業、廠房及設備主要指為保留業務保留的鍋爐資產及部分辦公室物業、辦公室設備和汽車（「辦公室資產」）。

2.1.2 長春熱力集團保留部分現金及現金等價物，為重組後長春熱力集團餘下業務維持足夠營運資金。

- 2.1.3 預付款項及其他應收款項主要指長春熱力集團就若干市政工程項目代表長春市公用局作出的付款以及就若干屬非貿易性質交易而應收關聯方的款項。長春熱力集團負責未來的履約義務及收款。
- 2.1.4 其他應付款項及應計費用主要指長春熱力集團將收取的非貿易關聯方結餘，以及鍋爐資產及辦公室資產產生的按金及付款。
- 2.1.5 計息銀行及其他借款由長春熱力集團保留，長春熱力集團將根據相關貸款協議負責未來還款。
- 2.1.6 長春熱力集團因負責納稅而於重組後保留的應付稅項。

2.2 編製基準

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，該準則包括國際會計準則理事會批准的所有準則及詮釋。所有於2018年1月1日及2019年1月1日開始的會計期間生效的國際財務報告準則連同相關過渡規定，在編製整個有關期間及中期比較財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料時已獲 貴集團提早採納。

歷史財務資料乃按歷史成本法編製，惟按公允價值計入損益的金融資產除外。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用 貴集團會計政策的過程中行使其判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的範疇，或假設及估計對歷史財務資料具重要意義的範疇在附註5中披露。

於2018年1月1日及2019年1月1日開始的財政年度屬強制性的所有新訂準則、準則修訂及詮釋於整個有關期間貫徹應用於 貴集團，包括：

(i) 國際財務報告準則第9號

國際財務報告準則第9號「金融工具」闡述金融資產及金融負債之分類、計量及終止確認，並引入了對沖會計的新規則及金融資產的新減值模式。國際財務報告準則第9號引入了確認減值虧損的新模式－預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式，其構成國際會計準則第39號之已產生虧損模式的變動。國際財務報告準則第9號包含「三階段」方法，該方法乃基於自初始確認以來金融資產信貸質素的變化。資產隨信用品質變動在此三個階段內轉變，不同階段決定實體對減值虧損之計量方法及實際利率法之運用方式。新規則意味着在初始確認以攤銷成本列賬的未發生信貸減值之金融資產時，相當於12個月預期信貸虧損的首日虧損將於損益中確認。就貿易應收款項及合同資產而言，首日虧損將等於已採用簡化方法的其存續期間的預期信貸虧損。倘信貸風險顯着增加，則按存續期間預期信貸虧損而非12個月預期信貸虧損計量減值。終止確認規則已自國際會計準則第39號金融工具：確認及計量轉移且未經更改。

根據國際財務報告準則第9號， 貴集團的下列金融資產須遵守預期信貸虧損減值模式：

- 根據國際財務報告準則第15號確認的貿易應收款項及合同資產；
- 按攤銷成本計算的其他應收款項。

貴集團採用國際財務報告準則第9號規定的簡化方法就預期信貸虧損計提撥備，該準則允許就貿易應收款項及合同資產使用存續期間信貸虧損撥備。此外， 貴集團應用一般方法，並記錄根據未來十二個月內可能發生的拖欠其他應收款項事件所估計的十二個月預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，貿易及其

他應收款項以及合同資產已根據共同信貸風險、特徵及逾期天數分組。在計算預期信貸虧損率時，貴集團會考慮各類債務人的歷史虧損率，並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

國際財務報告準則第9號項下金融工具的會計政策詳情披露於附註4。

(ii) 國際財務報告準則第15號

國際財務報告準則第15號「客戶合同收入」建立了用以釐定是否確認收入、確認的數額及時間的全面框架。此準則取代原有的收入確認指引，包括國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號工程合同及有關收入確認的相關詮釋。其亦載有有關何時將取得或履行未按其他標準另行處理的合同成本資本化的指引，並包括經擴大的披露要求。

國際財務報告準則第15號之核心原則為實體所確認以向客戶描述轉讓承諾服務之收入金額，應為能反映該實體預期就交換該等服務有權獲得之對價。具體而言，該準則引入了確認收入的5個步驟：

- 第1步： 識別與客戶的合同。
- 第2步： 識別合同中的履約責任。
- 第3步： 釐定交易價。
- 第4步： 將交易價分配至合同中的履約責任。
- 第5步： 於實體完成履約責任時（或就此）確認收入。

國際財務報告準則第15號的原則為計量及確認收入提供了更有條理的方法。該準則亦引入了廣泛的定性及定量披露要求，包括總收入的分拆、有關履約責任的資料、合同資產及負債賬戶結餘於各期間的變動以及主要判斷及估計。

國際財務報告準則第15號項下客戶合同收入的會計政策詳情披露於附註4。

(iii) 國際財務報告準則第16號

國際財務報告準則第16號租賃於2019年1月1日或其後開始的年度期間生效，貴公司已於編製整個相關期間歷史財務資料時提早採納。國際財務報告準則第16號載列確認、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。國際財務報告準則第16號包括給予承租人兩項選擇性確認豁免－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）及代表可使用相關資產權利的資產（即使用權資產）。

綜合基準

綜合財務報表包括貴公司及其子公司於各有關期間結束時的財務報表。當貴集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報，並有能力運用其對被投資方的權力影響有關回報時，即取得控制權。具體而言，當且僅當貴集團：

- (a) 可對被投資公司行使權力（即給予其目前能夠指導被投資方相關活動之現有權利）
- (b) 因參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報
- (c) 可藉由對被投資方行使其權力而影響其回報時，貴集團對被投資方擁有控制權

一般情況下，有一個推定，即多數投票權形成控制權。為使此推定成立，倘 貴集團擁有少於被投資方大多數投票或類似權利的權利，則 貴集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他投票持有人的合同安排
- (b) 其他合同安排所產生的權利
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權

倘事實及情況表明三項控制因素其中一項或多項改變，則 貴集團會重估是否仍然控制被投資公司。 貴集團獲得子公司控制權時便開始將子公司綜合入賬，於喪失控制權時則終止入賬。年內所收購或出售子公司的資產、負債、收入及開支於 貴集團獲得控制權當日起計入綜合財務報表，直至 貴集團不再控制該子公司為止。

即使會導致非控股權益出現負值，損益及其他全面收入（「其他全面收入」）各組成部分歸屬於 貴集團母公司股權持有人及非控股股東。於必要時，需對子公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與 貴集團的會計政策保持一致。所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及 貴集團成員公司間交易有關的現金流量於綜合入賬時全額抵銷。

子公司的擁有權權益變動（不涉及失去控制權）按股權交易方式入賬。

倘 貴集團失去對子公司的控制權，則其終止確認相關資產（包括商譽）、負債、非控股權益及股權的其他組成部分，而所產生的任何損益於損益內確認。所保留任何投資按公允價值確認。

3. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團並未於歷史財務資料中採用以下已頒佈但尚未生效的準則：

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）（2011年）	投資者及其聯營公司或合營企業之間出售或 注入資產 ³
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號 （修訂本）	物料的定義 ¹
國際財務報告準則第17號	保險合同 ²

¹ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

4. 重大會計政策概要

於合營企業的投資

合營企業是一種共同安排，根據有關安排，共同控制安排的各方有權分享合營企業的淨資產。共同控制是指按照合同協定對某項安排所共有的控制，僅在相關活動要求共同享有控制權的各方作出一致同意之決定時存在。

貴集團於合營企業的投資乃以權益會計法按 貴集團應佔淨資產減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。倘若會計政策存在任何不一致之處，則會作出相應調整。

貴集團應佔合營企業收購後的業績及其他全面收入分別計入綜合損益表及綜合其他全面收入表。此外，倘於合營企業直接確認的權益有變動，貴集團會於綜合權益變動表確認應佔任何變動（倘適用）。貴集團與其合營企業之間的交易產生的未變現收益及虧損，均按 貴集團於該等合營企業的投資比率抵銷，惟未變現虧損經證實是由已轉讓資產減值所產生者則除外。收購合營企業所產生的商譽計作 貴集團於合營企業投資的一部分。

共同控制實體的業務合併

共同控制實體的業務合併採用權益結合法入賬。子公司的業績自有關期間開始時或子公司首次受控股股東共同控制之日（以較遲者為準）起合併入賬，並持續綜合入賬直至 貴公司的控制權終止之日為止。合併的實體的資產及負債按其於合併日期的現有賬面值入賬。共同控制下合併時並不確認商譽或收購方持有收購方可辨認資產、負債及或然負債的淨公允價值的權益超逾成本之差額，而是作為權益的部分確認。

公允價值計量

公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場的情況下）資產或負債最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為 貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃按假設市場參與者於為資產或負債定價時會以他們的最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者能否透過最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產以達致最佳用途的另一市場參與者以產生經濟效益。

貴集團採用適用於有關情況且具備充分數據以計量公允價值的估值技巧，以盡量使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。

所有公允價值於財務報表計量或披露的資產及負債乃按對公允價值計量整體屬重大的最低層輸入數據於下述公允價值層級內分類：

第一級 — 按相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）

第二級 — 按估值技巧，就此而言，對公允價值計量屬重大的最低層輸入數據可直接或間接觀察

第三級 — 按估值技巧，就此而言，對公允價值計量屬重大的最低層輸入數據不可觀察

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各有關期間結束時重新評估分類（基於對公允價值計量整體屬重大的最低層輸入數據）確定各層級之間是否已發生轉移。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或須就資產（存貨及金融資產除外）進行年度減值測試時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者的較高者，並就個別資產而釐定，除非資產並不產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，則可收回金額就資產所屬現金產生單位而釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量按反映幣值時間值及資產特定風險的現時市場評估的稅前折現率折現至其現值。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扣除。

於各有關期間結束時評估是否有跡象顯示先前所確認的減值虧損可能不再存在或已減少。倘存在有關跡象，則估計可收回金額。僅當用以釐定資產（商譽除外）可收回金額的估計有變時，方會撥回該資產先前確認的減值虧損，但撥回後的金額不得超過假設於過往年度並無就該資產確認減值虧損而應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。有關減值虧損撥回乃於其產生期間計入損益，除非有關資產乃按重估金額列賬，在該情況下，減值虧損撥回乃根據該重估資產的相關會計政策入賬。

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關係密切家庭成員，而該人士

- (i) 擁有 貴集團的控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團具有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團股東的主要管理人員的一名成員；

或

(b) 有關方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（或另一實體的股東、子公司或同系子公司）的合營企業；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體就僱員福利設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)所述人士對實體具有重大影響力或屬該實體（或該實體股東）主要管理人員的一名成員；及
- (viii) 向 貴集團或 貴集團的股東提供主要管理人員服務的實體或為其一部分的任何集團成員公司。

物業、廠房及設備

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令資產投入運作及將資產運往擬定用途地點的直接應佔成本。

於物業、廠房及設備項目投入運作後引致的支出，如維修及維護支出（包括大修費用），通常於產生期間計入損益。倘符合確認標準，主要檢查支出會作為重置，於資產賬面值中資本化。倘大部分物業、廠房及設備須不時重置，貴集團確認該等部分為個別具有特定可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計算。作該用途的主要年率如下：

樓宇	3.3%至7.7%
管道	6%
機器及設備	9.6%
辦公設備及其他	19.2%
汽車	16%

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有關期間結束時檢討，並作出調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目（包括初步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確認的任何收益或虧損乃有關資產淨銷售所得款項與賬面值的差額。

在建工程指興建中的樓宇，乃按成本減任何減值虧損列賬，並不予折舊。成本包括直接建築成本及於建築期內有關借貸資金的資本化借款成本。在建工程於竣工且可供使用時將重新分類至適當之物業、廠房及設備類別。

投資物業

投資物業（包括持作出租的樓宇）按成本進行初步計量。與投資物業有關的其後所產生支出，在相關經濟利益很可能流入貴集團且其成本能夠可靠計量時，計入投資物業成本；否則，支出於其產生期間於損益內確認。

貴集團採用成本模式對投資物業進行其後計量。樓宇按其估計可使用年期折舊至其估計淨殘值。樓宇及土地使用權的估計可使用年期、以成本的百分比表示的估計淨殘值及年度折舊率如下：

	估計可使用年期	估計淨殘值	年度折舊率
樓宇	30年	4%	3.2%

於將投資物業轉變為自用物業時，自轉變之日起，該投資物業重新分類為固定資產或無形資產。於為賺取租金或資本增值而將自用物業轉出時，自轉讓之日起，固定資產或無形資產按其賬面值重新分類為投資物業。於轉讓後，轉讓前的賬面值將作為轉讓後的成本入賬。

投資物業的估計可使用年期、淨殘值及所應用的折舊方法於每年年底進行檢討，並作出調整（如適用）。

當投資物業被出售或永久退出使用且預計不能從其出售中取得未來經濟利益時，終止確認該投資物業。投資物業出售、轉讓、報廢或毀損的淨所得款項扣除其賬面值及相關稅項及開支後於當期損益內確認。

當投資物業的可收回金額低於賬面值時，賬面價值減至可收回金額。

無形資產（商譽除外）

無形資產按成本減任何減值虧損列賬，並於其估計可使用年期5至10年內以直線法攤銷。單獨購入的無形資產於初步確認時按成本計量。無形資產的可使用年期被評估為有限期或無限期。有限期的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各有關期間結束時檢討一次。

軟件

已購買的軟件主要包括與供熱網絡系統及辦公自動化有關的軟件，按成本減任何減值虧損列賬，並通常於估計可使用年期5至10年內以直線法攤銷。

租賃

使用權資產

貴集團於租賃開始日期確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量而作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債金額、產生的初始直接成本及於開始日期或之前所作租賃付款減任何已收取租賃優惠。除非 貴集團合理確定於租期屆滿時取得租賃資產的所有權，否則已確認使用權資產於其估計可使用年期及租期（以較短者為準）按直線法折舊。

租賃負債

於租賃開始日期， 貴集團確認按租期內將予作出的租賃付款現值計量的租賃負債。租賃負債包括定額付款（含實質定額付款）減任何租賃優惠應收款項、可變租賃付款（取決於指數或利率）及合理預期根據殘值擔保將予支付的款項。租賃付款亦包括合理確定 貴集團將予行使的購買選擇權的行使價及於租期反映 貴集團行使終止選擇權時，有關終止租賃的罰款。倘可變租賃付款並不取決於指數或利率，則於觸發付款的事件或條件出現期間內確認為開支。

計算租賃付款現值時，倘租賃內含利率無法輕易確定，則 貴集團使用租賃開始日期的增量借款利率。開始日期後，租賃負債金額會增加以反映利息累加，並因所作租賃付款而相應減少。此外，倘租期發生更改或變動，實質定額租賃付款發生變化，或指數或利率變動導致未來租賃付款發生變動，或購買相關資產的評估發生變動，租賃負債的賬面值會重新計量。

短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對辦公室及倉庫的短期租賃應用短期租賃確認豁免（即自開始日期起計租期不超過12個月且不包含購買選擇權的有關租賃）。貴集團對其認為屬低價值的辦公室及倉庫租賃應用低價值資產租賃確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款以直線法按租期確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時按其後按攤銷成本、公允價值計入其他綜合收益和公允價值計入損益進行分類。金融資產在初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流特徵和貴集團管理金融資產的商業模式。

除了並不包含顯著的融資組成部分或貴集團已應用權宜不就顯著融資組成部分的影響作出調整的貿易應收款項外，金融資產初始按公允價值另加收購金融資產應佔交易成本確認，惟按公允價值計入損益的金融資產除外。並不包含顯著融資組成部分或貴集團已應用權宜的貿易應收款項，乃根據國際財務報告準則第15號下釐定的交易價格計量，而此乃根據下文「收入」載列的該等政策。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入進行分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息現金流。

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。業務模式確定現金流是否將來自收集合約現金流、出售金融資產，或兩者兼有。

循正常途徑買入及出售的金融資產於交易日（即貴集團承諾購買或出售資產之日）確認。循正常途徑買入或出售，乃指須於法規或市場慣例一般設定的期間內交付資產的金融資產買入或出售。

後續計量

金融資產的後續計量如下所述取決於其類別：

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金融資產。
- 金融資產的合約條款於特定日期產生就未償還本金的純粹本金及利息付款的現金流量。

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

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價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允價值計入損益的金融資產，或強制要求按公允價值計量的金融資產。倘金融資產乃為於短期內出售或

購回而購入，則分類為持作買賣用途。衍生工具（包括已分開的嵌入式衍生工具）亦分類為持作買賣，惟被指定為有效對沖工具者除外。現金流並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式，均按公允價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允價值計入其他全面收入分類，惟於初始確認時，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允價值計入損益。

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值於綜合財務狀況表中列賬，公允價值變動淨額於損益表中確認。

終止確認金融資產

金融資產（或，如適用，一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分）主要在下列情況下將予終止確認（即從 貴集團的合併財務狀況表中剔除）：

- 自資產收取現金流的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自資產收取現金流的權利，或已通過有關安排來承擔責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無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。

當 貴集團已轉讓其自一項資產收取現金流的權利或已訂立一項過手安排， 貴集團評估其是否保留資產所有權的風險及回報及保留程度。當 貴集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則 貴集團繼續以 貴集團繼續參與的程度將轉讓資產確認入賬。於該情況下， 貴集團亦確認一項關聯負債。轉讓資產及關聯負債乃以反映 貴集團保留權利及責任的基準計量。

持續參與指 貴集團就已轉讓資產作出的保證，已轉讓資產乃以該項資產的原賬面值與 貴集團或須償還的代價數額上限兩者之較低者計算。

金融資產減值

貴集團確認對並非按公允價值計入損益的所有債務工具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與 貴集團預期收取的所有現金流之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值折現。預期現金流將包括來自出售所持抵押品或組成合約條款的其他信貸提升措施的現金流。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。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）。就自初始確認起已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於風險餘下存續期間內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備（整個存續期間預期信貸虧損）。

於各報告日期， 貴集團評估一項金融工具的信貸風險自初始確認起是否顯著增加。當作出評估時， 貴集團比較於該報告日期該項金融工具發生違約的風險，以及於初始確認日期該項金融工具發生違約的風險，並考慮毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及支持性資料，包括歷史性及前瞻性資料。

對於按公允價值計入其他全面收入的債務投資， 貴集團採用低信貸風險簡化方法。於各報告日期， 貴集團使用毋須過多成本或投入即可獲得的一切合理及支持資料來評估債務投資是否被視為具備低信貸風險。於作出評估後， 貴集團重新評估債務投資的外部信用評級。此外， 貴集團認為合約付款逾期超過30日時信貸風險大幅上升。

貴集團認為，當合約付款逾期90日時，金融資產即屬違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料顯示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金額，則貴集團亦可認為金融資產違約。倘沒有合理期望收回合約現金流，金融資產即予以撇銷。

按公允價值計入其他全面收入的債務投資及按攤銷成本列賬的金融資產在一般方法下受減值所規限，計量彼等的預期信貸虧損時採用以下階段作分類，惟貿易應收款項及合同資產除外，其應用下文詳述的簡化方法。

第一階段	初始確認起信貸風險並無顯著增加及虧損撥備以12個月預期信貸虧損的同等金額計量的金融工具
第二階段	自初始確認起信貸風險已顯著增加的金融工具，惟並非信貸減值金融資產及其虧損撥備以整個存續期間預期信貸虧損的同等金額計量
第三階段	於報告日期為信貸減值的金融資產（惟購入或源生時並非信貸減值），其虧損撥備以整個存續期間預期信貸虧損的同等金額計量

簡化方法

就不包含顯著的融資組成部分或貴集團應用權宜不就顯著融資組成部分的影響作出調整的貿易應收款項及合同資產，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。在簡化方法下，貴集團並不追蹤信貸風險的變動，反之於各報告日期根據整個存續期間預期信貸虧損確認虧損撥備。

貴集團建立了基於其過往信貸虧損經驗計算的壞賬矩陣，並根據對特定借款人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

就包含顯著的融資組成部分的貿易應收款項及合同資產，貴集團就其會計政策選擇採納簡化方法計算預期信貸虧損，政策如上所述。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時被分類為貸款及借款或應付款項（如適用）。

初步確認所有金融負債時，按公允價值計量，倘屬貸款及借款及應付款項，則須扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、計息銀行借款及其他借款。

後續計量

不同類別金融負債的後續計量方法如下：

貸款及借款

於初始確認後，計息貸款及其他借款其後使用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響不重大，在該情況下，則按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認時並通過實際利率攤銷程序於損益確認。

計算攤銷成本時，考慮收購產生的任何折價或溢價以及作為實際利率不可或缺的費用或成本。實際利率攤銷則計入損益的財務成本。

金融負債終止確認

金融負債於負債責任解除、取消或屆滿時終止確認。倘現有金融負債被另一項由同一借貸人提供但絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款經大幅修訂，則有關取代或修訂以終止確認原有負債並確認新負債的方式處理，而相關賬面值的差額於損益確認。

抵銷金融工具

倘現時有可強制執行的法定權利抵銷已確認金額，並且有意圖按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則金融資產與金融負債可抵銷且淨額於綜合財務狀況表呈報。

存貨

存貨按成本與可變現淨值二者中的較低者列賬。成本按加權平均法釐定，而在製品及製成品包括直接材料、直接勞工及按適當比例計算的間接費用。可變現淨值基於估計售價減估計完工及出售時產生的任何成本計算。

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，以及可隨時轉換成已知金額的現金、價值變動風險不大且購買時一般具有不超過三個月的短暫期限的短期高流通投資。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行存款（包括定期存款）以及性質與現金類似的資產。

撥備

撥備乃於因過往事件而須承擔現時責任（法定或推定），而履行該責任將可能導致未來資源流出且該責任所涉金額能夠可靠估計時確認。

倘貼現影響重大，則確認的撥備金額為預期履行責任所需的未來支出於各有關期間末的現值。貼現現值隨時間增加的金額計入損益中的財務成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與並非於損益確認的項目相關的所得稅亦不會於損益確認，而於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機關收回或支付予其的金額，根據於各有關期間結束前已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），經考慮貴集團經營所在國家通行的詮釋及慣例計量。

遞延稅項採用負債法就於各有關期間結束時資產及負債的稅基與兩者用作財務報告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：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及

- 就與於子公司及聯營公司的投資相關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間為可控制，且該等暫時差額於可預見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產以可能有應課稅利潤用作對銷可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉為限予以確認，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步確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於子公司、聯營公司及合營企業的投資相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預見將來有可能撥回以及將有應課稅利潤用作對銷暫時差額的情況下，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間結束時審閱，並在不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未被確認的遞延稅項資產會於各有關期間結束時重新評估，並在可能有足夠應課稅利潤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償負債期間的稅率，根據於各有關期間結束前已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及税法）計量。

當且僅當 貴集團有可合法執行權利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收回時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應課稅實體徵收的所得稅相關，則實體將遞延稅項資產與遞延稅項負債抵銷。

政府補助

倘能合理確定將會收取政府補助且符合所有附帶條件，則有關補助將按公允價值予以確認。倘補助與開支項目有關，即於擬補償成本的支銷期間內系統地確認為收入。

倘補助與資產有關，公允價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或從資產賬面值中扣減並以經扣減折舊開支調撥至損益。

收入

客戶合同收入

當向客戶轉移貨物或服務的控制權，獲取金額反映 貴集團預期就交換該等貨物或服務有權獲得的代價，客戶合同收入即獲確認。

當合約代價包含可變金額，代價估計為 貴集團轉讓貨品或服務予客戶時將有權換取的金額。可變代價於合約訂立時作估計並受限制，直至已確認的累計收入金額不大可能出現重大收入撥回，其時可變代價的相關不確定性隨即獲解決。

當合約包含融資組成部分，其向客戶提供重大利益，為轉移貨物或服務予該客戶融資超過一年，則收入按應收款項金額的現值計量，並以於合約起始時 貴集團與該客戶之間的單獨融資交易反映的折現率折現。當合約包含融資組成部分，其向 貴集團提供重大財務利益超過一年，則合約下確認的收入包括實際利率法下合同負債的利息支出。對於客戶付款與轉移承諾貨物或服務之間的時間差距為一年或以下的合約，使用國際財務報告準則第15號的權宜方法，即交易價格不就重大融資組成部分的影響作出調整。

1) 供熱及送熱

供熱及送熱所產生的收入乃於預定期間按直線基準確認，原因是客戶取得並同時消耗 貴集團所提供的資源。收入主要參考政府所規定的供暖天數佔供暖期總天數的比例計量。

2) 入網建設費

貴集團就 貴集團接駁住宅用戶的一級管網向客戶收取入網建設費。入網建設費屬不可退回及為有關未來供熱服務的預付款項。入網建設費的收入就入網於預計客戶受益期內確認。

3) 熱力輸送服務

提供熱力輸送服務所產生的收入於熱力的控制權轉移至客戶的時間點上確認，通常於熱力輸送至客戶時確認。

4) 工程建設及維護服務

提供建設服務所得收入隨時間確認，並使用投入法計量進度至達成服務，因為 貴集團的履約創造或改良了客戶在資產被創造或改良時所控制的資產。投入法按實際產生成本相對於達成建設服務的估計總成本的比例確認收入。

5) 設計服務

所提供設計服務的收入包括供暖項目的設計、諮詢及可行性研究，隨時間確認，並使用投入法計量進度至達成服務，因為 貴集團的履約行為並未創造一項可被 貴集團作替代用途的資產，且 貴集團具有就迄今為止已完成的履約部分獲得付款之可執行權利。

6) 銷售貨品

當資產控制權一般以交付貨品的方式被轉讓予客戶時，於該時點確認銷售貨品的收入。

其他來源的收入

租金收入按租期以時間比例確認。

其他收入

利息收入使用實際利率法通過採用按金融工具的預計年期或更短期間（如適用）將估計未來現金收入貼現至該金融資產賬面淨值的利率按應計基準確認。

當股東收取款項的權利確立且與股息相關的經濟利益將流向 貴集團而股息金額能可靠計量時確認股息收入。

合同資產

合同資產乃就換取已向客戶轉讓的貨品或服務而收取代價的權利。倘 貴集團於客戶支付代價或付款到期前將貨品或服務轉讓予客戶，則就附帶條件的已賺取代價確認合同資產。

合同負債

合同負債指 貴集團因已向客戶收取代價（或代價款項已到期）而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。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）確認合同負債。合同負債於 貴集團履行合同時確認為收入。

僱員福利

僱員福利主要包括工資、獎金、津貼及補貼、養老保險、社會保險及住房公積金、工會經費、僱員教育經費及與獲得僱員提供的服務相關的其他開支。 貴集團於僱員提供服務的有關期間，將僱員福利確認為負債，並根據不同的受益人計入有關資產成本及開支。

社會退休金計劃

貴集團已為其僱員參與由當地政府勞動及保障部門安排的社會退休金計劃。 貴集團每月向該等社會退休金計劃作出供款。根據社會退休金計劃的規則，供款於應付時自損益扣除。根據該等計劃， 貴集團除作出供款以外並無其他責任。

終止僱傭及提前退休福利

終止僱傭及提前退休福利為 貴集團於正常退休日期前終止僱傭而須支付的款項或僱員自願離職以換取的福利。 貴集團在能明確承諾終止及該實體具備詳盡正式計劃終止現有僱員的僱傭而無撤回的可能性時，確認終止僱傭及提前退休福利。在提出鼓勵自願離職的情況下，終止僱傭福利基於預期接受該提議的僱員人數來進行計量。精算收益及虧損於產生時計入綜合損益表。於報告期間結束後超過12個月支付的福利折現至其現值。

預期於報告期末起計一年內支付的終止僱傭福利分類為流動負債。

設定福利計劃

貴集團為合資格僱員提供補充醫療保險、供熱補貼及其他福利（如適用）。設定福利並無撥付資金。提供福利計劃下的福利成本採用預計單位信貸精算估值法釐定。

設定福利計劃產生的重新計量金額（包括精算損益）即時在綜合財務狀況表內確認，並相應於該等金額產生期間在權益科目中的其他全面收入扣除或計入。重新計量金額不會在其後期間重新列入損益。

淨利息通過將貼現率應用於設定福利負債或資產淨額來計算。 貴集團確認損益表（按職能）中「銷售成本」及「行政開支」項下界定福利責任淨額的下列變動：

- 服務成本包括即期服務成本、過往服務成本、縮減收益及虧損、非常規結算
- 淨利息開支或收入

住房公積金及其他社會保險

貴集團已根據中國有關法律法規為其僱員參與定額社會保障供款計劃。該等計劃包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險。貴集團每月就住房公積金及其他社會保險作出供款，並按照應計基準自損益扣除。

除上述者外，貴集團並無就僱員福利擁有法定或推定責任。

借款成本

收購、建造或生產合資格資產（即需待相當時間方可達致其擬定用途或出售的資產）直接應佔的借款成本資本化作為該等資產成本的一部分。當資產大致可作擬定用途或出售時，則停止將該等借款成本資本化。特定借款於用作合資格資產支出前的暫時性投資所賺取的投資收入，於已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本均於產生期間支銷。借款成本包括實體就借取資金產生的利息及其他成本。

股息

中期及末期股息於股東大會上獲股東批准時確認為負債。

外幣

歷史財務資料以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。貴集團內各實體自行釐定其功能貨幣，而各實體財務報表所載項目乃以該功能貨幣計量。貴集團實體錄得的外幣交易初步使用交易日期其各自的功能貨幣當前利率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各有關期間結束時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差額於損益確認。

以外幣為單位而按歷史成本計量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允價值計量的非貨幣項目按計量公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公允價值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公允價值收益或虧損於其他全面收入或損益中確認的項目的匯兌差額亦分別於其他全面收入或損益中確認）。

5. 重大會計判斷及估計

編製貴集團的歷史財務資料時，管理層須作出會影響各有關期間結束時收入、開支、資產及負債的呈報金額以及或有負債披露的判斷、估計及假設。有關該等估計及假設的不確定因素可能導致於未來期間須就受影響的資產或負債賬面值作出重大調整的結果。

估計不確定因素

下文載列對導致就下個報告期內資產及負債賬面值作出大幅調整構成重大風險的有關未來的主要假設及於各有關期間結束時存在的估計不確定因素的其他主要來源。

建設、維護及設計服務的完工百分比

貴集團根據個別建設、維護及設計服務合約的完工百分比確認收入。完工百分比乃按於報告期末個別合約相對於估計預算成本所產生的總成本而釐定。管理層對迄今已產生成本及預算成本的估計主要基於內部工料測量師編製的建設預算及實際成本報告（如適用）。管理層亦基於完工百分比及預算收入估計合約工程所得相應收入。由於建設合約下所承擔活動的性質，訂立合約工程的日期及合約工程完工的日期通常處於不同會計期間。貴集團隨合約進展而定期審閱及修訂就各項建設合約所編製的預算中對合同收入及合同成本作出的估計。

物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

貴集團釐定其物業、廠房及設備的估計剩餘價值、可使用年期及相關折舊開支。該估計以具有類似性質及功能的物業、廠房及設備實際可使用年期的過往經驗以及貴集團可重續土地使用權的可能性為基準。由於技術創新、競爭對手採取行動應對嚴峻的行業周期或對資產用途的法律或類似限制，因此可能會發生重大變化。管理層將在可使用年期及剩餘價值低於之前估計的情況下增加折舊費用，或撤銷或撤減技術性過時或遭到淘汰或出售的非戰略性資產。物業、廠房及設備詳情分別載於歷史財務資料附註15。

貿易應收款項及合同資產的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及合同資產的預期信貸虧損。撥備率基於擁有類似虧損形式的各客戶分部組別（即按地理、產品類型、客戶類型及評級分類及以信用證及其他信用保險形式覆蓋）的逾期日期計。

撥備矩陣初步基於貴集團歷史觀察違約率計算。貴集團將通過調整矩陣以調整歷史信用虧損經驗與前瞻性資訊。例如，如果預測經濟狀況（如國內生產總值）將在未來一年內惡化，這可能導致違約數量增加，歷史違約率將得到調整。在每個報告日，歷史觀察到的違約率都會被更新，並分析未來其可能發生的變化。

對歷史觀察到的違約率、預測的經濟狀況和預期信用風險損失之間的相關性的評估是一個重要的估計。預期信用風險損失的金額對環境的變化和預測的經濟狀況很敏感。貴集團的歷史信用損失經驗和對經濟狀況的預測也可能無法代表未來金融資產的實際違約。貴集團貿易應收款項及合同資產的預期信貸虧損有關的資料分別於歷史財務資料附註21及附註22披露。

非金融資產減值

貴集團於各有關期間結束時評估非金融資產有否任何減值跡象。其他非金融資產在有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。倘資產的賬面值或現金產生單位超逾其可收回金額（即公允價值減出售成本與使用價值的較高者），則視為已減值。公允價值減出售成本按可觀察市價減出售資產的增量成本計算。倘採用使用價值計算，則管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，選取合適的折現率以計算該等現金流量的現值。

按公允價值計量金融資產

對於不存在活躍市場的金融工具，其公允價值運用恰當的估值技術估計。該等估值以與該等工具相關的信貸風險、波幅及流動資金風險的若干假設為基準，具有不確定性且可能與實際結果不同。進一步詳情載於歷史財務資料附註38。

遞延稅項資產

倘可能具有應課稅利潤抵銷可扣減暫時性差額，以及可動用結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則會就所有可扣減暫時性差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉確認遞延稅項資產。管理層在釐定可予以確認的遞延稅項資產金額時，須根據未來應課稅利潤可能出現的時間及水平連同未來稅務計劃策略作出重大判斷。遞延稅項資產的詳情載於歷史財務資料附註16。

6. 經營分部資料

就管理而言，貴集團認為，從服務活動的角度來看，業務主要包括以下兩個可呈報分部：

- 供熱，包括供熱及送熱、入網建設費及熱力傳輸；及
- 建設、維護及設計服務，亦包括若干租賃服務及銷售貨品。

管理層單獨監察貴集團經營分部的業績，以為資源分配及表現評估作出決定。由於各經營分部均分銷不同的產品／服務，應用不同的生產／分銷程序，而且在營運毛利方面各具特點，故這些分部分開管理。分部表現根據呈報分部利潤／虧損而評估，基於貴集團的稅前利潤／虧損進行計量。

分部間銷售及轉讓乃參考對第三方銷售的售價，按與現行市價相若的合同價格進行。

附錄一

會計師報告

截至2016年12月31日止年度	供熱 人民幣千元	建設、維護 及設計服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入			
銷售予外部客戶	782,013	66,418	848,431
分部間銷售	—	77,286	77,286
	<u>782,013</u>	<u>143,704</u>	<u>925,717</u>
<u>對賬：</u>			
撤銷分部間銷售			<u>(77,286)</u>
收入			<u>848,431</u>
分部業績	98,810	3,966	102,776
<u>對賬：</u>			
撤銷分部間業績	4,427	(7,605)	<u>(3,178)</u>
稅前利潤			<u>99,598</u>
分部資產	2,486,043	162,582	2,648,625
<u>對賬：</u>			
撤銷分部間應收款項	(13,896)	(84,948)	<u>(98,844)</u>
其他撤銷	(53,711)	—	<u>(53,711)</u>
總資產			<u>2,496,070</u>
分部負債	2,039,309	112,127	2,151,436
<u>對賬：</u>			
撤銷分部間應付款項	(96,750)	(2,094)	<u>(98,844)</u>
總負債			<u>2,052,592</u>
其他分部資料：			
金融及合同資產（減值撥回）／			
減值淨額	(6,395)	458	(5,937)
折舊及攤銷	69,684	772	70,456
資本支出	250,259	1,768	252,027

附錄一

會計師報告

截至2017年12月31日止年度	供熱 人民幣千元	建設、維護 及設計服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入			
銷售予外部客戶	854,801	253,572	1,108,373
分部間銷售	—	86,882	86,882
	<u>854,801</u>	<u>340,454</u>	<u>1,195,255</u>
<u>對賬：</u>			
撤銷分部間銷售			<u>(86,882)</u>
收入			<u>1,108,373</u>
分部業績	102,728	12,423	115,151
<u>對賬：</u>			
撤銷分部間業績	9,967	(9,899)	<u>68</u>
稅前利潤			<u>115,219</u>
分部資產	2,736,739	319,351	3,056,090
<u>對賬：</u>			
撤銷分部間應收款項	(209,883)	(77,109)	<u>(286,992)</u>
其他撤銷	(111,999)	—	<u>(111,999)</u>
總資產			<u>2,657,099</u>
分部負債	2,400,288	251,074	2,651,362
<u>對賬：</u>			
撤銷分部間應付款項	(266,503)	(20,489)	<u>(286,992)</u>
總負債			<u>2,364,370</u>
其他分部資料：			
於損益確認的減值虧損	2,438	7,393	9,831
折舊及攤銷	96,374	954	97,328
資本支出	230,559	5,294	235,853

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度	供熱 人民幣千元	建設、維護 及設計服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入			
銷售予外部客戶	939,522	500,637	1,440,159
分部間銷售	—	50,006	50,006
	<u>939,522</u>	<u>550,643</u>	<u>1,490,165</u>
<u>對賬：</u>			
撤銷分部間銷售			<u>(50,006)</u>
收入			<u>1,440,159</u>
分部業績	119,553	21,103	140,656
<u>對賬：</u>			
撤銷分部間業績	7,352	(8,725)	<u>(1,373)</u>
稅前利潤			<u>139,283</u>
分部資產	1,909,597	569,021	2,478,618
<u>對賬：</u>			
撤銷分部間應收款項	(76,848)	(54,950)	<u>(131,798)</u>
其他撤銷	(130,561)	—	<u>(130,561)</u>
總資產			<u>2,216,259</u>
分部負債	1,361,450	484,291	1,845,741
<u>對賬：</u>			
撤銷分部間應付款項	(89,199)	(42,599)	<u>(131,798)</u>
總負債			<u>1,713,943</u>
其他分部資料：			
於損益確認／(撥回)的減值虧損	(1,747)	25,467	23,720
折舊及攤銷	93,469	1,654	95,123
資本支出	215,774	3,955	219,729

附錄一

會計師報告

截至2018年3月31日止三個月 (未經審核)	供熱 人民幣千元	建設、維護 及設計服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入			
銷售予外部客戶	468,719	26,673	495,392
分部間銷售	—	5,819	5,819
	<u>468,719</u>	<u>32,492</u>	<u>501,211</u>
對賬：			
撤銷分部間銷售			<u>(5,819)</u>
收入			<u>495,392</u>
分部業績	114,043	3,314	117,357
對賬：			
撤銷分部間業績	—	(2,834)	<u>(2,834)</u>
稅前利潤			<u>114,523</u>
分部資產	1,826,051	257,695	2,083,746
對賬：			
撤銷分部間應收款項	(252,983)	(7,792)	(260,775)
其他撤銷	(131,657)	—	<u>(131,657)</u>
總資產			<u>1,691,314</u>
分部負債	1,309,297	185,018	1,494,315
對賬：			
撤銷分部間應付款項	(257,887)	(2,888)	<u>(260,775)</u>
總負債			<u>1,233,540</u>
其他分部資料：			
於損益確認／(撥回)的減值虧損	1,351	(4,030)	(2,679)
折舊及攤銷	23,241	260	23,501
資本支出	89,599	387	89,986

附錄一

會計師報告

截至2019年3月31日止三個月	供熱 人民幣千元	建設、維護 及設計服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入			
銷售予外部客戶	487,489	61,405	548,894
分部間銷售	—	2,312	2,312
	<u>487,489</u>	<u>63,717</u>	<u>551,206</u>
對賬：			
撤銷分部間銷售			(2,312)
收入			<u>548,894</u>
分部業績	158,125	12,710	170,835
對賬：			
撤銷分部間業績	174	(224)	<u>(50)</u>
稅前利潤			<u>170,785</u>
分部資產	1,532,854	417,088	1,949,942
對賬：			
撤銷分部間應收款項	(96,423)	(23,231)	(119,654)
其他撤銷	(127,012)	—	<u>(127,012)</u>
總資產			<u>1,703,276</u>
分部負債	865,628	326,606	1,192,234
對賬：			
撤銷分部間應付款項	(69,469)	(50,185)	<u>(119,654)</u>
總負債			<u>1,072,580</u>
其他分部資料：			
於損益確認／(撥回)的減值虧損	164	(12,701)	(12,537)
折舊及攤銷	24,242	189	24,431
資本支出	6,288	5,996	12,284

地理資料

貴集團來自客戶的收入全部來自中國，而 貴集團的非流動資產全部位於中國。

主要客戶的資料

2016年及2017年以及截至2018年及2019年3月31日止三個月， 貴集團並無向單一客戶銷售的收入佔 貴集團總收入的10%或以上。

2018年，收入約人民幣216,626,000元來自單一客戶「建設、維護及設計服務」分部。

7. 收入、其他收入及收益

對 貴集團收入、其他收入及收益的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
客戶合同收入					
供熱及送熱	724,091	792,381	875,399	447,523	469,333
入網建設費	43,887	48,718	51,522	12,756	13,501
熱力輸送	14,035	13,702	12,601	8,440	4,655
工程建設	57,883	208,547	310,928	18,617	44,626
工程維護	1,989	36,942	173,063	5,928	15,424
設計服務	5,534	7,351	16,051	2,105	1,287
銷售貨品	446	107	340	-	-
	<u>847,865</u>	<u>1,107,748</u>	<u>1,439,904</u>	<u>495,369</u>	<u>548,826</u>
其他來源的收入					
租賃服務	566	625	255	23	68
	<u>566</u>	<u>625</u>	<u>255</u>	<u>23</u>	<u>68</u>
總計	<u><u>848,431</u></u>	<u><u>1,108,373</u></u>	<u><u>1,440,159</u></u>	<u><u>495,392</u></u>	<u><u>548,894</u></u>
其他收入及收益					
銀行利息收入	5,995	6,980	5,412	198	2,407
政府補助*	14,412	33,007	11,641	311	444
出售物業、廠房及設備項目的收益	21,052	-	-	34	-
給予關聯方貸款的利息收入	-	1,806	-	-	-
初始期限為三個月以上的定期存款的利息	3,456	7,602	-	-	-
按公允價值計入損益的金融資產的收益	1,001	1,882	2,307	1,671	-
其他	868	871	1,595	50	77
	<u>46,784</u>	<u>52,148</u>	<u>20,955</u>	<u>2,264</u>	<u>2,928</u>
總計	<u><u>46,784</u></u>	<u><u>52,148</u></u>	<u><u>20,955</u></u>	<u><u>2,264</u></u>	<u><u>2,928</u></u>

* 概無有關該等補助的未履行條件及其他或有情況。

附錄一

會計師報告

客戶合同收入

(i) 分類收入資料

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
貨品或服務類別					
供熱分部：					
－ 供熱及送熱	724,091	792,381	875,399	447,523	469,333
－ 入網建設費	43,887	48,718	51,522	12,756	13,501
－ 熱力輸送	14,035	13,702	12,601	8,440	4,655
	<u>782,013</u>	<u>854,801</u>	<u>939,522</u>	<u>468,719</u>	<u>487,489</u>
建設、維護及設計服務分部：					
－ 工程建設	57,883	208,547	310,928	18,617	44,626
－ 工程維護	1,989	36,942	173,063	5,928	15,424
－ 設計服務	5,534	7,351	16,051	2,105	1,287
－ 銷售貨品	446	107	340	–	–
	<u>65,852</u>	<u>252,947</u>	<u>500,382</u>	<u>26,650</u>	<u>61,337</u>
總計	<u>847,865</u>	<u>1,107,748</u>	<u>1,439,904</u>	<u>495,369</u>	<u>548,826</u>
收入確認時間					
隨時間交付的服務	833,384	1,093,939	1,426,963	486,929	544,171
於某一時點轉移的貨品或服務	14,481	13,809	12,941	8,440	4,655
總計	<u>847,865</u>	<u>1,107,748</u>	<u>1,439,904</u>	<u>495,369</u>	<u>548,826</u>

附錄一

會計師報告

(a) 合同負債

	於12月31日			於3月31日
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期：				
供熱	597,551	652,394	606,145	113,827
建設、維護及設計服務	2,570	4,276	3,077	6,263
	<u>600,121</u>	<u>656,670</u>	<u>609,222</u>	<u>120,090</u>
非即期：				
供熱	514,704	506,759	500,943	487,568
建設、維護及設計服務	—	—	—	—
	<u>514,704</u>	<u>506,759</u>	<u>500,943</u>	<u>487,568</u>

合同負債包括提供供熱及送熱、入網建設服務以及建設及維護服務所收取的墊款。

(b) 就合同負債確認的收入

下表列示於各有關期間確認且於期初計入合同負債的收入金額。

	截至12月31日年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
供熱及送熱	567,314	549,298	583,442	435,197	517,633
入網建設費	43,014	48,253	68,952	12,756	13,501
建設、維護及設計服務	—	2,570	4,276	1,127	49
	<u>610,328</u>	<u>600,121</u>	<u>656,670</u>	<u>449,080</u>	<u>531,183</u>

(ii) 履約責任

由於履約責任是最初預計為期一年或以下的合約的一部分，貴集團已選擇以不披露所提供的供熱及送熱服務及建設、維護及設計服務的餘下履約責任，作為實際操作適當安排。

附錄一

會計師報告

於各有關期間未分配至餘下履約責任（未達成或部分未達成）的交易價不包括供熱及送熱及建設、維護及設計服務：

	於12月31日			於3月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	48,253	68,521	54,003	51,026	53,986
一年以上	514,704	506,759	500,943	495,058	487,568

上述餘下確認在一年以上項下的履約責任與提供入網建設及熱力計量改革服務有關。上文所披露的金額並不包括受限制可變代價。

8. 財務成本

貴集團財務成本的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
財務成本：					
計息銀行借款及其他借款的利息	5,440	4,764	10,793	2,430	2,222
租賃負債的利息開支	81	61	93	–	42
其他	946	962	458	114	101
小計	6,467	5,787	11,344	2,544	2,365
減：已資本化的利息	(1,069)	(474)	–	–	–
	<u>5,398</u>	<u>5,313</u>	<u>11,344</u>	<u>2,544</u>	<u>2,365</u>

9. 稅前利潤

除歷史財務資料附註中所披露的費用及貸項外，下列各項已計入至稅前利潤：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
供熱業務成本	673,791	711,323	788,576	346,720	319,793
建設、維護及設計服務的成本	53,766	209,042	426,909	22,265	53,279
	<u>727,557</u>	<u>920,365</u>	<u>1,215,485</u>	<u>368,985</u>	<u>373,072</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員 的薪酬，載於附註10)：					
工資、薪金及津貼	98,093	100,250	97,246	25,005	25,316
退休金計劃供款	19,619	20,050	19,449	5,001	5,063
住房公積金	11,771	12,030	11,670	3,001	3,038
福利及其他開支	17,642	21,472	13,449	2,340	3,415
服務成本(附註30(b))	674	685	534	134	159
	<u>147,799</u>	<u>154,487</u>	<u>142,348</u>	<u>35,481</u>	<u>36,991</u>
折舊*	68,155	87,759	89,210	22,216	22,917
攤銷*	871	7,961	5,034	1,259	1,177
使用權資產折舊(附註18)	1,430	1,608	879	100	337
租賃負債的利息開支(附註18)	81	61	93	-	42
租賃開支－短期**	-	-	7,158	4,327	71
維護及修理開支	374	156	479	19	3
出售物業、廠房及設備項目的(收益)/虧損	(21,052)	16,304	12	(34)	-
金融及合同資產(撥回)減值/減值淨額	(5,937)	9,831	23,319	(3,080)	(12,537)
物業、廠房及設備減值撥備***	-	-	401	401	-
銀行利息收入(附註7)	(5,995)	(6,980)	(5,412)	(198)	(2,407)
按公允價值計入損益的金融資產收益(附註7)	(1,001)	(1,882)	(2,307)	(1,671)	-
給予關聯方貸款的利息收入(附註7)	-	(1,806)	-	-	-
初始期限為三個月以上的定期存款的 利息收入(附註7)	(3,456)	(7,602)	-	-	-
政府補助(附註7)	(14,412)	(33,007)	(11,641)	(311)	(444)
匯兌虧損淨額****	843	260	-	-	-

* 折舊及攤銷(使用權資產折舊除外)已計入綜合損益表中的「銷售成本」及「行政開支」。

** 租賃開支－短期已計入綜合損益表中的「銷售成本」及「行政開支」。

*** 物業、廠房及設備減值撥備已計入綜合損益表中的「行政開支」。

**** 匯兌虧損已計入綜合損益表中「其他開支」。

附錄一

會計師報告

10. 董事及最高行政人員的薪酬

貴集團董事及監事於有關期間的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
袍金	-	-	-	-	-
其他酬金：					
薪金、津貼及實物福利	1,301	1,658	1,982	493	599
退休金計劃供款	179	205	218	59	68
績效有關花紅	236	302	75	19	19
	<u>1,716</u>	<u>2,165</u>	<u>2,275</u>	<u>571</u>	<u>686</u>

* 貴公司若干執行董事及監事有權享有按 貴集團除稅後溢利比例釐定的花紅。

(a) 獨立非執行董事

王玉國先生、付亞辰先生及潘博文先生於2019年8月19日獲委任為獨立非執行董事。於有關期間內，並無應向獨立非執行董事支付的酬金。

(b) 執行董事、非執行董事、最高行政人員及監事：

	工資、津貼 袍金及實物福利		績效 有關花紅	退休金 計劃供款	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
截至2016年12月31日止年度					
執行董事：					
楊忠實先生 ¹	-	352	-	37	389
史明俊先生 ²	-	330	-	37	367
李業績先生 ³	-	134	30	26	190
	<u>-</u>	<u>816</u>	<u>30</u>	<u>100</u>	<u>946</u>
非執行董事：					
劉長春先生 ⁴	-	264	-	27	291
監事：					
王風華先生 ⁵	-	135	192	37	364
王雪晶女士 ⁶	-	-	-	-	-
李曉玲女士 ⁷	-	86	14	15	115
	<u>-</u>	<u>221</u>	<u>206</u>	<u>52</u>	<u>479</u>
	<u>-</u>	<u>1,301</u>	<u>236</u>	<u>179</u>	<u>1,716</u>

附錄一

會計師報告

附註：全體董事及監事（王雪晶女士除外）均在 貴公司成立前由長春熱力集團聘任，因此上文及下文表格為彼等於有關期間的酬金。

- 1 楊忠實先生於1989年7月加入長春熱力集團，並於2018年5月獲委任為 貴公司最高行政人員及總經理。
- 2 史明俊先生於1995年3月加入長春熱力集團，並於2018年5月獲委任為 貴公司執行董事及副總經理。
- 3 李業績先生於2001年9月加入長春熱力集團，並於2018年5月獲委任為 貴公司執行董事。
- 4 劉長春先生於2016年3月加入長春熱力集團，並於2018年獲委任為董事會主席及 貴公司非執行董事。
- 5 王風華先生（於 貴公司成立後仍為長春熱力集團的僱員）於2018年5月獲委任為監事會主席。
- 6 王雪晶女士（為第三方的僱員）於2018年5月獲委任為監事。
- 7 李曉玲女士於2018年5月獲委任為僱員代表監事。

	袍金 人民幣千元	工資、津貼 及實物福利 人民幣千元	績效 有關花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2017年12月31日止年度					
執行董事：					
楊忠實先生	—	427	—	40	467
史明俊先生	—	388	—	40	428
李業績先生	—	147	36	28	211
	—	962	36	108	1,106
非執行董事：					
劉長春先生	—	433	—	40	473
監事：					
王風華先生	—	136	248	40	424
王雪晶女士	—	—	—	—	—
李曉玲女士	—	127	18	17	162
	—	263	266	57	586
	—	1,658	302	205	2,165

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 有關花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2018年12月31日止年度					
執行董事：					
楊忠實先生	–	442	–	44	486
徐純剛先生 ¹	–	361	–	29	390
史明俊先生	–	402	–	44	446
李業績先生	–	196	40	31	267
	–	1,401	40	148	1,589
非執行董事：					
劉長春先生	–	446	–	44	490
監事：					
王風華先生	–	–	–	–	–
王雪晶女士	–	–	–	–	–
李曉玲女士	–	135	35	26	196
	–	135	35	26	196
	–	1,982	75	218	2,275

1 徐純剛先生於2018年4月加入 貴公司，目前為執行董事，且於2018年5月獲委任為 貴公司副總經理。

	袍金 人民幣千元	工資、津貼 及實物福利 人民幣千元	績效 有關花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2018年3月31日止三個月 (未經審核)					
執行董事：					
楊忠實先生	–	111	–	11	122
徐純剛先生	–	–	–	–	–
史明俊先生	–	101	–	11	112
李業績先生	–	37	10	8	55
	–	249	10	30	289
非執行董事：					
劉長春先生	–	113	–	11	124
監事：					
王風華先生	–	99	–	11	110
王雪晶女士	–	–	–	–	–
李曉玲女士	–	32	9	7	48
	–	131	9	18	158
	–	493	19	59	571

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 有關花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年3月31日止三個月					
執行董事：					
楊忠實先生	—	111	—	11	122
徐純剛先生	—	100	—	10	110
史明俊先生	—	101	—	11	112
李業績先生	—	40	10	8	58
	<u>—</u>	<u>352</u>	<u>10</u>	<u>40</u>	<u>402</u>
非執行董事：					
劉長春先生	—	112	—	11	123
監事：					
王風華先生	—	100	—	11	111
王雪晶女士	—	—	—	—	—
李曉玲女士	—	35	9	6	50
	<u>—</u>	<u>135</u>	<u>9</u>	<u>17</u>	<u>161</u>
	<u>—</u>	<u>599</u>	<u>19</u>	<u>68</u>	<u>686</u>

11. 五名最高薪酬僱員

於截至2016年12月31日止年度，五名最高薪酬僱員包括三名董事及一名監事；於截至2017年12月31日止年度，五名最高薪酬僱員包括三名董事及一名監事；於截至2018年12月31日止年度，五名最高薪酬僱員包括四名董事；於截至2018年3月31日止三個月，五名最高薪酬僱員包括三名董事及一名監事；及於截至2019年3月31日止三個月，五名最高薪酬僱員包括四名董事。董事及監事的薪酬詳情載於上文附註10。並非 貴公司董事及監事的餘下最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	175	192	203	48	51
績效有關花紅	50	50	58	15	15
退休金計劃供款	36	39	41	10	10
	<u>261</u>	<u>281</u>	<u>302</u>	<u>73</u>	<u>76</u>

附錄一

會計師報告

薪酬屬於以下範圍的非董事及非監事的最高薪酬僱員數目如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 僱員數目	2017年 僱員數目	2018年 僱員數目	2018年 僱員數目 (未經審核)	2019年 僱員數目
零至1,000,000港元	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

12. 所得稅開支

貴集團

貴集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
即期所得稅	26,566	31,279	45,555	28,987	39,370
遞延稅項	<u>238</u>	<u>(1,892)</u>	<u>(8,949)</u>	<u>(488)</u>	<u>2,852</u>
年／期內總稅項支出	<u>26,804</u>	<u>29,387</u>	<u>36,606</u>	<u>28,499</u>	<u>42,222</u>

採用 貴公司及大多數子公司所處司法管轄區的法定稅率計算的稅前利潤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12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
稅前利潤	99,598	115,219	139,283	114,523	170,785
按法定稅率25%計算的稅項	24,900	28,805	34,821	28,631	42,696
若干子公司降低稅率的影響	-	(4)	(30)	47	(1)
實際法與認定法之間的所得稅差異	1,624	-	-	-	-
合營企業應佔溢利	-	-	(375)	(518)	(667)
不可扣減開支	384	1,085	2,190	339	194
過往年度的未確認暫時差額	-	(499)	-	-	-
過往年度動用的稅項虧損	<u>(104)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>26,804</u>	<u>29,387</u>	<u>36,606</u>	<u>28,499</u>	<u>42,222</u>

貴公司的中國子公司須就其各自根據企業所得稅法及其相關法規（「實際法」）計算的應課稅收入按25%稅率繳納所得稅，惟長春潤鋒及長熱電氣儀錶除外。於2017年之前，依照當地慣例，長春潤鋒乃根據核定利潤法按其收入（「認定法」）繳稅。由於採用認定，當時並未就長春潤鋒的遞延稅項資產作出撥備。長熱電氣儀錶被認定為小型低利潤企業，截至2017年及2018年止年度以及截至2018年及2019年3月31日止期間按10%的優惠稅率繳納所得稅。

13. 股息

貴公司於2017年10月23日註冊成立，且於2017年及2018年及截至2019年3月31日止三個月並無分派股息。於2018年1月1日完成重組前，長春熱力集團於2016年及2017年分別向其股東長春市國有資產監督管理委員會（「長春國資委」）分派股息人民幣261,000元及人民幣256,000元。

14. 每股盈利

於有關期間，每股基本及攤薄盈利乃根據下列各項計算：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貴公司擁有人應佔年／期內利潤	72,794	85,832	102,677	86,024	128,563
普通股加權平均數					
基本	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000
攤薄	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000
貴公司擁有人應佔每股盈利 (每股人民幣元)：					
基本	0.21*	0.25*	0.29*	0.25*	0.37*
攤薄	0.21*	0.25*	0.29*	0.25*	0.37*

* 於截至2016年、2017年及2018年12月31日止各年度及截至2018年及2019年3月31日止三個月的每股基本盈利，乃根據 貴公司擁有人應佔利潤及假設就重組（定義見附註2.1）於2018年5月30日發行的350,000,000股股份被視為自2016年1月1日起已發行。

貴公司於整個有關期間並無任何潛在攤薄股份。因此，每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇 人民幣千元	管道 人民幣千元	機器及 設備 人民幣千元	辦公及 電子設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 ([「在建工程」]) 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：							
於2016年1月1日	276,610	904,968	508,901	14,284	24,126	226,940	1,955,829
添置	36,701	-	25,702	6,480	2,892	254,289	326,064
轉撥	6,471	9,341	7,007	750	-	(23,569)	-
出售	(16,437)	(6,835)	(10,960)	(4)	(2,310)	-	(36,546)
於2016年12月31日	303,345	907,474	530,650	21,510	24,708	457,660	2,245,347
添置	-	-	35	3,636	4,365	205,258	213,294
轉撥	572	486,427	129,947	15,978	-	(632,924)	-
由使用權資產轉入	-	-	1,832	-	-	-	1,832
出售	(250)	(20,897)	(52,825)	(343)	(2,905)	-	(77,220)
於2017年12月31日	<u>303,667</u>	<u>1,373,004</u>	<u>609,639</u>	<u>40,781</u>	<u>26,168</u>	<u>29,994</u>	<u>2,383,253</u>
重組完成後向股東分派	(301,388)	(572)	(248,534)	(3,017)	(12,795)	(6,190)	(572,496)
添置	-	-	1,389	2,324	520	32,062	36,295
轉撥	-	10,580	24,662	4,207	-	(39,449)	-
出售	-	-	(64)	-	(833)	-	(897)
於2018年12月31日	<u>2,279</u>	<u>1,383,012</u>	<u>387,092</u>	<u>44,295</u>	<u>13,060</u>	<u>16,417</u>	<u>1,846,155</u>
添置	-	-	232	88	-	5,904	6,224
於2019年3月31日	<u>2,279</u>	<u>1,383,012</u>	<u>387,324</u>	<u>44,383</u>	<u>13,060</u>	<u>22,321</u>	<u>1,852,379</u>
累計折舊：							
於2016年1月1日	(81,711)	(610,329)	(329,876)	(6,499)	(19,107)	-	(1,047,522)
撥備	(8,510)	(24,292)	(31,286)	(2,712)	(1,296)	-	(68,096)
出售	11,295	6,128	10,493	2	1,847	-	29,765
於2016年12月31日	(78,926)	(628,493)	(350,669)	(9,209)	(18,556)	-	(1,085,853)
由使用權資產轉入	-	-	(391)	-	-	-	(391)
撥備	(10,208)	(38,124)	(33,242)	(4,695)	(1,431)	-	(87,700)
出售	11	20,062	41,592	389	2,497	-	64,551
於2017年12月31日	(89,123)	(646,555)	(342,710)	(13,515)	(17,490)	-	(1,109,393)
重組完成後向股東分派	88,006	518	185,430	725	11,095	-	285,774
撥備	(64)	(53,942)	(27,693)	(6,159)	(1,350)	-	(89,208)
出售	-	-	59	-	458	-	517
於2018年12月31日	<u>(1,181)</u>	<u>(699,979)</u>	<u>(184,914)</u>	<u>(18,949)</u>	<u>(7,287)</u>	<u>-</u>	<u>(912,310)</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	管道 人民幣千元	機器及 設備 人民幣千元	辦公及 電子設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 （「在建工程」） 人民幣千元	總計 人民幣千元
撥備	(16)	(13,624)	(7,280)	(1,675)	(321)	-	(22,916)
於2019年3月31日	<u>(1,197)</u>	<u>(713,603)</u>	<u>(192,194)</u>	<u>(20,624)</u>	<u>(7,608)</u>	<u>-</u>	<u>(935,226)</u>
減值：							
於2016年1月1日，							
2016年及2017年12月31日	-	-	-	-	-	(4,158)	(4,158)
重組完成後向股東分派	-	-	-	-	-	555	555
撥備	-	-	-	-	-	(401)	(401)
於2018年12月31日 及2019年3月31日	-	-	-	-	-	(4,004)	(4,004)
淨賬面值：							
於2016年12月31日	<u>224,419</u>	<u>278,981</u>	<u>179,981</u>	<u>12,301</u>	<u>6,152</u>	<u>453,502</u>	<u>1,155,336</u>
於2017年12月31日	<u>214,544</u>	<u>726,449</u>	<u>266,929</u>	<u>27,266</u>	<u>8,678</u>	<u>25,836</u>	<u>1,269,702</u>
於2018年12月31日	<u>1,098</u>	<u>683,033</u>	<u>202,178</u>	<u>25,346</u>	<u>5,773</u>	<u>12,413</u>	<u>929,841</u>
於2019年3月31日	<u>1,082</u>	<u>669,409</u>	<u>195,130</u>	<u>23,759</u>	<u>5,452</u>	<u>18,317</u>	<u>913,149</u>

截至2016年、2017年及2018年12月31日及2019年3月31日，概無質押 貴集團的物業、廠房及設備以擔保 貴集團的計息銀行借款及其他借款。於2019年3月31日，所有樓宇擁有所有權證書。

貴公司

	樓宇 人民幣千元	管道 人民幣千元	機器及 設備 人民幣千元	辦公及 電子設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 （「在建工程」） 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：							
於2017年12月31日	-	-	-	-	-	-	-
重組完成後向股東分派	2,278	1,372,430	357,240	36,607	10,644	19,982	1,799,181
添置	-	-	1,392	1,858	520	31,255	35,025
轉撥	-	11,189	19,274	4,358	-	(34,821)	-
於2018年12月31日	<u>2,278</u>	<u>1,383,619</u>	<u>377,906</u>	<u>42,823</u>	<u>11,164</u>	<u>16,416</u>	<u>1,834,206</u>
添置	-	-	233	79	-	-	312
於2019年3月31日	<u>2,278</u>	<u>1,383,619</u>	<u>378,139</u>	<u>42,902</u>	<u>11,164</u>	<u>16,416</u>	<u>1,834,518</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	管道 人民幣千元	機器及 設備 人民幣千元	辦公及 電子設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 （「在建工程」） 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊：							
於2017年12月31日	-	-	-	-	-	-	-
重組完成後向股東分派 撥備	(1,116)	(646,037)	(156,111)	(12,385)	(5,320)	-	(820,969)
	<u>(64)</u>	<u>(53,948)</u>	<u>(26,964)</u>	<u>(5,955)</u>	<u>(1,098)</u>	<u>-</u>	<u>(88,029)</u>
於2018年12月31日	<u>(1,180)</u>	<u>(699,985)</u>	<u>(183,075)</u>	<u>(18,340)</u>	<u>(6,418)</u>	<u>-</u>	<u>(908,998)</u>
撥備	<u>(16)</u>	<u>(13,633)</u>	<u>(7,061)</u>	<u>(1,620)</u>	<u>(269)</u>	<u>-</u>	<u>(22,599)</u>
於2019年3月31日	<u>(1,196)</u>	<u>(713,618)</u>	<u>(190,136)</u>	<u>(19,960)</u>	<u>(6,687)</u>	<u>-</u>	<u>(931,597)</u>
減值：							
於2017年12月31日	-	-	-	-	-	-	-
重組完成後來自股東供款 撥備	-	-	-	-	-	(3,603)	(3,603)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(401)</u>	<u>(401)</u>
於2018年12月31日 及2019年3月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,004)</u>	<u>(4,004)</u>
賬面淨值：							
於2017年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於2018年12月31日	<u>1,098</u>	<u>683,634</u>	<u>194,831</u>	<u>24,483</u>	<u>4,746</u>	<u>12,412</u>	<u>921,204</u>
於2019年3月31日	<u>1,082</u>	<u>670,001</u>	<u>188,003</u>	<u>22,942</u>	<u>4,477</u>	<u>12,412</u>	<u>898,917</u>

附錄一

會計師報告

16. 遞延稅項資產

貴集團

	合同負債 人民幣千元	未變現利潤 人民幣千元	應計開支 人民幣千元	減值撥備 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	11,134	943	7,806	10,122	3,633	-	33,638
年內計入損益／(自損益扣除) 的遞延稅	(1,183)	794	(296)	(1,631)	2,078	-	(238)
於2016年12月31日	<u>9,951</u>	<u>1,737</u>	<u>7,510</u>	<u>8,491</u>	<u>5,711</u>	<u>-</u>	<u>33,400</u>
年內計入損益／(自損益扣除) 的遞延稅	(1,183)	(18)	(769)	2,957	905	-	1,892
於2017年12月31日	<u>8,768</u>	<u>1,719</u>	<u>6,741</u>	<u>11,448</u>	<u>6,616</u>	<u>-</u>	<u>35,292</u>
重組完成後向股東分派 年內計入損益的遞延稅	(8,768)	(1,719)	(4,043)	(3,687)	(6,616)	-	(24,833)
	<u>-</u>	<u>343</u>	<u>606</u>	<u>5,930</u>	<u>2,070</u>	<u>-</u>	<u>8,949</u>
於2018年12月31日	<u>-</u>	<u>343</u>	<u>3,304</u>	<u>13,691</u>	<u>2,070</u>	<u>-</u>	<u>19,408</u>
期內計入損益／(自損益扣除) 的遞延稅	-	6	236	(3,134)	(34)	74	(2,852)
於2019年3月31日	<u>-</u>	<u>349</u>	<u>3,540</u>	<u>10,557</u>	<u>2,036</u>	<u>74</u>	<u>16,556</u>

附錄一

會計師報告

17. 於合營企業的投資

貴集團及 貴公司

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於3月31日 2019年 人民幣千元
分佔資產淨值	-	-	62,692	65,358

貴集團合營企業的詳情如下：

名稱	實繳資本	註冊及營業地點	所有權權益	投票權 百分比	利潤分攤比例	主要業務
一汽四環	人民幣 20,000,000元	中國內地吉林	50.00%	50.00%	50.00%	供熱及送熱

一汽四環被視為 貴集團的重大合營企業及主要從事鍋爐發熱生產、供應及銷售的供熱服務提供商，並使用權益法列賬。

下表說明就會計政策的任何差異進行調整的一汽四環有關的財務資料概要及於歷史財務資料內與賬面值對賬：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 3月31日 人民幣千元
流動資產	128,680	90,139
非流動資產	64,567	62,671
流動負債	(50,402)	(11,064)
非流動負債	(17,461)	(11,031)
股權	125,384	130,715
貴集團分佔權益 – 50%	62,692	65,358
貴集團投資賬面值	62,692	65,358

	截至2018年 12月31日止年度 人民幣千元	截至3月31日止三個月 2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
收益	85,814	40,106	41,133
銷售成本	(79,497)	(32,174)	(31,835)
其他經營收入	3,238	180	73
行政開支	(5,532)	(1,291)	(1,497)
稅前利潤	4,023	6,821	7,874
所得稅開支	(1,020)	(2,671)	(2,543)
年／期內利潤	3,003	4,150	5,331
年／期內全面收入總額	3,003	4,150	5,331
年／期內 貴集團應佔利潤	1,501	2,075	2,666

附錄一

會計師報告

18. 使用權資產及租賃負債

貴集團

(a) 使用權資產

	於12月31日		於3月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
成本：				
於年／期初	49,308	48,855	47,023	6,169
添置	259	–	4,569	51
出售	(712)	–	–	–
轉出至物業、廠房及設備	–	(1,832)	–	–
重組完成後向股東分派	–	–	(45,423)	–
於年／期末	<u>48,855</u>	<u>47,023</u>	<u>6,169</u>	<u>6,220</u>
累計折舊：				
於年／期初	(14,810)	(15,949)	(17,166)	(2,340)
年／期內確認折舊	(1,430)	(1,608)	(879)	(337)
出售	291	–	–	–
轉出至物業、廠房及設備	–	391	–	–
重組完成後向股東分派	–	–	15,705	–
於年／期末	<u>(15,949)</u>	<u>(17,166)</u>	<u>(2,340)</u>	<u>(2,677)</u>
賬面淨值				
於年／期末	<u>32,906</u>	<u>29,857</u>	<u>3,829</u>	<u>3,543</u>

(b) 租賃負債

	於12月31日		於3月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年／期初賬面值	977	465	–	3,839
添置	–	–	4,569	51
年／期內利息	81	61	93	42
年／期內付款	<u>(593)</u>	<u>(526)</u>	<u>(823)</u>	<u>(357)</u>
年／期末賬面值	<u>465</u>	<u>–</u>	<u>3,839</u>	<u>3,575</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

(a) 使用權資產

	於12月31日			於3月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於年／期初	—	—	—	2,063
添置	—	—	2,003	—
重組完成後股東出資	—	—	60	—
於年／期末	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,063</u>	<u>2,063</u>
累計折舊：				
於年／期初	—	—	—	(444)
重組完成後股東出資	—	—	(20)	—
確認折舊	—	—	(424)	(142)
於年／期末	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(444)</u>	<u>(586)</u>
賬面淨值				
於年／期末	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,619</u>	<u>1,477</u>

(b) 租賃負債

	於12月31日			於3月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初賬面值	—	—	—	1,602
添置	—	—	2,003	—
年／期內利息	—	—	40	19
年／期內付款	—	—	(441)	(149)
年／期末賬面值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,602</u>	<u>1,472</u>

於2018年，為符合於2018年10月實施的《長春市城市供熱管理條例》，貴集團與一名獨立第三方（長春的一家熱能供應商）訂立一份協議以獨家租賃其調峰鍋爐。租期為2018年10月1日至2021年9月30日。租金為每吉焦人民幣6.0元，按實際消耗量釐定，年度上限為人民幣27.6百萬元。租金可由訂約方於各供熱服務期開始前協定調整。截至2018年12月31日止年度及截至2019年3月31日止三個月的實際消耗量分別為零及零。

附錄一

會計師報告

19. 其他非流動資產

結餘指預付辦公室裝修開支。

20. 存貨

貴集團

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於3月31日 2019年 人民幣千元
材料及供應	9,602	14,612	11,912	30,213
煤炭	38,685	39,477	5,088	5,088
	48,287	54,089	17,000	35,301
減：				
存貨減值	(5,945)	(5,945)	(5,631)	(5,631)
	42,342	48,144	11,369	29,670

減值撥備變動如下：

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於3月31日 2019年 人民幣千元
減值：				
年／期初	5,945	5,945	5,945	5,631
重組完成後向股東分派	—	—	(314)	—
年／期末	5,945	5,945	5,631	5,631

於2016年、2017年、2018年12月31日及2019年3月31日，概無任何質押存貨。

21. 貿易應收款項

貴集團

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於3月31日 2019年 人民幣千元
貿易應收款項	61,321	140,726	224,089	228,675
減：減值撥備	(22,325)	(27,188)	(23,941)	(23,153)
	38,996	113,538	200,148	205,522

貿易應收款項為無抵押且不計息。

於各有關期間結束時，根據發票日期及扣除虧損撥備後，貿易應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	26,659	97,950	185,862	190,351
一至兩年	4,832	10,073	12,790	13,596
兩至三年	6,672	1,191	926	830
三至四年	677	4,216	472	562
四至五年	156	108	98	183
五年以上	—	—	—	—
	<u>38,996</u>	<u>113,538</u>	<u>200,148</u>	<u>205,522</u>

貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	於12月31日			於3月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	28,635	22,325	27,188	23,941
重組完成後向股東分派	—	—	(12,029)	—
已確認減值虧損	210	4,863	10,948	9,096
已撥回減值虧損	(6,520)	—	(2,166)	(9,884)
年／期末	<u>22,325</u>	<u>27,188</u>	<u>23,941</u>	<u>23,153</u>

國際財務報告準則第9號下的減值

貴集團從事供熱及送熱並向股東及同系子公司提供建設、維護及設計服務。貴集團與該等企業進行交易，從末有任何無法收回的應收款項。因此，考慮到當前狀況及對未來經濟狀況的預測（如合適），董事認為無須就股東及同系子公司計提減值撥備。

貴集團採用簡化方法對國際財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損進行撥備，其允許對所有貿易應收款項（應收股東及同系子公司款項除外）使用存續期預期虧損撥備。為計量貿易應收款項（應收股東及同系子公司款項除外）的預期信貸虧損，貿易應收款項已按共享信貸風險特徵及賬齡作出歸類。

附錄一

會計師報告

有關 貴集團貿易應收款項的信貸風險資料以撥備矩陣載列如下：

於2016年12月31日	股東及同系							總計
	子公司	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	五年以上	
供熱 – 正常								
預期信貸虧損率	-	7.77%	30.31%	36.37%	66.45%	84.47%	100.00%	
總面值 (人民幣千元)	-	19,262	1,366	1,974	462	805	8,424	32,293
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	1,497	414	718	307	680	8,424	12,040
供熱 – 基本熱力費用*								
預期信貸虧損率	-	18.61%	30.99%	53.77%	70.44%	89.04%	100.00%	
總面值 (人民幣千元)	-	1,945	1,074	597	389	283	2,312	6,600
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	362	333	321	274	252	2,312	3,854
建設、維護及設計服務								
預期信貸虧損率	-	7.55%	14.30%	24.56%	45.87%	-	100.00%	
總面值 (人民幣千元)	-	7,909	3,664	6,812	750	-	3,293	22,428
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	597	524	1,673	344	-	3,293	6,431

* 根據相關政府法規，供熱用戶於辦理停止供熱手續後仍須支付基本供熱費用，其為正常供熱費用的20%。

於2017年12月31日	股東及同系							總計
	子公司	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	五年以上	
供熱 – 正常								
預期信貸虧損率	-	3.59%	22.80%	34.26%	64.24%	83.06%	100.00%	
總面值 (人民幣千元)	-	65,096	5,404	394	1,650	378	8,188	81,110
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	2,338	1,232	135	1,060	314	8,188	13,267
供熱 – 基本熱力費用*								
預期信貸虧損率	-	14.24%	33.18%	57.23%	73.71%	90.79%	100.00%	
總面值 (人民幣千元)	-	2,304	895	706	445	315	2,356	7,021
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	328	297	404	328	286	2,356	3,999
建設、維護及設計服務								
預期信貸虧損率	-	5.71%	11.39%	26.54%	45.87%	98.13%	100.00%	
總面值 (人民幣千元)	13	35,214	5,985	859	6,481	750	3,293	52,595
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	2,010	682	228	2,973	736	3,293	9,922

附錄一

會計師報告

於2018年12月31日	股東及同系							總計
	子公司	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	五年以上	
供熱 – 正常								
預期信貸虧損率	-	2.59%	17.78%	44.39%	69.82%	85.71%	100.00%	
總面值 (人民幣千元)	-	24,375	1,951	660	391	427	3,265	31,069
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	632	347	293	273	366	3,265	5,176
供熱 – 基本熱力費用*								
預期信貸虧損率	-	17.76%	37.56%	54.41%	72.21%	90.57%	100.00%	
總面值 (人民幣千元)	-	2,815	1,121	658	529	350	2,464	7,937
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	500	421	358	382	317	2,464	4,442
建設、維護及設計服務								
預期信貸虧損率	-	8.01%	19.38%	48.10%	65.16%	98.08%	100.00%	
總面值 (人民幣千元)	40,669	130,727	11,614	501	597	260	715	185,083
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	10,472	2,250	241	389	255	715	14,322
於2019年3月31日	股東及同系							總計
	子公司	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	五年以上	
供熱 – 正常								
預期信貸虧損率	-	2.00%	14.12%	35.71%	70.54%	82.82%	100.00%	
總面值 (人民幣千元)	-	50,574	1,799	658	385	419	3,220	57,055
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	1,011	254	235	272	347	3,220	5,339
供熱 – 基本熱力費用*								
預期信貸虧損率	-	14.71%	28.68%	42.50%	55.70%	72.13%	100.00%	
總面值 (人民幣千元)	-	3,208	1,792	560	684	366	2,595	9,205
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	472	514	238	381	264	2,595	4,464
建設、維護及設計服務								
預期信貸虧損率	-	7.69%	18.10%	46.58%	65.56%	98.20%	100.00%	
總面值 (人民幣千元)	26,027	122,322	12,065	161	421	500	919	162,415
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	9,405	2,184	75	276	491	919	13,350

附錄一

會計師報告

22. 合同資產

	於12月31日		於3月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
自建設及維護服務產生的 合同資產	14,263	116,184	283,334	143,131
減：減值撥備	(1,077)	(6,630)	(21,119)	(9,414)
	<u>13,186</u>	<u>109,554</u>	<u>262,215</u>	<u>133,717</u>

合同資產主要與 貴集團取得已竣工工程但未入賬的對價的權利有關，因該等權利取決於 貴集團於報告日期就建築合同履行建築合同的相關履約責任的未來表現。於工程竣工並經客戶驗收後，確認為合同資產的款項重新分類為貿易應收款項。

合同資產於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年3月31日回收或結算的預期時間表如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	14,071	115,775	271,404	130,816
一年以上	<u>192</u>	<u>409</u>	<u>11,930</u>	<u>12,315</u>
總計	<u>14,263</u>	<u>116,184</u>	<u>283,334</u>	<u>143,131</u>

合同資產的減值虧損撥備變動如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年／期初	653	1,077	6,630	21,119
已確認減值虧損	424	5,571	14,489	–
已撥回減值虧損	<u>–</u>	<u>(18)</u>	<u>–</u>	<u>(11,705)</u>
年／期末	<u>1,077</u>	<u>6,630</u>	<u>21,119</u>	<u>9,414</u>

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。計量合同資產預期信貸虧損的撥備率以貿易應收款項的撥備率為基礎，因合同資產及貿易應收款項來自相同的客戶基礎。

附錄一

會計師報告

下文列載有關 貴集團合同資產所面對的信貸風險的資料，內容乃使用撥備矩陣作出：

預期 虧損率	2016年		於12月31日 2017年			2018年			於3月31日 2019年		
	合同資產	撥備	預期 虧損率	合同資產	撥備	預期 虧損率	合同資產	撥備	預期 虧損率	合同資產	撥備
	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
7.55%	14,263	1,077	5.71%	116,184	6,630	7.45%	283,334	21,119	6.58%	143,131	9,414

23. 預付款項及其他應收款項

貴集團

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於3月31日 2019年 人民幣千元
預付款項*	120,506	146,802	304,516	32,838
員工墊款	1,146	1,200	376	595
按金	3,575	3,727	2,696	3,549
應收利息	3,456	—	—	—
應收關聯方款項 (附註36(b))	4,674	7,422	4,422	5,281
應收股東款項 (附註36(b))	10,855	20,462	4,152	28,625
給予關聯方的貸款 (附註36(b))	—	78,000	—	—
代表其他各方付款	3,130	42,950	12,750	12,750
其他	8,344	9,699	6,475	6,586
	155,686	310,262	335,387	90,224
減：減值撥備	(2,593)	(2,008)	(71)	(27)
	153,093	308,254	335,316	90,197

* 預付款項主要包括購熱預付款項。

預付款項及其他應收款項的虧損準備變動如下：

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於3月31日 2019年 人民幣千元
年／期初	2,644	2,593	2,008	71
重組完成時向股東分派	—	—	(1,985)	—
已確認減值虧損	52	—	48	—
已撥回減值虧損	(103)	(585)	—	(44)
年／期末	2,593	2,008	71	27

附錄一

會計師報告

貴公司

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 3月31日 人民幣千元
預付款項	302,088	25,693
員工墊款	110	229
應收子公司款項	47,368	64,448
應收股東款項	4,132	28,634
其他	1,521	2,339
	<u>355,219</u>	<u>121,343</u>
減：減值撥備	<u>(4)</u>	<u>(2)</u>
	<u><u>355,215</u></u>	<u><u>121,341</u></u>

預付款項及其他應收款項的虧損準備的變動如下：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 3月31日 人民幣千元
年／期初	–	4
已確認／(撥回) 減值虧損	<u>4</u>	<u>(2)</u>
年／期末	<u><u>4</u></u>	<u><u>2</u></u>

國際財務報告準則第9號下的減值

倘於上述金融資產適用，減值分析將於各有關期間結束時參考 貴集團的過往記錄透過應用虧損率法經考慮違約率後進行。虧損率將於適當時作出調整以反映當前狀況及未來經濟狀況預測。於有關期間，概無計提重大減值。

24. 其他流動資產

貴集團

	於12月31日		於3月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
可扣減增值稅	38,016	55,103	2,127	11,662
預付土地稅項及物業稅項	1,451	1,685	–	–
遞延開支	8,243	9,542	5,347	4,626
根據[編纂]的 預付交易成本	–	–	12,099	19,314
其他	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>294</u>	<u>710</u>
	<u><u>47,710</u></u>	<u><u>66,330</u></u>	<u><u>19,867</u></u>	<u><u>36,312</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 3月31日 人民幣千元
可扣減增值稅	–	9,596
根據[編纂]的預付交易成本	12,099	19,314
遞延開支	769	48
其他	–	566
	<u>12,868</u>	<u>29,524</u>

25. 按公允價值計入損益的金融資產

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 3月31日 人民幣千元
按公允價值計入損益的 金融資產				
– 銀行理財產品	–	162,013	–	–

理財產品主要指銀行發行的無收益保證的金融工具投資。按公允價值計入損益的金融資產的公允價值已通過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現時可用比率貼現預期未來現金流量計算。由於其合約現流量並非本金及利息的唯一付款，故其強制分類為按公允價值計入損益的金融資產。

26. 現金及現金等價物

貴集團

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於3月31日 2019年 人民幣千元
受限制銀行存款*	3,703	703	–	–
初始期限為三個月以上 的定期存款	<u>200,000</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	203,703	703	–	–
現金及現金等價物	<u>746,809</u>	<u>481,654</u>	<u>358,884</u>	<u>197,749</u>
	<u>950,512</u>	<u>482,357</u>	<u>358,884</u>	<u>197,749</u>
現金及銀行結餘計值貨幣：				
– 人民幣	<u>950,512</u>	<u>482,357</u>	<u>358,884</u>	<u>197,749</u>

* 受限制銀行存款主要指從無關聯第三方分包商（「分包商」）收到用於質量保證的按金。根據當地法院的通知，按金已被凍結並應根據分包商與另一獨立第三方的單獨貸款爭議直接匯款予法院。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 3月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	<u>305,827</u>	<u>132,182</u>
現金及銀行結餘計值貨幣：		
－ 人民幣	<u>305,827</u>	<u>132,182</u>

初始期限為三個月以上的定期存款並無計入現金及現金等價物，因管理層認為該等定期存款尚不可於無重大價值變動風險的情況下隨時轉換為已知現金數額。

人民幣不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地對匯兌的現行規則及法規，貴集團獲准透過獲授權進行匯兌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賺取按浮息計算的利息。銀行結餘存於近期並無拖欠記錄且具信譽的銀行。

27. 貿易應付款項

貴集團

於各有關期間結束時，根據發票日期，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	205,496	133,805	144,544	174,005
一年以上	<u>35,395</u>	<u>104,471</u>	<u>176,270</u>	<u>21,291</u>
	<u>240,891</u>	<u>238,276</u>	<u>320,814</u>	<u>195,296</u>

貿易應付款項為免息及一般按90日期限結付。

貴公司

於2018年12月31日及2019年3月31日，根據發票日期，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 3月31日 人民幣千元
一年內	26,814	65,337
一年以上	<u>46,968</u>	<u>4,381</u>
	<u>73,782</u>	<u>69,718</u>

附錄一

會計師報告

28. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日		於3月31日	
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收購物業、廠房及設備的應付款項	245,621	240,513	39,699	33,723
按金	18,134	25,415	760	720
其他應付稅項	5,772	18,835	23,706	5,892
應付薪金、獎金及員工福利待遇	18,982	18,123	16,985	10,636
應付關聯方款項 (附註36(b))	–	198,592	3,553	3,372
其他	54,452	53,874	12,323	20,878
	<u>342,961</u>	<u>555,352</u>	<u>97,026</u>	<u>75,221</u>

貴公司

	於2018年	於2019年
	12月31日	3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
收購物業、廠房及設備的應付款項	39,549	33,573
按金	355	315
其他應付稅項	4,166	98
應付薪金、獎金及員工福利待遇	13,632	9,028
應付子公司款項	37,916	39,102
應付關聯方款項	1,261	512
股份發行開支	2,735	7,241
其他應付款項及應付費用	9,113	13,273
	<u>108,727</u>	<u>103,142</u>

貴集團及 貴公司其他應付款項屬無抵押、不計息及無固定還款期。

附錄一

會計師報告

29. 計息銀行及其他借款

貴集團

	於2016年12月31日			於2017年12月31日			於2018年12月31日			於2019年3月31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												
銀行借款－無抵押	0-5.895%	2017年	10,094	0-5.895%	2018年	7,021	-	-	-	-	-	-
其他借款－有抵押*	-	-	-	-	-	-	10%	2019年	101,000	10%	2019年	96,000
其他借款－無抵押**	0-1.2%	2017年	130,000	-	2018年	100,000	0-12%	2019年	7,000	0-12%	2019年	7,000
			<u>140,094</u>			<u>107,021</u>			<u>108,000</u>			<u>103,000</u>
非即期												
銀行借款－無抵押	0-5.895%	2018年-2030年	49,053	5.895%	2019年-2030年	42,000	-	-	-	-	-	-
其他借款－有抵押*	-	-	-	10%	2019年	103,000	-	-	-	-	-	-
其他借款－無抵押	-	2018年-長期	54,500	-	長期	14,500	-	-	-	-	-	-
			<u>103,553</u>			<u>159,500</u>			<u>-</u>			<u>-</u>
			<u>243,647</u>			<u>266,521</u>			<u>108,000</u>			<u>103,000</u>

* 吉林省熱力投資管理有限公司（「吉林新達」）的若干其他借款由截至2017年及2018年12月31日及2019年3月31日的長春潤鋒及長熱維修的未來建設及維修服務的應收款項權利作抵押。

** 貴集團的無抵押其他借款主要來自於長春市財政局、長春市政公用局及吉林新達。截至2016年及2017年12月31日，來自長春市財政局及長春市政公用局的其他借款均逾期，分別為人民幣60,000,000元及人民幣100,000,000元。然而，上述逾期未償還的其他借款於2018年1月1日並未劃轉予貴公司。

貴集團

	於12月31日		於3月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
分析：				
一年內	140,094	107,021	108,000	103,000
第二年	47,053	106,500	-	-
第三至第五年 (包括首尾兩年)	10,500	10,500	-	-
超過五年	46,000	42,500	-	-
	<u>243,647</u>	<u>266,521</u>	<u>108,000</u>	<u>103,000</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於3月31日
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
計息銀行及其他借款				
計值貨幣				
— 人民幣	233,500	263,000	108,000	103,000
— 歐元	10,147	3,521	—	—
	<u>243,647</u>	<u>266,521</u>	<u>108,000</u>	<u>103,000</u>

貴集團計息銀行及其他借款為固定利率。

30. 提前退休及補充福利責任

根據相關地方法規，貴集團通過設定福利計劃於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2019年3月31日止三個月向其約575名僱員支付補充醫療保險。貴集團通過設定福利計劃於截至2016年及2017年止年度向約1,500名僱員及於截至2018年12月31日止年度及截至2019年3月31日止三個月向約1,080名僱員支付供熱及其他補貼。此外，貴集團須向2名僱員支付提前退休福利。

於綜合財務狀況表中確認的提前退休及補充福利責任金額釐定如下：

	於12月31日			於3月31日	
	貴集團			貴集團	貴公司
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
財務狀況表：					
提前退休責任 (附註a)					
提前退休責任的現值	1,647	1,410	—	—	—
減：即期部分	<u>(204)</u>	<u>(198)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
非即期部分	<u>1,443</u>	<u>1,212</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
補充福利責任 (附註b)					
補充福利責任的現值	28,392	25,553	11,754	11,754	12,195
減：即期部分	<u>(2,061)</u>	<u>(1,982)</u>	<u>(1,183)</u>	<u>(1,183)</u>	<u>(1,345)</u>
非即期部分	<u>26,331</u>	<u>23,571</u>	<u>10,571</u>	<u>10,571</u>	<u>10,850</u>
總即期部分	<u>2,265</u>	<u>2,180</u>	<u>1,183</u>	<u>1,183</u>	<u>1,345</u>
總非即期部分	<u>27,774</u>	<u>24,783</u>	<u>10,571</u>	<u>10,850</u>	<u>10,850</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
損益表支出：					
提前退休及補充福利責任					
— 提前退休	<u>33</u>	<u>(33)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
— 補充福利責任	<u>1,620</u>	<u>1,647</u>	<u>992</u>	<u>248</u>	<u>260</u>
其他全面收入：					
補充福利責任的重新計量					
— 精算假設變動(收益)/虧損	<u>(442)</u>	<u>(2,425)</u>	<u>361</u>	<u>249</u>	<u>183</u>

提前退休及補充福利責任於有關期間的變動如下：

(a) 提前退休

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	貴集團			貴公司	貴集團	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日	1,839	1,647	1,410	1,410	-	-
於重組完成後分派予股東	-	-	(1,410)	(1,410)	-	-
於當年/期損益確認的金額						
— 淨利息開支	47	45	-	-	-	-
當年/期於損益確認金額的重新計量						
— 當年/期精算收益	(14)	(78)	-	-	-	-
支付福利	<u>(225)</u>	<u>(204)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於12月31日/3月31日	<u>1,647</u>	<u>1,410</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

(b) 補充福利責任

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	貴集團			貴公司		
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年	2019年
	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1月1日	29,384	28,392	25,553	25,553	11,754	11,754
於重組完成後分派予股東	-	-	(14,762)	(14,762)	-	-
於當年／期損益確認的金額						
－服務成本	674	685	534	534	159	159
－淨利息開支	946	962	458	458	101	101
於其他全面收入內確認的 重新計量金額						
－當年／期精算收益	(442)	(2,425)	361	361	183	183
支付福利	(2,170)	(2,061)	(390)	(390)	(2)	(2)
於12月31日／3月31日	<u>28,392</u>	<u>25,553</u>	<u>11,754</u>	<u>11,754</u>	<u>12,195</u>	<u>12,195</u>

所使用的主要精算假設如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折現率－提前退休福利	2.90%	3.90%	不適用	不適用
折現率、補充供熱及 其他補貼	3.60%	4.30%	3.55%	3.45%
折現率－補充醫療保險	2.65%	3.80%	2.65%	2.50%
離職率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

貴集團界定福利負債現值所採用的主要精算假設的敏感度分析如下：

	對界定福利負債現值的影響		
	假設變動	假設增加	假設減少
折現率－提前退休福利	0.25%	減少1.18%	增加1.20%
折現率－補充供熱及其他補貼	0.25%	減少4.68%	增加4.90%
折現率－補充醫療保險	0.25%	減少0.36%	增加0.36%
離職率	1.00%	減少7.83%	不適用

上述敏感度分析基於一項假設發生變動而其他假設均保持不變的情況。實際上，該情況不太可能發生，且部分假設的變動可能是相互關聯的。於計算界定福利負債對重大精算假設的敏感度分析時，已採用預計單位貸記法。

附錄一

會計師報告

31. 遞延收入

貴集團的遞延收入為政府補助，與資產相關。

	於12月31日		於3月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年／期初	14,533	22,844	26,465	23,325
於重組完成後分派予股東 添置	–	–	(10,307)	–
年／期內攤銷	10,061	6,061	8,660	–
	<u>(1,750)</u>	<u>(2,440)</u>	<u>(1,493)</u>	<u>(444)</u>
於年／期末	22,844	26,465	23,325	22,881
減：分類為流動負債部分	<u>(2,388)</u>	<u>(2,733)</u>	<u>(1,793)</u>	<u>(1,793)</u>
非即期部分	<u>20,456</u>	<u>23,732</u>	<u>21,532</u>	<u>21,088</u>

32. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

正如附註2.1詳述，貴公司於2018年1月1日以零代價將鍋爐資產的資產及負債及其他保留資產及負債分配予股東。

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行 及其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	320,001	977	320,978
償還銀行及其他借款	(77,197)	–	(77,197)
支付租賃負債本金	–	(512)	(512)
支付租賃負債利息開支	–	(81)	(81)
融資現金流量變動	(77,197)	(593)	(77,790)
淨外匯差額	843	–	843
非現金交易	–	81	81
於2016年12月31日	<u>243,647</u>	<u>465</u>	<u>244,112</u>

附錄一

會計師報告

	計息銀行 及其他借款 人民幣千元	應付 關聯方款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日	243,647	–	465	244,112
銀行及其他借款所得款項	145,000	–	–	145,000
償還銀行及其他借款	(122,387)	–	–	(122,387)
關聯方墊款	–	198,592	–	198,592
支付租賃負債本金	–	–	(465)	(465)
支付租賃負債利息開支	–	–	(61)	(61)
	<u>22,613</u>	<u>198,592</u>	<u>(526)</u>	<u>220,679</u>
融資現金流量變動	22,613	198,592	(526)	220,679
淨外匯差額	261	–	–	261
非現金交易	–	–	61	61
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>61</u>	<u>61</u>
於2017年12月31日	<u>266,521</u>	<u>198,592</u>	<u>–</u>	<u>465,113</u>
	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	應付 關聯方款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	266,521	198,592	–	465,113
銀行及其他借款所得款項	72,000	–	–	72,000
償還銀行及其他借款	(67,000)	–	–	(67,000)
支付租賃負債本金	–	–	(730)	(730)
支付租賃負債利息開支	–	–	(93)	(93)
向關聯方還款	–	(62,043)	–	(62,043)
	<u>5,000</u>	<u>(62,043)</u>	<u>(823)</u>	<u>(57,866)</u>
融資現金流量變動	5,000	(62,043)	(823)	(57,866)
投資現金流量變動	–	1,081	–	1,081
非現金交易	(163,521)	(134,077)	4,662	(292,936)
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(62,043)</u>
於2018年12月31日	<u>108,000</u>	<u>3,553</u>	<u>3,839</u>	<u>115,392</u>

附錄一

會計師報告

	計息銀行 及其他借款 人民幣千元	應付 關聯方款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	108,000	3,553	3,839	115,392
償還銀行及其他借款	(5,000)	–	–	(5,000)
向關聯方還款	–	(181)	–	(181)
支付租賃負債本金	–	–	(315)	(315)
支付租賃負債利息開支	–	–	(42)	(42)
融資現金流量變動	(5,000)	(181)	(357)	(5,538)
非現金交易	–	–	93	93
於2019年3月31日	<u>103,000</u>	<u>3,372</u>	<u>3,575</u>	<u>109,947</u>

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	應付 關聯方款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	266,521	198,592	465,113
償還銀行及其他借款	(2,000)	–	(2,000)
向關聯方還款	–	(61,140)	(61,140)
融資現金流量變動	(2,000)	(61,140)	(63,140)
非現金交易	(163,521)	(134,077)	(297,598)
於2018年3月31日	<u>101,000</u>	<u>3,375</u>	<u>104,375</u>

33. 歸屬於 貴公司擁有人的權益

(a) 股本及資本儲備

(i) 註冊及實繳資本

就本報告而言， 貴集團的實繳資本為 貴公司改制為股份有限公司前的實繳資本。

於2018年4月23日，股東向 貴公司出資人民幣50,000,000元作為實繳資本。於2018年4月26日，經長春國資委批准，長春熱力集團、長春市國有資本投資運營（集團）有限公司（「長春國投集團」）及 貴公司訂立一份協議，據此，長春國投集團成為新股東並同意向 貴公司注入人民幣28,000,000元，其中人民幣3,763,400元作為 貴公司的實繳資本計入，其餘人民幣24,236,600元作為 貴公司的資本儲備計入（「注資」）。在注資完成後，長春國投集團成為 貴公司的股東，持有 貴公司7%股權，長春熱力集團則持有 貴公司93%股權。 貴公司的實繳資本增至人民幣53,763,400元。

(ii) 重組

正如附註2.1詳述，截至2018年1月1日，貴公司完成重組，「核心業務」作為資本儲備的金額為人民幣322,000,000元。

(iii) 改制為股份有限公司

貴公司為有限公司，於2018年5月30日改制為股份有限公司。根據國有資產監督管理委員會的批准，貴公司的權益人民幣400,000,000元已轉換為股份有限公司的股本人民幣350,000,000元及資本儲備人民幣50,000,000元。貴公司於改制後的註冊資本為人民幣350,000,000元，分為350,000,000股每股面值人民幣1元的普通股。

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，亦有權在貴公司的股東大會以每股一票進行投票。所有普通股就貴公司的剩餘淨資產享有同等地位。

(b) 儲備

貴集團

(i) 法定公積金

根據中國公司法及貴公司組織章程細則，貴公司須將根據中國公認會計原則及適用於貴公司的法規所釐定的稅後利潤的10%撥付法定盈餘公積金，直至該儲備達到貴公司註冊資本的50%。貴公司須於向權益持有人派付股息前向該儲備作出撥款。法定盈餘公積金可用於抵銷過往年度的虧損（如有），且部分法定盈餘公積金可資本化作為貴公司的股本，惟於資本化後該儲備的結餘金額須不少於貴公司股本的25%。

(ii) 安全基金

安全基金指安全生產基金，根據財政部關於企業安全生產的通知應根據上年度收入計算。

(iii) 當時股東注資

當時股東注資主要為2016年及2017年分別來自長春熱力集團股東長春國資委的注資人民幣51,500,000元及人民幣1,000,000元。

(iv) 分派

(1) 向股東作出的分派

向股東作出的分派主要為向股東分派資產及負債。

(2) 視作分派

長春市新達建設項目管理有限公司（「長春新達」，前稱長春市熱力集團建設項目管理有限公司（「長春熱力建設」）由長春熱力集團於2016年成立，實繳資本為現金人民幣2,000,000元。由於業務及營運與核心業務無關，其將不會根據重組轉讓予貴集團。歷史財務資料並未計入長春熱力建設，因此，此乃作為向股東作出的視作分派入賬。

貴集團於2017年以現金及現金等價物總額約人民幣239,750,000元收購若干聯營公司的股權及按公平值計入其他全面收益的非上市權益投資，而由於這些投資的業務及營運與核心業務無關，其並未重組轉讓予貴集團。歷史財務資料並未計入該等實體，因此，相關交易乃作為向股東作出的視作分派入賬。

貴公司

貴公司的儲備概述如下：

	資本儲備 人民幣千元 附註33(a)	其他全面收入 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 附註33(b)	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年12月31日	-	-	-	-	-
期內利潤	-	-	-	88,739	88,739
其他全面收入					
重新計量僱員福利責任	-	(361)	-	-	(361)
總全面收入	-	(361)	-	88,739	88,378
於重組時出資					
將重組中轉讓資產及負債而					
發行給予股東的新股份	322,000	-	-	-	322,000
股東注資	24,237	-	-	-	24,237
股份制改革	(296,237)	-	-	-	(296,237)
轉撥至法定儲備	-	-	8,874	(8,874)	-
於2018年12月31日	50,000	(361)	8,874	79,865	138,378
期內利潤	-	-	-	118,930	118,930
其他全面收入					
重新計量僱員福利責任	-	(183)	-	-	(183)
總全面收入	-	(183)	-	118,930	118,747
轉撥至法定儲備	-	-	11,893	(11,893)	-
於2019年3月31日	50,000	(544)	20,767	186,902	257,125

附錄一

會計師報告

34. 於子公司的投資

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 3月31日 人民幣千元
非上市投資，按成本	<u>129,532</u>	<u>137,532</u>

貴公司於2018年12月10日建立生物質能源，並於2019年1月25日注資人民幣8,000,000元。

35. 承擔及租賃安排

(a) 資本承擔

於各有關期間結束時已訂約但未在歷史財務資料中確認的資本承擔如下：

貴集團

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於3月31日 2019年 人民幣千元
已訂約但未撥備	<u>197,774</u>	<u>195,294</u>	<u>20,467</u>	<u>10,107</u>

於各有關期間結束，資本承擔金額與購買無形資產及物業、廠房及設備有關。

(b) 經營租賃安排 – 作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其投資物業，協商期限介乎一年至十五年。於各有關期間結束時，貴集團根據與其租戶訂立於下列期間到期的不可撤銷經營租賃可收取的未來最低租金總額如下：

貴集團

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於3月31日 2019年 人民幣千元
一年內	569	404	213	168
一年後至五年內	460	556	400	400
五年後	–	958	759	733
	<u>1,029</u>	<u>1,918</u>	<u>1,372</u>	<u>1,301</u>

附錄一

會計師報告

36. 關聯方交易

(a) 除歷史財務資料其他部分所披露的交易外，貴集團於有關期間還有以下與關聯方的交易：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
提供服務予					
股東的聯營公司					
— 大唐長熱吉林熱力有限公司	-	51,351	-	-	-
貴公司的合營企業					
— 一汽四環	4,183	1,533	986	-	-
同系子公司					
— 長熱集團吉林長鐵公用事業有限公司	-	-	-	-	591
— 吉林省長熱物業有限公司	-	65	46	-	-
— 吉林省熱力集團有限公司	-	-	8,226	-	-
股東					
— 長春熱力集團	263	2,155	39,311	6,761	7,436
	<u>4,446</u>	<u>55,104</u>	<u>48,569</u>	<u>6,761</u>	<u>8,027</u>
採購產品自					
股東的聯營公司					
— 吉林省新型管業有限責任公司	-	8,976	16,520	-	309
— 吉林省熱力智能裝備有限公司	-	2,383	8,013	-	3,176
貴公司的合營企業					
— 吉林省恒信售電有限公司 (一汽四環的子公司)	-	-	1,253	-	-
	<u>-</u>	<u>11,359</u>	<u>25,786</u>	<u>-</u>	<u>3,485</u>
銷售產品予					
貴公司的合營企業					
— 一汽四環	-	-	207	-	-
同系子公司					
— 內蒙古長熱熱力集團有限公司	-	-	6	-	-
股東					
— 長春熱力集團	-	-	17	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>230</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
租賃開支-短期*					
股東					
— 長春熱力集團	-	-	7,158	4,327	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,158</u>	<u>4,327</u>	<u>-</u>

* 計入於2018年的租賃開支，人民幣5,405,000元乃鍋爐資產的租金，鍋爐資產於2018年1月1日取消確認，作為向股東作出分派。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的其他交易：

於2018年，貴集團與其股東長春熱力集團就辦公用途訂立兩項租賃協議，據此確認使用權資產人民幣1,980,000元。

貴公司董事認為，上述與關聯方的交易（於(a)及(b)披露）乃於日常業務過程中按一般商業條款或根據規管有關交易的協議進行。

(c) 與關聯方的未付結餘：

貴集團與其關聯方的結餘如下：

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於3月31日 2019年 人民幣千元
應收以下公司的貿易				
應收款項				
同系子公司				
— 吉林省長熱物業有限公司	—	13	—	—
— 吉林省熱力集團有限公司	—	—	1,122	682
— 長熱集團吉林長鐵 公用事業有限公司	—	—	81	372
股東				
— 長春熱力集團	—	—	39,466	24,973
貴公司的合營企業				
— 一汽四環	1,452	1,923	468	468
	<u>1,452</u>	<u>1,923</u>	<u>468</u>	<u>468</u>
	<u>1,452</u>	<u>1,936</u>	<u>41,137</u>	<u>26,495</u>
應收以下公司的其他				
應收款項				
同系子公司				
— 長春市熱力集團高新熱力 有限公司	—	72	—	—
— 吉林省長熱物業有限公司	—	375	—	—
— 長春市潤鋒洗浴服務 有限公司	4,674	4,690	4,281	4,281
— 吉林省熱力集團通化市 公用事業有限公司	—	224	—	—
— 吉林省熱力集團吉林市 公用事業有限公司	—	220	—	—
— 吉林省熱力集團梅河口市 公用事業有限公司	—	139	—	—
— 長熱集團吉林長鐵 公用事業有限公司	—	389	—	200
— 長熱（延邊州）公用事業 集團有限公司	—	235	—	—
— 吉林省熱力集團白城市 公用事業有限公司	—	299	—	—
— 吉林省熱力集團有限公司	—	477	—	—
— 內蒙古春城熱力服務 有限公司	—	—	141	—
股東				
— 長春熱力集團	10,855	20,462	4,152	28,625
股東的聯營公司				
— 吉林省新型管業 有限責任公司	—	248	—	—
— 吉林新達	—	78,000	—	—
— 大唐長熱吉林熱力 有限公司	—	54	—	—
	<u>15,529</u>	<u>105,884</u>	<u>8,574</u>	<u>33,106</u>

附錄一

會計師報告

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於3月31日 2019年 人民幣千元
應收以下公司的合同資產				
同系子公司				
— 吉林省熱力集團有限公司	—	—	7,911	7,905
— 吉林省長熱物業有限公司	—	—	5	51
貴公司的合營企業				
— 一汽四環	—	—	66	66
股東				
— 長春熱力集團	—	—	4,728	12,702
	—	—	12,710	20,724
向以下公司支付的預付款項				
同系子公司				
— 內蒙古春城熱力服務有限公司	—	—	800	800
	—	—	800	800
應付以下公司的貿易應付款項				
股東的聯營公司				
— 吉林省新型管業有限責任公司	—	5,838	15,255	9,890
— 吉林省熱力智能裝備有限公司	—	2,789	5,643	4,629
股東				
— 長春熱力集團	—	—	818	908
貴公司的合營企業				
— 一汽四環	—	—	1,454	1,430
	—	8,627	23,170	16,857
應付以下公司的其他應付款項				
同系子公司				
— 吉林省長熱物業有限公司	—	3,065	—	—
— 吉林省熱力集團通化市公用事業有限公司	—	10,002	—	—
— 吉林省熱力集團吉林市公用事業有限公司	—	1,038	—	—
— 吉林省熱力集團梅河口市公用事業有限公司	—	22,498	—	—
— 長熱集團吉林長鐵公用事業有限公司	—	38,360	—	—
— 吉林省熱力集團白城市公用事業有限公司	—	18,002	—	—
— 吉熱集團圖門市公用事業有限公司	—	11,741	—	—
— 吉熱集團延吉市公用事業有限公司	—	50,286	—	—
— 長春新達	—	43,600	—	—
股東的聯營公司				
— 吉林省新型管業有限責任公司	—	—	481	481
— 吉林省熱力智能裝備有限公司	—	—	600	600
股東				
— 長春熱力集團	—	—	2,472	2,291
	—	198,592	3,553	3,372

附錄一

會計師報告

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於3月31日 2019年 人民幣千元
應付以下公司的租賃負債				
股東				
— 長春市熱力（集團）有限 責任公司	—	—	1,330	1,342
應付以下公司的其他借款：				
股東的聯營公司				
— 吉林新達	—	103,000	103,000	103,000
同系子公司				
— 長春新達	—	—	5,000	—
	—	103,000	108,000	103,000

應收關聯方的貿易應收款項、應收關聯方的合同資產、應收關聯方的預付款項及應付關聯方的貿易應付款項等關聯方結餘為貿易性質。

應收關聯方的其他應收款項、應付關聯方的其他應付款項及應付關聯方的其他借款等關聯方結餘為非貿易性質。

(d) 貴集團主要管理人員的報酬：

	截至12月31日止年度			於3月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
短期僱員福利	2,135	2,623	2,934	579	525

董事酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註10。

(e) 與中國其他政府相關實體的交易

貴公司是受國家控制的實體，於現時由直接或間接受中國政府及眾多政府部門及機構（統稱為「政府相關實體」）擁有或控制的實體所主導的經濟體系下運作。貴公司的母公司兼最終控股公司長春熱力集團為中國國有企業，該等政府相關實體亦就此被視為貴集團的關聯方。

除上述與長春熱力集團的交易外，貴集團亦於日常業務過程中與政府相關實體進行若干商業活動。進行該等交易的條款與同非政府相關實體訂立的交易條款相若。與其他政府相關實體進行的交易包括但不限於下列各項：

- 供熱及送熱；
- 維護及建設服務；
- 購買供熱材料；及
- 存款及借款。

供熱價格由相關政府機構規管。貴集團根據商業談判對其服務及產品進行定價。貴集團亦已建立供熱及送熱、購買產品及服務的審批程序及其借款融資政策。有關審批程序及融資政策並不取決於交易對手方是否為政府相關實體。

考慮到交易可能受關聯方關係、貴集團的審批程序及融資政策、以及對理解有關關係對歷史財務資料的潛在影響而言屬必要的資料影響，貴公司董事認為須予披露有關以下共同屬重大交易的進一步資料：

- (i) 貴集團將大部分現金存入政府相關金融機構，並在日常業務過程中從該等金融機構獲得短期及長期貸款。銀行存款及貸款利率由中國人民銀行監管。
- (ii) 向屬政府相關實體的公司供熱及送熱以及維護及建設服務產生的收入分別佔2016年、2017年及2018年以及截至2018年及2019年3月31日止三個月總收入的29%、40%、21%、22%及25%。
- (iii) 與政府相關實體進行的重大交易亦包括2016年、2017年及2018年以及截至2018年及2019年3月31日止三個月熱源採購的大部分，金額分別為人民幣181,058,000元、人民幣198,955,000元、人民幣312,819,000元、人民幣129,975,000元及人民幣228,125,000元。
- (iv) 如附註29所述，貴公司於2016年及2017年自長春市財政局及長春市政公用局取得長期貸款。
- (v) 截至2017年及2018年12月31日止年度，長春熱力集團主要從吉林鐵道勘察設計有限公司及中鐵九局集團第四工程有限公司獲取建設、維護及設計服務收入。截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年3月31日止三個月，彼等應佔的總收入分別為人民幣89,358,000元、人民幣270,643,000元、人民幣2,401,000元及人民幣17,251,000元。詳情請參閱「與控股股東的關係－獨立於我們的控股股東」。

37. 按類別劃分的金融工具

截至報告期末各類金融工具的賬面值如下：

貴集團

於2016年12月31日

金融資產	按攤銷成本列賬 的金融資產	
	人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	38,996	38,996
合同資產	13,186	13,186
計入其他應收款項的金融資產	32,587	32,587
初始期限為三個月以上的受限制銀行存款及定期存款	203,703	203,703
現金及現金等價物	746,809	746,809
	1,035,281	1,035,281

附錄一

會計師報告

金融負債	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行及其他借款－即期	140,094	140,094
租賃負債	465	465
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	318,207	318,207
貿易應付款項	240,891	240,891
計息銀行及其他借款－非即期	103,553	103,553
	<u>803,210</u>	<u>803,210</u>

於2017年12月31日

金融資產	按公允價值 計入損益 的金融資產 人民幣千元	按攤銷 成本列賬 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	–	113,538	113,538
合同資產	–	109,554	109,554
計入其他應收款項的金融資產	–	161,452	161,452
按公允價值計入損益的金融資產 初始期限為三個月以上的 受限制銀行存款及定期存款	162,013	–	162,013
現金及現金等價物	–	481,654	481,654
	<u>162,013</u>	<u>866,901</u>	<u>1,028,914</u>

金融負債	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行及其他借款－即期	107,021	107,021
貿易應付款項	238,276	238,276
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	518,394	518,394
計息銀行及其他借款－非即期	159,500	159,500
	<u>1,023,191</u>	<u>1,023,191</u>

於2018年12月31日

金融資產	按攤銷成本列賬 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	200,148	200,148
合同資產	262,215	262,215
計入其他應收款項的金融資產	30,800	30,800
現金及現金等價物	358,884	358,884
	<u>852,047</u>	<u>852,047</u>

附錄一

會計師報告

金融負債	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行及其他借款－即期	108,000	108,000
租賃負債	3,839	3,839
貿易應付款項	320,814	320,814
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	56,335	56,335
	<u>488,988</u>	<u>488,988</u>

於2019年3月31日

金融資產	按攤銷成本列賬 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	205,522	205,522
合同資產	133,717	133,717
計入其他應收款項的金融資產	57,359	57,359
現金及現金等價物	197,749	197,749
	<u>594,347</u>	<u>594,347</u>

金融負債	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行及其他借款－即期	103,000	103,000
租賃負債	3,575	3,575
貿易應付款項	195,296	195,296
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	58,693	58,693
	<u>360,564</u>	<u>360,564</u>

貴公司

於2018年12月31日

金融資產	按攤銷成本列賬 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	30,408	30,408
計入其他應收款項的金融資產	53,131	53,131
現金及現金等價物	305,827	305,827
	<u>389,366</u>	<u>389,366</u>

附錄一

會計師報告

金融負債	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
租賃負債	1,602	1,602
貿易應付款項	73,782	73,782
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	90,929	90,929
	<u>166,313</u>	<u>166,313</u>

於2019年3月31日

金融資產	按攤銷成本列賬 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	57,476	57,476
計入其他應收款項的金融資產	95,652	95,652
現金及現金等價物	132,182	132,182
	<u>285,310</u>	<u>285,310</u>

金融負債	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
租賃負債	1,472	1,472
貿易應付款項	69,718	69,718
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	94,016	94,016
	<u>165,206</u>	<u>165,206</u>

38. 金融工具的公允價值及公允價值層級

除賬面值合理地接近公允價值且按公允價值列賬的金融工具外，貴集團金融工具的賬面值及公允價值如下：

	2016年		於12月31日 2017年		2018年		於3月31日 2019年	
	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值
	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
金融資產								
按公允價值計入損益的 金融資產	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>162,013</u>	<u>162,013</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
金融負債								
計息銀行及其他借款	<u>243,647</u>	<u>246,008</u>	<u>266,521</u>	<u>269,038</u>	<u>108,000</u>	<u>108,000</u>	<u>103,000</u>	<u>103,000</u>

經管理層評估，現金及現金等價物、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項及其他應收款項的金融資產及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具的到期日較短。

於各有關期間結束，財務部分分析金融工具價值的變動。

計息銀行及其他借款的公允價值乃按條款、信貸風險及剩餘年期相若的工具目前適用的利率貼現預計未來現金流量計算。於各有關期間結束，貴集團自身計息銀行借款及其他借款的不履約風險被評定為並不重大。

公允價值層級

下表說明 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

以公允價值計量的資產

	使用以下級別的公允價值計量			總計 人民幣千元
	於活躍 市場的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可 觀察輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
於2017年12月31日				
按公允價值計入損益的 金融資產	-	162,013	-	162,013

於2016年及2018年12月31日以及2019年3月31日，貴集團並無任何按公允價值計量的資產。

按公允價值計量的負債

於各有關期間結束，貴集團並無任何按公允價值計量的金融負債。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年3月31日止期間，第一級及第二級之間並無任何轉撥，亦無金融資產及金融負債轉入或轉出第三級。貴集團的政策為於發生公允價值層級轉撥的報告期結束時確認有關轉撥。

39. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息貸款及銀行借款及現金。該等金融工具的主要目的是為貴集團的經營業務籌集資金。貴集團擁有貿易應收款項及貿易應付款項等多項其他金融資產及負債，乃由其經營直接產生。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動性風險。董事會審核並同意管理各項該等風險的政策並概述如下。

(a) 利率風險

貴集團因利率變動而面臨的市場風險主要與其計息貸款及銀行借款有關。利率風險並無重大影響。

(b) 外幣風險

貴集團面臨着交易貨幣風險。該等風險源自於營運單位以其單位功能貨幣以外的貨幣進行借款。該等營運單位的計值貨幣基本為歐元。外匯風險並無重大影響。

(c) 信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策為有意獲授信貸期進行交易的所有客戶均須接受信貸審核程序。此外，貴集團會持續監察應收款項結餘，故貴集團承受的壞賬風險並不重大。就並非以相關經營單位的功能貨幣計值的交易而言，貴集團不會在未獲管理層特別批准前授出信貸期。

下表列示基於貴集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險敞口，該信貸政策主要基於過往到期資料（除非其他資料無須花費不必要成本或精力即可獲得），以及各有關期間末的年終分期分類。所列金額為金融資產的總面值。

貴集團

於2016年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		存續期間預期 信貸虧損		簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段			
	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*	-	-	-	38,996	38,996	
合同資產	-	-	-	13,186	13,186	
計入預付款項及其他 應收款項的金融資產						
— 正常**	32,587	-	-	-	32,587	
— 可疑**	-	-	-	-	-	
初始期限為三個月以上的 受限制銀行存款及定期存款						
— 尚未逾期	203,703	-	-	-	203,703	
現金及現金等價物						
— 尚未逾期	746,809	-	-	-	746,809	
總計	983,099	-	-	52,182	1,035,281	

附錄一

會計師報告

於2017年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		存續期間預期 信貸虧損		簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段			
	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*	-	-	-	-	113,538	113,538
合同資產	-	-	-	-	109,554	109,554
計入預付款項及其他						
應收款項的金融資產						
— 正常**	161,452	-	-	-	-	161,452
— 可疑**	-	-	-	-	-	-
初始期限為三個月以上的						
受限制銀行存款及定期存款						
— 尚未逾期	703	-	-	-	-	703
現金及現金等價物						
— 尚未逾期	481,654	-	-	-	-	481,654
總計	643,809	-	-	-	223,092	866,901

於2018年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		存續期間預期 信貸虧損		簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段			
	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*	-	-	-	-	200,148	200,148
合同資產	-	-	-	-	262,215	262,215
計入預付款項及其他						
應收款項的金融資產						
— 正常**	30,800	-	-	-	-	30,800
— 可疑**	-	-	-	-	-	-
現金及現金等價物						
— 尚未逾期	358,884	-	-	-	-	358,884
總計	389,684	-	-	-	462,363	852,047

附錄一

會計師報告

於2019年3月31日

	12個月預期 信貸虧損		存續期間預期信貸虧損		簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段			
	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*	-	-	-		205,522	205,522
合同資產	-	-	-		133,717	133,717
計入預付款項及其他應收款項的 金融資產						
— 正常**	57,359	-	-		-	57,359
— 可疑**	-	-	-		-	-
現金及現金等價物						
— 尚未逾期	197,749	-	-		-	197,749
總計	255,108	-	-		339,239	594,347

貴公司

於2018年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		存續期間預期 信貸虧損		簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段			
	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*	-	-	-		30,408	30,408
計入預付款項及其他 應收款項的金融資產						
— 正常**	53,131	-	-		-	53,131
— 可疑**	-	-	-		-	-
現金及現金等價物						
— 尚未逾期	305,827	-	-		-	305,827
總計	358,958	-	-		30,408	389,366

附錄一

會計師報告

於2019年3月31日

	12個月預期 信貸虧損				總計 人民幣千元
	第一階段		存續期間預期信貸虧損		
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	57,476	57,476
計入預付款項及其他應收款項的 金融資產	-	-	-	-	-
— 正常**	95,652	-	-	-	95,652
— 可疑**	-	-	-	-	-
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	132,182	-	-	-	132,182
總計	227,834	-	-	57,476	285,310

* 就 貴集團運用簡化方法計算減值的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料披露於歷史財務資料附註21。

** 當計入預付款項及其他應收款項的金融資產並未逾期且並無資料顯示自初始確認以來金融資產的信貸風險顯著增加時，其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

(d) 流動性風險

貴集團採用持續流動性規劃工具來監控其資金短缺的風險。該工具計及其金融工具及金融資產（如貿易應收款項）的到期日以及預計經營現金流量。

貴集團的目標為通過利用貸款及銀行借款維持資金持續性與靈活性之間的平衡。

於各有關期間結束，基於已訂約惟未折現款項計算的 貴集團金融負債到期狀況如下：

貴集團

於2016年12月31日

	按要求	一年內	一至五年	五年以上	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
租賃負債	465	-	-	-	465
貿易應付款項	-	240,891	-	-	240,891
其他應付款項及應計費用	-	318,207	-	-	318,207
計息銀行及其他借款	60,000	83,468	66,474	54,003	263,945
	60,465	642,566	66,474	54,003	823,508

附錄一

會計師報告

於2017年12月31日

	按要求 人民幣千元	一年內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	-	238,276	-	-	238,276
其他應付款項及應計費用	-	518,394	-	-	518,394
計息銀行及其他借款	100,000	19,860	132,361	48,788	301,009
	<u>100,000</u>	<u>776,530</u>	<u>132,361</u>	<u>48,788</u>	<u>1,057,679</u>

於2018年12月31日

	按要求 人民幣千元	一年內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	-	320,814	-	-	320,814
其他應付款項及應計費用	-	56,335	-	-	56,335
計息銀行及其他借款	-	115,477	-	-	115,477
租賃負債	-	1,535	2,493	-	4,028
	<u>-</u>	<u>494,161</u>	<u>2,493</u>	<u>-</u>	<u>496,654</u>

於2019年3月31日

	按要求 人民幣千元	一年內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	-	195,296	-	-	195,296
其他應付款項及應計費用	-	58,693	-	-	58,693
計息銀行及其他借款	-	107,929	-	-	107,929
租賃負債	-	1,493	2,127	-	3,620
	<u>-</u>	<u>363,411</u>	<u>2,127</u>	<u>-</u>	<u>365,538</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

於2018年12月31日

	按要求 人民幣千元	一年內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	-	73,782	-	-	73,782
其他應付款項及應計費用	-	90,929	-	-	90,929
租賃負債	-	634	1,127	-	1,761
	-	165,345	1,127	-	166,472

於2019年3月31日

	按要求 人民幣千元	一年內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	-	69,718	-	-	69,718
其他應付款項及應計費用	-	94,016	-	-	94,016
租賃負債	-	653	1,027	-	1,680
	-	164,387	1,027	-	165,414

(e) 資本管理

貴集團資本管理的主要目標為確保其維持最佳信貸評級及良好的資本比率，以支持其業務及為股東爭取最大的價值。

貴集團根據經濟狀況的變動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或退回股本予股東。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年3月31日止三個月，概無變更目標、政策及程序。

於有關期間，貴集團的策略為將淨債務與總權益及淨債務比率維持在一個良好的資本水平，以為其業務提供支持。貴集團採用的主要策略包括但不限於，審核未來現金流量需求及如期償還到期債務的能力，將可用銀行融資保持在一個合理的水平並在必要時調整投資計劃及融資計劃，從而確保貴集團保持合理的資本水平，以為其業務提供支持。

於各有關期間結束，淨債務與總權益及淨債務比率如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
計息銀行及其他借款	243,647	266,521	108,000	103,000
減：現金及現金等價物	<u>(746,809)</u>	<u>(481,654)</u>	<u>(358,884)</u>	<u>(197,749)</u>
淨債務	<u>(503,162)</u>	<u>(215,133)</u>	<u>(250,884)</u>	<u>(94,749)</u>
總權益	<u>443,478</u>	<u>292,729</u>	<u>502,316</u>	<u>630,696</u>
總權益及淨債務	<u>(59,684)</u>	<u>77,596</u>	<u>251,432</u>	<u>535,947</u>
淨債務與總權益及 淨債務比率	843%	(277%)	(100%)	(18%)

貴集團於截至2016年、2017年及2018年12月31日止財政年度以及截至2019年3月31日止三個月並無違反任何金融契諾。

40. 報告期後事項

於2019年8月30日，貴集團獲一家當地銀行授予一筆金額人民幣500,000,000元的一年期循環銀行融資，當中的人民幣10,715,000元已於2019年9月提取用於撥付營運資金，按固定年利率4.35%計息。

41. 後續財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何子公司概無就2019年3月31日後的任何期間編製經審計財務報表。