

Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

敬啟者：

吾等就載於第I-5至[I-101]頁的嘉興市燃氣集團股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）歷史財務資料發表報告，當中包括 貴集團截至2017年、2018年及2019年12月31日止各年度（「有關期間」）的綜合損益表及綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及於2017年、2018年及2019年12月31日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他說明資料（統稱「歷史財務資料」）。第I-5至[I-101]頁所載歷史財務資料為本報告不可或缺的一部份，乃為載入 貴公司於〔日期〕刊發有關 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[編纂]的文件（「文件」）而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事（「董事」）負責根據歷史財務資料附註2.1所載的呈列基準編製真實公允反映情況的歷史財務資料，並負責落實董事認為必需之內部控制，以確保編製歷史財務資料時不存在因欺詐或錯誤而導致的重大失實陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見並向閣下報告吾等的意見。吾等已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函報告委聘準則第200號有關投資通函內歷史財務資料之會計師報告行事。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定該等歷史財務資料是否存在重大失實陳述。

吾等工作涉及執执行程序以獲取歷史財務資料所載金額及披露資料的憑證。所選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失實陳述的風險。評估該等風險時，申報會計師考慮與該公司根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實公允反映情況的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但並非為對該公司內部控制成效發表意見。吾等工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否合適及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈報方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證可充分恰當地支持吾等的意見。

意見

吾等認為，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2.1所載的編製基準真實公允反映貴集團及貴公司於2017年、2018年及2019年12月31日的財務狀況，以及貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

聯交所證券上市規則及《公司（清盤及雜項條文）條例》相關事宜的報告

調整

編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁所界定之相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註12，當中載明 貴公司於有關期間建議股息的資料。

此致

嘉興市燃氣集團股份有限公司

列位董事

交銀國際（亞洲）有限公司

絡繹資本有限公司 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

〔日期〕

I 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不可或缺的一部份。

安永會計師事務所(香港)根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)，審核 貴集團於有關期間的財務報表(「相關財務報表」)，本歷史財務資料乃基於該財務報表編製。

歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，所有數值約整至千位(人民幣千元)，惟另有指明者除外。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	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
收入	5	883,604	1,258,782	1,330,332
銷售成本		<u>(731,983)</u>	<u>(1,088,525)</u>	<u>(1,133,267)</u>
毛利		151,621	170,257	197,065
其他收入及收益	6	5,510	2,256	1,298
銷售及分銷開支		(19,358)	(22,565)	(21,878)
行政開支		(37,470)	(41,868)	(43,097)
金融及合同資產減值虧損淨額		(1,075)	1,023	60
其他開支		(339)	(4,179)	(3,898)
融資成本	8	(22,795)	(17,850)	(19,261)
應佔利潤及虧損：				
合營企業		2,624	(472)	(3,110)
聯營公司		<u>4,979</u>	<u>9,030</u>	<u>10,163</u>
稅前利潤	7	83,697	95,632	117,342
所得稅開支	11	<u>(19,354)</u>	<u>(22,305)</u>	<u>(27,976)</u>
年內利潤		<u><u>64,343</u></u>	<u><u>73,327</u></u>	<u><u>89,366</u></u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人		62,299	70,342	86,898
非控股權益		<u>2,044</u>	<u>2,985</u>	<u>2,468</u>
		<u><u>64,343</u></u>	<u><u>73,327</u></u>	<u><u>89,366</u></u>
母公司普通股權持有人 應佔每股盈利				
基本及攤薄				
一年內利潤(人民幣元)	13	<u><u>0.62</u></u>	<u><u>0.70</u></u>	<u><u>0.87</u></u>

綜合全面收益表

	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
年內利潤		<u>64,343</u>	<u>73,327</u>	<u>89,366</u>
年內其他全面收益， 扣除稅項		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年內全面收益總額		<u>64,343</u>	<u>73,327</u>	<u>89,366</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人		62,299	70,342	86,898
非控股權益		<u>2,044</u>	<u>2,985</u>	<u>2,468</u>
		<u>64,343</u>	<u>73,327</u>	<u>89,366</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	511,732	502,914	482,910
投資物業	15	222,205	216,330	218,061
其他無形資產	16	450	1,696	2,415
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25	–	16,880	14,763
於合營企業的投資	17	104,261	167,139	161,929
於聯營公司的投資	18	15,518	20,296	11,175
遞延稅項資產	19	151,924	149,871	150,710
使用權資產	34	136,649	128,785	130,434
其他非流動資產	23	32,713	14,605	14,450
非流動資產總值		1,175,452	1,218,516	1,186,847
流動資產				
存貨	20	4,852	7,740	8,314
貿易應收款項及應收票據	21	34,172	39,568	49,125
合同資產	22	177	381	1,224
預付款項、其他應收款項及其他資產	23	33,854	20,298	36,545
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25	3,047	2,772	2,476
已抵押存款	26	7,276	5,257	7,092
現金及現金等價物	26	51,297	86,242	63,146
流動資產總值		134,675	162,258	167,922
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	27	107,932	114,198	100,385
其他應付款項及應計費用	28	78,023	67,527	64,154
合同負債	29	75,132	77,188	85,347
計息銀行借款	30	167,500	213,000	173,400
應納稅款		10,970	4,848	10,558
租賃負債	34	24,700	18,468	9,831
流動負債總額		464,257	495,229	443,675
流動負債淨額		(329,582)	(332,971)	(275,753)
資產總值減流動負債		845,870	885,545	911,094
非流動負債				
合同負債	29	404,021	390,920	379,984
計息銀行借款	30	11,000	–	20,000
租賃負債	34	165,451	156,603	154,281
非流動負債總額		580,472	547,523	554,265
資產淨值		265,398	338,022	356,829
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	31	100,000	100,000	100,000
儲備	32	153,778	224,120	241,018
		253,778	324,120	341,018
非控股權益		11,620	13,902	15,811
權益總額		265,398	338,022	356,829

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔					總計	非控股	
	股本	資本公積金	法定盈餘 儲備	專項儲備－ 安全基金	保留利潤		權益	權益總額
	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2017年1月1日	100,000	6,949*	29,658*	3,198*	61,674*	201,479	10,137	211,616
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	62,299	62,299	2,044	64,343
已付非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	(561)	(561)
專項儲備－安全基金	-	-	-	1,615	(1,615)	-	-	-
已宣派的2016年末期股息 (附註12)	-	-	-	-	(10,000)	(10,000)	-	(10,000)
自保留利潤轉撥	-	-	7,510	-	(7,510)	-	-	-
於2017年12月31日及 於2018年1月1日	100,000	6,949*	37,168*	4,813*	104,848*	253,778	11,620	265,398
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	70,342	70,342	2,985	73,327
已付非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	(703)	(703)
專項儲備－安全基金	-	-	-	3,589	(3,589)	-	-	-
自保留利潤轉撥	-	-	8,547	-	(8,547)	-	-	-
於2018年12月31日及2019年1月1日	100,000	6,949*	45,715*	8,402*	163,054*	324,120	13,902	338,022
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	86,898	86,898	2,468	89,366
已付非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	(559)	(559)
專項儲備－安全基金	-	-	-	2,523	(2,523)	-	-	-
已宣派的2018年末期股息 (附註12)	-	-	-	-	(70,000)	(70,000)	-	(70,000)
自保留利潤轉撥	-	-	8,036	-	(8,036)	-	-	-
於2019年12月31日	100,000	6,949*	53,751*	10,925	169,393*	341,018	15,811	356,829

- * 該等儲備賬目包括分別於2017年、2018年及2019年12月31日的綜合財務狀況表中的合併儲備人民幣153,778,000元、人民幣224,120,000元及人民幣241,018,000元。

綜合現金流量表

	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
經營活動所得現金流量				
稅前利潤：		83,697	95,632	117,342
就以下各項作出調整：				
應佔聯營公司利潤		(4,979)	(9,030)	(10,163)
應佔合營企業損益		(2,624)	472	3,110
融資成本	8	22,795	17,850	19,261
物業、廠房及設備折舊	14	38,536	42,598	43,015
使用權資產折舊	34	7,731	7,833	8,454
投資物業折舊	15	6,583	6,594	6,870
其他無形資產攤銷	16	169	454	925
貿易及其他應收款項撥備／ (撥備撥回)	7	1,075	(1,023)	(60)
公允價值虧損／(收益)，扣除：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	7	46	3,507	2,611
出售物業、廠房及設備項目的 (收益)／虧損	7	(1,071)	35	1,663
出售一家合營企業的虧損		151	—	—
利息收入	6	(3,838)	(726)	(840)
自以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產收到的股息	6	(113)	(135)	(113)
		148,158	164,061	192,075
貿易應收款項及應收票據增加		(7,946)	(4,418)	(9,492)
合同資產減少／(增加)		223	(204)	(843)
預付款項、其他應收款項及 其他資產減少／(增加)		125,375	11,709	(16,097)
存貨增加		(1,221)	(2,888)	(574)
貿易應付款項及應付票據 增加／(減少)		9,475	6,266	(13,813)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			
	附註	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動所得現金流量				
其他應付款項及應計費用				
增加／(減少)		4,253	3,745	(983)
合同負債減少		(230)	(11,045)	(2,777)
經營所得現金		278,087	167,226	147,496
已收利息		874	486	620
已付稅項		(25,067)	(26,374)	(23,105)
經營活動所得現金流量淨額		253,894	141,338	125,011
投資活動所得現金流量				
已收利息		2,964	240	220
已抵押定期存款減少／(增加)		2,903	2,019	(1,835)
購買物業、廠房及設備項目		(56,824)	(37,988)	(34,919)
出售物業、廠房及設備項目				
所得款項		1,474	—	—
購買投資物業		(220)	—	—
添置其他無形資產		(106)	(1,700)	(1,644)
添置使用權資產		(17,634)	—	—
於一家聯營公司的投資		(1,600)	—	—
於一家合營企業的投資		(86,700)	(63,350)	(400)
向關聯方墊付貸款		(15,503)	—	—
向關聯方收取貸款		146,289	—	—
自聯營公司收到的股息		5,725	4,252	19,284
自一家合營企業收到的股息		2,500	—	2,500
出售附屬公司所得款項		37,540	—	—
出售一家合營企業所得款項		349	—	—
購買以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產		(195)	(54,162)	(14,252)
出售以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產所得款項		—	54,050	14,054
自以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產收到的股息		113	135	113
投資活動產生／(所用)的				
現金流量淨額		21,075	(96,504)	(16,879)

附錄一

會計師報告

	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
融資活動所得現金流量				
已付股息		–	(10,000)	(70,000)
已付非控股股東股息		(561)	(703)	(559)
已付利息		(14,509)	(9,375)	(10,147)
新增計息銀行借款		221,000	244,000	278,400
償還計息銀行借款		(473,150)	(209,500)	(298,000)
租賃負債付款		(4,724)	(24,311)	(30,922)
融資活動所用現金流量淨額		<u>(271,944)</u>	<u>(9,889)</u>	<u>(131,228)</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額				
年初現金及現金等價物		48,272	51,297	86,242
年末現金及現金等價物		<u>51,297</u>	<u>86,242</u>	<u>63,146</u>
現金及現金等價物結餘分析				
財務狀況表所列的現金及銀行結餘		58,573	91,499	70,238
已抵押存款	26	<u>(7,276)</u>	<u>(5,257)</u>	<u>(7,092)</u>
現金流量表所列的現金及 現金等價物		<u>51,297</u>	<u>86,242</u>	<u>63,146</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	395,453	388,822	365,743
投資物業	15	254,609	247,801	248,601
其他無形資產		356	1,623	2,363
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25	–	16,880	14,763
於合營企業的投資	17	104,261	167,139	161,929
於聯營公司的投資	18	15,518	20,296	11,175
於附屬公司的投資		37,400	49,400	49,400
遞延稅項資產	19	126,210	123,058	117,272
使用權資產	34	119,248	111,773	113,810
其他非流動資產	23	30,506	13,884	13,708
非流動資產總值		1,083,561	1,140,676	1,098,764
流動資產				
存貨	20	783	1,578	2,328
貿易應收款項及應收票據	21	27,241	29,949	35,317
合同資產	22	171	381	1,161
預付款項、其他應收款項及其他資產	23	48,887	29,242	28,705
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25	3,047	2,772	2,476
已抵押存款	26	7,276	5,257	7,092
現金及現金等價物	26	45,229	58,260	43,876
流動資產總值		132,634	127,439	120,955
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	27	86,560	97,356	88,803
其他應付款項及應計費用	28	63,688	54,830	46,299
合同負債	29	68,736	68,443	63,579
計息銀行借款	30	153,000	185,000	164,400
應納稅款		8,419	–	–
租賃負債	34	24,700	18,468	9,831
流動負債總額		405,103	424,097	372,912
流動負債淨額		(272,469)	(296,658)	(251,957)
資產總值減流動負債		811,092	844,018	846,807
非流動負債				
合同負債	29	362,321	342,189	326,160
計息銀行借款	30	–	–	20,000
租賃負債	34	165,451	156,603	154,281
非流動負債總額		527,772	498,792	500,441
資產淨值		283,320	345,226	346,366
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	31	100,000	100,000	100,000
儲備	32	183,320	245,226	246,366
權益總額		283,320	345,226	346,366

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為於中國成立的股份有限公司。貴公司的註冊辦事處位於中國嘉興市秦逸路32號華隆廣場3幢。

於2016年3月23日、2017年3月16日、2018年1月3日及2019年7月18日，一致行動方，即浙江泰鼎投資有限公司（「泰鼎」）、徐松強先生、劉振雄先生、許延瑞女士及徐華女士就彼等於貴公司的權益訂立一致行動方協議。根據一致行動方協議，徐松強先生、劉振雄先生、許延瑞女士及徐華女士分別同意於2016年、2017年、2018年、2019年及2020年各年將其於本公司股東大會上的表決權委託予泰鼎。於2019年10月21日，一致行動方為一組單一最大股東，其持有貴公司約33.14%的股權，而嘉興市城市投資發展集團有限公司持有貴公司約32.76%的股權。因此，貴公司並無控股股東。

於有關期間，貴集團主要(i)在嘉興銷售燃氣，主要包括管道天然氣（根據特許經營權）、液化天然氣及液化石油氣；(ii)提供建設及安裝服務；及(iii)其他，包括在中國內地提供天然氣運輸服務、蒸汽和建築材料銷售及物業租賃。

於本報告日期，貴公司擁有其附屬公司的直接及間接權益，該等附屬公司均為私營有限公司，詳情載列如下：

名稱	註冊成立／ 註冊及經營地點 及日期	已發行普通／ 註冊股本	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
嘉興市港區天然氣 有限公司 ^(a) (「港區燃氣」)	中國／中國內地 2003年8月15日	人民幣 16,000,000元	65	—	配送及銷售天然 氣，提供燃氣管 網建設及安裝服 務
嘉興市佳安燃氣技術 服務有限公司 ^(a) (「佳安」)	中國／中國內地 2006年12月19日	人民幣 10,000,000元	100	—	提供燃氣管道及設 備配送及銷售、 以及燃氣技術諮 詢服務
嘉興市捷安運輸 有限公司 ^(a) (「捷安」)	中國／中國內地 2006年9月4日	人民幣 5,000,000元	80	20	運輸液化天然氣及 壓縮天然氣
嘉興市嘉燃液化氣 有限公司 ^(a) (「嘉燃液化氣」)	中國／中國內地 2012年4月16日	人民幣 5,000,000元	100	—	配送及銷售液化石 油氣

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／ 註冊及經營地點 及日期	已發行普通／ 註冊股本	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
嘉興市嘉燃新能源 有限公司 ^(a) (「嘉燃新能源」)	中國／中國內地 2016年8月3日	人民幣 20,000,000元	100	—	建設及運營新能源 設施

- (a) 法定財務報表未經安永會計師事務所（香港）（香港執業會計師）或安永會計師事務所全球網絡另一成員公司審核。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（包括國際會計準則委員會所批准的所有準則及詮釋）編製。由2019年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則，連同相關過渡性條文已由 貴集團提早採納，以編製整個有關期間及中期比較財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料。

歷史財務資料按歷史成本慣例編製，惟以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按公允價值計量。

2.2 持續經營

貴集團於2019年12月31日的流動負債淨額約為人民幣275,753,000元。儘管 貴集團存在流動負債淨額，董事仍已按持續經營基準編製了歷史財務資料，因為董事認為 貴集團可用資金來源如下：

- (1) 貴集團於可預見將來預期自經營活動所得現金流入淨額；及
- (2) 於2019年12月31日未動用的銀行融資約為人民幣544.5百萬元。

經考慮上述因素，預期可盈利的業務、可用的內部財務資源及銀行融資，董事認為於可預見將來，貴集團能夠在負債到期時全面履行其財務義務，且按持續經營基準編製歷史財務資料乃屬適宜。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團並未於歷史財務資料內應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號（修訂本）	業務的定義 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售 或注資 ⁴
國際財務報告準則第17號	保險合同 ²
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號（修訂本）	原材料的定義 ¹
國際財務報告準則第9號、國際會計準則 第39號及國際財務報告準則第7號（修訂本）	利率基準改革 ¹
國際會計準則第1號（修訂本）	負債分為流動或非流動 ³

- 1 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 2 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 3 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 4 並未釐定強制生效日期，但可予採納

預期將適用於 貴集團之該等國際財務報告準則之進一步資料概述如下：

國際財務報告準則第3號（修訂本）釐清業務之定義，並就此提供額外指引。該修訂本澄清，一組綜合活動及資產如被視為一項業務，則至少須包括可對實質性產出能力有重大貢獻之投入及實質性進程。即使一項業務不包括產出所需之全部投入及進程，其仍可存在。該修訂本剔除對市場參與者是否有能力收購業務及持續產出所作評估。相反，重點在於已收購投入及已收購實質性進程是否可對實質性產出能力有重大貢獻。該修訂本亦已將產出之定義嚴格收緊，集中於為客戶提供之貨物或服務、投資收入

或其他日常活動收入。除此之外，該修訂本對評估已收購進程是否屬實質性並引入選擇性公允價值集中測試以容許對一組已收購活動及資產是否屬一項業務進行簡單評估提供指引。貴集團預期自2020年1月1日起追溯性採納該修訂本。由於適用交易或其他事件的修訂發生於首次採納日或之後，貴集團於過渡日將不會受該等修訂之影響。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號之修訂旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報之影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂生效日期為2020年1月1日或之後開始的年度期間，且允許提前採納。預期該等修訂將不會對貴集團財務報表造成任何重大影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂針對國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資兩者規定之不一致情況。該等修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須確認全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務之資產時，由該交易產生之收益或虧損於該投資者之損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業之權益為限。該等修訂已前瞻應用。強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的審核後釐定。然而，該等修訂現時可供採納。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修訂為重大一詞提供新定義。根據新定義，倘可合理預期漏報、錯報或掩蓋個別資料將可影響使用財務報表作一般目的之主要使用者基於相關財務報表作出之決定，則該資料為重大。修訂指明，重大性取決於資料之性質及牽涉範圍。倘可合理預期資料錯報會影響主要使用者之決定，則有關錯誤為重大。貴集團預期自2020年1月1日起按未來適用基準採納該等修訂。該等修訂預期不會對貴集團之財務報表造成任何重大影響。

2.4 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體（包括結構實體）。貴集團因參與投資對象而可以或有權獲得不定回報，且可透過對投資對象行使權力改變回報（即貴集團運用既有權利現時可以左右投資對象有關業務）時，視為擁有控制權。

如貴公司直接或間接擁有投資對象投票權或同樣權力不過半數，貴集團衡量是否對投資對象有權力時，會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 投資對象其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃按與貴公司相同的報告期間編製，並採用一致的會計政策。附屬公司的業績自貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該控制權終止當日為止。

損益及其他全面收入各組成部份歸屬於貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使會引致非控股權益虧絀結餘。所有集團內部資產及負債、股權、收益、開支及所有與集團內公司間交易有關的現金流均於綜合賬目時抵銷。

倘事實及情況顯示上述三項控制因素的一項或多項出現變化，貴集團會重新評估本身是否控制投資對象。並無失去控制權的附屬公司擁有權權益變動以權益交易入賬。

倘貴集團失去附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收取對價的公允價值；(ii)任何保留投資的公允價值及(iii)所產生於損益確認的任何盈餘或虧絀。貴集團應佔過往於其他全面收入確認的組成部份按與貴集團直接出售相關資產或負債所需相同基準重新分類至損益或保留利潤(如適用)。

於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司指貴集團擁有一般不少於20%股本投票權的長期權益，並可對其實施重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象財政及經營決策的權力，但非控制或共同控制該等政策。

合營企業乃一種合營安排，具有共同控制的合營各方分佔該合營企業淨資產的權益。共同控制指通過訂約協定共享安排的控制權，僅在相關活動決策須經共享控制權的各方一致同意的情況下存在。

貴集團於聯營公司及合營企業的投資乃根據權益會計法計算。貴集團應佔的資產淨值減去任何減值虧損後在綜合財務狀況表列賬。

貴集團應佔聯營公司的被收購後業績及其他全面收入乃分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益表。此外，倘直接於聯營公司或合營企業的權益確認變動，貴集團於綜合權益變動表確認應佔的任何變動(如適用)。貴集團與其聯營公司或合營企業之間交易產生的未變現盈虧以貴集團於聯營公司或合營企業的投資為限對銷，惟倘未變現虧損提供已轉讓資產減值的證據，則作別論。收購聯營公司或合營企業所產生的商譽計入貴集團於聯營公司或合營企業的投資的部份。

業務合併及商譽

業務合併乃採用收購法入賬。所轉讓對價按收購日期的公允價值計量，即貴集團對被收購方前擁有人所轉讓資產、貴集團所承擔負債以及貴集團為換取被收購方控制權所發行股權於收購日期之公允價值總和。

對於各項業務合併，貴集團選擇是否以公允價值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算於被收購方屬現時擁有人權益的非控股權益，並賦予擁有人權利，於清盤時按比例分佔實體的淨資產。非控股權益的一切其他組成部份按公允價值計量。收購成本於產生時列為開支。

貴集團收購業務時根據按合同條款、收購日期的經濟狀況及相關條件所作適當分類及指定用途評估所接收金融資產及負債，其中包括分離被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期的公允價值重新計量，而任何產生之所得收益或虧損於損益賬內確認。

由收購方將予轉讓的任何或然對價將於收購日期按公允價值確認。倘或然對價被分類為一項資產或負債，會按公允價值計量，而其公允價值變動於損益確認。倘或然對價歸類為權益，則毋須重新計量，且往後結算於權益列賬。

商譽初始按成本計量，即已轉讓總對價、已確認非控股權益及 貴集團先前所持被收購方股權的公允價值總額，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘總對價及其他項目低於所收購資產淨值的公允價值，於評估後其差額將於損益內確認為議價購買收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，倘有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值，則會更頻密地進行檢討。 貴集團於12月31日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日起被分配至預期可從合併產生之協同效益中獲益的 貴集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論 貴集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關之現金產生單位（或現金產生單位組別）的可收回金額釐定。當現金產生單位（或現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於未來期間撥回。

倘商譽已被分配至現金產生單位（或現金產生單位組別），而該單位內部份業務被出售，與出售業務相關的商譽於釐定出售時的收益或虧損時列入業務的賬面值。在此等情況下出售的商譽根據已出售業務的相對價值及所保留現金產生單位的部份計量。

公允價值計量

貴集團於各有關期間未按公允價值計量其股權投資。公允價值為於計量日期市場參與者間進行的有序交易中，就出售資產所收取或轉讓負債支付的價格。公允價值計量乃基於出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或在未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行的假設。主要或最有利市場必須為 貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所採用的假設計量，並假設市場參與者乃依照其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量需考慮市場參與者透過以最大限度使用該資產達致最佳用途、或透過將資產售予將以最大限度使用該資產達致最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團使用適用於不同情況且具備足夠可用數據以計量公允價值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於歷史財務資料計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按下述公允價值層級進行分類：

- 第一級 — 基於可識別資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級 — 基於可直接或間接觀察對公允價值計量而言為重要的最低層輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於無法觀察對公允價值計量而言為重要的最低層輸入數據的估值方法

就經常於歷史財務資料確認的資產及負債而言， 貴集團於各有關期間末時，根據與整體公允價值計量而言為重要的最低層輸入數據重新評估分類，釐定是否存在不同層級間轉移。

非金融資產減值

倘出現減值跡象，或需要對資產進行年度減值測試（不包括存貨、合同資產、遞延稅項資產、金融資產及商譽），則評估資產的可收回金額。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值扣除出售成本兩者中較高者，並就個別資產釐定，除非該資產並無產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流量，在此情況下，則就資產所屬的現金產生單位釐定可收回數額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回數額時確認。在評估使用價值時，估計日後現金流量乃按除稅前貼現率計算其現值，該貼現率反映目前市場對貨幣時間值的評估及該資產的特定風險。減值虧損乃在其產生期間自損益表中扣除，並計入與減值資產的功能一致的有關費用類別內。

於各有關期間末會評估有否任何跡象顯示以前所確認的減值虧損已不存在或可能減少。倘出現此等跡象，則會估計可收回數額。當用以釐定資產可收回數額的估計有變時，方會撥回該資產先前確認的減值虧損（不包括商譽），惟撥回的該等數額不可超過過往年度倘並無就該項資產確認減值虧損而應有的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。撥回的減值虧損乃於產生期間計入損益表，除非資產以重估金額列賬，因該重估資產的減值虧損撥回乃根據相關會計政策入賬。

關聯人士

任何人士倘符合以下情況即屬 貴集團的關聯人士：

- (a) 有關人士為下述人士或身為下述人士的直系親屬，而該人士：
 - (i) 對 貴集團擁有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對 貴集團擁有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員；或
- (b) 有關人士為某實體且符合下列任何情況：
 - (i) 該實體與 貴集團為同一集團的成員公司；
 - (ii) 該實體為另一間實體的聯營公司或合營企業（或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）；
 - (iii) 實體及 貴集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 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(a)項所識別人士控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)項所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）的主要管理層成員；及
 - (viii) 實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本值減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購買價及將資產達至營運狀況及地點以作擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後產生的支出，如維修及保養費用等，一般於產生期間在損益表中扣除。倘符合確認標準，主要檢查的開支於資產賬面值中資本化或作為重置成本。倘物業、廠房及設備的重要部份須不時更換，則貴集團按特定可使用年期確認該部份為個別資產，並據此作出折舊。

折舊乃以直線法按每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本值至剩餘價值計算。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

樓宇	15-50年
燃氣管道	20年
廠房及機器	3-15年
汽車	4-10年
傢俬及辦公室設備	3-5年

倘物業、廠房及設備項目各部份的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部份之間分配，而各部份乃分別折舊。於各財政年度年結日檢討剩餘價值、可使用年期及折舊方法，並予以調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目（包括獲初步確認的任何重大部份）於出售時或當預期其使用或出售不再產生日後經濟利益時撤銷確認。於資產終止確認年度內於損益表確認的任何出售或報廢損益為相關資產銷售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程乃指在建中的樓宇、在建廠房及設備或安裝及測試，以成本值減任何減值虧損列賬，且不計算折舊。成本值包括於興建期內興建的直接成本及相關借款資金的資本化借款成本。在建工程於完成及可供使用時重新分類為適當類別的物業、廠房及設備。

投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或資本增值而持有的土地及樓宇權益（包括符合投資物業定義的持作使用權資產的租賃物業，但不包括用作生產或供應貨品或提供服務或行政管理用途者）或在日常業務過程中出售的土地及樓宇權益。該等物業初步按成本（包括交易成本）計量。首次確認後，投資物業按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

報廢或出售投資物業之任何收益或虧損於報廢或出售年度於損益表內確認。

無形資產（不包括商譽）

個別收購之無形資產於最初確認時按成本計量。在業務合併過程中收購無形資產之成本是收購當日之公允價值。無形資產之可使用年期可評估為有限或無限。年期有限之無形資產乃其後於可使用經濟年內攤銷，並於該無形資產出現減值跡象時進行減值評估。可使用年期有限之無形資產之攤銷期及攤銷方法須最少於每個財政年度結束時檢討一次。

軟件及其他

購買的軟件版權按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期三至五年以直線法攤銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取對價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃（惟短期租賃及低價值資產租賃除外）採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

於租賃開始日（即相關資產可供使用之日）確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已發生的初始直接成本，以及在開始日期或之前作出的租賃付款減去收到的任何租賃優惠。使用權資產在以下資產租賃期及預計使用年限的較短者內按直線法計提折舊：

預付土地租賃款項	50年
樓宇	2-4年
廠房及機器	14-27年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至貴集團或成本反映購買權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

於租賃開始日期，租賃負債以租賃期內的租賃付款之現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實物固定付款）減去任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理地肯定行使的購買選擇權之行使價，及如果租賃期限反映了貴集團行使終止選擇權，則終止租賃而需支付的罰款。於觸發付款的事件或條件發生時，不依賴於指數或利率的可變租賃付款將於該期間確認為支出。

在計算租賃付款的現值時，如果租賃中所隱含的利率不易確定，則貴集團在租賃開始日使用增量借款利率。在開始日期之後，租賃負債的金額將會增加，以反映利息的增加及減少租賃付款。此外，倘存在租期的修改以及租期、租賃付款的變更（例如，由於指標或利率的變更導致未來租賃付款的變更）或購買相關資產權的評估的變更，租賃負債的賬面價值將重新計量。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免適用於其機器及設備的短期租賃，即自生效日期起計之租期為十二個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃。低價值資產的租賃確認豁免亦適用於被認為屬低價值（即低於人民幣35,000元）的辦公設備之租賃。短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租賃期內按直線法確認為費用。

短期租約的租賃付款及低價值資產租約在租期內按直線法確認為支出。

貴集團作為出租人

於租賃開始時（或租約修改時），貴集團作為出租人將其租賃歸類為經營租賃或融資租賃。

所有貴集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。包括租賃及非租賃部分的合約，貴集團基於相對獨立的售價分配合約對價至各個部分。租金收入於租期內按直線法列賬並因其經營性質計入綜合損益表之收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收入。

將附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人相關資產擁有權的租賃，於入賬時列作融資租賃。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量及以公允價值計量且其變動計入當期損益。

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除不包含重大融資組成部份的貿易應收款項或貴集團已就其應用可行權宜方法而不調整重大融資組成部份影響的貿易應收款項外，貴集團初步按公允價值計量金融資產，倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益，則另加交易成本。不包含重大融資組成部份的貿易應收款項或貴集團已就其應用可行權宜方法的貿易應收款項按依照下文「收益確認」所載政策根據國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

金融資產需產生僅為本金及未償還本金金額的利息付款（「SPPI」）的現金流量，方可分類為按攤銷成本計量。現金流量不只是本金及未償還本金金額的利息付款之金融資產，其以公允價值計入損益進行分類及計量，不論其業務模式如何。

貴集團管理金融資產的業務模式指 貴集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量會否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。於業務模式內持有，按攤銷成本分類及計量之金融資產，以收取合約現金流量為目的。於業務模式內持有，按公允價值計入其他全面收益分類及計量之金融資產，以收取合約現金流量及出售為目的。未於上述業務模式內持有之金融資產，以公允價值計量且其變動計入損益進行分類及計量。

所有金融資產常規買賣均於交易日（即 貴集團承諾買賣該資產的日期）確認。常規買賣指須於一般市場規定或慣例指定期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產的其後計量視乎以下分類而定：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可作減值。倘資產終止確認、經修訂或出現減值，則收益及虧損會於損益表確認。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在財務狀況表按公允價值列賬，而公允價值變動淨額則在損益表確認。

此類別包括 貴集團並無不可撤銷地選擇按公允價值計入其他全面收益分類的衍生工具及股本投資。分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股本投資股息亦於支付權確立，與股息相關的經濟利益很可能會流入 貴集團且股息金額可以可靠計量時，在損益表確認為其他收入。

當嵌入混合合約（包含金融負債或非金融主體）的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非以按公允價值計入損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公允價值計量，且其變動於損益確認。僅當合約條款出現變動，大幅改變其他情況下所需現金流量時，或當原分類至以公允價值計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約（包含金融資產主體）的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公允價值計入損益的金融資產。

終止確認金融資產

金融資產（或（如適用）金融資產的一部份或一組類似金融資產的一部份）在下列情況下初步終止確認（即不再於 貴集團的綜合財務狀況表列賬）：

- 收取該資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該資產所得現金流量的權利，或已根據「轉付」安排承擔須在無重大延誤下向第三方全數支付所得現金流量的責任；且(a) 貴集團已轉讓該資產絕大部份風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留該資產絕大部份風險及回報，惟已轉讓該資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其收取資產所得現金流量的權利或已訂立轉付安排，則會評估是否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。倘 貴集團並無轉讓或保留該資產絕大部份風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則 貴集團會在其持續參與的情況下繼續確認已轉讓資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

貴集團以對已轉讓資產作出擔保的形式的持續參與按該資產的原賬面值及 貴集團或須償付的最高對價金額（以較低者為準）計量。

金融資產減值

貴集團就所有並非以公允價值計量且其變動計入當期損益持有的債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，並按原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或組成合約條款的其他信貸加強措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初步確認起信貸風險未有顯著增加的信貸風險承擔而言， 貴集團會就未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損計提預期信貸虧損（12個月預期信貸虧損）。就自初步確認起信貸風險已顯著增加的該等信貸風險承擔而言，不論何時發生違約，於餘下風險承擔年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

於各有關期間末， 貴集團評估自初步確認起金融工具的信貸風險是否已顯著增加。 貴集團於作出評估時會將於報告日期金融工具發生的違約風險與於初步確認日期金融工具發生的違約風險進行比較，並考慮毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理及有理據資料，包括歷史及前瞻性資料。

倘天然氣銷售的合約付款逾期30天及建設服務的合約付款逾期180天，則 貴集團將金融資產視作違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料顯示，於未計及 貴集團所持有的任何信貸加強措施前， 貴集團不大可能悉數收回未償還合約金額時， 貴集團亦可能將金融資產視作違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則 貴集團會撤銷金融資產。

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之債務投資及按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法進行減值，並就計量預期信貸虧損分類為以下階段，惟下文所詳述採用簡化方法的貿易應收款項及合同資產除外。

- | | | |
|------|---|--|
| 第一階段 | — | 自初步確認起信貸風險未有顯著增加且其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具 |
| 第二階段 | — | 自初步確認起信貸風險已顯著增加惟並非信貸減值金融資產且其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具 |
| 第三階段 | — | 於報告日期出現信貸減值（惟並非購入或源生信貸減值）且其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融資產 |

簡化方法

就不包含重大融資組成部份的貿易應收款項及應收票據或當 貴集團應用不調整重大融資組成部份影響的可行權宜方法時， 貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法， 貴集團並無追蹤信貸風險的變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為貸款及借款或應付款項。

所有金融負債初步按公允價值確認，而貸款及借款以及應付款項則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、計息銀行及其他借款及租賃負債。

其後計量

其後金融負債計量取決於其如下分類：

按攤銷成本計量的金融負債（貸款及借款）

於初步確認後，計息貸款及借款於其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響不大，則會按成本列賬。收益及虧損在負債終止確認時透過實際利率攤銷程序於損益表確認。

計算攤銷成本時會考慮收購產生的任何折讓或溢價以及屬實際利率組成部份的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的財務成本內。

終止確認金融負債

當負債所涉責任已解除、取消或屆滿，即終止確認金融負債。

當現有金融負債以同一貸款人按極為不同的條款提供的另一項金融負債所取代，或對現有負債的條款作出重大修訂，此類交換或修訂視為終止確認原有負債及確認一項新負債，有關賬面值的差額於損益表確認。

抵銷金融工具

僅於現時存在可依法執行的合法權利以抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及清償負債的情況下，金融資產及金融負債方予抵銷，並於財務狀況表呈報淨金額。

存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值兩者中較低者入賬。成本值以加權平均基準計算，而就在製品及製成品而言，成本值包括直接物料、直接勞工及適當比例的生產費用。可變現淨值乃按估計售價扣除任何在完成及出售中產生的估計成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金、所涉價值變動風險不高且一般自取得起計三個月內到期的短期高流通投資，減須於要求時償還的銀行透支，並構成 貴集團現金管理組成部份。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及並無限制用途的銀行存款（包括定期存款及類似現金性質的資產）。

撥備

當過去事項導致目前須負之責任（法律責任或推定責任），而且日後有可能需要撥付資源償付有關責任所涉及之款項，則會確認撥備，惟該項責任之數額須能夠可靠地予以估計。

專項儲備－安全基金

貴集團的安全運營責任撥備乃根據相關中國法律法規基於 貴集團每年天然氣銷售所得收入計提。 貴集團在該安全運營支出產生時錄得相應成本。 貴集團安全運營責任的其餘撥備將記錄為專項儲備－安全基金。其餘撥備不會記錄於綜合損益表，而在確認專項儲備－安全基金時， 貴集團減少其保留利潤。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅如涉及在損益以外確認的項目不會在損益確認，而在其他全面收益或直接於權益確認。

本期間及過往期間的即期稅項資產及負債乃根據於各有關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），並考慮 貴集團經營業務所在國家的現有法例詮釋及慣例，按預期將獲稅務機構退回或支付予稅務機構的金額計量。

遞延稅項乃就於各報告期末資產及負債的稅基與其就財務報告的賬面值之間的所有暫時差額，採用負債法撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額確認，惟以下情況除外：

- 當遞延稅項負債是由初步確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，及於交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 對於投資附屬公司及聯營公司相關的應課稅暫時差額，當可以控制撥回暫時差額的時間，且暫時差額在可見將來不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可抵扣暫時差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損確認。遞延稅項資產會於有可能出現可利用該等可抵扣暫時差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損予以抵扣的應課稅利潤的情況下確認，惟以下情況除外：

- 當可抵扣暫時差額相關的遞延稅項資產乃產生自初步確認並非業務合併的交易中的資產或負債，且於交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響；及

- 對於投資附屬公司及聯營公司相關的可抵扣暫時差額，遞延稅項資產僅於暫時差額有可能在可見將來撥回，且將有可利用該等暫時差額予以抵扣的應課稅利潤時，方會確認。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間末檢討，並於不再可能有足夠應課稅利潤可供動用全部或部分相關遞延稅項資產時調減。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，於可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及遞延稅項負債基於截至各有關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）按變現資產或償還負債期間的預期適用稅率計量。

當且僅當 貴集團擁有可強制執行合法權利可將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷，以及遞延稅項資產與遞延稅項負債與由同一稅務機關向同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而該等實體擬於日後預期清償大額遞延稅項負債或收回大額遞延稅項資產的各個期間，按淨額基準結算即期稅項負債及資產，或同時變現該等資產及清償該等負債，遞延稅項資產與遞延稅項負債方會互相抵銷。

政府補助

倘有合理保證可獲取政府補助，而將可符合所有附帶條件，則政府補助按公允價值確認。倘補助與支出項目有關，則會於擬補貼的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

當該補助與資產有關時，則按其公允價值記入遞延收入賬，再於有關資產的預計可使用年期內，分期每年分攤計入損益表內，或自該資產的賬面值中扣除並透過減少折舊開支方式撥入損益表。

收入確認

客戶合約收益

客戶合約收益於貨品或服務的控制權轉讓予客戶時按能反映 貴集團預期就該等貨品或服務作為回報有權獲取的對價金額確認。

當合約中的對價包括可變金額時，對價金額估計為 貴集團向客戶轉移貨品或服務作為回報將有權獲取的金額。可變對價於合約開始時估計並受到約束，直至可變對價的相關不確定因素其後得以解決時，已確認累計收益金額很大可能不會出現重大收益撥回為止。

當合約包含融資組成部份並為客戶提供超過一年的貨品或服務轉移重大融資利益時，收益於合約開始時按應收金額的現值計量，當中使用於 貴集團與客戶之間的獨立融資交易所反映的貼現率貼現。當合約包含融資組成部份並為 貴集團提供超過一年的重大財務利益時，合約項下所確認的收益包括按實際利率法在合同負債累計的利息開支。就客戶付款至轉移承諾貨品或服務期間為一年或以內的合約而言，交易價格按國際財務報告準則第15號的可行權宜方法不就重大融資組成部份的影響作出調整。

(a) 銷售貨品

銷售貨品的收入於資產的控制權轉讓予客戶的時點（通常為上述貨品交付時）確認。

(b) 提供燃氣管道安裝及管理服務

提供燃氣管道安裝及管理服務的收入在預定期間內按直線法確認，因為客戶同時接收並消費 貴集團提供的利益。

(c) 提供建設服務

提供建設服務的收入在一段時間內確認，使用輸出法計量完整履行服務的進度，因為 貴集團執行合約將產生或增強由客戶控制的資產（如產生或增強資產）。輸出法基於直接測量相對於合同承諾的剩餘商品或服務迄今為止向客戶轉移的服務的價值來確認收入。

(d) 提供天然氣運輸服務

貴集團提供天然氣運輸服務，大體包括一系列向客戶轉讓基本相同且具有相同模式但有區別的服務。貴集團運輸天然氣收入應於 貴集團向客戶提供承諾的服務的時點確認。

(e) 銷售物業

收入於資產控制權轉移至買方時確認。資產的控制權是在一段時間內或在某一時點轉移，取決於合約條款與適用於合約的法律規定。資產的控制權會在一段時間內轉移，前提是 貴集團的履約行為：

- 提供買方同時取得及消耗的利益；或
- 創造及提升買方在 貴集團履約時控制的資產；或
- 並無創造對 貴集團有替代用途的資產，且 貴集團具有就迄今為止已完成的履約部分獲得付款的可強制執行權利。

對於在某一時點轉移物業控制權的物業開發及銷售合約，收入於買方獲得實物所有權或已竣工物業的法定所有權且 貴集團已獲得現時收款權並很可能收回對價時確認。

其他來源的收入

租金收入於租期內按時間比例基準確認。不依賴指數或利率的可變租賃付款在實際發生時確認為當期收益。

其他收入

利息收入採用實際利率法按累計基準確認，當中採用於金融工具的預計年期或較短期間（如適用）內將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率。

股息收入會在股東收取款項的權利被確立、與股息相關的經濟利益可能流入 貴集團，且股息金額能可靠計算時確認。

合同資產

合同資產乃就換取已向客戶轉移的貨品或服務而收取對價的權利。倘貴集團於客戶支付對價或付款到期前將貨品或服務轉移予客戶，則就附帶條件的已賺取對價確認合同資產。合同資產受減值估計所規限，詳情已載入會計政策金融資產減值部分。

合同負債

合同負債於貴集團向客戶轉移相關貨品或服務前客戶作出付款或付款到期時（以較早者為準）確認。合同負債於貴集團履行合約時確認為收入（例如，向客戶轉移相關貨品及服務控制權）。

合約成本

倘符合以下所有條件，與客戶履行合約所產生的成本（資本化為存貨、物業、廠房及設備以及無形資產的成本除外）資本化為資產：

- (a) 有關成本與可明確識別之合約或預期訂立之合約有直接關係。
- (b) 有關成本令實體將用於履行（或持續履行）日後履約責任之資源得以產生或有所增加。
- (c) 有關成本預期可收回。

資本化合約成本按系統化基準在損益表內攤銷及扣除，該基準與確認資產相關收入模式一致。其他合約成本於產生時列為開支。

僱員福利

退休金計劃

貴集團在中國內地營運的附屬公司的僱員須參與地方市政府所管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須將薪酬成本的14%向中央退休金計劃供款。供款按照中央退休金計劃規定應繳納之日計入損益表內。

借款成本

因建設或生產合資格資產（即需於一段長時間方能達致其擬定用途或出售者）而直接產生的借款成本已撥充資本作為該等資產的部份成本。倘資產已大致上可作其擬定用途或出售，則該等借款成本將會停止撥充資本。特定借款在作為合資格資產的開支前作為臨時投資所賺取的投資收入，從已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金所產生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。建議末期股息於歷史財務資料附註12內披露。

外幣

歷史財務資料以貴公司的功能貨幣人民幣呈報。貴集團內的實體各自決定其功能貨幣，各實體的財務報表項目均以所定功能貨幣計量。貴集團內實體記錄的外幣交易初步按其各自功能貨幣的現行匯率於交易當日記錄入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各有關期間末適用的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的所有差額計入損益表。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目採用首次交易當日的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目採用計量公允價值當日的匯率換算。換算非貨幣項目所產生的損益的入賬方法與確認該項目公允價值變動所產生的損益者相同（即倘項目的公允價值損益於其他全面收入或損益中確認，其匯兌差額亦分別於其他全面收入或損益中確認）。

就釐定與預付對價有關之非貨幣性資產或非貨幣性負債撤銷確認時有關資產、開支或收入初步確認時的匯率，初始交易日期為貴集團初步確認因預付對價而產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。倘之前存在多筆預付款或預收款，貴集團就每筆付款或預收對價釐定交易日期。

3. 主要會計判斷及估計

編製貴集團的歷史財務資料要求管理層作出影響收入、開支、資產及負債的已呈報金額及相關披露以及或然負債的披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能引致須對於未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用貴集團會計政策的過程中，管理層已作出以下判斷，惟不包括涉及對歷史財務資料內已確認金額構成最大影響的估計的會計政策：

客戶合約收入

貴集團已採用以下會顯著影響對客戶合約收入金額及時間認定的判斷：

(i) 判定完成建設服務的時間

貴集團認為，建設服務的收入在一段時間內確認，因為貴集團執行合約將產生或增強由客戶控制的資產（如產生或增強資產）。迄今為止無需另外實體重新執行貴集團提供的建設服務這一事實表明，客戶在執行過程中同時獲得並享受了貴集團業績帶來的好處。

貴集團確定輸出法是衡量建設服務進度的最佳方法，因為所選產出將忠實描述實體完全履行履約義務的表現。貴集團基於直接測量相對於合同承諾的剩餘服務迄今為止向客戶轉移的服務的價值來確認收入。

投資物業與業主自佔物業的分類

貴集團會釐定物業是否為投資物業，並已建立作出判斷的準則。投資物業為持有以賺取租金或資本增值或兩者的物業。因此，貴集團會考慮物業是否可主要地獨立於貴集團所持有的其他資產而產生現金流量。若干物業部份持有以供賺取租金或資本增值，而部份則持有供生產或供應貨品或服務或行政用途。倘若該等部份可獨立銷售（或根據融資租賃單獨租出），貴集團會將該等部份分開入賬。倘若該等部份不能夠獨立銷售，則僅會在持有供生產或供應貨品或服務或行政用途的部份只佔很微小部份時，方視物業為投資物業。判斷乃按個別物業基準作出，以釐定配套服務所佔比例是否偏高以致有關物業不符合被列為投資物業。

物業租賃分類－貴集團為出租人

貴集團已就其投資物業組合訂立商業物業租賃。根據對有關安排條款及條件之評估，如租期不構成商用物業之經濟壽命的主要部分且最低租賃款項現值不等於商用物業之絕大部分公允價值，貴集團已釐定其保留該等已出租物業所有權附帶的絕大部分重大風險及回報，並將有關合約以經營租賃入賬。

釐定附有重續權合約之租期時的重大判斷

貴集團擁有多份帶有重續及終止權之租賃合同。貴集團運用判斷以估計是否行使重續或終止租賃之選擇權。其將所有會對行使重續或終止權構成經濟激勵的相關因素進行考量。於租賃開始日期後，如在貴集團控制範圍內有影響其行使重續或終止選擇權的重大事件或情況變動（例如，租賃資產的重大建築裝修或重大定制化服務），其會重新評估租期。

貴集團將續期期間計作機械的一部分租賃期，此乃由於該等資產對營運而言具有重要性。該等租賃擁有短期不可撤銷期間（三至五年），且倘無法易於獲得替代者，則會對生產造成重大負面影響。

估計不確定因素

下文敘述有關未來的主要假設及各有關期間末的其他主要不確定估計來源，該等假設及不確定估計會造成須對下一個財政年度內資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

(i) 非金融資產的減值（商譽除外）

貴集團於各有關期間末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時測試減值。資產或現金產生單位賬面值超逾其可回收金額時，即高出其公允價值減出售成本及使用值，則存在減值。計量公允價值減出售成本時，按以公平基準就類似資產進行具有約束力的銷售交易可得數據，或可觀察所得市價減出售資產的已增加成本得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

(ii) 貿易應收款項及應收票據及合同資產預期信貸虧損的撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及應收票據及合同資產的預期信貸虧損。撥備率乃基於多個具有類似虧損模式的客戶分部組別（即按地理區域、產品類型、客戶類別及評級以及信用證或其他形式的信貸保險）的逾期日數釐定。

撥備矩陣最初基於 貴集團的可觀察歷史違約率。 貴集團將按經前瞻性資料調整的過往信貸虧損經驗調節該矩陣。例如，倘預測經濟狀況（如國內生產總值）未來一年內將惡化，這可能導致能源行業的違約數量增加，歷史違約率將作出調整。於各報告日期， 貴集團更新過往可觀察違約率及分析前瞻性估計的變動。

可觀察歷史違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間關係的評估屬重大估計。預期信貸虧損金額易受環境及預測經濟狀況變動的影響。 貴集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測未必可代表客戶的未來實際違約。有關 貴集團貿易應收款項及合同資產的預期信貸虧損資料於歷史財務資料附註21及附註22披露。

(iii) 租賃 – 估算增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率（「增量借款利率」）計量租賃負債。增量借款利率為 貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了 貴集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時（如就並無訂立融資交易之附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時（如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時），則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時， 貴集團使用可觀察輸入數據（如市場利率）估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計（如附屬公司之獨立信用評級）。

(iv) 物業、廠房及設備的可使用年期

貴集團釐定物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊支出。該估計基於性質及功能相若的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗而作出，或會因技術革新、競爭對手因應嚴峻的行業周期作出相應行動或日後合法執行權出現不可預見的變更而有大幅改動。管理層會於可使用年期較原先估計為短時增加折舊支出，或會撤銷或撤減技術陳舊或已廢棄或出售的非戰略資產。

(v) 無形資產的可使用年期

貴集團釐定其無形資產的估計可使用期及相關攤銷支出。無形資產的使用壽命被評估為有限。具有有限年期的無形資產於有用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時評估減值。使用壽命有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各有關期間末進行檢討。

(vi) 記錄為合同負債的安裝及管理服務的攤銷期估計

貴集團就將燃氣管道在城市天然氣管道網絡的安裝及管理預先向客戶收取費用。該等費用乃預先收取並逐步攤銷。貴集團就其收入確認釐定估計攤銷期為十五年。有關估計乃基於貴集團實際服務期的過往經驗以及貴集團與各個別客戶的業務關係密切程度而作出，或會因客戶組合、預期關係年期以及彼等與貴集團建立業務關係的密切程度而大為不同。一般而言，攤銷按直線法計算，為期十五年。於2017年、2018年及2019年12月31日，綜合財務狀況表所載的安裝及管理服務賬面值分別為人民幣450,053,000元、人民幣438,847,000元及人民幣426,700,000元。有關詳情載於歷史財務資料附註29。

(vii) 遞延稅項資產

遞延稅項資產就可抵扣暫時差額確認，惟以可能有應課稅利潤可用以抵銷虧損為限。根據未來應納稅利潤的可能時間和水準以及未來的稅收規劃戰略，需要進行重大管理層判斷以確定可確認的遞延所得稅資產的金額。於2017年、2018年及2019年12月31日，並無與已確認稅項虧損有關的遞延稅項資產賬面值。於2017年、2018年及2019年12月31日，並無任何的未確認稅項虧損。進一步詳情載於歷史財務資料附註19。

4. 經營分部資料

貴集團僅有一個可報告經營分部：(i)在嘉興銷售燃氣，主要包括管道天然氣（根據特許經營權）、液化天然氣及液化石油氣；(ii)提供建設及安裝服務；及(iii)其他，包括在相關期間提供天然氣運輸服務、蒸汽和建築材料銷售及物業租賃；由於貴集團僅有一個可報告經營分部。因此，並無呈列其他經營分部分析。

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

	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
中國內地	<u>883,604</u>	<u>1,258,782</u>	<u>1,330,332</u>

上述收入資料乃基於客戶的位置。

附錄一

會計師報告

(b) 非流動資產

	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
中國內地	<u>1,023,528</u>	<u>1,051,765</u>	<u>1,021,374</u>

上述非流動資產資料乃基於資產的位置，不包括金融工具及遞延所得稅資產。

有關主要客戶的資料

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的收入約人民幣106,967,000元（佔總銷售額的12%）、人民幣151,223,000元（佔總銷售額的12%）及人民幣133,411,000元（佔總銷售額的10%）乃來自天然氣業務分部向一名單一客戶的銷售額。

5. 收入

收入分析如下：

	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>與客戶的合同產生的收入</i>			
銷售貨品	762,676	1,115,085	1,200,639
提供建造服務	53,670	75,981	63,215
提供安裝及管理服務	52,717	53,335	52,931
提供運輸服務	9,084	7,411	5,907
其他	67	56	113
<i>其他來源收入</i>			
總租金收入	<u>11,818</u>	<u>13,604</u>	<u>12,959</u>
	890,032	1,265,472	1,335,764
減：政府附加費	<u>(6,428)</u>	<u>(6,690)</u>	<u>(5,432)</u>
	<u>883,604</u>	<u>1,258,782</u>	<u>1,330,332</u>

附錄一

會計師報告

與客戶的合同產生的收入

(i) 分拆收入資料

	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
貨品或服務類型			
銷售管道天然氣	686,816	985,588	1,081,889
銷售液化天然氣	5,791	13,601	11,862
銷售液化石油氣	48,049	87,807	75,554
銷售蒸汽	7,379	18,708	21,054
銷售建築材料	14,641	9,381	10,280
提供建造服務	53,670	75,981	63,215
提供安裝及管理服務	52,717	53,335	52,931
提供燃氣運輸服務	9,084	7,411	5,907
其他	67	56	113
	<u>878,214</u>	<u>1,251,868</u>	<u>1,322,805</u>
確認收入的時間			
於某時間點轉讓的貨品或服務	771,827	1,122,552	1,206,659
在一段時間內轉讓的服務	106,387	129,316	116,146
	<u>878,214</u>	<u>1,251,868</u>	<u>1,322,805</u>

下表顯示於各有關期間確認的收入金額，其已於各有關期間期初計入合同負債，並自於過往期間達成的履約責任確認：

於各有關期間期初計入合同負債的已確認收入：

	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
安裝及管理服務	43,301	46,032	47,927
銷售貨品	17,863	20,270	16,672
建設服務	7,968	8,830	12,041
	<u>69,132</u>	<u>75,132</u>	<u>76,640</u>

於各有關期間末，概無由於對可變對價的限制而在之前未確認的貨品銷售。

(ii) 履約責任

關於 貴集團履約責任的資料概述如下：

銷售貨品

履約責任於交付管道天然氣、液化天然氣、液化石油氣、蒸汽及建築材料時達成，通常於自交付起計30至180日內付款。此外， 貴集團於交付前自部分客戶收取預付款項。

建設、安裝及管理燃氣管道

履約責任於提供服務的一段時間內達成，且提供服務前或服務期間一般須支付短期墊款。通常須於建設、安裝及管理完成前支付剩餘款項。

燃氣運輸

履約責任於燃氣運輸完成時達成，通常於自完成起計30日內付款。

於各有關期間末分配至剩餘履約責任（未達成或部份未達成）的交易價格金額如下：

	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
預期確認為收入之金額：			
一年內	75,132	77,188	85,347
一年後	<u>404,021</u>	<u>390,920</u>	<u>379,984</u>
	<u>479,153</u>	<u>468,108</u>	<u>465,331</u>

分配至剩餘履約責任之交易價格金額預期將於一年後確認，其與燃氣管道的建設、安裝及管理有關，並將於兩年至十五年內完成。所有其他分配至剩餘履約責任之交易價格金額預期將於一年內確認為收入。上文披露之金額並不包括受限制可變對價。

6. 其他收入及收益

	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
其他收入			
銀行利息收入	874	486	620
來自關聯方的利息收入	2,963	171	90
政府補助	286	326	69
來自以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產的利息收入	1	69	130
自以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產收到的股息	113	135	113
其他	202	1,069	276
	<u>4,439</u>	<u>2,256</u>	<u>1,298</u>
收益			
出售物業、廠房及 設備項目的收益	<u>1,071</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>5,510</u>	<u>2,256</u>	<u>1,298</u>

7. 稅前利潤

貴集團的稅前利潤乃經扣除／(計入)：

	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
已售存貨成本	674,136	1,013,162	1,071,880
提供服務的成本	57,847	75,363	61,387
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員 的酬金(附註9))：			
工資及薪金	40,394	47,957	52,106
退休金計劃供款	2,844	3,498	4,058
社會保險供款及住房福利	4,667	6,004	6,435
核數師酬金	642	1,799	139
出售物業、廠房及設備項目的(收益)／虧損	(1,071)	35	1,663
物業、廠房及設備折舊(附註14)	38,536	42,598	43,015
投資物業折舊(附註15)	6,583	6,594	6,870
無形資產攤銷(附註16)	169	454	925
金融及合同資產減值淨額：	1,121	(978)	(65)
貿易應收款項減值淨額(附註21)			
計入預付款項、其他應收款項及其他 資產的金融資產減值	(46)	(45)	5
使用權資產折舊(附註34)	7,731	7,833	8,454
租賃負債利息開支(附註34)	9,531	9,181	9,850
未計入租賃負債計量的租賃付款(附註34)	67	89	317
公允價值虧損淨額：			
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	46	3,507	2,611
銀行利息收入(附註6)	(874)	(486)	(620)
來自關聯方的利息收入(附註6)	(2,963)	(171)	(90)
來自以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的利息收入(附註6)	(1)	(69)	(130)
出售一家合營企業的虧損	151	—	—

8. 融資成本

融資成本的分析載列如下：

	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
須於五年內悉數償還的 計息銀行借款的利息	14,652	9,455	9,924
租賃負債利息開支 (附註34)	<u>9,531</u>	<u>9,181</u>	<u>9,850</u>
非以公允價值計量且其變 動計入當期損益的金融 負債的利息開支總額	24,183	18,636	19,774
減：資本化利息	<u>(1,388)</u>	<u>(786)</u>	<u>(513)</u>
	<u><u>22,795</u></u>	<u><u>17,850</u></u>	<u><u>19,261</u></u>

9. 董事酬金

有關期間的董事、監事及主要行政人員的酬金如下：

	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
袍金	<u>120</u>	<u>120</u>	<u>120</u>
其他酬金：			
薪金、津貼及實物利益	447	453	465
表現相關花紅	434	664	706
退休金計劃供款	<u>131</u>	<u>146</u>	<u>175</u>
	<u><u>1,132</u></u>	<u><u>1,383</u></u>	<u><u>1,466</u></u>

附錄一

會計師報告

(a) 獨立非執行董事

於有關期間支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	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
徐林德（於2017年1月10日獲委任）	60	60	60
于友達（於2017年1月10日獲委任）	60	60	60
	<u>120</u>	<u>120</u>	<u>120</u>

於有關期間，概無應付獨立非執行董事的其他酬金。

(b) 執行董事、非執行董事、監事及主要行政人員

截至2017年12月31日止年度	薪金、津貼及 實物利益		退休金	薪酬總額
	表現相關花紅	計劃供款	計劃供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>執行董事</u>				
孫連清（首席執行官）	234	227	60	521
徐松強	213	201	60	474
<u>非執行董事</u>				
傅芳英（於2017年1月10日辭職）	-	-	-	-
周福明（於2017年1月10日辭職）	-	-	-	-
姜銘恩	-	-	-	-
<u>監事</u>				
張正明	-	-	-	-
王冬至	-	-	-	-
劉振雄（於2017年1月10日辭職）	-	-	-	-
湯錦（於2017年1月10日獲委任）	-	6	11	17
	<u>447</u>	<u>434</u>	<u>131</u>	<u>1,012</u>

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	表現相關花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事				
孫連清（首席執行官）	237	349	65	651
徐松強	216	308	65	589
非執行董事				
姜銘恩（於2018年1月16日辭職）	—	—	—	—
沈宏亮（於2018年1月26日獲委任 並於2018年7月26日辭職）	—	—	—	—
鄭歡利（於2018年7月26日獲委任）	—	—	—	—
監事				
張正明（於2018年8月12日辭職）	—	—	—	—
王冬至	—	—	—	—
湯錦	—	7	16	23
劉雯（於2018年8月12日獲委任）	—	—	—	—
	<u>453</u>	<u>664</u>	<u>146</u>	<u>1,263</u>
截至2019年12月31日止年度				
	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	表現相關花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事				
孫連清（首席執行官）	234	331	69	634
徐松強	213	295	69	577
非執行董事				
鄭歡利（於2019年3月10日辭職 並於2019年9月19日再獲委任）	—	—	—	—
何宇健（於2019年3月10日獲委任）	—	—	—	—
傅松權（於2019年7月29日獲委任）	—	—	—	—
監事				
劉雯	—	—	—	—
王冬至	—	—	—	—
徐旻萍（於2019年7月29日獲委任）	18	76	27	121
湯錦（於2019年7月29日辭任）	—	4	10	14
	<u>465</u>	<u>706</u>	<u>175</u>	<u>1,346</u>

[凍結頁面 特意留白]

10. 五名最高薪酬僱員

於有關期間內，五名最高薪酬僱員包括兩名董事（包括主要行政人員），其酬金的詳情載於上文附註9。於有關期間內，餘下三名並非 貴公司董事或主要行政人員的最高薪酬僱員酬金的詳情如下：

	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
薪金、津貼及實物利益	1,031	914	1,049
表現相關花紅	1,002	1,675	1,458
退休金計劃供款	268	303	304
	<u>2,301</u>	<u>2,892</u>	<u>2,811</u>

非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員的酬金介乎以下組別的人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
零至人民幣500,000元	3	—	—
人民幣500,001元至 人民幣1,000,000元	—	3	3
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

11. 所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司註冊及經營業務所在司法管轄區所產生或源自該等司法管轄區的利潤按實體基準繳納所得稅。

中國內地即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法（「新企業所得稅法」，於2008年1月1日批准及生效），按 貴集團中國附屬公司的應課稅利潤以25%的法定稅率計算。

附錄一

會計師報告

所得稅開支的主要部份載列如下：

	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
即期：			
年內中國所得稅	18,130	20,252	28,815
遞延稅項 (附註19)	<u>1,224</u>	<u>2,053</u>	<u>(839)</u>
年內稅項總支出	<u><u>19,354</u></u>	<u><u>22,305</u></u>	<u><u>27,976</u></u>

適用於按 貴公司及其大部份經營附屬公司註冊所在國家法定稅率計算的除稅前利潤的所得稅開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及適用稅率（即法定稅率）與實際稅率的對賬如下：

	截至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
稅前利潤	<u><u>83,697</u></u>	<u><u>95,632</u></u>	<u><u>117,342</u></u>
按法定稅率計算的稅項	20,924	23,908	29,336
不可扣稅開支	331	536	431
合營企業及聯營公司應佔利潤	<u>(1,901)</u>	<u>(2,139)</u>	<u>(1,791)</u>
按 貴集團實際稅率計算的稅項開支	<u><u>19,354</u></u>	<u><u>22,305</u></u>	<u><u>27,976</u></u>

12. 股息

建議股息

貴集團及 貴公司

	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
2017年每股普通股人民幣0.10元及 2019年每股普通股人民幣0.70元	10,000	-	70,000

董事會決議建議宣派截至2016年12月31日止年度的末期股息每股普通股人民幣0.10元，共計人民幣10,000,000元。其已於2017年12月16日的 貴公司股東大會上獲得股東批准。

董事會決議建議宣派截至2018年12月31日止年度的中期股息每股普通股人民幣0.10元，共計人民幣10,000,000元。其已於2019年3月26日的 貴公司股東大會上獲得股東批准。

董事會決議建議宣派截至2018年12月31日止年度的末期股息每股普通股人民幣0.60元，共計人民幣60,000,000元。其已於2019年6月20日的 貴公司股東大會上獲得股東批准。

13. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

有關期間每股基本盈利額乃根據截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度母公司普通股權持有人應佔利潤及截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度已發行普通股加權平均數計算。

	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
盈利			
用作計算每股基本及攤薄盈利的母公司 普通股權持有人應佔利潤	62,299	70,342	86,898

	股份數目		
	2017年 千股	2018年 千股	2019年 千股
股份			
用作計算每股基本及攤薄盈利的年內 已發行普通股加權平均數	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

附註：於2017年1月1日，貴公司為有限責任公司，繳足資本為人民幣100,000,000元。貴公司於2017年1月18日變更為股份有限公司。變更後，貴公司的資本分為100,000,000股每股人民幣1.00元的普通股。

附錄一

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	燃氣管道	廠房及機器	汽車	傢俬、 裝置及 辦公室設備	在建工程	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	人民幣千元	人民幣千元
2017年12月31日								
於2017年1月1日：								
成本	107,894	465,157	105,467	20,516	7,413	33,953	16,154	756,554
累計折舊	(14,813)	(152,243)	(54,659)	(13,672)	(5,515)	-	(9,307)	(250,209)
賬面淨值	<u>93,081</u>	<u>312,914</u>	<u>50,808</u>	<u>6,844</u>	<u>1,898</u>	<u>33,953</u>	<u>6,847</u>	<u>506,345</u>
於2017年1月1日								
(扣除累計折舊)	93,081	312,914	50,808	6,844	1,898	33,953	6,847	506,345
添置	491	-	1,538	3,965	451	38,774	2,700	47,919
年內計提的折舊 (附註7)	(3,425)	(21,335)	(9,190)	(2,001)	(745)	-	(1,840)	(38,536)
出售	-	-	-	(403)	-	-	-	(403)
自在建工程轉撥	-	14,616	10,881	-	-	(25,497)	-	-
轉至投資物業	(3,593)	-	-	-	-	-	-	(3,593)
於2017年12月31日	<u>86,554</u>	<u>306,195</u>	<u>54,037</u>	<u>8,405</u>	<u>1,604</u>	<u>47,230</u>	<u>7,707</u>	<u>511,732</u>
(扣除累計折舊)	<u>86,554</u>	<u>306,195</u>	<u>54,037</u>	<u>8,405</u>	<u>1,604</u>	<u>47,230</u>	<u>7,707</u>	<u>511,732</u>
於2017年12月31日：								
成本	104,451	479,773	117,886	19,622	7,864	47,230	18,854	795,680
累計折舊	(17,897)	(173,578)	(63,849)	(11,217)	(6,260)	-	(11,147)	(283,948)
賬面淨值	<u>86,554</u>	<u>306,195</u>	<u>54,037</u>	<u>8,405</u>	<u>1,604</u>	<u>47,230</u>	<u>7,707</u>	<u>511,732</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

	樓宇 人民幣千元	燃氣管道 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬、 裝置及 辦公室設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2018年12月31日								
於2017年12月31日及								
2018年1月1日：								
成本	104,451	479,773	117,886	19,622	7,864	47,230	18,854	795,680
累計折舊	(17,897)	(173,578)	(63,849)	(11,217)	(6,260)	—	(11,147)	(283,948)
賬面淨值	<u>86,554</u>	<u>306,195</u>	<u>54,037</u>	<u>8,405</u>	<u>1,604</u>	<u>47,230</u>	<u>7,707</u>	<u>511,732</u>
於2018年1月1日								
(扣除累計折舊)	86,554	306,195	54,037	8,405	1,604	47,230	7,707	511,732
添置	104	—	760	1,458	588	31,156	387	34,453
年內計提的折舊 (附註7)	(3,745)	(23,098)	(10,230)	(2,432)	(790)	—	(2,303)	(42,598)
出售	—	—	—	—	(35)	—	—	(35)
自在建工程轉撥	20,003	12,191	15,570	—	—	(47,764)	—	—
轉至投資物業	(638)	—	—	—	—	—	—	(638)
於2018年12月31日	<u>102,278</u>	<u>295,288</u>	<u>60,137</u>	<u>7,431</u>	<u>1,367</u>	<u>30,622</u>	<u>5,791</u>	<u>502,914</u>
(扣除累計折舊)								
於2018年12月31日：								
成本	123,689	491,964	134,216	21,080	7,760	30,622	19,241	828,572
累計折舊	(21,411)	(196,676)	(74,079)	(13,649)	(6,393)	—	(13,450)	(325,658)
賬面淨值	<u>102,278</u>	<u>295,288</u>	<u>60,137</u>	<u>7,431</u>	<u>1,367</u>	<u>30,622</u>	<u>5,791</u>	<u>502,914</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

	樓宇 人民幣千元	燃氣管道 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬、 裝置及 辦公室設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年12月31日								
於2018年12月31日及								
2019年1月1日：								
成本	123,689	491,964	134,216	21,080	7,760	30,622	19,241	828,572
累計折舊	(21,411)	(196,676)	(74,079)	(13,649)	(6,393)	—	(13,450)	(325,658)
賬面淨值	<u>102,278</u>	<u>295,288</u>	<u>60,137</u>	<u>7,431</u>	<u>1,367</u>	<u>30,622</u>	<u>5,791</u>	<u>502,914</u>
於2019年1月1日								
(扣除累計折舊)	102,278	295,288	60,137	7,431	1,367	30,622	5,791	502,914
添置	2,244	—	243	428	124	29,116	1,110	33,265
年內計提的折舊 (附註7)	(4,139)	(23,043)	(10,695)	(2,159)	(535)	—	(2,444)	(43,015)
出售	(1,479)	—	(15)	(168)	(1)	—	—	(1,663)
自在建工程轉撥	—	18,861	4,776	—	—	(23,637)	—	—
轉至投資物業	(8,591)	—	—	—	—	—	—	(8,591)
於2019年12月31日 (扣除累計折舊)	<u>90,313</u>	<u>291,106</u>	<u>54,446</u>	<u>5,532</u>	<u>955</u>	<u>36,101</u>	<u>4,457</u>	<u>482,910</u>
於2019年12月31日：								
成本	114,065	510,825	139,206	20,124	7,870	36,101	20,351	848,542
累計折舊	(23,752)	(219,719)	(84,760)	(14,592)	(6,915)	—	(15,894)	(365,632)
賬面淨值	<u>90,313</u>	<u>291,106</u>	<u>54,446</u>	<u>5,532</u>	<u>955</u>	<u>36,101</u>	<u>4,457</u>	<u>482,910</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團賬面值分別為人民幣27,333,000元、人民幣30,801,000元及人民幣4,120,000元的物業、廠房及設備已抵押，以為計息銀行及其他借款提供擔保(附註30)。

[凍結頁面 特意留白]

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇 人民幣千元	燃氣管道 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬、 裝置及 辦公室設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2017年12月31日								
於2017年1月1日：								
成本	64,130	399,903	102,206	6,138	6,280	19,735	15,626	614,018
累計折舊	(8,050)	(130,758)	(52,996)	(4,760)	(4,758)	–	(9,161)	(210,483)
賬面淨值	<u>56,080</u>	<u>269,145</u>	<u>49,210</u>	<u>1,378</u>	<u>1,522</u>	<u>19,735</u>	<u>6,465</u>	<u>403,535</u>
於2017年1月1日 (扣除累計折舊)								
添置	491	–	810	781	425	22,568	2,086	27,161
年內計提的折舊	(2,141)	(18,201)	(8,510)	(384)	(618)	–	(1,704)	(31,558)
出售	–	–	–	(92)	–	–	–	(92)
自在建工程轉撥 轉至投資物業	–	13,002	11,161	–	–	(24,163)	–	–
	<u>(3,593)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(3,593)</u>
於2017年12月31日 (扣除累計折舊)	<u>50,837</u>	<u>263,946</u>	<u>52,671</u>	<u>1,683</u>	<u>1,329</u>	<u>18,140</u>	<u>6,847</u>	<u>395,453</u>
於2017年12月31日：								
成本	60,687	412,905	114,177	6,827	6,705	18,140	17,712	637,153
累計折舊	(9,850)	(148,959)	(61,506)	(5,144)	(5,376)	–	(10,865)	(241,700)
賬面淨值	<u>50,837</u>	<u>263,946</u>	<u>52,671</u>	<u>1,683</u>	<u>1,329</u>	<u>18,140</u>	<u>6,847</u>	<u>395,453</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇 人民幣千元	燃氣管道 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬、 裝置及 辦公室設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2018年12月31日								
於2017年12月31日及								
2018年1月1日：								
成本	60,687	412,905	114,177	6,827	6,705	18,140	17,712	637,153
累計折舊	(9,850)	(148,959)	(61,506)	(5,144)	(5,376)	-	(10,865)	(241,700)
賬面淨值	<u>50,837</u>	<u>263,946</u>	<u>52,671</u>	<u>1,683</u>	<u>1,329</u>	<u>18,140</u>	<u>6,847</u>	<u>395,453</u>
於2018年1月1日								
(扣除累計折舊)	50,837	263,946	52,671	1,683	1,329	18,140	6,847	395,453
添置	104	-	219	322	560	26,268	352	27,825
年內計提的折舊	(1,937)	(19,658)	(8,939)	(561)	(702)	-	(1,986)	(33,783)
出售	-	-	-	-	(35)	-	-	(35)
自在建工程轉撥 轉至投資物業	-	9,804	7,972	-	-	(17,776)	-	-
	(638)	-	-	-	-	-	-	(638)
於2018年12月31日 (扣除累計折舊)	<u>48,366</u>	<u>254,092</u>	<u>51,923</u>	<u>1,444</u>	<u>1,152</u>	<u>26,632</u>	<u>5,213</u>	<u>388,822</u>
於2018年12月31日：								
成本	59,922	422,709	122,368	7,149	6,573	26,632	18,065	663,418
累計折舊	(11,556)	(168,617)	(70,445)	(5,705)	(5,421)	-	(12,852)	(274,596)
賬面淨值	<u>48,366</u>	<u>254,092</u>	<u>51,923</u>	<u>1,444</u>	<u>1,152</u>	<u>26,632</u>	<u>5,213</u>	<u>388,822</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇	燃氣管道	廠房及機器	汽車	傢俬、 裝置及 辦公室設備	在建工程	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	人民幣千元	人民幣千元
2019年12月31日								
於2018年12月31日及								
2019年1月1日：								
成本	59,922	422,709	122,368	7,149	6,573	26,632	18,065	663,418
累計折舊	(11,556)	(168,617)	(70,445)	(5,705)	(5,421)	-	(12,852)	(274,596)
賬面淨值	<u>48,366</u>	<u>254,092</u>	<u>51,923</u>	<u>1,444</u>	<u>1,152</u>	<u>26,632</u>	<u>5,213</u>	<u>388,822</u>
於2019年1月1日								
(扣除累計折舊)	48,366	254,092	51,923	1,444	1,152	26,632	5,213	388,822
添置	2,244	-	12	-	116	17,154	924	20,450
年內計提的折舊	(1,556)	(19,980)	(9,547)	(513)	(468)	-	(2,116)	(34,180)
出售	(739)	-	(15)	(4)	-	-	-	(758)
自在建工程轉撥 轉至投資物業	-	18,425	10,222	-	-	(28,647)	-	-
	<u>(8,591)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,591)</u>
於2019年12月31日 (扣除累計折舊)	<u>39,724</u>	<u>252,537</u>	<u>52,595</u>	<u>927</u>	<u>800</u>	<u>15,139</u>	<u>4,021</u>	<u>365,743</u>
於2019年12月31日：								
成本	51,038	441,134	132,573	7,054	6,689	15,139	18,989	672,616
累計折舊	(11,314)	(188,597)	(79,978)	(6,127)	(5,889)	-	(14,968)	(306,873)
賬面淨值	<u>39,724</u>	<u>252,537</u>	<u>52,595</u>	<u>927</u>	<u>800</u>	<u>15,139</u>	<u>4,021</u>	<u>365,743</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴公司賬面值分別為人民幣25,874,000元、人民幣29,456,000元及人民幣4,120,000元的物業、廠房及設備已抵押，以為計息銀行及其他借款提供擔保（附註30）。

附錄一

會計師報告

15. 投資物業

貴集團

	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
成本：			
年初	246,696	250,850	251,829
添置	220	—	—
自物業、廠房及設備轉出	3,934	869	9,509
自使用權資產轉出	—	110	14
年末	<u>250,850</u>	<u>251,829</u>	<u>261,352</u>
累計折舊：			
年初	21,721	28,645	35,499
年內扣除 (附註7)	6,583	6,594	6,870
自物業、廠房及設備轉出	341	231	918
自使用權資產轉出	—	29	4
年末	<u>28,645</u>	<u>35,499</u>	<u>43,291</u>
賬面淨值：			
年末	<u>222,205</u>	<u>216,330</u>	<u>218,061</u>
年初	<u>224,975</u>	<u>222,205</u>	<u>216,330</u>

投資物業乃按成本值減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。投資物業的市值乃採用投資法估值，即於現有租約餘下期間的應收租金按適當資本化利率資本化，且就租約屆滿後之可收回利息作出適當撥備釐定。投資物業的公允價值披露如下。

投資物業乃根據經營租賃出租予第三方及關聯方，其進一步概要詳情載於歷史財務資料附註37。

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團賬面值分別為人民幣166,029,000元、人民幣143,435,000元及人民幣194,781,000元的投資物業已抵押，以為計息銀行借款提供擔保（附註30）。

附錄一

會計師報告

貴集團

貴集團的投資物業主要包括持有以收取中期租金收益的樓宇，該等樓宇位於中國浙江省嘉興市，並按以下租賃條款持有：

	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
中期租賃	<u>222,205</u>	<u>216,330</u>	<u>218,061</u>

貴公司

	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
成本：			
年初	281,100	285,254	286,233
添置	220	—	—
自物業、廠房及設備轉出	3,934	869	9,509
自使用權資產轉出	<u>—</u>	<u>110</u>	<u>14</u>
年末	<u>285,254</u>	<u>286,233</u>	<u>295,756</u>
累計折舊：			
年初	22,789	30,645	38,432
年內扣除	7,515	7,527	7,801
自物業、廠房及設備轉出	341	231	918
自使用權資產轉出	<u>—</u>	<u>29</u>	<u>4</u>
年末	<u>30,645</u>	<u>38,432</u>	<u>47,155</u>
賬面淨值：			
年末	<u>254,609</u>	<u>247,801</u>	<u>248,601</u>
年初	<u>258,311</u>	<u>254,609</u>	<u>247,801</u>

投資物業乃按成本值減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。投資物業的市值乃採用投資法估值，即於現有租約餘下期間的應收租金按適當資本化利率資本化，且就租約屆滿後之可收回利息作出適當撥備釐定。投資物業的公允價值披露如下。

投資物業乃根據經營租賃出租予第三方及關聯方，其進一步概要詳情載於歷史財務資料附註37。

附錄一

會計師報告

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴公司賬面值分別為人民幣166,029,000元、人民幣143,435,000元及人民幣194,595,000元的投資物業已抵押，以為計息銀行借款提供擔保（附註30）。

公允價值層級

下表顯示 貴集團投資物業的公允價值及公允價值計量層級：

於2017年12月31日

	採用下列各項的公允價值計量			總計
	活躍市場	重大可	重大不可	
	報價	觀察輸入值	觀察輸入值	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已披露公允價值的資產				
投資物業	<u> -</u>	<u> -</u>	<u> 289,942</u>	<u> 289,942</u>

於2018年12月31日

	採用下列各項的公允價值計量			總計
	活躍市場	重大可	重大不可	
	報價	觀察輸入值	觀察輸入值	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已披露公允價值的資產				
投資物業	<u> -</u>	<u> -</u>	<u> 291,792</u>	<u> 291,792</u>

附錄一

會計師報告

於2019年12月31日

	採用下列各項的公允價值計量			總計
	活躍市場	重大可	重大不可	
	報價	觀察輸入值	觀察輸入值	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已披露公允價值的資產				
投資物業	—	—	292,942	292,942

以下為所使用的估值技術總結及投資物業估值的重要輸入值：

估值技術	重大不可 觀察輸入值	範圍或加權平均			
		2017年	2018年	2019年	
投資物業	收入法－ 定期及復歸分析	估計租金 (每平方米每天)	人民幣 1.39元至 人民幣1.48元	人民幣 1.39元至 人民幣1.48元	人民幣 1.39元至 人民幣1.48元
		估計價格 (每平方米)	人民幣 6,415元	人民幣 6,481元	人民幣 6,515元
		市場收益率	4.5%	4.5%	4.5%
		定期收益率	4.0%	4.0%	4.0%

估計市場租金的重大增加／(減少) 將導致投資物業公允價值的重大增加／(減少)。定期收益率及市場收益率單獨的重大增加／(減少) 將導致投資物業公允價值的重大減少／(增加)。

定期及復歸分析以公開市場基準通過按滿租基準資本化租賃收入(經考慮現存租約的當前租賃收入及市場上潛在的未來復歸租賃收入) 估計物業價值。並未考慮空置或任何性質的資本扣除。

於該估值方法，總租賃收入分為現存租期的當前租賃收入(定期收入) 及當前租期屆滿後潛在未來復歸租賃收入(復歸收入)。價值乃經資本化現存租期的定期收入得出，而復歸價值乃按滿租基準經資本化復歸收入得出，其之後貼現至估值日期。

16. 其他無形資產

貴集團

軟件及其他
人民幣千元

2017年12月31日

於2017年1月1日的成本，扣除累計攤銷	513
添置	106
年內撥備攤銷 (附註7)	<u>(169)</u>
於2017年12月31日	<u><u>450</u></u>

2018年12月31日

於2018年1月1日的成本，扣除累計攤銷	450
添置	1,700
年內撥備攤銷 (附註7)	<u>(454)</u>
於2018年12月31日	<u><u>1,696</u></u>

2019年12月31日

於2019年1月1日的成本，扣除累計攤銷	1,696
添置	1,644
年內撥備攤銷 (附註7)	<u>(925)</u>
於2019年12月31日	<u><u>2,415</u></u>

17. 於合營企業的投資

貴集團及 貴公司

	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
應佔資產淨值	<u>104,261</u>	<u>167,139</u>	<u>161,929</u>

(a) 合營企業的詳情如下：

公司名稱	已繳足／註冊 股本的面值	註冊及營運地點	所佔百分比		應佔利潤	主要業務
			擁有權益	表決權		
浙江杭嘉鑫清潔能源有限公司*／** (「杭嘉鑫」)	人民幣 700,000,000元	中國／中國內地	51%	51%	51%	建設碼頭及液化天然氣 庫區
嘉興市加油加氣站有限公司* (「加油加氣站」)	人民幣 30,000,000元	中國／中國內地	50%	50%	50%	經營天然氣加氣站
浙江物產環能物通清潔能源 有限公司*／*** (「浙江物產」)	人民幣 1,000,000元	中國／中國內地	50%	50%	50%	提供清潔能源服務

* 法定財務報表未經安永會計師事務所（香港）（香港執業會計師）或安永會計師事務所全球網絡另一成員公司審核。

** 2017年7月，貴集團收購杭嘉鑫的34%權益，及於2018年4月，貴集團從杭嘉鑫的另一位股東收購另外17%的權益。根據組織章程細則，貴集團自2017年7月起擁有34%的表決權，自2018年5月起擁有51%的表決權，而只有在三分之二的表決權同意情況下才能作出財務及經營政策決定。因此，杭嘉鑫自2017年7月起被視為合營企業。

附錄一

會計師報告

*** 貴集團擁有浙江物產50%的權益。根據組織章程細則，貴集團擁有50%的表決權，可對浙江物產的財務及經營政策決策產生重大影響。因此，浙江物產於2016年被視為合營企業。2017年10月，浙江物產解散，自此不再為貴集團的合營企業。

- (b) 於各有關期間末，合營企業並無或然負債。
- (c) 貴集團於有關期間與合營企業的未償還結餘及交易分別於附註24及附註37披露。
- (d) 貴集團於合營企業的投資被視為對貴集團而言屬個別重大。下表描述貴集團合營企業的財務資料概要：

杭嘉鑫

	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
流動資產	251,506	153,306	32,121
非流動資產	3,188	173,629	585,768
流動負債	—	(21,984)	(3,075)
非流動負債	—	(40,000)	(331,410)
資產淨值	<u>254,694</u>	<u>264,951</u>	<u>283,404</u>

與貴集團於合營企業權益的對賬：

	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
貴集團擁有權所佔比例	34%	51%	51%
貴集團應佔合營企業的資產淨值	<u>86,596</u>	<u>147,990</u>	<u>144,617</u>
投資賬面值	<u>86,596</u>	<u>147,990</u>	<u>144,617</u>
其他收入	<u>78</u>	<u>825</u>	<u>2,658</u>
開支總額	<u>(389)</u>	<u>(4,712)</u>	<u>(10,055)</u>
年內虧損及全面虧損總額	<u>(311)</u>	<u>(3,887)</u>	<u>(7,397)</u>
擁有權權益	34%	51%	51%
應佔業績	<u>(104)</u>	<u>(1,956)</u>	<u>(3,773)</u>

杭嘉鑫處於運營前階段，其運營資產於有關期間處於建設中。董事認為合營企業未來將產生正現金流量，並無跡象表明該投資於有關期間期末可能出現減值。

附錄一

會計師報告

加油加氣站

	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
流動資產	29,736	33,685	32,052
非流動資產	6,836	5,780	4,516
流動負債	(1,242)	(1,165)	(1,944)
資產淨值	<u>35,330</u>	<u>38,300</u>	<u>34,624</u>

與 貴集團於合營企業權益的對賬：

	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
貴集團擁有權所佔比例	50%	50%	50%
貴集團應佔合營企業的資產淨值	<u>17,665</u>	<u>19,149</u>	<u>17,312</u>
投資賬面值	<u>17,665</u>	<u>19,149</u>	<u>17,312</u>
收入	74,699	75,497	51,991
其他收入	<u>177</u>	<u>192</u>	<u>219</u>
開支總額	(67,602)	(71,724)	(50,778)
稅項	<u>(1,817)</u>	<u>(995)</u>	<u>(108)</u>
年內利潤及全面收入總額	<u>5,457</u>	<u>2,970</u>	<u>1,324</u>
擁有權權益	50%	50%	50%
應佔業績	<u>2,728</u>	<u>1,484</u>	<u>663</u>
已收股息	<u>2,500</u>	<u>-</u>	<u>2,500</u>

18. 於聯營公司的投資

貴集團及 貴公司

	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
應佔資產淨值	<u>15,518</u>	<u>20,296</u>	<u>11,175</u>

(a) 聯營公司的詳情如下：

公司名稱	已繳足／註冊		所佔百分比		應佔利潤	主要業務
	股本的面值	註冊及營運地點	擁有權益	表決權		
平湖市天然氣有限公司* (「平湖市天然氣」)	人民幣 30,000,000元	中國／中國內地	39%	39%	39%	銷售燃氣產品，以及 管道建設和維護
嘉興市嘉通新能源股份有限公司* (「嘉通新能源」)	人民幣 30,000,000元	中國／中國內地	20%	20%	20%	運營天然氣加氣站
嘉興市管道液化氣有限責任公司* (「嘉興市管道液化氣」)	人民幣 1,200,000元	中國／中國內地	34%	34%	34%	銷售管道燃氣產品

* 法定財務報表未經安永會計師事務所（香港）或安永會計師事務所全球網絡其他成員公司審核。

附錄一

會計師報告

- (b) 於各有關期間末，聯營公司並無或然負債。
- (c) 貴集團於有關期間與聯營公司的未償還結餘及交易分別於附註24及附註37披露。
- (d) 貴集團於聯營公司的投資被視為對 貴集團而言屬個別重大。

下表描述 貴集團聯營公司的財務資料概要：

平湖市天然氣

	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
流動資產	79,619	86,378	96,961
非流動資產	159,604	184,176	221,290
流動負債	(102,947)	(129,852)	(203,288)
非流動負債	(104,724)	(95,981)	(95,981)
資產淨值	<u>31,552</u>	<u>44,721</u>	<u>18,982</u>

與 貴集團於聯營公司權益的對賬：

	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
貴集團擁有權所佔比例	39%	39%	39%
貴集團應佔聯營公司的資產淨值	<u>12,013</u>	<u>16,924</u>	<u>7,247</u>
投資賬面值	<u>12,013</u>	<u>16,924</u>	<u>7,247</u>
收入	123,316	195,394	257,156
其他收入	966	2,022	1,747
開支總額	105,344)	(163,759)	(225,968)
稅項	(5,611)	(10,162)	(8,302)
年內利潤及全面收入總額	<u>13,327</u>	<u>23,495</u>	<u>24,633</u>
擁有權權益	39%	39%	39%
應佔業績	<u>5,197</u>	<u>9,163</u>	<u>9,607</u>
已收股息	<u>5,725</u>	<u>4,252</u>	<u>19,284</u>

附錄一

會計師報告

嘉通新能源

	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
流動資產	4,450	7,874	7,707
非流動資產	16,710	14,989	14,782
流動負債	(3,636)	(6,006)	(2,848)
資產淨值	<u>17,524</u>	<u>16,857</u>	<u>19,641</u>

與 貴集團於聯營公司權益的對賬：

	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
貴集團擁有權所佔比例	20%	20%	20%
貴集團應佔聯營公司的資產淨值	<u>3,505</u>	<u>3,372</u>	<u>3,928</u>
投資賬面值	<u>3,505</u>	<u>3,372</u>	<u>3,928</u>
收入	17,922	31,485	40,833
其他收入	814	1,424	198
開支總額	(19,245)	(33,348)	(37,141)
稅項	(63)	(228)	(1,106)
年內(虧損)/利潤及全面(虧損)/收入總額	<u>(572)</u>	<u>(667)</u>	<u>2,784</u>
擁有權權益	20%	20%	20%
應佔業績	<u>(114)</u>	<u>(133)</u>	<u>556</u>

附錄一

會計師報告

(e) 下表說明個別並非屬重大的 貴集團聯營公司的合計財務資料：

	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
年內應佔聯營公司虧損	(104)	—	—
應佔聯營公司全面虧損總額	<u>(104)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
貴集團於聯營公司投資的 賬面值合計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

19. 遞延稅項

於有關期間內，遞延稅項資產變動如下：

遞延稅項資產

貴集團

	金融資產 減值 人民幣千元	合同負債 人民幣千元	應計費用 及撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日的遞延稅項資產總額	2,877	115,080	35,191	153,148
年內扣除自損益表的 遞延稅項 (附註11)	<u>(675)</u>	<u>(510)</u>	<u>(39)</u>	<u>(1,224)</u>
於2017年12月31日及2018年1月1日 的遞延稅項資產總額	2,202	114,570	35,152	151,924
年內(扣除自)/計入損益表 的遞延稅項 (附註11)	<u>(258)</u>	<u>(2,138)</u>	<u>343</u>	<u>(2,053)</u>
於2018年12月31日及2019年1月1日 的遞延稅項資產總額	1,944	112,432	35,495	149,871
年內(扣除自)/計入損益表的 遞延稅項 (附註11)	<u>(14)</u>	<u>(645)</u>	<u>(1,498)</u>	<u>(839)</u>
於2019年12月31日的遞延稅項 資產總額	<u>1,930</u>	<u>111,787</u>	<u>36,993</u>	<u>150,710</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	金融資產 減值 人民幣千元	合同負債 人民幣千元	應計費用 及撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日的遞延稅項資產總額	2,486	105,250	21,520	129,256
年內(扣除自)／計入損益表的 遞延稅項	(820)	(2,553)	327	(3,046)
於2017年12月31日及2018年1月1日 的遞延稅項資產總額	1,666	102,697	21,847	126,210
年內(扣除自)／計入損益表的 遞延稅項	(171)	(3,706)	725	(3,152)
於2018年12月31日及2019年1月1日 的遞延稅項資產總額	1,495	98,991	22,572	123,058
年內計入／(扣除自)損益表的 遞延稅項	(16)	(5,565)	(205)	(5,786)
於2019年12月31日的遞延稅項 資產總額	<u>1,479</u>	<u>93,426</u>	<u>22,367</u>	<u>117,272</u>

來自金融資產減值的遞延稅資產主要包括應收賬款及其他應收款項減值；來自合同負債的遞延稅資產主要包括就建設服務及安裝與管理服務收取的來自客戶的墊款；來自應計費用及撥備的遞延稅資產主要包括賬面值與稅收基準有暫時差異的其他資產及負債。董事認為將有充足的可扣稅利潤以利用遞延稅資產。

於2017年、2018年及2019年12月31日，概無尚未被確認的遞延稅項資產。

貴公司向其股東派付股息並無附帶所得稅影響。

附錄一

會計師報告

20. 存貨

貴集團

	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
建築材料	3,296	5,030	5,701
管道天然氣	902	1,960	2,155
液化天然氣	5	6	12
液化石油氣	649	744	446
	<u>4,852</u>	<u>7,740</u>	<u>8,314</u>

貴公司

	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
建築材料	–	162	161
管道天然氣	778	1,410	2,155
液化天然氣	5	6	12
	<u>783</u>	<u>1,578</u>	<u>2,328</u>

21. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	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
貿易應收款項	37,642	41,940	50,665
應收票據	–	120	887
	<u>37,642</u>	<u>42,060</u>	<u>51,552</u>
減值	<u>(3,470)</u>	<u>(2,492)</u>	<u>(2,427)</u>
	<u>34,172</u>	<u>39,568</u>	<u>49,125</u>

除若干新客戶須預繳款項外，貴集團主要按信貸方式與其客戶交易。平均信貸期不超過180天。貴集團對其未償還應收款項維持嚴格監控，高級管理層亦會定期檢討並積極監控逾期結餘，務求將信貸風險減至最低。鑑於上述情況及貴集團的貿易應收款項及應收票據與大量多元化客戶有關，因此並無重大信貸集中風險。

貿易應收款項及應收票據為無抵押及免息。

附錄一

會計師報告

貴公司

	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
貿易應收款項	28,917	30,988	35,912
應收票據	—	—	373
	<u>28,917</u>	<u>30,988</u>	<u>36,285</u>
減值	<u>(1,676)</u>	<u>(1,039)</u>	<u>(968)</u>
	<u><u>27,241</u></u>	<u><u>29,949</u></u>	<u><u>35,317</u></u>

按發票日期及扣除虧損撥備後，於各有關期間末的貿易應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	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
1年內	<u>34,172</u>	<u>39,568</u>	<u>49,125</u>

貴公司

	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
1年內	<u>27,241</u>	<u>29,949</u>	<u>35,317</u>

附錄一

會計師報告

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

貴集團

	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
年初	4,632	3,470	2,492
減值虧損淨額 (附註7)	1,121	(978)	(65)
視為不可收回而撤銷的金額	(2,283)	—	—
年末	<u>3,470</u>	<u>2,492</u>	<u>2,427</u>

貴公司

	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
年初	3,420	1,676	1,039
減值虧損淨額	539	(637)	(71)
視為不可收回而撤銷的金額	(2,283)	—	—
年末	<u>1,676</u>	<u>1,039</u>	<u>968</u>

於各有關期間末利用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於多個具有類似虧損模式的客戶分部組別（即按地理區域、產品類型、客戶類別及評級以及信用證或其他形式的信貸保險）的逾期天數釐定。該計算方法反映概率加權結果、貨幣時間值以及於各有關期間末可得有關過往事件、當前條件及未來經濟條件預測的合理及具理據支持資料。

下文載列 貴集團利用撥備矩陣得出的貿易應收款項的信貸風險資料：

附錄一

會計師報告

貴集團

於2017年12月31日

	當前	少於6個月	逾期		總計
			6至12個月	1年以上	
預期信貸虧損率	0.34%	3.22%	11.24%	100.00%	9.22%
總賬面值 (人民幣千元)	33,197	962	178	3,305	37,642
預期信貸虧損 (人民幣千元)	114	31	20	3,305	3,470

於2018年12月31日

	當前	少於6個月	逾期		總計
			6至12個月	1年以上	
預期信貸虧損率	0.20%	2.27%	8.16%	100.00%	5.92%
總賬面值 (人民幣千元)	37,696	1,762	245	2,357	42,060
預期信貸虧損 (人民幣千元)	75	40	20	2,357	2,492

於2019年12月31日

	當前	少於6個月	逾期		總計
			6至12個月	1年以上	
預期信貸虧損率	0.14%	0.24%	–	100.00%	4.71%
總賬面值 (人民幣千元)	48,777	418	–	2,357	51,552
預期信貸虧損 (人民幣千元)	69	1	–	2,357	2,427

應收票據 (均為銀行承兌票據) 的預期信貸虧損接近於零。發行銀行承兌票據的銀行是信譽良好的銀行，近期沒有違約記錄。

附錄一

會計師報告

貴公司

於2017年12月31日

	當前	少於6個月	逾期		總計
			6至12個月	1年以上	
預期信貸虧損率	0.40%	3.25%	11.24%	100.00%	5.80%
總賬面值 (人民幣千元)	26,265	953	178	1,521	28,917
預期信貸虧損 (人民幣千元)	104	31	20	1,521	1,676

於2018年12月31日

	當前	少於6個月	逾期		總計
			6至12個月	1年以上	
預期信貸虧損率	0.22%	2.24%	8.57%	100.00%	3.35%
總賬面值 (人民幣千元)	28,083	1,743	245	917	30,988
預期信貸虧損 (人民幣千元)	62	39	21	917	1,039

於2019年12月31日

	當前	少於6個月	逾期		總計
			6至12個月	1年以上	
預期信貸虧損率	0.14%	2.70%	–	100.00%	2.67%
總賬面值 (人民幣千元)	35,331	37	–	917	36,285
預期信貸虧損 (人民幣千元)	50	1	–	917	968

22. 合同資產

貴集團

	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
合同資產來自：			
建設、安裝及管理燃氣管道	177	381	1,224

合同資產最初確認為自建設、安裝及管理服務所得收入，因收取對價取決於成功完成施工。於施工完成並由客戶驗收後，確認為合同資產的金額將重新分類至貿易應收款項。

於有關期間，概無就合同資產的預期信貸虧損確認撥備。貴集團與客戶的交易條款及信貸政策於歷史財務資料附註21中披露。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末合同資產的預計收回或結算時間如下：

	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
一年內	<u>177</u>	<u>381</u>	<u>1,224</u>

於各有關期間末利用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。計量合同資產預期信貸虧損的撥備率基於貿易應收款項的撥備率，因合同資產及貿易應收款項來自相同的客戶群體。合同資產的撥備率乃基於多個具有類似虧損模式的客戶分部組別的貿易應收款項逾期日數釐定（即銷售類型、客戶類別及評級）。該計算方法反映概率加權結果、貨幣時間值以及於各有關期間末可得有關過往事件、當前條件及未來經濟條件預測的合理及具理據支持資料。基於對預期信貸虧損率及結餘的賬面總額之評估，董事認為，該等結餘的預期信貸虧損並不重大。

貴公司

	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
合同資產來自：			
建設、安裝及管理燃氣管道	<u>171</u>	<u>381</u>	<u>1,161</u>

合同資產最初確認為自建服務所得收入，因收取對價取決於成功完成施工。於施工完成並由客戶驗收後，確認為合同資產的金額將重新分類至貿易應收款項。

於有關期間，概無就合同資產的預期信貸虧損確認撥備。貴公司與客戶的交易條款及信貸政策於歷史財務資料附註21中披露。

於各有關期間末合同資產的預計收回或結算時間如下：

	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
一年內	<u>171</u>	<u>381</u>	<u>1,161</u>

於各有關期間末利用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。計量合同資產預期信貸虧損的撥備率基於貿易應收款項的撥備率，因合同資產及貿易應收款項來自相同的客戶群體。合同資產的撥備率乃基於多個具有類似虧損模式的客戶分部組別的貿易應收款項逾期日數釐定（即銷售類型、客戶類別

及評級)。該計算方法反映概率加權結果、貨幣時間值以及於各有關期間末可得有關過往事件、當前條件及未來經濟條件預測的合理及具理據支持資料。基於對預期信貸虧損率及結餘的賬面總額之評估，董事認為，該等結餘的預期信貸虧損並不重大。

23. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	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
預付款項	55,874	23,443	26,312
其他應收款項	13,308	14,337	29,434
按金	2,488	2,181	312
	<u>71,670</u>	<u>39,961</u>	<u>56,058</u>
減值	(5,103)	(5,058)	(5,063)
	<u>66,567</u>	<u>34,903</u>	<u>50,995</u>
分類為			
預付款項、其他應收款項及			
其他資產	33,854	20,298	36,545
其他非流動資產	32,713	14,605	14,450
	<u>66,567</u>	<u>34,903</u>	<u>50,995</u>

附註：自2016年1月1日起，貴集團採用一般方法根據國際財務報告準則第9號對非貿易其他應收款項的預期信貸虧損計提撥備，並在計算預期信貸虧損率時考慮根據前瞻性宏觀經濟數據調整的歷史虧損率。

[凍結頁面 特意留白]

按金及其他應收款項主要指租賃按金、供應商按金以及應收關聯方及第三方的其他款項。於各有關期間末通過考慮違約可能性進行減值分析（倘適用）。倘無法識別具有信貸評級的可比公司，預期信貸虧損通過參考貴集團過往虧損記錄使用虧損率法進行估計。虧損率將於適當時候作出調整以反映現時狀況及預測未來經濟狀況。上述預付款及按金均未過期或減值。已計入上述結餘的金融資產與近期並無違約記錄及逾期款項的應收款項有關。於2017年、2018年及2019年12月31日，虧損撥備評定為微小。

附錄一

會計師報告

貴集團

	於2017年12月31日		
	按金	其他應收款項	不可收回 其他應收款項
預期信貸虧損率	-	-	100.00%
賬面總額 (人民幣千元)	2,488	8,205	5,103
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	-	5,103
	於2018年12月31日		
	按金	其他應收款項	不可收回 其他應收款項
預期信貸虧損率	-	-	100.00%
賬面總額 (人民幣千元)	2,181	9,279	5,058
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	-	5,058
	於2019年12月31日		
	按金	其他應收款項	不可收回 其他應收款項
預期信貸虧損率	-	-	100.00%
賬面總額 (人民幣千元)	312	24,371	5,063
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	-	5,063

其他應收款項減值撥備的變動如下：

	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
年初	6,340	5,103	5,058
減值虧損淨額 (附註7)	(46)	(45)	5
視為不可收回而撇銷的金額	(1,191)	-	-
年末	<u>5,103</u>	<u>5,058</u>	<u>5,063</u>

除於2017年、2018年及2019年12月31日的賬面值分別為人民幣5,103,000元、人民幣 5,058,000元及人民幣5,063,000元的若干其他應收款項已全數計提減值撥備外，上述資產概無逾期或減值。已計入上述結餘的金融資產與近期並無違約記錄及逾期款項的應收款項有關。於2017年、2018年及2019年12月31日，虧損撥備評定為微小。

附錄一

會計師報告

貴公司

	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
預付款項	55,374	26,154	16,459
應收附屬公司款項	18,912	12,051	6,239
其他應收款項	9,395	9,108	24,562
按金	700	754	99
	<u>84,381</u>	<u>48,067</u>	<u>47,359</u>
減值	<u>(4,988)</u>	<u>(4,941)</u>	<u>(4,946)</u>
	<u>79,393</u>	<u>43,126</u>	<u>42,413</u>
分類為			
預付款項、其他應收款項 及其他資產	48,887	29,242	28,705
其他非流動資產	30,506	13,884	13,708
	<u>79,393</u>	<u>43,126</u>	<u>42,413</u>

附註：自2016年1月1日起，貴集團採用一般方法根據國際財務報告準則第9號對非貿易其他應收款項的預期信貸虧損計提撥備，並在計算預期信貸虧損率時考慮根據前瞻性宏觀經濟數據調整的歷史虧損率。

按金及其他應收款項主要指租賃按金、供應商按金以及應收關聯方及第三方的其他款項。於各有關期間末通過考慮違約可能性進行減值分析（倘適用）。倘無法識別具有信貸評級的可比公司，預期信貸虧損通過參考貴集團過往虧損記錄使用虧損率法進行估計。虧損率將於適當時候作出調整以反映現時狀況及預測未來經濟狀況。上述預付款及按金均未過期或減值。已計入上述結餘的金融資產與近期並無違約記錄及逾期款項的應收款項有關。於2017年、2018年及2019年12月31日，虧損撥備評定為微小。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於2017年12月31日			
	按金	應收 附屬公司款項	其他應收款項	不可收回 其他應收款項
預期信貸虧損率	-	-	-	100.00%
賬面總額 (人民幣千元)	700	18,912	4,407	4,988
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	-	-	4,988
	於2018年12月31日			
	按金	應收 附屬公司款項	其他應收款項	不可收回 其他應收款項
預期信貸虧損率	-	-	-	100.00%
賬面總額 (人民幣千元)	754	12,051	4,167	4,941
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	-	-	4,941
	於2019年12月31日			
	按金	應收 附屬公司款項	其他應收款項	不可收回 其他應收款項
預期信貸虧損率	-	-	-	100.00%
賬面總額 (人民幣千元)	99	6,239	19,616	4,946
預期信貸虧損 (人民幣千元)	-	-	-	4,946
	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	
年初	6,227	4,988	4,941	
減值虧損淨額	(47)	(47)	5	
視為不可收回而撇銷的金額	(1,192)	-	-	
年末	<u>4,988</u>	<u>4,941</u>	<u>4,946</u>	

除於2017年、2018年及2019年12月31日的賬面值分別為人民幣4,988,000元、人民幣4,941,000元及人民幣4,946,000元的若干其他應收款項已全數計提減值撥備外，上述資產概無逾期或減值。已計入上述結餘的金融資產與近期並無違約記錄及逾期款項的應收款項有關。於2017年、2018年及2019年12月31日，虧損撥備評定為微小。

附錄一

會計師報告

24. 與關聯方的結餘

貴集團

	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
撥備前應收關聯方款項				
嘉興市管道液化氣	<i>i</i>	5,844	856	5,802
清園酒店	<i>ii</i>	451	1,179	2,886
嘉興管網公司	<i>ii</i>	16,198	1,203	2,864
加油加氣站	<i>iii</i>	–	–	1,000
杭嘉鑫	<i>ii</i>	–	–	700
清池溫泉	<i>ii</i>	–	–	813
沙龍國際賓館	<i>ii</i>	262	221	236
月河客棧	<i>ii</i>	143	124	111
胤達置業	<i>ii</i>	–	2,378	–
清源溫泉	<i>ii</i>	1	–	–
		22,899	5,961	14,412
應付關聯方款項				
嘉興管網公司	<i>iv</i>	189,709	178,426	170,505
諸暨錦楓	<i>v</i>	314	138	913
加油加氣站	<i>vi</i>	8,000	–	–
		198,023	178,564	171,418

- i 應收嘉興市管道液化氣款項為非貿易性、無擔保及免息，由於嘉興市管道液化氣處於終止業務的情形且董事預計有關金額不可回收，於2019年12月31日的結餘已全額計提減值撥備。
- ii 應收關聯方款項分別為人民幣17,055,000元、人民幣5,105,000元及人民幣7,610,000元，截至2017年、2018年及2019年12月31日，均為貿易性、無擔保、免息且須於180天內償還。
- iii 於2019年12月31日應收加油加氣站款項人民幣1,000,000元為非貿易性、無擔保、免息且須於2020年3月償還。
- iv 貴公司自嘉興管網公司租賃燃氣管網及物業並確認相應租賃負債。於各有關期間末應付嘉興管網的租賃負債的到期情況如下：

	到期 人民幣千元	一年內 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年12月31日	16,529	8,062	38,245	126,873	189,709
於2018年12月31日	9,579	8,803	40,362	115,953	174,697
於2019年12月31日	–	9,774	57,402	96,786	163,962

於2017年、2018年及2019年12月31日，應付嘉興管網公司的款項剩餘結餘分別為零、人民幣3,729,000元及人民幣5,643,000元，均為貿易性、免息且須於30天內償還。

v 應付諸暨錦楓的款項為貿易性、無擔保、免息且須於30天內償還。

vi 應付加油加氣站款項為非貿易性、無擔保及免息且已於2018年結清。

截至本報告日期，除應收嘉興市管道液化氣款項已全額計提減值撥備，所有非貿易結餘已全部結清。

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團及 貴公司

	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
上市股權投資，按公允價值計	2,854	2,254	1,741
其他未上市投資，按公允價值計			
— 理財產品	193	518	735
— 未上市權益投資，按公允價值計	—	16,880	14,763
	<u>3,047</u>	<u>19,652</u>	<u>17,239</u>
分類為			
流動	3,047	2,772	2,476
非流動	—	16,880	14,763
	<u>3,047</u>	<u>19,652</u>	<u>17,239</u>

26. 現金及現金等價物及已抵押存款

貴集團

	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
現金及銀行結餘	58,573	91,499	70,238
減：已抵押定期存款			
就發行銀行			
承兌票據作出抵押	(7,276)	(5,257)	(7,092)
現金及現金等價物	<u>51,297</u>	<u>86,242</u>	<u>63,146</u>
以人民幣計值	<u>51,297</u>	<u>86,242</u>	<u>63,146</u>

銀行現金按每日銀行存款利率賺取浮動利息。銀行結餘及已抵押存款乃存於擁有良好信譽且近期並無違約記錄的銀行。現金及現金等價物及已抵押存款的賬面值與其公允價值相若。

附錄一

會計師報告

貴公司

	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
現金及銀行結餘	52,505	63,517	50,968
減：已抵押短期存款 就發行銀行 承兌票據作出抵押	<u>(7,276)</u>	<u>(5,257)</u>	<u>(7,092)</u>
現金及現金等價物	<u>45,229</u>	<u>58,260</u>	<u>43,876</u>
以人民幣計值	<u>45,229</u>	<u>58,260</u>	<u>43,876</u>

銀行現金按每日銀行存款利率賺取浮動利息。銀行結餘及已抵押存款乃存於擁有良好信譽且近期並無違約記錄的銀行。現金及現金等價物及已抵押存款的賬面值與其公允價值相若。

27. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	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	92,292	101,056	91,236
應付票據	<u>15,640</u>	<u>13,142</u>	<u>9,149</u>
	<u>107,932</u>	<u>114,198</u>	<u>100,385</u>

按發票日期，於各有關期間末的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	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
1年內	106,738	113,218	99,441
1至2年	618	276	282
2年以上	<u>576</u>	<u>704</u>	<u>662</u>
	<u>107,932</u>	<u>114,198</u>	<u>100,385</u>

貿易應付款項為不計息，一般須於30天內清償。

附錄一

會計師報告

貴公司

	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	70,920	84,214	79,654
應付票據	<u>15,640</u>	<u>13,142</u>	<u>9,149</u>
	<u>86,560</u>	<u>97,356</u>	<u>88,803</u>

按發票日期，於各有關期間末的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	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
1年內	85,691	96,846	88,283
1至2年	355	10	20
2年以上	<u>514</u>	<u>500</u>	<u>500</u>
	<u>86,560</u>	<u>97,356</u>	<u>88,803</u>

貿易應付款項為不計息，一般須於30天內清償。

28. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	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
建設成本	29,973	25,652	23,485
稅項	3,596	2,186	1,528
薪資及福利	13,818	17,518	20,994
股息	10,000	–	–
應計費用	993	3,562	889
利息	143	223	–
其他	<u>19,500</u>	<u>18,386</u>	<u>17,258</u>
	<u>78,023</u>	<u>67,527</u>	<u>64,154</u>

其他應付款項為不計息，平均為期1年。

附錄一

會計師報告

貴公司

	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
建設成本	31,608	29,020	30,272
稅項	2,842	1,331	470
薪資及福利	6,770	7,826	7,550
股息	10,000	—	—
應計費用	532	3,564	889
利息	143	223	—
其他	11,793	12,866	7,118
	<u>63,688</u>	<u>54,830</u>	<u>46,299</u>

其他應付款項為不計息，平均為期1年。

29. 合同負債

貴集團

	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
<i>短期預收客戶款項</i>			
安裝及管理服務	46,032	47,927	46,716
銷售天然氣	20,270	16,672	17,575
銷售建築材料	—	—	607
建造服務	8,830	12,589	20,449
	<u>75,132</u>	<u>77,188</u>	<u>85,347</u>
<i>長期預收客戶款項</i>			
安裝及管理服務	404,021	390,920	379,984
	<u>479,153</u>	<u>468,108</u>	<u>465,331</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	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
<i>短期預收客戶款項</i>			
安裝及管理服務	41,869	43,629	40,924
銷售天然氣	20,269	14,668	15,426
建造服務	6,598	10,146	7,229
	<u>68,736</u>	<u>68,443</u>	<u>63,579</u>
<i>長期預收客戶款項</i>			
安裝及管理服務	362,321	342,189	326,160
	<u>431,057</u>	<u>410,632</u>	<u>389,739</u>

30. 計息銀行借款

貴集團

	2017年			於12月31日 2018年			2019年		
	實際 利率(%)	到期	人民幣千元	實際 利率(%)	到期	人民幣千元	實際 利率(%)	到期	人民幣千元
<i>即期</i>									
銀行貸款	4.35-			4.34-			4.35-		
—有抵押	4.70	2018年	141,000	5.22	2019年	202,000	4.79	2020年	173,400
長期銀行貸款之即期部份									
—有抵押	4.90	2018年	<u>26,500</u>	4.90	2019年	<u>11,000</u>	不適用	不適用	<u>-</u>
			<u>167,500</u>			<u>213,000</u>			<u>173,400</u>
<i>非即期</i>									
銀行貸款									
—有抵押	4.90	2019年	<u>11,000</u>	不適用	不適用	<u>-</u>	4.99	2022年	<u>20,000</u>
			<u>178,500</u>			<u>213,000</u>			<u>193,400</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	2017年			於12月31日 2018年			2019年		
	實際 利率(%)	到期	人民幣千元	實際 利率(%)	到期	人民幣千元	實際 利率(%)	到期	人民幣千元
即期									
銀行貸款	4.35-			4.34-			4.35-		
— 有抵押	4.70	2018年	133,000	5.22	2019年	185,000	4.57	2020年	164,400
長期銀行貸款之即期部份									
— 有抵押	4.90	2018年	20,000	不適用	不適用	—	不適用	不適用	—
			<u>153,000</u>			<u>185,000</u>			<u>164,400</u>
非即期									
銀行貸款									
— 有抵押	不適用	不適用	—	不適用	不適用	—	4.99	2022年	20,000
			<u>153,000</u>			<u>185,000</u>			<u>184,400</u>

貴集團

	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
按以下各項分析：			
應償還銀行貸款：			
一年內或按要求	167,500	213,000	173,400
第二年	11,000	—	—
第三至第五年（包括首尾兩年）	—	—	20,000
	<u>178,500</u>	<u>213,000</u>	<u>193,400</u>

貴集團的計息銀行借款乃以於各有關期間末賬面值如下所示的以下資產作抵押：

	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
抵押資產：			
投資物業	166,029	143,435	194,781
物業、廠房及設備	27,333	30,801	4,120
已抵押存款	—	—	7,092
預付土地租賃款項	3,701	3,192	2,143
	<u>197,063</u>	<u>177,428</u>	<u>208,136</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (1) 所有借款均以人民幣計值。
- (2) 於2017年、2018年及2019年12月31日，分別為人民幣130,500,000元、人民幣176,000,000元及零的計息銀行貸款乃由天然氣特許經營權作抵押。
- (3) 於2017年、2018年及2019年12月31日，分別為零、零及人民幣40,000,000元的計息銀行貸款乃由嘉燃液化氣與佳安作抵押。
- (4) 於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團的透支額度分別為人民幣388,500,000元、人民幣249,000,000元及人民幣756,000,000元（其中分別為人民幣178,500,000元、人民幣213,000,000元及人民幣211,457,289元的透支額度已動用或到期），由上述若干貴集團資產的抵押作擔保。

貴公司

	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
按以下各項分析：			
應償還銀行貸款：			
一年內或按要求	153,000	185,000	164,000
第二年	—	—	—
第三至第五年（包括首尾兩年）	—	—	20,000
	<u>153,000</u>	<u>185,000</u>	<u>184,000</u>

貴公司的計息銀行借款乃以於各有關期間末賬面值如下所示的以下資產作抵押：

	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
抵押資產：			
投資物業	166,029	143,435	194,595
物業、廠房及設備	25,874	29,456	4,120
已抵押存款	—	—	7,092
預付土地租賃款項	1,446	993	—
	<u>193,349</u>	<u>173,884</u>	<u>205,807</u>

附註：

- (1) 所有借款均以人民幣計值。
- (2) 於2017年、2018年及2019年12月31日的貴公司計息銀行貸款分別為人民幣113,000,000元、人民幣165,000,000元及零乃由天然氣特許經營權作抵押。
- (3) 於2017年、2018年及2019年12月31日，分別為零、零及人民幣40,000,000元的計息銀行貸款乃由嘉燃液化氣與佳安作抵押。

- (4) 於2017年、2018年及2019年12月31日，貴公司的透支額度分別為人民幣363,000,000元、人民幣221,000,000元及人民幣739,000,000元（其中分別人民幣153,000,000元、人民幣185,000,000元及人民幣201,457,289元的透支額度已動用或到期），由上述若干貴公司資產的抵押作擔保。

31. 股本

貴集團及 貴公司

	於12月31日					
	2017年		2018年		2019年	
	股份數目 千股	面值 人民幣千元	股份數目 千股	面值 人民幣千元	股份數目 千股	面值 人民幣千元
於年末的普通股	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

貴集團股本變動概要如下：

	股份數目 千股	股本 人民幣千元
於2017年、2018年及2019年12月31日	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

附註：截至2017年1月1日，貴公司為有限責任公司，繳足資本為人民幣100,000,000元。貴公司於2017年1月18日變更為股份有限公司。變更後，貴公司的資本分為100,000,000股每股人民幣1.00元的普通股。

32. 儲備

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動乃於綜合權益變動表內呈列。

資本公積金

於2016年10月，貴公司與浙江清園旅遊發展集團有限公司（「清園旅遊」）（貴公司股東控制的關聯公司）訂立股權轉讓協議，以出售貴公司於其附屬公司的權益，出售日期負面公允價值對價為零，且資本公積金涉及股東在股權交易所獲得的利益。

法定儲備金

根據中國適用於外商獨資公司的相關法規，貴集團旗下的若干實體須就董事會決定按中國公認會計原則分配若干部份的除稅後利潤（不少於10%）至法定儲備金（「法定儲備金」），直至該儲備達註冊股本的50%為止。

法定儲備金為不可分派，惟出現清盤情況及根據相關中國法規所載若干限制可用作抵銷累計虧損或撥充資本為已發行股本除外。

根據相關法規及組織章程細則，在中國註冊為內資公司的附屬公司須撥出其純利的10%（經抵銷過往年度的累計虧損後）至法定盈餘儲備。於該儲備的結餘達至該實體資本的50%後，公司則可酌情作出任何進一步撥款。法定盈餘儲備可用作抵銷累計虧損或增資。然而，於作出上述用途後，該法定盈餘儲備的結餘須維持於不少於資本的25%。

根據中國公司法，中國公司的除稅後利潤在按上文所述分配至法定儲備金後，可作為股息分派。

可供分派儲備

就股息而言，中國公司可合法以股息形式分派的金額乃參考按照中國公認會計原則編製的中國法定財務報表所反映的可供分派利潤而釐定。該等利潤與按照國際財務報告準則所編製的歷史財務資料所反映利潤並不相同。

特別儲備 – 安全基金

貴集團的安全運營責任撥備乃根據相關中國法律法規基於貴集團每年天然氣銷售所得收入計提。貴集團在該安全運營支出產生時錄得相應成本。貴集團安全運營責任的其餘撥備將記錄為特別儲備 – 安全基金。其餘撥備不會記錄於綜合損益表，而在確認特別儲備 – 安全基金時，貴集團減少其保留利潤。

33. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團有關物業、廠房及設備租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣218,000元、人民幣50,000元及人民幣 10,113,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動

2017年

	銀行貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2017年1月1日	430,650	185,126
來自融資現金流的變動	(252,150)	4,807
利息開支	—	9,531
已付利息	—	(9,531)
新租賃	—	218
	<u>178,500</u>	<u>190,151</u>

2018年

	銀行貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2018年1月1日	178,500	190,151
來自融資現金流的變動	34,500	(15,130)
利息開支	—	9,181
已付利息	—	(9,181)
新租賃	—	50
	<u>213,000</u>	<u>175,071</u>

2019年

	銀行貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2019年1月1日	213,000	175,071
來自融資現金流的變動	(19,600)	(21,072)
利息開支	—	9,850
已付利息	—	(9,850)
新租賃	—	10,113
	<u>193,400</u>	<u>164,112</u>

(c) 租賃之現金（流入）／流出總額

現金流量表所載租賃之現金（流入）／流出總額如下：

	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動內	67	89	317
融資活動內	(4,807)	15,130	20,712
	<u>(4,740)</u>	<u>15,219</u>	<u>21,029</u>

34. 租賃

貴集團為承租人

貴集團有用於其業務營運的物業、廠房及機器多個項目的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。物業、廠房及機器的租期通常介乎2至27年。一般而言，貴集團不可向貴集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

有關期間的使用權資產及租賃負債變動如下：

貴集團

	樓宇	廠房及機器	預付土地 租賃款項	總計
使用權資產：				
於2017年1月1日	<u>313</u>	<u>96,466</u>	<u>29,749</u>	<u>126,528</u>
添置	218	–	17,634	17,852
折舊開支	<u>(120)</u>	<u>(6,541)</u>	<u>(1,070)</u>	<u>(7,731)</u>
於2017年12月31日及2018年1月1日	<u>411</u>	<u>89,925</u>	<u>46,313</u>	<u>136,649</u>
添置	50	–	–	50
轉至投資物業	–	–	(81)	(81)
折舊開支	<u>(123)</u>	<u>(6,541)</u>	<u>(1,169)</u>	<u>(7,833)</u>
於2018年12月31日及2019年1月1日	<u>338</u>	<u>83,384</u>	<u>45,063</u>	<u>128,785</u>
添置	179	9,934	–	10,113
轉至投資物業	–	–	(10)	(10)
折舊開支	<u>(104)</u>	<u>(7,300)</u>	<u>(1,050)</u>	<u>(8,454)</u>
於2019年12月31日	<u>413</u>	<u>86,018</u>	<u>44,003</u>	<u>130,434</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團賬面值分別為人民幣3,701,000元、人民幣3,192,000元及人民幣2,143,000元的預付土地租賃款項獲抵押以為計息銀行借款提供擔保（附註30）。

貴公司

	樓宇	廠房及機器	預付土地 租賃款項	總計
使用權資產：				
於2017年1月1日	<u>313</u>	<u>96,466</u>	<u>13,805</u>	<u>110,584</u>
添置	218	–	15,822	16,040
折舊開支	<u>(120)</u>	<u>(6,541)</u>	<u>(715)</u>	<u>(7,376)</u>
於2017年12月31日及2018年1月1日	<u>411</u>	<u>89,925</u>	<u>28,912</u>	<u>119,248</u>
添置	50	–	–	50
轉至投資物業	–	–	(81)	(81)
折舊開支	<u>(123)</u>	<u>(6,541)</u>	<u>(780)</u>	<u>(7,444)</u>
於2018年12月31日及2019年1月1日	<u>338</u>	<u>83,384</u>	<u>28,051</u>	<u>111,773</u>
添置	179	9,934	–	10,113
轉至投資物業	–	–	(10)	(10)
折舊開支	<u>(104)</u>	<u>(7,300)</u>	<u>(662)</u>	<u>(8,066)</u>
於2019年12月31日	<u>413</u>	<u>86,018</u>	<u>27,379</u>	<u>113,810</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴公司賬面值分別為人民幣1,446,000元、人民幣993,000元及零的預付土地租賃款項獲抵押以為計息銀行借款提供擔保（附註30）。

貴集團及 貴公司

	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
租賃負債：			
於年初的賬面值	185,126	190,151	175,071
添置	218	50	10,113
年內利息	9,531	9,181	9,850
年內付款	<u>(4,724)</u>	<u>(24,311)</u>	<u>(30,922)</u>
於年末的賬面值	<u>190,151</u>	<u>175,071</u>	<u>164,112</u>
按以下各項分析：			
即期部份	<u>24,700</u>	<u>18,468</u>	<u>9,831</u>
非即期部份	<u>165,451</u>	<u>156,603</u>	<u>154,281</u>

附錄一

會計師報告

於損益中確認的有關租賃之金額如下：

	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
租賃負債利息	9,531	9,181	9,850
使用權資產折舊費用	7,731	7,833	8,454
與短期／低價值資產租賃有關的費用 (計入銷售及分銷以及行政開支)	67	89	317
於損益內確認的總金額	<u>17,329</u>	<u>17,103</u>	<u>18,621</u>

租賃的現金流出總額披露於歷史財務資料附註33(c)。

貴集團為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其投資物業(附註15)，包括中國大陸的商業物業及工業物業。租賃條款通常要求租戶支付保證金，並根據當時的市場情況定期進行租金調整。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，貴集團確認的租金收入為人民幣13,604,000元、人民幣10,293,000元及人民幣12,959,000元，詳情載於歷史財務資料附註5。

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團於未來期間根據與其租戶的不可撤銷經營租賃未折現的應收租賃付款如下：

	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
一年以內	12,275	11,905	12,476
一年以上兩年以內	11,247	11,618	11,815
兩年以上三年以內	10,954	11,206	11,332
三年以上四年以內	10,748	10,645	9,944
四年以上五年以內	10,445	9,731	9,943
五年以上	76,602	67,615	57,706
	<u>132,271</u>	<u>122,720</u>	<u>113,216</u>

附錄一

會計師報告

35. 承擔

於各有關期間末，貴集團的資本承擔如下：

	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
已訂約但未撥備：			
物業、廠房及設備	2,607	366	1,867

36. 或然負債

	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
杭嘉鑫之擔保銀行貸款	-	40,000	306,910

於2018年12月，貴集團之合營企業杭嘉鑫由貴集團擔保，取得用於投資經營中所用物業、廠房及設備的銀行貸款。董事認為，考慮到杭嘉鑫的預計現金流入，杭嘉鑫銀行貸款拖欠還款的可能性很小，因此，尚未於歷史財務資料中就因貴集團就杭嘉鑫銀行貸款提供擔保而產生的或然負債計提撥備。

37. 關連方交易

(a) 名稱及關係：

關連方名稱	與 貴集團關係
加油加氣站	合營企業
杭嘉鑫	合營企業
嘉興市管道液化氣	聯營公司
嘉通新能源	聯營公司
嘉興市天然氣管網經營有限公司 (「嘉興管網公司」)	由 貴公司股東控制的公司
清園旅遊	由 貴公司股東控制的公司
嘉興市清園酒店管理有限公司 (「清園酒店」)	由 貴公司股東控制的公司
嘉興市胤祥房地產開發有限公司 (「胤祥房地產」)	由 貴公司股東控制的公司
嘉興市清園生態農莊有限公司 (「生態農莊」)	由 貴公司股東控制的公司

關連方名稱	與 貴集團關係
嘉興市清池溫泉旅遊開發有限公司 (「清池溫泉」)	由 貴公司股東控制的公司
嘉興市清源溫泉管理有限公司 (「清源溫泉」)	由 貴公司股東控制的公司
嘉興胤泰置業有限公司 (「胤泰置業」)	由 貴公司股東控制的公司
嘉興市宋嘉貿易有限公司 (「宋嘉貿易」)	由 貴公司股東控制的公司
嘉興市南湖禾泰小額貸款有限公司 (「南湖禾泰」)	受 貴公司股東重大影響的公司
浙江錦宇楓葉管業有限公司 (「錦宇楓葉」)	由 貴公司董事控制的公司
諸暨錦楓管業有限公司 (「諸暨錦楓」)	由 貴公司董事控制的公司
嘉興胤達置業有限公司 (「胤達置業」)	由 貴公司股東控制的公司
嘉興市沙龍國際賓館有限公司 (「沙龍國際賓館」)	由 貴公司股東控制的公司
嘉興市月河客棧有限公司 (「月河客棧」)	由 貴公司股東控制的公司

附錄一

會計師報告

(b) 於有關期間，貴集團與關聯方的交易如下：

	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
聯營公司：				
<u>自以下公司購買液化天然氣</u>				
嘉通新能源	(iii)	1,205	41	50
合營企業：				
<u>銀行貸款擔保</u>				
杭嘉鑫	(ii)	—	40,000	306,910
<u>自以下公司獲得的運輸收入</u>				
加油加氣站	(iv)	4,826	4,023	3,395
<u>自以下公司獲得的租金收入</u>				
加油加氣站	(v)	1,143	1,058	253
杭嘉鑫	(v)	—	—	642
		1,143	1,058	895
<u>自以下公司獲得其他收入</u>				
加油加氣站	(v)	—	952	—
<u>自以下公司獲得的利息收入</u>				
杭嘉鑫	(vi)	173	171	—
其他：				
<u>向以下公司出售天然氣</u>				
清園酒店	(i)	2,757	3,150	3,824
沙龍國際賓館	(i)	1,250	1,384	1,523
月河客棧	(i)	1,186	1,146	963
清源溫泉	(i)	18	17	—
		5,211	5,697	6,310
<u>自以下公司購買天然氣</u>				
嘉興管網公司	(iii)	543,632	832,088	886,986
<u>自以下公司購買物業</u>				
胤祥房地產	(iii)	15,821	—	—
<u>就物業作出預付款</u>				
胤達置業	(iii)	—	2,378	—

附錄一

會計師報告

	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
<u>自以下公司購買建築材料</u>				
錦宇楓葉	(iii)	2,170	–	–
諸暨錦楓	(iii)	1,387	4,758	6,032
		<u>3,557</u>	<u>4,758</u>	<u>6,032</u>
<u>自以下公司購買其他產品</u>				
宋嘉貿易	(iii)	592	485	117
生態農莊	(iii)	1,823	324	41
		<u>2,415</u>	<u>809</u>	<u>158</u>
<u>自以下公司獲得的租金收入</u>				
嘉興管網公司	(v)	140	140	140
清園酒店	(v)	5,307	5,307	5,440
南湖禾泰	(v)	110	110	110
		<u>5,557</u>	<u>5,557</u>	<u>5,690</u>
<u>向以下公司貸款</u>				
清園酒店	(vi)	9,603	–	–
清源溫泉	(vi)	5,900	–	–
		<u>15,503</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
<u>自以下公司獲得的利息收入</u>				
清園酒店	(vi)	1,904	–	–
清源溫泉	(vi)	886	–	–
		<u>2,790</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
<u>租賃負債利息開支</u>				
嘉興管網公司	(vii)	9,505	9,159	9,843
<u>自以下公司租賃之 使用權資產折舊</u>				
嘉興管網公司	(vii)	6,541	6,541	7,404

	截至12月31日止年度			
	附註	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<u>行政及銷售開支</u>				
清園酒店		1,583	1,967	2,598
清源溫泉		66	38	–
清池溫泉		–	16	814
		<u>1,649</u>	<u>2,021</u>	<u>3,412</u>

附註：

- (i) 向關聯方的銷售乃根據向 貴集團向主要客戶提供的公佈價格及條件作出。
- (ii) 於2017年、2018年及2019年12月31日， 貴公司對杭嘉鑫金額為零、人民幣40,000,000元及人民幣306,910,000元的銀行貸款提供擔保。擔保詳情載於歷史財務資料附註36。
- (iii) 自關聯方的採購乃根據關聯方向其主要客戶提供的公佈價格及條件作出。

於2018年11月， 貴公司與胤達置業訂立協議以購買樓宇並根據協議向胤達置業作出人民幣2,378,000元的預付款。

- (iv) 運輸收入來自向 貴集團的合營企業提供運輸服務。交易價格與向 貴集團主要客戶提供的交易價格大致相符。
- (v) 租金收入指向 貴集團關聯方的投資物業租金所收取的對價。據知根據相關租賃協議應付的年度租金乃根據市場價作出且已經雙方同意。

於2018年12月，加氣加油站決定終止與港區燃氣（ 貴集團一家附屬公司）訂立的租賃協議，且港區燃氣根據租賃協議確認處罰收入為人民幣952,000元。

- (vi) 貴公司與杭嘉鑫、清園酒店及清源溫泉訂立貸款協議，其年利率為4.57%（基於市場利率），且已於2017年收到全部貸款。
- (vii) 租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊已自與嘉興管網公司的燃氣管道及物業租賃協議中確認。租賃對價乃按租賃燃氣管道及物業成本的費率(9.16%)計算，且已經雙方同意。尚未支付予嘉興管網公司的租賃負債結餘載於歷史財務資料附註24。

(c) 與關聯方的結餘

貴集團於各有關期間期末與關聯方的結餘詳情於歷史財務資料附註24披露。

附錄一

會計師報告

(d) 對 貴集團主要管理人員的報酬：

	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
短期僱員福利	2,839	3,413	3,609
離職後福利	395	501	509
	<u>3,234</u>	<u>3,914</u>	<u>4,118</u>

有關董事及主要行政人員薪酬的更多詳情載列於歷史財務資料附註9。

38. 按類別劃分的金融工具

各金融工具類別於各有關期間末的賬面值如下：

按攤銷成本計算的金融資產

	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
貿易應收款項及應收票據	34,172	39,568	49,125
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產	10,693	11,460	24,683
已抵押存款	7,276	5,257	7,092
現金及現金等價物	51,297	86,242	63,146
	<u>103,438</u>	<u>142,527</u>	<u>144,046</u>

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	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
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的非上市股權投資	–	16,880	14,763
持作買賣	3,047	2,772	2,476
	<u>3,047</u>	<u>19,652</u>	<u>17,239</u>

按攤銷成本計量的金融負債

	於12月31日度		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	107,932	114,198	100,385
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	59,616	44,261	40,743
租賃負債	190,151	175,071	164,112
計息銀行借款	178,500	213,000	193,400
	<u>536,199</u>	<u>546,530</u>	<u>498,640</u>

39. 金融工具公允價值及公允價值層級

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團金融工具的賬面值及公允價值（賬面值與其公允價值合理相若之金融工具除外）載列如下：

賬面值

	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
金融負債			
計息銀行借款（非即期部份）	<u>11,000</u>	<u>—</u>	<u>20,000</u>

公允價值

	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
金融負債			
計息銀行借款（非即期部份）	<u>10,993</u>	<u>—</u>	<u>19,873</u>

管理層評估現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行借款的即期部份及租賃負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

貴集團財務部門由財務經理領導，負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程式。財務經理直接向財務總監和董事會報告。於各有關期間末，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中應用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。

金融資產及負債的公允價值以該工具於自願交易方當前交易下的可交易金額入賬，而非強迫或清盤銷售。在評估其公允價值時已採用下列方法及假設：

計息銀行借款非即期部份的公允價值通過採用條款、信貸風險及剩餘到期日相若的工具的現有可用利率貼現預期未來現金流量的方式計量。因 貴集團本身於各有關期間末的計息銀行借款違約風險評定而造成的公允價值變動為並不重大。

上市股權投資的公允價值基於市場報價。按公允價值計入損益的非上市股權投資的公允價值採用基於市場的估值技術估算，該估值技術基於可觀察市場價格或利率不支持的假設。估值要求董事根據行業、規模、槓桿及戰略確定可比較的上市公司（同業），並為每個確定的可比公司計算適當的價格倍數，例如市賬率（「市賬率」）倍數。通過將可比公司的企業價值除以淨資產計量來計算倍數。然後根據公司特定的事實及情況，考慮諸如非流動性及可比公司之間的規模差異等因素對交易倍數進行貼現。貼現倍數適用於非上市股權投資的相應賬面值計量以計量公允價值。董事認為，估值技術產生的估計公允價值（記錄於綜合財務狀況表內）及有關公允價值變動（已記錄於損益）屬合理，並且它們是各相關期間期末最合適的價值。

貴集團投資於非上市投資，主要指非上市股權投資（按公允價值計）。貴集團已採用貼現現金流估值模型基於具有類似條款及風險之工具的市場利率估計該等非上市投資的公允價值。

於2018年及2019年12月31日的金融工具重大不可觀察輸入值以及定量敏感度分析概要載列如下：

	估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	公允價值對輸入值之敏感度
於2018年12月31日				
非上市股權投資	估值倍數	同業之平均市賬率倍數	0.8至1.9	倍數增加／減少10%將導致公允價值增加／減少人民幣1,688,000元
		缺乏市場流通性之貼現	20%至30%	貼現增加／減少10%將導致公允價值減少／增加人民幣1,688,000元

附錄一

會計師報告

	估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	公允價值對輸入值之敏感度
於2019年12月31日				
非上市股權投資	估值倍數	同業之平均市賬率倍數	0.7至2.4	倍數增加／減少10%將導致公允價值增加／減少人民幣1,476,000元
		缺乏市場流通性之貼現	20%至30%	貼現增加／減少10%將導致公允價值減少／增加人民幣1,476,000元

公允價值層級

下表顯示 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產

	採用下列各項的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可 觀察輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入值 (第三級) 人民幣千元	
於2017年12月31日				
按公允價值計入損益的金融資產	2,854	193	-	3,047
於2018年12月31日				
按公允價值計入損益的金融資產	2,254	518	16,880	19,652
於2019年12月31日				
按公允價值計入損益的金融資產	1,741	735	14,763	17,239

按公允價值計量的負債

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團並無任何按公允價值計量的金融負債。

已披露公允價值的資產

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團並無擁有任何已披露公允價值的金融資產。

已披露公允價值的負債：

	採用下列各項的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可 觀察輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入值 (第三級) 人民幣千元	
於2017年12月31日				
計息銀行借款(非即期部份)	<u> -</u>	<u> 10,993</u>	<u> -</u>	<u> 10,993</u>
於2018年12月31日				
計息銀行借款(非即期部份)	<u> -</u>	<u> -</u>	<u> -</u>	<u> -</u>
於2019年12月31日				
計息銀行借款(非即期部份)	<u> -</u>	<u> 19,873</u>	<u> -</u>	<u> 19,873</u>

40. 財務風險管理的目標及政策

貴集團的主要金融工具主要包括現金及現金等價物及計息銀行借款。持有該等金融工具的主要目的是為貴集團的經營籌措資金。貴集團亦有從業務經營直接產生的貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項等各種其他金融資產及負債。

貴集團金融工具所涉及的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團並無持有或發行作為對沖或買賣用途的衍生金融工具。董事會經審議後議定管理各項風險的政策，有關內容概述如下：

利率風險

貴集團面對的市場利率變動風險主要與貴集團按浮動利率計息的長期債務責任有關。

貴集團的政策為使用固定及可變利率債務混合的方式管理其利息成本。於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團的計息銀行借款人民幣90,500,000元、人民幣91,000,000元及人民幣81,000,000元全部按浮動利率計息，以人民幣計值。

下表載明在其他可變因素維持不變的情況下，貴集團除稅後利潤（因浮息借款產生的影響）對利率合理可能波動的敏感度：

貴集團除稅後利潤增加／（減少）

	基點 增加／（減少） %	除稅後利潤 增加／（減少） 人民幣千元	稅後股權 增加／（減少）* 人民幣千元
2017年			
人民幣元	0.5	(339)	(339)
人民幣元	(0.5)	339	339
2018年			
人民幣元	0.5	(341)	(341)
人民幣元	(0.5)	341	341
2019年			
人民幣元	0.5	(304)	(304)
人民幣元	(0.5)	304	304

貴集團並無利用衍生金融工具對沖其利率風險。

附錄一

會計師報告

信貸風險

貴集團僅與享譽盛名兼信譽可靠的第三方進行交易。按照 貴集團的政策，所有擬按信貸條款進行交易的客戶必須通過信貸核實程序後，方可作實。此外， 貴集團會持續監察應收結餘的情況，故其所面對的壞賬風險並不重大。

於2017年、2018年及2019年12月31日的最高風險額及年末分期

下表顯示基於 貴集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險，該信貸政策主要基於過往逾期資料（除非無需過度成本或努力即可獲得其他資料）及於各有關期間末的年末分期分類。呈列金額為金融資產的總賬面值及財務擔保合約須承受信貸風險的最高風險額。

	12個月預期信貸虧損		存續期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	階段1 人民幣千元	階段2 人民幣千元	階段3 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
於2017年12月31日					
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	34,172	34,172
合同資產*	-	-	-	177	177
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	10,693	-	-	-	10,693
已抵押存款	7,276	-	-	-	7,276
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	51,297	-	-	-	51,297
於2018年12月31日					
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	39,568	39,568
合同資產*	-	-	-	381	381
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	11,460	-	-	-	11,460
已抵押存款	5,257	-	-	-	5,257
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	86,242	-	-	-	86,242
於2019年12月31日					
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	49,125	49,125
合同資產*	-	-	-	1,224	1,224
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	24,683	-	-	-	24,683
已抵押存款	7,092	-	-	-	7,092
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	63,146	-	-	-	63,146

- * 就 貴集團應用簡化方法計量減值的貿易應收款項及應收票據及合同資產，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註21及附註22披露。
- ** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產在未逾期且並無資料表明該金融資產自初始確認以來信貸風險顯著上升，則彼等的信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

流動資金風險

貴集團採用經常性流動資金計劃工具監察其資金短缺的風險。此工具會考慮其金融工具及金融資產（如貿易應收款項）的到期日以及來自經營業務的預期現金流量。

貴集團的目標是透過使用銀行借款及應付其他關聯方款項，在資金持續供應與靈活性之間維持平衡。此外， 貴集團已進行銀行融資以備應急之用。

於各有關期間末， 貴集團根據訂約未貼現付款的金融負債到期日概要如下：

	按要求	1年內	2至5年內	5年以上	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2017年12月31日					
貿易應付款項及應付票據	-	107,932	-	-	107,932
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	59,616	-	-	-	59,616
租賃負債	16,529	17,362	70,218	162,804	266,913
計息銀行借款	-	172,799	11,753	-	184,552
	<u>76,145</u>	<u>298,093</u>	<u>81,971</u>	<u>162,804</u>	<u>619,013</u>

附錄一

會計師報告

	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	2至5年內 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日					
貿易應付款項及應付票據	-	114,198	-	-	114,198
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	44,261	-	-	-	44,261
租賃負債	9,579	17,607	70,142	145,273	242,601
計息銀行借款	-	219,545	-	-	219,545
就授予合營企業貸款 向銀行作出擔保	-	-	45,170	-	45,170
	<u>53,840</u>	<u>351,350</u>	<u>115,312</u>	<u>145,273</u>	<u>665,775</u>
	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	2至5年內 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日					
貿易應付款項及應付票據	-	100,385	-	-	100,385
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	40,743	-	-	-	40,743
租賃負債	-	18,667	74,503	136,269	229,439
計息銀行借款	-	176,942	22,957	-	199,899
就授予合營企業貸款 向銀行作出擔保	-	-	277,063	85,658	362,721
	<u>40,743</u>	<u>295,994</u>	<u>374,523</u>	<u>221,927</u>	<u>933,187</u>

以上財務擔保合同所包括的金額為 貴集團於擔保對手方申索金額時可能須根據全面擔保金額安排清償的最高金額。根據於各有關期間期末時的預期， 貴集團認為，根據安排償還該等金額可能性不大。

資金管理

貴集團資金管理的主要目標為確保其維持持續經營及穩健的資本比率之能力，以支持其業務及使股東價值最大化。

附錄一

會計師報告

貴集團管理其資本架構，並根據經濟情況變動對其作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團可能調整支付予股東的股息、向股東退回資本或發行新股份。貴集團概無受任何外部施加的資本規定所規限。於有關期間，概無就管理資本對目標、政策或程序作出任何變動。

貴集團採用資本負債比率監管資金，其為淨債務除以資本加淨債務。貴集團的淨債務包括計息銀行借款及租賃負債減現金及現金等價物及已抵押存款。資本包括母公司擁有人應佔權益。於各有關期間末的資本負債比率如下：

	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
計息銀行借款 (附註30)	178,500	213,000	193,400
租賃負債 (附註34)	190,151	175,071	164,112
減：現金及現金等價物 (附註26)	(51,297)	(86,242)	(63,146)
已抵押存款 (附註26)	(7,276)	(5,257)	(7,092)
淨債務	<u>310,078</u>	<u>296,572</u>	<u>287,274</u>
母公司擁有人應佔權益	<u>253,778</u>	<u>324,120</u>	<u>341,018</u>
資本及淨債務	<u><u>563,856</u></u>	<u><u>620,692</u></u>	<u><u>628,292</u></u>
資本負債比率	<u><u>55%</u></u>	<u><u>48%</u></u>	<u><u>46%</u></u>

41 有關期間後事項

評估新型冠狀病毒疫情爆發的影響

自新型冠狀病毒（新型冠狀病毒）在中國爆發以來，全國各地持續採取預防控制措施。這一流行病將對若干行業的業務運營及整體經濟產生影響。因此，貴集團的業務及收入可能會受到一定程度的影響，這取決於防控措施的效果、疫情的持續時間以及各項政策的實行情況。

貴集團將密切監察有關情況並評估其對貴集團財務狀況及經營業績的影響。截至本報告日期，董事認為新型冠狀病毒的爆發對貴集團業務的持續經營及可持續性不會產生重大不利影響。

42 期後財務報表

貴公司、貴集團或其任何附屬公司並無就2019年12月31日後任何期間編製任何經審核財務報表。