

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出的會計師報告全文，以供收錄於本[編纂]。此會計師報告乃按照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」的要求擬備，並以本公司董事及保薦人為收件人。

[DRAFT]

〔羅兵咸永道會計師事務所信箋〕

致雲南建投綠色高性能混凝土股份有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司就歷史財務資料的會計師報告

序言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就第I-4至I-81頁所載雲南建投綠色高性能混凝土股份有限公司（「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，此等歷史財務資料包括於2016年、2017年及2018年12月31日的合併財務狀況表，貴公司於2016年、2017年及2018年12月31日的財務狀況表以及截至上述日期止年度各年（「往績記錄期間」）的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-77頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於[●]就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]H股[編纂]而刊發的[編纂]（「[編纂]」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「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*執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執行情序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映貴公司於2016年、2017年及2018年12月31日的財務狀況和貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日的合併財務狀況以及於業績記錄期間的合併財務表現及合併現金流量。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《香港上市規則》」）及《公司（清盤及雜項條文）條例》下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註32，該附註包含 貴公司就業績記錄期支付股利相關資料。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2019年〔日期〕

I 貴集團歷史財務資料

擬備歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的貴集團業績記錄期的財務報表，已由普華永道中天會計師事務所（特殊普通合伙）根據審計及鑑證準則理事會（「**審計及鑒證準則理事會**」）頒佈的國際審計準則進行審計（「**相關財務報表**」）。

本歷史財務資料以人民幣列報，且所有數值已列算至千位數（「人民幣千元」）（除非另有說明）。

附錄一

會計師報告

(a) 合併綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	5	2,404,585	3,112,091	3,357,117
銷售成本	7	(2,009,605)	(2,708,304)	(2,997,649)
毛利		394,980	403,787	359,468
銷售開支	7	(7,975)	(15,368)	(14,407)
行政開支	7	(90,025)	(108,287)	(114,553)
金融資產減值虧損淨額	7	(16,356)	(4,303)	(11,870)
其他收益	5	9,401	2,604	5,221
其他(虧損)/利得淨額	6	(3,683)	(1,821)	814
經營溢利		286,342	276,612	224,673
財務收入	10	623	1,130	1,147
財務成本	10	(24,213)	(6,269)	(8,738)
財務成本－淨額	10	(23,590)	(5,139)	(7,591)
除所得稅前溢利		262,752	271,473	217,082
所得稅開支	11	(66,935)	(52,379)	(37,633)
年內溢利		195,817	219,094	179,449
以下人士應佔溢利：				
－ 貴公司股東		175,272	198,376	163,748
－ 非控股權益		20,545	20,718	15,701
其他綜合收益		195,817	219,094	179,449
		—	—	—
年內綜合收益總額		195,817	219,094	179,449
以下人士應佔綜合收益總額：				
－ 貴公司股東		175,272	198,376	163,748
－ 非控股權益		20,545	20,718	15,701
年內貴公司股東應佔溢利之每股盈利(以每股人民幣元列示)		0.67	0.64	0.52
－ 每股基本及攤薄盈利	12	0.67	0.64	0.52
股息	32	133,620	468	14,775

附錄一

會計師報告

(b) 合併財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
非流動資產				
土地使用權	13	21,602	21,102	20,602
物業、廠房及設備	14	296,410	296,592	258,105
投資物業	15	2,873	3,150	3,011
無形資產	16	45	54	20
遞延所得稅資產	18	13,015	11,767	12,539
		<u>333,945</u>	<u>332,665</u>	<u>294,277</u>
流動資產				
存貨	20	41,530	43,353	45,704
貿易應收款項及應收票據	21	1,525,699	2,016,488	2,503,907
預付款項及其他應收款項	22	37,375	58,840	59,766
受限制現金	23	2,556	11,456	15,680
現金及現金等價物	24	300,315	331,801	240,026
		<u>1,907,475</u>	<u>2,461,938</u>	<u>2,865,083</u>
總資產		<u><u>2,241,420</u></u>	<u><u>2,794,603</u></u>	<u><u>3,159,360</u></u>
權益				
股本	25	312,390	312,390	312,390
儲備	26	170,340	247,595	245,799
保留盈利	27	102,468	174,135	321,464
貴公司股東應佔總權益		<u>585,198</u>	<u>734,120</u>	<u>879,653</u>
非控股權益		<u>53,700</u>	<u>74,418</u>	<u>75,344</u>
總權益		<u><u>638,898</u></u>	<u><u>808,538</u></u>	<u><u>954,997</u></u>
負債				
非流動負債				
租賃負債	28	22,692	23,530	15,565
關閉、復墾及環保成本撥備	29	8,169	12,890	8,419
		<u>30,861</u>	<u>36,420</u>	<u>23,984</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	30	1,436,211	1,724,657	2,002,587
租賃負債	28	14,899	31,130	21,655
關閉、復墾及環保成本撥備	29	—	800	3,234
合約負債	5	212	78,313	48,146
即期所得稅負債		64,605	34,745	24,757
借款	31	55,734	80,000	80,000
		<u>1,571,661</u>	<u>1,949,645</u>	<u>2,180,379</u>
總負債		<u><u>1,602,522</u></u>	<u><u>1,986,065</u></u>	<u><u>2,204,363</u></u>
權益及負債總額		<u><u>2,241,420</u></u>	<u><u>2,794,603</u></u>	<u><u>3,159,360</u></u>

附錄一

會計師報告

(c) 貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產				
非流動資產				
土地使用權	13	21,602	21,102	20,602
物業、廠房及設備	14	189,251	186,498	163,406
投資物業	15	2,873	3,150	3,011
無形資產	16	45	54	20
於附屬公司之投資	17	98,416	98,416	149,278
遞延所得稅資產	18	8,464	6,354	7,843
		<u>320,651</u>	<u>315,574</u>	<u>344,160</u>
流動資產				
存貨	20	28,255	32,052	33,969
貿易應收款項及應收票據	21	1,180,048	1,587,188	1,941,909
預付款項及其他應收款項	22	44,443	62,008	74,606
受限制現金	23	2,500	11,400	15,624
現金及現金等價物	24	267,948	273,109	209,723
		<u>1,523,194</u>	<u>1,965,757</u>	<u>2,275,831</u>
總資產		<u><u>1,843,845</u></u>	<u><u>2,281,331</u></u>	<u><u>2,619,991</u></u>
權益				
股本	25	312,390	312,390	312,390
儲備	26	179,156	308,773	325,192
保留盈利	27	48,084	82,583	214,127
貴公司股東應佔資本及儲備		<u><u>539,630</u></u>	<u><u>703,746</u></u>	<u><u>851,709</u></u>
負債				
非流動負債				
租賃負債	28	16,111	17,136	11,233
關閉、復墾及環保成本撥備	29	7,934	12,646	8,165
		<u>24,045</u>	<u>29,782</u>	<u>19,398</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	30	1,185,497	1,379,016	1,620,085
租賃負債	28	12,764	27,867	19,382
關閉、復墾及環保成本撥備	29	–	800	3,234
合約負債		1,020	38,277	7,389
即期所得稅負債		40,555	21,843	18,794
借款	31	40,334	80,000	80,000
		<u>1,280,170</u>	<u>1,547,803</u>	<u>1,748,884</u>
總負債		<u><u>1,304,215</u></u>	<u><u>1,577,585</u></u>	<u><u>1,768,282</u></u>
權益及負債總額		<u><u>1,843,845</u></u>	<u><u>2,281,331</u></u>	<u><u>2,619,991</u></u>

附錄一

會計師報告

(d) 合併權益變動表

附註	貴公司股東應佔				非控股	總權益	
	股本	儲備	保留盈利	總計	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		
於2016年1月1日	66,000	85,676	263,439	415,115	49,550	464,665	
綜合收益：							
年內溢利	—	—	175,272	175,272	20,545	195,817	
與擁有人進行的交易：							
貴公司股東注資及出資	25(b)(iii)	246,390	77,358	(224,712)	99,036	—	99,036
視作貴公司股東出資	26(a)(ii)	—	6,650	—	6,650	—	6,650
非控股權益出資		—	—	—	—	6,350	6,350
向貴公司股東支付股利	32	—	—	(82,227)	(82,227)	—	(82,227)
視同附屬公司向貴公司股東支付股利	32	—	—	(28,648)	(28,648)	—	(28,648)
向非控股權益支付股利	32	—	—	—	—	(22,745)	(22,745)
轉撥至法定儲備	26, 27	—	656	(656)	—	—	—
於2016年12月31日		<u>312,390</u>	<u>170,340</u>	<u>102,468</u>	<u>585,198</u>	<u>53,700</u>	<u>638,898</u>
於2017年1月1日		312,390	170,340	102,468	585,198	53,700	638,898
綜合收益：							
年內溢利		—	—	198,376	198,376	20,718	219,094
與擁有人進行的交易：							
視同貴公司股東出資	26(a)(iii)	—	3,376	—	3,376	—	3,376
視同附屬公司向貴公司股東分派股息	32	—	—	(468)	(468)	—	(468)
同一控制下的企業合併	1.2(b)	—	(52,362)	—	(52,362)	—	(52,362)
轉撥至法定儲備	26, 27	—	17,037	(17,037)	—	—	—
於貴公司改制為股份有限公司 時轉撥至其他儲備	26(a)(iv), 27	—	109,204	(109,204)	—	—	—
於2017年12月31日		<u>312,390</u>	<u>247,595</u>	<u>174,135</u>	<u>734,120</u>	<u>74,418</u>	<u>808,538</u>
於2018年1月1日		312,390	247,595	174,135	734,120	74,418	808,538
綜合收益：							
年內溢利		—	—	163,748	163,748	15,701	179,449
與擁有人進行的交易：							
向非控股權益支付股利	32	—	—	—	—	(14,775)	(14,775)
同一控制下的企業合併	1.2(b)	—	(18,215)	—	(18,215)	—	(18,215)
轉撥至法定儲備	26	—	16,419	(16,419)	—	—	—
於2018年12月31日		<u>312,390</u>	<u>245,799</u>	<u>321,464</u>	<u>879,653</u>	<u>75,344</u>	<u>954,997</u>

附錄一

會計師報告

(e) 合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動產生之現金流量				
經營業務產生的現金	33(a)	294,555	109,379	148,870
已收利息	10	623	1,130	1,147
已付銀行及其他機構之利息	10, 30	(5,117)	(2,388)	(5,099)
已付控股股東之利息	10	(16,477)	-	-
已付所得稅		(27,284)	(80,991)	(48,393)
經營活動產生之現金淨額		246,300	27,130	96,525
投資活動產生之現金流量				
購買物業、廠房及設備		(47,697)	(41,918)	(45,081)
處置物業、廠房及設備所得款項		106	7,622	834
收取應收控股股東貸款的本金及利息		2,348	-	-
投資活動所用之現金淨額		(45,243)	(34,296)	(44,247)
融資活動產生之現金流量				
來自貴公司股東之注資	25(b)(iii), 26(a)(iii)	94,386	3,376	-
附屬公司當時股東之注資	26(a)(ii)	6,650	-	-
附屬公司非控股權益注資		5,000	-	-
借款所得款項	33(b)	102,365	111,150	81,489
償還銀行借款	33(b)	(83,200)	(44,000)	(80,000)
支付[編纂]開支		-	-	(8,351)
支付租賃負債－本金	33(b)	(15,546)	(27,209)	(38,831)
支付租賃負債－利息	33(b)	(2,677)	(3,822)	(3,619)
已付貴公司股東的股息	32	(30,032)	(468)	(21,287)
就收購同一控制實體向貴公司 控股股東支付的代價產生的 現金流出淨額	1.2(b)	-	-	(70,577)
已付附屬公司非控股權益之股息	32	(10,425)	(375)	(2,877)
融資活動產生／(使用)之現金淨額		66,521	38,652	(144,053)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		267,578	31,486	(91,775)
年初之現金及現金等價物		32,737	300,315	331,801
年末之現金及現金等價物	24	300,315	331,801	240,026

II 財務資料附註

1 一般資料、集團重組及呈列基準

1.1 一般資料

雲南建工綠色高性能混凝土有限公司（「貴公司」，）乃根據《中華人民共和國公司法》於2007年6月19日於中華人民共和國（「中國」）雲南省註冊成立之有限公司。於2017年12月22日，貴公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣312,390,000元，並變更其名稱為雲南建投綠色高性能混凝土股份有限公司。其註冊辦事處地址為中國雲南省昭通市昭陽區昭通大道雲南建投昭通發展大廈。於往績記錄期間，於2017年3月前，貴集團的母公司為雲南建工集團有限公司（「建工集團」），而於2017年3月之後為雲南省建設投資控股集團有限公司（「雲南建投」）。建工集團及雲南建投均受雲南省國有資產監督管理委員會（「雲南省國資委」）監督及規管。

貴公司及其附屬公司（統稱為「貴集團」）於中國主要從事預拌混凝土研發、生產及銷售、運輸及泵送，並提供質量及技術管理服務（「**編纂**業務」）。

1.2 集團重組

於重組前（下述為「**重組**」），雲南省國資委、建工集團及雲南建投控制的若干附屬公司負責開展**編纂**業務的主要活動。

於2016年4月11日，根據雲南省政府決議案，中國有色金屬工業第十四冶金建設公司之全部股權及西南交通建設集團有限公司54.73%之股權由雲南省國資委無償轉讓予建工集團。於2016年4月19日，雲南省國資委新成立雲南建投，於2016年6月28日，根據雲南省國資委批准，建工集團的股東變為雲南建投。因此，雲南建投成為中國有色金屬工業第十四冶金建設公司、西南交通建設集團有限公司及建工集團之控股股東。

為籌備貴公司股份**編纂**，已進行集團重組，根據重組，從事**編纂**業務之公司及業務已轉讓至貴公司。重組涉及以下步驟：

(a) 轉讓建工集團商品混凝土部（「商品混凝土部」）及從事**編纂**業務的四間附屬公司予貴公司

於2016年12月27日，建工集團、昆明經濟技術開發區投資開發（集團）有限公司（「**經投集團**」）、雲南省海外投資有限公司（「海外投資」，由雲南建投控制的實體）根據股東會議決議案訂立增資擴股協議，據此，貴公司股本由人民幣66,000,000元變更為人民幣312,390,000元。雲南建投將商品混凝土部及從事**編纂**業務之四間附屬公司（包括雲南建投高分子材料有限公司、雲南建投曲靖建材有限公司、雲南建投保山永昌建材有限公司及雲南建投玉溪建材有限公司）轉讓予貴公司。

由於注資，貴公司成為商品混凝土部及四間附屬公司之控股公司，並從事之前由建工集團及雲南建投經營之**編纂**業務。

作為重組的一部分，建工集團於2017年3月將其持有的貴公司股權全部讓予雲南建投。

附錄一

會計師報告

(b) 轉讓從事[編纂]業務的餘下兩間經營附屬公司予貴公司

2017年12月6日至2018年11月9日，根據一系列股權收購協議，雲南建投首先轉讓雲南建投十四冶綠色新材料有限公司（「十四冶新材料公司」）予雲南建投砂石料有限公司（「砂石料公司」）（由雲南建投控制的實體），代價為人民幣52,362,000元。雲南建投進一步將砂石料公司及十四冶新材料公司轉讓予貴公司，代價為人民幣18,215,000元。而十四冶新材料公司的全部股權已由砂石料公司轉讓予貴公司，代價為人民幣32,647,000元。

由於重組，貴公司成為商品混凝土部及六間附屬公司（「經營附屬公司」）之控股公司，並經營[編纂]業務。重組乃採納前身結轉法就同一控制之業務合併進行重組。

於本報告日期，貴公司直接持有以下附屬公司：

直接持有	成立地點 及日期	已發行及 已繳資本／ 註冊資本	貴公司應佔 權益百分比		主營活動	附註
			2016年、 2017年及 2018年 12月31日	本報告 日期		
雲南建投砂石料有限公司	中國， 1999年9月30日	人民幣 23,000,000元	100%	100%	加工及銷售建築 砂石料	(3)
雲南建投高分子材料 有限公司（「高分子公司」）	中國， 2013年9月3日	人民幣 33,000,000元	100%	100%	研發、生產及銷 售混凝土外加 劑	(3)
雲南建投曲靖建材有限公司 （「曲靖建材」）	中國， 2014年8月19日	人民幣 40,000,000元	50%	50%	研發、生產、銷 售、運輸及泵 送商品混凝土	(2), (3)
雲南建材保山永昌建材 有限公司（「保山建材」）	中國， 2015年1月21日	人民幣 26,000,000元	50%	50%	研發、生產、銷 售、運輸及泵 送商品混凝土	(2), (3)
雲南建投玉溪建材有限公司 （「玉溪建材」）	中國， 2015年7月10日	人民幣 12,000,000元	55%	55%	研發、生產、銷 售、運輸及泵 送商品混凝土	(3)
雲南建投十四冶綠色新材料 有限公司	中國， 2014年1月3日	人民幣 30,000,000元	100%	100%	研發、生產、銷 售、運輸及泵 送商品混凝土	(3)

附註：

- (1) 貴集團旗下的所有公司均為有限公司，並採納12月31日作為其財政年度截止日期。
- (2) 根據曲靖建材及保山建材之組織章程細則，儘管貴公司持有的股權百分比為50%，貴公司對該兩間公司之營運擁有控制權。
- (3) 貴集團附屬公司於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年之法定財務報表已經中審眾環會計師事務所（特殊普通合伙）雲南亞太分所（「中審眾環」）審計。

1.3 呈列基準

從事[編纂]業務之預拌混凝土生產及銷售的公司於緊接附註1.2所述重組前後受雲南省國資委（建工集團及雲南建投控股方）同一控制。因此，重組被視作同一控制下的業務合併。

就本報告而言，擬備歷史財務資料時已載入從事[編纂]業務之預拌混凝土之財務資料，該等構成貴集團的業務於緊接重組前後受雲南省國資委（建工集團及雲南建投控股方）同一控制，視同當前集團架構於整個呈列期間或自合併公司首次受雲南省國資委控制日期起（以較短期間為準）存在。

就雲南省國資委而言，合併公司之淨資產乃使用現有賬面值進行合併。在控制方的權益持續的情況下，則不會就商譽或同一控制合併時收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債公允價值淨額的權益超逾成本的差額確認任何金額。

公司間交易、餘額及集團公司內部交易的未變現損益／虧損於合併時予以抵銷。

2 主要會計政策概要

擬備歷史財務資料所用的主要會計政策列載如下。除另有指明外，該等政策於往績記錄期間貫徹應用。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）並按照歷史成本法擬備。

擬備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，這亦需要管理層在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較高程度的判斷或複雜性的範疇，或假設及估計對歷史財務資料而言屬重大的範疇，於下文附註4披露。

貴集團於整個往績記錄期間貫徹採納所有於該期間生效的相關準則及現有準則的修訂及詮釋。

國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」取代之前的收入準則國際會計準則第18號「收益」及國際會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。國際財務報告準則第9號「金融工具」取代國際會計準則第39號「金融工具」有關金融資產及金融負債之確認、分類及計量、終止確認金融工具、金融資產減值及對沖會計之條文。

附錄一

會計師報告

國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號於2018年1月1日或之後開始的財政年度強制生效。於擬備歷史財務資料時，該等準則於整個往績記錄期間貫徹應用。

(a) 貴集團提早採納的新訂及經修訂準則

下列新訂準則、現有準則之修訂本及新詮釋於2019年1月1日或之後開始的年度期間強制生效。貴集團選擇提早採納以下新訂準則、現有準則之修訂本以及新詮釋。於往績記錄期間，有關採納已追溯應用於歷史財務資料。

		於下列日期開始或 之後的會計期間生效
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
國際會計準則第19號	僱員福利－計劃修訂、 縮減或結算	2019年1月1日
國際財務報告準則之修訂本	2015年至2017年周期國際財務 報告準則之年度改進	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修訂本	於聯營公司及合營企業之 長期權益	2019年1月1日
國際財務報告準則第9號的修訂本	具有負補償特性的預付款項	2019年1月1日

就幾乎所有租賃合約而言，國際財務報告準則第16號現要求承租人於綜合財務狀況表內確認反映未來租金付款的租賃負債及使用資產的權利，除非相關資產價值較低或為短期租賃。因此，承租人需要於合併綜合收益表確認使用權資產的折舊及租賃負債的利息，並將租賃負債的現金還款分為本金部分及利息部分，以於合併現金流量表內呈列。貴集團於擬備歷史財務資料時已提早採納國際財務報告準則第16號並於合併財務狀況表內確認使用權資產於2016年、2017年及2018年12月31日之金額分別為人民幣41,518,000元、人民幣57,775,000元及人民幣36,831,000元，以及租賃負債分別為人民幣37,591,000元、人民幣54,660,000元及人民幣37,220,000元，而其對貴集團合併財務表現之淨影響有限。

其他準則對貴集團之財務表現影響不大。

(b) 貴集團尚未採納之新訂準則、準則之修訂本及詮釋

下列新訂準則、現有準則之修訂本及新詮釋已於往績記錄期間頒佈但尚未生效，且並未被提早採納。貴集團計劃於該等新訂準則、準則之修訂本及新詮釋生效時採用：

		於下列日期開始或 之後的會計期間生效
國際財務報告準則第3號	業務之定義	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計 準則第8號之修訂本	重大之定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2022年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際 會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業 之間的資產銷售或注資	待確定

根據董事會作出的評估，該等新訂及經修訂準則與貴集團不相關，且其於生效後對貴集團之財務表現及狀況而言並不屬重大。

2.2 附屬公司

2.2.1 合併

附屬公司是指貴集團擁有控制權的所有實體（包括結構性實體）。當貴集團承受或享有參與實體所得的可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則貴集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至貴集團當日起合併入賬，自控制權終止當日起不再合併入賬。

(a) 同一控制下的業務合併

歷史財務資料包括在受同一控制的情況下合併的合併實體或業務的財務報表，視同該等財務報表自合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併計算。

就控制方而言，合併實體或業務的淨資產乃使用現有賬面值進行合併。在控制方的權益持續的情況下，則不會就商譽或同一控制合併時收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債公允價值淨額的權益超逾成本的差額確認任何金額。

合併綜合收益表包括各合併實體或業務自最早呈列日或首次受同一控制日（如期間較短，則不論同一控制下合併的日期）以來的業績。

該等實體採用統一的會計政策。所有集團內交易、結餘及合併實體或業務間交易的未變現收益均於合併入賬時予以對銷。

(b) 不涉及控制權變動的附屬公司所有權權益變動

不會導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易，即與附屬公司擁有人（以擁有人的身份）進行的交易。已付代價公允價值與相關應佔所購得附屬公司淨資產賬面值的差額於權益內入賬。向非控股權益出售的損益亦於權益內入賬。

(c) 出售附屬公司

當貴集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，有關賬面值的變動則於合併綜合收益表確認。就其後入賬列作聯營公司、合資企業或金融資產的保留權益而言，其公允價值為初始賬面值。此外，凡先前就實體於其他綜合收益確認的金額按視同貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這表明先前於其他綜合收益確認的金額會重新分類至損益內。

2.2.2 獨立財務資料

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本亦包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

倘於附屬公司投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額或該等投資於獨立財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值（包括商譽）於合併財務報表內的賬面值，則於收到該等投資所得股息時須對該等投資進行減值測試。

2.3 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者提供內部報告的方式一致。主要經營決策者為貴公司作出策略性決定的執行董事，負責分配資源及評估經營分部表現。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團旗下各實體的財務報表列述的項目，採用有關實體營運所處主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。於整個往績記錄期間，合併財務報表乃以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣乃貴公司的功能貨幣和貴集團的呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日或重新計量項目時的估值當日的現行匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結日匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損，均於損益內確認。

有關借款和現金及現金等價物的匯兌收益及虧損在合併綜合收益表內「財務成本－淨額」呈列。所有其他匯兌收益及虧損在合併綜合收益表「其他（虧損）／利得－淨額」內呈列。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（在建工程除外）按歷史成本減折舊及減值撥備（如有）入賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔開支。

後續成本僅於很可能為貴集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面價值或確認為單獨資產（如適用）。已更換零件的賬面價已被終止確認。所有其他維修及保養費用在產生該等開支的財務期間於合併綜合收益表內支銷。

折舊採用以下的估計可使用年限將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算，估計可用年限如下：

	<u>年數</u>
使用權資產	1至15年
樓宇及設施	2至30年
機械及設備	3至10年
汽車	5至8年
電子設備	3年
其他設備	2至5年

在建工程指正在建設或有待安裝之物業、廠房及設備，並按成本減減值撥備（如有）列賬。成本包括在建築及安裝期間的建築及收購成本以及利息費用。當資產可供使用時，成本結轉計入物業、廠房及設備，並根據上述政策予以折舊。

資產的剩餘價值及可使用年限於各報告期末進行檢討及適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值立即撇減至可收回金額（附註2.9）。

處置的利得和損失按所得款與賬面價值的差額釐定，並於合併綜合收益表內「其他（虧損）／利得淨額」內確認。

2.6 土地使用權

中國的所有土地均為國有或集體擁有，個人並無獨立的土地所有權。就該權利支付的對價作為經營租賃的預付款並計入土地使用權，該土地使用權按成本減累計攤銷及累計減值損失（如有）入賬。土地使用權按直線法在50年租賃期內攤銷。

2.7 無形資產

無形資產指外購計算機軟件，按購買該軟件產生的成本予以資本化。該等成本於3至5年的年限內攤銷。

2.8 投資物業

投資物業為長期租金收益或資本增值或為此兩個目而持有且非由貴集團佔用之物業。

貴集團之投資物業包括位於中國之建築物，並按成本初始計量，包括相關交易成本及借款成本（倘適用）。

初始確認後，投資物業按成本減累計折舊及減值虧損撥備計量。歷史成本包括購買物業直接應佔的開支。投資物業之建築物部分按其估計的可使用年限在25或30年的年限內折舊。

後續開支僅於很可能為貴集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面價值或確認為單獨資產。已更換零件的賬面價值已被終止確認。所有其他維修及保養成本在產生該等費用的財務期間於合併綜合收益表內支銷。

當投資物業被處置、或者永久無法使用且預期不能從其處置中取得經濟利益時，需要終止確認該項投資物業。投資物業報廢或處置時產生的利得或損失按所得賬款與賬面價值的差額釐定，並於報廢或處置期間於合併綜合收益表內確認。

2.9 非金融資產減值

使用壽命不限定的資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面價值可能無法收回時進行減值測試。減值損失按資產的賬面價值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產扣除銷售費用的公允價值或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量（現金支出單元）的最低層次組合。除商譽外，已進行減值的非金融資產在每個報告期均就減值是否可以轉回進行測試。

2.10 金融資產

2.10.1 分類

貴集團將其金融資產分類為以下類別：

- 其後按公允價值計量的金融資產（不論計入其他綜合收益（「其他綜合收益」）或計入損益），及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類基於貴集團管理金融資產的業務模式以及現金流量的合約條款而定。

對於按公允價值計量的資產，其收益和損失將計入損益或其他綜合收益。對於債務工具投資，將取決於持有投資的業務模式而定。對於並非持作買賣的權益工具投資，則取決於貴集團於初始確認時能否不可撤回地選擇將權益投資按公允價值計入其他綜合收益。

有關各類別金融資產的詳情，請參閱附註19。

貴集團當且僅當管理有關資產的業務模式變更時，方會重新分類債務投資。

2.10.2 確認及計量

初始確認時，貴集團按公允價值加（倘並非按公允價值計入損益之金融資產）收購金融資產直接產生的交易成本計量金融資產。按公允價值計入損益之金融資產之交易成本於損益內支銷。

債務工具

債務工具之後續計量取決於貴集團管理資產之業務模式及該等資產之現金流量特徵。貴集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：倘持有資產目的為收取合約現金流量，而該等資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。在資產終止確認或減值時，其後按攤銷成本計量且不屬於對沖關係一部分的債務工具的收益或虧損於損益內確認。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入其他收入。
- 按公允價值計入其他綜合收益（「按公允價值計入其他綜合收益」）：持作收回合約現金流量及出售金融資產之資產，倘該等資產現金流量僅指支付本金及利息，則按公允價值計入其他綜合收益計量。賬面值之變動乃計入其他綜合收益，惟於損益確認之減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損除外。金融資產終止確認時，先前於其他綜合收益確認之累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於「其他（虧損）／利得淨額」內確認。該等金融資產之利息收入乃按實際利率法計入其他收益。匯兌收益及虧損於其他利得／（虧損）淨額和金融資產減值虧損淨額呈列。
- 按公允價值計入損益：倘資產不符合攤銷成本或按公允價值計入其他綜合收益的標準，則按公允價值計入損益計量。其後按公允價值計入損益且並非對沖關係一部分的債務投資收益或虧損乃在其產生期間於損益確認及於合併綜合收益表內按淨額於「其他（虧損）／收益－淨額」內呈列。

權益工具

貴集團按公允價值後續計量所有權益投資。倘貴集團管理層選擇於其他綜合收益列報權益投資之公允價值收益及虧損，則於終止確認投資後，概無後續重新分類公允價值收益及虧損至損益。當貴集團有權收取股息付款時，該等投資之股息繼續於損益確認為其他收入。

按公允價值計入損益之金融資產公允價值變動於簡明合併綜合收益表確認為其他（虧損）／利得淨額（如適用）。

2.10.3 減值

對於貿易應收款項及應收票據，貴集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，其要求確認存續期的預期信貸虧損。須將報告日期當日的虧損撥備調整至其已確認金額於損益內確認為減值虧損或減值虧損撥回。

預期信貸虧損是在貿易應收款項及應收票據預期存續期內按信貸虧損的概率加權估計。貿易應收款項及應收票據的預期信用損失採用撥備矩陣法計算。貿易應收款項及應收票據按共同風險特徵，即能代表客戶根據合約條款償還所有到期款項的能力進行分類。撥備矩陣根據貿易應收款項及應收票據在預期存續期內觀察所得的歷史違約率確定，並就前瞻性估計進行調整。觀察所得的歷史違約率於每個報告日期進行更新，並對前瞻性估算的變動進行分析。

儘管現金及現金等價物以及受限制現金亦受國際財務報告準則第9號之減值要求規限，惟已識別之減值虧損並不重大。

視乎信貸風險自初步確認以來有否顯著增加，其他應收款項的減值會按12個月預期信貸虧損或存續期預期信貸虧損計量。倘應收款項的信貸風險自初步確認後顯著增加，則減值按存續期預期信貸虧損計量。

貿易及其他應收款項、應收票據、現金及現金等價物以及受限制現金於合理預期無法收回時撇銷（部分或全部）。

2.10.4 終止確認

倘金融資產滿足下列條件之一，則貴集團將終止確認金融資產：(i)收取該金融資產現金流量的合約權利屆滿；或(ii)收取該金融資產現金流量的合約權利已轉移，並且貴集團已轉移與該金融資產所有權的絕大部分風險及回報；或(iii)貴集團保留收取該金融資產現金流量的合約權利並承擔將收取的現金流量支付予協議最終收款方的責任，同時滿足終止確認現金流量轉移的條件（「過手」的要求），並且貴集團已轉移與該金融資產所有權的絕大部分風險及回報。

倘金融資產整體轉讓滿足終止確認條件，則貴集團將下列兩項金額的差額計入損益：

- 轉讓金融資產的賬面值；及
- 因轉讓而收到的代價與任何直接於權益確認的累計收益或虧損之和。

倘貴集團既無轉讓亦無保留被轉讓資產所有權絕大部分風險及回報，且繼續控制所轉讓資產，則貴集團繼續按照對該資產的繼續涉入程度確認該資產，並確認相關負債。

2.11 金融負債

(a) 確認及計量

金融負債分類為按攤銷成本列賬的金融負債。按攤銷成本列賬的金融負債初步按公允價值（扣除已產生之交易成本）確認，其後則按攤銷成本列賬。所得款項（扣除交易成本）與贖回價值的任何差額於其他金融負債的年期內採用實際利率法於損益內確認。

倘有關款項於一年或更短期限內到期應付，金融負債則分類為流動負債，否則列為非流動負債。借款乃分類為流動負債，除非貴集團有無條件的權利將負債結算日期押後至報告期結束後至少12個月。

有關各類金融負債的詳情，請參閱附註19。

(b) 終止確認

當負債項下的責任獲解除、撤銷、期限屆滿時，會終止確認金融負債。倘一項現有金融負債被相同借款人按重大不同條款提供的另一項債項取代，或現有負債條款被重大修改，該取代或修改會被視作終止確認原有負債及確認一項新負債處理，而各賬面值間的差額會於損益確認。

2.12 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在綜合財務狀況表報告其淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，而在正常業務過程中以及倘貴公司或對方一旦出現違約、無償債能力或破產時，其必須具有約束力。

2.13 存貨

存貨乃以成本與可變現淨值兩者之較低者列值。成本按加權平均法釐定。可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價扣除適用的變動銷售開支。

2.14 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就商品銷售或服務而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款項預期在一年或以內收回（或更長時間，但應在業務正常經營周期範圍內），則分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款項其後按照實際利率法按攤銷成本減去減值撥備計量。有關貴集團貿易及其他應收款項的會計政策請參閱附註2.10.3。

2.15 現金及現金等價物

於合併現金流量表中，現金及現金等價物包括可立即轉換為已知金額的現金且價值變動風險較小的庫存現金、銀行及金融機構通知存款。

2.16 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款項的減少（扣除稅項）。

2.17 貿易及其他應付款項

貿易應付款項為於日常業務過程中向供貨商購買商品、建築或服務而應支付的債務。倘款項於一年或以內（或倘時間較長，但於正常業務營運周期內）到期應付，則貿易應付款項分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易應付款項及其他應付款項初始按公允價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。有關貿易及其他應付款項集團會計政策詳情，請參閱附註2.11。

2.18 借款

借款初步按公允價值並扣除所產生的交易成本為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項（扣除交易成本）與贖回價值之間的差額以實際利率法於借款期間內在損益內確認。

在貸款很有可能部分或全部提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該貸款很有可能部分或全部提取的情況下，該費用資本化作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

除非貴集團有權無條件將債務結算日期遞延至報告期末後至少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

有關貴集團借款會計處理之進一步資料，請參閱附註2.11。

2.19 借款成本

直接歸屬於購買、興建或生產合資格資產（指必須經一段長時間處理以達到預定用途或銷售的資產）的一般及特定借款成本，將予以資本化，直至資產基本達到預定用途或銷售為止。

尚待作為合資格資產開支的特定借款作臨時投資所賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本於發生當期作為費用列支。

2.20 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅。稅項於損益中確認，惟與其他全面收入或直接在權益確認之項目有關者除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅開支根據國家於資產負債表日期於貴公司附屬公司營運及產生應課稅收入地區已頒佈或實質頒佈之稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在合併財務報表的賬面值之間的暫時差額確認。然而，倘遞延所得稅來自於交易中（不包括業務合併）對資產或負債之初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅溢利或虧損，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日期前已頒佈或已實質頒佈的稅率（及稅法）釐定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債償還時應用。

遞延所得稅資產僅於可能有未來應課稅利潤且就此可使用暫時差額的情況下確認。

外在差異

遞延所得稅乃就於附屬公司、聯合控制實體及聯營公司的投資所產生的暫時差額計提撥備，惟倘貴集團可控制暫時差額撥回時間，且有可能在可預見未來不會撥回暫時差額，則不會就遞延所得稅負債計提撥備。

(c) 抵銷

當有法定可執行的權利以抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關就應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅（當中有意按淨額基準清償結餘）有關，則會抵銷遞延所得稅資產及負債。

2.21 員工福利

(a) 退休金責任

貴集團在中國的全職員工享有政府資助的退休金計劃，據此，僱員有權每月取得按公式計算的退休金。有關政府機構須就向該等退休員工所作之退休金負債承擔責任。貴集團按月向該等退休金計劃供款。根據該等計劃，貴集團沒有義務承擔超出上述供款的退休後福利，該等計劃供款於產生時計入損益。

(b) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團在中國僱員有權參與政府承辦的住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。貴集團每月基於僱員工資的一定比例（不超過上限）向該等基金供款。貴集團的責任只限於在每一期間作出供款。

(c) 花紅福利

當貴集團因僱員提供服務而產生現時合同義務或推定義務，且該義務能夠被可靠計量，則預期花紅的支付成本將確認為一項負債。

2.22 租賃

貴集團租賃多項物業、廠房及設備以及相關土地使用權以生產預拌混凝土。物業、廠房及設備以及相關土地使用權之租賃期通常為一至十五年之固定期限。租賃條款分別制定，並包含各種不同條款及條件。租賃協議並無添加任何條款，惟租賃資產不得用作借款抵押之用途。

於相應租賃資產可供貴集團使用的日期開始，物業、廠房及設備以及相關土地使用權租賃被確認為使用權資產及相應負債。每筆租賃款項均在負債和財務成本之間分配。財務成本在租賃期內計入損益，以便負債餘額在每個期間使用一致的利率。

租約產生的資產和負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款額（包括實質上的固定付款額），減去任何應收租賃獎勵款項
- 基於指數或利率的可變租賃付款額
- 剩餘擔保價值下的承租人的預期應付款項
- 購買選擇權的行權價格（倘合理地確定承租人行使該權利），及
- 終止租賃支付的罰款（倘租賃期限反映承租人行使該選擇權）

如果該利率或貴集團的增量借款利率可以確定，租賃付款使用租賃中隱含的利率予以折現。

短期租賃相關的付款和低價值資產的租賃按直線法於損益表中確認為開支。短期租賃是指租期少於12個月的租賃。

2.23 撥備及或有負債

倘貴集團因過往事件而導致現時須承擔法律或推定責任，而履行該等責任時將可能需要資源外流，並且可靠估計有關金額，則會確認撥備。撥備不會就未來經營虧損作出確認。

倘有多項相近的責任，則會整體考慮有關類別責任以確定會否就履行責任造成流出。即使就同一類別責任當中的任何一項責任造成流出的可能性不高，仍會確認撥備。

撥備按稅前貼現率以履行責任預計所需產生之支出之現值計量，此稅前貼現率反映當前市場對貨幣時間價值及該負債特有之風險之評估。因時間流逝導致之撥備增加乃確認為利息開支。

或有負債乃因過去事件而產生的潛在責任，其存在性只能憑一項或多項非貴集團能完全控制的不明朗未來事件之發生與否而確定。或然負債亦可以是基於過去事件而產生的現有責任，但由於須流出經濟資源的可能性不大或無法可靠地計量責任的金額，故此不予確認。

或有負債並未確認但披露於貴集團財務報表中。當經濟資源流出可能性產生變動以致流出成為可能，則或有負債於其時確認為撥備。

2.24 收入確認

收入於商品或服務之控制權轉移至客戶時確認。商品或服務之控制權是於一段時間內還是於磨一時間點轉移，取決於合約條款及適用於合約之法律。

收入於履約責任完成時，即相關承諾商品或服務之控制權轉移至客戶，且其交易價格反映了換取該等商品或服務預期應當取得之對價時確認。貴集團的收入按照按以下五個步驟確認：

- (i) 識別與客戶所訂立之合約；
- (ii) 識別合約內的履約責任；
- (iii) 釐定交易價格；
- (iv) 分配交易價格至合約內的履約責任；
- (v) 於（或隨）履約責任達成時確認收入。

於合同簽訂時，貴集團對合同進行評估並識別每一項承諾向客戶轉移不同產品或服務（或產品及服務的組合）的履約責任。為了識別履約責任，貴集團需要根據貴集團通常的商業慣例、已刊發的政策或具體的聲明，考慮合同中向客戶承諾的所有產品及服務。

貴集團在確定一項產品或服務轉移給客戶是在一段時間內確認或在某一時間點上確認，取決於如下三個條件。當貴集團滿足任意一項條件時，收入在一段時間內確認：

- 客戶在企業履約的同時即取得並消耗企業履約所帶來的利益；或
- 在企業履約的同時創造或增強了客戶控制的資產；或
- 並無產生對貴集團具有替代用途的資產，且貴集團就已完成的履約部分有權要求客戶付款。

若上述條件履約責任在一段時間內確認的條件均不滿足，則履約責任在某一時間點上確認。

倘獲得客戶合同所產生的與合同直接相關的成本預期可收回，則貴集團將該等成本確認為合同成本。合同成本按照與轉讓資產相關商品或服務所用相同方式攤銷。作為實際權益之計，當貴集團以其他方式確認之資產的攤銷期間不超過一年時，貴集團可將獲取合同的增量成本確認為損益。

合同負債乃貴集團已收到客戶付款而須向客戶提供服務的責任。

貴集團應用之收益確認政策，以及貴集團產生收益之主營業務描述（按分部）呈列如下。

(a) 貨品銷售

貴集團在中國雲南省生產和向客戶銷售預拌混凝土、砂石料以及聚羧酸外加劑。客戶包括分銷商、建築商以及房地產開發公司。貨品銷售收入乃於產品控制權在某個時點轉移至其客戶時確認，即產品交付且客戶接受時。客戶於產品擁有全權酌情權，且並無未履行責任可影響客戶接納產品。

收入於貨品的控制權轉讓予客戶時確認。

(b) 利息收入

利息收入呈列為持作現金管理用途的金融資產所賺取的融資收入（見下文附註10）。任何其他利息收入計入其他收入。

利息收入是用實際利率乘以金融資產賬面總額計算得出，惟後續發生信貸減值的金融資產除外。就信貸減值的金融資產而言，其利息收入是用實際利率乘以金融資產賬面淨額（經扣除虧損撥備）得出。

(c) 質量技術管理服務

貴集團向其他生產預拌混凝土的公司提供質量技術管理服務。質量技術管理服務收入按客戶生產預拌混凝土的數量予以確認。

2.25 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而貴集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在合併綜合收益表中確認。

與資產有關之政府補助列入非流動負債作為遞延收入，並按有關資產之預計使用年期直線法在合併綜合收益表內確認。有關貴集團就政府補助採取的會計政策的進一步詳情請參閱附註5。

2.26 研究及開發

研究階段的支出，於產生時確認為開支。

當項目進入到開發階段，未來經濟利益明顯，滿足資本化條件的項目開發支出（有關設計及測試新產品或改良產品）予以資本化為無形資產，並且每年進行減值測試。其他不滿足資本化條件的開發階段的支出，於發生時確認為開支。

前期已確認為開支的開發支出不在此後期間重新確認為資產。資本化的開發支出於達到預定可使用狀態時開始在預計的使用年限內以直線法進行攤銷。

2.27 股息分派

向貴公司股東分派之股息乃於股息獲貴公司股東批准之期間內，於貴公司及貴集團之歷史財務資料中確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團活動承受各種金融風險：市場風險（包括現金流量及公允價值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團整體風險管理政策集中於金融市場的不可預見因素，並儘力把對貴集團財務表現的潛在不利影響減至最少。貴集團目前概無使用任何衍生金融工具以對沖若干風險。

(a) 市場風險

(i) 現金流量及公允價值利率風險

貴集團利率風險主要來自於其現金及現金等價物、銀行借款以及租賃負債。浮息金融資產及負債使貴集團面臨現金流量利率風險。固定利率之金融資產及負債使貴集團面臨公允價值利率風險。有關貴集團之現金及現金等價物以及借款之詳情披露於歷史財務資料附註24及附註31。

於2016年、2017年及2018年12月31日，倘現金及現金等價物以及銀行借款之利率上升／下降10%，而其他變量保持不變，則年度扣除所得稅後溢利分別減少／增加約人民幣267,000元及人民幣24,000元，以及減少／增加人民幣336,000元，主要因為產生之利息收入／開支淨額增加／減少。

(b) 信貸風險

載於綜合財務報表之現金及現金等價物、受限現金結餘及貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項之賬面值為貴集團就其金融資產所可能面臨之最大信貸風險。貴集團管理信貸風險之措施之目的乃監控可回收性問題之潛在風險。

絕大部分現金及現金等價物以及受限現金結餘乃存於中國之國有銀行以及雲南建投集團財務有限公司（為貴集團的關聯公司，且貴公司董事認為其信譽質素較高）。

貴集團定期就預期信貸虧損計提撥備。計算預期信貸虧損時，貴集團就各應收款項類別參考歷史虧損率，並就中國於基礎設施建設及房地產投資領域的可持續增長率等前瞻性宏觀數據作出調整。

(i) 貿易應收款項

貴集團採用國際財務報告準則第9號所述簡化方法就預期信貸虧損計提撥備，該準則准許就所有第三方及關聯方之貿易應收款項使用整個存續期預期虧損撥備。

附錄一

會計師報告

為計量貿易應收款項之預期信貸虧損，貿易應收款項乃根據共同信貸風險特徵及賬齡分類。預期虧損率根據五年期間銷售額的付款狀況以及此期間產生的相應歷史信貸虧損計算。歷史虧損率經調整以反映有關影響債務人清償應收款項能力的宏觀經濟因素的當前和前瞻性信息。於2016年、2017年及2018年12月31日，雲南建投集團之貿易應收款項之預期虧損率為約0.5%，賬面金額為人民幣1,181,507,000元、人民幣1,549,356,000元及人民幣1,727,083,000元以及撥備人民幣5,907,000元、人民幣7,746,000元及人民幣8,635,000元。於2016年、2017年及2018年12月31日之剩餘貿易應收款項之預期虧損率釐定如下：

	一年以內	一至二年	二至三年	三至四年	四至五年	五年以上	總計
貿易應收款項 (不包括應收雲南建投 集團的貿易應收款項)							
於2016年12月31日							
預期虧損率	1%	13%	22%	30%	50%	80%	8%
總賬面值 (人民幣千元)	219,050	79,563	30,907	4,865	3,297	7,765	345,447
虧損撥備 (人民幣千元)	(2,191)	(10,205)	(6,915)	(1,460)	(1,649)	(6,212)	(28,632)
	<u>216,859</u>	<u>69,358</u>	<u>23,992</u>	<u>3,405</u>	<u>1,648</u>	<u>1,553</u>	<u>316,815</u>
於2017年12月31日							
預期虧損率	1%	10%	27%	33%	50%	80%	7%
總賬面值 (人民幣千元)	294,671	85,006	27,877	21,571	1,085	2,980	433,190
虧損撥備 (人民幣千元)	(2,947)	(8,501)	(7,576)	(7,113)	(543)	(2,384)	(29,064)
	<u>291,724</u>	<u>76,505</u>	<u>20,301</u>	<u>14,458</u>	<u>542</u>	<u>596</u>	<u>404,126</u>
於2018年12月31日							
預期虧損率	1%	10%	20%	41%	53%	80%	5%
總賬面值 (人民幣千元)	597,836	101,818	38,112	14,748	14,353	2,405	769,272
虧損撥備 (人民幣千元)	(5,978)	(10,182)	(7,622)	(6,109)	(7,635)	(1,924)	(39,450)
	<u>591,858</u>	<u>91,636</u>	<u>30,490</u>	<u>8,639</u>	<u>6,718</u>	<u>481</u>	<u>729,822</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日之貿易應收款項撥備與該撥備的期初虧損撥備對賬如下：

	貿易應收款項 撥備
	人民幣千元
於2016年1月1日	18,430
於損益確認的貿易應收款項減值撥備 (附註21(b))	16,109
於2016年12月31日	34,539
於損益確認的貿易應收款項減值撥備 (附註21(b))	3,551
年內撤銷不可收回之款項	(1,280)
於2017年12月31日	36,810
於損益確認的貿易應收款項減值撥備 (附註21(b))	11,287
年內撤銷不可收回之款項	(12)
於2018年12月31日	48,085

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，與已減值的貿易應收款項有關的虧損撥備於合併綜合收益表中確認為「金融資產減值虧損淨額」。

於2016年、2017年及2018年12月31日，貿易應收款項的眼面值分別約為人民幣1,526,954,000元、人民幣1,982,546,000元及人民幣2,496,355,000元，故所面臨的最大虧損風險分別約為人民幣1,526,954,000元、人民幣1,982,546,000元及人民幣2,496,355,000元。

(ii) 應收票據

貴集團按國際財務報告準則第9號的規定使用簡化法就預期信貸虧損作出撥備，該方法允許就所有應收票據使用全期預期虧損撥備。

於2016年、2017年及2018年12月31日，應收票據的預期虧損率影響評估為並不重大。應收票據的虧損準備撥備於往績記錄期間並不重大。

於2016年、2017年及2018年12月31日，應收票據的眼面值分別為約人民幣33,284,000元、人民幣70,752,000元及人民幣55,637,000元，而最高虧損額分別為約人民幣33,284,000元、人民幣70,752,000元及人民幣55,637,000元。

(iii) 其他應收款項

貴集團於各報告期持續考量資產初步確認後違約几率以及信貸風險是否大幅增加。為評估信貸風險是否大幅增加，貴集團對資產於報告期的違約風險及各初步確認日期的違約風險進行對比。貴集團會考慮可獲得的合理及支持性前瞻性資料。

附錄一

會計師報告

貴集團將其他應收款項分為四個類別，以反映信貸風險及釐定各類別虧損撥備的方式。

本集團預期信貸虧損模型基於的假設總結如下：

類別	貴集團針對各項的釋義	確認預期信貸虧損撥備的基準
正常	客戶違約風險很低且有能力滿足合約現金流量	12個月的預期虧損。對於預期存續期在12個月之內的資產，預計虧損基於其預期存續期計量
關注	信貸風險顯著增加的應收款項；若利息及／或本金償付逾期超過30天，則假設信貸風險顯著增加	全期預期虧損
不良	儘管多番提醒，客戶仍有困難支付全款；利息及／或本金償付逾期超過90天	全期預期虧損
撤銷	預計無法收回	撤銷資產

貴集團通過及時地就預期信貸虧損適當計提撥備來說明其信貸風險。在計算預期的信貸虧損率時，貴集團會考慮各類其他應收款項的歷史虧損率並根據前瞻性的宏觀經濟數據作出調整。

為計量其他應收款項的預期信貸虧損，其他應收款項已基於共同的信貸風險特性及預期天數進行分組。於2016年、2017年及2018年12月31日，雲南建投集團的其他應收款項及保證金的其他應收款項為正常類別，預期虧損率約為0.5%，賬面值分別為人民幣21,279,000元、人民幣29,802,000元及人民幣10,426,000元，撥備分別為人民幣103,000元、人民幣149,000元及人民幣52,000元。

	一年以內	一至二年	二至三年	三至四年	四至五年	五年以上	總計
其他應收款項							
(不包括應收雲南建投集團的款項及保證金)							
於2016年12月31日							
預期虧損率	1%	10%	20%	30%	50%	80%	8%
總賬面值 (人民幣千元)	5,897	910	2,040	-	119	181	9,147
虧損撥備 (人民幣千元)	(59)	(91)	(408)	-	(60)	(145)	(763)
	5,838	819	1,632	-	59	36	8,384

附錄一

會計師報告

	一年以內	一至二年	二至三年	三至四年	四至五年	五年以上	總計
於2017年12月31日							
預期虧損率	1%	10%	20%	30%	50%	80%	8%
總賬面值 (人民幣千元)	9,946	5,427	835	2,040	-	53	18,301
虧損撥備 (人民幣千元)							
	(99)	(543)	(170)	(615)	-	(42)	(1,469)
	<u>9,847</u>	<u>4,884</u>	<u>665</u>	<u>1,425</u>	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>16,832</u>
於2018年12月31日							
預期虧損率	1%	10%	20%	30%	50%	80%	14%
總賬面值 (人民幣千元)	3,763	7,430	1,501	228	2,000	-	14,922
虧損撥備 (人民幣千元)							
	(38)	(743)	(300)	(68)	(1,000)	-	(2,149)
	<u>3,725</u>	<u>6,687</u>	<u>1,201</u>	<u>160</u>	<u>1,000</u>	<u>-</u>	<u>12,773</u>

其他應收款項
撥備

人民幣千元

於2016年1月1日	619
於損益確認的其他應收款項減值撥備 (附註22(b))	247
於2016年12月31日	866
於損益確認的其他應收款項減值撥備 (附註22(b))	752
於2017年12月31日	1,618
於損益確認的其他應收款項減值撥備 (附註22(b))	583
於2018年12月31日	<u>2,201</u>

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，與已減值的其他應收款項有關的虧損撥備於合併綜合收益表中確認為「金融資產減值虧損淨額」。

於2016年、2017年及2018年12月31日，其他應收款項的賬面值分別約為人民幣30,426,000元、人民幣48,102,000元及人民幣25,348,000元，故所面臨的最大虧損風險分別約為人民幣30,426,000元、人民幣48,102,000元及人民幣25,348,000元。

(c) 流動資金風險

貴集團旨在通過已承諾的信貸額度維持充足的現金及資金來源，並且通過維持已承諾信貸額度保持資金靈活性。為管理流動性風險，管理層以預期現金流量為基準監控貴集團流動資金儲備的滾動預測（包括未提取的銀行信貸額度）以及現金及現金等價物。所有借款均符合相關契諾條款（如有）及貴集團預期通過內部產生的經營現金流量及金融機構的借款滿足未來的現金流量需求。

下表為根據報告日期至合約到期日為止的剩餘期限以相關到期組別對貴集團按總額結算的金融負債所作的分析。表中所披露的金額為合約未貼現現金流量。

關未提取的銀行借款融資，請參閱附註31。

貴集團

	一年以內	一至二年	二至五年	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
於2016年12月31日					
租賃負債	17,387	10,417	9,577	8,299	45,680
計入貿易及其他					
應付款項的金融負債	1,277,274	-	-	-	1,277,274
借款	56,213	-	-	-	56,213
	<u>1,350,874</u>	<u>10,417</u>	<u>9,577</u>	<u>8,299</u>	<u>1,379,167</u>
於2017年12月31日					
租賃負債	33,949	13,864	7,296	8,209	63,318
計入貿易及其他					
應付款項的金融負債	1,571,626	-	-	-	1,571,626
借款	83,766	-	-	-	83,766
	<u>1,689,341</u>	<u>13,864</u>	<u>7,296</u>	<u>8,209</u>	<u>1,718,710</u>
於2018年12月31日					
租賃負債	24,334	8,100	4,995	6,618	44,047
計入貿易及其他					
應付款項的金融負債	1,886,551	-	-	-	1,886,551
借款	84,479	-	-	-	84,479
	<u>1,995,364</u>	<u>8,100</u>	<u>4,995</u>	<u>6,618</u>	<u>2,015,077</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	一年以內	一至二年	二至五年	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
於2016年12月31日					
租賃負債	14,710	8,349	6,731	4,884	34,674
計入貿易及其他					
應付款項的金融負債	1,073,248	–	–	–	1,073,248
借款	40,617	–	–	–	40,617
	<u>1,128,575</u>	<u>8,349</u>	<u>6,731</u>	<u>4,884</u>	<u>1,148,539</u>
於2017年12月31日					
租賃負債	30,108	11,282	4,546	5,665	51,601
計入貿易及其他					
應付款項的金融負債	1,277,822	–	–	–	1,277,822
借款	83,766	–	–	–	83,766
	<u>1,391,696</u>	<u>11,282</u>	<u>4,546</u>	<u>5,665</u>	<u>1,413,189</u>
於2018年12月31日					
租賃負債	21,578	7,044	2,379	4,946	35,947
計入貿易及其他					
應付款項的金融負債	1,529,091	–	–	–	1,529,091
借款	84,479	–	–	–	84,479
	<u>1,635,148</u>	<u>7,044</u>	<u>2,379</u>	<u>4,946</u>	<u>1,649,517</u>

3.2 資本風險管理

貴集團進行資本管理的主要目標乃為確保貴集團能持續經營以為股東帶來回報。貴集團根據經濟狀況的變動管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整其資本架構，貴集團或會調整派付予股東之股息金額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減少債務。

與業內其他公司一致，本集團根據資產負債比率監控資本。該比率乃按淨負債除以總資本予以計算。淨負債按附註33(b)計算。如合併財務狀況表所示，總資本按「權益」減淨負債進行計算。

於2016年、2017年及2018年12月31日，總借款遠低於現金及現金等價物，故貴集團管理層認為相關風險並不重大。

附錄一

會計師報告

貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總借款 (附註31)	55,734	80,000	80,000
加：租賃負債 (附註28)	37,591	54,660	37,220
減：現金及現金等價物 (附註24)	(300,315)	(331,801)	(240,026)
減：受限制現金 (附註23)	(2,556)	(11,456)	(15,680)
淨現金	(209,546)	(208,597)	(138,486)
總資本	429,352	599,941	816,511
資產負債比率	不適用	不適用	不適用

於2016年、2017年及2018年12月31日，由於處於淨現金狀況，故資產負債比率不適用。

貴公司

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總借款 (附註31)	40,334	80,000	80,000
加：租賃負債 (附註28)	28,875	45,003	30,615
減：現金及現金等價物 (附註24)	(267,948)	(273,109)	(209,723)
減：受限制現金 (附註23)	(2,500)	(11,400)	(15,624)
淨現金	(201,239)	(159,506)	(114,732)
總資本	321,197	527,046	724,508
資產負債比率	不適用	不適用	不適用

於2016年、2017年及2018年12月31日，由於處於淨現金狀況，故資產負債比率不適用。

3.3 公允價值估計

貴集團就在合併資產負債表中以公允價值計量的金融工具採用國際財務報告準則第7號（修訂本），須按以下公允價值計量等級披露公允價值計量方法：

- 相同資產或負債再活躍市場的報價（未經調整）（第一級）；
- 除報價外，該資產或負債的可觀察的輸入數據，可為直接（即價格）或間接（即源自價格）（第二級）；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據（即不可觀察輸入數據）（第三級）。

於往績記錄期間，貴集團並無任何其後可按公允價值計量的金融資產或負債。

4 重要會計估計及判斷

4.1 重要會計估計

估計會作持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

貴集團對未來作出估計及假設。所採納的會計估計基於屬估計性質，故罕有與相關實際結果相同。該等估計及假設（具有造成於下個財政年度對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險）於下文闡述。

(a) 物業、廠房及設備的估計可使用年期及剩餘價值

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備之估計可使用年期、剩餘價值及有關折舊費用，有關估計乃基於貴集團擬使用該等資產從而獲取未來經濟利益之估計年期而得出。倘可使用年期與先前估計存在差異，則管理層將修訂折舊費用，或將已報廢或出售的技術過時或非策略資產撤銷或撤減。實際經濟年期可能與估計可使用年期有別，實際剩餘價值亦可能與估計剩餘價值不同。貴集團定期檢討折舊年期及剩餘價值，兩者可能出現變動，而影響日後期間之折舊費用。

(b) 即期及遞延所得稅

貴集團須繳納中國其他地區的所得稅。釐定各司法管轄區的所得稅撥備時，需作出判斷。在日常業務中有若干未能確定最終稅項的交易及計算。倘此等事宜的最終稅務結果有別於最初記錄的數額，則有關差額會影響釐定有關數額期間的所得稅及遞延所得稅撥備。

與暫時性差額及稅項虧損有關之遞延所得稅資產，按管理層認為未來有可能出現應課稅溢利可用作抵銷該等暫時差額或稅項虧損而予以確認。當預期之金額與原定估計有差異時，則該差異將會於估計改變之期間內，影響遞延所得稅資產與稅項支出之確認。

(c) 貿易及其他應收款項減值

貴集團遵守國際財務報告準則第9號的指引，確定貿易及其他應收款項何時出現減值。該確定需要作出大量判斷及估計。於作出該項判斷及估計時，貴集團評估應收款項的有續期、個別債務人的財務穩健程度、收款歷史及信貸風險的預期日後變動，同時考慮一般經濟計量及宏觀經濟指標變動等因素。

為計量預期信貸虧損，貿易及其他應收款項已根據共同信貸風險特徵及賬齡日期分組。預期虧損率根據五年期間銷售額的付款狀況以及此期間產生的相應歷史信貸虧損計算。歷史虧損率經調整以反映有關影響債務人清償應收款項能力的宏觀經濟因素的當前和前瞻性信息。

5 分部資料、收益及其他收入

5.1 經營分部資料

整體實體披露

貴集團的收入及對綜合業績的貢獻主要來自生產及銷售預拌混凝土及相關產品的研發，此乃視作單一經營分部，與內部向本集團的高級管理層報告用以作為資源分配和業績考核基礎的資料的方式一致。此外，本集團使用的所有資產均位於中國內地。因此，除整體實體披露外，並無按溢利、資產及負債呈報的分部資料。

附錄一

會計師報告

地理資料

本集團所有收益均源自位於中國內地的客戶，且本集團全部外部客戶及非流動資產位於中國。因此，並無按地理分部呈報的分部資料。

5.2 收入

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售預拌混凝土	2,374,563	3,068,086	3,294,261
銷售聚羧酸外加劑	17,399	30,267	38,336
銷售砂石料	12,623	13,738	15,027
質量技術管理服務	—	—	9,493
	<u>2,404,585</u>	<u>3,112,091</u>	<u>3,357,117</u>

(a) 貴集團主要從事預拌混凝土及相關產品的研發、生產及銷售。

貴集團的最高級行政管理人員定期檢討其綜合財務資料以評估表現及作出資源分配決策。

所有收益均於貨品或服務控制權轉移至客戶時確認。

(b) 主要客戶於往績記錄期間的收入載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
集團A	1,956,741	2,618,001	2,459,814
集團B	25,932	35,685	134,835
集團C	141,434	107,709	88,567
	<u>2,124,107</u>	<u>2,761,395</u>	<u>2,683,216</u>

貴集團的客戶組合集中，符合行業慣例。客戶A表示雲南建投集團項下的客戶（附註34(b)）。倘主要客戶嚴重違約或終止與貴集團的業務關係，則其會對貴集團的財務狀況及經營業績造成重大影響。

(c) 合同負債

貴集團已確認以下收入相關的合同負債：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與銷售預拌混凝土有關的合同負債	<u>212</u>	<u>78,313</u>	<u>48,146</u>

附錄一

會計師報告

(i) 確認與合同負債有關的收益

下表列示於各年度確認的與結轉合同負債有關的收益金額。

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入年初合同負債結餘中			
所確認的收入－			
銷售預拌混凝土	278	212	38,313

(ii) 合同負債指就尚未交付予客戶產品而向客戶收取的墊付款項。於2016年、2017年及2018年12月31日，合同負債主要包括就銷售預拌混凝土而向客戶收取的墊付款項。

5.3 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補貼 (附註(a))	6,783	489	3,205
租金收入	-	104	1,329
勞工服務收入	2,618	2,011	687
	<u>9,401</u>	<u>2,604</u>	<u>5,221</u>

(a) 政府補貼主要指自中國政府機構接獲的用以輔助貴集團的一般業務及研發活動的補貼。該等補貼並無附帶任何尚未達成條件或或有事實。貴集團並無其他形式的政府援助。

6 其他(虧損)/利得淨額

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
處置物業、廠房及設備的(虧損)/利得	(157)	(609)	550
其他	(3,526)	(1,212)	264
	<u>(3,683)</u>	<u>(1,821)</u>	<u>814</u>

附錄一

會計師報告

7 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
所耗原材料	1,509,455	1,963,515	2,171,454
交通開支	132,558	222,355	255,700
僱員福利開支 (附註8)	195,105	229,741	253,904
專業外包開支	14,398	71,990	133,399
租賃開支	75,466	143,940	91,813
土地使用權攤銷 (附註13(a))	500	500	500
物業、廠房及設備折舊 (附註14(a))	88,595	94,951	114,705
投資物業折舊 (附註15)	190	196	213
無形資產攤銷 (附註16(a))	20	39	34
貿易應收款項減值損失淨額 (附註21)	16,109	3,551	11,287
其他應收款項減值損失淨額 (附註22)	247	752	583
稅項及徵費	16,744	18,765	19,012
公用事業及電費	12,850	15,173	14,431
維修開支	8,586	9,350	10,143
辦公開支	5,260	7,244	6,959
差旅開支	5,573	7,170	6,858
核數師薪酬	782	1,804	1,244
[編纂]	—	—	280
雜項	41,523	45,226	45,960
銷售成本、分銷成本、行政開支 及金融資產的減值虧損淨額	2,123,961	2,836,262	3,138,479

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，研發費用分別為人民幣3,305,000元、人民幣4,588,000元及人民幣1,727,000元，已計入行政開支。

8 僱員福利開支（包括董事及高級管理層酬金）

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	164,870	184,776	188,702
退休計劃供款 (附註(a))	8,083	11,775	22,646
住房公積金、醫療保險及其他社會保險 (附註(b))	10,922	15,594	26,552
其他福利	11,230	17,596	16,004
	195,105	229,741	253,904

附錄一

會計師報告

- (a) 根據中國規章制度的規定，貴集團須為其僱員向國家資助的退休金計劃供款。貴集團僱員每月按相關收入（包括工資、薪金、津貼及花紅（不超過一定上限））的8%向該計劃供款，而貴集團按上述有關開支的19%至20%供款（不超過一定上限）。貴集團沒有義務承擔作出供款以外的退休福利。國家資助的退休金計劃承擔應付予退休僱員的全部退休福利責任。
- (b) 貴集團的中國僱員有權參與政府規定的住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。貴集團按僱員薪金的約23%向該等基金供款（不超過一定上限）。就該等公積金而言，貴集團的責任只限於在每一期間作出供款。

9 董事及高級管理層薪酬

(a) 董事及主要行政人員薪酬

董事及主要行政人員於往績記錄期間的薪酬載列如下：

	僱主作出的以下供款					總計
	袍金	薪金	酌情花紅	福利計劃	其他	
	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						
<i>執行董事</i>						
馬敏超先生(i)	—	148	883	62	21	1,114
劉饒華先生(ii)	—	148	633	62	13	856
呂劍鋒先生(xi)	—	104	595	54	18	771
葛婷女士(xii)	—	104	560	54	19	737
徐愛蓉女士(xiii)	—	44	560	—	40	644
饒燁先生(iii)	—	104	286	54	5	449
<i>非執行董事</i>						
何建強先生(v)	—	—	—	—	—	—
李斌先生(v)	—	—	—	—	—	—
常紅兵先生(x)	—	—	—	—	—	—
<i>監事會</i>						
林濤女士(viii)	—	—	—	—	—	—
鄒為昆先生(viii)	—	74	435	46	14	569
李燕女士(ix)	—	—	—	—	—	—
王卿先生(ix)	—	—	—	—	—	—
陳秀珍女士(ix)	—	102	40	41	49	232
	—	828	3,992	373	179	5,372

附錄一

會計師報告

董事及主要行政人員於往績記錄期間的薪酬載列如下：

	僱主作出的以下供款					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	福利計劃 人民幣千元	其他 人民幣千元	
截至2017年12月31日止年度						
執行董事						
馬敏超先生(i)	-	199	470	69	20	758
劉饒華先生(ii)	-	199	415	69	13	696
饒燁先生(iii)	-	139	361	61	13	574
胡珠榮女士(iv)	-	67	-	20	4	91
非執行董事						
何建強先生(v)	-	-	-	-	-	-
劉光燦先生(vi)	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
錢覺時先生(vii)	3	-	-	-	-	3
于定明先生(vii)	3	-	-	-	-	3
納超洪先生(vii)	3	-	-	-	-	3
監事會						
林濤女士(viii)	-	-	-	-	-	-
鄒為昆先生(viii)	-	97	214	51	13	375
李燕女士(ix)	-	-	-	-	-	-
常紅兵先生(x)	-	-	-	-	-	-
郭歡先生(x)	-	105	160	45	12	322
	<u>9</u>	<u>806</u>	<u>1,620</u>	<u>315</u>	<u>75</u>	<u>2,825</u>

董事及主要行政人員於往績記錄期間的薪酬載列如下：

	僱主作出的以下供款					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	福利計劃 人民幣千元	其他 人民幣千元	
截至2018年12月31日止年度						
執行董事						
馬敏超先生(i)	-	204	513	95	19	831
劉饒華先生(ii)	-	204	513	95	13	825
饒燁先生(iii)	-	163	336	95	11	605
胡珠榮女士(iv)	-	204	224	95	19	542
非執行董事						
何建強先生(v)	-	-	-	-	-	-
劉光燦先生(vi)	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
錢覺時先生(vii)	96	-	-	-	-	96
于定明先生(vii)	96	-	-	-	-	96
納超洪先生(vii)	96	-	-	-	-	96
監事會						
林濤女士(viii)	-	-	-	-	-	-
鄒為昆先生(viii)	-	102	260	95	15	472
李燕女士(ix)	-	-	-	-	-	-
常紅兵先生(x)	-	-	-	-	-	-
郭歡先生(x)	-	130	82	79	13	304
	<u>288</u>	<u>1,007</u>	<u>1,928</u>	<u>554</u>	<u>90</u>	<u>3,867</u>

- (i) 馬敏超先生於2016年12月獲委任為董事長。
 - (ii) 劉饒華先生於2016年12月獲委任為貴公司執行董事及副董事長。劉先生於2019年3月卸任副董事長。
 - (iii) 饒燁先生於2016年12月獲委任為貴公司執行董事，及於2018年2月獲委任為副董事長。
 - (iv) 胡珠榮女士於2017年12月獲委任為執行董事及職工董事。
 - (v) 何建強先生及李斌先生於2016年12月獲委任為貴公司非執行董事。李先生於2017年12月卸任董事。
 - (vi) 劉光燦先生於2017年12月獲委任為貴公司非執行董事。
 - (vii) 錢覺時先生、于定明先生及納超洪先生於2017年12月獲委任為獨立非執行董事。錢先生於2019年3月卸任獨立非執行董事。
 - (viii) 林濤女士於2016年12月獲委任為監事會主席並於2019年3月卸任主席。鄒為昆先生於2019年3月卸任監事。
 - (ix) 李燕女士、王卿先生及陳秀珍女士於2016年12月獲委任為監事，王先生、陳女士於2017年12月卸任監事。
 - (x) 常紅兵先生於2016年12月獲委任為貴公司非執行董事，及於2017年12月卸任貴公司非執行董事。常先生及郭歡先生於2017年12月獲委任為監事。
 - (xi) 呂劍鋒先生於2016年12月獲委任為貴公司執行董事，並於2017年12月辭任董事。呂先生於2019年3月獲委任為執行董事。
 - (xii) 葛婷女士於2016年12月獲委任為貴公司職工董事，並於2017年2月獲委任高級管理人員並於2017年12月辭任職工董事。
 - (xiii) 徐愛蓉女士於2016年12月獲委任為執行董事，及於2017年12月辭任執行董事。
 - (xiv) 黃翼忠先生於2019年〔●〕月獲委任為貴公司獨立非執行董事。
- (b) 董事退休福利**
- 貴集團並無派付任何董事退休福利。
- (c) 董事離職福利**
- 貴集團並無派付任何董事離職福利。
- (d) 就提供董事服務支付予第三方的對價**
- 於往績記錄期間，概無就提供董事服務向第三方支付任何對價。
- (e) 有關以董事、董事控制的法團或關連實體為受益人的貸款、准貸款及其他交易的資料**
- 於業績記錄期間，概無以董事、董事控制的法團或關連實體為受益人的貸款、准貸款及其他交易。

附錄一

會計師報告

(f) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

於年末或往績記錄期間任何時間貴公司概無訂立涉及貴集團業務且貴公司董事於當中擁有直接或間接重大權益的重要交易、安排及合約。

(g) 五名最高薪酬人士

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，貴集團五名最高薪酬人士分別包括三名、三名及兩名董事，該等董事的薪酬於附註9所示分析內反映。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，應付餘下兩名、兩名及三名人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及獎金	3,987	2,772	2,976
退休金計劃及其他社會保險供款	294	321	475
其他福利	97	82	87
	<u>4,378</u>	<u>3,175</u>	<u>3,538</u>

除董事之外的最高薪酬人士的薪酬載列如下：

	人數		
	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
0至1,000,000港元	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>3</u>

10 財務收入及成本

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息收入：			
— 銀行存款	377	398	359
— 金融機構存款 (附註34(h))	246	732	788
利息收入總額	<u>623</u>	<u>1,130</u>	<u>1,147</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息開支：			
— 抵押借款	(2,065)	(220)	—
— 擔保借款	(1,232)	(1,150)	(4,502)
— 與控股股東資金拆借 (附註34(d))	(16,477)	—	—
— 租賃負債	(2,677)	(3,822)	(3,619)
— 其他	(1,762)	(1,077)	(617)
財務成本總額	<u>(24,213)</u>	<u>(6,269)</u>	<u>(8,738)</u>
財務成本淨額	<u>(23,590)</u>	<u>(5,139)</u>	<u>(7,591)</u>

11 所得稅開支

貴集團

合併綜合收益表內支銷的所得稅開支款項指：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅	70,678	51,131	38,405
遞延所得稅 (附註18)	(3,743)	1,248	(772)
所得稅開支	<u>66,935</u>	<u>52,379</u>	<u>37,633</u>

- (a) 根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施細則，貴集團自2008年1月1日起的稅率為25%。截至往績記錄期間，貴集團所有附屬公司的適用所得稅率為25%，惟截至2017年及2018年12月31日止兩個年度，貴公司因為「高新技術企業」享有稅務機關批准的優惠所得稅率15%。

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前溢利	<u>262,752</u>	<u>271,473</u>	<u>217,082</u>
按國內適用企業所得稅率計算的稅項	<u>25%</u>	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	65,688	67,868	54,271

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下各項的稅務影響：			
不可扣稅開支	1,659	784	128
額外扣減已產生研發開支的影響	(412)	(344)	(130)
貴公司優惠所得稅率的影響	–	(19,315)	(15,425)
所得稅率變動的影響	–	3,386	–
額外可扣減開支的影響	–	–	(1,211)
所得稅開支	<u>66,935</u>	<u>52,379</u>	<u>37,633</u>

12 每股盈利

- (a) 每股基本盈利按貴公司擁有人應佔溢利除以業績記錄期間已發行或視同將予發行的普通股加權平均數計算。貴公司於2017年12月22日轉制為股份有限公司，312,390,000股每股面值為人民幣1元的普通股已按2017年7月31日（即貴公司改制為股份有限公司的參考日）貴公司股東登記的繳足股本發行及配發予該等股東。就計算每股盈利而言，該股本資本化於往績記錄期間追溯應用。

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司股東應佔溢利 (人民幣千元)	175,272	198,376	163,748
已發行普通股加權平均數 (千股)	<u>261,222</u>	<u>312,390</u>	<u>312,390</u>
每股基本盈利 (人民幣)	<u>0.67</u>	<u>0.64</u>	<u>0.52</u>

- (b) 每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，原因為往績記錄期間並無攤薄潛在股份。

附錄一

會計師報告

13 土地使用權

貴集團及貴公司

貴集團及貴公司土地使用權指為中國境內土地使用支付的預付經營租賃費用，其賬面淨值分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成本	25,022	25,022	25,022
累計攤銷	(3,420)	(3,920)	(4,420)
賬面淨值	<u>21,602</u>	<u>21,102</u>	<u>20,602</u>
期初賬面淨值	22,102	21,602	21,102
攤銷開支 (附註7)	(500)	(500)	(500)
期末賬面淨值	<u>21,602</u>	<u>21,102</u>	<u>20,602</u>

(a) 土地使用權攤銷於合併綜合收益表的支銷(附註7)如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
管理費用	<u>500</u>	<u>500</u>	<u>500</u>

貴集團擁有的初始成本為人民幣25,022,000元及估值為人民幣68,305,000元的土地使用權已作抵押，作為於2016年12月31日銀行抵押借款人民幣40,000,000元的抵押品(附註31)。該抵押借款於2017年2月4日已償清。

14 物業、廠房及設備

貴集團

	使用權 資產 - 樓宇及設施	使用權 資產 - 機械及設備	樓宇及設施	機械及設備	汽車	電子設備	其他設備	在建工程	總計
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2016年1月1日									
成本	38,558	2,702	208,188	155,751	110,825	4,454	868	4,394	525,740
累計折舊及減值	(12,927)	(544)	(91,594)	(73,741)	(56,328)	(2,236)	(489)	-	(237,859)
賬面淨值	<u>25,631</u>	<u>2,158</u>	<u>116,594</u>	<u>82,010</u>	<u>54,497</u>	<u>2,218</u>	<u>379</u>	<u>4,394</u>	<u>287,881</u>

附錄一

會計師報告

	使用權 資產－		使用權 資產－		汽車	電子設備	其他設備	在建工程	總計
	樓宇及設施	機械及設備	樓宇及設施	機械及設備					
	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									
期初賬面淨值	25,631	2,158	116,594	82,010	54,497	2,218	379	4,394	287,881
添置	17,827	13,118	1,334	20,749	12,050	330	1,616	30,272	97,296
轉撥	-	-	24,388	8,968	-	558	250	(34,164)	-
處置	-	-	-	(110)	-	(1)	(61)	-	(172)
折舊 (附註7)	(11,022)	(6,194)	(33,473)	(22,534)	(13,601)	(855)	(916)	-	(88,595)
期末賬面淨值	<u>32,436</u>	<u>9,082</u>	<u>108,843</u>	<u>89,083</u>	<u>52,946</u>	<u>2,250</u>	<u>1,268</u>	<u>502</u>	<u>296,410</u>
於2016年12月31日									
成本	56,385	14,519	233,910	184,500	116,369	5,319	2,111	502	613,615
累計折舊及減值	(23,949)	(5,437)	(125,067)	(95,417)	(63,423)	(3,069)	(843)	-	(317,205)
賬面淨值	<u>32,436</u>	<u>9,082</u>	<u>108,843</u>	<u>89,083</u>	<u>52,946</u>	<u>2,250</u>	<u>1,268</u>	<u>502</u>	<u>296,410</u>
截至2017年12月31日止年度									
期初賬面淨值	32,436	9,082	108,843	89,083	52,946	2,250	1,268	502	296,410
添置	15,567	34,233	2,311	16,082	1,641	1,131	272	35,040	106,277
轉撥	-	-	28,929	5,770	-	25	40	(34,764)	-
處置	-	-	(8,135)	(43)	(35)	(1)	(17)	-	(8,231)
轉撥至投資物業 (附註15)	-	-	(256)	-	-	-	-	-	(256)
折舊 (附註7)	(14,582)	(18,961)	(22,328)	(22,376)	(15,206)	(863)	(635)	-	(94,951)
減值	-	-	-	(2,335)	(146)	(4)	(172)	-	(2,657)
期末賬面淨值	<u>33,421</u>	<u>24,354</u>	<u>109,364</u>	<u>86,181</u>	<u>39,200</u>	<u>2,538</u>	<u>756</u>	<u>778</u>	<u>296,592</u>
於2017年12月31日									
成本	58,322	42,938	243,418	202,838	117,297	6,419	1,712	778	673,722
累計折舊及減值	(24,901)	(18,584)	(134,054)	(116,657)	(78,097)	(3,881)	(956)	-	(377,130)
賬面淨值	<u>33,421</u>	<u>24,354</u>	<u>109,364</u>	<u>86,181</u>	<u>39,200</u>	<u>2,538</u>	<u>756</u>	<u>778</u>	<u>296,592</u>
截至2018年12月31日止年度									
期初賬面淨值	33,421	24,354	109,364	86,181	39,200	2,538	756	778	296,592
添置	3,852	15,501	10,117	17,181	640	1,154	1,171	27,100	76,716
轉撥	-	-	23,799	3,095	-	56	-	(26,950)	-
處置	-	-	(298)	(96)	(18)	(12)	-	-	(424)
轉撥至投資物業 (附註15)	-	-	(74)	-	-	-	-	-	(74)
折舊 (附註7)	(15,072)	(25,225)	(32,165)	(26,810)	(12,653)	(1,436)	(1,344)	-	(114,705)
期末賬面淨值	<u>22,201</u>	<u>14,630</u>	<u>110,743</u>	<u>79,551</u>	<u>27,169</u>	<u>2,300</u>	<u>583</u>	<u>928</u>	<u>258,105</u>

附錄一

會計師報告

	使用權 資產－		使用權 資產－		汽車	電子設備	其他設備	在建工程	總計
	樓宇及設施	機械及設備	樓宇及設施	機械及設備					
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元					
於2018年12月31日									
成本	53,909	58,438	265,194	210,554	117,515	7,465	2,869	928	716,872
累計折舊及減值	(31,708)	(43,808)	(154,451)	(131,003)	(90,346)	(5,165)	(2,286)	-	(458,767)
賬面淨值	<u>22,201</u>	<u>14,630</u>	<u>110,743</u>	<u>79,551</u>	<u>27,169</u>	<u>2,300</u>	<u>583</u>	<u>928</u>	<u>258,105</u>

(a) 物業、廠房及設備折舊於合併綜合收益表的支銷如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	80,331	88,488	104,469
行政開支	8,264	6,463	10,236
	<u>88,595</u>	<u>94,951</u>	<u>114,705</u>

(b) 於相關期間的各結算日，貴集團仍在申請其若干樓宇的房屋所有權證，而該等樓宇的賬面價值分別約為人民幣23,428,000元、人民幣22,502,000元及人民幣21,576,000元。截至本報告日，貴集團就其部分樓宇已經取得房屋所有權證，於2018年12月31日該等樓宇的賬面價值約為〔●〕。

貴公司

	使用權 資產－		使用權 資產－		汽車	電子設備	其他設備	在建工程	總計
	樓宇及設施	機械及設備	樓宇及設施	機械及設備					
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元					
於2016年1月1日									
成本	20,088	1,401	170,984	82,686	92,543	3,747	638	2,569	374,656
累計折舊及減值	(6,021)	(58)	(87,188)	(49,431)	(52,435)	(2,029)	(427)	-	(197,589)
賬面淨值	<u>14,067</u>	<u>1,343</u>	<u>83,796</u>	<u>33,255</u>	<u>40,108</u>	<u>1,718</u>	<u>211</u>	<u>2,569</u>	<u>177,067</u>
截至2016年12月31日止年度									
期初賬面淨值	14,067	1,343	83,796	33,255	40,108	1,718	211	2,569	177,067
添置	17,036	12,747	382	15,918	11,483	128	979	18,962	77,635
轉撥	-	-	20,332	508	-	-	250	(21,090)	-
處置	-	-	-	(110)	-	(1)	(61)	-	(172)
折舊	(6,871)	(5,070)	(28,818)	(12,118)	(11,279)	(493)	(630)	-	(65,279)
期末賬面淨值	<u>24,232</u>	<u>9,020</u>	<u>75,692</u>	<u>37,453</u>	<u>40,312</u>	<u>1,352</u>	<u>749</u>	<u>441</u>	<u>189,251</u>

附錄一

會計師報告

	使用權 資產 -		使用權 資產 -		汽車	電子設備	其他設備	在建工程	總計
	樓宇及設施	機械及設備	樓宇及設施	機械及設備					
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元					
於2016年12月31日									
成本	37,124	14,148	191,697	98,145	97,521	3,852	1,244	441	444,172
累計折舊及減值	(12,892)	(5,128)	(116,005)	(60,692)	(57,209)	(2,500)	(495)	-	(254,921)
賬面淨值	<u>24,232</u>	<u>9,020</u>	<u>75,692</u>	<u>37,453</u>	<u>40,312</u>	<u>1,352</u>	<u>749</u>	<u>441</u>	<u>189,251</u>
截至2017年12月31日止年度									
期初賬面淨值	24,232	9,020	75,692	37,453	40,312	1,352	749	441	189,251
添置	11,777	34,232	579	11,065	1,321	906	266	18,932	79,078
轉撥	-	-	17,723	1,650	-	-	-	(19,373)	-
處置	-	-	(7,449)	(39)	(6)	(1)	(17)	-	(7,512)
轉撥至投資物業 (附註15)	-	-	(256)	-	-	-	-	-	(256)
折舊	(11,686)	(18,898)	(16,455)	(11,165)	(12,932)	(215)	(473)	-	(71,824)
減值	-	-	-	(2,056)	(7)	(4)	(172)	-	(2,239)
期末賬面淨值	<u>24,323</u>	<u>24,354</u>	<u>69,834</u>	<u>36,908</u>	<u>28,688</u>	<u>2,038</u>	<u>353</u>	<u>-</u>	<u>186,498</u>
於2017年12月31日									
成本	42,898	42,938	189,011	109,038	98,655	4,703	799	-	488,042
累計折舊及減值	(18,575)	(18,584)	(119,177)	(72,130)	(69,967)	(2,665)	(446)	-	(301,544)
賬面淨值	<u>24,323</u>	<u>24,354</u>	<u>69,834</u>	<u>36,908</u>	<u>28,688</u>	<u>2,038</u>	<u>353</u>	<u>-</u>	<u>186,498</u>
截至2018年12月31日止年度									
期初賬面淨值	24,323	24,354	69,834	36,908	28,688	2,038	353	-	186,498
添置	3,537	15,501	1,309	13,215	541	931	1,089	23,452	59,575
轉撥	-	-	20,475	2,023	-	56	-	(22,554)	-
處置	-	-	(298)	(72)	(4)	(11)	-	-	(385)
轉撥至投資物業 (附註15)	-	-	(74)	-	-	-	-	-	(74)
折舊	(11,662)	(25,225)	(18,415)	(14,078)	(10,537)	(1,150)	(1,141)	-	(82,208)
期末賬面淨值	<u>16,198</u>	<u>14,630</u>	<u>72,831</u>	<u>37,996</u>	<u>18,688</u>	<u>1,864</u>	<u>301</u>	<u>898</u>	<u>163,406</u>
於2018年12月31日									
成本	42,742	58,439	198,655	123,055	99,061	5,539	1,888	898	530,277
累計折舊及減值	(26,544)	(43,809)	(125,824)	(85,059)	(80,373)	(3,675)	(1,587)	-	(366,871)
賬面淨值	<u>16,198</u>	<u>14,630</u>	<u>72,831</u>	<u>37,996</u>	<u>18,688</u>	<u>1,864</u>	<u>301</u>	<u>898</u>	<u>163,406</u>

附錄一

會計師報告

15 投資物業

貴集團及貴公司

	樓宇及設施
	人民幣千元
於2016年1月1日	
成本	4,759
累計折舊	(1,696)
賬面淨值	<u>3,063</u>
截至2016年12月31日止年度	
期初賬面淨值	3,063
折舊 (附註7)	(190)
期末賬面淨值	<u>2,873</u>
於2016年12月31日	
成本	4,759
累計折舊	(1,886)
賬面淨值	<u>2,873</u>
截至2017年12月31日止年度	
期初賬面淨值	2,873
添置	217
轉撥自物業、廠房及設備 (附註14)	256
折舊 (附註7)	(196)
期末賬面淨值	<u>3,150</u>
於2017年12月31日	
成本	5,307
累計折舊	(2,157)
賬面淨值	<u>3,150</u>
截至2018年12月31日止年度	
期初賬面淨值	3,150
轉撥自物業、廠房及設備 (附註14)	74
折舊 (附註7)	(213)
期末賬面淨值	<u>3,011</u>
於2018年12月31日	
成本	5,404
累計折舊	(2,393)
賬面淨值	<u>3,011</u>

附錄一

會計師報告

就投資物業於損益內確認的金額：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
租賃收入	—	57	117
產生租賃收入的物業的直接經營開支	—	6	14
並無產生租賃收入的物業的直接經營開支	190	190	199

16 無形資產

貴集團及貴公司

	購買計算機軟件 人民幣千元
於2016年1月1日	
成本	219
累計攤銷	(154)
賬面淨值	65
截至2016年12月31日止年度	
期初賬面淨值	65
攤銷 (附註7)	(20)
期末賬面淨值	45
於2016年12月31日	
成本	220
累計攤銷	(175)
賬面淨值	45
截至2017年12月31日止年度	
期初賬面淨值	45
添置	48
攤銷 (附註7)	(39)
期末賬面淨值	54
於2017年12月31日	
成本	268
累計攤銷	(214)
賬面淨值	54

附錄一

會計師報告

購買計算機軟件

人民幣千元

截至2018年12月31日止年度

期初賬面淨值	54
攤銷 (附註7)	(34)

期末賬面淨值	20
--------	----

於2018年12月31日

成本	268
累計攤銷	(248)

賬面淨值	20
------	----

(a) 無形資產攤銷於合併綜合收益表中支銷 (附註7) 如下：

截至12月31日止年度

	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
行政開支	20	39	34

17 於附屬公司的投資

貴公司

於12月31日

	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按成本投資：			
非上市股份	98,416	98,416	149,278

貴公司附屬公司之的詳情載於附註1.2。

18 遞延所得稅資產

貴集團

於12月31日

	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：			
— 將於12個月內收回	12,216	10,784	11,489
— 將於逾12個月後收回	799	983	1,050
	13,015	11,767	12,539

附錄一

會計師報告

於業績記錄期間期間遞延所得稅資產變動（不考慮抵銷同一稅務司法管轄區內的結餘）如下：

遞延所得稅資產	物業、		關閉、			會計處理		加速折舊	總計
	廠房及 設備減值	結轉 稅項虧損	呆賬撥備	復墾及環保 成本撥備	存貨撥備	與租賃合同 的稅法之間 的差異	應計開支		
	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
於2016年1月1日	202	3,162	4,762	76	544	-	526	-	9,272
於合併綜合收益表內確認	(23)	(2,724)	4,089	315	(2)	1,936	152	-	3,743
於2016年12月31日	179	438	8,851	391	542	1,936	678	-	13,015
於合併綜合收益表內確認	231	753	(2,254)	377	(200)	(48)	(107)	-	(1,248)
於2017年12月31日	410	1,191	6,597	768	342	1,888	571	-	11,767
於合併綜合收益表內確認	(51)	(1,191)	2,104	318	(202)	(1,613)	(40)	1,447	772
於2018年12月31日	359	-	8,701	1,086	140	275	531	1,447	12,539

貴公司

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：			
— 將於12個月內收回	7,806	5,514	6,918
— 將於逾12個月後收回	658	840	925
	8,464	6,354	7,843

附錄一

會計師報告

於業績記錄期間期間遞延所得稅資產變動（不考慮抵銷同一稅務司法管轄區內的結餘）如下：

遞延所得稅資產	物業、	呆賬撥備	關閉、	應計開支	會計處理	總計
	廠房及 設備減值		復墾及環保 成本撥備		與租賃合同 的稅法之間 的差異	
	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2016年1月1日	202	3,802	61	-	377	4,442
於合併綜合收益表內確認	(23)	2,705	305	888	147	4,022
於2016年12月31日	179	6,507	366	888	524	8,464
於合併綜合收益表內確認	195	(1,992)	366	(560)	(119)	(2,110)
於2017年12月31日	374	4,515	732	328	405	6,354
於合併綜合收益表內確認	(14)	1,291	308	(54)	(42)	1,489
	360	5,806	1,040	274	363	7,843

19 按類別劃分的金融工具

貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合併財務狀況表呈列的資產			
按攤銷成本列賬的金融資產			
— 貿易應收款項及應收票據 (附註21)	1,525,699	2,016,488	2,503,907
— 其他應收款項 (附註22)	29,560	47,318	40,322
— 受限制現金 (附註23)	2,556	11,456	15,680
— 現金及現金等價物 (附註24)	300,315	331,801	240,026
	1,858,130	2,407,063	2,799,935
合併財務狀況表呈列的負債			
按攤銷成本列賬的金融負債			
— 計入貿易及其他應付款項的 金融負債 (附註30)	1,277,274	1,571,626	1,886,551
— 借款 (附註31)	55,734	80,000	80,000
	1,333,008	1,651,626	1,966,551

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
公司財務狀況表呈列的資產			
按攤銷成本列賬的金融資產			
— 貿易應收款項及應收票據 (附註21)	1,180,048	1,587,188	1,941,909
— 其他應收款項 (附註22)	40,408	58,795	59,927
— 受限制現金 (附註23)	2,500	11,400	15,624
— 現金及現金等價物 (附註24)	267,948	273,109	209,723
	<u>1,490,904</u>	<u>1,930,492</u>	<u>2,227,183</u>
公司財務狀況表呈列的負債			
按攤銷成本列賬的金融負債			
— 計入貿易及其他應付款項的金融負債 (附註30)	1,073,248	1,277,822	1,529,091
— 借款 (附註31)	40,334	80,000	80,000
	<u>1,113,582</u>	<u>1,357,822</u>	<u>1,609,091</u>

20 存貨

貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
原材料	41,715	42,824	44,621
備品備件	1,982	1,897	1,641
	<u>43,697</u>	<u>44,721</u>	<u>46,262</u>
減值損失撥備：			
原材料	(2,167)	(1,368)	(558)
存貨淨值	<u>41,530</u>	<u>43,353</u>	<u>45,704</u>

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，確認為銷售成本的存貨成本分別為約人民幣2,009,605,000元、人民幣2,708,304,000元及人民幣2,997,649,000元。

貴公司

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
原材料	26,540	30,492	32,702
備品備件	1,715	1,560	1,267
	<u>28,255</u>	<u>32,052</u>	<u>33,969</u>

於業績記錄期間，概未就存貨作出撥備。

附錄一

會計師報告

21 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項－關聯方(附註34(m))	1,188,599	1,565,239	1,753,353
貿易應收款項－第三方	338,355	417,307	743,002
	<u>1,526,954</u>	<u>1,982,546</u>	<u>2,496,355</u>
減：應收款項減值撥備	(34,539)	(36,810)	(48,085)
應收票據－關聯方(附註34(m))	28,884	44,352	29,230
應收票據－第三方	4,400	26,400	26,407
貿易應收款項及應收票據－淨額	<u>1,525,699</u>	<u>2,016,488</u>	<u>2,503,907</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團貿易應收款項及應收票據公允價值與其賬面值相近。

於2016年、2017年及2018年12月31日，貿易應收款項及應收票據的所有賬面值以人民幣計值。

於2018年12月31日，第三方的應收票據人民幣10,000,000元已抵押予銀行，作為貴集團獲取應付票據人民幣10,000,000元的擔保。

貴集團

(a) 於各資產負債表日期，貿易應收款項及應收票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
－一年以內	1,221,313	1,808,556	1,998,087
－一至二年	219,067	165,480	450,158
－二至三年	102,435	42,237	71,677
－三至四年	6,214	32,835	14,916
－四至五年	3,320	1,085	14,530
－五年以上	7,889	3,105	2,624
	<u>1,560,238</u>	<u>2,053,298</u>	<u>2,551,992</u>

貴集團並未持有任何抵押品作為該等應收賬款的抵押。

(b) 貴公司按國際財務報告準則第9號的規定使用簡化法對預期信貸虧損作出撥備，其規定就所有貿易應收款項使用全期預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已按攤佔信貸風險特徵及逾期日數分類。預期信貸虧損亦考慮前瞻性資料。於2016年、2017年及2018年12月31日，貿易應收款項撥備分別約為人民幣34,539,000元、人民幣36,810,000元及人民幣48,085,000元。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項減值撥備變動如下：

	<u>2016年</u>	<u>2017年</u>	<u>2018年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	18,430	34,539	36,810
貿易應收款項減值撥備	16,109	3,551	11,287
貿易應收款項減值撤銷	-	(1,280)	(12)
	<u>34,539</u>	<u>36,810</u>	<u>48,085</u>

貴公司

	於12月31日		
	<u>2016年</u>	<u>2017年</u>	<u>2018年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項－關聯方	898,329	1,237,207	1,427,609
貿易應收款項－第三方	278,584	312,946	508,825
	<u>1,176,913</u>	<u>1,550,153</u>	<u>1,936,434</u>
減：應收款項減值撥備	(25,749)	(29,327)	(37,662)
應收票據－關聯方	28,884	42,962	20,730
應收票據－第三方	-	23,400	22,407
貿易應收款項及應收票據－淨額	<u>1,180,048</u>	<u>1,587,188</u>	<u>1,941,909</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴公司貿易應收款項及應收票據公允價值與其賬面值相近。

於2016年、2017年及2018年12月31日，貿易應收款項及應收票據的所有賬面值以人民幣計值。

貴公司

(a) 於各資產負債表日期，貿易應收款項及應收票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	<u>2016年</u>	<u>2017年</u>	<u>2018年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
－ 一年以內	890,094	1,433,981	1,546,019
－ 一至二年	195,794	113,494	342,213
－ 二至三年	99,703	33,744	63,786
－ 三至四年	6,195	31,736	12,114
－ 四至五年	3,252	966	13,451
－ 五年以上	10,759	2,594	1,988
	<u>1,205,797</u>	<u>1,616,515</u>	<u>1,979,571</u>

貴公司並未將該等款項作為抵押品。

附錄一

會計師報告

- (b) 貴公司按國際財務報告準則第9號的規定使用簡化法對預期信貸虧損作出撥備，其規定就所有貿易應收款項使用全期預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，其他應收款項已按攤佔信貸風險特徵及逾期日數分類。預期信貸虧損亦考慮前瞻性資料。於2016年、2017年及2018年12月31日，貿易應收款項撥備分別約為人民幣25,749,000元、人民幣29,327,000元及人民幣37,662,000元。

貿易應收款項減值撥備變動如下：

	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	15,025	25,749	29,327
貿易應收款項減值撥備	10,724	4,858	8,347
貿易應收款項減值撤銷	—	(1,280)	(12)
	<u>25,749</u>	<u>29,327</u>	<u>37,662</u>

22 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項 — 關聯方 (附註34(m))	12,016	23,440	2,322
其他應收款項 — 第三方	18,410	24,662	23,026
	<u>30,426</u>	<u>48,102</u>	<u>25,348</u>
減：應收款項減值撥備	(866)	(1,618)	(2,201)
其他應收款項 — 淨額	<u>29,560</u>	<u>46,484</u>	<u>23,147</u>
預付款項 — [編纂]	—	—	11,207
預付款項 — 其他	7,815	11,522	19,444
預付款項 — 淨額	<u>7,815</u>	<u>11,522</u>	<u>30,651</u>
其他流動資產	—	834	5,968
預付款項及其他應收款項 — 淨額	<u>37,375</u>	<u>58,840</u>	<u>59,766</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團其他應收款項公允價值與其賬面價值相近。

於2016年、2017年及2018年12月31日，預付款項及其他應收款項的全部賬面價值以人民幣計量，除於2018年12月31日，賬面價值為人民幣4,821,000元的預付款項以美元計值。

附錄一

會計師報告

貴集團

(a) 於各資產負債表日，預付款項及其他應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 一年以內	28,724	46,757	47,014
— 一至二年	1,197	6,513	8,501
— 二至三年	4,702	1,034	1,687
— 三至四年	10	4,658	995
— 四至五年	2,818	10	3,201
— 五年以上	790	1,486	569
	<u>38,241</u>	<u>60,458</u>	<u>61,967</u>

貴集團並未就該等應收賬款持有任何抵押品。

(b) 為計量預期信貸損失，其他應收款項已按攤佔信貸風險特徵及逾期天數分類。預期信貸損失亦考慮前瞻性資料。於2016年、2017年及2018年12月31日，其他應收款項減值撥備分別約為人民幣866,000元、人民幣1,618,000元及人民幣2,201,000元。

其他應收款項減值撥備變動如下：

	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	619	866	1,618
其他應收款項減值撥備	<u>247</u>	<u>752</u>	<u>583</u>
於12月31日	<u>866</u>	<u>1,618</u>	<u>2,201</u>

貴公司

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項 — 關聯方	22,900	44,343	11,761
其他應收款項 — 第三方	<u>17,788</u>	<u>15,225</u>	<u>17,524</u>
	<u>40,688</u>	<u>59,568</u>	<u>29,285</u>
減：其他應收款項減值撥備	<u>(280)</u>	<u>(773)</u>	<u>(1,044)</u>
其他應收款項 — 淨額	<u>40,408</u>	<u>58,795</u>	<u>28,241</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項－其他	4,035	3,213	14,679
預付款項－[編纂]	—	—	11,207
預付款項－淨額	<u>4,035</u>	<u>3,213</u>	<u>25,886</u>
應收股息	—	—	15,477
其他流動資產	—	—	5,002
預付款項及其他應收款項－淨額	<u>44,443</u>	<u>62,008</u>	<u>74,606</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團其他應收款項公允價值與其賬面價值相近。

於2016年、2017年及2018年12月31日，預付款項及其他應收款項的全面賬面值以人民幣計量，除於2018年12月31日，賬面價值為人民幣4,821,000元的預付款項以美元計量。

貴公司

(a) 於各資產負債表日，預付款項及其他應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
－一年以內	29,820	47,932	57,085
－一至二年	1,727	9,850	13,704
－二至三年	2,661	929	1,642
－三至四年	4,410	2,617	1,536
－四至五年	6,070	10	1,160
－五年以上	35	1,443	523
	<u>44,723</u>	<u>62,781</u>	<u>75,650</u>

貴公司並未就該等應收賬款持有任何抵押品。

附錄一

會計師報告

- (b) 為計量預期信貸損失，其他應收款項已按攤佔信貸風險特徵及逾期天數分類。預期信貸損失亦考慮未來情況。於2016年、2017年及2018年12月31日，其他應收款項減值撥備分別約為人民幣280,000元、人民幣773,000元及人民幣1,044,000元。

其他應收款項減值撥備變動如下：

	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	183	280	773
其他應收款項減值撥備	97	493	271
於12月31日	<u>280</u>	<u>773</u>	<u>1,044</u>

23 受限制現金

貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制銀行現金	56	11,456	12,270
受限制金融機構現金 (附註34(m))	2,500	-	3,410
總計	<u>2,556</u>	<u>11,456</u>	<u>15,680</u>

受限制存款指發行應付票據及關閉、復墾及環保成本撥備的按金。

貴公司

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制銀行現金	-	11,400	12,214
受限制金融機構現金	2,500	-	3,410
總計	<u>2,500</u>	<u>11,400</u>	<u>15,624</u>

受限制存款指因發行應付票據及關閉、復墾及環保成本撥備的現金。

附錄一

會計師報告

24 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	60,214	139,144	97,655
金融機構存款 (附註24(c), 34(m))	240,101	192,657	142,371
現金及現金等價物	<u>300,315</u>	<u>331,801</u>	<u>240,026</u>

貴公司

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	33,900	114,866	76,227
金融機構存款	234,048	158,243	133,496
現金及現金等價物	<u>267,948</u>	<u>273,109</u>	<u>209,723</u>

(a) 所有現金及現金等價物均以人民幣或美元計值。

貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	300,315	331,801	239,875
美元	—	—	151
	<u>300,315</u>	<u>331,801</u>	<u>240,026</u>

貴公司

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	267,948	273,109	209,572
美元	—	—	151
	<u>267,948</u>	<u>273,109</u>	<u>209,723</u>

附錄一

會計師報告

- (b) 所有銀行現金為原到期日在三個月以內的存款。於業績記錄期間，貴集團及貴公司的銀行現金按0.3%至0.35%的銀行存款利率賺取利息。
- (c) 所有金融機構存款均存放於貴集團關連公司雲南建投集團財務有限公司。其原到期日為三個月內。於業績記錄期間，貴集團及貴公司的金融機構存款按0.53%的存款利率賺取利息。

25 股本

貴集團及貴公司

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
已註冊、發行及繳足			
股份數目（單位：千股）	不適用	312,390	312,390
股本（單位：人民幣千元）	312,390	312,390	312,390

- (a) 雲南建工附屬公司雲南建工混凝土有限公司（「雲南建工混凝土」）於2007年6月19日成立貴公司，初始註冊股本為人民幣10,000,000元，該公司為雲南建工的附屬公司，接受雲南國資委的監督及規管。

- (b) (i) 根據股東決議案，於2009年12月15日，貴公司之註冊資本增至人民幣66,000,000元，其中人民幣33,660,000元由建工集團注資，人民幣32,340,000元由經投集團注資。自此，雲南建工混凝土持有貴公司51%股權及經投集團持有貴公司49%股權。

- (ii) 於2011年7月28日，根據股東決議案，貴公司之51%股權以人民幣33,660,000元之代價轉讓予建工集團。

- (iii) 於2016年12月27日，根據股東決議案，建工集團、經投集團及雲南省海外投資有限公司（「海外投資」）訂立注資協議，將貴公司股本由人民幣66,000,000元增至人民幣312,900,000元，其中i) 建工集團將商品混凝土部及四間營運附屬公司注入貴公司（「出資」）。由於商品混凝土部及四間營運附屬公司乃按其現有賬面值併入整個往績記錄期的歷史財務資料（附註1.3），出資僅導致實繳股本與保留盈利之間的重新分類金額人民幣224,712,000元；ii) 海外投資向貴公司投入現金人民幣94,386,000元；iii) 建工集團承擔貴公司人民幣4,650,000元之負債。

由於上述交易，建工集團的實繳資本增加人民幣33,660,000元至人民幣228,600,000元，資本盈餘為人民幣34,422,000元。海外投資之實繳資本為人民幣51,450,000元，資本盈餘為人民幣42,936,000元。經投集團之實繳資本仍為人民幣32,340,000元。因此，建工集團、海外投資及經投集團於貴公司之股權比例分別變為73.18%、16.47%及10.35%。

- (c) 於2017年12月22日，貴公司由有限公司改制為股份有限公司，股本為人民幣312,390,000元。貴公司向按當時股東於2017年7月31日佔貴公司繳足股本的比例向該等股東發行及配發312,390,000股每股面值為人民幣1元的普通股。

附錄一

會計師報告

26 儲備

貴集團

	資本盈餘 (附註26(a))	法定儲備 (附註26(b))	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日	82,950	2,726	85,676
貴公司股東出資 (附註25(b)(iii))	77,358	–	77,358
視同附屬公司當時股東出資 (附註(a)(ii))	6,650	–	6,650
轉撥至法定儲備	–	656	656
於2016年12月31日	166,958	3,382	170,340
視同貴公司股東出資 (附註(a)(iii))	3,376	–	3,376
收購同一控制下的附屬公司的付款 (附註1.2(b))	(52,362)	–	(52,362)
轉撥至法定儲備 (附註27)	–	17,037	17,037
於貴公司改制為股份有限公司時轉撥至 資本盈餘 (附註(a)(iv)，附註27)	121,970	(12,766)	109,204
於2017年12月31日	239,942	7,653	247,595
收購同一控制下的附屬公司的付款 (附註1.2(b))	(18,215)	–	(18,215)
轉撥至法定儲備	–	16,419	16,419
於2018年12月31日	<u>221,727</u>	<u>24,072</u>	<u>245,799</u>

(a) 資本盈餘

- (i) 根據同一控制下企業合併，歷史財務資料包括同一控制下合併實體或業務的財務報表，視同自合併實體或業務首次受最終控制方控制當日起經已合併。
- (ii) 2016年，建工集團分別投資現金人民幣5,000,000元及人民幣1,650,000元於保山建材及玉溪建材，並記錄為資本盈餘。
- (iii) 2017年，兩棟無所有權證的房屋轉回雲南建投，該等房屋最初計入商品混凝土部於2016年12月從雲南建投向貴公司出資中（參見附註25(b)(iii)）。該兩幢房屋已轉回雲南建投，代價為人民幣10,969,000元。代價與該兩幢房屋的賬面值人民幣7,593,000元之間的差額人民幣3,376,000元視同雲南建投的出資。

附錄一

會計師報告

(iv) 於2017年12月22日，貴公司由有限公司改制為股份有限制公司，股本為人民幣312,390,000元。貴公司向按股東於2017年7月31日佔貴公司繳足股本的比例向該等股東發行及配發312,390,000股每股面值為人民幣1元的普通股。貴公司已將金額為人民幣109,204,000元之保留盈利及人民幣12,766,000元之法定儲備轉撥至資本盈餘。

(b) 法定儲備

根據《中華人民共和國公司法》及貴集團中國公司（簡稱「中國公司」）的章程，中國公司按照法定財務報表中歸屬於貴公司各擁有人溢利的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到各中國公司註冊資本的50%以上時，可不再提取。儲備必須在向中國公司各擁有人分派股息之前提取。法定盈餘儲備可用於抵銷以前年度虧損（如有）且部分法定盈餘儲備可予以資本化作為各中國公司之股本，惟進行有關資本化後，法定盈餘儲備的餘額應當不低於各中國公司股本的25%。

貴公司

	資本盈餘 (附註26(a)) 人民幣千元	法定儲備 (附註26(b)) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	–	2,726	2,726
貴公司股東出資 (附註(a)(v))	175,774	–	175,774
轉撥至法定儲備 (附註27)	–	656	656
於2016年12月31日	175,774	3,382	179,156
視同貴公司股東注資 (附註(a)(iii))	3,376	–	3,376
轉撥至法定儲備 (附註27)	–	17,037	17,037
於貴公司改制為股份有限公司時轉撥至 資本盈餘 (附註26a(iv))	121,970	(12,766)	109,204
於2017年12月31日	301,120	7,653	308,773
轉撥至法定儲備 (附註27)	–	16,419	16,419
於2018年12月31日	301,120	24,072	325,192

(a) 資本盈餘

誠如附註25(b)(iii)，建工集團向商業混凝土及貴公司四間經營公司注資，而海外投資向貴公司注入現金。根據適用於中國企業之相關會計條款及法規，有關注資於貴公司獨立財務報表內，按經相關政府機構批准之合資格獨立第三方估值師估值報告以公允值計量，而於貴集團合併財務報表內按原成本計量（附註1.3）。貴公司資本盈餘包括注資人民幣132,838,000元及海外投資現金注資人民幣42,936,000元。

附錄一

會計師報告

27 保留盈利

	貴集團	貴公司
	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日	263,439	230,017
年度溢利	175,272	125,662
向貴公司股東派發股息 (附註32)	(82,227)	(82,227)
視同附屬公司向貴公司股東派發股息 (附註32)	(28,648)	-
貴公司股東注資 (附註25(b) (iii))	(224,712)	(224,712)
轉撥至法定儲備 (附註26(b))	(656)	(656)
	<u>102,468</u>	<u>48,084</u>
於2016年12月31日		
年度溢利	198,376	160,740
視同附屬公司向貴公司股東派發股息 (附註32)	(468)	-
轉撥至法定儲備 (附註26(b))	(17,037)	(17,037)
於貴公司改制為股份有限公司時轉撥至 其他儲備 (附註26(a)(iv))	(109,204)	(109,204)
	<u>174,135</u>	<u>82,583</u>
於2017年12月31日		
年度溢利	163,748	147,963
轉撥至法定儲備 (附註26(b))	(16,419)	(16,419)
	<u>321,464</u>	<u>214,127</u>

28 租賃負債

貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於以下期間到期的最低租賃付款額			
— 一年以內	17,387	33,949	24,334
— 一至二年	10,417	13,864	8,100
— 二至五年	9,577	7,296	4,995
— 五年以上	8,299	8,209	6,618
	<u>45,680</u>	<u>63,318</u>	<u>44,047</u>
減：未來財務支出	(8,089)	(8,658)	(6,827)
租賃負債現值	<u>37,591</u>	<u>54,660</u>	<u>37,220</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	14,898	31,130	21,656
一至二年	9,085	11,816	6,902
二至五年	7,308	5,464	3,601
五年以上	6,300	6,250	5,061
	<u>37,591</u>	<u>54,660</u>	<u>37,220</u>

貴公司

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於以下期間到期的最低租賃付款額			
— 一年以內	14,710	30,108	21,578
— 一至二年	8,349	11,282	7,044
— 二至五年	6,731	4,546	2,379
— 五年以上	4,884	5,665	4,946
	<u>34,674</u>	<u>51,601</u>	<u>35,947</u>
減：未來財務支出	<u>(5,799)</u>	<u>(6,598)</u>	<u>(5,332)</u>
租賃負債現值	<u>28,875</u>	<u>45,003</u>	<u>30,615</u>

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	12,764	27,867	19,382
一至二年	7,426	9,696	6,124
二至五年	5,290	3,399	1,513
五年以上	3,395	4,041	3,596
	<u>28,875</u>	<u>45,003</u>	<u>30,615</u>

貴集團租賃多種物業及設備，該等租賃負債乃按於租賃期間內尚未支付的租賃付款之現值淨額計量。

貴集團的多個物業租約包含續期選擇權。是否行使續期選擇權由實際生產期間決定。

若干物業租約包含於產量掛鈎的可變付款條款。取決於產量的可變租賃付款於該等付款的觸發條件發生的期間內於損益確認，不包括以低於約定量的產量為基礎的最低固定成本。

於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的租賃的現金流出總額（包括租賃負債付款、租賃利息開支付款）為人民幣18,223,000元、人民幣31,031,000元及人民幣42,450,000元。

附錄一

會計師報告

29 關閉、復墾及環保成本撥備

貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關閉、復墾及環保成本撥備	8,169	13,690	11,653
			環境復墾
			人民幣千元
於2015年12月31日			1,066
年內撥備			6,861
解除期內貼現			242
於2016年12月31日			8,169
年內撥備			5,192
解除期內貼現			329
於2017年12月31日			13,690
年內減少			(3,636)
年內撥備			1,259
解除期內貼現			340
於2018年12月31日			11,653

於2017年及2018年12月31日，根據相關合約屆滿，人民幣800,000元及人民幣3,234,000元被重新分類至流動負債。關閉、復墾及環境成本撥備指未來關閉及復墾項目的估計金額及時間。

貴公司

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關閉、復墾及環保成本撥備	7,934	13,446	11,399

附錄一

會計師報告

	環境復墾
	人民幣千元
於2015年12月31日	1,066
年內撥備	6,652
解除期內貼現	216
於2016年12月31日	7,934
年內撥備	5,192
解除期內貼現	320
於2017年12月31日	13,446
年內減少	(3,636)
年內撥備	1,259
解除期內貼現	330
於2018年12月31日	11,399

於2017年及2018年12月31日，根據相關合約屆滿時間，人民幣800,000元及人民幣3,234,000元被重新分類至流動負債。關閉、復墾及環境成本撥備指未來關閉及復墾項目的估計金額及時間。

30 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付票據	4,000	18,000	62,050
貿易應付款項－關聯方 (附註34 (m))	186,138	230,640	145,918
貿易應付款項－第三方	812,217	1,052,591	1,470,721
其他應付款項－關聯方 (附註34 (m))	138,778	135,648	74,601
其他應付款項－第三方	43,497	42,419	50,303
應付員工工資及福利	72,558	82,132	84,556
應付利息	70	129	148
應付股息	92,574	92,199	82,810
應計稅項 (所得稅除外)	86,379	70,899	31,480
	<u>1,436,211</u>	<u>1,724,657</u>	<u>2,002,587</u>

(a) 於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團所有貿易及其他應付款項均免息，且除不屬金融負債的應付員工工資及福利及應計稅項 (所得稅除外) 外，應付賬款及其他應付款系因短期內到期，其公允價值與其賬面價值相近。

(b) 於業績記錄期間，貴集團之貿易及其他應付款項乃以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

(c) 於各資產負債表日期貿易及其他應付款項之賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 一年以內	1,224,720	1,547,999	1,632,689
— 一至二年	89,135	123,176	294,718
— 二至三年	88,217	14,534	28,117
— 三至四年	9,171	30,398	14,753
— 四至五年	21,759	4,506	27,973
— 五年以上	3,209	4,044	4,337
	<u>1,436,211</u>	<u>1,724,657</u>	<u>2,002,587</u>

貴公司

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付票據	10,000	18,000	62,050
貿易應付款項 — 關聯方	278,646	308,157	203,785
貿易應付款項 — 第三方	551,816	786,411	1,114,053
其他應付款項 — 關聯方	144,736	74,267	73,675
其他應付款項 — 第三方	23,859	26,730	30,787
應付員工工資及福利	59,802	63,894	63,152
應付利息	63	129	148
應付股息	64,128	64,128	44,593
應計稅項 (所得稅除外)	52,447	37,300	27,842
	<u>1,185,497</u>	<u>1,379,016</u>	<u>1,620,085</u>

(a) 於2016年、2017年及2018年12月31日，貴公司所有貿易及其他應付款項均免息，且除不屬金融負債的應付員工工資及福利及應計稅項 (所得稅除外) 外，應付款項及其他應款項系因短期內到期，其公允價值與其賬面價值相近。

(b) 於業績記錄期間，貴公司之貿易及其他應付款項乃以人民幣計值。

(c) 於各資產負債表日期貿易及其他應付款項之賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 一年以內	994,440	1,235,671	1,344,061
— 一至二年	67,711	96,510	217,813
— 二至三年	76,016	10,967	21,386
— 三至四年	9,206	27,720	7,100
— 四至五年	21,608	4,474	25,891
— 五年以上	16,516	3,674	3,834
	<u>1,185,497</u>	<u>1,379,016</u>	<u>1,620,085</u>

附錄一

會計師報告

31 借款

貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動借款			
銀行借款	4,000	—	—
減：非流動借款一年以內到期的部分	(4,000)	—	—
總計	—	—	—
流動借款			
由雲南建投作擔保的銀行借款 (附註(b))	—	80,000	80,000
有抵押短期借款 (附註(b))	51,734	—	—
非流動借款一年以內到期的部分	4,000	—	—
流動借款總額	55,734	80,000	80,000
借款總額	55,734	80,000	80,000

(a) 所有借款均以人民幣計值。

貴集團

(b) 於2016年、2017年及2018年12月31日，有抵押及有擔保借款分析如下：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
由以下項目抵押：			
土地使用權 (附註13)	40,000	—	—
應收票據 (附註34(k))	11,734	—	—
由下方作擔保：			
雲南建投(i)	—	80,000	80,000
	51,734	80,000	80,000

(i) 雲南建投的所有擔保已經於2019年3月19日解除。

(c) 借款的屆滿情況如下：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按要求或一年內	55,734	80,000	80,000

附錄一

會計師報告

(d) 於各資產負債表日，借款的加權平均實際利率如下：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
借款	5.87%	5.78%	6.68%

(e) 由於折現的影響不重大，因此流動借款的公允價值與其賬面價值相等。

(f) 貴集團有以下銀行授信額度：

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
授信總額	49,800	100,000	275,000
已動用額度	(44,000)	(86,600)	(111,350)
剩餘額度	5,800	13,400	163,650

於往績記錄期末剩餘授信額度分別為人民幣5,800,000元、人民幣13,400,000元及人民幣163,650,000元。

貴公司

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
由雲南建投作擔保的銀行借款	–	80,000	80,000
有抵押短期借款	40,334	–	–
即期借款總額	40,334	80,000	80,000
借款總額	40,334	80,000	80,000

32 股息

(a) 截至2016年12月31日止年度

	向貴公司 股東宣派股息	向非控股權益 宣派股息	總計
貴公司			
截至2016年12月31日止年度股息	3,134	–	3,134
於貴公司改制為股份有限公司時 派付特別股息	62,593	–	62,593
視同分派(i)	16,500	–	16,500
	82,227	–	82,227

附錄一

會計師報告

	向附屬公司當時 股東宣派股息	向非控股權益 宣派股息	總計
附屬公司			
截至2016年12月31日止年度股息	11,172	10,100	21,272
於貴公司改制為股份有限公司 時派付特別股息	17,476	12,645	30,121
	<u>28,648</u>	<u>22,745</u>	<u>51,393</u>
貴集團股息總額	<u>110,875</u>	<u>22,745</u>	<u>133,620</u>

- (i) 於截至2016年12月31日止年度，商品混凝土部已向控股股東支付綜合服務費人民幣16,500,000元，該款項視同向控股股東分派的股息。
- (ii) 於截至2016年12月31日止年度，貴集團以現金結付於截至2015年12月31日止年度宣派的股息人民幣762,000元。
- (iii) 就截至2016年12月31日止年度向貴公司股東宣派股息及向附屬公司股東宣派的股息而言，貴集團於截至2016年及2018年止年度分別以現金結付人民幣29,270,000元（包括綜合服務費）及人民幣21,287,000元。
- (iv) 就截至2016年12月31日止年度向附屬公司之非控股權益宣派股息而言，貴集團於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度分別以現金結付人民幣10,425,000元、人民幣375,000元及人民幣377,000元。玉溪建材宣派的人民幣1,350,000元之股息並未派付，而是重新投資於玉溪建材，此乃非現金交易。

(b) 截至2017年12月31日止年度

	向附屬公司當時 股東宣派股息	向非控股權益 宣派股息	總計
附屬公司			
截至2017年12月31日止年度股息	468	-	468
(i) 就截至2017年12月31日止年度向附屬公司當時股東宣派股息人民幣468,000元而言，於截至2017年12月31日止年度悉數以現金結付。			

(c) 截至2018年12月31日止年度

	向附屬公司當時 股東宣派股息	向非控股權益 宣派股息	總計
附屬公司			
截至2018年12月31日止年度股息	-	14,775	14,775
(i) 就截至2018年12月31日止年度向非控股股東派發股息人民幣14,775,000元而言，貴集團於截至2018年12月31日止年度以現金結付人民幣2,500,000元。			

就本報告而言，分派比率及享有分派之股份數目並無意義，故並無呈列該等資料。

附錄一

會計師報告

33 經營產生的現金

(a) 將所得稅前利潤調節為經營產生的現金淨額

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內除所得稅前溢利	262,752	271,473	217,082
就以下各項作出調整：			
－物業、廠房及設備折舊 (附註14)	88,595	94,951	114,705
－投資物業折舊 (附註15)	190	196	213
－無形資產攤銷 (附註16)	20	39	34
－土地使用權攤銷 (附註13)	500	500	500
－財務成本 (附註10)	23,590	5,139	7,591
－處置物業、廠房及設備虧損／ (收益) (附註6)	157	609	(550)
營運資金變動：			
－受限制現金 (附註23)	(2,556)	(8,900)	(4,224)
－貿易及其他應收款項	(535,916)	(558,317)	(481,484)
－存貨 (附註20)	(20,566)	(1,823)	(2,351)
－貿易及其他應付款項	477,789	305,512	297,354
經營產生的現金	294,555	109,379	148,870

(b) 債務淨額對賬

本節載列債務淨額分析及所呈列各年度債務淨額變動。

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	300,315	331,801	240,026
受限制現金	2,556	11,456	15,680
借款	(55,734)	(80,000)	(80,000)
租賃負債	(37,591)	(54,660)	(37,220)
現金淨額	209,546	208,597	138,486
	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及受限制現金	302,871	343,257	255,706
總債務－固定利率	(51,734)	–	–
總債務－浮動利率	(41,591)	(134,660)	(117,220)
現金淨額	209,546	208,597	138,486

附錄一

會計師報告

	資產		負債				總計
	現金及 現金等價物	受限制現金	一年內到期 之借款	一年後到期 之借款	一年內到期 之租賃負債	一年後到期 之租賃負債	
	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2016年1月1日的金額	32,737	-	(53,200)	(4,000)	-	(29,069)	(53,532)
現金流量	267,578	2,556	(19,165)	-	18,223	-	269,192
非現金變動							
– 取得租賃	-	-	-	-	-	(24,068)	(24,068)
– 租賃負債的利息開支	-	-	-	-	-	(2,677)	(2,677)
– 貼現票據到期	-	-	20,637	-	-	-	20,631
– 重新分類	-	-	(4,000)	4,000	(33,122)	33,122	-
於2016年12月31日的金額	<u>300,315</u>	<u>2,556</u>	<u>(55,734)</u>	<u>-</u>	<u>(14,899)</u>	<u>(22,692)</u>	<u>209,546</u>
於2017年1月1日的金額	300,315	2,556	(55,734)	-	(14,899)	(22,692)	209,546
現金流量	31,486	8,900	(67,150)	-	31,031	-	4,267
非現金變動							
– 取得租賃	-	-	-	-	-	(44,278)	(44,278)
– 租賃負債的利息開支	-	-	-	-	-	(3,822)	(3,822)
– 貼現票據到期	-	-	42,884	-	-	-	42,884
– 重新分類	-	-	-	-	(47,262)	47,262	-
於2017年12月31日的金額	<u>331,801</u>	<u>11,456</u>	<u>(80,000)</u>	<u>-</u>	<u>(31,130)</u>	<u>(23,530)</u>	<u>208,597</u>
於2018年1月1日的金額	331,801	11,456	(80,000)	-	(31,130)	(23,530)	208,597
現金流量	(91,775)	4,224	(1,489)	-	42,450	-	(46,590)
非現金變動							
– 取得租賃	-	-	-	-	-	(21,391)	(21,391)
– 租賃負債的利息開支	-	-	-	-	-	(3,619)	(3,619)
– 貼現票據到期	-	-	1,489	-	-	-	1,489
– 重新分類	-	-	-	-	(32,975)	32,975	-
於2018年12月31日的金額	<u>240,026</u>	<u>15,680</u>	<u>(80,000)</u>	<u>-</u>	<u>(21,655)</u>	<u>(15,565)</u>	<u>138,486</u>

34 關聯方交易

倘有關方可直接或間接對貴集團的財務及經營決策行使控制權或施加重大影響，該方均視作貴集團的關聯方。雲南建投乃貴公司之控股股東。就披露關聯方交易而言，在可能的情況下，貴集團設立程序以協助識別其客戶及供貨商的直接所有權架構，以判斷其是否屬關聯方。

附錄一

會計師報告

貴公司受雲南建投控制，後者為由雲南省國資委於中國成立之政府企業。根據國際會計準則委員會發佈之國際會計準則第24號（經修訂）「關聯方披露」，直接或間接受中國政府控制、共同控制或受其重大影響的政府實體及其附屬公司乃界定為 貴集團之關聯方。基於此，關聯方包括雲南建投及其附屬公司（貴集團除外）、雲南省國資委控制的實體、貴集團可行使重大影響力之其他實體及法團、貴公司主要管理人員及其緊密家庭成員。貴集團與中國政府、受中國政府共同控制或受其重大影響之其他實體之間的重大交易及結餘包括銀行存款及銀行借款以及貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項、借款、現金及現金等價物。貴公司董事認為具有意義之關連人士交易資料已於歷史財務資料內作出充分披露。

管理層相信其知悉的所有重大關聯方交易及餘額均已作出充分披露。向關聯方銷售貨品均按市場價格或也可給予其他客戶的價格進行。貴集團認為此等銷售屬日常業務活動。除該等財務數據其他地方所詳述的交易外，貴集團與關聯方進行以下重大交易。

(a) 貴公司董事認為以下各方／公司乃於往績記錄期間與貴集團存在交易或餘額的關連方：

關聯方列表

關聯方名稱	與貴集團的關係
雲南建投集團（於其轉變為雲南建投前包括雲南建投及其附屬公司以及建工集團）	貴集團之控股股東
經投集團（包括經投及其附屬公司）	貴集團股東
永昌投資集團（包括保山市永昌投資開發（集團）有限公司及其附屬公司）	保山建材之少數股東

除本報告其他地方披露者外，於往績記錄期間，貴集團與關聯方擁有以下重大交易。

(b) 與關聯方的買賣

雲南建投集團

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
購買原材料	200,024	243,043	166,912
支付工程服務款	22,641	8,614	16,933
購買服務	536	763	5,775
購買設備	—	14,207	320
	<u>223,201</u>	<u>266,627</u>	<u>189,940</u>
銷售預拌混凝土	1,956,741	2,616,875	2,457,028
銷售砂石料	—	1,126	2,786
	<u>1,956,741</u>	<u>2,618,001</u>	<u>2,459,814</u>

其他關聯方

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售預拌混凝土			

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 永昌投資集團	2,035	18,179	20,467
— 經投集團	2	41	—
	<u>2,037</u>	<u>18,220</u>	<u>20,467</u>

(c) 房屋租賃

雲南建投集團

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
支付給雲南建投集團的房屋租賃費	<u>3,057</u>	<u>4,446</u>	<u>5,307</u>

永昌投資集團

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
支付給永昌投資集團的房屋租賃費	<u>18</u>	<u>18</u>	<u>18</u>

(d) 關聯方拆借

雲南建投集團

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	141,307	—	—
年內結算（非現金交易）	(141,307)	—	—
應計利息	16,477	—	—
已付利息	(16,477)	—	—
於年末	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2016年12月，經與雲南建投集團協商，雲南建投集團與貴公司之間的應收款項及應付款項（包括利率為12%的股東貸款人民幣141,307,000元）以抵銷結餘予以結算。

(e) 關聯方提供之擔保

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
雲南建投集團	<u>—</u>	<u>100,000</u>	<u>250,000</u>

附錄一

會計師報告

貴集團於2017年及2018年12月31日可動用之銀行提信額度乃由控股股東擔保。

來自控股股東的全部擔保已於2019年3月19日解除。

(f) 於金融機構存款

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
雲南建投集團	1,865,611	2,256,289	1,590,650

(g) 提取存款

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
雲南建投集團	1,623,010	2,306,233	1,637,526

(h) 利息收入及開支

關聯方存款的利息收入

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
雲南建投集團	246	732	788

關聯方拆借的利息支出

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
雲南建投集團 (附註34(d))	16,477	-	-

(i) 收購同一控制下的附屬公司

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
雲南建投集團 (附註1.2(b))	-	52,362	18,215

附錄一

會計師報告

(j) 應付票據貼現的服務開支

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
雲南建投集團	352	90	–

(k) 並未取消確認之來自應收票據貼現的借款

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
雲南建投集團	21,234	29,150	1,489

(l) 已宣派及派付股息

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
雲南建投集團			
– 已宣派股息	109,339	468	–
– 已派付股息	29,270	468	19,752
永昌投資集團			
– 已宣派股息	18,207	–	8,000
– 已派付股息	8,000	–	–
經投集團			
– 已宣派股息	1,536	–	–
– 已派付股息	–	–	1,536

(m) 與關聯方的交易餘額

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項			
貿易應收款項			
– 雲南建投集團	1,181,507	1,549,356	1,727,083
– 永昌投資集團	2,096	10,905	21,294
– 經投集團	4,996	4,978	4,976
	1,188,599	1,565,239	1,753,353

附錄一

會計師報告

其他應收款項			
— 雲南建投集團	12,016	23,440	2,302
— 永昌投資集團	—	—	20
	<u>12,016</u>	<u>23,440</u>	<u>2,322</u>
應收票據			
— 雲南建投集團	28,884	44,352	29,230
	<u>28,884</u>	<u>44,352</u>	<u>29,230</u>
於金融機構存款			
— 雲南建投集團 (附註23及附註24)	242,601	192,657	145,781
	<u>242,601</u>	<u>192,657</u>	<u>145,781</u>
	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方的款項			
貿易應付款項			
— 雲南建投集團	186,120	230,622	145,900
— 永昌投資集團	18	18	18
	<u>186,138</u>	<u>230,640</u>	<u>145,918</u>
其他應付款項			
— 雲南建投集團	138,778	135,648	74,601
	<u>138,778</u>	<u>135,648</u>	<u>74,601</u>
借款			
— 雲南建投集團	11,734	—	—
	<u>11,734</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
應付股息			
— 雲南建投集團	80,069	80,069	60,317
— 永昌投資集團	10,207	10,207	18,207
— 經投集團	1,536	1,536	—
	<u>91,812</u>	<u>91,812</u>	<u>78,524</u>
合同負債			
— 雲南建投集團	2	78,267	45,185
	<u>2</u>	<u>78,267</u>	<u>45,185</u>

附錄一

會計師報告

(n) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括董事（執行及非執行）、監事會及行政人員。就僱員服務向主要管理人員支付或應付的薪酬列示如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪資、工資及花紅	7,817	6,105	7,401
向退休金計劃及其他社會保險供款	651	791	1,314
其他福利	271	272	287
總計	<u>8,739</u>	<u>7,168</u>	<u>9,002</u>

35 往績記錄期後事項

根據2019年2月27日高分子公司作出的股東會決議，高分子公司就截至2018年12月31日之保留盈利宣告股利人民幣2,503,000元。該股利將作為向貴公司派發股息反映在截至2019年12月31日止年度保留盈利分攤中。

根據2019年2月27日保山建材作出的股東會決議，保山建材就截至2018年12月31日之保留盈利宣告股利人民幣48,929,000元。該股利將作為向貴公司及非控股權益派發股息反映在截至2019年12月31日止年度保留盈利分攤中。

根據2019年2月27日曲靖建材作出的股東會決議，曲靖建材就截至2018年12月31日之保留盈利宣告股利人民幣4,644,000元。該股利將作為向貴公司及非控股權益派發股息反映在截至2019年12月31日止年度保留盈利分攤中。

根據2019年2月27日十四冶新材料公司作出的股東會決議，十四冶新材料公司就截至2018年12月31日之保留盈利宣告股利人民幣10,093,000元。該股利將作為向貴公司派發股息反映在截至2019年12月31日止年度保留盈利分攤中。

根據2019年3月15日作出的股東會決議，貴公司就截至2018年12月31日之保留盈利宣告股利人民幣243,226,000元。該股利將作為向貴公司股東派發股息反映在截至2019年12月31日止年度保留盈利分攤中。

III 期後財務報表

貴公司及其附屬公司並未就2018年12月31日後至本報告日止的任何期間擬備經審核財務報表。除本報告所披露外，貴公司或現組成貴集團的任何公司並未在2018年12月31日後的任何期間宣派或支付額外股利。