

下文第I-1至I-94頁為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。



## 就歷史財務資料致森松國際控股有限公司列位董事及國金證券(香港)有限公司的會計師報告

### 緒言

我們就第I-4頁至I-94頁所載森松國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，包括 貴集團於2017年、2018年、2019年及2020年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2019年及2020年12月31日的財務狀況表，以及截至2017年、2018年、2019年及2020年止年度各年(「有關期間」)的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4頁至I-94頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入森松國際控股有限公司(「貴公司」)就 貴公司股份於[編纂](「[編纂]」)[編纂]首次[編纂]而刊發的日期為2021年●月●日的文件(「文件」)。

### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

### 申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料內金額及披露事項有關的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準真實而中肯地反映 貴公司於2019年及2020年12月31日的財務狀況及 貴集團於2017年、2018年、2019年及2020年12月31日的財務狀況，以及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

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

**調整**

於編製歷史財務資料時，概無對第I-[4]頁界定的相關財務報表作出調整。

**股息**

我們提述歷史財務資料附註29(e)，當中載有 貴公司就有關期間所支付股息的相關資料。

**貴公司並無編製法定財務報表**

貴公司自註冊成立以來並無編製法定財務報表。

執業會計師

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓  
2021年●月●日

## 歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

歷史財務資料乃基於 貴集團於有關期間的合併財務報表編製，該等綜合財務報表已由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核(「相關財務報表」)。

### 1 綜合損益表

|               | 附註   | 截至12月31日止年度        |                    |                    |                    |
|---------------|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|               |      | 2017年<br>人民幣千元     | 2018年<br>人民幣千元     | 2019年<br>人民幣千元     | 2020年<br>人民幣千元     |
| <b>持續經營業務</b> |      |                    |                    |                    |                    |
| 收益            | 4    | 1,570,097          | 2,467,869          | 2,826,330          | 2,978,626          |
| 銷售成本          |      | <u>(1,286,665)</u> | <u>(1,955,935)</u> | <u>(2,223,441)</u> | <u>(2,134,522)</u> |
| 毛利            |      | 283,432            | 511,934            | 602,889            | 844,104            |
| 其他收入/(虧損)     | 6    | 19,434             | 13,237             | 7,067              | (16,797)           |
| 銷售及營銷開支       |      | (35,784)           | (77,424)           | (88,074)           | (73,110)           |
| 一般及行政開支       |      | (151,258)          | (143,562)          | (223,322)          | (274,532)          |
| 研究及開發開支       |      | <u>(87,246)</u>    | <u>(120,683)</u>   | <u>(126,146)</u>   | <u>(125,779)</u>   |
| 來自營運的溢利       |      | 28,578             | 183,502            | 172,414            | 353,886            |
| 財務成本          | 7(a) | (8,641)            | (5,506)            | (6,381)            | (12,456)           |
| 分佔聯營公司業績      |      | <u>9,414</u>       | <u>(119)</u>       | <u>-</u>           | <u>-</u>           |
| 除稅前溢利         | 7    | 29,351             | 177,877            | 166,033            | 341,430            |
| 所得稅           | 8(a) | <u>(14,577)</u>    | <u>(31,423)</u>    | <u>(25,087)</u>    | <u>(52,045)</u>    |
| 來自持續經營業務的溢利   |      | 14,774             | 146,454            | 140,946            | 289,385            |

附錄一

會計師報告

|                | 附註   | 截至12月31日止年度     |                |                |                |
|----------------|------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                |      | 2017年<br>人民幣千元  | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| <b>已終止經營業務</b> |      |                 |                |                |                |
| 來自已終止經營業務的     |      |                 |                |                |                |
| (虧損)/溢利(扣除所得稅) | 5(a) | (23,094)        | (20,667)       | 5,673          | -              |
| 年內(虧損)/溢利      |      | <u>(8,320)</u>  | <u>125,787</u> | <u>146,619</u> | <u>289,385</u> |
| 以下人士應佔：        |      |                 |                |                |                |
| 貴公司權益股東        |      | 7,100           | 116,223        | 149,104        | 289,385        |
| 非控股權益          | 30   | <u>(15,420)</u> | <u>9,564</u>   | <u>(2,485)</u> | <u>-</u>       |
| 年內(虧損)/溢利      |      | (8,320)         | 125,787        | 146,619        | 289,385        |
| 每股基本及攤薄盈利(人民幣) | 11   |                 |                |                |                |
| — 持續經營業務       |      | 不適用             | 不適用            | 不適用            | 不適用            |
| — 已終止經營業務      |      | <u>不適用</u>      | <u>不適用</u>     | <u>不適用</u>     | <u>不適用</u>     |

1 綜合損益及其他全面收益表

|                 | 截至12月31日止年度               |                |                |                |
|-----------------|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                 | 2017年<br>附註               | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 年內(虧損)/溢利       | (8,320)                   | 125,787        | 146,619        | 289,385        |
| 年內其他全面收益        |                           |                |                |                |
| 不會重新分類至損益的項目：   |                           |                |                |                |
| 換算 貴公司財務報表      |                           |                |                |                |
| 產生的匯兌差額         | -                         | -              | (44)           | 2,518          |
| 後續可能重新分類至損益的項目： |                           |                |                |                |
| 換算中國內地以外附屬公司    |                           |                |                |                |
| 的財務報表產生的匯兌差額    | (128)                     | (259)          | (91)           | 1,167          |
| 年內其他全面收益        | (128)                     | (259)          | (135)          | 3,685          |
| 年內全面收益總額        | <u>(8,448)</u>            | <u>125,528</u> | <u>146,484</u> | <u>293,070</u> |
| 以下人士應佔：         |                           |                |                |                |
| 貴公司權益股東         | 6,972                     | 115,964        | 148,969        | 293,070        |
| 非控股權益           | <i>30</i> <u>(15,420)</u> | <u>9,564</u>   | <u>(2,485)</u> | <u>-</u>       |
| 年內全面收益總額        | <u>(8,448)</u>            | <u>125,528</u> | <u>146,484</u> | <u>293,070</u> |

附錄一

會計師報告

2 綜合財務狀況表

|                    | 附註    | 於12月31日          |                  |                  |                  |
|--------------------|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                    |       | 2017年<br>人民幣千元   | 2018年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
| <b>非流動資產</b>       |       |                  |                  |                  |                  |
| 物業、廠房及設備           | 12    | 1,012,207        | 1,039,050        | 810,405          | 838,527          |
| 使用權資產              | 13    | 167,465          | 163,300          | 112,309          | 107,851          |
| 無形資產               | 14    | 19,596           | 21,299           | 15,874           | 29,901           |
| 長期應收款項             | 15    | 52,410           | 26,508           | -                | -                |
| 於聯營公司的權益           | 16    | 30,313           | -                | -                | -                |
| 按公平值計入損益計量的        |       |                  |                  |                  |                  |
| 金融資產               | 31(e) | 8,020            | 7,408            | -                | -                |
| 遞延稅項資產             | 25(b) | 24,855           | 11,142           | 3,837            | 745              |
| 其他非流動資產            |       | 7,202            | 18,390           | 6,840            | 4,005            |
|                    |       | <u>1,322,068</u> | <u>1,287,097</u> | <u>949,265</u>   | <u>981,029</u>   |
| <b>流動資產</b>        |       |                  |                  |                  |                  |
| 存貨                 | 17    | 397,922          | 822,745          | 1,132,485        | 804,069          |
| 合約資產               | 18(a) | 99,907           | 85,841           | 150,183          | 246,061          |
| 貿易及其他應收款項          | 19    | 531,731          | 949,008          | 585,033          | 578,858          |
| 按公平值計入損益計量的        |       |                  |                  |                  |                  |
| 金融資產               | 31(e) | 70,820           | -                | 5,757            | -                |
| 現金及現金等價物           | 20    | 354,948          | 522,031          | 451,398          | 424,428          |
|                    |       | <u>1,455,328</u> | <u>2,379,625</u> | <u>2,324,856</u> | <u>2,053,416</u> |
| <b>流動負債</b>        |       |                  |                  |                  |                  |
| 貿易及其他應付款項          | 22    | 451,194          | 840,970          | 803,990          | 724,551          |
| 合約負債               | 18(b) | 621,714          | 1,162,841        | 1,264,079        | 842,649          |
| 計息借款               | 23    | 233,649          | 142,104          | 454,229          | 443,532          |
| 按公平值計入損益計量的        |       |                  |                  |                  |                  |
| 金融負債               | 31(e) | -                | 1,342            | -                | -                |
| 租賃負債               | 24    | 1,143            | 1,238            | 1,854            | 882              |
| 即期稅項               | 25(a) | 11,708           | 13,451           | 13,008           | 6,201            |
|                    |       | <u>1,319,408</u> | <u>2,161,946</u> | <u>2,537,160</u> | <u>2,017,815</u> |
| <b>流動資產/(負債)淨額</b> |       | <u>135,920</u>   | <u>217,679</u>   | <u>(212,304)</u> | <u>35,601</u>    |
| <b>總資產減流動負債</b>    |       | <u>1,457,988</u> | <u>1,504,776</u> | <u>736,961</u>   | <u>1,016,630</u> |

附錄一

會計師報告

|               | 附註    | 於12月31日          |                  |                |                |
|---------------|-------|------------------|------------------|----------------|----------------|
|               |       | 2017年<br>人民幣千元   | 2018年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| <b>非流動負債</b>  |       |                  |                  |                |                |
| 計息借款          | 23    | -                | 376,594          | 13,952         | -              |
| 租賃負債          | 24    | 3,831            | 3,820            | 2,505          | 1,734          |
| 遞延稅項          | 25(b) | -                | -                | -              | 2,272          |
| 撥備            | 26    | 11,085           | 10,729           | 13,293         | 13,913         |
| 遞延收入          | 27    | 5,450            | 3,329            | 448            | 399            |
|               |       | <u>20,366</u>    | <u>394,472</u>   | <u>30,198</u>  | <u>18,318</u>  |
| <b>資產淨值</b>   |       | <u>1,437,622</u> | <u>1,110,304</u> | <u>706,763</u> | <u>998,312</u> |
| <b>資本及儲備</b>  |       |                  |                  |                |                |
|               | 29    |                  |                  |                |                |
| 股本            |       | 654,719          | 654,719          | 389,234        | 173            |
| 儲備            |       | <u>751,559</u>   | <u>414,695</u>   | <u>317,529</u> | <u>998,139</u> |
| 貴公司權益股東應佔權益總額 |       | 1,406,278        | 1,069,414        | 706,763        | 998,312        |
| 非控股權益         | 30    | <u>31,344</u>    | <u>40,890</u>    | -              | -              |
| <b>權益總額</b>   |       | <u>1,437,622</u> | <u>1,110,304</u> | <u>706,763</u> | <u>998,312</u> |



3 貴公司財務狀況表

|                  |       | 於2019年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------------|-------|---------------------------|---------------------------|
|                  | 附註    |                           |                           |
| <b>非流動資產</b>     |       |                           |                           |
| 於一間附屬公司的投資       |       | 2,439                     | 504,411                   |
| <b>流動資產</b>      |       |                           |                           |
| 貿易及其他應收款項        | 19    | 90                        | 384,577                   |
| 現金及現金等價物         |       | –                         | 10,009                    |
| <b>流動負債</b>      |       |                           |                           |
| 貿易及其他應付款項        |       | 6,965                     | 4,521                     |
| 計息借款             | 23    | –                         | 443,532                   |
| <b>流動負債淨額</b>    |       | <u>6,875</u>              | <u>53,467</u>             |
| <b>總資產減流動負債</b>  |       | <u>(4,436)</u>            | <u>450,944</u>            |
| <b>(負債)／資產淨額</b> |       | <u>(4,436)</u>            | <u>450,944</u>            |
| <b>資本及儲備</b>     |       |                           |                           |
| 股本               | 29(a) | 88                        | 173                       |
| 儲備               | 29(a) | (4,524)                   | 450,771                   |
| <b>總(虧絀)／權益</b>  |       | <u>(4,436)</u>            | <u>450,944</u>            |

附錄一

會計師報告

4 綜合權益變動表

|                               | 貴公司權益股東應佔        |                  |                  |                  |           |           |               | 非控股<br>權益 | 權益總額 |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------|-----------|---------------|-----------|------|
|                               | 股本               | 合併儲備             | 中國<br>法定儲備       | 匯兌儲備             | 保留盈利      | 總計        |               |           |      |
|                               | 人民幣千元<br>附註29(b) | 人民幣千元<br>附註29(f) | 人民幣千元<br>附註29(d) | 人民幣千元<br>附註29(c) | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元<br>附註30 |           |      |
| 於2017年1月1日的結餘                 | 654,719          | 419,058          | 11,559           | 12               | 336,757   | 1,422,105 | 46,058        | 1,468,163 |      |
| 年內溢利/(虧損)                     | -                | -                | -                | -                | 7,100     | 7,100     | (15,420)      | (8,320)   |      |
| 年內其他全面收益                      | -                | -                | -                | (128)            | -         | (128)     | -             | (128)     |      |
| 年內全面收益總額                      | -                | -                | -                | (128)            | 7,100     | 6,972     | (15,420)      | (8,448)   |      |
| 劃撥至中國法定儲備                     | -                | -                | 14,497           | -                | (14,497)  | -         | -             | -         |      |
| 對一間非全資附屬公司的注資                 | -                | -                | -                | -                | (706)     | (706)     | 706           | -         |      |
| 已付股息(附註29(e))                 | -                | -                | -                | -                | (22,093)  | (22,093)  | -             | (22,093)  |      |
| 於2017年12月31日的結餘               | 654,719          | 419,058          | 26,056           | (116)            | 306,561   | 1,406,278 | 31,344        | 1,437,622 |      |
| 於2017年12月31日及<br>2018年1月1日的結餘 | 654,719          | 419,058          | 26,056           | (116)            | 306,561   | 1,406,278 | 31,344        | 1,437,622 |      |
| 年內溢利                          | -                | -                | -                | -                | 116,223   | 116,223   | 9,564         | 125,787   |      |
| 年內其他全面收益                      | -                | -                | -                | (259)            | -         | (259)     | -             | (259)     |      |
| 年內全面收益總額                      | -                | -                | -                | (259)            | 116,223   | 115,964   | 9,564         | 125,528   |      |
| 劃撥至中國法定儲備                     | -                | -                | 3,565            | -                | (3,565)   | -         | -             | -         |      |
| 清算一間附屬公司                      | -                | -                | -                | -                | 18        | 18        | (18)          | -         |      |
| 被視為向控股股東作出的<br>分派(附註29(f)(i)) | -                | (351,888)        | -                | -                | 38,514    | (313,374) | -             | (313,374) |      |
| 已付股息(附註29(e))                 | -                | -                | -                | -                | (139,472) | (139,472) | -             | (139,472) |      |
| 於2018年12月31日的結餘               | 654,719          | 67,170           | 29,621           | (375)            | 318,279   | 1,069,414 | 40,890        | 1,110,304 |      |

附錄一

會計師報告

|  | 貴公司權益股東應佔               |                         |                         |       |           |                      |          | 非控股<br>權益 | 權益總額 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------|-----------|----------------------|----------|-----------|------|
|  | 股本                      | 合併儲備                    | 中國                      |       |           | 總計                   | 權益       |           |      |
|  |                         |                         | 法定儲備                    | 匯兌儲備  | 保留盈利      |                      |          |           |      |
| 人民幣千元<br><i>附註29(b)</i>                  | 人民幣千元<br><i>附註29(f)</i> | 人民幣千元<br><i>附註29(d)</i> | 人民幣千元<br><i>附註29(c)</i> | 人民幣千元 | 人民幣千元     | 人民幣千元<br><i>附註30</i> | 人民幣千元    |           |      |
| 於2018年12月31日及<br>2019年1月1日的結餘            | 654,719                 | 67,170                  | 29,621                  | (375) | 318,279   | 1,069,414            | 40,890   | 1,110,304 |      |
| 年內溢利                                     | -                       | -                       | -                       | -     | 149,104   | 149,104              | (2,485)  | 146,619   |      |
| 年內其他全面收益                                 | -                       | -                       | -                       | (135) | -         | (135)                | -        | (135)     |      |
| 年內全面收益總額                                 | -                       | -                       | -                       | (135) | 149,104   | 148,969              | (2,485)  | 146,484   |      |
| 發行股份( <i>附註29(b)(i)</i> )<br>被視為向控股股東作出的 | 88                      | -                       | -                       | -     | -         | 88                   | -        | 88        |      |
| 分派( <i>附註29(b)(ii)</i> )                 | (2,563)                 | -                       | -                       | -     | 114       | (2,449)              | -        | (2,449)   |      |
| 收購非控股權益( <i>附註29(h)</i> )<br>分拆作為重組的一部分  | -                       | -                       | -                       | -     | 6,233     | 6,233                | (26,343) | (20,110)  |      |
| ( <i>附註5</i> )( <i>附註29(f)(ii)</i> )     | (263,010)               | (67,170)                | (11,974)                | -     | (170,938) | (513,092)            | (12,062) | (525,154) |      |
| 已付股息( <i>附註29(e)</i> )                   | -                       | -                       | -                       | -     | (2,400)   | (2,400)              | -        | (2,400)   |      |
| 於2019年12月31日的結餘                          | 389,234                 | -                       | 17,647                  | (510) | 300,392   | 706,763              | -        | 706,763   |      |

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔

|  | 中國                      |                         |                         |                         |          | 權益總額<br>人民幣千元 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------|---------------|
|  | 股本                      | 資本儲備                    | 法定儲備                    | 匯兌儲備                    | 保留盈利     |               |
|  | 人民幣千元<br><i>附註29(b)</i> | 人民幣千元<br><i>附註29(g)</i> | 人民幣千元<br><i>附註29(d)</i> | 人民幣千元<br><i>附註29(c)</i> | 人民幣千元    |               |
| 於2019年12月31日及<br>2020年1月1日的結餘            | 389,234                 | –                       | 17,647                  | (510)                   | 300,392  | 706,763       |
| 年內溢利                                     | –                       | –                       | –                       | –                       | 289,385  | 289,385       |
| 年內其他全面收益                                 | –                       | –                       | –                       | 3,685                   | –        | 3,685         |
| 年內全面收益總額                                 | –                       | –                       | –                       | 3,685                   | 289,385  | 293,070       |
| 劃撥至中國法定儲備                                | –                       | –                       | 13,734                  | –                       | (13,734) | –             |
| 發行股份 ( <i>附註29(b)(i)</i> )               | 85                      | (85)                    | –                       | –                       | –        | –             |
| 自重組產生 ( <i>附註29(b)(iii)</i> )            | (387,621)               | 387,621                 | –                       | –                       | –        | –             |
| 被視為向控股股東作出的<br>分派 ( <i>附註29(b)(ii)</i> ) | (1,525)                 | –                       | –                       | –                       | (15,601) | (17,126)      |
| 已宣派股息 ( <i>附註29(e)</i> )                 | –                       | –                       | –                       | –                       | (30,000) | (30,000)      |
| 以權益結算以股份支付的付款<br>( <i>附註28</i> )         | –                       | 36,835                  | –                       | –                       | –        | 36,835        |
| 被視為由控股股東作出的注資<br>( <i>附註29(g)</i> )      | –                       | 8,770                   | –                       | –                       | –        | 8,770         |
| 於2020年12月31日的結餘                          | 173                     | 433,141                 | 31,381                  | 3,175                   | 530,442  | 998,312       |

附錄一

會計師報告

5 綜合現金流量表

|                             | 附註                      | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|-----------------------------|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                             |                         | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 經營活動：                       |                         |                |                |                |                |
| 經營所得現金                      |                         | 371,464        | 361,369        | 223,173        | 209,633        |
| 已付所得稅                       | 25(a)                   | (9,987)        | (16,102)       | (17,239)       | (53,979)       |
| 經營活動所得現金淨額                  | 20(b)                   | 361,477        | 345,267        | 205,934        | 155,654        |
| 投資活動：                       |                         |                |                |                |                |
| 購買物業、廠房及設備的付款               |                         | (22,551)       | (142,913)      | (139,218)      | (129,753)      |
| 出售物業、廠房及設備所得款項              |                         | 144            | 810            | 19,916         | 553            |
| 貸款予聯營公司                     |                         | (33,000)       | -              | -              | -              |
| 聯營公司償還貸款                    |                         | -              | 33,000         | -              | -              |
| 收購一間聯營公司權益                  |                         | (338)          | -              | -              | -              |
| 從投資提取資金所得現金                 | 16                      | -              | 30,193         | -              | -              |
| 分拆對現金的影響                    | 5(c)                    | -              | -              | (9,839)        | -              |
| 就一間附屬公司清盤支付的<br>現金          |                         | -              | (28)           | -              | -              |
| 被視為向控股股東作出的分派               | 29(f)(i) /<br>29(b)(ii) | -              | (313,374)      | -              | (17,126)       |
| 出售一間附屬公司所得現金                |                         | 41,921         | -              | -              | -              |
| 出售按公平值計入損益計量的<br>金融資產所得現金   |                         | 42,553         | 75,221         | -              | 8,833          |
| 就收購按公平值計入損益計量的<br>金融資產支付的現金 |                         | -              | -              | (79,805)       | -              |
| 貸款予僱員                       |                         | (13,370)       | (18,185)       | (15,338)       | -              |
| 僱員償還貸款                      |                         | 2,086          | 11,466         | 8,418          | -              |
| 已收利息                        |                         | 3,369          | 3,869          | 4,059          | 1,723          |
| 已收股息                        |                         | 466            | 1,836          | -              | -              |
| 投資活動所得/(所用)現金淨額             |                         | 21,280         | (318,105)      | (211,807)      | (135,770)      |

附錄一

會計師報告

|                        | 附註    | 截至12月31日止年度             |                       |                        |                        |
|------------------------|-------|-------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
|                        |       | 2017年<br>人民幣千元          | 2018年<br>人民幣千元        | 2019年<br>人民幣千元         | 2020年<br>人民幣千元         |
| <b>融資活動：</b>           |       |                         |                       |                        |                        |
| 已付租金的資本部分              | 20(c) | (1,085)                 | (1,559)               | (1,525)                | (1,743)                |
| 銀行貸款所得款項               | 20(c) | 70,783                  | 42,436                | 15,000                 | 450,522                |
| 償還銀行貸款                 | 20(c) | (230,657)               | (181,339)             | (15,000)               | (14,500)               |
| 關聯方借款所得款項              | 20(c) | 32,490                  | 484,383               | 56,579                 | 215,403                |
| 關聯方償還借款                | 20(c) | (98,163)                | (62,075)              | (95,611)               | (667,831)              |
| 發行股份所得款項               |       | -                       | -                     | 88                     | -                      |
| 收購非控股權益                | 29(h) | -                       | -                     | (20,110)               | -                      |
| 已付租金的利息部分              | 20(c) | (18)                    | (104)                 | (113)                  | (60)                   |
| 已付利息                   | 20(c) | (7,368)                 | (6,741)               | (6,819)                | (12,396)               |
| 已付股息                   |       | (10,355)                | (149,889)             | (2,400)                | -                      |
| <b>融資活動(所用)/所得現金淨額</b> |       | <b><u>(244,373)</u></b> | <b><u>125,112</u></b> | <b><u>(69,911)</u></b> | <b><u>(30,605)</u></b> |
| 外匯匯率變動對現金及             |       |                         |                       |                        |                        |
| 現金等價物的影響               |       | (14,477)                | 14,809                | 5,151                  | (16,249)               |
| 現金及現金等價物增加/<br>(減少)淨額  |       | 123,907                 | 167,083               | (70,633)               | (26,970)               |
| 於1月1日的現金及現金等價物         |       | <u>231,041</u>          | <u>354,948</u>        | <u>522,031</u>         | <u>451,398</u>         |
| 於12月31日的               |       |                         |                       |                        |                        |
| 現金及現金等價物               |       | <u>354,948</u>          | <u>522,031</u>        | <u>451,398</u>         | <u>424,428</u>         |

## 綜合財務資料附註

### 1 歷史財務資料的編製及呈列基準

森松國際控股有限公司（「貴公司」）根據香港公司條例（香港法例第622章）於2019年7月23日在香港註冊成立為獲豁免有限公司。

貴公司主要從事投資控股，且除下文所述重組外自註冊成立日期以來並無開展任何業務。

於貴公司註冊成立前，貴集團的主要活動乃由貴集團的附屬公司開展，該等附屬公司由森松控股有限公司（「控股股東」）控制。為梳理公司架構以籌備貴公司股份於[編纂]（「[編纂]」）[編纂]，貴集團已進行重組（「重組」），詳情載於文件「歷史、重組及公司架構」一節。於2020年11月11日重組完成後，貴公司成為貴集團的控股公司。

由於參與重組的貴集團現時旗下公司於有關期間以及於重組前後均由控股股東最終控制，且有關控制並非屬暫時性，故控股股東的風險及利益有所存續。因此，重組被視為同一控制下實體的業務合併。

因此，歷史財務資料乃使用合併會計基準而編製，猶如貴集團始終存在。貴集團的綜合損益表、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貴集團現時旗下公司於有關期間的財務表現及現金流量，猶如當前集團架構於有關期間（或倘貴集團現時旗下公司乃於2017年1月1日後之日期註冊成立／收購，則於註冊成立／收購日期起期間）一直存在且未發生變化。編製貴集團於2017年、2018年、2019年及2020年12月31日的綜合財務狀況表，乃為呈列貴集團現時旗下公司的事務狀況，猶如當前集團架構於相應日期已經存在（或倘貴集團現時旗下公司乃於2017年1月1日後之日期註冊成立／收購，則猶如有關合併自該公司首次獲控股股東控制之日起已經發生）。

集團內公司間結餘、交易及集團內公司間交易的未變現收益／虧損已於編製歷史財務資料時悉數對銷。

本文件所載歷史財務資料並不構成貴公司於截至2017年、2018年、2019年及2020年12月31日止財政年度中任何年度的法定年度綜合財務報表。

根據公司條例436條須予披露的進一步資料如下：

貴公司於2019年7月23日註冊成立，且自註冊成立以來並無編製及呈列任何法定財務報表。截至本報告日期，貴公司截至2020年12月31日止年度的法定審核工作尚未完成。

法定要求提供的貴集團附屬公司的財務報表乃根據該等公司註冊成立及／或成立所在國家適用於實體的相關會計規則及規定編製。

## 附錄一

## 會計師報告

於重組完成後及於本報告日期，貴公司於以下附屬公司直接或間接擁有權益，該等附屬公司均為私人公司：

| 公司名稱   | 註冊成立/<br>成立地點及日期   | 註冊資本/<br>已發行及繳足資本                 | 貴公司持有的<br>實際權益 |      | 主要活動   | 附註  |
|--|--------------------|-----------------------------------|----------------|------|--|-----|
|  |                    |                                   | 直接             | 間接   |  |     |
| Pharmadule Engineering India Private Limited<br>(「Pharmadule India」) | 印度<br>2017年5月15日   | 49,990,000印度盧比/<br>49,990,000印度盧比 | -              | 100% | 購買材料及設計壓力設備  | (a) |
| Pharmadule Morimatsu AB<br>(「Pharmadule Sweden」)                     | 瑞典<br>2011年3月3日    | 2,000,000瑞典克朗/<br>2,000,000瑞典克朗   | 100%           | -    | 設計及製造醫藥、生物醫藥及快速消費品行業的模塊化製造設施                             | (b) |
| 森松投資有限公司<br>(「森松投資」)   | 香港<br>2013年9月30日   | 129,000美元/<br>129,000美元           | -              | 100% | 投資控股   | (c) |
| 森松(中國)投資有限公司<br>(「森松中國」)   | 中國<br>2010年6月7日    | 59,731,000美元/<br>59,731,000美元     | 100%           | -    | 投資控股   | (d) |
| 森松(江蘇)重工有限公司<br>(「森松重工」)   | 中國<br>2008年5月13日   | 102,600,000美元/<br>102,600,000美元   | -              | 100% | 化工、油氣精煉、冶金、水處理、新能源及其他與傳統壓力設備(反應器、換熱器、容器、塔器)及模塊化壓力設備有關的行業 | (e) |
| 上海森松製藥設備工程有限公司<br>(「森松製藥設備」)   | 中國<br>2001年11月29日  | 3,500,000美元/<br>3,500,000美元       | -              | 100% | 製藥及消費品行業的加工設備以及模塊化加工系統及設施                                | (e) |
| Pharmadule Morimatsu Inc<br>(「Pharmadule US」)                        | 美國<br>2011年6月30日   | 5,000美元/5,000美元                   | -              | 100% | 美國SMP及Pharmadule Morimatsu AB的銷售中心、售後服務中心及採購中心           | (f) |
| 上海森松株式會社<br>(「森松日本」)   | 日本<br>2014年1月31日   | 5,000,000日圓/<br>5,000,000日圓       | 100%           | -    | 貴集團於日本的產品銷售活動  | (f) |
| Morimatsu Italy S.R.L.<br>(「森松意大利」)                                  | 意大利<br>2020年11月26日 | 200,000歐元/<br>200,000歐元           | -              | 100% | 貴集團於意大利的產品銷售活動   | (g) |



- (a) 截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的法定核數師為Bilimoria Mehta & Co. Chartered Accountants。截至本報告日，該公司截至2020年12月31日止年度的法定審計尚未完成。
- (b) 截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的法定核數師為BDO Malardalen AB。截至本報告日，該公司截至2020年12月31日止年度的法定審計尚未完成。
- (c) 截至2017年、2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定核數師為Alliance & Associates。
- (d) 截至2017年、2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定核數師為眾華會計師事務所(特殊普通合夥)。
- (e) 截至2017年12月31日止年度的法定核數師為眾華會計師事務所(特殊普通合夥)。截至2018年及2019年12月31日止年度的法定核數師為畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)上海分所。截至本報告日，該等實體截至2020年12月31日止年度的法定審計尚未完成。
- (f) Pharmadule US及森松日本並無就有關期間編製法定財務報表。
- (g) 該公司於2020年11月26日成立。截至本報告日，該公司尚未編製截至2020年12月31日止年度的法定財務報表。

貴集團旗下所有公司均已採納12月31日為其財政年結日。

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

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則。就編製歷史財務資料而言，貴集團已採納所有於有關期間適用的新訂及經修訂香港財務報告準則，包括於2018年1月1日開始的財政年度強制生效的香港財務報告準則第15號*客戶合約收益*及香港財務報告準則第9號*金融工具*，以及於2019年1月1日開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則第16號*租賃*。附註2所載會計政策已於整個有關期間內貫徹應用，而貴集團並未採納於2021年1月1日開始及之後的財政年度生效的任何新訂準則或詮釋。已頒佈但於2021年1月1日開始及之後的財政年度尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註34。

歷史財務資料亦遵守聯交所證券上市規則之適用披露條文。

## 2 重大會計政策

### (a) 計量基準以及功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所載列的項目以最能反映有關實體的相關事件及情況的經濟實質的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除每股盈利資料外，均約整至最接近的千元。

編製歷史財務資料所用的計量基準為歷史成本基準，惟以下資產及負債按其公平值列賬（詳情見下文所載會計政策）：

- 債務及股本證券投資（見附註2(e)）
- 按公平值計入損益的金融資產（見附註2(f)）

### (b) 使用估計及判斷

按照香港財務報告準則編製歷史財務資料時要求管理層作出影響政策應用以及所呈報資產、負債、收入及開支金額的判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為在有關情況下屬合理的多項其他因素，有關結果構成判斷無法從其他來源得出的資產及負債賬面值的基準。實際結果或會有別於該等估計。

管理層會持續審閱該等估計及相關假設。倘期內確認的會計估計修訂僅影響作出有關修訂的會計期間，則有關修訂僅於該期間內確認，或如對當期及其後期間均有影響，則會在作出有關修訂的期間及未來期間確認。

管理層於應用香港財務報告準則所作出對歷史財務資料有重大影響的判斷及估計不確定因素的主要來源於附註3內討論。

### (c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指 貴集團控制的實體。當 貴集團就參與該實體業務而承擔可變回報風險或享有可變回報權利以及能透過對該實體行使權力影響該等回報時，即擁有該實體的控制權。當評估 貴集團是否擁有對實體的權力時， 貴集團僅考慮 貴集團及其他方享有的實質性權利。

於附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日在歷史財務資料中綜合計算。集團內公司間結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利，會在編製歷史財務資料時全數抵銷。集團內公司間交易所引致未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。

非控股權益指並非由 貴公司不直接或間接擁有的附屬公司權益，而 貴集團未有就此與該等權益持有人達成任何附加條款，致令 貴集團整體上對該等權益產生符合金融負債定義的合約責任。就各項業務合併而言，在計量任何非控股權益時， 貴集團可選擇按公平值或按非控股權益分佔附屬公司之可辨別資產淨值的比例計量。

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

分配。非控股權益持有人的貸款及其他有關該等持有人的合約責任於綜合財務狀況表內根據附註2(o)或2(p) (視乎負債性質而定)呈列為金融負債。

貴集團於附屬公司的權益變動，如不會導致喪失控制權，便會按權益交易列賬，並在綜合權益項目中調整控股及非控股權益的數額，以反映相對權益的變動，但不會調整商譽，亦不會確認損益。

當貴集團喪失對附屬公司的控制權時，按出售該附屬公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在損益中確認。貴集團於控制權喪失日在該前附屬公司的任何留存權益以公平值確認，且該金額被視為一項金融資產初始確認時的公平值，或者對聯營企業或合營企業投資在初始確認時的成本(如適當)(見附註2(d))。

貴公司財務狀況表所示於附屬公司的投資乃按成本減去減值虧損(見附註2(j)(ii))後入賬，除非該投資列作持有待售。

#### (d) 聯營公司及合營企業

聯營公司是指貴集團或貴公司可以對其發揮重大影響力但並非控制或共同控制其管理(包括參與財務及經營決策)的實體。

合營企業為集團或公司與其他人士訂約同意共同控制有關安排及有權獲得該安排資產淨值的安排。

於聯營公司或合營企業的投資是按權益法列入綜合財務報表，除非其分類為持作銷售(或計入分類為持作出售的出售組別)。按照權益法，投資先以成本入賬，及就貴集團佔該被投資方可識別淨資產在收購日期的公平值超出該項投資成本的數額(如有)作出調整。投資成本包括購買價款、收購投資直接應佔的其他成本以及構成貴集團股權投資一部分的對聯營公司或合營企業的任何直接投資。其後，就貴集團佔該被投資方淨資產在收購後的變動及與該項投資有關的任何減值虧損作出調整(見附註(j)(iii))。任何於收購日期超逾成本的差額，貴集團所佔被投資方於收購後的除稅後業績及年內任何減值虧損於綜合損益表內確認，而貴集團在收購後所佔被投資方除稅後的其他全面收益項目則於綜合損益及其他全面收益表內確認。

#### (e) 其他債務及股本證券投資

貴集團有關債務及股本證券投資(於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資除外)的政策載列如下。

貴集團在承諾購入/出售投資當日確認/終止確認債務及股本證券投資。投資初步按公平值加直接應佔交易成本列報，惟按公平值計入損益計量的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益內確認。有關貴集團釐定金融工具公平值的方法的解釋，見附註31(e)。該等投資隨後根據其分類按以下方法入賬。

##### (i) 除股權投資以外的投資

貴集團持有的非股權投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹為支付本金及利息。投資所得利息收入乃使用實際利率法計算(見附註2(t)(iv))。

- 按公平值計入其他全面收益(可劃轉)，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。公平值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入(使用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益確認。當投資被取消確認，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益。
- 按公平值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益(可劃轉)的標準。投資的公平值變動(包括利息)於損益確認。

**(ii) 股權投資**

於股本證券的投資分類為按公平值計入損益，除非股本投資並非持作買賣用途，且於初次確認投資時，貴集團不可撤銷地選擇指定投資為按公平值計入其他全面收益(不可劃轉)，以致公平值的後續變動於其他全面收益確認。有關選擇乃按工具個別作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。於作出有關選擇後，於其他全面收益累計的金額繼續保留於公平值儲備(不可劃轉)，直至投資被出售為止。出售時，於公平值儲備(不可劃轉)累計的金額轉撥至保留盈利，而非透過損益賬劃轉。股本證券投資(不論分類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益)產生的股息根據附註2(t)(iii)所載政策於損益內確認為其他收入。

**(f) 衍生金融工具**

衍生金融工具按公平值確認。於各有關期間結束時，公平值會重新計量。公平值重新計量產生的損益直接於損益內確認。

**(g) 物業、廠房及設備**

以下物業、廠房及設備項目(在建工程除外)按成本減去累計折舊及減值虧損(附註2(j)(ii))列賬。

- 因貴集團並非物業權益登記擁有人的租賃物業的租賃而產生的使用權資產；及
- 廠房及設備項目，包括因相關廠房及設備的租賃而產生的使用權資產(見附註2(i))。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括物料成本、直接勞工成本，及如適用，初步估計拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌的成本，以及適當比例的生產經常費用及借款成本(附註2(v))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損以該項目的出售所得款項淨額與其賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益內確認。

物業、廠房及設備項目的折舊按下列估計可使用年期，以直線法撇銷其成本減其估計剩餘價值(如有)計算：

|            |      |
|------------|------|
| — 廠房及樓宇    | 20年  |
| — 機器及設備    | 10年  |
| — 辦公室及其他設備 | 3至5年 |
| — 汽車       | 4年   |

倘物業、廠房及設備項目的各部分有不同可使用年期，則在各部分間合理分配該項目的成本，且按各部分單獨計提折舊。資產的可使用年期及剩餘價值(如有)每年進行檢查。

在建工程指建設中的物業、廠房及設備以及尚待安裝的設備，並按成本減去減值虧損列賬(見附註2(j)(ii))。

完成絕大部分為使資產投入擬定用途所需的準備工作後，在建工程成本不再資本化，而在建工程則轉移至物業、廠房及設備。

在建工程在大致上完工及投入擬定用途前並不計提任何折舊。

#### (h) 無形資產(商譽除外)

貴集團購入的無形資產按成本減累計攤銷(如估計可使用年期屬有限)及減值虧損(見附註2(j)(ii))列賬。

可使用年期有限的無形資產攤銷於資產的估計可使用年期內以直線法自損益扣除。下列可使用年期有限的無形資產自其可供使用日期起進行攤銷及其估計可使用年期如下：

|                       |      |
|-----------------------|------|
| —設計軟件及企業資源計劃(「ERP」)軟件 | 10年  |
| —辦公室行政軟件              | 3至5年 |
| —專利及商標                | 5年   |

攤銷期間及方法均於每年進行審閱。

如無形資產的可使用年期被評估為無限期，則該等無形資產不會被攤銷。有關無形資產的可使用年期為無限期的任何結論，會每年審閱以釐定事件及情況是否繼續支持該資產的無限期可使用年期評估。倘不繼續支持，則可使用年期評估由無限期變為有限期，並自變化的日期根據上述年期有限的無形資產攤銷政策採用未來適用法處理。

#### (i) 租賃資產

於合約開始時，貴集團評估合約是否屬於或包括租賃。倘合約為換取代價而轉移已識別資產在一段期間內的使用控制權，則該合約屬於或包括租賃。倘客戶既有權主導已識別資產的使用且有權從有關使用中獲取絕大部分經濟利益，則表示控制權已經轉移。

##### (i) 作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，貴集團選擇不區分非租賃部分及將各租賃部分及任何關聯非租賃部分入賬列為所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始當日，貴集團確認一項使用權資產及一項租賃負債，惟租期不超過十二個月的短期租賃以及低值資產租賃(就貴集團而言主要為筆記本電腦及辦公室設備)除外。倘貴集團就低值資產訂立租賃，則貴集團決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關的租賃付款於租期按系統基準確認為開支。

倘租賃已經資本化，有關租賃負債將按租賃期內的應付租賃款項的現值初步確認，並採用租賃中所含利率折現或，倘該利率無法及時釐定，則採用有關增量借款利率計算折讓。完成初步確認後，租賃負債以攤銷成本計量，而利息開支則以實際利率法計算。租賃負債的計量並不包括不依賴指數或利率的可變租賃付款，因此可變租賃付款於其產生的會計期間在損益中扣除。

當租賃資本化時，已確認使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的最初金額加上租賃生效日當日或之前作出的租賃款項，以及產生的任何最初直接成本。倘適用，使用權資產的成本亦包括拆卸及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地盤而產生的估計成本(按其現值貼現並扣減任何所收的租賃優惠)。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損(見附註2(g)及2(j)(ii))列賬，惟以下類型的使用權資產除外：

- 與貴集團為租賃權益登記擁有人的租賃土地及樓宇有關的使用權資產，根據附註2(g)按公平值列賬；及
- 與土地權益持作存貨的租賃土地的權益有關的使用權資產，根據附註2(k)按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。

倘因指數或利率變動導致未來租賃款項變動，或因貴集團就剩餘價值擔保項下估計應付款項變動，或因重新評估貴集團是否合理行使購買、延期或終止選擇權而產生變動，將重新計量租賃負債。倘有關租賃負債按此方式重新計量，使用權資產賬面值會作相應調整，或倘使用權資產賬面值減至零，則計入損益。

貴集團將不符合投資物業定義之使用權資產呈列入「物業、廠房及設備」，並在財務狀況表中單獨呈列租賃負債。

#### **(ii) 作為出租人**

倘貴集團為出租人，其於租賃初始階段釐定一項租賃為融資租賃或經營租賃。倘租賃轉移相關資產的所有權附帶的絕大部分所有風險及報酬，該租賃應分類為融資租賃。倘不屬於該情況，該租賃被分類為經營租賃。

倘合約包括租賃及非租賃部分，貴集團根據相對獨立的售價基準將合約代價分配予各部分。經營租賃產生的租金收入根據附註2(t)(ii)確認。

倘貴集團為中間出租人，經參考總租約產生的使用權資產，分租被分類為融資租賃或經營租賃。倘總租約為短期租賃，貴集團豁免遵守附註2(i)(i)所載規定，則貴集團將分租分類為經營租賃。

### **(j) 信貸虧損及資產減值**

#### **(i) 金融工具、合約資產及應收租賃款項的信貸虧損**

貴集團就下列項目確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的虧損撥備：

- 以攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項，該等資產為收取僅代表本金及利息付款的合約現金流量而持有)；
- 香港財務報告準則第15號所界定的合約資產(見附註2(l))；及
- 應收租賃款項

其他按公平值計量的金融資產(包括按公平值計入損益的股本及債務證券以及衍生金融資產)無須進行預期信貸虧損評估。

#### 預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損計量為所有預期現金短缺的現值(即根據合據應予 貴集團的現金流量與 貴集團預計收到的現金流量之間的差額)。

倘貼現影響屬重大，預期現金短缺將使用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項及合約資產：初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前實際利率；
- 應收租賃款項：計量應收租賃款項時使用的貼現率；

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為 貴集團承受信貸風險的最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時， 貴集團考慮合理及有理據而毋須付出不必要的成本或努力獲得的資料。這包括過去事件、當前狀況和未來經濟狀況預測等資料。

預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：此等虧損乃預計在報告日期後12個月內，基於可能發生之違約事件導致的虧損；及
- 存續期預期信貸虧損：此等虧損乃預計在預期信貸虧損模式適用之項目之預計存續期內，基於所有可能發生之違約事件而導致的虧損。

貿易應收款項、應收租賃款項及合約資產的虧損撥備一直以相等於存續期預期信貸虧損之金額計量。該等金融資產之預期信貸虧損乃利用一項撥備矩陣，根據 貴集團的過往信貸虧損經驗而估算，並按於報告日期時之債務人特定因素以及整體經濟狀況之當前評估及未來預測評估而調整。

至於所有其他金融工具， 貴集團以相等於12個月預期信貸虧損之金額確認虧損撥備，除非金融工具之信貸風險自初步確認以來顯著增加，則在此情況下，虧損撥備乃以相等於存續期預期信貸虧損之金額計量。

#### 信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時， 貴集團會比較於報告日期及於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險。作出該重新評估時， 貴集團認為，倘(i)借款人不大大可能在 貴集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向 貴集團悉數支付其信貸承擔；或(ii)金融資產已逾期90日，則發生違約事件。 貴集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日期支付本金或利息；

- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對 貴集團責任的能力有重大不利影響。

取決於金融工具的性質，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初始確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。 貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對彼等之賬面值作出相應調整，惟於按公平值計入其他全面收益計量(可劃轉)之債務證券之投資除外。有關投資之虧損撥備於其他全面收益內確認並於公平值儲備中累計(可劃轉)。

#### 利息收入的計算基準

根據附註2(t)(iv)確認的利息收入乃根據金融資產之賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入乃根據金融資產之攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

於各有關期間， 貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人有重大財務困難；
- 違約，如拖欠或逾期事件；
- 借款人可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現重大變動而對債務人造成不利影響；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

#### 撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，則會撤銷(部分或全部)金融資產、租賃應收款項或合約資產的賬面總值。該情況通常出現在 貴集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。



**(ii) 其他非流動資產的減值**

內部及外部資料來源會於各相關期間末時檢查，以識別以下資產可能減值或(除商譽外)先前確認的減值虧損不再存在或可能已經減少的跡象：

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

倘存在任何有關跡象，則估計資產的可收回金額。

— **計算可收回金額**

資產的可收回金額為其公平值減出售成本與使用價值之間的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃按能反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率貼現至其現值。倘資產所產生現金流入大致上不能獨立於其他資產所產生的現金流入，則就能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

— **確認減值虧損**

倘資產或資產所屬的產生現金的單位的賬面值超過其可收回金額，則在損益中確認減值虧損。

分配就現金產生單位確認的減值虧損時，首先削減該現金產生單位(或該組單位)所獲分配之任何商譽的賬面值，其後按比例削減該單位(或該組單位)內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不會減至低於其公平值扣減出售成本(如能計量)或使用價值(如能釐定)。

— **減值虧損撥回**

就商譽以外的資產而言，倘用以釐定可收回金額的估計出現有利變動，有關減值虧損將予撥回；但商譽的減值虧損不會撥回。

撥回的減值虧損以在過往年度並無確認減值虧損的情況下原應釐定的資產賬面值為限。撥回的減值虧損乃於確認撥回的年度內計入損益。

**(k) 存貨**

存貨指在日常業務過程中、生產以供銷售的過程中持有待售的資產，以及在生產過程或在提供服務時使用的材料和消耗品。

存貨以成本及可變現淨值中的較低者入賬。

原材料成本按加權平均成本公式計算，在製品成本按特定識別方法計算，包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運送至當前位置及狀況所產生的其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去估計完成成本及進行銷售所需的估計成本。

出售存貨時，該等存貨的賬面價值在確認相關收益的期間被確認為開支。

任何存貨撇減至可變現淨值的金額及所有存貨虧損於發生撇減或虧損期間確認為開支。任何撇減存貨的任何撥回金額確認為撥回發生期間確認為開支的存貨金額的減少。

#### (l) 合約資產及合約負債

倘 貴集團於根據合約所載付款條款有權無條件收取代價之前確認收益(見附註2(t))，則確認合約資產。合約資產根據附註2(j)(i)所載政策評估預期信貸虧損，並於收取代價之權利成為無條件時被重新分類至應收款項(見附註2(m))。

倘客戶於 貴集團確認相關收益(見附註2(t))之前支付不可退還代價，則確認合約負債。倘 貴集團擁有無條件權利可於 貴集團確認相關收益之前收取不可退還代價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項(見附註2(m))。

就與客戶訂立的單一合約而言，以合約資產淨額或合約負債淨額呈列。就多種合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不以淨額基準呈列。

倘合約包含重大融資成分，則合約結餘包括按實際利率法計算的應計利息(見附註2(t))。

#### (m) 貿易及其他應收款項

應收款項在 貴集團有無條件收取代價的權利時確認。倘在支付代價到期之前僅需要經過一段時間，則收取代價的權利屬無條件。倘於 貴集團有無條件收取代價的權利前確認收益，則有關金額列作合約資產(見附註2(l))。

應收款項採用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備(見附註2(j)(i))入賬。

#### (n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物指銀行結存、手頭現金、銀行及其他金融機構之活期存款以及短期流通性高之投資，而該等投資隨時可兌換成已知的現金金額且無重大價值變動風險，並於購入後三個月內到期。

現金及現金等價物按附註2(j)(i)所載政策評估預期信貸虧損。

#### (o) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項最初按公平值確認。除根據附註2(j)(ii)計量的財務擔保負債外，貿易及其他應付款項其後按攤銷成本列值，惟倘貼現影響不大，則按成本列值。

(p) 計息借款

計息借款最初按公平值減交易成本確認。於初始確認後，計息借款將採用實際利率法按攤銷成本列值。利息開支乃根據 貴集團的借貸成本會計政策(見附註2(v))確認。

(q) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃之供款

薪金、年終花紅、有薪年假、定額供款退休計劃之供款及非貨幣福利成本均於僱員提供有關服務之年度內累計。倘付款或結算遞延且有關影響重大，則該等金額按其現值入賬。

(ii) 以股份支付的付款

授予僱員的購股權之公平值確認為僱員成本，並相應增加權益中的資本儲備。公平值乃於授出日期使用二項式點陣法定價模式計量，並考慮授出購股權的條款及條件。若僱員須先履行歸屬條件方可無條件取得購股權，則購股權的估計公平值總額在歸屬期間分配，並考慮購股權將會歸屬的可能性。

於歸屬期間， 貴集團會對預期將會歸屬的購股權數目進行檢查。於過往年度確認的任何累計公平值相應調整會在審閱年度計入／扣除自損益(除非原有僱員開支合資格確認為資產)，而資本儲備亦會作相應調整。於歸屬日期，確認為開支的數額會作出調整，以反映歸屬購股權的實際數目(並對資本儲備作出相應調整)，除非沒收乃僅因未能達成與 貴公司股份市價有關的歸屬條件所致則另作別論。權益金額乃於資本儲備內確認，直至購股權獲行使(有關金額計入股本中就已發行股份而確認的金額)或購股權屆滿(有關金額將直接撥入保留溢利)為止。

(r) 所得稅

年度所得稅包括當期稅項以及遞延稅項資產及負債的變動。 貴集團於損益確認當期稅項以及遞延稅項資產及負債的變動，惟與於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目有關者則除外，而在該等情況下，有關稅額分別於其他全面收益確認或直接於權益確認。

當期稅項乃就年度應課稅收入的預期應付稅項(使用於各有關期間結束時已頒佈或實質上頒佈的稅率計算)，及就之前年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別源自可扣稅及應課稅暫時性差額，即用作財務申報目的之資產及負債的賬面值與其稅基之間的差額。遞延稅項資產亦源自未動用稅項損失及未動用稅項抵免。

除某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產(僅限於很可能獲得能利用該資產來抵扣的未來應課稅溢利)均會確認。支持確認由可抵扣暫時性差額所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因撥回目前存在的應稅暫時性差額而產生的數額；惟該等差異必須與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並預期在可抵扣暫時性差額預計轉回的同一期間或遞延稅項資產所產生的稅項虧損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應稅暫時性差額是否足以支持確認由未利用的稅項虧損和稅款抵減所

產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即該等差異是否與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並是否預期在能夠使用該等稅項虧損和稅款抵減撥回的同一年內轉回。

確認遞延稅項資產及負債的暫時性差額是產生自以下有限的例外情況：不可在稅務方面獲得扣減的商譽；不影響會計及應課稅溢利的資產或負債的初始確認(如屬業務合併的一部分則除外)；以及有關於附屬公司的投資的暫時性差額(如屬應稅差異，僅限於貴集團可以控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的差異；或如屬可抵扣差異，則僅限於很可能在將來轉回的差異)。

遞延稅項金額按照資產及負債賬面金額的預期實現或清償方式，根據於各有關期間結束時已頒佈或實質上頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債均不貼現計算。

貴集團會在各有關期間結束時評估遞延稅項資產的賬面值。如貴集團預期不再可能獲得足夠的應課稅溢利以抵扣相關的稅務利益，則該遞延稅項資產的賬面金額便會調低。如日後有可能獲得足夠的應課稅溢利，則有關減額便會撥回。

因分派股息而額外產生的所得稅在支付相關股息的責任確立時確認。

當期稅項結餘和遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。當期所得稅資產和遞延稅項資產僅會在貴公司或貴集團有法定行使權以當期所得稅資產抵銷當期所得稅負債，並且符合以下附帶條件的情況下，方可分別抵銷當期所得稅負債和遞延稅項負債：

- 當期稅項資產和負債，貴公司或貴集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和清償該負債；或
- 遞延稅項資產和負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應稅實體；或
  - 不同應稅實體。該等實體計劃在日後每個預計有大額遞延所得稅負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準實現當期所得稅資產和清償當期所得稅負債，或同時變現該資產和清償該負債。

**(s) 撥備、或然負債及虧損合約**

**(i) 撥備及或然負債**

如貴集團須就已發生的事件承擔法定或推定義務，因而預期清償義務將會導致經濟效益外流，則在可作出可靠估計時，貴集團會計提準備。如貨幣的時間價值重大，則按預計清償義務所需支出的現值計列準備。

如經濟效益外流的可能性較低，或無法對有關數額作出可靠估計，便會將該義務披露為或然負債，惟經濟效益外流的可能性極低則除外。如可能的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或然負債，惟經濟效益外流的可能性極低則除外。

**(ii) 虧損合約**

當貴集團根據一項合約履行該合約項下義務的不可避免成本超過預期將自該合約收取的經濟利益時，則出現虧損合約。虧損合約的撥備按終止合約的預期成本與繼續履行合約的淨成本之較低者的現值計量。

**(t) 收益及其他收入**

於貴集團的日常業務過程中，貴集團按其出售貨品、提供服務或他人以租賃方式使用貴集團的資產所產生的收入，均歸類為收益。

當對產品或服務的控制權轉移予客戶或承租人有權使用資產時，貴集團按預期其有權獲得的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額)確認收益。收益不包括增值稅或其他營業稅，且已扣除任何貿易折讓。

當合約中包含為客戶提供超過12個月的重大財務利益的融資成分時，收益按應收款項的現值(使用與客戶的獨立融資交易中反映的貼現率進行貼現)計量，利息收入採用實際利率法單獨累計。當合約中包含為貴集團提供重大財務利益的融資成分時，根據合約確認的收益包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。若融資期限為12個月或以下，貴集團則採用香港財務報告準則第15號第63段內的實用權宜法，且不就重大融資成分的任何影響調整代價。

有關貴集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

**(i) 銷售壓力設備及相關服務**

貴集團於(或當)完成履約責任時確認收益(即於特定之履約責任下相關貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時)。

履約責任指個別的貨品及服務(或一組貨品或服務)或一系列大致相同的個別貨品或服務及具有向客戶轉移的相同模式的貨品或服務。

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間轉讓，而收益則參照完成履行相關履約責任的進度而隨時間確認：

- 於貴集團履約時，客戶同時取得並耗用貴集團履約所提供的利益；
- 貴集團的履約產生或提升資產，而該項資產於貴集團履約時由客戶控制；或
- 貴集團的履約並未產生讓貴集團有替代用途的資產，且貴集團對至今已完成履約的付款具有可強制執行權利。

貴集團根據客戶規格設計及製造對貴集團而言並無替代用途的壓力設備。根據貴集團有權就迄今已完成的工作獲得報酬的合約，倘客戶決定於合約完全履行前取消合約，則合約所產生的收益，以及相應的合約資產(見附註2(1))，隨時間逐步確認。合約資產(部分或全部)於收取金額的權利成為無條件時重新分類為應收款項(見附註2(m))。

履約義務的履約進度主要基於成本比例法(即基於已產生實際成本佔估計總成本的比例)計量。

就 貴集團無權就迄今已完成的工作獲得付款的定制加壓設備的銷售而言，收益於客戶獲得可明確區分的商品或服務控制權的時間點予以確認。因此，收益於客戶接管及接收產品時確認。

就原材料及廢料的銷售而言，收益於客戶獲得產品控制權的時間點確認，通常是客戶擁有並接收產品的時間。

合約資產是指 貴集團因向客戶轉讓商品或服務而獲得代價的權利，但並非無條件的權利(參見附註2(j))。 貴集團根據香港財務報告準則第9號評估合約資產的減值。

合約負債是指 貴集團就已向客戶收取的代價(或應收代價金額)而向客戶轉讓商品或服務的義務。

**(ii) 來自經營租賃的租金收入**

經營租賃項下的應收租金收入於租期所涵蓋期間內以等額期款於損益中確認，惟倘有其他基準更能反映使用租賃資產所產生的利益模式，則作別論。所授出的租賃優惠於損益中確認為應收淨租賃付款總額的組成部分。並非視乎指數或利率而定的可變租賃付款於賺取的會計期間確認為收入。

**(iii) 股息**

非上市投資的股息收入於股東收取付款的權利確立時確認。

**(iv) 利息收入**

利息收入按實際利率法採用通過金融資產的預計可使用年期將估計未來現金收入準確貼現至該金融資產的賬面總值的利率累計而予以確認。就並無發生信貸減值而按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量(可劃轉)的金融資產而言，實際利率應用於資產的賬面總值。就發生信貸減值的金融資產而言，實際利率則應用於該資產的攤銷成本(即賬面總值扣除虧損撥備)(見附註2(j))。

**(v) 政府補助**

倘有合理保證 貴集團將獲得政府補助，而 貴集團亦將遵守補助所附條件時，則政府補助將於綜合財務狀況表內初步確認。就所產生開支而給予 貴集團補償的補助將於費用產生的同期按系統性基準於損益內確認為收入。補償 貴集團資產成本的補助於相關資產可使用年期內以直線法於損益初始確認為遞延收入及攤銷為收入。

**(u) 外幣兌換**

年內以外幣進行的交易，均以交易日的外幣匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債，則以各有關期間結束時的外幣匯率換算。匯兌損益於損益確認。

按歷史成本以外幣計值的非貨幣資產及負債使用交易日的外幣匯率進行換算。交易日為 貴公司初步確認該非貨幣資產或負債的日期。按公平值以外幣計值的非貨幣資產及負債使用公平值計量日期的外幣匯率進行換算。

境外業務的業績按與交易日匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目包括各有關期間結束時的收市匯率換算為人民幣。因此產生的匯兌差額於其他全面收益確認，並於權益中單獨累計為匯兌儲備。

出售境外業務時，與該境外業務有關的累計匯兌差額會於確認出售損益時從權益重新分類至損益。

**(v) 借貸成本**

因收購、建造或生產一項必須耗用一段頗長時間方可作擬定用途或銷售之資產而直接應佔的借貸成本，資本化為該資產的部分成本。其他借貸成本均在產生的期間列作開支。

屬於合資格資產成本之一部分的借貸成本在資產產生開支、產生借貸成本及使資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便暫停或停止資本化。

**(w) 已終止經營業務**

已終止經營業務為 貴集團業務部分，其營運及現金流量可與 貴集團餘下部分清晰劃分，並為個別業務或經營地區的主要項目，或為出售個別主要業務或業務地區之單一協調計劃的部分，或為僅為轉售而收購的附屬公司。

已終止經營業務於出售時或有關業務符合分類為持作出售之條件時(倘較早)進行分類。放棄營運時亦產生已終止經營業務。

倘業務分類為已終止經營業務，則會於損益表中按單一數額呈列，當中包含：

- 已終止經營業務之除稅後溢利或虧損；及
- 就構成已終止經營業務之資產或出售組合而言，於計量公平值減銷售成本或於出售時確認之除稅後溢利或虧損。

**(x) 關聯方**

(a) 倘一名人士符合下列任何條件，則該人士或該人士的近親與 貴集團有關連：

- (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人員。

(b) 倘一間實體符合下列任何條件，則該實體與 貴集團有關連：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或為某集團成員公司的聯營公司或合營企業，而該另一實體亦為此集團的成員公司)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。

- (v) 該實體乃為 貴集團或與 貴集團有關連的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)項所識別的人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)項所識別的人士對該實體有重大影響力，或為該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司為 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親屬指在與該實體交易時預期可能影響該人士或被該人士影響的親屬。

#### (y) 分部報告

經營分部及於歷史財務資料內呈報的各分部項目金額乃根據定期提供予 貴集團最高行政管理人員以作資源分配及評估 貴集團各業務線及地理位置之表現的財務資料進行識別。

就財務呈報而言，各重大經營分部不會進行合算，除非該等分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、分配產品或提供服務所用的方法以及監管環境的性質方面相似。個別非重大的經營分部倘符合上述大部分標準，則可進行合算。

#### (z) 研發成本

研發成本包括直接歸因於研發活動或可以合理分配給此類活動的所有成本。由於該小組的研發活動的性質，通常直到剩餘的開發成本微不足道的項目開發階末期，方符合將此類成本確認為資產的標準。因此，研究成本及開發成本在產生當期通常被確認為開支。

### 3 會計判斷及估計

#### (a) 應用 貴集團會計政策時的關鍵會計判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，管理層已作出以下會計判斷：

##### (i) 所得稅及遞延稅項資產的確認

釐定所得稅撥備涉及對若干交易的未來稅務處理作出判斷。管理層評估有關交易的稅務影響，並作出相應的稅項撥備。該等交易的稅務處理會定期重新考慮，以計及所有稅務法規的變動。遞延稅項資產乃就可扣稅暫時性差額確認。由於僅在未來應課稅溢利可用作抵銷可動用的可扣稅暫時性差額的情況下方會確認該等遞延稅項資產，故管理層須作出判斷以評估產生未來應課稅溢利的可能性。管理層所作的評估會在需要時修訂，倘未來應課稅溢利很有可能令遞延稅項資產被收回，則會確認額外遞延稅項資產。



(b) 估計不確定性的來源

估計不確定性的主要來源如下：

*(i) 收益確認*

如附註2(t)政策所解釋，確認未完成項目在一段時間內的收益及溢利取決於對合約總結果及至今完成的工作的估計。

根據 貴集團最近的經驗以及 貴集團進行的生產及建設活動性質， 貴集團對其認為工作足夠成熟的階段進行估計，以能夠合理計量合約的結果。於達到該階段前，相關合約資產(如附註18披露)不包括 貴集團於至今完成的工作中可能最終實現的溢利。此外，就總成本或總收益而言的實際結果可能高於或低於每個有關期間結束時的估計，可能影響到以後年度確認的收益及溢利，作為對記錄至今的金額的調整。

*(ii) 保修撥備*

如附註26所解釋，考慮到 貴集團最近的索償經驗， 貴集團就壓力設備銷售作出保修撥備。由於 貴集團不斷升級產品設計並推出新型號，因此最近的索償經驗可能無法作為 貴集團將根據過往銷售所獲得的未來索償的指標。撥備的任何增加或減少將影響未來年度的損益。

*(iii) 釐定租期*

如附註2(i)政策所解釋，租賃負債將按租賃期內的應付租賃款項的現值初步確認。對於包含 貴集團可行使續租選擇權的租賃，於租賃開始日期釐定租期時， 貴集團在考慮為 貴集團創造行使選擇權的經濟優惠的所有相關事實及情況(包括有利條款、進行的租賃物業裝修和相關資產對 貴集團營運的重要性)後，評估行使續租選擇權的可能性。倘發生 貴集團可控制的重大事件或情況重大變動，則會重新評估租期。租期的任何增加或減少將影響未來年度確認的租賃負債及使用權資產金額。

4 收益及分部報告

(a) 收益

貴集團的主要活動為生產及銷售各種壓力設備。有關 貴集團主要活動的進一步詳情於附註4(b)披露。

(i) 收益明細

客戶合約收益按主要產品或服務線劃分的明細如下：

|                           | 截至12月31日止年度      |                  |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                           | 2017年<br>人民幣千元   | 2018年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
| 屬於香港財務報告準則<br>第15號的客戶合約收益 |                  |                  |                  |                  |
| 按主要產品或服務線劃分的明細            |                  |                  |                  |                  |
| —傳統壓力設備                   | 544,592          | 1,059,704        | 1,647,930        | 1,578,628        |
| —反應器                      | 70,455           | 502,319          | 506,988          | 687,554          |
| —換熱器                      | 131,079          | 304,513          | 671,261          | 395,644          |
| —容器                       | 128,376          | 126,049          | 341,550          | 395,608          |
| —塔器                       | 214,682          | 126,823          | 128,131          | 99,822           |
| —模塊化壓力設備                  | 954,647          | 1,337,045        | 1,076,133        | 1,325,028        |
| —其他*                      | 41,392           | 39,165           | 77,328           | 21,132           |
| 銷售產品                      | 1,540,631        | 2,435,914        | 2,801,391        | 2,924,788        |
| —壓力設備設計、驗證及<br>維護服務       | 29,466           | 31,955           | 24,939           | 53,838           |
| 服務                        | 29,466           | 31,955           | 24,939           | 53,838           |
| 持續經營業務收益                  | <u>1,570,097</u> | <u>2,467,869</u> | <u>2,826,330</u> | <u>2,978,626</u> |

\* 其他主要包括銷售原材料及廢料。

客戶合約收益按地區市場劃分的明細於附註4(b)(iv)披露。

貴集團的客戶基礎多元化，且與部分客戶的交易已超過 貴集團截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年收益的10%。有關期間內來自該等客戶的收益載列如下：

|     | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|
|     | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 客戶A | 442,151        | 425,217        | *              | *              |
| 客戶B | *              | 284,529        | *              | *              |
| 客戶C | *              | *              | 335,693        | *              |
| 客戶D | *              | *              | *              | *              |

\* 少於 貴集團相應年度收益的10%。

於截至2020年12月31日止年度，並無與其交易超過 貴集團收入10%的客戶。

**(ii) 預期日後將確認自報告日期已存在的客戶合約而產生的收益**

於2017年、2018年、2019年及2020年12月31日，分配至 貴集團現有合約項下剩餘履約義務的交易價款總額分別為人民幣283,416,000元、人民幣545,511,000元、人民幣404,326,000元及人民幣1,475,765,000元。該金額指預期將於未來確認來自於報告日期已存在的客戶合約的收益。 貴集團將於日後工作完成時(預期為未來12至36個月內)確認預期收益。

貴集團已就其與客戶的銷售合約應用香港財務報告準則第15號第121段中的實用權宜方法，以使上述資料不包括有關 貴集團於履行初始預期期限不超過一年的壓力設備銷售合約下的剩餘履約義務時有權獲得的收益資料。

上述金額亦不包括 貴集團日後可能通過滿足 貴集團與客戶訂立的合約內所載條件而可能賺取的任何完成獎金金額，除非於報告日期 貴集團很有可能會達成賺取有關獎金所需的條件。

**(b) 分部報告**

貴公司董事已被確定為 貴集團的主要經營決策者。經營分部乃基於 貴集團的主要經營決策者定期審查的內部報告而確定，以向分部分配資源及評估其表現。 貴集團已呈列以下兩個可報告分部。並無匯總任何經營分部以形成以下可報告分部。

各可報告分部的業務營運概述如下。

| 可報告分部                                     | 業務營運  |
|---|---|
| 綜合壓力設備                                    | 油氣煉化、石化、化工、海洋工程、船務、電子化學品、水處理、礦務、冶金、醫藥、日化、食品加工及資訊科技及通訊行業所用的壓力容器相關設備、系統和模塊裝置的設計、製造和相關服務 |
| 半導體、鋰電池及垃圾分類行業專用壓力設備(已於2019年9月30日分拆，見附註5) | 半導體、鋰電池及垃圾分類行業所用壓力容器相關設備及系統的設計、製造和相關服務  |

**(i) 分部業績、資產及負債**

就評估分部表現及分配分部間資源而言，貴集團之首席營運決策人乃按以下基準監察各可報告分部應佔之業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形、無形資產及流動資產，惟於聯營公司的權益、金融資產投資、遞延稅項資產及其他公司資產除外。分部負債包括撥備、貿易及其他應付款項、租賃負債、合約負債、計息借款及遞延收入。

收益及開支參考該等分部產生的銷售額及該等分部產生或因該等分部應佔的資產折舊或攤銷而引致的開支而分配至可報告分部。

除稅前分部溢利／(虧損)被用於計量表現，乃因管理層認為有關資料於相對業內其他實體評估各分部業績時最為相關。

附錄一

會計師報告

(ii) 截至2017年、2018年、2019年及2020年12月31日止年度的客戶合約收益按收益確認時間劃分的明細，以及提供予貴集團最高行政管理層以作資源分配及分部表現評估的貴集團可報告分部的相關資料載列如下：

| 按收益確認時間劃分的明細<br>時間段 | 綜合壓力設備         |                |                |                | 半導體、鋰電池及垃圾分類行業專用壓力設備(已終止)* |                |                |                | 總計             |                |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                     | 截至12月31日止年度    |                | 截至12月31日止年度    |                | 截至12月31日止年度                |                | 截至12月31日止年度    |                | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|                     | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元             | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 來自外部客戶的收益           | 1,206,340      | 1,813,357      | 1,786,935      | 2,064,393      | 34,737                     | 30,714         | 50,334         | -              | 1,241,077      | 1,844,071      | 1,837,269      | 2,064,393      |
| 可報告分部收益             | 363,757        | 654,512        | 1,039,395      | 914,233        | 380                        | 891            | -              | -              | 364,137        | 655,403        | 1,039,395      | 914,233        |
| 除稅前分部溢利/(虧損)        | 1,570,097      | 2,467,869      | 2,826,330      | 2,978,626      | 35,117                     | 31,605         | 50,334         | -              | 1,605,214      | 2,499,474      | 2,876,664      | 2,978,626      |
|                     | 29,351         | 177,877        | 166,033        | 341,430        | (24,946)                   | (23,745)       | 4,276          | -              | 4,405          | 154,132        | 170,309        | 341,430        |
| 其他收入/(虧損)           | 19,434         | 13,237         | 7,067          | (16,797)       | 47,037                     | 42,942         | 42,972         | -              | 66,471         | 56,179         | 50,039         | (16,797)       |
| 分部間對銷               | -              | -              | -              | -              | (19,055)                   | (23,087)       | (35,215)       | -              | (19,055)       | (23,087)       | (35,215)       | -              |
| 分部間對銷後的其他收入/(虧損)    | 19,434         | 13,237         | 7,067          | (16,797)       | 27,982                     | 19,855         | 7,757          | -              | 47,416         | 33,092         | 14,824         | (16,797)       |

附錄一

會計師報告

|             | 綜合壓力設備         |                |                |                | 半導體、鋰電池及垃圾分類行業專用壓力設備(已終止)* |                |                |                | 總計             |                |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 截至12月31日止年度    |                |                |                | 截至12月31日止年度                |                |                |                | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|             | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元             | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 財務成本        | (8,641)        | (5,506)        | (6,381)        | (12,456)       | (36)                       | (48)           | (551)          | -              | (8,677)        | (5,554)        | (6,932)        | (12,456)       |
| 無形資產攤銷      | (3,304)        | (3,577)        | (4,159)        | (6,125)        | (2,465)                    | (1,494)        | (573)          | -              | (5,769)        | (5,071)        | (4,732)        | (6,125)        |
| 折舊費用        | (55,048)       | (55,469)       | (57,070)       | (65,813)       | (22,325)                   | (21,478)       | (15,559)       | -              | (77,373)       | (76,947)       | (72,629)       | (65,813)       |
| —自有物業、廠房及設備 | (3,916)        | (4,487)        | (4,361)        | (4,731)        | (1,321)                    | (1,321)        | (991)          | -              | (5,237)        | (5,808)        | (5,352)        | (4,731)        |
| 減值虧損撥回/(撥備) | 6,298          | 46,465         | 11,945         | 2,913          | 6,011                      | (86)           | 40             | -              | 12,209         | 46,379         | 11,985         | 2,913          |
| —貿易應收款項     | (1,144)        | (66)           | (7)            | -              | 41                         | 3              | -              | -              | (1,103)        | (63)           | (7)            | -              |
| —其他應收款項     | (39)           | 11             | (170)          | (292)          | -                          | -              | -              | -              | (39)           | 11             | (170)          | (292)          |
| —合約資產       | 1,746,147      | 2,377,481      | 3,257,687      | 3,034,445      | 925,541                    | 1,056,628      | N/A            | -              | 2,671,688      | 3,634,109      | 3,257,687      | 3,034,445      |
| 年內新增非流動分部資產 | 17,930         | 102,552        | 131,330        | 115,221        | 7,271                      | 12,705         | 不適用            | -              | 25,201         | 115,257        | 131,330        | 115,221        |
| 可報告分部負債     | 1,027,499      | 2,057,618      | 2,534,350      | 2,036,133      | 388,479                    | 514,842        | 不適用            | -              | 1,415,978      | 2,572,460      | 2,554,350      | 2,036,133      |

\* 見附註5。

附錄一

會計師報告

(iii) 可報告分部收益、損益、資產及負債對賬

|                 | 於12月31日          |                  |                  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | 2017年<br>人民幣千元   | 2018年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
| <b>收益</b>       |                  |                  |                  |                  |
| 可報告分部收益         | 1,605,214        | 2,499,474        | 2,876,664        | 2,978,626        |
| 對銷已終止經營業務(附註5)  | (35,117)         | (31,605)         | (50,334)         | -                |
| 持續經營業務的綜合收益     | <u>1,570,097</u> | <u>2,467,869</u> | <u>2,826,330</u> | <u>2,978,626</u> |
|                 |                  |                  |                  |                  |
|                 | 截至12月31日止年度      |                  |                  |                  |
|                 | 2017年<br>人民幣千元   | 2018年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
| <b>除稅前溢利</b>    |                  |                  |                  |                  |
| 可報告分部的綜合除稅前溢利總額 | 4,405            | 154,132          | 170,309          | 341,430          |
| 對銷已終止經營業務(附註5)  | 24,946           | 23,745           | (4,726)          | -                |
| 持續經營業務的綜合除稅前溢利  | <u>29,351</u>    | <u>177,877</u>   | <u>166,033</u>   | <u>341,430</u>   |
|                 |                  |                  |                  |                  |
|                 | 於12月31日          |                  |                  |                  |
|                 | 2017年<br>人民幣千元   | 2018年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
| <b>資產</b>       |                  |                  |                  |                  |
| 可報告分部資產         | 2,671,688        | 3,634,109        | 3,257,687        | 3,034,445        |
| 對銷分部間應收款項       | (87,912)         | (30,835)         | -                | -                |
| 於一間聯營公司的投資      | 30,313           | -                | -                | -                |
| 非流動金融資產         | 67,632           | 52,306           | 6,840            | -                |
| 按公平值計入損益計量的金融資產 | 70,820           | -                | 5,757            | -                |
| 遞延稅項資產          | 24,855           | 11,142           | 3,837            | -                |
| 綜合資產總值          | <u>2,777,396</u> | <u>3,666,722</u> | <u>3,274,121</u> | <u>3,034,445</u> |

附錄一

會計師報告

|                 | 於12月31日          |                  |                  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | 2017年<br>人民幣千元   | 2018年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
| <b>負債</b>       |                  |                  |                  |                  |
| 可報告分部負債         | 1,415,978        | 2,572,460        | 2,554,350        | 2,036,133        |
| 對銷分部間應收款項       | (87,912)         | (30,835)         | -                | -                |
| 即期稅項            | 11,708           | 13,451           | 13,008           | 4,498            |
| 按公平值計入損益計量的金融負債 | -                | 1,342            | -                | -                |
| 綜合負債總額          | <u>1,339,774</u> | <u>2,556,418</u> | <u>2,567,358</u> | <u>2,036,133</u> |

(iv) 地區資料

下表載列 貴集團來自外部客戶的收益的相關地理位置資料。客戶的地理位置乃基於所提供服務或交付貨物所在的位置。

貴集團的物業、廠房及設備、無形資產主要位於中國內地，因此並無呈列非流動資產的地區資料。

|            | 來自外部客戶的收益<br>截至12月31日止年度 |                  |                  |                  |
|------------|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
|            | 2017年<br>人民幣千元           | 2018年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
| 中國內地       | 538,327                  | 1,541,984        | 1,787,099        | 1,607,480        |
| 北美         | 475,778                  | 430,558          | 411,759          | 124,119          |
| 亞洲(中國內地除外) | 313,685                  | 347,284          | 297,506          | 792,342          |
| 歐洲         | 195,582                  | 22,344           | 241,909          | 291,242          |
| 其他(附註)     | 46,725                   | 125,699          | 88,057           | 163,443          |
|            | <u>1,570,097</u>         | <u>2,467,869</u> | <u>2,826,330</u> | <u>2,978,626</u> |

附註：其他主要包括南美洲的巴西、智利、阿根廷及秘魯、非洲的埃及、阿爾及利亞、尼日利亞及南非以及大洋洲的澳洲。

5 已終止經營業務

作為重組的一部分，根據日期為2019年5月30日的分拆協議(經日期為2019年9月30日的補充協議修訂)(「分拆」)，貴集團於2019年9月30日通過分拆森松中國而出售其於半導體、鋰電池及垃圾分類行業專用壓力設備分部(見附註4(b))的全部股權，據此，貴集團於上海森松新能源設備有限公司(「森松新能源」)的80%股權、於上海森松化工成套裝備有限公司(「森松化工」)的76%股權及於上海森松壓力容器有限公司(「森松壓力容器」)的1.53%股權已轉讓予上海森松精機有限公司(「森松精機」)。分拆並無支付或收取任何代價。由於進行分拆，根據附註2(w)所載 貴集團的會計政策，綜合損益表中呈列已終止經營業務截至2019年12月31日止年度的溢利單一金額(連同重列有關期間的比較數字)。該交易入賬列作權益交易(見附註29(f)(ii))。概無收益或虧損於綜合損益表中確認。



附錄一

會計師報告

(a) 已終止經營業務的業績

|                              | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                              | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 收益                           | 35,117         | 31,605         | 50,334         | -              |
| 銷售成本                         | (45,803)       | (34,703)       | (35,023)       | -              |
| 外部其他收入                       | 27,982         | 19,855         | 7,757          | -              |
| 分部間其他收入(附註)                  | 19,055         | 23,087         | 35,215         | -              |
| 開支                           | (61,297)       | (63,589)       | (54,007)       | -              |
| 經營活動的業績                      | (24,946)       | (23,745)       | 4,276          | -              |
| 所得稅                          | 1,852          | 3,078          | 1,397          | -              |
| 經營活動的業績，扣除稅項                 | (23,094)       | (20,667)       | 5,673          | -              |
| 出售已終止經營業務所得收益                | -              | -              | -              | -              |
| 出售已終止經營業務所得<br>收益的所得稅        | -              | -              | -              | -              |
| 年內來自已終止經營業務的<br>(虧損)/溢利，扣除稅項 | (23,094)       | (20,667)       | 5,673          | -              |
| 以下人士應佔：                      |                |                |                |                |
| 貴公司權益股東                      | (21,204)       | (18,482)       | 5,867          | -              |
| 非控股權益                        | (1,890)        | (2,185)        | (194)          | -              |

附註： 截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，分部間其他收入指森松化工所確認已終止經營業務(作為出租人)就向持續經營業務的若干實體(作為承租人)出租其廠房及樓宇的租金收入。該等實體在持續經營業務產生的租金開支已確認為 貴集團綜合損益表中的銷售成本。

於2019年9月30日的分拆後，已終止經營業務的業績不再計入至 貴集團的綜合損益表。該等持續經營業務的實體自2019年10月1日起產生向森松化工租用廠房及樓宇的租金開支成為附註33(c)所述的關聯方交易。

附錄一

會計師報告

(b) 已終止經營業務所得／(所用)現金流量

|                    | 截至12月31日止年度   |                |                  |          |
|--------------------|---------------|----------------|------------------|----------|
|                    | 2017年         | 2018年          | 2019年            | 2020年    |
|                    | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元            | 人民幣千元    |
| 經營活動所得／(所用)現金淨額    | 63,712        | (5,693)        | (32,947)         | -        |
| 投資活動(所用)／所得現金淨額    | (66,365)      | 121,138        | (95,272)         | -        |
| 融資活動所得／(所用)現金淨額    | 19,964        | 12,275         | (36,949)         | -        |
| 已終止經營業務所得／(所用)現金淨額 | <u>17,311</u> | <u>127,720</u> | <u>(165,168)</u> | <u>-</u> |

(c) 分拆對 貴集團財務狀況的影響

|                 | 於出售日期<br>人民幣千元   |
|-----------------|------------------|
| 物業、廠房及設備        | (261,699)        |
| 使用權資產           | (46,465)         |
| 無形資產            | (4,456)          |
| 長期應收款項          | (33,231)         |
| 按公平值計入損益計量的金融資產 | (8,275)          |
| 其他非流動資產         | (3,773)          |
| 存貨              | (99,110)         |
| 合約資產            | (8,664)          |
| 貿易及其他應收款項       | (313,161)        |
| 按公平值計入損益計量的金融資產 | (79,840)         |
| 現金及現金等價物        | (9,839)          |
| 貿易及其他應付款項       | 165,583          |
| 合約負債            | 149,970          |
| 計息借款            | 24,755           |
| 即期稅項            | 986              |
| 撥備              | <u>2,065</u>     |
| 已出售資產淨值         | <u>(525,154)</u> |

附錄一

會計師報告

6 其他收入／(虧損)

|                | 截至12月31日止年度    |                |                |                 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
|                | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元  |
| 政府補助(i)        | 15,085         | 12,370         | 8,216          | 10,187          |
| 應收經營租賃金        | 7,166          | 4,272          | -              | -               |
| 利息收入           | 2,468          | 3,895          | 3,984          | 1,666           |
| 按公平值計入損益計量的    |                |                |                |                 |
| 金融資產已變現收益淨額    | 1,535          | 4,360          | 5,091          | 3,133           |
| 外匯淨虧損          | (6,977)        | (12,851)       | (11,947)       | (33,254)        |
| 出售附屬公司虧損       | -              | (28)           | -              | -               |
| 金融資產及負債的公平值變動  | -              | (1,342)        | 1,400          | (57)            |
| 出售物業、廠房及設備的淨收入 | (519)          | (549)          | (836)          | (620)           |
| 其他             | 676            | 3,110          | 1,159          | 2,148           |
|                | <u>19,434</u>  | <u>13,237</u>  | <u>7,067</u>   | <u>(16,797)</u> |

(i) 政府補助主要包括(a)與開支有關的補助，指自地方政府獲得的無條件補助，以鼓勵貴集團發展；及(b)與資產有關的補助，指遞延收入的攤銷。

7 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項而達致：

|               | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| (a) 財務成本：     |                |                |                |                |
| 計息借款的利息       | 8,623          | 5,401          | 6,268          | 12,396         |
| 租賃負債的利息       | 18             | 105            | 113            | 60             |
|               | <u>8,641</u>   | <u>5,506</u>   | <u>6,381</u>   | <u>12,456</u>  |
| (b) 員工成本：     |                |                |                |                |
| 薪金、工資及其他福利    | 254,573        | 334,091        | 452,994        | 506,179        |
| 以權益結算以股份支付的   |                |                |                |                |
| 付款開支(附註28)    | -              | -              | -              | 36,835         |
| 定額供款退休計劃供款(i) | 32,759         | 40,824         | 49,237         | 28,792         |
|               | <u>287,332</u> | <u>374,915</u> | <u>502,231</u> | <u>571,806</u> |

- (i) 貴集團中國附屬公司的僱員須參與由當地市政府管理及運作的定額供款退休計劃。貴集團的中國附屬公司按當地市政府協定的平均僱員薪金的一定百分比向該計劃供款，以撥付僱員的退休福利。

除上述年度供款外，貴集團與支付該計劃相關退休福利有關的其他重大義務。

除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項而達致：

|             | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| (c) 其他項目：   |                |                |                |                |
| 無形資產攤銷      | 3,304          | 3,577          | 4,159          | 6,125          |
| 折舊費用        |                |                |                |                |
| —自有物業、廠房及設備 | 55,048         | 55,469         | 57,070         | 65,813         |
| —使用權資產      | 3,916          | 4,487          | 4,361          | 4,731          |
| 減值虧損        |                |                |                |                |
| —貿易應收款項     | (6,298)        | (46,465)       | (11,945)       | (2,913)        |
| —其他應收款項     | 1,144          | 66             | 7              | —              |
| —合約資產       | 39             | (11)           | 170            | 292            |
| [編纂]        | —              | 6,256          | 4,735          | 19,402         |
| 研發成本(i)     | 87,246         | 120,683        | 126,146        | 125,779        |
| 撥備增加(附註26)  | 13,168         | 9,699          | 8,320          | 6,651          |
| 存貨成本(ii)    | 1,286,665      | 1,955,935      | 2,223,441      | 2,134,522      |

- (i) 截至2017年、2018年、2019年及2020年12月31日止年度，研發成本包括員工成本人民幣34,435,000元、人民幣54,145,000元、人民幣71,941,000元及人民幣84,921,000元，以及折舊及攤銷開支人民幣4,218,000元、人民幣5,293,000元、人民幣4,204,000元及人民幣4,964,000元，該等金額亦已計入上文或附註7(b)單獨披露的相應總額。

- (ii) 截至2017年、2018年、2019年及2020年12月31日止年度，存貨成本包括員工成本人民幣207,196,000元、人民幣266,160,000元、人民幣283,614,000元及人民幣368,876,000元，以及折舊及攤銷開支人民幣44,710,000元、人民幣37,183,000元、人民幣41,627,000元及人民幣52,375,000元，該等金額亦已計入上文或附註7(b)單獨披露的相應總額。

附錄一

會計師報告

8 綜合損益表內的所得稅

(a) 綜合損益表內的稅項指：

|             | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 當期稅項：       |                |                |                |                |
| 本年度撥備       | 13,023         | 14,633         | 17,782         | 46,681         |
| 遞延稅項：       |                |                |                |                |
| 暫時性差額之產生及撥回 | 1,554          | 16,790         | 7,305          | 5,364          |
| 持續經營業務的所得稅  | <u>14,577</u>  | <u>31,423</u>  | <u>25,087</u>  | <u>52,045</u>  |

(b) 實際所得稅開支與按適用稅率計算的會計溢利之間的對賬：

|             | 附註      | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|-------------|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             |         | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 持續經營業務的     |         |                |                |                |                |
| 除稅前溢利       |         | 29,351         | 177,877        | 166,033        | 341,430        |
|             |         | 3,285          | 30,680         | 21,198         | 61,645         |
| 除稅前溢利的名義稅，  |         |                |                |                |                |
| 按有關國家內溢利所   |         |                |                |                |                |
| 適用的稅率計算     | (i)(ii) | (4,433)        | (8,909)        | (9,933)        | (10,392)       |
| 合資格研究及開發開支的 |         |                |                |                |                |
| 額外扣減        | (iii)   | -              | 166            | (39)           | 97             |
| 以往年度撥備不足／   |         |                |                |                |                |
| (超額撥備)      |         | 1,532          | (13)           | 1,739          | 1,619          |
| 不可扣減開支      |         | 15,164         | 16,502         | 12,269         | 1,063          |
| 未確認虧損的稅收影響  | (v)     | (971)          | (7,003)        | (147)          | (1,987)        |
| 未確認暫時性差額的   |         |                |                |                |                |
| 稅收影響        |         | (971)          | (7,003)        | (147)          | (2,485)        |
| 持續經營業務的所得稅  |         | <u>14,577</u>  | <u>31,423</u>  | <u>25,087</u>  | <u>52,045</u>  |

- (i) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)，中國的法定所得稅稅率為25%。除非另有訂明，否則 貴集團的中國附屬公司須按法定稅率繳納所得稅。

根據香港所得稅規則及規例，於有關期間， 貴公司及 貴集團的香港附屬公司須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。由於 貴公司於香港註冊成立的公司於有關期間並無收入須繳納香港利得稅，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據瑞典所得稅規則及規例，Pharmadule Sweden於2017年及2018年以及2019年2020年分別須按22%及21.4%的稅率繳納瑞典企業稅。由於 貴公司於2017年、2018年及2019年並無收入須繳納瑞典企業稅，故並無就Pharmadule Sweden作出瑞典企業稅撥備。

根據美國所得稅規則及規例，Pharmadule US於2017年、2018年、2019年及2020年分別須按35%、21%、21%及21%的稅率繳納美國企業稅，即按收入範圍釐定的稅率繳納聯邦所得稅。

根據印度所得稅規則及規例，Pharmadule India於有關期間須按25%的稅率繳納印度企業稅。由於 貴公司於有關期間並無收入須繳納印度企業稅，故並無就Pharmadule India作出印度企業稅撥備。

根據日本所得稅規則及規例，森松日本於2017年、2018年、2019年及2020年分別須按30.58%、30.38%、33.28%及33.28%的稅率繳納日本企業稅。由於 貴公司於有關期間並無收入須繳納日本企業稅，故並無就森松日本作出日本企業稅撥備。

- (ii) 貴集團的下列附屬公司具有高新技術企業資格。

|                      | 適用優惠收率 | 期間          |
|----------------------|--------|-------------|
| 森松製藥設備               | 15%    | 2017年至2020年 |
| 森松重工                 | 15%    | 2018年至2020年 |
| 森松新能源(於2019年9月30日分拆) | 15%    | 2017年至2019年 |
| 森松化工(於2019年9月30日分拆)  | 15%    | 2017年至2018年 |

- (iii) 根據企業所得稅法及其相關條例，合資格研究及開發開支可按截至2017年12月31日止年度實際產生金額的150%享受所得稅扣減，並按截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度實際產生金額的175%享受所得稅扣減。
- (iv) 根據企業所得稅法及其實施條例，就應付予非居民企業(在中國並無組織或營業場所，或在中國有組織和營業場所但相關所得稅與之並無實際關連)投資者的股息而言，應繳納10%的中國預扣稅，除非非居民企業所在司法管轄區與中國之間訂有任何適用的稅收協定可減免有關稅項。同樣，若該投資者通過股份轉讓獲得的任何收益被視為來自中國境內來源的收入，則應按10%的稅率(或較低的稅收協定利率(如適用))繳納中國所得稅。
- (v) 根據中國企業所得稅法，可扣減稅項虧損自有關虧損產生年度起計五年內屆滿。其主要來自森松中國(其主要業務為投資控股)及來自森松化工及森松新能源(其於2019年9月30日分拆)(附註29(f)(ii))。

附錄一

會計師報告

9 董事薪酬

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事酬金如下：

截至2017年12月31日止年度

|              | 董事袍金<br>人民幣千元 | 薪金、<br>津貼及<br>實物利益<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|--------------|---------------|-----------------------------|---------------|-----------------------|--------------|
| <b>執行董事</b>  |               |                             |               |                       |              |
| 湯衛華先生        | -             | 303                         | 886           | 45                    | 1,234        |
| 盛曄先生         | -             | 249                         | 633           | 45                    | 927          |
| 西松江英先生       | -             | 970                         | 402           | -                     | 1,372        |
| 平澤準悟先生       | -             | -                           | -             | -                     | -            |
| 川島宏貴先生       | -             | 496                         | 219           | -                     | 715          |
| <b>非執行董事</b> |               |                             |               |                       |              |
| 松久晃基先生       | -             | -                           | -             | -                     | -            |
|              | <u>-</u>      | <u>2,018</u>                | <u>2,140</u>  | <u>90</u>             | <u>4,248</u> |

截至2018年12月31日止年度

|              | 董事袍金<br>人民幣千元 | 薪金、<br>津貼及<br>實物利益<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|--------------|---------------|-----------------------------|---------------|-----------------------|--------------|
| <b>執行董事</b>  |               |                             |               |                       |              |
| 湯衛華先生        | -             | 307                         | 1,076         | 49                    | 1,432        |
| 盛曄先生         | -             | 254                         | 901           | 49                    | 1,204        |
| 西松江英先生       | -             | 908                         | 418           | -                     | 1,326        |
| 平澤準悟先生       | -             | -                           | -             | -                     | -            |
| 川島宏貴先生       | -             | 452                         | 230           | -                     | 682          |
| <b>非執行董事</b> |               |                             |               |                       |              |
| 松久晃基先生       | -             | -                           | -             | -                     | -            |
|              | <u>-</u>      | <u>1,921</u>                | <u>2,625</u>  | <u>98</u>             | <u>4,644</u> |

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度

|              | 薪金、      |              | 酌情花紅         | 退休福利      |       | 總計           |
|--------------|----------|--------------|--------------|-----------|-------|--------------|
|              | 董事袍金     | 津貼及<br>實物利益  |              | 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     | 人民幣千元 | 人民幣千元        |
| <b>執行董事</b>  |          |              |              |           |       |              |
| 湯衛華先生        | -        | 314          | 1,253        | 49        |       | 1,616        |
| 盛擘先生         | -        | 260          | 1,141        | 49        |       | 1,450        |
| 西松江英先生       | -        | 1,353        | 420          | -         |       | 1,773        |
| 平澤準悟先生       | -        | -            | -            | -         |       | -            |
| 川島宏貴先生       | -        | 794          | 235          | -         |       | 1,029        |
| <b>非執行董事</b> |          |              |              |           |       |              |
| 松久晃基先生       | -        | -            | -            | -         |       | -            |
|              | <u>-</u> | <u>2,721</u> | <u>3,049</u> | <u>98</u> |       | <u>5,868</u> |

截至2020年12月31日止年度

|              | 薪金、        |              | 酌情花紅         | 退休福利      |              | 以股份           |       | 總計            |
|--------------|------------|--------------|--------------|-----------|--------------|---------------|-------|---------------|
|              | 董事袍金       | 津貼及<br>實物利益  |              | 計劃供款      | 小計           | 支付的付款         | 附註28  |               |
|              | 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>執行董事</b>  |            |              |              |           |              |               |       |               |
| 湯衛華先生        | 36         | 297          | 1,123        | 4         | 1,460        | 2,204         |       | 3,664         |
| 盛擘先生         | 36         | 245          | 1,521        | 40        | 1,842        | 2,204         |       | 4,046         |
| 西松江英先生       | 36         | 1,885        | 422          | -         | 2,343        | 3,148         |       | 5,491         |
| 平澤準悟先生       | 36         | 239          | -            | -         | 275          | 946           |       | 1,221         |
| 川島宏貴先生       | 36         | 1,427        | 322          | -         | 1,785        | 1,102         |       | 2,887         |
| <b>非執行董事</b> |            |              |              |           |              |               |       |               |
| 松久晃基先生       | -          | -            | -            | -         | -            | 4,677         |       | 4,677         |
|              | <u>180</u> | <u>4,093</u> | <u>3,388</u> | <u>44</u> | <u>7,705</u> | <u>14,281</u> |       | <u>21,986</u> |

湯衛華先生、盛擘先生、西松江英先生、平澤準悟先生及川島宏貴先生已於2020年9月1日獲委任為貴公司的執行董事。松久晃基先生已於2020年9月1日獲委任為貴公司的非執行董事。彼等於有關期間亦為貴集團的主要管理人員。上文披露的薪酬包括彼等作為主要管理人員所提供服務的薪酬。

除上文披露的董事薪酬外，若干董事(西松江英先生、平澤準悟先生、川島宏貴先生及松久晃基先生)的薪酬並非由貴公司直接付款，而是就其對更大集團(包



## 附錄一

## 會計師報告

括 貴公司及其附屬公司)的服務由 貴公司的控股公司付款。由於該等董事向 貴公司及其附屬公司提供的合資格服務依附於彼等對更大集團的責任，故並無進行攤派。

於有關期間， 貴集團概無已付或應付董事或任何下文附註10所載五名最高薪酬人士的金額，作為加入 貴集團的獎勵或離職補償。

陳遠秀女士、菅野真一郎先生及于建國先生於2021年2月10日獲委任為獨立非執行董事。

### 10 最高薪酬人士

截至2017年、2018年、2019年及2020年12月31日止年度，在五名最高薪酬人士中分別有三名、三名、三名及三名為董事，其酬金已於附註9披露。餘下兩名、兩名、兩名及兩名人士於有關期間的酬金總額如下：

|                | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 薪金及其他酬金        | 1,266          | 1,553          | 638            | 526            |
| 酌情花紅           | 825            | 904            | 1,737          | 2,121          |
| 以股份支付的付款(附註28) | -              | -              | -              | 4,092          |
| 退休計劃供款         | -              | 49             | 99             | 44             |
|                | <u>2,091</u>   | <u>2,506</u>   | <u>2,474</u>   | <u>6,783</u>   |

貴集團五名最高薪酬人士中並非董事的人士的酬金範圍如下：

|                         | 截至12月31日止年度 |             |             |             |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                         | 2017年<br>人數 | 2018年<br>人數 | 2019年<br>人數 | 2020年<br>人數 |
| 零至1,000,000港元           | -           | 1           | -           | -           |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 2           | -           | 2           | -           |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | -           | 1           | -           | -           |
| 3,500,001港元至4,000,000港元 | -           | -           | -           | 1           |
| 4,000,001港元至4,500,000港元 | -           | -           | -           | 1           |

### 11 每股盈利

由於就本報告而言，每股盈利資料因重組以及使用附註1所披露的編製及呈列基準呈列有關期間的業績而被認為並無意義，故並無呈列每股盈利資料。

附錄一

會計師報告

12 物業、廠房及設備

|                            | 廠房及<br>樓宇<br>人民幣千元 | 機器及<br>設備<br>人民幣千元 | 辦公室及<br>其他設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------|---------------|-------------|
| 成本：                        |                    |                    |                       |             |               |             |
| 於2017年1月1日                 | 1,026,188          | 285,897            | 111,741               | 17,685      | 61,925        | 1,503,436   |
| 添置                         | 385                | 2,016              | 2,969                 | 1,133       | 9,693         | 16,196      |
| 由在建工程轉入                    | 42,999             | 3,307              | 1,159                 | -           | (47,465)      | -           |
| 處置                         | (358)              | (742)              | (4,007)               | (738)       | -             | (5,845)     |
| 於2017年12月31日及<br>2018年1月1日 | 1,069,214          | 290,478            | 111,862               | 18,080      | 24,153        | 1,513,787   |
| 添置                         | 2,064              | 11,698             | 5,599                 | 838         | 85,600        | 105,799     |
| 由在建工程轉入                    | 17,938             | 2,608              | 606                   | -           | (21,152)      | -           |
| 處置                         | (385)              | (2,053)            | (6,017)               | (661)       | -             | (9,116)     |
| 於2018年12月31日及<br>2019年1月1日 | 1,088,831          | 302,731            | 112,050               | 18,257      | 88,601        | 1,610,470   |
| 添置                         | 516                | 42,515             | 14,495                | 5,580       | 62,680        | 125,786     |
| 由在建工程轉入                    | 766                | 15,466             | 1,861                 | -           | (18,093)      | -           |
| 已終止經營業務(附註5)               | (384,617)          | (79,654)           | (37,487)              | (6,901)     | -             | (508,659)   |
| 處置                         | -                  | (45,327)           | (15,761)              | (38)        | -             | (61,126)    |
| 於2019年12月31日及<br>2020年1月1日 | 705,496            | 235,731            | 75,158                | 16,898      | 133,188       | 1,166,471   |
| 添置                         | 1,250              | 12,955             | 7,281                 | 2,528       | 70,782        | 94,796      |
| 由在建工程轉入                    | 142,163            | 16,771             | 1,139                 | 8           | (160,081)     | -           |
| 處置                         | -                  | (2,744)            | (1,678)               | (770)       | -             | (5,192)     |
| 於2020年12月31日               | 848,909            | 262,713            | 81,900                | 18,664      | 43,889        | 1,256,075   |

附錄一

會計師報告

|                            | 廠房及<br>樓宇<br>人民幣千元 | 機器及<br>設備<br>人民幣千元 | 辦公室及<br>其他設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元     | 在建工程<br>人民幣千元  | 總計<br>人民幣千元      |
|----------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------|----------------|------------------|
| <b>累計折舊：</b>               |                    |                    |                       |                 |                |                  |
| 於2017年1月1日                 | (199,596)          | (129,180)          | (85,672)              | (14,553)        | -              | (429,001)        |
| 年內計提                       | (46,291)           | (23,011)           | (7,366)               | (705)           | -              | (77,373)         |
| 出售時撤回                      | 70                 | 490                | 3,570                 | 664             | -              | 4,794            |
| 於2017年12月31日及<br>2018年1月1日 | (245,817)          | (151,701)          | (89,468)              | (14,594)        | -              | (501,580)        |
| 年內計提                       | (48,628)           | (22,122)           | (5,514)               | (683)           | -              | (76,947)         |
| 出售時撤回                      | 20                 | 1,156              | 5,336                 | 595             | -              | 7,107            |
| 於2018年12月31日及<br>2019年1月1日 | (294,425)          | (172,667)          | (89,646)              | (14,682)        | -              | (571,420)        |
| 年內計提                       | (44,727)           | (20,647)           | (6,070)               | (1,185)         | -              | (72,629)         |
| 已終止經營業務(附註5)               | 155,517            | 53,312             | 32,419                | 5,712           | -              | 246,960          |
| 出售時撤回                      | -                  | 28,283             | 12,724                | 16              | -              | 41,023           |
| 於2019年12月31日及<br>2020年1月1日 | (183,635)          | (111,719)          | (50,573)              | (10,139)        | -              | (356,066)        |
| 年內計提                       | (35,178)           | (21,795)           | (7,073)               | (1,767)         | -              | (65,813)         |
| 出售時撤回                      | -                  | 2,192              | 1,407                 | 732             | -              | 4,331            |
| 於2020年12月31日               | <u>(218,813)</u>   | <u>(131,322)</u>   | <u>(56,239)</u>       | <u>(11,174)</u> | <u>-</u>       | <u>(417,548)</u> |
| <b>賬面淨值：</b>               |                    |                    |                       |                 |                |                  |
| 於2017年12月31日               | <u>823,397</u>     | <u>138,777</u>     | <u>22,394</u>         | <u>3,486</u>    | <u>24,153</u>  | <u>1,012,207</u> |
| 於2018年12月31日               | <u>794,406</u>     | <u>130,064</u>     | <u>22,404</u>         | <u>3,575</u>    | <u>88,601</u>  | <u>1,039,050</u> |
| 於2019年12月31日               | <u>521,861</u>     | <u>124,012</u>     | <u>24,585</u>         | <u>6,759</u>    | <u>133,188</u> | <u>810,405</u>   |
| 於2020年12月31日               | <u>630,096</u>     | <u>131,391</u>     | <u>25,661</u>         | <u>7,490</u>    | <u>43,889</u>  | <u>838,527</u>   |

附錄一

會計師報告

13 使用權資產

| 使用權資產                      | 土地使用權<br>人民幣千元 | 租賃廠房<br>及樓宇<br>人民幣千元 | 機器及設備<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|----------------------|----------------|-------------|
| 成本：                        |                |                      |                |             |
| 於2017年1月1日                 | 197,737        | –                    | –              | 197,737     |
| 添置                         | –              | 6,059                | –              | 6,059       |
| 於2017年12月31日<br>及2018年1月1日 | 197,737        | 6,059                | –              | 203,796     |
| 添置                         | –              | 1,532                | 111            | 1,643       |
| 於2018年12月31日<br>及2019年1月1日 | 197,737        | 7,591                | 111            | 205,439     |
| 添置                         | –              | 578                  | 248            | 826         |
| 已終止經營業務(附註5)               | (62,273)       | –                    | –              | (62,273)    |
| 於2019年12月31日<br>及2020年1月1日 | 135,464        | 8,169                | 359            | 143,992     |
| 添置                         | –              | 273                  | –              | 273         |
| 於2020年12月31日               | 135,464        | 5,995                | 359            | 141,818     |
| 累計折舊：                      |                |                      |                |             |
| 於2017年1月1日                 | (31,094)       | –                    | –              | (31,094)    |
| 年內計提                       | (4,135)        | (1,102)              | –              | (5,237)     |
| 於2017年12月31日<br>及2018年1月1日 | (35,229)       | (1,102)              | –              | (36,331)    |
| 年內計提                       | (4,135)        | (1,671)              | (2)            | (5,808)     |
| 於2018年12月31日<br>及2019年1月1日 | (39,364)       | (2,773)              | (2)            | (42,139)    |
| 年內計提                       | (3,805)        | (1,492)              | (55)           | (5,352)     |
| 已終止經營業務(附註5)               | 15,808         | –                    | –              | 15,808      |
| 於2019年12月31日<br>及2020年1月1日 | (27,361)       | (4,265)              | (57)           | (31,683)    |
| 年內計提                       | (2,814)        | (1,845)              | (72)           | (4,731)     |
| 於2020年9月30日                | (30,175)       | (3,663)              | (129)          | (33,967)    |
| 賬面淨值：                      |                |                      |                |             |
| 於2017年12月31日               | 162,508        | 4,957                | –              | 167,465     |
| 於2018年12月31日               | 158,373        | 4,818                | 109            | 163,300     |
| 於2019年12月31日               | 108,103        | 3,904                | 302            | 112,309     |
| 於2020年12月31日               | 105,289        | 2,332                | 230            | 107,851     |

附錄一

會計師報告

14 無形資產

|                            | 專利及商標<br>人民幣千元 | 軟件<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|-------------|---------------|-------------|
| <b>成本：</b>                 |                |             |               |             |
| 於2017年1月1日                 | 31,442         | 22,359      | 1,530         | 55,331      |
| 添置                         | –              | 1,109       | 1,837         | 2,946       |
| 由在建工程轉入                    | –              | 1,102       | (1,102)       | –           |
| 於2017年12月31日及<br>2018年1月1日 | 31,442         | 24,570      | 2,265         | 58,277      |
| 添置                         | –              | 7,815       | –             | 7,815       |
| 由在建工程轉入                    | –              | 735         | (735)         | –           |
| 處置                         | –              | (2,405)     | –             | (2,405)     |
| 於2018年12月31日及2019<br>年1月1日 | 31,442         | 30,715      | 1,530         | 63,687      |
| 添置                         | –              | 3,263       | 1,455         | 4,718       |
| 由在建工程轉入                    | –              | 637         | (637)         | –           |
| 已終止經營業務(附註5)               | (21,346)       | (9,557)     | –             | (30,903)    |
| 處置                         | –              | (1,762)     | –             | (1,762)     |
| 於2019年12月31日及<br>2020年1月1日 | 10,096         | 23,296      | 2,348         | 35,740      |
| 添置                         | –              | 19,304      | 848           | 20,152      |
| 由在建工程轉入                    | –              | 3,196       | (3,196)       | –           |
| 處置                         | (10,096)       | –           | –             | (10,096)    |
| 於2020年12月31日               | –              | 45,665      | –             | 45,665      |
| <b>累計攤銷：</b>               |                |             |               |             |
| 於2017年1月1日                 | (23,264)       | (9,648)     | –             | (32,912)    |
| 年內計提                       | (3,555)        | (2,214)     | –             | (5,769)     |
| 於2017年12月31日及<br>2018年1月1日 | (26,819)       | (11,862)    | –             | (38,681)    |
| 年內計提                       | (2,604)        | (2,467)     | –             | (5,071)     |
| 出售時撤回                      | –              | 1,364       | –             | 1,364       |
| 於2018年12月31日及<br>2019年1月1日 | (29,423)       | (12,965)    | –             | (42,388)    |
| 年內計提                       | (2,019)        | (2,713)     | –             | (4,732)     |
| 已終止經營業務(附註5)               | 21,346         | 5,101       | –             | 26,447      |
| 出售時撤回                      | –              | 807         | –             | 807         |
| 於2019年12月31日及<br>2020年1月1日 | (10,096)       | (9,770)     | –             | (19,866)    |
| 年內計提                       | –              | (6,125)     | –             | (6,125)     |
| 出售時撤回                      | 10,096         | 131         | –             | 10,227      |
| 於2020年12月31日               | –              | (15,764)    | –             | (15,764)    |
| <b>賬面淨值：</b>               |                |             |               |             |
| 於2017年12月31日               | 4,623          | 12,708      | 2,265         | 19,596      |
| 於2018年12月31日               | 2,019          | 17,750      | 1,530         | 21,299      |
| 於2019年12月31日               | –              | 13,526      | 2,348         | 15,874      |
| 於2020年12月31日               | –              | 29,901      | –             | 29,901      |

設計軟件(如AutoCAD)及ERP軟件(如SAP系統)預期將使用十年。

辦公室行政軟件(如Windows及Offices)預期將使用3至5年。

## 15 長期應收款項

|         | 附註   | 於12月31日        |                |                |                |
|---------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         |      | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 貸款予僱員   | (i)  | 19,410         | 26,508         | -              | -              |
| 貸款予聯營公司 | (ii) | 33,000         | -              | -              | -              |
|         |      | <u>52,410</u>  | <u>26,508</u>  | <u>-</u>       | <u>-</u>       |

(i) 貸款予僱員按貸款優惠年利率計息。該等貸款的期限介乎一至十年。

(ii) 授予上海森和工程投資有限公司(「森和投資」)的長期貸款人民幣33,000,000元，按年利率2.175%計息。森和投資已分別於2018年4月30日、2018年8月15日及2018年10月19日提早償還貸款人民幣5,000,000元、人民幣12,000,000元及人民幣16,000,000元。

## 16 於聯營公司的權益

下表僅載有並非上市公司實體且並無市場報價的重要聯營公司的詳情：

| 聯營公司名稱 | 業務<br>架構形式 | 註冊成立及<br>營業地點 | 已發行及<br>繳足股本詳情     | 所有權比例        |             | 主要活動  |
|--------|------------|---------------|--------------------|--------------|-------------|-------|
|        |            |               |                    | 貴集團的<br>實際權益 | 由附屬公司<br>持有 |       |
| 森和投資   | 註冊成立       | 上海            | 人民幣<br>50,000,000元 | 35.85%       | 35.85%      | 諮詢及投資 |

上述聯營公司使用權益法計入綜合財務報表。於2018年7月6日，森松製藥設備退出於森和投資的投資，所有原始資本投資金額已悉數收回。森松製藥設備自此不再持有森和投資的任何股權。出售聯營公司未有產生損益。

附錄一

會計師報告

重要聯營公司的財務資料概要(已就會計政策的任何差異作出調整)及與合併財務報表內的賬面值對賬披露如下：

|                        | 森和投資<br>於2017年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------------------|-----------------------------------|
| <b>聯營公司總額</b>          |                                   |
| 流動資產                   | 6,524                             |
| 非流動資產                  | 111,055                           |
| 流動負債                   | (18)                              |
| 非流動負債                  | (33,000)                          |
| 股權                     | 84,561                            |
| 收益                     | —                                 |
| 截至2017年止年度的全面收益總額      | 26,261                            |
| <b>與 貴集團於聯營公司的權益對賬</b> |                                   |
| 聯營公司淨資產總額              | 84,561                            |
| 貴集團的實際權益               | 35.85%                            |
| 貴集團應佔聯營公司淨資產           | <u>30,313</u>                     |
| 合併財務報表內的賬面值            | 30,313                            |

17 存貨

(a) 綜合財務狀況表內的存貨包括：

|     | 於12月31日        |                |                  |                |
|-----|----------------|----------------|------------------|----------------|
|     | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元 |
| 原材料 | 127,149        | 416,188        | 283,923          | 269,216        |
| 在製品 | <u>270,773</u> | <u>406,557</u> | <u>848,562</u>   | <u>534,853</u> |
|     | <u>397,922</u> | <u>822,745</u> | <u>1,132,485</u> | <u>804,069</u> |

附錄一

會計師報告

(b) 確認為開支並計入持續經營業務損益的存貨金額分析如下：

|         | 於12月31日          |                  |                  |                  |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|         | 2017年<br>人民幣千元   | 2018年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
| 已售存貨賬面值 | 1,250,620        | 1,946,153        | 2,201,797        | 2,127,999        |
| 存貨撇減    | 36,045           | 11,126           | 24,310           | 13,212           |
| 存貨撇減撥回  | -                | (1,344)          | (2,666)          | (6,689)          |
| 已確認研發開支 | 47,726           | 60,212           | 47,478           | 33,271           |
|         | <u>1,334,391</u> | <u>2,016,147</u> | <u>2,270,919</u> | <u>2,167,793</u> |

18 合約資產及合約負債

(a) 合約資產

|   | 於12月31日        |                |                |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 於一段時間內確認的<br>收益產生   | <u>99,907</u>  | <u>85,841</u>  | <u>150,183</u> | <u>246,061</u> |
| 來自屬香港財務報告<br>準則第15號範疇的<br>客戶合約的應收款項，<br>計入「貿易及其他<br>應收款項」(附註19) | <u>333,943</u> | <u>534,747</u> | <u>468,618</u> | <u>455,523</u> |

(b) 合約負債

|       | 於12月31日        |                  |                  |                 |
|-------|----------------|------------------|------------------|-----------------|
|       | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元   | 2019年<br>人民幣千元   | 於2020年<br>人民幣千元 |
| 履約前開票 | <u>621,714</u> | <u>1,162,841</u> | <u>1,264,079</u> | <u>842,649</u>  |



## 附錄一

## 會計師報告

### 合約負債 人民幣千元

#### 合約負債變動

|                                |                       |
|--------------------------------|-----------------------|
| 於2017年1月1日                     | 564,976               |
| 合約負債因年內確認計入年初合約負債的收益而減少        | (553,218)             |
| 合約負債因在建築及製造活動前開票而增加            | <u>609,956</u>        |
| 於2017年12月31日及2018年1月1日         | 621,714               |
| 合約負債因年內確認計入年初合約負債的收益而減少        | (646,699)             |
| 合約負債因在建築及製造活動前開票而增加            | <u>1,187,826</u>      |
| 於2018年12月31日及2019年1月1日         | 1,162,841             |
| 合約負債因年內確認計入年初合約負債的收益而減少        | (1,032,695)           |
| 合約負債因在建築及製造活動前開票而增加            | 1,283,903             |
| 合約負債因年內終止計入年初合約負債的經營業務而減少(附註5) | <u>(149,970)</u>      |
| 於2019年12月31日及2020年1月1日         | 1,264,079             |
| 合約負債因年內確認計入年初合約負債的收益而減少        | (1,165,437)           |
| 合約負債因在建築及製造活動前開票而增加            | <u>744,007</u>        |
| 於2020年12月31日                   | <u><u>842,649</u></u> |

19 貿易及其他應收款項

貴集團

|                                  | 附註    | 於12月31日        |                |                |                |
|----------------------------------|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                  |       | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 應收票據                             |       | 59,980         | 282,133        | 61,807         | 19,662         |
| 貿易應收款項<br>(扣除虧損撥備)<br>(附註(a)(i)) |       | 333,943        | 534,747        | 468,618        | 455,523        |
| 其他應收款項                           |       | 53,216         | 52,376         | 21,444         | 21,069         |
| 預付所得稅                            | 25(a) | —              | —              | —              | 491            |
| 按攤銷成本計量的<br>金融資產                 |       | 447,139        | 869,256        | 551,869        | 496,745        |
| 預付款項                             |       | 84,592         | 79,752         | 33,164         | 82,113         |
|                                  |       | 531,731        | 949,008        | 585,033        | 578,858        |

(a) 金融資產轉讓

貴集團替其供應商背書銀行承兌匯票，以全額追索權基礎結清等額貿易應付賬款。所有銀行承兌匯票均於發行日起一年內到期。

(i) 已全部終止確認的已轉讓金融資產

信貸質素高的銀行承兌票據於背書時終止確認。董事認為，貴集團並未保留該等票據擁有權的絕大部分風險及回報，原因為承兌銀行的信貸風險非常低，而貴集團於背書時已將票據所有利息風險轉移。由於受讓人具有進一步背書或貼現票據的實際能力，因此於背書時將此等票據的控制權移交，並因此將其終止確認。於2017年、2018年、2019年及2020年12月31日，已背書及終止確認但尚未到期的票據金額分別為人民幣125,000,000元、人民幣233,543,000元、人民幣205,922,000元及人民幣63,700,000元。倘承兌銀行未能於到期日結算票據，則此為貴集團的最大虧損風險。惟此等承兌銀行不結算的可能性不大。

(ii) 並未全部終止確認的已轉讓金融資產

截至2017年、2018年、2019年及2020年12月31日止年度，貴集團替供應商背書、以結清相同金額的貿易應付款項的其他銀行承兌匯票賬面總額分別為人民幣46,481,000元、人民幣272,641,000元、人民幣52,512,000元及人民幣19,662,000元尚未終止確認。董事認為，貴集團保留銀行承兌匯票的絕大部分風險及回報，因此，貴集團繼續確認此等應收票據及相關負債的全部賬面價值。

附錄一

會計師報告

(b) 賬齡分析

截至各有關期間結束時，貿易應收款項(包括於貿易及其他應收款項內)基於開票日期及扣除虧損撥備淨額的賬齡分析如下：

|            | 於12月31日        |                |                |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|            | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 三個月內       | 98,579         | 253,678        | 172,795        | 216,703        |
| 超過三個月但於一年內 | 153,961        | 193,615        | 249,544        | 141,118        |
| 超過一年但於兩年內  | 72,799         | 59,261         | 39,446         | 91,900         |
| 兩年以上       | 8,604          | 28,193         | 6,833          | 5,802          |
|            | <u>333,943</u> | <u>534,747</u> | <u>468,618</u> | <u>455,523</u> |

貿易應收款項及應收票據主要自開票之日起30日內到期。有關 貴集團信貸政策及因貿易應收款項而產生的信貸風險的進一步詳情載於附註31(a)。

貴公司

|          | 附註  | 於12月31日        |                |
|----------|-----|----------------|----------------|
|          |     | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 應收附屬公司款項 | (i) | 90             | 384,563        |
| 其他債務人    |     | <u>—</u>       | <u>14</u>      |
|          |     | <u>90</u>      | <u>384,577</u> |

(i) 於2020年12月31日，應收森松中國、森松重工、森松製藥設備、森松投資及森松日本款項分別為人民幣278,592,000元、人民幣55,155,000元、人民幣50,141,000元、人民幣41,000元及人民幣634,000元，該等款項已於合併歷史財務資料內對銷。

20 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

|         | 於12月31日        |                |                |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 銀行存款    | 217,916        | 154,922        | —              | 23,885         |
| 銀行及手頭現金 | <u>137,032</u> | <u>367,109</u> | <u>451,398</u> | <u>400,543</u> |
|         | <u>354,948</u> | <u>522,031</u> | <u>451,398</u> | <u>424,428</u> |

附錄一

會計師報告

(b) 除稅前溢利與經營所得現金對賬：

|   | 附註   | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|---|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   |      | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 除稅前溢利   |      | 4,405          | 154,132        | 170,309        | 341,430        |
| 就以下各項調整：                                      |      |                |                |                |                |
| 出售附屬公司的虧損                                     | 6    | -              | 28             | -              | -              |
| 物業、廠房及設備折舊                                    | 4(b) | 77,373         | 76,947         | 72,629         | 65,813         |
| 使用權資產折舊                                       | 4(b) | 5,237          | 5,808          | 5,352          | 4,731          |
| 無形資產攤銷  | 4(b) | 5,769          | 5,071          | 4,732          | 6,125          |
| 出售物業、廠房及設備、<br>無形資產及其他<br>長期資產的虧損             |      | 1,010          | 2,240          | 1,145          | 620            |
| 金融資產及負債的公平值變動                                 |      | (3,793)        | 1,954          | (2,267)        | 57             |
| 利息收入  |      | (3,395)        | (3,903)        | (4,055)        | (1,666)        |
| 外匯淨虧損/(收益)                                    |      | 7,859          | (14,523)       | 7,973          | 20,164         |
| 財務成本  | 4(b) | 8,677          | 5,554          | 6,932          | 12,456         |
| 分佔聯營公司業績                                      |      | (9,414)        | 119            | -              | -              |
| 股息收入  |      | (466)          | (1,836)        | -              | -              |
| 以權益結算以股份支付的付款開支<br>按公平值計入損益計量的<br>金融資產已變現收益淨額 | 7    | -              | -              | -              | 36,835         |
|   |      | (1,590)        | (4,401)        | (5,735)        | (3,133)        |
| <b>營運資金變動</b>                                 |      |                |                |                |                |
| 遞延稅項資產減少                                      |      | 3,271          | 13,713         | 7,305          | 3,092          |
| 遞延稅項資產增加                                      |      | -              | -              | -              | 2,272          |
| 存貨減少/(增加)                                     |      | 134,554        | (424,823)      | (408,850)      | 328,416        |
| 合約資產減少/(增加)                                   |      | 8,139          | 14,066         | (73,006)       | (95,878)       |
| 貿易及其他應收款項減少/(增加)                              |      | 74,096         | (417,741)      | 51,006         | 6,119          |
| 其他非流動資產(增加)/減少                                |      | (1,498)        | (450)          | (1,458)        | 62             |
| 合約負債(減少)/增加                                   |      | (11,902)       | 541,127        | 251,208        | (421,430)      |
| 貿易及其他應付款項增加/(減少)                              |      | 58,645         | 394,662        | 120,966        | (151,002)      |
| 遞延收入減少  |      | (250)          | (2,121)        | (2,881)        | (49)           |
| 撥備增加/(減少)                                     |      | 4,750          | (356)          | 4,629          | 620            |
| <b>經營活動所得現金流量淨額</b>                           |      | <b>361,477</b> | <b>345,267</b> | <b>205,934</b> | <b>155,654</b> |
| -持續經營業務                                       |      | 297,765        | 350,960        | 238,881        | 155,654        |
| -終止經營業務                                       |      | 63,712         | (5,693)        | (32,947)       | -              |

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬

|                            | 銀行貸款及<br>其他借款<br>人民幣千元<br>(附註23) | 租賃負債<br>人民幣千元<br>(附註24) | 應付利息<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------|-------------|
| 於2017年1月1日                 | 465,856                          | -                       | -             | 465,856     |
| 融資現金流量變動：                  |                                  |                         |               |             |
| 關聯方借款所得款項                  | 32,490                           | -                       | -             | 32,490      |
| 銀行貸款所得款項                   | 70,783                           | -                       | -             | 70,783      |
| 已付租金的資本部分                  | -                                | (1,085)                 | -             | (1,085)     |
| 已付租金的利息部分                  | -                                | (18)                    | -             | (18)        |
| 償還銀行貸款                     | (230,657)                        | -                       | -             | (230,657)   |
| 償還關聯方借款                    | (98,163)                         | -                       | -             | (98,163)    |
| 已付利息                       | -                                | -                       | (7,368)       | (7,368)     |
| 融資現金流量變動總額                 | (225,547)                        | (1,103)                 | (7,368)       | (234,018)   |
| 匯兌調整                       | (6,660)                          | -                       | -             | (6,660)     |
| 公平值變動                      | -                                | -                       | -             | -           |
| 其他變動：                      |                                  |                         |               |             |
| 年內訂立新租賃<br>使租賃負債增加         | -                                | 6,059                   | -             | 6,059       |
| 利息開支                       | -                                | 18                      | 8,659         | 8,677       |
| 其他變動總額                     | -                                | 6,077                   | 8,659         | 14,736      |
| 於2017年12月31日及<br>2018年1月1日 | 233,649                          | 4,974                   | 1,291         | 239,914     |
| 融資現金流量變動：                  |                                  |                         |               |             |
| 關聯方借款所得款項                  | 484,383                          | -                       | -             | 484,383     |
| 銀行貸款所得款項                   | 42,436                           | -                       | -             | 42,436      |
| 已付租金的資本部分                  | -                                | (1,559)                 | -             | (1,559)     |
| 已付租金的利息部分                  | -                                | (104)                   | -             | (104)       |
| 償還銀行貸款                     | (181,339)                        | -                       | -             | (181,339)   |
| 償還關聯方借款                    | (62,075)                         | -                       | -             | (62,075)    |
| 已付利息                       | -                                | -                       | (6,741)       | (6,741)     |
| 融資現金流量變動總額                 | 283,405                          | (1,663)                 | (6,741)       | 275,001     |
| 匯兌調整                       | 1,644                            | -                       | -             | 1,644       |
| 其他變動：                      |                                  |                         |               |             |
| 年內訂立新租賃<br>使租賃負債增加         | -                                | 1,643                   | -             | 1,643       |
| 利息開支                       | -                                | 104                     | 5,450         | 5,554       |
| 其他變動總額                     | -                                | 1,747                   | 5,450         | 7,197       |
| 於2018年12月31日及<br>2019年1月1日 | 518,698                          | 5,058                   | -             | 523,756     |

附錄一

會計師報告

|                            | 銀行貸款及<br>其他借款<br>人民幣千元<br>(附註23) | 租賃負債<br>人民幣千元<br>(附註24) | 應付利息<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------|-------------|
| 於2018年12月31日及<br>2019年1月1日 | 518,698                          | 5,058                   | —             | 523,756     |
| 融資現金流量變動：                  |                                  |                         |               |             |
| 關聯方借款所得款項                  | 56,579                           | —                       | —             | 56,579      |
| 銀行貸款所得款項                   | 15,000                           | —                       | —             | 15,000      |
| 已付租金的資本部分                  | —                                | (1,525)                 | —             | (1,525)     |
| 已付租金的利息部分                  | —                                | (113)                   | —             | (113)       |
| 償還銀行貸款                     | (15,000)                         | —                       | —             | (15,000)    |
| 償還關聯方借款                    | (95,611)                         | —                       | —             | (95,611)    |
| 已付利息                       | —                                | —                       | (6,819)       | (6,819)     |
| 融資現金流量變動總額                 | (39,032)                         | (1,638)                 | (6,819)       | 47,489      |
| 匯兌調整                       | 13,270                           | —                       | —             | 13,270      |
| 其他變動：                      |                                  |                         |               |             |
| 年內訂立新租賃<br>使租賃負債增加         | —                                | 826                     | —             | 826         |
| 利息開支                       | —                                | 113                     | 6,819         | 6,932       |
| 已終止經營業務(附註5(c))            | (24,755)                         | —                       | —             | (24,755)    |
| 其他變動總額                     | (24,755)                         | 939                     | 6,819         | (16,997)    |
| 於2019年12月31日及<br>2020年1月1日 | 468,181                          | 4,359                   | —             | 472,540     |
| 於2019年12月31日及<br>2020年1月1日 | 468,181                          | 4,359                   | —             | 472,540     |
| 融資現金流量變動：                  |                                  |                         |               |             |
| 關聯方借款所得款項                  | 215,403                          | —                       | —             | 215,403     |
| 銀行貸款所得款項                   | 450,522                          | —                       | —             | 450,522     |
| 已付租金的資本部分                  | —                                | (1,743)                 | —             | (1,743)     |
| 已付租金的利息部分                  | —                                | (60)                    | —             | (60)        |
| 償還銀行貸款                     | (14,500)                         | —                       | —             | (14,500)    |
| 償還關聯方借款                    | (667,831)                        | —                       | —             | (667,831)   |
| 已付利息                       | —                                | —                       | (12,396)      | (12,396)    |
| 融資現金流量變動總額                 | (16,406)                         | (1,803)                 | (12,396)      | (30,605)    |
| 匯兌調整                       | 527                              | —                       | —             | 527         |
| 其他變動：                      |                                  |                         |               |             |
| 利息開支(附註7(a))               | —                                | 60                      | 12,396        | 12,456      |
| 負債豁免(附註29(g))              | (8,770)                          | —                       | —             | (8,770)     |
| 其他變動總額                     | (8,770)                          | 60                      | 12,396        | 3,686       |
| 於2020年12月31日               | 443,532                          | 2,616                   | —             | 446,148     |

## 21 貸款予董事

貴公司根據香港公司條例第383(1)(d)條及公司(披露董事利益資料)規例第3部披露的貸款予董事的情況如下：

### (a) 貴公司授出的貸款(非貿易)

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 借款人姓名          | 盛曄<br>湯衛華        |
| 與貴公司的關係        | 董事及主要管理人員        |
| 貸款期限           |                  |
| – 期限及還款條款      | 1年               |
| – 貸款金額         | 人民幣1,581,300.00元 |
| – 利率           | 6%               |
| 貸款結餘           |                  |
| – 於2017年12月31日 | 零                |
| – 於2018年12月31日 | 零                |
| – 於2019年12月31日 | 零                |
| – 於2020年12月31日 | 零                |
| 最高未償還結餘        |                  |
| – 2020年內       | 零                |
| – 2019年內       | 人民幣1,581,300.00元 |
| – 2018年內       | 零                |
| – 2017年內       | 零                |

於2017年、2018年、2019年及2020年12月31日，上述貸款並無已到期但未支付的本金或利息金額，亦無就此作出任何虧損撥備。

## 22 貿易及其他應付款項

|                  | 於12月31日        |                |                |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 應付票據             | –              | –              | 17,000         | –              |
| 貿易應付款項           | 331,642        | 631,040        | 523,828        | 433,176        |
| 其他應付款項及應計費用      | 119,552        | 209,930        | 263,162        | 291,375        |
| 按攤銷成本計量的<br>金融負債 | <u>451,194</u> | <u>840,970</u> | <u>803,990</u> | <u>724,551</u> |

附錄一

會計師報告

截至各有關期間結束時，貿易應付款項(包括於貿易及其他應付款項內)基於開票日期的賬齡分析如下：

|                  | 於12月31日        |                |                |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 三個月內             | 247,924        | 425,970        | 396,307        | 327,383        |
| 超過三個月但於六個月內      | 46,543         | 123,826        | 90,358         | 69,795         |
| 超過六個月但於<br>十二個月內 | 21,137         | 44,062         | 27,505         | 21,925         |
| 超過一年但於兩年內        | 6,673          | 11,342         | 7,294          | 10,112         |
| 超過兩年             | 9,365          | 25,840         | 2,364          | 3,961          |
|                  | <u>331,642</u> | <u>631,040</u> | <u>523,828</u> | <u>433,176</u> |

23 計息借款

(1) 計息借款的賬面值分析如下：

貴集團

|        | 於12月31日        |                |                |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|        | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 即期     |                |                |                |                |
| -銀行貸款  | 138,962        | -              | 8,000          | 443,532        |
| -關聯方借款 | <u>94,687</u>  | <u>142,104</u> | <u>446,229</u> | <u>-</u>       |
|        | 233,649        | 142,104        | 454,229        | 443,532        |
| 非即期    |                |                |                |                |
| -關聯方借款 | <u>-</u>       | <u>376,594</u> | <u>13,952</u>  | <u>-</u>       |
| 計息借款   | <u>233,649</u> | <u>518,698</u> | <u>468,181</u> | <u>443,532</u> |

於2017年12月31日，銀行貸款人民幣138,962,000元按年利率1.12%至4.13%計息，由森松工業株式會社提供擔保。

於2017年12月31日，銀行貸款人民幣8,000,000元按年利率3.58%計息，由森松工業株式會社提供擔保。

於2020年12月31日，銀行貸款人民幣268,312,000元按利率4.39%計息，分別由森松中國、森松重工及森松製藥設備提供擔保，其中銀行貸款人民幣175,220,000元按年利率1.09%至4.20%計息，且為無抵押。

於2017年12月31日，即期借款人民幣94,687,000元分別為向森松工業株式會社及結添有限公司的借款，按利率1%至1.65%計息。



附錄一

會計師報告

於2018年12月31日，借款人民幣518,698,000元(包括即期借款人民幣142,104,000元及非即期借款376,594,000元)為向森松工業株式會社及結添有限公司的借款，按利率1%至3%計息。

於2019年12月31日，借款人民幣460,181,000元(包括即期借款人民幣446,229,000元及非即期借款13,952,000元)為向森松工業株式會社及結添有限公司的借款，按利率1%至3%計息。

所有非即期計息借款均按攤銷成本列賬。

貴公司

|       | 附註  | 於12月31日        |                |
|-------|-----|----------------|----------------|
|       |     | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 即期    |     |                |                |
| -銀行貸款 | (i) | —              | 443,532        |
|       |     | —              | 443,532        |
| 計息借款  |     | —              | 443,532        |

(i) 於2020年12月31日，銀行貸款人民幣268,312,000元、人民幣132,735,000元、人民幣33,436,000元、人民幣632,000元及人民幣8,417,000元分別按年利率4.39%、4.20%、2.43%、1.09%及2.39%計息。

(2) 銀行貸款及計息借款的還款期限如下：

|          | 於12月31日        |                |                |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 一年內或按要求  | 233,649        | 142,104        | 454,229        | 443,532        |
| 一年後但於兩年內 | —              | 376,594        | 13,952         | —              |
|          | 233,649        | 518,698        | 468,181        | 443,532        |

## 附錄一

## 會計師報告

### 24 租賃負債

下表顯示 貴集團的租賃負債於各有關期間結束時的剩餘合約期限：

|            | 於2017年12月31日  |              | 於2018年12月31日  |              | 於2019年12月31日  |              | 於2020年12月31日  |              |
|------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|            | 最低租賃<br>付款的現值 | 最低租賃<br>付款總額 | 最低租賃<br>付款的現值 | 最低租賃<br>付款總額 | 最低租賃<br>付款的現值 | 最低租賃<br>付款總額 | 最低租賃<br>付款的現值 | 最低租賃<br>付款總額 |
|            | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元        |
| 一年內        | 1,143         | 1,182        | 1,238         | 1,319        | 1,854         | 1,915        | 882           | 904          |
| 一年後但於兩年內   | 623           | 654          | 1,446         | 1,488        | 856           | 877          | 816           | 824          |
| 兩年後但於五年內   | 2,388         | 2,423        | 2,216         | 2,234        | 1,649         | 1,660        | 918           | 921          |
| 五年以上       | 820           | 820          | 158           | 158          | -             | -            | -             | -            |
|            | <u>4,974</u>  | <u>5,079</u> | <u>5,058</u>  | <u>5,199</u> | <u>4,359</u>  | <u>4,452</u> | <u>2,616</u>  | <u>2,649</u> |
| 減：日後利息開支總額 |               | <u>(105)</u> |               | <u>(141)</u> |               | <u>(93)</u>  |               | <u>(33)</u>  |
| 租賃負債現值     |               | <u>4,974</u> |               | <u>5,058</u> |               | <u>4,359</u> |               | <u>2,616</u> |

### 25 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

|                     | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                     | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 年/期內所得稅撥備：          |                |                |                |                |
| 於1月1日的結餘            | 8,717          | 11,708         | 13,451         | 13,008         |
| 年/期內即期<br>所得稅撥備     | 12,978         | 14,632         | 17,782         | 46,681         |
| 已終止經營業務<br>(附註5(c)) | -              | -              | (986)          | -              |
| 已付中國所得稅             | (9,987)        | (16,102)       | (17,239)       | (53,979)       |
| 退回中國所得稅             | -              | 3,213          | -              | -              |
|                     | <u>11,708</u>  | <u>13,451</u>  | <u>13,008</u>  | <u>5,710</u>   |
| 於12月31日的結餘          | 11,708         | 13,451         | 13,008         | 5,710          |
| 代表：                 |                |                |                |                |
| 應付所得稅               | 11,708         | 13,451         | 13,008         | 6,201          |
| 預付所得稅               | -              | -              | -              | (491)          |
|                     | <u>11,708</u>  | <u>13,451</u>  | <u>13,008</u>  | <u>5,710</u>   |

25 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產/(負債)的組成部分及其於有關期間內的變動如下：

|                            | 應計費用及撥備<br>人民幣千元 | 無形資產攤銷<br>人民幣千元 | 信託<br>虧損撥備<br>人民幣千元 | 於一間<br>聯營公司的<br>投資撥備<br>人民幣千元 | 金融資產及<br>負債重估<br>人民幣千元 | 可扣減<br>稅項虧損<br>人民幣千元 | 折舊撥備<br>超出有關<br>折舊的部分<br>人民幣千元 | 折舊、<br>保修、<br>虧損合約及<br>訴訟撥備<br>人民幣千元 | 存貨撥備<br>人民幣千元 | 遞延收入<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------|------------------|-----------------|---------------------|-------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| 於2017年1月1日                 | 611              | 22              | 8,728               | 323                           | (66)                   | 11,741               | 830                            | 2,212                                | 200           | 24,601        |             |
| 計入/(扣除自)損益                 | 956              | (3)             | 802                 | (507)                         | 66                     | (7,698)              | 445                            | 5,310                                | 883           | 254           |             |
| 於2017年12月31日及<br>2018年1月1日 | 1,567            | 19              | 9,530               | (184)                         | -                      | 4,043                | 1,275                          | 7,522                                | 1,083         | 24,855        |             |
| 計入/(扣除自)損益                 | 711              | (3)             | (3,763)             | 184                           | 201                    | (2,024)              | (3,178)                        | (5,235)                              | (584)         | (13,713)      |             |
| 於2018年12月31日及<br>2019年1月1日 | 2,278            | 16              | 5,767               | -                             | 201                    | 2,019                | 1,253                          | 2,287                                | 499           | 11,142        |             |
| 計入/(扣除自)損益                 | 1,408            | (3)             | (2,093)             | -                             | (210)                  | (2,019)              | (6,990)                        | 741                                  | (282)         | (7,305)       |             |
| 於2019年12月31日及<br>2020年1月1日 | 3,686            | 13              | 3,674               | -                             | (9)                    | -                    | 1,994                          | 4,430                                | 217           | 3,837         |             |
| 計入/(扣除自)損益                 | (105)            | (3)             | (210)               | -                             | 9                      | -                    | (3,884)                        | (1,395)                              | 144           | (5,364)       |             |
| 於2020年12月31日               | 3,581            | 10              | 3,464               | -                             | -                      | -                    | 2,074                          | 3,035                                | 361           | (1,527)       |             |

因以下各項而產生的

遞延稅項資產：

(ii) 與綜合財務狀況表的對賬

|                         | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 於綜合財務狀況表確認<br>的遞延稅項資產淨額 | 24,855         | 11,142         | 3,837          | 745            |
| 於綜合財務狀況表確認<br>的遞延稅項債務淨額 | —              | —              | —              | (2,272)        |
|                         | <u>24,855</u>  | <u>11,142</u>  | <u>3,837</u>   | <u>(1,527)</u> |

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(r)所載會計政策，貴集團於2017年、2018年、2019年及2020年12月31日分別未就相關公司的累計稅項虧損人民幣127,765,000元、人民幣218,065,000元、人民幣111,317,000元及人民幣124,993,000元確認遞延稅項，因為相關稅收司法管轄區及實體於有關虧損到期前不可能有未來應課稅溢利可供抵扣。可扣減稅項虧損根據現行稅法自有關虧損產生後五年內到期。

(d) 未確認遞延稅項負債

於2017年、2018年、2019年及2020年12月31日，與附屬公司未分配利潤有關的暫時性差額分別為人民幣126,588,000元、人民幣141,090,000元、人民幣282,833,000元及人民幣574,475,000元。由於貴公司控制該等附屬公司的股息政策，且已確定該等溢利將不會於可見將來分派予貴公司，故並未因將就分派該等保留溢利繳納的稅項確認遞延稅項負債人民幣12,659,000元、人民幣14,109,000元、人民幣28,283,000元及人民幣57,448,000元。

附錄一

會計師報告

26 撥備

|                            | 保修撥備<br>人民幣千元 | 虧損<br>合約撥備<br>人民幣千元 | 訴訟撥備<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
|----------------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|
| 於2017年1月1日                 | 6,335         | -                   | -             | 6,335         |
| 計提額外撥備                     | 9,233         | 4,047               | -             | 13,280        |
| 已動用撥備                      | (8,530)       | -                   | -             | (8,530)       |
| 於2017年12月31日及<br>2018年1月1日 | 7,038         | 4,047               | -             | 11,085        |
| 計提額外撥備                     | 9,483         | 205                 | -             | 9,688         |
| 已動用撥備                      | (6,639)       | (3,405)             | -             | (10,044)      |
| 於2018年12月31日及<br>2019年1月1日 | 9,882         | 847                 | -             | 10,729        |
| 計提額外撥備                     | 6,505         | -                   | 2,061         | 8,566         |
| 已動用撥備                      | (3,301)       | (636)               | -             | (3,937)       |
| 已終止經營業務(附註5)               | (2,065)       | -                   | -             | (2,065)       |
| 於2019年12月31日及<br>2020年1月1日 | 11,021        | 211                 | 2,061         | 13,293        |
| 計提額外撥備                     | 6,009         | 642                 | -             | 6,651         |
| 已動用撥備                      | (3,970)       | -                   | (2,061)       | (6,031)       |
| 於2020年12月31日               | <u>13,060</u> | <u>853</u>          | <u>-</u>      | <u>13,913</u> |

根據 貴集團銷售協議的條款， 貴集團將糾正銷售日期後18個內出現的任何產品缺陷。因此，有關撥備乃就各有關期間結束前18個月該等協議項下銷售的預期結算金額作出的最佳估計。撥備金額已計及 貴集團的近期經驗，並僅在可能提出保修申索的情況下才會作出。

27 遞延收入

|      | 於12月31日        |                |                |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 政府補助 | <u>5,450</u>   | <u>3,329</u>   | <u>448</u>     | <u>399</u>     |

政府補助與 貴集團為購買、建設或收購長期資產而取得的資產有關。

## 28 以股權結算以股份支付的交易

貴公司設有一項購股權計劃（「**編纂**購股權計劃」），其於2020年7月1日獲採納，據此，貴公司董事獲授權可酌情邀請貴集團僱員、董事及貴集團一名董事的一間聯營公司按1.00港元就每項接納**編纂**接納購股權。購股權於預期的**編纂**日期（**編纂**）起計一年後歸屬，然後可於五年期內予以行使。每份購股權賦予持有人可認購一股貴公司普通股並以股份全數結算的權利。

截至2020年7月1日，貴公司已有條件地向27名參與者（包括貴集團僱員、董事及貴集團一名董事的一間聯營公司）授出購股權，以認購合共**編纂**股股份，代價為每項接納**編纂**購股權計劃項下購股權的要約支付購股權價0.0001港元。

貴公司於截至2020年12月31日止年度確認開支人民幣36,835,000元，該成本為授出日歸屬的購股權的公平值，貴公司將確認餘下歸屬期內收到的相關服務成本、行政開支及其他儲備。

### (a) 授出的條款及條件如下：

| 授出日期       | 工具數目      | 歸屬條件   | 購股權的<br>合約年期 | 於授出日期的<br>公平值 |
|------------|-----------|--|--------------|---------------|
| 於2020年7月1日 | <b>編纂</b> | 於預期 <b>編纂</b> 日期的第一、第二、第三、第四及第五週年後的任何時間歸屬<br>20% | 5.89年        | 人民幣2.29元      |

### (b) 工具數目如下：

|        | 截至2020年<br>12月31日止年度 |
|--------|----------------------|
| 年初尚未行使 | -                    |
| 年內已授出  | <b>編纂</b>            |
| 年內已行使  | -                    |
| 年內已沒收  | -                    |
| 年末尚未行使 | <b>編纂</b>            |
| 年末可予行使 | -                    |

於2020年12月31日尚未行使購股權的行使價為0.0001港元，加權平均餘下合約年期為5.39年。

### (c) 公平值計量

已授出購股權的公平值已採用二項式期權定價模式計量。計量公平值時並無考慮該等安排附帶的服務及非市場表現條件。

## 附錄一

## 會計師報告

波幅乃基於相同行業可資比較公司於餘下合約年期內的歷史波幅，並根據公開可得資料就未來波幅的任何預期變動作出調整。預期股息乃根據過往股息計算。主觀輸入假設的變動可能對公平值估計造成重大影響。

### 29 資本及儲備

#### (a) 權益組成部分的變動

貴集團綜合權益各組成部分期初及期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。 貴公司權益於有關期間開始及結束時的變動詳情載列如下：

#### 貴公司

|                                | 股本<br>人民幣千元<br>附註29(b) | 資本儲備<br>人民幣千元 | 匯兌儲備<br>人民幣千元<br>附註29(c) | 保留盈利<br>人民幣千元 | 權益總額<br>人民幣千元 |
|--------------------------------|------------------------|---------------|--------------------------|---------------|---------------|
| 於2019年7月23日<br>(註冊成立日期)的結餘     | -                      | -             | -                        | -             | -             |
| 於註冊成立日期至<br>2019年年底期間的<br>權益變動 |                        |               |                          |               |               |
| 期內虧損                           | -                      | -             | -                        | (4,480)       | (4,480)       |
| 期內其他全面虧損                       | -                      | -             | (44)                     | -             | (44)          |
| 期內全面虧損總額                       | -                      | -             | (44)                     | (4,480)       | (4,524)       |
| 發行股份                           | 88                     | -             | -                        | -             | 88            |
| 於2019年12月31日及<br>2020年1月1日的結餘  | 88                     | -             | (44)                     | (4,480)       | (4,436)       |
| 截至2020年12月31日止<br>年度的權益變動      |                        |               |                          |               |               |
| 年內虧損                           | -                      | -             | -                        | (70,615)      | (70,615)      |
| 年內其他全面收入                       | -                      | -             | 2,518                    | -             | 2,518         |
| 已發行股份                          | 85                     | 486,557       | -                        | -             | 486,642       |
| 以權益結算以股份支付的<br>交易(附註28)        | -                      | 36,835        | -                        | -             | 36,835        |
| 期內全面虧損                         | 85                     | 523,392       | 2,518                    | (70,615)      | 455,380       |
| 於2020年12月31日的結餘                | 173                    | 523,392       | 2,474                    | (75,095)      | 450,944       |

**(b) 股本**

貴公司於2019年7月23日在香港註冊成立，並作為重組的一部分而自2020年11月11日起成為貴集團的控股公司。

就歷史財務資料而言，貴集團於2017年、2018年、2019年及2020年12月31日的合併資本指貴集團旗下所有實體沖銷對附屬公司的投資後，於各自日期的實收資本總額。貴集團於2020年12月31日的股本指貴公司的實收資本扣除對附屬公司的投資後的金額。

**(i) 發行股份**

於2019年7月23日，貴公司於香港註冊成立，由森松工業注資100,000港元(相當於人民幣88,000元)。

於2020年11月11日，貴公司發行100,000股總額港幣100,000元(相當於人民幣85,000元)的股份，作為向森松工業收購森松中國的全額支付代價，並完成重組。詳情請參閱附註29(b)(iii)。

**(ii) 被視為向控股股東作出的分派**

於2019年11月30日，森松工業向貴公司轉讓森松日本的80,000股股份(相當於其全部股權)，代價為38,000,000日圓(相當於人民幣2,449,000元)。

於2020年7月15日，森松工業向貴公司轉讓Pharmadule Sweden的20,000股股份(相當於其全部股權)，代價為22,850,000瑞典克朗(相當於人民幣17,126,000元)。

**(iii) 自重組產生**

根據日期為2020年10月22日的股權轉讓協議，森松工業將森松中國的全部股權轉讓予貴公司，代價相當於森松中國當時的註冊資本。貴公司通過向森松工業配發及發行100,000股股份全額支付該代價。於2020年11月11日完成上述轉讓後，森松中國由貴公司全資擁有。

**(c) 匯兌儲備**

匯兌儲備包括因換算以人民幣以外的功能貨幣計值的境外業務的歷史財務資料而產生的所有外匯差額。該儲備依照附註2(a)及附註2(u)所載會計政策處理。

**(d) 中國法定儲備**

法定儲備乃根據相關中國規則及法規以及貴集團旗下於中國註冊成立的公司的組織章程細則而設立。

根據中國公司法，貴集團屬於境內企業的附屬公司須將其根據相關中國會計準則確定的稅後利潤的10%撥入其相應的法定儲備，直至有關儲備達到其相應註冊資本的50%為止。就有關實體而言，法定儲備可用於彌補往年虧損(如有)，並可按[編纂]現有股權的比例轉化為資本，惟轉化後的儲備結餘不得低於該實體註冊資本的[編纂]%。法定儲備可用於抵銷附屬公司的累計虧損或增加其資本，且除清算外不可分派。



(e) 股息

(i) 有關期間的股息指於有關期間內獲宣派及批准派付予 貴公司權益股東的股息。

|                | 於12月31日        |                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 年內宣派及批准的<br>股息 | 22,093         | 139,472        | 2,400          | 30,000         |

董事認為，於有關期間內獲宣派及批准派付的股息並不能作為 貴集團日後股息政策的指標。

(f) 合併儲備

合併儲備指 貴集團以外的共同控制實體直至所示日期所持有的附屬公司股本。於有關期間， 貴集團與受共同控制實體(貴集團除外)之間的下列股權交易入賬列作股權交易，並於歷史財務資料的合併儲備入賬。

(i) 被視為向控股股東作出的分派

於截至2018年12月31日止年度，森松中國分別以現金代價3,303,651,620日圓及1,869,884,894日圓(相當於人民幣313,374,000元)向 貴集團以外的受共同控制實體收購森松重工的29.24%及16.55%股權。代價乃參照森松重工於2018年6月30日的資產淨值釐定。由於進行收購事項，森松重工成為 貴集團的全資附屬公司。該交易入賬列作被視為向股東作出的分派，而綜合權益表中的合併儲備減少人民幣351,888,000元。

(ii) 分拆作為重組的一部分

誠如附註5所述，截至2019年12月31日止年度，森松中國分拆為兩家公司，即森松中國及森松精機。據此分拆協議，Pharmaceutical India的1%股權、森松重工、森松製藥設備及森松投資的100%股權由森松中國保留，而森松新能源的80%股權、森松化工的76%股權及森松壓力容器的1.53%股權授予森松精機。分拆按森松中國截至2019年9月30日的分拆前賬面淨值進行核算，導致合併儲備減少人民幣67,170,000元。分配予森松精機的該等股權(統稱為「已出售業務」)與半導體、鋰離子電池及廢物分類行業的專用壓力設備業務有關，於有關期間在綜合損益表中反映為終止經營業務。於分拆日期，已出售業務的資產、負債及相關權益結餘不再計入至綜合財務狀況表。

(g) 資本儲備

根據中國規則及法規，資本儲備除清算外不可分派，並可用於業務擴張或通過按股東現有股權比例向股東發行新股份，或通過增加股東當前所持股份的面值而轉化為普通股。

於2020年6月22日，森松工業株式會社豁免給予 貴集團的計息借款人民幣8,770,000元，該款項被視為控股股東的注資，並計入綜合權益表內的資本儲備。

**(h) 收購非控股權益**

於2019年6月24日，森松中國自非控股股東獲得森松化工的3.15%額外股權，現金代價為3,000,000美元(相當於人民幣20,110,000元)。該交易入賬列作權益交易，並計入綜合權益表。

**(i) 資本管理**

貴集團管理資本的主要目標為通過設定與風險水平相當的產品及服務價格及按合理成本獲取融資，保障貴集團的持續經營能力，以使其可繼續為股東創造回報並為其他利益相關方創造利益。

貴集團積極及定期檢查及管理其資本架構，以在通過更高借貸水平可能實現的更高股東回報與穩定資本狀況所帶來的優勢及安全性之間維持平衡，並根據經濟狀況的變化調整資本架構。

貴集團基於經調整淨債務資本比率監控其資本架構。就此而言，經調整淨債務被界定為總債務(包括計息貸款及借款以及租賃負債)減現金及現金等價物。經調整資本包括權益的所有組成部分。

截至2017年、2018年、2019年及2020年12月31日止年度，貴集團的策略為將經調整淨債務資本比率維持於管理層認為屬合理的範圍。為維持或調整該比率，貴集團可能會調整向股東支付的股息金額、發行新股份、向股東退回資本、進行新的債務融資或出售資產以減少債務。

附錄一

會計師報告

貴集團於2017年、2018年、2019年及2020年12月31日的經調整淨債務資本比率如下：

|            | 附註    | 於12月31日        |                |                |                |
|------------|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|            |       | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 流動負債：      |       |                |                |                |                |
| 計息借款       | 23    | 233,649        | 142,104        | 454,229        | 443,532        |
| 租賃負債       | 24    | 1,143          | 1,238          | 1,854          | 882            |
| 非流動負債：     |       |                |                |                |                |
| 計息借款       | 23    | –              | 376,594        | 13,952         | –              |
| 租賃負債       | 24    | 3,831          | 3,820          | 2,505          | 1,734          |
| 債務總額       |       | 238,623        | 523,756        | 472,540        | 446,148        |
| 加：擬派股息     | 29(e) | 139,472        | 2,400          | –              | –              |
| 減：現金及現金等價物 | 20(a) | (354,948)      | (522,031)      | (451,398)      | (424,428)      |
| 經調整債務淨額    |       | 23,147         | 4,125          | 21,142         | 21,720         |
| 貴公司權益股東應佔  |       |                |                |                |                |
| 權益總額       |       | 1,406,278      | 1,069,414      | 706,763        | 998,312        |
| 減：擬派股息     | 29(e) | (139,472)      | (2,400)        | –              | –              |
| 經調整資本      |       | 1,266,806      | 1,067,014      | 706,763        | 998,312        |
| 經調整淨債務資本比率 |       | 2%             | <1%            | 3%             | 2%             |

貴公司或其任何附屬公司於有關期間內均不受外部施加的資本要求所限。

### 30 非控股權益

下表載列森松新能源(貴集團擁有重大非控股權益的附屬公司)的相關資料。下表所呈列的財務資料概要為作出任何公司間對銷前的金額。於2019年9月30日，作為分拆的一部分(附註1、附註29(f)(ii))，貴集團所持森松新能源的全部股權被轉讓予森松精機，貴集團自此不再擁有與森松新能源有關的任何非控股權益。

|             | 2018年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 非控股權益比例     | 20.00%         | 20.00%         |
| 流動資產        | 375,035        | 137,032        |
| 非流動資產       | 12,592         | 9,662          |
| 流動負債        | (316,113)      | (117,458)      |
| 非流動負債       | (1,600)        | (20,485)       |
| 資產淨值        | 69,914         | 8,751          |
| 非控股權益賬面值    | 13,983         | 1,750          |
| 收益          | 521,522        | 90,547         |
| 年內溢利        | 81,161         | 12,437         |
| 全面收益總額      | 81,161         | 12,437         |
| 分配予非控股權益的溢利 | 16,232         | 2,487          |
| 向非控股權益支付股息  | (4,000)        | (10,042)       |
| 經營活動現金流量    | 16,670         | 1,669          |
| 投資活動現金流量    | 967            | 3,582          |
| 融資活動現金流量    | (8,036)        | (10,044)       |

下表載列森松化工(貴集團擁有重大非控股權益的附屬公司)的相關資料。下表所呈列的財務資料概要為作出任何公司間對銷前的金額。於2019年6月24日，森和投資通過撤資出售其於森松化工的6%股權，森松化工由 貴集團的權益股東全資擁有。

|             | 2018年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 非控股權益比例     | 6.00%          | 6.00%          |
| 流動資產        | 311,050        | 270,801        |
| 非流動資產       | 340,317        | 471,280        |
| 流動負債        | (202,137)      | (245,259)      |
| 非流動負債       | (775)          | (4,061)        |
| 資產淨值        | 448,455        | 492,761        |
| 非控股權益賬面值    | 26,907         | 29,566         |
| 收益          | 226,566        | 297,663        |
| 年內虧損        | (44,306)       | (82,160)       |
| 全面收益總額      | (44,306)       | (82,160)       |
| 分配予非控股權益的虧損 | (2,658)        | (4,930)        |
| 向非控股權益支付股息  | -              | (3,013)        |
| 經營活動現金流量    | (3,284)        | 9,187          |
| 投資活動現金流量    | 8,592          | (6,882)        |
| 融資活動現金流量    | 1,019          | (2,374)        |

### 31 金融風險管理及金融工具的公平值

貴集團於一般營業過程中面臨信貸、流動資金、貨幣及利率風險。

貴集團對該等風險的敞口以及 貴集團為管理該等風險所採取的金融風險管理政策及常規如下文所述。

#### (a) 信貸風險

信貸風險指因對手方違反合約義務而對 貴集團造成財務損失的風險。 貴集團的信貸風險主要來自於貿易應收款項及合約資產。 貴集團因現金及現金等價物以及應收票據而面臨的信貸風險有限，因為對手方為銀行，而 貴集團認為其信貸風險較低。

貴集團並無提供可使 貴集團面臨信貸風險的任何其他擔保。

#### 貿易應收款項及合約資產

貴集團面臨的信貸風險主要受各客戶自身而非客戶營運所在行業或國家的特點所影響，因此，信貸風險高度集中主要是因 貴集團對個別客戶的風險高度集中所致。於2017年12月31日，貿易應收款項及合約資產總額中的16%來自 貴集團的最大客戶，而貿易應收款項及合約資產總額中的37%來自 貴集團的五大客戶。於2018年12月31日，貿易應收款項及合約資產總額中的19%來自 貴集團的最大客戶，而貿易應收款項及合約資產總額中的44%來自 貴集團的五大客戶。於2019年12月31日，貿易應收款項及合約資產總額中的17%來自 貴集團的最大客戶，而貿易應收款項及合約資產總額中的44%來自 貴集團的五大客戶。於2020年12月31日，貿易應收款項及合約資

產總額中的14%來自 貴集團的最大客戶，而貿易應收款項及合約資產總額中的27%來自 貴集團的五大客戶。

具有高信貸風險(如訴訟問題)的所有客戶均會單獨進行信貸評估。該等評估側重於客戶以往支付到期款項的記錄及當前付款能力，並計及客戶的特定資料以及與客戶營運所在經濟環境有關的資料。貿易應收款項主要於開票日期起30日內到期。一般而言， 貴集團不會向客戶獲取抵押品。

貴集團按等於使用撥備矩陣計算得出的存續期預期信貸虧損的金額，計量貿易應收款項及合約資產的虧損撥備。由於 貴集團的過往信貸虧損經驗並未就不同客戶分部顯示高度不同的虧損模式，因此，並無與 貴集團不同客戶基礎之間進一步區分基於逾期狀況的虧損撥備。

於計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮在無需付出成本或努力下即可獲得的合理可靠資料。此包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

貿易應收款項的虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據 貴集團的歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行估計，並根據債務人的特定因素及對當前及預測整體經濟狀況的評估進行調整。

截至2017年、2018年、2019年及2020年12月31日止年度，客戶基礎、客戶的信貸風險、 貴集團的信貸政策，經濟狀況以及 貴集團在應收賬款的預期使用壽命內對經濟狀況的看法均無重大變化。 貴集團於有關期間採用相同的信貸虧損率。

下表載列 貴集團於2017年、2018年、2019年及2020年12月31日就貿易應收款項及合約資產面臨的信貸風險及預期信貸虧損的相關資料：

|          | 2020年12月31日   |                |                 |
|----------|---------------|----------------|-----------------|
|          | 預期虧損率<br>%    | 賬面總值<br>人民幣千元  | 虧損撥備<br>人民幣千元   |
| 當期       | 0.05%-0.27%   | 421,968        | (926)           |
| 一年內      | 0.41%-12.36%  | 236,539        | (3,195)         |
| 一年後但於兩年內 | 5.35%-100.00% | 53,064         | (5,866)         |
| 兩年以上     | 100.00%       | 2,711          | (2,711)         |
|          |               | 714,282        | (12,698)        |
| 高信貸風險客戶  | 100.00%       | 4,336          | (4,336)         |
|          |               | <u>718,618</u> | <u>(17,034)</u> |

附錄一

會計師報告

| <b>2019年12月31日</b> |               |                       |                        |
|--------------------|---------------|-----------------------|------------------------|
|                    | 預期虧損率<br>%    | 賬面總值<br>人民幣千元         | 虧損撥備<br>人民幣千元          |
| 當期                 | 0.05%-0.27%   | 330,100               | (777)                  |
| 一年內                | 0.41%-12.36%  | 271,419               | (3,506)                |
| 一年後但於兩年內           | 5.35%-100.00% | 25,444                | (3,879)                |
| 兩年以上               | 100.00%       | <u>1,093</u>          | <u>(1,093)</u>         |
|                    |               | 628,056               | (9,255)                |
| 高信貸風險客戶            | 100.00%       | <u>10,497</u>         | <u>(10,497)</u>        |
|                    |               | <u><u>638,553</u></u> | <u><u>(19,752)</u></u> |
| <b>2018年12月31日</b> |               |                       |                        |
|                    | 預期虧損率<br>%    | 賬面總值<br>人民幣千元         | 虧損撥備<br>人民幣千元          |
| 當期                 | 0.05%-0.27%   | 373,298               | (734)                  |
| 一年內                | 0.41%-12.36%  | 216,609               | (5,189)                |
| 一年後但於兩年內           | 5.35%-100.00% | 39,629                | (3,025)                |
| 兩年以上               | 100.00%       | <u>33</u>             | <u>(33)</u>            |
|                    |               | 629,569               | (8,981)                |
| 高信貸風險客戶            | 100.00%       | <u>43,827</u>         | <u>(43,827)</u>        |
|                    |               | <u><u>673,396</u></u> | <u><u>(52,808)</u></u> |
| <b>2017年12月31日</b> |               |                       |                        |
|                    | 預期虧損率<br>%    | 賬面總值<br>人民幣千元         | 虧損撥備<br>人民幣千元          |
| 當期                 | 0.05%-0.27%   | 262,459               | (778)                  |
| 一年內                | 0.41%-12.36%  | 157,313               | (3,384)                |
| 一年後但於兩年內           | 5.35%-100.00% | 20,731                | (2,491)                |
| 兩年以上               | 100.00%       | <u>604</u>            | <u>(604)</u>           |
|                    |               | 441,107               | (7,257)                |
| 高信貸風險客戶            | 100.00%       | <u>91,993</u>         | <u>(91,993)</u>        |
|                    |               | <u><u>533,100</u></u> | <u><u>(99,250)</u></u> |

預期虧損率乃基於過去兩年的實際虧損經驗而得出。該等比率已作調整，以反映收集過往數據所在期間內的經濟狀況與當前狀況之間的差異，以及貴集團對應收款項預期期限內經濟狀況的看法。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項及合約資產於年內的虧損撥備賬變動如下：

|            | 於12月31日        |                |                |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|            | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 於1月1日的結餘   | 111,617        | 99,250         | 52,808         | 19,752         |
| 年內撇銷金額     | (97)           | (52)           | (1,210)        | (97)           |
| 已終止經營業務    | -              | -              | (20,031)       | -              |
| 年內確認減值虧損   | 13,027         | 1,856          | 5,451          | 6,813          |
| 年內撥回減值虧損   | (25,297)       | (48,246)       | (17,266)       | (9,434)        |
| 於12月31日的結餘 | <u>99,250</u>  | <u>52,808</u>  | <u>19,752</u>  | <u>17,034</u>  |

(b) 流動資金風險

貴集團內各個經營實體負責自身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資以及為滿足預期現金需求而籌集貸款。貴集團的政策為定期監控其流動資金需求及其對貸款契約的遵守情況，以確保維持足夠的現金儲備及可即時變現的有價證券，以及來自大型金融機構的充足承諾資金來源，以滿足其短期及長期流動資金需求。

下表基於合約未貼現現金流量(包括使用合約利率或(如浮動)基於有關期間結束時的利率計算的利息付款)及貴集團可能被要求支付的最早日期，顯示貴集團非衍生金融負債於有關期間的剩餘合約期限：

|           | 於2020年12月31日                     |                                       |                     |                  |
|-----------|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------|------------------|
|           | 合約未貼現現金流出                        |                                       |                     | 賬面值<br>人民幣千元     |
|           | 一年內或<br>按要<br>求<br>人民<br>幣千<br>元 | 一年後<br>但於<br>五年<br>內<br>人民<br>幣千<br>元 | 總計<br>人民<br>幣千<br>元 |                  |
| 計息借款      | 458,929                          | -                                     | 458,929             | 443,532          |
| 貿易及其他應付款項 | 724,551                          | -                                     | 724,551             | 724,551          |
| 租賃負債      | 904                              | 1,745                                 | 2,649               | 2,616            |
|           | <u>1,184,384</u>                 | <u>1,745</u>                          | <u>1,186,129</u>    | <u>1,170,699</u> |



附錄一

會計師報告

|           | 於2019年12月31日             |                       |                  |                  |
|-----------|--------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
|           | 合約未貼現現金流出                |                       |                  |                  |
|           | 一年內或<br>按<br>要求<br>人民幣千元 | 一年後<br>但於五年內<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      | 賬面值<br>人民幣千元     |
| 計息借款      | 464,149                  | 14,507                | 478,656          | 468,181          |
| 貿易及其他應付款項 | 803,990                  | -                     | 803,990          | 803,990          |
| 租賃負債      | 1,915                    | 2,537                 | 4,452            | 4,359            |
|           | <u>1,270,054</u>         | <u>17,044</u>         | <u>1,287,098</u> | <u>1,276,530</u> |

|           | 於2018年12月31日             |                       |                  |                  |
|-----------|--------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
|           | 合約未貼現現金流出                |                       |                  |                  |
|           | 一年內或<br>按<br>要求<br>人民幣千元 | 一年後<br>但於五年內<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      | 賬面值<br>人民幣千元     |
| 計息借款      | 144,364                  | 385,426               | 529,790          | 518,698          |
| 貿易及其他應付款項 | 840,970                  | -                     | 840,970          | 840,970          |
| 租賃負債      | 1,319                    | 3,880                 | 5,199            | 5,058            |
|           | <u>986,653</u>           | <u>389,306</u>        | <u>1,375,959</u> | <u>1,364,726</u> |

|           | 於2017年12月31日             |                       |                |                |
|-----------|--------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
|           | 合約未貼現現金流出                |                       |                |                |
|           | 一年內或<br>按<br>要求<br>人民幣千元 | 一年後<br>但於五年內<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    | 賬面值<br>人民幣千元   |
| 計息借款      | 238,367                  | -                     | 238,367        | 233,649        |
| 貿易及其他應付款項 | 451,194                  | -                     | 451,194        | 451,194        |
| 租賃負債      | 1,182                    | 3,897                 | 5,079          | 4,974          |
|           | <u>690,743</u>           | <u>3,897</u>          | <u>694,640</u> | <u>689,817</u> |

(c) 利率風險

利率風險為金融工具的公平值或未來現金流量因市場利率變化而波動的风险。貴集團的利率風險主要來自長期借款。按浮動利率及固定利率授出的借款使貴集團分別承受現金流量利率風險及公平值利率風險。

(i) 利率概況

下表詳述 貴集團借款於有關期間結束時的利率概況。

|                    | 於2017年12月31日 |                | 於2018年12月31日 |                | 於2019年12月31日 |                | 於2020年12月31日 |                |
|--------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
|                    | 利率           |                | 利率           |                | 利率           |                | 利率           |                |
|                    | 人民幣<br>%     | 千元             | 人民幣<br>%     | 千元             | 人民幣<br>%     | 千元             | 人民幣<br>%     | 千元             |
| 固定利率借款：            |              |                |              |                |              |                |              |                |
| 計息借款               | 1%-4.13%     | 233,649        | 1%-3%        | 518,698        | 1%-3.58%     | 468,181        | 1.09%-4.39%  | 443,532        |
| 租賃負債               | 0.00%-6.25%  | 4,974          | 0.00%-6.25%  | 5,058          | 0.00%-6.25%  | 4,359          | 0.00%-6.25%  | 2,616          |
| 借款總額               |              | <u>238,623</u> |              | <u>523,756</u> |              | <u>472,540</u> |              | <u>446,148</u> |
| 固定利率借款佔借款總額<br>百分比 |              | <u>100%</u>    |              | <u>100%</u>    |              | <u>100%</u>    |              | <u>100%</u>    |

(d) 貨幣風險

(i) 貨幣風險敞口

貴集團主要因買賣活動引致的以外幣(即與交易有關的業務營運的功能貨幣以外的貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金結餘而面臨貨幣風險。引致該風險的貨幣主要為歐元、美元、日圓、港元、瑞典克朗及印度盧比。

附錄一

會計師報告

下表詳述 貴集團於有關期間結束時因以有關實體功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產而面臨的貨幣風險。為便於呈列，風險敞口的金額以人民幣顯示，並使用各年度結束日的即期匯率換算。因換算境外業務的財務報表為 貴集團的呈列貨幣而產生的差額未包括在內。

|           | 外幣風險敞口(以人民幣千元列示) |               |                  |                 |                |              |
|-----------|------------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|--------------|
|           | 於2020年12月31日     |               |                  |                 |                |              |
|           | 美元               | 歐元            | 日圓               | 港元              | 瑞典克朗           | 印度盧比         |
| 現金及現金等價物  | 276,330          | 47,795        | 9,306            | 6,106           | 18,155         | 753          |
| 貿易及其他應收款項 | 103,304          | 15,455        | 596              | 13              | 1,062          | 391          |
| 合約資產      | 16,810           | 25            | -                | -               | -              | -            |
| 計息借款      | -                | -             | (632)            | (41,853)        | -              | -            |
| 貿易及其他應付款項 | (22,283)         | (2,614)       | (637)            | (4,379)         | (3,347)        | (534)        |
| 資產負債表敞口淨額 | <u>374,161</u>   | <u>60,661</u> | <u>8,633</u>     | <u>(40,113)</u> | <u>15,870</u>  | <u>610</u>   |
|           | 外幣風險敞口(以人民幣千元列示) |               |                  |                 |                |              |
|           | 於2019年12月31日     |               |                  |                 |                |              |
|           | 美元               | 歐元            | 日圓               | 港元              | 瑞典克朗           | 印度盧比         |
| 現金及現金等價物  | 341,946          | 14,515        | 7,823            | 16              | 574            | 1,980        |
| 貿易及其他應收款項 | 95,423           | 20,523        | 478              | 90              | 2,332          | 319          |
| 合約資產      | 22,530           | 7,266         | -                | -               | -              | -            |
| 計息借款      | (125,572)        | -             | (317,610)        | -               | -              | -            |
| 貿易及其他應付款項 | (20,489)         | (3,039)       | (6,027)          | (4,274)         | (5,717)        | (264)        |
| 資產負債表敞口淨額 | <u>313,838</u>   | <u>39,265</u> | <u>(315,336)</u> | <u>(4,168)</u>  | <u>(2,811)</u> | <u>2,035</u> |
|           | 外幣風險敞口(以人民幣千元列示) |               |                  |                 |                |              |
|           | 於2018年12月31日     |               |                  |                 |                |              |
|           | 美元               | 歐元            | 日圓               | 港元              | 瑞典克朗           | 印度盧比         |
| 現金及現金等價物  | 246,879          | 30,131        | 24,772           | 12              | 373            | 3,400        |
| 貿易及其他應收款項 | 248,239          | 26,442        | 7,248            | -               | 9,388          | 198          |
| 合約資產      | 11,116           | -             | -                | -               | -              | -            |
| 計息借款      | (157,854)        | -             | (343,844)        | -               | -              | -            |
| 貿易及其他應付款項 | (56,477)         | (8,427)       | (2,566)          | (42)            | (6,096)        | (335)        |
| 資產負債表敞口淨額 | <u>291,903</u>   | <u>48,146</u> | <u>(314,390)</u> | <u>(30)</u>     | <u>3,665</u>   | <u>3,263</u> |

附錄一

會計師報告

|           | 外幣風險敞口(以人民幣千元列示) |                |               |           |            |              |
|-----------|------------------|----------------|---------------|-----------|------------|--------------|
|           | 於2017年12月31日     |                |               |           |            |              |
|           | 美元               | 歐元             | 日圓            | 港元        | 瑞典克朗       | 印度盧比         |
| 現金及現金等價物  | 329,262          | 6,064          | 3,359         | 59        | 1,306      | 5,097        |
| 貿易及其他應收款項 | 254,661          | 5,419          | 7,843         | -         | 2,050      | -            |
| 合約資產      | 74,189           | 70             | -             | -         | -          | -            |
| 計息借款      | (183,430)        | (13,919)       | -             | -         | -          | -            |
| 貿易及其他應付款項 | (62,348)         | (5,654)        | (527)         | (40)      | (3,214)    | (78)         |
| 資產負債表敞口淨額 | <u>412,334</u>   | <u>(8,020)</u> | <u>10,675</u> | <u>19</u> | <u>142</u> | <u>5,019</u> |

(ii) 敏感度分析

下表列示在貴集團於各有關期間結束時擁有較大風險敞口的外匯匯率於該日發生變動的情況下(假設所有其他風險變量保持不變)貴集團的除稅後溢利(及保留溢利)及綜合權益的其他組成部分將會即時發生的變化。就此而言，假設港元與美元的掛鈎匯率不因美元兌其他貨幣價值的任何變動而受到重大影響。

|      | 於12月31日             |                                   |                     |                                   |                     |                                   |                     |                                   |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
|      | 2017年               |                                   | 2018年               |                                   | 2019年               |                                   | 2020年               |                                   |
|      | 外匯匯率<br>上升/<br>(下降) | 除稅後<br>溢利及<br>保留溢利<br>增加/<br>(減少) | 外匯匯率<br>上升/<br>(下降) | 除稅後<br>溢利及<br>保留溢利<br>增加/<br>(減少) | 外匯匯率<br>上升/<br>(下降) | 除稅後<br>溢利及<br>保留溢利<br>增加/<br>(減少) | 外匯匯率<br>上升/<br>(下降) | 除稅後<br>溢利及<br>保留溢利<br>增加/<br>(減少) |
|      | %                   | 人民幣千元                             | %                   | 人民幣千元                             | %                   | 人民幣千元                             | %                   | 人民幣千元                             |
| 美元   | 5                   | 17,524                            | 5                   | 12,406                            | 5                   | 13,388                            | 5                   | 15,902                            |
| 歐元   | 5                   | (341)                             | 5                   | 2,046                             | 5                   | 1,669                             | 5                   | 2,578                             |
| 日圓   | 5                   | 454                               | 5                   | (13,362)                          | 5                   | (13,402)                          | 5                   | 367                               |
| 港元   | 5                   | 1                                 | 5                   | (1)                               | 5                   | (177)                             | 5                   | (1,705)                           |
| 瑞典克朗 | 5                   | 6                                 | 5                   | 156                               | 5                   | (119)                             | 5                   | 674                               |
| 印度盧比 | 5                   | 213                               | 5                   | 139                               | 5                   | 86                                | 5                   | 26                                |

(e) 公平值計量

(i) 按公平值計量的金融資產及負債

公平值層級

下表呈列貴集團於各有關期間結束時按經常性基準計量並分類為三級公平值層級(定義見香港財務報告準則第13號公平值計量)的金融工具公平值。公平值計量所屬層級經參考估值技術所用輸入數據的可觀察性及重大程度而按下文釐定：

- 第一級估值：僅使用第一級輸入數據計量的公平值，即計量日期活躍市場上對相同資產或負債的未經調整報價。
- 第二級估值：使用第二級輸入數據計量的公平值，即未滿足第一級的可觀察輸入數據，而不使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據為無法獲取市場數據的輸入數據。

附錄一

會計師報告

- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值。

|                            | 於2017年12月31日的<br>公平值計量分類比率 |       |        |       |
|----------------------------|----------------------------|-------|--------|-------|
|                            | 於2017年<br>12月31日的<br>公平值   | 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 |
| 經常性公平值計量                   |                            |       |        |       |
| 資產                         |                            |       |        |       |
| 非上市股本證券                    | 8,020                      | -     | -      | 8,020 |
| 貨幣資金*                      | 70,820                     | -     | 70,820 | -     |
| 於2018年12月31日的<br>公平值計量分類比率 |                            |       |        |       |
|                            | 於2018年<br>12月31日的<br>公平值   | 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 |
|                            | 經常性公平值計量                   |       |        |       |
| 資產                         |                            |       |        |       |
| 非上市股本證券                    | 7,408                      | -     | -      | 7,408 |
| 負債                         |                            |       |        |       |
| 遠期外匯合約                     | 1,342                      | -     | 1,342  | -     |
| 於2019年12月31日的<br>公平值計量分類比率 |                            |       |        |       |
|                            | 於2019年<br>12月31日的<br>公平值   | 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 |
|                            | 經常性公平值計量                   |       |        |       |
| 資產                         |                            |       |        |       |
| 貨幣資金*                      | 5,757                      | -     | 5,757  | -     |

- \* 按公平值計入損益計量的短期投資為以人民幣計值的貨幣資金：(i)於截至2019年止年度的本金總額為人民幣5,700,000元，預期年收益率為3.80%至3.85%；(ii)於截至2017年12月31日止年度的本金總額為人民幣70,590,000元，預期年收益率為3.15%至4.30%。所有該等貨幣基金的收益均無法保證，因此其合約現金流量不符合僅支付本金及利息的條件。因此，該等貨幣資金按公平值計入損益計量。該等投資均未逾期。

#### 第二級公平值計量中使用的估計技術及輸入數據

第二級遠期外匯合約的公平值為經計及中國銀行的當前遠期價格後，貴集團於報告期間結束時後將就轉讓合約收取或支付的估計金額。

第二級貨幣資金的公平值為經計及中國工商銀行及中國農業銀行的當前利率後，貴集團於報告期間結束後將就轉讓金融資產收取或支付的估計金額。

#### 第三級公平值計量的相關資料

|         | 公平值技術    | 重大不可觀察輸入數據 |
|---------|----------|------------|
| 非上市股本證券 | 市場可資比較公司 | 缺乏市場流通性的折讓 |

非上市股本證券的公平值為使用可資比較上市公司的市賬率而釐定，並就缺乏市場流通性折讓進行調整。公平值計量與缺乏市場流通性折讓呈負相關。於2017年及2018年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，若缺乏市場流通性折讓下降／上升1%，貴集團的溢利將分別增加／減少人民幣115,000元及人民幣106,000元。

第三級公平值計量於期內的變動如下：

|                | 2018年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 非上市股本證券：       |                |                |
| 於1月1日          | 8,020          | 4,226          |
| 年內於損益內確認的公平值變動 | (612)          | 3,794          |
| 於12月31日        | <u>7,408</u>   | <u>8,020</u>   |

重新計量非上市股本證券所得收益於合併損益表內的已終止經營業務中呈列。

#### (ii) 並非按公平值列賬的金融資產及負債的公平值

於2017年、2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公平值並無重大不同。

## 附錄一

## 會計師報告

### 32 承擔

#### (a) 資本承擔

|         | 於12月31日        |                |                |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 已授權但未訂約 | 160,000        | -              | 35,000         | 341,308        |
| 已訂約但未撥備 | 2,448          | 68,275         | 20,238         | 58,585         |
|         | <u>162,448</u> | <u>68,275</u>  | <u>55,238</u>  | <u>399,893</u> |

#### (b) 經營租賃承擔

|     | 於12月31日        |                |                |                |
|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|
|     | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 一年內 | <u>347</u>     | <u>1,204</u>   | <u>335</u>     | <u>409</u>     |

### 33 重大關聯方交易

#### (a) 關聯方名稱及關係

於有關期間，與下列各方的交易被視為關聯方交易：

| 名稱   | 關係                   |
|--|----------------------|
| 森松ホールディングス株式會社                                 | 控股股東                 |
| 森松工業株式會社                                       | 母公司                  |
| 上海森松壓力容器有限公司                                   | 同系附屬公司(直至2020年6月30日) |
| 上海森松混合技術工程裝備有限公司                               | 同系附屬公司               |
| 上海森松化工成套裝備有限公司                                 | 同系附屬公司(自2020年9月30日起) |
| 上海森松新能源設備有限公司                                  | 同系附屬公司(自2020年9月30日起) |
| 上海森和工程投資有限公司                                   | 同系附屬公司               |
| 上海森松工藝裝備工程有限公司                                 | 同系附屬公司               |
| 上海森松精機有限公司                                     | 同系附屬公司               |
| AMT株式會社  | 同系附屬公司               |
| Morimatsu Research Institution Company Limited | 同系附屬公司               |
| 結添有限公司   | 同系附屬公司               |
| Morimatsu Houston Corporation                  | 同系附屬公司               |
| 松久晃基   | 董事及主要管理人員成員          |
| 平澤準悟   | 董事及主要管理人員成員          |
| 川島宏貴   | 董事及主要管理人員成員          |
| 西松江英   | 董事及主要管理人員成員          |
| 湯衛華  | 董事及主要管理人員成員          |
| 盛曄   | 董事及主要管理人員成員          |

附錄一

會計師報告

(b) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬(包括附註9所披露支付予貴公司董事的金額及附註10披露支付予最高薪酬僱員的金額)如下：

|        | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|        | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 短期僱員福利 | 4,248          | 4,644          | 5,868          | 7,705          |
| 股本補償福利 | -              | -              | -              | 14,281         |
|        | <u>4,248</u>   | <u>4,644</u>   | <u>5,868</u>   | <u>21,986</u>  |

薪酬總額計入「員工成本」(見附註7(b))。

(c) 關聯方交易

|                               | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                               | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| <b>購買貨物</b>                   |                |                |                |                |
| AMT株式會社                       | 2,389          | 10,906         | 8,497          | 7,349          |
| Morimatsu Houston Corporation | 928            | 890            | 191            | -              |
| 上海森松壓力容器有限公司                  | 15,053         | 20,208         | 8,989          | 2,602          |
| 上海森松化工成套裝備有限公司                | -              | -              | 12,269         | 216            |
| 上海森松混合技術工程裝備有限公司              | 19,354         | 24,890         | 20,952         | 5,514          |
| 上海森松新能源設備有限公司                 | -              | -              | 5,383          | 373            |
|                               | <u>37,724</u>  | <u>56,894</u>  | <u>56,281</u>  | <u>16,054</u>  |



附錄一

會計師報告

|                   | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                   | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| <b>銷售貨物</b>       |                |                |                |                |
| AMT株式會社           | -              | 12             | -              | -              |
| 上海森松壓力容器有限公司      | 31,263         | 9,232          | 40,856         | 1,909          |
| 上海森松化工成套裝備有限公司    | -              | -              | 42             | 62             |
| 上海森松混合技術工程裝備有限公司  | 4,623          | 2,971          | 2,853          | 8              |
| 上海森松新能源設備有限公司     | -              | -              | 239            | 256            |
| 森松工業株式會社          | 2,557          | 323            | 1,743          | -              |
|                   | <u>38,443</u>  | <u>12,538</u>  | <u>45,733</u>  | <u>2,235</u>   |
| <b>轉讓物業、廠房及設備</b> |                |                |                |                |
| 上海森松壓力容器有限公司      | -              | 260            | 570            | 136            |
| 上海森松化工成套裝備有限公司    | -              | -              | 214            | -              |
| 上海森松新能源設備有限公司     | -              | -              | 31             | -              |
|                   | <u>-</u>       | <u>260</u>     | <u>815</u>     | <u>136</u>     |
| <b>購買物業、廠房及設備</b> |                |                |                |                |
| AMT株式會社           | 8              | 265            | 277            | 43             |
| 上海森松壓力容器有限公司      | -              | 3,406          | 406            | 600            |
| 上海森松化工成套裝備有限公司    | -              | -              | 10,629         | 72             |
| 上海森松混合技術工程裝備有限公司  | -              | 1,726          | 94             | -              |
| 上海森松新能源設備有限公司     | -              | -              | 29             | -              |
|                   | <u>8</u>       | <u>5,397</u>   | <u>11,435</u>  | <u>715</u>     |

附錄一

會計師報告

|                               | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                               | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| <b>購買無形資產</b>                 |                |                |                |                |
| 上海森松壓力容器有限公司                  | -              | 27             | -              | -              |
| 上海森松化工成套裝備有限公司                | -              | -              | 715            | 183            |
| Morimatsu Houston Corporation | -              | -              | -              | 86             |
|                               | <u>-</u>       | <u>27</u>      | <u>715</u>     | <u>269</u>     |
| <b>租金收入</b>                   |                |                |                |                |
| 上海森松壓力容器有限公司                  | 20,662         | 16,866         | 4,294          | -              |
| 上海森松混合技術工程裝備有限公司              | 3,889          | 4,867          | 3,077          | -              |
| 上海森和工程投資有限公司                  | -              | 82             | -              | -              |
|                               | <u>24,551</u>  | <u>21,815</u>  | <u>7,371</u>   | <u>-</u>       |
| <b>租金開支</b>                   |                |                |                |                |
| 上海森松化工成套裝備有限公司                | -              | -              | 11,739         | 49,807         |
|                               | <u>-</u>       | <u>-</u>       | <u>11,739</u>  | <u>49,807</u>  |
| <b>外包服務收入</b>                 |                |                |                |                |
| AMT株式會社                       | -              | -              | -              | 1,594          |
| 上海森松壓力容器有限公司                  | 26,068         | 23,576         | 3,154          | -              |
| 上海森松混合技術工程裝備有限公司              | 3,732          | 3,856          | 78             | -              |
| 森松工業株式會社                      | -              | 719            | 2,680          | 610            |
|                               | <u>29,800</u>  | <u>28,151</u>  | <u>5,912</u>   | <u>2,204</u>   |

附錄一

會計師報告

|                               | 截至12月31日止年度    |                |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                               | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| <b>外包服務開支</b>                 |                |                |                |                |
| Morimatsu Houston Corporation | 81             | 80             | 10,227         | 2,646          |
| 上海森松壓力容器有限公司                  | 9,658          | 10,245         | 1,030          | -              |
| 上海森松混合技術工程裝備有限公司              | 931            | 2,444          | 297            | 151            |
| 森松工業株式會社                      | -              | 6,361          | 11,735         | 18,782         |
| 結添有限公司                        | -              | -              | -              | 3,598          |
|                               | <u>10,670</u>  | <u>19,130</u>  | <u>23,289</u>  | <u>25,177</u>  |
| <b>利息收入</b>                   |                |                |                |                |
| 上海森松壓力容器有限公司                  | -              | 268            | -              | -              |
| 上海森松混合技術工程裝備有限公司              | -              | -              | 62             | -              |
| 上海森和工程投資有限公司                  | 600            | 531            | 225            | -              |
|                               | <u>600</u>     | <u>799</u>     | <u>287</u>     | <u>-</u>       |
| <b>利息開支</b>                   |                |                |                |                |
| AMT株式會社                       | 31             | -              | -              | -              |
| 上海森松壓力容器有限公司                  | 25             | -              | -              | -              |
| 上海森松混合技術工程裝備有限公司              | -              | 94             | -              | -              |
| 結添有限公司                        | 894            | 879            | 1,667          | 686            |
| 森松工業株式會社                      | 1,607          | 1,398          | 4,269          | 1,611          |
|                               | <u>2,557</u>   | <u>2,371</u>   | <u>5,936</u>   | <u>2,297</u>   |

附錄一

會計師報告

(d) 關聯方結餘

|  | 於12月31日        |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 應付以下各方款項(貿易)：                                  |                |                |                |                |
| AMT株式會社  | 524            | 734            | 1,711          | -              |
| 森松工業株式會社                                       | -              | 136            | 1,596          | 190            |
| Morimatsu Houston Corporation                  | -              | -              | 1,012          | -              |
| 上海森松混合技術工程裝備有限公司                               | 5,684          | 10,516         | 561            | -              |
| 上海森松壓力容器有限公司                                   | 81,296         | 85,549         | 35,996         | -              |
| 上海森松化工成套裝備有限公司                                 | -              | -              | 38,044         | 29,759         |
| 上海森松新能源設備有限公司                                  | -              | -              | 4,721          | -              |
|  | <u>87,504</u>  | <u>96,935</u>  | <u>83,641</u>  | <u>29,949</u>  |
| 貿易應付款項   | 8,235          | 17,666         | 83,641         | 29,949         |
| 合約負債   | 79,269         | 79,269         | -              | -              |
|  | <u>87,504</u>  | <u>96,935</u>  | <u>83,641</u>  | <u>29,949</u>  |
| 應付以下各方款項(非貿易)：                                 |                |                |                |                |
| 森松工業株式會社                                       | 33,800         | 397,355        | 373,271        | 30,018         |
| 結添有限公司   | 62,016         | 126,071        | 94,917         | -              |
| 森松ホールディングス株式會社                                 | -              | -              | -              | -              |
| Morimatsu Houston Corporation                  | -              | -              | 2,025          | -              |
| 上海森和工程投資有限公司                                   | 2,700          | -              | -              | -              |
| 上海森松壓力容器有限公司                                   | 17,141         | 19,074         | -              | -              |
| Morimatsu Research Institution Company Limited | 8,939          | -              | -              | -              |
| 上海森松混合技術工程裝備有限公司                               | -              | 7,404          | -              | -              |
| 上海森松精機有限公司                                     | -              | -              | 35,940         | 35,940         |
|  | <u>124,596</u> | <u>549,904</u> | <u>506,153</u> | <u>30,018</u>  |
| 來自關連方的借款                                       | 94,687         | 518,698        | 460,181        | -              |
| 其他應付款項及應計費用                                    | 29,909         | 31,206         | 45,972         | 30,018         |
|  | <u>124,596</u> | <u>549,904</u> | <u>506,153</u> | <u>30,018</u>  |

截至本報告日期，非貿易餘額已悉數結清。

附錄一

會計師報告

|                       | 於12月31日        |                |                |                |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                       | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| <b>應收以下各方款項(貿易)：</b>  |                |                |                |                |
| 森松工業株式會社              | 27,536         | 12,968         | 346            | 341            |
| 上海森松混合技術工程裝備有限公司      | 2,386          | 8,372          | 15             | -              |
| 上海森松壓力容器有限公司          | 4,142          | 15,406         | 375            | -              |
| 上海森松化工成套裝備有限公司        | -              | -              | 14             | -              |
| 上海森松新能源設備有限公司         | -              | -              | 169            | -              |
|                       | <u>34,064</u>  | <u>36,746</u>  | <u>919</u>     | <u>341</u>     |
| 貿易應收款項(扣除虧損撥備)        | 29,105         | 15,176         | 919            | 341            |
| 其他應收款項                | 4,959          | 14,709         | -              | -              |
| 預付款項                  | -              | 6,861          | -              | -              |
|                       | <u>34,064</u>  | <u>36,746</u>  | <u>919</u>     | <u>341</u>     |
| <b>應收以下各方款項(非貿易)：</b> |                |                |                |                |
| 森松工業株式會社              | -              | -              | 90             | -              |
| 上海森和工程投資有限公司          | 33,011         | -              | -              | -              |
| 上海森松混合技術工程裝備有限公司      | 2,843          | 1,080          | -              | -              |
| 上海森松壓力容器有限公司          | 528            | 384            | -              | -              |
| 盛擘先生                  | 1,300          | 1,200          | -              | -              |
|                       | <u>37,682</u>  | <u>2,664</u>   | <u>90</u>      | <u>-</u>       |
| 其他應收款項                | 3,382          | 1,464          | 90             | -              |
| 貸款予僱員                 | 1,300          | 1,200          | -              | -              |
| 貸款予聯營公司               | 33,000         | -              | -              | -              |
|                       | <u>37,682</u>  | <u>2,664</u>   | <u>90</u>      | <u>-</u>       |

(e) 關聯方提供的擔保

|          | 於12月31日        |                |                |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 森松工業株式會社 | 448,191        | 547,375        | 476,206        | -              |
| —銀行貸款    | 138,962        | -              | 8,000          | -              |
| —應付票據    | -              | -              | 17,000         | -              |
| —擔保函     | 287,425        | 504,693        | 444,822        | -              |
| —信用證     | 21,804         | 42,682         | 6,384          | -              |

上述擔保已於2020年12月10日解除。

### 34 已頒佈但於2021年1月1日開始及之後的財政年度尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響

直至本報告日期，香港會計師公會已頒佈多項於2021年1月1日開始的會計期間尚未生效且並未於歷史財務資料內採納的修訂本、新訂準則及詮釋如下：

|  | 於下列日期<br>或之後開始的<br>會計期間生效 |
|--|---------------------------|
| 香港財務報告準則第17號保險合約   | 2021年1月1日                 |
| 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、<br>香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及<br>香港財務報告準則第16號利率基準改革(修訂本) | 2021年1月1日                 |
| 香港財務報告準則2018年至2020年的年度改進   | 2022年1月1日                 |
| 香港財務報告準則第3號引述概念框架(修訂本)   | 2022年1月1日                 |
| 香港會計準則第16號物業、廠房及設備：<br>擬定用途前所得款項(修訂本)  | 2022年1月1日                 |
| 香港會計準則第37號虧損合約—履約成本(修訂本)   | 2022年1月1日                 |
| 香港財務報告準則2018年至2020年週期年度改進  | 2022年1月1日                 |
| 香港財務報告準則第17號保險合約(修訂本)  | 2023年1月1日                 |
| 香港會計準則第1號負債的流動或非流動分類(修訂本)  | 2023年1月1日                 |

貴集團正在評估該等修訂本預期將於首次應用期間產生的影響。目前 貴集團已確定採納該等修訂本不太可能會對 貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

### 期後財務報表

貴公司及其任何附屬公司均無就2020年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。