

下文為第I-1至第I-68頁所載報告之全文，由本公司的申報會計師香港執業會計師畢馬威會計師事務所編製以供載入本文件。



## 就歷史財務資料出具的會計師報告致建中建設科技有限公司董事及鼎珮證券有限公司

### 緒言

本所(以下簡稱「我們」)就第I-4頁至I-68頁所載的建中建設科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括 貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年5月31日的綜合財務狀況表、及 貴公司於2019年5月31日的財務狀況表，以及截至2016年、2017年及2018年12月31日止各年度及截至2019年5月31日止五個月期間(「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，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4頁至I-68頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入 貴公司於[●]就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]而擬備的文件(「文件」)內。

### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列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需的內部控制負責。

### 申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據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之會計師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。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導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部監控，以設計適當的程序，但目的並非對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的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，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準真實而中肯地反映了 貴公司於2019年5月31日的財務狀況、 貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日的財務狀況以及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

## 非完整財務期間相應財務資料之審閱

我們已審閱 貴集團非完整財務期間相應財務資料，該等財務資料包括 貴集團截至2018年5月31日止五個月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，以及其他解釋資料(統稱為「非完整財務期間相應財務資料」)。 貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯的非完整財務期間相應財務資料。我們的責任為基於我們的審閱對非完整財務期間相應財務資料發表結論。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「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務及會計事項的人員查詢，並應用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於根據《香港審計準則》進行的審計範圍，故不能保證我們會注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表任何審計意見。根據我們的審閱工作，我們並未發現任何事項令我們相信，就本報告而言，非完整財務期間相應財務資料在所有重大方面未根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及《公司(清盤及雜項條文)條例》須呈報事項

**調整**

於擬備歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

**股息**

我們提述歷史財務資料附註25(d)，當中提及 貴公司於有關期間內概無支付股息。

**貴公司並無擬備法定財務報表**

貴公司自註冊成立以來一直未有擬備法定財務報表

[●]

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[日期]

## 歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。

歷史財務資料所依據之 貴集團於有關期間的綜合財務報表乃經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計(「**相關財務報表**」)。

### 綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元
收益 .....	4	156,754	498,857	1,192,750	404,968	611,877
銷售成本.....		<u>(118,618)</u>	<u>(368,999)</u>	<u>(907,228)</u>	<u>(306,692)</u>	<u>(472,862)</u>
毛利 .....		38,136	129,858	285,522	98,276	139,015
其他淨收入.....	5	336	812	1,762	101	2,256
行政開支.....		(12,441)	(25,655)	(80,820)	(33,140)	(36,258)
其他經營開支.....		<u>(2,455)</u>	<u>(10,016)</u>	<u>(20,362)</u>	<u>(9,125)</u>	<u>(7,025)</u>
經營利潤.....		23,576	94,999	186,102	56,112	97,988
融資成本.....	6(a)	<u>(900)</u>	<u>(5,439)</u>	<u>(9,121)</u>	<u>(3,149)</u>	<u>(5,856)</u>
稅前利潤.....		22,676	89,560	176,981	52,963	92,132
所得稅 .....	7(a)	<u>(5,764)</u>	<u>(22,011)</u>	<u>(36,487)</u>	<u>(13,942)</u>	<u>(24,522)</u>
年/期內利潤及全面收入 總額 .....		<u>16,912</u>	<u>67,549</u>	<u>140,494</u>	<u>39,021</u>	<u>67,610</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於5月31日
		2016年	2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	11	209,577	408,801	423,285	426,423
無形資產	12	26	570	793	781
服務特許權安排項下的應收款項	17	–	–	36,753	35,183
遞延稅項資產	23(b)	1,871	8,735	1,632	10,146
其他非流動資產	13	11,975	14,229	14,548	14,985
		<u>223,449</u>	<u>432,335</u>	<u>477,011</u>	<u>487,518</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	14	18,472	29,828	42,579	27,443
合約資產	15	14,972	140,032	254,842	370,316
貿易及其他應收款項	16	47,423	163,053	365,290	498,379
服務特許權安排項下的應收款項	17	–	–	9,249	12,332
受限制銀行結餘	18	6,559	4,238	2,235	13,089
現金及現金等價物	19	3,751	2,009	93,772	6,508
		<u>91,177</u>	<u>339,160</u>	<u>767,967</u>	<u>928,067</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	20	222,119	273,102	498,601	478,526
合約負債	15	–	167	5,123	1,252
貸款及借款	21	14,782	104,051	134,778	139,036
即期稅項	23(a)	7,252	27,496	38,401	69,513
		<u>244,153</u>	<u>404,816</u>	<u>676,903</u>	<u>688,327</u>
流動(負債)/資產淨額		<u>(152,976)</u>	<u>(65,656)</u>	<u>91,064</u>	<u>239,740</u>
總資產減流動負債		<u>70,473</u>	<u>366,679</u>	<u>568,075</u>	<u>727,258</u>
<b>非流動負債</b>					
貸款及借款	21	–	36,828	5,627	1,671
其他非流動負債	24	15,128	16,957	5,460	13,089
		<u>15,128</u>	<u>53,785</u>	<u>11,087</u>	<u>14,760</u>
資產淨值		<u>55,345</u>	<u>312,894</u>	<u>556,988</u>	<u>712,498</u>
<b>資本及儲備</b>					
股本	25(b)	35,000	111,000	148,000	–*
儲備		<u>20,345</u>	<u>201,894</u>	<u>408,988</u>	<u>712,498</u>
權益總額		<u>55,345</u>	<u>312,894</u>	<u>556,988</u>	<u>712,498</u>

\* 該等結餘金額不足人民幣1,000元。

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

		於2019年5月31日
	附註	人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資 .....	1	—*
		—*
		-----
<b>流動資產</b>		
預付款項及其他應收款項 .....		1,758
		1,758
		-----
<b>流動負債</b>		
應付一間附屬公司之款項 .....		1,758
		1,758
		-----
流動資產淨值 .....		—
		=====
資產淨值 .....		—*
		=====
<b>資本及儲備</b>		
股本 .....	25(b)	—*
留存收益 .....		—
		-----
權益總額 .....		—*
		=====

\* 該等結餘金額不足人民幣1,000元。

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(以人民幣列示)

	附註	貴公司權益股東應佔						
		股本	資本儲備	法定儲備	專項儲備	其他儲備	保留利潤	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日的結餘 .....		15,000	-	267	-	-	2,851	18,118
<b>2016年權益變動：</b>								
年內利潤及全面收入總額 .....		-	-	-	-	-	16,912	16,912
以權益結算以股份為基礎的交易 .....	25(c)(i)	-	315	-	-	-	-	315
權益股東注資 .....	25(c)(i)	20,000	-	-	-	-	-	20,000
劃撥至法定儲備 .....	25(c)(ii)	-	-	1,695	-	-	(1,695)	-
轉撥至專項儲備 .....	25(c)(iii)	-	-	-	438	-	(438)	-
保留利潤及法定儲備資本化 .....	25(c)(i)	-	3,910	(267)	-	-	(3,643)	-
<b>於2016年12月31日及2017年</b>								
1月1日的結餘 .....		35,000	4,225	1,695	438	-	13,987	55,345
<b>2017年權益變動：</b>								
年內利潤及全面收入總額 .....		-	-	-	-	-	67,549	67,549
劃撥至法定儲備 .....	25(c)(ii)	-	-	7,857	-	-	(7,857)	-
轉撥至專項儲備 .....	25(c)(iii)	-	-	-	861	-	(861)	-
權益股東注資 .....	25(c)(i)	76,000	114,000	-	-	-	-	190,000
<b>於2017年12月31日及2018年</b>								
1月1日的結餘 .....		111,000	118,225	9,552	1,299	-	72,818	312,894
<b>2018年權益變動：</b>								
年內利潤及全面收入總額 .....		-	-	-	-	-	140,494	140,494
劃撥至法定儲備 .....	25(c)(ii)	-	-	14,216	-	-	(14,216)	-
轉撥至專項儲備 .....	25(c)(iii)	-	-	-	5,604	-	(5,604)	-
權益股東注資 .....	25(c)(i)	37,000	66,600	-	-	-	-	103,600
於2018年12月31日的結餘 .....		<u>148,000</u>	<u>184,825</u>	<u>23,768</u>	<u>6,903</u>	<u>-</u>	<u>193,492</u>	<u>556,988</u>

附錄一

會計師報告

	附註	貴公司權益股東應佔						總計
		股本	資本儲備	法定儲備	專項儲備	其他儲備	保留利潤	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
(未經審計)								
於2018年1月1日的結餘		111,000	118,225	9,552	1,299	-	72,818	312,894
於截至2018年5月31日止五個月的								
權益變動：								
期內利潤及全面收入總額		-	-	-	-	-	39,021	39,021
轉撥至專項儲備	25(c)(iii)	-	-	-	2,074	-	(2,074)	-
於2018年5月31日的結餘		<u>111,000</u>	<u>118,225</u>	<u>9,552</u>	<u>3,373</u>	<u>-</u>	<u>109,765</u>	<u>351,915</u>
於2019年1月1日的結餘		148,000	184,825	23,768	6,903	-	193,492	556,988
於截至2019年5月31日止五個月的								
權益變動：								
期內利潤及全面收入總額		-	-	-	-	-	67,610	67,610
轉撥至專項儲備	25(c)(iii)	-	-	-	1,721	-	(1,721)	-
權益股東注資	25(c)(i)	20,450	71,575	-	-	-	-	92,025
發行新股	25(c)(i)	-*	-	-	-	-	-	-*
重組後股本對銷	25(c)(iv)	(168,450)	-	-	-	164,325	-	(4,125)
於2019年5月31日的結餘		<u>-*</u>	<u>256,400</u>	<u>23,768</u>	<u>8,624</u>	<u>164,325</u>	<u>259,381</u>	<u>712,498</u>

\* 該等結餘金額不足人民幣1,000元。

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元
<b>經營活動</b>						
經營產生/(所用)的現金	19(b)	61,678	14,219	86,317	(18,758)	(83,009)
已付所得稅		(1,309)	(8,631)	(18,479)	(808)	(1,924)
<b>經營活動產生/(所用) 的現金淨額</b>						
		60,369	5,588	67,838	(19,566)	(84,933)
<b>投資活動</b>						
購買物業、廠房及 設備付款						
		(82,126)	(200,734)	(90,666)	(41,151)	(62,175)
出售物業、廠房及 設備所得款項						
		99	–	800	–	2,825
購買無形資產付款						
		–	(579)	(240)	(30)	–
購買理財產品付款						
		–	(550)	–	–	–
出售理財產品所得款項						
		–	550	–	–	–
關聯方還款						
		1,458	–	–	–	–
<b>投資活動所用現金淨額</b>						
		(80,569)	(201,313)	(90,106)	(41,181)	(59,350)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
						(未經審計)
<b>融資活動</b>						
銀行貸款所得款項 . . . . .	19(c)	51,251	144,187	220,834	29,621	25,000
償還銀行貸款 . . . . .	19(c)	(51,679)	(48,000)	(207,270)	(220)	(20,317)
已付銀行貸款利息 . . . . .	19(c)	(799)	(1,716)	(4,366)	(1,249)	(3,822)
租賃負債付款 . . . . .	19(c)	(771)	(2,003)	(715)	(86)	(134)
租賃負債利息部分 . . . . .	19(c)	(110)	(135)	(149)	(63)	(17)
購買設備分期付款 . . . . .	19(c)	(5,770)	(25,133)	(18,843)	(6,857)	(16,895)
購買設備分期付款						
已付利息 . . . . .	19(c)	–	(2,134)	(2,669)	(1,015)	(980)
售後租回交易項下						
借款所得款項 . . . . .	19(c)	–	9,945	–	–	–
售後租回交易產生承擔的						
資本部分付款 . . . . .	19(c)	–	(4,726)	(9,285)	(4,190)	(4,247)
售後租回交易產生承擔的						
利息部分 . . . . .	19(c)	–	(1,228)	(1,900)	(890)	(499)
權益股東注資 . . . . .		20,000	190,000	103,600	–	92,025
[編纂]費用付款 . . . . .				[編纂]		
關聯方墊款 . . . . .	19(c)	251,652	245,811	261,664	86,064	25,252
向關聯方還款 . . . . .	19(c)	(239,300)	(317,385)	(220,257)	(39,000)	(37,400)
其他借款所得款項 . . . . .	19(c)	–	9,500	–	–	–
其他借款還款 . . . . .	19(c)	(1,000)	(3,000)	(6,500)	(2,200)	–
<b>融資活動產生的現金淨額</b>		<u>23,474</u>	<u>193,983</u>	<u>114,031</u>	<u>59,915</u>	<u>57,019</u>
<b>現金及現金等價物增加／</b>						
<b>    (減少)淨額 . . . . .</b>		<u>3,274</u>	<u>(1,742)</u>	<u>91,763</u>	<u>(832)</u>	<u>(87,264)</u>
<b>年／期初現金及現金</b>						
<b>    等價物 . . . . .</b>	19(a)	<u>477</u>	<u>3,751</u>	<u>2,009</u>	<u>2,009</u>	<u>93,772</u>
<b>年／期末現金及現金</b>						
<b>    等價物 . . . . .</b>	19(a)	<u>3,751</u>	<u>2,009</u>	<u>93,772</u>	<u>1,177</u>	<u>6,508</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 歷史財務資料附註

### 1 歷史財務資料的編製及呈列基準

建中建設科技有限公司(「貴公司」)(前稱建中科技發展有限公司)於2019年2月5日根據開曼群島公司法第22章於開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。

貴公司為一間投資控股公司，自註冊成立之日起，除下文所述的集團重組(「重組」)外，並無開展任何業務。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要於中國內地提供建築服務、建築機械、設備及工具租賃，以及污水處理服務。

貴公司註冊成立前，上述主要業務活動由福建省建中建設科技有限公司(「建中建設科技」)及其附屬公司開展。為優化公司架構以籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)[編纂]，貴集團進行重組，詳情載於文件「歷史、重組及公司架構」一節。重組完成後，貴公司已成為貴集團現時旗下附屬公司的控股公司。

由於建中建設科技於重組前後均由苟名紅先生(「控股股東」)控制，故貴集團所有權及業務的經濟實質並無變動。重組僅將無實質業務的公司變成建中建設科技的控股公司。歷史財務資料已按延續建中建設科技綜合財務報表的方式編製及呈列，建中建設科技的資產及負債乃按重組前的歷史賬面值確認及計量。集團內公司間結餘、交易及集團內公司間交易產生的未變現收益／損失於編製歷史財務資料時予以全數對銷。

於本報告日期，由於貴公司、Jianzhong Holdings Limited(「Jianzhong Holdings BVI」)及建中控股(香港)有限公司(「建中控股(香港)」)於2019年註冊成立，自註冊成立之日起並未開展任何業務或作為投資控股公司並不受註冊成立所在司法權區內相關規則及規定下法定審計要求的規限，故並未編製經審計財務報表。貴集團旗下受相關法定要求規限的附屬公司已根據實體註冊成立及／或成立所在國家的相關適用會計準則及規定編製財務報表。

## 附錄一

## 會計師報告

重組完成後及於本報告日期，貴公司直接或間接於下列附屬公司(均為私人公司)中擁有權益：

公司名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期	已發行及 繳足資本/ 註冊資本詳情	持有權益比例		主要業務	經審核財務期 間完結日期	法定核數師名稱
			貴公司 持有	附屬公司 持有			
<b>直接持有</b>							
Jianzhong Holdings BVI	英屬處女群島/ 2019年2月18日	1美元/1美元	100%	-	投資控股	不適用	不適用
<b>間接持有</b>							
建中控股(香港)	香港 /2019年2月25日	1港元/1港元	-	100%	投資控股	不適用	不適用
福建省建中企業管理 有限公司 (「建中外商獨資企 業」) <sup>15</sup>	中華人民共和國 (「中國」)/ 2019年3月22日	零港元/60,000,000港 元	-	100%	投資控股	不適用	不適用
福建省建中投資諮詢 有限公司 (「建中投資諮詢」) <sup>1</sup>	中國/ 2019年4月1日	人民幣零元/人民幣 10,101,000元	-	100%	投資控股	不適用	不適用
福建建中建設科技有限 責任公司 <sup>12</sup>	中國/ 2012年12月5日	人民幣168,450,000元/ 人民幣168,450,000元	-	100%	提供建築服務	2016年 及2017年12月31日 2018年12月31日	致同會計師事務所(特 殊普通合夥)福州分所 福建安信有限責任 會計事務所(「福建安 信」)
建中科技(平潭) 有限公司 <sup>13</sup>	中國/ 2017年8月7日	人民幣410,000元/人 民幣15,000,000元	-	100%	暫無營業	2017年 及2018年12月31日	福建安信
福建省建中工程設備 有限公司 <sup>13</sup>	中國/ 2017年10月27日	人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元	-	100%	生產、銷售、安裝及 租賃建築機械、設 備及工具及建材	2017年 及2018年12月31日	福建安信
福建省建中物流有限公司 <sup>13</sup>	中國/ 2017年1月24日	人民幣25,350,330元/ 人民幣50,000,000元	-	100%	提供貨物運輸服務	2017年 及2018年12月31日	福建安信
福建省建中環保科技 有限公司 <sup>14</sup>	中國/ 2018年1月18日	人民幣50,000,000元/ 人民幣50,000,000元	-	100%	污水處理業務	2018年12月31日	福建安信
安徽省建潤新型建材 有限公司 <sup>14</sup>	中國/ 2018年5月15日	人民幣3,500元/人民 幣35,000,000元	-	100%	暫無營業	2018年12月31日	福建安信
廣東海之建工程科技 有限公司 <sup>1</sup>	中國/ 2019年1月7日	人民幣400,000元/人 民幣30,000,000元	-	100%	暫無營業	不適用	不適用

附註：

1. 中文名稱為其官方名稱，英文名僅供參考。
2. 前稱福建建中建設科技股份有限公司，於2019年2月25日轉制為有限公司並更名為福建建中建設科技有限責任公司。該實體截至2016年、2017年、2018年12月31日止年度的法定財務報表已根據中國企業適用的企業會計準則編製。
3. 該等實體截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已根據中國企業適用的企業會計準則編製。
4. 該等實體截至2018年12月31日止年度的法定財務報表已根據中國企業適用的企業會計準則編製。
5. 該實體根據中國法律註冊為一間外商獨資企業。

貴集團現時旗下的所有公司均採用12月31日為其財政年度的截止日期。

歷史財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此統稱包含所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)編製。所採納重大會計政策的進一步詳情載於附註2。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則。就編製及呈列歷史財務資料而言，貴公司於整個有關期間一直應用自2019年1月1日開始的會計期間生效的所有適用新訂及經修訂香港財務報告準則，包括香港財務報告準則第16號「租賃」。已頒佈但於自2019年1月1日開始的會計期間尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於下文附註30。

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

下列會計政策已貫徹應用於歷史財務資料呈列的所有期間。

追加期間的相應財務資料乃按與編製歷史財務資料所採用者相同的編製及呈列基準編製。

## 2 重大會計政策

### (a) 計量基準

歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，湊整至最接近的千位數。人民幣為貴公司中國附屬公司的功能貨幣及報告貨幣。貴公司的功能貨幣為港元。

歷史財務資料乃基於歷史成本法編製。

### (b) 使用估計及判斷

根據香港財務報告準則編製財務報表要求管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用以及資產、負債、收益及開支的呈報金額。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及在有關情況下視為合理的各項其他因素作出，其結果構成對未能透過其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷的基礎。實際結果或有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂於該期間內確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會或於作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層於應用香港財務報告準則時所作出對財務報表有重大影響的判斷以及估計不確定性因素的主要來源載於附註3。

**(c) 附屬公司**

附屬公司是指 貴集團控制的實體。倘 貴集團可以或有權從參與實體的業務分享非固定回報，且有能力行使其對實體的權力而影響該等回報時， 貴集團即被視為對該實體擁有控制權。評估 貴集團是否擁有權力時，僅考慮(貴集團及其他方持有的)實質權利。

於附屬公司的投資，自控制權開始當日計入歷史財務資料，直至控制權終止當日為止。集團內公司間結餘、交易及現金流量以及集團內公司間交易產生的任何未變現利潤於編製歷史財務資料時全數對銷。僅當並無出現減值跡象時，集團內公司間交易產生的未變現虧損方可按照未變現收益的相同方式抵銷。

非控股權益指並非由 貴公司直接或間接擁有的附屬公司權益，而 貴集團未有就此與該等權益持有人達成任何附加條款，致令 貴集團整體上對該等權益產生符合金融負債定義的合約責任。

非控股權益於合併財務狀況表之權益項中，與 貴公司權益股東應佔權益分開呈報。 貴集團業績中的非控股權益乃於綜合損益及其他全面收益表中，呈列為 貴公司非控股權益與 貴公司權益股東之間的年內損益總額及全面收益總額的分配。

貴集團出售於附屬公司的所有權益時，即被視為失去對該附屬公司的控制權，由此產生的收益或虧損於損益確認。

於 貴公司的財務狀況表內，於附屬公司的投資乃按成本減減值虧損列賬(見附註2(h)(ii))。

**(d) 物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(h)(ii))。

物業、廠房及設備項目報廢或出售所產生的收益或虧損以出售所得款項淨額與該項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售之日於損益中確認。

物業、廠房及設備項目之折舊按下列估計可使用年期，在扣除其估計剩餘價值(如有)後，以直線法撇銷其成本計算：

• 機械設備	3至10年
• 汽車	3至10年
• 工具	3至10年
• 電子設備	3至5年
• 使用權資產(附註2(g)(i))	1至5年
• 租賃物業裝修	3年

資產的可使用年期及剩餘價值(如有)會每年進行審閱。

(e) 無形資產

貴集團購買的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬(見附註2(h)(ii))。

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

- 軟件 10年

攤銷期限及方法會每年進行審閱。

(f) 服務特許權安排

貴集團與若干政府機構(「授予人」)訂立若干服務特許權安排。服務特許權安排即建設－運營－移交(「BOT」)安排。根據BOT安排，貴集團開展升級污水處理設施的建築工程，並根據授予人預先設定的條件獲得於指定期間(「服務特許經營期間」)經營該基礎設施的權利作為回報，且其應於服務特許經營期間末無償轉讓予授予人。

(i) 授予人支付的代價

倘貴集團擁有無條件權利就該等所提供之建築服務自授予人收取現金或其他金融資產及／或貴集團就向公共服務用戶收取費用之權利而支付及應支付的代價，則會確認金融資產(服務特許權安排項下應收款項)。倘授予人訂立合約保證向貴集團支付指定或可釐定金額或收取公共服務用戶的金額與指定或可釐定金額之間的差額(如有)，即表示貴集團擁有無條件權利收取現金。金融資產(服務特許權安排項下應收款項)乃根據附註2(k)所載政策入賬。

有關經營服務的收益乃根據下文附註2(r)(ii)入賬。經營服務的成本乃於成本產生期間入賬。

(ii) 建築及升級服務

服務特許經營安排項下建築及升級服務的公平值按估計總建築成本加利潤率計算。利潤率由獨立合資格估值師根據適用於協議日期在類似地點提供的類似建築服務的現行市場比率計算。

有關建築或升級服務的收益及成本乃根據附註2(r)(i)入賬。

(iii) 恢復基建符合特定服務能力水平的合約責任

作為獲得許可的條件，貴集團須履行合約責任，即(i)維持其所運作的污水處理設施的服務能力符合特定水平及／或(ii)服務特許經營期間末，於將該等工廠移交予授予人之前恢復其至特定條件。維持或恢復污水及再生水處理及供水廠的合約責任(升級除外)根據附註2(q)(i)所載政策確認及計量。

(g) 租賃資產

貴集團於合約初始評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而在一段時間內有權控制已識別資產，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權指示使用已識別資產及獲得該使用產生的絕大部分經濟利益，則控制權已轉移。

(i) 作為承租人

倘合約中包含一項租賃成份及一項或多項額外租賃或非租賃成份，承租人應根據租賃成份之相對單獨價格及非租賃成份之單獨價格總和將合約中的代價分配予各個租賃成份。

貴集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或少於12個月的短期租賃及低價值資產(就貴集團而言，主要為鋼管)租賃除外。貴集團就低價值資產訂立租賃時按個別租賃基準決定是否將相關租賃資本化。與未資本化租賃相關之租賃付款於租賃期內按系統基準確認為一項開支。

於資本化租賃時，租賃負債初始於租賃期內按應支付之租賃付款現值確認，使用租賃內含利率貼現或，倘該利率無法較容易地釐定，則使用相關增量借款利率貼現。於初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量及利息開支採用實際利率法計算。非取決於某一指數或利率的可變租賃付款不計入租賃負債計量，因此，可變租賃付款於其產生之會計期間於損益中扣除。

於資本化租賃時，已確認使用權資產初始按成本計量，包括租賃負債的初始金額加任何於開始日期或之前所作出的租賃付款，及任何初始直接成本。在合適的情況下，使用權資產成本亦包括拆除及移除相關資產或恢復相關資產或其所在地的預計成本，貼現至其現值，減任何已收租賃獎勵。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(參見附註2(d)及2(h)(ii))。

租賃負債於指標或利率變動使得未來租賃付款產生變動，或貴集團預計剩餘價值保證項下預計應付的款項預計變動，或因重新評估貴集團是否將合理肯定行使購買、延期或終止選擇權而出現變動時重新評估。倘租賃負債以此方式重新計量，則對使用權資產的賬面值進行相應調整或倘使用權資產的賬面值減至零，則於計入損益。

貴集團將使用權資產及租賃負債分別於綜合財務狀況表內「物業、廠房及設備」及「貸款及借款」呈列。

就售後租回交易，貴集團考慮向買方出租人初始轉讓相關資產是否為出售。貴集團應用香港財務報告準則第15號釐定出售是否已落實。

如向買方－出租人的轉讓屬出售，貴集團終止確認相關資產並於租回應用承租人會計模式－貴集團按原賬面值的保留部分(即按成本)計量使用權資產並僅確認與向出租人轉讓的權利有關的任何損益金額。

如向買方－出租人轉讓並非屬出售，貴集團繼續確認相關資產並就自買方－出租人收取的任何款項確認金融負債。

(ii) 作為出租人

倘 貴集團作為出租人，其於租賃開始時釐定各租賃是否為融資租賃或經營租賃。倘將相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人，租賃分類為融資租賃。倘不屬該情況，則租賃分類為經營租賃。

倘合約包含租賃及非租賃成份，則 貴集團按相對單獨價格將合約中的代價分配予各個租賃成份。經營租賃產生的租金收入根據附註2(r)(iv)確認。

倘 貴集團為中間出租人，其分別於主租賃及分租賃擁有權益。其參考主租賃產生的使用權資產而非相關資產以評估分租賃的租賃分類。倘主租賃為 貴集團應用附註2(g)(i)免除的短期租賃，則其將分租賃分類為經營租賃。

以 貴集團的觀點，所有於相關期間開始的租賃均為經營租賃。 貴集團於租賃期間按直線基準將經營租賃項下收取的租賃付款確認為「收益」的一部分。

(h) 信貸損失及資產減值

(i) 金融工具及合約資產產生的信貸損失

貴集團確認下列項目的預期信貸損失(「預期信貸損失」)的損失準備：

- 按已攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及服務特許權安排項下的應收款項)；及
- 按香港財務報告準則第15號界定的合約資產(見附註2(j))。

計量預期信貸損失

預期信貸損失是信用損失的概率加權估計。信貸損失以所有預期現金所缺金額的現值(即根據合約應歸還予 貴集團的現金流量與 貴集團預計收到的現金流量之間的差額)計量。

預期現金所缺金額在貼現影響屬重大的情況下採用下列貼現率予以貼現：

- 定息金融資產、貿易及其他應收款項、合約資產以及服務特許權安排項下的應收款項：於首次確認釐定的實際利率或其近似值；及
- 變息金融資產：現行實際利率。

在估計預期信貸損失時所考慮的最長期間為 貴集團面臨信貸風險的最長合約期。

在計量預期信貸損失時， 貴集團考慮到無須付出過多成本及努力後即可獲得的合理及可靠資料。包括有關過往事件的資料、現行狀況及關於未來經濟狀況的預測。

預期信貸損失乃按下列任一項基準計量：

- 12個月預期信貸損失：指預期因於報告日期之後12個月內的可能違約事件而將產生的損失；及
- 全期預期信貸損失：指預期因於預期信貸損失模式適用項目的預期存續期的所有可能違約事件而將產生的損失。

貿易應收款項、合約資產及服務特許權安排項下的應收款項的損失準備始終按相等於全期預期信貸損失的金額計量。該等金融資產的預期信貸損失根據貴集團的過往信用損失經驗採用準備矩陣進行估計，並就對債務人而言屬特定的因素及於報告日期對當前與預測一般經濟狀況的估計作出調整。

就所有其他金融工具而言，貴集團確認相等於12個月預期信貸損失的損失準備，惟金融工具的信貸風險自首次確認以來已顯著增加則除外，在此情況下損失準備按相等於全期預期信貸損失的金額計量。

#### 信貸風險顯著增加

在評估財務工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加時，貴集團將於結算日評估金融工具的違約風險與初始確認時評估的違約風險作比較。在進行這項重新評估時，倘(i)若貴集團不採取行動追索(倘變現抵押品(倘持有))，借款人向貴集團全面履行其信貸責任的可能性不大；或(ii)金融資產已逾期90日，貴集團即認為已發生違約事件。貴集團會考慮合理及有證據的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或資源獲得的過往經驗及前瞻性資料。

尤其在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部的信貸評級(如有)實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 環境(包括技術、市場、經濟或法律)的現有或預測改變對債務人履行其對貴集團責任的能力構成重大不利影響。

根據金融工具的性质，信貸風險顯著增加的評估按個別項目或集體基準進行。當評估以集體基準進行時，會按照財務工具的共同信貸風險特徵(例如過期狀態及信貸風險評級)歸類。

預期信貸損失在每個結算日重新計量，以反映自初始確認後財務工具信貸風險的變化。預期信貸損失金額的任何變化均在損益中確認為減值收益或虧損。貴集團確認財務工具的減值收益或虧損時，會透過損失準備賬對其賬面價值進行相應調整。

#### 利息收入計算基礎

根據附註2(r)(v)確認的利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在這種情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當一項或多項對金融資產未來現金流的估計有負面影響的事件發生時，金融資產會被視為出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人面對重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期償還利息或本金；
- 債務人有可能申請破產或需要進行其他財務重組安排；
- 環境的重大變動(包括技術、市場、經濟或法律)對債務人構成不利影響；或
- 因發行人的財務困難交投暢旺的證券市場不復存在。

#### 撇銷政策

如果沒有實際可回收的前景，金融資產或合約資產的賬面總額(部分或全部)會被撇銷。一般情況下，撇銷金額是集團認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流以償還該款項。

以往撇銷的資產的後續回收在回收期間被確認為減值撥回計入損益。

#### (ii) 其他非流動資產減值

於各報告期末檢討內部及外部資料來源，以識別以下資產是否已出現減值或之前已確認的減值虧損是否已不存在或減少：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 無形資產；及
- 貴公司財務狀況表中於附屬公司的投資。

倘存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公平值減出售成本及使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，會使用除稅前貼現率將估計的未來現金流量貼現至現值。該貼現率應是反映市場當時所評估的貨幣時間價值和該資產的獨有風險。倘資產並未能在很大程度上獨立於其他資產下賺取現金流量，則就獨立賺取現金流量的最小組別資產(即現金產生單位)來釐定可收回金額。

- 確認減值虧損

每當資產或其所屬的現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，即會在損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損，會以減少單位(或該組單位)資產的賬面值按比例分配，惟資產賬面值不會減少至低於其本身的公平值減出售成本(倘能計量)或使用價值(倘能釐定)。

– 撥回減值虧損

倘用以釐定可收回金額的估計出現好轉，則撥回減值虧損。

撥回的減值虧損僅限於倘過往年度並未確認減值虧損而釐定的資產的賬面值。撥回的減值虧損乃於確認撥回的年度計入損益中。

**(i) 存貨**

存貨是指日常業務過程中持有以作銷售、處在為該等銷售的生產過程中，或在生產過程或提供服務中耗用的材料或物料形式持有的資產。

存貨以成本值及可變現淨值兩者中的較低者入賬。

存貨成本值以加權平均成本法計算。可變現淨值乃日常業務過程中的估計售價減去估計完成生產及銷售所需的成本。

存貨出售／動用時，該等存貨的賬面值於確認有關收益的期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的減幅及所有存貨虧損一概在撇減或虧損產生期間確認為開支。任何存貨撇減撥回金額，在作出撥回期間確認為減少已確認為開支的存貨金額。

**(j) 合約資產及合約負債**

倘 貴集團於根據合約所載支付條款無條件符合資格收取代價之前確認收益(見附註2(r))，即確認合約資產。合約資產根據附註2(h)(i)所載政策就預期信貸損失進行評估，並於收取代價的權利成為無條件時重新分類為應收款項(見附註2(k))。

倘客戶於 貴集團確認相關收益之前支付代價，即確認合約負債(見附註2(r))。倘 貴集團擁有無條件權利可於 貴集團確認相關收益之前收取代價，亦將確認合約負債。在此情況下，亦將確認相應的應收款項(見附註2(k))。

就與客戶訂立的單一合約而言，會列報合約資產淨值或合約負債淨額。就多重合約而言，不會按淨額基準列報不相關合約的合約資產及合約負債。

**(k) 服務特許權安排項下的應收款項及貿易及其他應收款項**

應收款項於 貴集團擁有無條件權利可收取代價時予以確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。倘於 貴集團擁有無條件權利可收取代價之前已確認收益，該等金額作為合約資產列報(見附註2(j))。

應收款項採用實際利息法按已攤銷成本減信用損失準備列賬(見附註2(h)(i))。

**(l) 現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存於銀行及其他金融機構的活期存款以及可隨時兌換為已知數額現金且所面臨的價值變動風險並不重大的短期高流動性投資(於購入時到期日不超過三個月)。根據附註2(h)(i)所載政策，就預期信貸損失對現金及現金等價物進行評估。

**(m) 貿易及其他應付款項**

貿易及其他應付款項最初按公平值確認，隨後按已攤銷成本列賬，惟貼現影響並不重大時則除外，在此情況下按成本列賬。

**(n) 貸款及借款**

貸款及借款最初按公平值減交易成本計量。於初始確認後，計息借款採用實際利率法按攤銷成本列值。借款成本的利息開支根據 貴集團的會計政策確認(見附註2(t))。

**(o) 僱員福利**

**(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃的供款**

薪金、年終花紅、有薪年假、定額供款退休計劃的供款及非幣值福利成本均於 貴集團僱員提供有關服務的年度累計。凡有關的付款或結算被延遲及其具重大影響，則以現值列出該等數額。

根據中國相關勞動規則及規例向當地適當的定額供款退休計劃作出的供款，於供款時在損益中確認為開支。

**(ii) 以股份為基礎的付款**

僱員獲授予的權益工具按公平值確認為僱員成本，而權益中的資本儲備亦會相應增加。

**(p) 所得稅**

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動均在損益中確認，惟若涉及於其他全面收益或直接於權益中確認的項目，則相關稅項金額分別在其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項乃根據年內應課稅收入，採用於報告期末所訂定或實質性訂定的稅率計算的預期應付稅項，並就過往年度的應付稅項作出任何調整。

遞延稅項資產及負債乃分別來自資產及負債項目於財務報告內之賬面值與其稅基所產生的可扣減或應課稅的暫時差額。遞延稅項資產亦由尚未動用的稅務虧損及尚未動用的稅收抵免所產生。

除若干有限的例外情況，所有遞延稅項負債及遞延稅項資產(以資產有可能用於抵銷未來應課稅溢利者為限)均會予以確認。可支持確認由自扣稅暫時差額產生的遞延稅項資產的未來應課稅溢利，包括因撥回現有應課稅暫時差額而產生的可扣稅暫時差額，惟該等差額須與同一稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期於計期撥回可扣稅暫時差額，或可轉回或結轉遞延稅項資產所產生的稅項虧損之同一期間內撥回。於釐定現時應課稅暫時差額可否支持確認未動用稅項虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時亦採用相同準則，即該等差額與同一稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期可於動用稅項虧損或抵免的某段期間(一段或多段)內撥回則予以計算。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況，為與從初始確認但並不影響會計及應課稅溢利的資產或負債(惟並非業務合併的一部分)產生的暫時性差額，及與於附屬公司的投資有關的暫時性差額，惟就應

課稅差額而言，僅以 貴集團可控制轉回時間且不大可能在可見未來轉回的差額為限，或就可扣稅差額而言，則以可能在未來轉回的差額為限。

已確認的遞延稅項金額乃按資產及負債賬面值的預期實現或清償方式，使用於報告期末已頒佈或已實質頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債並無折現。

遞延稅項資產的賬面值乃於各報告期末進行審閱，而倘若不再可能有足夠的應課稅溢利以供動用相關稅項利益，則遞延稅項資產會予以減少。該削減金額可在有足夠應課稅溢利有可能出現時撥回。

分配股利產生的其他所得稅於確認支付相關股利的義務時確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及其變動各自分開呈列而不予對銷。即期稅項資產只會在 貴集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可予以抵銷：

- 即期稅項資產及負債： 貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現該資產和結算該負債；或
- 遞延稅項資產及負債：這些資產和負債須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅項有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同的應課稅實體。這些實體計劃在預期有大額遞延稅項負債或資產需要清償或遞延稅項負債或資產可以收回的各未來期間，按淨額基準變現即期稅項資產和清償即期稅項負債，或同時變現該資產和清償該負債。

**(q) 撥備、或然負債及虧損性合約**

**(i) 撥備及或然負債**

如果 貴集團須就已發生的事件承擔法律或推定義務，因而預期會導致經濟利益外流，及可以作出可靠的估計時，便會就不確定的時間或數額的負債確認撥備。如果貨幣時間值屬重大，則撥備按預期清算該義務所用開支的現值入賬。

倘經濟利益流出的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該責任披露為或然負債，惟流出經濟利益的可能性極低則除外。倘 貴集團的責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，除非流出經濟利益的可能性極低則除外。

**(ii) 虧損性合約**

當 貴集團為達成合約責任所產生的不可避免成本超逾預期自該合約收取的經濟利益，即視為存在虧損性合約。虧損性合約撥備按終止合約的預期成本及繼續合約的成本淨額兩者之較低者的現值計量。

**(r) 收益及其他收入**

當於 貴集團業務的一般過程中提供服務或其他人士根據租約使用 貴集團的資產產生收益時， 貴集團將收入分類為收益。

當產品或服務的控制權轉移至客戶或承租人有權使用資產時，按 貴集團將有權授權的承諾代價金額確認收益，不包括代表第三方收取的款項。收益不包括增值稅或其他銷售稅，乃經扣除任何貿易折扣。

有關 貴集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 建築合約

當與客戶的合約與受客戶控制的資產的工程有關，則 貴集團將該合約分類為建築合約，因而 貴集團創立或提升資產的建築活動受客戶控制。

當建築合約的結果能夠可靠計量時，來自合約的收益採用輸出法於一段時間內積極確認(即根據直接計算轉讓的服務或完成的調查工作的價值而確認)。

貴集團就提早完成而賺取的合約獎勵或因延遲完工而遭受合約罰款的可能性於作出該等估計時考慮，因此，僅在已確認累計收益金額大幅撥回很可能不會發生時方會確認收益。

當合約的結果不能可靠計量時，僅在所產生的合約成本預期將會收回時方會確認收益。

倘於任何時間估計完成合約成本超過合約代價其餘金額，則根據附註2(q)(ii)所載政策確認撥備。

(ii) 來自污水處理的收入

來自污水處理的收入於提供相關服務時確認。

(iii) 建築材料及設備銷售

收益於客戶取得並接受建築材料及設備時確認。

(iv) 經營租賃的租金收入

經營租賃的應收租金收入乃於租賃期涵蓋的期間內以等額分期方式於損益確認，惟倘有其他基準更能代表使用租賃資產所得利益之模式則除外。授出的租賃優惠於損益確認為應收淨租賃付款總額的組成部分。非取決於某一指數或利率的可變租賃付款於賺取的會計期間確認為收入。

(v) 利息收入

利息收入採用實際利率法按累計基準確認，並採用將金融工具於其預計年期估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率。就存在信貸減值的金融資產而言，資產的經攤銷成本(即賬面原值扣除虧損撥備)採用實際利率(見附註2(h)(i))。

(vi) 政府補助金

倘可合理確定能夠收取政府補助金，而 貴集團將符合政府補助金所附帶的條件，則政府補助金將在綜合財務狀況表中初始確認。補償 貴集團所產生開支的補助金於產生開支的同一期間有系統地於損益中確認為收入。

**(s) 外幣換算**

年內發生的外幣交易按交易日期的現行匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的現行匯率換算。匯兌收益及虧損於損益確認。

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

以人民幣以外的功能貨幣計量的經營業績按與交易日的現行匯率相近的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目於報告期末按收市匯率換算為人民幣。匯兌差額於其他綜合收益確認並單獨於匯兌儲備內於股權單獨累計。

**(t) 借款成本**

因收購、建造或生產資產(即須耗用一段頗長時間方可作擬定用途或銷售的資產)而直接應佔之借款成本均撥作該等資產的部分成本。其他借款成本均在彼等產生期間列作開支。

**(u) 關聯方**

(a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親與 貴集團有關連：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，則該實體與 貴集團有關連：

- (i) 該實體和 貴集團為同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業的成員公司)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體是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) 實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (vi) 實體受上文(a)所識別人士控制或共同控制。
- (vii) 上文(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)主要管理層成員。
- (viii) 向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

一名人士的近親是指與有關實體交易並可能影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

**(v) 分部報告**

經營分部及於歷史財務資料內呈報的各分部項目金額自定期提供予 貴集團最高行政管理層就資源分配及評估 貴集團的各項業務及地理位置的表現的財務資料中識別出來。

就財務呈報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個別重大經營分部不會匯集計算。個別非重大的經營分部，倘符合上述大部分標準，則可匯集計算。

**3 會計判斷及估計**

貴集團會對估計及判斷進行持續評估，並根據過往經驗及其他因素作出估計，包括在有關情況下對未來事件的合理預期。

重大會計政策的挑選、影響該等政策的應用的判斷及其他不明朗因素以及所報告業績對條件及假設的變動的敏感度，均為在審閱歷史財務資料時應考慮的因素。重大會計政策載於附註2。 貴集團認為，以下重大會計政策涉及編製歷史財務資料所使用的最為重大的判斷及估計。

**(a) 建造合約收益確認**

誠如政策附註2(r)(i)所述，建築合約收益隨時間的推移而確認。未完成項目的收益取決於對合約結果的估計。 貴集團根據客戶發出的進度證明確認收益。證明反映完全履行履約義務的進度，乃根據直接計量得出的已完成工程價值計量。整個項目完成後，客戶將提供最終賬目，且可能根據完成時對已完成工程的實際測量對截至目前所確認的金額作出調整。由於估計合約收益及變更工程須作出重大判斷，或會影響截至目前所確認的收益。此外，於報告期末，總收益的實際結果可能較高或較低，這將影響作為對截至目前入賬金額作出調整的未來期間的收益。

**(b) 物業、廠房及設備減值**

當情況表明一項物業、廠房及設備項目的賬面值可能無法收回，管理層會釐定減值虧損。 貴集團會定期檢討該等資產的賬面值，以評估可收回金額是否已跌至低於賬面值。當發生事項或情況變化顯示已入賬的賬面值可能無法收回時， 貴集團會對該等資產進行減值測試。倘若出現此種減值情況，賬面值便會調低至可收回金額。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。在釐定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會折現至其現值，因而須對估計收益水平及經營成本作出重大判斷。 貴集團使用一切可得資料釐定可收回金額的合理近似值，包括根據對收益及成本的合理可靠假設及預測進行估計。

(c) 貿易應收款項、合約資產及服務特許權安排項下的應收款項減值

貿易應收款項、合約資產及服務特許權安排項下的應收款項的減值評估乃根據對該等資產可收回性的評估及賬齡分析以及其他定量及定性資料進行，並根據信貸虧損經驗及管理層對前瞻性資料的判斷及評估計算全期預期信貸損失。管理層須基於每名客戶現時信譽、過往的收款歷史及其後結算，就評估該等資產的最終變現情況作出重大判斷和估計。如果貴集團客戶因財務狀況惡化而降低償債能力，貴集團可能須作出額外減值。

4 收益及分部報告

(a) 收益

貴集團的主營業務是在中國內地提供建築服務、建築機械、設備及工具租賃以及污水處理服務。

(i) 收益劃分

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
香港財務報告準則第15號範圍					
內來自客戶合約的收益					
按主要產品或服務線劃分					
— 建築服務收益 . . . . .	75,241	424,363	1,087,896	365,119	567,174
— 污水處理服務收益 . . . . .	—	—	2,373	—	2,119
— 其他* . . . . .	120	2,085	11,067	5,562	3,709
	<u>75,361</u>	<u>426,448</u>	<u>1,101,336</u>	<u>370,681</u>	<u>573,002</u>
其他來源的收益					
— 建築機械、設備及工具 租賃收益 . . . . .	<u>81,393</u>	<u>72,409</u>	<u>91,414</u>	<u>34,287</u>	<u>38,875</u>
	<u>156,754</u>	<u>498,857</u>	<u>1,192,750</u>	<u>404,968</u>	<u>611,877</u>

\* 其他主要指建築材料及設備銷售收益及提供物流服務收益。

## 附錄一

## 會計師報告

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
按收益確認時間劃分					
— 隨時間.....	156,634	496,772	1,181,683	399,406	608,168
— 於某一指定時間點.....	120	2,085	11,067	5,562	3,709
總計.....	<u>156,754</u>	<u>498,857</u>	<u>1,192,750</u>	<u>404,968</u>	<u>611,877</u>

收益佔 貴集團收益10%或以上的主要客戶載列如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
客戶A.....	130,440	346,533	658,686	183,430	435,600
客戶B.....	21,228	不適用*	121,450	不適用*	不適用*
客戶F.....	不適用*	不適用*	127,442	74,855	不適用*
客戶I.....	不適用*	不適用*	不適用*	40,686	不適用*

\* 低於 貴集團於相關年度／期間收益的10%

來自該等客戶的信貸風險集中詳情載於附註26(a)。

- (ii) 預期於日後確認的產生自與截至2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日現存客戶所訂合約的收益

截至2016、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，分配至 貴集團現有合約項下餘下履約責任的交易價格總金額分別為人民幣125,517,000元、人民幣285,272,000元、人民幣530,560,000元及人民幣692,366,000元。 貴集團將於工程完成時(預計將於未來12至36個月完成)確認未來預期收益。

上述金額亦不包括 貴集團於未來可能通過達成 貴集團與客戶訂立的建築合約中所載條件而可能賺取的任何完工獎勵，除非於報告日期， 貴集團極有可能達成賺取該等獎勵的條件。

- (iii) 貴集團應收的未來最低租賃付款總額

截至2016、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日， 貴集團根據不可撤銷經營租賃應收未來最低租賃付款總額分別為人民幣1,758,000元、人民幣5,266,000元、人民幣8,359,000元及人民幣2,289,000元。所有該等租賃付款應於一年內結清。

(b) 分部報告

貴集團按服務線管理其業務。按與向 貴集團最高行政管理層內部呈報以分配資源及評估表現的資料一致的方式。由於 貴集團絕大部分資產、負債、收益及毛利源於中國的業務，故此並無呈列地域分部分析。

貴集團有下列四個獨立的分部：

- 提供建築服務(「**建築服務**」)；
- 提供建築機械、設備及工具租賃服務(「**建築機械、設備及工具租賃**」)；
- 提供污水處理服務(「**污水處理業務**」)；及
- 建築材料及設備銷售以及其他(「**其他**」)。

就評估分部表現及分配分部間資源而言， 貴集團的高級行政管理層根據建築服務、建築機械、設備及工具租賃、污水處理業務及其他的收益及毛利監察業績。

	建築服務	建築機械、 設備及 工具租賃	污水 處理業務	其他	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
<b>截至2016年12月31日止年度</b>					
收益 . . . . .	75,241	81,393	–	120	156,754
銷售成本 . . . . .	(64,670)	(53,832)	–	(116)	(118,618)
報告分部毛利 . . . . .	10,571	27,561	–	4	38,136
<b>截至2017年12月31日止年度</b>					
收益 . . . . .	424,363	72,409	–	2,085	498,857
銷售成本 . . . . .	(317,489)	(50,035)	–	(1,475)	(368,999)
報告分部毛利 . . . . .	106,874	22,374	–	610	129,858
<b>截至2018年12月31日止年度</b>					
收益 . . . . .	1,087,896	91,414	2,373	11,067	1,192,750
銷售成本 . . . . .	(835,554)	(61,793)	(1,761)	(8,120)	(907,228)
報告分部毛利 . . . . .	252,342	29,621	612	2,947	285,522
<b>截至2018年5月31日止五個月 (未經審核)</b>					
收益 . . . . .	365,119	34,287	–	5,562	404,968
銷售成本 . . . . .	(279,744)	(24,431)	–	(2,517)	(306,692)
報告分部毛利 . . . . .	85,375	9,856	–	3,045	98,276
<b>截至2019年5月31日止五個月</b>					
收益 . . . . .	567,174	38,875	2,119	3,709	611,877
銷售成本 . . . . .	(443,202)	(25,518)	(1,557)	(2,585)	(472,862)
報告分部毛利 . . . . .	123,972	13,357	562	1,124	139,015

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團於有關期間的建築服務分部包含以下種類：

	地基工程		模板及 腳手架工程		污水處理 基礎 設施建造	其他 建築工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2016年12月31日止年度</b>							
收益	40,088	35,153	–	–	–	–	75,241
銷售成本	(31,976)	(32,694)	–	–	–	–	(64,670)
毛利	<u>8,112</u>	<u>2,459</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>10,571</u>
<b>截至2017年12月31日止年度</b>							
收益	333,272	91,091	–	–	–	–	424,363
銷售成本	(234,438)	(83,051)	–	–	–	–	(317,489)
毛利	<u>98,834</u>	<u>8,040</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>106,874</u>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>							
收益	874,308	139,990	42,254	–	31,344	–	1,087,896
銷售成本	(663,502)	(117,878)	(32,714)	–	(21,460)	–	(835,554)
毛利	<u>210,806</u>	<u>22,112</u>	<u>9,540</u>	<u>–</u>	<u>9,884</u>	<u>–</u>	<u>252,342</u>
<b>截至2018年5月31日止五個月 (未經審核)</b>							
收益	294,515	31,008	31,918	–	7,678	–	365,119
銷售成本	(224,444)	(25,082)	(25,482)	–	(4,736)	–	(279,744)
毛利	<u>70,071</u>	<u>5,926</u>	<u>6,436</u>	<u>–</u>	<u>2,942</u>	<u>–</u>	<u>85,375</u>
<b>截至2019年5月31日止五個月</b>							
收益	313,919	219,035	–	–	34,220	–	567,174
銷售成本	(242,880)	(178,577)	–	–	(21,745)	–	(443,202)
毛利	<u>71,039</u>	<u>40,458</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>12,475</u>	<u>–</u>	<u>123,972</u>

於相關期間，貴集團所有收益均源自中國內地。由於 貴集團高級行政管理層並無使用有關資料衡量報告分部的表現， 貴集團並無就物業、廠房及設備分配任何特別資產或開支至經營分部。

### 5 其他淨收入

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息收益	236	196	959	34	725
政府補助	500	616	1,692	200	785
出售物業、廠房及設備的 (虧損)/收益	(401)	–	(907)	(149)	745
其他	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>18</u>	<u>16</u>	<u>1</u>
	<u>336</u>	<u>812</u>	<u>1,762</u>	<u>101</u>	<u>2,256</u>

6 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
<b>(a) 融資成本</b>					
銀行貸款及其他借款的利息 . . .	790	1,768	4,385	1,181	3,822
租賃負債的利息 . . . . .	110	135	167	63	83
售後租回交易的財務費用 . . . . .	–	1,402	1,900	890	499
分期購買設備產生的利息 . . . . .	–	2,134	2,669	1,015	980
其他借貸成本 . . . . .	–	–	–	–	472
	<u>900</u>	<u>5,439</u>	<u>9,121</u>	<u>3,149</u>	<u>5,856</u>
<b>(b) 員工成本(包括董事酬金)</b>					
薪金、工資及其他福利 . . . . .	16,170	21,332	36,397	13,655	16,845
界定供款退休福利計劃供款 (附註22) . . . . .	881	866	1,325	542	539
以股權結算以股份為基礎的支付 (附註25(c)(i)) . . . . .	315	–	–	–	–
	<u>17,366</u>	<u>22,198</u>	<u>37,722</u>	<u>14,197</u>	<u>17,384</u>
<b>(c) 其他項目</b>					
折舊					
– 自有物業、廠房及設備 (附註11(i)) . . . . .	29,836	64,089	93,357	36,614	42,133
– 使用權資產(附註11(ii)) . . . . .	1,330	1,701	1,039	317	957
	<u>31,166</u>	<u>65,790</u>	<u>94,396</u>	<u>36,931</u>	<u>43,090</u>
無形資產攤銷(附註12) . . . . .	3	35	78	25	12
貿易及其他應收款項及合約資產 的減值虧損 . . . . .	2,430	9,963	15,496	9,113	3,996
撤銷物業、廠房及設備的虧損 . . . . .	–	–	4,115	–	–
與短期租賃有關的費用 . . . . .	7,932	18,203	51,066	11,828	25,017
核數師酬金 . . . . .	189	242	472	472	66
研發成本 . . . . .	3,657	8,354	46,579	20,438	17,937
勞務分包費 . . . . .	18,272	86,133	172,767	47,248	187,400
[編纂] . . . . .	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

附錄一

會計師報告

7 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表中的稅項為：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
<b>即期稅項－中國企業所得稅</b>					
年／期內撥備 .....	7,256	28,875	29,384	6,455	33,036
<b>遞延稅項－中國企業所得稅</b>					
產生及撥回暫時性差異 .....	(1,492)	(6,864)	7,103	7,487	(8,514)
	<u>5,764</u>	<u>22,011</u>	<u>36,487</u>	<u>13,942</u>	<u>24,522</u>

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計利潤之間的對賬：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
除稅前利潤 .....	<u>22,676</u>	<u>89,560</u>	<u>176,981</u>	<u>52,963</u>	<u>92,132</u>
按適用於有關稅務司法權區之稅率計算之除稅前利潤名義稅款	5,669	22,390	44,245	13,241	23,033
不可扣稅開支的稅務影響 .....	95	338	903	643	1,470
研發費加計扣除的稅務影響 .....	–	(784)	(8,742)	–	–
未確認未動用稅項虧損的稅務影響 .....	–	67	81	58	19
實際稅項開支 .....	<u>5,764</u>	<u>22,011</u>	<u>36,487</u>	<u>13,942</u>	<u>24,522</u>

附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，貴集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。
- (ii) 由於貴集團於有關期間並無賺取任何須繳納香港利得稅的應課稅利潤，因此並無就香港利得稅作出撥備。
- (iii) 貴集團於中國內地的附屬公司須按25%的法定稅率繳納中國企業所得稅。

附錄一

會計師報告

8 董事酬金

於有關期間，貴公司若干董事從貴集團現時旗下附屬公司收取薪酬，如附註6(b)所披露，該等薪酬計入員工成本。記錄於歷史財務資料的董事酬金載列如下：

截至2016年12月31日止年度

	薪金、津貼及		酌情花紅	退休計劃		以股份為		總計
	董事袍金	實物福利		供款	小計	基礎的支付		
	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
執行董事								
荀名紅先生....	-	-	-	-	-	-	-	-
何文林先生....	-	156	-	4	160	88		248
鄭萍女士.....	-	132	-	-	132	6		138
	-	288	-	4	292	94		386

截至2017年12月31日止年度

	薪金、津貼		酌情花紅	退休計劃供款	總計
	董事袍金	及實物福利			
	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					
荀名紅先生.....	-	135	90	4	229
何文林先生.....	-	180	120	4	304
鄭萍女士.....	-	144	106	-	250
	-	459	316	8	783

截至2018年12月31日止年度

	薪金、津貼		酌情花紅	退休計劃供款	總計
	董事袍金	及實物福利			
	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					
荀名紅先生.....	-	180	220	4	404
何文林先生.....	-	180	170	4	354
鄭萍女士.....	-	144	156	-	300
	-	504	546	8	1,058

## 附錄一

## 會計師報告

### 截至2018年5月31日止五個月(未經審核)

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃供款	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
<b>執行董事</b>					
苟名紅先生.....	-	75	-	2	77
何文林先生.....	-	75	-	2	77
鄭萍女士.....	-	60	-	-	60
	<u>-</u>	<u>210</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>214</u>

### 截至2019年5月31日止五個月

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃供款	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
<b>執行董事</b>					
苟名紅先生.....	-	75	-	2	77
何文林先生.....	-	75	-	2	77
鄭萍女士.....	-	60	-	-	60
	<u>-</u>	<u>210</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>214</u>
<b>非執行董事</b>					
苟良寶先生.....	-	30	-	1	31

#### 附註：

(a) 苟名紅先生、何文林先生及鄭萍女士於2019年2月5日獲委任為 貴公司的執行董事。

於有關期間，苟名紅先生、何文林先生及鄭萍女士亦出任 貴集團附屬公司建中建設科技的董事及／或 貴集團僱員，而於彼等獲委任為 貴公司執行董事之前， 貴集團以彼等於建中建設科技的董事及／或 貴集團的僱員身份向彼等支付酬金。

(b) 苟良寶先生於2018年12月加入 貴集團。楊開發先生、曾國華先生及苟良寶先生於2019年8月23日獲委任為 貴公司的非執行董事。

(c) 施榮懷先生、黃灌球先生及朱地武先生於2019年[●]獲委任為 貴公司的獨立非執行董事。

(d) 於有關期間， 貴集團並無支付或應付金額予董事或下文附註9載列的任何最高薪酬人士，作為吸引彼等加入 貴集團或於加入 貴集團時的獎勵或作為離職的補償。於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 附錄一

## 會計師報告

### 9 最高薪酬人士

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年5月31日止五個月，五名最高薪酬人士中，2名、2名、2名、2名(未經審核)及2名為董事，其薪酬於附註8披露。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年5月31日止五個月，其他3名、3名、3名、3名(未經審核)及3名人士之薪酬總額載列如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
薪金及其他酬金 .....	384	432	450	195	207
酌情花紅 .....	–	298	450	–	–
退休計劃供款 .....	12	12	12	5	5
以股份為基礎的支付開支 .....	94	–	–	–	–
	<u>490</u>	<u>742</u>	<u>912</u>	<u>200</u>	<u>212</u>

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年5月31日止五個月，最高薪酬人士中，3名、3名、3名、3名(未經審核)及3名人士之薪酬分別在下列範圍內：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
零至1,000,000港元 .....	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

### 10 每股收益

由於重組及以附註1所披露的編製及呈列基準呈列 貴集團於相關期間的業績並無意義，故於本報告內並未呈列每股收益資料。

### 11 物業、廠房及設備

	附註	於12月31日			於5月31日
		2016年	2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自有物業、廠房及設備 .....	(i)	208,158	406,916	419,977	424,072
使用權資產 .....	(ii)	1,419	1,885	3,308	2,351
		<u>209,577</u>	<u>408,801</u>	<u>423,285</u>	<u>426,423</u>

附錄一

會計師報告

(i) 自有物業、廠房及設備

	機械設備	汽車	工具	電子設備	租賃 物業裝修	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
<b>成本：</b>						
於2016年1月1日 .....	76,619	9,572	31,885	259	–	118,335
添置 .....	101,101	7,469	38,266	158	–	146,994
處置 .....	(676)	–	–	(241)	–	(917)
於2016年12月31日 及2017年1月1日 .....	177,044	17,041	70,151	176	–	264,412
添置 .....	119,409	10,142	132,386	910	–	262,847
於2017年12月31日 及2018年1月1日 .....	296,453	27,183	202,537	1,086	–	527,259
添置 .....	58,549	6,434	48,501	72	1,139	114,695
處置 .....	(1,527)	(3,326)	(1,257)	–	–	(6,110)
核銷 .....	–	–	(6,580)	–	–	(6,580)
轉撥至服務特許權安排 項下的應收款項 .....	–	(426)	–	–	–	(426)
於2018年12月31日 及2019年1月1日 .....	353,475	29,865	243,201	1,158	1,139	628,838
添置 .....	32,398	267	15,087	50	–	47,802
處置 .....	(892)	(1,890)	(2,476)	–	–	(5,258)
於2019年5月31日 .....	384,981	28,242	255,812	1,208	1,139	671,382
<b>累計折舊：</b>						
於2016年1月1日 .....	15,319	4,599	6,740	177	–	26,835
年內計提 .....	14,096	2,855	12,790	95	–	29,836
於出售時撥回 .....	(187)	–	–	(230)	–	(417)
於2016年12月31日 及2017年1月1日 .....	29,228	7,454	19,530	42	–	56,254
年內計提 .....	28,804	4,855	30,267	163	–	64,089
於2017年12月31日 及2018年1月1日 .....	58,032	12,309	49,797	205	–	120,343
年內計提 .....	40,599	5,025	47,410	323	–	93,357
於出售時撥回 .....	(249)	(971)	(946)	–	–	(2,166)
核銷 .....	–	–	(2,465)	–	–	(2,465)
於轉撥至服務特許權安排 項下的應收款項時撥回 .....	–	(208)	–	–	–	(208)
於2018年12月31日 及2019年1月1日 .....	98,382	16,155	93,796	528	–	208,861
期內計提 .....	18,085	2,163	21,642	148	95	42,133
於出售時撥回 .....	(242)	(1,795)	(1,647)	–	–	(3,684)
於2019年5月31日 .....	116,225	16,523	113,791	676	95	247,310
<b>賬面淨值：</b>						
於2016年12月31日 .....	147,816	9,587	50,621	134	–	208,158
於2017年12月31日 .....	238,421	14,874	152,740	881	–	406,916
於2018年12月31日 .....	255,093	13,710	149,405	630	1,139	419,977
於2019年5月31日 .....	268,756	11,719	142,021	532	1,044	424,072

貴集團所有自有物業、廠房及設備均位於中國。

**(ii) 使用權資產**

貴集團於有關期間根據租賃協議有權使用若干辦公室／廠房。租賃最初一般為期一至五年。若干租賃包含可於重新磋商所有條款時續租的選擇權。概無租賃包括可變租賃付款。按相關資產分類之使用權資產賬面淨值分析呈列如下：

	辦公室／廠房
	人民幣千元
於2016年1月1日 .....	196
添置 .....	2,553
年內折舊計提 .....	(1,330)
於2016年12月31日及2017年1月1日的餘額 .....	1,419
添置 .....	2,167
年內折舊計提 .....	(1,701)
於2017年12月31日及2018年1月1日的餘額 .....	1,885
添置 .....	2,462
年內折舊計提 .....	(1,039)
於2018年12月31日及2019年1月1日的餘額 .....	3,308
添置 .....	—
期內折舊計提 .....	(957)
於2019年5月31日的餘額 .....	2,351

**(iii) 售後租回資產**

2017年，貴集團對外出售部分機械設備並於售後租回該等機械設備，為期3年。貴集團確認向買方—出租人作出的轉讓並非香港財務報告準則第15號項下所界定的銷售，故貴集團繼續確認相關資產，並按照附註2(g)(i)載列的會計政策就已收取的代價確認金融負債。於有關期間的售後租回交易並未確認任何收益或虧損。於2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，售後租回交易項下機械設備的賬面金額分別為人民幣33,619,000元、人民幣30,449,000元及人民幣29,128,000元，該金額已計入貴集團物業、廠房及設備的賬面金額。

於2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，就上述售後租回交易抵押的機械設備的賬面金額分別為人民幣17,903,000元、人民幣16,346,000元及人民幣15,697,000元。

**(iv) 根據經營租賃出租的資產**

於日常業務過程中，貴集團出於租賃目的購置若干塔吊及施工吊車等機械及設備。該等租賃一般為期六至十二個月，於磋商後可續租。

貴集團於有關期間塔吊及施工吊車的對賬如下：

	人民幣千元
<b>成本：</b>	
於2016年1月1日 .....	28,872
添置 .....	8,931
處置 .....	(675)
於2016年12月31日及2017年1月1日 .....	37,128
添置 .....	2,222
於2017年12月31日及2018年1月1日 .....	39,350
添置 .....	13,340
處置 .....	(33)
於2018年12月31日及2019年1月1日 .....	52,657
添置 .....	3,358
於2019年5月31日 .....	56,015
<b>累計折舊：</b>	
於2016年1月1日 .....	6,399
年內折舊 .....	569
於出售時撥回 .....	(187)
於2016年12月31日及2017年1月1日 .....	6,781
年內折舊 .....	70
於2017年12月31日及2018年1月1日 .....	6,851
年內折舊 .....	1,277
於出售時撥回 .....	(25)
於2018年12月31日及2019年1月1日 .....	8,103
期內折舊 .....	41
於2019年5月31日 .....	8,144
<b>賬面淨值：</b>	
於2016年12月31日 .....	30,347
於2017年12月31日 .....	32,499
於2018年12月31日 .....	44,554
於2019年5月31日 .....	47,871

貴集團主要因自身建設項目需要收購其他資產，但 貴集團亦根據客戶特定需要出租若干該等資產。該等租賃主要為短期租賃，於磋商後可續租。

附錄一

會計師報告

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，根據經營租賃出租的資產(塔吊及施工吊車除外)賬面金額如下：

	機械及設備	汽車	工具	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面淨值：				
於2016年12月31日	88,120	1,565	1,001	90,686
於2017年12月31日	31,596	237	–	31,833
於2018年12月31日	35,512	1,600	515	37,627
於2019年5月31日	20,792	2,225	265	23,282

貴集團自承租人獲得剩餘價值擔保以減少剩餘資產風險(如適用)。

12 無形資產

	軟件
	人民幣千元
成本：	
於2016年1月1日	29
添置	–
於2016年12月31日及2017年1月1日	29
添置	579
於2017年12月31日及2018年1月1日	608
添置	301
於2018年12月31日及2019年1月1日	909
添置	–
於2019年5月31日	909
累計攤銷：	
於2016年1月1日	–
年內攤銷	3
於2016年12月31日及2017年1月1日	3
年內攤銷	35
於2017年12月31日及2018年1月1日	38
年內攤銷	78
於2018年12月31日及2019年1月1日	116
期內攤銷	12
於2019年5月31日	128
賬面淨值：	
於2016年12月31日	26
於2017年12月31日	570
於2018年12月31日	793
於2019年5月31日	781

## 附錄一

## 會計師報告

### 13 其他非流動資產

其他非流動資產主要為向物業、廠房及設備供應商作出的預付款。

### 14 存貨

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
材料 .....	2,158	20,741	14,907	12,718
耗材 .....	16,314	6,486	21,169	7,143
成品 .....	–	987	2,607	341
在產品 .....	–	779	3,896	7,241
在途貨物 .....	–	835	–	–
	<u>18,472</u>	<u>29,828</u>	<u>42,579</u>	<u>27,443</u>

### 15 合約資產及合約負債

#### (a) 合約資產

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自建築合約履約產生的 合約資產 .....	<u>14,972</u>	<u>140,032</u>	<u>254,842</u>	<u>370,316</u>
屬於香港財務報告準則第15號範 圍內且計入「貿易及其他應收款 項」的來自客戶合約的應收款項 (附註16) .....	<u>22,326</u>	<u>89,209</u>	<u>227,167</u>	<u>319,187</u>

合約資產主要與 貴集團就於呈報日期已完工但尚未達到開具發票階段的工程有權收取的代價有關。 貴集團的建築合約中包括付款時間表，要求於達成里程碑時就相關建築期間作出階段性付款。 貴集團一般按合約價值的3%至5%協定質保金。質保期通常為工程結束後一至兩年。由於 貴集團有權收取的最終款項視乎 貴集團的工程是否順利通過驗收，因而於質保期結束前，相關金額須計入合約資產。

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，預期一年後可收回合約資產的金額分別為人民幣15,061,000元、人民幣90,420,000元、人民幣124,200,000元及人民幣172,400,000元。

當相關權利成為無條件，合約資產轉入貿易應收款項。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，2018年及2019年5月31日止五個月，完成(或部分完成)履約責任而確認的收益金額分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣零元、人民幣零元(未經審核)及人民幣3,308,000元。

#### (b) 合約負債

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
建築合約之預收賬款 .....	–	7	5,117	1,231
已收銷售定金 .....	–	160	6	21
	<u>–</u>	<u>167</u>	<u>5,123</u>	<u>1,252</u>

## 附錄一

## 會計師報告

合約負債主要與向客戶收取的預付代價有關，收益於建築相關材料轉移的時點確認，一般在三個月以內。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年5月31日止五個月，於年／期初計入合約負債餘額且於年／期內確認的收益分別為人民幣零元、人民幣零元、人民幣160,000元、人民幣157,000元(未經審核)及人民幣3,926,000元。

### 16 貿易及其他應收款項

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項(扣除虧損撥備).....				
— 第三方.....	28,749	123,810	251,742	366,460
— 關聯方(附註28(c)).....	1,389	1,362	7,787	2,712
應收票據.....	—	—	59,539	69,462
向供應商作出的預付款項.....	5,493	17,139	22,691	43,277
應收關聯方款項(附註28(c)).....	270	—	2,024	300
按金及其他應收款項.....	11,522	20,742	21,507	16,168
	<u>47,423</u>	<u>163,053</u>	<u>365,290</u>	<u>498,379</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，預期將於超過一年後收回並確認為開支的按金額分別為人民幣零元、人民幣50,000元、人民幣3,000,000元及人民幣3,000,000元。所有其他貿易及其他應收款項預計將於一年內收回或確認為開支。

作為 貴集團的正常業務的一部分， 貴集團已與若干銀行及保理公司訂立若干保理協議。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，金額分別為人民幣43,089,000元、人民幣40,228,000元、人民幣241,054,000元及人民幣378,601,000元的尚未償還貿易應收款項根據無追索權保理協議轉讓予若干銀行或保理公司，且相應貿易應收款項終止確認，由於董事們認為與貿易應收款項相關的重大風險與回報已轉移，因此該等應收款項符合終止確認的資格。

此外， 貴集團亦訂立了若干具追索權的保理協議。根據該安排，倘於到期日由於任何貿易應收款項未全數獲付， 貴集團或須向銀行補償相關利息損失。 貴集團已保留大部分風險及回報，其中包括轉讓後貿易應收款項的違約風險。於轉讓完成後， 貴集團並未擁有權利向任何其他第三方轉讓或抵押貿易應收款項。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，金額分別為人民幣零元、人民幣74,187,000元、人民幣58,434,000元以及人民幣58,434,000元的貿易應收款項向銀行辦理具追索權的保理業務，並未終止確認。具相同金額的相關負債亦確認為銀行貸款(附註21(a))。

於2018年12月31日及2019年5月31日，金額為人民幣58,145,000元及人民幣69,237,000元的未償還商業承兌票據向若干供應商背書(附追索權)，並未終止確認。具相同金額的相關負債計入貿易及其他應付款項(附註20)。

#### 賬齡分析

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，按進度證明日期或票據開具日期分類並扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據(計入貿易及其他應收款項)的賬齡分析如下：

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內.....	15,841	55,835	72,211	126,025
1至3個月.....	11,534	57,069	113,222	111,165
3至6個月.....	852	7,112	72,526	97,005
6至12個月.....	1,911	2,958	45,741	81,502
超過12個月.....	—	2,198	15,368	22,937
	<u>30,138</u>	<u>125,172</u>	<u>319,068</u>	<u>438,634</u>

貿易應收款項實際於進度證明日期起90天或180天內到期。有關 貴集團信貸政策及貿易應收款項引致的信貸風險的進一步詳情載於附註26(a)。

#### 17 服務特許權安排項下的應收款項

於2018年1月， 貴集團就於長樂區提供污水處理服務的訂立服務協議，有關 貴集團提供污水處理服務的服務特許權安排的詳情如下：

特許權期限	直至2030年4月30日
使用特定資產的權利	所有相關污水處理設施
定價	污水處理費最初單價載列於相關服務協議。污水處理費單價的非常規審閱於生產成本出現變動或由於遵循新環境要求而產生額外資本開支後進行。
保證最低污水處理量	每天40,000噸
職責	於特許權期間， 貴集團須： <ul style="list-style-type: none"><li>• 維護污水處理設施及經營污水處理</li><li>• 監控水質</li><li>• 向公眾披露自來水供應的相關參數，包括水質、水壓及其他服務措施</li></ul>
終止期限	特許權期屆滿後
於特許權期末交付特定資產的責任	於特許權期末， 貴集團須無償向授予方交付所有相關污水處理設施。
重續條款	尚未釐定。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團涉及污水處理服務特許權安排的服務特許權安排項下的應收款項載列如下：

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期部分.....	–	–	36,753	35,183
即期部分.....	–	–	9,249	12,332
	–	–	46,002	47,515
<b>預計收取時間表如下：</b>				
1年內.....	–	–	9,249	12,332
1至5年.....	–	–	14,656	14,596
5至10年.....	–	–	17,586	17,490
10年以後.....	–	–	4,511	3,097
	–	–	46,002	47,515

上述金融資產的實際利率為每年3.85%。

### 18 受限制銀行結餘

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已抵押存款.....	6,559	4,238	2,235	13,089

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，該等存款已抵押予銀行作為應付票據的擔保(附註20)。

### 19 現金及現金等價物及其他現金流量資料

#### (a) 現金及現金等價物包括：

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金.....	3,751	2,009	93,772	6,508

銀行現金根據每日銀行存款利率得出的浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且近期無違約記錄的銀行。

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，存放於中國內地銀行的現金及存款分別為人民幣3,637,000元，人民幣2,000,000元、人民幣93,772,000元及人民幣6,508,000元。從中國內地匯出款項須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及規例。

(b) 稅前利潤與經營所得／(所用)現金之對賬：

	附註	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
		2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動						(未經審核)
稅前利潤.....		22,676	89,560	176,981	52,963	92,132
就下列各項作出調整：						
自有物業、廠房及設備以 及使用權資產折舊.....	6(c)	31,166	65,790	94,396	36,931	43,090
攤銷.....	6(c)	3	35	78	25	12
處置物業、廠房及設備 的虧損／(收益).....	5	401	–	907	149	(745)
撤銷物業、廠房及設備 的虧損.....	6(c)	–	–	4,115	–	–
貿易及其他應收款項及 合約資產減值虧損.....	6(c)	2,430	9,963	15,496	9,113	3,996
融資成本.....	6(a)	900	5,439	9,121	3,149	5,856
以權益結算以股份為 最基礎的支付.....	6(b)	315	–	–	–	–
營運資金變動：						
存貨(增加)／減少.....		(12,261)	(11,356)	(12,751)	(21,890)	15,136
合約資產增加.....		(15,668)	(129,970)	(118,356)	(110,526)	(115,425)
貿易及其他應收款項增加... 服務特許權安排項下的 應收款項增加.....		(36,184)	(120,683)	(212,213)	(82,016)	(137,485)
受限制銀行結餘減少／(增 加).....		–	–	(45,784)	–	(1,513)
貿易及其他應付款項增加... 合約負債增加／(減少).....		9,699	2,321	2,003	4,150	(10,854)
		58,201	102,953	167,368	82,364	26,662
		–	167	4,956	6,830	(3,871)
經營產生／(所用)的現金...		<u>61,678</u>	<u>14,219</u>	<u>86,317</u>	<u>(18,758)</u>	<u>(83,009)</u>

(c) 融資活動所產生的負債之對賬

下表載列 貴集團融資活動所產生的負債之變動(包括現金及非現金變動)詳情。倘某項負債之現金流量已經或未來現金流量將要於 貴集團的合併現金流量表中分類為融資活動所產生的現金流量，則該項負債屬融資活動產生的負債。

	銀行借款	應付利息	應付關聯方 款項	其他借款	租賃負債	以分期付款 購入設備的 應付款項	合計
	人民幣千元 (附註21(a))	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元	人民幣千元 (附註21(b))	人民幣千元 (附註20及24)	人民幣千元
於2016年1月1日	13,428	25	56,185	1,000	-	-	70,638
融資現金流量帶來的變動：							
銀行貸款所得款項	51,251	-	-	-	-	-	51,251
償還銀行貸款	(51,679)	-	-	-	-	-	(51,679)
已付銀行貸款利息	-	(799)	-	-	-	-	(799)
支付租賃負債	-	-	-	-	(771)	-	(771)
租賃負債利息部分	-	(110)	-	-	-	-	(110)
以分期付款購入設備之付款	-	-	-	-	-	(5,770)	(5,770)
關聯方墊款	-	-	251,652	-	-	-	251,652
向關聯方還款	-	-	(239,300)	-	-	-	(239,300)
其他借款還款	-	-	-	(1,000)	-	-	(1,000)
融資現金流量帶來的 變動合計	(428)	(909)	12,352	(1,000)	(771)	(5,770)	3,474
其他變動							
新租賃	-	-	-	-	2,553	-	2,553
以分期付款購入設備	-	-	-	-	-	36,355	36,355
利息支出	-	900	-	-	-	-	900
與關聯方進行的非現金交易	-	-	4,419	-	-	-	4,419
其他變動總額	-	900	4,419	-	2,553	36,355	44,227
於2016年12月31日	13,000	16	72,956	-	1,782	30,585	118,339

附錄一

會計師報告

	銀行借款		應付		以分期付款	售後租回	其他借款	合計
	人民幣千元 (附註21(a))	應付利息 人民幣千元 (附註20)	關聯方款項 人民幣千元 (附註20)	租賃負債 人民幣千元 (附註21(b))	購入設備的 應付款項 人民幣千元 (附註20及24)	交易產生的 義務 人民幣千元 (附註21(c))		
於2017年1月1日	13,000	16	72,956	1,782	30,585	-	-	118,339
<b>融資現金流量帶來的變動：</b>								
銀行貸款所得款項	144,187	-	-	-	-	-	-	144,187
償還銀行貸款	(48,000)	-	-	-	-	-	-	(48,000)
已付銀行貸款利息	-	(1,716)	-	-	-	-	-	(1,716)
支付租賃負債	-	-	-	(2,003)	-	-	-	(2,003)
租賃負債利息部分	-	(135)	-	-	-	-	-	(135)
以分期付款購入設備之付款	-	-	-	-	(25,133)	-	-	(25,133)
以分期付款購入設備 之已付利息	-	(2,134)	-	-	-	-	-	(2,134)
售後租回交易項下借款 所得款項	-	-	-	-	-	9,945	-	9,945
售後租回交易產生責任的 資金部分的付款	-	-	-	-	-	(4,726)	-	(4,726)
售後租回交易產生責任的 利息部分	-	(1,228)	-	-	-	-	-	(1,228)
關聯方墊款	-	-	245,811	-	-	-	-	245,811
向關聯方還款	-	-	(317,385)	-	-	-	-	(317,385)
其他借款所得款項	-	-	-	-	-	-	9,500	9,500
其他借款還款	-	-	-	-	-	-	(3,000)	(3,000)
融資現金流量帶來的變動總額	96,187	(5,213)	(71,574)	(2,003)	(25,133)	5,219	6,500	3,983
<b>其他變動</b>								
新租賃	-	-	-	2,167	-	-	-	2,167
售後租回交易項下資產添置	-	-	-	-	-	16,667	-	16,667
以分期付款購入設備	-	-	-	-	39,348	-	-	39,348
利息支出	-	5,439	-	-	-	-	-	5,439
與關聯方進行的非現金交易	-	-	569	-	-	-	-	569
其他	-	(174)	-	-	-	1,360	-	1,186
其他變動總額	-	5,265	569	2,167	39,348	18,027	-	65,376
於2017年12月31日	109,187	68	1,951	1,946	44,800	23,246	6,500	187,698

附錄一

會計師報告

	銀行借款		應付 關聯方款項		以分期付款 購入設備的 應付款項	售後租回 交易產生的 義務	其他借款	合計
	人民幣千元 (附註21(a))	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註21(b))	人民幣千元 (附註20及24)	人民幣千元 (附註21(c))	人民幣千元 (附註21(d))	人民幣千元
於2018年1月1日 .....	109,187	68	1,951	1,946	44,800	23,246	6,500	187,698
<b>融資現金流量帶來的變動：</b>								
銀行貸款所得款項 .....	220,834	-	-	-	-	-	-	220,834
償還銀行貸款 .....	(207,270)	-	-	-	-	-	-	(207,270)
已付銀行借款利息 .....	-	(4,366)	-	-	-	-	-	(4,366)
支付租賃負債 .....	-	-	-	(715)	-	-	-	(715)
租賃負債利息部分 .....	-	(149)	-	-	-	-	-	(149)
以分期付款購入設備之付款 .....	-	-	-	-	(18,843)	-	-	(18,843)
以分期付款購入設備之 已付利息 .....	-	(2,669)	-	-	-	-	-	(2,669)
售後租回交易產生責任 的資金部分的付款 .....	-	-	-	-	-	(9,285)	-	(9,285)
售後租回交易產生責任 的利息部分 .....	-	(1,900)	-	-	-	-	-	(1,900)
關聯方墊款 .....	-	-	261,664	-	-	-	-	261,664
向關聯方還款 .....	-	-	(220,257)	-	-	-	-	(220,257)
其他借款還款 .....	-	-	-	-	-	-	(6,500)	(6,500)
融資現金流量帶來的變動總額 .....	13,564	(9,084)	41,407	(715)	(18,843)	(9,285)	(6,500)	10,544
<b>其他變動</b>								
新租賃 .....	-	-	-	2,462	-	-	-	2,462
以分期付款購入設備 .....	-	-	-	-	9,853	-	-	9,853
利息支出 .....	-	9,121	-	-	-	-	-	9,121
已背書商業票據 .....	-	-	(31,210)	-	(862)	-	-	(32,072)
其他 .....	-	-	1,724	-	-	-	-	1,724
其他變動總額 .....	-	9,121	(29,486)	2,462	8,991	-	-	(8,912)
於2018年12月31日 .....	122,751	105	13,872	3,693	34,948	13,961	-	189,330

附錄一

會計師報告

	銀行借款	應付利息	應付 關聯方款項	租賃負債	以分期付款 購入設備的 應付款項	售後租回 交易產生的 義務	其他借款	合計
	人民幣千元 (附註21(a))	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註21(b))	人民幣千元 (附註20及24)	人民幣千元 (附註21(c))	人民幣千元 (附註21(d))	人民幣千元
(未經審核)								
於2018年1月1日	109,187	68	1,951	1,946	44,800	23,246	6,500	187,698
融資現金流量帶來的變動：								
銀行貸款所得款項	29,621	-	-	-	-	-	-	29,621
償還銀行貸款	(220)	-	-	-	-	-	-	(220)
已付銀行借款利息	-	(1,249)	-	-	-	-	-	(1,249)
支付租賃負債	-	-	-	(86)	-	-	-	(86)
租賃負債利息部分	-	(63)	-	-	-	-	-	(63)
以分期付款購入設備之付款	-	-	-	-	(6,857)	-	-	(6,857)
以分期付款購入設備之								
已付利息	-	(1,015)	-	-	-	-	-	(1,015)
售後租回交易產生責任 的資金部分的付款	-	-	-	-	-	(4,190)	-	(4,190)
售後租回交易產生責任 的利息部分	-	(890)	-	-	-	-	-	(890)
關聯方墊款	-	-	86,064	-	-	-	-	86,064
向關聯方還款	-	-	(39,000)	-	-	-	-	(39,000)
其他借款還款	-	-	-	-	-	-	(2,200)	(2,200)
融資現金流量帶來的變動總額	29,401	(3,217)	47,064	(86)	(6,857)	(4,190)	(2,200)	59,915
其他變動								
新租賃	-	-	-	462	-	-	-	462
以分期付款購入設備	-	-	-	-	8,635	-	-	8,635
利息支出	-	3,149	-	-	-	-	-	3,149
已背書商業票據	-	-	(9,413)	-	(862)	-	-	(10,275)
其他	-	-	1,724	-	-	-	-	1,724
其他變動總額	-	3,149	(7,689)	462	7,773	-	-	3,695
於2018年5月31日	138,588	-	41,326	2,322	45,716	19,056	4,300	251,308

附錄一

會計師報告

	銀行借款 人民幣千元 (附註21(a))	應付利息 人民幣千元 (附註20)	應付		以分期付款	售後租回	其他借款 人民幣千元 (附註21(d))	合計 人民幣千元
			關聯方款項 人民幣千元 (附註20)	租賃負債 人民幣千元 (附註21(b))	購入設備的 應付款項 人民幣千元 (附註20及24)	交易產生的 義務 人民幣千元 (附註21(c))		
於2019年1月1日	122,751	105	13,872	3,693	34,948	13,961	-	189,330
融資現金流量帶來的變動：								
銀行貸款所得款項	25,000	-	-	-	-	-	-	25,000
償還銀行貸款	(20,317)	-	-	-	-	-	-	(20,317)
已付銀行借款利息	-	(3,822)	-	-	-	-	-	(3,822)
租賃負債付款	-	-	-	(134)	-	-	-	(134)
租賃負債利息部分	-	(17)	-	-	-	-	-	(17)
以分期付款購入設備之付款	-	-	-	-	(16,895)	-	-	(16,895)
以分期付款購入設備之								
已付利息	-	(980)	-	-	-	-	-	(980)
售後租回交易產生責任								
的資金部分的付款	-	-	-	-	-	(4,247)	-	(4,247)
售後租回交易產生責任								
的利息部分	-	(499)	-	-	-	-	-	(499)
關聯方墊款	-	-	25,252	-	-	-	-	25,252
向關聯方還款	-	-	(37,400)	-	-	-	-	(37,400)
融資現金流量帶來的變動總額	4,683	(5,318)	(12,148)	(134)	(16,895)	(4,247)	-	(34,059)
其他變動								
以分期付款購入設備	-	-	-	-	18,387	-	-	18,387
利息支出	-	5,856	-	-	-	-	-	5,856
因重組應付股東款項	-	-	4,125	-	-	-	-	4,125
其他	-	-	(1,724)	-	-	-	-	(1,724)
其他變動總額	-	5,856	2,401	-	18,387	-	-	26,644
於2019年5月31日	127,434	643	4,125	3,559	36,440	9,714	-	181,915

(d) 重大非現金交易：

於截至2017年12月31日止年度，貴集團收購若干機械設備，總成本為人民幣16,667,000元，並與獨立第三方訂立有關相關資產的售後租回協議。應付機械設備供應商款項人民幣13,742,000元由買方一出租人支付。

於截至2016年及2017年12月31日止年度，貴集團有關薪金、原材料成本及勞工服務費的經營成本人民幣4,419,000元及人民幣569,000元由關聯方代為支付。

於截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年5月31日止五個月，貴集團向若干關聯方背書人民幣31,210,000元、人民幣9,413,000元(未經審核)及人民幣零元的商業票據，以結清相應應付關聯方款項。

## 附錄一

## 會計師報告

於截至2018年12月31日止年度，貴集團向若干供應商背書人民幣862,000元的商業票據，以結清相應分期付款購入設備的應付款項。

(e) **租賃現金流出總額：**

計入租賃現金流量表的金額組成如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營現金流量	(3,138)	(11,073)	(33,546)	(5,473)	(18,469)
融資現金流量	(881)	(2,138)	(864)	(149)	(151)
	<u>(4,019)</u>	<u>(13,211)</u>	<u>(34,410)</u>	<u>(5,622)</u>	<u>(18,620)</u>

該等金額均與已付租金有關。

### 20 貿易及其他應付款項

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項				
— 應付第三方	50,219	136,882	265,871	220,236
— 應付關聯方(附註28(c))	17,508	8,619	13	—
應付票據	5,772	9,866	19,851	53,786
應付物業、廠房及設備供應商款項	55,364	66,719	70,920	45,208
以分期付款購入設備的應付款項				
— 即期部分	15,457	27,843	29,488	23,351
其他應付款項及應計款項	4,827	21,154	40,336	61,940
具追索權的背書票據責任	—	—	58,145	69,237
應付利息	16	68	105	643
應付關聯方款項(附註28(c))	72,956	1,951	13,872	4,125
	<u>222,119</u>	<u>273,102</u>	<u>498,601</u>	<u>478,526</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年5月31日，所有貿易及其他應付款項預期於一年內結清或按要求支付。

於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年5月31日，按發票日期/交易日期劃分之貿易應付款項及應付票據(包含在貿易及其他應付款項之中)之賬齡分析如下：

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內	32,178	65,983	87,340	72,727
1個月之後3個月以內	11,471	36,879	79,251	79,994
3個月之後6個月以內	21,283	19,142	62,487	68,110
6個月之後12個月以內	6,048	21,877	40,681	28,744
12個月之後	2,519	11,486	15,976	24,447
	<u>73,499</u>	<u>155,367</u>	<u>285,735</u>	<u>274,022</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 21 貸款及借款

	附註	於12月31日			於5月31日
		2016年	2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非即期</b>					
銀行借款—有擔保	(a)	—	21,560	—	—
租賃負債	(b)	—	1,307	1,091	749
售後租回交易產生的義務	(c)	—	13,961	4,536	922
		—	36,828	5,627	1,671
<b>即期</b>					
銀行借款—有擔保	(a)	13,000	87,627	122,314	127,434
銀行借款—無擔保	(a)	—	—	437	—
租賃負債	(b)	1,782	639	2,602	2,810
售後租回交易產生的義務	(c)	—	9,285	9,425	8,792
其他借款	(d)	—	6,500	—	—
		14,782	104,051	134,778	139,036
<b>總計</b>		<b>14,782</b>	<b>140,879</b>	<b>140,405</b>	<b>140,707</b>

#### (a) 銀行貸款

銀行貸款還款安排如下所示：

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	13,000	87,627	122,751	127,434
一至兩年	—	440	—	—
兩至五年	—	21,120	—	—
	13,000	109,187	122,751	127,434

於2016年、2017年及2018年12月31日，銀行貸款人民幣13,000,000元、人民幣35,000,000元及人民幣19,880,000元由貴集團控股股東及其配偶提供擔保並以其擁有的若干物業作為抵押。於2018年12月31日及2019年5月31日，分別有為數人民幣44,000,000元及人民幣69,000,000元的銀行貸款由貴集團控股股東及其配偶提供擔保並由一名獨立第三方提供若干物業作為抵押。

如附註16所述，於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年5月31日，銀行貸款人民幣零元、人民幣74,187,000元、人民幣58,434,000元及人民幣58,434,000元由人民幣零元、人民幣74,187,000元、人民幣58,434,000元及人民幣58,434,000元的貿易應收款項提供質押擔保。

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

到期分析－未貼現合約現金流

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 .....	1,854	754	2,783	2,932
一至兩年 .....	–	701	738	558
兩至五年 .....	–	719	420	233
未貼現租賃負債總額 .....	1,854	2,174	3,941	3,723
減：未來利息開支總額 .....	(72)	(228)	(248)	(164)
計入合併財務狀況表的租賃負債 .....	<u>1,782</u>	<u>1,946</u>	<u>3,693</u>	<u>3,559</u>

到期分析－租賃負債的現值

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 .....	1,782	639	2,602	2,810
一至兩年 .....	–	627	688	524
兩至五年 .....	–	680	403	225
租賃負債的現值 .....	<u>1,782</u>	<u>1,946</u>	<u>3,693</u>	<u>3,559</u>

(c) 售後租回交易產生的義務

售後租回交易產生的義務的還款安排如下：

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 .....	–	11,185	10,440	9,642
一至兩年 .....	–	10,440	4,951	962
兩至五年 .....	–	4,950	–	–
未貼現售後租回交易產生義務總額 .....	–	26,575	15,391	10,604
減：未來利息開支總額 .....	–	(3,329)	(1,430)	(890)
計入合併財務狀況表的售後租回交易產生的義務 .....	<u>–</u>	<u>23,246</u>	<u>13,961</u>	<u>9,714</u>

到期分析－售後租回交易產生的義務現值

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 .....	–	9,285	9,425	8,792
一至兩年 .....	–	9,425	4,536	922
兩至五年 .....	–	4,536	–	–
售後租回交易產生的義務現值.....	–	23,246	13,961	9,714

如附註11(iii)所述，於2017年及2018年12月31日及2019年5月31日，金額為人民幣9,353,000元、人民幣5,519,000元及人民幣3,603,000元的售後租回交易產生的義務分別由賬面值為人民幣17,903,000元、人民幣16,346,000元及人民幣15,697,000元的相關資產提供擔保。於往績記錄期間，售後租回交易產生的義務均由 貴集團控股股東及其所控股的實體擔保。

(d) 其他借款

其他借款無擔保、免息及按要求支付。

22 僱員退休福利

定額供款退休計劃

根據中國相關勞工規則及法規， 貴集團於中國的附屬公司參與由中國市政府機關組織的定額供款退休福利計劃(「計劃」)，據此 貴集團須根據參與僱員工資的一定百分比率向計劃供款。地方政府機關就應付退休僱員全部退休金之責任負責。

除上述供款外， 貴集團概無其他與計劃有關的重大退休金福利支付義務。

23 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付中國企業所得稅 .....	7,252	27,496	38,401	69,513

(b) 已確認遞延稅項資產及負債

(i) 遞延稅項資產及負債的各組成部分的變動

於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產／(負債)的各組成部分以及於相關期間的變動如下：

	信貸虧損撥備	建築成本	折舊超過相 關撥備的部分	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>遞延稅項來源：</b>					
於2016年1月1日 . . . .	78	(271)	415	157	379
於損益內計入／(扣 除) . . . . .	608	(7)	513	378	1,492
於2016年12月31日及 2017年1月1日 . . . .	686	(278)	928	535	1,871
於損益內計入／(扣 除) . . . . .	2,482	3,227	1,193	(38)	6,864
於2017年12月31日及 2018年1月1日 . . . .	3,168	2,949	2,121	497	8,735
於損益內計入／ (扣除) . . . . .	3,882	967	(12,545)	593	(7,103)
於2018年12月31日及 2019年1月1日 . . . .	7,050	3,916	(10,424)	1,090	1,632
於損益內計入／(扣 除) . . . . .	1,000	977	6,837	(300)	8,514
於2019年5月31日 . . .	8,050	4,893	(3,587)	790	10,146

(ii) 與綜合財務狀況表的對賬

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項 資產淨額 . . . . .	1,871	8,735	1,632	10,146

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(p)，貴集團於2016年、2017年、2018年12月31日及2019年5月31日分別就累計稅項虧損人民幣零元、人民幣268,000元、人民幣324,000元及人民幣75,000元未確認遞延稅項資產，因為相關稅務司法管轄區及實體不可能獲得可動用此等可抵扣暫時性差異的未來應稅利潤。根據現行稅法，稅項虧損將於5年內到期。

(d) 未確認遞延稅項負債

於2016年、2017年、2018年12月31日以及2019年5月31日，與貴公司中國附屬公司未分配利潤相關的中國股息預扣稅人民幣1,441,000元、人民幣7,481,000元、人民幣19,805,000元及人民幣26,569,000元未確認遞延稅項負債，因為貴公司控制該等附屬公司的股息政策。根據管理層於各報告期末作出的評估，已確定貴公司中國附屬公司的未分派利潤於可見未來不會進行分派。

24 其他非流動負債

其他非流動負債指以分期付款購入設備的應付款項的非流動部分。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年5月31日止五個月，應付款項的實際利率分別為6%、7.2%、7.2%、7.2% (未經審核)及7.2%。

25 資本、儲備及股息

(a) 權益部分變動

貴集團綜合權益各項的期初及期末結餘對賬載列於綜合權益變動表。貴公司股權個別項目的變動詳情載列如下：

貴公司

		股本
	附註	人民幣千元
於2019年2月5日(註冊成立日期)的結餘		—
於截至2019年5月31日止五個月的權益變動：		
發行新股	25(b)	—*
於2019年5月31日的結餘		—*

\* 該等結餘金額不足人民幣1,000元。

**(b) 股本**

貴公司於2019年2月5日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限責任公司，法定股本為390,000港元，分為39,000,000股每股面值0.01港元的股份。貴公司於同日配發及發行了1股股份，入賬列為悉數繳足。

重組已於2019年5月21日完成，綜合財務狀況表所列於2016年、2017年及2018年12月31日的股本乃建中建設科技的實繳股本，而於2019年5月31日的股本為 貴公司的股本。

**(c) 儲備的性質及目的**

**(i) 資本儲備**

資本儲備包括以下：

- 福州開發區建中投資管理合夥企業(有限合夥)(「建中投資合夥」)，於2016年1月14日成立為一間有限合夥公司，以作為僱員持股計劃的平台。建中投資合夥最初由苟名紅先生及建中建設科技若干僱員分別持有95%及5%股權。於2016年1月，倪行壽先生以人民幣1,500,000元的代價向建中投資合夥轉讓其代苟名紅先生持有的建中建設科技10%股權。股份轉讓完成後，苟名紅先生及建中投資合夥分別持有建中建設科技90%及10%股權。於2016年3月21日，建中建設科技的股本由人民幣15,000,000元增至人民幣35,000,000元，其中，苟名紅先生須注資人民幣18,000,000元而建中投資合夥須注資人民幣2,000,000元。同日，苟名紅先生向僱員轉讓建中投資合夥45%股權，使得建中投資合夥的僱員持股比例提高至50%(相當於建中建設科技5%股權)，而僱員就此支付的總代價為人民幣1,750,000元。

該等股權轉讓入賬為針對僱員的以股份為基礎的支付。已轉讓股份的公平值(為人民幣2,065,000元)乃根據建中建設科技於轉讓時的資產淨值釐定，且高於已付代價。因此，貴集團確認人民幣315,000元的相關以股份為基礎的支付費用及相應資本儲備增加。

- 建中建設科技為有限責任公司，隨後於2016年6月改制為股份有限公司。於改制日期，建中建設科技的法定儲備人民幣267,000元及保留利潤人民幣3,643,000元轉撥至資本儲備。
- 根據2017年9月18日之股東決議，建中建設科技實繳股本增加了人民幣76,000,000元。苟名紅先生合計向建中建設科技注資人民幣190,000,000元，因注資產生的溢價人民幣114,000,000元入賬列為資本儲備。
- 根據2018年12月5日之股東決議，建中建設科技的實繳股本增加了人民幣37,000,000元。安徽海螺創業投資有限責任公司(「海螺創業投資」)合計向建中建設科技注資人民幣103,600,000元，因注資產生的溢價人民幣66,600,000元入賬列為資本儲備。

- 根據2019年1月24日之股東決議，建中建設科技的實繳股本增加了人民幣20,450,000元。福建省晶海投資合夥企業(有限合夥)(「晶海投資合夥企業」)及福建省福瑞投資合夥企業(有限合夥)(「福瑞投資合夥企業」)分別注資人民幣16,309,800元及人民幣75,715,200元。因注資產生的溢價人民幣71,575,000元入賬列為資本儲備。

(ii) 法定儲備

根據中國法規的規定，貴公司在中國成立及經營的附屬公司須將按照中國會計準則釐定的稅後利潤(經對銷上年虧損後)的10%撥充法定盈餘儲備，直至儲備結餘達到註冊資本的50%。企業須在向股權持有者分配股息之前轉撥該項儲備。

就相關實體而言，法定盈餘儲備可用於抵銷以往年度的虧損(如有)，並可轉增資本(前提是該項轉換後的儲備餘額不低於實體註冊資本的25%)。

(iii) 特別儲備

根據自2012年起生效相關中國法規，貴集團須設立安全生產儲備，並按固定利率以貴集團於中國成立的附屬公司的收益撥付。該儲備可用於與安全生產有關的費用或資本支出。

(iv) 其他儲備

於2019年5月7日，關於重組，苟名紅先生、海螺創業投資、福瑞投資合夥企業、晶海投資合夥企業及建中投資合夥(統稱「當時股東」)與建中投資諮詢訂立股權轉讓協議，據此，苟名紅先生、海螺創業投資、福瑞投資合夥企業、晶海投資合夥企業及建中投資合夥分別將建中建設科技63.82%、21.96%、9.99%、2.15%及2.08%的股權轉讓予建中投資諮詢，以換取1%的額外股權，即分別為建中投資諮詢0.6382%、0.2196%、0.0999%、0.0215%及0.0208%的股權。

於2019年5月16日，建中外商獨資企業與當時股東訂立股權轉讓協議，以收購建中投資諮詢的1%股權，總代價約為人民幣4,125,000元。建中建設科技實繳資本的過往賬面值人民幣168,450,000元與應付當時股東的代價之間的差額轉入其他儲備。

(d) 股息

貴公司或其任何附屬公司於相關期間概無派付或宣派任何股息。

(e) 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團的持續經營能力，通過為產品及服務釐定與風險相稱的價格並以合理成本獲得融資，確保繼續為股東提供回報，為其他利益相關者創造利益。

貴集團積極定期檢討及管理其資本架構，在較高借款水平可能帶來的更高股東回報與穩健的資本狀況能帶來的益處及保障之間把握平衡，並因應經濟環境的變化對資本架構作出調整。

貴集團根據經調整淨負債權益比率監察其資本架構。計算淨負債權益比率所用淨負債為負債總額(包括貸款及借款以及購買設備分期付款)減現金及現金等價物。

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款及借款.....	14,782	140,879	140,405	140,707
以分期付款購入設備的應付款項.....	30,585	44,800	34,948	36,440
小計.....	45,367	185,679	175,353	177,147
減：現金及現金等價物.....	(3,751)	(2,009)	(93,772)	(6,508)
淨負債.....	41,616	183,670	81,581	170,639
權益.....	55,345	312,894	556,988	712,498
淨負債權益比率.....	75.2%	58.7%	14.6%	23.9%

## 26 財務風險管理及公平值

貴集團正常業務過程中會產生信貸、流動性、利率及貨幣風險。貴集團面臨的該等風險以及貴集團用於管理該等風險的財務風險管理政策及常規載列如下。

### (a) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項、應收票據及合約資產。管理層已制定信貸政策，並已持續監控此等信貸風險。

貴集團的信貸風險主要受每名客戶的個別特徵而非客戶業務所在行業的影響，因此，貴集團主要在面臨個別客戶帶來的重大風險時產生高度集中的信貸風險。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，77.9%、66.1%、53.1%及65.8%的貿易應收款項總額及合約資產來自貴集團最大客戶，99.5%、85.6%、79.2%及88.8%的貿易應收款項總額及合約資產分別來自貴集團五大客戶。

所有信貸水平超出若干信貸金額的客戶，均須進行個別信貸評估。此等評估側重關注客戶到期付款歷史及當前支付能力，並考慮客戶的特定資料及與客戶業務所處經濟環境有關的資料。貿易應收款項實際上自簽發進度證明起90或180天內到期。貴集團通常不會從客戶處獲得抵押品。

貴集團按等同於存續期預期信貸損失的金額計量貿易應收款項、應收票據、合約資產及服務特許權安排項下的應收款項的虧損撥備，並以撥備矩陣計算。由於貴集團的歷史信貸虧損經驗並未表明不同客戶群的虧損模式存在顯著差異，貴集團不同客戶群的虧損撥備未作進一步區分。

應收票據主要指中國聲譽良好的私營企業發行的商業承兌票據，通常於六個月或十二個月內到期。貴集團認為，應收票據的預期信貸虧損並不重大。

由於服務特許權安排項下的應收款項為應收地方政府機構款項且無違約歷史，貴集團認為，服務特許權安排項下的應收款項的信貸風險並不重大。

下表載列 貴集團於相關期間的貿易應收款項及合約資產的信貸風險及預期信貸損失資料：

於2016年12月31日

	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期) . . . . .	4.4	44,663	(1,983)
逾期少於12個月 . . . . .	20.0	3,037	(607)
		<u>47,700</u>	<u>(2,590)</u>

於2017年12月31日

	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期) . . . . .	3.8	269,025	(10,355)
逾期少於12個月 . . . . .	15.0	5,738	(859)
逾期超過12個月 . . . . .	21.6	2,110	(455)
		<u>276,873</u>	<u>(11,669)</u>

於2018年12月31日

	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期) . . . . .	3.5	448,696	(15,555)
逾期少於12個月 . . . . .	12.4	90,099	(11,168)
逾期超過12個月 . . . . .	25.6	3,091	(792)
		<u>541,886</u>	<u>(27,515)</u>

於2019年5月31日

	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期) . . . . .	2.4	677,969	(16,065)
逾期少於12個月 . . . . .	14.0	72,217	(10,112)
逾期超過12個月 . . . . .	25.6	20,813	(5,334)
		<u>770,999</u>	<u>(31,511)</u>

除上述撥備矩陣外， 貴集團已就一名特定客戶計提個別虧損撥備。於2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，累計個別虧損撥備分別為人民幣387,000元、人民幣686,000元及人民幣686,000元，虧損撥備前賬面值分別為人民幣387,000元、人民幣686,000元及人民幣686,000元。

預期虧損率根據過往年度歷史信貸虧損情況或倘無充足歷史經驗則按已刊發財務資料的可資比較公司的虧損率計算。該等比率根據債務人的特定因素、當前狀況及 貴集團對貿易應收款項及合約資產預計存續期內的經濟狀況的看法作出調整。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項及合約資產的虧損撥備帳目於相關期間的變動情況如下：

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初餘額.....	143	2,590	12,056	28,201
已確認減值虧損.....	2,447	9,466	16,145	3,996
年／期末餘額.....	<u>2,590</u>	<u>12,056</u>	<u>28,201</u>	<u>32,197</u>

(b) 流動性風險

貴集團政策規定須定期監控流動資金需求及對借款條款的遵守情況，確保維持充足的現金儲備及由大型金融機構授予的承諾融資額度，以滿足短期及長期的流動資金需求。

下表乃基於未貼現合約現金流量以及 貴集團可能被要求還款的最早日期列示的 貴集團於報告期末的金融負債的餘下預定到期詳情：

	於2016年12月31日				綜合財務狀況 表內之賬面值
	未貼現合約現金流量				
	一年以內或 按要 求償還	一年以上 兩年以內	兩年以上 五年以內	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	67,727	-	-	67,727	67,727
應付票據.....	5,772	-	-	5,772	5,772
應付物業、廠房及設備供應 商款項.....	55,364	-	-	55,364	55,364
以分期付款購入設備的應付 款項.....	17,246	11,107	4,700	33,053	30,585
其他應付款項及應計款項...	4,646	-	-	4,646	4,646
應付利息.....	16	-	-	16	16
應付關聯方款項.....	72,956	-	-	72,956	72,956
銀行貸款.....	13,768	-	-	13,768	13,000
租賃負債.....	1,854	-	-	1,854	1,782
	<u>239,349</u>	<u>11,107</u>	<u>4,700</u>	<u>255,156</u>	<u>251,848</u>

附錄一

會計師報告

於2017年12月31日

	未貼現合約現金流量				綜合財務狀況 表內之賬面值
	一年以內或 按 要求償還	一年以上 兩年以內	兩年以上 五年以內	合計	
	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.....	145,501	–	–	145,501	145,501
應付票據.....	9,866	–	–	9,866	9,866
應付物業、廠房及設備供應 商款項.....	66,719	–	–	66,719	66,719
以分期付款購入設備的應付 款項.....	30,263	15,922	2,325	48,510	44,800
其他應付款項及應計款項...	7,145	–	–	7,145	7,145
應付利息.....	68	–	–	68	68
應付關聯方款項.....	1,951	–	–	1,951	1,951
銀行貸款.....	89,877	1,912	22,174	113,963	109,187
租賃負債.....	754	701	719	2,174	1,946
售後租回交易產生的義務...	11,185	10,440	4,950	26,575	23,246
其他借款.....	6,500	–	–	6,500	6,500
	<u>369,829</u>	<u>28,975</u>	<u>30,168</u>	<u>428,972</u>	<u>416,929</u>

於2018年12月31日

	未貼現合約現金流量				綜合財務狀況 表內之賬面值
	一年以內或 按 要求償還	一年以上 兩年以內	兩年以上 五年以內	合計	
	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.....	265,884	–	–	265,884	265,884
應付票據.....	19,851	–	–	19,851	19,851
應付物業、廠房及設備供應 商款項.....	70,920	–	–	70,920	70,920
以分期付款購入設備的應付 款項.....	31,642	6,287	–	37,929	34,948
其他應付款項及應計款項...	17,180	–	–	17,180	17,180
應付利息.....	105	–	–	105	105
具追索權的背書票據負債...	58,145	–	–	58,145	58,145
應付關聯方款項.....	13,872	–	–	13,872	13,872
銀行貸款.....	125,925	–	–	125,925	122,751
租賃負債.....	2,783	738	420	3,941	3,693
售後租回交易產生的義務...	10,440	4,951	–	15,391	13,961
	<u>616,747</u>	<u>11,976</u>	<u>420</u>	<u>629,143</u>	<u>621,310</u>

	於2019年5月31日				綜合財務狀況 表內之賬面值 人民幣千元
	未貼現合約現金流量				
	一年以內或 按要求償還	一年以上 兩年以內	兩年以上 五年以內	合計	
	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.....	220,236	-	-	220,236	220,236
應付票據.....	53,786	-	-	53,786	53,786
應付物業、廠房及設備供應 商款項.....	45,208	-	-	45,208	45,208
以分期付款購入設備的應付 款項.....	26,569	11,108	2,870	40,547	36,440
其他應付款項及應計款項...	25,669	-	-	25,669	25,669
應付利息.....	643	-	-	643	643
具追索權的背書票據負債...	69,237	-	-	69,237	69,237
應付關聯方款項.....	4,125	-	-	4,125	4,125
銀行貸款.....	130,308	-	-	130,308	127,434
租賃負債.....	2,932	558	233	3,723	3,559
售後租回交易產生的義務...	9,642	962	-	10,604	9,714
	<u>588,355</u>	<u>12,628</u>	<u>3,103</u>	<u>604,086</u>	<u>596,051</u>

(c) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自銀行貸款、租賃負債、以分期付款購入設備的應付款項及售後租回交易產生的義務。浮動利率及固定利率的借款分別令 貴集團面臨現金流量利率風險及公平值利率風險。

(i) 利率概況

下表詳列 貴集團於各報告期末的借款的利率概況：

	於2016年12月31日	
	實際利率	人民幣千元
	%	
<b>固定利率借款：</b>		
租賃負債.....	6.9	1,782
銀行貸款.....	6.5-7.2	13,000
以分期付款購入設備的應付款項.....	6.0	30,585
借款總額.....		<u>45,367</u>
固定利率借款佔借款總額的百分比		<u>100%</u>

於2017年12月31日		
	實際利率	
	%	人民幣千元
<b>固定利率借款：</b>		
租賃負債.....	6.9	1,946
售後租回交易產生的義務.....	6.9	23,246
銀行貸款.....	7.2	13,000
以分期付款購入設備的應付款項.....	7.2	44,800
		<u>82,992</u>
<b>浮動利率借款：</b>		
銀行貸款.....	4.6-6.9	96,187
借款總額.....		<u>179,179</u>
固定利率借款佔借款總額的百分比		<u>46.3%</u>

於2018年12月31日		
	實際利率	
	%	人民幣千元
<b>固定利率借款：</b>		
租賃負債.....	6.9	3,963
售後租回交易產生的義務.....	7.2	13,961
銀行貸款.....	7.2-7.8	57,437
以分期付款購入設備的應付款項.....	7.2	34,948
		<u>110,309</u>
<b>浮動利率借款：</b>		
銀行貸款.....	5.2-6.1	65,314
借款總額.....		<u>175,623</u>
固定利率借款佔借款總額的百分比		<u>62.8%</u>

於2019年5月31日		
	實際利率	
	%	人民幣千元
<b>固定利率借款：</b>		
租賃負債.....	6.9	3,559
售後租回交易產生的義務.....	7.2	9,714
銀行貸款.....	7.5-7.8	69,000
以分期付款購入設備的應付款項.....	7.2	36,440
		<u>118,713</u>
<b>浮動利率借款：</b>		
銀行貸款.....	5.2	58,434
借款總額.....		<u>177,147</u>
固定利率借款佔借款總額的百分比		<u>67.0%</u>

(ii) 敏感度分析

貴集團未有計入透過損益按公平值計量的任何定息金融負債。因此，就定息工具而言，於報告日期的利息變動不會影響損益。

對於 貴集團於報告期末所持有的浮動利率銀行貸款產生的現金流量利率風險敞口， 貴集團的稅後利潤及保留利潤的影響是假設該利率的改變導致利息費用或收入的年度變動。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，估計利率整體上升／下降5個基點，而所有其他變數維持不變， 貴集團稅後利潤及保留利潤將分別減少／增加約人民幣零元、人民幣3,607,000元、人民幣2,449,000元及人民幣2,191,000元。該分析與有關期間的分析基礎一致。

(d) 貨幣風險

因 貴集團絕大部分交易以人民幣計值，故 貴集團並無重大外匯風險。

(e) 公平值

於2016年、2017年、2018年12月31日及2019年5月31日， 貴集團金融工具的賬面值與其公平值並無重大分別。

27 資本承擔

本歷史財務資料內，於2016年、2017年、2018年12月31日及2019年5月31日未計提撥備的尚未償付資本承擔如下：

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約 .....	2,459	11,160	5,093	906

28 重大關聯方交易

除本歷史財務資料其他章節所披露之關聯方資料外， 貴集團於有關期間訂立以下重大關聯方交易。

於有關期間內，董事認為以下乃 貴集團現時旗下各公司的關聯方：

各方名稱	關係
荀名紅先生	控股股東
鄭萍女士	貴公司執行董事
福建省潤江實業集團有限公司(「福建潤江」)	由控股股東控制的實體
福州開發區名信建材貿易有限公司(「名信建材」)	由控股股東控制的實體
福建省建中勞務工程有限公司(「建中勞務工程」)	由控股股東控制的實體

福建省建中裝修裝飾工程有限公司(「建中裝修裝飾」)	由控股股東控制的實體
福建中恒科建設工程有限公司(「中恒科建設」)#	於2016年8月前由控股股東控制的實體
福建省潤中實業有限公司(「潤中實業」)	由控股股東近親家族成員控制的實體
福建雨禾科技有限公司(「雨禾科技」)	由控股股東近親家族成員控制的實體
霞浦晶海置業有限公司(「霞浦置業」)	由控股股東控制的實體
安徽海螺創業投資有限責任公司	對 貴集團有重大影響力的實體
海創橫海投資(珠海)有限公司(「海創橫海」)	由海螺創業投資控股的實體

# 該實體前稱福建省建中建築工程有限公司，於2017年9月更名。

**(a) 主要管理人員薪酬**

貴集團主要管理人員之薪酬(包括支付給 貴公司董事(披露於附註8)及若干最高薪酬僱員(披露於附註9)的金額)如下：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利.....	420	1,218	1,830	398	428
退休福利計劃供款.....	8	15	19	8	10
以股份為基礎的支付費用...	180	—	—	—	—
	<u>608</u>	<u>1,233</u>	<u>1,849</u>	<u>406</u>	<u>438</u>

薪酬總額計入「員工成本」(見附註6(b))。

附錄一

會計師報告

(b) 關聯方交易

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
<b>經常性交易：</b>					
自以下關聯方購買材料：					
— 福建潤江.....	—	8,618	38,395	13,690	3,391
已付／應付以下關聯方的水電費：					
— 福建潤江.....	94	538	527	234	197
因向以下關聯方短期租賃廠房及辦公樓產生的已付／應付租賃費用：					
— 福建潤江.....	—	213	964	534	—
— 海創橫海.....	—	—	—	—	549
<b>非經常性交易：</b>					
自以下關聯方購買勞務：					
— 建中勞務工程.....	17,508	—	—	—	—
因向以下關聯方出租建築機械、設備及工具產生的已收／應收收入：					
— 福建潤江.....	(2,400)	(800)	—	—	—
— 建中勞務工程.....	—	—	(1,378)	(78)	(1,284)
向以下關聯方提供建築服務：					
— 霞浦置業.....	—	—	(10,092)	(18)	(2,363)
來自以下關聯方的墊款：					
— 福建潤江.....	128,515	97,040	201,764	58,664	22,528
— 名信建材.....	87,195	123,411	52,500	20,000	2,724
— 荀名紅先生.....	32,752	25,360	7,400	7,400	—
— 中恒科建設.....	3,190	—	—	—	—
	251,652	245,811	261,664	86,064	25,252
收到以下關聯方還款：					
— 潤中實業.....	1,458	—	—	—	—
償還關聯方款項：					
— 福建潤江.....	96,122	139,996	168,300	39,000	29,000
— 名信建材.....	93,725	121,915	51,957	—	1,000
— 荀名紅先生.....	40,911	55,474	—	—	7,400
— 中恒科建設.....	7,610	—	—	—	—
— 建中裝修裝飾.....	100	—	—	—	—
— 鄭萍女士.....	832	—	—	—	—
	239,300	317,385	220,257	39,000	37,400
向以下關聯方背書商業票據：					
— 福建潤江.....	—	—	27,447	9,413	—
— 名信建材.....	—	—	3,763	—	—
	—	—	31,210	9,413	—

(c) 與關聯方的結餘

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，貴集團與關聯方的結餘如下：

(i) 應收關聯方款項

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貿易相關</b>				
貿易應收款項.....				
— 福建潤江.....	1,389	1,362	—	—
— 霞浦置業.....	—	—	6,292	—
— 建中勞務工程.....	—	—	1,495	2,712
	<u>1,389</u>	<u>1,362</u>	<u>7,787</u>	<u>2,712</u>
<b>合約資產</b>				
— 霞浦置業.....	—	—	4,033	1,494
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,033</u>	<u>1,494</u>
<b>預付款項</b>				
— 福建潤江.....	—	—	—	2,102
<b>其他應收款項</b>				
— 福建潤江.....	270	—	—	—
— 海螺創業投資.....	—	—	300	300
	<u>270</u>	<u>—</u>	<u>300</u>	<u>300</u>
<b>非貿易相關</b>				
其他應收款項.....				
— 名信建材.....	—	—	1,724	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,724</u>	<u>—</u>

於2018年12月31日，來自關聯方的貿易應收款項為向霞浦置業提供地基工程服務及向建中勞務工程出租若干建築工具產生的應收款項。該等交易按一般商業條款訂立，並參照市價釐定收費。

(ii) 應付關聯方款項

	於12月31日			於5月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貿易相關</b>				
貿易應付款項				
– 福建潤江	–	8,618	13	–
– 雨禾科技.....	–	1	–	–
– 建中勞務工程.....	17,508	–	–	–
	<u>17,508</u>	<u>8,619</u>	<u>13</u>	<u>–</u>
其他應付款項				
– 福建潤江.....	–	263	1,871	2,136
– 海創橫海.....	–	–	–	549
	<u>–</u>	<u>263</u>	<u>1,871</u>	<u>2,685</u>
租賃負債				
– 福建潤江.....	1,782	–	1,549	1,549
– 名信建材.....	–	1,085	1,093	1,093
	<u>1,782</u>	<u>1,085</u>	<u>2,642</u>	<u>2,642</u>
<b>非貿易相關</b>				
其他應收款項				
– 福建潤江.....	43,024	455	6,472	–
– 名信建材.....	–	1,496	–	–
– 荀名紅先生.....	29,932	–	7,400	2,633
– 海螺創業投資.....	–	–	–	906
– 福瑞投資合夥企業.....	–	–	–	412
– 晶海投資合夥企業.....	–	–	–	88
– 建中投資合夥.....	–	–	–	86
	<u>72,956</u>	<u>1,951</u>	<u>13,872</u>	<u>4,125</u>

於2016年12月31日，應付關聯方款項為建中勞務工程提供勞務分包服務產生的應付款項，並參照第三方勞務工公司收取的服務費釐定其金額。

於2017年12月31日，應付關聯方款項主要為向福建潤江購買材料產生的應付款項，相關交易按一般商業條款訂立。

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，與關聯方租賃有關的使用權資產賬面值分別為人民幣1,418,000元、人民幣1,066,000元、人民幣2,304,000元及人民幣1,482,000元，計入附註11(ii)物業、廠房及設備的賬面值。

於2019年5月31日，應付關聯方款項為由於重組(附註25(c)(iv))而產生的應付當時股東的款項並已於2019年7月悉數結清。

應收／應付關聯方款項為無擔保、免息及按要求償還。貴公司董事確認與關聯方的非貿易性質餘額將在貴公司股份於聯交所[編纂]前結算。

於相關期間，福建潤江為 貴集團分期付款購買設備提供擔保。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，以分期付款購入設備的應付款項分別為人民幣零元、人民幣16,433,000元、人民幣17,390,000元及人民幣22,322,000元，由福建潤江提供擔保。

於截至2019年5月31日止五個月， 貴集團訂立的若干採購協議由 貴集團控股股東及建中裝修裝飾提供擔保以獲得較優的付款條款。擔保限額為人民幣12,000,000元。控股股東及建中裝修裝飾同意，倘 貴集團未能履行付款義務，彼等將在擔保限額內作出付款。於2019年5月31日，貿易應付款項人民幣7,958,000元由彼等根據此項安排提供擔保。

控股股東及其他關聯方就銀行借款及售後租回交易產生的義務提供擔保已分別於附註21(a)及附註21(c)披露。

貴公司董事已確認，由關聯方提供的所有擔保將在貴公司股份於聯交所[編纂]前解除。

## 29 直接及最終控股人士

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年5月31日，董事認為 貴集團的最終控股股東為苟名紅先生。於2019年5月31日，本公司的直接控股股東為MHX Investment Limited，其於英屬處女群島註冊成立且並無編製可供公眾使用之財務報表

## 30 有關期間已頒佈但未生效的的經修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至歷史財務報表的刊發日期，香港會計師公會已頒佈數項於有關期間尚未生效且尚未於歷史財務資料內採納的修訂、新訂準則及詮釋，其中包括如下：

	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
2018年財務報告概念框架之修訂	2020年1月1日
香港財務報告準則第3號(經修訂)，業務合併	2020年1月1日
香港會計準則第1號(經修訂)，財務報表的列報	2020年1月1日
香港會計準則第8號，會計政策、會計估計變動及錯誤	2020年1月1日
香港財務報告準則第17號，保險合約	2021年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂，投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入	待確定

貴集團正評估預期於首次應用期間的該等經修訂、新訂準則及詮釋的影響。至目前為止，其結論為採納該等新訂準則對 貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響的機會不大。

## 31. 期後事項

相關期間後並無重大事項。

## 期後財務報表

貴公司或其任何附屬公司概無就2019年5月31日後的任何期間編製經審計財務報表。