

以下第I-1至I-97頁為本公司申報會計師致同(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)出具的報告全文，以供收錄於本文件。



## 致捷心隆控股有限公司列位董事及博思融資有限公司就過往財務資料出具的會計師報告

### 緒言

吾等就捷心隆控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的過往財務資料作出載於第I-4至I-97頁報告，當中包括 貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日的綜合財務狀況表及 貴公司於二零一九年十二月三十一日及二零二零年三月三十一日的財務狀況表及 貴集團於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度各年以及截至二零二零年三月三十一日止三個月(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「過往財務資料」)。第I-4至I-97頁所載的過往財務資料構成本報告不可或缺的一部分，以供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]刊發日期為[編纂]的文件(「文件」)而編製。

### 董事就過往財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責分別根據過往財務資料附註1.2及2.1所載的呈列及編製基準編製真實公平的過往財務資料，並對其認為為使過往財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

### 申報會計師的責任

吾等的責任乃就過往財務資料發表意見，並向閣下報告吾等的意見。吾等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「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」執行吾等的工作。該準則要求吾等遵從道德規範，並規劃及執行吾等的工作，以合理確定過往財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取過往財務資料所載金額及披露資料的憑證。所選定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過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。評估該等風險時，申報會計師考慮與實體分別根據過往財務資料附註1.2及2.1所載呈列及編製基準編製真實公平的過往財務資料相關的內部控制，以按情況設計適當的程序，但並非就實體內部控制的效能發表意見。吾等的工作亦包括評估 貴公司董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評估過往財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等已獲取充足及適當的憑證，為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，過往財務資料分別根據過往財務資料附註1.2及2.1所載的呈列及編製基準，真實而公平地反映 貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日的綜合財務狀況、貴公司於二零一九年十二月三十一日及二零二零年三月三十一日的財務狀況及 貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

## 審閱追加期間可資比較財務資料

吾等已審閱 貴集團追加期間可資比較財務資料，此等財務資料包括截至二零一九年三月三十一日止三個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間可資比較財務資料」）。貴公司董事負責分別根據過往財務資料附註1.2及2.1所載的呈列及編製基準呈列及編製追加期間可資比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對追加期間可資比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務與會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港審計準則進行的審核為少，因此無法保證吾等能夠註意到審核中可能識別的所有重大事宜。因此，吾等並無發表審核意見。根據吾等的審閱，並無事宜致使吾等相信就會計師報告而言，追加期間可資比較財務資料在各重大方面並非分別根據過往財務資料附註1.2及2.1所載的呈列及編製基準編製。

有關聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項的報告

**調整**

於編製過往財務資料時，概無對第1-4頁界定的相關財務報表作出任何調整。

**股息**

吾等參考過往財務資料附註12，該附註包含現時組成貴集團的貴公司及附屬公司就往績記錄期間支付股息的相關資料。

**貴公司並無法定財務報表**

貴公司自其註冊成立日期以來並無編製任何法定財務報表。

致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

灣仔

軒尼詩道28號

12樓

[編纂]

林敬義

執業證書編號：P02771

## I. 貴集團的過往財務資料

### 編製過往財務資料

下文所載過往財務資料構成本會計師報告不可或缺的一部分。

致同(香港)會計師事務所有限公司已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則對 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表(「相關財務報表」)(過往財務資料以此為依歸)進行審計。

過往財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明者外，所有數值均被約整至其最接近的千位數(「人民幣千元」)。

### 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
收益	4	138,269	177,548	206,169	48,239	26,636
銷售成本		(79,572)	(107,575)	(125,414)	(27,430)	(15,055)
毛利		58,697	69,973	80,755	20,809	11,581
其他收入	5	1,343	1,753	1,919	264	301
其他收益及(虧損)	6	(2,017)	110	939	(275)	522
銷售及分銷成本		(7,139)	(8,397)	(9,021)	(1,640)	(2,264)
行政及其他經營開支		(16,413)	(15,744)	(23,376)	(3,557)	(2,916)
研發開支		(6,111)	(5,362)	(6,240)	(1,310)	(900)
[編纂]開支		-	(1,405)	(11,444)	(1,052)	(1,850)
融資成本	7	(280)	(220)	(684)	(163)	(150)
除所得稅前溢利	8	28,080	40,708	32,848	13,076	4,324
所得稅開支	10	(6,054)	(8,438)	(6,919)	(2,378)	(1,521)
年/期內溢利		22,026	32,270	25,929	10,698	2,803

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月		
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	
其他全面收益/(開支)						
其後將不會重新分類至損益的項目：						
持作自用的永久業權土地及樓宇的重估盈餘/(虧絀)	1,620	216	543	-	(1,281)	
因永久業權土地及樓宇重估而產生的遞延稅項	(61)	(21)	(642)	-	130	
	1,559	195	(99)	-	(1,151)	
其後將會重新分類至損益的項目：						
換算海外業務的匯兌差額	2,759	2,696	1,732	(963)	(2,784)	
年/期內其他全面收益/(開支) (扣除稅項)	4,318	2,891	1,633	(963)	(3,935)	
年/期內全面收益/(開支)總額	26,344	35,161	27,562	9,735	(1,132)	
以下人士應佔年/期內溢利：						
貴公司權益持有人	13,899	20,696	18,184	6,406	2,776	
非控股權益	8,127	11,574	7,745	4,292	27	
	22,026	32,270	25,929	10,698	2,803	
以下人士應佔年/期內全面收益 (/開支)總額：						
貴公司權益持有人	17,565	23,180	19,790	5,615	(1,159)	
非控股權益	8,779	11,981	7,772	4,120	27	
	26,344	35,161	27,562	9,735	(1,132)	
	人民幣分	人民幣分	人民幣分	人民幣分	人民幣分	
				(未經審核)		
貴公司權益持有人 應佔溢利的每股盈利 基本及攤薄	13	1.32	1.97	1.73	0.61	0.26

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於三月
		二零一七年	二零一八年	二零一九年	三十一日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	14	31,486	34,169	34,556	31,473
遞延稅項資產	24	2,623	2,026	3,071	3,182
		<u>34,109</u>	<u>36,195</u>	<u>37,627</u>	<u>34,655</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	15	12,608	11,732	9,621	13,813
貿易及其他應收款項	16	49,973	35,379	70,242	53,569
合約資產	17	23,217	21,800	48,849	33,829
應收關聯方款項	18	3,309	3,453	12	3
可收回所得稅		4,866	6,969	4,962	2,153
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產	19	–	4,000	9,000	–
已抵押銀行存款	20	3,250	1,188	622	622
現金及現金等價物	20	26,278	68,411	34,621	57,021
		<u>123,501</u>	<u>152,932</u>	<u>177,929</u>	<u>161,010</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	21	32,769	24,168	46,215	25,426
合約負債	17	2,522	2,141	4,441	4,342
應付關聯方款項	18	54	3	26	135
租賃負債	22	1,539	1,567	1,629	1,543
借款	23	3,295	14,930	14,675	17,992
應付所得稅		1,205	1,211	1,924	1,203
		<u>41,384</u>	<u>44,020</u>	<u>68,910</u>	<u>50,641</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>82,117</u>	<u>108,912</u>	<u>109,019</u>	<u>110,369</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>116,226</u>	<u>145,107</u>	<u>146,646</u>	<u>145,024</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日			於三月三十一日
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>					
租賃負債	22	890	2,705	1,473	1,081
遞延稅項負債	24	2,514	2,559	3,272	3,174
		<u>3,404</u>	<u>5,264</u>	<u>4,745</u>	<u>4,255</u>
<b>資產淨值</b>		<u>112,822</u>	<u>139,843</u>	<u>141,901</u>	<u>140,769</u>
<b>權益</b>					
股本	25	—	—	89	89
儲備	26	81,045	99,921	141,156	139,997
		<u>81,045</u>	<u>99,921</u>	<u>141,245</u>	<u>140,086</u>
貴公司權益持有人應佔權益		81,045	99,921	141,245	140,086
非控股權益		<u>31,777</u>	<u>39,922</u>	<u>656</u>	<u>683</u>
		<u>112,822</u>	<u>139,843</u>	<u>141,901</u>	<u>140,769</u>
<b>總權益</b>		<u>112,822</u>	<u>139,843</u>	<u>141,901</u>	<u>140,769</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於十二月 三十一日 二零一九年 人民幣千元	於三月 三十一日 二零二零年 人民幣千元
	附註		
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資		114,848	114,848
<b>流動負債</b>			
其他應付款項		—	112
<b>流動負債淨額</b>		—	112
<b>資產淨值</b>		114,848	114,736
<b>權益</b>			
股本	25	89	89
儲備	26	114,759	114,647
<b>總權益</b>		114,848	114,736

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

貴公司權益持有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註25)	資本儲備 人民幣千元 (附註26)	法定儲備 人民幣千元 (附註26)	匯兌儲備 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於二零一七年一月一日	-	14,278	2,315	(2,404)	12,062	35,821	62,072	21,819	83,891
發行捷能系統建材(上海)有限公司 (「捷能系統(上海)」)來自保留溢 利的股本	-	13,669	-	-	-	(13,669)	-	-	-
控股股東注資及 非控股權益(附註28)	-	1,408	-	-	-	-	1,408	1,079	2,487
於註冊成立時發行捷能 新型建材(上海)有限公司 (「捷能新型建材」) 來自非控股權益的股本 轉撥至法定儲備	-	-	1,515	-	-	(1,515)	-	100	100
與權益持有人進行的交易	-	15,077	1,515	-	-	(15,184)	1,408	1,179	2,587
年度溢利	-	-	-	-	-	13,899	13,899	8,127	22,026
年內其他全面收益：	-	-	-	-	-	-	-	-	-
持作自用的永久業權土地及 樓宇的重估盈餘	-	-	-	-	1,620	-	1,620	-	1,620
因永久業權土地及樓宇 重估而產生的遞延稅項	-	-	-	-	(61)	-	(61)	-	(61)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	2,107	-	-	2,107	652	2,759
年內全面收益總額	-	-	-	2,107	1,559	13,899	17,565	8,779	26,344
於二零一七年十二月三十一日	-	29,355	3,830	(297)	13,621	34,536	81,045	31,777	112,822

附錄一

會計師報告

貴公司權益持有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註25)	資本儲備 人民幣千元 (附註26)	法定儲備 人民幣千元 (附註26)	匯兌儲備 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於二零一八年一月一日	-	29,355	3,830	(297)	13,621	34,536	81,045	31,777	112,822
二零一八年股息(附註12)	-	-	-	-	-	(4,607)	(4,607)	(3,533)	(8,140)
收購附屬公司額外權益(附註29)	-	53	-	-	-	250	303	(303)	-
轉撥至法定儲備	-	-	1,512	-	-	(1,512)	-	-	-
與權益持有人進行的交易	-	53	1,512	-	-	(5,869)	(4,304)	(3,836)	(8,140)
年度溢利	-	-	-	-	-	20,696	20,696	11,574	32,270
年內其他全面收益：									
持作自用的永久業權土地及樓宇的重估盈餘	-	-	-	-	216	-	216	-	216
因永久業權土地及樓宇重估而產生的遞延稅項	-	-	-	-	(21)	-	(21)	-	(21)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	2,289	-	-	2,289	407	2,696
年內全面收益總額	-	-	-	2,289	195	20,696	23,180	11,981	35,161
於二零一八年十二月三十一日	-	29,408	5,342	1,992	13,816	49,363	99,921	39,922	139,843

附錄一

會計師報告

貴公司權益持有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註25)	資本儲備 人民幣千元 (附註26)	法定儲備 人民幣千元 (附註26)	匯兌儲備 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於二零一九年一月一日	-	29,408	5,342	1,992	13,816	49,363	99,921	39,922	139,843
貴公司於註冊成立時發行股本 (附註25(a))	-*	-	-	-	-	-	-*	-	-*
二零一九年股息(附註12)	-	-	-	-	-	(17,678)	(17,678)	(7,706)	(25,384)
於重組時發行股本(附註25(b))	89	8,938	-	1,231	-	28,954	39,212	(39,332)	(120)
轉撥至法定儲備	-	-	1,536	-	-	(1,536)	-	-	-
與權益持有人進行的交易	89	8,938	1,536	1,231	-	9,740	21,534	(47,038)	(25,504)
年內溢利	-	-	-	-	-	18,184	18,184	7,745	25,929
年內其他全面收益：									
持作自用的永久業權土地及樓宇的重估盈餘	-	-	-	-	543	-	543	-	543
因永久業權土地及樓宇重估而產生的遞延稅項	-	-	-	-	(642)	-	(642)	-	(642)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	1,705	-	-	1,705	27	1,732
年內全面收益總額	-	-	-	1,705	(99)	18,184	19,790	7,772	27,562
於二零一九年十二月三十一日	89	38,346	6,878	4,928	13,717	77,287	141,245	656	141,901

附錄一

會計師報告

貴公司權益持有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註25)	資本儲備 人民幣千元 (附註26)	法定儲備 人民幣千元 (附註26)	匯兌儲備 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於二零二零年一月一日	89	38,346	6,878	4,928	13,717	77,287	141,245	656	141,901
期內溢利	-	-	-	-	-	2,776	2,776	27	2,803
期內其他全面開支：									
持作自用的永久業權土地及樓宇的重估虧絀	-	-	-	-	(1,281)	-	(1,281)	-	(1,281)
因永久業權土地及樓宇重估而產生的遞延稅項	-	-	-	-	130	-	130	-	130
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	(2,784)	-	-	(2,784)	-	(2,784)
期內全面開支總額	-	-	-	(2,784)	(1,151)	2,776	(1,159)	27	(1,132)
於二零二零年三月三十一日	89	38,346	6,878	2,144	12,566	80,063	140,086	683	140,769

附錄一

會計師報告

		貴公司權益持有人應佔							
	股本 人民幣千元 (附註25)	資本儲備 人民幣千元 (附註26)	法定儲備 人民幣千元 (附註26)	匯兌儲備 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於二零一九年一月一日(經審核)	-	29,408	5,342	1,992	13,816	49,363	99,921	39,922	139,843
二零一九年宣派的股息(附註12)	-	-	-	-	-	(15,217)	(15,217)	(5,919)	(21,136)
與權益持有人進行的交易	-	-	-	-	-	(15,217)	(15,217)	(5,919)	(21,136)
期內溢利	-	-	-	-	-	6,406	6,406	4,292	10,698
期內其他全面開支：									
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	(791)	-	-	(791)	(172)	(963)
期內全面收益總額	-	-	-	(791)	-	6,406	5,615	4,120	9,735
於二零一九年三月三十一日 (未經審核)	-	29,408	5,342	1,201	13,816	40,552	90,319	38,123	128,442

\* 該結餘指少於人民幣1,000元的金額。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
					(未經審核)
<b>經營活動產生的現金流量</b>					
除所得稅前溢利	28,080	40,708	32,848	13,076	4,324
就以下各項作出調整：					
議價購買	(788)	-	-	-	-
物業、廠房及設備折舊	2,625	2,716	2,808	693	726
出售物業、廠房及 設備的(收益)/虧損淨額	(23)	19	(175)	-	-
貿易應收款項信貸虧損/ (信貸虧損撥回)淨額	773	(1,156)	753	(21)	(613)
其他應收款項信貸虧損	-	11	7	-	-
合約資產信貸虧損/(信貸 虧損撥回)淨額	279	(81)	1,031	(81)	(515)
存貨撇減/(撇減撥回) 至可變現淨值淨額	74	320	187	(97)	167
未變現匯兌虧損/(收益)淨額	529	147	(72)	(47)	124
利息開支	280	220	684	163	150
利息收入	(320)	(519)	(811)	(131)	(48)
營運資金變動前的經營溢利	31,509	42,385	37,260	13,555	4,315
存貨(增加)/減少	(3,988)	758	2,030	(254)	(4,540)
貿易及其他應收款項(增加)/減少	(23,838)	16,319	(34,635)	(4,223)	16,072
合約資產(增加)/減少	(5,787)	1,567	(27,970)	2,473	15,349
貿易及其他應付款項增加/(減少)	13,917	(8,849)	21,761	3,056	(20,452)
合約負債(減少)/增加	(3,618)	(460)	2,208	(661)	57
經營所得現金	8,195	51,720	654	13,946	10,801
退回所得稅	-	-	3,900	-	2,622
已付所得稅	(9,215)	(9,479)	(9,008)	(2,928)	(2,225)
經營活動(所用)/所得淨現金	(1,020)	42,241	(4,454)	11,018	11,198

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月		
	附註	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
		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
<b>投資活動產生的現金流量</b>						
購買物業、廠房及設備		(1,430)	(488)	(1,284)	(45)	(19)
出售物業、廠房及設備所得款項		55	-	298	-	-
收購附屬公司(扣除所收購的現金及現金等價物)		2,518	-	(120)	-	-
購買銀行理財產品		-	(55,500)	(56,500)	(15,000)	-
出售銀行理財產品所得款項		-	51,500	51,500	6,000	9,000
已抵押銀行存款變動		(2,681)	2,062	566	212	-
已收利息		320	519	759	131	48
<b>投資活動(所用)/所得淨現金</b>		<b>(1,218)</b>	<b>(1,907)</b>	<b>(4,781)</b>	<b>(8,702)</b>	<b>9,029</b>
<b>融資活動產生的現金流量</b>						
發行捷能新型建材股本的所得款項		100	-	-	-	-
控股股東注資所得款項		2,487	-	-	-	-
應收關聯方款項變動		(3,184)	(26)	(142)	(295)	36
應付關聯方款項變動		(1,433)	(52)	(26)	97	107
借款所得款項		-	14,746	-	-	4,000
償還借款		(683)	(3,405)	(583)	(159)	(159)
已付利息		(280)	(220)	(684)	(163)	(150)
償還租賃資本		(1,543)	(1,892)	(1,957)	(411)	(461)
已付股息		-	(8,140)	(21,773)	(17,525)	-
<b>融資活動(所用)/所得淨現金</b>		<b>(4,536)</b>	<b>1,011</b>	<b>(25,165)</b>	<b>(18,456)</b>	<b>3,373</b>
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>		<b>(6,774)</b>	<b>41,345</b>	<b>(34,400)</b>	<b>(16,140)</b>	<b>23,600</b>
年/期初現金及現金等價物		32,582	26,278	68,411	68,411	34,621
匯率變動影響		470	788	610	(462)	(1,200)
<b>年/期末現金及現金等價物</b>	<b>20</b>	<b>26,278</b>	<b>68,411</b>	<b>34,621</b>	<b>51,809</b>	<b>57,021</b>

## II. 過往財務資料附註

### 1 一般資料、呈列基準及重組

#### 1.1 一般資料

貴公司於二零一九年六月十一日根據開曼群島法律在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處及主要營業地點地址於文件「公司資料」中披露。

貴公司為一間投資控股公司，其附屬公司的主要業務披露於文件「歷史及發展」一節「企業發展—本集團」各段（「**[編纂]**業務」）。

貴集團的最終控股方為Ng Yew Sum、Francis Chia Mong Tet、Chang Chin Sia、Ng Boon Hock、Chin Sze Kee、Law Eng Hock、Yap Chui Fan、Lim Kai Seng、Loh Wei Loon及Phang Chee Kin（統稱「控股股東」）。

當前構成貴集團的貴公司及其附屬公司已開展文件「歷史及發展」一節「重組」各段所載的集團重組（「重組」）。重組於二零一九年八月十九日完成。

於本過往財務資料中提述的若干公司的英文名稱乃管理層盡最大努力自其中文名稱翻譯而成，因該等公司並無註冊英文名稱。

於各報告期及本報告日期，貴公司直接及間接投資於其附屬公司（均為私人有限公司），有關詳情載於下文：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及時間	於往續記錄期間末 的註冊/已發行及 繳足股本	貴集團應佔實際股權				主要業務	
			於十二月三十一日		於三月三十一日			
			二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年		本報告日期
Channel Micron International Limited (「Channel Micron (BVI)」)(附註a)	英屬處女群島， 二零一九年 六月十二日	4股普通股	不適用	不適用	100%	100%	100%	投資控股
捷能系統國際有限公司 (「捷能系統(香港)」)(附註b)	香港， 二零一九年 六月二十一日	2股普通股	不適用	不適用	100%	100%	100%	投資控股

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及時間	於往續記錄期間末 的註冊/已發行及 繳足股本	貴集團應佔實際股權				本報告 日期	主要業務
			於十二月三十一日		於三月三十一日			
			二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年		
Channel Systems Asia Sdn. Bhd. (「Channel Systems (Asia)」) (附註c)	馬來西亞， 一九九九年 三月二十五日	5,000,000 馬來西亞令吉 (「令吉」)	57%	57%	100%	100%	100%	設計、製造及銷售無塵室 設施及高科技廠房的 無塵室牆壁及組件
CSA Technic Sdn. Bhd. (「CSA Technic」)(附註c)	馬來西亞， 二零一五年 八月二十四日	300,000令吉	57%	57%	100%	100%	100%	買賣無塵室設施及高科技 廠房的無塵室牆壁及 天花板系統以及組件
捷能系統(上海)(附註d)	中華人民共和國 (「中國」)， 二零零四年 二月十八日	3,850,000美元 (「美元」)	57%	57%	100%	100%	100%	生產及銷售無塵室牆壁及 天花板系統的門窗及 照明設備的建築材料以及 提供相關售後服務
捷能新型建材(附註d)	中國， 二零一七年 六月二十日	人民幣 1,000,000元	51%	53%	94%	94%	94%	安裝及批發無塵室牆壁及 天花板系統的門窗及照明 設備的建築材料以及提供 相關售後服務
Micron (M) Sdn. Bhd. (「Micron (M)」)(附註c)	馬來西亞， 一九八九年 六月十九日	568,000令吉	100%	100%	100%	100%	100%	無塵室設計及工程工作、 買賣及安裝無塵室設備、 部件及配件以及空氣過濾 系統
Micron Technology (M) Sdn. Bhd. (附註c)	馬來西亞， 一九九五年 九月二十五日	1,650,000令吉	100%	100%	100%	100%	100%	設計及製造無塵室設施及高 科技廠房的風機過濾網及 其他設備
Max Micron Precision Sdn. Bhd. (「Max Micron」)(附註c)	馬來西亞， 二零一二年 七月十三日	300,000令吉	89%	100%	100%	100%	100%	暫無營業
Micron Cleanroom (Philippines) Inc. (附註e)	菲律賓， 二零零九年 二月十二日	9,490,000 菲律賓披索 (「披索」)	100%	100%	100%	100%	100%	製造及買賣無塵室設備以及 設計及安裝無塵室作商業 及工業用途

附註：

- (a) 由於毋須根據其註冊成立地點的法定要求刊發任何經審核財務報表，故並無編製經審核財務報表。
- (b) 自註冊成立日期起概無編製經審核財務報表。
- (c) 截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的法定財務報表已根據馬來西亞會計準則理事會及國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）分別頒佈的馬來西亞財務報告準則及國際財務報告準則編製，並由馬來西亞特許會計師致同審核。
- (d) 截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的法定財務報表已根據適用於在中國成立的企業的相關會計原則及財務規例（「中國公認會計準則」）編製，並由上海中勤萬信會計師事務所有限公司審核。
- (e) 截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的法定財務報表已根據財務報告準則理事會自國際會計準則理事會發佈聲明起採納的菲律賓中小企業財務報告準則編製，並由執業會計師Cabauatan, Lee-Rosales & Co. 審核。

目前組成 貴集團的所有公司均已採用十二月三十一日作為其財政年度年結日。

## 1.2 呈列基準及重組

根據文件「歷史及發展」一節內「重組」各段所詳述的重組，貴公司於二零一九年八月十九日成為現時組成 貴集團的公司的控股公司。於往績記錄期間，Channel Systems (Asia)、捷能系統(上海)及Micron (M)由控股股東控制。

根據重組(已透過由Channel Systems (Asia)、捷能系統(上海)及Micron (M)與控股股東分散持有 貴公司、Channel Micron (BVI)及捷能系統(香港)股權的方式完成)，貴公司於二零一九年八月十九日成為現時組成 貴集團的公司的控股公司。貴集團於重組前後受控股股東共同控制。因重組存續的 貴集團(由 貴公司及其附屬公司組成)被視為持續經營實體。

於往績記錄期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表(包括現時組成 貴集團的公司的業績、權益變動及現金流量)已使用合併會計法編製，猶如 貴公司一直為 貴集團的控股公司，且目前的集團架構於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年三月三十一日止三個月或自其各自註冊成立及或/成立日期起(以較短者為準)已一直存在。

已編製於二零一七年及二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表，以呈列 貴集團的財務狀況，猶如目前的集團架構於相關日期已一直存在。現時組成 貴集團的公司的資產及負債已採用其於重組前的過往賬面值合併。

## 2. 重大會計政策概要

### 2.1 編製基準

過往財務資料乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（該統稱涵蓋於整個往績記錄期間香港會計師公會頒佈的於二零二零年一月一日開始的會計期間生效的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）編製。過往財務資料亦符合聯交所證券上市規則的適用披露規定。編製本過往財務資料所使用之重大會計政策概述如下。該等政策已貫徹應用於過往財務資料所呈列的所有期間。

過往財務資料已按歷史成本基準編製，惟按重估金額呈列的永久業權土地及樓宇以及按公平值計入損益的金融資產除外。過往財務資料按人民幣呈列，人民幣為貴公司及其主要附屬公司的功能貨幣，所有價值均湊整至最接近的千位數（「人民幣千元」），惟另行說明者除外。

請注意，過往財務資料的編製運用了會計估計及假設。儘管該等估計乃基於管理層對當前事件及行動的最佳了解及判斷，實際結果可能最終有別於該等估計。涉及較高度判斷或複雜性的範圍，或假設及估計對過往財務資料屬重大的範圍，於附註3內披露。

### 2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團尚未提早採納下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間 出售或注入資產 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第3號的修訂	概念框架的提述 <sup>6</sup>
香港財務報告準則第16號的修訂	與COVID-19有關的租金優惠 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號的修訂	將負債分類為流動或非流動 <sup>4</sup>
香港會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備—作擬定用途前的 所得款項 <sup>3</sup>
香港會計準則第37號的修訂	有償合約—履行合約的成本 <sup>3</sup>
香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年 的年度改進 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 生效日期待定

<sup>6</sup> 就收購日期為二零二二年一月一日或之後開始的首個年度期間開始時或之後發生的業務合併生效

貴公司董事預期所有新訂及經修訂香港財務報告準則將於其生效日期後開始的首個期間於 貴集團的會計政策採納。所有該等新訂及經修訂香港財務報告準則預期不會對 貴集團的過往財務資料有任何重大影響。

### 2.3 綜合基準

過往財務資料包括 貴公司及其附屬公司於往績記錄期間的財務報表。附屬公司的財務報表採用一致的會計政策就 貴公司相同報告期間編製。

附屬公司為由 貴集團控制的實體。當 貴集團就參與實體業務而產生的可變回報承擔風險或享有權利，並有能力行使指揮實體活動的權力以影響回報時，即取得控制權。於評估 貴集團是否擁有對該實體的權力時，僅考慮有關實體(由 貴集團及其他公司控制)的實質性權利。

貴集團將附屬公司的收入及開支自其獲得控制權之日起直至 貴集團不再控制該附屬公司之日止併入過往財務資料。

集團內公司間交易、集團公司間交易的結餘及未變現收益及虧損於編製過往財務資料時會被對銷。倘集團內公司間資產出售的未變現虧損於綜合時撥回，相關資產亦會就 貴集團而言作減值測試。附屬公司財務報表呈報金額已於必要時予以調整，以確保與 貴集團採納的會計政策貫徹一致。

非控股權益指 貴公司直接或間接應佔附屬公司權益，而 貴集團並無就此與該等權益之持有人達成任何附加條款，以致 貴集團在整體上對該等權益產生符合財務負債定義之合約責任。就各業務合併而言， 貴集團可選擇以公平值或其所佔附屬公司可識別資產淨值比例計量任何非控股權益。

非控股權益乃於綜合財務狀況表內呈列為權益，並與 貴公司權益持有人應佔權益分開呈列。於 貴集團業績內，非控股權益在綜合損益及其他全面收益表，以於非控股權益與 貴公司權益持有人之間分配年／期內損益總額及全面收益總額之方式呈列。

貴集團於附屬公司投資的變動倘並未導致 貴集團失去其控制權，則會入賬列作權益交易，而綜合權益內的控股權益金額予以調整，以反映相對權益變動，但不會調整商譽及確認任何損益。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，出售損益按(i)已收取代價公平值及任何保留權益公平值總額與(ii)附屬公司的資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益先前的賬面值之間的差額計算。倘附屬公司若干資產按重估金額或公平值計量，及有關累計盈虧於其他全面收益確認並於權益累計，則先前於其他全面收益確認並於權益累計的金額按猶如 貴公司已直接出售有關財產般作會計處理(即重新分類至損益或直接轉撥至保留溢利)。任何於喪失控制權當日於前附屬公司保留的任何投資公平值就香港財務報告準則第9號「金融工具」項下的其後會計處理而言被視作初始確認公平值，或(如適用)於聯營公司或合營企業投資的初始確認成本。

### **業務合併的收購會計處理**

除處於共同控制下的業務合併外，收購附屬公司及業務使用收購法列賬。業務合併中所轉讓的代價按公平值計量，即根據 貴集團轉讓資產於收購日期的公平值、 貴集團對被收購方前權益持有人引致的負債及 貴集團為交換對被收購方的控制權而發行的股權之和計算。收購相關成本於產生時於損益確認。

業務合併所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債於收購日期初步按其公平值計量。

商譽以所轉讓代價、非控股權益於被收購方應佔金額及收購方以往持有被收購方股本權益(如有)公平值之和，超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期淨值的差額計量。倘經過評估後，所收購可識別資產與所承擔負債於收購日期的淨值高於所轉讓代價、非控股權益於被收購方應佔金額及收購方以往持有被收購方權益(如有)的公平值之和，則差額即時於損益確認為議價購買收益。

### **涉及受共同控制業務的業務合併的合併會計法**

過往財務資料包括發生共同控制權合併的合併實體或企業的財務報表，猶如該等報表自合併實體或企業首次受最終控制方控制當日起已合併處理。

從控制方的角度，合併實體或企業的資產淨值以現有賬面值合併。在控股方持續擁有權益下，於共同控制權合併之時，概不會確認任何金額作為商譽或議價購買收益。

綜合損益及其他全面收益表包括各合併實體或企業自最早呈列日期或自合併實體或企業首次受共同控制當日以來(以較短期間為準)的業績。

過往財務資料的呈列乃假設實體或企業已於各報告期間末或實體或企業首次受共同控制當日(以較短期間為準)綜合入賬。

## 2.4 外幣換算

於綜合實體的個別財務報表，外幣交易乃使用交易日期的現行匯率換算為個別實體的功能貨幣。於各報告日期，以外幣計值的貨幣資產及負債乃按該日的外匯匯率進行換算。有關交易結算及報告日期貨幣資產及負債重新換算產生的外匯收益及虧損於損益確認。

按公平值以外幣入賬的非貨幣項目按釐定公平值當日的現行匯率重新換算。按歷史成本以外幣入賬的非貨幣項目不作重新換算(即僅使用交易日期匯率換算)。

於過往財務資料，所有初始以 貴集團呈列貨幣以外貨幣呈列的海外業務的個別財務報表兌換為人民幣。資產及負債於報告日期以收市匯率換算為人民幣。收益及開支按交易日期匯率或報告期間平均匯率(前提是匯率波動不大)兌換為人民幣。該換算產生的任何差額已於其他全面收益確認並於權益單獨累計為換算儲備。

## 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(下述持作管理目的的永久業權土地及樓宇以及在建工程除外)初始按收購成本或製造成本(包括任何使資產達致能以 貴集團管理層釐定方式營運所需地點及狀態的直接成本)確認。該等物業、廠房及設備以成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

持作管理目的的永久業權土地及樓宇乃按公平值減累計折舊(如有)及累計減值虧損(如有)呈列。任何重估盈餘於其他全面收益確認並於權益計入「重估儲備」。倘先前於損益確認任何重估減值或減值虧損，則於損益計入重估增值，餘下增值部分於其他全面收益確認。重估減值於評估或減值測試時確認，而減值於其他全面收益扣除，直至權益內任何有關該資產的重估盈餘及任何餘下減值於損益確認。

在建工程按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及(就合格資產而言)根據貴集團會計政策撥充資本的借貸成本。有關物業於完成並可達致擬定用途時分類為物業、廠房及設備的適當類別。該等資產的折舊按其他物業資產的一致基準於資產可達致其擬定用途時開始。

使用權資產包括初步按成本計量，並包括使用租賃項下若干物業的權利，其包括就於開始日期或之前作出的任何租賃付款而調整的租賃負債的初步金額，加上所產生的任何其他初步直接成本及於資產所在地拆除及移除相關資產或恢復相關資產預計將產生的費用，扣減任何所收的租賃優惠。

使用權資產隨後使用直線法按資產可使用年期與租賃期間中較短者提列折舊。使用權資產的估計可使用年期與物業、廠房及設備採用同一基準而釐定。此外，使用權資產會因減值虧損(如有)而定期減少，並就租賃負債的任何重新計量而作出調整。

折舊乃以直線法在資產(在建工程除外)估計可使用年期內確認，以撇銷其成本或估值減其剩餘價值，年率如下：

樓宇	2%或於租期內(以較短者為準)
傢俱、裝置及設備	10%–25%
租賃裝修	15%或於租期內(以較短者為準)
汽車	20%
廠房及機械	5%–20%
使用權資產	於租期內

估計剩餘價值及可使用年期於各報告日期予以檢討及酌情調整。

報廢或出售所產生的收益或虧損按出售所得款項與相關資產的賬面值之間差額釐定，並於損益內確認。權益內任何餘下重估盈餘於出售按重估金額列賬的永久業權土地及樓宇後轉撥至保留溢利。

後續成本計入資產的賬面值或於適當時確認為一項單獨資產，前提條件為與該項目相關的未來經濟利益極有可能流入 貴集團且該項目成本能可靠計量。被置換部分的賬面值則終止確認。所有其他成本(如維修及保養成本)於該等成本產生的財務期間自損益內扣除。

## 2.6 商譽

下文載列收購附屬公司所產生商譽的會計政策。

業務合併產生的商譽於獲取控制權當日(收購日期)確認為資產。商譽按轉讓代價的公平值、被收購方的非控股權益金額及收購方先前所持被收購方股權(如有)的公平值之和超出 貴集團於被收購方可識別資產及負債於收購日期所計量公平淨值的權益的差額計量。

於重估後，倘 貴集團於被收購方可識別資產淨值公平值的權益超出轉讓代價、被收購方的非控股權益金額及收購方先前所持被收購方股權(如有)的公平值之和，則差額即時於損益確認為議價購買收益。

## 2.7 金融工具

### 金融資產

#### 確認及終止確認

金融資產及金融負債於 貴集團成為金融工具合約條文的訂約方時確認。

金融資產於收取金融資產現金流量的合約權利屆滿時，或金融資產及其絕大部分風險及回報獲轉移時終止確認。金融負債於其清償、解除、註銷或屆滿時終止確認。

#### 金融資產分類及初始計量

除不包含重大融資成分且根據香港財務報告準則第15號按交易價格計量的貿易應收款項外，所有金融資產初步按公平值計量，如果金融資產不是按公平值計入損益，加上直接歸屬於收購該金融資產的交易成本。按公平值計入損益列賬的金融資產的交易成本於綜合損益及其他全面收益表支銷。

金融資產(指定並有效作為對沖工具的除外)分為以下幾類：

- 攤銷成本；
- 按公平值計入損益；或
- 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)。

分類由以下兩者決定：

- 實體管理金融資產的商業模式；及
- 金融資產的合約現金流量特徵。

所有與損益中確認的金融資產相關的收入和支出均在融資成本、其他收入或其他財務項目中列賬，但貿易應收款項預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)在「行政及其他經營開支」中列賬。

### **金融資產的後續計量**

#### 債務投資

#### 按攤銷成本計量的金融資產

如果資產符合以下條件(且未指定為按公平值計入損益)，則金融資產按攤銷成本計量：

- 在一種商業模式中持有，其目的是持有金融資產並收取其合約現金流量；及
- 金融資產的合約條款產生的現金流量僅為支付本金和未償還本金的利息。

於初始確認後，金融資產使用實際利率法以攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入於損益計入「其他收入」。如果貼現的影響並不重要，則省略貼現。貴集團的已抵押銀行存款、現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項均屬於此類金融工具。

#### 按公平值計入損益的金融資產

按照除「持作收集」或「持作收集及出售」外的不同商業模式所持有的金融資產分類為按公平值計入損益。此外，無論業務模式為何，合約現金流量不僅為支付本金及利息的金融資產按公平值計入損益入賬。所有衍生金融工具均屬於此類別，惟指定及有效作為對沖工具的衍生金融工具除外，就該等衍生金融工具適用香港財務報告準則第9號項下的有關對沖會計要求。

## 金融負債

### 金融負債的分類和計量

貴集團的金融負債包括借貸、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項及租賃負債。

金融負債(不包括租賃負債)初始按公平值計量，及就交易成本作出調整(如適用)，除非 貴集團指定為按公平值計入損益的金融負債除外。

其後，金融負債(不包括租賃負債)使用實際利率法按攤銷成本計量，惟指定為按公平值計入損益的衍生工具及金融負債其後按公平值列賬，有關收益或虧損於損益確認。

所有於損益呈報的利息相關支出及(如適用)工具公平值的變動計入「融資成本」或「其他收益及虧損」。

### 借款

借款初始按公平值扣除所產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額使用實際利率法於借款期間在損益確認。

借款分類為流動負債，除非 貴集團擁有無條件權利遞延償付報告日期後至少12個月的負債。

### 貿易及其他應付款項以及應付關聯方款項

貿易及其他應付款項以及應付關聯方款項初始按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

### 租賃負債

租賃負債的會計政策載於附註2.12。

## 2.8 金融資產及合約資產減值

香港財務報告準則第9號的減值規定使用更加前瞻性資料確認預期信貸虧損—「預期信貸虧損模式」。該範圍內的工具包括貸款及按攤銷成本及按公平值計入其他全面收益的其他債務型金融資產、貿易應收款項、根據香港財務報告準則第15號確認及計量的合約資產、貸款承擔及並非按公平值計入損益計量的若干財務擔保合約(為發行人)。

於評估信貸風險及計量預期信貸虧損時，貴集團會考慮大量影響工具未來現金流量的預期可收回性的資料(包括過往事件、現況、合理及有理據的預測)。

於應用前瞻性方法時，會區別：

- 信貸質素自初始確認以來並無顯著惡化或信貸風險較低的金融工具(「第一階段」)；及
- 信貸質素自初始確認以來顯著惡化及信貸風險不低的金融工具(「第二階段」)。

「第三階段」將涵蓋在報告日期具有客觀減值證據的金融資產。

「12個月預期信貸虧損」被確認為第一階段範疇，而「全期預期信貸虧損」被確認為第二階段範疇。

預期信貸虧損的計量取決於金融工具預計年期內信貸虧損的概率加權估計。

#### **貿易應收款項及合約資產**

就貿易應收款項及合約資產而言，貴集團於各報告日期應用簡化方法計算預期信貸虧損及根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。考慮到金融資產存續期內任何時間點均可能出現違約事件，這些是合約現金流量的預期缺口。於計算預期信貸虧損時，貴集團已建立基於其過往信貸虧損記錄及外部指標的撥備矩陣，並根據債務人特定前瞻性因素及經濟環境作調整。

於計量預期信貸虧損時，貿易應收款項及合約資產已根據共同信貸風險特徵及逾期日數分類。合約資產涉及未入賬在製品及保留應收款項，其與相同類型合約的貿易應收款項具有大致相同的風險特徵。因此，貴集團確認貿易應收款項的預期信貸虧損率合理接近於合約資產損失率。

#### **按攤銷成本計量的其他金融資產**

貴集團按相等於12個月預期信貸虧損計量其他應收款項的虧損撥備，除非自初始確認以來信貸風險大幅增加，則貴集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險的大幅增加。

於評估信貸風險是否自初始確認以來已大幅增加時，貴集團比較金融資產於報告日期出現違約的風險與該金融資產於初始確認日期出現違約的風險。作此評估時，貴

集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括歷史經驗及毋須花費過度成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

尤其是，評估信貸風險是否大幅增加時會考慮下列資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標顯著惡化，如信貸利差、債務人信用違約掉期價格大幅增加；
- 業務、財務或經濟狀況出現或預期出現不利變動，可能導致債務人償債能力大幅下降；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境出現實際或預期出現重大不利變動，可能導致債務人償還能力大幅下降。

儘管如此，倘於各報告期末釐定債務工具的信貸風險較低，則 貴集團假設該債務工具之信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。在下列情況下，債務工具被釐定為具有較低的信貸風險：倘該債務工具違約風險較低、借款人近期具充分償付合約現金流量負債的能力；及長期而言經濟及業務狀況的不利變動未必降低借款人償付合約的現金流量負債的能力。

就內部信貸風險管理而言， 貴集團認為，違約事件在內部制訂或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括 貴集團)還款(未計及 貴集團所持任何抵押品)時發生。

有關貿易應收款項、合約資產及按攤銷成本計量的其他金融資產的預期信貸虧損評估的詳細分析載於附註34.4。

## 2.9 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者之中較低者列賬。可變現淨值乃日常業務過程中之估計售價減估計完工成本及適用銷售開支。成本乃按加權平均法釐定，且就在製品及製成品而言，包括直接材料、直接勞工及適當比例雜項開支，但不包括借款成本。

## 2.10 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、原到期日為三個月或以下且隨時可轉換為確定金額現金及價值變動風險不大的銀行活期存款及短期高流動性投資。

## 2.11 合約資產及合約負債

根據合約所載列的支付條款有權無條件獲取代價前，貴集團於確認收入時確認合約資產(見附註2.15)。合約資產是根據附註2.8所載政策就預期信貸虧損進行評估，並於收取代價款的權利成為無條件(見附註2.7)時重新分類為應收款項。

合約負債於貴集團確認相關收入前客戶支付代價時確認(見附註2.15)。倘貴集團在確認相關收入前擁有無條件收取代價的權利，則亦將確認合約負債。於該等情況，亦將確認相應的應收款項(見附註2.7)。

就與客戶的單一合約而言，以合約資產淨額或合約負債淨額呈列。對於多份合約，不相關合約的合約資產及合約負債不以淨額呈列。

## 2.12 租賃

貴集團考慮有關合約是否屬租賃或包含租賃。租賃被界定為「一份合約或合約的一部分，賦予他人的一段時間內使用一項可識別資產(相關資產)的權利，以換取代價」。為應用此項定義，貴集團評估合約是否符合以下三項關鍵評估：

- 合約是否包含已識別資產，其於合約中明確識別或透過於資產可供貴集團使用時識別以暗示方式指定；
- 貴集團是否有權於整個使用期取得使用已識別資產的絕大部分經濟利益，且計及其權利為合約界定的範圍內；及
- 貴集團是否有權於整個使用期內主導使用已識別資產。貴集團評估其是否有權於整個使用期主導資產的「使用方式及目的」。

就包括租賃組成部分及一項或以上額外租賃的合約而言，貴集團按照其相對的獨立價格將合約代價分配至各項租賃。

### 作為承租人計量及確認租賃

於租賃開始日期，貴集團於綜合財務狀況表確認使用權資產及租賃負債。使用權資產按成本計量，成本由租賃負債初始計量、貴集團產生的任何初始直接成本、任何於租賃屆滿時拆卸及移除相關資產的成本估計及任何於租賃開始日期作出的預付租賃款項(減任何已收取的租賃優惠)組成。

除符合投資物業定義的使用權資產及應用重估模型與某一類物業、廠房及設備有關的資產外，貴集團將使用權資產由租賃開始日期至使用權資產使用年期完結或租賃年期屆滿(除貴集團合理肯定於租賃年期屆滿時取得擁有權外)時(以較早者為準)按直線法折舊。貴集團亦於該等指標出現時評估使用權資產(符合投資物業定義的該等使用權資產除外)減值。

於開始日期，貴集團於使用租賃隱示的利率或(倘利率未能輕易釐定)以貴集團增量借款利率貼現於有關日期未付的租賃款項現值計量租賃負債。

計入租賃負債計量的租賃付款由固定付款(包括實物固定付款)減任何應收租賃優惠、按指數或比率可變的付款及預期應根據剩餘價值擔保的應付款項所組成。租賃付款亦包括貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及(倘租期反映貴集團行使終止租賃選擇權時)有關終止租賃的罰款。

於初始計量後，負債將因已作出的租賃付款而減少，而因租賃負債利息成本而增加。其將重新計量以反映任何重新評估或租賃修改或實物固定付款是否出現變動。並非視乎指數或比率的可變動租賃付款將於事件或條件導致付款發生的期間確認為支出。

當租賃負債重新計量時，相關的調整將於使用權資產或(倘使用權資產已減至零)於損益中反映。

貴集團選擇使用可行權宜處理短期租賃入賬。除確認使用權資產及租賃負債，有關該等租賃的付款於租賃年期內按直線法於損益中確認為支出。短期租賃為租賃年期為12個月或以下的租賃。

於綜合財務狀況表中，使用權資產已計入物業、廠房及設備。

### 2.13 撥備及或然負債

當貴集團因過往事件而須承擔現有法定或推定責任，且可能須有經濟利益流出

以結清責任及能夠可靠地估計有關責任金額時，則會確認撥備。倘貨幣的時間價值屬重大，則撥備按預計結清責任所需開支的現值列賬。

所有撥備均於各報告日期作出檢討並作出調整以反映現時的最佳估計。

倘須有經濟利益流出的可能性不大，或無法可靠估計金額時，該責任會披露為或有負債，除非經濟利益流出的可能性極低，則作別論。可能的責任(視乎日後是否發生 貴集團無法完全控制的一宗或多宗未確定事件而確定其是否存在)亦披露為或有負債，除非經濟利益流出的可能性極低，則作別論。

## 2.14 股本

普通股乃分類為權益。股本按已發行股份的代價金額確認，經扣除任何與發行股份有關的交易成本(減去任何相關所得稅利益)，惟以權益交易直接應佔的增量成本為限。

## 2.15 收益確認

收益主要來自於 貴集團向外部客戶銷售貨品及無塵室項目。

為釐定是否確認收益， 貴集團使用以下五個步驟：

1. 識別與客戶訂立的合約
2. 識別履約責任
3. 釐定交易價
4. 將交易價分配至履約責任
5. 當/或隨着履約責任履行時確認收益

在所有情況下，合約總交易價乃按彼等相對獨立售價基準分配予各項履約責任。合約交易價不包括代表第三方收取的任何金額。

當(或隨著) 貴集團將承諾貨品或服務轉讓予客戶而履行履約責任時，收益以某一時間點或某一時段確認。

倘合約載有向客戶提供超過12個月之重大融資利益之融資組成部分，則收益按應收金額之現值計量，並使用反映於與有關客戶之個別融資交易之貼現率貼現，且利息收入根據實際利率法分開累計。倘合約載有向貴集團提供重大融資利益的融資組成部分，則根據該合約確認的收益包括根據實際利率法於合約責任附帶的利息開支。

貴集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

#### 貨品銷售

以固定費用銷售貨品的收益於(或隨著)貴集團向客戶轉移資產控制權時確認。對於獨立貨品銷售，其既非貴集團定制亦不受重大綜合服務的影響，控制權於客戶接受無可爭議的貨品交付時轉移。

#### 無塵室項目

由於貴集團的履約並未產生有替代用途的資產，且貴集團根據無塵室項目的合約條款就迄今已完成的履約按合理比例的預期利潤率進行付款擁有可強制執行的權利，故來自無塵室項目的收益參考經客戶證實的進度報告(參考經客戶證實的完工額)隨時間於施工過程中確認。充分達成履約責任的進度按輸出法計量，該輸出法根據直接計量至今已轉移予客戶的貨品或服務價值與該合約項下承諾的餘下貨品或服務相比較確認收益，以最佳方式描述貴集團轉移貨品或服務控制權的履約情況。

就包含可變代價(建築工程之合約變更項目)的合約而言，貴集團使用以下其中一種方法估計貴集團將有權收取之代價金額：(a)預期價值法或(b)最有可能之金額(視乎何種方法更能預測貴集團將有權收取的代價金額而定)。

只有在可變代價的估計金額計入交易價極可能不會導致日後於與可變代價相關的不確定因素其後得到解決時出現重大收益撥回時，可變代價的估計金額方會計入交易價。

於各報告期末，貴集團更新估計交易價(包括更新有關估計可變代價是否受限制的評估)以忠實揭示於報告期末的情況及報告期內的情況變動。

有關履約責任的合約成本於產生時確認。當無塵室項目結果不能可靠計量時，僅當產生的合約成本預期能夠收回時方會確認收益。

貴集團一般就其與客戶的貨品銷售及無塵室項目的任何缺陷提供維修擔保，但不提供延期保修。因此，大多數現有擔保被視作香港財務報告準則第15號項下的保證型擔保，並根據香港會計準則第37號入賬。於保固期屆滿前，應收保固金被分類為「合約資產」。有關合約資產金額於保固期屆滿時重新分類為「貿易應收款項」。

### 利息收入

利息收入使用實際利息法按時間比例基準確認。以攤銷成本計量及並無出現信貸減值的金融資產按實際利率基於資產賬面總值計算。出現信貸減值的金融資產按實際利率基於資產攤銷成本(即預期信貸虧損撥備淨額的賬面總值)計算。

### 2.16 政府補貼

倘合理確定能獲得政府補貼且 貴集團符合所有附帶條件時，按公平值確認政府補貼。政府補貼按配合擬補償的成本所需期間於損益內遞延確認。

有關收入的政府補貼於綜合損益及其他全面收益表「其他收入」項下以總額呈列。

### 2.17 非金融資產(合約資產除外)減值

一旦有跡象顯示資產賬面值可能無法收回，則對 貴集團的物業、廠房及設備(包括使用權資產)進行減值測試。

減值虧損將資產賬面值超出其可收回金額的部分即時確認為開支。可收回金額為反映市況的公平值減出售成本及使用價值的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量按反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險評估的稅前貼現率貼現至其現值。

就評估減值而言，倘資產產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生者，按獨立產生現金流入的最小資產類別(即現金產生單位)釐定可收回金額。因此，部分資產可獨立作減值測試及部分資產按現金產生單位水平進行測試。

減值虧損按比例計入現金產生單位的資產，惟資產賬面值不會減少至低於其個別公平值減出售成本(或使用價值，如可釐定)。

倘用於釐定資產可收回金額的估計出現有利變動，則撥回減值虧損，惟只限於資產的賬面值不超過在並無確認減值虧損情況下而原應釐定的賬面值(扣除折舊或攤銷)。

## 2.18 僱員福利

### 退休福利

貴公司透過定額供款計劃為僱員提供退休福利。

貴集團在中國營運之附屬公司僱員須參加當地市政府設立之中央退休金計劃。該等附屬公司須按其工資成本一定百分比向中央退休金計劃作出供款。

根據法律規定，貴集團於馬來西亞的附屬公司向國家退休金計劃僱員公積金(「僱員公積金」)作出供款。供款乃根據僱員基本薪金的一定百分比作出。

貴集團其他外國附屬公司亦根據其國家的法定退休金計劃作出供款。

僱員於年內提供服務時，有關供款將於損益確認為開支。貴集團於該等計劃的責任限於固定百分比的應付供款。

### 短期僱員福利

僱員應享年假於僱員可享有該等假期時確認。已就截至報告日期僱員所提供服務而可享年假的估計負債作出撥備。

病假及產假等非累計補償性假期直至休假時方予確認。

## 2.19 借貸成本

借貸成本於產生時列支。

## 2.20 所得稅會計處理

所得稅包括當期稅項及遞延稅項。

當期所得稅資產及／或負債包括就目前或以往報告期間(且於報告日期尚未繳付)，向財政部門履行的責任或其提出的申索，乃基於年內應課稅溢利，根據有關財政期間適用的稅率及稅法計算。當期稅項資產或負債的所有變動均於損益確認為所得稅開支的一部分。

遞延稅項採用負債法就於報告日期財務報表內資產及負債的賬面值與其各自稅基間的暫時性差異計算。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時性差異確認。遞延稅項資產按所有可扣稅暫時性差異、可結轉稅項虧損以及其他未動用稅項抵免確認，惟以可能錄得應課稅溢利(包括現有應課稅暫時性差異)用作抵銷可扣稅暫時性差異、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免為限。

倘暫時性差異來自商譽或交易(不影響應課稅或會計溢利或虧損)中初始確認(業務合併除外)的資產及負債，則不會確認遞延稅項資產及負債。

於附屬公司投資產生的應課稅暫時性差異確認為遞延稅項負債，惟貴集團能控制暫時性差異的撥回及暫時性差異於可見將來可能不會撥回則除外。

遞延稅項按預期償付負債或變現資產期間應用的稅率計算(未經貼現)，惟該等稅率須於報告日期頒佈或實質頒佈。

倘遞延稅項資產或負債的變動與自其他全面收益或直接於權益中扣除或計入的項目有關，則該等遞延稅項資產或負債的變動於損益或於其他全面收益或直接於權益內確認。

當不同稅率適用於不同水平的應課稅收入時，遞延稅項資產及負債按預期適用於預計暫時性差異撥回期間的應課稅收入的平均稅率計量。

釐定平均稅率需要估計(1)現有暫時性差異將撥回的時間及(2)該等年度的未來應課稅溢利金額。未來應課稅溢利估計包括：

- 扣除撥回暫時性差異的收入或虧損；及
- 撥回現有暫時性差異。

當期稅項資產及當期稅項負債在且僅在以下情況下以淨額呈列：

- (a) 貴集團依法有強制執行權可以抵銷確認金額；及
- (b) 擬以淨額基準結算，或變現該資產，同時結清該負債。

貴集團在且僅在以下情況以淨額呈列遞延稅項資產及遞延稅項負債：

- (a) 該實體依法有強制執行權可將當期稅項資產與當期稅項負債對銷；及

- (b) 遞延稅項資產及遞延稅項負債是關於同一稅務機關就以下任何一項所徵收的所得稅：
- (i) 同一應課稅實體；或
  - (ii) 擬於各未來期間(而預期在有關期間內將結清或收回巨額的遞延稅項負債或資產)以淨額基準結算當期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債的不同應課稅實體。

## 2.21 分部報告

貴集團已識別經營分部，並根據定期呈報予主要營運決策人(「主要營運決策人」，即貴公司的執行董事)以供彼等決定貴集團業務部分的資源分配及審閱業務部分表現的內部財務資料編製分部資料。於內部財務資料中呈報予主要營運決策人的業務部分乃按貴集團主要產品及服務系列而決定。

貴集團已識別下列可呈報分部：

- (a) 製造及銷售無塵室牆壁及天花板系統產品(「無塵室牆壁及天花板系統」)；
- (b) 製造及銷售無塵室設備(「無塵室設備」)；及
- (c) 買賣無塵室產品及提供無塵室預防性維護服務(「其他」)。

該等經營分部各自分開管理，原因是產品及服務系列各自需要不同的資源及市場推廣方法。所有分部間轉讓均按公平價格進行。

## 2.22 關聯方

就過往財務資料而言，倘下列情況適用，則一方被視為與貴集團相關聯：

- (a) 該方為一名人士或該名人士的近親家族成員且倘該人士：
  - (i) 對貴集團有控制權或共同控制權；
  - (ii) 對貴集團有重大影響力；或
  - (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理層成員。

- (b) 該方為一個實體且倘任何下列情況適用：
- (i) 該實體及 貴集團屬同一集團的成員。
  - (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或為某一集團的成員公司的聯營公司或合營企業，而該另一實體為此集團的成員公司)。
  - (iii) 該實體及 貴集團皆為相同第三方的合營企業。
  - (iv) 一個實體為第三實體的合營企業及另一實體為第三實體的聯營公司。
  - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
  - (vi) 該實體受(a)所識別的人士控制或共同控制。
  - (vii) 於(a)(i)所識別的人士對該實體有重大影響，或是該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員。
  - (viii) 為 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理層服務的實體或其所屬集團的任何成員。

一名人士的近親家族成員指預期於與實體進行交易時可影響該人士或受該人士影響的該等家族成員。

## 2.23 研發活動

研究活動相關的成本在其產生時於損益支銷。直接歸屬於開發活動的成本倘滿足下列確認要求則確認為無形資產：

- (i) 證明潛在產品供內部使用或銷售的技術可行性；
- (ii) 有意向完成無形資產及使用或銷售無形資產；
- (iii) 證明 貴集團有能力使用或銷售無形資產；
- (iv) 無形資產透過內部使用或銷售將可能產生經濟利益；
- (v) 擁有完成無形資產所需的充足的技術、財務及其他資源；及
- (vi) 歸屬於無形資產的開支能被可靠計量。

直接成本包括開發活動產生的僱員成本連同適當比例雜項開支。滿足上述確認標準的內部產生的軟件、產品或技術的開發成本確認為無形資產。有關成本適用與已收購無形資產相同的其後計量方法。

所有其他開發成本於產生時支銷。

### 3. 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷乃持續進行的評估，並以過往經驗及其他因素作為基礎，包括在該等情況下相信對未來事件的合理預期。

#### 3.1 估計不確定因素

貴集團對未來作出估計及假設。所得的會計估計按定義難以與相關的實際結果相同。以下所論述的估計及假設有相當風險會引致須於下個財政年度對資產及負債的賬面金額作重大調整：

##### *計量建築工程價值*

管理層按產量法計量已完成建築工程的價值，即基於至今已交付客戶的建築工程相對於無塵室項目下承諾將完成的餘下建築工程價值的直接計量確認收益。在施工期間，若干建築工程的工程範圍可能會變動。管理層於無塵室項目開始時估計收益及預算成本，並定期評估建築工程的進度，以及範疇改變、索償、爭議及違約賠償金的財務影響。管理層在估計收益及建築工程完成程度時須作出重大判斷，並對確認收益的金額及時間性有重大影響。貴集團執行的建築工程會由客戶根據該等無塵室項目的完成階段定期核證。貴集團按合約進展，定期根據內部建築進度報告及客戶發出的證明書，審閱及修訂就各無塵室項目而編製的合約收益估計。

##### *估計永久業權土地及樓宇的公平值*

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，根據獨立合資格專業估值師進行的估值，貴集團的永久業權土地及樓宇的總賬面值按重估金額列賬分別為人民幣25,403,000元、人民幣26,294,000元、人民幣27,233,000元及人民幣24,943,000元。公平值的最佳憑證為地點及狀況相同並訂有相同租賃條款或其他合約的類似物業於活躍市場上的現行價格。倘並無該等資料，估值師將使用各種涉及不可觀察的重要輸入參數的估值技術釐定永久業

權土地及樓宇的公平值(詳情載於附註14)。管理層已依據有關估值行使其判斷及審閱獨立物業估值，並信納該等估值方法能反映現行市況，並已將有關估值與其本身假設進行比較。

估值所用該等假設的有利或不利變動會導致 貴集團永久業權土地及樓宇的公平值出現變動，以及於其他全面收益確認的重估盈餘或虧絀金額作出相應調整。

#### **存貨的可變現淨值**

存貨(附註15)的可變現淨值乃基於估計售價減直至完工及出售前估計將產生的任何成本得出，並會參考現行市場信息。此等估計乃基於當前市況及銷售類似性質貨品的過往經驗而作出，且可能隨著市況變化而出現大幅變動。 貴集團於各報告期末對有關估計進行重新評估。

倘存貨的實際可變現淨值因市況變動而高於或低於預期，則可能導致重大減值虧損撥回或就減值虧損計提撥備。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，存貨的賬面值分別為人民幣12,608,000元(扣除減值撥備人民幣619,000元)、人民幣11,732,000元(扣除減值撥備人民幣964,000元)、人民幣9,621,000元(扣除減值撥備人民幣1,175,000元)及人民幣13,813,000元(扣除減值撥備人民幣1,300,000元)。

#### **估計金融資產及合約資產的預期信貸虧損**

貴集團根據有關違約風險及預期虧損率的假設，對受限於預期信貸虧損的項目(包括貿易及其他應收款項、合約資產及按攤銷成本計量的其他金融資產)作出撥備。 貴集團根據過往經驗、現行市況及各報告期末的前瞻性估計(如附註2.8所載)使用判斷，作出該等假設及選定預期信貸虧損計算所用輸入數據。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，貿易及其他應收款項、合約資產及按攤銷成本計量的其他金融資產的總賬面值分別為人民幣100,825,000元(扣除預期信貸虧損撥備人民幣4,527,000元)、人民幣127,469,000元(扣除預期信貸虧損撥備人民幣3,339,000元)、人民幣144,350,000元(扣除預期信貸虧損撥備人民幣5,182,000元)及人民幣131,826,000元(扣除預期信貸虧損撥備人民幣3,926,000元)。

倘實際未來現金流量與預期不同，有關差額將影響有關估計發生變動期間貿易及其他應收款項、合約資產、按攤銷成本計量的其他金融資產以及信貸虧損的賬面值。

### 3.2 關鍵會計判斷

#### 所得稅

貴集團需要在其經營業務的司法權區內繳納所得稅。有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定並不肯定。如此等事宜的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響稅務釐定期內的所得稅和遞延稅項撥備。

## 4. 收益及分部資料

### 4.1 收益

貴集團的主要業務披露於過往財務資料附註1.1。收益指貴集團向外部客戶銷售貨品及無塵室項目的已收及應收代價的公平值。

#### 來自客戶合約收益的分拆

貴集團按時間及按時間點自轉讓貨品或服務產生的收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
按時間確認收益之時間					
—無塵室項目	54,534	99,245	142,736	33,483	17,360
按時間點確認收益之時間					
—貨品銷售	83,735	78,303	63,433	14,756	9,276
	<u>138,269</u>	<u>177,548</u>	<u>206,169</u>	<u>48,239</u>	<u>26,636</u>

### 4.2 分部資料

收益及開支乃參考可報告分部產生的收益及其產生的開支而分配至該等分部。以毛利衡量可報告分部溢利。貴集團的其他收入及開支項目，如行政與其他營運開支以及資產與負債，並非根據個別分部計量。相應地，分部資產與負債的資料以及相關資本支出、折舊及攤銷、利息收入及利息開支的資料未予披露。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，有關提供予主要營運決策人以分配資源及評價分部表現的 貴集團可報告分部資料載列如下：

	無塵室牆壁及 天花板系統 人民幣千元	無塵室設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一七年十二月三十一日</b>				
<b>止年度</b>				
可報告分部收益	118,341	13,056	6,872	138,269
可報告分部銷售成本	(67,054)	(8,145)	(4,373)	(79,572)
可報告分部毛利	<u>51,287</u>	<u>4,911</u>	<u>2,499</u>	<u>58,697</u>
<b>截至二零一八年十二月三十一日</b>				
<b>止年度</b>				
可報告分部收益	151,291	16,904	9,353	177,548
可報告分部銷售成本	(93,051)	(9,266)	(5,258)	(107,575)
可報告分部毛利	<u>58,240</u>	<u>7,638</u>	<u>4,095</u>	<u>69,973</u>
<b>截至二零一九年十二月</b>				
<b>三十一日止年度</b>				
可報告分部收益	177,258	14,536	14,375	206,169
可報告分部銷售成本	(106,892)	(9,577)	(8,945)	(125,414)
可報告分部毛利	<u>70,366</u>	<u>4,959</u>	<u>5,430</u>	<u>80,755</u>
<b>截至二零一九年三月三十一日</b>				
<b>止三個月(未經審核)</b>				
可報告分部收益	41,848	3,738	2,653	48,239
可報告分部銷售成本	(23,137)	(2,472)	(1,821)	(27,430)
可報告分部毛利	<u>18,711</u>	<u>1,266</u>	<u>832</u>	<u>20,809</u>
<b>截至二零二零年三月三十一日</b>				
<b>止三個月</b>				
可報告分部收益	22,952	781	2,903	26,636
可報告分部銷售成本	(12,414)	(689)	(1,952)	(15,055)
可報告分部毛利	<u>10,538</u>	<u>92</u>	<u>951</u>	<u>11,581</u>



附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

於往績記錄期間，個別佔 貴集團收益超過10%的客戶收益如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
客戶1	30,251	63,349	41,310	17,080	4,839
客戶2	不適用*	不適用*	34,405	不適用*	不適用*
客戶3	不適用*	-	27,564	11,840	不適用*
客戶4	不適用*	不適用*	不適用*	5,368	不適用*
客戶5	-	-	-	-	6,462
客戶6	-	-	不適用*	-	4,135
客戶7	-	-	-	-	3,247

\* 於往績記錄期間的相關期間，相關收益並未個別佔 貴集團收益超過10%。

附註：除客戶4(其收益約人民幣1,152,000元及人民幣2,248,000元分別來自無塵室設備及其他業務分部)及客戶7(其收益約人民幣1,818,000元來自其他分部)外，所有上述客戶貢獻的餘下收益均來自無塵室牆壁及天花板系統業務分部。

5. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
銀行利息收入	320	519	811	131	48
政府補貼(附註)	559	443	596	-	38
雜項收入	464	791	512	133	215
	1,343	1,753	1,919	264	301

附註：自中國省政府收取的補貼用以補助 貴集團的營運。概無有關該等補貼的未達成條件或非預期事項。

附錄一

會計師報告

6. 其他收益及(虧損)

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備的收益淨額	23	-	175	-	-
議價購買(附註30)	788	-	-	-	-
匯兌(虧損)/收益淨額	(2,828)	110	764	(275)	522
	<u>(2,017)</u>	<u>110</u>	<u>939</u>	<u>(275)</u>	<u>522</u>

7. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
就下列各項的利息支出：					
— 銀行貸款	167	153	541	126	130
— 租賃負債	113	67	143	37	20
	<u>280</u>	<u>220</u>	<u>684</u>	<u>163</u>	<u>150</u>

8. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利已扣除／(計入)：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
核數師酬金	190	759	212	64	86
確認為開支的存貨成本，包括	50,504	61,466	82,783	20,102	6,838
－存貨撇減／(撇減撥回)至可變現 淨值淨額	74	320	187	(97)	167
以下各項的物業、廠房及設備折舊：					
－自有資產	992	1,072	1,010	269	270
－使用權資產	1,633	1,644	1,798	424	456
貿易應收款項信貸虧損／ (信貸虧損撥回)淨額	773	(1,156)	753	(21)	(613)
其他應收款項信貸虧損	－	11	7	－	－
合約資產信貸虧損／(信貸虧損撥回)淨額	279	(81)	1,031	(81)	(515)
出售物業、廠房及設備的 (收益)／虧損淨額	(23)	19	(175)	－	－
研發開支(包括員工成本)	6,111	5,362	6,240	1,310	900
短期租賃費用	120	113	142	35	39
匯兌虧損／(收益)淨額	2,828	(110)	(764)	275	(522)

9. 僱員福利開支(包括董事薪酬)

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	19,552	20,673	24,860	4,382	4,546
退休計劃供款	1,678	1,740	1,999	434	461
	<u>21,230</u>	<u>22,413</u>	<u>26,859</u>	<u>4,816</u>	<u>5,007</u>

10. 所得稅開支

開曼群島所得稅

根據開曼群島的相關法律法規，貴公司毋須繳納開曼群島所得稅。

馬來西亞所得稅

於往績記錄期間，就貴集團於馬來西亞的業務需繳納的馬來西亞所得稅乃根據來自馬來西亞的估計應課稅溢利按24%的稅率計提撥備。

繳足股本不超過2,500,000令吉的馬來西亞集團實體就往績記錄期間首筆500,000令吉的可課稅收入可分別享受18%、18%、17%及17%的較低企業所得稅率。

菲律賓所得稅

於往績記錄期間，就貴集團於菲律賓的業務需繳納的菲律賓所得稅乃根據估計應課稅溢利按30%的稅率計提撥備。自業務開始運作的年度後第四個課稅年度起，於菲律賓註冊成立的須繳納常規企業所得稅的實體須繳納毛收入的最低企業所得稅的2%的稅額或相等於應課稅收入的常規企業所得稅的30%的稅額(以較高者為準)。毛收入等於收益減直接成本。最低企業所得稅超過常規企業所得稅的部分可予結轉，可自隨後三個連續課稅年度自常規企業所得稅扣除。

中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)

於往績記錄期間，就貴集團於中國的業務需繳納的中國企業所得稅根據來自中國的估計應課稅溢利按25%的稅率計提撥備。

附錄一

會計師報告

根據中國有關法例及規例，貴集團其中一間中國附屬公司取得高新技術企業資格，因此該公司於往績記錄期間就其估計應課稅溢利有權享有優惠所得稅稅率15%。

依據中國國家稅務總局於二零一九年一月頒佈的相關法律法規，貴集團其中一間中國附屬公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至二零二零年三月三十一日止三個月就其估計應課稅溢利有權享有優惠所得稅稅率10%。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，貴集團其中一間從事研發活動的中國附屬公司於釐定往績記錄期間的應課稅溢利時，有權要求將其於往績記錄期間產生的研發開支的175%列作可扣稅開支（「加計扣除」）。貴集團已就貴集團的中國附屬公司可要求加計扣除作出最佳估計，以確定往績記錄期間的應課稅溢利。

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>當期稅項</b>					
中國企業所得稅					
–本年度/期間	2,167	3,335	2,290	1,435	22
馬來西亞所得稅					
–本年度/期間	2,958	4,124	5,495	538	1,539
–過往年度撥備不足/(超額撥備)	344	(95)	(233)	–	15
菲律賓所得稅					
–本年度/期間	18	488	364	–	–
–過往年度撥備不足	32	–	–	–	–
	<u>5,519</u>	<u>7,852</u>	<u>7,916</u>	<u>1,973</u>	<u>1,576</u>
<b>遞延稅項</b>					
–本年度/期間(附註24)	554	586	(938)	396	(55)
–過往年度超額撥備(附註24)	(19)	–	(68)	–	–
–對稅率變動的影響(附註24)	–	–	9	9	–
	<u>535</u>	<u>586</u>	<u>(997)</u>	<u>405</u>	<u>(55)</u>
所得稅開支	<u>6,054</u>	<u>8,438</u>	<u>6,919</u>	<u>2,378</u>	<u>1,521</u>

附錄一

會計師報告

所得稅開支與按照適用稅率計算的會計溢利對賬：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
除所得稅前溢利	28,080	40,708	32,848	13,076	4,324
除所得稅前溢利稅項，按相關稅項					
司法權區適用於溢利的稅率計算	6,055	8,118	5,943	2,060	870
下列各項的稅務影響：					
- 非課稅收入	(137)	(45)	(84)	(5)	-
- 不可扣減開支	532	1,098	2,054	415	667
- 動用過往未確認稅項虧損／					
可扣減暫時性差異	(65)	(35)	-	46	70
- 研發開支加計扣除	(688)	(603)	(702)	(147)	(101)
- 已確認遞延稅項的稅率變動	-	-	9	9	-
- 過往年度撥備不足／(超額撥備)	357	(95)	(301)	-	15
	6,054	8,438	6,919	2,378	1,521

附錄一

會計師報告

11. 董事薪酬及五名最高薪酬人士

11.1 董事薪酬

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一七年 十二月三十一日止年度					
<i>執行董事</i>					
Ng Yew Sum	-	758	1,170	187	2,115
Law Eng Hock	-	497	575	5	1,077
Lim Kai Seng	-	351	494	101	946
Chin Sze Kee	-	416	110	58	584
Yap Chui Fan	-	406	458	83	947
	-	2,428	2,807	434	5,669
截至二零一八年 十二月三十一日止年度					
<i>執行董事</i>					
Ng Yew Sum	-	848	628	121	1,597
Law Eng Hock	-	571	650	5	1,226
Lim Kai Seng	-	395	328	87	810
Chin Sze Kee	-	454	328	85	867
Yap Chui Fan	-	451	464	62	977
	-	2,719	2,398	360	5,477
截至二零一九年 十二月三十一日止年度					
<i>執行董事</i>					
Ng Yew Sum	-	928	1,300	236	2,464
Law Eng Hock	-	613	950	5	1,568
Lim Kai Seng	-	436	667	165	1,268
Chin Sze Kee	-	501	268	87	856
Yap Chui Fan	-	497	800	122	1,419
	-	2,975	3,985	615	7,575

附錄一

會計師報告

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一九年					
三月三十一日止三個月					
(未經審核)					
<b>執行董事</b>					
Ng Yew Sum	-	230	-	21	251
Law Eng Hock	-	145	-	1	146
Lim Kai Seng	-	109	-	13	122
Chin Sze Kee	-	124	-	14	138
Yap Chui Fan	-	123	-	12	135
	-	731	-	61	792
截至二零二零年					
三月三十一日止三個月					
<b>執行董事</b>					
Ng Yew Sum	-	233	-	22	255
Law Eng Hock	-	153	-	1	154
Lim Kai Seng	-	111	-	13	124
Chin Sze Kee	-	126	-	14	140
Yap Chui Fan	-	125	-	12	137
	-	748	-	62	810

所有執行董事於二零一九年六月十一日獲委任為 貴公司董事。Francis Chia Mong Tet於二零一九年六月十一日獲委任為 貴公司董事，並於二零一九年八月十六日辭任及彼於往績記錄期間並無收取任何董事酬金。獨立非執行董事黃成良、鄔晉昇及Martin Giles Manen將於上市後獲委任為 貴公司董事。於往績記錄期間，獨立非執行董事尚未獲委任，且尚未以獨立非執行董事的身份收取任何董事薪酬。

上述薪酬指於往績記錄期間 貴公司董事就於 貴公司附屬公司擔任僱員或董事職務而向 貴集團收取之薪酬。於往績記錄期間，酌情花紅按個人表現發放，作為董事貢獻之嘉許及獎勵。

11.2 五名最高薪酬人士

於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年三月三十一日止三個月，貴集團五名最高薪酬人士包括4、5、5、5及5名董事，彼等的薪酬於附註11.1披露。餘下1、零、零、零及零名最高薪酬人士的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金、津貼及福利	280	-	-	-	-
酌情花紅	411	-	-	-	-
退休金計劃供款	-	-	-	-	-
	<u>691</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

上述人士之薪酬介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
人數					
零港元至1,000,000港元	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於往績記錄期間，貴集團概無向貴公司董事或五名最高薪人士支付任何酬金，作為加入貴集團或於加入貴集團時的獎金或作為離職補償。於往績記錄期間，貴公司董事或五名最高薪人士概無放棄或同意放棄任何酬金。

## 12. 股息

貴公司於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年三月三十一日止三個月概無宣派或派付任何股息。根據 貴公司董事於二零二零年七月九日通過的書面決議案，已就截至二零一九年十二月三十一日止年度提呈末期股息每股人民幣1.5元，有關股息合共為人民幣15,000,000元。

於往績記錄期間，現時組成 貴集團的附屬公司於重組前所宣派或派付之股息如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
權益持有人股息	-	4,607	17,678	15,217	-
非控股權益股息	-	3,533	7,706	5,919	-
	-	8,140	25,384	21,136	-

就本過往財務資料而言，由於上述股息之股息率及股數範圍並無意義，故並無呈列該等資料。

13. 每股盈利

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
<b>盈利</b>					
計算每股基本盈利的 貴公司 權益持有人應佔年/期內溢利	13,899	20,696	18,184	6,406	2,776
<b>股份數目</b>					
計算每股基本盈利的普通股加權平均數(千股)	1,050,000	1,050,000	1,050,000	1,050,000	1,050,000

於往績記錄期間，計算每股基本盈利的普通股加權平均數乃就第III部所載於報告期末後建議[編纂]的影響作出追溯調整，猶如[編纂]已於二零一七年一月一日生效。

由於往績記錄期間並無已發行潛在普通股，故往績記錄期間的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附錄一

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

	使用權資產 人民幣千元	永久業權土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	傢俱、裝置及設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	廠房及機械 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日									
成本	4,978	-	-	3,057	1,311	1,330	5,172	723	16,571
估值	-	13,932	9,134	-	-	-	-	-	23,066
累計折舊	(2,024)	-	-	(2,452)	(1,092)	(879)	(4,122)	-	(10,569)
賬面淨值	2,954	13,932	9,134	605	219	451	1,050	723	29,068
截至二零一七年十二月三十一日止年度									
期初賬面淨值	2,954	13,932	9,134	605	219	451	1,050	723	29,068
添置	992	-	-	120	72	369	869	-	2,422
轉讓	-	-	-	-	-	-	751	(751)	-
重估盈餘	-	1,571	49	-	-	-	-	-	1,620
出售	-	-	-	(11)	-	(21)	-	-	(32)
折舊	(1,633)	-	(206)	(196)	(107)	(158)	(325)	-	(2,625)
匯兌調整	38	574	349	11	7	(4)	30	28	1,033
期末賬面淨值	2,351	16,077	9,326	529	191	637	2,375	-	31,486
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日									
成本	5,827	-	-	3,220	1,432	1,474	6,924	-	18,877
估值	-	16,077	9,326	-	-	-	-	-	25,403
累計折舊	(3,476)	-	-	(2,691)	(1,241)	(837)	(4,549)	-	(12,794)
賬面淨值	2,351	16,077	9,326	529	191	637	2,375	-	31,486

附錄一

會計師報告

	使用權資產	永久業權土地	樓宇	傢俱、裝置及設備	租賃裝修	汽車	廠房及機械	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至二零一八年</b>									
十二月初賬面淨值	2,351	16,077	9,326	529	191	637	2,375	-	31,486
添置	3,711	-	-	266	86	-	136	-	4,199
重估盈餘	-	-	216	-	-	-	-	-	216
出售	-	-	-	(12)	-	(6)	(1)	-	(19)
折舊	(1,644)	-	(216)	(227)	(59)	(264)	(306)	-	(2,716)
匯兌調整	20	564	327	11	7	10	64	-	1,003
期末賬面淨值	4,438	16,641	9,653	567	225	377	2,268	-	34,169
<b>於二零一八年十二月三十一日及</b>									
二零一九年一月一日									
成本	7,013	-	-	3,499	1,569	1,432	7,218	-	20,731
估值	-	16,641	9,653	-	-	-	-	-	26,294
累計折舊	(2,575)	-	-	(2,932)	(1,344)	(1,055)	(4,950)	-	(12,856)
賬面淨值	4,438	16,641	9,653	567	225	377	2,268	-	34,169
<b>截至二零一九年</b>									
十二月初賬面淨值	4,438	16,641	9,653	567	225	377	2,268	-	34,169
添置	823	-	-	128	3	816	337	-	2,107
重估盈餘	-	499	44	-	-	-	-	-	543
出售	(104)	-	-	(3)	-	(12)	(4)	-	(123)
折舊	(1,798)	-	(209)	(165)	(52)	(325)	(259)	-	(2,808)
匯兌調整	10	390	215	9	4	(5)	45	-	668
期末賬面淨值	3,369	17,530	9,703	536	180	851	2,387	-	34,556

附錄一

會計師報告

	使用權資產 人民幣千元	永久業權 土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	傢俱、 裝置及設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	廠房及 機械 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日									
成本	7,383	-	-	3,675	1,608	2,142	7,483	-	22,291
估值	-	17,530	9,703	-	-	-	-	-	27,233
累計折舊	(4,014)	-	-	(3,139)	(1,428)	(1,291)	(5,096)	-	(14,968)
賬面淨值	3,369	17,530	9,703	536	180	851	2,387	-	34,556
截至二零二零年 三月三十一日止三個月									
期初賬面淨值	3,369	17,530	9,703	536	180	851	2,387	-	34,556
添置	-	-	-	19	-	-	-	-	19
重估(虧絀)/盈餘	-	(1,338)	57	-	-	-	-	-	(1,281)
折舊	(456)	-	(57)	(39)	(13)	(94)	(67)	-	(726)
匯兌調整	(15)	(604)	(348)	(9)	(8)	(39)	(72)	-	(1,095)
期末賬面淨值	2,898	15,588	9,355	507	159	718	2,248	-	31,473
於二零二零年三月三十一日									
成本	7,343	-	-	3,593	1,550	2,088	7,297	-	21,871
估值	-	15,588	9,355	-	-	-	-	-	24,943
累計折舊	(4,445)	-	-	(3,086)	(1,391)	(1,370)	(5,049)	-	(15,341)
賬面淨值	2,898	15,588	9,355	507	159	718	2,248	-	31,473

附錄一

會計師報告

按資產類別劃分的使用權資產的額外資料如下：

	辦公室 物業及			總計
	廠房	員工宿舍	汽車	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日的賬面淨值	1,622	124	1,208	2,954
年內添置	-	992	-	992
年內折舊	(847)	(365)	(421)	(1,633)
匯兌調整	-	1	37	38
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日的賬面淨值	775	752	824	2,351
年內添置	3,662	49	-	3,711
年內折舊	(878)	(411)	(355)	(1,644)
匯兌調整	-	-	20	20
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日的賬面淨值	3,559	390	489	4,438
年內添置	-	346	477	823
年內出售	-	-	(104)	(104)
年內折舊	(1,221)	(385)	(192)	(1,798)
匯兌調整	-	-	10	10
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日的 賬面淨值	2,338	351	680	3,369
期內折舊	(305)	(127)	(24)	(456)
匯兌調整	-	-	(15)	(15)
於二零二零年三月三十一日的 賬面淨值	2,033	224	641	2,898

## 附錄一

## 會計師報告

下表說明 貴集團物業、廠房及設備項下確認的按使用權資產的類型劃分的租賃業務的性質：

	已租賃 使用權 資產的數目	餘下租期 的範圍	有延長 選擇權的 租賃的數目	有購買 選擇權的 租賃的數目	有終止 選擇權的 租賃的數目
廠房	2	1至3年	2	-	2
辦公室物業及員工宿舍	16	0至3年	3	-	12
汽車	5	1至5年	-	4	4

倘永久業權土地及樓宇按成本減去累計折舊入賬，其賬面值將如下：

	於十二月三十一日			於 三月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
成本	9,577	9,913	10,139	9,775
累計折舊	(2,199)	(2,385)	(2,550)	(2,485)
賬面淨值	<u>7,378</u>	<u>7,528</u>	<u>7,589</u>	<u>7,290</u>

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，銀行貸款分別由總賬面值為人民幣25,403,000元、人民幣26,294,000元、人民幣27,233,000元及人民幣24,943,000元的永久業權土地及樓宇的法定押記作抵押(附註23)。

### 物業的公平值計量

下表呈列 貴集團於各往績記錄期間末按經常性基準以公平值計量的永久業權土地及樓宇，分類為三個公平值層級。有關層級乃基於計量所用輸入數據的可觀察程度及重要性列示如下：

- 第一級： 相同資產及負債於活躍市場的報價(未經調整)。
- 第二級： 未使用重大不可觀察輸入數據的資產或負債直接或間接可觀察的輸入數據(第一級內包括的報價除外)。
- 第三級： 資產或負債的重大不可觀察輸入數據。

附錄一

會計師報告

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年				
十二月三十一日				
經常性的公平值計量				
香港以外的永久業權土地	-	16,077	-	16,077
香港以外的樓宇	-	-	9,326	9,326
	<u>-</u>	<u>16,077</u>	<u>9,326</u>	<u>25,403</u>
於二零一八年				
十二月三十一日				
經常性的公平值計量				
香港以外的永久業權土地	-	16,641	-	16,641
香港以外的樓宇	-	-	9,653	9,653
	<u>-</u>	<u>16,641</u>	<u>9,653</u>	<u>26,294</u>
於二零一九年十二月三十一日				
經常性的公平值計量				
香港以外的永久業權土地	-	17,530	-	17,530
香港以外的樓宇	-	-	9,703	9,703
	<u>-</u>	<u>17,530</u>	<u>9,703</u>	<u>27,233</u>
於二零二零年三月三十一日				
經常性的公平值計量				
香港以外的永久業權土地	-	15,588	-	15,588
香港以外的樓宇	-	-	9,355	9,355
	<u>-</u>	<u>15,588</u>	<u>9,355</u>	<u>24,943</u>

於往績記錄期間，第一級、第二級及第三級之間概無任何轉撥。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，獨立專業合資格估值師Rahim & Co International Sdn. Bhd已對 貴集團的永久業權土地及樓宇進行重估。 貴集團財務部審閱由獨立專業合資格估值師作出的估值，以作財務申報用途。

附錄一

會計師報告

以下載列有關根據第二級及第三級公平值層級分類的永久業權土地及樓宇的公平值的資料：

	估值技術	不可觀察 輸入數據	範圍				
			於十二月三十一日				於
			二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年	
第二級							
香港以外的永久業權 土地 (附註a)	市場比較法	每平方呎價格	每平方呎 188令吉至 209令吉	每平方呎 182令吉至 209令吉	每平方呎 182令吉至 229令吉	每平方呎 164令吉至 214令吉	
第三級							
香港以外的樓宇 (附註b)	成本法	每平方呎 重置成本	每平方呎 90令吉至 180令吉	每平方呎 90令吉至 185令吉	每平方呎 90令吉至 185令吉	每平方呎 90令吉至 185令吉	
		折舊率	14%至25%	16%至26%	18%至28%	19%至28%	

附註：

- (a) 香港以外的永久業權土地的公平值採用反映類似物業最近市場交易觀察所得價格及包含物業特定因素(包括地塊面積、位置、產權負擔及現時用途)調整的市場比較法列賬。

不可觀察輸入數據為永久業權土地的每平方呎價格。每平方呎價格的範圍及走勢取決於用作估值出發點的類似物業的可觀察市場交易數量及特徵。儘管此輸入數據為主觀判斷，但管理層認為合理可能代替假設將不會對整體估值造成重大影響。一般情況下，永久業權土地的每平方呎價格上漲將導致更高的公平值計量。

- (b) 香港以外的樓宇的公平值採用成本法估計，考慮根據當地類似物業的現時建築成本重置或重置在新條件下評估的物業的成本，並以可觀察狀況或廢棄程度(無論是外觀、功能或經濟原因導致的)為證據就應計折舊計提撥備。

重大不可觀察輸入數據為每平方呎重置成本及折舊率。每平方呎重置成本及折舊率的範圍及走勢取決於市場研究及樓宇的實際狀況。儘管該等輸入數據為主觀判斷，但管理層認為合理可能代替假設將不會對整體估值造成重大影響。倘每平方呎的估計重置成本增加或折舊率下降，則估計公平值增加。

附錄一

會計師報告

貴集團分類為第二級及第三級公平值層級的永久業權土地及樓宇的賬面值的對賬如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 三月三十一日 人民幣千元
<b>第二級</b>				
香港以外的永久業權土地				
年/期初公平值	13,932	16,077	16,641	17,530
於其他全面收益內確認的 重估盈餘/(虧拙)	1,571	-	499	(1,338)
匯兌調整	574	564	390	(604)
賬面淨值	<u>16,077</u>	<u>16,641</u>	<u>17,530</u>	<u>15,588</u>
<b>第三級</b>				
香港以外的樓宇				
年/期初公平值	9,134	9,326	9,653	9,703
年/期內折舊	(206)	(216)	(209)	(57)
於其他全面收益內確認的重估盈餘	49	216	44	57
匯兌調整	349	327	215	(348)
賬面淨值	<u>9,326</u>	<u>9,653</u>	<u>9,703</u>	<u>9,355</u>

永久業權土地及樓宇的重估盈餘/(虧拙)於其他全面收益內確認並計入權益的「重估儲備」。

15. 存貨

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 三月三十一日 人民幣千元
原材料	7,955	7,439	7,723	8,953
製成品	4,653	4,293	1,898	4,860
	<u>12,608</u>	<u>11,732</u>	<u>9,621</u>	<u>13,813</u>

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，賬面值分別為人民幣2,225,000元、人民幣1,925,000元、人民幣1,670,000元及人民幣1,300,000元的存貨已按可變現淨值列賬。

附錄一

會計師報告

16. 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收款項				
— 控股股東控制的關聯公司	—	1,722	—	—
— 第三方	45,962	32,620	56,943	32,669
減：預期信貸虧損撥備	(3,564)	(2,480)	(3,281)	(2,600)
	42,398	31,862	53,662	30,069
應收票據	—	204	1,856	9,482
	42,398	32,066	55,518	39,551
其他應收款項				
預付款項	1,132	837	1,608	3,862
預付[編纂]開支	—	496	4,030	4,526
其他應收稅項	4,070	1,429	4,358	4,830
其他應收款項	1,826	196	4,406	215
租金及其他按金	597	380	354	617
	7,625	3,338	14,756	14,050
減：預期信貸虧損撥備	(50)	(25)	(32)	(32)
	7,575	3,313	14,724	14,018
	49,973	35,379	70,242	53,569

附錄一

會計師報告

所有應收票據均於一年內到期。

信貸期通常為期0至90日。貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
0-90日	35,835	28,896	46,098	18,513
91-180日	1,614	1,192	4,519	7,242
181-365日	3,833	854	2,328	2,330
超過365日	1,116	920	717	1,984
	<u>42,398</u>	<u>31,862</u>	<u>53,662</u>	<u>30,069</u>

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備的變動如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年/期初	(2,715)	(3,564)	(2,480)	(3,281)
年/期內撤銷金額	8	-	-	-
年/期內(確認)/撥回的預期信貸虧損撥備淨額	(773)	1,156	(753)	613
匯兌差額	(84)	(72)	(48)	68
於年/期末	<u>(3,564)</u>	<u>(2,480)</u>	<u>(3,281)</u>	<u>(2,600)</u>

其他應收款項的預期信貸虧損撥備的變動如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年/期初	(50)	(50)	(25)	(32)
年/期內撤銷金額	-	36	-	-
年/期內確認的預期信貸虧損撥備	-	(11)	(7)	-
於年/期末	<u>(50)</u>	<u>(25)</u>	<u>(32)</u>	<u>(32)</u>

## 17. 合約資產及合約負債

### 17.1 合約資產

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無塵室項目產生的合約資產(附註a、c)	21,746	21,660	50,427	34,701
貨品銷售產生的合約資產(附註b、c)	2,384	974	291	422
減：預期信貸虧損撥備	(913)	(834)	(1,869)	(1,294)
	<u>23,217</u>	<u>21,800</u>	<u>48,849</u>	<u>33,829</u>

附註：

- (a) 貴集團的無塵室項目包括付款時間表，要求在達到若干特定里程碑後於建築期支付進度款。作為其信貸風險管理政策的一部分，貴集團要求若干客戶支付相當於合約總額的30%作為按金。貴集團一般亦就合約價值的3%至10%協定一至兩年的保固期。該金額計入「合約資產」，原因是貴集團能否享有該筆尾款取決於貴集團能否於保固期結束時順利完工。
- (b) 貴集團為其若干貿易客戶提供合約價值的5%的一年保固期。該金額計入「合約資產」，原因是貴集團能否享有該筆尾款取決於貴集團能否於保固期結束時順利完工。
- (c) 貴集團的合約資產指就已完工建築工程或於交付時尚未向客戶出具賬單的貨品銷售收取代價款的權利。
- (d) 於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，預期將於超過一年後收回的合約資產賬面值分別為人民幣3,040,000元、人民幣17,905,000元、人民幣11,808,000元及人民幣10,896,000元，其中大部分與來自客戶的有條件應收款項有關。
- (e) 合約資產於權利成為無條件時轉撥為應收款項。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，於年初的合約資產人民幣13,745,000元、人民幣21,155,000元、人民幣19,983,000元及人民幣12,873,000元已分別轉撥為貿易應收款項。

附錄一

會計師報告

合約資產的預期信貸虧損撥備的變動如下：

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年／期初	(630)	(913)	(834)	(1,869)
年／期內(確認)／撥回的預期信貸 虧損撥備淨額	(279)	81	(1,031)	515
匯兌差額	(4)	(2)	(4)	60
於年／期末	<u>(913)</u>	<u>(834)</u>	<u>(1,869)</u>	<u>(1,294)</u>

17.2 合約負債

	於十二月三十一日			於
				三月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
無塵室項目履約預付款項產生的 合約負債	90	-	4,297	4,142
收取製造訂單按金產生的合約負債	<u>2,432</u>	<u>2,141</u>	<u>144</u>	<u>200</u>
	<u>2,522</u>	<u>2,141</u>	<u>4,441</u>	<u>4,342</u>

倘 貴集團於生產活動開始前收取按金，則將於合約開始時產生合約負債，直至所確認的項目收益超出按金數額。於往績記錄期間， 貴集團一般於接到製造訂單時收取 10% 至 35% 的按金。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，概無合約負債預期將於超過一年後結清。

## 附錄一

## 會計師報告

於年／期初尚未償還的合約負債人民幣6,085,000元、人民幣2,568,000元、人民幣2,145,000元及人民幣144,000元於往績記錄期間分別被確認為收益。

### 未履行履約責任

於報告期分配至餘下未履行或部分已履行履約責任的無塵室項目交易價格如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年內	48,917	46,845	72,822	69,209
超過一年	—	—	8,521	3,443
	<u>48,917</u>	<u>46,845</u>	<u>81,343</u>	<u>72,652</u>

上文所披露的該等金額不包括分配至已履行但因可變代價限制而尚未確認的履約責任的交易價格。

銷售貨品為期一年或以下。根據香港財務報告準則第15號所許可，並未披露分配至該等未履行合約的交易價格。

附錄一

會計師報告

18. 應收／應付關聯方款項

款項屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。所有應收／應付關聯方款項均將於上市前結算。

(a) 應收關聯方款項

	於十二月三十一日			於三月
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	二零二零年
				人民幣千元
應收控股股東款項				
– Ng Yew Sum	876	862	–	2
– Francis Chia Mong Tet	356	352	–	–
– Chang Chin Sia	114	113	–	–
– Ng Boon Hock	114	113	–	–
– Chin Sze Kee	12	5	–	–
– Law Eng Hock	198	116	–	–
– Yap Chui Fan	81	80	–	–
– Lim Kai Seng	90	102	–	–
– Loh Wei Loon	–	12	–	–
– Phang Chee Kin	11	13	–	–
	<u>1,852</u>	<u>1,768</u>	<u>–</u>	<u>2</u>
應收當時股東／				
一名股東款項				
– Channel Systems Inc.	696	689	–	–
– Pacific Panels Inc.	696	689	–	–
– Luah Kok Lam	51	94	12	–
– Tee Chin Alk	–	44	–	–
– Lim Huey Wen	7	7	–	–
	<u>1,450</u>	<u>1,523</u>	<u>12</u>	<u>–</u>
應收關聯公司款項				
– Sumsys Solution				
Phils., Inc. (附註 a)	7	150	–	–
– Sum System Solution				
Sdn. Bhd. (附註 b)	–	12	–	1
	<u>7</u>	<u>162</u>	<u>–</u>	<u>1</u>
	<u>3,309</u>	<u>3,453</u>	<u>12</u>	<u>3</u>

附註：

- (a) Sumsys Solution Phils., Inc. 為一間受 貴公司控股股東 Ng Yew Sum、Francis Chia Mong Tet 及 Chin Sze Kee 重大影響的關聯公司。
- (b) Sum System Solution Sdn. Bhd. (「Sum System」) 為一間由 貴公司控股股東 Ng Yew Sum、Francis Chia Mong Tet、Chin Sze Kee、Law Eng Hock、Yap Chui Fan 及 Lim Kai Seng 控制的關聯公司。

附錄一

會計師報告

(b) 應付關聯方款項

	於十二月三十一日			於三月
				三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應付控股股東款項				
– Loh Wei Loon	10	–	–	2
– Lim Kai Seng	–	–	–	32
	<u>10</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>34</u>
應付當時股東款項				
– Tee Chin Alk	44	–	–	–
– Luah Kok Lam	–	–	–	4
	<u>44</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>4</u>
應付關聯公司款項				
– Sum Technic Sdn. Bdn. (附註)	–	3	26	97
	<u>54</u>	<u>3</u>	<u>26</u>	<u>135</u>

附註：Sum Technic Sdn. Bhd. (「Sum Technic」) 為一間由 貴公司控股股東Ng Yew Sum、Chin Sze Kee、Law Eng Hock及Yap Chui Fan控制的關聯公司。

19. 按公平值計入損益的金融資產

	於十二月三十一日			於三月
				三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行理財產品	<u>–</u>	<u>4,000</u>	<u>9,000</u>	<u>–</u>

按公平值計入損益的金融資產指於中國銀行發行的預期年回報率不高於4.2%的銀行理財產品的投資。由於不能保證銀行理財產品的回報，因此，貴集團指定其為按公平值計入損益的金融資產。銀行理財產品可由 貴集團不時酌情決定贖回，其持有目的在於作短期投資。

附錄一

會計師報告

於二零一八年及二零一九年十二月三十一日，銀行理財產品的賬面值與其公平值相若。公平值乃使用管理層判斷及估計得出的預期回報根據貼現現金流量估計，處於公平值架構的第三級。

20. 已抵押銀行存款以及現金及現金等價物

	於十二月三十一日			於三月
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已抵押銀行存款(附註a)	3,250	1,188	622	622
現金及銀行結餘(附註b)	15,823	68,411	32,621	57,021
短期銀行存款(附註c)	10,455	—	2,000	—
現金及現金等價物	26,278	68,411	34,621	57,021

附註：

- (a) 已抵押銀行存款根據基於每日銀行存款利率之浮動利率賺取利息，期限為6個月至13個月。其旨在就無塵室項目取得履約保證、保固金及預付款保證金。
- (b) 銀行現金根據基於每日銀行存款利率之浮動利率賺取利息。
- (c) 於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，短期銀行存款賺取的年率分別為1.2%、零、3.1%及零。

21. 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日			於三月
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	25,189	16,013	35,718	21,004
其他應付款項				
—應計開支	6,323	5,196	7,342	2,794
—其他應付稅項	197	797	641	87
—其他應付款項	1,060	2,162	2,514	1,541
	7,580	8,155	10,497	4,422
	32,769	24,168	46,215	25,426

附錄一

會計師報告

貴集團獲其供應商授予30至90日的信貸期。基於發票日期，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
0-90日	23,787	12,445	31,571	15,105
91-180日	246	426	1,756	4,653
181-365日	246	2,522	715	431
超過365日	910	620	1,676	815
	<u>25,189</u>	<u>16,013</u>	<u>35,718</u>	<u>21,004</u>

22. 租賃負債

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
最低租賃款項總額：				
—一年內到期	1,612	1,729	1,735	1,629
—一年後但五年內到期	929	2,820	1,520	1,112
	<u>2,541</u>	<u>4,549</u>	<u>3,255</u>	<u>2,741</u>
租賃負債的未來財務費用	(112)	(277)	(153)	(117)
租賃負債現值	<u>2,429</u>	<u>4,272</u>	<u>3,102</u>	<u>2,624</u>
最低租賃款項現值：				
—一年內到期	1,539	1,567	1,629	1,543
—一年後但五年內到期	890	2,705	1,473	1,081
	<u>2,429</u>	<u>4,272</u>	<u>3,102</u>	<u>2,624</u>
減：列作流動負債並 於一年內到期之部分	<u>(1,539)</u>	<u>(1,567)</u>	<u>(1,629)</u>	<u>(1,543)</u>
列作非流動負債並 於一年後到期之部分	<u>890</u>	<u>2,705</u>	<u>1,473</u>	<u>1,081</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團租賃若干廠房、辦公室物業、員工宿舍及汽車以經營其上市業務。該等租賃負債(尚未支付)按租賃款項現值計量。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，應用於已確認的租賃負債的加權平均增量借款利率分別為4.4%至4.8%、4.4%至4.8%、4.0%至4.8%及4.4%至4.8%。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，有關未償還結餘分別為人民幣729,000元、人民幣364,000元、人民幣111,000元及人民幣89,000元的汽車的租賃負債由 貴公司控股股東Ng Yew Sum提供的個人擔保進行擔保。

此外，有關於二零一九年十二月三十一日及二零二零年三月三十一日未償還結餘分別為人民幣398,000元及人民幣364,000元的一輛汽車的租賃負債由 貴公司控股股東Lim Kai Seng提供的個人擔保進行擔保。

於往績記錄期間，租賃的現金流出總額分別為人民幣1,801,000元、人民幣2,104,000元、人民幣2,352,000元及人民幣520,000元。

### 23. 借款

	於十二月三十一日			於三月
				三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款，於一年內				
全部償或按要求償還				
有抵押	3,295	14,930	14,675	13,992
無抵押	—	—	—	4,000
	<u>3,295</u>	<u>14,930</u>	<u>14,675</u>	<u>17,992</u>

附註：

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，銀行貸款的實際利率分別為每年4.9%、4.7%、4.7%及介乎3.8%至4.8%。

於二零一七年十二月三十一日，貴集團銀行貸款由 貴公司控股股東Ng Yew Sum及Francis Chia Mong Tet提供的個人擔保進行擔保；及由 貴集團永久業權土地及樓宇(附註14)的法定押記作抵押。銀行貸款於截至二零一八年十二月三十一日止年度悉數償還。

於二零一八年、二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，貴集團銀行貸款人民幣14,930,000元、人民幣14,675,000元及人民幣13,992,000元由 貴公司控股股東Ng Yew Sum、Chin Sze Kee及Law Eng Hock提供的個人擔保進行擔保及由 貴集團永久業權土地及樓宇(附註14)的法定押記作抵押。

24. 遞延稅項

於往績記錄期間遞延稅項資產／(負債)的變動如下：

	於十二月三十一日			於三月
				三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	722	109	(533)	(201)
於損益(確認)／撥回(附註10)	(554)	(586)	938	55
於其他全面收益(確認)／ 撥回	(61)	(21)	(33)	130
過往年度超額撥備(附註10)	19	—	68	—
稅率變動對損益的影響 (附註10)	—	—	(9)	—
稅率變動對其他 全面收益的影響	—	—	(609)	—
匯兌調整	(17)	(35)	(23)	24
於年／期末	<u>109</u>	<u>(533)</u>	<u>(201)</u>	<u>8</u>

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間在綜合財務狀況表內確認之遞延稅項資產／(負債)之項目及變動如下：

	加速 稅項折舊	持作自用 物業重估	客戶預付款	應計開支	撥備	稅項虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日	(141)	(2,179)	1,300	893	849	-	722
於損益(確認)/撥回(附註10)	(60)	-	(750)	(11)	267	-	(554)
於其他全面收益確認	-	(61)	-	-	-	-	(61)
過往年度超額撥備(附註10)	19	-	-	-	-	-	19
匯兌調整	(6)	(86)	33	31	11	-	(17)
於二零一七年十二月三十一日							
及二零一八年一月一日	(188)	(2,326)	583	913	1,127	-	109
於損益撥回/(確認)(附註10)	64	-	(97)	(333)	(220)	-	(586)
於其他全面收益確認	-	(21)	-	-	-	-	(21)
匯兌調整	(6)	(82)	19	25	9	-	(35)
於二零一八年十二月三十一日							
及二零一九年一月一日	(130)	(2,429)	505	605	916	-	(533)
於損益撥回(附註10)	9	-	507	49	373	-	938
於其他全面收益確認	-	(33)	-	-	-	-	(33)
稅率變動對損益的影響(附註10)	-	-	-	-	(9)	-	(9)
稅率變動對其他全面收益的影響	-	(609)	-	-	-	-	(609)
過往年度(撥備不足)/超額撥備 (附註10)	(10)	-	-	78	-	-	68
匯兌調整	(3)	(67)	23	15	9	-	(23)
於二零一九年十二月三十一日							
及二零二零年一月一日	(134)	(3,138)	1,035	747	1,289	-	(201)
於損益(確認)/撥回(附註10)	(150)	-	(3)	(179)	(178)	565	55
於其他全面收益撥回	-	130	-	-	-	-	130
匯兌調整	7	111	(38)	(24)	(24)	(8)	24
於二零二零年三月三十一日	<u>(277)</u>	<u>(2,897)</u>	<u>994</u>	<u>544</u>	<u>1,087</u>	<u>557</u>	<u>8</u>

附錄一

會計師報告

在綜合財務狀況表內確認之金額如下：

	於十二月三十一日			於三月
				三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	2,623	2,026	3,071	3,182
遞延稅項負債	(2,514)	(2,559)	(3,272)	(3,174)
	<u>109</u>	<u>(533)</u>	<u>(201)</u>	<u>8</u>

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，貴集團有尚未確認稅項虧損分別為人民幣383,000元、人民幣零元、人民幣零元及人民幣237,000元可結轉以抵扣未來應課稅收入。此等尚未確認稅項虧損可根據當期稅項法律自產生虧損年度／期間起計結轉三年。由於未來溢利流不可預測，故並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，有關貴公司中國附屬公司之未分派溢利的暫時性差異的總金額分別為人民幣24,247,000元、人民幣30,474,000元、人民幣32,776,000元及人民幣32,250,000元。由於貴公司控制此等附屬公司的股息政策，因此並無就派付此等保留溢利應付之預扣稅確認遞延稅項負債，金額分別為人民幣2,425,000元、人民幣3,047,000元、人民幣3,278,000元及人民幣3,225,000元。

附錄一

會計師報告

25. 股本

	貴公司			
	股份數目		總計	人民幣千元
	每股面值 0.1港元	每股面值 0.01港元		
<b>法定：普通股</b>				
於註冊成立時(附註a)	3,800,000	—	3,800,000	335
股份分拆(附註c)	(3,800,000)	38,000,000	34,200,000	—
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年三月三十一日	—	38,000,000	38,000,000	335
<b>已發行及繳足：普通股</b>				
於註冊成立時(附註a)	10	—	10	—*
發行股本(附註b)	999,990	—	999,990	89
股份分拆(附註c)	(1,000,000)	10,000,000	9,000,000	—
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年三月三十一日	—	10,000,000	10,000,000	89

\* 該結餘指少於人民幣1,000元的金額。

附註：

- (a) 貴公司於二零一九年六月十一日註冊成立，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.1港元的股份，除重組外，其自註冊成立日期起未有進行任何業務。於註冊成立日期，10股已繳股款股份已按面值獲配發及發行。
- (b) 於二零一九年七月五日及二零一九年八月二十一日，作為重組的一部分，貴公司分別向控股股東及當時股東配發及發行604,702股及395,288股普通股，該等股份入賬列作繳足。進一步詳情載於文件「歷史及發展」一節「重組」各段。
- (c) 根據二零一九年十月二十四日的普通決議案，每股每股面值0.1港元的法定及已發行普通股已分拆為10股每股面值0.01港元的普通股。貴公司法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份，已發行股本為100,000港元，分為10,000,000股股份。
- (d) 由於貴公司於二零一七年及二零一八年十二月三十一日尚未註冊成立，故概無法定及已發行股本。

## 26. 儲備

### 26.1 貴集團

貴集團於往績記錄期間的儲備金額及其變動已於過往財務資料的綜合權益變動表內呈列。

#### 資本儲備

貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日的資本儲備指組成 貴集團的實體因重組產生的股本及共同控制下的業務合併產生的儲備。

#### 法定儲備

根據中國公司法，貴公司於中國註冊的各附屬公司須劃撥10%根據適用於在中國成立的企業的相關會計原則及財務法規（「中國公認會計原則」）釐定的年度法定除稅後溢利（經抵銷任何過往年度虧損後）至法定盈餘儲備，直至儲備金結餘達到該實體註冊資本的50%為止。

### 26.2 貴公司

#### 貴公司儲備變動

	資本儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年六月十一日（註冊成立日期）	—	—	—
重組產生的儲備	114,759	—	114,759
於二零一九年十二月三十一日	114,759	—	114,759
期內虧損及全面開支總額	—	(112)	(112)
於二零二零年三月三十一日	114,759	(112)	114,647

## 27. 關聯方交易

除過往財務資料其他地方所披露外，貴集團於往績記錄期間訂立以下重大關聯方交易。

### 27.1 與關聯方的交易

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
貨品銷售予關聯公司					
– CSA Technic (附註a)	2,682	–	–	–	–
– Sum Technic	–	7,819	705	649	–
– Micronaire Global Sdn. Bhd. (附註b)	–	370	101	39	23
自關聯公司購買商品					
– Sum Technic	–	–	3,335	–	669
自關聯公司購買廠房及機器					
– Sum System	652	–	–	–	–

附註：

- (a) 如附註30所披露，於貴集團收購CSA Technic前，CSA Technic為一間由Ng Yew Sum及Chin Sze Kee（貴公司的兩名控股股東）控制的關聯公司。
- (b) Micronaire Global Sdn. Bhd.為一間由貴公司控股股東Ng Yew Sum、Francis Chia Mong Tet、Chin Sze Kee、Law Eng Hock、Yap Chui Fan及Lim Kai Seng控制的關聯公司。

上述交易乃於貴集團一般業務過程中進行，有關價格及條款不遜於向貴集團其他第三方供應商收取及協定者。

## 27.2 主要管理人員薪酬

	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	7,212	6,349	8,204	994	1,038
退休金計劃供款	502	400	687	76	77
	<u>7,714</u>	<u>6,749</u>	<u>8,891</u>	<u>1,070</u>	<u>1,115</u>

## 28. 控股股東注資

截至二零一七年十二月三十一日止年度，Channel Systems (Asia)將捷能系統(上海)的100%股權出售予控股股東及當時股東(「出售事項」)，總代價為350,000美元(相當於約人民幣2,487,000元)。由於捷能系統(上海)於出售事項前後均受控股股東的共同控制，故出售事項並無導致捷能系統(上海)控制權的任何變動，而已收代價人民幣1,408,000元及人民幣1,079,000元乃分別以控股股東注資及非控股權益入賬。

## 29. 收購附屬公司額外權益

截至二零一八年十二月三十一日止年度，貴集團分別收購Max Micron及捷能新型建材額外11%及2%股權，導致貴集團於Max Micron及捷能新型建材的股權分別由89%增加至100%及由51%增加至53%。由於收購該等額外權益並無導致Max Micron及捷能新型建材控制權的任何變動，故該等交易乃作為貴公司權益持有人之間的權益交易及非控股權益入賬。

## 30. 收購附屬公司

截至二零一七年十二月三十一日止年度，貴集團自貴公司的兩名控股股東Ng Yew Sum及Chin Sze Kee收購CSA Technic的100%股權，現金代價為人民幣4元(相當於約2令吉)。CSA Technic自其註冊成立起至二零一七年三月，貴集團決定收購及Ng Yew Sum及Chin Sze Kee決定出售彼等於CSA Technic的權益時並無經營業務，故代價乃根據CSA Technic的繳足股本(即人民幣4元(相當於約2令吉))釐定。於協定轉讓後，但仍在落實轉讓文件及完成轉讓的過程中，貴集團透過CSA Technic進行了若干商業

## 附錄一

## 會計師報告

交易，導致CSA Technic於完成日期(即 貴集團取得CSA Technic控制權之日)錄得可識別資產淨值人民幣788,000元。 貴集團將該收購視為收購業務，故該收購產生議價購買人民幣788,000元。於收購完成前，CSA Technic從事無塵室牆壁及天花板系統以及部件的買賣。

所收購可識別資產及負債於收購日期的公平值如下：

	人民幣千元
現金及現金等價物	2,518
貿易及其他應付款項	(73)
應付關聯方款項	(1,406)
應付所得稅	(251)
	<hr/>
所收購可識別資產淨值總額	788
議價購買收益(附註6)	(788)
	<hr/>
以現金支付的代價	<u><u>-*</u></u>

收購附屬公司產生的現金流入淨額：

	人民幣千元
以現金支付的代價	-*
減：所收購的現金及現金等價物	(2,518)
	<hr/>
現金流入淨額	<u><u>(2,518)</u></u>

\* 該金額指少於人民幣1,000元的款項。

自收購日期起，所收購附屬公司對 貴集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的收益及溢利貢獻分別為人民幣5,576,000元及人民幣147,000元。

倘合併已於財政年度初發生，則 貴集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度自其持續經營業務產生的收益及溢利將分別為人民幣140,130,000元及人民幣23,504,000元。此備考資料僅供說明用途，其並不一定能顯示在收購事項已於二零一七年一月一日完成的情況下 貴集團實際會取得的收益及經營業績，亦不擬作為日後業績的預測。

### 31. 重大非控股權益

下表載列與於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日擁有重大非控股權益（「非控股權益」）的貴集團附屬公司有關的資料。集團內對銷前的財務資料詳情及概要如下。

	<b>Channel Systems (Asia)</b>	
	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
透過非控股權益持有的所有權權益及投票權比例	<u>43%</u>	<u>43%</u>
非流動資產	2,519	2,921
流動資產	29,581	28,605
流動負債	(7,354)	(6,121)
非流動負債	<u>(176)</u>	<u>(125)</u>
資產淨值	<u>24,570</u>	<u>25,280</u>
非控股權益賬面值	<u>10,663</u>	<u>10,971</u>

	<b>Channel Systems (Asia)</b>			
	截至十二月三十一日		二零一九年	
	止年度		一月一日至	截至三月
	二零一七年	二零一八年	七月四日	三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			期間	止三個月
			二零一九年	二零一九年
			人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)
收益	40,015	29,146	13,271	5,246
年／期內溢利／(虧損)	4,720	747	(302)	714
年／期內其他全面收益／ (開支)	843	860	(107)	(313)
年／期內全面收益／ (開支)總額	<u>5,563</u>	<u>1,607</u>	<u>(409)</u>	<u>401</u>
非控股權益應佔溢利／(虧損)	<u>2,048</u>	<u>324</u>	<u>(131)</u>	<u>310</u>
非控股權益應佔全面收益／ (開支)總額	<u>2,414</u>	<u>697</u>	<u>(178)</u>	<u>174</u>
派付予非控股權益的股息	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,787</u>	<u>—</u>
經營活動所得／(所用)				
現金流量淨額	547	3,256	(1,745)	(1,075)
投資活動所得／(所用)				
現金流量淨額	2,097	(794)	112	21
融資活動(所用)／所得				
現金流量淨額	<u>(6,638)</u>	<u>(460)</u>	<u>3,873</u>	<u>3,513</u>
現金及現金等價物(減少)／ 增加淨額	<u>(3,994)</u>	<u>2,002</u>	<u>2,240</u>	<u>2,459</u>

附錄一

會計師報告

	CSA Technic	
	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
透過非控股權益持有的所有權權益及投票權比例	43%	43%
非流動資產	—	42
流動資產	5,347	10,450
流動負債	(3,907)	(4,089)
非流動負債	—	—
資產淨值	1,440	6,403
非控股權益賬面值	625	2,779

	CSA Technic			
	截至十二月三十一日 止年度		二零一九年 一月一日至 七月四日 期間	截至三月 三十一日 止三個月
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
收益	5,576	19,358	60	43
年／期內溢利／(虧損)	936	4,921	(464)	(126)
年／期內其他全面收益／ (開支)	22	127	(22)	(78)
年／期內全面收益／ (開支)總額	958	5,048	(486)	(204)
非控股權益應佔溢利／(虧損)	406	2,136	(201)	(55)
非控股權益應佔 全面收益／(開支)總額	416	2,191	(211)	(89)
派付予非控股權益的股息	—	—	—	—
經營活動(所用)／所得 現金流量淨額	(1,895)	6,854	(817)	68
投資活動所得現金流量淨額	8	2	5	5
融資活動所得現金流量淨額	2,956	498	4	14
現金及現金等價物 增加／(減少)淨額	1,069	7,354	(808)	87

附錄一

會計師報告

	捷能系統(上海)	
	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
透過非控股權益持有的所有權權益及投票權比例	43%	43%
非流動資產	3,720	6,036
流動資產	62,432	66,936
流動負債	(19,040)	(16,547)
非流動負債	(315)	(2,488)
資產淨值	46,797	53,937
非控股權益賬面值	20,310	23,409

	捷能系統(上海)			
	截至十二月三十一日		二零一九年	截至三月
	止年度		一月一日至	三十一日
	二零一七年	二零一八年	七月四日	止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	63,654	77,521	68,582	31,026
年/期內溢利	10,860	16,201	16,791	8,569
年/期內其他全面收益	—	—	—	—
年/期內全面收益總額	10,860	16,201	16,791	8,569
非控股權益應佔溢利	4,713	7,031	7,287	3,719
非控股權益應佔全面收益總額	4,713	7,031	7,287	3,719
派付予非控股權益的股息	—	3,533	5,919	5,919
經營活動所得現金流量淨額	7,102	17,419	9,280	11,476
投資活動(所用)/所得				
現金流量淨額	(3,994)	2,323	(7,826)	(8,898)
融資活動所用現金流量淨額	(2,995)	(8,189)	(12,585)	(15,055)
現金及現金等價物				
增加/(減少)淨額	113	11,553	(11,131)	(12,477)

附錄一

會計師報告

	捷能新型建材			
	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
透過非控股權益持有的 所有權權益及投票權比例	39%	41%	6%	6%
非流動資產	26	7	2	2
流動資產	11,710	11,548	19,785	17,177
流動負債	(8,276)	(4,154)	(9,669)	(6,640)
非流動負債	—	—	—	—
資產淨值	3,460	7,401	10,118	10,539
非控股權益賬面值	1,352	3,003	656	683

	捷能新型建材				
	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收益	10,764	31,757	10,764	5,034	10,764
年/期內溢利	2,525	3,876	2,717	1,211	421
年/期內其他全面收益	—	—	—	—	—
年/期內全面收益總額	2,525	3,876	2,717	1,211	421
非控股權益應佔溢利	986	1,624	634	491	27
非控股權益應佔全面收益總額	986	1,624	634	491	27
派付予非控股權益的股息	—	—	—	—	—
經營活動(所用)/所得 現金流量淨額	(881)	5,741	(157)	(82)	(329)
投資活動(所用)/所得 現金流量淨額	—	(3,934)	194	35	4,014
融資活動所得/(所用) 現金流量淨額	1,022	(36)	14	—	—
現金及現金等價物增加/ (減少)淨額	141	1,771	51	(47)	3,685

### 32. 非現金交易

貴集團參與了以下非現金投資及融資活動，有關活動並未反映於綜合現金流量表：

截至二零一七年十二月三十一日止年度，捷能系統(上海)已透過抵銷控股股東協定的保留溢利發行股本人民幣13,669,000元。

於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，添置物業、廠房及設備分別為人民幣992,000元、人民幣3,711,000元及人民幣823,000元乃由租賃安排撥付資金。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，經股東同意，股息人民幣3,611,000元已與應收關連方款項抵銷。

### 33. 融資活動所產生負債的對賬

往績記錄期間融資活動所產生負債的對賬如下：

	應付 關聯方款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	77	2,940	3,846	6,863
現金流量：				
— 還款	(1,433)	(1,543)	(683)	(3,659)
非現金：				
— 添置負債	—	992	—	992
— 收購附屬公司	1,406	—	—	1,406
— 匯兌差額	4	40	132	176
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	54	2,429	3,295	5,778
現金流量：				
— 還款	(52)	(1,892)	(3,405)	(5,349)
— 所得款項	—	—	14,746	14,746
非現金：				
— 添置負債	—	3,711	—	3,711
— 匯兌差額	1	24	294	319

附錄一

會計師報告

	應付 關聯方款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	3	4,272	14,930	19,205
現金流量：				
一還款	(26)	(1,957)	(583)	(2,566)
非現金：				
一添置負債	52	776	—	828
一匯兌差額	(3)	11	328	336
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	26	3,102	14,675	17,803
現金流量：				
一還款	(12)	(461)	(159)	(632)
一所得款項	—	—	4,000	4,000
非現金：				
一添置負債	119	—	—	119
一匯兌差額	2	(17)	(524)	(539)
於二零二零年三月三十一日	<u>135</u>	<u>2,624</u>	<u>17,992</u>	<u>20,751</u>
於二零一九年一月一日	3	4,272	14,930	19,205
現金流量：				
一還款	—	(411)	(159)	(570)
非現金：				
一添置負債	97	149	—	246
一匯兌差額	1	(5)	(182)	(186)
於二零一九年三月三十一日 (未經審核)	<u>101</u>	<u>4,005</u>	<u>14,589</u>	<u>18,695</u>

### 34. 金融風險管理及公平值計量

貴集團須就其於日常業務及投資活動中使用金融工具承受金融風險。金融風險包括市場風險(包括外幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

貴集團的整體財務風險管理政策專注於金融市場的不可預測性及波動性，及尋求盡量減少對貴集團財務狀況、財務表現及現金流量可能造成的不利影響。並無採用衍生金融工具對沖任何風險。

#### 34.1 金融資產及負債的分類

綜合財務狀況表呈列的賬面值與下列金融資產及負債類別有關：

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
<i>按攤銷成本列賬的</i>				
<i>金融資產：</i>				
— 貿易及其他應收款項	44,771	32,617	60,246	40,351
— 應收關聯方款項	3,309	3,453	12	3
— 已抵押銀行存款	3,250	1,188	622	622
— 現金及現金等價物	26,278	68,411	34,621	57,021
<i>按公平值計入損益的</i>				
<i>金融資產：</i>				
— 銀行理財產品	—	4,000	9,000	—
	<u>77,608</u>	<u>109,669</u>	<u>104,501</u>	<u>97,997</u>
<b>金融負債</b>				
<i>按攤銷成本列賬的</i>				
<i>金融負債：</i>				
— 貿易及其他應付款項	32,572	23,371	45,574	25,339
— 應付關聯方款項	54	3	26	135
— 租賃負債	2,429	4,272	3,102	2,624
— 借款	3,295	14,930	14,675	17,992
	<u>38,350</u>	<u>42,576</u>	<u>63,377</u>	<u>46,090</u>

34.2 外幣風險

外幣風險指金融工具的公平值或未來現金流量因匯率變動而浮動的風險。貴集團面臨的外幣風險主要來自於主要以美元及新加坡元（「新加坡元」）計值的海外買賣以及貴集團主要以美元及新加坡元等外幣計值的現金及現金等價物。該等貨幣並非與該等交易有關的集團實體的功能貨幣。

以美元及新加坡元計值的金融資產及金融負債按以下收市匯率換算為人民幣：

	美元 人民幣千元	新加坡元 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日		
貿易及其他應收款項	15,697	5,251
應收關聯方款項	3,415	—
現金及銀行結餘	16,733	2,799
貿易及其他應付款項	(571)	(330)
整體淨風險	<u>35,274</u>	<u>7,720</u>
於二零一八年十二月三十一日		
貿易及其他應收款項	8,082	3,702
應收關聯方款項	2,224	—
現金及銀行結餘	3,876	3,900
貿易及其他應付款項	(421)	(173)
整體淨風險	<u>13,761</u>	<u>7,429</u>
於二零一九年十二月三十一日		
貿易及其他應收款項	8,248	5,783
現金及銀行結餘	3,427	192
貿易及其他應付款項	(222)	(91)
整體淨風險	<u>11,453</u>	<u>5,884</u>
於二零二零年三月三十一日		
貿易及其他應收款項	6,107	8,703
現金及銀行結餘	4,830	1,208
貿易及其他應付款項	(190)	(44)
整體淨風險	<u>10,747</u>	<u>9,867</u>

## 附錄一

## 會計師報告

下表說明 貴集團於往績記錄期間的除所得稅後溢利及於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日的權益就各集團實體功能貨幣兌美元及新加坡元升值的敏感度。該等敏感度為於向主要管理人員作內部報告外幣風險時採用，為管理層對匯率可能變動之最佳估計。

	敏感度 %	年／期內 溢利減少 人民幣千元	權益 減少 人民幣千元
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度</b>			
美元	5%	1,428	1,428
新加坡元	5%	293	293
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>			
美元	5%	536	536
新加坡元	5%	282	282
<b>截至二零一九年十二月三十一日止年度</b>			
美元	5%	442	442
新加坡元	5%	224	224
<b>截至二零二零年三月三十一日止三個月</b>			
美元	5%	417	417
新加坡元	5%	375	375

各集團實體功能貨幣兌各外幣的相同貶值比例將對 貴集團於往績記錄期間的除所得稅後溢利及於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日的權益產生反向同等影響。

貴集團並不對沖其美元及新加坡元外幣風險。然而，管理層監督外幣風險，並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

### 34.3 利率風險

貴集團並無重大計息資產／負債，惟浮息銀行結餘及借款除外，詳情分別披露於附註20及23。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，倘所有其他變量維持不變，估計利率一般增加／減少50基點，貴集團除所得稅後溢利及累計溢利將分別增加／減少約人民幣62,000元、人民幣219,000元、人民幣69,000元及人民幣157,000元。增加／減少50基點指管理層評估利率於期內直至下個年度報告日期的合理可能變動。

貴集團目前並無利率對沖政策。然而，管理層監督貴集團的利率風險，及將於有需要時對沖重大利率風險。

### 34.4 信貸風險

信貸風險指金融工具對手方未能履行其於金融工具條款的責任並使貴集團蒙受財務虧損的風險。貴集團面臨的信貸風險主要來自於現金及現金等價物以及於其一般業務過程中向客戶授出信貸。

貴集團就於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日的綜合財務狀況表組成部分所面臨的最大信貸風險為於附註34.1披露的賬面值。

#### 貿易應收款項及合約資產

貴集團的政策為僅與信用良好的對手方交易。授予新客戶的信貸期由管理層對新客戶進行信用評估後授出。在合理成本下，貴集團會取用客戶的外部信貸評級及／或報告。被認為信用不佳的客戶須預付款項或於貨品及服務轉移時付款。客戶的付款記錄獲密切監控。貴集團的政策不要求客戶提供抵押品。

此外，如附註2.8所載，根據香港財務報告準則第9號，貴集團基於撥備矩陣評估貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損，預期虧損率乃基於過往24個月銷售的付款情況以及該期間內出現的相應過往信貸虧損。過往虧損率作出調整以反映影響客戶結算未支付款項能力的當前及前瞻性宏觀經濟因素。於各報告日期，過往違約率予以更新，並對前瞻性估計的變動進行分析。然而，鑒於面臨信貸風險的期間較短，預期該等宏觀經濟因素於報告期內的影響不大。

貿易應收款項及合約資產於合理預期無法收回時撇銷(即終止確認)。未能於自發票日期起計的信貸期後365日內付款及未能與貴集團達成其他支付安排，則被視作預期無法合理收回的跡象。

附錄一

會計師報告

貴集團面臨的信貸風險主要受各客戶(而非客戶營運所在行業或國家)的個別特徵所影響，因此重大集中信貸風險主要來自於貴集團對個別客戶擁有重大信貸。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，來自個別客戶的貿易應收款項及合約資產分別佔貿易應收款項及合約資產總額的38%、32%、26%及36%。

根據上述基準，於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損釐定如下：

	當期 人民幣千元	逾期 1至365日 人民幣千元	逾期 366至730日 人民幣千元	逾期 730日以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日					
預期信貸虧損率(附註)	0%至4%	9%至10%	14%至68%	57%至73%	
賬面總值					
—貿易應收款項	22,336	22,150	485	991	45,962
—合約資產	24,130	—	—	—	24,130
全期預期信貸虧損	<u>1,600</u>	<u>2,009</u>	<u>146</u>	<u>722</u>	<u>4,477</u>
於二零一八年十二月三十一日					
預期信貸虧損率(附註)	0%至4%	3%至9%	11%至48%	54%至55%	
賬面總值					
—貿易應收款項	10,347	22,387	519	1,089	34,342
—合約資產	22,634	—	—	—	22,634
全期預期信貸虧損	<u>1,135</u>	<u>1,480</u>	<u>107</u>	<u>592</u>	<u>3,314</u>
於二零一九年十二月三十一日					
預期信貸虧損率(附註)	0%至4%	3%至9%	11%至15%	55%至93%	
賬面總值					
—貿易應收款項	39,682	15,586	680	995	56,943
—合約資產	50,718	—	—	—	50,718
全期預期信貸虧損	<u>3,071</u>	<u>1,046</u>	<u>90</u>	<u>943</u>	<u>5,150</u>
於二零二零年三月三十一日					
預期信貸虧損率(附註)	0%至4%	4%至5%	10%至35%	55%至98%	
賬面總值					
—貿易應收款項	6,905	23,230	1,398	1,136	32,669
—合約資產	35,123	—	—	—	35,123
全期預期信貸虧損	<u>1,518</u>	<u>1,085</u>	<u>186</u>	<u>1,105</u>	<u>3,894</u>

附註：為計量預期信貸虧損，具有類似共同信貸風險特徵及逾期日數的貿易應收款項及合約資產的不同組別使用不同的預期信貸虧損率。

### 其他金融資產

其他金融資產包括應收票據、其他應收款項、應收關聯方款項、於銀行理財產品的投資、已抵押銀行存款以及現金及現金等價物。為減少其他應收款項的信貸風險，貴集團管理層已指定團隊負責釐定信貸限額及信貸審批。管理層會基於歷史還款記錄及過往經驗以及現時外部資料定期集體及個別評估其他應收款項的可收回性，並實施其他監控程序，確保採取跟進措施收回逾期債務。就此而言，其他應收款項的信貸風險被視為偏低。

此外，管理層認為該等其他應收款項的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加，原因是經考慮附註2.8所載因素後違約風險較低，因此按12個月預期信貸虧損確認預期信貸虧損。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，其他應收款項適用的預期信貸虧損率分別介乎0%至8%、0%至7%、0%至9%及0%至5%。

應收票據、於銀行理財產品的投資、已抵押銀行存款以及現金及現金等價物的信貸風險被視作並不重大，原因是對手方為獲國際信貸評級機構授予較高信貸評級的銀行。該等銀行近期並無違約歷史。

貴集團應收關聯方款項的信貸風險被視作信貸風險較低，原因是該等款項違約風險較低，且對手方實力雄厚能夠於近期內履行其合約現金流量責任。

### 34.5 流動資金風險

流動資金風險乃關於貴集團無法履行與其金融負債相關的責任的風險。貴集團就結清財務責任及管理其現金流量面臨流動資金風險。貴集團的目標為維持適當的流動資產水平及取得承諾信貸融資，以應付短期及長期的流動資金需求。

倘債權人有權選擇負債的償還時間，則該負債根據貴集團可能被要求還款的最早日期入賬。倘負債須分期償還，則每期還款須分配至貴集團承諾償還的最早期間。

附錄一

會計師報告

下表分析 貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日按剩餘合約期限劃分為有關期限組別的金融負債。下表所披露金額乃根據合約未貼現現金流量作出。

	一年或 按要求 人民幣千元	一年以上 五年以內 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日				
貿易及其他應付款項	32,572	–	32,572	32,572
應付關聯方款項	54	–	54	54
租賃負債	1,612	929	2,541	2,429
借款	3,295	–	3,295	3,295
	<u>37,533</u>	<u>929</u>	<u>38,462</u>	<u>38,350</u>
於二零一八年十二月三十一日				
貿易及其他應付款項	23,371	–	23,371	23,371
應付關聯方款項	3	–	3	3
租賃負債	1,729	2,820	4,549	4,272
借款	14,930	–	14,930	14,930
	<u>40,033</u>	<u>2,820</u>	<u>42,853</u>	<u>42,576</u>
於二零一九年十二月三十一日				
貿易及其他應付款項	45,574	–	45,574	45,574
應付關聯方款項	26	–	26	26
租賃負債	1,735	1,520	3,255	3,102
借款	14,675	–	14,675	14,675
	<u>62,010</u>	<u>1,520</u>	<u>63,530</u>	<u>63,377</u>
於二零二零年三月三十一日				
貿易及其他應付款項	25,339	–	25,339	25,339
應付關聯方款項	135	–	135	135
租賃負債	1,629	1,112	2,741	2,624
借款	18,142	–	18,142	17,992
	<u>45,245</u>	<u>1,112</u>	<u>46,357</u>	<u>46,090</u>

附帶按要求償還條款的銀行貸款計入上述到期日分析的「一年或按要求」時間類別。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，根據計劃支付條款應付的銀行貸款未貼現本金及利息總額分別為人民幣3,671,000元、人民幣22,950,000元及人民幣22,010,000元以及人民幣20,849,000元。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，計及貴集團財務狀況，貴公司董事認為銀行不大可能行使其酌情權要求即時還款。貴公司董事認為有關銀行貸款(包含在上述結餘內)將根據貸款協議所載的計劃還款日期償還。

### 34.6 金融工具公平值計量

於綜合財務狀況表中按公平值計量的金融資產及負債劃分為三個公平值層級。該三個級別根據計量輸入數據的可觀察性及重要性界定如下：

第1級： 相同資產及負債於活躍市場的報價(未經調整)。

第2級： 未使用重大不可觀察輸入數據的資產或負債除第1級報價以外的直接或間接可觀察輸入數據。

第3級： 資產或負債的重大不可觀察輸入數據。

金融資產或負債整體劃分的公平值層級乃基於對公平值計量屬重要的輸入數據的最低水平。

貴集團金融工具的公平值計量層級如下：

	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年				
十二月三十一日				
按公平值計入				
損益的金融資產：				
— 銀行理財產品	—	—	4,000	4,000
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零一九年				
十二月三十一日				
按公平值計入				
損益的金融資產：				
— 銀行理財產品	—	—	9,000	9,000
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年三月三十一日止三個月，第1級、第2級及第3級之間並無發生轉移。

於二零一八年、二零一九年十二月三十一日按公平值計入損益的金融資產公平值乃基於使用經管理層判斷及估計得出的預期回報計算的貼現現金流量作出估計。按公平值計入損益的金融資產公平值的估值技術及重大不可觀察輸入數據如下：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據與 公平值的敏感度關係
於二零一八年 十二月三十一日	貼現現金流量	貼現率4.35%	倘貼現率增加／減少50個基點，則銀行理財產品的公平值將減少／增加約人民幣1,000元。
於二零一九年 十二月三十一日	貼現現金流量	貼現率4.35%	倘貼現率增加／減少50個基點，則銀行理財產品的公平值將減少／增加約人民幣3,000元。

管理層認為由於即時或短期內到期，貴集團其他金融資產及負債的賬面值與各自於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日的公平值之間並無懸殊。

附錄一

會計師報告

35. 資本管理

貴集團的資本管理目標為確保其能夠持續經營，以持續為股東帶來回報及利益。貴集團管理資本的方式為定期監督其現有及預期流動資金需求。

貴集團積極及定期檢討其資本架構，並因應經濟形勢變化作出調整。貴集團以淨債權比基準監察其資本架構。就此而言，債務界定為借款及租賃負債減已抵押銀行存款以及現金及現金等價物。為維持或調整該比率，貴集團可調整向股東派付股息的金額、發行新股及籌集新債務融資。

於各報告日期的淨債權比如下：

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
租賃負債	2,429	4,272	3,102	2,624
借款	3,295	14,930	14,675	17,992
借款總額	5,724	19,202	17,777	20,616
減：已抵押銀行存款	(3,250)	(1,188)	(622)	(622)
現金及現金等價物	(26,278)	(68,411)	(34,621)	(57,021)
債務淨額	不適用	不適用	不適用	不適用
權益總額	112,822	139,843	141,901	140,769
淨債權比	不適用	不適用	不適用	不適用

36. 資本承擔

	於十二月三十一日			於三月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已訂約但未撥備				
—物業、廠房及設備	—	—	741	798

### 37. 租賃承擔

#### 作為承租人

於二零二零年三月三十一日，貴集團已承諾對尚未開始租賃的倉庫進行短期租賃。該租賃的未來現金流出總額合計約為人民幣441,000元，須於一年內支付。

### III. 期後事項

於二零二零年三月三十一日後，發生下列重大事件：

- 根據貴公司股東於二零二零年九月三日通過的書面決議案，待[編纂]成為無條件及貴公司的股份溢價賬有足夠的結餘後，貴公司董事將獲授權(其中包括)將貴公司股份溢價賬的進賬額約[編纂]港元撥充資本，方法為動用該筆款項按面值悉數繳足合共[編纂]股股份配發及發行予貴公司股東。
- 於二零二零年年初爆發新型冠狀病毒(「COVID-19疫情」)後，貴集團開展業務的地區已實施並繼續實施一系列防控措施。貴集團一直關注COVID-19疫情的發展，並評估其對貴集團財務及經營業績的影響。進一步詳情載於文件「概要」一節「近期爆發的COVID-19」各段。

### IV. 期後財務報表及股息

貴公司或現時組成貴集團的任何公司並無就二零二零年三月三十一日以後的任何期間編製任何經審核財務報表。