

以下為獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件而編製。



香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

吾等就第I-4至I-51頁所載稀美資源控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，其中包括 貴集團截至二零一六年、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八月三十一日止八個月(「有關期間」)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 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八月三十一日的綜合財務狀況表及 貴公司於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八月三十一日的財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-51頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為載入 貴公司日期為[編纂]的文件(「文件」)，內容有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料，並落實董事認為屬必要的內部監控，以使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告吾等的意見。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)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。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就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。

吾等的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露事項有關的憑證。所選定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。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料相關的內部監控，以設計於各種情況下屬適當的程序，惟並非為就實體內部監控的成效發表意見。吾等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方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準，歷史財務資料真實公平地反映 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八月三十一日以及 貴公司於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八月三十一日的財務狀況，以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期可資比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期可資比較財務資料，包括截至二零一八年八月三十一日止八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以及其他說明資料（「中期可資比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準，呈列及編製中期可資比較財務資料。吾等的責任為根據吾等的審閱，對中期可資比較財務資料作出結論。吾等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及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，故吾等不能保證吾等知悉在審計過程中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信，就會計師報告而言，中期可資比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例報告事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註9，其中載述 貴公司概無就有關期間派付任何股息。

貴公司概無編製歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自其註冊成立日期起概無編製法定財務報表。

此 致

稀美資源控股有限公司
信達國際融資有限公司
列位董事 台照

安永會計師事務所
執業會計師
香港

[編纂]

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載為構成本會計師報告一部分的歷史財務資料。

編製歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的財務報表已由香港安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千元（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月		
	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	
				(未經審核)		
持續經營業務						
收益	4	217,441	307,360	514,718	347,815	400,786
銷售成本		(165,684)	(220,016)	(349,485)	(228,812)	(290,730)
毛利		51,757	87,344	165,233	119,003	110,056
其他收入及收益	4	4,186	1,842	3,016	1,306	4,244
銷售及分銷開支		(1,791)	(2,277)	(5,688)	(3,723)	(3,982)
行政開支		(21,979)	(33,991)	(56,900)	(32,696)	(44,375)
其他開支		(524)	(3,087)	(12,368)	(8,892)	(1,252)
融資成本	5	(2,729)	(3,197)	(3,199)	(1,272)	(2,236)
來自持續經營業務的除稅前溢利	6	28,920	46,634	90,094	73,726	62,455
所得稅開支	7	(4,256)	(8,050)	(13,023)	(11,042)	(11,045)
來自持續經營業務的年／期內溢利		24,664	38,584	77,071	62,684	51,410
已終止經營業務						
來自一項已終止經營業務的						
年內虧損	8	(787)	—	—	—	—
年／期內溢利		23,877	38,584	77,071	62,684	51,410
其他全面虧損						
於其後期間重新分類至損益的						
其他全面收益／(虧損)：						
換算海外業務的匯兌差額		—	247	(478)	(123)	(59)
於其後期間不會重新分類至損益的						
其他全面虧損：						
換算 貴公司財務報表的匯兌		—	(440)	(35)	(38)	(225)
年／期內其他全面虧損，						
扣除稅項		—	(193)	(513)	(161)	(284)
年／期內全面總收益		23,877	38,391	76,558	62,523	51,126
母公司普通權益持有人應佔						
每股盈利						
基本及攤薄	12	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於
		二零一六年	二零一七年	二零一八年	八月三十一日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	35,499	48,334	73,541	89,096
使用權資產	23	11,706	21,502	26,993	26,616
預付款項	16	8,604	9,951	7,285	3,622
非流動資產總值		<u>55,809</u>	<u>79,787</u>	<u>107,819</u>	<u>119,334</u>
流動資產					
存貨	14	25,918	75,673	162,722	90,104
貿易應收賬款及應收票據	15	55,149	71,235	68,684	148,112
預付款項、按金及其他應收款項	16	21,339	65,402	34,633	41,305
應收關聯公司款項	17	56,487	—	—	—
按公平值計入損益的金融資產	18	919	—	—	—
現金及現金等值物	19	16,696	37,570	99,224	61,666
流動資產總值		<u>176,508</u>	<u>249,880</u>	<u>365,263</u>	<u>341,187</u>
流動負債					
貿易應付賬款	20	6,325	20,343	39,558	4,610
其他應付款項及應計費用	21	16,338	27,250	22,651	34,269
計息銀行借款	22	30,081	46,721	99,564	64,417
應付一間關聯公司款項	17	40,669	—	—	—
按公平值計入損益的金融負債	18	—	753	80	—
租賃負債	23	335	352	979	1,215
應付稅項		1,257	3,046	6,509	5,976
流動負債總額		<u>95,005</u>	<u>98,465</u>	<u>169,341</u>	<u>110,487</u>
流動資產淨值		<u>81,503</u>	<u>151,415</u>	<u>195,922</u>	<u>230,700</u>
資產總值減流動負債		<u>137,312</u>	<u>231,202</u>	<u>303,741</u>	<u>350,034</u>
非流動負債					
計息銀行借款	22	—	55,300	48,509	43,648
租賃負債	23	1,286	938	3,710	3,738
非流動負債總額		<u>1,286</u>	<u>56,238</u>	<u>52,219</u>	<u>47,386</u>
資產淨值		<u>136,026</u>	<u>174,964</u>	<u>251,522</u>	<u>302,648</u>
權益					
股本	24	—	—	—	—
儲備	25	136,026	174,964	251,522	302,648
權益總額		<u>136,026</u>	<u>174,964</u>	<u>251,522</u>	<u>302,648</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	附註	股本	資本儲備	合併儲備	其他儲備	特定儲備	匯兌儲備	保留溢利	權益總額
		人民幣 千元	人民幣 千元 (附註25)	人民幣 千元 (附註25)	人民幣 千元	人民幣 千元 (附註25)	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		—	—	33,800	9	—	—	69,537	103,346
年內溢利及年內全面總收益		—	—	—	—	—	—	23,877	23,877
視作控股股東注資	30(a)	—	—	8,803	—	—	—	—	8,803
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日		—	—*	42,603*	9*	—*	—*	93,414*	136,026
年內溢利		—	—	—	—	—	—	38,584	38,584
年內其他全面收益/(虧損)：									
換算海外業務的匯兌差額		—	—	—	—	—	247	—	247
換算 貴公司財務報表的匯兌差額		—	—	—	—	—	(440)	—	(440)
年內全面總收益		—	—	—	—	—	(193)	38,584	38,391
控股股東注資	30(b)	—	34,347	—	—	—	—	—	34,347
視作向控股股東分派		—	—	(33,800)	—	—	—	—	(33,800)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日		—	34,347*	8,803*	9*	—*	(193)*	131,998*	174,964
年內溢利		—	—	—	—	—	—	77,071	77,071
年內其他全面虧損：									
換算海外業務的匯兌差額		—	—	—	—	—	(478)	—	(478)
換算 貴公司財務報表的匯兌差額		—	—	—	—	—	(35)	—	(35)
年內全面總收益		—	—	—	—	—	(513)	77,071	76,558
轉撥自保留溢利		—	—	—	—	3,264	—	(3,264)	—
動用指定儲備		—	—	—	—	(442)	—	442	—
於二零一八年十二月三十一日及二零一 九年一月一日		—	34,347*	8,803*	9*	2,822*	(706)*	206,247*	251,522
期內溢利		—	—	—	—	—	—	51,410	51,410
期內其他全面虧損：									
換算海外業務的匯兌差額		—	—	—	—	—	(59)	—	(59)
換算 貴公司財務報表的匯兌差額		—	—	—	—	—	(225)	—	(225)
期內全面總收益		—	—	—	—	—	(284)	51,410	51,126
轉撥自保留溢利		—	—	—	—	2,849	—	(2,849)	—
動用指定儲備		—	—	—	—	(1,097)	—	1,097	—
於二零一九年八月三十一日		—	34,347*	8,803*	9*	4,574*	(990)*	255,905*	302,648
於二零一八年一月一日		—	34,347	8,803	9	—	(193)	131,998	174,964
期內溢利(未經審核)		—	—	—	—	—	—	62,684	62,684
期內其他全面虧損：(未經審核)									
換算海外業務的匯兌差額 (未經審核)		—	—	—	—	—	(123)	—	(123)
換算 貴公司財務報表的匯兌差額 (未經審核)		—	—	—	—	—	(38)	—	(38)
期內全面總收益(未經審核)		—	—	—	—	—	(161)	62,684	62,523
轉撥自保留溢利(未經審核)		—	—	—	—	3,264	—	(3,264)	—
動用指定儲備(未經審核)		—	—	—	—	(68)	—	68	—
於二零一八年八月三十一日(未經審核)		—	34,347	8,803	9	3,196	(354)	191,486	237,487

* 該等儲備賬包括於二零一六年、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八月三十一日綜合財務狀況表中的綜合儲備分別為人民幣136,026,000元、人民幣174,964,000元及人民幣251,522,000元及人民幣302,648,000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			截至八月三十一日止 八個月	
		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
(未經審核)						
來自經營活動的現金流量						
除稅前溢利：						
來自持續經營業務		28,920	46,634	90,094	73,726	62,455
來自一項已終止經營業務	8	(787)	—	—	—	—
以下各項的調整：						
融資成本	5	2,729	3,197	3,199	1,272	2,236
物業、廠房及設備折舊	6	5,763	5,506	5,263	3,264	6,167
使用權資產折舊	6	437	636	794	523	1,132
出售物業、廠房及設備項 目的虧損／(收益)	6	101	(32)	319	—	241
撇減存貨	6	—	—	651	—	1
衍生金融工具的公平值 (收益)／虧損	6	(1,737)	2,503	554	982	439
利息收入		(212)	(399)	(414)	(86)	(515)
		35,214	58,045	100,460	79,681	72,156
存貨減少／(增加)		4,140	(49,755)	(87,700)	(65,871)	72,617
貿易應收賬款及應收票據 (增加)／減少		(26,404)	(16,116)	(1,250)	(56,059)	(79,428)
預付款項、按金及其他應收 款項減少／(增加)		56	(45,410)	33,435	(19,565)	(3,009)
應收關聯公司款項 (增加)／減少		(15,878)	56,487	—	—	—
衍生金融工具減少／(增加)		818	(831)	—	(1,313)	(519)
貿易應付賬款(減少)／增加		(3,510)	14,018	19,215	7,221	(37,798)
其他應付款項及應計費用 增加／(減少)		12,570	10,912	(4,599)	6,003	11,618
應付一間關聯公司款項 (減少)／增加		(3,879)	(40,669)	—	380	—
經營業務所得／(所用)現金 已付稅項		3,127	(13,319)	59,561	(49,523)	35,637
		(3,112)	(6,261)	(9,560)	(5,028)	(11,578)
經營活動所得／(所用)現金 流量淨額		15	(19,580)	50,001	(54,551)	24,059

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止 八個月	
	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
	附註 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
(未經審核)					
來自投資活動的現金流量					
購買物業、廠房及設備項目	(5,557)	(18,348)	(30,951)	(12,235)	(21,928)
出售物業、廠房及設備項目 所得款項	32	39	162	—	—
添置使用權資產	—	(10,432)	(2,541)	—	—
已收利息	212	399	414	86	515
投資活動所用現金流量 淨額	<u>(5,313)</u>	<u>(28,342)</u>	<u>(32,916)</u>	<u>(12,149)</u>	<u>(21,413)</u>
來自融資活動的現金流量					
新增銀行貸款	60,829	146,384	124,104	121,944	115,282
償還銀行貸款	(56,396)	(74,444)	(78,052)	(65,062)	(155,290)
償還租賃負債	(279)	(409)	(405)	(269)	(644)
已付利息	(2,657)	(3,119)	(3,139)	(1,229)	(2,076)
視作向控股股東分派	—	(33,800)	—	—	—
視作控股股東注資	30 8,352	34,347	—	—	—
融資活動所得／(所用)現金 流量淨額	<u>9,849</u>	<u>68,959</u>	<u>42,508</u>	<u>55,384</u>	<u>(42,728)</u>
現金及現金等值物增加／ (減少)淨額					
年／期初現金及現金等值物	12,145	16,696	37,570	37,570	99,224
匯率變動的影響淨額	—	(163)	2,061	755	2,524
年／期末現金及現金等值物	<u>16,696</u>	<u>37,570</u>	<u>99,224</u>	<u>27,009</u>	<u>61,666</u>
現金及現金等值物結餘的 分析					
現金及銀行結餘	19 <u>16,696</u>	<u>37,570</u>	<u>99,224</u>	<u>27,009</u>	<u>61,666</u>

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於八月三十一日
		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
非流動資產				
於一間附屬公司的投資	29	33,898	33,898	33,898
流動資產				
現金及現金等值物	19	—	319	3,151
流動資產總值		—	319	3,151
流動負債				
應付一間附屬公司款項	17	214	1,111	19,009
流動負債總額		214	1,111	19,009
流動負債淨額		(214)	(792)	(15,858)
資產淨值		33,684	33,106	18,040
權益				
股本	24	—	—	—
儲備	25	33,684	33,106	18,040
權益總額		33,684	33,106	18,040

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為於開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。於有關期間內，貴公司的附屬公司主要從事有色金屬產品的製造及銷售及為客戶提供加工服務。

誠如文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所載，貴公司及貴集團現時旗下附屬公司已進行重組。除重組外，貴公司自註冊成立以來並未開始任何業務或營運。

董事認為，貴公司的最終及直接控股公司為於塞舌爾共和國（「塞舌爾」）註冊成立的Jiawei Resources Holding Limited（「Jiawei Resources Seychelles」）。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司中擁有直接及間接權益，而該等附屬公司全部均為私人有限公司（或（倘於香港境外註冊成立）具有與香港註冊成立的私人公司大體相似的特性），詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊 地點及日期以及 營業地點	已發行普通／ 註冊股本的面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
廣東致遠新材料有限公司 （「致遠新材料」） ⁽¹⁾	中華人民共和國 （「中國」） 二零零六年 五月九日	人民幣33,800,000元	—	100	製造及銷售有色 金屬產品
新佳集團有限公司 （「新佳塞舌爾」） ⁽²⁾	塞舌爾 二零一七年 六月二十一日	1美元	100	—	投資控股
稀特集團有限公司 （「稀特香港」） ⁽³⁾	香港 二零一七年 六月二十九日	10,000港元	—	100	銷售有色金屬 產品

附註：

- (1) 致遠新材料根據中國法律註冊為外商獨資企業。根據中國公認會計原則（「中國公認會計原則」）編製截至二零一六年十二月三十一日止年度的法定財務報表由清遠市德信會計師事務所有限公司（於中國註冊的註冊會計師）進行審核，根據中國公認會計原則編製的截至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由廣東中海粵會計師事務所有限公司進行審核。
- (2) 此公司自註冊成立日期以來未曾編製法定財務報表，原因為其毋須遵守其註冊成立所在司法權區相關法律法規項下的任何法定審核規定。
- (3) 於二零一七年六月二十九日（註冊成立日期）至二零一八年十二月三十一日期間根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製的法定財務報表由在香港註冊的執業會計師駿業會計師事務所有限公司進行審計工作。

2.1 呈列基準

根據文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所詳述的重組，貴公司於二零一七年八月三十一日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。由於重組僅涉及於一間現有公司之上加入新控股公司，且並無導致財務本質出現任何變動，故有關期間的歷史財務資料使用集合權益法入賬為現有公司的延續。

因此，綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表已按猶如現有集團架構於有關期間一直存在的基準編製。於各有關期間結束時的綜合財務狀況表呈列貴集團現時旗下公司的資產及負債，猶如於該等日期時已存在現有集團架構。

所有集團內公司間交易及結餘均已於綜合入賬時抵銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）以及香港公認會計原則編製。貴集團於編製整個有關期間的歷史財務資料時，已貫徹應用所有自二零一九年一月一日開始的會計期間生效的香港財務報告準則及有關過渡條文。

歷史財務資料乃按照歷史成本慣例編製，惟已按公平值計量的衍生金融工具除外。歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千元。

綜合基準

歷史財務資料包括貴公司及其附屬公司（統稱為「貴集團」）於有關期間的財務資料。附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體（包括結構化實體）。當貴集團因參與投資對象活動而承擔浮動回報的風險或享有權利，以及能透過對投資對象的權力（即賦予貴集團現有能以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘貴公司並無直接或間接擁有投資對象過半數表決權或類似權利，則於評估其是否對投資對象擁有權力時，貴集團會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他表決權持有者的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務資料乃按與貴公司相同的報告期間採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自往績記錄期間初或附屬公司註冊成立之日的較後者起綜合入賬，並於該控制權終止日期前持續綜合入賬。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於貴集團母公司的擁有人。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及貴集團各成員公司間交易的有關現金流量於綜合入賬時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素的一項或多項出現變化，貴集團會重新評估其是否控制投資對象。倘附屬公司的擁有權權益變動不會導致失去控制權，則以權益交易入賬。

倘 貴集團失去附屬公司的控制權，則會於損益終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入權益的累計換算差額；並確認(i)已收代價的公平值；(ii)任何保留投資的公平值及(iii)所產生的任何盈餘或虧絀。 貴集團應佔先前已於其他全面收益確認的組成部分乃重新分類至損益或保留溢利(如適用)，基準與 貴集團直接出售相關資產或負債所必須使用的基準相同。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團於歷史財務資料中尚未應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號的修訂本	業務的界定 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或出資 ³
香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
香港會計準則第1號及香港會計準則 第8號的修訂本	重大的界定 ¹

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

貴集團現正對初始應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響進行評估。到目前為止，其認為採納該等香港財務報告準則不大可能對 貴集團的綜合財務報表造成重大影響。

2.4 主要會計政策概要

公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量其衍生金融工具。公平值指市場參與者間於計量日期在有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或如並無主要市場，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須為 貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值使用市場參與者為資產或負債[編纂]時所採用的假設計量(假設市場參與者以彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者透過使用該資產的最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採用適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公平值於財務報表計量或披露的資產及負債是基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據按以下公平值等級分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層級輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期末重新評估分類（基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據）釐定等級架構內各層級間是否有轉移。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或須每年對資產作減值測試時（存貨及金融資產除外），資產的可收回金額會予以估計。資產可收回金額為該資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者中的較高者，並就個別資產進行釐定，除非該資產並不產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，則就資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時，方會確認。評估使用價值時，會採用反映當前市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。減值虧損於產生期間按與減值資產功能一致的該等開支類別自損益中扣除。

於各有關期間結束時，會評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或已減少。倘存在該等跡象，可收回金額會予以估計。僅在用於釐定資產的可收回金額的估計出現變動時，方可撥回先前確認的資產（商譽除外）減值虧損，惟該數額不得超過有關資產於過往年度如無確認減值虧損時應予釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該減值虧損的撥回於其產生期間計入損益。

關聯方

倘符合以下條件，則下列人士將被視為與貴集團有關聯：

(a) 該方為該名人士家族的人士或直系親屬，而該名人士

- (i) 控制或共同控制貴集團；
- (ii) 對貴集團具有重大影響力；或
- (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與貴集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為貴集團或與貴集團有關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)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述人士對該實體具有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）的主要管理人員之一；及

附錄一

會計師報告

(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。

物業、廠房及設備與折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。倘物業、廠房及設備項目歸類為持作出售或為歸類為持作出售的出售組別的一部分，則其不予折舊，並按香港財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及任何使資產達至其營運狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

各物業、廠房及設備項目投入運作後產生的維修及保養等開支，一般於產生期間自損益中扣除。於符合確認標準的情況下，重大檢查開支會於資產賬面值中資本化為重置。倘須定期重置物業、廠房及設備的重要部分，則 貴集團會將該等部分確認為有特定可使用年期的個別資產，並相應予以折舊。

折舊為按直線法於估計可使用年期撇銷物業、廠房及設備各項目的成本至剩餘價值計算。就此目的使用的主要年率如下：

樓宇	2.9%至10%
廠房及機器	10%至20%
辦公室設備	20%至25%
汽車	16.7%

倘物業、廠房及設備項目其中部分的可使用年期不同，則該項目的成本以合理基準分配至有關部分，而各部分均分開折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法將至少於各財政年度結算日檢討及作出調整(倘適用)。

物業、廠房及設備項目(包括任何已初步確認的重要部分)於出售或預期使用或出售有關項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度在損益中確認的出售或報廢的任何收益或虧損指銷售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額。

在建工程指在建中的物業、廠房及設備，按成本扣除任何減值虧損入賬且不予折舊。成本包括建設期間的直接建設成本。在建工程於完成及可供使用時，重新分類至適當類別的物業、廠房及設備。

研發成本

所有研發成本在產生時於損益扣除。

僅當 貴集團可證明完成無形資產以供使用或銷售的技術可行性、其完成資產的意圖及使用或出售資產的能力、資產將如何產生未來經濟利益、完成項目所需的可用資源以及於開發過程中可靠計量開支的能力時，開發新產品的項目所產生支出方會撥充資本及遞延。不符合上述條件的產品研發支出於產生時支銷。

使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。除非 貴集團合理確定在租期屆滿時取得租賃資產的所有權，否則已確認的使用權資產於估計可使用年期及租期(以較短者為準)內按直線法折舊。

租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租賃期內作出的租賃付款的現值予以確認。租賃付款包括定額付款(包括實質定額付款)減任何應收的租賃優惠、取決於指數或比率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為於其後以攤銷成本及按公平值計入損益計量。

於初步確認時金融資產的分類取決於其合約現金流量特點及貴集團用於管理有關工具的業務模式。除並無包括重大融資部分的貿易應收賬款外，貴集團初步按其公平值加交易成本計量金融資產。並無包括重大融資部分的貿易應收賬款按照下文「收益確認」所載政策以根據香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益釐定的交易價格計量。

為令金融資產以攤銷成本分類及攤銷，需要產生就尚未償付本金額純粹支付本金及利息（「純粹支付本金及利息」）的現金流量。

貴集團為管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方法。該業務模式釐定現金流量乃由於收取合約現金流量、銷售金融資產或同時兩者所產生。

所有常規購入及出售金融資產均於交易日（即貴集團承諾購入或出售該資產的日期）確認。常規購入或出售指要求於市場上按規例或慣例一般確立的期間內交付資產的金融資產購入或出售。

其後計量

為進行其後計量，金融資產按下列方式分類。

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

倘下列兩項條件均已達成，則貴集團以攤銷成本計量金融資產：

- 該金融資產於其目的是為收取合約現金流量而持有金融資產的業務模式持有。
- 金融資產的合約條款導致於特定日期產生以純粹為支付尚未償還本金及本金的利息的現金流量。

按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法（「實際利率法」）計量，且可予進行減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

貴集團按攤銷成本列賬的金融資產包括貿易應收賬款、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、應收關聯公司款項以及現金及現金等值物。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產。倘金融資產乃為銷售或將於近期購回而購入，則其分類為持作買賣。衍生工具（包括個別嵌入式衍生工具）亦分類為持作買賣，惟其指定為有效對沖工具則除外。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產乃按公平值計入損益分類及計量，不論業務模式。

按公平值計入損益的金融資產於財務狀況表中以公平值列賬，而公平值變動淨額於損益內確認。

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)於下列情況首先終止確認(即從 貴集團綜合財務狀況表中移除)：

- 從該資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓從該資產收取現金流量的權利或已根據「轉付」安排承擔向第三方全數支付(無重大延誤)所收取現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓從該資產收取現金流量的權利或已訂立轉付安排，則其會評估是否保留該資產所有權的風險及回報以及保留的程度。如並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權， 貴集團繼續以其持續參與的程度確認已轉讓資產。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按可反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以轉讓資產擔保形式的持續參與按資產的原賬面值與 貴集團可能被要求償還代價最高金額兩者間的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損是根據按照合約應付的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量(按原實際利率的約數貼現)之間的差額計算。預期現金流量將包括來自銷售所持抵押品或屬合約條款一部分的其他信貸增值品的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初步確認以來信貸風險並無重大增加的信貸風險而言，預期信貸虧損乃就因未來12個月可能發生的違約事件所產生信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)計提撥備。就自初步確認以來信貸風險有重大增加的信貸風險而言，須就有關風險餘下時限所預期產生信貸虧損計提虧損撥備，不論違約的時間(「全期預期信貸虧損」)。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸虧損自初步確認以來是否曾重大增加。進行評估時， 貴集團將就金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初步確認日期發生違約的風險進行比較，並考慮毋須付出過多成本或努力而可獲得的合理可靠資料(包括歷史及前瞻性資料)。

當合約款項已逾期90日，則 貴集團視金融資產已出現違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料指出於計及 貴集團所持任何信貸增值品前 貴集團不可能全數收取未償還合約金額時， 貴集團亦可視金融資產已出現違約。當並無合理預期能收回合約現金流量時，金融資產將予撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法予以減值，且其須於以下計量預期信貸虧損的各階段內分類，惟應用下文詳述的簡化法的貿易應收賬款則除外。

- 第1階段 — 信貸風險自初步確認以來並無大幅增加及虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第2階段 — 信貸風險自初步確認以來並已大幅增加但並不屬於信貸減值金融資產及虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第3階段 — 於報告日期出現信貸減值(但亦非購買或原先已出現信貸減值)及虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具

簡化法

就並無包括重大融資部分的貿易應收賬款而言，貴集團於計算預期信貸虧損時應用簡化法。根據簡化法，貴集團並不追蹤信貸風險的變動，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已確立一套根據歷史信貸虧損經驗作出的撥備矩陣，經對債務人及經濟環境特定適用的前瞻性因素作出調整。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債以及貸款及借款。

所有金融負債初步按公平值確認，及(如屬貸款及借款)扣除直接應佔的交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、應付一間關聯公司款項、按公平值計入損益的金融負債及計息銀行借款。

其後計量貸款及借款

其後計量貸款及借款視乎其下列分類而定：

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債。

倘金融負債乃因近期購回而產生，則其將分類為持作買賣。此類別亦包括由貴集團所訂立且並不指定為按照香港財務報告準則第9號所界定對沖關係的對沖工具的衍生金融工具。個別嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，惟其指定為有效對沖工具則另作別論。就持作買賣的負債產生的收益或虧損於損益中確認。於損益中確認的淨公平值收益或虧損並不包括對此等金融負債收取的任何利息。

貸款及借款

於初步確認後，計息貸款及借款其後按攤銷成本採用實際利率法計量，惟貼現的影響屬微不足道則除外，而在該情況下將按成本列賬。當負債終止確認且按實際利率攤銷過程計算時，收益及虧損於損益確認。

計算攤銷成本時已計及任何收購時的折讓或溢價，以及屬於實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷已計入損益中的融資成本。

附錄一

會計師報告

終止確認金融負債

金融負債於負債項下的責任已解除、取消或屆滿時終止確認。

當一項現有金融負債被來自同一貸款人但條款有重大差異的另一項金融負債所取代，或對現有負債的條款作出大幅修訂，則有關取代或修訂被視為終止確認原有負債及確認新負債，而各自賬面值之間的差額於損益中確認。

抵銷金融工具

倘現行存在一項可強制執行的合法權利以抵銷已確認金額，且有意以淨額基準進行結算或同時變現資產及清償負債，金融資產及金融負債可予抵銷，而淨額於綜合財務狀況表呈報。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本以加權平均成本法釐定，及如屬在製品及製成品，包括直接材料、直接勞工及適當比例的費用。可變現淨值按估計售價減完成及出售將產生的任何估計成本計算。

現金及現金等值物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值物包括手頭現金及活期存款以及可隨時轉換為已知金額現金、所涉及價值變動風險不高及一般自購入後三個月內到期的短期高流通性投資，扣減須應要求償還並構成貴集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等值物包括並無限制用途的手頭及銀行現金（包括定期存款）及性質類似現金的資產。

撥備

倘因過往事件而產生現時責任（法定或推定責任）以及日後可能須有資源流出以履行有關責任，則確認撥備，惟有關責任金額須能可靠估計。

倘貼現影響重大，則就撥備確認的金額為預期履行有關責任所需的未來開支於各有關期間結束時的現值。隨時間流逝而產生的貼現現值金額增加計入損益中的融資成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關於損益外確認項目的所得稅於損益外確認，不論是否於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債為預期將自稅務機關收回或支付予稅務機關的金額，根據於各有關期間結束時已頒佈或實際上已頒佈的稅率（及稅法）計算，並經考慮貴集團業務所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就於各有關期間結束時資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債因初步確認商譽或於一項交易（並非業務合併）中的資產或負債而產生，且於進行該交易時並無影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就有關於附屬公司投資的應課稅暫時性差額而言，倘撥回暫時性差額的時間可受控制，而暫時性差額於可預見未來可能不會撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉予以確認。倘可能有應課稅溢利用以抵銷可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉，則遞延稅項資產予以確認，惟以下情況除外：

- 有關可扣減暫時性差額的遞延稅項資產因初步確認一項交易（並非業務合併）中的資產或負債而產生，且於進行該交易時並無影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就有關於附屬公司的投資的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅於暫時性差額於可預見未來可能撥回，而且具有應課稅溢利可用以抵銷暫時性差額時，方會予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間結束時予以檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時作出扣減。未確認的遞延稅項資產於各有關期間結束時予以重估，並於可能有足夠應課稅溢利用以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債根據於各有關期間結束前已頒佈或實際上已頒佈的稅率（及稅法），按預期於資產獲變現或負債獲清償期間適用的稅率計量。

於及僅於 貴集團存在可依法強制行使權利，可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一課稅機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，並有意於預期清償或收回大額遞延稅項負債或資產的各未來期間，以淨額基準結算即期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債，方會抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

政府補貼

倘有合理保證將可獲得政府補貼，且符合所有附帶條件，則政府補貼可按公平值確認。倘補貼與開支項目有關，則補貼於擬補償的成本支銷期間有系統地確認為收入。

倘補貼與資產有關，則公平值計入遞延收入賬，並按相關資產的預計可使用年期按年等額分期轉撥至損益表，或自該資產的賬面值扣除相關公平值，並透過扣減折舊開支方式計入損益表。

收益確認

來自客戶合約的收益

來自客戶合約的收益於貨品或服務的控制權已按可反映 貴集團預期有權就交換該等貨品或服務所得代價的金額轉嫁予客戶時確認。

附錄一

會計師報告

銷售產品

來自銷售貨品的收益乃按有關資產的控制權轉嫁予客戶的時間點確認，該時間點一般為交付貨品之時。

提供加工服務

加工服務收入採用輸入法以計量完全履行該服務的進度隨時間過去而確認，原因為客戶同時收取及消費貴集團提供的利益。

其他收入

利息收入採用實際利息法按累計基準確認，當中透過應用於金融工具預定期限或較短期間(倘合適)將估計未來現金收入確切貼現至金融資產的賬面淨值的利率。

合約負債

合約負債指將貨品或服務轉嫁予客戶的責任，而貴集團於當中向客戶收取代價(或到期的代價金額)。倘客戶於貴集團將貨品或服務轉嫁予該客戶之前支付代價，則合約負債於作出付款或款項到期(以較早發生者為準)時確認。合約負債於貴集團履行該合約時確認為收益。

僱員福利

貴集團於中國經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府設立的中央退休金計劃。該等附屬公司須按薪酬成本的10%至20%向中央退休金計劃作出供款。有關供款根據中央退休金計劃的規則於應繳付時自損益中扣除。

於中國以外司法權區向國家管理退休金福利計劃作出的付款於僱員已提供令其有權享有供款的服務時作為開支扣除。

借貸成本

收購、建設或生產合資格資產(即需要較長時間準備作擬定銷售用途的資產)直接應佔的借貸成本將予以資本化，作為該等資產的部分成本。該等借貸成本的資本化於該等資產實質上達到擬定銷售用途狀態時將終止。擬用作合資格資產的開支的特定借貸的暫時投資所得投資收益自己資本化的借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生期間支銷。借貸成本由利息及實體就與該項融資借貸產生的其他成本組成。

倘資金已按正常途徑借入並用於獲取合資格資產，則個別資產的開支已按資本化率5.4%計算支出。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，與貴公司的功能貨幣港元（「港元」）不同。由於貴集團的主要收益及資產來自中國內地業務，故選擇人民幣作為呈列貨幣，以呈列歷史財務資料。貴集團內各實體自行釐定其功能貨幣，而已列於各實體財務報表的項目使用該功能貨幣計量。貴集團內實體所記錄的外幣交易於初步記錄時，使用彼等各自於交易日期適用的功能貨幣匯率。以外幣列值的貨幣資產及負債會按於有關期間結束時適用的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額均於損益內確認。

結算或換算貨幣項目產生的差額均於損益內確認，惟指定作為貴集團海外業務投資淨額對沖部分的貨幣項目除外。該等差額於其他全面收益中確認，直至出售投資淨額為止，屆時累計金額將重新分類至損益。該等貨幣項目匯兌差額所產生的稅項開支及抵免亦列於其他全面收益。

以外幣歷史成本計量的非貨幣項目使用初始交易日期的匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目使用公平值釐定日期的匯率換算。該項目公平值變動所產生的收益或虧損（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益內確認的項目，其匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益內確認）。

為釐定首初步確認有關資產、有關預付代價的非貨幣資產或非貨幣負債終止確認的開支或收入的匯率，首次交易日期為貴集團初步確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘預付或預收多筆款項，貴集團釐定每筆預付或預收代價的交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於有關期間結束時，該等實體的資產及負債按於有關期間結束時適用的匯率換算為人民幣，而其損益按年內加權平均匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益確認及於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收益部分於損益內確認。

因收購海外業務而產生的任何商譽及就收購所產生資產及負債賬面值進行的任何公平值調整，均被視為該海外業務的資產及負債，並以結算匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期適用的匯率換算為人民幣。海外附屬公司於整個年度內經常產生的現金流量按年內加權平均匯率換算為人民幣。

2.5 重要會計判斷及估計

編製 貴集團歷史財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附披露以及或然負債的披露。有關該等假設及估計的不明朗因素可能會導致日後須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

估計不明朗因素

下文闡述於各有關期間結束時有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源，其具有可能導致於下一個財政年度須對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時， 貴集團考慮多項因素，例如因生產及所提供服務有所轉變或改良或市場對有關資產的產品或服務輸出的需求改變而造成的技術或商業上的過時、有關資產的預期用途、預計的物質損耗、資產保養及維護以及使用資產所受到的法律或類似限制。資產的可使用年期根據 貴集團使用具類似用途的類似資產的經驗而估計。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與先前估計不同，則會作出折舊調整。可使用年期及剩餘價值於各有關期間結束時根據情況變動進行審閱。

撇減存貨至可變現淨值

管理層審閱 貴集團的存貨狀況，並撇減已釐定為無法再供出售或使用的陳舊及滯銷存貨項目的賬面值至其各自的可變現淨值。 貴集團於各有關期間結束時主要根據最新發票價格及現行市況為有關存貨估計可變現淨值。

釐定陳舊及滯銷存貨項目須作出判斷及估計。當預期與原定估計出現差異時，有關差異將影響存貨賬面值，而撇減存貨將於已作出有關估計的期間確認。存貨於二零一六年、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八月三十一日的賬面值分別為人民幣25,918,000元、人民幣75,673,000元、人民幣162,722,000元及人民幣90,104,000元。

貿易應收賬款的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收賬款的預期信貸虧損。撥備率根據具備類似虧損模式的不同客戶分部的組別（即按客戶類別及評級）的逾期日數計算。

該撥備矩陣初步根據 貴集團的歷史觀察所得違約率作出。 貴集團將使用前瞻性資料調校該矩陣以調整歷史信貸虧損經驗。舉例而言，倘預測經濟狀況（即國內生產總值）預期於下一年轉差，導致違約數目增加，則將調整歷史違約率。於各報告日期，歷史觀察違約率將予更新，並分析前瞻性估計的變動。有關 貴集團貿易應收賬款的預期信貸虧損資料於歷史財務資料附註15披露。

附錄一

會計師報告

3. 經營分部資料

貴集團主要從事有色金屬產品的製造及銷售及為客戶提供加工服務。就資源分配及表現評估而言，貴集團管理層重點載列貴集團的經營業績。因此，貴集團的資源已整合及並無分散的經營分部資料。因此，並無呈報經營分部資料。

地域資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	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 (未經審核)	人民幣千元
中國	173,898	260,503	462,827	331,969	361,352
美國	19,990	21,875	19,995	2,275	22,286
歐洲國家	18,279	13,796	19,365	7,497	4,439
其他	5,274	11,186	12,531	6,074	12,709
	<u>217,441</u>	<u>307,360</u>	<u>514,718</u>	<u>347,815</u>	<u>400,786</u>

上述持續經營業務的收益資料乃基於客戶所在地。

(b) 非流動資產

	於十二月三十一日			於
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	55,809	79,787	106,838	117,783
其他	—	—	981	1,551
	<u>55,809</u>	<u>79,787</u>	<u>107,819</u>	<u>119,334</u>

上述持續經營業務的非流動資產資料乃基於資產所在地。

有關主要客戶的資料

源自有色金屬產品銷售及向客戶提供加工服務的持續經營業務收益(個別佔貴集團於有關期間的收益10%或以上)載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	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 (未經審核)	人民幣千元
客戶A	31,530	23,863	72,990	63,330	110,269
客戶B	22,949	—	—	—	—
客戶F	5,613	66,162	139,192	105,664	29,007
客戶G	—	47,079	53,697	29,701	24,906
客戶K	10,103	—	9,655	—	51,429

附錄一

會計師報告

4. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	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
來自客戶合約的收益					
銷售產品	199,215	293,048	504,098	338,761	396,817
提供加工服務	18,226	14,312	10,620	9,054	3,969
	<u>217,441</u>	<u>307,360</u>	<u>514,718</u>	<u>347,815</u>	<u>400,786</u>
來自客戶合約的收益					
(i) 分拆收益資料					
貨品或服務類別					
銷售產品	199,215	293,048	504,098	338,761	396,817
提供加工服務	18,226	14,312	10,620	9,054	3,969
來自客戶合約的總收益	<u>217,441</u>	<u>307,360</u>	<u>514,718</u>	<u>347,815</u>	<u>400,786</u>
收益確認的時間					
於時間點轉嫁的貨品	199,215	293,048	504,098	338,761	396,817
隨時間過去轉嫁的服務	18,226	14,312	10,620	9,054	3,969
來自客戶合約的總收益	<u>217,441</u>	<u>307,360</u>	<u>514,718</u>	<u>347,815</u>	<u>400,786</u>

下表載列於有關期間確認的收益金額，已計入於有關期間初的合約負債：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	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
已確認收益，已計入有關期間 初的合約負債					
銷售產品	169	1,294	2,892	2,892	1,873

附錄一

會計師報告

(ii) 履約責任

銷售產品

履約責任於貨品交付後達成，而款項一般於交付後30日內到期支付，惟新客戶一般須預先付款則除外。

提供加工服務

履約責任於提供服務後一段時間內達成，而款項一般於交付後30日內到期支付，惟新客戶一般須預先付款則除外。

於有關期間結束日概無履約責任尚未或部分尚未達成。

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	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
其他收入					
銀行利息收入	207	399	414	86	515
政府補貼*	2,006	1,386	2,580	1,208	3,698
其他	236	25	22	12	31
	2,449	1,810	3,016	1,306	4,244
收益					
出售物業、廠房及設備項目的收益	—	32	—	—	—
衍生金融工具的公平值收益淨額	1,737	—	—	—	—
	4,186	1,842	3,016	1,306	4,244

* 貴公司已獲得來自中國地方政府機關的多項政府補貼以支援一間附屬公司的研發活動。概無有關該等補貼的未達成條件或或然事項。

5. 融資成本

來自持續經營業務的融資成本分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	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
銀行貸款利息	2,657	3,517	6,161	3,233	4,029
租賃負債利息	72	78	60	43	160
減：已資本化的利息	—	(398)	(3,022)	(2,004)	(1,953)
	2,729	3,197	3,199	1,272	2,236

附錄一

會計師報告

6. 除稅前溢利

貴集團來自持續經營業務的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
		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 (未經審核)	人民幣千元
已售存貨成本		165,684	220,016	349,485	228,812	290,730
物業、廠房及設備折舊	13	5,763	5,506	5,263	3,264	6,167
使用權資產折舊	23	437	636	794	523	1,132
研發成本		8,374	12,207	22,705	13,757	14,273
核數師薪酬		434	753	1,074	624	1,950
僱員福利開支(包括董事及 主要行政人員薪酬 (附註10))						
工資及薪金		11,090	13,907	21,175	14,787	16,422
退休金計劃供款		1,364	2,105	3,734	2,832	4,542
		<u>12,454</u>	<u>16,012</u>	<u>24,909</u>	<u>17,619</u>	<u>20,964</u>
[編纂]開支		1,287	6,741	4,829	4,060	8,454
出售物業、廠房及設備 項目的虧損／(收益)		101	(32)	319	—	241
撇減存貨		—	—	651	—	1
衍生金融工具公平值 (收益)／虧損	18	(1,737)	2,503	554	982	439
匯兌差額淨額		<u>229</u>	<u>286</u>	<u>10,506</u>	<u>7,790</u>	<u>127</u>

7. 所得稅

由於貴集團於有關期間並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。中國應課稅溢利的稅項按於有關期間適用的中國企業所得稅(「企業所得稅」)率25%計算。於有關期間，致遠新材料獲認可為高新技術企業，享有15%的優惠所得稅稅率。

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	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 (未經審核)	人民幣千元
即期—中國 年／期內支出	<u>4,256</u>	<u>8,050</u>	<u>13,023</u>	<u>11,042</u>	<u>11,045</u>
來自持續經營業務的年內稅項 支出總額	<u>4,256</u>	<u>8,050</u>	<u>13,023</u>	<u>11,042</u>	<u>11,045</u>

附錄一

會計師報告

使用 貴公司及其大多數附屬公司經營所在司法權區的法定稅率計算的除稅前溢利的適用稅項開支，與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及適用稅率（即法定稅率）與實際稅率的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度						截至八月三十一日止八個月			
	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	%
來自持續經營業務的除稅前溢利	28,920		46,634		90,094		73,726		62,455	
來自一項已終止經營業務的除稅前虧損	(787)		—		—		—		—	
	<u>28,133</u>		<u>46,634</u>		<u>90,094</u>		<u>73,726</u>		<u>62,455</u>	
按法定稅率計算的稅項	7,033	25.0	11,658	25.0	22,524	25.0	18,431	25.0	15,614	25.0
地方當局頒佈的較低稅率	(2,892)	(10.3)	(5,334)	(11.4)	(9,562)	(10.6)	(7,748)	(10.5)	(7,404)	(11.9)
不可扣稅開支	1,460	5.2	3,389	7.3	2,555	2.8	2,203	3.0	5,170	8.3
其他	(1,345)	(4.8)	(1,663)	(3.6)	(2,494)	(2.8)	(1,844)	(2.5)	(2,335)	(3.7)
按 貴集團實際稅率計算的稅項開支	<u>4,256</u>	<u>15.1</u>	<u>8,050</u>	<u>17.3</u>	<u>13,023</u>	<u>14.4</u>	<u>11,042</u>	<u>15.0</u>	<u>11,045</u>	<u>17.7</u>
按實際稅率計算來自持續經營業務的稅項開支	<u>4,256</u>	<u>15.1</u>	<u>8,050</u>	<u>17.3</u>	<u>13,023</u>	<u>14.4</u>	<u>11,042</u>	<u>15.0</u>	<u>11,045</u>	<u>17.7</u>

於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八月三十一日， 貴集團於香港產生的稅項虧損為人民幣26,000元、人民幣12,829,000元及人民幣14,929,000元，經香港稅務局同意下可無限期與產生虧損的公司日後應課稅溢利抵銷。未曾就該等虧損確認遞延稅項資產，原因為該等虧損產生自於一段時間出現虧損的附屬公司，且認為不可能產生應課稅溢利以抵銷稅項虧損。於二零一六年十二月三十一日， 貴集團於香港並無產生任何稅項虧損。

根據中國企業所得稅法，於中國成立的外資企業須就向外國投資者宣派的股息繳納10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，並應用於二零零七年十二月三十一日後產生的盈利。倘中國與外國投資者所屬司法權區訂有稅項協定，則或會應用較低預扣稅率。就 貴集團而言，適用稅率為10%。因此， 貴集團須繳納該等於中國成立的附屬公司自二零零八年一月一日起所產生有關盈利所分派股息的預扣稅。

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八月三十一日，並無就 貴集團於中國成立的附屬公司的未匯出盈利人民幣103.3百萬元、人民幣148.5百萬元、人民幣228.3百萬元及人民幣289.5百萬元所應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為， 貴集團將保留於中國附屬公司全部可分派溢利以供其於中國內地營運之用，且將不會於可預見未來宣派股息。因此，概無就預扣稅確認遞延稅項。

8. 已終止經營業務

截至二零一六年十二月三十一日止年度， 貴集團決定出售一間附屬公司廣東佳遠金屬有限公司（「佳遠金屬」）。佳遠金屬從事各類冶金產品的買賣業務。 貴集團計劃將其資源重新分配至鈿銱冶金產品的製造及銷售，因此終止冶金產品買賣業務。已於二零一六年七月一日完成出售佳遠金屬。由於佳遠金屬被分類為已終止經營業務，故截至二零一六年十二月三十一日止年度的各類冶金產品的買賣業務並不計入經營分部資料的附註中。

附錄一

會計師報告

截至二零一六年十二月三十一日止年度，佳遠金屬的業績呈列如下：

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元
收益	8,712
銷售成本	(6,705)
其他收入	50
開支	(2,844)
除稅前虧損及來自已終止經營業務的年內虧損	<u>(787)</u>

佳遠金屬產生的現金流量淨額載列如下：

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元
經營活動	(7,879)
投資活動	5
現金流出淨額	<u>(7,874)</u>
來自已終止經營業務的每股盈利—基本及攤薄	<u>不適用</u>

9. 股息

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二零一九年八月三十一日止八個月，貴公司概無派付或擬派付任何股息。

10. 董事及主要行政人員薪酬

董事及主要行政人員薪酬

若干董事已自現時組成貴集團若干附屬公司因彼等獲委任為該等附屬公司的董事或高級職員收取薪酬。記入附屬公司財務報表的該等董事各自的薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	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
袍金	—	—	—	—	—
其他酬金：					
薪金、津貼及實物福利	860	898	867	570	672
退休計劃供款	45	60	43	27	37
	<u>905</u>	<u>958</u>	<u>910</u>	<u>597</u>	<u>709</u>

獨立非執行董事

劉國輝先生、鐘暉先生及尹福生先生於二零二零年二月十九日獲委任為貴公司獨立非執行董事。於有關期間，概無袍金或其他已付的酬金或應付貴公司獨立非執行董事。

附錄一

會計師報告

執行董事

吳理覺先生、曾敏先生及吳珊丹女士於二零一七年五月二十六日獲委任為 貴公司執行董事。董事及行政總裁於各有關期間的薪酬載列如下：

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	與表現掛鈎 的花紅	退休金計劃 供款	薪酬總額
	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
截至二零一六年十二月三十一日止年度					
執行董事：					
吳理覺先生*	—	610	—	20	630
曾敏先生	—	—	—	—	—
吳珊丹女士	—	250	—	25	275
	—	860	—	45	905
截至二零一七年十二月三十一日止年度					
執行董事：					
吳理覺先生*	—	610	—	22	632
曾敏先生	—	—	—	—	—
吳珊丹女士	—	288	—	38	326
	—	898	—	60	958
截至二零一八年十二月三十一日止年度					
執行董事：					
吳理覺先生*	—	422	—	4	426
曾敏先生	—	101	—	—	101
吳珊丹女士	—	344	—	39	383
	—	867	—	43	910
截至二零一八年八月三十一日止八個月 (未經審核)					
執行董事：					
吳理覺先生*	—	275	—	2	277
曾敏先生	—	66	—	—	66
吳珊丹女士	—	229	—	25	254
	—	570	—	27	597
截至二零一九年八月三十一日止八個月					
執行董事：					
吳理覺先生*	—	360	—	11	371
曾敏先生	—	72	—	—	72
吳珊丹女士	—	240	—	26	266
	—	672	—	37	709

* 吳理覺先生亦為 貴公司主要行政人員。

於有關期間，概無有關董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

於有關期間， 貴集團概無向任何該等董事支付薪酬，作為其加入 貴集團或加入 貴集團時的獎勵，或作為離職的補償。

附錄一

會計師報告

11. 五名最高薪酬僱員

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二零一九年八月三十一日止八個月，五名最高薪酬僱員分別包括2名、2名、1名及1名董事，彼等的薪酬詳情載於上文附註10。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二零一九年八月三十一日止八個月，餘下3名、3名、4名及4名最高薪酬僱員（並非 貴公司董事或主要行政人員）的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	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 (未經審核)	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	857	884	1,831	1,221	1,388
退休金計劃供款	83	155	120	95	88
	<u>940</u>	<u>1,039</u>	<u>1,951</u>	<u>1,316</u>	<u>1,476</u>

薪酬屬以下範疇的非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數				
	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	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
				(未經審核)	
零至1,000,000港元	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

於有關期間，非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員概無就彼等向 貴集團提供服務而獲授購股權。

於有關期間， 貴集團概無向任何該等非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員支付薪酬，作為其加入 貴集團或加入 貴集團時的獎勵，或作為離職的補償。於有關期間，概無有關任何該等非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員放棄或同意放棄任何酬金的安排。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

由於編製於有關期間的歷史財務資料，載入每股盈利資料就本報告而言意義不大，故並無呈列每股盈利資料，有關編製基準於上文附註2.2披露。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	廠房及機器	辦公室設備	汽車	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，扣除						
累計折舊	24,461	10,659	285	712	686	36,803
添置	147	622	147	721	2,955	4,592
轉撥	86	1,859	—	—	(1,945)	—
年內折舊撥備	(1,991)	(3,411)	(127)	(234)	—	(5,763)
出售／撤銷	—	(88)	(10)	(35)	—	(133)
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日，扣除						
累計折舊	22,703	9,641	295	1,164	1,696	35,499
添置	1,018	1,406	65	433	15,426	18,348
轉撥	627	2,900	—	—	(3,527)	—
年內折舊撥備	(2,024)	(3,060)	(120)	(302)	—	(5,506)
出售／撤銷	—	—	—	(7)	—	(7)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日，扣除						
累計折舊	22,324	10,887	240	1,288	13,595	48,334
添置	—	97	150	1,896	28,808	30,951
轉撥	16,163	18,949	—	—	(35,112)	—
年內折舊撥備	(2,167)	(2,671)	(87)	(338)	—	(5,263)
出售／撤銷	—	(322)	(1)	—	(158)	(481)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日，						
扣除累計折舊	36,320	26,940	302	2,846	7,133	73,541
添置	—	2	24	—	21,902	21,928
轉撥	829	10,977	—	—	(11,806)	—
期內折舊撥備	(2,102)	(3,574)	(62)	(429)	—	(6,167)
出售／撤銷	(9)	(220)	(12)	—	—	(241)
匯兌調整	—	—	—	35	—	35
於二零一九年八月三十一日，扣 除累計折舊	<u>35,038</u>	<u>34,125</u>	<u>252</u>	<u>2,452</u>	<u>17,229</u>	<u>89,096</u>
於二零一六年十二月三十一日：						
成本	31,962	22,436	678	1,667	1,696	58,439
累計折舊	(9,259)	(12,795)	(383)	(503)	—	(22,940)
賬面淨值	<u>22,703</u>	<u>9,641</u>	<u>295</u>	<u>1,164</u>	<u>1,696</u>	<u>35,499</u>
於二零一七年十二月三十一日：						
成本	33,607	26,742	743	1,998	13,595	76,685
累計折舊	(11,283)	(15,855)	(503)	(710)	—	(28,351)
賬面淨值	<u>22,324</u>	<u>10,887</u>	<u>240</u>	<u>1,288</u>	<u>13,595</u>	<u>48,334</u>
於二零一八年十二月三十一日：						
成本	49,770	44,088	875	3,894	7,133	105,760
累計折舊	(13,450)	(17,148)	(573)	(1,048)	—	(32,219)
賬面淨值	<u>36,320</u>	<u>26,940</u>	<u>302</u>	<u>2,846</u>	<u>7,133</u>	<u>73,541</u>
於二零一九年八月三十一日：						
成本	50,576	49,675	494	3,893	17,229	121,867
累計折舊	(15,538)	(15,550)	(242)	(1,441)	—	(32,771)
賬面淨值	<u>35,038</u>	<u>34,125</u>	<u>252</u>	<u>2,452</u>	<u>17,229</u>	<u>89,096</u>

附錄一

會計師報告

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，貴集團的樓宇包括賬面總值分別約為人民幣3,024,000元及人民幣2,886,000元的八幢樓宇，且並無就該等樓宇取得樓宇所有權證。該等樓宇中4幢的樓宇所有權證已於二零一八年初取得。於二零一八年十二月三十一日及二零一九年八月三十一日，貴集團的樓宇包括賬面總值分別約為人民幣6,814,000元及人民幣6,837,000元的六幢樓宇，且並無就該等樓宇取得樓宇所有權證。預期該等樓宇的樓宇所有權證將於二零二零年末取得。根據中國法律顧問意見，儘管貴集團尚未取得該等樓宇的正式業權，惟貴集團合資格使用該等樓宇。

14. 存貨

貴集團

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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	12,656	36,679	68,979	46,107
在製品	8,793	19,750	37,151	19,032
製成品	4,469	19,244	56,592	24,965
	<u>25,918</u>	<u>75,673</u>	<u>162,722</u>	<u>90,104</u>

15. 貿易應收賬款及應收票據

貴集團

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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
貿易應收賬款	39,186	37,679	31,691	96,915
應收票據	15,963	33,556	36,993	51,197
	<u>55,149</u>	<u>71,235</u>	<u>68,684</u>	<u>148,112</u>

貴集團與其客戶的貿易條款主要為信貸。信貸期一般為一個月，可延長最多三個月。貴集團致力嚴格監控未收回的應收款項，同時設有信貸控制部門以盡量降低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。鑒於以上所述及貴集團的貿易應收賬款及應收票據涉及眾多客戶，因此並不存在信貸風險高度集中的情況。貴集團並無就其貿易應收賬款結餘持有任何抵押品或採取其他信貸增強措施。貿易應收賬款及應收票據為免息。

於各有關期間結束時，貿易應收賬款及應收票據(扣除撥備)按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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	34,097	63,040	47,348	84,099
一至兩個月	1,876	5,754	1,540	30,390
兩至三個月	11,920	600	2,265	26,364
超過三個月	7,256	1,841	17,531	7,259
	<u>55,149</u>	<u>71,235</u>	<u>68,684</u>	<u>148,112</u>

貴公司將於各報告日期採用撥備矩陣以進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃根據具備類似虧損模式的不同客戶分部的組別(即按客戶類別及評級)的逾期日數計算。該計算反映有關過往事件、當時

附錄一

會計師報告

狀況及預測未來經濟狀況的機會率加權結果、金錢的時間價值及於報告日期可獲得的合理及可支持資料。一般而言，貿易應收賬款倘逾期超過一年則可予撇銷且毋須受附制執行活動所規限。

於各有關期間結束日，貴集團貿易應收賬款及應收票據的預期信貸虧損就上述所有範圍的貿易應收賬款及應收票據而言屬微不足道。

16. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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
非流動				
預付款項	8,604	9,951	7,285	3,622
流動				
預付款項	19,570	59,469	30,367	30,146
按金及其他應收款項	1,769	5,933	4,266	11,159
	<u>21,339</u>	<u>65,402</u>	<u>34,633</u>	<u>41,305</u>

上述資產概無逾期或減值。計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。該等金融資產的預期信貸虧損極低。

17. 應收／應付關聯公司／一間附屬公司款項

貴集團

應收／應付關聯公司款項的詳情如下：

	於二零一六年		於二零一七年		於二零一八年		於二零一九年	
	十二月三十一日	年內未償還最高金額	十二月三十一日	年內未償還最高金額	十二月三十一日	年內未償還最高金額	八月三十一日	期內未償還最高金額
	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
應收關聯公司								
佳遠金屬*	4,028	4,028	—	4,028	—	—	—	—
廣東佳納能源科技有限公司(「佳納」)*	<u>52,459</u>	52,459	<u>—</u>	52,459	<u>—</u>	—	<u>—</u>	—
	<u>56,487</u>		<u>—</u>		<u>—</u>		<u>—</u>	
應付一間關聯公司								
佛岡佳特金屬有限公司(「佛岡佳特」)*	<u>40,669</u>		<u>—</u>		<u>—</u>		<u>—</u>	

* 上述關聯公司由貴公司控股股東兼董事吳理覺先生控制。

附錄一

會計師報告

與關聯公司的結餘屬非貿易性質、免息、無抵押並須於要求時償還。截至二零一七年十二月三十一日止年度結餘已悉數償還。

貴公司

與附屬公司的結餘屬免息、無抵押並須於要求時償還。

18. 按公平值計入損益的金融資產

貴集團

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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
遠期外匯合約：				
資產	919	—	—	—
負債	—	753	80	—

貴集團已訂立各種遠期外匯合約以管理其匯率風險。該等遠期外匯合約不會指定作對沖會計用途，且按公平值計入損益計量。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，非對沖衍生工具的公平值變動所產生的收益人民幣1,737,000元已計入損益。非對沖衍生工具的公平值變動分別所產生的虧損人民幣2,503,000元、人民幣554,000元及人民幣439,000元已於截至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二零一九年八月三十一日止八個月分別於損益中扣除。

19. 現金及現金等值物

貴集團

貴集團的現金及現金等值物以港元、人民幣及美元計值。

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八月三十一日，貴集團以人民幣計值的現金及銀行結餘分別為人民幣12,661,000元、人民幣36,174,000元、人民幣87,899,000元及人民幣50,426,000元。人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮息賺取利息。銀行結餘乃存放於信譽良好及近期並無違約記錄的銀行。

貴公司

貴公司的現金及現金等值物以港元及美元計值。

附錄一

會計師報告

20. 貿易應付賬款

根據發票日期貿易應付賬款於各有關期間結束時的賬齡分析如下：

貴集團

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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	5,958	5,042	20,251	4,111
一至兩個月	143	14,358	16,679	387
兩至三個月	5	5	322	23
超過三個月	219	938	2,306	89
	<u>6,325</u>	<u>20,343</u>	<u>39,558</u>	<u>4,610</u>

貿易應付賬款不計息及在正常情況下按60日期限內結算。

21. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	附註	於十二月三十一日			於八月三十一日
		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	(i)	1,294	2,892	1,873	2,136
其他應付款項	(ii)	1,672	1,211	2,093	7,821
應計費用		6,297	16,508	13,204	15,323
遞延收入	(iii)	<u>7,075</u>	<u>6,639</u>	<u>5,481</u>	<u>8,989</u>
		<u>16,338</u>	<u>27,250</u>	<u>22,651</u>	<u>34,269</u>

附註：

- (i) 於二零一六年一月一日、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八月三十一日的合約負債詳情載列如下：

	二零一六年		二零一七年	二零一八年	二零一九年
	二零一六年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	一月一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	八月三十一日
	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
向客戶收取的短期墊款					
銷售產品	<u>169</u>	<u>1,294</u>	<u>2,892</u>	<u>1,873</u>	<u>2,136</u>

合約負債包括因交付貨品向客戶收取的短期墊款。由二零一六年一月一日至二零一七年十二月三十一日的合約負債有所增加，主要由於就於二零一六年及二零一七年十二月三十一日銷售產品而向客戶收取的短期墊款有所增加所致。自二零一七年十二月三十一日至二零一八年十二月三十一日的合約負債有所減少，主要由於就於二零一八年十二月三十一日銷售產品而向客戶收取的短期墊款有所減少所致。於二零一八年十二月三十一日至二零一九年八月三十一日，合約負債有所增加，主要由於就於二零一九年八月三十一日銷售產品而向客戶收取的短期墊款有所增加所致。

- (ii) 其他應付款項不計息且平均為期三個月。

- (iii) 遞延收入指自中國地方政府機關收取的政府補助金，以支援一間附屬公司的研發活動以及購入物業、廠房及設備。因購入物業、廠房及設備收取的政府補助金確認為遞延收入，此收入將予攤薄以根據其估計可使用年期與物業、廠房及設備的折舊開支一致。

22. 計息銀行借款

貴集團

	於二零一六年十二月三十一日			於二零一七年十二月三十一日			於二零一八年十二月三十一日			於二零一九年八月三十一日		
	合約利率(%)	到期日	人民幣千元	合約利率(%)	到期日	人民幣千元	合約利率(%)	到期日	人民幣千元	合約利率(%)	到期日	人民幣千元
流動：												
銀行貸款一有擔保 (附註a)	1.6-4.4	二零一七年	30,081	2.1-5.9	二零一八年	46,721	3.0-4.7	二零一九年	92,773	2.8-4.3	二零一九年至 二零二零年	56,166
銀行貸款一有抵押 (附註b)	—	—	—	—	—	—	5.4	二零一九年	6,791	5.4	二零一九年至 二零二零年	8,251
			30,081			46,721			99,564			64,417
非流動：												
銀行貸款一有抵押	—	—	—	5.4	二零二四年	55,300	5.4	二零二零年至 二零二四年	48,509	5.4	二零二零年至 二零二四年	43,648
			30,081			102,021			148,073			108,065
於十二月三十一日												
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			

按下列各項分析：

應償還銀行貸款：

一年內或按要求	30,081	46,721	99,564	64,417
第二年	—	—	9,702	9,702
第三年至第五年(包括首尾兩年)	—	—	29,105	33,946
五年以上	—	55,300	9,702	—
	30,081	102,021	148,073	108,065

附註：

(a) 於二零一六年、二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年八月三十一日，貴公司股東吳先生就貴集團若干銀行貸款分別最多人民幣300,000,000元、人民幣397,000,000元、人民幣487,000,000元及人民幣437,000,000元提供擔保。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，貴公司股東新華聯控股有限公司(「新華聯控股」)就貴集團若干銀行貸款分別最多人民幣215,000,000元、人民幣215,000,000元及人民幣38,000,000元提供擔保。於二零一八年十二月三十一日，吳先生及廣東遠為投資有限公司(由吳先生控制的一間關聯公司)就貴集團若干銀行貸款最多人民幣50,000,000元共同提供擔保。於二零一九年八月三十一日，吳先生與Ruan Xiaomei女士(即其配偶)就貴集團若干銀行貸款最多人民幣50,000,000元共同提供擔保。

(b) 於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八月三十一日，貴集團若干銀行貸款由抵押貴集團若干賬面總值分別約為人民幣9,926,000元、人民幣9,702,000元及人民幣9,553,000元的租賃土地作出擔保。於二零一六年十二月三十一日，概無抵押租賃土地。

(c) 貴集團借款以人民幣及美元計值。

附錄一

會計師報告

23. 使用權資產／租賃負債

貴集團作為承租人

貴集團擁有土地及辦公室的租賃合約。土地租賃的租期為50年，而辦公室租賃的租期則介乎2至4年。貴集團的租賃責任以出租人於租賃資產的所有權作抵押。

以下為年／期內已確認的使用權資產賬面值及其變動：

	土地	辦公室	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	11,132	—	11,132
添置	—	1,011	1,011
年內折舊撥備	(240)	(197)	(437)
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年一月一日	10,892	814	11,706
添置	10,432	—	10,432
年內折舊撥備	(299)	(337)	(636)
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	21,025	477	21,502
添置	2,541	3,744	6,285
年內折舊撥備	(457)	(337)	(794)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	23,109	3,884	26,993
添置	—	748	748
期內折舊撥備	(334)	(798)	(1,132)
匯兌調整	—	7	7
於二零一九年八月三十一日	<u>22,775</u>	<u>3,841</u>	<u>26,616</u>

以下為年／期內租賃負債賬面值及其變動：

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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	817	1,621	1,290	4,689
添置	1,011	—	3,744	748
利息增值	72	78	60	160
付款	(279)	(409)	(405)	(644)
賬面淨值	<u>1,621</u>	<u>1,290</u>	<u>4,689</u>	<u>4,953</u>
流動	335	352	979	1,215
非流動	1,286	938	3,710	3,738

有關租賃負債的到期情況分析於歷史財務資料附註34披露。

以下為於損益內確認的金額：

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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
使用權資產折舊開支	437	636	794	1,132
租賃負債利息開支	72	78	60	160
於損益內確認的總額	<u>509</u>	<u>714</u>	<u>854</u>	<u>1,292</u>

附錄一

會計師報告

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二零一九年八月三十一日止八個月，貴集團租賃現金流出總額分別為人民幣279,000元、人民幣409,000元、人民幣405,000元及人民幣644,000元。截至二零一六年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年八月三十一日止八個月，貴集團使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣1,011,000元、人民幣3,744,000元及人民幣748,000元。截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無確認任何非現金添置。

24. 股本

貴公司為於二零一七年五月二十六日在開曼群島註冊成立的有限公司。

貴公司法定及已發行股本分別為380,000港元及0.1港元，分別分為38,000,000股及10股每股面值0.01港元的股份。

	二零一七年及二零一八年 十二月三十一日以及 二零一九年八月三十一日	
	相當於	
	港元	人民幣
已發行及繳足：		
10股每股0.01港元的普通股	0.1	0.09

截至二零一七年十二月三十一日止年度，貴公司股本變動如下：

- (a) 貴公司於二零一七年五月二十六日註冊成立，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。同日，貴公司初始認購人Sertus Nominees (Cayman) Limited(「Sertus」)獲配發及發行1股面值0.01港元入賬列作繳足的普通股，隨後Sertus以代價0.01港元向貴公司直接及最終控股公司Jiawei轉讓1股普通股。同日，貴公司直接及最終控股公司Jiawei及Macro-Link International Mining Limited分別獲配發及發行6股及3股每股面值0.01港元入賬列作繳足的普通股。

25. 儲備

貴集團

貴集團有關期間內的儲備金額及其變動於第I-7頁的綜合權益變動表呈列。

貴集團合併儲備主要指控股股東根據附註2.1所載貴集團重組的視為出資及分派。

貴集團的資本儲備為貴公司就附註2.1所載貴集團重組而來自吳先生的注資。

貴集團的特定儲備指根據相關中國法規建立的安全生產基金。貴集團須轉撥一定金額至安全生產基金的特定儲備。安全生產基金須予累計及於損益中確認，並於儲備中作出相應進賬。該儲備將就安全生產目的所產生開支或於採購安全生產相關設備予以扣減。

附錄一

會計師報告

貴公司

	資本儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日	—	—	—	—
年內虧損	—	—	(223)	(223)
年內其他全面虧損：				
換算財務報表／資料產生的匯兌差額	—	(440)	—	(440)
年內全面虧損總額	—	(440)	(223)	(663)
控股股東注資	34,347	—	—	34,347
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	34,347	(440)	(223)	33,684
年內虧損	—	—	(543)	(543)
年內其他全面虧損：				
換算財務報表／資料產生的匯兌差額	—	(35)	—	(35)
年內全面虧損總額	—	(35)	(543)	(578)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	34,347	(475)	(766)	33,106
期內虧損	—	—	(14,841)	(14,841)
期內其他全面虧損：				
換算財務報表／資料產生的匯兌差額	—	(225)	—	(225)
期內全面虧損總額	—	(225)	—	(15,066)
於二零一九年八月三十一日	34,347	(700)	(15,607)	18,040

26. 資產抵押

有關 貴集團已抵押資產以取得其銀行貸款的詳情，載於歷史財務資料附註22。

27. 承擔

貴集團

貴集團於各有關期間結束時的資本承擔如下：

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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
已訂約但未撥備：				
廠房及設備	1,414	7,268	10,053	1,433

貴公司

於各有關期間結束時， 貴公司並無資本承擔。

附錄一

會計師報告

28. 關聯方交易

(a) 貴集團於有關期間內與關聯方進行以下交易：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	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
貸款擔保費：					
新華聯控股有限公司 附註	995	995	380	250	95

(未經審核)

附註：貸款擔保費乃就 貴公司股東新華聯控股有限公司所提供擔保而產生。貸款擔保費根據 貴集團附屬公司與新華聯控股有限公司於二零一五年五月二十一日及二零一六年十一月二十八日所簽訂協議的條款收取。

(b) 與一名關聯方的其他交易

於二零一六年七月一日， 貴集團訂立股權轉讓協議，據此， 貴集團以總代價人民幣10,010,000元將佳遠金屬的全部股本權益轉讓予佛岡佳特(由 貴集團控股股東吳先生控制的關聯公司)。

(c) 關聯方結餘

貴集團於各有關期間結束時應收／應付關聯公司款項詳情載於歷史財務資料附註17。

(d) 關聯方擔保

於二零一六年、二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年八月三十一日， 貴公司股東吳先生就 貴集團若干銀行貸款分別最多人民幣300,000,000元、人民幣397,000,000元、人民幣487,000,000元及人民幣437,000,000元提供擔保。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日， 貴公司股東新華聯控股有限公司(「新華聯控股」)就 貴集團若干銀行貸款分別最多人民幣215,000,000元、人民幣215,000,000元及人民幣38,000,000元提供擔保。於二零一八年十二月三十一日，吳先生及廣東遠為投資有限公司(由吳先生控制的一間關聯公司)就 貴集團若干銀行貸款最多人民幣50,000,000元共同提供擔保。於二零一九年八月三十一日，吳先生與Ruan Xiaomei女士(即其配偶)就 貴集團若干銀行貸款最多人民幣50,000,000元共同提供擔保。

(e) 貴集團主要管理人員的薪酬：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	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
短期僱員福利	1,717	1,782	2,698	1,725	2,402
離職後福利	170	252	158	122	169
支付予主要管理人員的薪酬總額	1,887	2,034	2,856	1,847	2,571

(未經審核)

董事及主要行政人員酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註10。

附錄一

會計師報告

29. 投資一間附屬公司

貴公司

	於二零一七年 十二月三十一日	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一九年 八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資，按成本	<u>33,898</u>	<u>33,898</u>	<u>33,898</u>

應付一間附屬公司款項無抵押、不計息及須按要求時償還。

有關附屬公司的詳情於歷史財務資料附註1披露。

30. 視作控股股東注資

- (a) 根據與佛岡佳特簽署的股權轉讓協議，作為重組的一部分，致遠新材料以總代價人民幣10,010,000元將佳遠金屬的全部股權轉讓予佛岡佳特（「轉讓」）。該交易於二零一六年七月一日（「轉讓完成日期」）完成。

	人民幣千元
所出售資產淨值：	
物業、廠房及設備	1,130
存貨	4,479
貿易應收賬款及其他應收款項	2,904
現金及銀行結餘	1,658
貿易應付賬款及其他應付款項	(5,472)
應付關聯公司款項	<u>(3,492)</u>
	1,207
視作控股股東注資	<u>8,803</u>
	<u>10,010</u>
以現金支付	<u>10,010</u>

就出售一間附屬公司的現金及現金等值物流入淨額分析如下：

	人民幣千元
現金代價	10,010
所出售現金及銀行結餘	<u>(1,658)</u>
出售一間附屬公司的現金及現金等值物流入淨額	<u>8,352</u>

- (b) 根據與Seraphim BVI簽署的股權轉讓協議，作為重組的一部分，新佳塞舌爾向Seraphim BVI收購致遠新材料的全部股權，總代價為人民幣33,800,000元。該交易於二零一七年八月三十一日完成。代價由 貴集團控股股東吳先生透過提供額外資金償付，約為人民幣34,347,000元，有關款項確認為視作控股股東的注資。

附錄一

會計師報告

31. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至二零一六年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年八月三十一日止八個月期間，貴集團分別就初步確認金額為人民幣1,011,000元、人民幣3,744,000元及人民幣748,000元的辦公室租賃訂立租賃安排。截至二零一七年十二月三十一日止年度，貴集團並無訂立任何租賃安排。

(b) 融資活動產生的負債變動：

	計息銀行借款	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日	25,648	817
融資現金流量變動	4,433	(279)
租賃負債利息	—	72
新租賃	—	1,011
於二零一六年十二月三十一日	30,081	1,621
融資現金流量變動	71,940	(409)
租賃負債利息	—	78
於二零一七年十二月三十一日	102,021	1,290
融資現金流量變動	46,052	(405)
租賃負債利息	—	60
新租賃	—	3,744
於二零一八年十二月三十一日	148,073	4,689
融資現金流量變動	(40,008)	(644)
新租賃	—	748
租賃負債利息	—	160
於二零一九年八月三十一日	108,065	4,953

32. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間結束時，各類金融工具的賬面值如下：

於二零一六年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 列賬的金融 資產	按公平值 計入損益的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據	55,149	—	55,149
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	1,513	—	1,513
按公平值計入損益的金融資產	—	919	919
應收關聯公司款項	56,487	—	56,487
現金及現金等值物	16,696	—	16,696
	129,845	919	130,764

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本 列賬的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付賬款	6,325
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	1,993
計息銀行借款	30,081
租賃負債	1,621
應付一間關聯公司款項	40,669
	<u>80,689</u>

於二零一七年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 列賬的 金融資產
	人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據	71,235
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	5,933
現金及現金等值物	37,570
	<u>114,738</u>

金融負債

	按攤銷成本 列賬的 金融負債	按公平值 計入損益的 金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付賬款	20,343	—	20,343
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	17,719	—	17,719
計息銀行借款	102,021	—	102,021
租賃負債	1,290	—	1,290
按公平值計入損益的金融負債	—	753	753
	<u>141,373</u>	<u>753</u>	<u>142,126</u>

於二零一八年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 列賬的 金融資產
	人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據	68,684
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	4,266
現金及現金等值物	99,224
	<u>172,174</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本 列賬的 金融負債	按公平值 計入損益的 金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付賬款	39,558	—	39,558
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	15,298	—	15,298
計息銀行借款	148,073	—	148,073
租賃負債	4,689	—	4,689
按公平值計入損益的金融負債	—	80	80
	<u>207,618</u>	<u>80</u>	<u>207,698</u>

於二零一九年八月三十一日

金融資產

	按攤銷成本列 賬的金融資產
	人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據	148,112
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	1,646
現金及現金等值物	<u>61,666</u>
	<u>211,424</u>

金融負債

	按攤銷成本列 賬的金融負債
	人民幣千元
貿易應付賬款	4,610
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	23,144
計息銀行借款	108,065
租賃負債	<u>4,953</u>
	<u>140,772</u>

33. 金融工具的公平值及公平值等級

除賬面值與公平值相若的金融工具外，貴集團金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值			
	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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
金融負債				
計息銀行借款	<u>30,081</u>	<u>102,021</u>	<u>148,073</u>	<u>108,065</u>

附錄一

會計師報告

	公平值			
	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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
金融負債				
計息銀行借款	29,774	100,706	143,956	106,183

管理層評定，現金及現金等值物、貿易應收賬款及應收票據、貿易應付賬款、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、租賃負債以及與關聯公司的結餘公平值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

金融資產及負債的公平值按當前交易中雙方自願進行交換的工具金額入賬，強制或清算出售除外。用於估計公平值的方法及假設如下：

按公平值計入損益的金融資產及負債的公平值按所報市價計算。

計息銀行借款的公平值透過採用具類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具目前適用比率貼現預期未來現金流量計算。

按攤銷成本列賬的其他金融資產及金融負債的公平值與其賬面值相若。

公平值等級

下表闡述 貴集團金融工具的公平值計量等級：

按公平值計量的資產

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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
按公平值計入損益的金融資產				
— 使用重大可觀察輸入數據的公平值計量 (第二級)	919	—	—	—

按公平值計量的負債

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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
按公平值計入損益的金融負債				
— 使用重大可觀察輸入數據的公平值計量 (第二級)	—	753	80	—

於有關期間內，金融資產及金融負債的第一級與第二級之間均無公平值計量轉撥，亦無轉入或轉出第三級。

34. 財務風險管理目標及政策

貴集團主要非衍生金融工具包括現金及現金等值物以及計息銀行借款。該等金融工具的主要目的是為貴集團業務籌集資金。貴集團擁有多種其他金融資產及負債，例如貿易應收賬款及應收票據、其他應收款項、貿易應付賬款以及其他應付款項。

貴集團亦訂立包括遠期貨幣合約在內的衍生交易，以管理貴集團業務所產生的交易貨幣風險。

貴集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險、流動資金風險及其他價格風險。董事會檢討並同意各項該等風險的管理政策，該等政策概述如下。

利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險主要與貴集團按浮動利率計息的現金及銀行結餘以及銀行貸款有關。貴集團並未使用任何利率掉期以對沖其利率風險，並將於必要時考慮對沖重大利率風險。

下表說明在所有其他變數維持不變的情況下，貴集團除稅前溢利對利率合理可能變動的敏感度（透過對浮息借款以及現金及現金等值物的影響）。

	基點 上升／(下降)	除稅前溢利增加／(減少)				
		截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
		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
		(未經審核)				
人民幣	100	27	(240)	306	(337)	(15)
美元	100	(160)	(408)	(810)	(1,395)	(484)
港元	100	—	—	16	5	34
人民幣	(100)	(27)	240	(306)	337	15
美元	(100)	160	408	810	1,395	484
港元	(100)	—	—	(16)	(5)	(34)

外幣風險

貴集團面臨交易貨幣風險。該等風險因經營單位以單位功能貨幣以外的貨幣進行銷售而產生。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二零一九年八月三十一日止八個月，貴集團分別有約20.0%、15.2%、10.1%及9.9%的銷售額以進行銷售的經營單位的功能貨幣以外貨幣計值。

附錄一

會計師報告

下表說明於有關期間結束時，在所有其他變數維持不變的情況下，貴集團除稅前溢利對外幣匯率合理可能變動的敏感度。

	外幣匯率 上升／(下降)	除稅前溢利增加／(減少)				
		截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
		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
	%					(未經審核)
倘人民幣兌美元貶值	1	(11)	(374)	(797)	(1,375)	(474)
倘人民幣兌港元貶值	1	—	—	16	5	34
倘人民幣兌美元升值	(1)	11	374	797	1,375	474
倘人民幣兌港元升值	(1)	—	—	(16)	(5)	(34)

信貸風險

貴集團其他金融資產(包括現金及現金等值物以及其他應收款項)的信貸風險源自交易對手違約，而須承擔的最大風險相當於該等工具的賬面值。

由於 貴集團僅與獲認可且信譽良好的第三方進行交易，故並無要求抵押品。

於各有關期間結束時，由於 貴集團於截至二零一六年、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二零一九年八月三十一日止八個月應收 貴集團一名主要客戶的貿易應收賬款及應收票據分別為25.1%、32.4%、27.6%及42.7%，故 貴集團擁有若干信貸集中的風險。信貸集中風險透過建立信貸認證程序進行管理。由於 貴集團貿易應收賬款及應收票據的客戶信譽良好，故管理層認為 貴集團內的信貸集中風險極低。

下表顯示於二零一六年、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八月三十一日根據 貴集團信貸政策的信貸質量及信貸風險的最高風險，主要根據逾期資料(惟毋須繁重成本或力度可獲得的其他資料則除外)及年結日分階段的分類作出。所呈列金額乃金融資產的總賬面值。

貴集團

於二零一六年十二月三十一日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			
	信貸虧損				
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	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
貿易應收賬款*	—	—	—	39,186	39,186
應收票據**					
— 正常	15,963	—	—	—	15,963
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產**					
— 正常	1,513	—	—	—	1,513
應收關聯公司款項**					
— 正常	56,487	—	—	—	56,487
現金及現金等值物					
— 尚未逾期	16,696	—	—	—	16,696
	<u>90,659</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39,186</u>	<u>129,845</u>

附錄一

會計師報告

於二零一七年十二月三十一日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	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
貿易應收賬款*	—	—	—	37,679	37,679
應收票據*					
— 正常	33,556	—	—	—	33,556
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融 資產**					
— 正常	5,933	—	—	—	5,933
現金及現金等值物					
— 尚未逾期	37,570	—	—	—	37,570
	<u>77,059</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>37,679</u>	<u>114,738</u>

於二零一八年十二月三十一日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	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
貿易應收賬款*	—	—	—	31,691	31,691
應收票據*					
— 正常	36,993	—	—	—	36,993
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融 資產**					
— 正常	4,266	—	—	—	4,266
現金及現金等值物					
— 尚未逾期	99,224	—	—	—	99,224
	<u>140,483</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>31,691</u>	<u>172,174</u>

於二零一九年八月三十一日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	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
貿易應收賬款*	—	—	—	96,915	96,915
應收票據*					
— 正常	51,197	—	—	—	51,197
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融 資產**					
— 正常	1,646	—	—	—	1,646
現金及現金等值物					
— 尚未逾期	61,666	—	—	—	61,666
	<u>114,509</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>96,915</u>	<u>211,424</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

於二零一八年十二月三十一日

	12個月預期				
	信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	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
現金及現金等值物					
— 尚未逾期	319	—	—	—	319
	<u>319</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>319</u>

於二零一九年八月三十一日

	12個月預期				
	信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	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
現金及現金等值物					
— 尚未逾期	3,151	—	—	—	3,151
	<u>3,151</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,151</u>

* 有關 貴集團就減值應用簡化法的貿易應收賬款而言，根據撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註15披露。

** 應收票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產，以及應收關聯公司款項的信貸質量被視為「正常」，條件為其並無逾期，且並無資料指出金融資產自初步確認以來信貸風險顯著增加。否則，金融資產的信貸質量被視為「受質疑」。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

貴集團目標是通過使用長期銀行貸款及預測經營活動所得的現金流量，維持資金持續性與靈活性之間的平衡。

貴集團金融負債於各有關期間結束時按合約未貼現付款計算的到期狀況如下：

	按要求或			總計
	不超過一年	一至五年	超過五年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日				
貿易應付賬款	6,325	—	—	6,325
其他應付款項及應計費用	1,993	—	—	1,993
計息銀行借款	30,551	—	—	30,551
租賃負債	412	556	1,877	2,845
應付一間關聯公司款項	40,669	—	—	40,669
	<u>79,950</u>	<u>556</u>	<u>1,877</u>	<u>82,383</u>
於二零一七年十二月三十一日				
貿易應付賬款	20,343	—	—	20,343
其他應付款項及應計費用	17,719	—	—	17,719
按公平值計入損益的金融負債	753	—	—	753
計息銀行借款	50,176	45,779	19,545	115,500
租賃負債	412	192	1,946	2,550
	<u>89,403</u>	<u>45,971</u>	<u>21,491</u>	<u>156,865</u>
於二零一八年十二月三十一日				
貿易應付賬款	39,558	—	—	39,558
其他應付款項及應計費用	15,298	—	—	15,298
按公平值計入損益的金融負債	80	—	—	80
計息銀行借款	104,412	47,830	13,266	165,508
租賃負債	1,201	3,361	1,792	6,354
	<u>160,549</u>	<u>51,191</u>	<u>15,058</u>	<u>226,798</u>
於二零一九年八月三十一日				
貿易應付賬款	4,610	—	—	4,610
其他應付款項及應計費用	23,144	—	—	23,144
計息銀行借款	61,541	46,559	10,611	118,711
租賃負債	1,431	3,046	2,022	6,499
	<u>90,726</u>	<u>49,605</u>	<u>12,633</u>	<u>152,964</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團持續經營的能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務及實現其股東價值的最大化。

貴集團管理其資本架構並因應經濟狀況變動及相關資產風險特徵作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團或會調整向股東派付的股息、向股東退還股本或發行新股份。貴集團毋須遵守任何外部資本規定。於有關期間，管理資本的目標、政策或程序概無作出變動。

貴集團採用資本負債比率(即負債總額除以權益總額)監管資本。負債總額指計息銀行借款及應付一間關聯公司的金額。於各有關期間結束時的資本負債比率如下：

貴集團

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	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
負債總額	70,750	102,021	148,073	108,065
權益總額	136,026	174,964	251,522	302,648
資本負債比率	52.0%	58.3%	58.9%	35.7%

35. 其後財務報表

貴公司或現組成 貴集團的任何公司概無就二零一九年八月三十一日後的任何期間編製經審核財務報表。