

以下第I-1至I-2頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及保薦人為收件人。

### 羅兵咸永道會計師事務所信箋

草稿

## 致CHINA NEW ENERGY LIMITED列位董事及東興證券(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

### 序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就China New Energy Limited(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-3至I-81頁)，此等歷史財務資料包括於2017年、2018年及2019年12月31日的綜合資產負債表、貴公司於2017年、2018年及2019年12月31日的財務狀況報表，以及截至該等日期止各期間(「業績記錄期間」)的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-3至I-81頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於文件日期就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]股份[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

### 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所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

### 申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映 貴公司於2017年、2018年及2019年12月31日的財務狀況和 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日的綜合財務狀況，以及 貴集團於業績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

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

## 調整

在對第I-3頁中所述的歷史財務報表作出必要的調整後，列報歷史財務資料。

## 股息

我們參考歷史財務資料附註17，該附註說明China New Energy Limited並無就業績記錄期間支付任何股息。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
香港

[日期]

## I. 貴集團的歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告之組成部分。

本報告的歷史財務資料乃由 貴公司董事根據先前發出 貴集團於業績記錄期間的財務報表(「歷史財務報表」)編製。先前就截至2017年12月31日止年度發出的財務報表乃由UHY Hacker Young LLP根據國際核數準則(英國)進行審計。先前就截至2018年12月31日止年度發出的財務報表乃由PricewaterhouseCoopers LLP根據國際核數準則(英國)進行審計。先前就截至2019年12月31日止年度發出的財務報表乃由PricewaterhouseCoopers根據國際核數準則進行審計。

除另有所指外，歷史財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，所有價值調整至最接近之千位數(人民幣千元)。

#### (a) 綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	6	257,109	249,978	398,558
銷售成本	7	(179,788)	(177,374)	(289,141)
毛利		77,321	72,604	109,417
銷售及營銷開支	7	(5,573)	(5,801)	(8,617)
行政開支	7	(14,430)	(20,218)	(27,700)
金融資產及合約資產減值虧損淨額	3.2	(6,193)	(362)	(3,555)
其他收入	9	1,061	1,685	1,836
其他收益淨額	10	2,937	263	2,409
經營溢利		55,123	48,171	73,790
財務收入	11	87	22	49
財務成本	11	(747)	(1,094)	(1,384)
財務成本淨額		(660)	(1,072)	(1,335)
除所得稅前溢利		54,463	47,099	72,455
所得稅開支	15	(8,804)	(1,278)	(13,287)
年內溢利		45,659	45,821	59,168
以下應佔溢利：		45,659	45,821	59,168
貴公司擁有人		—	—	—
非控股權益		45,659	45,821	59,168
貴公司擁有人應佔溢利的每股盈利 (以每股人民幣元計算)				
每股基本盈利	16	0.094	0.102	0.133
每股攤薄盈利	16	0.094	0.102	0.128

附錄一

會計師報告

(b) 綜合全面收益表

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內溢利	45,659	45,821	59,168
其他全面收益			
可能重新分類至損益的項目			
—按公平值計入其他全面收益的金融資產公平值變動(扣除稅項)	—	—	13
可能重新分類至損益的項目			
—換算海外業務之匯兌差額	84	(224)	(238)
年內其他全面收益(扣除稅項)	84	(224)	(225)
年內全面收益總額	<u>45,743</u>	<u>45,597</u>	<u>58,943</u>
以下應佔全面收益總額：			
貴公司擁有人	45,743	45,597	58,943
非控股權益	—	—	—
	<u>45,743</u>	<u>45,597</u>	<u>58,943</u>

附錄一

會計師報告

(c) 綜合資產負債表

	附註	於12月31日		
		2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
按公平值計入其他全面收益的金融資產	12	-	-	5,015
於一間聯營公司的投資	14	-	-	-
物業、廠房及設備	18	7,887	6,457	11,589
土地使用權	19	2,691	2,608	-
無形資產	20	5,989	12,782	18,252
使用權資產	21	-	-	6,281
遞延稅項資產	22	-	5,752	4,325
		<u>16,567</u>	<u>27,599</u>	<u>45,462</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	24	13,742	3,661	3,358
合約資產	6	60,658	88,465	118,108
貿易應收款項及應收票據	25	62,211	103,629	94,628
其他應收款項及預付款項	26	20,335	17,980	110,688
受限制現金	27	11,188	1,230	2,321
現金及現金等價物	27	8,180	6,358	26,466
		<u>176,314</u>	<u>221,323</u>	<u>355,569</u>
<b>總資產</b>		<u>192,881</u>	<u>248,922</u>	<u>401,031</u>
<b>權益</b>				
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>				
股本	28	1,541	1,541	1,444
儲備	29	28,109	69,485	128,986
<b>總權益</b>		<u>29,650</u>	<u>71,026</u>	<u>130,430</u>
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
租賃負債	21	-	-	2,889
<b>流動負債</b>				
合約及退款負債	6	33,234	21,028	15,140
銀行及其他借款	30	10,107	6,540	18,941
可換股票據	31	-	-	11,847
貿易應付款項	32	52,097	69,250	114,755
其他應付款項	33	45,039	59,355	72,916
租賃負債	21	-	-	1,073
撥備	34	4,636	-	-
即期所得稅負債		18,118	21,723	33,040
		<u>163,231</u>	<u>177,896</u>	<u>267,712</u>
<b>總負債</b>		<u>163,231</u>	<u>177,896</u>	<u>270,601</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>192,881</u>	<u>248,922</u>	<u>401,031</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>13,083</u>	<u>43,427</u>	<u>87,857</u>

附錄一

會計師報告

(d) 綜合權益變動表

	股本	其他儲備	(累計虧損)／ 保留盈利	總計
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日的結餘	1,441	66,168	(89,823)	(22,214)
全面收益				
－年內溢利	–	–	45,659	45,659
－其他全面收益	–	84	–	84
年內全面收益總額	–	84	45,659	45,743
與擁有人的交易，直接於權益確認				
以股份為基礎的付款開支	–	96	–	96
發行股份	100	5,925	–	6,025
與擁有人的交易總額	100	6,021	–	6,121
於2017年12月31日的結餘	1,541	72,273	(44,164)	29,650
於2018年1月1日的結餘	1,541	72,273	(44,164)	29,650
全面收益				
－年內溢利	–	–	45,821	45,821
－其他全面收益	–	(224)	–	(224)
年內全面收益總額	–	(224)	45,821	45,597
與擁有人的交易，直接於權益確認				
以股份為基礎的付款開支	–	460	–	460
回購股份	–	(4,681)	–	(4,681)
與擁有人的交易總額	–	(4,221)	–	(4,221)
於2018年12月31日的結餘	1,541	67,828	1,657	71,026
於2019年1月1日的結餘	1,541	67,828	1,657	71,026
全面收益				
－年內溢利	–	–	59,168	59,168
－其他全面收益	–	(225)	–	(225)
年內全面收益總額	–	(225)	59,168	58,943
轉撥至法定儲備	–	7,498	(7,498)	–
以股份為基礎的付款開支	–	461	–	461
註銷庫存股份	(97)	97	–	–
與擁有人的交易總額	(97)	8,056	(7,498)	461
於2019年12月31日的結餘	1,444	75,659	53,327	130,430

附錄一

會計師報告

(e) 綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>				
經營(所用)／所得現金	35	(13,135)	10,069	24,935
已付所得稅		(175)	(3,425)	(545)
已付利息		(660)	(1,072)	(1,335)
<b>經營活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(13,970)</b>	<b>5,572</b>	<b>23,055</b>
<b>投資活動現金流量</b>				
購買物業、廠房及設備		(687)	(889)	(7,526)
購買無形資產		(595)	(5,954)	(6,192)
出售物業、廠房及設備所得款項		—	3	—
投資按公平值計入其他全面收益的 金融資產		—	—	(5,000)
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(1,282)</b>	<b>(6,840)</b>	<b>(18,718)</b>
<b>融資活動現金流量</b>				
銀行及其他借款所得款項		10,257	6,800	23,060
可換股票據所得款項		—	—	10,606
償還銀行及其他借款		(150)	(10,367)	(10,659)
已發行股份所得款項		6,025	—	—
回購股份		(4,681)	—	—
租賃付款的本金部分		—	—	(842)
關聯方現金墊款		52,410	15,404	—
向關聯方還款		(43,175)	(11,165)	(1,949)
[編纂]相關開支款項		—	—	(4,098)
借款擔保按金增加		—	(1,230)	(1,091)
<b>融資活動所得／(所用)現金淨額</b>		<b>20,686</b>	<b>(558)</b>	<b>15,027</b>
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>		<b>5,434</b>	<b>(1,826)</b>	<b>19,364</b>
年初現金及現金等價物		2,666	8,180	6,358
現金及現金等價物的換算差額		80	4	744
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>8,180</b>	<b>6,358</b>	<b>26,466</b>

附錄一

會計師報告

(f) 財務狀況表— 貴公司

	附註	於12月31日		
		2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
於一間附屬公司的投資	13	9,203	9,548	10,501
		<u>9,203</u>	<u>9,548</u>	<u>10,501</u>
<b>流動資產</b>				
應收股息	36	3,631	6,582	6,145
其他應收款項及 預付款項	26	4,989	—	8,752
現金及現金等價物	27	240	22	778
		<u>8,860</u>	<u>6,604</u>	<u>15,675</u>
<b>總資產</b>		<u><u>18,063</u></u>	<u><u>16,152</u></u>	<u><u>26,176</u></u>
<b>權益</b>				
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>				
股本	28	1,541	1,541	1,444
其他儲備	29	61,586	57,027	57,839
累計虧損	29	(51,391)	(50,979)	(66,222)
<b>總權益/ (虧絀)</b>		<u><u>11,736</u></u>	<u><u>7,589</u></u>	<u><u>(6,939)</u></u>
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
可換股票據	31	—	—	11,847
應付一間附屬公司款項	36	4,337	4,861	17,207
其他應付款項	33	1,990	3,386	3,847
即期所得稅負債		—	316	214
		<u>6,327</u>	<u>8,563</u>	<u>33,115</u>
<b>總負債</b>		<u><u>6,327</u></u>	<u><u>8,563</u></u>	<u><u>33,115</u></u>
<b>總權益及負債</b>		<u><u>18,063</u></u>	<u><u>16,152</u></u>	<u><u>26,176</u></u>

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 一般資料及呈列基準

#### 1.1 一般資料

貴公司根據澤西島公司法於2006年5月2日在澤西島註冊成立為上市有限公司。其註冊辦事處位於Queensway House, Hilgrove Street, St Helier, Jersey, Channel Islands, JE1 1ES。

貴公司為投資控股公司，其附屬公司主要在中華人民共和國（「中國」）從事於乙醇燃料及酒精飲料行業提供乙醇生產系統技術綜合服務（「**編纂**」業務）。

除另有說明外，財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列。

### 2. 主要會計政策概述

編製歷史財務資料所採用的主要會計政策載於下文。除另有指明外，該等政策與所有呈列年度所採納者一致。

#### 2.1 擬備基準

貴集團歷史財務資料乃按國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈之所有適用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）擬備，包括國際財務報告詮釋委員會（「國際財務報告詮釋委員會」）發布的相關詮釋。

歷史財務資料乃按過往成本法擬備（若干按公平值計量的金融資產及負債除外）。

擬備符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要使用若干重大會計估計。管理層亦須於應用貴集團的會計政策時作出判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的方面，或對歷史財務資料而言屬重大的假設及估計的方面於本節附註4披露。

除下文所披露者外，於業績記錄期間，貴集團一直採納於業績記錄期間生效的所有準則、準則修訂及詮釋。

2.1.1 已採納的新訂及經修訂準則

(a) 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號

國際財務報告準則第9號「金融工具」及國際財務報告準則第15號「來自客戶合約之收益」於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。貴集團一直於整個業績記錄期間應用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號。經評估(i)對比於歷史財務資料採納國際財務報告準則第9號及採納國際會計準則第39號；及(ii)對比於歷史財務資料採納國際財務報告準則第15號及採納國際會計準則第18號的影響，除貴集團綜合財務狀況表中因採納國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號所致的金融資產及合約資產減值虧損變動外，採納國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號不會為貴集團的財務狀況及表現帶來重大影響。

(b) 國際財務報告準則第16號

貴集團自2019年1月1日起追溯採納國際財務報告準則第16號，惟按該準則特定過渡性條文所允許，並無重列2017年及2018年報告期間之比較資料。新租賃規則產生的重新分類及調整在2019年1月1日的期初資產負債表中確認。

(i) 採納國際財務報告準則第16號已確認調整

於採納國際財務報告準則第16號後，本集團確認與租賃(先前按國際會計準則第17號「租賃」的原則分類為「經營租賃」)有關的租賃負債。該等負債乃按餘下租賃付款的現值計量，並採用承租人截至2019年1月1日的新增借款利率貼現。於2019年1月1日租賃負債所適用的承租人新增借款利率為6.53%。

	人民幣千元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	6,019
減：以直線法確認為開支的短期租賃	<u>(423)</u>
	<u>5,596</u>
採用承租人於首次應用日期的新增借款利率貼現	<u>4,804</u>
<b>於2019年1月1日確認的租賃負債</b>	<u><u>4,804</u></u>
當中包括：	
流動租賃負債	1,489
非流動租賃負債	<u>3,315</u>
	<u><u>4,804</u></u>

使用權資產按相等於租賃負債的金額計量，並經於2018年12月31日在資產負債表中所確認與該租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額調整。於首次應用日期並無對使用權資產產生調整的虧損性租賃合約。

已確認使用權資產乃與物業有關。

會計政策變動對2019年1月1日資產負債表中的以下項目產生影響：

- 土地使用權—減少人民幣2,608,000元
- 使用權資產—增加人民幣7,412,000元
- 租賃負債—增加人民幣4,804,000元

(ii) 應用實際權宜方法

於首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用下列該準則所允許的實際權宜方法：

- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估；
- 對於2019年1月1日剩餘租期少於12個月的經營租賃的會計處理為短期租賃；及
- 在首次應用日期計量使用權資產時排除初始直接成本。

貴集團亦已選擇不重新評估合約在首次應用日期是否屬於或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其應用香港會計準則第17號及香港財務報告詮釋委員會詮釋第4號釐定安排是否包括租賃作出的評估。

(iii) 貴集團的租賃活動及其會計處理

貴集團租賃辦公室，其租賃合約為55個月的固定期限。租賃協議並無施加任何契約，惟租賃資產不得用作借款用途的擔保。

截至2018財政年度，經營租賃下的付款(扣除出租人提供的任何優惠)在租賃期內按照直線法計入損益。

自2019年1月1日起，在 貴集團可使用租賃資產之日，租賃確認為使用權資產及相應負債。每筆租賃付款均在負債與財務成本之間分攤。財務成本在租賃期內計入損益，以使各期負債餘額產生的利率保持一致。使用權資產按照直線法在資產使用壽命與租賃期兩者中較短的期間內計提折舊。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量；
- 於開始日期或以前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

與短期租賃相關的支付以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或少於12個月個月的租賃。

### 2.1.2 於業績記錄期間已頒佈但尚未生效且並無提早採納的新訂及已修訂準則、現有準則的修訂及詮釋

直至本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈以下尚未生效及並無提早採納的新訂準則、修訂及詮釋：

		於下列日期或之後 開始的年度期間 生效
國際財務報告準則第3號(修訂)	業務的定義	2020年1月1日
2018財務報告概念框架	經修訂財務報告概念框架	2020年1月1日
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號(修訂)	重大的定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第9號及 國際會計準則第39號(修訂)	利率基準改革	2020年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
國際會計準則第1號(修訂)	負債分類	2022年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計報告準則第28號(修訂)	投資者與其聯營公司或合營公司 之間的資產出售或注資	待釐定

概無尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋預期會對 貴集團現時或未來之報告期，以及可預見未來之交易產生重大影響。

## 2.2 綜合基準及權益會計法

### (a) 附屬公司

附屬公司為 貴集團對其有控制權的所有實體(包括結構性實體)。若 貴集團因參與有關實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並能透過其在該實體的權力影響該等回報，即 貴集團對該實體具有控制權。附屬公司在控制權轉移至 貴集團之日起綜合入賬，並在控制權終止之日起停止綜合入賬。

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現收益均作抵銷。未變現虧損亦予抵銷，除非有證據顯示該項交易所轉讓的資產出現減值。附屬公司的會計政策已按需要作出變動，以確保與 貴集團採納的政策一致。

### (b) 聯營公司

聯營公司為 貴集團可對其施加重大影響力但無控制權或共同控制的所有實體。一般而言乃 貴集團持有其20%至50%的投票權。於一間聯營公司的初始投資按成本確認，採用權益會計法列賬(見下文(c)段)。

### (c) 權益法

根據權益會計法初始投資按成本確認並於其後作出調整，於損益中確認 貴集團應佔被投資對象於收購日後的收益或虧損，並於其他全面收益中確認 貴集團應佔被投資對象的其他全面收益變動。已收或應收聯營公司股息確認為投資賬面值的扣減。

倘 貴集團以權益法入賬的應佔投資的虧損等於或超過 貴集團於被投資實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)， 貴集團不會進一步確認虧損，除非 貴集團已產生責任或代被投資實體作出付款。

貴集團與其聯營公司之間交易的未變現收益均作抵銷，並以 貴集團於該等實體的權益為限。除非有證據顯示該項交易所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦會予以抵銷。以權益法入賬的被投資實體的會計政策已按需要作出變動，以確保與 貴集團採納的政策一致。

以權益法入賬的投資的賬面值根據附註2.9所述政策進行減值測試。

### 2.3 獨立財務報表

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

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

### 2.4 分類呈報

營運分部的呈報方式與向主要營運決策者提供的內部報告貫徹一致。

評估 貴集團的財務表現及作出戰略性決策的執行董事獲識別為主要營運決策者。

### 2.5 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

貴集團旗下各實體的財務報表所載項目乃以該實體經營所處主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。 貴公司的功能貨幣為英鎊(「英鎊」)，而兩間附屬公司的功能貨幣為人民幣。歷史財務資料以 貴集團的功能貨幣人民幣呈列。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日通行的匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按年終匯率換算以外幣計值的貨幣資產與負債而產生的外匯收益及虧損，一般會在損益內確認。

與借款有關的匯兌收益及虧損於綜合收益表項下融資成本呈列。所有其他匯兌收益及虧損於綜合收益表項下的其他收益淨額以淨額基準列賬。

(c) 集團公司

境外業務如持有與呈列貨幣不一致的功能貨幣(其中並無任何實體持有嚴重通脹經濟體的貨幣)，其業績和財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- 各資產負債表所呈列的資產及負債均按照該結算日的收市匯率換算；
- 各收益表及全面收益表的收入及開支均按照平均匯率換算(除非該平均匯率並非交易日期當前利率累計影響的合理近似值，在此情況下，收入及開支乃於交易日期換算)；及
- 所有產生的匯兌差額均於其他全面收益確認。

於綜合入賬時，因換算任何海外實體淨投資而產生的匯兌差額於其他綜合收益確認。當海外經營務被出售時，該等相關匯兌差額重新分類至損益作為出售收益或虧損的一部分。

**2.6 物業、廠房及設備**

所有物業、廠房及設備以歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括直接購買項目之支出。

後續成本只有在很可能為貴集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值內或確認為一項單獨資產(倘適用)。任何入賬列為獨立資產的部件賬面值於被更換時終止確認。所有其他維修及保養費乃於產生的期間於損益內扣除。

折舊採用直線法計算，按其估計可使用年期(如下)分攤其成本(扣除其剩餘價值)：

機械	5至10年
機動車	5至10年
辦公設備	3至5年
樓宇	20年

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行檢討，及在適當時調整。

倘資產之賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至可收回金額。

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

## 2.7 土地使用權

土地使用權按成本減累計攤銷及減值虧損列示。成本指使用各種廠房及樓宇所在土地的權利所支付的代價，為期50年。土地使用權按土地使用權的期限以直線法攤銷。自2019年1月1日起，土地使用權重新分類為使用權資產。

## 2.8 無形資產

### (a) 電腦軟件及商標

個別獲得的電腦軟件及商標以歷史成本顯示。電腦軟件及商標具有有限的使用年期，按成本減累計攤銷入賬。

### (b) 內部產生的無形資產—開發成本及專利

維持專利相關的成本於產生時確認為開支。當符合以下條件時，設計及測試 貴集團所控可識別及獨特專利的直接應佔開發成本確認為無形資產：

- 完成該專利以使其能使用，在技術上是可行的；
- 管理層有意完成該專利並將之使用或出售；
- 有能力使用或出售該專利；
- 能顯示該專利如何產生可能出現的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成該專利的開發以及使用或出售；及
- 該專利在開發期內應佔開支能可靠地計量。

資本化為部分專利的直接應佔成本包括僱員成本及相關成本的適當部分。

資本化的開發成本列為無形資產，並於資產可供使用的時間點、專利註冊時攤銷。

專利具有有限的使用年期，按成本減累計攤銷入賬。

(c) 攤銷法及期間

貴集團採用直線法於下列期間攤銷使用年期有限的無形資產：電腦軟件的可使用年期按資產狀況及管理層過往經驗作出最佳估計。商標及自行開發的專利之可使用年期乃根據相關法律及法規釐定。

電腦軟件	10年
商標	10年
自行開發的專利	10至20年

**2.9 非金融資產減值**

具有無限使用年期的未可動用開發成本及無形資產無須攤銷，惟每年進行減值測試，或倘事件或情況變化顯示其可能出現減值，則更頻繁地進行減值測試。受限於攤銷的資產於有事件或情況變動顯示賬面值可能不可收回時，進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超逾可收回金額的部分確認。可收回金額為資產公平值減出售成本及使用價值兩者的較高者。就評估減值而言，資產按有獨立可識別現金流量的最低水平(現金產生單位)分組。出現減值的非金融資產(商譽除外)乃於各報告期末進行可能撥回減值的審閱。

**2.10 金融資產**

(a) 分類

貴集團按以下的類別將其金融資產分類：

- 其後按公平值計量(不論計入其他全面收益或計入損益)；及
- 按攤銷成本計量。

分類取決於實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款。

就按公平值計量的資產而言，收益及虧損將於損益或其他全面收益列賬。就債務工具投資而言，將取決於所持投資的業務模式。就非持作交易的股本工具投資而言，將取決於貴集團是否於初始確認時作出不可撤回選擇，將股本投資以按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)入賬。各金融資產類型詳情，請見附註23。

貴集團只限於當管理該等資產的業務模式改變時重新分類債務投資。

*(b) 確認及終止確認*

金融資產以正常方式進行之買賣均在交易日(即 貴集團承諾買賣資產之日)確認。當從金融資產收取現金流量之權利已經到期或轉讓，而 貴集團已將擁有權之絕大部分風險和回報轉讓時，該金融資產即終止確認。

*(c) 計量*

於初始確認時， 貴集團按金融資產的公平值另加(倘為並非按公平值計入損益之金融資產)直接歸屬於收購該金融資產的交易成本計量。

債務工具

債務工具的後續計量視乎 貴集團管理該資產之業務模式及該資產之現金流量特徵而定。倘為收取合約現金流量而持有之資產之現金流量僅為本金及利息付款，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產之利息收入採用實際利率法計入財務收入。終止確認產生之任何收益或虧損直接於損益中確認，並連同匯兌收益及虧損於其他收益淨額呈列。減值虧損於綜合收益表內作為單獨項目列示。

股本工具

貴集團其後按公平值計量所有股本投資。倘 貴集團管理層已選擇於其他全面收益呈列股本投資之公平值收益及虧損，則於終止確認此類投資後，公平值收益及虧損不再重新分類至損益。當 貴集團收取付款之權利確立時，此類投資之股息繼續於損益中確認為其他收入。以按公平值計入其他全面收益計量的股本投資的減值虧損(及撥回減值虧損)不會與其他公平值變動分開呈報。

**2.11 金融工具的抵銷**

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘集團公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

### 2.12 金融資產的減值

貴集團按前瞻性基準評估與其按攤銷成本列賬的金融資產相關的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）。所應用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。

預期信貸虧損為金融資產預期年期內信貸虧損的概率加權估計（即所有現金短缺額的現值）。

就合約資產及所有貿易應收款項及應收票據而言，貴集團採用國際財務報告準則第9號准許的簡化方式，該方式要求預期年期虧損於初步確認資產時確認。撥備矩陣根據有類似信貸風險特徵的合約資產及貿易應收款項及應收票據於預期年期內的過往可觀察違約率釐定，並就前瞻估計調整。於各報告日期更新過往可觀察違約率及分析前瞻估計的變動。

其他應收款項及應收第三方款項減值按12個月預期信貸虧損或年期預期信貸虧損計量，視乎信貸風險初始確認後有否大幅增加而定。

### 2.13 存貨

存貨由原材料、在製品及退貨權組成，按成本與可變現淨值之較低者列示。成本包括直接材料、直接人工及可變及固定相關費用的適當比例，後者根據正常運營能力進行分配。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去估計完工成本及進行銷售所需的估計成本。

### 2.14 貿易應收款項及應收票據

貿易應收款項及應收票據為在日常業務過程中就商品銷售或服務提供而應收客戶之款項。如預期將於一年或以內（或仍在正常經營週期中，則可延長）收回貿易應收款項及應收票據，則該等款項將會分類為流動資產。否則，該等款項呈列為非流動資產。

貿易應收款項及應收票據初步按無條件代價金額確認，除非其包含重大融資成分，並按公平值確認。貴集團持有貿易應收款項及應收票據，目的是收取合約現金流量，因此其後以實際利率法按攤銷成本計量。就貴集團貿易應收款項及應收票據會計的詳情，請見附註25，及就貴集團減值政策描述，請見附註3.2。

### **2.15 合約資產及合約負債**

於累計賬單確認的累計收益超出部分於損益中確認為合約資產。在發出進度賬單時，合約資產將被重新分類為應收款項，此乃代價成為無條件的時間點，因為只須經歷時間始會到期付款。請參閱附註3.2有關本集團合約資產減值政策的說明。

累計賬單超出於損益確認的累計收入確認為合約負債。

### **2.16 受限制現金及現金等價物**

於綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行的活期存款。限制使用的銀行存款計入「受限現金」中。受限制現金不包括計入綜合現金流量表中的現金及現金等價物。

### **2.17 股本**

普通股被分類為權益。發行新股份直接應佔增加成本在權益內列示為所得款項(除稅後)的扣減。

倘任何集團公司購入 貴公司之股本工具，例如由於進行股份回購或以股份支付計劃，則已付代價(包括任何直接應佔新增成本(扣除所得稅)從歸屬於 貴公司擁有人之權益扣除作庫存股份，直至股份註銷或再發行為止。倘隨後再發行有關普通股，任何已收代價(扣除任何直接應佔新增交易成本及相關所得稅影響)計入 貴公司擁有人應佔權益。

### **2.18 貿易及其他應付款項**

貿易應付款項為在日常業務過程中向供應商購買商品或服務而應支付的義務。如貿易及其他應付款項的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

貿易及其他應付款項最初乃按公平值確認，其後以實際利息法按攤銷成本計量。

### 2.19 借款

借款最初按公平值(扣除已產生的交易成本)確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額的任何差額於借款期採用實際利率法於損益中確認。在很有可能會部分或全部提取融資的情況下，設立貸款融資所支付的費用確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用遞延至提取貸款為止。如無法證明很有可能會部分或全部提取該融資，該費用計入資本作為流動資金服務的預付款項，並於有關融資期間攤銷。

當合約中規定的責任解除、取消或屆滿時，借款從資產負債表中剔除。已消除或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已支付代價(包括任何已轉讓的非現金資產或所承擔的負債)之間的差額，在損益中確認為財務成本。

除非 貴集團可無條件延遲償還負債至報告期後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

### 2.20 借款成本

直接歸屬於建造或生產合資格資產的一般及特定借款成本於完成及準備資產用於其擬定用途或銷售所需時間的期間內資本化。合資格資產是需要相當長時間方能做作擬定用途或銷售的資產。

尚未用於合資格資產的特定借款作暫時投資所賺取的投資收入，自符合資本化的借款成本扣除。

其他借款成本於產生期間支銷。

### 2.21 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指本期應課稅收入之應付稅款，乃按各司法權區之適用所得稅稅率計算，並按暫時差額及未動用稅務虧損應佔之遞延稅項資產及負債之變動作出調整後得出。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司及聯營公司營運所在及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(b) 遞延所得稅

內在稅基差異

遞延所得稅以負債法按資產及負債的稅基與合併財務報表所呈列的賬面值的暫時差額確認。然而，倘遞延稅項負債源自商譽的初始確認，則不會確認遞延稅項負債。倘遞延所得稅源自初步確認交易(業務合併除外)的資產或負債，而交易時並不影響會計及應課稅損益，則遞延所得稅不會入賬。遞延所得稅乃使用於資產負債表結算日前已頒佈或實質頒佈的稅率(及法律)釐定，並於預期有關遞延所得稅資產變現或遞延稅項負債獲清償時適用。

僅於未來很可能有應課稅溢利可用以抵銷該等暫時差額及虧損的情況下，方會確認遞延稅項資產。

外在稅基差異

遞延稅項負債按於附屬公司及聯營公司的投資所產生的應課稅暫時差額作撥備，撥回暫時差額的時間由貴集團控制及在可見將來不大可能撥回暫時差額的遞延所得稅負債除外。

遞延稅項資產僅會於暫時差額將於未來撥回及有充足應課稅溢利可用以動用暫時差額時，方會就於附屬公司及聯營公司的投資產生的可扣稅暫時差額而確認。

(c) 抵銷

當有法定可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及負債與同一稅務機構相關，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。當實體有法定可強制執行權利以抵銷且有意按淨額基準清償或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

**2.22 僱員福利**

(a) 退休金責任

在中國註冊成立的集團公司每月按僱員薪金的一定比例向中國相關政府機構組織的定額供款退休福利計劃進行供款。政府機構承諾承擔根據該等計

劃應付予所有現有及未來退休僱員的退休福利責任，而除所作供款外，貴集團並無就退休後福利承擔其他責任。

對該等定額供款計劃的供款在發生時支銷。

*(b) 住房福利、醫療保險及其他社會保險*

貴集團的中國僱員有權加入政府監督的各種住房公積金、醫療保險和其他社會保險計劃。貴集團根據僱員工資的一定比例按月向該等基金繳存供款。貴集團對該等基金的負債以其各期間應付的供款為限。向住房公積金、醫療保險及其他社會保險作出的供款在發生時支銷。

*(c) 花紅權利*

貴集團根據計及經若干調整後 貴公司股東應佔溢利的公式確認花紅的負債及開支。貴集團按合約規定或過往慣例所產生的推定性責任確認撥備。

*(d) 離職福利*

離職福利於 貴集團在正常退休日期前終止僱用，或當僱員接受自願遣散以換取此等福利時支付。貴集團於以下日期之較早者確認離職福利：(a) 貴集團無法撤回該等福利時；及(b)實體就介乎國際會計準則第37號範圍且涉及支付離職福利之重組確認成本時。在提出一項要約鼓勵自願遣散的情況下，離職福利乃根據預期接納該要約的僱員數目計量。於報告期末後超過12個月到期支付的福利乃貼現至現值。

*(e) 僱員假期權利*

僱員的年假權利在僱員享有該等權利時確認。貴集團為截至資產負債表日期止僱員已提供服務產生年假的估計負債作出撥備。

僱員的病假及產假直至正式休假時方予確認。

### 2.23 以股份為基礎的付款

#### 僱員購股權

根據[編纂]購股權計劃授出的購股權的公平值確認為僱員福利開支，增加額相應計入權益。列作開支的總金額，乃參照已授出購股權的公平值釐定：

- 包括任何市場表現情況(如一間實體的股份價格)，
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(如盈利能力、銷售增長目標及該實體僱員於指定期間留任)的影響，及
- 包括任何非歸屬條件(如留任僱員或持有股份一段特定期間的規定)的影響。

開支總額於歸屬期間(達成所有規定歸屬條件的期間)確認。於各期間末，實體會根據非市場歸屬及服務條件修改其估計預期可予歸屬的購股權的數目。修改原有估計數字(如有)的影響則於損益確認，並對權益作相應調整。

### 2.24 撥備

倘 貴集團因過往事件須即時負上法定或推定責任；資源或須流出以履行有關責任；以及相關金額能可靠估計時，則會就法律索賠於綜合收益表的其他收益淨額下確認撥備。未來的營運虧損則不會確認撥備。

倘出現多項類似責任，經由考慮整體責任類別釐定清償責任會否導致資源流出。即使同類責任內任何一個項目導致資源流出的可能性不大，仍會確認撥備。

撥備按照管理層就結算報告期末的現有責任所需開支的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對金錢時間值及有關債務固有風險之稅前利率。隨時間推移而產生的撥備增加會被確認為利息開支。

### 2.25 可換股票據

貴集團將其可換股票據分類為按公平值計入損益的金融負債，以公平值計量。可換股票據及嵌入式衍生工具全數分類為負債，乃由於該等票據以 貴公司的功能貨幣以外的貨幣發行。由於該工具包含嵌入式衍生工具，其已於初始確認時指定為按公平值計入損益，因此，其嵌入式轉換特性屬不可分割。有關指定為按公平值計入損益的金融工具的所有交易成本於產生時列為開支。

## 2.26 收益確認

### 提供乙醇生產系統技術綜合服務

貴集團從事於乙醇燃料及酒精飲料行業提供乙醇生產系統技術綜合服務。當資產控制權轉移予客戶時，確認收益。倘 貴集團的履約所創造的資產並無為 貴集團提供其他用途及 貴集團擁有可強制執行權利收取迄今已完成履約的款項，則資產的控制權隨時間轉移。由於合約限制及適用於合約的適用法律的解釋，設備一般並無為 貴集團提供其他用途，且 貴集團擁有可強制執行權利收取迄今已完成履約的款項。

倘資產的控制權隨時間轉移，則收益按完成履行有關履約責任的進度於合約期間確認。

完成履約責任的進度的計量是基於 貴集團為完成履約責任而產生的支出或投入，即截至報告期間末產生的實際成本佔合約中各項產品估計總成本的比例。

貴集團通常為其產品提供12個月的保修。 貴集團將保留金確認為合約資產，因為 貴集團於保修期完滿結束後有權收取代價。保留金將予保修期結束後確認為貿易應收款項。

由於保修服務屬於保證類型， 貴集團並不確認保修服務為單一合同中的單獨履約責任，且 貴集團根據保修條款修理或更換故障產品的責任被確認為撥備。

## 2.27 每股盈利

### (i) 每股基本盈利

每股基本盈利乃除以下列項目後計算得出： 貴公司擁有人應佔溢利(扣除普通股以外之任何權益成本)除以財政年度內已發行普通股加權平均數，並就年內已發行普通股(不包括庫存股份)的股息調整。

(ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利根據釐定每股基本盈利所用的數字進行調整，以計及：

- 與具攤薄潛力普通股有關的利息及其他財務成本的除所得稅後影響，及
- 假設轉換所有具攤薄潛力的普通股而發行在外額外普通股的加權平均數。

**2.28 利息收入**

以攤餘成本計量的金融資產和按公平值計入其他全面收益的金融資產的利息收入採用實際利率法計算，並作為其他收入計入綜合收益表。

利息收入作為財務收入呈列，其來自持作現金管理的金融資產。任何其他利息收入計入其他收入。

利息收入按實際利率乘以金融資產賬面總額計算，惟隨後發生信貸減值的金融資產外。發生信貸減值的金融資產的利息收入按實際利率乘以金融資產賬面價值減去虧損撥備後的淨額計算。

**2.29 股息收入**

當收取付款的權利確立時，來自附屬公司的股息於損益確認。此同樣適用於股息以預購溢利撥付的情況，除非股息明確指投資成本的收回部分。在此情況下，倘股息與按公平值計入其他全面收益的投資有關，則於其他全面收益中確認。然而，投資因而可能須進行減值測試。

**2.30 租賃**

於2019年1月1日前，如租賃所有權的重大部分風險和報酬由出租人保留，分類為經營租賃。

*貴集團作為承租人*

根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法於損益支銷。

### 2.31 股息分配

向 貴公司所有人分配的股息在股息獲 貴公司股東批准的期間內於 貴集團的歷史財務資料內確認為負債。

### 2.32 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而 貴集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公平值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在損益中確認。

## 3 財務風險因素

貴集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括外匯風險及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的不可預測性，並尋求盡量減低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。

### 3.1 市場風險

#### 3.1.1 外匯風險

外匯風險來自未來商業交易及並非以相關集團實體的功能貨幣計值的已確認資產及負債。

貴公司在澤西島註冊成立，且投資及融資活動主要以英鎊及美元(「美元」)進行。 貴公司面臨來自主要有關人民幣的外幣交易匯兌風險。

位於中國的集團實體在中國經營，大部分交易以相關集團實體的功能貨幣人民幣計值及結算。因此，中國集團實體並未面臨重大外匯風險。

貴集團尚未對沖其外匯風險。然而， 貴集團管理層監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

附錄一

會計師報告

於綜合資產負債表日期，貴集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
英鎊			
—其他應收款項	4,989	—	—
—現金及現金等價物	235	22	—
—其他應付款項	1,991	3,386	1,798
美元			
—現金及現金等價物	6	65	379
—受限制現金	21	—	—
—其他應付款項	—	—	96
港元			
—現金及現金等價物	—	—	433
—可換股票據	—	—	11,847
—其他應付款項	—	—	3,075
—其他應收款項	—	—	42

下表顯示人民幣兌換相關外幣變動5%的敏感度分析。敏感度分析僅包括以外幣計值的貨幣項目，並於年末調整其外幣匯率變動5%。如果人民幣兌換相關貨幣升值/減弱5%，則該年度對稅後溢利的影響如下：

	稅後溢利增加/(減少)變動		
	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣兌英鎊：			
升值5%	(138)	143	77
減弱5%	138	(143)	(77)
人民幣兌美元：			
升值5%	(1)	(3)	(12)
減弱5%	1	3	12
人民幣兌港元：			
升值5%	—	—	614
減弱5%	—	—	(614)

下表顯示英鎊兌換相關外幣變動5%的敏感度分析。敏感度分析僅包括以外幣計價的貨幣項目，並於年末調整其外幣匯率變動5%。如果英鎊兌換相關貨幣升值／減弱5%，則該年度對稅後溢利的影響如下：

	稅後溢利增加／(減少)變動		
	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣兌英鎊：			
升值5%	—	—	(2,065)
減弱5%	—	—	2,065
人民幣兌美元：			
升值5%	—	—	(12)
減弱5%	—	—	12
人民幣兌港元：			
升值5%	—	—	614
減弱5%	—	—	(614)

### 3.1.2 公平值利率風險

貴集團的主要利率風險來自固定利率的短期借款，令 貴集團面臨公平值利率風險。 貴集團密切監察利率趨勢及其對 貴集團利率風險的影響。

貴集團尚未進行任何利率掉期以對沖其利率風險。

### 3.2 信貸風險

貴集團面臨其合約資產、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項及銀行現金的信貸風險。貿易應收款項及應收票據、其他應收款項及銀行現金存款的賬面值佔 貴集團就金融資產而言的最大信貸風險。

貴集團預期銀行現金存款並無重大信貸風險，因為其大部分存放於國有銀行及其他中型或大型上市銀行。管理層預計不會因該等交易對手不履約而遭受重大損失。

為盡量減低信貸風險， 貴集團管理層已委派團隊負責信貸風險管理。管理層根據預期信貸虧損模型評估減值撥備。合約資產及貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損乃根據管理層對將產生的全期預期信貸虧損的估計而作出，該估計乃考慮信貸虧損經驗、逾期賬齡、客戶還款記錄及財務狀況以及對當前及預測整體經濟環境的評估而估計。

### 合約資產及貿易應收款項及應收票據

貴集團根據國際財務報告準則第9號的規定應用簡化的方式提供預期信貸虧損撥備，該準則允許合約資產及所有貿易應收款項及應收票據均採用全期預期信貸虧損撥備。

於2017年、2018年及2019年12月31日，為計量合約資產及貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損，合約資產及貿易應收款項及應收票據已評估減值。

倘並無合理的收回預期，應撤銷貿易應收款項及應收票據以及合約資產。並無合理預期收回的指標包括(其中包括)債務人未能與貴集團訂立還款計劃、未能作出合約付款以及債務人逾期的時間長短。然而，在撤銷債務人之前，管理層會根據彼等對客戶的了解以及與未能收到付款有關的情況，個別考慮是否有任何可能收回債務。

根據付款里程碑，客戶於履行合約期間支付賬單。客戶須要墊付款項，然後須在交付設備及材料、安裝設備及維持運行時進一步支付款項。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項及應收票據以及合約資產乃根據共同信貸風險特徵及逾期天數分類。合約資產與未繳付賬單的在建工程有關，並與相同類型合約的貿易應收款項及應收票據具有大致相同的風險特徵。因此，貴集團認為，貿易應收款項及應收票據的預期虧損率為合約資產虧損率的合理近似值。

預期虧損率乃分別基於各資產負債表日前36個月期間的銷售支付概況，以及在該期間內經歷的相應歷史信貸虧損。歷史虧損率乃進行調整以反映影響客戶結清應收款項能力的宏觀經濟因素的目前及前瞻性資料。貴集團已確認其銷售其貨物及服務的國家的國內生產總值及失業率為最相關的因素，因此，根據該等因素的預期變動調整歷史虧損率。

一般而言，貿易應收款項及應收票據於逾期超過三年時撤銷。

已逾期但尚未減值的貿易應收款項及應收票據以及合約資產與貴集團的過往記錄良好。根據過往經驗，由於信貸質素並無重大變動及餘額仍被視為可全數收回，貴集團董事認為無需就該等餘額作出虧損撥備。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項及 應收票據及合約資產	一年內 人民幣千元	1至2年內 人民幣千元	2至3年內 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2017年12月31日</b>					
總賬面值—貿易應收款項及 應收票據及合約資產—					
國有企業	87,589	236	—	4,305	92,130
預期虧損率	0%	10%	20%	100%	
虧損撥備金額	—	(24)	—	(4,305)	(4,329)
賬面淨值	<u>87,589</u>	<u>212</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>87,801</u>
總賬面值—貿易應收款項及 應收票據及合約資產—					
非國有企業	26,942	7,911	4,327	2,868	42,048
預期虧損率	2%	29%	41%	86%	
虧損撥備金額	(418)	(2,314)	(1,768)	(2,480)	(6,980)
賬面淨值	<u>26,524</u>	<u>5,597</u>	<u>2,559</u>	<u>388</u>	<u>35,068</u>
總賬面值—貿易應收款項及 應收票據及合約資產—					
涉及流動性問題的客戶	1,379	7,284	4,127	78,017	90,807
預期虧損率	100%	100%	100%	100%	
虧損撥備金額	(1,379)	(7,284)	(4,127)	(78,017)	(90,807)
賬面淨值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
賬面值總額—貿易應收款項及 應收票據及合約資產	115,910	15,431	8,454	85,190	224,985
虧損撥備金額	(1,797)	(9,622)	(5,895)	(84,802)	(102,116)
賬面淨值	<u>114,113</u>	<u>5,809</u>	<u>2,559</u>	<u>388</u>	<u>122,869</u>

附錄一

會計師報告

貿易應收款項及 應收票據及合約資產	一年內 人民幣千元	1至2年內 人民幣千元	2至3年內 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2018年12月31日</b>					
總賬面值—貿易應收款項及 應收票據及合約資產—					
國有企業	58,804	20,196	—	337	79,337
預期虧損率	0%	10%	20%	100%	
虧損撥備金額	—	(2,020)	—	(337)	(2,357)
賬面淨值	<u>58,804</u>	<u>18,176</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>76,980</u>
總賬面值—貿易應收款項及 應收票據及合約資產—					
非國有企業	108,470	6,080	3,067	8,470	126,087
預期虧損率	1%	4%	48%	96%	
虧損撥備金額	(1,098)	(267)	(1,475)	(8,133)	(10,973)
賬面淨值	<u>107,372</u>	<u>5,813</u>	<u>1,592</u>	<u>337</u>	<u>115,114</u>
總賬面值—貿易應收款項及 應收票據及合約資產—					
涉及流動性問題的客戶	22	904	7,158	—	8,084
預期虧損率	100%	100%	100%	100%	
虧損撥備金額	(22)	(904)	(7,158)	—	(8,084)
賬面淨值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
賬面值總額—貿易應收款項及 應收票據及合約資產	167,296	27,180	10,225	8,807	213,508
虧損撥備金額	(1,120)	(3,191)	(8,633)	(8,470)	(21,414)
賬面淨值	<u>166,176</u>	<u>23,989</u>	<u>1,592</u>	<u>337</u>	<u>192,094</u>

附錄一

會計師報告

貿易應收款項及 應收票據及合約資產	一年內 人民幣千元	1至2年內 人民幣千元	2至3年內 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2019年12月31日</b>					
總賬面值—貿易應收款項及 應收票據及合約資產—					
國有企業	39,175	4,607	4,695	—	48,477
預期虧損率	2%	10%	20%	100%	—
虧損撥備金額	(850)	(461)	(939)	—	(2,250)
賬面淨值	<u>38,325</u>	<u>4,146</u>	<u>3,756</u>	<u>—</u>	<u>46,227</u>
賬面值總額—貿易應收款項及 應收票據及合約資產—					
非國有企業	165,959	6,571	1,475	7,377	181,382
預期虧損率	3%	30%	50%	100%	—
虧損撥備金額	(4,787)	(1,971)	(738)	(7,377)	(14,873)
賬面淨值	<u>161,172</u>	<u>4,600</u>	<u>737</u>	<u>—</u>	<u>166,509</u>
總賬面值—貿易應收款項及 應收票據及合約資產—					
涉及流動性問題的客戶	—	—	—	—	—
預期虧損率	—	—	—	—	—
虧損撥備金額	—	—	—	—	—
賬面淨值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
賬面值總額—貿易應收款項及 應收票據及合約資產	205,134	11,178	6,170	7,377	229,859
預期虧損率	(5,637)	(2,432)	(1,677)	(7,377)	(17,123)
虧損撥備金額	<u>199,497</u>	<u>8,746</u>	<u>4,493</u>	<u>—</u>	<u>212,736</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日，合約資產及貿易應收款項及應收票據的虧損撥備金額與年初就該撥備的虧損準備對賬如下：

	貿易應收款項 及應收票據	合約資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	94,626	10,961	105,587
於損益確認的虧損撥備	7,826	1,585	9,411
未動用已撥回金額	(2,962)	(256)	(3,218)
年內列為未能收回的應收款項撇銷	(2,719)	(6,945)	(9,664)
於2017年12月31日	<u>96,771</u>	<u>5,345</u>	<u>102,116</u>
於2018年1月1日	96,771	5,345	102,116
於損益確認的虧損撥備	3,109	1,078	4,187
未動用已撥回金額	(3,389)	(436)	(3,825)
年內列為未能收回的應收款項撇銷	(78,332)	(2,732)	(81,064)
於2018年12月31日	<u>18,159</u>	<u>3,255</u>	<u>21,414</u>
於2019年1月1日	18,159	3,255	21,414
於損益確認的虧損撥備	7,866	3,752	11,618
未動用已撥回金額	(7,065)	(998)	(8,063)
年內列為未能收回的應收款項撇銷	(7,836)	(10)	(7,846)
於2019年12月31日	<u>11,124</u>	<u>5,999</u>	<u>17,123</u>

#### 其他應收款項

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團經計及關聯方良好的財務狀況及信貸歷史，評估出來自關聯方的其他應收款項的預期虧損率不屬重大。因此，並未就來自關聯方的其他應收款項確認虧損撥備。

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團已評估，來自第三方的其他應收款項的信貸風險較低，因此於業績記錄期間確認的減值撥備僅限於12個月預期虧損。管理層認為來自第三方的其他應收款項具有較低的信貸風險，因為其違約風險較低且發行人在短期內具有較強的履行訂約現金流量義務的能力。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，虧損撥備金額於損益確認為金融資產及合約資產的減值虧損淨額。

### 3.3 流動資金風險

流動資金風險是貴集團因資金短缺而難以履行財務責任的風險。貴集團面臨的流動資金風險主要來自金融資產及負債到期日的錯配。貴集團的目標是通過業務合作夥伴及供應商的財務支持，在資金的連續性及靈活性之間保持平衡。

貴集團的政策是定期監察現時及預期的流動資金需求，以確保其維持充足的現金儲備滿足短期及長期的流動資金需求。目前，貴集團的資金來自客戶墊付款項及借款。

下表根據訂約未貼現付款概述 貴集團於報告日期的金融負債到期情況：

	一年內 人民幣千元	超過一年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2017年12月31日</b>			
銀行及其他借款	10,683	–	10,683
貿易及其他應付款項	66,640	–	66,640
	<u>77,323</u>	<u>–</u>	<u>77,323</u>
<b>2018年12月31日</b>			
銀行及其他借款	6,827	–	6,827
貿易及其他應付款項	90,700	–	90,700
	<u>97,527</u>	<u>–</u>	<u>97,527</u>
<b>2019年12月31日</b>			
可換股票據	12,439	–	12,439
銀行借款	19,445	–	19,445
貿易及其他應付款項	139,322	–	139,322
租賃負債	1,187	3,279	4,466
	<u>172,393</u>	<u>3,279</u>	<u>175,672</u>

### 3.4 資本管理

貴集團管理資本的目標是保障 貴集團持續經營的能力，以便其能夠繼續為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益，並維持最佳資本結構以降低資本成本。

為維持或調整資本架構，貴集團可能會調整向股東派付的股息金額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減少債務。

## 附錄一

## 會計師報告

與業內其他公司一致，貴集團根據以下資產負債比率監控資本，資本負債比率按淨債務除以總資本計算。淨債務按總借款加可換股票據加租賃負債減現金及現金等價物計算。總資本按綜合資產負債表所示總權益加淨債務計算。

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債	—	—	3,962
總借款	10,107	6,540	18,941
可換股票據	—	—	11,847
減：現金及現金等價物 (不包括受限制現金)	(8,180)	(6,358)	(26,466)
淨債務	1,927	182	8,284
總權益	29,650	71,026	130,430
總資本	31,577	71,208	138,714
資產負債比率	0.06	0.00	0.06

### 3.5 公平值估計

#### (a) 公平值等級

本節闡述釐定於財務報表確認及按公平值計量之金融工具的公平值所作出之判斷及估計。為提供釐定公平值所用輸入數據的可信程度指標，貴集團已根據會計準則將其金融工具分為三級。各層級之闡釋載於下表。

經常性公平值計量  
於2019年12月31日

	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按公平值計入其他全面收益的金融資產	5,015	5,015
<b>金融負債</b>		
可換股票據	11,847	11,847

第1級：於活躍市場買賣之金融工具(例如公開買賣的衍生工具及股本證券)之公平值乃按於報告期末所報市價計算。此等工具包括於第1級。

第2級：並非於活躍市場買賣之金融工具(例如場外交易衍生工具)之公平值乃按估值方法釐定，該估值方法盡量利用可觀察市場數據及減少依賴主體的特定估計。倘工具的公平值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第2級。

第3級：如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第3級。非上市股本證券列入此級。

截至2019年12月31日止年度，經常性公平值計量的第1級、第2級及第3級之間概無轉移。

貴集團的政策為於報告期末確認公平值層級的轉入及轉出。

(b) 釐定公平值所用的估值方法

為金融工具估值所用的特定估值技術包括：

- 就按公平值計入其他全面收益的金融資產而言，資產法(附註(i))
- 就可換股票據而言，加權情景法(附註(ii))

附註i：貴集團按公平值計入其他全面收益的金融資產指於非上市公司內蒙古中能生物科技有限公司的2.08%股權。被投資公司於2019年4月4日成立，而於2019年12月31日，被投資公司並無推出任何營運，大部分資產為一座樓宇及土地使用權。因此，估值師就按公平值計入其他全面收益的金融資產使用資產法。

附註ii：可換股票據的公平值透過計算兩個情景下的可換股票據的加權平均公平值達至：不批准及批准於香港聯交所[編纂]。在不批准及批准於香港聯交所[編纂]情景下，公平值分別使用貼現現金流分析及市場法達至。

(c) 估值輸入數據與公平值的關係

下表概述有關第3級公平值計量所用重大不可觀察輸入數據的定量資料(有關所採納使值技術，見上文(b))：

描述	於2019年12月31日 的公平值	重大不可觀察輸入數據	於2019年12月31日 的數據範圍	不可輸入數據與公平值的關係
按公平值計入 其他全面收益的 金融資產	5,015	成新率—物業、廠房及 設備	85%-90%	於2019年12月31日，倘成新率較管理層估計高/低10%，則按公平值計入其他全面收益的金融資產之公平值將增加/減少人民幣189,000元。

描述	於2019年12月31日 的公平值	重大不可觀察輸入數據	於2019年12月31日 的數據範圍	不可輸入數據與公平值的關係
		市價(人民幣/平方米)	128	於2019年12月31日，倘市價較管理層估計高/低10%，則按公平值計入其他全面收益的金融資產之公平值將增加/減少人民幣120,000元。
可換股票據	11,847	貼現率	20.3%	於2019年12月31日，倘適用於貼現現金流的貼現率較管理層估計高/低10%，則可換股票據的公平值將減少/增加人民幣40,000元。
		批准於香港聯交所 [編纂]的可能性	40%	於2019年12月31日，倘批准於香港聯交所[編纂]的可能性較管理層估計高/低10%，則可換股票據的公平值將增加/減少人民幣79,000元。

*(d) 估值過程*

貴集團的按公平值計入其他全面收益的金融資產及可換股票據乃由獨立及合資格估值師進行估值。財務總監及估值師就估值過程及結果進行討論。

**4 關鍵會計估計及判斷**

估計及判斷會持續進行評估，並根據過往經驗及其他因素而作出，包括對未來事件作出認為在有關情況下屬合理之預期。

貴集團對未來作出估計及假設。如其定義，所得之會計估計將很少與相關實際結果一致。極大可能導致須對下個財政年度之資產及負債之賬面值作出重大調整之估計及假設討論如下：

**(a) 收益確認**

當 貴集團的履約所創造的資產並無為 貴集團提供其他用途及 貴集團擁有可強制執行權利收取迄今已完成履約的款項時， 貴集團於乙醇燃料及酒精飲料行業提供乙醇生產系統技術綜合服務的收益隨時間確認。 貴集團不得更改或替

代產品或將產品重新定向以供其他用途，因為產品是根據各客戶的需求量身定制，因此產品對 貴集團並無其他用途。但是，是否存在可強制執行收款權取決於合同條款及適用於合同的適用法律的解釋。有關決定須作出重大判斷。於評估 貴集團是否具有可強制執行的合約收款權時， 貴集團已對合約條款以及任何可補充或凌駕於合約條款的法例進行評估，並對任何可能限制 貴集團就特定履約強制執行其收款權的情況進行評估。管理層使用判斷，將合約分類為具有收款權者及無收款權者。管理層將定期重新評估其判斷，以識別及評估可能影響 貴集團可強制執行收款權的任何情況以及對合約會計的影響。

貴集團參考於報告日期完全履行履約責任的進度確認收益。該進度乃根據 貴集團的努力或履行履約責任的輸入數據而計量，並參考截至報告期末所產生的合約成本佔合約中各產品的估計總成本的百分比。於釐定估計總成本的完整性以及於報告日期完全履行履約義務所取得進展的準確性時，需要作出重大判斷及估計。未來期間成本估計的變動可能對 貴集團確認的收益產生影響。於作出上述估計時， 貴集團依賴過往經驗及承建商商以及(如適用)測量師的工作。

**(b) 內部開發成本的資本化及攤銷**

當符合確認標準時， 貴集團將開發項目產生的成本資本化為無形資產。評估是否符合該等成本資本化所需會計準則所規定的標準，包括項目提供足夠未來經濟利益的可能性，以及包括僱傭成本在內的成本是否直接歸於相關項目時，涉及重大判斷。 貴集團於申請專利時開始將研發開支資本化。儘管 貴集團已使用所有可用信息進行此估計及判斷，但存在固有的不確定因素，且如果先前估計發生重大變化，則資本化成本可能必須支銷。

資本化開發成本從資產在其估計可使用年限內以直線法於可供使用的時間點攤銷。 貴集團每半年檢討資產的估計可使用年期。如果以前估計的可使用年限發生重大變化，則調整未來期間的攤銷費用。

資本化為無形資產的尚未可動用開發成本毋須攤銷，且每年(或如出現顯示可能減值的狀況變動時更頻繁地)作減值測試。當事件或情況變化表明賬面值可能無法收回時，對需要攤銷的資產進行減值審查。減值評估需要使用判斷及估計。如果預期與原估計不同，該差異將影響無形資產的賬面值及該估計變更期間的減值費用。

**(c) 應收款項及合約資產減值－估計**

除特定條文外，貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損。撥備率乃基於因就擁有類似虧損模式的多個客戶分部進行分組而逾期的日數計算。

貿易應收款項及應收票據以及合約資產乃根據共同信貸風險特徵及逾期天數分類。合約資產與未繳付賬單的在建工程有關，並與相同類型合約的貿易應收款項及應收票據具有大致相同的風險特徵。因此，貴集團認為，貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損為合約資產虧損率的合理近似值。

撥備矩陣乃初步基於貴集團歷史觀察違約率。貴集團將通過調整矩陣以調整歷史信貸虧損經驗及前瞻性資料。於評估前瞻性因素時，貴集團考慮的因素包括經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險及客戶情況變動。

對歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估乃一項重要的估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測經濟狀況敏感。貴集團的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能無法表示客戶於日後的實際違約情況。有關貴集團貿易應收款項及應收票據以及合約資產的預期信貸虧損資料於財務報表附註3.2中披露。

根據違約及撇銷經驗，國有企業及非國有企業被視為具有不同的信貸風險。該等客戶的預期信貸虧損乃基於並無爭議的賬齡而定。涉及流動性問題的客戶與可能對爭議發票或破產的人有關，因此對該等債務人作出100%的撥備。

**(d) 確認應付所得稅**

稅項計算的編制及稅項支付乃基於利潤確認遵循實際發票，而並非按完成收益確認會計的階段進行。利潤於是會計確認與計算之間有重大時間差異。稅項於財務報表中以與確認會計利潤一致的基準確認。貴集團會定期重新評估判斷，以識別及評估編制稅項計算依據的適當性，以及由此可能會產生罰款及利息的風險。管理層亦使用判斷釐定基於會計利潤產生的稅項是否應視為遞延稅項或即期稅項。

**5 分部資料**

管理層已根據主要營運決策者審閱的報告釐定經營分部，主要營運決策者負責分配資源及評估經營分部的表現。主要經營決策者已被識別為貴公司的執行董事。

貴集團主要於乙醇燃料及酒精飲料行業提供乙醇生產系統技術綜合服務。管理層將業務的運營結果作為一個分部進行審核，以便對將予分配的資源作出決策。因此，貴公司執行董事認為僅有一個分部用於作出戰略性決策。除所得稅前收益及溢利是為執行資源分配及業績評估而向執行董事報告的措施。

於業績記錄期間，貴集團收益主要來自中國。

於2017年、2018年及2019年12月31日，所有非流動資產均位於中國。

6 收益／合約資產及合約負債

(a) 收益

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
乙醇燃料建設服務	212,378	145,273	347,184
酒精飲料建設服務	42,210	88,697	45,080
其他	2,521	16,008	6,294
<b>總計</b>	<b>257,109</b>	<b>249,978</b>	<b>398,558</b>
— 隨時間確認	257,109	249,978	396,534
— 於某時間確認	—	—	2,024

「其他」是主要指與乙酸乙酯及活性纖維寡糖工業相關項目產生的收益。

貴集團按客戶所在地劃分的外部客戶收益金額如下表所示。

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	254,427	233,945	379,852
加拿大	2,521	—	—
俄羅斯	—	16,008	187
印尼	—	—	14,601
其他國家	161	25	3,918
<b>總計</b>	<b>257,109</b>	<b>249,978</b>	<b>398,558</b>

**(b) 客戶合約相關資產及負債**

貴集團已確認以下客戶合約相關資產及負債：

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
與建築合約有關的現有合約資產	66,003	91,720	124,107
虧損撥備	(5,345)	(3,255)	(5,999)
總合約資產	<u>60,658</u>	<u>88,465</u>	<u>118,108</u>
與建築合約有關的合約負債	21,997	21,028	15,140
退款負債	11,237	—	—
總合約及退款負債	<u>33,234</u>	<u>21,028</u>	<u>15,140</u>

**(i) 合約資產及合約負債的重大變動**

合約資產增加乃由於 貴集團於協定服務合約付款時間表之前提供更多服務。於採納國際財務報告準則第9號後， 貴集團亦確認合約資產的虧損撥備，進一步詳情請參閱附註3.2。

合約負債減少乃由於截至2018年及2019年12月31日止年度的項目進度大幅增加。

於2017年12月31日的退款負債指過往從發生質量糾紛的客戶收取的付款，已於截至2018年12月31日止年度退還予客戶。

## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 就合約負債確認的收益

下表顯示於業績記錄期間確認的收益中有多少與結轉合約負債有關，以及與業績記錄期間已履行的履約責任有何種關係。

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初計入合約負債結餘的已確認收益	25,007	21,997	21,028

### (iii) 未履行的長期合約

貴集團訂立的合約為期一年或以下。如國際財務報告準則第15號所容許，分配至該等未履行合約的交易價格不作披露。

## 7 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工程服務成本	36,126	28,247	52,256
已用原材料及消耗品	132,696	140,520	229,855
僱員福利開支	11,922	11,094	12,681
折舊費用	2,187	2,316	2,188
攤銷費用	591	618	1,853
辦公場地水電費用	1,804	2,631	3,455
旅行及交通及商務娛樂開支	7,754	6,618	5,620
租金開支	2,038	693	134
存貨減值	553	435	—
法律及專業費用	1,424	753	1,305
核數師薪酬—審核服務	274	913	1,584
[編纂]開支	—	[編纂]	[編纂]
其他開支	2,422	3,425	2,862
總銷售成本、銷售及營銷開支以及管理開支	199,791	203,393	325,458

附錄一

會計師報告

8 僱員福利開支

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金、花紅及其他福利	11,361	11,827	13,062
養老金計劃的供款	910	1,087	1,324
以股份為基礎的付款	96	460	461
	<u>12,367</u>	<u>13,374</u>	<u>14,847</u>
減：於無形資產資本化	(445)	(2,280)	(2,166)
	<u>11,922</u>	<u>11,094</u>	<u>12,681</u>
計入以下的金額			
—銷售成本	1,942	2,031	1,685
—銷售及營銷開支	2,522	2,473	4,100
—行政開支	7,458	6,590	6,896

(a) 五位最高薪人士

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，貴集團薪酬最高的五位人士包括兩名董事，其酬金已反映於附註40。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，向餘下三名人士支付的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金、花紅及其他福利	876	935	801
養老金計劃的供款	84	89	86
以股份為基礎的付款	23	113	113
	<u>983</u>	<u>1,137</u>	<u>1,000</u>

貴集團餘下人士的薪酬屬於以下範圍：

薪酬範圍	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
零至1,000,000港元	3	3	3

## 附錄一

## 會計師報告

### 9 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
補貼收入	975	1,685	1,836
其他	86	—	—
	<u>1,061</u>	<u>1,685</u>	<u>1,836</u>

### 10 其他收益淨額

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
撤回訴訟撥備	1,976	—	—
匯兌收益	80	4	744
出售物業、廠房及設備的收益／(虧損)	20	—	(206)
可換股票據的公平值虧損	—	—	(1,241)
出售退貨權的收益	—	—	3,099
其他	861	259	13
	<u>2,937</u>	<u>263</u>	<u>2,409</u>

### 11 財務收入及成本

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>財務收入</i>			
持作現金管理的金融資產的利息收入	87	22	49
<i>財務成本</i>			
銀行借款利息	544	841	1,095
其他借款利息	203	253	—
租賃負債利息	—	—	289
	<u>747</u>	<u>1,094</u>	<u>1,384</u>
財務成本淨額	<u>660</u>	<u>1,072</u>	<u>1,335</u>

## 12 按公平值計入其他全面收益的金融資產

於截至2019年12月31日止年度，貴集團投資於一間非上市公司內蒙古中能生物科技股份有限公司的2.08%股權，並非持作買賣，且貴集團已不可撤回地於初始確認時選擇於該分類確認。此為策略性投資且貴集團認為此分類更為恰當。

有關釐定公平值所用方法及假設的資料載於附註3.5。

按公平值計入其他全面收益的金融資產以人民幣計值。

13 附屬公司

以下為於2017年、2018年及2019年12月31日的附屬公司列表：

公司名稱	註冊成立/ 建立地點及日期	註冊資本	於2017年 12月31日 貴集團 應佔權益	於2018年 12月31日 貴集團 應佔權益	於2019年 12月31日 貴集團 應佔權益	於本報告日期 貴集團 應佔權益	主要活動及 經營地點	法定核數師姓名及 所涵蓋的年份
直接擁有：								
廣東中科天元新能源 科技公司(「中科天元」)	中國， 2006年 9月2日	10,955,529 美元	100%	100%	100%	100%	於中國提供乙 醇生產系統 技術綜合服 務	廣東誠豐信會計師 事務所有限公司， 截至2017年、2018年 及2019年12月31日 止三個年度各年(附 註(i))
間接擁有：								
廣東省博羅中科天元高新技 術工程有限公司 (前稱為廣東省 博羅九能高新技術 工程有限公司) (「博羅天元」)	中國， 1998年 9月30日	人民幣 5,000,000元	100%	100%	100%	100%	於中國根據項 目的要求及 設計組建及 製造設備	截至2017年及2018年 12月31日止兩個年 度各年為惠州安眾 會計師事務所  截至2019年12月31日 止年度為廣東誠豐 信會計師事務所所有 限公司

(i) 該等公司截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國會計準則編製。

## 附錄一

## 會計師報告

### 14 於聯營公司的投資

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本	1,700	1,700	1,700
應佔除稅後虧損	(1,700)	(1,700)	(1,700)
賬面淨值	—	—	—

於2017年、2018年及2019年12月31日於一間聯營公司的投資性質：

實體名稱	註冊成立/ 建立地點及日期	註冊/實繳資本	所有權比例	計量方法
吉林省天順生化科技有限公司	中國，2013年 8月15日	註冊及實繳 資本人民幣 5,000,000元	34%	權益法

貴集團於一間聯營公司的權益並無任何或然負債。

### 15 所得稅開支

#### 海外所得稅

貴公司根據1991年澤西島公司法在澤西島註冊成立為公眾有限公司。就稅務而言，貴公司被視作澤西島居民，基於貴集團並非澤西島所得稅法(1961年)(經修訂)而言的金融服務集團或公共事業集團；貴公司於澤西島的所得稅率為百分之零。

#### 中國企業所得稅

貴集團就其附屬公司於中國內地業務的所得稅撥備乃根據業績記錄期間的現行法例、詮釋及慣例按估計應課稅溢利的適用稅率計算。

根據於2008年1月1日生效的中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，適用於中國內地集團實體的企業所得稅稅率為25%，但中科天元於2016年被獲認證為「高新技術企業」，於業績記錄期間按估計應課稅溢利15%享有優惠所得稅稅率。於2020年2月19日，將中科天元的高新技術企業資格自2019年12月2日起重續另外3年的申請已經完成。

貴集團按與相同行業內公司的公認原則之一致基準編製及提交其年度地方報稅表，尤其是可在發出發票前確認的應計收入的情況，且直至支付發票前可能存在長結算期。該基準與根據國際財務報告準則會計原則確認溢利的基準之間可存在差異，且於賬目內確認就地方稅項目的申索之若干扣減時存在進一步時差。稅項於該等賬目內按符合國際財務報告準則會計原則及與地方稅務條例一致的基準計提，因此所產生稅項開支一般確認為到期即期稅項，而非遞延稅項，惟乃由於於綜合現金流量表內列示為已付的稅項一般低於財務報表內即期稅項開支。

根據中華人民共和國國家稅務局頒布的一項政策，自2008年起，從事研發活動的企業有權於釐定其該年度的應課稅溢利時申請額外相當於已產生的合資格研發費用50%的稅項減免。根據中華人民共和國國家稅務局於2018年9月頒布的新稅收優惠政策，額外稅項減免從合資格研發費用的50%增加到75%，從2018年到2020年生效（「超級減免」）。

#### 中國預扣所得稅

根據企業所得稅法，自2008年1月1日起，當中國境外直接控股公司的中國附屬公司自於2008年1月1日後賺取的利潤宣派股息時，將對中國境外直接控股公司徵收10%預扣稅。

	截至12月31日止年度		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<i>即期稅項</i>			
年內溢利的即期稅項	8,804	6,714	11,862
預扣稅	—	316	—
<b>即期稅項開支總額</b>	<b>8,804</b>	<b>7,030</b>	<b>11,862</b>
<i>遞延所得稅</i>			
確認暫時差額(附註22)	—	(5,752)	1,425
<b>遞延稅項(抵免)／開支總額</b>	<b>—</b>	<b>(5,752)</b>	<b>1,425</b>
<b>所得稅開支</b>	<b>8,804</b>	<b>1,278</b>	<b>13,287</b>

附錄一

會計師報告

貴集團除稅前溢利稅項與使用適用於 貴集團溢利的加權平均稅率所產生的理論金額的差異如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	54,463	47,099	72,455
按適用企業所得稅率計算的稅項：25% 稅率差異	13,616 (5,124)	11,775 (4,110)	18,114 (5,017)
動用過往未確認的 稅項虧損及暫時差額	—	(470)	—
確認以前未確認的暫時差額	—	(6,215)	—
未確認為遞延稅項資產的稅項虧損 及暫時性差異的影響	309	—	320
就稅收目的而言，不可扣減開支	209	172	139
研發支出的超級減免	(206)	(190)	(269)
中國企業所得稅	8,804	962	13,287
中國預扣所得稅	—	316	—
	<u>8,804</u>	<u>1,278</u>	<u>13,287</u>

(a) 稅項虧損

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
並無確認遞延所得稅資產的 未使用稅項虧損	3,368	1,485	2,766
按適用的企業所得稅稅率計算的 暫時差額	842	372	692

未使用稅項虧損乃由位於中國的附屬公司產生，而該公司於可見將來不大可能產生應課稅收入。其各自屆滿日期如下。有關遞延稅項資產的信息，請見附註22。

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2019年	1,176	—	—
2020年	2,163	1,456	1,456
2022年	29	29	29
2023年	—	—	1,281
	<u>3,368</u>	<u>1,485</u>	<u>2,766</u>

(b) 未確認的暫時差額

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與未確認遞延稅項負債的一間附屬公司 投資有關的暫時差額：			
—未分配盈利	26,349	35,515	50,055

於2017年、2018年及2019年12月31日，中科天元的未分配盈利分別為人民幣26,349,000元、人民幣35,515,000元及人民幣50,055,000元，如果作為股息支付，則須於股東手頭扣稅。存在可評估的暫時差額，但未確認遞延所得稅負債，因為母公司能夠控制附屬公司的分派時間，並且預期不會在可預見的將來分派該等溢利。

16 每股盈利

(a) 每股基本盈利

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司擁有人應佔溢利	45,659	45,821	59,168
已發行普通股加權平均數(千股)	480,997	449,319	444,448
每股基本盈利	<u>0.094</u>	<u>0.102</u>	<u>0.133</u>

(b) 每股攤薄盈利

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
本公司擁有人應佔溢利	45,659	45,821	60,409
已發行普通股加權平均數(千股)	480,997	449,319	471,402
每股攤薄盈利	0.094	0.102	0.128

(c) 計算每股盈利所用盈利對賬

	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>每股基本盈利</i>			
用於計算每股基本盈利的 貴公司 普通權益持有人應佔持續經營 所得溢利：	45,659	45,821	59,168
<i>每股攤薄盈利</i>			
貴公司普通權益持有人應佔持續 經營所得溢利：			
用於計算每股基本盈利	45,659	45,821	59,168
加：可換股票據公平值虧損	—	—	1,241
用於計算每股攤薄盈利	45,659	45,821	60,409

(d) 用作分母的股份加權平均數

	2017年	2018年	2019年
計算每股基本盈利時用作分母的			
普通股加權平均數(千股)	480,997	449,319	444,448
計算每股攤薄盈利的調整：			
根據[編纂]購股權計劃			
授出的購股權(千股)(附註i)	—	—	5,979
可換股票據(千股)(附註ii)	—	—	20,975
計算每股攤薄盈利時用作分母的普通			
股及潛在普通股加權平均數(千股)	<u>480,997</u>	<u>449,319</u>	<u>471,402</u>

附註i

於2017年10月20日，貴集團授出39,300,508份購股權作為貴集團董事及高級僱員的長期激勵。有關詳情，請參閱附註29。

假設購股權獲行使後的原應已發行股份數目減就相同所得款項總額可能按照公平值(按照年內每股平均市場價格釐定)發行的股份數目為零代價已發行股份數目。得出的零代價已發行股份數目計入計算每股攤薄盈利時的分子中的加權平均普通股數目。

根據[編纂]購股權計劃授出的購股權並不包括在每股攤薄盈利的計算內，因其截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度具有反攤薄影響。

附註ii

貴公司分別於2019年2月8日及2019年2月15日發行5,250,000港元及6,250,000港元的可換股票據。有關詳情，請參閱附註31。可換股票據自發行日期起於釐定每股攤薄盈利時計算在內。

17 股息

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，貴公司並無派付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

18 物業、廠房及設備

	樓宇	辦公設備	機械	機動車	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>於2017年1月1日</b>					
成本	6,247	834	8,138	8,391	23,610
累計折舊及減值	(3,617)	(604)	(3,023)	(6,901)	(14,145)
淨賬面值	<u>2,630</u>	<u>230</u>	<u>5,115</u>	<u>1,490</u>	<u>9,465</u>
<b>截至2017年12月31日止年度</b>					
年初淨賬面值	2,630	230	5,115	1,490	9,465
添置	-	69	405	213	687
出售	-	-	-	(78)	(78)
折舊	(297)	(58)	(1,232)	(600)	(2,187)
年末淨賬面值	<u>2,333</u>	<u>241</u>	<u>4,288</u>	<u>1,025</u>	<u>7,887</u>
<b>於2017年12月31日</b>					
成本	6,247	903	8,543	8,004	23,697
累計折舊及減值	(3,914)	(662)	(4,255)	(6,979)	(15,810)
淨賬面值	<u>2,333</u>	<u>241</u>	<u>4,288</u>	<u>1,025</u>	<u>7,887</u>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>					
年初淨賬面值	2,333	241	4,288	1,025	7,887
添置	-	71	818	-	889
重新分類	(556)	-	556	-	-
出售	-	-	(3)	-	(3)
折舊	(272)	(65)	(1,277)	(702)	(2,316)
年末淨賬面值	<u>1,505</u>	<u>247</u>	<u>4,382</u>	<u>323</u>	<u>6,457</u>
<b>於2018年12月31日</b>					
成本	5,772	974	9,807	8,004	24,557
累計折舊及減值	(4,267)	(727)	(5,425)	(7,681)	(18,100)
淨賬面值	<u>1,505</u>	<u>247</u>	<u>4,382</u>	<u>323</u>	<u>6,457</u>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>					
年初淨賬面值	1,505	247	4,382	323	6,457
添置	-	116	7,410	-	7,526
出售	-	(15)	(191)	-	(206)
折舊	(133)	(82)	(1,863)	(110)	(2,188)
期末淨賬面值	<u>1,372</u>	<u>266</u>	<u>9,738</u>	<u>213</u>	<u>11,589</u>
<b>於2019年12月31日</b>					
成本	5,772	1,075	17,026	8,004	31,877
累計折舊及減值	(4,400)	(809)	(7,288)	(7,791)	(20,288)
淨賬面值	<u>1,372</u>	<u>266</u>	<u>9,738</u>	<u>213</u>	<u>11,589</u>

## 附錄一

## 會計師報告

物業、廠房及設備的折舊已如下計入綜合收益表：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
行政開支	463	809	67
銷售成本	1,510	1,407	2,007
銷售及營銷開支	214	100	114
	<u>2,187</u>	<u>2,316</u>	<u>2,188</u>

於2017年12月31日及2018年12月31日以及2019年12月31日，賬面總值分別為人民幣1,777,000元、人民幣1,505,000元及人民幣1,372,000元的樓宇已抵押作為 貴集團借款的抵押品(附註30)。

### 19 土地使用權

	土地使用權 人民幣千元
<b>於2017年1月1日</b>	
成本	3,613
累計攤銷	(842)
淨賬面值	<u>2,771</u>
<b>截至2017年12月31日止年度</b>	
年初淨賬面值	2,771
攤銷費用	(80)
年末淨賬面值	<u>2,691</u>
<b>於2017年12月31日</b>	
成本	3,613
累計攤銷	(922)
淨賬面值	<u>2,691</u>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>	
年初淨賬面值	2,691
攤銷費用	(83)
年末淨賬面值	<u>2,608</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	土地使用權 人民幣千元
<b>於2018年12月31日</b>	
成本	3,613
累計攤銷	(1,005)
淨賬面值	<u>2,608</u>
<b>截至2019年12月31日止六個月</b>	
年初淨賬面值	2,608
採納國際財務報告準則第16號後重新分類為使用權資產	(2,608)
年末淨賬面值	<u>—</u>
<b>於2019年12月31日</b>	
成本	—
累計攤銷	—
淨賬面值	<u>—</u>

貴集團的所有土地使用權均位於中國內地博羅，按租約50年持有。

土地使用權的攤銷已於綜合收益表銷售成本中扣除。

於2017年12月31日及2018年12月31日的賬面總值分別為人民幣2,691,000元及人民幣2,608,000元的土地使用權已抵押作為 貴集團借款的抵押品(附註30)。

## 20 無形資產

	電腦軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	商標 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2017年1月1日</b>					
成本	60	6,936	—	—	6,996
累計攤銷	(57)	(1,034)	—	—	(1,091)
淨賬面值	<u>3</u>	<u>5,902</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,905</u>
<b>截至2017年12月31日止年度</b>					
年初淨賬面值	3	5,902	—	—	5,905
添置	—	—	—	595	595
攤銷費用	(3)	(508)	—	—	(511)
年末淨賬面值	<u>—</u>	<u>5,394</u>	<u>—</u>	<u>595</u>	<u>5,989</u>
<b>於2017年12月31日</b>					
成本	60	6,936	—	595	7,591
累計攤銷	(60)	(1,542)	—	—	(1,602)
淨賬面值	<u>—</u>	<u>5,394</u>	<u>—</u>	<u>595</u>	<u>5,989</u>

附錄一

會計師報告

	電腦軟件	專利	商標	開發成本	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2018年12月31日止年度</b>					
年初淨賬面值	-	5,394	-	595	5,989
添置	-	-	1,374	5,954	7,328
轉讓專利	-	456	-	(456)	-
攤銷費用	-	(512)	(23)	-	(535)
年末淨賬面值	-	5,338	1,351	6,093	12,782
<b>於2018年12月31日</b>					
成本	60	7,392	1,374	6,093	14,919
累計攤銷	(60)	(2,054)	(23)	-	(2,137)
淨賬面值	-	5,338	1,351	6,093	12,782
<b>截至2019年12月31日止年度</b>					
年初淨賬面值	-	5,338	1,351	6,093	12,782
添置	-	-	-	6,192	6,192
轉讓專利	-	1,001	-	(1,001)	-
攤銷費用	-	(585)	(137)	-	(722)
年末淨賬面值	-	5,754	1,214	11,284	18,252
<b>於2019年12月31日</b>					
成本	60	8,393	1,374	11,284	21,111
累計攤銷	(60)	(2,639)	(160)	-	(2,859)
淨賬面值	-	5,754	1,214	11,284	18,252

無形資產的攤銷計入綜合收益表的銷售成本。

**(a) 尚未可動用的開發成本減值測試**

下表載列尚未可動用的開發成本減值測試之主要假設。

	2017年	2018年	2019年
收益年增長率(%)	24.01	29.28	20.08
預算毛利(%)	30	30	30
年度資本開支(人民幣千元)	556	1,763	8,087
長期增長率(%)	2.5	2.5	2.5
稅前貼現率(%)	13	13	13

管理層已釐定分配至上述各主要假設的價值如下：

- 收益年增長率(%)：五年預測期間的平均年增長率。
- 預算毛利(%)：基於過往表現及管理層對未來的期望。
- 年度資本開支：現金產生單位的預期現金成本。此乃基於管理層的過往經驗及計劃翻新開支。由於該開支，故並無於使用價值模式假設增量收益或成本節省。
- 長期增長率(%)：其為用於外推預算期間外現金流量的加權平均增長率。比率與行業報告所載預測一致。
- 稅前貼現率(%)：反映有關其經營所在相關行業及國家的特定風險。

**(b) 主要假設可能變動的影響**

於2017年、2018年及2019年12月31日，按使用價值計算的開發成本現金產生單位的差額分別為人民幣309,000,000元、人民幣347,000,000元及人民幣443,000,000元。

貴公司董事及管理層認為，倘於2017年、2018年及2019年12月31日用於計算開發成本現金產生單位使用價值的收益增長率、預算毛利率、長期增長率或估計除稅前折現率分別較管理層的估計減少10%、減少10%、減少10%或增加10%，且所有其他假設維持不變，則 貴集團將不會確認開發成本減值。

貴公司董事及管理層已考慮及評估主要假設的合理可能變動，並無識別任何事件可能導致開發成本的賬面值超出其可收回金額。

**21 租賃**

本附註提供 貴集團為承租人的租賃資料。

(i) 於綜合資產負債表確認的金額

資產負債表列示以下有關租賃的金額：

	於	
	2019年 12月31日	2019年 1月1日
	人民幣千元	人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
土地使用權	2,525	2,608
樓宇	3,756	4,804
	<u>6,281</u>	<u>7,412</u>
<b>租賃負債</b>		
流動	1,073	1,489
	<u>2,889</u>	<u>3,315</u>
非流動	3,962	4,804
	<u>3,962</u>	<u>4,804</u>

於2019年12月31日，賬面總值人民幣2,525,000元的使用權資產已抵押作為 貴集團借款的抵押品(附註30)。

(ii) 於綜合收益表確認的金額

綜合收益表列示以下有關租賃的金額：

	截至2019年 12月31日 止年度
	人民幣千元
<b>使用權資產折舊支出</b>	
土地使用權	83
樓宇	1,048
	<u>1,131</u>
利息開支(計入財務成本)	289
有關短期租賃的開支(計入行政開支)	134

於2019年的租賃現金流出總額為人民幣1,252,332元。

## 22 遞延稅項資產

### (i) 遞延稅項資產

遞延稅項資產分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產：			
— 將於超過12個月後收回	—	4,090	2,569
— 將於12個月內收回	—	1,662	1,758
	<u>—</u>	<u>5,752</u>	<u>4,327</u>

遞延稅項資產變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	—	—	5,752
於損益中計入／(扣除)	—	5,752	(1,425)
於年末	<u>—</u>	<u>5,752</u>	<u>4,327</u>

截至2018年及2019年12月31日止年度的遞延稅項資產變動如下，並未考慮同一稅務司法管轄區內的結餘抵銷：

遞延稅項資產	壞賬撥備	應計費用	存貨減值	租賃	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
於2018年1月1日	—	—	—	—	—
計入損益內	2,862	1,662	1,228	—	5,752
於2018年12月31日	<u>2,862</u>	<u>1,662</u>	<u>1,228</u>	<u>—</u>	<u>5,752</u>
於2019年1月1日	2,862	1,662	1,228	—	5,752
於損益(扣除)／計入	(293)	65	(1,228)	31	(1,425)
於2019年12月31日	<u>2,569</u>	<u>1,727</u>	<u>—</u>	<u>31</u>	<u>4,327</u>

**(ii) 遞延稅項負債**

截至2019年12月31日止年度的遞延稅項負債變動如下，並未考慮同一稅務司法管轄區內的結餘抵銷：

遞延稅項負債	按公平值 計入其他 全面收益 的金融資產
	人民幣千元
於2019年1月1日	—
於其他全面收益扣除	2
於2019年12月31日	2

**23 按類別分類的金融工具**

貴集團持有以下金融工具：

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>金融資產</b>			
按攤銷成本計算的金融資產			
貿易應收款項及應收票據	62,211	103,629	94,628
其他應收款項	16,076	6,517	79,328
現金及現金等價物	8,180	6,358	26,466
受限制現金	11,188	1,230	2,321
按公平值計入其他全面收益的金融資產	—	—	5,015
	<u>97,655</u>	<u>117,734</u>	<u>207,758</u>

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>金融負債</b>			
按攤銷成本計算的金融負債			
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	66,640	90,700	139,322
租賃負債	—	—	3,962
銀行及其他借款	10,107	6,540	18,941
按公平值計入損益的金融負債	—	—	11,847
可換股票據	<u>76,747</u>	<u>97,240</u>	<u>174,072</u>

貴集團面臨與金融工具相關的各種風險於附註3討論。報告期末的最大信貸風險敞口為上述各類金融資產的賬面值。

附錄一

會計師報告

24 存貨

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	175	201	226
標準零件在製品	11,939	2,267	3,132
退貨權	9,379	9,379	—
	21,493	11,847	3,358
減：退貨權的減值虧損	(7,751)	(8,186)	—
	<u>13,742</u>	<u>3,661</u>	<u>3,358</u>

25 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據—第三方	158,982	121,788	105,752
減：貿易應收款項及應收票據的減值撥備	(96,771)	(18,159)	(11,124)
貿易應收款項及應收票據淨額	<u>62,211</u>	<u>103,629</u>	<u>94,628</u>

根據發票日期(扣除減值虧損)對貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	54,202	78,482	80,880
一至二年	5,724	23,326	8,315
二至三年	1,920	1,573	5,433
三年以上	365	248	—
	<u>62,211</u>	<u>103,629</u>	<u>94,628</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日，貿易應收款項及應收票據的公平值與其賬面值相若。

## 附錄一

## 會計師報告

於2017年、2018年及2019年12月31日，貿易應收款項及應收票據以人民幣計值。

於2017年及2018年12月31日的貿易應收款項人民幣15,000,000元已抵押作為 貴集團銀行借款的抵押品(附註30)。

### 26 其他應收款項及預付款項

其他應收款項及預付款項的詳情如下：

	貴集團			貴公司		
	於12月31日			於12月31日		
	2017年	2018年	2019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	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項(附註39)	3,481	-	-	-	-	-
其他預付款項	4,259	9,897	22,650	-	-	-
有關[編纂]開支的預付款項	-	1,566	8,710	-	-	8,710
對僱員的墊款	6,658	5,684	447	-	-	-
投標按金	388	258	460	-	-	-
應收按金	-	-	78,000	-	-	-
其他	5,549	575	421	4,989	-	42
	<u>20,335</u>	<u>17,980</u>	<u>110,688</u>	<u>4,989</u>	<u>-</u>	<u>8,752</u>

應收按金指向內蒙古中能生物科技有限公司支付的預付款項，以擔保履行合約。項目完成後將退還該款項。

對僱員的墊款為免息、無抵押並須按要求償還。

其他應收款項及預付款項按以下貨幣計價：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	15,346	17,980	104,410
英鎊	4,989	-	47
美元	-	-	585
港元	-	-	5,646
	<u>20,335</u>	<u>17,980</u>	<u>110,688</u>

附錄一

會計師報告

27 受限制現金及現金及現金等價物

	貴集團			貴公司		
	於12月31日			於12月31日		
	2017年	2018年	2019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	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	19,368	7,588	28,787	240	22	778
減：受限制現金(附註(a))	(11,188)	(1,230)	(2,321)	-	-	-
	<u>8,180</u>	<u>6,358</u>	<u>26,466</u>	<u>240</u>	<u>22</u>	<u>778</u>

- (a) 由於與客戶Tangshan Chenhong Industry Co. Ltd(「Tangshan Chenhong」)的質量糾紛，法院於2017年12月31日凍結現金人民幣11,188,000元。由於 貴集團已於2018年解決該案件，有關限制獲解除。

於2018年及2019年12月31日的受限制現金分別人民幣1,230,000元及人民幣2,321,000元已抵押作為 貴集團銀行借款的抵押品(附註30)。

銀行及手頭現金按以下貨幣計價：

	貴集團			貴公司		
	於12月31日			於12月31日		
	2017年	2018年	2019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	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	7,937	6,267	25,648	-	-	-
英鎊	235	22	-	234	22	-
美元	6	65	379	6	-	345
其他貨幣	2	4	439	-	-	433
	<u>8,180</u>	<u>6,358</u>	<u>26,466</u>	<u>240</u>	<u>22</u>	<u>778</u>

受限制現金按以下貨幣計價：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	11,167	1,230	2,321
美元	21	-	-
	<u>11,188</u>	<u>1,230</u>	<u>2,321</u>

附錄一

會計師報告

28 股本

	普通股數量	股本 千英鎊	股本 人民幣千元
法定：			
於2017年、2018年及2019年12月31日	40,000,000,000	10,000	不適用
已發行並已繳足：			
於2017年1月1日	444,447,541	111	1,441
發行股份(附註(a))	46,808,809	12	100
於2017年12月31日	491,256,350	123	1,541
於2018年12月31日	491,256,350	123	1,541
註銷庫存股份(附註(b))	(46,808,809)	(12)	(97)
於2019年12月31日	444,447,541	111	1,444

- (a) 於2017年3月30日，貴公司以每股0.015英鎊的價格配售46,808,809股每股面值為0.00025英鎊的新普通股，籌集所得款項總額為702,132英鎊。
- (b) 於2018年1月18日，貴公司以每股0.012英鎊的價格購回其46,808,809股普通股，支付所得款項總額561,706英鎊(約人民幣4,681,000元)。於2019年10月23日，貴公司註銷其購回的庫存股份。

## 附錄一

## 會計師報告

### 29 儲備

貴集團	股份溢價賬	合併儲備	法定儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	外幣 換算儲備	庫存 股份儲備	按公平值 計入 其他全面 收益的金融 資產儲備	(累計虧損)/ 保留盈利	總計
	人民幣千元 附註(a)	人民幣千元 附註(b)	人民幣千元 附註(c)	人民幣千元 附註(d)	人民幣千元 附註(e)	人民幣千元 附註(f)	人民幣千元 附註(g)	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日的結餘	62,905	(33,156)	12,328	-	24,091	-	-	(89,823)	(23,655)
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	45,659	45,659
其他全面收益	-	-	-	-	84	-	-	-	84
以股份為基礎的付款開支	-	-	-	96	-	-	-	-	96
發行股份	5,925	-	-	-	-	-	-	-	5,925
於2017年12月31日的結餘	<u>68,830</u>	<u>(33,156)</u>	<u>12,328</u>	<u>96</u>	<u>24,175</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(44,164)</u>	<u>28,109</u>
於2018年1月1日的結餘	68,830	(33,156)	12,328	96	24,175	-	-	(44,164)	28,109
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	45,821	45,821
其他全面收益	-	-	-	-	(224)	-	-	-	(224)
以股份為基礎的付款開支	-	-	-	460	-	-	-	-	460
購回股份	-	-	-	-	-	(4,681)	-	-	(4,681)
於2018年12月31日的結餘	<u>68,830</u>	<u>(33,156)</u>	<u>12,328</u>	<u>556</u>	<u>23,951</u>	<u>(4,681)</u>	<u>-</u>	<u>1,657</u>	<u>69,485</u>
於2019年1月1日的結餘	68,830	(33,156)	12,328	556	23,951	(4,681)	-	1,657	69,485
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	59,168	59,168
其他全面收益	-	-	-	-	(238)	-	13	-	(225)
轉撥至法定儲備	-	-	7,498	-	-	-	-	(7,498)	-
以股份為基礎的付款開支	-	-	-	461	-	-	-	-	461
註銷庫存股份	(4,584)	-	-	-	-	4,681	-	-	97
於2019年12月31日的結餘	<u>64,246</u>	<u>(33,156)</u>	<u>19,826</u>	<u>1,017</u>	<u>23,713</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>53,327</u>	<u>128,986</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司	股份溢價賬	以股份為 基礎的 付款儲備	外幣 換算儲備	庫存 股份儲備	保留盈利/ (累計虧損)	總計
	人民幣千元 附註(a)	人民幣千元 附註(d)	人民幣千元 附註(e)	人民幣千元 附註(f)	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日的結餘	62,905	-	(7,680)	-	(62,735)	(7,510)
年內溢利	-	-	-	-	(10,587)	(10,587)
其他全面收益	-	-	340	-	-	340
以股份為基礎的付款開支	-	96	-	-	-	96
發行股份	5,925	-	-	-	-	5,925
<b>於2017年12月31日的結餘</b>	<b>68,830</b>	<b>96</b>	<b>(7,340)</b>	<b>-</b>	<b>(73,322)</b>	<b>(11,736)</b>
於2018年1月1日的結餘	68,830	96	(7,340)	-	(73,322)	(11,736)
年內溢利	-	-	-	-	8,706	8,706
其他全面收益	-	-	(338)	-	-	(338)
以股份為基礎的付款開支	-	460	-	-	-	460
購回股份	-	-	-	(4,681)	-	(4,681)
<b>於2018年12月31日的結餘</b>	<b>68,830</b>	<b>556</b>	<b>(7,678)</b>	<b>(4,681)</b>	<b>(64,616)</b>	<b>(7,589)</b>
於2019年1月1日的結餘	68,830	556	(7,678)	(4,681)	(64,616)	(7,589)
年內溢利	-	-	-	-	13,716	13,716
其他全面收益	-	-	254	-	-	254
以股份為基礎的付款開支	-	461	-	-	-	461
註銷庫存股份	(4,584)	-	-	4,681	-	97
<b>於2019年12月31日的結餘</b>	<b>64,246</b>	<b>1,017</b>	<b>(7,424)</b>	<b>-</b>	<b>(50,900)</b>	<b>6,939</b>

### (a) 股份溢價

發行股份所產生的股份溢價可用於增加董事批准的繳足資本。

### (b) 合併儲備

合併儲備指共同控制合併實體於 貴集團收購其當日的名義資產淨值金額與作為收購的代價面值之間的差額。

### (c) 法定儲備

根據 貴集團於中國註冊成立之附屬公司適用的規則和規例，於每年分派純利時，該等附屬公司須按法定賬目所報純利轉移指定金額至法定儲備，直至該法定儲備達到其註冊資本50%為止。根據性質，法定儲備可用作抵銷附屬公司的累積虧損或以花紅方式分派予所有者。

**(d) 以股份為基礎的付款儲備**

以股份為基礎的付款儲備用於確認向員工發行但未行使的購股權的授出日期公平值。

於2017年10月23日，貴集團為貴集團董事及高級管理層的長期激勵授出兩項購股權計劃（「**編纂**購股權計劃」）。授出合共39,300,508份購股權讓董事及高級管理層按每股1.5便士的價格收購普通股，惟須達成該等計劃項下歸屬條件，方可作實，而27,633,167份購股權獲接納。27,633,167份購股權可於自授出日期起計第三週年後行使，惟參與者須仍為貴集團的僱員。餘下的11,667,341份購股權於授出日期佔三分之一及於授出日期的第一及第二週年各自增加三分之一，並可於三年內行使。

以下載列根據計劃授出的購股權概要：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	購股股數目	購股股數目	購股股數目
於年初	–	39,300,508	39,300,508
年內授出	39,300,508	–	–
於年末	39,300,508	39,300,508	39,300,508
於年末歸屬及可行使	–	–	–

*所授出購股權的公平值*

購股權的公平值為人民幣1,381,000元，使用柏力克-舒爾斯期權定價模式計算，該金額計入歸屬期內。於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，計入綜合收益表內開支及權益內以股份為基礎的付款分別為人民幣96,000元、人民幣460,000元及人民幣461,000元。

截至2017年12月31日止年度內授出的購股權之模式輸入數據包括：

- a. 行使價：0.015英鎊
- b. 到期時間：3年
- c. 授出日期：2017年10月20日
- d. 屆滿日期：2020年10月17日
- e. 於授出日期的股價：0.0145英鎊

f. 貴公司股份的預期價格波動：20%

g. 無風險利率：0.76%

預期波動乃基於管理層對過往股價的最佳估計。

**(e) 外幣換算儲備**

換算海外營運產生之匯兌差額如附註2.5所述於其他全面收益確認，及於權益內的單獨儲備中累計。累計金額於出售投資淨額時重新分類至損益。

**(f) 庫存股份儲備**

庫存股份儲備用於確認集團公司購買 貴公司股份時所支付的代價，且股份尚未取消或重新發行。

於2018年1月18日，貴公司以每股0.012英鎊的價格回購其46,808,809股普通股，支付所得款項總額為561,706英鎊（約人民幣4,681,000元）。於2019年10月23日，貴公司註銷其購回的庫存股份。

**(g) 按公平值計入其他全面收益儲備的金融資產**

貴集團選擇於其他全面收益確認股本證券投資的公平值變動。該等變動於權益內的按公平值計入其他全面收益儲備的金融資產內累計。於相關股本證券終止確認時，貴集團將該儲備金額轉至保留盈利。

**(h) 貴公司累計虧損**

	截至12月31日止年度		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初	(49,157)	(51,391)	(50,979)
年內(虧損)/溢利	(2,234)	412	(15,243)
於年末	<u>(51,391)</u>	<u>(50,979)</u>	<u>(66,222)</u>

30 銀行及其他借款

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行借款			
— 已抵押	7,447	6,140	18,941
來自僱員的其他借款			
— 已抵押	2,660	400	—
	<u>10,107</u>	<u>6,540</u>	<u>18,941</u>

(a) 於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團所有借款以人民幣計值。

(b) 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日的銀行借款人民幣7,447,000元、人民幣6,140,000元及人民幣18,941,000元由以下抵押。

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
物業、廠房及設備	1,777	1,505	1,372
土地使用權	2,691	2,608	—
使用權資產	—	—	2,525
貿易應收款項及應收票據	15,000	15,000	—
受限制現金	—	1,230	2,321
	<u>19,468</u>	<u>20,343</u>	<u>6,218</u>

除資產抵押外，於2017年、2018年及2019年12月31日，銀行借款人民幣7,447,000元、人民幣6,140,000元及人民幣18,941,000元由董事會主席及貴公司股東余偉俊先生擔保。

(c) 於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團的借款為於一年內償還。

(d) 於2017年、2018年及2019年12月31日的加權平均實際利率如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
銀行借款	6.09%	6.74%	6.36%
來自僱員的其他借款	10.00%	10.00%	—
	<u>7.12%</u>	<u>6.94%</u>	<u>6.36%</u>

## 附錄一

## 會計師報告

- (e) 由於貼現固定利率借款的影響並不重大，借款的賬面值與2017年、2018年及2019年12月31日的公平值相若。
- (f) 貴集團於2017年2月17日至2017年8月17日與五十八名員工訂立為期一年的貸款協議，金額為人民幣2,810,000元。該等借款的利率為每年10%。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，已償還人民幣150,000元、人民幣2,260,000元及人民幣400,000元。

### 31 可換股票據

	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
年初結餘	—
增加	10,606
公平值變動及於損益扣除	1,241
年末結餘	<u>11,847</u>

貴公司分別於2019年2月8日及2019年2月15日發行5,250,000港元及6,250,000港元的可換股票據。該等票據於貴公司獲批准於香港[編纂]後可兌換為貴公司普通股，或於各自的發行日期後12個月償還。於2019年12月，貴公司將票據終止日期延長3個月，其他條款維持不變。兌換價為每股兌換股份0.48067875港元，可根據合併或拆細調整，在該情況下，緊接該等事項前生效之換股價須予調整，方式為以換股價乘以經修訂面值及將所得值除以原面值。

可換股票據及嵌入式衍生工具全數分類為負債，乃由於該等票據以貴公司的功能貨幣以外的貨幣發行。由於該工具包含嵌入式衍生工具，其已於初始確認時指定為按公平值計入損益，因此，其嵌入式轉換特性屬不可分割。有關指定為按公平值計入損益的金融工具的所有交易成本於產生時列為開支。

### 32 貿易應付款項

	附註	於12月31日		
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應付款項	(a)	<u>52,097</u>	<u>69,250</u>	<u>114,755</u>

貿易應付款項的公平值與其於2017年、2018年及2019年12月31日的賬面值相近，因其到期日較短。

貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日的貿易應付款項以人民幣計值。

## 附錄一

## 會計師報告

- (a) 於2017年、2018年及2019年12月31日，根據發票日期對貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1至90日	25,849	2,374	53,584
90至180日	7,798	1,139	24,655
180至365日	2,177	45,644	16,726
1至2年	4,285	8,982	8,800
2至3年	2,340	1,462	3,438
3年以上	9,648	9,649	7,552
	<u>52,097</u>	<u>69,250</u>	<u>114,755</u>

### 33 其他應付款項

	貴集團			貴公司		
	於12月31日			於12月31日		
	2017年	2018年	2019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	人民幣千元	人民幣千元
應付工資	639	710	787	-	-	-
其他應付款項及應計費用	11,879	18,028	24,141	444	1,119	3,592
應付董事款項(附註39(c))	2,064	2,922	426	1,546	2,267	255
應付關聯方款項(附註39(c))	600	500	-	-	-	-
應付增值稅	29,857	37,195	47,562	-	-	-
	<u>45,039</u>	<u>59,355</u>	<u>72,916</u>	<u>1,990</u>	<u>3,386</u>	<u>3,847</u>

其他應付款項的公平值與其於2017年、2018年及2019年12月31日的賬面金額相近，因其到期日較短。

其他應付款項按以下貨幣計值：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
—人民幣	43,048	55,969	67,947
—英鎊	1,991	3,386	1,798
—美元	-	-	96
—港元	-	-	3,075
	<u>45,039</u>	<u>59,355</u>	<u>72,916</u>

34 撥備

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
法律索償	4,636	—	—

年內撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	6,612	4,636	—
結算	—	(4,636)	—
撥回	(1,976)	—	—
於年末	4,636	—	—

於2015年6月26日，中級法院就客戶Tangshan Chenhong就2010年訂立的項目提出的法律索償向貴集團作出不利判決。然而，於取得適當法律意見後，董事已決定對該判決提出上訴。中級法院於2016年重新審理此案，並於2017年1月20日結案，貴集團應賠償Tangshan Chenhong的損失，金額為人民幣6,612,000元。貴集團向最高法院提出上訴，其於2017年12月25日結案，賠償金應減少至人民幣4,636,000元。貴集團於截至2018年12月31日止年度支付賠償金以結案。

已確認撥備反映董事於各資產負債表日對最可能結果的最佳估計。

附錄一

會計師報告

35 現金流量資料

(a) 經營所得／(所用)現金

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前溢利	54,463	47,099	72,455
經以下調整：			
－財務成本淨額	660	1,072	1,335
－物業、廠房及設備折舊(附註18)	2,187	2,316	2,188
－土地使用權、無形資產及使用權資產的攤銷(附註19、附註20及附註21)	591	618	1,853
－金融資產及合約資產(減值虧損撥回)／減值虧損淨額	6,193	362	3,555
－以股份為基礎的付款(附註8)	96	460	461
－可換股票據公平值虧損	－	－	1,241
－匯兌收益	(80)	(4)	(744)
	64,110	51,923	82,344
營運資金變動：			
－合約資產	(53,488)	(27,807)	(29,643)
－存貨	(8,123)	10,081	303
－受限制現金	－	11,188	－
－貿易應收款項及應收票據及其他應收款項及預付款項	(39,623)	(49,185)	(83,402)
－合約及退款負債	(3,010)	(12,206)	(5,888)
－貿易及其他應付款項	26,999	26,075	61,221
	(13,135)	10,069	24,935

(b) 非現金投資活動

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收取無形資產作為應收款項結算	－	1,374	－
收取物業、廠房及設備作為應收款項結算	－	－	4,804

附錄一

會計師報告

(c) 淨債務對賬

本節載列於各呈列年度淨債務及淨債務變動的分析。

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	8,180	6,358	26,466
借款及可換股票據及租賃負債—流動			
—一年內償還	(10,107)	(6,540)	(31,861)
租賃負債—非流動	—	—	(2,889)
淨債務	<u>(1,927)</u>	<u>(182)</u>	<u>(8,284)</u>

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	8,180	6,358	26,466
總債務—固定利率	<u>(10,107)</u>	<u>(6,540)</u>	<u>(34,750)</u>
淨債務	<u>(1,927)</u>	<u>(182)</u>	<u>(8,284)</u>

	現金及 現金等價物	於一年內 償還的借款	於一年內償還的 可換股票據	租賃負債—流動	租賃負債—非流動	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2017年1月1日的淨債務	2,666	—	—	—	—	2,666
現金流量	5,434	(10,107)	—	—	—	(4,673)
換算差額	80	—	—	—	80	—
於2017年12月31日的淨債務	8,180	(10,107)	—	—	—	(1,927)
現金流量	(1,826)	3,567	—	—	—	1,741
換算差額	4	—	—	—	4	—
於2018年12月31日的淨債務	<u>6,358</u>	<u>(6,540)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(182)</u>
首次採納國際財務報告準則 第16號的影響	—	—	—	(1,489)	(3,315)	(4,804)
於2019年1月1日的淨債務	6,358	(6,540)	—	(1,489)	(3,315)	(4,986)
現金流量	19,364	(12,401)	(10,606)	842	—	(2,801)
公平值虧損	—	—	(1,241)	—	—	(1,241)
換算差額	744	—	—	(426)	426	744
於2019年12月31日的淨債務	<u>26,466</u>	<u>(18,941)</u>	<u>(11,847)</u>	<u>(1,073)</u>	<u>(2,889)</u>	<u>(8,284)</u>

### 36 應收股息及應付一間附屬公司款項

於2017年、2018年及2019年12月31日的應收股息指應收中科天元股息。

於2017年、2018年及2019年12月31日的應付一間附屬公司款項指中科天元的現金墊款，其為免息、無抵押及按要求償還。

### 37 或然事項

於2017年及2018年12月31日，除與Tangshan Chenhong的法律案件的解決外，貴集團並無重大或然事項，詳情載於附註34。

於2019年12月31日，貴集團並無重大或然事項。

### 38 承擔

#### (a) 資本承擔

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收購金融資產	—	5,000	—

#### (b) 經營租賃承擔

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團有以下不可撤銷經營租賃承擔：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不遲於1年	971	1,409	129
1至5年	74	4,610	—
	<u>1,045</u>	<u>6,019</u>	<u>129</u>

39 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及與其的關係

名稱	關係
廣東中科天元再生資源工程有限公司	由主要管理層控制
蚌埠博而特生物科技有限公司	由主要管理層控制
姜新春先生	貴集團的總經理
Yu Huiya女士	一名董事的緊密家族成員

(b) 與關聯方的交易

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收取無形資產(附註(i))	—	1,374	—
	—	1,374	—

- (i) 於截至2018年12月31日止年度，貴集團收到廣東中科天元再生資源工程有限公司賬面值為人民幣1,374,000元的若干商標，作為結算應收款項人民幣1,374,000元。交易並無收益或虧損。
- (ii) 於2017年、2018年及2019年12月31日的銀行借款人民幣7,447,000元、人民幣6,140,000元及人民幣18,941,000元乃由貴公司董事會主席及股東余偉俊先生作擔保。

(c) 應收／應付關聯方的款項

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收Yu Huiya女士款項			
於年初	1,000	—	—
添置	—	—	—
現金還款	(1,000)	—	—
於年末	—	—	—
應收廣東中科天元再生資源工程 有限公司及蚌埠博而特生物科技 有限公司款項			
於年初	10,595	3,481	3,481
已墊付現金	41,616	10,015	—
已收現金還款	(48,730)	(13,496)	—
於年末	3,481	—	—
應付董事款項			
於年初	1,543	2,064	2,922
添置	1,020	1,508	669
償還	(499)	(650)	(3,165)
於年末	2,064	2,922	426
應收Yu Huiya女士款項			
於年初	—	500	500
添置	500	—	—
償還	—	—	(500)
於年末	500	500	—
應付姜新春先生的款項			
於年初	—	100	—
添置	1,160	400	—
償還	(1,060)	(500)	—
於年末	100	—	—

應收／應付關聯方款項為非貿易性質、免息、無抵押及按要求償還。其將於[編纂]前結清。

(d) 主要管理層薪酬

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金、花紅及其他福利	1,723	1,942	2,012
袍金	597	591	—
以股份為基礎的付款	71	343	343
	<u>2,391</u>	<u>2,876</u>	<u>2,355</u>

40 董事利益及權益

(a) 董事酬金

截至2017年12月31日止年度各董事酬金載列如下：

姓名	袍金	工資、薪金、 花紅及其他福利	養老金計劃的 供款	以股份為基礎的 酬金	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>					
余偉俊先生(附註(i))	298	314	—	59	671
唐兆興先生(附註(i))	298	355	30	59	742
<b>非執行董事</b>					
Richard Antony Bennett先生(附註(i))	174	—	—	59	233
Nicholas Martin Brooks先生(附註(i))	193	—	—	59	252
	<u>963</u>	<u>669</u>	<u>30</u>	<u>236</u>	<u>1,898</u>

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度各董事酬金載列如下：

姓名	袍金	工資、薪金、 花紅及其他福利	養老金計劃的 供款	以股份為基礎的 酬金	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>					
余偉俊先生(附註(i))	295	332	—	3	630
唐兆興先生(附註(i))	295	375	32	3	705
<b>非執行董事</b>					
Richard Antony Bennett先生(附註(i))	174	—	—	3	177
Nicholas Martin Brooks先生(附註(i))	130	—	—	3	133
	<u>894</u>	<u>707</u>	<u>32</u>	<u>12</u>	<u>1,645</u>

截至2019年12月31日止年度各董事酬金載列如下：

姓名	袍金	工資、薪金、 花紅及其他福利	養老金計劃的 供款	以股份為基礎的 酬金	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>					
余偉俊先生(附註(i))	—	379	—	51	430
唐兆興先生(附註(i))	—	376	33	51	460
<b>非執行董事</b>					
Richard Antony Bennett先生(附註(i))	179	—	—	51	230
	<u>179</u>	<u>755</u>	<u>33</u>	<u>153</u>	<u>1,120</u>

(i) 余偉俊先生、唐兆興先生及Richard Antony Bennett先生於2017年、2018年及2019年12月31日擔任 貴公司董事。Nicholas Martin Brooks先生於2016年10月28日獲委任為 貴公司董事，並於2018年8月31日辭任 貴公司董事。

(ii) 根據日期為2019年4月23日的董事會決議案，執行董事袍金自2019年1月1日起已取消。

**(b) 董事利益及權益**

以下披露乃根據香港法例第622章《公司條例》第383(1)(b)至(f)條及香港法例第622G章《公司(披露董事利益資料)規例》第2至4部作出。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，概無就終止董事服務而直接或間接向董事支付或提供任何退休福利、款項或福利；亦無任何就此應付的退休福利、款項或福利。概無就獲取董事服務而向第三方提供代價或第三方就此而應收的代價。概無訂立或存有以 貴公司董事、其控制機構公司及關連實體為受益人之貸款、準貸款或其他交易。

並無 貴公司董事與其關連實體於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度或於報告期內任何時間存續之與 貴公司業務有關的重大交易、安排和合約(而 貴公司為訂約方)中直接或間接有著重大的利益關係。

**41 期後事項**

新冠肺炎病毒於2020年初爆發(「新冠肺炎爆發」)後，全國各地已經並持續實施一系列預防及控制措施。 貴集團將密切留意新冠肺炎爆發的進展並評估其對 貴集團財務狀況及經營業績的影響。於財務報表授權刊發日期， 貴集團並不知悉新冠肺炎爆發對財務報表造成任何重大不利影響。

**III 期後財務報表**

貴公司或現組成 貴集團的任何公司並未就2019年12月31日後至本報告日止的任何期間擬備經審核財務報表。 貴公司或組成 貴集團的任何其他公司並未於2019年12月31日後的任何期間宣派或支付股息。