

以下第I-1頁至I-70頁為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）所發出的報告全文，以供載入本文件。



## 致上海康德萊醫療器械股份有限公司列位董事及交銀國際（亞洲）有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

### 緒言

吾等就第I-4頁至I-70頁所載上海康德萊醫療器械股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年4月30日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年及截至2019年4月30日止四個月期間（「有關期間」）的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重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頁至I-70頁所載的歷史財務資料構成本報告的一個組成部分，乃就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]而編製，以供收錄於 貴公司日期為[編纂]的文件（「文件」）內。

### 董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製作出真實而公平反映的歷史財務資料，並採取 貴公司董事認為必要的內部控制，以確保歷史財務資料的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告吾等的意見。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）發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」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德規範，並規劃及執行工作，以就歷史財務資料是否確無重大錯誤陳述作出合理核證。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露資料的憑證。所選定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，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製歷史財務資料以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適合有關情況的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用會計政策的適當性及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方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充足及適當，可為吾等的意見提供依據。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準真實而公平地反映了 貴公司及 貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年4月30日的財務狀況及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

## 審閱追加期間的相應財務資料

吾等已審閱 貴集團追加期間的相應財務資料，包括截至2018年4月30日止四個月期間的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間的相應財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間的相應財務資料。吾等的責任為根據吾等的審閱，對追加期間的相應財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會發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。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審計的範圍，故不能使吾等保證吾等將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不發表審計意見。根據吾

等的審閱，就會計師報告而言，吾等並無發現任何事項，令吾等相信追加期間的相應財務資料在各重大方面並未根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例呈報事項

### 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

### 股息

吾等提述歷史財務資料附註24(d)，當中載列 貴公司就有關期間派付股息的資料。

執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓  
[編纂]

附錄一

會計師報告

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。

貴集團截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年4月30日止四個月期間（「有關期間」）的綜合財務報表（「相關財務報表」，為歷史財務資料的依據）乃由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）根據香港會計師公會發佈的香港審計準則審計。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有金額均已四捨五入調整為最接近的千元（人民幣千元）。

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
		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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
收入	4	106,445	137,551	203,059	60,093	86,910
銷售成本		(47,440)	(59,755)	(84,662)	(25,467)	(32,924)
毛利		59,005	77,796	118,397	34,626	53,986
其他收入	5	7,854	2,939	9,694	882	3,089
分銷成本		(6,095)	(8,604)	(17,600)	(3,505)	(4,733)
行政開支		(10,476)	(11,489)	(20,504)	(3,671)	(6,981)
研發開支		(10,876)	(12,922)	(22,098)	(4,867)	(7,720)
減值虧損（確認）／撥回		(60)	8	111	7	58
經營利潤		39,352	47,728	68,000	23,472	37,699
融資成本	6(a)	-	-	(1,527)	(17)	(980)
除稅前利潤	6	39,352	47,728	66,473	23,455	36,719
所得稅	7	(5,351)	(6,958)	(8,237)	(2,870)	(5,460)
年／期內利潤		34,001	40,770	58,236	20,585	31,259
以下各項應佔：						
貴公司權益股東		34,001	40,770	58,451	20,586	31,864
非控股權益		-	-	(215)	(1)	(605)
年／期內利潤		34,001	40,770	58,236	20,585	31,259
每股盈利（人民幣元）	10					
基本及攤薄（人民幣元）		0.40	0.49	0.68	0.25	0.27

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合損益及其他全面收益表

	截至12月31日止年度			截至4月30日 止四個月期間	
	2016年	2017年	2018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	人民幣千元
年／期內利潤	34,001	40,770	58,236	20,585	31,259
年／期內其他全面收益 (除稅及重新分類調整後)					
隨後不會重新分類至損益的項目：					
貴公司財務報表換算產生的 匯兌差額	-	-	-	-	3
其他全面收益	-	-	-	-	3
年／期內總全面收益	<u>34,001</u>	<u>40,770</u>	<u>58,236</u>	<u>20,585</u>	<u>31,262</u>
以下各項應佔：					
貴公司權益股東	34,001	40,770	58,451	20,586	31,867
非控股權益	-	-	(215)	(1)	(605)
年／期內總全面收益	<u>34,001</u>	<u>40,770</u>	<u>58,236</u>	<u>20,585</u>	<u>31,262</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	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4月30日 2019年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	11	36,090	37,987	59,544	64,973
使用權資產	12(a)	-	-	58,024	72,391
租賃預付款項	12(a)	-	-	10,000	-
無形資產		40	24	572	517
其他非流動資產	13	472	3,700	4,486	6,776
遞延稅項資產	22(b)	880	1,062	1,784	1,152
		<u>37,482</u>	<u>42,773</u>	<u>134,410</u>	<u>145,809</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	15	16,146	29,468	39,015	41,052
貿易及其他應收款項	16	66,295	11,375	7,085	13,091
其他流動資產	17	1,724	2,138	3,366	13,240
按公平值計入損益的金融資產	18	-	-	-	169,945
現金及現金等價物	19	64,445	146,702	298,164	86,470
		<u>148,610</u>	<u>189,683</u>	<u>347,630</u>	<u>323,798</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	20	11,701	17,846	24,049	28,519
合同負債	21	6,231	7,415	11,533	10,167
租賃負債	12(b)	-	-	5,397	5,603
遞延收入	23	172	493	494	494
即期稅項	22(a)	2,110	1,480	1,261	3,427
		<u>20,214</u>	<u>27,234</u>	<u>42,734</u>	<u>48,210</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>128,396</u>	<u>162,449</u>	<u>304,896</u>	<u>275,588</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>165,878</u>	<u>205,222</u>	<u>439,306</u>	<u>421,397</u>
<b>非流動負債</b>					
租賃負債	12(b)	-	-	54,782	53,634
遞延收入	23	6,434	5,008	3,214	3,073
		<u>6,434</u>	<u>5,008</u>	<u>57,996</u>	<u>56,707</u>
<b>淨資產</b>		<u>159,444</u>	<u>200,214</u>	<u>381,310</u>	<u>364,690</u>
<b>資本及儲備</b>					
股本	24(b)	19,600	19,600	60,000	120,000
儲備		139,844	180,614	312,025	230,510
<b>貴公司權益股東應佔總權益</b>		<u>159,444</u>	<u>200,214</u>	<u>372,025</u>	<u>350,510</u>
非控股權益	14	-	-	9,285	14,180
<b>總權益</b>		<u>159,444</u>	<u>200,214</u>	<u>381,310</u>	<u>364,690</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	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4月30日 2019年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	11	38,595	39,716	50,599	53,109
使用權資產	12(a)	–	–	57,824	65,224
租賃預付款項	12(a)	–	–	10,000	–
無形資產		40	24	572	517
其他非流動資產	13	427	3,583	4,073	5,696
遞延稅項資產	22(b)	29	55	456	779
於子公司的權益	14	10,626	15,626	36,126	57,559
		<u>49,717</u>	<u>59,004</u>	<u>159,650</u>	<u>182,884</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	15	13,624	21,344	29,674	30,612
貿易及其他應收款項	16	66,206	10,974	5,469	11,861
應收子公司款項		261	–	2,016	622
其他流動資產	17	1,232	1,665	2,038	11,312
按公平值計入損益的金融資產	18	–	–	–	155,895
現金及現金等價物	19	58,423	141,638	271,742	60,282
		<u>139,746</u>	<u>175,621</u>	<u>310,939</u>	<u>270,584</u>
		<u>189,463</u>	<u>234,625</u>	<u>470,589</u>	<u>453,468</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	20	8,860	14,004	15,952	21,338
應付子公司款項		7,194	5,842	8,118	8,963
合同負債	21	6,231	7,415	10,805	8,991
租賃負債	12(b)	–	–	5,193	5,467
遞延收入	23	172	493	494	494
即期稅項	22(a)	2,058	1,490	1,025	3,217
		<u>24,515</u>	<u>29,244</u>	<u>41,587</u>	<u>48,470</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>115,231</u>	<u>146,377</u>	<u>269,352</u>	<u>222,114</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>164,948</u>	<u>205,381</u>	<u>429,002</u>	<u>404,998</u>
<b>非流動負債</b>					
租賃負債	12(b)	–	–	54,782	53,634
遞延收入	23	5,654	4,228	3,214	3,073
		<u>5,654</u>	<u>4,228</u>	<u>57,996</u>	<u>56,707</u>
<b>淨資產</b>		<u>159,294</u>	<u>201,153</u>	<u>371,006</u>	<u>348,291</u>
<b>資本及儲備</b>					
股本	24(a)	19,600	19,600	60,000	120,000
儲備	24(a)	139,694	181,553	311,006	228,291
<b>總權益</b>		<u>159,294</u>	<u>201,153</u>	<u>371,006</u>	<u>348,291</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

附註	貴公司權益股東應佔					總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元			
於2016年1月1日的結餘	19,600	103,280	1,651	-	13,712	138,243	-	138,243
<b>2016年權益變動</b>								
年內利潤	-	-	-	-	34,001	34,001	-	34,001
提取盈餘儲備	24(c)	-	3,480	-	(3,480)	-	-	-
已批准上年股息	24(d)	-	-	-	(12,800)	(12,800)	-	(12,800)
於2016年12月31日及 2017年1月1日的結餘	19,600	103,280	5,131	-	31,433	159,444	-	159,444
<b>2017年權益變動</b>								
年內利潤	-	-	-	-	40,770	40,770	-	40,770
提取盈餘儲備	24(c)	-	4,183	-	(4,183)	-	-	-
於2017年12月31日的結餘	<u>19,600</u>	<u>103,280</u>	<u>9,314</u>	<u>-</u>	<u>68,020</u>	<u>200,214</u>	<u>-</u>	<u>200,214</u>
於2018年1月1日的結餘	19,600	103,280	9,314	-	68,020	200,214	-	200,214
<b>2018年權益變動</b>								
年內利潤／(虧損)	-	-	-	-	58,451	58,451	(215)	58,236
資本儲備轉增股本	24(b)	22,400	(22,400)	-	-	-	-	-
貴公司權益股東注資	24(b)	18,000	162,000	-	-	180,000	-	180,000
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	9,500	9,500
已批准上年股息	24(d)	-	-	-	(66,640)	(66,640)	-	(66,640)
提取盈餘儲備	24(c)	-	5,639	-	(5,639)	-	-	-
於2018年12月31日及 2019年1月1日的結餘	60,000	242,880	14,953	-	54,192	372,025	9,285	381,310
<b>截至2019年4月30日 止四個月期間權益變動</b>								
期內利潤／(虧損)	-	-	-	-	31,864	31,864	(605)	31,259
其他全面收益	-	-	-	3	-	3	-	3
資本儲備轉增股本	24(b)	60,000	(60,000)	-	-	-	-	-
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	5,500	5,500
已批准上年股息	24(d)	-	-	-	(53,382)	(53,382)	-	(53,382)
於2019年4月30日的結餘	<u>120,000</u>	<u>182,880</u>	<u>14,953</u>	<u>3</u>	<u>32,674</u>	<u>350,510</u>	<u>14,180</u>	<u>364,690</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。



附錄一

會計師報告

	附註	貴公司權益股東應佔					非控股權益	總權益
		股本	資本儲備	法定盈餘儲備	保留利潤	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
(未經審計)								
於2018年1月1日的結餘		19,600	103,280	9,314	68,020	200,214	-	200,214
截至2018年4月30日止四個月								
期間權益變動								
期內利潤/(虧損)		-	-	-	20,586	20,586	(1)	20,585
資本儲備轉增股本	24(b)	22,400	(22,400)	-	-	-	-	-
非控股權益注資		-	-	-	-	-	1,500	1,500
於2018年4月30日的結餘		<u>42,000</u>	<u>80,880</u>	<u>9,314</u>	<u>88,606</u>	<u>220,800</u>	<u>1,499</u>	<u>222,299</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

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4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
<b>經營活動</b>					
經營所得現金	19(b) 43,998	47,094	77,197	13,546	28,945
租賃負債的利息部分付款	12(d) -	-	(1,527)	(17)	(980)
已付稅項	22(a) (5,088)	(7,770)	(9,178)	(2,887)	(2,662)
<b>經營活動所得淨現金</b>	<b>38,910</b>	<b>39,324</b>	<b>66,492</b>	<b>10,642</b>	<b>25,303</b>
<b>投資活動</b>					
購物業、廠房及設備的付款	(12,333)	(12,180)	(34,554)	(2,025)	(10,877)
出售物業、廠房及設備所得款項	1,918	2,512	1,708	-	-
購買無形資產的付款	(49)	-	(602)	-	-
土地使用權保證金預付款項	13 -	(3,000)	-	-	-
購買土地使用權的付款	12(a) -	-	-	-	(7,068)
租賃物業預付款項	12 -	-	(10,000)	-	-
提供予關聯方的貸款	27(b) (75,413)	-	-	-	-
關聯方償還貸款	27(b) 70,000	55,413	-	-	-
來自提供予關聯方的貸款 的已收利息	27(b) 2,750	978	-	-	-
來自銀行存款的已收利息	244	1,952	3,864	1,293	733
購買按公平值計入損益的 金融資產的付款	-	-	-	-	(565,000)
出售按公平值計入損益的 金融資產所得款項	-	-	-	-	398,109
<b>投資活動(所用)/所得淨現金</b>	<b>(12,883)</b>	<b>45,675</b>	<b>(39,584)</b>	<b>(732)</b>	<b>(184,103)</b>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
		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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
<b>融資活動</b>						
已收 貴公司權益股東注資	24(b)	-	-	180,000	-	-
已收非控股權益注資		-	-	9,500	1,500	5,500
租賃負債資本部分付款	12(d)	-	-	(964)	(118)	(942)
[編纂]開支付款	17	-	-	-	-	(8,179)
派付予 貴公司權益股東的股息	24(d)	(12,800)	-	(66,640)	-	(48,153)
融資活動(所用)/所得淨現金		<u>(12,800)</u>	<u>-</u>	<u>121,896</u>	<u>1,382</u>	<u>(51,774)</u>
<b>現金及現金等價物</b>						
淨增加/(減少)		13,227	84,999	148,804	11,292	(210,574)
年/期初現金及現金等價物	19(a)	49,840	64,445	146,702	146,702	298,164
匯率變動的影響		1,378	(2,742)	2,658	(2,174)	(1,120)
年/期末現金及現金等價物	19(a)	<u>64,445</u>	<u>146,702</u>	<u>298,164</u>	<u>155,820</u>	<u>86,470</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 歷史財務資料附註

### 1 歷史財務資料的編製及呈列基準

上海康德萊醫療器械股份有限公司（「貴公司」）是由上海康德萊企業發展集團股份有限公司（「康德萊」）及大連健康島科技有限公司（「大連健康科技」）於2006年6月7日在中華人民共和國（「中國」）上海成立的有限公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。貴公司70%股權由康德萊擁有及餘下30%股權由大連健康科技持有。於2010年4月6日，大連健康科技將其於貴公司的30%股權轉讓予康德萊，現金對價為人民幣3百萬元，貴公司成為康德萊的全資子公司。

於2010年6月25日及2014年10月22日，由於引入新投資者，貴公司的註冊資本增至人民幣15,000,000元，隨後增至人民幣18,300,000元。於2015年9月5日，貴公司改制為股份有限公司。於2015年12月4日，由於引入新投資者，貴公司股本增至人民幣19,600,000元。

於2018年4月25日，貴公司股東議決通過轉撥資本儲備人民幣22,400,000元增加貴公司股本。因此，貴公司股本增至人民幣42,000,000元。於2018年12月8日，由於附註24(b)所載新投資者的資本，貴公司股本增至人民幣60,000,000元。於2019年4月20日，貴公司通過轉撥資本儲備人民幣60,000,000元，將其股本增至人民幣120,000,000元。於2019年4月30日，康德萊持有貴公司35.71%股權，為貴公司單一最大股東。

貴公司及其子公司（統稱「貴集團」）主要在中國從事介植入醫療器械的研發、製造及銷售。

有法定要求的貴集團子公司的財務報表乃根據該等子公司註冊成立及／或成立所在國家的實體適用的相關會計規則及規例編製。

於本報告日期，貴公司於下列子公司擁有直接或間接權益，所有該等子公司均為私人公司：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點 及日期	註冊及 實繳股本 詳情	貴公司 持有所有者 權益比例	主要業務	法定 審計師 名稱
上海康德萊醫療器械自動化研究所 有限公司（「上海康德萊研究所」）(i)(iii)	2000年2月23日 中國	人民幣5,000,000元／ 人民幣5,000,000元	100%	模具製造及加工	(ii)
珠海德瑞醫療器械有限公司 （「珠海德瑞」）(i)(iii)	2016年2月26日 中國	人民幣20,000,000元／ 人民幣20,000,000元	100%	醫療器械製造	(ii)

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 成立地點 及日期	註冊及 實繳股本 詳情	貴公司 持有所有者 權益比例	主要業務	法定 審計師 名稱
上海璞康醫療器械有限公司 (「上海璞康」)(i)(iv)	2018年3月28日 中國	人民幣20,000,000元／ 人民幣20,000,000元	85%	半成品醫療器械的 研發、製造及銷售	(ii)
上海七木醫療器械有限公司 (「上海七木」)(i)(iv)(v)	2018年8月17日 中國	人民幣20,000,000元／ 人民幣10,000,000元	35%	醫療器械的研發、 製造及銷售	(ii)
上海璞慧醫療器械有限公司 (「上海璞慧」)(i)(v)	2018年11月14日 中國	人民幣20,000,000元／ 人民幣5,500,000元	45%	醫療器械的研發、 製造及銷售	不適用
上海翰凌醫療器械有限公司 (「上海翰凌」)(i)	2019年2月15日 中國	人民幣20,000,000元／ 人民幣2,000,000元	69%	醫療器械的研發、 製造及銷售	不適用
香港瑛泰醫療器械有限公司 (「香港瑛泰」)	2019年2月21日 香港	36,000,000港元／ 11,000,000港元	100%	進出口貿易、 投資及諮詢	不適用

附註：

- (i) 在英文版中，該等公司名稱的英文譯名僅供參考。該等公司的官方名稱為中文。該等公司均為根據中國法律成立的有限公司。
- (ii) 法定審計師名稱為：立信會計師事務所（特殊普通合夥）（「立信」）。
- (iii) 該等公司截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國財政部（「財政部」）頒佈的企業會計準則（「企業會計準則」）編製。
- (iv) 該等公司截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製。
- (v) 於2018年，貴公司連同其他個人投資者成立上海七木及上海璞慧，貴公司分別擁有上海七木及上海璞慧35%及45%的股權。管理層評估貴公司對上海七木及上海璞慧的控制權時已考慮該實體的宗旨及設計、治理架構、貴公司對相關業務活動的權力以及其他相關因素。根據投資協議，貴公司可於其為上海七木及上海璞慧的單一最大股東期間提名該兩家實體的唯一執行董事，管理層得出的結論為，自上海七木及上海璞慧註冊成立日期起及本報告日期，貴公司對該兩家公司擁有控制權。

貴集團旗下所有公司均已採納12月31日作為財政年度結算日。

歷史財務資料乃遵照所有適用的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（該集合詞彙包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）編製。所採納的重要會計政策的進一步詳情載於附註2。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則。就編製本歷史財務資料而言，貴集團已於整個有關期間貫徹採納所有適用新訂及經修訂香港財務報告準則，包括於2018年1月1日開始的會計期間生效的香港財務報告準則第9號*金融工具*及香港財務報告準則第15號*來自與客戶合同的收入*及於2019年1月1日開始的會計期間生效的香港財務報告準則第16號*租賃*。

與根據香港會計準則第39號*金融工具：確認及計量*及香港會計準則第18號*收入*原應呈列者相比，採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號並無對貴集團於整個有關期間的財務狀況及表現造成重大影響。

採納香港財務報告準則第16號主要影響貴集團作為物業、廠房及設備租賃（根據香港會計準則第17號*租賃*分類為經營租賃）的承租人的會計處理。採納香港財務報告準則第16號後，根據附註2(h)所述會計政策，於租賃開始日期，貴集團將以未來最低租賃款項的現值確認及計量租賃負債，並將確認相應的「使用權」資產。初始確認該資產及負債後，貴集團將確認租賃負債未償還結餘產生的利息開支及使用權資產攤銷，而不是根據香港會計準則第17號系統性地確認經營租賃在租期內產生的租金開支。採納香港財務報告準則第16號主要導致資產及負債均有所增加，並影響租賃期內於綜合損益表確認開支的時間。然而，與已根據香港會計準則第17號所呈列的淨資產及淨利潤相比，採納香港財務報告準則第16號並無對貴集團於整個有關期間的淨資產及淨利潤造成重大影響。

已頒佈但於2020年1月1日或之後開始的年度尚未生效的修訂、新準則及詮釋載於附註29。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的適用披露條文。

下文所載會計政策已貫徹應用至歷史財務資料中呈列的所有期間。

追加期間的相應財務資料已根據就歷史財務資料採納的相同編製及呈列基準編製。

## 2 重要會計政策

### (a) 財務報表的編製基準

除資產及負債按公平值列賬（見附註2(d)及2(e)所載的會計政策）外，編製財務報表以歷史成本法作為計量基準。

### (b) 運用估計及判斷

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料需要管理層作出會對政策應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額造成影響的判斷、估計及假設。這些估計及相關假設是根據以往經驗和被認為在有關情況下屬合理的其他多項因素而作出，其結果構成判斷無法從其他途徑得知的資產和負債賬面值的依據。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續進行檢討。如會計估計的修訂僅影響修訂估計的期間，則有關修訂在該期間內確認；如該項修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂的期間及未來期間確認。

管理層在應用香港財務報告準則時所作出對財務報表有重大影響的判斷，以及估計不確定性的主要來源於附註3論述。

**(c) 子公司及非控股權益**

子公司乃 貴集團控制的實體。當 貴集團承擔或有權獲得自其參與該實體產生的可變回報及有能力透過行使權力影響該等回報時， 貴集團即控制該實體。在評估 貴集團是否擁有權力時，僅考慮實質權利（由 貴集團及其他方持有）。

自 貴集團取得控制權當日起直至 貴集團不再控制子公司當日，於子公司的投資計入歷史財務資料。集團內公司間結餘、交易及現金流量以及集團內公司間交易產生的任何未變現利潤在編製歷史財務資料時全數撤銷。集團內公司間交易產生的未變現虧損僅在並無出現減值證據時以撤銷未變現收益相同的方式予以撤銷。

非控股權益指不直接或間接歸屬於 貴公司之於子公司的權益，且 貴集團與該等權益的持有人並無協定任何附加條款，將會引致 貴集團整體上就符合金融負債定義的權益負有合同責任。就各項業務合併而言， 貴集團可選擇按公平值或非控股權益佔子公司可識別淨資產的比例計量任何非控股權益。

非控股權益在綜合財務狀況表的權益項下與 貴公司權益股東應佔權益分開呈列。 貴集團業績中的非控股權益在綜合損益及其他全面收益表內以年內總全面收益在非控股權益與 貴公司權益股東之間的分配呈列。

並不引致失去控制權的 貴集團於子公司的權益變動按股權交易入賬，據此對綜合權益內控股及非控股權益的金額作出調整，以反映相對權益的變動，但對商譽不作調整及不確認收益或虧損。

當 貴集團失去對子公司的控制權時，其入賬為出售該子公司的全部權益，由此產生的收益或虧損於損益內確認。於失去控制權之日在原子公司保留的任何權益按公平值確認，相關金額視為初始確認金融資產的公平值。

在 貴公司財務狀況表內，於子公司的投資按成本減去減值虧損列賬（見附註2(i)(ii)）。

**(d) 其他債務及股本證券投資**

貴集團及 貴公司的債務及股本證券投資（於子公司的投資除外）政策載於下文。

貴集團或 貴公司在承諾購入／出售投資當日確認／終止確認債務及股本證券投資。該等投資初步按公平值加直接應佔交易成本列賬，惟按公平值計入損益（按公平值計入損益）之投資除外，該等投資之交易成本直接於損益內確認。有關 貴集團釐定金融工具公平值的方法說明，請參閱附註25(e)。該等投資隨後根據其分類按以下方法入賬。

**(i) 除股本投資以外的投資**

貴集團或 貴公司持有的非股本投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合同現金流量，即純粹為支付本金及利息。投資所得利息收入採用實際利率法計算（見附註2(r)(ii)）。
- 按公平值計入其他全面收益（按公平值計入其他全面收益）— 可轉回，倘投資的合同現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合同現金流量及出售的業務模式中持有。公平值變動於其他全面收益內確認，惟預期信用虧損、利息收入（採用實際利率法計算）及外匯收益及虧損於損益內確認。當投資被終止確認，於其他全面收益內累計的金額從權益轉回至損益。
- 按公平值計入損益（按公平值計入損益），倘投資不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益（可轉回）的標準。投資的公平值變動（包括利息）於損益內確認。

**(ii) 股本投資**

除非股本投資並非以買賣目的持有，且在初始確認該投資時， 貴集團或 貴公司不可撤銷地選擇指定該項投資按公平值計入其他全面收益（不可轉回）計量，以便公平值的後續變動於其他全面收益中確認，否則股本證券投資劃歸為按公平值計入損益。對每個金融工具單獨進行選擇分類，但該選擇分類僅在該項投資符合發行人角度下的權益定義方能進行。倘若進行上述選擇，則於其他全面收益中累計的金額在出售該項投資之前將保留於公平值儲備（不可轉回）中。在出售該項投資時，於公平值儲備（不可轉回）中累計的金額將轉入保留盈利，而不會通過損益轉回。股本證券投資的股息無論是按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益進行分類，均根據附註2(r)(iv)所載的政策於損益中確認為其他收入。

**(e) 衍生金融工具**

衍生金融工具按公平值確認。公平值於各報告期末重新計量。公平值重新計量的收益或虧損即時於損益內確認，但若該衍生工具合資格進行現金流量對沖會計處理或海外業務淨投資對沖，由此產生的任何收益或虧損根據所對沖項目的性質確認。

**(f) 物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(i)(ii)）。物業、廠房及設備成本包括其購買價及將資產送抵營運地點且使其達致營運狀態作擬定用途的任何直接應佔成本。在超過現有資產原先評估的表現水平的未來經濟效益很可能流入 貴集團或 貴公司時，與已確認物業、廠房及設備項目有關的後續支出便會加入資產的賬面值。所有其他後續支出均在其產生期間於損益中確認為開支。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損釐定為出售淨所得款項與項目賬面值之間的差額，並於報廢或出售日期在損益中確認。



## 附錄一

## 會計師報告

物業、廠房及設備項目的折舊以直線法在以下估計可使用年年期內撇銷其成本（已扣除估計剩餘價值）計算：

持作自用建築物	20年
機器	5至10年
機動車	5至10年
家具、固定裝置及設備	5至10年
租賃權益改良	10年

倘部分物業、廠房及設備項目具有不同的可使用年期，則項目的成本在各部分之間合理分配，且每個部分單獨折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值（如有）均每年進行檢討。

### (g) 無形資產

研究活動的支出於其產生期間確認為開支。倘產品或工藝在技術及商業上可行且 貴集團或 貴公司有足夠資源及完成開發的意圖，則開發活動的支出將資本化。資本化支出包括材料成本、直接人工以及適當比例間接費用及借款成本（如適用）。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬（見附註2(i)(ii)）。其他開發支出在其產生期間確認為開支。

貴集團或 貴公司收購的其他無形資產按成本減累計攤銷（如估計可使用年期有限）及減值虧損列賬。內部產生的商譽、品牌及知識產權的支出在其產生期間確認為開支。

可使用年期有限的無形資產的攤銷按資產的估計可使用年期以直線法於損益扣除。以下可使用年期有限的無形資產自可供使用之日起攤銷，其估計可使用年期如下：

軟件	10年
----	-----

攤銷期限及方法均每年進行檢討。

可使用年期被評估為無限的無形資產不予攤銷。無形資產可使用年期為無限的任何結論均每年進行檢討，以釐定有關事項和情況是否繼續支持該資產可使用年期無限的評估結論。如否，則由無限轉為有限可使用年期的評估變動自變動日期起，根據上文所載可使用年期有限的無形資產的攤銷政策按預期基準入賬。

### (h) 租賃

貴集團或 貴公司於合同開始時評估有關合同是否屬租賃或包含租賃。倘合同為換取對價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合同屬租賃或包含租賃。為評估合同是否給予控制可識別資產使用的權利， 貴集團或 貴公司評估：

- 合同是否涉及使用可識別資產 — 此項可能明示或隱示，且實質上應不同或代表實質不同資產的絕大部分能力。倘供應商擁有實質替代權，則不會識別該資產；
- 貴集團或 貴公司是否有權於整個使用期獲得使用資產的絕大部分經濟利益；及
- 貴集團或 貴公司是否有權指揮資產使用。當擁有對改變如何及為何使用資產最為相關的決策權時， 貴集團或 貴公司擁有此項權利。在有關如何及為何使用資產的所有決策預先決定的極少數情況下，倘屬於以下其中一種情況， 貴集團或 貴公司有權指揮資產使用：

- 貴集團或 貴公司有權經營該資產；或
- 貴集團或 貴公司以預先決定將如何及為何使用資產的方式設計資產。

在包含租賃部分的合同開始時或重新評估有關合同時，貴集團或 貴公司根據其相對獨立價格，將合同的對價分配予每個租賃部分。然而，對於其為承租人的土地及建築物租賃而言，貴集團或 貴公司已選擇不將非租賃部分區分開來並將租賃及非租賃部分入賬列作單一租賃部分。

作為承租人，貴集團或 貴公司於租賃開始之日確認使用權資產及租賃負債。使用權資產初步按成本計量，有關成本包括租賃負債初始金額並就開始之日或之前作出的任何租賃款項作出調整，另加所產生的任何初步直接成本以及拆除及移除相關資產或還原相關資產或其所處地盤的估計費用，減任何已收租賃優惠。

使用權資產其後於開始之日至使用權資產可使用年期終止或租期終止（以較早者為準）使用直線法折舊。使用權資產的估計可使用年期按與物業及設備的估計可使用年期相同的基準釐定。此外，使用權資產應定期扣除減值虧損（如有），並就若干租賃負債重新計量作出調整。

租賃負債初步按租賃款項（開始之日尚未支付者）的現值計量，按租約隱含的利率或（倘該利率無法輕易釐定）貴集團或 貴公司的增量借款利率貼現。貴集團或 貴公司通常將其增量借款利率用作貼現率。

計量租賃負債時計入的租賃款項包括：

- 定額款項，包括實質定額款項；
- 基於指數或利率的可變租賃款項，初步使用開始之日的指數或利率計量；
- 根據剩餘價值擔保預計應付的款項；及
- 貴集團或 貴公司合理肯定行使的購買選擇權涉及的行使價，倘 貴集團或 貴公司合理肯定行使延長選擇權，可選續新期間的租賃款項，及提早終止租賃的罰款，除非 貴集團或 貴公司合理肯定不會提早終止。

租賃負債採用實際利率法按攤銷成本計量。當指數或利率變動引致未來租賃款項出現變動，倘 貴集團或 貴公司對根據剩餘價值擔保預計應付的款項的估計出現變動或倘 貴集團或 貴公司改變其對於是否會行使購買、延長或終止選擇權的評估，則重新計量租賃負債。

倘租賃負債以此方式重新計量，使用權資產的賬面值會作出相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減為零，則計入損益。

#### **短期租賃及低價值資產租賃**

貴集團或 貴公司已選擇不對租期為12個月內的廠房的短期租賃或低價值資產租賃確認使用權資產及租賃負債。貴集團或 貴公司於租期內以直線法將此等租賃相關租賃款項確認為開支。

(i) 信用虧損及資產減值

(i) 金融工具信用虧損

貴集團或 貴公司確認以攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項）的預期信用虧損（預期信用虧損）虧損撥備。

以公平值計量的金融資產無須進行預期信用虧損評估。

計量預期信用虧損

預期信用虧損是信用虧損的概率加權估計。信用虧損以所有預期現金差額（即 貴集團或 貴公司根據合同應得的現金流量和 貴集團或 貴公司預期收到的現金流量之間的差額）的現值計量。

如果貼現的影響重大，則使用以下貼現率貼現預期現金差額：

- 固定利率金融資產以及貿易及其他應收款項：初始確認時確定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前實際利率；

於估計預期信用虧損時考慮的最長期間為 貴集團或 貴公司承受信用風險的最長合同期間。

在計量預期信用虧損時， 貴集團或 貴公司考慮合理及有理據而無需付出不必要的成本或努力獲得的資料。這包括過去事件、當前狀況和未來經濟狀況預測等資料。

預期信用虧損是通過以下其中一種基礎計量：

- 12個月預期信用虧損：這些是預計在報告日期後12個月內可能發生的違約事件造成的損失；及
- 整個存續期的預期信用虧損：這些是預期由預期信用虧損模型適用的項目之預期壽命內的所有可能的違約事件造成的損失。

貿易及其他應收款項以及合同資產的虧損撥備始終是以相等於整個存續期的預期信用虧損的金額計量。該等金融資產的預期信用虧損是利用基於 貴集團或 貴公司過往信用虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並按在報告日期債務人的個別因素及對當前和預測整體經濟狀況的評估進行調整。

至於所有其他金融工具， 貴集團或 貴公司會以相等於12個月的預期信用虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信用風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以相等於整個存續期的預期信用虧損金額計量。

信用風險顯著增加

在評估自初始確認以來金融工具的信用風險是否顯著增加時， 貴集團或 貴公司比較報告日期評估的金融工具發生的違約風險與初始確認之日評估者。在進行此重新評估時，當(i)借款人在 貴集團或 貴公司採取變現抵押品（如持有）等回收行動前不可能全額支付其對 貴集團或 貴公司的信用義務時；或(ii)該金融資產逾期90天， 貴集團或 貴公司將視為發生違約事件。 貴集團或 貴公司考慮合理及有理據的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或努力獲得之歷史經驗和前瞻性資料。

在評估自初始確認後信用風險是否顯著增加時會特別考慮以下資料：

- 未能在合同到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信用評級（如有）有實際或預期的顯著惡化；
- 債務人經營業績有實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預測變化，對債務人履行其對 貴集團或 貴公司義務的能力產生重大不利影響。

根據不同金融工具的性質，對信用風險顯著增加的評估是在單獨或集體基礎上進行的。當在集體基礎上評估時，金融工具根據共有之信用風險特徵進行分組，例如逾期狀態和信用風險評級。

預期信用虧損在各報告日期被重新計量以反映自初始確認後金融工具信用風險的變化。預期信用虧損金額的任何變動均於損益確認為減值收益或虧損。 貴集團或 貴公司確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值進行相應調整。

#### 利息收入的計算基礎

根據附註2(r)(ii)確認的利息收入乃根據金融資產的賬面總值計算，惟金融資產需要信用減值的情況下，利息收入乃根據金融資產的攤銷成本（即賬面總值減虧損撥備）計算。

在各報告日期， 貴集團或 貴公司評估金融資產是否有信用減值。當一項或多項對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的事件發生時，金融資產即出現信用減值。

金融資產信用減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人的重大財務困難；
- 違約，例如違約或拖欠利息或本金付款；
- 借款人很可能會進入破產或其他財務重組；
- 對債務人產生不利影響的技術、市場、經濟或法律環境發生重大變化；或
- 由於發行人的財務困難造成活躍證券市場的消失。

#### 撤銷政策

倘無收回的實際前景，則（部分或全部）撤銷金融資產的賬面總值。當 貴集團或 貴公司確定債務人沒有可以產生足夠現金流量以償還將予撤銷金額的資產或收入來源時，即採取上述措施。

先前已撤銷的資產的隨後收回確認為收回發生期間的損益減值撥回。

**(ii) 其他非流動資產減值**

內部及外部的資料均會於各報告期末予以審閱，以確定是否有跡象顯示以下資產（商譽除外）可能出現減值或先前已確認之減值虧損不復存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 無形資產；
- 使用權資產；
- 租賃預付款項；及
- 於 貴公司的財務狀況表中對子公司的投資。

如存在任何有關跡象，則估計資產的可收回金額。此外，對於商譽、尚未可使用的無形資產及可使用年期為無限的無形資產，每年均會估計其可收回金額，無論是否存在任何減值跡象。

**計算可收回金額**

資產的可收回金額是其公平值減處置成本與使用價值間的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量按可以反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率貼現至其現值。倘資產所產生的現金流入基本上無法獨立於其他資產所產生的現金流入，則按照能獨立產生現金流入的最小資產組合（即現金產生單位）確定可收回金額。

**確認減值虧損**

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，則於損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先會予以分配，以減少分配至該現金產生單位（或單位組別）的任何商譽的賬面值，其後按比例減少該單位（或單位組別）其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不會減至低於其個別公平值減處置成本（如可計量）或使用價值（如能確定）。

**撥回減值虧損**

就商譽以外的資產而言，倘若用以釐定可收回金額的估計發生有利變化，減值虧損將予撥回。有關商譽的減值虧損不會撥回。

減值虧損撥回限於該資產於過往年度並無確認減值虧損時所釐定的賬面值。減值虧損撥回於確認撥回年度計入損益。

**(j) 存貨及其他合同成本**

**(i) 存貨**

存貨指在日常業務過程中持有以供出售的資產，生產過程中的在製品，生產過程或提供勞務過程中耗用的材料和物料等。

存貨按成本及可變現淨值的較低者列賬。

成本使用加權平均成本公式計算，包括所有採購成本、轉換成本以及使存貨達致當前地點及狀態所產生的其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去估計完工成本及進行銷售所需的估計成本。

出售存貨時，該等存貨的賬面值於確認相關收入期間確認為開支。

存貨撇減至可變現淨值的金額及所有存貨虧損於撇減或虧損發生期間確認為開支。撇減存貨的任何撥回金額確認為於撥回發生期間確認為開支的存貨金額減少。

**(ii) 其他合同成本**

其他合同成本指未資本化為存貨（見附註2(j)(i)）、物業、廠房及設備（見附註2(f)）或無形資產（見附註2(g)）的從客戶取得合同的增量成本或完成與客戶訂立的合同的成本。取得合同的增量成本為 貴集團或 貴公司就取得客戶合同而產生，倘未能取得合同則不會產生的成本（例如增量銷售佣金）。倘有關成本涉及將在未來報告期內確認的收入，而成本預期可收回，取得合同的增量成本於產生時會撥充資本。取得合同的其他成本在產生時支銷。

倘履行合同的成本與現有合同或明確可識別的預期合同直接有關；產生或提升將於未來用於提供產品或服務的資源；並預期可收回，則會撥充資本。與現有合同或明確可識別的預期合同直接有關的成本可能包括直接勞工、直接材料、成本分配、明確向客戶收取的成本及僅由於 貴集團或 貴公司訂立合同而產生的其他成本（例如向分包商支付款項）。其他履行合同的成本（其並無撥充資本為存貨、物業、廠房及設備或無形資產）在產生時支銷。

撥充資本的合同成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。倘合同成本資產賬面值超過 (i) 貴集團或 貴公司預期收取以交換有關該資產的產品或服務的餘下對價金額，減(ii)任何直接有關提供該等產品或服務，而未確認為開支的成本的淨額，則會確認減值虧損。

當與資產有關的收入獲確認時，撥充資本的合同成本攤銷將於損益扣除。收入確認的會計政策載於附註2(r)。

**(k) 合同資產及合同負債**

貴集團或 貴公司在可無條件享有合同所載付款條款項下對價前確認收入時（見附註2(r)）確認合同資產。當收取對價的權利成為無條件（見附註2(l)），會就預期信用虧損根據附註2(i)(i)所載政策對合同資產進行評估，並重新分類合同資產至應收款項。

當客戶在 貴集團或 貴公司確認有關收入（見附註2(r)）前支付不可退回對價時，將確認合同負債。倘在 貴集團或 貴公司確認有關收入前擁有無條件收取不可退回對價的權利，合同負債亦將獲確認。在該情況下，相應的應收款項亦會獲確認（見附註2(l)）。

就單一的客戶合同而言，淨合同資產或淨負債予以呈列。就多項合同而言，無關之合同的合同資產及合同負債不會以淨額基準呈列。

當合同包括一項重大財務組成部分，合同餘額包括按實際利息法（見附註2(r)）應計利息。

**(l) 貿易及其他應收款項**

貴集團或 貴公司於擁有無條件收取對價的權利時確認應收款項。倘對價到期付款前僅需待時間推移，則收取對價之權利為無條件。倘 貴集團或 貴公司於擁有無條件收取對價的權利之前已確認收入，則該金額將作為合同資產呈列（見附註2(k)）。

應收款項採用實際利率法按攤銷成本減信用虧損撥備列賬（見附註2(i)(i)）。

**(m) 現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及於購入後三個月內到期的可隨時變現為已知現金數額及無重大價值變動風險的高流動性短期投資。現金及現金等價物乃根據附註2(i)(i)所載政策就預期信用虧損進行評估。

**(n) 貿易及其他應付款項**

貿易及其他應付款項首先按公平值確認。貿易及其他應付款項其後按攤銷成本列賬，惟倘貼現影響並不重大，則按成本列賬。

**(o) 僱員福利**

**(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款**

薪金、年終花紅、帶薪年假、界定供款退休計劃供款及非貨幣福利的成本於僱員提供相關服務的年度內累計。如延遲付款或結算並構成重大影響，則此等金額會以現值列賬。

短期僱員福利以實物福利（例如免費或折扣商品或服務）為形式，根據 貴集團或 貴公司提供福利的淨邊際成本計量，除非其他香港財務報告準則明確要求按資產或責任（即以向僱員發放低息貸款為形式的福利）的公平值計量則除外。

向僱員發放低於市場利率的貸款通常為短期員工福利。向僱員發放的貸款屬於香港財務報告準則第9號金融工具範圍內的金融工具。因此，向僱員發放的低息貸款初步以公平值計量，貸款的公平值與預付款之間的任何差額均為僱員福利。

**(ii) 終止服務福利**

終止服務福利於 貴集團或 貴公司不能再撤回所提供之福利時或 貴集團或 貴公司確認涉及支付終止服務福利的重組成本時（以較早者為準）確認。

**(p) 所得稅**

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動於損益確認，惟與直接於權益確認的項目有關者除外，於此情況下，相關的稅項金額分別直接於權益確認。

即期稅項為須就年內應課稅收入按報告期末已頒佈或大致頒佈的稅率計算的預期應付稅項，以及就過往年度的應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別來自可扣稅及應課稅暫時差額，即編製財務報告所用的資產及負債賬面值與稅基之差額。未動用稅項虧損及未動用稅項抵免亦會產生遞延稅項資產。

所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產（以很有可能取得用於抵扣資產的未來應課稅利潤為限）均予以確認。可支持確認來自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產之未來應課稅利潤包括撥回現有應課稅暫時差額而產生的金額，惟該等差額須與相同稅務機關及相同課稅實體有關，並預期於撥回可扣稅暫時差額的同一期間或來自遞延稅項資產的稅項虧損可向後期或向前期結轉的期間撥回。釐定現有應課稅暫時差額是否支持確認來自未動用稅項虧損及抵免的遞延稅項資產時，會採用相同標準，即倘該等差額與同一稅務機關及同一課稅實體有關，並預期在可動用稅項虧損或抵免的期間內撥回，方會計算在內。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末審閱，並會減少至不再可能取得足夠應課稅利潤以動用有關稅務優惠為止。該等減少金額會於可能取得足夠應課稅利潤時撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘與其變動將分開列示，並不會對銷。倘 貴集團或 貴公司有合法強制執行權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合下列附帶條件，則即期稅項資產及遞延稅項資產方可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 倘為即期稅項資產及負債， 貴集團或 貴公司計劃按淨額結算或同時變現資產及清償負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，則該等資產及負債須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一課稅實體；或
  - 計劃在預期須清償或收回大額遞延稅項負債或資產的每個未來期間按淨額變現即期稅項資產與清償即期稅項負債或同時變現及清償的不同課稅實體。

**(q) 撥備及或然負債**

當 貴集團或 貴公司因過往事件而須負上法律或推定責任，可能須為履行該責任而耗損經濟利益，並能可靠估計該耗損時，則須計提撥備。倘貨幣涉及重大時間價值，則有關撥備按預計履行責任所需支出的現值列賬。

倘不大可能需要耗損經濟利益，或其金額未能可靠預測，則須披露有關責任為或然負債，惟耗損經濟利益的可能性極低者除外。當潛在責任須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定是否存在，則該等責任亦披露為或然負債，惟耗損經濟利益的可能性極低者除外。

**(r) 收入及其他收入**

貴集團將其日常業務過程中源自銷售貨品的收入分類為收入。

當產品的控制權按照 貴集團預期待有權獲得的承諾對價金額（不包括代表第三方收取的金額）轉移至客戶時，收入予以確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並扣除任何貿易折扣。

倘合同載有向客戶提供超過12個月的重大融資利益之融資組成部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用反映於與有關客戶的個別融資交易之貼現率貼現，且利息收入根據實際利率法分開應計。倘合同載有向 貴集團提供重大融資利益之融資組成部分，則根據該合同確認的收入包括根據實際利率法合同



責任附有的利息開支。貴集團利用香港財務報告準則第15號第63段中的實務簡便做法，並無就融資期為12個月或以下的重大融資組成部分之任何影響調整對價。

有關 貴集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情載列如下：

**(i) 醫療器械、配件及模具銷售**

當客戶佔有並接受產品時，確認收入。

**(ii) 利息收入**

利息收入根據實際利率法確認，使用將金融資產的預計可使用年期內的估計未來現金收入與金融資產的賬面總額準確貼現的利率。對於以攤銷成本計量或不存在信用減值的金融資產，實際利率適用於資產的賬面總額。就信用減值金融資產而言，實際利率適用於資產的攤銷成本（即扣除虧損撥備的賬面總額）（見附註2(i)(i)）。

**(iii) 政府補助**

當 貴集團獲合理保證將會收到政府補助並遵守其附帶的條件時，在綜合財務狀況表中確認政府補助。補償 貴集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間系統地確認為損益中的收入。補償 貴集團資產成本的補助最初確認為遞延收入，並透過於其他收入中確認在資產的可使用年內以直線法攤銷至損益。

**(iv) 股息**

- 非上市投資的股息收入於股東收取付款的權利確立時確認。
- 上市投資的股息收入在投資的股價除息時確認。

**(s) 外幣換算**

年內外幣交易按交易日當日之匯率換算。以外幣為單位之貨幣性資產及負債按報告期末當日之匯率換算。匯兌收益及虧損則計入損益。

以外幣按歷史成本計算的非貨幣資產及負債使用交易日的匯率換算。交易日指 貴集團初始確認該等非貨幣資產或負債之日。以外幣為單位而以公平值列賬的非貨幣資產及負債乃按釐定公平值當日的匯率換算。

**(t) 關聯方**

(a) 符合以下條件的人士或其家族之近親與 貴集團有關連：

- (i) 對 貴集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團擁有重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司之主要管理層人員。

- (b) 實體於適用以下任何條件時，與 貴集團有關連：
- (i) 實體與 貴集團為同一集團成員，即母公司、子公司及同系子公司各自彼此相互關連。
  - (ii) 某一實體為另一實體之聯營公司或合營企業，或為另一實體所屬集團成員之聯營公司或合營企業。
  - (iii) 實體均為同一第三方之合營企業。
  - (iv) 實體為第三實體之合營企業，而另一實體為第三實體之聯營公司。
  - (v) 實體為 貴集團或與 貴集團有關之實體之僱員福利設立的離職後福利計劃。
  - (vi) 實體受(a)所界定人士控制或共同控制。
  - (vii) (a)(i)所界定人士對實體擁有重大影響或為實體或該實體母公司之主要管理層人員。
  - (viii) 實體或其所屬集團任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

有關人士之家族近親為預期將會影響與實體交易之該名人士或受其影響之家族成員。

#### (u) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予 貴集團各項業務及評估其表現而定期提供予 貴集團最高層管理人員的財務資料而確定。

就財務呈報而言，除非分部具備類似經濟特徵及在產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、用作分銷產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面類似，否則各重大經營分部不會進行合併計算。個別非重大的經營分部倘符合該等大部分標準，則可進行合併計算。

### 3 會計估計

附註25包含有關金融工具的假設及風險因素的資料。估計不確定性的其他關鍵來源如下：

#### (a) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值乃按其於日常業務過程中的估計售價，減估計完成成本及分銷開支。該等估計乃基於目前市況及銷售同類性質產品的過往經驗。其可能會因競爭對手為應對市況變動而採取的行動出現重大變化。管理層於各資產負債表日重新評估該等估計，確保存貨按成本與可變現淨值的較低者列示。

#### (b) 折舊

物業、廠房及設備於估計可使用年期內以直線法折舊，並計及估計剩餘價值。 貴集團定期檢討資產的估計可使用年期，以釐定於有關期間入賬的折舊開支金額。可使用年期乃基於 貴集團於類似資產的歷史經驗，並會考慮預期技術變動。倘過往估計發生重大變化，則會調整未來期間的折舊開支。

(c) 所得稅

釐定所得稅撥備涉及對若干交易未來稅務處理的判斷。管理層謹慎評估該等交易的稅務影響，並計提相應的稅項撥備。該等交易的稅務處理定期重新考慮，以計及稅務法規的所有修訂。可扣稅暫時差額確認為遞延稅項資產。

由於該等遞延稅項資產僅限在很有可能取得用於抵扣該等遞延稅項資產的未來應課稅利潤時才會確認，故此管理層須作出判斷以評估將來產生應課稅利潤之可能性。管理層的評估不斷檢討，如果未來應課稅利潤可能足以彌補遞延稅項資產，則會確認額外的遞延稅項資產。

(d) 非流動資產減值

貴集團於有關期間結束審閱內部及外部的資料，以評估是否有任何跡象顯示資產可能減值。倘存在任何相關跡象，估計該資產或其歸屬的現金產生單位的可收回金額，以釐定資產的減值虧損。事實及情況之改變會影響減值跡象是否存在及可能須重新估計可收回金額，這會影響未來年度之損益。

4 收入及分部報告

貴集團的收入主要來自銷售介入醫療器械。僅在若干特定情況下，於買方與賣方協定的一定期間內經管理層釐定及批准方可進行售貨退回。

(a) 收入分類

(i) 按主要產品對客戶合同的收入分類如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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
香港財務報告準則第15號範圍內的來自與客戶合同的收入					
按主要產品分類					
– 銷售介入醫療器械					
心血管器械	80,910	108,809	175,676	50,370	78,979
骨科及其他器械	490	877	1,098	352	181
	<u>81,400</u>	<u>109,686</u>	<u>176,774</u>	<u>50,722</u>	<u>79,160</u>
– 銷售醫療標準件	18,735	23,240	20,589	7,147	5,112
– 其他	6,310	4,625	5,696	2,224	2,638
	<u>106,445</u>	<u>137,551</u>	<u>203,059</u>	<u>60,093</u>	<u>86,910</u>

貴集團的客戶基礎多元化。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年4月30日止四個月期間與任何單一客戶的交易並無超過 貴集團收入的10%。

## 附錄一

## 會計師報告

於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年4月30日止四個月期間內，來自康德萊及其子公司／聯營公司（貴集團除外，於下文統稱為「康德萊集團」）的收入分別為人民幣15,286,000元、人民幣19,049,000元、人民幣14,056,000元、人民幣4,899,000元（未經審計）及人民幣3,007,000元，佔相關年度或期間總收入的14.3%、13.8%、6.9%、8.2%（未經審計）及3.5%。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2018年及2019年4月30日止四個月期間，貴集團根據附註2(r)(i)所載的會計政策於某一時間點確認自其與客戶的合同產生的收入。

由於貴集團於履行原始預期持續時間為一年或更短的介入醫療器械及標準件的銷售合同項下的餘下履約責任時有權享有該等收入，貴集團已將香港財務報告準則第15號第121段所述的可行權宜方法應用於其介入醫療器械及其他標準件的銷售合同。

(ii) 按外部客戶地理位置對收入的分類如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
中國內地	67,884	83,325	133,978	39,245	54,231
歐洲	9,076	17,042	22,229	7,714	13,615
美國	3,452	4,488	6,106	2,286	2,752
其他國家	26,033	32,696	40,746	10,848	16,312
	<u>106,445</u>	<u>137,551</u>	<u>203,059</u>	<u>60,093</u>	<u>86,910</u>

客戶的地理位置基於客戶經營所在位置。貴集團的全部非流動資產均位於中國。

### (b) 分部呈報

貴集團按根據業務線組織的分部來管理業務。貴集團以內部彙報資料給貴集團最高行政管理人員用以分配資源及考核業績者一致的方式，識別一個可呈報分部，即心內介入業務，主要從事銷售、製造及研發心內介入醫療器械以及相關模具及標準件。其他分部目前從事研發其他介入醫療器械，例如神經介入醫療器械及心內膜植入醫療器械等，均合併入所有其他分部。

#### (i) 分部業績、資產及負債

為評估分部業績及在分部之間分配資源，貴集團最高行政管理層按「分部淨利潤」基準監管有關分部之應佔業績。

除獲取有關分部淨利潤的分部資料外，管理層亦獲提供分部於經營過程中使用的有關來自外部客戶收入之分部資料。

分部資產及負債計量並非定期提供予貴集團最高行政管理層，故並無呈列分部資產或負債。

附錄一

會計師報告

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年4月30日止四個月期間，向 貴集團最高行政管理層所提供用以分配資源及評估分部業績的有關 貴集團分部的資料載列如下：

	截至2016年12月31日止年度		
	心內介入業務 人民幣千元	所有其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	106,445	–	106,445
分部間收入	–	–	–
分部收入	<u>106,445</u>	<u>–</u>	<u>106,445</u>
分部淨利潤	<u>34,001</u>	<u>–</u>	<u>34,001</u>
	截至2017年12月31日止年度		
	心內介入業務 人民幣千元	所有其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	137,551	–	137,551
分部間收入	–	–	–
分部收入	<u>137,551</u>	<u>–</u>	<u>137,551</u>
分部淨利潤	<u>40,770</u>	<u>–</u>	<u>40,770</u>
	截至2018年12月31日止年度		
	心內介入業務 人民幣千元	所有其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	198,022	5,037	203,059
分部間收入	–	1,630	1,630
分部收入	<u>198,022</u>	<u>6,667</u>	<u>204,689</u>
分部淨利潤	<u>58,858</u>	<u>62</u>	<u>58,920</u>

附錄一

會計師報告

截至2018年4月30日止四個月期間

(未經審計)

	心內介入業務 人民幣千元	所有其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	60,093	—	60,093
分部間收入	—	—	—
分部收入	<u>60,093</u>	<u>—</u>	<u>60,093</u>
分部淨利潤	<u>20,590</u>	<u>(5)</u>	<u>20,585</u>

截至2019年4月30日止四個月期間

	心內介入業務 人民幣千元	所有其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	83,239	3,671	86,910
分部間收入	<u>1,044</u>	<u>2,121</u>	<u>3,165</u>
分部收入	<u>84,283</u>	<u>5,792</u>	<u>90,075</u>
分部淨利潤	<u>31,631</u>	<u>721</u>	<u>32,352</u>

(ii) 分部利潤對賬

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
收入					
分部收入	106,445	137,551	204,689	60,093	90,075
抵銷分部間收入	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,630)</u>	<u>—</u>	<u>(3,165)</u>
綜合收入	<u>106,445</u>	<u>137,551</u>	<u>203,059</u>	<u>60,093</u>	<u>86,910</u>
利潤					
分部淨利潤	34,001	40,770	58,920	20,585	32,352
抵銷分部間淨利潤	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(684)</u>	<u>—</u>	<u>(1,093)</u>
綜合淨利潤	<u>34,001</u>	<u>40,770</u>	<u>58,236</u>	<u>20,585</u>	<u>31,259</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 5 其他收入

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
政府補助(附註)	2,370	2,364	6,660	1,423	185
出售物業、廠房及設備的淨收益/(虧損)	13	(421)	(3,330)	-	-
利息收入	2,994	2,930	3,864	1,293	733
按公平值計入損益的金融資產的公平值 變動已變現及未變現淨收益	-	-	-	-	3,054
外匯收益/(虧損)	1,370	(2,614)	1,352	(1,863)	(897)
外幣遠期合同的公平值變動	112	-	1,384	-	-
其他	995	680	(236)	29	14
	<u>7,854</u>	<u>2,939</u>	<u>9,694</u>	<u>882</u>	<u>3,089</u>

附註：大部分政府補助乃政府為鼓勵研發項目及補償醫療器械生產線資本支出而發放的補助。

### 6 除稅前利潤

除稅前利潤乃經扣除以下各項後達致：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
(a) 融資成本					
租賃負債利息	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,527</u>	<u>17</u>	<u>980</u>
(b) 員工成本					
薪金、工資及其他福利	28,409	31,651	45,317	11,264	17,578
界定供款退休計劃供款	<u>3,842</u>	<u>4,809</u>	<u>6,954</u>	<u>1,945</u>	<u>2,766</u>
	<u>32,251</u>	<u>36,460</u>	<u>52,271</u>	<u>13,209</u>	<u>20,344</u>

(i) 根據中國相關勞動規則及法規，貴公司及其中國子公司參與由地方政府機關組織的界定供款退休福利計劃（「計劃」），據此，貴公司及其中國子公司須按合資格僱員薪金的一定比率對計劃作出供款。地方政府機關對應付退休僱員的全部退休金責任負責。除上述供款外，貴集團並無向僱員支付退休金及其他退休後福利的其他責任。

(ii) 員工成本包括董事及高級管理層薪酬（附註8及9）。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
(c) 其他項目					
折舊及攤銷					
– 物業、廠房及設備 (附註11)	6,028	7,122	7,771	2,372	3,086
– 使用權資產 (附註12)	-	-	3,119	51	2,701
– 無形資產	6	16	54	5	55
	6,034	7,138	10,944	2,428	5,842
確認/(撥回) 貿易及其他					
應收款項的減值虧損	60	(8)	(111)	(7)	(58)
審計師的薪酬					
– 審計服務	3	270	31	7	50
研發成本 <sup>#</sup>	10,876	12,922	22,098	4,867	7,720
存貨成本 <sup>##</sup>	47,440	59,755	84,662	25,467	32,924

# 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年4月30日止四個月期間，研發成本分別包括員工成本及折舊及攤銷人民幣6,521,000元、人民幣6,980,000元、人民幣10,320,000元、人民幣2,627,000元（未經審計）及人民幣4,598,000元，其款項亦列入以上單獨披露的相應款項總額。

## 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年4月30日止四個月期間，存貨成本分別包括員工成本及折舊及攤銷開支人民幣21,042,000元、人民幣25,400,000元、人民幣31,927,000元、人民幣9,009,000元（未經審計）及人民幣13,515,000元，其款項亦列入以上單獨披露的相應款項總額。

7 計入綜合損益表的所得稅

(a) 計入綜合損益表的稅項為：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
即期稅項－中國稅項	5,429	7,140	8,959	3,050	4,828
遞延稅項	(78)	(182)	(722)	(180)	632
總計	5,351	6,958	8,237	2,870	5,460



附錄一

會計師報告

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計利潤的對賬：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
除稅前利潤	39,352	47,728	66,473	23,455	36,719
就除稅前利潤按適用於中國利潤的稅率					
計算的名義稅項 (附註(i))	9,838	11,932	16,618	5,864	9,180
優惠稅率的影響 (附註(ii)及(iii))	(3,551)	(4,408)	(5,961)	(2,098)	(3,506)
加計扣除研發開支的影響 (附註(iv))	(1,236)	(1,494)	(2,077)	(881)	(1,346)
其他	300	928	(343)	(15)	1,132
實際稅項開支	5,351	6,958	8,237	2,870	5,460

附註：

(i) 自2008年1月1日生效起，根據中華人民共和國企業所得稅法，中國的法定所得稅率為25%。除另有規定者外，貴集團於中國的子公司須按25%的稅率繳納中國所得稅。

(ii) 根據中國所得稅法及其相關法規，符合高新技術企業的實體有權享有15%的優惠所得稅稅率。貴公司於2016年11月24日取得其經續新的高新技術企業證書並於截至2018年12月31日止三個年度期間須按15%的稅率繳納所得稅。

適用於高新技術企業的15%的優惠稅率在三年授予期到期時須經相關機關根據當時現行的所得稅法規共同進行續新審批。貴公司正在根據相關規則及法規申請重新認定為高新技術企業，而貴公司的董事認為於若干行政管理程序完成後，貴公司很可能繼續獲評為高新技術企業，自2019年1月1日起為期三年。

(iii) 根據2018年頒佈的中國所得稅法及其相關法規，符合小型微利企業的實體有權享有10%的優惠所得稅稅率。珠海德瑞、上海璞康及上海七木於2018年獲評為小型微利企業並於截至2018年12月31日止年度享有10%的優惠所得稅稅率。

根據2019年頒佈的中國所得稅法及其相關法規，符合小型微利企業的實體有權享有5%（應納稅所得額少於人民幣1,000,000元）或10%（應納稅所得額介乎人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元）的優惠所得稅稅率。

貴公司的董事認為，截至2019年12月31日止年度，珠海德瑞、上海康德萊研究所、上海七木、上海璞慧及上海翰凌將繼續獲評為小型微利企業。

(iv) 根據中國所得稅法及其相關法規，截至2016年及2017年12月31日止年度，如此產生的合資格研發開支的額外50%可自應納稅所得額中扣除。自2018年1月1日至2020年12月31日，如此產生的合資格研發開支的額外75%可自應納稅所得額中扣除。

附錄一

會計師報告

8 董事薪酬

董事於有關期間的薪酬詳情如下：

截至2016年12月31日止年度	薪金、津貼及		退休計劃	2016年
	董事袍金	實物利益	供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>				
梁棟科先生	-	721	59	780
王彩亮先生	-	-	-	-
<b>非執行董事</b>				
薛麗娟女士	-	-	-	-
陳紅琴女士	-	-	-	-
陳星先生	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>721</u>	<u>59</u>	<u>780</u>
<b>截至2017年12月31日止年度</b>				
	董事袍金	薪金、津貼及 實物利益	退休計劃 供款	2017年 總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>				
梁棟科先生	-	922	64	986
王彩亮先生	-	-	-	-
<b>非執行董事</b>				
薛麗娟女士（於2017年5月9日辭任）(ii)	-	-	-	-
陳紅琴女士（於2017年5月9日辭任）(ii)	-	-	-	-
陳星先生（於2017年4月19日辭任）(i)	-	-	-	-
張憲淼先生（於2017年5月9日獲委任）(ii)	-	-	-	-
宋媛女士（於2017年5月9日獲委任）(ii)	-	-	-	-
趙燕女士（於2017年4月19日獲委任）(i)	-	244	35	279
	<u>-</u>	<u>1,166</u>	<u>99</u>	<u>1,265</u>

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度	薪金、津貼及		退休計劃	2018年
	董事袍金	實物利益	供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>				
梁棟科先生	-	1,091	70	1,161
王彩亮先生	-	90	12	102
<b>非執行董事</b>				
張憲森先生（於2018年12月7日辭任）(iii)	-	-	-	-
宋媛女士（於2018年12月7日辭任）(iii)	-	181	24	205
趙燕女士（於2018年12月7日辭任）(iii)	-	304	37	341
張維鑫先生（於2018年12月7日獲委任）(iii)	-	-	-	-
陳紅琴女士（於2018年12月7日獲委任）(iii)	-	-	-	-
方聖石先生（於2018年12月7日獲委任）(iii)	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>				
戴尅戎先生（於2018年12月7日獲委任）(iii)	-	-	-	-
葛均波先生（於2018年12月7日獲委任）(iii)	-	-	-	-
蹇錫高先生（於2018年12月7日獲委任）(iii)	-	-	-	-
許鴻群先生（於2018年12月7日獲委任）(iii)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>1,666</u>	<u>143</u>	<u>1,809</u>
<b>截至2018年4月30日止四個月期間</b>				
	董事袍金	薪金、津貼及 實物利益	退休計劃 供款	2018年 總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
<b>執行董事</b>				
梁棟科先生	-	218	22	240
王彩亮先生	-	-	-	-
<b>非執行董事</b>				
張憲森先生（於2018年12月7日辭任）(iii)	-	-	-	-
宋媛女士（於2018年12月7日辭任）(iii)	-	-	-	-
趙燕女士（於2018年12月7日辭任）(iii)	-	74	12	86
	<u>-</u>	<u>292</u>	<u>34</u>	<u>326</u>

附錄一

會計師報告

截至2019年4月30日止四個月期間	薪金、津貼及 董事袍金		退休計劃	2019年
	實物利益	供款	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>				
梁棟科先生	–	209	25	234
王彩亮先生	–	165	25	190
<b>非執行董事</b>				
張維鑫先生	–	–	–	–
陳紅琴女士	–	–	–	–
方聖石先生	–	–	–	–
<b>獨立非執行董事</b>				
戴尅戎先生	40	–	–	40
葛均波先生	40	–	–	40
蹇錫高先生	40	–	–	40
許鴻群先生	40	–	–	40
	<u>160</u>	<u>374</u>	<u>50</u>	<u>584</u>

附註：

- (i) 於2017年4月19日，陳星先生辭任非執行董事而趙燕女士獲委任為非執行董事。
- (ii) 於2017年5月9日，薛麗娟女士及陳紅琴女士辭任非執行董事。張憲森先生及宋媛女士獲委任為非執行董事。
- (iii) 於2018年12月7日，張憲森先生、宋媛女士及趙燕女士辭任非執行董事。張維鑫先生、陳紅琴女士及方聖石先生獲委任為非執行董事。

於2018年12月7日，戴尅戎先生、葛均波先生、蹇錫高先生及許鴻群先生獲委任為獨立非執行董事。

9 最高薪酬人士

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年4月30日止四個月期間，五名最高薪酬人士中分別有一名、兩名、兩名、兩名（未經審計）及兩名董事，其薪酬披露於附註8。有關其他四名、三名、三名、三名及三名人士的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	1,412	1,506	1,853	407	514
退休計劃供款	<u>137</u>	<u>162</u>	<u>178</u>	<u>56</u>	<u>75</u>
	<u>1,549</u>	<u>1,668</u>	<u>2,031</u>	<u>463</u>	<u>589</u>

附錄一

會計師報告

以上最高薪酬人士的薪酬屬於以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	2016年 人數	2017年 人數	2018年 人數	2018年 人數 (未經審計)	2019年 人數
人民幣零元至人民幣1,000,000元	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

10 每股盈利

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2018年及2019年4月30日止四個月期間，每股基本及攤薄盈利的計算乃分別基於 貴公司權益股東應佔利潤人民幣34,001,000元、人民幣40,770,000元、人民幣58,451,000元、人民幣20,586,000元（未經審計）及人民幣31,864,000元及已發行股份的加權平均數84,000,000股、84,000,000股、86,170,000股、84,000,000股（未經審計）及120,000,000股，計算如下：

普通股的加權平均數

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
年／期初已發行普通股	19,600	19,600	19,600	19,600	60,000
於2018年4月25日資本儲備轉增股本的影響 (附註24(b))	22,400	22,400	22,400	22,400	-
發行股份的影響 (附註24(b))	-	-	1,085	-	-
於2019年4月20日資本儲備轉增股本的影響 (附註24(b))	<u>42,000</u>	<u>42,000</u>	<u>43,085</u>	<u>42,000</u>	<u>60,000</u>
普通股的加權平均數	<u>84,000</u>	<u>84,000</u>	<u>86,170</u>	<u>84,000</u>	<u>120,000</u>

於有關期間概無潛在攤薄普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

貴集團

	持作自用 建築物 人民幣千元	機器 人民幣千元	機動車 人民幣千元	家具、固定 裝置及設備 人民幣千元	建築進度 人民幣千元	租賃權益 改良 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>							
於2016年1月1日	-	39,589	1,724	1,295	-	15,411	58,019
添置	-	9,541	612	363	-	1,760	12,276
出售	-	(2,402)	(102)	(10)	-	-	(2,514)
於2016年12月31日及 2017年1月1日	-	46,728	2,234	1,648	-	17,171	67,781
添置	-	8,318	111	492	-	3,031	11,952
出售	-	(5,653)	-	(82)	-	-	(5,735)
於2017年12月31日及 2018年1月1日	-	49,393	2,345	2,058	-	20,202	73,998
添置	10,848	15,092	651	1,551	-	6,224	34,366
出售	-	(7,693)	(122)	(42)	-	-	(7,857)
於2018年12月31日 及2019年1月1日	10,848	56,792	2,874	3,567	-	26,426	100,507
添置	-	4,217	-	211	2,540	1,547	8,515
於2019年4月30日	10,848	61,009	2,874	3,778	2,540	27,973	109,022
<b>累計攤銷及折舊：</b>							
於2016年1月1日	-	(17,027)	(829)	(903)	-	(7,513)	(26,272)
年內支銷	-	(4,131)	(325)	(219)	-	(1,353)	(6,028)
於出售時撥回	-	521	79	9	-	-	609
於2016年12月31日及 2017年1月1日	-	(20,637)	(1,075)	(1,113)	-	(8,866)	(31,691)
年內支銷	-	(4,860)	(310)	(342)	-	(1,610)	(7,122)
於出售時撥回	-	2,750	-	52	-	-	2,802
於2017年12月31日及 2018年1月1日	-	(22,747)	(1,385)	(1,403)	-	(10,476)	(36,011)
年內支銷	(146)	(5,084)	(297)	(337)	-	(1,907)	(7,771)
於出售時撥回	-	2,661	117	41	-	-	2,819
於2018年12月31日 及2019年1月1日	(146)	(25,170)	(1,565)	(1,699)	-	(12,383)	(40,963)
期內支銷	(174)	(1,774)	(154)	(199)	-	(785)	(3,086)
於2019年4月30日	(320)	(26,944)	(1,719)	(1,898)	-	(13,168)	(44,049)
<b>賬面淨值：</b>							
於2016年12月31日	-	26,091	1,159	535	-	8,305	36,090
於2017年12月31日	-	26,646	960	655	-	9,726	37,987
於2018年12月31日	10,702	31,622	1,309	1,868	-	14,043	59,544
於2019年4月30日	10,528	34,065	1,155	1,880	2,540	14,805	64,973

附錄一

會計師報告

貴公司

	持作自用 建築物 人民幣千元	機器 人民幣千元	機動車 人民幣千元	家具、固定 裝置及設備 人民幣千元	建築進度 人民幣千元	租賃權益 改良 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>							
於2016年1月1日	-	40,438	1,577	1,117	-	15,270	58,402
添置	-	10,990	445	321	-	1,760	13,516
出售	-	(2,386)	(101)	-	-	-	(2,487)
於2016年12月31日及 2017年1月1日	-	49,042	1,921	1,438	-	17,030	69,431
添置	-	6,967	122	310	-	3,031	10,430
出售	-	(4,072)	-	(3)	-	-	(4,075)
於2017年12月31日及 2018年1月1日	-	51,937	2,043	1,745	-	20,061	75,786
添置	10,848	8,332	503	940	-	3,689	24,312
出售	-	(8,392)	(122)	(29)	-	-	(8,543)
於2018年12月31日 及2019年1月1日	10,848	51,877	2,424	2,656	-	23,750	91,555
添置	-	2,230	-	119	1,678	1,398	5,425
於2019年4月30日	10,848	54,107	2,424	2,775	1,678	25,148	96,980
<b>累計攤銷及折舊：</b>							
於2016年1月1日	-	(15,793)	(673)	(815)	-	(7,410)	(24,691)
年內支銷	-	(4,919)	(319)	(166)	-	(1,325)	(6,729)
於出售時撥回	-	505	79	-	-	-	584
於2016年12月31日及 2017年1月1日	-	(20,207)	(913)	(981)	-	(8,735)	(30,836)
年內支銷	-	(4,619)	(413)	(275)	-	(1,600)	(6,907)
於出售時撥回	-	1,671	-	2	-	-	1,673
於2017年12月31日及 2018年1月1日	-	(23,155)	(1,326)	(1,254)	-	(10,335)	(36,070)
年內支銷	(146)	(5,628)	(258)	(271)	-	(1,796)	(8,099)
於出售時撥回	-	3,069	116	28	-	-	3,213
於2018年12月31日 及2019年1月1日	(146)	(25,714)	(1,468)	(1,497)	-	(12,131)	(40,956)
期內支銷	(174)	(1,812)	(103)	(128)	-	(698)	(2,915)
於2019年4月30日	(320)	(27,526)	(1,571)	(1,625)	-	(12,829)	(43,871)
<b>賬面淨值：</b>							
於2016年12月31日	-	28,835	1,008	457	-	8,295	38,595
於2017年12月31日	-	28,782	717	491	-	9,726	39,716
於2018年12月31日	10,702	26,163	956	1,159	-	11,619	50,599
於2019年4月30日	10,528	26,581	853	1,150	1,678	12,319	53,109

附錄一

會計師報告

12 租賃

(a) 使用權資產及租賃預付款項

貴集團及 貴公司租賃土地及樓宇自用。 貴集團及 貴公司身為承租人的租賃資料呈列如下：

貴集團	物業 人民幣千元	土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日、2016年12月31日、 2017年1月1日、2017年12月31日及 2018年1月1日(i)	-	-	-
添置	61,143	-	61,143
年內折舊費用	(3,119)	-	(3,119)
於2018年12月31日及2019年1月1日	58,024	-	58,024
添置 (附註(ii)及(iii))	10,000	7,068	17,068
期內折舊費用	(2,666)	(35)	(2,701)
於2019年4月30日	<u>65,358</u>	<u>7,033</u>	<u>72,391</u>
貴公司	物業 人民幣千元	土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日、2016年12月31日、 2017年1月1日、2017年12月31日及 2018年1月1日(i)	-	-	-
添置	60,792	-	60,792
年內折舊費用	(2,968)	-	(2,968)
於2018年12月31日及2019年1月1日	57,824	-	57,824
添置 (附註(ii))	10,000	-	10,000
期內折舊費用	(2,600)	-	(2,600)
於2019年4月30日	<u>65,224</u>	<u>-</u>	<u>65,224</u>

(i) 於截至2016年及2017年12月31日止年度內， 貴集團根據短期（即12個月內）租賃安排向康德萊及第三方業主租賃物業。 貴集團已選擇根據附註2(h)所載會計政策不確認該等短期租賃合同的使用權資產。

於截至2018年12月31日止年度內， 貴集團就康德萊及第三方業主物業訂立若干長期（即超過12個月）租賃合同。有關期間於綜合損益表確認的租賃開支進一步詳情於下文附註12(c)披露。

(ii) 租賃預付款項

於2018年12月， 貴公司與一名第三方業主訂立有關其物業的五年期租賃合同。租期為2019年1月1日至2023年12月31日。 貴公司截至2018年12月31日預付租賃款人民幣10,000,000元，並於 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表確認為「租賃預付款項」。於2019年1月1日， 貴公司於租期開始時分別於 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表內確認使用權資產。

(iii) 購買土地使用權

於2019年1月， 貴集團以人民幣7,068,000元購買一項土地使用權，並於2019年2月全額付款。 貴集團將該土地使用權確認為使用權資產，可使用年期為50年。



附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

下表顯示 貴集團及 貴公司於各有關期間結束的租賃負債的剩餘合同到期情況。

貴集團	2018年12月31日		2019年4月30日	
	最低租賃款項 現值	最低租賃款項 總額	最低租賃款項 現值	最低租賃款項 總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內或按要求	5,397	5,651	5,603	5,855
超過1年但少於2年	5,912	6,499	6,222	6,844
超過2年但少於5年	19,247	23,289	19,439	23,518
超過5年	29,623	43,401	27,973	40,701
	<u>60,179</u>	<u>78,840</u>	<u>59,237</u>	<u>76,918</u>
	<b>60,179</b>	<b>78,840</b>	<b>59,237</b>	<b>76,918</b>
減：未來利息開支總額		(18,661)		(17,681)
租賃負債現值		<u>60,179</u>		<u>59,237</u>
		<b>60,179</b>		<b>59,237</b>
貴公司	2018年12月31日		2019年4月30日	
	最低租賃款項 現值	最低租賃款項 總額	最低租賃款項 現值	最低租賃款項 總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內或按要求	5,193	5,441	5,467	5,716
超過1年但少於2年	5,912	6,499	6,222	6,844
超過2年但少於5年	19,247	23,289	19,439	23,518
超過5年	29,623	43,401	27,973	40,701
	<u>59,975</u>	<u>78,630</u>	<u>59,101</u>	<u>76,779</u>
	<b>59,975</b>	<b>78,630</b>	<b>59,101</b>	<b>76,779</b>
減：未來利息開支總額		(18,655)		(17,678)
租賃負債現值		<u>59,975</u>		<u>59,101</u>
		<b>59,975</b>		<b>59,101</b>

附錄一

會計師報告

(c) 於綜合損益表確認的金額

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
與短期租賃有關的開支	2,465	2,882	2,362	1,380	267
年／期內使用權資產折舊費用	-	-	3,119	51	2,666
租賃負債利息	-	-	1,527	17	980
總計	<u>2,465</u>	<u>2,882</u>	<u>7,008</u>	<u>1,448</u>	<u>3,913</u>

(d) 於綜合現金流量表確認的金額

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
短期租賃付款	2,470	2,887	2,401	1,380	267
租賃負債利息部分付款	-	-	1,527	17	980
租賃負債資本部分付款	-	-	964	118	942
租賃預付款項	-	-	10,000	-	-
租賃總現金流出	<u>2,470</u>	<u>2,887</u>	<u>14,892</u>	<u>1,515</u>	<u>2,189</u>

13 其他非流動資產

貴集團	於12月31日			於4月30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
購買土地使用權按金	-	3,000	3,000	3,000
物業、廠房及設備預付款項	472	700	888	3,250
其他	-	-	598	526
	<u>472</u>	<u>3,700</u>	<u>4,486</u>	<u>6,776</u>

貴公司	於12月31日			於4月30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
購買土地使用權按金	-	3,000	3,000	3,000
物業、廠房及設備預付款項	427	583	475	2,170
其他	-	-	598	526
	<u>427</u>	<u>3,583</u>	<u>4,073</u>	<u>5,696</u>

附錄一

會計師報告

14 於子公司的投資

(a) 於子公司權益的賬面值列示如下：

	於12月31日		於4月30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
非上市，按成本				
上海康德萊研究所	5,626	5,626	5,626	5,626
珠海德瑞	5,000	10,000	10,000	20,000
上海璞康	–	–	17,000	17,000
上海七木	–	–	3,500	3,500
上海璞慧	–	–	–	–
上海翰凌	–	–	–	2,000
香港瑛泰	–	–	–	9,433
	<u>10,626</u>	<u>15,626</u>	<u>36,126</u>	<u>57,559</u>

子公司的詳情載於附註1。

(b) 於子公司的非控股權益

下表列示有關 貴集團擁有重大非控股權益的子公司上海璞康、上海七木及上海璞慧之資料。下文呈列的財務資料概要指未作任何公司間對銷的金額。

	於2018年12月31日			總計 人民幣千元
	上海璞康 人民幣千元	上海七木 人民幣千元	上海璞慧 人民幣千元	
非控股權益百分比	15%	65%	55%	
流動資產	17,035	8,753	–	
非流動資產	8,087	1,364	–	
流動負債	<u>(4,610)</u>	<u>(566)</u>	<u>–</u>	
淨資產	20,512	9,551	–	
非控股權益賬面值	3,077	6,208	–	9,285
收入	6,667	–	–	
年內利潤／(虧損)	512	(449)	–	
分配予非控股權益的利潤／(虧損)	77	(292)	–	(215)
經營活動所得／所用現金流量	1,166	(703)	–	
投資活動所用現金流量	(7,890)	(1,400)	–	
融資活動所得現金流量	20,000	10,000	–	

附錄一

會計師報告

	於2019年4月30日				總計 人民幣千元
	上海璞康 人民幣千元	上海七木 人民幣千元	上海璞慧 人民幣千元	上海翰凌 人民幣千元	
非控股權益百分比	15%	65%	55%	31%	
流動資產	17,344	7,319	5,297	1,289	
非流動資產	8,620	1,642	2	438	
流動負債	(2,964)	(516)	(34)	(146)	
淨資產	23,000	8,445	5,265	1,581	
非控股權益賬面值	3,450	5,489	5,371	(130)	14,180
收入	5,798	-	-	-	
期內利潤／(虧損)	2,488	(1,106)	(235)	(419)	
分配予非控股權益的利潤／(虧損)	373	(719)	(129)	(130)	(605)
經營活動所得／所用現金流量	1,566	(1,217)	(550)	(367)	
投資活動所用現金流量	(5,157)	(6,311)	(4,865)	(771)	
融資活動所得現金流量	-	-	5,500	2,000	

15 存貨

貴集團	於12月31日			於4月30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
原材料	5,802	9,418	14,311	16,541
在製品	4,270	5,390	7,007	8,432
製成品	5,277	13,665	16,691	14,809
其他	797	995	1,006	1,270
	<u>16,146</u>	<u>29,468</u>	<u>39,015</u>	<u>41,052</u>
貴公司	於12月31日			於4月30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
原材料	5,650	8,540	10,595	12,146
在製品	3,148	3,257	3,564	4,240
製成品	4,029	8,552	14,521	12,974
其他	797	995	994	1,252
	<u>13,624</u>	<u>21,344</u>	<u>29,674</u>	<u>30,612</u>

確認為開支及計入損益的存貨金額分析於附註6(c)呈列。

附錄一

會計師報告

16 貿易及其他應收款項

貴集團	於12月31日		於4月30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
貿易應收款項(a)				
應收第三方款項	3,699	1,677	4,150	10,336
應收關聯方款項 (附註27)	7,383	9,890	2,698	2,493
減：貿易應收款項虧損撥備	(200)	(192)	(81)	(22)
貿易應收款項淨額	10,882	11,375	6,767	12,807
應收關聯方貸款 (附註27)	55,413	–	–	–
其他	–	–	318	284
貿易及其他應收款項淨額	<u>66,295</u>	<u>11,375</u>	<u>7,085</u>	<u>13,091</u>

(a) 賬齡分析

截至各有關期間結束，按發票日期計及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日		於4月30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
3個月內	7,497	6,122	6,767	12,093
3至6個月	2,952	3,853	–	714
6至9個月	–	1,400	–	–
9至12個月	–	–	–	–
1年以上	433	–	–	–
	<u>10,882</u>	<u>11,375</u>	<u>6,767</u>	<u>12,807</u>

貿易應收款項通常由賬單日期起計30天至90天內到期。有關 貴集團信用政策及貿易應收款項產生的信用風險的進一步詳情載於附註25(a)。

貴公司	於12月31日		於4月30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
貿易應收款項				
應收第三方款項	3,607	1,525	2,784	9,560
應收關聯方款項 (附註27)	7,378	9,631	2,448	2,039
減：貿易應收款項虧損撥備	(192)	(182)	(81)	(22)
貿易應收款項淨額	10,793	10,974	5,151	11,577
應收關聯方貸款 (附註27)	55,413	–	–	–
其他	–	–	318	284
貿易及其他應收款項淨額	<u>66,206</u>	<u>10,974</u>	<u>5,469</u>	<u>11,861</u>

預期所有貿易及其他應收款項均於一年內收回或確認為開支。

附錄一

會計師報告

17 其他流動資產

貴集團	於12月31日			於4月30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
可收回增值稅	51	434	1,180	810
將予資本化的[編纂]開支	-	-	-	8,179
貨品及服務預付款項	1,673	1,704	2,186	4,251
	<u>1,724</u>	<u>2,138</u>	<u>3,366</u>	<u>13,240</u>
貴公司	於12月31日			於4月30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
可收回增值稅	11	115	108	-
將予資本化的[編纂]開支	-	-	-	8,179
貨品及服務預付款項	1,221	1,550	1,930	3,133
	<u>1,232</u>	<u>1,665</u>	<u>2,038</u>	<u>11,312</u>

18 按公平值計入損益的金融資產

貴集團	於12月31日			於4月30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
按公平值計入損益的金融資產				
— 銀行所發行淨值理財產品	-	-	-	58,960
— 銀行及金融機構所發行浮動 收益理財產品	-	-	-	110,985
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>169,945</u>

附錄一

會計師報告

貴公司	於12月31日		於4月30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
按公平值計入損益的金融資產				
— 銀行所發行淨值理財產品	-	-	-	54,940
— 銀行及金融機構所發行浮動 收益理財產品	-	-	-	100,955
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>155,895</u>

(i) 該等理財產品由中國內地的銀行及金融機構發行。

該等理財產品按浮動收益率計息，本金不受保障或擔保，於三個月內到期，或可在事先通知的情況下於協定的交易日期（即每星期的指定某一天）贖回。

該等產品的相關金融工具包括債券、債權證、貨幣基金、上市股份及其他金融資產等。

19 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團	於12月31日		於4月30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
銀行存款	64,441	146,694	298,149	86,450
手頭現金	<u>4</u>	<u>8</u>	<u>15</u>	<u>20</u>
現金及現金等價物	<u><u>64,445</u></u>	<u><u>146,702</u></u>	<u><u>298,164</u></u>	<u><u>86,470</u></u>

  

貴公司	於12月31日		於4月30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
銀行存款	58,421	141,636	271,732	60,263
手頭現金	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>10</u>	<u>19</u>
現金及現金等價物	<u><u>58,423</u></u>	<u><u>141,638</u></u>	<u><u>271,742</u></u>	<u><u>60,282</u></u>

附錄一

會計師報告

(b) 除稅前利潤與經營所得現金對賬：

附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間		
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元	
除稅前利潤	39,352	47,728	66,473	23,455	36,719	
就以下各項調整：						
物業、廠房及設備折舊	6(c)	6,028	7,122	7,771	2,372	3,086
使用權資產折舊	6(c)	-	-	3,119	51	2,701
無形資產攤銷	6(c)	6	16	54	5	55
融資成本	6(a)	-	-	1,527	17	980
利息收入	5	(2,994)	(2,930)	(3,864)	(1,293)	(733)
出售物業、廠房及設備(收益)/虧損	5	(13)	421	3,330	-	-
按公平值計入損益的金融資產的公平 值變動已變現及未變現淨收益	5	-	-	-	-	(3,054)
貿易及其他應收款項減值虧損/(撥回)	6(c)	60	(8)	(111)	(7)	(58)
匯兌影響		(1,378)	2,742	(2,658)	2,174	1,123
營運資金變動前經營利潤		41,061	55,091	75,641	26,774	40,819
營運資金變動：						
存貨增加		(3,251)	(13,322)	(9,547)	(3,180)	(2,037)
經營應收款項減少/(增加)		92	(899)	2,575	(6,177)	(7,571)
貿易及其他應付款項增加/(減少)		4,500	6,145	6,203	(3,151)	(759)
遞延收入增加/(減少)		839	(1,105)	(1,793)	646	(141)
合同負債增加/(減少)		757	1,184	4,118	(1,366)	(1,366)
經營所得現金		43,998	47,094	77,197	13,546	28,945



(c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳述 貴集團來自融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為已經或將於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流量的現金流量或未來現金流量的負債。

	租賃負債 人民幣千元 (附註12)
於2016年1月1日、2016年12月31日、2017年1月1日及2017年12月31日	-
來自融資現金流量的變動：	
租賃負債資本部分付款 (附註12)	(964)
來自融資現金流量的總變動額	(964)
其他變動：	
年內產生的租賃負債 (附註12)	61,143
其他總變動額	61,143
於2018年12月31日及2019年1月1日	60,179
來自融資現金流量的變動：	
租賃負債資本部分付款 (附註12)	(942)
來自融資現金流量的總變動額	59,237
其他變動：	
期內產生的租賃負債 (附註12)	-
其他總變動額	-
於2019年4月30日	59,237

附錄一

會計師報告

20 貿易及其他應付款項

貴集團	於12月31日			於4月30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
貿易應付款項(i)	4,593	9,425	10,309	12,292
應付薪金	5,249	6,431	10,319	7,792
個人應繳所得稅	–	–	–	5,229
應付關聯方款項 (附註27)	503	32	736	866
其他	1,356	1,958	2,685	2,340
	<u>11,701</u>	<u>17,846</u>	<u>24,049</u>	<u>28,519</u>

(i) 截至各有關期間結束，貴集團按發票日期計的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於4月30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
3個月內	4,298	8,975	10,028	11,426
超過3個月但於6個月內	232	425	226	693
超過6個月但於1年內	63	1	47	150
1年以上	–	24	8	23
	<u>4,593</u>	<u>9,425</u>	<u>10,309</u>	<u>12,292</u>

貴公司	於12月31日			於4月30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
貿易應付款項	4,212	7,565	7,258	8,778
應付薪金	3,855	4,534	6,119	5,006
個人應繳所得稅	–	–	–	5,229
應付關聯方款項 (附註27)	188	30	500	694
其他	605	1,875	2,075	1,631
	<u>8,860</u>	<u>14,004</u>	<u>15,952</u>	<u>21,338</u>

預期所有貿易及其他應付款項將於一年內結付。

附錄一

會計師報告

21 合同負債

貴集團	於12月31日			於4月30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
向客戶收取的墊款	6,231	7,415	11,533	10,167
貴公司	於12月31日			於4月30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
向客戶收取的墊款	6,231	7,415	10,805	8,991

當 貴集團於產品交付前收取按金時，即產生合同負債。 貴集團通常於產品交付前向其大多數客戶收取100%按金。

合同負債變動

貴集團	於12月31日			於4月30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	5,474	6,231	7,415	11,533
自客戶收取墊款導致合同 負債增加	67,727	94,012	140,502	52,851
年／期內確認收入導致 合同負債減少	(66,970)	(92,828)	(136,384)	(54,217)
於年／期末	6,231	7,415	11,533	10,167
貴公司	於12月31日			於4月30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	5,474	6,231	7,415	10,805
自客戶收取墊款導致合同 負債增加	67,727	94,012	139,412	50,421
年／期內確認收入導致 合同負債減少	(66,970)	(92,828)	(136,022)	(52,235)
於年／期末	6,231	7,415	10,805	8,991

附錄一

會計師報告

22 計入綜合財務狀況表的所得稅

(a) 計入綜合財務狀況表的即期稅項指：

貴集團	於12月31日				於4月30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	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
中國企業所得稅								
於年／期初	1,769	2,110	1,480	1,261				
年／期內撥備	5,429	7,140	8,959	4,828				
已付稅項	(5,088)	(7,770)	(9,178)	(2,662)				
於年／期末	<u>2,110</u>	<u>1,480</u>	<u>1,261</u>	<u>3,427</u>				
貴公司								
中國企業所得稅								
於年／期初	1,769	2,058	1,490	1,025				
年／期內撥備	5,273	6,812	8,696	4,800				
已付稅項	(4,984)	(7,380)	(9,161)	(2,608)				
於年／期末	<u>2,058</u>	<u>1,490</u>	<u>1,025</u>	<u>3,217</u>				

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

年／期內於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產組成部分及變動如下：

以下各項產生的遞延稅項資產：

貴集團	信用虧損 撥備 人民幣千元	使用權 資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	未變現 利潤 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	25	-	-	777	-	-	802
計入損益	6	-	-	72	-	-	78
於2016年12月31日及 2017年1月1日	31	-	-	849	-	-	880
(扣自)／計入損益	(1)	-	-	183	-	-	182
於2017年12月31日及 2018年1月1日	30	-	-	1,032	-	-	1,062
(扣自)／計入損益	(18)	(8,724)	9,048	(99)	515	-	722
於2018年12月31日及 2019年1月1日	12	(8,724)	9,048	933	515	-	1,784
(扣自)／計入損益	(9)	333	(176)	(637)	(432)	289	(632)
於2019年4月30日	<u>3</u>	<u>(8,391)</u>	<u>8,872</u>	<u>296</u>	<u>83</u>	<u>289</u>	<u>1,152</u>

附錄一

會計師報告

貴公司	信用虧損 撥備 人民幣千元	使用權 資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	未變現 利潤 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	11	-	-	-	-	11
計入損益	18	-	-	-	-	18
於2016年12月31日及 2017年1月1日	29	-	-	-	-	29
(扣自)／計入損益	(1)	-	-	27	-	26
於2017年12月31日及 2018年1月1日	28	-	-	27	-	55
(扣自)／計入損益	(16)	(8,674)	8,996	95	-	401
於2018年12月31日及 2019年1月1日	12	(8,674)	8,996	122	-	456
(扣自)／計入損益	(9)	290	(131)	(122)	295	323
於2019年4月30日	3	(8,384)	8,865	-	295	779

(c) 未確認遞延稅項資產

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年4月30日，貴集團並無就各累計稅項虧損人民幣857,000元、人民幣2,704,000元、人民幣449,000元及人民幣3,361,000元確認遞延稅項資產，原因是在相關稅務司法管轄區及實體不可能有可動用虧損用於抵銷未來應課稅利潤。

根據中國相關法律及法規，截至各有關期間結束的未確認稅項虧損將於下列年份到期：

年份	於12月31日			於4月30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
2021年	857	857	-	-
2022年	-	1,847	-	-
2023年	-	-	449	449
2024年	-	-	-	2,912
	857	2,704	449	3,361

附錄一

會計師報告

23 遞延收入

貴集團	於12月31日			於4月30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
政府補助				
於年／期初	5,767	6,606	5,501	3,708
已收補助	1,991	144	2,220	–
於損益扣除	(1,152)	(1,249)	(4,013)	(141)
於年／期末	<u>6,606</u>	<u>5,501</u>	<u>3,708</u>	<u>3,567</u>
指				
– 即期部分	172	493	494	494
– 非即期部分	<u>6,434</u>	<u>5,008</u>	<u>3,214</u>	<u>3,073</u>
總計	<u>6,606</u>	<u>5,501</u>	<u>3,708</u>	<u>3,567</u>
貴公司				
政府補助				
於年／期初	5,767	5,826	4,721	3,708
已收補助	1,211	144	1,700	–
於損益扣除	(1,152)	(1,249)	(2,713)	(141)
於年／期末	<u>5,826</u>	<u>4,721</u>	<u>3,708</u>	<u>3,567</u>
指				
– 即期部分	172	493	494	494
– 非即期部分	<u>5,654</u>	<u>4,228</u>	<u>3,214</u>	<u>3,073</u>
總計	<u>5,826</u>	<u>4,721</u>	<u>3,708</u>	<u>3,567</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年4月30日，貴集團及貴公司的遞延收入主要指從政府收到的旨在補貼生產線資本支出及研發項目所產生支出的各種補助。

政府補助按相關機器的可使用年期或於研發項目開始時確認為其他收入。

附錄一

會計師報告

24 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分變動

貴集團綜合權益各個組成部分的年初與年末結餘的對賬載於綜合權益變動表。貴公司個別權益組成部分於年／期初與年／期末的變動詳情載列如下：

貴公司	附註	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日的結餘		19,600	103,280	1,441	12,904	137,225
2016年權益變動：						
年內利潤		-	-	-	34,869	34,869
已批准上年股息		-	-	-	(12,800)	(12,800)
提取盈餘儲備		-	-	3,480	(3,480)	-
於2016年12月31日及 2017年1月1日的結餘		19,600	103,280	4,921	31,493	159,294
2017年權益變動：						
年內利潤		-	-	-	41,859	41,859
提取盈餘儲備		-	-	4,183	(4,183)	-
於2017年12月31日及 2018年1月1日的結餘		19,600	103,280	9,104	69,169	201,153
2018年權益變動：						
年內利潤		-	-	-	56,493	56,493
已批准上年股息	24(d)	-	-	-	(66,640)	(66,640)
資本儲備轉增股本	24(b)	22,400	(22,400)	-	-	-
權益股東注資	24(b)	18,000	162,000	-	-	180,000
提取盈餘儲備		-	-	5,639	(5,639)	-
於2018年12月31日及 2019年1月1日的結餘		60,000	242,880	14,743	53,383	371,006
期內利潤		-	-	-	30,667	30,667
已批准上年股息		-	-	-	(53,382)	(53,382)
資本儲備轉增股本		60,000	(60,000)	-	-	-
於2019年4月30日		120,000	182,880	14,743	30,668	348,291

附錄一

會計師報告

(b) 股本

	2016年		2017年		2018年		2019年	
	股份數目 (千股)	人民幣千元	股份數目 (千股)	人民幣千元	股份數目 (千股)	人民幣千元	股份數目 (千股)	人民幣千元
已發行及繳足普通股：								
於1月1日	19,600	19,600	19,600	19,600	19,600	19,600	60,000	60,000
轉撥自資本儲備(i)	-	-	-	-	22,400	22,400	60,000	60,000
已發行股份(ii)	-	-	-	-	18,000	18,000	-	-
於12月31日 / 4月30日	<u>19,600</u>	<u>19,600</u>	<u>19,600</u>	<u>19,600</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>	<u>120,000</u>	<u>120,000</u>

(i) 資本儲備轉增股本

根據股東於2018年4月25日通過的決議案，貴公司向股本轉撥資本儲備人民幣22,400,000元並按每股人民幣1元額外發行22,400,000股股份。

根據股東於2019年4月20日通過的決議案，貴公司向股本轉撥資本儲備人民幣60,000,000元並按每股人民幣1元額外發行60,000,000股股份。

(ii) 於2018年發行新股

於2018年8月8日及2018年10月12日，寧波懷格泰益股權投資合夥企業（有限合夥）（「寧波懷格泰益」）、寧波同創速維投資合夥企業（有限合夥）（「寧波同創速維」）、寧波瑛泰投資合夥企業（有限合夥）（「寧波瑛泰」）、貴公司及當時的股東（包括康德萊）訂立一份協議以認購貴公司股份。根據該協議，貴公司以總現金對價人民幣180,000,000元（相當於每股已發行股份人民幣10元）合共發行18,000,000股新股，包括(i)向寧波懷格泰益發行12,600,000股新股；(ii)向寧波同創速維發行3,000,000股新股；(iii)向梁棟科先生發行1,200,000股新股；及(iv)向寧波瑛泰發行1,200,000股新股。認購事項已於2018年12月11日完成。

注資完成後，於2018年12月31日，貴公司已發行股份總數增至60,000,000股。股本增加人民幣18,000,000元，且相應資本溢價人民幣162,000,000元於資本儲備中確認。

於2019年4月30日，康德萊、寧波懷格泰益、寧波同創速維、寧波瑛泰、梁棟科先生及全體其他個人股東分別持有貴公司35.71%、21%、5%、2%、7.95%及28.34%股權。

(iii) 寧波瑛泰

寧波瑛泰為就僱員於貴公司持有間接股權（即貴公司的股份激勵計劃）而成立的特殊目的公司。於2018年11月29日，貴公司46名僱員（「參與者」）以初始出資人民幣12,120,000元（相當於12,120,000股每股人民幣1元的股份）成立有限責任合夥公司寧波瑛泰。根據日期為2018年11月29日的寧波瑛泰合夥協議（「寧波瑛泰合夥協議」），梁棟科先生為寧波瑛泰的普通合夥人（「普通合夥人」），而全部其他參與者為有限合夥人（「有限合夥人」）。

如附註24(b)(ii)所載，寧波瑛泰以現金對價人民幣12,000,000元（相當於每股已發行股份人民幣10元）認購貴公司發行的1,200,000股股份，其後於2019年4月30日持有貴公司2%股權。



此外，參與者、寧波瑛泰及 貴公司訂立寧波瑛泰合夥協議的補充協議。根據該補充協議，參與者須自2019年1月1日起留任五年（「鎖定期」）。鎖定期內，除非滿足終止與 貴公司的僱傭關係或退休等若干退出條件，否則參與者不得轉讓、抵押或出售其於寧波瑛泰的股權。

倘滿足退出條件，普通合夥人將按參與者支付的初始認購價向參與者收購寧波瑛泰的權益。

(c) 儲備性質及用途

(i) 資本儲備

根據中國法律法規，除清算外，資本儲備不可用於分派，但可用於業務擴張或按股東現持股權比例向其發行新股轉換為普通股或增加股東現持股份面值。

(ii) 法定盈餘儲備

根據中國公司法， 貴集團所有中國子公司作為內資企業，須將根據有關中國會計準則所釐定的除稅後利潤的10%分配至其各自的法定儲備，直至該儲備達到其各自註冊資本的50%。就實體而言，法定儲備可用作彌補過往年度虧損（如有），亦可按現有投資者股權比例兌換為資本，但兌換後儲備結餘不得少於該實體註冊資本的25%。

(d) 股息

根據 貴公司於2016年2月15日舉辦大會上的股東批准，截至2015年12月31日止年度的末期現金股息每股人民幣0.65元（基於合共人民幣12,800,000元的19,600,000股普通股）於2016年6月7日宣派及派付。

根據 貴公司於2018年4月25日舉辦大會上的股東批准，截至2016年及2017年12月31日止年度的末期現金股息每股人民幣3.40元（基於合共人民幣66,640,000元的19,600,000股普通股）相應於2018年6月8日宣派及派付。

根據 貴公司於2019年4月20日舉辦大會上的股東批准，截至2018年12月31日止年度的末期現金股息每股人民幣1.27元（基於總額人民幣53,382,000元的42,000,000股普通股（附註24(b)(ii)所述發行新股份前發行在外的股份））於2019年4月29日宣派。

(e) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標乃為保障 貴集團持續經營的能力，使其能透過因應風險水平為產品及服務定價及以合理成本獲取融資，繼續為股東帶來回報。

貴集團主動定期檢討及管理其資本架構，以便在較高股東回報（可透過較高借款水平達致）與穩健的資本狀況帶來的優勢及安全之間取得平衡，並依照經濟狀況的變化對資本架構作出調整。

貴集團以負債權益比率為基準監察資本架構。基於此目的， 貴集團將負債定義為總租賃負債，將權益定義為總權益。

附錄一

會計師報告

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年4月30日，貴集團的淨債務資本比率如下：

	附註	於12月31日			於4月30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
流動負債：					
租賃負債	12	—	—	5,397	5,603
非流動負債：					
租賃負債	12	—	—	54,782	53,634
總負債		—	—	60,179	59,237
總權益		159,444	200,214	381,310	364,690
負債權益比率		0%	0%	15.8%	16.2%

貴公司及其任何子公司概無受限於外部施加的資本要求。

## 25 金融風險管理及金融工具公平值

貴集團於日常業務過程中面臨信用、流動性、利率及貨幣風險。

貴集團面臨的該等風險及貴集團用於管理該等風險的金融風險管理政策及措施描述如下。

### (a) 信用風險

信用風險指交易對手違反其合同責任以致貴集團錄得財務虧損的風險。貴集團的信用風險主要來自貿易及其他應收款項。由於交易對手為信譽良好的銀行或金融機構，貴集團認為其信用風險偏低，故貴集團因現金及現金等價物、定期存款及理財產品而產生的信用風險有限。

貴集團面臨由貿易應收款項產生的信用風險，主要受每名客戶個體特徵影響。客戶經營所處行業或國家的違約風險亦影響信用風險。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年4月30日，貿易應收款項總額的89%、97%、87%及66%均來自貴集團五大客戶（康德萊集團視作一名客戶）。貿易應收款項通常在賬單日期後30天至90天內到期。一般而言，貴集團並無收取客戶的抵押品。

要求超過特定額度信用的所有客戶須進行個別信用評估。該等評估側重於客戶支付到期款項的過往記錄及當前支付能力，並考慮客戶的特定資料及與客戶經營所在經濟環境有關的資料。

貴集團按整個存續期的預期信用虧損計量貿易應收款項的虧損撥備。貴集團採用撥備矩陣釐定預期信用虧損，基於過往信用虧損經驗、債務人過往違約經驗、債務人經營所處行業及國家的整體經濟狀況及截至各有關期間結束對當前及預測期間情況的評估進行估算。由於貴集團的過往信用虧損經驗並無顯示不同客戶分部的虧損模式存在重大差異，故以逾期狀態為基準的虧損撥備不會進一步於貴集團的不同客戶群之間區分。

附錄一

會計師報告

就應收關聯方貸款而言，貴集團通過考慮交易對手的財務狀況、信用記錄及其他因素對其信用質量進行評估。貴集團認為交易對手的違約風險低。

下表載有關於貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年4月30日面臨的信用風險及貿易應收款項預期信用虧損的資料：

	於2016年12月31日		
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
3個月內	0.11%	7,505	(8)
3至6個月	2.20%	3,019	(67)
6至9個月	—	—	—
9至12個月	—	—	—
1年以上	22.35%	558	(125)
		<u>11,082</u>	<u>(200)</u>
於2017年12月31日			
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
3個月內	0.71%	6,167	(44)
3至6個月	1.88%	3,926	(74)
6至9個月	5.04%	1,474	(74)
		<u>11,567</u>	<u>(192)</u>
於2018年12月31日			
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
3個月內	1.18%	6,848	(81)
		<u>6,848</u>	<u>(81)</u>
於2019年4月30日			
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
3個月內	0.14%	13,326	(18)
3至6個月	0.56%	718	(4)
		<u>14,044</u>	<u>(22)</u>

附錄一

會計師報告

(b) 流動性風險

貴集團中的個別經營實體負責其各自的現金管理，包括現金盈餘短期投資及為滿足預期現金需求而籌集貸款（當借款超出某一預定權限水平時須獲得 貴公司股東批准）。貴集團的政策規定須定期監控其流動性需求及對借貸契約的遵守情況，以確保其維持充足的現金儲備、可隨時變現的有價證券及獲大型金融機構提供充足的承諾資金額度，以應對其短期及長期流動性需求。

下表顯示 貴集團的非衍生金融負債於截至報告期末的剩餘合同到期情況，該等資料乃根據合同未貼現現金流量（包括使用合同利率或（倘屬浮動）根據於各有關期間結束當時的利率計算的利息付款）及 貴集團可能被要求付款的最早日期計算得出：

	於2016年12月31日					
	合同未貼現現金流出					
	1年內或 按要求 人民幣千元	超過1年 但於2年內 人民幣千元	超過2年 但於5年內 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
貿易及其他應付款項	6,452	-	-	-	6,452	6,452
	<u>6,452</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,452</u>	<u>6,452</u>
	於2017年12月31日					
	合同未貼現現金流出					
	1年內或 按要求 人民幣千元	超過1年 但於2年內 人民幣千元	超過2年 但於5年內 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
貿易及其他應付款項	11,415	-	-	-	11,415	11,415
	<u>11,415</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,415</u>	<u>11,415</u>
	於2018年12月31日					
	合同未貼現現金流出					
	1年內或 按要求 人民幣千元	超過1年 但於2年內 人民幣千元	超過2年 但於5年內 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
租賃負債	5,651	6,499	23,289	43,401	78,840	60,179
貿易及其他應付款項	13,730	-	-	-	13,730	13,730
	<u>19,381</u>	<u>6,499</u>	<u>23,289</u>	<u>43,401</u>	<u>92,570</u>	<u>73,909</u>

附錄一

會計師報告

	於2019年4月30日					
	合同未貼現現金流出					
	1年內或 按要求 人民幣千元	超過1年 但於2年內 人民幣千元	超過2年 但於5年內 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
租賃負債	5,855	6,844	23,518	40,701	76,918	59,237
貿易及其他應付款項	15,498	-	-	-	15,498	15,498
	<u>21,353</u>	<u>6,844</u>	<u>23,518</u>	<u>40,701</u>	<u>92,416</u>	<u>74,735</u>

(c) 利率風險

利率風險乃指金融工具的公平值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。貴集團的利率風險主要來自銀行存款、銀行及金融機構發行的理財產品、提供予關聯方的貸款及租賃負債。按浮動利率及固定利率計算的計息工具導致貴集團分別面臨現金流量利率風險及公平值利率風險。貴集團根據當前市況，定期檢討其利率風險管理策略。貴集團受管理層監察的利率概況載於下文(i)。

(i) 利率概況

下表詳述截至各有關期間結束 貴集團金融資產及負債的利率概況。

	於12月31日				於4月30日			
	2016年		2017年		2018年		2019年	
	實際利率 %	人民幣千元	實際利率 %	人民幣千元	實際利率 %	人民幣千元	實際利率 %	人民幣千元
<b>固定利率工具：</b>								
租賃負債	-	-	-	-	4.9%	(60,179)	4.9%	(59,237)
提供予關聯方的貸款	4.35%	55,413	-	-	-	-	-	-
銀行存款	-	-	1.9%-4.3%	128,808	3.2%-4.0%	226,636	3.09%-3.9%	42,759
		55,413		128,808		166,457		(16,478)
<b>浮動利率工具：</b>								
銀行存款	0.0001%- 0.35%	64,441	0.0001%- 0.35%	17,886	0.0001%- 0.35%	71,513	0.0001%- 0.35%	43,691
按公平值計入損益的 金融資產		-		-		-	3.3%-5.2%	169,945
		<u>119,854</u>		<u>146,694</u>		<u>237,970</u>		<u>197,158</u>

(ii) 敏感度分析

下表詳述利率上升／下降100個基點對 貴集團於有關期間各年度／期間的除稅後利潤及於各報告期末的保留利潤的影響。

利率	於2016年12月31日		於2017年12月31日		於2018年12月31日		於2019年4月30日	
	對除稅後 利潤及 保留盈利 的影響	對非控股 權益的 影響	對非控股 權益的 影響	對非控股 權益的 影響	對除稅後 利潤的 影響	對保留 盈利的 影響	對除稅後 利潤的 影響	對保留盈利 的影響
	基點上升／ (下降)	基點上升／ (下降)	基點上升／ (下降)	基點上升／ (下降)	基點上升／ (下降)	基點上升／ (下降)	基點上升／ (下降)	基點上升／ (下降)
	100 (100)	- -	- -	100 (100)	100 (100)	100 (100)	100 (100)	100 (100)
	1,013 (1,013)	1,242 (1,242)	2,040 (2,040)	2,017 (2,017)	23 (23)	1,689 (1,689)	1,610 (1,610)	79 (79)
	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

上述敏感度分析顯示假設利率於報告期末出現變動且已用於重新計量 貴集團所持的該等金融工具（令 貴集團於報告期末面臨公平值利率風險），則 貴集團的除稅後利潤（及保留利潤）及其他綜合權益組成部分將出現的即時變動。關於 貴集團於報告期末所持有浮動利率非衍生工具所產生的現金流量利率風險，對 貴集團除稅後利潤（及保留利潤）及其他綜合權益組成部分的影響，會以利率變動對利息開支或收入的年度化影響作出估計。

(d) 貨幣風險

貴集團面臨貨幣風險，主要來源於買賣而產生以外幣（即與交易有關的業務的功能貨幣以外之貨幣）計值的應收款項、應付款項及現金結餘。導致此風險的幣種主要為歐元（「歐元」）及美元（「美元」）。於日常業務過程中，貴集團就美元計值的貿易交易訂立外匯遠期合同，以降低外幣匯率波動的風險。該等外匯遠期合同並非賬戶對沖。

(i) 貨幣風險敞口

下表為貴集團於各有關期間結束面臨的由已確認的以其相關實體功能貨幣以外之貨幣計值之資產或負債產生的貨幣風險詳情。以年／期結日之現貨匯率換算後，風險金額以人民幣呈列。

	外幣風險（以人民幣列示）							
	於12月31日				於4月30日			
	2016年		2017年		2018年		2019年	
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
貿易及其他應收款項	189	218	264	233	280	-	2,515	-
現金及現金等價物	29,157	1,865	64,466	474	43,057	477	52,803	799
貿易及其他應付款項	(7)	-	(4)	-	(255)	-	(4)	-
已確認資產及負債產生的淨敞口	<u>29,339</u>	<u>2,083</u>	<u>64,726</u>	<u>707</u>	<u>43,082</u>	<u>477</u>	<u>55,314</u>	<u>799</u>

(ii) 敏感度分析

下表列出假設所有其他風險變量保持不變，倘 貴集團在報告期末面對重大風險的匯率在有關日期發生變化， 貴集團之除稅後利潤（及保留利潤）及綜合權益之其他部分發生的即時變化：

	於2016年12月31日			於2017年12月31日			於2018年12月31日			於2019年4月30日		
	匯率上升 /(下降)	對除稅後 利潤及 保留利潤 的影響 人民幣千元	對非控股 權益的影響 人民幣千元	匯率上升 /(下降)	對除稅後 利潤及 保留利潤 的影響 人民幣千元	對非控股 權益的影響 人民幣千元	匯率上升 /(下降)	對除稅後 利潤及 保留利潤 的影響 人民幣千元	對非控股 權益的影響 人民幣千元	匯率上升 /(下降)	對除稅後 利潤及 保留利潤 的影響 人民幣千元	對非控股 權益的影響 人民幣千元
美元	10% (10%)	2,494 (2,494)	-	10% (10%)	5,502 (5,502)	-	10% (10%)	3,662 (3,662)	*	10% (10%)	4,703 (4,703)	*
歐元	10% (10%)	177 (177)	-	10% (10%)	60 (60)	-	10% (10%)	41 (41)	-	10% (10%)	68 (68)	-

\* 結餘少於人民幣1,000元。

上表所示分析之結果代表對 貴集團旗下各實體按各種功能貨幣計量並按報告期末之匯率換算為人民幣以供呈列之用的除稅後利潤及權益之即時影響總額。

敏感度分析乃假設已應用匯率變動以重新計量 貴集團持有的令 貴集團於報告期末面對外幣風險的該等金融工具，包括以功能貨幣以外的貨幣計值的 貴集團內公司間應付款項及應收款項。



(e) 公平值計量

(i) 按公平值計量的金融資產及負債

公平值層級

下表呈列於報告期末經常計量的集團金融工具公平值，分為三個公平值層級（定義見香港財務報告準則第13號，公平值計量）。參照估值方法所用輸入數據的可觀察性及重要性將公平值計量分為以下層級：

- 第一級估值：只採用第一級輸入數據（即相同資產或負債於計量當日在交投活躍市場的未經調整報價）計量的公平值
- 第二級估值：採用第二級輸入數據（即未符合第一級的可觀察輸入數據），而未採用重大不可觀察輸入數據計量的公平值。不可觀察輸入數據為並無市場數據的輸入數據
- 第三級估值：採用重大不可觀察輸入數據計量的公平值

載有公平值計量變動分析之估值報告乃由財務團隊於各中期及年度報告日期編製，並由財務部主管審閱及批准。就估值程序及結果每年與財務部主管及董事進行兩次討論，以與報告日期保持一致。

	於2019年4月30日			總計 人民幣千元
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	
按公平值計入損益的金融資產				
– 銀行所發行淨值理財產品	–	58,960	–	58,960
– 銀行及金融機構所發行 浮動收益理財產品	–	–	110,985	110,985

第二級公平值計量所用估值技術及輸入數據

銀行所發行淨值理財產品的公平值採用市場比較法並經參考交易對手銀行所提供的價格（為於各報告期末其就贖回產品將支付的價格）進行估計。

有關第三級公平值計量的資料

銀行及金融機構所發行浮動收益理財產品的公平值乃根據產品手冊內的預期收益率，將產品的相關現金流量進行貼現釐定。預期收益率並無保證，且取決於債券及債權證、貨幣基金、上市股份及其他金融資產等相關金融工具的市價。

估值要求董事估計預期未來現金流量（包括理財產品到期時的預期贖回價格及／或預期收益率）。董事相信估值技術得出的估計公平值屬合理，並為報告期末最恰當的價值。

以下為於2019年4月30日對該等理財產品估值的重大不可觀察輸入數據概要連同定量敏感度分析：

估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	輸入數據公平值的敏感度
銀行及金融機構所發行 浮動收益理財產品	貼現現金流量法 預期收益率	3.30%至 5.20%	預期收益率上升／(下降) 0.5%將導致公平值(減 少)／增加人民幣89,000 元。

附錄一

會計師報告

截至2019年4月30日止期間，第一級與第二級之間並無轉移或並無第三級的轉進或轉出。貴集團的政策是於產生公平值層級轉移的報告期末確認相關轉移。期內第三級公平值計量結餘的變動如下：

期內該等第三級公平值計量結餘的變動如下：

	浮動收益理財產品		總計 人民幣千元
	銀行所發行	金融機構所發行	
	人民幣千元	人民幣千元	
於2016年1月1日、2016年12月31日、 2017年1月1日、2017年12月31日、 2018年1月1日、2018年12月31日 及2019年1月1日	-	-	-
購買理財產品	11,000	150,000	161,000
於損益確認的已變現及未變現淨收益	75	1,793	1,868
贖回理財產品	(1,045)	(50,838)	(51,883)
<b>於2019年4月30日</b>	<b>10,030</b>	<b>100,955</b>	<b>110,985</b>

(ii) 並非按公平值列賬的金融資產及負債的公平值

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年4月30日，所有以攤銷成本列賬的金融工具與其公平值並無重大差別。

26 承擔

(a) 資本承擔

未在財務報表中撥備的於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年4月30日未償還資本承擔如下：

	於12月31日		於4月30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
已訂約	-	-	2,006	6,029

(b) 經營租賃承擔

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年4月30日，不可撤銷短期（即12個月以內）物業經營租賃項下應付的未來最低總租賃付款如下：

	於12月31日		於4月30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	26	124	139	533

27 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員薪酬包括附註8所披露支付予 貴公司董事的金額及附註9所披露支付予若干最高薪酬僱員的金額。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
短期僱員福利	1,306	1,530	2,150	434	748

薪酬總額計入「員工成本」(附註6(b))。

(b) 關聯方交易

於有關期間，董事認為下列公司屬關聯方：

關聯方名稱	關係
康德萊#	貴公司單一最大股東
珠海康德萊醫療器械有限公司#	康德萊的子公司
浙江康德萊醫療器械股份有限公司#	康德萊的子公司
南昌康德萊醫療科技有限公司#	康德萊的聯營公司
上海康德萊國際商貿有限公司#	康德萊的子公司
溫州康德萊醫療器械有限公司#	康德萊的子公司
上海康德萊控股集團有限公司(「康德萊控股」)^	康德萊40.91%股權持有人
珠海康德萊醫療產業投資有限公司^	康德萊控股的子公司
珠海共生醫療產業服務有限公司^	康德萊控股的子公司
寧波懷格健康投資管理合夥企業(有限合夥)(「寧波懷格健康」)	貴公司21%間接股權持有人

# 康德萊及其子公司／聯營公司( 貴集團除外) 在此統稱為「康德萊集團」。

^ 康德萊控股及其子公司／聯營公司(康德萊集團及 貴集團除外) 在此統稱為「康德萊控股集團」。

附錄一

會計師報告

於有關期間，貴集團訂立下列重大關聯方交易：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	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 (未經審計)	2019年 人民幣千元
提供予康德萊的貸款	75,413	-	-	-	-
提供予康德萊的貸款還款	70,000	55,413	-	-	-
提供予康德萊的貸款利息					
收入	2,632	922	-	-	-
租金費用	2,515	2,998	5,084	1,597	2,073
出售物業、廠房及設備	1,331	208	1,179	-	-
銷售貨品	15,286	19,049	14,056	4,899	3,007
購買原材料	1,150	3,040	2,207	706	365
寧波懷格健康收取的諮詢費	-	-	278	-	233

(c) 關聯方結餘

於各有關期間結束，上述交易產生的未結算結餘如下：

貴集團	於12月31日			於4月30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
<b>應收關聯方款項</b>				
<b>貿易相關：</b>				
康德萊集團	7,378	9,878	2,647	2,440
康德萊控股集团	5	12	51	53
<b>非貿易相關：</b>				
康德萊(i)	55,413	-	-	-
<b>總計</b>	<b>62,796</b>	<b>9,890</b>	<b>2,698</b>	<b>2,493</b>
<b>應付關聯方款項</b>				
<b>貿易相關：</b>				
康德萊集團	503	32	236	633
寧波懷格健康(ii)	-	-	500	233
<b>總計</b>	<b>503</b>	<b>32</b>	<b>736</b>	<b>866</b>
<b>貴公司</b>				
		於12月31日		於4月30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
<b>應收關聯方款項</b>				
<b>貿易相關：</b>				
康德萊集團	7,378	9,631	2,448	2,039
<b>非貿易相關：</b>				
康德萊(i)	55,413	-	-	-
<b>總計</b>	<b>62,791</b>	<b>9,631</b>	<b>2,448</b>	<b>2,039</b>

附錄一

會計師報告

貴公司	於12月31日			於4月30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
應付關聯方款項				
貿易相關：				
康德萊集團	188	30	–	461
寧波懷格健康(ii)	–	–	500	233
總計	<u>188</u>	<u>30</u>	<u>500</u>	<u>694</u>

附註：

- (i) 截至2016年12月31日止年度，康德萊向 貴集團償還人民幣50,000,000元的貸款，而 貴集團向康德萊提供額外貸款人民幣75,413,000元，按年利率4%或4.35%計息，其中人民幣20,000,000元已於2016年償還，人民幣55,413,000元已於2017年償還。
- (ii) 於2018年4月， 貴公司就提供予 貴公司的戰略計劃及財務顧問相關的諮詢服務與寧波懷格健康訂立兩年期合同，總費用為人民幣3,000,000元。於2018年12月，寧波懷格健康於其全資實體寧波懷格泰益向 貴公司注資人民幣126百萬元後成為 貴公司的關聯方，如附註24(b)(ii)所載，寧波懷格泰益當時持有 貴公司12,600,000股股份，佔21%股權。因此，寧波懷格健康收取的諮詢費自2018年12月11日起呈列為關聯方交易。
- (iii) 與關聯方的未結算貿易相關結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

(d) 其他關聯方交易

- (i) 根據日期為2018年6月20日的協議，康德萊授權 貴公司在產品上使用其「康德萊」或「KDL」商標，自2018年10月31日至2038年10月31日，為期20年。於2018年10月31日至2028年10月31日，康德萊不會收取任何費用。於2028年10月31日至2038年10月31日，康德萊將按協定金額向 貴公司收取特許權使用費，有關金額不得超過 貴集團以「康德萊」或「KDL」商標銷售產品總額的1%。
- (ii) 康德萊授權 貴公司無限期使用其「康德萊」或「KDL」商標作為其公司名稱。

28 直接及最終控股公司

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年4月30日，董事認為 貴集團的直接控股公司為在中國註冊成立的康德萊。康德萊於上海證券交易所上市，其刊載的財務報表可供公眾使用。

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年4月30日，董事認為， 貴集團的最終控股公司為康德萊控股，康德萊控股由張憲森先生、鄭愛平女士及張偉先生（統稱「張氏家族」）共同控制並於中國註冊成立。康德萊控股並無刊載供公眾使用的財務報表。

## 29 修訂本的可能影響

截至本報告刊發日期，香港會計師公會已頒佈多個修訂本、新準則及詮釋，有關修訂本、新準則及詮釋於2020年1月1日起計的財政年度尚未生效，亦並無於歷史財務資料中採納。其包括以下各項。

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
2018年財務申報經修訂概念框架	2020年1月1日
香港財務報告準則第3號 (經修訂)，業務合併	2020年1月1日
香港財務報告準則第1號 (經修訂)，財務報表呈列	2020年1月1日
香港財務報告準則第8號，會計政策、會計估計變動及錯誤	2020年1月1日
香港財務報告準則第17號，保險合同	2021年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本，投資者與其 聯營公司或合營企業之間出售資產或注資	待定

貴集團正在對該等修訂本、新準則及詮釋於初始應用期間的預期影響進行評估。迄今為止，貴集團得出的結論為，採納該等修訂本、新準則及詮釋不大可能對貴集團經營業績及財務狀況造成重大影響。

## 30 期後事項

- (i) 於2019年7月31日，貴公司與康德萊訂立資產轉讓框架協議，以按不超過人民幣65百萬元的價格收購位於上海嘉定的一處物業（物業證書滬房地嘉字(2011)第006094號），該物業目前自康德萊租用（披露於附註12）。於本報告日期，該收購已完成。
- (ii) 於2019年8月12日，貴公司與康德萊進一步訂立協議以終止該物業的租賃合同並結算截至該日的未結算租金。根據該協議，貴公司將繼續無償使用上述物業，直至物業所有權轉讓的法律程序完成日期為止。

## 31 期後財務報表

貴公司及貴集團旗下子公司概無就2019年4月30日後任何期間編製經審計財務報表。