

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。此報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

[草擬本]

致泰林科建控股有限公司列位董事及南華融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就泰林科建控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)載於第I-4至I-63頁的歷史財務資料作出報告，此等歷史財務資料包括於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日的綜合資產負債表、貴公司於二零一九年六月三十日的資產負債表以及截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一九年六月三十日止六個月(「往績記錄期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，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至I-63頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於[編纂]就貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2及3.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2及3.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2及3.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映 貴公司於二零一九年六月三十日的財務狀況及 貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日的綜合財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，該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（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2及3.1所載呈列及擬備基準擬備及呈列追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以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要小，故我們無法保證將會知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。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，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2及3.1所載呈列及擬備基準編製。

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

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註32，其註明泰林科建控股有限公司於往績記錄期間概無已付股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[編纂]

I 貴集團歷史財務資料

擬備歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

貴集團於往績記錄期間的財務報表(歷史財務資料以此作為基礎)已由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計(「**相關財務報表**」)。

歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)列報，且除非另有說明，所有數值已約整至最接近之千位數(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	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 (未經審計)	二零一九年 人民幣千元
收益	7	101,516	298,654	454,190	191,929	271,274
銷售成本	8	(79,769)	(246,959)	(374,722)	(153,357)	(226,264)
毛利		21,747	51,695	79,468	38,572	45,010
銷售及營銷開支	8	(976)	(2,350)	(3,401)	(1,094)	(1,404)
行政開支	8	(5,429)	(10,494)	(26,626)	(9,758)	(19,134)
貿易及其他應收款項 (減值虧損)/減值虧損						
撥回淨額	8	(848)	(2,023)	(398)	(237)	251
其他收入	10	321	440	482	7	171
其他收益/(虧損)淨額	11	9	1,969	(437)	25	534
經營溢利		14,824	39,237	49,088	27,515	25,428
融資成本淨額	12	(1,535)	(1,726)	(1,970)	(1,051)	(1,175)
除所得稅前溢利		13,289	37,511	47,118	26,464	24,253
所得稅開支	13	(3,435)	(9,887)	(13,095)	(6,686)	(7,740)
年度/期間溢利		9,854	27,624	34,023	19,778	16,513
下列人士應佔溢利：						
— 貴公司擁有人		9,441	26,461	31,297	18,356	16,167
— 非控股權益		413	1,163	2,726	1,422	346
		9,854	27,624	34,023	19,778	16,513
每股盈利 (以每股人民幣列示)						
— 基本及攤薄	14	0.47	1.32	1.56	0.92	0.78
年度/期間溢利		9,854	27,624	34,023	19,778	16,513
其他全面收益						
— 貨幣換算差額		(4,483)	4,639	(3,248)	(1,587)	(297)
年度/期間全面收益總額		5,371	32,263	30,775	18,191	16,216
下列人士應佔全面收益總額：						
— 貴公司擁有人		4,958	31,100	28,049	16,769	15,870
— 非控股權益		413	1,163	2,726	1,422	346
		5,371	32,263	30,775	18,191	16,216

附錄一

會計師報告

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		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	二零一九年 人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	16	33,831	30,991	33,410	44,886
無形資產	17	30	11	155	138
使用權資產	18	12,346	12,067	12,511	13,304
遞延所得稅資產	31	1,305	1,816	1,994	1,769
		<u>47,512</u>	<u>44,885</u>	<u>48,070</u>	<u>60,097</u>
流動資產					
存貨	20	23,329	30,892	29,044	18,459
貿易及其他應收款項	21	41,050	84,025	138,505	141,680
現金及現金等價物	22	6,954	14,078	33,566	42,735
受限制現金	23	-	2,000	1,410	3,000
		<u>71,333</u>	<u>130,995</u>	<u>202,525</u>	<u>205,874</u>
資產總值		<u>118,845</u>	<u>175,880</u>	<u>250,595</u>	<u>265,971</u>
權益					
貴公司擁有人應佔權益					
股本	25	-	-	-	182
股份溢價	25	-	-	-	87,697
其他儲備	26	2,414	9,841	13,833	(71,562)
(累計虧損)／保留盈利		(9,371)	14,302	41,913	58,080
		<u>(6,957)</u>	<u>24,143</u>	<u>55,746</u>	<u>74,397</u>
非控股權益		<u>(1,759)</u>	<u>(640)</u>	<u>10,532</u>	<u>-</u>
(虧絀)／權益總額		<u>(8,716)</u>	<u>23,503</u>	<u>66,278</u>	<u>74,397</u>
負債					
非流動負債					
融資租賃承擔	27	508	-	-	-
遞延所得稅負債	31	-	106	-	-
租賃負債	24	-	-	-	257
		<u>508</u>	<u>106</u>	<u>-</u>	<u>257</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	28	21,983	40,533	65,455	69,950
來自控股股東的貸款	29	55,668	62,252	71,865	62,916
來自一間附屬公司一名股東的貸款	29	13,874	12,966	-	-
合約負債	7(b)	8,525	5,756	5,953	1,469
即期所得稅負債		1,231	5,256	7,976	5,853
借款	30	25,000	25,000	33,000	50,900
融資租賃承擔	27	772	508	68	-
租賃負債	24	-	-	-	229
		<u>127,053</u>	<u>152,271</u>	<u>184,317</u>	<u>191,317</u>
負債總額		<u>127,561</u>	<u>152,377</u>	<u>184,317</u>	<u>191,574</u>
權益及負債總額		<u>118,845</u>	<u>175,880</u>	<u>250,595</u>	<u>265,971</u>

貴公司資產負債表

貴公司於二零一九年三月七日成立。 貴公司於二零一九年六月三十日的資產負債表呈列如下：

	附註	於六月三十日 二零一九年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
於一間附屬公司的投資	15	<u>70,725</u>
非流動資產		
應收一間附屬公司的款項	21	<u>16,298</u>
資產總值		<u><u>87,023</u></u>
權益		
股本	25	182
股份溢價	25	87,697
累計虧損		<u>(1,130)</u>
權益總額		<u><u>86,749</u></u>
流動負債		
其他應付款項		<u>274</u>
權益及負債總額		<u><u>87,023</u></u>

綜合權益變動表

附註	貴公司擁有人應佔					
	股本	其他儲備	(累計虧損)/ 保留盈利	總計	非控股權益	(虧絀)/ 權益總額
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	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	-	5,907	(17,822)	(11,915)	(2,172)	(14,087)
全面收益						
年度溢利	-	-	9,441	9,441	413	9,854
其他全面收益						
貨幣換算差額	-	(4,483)	-	(4,483)	-	(4,483)
全面收益總額	-	(4,483)	9,441	4,958	413	5,371
與 貴公司擁有人的交易						
轉撥法定儲備	-	990	(990)	-	-	-
於二零一六年十二月三十一日 的結餘	-	2,414	(9,371)	(6,957)	(1,759)	(8,716)
於二零一七年一月一日的結餘	-	2,414	(9,371)	(6,957)	(1,759)	(8,716)
全面收益						
年度溢利	-	-	26,461	26,461	1,163	27,624
其他全面收益						
貨幣換算差額	-	4,639	-	4,639	-	4,639
全面收益總額	-	4,639	26,461	31,100	1,163	32,263
與 貴公司擁有人的交易						
已付股息	32	-	-	-	(44)	(44)
轉撥法定儲備	-	2,788	(2,788)	-	-	-
	-	2,788	(2,788)	-	(44)	(44)
於二零一七年十二月三十一日 的結餘	-	9,841	14,302	24,143	(640)	23,503

附錄一

會計師報告

附註	貴公司擁有人應佔					(虧絀)/ 權益總額 人民幣千元
	股本	其他儲備	(累計虧損)/ 保留盈利	總計	非控股權益	
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一八年一月一日的結餘	-	9,841	14,302	24,143	(640)	23,503
全面收益						
年度溢利	-	-	31,297	31,297	2,726	34,023
其他全面收益						
貨幣換算差額	-	(3,248)	-	(3,248)	-	(3,248)
全面收益總額	-	(3,248)	31,297	28,049	2,726	30,775
與 貴公司擁有人的交易						
非控股權益的注資	35(a)	3,554	-	3,554	8,446	12,000
轉撥法定儲備		3,686	(3,686)	-	-	-
		7,240	(3,686)	3,554	8,446	12,000
於二零一八年十二月三十一日 的結餘		13,833	41,913	55,746	10,532	66,278

附錄一

會計師報告

	附註	貴公司擁有人應佔						權益總額
		股本	股份溢價	其他儲備	保留盈利	總計	非控股權益	
		人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一九年一月一日的結餘		-	-	13,833	41,913	55,746	10,532	66,278
全面收益								
期內溢利		-	-	-	16,167	16,167	346	16,513
其他全面收益								
貨幣換算差額		-	-	(297)	-	(297)	-	(297)
全面收益總額		-	-	(297)	16,167	15,870	346	16,216
與 貴公司擁有人的交易								
自非控股權益購回股份	35(b)	-	-	(14,373)	-	(14,373)	(10,878)	(25,251)
貴公司註冊成立	1.2(d)	-*	-	-	-	-	-	-
重組的影響		170	70,555	(70,725)	-	-	-	-
來自[編纂]前 投資者的注資		12	17,142	-	-	17,154	-	17,154
		182	87,697	(85,098)	-	2,781	(10,878)	(8,097)
於二零一九年六月三十日的結餘		182	87,697	(71,562)	58,080	74,397	-	74,397
(未經審計)								
於二零一八年一月一日的結餘		-	-	9,841	14,302	24,143	(640)	23,503
全面收益								
期內溢利		-	-	-	18,356	18,356	1,422	19,778
其他全面收益								
外幣換算差額		-	-	(1,587)	-	(1,587)	-	(1,587)
全面收益總額		-	-	(1,587)	18,356	16,769	1,422	18,191
與 貴公司擁有人的交易								
非控股權益的注資	35(a)	-	-	3,554	-	3,554	8,446	12,000
		-	-	3,554	-	3,554	8,446	12,000
於二零一八年六月三十日的結餘		-	-	11,808	32,658	44,466	9,228	53,694

* 該金額少於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至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 (未經審計)	人民幣千元
經營活動						
經營活動所得現金	33	14,709	7,726	30,665	11,800	28,501
已付所得稅		(879)	(6,267)	(10,553)	(6,056)	(9,638)
經營活動所得現金淨額		13,830	1,459	20,112	5,744	18,863
投資活動						
購買物業、廠房及設備		(1,465)	(1,907)	(6,736)	(577)	(7,642)
購買無形資產		(17)	-	(157)	-	-
購買土地使用權		-	-	(732)	-	-
出售物業、廠房及設備所得款項		-	-	55	55	-
投資活動所用現金淨額		(1,482)	(1,907)	(7,570)	(522)	(7,642)
融資活動						
收取來自控股股東的貸款		20,370	10,400	5,225	3,000	1,069
償還控股股東的貸款		(32,843)	(328)	(11,860)	(11,840)	(10,266)
收取來自一間附屬公司一名股東的貸款		1,826	-	-	-	-
償還一間附屬公司一名股東的貸款		(1,455)	-	(23)	-	-
就於[編纂]過程中發行[編纂]的 已付專業開支		-	-	(3,725)	-	(1,174)
銀行借款所得款項		25,000	25,000	42,000	9,000	25,900
償還銀行借款		(18,000)	(25,000)	(34,000)	-	(8,000)
收取銷售及租回 物業、廠房及設備		1,600	-	-	-	-
償還融資租賃承擔		(720)	(772)	(386)	(316)	(68)
非控股權益的注資	35(a)	-	-	12,000	12,000	-
已付股息		-	-	(44)	(44)	-
已付利息		(1,552)	(1,737)	(2,215)	(1,085)	(1,215)
來自 貴公司[編纂]前 投資者的出資	25	-	-	-	-	17,154
自非控股權益購回股份	35(b)	-	-	-	-	(25,251)
租賃付款(包括已付利息)		-	-	-	-	(189)
融資活動(所用)/ 所得現金淨額		(5,774)	7,563	6,972	10,715	(2,040)
現金及現金等價物增加淨額		6,574	7,115	19,514	15,937	9,181
年/期初現金及現金等價物		383	6,954	14,078	14,078	33,566
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(3)	9	(26)	(1)	(12)
年/期末現金及現金等價物		6,954	14,078	33,566	30,014	42,735

II 歷史財務資料附註

1 一般資料及重組

1.1 一般資料

貴公司於二零一九年三月七日根據開曼群島法律第22章公司法（一九六一年第3號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司，而其附屬公司主要在中華人民共和國（「中國」）從事製造及銷售預應力高強度混凝土管樁（「**PHC管樁**」）及商品混凝土（「**[編纂]業務**」）。

1.2 重組

於貴公司註冊成立及完成重組（「**重組**」）前，**[編纂]業務**主要由江蘇泰林建設有限公司（前稱江蘇泰林工程構件股份有限公司）（「**江蘇泰林**」）於中國經營，而該公司為泰林集團控股有限公司（「**泰林香港**」）的非全資附屬公司。泰林香港為於香港註冊成立的投資控股公司，並於整個往績記錄期間由控股股東王嫻俞女士（「**王女士**」）控制。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板**[編纂]**（「**[編纂]**」），貴集團已進行重組，據此，王女士透過以下步驟將泰林香港及其附屬公司轉讓予貴集團：

- (a) 江蘇泰林已於二零一八年九月十七日於全國中小企業股份轉讓系統除牌。於從全國中小企業股份轉讓系統除牌後，江蘇泰林透過分別以人民幣13,249,998元及人民幣12,000,000元之代價向深圳市融信投資管理有限公司及一名獨立人士分別購回2,208,333股及2,000,000股股份進行股本削減。於二零一九年一月二十五日股本削減完成後，泰林香港成為江蘇泰林的唯一股東，而江蘇泰林亦已轉為外商獨資企業。
- (b) 於二零一八年九月四日，泰林香港的股東及董事會議決將泰林香港已發行股本中的每股普通股拆細為100股普通股，據此，泰林香港已向當時的現有股東配發及發行9,900,000股普通股。當中7,900,200股、831,600股、300,960股、99,000股、99,000股及669,240股普通股分別發行予王女士、王朝鴻先生、王良友先生、王朝玲女士、王宇婷女士及Grace Widjaja女士。
- (c) 於二零一八年九月五日，第三方人士林定東先生以代價人民幣15,900,000元轉讓彼於泰林香港的全部股權予王女士。王女士的伯父王良敏先生則以代價8,400港元轉讓彼於泰林香港的全部股權予其兒子王朝鴻先生，而於二零一八年十月十六日，第三方人士Andre Widjaja先生不計代價轉讓彼於泰林香港的全部股權予其胞妹Grace Widjaja女士。

- (d) 貴公司於二零一九年三月七日在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於註冊成立後，一股股份以面值0.01港元獲繳足配發予一名初始認購人。於同日，該名初始認購人轉讓其一股股份予王女士。貴公司則進一步以每股股份0.01港元的代價向由王女士、王朝鴻先生、王良友先生、王朝玲女士、王宇婷女士及Grace Widjaja女士（統稱「承配人」）擁有的投資控股公司分別配發及發行7,979股、840股、304股、100股、100股及676股股份。於完成有關股份轉讓及配發後，貴公司由王女士、王朝鴻先生、王良友先生、王朝玲女士、王宇婷女士及Grace Widjaja女士分別實益擁有79.8%、8.4%、3.04%、1%、1%及6.76%權益。
- (e) Tailam Investment Holdings Limited（「**Tailam Investment Holdings**」）於二零一九年三月十五日在英屬處女群島（「**英屬處女群島**」）註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。於註冊成立後，一股股份以面值1美元獲繳足配發及發行予一名初始認購人，該股份於同日以相同代價轉讓予貴公司。Tailam Investment Holdings其後由貴公司全資擁有。
- (f) 誠如上文(d)項所述，於二零一九年三月二十一日，Tailam Investment Holdings向王女士、王朝鴻先生、王良友先生、王朝玲女士、王宇婷女士及Grace Widjaja女士收購泰林香港的全部股權，代價由貴公司向承配人配發及發行共19,990,000股股份結付。

於完成重組後，貴公司成為貴集團控股公司。於本報告日期，貴公司已直接或間接於附註15所載的附屬公司擁有權益。

2 呈列基準

緊接重組前及緊隨重組後，[編纂]業務由王女士控制的江蘇泰林進行。根據重組，[編纂]業務已轉移至貴公司，並由貴公司持有。貴公司於重組前未曾參與任何其他業務，且並不符合業務的定義。重組僅為[編纂]業務的重組，而有關業務的管理層並無變動，且[編纂]業務的最終擁有人維持不變。因此，貴集團的綜合財務資料乃使用往績記錄期間[編纂]業務的資產及負債的賬面值以及經營業績擬備及呈列。

現時組成貴集團公司之間的公司間交易、交易結餘及未變現收益／虧損已在綜合入賬時對銷。

3 重要會計政策概要

3.1 擬備基準

歷史財務資料乃根據下文所載香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「**香港財務報告準則**」）擬備。歷史財務資料乃根據歷史成本法擬備。

擬備符合香港財務報告準則的歷史財務資料須運用若干關鍵會計估計，同時要求管理層在應用貴集團的會計政策過程中作出判斷。涉及較多判斷或較複雜的部分，或對綜合財務資料而言屬重大的假設及估計部分於附註5披露。

應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號

香港財務報告準則第9號「金融工具」處理金融資產及金融負債的分類、計量及確認，並引入新的對沖會計規則及新的金融資產減值模型。該準則於二零一八年一月一日或之後開始的報告期間生效，並允許提前應用。

香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」取代先前的收益準則香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第11號「建造合約」以及相關詮釋。此準則於二零一八年一月一日或之後開始的報告期間生效，並允許提前應用。

貴集團選擇於擬備整個往績記錄期間的歷史財務資料時貫徹應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號。

於本報告刊發日期，香港會計師公會已頒佈以下尚未生效且 貴集團並無提早採納的新準則及對現有準則的修訂本：

		於下列日期或 之後開始的 報告期間生效
香港財務報告準則 第17號 ⁽ⁱⁱ⁾	保險合約	二零二一年 一月一日
香港財務報告 準則第10號及 香港會計準則第28號 (修訂本) ⁽ⁱⁱ⁾	投資者與其聯營公司或合營 企業之間的資產出售或 注資	待定
二零一八年財務報告 概念框架 ⁽ⁱⁱ⁾	經修訂財務報告之概念框架	二零二零年 一月一日
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號 (修訂本) ⁽ⁱⁱ⁾	重大的定義	二零二零年 一月一日
香港財務報告準則第3號 (修訂本) ⁽ⁱⁱ⁾	業務的定義	二零二零年 一月一日

(i) 會計政策的變動

香港財務報告準則第16號「租賃」

貴集團為物業及運輸設備(過往分類為經營租賃)的承租人。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，貴集團的不可撤銷經營租賃承擔分別為約零、零及人民幣1,046,000元，該等金額並無於綜合資產負債表內反映。香港財務報告準則第16號為租賃的會計處理提供新條文，並將於日後不再允許承租人在資產負債表外確認若干租賃。取而代之，經營租賃必須以資產(就使用權資產而言)及租賃負債(就付款責任而言)的形式確認。十二個月以下的短期租賃及低價值資產租賃獲豁免確認。因此，新準則將導致綜合資產負債表內的資產及負債增加。就對損益的財務影響而言，經營租賃開支將會減少，而折舊及攤銷以及利息開支則將會增加。

貴集團自二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號，但未有根據準則中的特定過渡條文所允許就截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度重列比較數字。因此，新訂租賃規則所引致的重新分類及調整於二零一九年一月一日的期初綜合資產負債表中確認。

於採納香港財務報告準則第16號時，貴集團就先前根據香港會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按租賃付款餘額現值計量，並使用承租人於二零一九年一月一日的增量借款利率進行貼現。承租人於二零一九年一月一日應用於租賃負債的加權平均承租人增量借款利率為6.61%。

附錄一

會計師報告

對於先前被分類為融資租賃的租賃，實體將緊接過渡前的租賃資產及租賃負債的賬面值確認為首次應用日期的使用權資產及租賃負債的賬面值。

	於二零一九年 一月一日
	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	1,046
(減)：按直線法確認為開支的短期租賃	(279)
	<u>767</u>
於首次應用日期使用承租人的增量借款利率貼現	654
	<u>654</u>
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	654
其中：	
流動租賃負債	397
非流動租賃負債	257
	<u>654</u>

使用權資產根據相等於租賃負債的金額計量，並按照二零一八年十二月三十一日資產負債表內確認的與該等租賃相關的任何預付或累計租賃付款金額予以調整。租賃合同均為非繁重性質，因此毋須在首次應用日期對使用權資產進行調整。

已確認的使用權資產與以下資產類別相關：

	於二零一九年 一月一日
	人民幣千元
使用權資產	12,511
運輸設備	1,170
物業	54
	<u>13,735</u>
使用權資產總值	13,735

會計政策變動影響二零一九年一月一日的資產負債表之下列項目：

- 使用權資產－增加人民幣13,735,000元
- 預付款項－減少人民幣52,000元
- 租賃負債－增加人民幣654,000元

於二零一九年一月一日，對保留盈利的淨影響為零。

於首次應用香港財務報告準則第16號時，貴集團已採用下列該準則允許的可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率；
- 依賴先前有關租賃是否屬繁重性質的評估；
- 將於二零一九年一月一日剩餘租賃期少於12個月的經營租賃作為短期租賃列賬；
- 計量於首次應用日期的使用權資產時撇除初步直接成本；及
- 事後釐定包含延長或終止租賃選擇權的合約的租賃期。

貴集團亦已選擇不會在首次應用日期重新評估合約是否屬於或包含租賃。相反，就於過渡日期前訂立的合約而言，貴集團依賴其應用香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）第4號「釐定安排是否包含租賃」而作出的評估。

- (ii) 貴集團已開始評估該等新訂或經修訂準則及修訂本（部份與貴集團的業務相關）的影響。根據董事作出的初步評估，於上述準則及修訂本生效時，預期對貴集團的財務表現及狀況並無重大影響。

3.2 附屬公司

3.2.1 綜合入賬

附屬公司指貴集團對其擁有控制權的實體（包括結構性實體）。當貴集團就參與實體所得可變回報而承受風險或有權取得有關回報，並有能力通過其對該實體的權力影響該等回報時，則貴集團控制有關實體。附屬公司自控制權轉移至貴集團當日起綜合入賬，及自控制權終止當日起停止綜合入賬。

業務合併

貴集團採用收購會計法將所有業務合併入賬，不論是否已收購權益工具或其他資產。收購一間附屬公司所轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公平值；
- 被收購業務的前任擁有人所產生負債；
- 貴集團已發行股權；
- 或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值；及
- 附屬公司任何先前存在的股權的公平值。

在業務合併過程中購入的可識別資產以及承擔的負債及或然負債，均於收購當日按其公平值初步計量（少數例外情況除外）。貴集團按逐項收購基準，按公平值或按非控股權益所佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本乃於產生時支銷。

以下各項：

- 所轉讓代價；
- 於被收購實體的任何非控股權益金額；及
- 任何先前於被收購實體的股權於收購日期的公平值

超逾所收購可識別資產淨值公平值的差額，乃入賬列作商譽。倘該等金額低於所收購業務可識別資產淨值的公平值，則該差額會直接於損益確認為議價購買。

倘任何部分現金代價的結算獲遞延，日後應付金額貼現至其於交易日期的現值。所用的貼現率乃該實體的增量借款利率，即根據相若的條款及條件可從獨立金融機構獲得同類借款的利率。或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後將重新計量為公平值，而公平值變動於損益中確認。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前在被收購方持有的股權於收購當日的賬面值乃於收購當日重新計量為公平值。因該重新計量產生的任何收益或虧損乃於損益中確認。

控制權並無變動的附屬公司所有權權益變動

不會導致失去控制權的與非控股權益的交易入賬列為權益交易，即以擁有人身份與附屬公司擁有人的交易。所支付任何代價的公平值與相關應佔所收購附屬公司資產淨值的賬面值之間的差額記錄於權益中。向非控股權益出售的收益或虧損亦記錄於權益中。

3.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資乃按成本扣除減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由 貴公司按已收及應收股息入賬。

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

3.3 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者提供內部報告的方式一致。主要經營決策者（「主要經營決策者」）為作出戰略決策的 貴公司執行董事，負責分配資源及評估經營分部表現。

3.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目乃使用實體營運所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表以 貴公司功能貨幣及 貴集團呈列貨幣人民幣呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易日期的現行匯率或重新計量項目的估值換算為功能貨幣。該等交易結算及以年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債產生的外匯收益及虧損於損益確認。

外匯收益及虧損於損益呈列為「其他收益／（虧損）淨額」。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體（當中概無嚴重通脹經濟的貨幣）的業績及財務狀況均換算為呈列貨幣，詳情如下：

- i. 資產及負債均以該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- ii. 收入及開支均按平均匯率換算（惟該平均匯率並非各交易日期當時匯率累計影響的合理近似值除外，在此情況下收入及開支均按有關交易日期的匯率換算）；及
- iii. 所有因而產生的匯兌差額於其他全面收益內確認。

收購海外實體產生的商譽及公平值調整被視作海外實體的資產及負債並按收市匯率換算。所產生的匯率換算差額於其他全面收益確認。

3.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以過往成本減去折舊列賬。過往成本包括收購項目直接應佔的開支。

後續成本僅在與項目相關的未來經濟利益很可能會流入 貴集團及能可靠地計量項目成本的情況下，方會計入資產的賬面值或確認為獨立資產（如適用）。所替換部分的賬面值將予終止確認。所有其他維修及保養成本會於其產生的財政期間於損益扣除。

其他資產的折舊乃採用直線法計算，以於下列估計可使用年期內將其成本分攤至其剩餘價值：

-	樓宇	20年
-	運輸設備	4年
-	辦公室設備	5年
-	機器	10年

資產的剩餘價值及可使用年期將於各報告期末審閱並作出調整(如適用)。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產的賬面值撇減至其可收回金額。

出售收益及虧損透過比較所得款項與賬面值釐定，並於損益內「其他收益／(虧損)淨額」確認。

在建工程指在建物業，其以成本扣除累計減值虧損列賬。此包括建築成本及其他直接成本。在建工程在資產竣工及可作營運用途前並不計提任何折舊。

3.6 無形資產

電腦軟件

已收購的電腦軟件授權按收購及使用該指定軟件所產生的成本撥充資本。該等成本按其五年的估計可使用年期攤銷。

3.7 土地使用權

貴集團於土地使用權的權益指預付經營租賃付款，其使用直線法按50年的租賃年期攤銷。

3.8 非金融資產減值

無限可使用年期或尚未能使用的無形資產毋須攤銷，惟須每年進行減值測試。須予攤銷的資產將於發生事件或情況有變顯示賬面值或不可收回時進行減值審閱。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額指資產公平值減出售成本與使用價值的較高者。就評估減值而言，資產按獨立可識別現金流量(現金產生單位)的最低水平歸類。已減值的非金融資產(商譽除外)將於各報告日期審閱是否出現可能減值撥回。

3.9 金融資產

3.9.1 分類

貴集團將其金融資產按以下類別分類：

- 隨後按公平值(不論透過其他全面收益或透過損益)計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類取決於實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款。

就按公平值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就債務工具投資而言，則取決於持有投資的業務模式。就權益工具投資而言，收益及虧損將取決於貴集團是否於初始確認時行使不可撤銷選擇權將股權投資按公平值計入其他全面收益列賬。

有關各類金融資產的詳情，請見附註19。

貴集團當且僅當管理債務投資的業務模式改變時重新分類該等資產。

3.9.2 確認及計量

於初始確認時，貴集團按金融資產的公平值加上（倘並非以公平值計入損益）收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。以公平值計入損益列賬的金融資產的交易成本於損益內支銷。

在釐定附帶嵌入式衍生工具的金融資產的現金流量是否純粹為支付本金及利息時，應整體考慮有關金融資產。

債務工具

債務工具的后續計量取決於貴集團管理資產的業務模式及資產現金流量特徵。貴集團將債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：就持作收回合約現金流量的資產而言，倘有關資產的現金流量純粹為支付本金及利息，則按攤銷成本計量。隨後按攤銷成本計量且不屬對沖關係的債務投資的收益或虧損於資產終止確認或減值時於損益確認。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入融資收入。
- 按公平值計入其他全面收益：就持作收回合約現金流量及持作出售的資產而言，倘有關資產的現金流量純粹為支付本金及利息，則按公平值計入其他全面收益計量。賬面值變動以計入其他全面收益處理，惟於損益確認減值虧損撥回的減值虧損或收益、利息收益以及外匯收益及虧損除外。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益內，並確認為「其他（虧損）／收益淨額」。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入融資收入。
- 按公平值計入損益：未達按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益金融資產標準的資產乃按公平值計入損益計量。隨後按公平值計入損益計量且不屬對沖關係的債務投資的收益或虧損於損益確認，並按淨額於綜合全面收益表內呈列。

權益工具

貴集團按公平值計量所有股權投資。倘貴集團管理層已選擇於其他全面收益呈列股權投資的公平值收益及虧損，則公平值收益及虧損其後不會重新分類至損益。當貴集團確立收款權利時，該等投資的股息將繼續於損益的「其他收入淨額」內確認。按公平值計入損益的金融資產的公平值變動於損益的「按公平值計入損益的金融資產的公平值收益」內確認（如適用）。

按公平值計入其他全面收益的金融資產計量的股權投資的減值虧損及減值虧損撥回不會與其他公平值變動分開呈報。

3.10 金融資產減值

貴集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本列賬的資產及按公平值計入其他全面收益的金融資產相關的預期信貸虧損。應用的減值方法取決於信貸風險有否顯著增加。

僅就貿易應收款項而言，貴集團應用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，當中要求於初始確認應收款項時確認預期全期虧損。估計貿易應收款項的全期預期虧損時，貴集團採用實際可行的權宜方法，即使用撥備矩陣計算，其中根據未償還貿易應收款項的日數應用固定撥備率。

3.11 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本乃採用先進先出法釐定。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減適用可變銷售開支。

3.12 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

貿易應收款項為日常業務過程中就所售商品或所提供服務而應收客戶的款項。倘貿易及其他應收款項預期於一年或以下（或倘較長時間，則在正常業務營運週期內）收回，將分類為流動資產；否則將呈列為非流動資產。

貿易應收款項、應收票據及其他應收款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本減去減值撥備計量。

3.13 合約負債

與客戶訂立合約後，貴集團取得自客戶收取代價的權利，並承擔將貨物轉讓予客戶的履約義務。結合該等權利及義務將產生資產淨值或負債淨額，視乎剩餘權利與履約義務之間的關係而定。合約負債就將轉讓予客戶的商品確認，即根據客戶協定付款時間表自客戶收取的代價超出累計已確認收益的金額。

3.14 現金及現金等價物以及受限制現金

於綜合現金流量表內，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行活期存款。受限制使用的銀行存款計入綜合資產負債表的「受限制現金」內。

3.15 貿易及其他應付款項

貿易應付款項為就於日常業務過程中自供應商收購的商品或服務的付款責任。倘款項於一年或以下(或倘較長時間，則在正常業務營運週期內)到期，貿易應付款項將分類為流動負債；否則將呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公平值確認並隨後採用實際利息法按攤銷成本計量。

3.16 借款

借款初步按公平值扣除已產生交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額則於借貸期內使用實際利率法於損益內確認。

在融資將很可能部份或全部獲提取的情況下，設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用在提取貸款前將屬遞延性質。在無證據顯示該融資將很可能部份或全部獲提取的情況下，該費用資本化作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

除非 貴集團擁有無條件權利將負債結算遞遲至報告期末後最少12個月，否則借款將分類為流動負債。

3.17 借款成本

可直接歸屬於合資格資產的收購、購建或生產的一般及特定借款成本，均於完工及令資產可作擬定用途或出售所需之時期內撥充資本。合資格資產為需要較長時間方可作擬定用途或出售之資產。

從特定借款待支付合資格資產之開支前而作出之短暫投資所賺取之投資收入乃從合資格資本化之借款成本中扣除。

其他借款成本於產生期間支銷。

3.18 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支包括即期及遞延稅項。稅項於綜合收益表內確認，惟與於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目有關者除外。在此情況下，稅項亦會分別在其他全面收益確認或直接於權益確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出乃根據 貴公司附屬公司經營及產生應課稅收入所在國家於資產負債表日期已頒佈或實質已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務規例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(b) 遞延所得稅

內在基準差異

遞延所得稅按資產及負債的稅基與其在綜合財務報表的賬面值之間的暫時差額以負債法確認。然而，若遞延稅項負債於初始確認商譽時產生，有關遞延稅項負債將不予確認。若遞延所得稅在業務合併以外交易因初始確認資產或負債產生，且進行有關交易時並無影響會計或應課稅溢利或虧損，有關遞延所得稅將不予入賬。遞延所得稅乃按資產負債表日期已頒佈或實質已頒佈的稅率及稅法釐定，並預期於變現相關遞延所得稅資產或清償遞延所得稅負債時適用。

遞延所得稅資產僅於可能出現未來應課稅溢利可用以抵銷暫時差額時確認。

外在基準差異

遞延所得稅負債乃就於附屬公司的投資所產生應課稅暫時差額計提撥備，惟 貴集團可以控制暫時差額撥回的時間以及暫時差額在可見將來很可能不會撥回的遞延所得稅負債除外。

遞延所得稅資產乃就於附屬公司的投資所產生可扣減暫時差額予以確認，惟僅限於暫時差額在將來很可能撥回並有充足應課稅溢利可供抵銷暫時差額時確認。

(c) 抵銷

當有法定可執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，及當遞延所得稅資產及負債與應課稅實體或不同應課稅實體的同一徵稅機關所徵收所得稅有關並有意按淨額基準結算餘額時，遞延所得稅資產及負債可互相抵銷。

3.19 僱員福利

(a) 退休金責任

貴集團僅設有定額供款退休金計劃。根據中國的規則及法規， 貴集團的中國僱員參與中國相關市級及省政府組織的多項定額供款退休福利計劃，據此， 貴集團及中國僱員每月須按僱員薪金的百分比向該等計劃作出供款。市級及省政府承諾承擔根據上文所述計劃應付的所有現有及未來退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外， 貴集團概無向僱員支付退休及其他退休後福利的其他責任。該等計劃的資產由政府管理的獨立行政基金持有，與 貴集團資產彼此獨立。

貴集團向定額供款退休計劃作出的供款於產生時支銷。

(b) 住房福利

貴集團的全職中國僱員有權參與政府資助的住房公積金。貴集團按僱員薪金的若干百分比每月向該等基金供款。貴集團對該等基金的責任以各期間應付的供款為限。住房公積金供款於產生時支銷。

(c) 離職福利

離職福利於僱員在正常退休日期前被貴集團終止僱用或僱員接受自願離職以換取該等福利時支付。貴集團於下列日期(以較早者為準)確認離職福利：(a)貴集團不能取消提供該等福利時；及(b)實體確認重組(屬於香港會計準則第37號的範疇並涉及支付離職福利)成本時。在提出要約鼓勵自願離職的情況下，離職福利乃根據預期接受要約的僱員人數計算。於報告期末後超過12個月到期的福利將貼現至其現值。

(d) 僱員休假福利

僱員的年假權利於僱員可享有年假時確認。已就僱員截至資產負債表日期已提供服務而產生的年假的估計責任計提撥備。

僱員的病假及產假權利於休假前不予確認。

3.20 撥備

當貴集團因過往事件而須承擔現有法律或推定責任，而履行有關責任很可能導致資源流出，且金額已獲可靠估算時，會確認環境修復、重建成本及法律申索撥備，但不會就未來經營虧損確認任何撥備。

倘有多項同類責任，則會整體考慮責任類別以釐定履行責任導致流出的可能性。即使同一責任類別所涉及任何一個項目相關的流出可能性極低，仍須確認撥備。

撥備按反映當前市場對貨幣時間價值及責任特定風險之評估的稅前利率，以履行責任預計所需支出的現值計量。隨時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

3.21 收益確認

收益乃於或當貨物或服務的控制權轉移至客戶時確認。視乎合約條款及適用於該合約的法律規定，貨物及服務的控制權可隨時間或於某一時間點轉移。

來自銷售商品混凝土及PHC管樁的收益

來自銷售商品混凝土及PHC管樁的收益於集團實體將商品交付予客戶；客戶已接納商品；及貴集團現時有權收取款項及代價有可能收回時確認。

3.22 利息收入

利息收入按實際利率法確認。

3.23 租賃

貴集團作為承租人

於二零一九年一月一日前適用的政策

貴集團(作為承租人)持有所有權絕大部分風險及回報的物業、廠房及設備租賃分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按已租賃物業公平值或最低租賃付款現值(以較低者為準)資本化。相關的租金責任扣除財務費用計入其他長期應付款項。每項租賃付款乃於負債及融資成本之間分配。融資成本按租賃期於損益扣除，以計算出各期間負債餘額的固定週期利率。倘無法合理確定 貴集團於租賃期結束時將能夠取得所有權，則根據融資租賃收購的物業、廠房及設備按資產可使用年期或資產可使用年期與租賃期的較短者予以折舊。

由出租人保留所有權重大部分風險及回報的租賃獲分類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款(扣除向出租人收取的任何優惠)於租賃期內按直線法在收益表扣除。

自二零一九年一月一日起適用的政策

貴集團租用物業及運輸設備。租賃合約一般為固定年期一至三年。租賃條款乃按個別基準磋商，並包含各種不同條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，惟已租賃資產不得用作借款擔保。

租賃確認為使用權資產，並於已租賃資產可供 貴集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租賃期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可使用年期或租賃期(以較短者為準)以直線法折舊。

租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 承租人根據剩餘價值擔保預期應付的款項；
- 購買選擇權的行使價(倘承租人合理確定將行使該選擇權)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映承租人行使該選擇權)。

租賃付款使用租賃所隱含的利率貼現。倘該利率無法確定，則使用承租人的增量借款利率，即承租人按類似條款及條件在類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款減任何已收租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

與短期租賃相關的付款以直線基準於損益確認為開支。短期租賃指租賃期為十二個月或以下的租賃。

3.24 股息分派

分派予 貴公司股東的股息於 貴公司股東或董事（如適用）批准股息的期間內在 貴集團及 貴公司財務資料中確認為負債。

4 財務風險管理

4.1 財務風險因素

貴集團的業務使 貴集團面對不同財務風險：外匯風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理計劃著重金融市場不可預見的情況，並力求盡量降低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。

4.1.1 外匯風險

貴集團的業務主要以人民幣進行。大部分資產均以人民幣計值。大部分非人民幣資產及負債為以美元（「美元」）計值的銀行存款及來自控股股東及一間附屬公司一名股東的貸款。 貴集團面臨日後商業交易以及以美元計值的已確認資產及負債所產生的外匯風險。 貴集團透過密切監察外匯匯率的變動以管理其外匯風險。從中國回流現金須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及法規。 貴集團大部分附屬公司於中國經營業務，大多數交易以人民幣計值。 貴集團並無其他重大外匯風險。

4.1.2 利率風險

貴集團的利率風險源自受限制現金、現金及現金等價物以及銀行借款。按現行市場利率計息的銀行結餘令 貴集團面臨現金流量利率風險。定息銀行借款令 貴集團面臨公平值利率風險。 貴集團密切監控利率走勢及其對 貴集團利率風險的影響。 貴集團目前並未採用任何利率掉期安排，但將於需要時考慮對沖利率風險。

倘浮息銀行借款的利率上升或下降100個基點，而所有其他可變因素維持不變，則截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月的利息開支將分別增加或減少人民幣250,000元、人民幣250,000元、人民幣336,000元、人民幣166,000元及人民幣191,400元。

4.1.3 信貸風險

貴集團面臨與貿易應收款項、應收票據及其他應收款項以及銀行現金存款有關的信貸風險。

貿易應收款項、應收票據及其他應收款項、受限制現金、現金及現金等價物的賬面值相當於 貴集團所面臨與金融資產有關的最大信貸風險。

儘管現金及現金等價物以及應收票據亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，已確定的減值虧損並不重大。

貿易應收款項

就貿易應收款項而言， 貴集團管理層已制定監控程序，以確保採取跟進行動收回逾期債務。此外， 貴集團於各報告期末審閱該等應收款項的可收回性，從而確保就有關不可收回款項作出足夠減值虧損。就此而言， 貴公司董事認為 貴集團信貸風險已大幅降低。有關信貸風險的進一步披露請見附註21。

貴集團通過及時就預期信貸虧損計提適當撥備將信貸風險入賬。預期虧損率乃基於 貴集團的付款資料及過往信貸虧損經驗，於往績記錄期間，付款資料概無重大變動。

貴集團亦視中國國內生產總值率為釐定預期虧損率最相關的目前及未來宏觀經濟數據，由於在往績記錄期間，國內生產總值率維持穩定，且預期並無重大的波動，故調整並不重大。

貴集團採用香港財務報告準則第9號規定的簡化方法就預期信貸虧損計提撥備，該方法允許按全期預期虧損就所有貿易應收款項計提撥備。

附錄一

會計師報告

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，貿易應收款項的虧損撥備金額釐定如下：

貿易應收款項	一個月至					個別評估	總計
	一個月內	六個月	六個月至一年	一年至兩年	兩年至三年		
於二零一六年十二月三十一日							
預期虧損率	1%	3%	13%	40%	100%	100%	
賬面總值(人民幣千元)	10,700	14,052	9,830	1,050	-	-	35,632
全期預期信貸虧損(人民幣千元)	(107)	(422)	(1,278)	(419)	-	-	(2,226)
賬面淨值	10,593	13,630	8,552	631	-	-	33,406
於二零一七年十二月三十一日							
預期虧損率	1%	3%	13%	40%	100%	100%	
賬面總值(人民幣千元)	38,584	33,510	2,756	3,225	591	-	78,666
全期預期信貸虧損(人民幣千元)	(386)	(1,005)	(358)	(1,291)	(591)	-	(3,631)
賬面淨值	38,198	32,505	2,398	1,934	-	-	75,035
於二零一八年十二月三十一日							
預期虧損率	1%	3%	13%	40%	100%	100%	
賬面總值(人民幣千元)	65,025	54,506	1,984	2,162	380	-	124,057
全期預期信貸虧損(人民幣千元)	(650)	(1,635)	(258)	(866)	(380)	-	(3,789)
賬面淨值	64,375	52,871	1,726	1,296	-	-	120,268
於二零一九年六月三十日							
預期虧損率	1%	3%	13%	40%	100%	100%	
賬面總值(人民幣千元)	70,228	56,241	212	1,000	31	-	127,712
全期預期信貸虧損(人民幣千元)	(703)	(1,687)	(28)	(400)	(31)	-	(2,849)
賬面淨值	69,525	54,554	184	600	-	-	124,863

其他應收款項

於各報告期末，其他應收款項主要為租金及其他按金。貴集團董事於初始確認資產時考慮違約概率及於往績記錄期間信貸風險有否持續顯著增加。為評估信貸風險有否顯著增加，貴集團比較資產於報告日期發生違約的風險與於初始確認日期違約的風險。

管理層根據過往結算記錄及過往經驗對其他應收款項的可回收性進行定期共同評估以及個別評估。倘債務人就作出合約付款／按要求還款已逾期超過30天，則假定信貸風險大幅增加。

貴公司董事相信，貴集團其他應收款項的未結付結餘並無重大固有信貸風險。

4.1.4 流動資金風險

管理層旨在透過充裕額度的可得融資(包括短期及長期借款)維持充足的現金及現金等價物或擁有可得資金，以滿足其日常營運及營運資金需要。

下表載列 貴集團於各資產負債表日期按相關到期日分類的金融負債。表內所披露金額乃合約未貼現現金流量。由於貼現的影響並不重大，自資產負債表日期起計12個月內到期的結餘等於其在資產負債表內的賬面值。

	一年以下	一至兩年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日			
借款	25,000	-	25,000
貿易及其他應付款項(*)	17,556	-	17,556
來自控股股東的貸款	55,668	-	55,668
來自一間附屬公司一名股東的貸款	13,874	-	13,874
融資租賃承擔	772	508	1,280
	<u>112,870</u>	<u>508</u>	<u>113,378</u>
於二零一七年十二月三十一日			
借款	25,000	-	25,000
貿易及其他應付款項(*)	35,403	-	35,403
來自控股股東的貸款	62,252	-	62,252
來自一間附屬公司一名股東的貸款	12,966	-	12,966
融資租賃承擔	508	-	508
	<u>136,129</u>	<u>-</u>	<u>136,129</u>
於二零一八年十二月三十一日			
借款	33,000	-	33,000
貿易及其他應付款項(*)	59,741	-	59,741
來自控股股東的貸款	71,865	-	71,865
融資租賃承擔	71	-	71
	<u>164,677</u>	<u>-</u>	<u>164,677</u>
於二零一九年六月三十日			
借款	50,900	-	50,900
租賃負債	486	-	486
貿易及其他應付款項(*)	65,308	-	65,308
來自控股股東的貸款	62,916	-	62,916
	<u>179,610</u>	<u>-</u>	<u>179,610</u>

* 不包括其他應付稅項及應計工資

4.2 資本管理

貴集團管理資本的目標旨在保障貴集團持續經營的能力，從而為擁有人提供回報並為其他持份者帶來利益，同時維持良好的資本架構以減少資本成本。貴集團根據資產負債比率監控資本架構。此比率乃按借款淨額除以綜合資產負債表所列的權益總額計算得出。借款淨額乃按借款總額減現金及現金等價物及受限制現金計算。

	於十二月三十一日			於六月 三十日
	二零一六年	二零一七年	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
借款	25,000	25,000	33,000	50,900
租賃負債	-	-	-	486
來自控股股東的貸款 來自一間附屬公司一名 股東的貸款	55,668	62,252	71,865	62,916
減：現金及現金等價物	13,874	12,966	-	-
減：受限制現金	(6,954)	(14,078)	(33,566)	(42,735)
	-	(2,000)	(1,410)	(3,000)
債務淨額 (虧絀)／權益總額	87,588	84,140	69,889	68,567
	(8,716)	23,503	66,278	74,397
資產負債比率	不適用	358%	105%	92%

由於在往績記錄期間貴集團主要以銀行借款、來自控股股東及一間附屬公司一名股東的貸款的資金迅速拓展業務，故於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，資產負債比率維持於較高水平。

5 關鍵會計估計及判斷

貴集團對未來作出多項估計及假設。根據定義，就此產生的會計估計甚少相等於相關實際結果。具有導致下一個財政年度內對資產及負債賬面值出現重大調整的重大風險的估計及假設於下文討論。

(a) 應收款項的預期信貸虧損

貿易及其他應收款項的減值撥備以有關預期虧損率的假設為基準。於各報告期末，貴集團根據其過往歷史、現時市況及前瞻性估計，通過判斷作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。該等假設及估計的變動可能對評估結果造成重大影響，且其可能需要作出額外減值費用。所用關鍵估計以及該等假設變動的影響之詳情於附註21披露。

(b) 即期及遞延所得稅

貴集團須繳納中國企業所得稅及香港利得稅。釐定稅項撥備金額及繳納相關稅項的時間時須作出判斷。在日常業務過程中，若干交易及計算的最終稅項尚未釐定。若有關事宜的最終稅項結果與最初記錄的金額不同，則有關差額將會影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

在管理層認為可能有未來應課稅溢利可供用作抵銷暫時差異或稅項虧損時，涉及若干暫時差異和稅項虧損的遞延稅項資產將予以確認。實際應用結果可能不同。

6 分部資料

管理層根據由主要經營決策者審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者為 貴公司的執行董事，負責分配資源及評估經營分部的表現。

貴集團主要在中國從事製造及銷售商品混凝土及PHC管樁。管理層在作出有關分配資源的決策時以一個經營分部審閱業務的經營業績。因此， 貴公司主要經營決策者認為僅有一個分部。由於分部資產及負債計量並無定時提供予主要經營決策者，故並無披露有關計量。

貴集團主要經營實體均位於中國。 貴集團之全部收益乃源自中國。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，所有非流動資產均位於中國。

7 來自客戶合約收益

(a) 來自客戶合約收益明細

貴集團收益源自於時間點轉移以下主要產品的商品：

	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
PHC管樁(i)	53,701	158,799	233,318	130,138	113,376
商品混凝土	47,815	139,855	220,872	61,791	157,898
	<u>101,516</u>	<u>298,654</u>	<u>454,190</u>	<u>191,929</u>	<u>271,274</u>

(i) 其包括方樁的收益，而該收益於往績記錄期間並不重大。

(b) 合約負債

貴集團確認以下與收益有關的合約負債：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
合約負債	<u>8,525</u>	<u>5,756</u>	<u>5,953</u>	<u>1,469</u>

(i) 合約負債的不重大變動

貴集團的合約負債主要產生自客戶於相關產品尚未提供時作出的預付款項。由於附註21(a)所述的信貸條款，於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，合約負債的變動並不重大，於二零一九年六月三十日，由於在貨品交付前來自客戶的預付款項較少，故有關結餘亦減少。

(ii) 確認與合約負債相關的收益

下表列示於各年度／期間確認與結轉合約負債相關的收益金額。

	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
計入年／期初					
合約負債結餘的已確認					
收益	-	8,525	5,756	4,523	5,276

(iii) 合約負債指就尚未交付至客戶的貨物向客戶收取的預付款項。

(iv) 由於履約責任為原預期為一年或以下合約的一部分，貴集團已選擇於實際可行權宜的情況下不披露其餘履約責任。

(c) 來自個別貢獻 貴集團收益總額超過10%收益的主要客戶的收益：

	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
客戶A	不適用	39,615	不適用	不適用	不適用
客戶B	不適用	31,891	54,326	32,354	不適用
客戶C	不適用	不適用	77,943	不適用	53,032
客戶D	不適用	不適用	53,188	26,738	不適用

附錄一

會計師報告

8 按性質劃分開支

	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 (未經審計)	人民幣千元
已耗用原材料及消耗品	71,044	225,574	344,694	124,957	201,575
製成品存貨變動	(6,153)	(2,288)	3,466	19,280	10,700
僱員福利開支(附註9)	5,457	7,883	8,455	3,497	3,827
折舊及攤銷費用	4,148	4,274	4,369	2,209	2,574
水電	4,296	7,165	11,755	5,617	5,796
勞務外包成本	3,847	7,605	10,143	4,099	4,923
諮詢費用	1,842	944	1,274	501	1,472
貿易及其他應收款項 減值虧損/ (減值虧損撥回)淨額	848	2,023	398	237	(251)
運費	784	335	474	257	792
差旅及酬酢開支	608	1,439	2,320	878	701
保養費用	615	2,204	1,163	499	602
營業稅及附加費	400	1,614	1,849	1,032	1,119
核數師酬金—核數服務	227	184	—	—	—
分包成本	—	—	5,641	—	3,951
物業、廠房及設備減值 撥備	—	771	—	—	—
存貨減值撥備撥回	(3,132)	(29)	(107)	(107)	—
[編纂]開支	—	—	5,487	—	6,354
其他	2,191	2,128	3,766	1,490	2,416
	<u>87,022</u>	<u>261,826</u>	<u>405,147</u>	<u>164,446</u>	<u>246,551</u>

9 僱員福利開支

	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 (未經審計)	人民幣千元
工資、薪金及花紅	4,359	5,723	6,714	3,053	2,990
退休金成本—定額供款計劃(附註 (a))	152	195	214	99	52
其他社會保障成本、住房福利及 其他僱員福利	946	1,965	1,527	345	785
	<u>5,457</u>	<u>7,883</u>	<u>8,455</u>	<u>3,497</u>	<u>3,827</u>

- (a) 貴集團中國附屬公司的僱員須參加當地市級政府管理並營運的定額供款退休計劃。貴集團中國附屬公司就計劃作出供款以撥付僱員的退休福利，金額按僱員薪金的若干百分比計算。

附錄一

會計師報告

(b) 五名最高薪酬人士

截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月，貴集團五名最高薪酬人士分別包括零名、零名、兩名、兩名及兩名董事，彼等的薪酬於附註38的分析中披露。於往績記錄期間，分別應付該餘下五名、五名、三名、三名及三名人士的薪酬如下：

	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 (未經審計)	人民幣千元
薪金、住房津貼、其他 津貼及實物福利	696	1,692	1,247	580	606

該等薪酬屬於以下範圍：

	人數				
	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
薪酬範圍 零至1,000,000港元	5	5	3	3	3

10 其他收入

其他收入主要指客戶延遲結算逾期貿易應收款項的罰款。

11 其他收益／(虧損)淨額

	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 (未經審計)	人民幣千元
政府補助	-	1,900	-	-	450
出售物業、廠房及設備虧損	-	-	(540)	(25)	-
其他	9	69	103	50	84
	9	1,969	(437)	25	534

附 錄 一

會 計 師 報 告

12 融資成本淨額

	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 (未經審計)	二零一九年 人民幣千元
融資收入：					
—來自銀行存款的利息收入	17	11	245	34	61
融資成本：					
—銀行借款利息開支	(1,417)	(1,654)	(2,189)	(1,074)	(1,211)
—租賃利息開支	(135)	(83)	(26)	(11)	(25)
	(1,552)	(1,737)	(2,215)	(1,085)	(1,236)
	(1,535)	(1,726)	(1,970)	(1,051)	(1,175)

13 所得稅開支

	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 (未經審計)	二零一九年 人民幣千元
即期所得稅					
—中國企業所得稅	2,110	10,292	13,273	6,711	7,515
—中國預扣所得稅	-	-	106	-	-
	2,110	10,292	13,379	6,711	7,515
遞延所得稅(附註31)					
—中國企業所得稅	1,325	(511)	(178)	(25)	225
—中國預扣所得稅	-	106	(106)	-	-
	1,325	(405)	(284)	(25)	225
	3,435	9,887	13,095	6,686	7,740

附錄一

會計師報告

貴集團除稅前溢利的稅項有別於使用適用於集團實體溢利的加權平均稅率所得出的理論金額如下：

	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	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 (未經審計)	人民幣千元
除所得稅前溢利	13,289	37,511	47,118	26,464	24,253
按適用於各集團實體溢利的國內稅率計算的稅項對以下各項的稅務影響：					
一不可扣稅開支	103	366	1,015	58	931
一並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損	7	25	60	7	63
	3,435	9,781	13,095	6,686	7,740
就股息繳納的中國預扣所得稅	-	106	-	-	-
	3,435	9,887	13,095	6,686	7,740

截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月的實際所得稅率分別為26%、26%、28%、25%及32%。

中國企業所得稅

貴集團有關中國內地業務的所得稅撥備乃根據現行法例、詮釋及慣例，以往績記錄期間估計應課稅溢利按適用稅率計算。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」），位於中國內地的集團實體的適用企業所得稅率為25%。

中國預扣所得稅

根據企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司就二零零八年一月一日後賺取的溢利宣派股息時，其中國境外直接控股公司須繳納10%的預扣稅。倘中國附屬公司的直接控股公司於香港註冊成立或營運且滿足中國與香港之間的稅收協定安排規定，則可應用5%的較低預扣稅稅率。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，並未就中國附屬公司未匯出盈利應付預扣稅確認的遞延稅項負債分別為人民幣730,000元、人民幣3,134,000元、人民幣6,482,000元及人民幣8,718,000元。根據管理層對海外資金需求的估計，預期該等金額將由中國附屬公司保留作再投資之用，且於可預見未來不會轉至其境外控股公司。

14 每股盈利

截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月的每股基本盈利乃按 貴公司擁有人應佔 貴集團溢利除以於各相關年度／期間視作將予發行的普通股加權平均數計算，其並無計及根據於二零一九年十一月五日通過的股東書面決議案進行涉及[編纂]股股份的建議[編纂]，原因為建議[編纂]截至本報告日期仍未生效：

	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 (未經審計)	二零一九年
貴公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	9,441	26,461	31,297	18,356	16,167
已發行股份加權平均數(千股)	20,000	20,000	20,000	20,000	20,800
年／期內 貴公司股東應佔溢利之每股基本盈利(以每股人民幣列示)	0.47	1.32	1.56	0.92	0.78

於往績記錄期間， 貴公司並無發行在外的潛在普通股，故每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

15 附屬公司

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以及直至本報告日期，貴集團的附屬公司名單如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行/ 繳足股本	於二零一六年 十二月 三十一日 貴集團 應佔股權	於二零一七年 十二月 三十一日 貴集團 應佔股權	於二零一八年 十二月 三十一日 貴集團 應佔股權	於二零一九年 六月 三十日 貴集團 應佔股權	主要業務及 經營地點	法定核數師名稱及涵蓋期間
直接擁有： Tailam Investment Holdings	英屬處女群島， 二零一九年三月十五日	50,000美元	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股	不適用
間接擁有： 泰林香港(a)	香港，二零一四年八月二 十一日	100,000港元	100%	100%	100%	100%	於香港進行投資控股	石岩天會計師事務所 截至二零一六年及二零一七 年十二月三十一日止年度
江蘇泰林(a)	中國，二零一一年六月二 十九日	人民幣55,000,000元	95.83%	95.83%	92.35%	100%	於中國製造及銷售商品混凝土 及PHC管樁	中興財光華會計師事務所 截至二零一六年及二零一七 年十二月三十一日止年度
江蘇宏基兆業 投資有限公司 (「宏基兆業」)(c)	中國，二零一八年二月九 日	人民幣50,000,000元	不適用	不適用	100%	不適用	於中國暫無業務	不適用

(a) 概無刊發該等附屬公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的法定經審計財務報表。

(b) 貴集團透過其一間主要非全資擁有的附屬公司江蘇泰林於中國進行其絕大部份業務。貴公司董事認為歷史財務資料實際地反映江蘇泰林於往績記錄期間的財務表現及狀況，因此，概無就江蘇泰林的財務資料概要作個別披露。

(c) 宏基兆業於二零一九年二月十九日撤銷註冊。

附錄一

會計師報告

16 物業、廠房及設備

	樓宇	運輸設備	辦公室設備	機器	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日						
成本	15,458	423	169	29,430	-	45,480
累計折舊	(2,053)	(255)	(54)	(6,905)	-	(9,267)
賬面淨值	13,405	168	115	22,525	-	36,213
截至二零一六年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	13,405	168	115	22,525	-	36,213
添置	-	512	27	926	-	1,465
折舊費用	(737)	(172)	(33)	(2,905)	-	(3,847)
年末賬面淨值	12,668	508	109	20,546	-	33,831
於二零一六年十二月三十一日						
成本	15,458	935	196	30,356	-	46,945
累計折舊	(2,790)	(427)	(87)	(9,810)	-	(13,114)
賬面淨值	12,668	508	109	20,546	-	33,831
截至二零一七年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	12,668	508	109	20,546	-	33,831
添置	-	211	198	1,337	161	1,907
減值虧損	-	-	-	(771)	-	(771)
折舊費用	(735)	(263)	(53)	(2,925)	-	(3,976)
年末賬面淨值	11,933	456	254	18,187	161	30,991
於二零一七年十二月三十一日						
成本	15,458	1,146	394	31,693	161	48,852
累計折舊	(3,525)	(690)	(140)	(12,735)	-	(17,090)
累計減值	-	-	-	(771)	-	(771)
賬面淨值	11,933	456	254	18,187	161	30,991
截至二零一八年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	11,933	456	254	18,187	161	30,991
添置	-	592	135	3,042	3,313	7,082
轉讓	216	-	-	-	(216)	-
出售	(515)	-	-	(80)	-	(595)
折舊費用	(730)	(244)	(83)	(3,011)	-	(4,068)
年末賬面淨值	10,904	804	306	18,138	3,258	33,410
於二零一八年十二月三十一日						
成本	14,980	1,739	529	34,196	3,258	54,702
累計折舊	(4,076)	(935)	(223)	(15,287)	-	(20,521)
累計減值	-	-	-	(771)	-	(771)
賬面淨值	10,904	804	306	18,138	3,258	33,410

附錄一

會計師報告

	樓宇	運輸設備	辦公室設備	機器	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一九年六月三十日						
止六個月						
期初賬面淨值	10,904	804	306	18,138	3,258	33,410
添置	-	-	239	512	13,369	14,120
轉讓	-	(518)	-	1,399	(1,399)	(518)
折舊費用	(357)	(86)	(47)	(1,636)	-	(2,126)
期末賬面淨值	10,547	200	498	18,413	15,228	44,886
於二零一九年六月三十日						
成本	14,980	1,148	768	34,742	15,228	66,866
累計折舊	(4,433)	(948)	(270)	(16,329)	-	(21,980)
累計減值	-	-	-	-	-	-
賬面淨值	10,547	200	498	18,413	15,228	44,886
(未經審計)						
截至二零一八年六月三十日						
止六個月						
期初賬面淨值	11,933	456	254	18,187	161	30,991
添置	-	346	34	655	60	1,095
出售	-	-	-	(80)	-	(80)
折舊費用	(368)	(164)	(38)	(1,497)	-	(2,067)
期末賬面淨值	11,565	638	250	17,265	221	29,939
於二零一八年六月三十日						
成本	15,458	1,492	428	32,268	221	49,867
累計折舊	(3,893)	(854)	(178)	(14,232)	-	(19,157)
累計減值	-	-	-	(771)	-	(771)
賬面淨值	11,565	638	250	17,265	221	29,939

折舊開支於以下開支類別內扣除：

	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
銷售成本	3,705	3,724	3,614	1,797	1,910
行政開支	142	252	404	245	191
銷售及營銷開支	-	-	50	25	25
	3,847	3,976	4,068	2,067	2,126

在建工程主要包括在中國的在建樓宇。

- (a) 於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，人民幣6,345,000元、人民幣5,982,000元、人民幣5,619,000元及人民幣5,437,000元的樓宇分別抵押為 貴集團借款(附註30)的抵押品。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，零、零、零及人民幣14,967,000元的在建工程分別抵押為 貴集團借款(附註30)的抵押品。

- (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以及二零一九年六月三十日， 貴集團賬面淨值分別為人民幣758,000元、人民幣714,000元、人民幣163,000元及人民幣158,000元的樓宇尚未取得所有權證，而 貴集團運輸設備的汽車牌照由王女士代 貴集團持有，賬面淨值分別為人民幣432,000元、人民幣280,000元、人民幣158,000元及人民幣137,000元。管理層認為，上述事項並不影響 貴集團於該等資產的權利，亦不會對 貴集團的業務營運造成重大影響。

- (c) 租賃資產

機器包括以下 貴集團作為融資租賃(請參閱附註27以瞭解進一步詳情)承租人的金額：

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本	2,948	2,948	—
累計折舊	(1,061)	(1,342)	—
賬面淨值	<u>1,887</u>	<u>1,606</u>	<u>—</u>

汽車包括以下 貴集團作為融資租賃(請參閱附註27以瞭解進一步詳情)承租人的金額：

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本	—	—	591
累計折舊	—	—	(73)
賬面淨值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>518</u>

17 無形資產

	電腦軟件
	人民幣千元
於二零一六年一月一日	
成本	94
累計攤銷	(60)
賬面淨值	<u>34</u>
截至二零一六年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	34
添置	17
攤銷	(21)
年末賬面淨值	<u>30</u>
於二零一六年十二月三十一日	
成本	111
累計攤銷	(81)
賬面淨值	<u>30</u>
截至二零一七年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	30
攤銷	(19)
年末賬面淨值	<u>11</u>
於二零一七年十二月三十一日	
成本	111
累計攤銷	(100)
賬面淨值	<u>11</u>
截至二零一八年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	11
添置	157
攤銷	(13)
年末賬面淨值	<u>155</u>
於二零一八年十二月三十一日	
成本	268
累計攤銷	(113)
賬面淨值	<u>155</u>

附錄一

會計師報告

電腦軟件

人民幣千元

截至二零一九年六月三十日止六個月	
期初賬面淨值	155
攤銷	(17)
期末賬面淨值	<u>138</u>
於二零一九年六月三十日	
成本	268
累計攤銷	(130)
賬面淨值	<u>138</u>
(未經審計)	
截至二零一八年六月三十日止六個月	
期初賬面淨值	11
攤銷	(2)
期末賬面淨值	<u>9</u>
於二零一八年六月三十日	
成本	111
累計攤銷	(102)
賬面淨值	<u>9</u>

已於損益扣除的工地使用權攤銷如下：

	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 (未經審計)	二零一九年 人民幣千元
行政開支	<u>21</u>	<u>19</u>	<u>13</u>	<u>2</u>	<u>17</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

18 使用權資產

	土地使用權	使用權資產	總計
	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			
成本	13,697	-	13,697
累計攤銷	(1,071)	-	(1,071)
賬面淨值	12,626	-	12,626
截至二零一六年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	12,626	-	12,626
攤銷	(280)	-	(280)
年末賬面淨值	12,346	-	12,346
於二零一六年十二月三十一日			
成本	13,697	-	13,697
累計攤銷	(1,351)	-	(1,351)
賬面淨值	12,346	-	12,346
截至二零一七年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	12,346	-	12,346
攤銷	(279)	-	(279)
年末賬面淨值	12,067	-	12,067
於二零一七年十二月三十一日			
成本	13,697	-	13,697
累計攤銷	(1,630)	-	(1,630)
賬面淨值	12,067	-	12,067
截至二零一八年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	12,076	-	12,067
添置	732	-	732
攤銷	(288)	-	(288)
年末賬面淨值	12,511	-	12,511
於二零一八年十二月三十一日			
成本	14,429	-	14,429
累計攤銷	(1,918)	-	(1,918)
賬面淨值	12,511	-	12,511

附錄一

會計師報告

	土地使用權	使用權資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一九年六月三十日止			
六個月			
期初賬面淨值	12,511	–	12,511
添置	–	706	706
轉讓	–	518	518
攤銷	(147)	(284)	(431)
期末賬面淨值	12,364	940	13,304
於二零一九年六月三十日			
成本	14,429	1,224	15,653
累計攤銷	(2,065)	(284)	(2,349)
賬面淨值	12,364	940	13,304
(未經審計)			
截至二零一八年六月三十日止			
六個月			
期初賬面淨值	12,067	–	12,067
攤銷	(140)	–	(140)
期末賬面淨值	11,927	–	11,927
於二零一八年六月三十日			
成本	13,697	–	13,697
累計攤銷	(1,770)	–	(1,770)
賬面淨值	11,927	–	11,927

已於損益扣除的無形資產攤銷如下：

	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 (未經審計)	人民幣千元
行政開支	280	279	288	140	431

- (a) 於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，人民幣12,346,000元、人民幣12,067,000元、人民幣11,787,000元及人民幣12,364,000元的土地使用權分別抵押為 貴集團借款(附註30)的抵押品。

附錄一

會計師報告

19 按類別劃分的金融工具

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
按攤銷成本列賬的金融資產				
貿易及其他應收款項 (不包括預付款項)	36,365	77,082	127,622	134,937
現金及現金等價物	6,954	14,078	33,566	42,735
受限制現金	–	2,000	1,410	3,000
	<u>43,319</u>	<u>93,160</u>	<u>162,598</u>	<u>180,672</u>
按攤銷成本列賬的金融負債				
借款	25,000	25,000	33,000	50,900
租賃負債	–	–	–	486
貿易及其他應付款項(不包括 其他應付稅項及應計工資)	17,556	35,403	59,741	65,308
來自控股股東的貸款	55,668	62,252	71,865	62,916
來自一間附屬公司一名股東的 貸款	13,874	12,966	–	–
融資租賃承擔	1,280	508	68	–
	<u>113,378</u>	<u>136,129</u>	<u>164,674</u>	<u>179,610</u>

20 存貨

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
原材料	4,589	9,835	11,346	11,461
製成品	18,876	21,164	17,698	6,998
減：減值撥備(附註(b))	(136)	(107)	–	–
	<u>23,329</u>	<u>30,892</u>	<u>29,044</u>	<u>18,459</u>

- (a) 截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月，貴集團存貨成本乃確認為開支，當中分別人民幣64,891,000元、人民幣223,286,000元、人民幣338,178,000元、人民幣139,685,000元及人民幣206,838,000元計入銷售成本，而分別零、零、人民幣9,982,000元、人民幣4,552,000元及人民幣5,437,000元則計入行政開支(附註8)，其用作研發用途。

截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月，概無撇銷存貨。

- (b) 由於二零一六年十二月三十一日的預計售價增加，故相應作出減值撥回。

附錄一

會計師報告

21 貿易及其他應收款項

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一六年	二零一七年	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
貿易應收款項(附註(a))				
— 第三方	35,632	78,666	124,057	127,712
減：貿易應收款項減值撥備	(2,226)	(3,631)	(3,789)	(2,849)
	<u>33,406</u>	<u>75,035</u>	<u>120,268</u>	<u>124,863</u>
其他應收款項				
— 第三方	2,261	1,073	823	915
減：其他應收款項減值撥備	(58)	(76)	(81)	(101)
	<u>2,203</u>	<u>997</u>	<u>742</u>	<u>814</u>
預付款項				
— 第三方	4,685	6,943	10,883	6,743
應收票據				
— 第三方	756	1,050	6,612	9,260
	<u>41,050</u>	<u>84,025</u>	<u>138,505</u>	<u>141,680</u>

(a) 貿易應收款項產生自銷售貨品，並以人民幣列值。有關銷售貨品的貿易應收款項乃根據銷售協議所訂明的條款結付。貴集團授予的貿易應收款項的結付方式一般分為三個類別：

- (i) 按交付協定百分比的貨品時每月結算，以及將於客戶項目上蓋竣工後支付餘額；
- (ii) 由戰略客戶於交付貨品累積至超出協定金額時結算；及
- (iii) 按已交付貨品結算。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，根據發票日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一六年	二零一七年	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
一個月內	10,700	38,584	65,025	70,228
一個月至六個月	14,052	33,510	54,506	56,241
六個月至一年	9,830	2,756	1,984	212
一年至兩年	1,050	3,225	2,162	1,000
超過兩年	—	591	380	31
	<u>35,632</u>	<u>78,666</u>	<u>124,057</u>	<u>127,712</u>

附錄一

會計師報告

- (b) 貴集團採用簡化法就香港財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損計提撥備，其允許就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。貴集團整體考慮共同信貸風險特徵及貿易應收款項的逾期日數計量預期信貸虧損。於往績記錄期間，預期信貸虧損率乃根據下列撥備矩陣釐定：

一個月內	1%
一個月至六個月	3%
六個月至一年	13%
一年至兩年	40%
超過兩年	100%

由於各類貿易應收款項的實際虧損率及未來宏觀經濟數據調整於往績記錄期間並無重大變動，貴公司董事認為，於整段往績記錄期間，撥備矩陣的預期信貸虧損率變動並不重大。

貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
於年／期初	1,186	2,226	3,631	3,789
年／期內確認的減值撥備／(撥回)	1,082	2,005	393	(271)
年／期內列為未能收回的應收款項撇銷	(42)	(600)	(235)	(669)
於年／期末	<u>2,226</u>	<u>3,631</u>	<u>3,789</u>	<u>2,849</u>

其他應收款項的減值撥備變動如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
於年／期初	292	58	76	81
減值(撥回)／撥備	(234)	18	5	20
於年／期末	<u>58</u>	<u>76</u>	<u>81</u>	<u>101</u>

貴公司

應收一間附屬公司的款項主要指來自[編纂]前投資者的[編纂](扣除相關開支)。

22 現金及現金等價物

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
銀行存款及手頭現金：				
—以人民幣計值	6,772	13,950	32,992	39,821
—以美元計值	143	—	—	—
—以港元計值	39	128	574	2,914
	<u>6,954</u>	<u>14,078</u>	<u>33,566</u>	<u>42,735</u>

將人民幣計值的結餘兌換為外幣及將以外幣計值的銀行結餘及現金匯出中國須遵守中國政府頒佈有關外匯管制的相關規則及法規。

銀行存款按浮動銀行存款利率賺取利息。

23 受限制現金

受限制現金為銀行承兌匯票及銀行借款的保證金，並以人民幣列值。

24 租賃

(a) 於綜合資產負債表內確認的金額

綜合資產負債表列示下列與租賃相關的金額：

	於十二月三十一日	於一月一日	於六月三十日
	二零一八年	二零一九年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產			
土地使用權	—	12,511	12,364
運輸設備	—	1,170	899
物業	—	54	41
	<u>—</u>	<u>13,735</u>	<u>13,304</u>

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	於一月一日 二零一九年 人民幣千元	於六月三十日 二零一九年 人民幣千元
租賃負債			
流動	-	397	229
非流動	-	257	257
	-	654	486

截至二零一九年六月三十日止六個月，使用權資產的添置為零。

(b) 於損益中確認的金額

綜合全面收益表列示以下與租賃有關的金額：

	截至六月三十日 止六個月 二零一九年 人民幣千元
使用權資產攤銷	431
利息開支(計入融資成本淨額)	21
與短期租賃有關的開支(計入行政開支)	186

截至二零一九年六月三十日止六個月，有關租賃的融資活動所得現金流出總額為人民幣189,000元。

25 股本及股份溢價

於二零一九年六月三十日的股本及股份溢價指 貴公司的股本及股份溢價，詳情如下：

	普通股數目 股	股本 港元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
法定：				
截至二零一九年六月三十日	38,000,000			
已發行及繳足：				
於二零一九年三月七日(註冊成立日期)				
發行普通股	10,000	100	-	-
重組的影響(附註1.2(f))	19,990,000	199,900	170	70,725
向[編纂]前投資者發行普通股 (附註(a))	1,400,000	14,000	12	17,154
截至二零一九年六月三十日	21,400,000	214,000	182	87,697

(a) 於二零一九年三月二十五日， 貴公司配發及發行合共1,400,000股股份予 貴公司[編纂]前投資者，總代價為人民幣17,154,000元，當中人民幣12,000元記錄於股本中，而餘額人民幣17,142,000元則記錄於股份溢價中。

26 其他儲備

	法定儲備	貨幣換算儲備	其他儲備	總計
	人民幣千元 (附註(a))	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	-	(2,509)	8,416	5,907
轉撥法定儲備	990	-	-	990
貨幣換算差額	-	(4,483)	-	(4,483)
於二零一六年十二月三十一日	<u>990</u>	<u>(6,992)</u>	<u>8,416</u>	<u>2,414</u>
於二零一七年一月一日	990	(6,992)	8,416	2,414
轉撥法定儲備	2,788	-	-	2,788
貨幣換算差額	-	4,639	-	4,639
於二零一七年十二月三十一日	<u>3,778</u>	<u>(2,353)</u>	<u>8,416</u>	<u>9,841</u>
於二零一八年一月一日	3,778	(2,353)	8,416	9,841
轉撥法定儲備	3,686	-	-	3,686
貨幣換算差額	-	(3,248)	-	(3,248)
非控股權益注資 (附註35(a))	-	-	3,554	3,554
於二零一八年十二月三十一日	<u>7,464</u>	<u>(5,601)</u>	<u>11,970</u>	<u>13,833</u>
於二零一九年一月一日	7,464	(5,601)	11,970	13,833
貨幣換算差額	-	(297)	-	(297)
自非控股權益購回股份 (附註1.2(a)、附註35(b))	-	-	(14,373)	(14,373)
重組的影響(附註(b))	-	-	(70,725)	(70,725)
於二零一九年六月三十日	<u>7,464</u>	<u>(5,898)</u>	<u>(73,128)</u>	<u>(71,562)</u>

(a) 中國法定儲備

根據中國相關規則及法規，除中外合資企業外，所有中國公司均須將按照中國會計規則及法規計算的除稅後溢利的10%轉撥至法定儲備基金，直至該基金的累計總額達致其註冊股本50%為止。法定儲備基金在相關機構的批准下，僅可用於抵銷各公司過往年度轉承的虧損或增加股本。

(b) 約人民幣70,725,000元已記入其他儲備，指 貴公司如附註1.2(f)所述收購泰林香港全部股權時[編纂]業務於二零一九年三月二十一日的賬面值。

27 融資租賃承擔

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關融資租賃的承擔應付如下：			
一年內	855	508	71
一年後但五年內	508	-	-
最低租賃付款	1,363	508	71
未來融資費用	(83)	-	(3)
租賃負債總額	<u>1,280</u>	<u>508</u>	<u>68</u>
融資租賃負債的現值如下：			
一年內	772	508	68
一年後但五年內	508	-	-
	<u>1,280</u>	<u>508</u>	<u>68</u>

分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資租賃承擔			
非流動	508	-	-
流動	772	508	68
	<u>1,280</u>	<u>508</u>	<u>68</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，貴集團根據融資租賃（於兩至三年內到期）租賃賬面值分別為人民幣1,887,000元、人民幣1,606,000元及零的多項機器。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，貴集團根據融資租賃（於一年內到期）租賃一輛賬面值分別為零、零及人民幣518,000元的汽車。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，實際年利率介乎6.47%至7.46%。融資租賃承擔以人民幣列值。

附錄一

會計師報告

28 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
貿易應付款項 (附註(a))				
— 第三方	14,412	32,042	54,420	60,682
其他應付款項				
— 關聯方 (附註37(d))	1,972	-	-	-
— 第三方	1,172	1,317	861	498
	3,144	1,317	861	498
應付票據	-	2,000	1,410	-
應付股息	-	44	-	-
應計工資	3,370	3,679	3,606	3,132
其他應付稅項	1,057	1,451	2,108	1,510
累計[編纂]開支	-	-	3,050	4,128
	21,983	40,533	65,455	69,950

貿易及其他應付款項以人民幣列值。

- (a) 於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，根據發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
一個月內	9,624	19,119	26,184	43,556
一個月至六個月	3,849	9,669	26,064	15,042
六個月至一年	265	2,029	804	842
一年至兩年	489	713	605	479
超過兩年	185	512	763	763
	14,412	32,042	54,420	60,682

29 來自控股股東／一間附屬公司一名股東的貸款

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，來自控股股東及一間附屬公司一名股東的貸款乃以美元計值、無抵押、免息及按要求償還。

來自控股股東的貸款之變動

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
於年／期初	65,852	55,668	62,252	71,865
已授出貸款	20,370	10,400	5,225	1,069
已償還貸款	(32,843)	(328)	(11,860)	(10,266)
非現金變動	2,289	(3,488)	3,305	248
轉撥自來自一間附屬公司一名股東的貸款	-	-	12,943	-
於年／期末 (附註(a))	55,668	62,252	71,865	62,916

(a) 於二零一九年四月二日，王女士與泰林香港訂立一份貸款豁免協議，據此，王女士將於[編纂]落實後豁免約人民幣50,200,000元。來自控股股東的結餘將於[編纂]前償還。

來自一間附屬公司一名股東的貸款之變動

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
於年／期初	13,450	13,874	12,966	-
已授出貸款	1,826	-	-	-
已償還貸款	(1,455)	-	(23)	-
非現金變動	53	(908)	-	-
轉撥至來自控股股東的貸款	-	-	(12,943)	-
於年／期末	13,874	12,966	-	-

30 借款

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
即期				
有抵押及已擔保銀行借款 (附註(a))	25,000	25,000	25,000	25,000
無抵押及已擔保銀行借款 (附註(b))	-	-	8,000	8,000
有抵押及無擔保銀行借款 (附註(c))	-	-	-	12,900
無抵押及無擔保銀行借款	-	-	-	5,000
	25,000	25,000	33,000	50,900

貴集團所有借款均以人民幣計值。

- (a) 於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，貴集團為數人民幣22,000,000元的銀行借款由王女士擔保，並由貴集團樓宇(附註16(a))及土地使用權(附註18(a))作抵押。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，為數人民幣3,000,000元的銀行借款由王女士及王良友擔保及並由王良友及李美惠(即王女士的父母)擁有的住宅物業作抵押，於二零一九年六月三十日，有關借款由王良友擔保，並由貴集團的在建工程(附註16(a))作抵押。

- (b) 於二零一九年六月三十日，貴集團為數人民幣8,000,000元的銀行借款由王女士的堂弟控制的南通市康泰運輸有限公司擔保。
- (c) 於二零一九年六月三十日，貴集團為數人民幣9,900,000元的銀行借款由王良友擁有的物業作抵押，而貴集團為數人民幣3,000,000元的銀行借款由貴集團的銀行存款(附註23)作抵押。
- (d) 於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，貴集團的借款須於一年內償還。
- (e) 貴集團借款就利率變動及各年末的合約重新定價日期所面臨的風險均為一年內。
- (f) 由於貼現的影響並不重大，故借款公平值與其賬面值相若。

31 遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產及負債的分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
遞延稅項資產：				
— 於12個月後收回的遞延稅項資產	539	516	442	84
— 於12個月內收回的遞延稅項資產	766	1,300	1,552	1,685
	<u>1,305</u>	<u>1,816</u>	<u>1,994</u>	<u>1,769</u>
遞延稅項負債：				
— 於超過12個月後收回的遞延稅項負債	-	-	-	-
— 於12個月內收回的遞延稅項負債	-	(106)	-	-
	<u>-</u>	<u>(106)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,305</u>	<u>1,710</u>	<u>1,994</u>	<u>1,769</u>

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，遞延所得稅資產及負債變動（未計及抵銷同一稅務司法權區的結餘）如下：

	遞延稅項 資產－ 呆賬撥備	遞延稅項 資產－ 存貨減值	遞延稅項 資產－ 稅項虧損	遞延稅項 資產－ 社會保險及 住房公積金	遞延稅項 資產－ 物業、廠房 及設備減值	遞延稅項 資產－ 累計開支	遞延稅項 負債－ 有關未分派 附屬公司 溢利的 暫時差異	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年 一月一日	422	817	868	523	-	-	-	2,630
計入損益/（自損益 扣除）	149	(782)	(868)	16	-	160	-	(1,325)
於二零一六年十二月 三十一日	571	35	-	539	-	160	-	1,305
計入損益/（自損益 扣除）	356	(8)	-	(23)	193	(7)	(106)	405
於二零一七年十二月 三十一日	927	27	-	516	193	153	(106)	1,710
計入損益/（自損益 扣除）	40	(27)	-	(74)	-	239	106	284
於二零一八年十二月 三十一日	967	-	-	442	193	392	-	1,994
（自損益扣除）/ 計入損益	(62)	-	-	(124)	-	(39)	-	(225)
於二零一九年六月 三十日	905	-	-	318	193	353	-	1,769

32 股息

	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 (未經審計)	二零一九年 人民幣千元
支付予一間附屬公司非控股權益的股息	-	44	-	-	-

於往績記錄期間，貴公司並無宣派或派付股息。

貴集團一間附屬公司已於截至二零一七年十二月三十一日止年度向其當時的權益持有人宣派及派付股息。於上表披露之金額為已派付予非控股權益之股息。

就本報告而言，由於股息率及享有股息的股份數目並無意義，故並無呈列有關資料。

附錄一

會計師報告

33 經營所得現金

	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 (未經審計)	二零一九年 人民幣千元
除所得稅前溢利	13,289	37,511	47,118	26,464	24,253
經下列各項調整：					
– 物業、廠房及設備折舊	3,847	3,976	4,068	2,067	2,126
– 無形資產攤銷	21	19	13	2	17
– 使用權資產攤銷	280	279	288	140	431
– 融資成本	1,552	1,737	2,215	1,085	1,236
– 貿易應收款項減值撥備/ (減值撥備撥回)	1,082	2,005	393	232	(271)
– 其他應收款項 (減值撥備撥回)/減值撥備	(234)	18	5	5	20
– 存貨減值撥備撥回	(3,132)	(29)	(107)	(107)	–
– 物業、廠房及設備	–	771	–	–	–
– 出售物業、廠房及設備的虧損	–	–	540	25	–
	<u>16,705</u>	<u>46,287</u>	<u>54,533</u>	<u>29,913</u>	<u>27,812</u>
營運資金變動：					
– 受限制現金	–	(2,000)	590	(9,000)	(1,590)
– 存貨	(8,326)	(7,534)	1,955	8,067	10,585
– 貿易及其他應收款項	(2,006)	(44,998)	(51,553)	(22,393)	(1,750)
– 貿易及其他應付款項	(189)	18,740	24,943	1,746	(2,072)
– 合約負債	8,525	(2,769)	197	3,467	(4,484)
經營所得現金	<u>14,709</u>	<u>7,726</u>	<u>30,665</u>	<u>11,800</u>	<u>28,501</u>

(a) 債務淨額對賬

	於十二月三十一日			於六月三十日
	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	二零一九年 人民幣千元
現金及現金等價物	6,954	14,078	33,566	42,735
受限制現金	–	2,000	1,410	3,000
來自控股股東的貸款	(55,668)	(62,252)	(71,865)	(62,916)
來自一間附屬公司一名股東 的貸款	(13,874)	(12,966)	–	–
借款	(25,000)	(25,000)	(33,000)	(50,900)
租賃負債	–	–	–	(486)
債務淨額	<u>(87,588)</u>	<u>(84,140)</u>	<u>(69,889)</u>	<u>(68,567)</u>

附錄一

會計師報告

	現金及 現金等價物	受限制現金	來自控股 股東的貸款	來自一間 附屬公司 一名股東 的貸款	借款	租賃負債	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
於二零一六年一月一日的結餘	383	-	(65,852)	(13,450)	(18,000)	-	(96,919)
現金流量	6,571	-	12,473	(371)	(7,000)	-	11,673
其他非現金變動(附註(i))	-	-	(2,289)	(53)	-	-	(2,342)
於二零一六年十二月三十一日的 結餘	6,954	-	(55,668)	(13,874)	(25,000)	-	(87,588)
現金流量	7,124	2,000	(10,072)	-	-	-	(948)
其他非現金變動(附註(i))	-	-	3,488	908	-	-	4,396
於二零一七年十二月三十一日的 結餘	14,078	2,000	(62,252)	(12,966)	(25,000)	-	(84,140)
現金流量	19,488	(590)	6,635	23	(8,000)	-	17,556
其他非現金變動(附註(i))	-	-	(3,305)	-	-	-	(3,305)
轉讓	-	-	(12,943)	12,943	-	-	-
於二零一八年十二月三十一日的 結餘	33,566	1,410	(71,865)	-	(33,000)	-	(69,889)
現金流量	9,169	1,590	9,197	-	(17,900)	189	2,245
其他非現金變動(附註(i))	-	-	(248)	-	-	(675)	(923)
於二零一九年六月三十日的結餘	42,735	3,000	(62,916)	-	(50,900)	(486)	(68,567)

(i) 其他非現金交易包括匯兌差額、透過應收票據償還貸款及確認租賃負債。

34 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末已訂約但未確認為負債的重大資本開支如下：

	截至十二月三十一日止年度			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
物業、廠房及設備	-	-	4,550	-

(b) 經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室。租賃期介乎一至三年，而大部分租賃安排均可於租賃期屆滿後按與業主協定的市場價格重續。

根據不可撤銷經營租約應就物業支付的未來最低租金款項總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	-	-	733
一年後但五年內	-	-	313
	-	-	1,046

35 與非控股權益的交易

- (a) 於二零一八年五月七日，江蘇泰林以人民幣12,000,000元的代價向一名第三方人士林其生先生配發及發行2,000,000股每股面值人民幣1元的普通股，注資令非控股權益及 貴集團儲備增加合共人民幣8,446,000元及人民幣3,554,000元。
- (b) 於二零一九年一月二十五日， 貴集團以代價人民幣25,251,000元收購江蘇泰林7.65%股權。截至收購日期所收購的江蘇泰林非控股權益賬面值為人民幣10,878,000元，超出已付代價人民幣14,373,000元的部分獲確認為儲備的減少。

36 關聯方交易

(a) 姓名及與關聯方的關係

姓名	關係
王女士	最終控股股東
林定東先生 ⁽ⁱ⁾	一間附屬公司的股東

- (i) 自二零一八年九月五日起，林定東先生不再為 貴集團的關聯方（附註1.2(c)）。

(b) 與關聯方的交易

除於本會計師報告其他部分所披露的關聯方交易外，於往績記錄期間並無其他關聯方交易。

(c) 主要管理層薪酬

貴集團主要管理層的薪酬載列如下：

	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	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
薪金及其他僱員福利	543	992	1,297	671	637

(未經審計)

(d) 與關聯方的結餘

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一六年	二零一七年	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
—其他應付款項—非貿易性質 王女士(附註(i))	1,972	-	-	-
—來自控股股東的貸款 王女士	55,668	62,252	71,865	62,916
林定東先生	13,874	12,966	-	-
	69,542	75,218	71,865	62,916

(i) 應付王女士的其他應付款項乃免息及按要求償還。

37 資產負債表日後事項

於二零一九年六月三十日後，概無發生重大期後事項。

38 董事福利及權益

下列董事於二零一九年三月七日獲委任：

執行董事

王女士(主席)
王朝緯先生
蔣銀娟女士

非執行董事

王良友先生

附錄一

會計師報告

(a) 董事及最高行政人員酬金

截至二零一六年十二月三十一日止年度的董事酬金如下：

姓名	袍金	薪金	退休金成本 — 定額供款 計劃	其他社會	總計
				保險成本、 住屋福利及 其他僱員 福利	
	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
執行董事					
王女士	—	103	27	11	141
王朝緯先生	—	93	27	11	131
蔣銀娟女士	—	74	—	—	74
	—	270	54	22	346
非執行董事					
王良友先生	—	93	—	—	93
	—	363	54	22	439

截至二零一七年十二月三十一日止年度的董事酬金如下：

姓名	袍金	薪金	退休金成本 — 定額供款 計劃	其他社會	總計
				保險成本、 住屋福利及 其他僱員 福利	
	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
執行董事					
王女士	—	210	42	18	270
王朝緯先生	—	198	39	16	253
蔣銀娟女士	—	126	—	—	126
	—	534	81	34	649
非執行董事					
王良友先生	—	150	—	—	150
	—	684	81	34	799

附錄一

會計師報告

截至二零一八年十二月三十一日止年度的董事酬金如下：

姓名	袍金	薪金	退休金成本 — 定額供款 計劃	其他社會	總計
				保險成本、 住屋福利及 其他僱員 福利	
	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
執行董事					
王女士	—	256	40	39	335
王朝緯先生	—	256	41	41	338
蔣銀娟女士	—	169	—	—	169
	—	681	81	80	842
非執行董事					
王良友先生	—	146	—	—	146
	—	827	81	80	988

截至二零一八年六月三十日止六個月的董事酬金如下：

(未經審計)

姓名	袍金	薪金	退休金成本 — 定額供款 計劃	其他社會	總計
				保險成本、 住屋福利及 其他僱員 福利	
	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)					
執行董事					
王女士	—	138	20	19	177
王朝緯先生	—	126	20	21	167
蔣銀娟女士	—	94	—	—	94
	—	358	40	40	438
非執行董事					
王良友先生	—	78	—	—	78
	—	436	40	40	516

截至二零一九年六月三十日止六個月的董事酬金如下：

姓名	袍金	薪金	退休金成本 — 定額供款 計劃	其他社會	總計
				保險成本、 住屋福利及 其他僱員 福利	
	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
執行董事					
王女士	-	144	-	-	144
王朝緯先生	-	126	19	20	165
蔣銀娟女士	-	94	-	-	94
	-	364	19	20	403
非執行董事					
王良友先生	-	78	-	-	78
	-	442	19	20	481

(b) 董事退休福利

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以及截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月，除上述附註(a)所披露的退休福利計劃供款外，董事概無收取額外退休福利。

(c) 董事離職福利

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以及截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月，董事概無收取離職福利。

(d) 董事於交易、安排或合約的重大權益

於往績記錄期間末或往績記錄期間內任何時間，概無存續 貴公司為訂約方且與 貴集團業務有關及 貴公司董事於當中直接或間接擁有權益的重大交易、安排及合約。

III 期後財務報表

貴公司或現組成 貴集團的任何公司並未就二零一九年六月三十日後至本報告日止的任何期間擬備經審計財務報表。 貴公司或現組成 貴集團的任何公司並未在二零一九年六月三十日後的任何期間宣派股息或作出分派。