

以下為第I-1至I-3頁所載本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

[Letterhead of PricewaterhouseCoopers]

[Draft]

致鴻承環保科技有限公司列位董事及第一上海融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「吾等」)謹此就鴻承環保科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料(載於第I-4至I-83頁)作出報告，此等財務資料包括貴公司於二零二一年四月三十日的財務狀況表、於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日的綜合財務狀況表，以及截至該日止各年度／期間(「往績期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要和其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-83頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其編製以供收錄於貴公司於[日期]就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製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必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

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

吾等的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

吾等相信，吾等獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

吾等認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準，真實而中肯地反映貴公司於二零二一年四月三十日的財務狀況、貴集團於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日的綜合財務狀況，以及其於往績期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

吾等已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至二零二零年四月三十日止四個月的綜合全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準，編製及呈列追加期間的比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。吾等已根據國際審計與鑒證準則委員會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務

和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準編製。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例對事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等參考歷史財務資料附註36，該附註說明貴公司並無就往績期間宣派任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期起並未有編製任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[日期]

I 貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。作為歷史財務資料基礎的貴集團於往績期間的綜合財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審核與鑒證準則理事會頒佈的國際審核準則進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）列報，除另有說明外，所有數值已約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

A. 綜合全面收益表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日 止四個月		
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二零年	二零二一年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
				(未經審核)		
收益	5	102,281	133,664	205,392	49,030	67,918
銷售成本	8	<u>(44,562)</u>	<u>(51,479)</u>	<u>(81,498)</u>	<u>(20,194)</u>	<u>(27,163)</u>
毛利		57,719	82,185	123,894	28,836	40,755
其他收入	6	—	6,463	5,187	1,941	64
其他(虧損)/收益淨額	7	77	(240)	412	174	(299)
金融資產減值撥回/(撥備)		22	93	(113)	(27)	41
銷售開支	8	(5,972)	(2,518)	(2,886)	(887)	(917)
行政開支	8	<u>(8,700)</u>	<u>(17,347)</u>	<u>(23,962)</u>	<u>(5,702)</u>	<u>(13,048)</u>
經營溢利		43,146	68,636	102,532	24,335	26,596
融資收入	10	113	175	40	2	26
融資成本	10	<u>(3,023)</u>	<u>(5,398)</u>	<u>(6,083)</u>	<u>(2,005)</u>	<u>(2,051)</u>
融資成本淨額	10	<u>(2,910)</u>	<u>(5,223)</u>	<u>(6,043)</u>	<u>(2,003)</u>	<u>(2,025)</u>
除所得稅前溢利		40,236	63,413	96,489	22,332	24,571
所得稅開支	11	<u>(9,540)</u>	<u>(14,936)</u>	<u>(23,624)</u>	<u>(5,593)</u>	<u>(7,444)</u>
貴公司擁有人應佔年/期內 溢利及全面收益總額		<u>30,696</u>	<u>48,477</u>	<u>72,865</u>	<u>16,739</u>	<u>17,127</u>
貴公司擁有人應佔年/期內 每股盈利						
基本及攤薄	12	<u>31</u>	<u>48</u>	<u>73</u>	<u>17</u>	<u>17</u>

附錄一

會計師報告

B. 綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於
		二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 四月三十日 人民幣千元
資產					
非流動資產					
使用權資產	13	29,489	28,701	28,299	26,793
物業、廠房及設備	14	31,946	129,396	130,434	132,063
投資物業	15	103,142	138,363	133,977	132,515
無形資產	16	—	28	21	19
非流動資產預付款項	17	2,206	4,957	2,996	2,799
遞延所得稅資產	29	484	799	743	781
		<u>167,267</u>	<u>302,244</u>	<u>296,470</u>	<u>294,970</u>
流動資產					
存貨	18	4,537	17,276	23,996	27,116
貿易應收款項	20	18,902	348	22,833	14,715
其他應收款項及預付款項	21	6,429	17,826	9,997	7,582
應收關聯方款項	33(c)	86,295	139,075	33,887	23,429
應收控股股東款項	33(c)	—	—	—	1,990
按公平值計入其他全面收益的					
金融資產	22	10,243	2,890	1,960	1,250
受限制銀行結餘	23	6,000	—	—	—
現金及現金等價物	23	12,077	2,056	45,363	55,846
		<u>144,483</u>	<u>179,471</u>	<u>138,036</u>	<u>131,928</u>
資產總值		<u><u>311,750</u></u>	<u><u>481,715</u></u>	<u><u>434,506</u></u>	<u><u>426,898</u></u>
權益					
貴公司擁有人應佔權益					
股本	24	—	—	—	—*
股份溢價	24	—	—	—	345,858
其他儲備	25	7,669	12,217	42,920	(302,938)
保留盈利		<u>10,224</u>	<u>54,153</u>	<u>63,204</u>	<u>80,331</u>
權益總額		<u><u>17,893</u></u>	<u><u>66,370</u></u>	<u><u>106,124</u></u>	<u><u>123,251</u></u>

* 該結餘代表金額少於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日			於
		二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 四月三十日 人民幣千元
負債					
非流動負債					
借款	28	—	—	39,880	39,880
應付股息	33(c)	—	—	40,600	40,600
遞延所得稅負債	29	—	—	104	283
租賃負債	13	408	683	823	—
其他負債	30	60,016	147,004	118,714	115,291
		<u>60,424</u>	<u>147,687</u>	<u>200,121</u>	<u>196,054</u>
流動負債					
貿易應付款項	26	9,174	13,224	20,147	16,091
其他應付款項及應計費用	27	117,540	162,792	23,726	25,139
應付股息	33(c)	—	—	11,600	—
應付控股股東款項	33(c)	50,679	23,572	8,217	—
借款	28	28,480	32,000	2,120	2,120
即期所得稅負債		3,781	5,123	17,803	18,490
合約負債	5	12,468	15,241	10,827	23,095
租賃負債	13	4,486	539	762	376
其他負債	30	6,825	15,167	33,059	22,282
		<u>233,433</u>	<u>267,658</u>	<u>128,261</u>	<u>107,593</u>
負債總額		<u>293,857</u>	<u>415,345</u>	<u>328,382</u>	<u>303,647</u>
權益及負債總額		<u>311,750</u>	<u>481,715</u>	<u>434,506</u>	<u>426,898</u>

附錄一

會計師報告

C. 貴公司的財務狀況表

	附註	於 二零二一年 四月三十日 人民幣千元
資產		
非流動資產		
於附屬公司的投資	24	345,858
流動資產		
預付款項	21	<u>3,394</u>
總資產		<u><u>349,252</u></u>
權益		
股本	24	—*
股份溢價	24	345,858
累計虧損		<u>(9,453)</u>
總權益		<u>336,405</u>
負債		
流動負債		
應計費用	27	6,422
應付附屬公司款項	33(c)	<u>6,425</u>
總負債		<u>12,847</u>
總權益及負債		<u><u>349,252</u></u>

* 該結餘代表金額少於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

D. 綜合權益變動表

附註	貴公司擁有人應佔權益				總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	(累計虧損) ／保留盈利 人民幣千元	
於二零一八年一月一日的結餘	—	—	5,330	(18,133)	(12,803)
全面收益					
年內溢利	—	—	—	30,696	30,696
與擁有人的交易					
轉撥至法定儲備的溢利	—	—	2,339	(2,339)	—
於二零一八年十二月三十一日 的結餘	—	—	7,669	10,224	17,893
全面收益					
年內溢利	—	—	—	48,477	48,477
與擁有人的交易					
轉撥至法定儲備的溢利	—	—	4,548	(4,548)	—
於二零一九年十二月三十一日 的結餘	—	—	12,217	54,153	66,370
全面收益					
年內溢利	—	—	—	72,865	72,865
與擁有人的交易					
轉撥至法定儲備的溢利	—	—	5,814	(5,814)	—
股息分派	36	—	—	(58,000)	(58,000)
視作股東出資	25(a)	—	24,670	—	24,670
股東出資	25(a)	—	29,619	—	29,619
視作向股東分派	25(a)	—	(29,400)	—	(29,400)
與擁有人的交易總額	—	—	30,703	(63,814)	(33,111)
於二零二零年十二月三十一日 的結餘	—	—	42,920	63,204	106,124

附錄一

會計師報告

附註	貴公司擁有人應佔權益				
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	(累計虧損) ／保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
全面收益					
期內溢利	—	—	—	17,127	17,127
與擁有人的交易					
集團重組的影響	24, 25	345,858	(345,858)	—	—
於二零二一年四月三十日的結餘	—	345,858	(302,938)	80,331	123,251
(未經審核)					
於二零二零年一月一日的結餘	—	—	12,217	54,153	66,370
全面收益					
期內溢利	—	—	—	16,739	16,739
與擁有人的交易					
股息分派	36	—	—	(58,000)	(58,000)
視作股東出資	25	—	24,670	—	24,670
與擁有人的交易總額	—	—	24,670	(58,000)	(33,330)
於二零二零年四月三十日的結餘	—	—	36,887	12,892	49,779

附錄一

會計師報告

E. 綜合現金流量表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日 止四個月		
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二零年	二零二一年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
				(未經審核)		
經營活動現金流量						
營運所得現金	31(a)	90,535	115,506	80,129	15,913	49,752
已收利息		113	175	40	2	26
已付利息		(2,617)	(1,411)	(1,846)	(635)	(549)
已付所得稅		(3,805)	(13,909)	(10,784)	(1,135)	(6,616)
經營活動所得現金淨額		<u>84,226</u>	<u>100,361</u>	<u>67,539</u>	<u>14,145</u>	<u>42,613</u>
投資活動現金流量						
墊款予第三方		(118)	(14,628)	(6)	—	—
第三方還款		2,211	10,241	8,724	115	491
貸款及墊款予關聯方	33(b)	(91,871)	(161,310)	(30,103)	(1,000)	—
關聯方還款		18,083	109,453	111,827	1,228	10,150
墊款予控股股東		—	—	—	—	(1,990)
出售物業、廠房及設備及 其他資產所得款項	31(b)	400	1,744	240	—	545
購買土地使用權		(19,566)	—	—	—	—
購買物業、廠房及設備 及投資物業		(12,980)	(70,153)	(149,830)	(15,106)	(19,056)
購買無形資產		—	(34)	—	—	—
投資活動所用現金淨額		<u>(103,841)</u>	<u>(124,687)</u>	<u>(59,148)</u>	<u>(14,763)</u>	<u>(9,860)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日 止四個月	
		二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
(未經審核)						
融資活動現金流量						
銀行借款所得款項	31(c)	42,480	32,000	84,000	—	10,000
償還銀行借款	31(c)	(57,460)	(28,480)	(74,000)	—	(10,000)
應付控股股東款項增加	33(b)	60,450	67,687	87,255	8,245	3,222
償還應付控股股東款項		(52,378)	(94,794)	(67,640)	(3,972)	(4,689)
倉庫租賃安排相關 的所得款項	30(b)	37,874	46,290	—	—	—
股東出資		—	—	29,619	—	—
重組相關的視作向股東分派 已付[編纂]開支		—	—	(22,651)	—	(6,749)
受限制現金結餘 (增加)／減少		(6,000)	6,000	—	—	—
租賃付款的本金及利息部分 已付股息		(1,053)	(14,398)	(526)	(149)	(500)
		—	—	—	—	(11,600)
融資活動所得／(所用)現金 淨額		23,913	14,305	[編纂]	4,124	[編纂]
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額		4,298	(10,021)	43,364	3,506	10,556
年／期初的現金及現金 等價物		7,779	12,077	2,056	2,056	45,363
現金及現金等價物匯率變動 的影響		—	—	(57)	—	(73)
年／期末的現金及現金等 價物	23	12,077	2,056	45,363	5,562	55,846

II 綜合財務報表附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

貴公司於二零二一年一月十二日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法律，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司的附屬公司(統稱「貴集團」)於中華人民共和國(「中國」)山東省從事提供金礦有害廢物處理服務及從中回收及提取具有經濟價值的資源(例如硫精礦)以供銷售(「[編纂]業務」)。貴集團的總部位於中國山東省萊州市。

貴公司的最終控制方為劉澤銘先生(「控股股東」或「劉先生」)。

1.2 貴集團的歷史及重組

緊接重組前(定義見下文)及於往績期間，貴集團的[編纂]業務乃由萊州市鴻鉞礦業環保開發有限公司(「鴻鉞環保」)及山東鴻承礦業(集團)有限公司(「鴻承礦業」)及其附屬公司(統稱「營運實體」)進行。鴻鉞環保及鴻承礦業均於中國成立，並由控股股東最終控制。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]及[編纂]，貴集團進行重組(「重組」)，據此鴻鉞環保、鴻承礦業及從事[編纂]業務的公司的實益權益轉讓予貴公司。重組詳情載於下文：

1. 註冊成立鴻承國際及鴻承香港

於二零二零年三月三十日，鴻承國際投資有限公司(「鴻承國際」)在英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立，由控股股東全資擁有。

於二零二零年四月十六日，香港鴻承環保開發集團有限公司(「鴻承香港」)在香港註冊成立，作為鴻承國際的全資附屬公司。

2. 施先生收購鴻承礦業及鴻鉞環保各自2%股權

於二零二零年三月三十日，控股股東的父親劉遠升先生將其於鴻承礦業的2%股權轉讓給一名獨立第三方投資者施維維先生（「施先生」），另外將3%轉讓給控股股東，現金代價分別為220,000港元（相當於約人民幣200,000元）及人民幣300,000元。股權轉讓完成後，鴻承礦業成為中國一家外商投資公司。

於二零二零年六月十九日，劉遠升先生將其於鴻鉞環保的2%和8%股權分別轉讓予施先生及控股股東，現金代價為666,700港元（相當於約人民幣600,000元）及人民幣1.6百萬元。股權轉讓完成後，鴻承礦業成為中國的一家外商投資公司。

3. 成立山東金嘉及轉讓鴻承礦業及鴻鉞環保之98%權益予山東金嘉

於二零二零年六月八日，山東金嘉環保有限公司（「山東金嘉」）在中國成立，為鴻承香港的全資附屬公司。

於二零二零年六月十一日及七月十七日，控股股東將其於鴻承礦業及鴻鉞環保各自的全部98%股權轉讓予山東金嘉，代價分別為人民幣9,800,000元及人民幣19,600,000元，合計人民幣29,400,000元。於二零二零年十二月，控股股東以現金向鴻承香港出資合共4,540,000美元（相當於約人民幣29,619,000元），其中人民幣29,400,000元已用作結算應付劉先生的代價。

進行股權轉讓後，山東金嘉擁有鴻承礦業及鴻鉞環保各自98%的股權，餘下2%由施先生持有。

4. 出售並非從事[編纂]業務的實體

於二零二零年四月一日，鴻承礦業與控股股東實益擁有之公司北京鈺泰達科技有限公司（「北京鈺泰達」）訂立股權轉讓協議，將其於煙臺中聯水泥有限公司（「中聯水泥」）的61.68%股權全部出售予北京鈺泰達，代價為人民幣24,670,000元。中聯水泥在中國山東從事製造及銷售水泥的業務。

於二零二零年四月二十日，鴻承礦業與控股股東訂立股權轉讓協議，將所持有的克什克騰旗山金礦業有限公司95%股權全部出售予控股股東，代價為人民幣2.85百萬元（附註31）。

於二零二零年七月十五日，鴻承礦業及鴻鉞環保與北京鈺泰達訂立股權轉讓協議，將各自持有的山東鴻承冶煉有限公司（「鴻承冶煉」）50%股權股東無償轉讓予北京鈺泰達，皆因鴻承冶煉於出售日期沒有業務活動，亦沒有資產及負債。

5. 轉讓鴻承礦業及鴻鉞環保2%股權予鴻承香港

於二零二一年一月八日，施先生轉讓其於鴻承礦業及鴻鉞環保各自2%股權予鴻承香港，作為交換條件，控股股東轉讓鴻承國際已發行股本之2%予施先生。股權轉讓完成後，鴻承礦業及鴻鉞環保成為鴻承國際的全資附屬公司，透過鴻承香港擁有2%及透過山東金嘉擁有98%。

6. [編纂]

於二零二一年二月二十五日，控股股東訂立若干買賣協議，以向若干[編纂](包括施先生)轉讓鴻承國際已發行股本的合共19.4%。

7. 註冊成立貴公司及轉讓鴻承國際予貴公司

於二零二一年一月十二日，貴公司於開曼群島註冊成立，並向控股股東全資擁有的一間公司發行一股認購人股份。

於二零二一年四月十五日，控股股東、施先生及[編纂](作為賣方)轉讓鴻承國際的全部股權予貴公司(作為買方)，作為交換條件，貴公司向賣方發行999股股份。轉讓完成後，貴公司由劉先生、施先生及[編纂]分別實益及間接擁有78.6%、3.3%及18.1%。

重組完成後，貴公司成為現組成貴集團的公司的控股公司。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立日期	註冊成立國家/ 地點、法律狀態	於二零二一年 四月三十日 繳足股本	於以下日期持有的實際權益				主要活動	附註
				於十二月三十一日		於四月三十日			
				二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二一年		
直接持有：									
鴻承國際投資有限公司	二零二零年 三月三十日	英屬維爾京群島	1美元	不適用	不適用	100%	100%	投資控股	(i)
間接持有：									
香港鴻承環保開發集團 有限公司	二零二零年 四月十六日	香港，有限責任公司	1,000,000港元	不適用	不適用	100%	100%	投資控股	(ii)
山東金嘉環保有限公司	二零二零年 六月八日	中國，有限責任公司	10,000,000美元	不適用	不適用	100%	100%	投資控股	(i)
山東鴻承礦業(集團) 有限公司	二零一一年 四月二十八日	中國，有限責任公司	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	100%	提供金礦有害廢物處理服務及回收金 礦有害廢物再造成具有經濟價值 的資源以供銷售。	(ii)
萊州市鴻誠礦業環保開發有限公司	二零一四年 二月十二日	中國，有限責任公司	人民幣 20,000,000元	100%	100%	100%	100%	提供金礦有害廢物處理服務並將金礦 有害廢物回收再造成具有經濟價 值的資源以供銷售。	(ii)
山東鴻承資源综合利用有限公司	二零一九年 一月一日	中國，有限責任公司	人民幣150,000,000元 (註冊及未繳股本)	不適用	100%	100%	100%	提供金屬廢物加工服務、加工及銷售 鐵粉、建築材料、金屬產品等。	(i)
萊州鴻承黃金尾礦及氰化渣綜合利用 技術研究中心	二零二零年 六月十一日	中國，民辦非企業 單位	人民幣200,000元	不適用	不適用	100%	100%	研發	(i)

附錄一

會計師報告

附註(i)：由於該等附屬公司乃新近成立，或根據其各自註冊成立地點的當地法定規定毋須審核財務報表，故並無為該等附屬公司編製經審核法定財務報表。

附註(ii)：山東鴻承礦業(集團)有限公司及萊州市鴻鉞礦業環保開發有限公司截至二零一八年、二零一九年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃由山東華諾會計師事務所有限公司審核，而截至二零二零年十二月三十一日止年度的及由煙臺天潤聯合會計師事務所(普通合伙)審核。鴻承香港截至二零二零年十二月三十一日止年度的法定財務報表由聚賢會計師有限公司審核。

1.3 呈列基準

緊接重組前及緊隨重組後，[編纂]業務由營運實體從事。根據重組，營運實體轉讓予貴公司並由其持有。貴公司於重組前並無涉及任何其他業務，且並不符合業務的定義。重組僅為對[編纂]業務的重組，而該業務的管理層及[編纂]業務的最終擁有人維持不變。因此，重組而來的貴集團被視為營運實體旗下[編纂]業務的延續，且就本報告而言，歷史財務資料已編製及呈列作為營運實體的綜合財務報表的延續，而貴集團的資產及負債按[編纂]業務在營運實體所有呈列年度／期間綜合財務報表下的賬面值確認及計量。

2 重大會計政策概要

以下載列編製歷史財務資料所應用的主要會計政策。除另外指明外，該等政策已貫徹應用於往績期間。歷史財務資料乃按歷史成本基準編製。

2.1 編製基準

貴集團的歷史財務資料乃根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要運用若干關鍵會計估計。管理層在應用貴集團的會計政策過程中亦需要作出判斷。涉及更高層次的判斷或複雜性的範疇，或其假設及估計對歷史財務資料而言屬重要的範疇披露於附註4。

尚未採納的新準則及詮釋

所有有效的準則、準則的修訂及詮釋，包括國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號(於二零一八年一月一日開始的財政年度強制應用)及國際財務報告準則第16號(於二零一九年一月一日開始的財政年度強制應用)，均於往績期間對貴集團貫徹應用。

附錄一

會計師報告

若干新會計準則及詮釋已頒佈但於往績期間並未強制生效，且貴集團並無提早採用。該等新準則及詮釋列載如下：

準則及修訂	於以下日期或之後開始的年度期間生效
二零二一年六月三十日後之COVID-19相關租金優惠(國際財務報告準則第16號(修訂本))	二零二一年四月一日
國際會計準則第16號(修訂本)「物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項」	二零二二年一月一日
國際會計準則第37號(修訂本)「虧損性合約 — 履行合約的成本」	二零二二年一月一日
國際財務報告準則第3號(修訂本)「概念框架的提述」	二零二二年一月一日
國際財務報告準則二零一八年至二零二零年的年度改進	二零二二年一月一日
國際會計準則第1號(修訂本)「負債分類為流動或非流動」	二零二三年一月一日
國際財務報告準則第17號「保險合約」	二零二三年一月一日
國際會計準則第1號(修訂本)及國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)「會計政策披露」	二零二三年一月一日
國際會計準則第8號(修訂本)「會計估計的定義」	二零二三年一月一日
國際會計準則第12號(修訂本)「與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項」	二零二三年一月一日
國際財務報告準則第10號(修訂本)及國際會計準則第28號(修訂本)「投資人及其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資」	待定

管理層現正評估應用該等新準則及修訂對貴集團綜合財務資料的影響。預期該等新準則及修訂不會對貴集團的綜合財務資料造成重大影響。貴集團預期不會在該等新準則及修訂生效日期前予以採用。

2.2 綜合入賬原則

(a) 附屬公司

附屬公司為貴集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當貴集團從參與實體業務而承擔取得其可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則表示貴集團控制該實體。附屬公司於控制權轉移至貴集團當日起全面綜合入賬，並於控制權終止當日不再合併。

倘貴集團不再擁有控制權，其於該實體的任何保留權益按其於失去控制權當日的公平值重新計算，而賬面值變動則於損益中確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益而言，公平值指初始賬面值。此外，先前於其他全面收益內確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益內確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用國際財務報告準則指明／允許的另一項權益類別。

貴集團內公司間的交易、結餘和未變現的交易收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非該交易提供所轉讓資產減值的證據，則作別論。附屬公司的會計政策與貴集團採納的政策一致。

2.3 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本減減值列賬。成本包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

倘股息超出附屬公司宣派股息期間的全面收益總額，或倘獨立財務報表中投資的賬面值超出綜合財務報表所示投資對象資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須於自該等投資收取股息時對該等附屬公司的投資進行減值測試。於附屬公司的投資亦根據附註2.10進行減值評估及撇減至其可收回金額。

2.4 分部報告

經營分部的報告方式與向主要經營決策者提供的內部報告方式一致。貴公司主要經營決策者評估貴集團的財務表現及狀況並作出策略決定。貴集團主要經營決策者包括執行董事及首席財務官。

2.5 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

計入貴集團各實體財務報表的項目按實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，其為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易或估值(倘重新計量項目)日期的匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年/期結匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損於綜合全面收益表中確認。

按公平值計量並以外幣計值的非貨幣性項目使用釐定公平值當日的匯率換算。按公平值列賬的資產及負債換算差額呈報為公平值收益或虧損的一部分。例如，非貨幣性資產及負債(如按公平值計入損益的權益)的換算差額於損益內確認為公平值收益或虧損的一部分，而非貨幣性資產(如按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量的股本工具)的換算差額於其他全面收益內確認。貴集團於往績期間並無按公平值計量並以外幣計值的非貨幣性項目。

2.6 租賃

物業及設備租賃

貴集團以承租人身份租賃物業及設備。物業及設備租賃合約通常簽訂2至3年的固定期限。租賃條款按個別基礎磋商，並包含各種不同的條款及條件。

租賃在租賃資產可供貴集團使用之日確認為使用權資產及相應負債。每筆租賃付款在負債及財務成本之間分配。財務成本在租賃期內自損益扣除，以便對各期間的負債餘額產生固定的定期利率。使用權資產按資產使用年期與租期兩者中較短者以直線法計提折舊。

租賃所產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質性固定付款)減去任何應收的租賃激勵
- 基於指數或比率並於開始日期按指數或比率初步計量的可變租賃付款
- 剩餘價值擔保下的貴集團預期應付款項
- 購買選擇權的行使價(倘貴集團合理確定行使該選擇權)；及
- 於租賃期反映貴集團會行使選擇權終止租賃時，終止租賃的相關罰款

根據合理確定擴大選擇權作出的租賃付款亦計入負債的計量。

租賃付款採用租賃所隱含之利率貼現。倘無法釐定該利率(貴集團中的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人為在類似經濟環境下獲得與使用權資產類似價值的資產，以類似期限按類似抵押及條件借入資金而必須支付的利率。

貴集團的使用權資產包括相應租賃負債的前期初步計量、在開始日或之前支付的租賃款項，減去所收到的任何租賃獎勵及任何初始直接成本。其後按成本減累計折舊及減值虧損計量。

土地使用權

就土地使用權而言，成本包括收購土地使用權的長期權益的付款，按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。成本指自獲授有關權利之日起就土地使用權支付的代價及其他直接相關成本。

預付土地租賃款項攤銷乃以直線法按貴集團於中國獲授使用的相關土地使用權證書所載的50年租期或根據中國一般條款作出的最佳估計計算，並於綜合全面收益表的損益中扣除。

貴集團為出租人的租賃

當貴集團為出租人時，經營租賃所得租賃收入會在租賃期按直線法確認為收入。獲得一項經營租賃的初步直接成本加至相關資產的賬面值且在租賃期內按與租賃收入相同的基準確認為開支。相關的租賃資產會按其性質計入綜合資產負債表內。

2.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)按歷史成本減折舊及累計減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

其後成本僅在與該項目相關的未來經濟利益可能流入貴集團及該項目的成本能可靠地計量的情況下，方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。列作獨立資產的任何部分的賬面值於重置時終止確認。所有其他維修及保養於其產生的報告年度/期間自損益扣除。

折舊使用直線法計算，於以下估計可使用年內分配成本(扣除剩餘價值)：

樓宇(包括儲存氰化尾渣及硫精礦的構築物)	3至30年
機器	5至10年
傢俬、固定裝置及設備	5年
汽車	10年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末審閱並作出適當調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額(附註2.10)。

出售收益及虧損按所得款項與賬面值的差額釐定，並計入損益。

在建工程指建造中的物業，按成本減累計減值虧損列賬，包括建造成本及其他直接成本。在建工程於資產完成及可供營運使用前不予折舊。

2.8 投資物業

投資物業主要由樓宇組成，持有為獲得長期租金收益或作為資本增值或兩者兼備，同時並非由貴集團佔用。投資物業初始按成本確認，其後以成本減去累計折舊及累計減值虧損列示。折舊採用直線法，將可折舊成本分攤至預計可使用年限計算。投資物業的剩餘價值及可使用年期應於每個資產負債表日進行覆核，並於必要時進行調整。由修正引起的任何影響應於修正的當期計入收益表。出售投資物業所產生的損益為出售所得款項淨額與出售日該等物業賬面值兩者間的差額。

投資物業於估計可使用年期30年內折舊。

2.9 無形資產

電腦軟件

購入的電腦軟件版權按購入及達至指定軟件用途所產生的成本撥充資本。該等成本採用直線法在其6年的估計可使用年期內攤銷，該年期乃由貴集團根據預期技術陳舊和創新以及市場上可比較公司所估計的類似電腦軟件的可使用年期估計。與維護電腦軟件程式有關的成本於產生時確認為開支。

2.10 非金融資產減值

具無限可使用年期的資產(如商譽或其他非攤銷無形資產)毋須折舊，並每年進行減值測試。當發生事件或情況轉變，顯示賬面值可能無法收回時，則對資產進行減值測試。當資產賬面值超逾其可收回金額，則超出的金額將確認為減值虧損。可收回金額為資產公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分類，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)的現金流入。出現減值的非金融資產(商譽除外)將於各報告期末檢討是否有可能作出減值撥回。

2.11 金融資產

(i) 分類

貴集團按以下類別對金融資產進行分類：

- 其後按公平值(計入其他全面收益或計入損益)計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於貴集團管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款。

就按公平值計量的資產而言，其收益及虧損於損益或其他全面收益列賬。至於並非持作買賣的權益工具投資，則取決於貴集團有否於初步確認時不可撤銷地選擇將股本投資按公平值計入其他全面收益入賬。

當且僅當管理該等資產的業務模式有變時，貴集團方重新分類債務投資。

(ii) 確認及終止確認

以常規方式購入及出售的金融資產在交易日(即貴集團承諾購入或出售該資產之日)確認。當從金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且貴集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓時，即終止確認金融資產。

(iii) 計量

初始計量時，貴集團按金融資產的公平值加(倘並非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產)直接歸屬於金融資產收購的交易成本計量。按公平值計入損益的金融資產的交易成本於損益支銷。

釐定現金流量是否純粹為支付本金及利息時，附帶嵌入衍生工具的金融資產作為整體考慮。

債務工具

債務工具其後計量取決於貴集團管理該資產的業務模式及該資產的現金流量特徵。貴集團將債務工具分為以下類別：

- 以攤銷成本計量：對於持有以收取合約現金流量的資產，如果合約現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的收益或虧損直接計入損益，並與匯兌收益和虧損一同列示在其他收益／(虧損)中。減值虧損作為單獨的項目在綜合全面收益表的損益中列報。
- 按公平值計入其他全面收益：對於業務模式為持有以收取合約現金流量及出售的金融資產，如果該資產的現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產被分類為按公平值計入其他全面收益。除減值收益或虧損、利息收益以及匯兌收益和虧損計入損益外，賬面值的變動計入其他全面收益。當金融資產終止確認時，之前計入其他全面收益的累計收益或虧損從權益重分類至損益中，並於「其他收益／(虧損)淨額」內確認。該等金融資產的利息收入用實際利率法計算，計入財務收入。匯兌收益和虧損在「其他收益／(虧損)淨額」中列示，減值虧損作為單獨的項目在綜合全面收益表的損益中列報。

- 按公平值計入損益：不符合以攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益標準的金融資產，被分類為按公平值計入損益。對於其後按公平值計入損益計量的債務投資，其收益或虧損匯兌入損益，並於產生期間以淨值在「其他收益／(虧損)淨額」中列示。

(iv) 減值

貴集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所採用減值方法視乎信貸風險是否大幅增加而定。附註3.1(b)詳述貴集團如何釐定信貸風險是否大幅增加。

預期信貸虧損乃對金融資產預期年內信貸虧損的可能性加權估計(即所有現金差額的現值)。

貴集團有以下類別的資產須遵守國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損模式。

- 貿易應收款項
- 其他應收款項
- 現金及銀行結餘
- 受限制銀行結餘

雖然現金及銀行結餘、受限制銀行結餘及其他應收款項亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，但已確定的減值虧損並不重大。

對於貿易應收款項，貴集團使用國際財務報告準則第9號所允許的簡化法，其要求自資產初次確認起確認預期全期虧損。撥備矩陣基於具有類似風險特點的貿易應收款項預期年內過往觀察所得違約率釐定並就前瞻性估計作出調整。於各報告日期，過往觀察所得違約率會予以更新，並會分析前瞻性估計的變動。

如果應收款項的信貸風險自初始確認以來顯著增加，則其他應收款項、現金及銀行結餘和受限制銀行結餘的減值按全期預期信貸虧損計量。

其他應收款項及應收關聯方款項的減值以12個月的預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，取決於自初次確認以來的信貸風險是否已顯著增加。倘應收款項的信貸風險自初次確認以來已顯著增加，則減值以全期預期信貸虧損計量。

倘後續期間減值虧損金額減少及該減少在客觀上與減值確認後發生的事件相關，則於綜合全面收益表內確認先前已確認的減值虧損撥回。

2.12 抵銷金融工具

當貴集團目前有可合法強制執行權抵銷已確認金額及擬按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產及負債相互抵銷，以淨額於綜合資產負債表內呈報。合法強制執行權不能取決於未來事件，且必須於一般業務過程以及相關公司或對方公司處於違約、資不抵債、破產的情形中執行。

2.13 貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項

貿易應收款項為就提供金礦有害廢物處理服務及銷售再生產品應收客戶的款項。應收關聯方款項為提供予關聯方的貸款連同利息，其為無抵押及須按要求償還。倘貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項預期將於一年或以內(或更長時間之業務正常營運週期內)收回，其被分類為流動資產。否則其被呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項初步按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本減去減值撥備計量。

2.14 合約資產及負債

貴集團於與客戶訂立合約後有權向客戶收取代價並承擔履約責任向客戶轉交貨品或服務。該等權利及履約責任匯總產生淨資產或淨負債，視乎餘下權利與履約責任之間的關係。當收取代價的剩餘有條件權利的計量超過已履行的履約責任時，則合約為一項資產及確認為合約資產。反之，當剩餘履約責任的計量超過剩餘權利的計量時，則合約為一項負債及確認為合約負債。

2.15 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，對於在製品及製成品，成本包括直接材料、直接勞工及適當比例的間接費用。可變現淨值按估計售價減去完工及出售前產生的任何估計成本計算。

2.16 現金及現金等價物

現金為手頭現金及活期存款。現金等價物為短期、高流通性的投資，其可隨時轉換成已知數額的現金，且價值變動的風險不大。在綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括銀行及手頭現金以及原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。

2.17 股本

普通股分類為權益(附註24)。

發行新股或購股權直接應佔的增量成本，於權益中列作[編纂]的減項(扣除稅項)。

倘 貴公司以溢價發行股份，無論為換取現金或其他，相當於溢價超出股本價值總額的款項應分類為股份溢價。

2.18 貿易及其他應付款項及應付關聯方款項

貿易應付款項指於報告年度結束前向貴集團提供的產品及服務而尚未支付的負債。貿易及其他應付款項及應付關聯方之款項如於一年或以內(或更長時間之業務正常營運週期內)到期，則分類為流動負債。否則，則列為非流動負債。

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

2.19 借款

借款初步按公平值扣除所產生交易成本後確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額的差額於借款期間以實際利率法在損益中確認。設立貸款融資已付的費用，於可能提取若干或所有融資時確認為貸款的交易成本。於此情況下，該費用會遞延至提取融資為止。倘並無證據顯示可能提取若干或所有融資，則該費用會撥充資本，列作流動資金服務的預付款項，並於其融資相關期間攤銷。

當合約中規定的責任解除、取消或屆滿時，借款自資產負債表中剔除。已消除或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已付代價(包括已轉讓的非現金資產或所承擔的負債)之間的差額，在損益中確認為其他收入或融資成本。

借款分類為流動負債，惟貴集團擁有無條件權利將償還負債的日期遞延至報告年度/期間後最少12個月者則除外。

2.20 借款成本

收購、建設或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借款成本，於完成收購、建設或生產及將資產達致擬定用途或銷售所需時間期限內撥充資本。合資格資產為需要較長時間達到擬定用途或銷售狀況的資產。

就有待用於合資格資產開支的特定借款作出暫時投資賺取的投資收入，自合資格撥充資本的借款成本中扣除。

所有其他借款成本均在其產生的年度/期間的損益中確認。

2.21 當期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率按即期應課稅收入支付的稅項，並根據由於暫時性差異及未使用稅務虧損而導致的遞延稅項資產和負債變動作出調整。

(i) 當期所得稅

當期所得稅支出根據貴公司附屬公司營運及產生應課稅收入所在國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例以詮釋為準的情況定期評估稅項收益狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(ii) 遞延所得稅

遞延所得稅使用負債法就資產與負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面值兩者產生的暫時差額悉數計提。然而，倘遞延稅項負債因初始確認商譽產生，則不予確認。倘遞延所得稅乃因資產或負債在一宗交易（業務合併除外）中獲初始確認而產生，並且於交易時對會計或應課稅溢利或虧損均無影響，則遞延所得稅亦不計算入賬。遞延所得稅採用在報告期末已頒佈或實質頒佈，並在變現有關於遞延所得稅資產或償付遞延所得稅負債時預期將會適用的稅率（及法例）釐定。

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額將可用於利用該等暫時差異及虧損時予以確認。

倘貴公司能控制撥回暫時差額的時間及該等差異很可能不會於可見將來撥回，則不會就外國業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘存在可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，及倘遞延稅項結餘與同一稅務機構相關，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。倘實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨值基準清償或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟有關於其他綜合收益或直接於權益確認的項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

2.22 僱員福利

(i) 短期義務

工資及薪金的負債(包括預期將在僱員提供相關服務的期間結束後的12個月內完全結算的非貨幣性福利及累計病假)就僱員服務確認直至報告期末及按負債結算時預期支付的金額計量。負債於資產負債表內列為當前僱員福利義務。

(ii) 養老金義務

根據中國的規則及法規，貴集團的中國僱員參與由中國相關市政府及省政府組織的各種界定供款退休福利計劃。根據該等計劃，貴集團及僱員須每月供款，每月供款按僱員工資的百分比計算，但須符合特定上限。市政府及省政府承諾承擔根據上述計劃應付的所有現有及未來退休中國僱員的退休福利義務。除每月供款外，貴集團並無支付其僱員退休及其他退休後福利的進一步責任。該等計劃的資產與貴集團的資產分開，由中國政府管理的獨立基金持有。貴集團對該等計劃的供款於產生時列為開支。

(iii) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團的中國僱員有權參與各種政府監管的住房公積金、醫療保險及其他員工社會保險計劃。貴集團根據員工工資的若干百分比按月向該等基金供款，但須符合特定上限。貴集團對該等資金的責任僅限於每期應付的供款。

2.23 收益確認

與客戶簽訂合約的收益

與客戶簽訂合約的收益於貨物或服務的控制權轉移予客戶時予以確認，而該金額反映貴集團預期就提供該等貨物或服務有權獲得的代價。

當合約中的代價包括可變金額時，估計代價為貴集團將貨物或服務轉移予客戶而有權獲得的金額。可變代價在合約開始時作出估計並受其約束，直至與可變代價相關的不確定性其後消除時累計已確認收益金額極有可能不會發生重大收益撥回。

(i) 提供金礦有害廢物處理服務的收益

提供金礦有害廢物處理服務所得收益於提供服務的相關期間根據處理服務履約責任的完成進度確認，而有關進度乃參考迄今已產生成本佔成本總額的百分比釐定。有關確認提供金礦有害廢物處理服務的收益所用估計及判斷的更多分析載於附註4(c)。

自客戶收到但未賺取的服務收益部分於結算日在綜合財務狀況表中記錄作合約負債。將於一年內賺取的金額呈列作流動負債，而將於一年後賺取的金額則呈列作非流動負債。

(ii) 銷售再生產品

再生產品(即硫精礦)的銷售收益在產品控制權轉移至客戶時(一般在產品交付時)確認。

其他收益 — 租金收入

貴集團自投資物業產生租金收入。租金收入於租期內按直線法確認。為取得經營租賃而產生的初始直接成本(如有)計入相關資產賬面值及於租期內按與租賃收入相同的基準確認為開支。

2.24 利息收入

按攤銷成本列賬的金融資產及按實際利率法計算的按公平值計入其他全面收益的金融資產的利息收入於損益中確認為其他收入及財務收入的一部分。

倘利息收入來自為現金管理目的而持有的金融資產，則利息收入作為其他收入及財務收入列報。

利息收入透過將實際利率應用於金融資產的賬面總值(惟其後出現信貸減值的金融資產除外)而實際利率計算。就信貸減值的金融資產而言，實際利率應用於金融資產的賬面淨值(已扣除虧損撥備)。

2.25 政府補助

政府補助於有合理保證貴集團將收到補助，且能符合補助的所有附帶條件時按公平值確認。

有關成本的政府補助將被遞延，並於其擬補償成本配對所需期間在損益中確認。

與購買物業、廠房及設備相關的政府補助作為遞延收益計入非流動負債，並按直線法於相關資產的預期年期計入損益。

2.26 股息分派

向貴公司股東作出的股息分派於貴公司股東或董事(如適用)批准股息的期間在貴集團的財務報表中確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的活動面對各種財務風險：市場風險(包括公平值利率風險及現金流量利率風險及外匯風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 市場風險

(i) 利率風險

貴集團的利率風險來自銀行存款及借款。按浮動利率取得的借款令貴集團承受現金流量利率風險，惟部分被按浮動利率計息的銀行現金所抵銷。按固定利率取得的借款令貴集團承受公平值利率風險。於往績期間，貴集團的借款按浮動利率及固定利率計息。

按現行市場利率計息的銀行存款令貴集團承受現金流量利率風險。貴集團密切監察利率走勢及其對貴集團利率風險的影響，以確保風險在可接受水平。貴集團目前並無使用任何利率掉期安排，但於有需要時會考慮對沖利率風險。

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月，倘若借款利率較現時利率上升／下跌50個基點，而其他變量維持不變，則貴集團的除稅後溢利將分別下跌／上升約人民幣13,000元、下跌／上升人民幣7,000元及下跌／上升人民幣9,000元，以及下跌／上升人民幣2,000元及下跌／上升人民幣2,000元。

(ii) 外匯風險

外匯風險來自未來商業交易及已確認的資產及負債，而該等交易及負債的計值貨幣並非相關集團實體的功能貨幣。貴集團主要在中國經營，故並無承受外幣交易產生的重大外匯風險。

(b) 信貸風險

信貸風險指金融工具對手方未能履行金融工具條款下的責任並對貴集團造成財務損失的風險。貴集團承受的信貸風險主要源於在一般業務過程中向客戶授出信貸。

貴集團金融資產的信貸風險(主要包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項及應收關聯方款項)源於對手方的潛在違約，最大風險相等於該等工具的賬面值。

貴集團的所有貿易應收款項、其他應收款項及應收關聯方款項概無抵押品。貴集團計及財務狀況、信貸記錄、前瞻性資料及其他因素，以評估對手方的信貸質素。管理層亦定期檢討該等應收款項的收回機會，並跟進糾紛或逾期款項(如有)。

(i) 現金及銀行結餘(包括受限制銀行結餘)的信貸風險

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日，貴集團絕大部分的銀行存款均存放於在中國註冊成立的大型金融機構，而管理層認為其屬於高信貸評級及沒有重大信貸風險。

(ii) 貿易應收款項的信貸風險

貴集團主要從事提供金礦有害廢物處理服務及銷售再生產品。提供金礦有害廢物處理服務的客戶主要為煉金公司，而銷售再生產品的客戶主要為從事化學產品製造或貿易業務的公司。授予客戶的信貸期由發票日期起計，介乎30至60日。

貴集團採用國際財務報告準則第9號簡明方法就預期信貸虧損作出撥備，允許對所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵及貿易應收款項的賬齡分類。預期信貸虧損亦包括影響客戶結算應收賬款能力之前瞻性資料。

貴集團於初步確認資產時考慮違約的可能性，以及信貸風險在各報告期間是否持續大幅增加。為評估信貸風險是否大幅增加，貴集團將資產於報告日期發生的違約風險與初步確認日期的違約風險進行比較，並考慮了現有的合理和支持性的前瞻性信息。特別是納入了以下指標：

- 業務、財務或經濟狀況發生實際或預期的重大不利變化，預計將導致客戶履行義務的能力發生重大變化；
- 客戶的經營業績發生實際或預期的重大變化；
- 客戶的預期業績和行為發生重大變化，包括付款狀況的變化。

釐定相關預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）時，貴集團管理層認為：

1. 對於與提供金礦有害廢物處理服務有關的貿易應收款項，主要客戶為山東省著名金礦集團的國有黃金冶煉公司。大部分客戶的信貸等級良好，相關貿易應收款項的賬齡較短，並無壞賬記錄。
2. 對於與銷售再生產品有關的貿易應收款項，主要客戶為化工製造公司及貿易公司，應收款項餘額較低，並無壞賬記錄。

鑒於上述情況，貴集團認為信貸風險對貴集團而言微不足道。貴集團亦認為，由於貴集團繼續為其長期客戶提供服務，加上過往的現金流回收情況良好，所以客戶基礎的風險狀況不會有重大變化。由於在往績期間，業務、貿易應收款項的實際損失率、客戶情況以及前瞻性信息的調整均無重大變化，因此在整個往績期間，撥備矩陣的預期信貸虧損率變化不大。因此，對不同時間段的整體貿易應收款項採用0.5%的預期信貸虧損率。

附錄一

會計師報告

釐定0.5%的預期虧損率時，貴集團透過納入前瞻性調整，計算了各類貿易應收款項的違約概率（「違約概率」）及潛在違約虧損率（「違約虧損率」），當中已考慮宏觀經濟變量的影響，例如 貴集團提供服務的中國國內生產總值（「國內生產總值」）指數。

隨著二零二零年COVID-19的爆發，雖然貴集團客戶所在地區均出現經濟下滑，但由於貴集團繼續為其長期客戶提供服務，且現金流恢復良好，管理層認為其客戶群的風險狀況不會發生重大變化。因此，貴集團的預期信貸損失率於往績期間維持不變。

貴集團認為，於往績期間提供的預期信貸虧損誠屬足夠。

下表顯示了貴集團於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日就貿易應收款項計提的虧損撥備。

往績期間	1至30日	31至60日	61至90日	91至180日	180日以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年						
十二月三十一日						
賬面總值	3,339	5,279	3,098	2,060	5,221	18,997
預期虧損率	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	
虧損撥備總額	<u>17</u>	<u>26</u>	<u>16</u>	<u>10</u>	<u>26</u>	<u>95</u>
於二零一九年						
十二月三十一日						
賬面總值	350	—	—	—	—	350
預期虧損率	0.5%	—	—	—	—	
虧損撥備總額	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2</u>
於二零二零年						
十二月三十一日						
賬面總值	9,243	10,673	1,890	1,142	—	22,948
預期虧損率	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	—	
虧損撥備總額	<u>46</u>	<u>53</u>	<u>10</u>	<u>6</u>	<u>—</u>	<u>115</u>
於二零二一年						
四月三十日						
賬面總值	10,439	4,350	—	—	—	14,789
預期虧損率	0.5%	0.5%	—	—	—	
虧損撥備總額	<u>52</u>	<u>22</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>74</u>

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日，賬齡為30日以內的貿易應收款項結餘通常為即期且未逾期。

貴集團透過考慮客戶的財務狀況、過往經驗及其他因素(包括但不限於前所未見的COVID-19疫情對客戶及彼等經營所在地區造成的經濟影響)評估其信貸質素。個別風險限額乃根據管理層所設定限額按內部或外部評級釐定。管理層定期監控客戶對信貸額度的遵守情況。

(iii) 其他應收款項及應收關聯方的款項的信貸風險

就其他應收款項及應收關聯方款項而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗對有關應收款項的可收回性定期進行集體評估以及個別評估。董事認為，由於貴集團密切監督還款，貴集團的其他應收款項及應收關聯方款項未清償結餘並無內在重大信貸風險。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日，管理層認為其他應收賬款及應收關聯方賬款的信貸風險較低，因為交易方有較強的能力在短期內履行合同規定的現金流義務。貴集團已評估該等應收款項的預期信貸虧損按12個月預期虧損法計算為不重大。因此，於往績記錄期間就該等結餘確認的虧損撥備近年為零。

(c) 流動資金風險

為管理流動資金風險，貴集團監察現金及現金等價物水平，並將其維持於管理層視為足夠的水平，以提供資金予貴集團的營運及減低現金流量波動影響。貴集團預期透過經營所得內部產生的現金流量及向金融機構借款為未來現金流量需求提供資金。管理層認為概無重大流動資金風險，當中已計及未來十二個月的營運預期現金流量及銀行的持續支援。

附錄一

會計師報告

下表根據各報告期末至合約到期日餘下期間將貴集團的非衍生金融負債按相關到期組別作出分析。下表披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日					
貿易應付款項	9,174	—	—	—	9,174
其他應付款項(不包括非金融負債)	109,158	—	—	—	109,158
應付控股股東款項	50,679	—	—	—	50,679
借款(包括應付利息)	29,670	—	—	—	29,670
租賃負債	4,596	575	977	810	6,958
其他負債 — 應付萊州資產	—	—	—	50,400	50,400
	<u>203,277</u>	<u>575</u>	<u>977</u>	<u>51,210</u>	<u>256,039</u>
於二零一九年十二月三十一日					
貿易應付款項	13,224	—	—	—	13,224
其他應付款項(不包括非金融負債)	152,275	—	—	—	152,275
應付控股股東款項	23,572	—	—	—	23,572
借款(包括應付利息)	32,660	—	—	—	32,660
租賃負債	591	589	442	756	2,378
其他負債 — 應付保留金	—	17,892	—	—	17,892
其他負債 — 應付萊州資產	—	—	112,000	—	112,000
	<u>222,322</u>	<u>18,481</u>	<u>112,442</u>	<u>756</u>	<u>354,001</u>
於二零二零年十二月三十一日					
貿易應付款項	20,147	—	—	—	20,147
其他應付款項(不包括非金融負債)	9,212	—	—	—	9,212
應付股息	11,600	40,600	—	—	52,200
應付控股股東款項	8,217	—	—	—	8,217
借款(包括應付利息)	3,800	3,714	39,268	—	46,782
租賃負債	589	334	162	702	1,787
其他負債 — 應付保留金	17,892	—	—	—	17,892
其他負債 — 應付萊州資產	—	—	112,000	—	112,000
	<u>71,457</u>	<u>44,648</u>	<u>151,430</u>	<u>702</u>	<u>268,237</u>

附錄一

會計師報告

	少於1年	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年四月三十日					
貿易應付款項	16,091	—	—	—	16,091
其他應付款項(不包括非金融負債)	9,907	—	—	—	9,907
應付股息	—	40,600	—	—	40,600
借款(包括應付利息)	3,800	3,714	39,268	—	46,782
租賃負債	410	—	—	—	410
其他負債 — 應付保留金	7,115	—	—	—	7,115
其他負債 — 應付萊州資產	—	—	112,000	—	112,000
	<u>37,323</u>	<u>44,314</u>	<u>151,268</u>	<u>—</u>	<u>232,905</u>

3.2 資本管理

貴集團管理資本的目標為

- 保障其持續經營能力，以讓貴集團可以繼續為股東帶來回報及為其他持份者帶來利益；及
- 維持最佳資本架構以減低資本成本。

為維持或調整資本結構，貴集團可能會調整支付予股東的股息金額，向股東發還資金，或發行新股或出售資產以減少債務。

貴集團基於資本負債比率(即淨債務總額除以總資本)監控資本。總資本為淨債務及總權益的總和(見綜合財務狀況表所示)。

附錄一

會計師報告

於往績期間的負債經營率列載如下：

	截至十二月三十一日止年度			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款 (附註28)	28,480	32,000	42,000	42,000
租賃負債 (附註13)	4,894	1,222	1,585	376
應付控股股東款項 (附註33(c))	50,679	23,572	8,217	—
其他負債 — 應付萊州資產 (附註30)	38,162	88,380	92,489	93,901
總債務	122,215	145,174	144,291	136,277
減：現金及銀行結餘 (附註23)	(12,077)	(2,056)	(45,363)	(55,846)
受限制銀行結餘 (附註23)	(6,000)	—	—	—
淨債務(a)	104,138	143,118	98,928	80,431
總權益	17,893	66,370	106,124	123,251
總資本(b)	122,031	209,488	205,052	203,682
資本負債比率(a/b)	85%	68%	48%	39%

由二零一八年十二月三十一日至二零一九年十二月三十一日，資本負債比率減少，乃由於應付控股股東款項(附註33)減少、應付萊州資產款項(附註30)增加及因截至二零一九年十二月三十一日止年度溢利導致總權益增加的綜合影響。由二零一九年十二月三十一日至二零二一年四月三十日，資本負債比率減少乃主要由於截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二一年四月三十日止四個月錄得溢利導致總權益增加。

3.3 公平值估計

貿易應收款項、按金、按公平值計入其他全面收益的金融資產以及其他應收款項及應付款項的眼面值減去減值撥備後，為其公平值的合理近似值。就披露而言，金融負債的公平值乃透過將未來合約現金流量按 貴集團類似金融工具可得的現有市場利率貼現估計。

投資物業的公平值估計屬於第三級層次。

4 關鍵會計估計及判斷

編製歷史財務資料須使用會計估計，根據定義，該等會計估計甚少會與實際結果相等。管理層亦須於應用貴集團會計政策時作出判斷。

持續評估估計及判斷。估計及判斷乃基於過往經驗及其他因素，包括可能對實體產生財務影響並於此等情況下被視為合理之未來事件之預期。具有對未來財政年度的資產及負債的賬面值造成重大調整的重大風險的估計及假設載於下文。

(a) 物業、廠房及設備的估計可用年期及餘值

貴集團管理層為其物業、廠房及設備釐定估計可用年期及餘值，以至相關折舊開支，並定期檢討可用年期及餘值，確保折舊方法及比率與物業、廠房及設備經濟利益變現的預期模式一致。此估計乃根據對類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可用年期的過往經驗。倘比起先前估計可用年期及餘值有重大變化，則折舊開支金額可能會改變。

(b) 物業、廠房及設備減值

根據歷史財務資料附註2.7所披露的會計政策，當事件或情況變動顯示賬面值可能無法收回時，會檢討物業、廠房及設備項目的賬面值是否出現減值。可收回金額為其公平值減出售成本及使用價值兩者間的較高者，其計算涉及使用估計。在估計資產的可收回金額時，會作出各種假設，包括未來現金流量及貼現率。倘未來事件與該等假設不符，則需修訂可收回金額，而這可能對貴集團的經營業績或財務狀況造成影響。於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日綜合財務狀況表中物業、廠房及設備的賬面值載於歷史財務資料附註14。

(c) 提供金礦有害廢物處理服務的收益確認

貴集團的金礦有害廢物處理服務通過多個排毒工序進行並與硫精礦及高含金量硫精礦等能出售以賺取銷售收益的再生產品的生產過程相結合。貴集團根據處理服務履約責任的完成進度確認收益，而有關進度乃參考迄今已產生成本佔成本總額的百分比釐定。釐定履約責任及履約責任的完成進度涉及判斷。

附錄一

會計師報告

(d) 估計倉庫租期

貴集團向萊州資產租賃兩間倉庫(定義見附註30)。租賃合約內的租期為20年，承諾最短租期為五年，貴集團及承租人可選擇於承諾五年租期屆滿後終止租賃安排，惟須支付一年租金作為補償。貴集團認為承租人有可能會於承諾五年租期屆滿後行使權利終止租賃安排，因此貴集團將該等租賃作為五年租賃合約列賬，而其餘可退回萊州資產的租金付款則入賬作為其他負債 — 應付萊州資產款項。

(e) 金融資產減值

金融資產的虧損撥備乃基於對違約風險及預期虧損率之假設而作出。基於貴集團之過往記錄、現有市場狀況以及前瞻性估計，貴集團於各報告期末作出該等假設及選擇計算減值之輸入數據時會採用判斷。所用的主要假設及輸入數據詳情於附註3.1(b)披露。

(f) 即期及遞延所得稅

貴集團須於若干司法權區繳納所得稅。在釐定所得稅撥備時需要作出判斷。倘該等事項的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出定稅期間的即期所得稅及遞延所得稅撥備。

於管理層認為很可能有未來應課稅溢利可用作抵銷暫時性差異或稅項虧損時，貴集團確認與若干暫時性差異及稅項虧損有關的遞延所得稅資產。倘預期與原來的估計不同，該等差異將會影響有關估計變更期間遞延所得稅資產及稅項的確認。

5 分部資料

(a) 分部說明及主要活動

貴集團的主要經營決策者識別為董事會執行董事及財務總監。

貴集團主要於中國從事提供金礦有害廢物處理服務及銷售再生產品(如硫精礦)。處理服務過程及其後生產再生產品是一個整體過程。此外，就資源分配及表現評估而言，主要經營決策人整體審閱及評估貴集團整體業績及財務狀況。因此，主要經營決策人認為貴集團僅有一個單一可報告分部。貴集團管理層根據綜合全面收益表所呈列的貴集團年／期內收益及毛利評估可報告分部的表現。

地理資料

貴集團的主要市場、大部分收益及經營溢利及所有業務和非流動資產均位於中國山東省。因此，並無呈列地域分部資料。

附錄一

會計師報告

(b) 於往績期間的收益

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
國際財務報告準則第15號範圍內的客戶					
合約收益					
提供金礦有害廢物處理服務的收益	41,014	61,567	107,958	30,212	34,277
銷售再生產品的收益	57,642	56,413	82,514	13,636	28,805
其他	2,542	1,194	413	346	—
	<u>101,198</u>	<u>119,174</u>	<u>190,885</u>	<u>44,194</u>	<u>63,082</u>
其他收益					
租金收入	<u>1,083</u>	<u>14,490</u>	<u>14,507</u>	<u>4,836</u>	<u>4,836</u>
	<u>102,281</u>	<u>133,664</u>	<u>205,392</u>	<u>49,030</u>	<u>67,918</u>
租金收入					
名義租金收入	555	7,436	7,450	2,484	2,484
其他租賃付款	<u>528</u>	<u>7,054</u>	<u>7,057</u>	<u>2,352</u>	<u>2,352</u>
	<u>1,083</u>	<u>14,490</u>	<u>14,507</u>	<u>4,836</u>	<u>4,836</u>

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二一年四月三十日止四個月，租金收入分別約為人民幣1.1百萬元、人民幣14.5百萬元、人民幣14.5百萬元及人民幣4.8百萬元（不包括增值稅），包括(i)名義租金收入分別人民幣0.6百萬元、人民幣7.4百萬元、人民幣7.4百萬元及人民幣2.5百萬元（不包括增值稅）；及(ii)有關補償及罰款租金收入的其他租賃付款分別約人民幣0.5百萬元、人民幣7.1百萬元、人民幣7.1百萬元及人民幣2.3百萬元（不包括增值稅），其源自五年租期屆滿後所產生的一年補償收入約人民幣7.5百萬元（不包括增值稅），以及因估計租賃於五年租期屆滿後提早終止，而於倉庫租賃安排開始時貼現非流動其他負債——應付萊州資產款項的貼現影響人民幣27.8百萬元。有關倉庫租賃安排的更多詳情，請參閱附註30(b)。根據國際財務報告準則第16號附錄A，上述貼現影響人民幣27.8百萬元被視為租賃付款的一部分，並根據國際財務報告準則第16號第81段，入賬作租賃付款的一部分，於五年承諾租期內連同一年補償租金收入人民幣7.5百萬元（不包括增值稅）攤銷作收益。

附錄一

會計師報告

國際財務報告準則第15號規定，國際財務報告準則第15號範圍內隨時間及於某時間點確認的客戶合約收益分析載於下文：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
					(未經審核)
隨時間確認					
提供金礦有害廢物處理服務的收益	41,014	61,567	107,958	30,212	34,277
於某時間點確認					
銷售再生產品的收益	57,642	56,413	82,514	13,636	28,805
其他	<u>2,542</u>	<u>1,194</u>	<u>413</u>	<u>346</u>	<u>—</u>
	<u>101,198</u>	<u>119,174</u>	<u>190,885</u>	<u>44,194</u>	<u>63,082</u>

(c) 合約負債

貴集團確認以下合約負債：

	於十二月三十一日			於
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 四月三十日 人民幣千元
與提供金礦有害廢物處理服務有關的合約負債	7,010	11,279	8,676	1,704
與銷售再生產品有關的合約負債	<u>5,458</u>	<u>3,962</u>	<u>2,151</u>	<u>21,391</u>
	<u>12,468</u>	<u>15,241</u>	<u>10,827</u>	<u>23,095</u>

合約負債由二零一八年十二月三十一日的約人民幣12.5百萬元增加至二零一九年十二月三十一日的約人民幣15.2百萬元，乃由於截至二零一九年十二月三十一日止年度，客戶對服務的需求增加，令客戶就有害廢物處理服務作出的預付款項增加。

合約負債由二零一九年十二月三十一日的約人民幣15.2百萬元減少至二零二零年十二月三十一日的約人民幣10.8百萬元，主要是由於貴集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度確認提供有害廢物處理服務及銷售再生產品的收益。

合約負債由二零二零年十二月三十一日的約人民幣10.8百萬元增加至二零二一年四月三十日的約人民幣23.1百萬元，主要是由於截至二零二一年四月三十日止四個月的需求增加，令從下游客戶收到的再生產品銷售的預付款項增加。

附錄一

會計師報告

下表列示於往績期間確認並與結轉合約負債有關的收益金額：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計入年／期初合約負債結餘的已確認收益					
— 提供金礦有害廢物處理服務	—	7,010	11,279	11,279	8,676
— 銷售再生產品	2,434	5,458	3,962	3,962	2,151
	<u>2,434</u>	<u>12,468</u>	<u>15,241</u>	<u>15,241</u>	<u>10,827</u>

(d) 未履行合約

下表列示與客戶訂立的合約所產生的未履行履約責任：

	於十二月三十一日			於
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 四月三十日 人民幣千元
預期將於一年內確認				
提供金礦有害廢物處理服務	7,010	11,279	8,676	1,704
銷售再生產品	5,458	3,962	2,151	21,391
	<u>12,468</u>	<u>15,241</u>	<u>10,827</u>	<u>23,095</u>

(e) 有關主要客戶的資料

來自個別客戶單獨佔貴集團於往績期間總收益10%或以上的收益載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶A	15,049	28,569	56,074	18,857	16,392
客戶B	23,136	20,566	34,822	6,084	14,901
客戶C	10,245	17,021	20,852	不適用(i)	不適用(i)
客戶D	18,060	不適用(i)	不適用(i)	不適用(i)	不適用(i)
客戶E	不適用(i)	14,490	不適用(i)	不適用(i)	不適用(i)
客戶F	不適用(ii)	不適用(ii)	不適用(ii)	不適用(ii)	15,822
客戶G	不適用(i)	不適用(i)	不適用(i)	5,149	不適用(i)

附錄一

會計師報告

- (i) 於相關年度／期間為貴集團總收益貢獻少於10%。
- (ii) 相關年度／期間並無貢獻。

6 其他收入

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元
來自一名關聯方的利息收入	—	6,460	5,144	1,921	—
其他	—	3	43	20	64
	<u>—</u>	<u>6,463</u>	<u>5,187</u>	<u>1,941</u>	<u>64</u>

於截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，貴集團附屬公司鴻鉞環保向其關聯方中聯水泥提供短期貸款，並確認利息收入(附註33(b))。

7 其他收益／(虧損)淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元
外匯虧損	—	—	154	—	35
保險索償	—	—	175	175	30
出售物業、廠房及設備及其他資產的 收益／(虧損)					
淨額(附註31)	71	(232)	50	—	(368)
其他	<u>6</u>	<u>(8)</u>	<u>33</u>	<u>(1)</u>	<u>4</u>
	<u>77</u>	<u>(240)</u>	<u>412</u>	<u>174</u>	<u>(299)</u>

附錄一

會計師報告

8 按性質劃分的開支

銷售成本、銷售開支及行政開支的詳細分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
				(未經審核)	
製成品及在製品存貨變動 (附註18)	(1,433)	(11,650)	(6,141)	(7,448)	(3,330)
已使用原材料及耗材	20,974	28,930	41,328	12,012	14,657
運輸成本	16,064	13,427	12,451	4,270	4,102
僱員福利開支(附註9)	6,077	9,865	12,615	3,854	5,424
酬酢開支	757	2,673	3,563	1,041	1,297
水電開支	4,760	7,689	13,015	4,091	3,583
稅項及徵費	2,064	2,535	3,717	1,076	1,220
使用權資產折舊(附註13)	782	894	1,129	349	349
物業、廠房及設備折舊(附註14)	2,480	4,396	8,035	2,582	2,987
投資物業折舊(附註15)	792	3,410	4,386	1,462	1,462
無形資產攤銷(附註16)	—	6	7	2	2
維修及保養成本	2,769	3,368	3,127	1,050	747
生產安全成本	887	424	1,621	317	592
專業服務費用	301	482	525	216	173
捐獻	128	154	781	650	—
核數師酬金 — 審核服務	18	18	20	—	—
[編纂]開支	—	—	[編纂]	—	[編纂]
其他	1,814	4,723	3,628	1,259	2,949
總計	59,234	71,344	[編纂]	26,783	[編纂]

附錄一

會計師報告

9 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	5,502	8,021	11,590	3,399	4,627
退休金計劃、醫療保險及其他社會保險供款(a)	455	1,653	664	332	749
住房公積金	120	191	361	123	48
	<u>6,077</u>	<u>9,865</u>	<u>12,615</u>	<u>3,854</u>	<u>5,424</u>

(a) 退休金計劃供款

貴集團的中國僱員參與由中國相關市政府及省政府組織的各種界定供款退休及社會福利計劃。貴集團及僱員須每月向該等計劃供款，金額按僱員工資的百分比計算，設有特定上限。市政府及省政府承諾承擔根據上述計劃應付的所有現有及未來退休中國僱員的退休福利義務。該等計劃的資產與貴集團的資產分開，由中國政府管理的獨立基金持有。除每月供款外，貴集團並無支付其僱員退休及其他退休後福利的進一步責任。貴集團對該等計劃的供款於產生時列為開支。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於COVID-19，地方政府豁免部分退休及社會福利計劃供款，包括退休金保險、失業保險及僱員工傷保險。

(b) 五位最高薪酬人士

截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月，貴集團五位最高薪酬人士分別包括三名、三名、三名、三名及三名董事，彼等的酬金反映於附註35所載的分析。於往績期間餘下最高薪酬的非董事個人的薪酬詳情列載如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	493	1,104	1,190	381	624
退休金計劃、住房公積金、醫療保險及其他社會福利供款	69	138	50	43	345
	<u>562</u>	<u>1,242</u>	<u>1,240</u>	<u>424</u>	<u>969</u>

附錄一

會計師報告

於往績期間最高薪酬的非董事個人(酬金屬於以下組別)人數如下：

酬金組別(零至1,000,000港元)	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日 止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二零年	二零二一年
	(未經審核)				
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

於往績期間，五位最高薪酬人士概無放棄或同意放棄任何酬金，五位最高薪酬人士亦無向貴集團收取酬金作為加入貴集團或加入貴集團時的獎勵或離職補償。

10 財務成本淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日 止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
財務收入					
— 來自銀行結餘的利息收入	(113)	(175)	(40)	(2)	(26)
財務成本					
— 銀行借款利息開支	2,617	1,781	1,846	635	549
— 與倉庫租賃安排有關的 利息開支(附註30)	288	3,927	4,110	1,349	1,412
— 租賃負債利息開支(附註13)	118	60	70	21	17
— 其他虧損	—	—	57	—	73
	<u>3,023</u>	<u>5,768</u>	<u>6,083</u>	<u>2,005</u>	<u>2,051</u>
減：於物業、廠房及設備資本化的 借貸成本	—	(370)	—	—	—
	<u>3,023</u>	<u>5,398</u>	<u>6,083</u>	<u>2,005</u>	<u>2,051</u>
財務成本淨額	<u>2,910</u>	<u>5,223</u>	<u>6,043</u>	<u>2,003</u>	<u>2,025</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，用於釐定將予資本化的借貸成本金額的資本化利率為年內 實體為在建工程借款的適用年利率5.61%。

附錄一

會計師報告

11 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元
中國所得稅					
— 即期所得稅開支	7,586	15,251	23,464	5,534	7,303
— 遞延所得稅開支 (附註29)	<u>1,954</u>	<u>(315)</u>	<u>160</u>	<u>59</u>	<u>141</u>
	<u>9,540</u>	<u>14,936</u>	<u>23,624</u>	<u>5,593</u>	<u>7,444</u>

貴集團的主要適用稅項及稅率如下：

(a) 開曼群島

貴公司為於開曼群島註冊成立的獲豁免公司，毋須在開曼群島繳稅。

(b) 英屬維爾京群島

貴集團為於英屬維爾京群島註冊成立的獲豁免公司，毋須在英屬維爾京群島繳稅。

(c) 香港

於往績期間，香港利得稅按估計應課稅溢利的16.5%計算。貴集團於往績期間在香港並無應課稅溢利。

(d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

中國收入的稅項按年／期內估計應課稅溢利根據貴集團經營所在的中國的現行稅率計算。於往績期間，貴公司在中國註冊成立的附屬公司須按25%的稅率繳納企業所得稅。

(e) 中國預扣所得稅

根據企業所得稅法，在中國境外成立的中國公司的直接控股公司將被徵收已收／應收股息的10%預扣稅。倘中國與外國直接控股公司的司法管轄區之間有稅務條約安排，並同時滿足若干條件，則可適用較低的預扣稅率。

於往績期間，由於母公司能夠控制其附屬公司的分派時間，並且預計近期不會分派該等溢利，因此沒有計提中國預扣所得稅。

附錄一

會計師報告

於二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日，貴集團的中國附屬公司未匯出盈利的預扣稅為人民幣63,204,000元及人民幣86,405,000元，並未確認相關遞延所得稅負債人民幣6,320,000元及人民幣8,641,000元。貴集團不計劃在可預見的未來分配相關未匯出溢利。

對貴集團除所得稅前溢利徵收的稅項與應用綜合實體溢利適用的法定稅率得出的理論金額有以下差異：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除所得稅前溢利	40,236	63,413	96,489	22,332	24,571
按企業所得稅率25%計算的稅項	10,059	15,853	24,122	5,583	6,143
以下各項的稅務影響：					
— 稅基差額(i)	718	—	—	—	—
— 不可扣所得稅開支	204	536	1,862	351	1,482
— 毋須繳納所得稅收入(ii)	(1,441)	(1,410)	(2,063)	(341)	(720)
— 並無就此確認遞延所得稅資產的稅項虧損(iii)	—	—	9	—	539
— 就研發開支的額外扣減	—	(43)	(306)	—	—
稅項支出	9,540	14,936	23,624	5,593	7,444

- (i) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，鴻承礦業符合中國企業所得稅制下的小規模納稅人資格。因此，鴻承礦業的企業所得稅是按與當地稅務局協定的基準進行評估，即按25%的稅率繳納企業所得稅的應課稅收入被預先確定為總收益的4%。自截至二零一九年十二月三十一日止年度起，隨著經營規模的擴大和收入的增加，鴻承礦業不再為小規模納稅人，並根據該年度的損益，按25%的稅率繳納企業所得稅。
- (ii) 根據《財政部、國家稅務總局關於執行資源綜合利用企業所得稅優惠目錄有關問題的通知》財稅[2008] 47號，企業利用目錄內的原材料生產目錄內的再生資源產品，且產品符合國家標準或行業標準，可享受稅務寬減安排，即產品銷售收益的90%計入應課稅收入。貴集團銷售的再生產品符合稅務寬減安排，因此，在計算企業所得稅時，貴集團於往績期間銷售再生產品的收益的10%從應課稅收入中扣除。

附錄一

會計師報告

(iii) 遞延所得稅資產乃就可通過未來應課稅溢利變現相關稅項優惠情況下結轉的稅項虧損確認。

貴集團並無確認遞延所得稅資產的累計虧損如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
屆滿年度				
— 二零二六年	—	—	—	2,036
無香港實體的屆滿日期	—	—	36	220
總計	—	—	36	2,256

12 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃透過將貴公司擁有人應佔溢利除以往績期間的已發行普通股加權平均數計算。

釐定往績期間的已發行普通股加權平均數時，已假設貴公司根據重組發行的1,000股股份自往績期間開始起已經發行。

每股盈利並無考慮根據股東決議案所建議的[編纂]，因為建議[編纂]於本報告日期尚未生效。

	截至十二月三十一日止年度			截至五月三十一日	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二零年	二零二一年
				止四個月 (未經審核)	
貴公司擁有人應佔溢利 (人民幣千元)	30,696	48,477	72,865	16,739	17,127
已發行普通股加權平均數 (附註1.2及24)	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
每股基本盈利 (人民幣千元)	31	48	73	17	17

(b) 攤薄

呈列的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，因為往績期間並無具潛在攤薄影響的已發行普通股。

附錄一

會計師報告

13 租賃

(i) 於綜合財務狀況表確認的金額

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
使用權資產				
土地使用權	26,522	25,930	25,336	25,138
租賃物業	—	645	1,096	307
租賃設備	2,967	2,126	1,867	1,348
	<u>29,489</u>	<u>28,701</u>	<u>28,299</u>	<u>26,793</u>
租賃負債				
土地使用權				
— 流動	(3,495)	(16)	—	—
租賃物業及設備				
— 非流動	(408)	(683)	(823)	—
— 流動	(991)	(523)	(762)	(376)
	<u>(4,894)</u>	<u>(1,222)</u>	<u>(1,585)</u>	<u>(376)</u>

於往績期間的使用權資產變動分析如下：

	土地使用權 人民幣千元	租賃設備 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	6,467	2,184	—	8,651
添置	20,540	1,080	—	21,620
折舊 (附註8)	(485)	(297)	—	(782)
於二零一八年 十二月三十一日	<u>26,522</u>	<u>2,967</u>	<u>—</u>	<u>29,489</u>
於二零一九年一月一日	26,522	2,967	—	29,489
添置	—	—	653	653
終止租賃合約	—	(547)	—	(547)
折舊 (附註8)	(592)	(294)	(8)	(894)
於二零一九年 十二月三十一日	<u>25,930</u>	<u>2,126</u>	<u>645</u>	<u>28,701</u>
於二零二零年一月一日	25,930	2,126	645	28,701
添置	—	—	727	727
折舊 (附註8)	(594)	(259)	(276)	(1,129)
於二零二零年 十二月三十一日	<u>25,336</u>	<u>1,867</u>	<u>1,096</u>	<u>28,299</u>

附錄一

會計師報告

	土地使用權 人民幣千元	租賃設備 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	25,336	1,867	1,096	28,299
出售	—	(433)	—	(433)
終止租賃合約	—	—	(724)	(724)
折舊 (附註8)	(198)	(86)	(65)	(349)
於二零二一年四月三十日	<u>25,138</u>	<u>1,348</u>	<u>307</u>	<u>26,793</u>
(未經審核)				
於二零二零年一月一日	25,930	2,126	645	28,701
添置	—	—	726	726
折舊 (附註8)	(198)	(86)	(65)	(349)
於二零二零年四月三十日	<u>25,732</u>	<u>2,040</u>	<u>1,306</u>	<u>29,078</u>

貴集團的土地使用權包括鴻承礦業及鴻鉞環保位於中國山東省萊州市的廠房地盤的租賃。

貴集團土地使用權的估計可使用年期乃釐定為50年，其為根據中國土地使用權租賃一般條款對可使用年期的最佳估計。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日，貴集團賬面淨值總額分別為人民幣6,313,000元、人民幣6,159,000元及人民幣6,004,000元及人民幣5,953,000元的土地使用權已作抵押以擔保貴集團的短期及長期銀行借款(如附註28披露)。

貴集團亦根據經營租賃租用辦公室物業、倉庫及設備，為期介乎2至3年。

(ii) 於綜合全面收益表確認的金額

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銷售成本	452	534	809	269	227
行政開支	<u>330</u>	<u>360</u>	<u>320</u>	<u>80</u>	<u>122</u>
	<u>782</u>	<u>894</u>	<u>1,129</u>	<u>349</u>	<u>349</u>
利息開支(計入財務成本)					
(附註10)	<u>118</u>	<u>60</u>	<u>70</u>	<u>21</u>	<u>17</u>

於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月的租賃現金流出總額分別為人民幣1,053,000元、人民幣14,398,000元及人民幣526,000元、人民幣149,000元及人民幣500,000元。

附錄一

會計師報告

14 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	傢俬、固定 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	8,715	6,843	688	601	1,850	18,697
添置	325	2,055	—	2,779	10,899	16,058
完成後轉撥	2,921	—	—	—	(2,921)	—
出售	—	—	—	(329)	—	(329)
折舊 (附註8)	(1,018)	(1,018)	(233)	(211)	—	(2,480)
年末賬面淨值	<u>10,943</u>	<u>7,880</u>	<u>455</u>	<u>2,840</u>	<u>9,828</u>	<u>31,946</u>
於二零一八年						
十二月三十一日						
成本	14,001	11,344	1,228	3,080	9,828	39,481
累計折舊	(3,058)	(3,464)	(773)	(240)	—	(7,535)
賬面淨值	<u>10,943</u>	<u>7,880</u>	<u>455</u>	<u>2,840</u>	<u>9,828</u>	<u>31,946</u>
截至二零一九年						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	10,943	7,880	455	2,840	9,828	31,946
添置	2,272	14,940	1,538	2,083	82,442	103,275
完成後轉撥	88,042	—	—	—	(88,042)	—
出售	—	(1,429)	—	—	—	(1,429)
折舊 (附註8)	(1,964)	(1,655)	(381)	(396)	—	(4,396)
年末賬面淨值	<u>99,293</u>	<u>19,736</u>	<u>1,612</u>	<u>4,527</u>	<u>4,228</u>	<u>129,396</u>
於二零一九年						
十二月三十一日						
成本	104,315	24,358	2,766	5,163	4,228	140,830
累計折舊	(5,022)	(4,622)	(1,154)	(636)	—	(11,434)
賬面淨值	<u>99,293</u>	<u>19,736</u>	<u>1,612</u>	<u>4,527</u>	<u>4,228</u>	<u>129,396</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	傢俬、固定 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二零年						
十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	99,293	19,736	1,612	4,527	4,228	129,396
添置	—	4,800	954	506	3,003	9,263
完成後轉撥	7,231	—	—	—	(7,231)	—
出售	—	(190)	—	—	—	(190)
折舊 (附註8)	(4,465)	(2,554)	(478)	(538)	—	(8,035)
年末賬面淨值	102,059	21,792	2,088	4,495	—	130,434
於二零二零年						
十二月三十一日						
成本	111,546	28,790	3,720	5,669	—	149,725
累計折舊	(9,487)	(6,998)	(1,632)	(1,174)	—	(19,291)
賬面淨值	102,059	21,792	2,088	4,495	—	130,434
截至二零二一年						
四月三十日止四個月						
期初賬面淨值	102,059	21,792	2,088	4,495	—	130,434
添置	1,243	728	516	2,611	—	5,098
出售	—	(482)	—	—	—	(482)
折舊 (附註8)	(1,460)	(1,010)	(201)	(316)	—	(2,987)
期末賬面淨值	101,842	21,028	2,403	6,790	—	132,063
於二零二一年四月三十日						
成本	112,789	28,914	4,236	8,280	—	154,219
累計折舊	(10,947)	(7,886)	(1,833)	(1,490)	—	(22,156)
賬面淨值	101,842	21,028	2,403	6,790	—	132,063
(未經審核)						
截至二零二零年						
四月三十日止四個月						
期初賬面淨值	99,293	19,736	1,612	4,527	4,228	129,396
添置	—	1,713	10	506	1,328	3,557
折舊 (附註8)	(1,451)	(810)	(150)	(171)	—	(2,582)
期末賬面淨值	97,842	20,639	1,472	4,862	5,556	130,371
於二零二零年四月三十日						
成本	104,315	26,070	2,776	5,669	5,556	144,386
累計折舊	(6,473)	(5,431)	(1,304)	(807)	—	(14,015)
賬面淨值	97,842	20,639	1,472	4,862	5,556	130,371

附錄一

會計師報告

物業、廠房及設備折舊於綜合全面收益表計入以下類別：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元
銷售成本	1,595	2,587	6,270	2,077	2,202
行政開支	<u>885</u>	<u>1,809</u>	<u>1,765</u>	<u>505</u>	<u>785</u>
總計	<u><u>2,480</u></u>	<u><u>4,396</u></u>	<u><u>8,035</u></u>	<u><u>2,582</u></u>	<u><u>2,987</u></u>

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，貴集團的資本化借款利息約為人民幣370,000元(附註10)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，借款成本按加權平均利率5.61%資本化。

在建工程主要包括在中國的在建樓宇。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日，貴集團賬面淨值總額分別為人民幣4,532,000元、人民幣4,224,000元及人民幣71,380,000元及人民幣70,495,000元的樓宇已作抵押以擔保貴集團的借款(如附註28披露)。

15 投資物業

	樓宇 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	—	—	—
添置	12,522	91,412	103,934
完成後轉撥	56,016	(56,016)	—
折舊(附註8)	<u>(792)</u>	<u>—</u>	<u>(792)</u>
年末賬面淨值	<u><u>67,746</u></u>	<u><u>35,396</u></u>	<u><u>103,142</u></u>
於二零一八年十二月三十一日			
成本	68,538	35,396	103,934
累計折舊	<u>(792)</u>	<u>—</u>	<u>(792)</u>
賬面淨值	<u><u>67,746</u></u>	<u><u>35,396</u></u>	<u><u>103,142</u></u>
截至二零一九年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	67,746	35,396	103,142
添置	—	38,631	38,631
完成後轉撥	74,027	(74,027)	—
折舊(附註8)	<u>(3,410)</u>	<u>—</u>	<u>(3,410)</u>
年末賬面淨值	<u><u>138,363</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>138,363</u></u>

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日			
成本	142,565	—	142,565
累計折舊	<u>(4,202)</u>	<u>—</u>	<u>(4,202)</u>
賬面淨值	<u>138,363</u>	<u>—</u>	<u>138,363</u>
截至二零二零年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	138,363	—	138,363
折舊 (附註8)	<u>(4,386)</u>	<u>—</u>	<u>(4,386)</u>
年末賬面淨值	<u>133,977</u>	<u>—</u>	<u>133,977</u>
於二零二零年十二月三十一日			
成本	142,565	—	142,565
累計折舊	<u>(8,588)</u>	<u>—</u>	<u>(8,588)</u>
賬面淨值	<u>133,977</u>	<u>—</u>	<u>133,977</u>
截至二零二一年四月三十日止四個月			
期初賬面淨值	133,977	—	133,977
折舊 (附註8)	<u>(1,462)</u>	<u>—</u>	<u>(1,462)</u>
期末賬面淨值	<u>132,515</u>	<u>—</u>	<u>132,515</u>
於二零二一年四月三十日			
成本	142,565	—	142,565
累計折舊	<u>(10,050)</u>	<u>—</u>	<u>(10,050)</u>
賬面淨值	<u>132,515</u>	<u>—</u>	<u>132,515</u>
(未經審核)			
截至二零二零年四月三十日止四個月			
期初賬面淨值	138,363	—	138,363
折舊 (附註8)	<u>(1,462)</u>	<u>—</u>	<u>(1,462)</u>
期末賬面淨值	<u>136,901</u>	<u>—</u>	<u>136,901</u>
於二零二零年四月三十日			
成本	142,565	—	142,565
累計折舊	<u>(5,664)</u>	<u>—</u>	<u>(5,664)</u>
賬面淨值	<u>136,901</u>	<u>—</u>	<u>136,901</u>

附錄一

會計師報告

(a) 於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日，貴集團投資物業的公平值分別約為人民幣107,831,000元、人民幣164,401,000元及人民幣160,600,000元及人民幣150,664,000元。投資物業於二零一八年及二零一九年十二月三十一日的公平值乃由貴集團管理層估計，而於二零二零年十二月三十一日的公平值則參考專業估值師戴德梁行有限公司進行的專業估值釐定。於二零二一年四月三十日的公平值乃由貴集團管理層估計。

(b) 於二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日，貴集團賬面淨值總額分別為人民幣70,315,000元及人民幣69,492,000元的投資物業已作抵押，以擔保貴集團的銀行借款（如附註28披露）。

(c) 估值技術

已採用收入法，並計及物業權益現有租金，而其後分別應用租約的復歸潛力、租期回報率及復歸收益率以得出物業的市值；往績期間，兩項投資物業各自的估值技術均無變動。

有關使用重大不可觀察輸入數據計算的投資物業公平值計量的資料（第三級）如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
公平值(人民幣千元)	107,831	164,401	160,600	150,664
不可觀察輸入數據				
— 租期回報率	5.0%每年	5.0%每年	5.0%每年	5.0%每年
— 復歸收益率	5.5%每年	5.5%每年	5.5%每年	5.5%每年
— 年度市場租金 (人民幣/平方米/年)	11-23	12-25	11-22	11-23

(d) 與投資物業租賃有關的租金收入計入以下綜合全面收益表：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收益					
— 租金收入	<u>1,083</u>	<u>14,490</u>	<u>14,507</u>	<u>4,836</u>	<u>4,836</u>

貴集團根據經營租賃出租投資物業。經營租賃的估計租期為五年。租賃安排詳情載於附註30。

附錄一

會計師報告

16 無形資產

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
軟件：				
於年／期初				
成本	—	—	34	34
累計攤銷	—	—	(6)	(13)
賬面淨值	—	—	28	21
年初賬面淨值	—	—	28	21
添置	—	34	—	—
攤銷 (附註8)	—	(6)	(7)	(2)
年末賬面淨值	—	28	21	19
於年／期末				
成本	—	34	34	34
累計攤銷	—	(6)	(13)	(15)
賬面淨值	—	28	21	19

無形資產攤銷於綜合全面收益表計入行政開支：

17 非流動資產的預付款項

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
購買設備及汽車的預付款項	328	3,627	2,500	2,026
在建工程的預付款項	1,878	1,330	496	773
	2,206	4,957	2,996	2,799

附錄一

會計師報告

18 存貨

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
原材料	918	2,007	2,586	2,376
在建工程	502	1,491	1,304	1,479
製成品、再生產品	<u>3,117</u>	<u>13,778</u>	<u>20,106</u>	<u>23,261</u>
總計	<u>4,537</u>	<u>17,276</u>	<u>23,996</u>	<u>27,116</u>

於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月，已於「銷售成本」確認的存貨成本分別為人民幣19,541,000元、人民幣17,280,000元及人民幣35,187,000元、人民幣6,874,000元及人民幣11,327,000元。

19 按類別劃分的金融工具

貴集團持有以下金融工具：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
按攤銷成本列賬的資產				
貿易及其他應收款項 (不包括預付款項) (附註20及21)	24,725	11,536	24,690	15,294
應收關聯方款項 (附註33(c))	86,295	140,173	33,887	25,419
受限制銀行存款 (附註23)	6,000	—	—	—
現金及現金等價物 (附註23)	<u>12,077</u>	<u>2,056</u>	<u>45,363</u>	<u>55,846</u>
	<u>129,097</u>	<u>153,765</u>	<u>103,940</u>	<u>96,559</u>
按攤銷成本列賬的負債				
貿易應付款項 (附註26)	9,174	13,224	20,147	16,091
其他應付款項 (不包括非金融負債) (附註27)	109,158	152,275	9,172	9,907
應付股息	—	—	52,200	40,600
應付控股股東款項 (附註33(c))	50,679	23,572	8,217	—
借貸 (附註28)	28,480	32,000	42,000	42,000
租賃負債 (附註13)	4,894	1,222	1,585	376
其他負債 (附註30)	<u>38,162</u>	<u>106,272</u>	<u>110,381</u>	<u>101,016</u>
	<u>240,547</u>	<u>328,565</u>	<u>243,702</u>	<u>209,990</u>

附錄一

會計師報告

20 貿易應收款項

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
貿易應收款項				
— 與提供金礦有害廢物處理服務 相關	7,787	—	1,781	14,780
— 與銷售再生產品相關	<u>11,210</u>	<u>350</u>	<u>21,167</u>	<u>9</u>
	18,997	350	22,948	14,789
減：減值撥備	<u>(95)</u>	<u>(2)</u>	<u>(115)</u>	<u>(74)</u>
	<u><u>18,902</u></u>	<u><u>348</u></u>	<u><u>22,833</u></u>	<u><u>14,715</u></u>

(i) 貿易應收款項賬齡分析

貿易應收款項指與提供金礦有害廢物處理服務相關的應收款項及與銷售再生產品相關的應收款項。授予客戶的信貸期通常為30至60日。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日，按發票日期列示的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
1-30日	3,339	350	9,243	10,439
31-60日	5,279	—	10,673	4,350
61-90日	3,098	—	1,890	—
91-180日	2,060	—	1,142	—
超過180日	<u>5,221</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u><u>18,997</u></u>	<u><u>350</u></u>	<u><u>22,948</u></u>	<u><u>14,789</u></u>

由於貿易應收款項的短期性質，其賬面值與於資產負債表日期的公平值相若，以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

(ii) 貿易應收款項減值

貴集團採用簡化法計提預期信貸虧損，根據國際財務報告準則第9號規定，就所有貿易應收款項及應收保留金而言為全期預期信貸虧損撥備。有關根據銷售的付款情況得出的預期虧損比率，詳情載於附註3.1 b (ii)。

貿易應收款項減值撥備變動如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
於一月一日	117	95	2	115
年／期內於損益確認／(撥回)的虧損撥備	<u>(22)</u>	<u>(93)</u>	<u>113</u>	<u>(41)</u>
於年／期末	<u>95</u>	<u>2</u>	<u>115</u>	<u>74</u>

21 其他應收款項及預付款項

(a) 貴集團

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
第三方結欠的款項	4,827	9,215	491	—
預付款項：				
— 運輸成本	—	—	1,792	—
— 技術諮詢開支	—	600	1,554	465
— [編纂]開支	—	—	[編纂]	[編纂]
— 水電	52	3,129	791	978
— 收購原材料	606	467	1,287	1,455
可收回增值稅	—	2,788	1,164	711
其他	<u>944</u>	<u>1,627</u>	<u>1,366</u>	<u>579</u>
	<u>6,429</u>	<u>17,826</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

往績期間第三方結欠的款項指應付第三方墊款，為無抵押、免息及無固定還款期。該等款項已於二零二一年四月三十日悉數結算。

附錄一

會計師報告

(b) 貴公司

於二零二一年
四月三十日
人民幣千元

預付[編纂]開支

[編纂]

22 按公平值計入其他全面收益的金融資產

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的債務 投資				
流動資產 — 銀行承兌票據				
於一月一日	6,940	10,243	2,890	1,960
添置	3,303	—	—	—
出售	—	(7,353)	(930)	(710)
於年/期末	<u>10,243</u>	<u>2,890</u>	<u>1,960</u>	<u>1,250</u>

貴集團按公平值計入其他全面收益的金融資產包括銀行承兌票據，其合約現金流完全為本金額且貴集團通過收取合約現金流和出售金融資產兩種方式達到業務模式的目標。因銀行承兌票據的到期日較短，故分類為流動資產。

出售該等按公平值計入其他全面收益的金融資產後，按公平值計入其他全面收益儲備內的任何相關結餘重新分類至損益。

23 現金及現金等價物以及受限制銀行結餘

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
現金及現金等價物				
手頭及銀行現金	12,077	2,056	45,363	55,846
受限制銀行結餘				
受限制銀行存款	<u>6,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>18,077</u>	<u>2,056</u>	<u>45,363</u>	<u>55,846</u>

於二零一八年十二月三十一日的受限制銀行結餘人民幣6,000,000元為貴集團為發行應付票據而抵押為抵押品的存款(附註27)。按金於截至二零一九年十二月三十一日止年度票據悉數結付後解除。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日，貴集團的現金及現金等價物以及受限制銀行結餘以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

24 股本及股份溢價 — 貴集團及貴公司

	股份數目	面值 港元		
法定：				
於二零二一年一月十二日(註冊成立日期)	38,000,000	380,000		
	股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行：				
於二零二一年一月十二日(註冊成 立日期)時發行的普通股	1	—*	—	—*
發行股份(附註1.2(7))	999	—*	345,858	345,858
於二零二一年四月三十日	1,000	—*	345,858	345,858

* 貴公司於二零二一年四月三十日的已發行股本為10港元，低於人民幣1,000元。

貴公司於二零二一年一月十二日註冊成立，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。註冊成立時，向貴公司的初始認購人配發及發行一股未繳股款股份，該股份已於同日轉讓予由貴集團控股股東劉先生全資擁有的一間公司。

於二零二一年四月十五日，控股股東、施先生及[編纂](附註1.2)(作為賣方)將鴻承國際的全部100%股權轉讓予貴公司(作為買方)，以換取貴公司向賣方發行999股貴公司股份。貴公司於附屬公司的投資成本根據附屬公司於轉讓日期的公平值記錄，估計為人民幣345,858,000元，相應進賬額10港元(相當約人民幣9元)計入股本，而餘額則計入股份溢價賬。

轉讓完成後，貴公司變成由劉先生、施先生及[編纂]分別實益及間接擁有78.6%、3.3%及18.1%。

附錄一

會計師報告

25 其他儲備

	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	—	5,330	5,330
溢利轉撥至法定盈餘儲備	—	2,339	2,339
於二零一八年十二月三十一日	—	7,669	7,669
於二零一九年一月一日	—	7,669	7,669
溢利轉撥至法定盈餘儲備	—	4,548	4,548
於二零一九年十二月三十一日	—	12,217	12,217
於二零二零年一月一日	—	12,217	12,217
溢利轉撥至法定盈餘儲備	—	5,814	5,814
視作股東出資	24,670	—	24,670
股東出資	29,619	—	29,619
視作向股東分派	(29,400)	—	(29,400)
於二零二零年十二月三十一日	24,889	18,031	42,920
於二零二一年一月一日	24,889	18,031	42,920
重組的影響	(345,858)	—	(345,858)
於二零二一年四月三十日	(320,969)	18,031	(302,938)
(未經審核)			
於二零二零年一月一日	—	12,217	12,217
視作股東出資	24,670	—	24,670
於二零二零年四月三十日	24,670	12,217	36,887

(a) 資本儲備

資本儲備指已收購附屬公司的實繳資本總額，被重組時於貴公司附屬公司的投資成本抵銷。

誠如附註1.2(4)所述，於二零二零年四月，鴻承礦業將其於中聯水泥的61.68%股權出售予由控股股東實益擁有的公司北京鈺泰達。應收代價人民幣24,670,000元的結付被視為截至二零二零年十二月三十一日止年度的視作股東出資。

附錄一

會計師報告

如附註1.2(3)所述，於二零二零年十二月，控股股東向鴻承香港作出現金注資合共4,540,000美元(相當於人民幣29,619,000元)，其中人民幣29,400,000元用於支付就向控股股東收購鴻承礦業及鴻鉞環保股權而應付控股股東的代價。就會計師報告而言，鴻承礦業及鴻鉞環保作為進行[編纂]業務的主要營運公司，其財務資料在 貴集團根據重組實際收購該等公司之前，自往績期間開始起已在 貴集團的歷史財務資料合併。因此，截至二零二零年十二月三十一日止年度，向控股股東結付收購事項的應付代價人民幣29,400,000元於權益內作為視作向 貴集團當時股東的分派列賬。

(b) 法定盈餘儲備

根據中國相關法律及法規，貴公司於中國境內的附屬公司須按中國相關附屬公司董事會釐定的金額將除稅後溢利分撥至不可分派儲備基金。

根據中國相關法律及法規，以及貴集團中國附屬公司之組織章程細則，中國附屬公司抵銷過往年度按中國會計準則釐定的任何虧損後，必須在分派純利之前，將其年度法定純利的10%分撥至法定儲備基金。當法定儲備基金的結餘達致中國附屬公司註冊資本的50%時，任何進一步的撥款由股東酌情決定。法定儲備基金可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，及可轉換為股本，方法為按股東現有的股權比例向股東發行新股，惟法定儲備基金於有關發行後的餘額不得少於註冊資本的25%。

26 貿易應付款項

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項				
— 與運輸成本相關	7,092	13,117	17,308	12,934
— 與原材料相關	<u>2,082</u>	<u>107</u>	<u>2,839</u>	<u>3,157</u>
	<u>9,174</u>	<u>13,224</u>	<u>20,147</u>	<u>16,091</u>

附錄一

會計師報告

貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
1-30日	3,670	964	5,898	5,453
31-60日	1,630	2,173	8,908	3,629
61-90日	1,008	3,422	2,337	1,745
91-180日	2,708	4,610	2,611	5,156
超過180日	158	2,055	393	108
	<u>9,174</u>	<u>13,224</u>	<u>20,147</u>	<u>16,091</u>

27 其他應付款項及應計費用

(a) 貴集團

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
建築及收購物業、廠房及設備的應付款項	90,765	148,874	6,347	2,969
收購土地使用權及建築項目的應付票據	11,500	—	—	—
僱員福利應付款項	1,860	2,542	3,048	3,011
[編纂]開支應付款項	—	—	[編纂]	[編纂]
其他應付稅項	6,522	7,975	11,506	12,221
其他	6,893	3,401	1,278	516
總計	<u>117,540</u>	<u>162,792</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

其他應付款項的賬面值與資產負債表日期的公平值相若，以人民幣計值。

(b) 貴公司

	於二零二一年 四月三十日 人民幣千元
應付[編纂]開支	<u>[編纂]</u>

附錄一

會計師報告

28 借貸

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
非流動：				
長期銀行借款，有抵押及有擔保(a)	—	—	39,880	39,880
流動：				
短期銀行借款，有抵押及有擔保(b)	28,480	32,000	—	—
長期銀行借款即期部分，有抵押及有擔保(a)	—	—	2,120	2,120
總借款	28,480	32,000	42,000	42,000

(a) 貴集團於二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日的長期銀行借款為人民幣42,000,000元，分別以貴集團賬面淨值人民幣6,004,000元及人民幣5,953,000元的土地使用權及賬面淨值人民幣71,380,000元及人民幣70,495,000元的物業、廠房及設備及賬面淨值人民幣70,315,000元及人民幣69,492,000元的投資物業作抵押，並由關聯方提供擔保(附註33(b))。長期借款期限為三年，按年利率4.05%計息。由關聯方作出的擔保已於二零二一年二月解除及由貴集團附屬公司提供的擔保取代。

(b) 貴集團於二零一八年及二零一九年十二月三十一日的短期銀行借款以貴集團賬面淨值分別人民幣6,313,000元及人民幣6,159,000元的土地使用權及賬面淨值分別人民幣4,532,000元及人民幣4,224,000元的物業、廠房及設備作抵押，並由關聯方及關聯方的物業作擔保(附註33(b))。短期借款按年利率4.05%至6.53%計息。

(c) 截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月，銀行借款的加權平均實際利率分別為5.93%、5.61%、4.83%、5.85%及4.05%。

(d) 由於貴集團即期銀行借款的到期日較短，故其賬面值與資產負債表日期的公平值相若。

由於貴集團非即期銀行借款以固定利率計息，且折現影響並不重大，故其賬面值與資產負債表日期的公平值相若。

附錄一

會計師報告

(e) 於往績期間，貴集團於資產負債表日期的借款須按以下方式償還：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
1年內	28,480	32,000	2,120	2,120
1-2年	—	—	2,120	2,120
2-3年	—	—	37,760	37,760
總計	<u>28,480</u>	<u>32,000</u>	<u>42,000</u>	<u>42,000</u>

29 遞延所得稅

遞延所得稅資產及負債的分析如下：

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
遞延所得稅資產：				
— 將於12個月內收回	183	403	208	217
— 將於12個月後收回	<u>301</u>	<u>396</u>	<u>535</u>	<u>564</u>
	484	799	743	781
遞延所得稅負債：				
— 將於12個月後收回	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(104)</u>	<u>(283)</u>
遞延所得稅資產淨值	<u>484</u>	<u>799</u>	<u>639</u>	<u>498</u>

遞延所得稅資產／(負債)淨額的總額變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元
年／期初	2,438	484	799	799	639
於綜合全面收益表(扣除)／計入(附註11)	<u>(1,954)</u>	<u>315</u>	<u>(160)</u>	<u>(59)</u>	<u>(141)</u>
年／期末	<u>484</u>	<u>799</u>	<u>639</u>	<u>740</u>	<u>498</u>

附錄一

會計師報告

於往績期間的遞延所得稅資產及負債變動(不計相同稅務司法管轄區內的結餘對銷)如下：

遞延所得稅資產

	物業、廠房 及設備遞減 折舊 人民幣千元	貿易應收款 項減值 人民幣千元	應計薪酬 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	應計開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	183	29	268	1,958	—	2,438
於綜合全面收益表計入／(扣除)	94	(6)	(84)	(1,958)	—	(1,954)
於二零一八年十二月三十一日	277	23	184	—	—	484
於綜合全面收益表計入／(扣除)	119	(23)	23	—	196	315
於二零一九年十二月三十一日	396	—	207	—	196	799
於綜合全面收益表計入／(扣除)	125	13	2	—	(196)	(56)
於二零二零年十二月三十一日	521	13	209	—	—	743
於綜合全面收益表計入／(扣除)	43	(6)	1	—	—	38
於二零二一年四月三十日	<u>564</u>	<u>7</u>	<u>210</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>781</u>
(未經審核)						
於二零二零年一月一日	396	—	207	—	196	799
於綜合全面收益表計入／(扣除)	42	7	(24)	—	(84)	(59)
於二零二零年四月三十日	<u>438</u>	<u>7</u>	<u>183</u>	<u>—</u>	<u>112</u>	<u>740</u>

附錄一

會計師報告

遞延所得稅負債

	物業、廠房及 設備遞增折舊 人民幣千元
於二零二零年一月一日	—
於綜合全面收益表扣除	<u>(104)</u>
於二零二零年十二月三十一日	(104)
於綜合全面收益表扣除	<u>(179)</u>
於二零二一年四月三十日	<u><u>(283)</u></u>
(未經審核)	
於二零二零年一月一日	—
於綜合全面收益表扣除	<u>—</u>
於二零二零年四月三十日	<u><u>—</u></u>

附錄一

會計師報告

30 其他負債

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	四月三十日 人民幣千元
建築項目的應付保留金(a)				
即期	—	—	17,892	7,115
非即期	—	17,892	—	—
總計	—	17,892	17,892	7,115
倉庫租賃安排(b)				
承租人墊款(i)				
— 即期	6,825	15,167	15,167	15,167
— 非即期	21,854	40,732	26,225	21,390
小計	28,679	55,899	41,392	36,557
應付予萊洲資產				
— 非即期(ii)				
— 第一間倉庫	38,162	39,937	41,794	42,432
— 第二間倉庫	—	48,443	50,695	51,469
小計	38,162	88,380	92,489	93,901
總計	66,841	144,279	133,881	130,458
累計	66,841	162,171	151,773	137,573
於資產負債表呈列為：				
其他負債 — 即期部分	6,825	15,167	33,059	22,282
其他負債 — 非即期部分	60,016	147,004	118,714	115,291
	66,841	162,171	151,773	137,573

(a) 建築項目應付保留金

根據貴集團與承包商簽訂的物業、廠房和設備及投資物業項下房屋建設合同，按應付建築成本總額的10%作為保留金，保修期為房屋竣工驗收日期起計為期2年。

(b) 倉庫租賃安排

於二零一八年十月及二零一八年十二月，鴻鉞環保與國有企業萊州市國有資產經營有限公司（「萊州資產」）訂立兩份金礦有害廢物倉庫租賃協議，以儲存國有企業的氰化尾渣有害廢物。根據租賃協議，萊州資產於二零一八年第四季度及二零一九年上半年分別向鴻鉞環保墊付人民幣72百萬元及人民幣88百萬元，合計人民幣160百萬元，用於租賃兩間倉庫，第一間倉庫的租金由二零一八年十一月一日起計，年租人民幣3.6百萬元；及第二間倉庫的租金由二零一九年一月一日起計，年租人民幣4.4百萬元，合計每年人民幣8百萬元（包括租金收入的增值稅），為期二十年。

根據租賃協議，租期至少應為期五年，由各自的租約開始日期起計，除非在五年期內，倉庫內的氰化尾渣有害廢物被安排通過公開招標進行除毒處理投標，且如果鴻鉞環保中標，租期將告終止，而未來處理費其後將從萊州資產作出的墊款餘額（扣除直至終止日期的租金收入後）中扣減。自第六年起，萊州資產或鴻鉞環保有權終止租賃協議，惟須向對方支付相等於一年的租金，即人民幣8百萬元，作為補償，而鴻鉞環保將須於收到終止租賃協議通知後三年內，償還墊款餘額予萊州資產，即首年為20%、第二年為30%及第三年全部償還。

貴集團認為萊州資產於五年承諾租期屆滿後，有可能行使終止租賃協議的權利，而於兩個倉庫的五年租期分別於二零二三年十月及十二月屆滿後，貴集團有責任向萊州資產償還人民幣50.4百萬元及人民幣61.6百萬元，合計人民幣112百萬元，即墊款總額人民幣160百萬元減去五年租金收入人民幣40百萬元及補償金人民幣8百萬元。因此，在初步確認兩項倉庫租賃安排時，貴集團記錄其他負債——應付萊州資產款項人民幣37.9百萬元及人民幣46.3百萬元，合共人民幣84.2百萬元，即折現於二零二三年十月及十二月前應向萊州資產償還人民幣50.4百萬元及人民幣61.6百萬元（合共人民幣112百萬元）的責任的現值。計算應付萊州資產款項的現值時所採用的貼現率為貴集團就類似金融工具可獲得的當前市場利率。

第一間倉庫的已收墊款人民幣72百萬元及第二間倉庫的已收墊款人民幣88百萬元（合計人民幣160百萬元）與已記錄的其他負債——應付萊州資產款項人民幣37.9百萬元及人民幣46.3百萬元（合計人民幣84.2百萬元）之間的差異分別為人民幣34.1百萬元及人民幣41.7百萬元，合計人民幣75.8百萬元，已於初始確認兩項倉庫租賃安排時確認作來自承租人的墊款。承租人墊款人民幣75.8百萬元包括i) 五年租金收入人民幣40百萬元；ii) 一年補償租金收入人民幣8百萬元；及iii) 五年租期屆滿後向萊州資產償還人民幣112百萬元的責任的貼現影響人民幣27.8百萬元。根據國際財務報告準則第16號附錄A，貼現影響人民幣27.8百萬元被視為租賃付款的一部分，並根據國際財務報告準則第16號第81段，入賬作租賃付款的一部分，於五年承諾租期內連同一年補償租金收入人民幣8百萬元攤銷作收益。來自承租人的墊款人民幣75.8百萬元於五年內平均攤銷並計入租金收入。截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月確認的租金收入分別為人民幣1,083,000元、人民幣14,490,000元、人民幣14,507,000元、人民幣4,836,000元及人民幣4,836,000元（附註5(b)）。

附錄一

會計師報告

利息開支使用上述貼現率確認為其他負債 — 應付萊州資產款項。截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月，與兩項倉庫租賃安排有關的利息開支金額分別為人民幣288,000元、人民幣3,927,000元、人民幣4,110,000元、人民幣1,349,000元及人民幣1,412,000元(附註10)。

31 現金流量資料

(a) 營運所得現金

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除所得稅前溢利	40,236	63,413	96,489	22,332	24,571
就以下各項作出調整					
— 出售物業、廠房及設備及其他 (收益)/虧損 (附註7)	(71)	232	(50)	—	368
— 融資成本淨額(附註10)	2,910	5,223	6,043	2,003	2,025
— 使用權資產折舊(附註13)	782	894	1,129	349	349
— 物業、廠房及設備折舊 (附註14)	2,480	4,396	8,035	2,582	2,987
— 投資物業折舊(附註15)	792	3,410	4,386	1,462	1,462
— 無形資產攤銷(附註16)	—	6	7	2	2
— 金融資產減值撥回/(撥備)	(22)	(93)	113	27	(41)
營運資金變動：					
— 存貨	(119)	(12,739)	(6,720)	(9,629)	(3,120)
— 合約負債	9,645	2,773	(4,414)	220	12,268
— 承租人墊款	28,679	27,220	(14,507)	(4,836)	(4,836)
— 貿易及其他應付款項	(18,772)	(88)	11,716	10,132	1,229
— 貿易及其他應收款項以及預付款項	23,995	20,859	(22,098)	(8,731)	12,488
經營活動所得現金	<u>90,535</u>	<u>115,506</u>	<u>80,129</u>	<u>15,913</u>	<u>49,752</u>

附錄一

會計師報告

(b) 出售物業、廠房及設備及其他資產所得款項

出售物業、廠房及設備

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日	
				止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
賬面淨值 (附註14)	329	1,429	190	—	482
出售物業、廠房及設備收益/ (虧損) (附註7)	71	(45)	50	—	(137)
出售所得款項	<u>400</u>	<u>1,384</u>	<u>240</u>	<u>—</u>	<u>345</u>

出售其他資產

截至二零一九年十二月三十一日止年度，貴集團出售賬面淨值人民幣547,000元的若干租賃設備並錄得虧損人民幣187,000元。於該交易中，貴集團獲得現金所得款項人民幣360,000元。

截至二零二一年四月三十日止四個月，貴集團出售賬面淨值人民幣433,000元的若干租賃設備並錄得虧損人民幣233,000元。於該交易中，貴集團收到現金所得款項人民幣200,000元；截至二零二一年四月三十日止四個月，貴集團亦終止了使用權資產賬面淨值人民幣724,000元及租賃負債人民幣726,000元的若干租賃物業，並錄得收益人民幣2,000元。

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動所產生負債對賬

	有關購買土地 使用權的		應收控股 股東款項	應付萊州 資產款項	總計
	銀行借款及 應付利息	租賃負債及 應付票據			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日的總債務	43,460	1,497	42,607	—	87,564
融資活動產生的現金流量	(14,980)	(1,053)	8,072	37,874	29,913
經營活動產生的現金流量	(2,617)	—	—	—	(2,617)
新租賃	—	14,332	—	—	14,332
借貸成本攤銷	2,617	118	—	288	3,023
於二零一八年十二月三十一日的總債務	28,480	14,894	50,679	38,162	132,215
融資活動產生的現金流量	3,520	(14,398)	(27,107)	46,290	8,305
經營活動產生的現金流量	(1,411)	—	—	—	(1,411)
投資活動產生的現金流量	(370)	—	—	—	(370)
新租賃	—	665	—	—	665
借貸成本攤銷	1,781	60	—	3,928	5,769
於二零一九年十二月三十一日的總債務	32,000	1,221	23,572	88,380	145,173
融資活動產生的現金流量	10,000	(526)	19,615	—	29,089
經營活動產生的現金流量	(1,846)	—	—	—	(1,846)
非現金交易	—	—	(41,720)	—	(41,720)
新租賃	—	820	—	—	820
借貸成本攤銷	1,846	70	—	4,109	6,025
於二零二零年十二月三十一日的總債務	42,000	1,585	1,467	92,489	137,541
融資活動產生的現金流量	—	(500)	(1,467)	—	(1,967)
經營活動產生的現金流量	(549)	—	—	—	(549)
終止租賃合約	—	(726)	—	—	(726)
借貸成本攤銷	549	17	—	1,412	1,978
於二零二一年四月三十日的總債務	42,000	376	—	93,901	(136,277)
(未經審核)					
於二零一九年十二月三十一日的總債務	32,000	1,221	23,572	88,380	145,173
融資活動產生的現金流量	—	(149)	4,273	—	4,124
經營活動產生的現金流量	(635)	—	—	—	(635)
非現金交易	—	—	(24,670)	—	(24,670)
新租賃	—	728	—	—	728
借貸成本攤銷	635	21	—	1,349	2,005
於二零二零年四月三十日的總債務	32,000	1,821	3,175	89,729	126,725

附錄一

會計師報告

(d) 非現金交易

截至二零一八年十二月三十一日止年度，若干土地使用權收購及建築項目人民幣11,500,000元已通過向供應商發行應付票據結付。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，主要非現金交易如下：

- 根據中聯水泥與控股股東之間的協議，應收中聯水泥款項人民幣14,200,000元通過抵銷應付控股股東款項結付；及
- 附註1.2(4)詳述的出售克什克騰旗山金礦業有限公司所涉及應收代價人民幣2,850,000元及附註1.2(4)詳述的出售中聯水泥所涉及應收代價人民幣24,670,000元已通過抵銷應付控股股東款項結付。

截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至二零二一年四月三十日止四個月，並無重大非現金交易。

32 承擔

資本承擔

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未確認為負債：				
— 建築及收購物業、廠房及設備的承擔	176,667	2,887	3,408	3,169

33 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時對另一方發揮重大影響，即視為有關聯。倘受到共同控制、共同重大影響力或聯合控制，則該方亦視為有關聯。

貴集團控股股東、主要管理人員及其緊密家庭成員亦視為關聯方。董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中及按貴集團與有關關聯方磋商的條款進行。

(a) 貴集團的關聯方

關聯方名稱	關係
劉澤銘先生	控股股東、主席兼執行董事
北京鈺泰達科技有限公司	受控股股東控制
煙臺中聯水泥有限公司	受控股股東控制
萊州市鴻祥新型建材有限公司(「萊州鴻祥」)	受控股股東控制
萊州市海岸建材有限公司(「萊州海岸」)	受控股股東控制
萊州市恒昌建材有限公司(「萊州恒昌」)	受控股股東控制
萊州市嘉銘達新型建材有限公司(「萊州嘉銘達」)	由控股股東的父親控制
李麗豔女士	控股股東的配偶
呂花敏女士	控股股東的母親
劉遠升先生	控股股東的父親

以下為於往績期間貴集團與其關聯方於一般業務過程中所進行重大交易的概要，以及於各結算日關聯方交易產生的結餘。

附錄一

會計師報告

(b) 關聯方交易

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已終止交易：					
(i) 應收關聯方款項增加					
應付北京鈺泰達墊款	—	94,642	—	—	—
應付中聯水泥貸款	91,871	66,668	30,103	1,000	—
	<u>91,871</u>	<u>161,310</u>	<u>30,103</u>	<u>1,000</u>	<u>—</u>
(ii) 應付控股股東款項增加	<u>60,450</u>	<u>67,687</u>	<u>87,255</u>	<u>8,245</u>	<u>3,222</u>
(iii) 收取關聯方利息	<u>—</u>	<u>6,460</u>	<u>5,144</u>	<u>1,921</u>	<u>—</u>
(iv) 購買商品及服務					
中聯水泥	—	1,000	960	239	—
北京鈺泰達	—	849	955	—	—
萊州恒昌	—	—	463	—	—
萊州海岸	—	—	386	—	—
	<u>—</u>	<u>1,849</u>	<u>2,764</u>	<u>239</u>	<u>—</u>
(v) 向關聯方銷售商品					
萊州鴻祥	—	741	413	346	—
中聯水泥	2,542	—	—	—	—
	<u>2,542</u>	<u>741</u>	<u>413</u>	<u>346</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

(c) 關聯方結餘

貴集團

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(i) 應收關聯方款項				
非貿易				
中聯水泥	86,295	98,434	33,579	23,429
北京鈺泰達	—	39,719	—	—
控股股東	—	—	—	1,990
小計	<u>86,295</u>	<u>138,153</u>	<u>33,579</u>	<u>25,419</u>
貿易				
萊州鴻祥	—	742	—	—
萊州恒昌	—	180	308	—
小計	<u>—</u>	<u>922</u>	<u>308</u>	<u>—</u>
總計	<u><u>86,295</u></u>	<u><u>139,075</u></u>	<u><u>33,887</u></u>	<u><u>25,419</u></u>
(ii) 應付股息				
控股股東	—	—	46,980	36,540
呂花敏女士	—	—	5,220	4,060
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>52,200</u>	<u>40,600</u>
(iii) 應付控股股東款項				
非貿易				
控股股東	<u>50,679</u>	<u>23,572</u>	<u>8,217</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

除了二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日的應收中聯水泥款項人民幣86,295,000元、人民幣98,434,000元及人民幣33,579,000元為無抵押、按年利率6.86%計息及須於一年內償還外，於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日，其他應收關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。

於二零二零年一月二十日，鴻鉞環保向其時股東按彼等的持股比例宣派股息，總額為人民幣58,000,000元。股息將分批次支付，即二零二零年支付10%、二零二一年支付20%及二零二二年支付70%，分別為數人民幣5,800,000元、人民幣11,600,000元及人民幣40,600,000元。於二零二零年十二月，根據雙方的抵銷協議，第一批股息付款人民幣5,800,000元與應收關聯方中聯水泥款項抵銷。於二零二一年二月及四月，第二批股息付款人民幣11,600,000元已以現金支付。於二零二一年六月，貴集團以現金提前結付一部分的第三批股息人民幣15,000,000元。於本報告日期，餘下的應付股息已悉數結付。

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日應付及應收控股股東的款項為無抵押、免息及須按要求償還。

所有非貿易結餘將於[編纂]前結付。

貴公司

應付附屬公司款項應支付予鴻承香港及鴻承礦業。該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

附錄一

會計師報告

(d) 擔保

	於十二月三十一日			於二零二一年
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關聯方為貴集團銀行借款提供的擔保	28,480	32,000	10,000	—

於二零一八年十二月三十一日，貴集團短期銀行借款人民幣28,480,000元由控股股東連同呂花敏女士及劉遠升先生根據該等個人與銀行簽訂的擔保協議提供擔保。此外，該等借款乃由萊州嘉銘達的物業、廠房及設備作擔保。有關擔保及抵押品已於二零一九年在借款獲悉數償還後解除。

於二零一九年十二月三十一日，貴集團短期銀行借款人民幣32,000,000元由控股股東連同呂花敏女士根據該等個人與銀行簽訂的擔保協議提供擔保。此外，該等借款乃由中聯水泥的物業、廠房及設備作擔保。有關擔保及抵押品已於二零二零年在借款獲悉數償還後解除。

於二零二零年十二月三十一日，貴集團的長期借款人民幣10,000,000元由李麗豔女士提供擔保。該擔保已於二零二一年二月解除，並由貴集團附屬公司提供的擔保取代。

(e) 主要管理層薪酬

主要管理層包括董事(執行及非執行)、管理人員及公司秘書。已付或應付主要管理層的僱員服務相關薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至四月三十日止四個月	
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 薪金及花紅	561	1,228	1,357	352	770
— 其他福利	80	163	58	36	37
	<u>641</u>	<u>1,391</u>	<u>1,415</u>	<u>388</u>	<u>807</u>

附錄一

會計師報告

34 董事福利及權益

(a) 董事薪酬

貴集團於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二零年及二零二一年四月三十日止四個月已付／應付貴公司各董事的薪酬列載如下：

董事姓名	基本薪金 人民幣千元	福利、醫療 及其他開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年			
十二月三十一日止年度			
執行董事			
控股股東	99	19	118
戰乙榮先生	96	12	108
盛海燕先生	117	11	128
	<u>312</u>	<u>42</u>	<u>354</u>
截至二零一九年			
十二月三十一日止年度			
執行董事			
控股股東	171	33	204
戰乙榮先生	188	21	209
盛海燕先生	338	24	362
	<u>697</u>	<u>78</u>	<u>775</u>
截至二零二零年			
十二月三十一日止年度			
執行董事			
控股股東	241	11	252
戰乙榮先生	183	8	191
盛海燕先生	339	11	350
	<u>763</u>	<u>30</u>	<u>793</u>
截至二零二一年			
四月三十日止四個月			
執行董事			
控股股東	80	6	86
戰乙榮先生	99	5	104
盛海燕先生	113	6	119
	<u>292</u>	<u>17</u>	<u>309</u>
(未經審核)			
截至二零二零年			
四月三十日止四個月			
執行董事			
控股股東	81	2	83
戰乙榮先生	37	2	39
盛海燕先生	113	2	115
	<u>231</u>	<u>6</u>	<u>237</u>

(b) 董事的其他福利

於往績期間，概無任何董事就貴公司或其附屬公司事務的管理提供其他服務而獲支付或應收退休福利。

於往績期間，概無向任何董事支付或其應收的離職福利。

於往績期間，概無就以貴公司董事身份提供服務而已付董事前僱主的款項。

除附註33(b)所披露者外，於往績期間，貴集團與董事之間概無訂立以董事為受益人的貸款、準貸款及其他交易。

除附註33所披露者外，於年／期末或於往績期間任何時間，概無任何與貴集團業務有關的、貴公司參與及貴公司董事直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約。

35 或然事項

於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日及二零二一年四月三十日，貴集團並無重大或然事項。

36 股息

貴公司自註冊成立以來並無支付或宣派股息。

鴻鉞環保於截至二零二零年十二月三十一日止年度向其當時的股東宣派的股息詳情載於本報告附註33(c)。

37 其後事項

根據 貴公司股東於二零二一年十月二十三日通過的書面決議案，議決：

- (i) 透過增設199,962,000,000股新股份至200,000,000,000股股份，將 貴公司的法定股本(每股0.01港元)由380,000港元增加至2,000,000,000港元；及
- (ii) 待貴公司股份溢價賬因[編纂]而獲得進賬後，授權董事將貴公司股份溢價賬的進賬額[編纂]資本化，用於按面值繳足 貴公司[編纂]股股份，以向緊接[編纂]前該營業日營業時間結束時名列貴公司股東名冊的股份持有人，按彼等當時各自於貴公司的現有持股比例配發及發行(盡量接近但不涉及碎股，致使不會配發及發行碎股)。

除上文所披露者外， 貴公司或 貴集團於二零二一年四月三十日後並無進行其他重大期後事項。

III 其後財務報表

概無就貴公司及其附屬公司於二零二一年四月三十日後任何期間編製經審核財務報表。貴公司或任何組成貴集團的公司概無就二零二一年四月三十日後任何期間宣派、作出或支付任何股息或分派。