

以下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)發出的報告全文(載於第I-1至I-58頁)，以供載入本文件。



## 致達力普控股有限公司董事及民銀資本有限公司 有關歷史財務資料的會計師報告

### 簡介

我們就第I-4至I-58頁所載達力普控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的綜合財務狀況表，以及 貴公司於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的財務狀況表，及截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年及截至二零一九年六月三十日止六個月(「往績期間」)的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「歷史財務資料」)。第I-4至I-58頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃就載入 貴公司於[•]為 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)而編製。

### 董事就歷史財務資料承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並落實 貴公司董事認為必要的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在因欺詐或錯誤而引致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報我們的意見。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港投資通函呈報聘用準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述取得合理保證。我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料中金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括

評估歷史財務資料因欺詐或錯誤而出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師會考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料有關的內部控制，以設計於各種情況下均適當的程序，惟並非就實體內部控制的成效發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列情況。

我們認為，我們所獲得的憑證可充分及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準，歷史財務資料真實公平地反映了 貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的財務狀況及 貴公司於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的財務狀況，以及 貴集團於往績期間的財務表現以及現金流量。

## 審閱追加期間的相關財務資料

我們已審閱 貴集團於追加期間的相關財務資料，此等財務資料包括截至二零一八年六月三十日止六個月的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及其他解釋資料（「追加期間的相關財務資料」）。 貴公司董事須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關財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的相關財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第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，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能識別的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信就本會計師報告而言追加期間的相關資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製。

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

---

## 附錄一

## 會計師報告

---

### 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》呈報的事項

#### 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

#### 股息

我們提述歷史財務資料附註23(e)，當中載列關於 貴公司於往績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

[•]

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料

以下所載為構成本會計師報告一部分的歷史財務資料。

貴集團於往績期間的綜合財務報表(歷史財務資料以此作為依據)乃經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頒佈的《香港審計準則》審核(「相關財務報表」)。

### 綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
收入	4	747,867	2,276,874	3,094,823	1,362,949	1,444,000
銷售成本		<u>(701,655)</u>	<u>(1,835,200)</u>	<u>(2,503,344)</u>	<u>(1,070,490)</u>	<u>(1,177,200)</u>
毛利	4(b)	46,212	441,674	591,479	292,459	266,800
其他收入	5	19,053	11,375	5,326	5,998	4,480
銷售開支		<u>(24,964)</u>	<u>(49,778)</u>	<u>(56,564)</u>	<u>(25,436)</u>	<u>(30,690)</u>
行政開支		<u>(57,260)</u>	<u>(72,168)</u>	<u>(111,779)</u>	<u>(47,337)</u>	<u>(61,728)</u>
經營(虧損)/溢利		(16,959)	331,103	428,462	225,684	178,862
融資成本	6(a)	<u>(46,059)</u>	<u>(56,791)</u>	<u>(73,202)</u>	<u>(35,047)</u>	<u>(35,038)</u>
稅前(虧損)/溢利	6	(63,018)	274,312	355,260	190,637	143,824
所得稅	7	<u>10,053</u>	<u>(42,103)</u>	<u>(54,062)</u>	<u>(28,717)</u>	<u>(26,792)</u>
年/期內(虧損)/溢利及 全面收益總額		<u>(52,965)</u>	<u>232,209</u>	<u>301,198</u>	<u>161,920</u>	<u>117,032</u>
下列人士應佔：						
貴公司權益股東		(52,965)	232,209	301,198	161,920	115,758
非控股股東		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,274</u>
年/期內(虧損)/溢利及 全面收益總額		<u>(52,965)</u>	<u>232,209</u>	<u>301,198</u>	<u>161,920</u>	<u>117,032</u>
每股(虧損)/盈利 基本及攤薄	10	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

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

(以人民幣列示)

	附註	於十二月三十一日			於二零一九年
		二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	11	1,131,141	1,145,111	1,561,050	1,790,968
遞延稅項資產	21(b)	44,591	5,362	162	1,299
		<u>1,175,732</u>	<u>1,150,473</u>	<u>1,561,212</u>	<u>1,792,267</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	13	260,009	374,963	419,670	385,056
貿易應收款項及應收票據	14	242,893	558,581	633,645	842,198
預付款項、按金及其他應收款項	15	63,827	63,013	110,349	76,428
可抵銷所得稅	21(a)	1,767	2	1,012	—
銀行存款及手頭現金	16	119,578	395,267	391,207	482,862
		<u>688,074</u>	<u>1,391,826</u>	<u>1,555,883</u>	<u>1,786,544</u>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項及應付票據	17	298,253	406,632	395,798	326,670
其他應付款項及應計費用	18	88,279	139,861	303,239	276,733
來自一名關聯方的貸款	26(c)	13,500	831	—	—
計息銀行借款	19(a)	492,767	740,810	1,345,010	1,322,453
租賃負債	20	—	—	—	895
即期稅項	21(a)	—	1,109	—	7,909
		<u>892,799</u>	<u>1,289,243</u>	<u>2,044,047</u>	<u>1,934,660</u>
<b>流動(負債)/資產淨值</b>		<u>(204,725)</u>	<u>102,583</u>	<u>(488,164)</u>	<u>(148,116)</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>971,007</u>	<u>1,253,056</u>	<u>1,073,048</u>	<u>1,644,151</u>
<b>非流動負債</b>					
計息銀行借款	19(b)	316,000	366,000	310,000	731,500
租賃負債	20	—	—	—	623
遞延稅項負債	21(b)	—	—	—	5,206
遞延收入	22	826	666	506	10,456
		<u>316,826</u>	<u>366,666</u>	<u>310,506</u>	<u>747,785</u>
<b>資產淨值</b>		<u>654,181</u>	<u>886,390</u>	<u>762,542</u>	<u>896,366</u>
<b>資本及儲備</b>					
股本	23	—	—	85	88
儲備		654,181	886,390	755,060	887,607
<b>貴公司股東應佔權益總額</b>		654,181	886,390	755,145	887,695
<b>非控制性權益</b>		—	—	7,397	8,671
<b>權益總額</b>		<u>654,181</u>	<u>886,390</u>	<u>762,542</u>	<u>896,366</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**

(以人民幣列示)

	附註	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於一間附屬公司的投資	12	*	*
<b>流動資產</b>			
應收貴公司權益股東款項		85	85
應收附屬公司款項		—	22,903
		85	22,988
<b>流動負債</b>			
應付一間附屬公司款項		*	*
<b>流動資產淨值</b>		<u>85</u>	<u>22,988</u>
<b>資產淨值</b>		<u>85</u>	<u>22,988</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	23	85	88
儲備		—	22,900
<b>總權益</b>		<u>85</u>	<u>22,988</u>

\* 金額少於人民幣1,000元。

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

(以人民幣列示)

	貴公司權益股東應佔				非控制性權益		
	股本	股份溢價	其他儲備	保留利潤	總額	權益	權益總額
	人民幣千元 附註23(b)	人民幣千元 附註23(c)	人民幣千元 附註23(d)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日的結餘	—	—	459,747	247,399	707,146	—	707,146
截至二零一六年十二月三十一日 止年度的權益變動：							
年內虧損及全面收益總額	—	—	—	(52,965)	(52,965)	—	(52,965)
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日的結餘	—	—	459,747	194,434	654,181	—	654,181
截至二零一七年十二月三十一日 止年度的權益變動：							
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	232,209	232,209	—	232,209
轉撥至儲備	—	—	5,254	(5,254)	—	—	—
於二零一七年十二月三十一日及二 零一八年一月一日的結餘	—	—	465,001	421,389	886,390	—	886,390
截至二零一八年十二月三十一日 止年度的權益變動：							
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	301,198	301,198	—	301,198
股份發行(附註23(b))	85	—	—	—	85	—	85
轉撥至儲備	—	—	2,257	(2,257)	—	—	—
分派(附註23(c))	—	—	—	(453,033)	(453,033)	—	(453,033)
集團重組所產生的權益影響 (附註23(d))	—	—	20,505	—	20,505	7,397	27,902
於二零一八年十二月三十一日及二 零一九年一月一日的結餘	85	—	487,763	267,297	755,145	7,397	762,542
截至二零一九年六月三十日止六個 月的權益變動：							
期內溢利及全面收益總額	—	—	—	115,758	115,758	1,274	117,032
發行股份(附註23(b))	3	22,632	(5,843)	—	16,792	—	16,792
於二零一九年六月三十日的結餘	88	22,632	481,920	383,055	887,695	8,671	896,366
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日的結餘	—	—	465,001	421,389	886,390	—	886,390
截至二零一八年六月三十日止六個 月的權益變動(未經審核)：							
期內溢利及全面收益總額 (未經審核)	—	—	—	161,920	161,920	—	161,920
分派(附註23(c))(未經審核)	—	—	—	(52,854)	(52,854)	—	(52,854)
於二零一八年六月三十日的結餘 (未經審核)	—	—	465,001	530,455	995,456	—	995,456

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

(以人民幣列示)

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
					(未經審核)
<b>經營活動產生現金流量</b>					
稅前(虧損)/溢利	(63,018)	274,312	355,260	190,637	143,824
就以下各項作出調整：					
折舊	6(c) 68,907	66,269	67,689	33,136	39,135
融資成本	6(a) 46,059	56,791	73,202	35,047	35,038
利息收入	5 (1,980)	(1,410)	(5,407)	(3,893)	(1,153)
出售物業、廠房及設備的 (收益)/虧損淨額	5 (1,073)	(19)	74	—	—
遞延收入攤銷	22 (160)	(160)	(160)	(80)	(250)
營運資金變動：					
存貨(增加)/減少	(25,673)	(114,954)	(44,707)	(55,812)	34,614
貿易應收款項及應收票據 增加	(102,983)	(315,688)	(75,064)	(159,763)	(208,553)
預付款項、按金及其他應 收款項減少/(增加)	29,472	10,399	(31,210)	(29,408)	14,936
貿易應付款項及應付票據 (減少)/增加	(28,804)	108,379	(10,834)	100,558	(69,128)
其他應付款項及應計費用 增加/(減少)	43,818	37,686	(63,658)	105,893	(23,495)
受限制存款減少/(增加) 淨額	16(a) 16,235	(134,206)	(27,411)	53,515	122,877
經營(所用)/所得現金	(19,200)	(12,601)	237,774	269,830	87,845
已付所得稅	21(a) —	—	(50,981)	(26,645)	(13,802)
經營活動(所用)/所得現金 淨額	(19,200)	(12,601)	186,793	243,185	74,043

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	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
<b>投資活動產生現金流量</b>					
收購物業、廠房及設備的 付款	(32,116)	(78,658)	(506,045)	(142,774)	(221,019)
出售物業、廠房及 設備的所得款項	1,090	50	—	—	—
已收利息	<u>1,980</u>	<u>1,410</u>	<u>1,559</u>	<u>728</u>	<u>1,153</u>
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<u>(29,046)</u>	<u>(77,198)</u>	<u>(504,486)</u>	<u>(142,046)</u>	<u>(219,866)</u>
<b>融資活動產生現金流量</b>					
發行股份所得款項	23(b)	—	—	—	16,792
新籌集計息銀行借款所得款 項	16(b)	564,139	1,221,258	1,782,480	1,281,423
償還計息銀行借款	16(b)	(562,184)	(923,215)	(1,234,280)	(882,480)
自一名關聯方所收取的貸款	16(b)	3,804	2,831	—	—
向一名關聯方所償還的貸款	16(b)	(3,804)	(15,500)	(831)	—
授予一名關聯方的貸款	16(b)	—	—	(170,000)	—
已付分派	16(b)	—	—	(47,424)	—
自集團重組所收取的 所得款項	23(d)	—	—	27,902	—
已付租賃租金的資本部分	16(b)	—	—	—	(217)
已付租賃租金的利息部分	16(b)	—	—	—	(22)
已付利息	16(b)	<u>(45,955)</u>	<u>(54,467)</u>	<u>(71,263)</u>	<u>(55,252)</u>
<b>融資活動(所用)／所得現金 淨額</b>		<u>(44,000)</u>	<u>230,907</u>	<u>286,584</u>	<u>360,244</u>
<b>現金及現金等價物(減少)／ 增加淨額</b>					
增加淨額		(92,246)	141,108	(31,109)	214,421
匯率變動對現金及 現金等價物的影響		(393)	375	(362)	111
年／期初現金及現金等價物	16(a)	<u>113,245</u>	<u>20,606</u>	<u>162,089</u>	<u>162,089</u>
年／期末現金及現金等價物	16(a)	<u>20,606</u>	<u>162,089</u>	<u>130,618</u>	<u>345,150</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

(除另有說明外，均以人民幣列示)

### 1 歷史財務資料的編製及呈列基準

達力普控股有限公司(「貴公司」)於二零一八年八月二十八日根據開曼群島法例第22章《公司法》(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

貴公司為投資控股公司，自其註冊成立日期起，除下文所述集團重組外，並無經營任何業務。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事開發、製造及銷售石油工業專用管產品(「石油專用管」、其他石油管及管坯。

於貴公司註冊成立之前，上述主要業務由達力普石油專用管有限公司(「達力普專用管」)進行，該公司於一九九八年九月十八日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司。

為配合貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)[編纂]而優化公司架構，貴集團進行重組(「重組」)，詳情載於「歷史、重組及公司架構」一節。

重組完成後，貴公司成為達力普專用管的母公司及現時貴集團旗下的其他公司。重組僅涉及加入貴公司、Agile Rise Global Limited(「Agile Rise」)、達力普香港有限公司(「達力普香港」)、達力普盛捷有限公司(「達力普盛捷」，前稱達力普控股有限公司)、麗明集團有限公司(「麗明」)、榮全集團有限公司(「榮全」)、達力普(滄州)實業有限公司(「達力普實業」)、盛捷(滄州)石油管有限公司(「盛捷石油管」)及軒翔(滄州)石油管有限公司(「軒翔石油管」)(該等公司為新成立實體，無實質運營)，成為達力普專用管的控股公司。

重組前後，達力普專用管的所有權及業務在經濟實質方面並無變化，因此歷史財務資料已編製及呈列以作為達力普專用管綜合財務報表的延續，而達力普專用管的資產及負債乃按其重組前的歷史賬面值確認及計量。集團內部的結餘、交易及集團內部交易未變現的收益／損失，於編製歷史財務資料時全部註銷。

如本報告所呈列，貴集團於往績期間的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包括現時貴集團旗下公司的財務表現及現金流量，猶如現行集團架構一直存在，且於整個往績期間或從其各自的註冊成立或成立日期(倘為較短期間)以來保持不變。本報告所載的貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的綜合財務狀況表的編製，乃為呈列現時貴集團旗下公司於有關日期的財務狀況，猶如現行集團架構於有關日期一直存在，並考慮到各有關公司的註冊成立或成立日期(如適用)。

於本報告日期，並無就貴公司、Agile Rise、達力普香港、達力普盛捷、麗明、榮全、達力普實業、盛捷石油管及軒翔石油管編製經審核的法定財務報表，因彼等從其各自的註冊成立／成立日期起未經營任何業務，或為投資控股公司，或不受其註冊成立／成立的司法權區的相關規則和條例的法定審計要求約束。達力普專用管的財務報表是根據中國財政部頒佈的「企業會計準則」編製。達力普(香港)貿易有限公司(「達力普貿易」)截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。

## 附錄一

## 會計師報告

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司(均為私營公司)擁有直接或間接權益：

公司名稱	成立/註冊成立地點及日期	註冊/已發行及繳足資本詳情	所有權益比例			主要業務	法定核數師名稱
			貴集團的實際權益	由貴公司持有	由附屬公司持有		
達力普石油專用管有限公司 (附註(i))	中國 一九九八年九月十八日	人民幣155,526,000元	99%	—	100%	設計、製造及銷售石油專用管、其他石油管及管坯	瑞華會計師事務所
達力普貿易	香港 二零一三年二月四日	1,300,000股	99%	—	100%	銷售石油專用管	歐陽煒螢會計師行
Agile Rise	英屬維爾京群島 (「英屬維爾京群島」) 二零一八年四月二十六日	1美元(「美元」)， 一股每股1美元的股份	100%	100%	—	投資控股	不適用
達力普盛捷	香港 二零一八年九月十七日	1股	100%	—	100%	投資控股	不適用
達力普香港	香港 二零一八年九月十九日	1股	100%	—	100%	投資控股	不適用
麗明	英屬維爾京群島 二零一八年九月十九日	1美元，一股每股1美元的股份	100%	100%	—	投資控股	不適用
榮全	香港 二零一八年十月十九日	1股	100%	—	100%	投資控股	不適用
達力普(滄州)實業有限公司 (附註(ii))	中國 二零一八年十一月十四日	(附註(ii))	100%	—	100%	投資控股	不適用
軒翔(滄州)石油管有限公司 (附註(i))	中國 二零一八年十一月十四日	人民幣200,000,000元	99%	—	100%	投資控股	不適用
盛捷(滄州)石油管有限公司 (附註(i))	中國 二零一八年十一月十六日	人民幣10,101,000元	99%	—	99%	投資控股	不適用

### 附註：

- (i) 該等實體根據中國法律法規註冊為有限責任公司。
- (ii) 該實體根據中國法律法規註冊為外商獨資企業。截至本報告日期，該實體的註冊資本為人民幣10,000,000元，實繳資本為人民幣零元。

貴集團現時旗下所有公司均已採納十二月三十一日作為彼等的財政年度結算日。

歷史財務資料按照所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(此統稱包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用的獨立國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)編製。所採用重大會計政策的更多詳情載於附註2。

## 附錄一

## 會計師報告

國際會計準則理事會頒佈了多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製該歷史財務資料而言，貴集團已於往績期間採納所有適用新訂及經修訂國際財務報告準則。貴集團尚未採納任何其他於二零一九年一月一日開始的會計期間尚未生效的新準則或詮釋。已頒佈但尚未於二零一九年一月一日開始的會計期間生效的新訂及經修訂會計準則及詮釋載於附註27。

於二零一九年六月三十日，貴集團有流動負債淨額人民幣148,116,000元。歷史財務資料按持續經營基準編製，因為貴公司董事認為，基於管理層所編製貴集團截至二零二零年六月三十日止十二個月的現金流量預測及貴集團新造銀行融資及其他所需貸款的能力，貴集團將有足夠資金償還由往績期間結束起至少十二個月的到期應付債務。因此，貴公司董事認為根據持續經營基準編製歷史財務資料屬合適。

歷史財務資料亦符合聯交所《證券上市規則》的適用披露條文。

下文載列的會計政策已於歷史財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

追加期間的相關財務資料已根據與歷史財務資料所採納者相同的編製及呈列基準編製。

### 2 重大會計政策

#### (a) 計量基準

歷史財務資料以人民幣呈列，並湊整至最接近的千位數。歷史財務資料的編製以歷史成本基準為計量基準。

#### (b) 估計及判斷的使用

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要管理層作出判斷、估計和假設，而該等判斷、估計和假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入與支出的匯報數額。該等估計及相關假設根據過往經驗及在該等情況下認為屬合理的其他多項因素作出，其結果構成判斷不易從其他途徑得知的資產與負債賬面值的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設按持續經營基準檢討。假如會計估計的修訂僅影響修訂作出期間，則於該期間確認；如有關修訂對當期及未來期間均有影響，則在有關修訂作出期間及未來期間確認。

管理層採用國際財務報告準則作出對歷史財務資料有重大影響的判斷以及估計不確定因素的主要來源於附註3討論。

#### (c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指貴集團控制的實體。當貴集團可以或有權從參與實體的業務分享非固定回報，且有能力行使其對實體的權力影響該等回報時，貴集團即對實體擁有控制權。評估貴集團是否擁有控制權時，僅考慮（貴集團及其他方持有的）實質權利。

## 附錄一

## 會計師報告

於附屬公司的投資自控制權開始當日起至控制權終止當日期間於歷史財務資料內綜合入賬。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於編製歷史財務資料時悉數抵銷。集團內公司間交易產生的未變現虧損以未變現收益的相同方式抵銷，惟僅限於沒有減值證據的情況。

非控股權益指並非直接或間接歸屬 貴公司的附屬公司權益，且 貴集團就此並無與該等權益持有人協定任何額外條款，致使 貴集團整體須就該等符合金融負債定義的權益承擔合約責任。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，獨立於 貴公司權益股東應佔的權益。 貴集團業績的非控股權益乃於綜合損益表及其他全面收益表列作 貴公司非控股權益及權益股東之間期內損益總額及全面收益總額之分配結果。

倘 貴集團於附屬公司的權益變動不會致令喪失控制權，則作為股權交易入賬，而於綜合權益內的控股及非控股權益金額會據此作出調整，以反映相關權益變動，惟不會對商譽作出調整，亦不會確認收益或虧損。

當 貴集團失去對附屬公司的控制權時，將按出售於該附屬公司的所有股權入賬，而所產生的收益或虧損於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留之該前附屬公司股權按公平值確認，而此金額被視為初步確認金融資產的公平值，或(如適用)初步確認於聯營企業或合營企業投資之成本。

貴公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本扣除減值虧損列賬(請參閱附註2(g))。

### (d) 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(請參閱附註2(g))。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、直接人工、拆遷項目以及修復項目所在地成本的初步估計(倘有關)和適當比例的間接生產成本及借款成本(請參閱附註2(s))。

報廢或出售一項物業、廠房及設備產生的損益為出售所得款項淨額與該項目賬面值之間的差額，於報廢或出售當日於損益中確認。

物業、廠房及設備項目的折舊是在以下估計可使用年期內以直線法撇銷其成本(扣除其估計剩餘價值(如有))計算：

	估計可使用年期
廠房及樓宇	20至40年
機器及設備	3至15年
汽車及其他設備	3至8年
使用權資產	租期內

倘一項物業、廠房及設備各部分的可使用年期不同，則該項目的成本將按合理基準於各部分之間進行分配，且各部分將作單獨折舊。資產的可使用年期及剩餘價值(如有)於每年檢討。概不就在建工程作出折舊撥備，直至其竣工及投入擬定用途為止。

## 附錄一

## 會計師報告

### (e) 研發開支

研究活動的開支於其產生期間確認為支出。倘有關產品或工序在技術和商業上可行，且貴集團資源充足並有意願完成開發，則將開發活動的開支資本化。資本化的開支包括材料成本、直接人工以及適當比例的間接及借款成本(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。其他開發開支於其產生期間確認為支出。

### (f) 租賃資產

貴集團於合約初始評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。在貴集團既有權指示使用已識別資產，亦有權從該用途獲得幾乎所有經濟利益的情況下，則擁有控制權。

#### (i) 作為承租人

就所有租賃，倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，貴集團選擇不區分非租賃組成部分及將每個租賃組成部分及任何相關的非租賃組成部分列為單一的租賃組成部分。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟具12個月或以下租期的短期租賃及低價值資產租賃除外。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團就每份租賃決定是否進行資本化。與未資本化租賃相關的租賃付款會在租賃期內有系統地確認為開支。

當租賃撥充資本時，租賃負債初步於租期內按租賃付款現值確認，並使用租賃隱含之利率貼現，或倘利率無法即時釐定，則使用相關增量借貸利率。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支使用實際利率法計算。並無依賴指數或利率之可變租賃付款並無計入租賃負債計量，因此於產生之會計期間於損益扣除。

當租賃撥充資本時，所確認使用權資產初步按成本計量，而使用權資產包括租賃負債之初始金額加於開始日期或之前作出之任何租賃付款，以及任何產生之初始直接成本。在適用的情況下，使用權資產之成本亦包括拆除及移除相關資產，或恢復相關資產或其恢復相關資產所在地之成本估算，貼現至其現值，並扣減任何所收租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(d)及2(g))。

若指數或利率變化引致未來租賃付款變動，或貴集團預期根據剩餘價值擔保預算應付的估計金額變化，或倘貴集團就是否將合理確定行使購買、續租或終止選擇權的重新評估改變，則重新計量租賃負債。按這種方式重新計量租賃負債時，應當相應地對使用權資產的賬面值進行調整，如果使用權資產的賬面值已調減至零，則調減的金額應計入損益。

貴集團將使用權資產及租賃負債分別單獨於財務狀況表中的「物業、廠房及設備」及「租賃負債」下呈列。

## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 作為出租人

倘若 貴集團為出租人，其於租賃開始時釐定一項租賃是否屬於融資租賃或經營租賃。一項租賃如果將相關資產擁有權所附帶的大部分風險及回報轉移至承租人，則該租賃分類為融資租賃。否則租賃分類為經營租賃。

倘若合約包含租賃及非租賃部分， 貴集團按相對獨立售價基準將合約代價分配至每個組成部分。自經營租賃產生的租金收入根據附註2(q)確認。

### (g) 信貸損失與資產減值

#### (i) 金融工具的信貸損失

貴集團確認按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物以及貿易及其他應收款項）的預期信貸損失（「預期信貸損失」）的損失撥備；

預期信貸損失的計量

預期信貸損失是信貸損失的概率加權估計。信貸損失按所有預期現金短缺額的現值（即根據合約應付 貴集團的現金流量與 貴集團預期收到的現金流量之間的差額）計量。

倘貼現的影響重大，定息金融資產、貿易及其他應收款項及合約資產的預期現金差額乃使用於初次確認時釐定的實際利率或相似利率貼現。

估計預期信貸損失時所考慮的最長期限，乃 貴集團面臨信貸風險的最長合約期。

於計量預期信貸損失時， 貴集團考慮在無需付出過多成本及力度下獲得的合理可靠資料。此包括過往事件、現時狀況及未來經濟預測有關資料。

預期信貸損失將採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸損失：指報告日期後12個月內可能違約事件導致的預期虧損；及
- 整個存續期的預期信貸損失：指預期信貸損失模型內各項目於整個存續期所有可能違約事件導致的預期虧損。

貿易應收款項及合約資產之虧損撥備一般按等同整個存續期的預期信貸損失金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸損失乃根據 貴集團的歷史信貸損失經驗使用提列矩陣進行評估，並以債務人的特定因素及對當前及預期一般經濟狀況的評估進行調整。

至於所有其他金融工具， 貴集團以等同12個月預期信貸損失金額確認損失撥備，除非自初始確認後，該金融工具的信貸風險大幅上升；在此情況下，損失撥備會以整個存續期的預期信貸損失金額計量。

### 信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否大幅上升時，貴集團對比於報告日期及於初始確認日金融工具發生違約的風險評估。在進行重新評估時，貴集團認為金融資產於倘貴集團不進行例如變現抵押品(如有持有任何抵押)等行動時，借款人不可能全額支付其對貴集團的信貸責任即屬違約事件。貴集團考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在無需付出過多成本或力度下獲得的前瞻性資料。

具體而言，以下資料在評估信貸風險自初始確認以來是否大幅上升時將予以考慮：

- 未能按合同到期日期支付款項；
- 金融工具外部或內部信貸評級實際或預期顯著惡化(如有)；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 市場、經濟或法律環境目前或預期變動對債務人履行其對貴集團責任的能力有重大不利影響。

取決於金融工具的性質，信貸風險大幅上升的評估按個別基準或共同基準進行。倘評估以共同基準進行，金融工具則根據共同的信貸風險特徵(例如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸損失於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初始確認以來的信貸風險變動。預期信貸損失的任何變動均於損益確認為減值收益或虧損。貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過損失撥備賬對彼等之賬面值作相應調整。

### 利息收入計算基準

根據附註2(q)確認的利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本(即賬面總值減損失撥備)計算。

貴集團於各報告日期評估金融資產是否存在信貸減值。當發生會對金融資產估計未來現金流量造成不利影響的一項或多項事件，則金融資產存在信貸減值。

金融資產存在信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違約事件，如未繳付或延遲付款；
- 借款人可能將告破產或進行其他財務重組；或
- 市場、經濟或法律環境出現重大變動而對債務人產生不利影響。



## 附錄一

## 會計師報告

### 撤銷政策

倘屬日後實際上不收回的金融資產或合約資產，則其賬面總值(部分或全部)會被撤銷。該情況通常出現在 貴集團認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撤銷的金額。

倘先前撤銷之資產其後收回，則在進行收回期間內之損益中確認為減值撥回。

### (ii) 其他資產減值

於各報告期末檢討內部及外部資料來源，以確定下列資產是否出現減值跡象，或先前已確認減值虧損是否不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房及設備；及
- 貴公司財務狀況表內於附屬公司的投資。

如出現任何該等減值跡象，則估計該資產的可收回金額。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額是其公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量將以稅前折現率折現至現值，該折現率反映資產貨幣時間價值及特定風險的現行市場評估。如資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

- 確認減值虧損

當資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額時，減值虧損於損益中確認。現金產生單位的已確認減值虧損按比例分配，以減少該現金產生單位(或多組單位)的資產賬面值，但資產賬面值不會減至低於其個別公平值減出售成本(如可計量)或其使用價值(如可釐定)。

- 撥回減值虧損

如用於釐定可收回金額的估計出現有利變化，則撥回減值虧損。

減值虧損撥回僅限於假設於以往期間並無確認減值虧損的情況下釐定的資產賬面值。減值虧損的撥回於確認撥回期間計入損益。

### (h) 存貨

存貨是指在日常業務過程中持作出售的資產、為銷售而處於生產過程中的在產品，或生產過程或提供服務過程中耗用的材料和物料。

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本採用加權平均成本公式計算，由所有採購成本、轉換成本及存貨達至其現時地點及狀況產生的其他成本組成。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及估計銷售所需成本。

存貨一經售出，其賬面值即於相關收入確認期間確認為開支。任何存貨撇減至可變現淨值的金額及所有存貨虧損均於撇減或虧損發生期間確認為開支。任何存貨撇減撥回金額於撥回發生期間確認為存貨(已確認為開支)金額減少。

**(i) 合約資產和合約負債**

合約資產於 貴集團根據合約所載付款條款無條件享有代價前確認收入(見附註2(q))時確認。合約資產根據附註2(g)所載政策評估預期信貸損失，並於獲得代價的權利變為無條件時重新分類至應收款項(見附註2(j))。

合約負債在 貴集團確認相關收入前及客戶支付代價之時(見附註2(q))確認。合約負債亦於 貴集團確認相關收入前在擁有無條件收取代價權利之時確認。於該情況下，相應的應收款項亦予以確認(見附註2(j))。

對於與客戶訂立的單一合約，會呈列淨合約資產或淨合約負債。對於多份合約，無關合約的合約資產及合約負債不以淨額形式列示。

當合約包含重大融資部分時，合約結餘包括按實際利率法計提的利息(見附註2(q))。

**(j) 貿易及其他應收款項**

應收款項於 貴集團有權無條件收取代價時確認。倘該代價僅需經過一段時間便到期支付，則獲得代價的權利為無條件。倘收益已於 貴集團有權無條件收取代價之前已確認，則該金額呈列為合約資產(見附註2(i))。

應收款項採用實際利率法減信貸損失撥備，按攤銷成本列示(見附註2(g))。

**(k) 現金和現金等價物**

現金和現金等價物包括銀行及手頭的現金、銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險很小的短期高流動性投資。現金及現金等價物按附註2(g)所載政策評估預期信貸損失。

**(l) 貿易及其他應付款項**

貿易及其他應付款項初始按公平值確認。貿易及其他應付款項其後以實際利率法按攤銷成本列賬，除非貼現的影響並不重大，在該情況下按成本列賬。

## 附錄一

## 會計師報告

### (m) 計息借款

計息借款最初按公平值減可歸屬的交易成本確認，其後則按攤銷成本列賬，而初始確認的金額與贖回價值之間的任何差額於借款期內，連同任何應付利息及費用，採用實際利率法於損益中確認。

### (n) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃的供款

薪金、年度花紅、帶薪年假、界定供款退休計劃的供款及非金錢福利的成本於僱員提供相關服務期間累積。倘因付款或結算遞延造成重大影響，則有關金額按現值列賬。

#### (ii) 離職福利

離職福利於貴集團不可再撤回提供的福利與其確認涉及支付離職福利的重組成本(以較早發生者為準)時確認。

### (o) 所得稅

期內所得稅包括即期稅項和遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項和遞延稅項資產及負債的變動於損益中確認，但倘與業務合併、於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關，則有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項指期內就應課稅收入按報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算的預期應納稅款，以及就以往期間的應納稅款作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別自可扣稅與應課稅之間的暫時差異(即就財務報告而言的資產及負債賬面值與其稅基之間的差額)產生。遞延稅項資產亦自未動用稅項虧損及未動用稅收抵免產生。

除若干有限的例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產(以很可能獲得未來應課稅利潤以與可動用資產相抵銷的金額為限)均會被確認。可用以支持確認可扣暫時差異所產生的遞延稅項資產的未來應課稅利潤，包括因撥回現有應課稅暫時差異而產生的金額，惟有關差異涉及同一稅務機關及同一課稅實體，並預期於可扣暫時差異預計撥回的同一期間或於遞延稅項資產所產生的稅項虧損可向後期或前期結轉的期間撥回。於釐定現有應課稅暫時差異是否支持確認由未動用稅項虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時，會採用同一準則，即若有關差異涉及同一稅務機關及同一課稅實體，並預期於動用稅項虧損或抵免期間撥回，則計及有關差異。

確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況指初始確認資產或負債產生的暫時差異(既不影響會計利潤亦不影響應課稅利潤(倘其並非業務合併的一部分))；以及與於附屬公司的投資相關的暫時差異，惟就應課稅差異而言，貴集團控制撥回時間且該等差異在可預見的未來很可能不會撥回，或就可扣稅差異而言，惟其在未來很可能撥回則除外。

已確認的遞延稅項金額採用於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率，按照資產及負債賬面值的預期變現或結算方式計量。遞延稅項資產及負債均不折現。

## 附錄一

## 會計師報告

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，倘不再可能獲得足夠的應課稅利潤以動用相關稅項利益，該遞延稅項資產的賬面值便會作出削減。如可能獲得足夠的應課稅利潤，則撥回任何有關削減。

即期稅項結餘和遞延稅項結餘及其變動分開呈列，且不予抵銷。倘 貴公司或 貴集團有權依法強制執行即期稅項資產與即期稅項負債的抵銷，且符合以下額外條件，則即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，遞延稅項資產則與遞延稅項負債抵銷：

- 就即期稅項資產及負債而言， 貴公司或 貴集團計劃按淨額基準結算，或同時變現資產及結算負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，如其涉及由同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅：
  - 同一課稅實體；或
  - 不同的課稅實體（計劃於日後預期結算大額遞延稅項負債或收回大額遞延稅項資產的各期間，按淨額基準變現即期稅項資產及結算即期稅項負債，或同時變現及結算）。

### (p) 撥備及或然負債

倘 貴集團或 貴公司須就已發生的事件承擔法定或推定義務，且可能須付出經濟利益以償付該義務及可作出可靠估計時，須為時間或金額不確定的負債確認撥備。倘貨幣時間價值重大，則撥備按預計償付義務所需開支的現值列賬。

倘可能無須付出經濟利益，或無法可靠地估計有關金額，則將義務披露為或然負債，惟付出經濟利益的可能性極低的情況則除外。倘義務須視乎某項或多項未來事件是否發生方能確定是否存在，亦會披露為或然負債，惟付出經濟利益的可能性極低的情況則除外。

### (q) 收益及其他收入

當 貴集團於 貴集團日常業務過程中出售貨品而產生收入時， 貴集團將其分類為收益。

收益於產品控制權以 貴集團預期有權獲得的承諾代價（不包括代表第三方收取的金額）轉移至客戶之時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並扣除任何貿易折扣。

有關 貴集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

#### — 貨物銷售

收益於客戶佔有並接受產品之時確認。倘產品是一份涵蓋其他商品及／或服務的合約的部份履行，則按合約下交易總價格的適當比例確認收益數額，以相應獨立銷售價為基礎，分配於合約承諾的所有商品和服務之間。

## 附錄一

## 會計師報告

### — 利息收入

利息收入在產生時按實際利率法計算確認。就以攤銷成本計量且不存在信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的賬面總額。就信貸減值金融資產而言，實際利率適用於資產的攤銷成本(即扣除損失準備的賬面總額)(見附註2(g))。

### — 政府補助

政府補助於合理確保 貴集團將收到該款項且將符合其隨附條件時於財務狀況表內初始確認。補償 貴集團已產生開支的補助於開支產生同期按系統基準於損益中確認為其他收入。補償 貴集團資產成本的補助於該資產的可使用年期內按系統基準確認為遞延收入，並隨後於損益中確認。

### — 經營租賃的租金收入

營運租賃下的租金收入，乃按租期涵蓋的期間，按等額分期於損益確認，惟倘有其他基準，更能代表從使用租賃資產獲得的利益模式，則作別論。已授出的租賃優惠於損益確認，作為應收租賃付款淨額總數的組成部分。或然租金於所賺取的會計期間確認為收入。

### (r) 外幣換算

期內外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的匯率換算。匯兌收益及虧損於損益中確認。

按歷史成本以外幣計量的非貨幣資產及負債採用交易日的匯率換算。交易日期為 貴集團初始確認該等非貨幣資產或負債的日期。

外國經營業務業績按交易當日的概約匯率換算為人民幣。財務狀況表項目已按報告期末的期末匯率換算為人民幣。所導致的匯兌差額已分別於其他全面收益確認及在權益中的匯兌儲備另外累積。

### (s) 借款成本

與收購、建築或生產需要大量時間方可投入擬定用途或出售的資產直接相關的借款成本資本化為該資產的部分成本。其他借款成本則在產生期間計為費用。

借款成本於資產開支產生、借款成本產生及籌備資產投入擬定用途或出售所需的活動進行時，即資本化為合資格資產的部分成本。當所有有關籌備合資格資產投入擬定用途或出售所需的活動大致上中斷或完成時，則暫時中止或停止資本化借款成本。

## 附錄一

## 會計師報告

### (f) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制 貴集團者；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力者；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員。

(b) 倘某實體符合下列任何條件，則該實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司。
- (ii) 一家實體為另一家實體的聯營公司或合資企業(或另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合資企業)。
- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合資企業。
- (iv) 一家實體為第三方實體的合資企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所界定人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所界定人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

某人士的近親指預期可影響該人士與該實體交易的家庭成員，或受該人士與該實體交易影響的家庭成員。

### (u) 分部報告

經營分部及歷史財務資料所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予 貴集團各項業務及地區分部及評估其表現而定期提供予 貴集團最高層行政管理人員的財務資料確定。

就財務報告而言，個別重要經營分部不會合併計算，除非有關分部具有類似經濟特徵以及產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務採用的方法及監管環境性質類似。倘個別不重要的經營分部符合上述大部分標準，則可予以合併計算。

### 3 會計判斷及估計

估計不確定因素的主要來源如下：

#### (a) 應收款項預期信貸虧損

貿易及其他應收款項的信貸虧損乃按預期虧損率的假設作出。貴集團根據貴集團過往的歷史、現有的市況及於各報告期末的前瞻性估計，運用判斷作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。有關所採用的關鍵假設及輸入數據詳情，請參閱附註24(a)。該等假設及估計的變動可能會對評估結果造成重大影響及可能需要在損益中計提額外虧損撥備。

#### (b) 確認遞延稅項資產

可扣稅暫時差異的遞延稅項資產及未動用稅項虧損採用於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率，按照資產賬面值的預期變現或結算方式確認及計量。於釐定遞延稅項資產賬面值時，估計預期應課稅利潤涉及多項有關貴集團未來經營業績的假設，並需要管理層作出重大判斷。有關假設及判斷若出現任何變動，均會影響於未來期間確認的遞延稅項資產賬面值。

#### (c) 長期資產減值

倘實際情況顯示長期資產的賬面值或不能收回，資產可能被視為「減值」，減值虧損或會根據長期資產的減值會計政策（見附註2(g)）予以確認。該等資產定期或出現任何顯示其所得賬面值未必能收回的事件或情況變動時進行減值測試。

當有關減幅出現，賬面值則減至可收回金額。可收回金額為公平值減出售成本及使用價值的較高值。釐定使用價值時，資產所產生的預期未來現金流量將折現至其現值，此需要作出有關收入水平及經營成本金額的重大判斷。貴集團使用目前可得資料釐定一個為可收回金額合理估值的金額，包括基於合理及可信賴假設及收入水平及經營成本的預測作出的估計。該等估計的變動可能對資產的可收回金額有重大影響，並可能導致日後出現額外減值開支或減值撥回（倘適用）。

#### (d) 折舊

物業、廠房及設備於資產的估計可使用年期內，經計及估計剩餘價值後按直線法折舊。貴集團管理層定期檢討物業、廠房及設備的估計可使用年期及剩餘價值（如有），以釐定將於任何報告期內記錄的折舊開支金額。可使用年期及剩餘價值（如有）基於類似資產的以往經驗並結合該等資產配置方式的預期變動釐定。倘先前估計發生重大變動，則調整未來年度的折舊開支。

## 附錄一

## 會計師報告

### 4 收益及分部報告

#### (a) 收益

貴集團主要從事開發、製造及銷售石油專用管、其他石油管及管坯。貴集團所有收益於某一時間點確認。當產品付運至客戶指定的處所並於處所獲接受時，客戶便取得其控制權。驗收單據於該時間點產生，而收益亦於該時間點確認。

於往績期間確認的各主要收益分類金額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
銷售石油專用管	594,849	1,345,154	1,709,755	709,197	877,062
銷售其他石油管	143,323	230,694	345,394	147,726	181,307
銷售管坯	9,695	701,026	1,039,674	506,026	385,631
	<u>747,867</u>	<u>2,276,874</u>	<u>3,094,823</u>	<u>1,362,949</u>	<u>1,444,000</u>

於往績期間，與其交易佔貴集團各年度或期間收益超過10%的貴集團客戶載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
客戶A	268,088	494,990	479,256	116,552	233,427
客戶B	105,988	294,476	353,732	155,772	200,230
客戶F	<u>*</u>	<u>*</u>	<u>319,080</u>	<u>167,861</u>	<u>163,590</u>

\* 於有關年度或期間與該客戶的交易佔貴集團的收益不超過10%。

產生自貴集團客戶的信貸集中風險詳情載列於附註24(a)。

#### (b) 分部報告

貴集團按產品劃分其業務管理。貴集團以符合向貴集團最高行政管理層就資源分配及表現評估進行內部報告的方式呈列以下三個可呈報分部。概無合併經營分部以組成下列可呈報分部。

- 石油專用管：此分部主要包括製造及銷售石油專用管。
- 其他石油管：此分部主要包括製造及銷售其他石油管。
- 管坯：此分部主要包括製造及銷售管坯。



## 附錄一

## 會計師報告

### (i) 分部業績

為了評估分部表現及分配分部之間資源，貴集團最高級行政管理人員按以下基準監控各可呈報分部的業績：

收益及開支乃經參考該等分部產生的銷售額及該等分部產生的開支分配至可呈報分部。可呈報分部業績所用的計量為毛利。往績期間並無分部間的銷售。並無計量一個分部向另一分部提供的協助，包括分享資產及技術訣竅。

貴集團的其他經營收入及開支(如其他收入、銷售及行政開支)以及資產及負債均不計入個別分部。因此，無論是有關分部資產及負債的資料，又或是有關資本開支、利息收入及利息開支的資料，均不作呈列。

就分配資源及評估分部業績而向貴集團最高級行政管理人員提供有關貴集團於往績期間的可呈報分部資料載列如下。

	截至二零一六年十二月三十一日止年度			
	石油專用管 人民幣千元	其他石油管 人民幣千元	管坯 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部客戶收益	594,849	143,323	9,695	747,867
可呈報分部毛利	39,644	5,503	1,065	46,212
	截至二零一七年十二月三十一日止年度			
	石油專用管 人民幣千元	其他石油管 人民幣千元	管坯 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部客戶收益	1,345,154	230,694	701,026	2,276,874
可呈報分部毛利	269,263	39,513	132,898	441,674
	截至二零一八年十二月三十一日止年度			
	石油專用管 人民幣千元	其他石油管 人民幣千元	管坯 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部客戶收益	1,709,755	345,394	1,039,674	3,094,823
可呈報分部毛利	430,194	57,843	103,442	591,479
	截至二零一九年六月三十日止六個月			
	石油專用管 人民幣千元	其他油管 人民幣千元	管坯 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部客戶收益	877,062	181,307	385,631	1,444,000
可呈報分部毛利	208,548	31,595	26,657	266,800
	截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)			
	石油專用管 人民幣千元	其他油管 人民幣千元	管坯 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部客戶收益	709,197	147,726	506,026	1,362,949
可呈報分部毛利	198,613	33,497	60,349	292,459

## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 地區資料

下表載列有關 貴集團來自外部客戶收益的地理位置資料。按交付商品地點編製有關收益的地理資料如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
中國內地	667,550	2,186,639	2,831,305	1,308,158	1,336,726
海外：					
阿曼	18,911	21,521	130,241	—	88,298
其他	61,406	68,714	133,277	54,791	18,976
	<u>80,317</u>	<u>90,235</u>	<u>263,518</u>	<u>54,791</u>	<u>107,274</u>
	<u>747,867</u>	<u>2,276,874</u>	<u>3,094,823</u>	<u>1,362,949</u>	<u>1,444,000</u>

貴集團所有非流動資產均位於中國。因此，並無提供按資產地理位置作出的分部分析。

### 5 其他收入

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
政府補助(包括遞延收入攤銷， 見附註22)	10,428	9,535	1,304	186	1,398
利息收入	1,980	1,410	5,407	3,893	1,153
經營租賃的租金收入	894	137	—	—	—
出售物業、廠房及設備的 收益／(虧損)淨額	1,073	19	(74)	—	—
匯兌收益／ (虧損)淨額	1,347	(420)	(1,600)	178	(265)
其他	<u>3,331</u>	<u>694</u>	<u>289</u>	<u>1,741</u>	<u>2,194</u>
	<u>19,053</u>	<u>11,375</u>	<u>5,326</u>	<u>5,998</u>	<u>4,480</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 6 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利乃經扣除/(計入)下列各項後得出：

#### (a) 融資成本

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
借貸利息	45,871	52,235	70,302	31,616	49,821
租賃負債利息	—	—	—	—	22
其他	188	4,556	4,864	3,431	2,673
	46,059	56,791	75,166	35,047	52,516
減：撥入在建工程的已資本化利息開支*	—	—	(1,964)	—	(17,478)
	<u>46,059</u>	<u>56,791</u>	<u>73,202</u>	<u>35,047</u>	<u>35,038</u>

\* 截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一九年六月三十日止六個月的借貸成本已分別按6.18%及5.75%的年率資本化。

#### (b) 員工成本<sup>#</sup>

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、工資及其他福利	57,833	85,302	134,482	58,565	74,830
定額供款退休計劃供款	5,972	6,556	9,518	3,753	5,596
	<u>63,805</u>	<u>91,858</u>	<u>144,000</u>	<u>62,318</u>	<u>80,426</u>

貴集團在中國(香港除外)成立的附屬公司僱員參與地方政府部門管理的界定供款退休福利計劃。該等附屬公司的僱員達到其正常退休年齡時有權享有上述退休計劃的退休福利(按中國(香港除外)界定薪金水平的百分比計算)。

除上述供款外，貴集團並無支付其他退休福利的進一步重大義務。

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 其他項目

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
折舊開支 (附註11)					
— 自有物業、廠房及設備	64,026	61,046	61,765	30,250	35,808
— 使用權資產	4,881	5,223	5,924	2,886	3,327
貿易及其他應收款項減值 虧損 (附註14(b)及15)	1,882	(120)	328	506	2,359
核數師薪酬					
— 法定審計服務	264	264	264	264	310
— 有關 貴公司股份首 次[編纂]的服務	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
研發成本	14,412	18,422	23,279	10,995	12,432
存貨成本# (附註13(b))	<u>701,655</u>	<u>1,835,200</u>	<u>2,503,344</u>	<u>1,070,490</u>	<u>1,177,200</u>

# 截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年及截至二零一八年(未經審核)及二零一九年六月三十日止六個月，存貨成本中人民幣96,012,000元、人民幣114,025,000元、人民幣147,942,000元、人民幣69,085,000元(未經審核)及人民幣78,376,000元乃分別關於員工成本以及折舊，該等金額亦已就該等各類別的開支計入上文獨立披露的各項總金額或附註6(b)內。

## 7 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

### (a) 綜合損益及其他全面收益表中的稅項指：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
流動稅項 (附註21(a))：					
— 年/期內撥備	—	2,874	48,862	28,821	24,249
— 過往期間超額撥備 (附註7(b)(v))	—	—	—	—	(1,526)
	—	2,874	48,862	28,821	22,723
遞延稅項 (附註21(b))：					
產生及撥回暫時差異	(10,053)	39,229	5,200	(104)	(1,137)
貴集團一間附屬公司將予分 派保留溢利的相關預扣稅	—	—	—	—	5,206
	<u>(10,053)</u>	<u>39,229</u>	<u>5,200</u>	<u>(104)</u>	<u>4,069</u>
	<u>(10,053)</u>	<u>42,103</u>	<u>54,062</u>	<u>28,717</u>	<u>26,792</u>

## 附錄一

## 會計師報告

(b) 稅項支出與按適用稅率計算之會計(虧損)/溢利對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	<u>(63,018)</u>	<u>274,312</u>	<u>355,260</u>	<u>190,637</u>	<u>143,824</u>
除稅前(虧損)/溢利的預期稅項，按有關司法權區適用於溢利的稅率計算(附註(i)、(ii)及(iii))	(15,693)	68,462	88,766	47,647	36,721
過往期間超額撥備(附註(v))	—	—	—	—	(1,526)
貴集團一間附屬公司將予分派保留溢利的相關預扣稅稅務影響	—	—	—	—	5,206
過往期間未予以確認的可扣減暫時性差異之稅務影響	(1,096)	—	—	—	—
不可扣稅開支之稅務影響	506	936	862	127	1,700
優惠稅率之稅項影響(附註(iv))	<u>6,230</u>	<u>(27,295)</u>	<u>(35,566)</u>	<u>(19,057)</u>	<u>(15,309)</u>
實際稅項開支	<u>(10,053)</u>	<u>42,103</u>	<u>54,062</u>	<u>28,717</u>	<u>26,792</u>

附註：

- (i) 根據開曼群島規則及規例，貴公司無須繳納任何所得稅。
- (ii) 貴集團於香港成立的附屬公司於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度須按16.5%稅率繳納香港利得稅。利得稅二級制將二零一八/一九評稅年度起適用。法團首2,000,000港元(「港元」)利潤的利得稅率將減至8.25%，而超過該金額的利潤將繼續按16.5%的稅率繳稅。
- (iii) 貴集團於中國(不包括香港)成立的附屬公司於往續期間須按25%稅率繳納中國企業所得稅。
- (iv) 中國企業所得稅法允許企業申請「高新技術企業」(「高新技術企業」)證書，符合條件的公司於履行承認標準後，可享有15%的優惠所得稅稅率。達力普專用管於二零一五年十一月二十六日獲得「高新技術企業」資格，資格有效期為截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止三個曆年。「高新技術企業」資格於二零一八年十一月十二日獲延長，據此，達力普專用管於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止三個曆年享有15%的優惠稅率。
- (v) 截至二零一九年六月三十日止六個月，即期稅項超額撥備主要由於達力普專用管獲得額外可扣稅補貼，金額按截至二零一八年十二月三十一日止年度產生的合資格研發成本的50%計算。

## 附錄一

## 會計師報告

### 8 董事酬金

貴公司董事於往績期間酬金詳情如下：

	截至二零一六年十二月三十一日止年度				
	薪金、津貼及				合計
	董事袍金	實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	
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	
<b>執行董事</b>					
孟凡勇先生	—	324	—	15	339
徐文紅女士	—	232	—	—	232
干述亞女士	—	151	—	15	166
殷志祥先生	—	345	—	56	401
	—	1,052	—	86	1,138
	截至二零一七年十二月三十一日止年度				
	薪金、津貼及				合計
	董事袍金	實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	
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	
<b>執行董事</b>					
孟凡勇先生	—	602	—	16	618
徐文紅女士	—	376	—	—	376
孟宇翔先生					
(於二零一七年六月十四日獲委任)	—	113	—	—	113
干述亞女士	—	296	—	16	312
殷志祥先生	—	510	—	—	510
	—	1,897	—	32	1,929
	截至二零一八年十二月三十一日止年度				
	薪金、津貼及				合計
	董事袍金	實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	
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	
<b>執行董事</b>					
孟凡勇先生	—	959	—	16	975
徐文紅女士	—	638	—	16	654
孟宇翔先生	—	520	—	13	533
干述亞女士	—	511	—	16	527
殷志祥先生	—	662	—	—	662
	—	3,290	—	61	3,351

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

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零一九年六月三十日止六個月					
	薪金、津貼及				
	董事袍金	實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	合計
	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
<b>執行董事</b>					
孟凡勇先生	—	443	—	7	450
徐文紅女士	—	240	—	10	250
孟宇翔先生	—	219	—	18	237
干述亞女士	—	183	—	7	190
殷志祥先生	—	318	—	—	318
	—	1,403	—	42	1,445
<b>截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)</b>					
	薪金、津貼及				
	董事袍金	實物利益	酌情花紅	退休計劃供款	合計
	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
<b>執行董事</b>					
孟凡勇先生	—	374	—	8	382
徐文紅女士	—	201	—	—	201
孟宇翔先生	—	149	—	—	149
干述亞女士	—	158	—	8	166
殷志祥先生	—	255	—	—	255
	—	1,137	—	16	1,153

於二零一九年二月二十七日，孟凡勇先生、徐文紅女士、孟宇翔先生、干述亞女士及殷志祥先生獲調任／委任為 貴公司執行董事。張紅耀先生於二零一九年二月二十七日獲委任為 貴公司董事，並於二零一九年六月十九日調任為 貴公司非執行董事。於二零一九年六月十九日，成海濤先生、郭開旗先生及王志榮先生獲委任為獨立非執行董事。

於往績期間， 貴集團並無向董事支付酬金，作為吸引其加入 貴集團或加入後的獎勵或離職補償。於往績期間並無向獨立非執行董事支付薪酬。

## 附錄一

## 會計師報告

### 9 最高薪人士

於往績期間，五名最高薪人士中，於截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年及截至二零一八年(未經審核)及二零一九年六月三十日止六個月分別有三名、兩名、三名、三名(未經審核)及三名董事，其酬金詳情披露於附註8。於往績期間，其餘人士的薪酬總額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
薪金及其他酬金	587	1,662	1,715	611	689
退休計劃供款	27	23	69	28	42
	<u>614</u>	<u>1,685</u>	<u>1,784</u>	<u>639</u>	<u>731</u>

貴集團五名最高薪人士中並非董事的人士的薪酬介乎以下範圍內：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人數	二零一七年 人數	二零一八年 人數	二零一八年 人數 (未經審核)	二零一九年 人數
零港元至1,000,000港元	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

於往績期間，貴集團概無向上述人士支付任何薪酬作為加入貴集團或加入後的獎勵或離職補償。

### 10 每股(虧損)/盈利

概無呈列每股(虧損)/盈利的資料，乃因重組及採用上文附註1所披露編製基準編製往績期間的業績，故此載入該資料就本報告而言並無意義。



## 附錄一

## 會計師報告

### 11 物業、廠房及設備

#### (a) 賬面值對賬

	廠房及樓宇 人民幣千元	機械及設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>						
於二零一六年一月一日	602,873	673,964	11,322	31,817	225,586	1,545,562
添置	7,771	630	1,146	7,621	22,160	39,328
轉入／(出)	15,200	1,468	20	(16,688)	—	—
出售	—	(33)	(118)	—	—	(151)
於二零一六年十二月三十一日	625,844	676,029	12,370	22,750	247,746	1,584,739
添置	411	2,411	958	76,490	—	80,270
轉入／(出)	908	3,941	—	(4,849)	—	—
出售	—	—	(620)	—	—	(620)
於二零一七年十二月三十一日	627,163	682,381	12,708	94,391	247,746	1,664,389
添置	23,538	8,624	5,048	416,085	30,407	483,702
轉入／(出)	20,957	5,071	—	(26,028)	—	—
出售	(17)	(407)	(806)	—	—	(1,230)
於二零一八年十二月三十一日	671,641	695,669	16,950	484,448	278,153	2,146,861
添置	—	2,164	1,851	263,303	1,735	269,053
轉入／(出)	179,179	137,108	373	(316,660)	—	—
出售	—	(366)	(426)	—	—	(792)
於二零一九年六月三十日	850,820	834,575	18,748	431,091	279,888	2,415,122
<b>累計折舊：</b>						
於二零一六年一月一日	(107,352)	(243,784)	(9,664)	—	(24,025)	(384,825)
年內支出	(19,558)	(43,754)	(714)	—	(4,881)	(68,907)
出售時撥回	—	28	106	—	—	134
於二零一六年十二月三十一日	(126,910)	(287,510)	(10,272)	—	(28,906)	(453,598)
年內支出	(19,910)	(40,568)	(568)	—	(5,223)	(66,269)
出售時撥回	—	—	589	—	—	589
於二零一七年十二月三十一日	(146,820)	(328,078)	(10,251)	—	(34,129)	(519,278)
年內支出	(19,767)	(41,237)	(761)	—	(5,924)	(67,689)
出售時撥回	4	346	806	—	—	1,156
於二零一八年十二月三十一日	(166,583)	(368,969)	(10,206)	—	(40,053)	(585,811)
期內支出	(11,672)	(22,877)	(1,259)	—	(3,327)	(39,135)
出售時撥回	—	366	426	—	—	792
於二零一九年六月三十日	(178,255)	(391,480)	(11,039)	—	(43,380)	(624,154)
<b>賬面值：</b>						
於二零一六年十二月三十一日	498,934	388,519	2,098	22,750	218,840	1,131,141
於二零一七年十二月三十一日	480,343	354,303	2,457	94,391	213,617	1,145,111
於二零一八年十二月三十一日	505,058	326,700	6,744	484,448	238,100	1,561,050
於二零一九年六月三十日	672,565	443,095	7,709	431,091	236,508	1,790,968

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (i) 貴集團的物業、廠房及設備位於中國。計入「使用權資產」的土地使用權指 貴集團就位於中國的土地所支付的地價。該等土地使用權的租期介乎37至50年。
- (ii) 於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日， 貴集團賬面值分別人民幣560,720,000元、人民幣521,624,000元、人民幣407,555,000元及人民幣1,156,656,000元的物業、廠房及設備已抵押作 貴集團計息銀行借款的抵押品(見附註19)。
- (iii) 於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，賬面值分別人民幣243,168,000元、人民幣234,108,000元、人民幣40,421,000元及人民幣191,402,000元的若干物業的擁有權證尚未取得。[於本報告日期， 貴集團已取得全部物業所有權證，惟一個辦公室的房屋所有權證除外，詳情載於「業務 — 欠缺房屋所有權證」一節。據中國法律顧問告知， 貴集團董事認為該辦公室由 貴集團合法佔用。]
- (iv) 於二零一九年二月， 貴集團收到來自當地政府的通知，要求 貴集團將其部分生產設施及土地使用權遷址，以符合該地區的區域發展要求。根據該通知，當地政府將就遷址向 貴集團作出賠償。有關物業、廠房及設備於二零一九年六月三十日的賬面值約為人民幣[24,000,000]元。[截至本報告日期， 貴集團管理層仍在策劃籌備一個詳細的重置計劃。]

### (b) 使用權資產

使用權資產按相關資產類別列示的賬面淨值分析如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
自用租賃物業，按折舊成本列賬：				
— 土地使用權	218,840	213,617	238,100	235,062
— 辦事處物業	—	—	—	1,446
	<u>218,840</u>	<u>213,617</u>	<u>238,100</u>	<u>236,508</u>

於損益確認的租賃相關開支項目分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
按相關資產類別列示的使用權資產折舊開支(附註6(c))：					
— 土地使用權	4,881	5,223	5,924	2,886	3,038
— 租賃辦事處	—	—	—	—	289
	<u>4,881</u>	<u>5,223</u>	<u>5,924</u>	<u>2,886</u>	<u>3,327</u>

租賃負債的更多詳情載於附註20。

## 附錄一

## 會計師報告

### 12 投資一間附屬公司

貴公司	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元
-----	----------------------------	--------------------------

投資非上市股份(按成本計)	*	*
---------------	---	---

\* 金額少於人民幣1,000元。

貴集團附屬公司的更多詳情載於附註1。

### 13 存貨

(a) 綜合財務狀況表中的存貨包括以下各項：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
原材料	66,616	127,017	94,699	114,215
在製品	101,515	116,364	149,104	137,071
製成品	96,512	132,742	176,961	134,698
	264,643	376,123	420,764	385,984
減：存貨撇減	(4,634)	(1,160)	(1,094)	(928)
	<u>260,009</u>	<u>374,963</u>	<u>419,670</u>	<u>385,056</u>

(b) 已確認為開支並計入綜合損益及其他全面收入表的存貨金額分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已出售存貨的賬面值	712,215	1,838,674	2,503,410	1,070,305	1,177,366
存貨(撇減撥回)/撇減	(10,560)	(3,474)	(66)	185	(166)
	<u>701,655</u>	<u>1,835,200</u>	<u>2,503,344</u>	<u>1,070,490</u>	<u>1,177,200</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 14 貿易應收款項及應收票據

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	113,664	252,404	243,609	471,148
減：虧損撥備 (附註14(b))	(3,197)	(3,123)	(3,511)	(5,900)
	110,467	249,281	240,098	465,248
應收票據	132,426	309,300	393,547	376,950
	242,893	558,581	633,645	842,198

所有貿易應收款項及應收票據(扣除虧損撥備)預計於一年內收回。

應收票據結餘指自客戶收取的到期日少於六個月的銀行及貿易承兌票據。

#### (a) 賬齡分析

貴集團基於發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月以內	61,868	218,722	134,864	270,380
1至3個月	23,245	21,401	97,836	144,202
3至6個月	21,825	6,107	5,323	44,397
6個月以上	3,529	3,051	2,075	6,269
	110,467	249,281	240,098	465,248

貴集團客戶主要為中國油氣採掘公司的客戶。有關 貴集團信貸政策的進一步詳情乃載於附註24(a)。

#### (b) 貿易應收款項及應收票據的減值

往績期間虧損撥備的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	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
於一月一日	1,326	3,197	3,123	3,123	3,511
已確認信貸虧損／ (撥回信貸虧損)	1,871	(74)	388	596	2,389
於十二月三十一日／ 六月三十日	3,197	3,123	3,511	3,719	5,900

## 附錄一

## 會計師報告

- (c) 於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，貴集團在銀行將若干其所收取的銀行承兌匯票進行了貼現，並向其供應商及其他債權人背書若干其所收取的銀行承兌匯票，以按完全追索權基準結算貴集團的貿易應付款項及其他應付款項。待以上所述貼現或背書後，貴集團已全部終止確認應收票據。該等已被終止確認的銀行承兌匯票的到期日自各報告期末起計不足六個月。貴公司董事認為，貴集團已轉移該等匯票的所有權的絕大部分風險及回報，並已履行對供應商及其他債權人的付款責任。貴集團認為該等匯票的開票銀行具有良好信貸質素，且於到期時開票銀行不結算該等匯票的可能性極低。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，倘開票銀行於到期日未能結算票據，則貴集團的最大損失及未貼現現金流出風險承擔額分別為人民幣40,440,000元、人民幣176,913,000元、人民幣117,983,000元及人民幣93,100,000元。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，應收票據分別包括在銀行貼現或背書予供應商附帶追索權的承兌票據合共人民幣3,150,000元、人民幣35,151,000元、人民幣20,475,000元及人民幣5,659,000元，該等應收匯票並未取消確認，因貴集團仍面臨該等應收票據的重大信貸風險。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，相關銀行貸款及貿易應付款項的眼面值分別為人民幣3,150,000元、人民幣35,151,000元、人民幣20,475,000元及人民幣5,659,000元。

### 15 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
購買原材料的預付款項	11,185	31,419	31,064	26,112
運輸及其他雜項開支的預付款項	10,775	14,582	8,122	11,267
有關貴公司股份[編纂]所產生的 成本的預付款項 (附註(i))	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
可抵銷增值稅	39,722	10,429	65,043	28,633
其他	2,520	6,912	4,231	5,617
	64,202	63,342	110,618	76,667
減：呆賬撥備	(375)	(329)	(269)	(239)
	<u>63,827</u>	<u>63,013</u>	<u>110,349</u>	<u>76,428</u>

所有預付款項、按金及其他應收款項預期於一年內恢復、確認為開支或轉讓至實體。

附註：

- (i) 結餘將在貴公司股份於聯交所[編纂]後於損益扣除或轉移至股份溢價賬的權益內。

## 附錄一

## 會計師報告

往績期間虧損撥備的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	364	375	329	329	269
已確認信貸虧損／ (撥回信貸虧損)	11	(46)	(60)	(90)	(30)
於十二月三十一日／六月三十日	<u>375</u>	<u>329</u>	<u>269</u>	<u>239</u>	<u>239</u>

### 16 銀行存款及手頭現金

(a) 綜合財務狀況表內的銀行存款及手頭現金包括：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
銀行存款	119,503	395,137	391,168	482,770
手頭現金	<u>75</u>	<u>130</u>	<u>39</u>	<u>92</u>
計入綜合財務狀況表之銀行存款及 手頭現金	119,578	395,267	391,207	482,862
減：受限制存款 (附註(i))	<u>(98,972)</u>	<u>(233,178)</u>	<u>(260,589)</u>	<u>(137,712)</u>
計入綜合現金流量表之現金及現金 等價物	<u>20,606</u>	<u>162,089</u>	<u>130,618</u>	<u>345,150</u>

貴集團的中國(不包括香港)業務以人民幣運營。人民幣不可自由兌換，且資金在匯出中國境外(不包括香港)時，須受中國政府施加的外匯限制所監管。

附註：

- (i) 受限制存款指作為貸款及貴集團已發出計息銀行借款(見附註19)及票據(見附註17)之抵押品的銀行存款。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 融資活動產生的負債對賬

下表詳列 貴集團融資活動所產生負債之變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債的現金流量已(或日後的現金流量將會)於 貴集團綜合現金流量表分類為融資活動產生之現金流量。

	負債					資產	總計
	計息銀行 借款	應付利息	來自一名 關聯方貸款		租賃負債	向/(來自) 一名關聯方 款項	
			應付分派				
人民幣千元 (附註19)	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元 (附註26(c))	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一六年一月一日	806,812	1,884	13,500	—	—	—	822,196
融資現金流量變動：							
來自新計息銀行借款之							
所得款項	564,139	—	—	—	—	—	564,139
償還計息銀行借款	(562,184)	—	—	—	—	—	(562,184)
來自一名關聯方貸款	—	—	3,804	—	—	—	3,804
償還一名關聯方貸款	—	—	(3,804)	—	—	—	(3,804)
已付利息	—	(45,955)	—	—	—	—	(45,955)
融資現金流產生之變動總額	1,955	(45,955)	—	—	—	—	(44,000)
其他變動：							
利息開支(附註6(a))	—	46,059	—	—	—	—	46,059
於二零一六年 十二月三十一日	808,767	1,988	13,500	—	—	—	824,255

## 附錄一

## 會計師報告

	負債					資產	總計
	計息銀行		來自一名		向/(來自)		
	借款	應付利息	關聯方貸款	應付分派	租賃負債	一名關聯方	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
	(附註19)	(附註18)	(附註26(c))	(附註18)	(附註20)		
於二零一七年一月一日	808,767	1,988	13,500	—	—	—	824,255
<b>融資現金流量變動：</b>							
來自新計息銀行借款的所得款項	1,221,258	—	—	—	—	—	1,221,258
償還計息銀行借款	(923,215)	—	—	—	—	—	(923,215)
來自一名關聯方貸款	—	—	2,831	—	—	—	2,831
償還一名關聯方貸款	—	—	(15,500)	—	—	—	(15,500)
已付利息	—	(54,467)	—	—	—	—	(54,467)
融資現金流量產生之變動總額	298,043	(54,467)	(12,669)	—	—	—	230,907
<b>其他變動：</b>							
利息開支 (附註6(a))	—	56,791	—	—	—	—	56,791
於二零一七年十二月三十一日	1,106,810	4,312	831	—	—	—	1,111,953
於二零一八年一月一日	1,106,810	4,312	831	—	—	—	1,111,953
<b>融資現金流量變動：</b>							
來自新計息銀行借款的所得款項	1,782,480	—	—	—	—	—	1,782,480
償還計息銀行借款	(1,234,280)	—	—	—	—	—	(1,234,280)
已授出貸款予一名關聯方	—	—	—	—	—	(170,000)	(170,000)
償還一名關聯方貸款	—	—	(831)	—	—	—	(831)
應付分派	—	—	—	(47,424)	—	—	(47,424)
已付利息	—	(71,263)	—	—	—	—	(71,263)
融資現金流量產生之變動總額	548,200	(71,263)	(831)	(47,424)	—	(170,000)	258,682
<b>其他變動：</b>							
分派 (附註23(e))	—	—	—	453,033	—	—	453,033
非現金交易 (附註(i))	—	—	—	(173,848)	—	173,848	—
利息收入	—	—	—	—	—	(3,848)	(3,848)
利息開支 (附註6(a))	—	73,202	—	—	—	—	73,202
資本化借款成本 (附註6(a))	—	1,964	—	—	—	—	1,964
其他開支總額	—	75,166	—	279,185	—	170,000	524,351
於二零一八年十二月三十一日	1,655,010	8,215	—	231,761	—	—	1,894,986



## 附錄一

## 會計師報告

	負債					資產	總計
	計息銀行		來自一名		向/(來自)		
	借款	應付利息	關聯方貸款	應付分派	租賃負債	一名關聯方	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
	(附註19)	(附註18)	(附註26(c))	(附註18)	(附註20)	貸款	
於二零一九年一月一日	1,655,010	8,215	—	231,761	—	—	1,894,986
<b>融資現金流量變動：</b>							
來自新計息銀行借款之所得款項	1,281,423	—	—	—	—	—	1,281,423
償還計息銀行借款	(882,480)	—	—	—	—	—	(882,480)
已付租賃租金的資本部分	—	—	—	—	(217)	—	(217)
已付租賃租金的利息部分	—	—	—	—	(22)	—	(22)
已付利息	—	(55,252)	—	—	—	—	(55,252)
融資現金流產生之變動總額	398,943	(55,252)	—	—	(239)	—	343,452
<b>其他變動：</b>							
資本化新租賃	—	—	—	—	1,735	—	1,735
利息開支 (附註6(a))	—	35,016	—	—	22	—	35,038
資本化借款成本 (附註6(a))	—	17,478	—	—	—	—	17,478
其他變動總額	—	52,494	—	—	1,757	—	54,251
於二零一九年六月三十日	2,053,953	5,457	—	231,761	1,518	—	2,292,689
於二零一八年一月一日	1,106,810	4,312	831	—	—	—	1,111,953
<b>融資現金流量變動：</b>							
來自新計息銀行借款之所得款項(未經審核)	835,840	—	—	—	—	—	835,840
償還計息銀行貸款(未經審核)	(741,650)	—	—	—	—	—	(741,650)
已授出貸款予一名關聯方(未經審核)	—	—	—	—	—	(170,000)	(170,000)
償還一名關聯方貸款(未經審核)	—	—	(831)	—	—	—	(831)
已付分派(未經審核)	—	—	—	(1,853)	—	—	(1,853)
已付利息(未經審核)	—	(35,682)	—	—	—	—	(35,682)
融資現金流產生之變動總額(未經審核)	94,190	(35,682)	(831)	(1,853)	—	(170,000)	(114,176)
<b>其他變動：</b>							
分派 (附註23(e)) (未經審核)	—	—	—	52,854	—	—	52,854
非現金交易 (附註(i)) (未經審核)	—	—	—	(48,000)	—	48,000	—
利息收入(未經審核)	—	—	—	—	—	(3,165)	(3,165)
利息開支 (附註6(a)) (未經審核)	—	35,047	—	—	—	—	35,047
其他變動總額(未經審核)	—	35,047	—	4,854	—	44,835	84,736
於二零一八年六月三十日 (未經審核)	1,201,000	3,677	—	3,001	—	(125,165)	1,082,513

## 附錄一

## 會計師報告

### (i) 非現金交易

於二零一八年十二月三十一日止年度，向一名關聯方貸款及相關應收利息被 貴集團一間附屬公司（附註23(e)）作出的溢利分派抵銷。

### 17 貿易應付款項及應付票據

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
貿易應付款項	47,163	206,375	272,947	326,670
應付票據	251,090	200,257	122,851	—
	<u>298,253</u>	<u>406,632</u>	<u>395,798</u>	<u>326,670</u>

所有貿易應付款項及應付票據預期將於一年內結清或確認為收入，或須按要求償還。

根據發票日期呈列的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
少於1個月	19,676	156,711	153,074	274,576
1至3個月	59,347	51,810	111,070	7,171
3至6個月	197,403	99,176	69,476	35,547
超過6個月	21,827	98,935	62,178	9,376
	<u>298,253</u>	<u>406,632</u>	<u>395,798</u>	<u>326,670</u>

### 18 其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
其他應付稅項	3,755	16,495	14,579	4,027
應付僱員相關費用	895	767	4,671	1,874
應付利息	1,988	4,312	8,215	5,457
運輸及水電開支應付款項	7,238	13,502	11,519	10,731
就 貴公司股份[編纂]而產生的成 本的應付款項	—	—	[編纂]	[編纂]
應付分派	—	—	231,761	231,761
其他應付款項	<u>8,924</u>	<u>1,783</u>	<u>1,290</u>	<u>2,620</u>
以攤銷成本計量的金融負債	22,800	36,859	273,943	261,152
預收款項	<u>65,479</u>	<u>103,002</u>	<u>29,296</u>	<u>15,581</u>
	<u>88,279</u>	<u>139,861</u>	<u>303,239</u>	<u>276,733</u>

## 附錄一

## 會計師報告

所有其他應付款項及應計費用預計將於一年內結清或確認為收入，或須按要求償還。

### 19 計息銀行借款

#### (a) 貴集團的短期銀行貸款包括：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款：				
— 以 貴集團物業、廠房及設備 作抵押，並由一名關聯方擔保 <sup>#</sup>	56,310	81,310	56,310	—
— 以 貴集團物業、廠房及設備 作抵押	70,000	67,800	118,000	319,110
— 以 貴集團物業、廠房及設備 作抵押及由關聯 方的資產擔保及抵押*	—	—	100,000	—
— 以貴集團物業、廠房及設備及受 限制存款作抵押	—	—	—	150,000
— 以 貴集團貿易應收款項及應收 票據及受限制按金作抵押	36,617	284,610	458,880	502,623
— 以貿易應收款項及應收票據作抵 押，並由一名關聯方擔保 <sup>#</sup>	73,340	73,590	73,600	—
— 由一名關聯方擔保 <sup>#</sup>	57,000	85,000	81,200	—
— 由一名供應商擔保	42,500	42,500	—	—
— 無擔保亦無抵押	2,000	4,000	3,500	81,200
	337,767	638,810	891,490	1,052,933
加：長期銀行貸款之即期部分 (附註19(b))	155,000	102,000	453,520	269,520
	<u>492,767</u>	<u>740,810</u>	<u>1,345,010</u>	<u>1,322,453</u>

## 附錄一

## 會計師報告

(b) 貴集團的長期銀行貸款包括：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款：				
— 以 貴集團物業、廠房及設備 作抵押，並由一名關聯方擔保 <sup>#</sup>	—	73,000	223,000	—
— 以 貴集團物業、廠房及設備 作抵押及由關聯方的資產擔保 及抵押*	—	—	100,000	—
— 以 貴集團物業、廠房及設備 作抵押	411,000	330,880	226,400	769,900
— 以 貴集團存貨作抵押，並由一 名關聯方擔保 <sup>#</sup>	—	—	150,000	—
— 由貴集團存貨作抵押	—	—	—	149,000
— 由一名關聯方擔保 <sup>#</sup>	60,000	64,120	64,120	—
— 無擔保及無抵押	—	—	—	82,120
	471,000	468,000	763,520	1,001,020
減：長期銀行貸款之即期部分 (附註19(a))	(155,000)	(102,000)	(453,520)	(269,520)
	<u>316,000</u>	<u>366,000</u>	<u>310,000</u>	<u>731,500</u>

\* 除 貴集團的物業、廠房及設備之抵押(詳見附註19(c))外，該等銀行貸款亦透過孟凡勇先生的個人物業及孟凡勇先生於達力普集團有限公司(「達力普集團」)之股權作抵押，並由達力普集團及孟凡勇先生及／或其配偶作出擔保。於二零一九年六月三十日，孟凡勇先生及／或其配偶及達力普集團先前提供的抵押及擔保已解除。

<sup>#</sup> 於二零一九年六月三十日，達力普集團先前提供的擔保已經解除。

## 附錄一

## 會計師報告

(c) 貴集團長期銀行貸款應按下列方式支付：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	155,000	102,000	453,520	269,520
1年以上但2年以內	102,000	356,000	10,000	40,000
2年以上但5年以內	214,000	10,000	300,000	691,500
	<u>471,000</u>	<u>468,000</u>	<u>763,520</u>	<u>1,001,020</u>

(d) 貴集團若干銀行貸款由 貴集團下列資產作抵押：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	560,720	521,624	407,555	1,156,656
存貨	—	—	250,150	250,150
貿易應收款項及應收票據	141,950	310,441	423,581	458,905
銀行及手頭現金 — 受限制按金	—	84,604	144,802	111,386
	<u>702,670</u>	<u>916,669</u>	<u>1,226,088</u>	<u>1,977,097</u>

(e) 於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，貴集團的銀行融資分別為人民幣807,427,000元、人民幣1,103,220,000元、人民幣1,751,910,000元及人民幣2,054,493,000元中，有人民幣806,767,000元、人民幣1,102,810,000元、人民幣1,651,510,000元及人民幣2,053,953,000元已動用。

(f) 貴集團若干銀行貸款須達成於金融機構的借貸安排中常見的契據。倘 貴集團違反有關契據，貸款須按要求償還。 貴集團定期監控其遵守該等契據的情況。有關 貴集團管理流動資金風險的更多詳情載於附註24(b)。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，概無違反有關計息銀行借款的契據。

## 附錄一

## 會計師報告

### 20 租賃負債

下表列示 貴集團於各報告期末的租賃負債餘下合約到期日：

	於十二月三十一日						於二零一九年	
	二零一六年		二零一七年		二零一八年		六月三十日	
	最低租賃付款 現值 人民幣 千元	最低租賃付款 總額 人民幣 千元	最低租賃付款 現值 人民幣 千元	最低租賃付款 總額 人民幣 千元	最低租賃付款 現值 人民幣 千元	最低租賃付款 總額 人民幣 千元	最低租賃付款 現值 人民幣 千元	最低租賃付款 總額 人民幣 千元
一年內	—	—	—	—	—	—	895	953
一年後但兩年內	—	—	—	—	—	—	623	635
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,518</u>	<u>1,588</u>
減：未來利息開支總額		<u>—</u>		<u>—</u>		<u>—</u>		<u>(70)</u>
租賃負債現值		<u>—</u>		<u>—</u>		<u>—</u>		<u>1,518</u>

### 21 綜合財務狀況表中的所得稅

(a) 綜合財務狀況表中的即期稅項指：

	截至十二月三十一日止年度			截至
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
於一月一日的(可抵銷)/應付所得稅結餘淨額	(1,767)	(1,767)	1,107	(1,012)
年/期內撥備(附註7(a))	—	2,874	48,862	22,723
已付所得稅	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(50,981)</u>	<u>(13,802)</u>
於十二月三十一日/六月三十日的(可抵銷)/應付所得稅結餘淨額	<u>(1,767)</u>	<u>1,107</u>	<u>(1,012)</u>	<u>7,909</u>
呈列為：				
可抵銷所得稅	(1,767)	(2)	(1,012)	—
應付所得稅	<u>—</u>	<u>1,109</u>	<u>—</u>	<u>7,909</u>
	<u>(1,767)</u>	<u>1,107</u>	<u>(1,012)</u>	<u>7,909</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 已確認遞延稅項資產及負債：

綜合財務狀況表中已確認的遞延稅項資產／(負債)及整個往績期間的變動如下：

源自下列各項之遞延稅項：	資產						負債			淨額 人民幣千元
	未使用稅項 虧損	貿易及其他應 收款項 信貸虧損	存貨撥減	應計款項	遞延收入	小計	將予分派保留 溢利	折舊開支的遞 增稅務 撥備	小計	
	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	
於二零一六年一月一日	30,045	253	2,279	1,961	—	34,538	—	—	—	34,538
於綜合損益表計入／(扣除) (附註7(a))	11,354	283	(1,584)	—	—	10,053	—	—	—	10,053
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	41,399	536	695	1,961	—	44,591	—	—	—	44,591
於綜合損益表扣除 (附註7(a))	(36,729)	(18)	(521)	(1,961)	—	(39,229)	—	—	—	(39,229)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	4,670	518	174	—	—	5,362	—	—	—	5,362
於綜合損益表(扣除)／計入 (附註7(a))	(4,670)	49	(10)	—	—	(4,631)	—	(569)	(569)	(5,200)
於二零一八年 十二月三十一日及 二零一九年一月一日	—	567	164	—	—	731	—	(569)	(569)	162
於綜合損益表計入／(扣除) (附註7(a))	—	354	(25)	—	1,505	1,834	(5,206)	(697)	(5,903)	(4,069)
於二零一九年六月三十日	—	921	139	—	1,505	2,565	(5,206)	(1,266)	(6,472)	(3,907)

### (c) 未確認之遞延稅項資產

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，與貴集團於中國(不包括香港)成立的附屬公司的保留溢利相關的應課稅臨時差額分別約為人民幣零元、人民幣零元、人民幣264,704,000元及人民幣341,023,000元，概無就分派該等溢利而應付的中國預扣稅確認遞延稅項負債，因為貴公司控制該等附屬公司的股息政策，且已釐定該等溢利可能在可見未來不獲分派。

## 22 遞延收入

	截至十二月三十一日止年度			截至二零一九年 六月三十日
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	止六個月 人民幣千元
於一月一日	986	826	666	506
添置	—	—	—	10,200
計入綜合損益表	(160)	(160)	(160)	(250)
於十二月三十一日／六月三十日	826	666	506	10,456

遞延收入指已收取的政府補貼以補償貴集團物業、廠房及設備的建築成本。補貼按相關物業、廠房及設備的使用期限攤銷。

## 附錄一

## 會計師報告

### 23 資本、儲備及分派／股息

#### (a) 權益部分的變動

於往績期間內，貴集團綜合權益各部分於期初及期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。

貴公司權益個別部分的變動詳情載於下表：

	股本 人民幣千元 附註23(b)	股份溢價 人民幣千元 附註23(c)	保留溢利 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於二零一八年八月二十八日(註冊 成立日期)的結餘	—	—	—	—
由二零一八年八月二十八日(註冊 成立日期)至二零一八年十二月 三十一日止期間的 權益變動：				
發行股份(附註23(b))	85	—	—	85
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日的結餘	85	—	—	85
截至二零一九年六月三十日止六個 月的權益變動：				
期內溢利及全面收益總額	—	—	268	268
發行股份(附註23(b))	3	22,632	—	22,635
於二零一九年六月三十日的結餘	88	22,632	268	22,988

#### (b) 股本

於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，股本指貴公司已發行股本，分別包括970,000股及1,000,000股每股面值0.1港元的股份。

貴公司於二零一八年八月二十八日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其初始法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.1港元的股份。於註冊成立時，貴公司按面值發行一股股份予一名認購人，並於同日按面值轉讓予盛星有限公司。於二零一八年九月二十二日，貴公司按面值配發及發行合共969,999股入賬列作繳足股份，當中588,627股股份予盛星有限公司，348,185股股份予星捷有限公司及33,187股股份予輝年有限公司。

於二零一九年一月九日，一名投資者同意按代價人民幣22,635,000元認購30,000股股份。代價以現金人民幣16,792,000元結付，作為重組的一部分，並假設向該投資者收購麗明後取得股東貸款人民幣5,843,000元。與此同時，該股東貸款已轉讓予本公司。

#### (c) 股份溢價

股份溢價賬的使用受開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)第34條(經不時修訂、補充或以其他方式修改)規管。



## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 其他儲備

於二零一六年一月一日、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的其他儲備主要包括 貴集團一間中國附屬公司達力普專用管的繳足股本及法定儲備。

重組完成後， 貴公司成為 貴集團現時旗下公司的控股公司，因此，在編製歷史財務資料時已剔除達力普專用管的繳足股本。故此，於二零一八年十二月三十一日的其他儲備包括(i)達力普專用管的資產淨值與自重組已收取的代價人民幣27,902,000元之間的差額；及(ii) 貴集團一間中國附屬公司的法定儲備。

根據有關中國法律及法規， 貴公司於中國內地成立的附屬公司須向法定儲備轉撥其純利的10%，直至儲備結餘達到各自的註冊資本的50%。向該儲備轉撥須於向權益持有人分派前作出。該儲備可用於抵銷附屬公司的累計虧損或增資且除清盤外不可分派。

### (e) 分派／股息

於往績期間， 貴集團向其權益持有人作出下列分派：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	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
分派	—	—	453,033	52,854	—

於達力普專用管於二零一八年四月及二零一八年八月舉行的股東大會上，股權持有人批准宣派年度及特別現金分派，分別為人民幣52,854,000元及人民幣400,179,000元。

貴公司董事認為，於往績期間作出分派並非 貴集團未來股息政策的指標。於往績期間， 貴公司並無宣派任何股息。

### (f) 資本管理

貴集團管理資本之主要目的是透過為產品及服務訂定與風險水平相符的價格及確保能以合理成本取得融資，保障 貴集團有能力持續經營，從而為股東持續帶來回報，並惠及其他利益相關者。

貴集團主動定期審閱及管理其資本架構，以便在較高股東回報情況下可能伴隨之較高借貸水平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。

## 24 財務風險管理及金融工具公平值

貴集團在日常業務過程中面臨信貸、流動資金、利率及外匯風險。

貴集團面臨的該等風險及 貴集團用於管理該等風險的財務風險管理政策及慣例載述如下。

## 附錄一

## 會計師報告

### (a) 信貸風險

信貸風險指對手方不履行合約責任而導致貴集團承受財務虧損的風險。貴集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項以及現金及現金等價物。貴集團所承受的來自現金及現金等價物以及應收票據的信貸風險有限，原因是對手方為貴集團管理層所指定具有良好信譽的銀行及金融機構，就此而言，貴集團認為信貸風險較低。

#### 貿易應收款項

貴集團面臨的信貸風險主要受各客戶的個別情況所影響，而非客戶經營所在的行業，因此，重大集中信貸風險主要於貴集團面臨個別客戶的重大風險時產生。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，貿易應收款項總額中分別有25.3%、63.8%、37.8%及25.4%乃應收貴集團最大債務人賬款，及貿易應收款項總額中分別有79.3%、94.5%、79.7%及75.0%乃應收貴集團五大債務人賬款。

貴集團對要求信貸超過一定金額的所有客戶會進行個別信貸評估。該等評估集中於客戶過往繳付到期款項之記錄及現時付款的能力，以及考慮到客戶的具體資料及與客戶營運所在地的經濟環境有關的資料。貿易應收款項於發票日期後90日內到期。貴集團一般不收取客戶的抵押品。

下表提供有關貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日面臨的信貸風險及貿易應收款項的預期信貸虧損的資料：

	於二零一六年十二月三十一日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
即期(未逾期)	0.1%	73,483	(73)
逾期少於3個月	2.0%	22,078	(442)
逾期3至6個月	3.0%	12,260	(368)
逾期6至12個月	7.0%	701	(49)
逾期超過12個月	44.0%	5,142	(2,265)
		<u>113,664</u>	<u>(3,197)</u>
	於二零一七年十二月三十一日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
即期(未逾期)	0.6%	240,047	(1,464)
逾期少於3個月	2.0%	4,476	(90)
逾期3至6個月	3.0%	3,362	(101)
逾期6至12個月	7.0%	1,411	(99)
逾期超過12個月	44.0%	3,108	(1,369)
		<u>252,404</u>	<u>(3,123)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	於二零一八年十二月三十一日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
即期(未逾期)	0.6%	207,607	(1,232)
逾期少於3個月	2.0%	32,293	(645)
逾期3至6個月	3.0%	—	—
逾期6至12個月	7.0%	—	—
逾期超過12個月	44.0%	3,709	(1,634)
		<u>243,609</u>	<u>(3,511)</u>
	於二零一九年六月三十日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
即期(未逾期)	0.2%	376,382	(836)
逾期少於3個月	2.0%	91,533	(1,831)
逾期3至6個月	3.0%	—	—
逾期6至12個月	7.0%	—	—
逾期超過12個月	100.0%	3,233	(3,233)
		<u>471,148</u>	<u>(5,900)</u>

預期虧損率乃基於近幾年的實際虧損經驗計算得出。該等利率經調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況與 貴集團對應收款項預期年期的經濟狀況的看法之間的差異。

由於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度， 貴集團的客戶基礎、客戶信貸風險、信貸政策、經濟環境及 貴集團對應收款項預計年期的經濟環境之看法均無重大變動，故 貴集團就二零一七年及二零一八年採用相同的信貸虧損率。

### (b) 流動資金風險

貴集團的政策是定期監察流動資金需求及遵守借貸契諾的情況，確保 貴集團維持充裕的現金儲備，以及從主要金融機構取得足夠的承諾融資額度，以滿足其短期及長期流動資金需求。

## 附錄一

## 會計師報告

下表列示 貴集團的非衍生金融負債於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日的及二零一九年六月三十日剩餘合約到期日狀況，乃根據合約未貼現現金流量(包括按訂約利率計算的利息付款，或倘以浮息計算，則按各報告期末的當期利率計算)及 貴集團須支付款項的最早日期得出：

	於二零一六年十二月三十一日				
	合約未貼現現金流量				賬面值 人民幣千元
	1年內 或按要求 人民幣千元	超過1年 但少於2年 人民幣千元	超過2年 但少於5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	
貿易應付款項及 應付票據	298,253	—	—	298,253	298,253
按攤銷成本計量 的其他應付款 項及應計費用 來自一名關聯方 的貸款	22,800	—	—	22,800	22,800
計息銀行借款	520,129	115,628	225,511	861,268	808,767
	<u>855,463</u>	<u>115,628</u>	<u>225,511</u>	<u>1,196,602</u>	<u>1,143,320</u>
	於二零一七年十二月三十一日				
	合約未貼現現金流量				賬面值 人民幣千元
	1年內 或按要求 人民幣千元	超過1年 但少於2年 人民幣千元	超過2年 但少於5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	
貿易應付款項及 應付票據	406,632	—	—	406,632	406,632
按攤銷成本計量 的其他應付款 項及應計費用 來自一名關聯方 的貸款	36,859	—	—	36,859	36,859
計息銀行借款	771,551	370,342	10,461	1,152,354	1,106,810
	<u>1,215,873</u>	<u>370,342</u>	<u>10,461</u>	<u>1,596,676</u>	<u>1,551,132</u>

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

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一八年十二月三十一日					
合約未貼現現金流量					
	1年內或 按要求 人民幣千元	超過1年 但少於2年 人民幣千元	超過2年 但少於5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
貿易應付款項及 應付票據	395,798	—	—	395,798	395,798
按攤銷成本計量 的其他應付款 項及應計費用	273,943	—	—	273,943	273,943
計息銀行借款	1,395,154	28,984	316,419	1,740,557	1,655,010
	<u>2,064,895</u>	<u>28,984</u>	<u>316,419</u>	<u>2,410,298</u>	<u>2,324,751</u>
於二零一九年六月三十日					
合約未貼現現金流量					
	1年內 或按要求 人民幣千元	超過1年 但少於2年 人民幣千元	超過2年 但少於5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
貿易應付款項及 應付票據	326,670	—	—	326,670	326,670
按攤銷成本計量 的其他應付款 項及應計費用	261,152	—	—	261,152	261,152
計息銀行借款	1,387,697	81,758	724,933	2,194,388	2,053,953
租賃負債	953	635	—	1,588	1,518
	<u>1,976,472</u>	<u>82,393</u>	<u>724,933</u>	<u>2,783,798</u>	<u>2,643,293</u>

(c) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自計息銀行借款。借款按浮動利率及固定利率發放，使貴集團分別承受現金流量利率風險及公平值利率風險。

## 附錄一

## 會計師報告

### (i) 利率概況

下表詳述 貴集團於各報告期末借款總額的利率概況：

	於十二月三十一日						二零一九年 六月三十日	
	二零一六年		二零一七年		二零一八年		實際利率	
	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	%	人民幣千元
定息借款：								
銀行貸款	4.14%- 6.55%	517,767	4.35%- 6.55%	817,810	4.18%- 6.55%	1,367,010	3.31%- 6.55%	1,701,953
浮息借款：								
銀行貸款	4.28%- 6.04%	291,000	4.28%- 4.99%	289,000	4.28%- 5.66%	288,000	4.28%- 6.04%	352,000
來自一名關聯方的貸款	5.44%	13,500	5.44%	831	—	—	—	—
		<u>304,500</u>		<u>289,831</u>		<u>288,000</u>		<u>352,000</u>
		<u>822,267</u>		<u>1,107,641</u>		<u>1,655,010</u>		<u>2,053,953</u>
定息借款佔借款總額的百分比		<u>63%</u>		<u>74%</u>		<u>83%</u>		<u>83%</u>

### (ii) 敏感度分析

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，估計利率整體上升／下跌100個基點，而所有其他變量維持不變，將會分別使 貴集團的除稅後虧損／溢利增加／減少及 貴集團的保留溢利減少／增加約人民幣2,588,000元、人民幣2,464,000元、人民幣2,448,000元及人民幣2,992,000元。

上述敏感度分析顯示，假設利率於各報告期間結束時發生變動，對 貴集團除稅後虧損／溢利及保留溢利將會造成的即時影響。影響估計為因利率變動而對利息收入之年化影響。於往績期間的敏感度分析仍以同一基準履行。

### (d) 貨幣風險

貴集團面臨貨幣風險，主要由於銷售所產生的現金、應收款項及應付款項結餘以與彼等有關的營運功能貨幣以外的貨幣計值。引致本風險的貨幣主要為美元。

## 附錄一

## 會計師報告

下表詳述 貴集團於各報告期末承受與實體有關的功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產或負債產生的貨幣風險。就呈列而言，涉及風險的金額乃以人民幣列示，使用於相關年結日／期間結算日的現貨匯率換算。

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	美元 人民幣千元	美元 人民幣千元	美元 人民幣千元	美元 人民幣千元
銀行及手頭現金	6,491	6,055	8,740	8,907
貿易應收款項及應收票據	17,493	5,757	26,265	12,262
其他應付款項及應計費用	(5,383)	(237)	(634)	(296)
	<u>18,601</u>	<u>11,575</u>	<u>34,371</u>	<u>20,873</u>

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，倘美元升值／貶值5%而其他可變因素維持不變，將會分別使 貴集團的除稅後虧損／溢利減少／增加及 貴集團的保留溢利增加／減少約人民幣791,000元、人民幣492,000元、人民幣1,461,000元及人民幣887,000元。

### (e) 公平值計量

並非按公平值列賬的金融工具公平值

貴集團以成本或攤銷成本計量的金融工具的賬面值與彼等於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的公平值並無重大分別。

## 25 承擔

於各報告期末未於歷史財務資料內計提撥備之未償付資本承擔如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關物業、廠房及設備之承擔：				
— 已訂約	<u>3,145</u>	<u>703,295</u>	<u>356,392</u>	<u>240,345</u>

## 26 重大關聯方交易及結餘

### (a) 往績期間與 貴集團有重大交易的關聯方名稱及關係及各報告期末 貴集團的結餘

關聯方名稱／姓名	關係
達力普集團	受控股股東控制之公司
孟凡勇先生	控股股東之一
羅玉梅女士	控股股東之親屬
孟宇翔先生	控股股東之一

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 往績期間與關連方的交易

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
自達力普集團所收取之貸款 (附註(i))	3,804	2,831	—	—	—
向達力普集團償還之貸款 (附註(i))	3,804	15,500	831	831	—
向達力普集團授出貸款 (附註(ii))	—	—	170,000	170,000	—
來自達力普集團的貸款還款 (附註(ii))	—	—	170,000	48,000	—
來自達力普集團貸款的利息開支 (附註(i))	781	831	—	—	—
向達力普集團授出貸款的利息收 入(附註(ii))	—	—	3,848	3,165	—
關聯方於報告期末提供的擔保 (附註(iii))	<u>246,650</u>	<u>377,020</u>	<u>848,230</u>	<u>575,800</u>	<u>—</u>

附註：

- (i) 來自一名關聯方的貸款按5.44%年利率計息，並於二零一八年悉數償還。
- (ii) 達力普集團獲授的貸款按4.35%年利率計息，並於二零一八年悉數結付。
- (iii) 達力普集團、孟凡勇先生及／或其配偶提供的擔保已於二零一九年解除。

### (c) 報告期末關聯方的結餘

於各報告期末 貴集團與關聯方的結餘如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
來自達力普集團貸款(附註27(b)(i))	<u>13,500</u>	<u>831</u>	<u>—</u>	<u>—</u>



## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員薪酬，包括於往績期間向 貴公司董事（於附註8披露）及若干最高薪酬僱員（於附註9披露）支付的金額載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
短期僱員福利	1,639	3,559	5,005	1,748	2,092
界定供款退休計劃供款	113	55	130	44	84
	<u>1,752</u>	<u>3,614</u>	<u>5,135</u>	<u>1,792</u>	<u>2,176</u>

薪酬總額已計入「員工成本」（見附註6(b)）。

### 27 已頒佈但於二零一九年一月一日開始的會計期間尚未生效之修訂本、新準則及詮釋的潛在影響

截至刊發歷史財務資料日期，國際會計準則理事會已頒佈若干於二零一九年一月一日開始的會計期間尚未生效，且歷史財務資料並無採納的修訂本、新準則及詮釋。

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
二零一八年財務報告的經修訂概念框架	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第3號業務合併、業務定義的修訂本	二零二零年一月一日
國際會計準則第1號財務報表呈列及國際會計準則第8號會計政策、會計估計變動及錯誤、重要性之定義的修訂本	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第17號， <i>保險合約</i>	二零二一年一月一日
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， <i>投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注入</i>	待定

貴集團正評估該等修訂本、新準則及詮釋預期於初次應用期間將產生的影響。其迄今為止的結論是採納由現時至採納國際財務報告準則第16號的期間訂立或終止的新修訂本、新準則及詮釋不大可能產生重大影響。

## 28 報告期後事件

### (a) [編纂]

根據 貴公司權益股東於二零一九年六月十九日通過的決議案(詳情載於文件「附錄五 — 法定以一般資料」一節)，待 貴公司股份溢價賬因 貴公司的[編纂]獲得進賬後，董事將獲授權，將 貴公司股份溢價賬的進賬額[編纂]港元[編纂]按面值繳足[編纂]股股份，並向[編纂]營業時間結束時名列 貴公司股東登記冊的股份持有人(或彼等可能指示者)，按彼等當時各自於 貴公司的現有股權比例(盡可能不涉及零碎股份，以便概無零碎股份獲配發及發行)配發及發行，以及致使獲配發及發行的股份在所有方面與當時現有已發行股份享有同等地位。

[•]

### (b) 採納購股權計劃

根據 貴公司權益股東於二零一九年六月十九日通過的決議案， 貴公司採納[編纂]及有條件採納購股權計劃，詳情分別載於本文件「附錄五 — 法定及一般資料」下的「16.[編纂]」及「17.購股權計劃」各段。

[•]

## 29 直接及最終控股公司

貴公司董事認為 貴公司於二零一八年十二月三十一日的直接控股公司及最終控制方分別為盛星有限公司及孟凡勇先生及孟宇翔先生。盛星有限公司並無編纂可供公眾人士使用的財務報表。

## 後續財務報表

就二零一九年六月三十日的後續任何期間直至本報告日期而言， 貴公司及其附屬公司並未編製任何經審核財務報表。