

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

[草擬本]

**[羅兵咸永道會計師事務所信頭]**

致慧居科技股份有限公司列位董事及國泰君安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「我們」）謹此就慧居科技股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-3至I-85頁），此等歷史財務資料包括於2020年、2021年及2022年12月31日的綜合財務狀況表、於2020年、2021年及2022年12月31日的公司財務狀況表，以及截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度各年（「往績記錄期間」）的綜合全面收入表、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（統稱為「歷史財務資料」）。第I-3至I-85頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司日期為[●]有關 貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]股份的文件（「文件」）內。

**董事就歷史財務資料須承擔的責任**

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

**申報會計師的責任**

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

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

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

### 意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映了 貴公司於2020年、2021年及2022年12月31日的財務狀況及 貴集團於2020年、2021年及2022年12月31日的綜合財務狀況，及 貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

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）條例下事項出具的報告

### 調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-3頁中所界定的相關財務報表作出調整。

### 股利

茲提述歷史財務資料附註33，當中述明 貴公司並無就往績記錄期間支付或宣派任何股利。

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 貴集團截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度（「往績記錄期間」）的財務報表，已由[羅兵咸永道會計師事務所]根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

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

附錄一

會計師報告

綜合全面收入表

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	5	1,376,321	1,290,635	1,443,732
銷售成本	8	(1,084,931)	(976,969)	(1,146,851)
<b>毛利</b>		<u>291,390</u>	<u>313,666</u>	<u>296,881</u>
行政開支	8	(124,951)	(141,306)	(139,589)
金融資產及合同資產的減值 虧損(撥備)/撥回	3.1(b)	(13,548)	995	23,118
其他收入	6	48,384	73,584	53,742
其他虧損－淨額	7	(157)	(19)	(3,603)
<b>經營利潤</b>		<u>201,118</u>	<u>246,920</u>	<u>230,549</u>
財務收入	10	26,393	29,354	26,314
財務成本	10	(92,866)	(81,503)	(84,065)
財務成本－淨額	10	(66,473)	(52,149)	(57,751)
使用權益法入賬的分佔 聯營公司利潤	13	9,282	11,960	13,538
<b>除所得稅前利潤</b>		<u>143,927</u>	<u>206,731</u>	<u>186,336</u>
所得稅開支	11	(45,611)	(35,671)	(45,961)
<b>年內利潤及總全面收入</b>		<u><u>98,316</u></u>	<u><u>171,060</u></u>	<u><u>140,375</u></u>
以下各方應佔利潤及總全面收入：				
－ 貴公司擁有人		66,830	110,696	96,431
－ 非控股權益		31,486	60,364	43,944
		<u><u>98,316</u></u>	<u><u>171,060</u></u>	<u><u>140,375</u></u>
<b>每股盈利(以每股人民幣元列示)</b>				
－ 基本及攤薄	12	<u><u>0.30</u></u>	<u><u>0.49</u></u>	<u><u>0.43</u></u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	14	164,800	156,521	155,929
投資物業	15	274,500	272,500	267,200
使用權資產	16	34,171	29,890	28,381
無形資產	17	3,169,936	3,190,673	3,340,965
使用權益法入賬的投資	13	72,713	84,824	94,966
貿易應收款項	19	68,964	81,867	88,158
預付款項及其他應收款項	20	304,209	238,119	41,865
合同資產	5(b)	44,137	58,671	14,610
遞延所得稅資產	32(a)	41,117	49,140	53,674
		<u>4,174,547</u>	<u>4,162,205</u>	<u>4,085,748</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	21	32,900	38,178	48,926
貿易應收款項	19	364,744	337,726	477,986
預付款項及其他應收款項	20	324,544	215,510	153,127
按公允價值計入損益的 金融資產	22	11,041	17,139	–
受限制現金	23	34,848	76,688	100,374
現金及現金等價物	23	91,826	136,185	378,068
		<u>859,903</u>	<u>821,426</u>	<u>1,158,481</u>
<b>總資產</b>		<u><u>5,034,450</u></u>	<u><u>4,983,631</u></u>	<u><u>5,244,229</u></u>
<b>權益及負債</b>				
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>				
股本	24	226,000	226,000	226,000
其他儲備	25	162,739	186,008	200,114
保留盈利	26	131,767	218,791	301,003
		<u>520,506</u>	<u>630,799</u>	<u>727,117</u>
非控股權益	37	92,179	151,597	195,445
<b>總權益</b>		<u><u>612,685</u></u>	<u><u>782,396</u></u>	<u><u>922,562</u></u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		
		2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
借款	28	371,973	597,762	634,464
其他應付款項	27	67,004	32,631	7,386
合同負債	29	1,506,471	1,628,637	1,821,454
租賃負債	31	22,215	18,387	18,677
遞延收入	30	54,831	85,125	83,459
遞延所得稅負債	32(b)	40,322	30,167	20,331
撥備	34	15,382	20,210	25,593
		<u>2,078,198</u>	<u>2,412,919</u>	<u>2,611,364</u>
<b>流動負債</b>				
借款	28	936,663	463,515	246,750
貿易及其他應付款項	27	965,506	816,102	976,277
合同負債	29	409,505	462,888	440,546
租賃負債	31	1,342	1,588	1,005
即期所得稅負債		30,551	44,223	45,725
		<u>2,343,567</u>	<u>1,788,316</u>	<u>1,710,303</u>
<b>總負債</b>		<u><u>4,421,765</u></u>	<u><u>4,201,235</u></u>	<u><u>4,321,667</u></u>
<b>總權益及負債</b>		<u><u>5,034,450</u></u>	<u><u>4,983,631</u></u>	<u><u>5,244,229</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備		845	702	376
無形資產		106	38	8
使用權資產		121	60	34
於附屬公司的投資	39(a)	151,000	151,000	151,000
預付款項及其他應收款項	39(b)	–	3,728	3,728
遞延所得稅資產		920	2,108	2,108
		<u>152,992</u>	<u>157,636</u>	<u>157,254</u>
<b>流動資產</b>				
應收附屬公司款項	39(c)	482,984	481,466	514,466
預付款項及其他應收款項	39(b)	167,837	62,211	39,282
現金及現金等價物	39(d)	2,922	12,773	40,402
		<u>653,743</u>	<u>556,450</u>	<u>594,150</u>
<b>總資產</b>		<u><u>806,735</u></u>	<u><u>714,086</u></u>	<u><u>751,404</u></u>
<b>權益</b>				
股本	24	226,000	226,000	226,000
其他儲備	39(e)	5,962	15,563	15,563
保留盈利	39(f)	4,331	90,739	75,977
		<u>236,293</u>	<u>332,302</u>	<u>317,540</u>
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
借款	39(g)	–	–	58,500
租賃負債		67	4	37
		<u>67</u>	<u>4</u>	<u>58,537</u>
<b>流動負債</b>				
借款	39(g)	100,000	100,000	111,500
貿易及其他應付款項	39(h)	5,735	9,228	6,340
應付附屬公司款項	39(c)	463,514	271,423	256,818
即期所得稅負債		1,069	1,069	661
租賃負債		57	60	8
		<u>570,375</u>	<u>381,780</u>	<u>375,327</u>
<b>總負債</b>		<u><u>570,442</u></u>	<u><u>381,784</u></u>	<u><u>433,864</u></u>
<b>總權益及負債</b>		<u><u>806,735</u></u>	<u><u>714,086</u></u>	<u><u>751,404</u></u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔					
	股本	其他儲備	保留盈利	總計	非控股權益	總權益
	附註 人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日結餘	226,000	146,141	81,481	453,622	60,639	514,261
全面收入						
年內利潤	—	—	66,830	66,830	31,486	98,316
年內總全面收入	—	—	66,830	66,830	31,486	98,316
與擁有人的交易						
轉撥至法定儲備	25	16,544	(16,544)	—	—	—
註銷附屬公司		(1)	—	(1)	—	(1)
其他	13	55	—	55	54	109
與擁有人的總交易	—	16,598	(16,544)	54	54	108
於2020年12月31日結餘	<u>226,000</u>	<u>162,739</u>	<u>131,767</u>	<u>520,506</u>	<u>92,179</u>	<u>612,685</u>
於2021年1月1日結餘	<u>226,000</u>	<u>162,739</u>	<u>131,767</u>	<u>520,506</u>	<u>92,179</u>	<u>612,685</u>
全面收入						
年內利潤	—	—	110,696	110,696	60,364	171,060
年內總全面收入	—	—	110,696	110,696	60,364	171,060
與擁有人的交易						
轉撥至法定儲備	25	23,672	(23,672)	—	—	—
與非控股權益的交易		(480)	—	(480)	(1,020)	(1,500)
其他	13	77	—	77	74	151
與擁有人的總交易	—	23,269	(23,672)	(403)	(946)	(1,349)
於2021年12月31日結餘	<u>226,000</u>	<u>186,008</u>	<u>218,791</u>	<u>630,799</u>	<u>151,597</u>	<u>782,396</u>

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔					
	股本	其他儲備	保留盈利	總計	非控股權益	總權益
	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日結餘	226,000	186,008	218,791	630,799	151,597	782,396
全面收入						
年內利潤	-	-	96,431	96,431	43,944	140,375
年內總全面收入	-	-	96,431	96,431	43,944	140,375
與擁有人的交易						
轉撥至法定儲備	25	14,219	(14,219)	-	-	-
註銷附屬公司		(13)	-	(13)	-	(13)
其他	13	(100)	-	(100)	(96)	(196)
與擁有人的總交易	-	14,106	(14,219)	(113)	(96)	(209)
於2022年12月31日結餘	226,000	200,114	301,003	727,117	195,445	922,562

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>				
經營所得現金	35(a)	481,403	537,350	677,803
已付所得稅		(38,861)	(37,323)	(59,964)
<b>經營活動所得淨現金</b>		<b>442,542</b>	<b>500,027</b>	<b>617,839</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>				
購買物業、廠房及設備		(57,606)	(4,751)	(15,228)
出售物業、廠房及設備		3,765	21	819
向關聯方作出廠房及設備融資				
租賃所得款項		–	4,197	4,197
購買無形資產		(212,966)	(300,333)	(273,685)
出售無形資產		–	5,000	15,552
資本支出的存款的受限制				
現金(增加)/減少		–	(38,826)	38,826
已收聯營公司股利	13	3,679	–	3,200
出售使用權資產		35,280	–	–
與第三方的融資安排所得款項				
(包括本金及利息還款)		30,984	73,407	30,982
購買按公允價值計入損益的				
金融資產	3.3(a)	(743,929)	(77,000)	(10,000)
出售按公允價值計入損益的				
金融資產	3.3(a)	748,138	71,320	27,285
向關聯方提供的貸款	38(c)	(150,000)	–	–
關聯方償還的貸款	38(c)	–	110,000	40,000
自關聯方收取的利息	38(c)	–	11,918	498
就購買無形資產收取的政府補助	30	–	44,500	17,000
就銀行存款收取的利息		2,519	1,822	2,696
<b>投資活動所用淨現金</b>		<b>(340,136)</b>	<b>(98,725)</b>	<b>(117,858)</b>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>融資活動所得現金流量</b>				
[編纂]開支付款		(2,917)	(9,599)	(20,777)
借款所得款項	35(c)	995,200	501,000	846,014
償還借款	35(c)	(889,549)	(748,359)	(976,577)
購買設備的分期付款	35(c)	(48,000)	–	–
租賃負債付款	31、35(c)	(5,078)	(4,020)	(3,375)
收購無形資產的分期付款	35(c)	(36,752)	(14,408)	(19,067)
已付股利	35(c)、37	(13,290)	–	–
退還借款的保證金		23,900	–	–
就銀行借款支付保證金的受限制現金		–	–	(11,100)
償還政府貸款	35(c)	–	(2,000)	(6,500)
已付租賃負債利息	31、35(c)	(1,218)	(1,465)	(1,386)
收購無形資產的應付分期付款				
已付利息	35(c)	(2,338)	(5,087)	(3,090)
購買設備的應付分期付款				
已付利息	35(c)	(1,657)	–	–
已付借款利息		(85,056)	(73,005)	(62,240)
<b>融資活動所用淨現金</b>		<b>(66,755)</b>	<b>(356,943)</b>	<b>(258,098)</b>
<b>現金及現金等價物淨增加</b>		<b>35,651</b>	<b>44,359</b>	<b>241,883</b>
年初現金及現金等價物		56,175	91,826	136,185
<b>年末現金及現金等價物</b>	23	<b>91,826</b>	<b>136,185</b>	<b>378,068</b>

## II. 歷史財務資料附註

### 1 一般資料、貴集團歷史及附屬公司詳情

#### 1.1 一般資料

貴公司於2010年9月3日在中華人民共和國（「中國」）成立。其註冊辦事處地址為中國江蘇省江陰市利港街道雙良路15號2樓202室。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱為「貴集團」）主要於中國從事提供供熱（包括供熱及熱力輸配以及入網建設服務）、工程施工服務、設計服務及能源管理服務。

貴公司由江蘇雙良科技有限公司（「雙良科技」）及江蘇利創新能源有限公司（「江蘇利創」）控制，截至本歷史財務資料日期及於往績記錄期間，該兩家公司均由控股公司的個人股東繆雙大先生、繆文彬先生、江榮方先生、馬培林先生、馬福林先生、繆志強先生、繆黑大先生及繆舒涯女士持有。

#### 1.2 貴集團歷史

貴公司由上海證券交易所上市公司雙良節能系統股份有限公司（「雙良節能」）以江蘇雙良合同能源管理有限公司的名稱於2010年9月3日在中國成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣50,000,000元。

於2014年9月1日，貴公司更名為雙良節能系統（江蘇）有限公司。

於2015年9月16日，雙良節能將所持貴公司的全部股權轉讓予雙良科技。

於2015年11月17日，貴公司獲雙良科技注資人民幣100,000,000元，獲江蘇利創及十名個人股東注資人民幣76,000,000元（「注資」）。於注資後，雙良科技、江蘇利創及十名個人股東分別持有貴公司66.38%、22.58%及11.04%股權。

於2015年12月3日，貴公司更名為慧居科技有限公司，即貴公司現時名稱。

於2015年12月18日，貴公司由有限責任公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣226,000,000元。

於2016年7月，貴公司獲全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司（「全國中小企業股份轉讓系統」）批准其股份於全國中小企業股份轉讓系統掛牌（股份代號：839023）。於2016年8月17日，貴公司開始在全國中小企業股份轉讓系統買賣股份。於2018年4月，貴公司自願從全國中小企業股份轉讓系統摘牌。

## 附錄一

## 會計師報告

### 1.3 附屬公司

貴公司直接及間接擁有以下附屬公司的權益：

公司名稱	註冊成立 地點及日期	主要業務及 經營地點	註冊及實繳資本	所持實際權益			於 本報告 日期	附註
				於12月31日				
				2020年	2021年	2022年		
<b>貴公司直接持有</b>								
慧居能源科技有限公司 (「慧居能源」)	中國， 2016年11月29日	投資控股，中國	註冊及實繳資本 人民幣150,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)、(ii)
慧居時代(北京)技術 有限公司	中國， 2016年12月15日	技術服務，中國	註冊及實繳資本 人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)、(ii)
<b>貴公司間接持有</b>								
山西雙良再生能源產業 集團有限公司 (「山西雙良再生能源」)	中國， 2006年2月15日	投資控股、設計及 保養服務，中國	註冊及實繳資本 人民幣30,000,000元	51%	51%	51%	51%	(i)、(ii)
太原市再生能源供熱 有限公司 (「太原再生能源」)	中國， 2009年5月22日	供熱、建築服務及 租賃服務，中國	註冊及實繳資本 人民幣200,000,000元	51%	51%	51%	51%	(ii)、(vi)
呂梁市再生能源供熱 有限公司	中國， 2013年9月23日	供熱，中國	註冊及實繳資本 人民幣5,000,000元	31%	46%	46%	46%	(i)、(ii)、 (x)
大同市再生能源供熱 有限公司	中國， 2009年9月25日	供熱及建築服務， 中國	註冊及實繳資本 人民幣5,000,000元	36%	36%	36%	36%	(i)、(ii)、 (xi)
山西轉型綜合改革示範區 供熱有限公司 (「山西示範區供熱」)	中國， 2018年9月19日	供熱，中國	註冊及實繳資本 人民幣100,000,000元	51%	51%	51%	51%	(ii)、(vii)
山西惠生活物業服務 有限公司	中國， 2016年11月9日	物業管理服務， 中國	註冊資本人民幣 1,000,000元及 實繳資本零	51%	51%	51%	51%	(i)、(ii)

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立 地點及日期	主要業務及 經營地點	註冊及實繳資本	所持實際權益			於 本報告 日期	附註
				於12月31日				
				2020年	2021年	2022年		
<b>貴公司間接持有</b>								
朔州市再生能源熱力 有限公司 (「朔州再生能源」)	中國， 2011年5月23日	供熱，中國	註冊及實繳資本 人民幣150,000,000元	51%	51%	51%	51%	(ii)、(vii)
山西雙良碳交易管理 有限公司	中國， 2016年5月6日	碳資產經營及 管理服務，中國	註冊資本人民幣 10,000,000元及 實繳資本零	51%	51%	51%	51%	(i)、(ii)
山西雙良新能源熱電工程 設計有限公司 (「山西雙良新能源」)	中國， 2016年6月6日	設計服務，中國	註冊資本人民幣 8,000,000元及 實繳資本零	51%	51%	51%	51%	(ii)、(vi)
甘肅雙良能源系統投資 有限公司 (「甘肅雙良」)	中國， 2013年2月27日	投資控股，中國	註冊及實繳資本 人民幣10,000,000元	80%	80%	80%	80%	(i)、(ii)
蘭州新區雙良熱力有限公司 (「蘭州雙良」)	中國， 2013年7月31日	供熱，中國	註冊及實繳資本 人民幣20,000,000元	80%	80%	80%	80%	(ii)、 (viii)
甘肅雙良智慧能源管理 有限公司 (「甘肅智慧能源」)	中國， 2016年7月6日	能源管理服務， 中國	註冊及實繳資本 人民幣10,000,000元	80%	80%	80%	80%	(i)、(ii)
蘭州慧居熱力工程有限公司	中國， 2018年8月27日	建築及安裝服務， 中國	註冊資本人民幣 10,000,000元及 實繳資本零	80%	80%	不適用	不適用	(i)、(ii)、 (iv)
呼倫貝爾雙良能源系統 有限公司 (「呼倫貝爾雙良」)	中國， 2013年3月11日	供熱，中國	註冊及實繳資本人民幣 10,000,000元	85%	85%	85%	85%	(ii)、(ix)
鄭州慧居熱力有限公司 (「鄭州慧居」)	中國， 2018年11月17日	供熱，中國	註冊資本人民幣 30,000,000元及 實繳資本零	100%	100%	100%	100%	(i)、(ii)

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立地點及日期	主要業務及經營地點	註冊及實繳資本	所持實際權益			於本報告日期	附註
				於12月31日				
				2020年	2021年	2022年		
<b>貴公司間接持有</b>								
內蒙古慧居天朗清潔能源有限公司	中國， 2018年6月28日	供熱、 工程設計、 建築、安裝 及保養服務， 中國	註冊及實繳資本 人民幣10,000,000元	67%	78%	78%	78%	(i)、(ii)、 (xii)
呼和浩特慧居清潔能源有限公司	中國， 2019年5月17日	供熱，中國	註冊資本 人民幣10,000,000元 及實繳資本零	85%	不適用	不適用	不適用	(i)、(ii)、 (iii)
慧居能源科技(甘肅)有限公司(「甘肅慧居」)	中國， 2020年12月31日	能源管理服務， 中國	註冊資本 人民幣10,000,000元 及實繳資本零	100%	100%	不適用	不適用	(i)、(ii)、 (v)
慧居能源(包頭)有限公司	中國， 2020年11月26日	供熱，中國	註冊資本 人民幣10,000,000元 及實繳資本零	100%	100%	100%	100%	(i)、(ii)
慧居科技熱力(鄭州)有限公司	中國， 2020年12月10日	供熱，中國	註冊資本 人民幣50,000,000元 及實繳資本 人民幣40,000,000元	80%	80%	80%	80%	(i)、(ii)
太忻再生能源供熱(山西)有限公司	中國， 2022年3月23日	供熱，中國	註冊資本 人民幣50,000,000元 及實繳資本零	不適用	不適用	51%	51%	(i)、(ii)
山西省臨縣雙良低碳環保清潔能源有限公司	中國， 2022年10月12日	供熱，中國	註冊資本 人民幣8,000,000元 及實繳資本零	不適用	不適用	51%	51%	(i)、(ii)

附註：

- (i) 並無編製附屬公司截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的經審計財務報表，原因為該實體根據其註冊成立所在司法管轄區的相關規則及法規無須遵守任何法定審計規定。
- (ii) 該等附屬公司無官方英文名稱，其英文名稱乃管理層盡最大努力自其中文名稱翻譯而來。
- (iii) 該附屬公司於2021年8月2日註銷。
- (iv) 該附屬公司於2022年5月27日註銷。
- (v) 該附屬公司於2022年6月22日註銷。
- (vi) 該實體於2020年及2021年由山西瑞明會計師事務所有限公司審計，且於2022年由山西乾元會計師事務所(有限公司)審計。

- (vii) 該實體於2020年及2022年由山西乾元會計師事務所（有限公司）審計，且於2021年由山西瑞明會計師事務所有限公司審計。
- (viii) 該實體於2020年及2021年由甘肅融智會計師事務所（普通合夥）審計。
- (ix) 該實體於2020年及2021年由內蒙古君擘會計師事務所（普通合夥）審計，且於2022年由內蒙古中路華辰會計師事務所（特殊普通合夥）審計。
- (x) 於2021年2月2日，太原再生能源收購呂梁市再生能源供熱有限公司額外30%的股權。該實體由太原再生能源擁有90%。
- (xi) 該實體由太原再生能源擁有70%。
- (xii) 於2021年3月17日，貴集團收購內蒙古慧居天朗清潔能源有限公司額外10.89%的股權。

## 2 主要會計政策概要

本附註載列編製歷史財務資料時所採納的主要會計政策。除另有說明外，該等政策在列報的所有年度均貫徹應用。歷史財務資料乃為包括貴公司及其附屬公司在內的貴集團編製。

### 2.1 編製基準

貴集團歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及相關詮釋編製。

歷史財務資料乃根據歷史成本法編製，並就按公允價值計入損益的金融資產重估及按公允價值列賬的投資物業作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料須使用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或涉及對歷史財務資料而言屬重大的假設及估計的範疇於附註4披露。

於2022年12月31日，貴集團的淨流動負債為人民幣551,822,000元。淨流動負債包括合同負債人民幣440,546,000元，其指供熱相關的客戶預付款項以及入網建設費。有關合同負債一般會在其後年度確認為收入且不會涉及未來的現金流出。同時，貴集團於2022年12月31日的總借款為人民幣881,214,000元，其中人民幣246,750,000元分類為流動負債，而其於同日的現金及現金等價物為人民幣378,068,000元。

管理層密切監控貴集團的財務表現及流動資金狀況。截至2020年、2021年及2022年12月31日止三個年度各年，貴集團的經營活動所得現金流入分別為人民幣442,542,000元、人民幣500,027,000元及人民幣617,839,000元。貴集團亦以保守方式規劃其資本支出活動，以避免過高的流動資金風險敞口。此外，管理層積極管理貴集團的融資結構，並且能夠於往績記錄期間按需續新短期借款及籌集新借款。雖然貴集團無法於往績記錄期間遵守若干長期銀行借款的若干財務契諾，但其成功獲豁免嚴格遵守相關銀行的財務契諾（附註28(e)）。

於2022年12月31日，貴集團的未動用銀行融資為人民幣824百萬元，其中人民幣60百萬元可供貴集團於2023年6月前動用，人民幣125百萬元可供貴集團於2023年7月前動用並可延長至2024年7月，人民幣489.5百萬元可供貴集團於2024年4月前動用，而餘下的人民幣149.5百萬元可供貴集團於2030年12月前動用。

貴公司董事（「董事」）已審閱貴集團自結算日起計不少於12個月期間的現金流量預測，向管理層作出適當查詢及考慮上述預測的基礎及假設。董事認為，考慮到貴集團的預測財務表現及經營現金流入、資本支出計劃、現有銀行融資的持續可用性，貴集團將擁有充足的財務資源支持其運營及履行自2022年12月31日起計未來至少12個月到期的財務責任。因此，歷史財務資料乃按持續經營基準編製。

**(a) 貴集團已採用的新準則或修訂本**

貴集團已於整個往績記錄期間貫徹應用於2022年1月1日開始的財政期間生效的新訂及經修訂準則。

**(b) 貴集團尚未採用的新準則或修訂本**

直至本歷史財務資料日期，貴集團尚未提早採用以下尚未生效的已頒佈新準則或修訂本：

		於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號（修訂本）	會計政策之披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號（修訂本）	會計估計之定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號（修訂本）	單項交易所產生與資產及負債相關的遞延稅項	2023年1月1日
國際財務報告準則第16號（修訂本）	售後回租中的租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第1號（修訂本）	將負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
國際會計準則第1號（修訂本）	附有契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資	待定

貴集團已開始評估該等新訂或經修訂準則的影響。根據董事的初步評估，預期該等新訂或經修訂準則生效時不會對貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。

**2.2 綜合及權益會計處理原則**

**(a) 附屬公司**

附屬公司指貴集團擁有控制權之實體（包括結構性實體）。當貴集團因參與實體而承擔可變回報風險或有權享有可變回報，且有能力透過其對實體活動的主導權影響該等回報時，則貴集團控制該實體。附屬公司在控制權轉移至貴集團當日起綜合入賬。附屬公司在該控制權終止當日起停止綜合入賬。

公司間交易、結餘及因集團公司間交易而產生的未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易有證據證明已轉讓資產出現減值。附屬公司會計政策已按需要作出變動，確保與貴集團所採納之政策貫徹一致。

附屬公司業績及權益中的非控股權益分別於綜合全面收入表、權益變動表及財務狀況表中單獨呈列。

**(b) 聯營公司**

聯營公司指所有貴集團對其擁有重大影響力但無控制權或聯合控制權的實體。一般情況下，貴集團持有20%至50%投票權。於聯營公司之投資於初步按成本確認後採用權益會計法入賬。

**(c) 權益法**

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後進行調整以於損益內確認貴集團分佔被投資方的收購後利潤或虧損並於其他全面收入（「其他全面收入」）確認其分佔被投資方其他全面收入的變動。已收或應收聯營公司的股利確認為投資賬面值扣減。

貴集團分佔權益入賬投資的虧損相當於或超出其於該實體的權益（包括任何其他無抵押長期應收款項）時，貴集團不會進一步確認虧損，除非其已經產生責任或代表有關實體作出付款。

貴集團與其聯營公司之間的交易所產生的未變現收益按貴集團於該等實體的權益比例對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。使用權益法入賬的被投資方的會計政策已按需要變更，確保與貴集團所採納政策貫徹一致。

權益入賬投資的賬面值乃按照附註2.11所述政策作減值測試。

**(d) 擁有權權益變動**

貴集團將其與非控股權益進行而不構成喪失控制權的交易視為與貴集團權益持有者間進行的交易。擁有權權益變動會導致控股及非控股權益賬面值調整，以反映各自於附屬公司的相關權益。非控股權益調整金額與任何已付或已收對價的任何差額，乃於貴集團擁有人應佔權益內確認為獨立儲備。

倘貴集團因喪失控制權或重大影響力而停止對一筆投資綜合入賬或使用權益會計法，於實體的任何保留權益按公允價值重新計量，有關賬面值變動在損益中確認。就其後入賬列作聯營公司或金融資產的保留權益，其公允價值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收入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入確認的金額重新分類至損益或根據適用國際財務報告準則所訂明／准許者，轉撥至另一權益類別。

倘減少聯營公司的擁有權權益但仍保留重大影響，則先前於其他全面收入確認的金額僅有一定比例份額重新分類至損益（如適用）。

## 2.3 業務合併

採用收購會計法將所有業務合併入賬，而不論是否已收購權益工具或其他資產。就收購一家附屬公司轉讓的對價包括：

- 所轉讓資產的公允價值，
- 被收購業務的前任擁有人所產生的負債，
- 貴集團已發行股權，
- 或然對價安排產生的任何資產或負債的公允價值及
- 先前存在於附屬公司的任何股權的公允價值。

在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債初步按其於收購日期的公允價值計量（少數例外情況除外）。貴集團按公允價值或按非控股權益於被收購實體可識別淨資產按比例應佔的份額，按個別收購基準確認於被收購實體的任何非控股權益。

### **收購相關成本於產生時支銷。**

所轉讓對價、被收購實體的任何非控股權益金額及先前於被收購實體的任何股權於收購日期的公允價值超出所收購可識別淨資產的公允價值時，其差額入賬列作商譽。倘該等款項低於所收購業務的可識別淨資產的公允價值，則差額將直接於損益中確認為議價購買。

或然對價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後將重新計量至公允價值，而公允價值變動於損益中確認。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前持有的被收購方股權於收購日期的賬面值於收購日期重新計量至公允價值。任何因該項重新計量產生的收益或虧損於損益中確認。

## 2.4 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內附屬公司的總全面收入，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過綜合財務報表中被投資公司淨資產（包括商譽）的賬面值，則於自該等投資收取股利後必須對於附屬公司的投資作減值測試。

## 2.5 分部報告

經營分部乃按與向主要營運決策者（「主要營運決策者」）提供內部報告一致之方式予以呈報。主要營運決策者為作出策略決定之貴公司執行董事，負責分配資源及評估經營分部之表現。

## 2.6 外幣換算

### **(a) 功能及呈報貨幣**

貴集團各實體的歷史財務資料所列報之各項目，乃按該實體經營所處的主要經濟環境中的貨幣（「功能貨幣」）計量。由於貴集團的資產及業務位於中國，歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣則為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈報貨幣。

**(b) 交易及結餘**

外幣交易均按交易或項目重估之日現行的匯率換算為功能貨幣。因此等交易結算及因按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生之外匯匯兌收益及虧損，均於損益內確認。

外匯匯兌收益及虧損於綜合全面收入表內按淨額基準呈列於「其他收益／(虧損)－淨額」。

**2.7 物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備以歷史成本減累計折舊並扣除累計減值虧損（如有）入賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的支出。

後續成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入 貴集團，而該項目的成本能可靠計量時，方計入資產之賬面值或確認為獨立資產（如適用）。所取代部分的賬面值予以終止確認。所有其他維修及保養費用在產生的財政期間自損益扣除。

折舊乃於下列其估計可使用年期或（倘為租賃物業裝修）租賃期的較短者以直線法分攤其成本至其剩餘價值計算：

	<u>可使用年期</u>
樓宇	30年
管道及供熱設備	20年
機械及設備	5-20年
運輸設備	5年
辦公及電子設備	3年
租賃物業裝修	估計可使用年期或剩餘租賃期之較短者

貴集團於各報告期末均檢討資產的剩餘價值和可使用年期，並作出適當的調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產的賬面值撇減至其可收回金額。

出售收益及虧損乃按所得款項與賬面值的差額釐定，並於綜合全面收入表內的「其他收益／(虧損)－淨額」中確認。

在建工程指建造中的機械及設備，其以成本扣除減值虧損入賬，並不計提折舊。在建工程於完成及可用時，重新分類列入物業、廠房及設備的適當類別。

**2.8 投資物業**

投資物業（主要為辦公樓）乃持作賺取長期租金收益而並非由 貴集團佔用。投資物業初始按成本（包括相關交易成本及借款成本（如適用））計量，其後按公允價值列賬。公允價值變動於損益呈列為「其他收益／(虧損)－淨額」的一部分。

**2.9 無形資產**

**(a) 商譽**

商譽按附註2.3所述計量。收購附屬公司的商譽計入無形資產。商譽不作攤銷，但須每年進行減值測試，或倘有事件或情況變動顯示其可能出現減值時，則更頻繁地進行減值測試，並按成本減累計減值虧損列賬。出售一家實體的收益及虧損包括與所售實體有關的商譽賬面值。

商譽就減值測試而分配至現金產生單位。該分配就預期受益於產生商譽的業務合併的各個現金產生單位或現金產生單位組別作出。該等單位或單位組別在就內部管理監察商譽的最低級別（即經營分部）予以識別。

**(b) 軟件**

購入的電腦軟件許可按購入該指定軟件並將其投入使用所產生的成本予以資本化。該等成本按估計可使用年期以直線法攤銷。與保養軟件程序相關的成本於產生時確認為開支。

**(c) 經營特許權**

經營特許權相關會計政策詳情於附註2.10闡述。

**(d) 攤銷方法及期間**

貴集團對可使用年期有限的無形資產採用直線法在以下期間進行攤銷：

	<u>可使用年期</u>
經營特許權	25-30年
軟件	2-5年

特許經營權的可使用年期乃根據各特許經營協議規定的特許經營期限估計。

此外，就為監控供熱基礎設施而購買的若干軟件而言，由於該類軟件可在整個特許經營期內使用，而無需按預期進行任何重大更新，該類軟件於30年的預期可使用年期（即相關特許經營項目的特許經營期）內攤銷。

**(e) 研發支出**

研究支出於產生時確認為開支。倘符合以下條件，開發項目（與設計及測試新產品及升級產品有關）產生的成本確認為無形資產：

- 完成無形資產以使其可供使用在技術上具有可行性；
- 管理層擬完成無形資產並投入使用或出售；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 可證明無形資產未來將如何產生可能的經濟利益；
- 擁有充足技術、財務及其他資源完成開發並使用或出售無形資產；及
- 無形資產於開發期間產生的支出能夠可靠計量。

不符合該等條件的其他開發支出於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本不會於其後期間確認為資產。資本化開發成本入賬列作無形資產，並自該資產可供使用時起按其估計可使用年期以直線法攤銷。

## 2.10 服務特許經營安排

貴集團已與政府機關（「授予人」）訂立多項服務特許經營安排。服務特許經營安排包括建設－經營－轉讓安排，據此，貴集團為授予人開展供熱設施的建設工程，並根據授予人預先設定的條件獲得於指定期限（「經營期間」）經營有關服務項目的權利作為回報，且供熱設施應於經營期間末轉讓予授予人。

根據該等服務特許經營安排：

- 授予人控制或監管 貴集團利用基礎設施須提供的服務、服務對象及服務價格；及
- 授予人在安排有效期結束時，通過所有權、實益權利或以其他方式，控制基礎設施的任何重大剩餘權益。

### (a) 授予人支付的對價

貴集團為授予人提供施工服務，以換取為特許經營區域提供供熱服務的權利。貴集團於建設期間就其累計向公眾用戶收取供熱服務費用的權利將合同資產確認為無形資產，由於有關費用視乎公眾用戶使用服務的程度而定，因此該權利並非收取現金的無條件權利。建設融資產生的借款成本於建設期間資本化為無形資產項下的合同資產。無形資產在可供使用時（即經營者行使其許可項下的權利向公眾用戶收取費用時）於經營期間按直線法攤銷。

有關經營特許權的收入乃根據下文附註2.27「收入確認」入賬。經營服務的成本乃於成本產生期間支銷。

### (b) 施工服務

特許經營安排項下施工服務的公允價值按估計總建設成本加利潤率計算。經參考獨立估值師發佈的報告，董事根據於服務特許經營安排日期類似施工服務所適用的現行市場費率對利潤率進行評估。有關施工服務的收入乃根據下文附註2.27「收入確認」入賬。

### (c) 維護或恢復基礎設施的合同責任

作為獲得許可的條件，貴集團須履行合同責任，即(i)將其運營的供熱設施維持於特定的服務質量水平；及(ii)於經營期間結束時，將供熱設施恢復至指定狀態後方可移交予授予人。該等維持及恢復供熱設施（升級部分除外）的合同責任根據下文附註2.26「撥備」確認及計量。

## 2.11 非金融資產的減值

無限定可使用年期的無形資產無須攤銷但須每年進行減值測試，或倘有事件或情況變動顯示其可能出現減值，則更頻繁地進行減值測試。倘有事件或情況變動顯示賬面值可能無法收回，則對其他資產進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超逾其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本與使用價值之較高者。就評估減值而言，資產按獨立可識別現金流量的最低水平分類，有關現金流量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。倘商譽以外的非金融資產出現減值，則會於各報告期末檢討可否撥回減值。

## 2.12 金融資產

### 2.12.1 分類

貴集團將其金融資產分類為下列計量類別：

- 其後按公允價值計量（計入其他全面收入或計入損益）的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類視乎 貴集團所管理金融資產的業務模式及現金流量的合同條款而定。

就按公允價值計量的資產而言，其收益及虧損將於損益或其他全面收入列賬。就權益工具投資而言，則取決於 貴集團有否於初始確認時不可撤銷地選擇將權益投資按公允價值計入其他全面收入列賬。

貴集團僅於管理有關資產的業務模式改變時重新分類債務投資。

### 2.12.2 確認及終止確認

常規方式買賣的金融資產於買賣日期（ 貴集團承諾購買或出售資產的日期）確認。倘自金融資產接收現金流量的權利期滿或已被轉讓及 貴集團已實質上轉讓擁有權的所有風險及回報，金融資產將終止確認。

### 2.12.3 計量

於初始確認時， 貴集團按金融資產的公允價值加（如並非按公允價值計入損益的金融資產）收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。按公允價值計入損益的金融資產的交易成本則於損益內支銷。

#### 債務工具

債務工具的後續計量取決於 貴集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。 貴集團將其債務工具劃分為三個計量類別：

- 攤銷成本：就持作收回合同現金流量的資產而言，倘有關資產的現金流量純粹為支付本金及利息，則按攤銷成本計量。來自該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並連同外匯匯兌收益及虧損於「其他收益／(虧損)－淨額」中呈列。減值虧損在綜合全面收入表中單獨呈列。
- 按公允價值計入其他全面收入：就持作收回合同現金流量及出售金融資產的資產而言，倘有關資產的現金流量純粹為支付本金及利息，則按公允價值計入其他全面收入計量。賬面值的變動計入其他全面收入，但減值收益或虧損、利息收入及外匯匯兌收益及虧損於損益確認。當金融資產終止確認，先前於其他全面收入確認的累計收益或虧損由權益重新分類至綜合全面收入表，並於「其他收益／(虧損)－淨額」確認。有關金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。外匯匯兌收益及虧損於「其他收益／(虧損)－淨額」中呈列，且減值開支在綜合全面收入表中單獨呈列。

- 按公允價值計入損益：不符合條件按攤銷成本計量的資產或按公允價值計入其他全面收入的金融資產按公允價值計入損益計量。其後按公允價值計入損益計量且並非對沖關係的一部分的債務投資收益或虧損於損益確認，並於其產生期間在「其他收益／(虧損)－淨額」中呈列。

#### 權益工具

貴集團其後按公允價值計量所有權益投資。倘 貴集團管理層選擇於其他全面收入呈列權益投資的公允價值收益及虧損，則不會將公允價值收益及虧損隨後重新分類至損益。來自有關投資的股利會於 貴集團之收款權利獲確立時繼續確認為「其他收入」。

按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動確認為「其他收益／(虧損)－淨額」(如適用)。按公允價值計入其他全面收入的金融資產計量的權益投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不會與公允價值的其他變動分開呈報。

### 2.13 金融資產的減值

貴集團有以下類別的金融資產須應用預期信貸虧損模型：

- 貿易應收款項；
- 合同資產；
- 其他應收款項及定金；及
- 現金及現金等價物以及受限制現金。

貴集團按前瞻性基準評估按攤銷成本列賬的金融資產相關的預期信貸虧損。所採用減值方法視乎信貸風險是否顯著增加而定。附註3.1(b)詳述 貴集團如何確定信貸風險是否顯著增加。

就貿易應收款項及合同資產而言， 貴集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，規定由初始確認應收款項起確認預期全期虧損。

就其他應收款項及定金而言，減值乃按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎信貸風險自初始確認起有否顯著增加。倘應收款項的信貸風險自初始確認起顯著增加，則減值按全期預期信貸虧損計量。

現金及現金等價物以及受限制現金亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，但已識別減值虧損並不重大。

### 2.14 抵銷金融工具

當 貴集團現時擁有可依法強制執行的權利抵銷已確認金額，且有意圖按其淨額作結算或同時變現資產和結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在財務狀況表呈報其淨值。

### 2.15 合同資產及合同負債

與客戶訂立合同後， 貴集團有權向客戶收取對價並履行向客戶轉讓商品或提供服務的責任。該等權利及履約責任視乎餘下權利及履約責任的關係而產生淨資產或淨負債。倘餘下權利的計量超過餘下履約責任的計量，合同實為資產並確認為合同資產。反之，倘餘下履約責任的計量超過餘下權利的計量，合同實為負債並確認為合同負債。

供熱及熱力輸配所產生的收入於預定期間內按直線法確認，而預收現金確認為合同負債。

入網建設費產生的收入於經營期間按直線法確認，而預收現金確認為合同負債。

## 2.16 存貨

存貨以成本與可變現淨值之較低者列賬。成本按加權平均成本基準分配至各個存貨項目。購買存貨的成本在扣除回扣及折扣後確定，不包括借款成本。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去竣工的估計成本及銷售所需的估計成本。

## 2.17 貿易及其他應收款項

貿易應收款項指於正常業務過程中提供服務而應收客戶的款項。倘貿易及其他應收款項預計於一年或一年以內（或若更長則在正常經營週期內）收回，則歸類為流動資產。否則，於非流動資產中呈列。

貿易應收款項初步按無條件對價金額確認，但當其包含重大融資成分時，按公允價值進行確認。貴集團持有貿易及其他應收款項的目的是收取合同現金流量，因此後續使用實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量有關款項。

## 2.18 現金及現金等價物

就於綜合現金流量表的呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款以及原到期日為三個月或三個月以內的其他短期、高流動性投資。

## 2.19 股本

普通股歸類為權益。

發行新股份直接應佔的新增成本於權益中列作所得款項扣減（扣除稅項）。

## 2.20 政府補助

當有合理保證將收到政府的補助，而貴集團將遵守所有附帶條件時，政府補助按其公允價值確認。

與成本有關的政府補助遞延入賬並在與其擬補償的成本相匹配之必要期間於損益中確認。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補助列入非流動負債作為遞延收入，並按直線法於相關資產預計可使用年期計入損益。

以低於市場利率取得的政府貸款的相關收益被視為政府補助。

## 2.21 貿易及其他應付款項

該等款項為財政期間結束前貴集團就獲提供的商品及服務未付的負債。除非貿易應付款項及其他應付款項於報告日期後12個月內尚未到期，否則其將呈列為流動負債。貿易及其他應付款項初步按公允價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

## 2.22 借款

借款初步按公允價值確認（扣除所產生的交易成本）。借款其後按攤銷成本計量。所得款項（扣除交易成本）與贖回金額之任何差額，以實際利率法於借款期間在損益內予以確認。

在貸款融資將很有可能部分或全部提取的情況下，就設立相關融資支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取相關融資發生時。在並無跡象顯示相關融資將很有可能部分或全部提取的情況下，該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

借款分類為流動負債，但 貴集團具有無條件權利可將償還負債的日期遞延至報告期後至少12個月者除外。

### 2.23 借款成本

收購、建造或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借款成本，於完成及準備該資產作其擬定用途或銷售的所需期間撥充資本。合資格資產為須經一段相當時間處理以作其擬定用途或銷售的資產。

若未用作合資格資產開支之特定借款暫時用於投資，所賺取的投資收入自合資格資本化的借款成本扣除。

其他借款成本在產生期間支銷。

### 2.24 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免為當期應課稅收入按各司法管轄區適用的所得稅稅率計算的應付稅項，並根據暫時性差額及未動用稅項虧損應佔的遞延所得稅資產及負債的變動調整。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司經營及產生應課稅收入所在的國家於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並考量稅務機關是否很有可能接受不確定的稅務處理。 貴集團根據最有可能出現的金額或預期價值（視乎哪種方法能更準確預測不確定因素的解決方案而定），計量其稅收餘額。

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法就資產及負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的賬面值兩者間產生的暫時性差額悉數計提撥備。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，則不予確認。若遞延所得稅來自在交易（不包括業務合併）中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用於報告期末前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法例）而釐定。

僅於可能有未來應課稅金額將可用於動用暫時性差額及虧損時，確認遞延所得稅資產。

有關投資物業的遞延所得稅負債按公允價值計量，其於假設該物業將透過出售全部收回時釐定。

當有可依法強制執行的權利抵銷即期所得稅資產及負債以及當遞延所得稅餘額與同一稅務機關有關，遞延所得稅資產及負債可予抵銷。倘實體擁有可依法強制執行的權利抵銷及擬按淨額基準結付或同時變現資產及清償負債，則即期所得稅資產及稅項負債可予抵銷。

即期及遞延所得稅於損益確認，但與於其他全面收入或直接於權益確認之項目有關者除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益確認。

## 2.25 僱員福利

### (a) 短期責任

工資及薪金負債，包括預期於僱員提供相關服務的期間結束後12個月內全數結清的非貨幣福利及累計病假，將就截至報告期末的僱員服務予以確認，並按清償負債時預期將予支付的金額計量。該負債於綜合財務狀況表呈列為當期僱員福利責任。

### (b) 僱傭責任

#### 退休金責任

貴集團僅管理界定供款退休金計劃。根據中國相關規則及法規，貴集團的中國僱員須參加中國有關市級與省級政府組織的多項界定供款退休福利計劃及其他僱員社會保障計劃，包括養老、醫療及其他福利計劃，據此，貴集團及其中國僱員須每月按僱員薪金的特定百分比向該等計劃供款。市級與省級政府承諾承擔根據上述計劃應付的全部現有及未來中國退休僱員的退休福利責任。除每月供款外，貴集團並無其他向僱員支付退休金及其他退休後福利的責任。該等計劃的資產與貴集團其他資產分開持有，並由政府獨立管理的基金保管。

貴集團向界定供款退休金計劃作出的供款於產生時支銷。

#### 離職福利

貴集團在正常退休日期前解僱僱員或僱員自願接受裁員以換取該等福利時支付離職福利。貴集團於以下日期（以較早者為準）確認離職福利：(a) 貴集團無法撤回提供該等福利之日；及(b) 實體確認重組成本屬國際會計準則第37號範圍內並涉及支付離職福利之日。在提出要約以鼓勵自願接受裁員的情況下，離職福利乃根據預期接受要約的僱員人數計量。自報告期末起計逾12個月到期應付的福利將折現至其現值。

#### 僱員應享假期

僱員享有的年假權利在僱員應享有時確認。截至報告日期，已就僱員因所提供服務而應享年假的估計責任計提撥備。

僱員應享的病假及產假於僱員休假時方予確認。

## 2.26 撥備

當貴集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，便會確認法律索賠及妥善履行責任的撥備。但不會就未來經營虧損確認撥備。

如有多項類似債務，需在結算中有資源流出的可能性則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備按照管理層就結算報告期末的現有責任所需支出的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的折現率為除稅前比率，反映當前市場對貨幣時間價值之評估及該責任獨有的風險。因時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

作為獲得許可的條件，經營特許權的經營者通常須履行以下合同責任：(i)將基礎設施維持於特定的服務質量水平；及(ii)於服務安排結束時，將基礎設施恢復至指定狀態後方可移交予授予人。該等維持或恢復基礎設施（任何升級部分除外）的合同責任應於綜合財務狀況表中確認，並根據國際會計準則第37號按結算合同責任所需支出的最佳估計值進行計量。

## 2.27 收入確認

收入按與客戶訂立的合同中訂明的對價計量，並不包括代表第三方收取的金額。貴集團於其向客戶轉讓產品或服務的控制權時確認收入。這可能是在某一時間點或一段時間內。

倘符合以下其中一項條件，則貴集團會隨時間履行履約責任及確認收入：

- 客戶於貴集團履約時同時取得及消耗由貴集團履約提供的利益；
- 貴集團的履約行為創造或改良客戶於資產被創造或改良時控制的資產；或
- 貴集團的履約行為並未創造可供貴集團作其他用途的資產，且貴集團有強制執行權以收取迄今已履約部分的款項。

倘不符合上述任何條件，則貴集團會於控制權轉移時銷售相關商品或服務的履約責任獲履行的時點確認收入。

倘產品或服務控制權隨時間轉移，則貴集團會於合同期間內通過計量圓滿完成履約責任的進度確認收入。

倘合同中包含就向客戶轉讓貨品或服務為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用貴集團與客戶之間於合同開始時的單獨融資交易中反映的折現率折現。

當另一方從事向客戶提供商品或服務，貴集團釐定其承諾的性質是否為提供指定商品或服務本身的履約責任（即貴集團為委託人）或安排由另一方提供該等商品或服務（即貴集團為代理人）。倘貴集團在向客戶轉讓商品或服務之前控制指定商品或服務，則貴集團為委託人。倘貴集團的履約責任為安排另一方提供指定的商品或服務，則貴集團為代理人。在此情況下，在將商品或服務轉讓予客戶之前，貴集團不控制另一方提供的指定商品或服務。

當貴集團為委託人時，其確認預期為轉讓指定商品或服務而享有的對價總額收入。當貴集團為代理人時，其確認預期為安排另一方提供指定商品或服務而享有的任何手續費或佣金收入。

### (a) 供熱及熱力輸配（包括政府價格補貼）

由於客戶同時取得及消耗貴集團提供的利益，因此供熱及熱力輸配的收入在向客戶供熱期間按直線法確認。收入參考地方政府規定的供熱天數佔預定期間總天數的比例計量。

在部分地區，貴集團為用戶供熱並以遠低於若干鄰近地區的價格收費，且該地區的地方政府給予貴集團相應的價格補貼。貴集團已評估有關價格補貼（根據相關特許經營協議及地方政府向貴集團發出的通知項下的特定公式釐定）實質上為因供熱價格較低而對貴集團收入的補償，且貴集團擁有合同權利以經常性而非臨時性的方式獲得有關價格補貼。因此，應收該地區的地方政府的價格補貼於有合理保證將獲得價格補貼的預定期間確認為收入。

**(b) 工程施工服務**

工程施工服務的收入通過計量圓滿提供服務的進度隨時間確認。圓滿履行履約責任的進度乃根據 貴集團對履行履約責任所付出的努力或投入，並參考每份合同截至報告期末所產生的成本佔總估計成本的百分比計量。

**(c) 入網建設費**

貴集團就建設主熱管道並連接客戶住宅向客戶收取入網建設費。向客戶收取的入網建設費不可退回，該費用用於促進日後供熱服務。入網建設費收入於適用的經營期間按直線法確認。

**(d) 熱力輸送服務**

提供熱力輸送服務的收入於熱力控制權轉移至客戶的時點確認。

**(e) 銷售貨品**

貴集團向其客戶銷售換熱設備、儀表及其他供熱相關設備。銷售貨品收入在產品的控制權轉移至客戶的時點確認，該時點通常與交收所出售貨品的時點一致。

**(f) 能源管理服務**

貴集團透過幫助企業客戶節約其供熱設施的能源向其提供能源管理服務。能源管理服務收入在提供服務期間確認。

**(g) 設計服務**

提供設計服務（包括供熱項目的設計、諮詢及可行性研究）產生的收入於客戶對 貴集團交付的設計成果滿意時確認。

**2.28 每股盈利**

**(a) 每股基本盈利**

每股基本盈利乃以下項目相除計算得出：

- 貴公司擁有人應佔利潤（扣除普通股以外之任何權益成本），除以
- 財政年度內發行在外的普通股的加權平均數，並就年內已發行普通股（不包括庫存股（如有））的股利調整。

**(b) 每股攤薄盈利**

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利的數字，以計及：

- 利息的除所得稅後影響及與潛在攤薄普通股有關的其他財務成本，及
- 假設在所有潛在攤薄普通股獲轉換的情況下發行的額外普通股的加權平均數。

## 2.29 利息收入

按公允價值計入損益的金融資產的利息收入計入該等資產的收益內，見下文附註7。

使用實際利率法計算按攤銷成本列賬的金融資產的利息收入於損益確認為財務收入，見下文附註10。

倘利息收入來自為現金管理目的而持有的金融資產，利息收入會呈列為財務收入，見下文附註10。

利息收入乃將實際利率應用於金融資產之賬面總值計算得出，但其後發生信貸減值的金融資產除外。對於信貸減值的金融資產而言，將對金融資產的賬面淨值（經扣除虧損撥備）應用實際利率。

## 2.30 租賃

### 貴集團作為承租人

貴集團租賃若干土地及物業作營運用途。租賃合同通常按1至15年的固定期限訂立。租賃條款乃按個別基準協商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，但租賃資產不得用作借款的抵押品。

租賃於租賃資產可供 貴集團使用之日確認為使用權資產及相應負債。

租賃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（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項；
- 購買權的行使價格（倘承租人合理地確定行使該選擇權）；及
- 支付終止租賃的罰款（倘租期反映承租人行使該選擇權）。

倘租賃所隱含的利率可予釐定，則租賃付款採用該利率予以折現。倘無法釐定該利率，則使用 貴集團的增量借款利率。

租賃付款於本金及財務成本之間作出分配。財務成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債餘額之固定週期利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債之初始計量金額；
- 於開始日期或之前之任何租賃付款減任何已收租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 恢復成本。

使用權資產一般按資產可使用年期與租期之較短者，以直線法進行折舊。倘 貴集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產按相關資產之可使用年期進行折舊。

與短期租賃和低價值資產租賃相關之付款以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下之租賃。

#### 貴集團作為出租人

貴集團作為出租人時，經營租賃租金收入於租賃期內按直線法確認為其他收入。各項租賃資產按其性質計入綜合財務狀況表。

融資租賃，即實際上將資產所有權的幾乎所有風險及回報轉移予承租人的租賃，在租賃期開始時按租賃資產的公允價值或（倘較低）最低租賃付款的現值確認。租賃收款在財務收入及租賃資產減項之間進行分攤，以使資產剩餘金額按固定利率產生財務收入。財務收入直接計入損益。

### 2.31 股利

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派之任何股利金額（已經適當授權及不再由實體酌情決定）計提撥備。

### 2.32 財務擔保合同

財務擔保合同在出具擔保時確認為金融負債。負債初步按公允價值計量，其後則按下列較高者計量

- 根據國際財務報告準則第9號「金融工具」的預期信貸虧損模式釐定的金額，及
- 初始確認的金額減去（如適用）根據國際財務報告準則第15號客戶合同收入的原則確認的累計收入金額。

財務擔保的公允價值釐定為債務工具項下的合同付款與在並無擔保下將須作出的付款之間的淨現金流量之差額的現值，或就承擔責任而可能須支付給第三方的估計金額。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

貴集團的業務面臨各種財務風險：市場風險、信貸風險及流動性風險。貴集團整體的風險管理計劃乃關注不可預測的金融市場，並尋求降低對貴集團財務表現所造成的潛在負面影響。

風險管理由貴集團高級管理層執行。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

貴集團在中國經營主要業務。鑒於貴集團的業務活動均以人民幣計值，因此外匯風險敞口並不重大。

##### (ii) 現金流量及公允價值利率風險

貴集團的利率風險主要來自計息現金及現金等價物、受限制現金、借款及租賃負債。現金及現金等價物以及按浮息發出的借款令貴集團面臨現金流量利率風險。按定息發出的借款及租賃負債令貴集團面臨公允價值利率風險。

貴集團密切監控利率走勢及其對 貴集團利率風險敞口的影響。 貴集團目前並無採用任何利率掉期安排管理其利率風險。

於2020年、2021年及2022年12月31日， 貴集團的浮息借款分別為人民幣286,118,000元、人民幣271,923,000元及人民幣437,575,000元。於2020年、2021年及2022年12月31日，倘利率上調／下調50個基點，而其他因素均維持不變，則 貴集團的財務成本將分別增加／減少約人民幣1,431,000元、人民幣1,360,000元及人民幣2,188,000元。

**(b) 信貸風險**

貴集團面臨其現金及現金等價物、受限制現金、理財產品、貿易應收款項（包括租賃應收款項）、合同資產及其他應收款項產生的信貸風險。

**(i) 風險管理**

對於現金及現金等價物、受限制現金及理財產品，管理層透過將存款或投資存放於中國的國有金融機構或在中國具有高信貸質素的知名銀行及金融機構管理信貸風險。

貴集團的客戶包括個人客戶、政府客戶及企業客戶。就個人客戶而言， 貴集團並無重大信貸風險集中。就政府客戶而言， 貴集團評估相關信貸風險較低。就企業客戶而言， 貴集團綜合考慮對手方的財務狀況、還款記錄等因素評估其信貸質素。 貴集團亦設有其他監控程序，確保採取後續行動收回逾期債務。此外， 貴集團檢討該等應收款項的可收回性，確保就該等不可收款項確認適當的減值虧損。

貿易應收款項、其他應收款項及定金、受限制現金、現金及現金等價物以及理財產品的賬面值為 貴集團就金融資產面臨的最大信貸風險。

於2020年及2021年12月31日，為一家聯營公司的借款提供財務擔保而產生的最大風險分別約為人民幣7,200,000元及人民幣7,200,000元。該等借款並未逾期或成為不良借款。根據管理層信貸風險評估的結果，相應的預期信貸虧損撥備並不重大，因此 貴集團的綜合財務狀況表並無確認財務擔保責任。該等借款已由聯繫人於截至2022年12月31日止年度內全數償還。

**(ii) 金融資產減值**

現金及現金等價物、受限制現金、應收票據及理財產品亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，但已識別的預期信貸虧損並不重大，乃由於管理層認為對手方為信譽良好的高信貸評級銀行及金融機構。 貴集團過往並無因該等訂約方不履約而產生重大虧損，而管理層預期日後不會出現有關虧損。因此，估計預期信貸虧損率接近為零且並無計提撥備。

貴集團亦有下列三類金融資產須應用預期信貸虧損模型：

- 貿易應收款項（不包括應收票據）
- 合同資產
- 其他應收款項

貿易應收款項（不包括應收票據）及合同資產

貴集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損（「預期信貸虧損」），該方法對所有貿易應收款項及合同資產使用全期預期虧損撥備。貴集團對過往虧損率作出調整以反映有關影響客戶結算應收款項能力的宏觀因素的當前及前瞻性資料。貴集團已將其業務經營所在地中國的消費者物價指數、生產者價格指數及失業率識別為最相關的因素，並根據該等因素的預期變動調整歷史虧損率。

為計量預期信貸虧損，貴集團按共同信貸風險特徵及賬齡對貿易應收款項及合同資產進行分組。貴集團亦根據歷史結算記錄對其應收若干客戶的款項的可收回性進行單獨評估。

下文以撥備矩陣載列有關貴集團的貿易應收款項（不包括應收票據）及合同資產所面臨信貸風險的資料：

非政府客戶（不包括能源管理服務）— 按組別評估

	一年以內	一至兩年	兩至三年	三年以上	總計
<b>貿易應收款項</b>					
於2020年12月31日					
預期虧損率	2.80%	10.34%	24.22%	82.16%	
賬面總值（人民幣千元）	159,928	52,753	6,094	6,620	225,395
虧損準備撥備（人民幣千元）	4,478	5,457	1,476	5,439	16,850
於2021年12月31日					
預期虧損率	3.26%	11.05%	36.72%	96.52%	
賬面總值（人民幣千元）	162,056	57,024	12,341	10,261	241,682
虧損準備撥備（人民幣千元）	5,279	6,299	4,531	9,904	26,013
於2022年12月31日					
預期虧損率	3.92%	13.02%	36.77%	97.62%	
賬面總值（人民幣千元）	276,160	51,665	15,359	14,718	357,902
虧損準備撥備（人民幣千元）	10,835	6,729	5,647	14,368	37,579

非政府客戶（不包括能源管理服務）— 單獨評估

<b>貿易應收款項</b>					
於2022年12月31日					
預期虧損率					100.00%
賬面總值（人民幣千元）					9,838
虧損準備撥備（人民幣千元）					9,838

因識別到信貸風險顯著增加，貴集團單獨評估於2022年12月31日與若干非政府客戶的結餘的可收回性。

*價格補貼相關的政府客戶*

**貿易應收款項**

於2020年12月31日	
預期虧損率	0.18%
賬面總值 (人民幣千元)	156,476
虧損準備撥備 (人民幣千元)	276
於2021年12月31日	
預期虧損率	0.17%
賬面總值 (人民幣千元)	122,260
虧損準備撥備 (人民幣千元)	203
於2022年12月31日	
預期虧損率	0.15%
賬面總值 (人民幣千元)	156,228
虧損準備撥備 (人民幣千元)	228

*能源管理服務客戶*

貴集團單獨評估相關貿易應收款項。

**貿易應收款項**

於2020年12月31日	
預期虧損率	58.78%
賬面總值 — 貿易應收款項 (人民幣千元)	15,184
賬面總值 — 租賃應收款項 (人民幣千元)	152,106
虧損準備撥備 (人民幣千元)	98,327
於2021年12月31日	
預期虧損率	51.74%
賬面總值 — 貿易應收款項 (人民幣千元)	17,793
賬面總值 — 租賃應收款項 (人民幣千元)	151,843
虧損準備撥備 (人民幣千元)	87,769
於2022年12月31日	
預期虧損率	32.35%
賬面總值 — 貿易應收款項 (人民幣千元)	1,612
賬面總值 — 租賃應收款項 (人民幣千元)	131,095
虧損準備撥備 (人民幣千元)	42,936

*與建築服務有關的政府客戶*

**合同資產**

於2020年12月31日	
預期虧損率	0.41%
賬面總值 (人民幣千元)	44,319
虧損準備撥備 (人民幣千元)	182
於2021年12月31日	
預期虧損率	0.55%
賬面總值 (人民幣千元)	58,994
虧損準備撥備 (人民幣千元)	323
於2022年12月31日	
預期虧損率	0.44%
賬面總值 (人民幣千元)	14,674
虧損準備撥備 (人民幣千元)	64

於2020年、2021年及2022年12月31日的貿易應收款項及合同資產虧損準備撥備與年初虧損準備的對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	102,229	115,635	114,308
於損益確認的虧損準備撥備／(撥回)	13,406	(1,327)	(23,663)
於年末	<u>115,635</u>	<u>114,308</u>	<u>90,645</u>

於往績記錄期間，已減值貿易應收款項及合同資產的虧損準備撥備／撥回已於損益確認為「金融資產及合同資產減值虧損撥備／撥回」。

貿易應收款項及合同資產於無法合理預期收回款項時撇銷。無法合理預期收回款項的指標包括債務人無法與 貴集團訂立還款計劃。

#### 其他應收款項

貴集團考慮初始確認資產後的違約概率及信貸風險於各報告期有否持續顯著增加。為評估信貸風險有否顯著增加， 貴集團比較資產於報告日期發生違約的風險與初始確認日期的違約風險。其考慮現有合理及支持性前瞻資料。尤其是納入以下指標。

- 預期對債務人履行責任的能力造成重大變動的業務、金融或經濟狀況實際或預期出現重大不利變動；
- 債務人的經營業績實際或預期出現重大變動；
- 債務人的預期表現及行為發生重大變化，包括債務人的付款狀況發生改變。

貴集團通過及時適當計提預期信貸虧損撥備將其信貸風險入賬。計算預期信貸虧損率時， 貴集團考慮各類應收款項的過往虧損率，並就前瞻宏觀經濟數據進行調整。

其他應收款項及定金（不包括預付款項）的性質載於附註20。管理層認為該等應收款項及定金的信貸風險為低，因此，確認的虧損準備撥備限於12個月預期虧損。

附錄一

會計師報告

於2020年、2021年及2022年12月31日的其他應收款項及定金（不包括預付款項）虧損準備撥備與該撥備的年初虧損準備對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	4,000	4,142	4,474
於損益確認的虧損準備撥備	142	332	545
於年末	<u>4,142</u>	<u>4,474</u>	<u>5,019</u>

(c) 流動性風險

審慎的流動性風險管理是指維持足夠的現金及有價證券，以及通過足夠的承諾信貸融資額度提供可動用資金以履行到期應付責任。

管理層以預期現金流量為基準監察 貴集團流動資金儲備以及現金及現金等價物的滾動預測。 貴集團預期透過經營所得內部現金流量及可用銀行融資為未來現金流量需求提供資金。

下表為根據報告日期至貸款人可要求還款的最早日期的剩餘期間將 貴集團金融負債按相關到期日分組的分析。表中披露的金額為合同未折現現金流量。

	一年以內或				
	按要求的	一至兩年	兩至五年	五年以上	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
<b>於2020年12月31日</b>					
租賃負債	2,795	5,056	9,175	13,775	30,801
借款	969,663	26,769	177,651	177,436	1,351,519
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	916,417	37,462	29,243	5,900	989,022
擔保 (附註38(g))	7,200	—	—	—	7,200
<b>總計</b>	<u>1,896,075</u>	<u>69,287</u>	<u>216,069</u>	<u>197,111</u>	<u>2,378,542</u>
<b>於2021年12月31日</b>					
租賃負債	2,818	3,442	8,582	10,925	25,767
借款	497,228	350,610	188,272	111,534	1,147,644
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	765,589	26,293	4,425	4,425	800,732
擔保 (附註38(g))	7,200	—	—	—	7,200
<b>總計</b>	<u>1,272,835</u>	<u>380,345</u>	<u>201,279</u>	<u>126,884</u>	<u>1,981,343</u>

附錄一

會計師報告

	一年以內或				
	按要求	一至兩年	兩至五年	五年以上	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
<b>於2022年12月31日</b>					
租賃負債	2,212	3,358	9,777	9,895	25,242
借款	283,829	82,573	468,003	193,182	1,027,587
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	912,562	1,475	4,425	2,950	921,412
<b>總計</b>	<b>1,198,603</b>	<b>87,406</b>	<b>482,205</b>	<b>206,027</b>	<b>1,974,241</b>

上表包括由於違反相關貸款協議所規定的若干契諾或財務承諾而分類為按要求償還的定期貸款（於2020年、2021年及2022年12月31日分別為人民幣193,000,000元、人民幣179,000,000元及零）。下表根據貸款協議所載原定還款日期概述該等定期貸款的到期情況分析。下表載列的金額包括使用隱含利率計算的利息付款。於2022年3月，貴集團自貸款銀行獲得豁免嚴格遵守相關財務契諾的函件。經計及貴集團的財務狀況後，董事認為銀行不會行使酌情權要求即時還款。董事相信有關定期貸款將會根據貸款協議所載的原定還款日期償還。

	一年以內	一至兩年	兩至五年	五年以上	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
<b>於2020年12月31日</b>					
銀行借款	23,305	22,610	77,941	120,575	244,431
<b>於2021年12月31日</b>					
銀行借款	22,610	24,396	82,427	91,693	221,126
<b>於2022年12月31日</b>					
銀行借款	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

3.2 資本管理

貴集團管理資本的目標為保障貴集團持續營運的能力，從而為股東提供回報，並為其他利益相關方提供利益及維持最佳資本架構以減低資本成本。

為維持或調整資本架構，貴集團可調整向股東派付的股利金額、發行新股或出售資產以減少債務或在必要時提取更多借款。

貴集團根據槓桿比率監控資本。該比率按淨債務除以總資本計算。淨債務按總債務減現金及現金等價物計算。總資本按綜合財務狀況表列示的「權益」計算。

於2020年、2021年及2022年12月31日的槓桿比率如下：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款	1,308,636	1,061,277	881,214
租賃負債	23,557	19,975	19,682
政府貸款	28,724	28,067	22,498
關聯方的墊款	700	700	700
減：現金及現金等價物	(91,826)	(136,185)	(378,068)
淨債務	<u>1,269,791</u>	<u>973,834</u>	<u>546,026</u>
總權益	<u>612,685</u>	<u>782,396</u>	<u>922,562</u>
槓桿比率	<u>207%</u>	<u>124%</u>	<u>59%</u>

槓桿比率由2020年的207%下降至2022年的59%，乃由於往績記錄期間 貴集團有更多的經營現金流入用於償還其借款以及 貴集團於往績記錄期間的盈利經營令所有者權益逐漸增加。

### 3.3 公允價值估計

#### (a) 金融資產

貴集團釐定於財務報表內按公允價值確認及計量的金融工具的公允價值時作出判斷及估計。為得出有關釐定公允價值所用輸入數據的可靠性的指標， 貴集團根據會計準則將其金融工具分為三個層級。

貴集團的政策是於報告期末確認公允價值層級之轉入及轉出。

第一層：於交投活躍市場買賣之金融工具之公允價值根據報告期末之市場報價計算。 貴集團所持金融資產所用之市場報價為當時買盤價。該等工具列於第一層。

第二層：並非於活躍市場買賣之金融工具之公允價值以估值技術計算，該等估值技術充分利用可觀察市場數據，並盡量減少依賴實體之特有估計數據。倘計算工具之公允價值所需的所有重大輸入數據均為可觀察數據，則該項工具會被列為第二層。

第三層：倘一個或多個重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具會被列為第三層。

於2020年、2021年及2022年12月31日， 貴集團並無第一層及第二層金融工具。

於往績記錄期間對金融工具進行經常性公允價值計量時，第一層、第二層及第三層之間並無任何轉移。

下表呈列於往績記錄期間第三層金融工具的變動情況。

	按公允價值計入損益的金融資產理財產品		
	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	14,043	11,041	17,139
添置	743,929	77,000	10,000
於損益確認的收益	1,207	418	146
出售	(748,138)	(71,320)	(27,285)
於年末	<u>11,041</u>	<u>17,139</u>	<u>—</u>
包括於報告期末持有結餘應佔之 於損益確認的未變現收益	<u>41</u>	<u>100</u>	<u>—</u>

貴集團採納各種技術釐定 貴集團第三層金融工具之公允價值。

不可觀察輸入數據為預期回報率。預期回報率越高，公允價值越高；往績記錄期間內，對浮動利率理財產品的投資的預期年回報率介乎2.10%至3.88%。於2020年、2021年及2022年12月31日，倘預期年度回報率上升／下降50個基點且所有其他變量保持不變，則投資理財產品的公允價值將分別上升／下降約人民幣55,000元、人民幣86,000元及零。由於理財產品期限較短，折現率的影響不大。

由於其期限較短或其利率被視為接近當前的市場利率，貴集團金融資產及負債（包括現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項及其他應收款項及定金（不包括預付款項）、借款、貿易及其他應付款項（不包括非金融負債）及租賃負債）的眼面值與公允價值相若。

#### (b) 非金融資產

有關 貴集團投資物業的公允價值估計，請參閱附註15。

#### 4 關鍵會計估計及判斷

編製財務報表須使用會計估計，根據其定義，該等會計估計甚少與實際結果相符。管理層亦須於應用 貴集團的會計政策時作出判斷。

估計及判斷將被持續評估。有關估計及判斷乃基於過往經驗及其他因素，包括可能對實體造成財務影響及於有關情況下被相信屬合理之對未來事件的預期。

#### (a) 服務特許經營安排

於釐定供熱設施是否屬於國際財務報告詮釋委員會第12號（「國際財務報告詮釋委員會第12號」）「服務特許經營安排」的範圍時，貴集團運用判斷，包括(i)授予人可否控制或監管 貴集團利用基礎設施須提供的服務、服務對象及服務價格；(ii)授予人在有關安排的有效期限結束時，能否通過所有權、實益享有權或其他方式，控制基礎設施資產的任何重大剩餘權益。

根據相關服務特許經營安排，在服務特許經營安排到期時，採用公開招標等競爭方式重新選擇特許經營權受讓人，若 貴集團向授予人提供與其他潛在競爭對手相同的要約， 貴集團享有優先權重續其特許經營權。董事認為，由於法律規定公開招標，且該公開招標的結果不確定，故 貴集團無法控制特許經營協議的續期。因此，董事根據國際財務報告詮釋委員會第12號「服務特許經營安排」而非國際會計準則第16號「物業、廠房及設備」對 貴集團的基礎設施進行重大判斷並對其進行會計處理。

特許經營安排項下施工服務的公允價值乃按估計總建設成本加利潤率（於往績記錄期間介乎14.60%至16.35%之間）計算。經參考獨立估值師發佈的報告，管理層根據類似施工服務所適用的現行市場費率釐定利潤率。有關施工服務的收入乃根據附註2.27之會計政策入賬。

**(b) 無形資產減值評估**

根據上文附註2.11所披露的會計政策，無形資產的賬面值每年或倘有事件或情況變動顯示其賬面值可能無法收回時作減值評估。減值評估的可收回金額為其公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。釐定可收回金額涉及重大估計。估計使用價值需要 貴集團對未來現金流量作出估計，並釐定適當的折現率及其他假設（如附註17所披露）。該等估計的變動將導致對估計減值撥備作出調整。

**(c) 物業、廠房及設備的可使用年期**

貴集團根據附註2.7所載之會計政策對物業、廠房及設備進行折舊。估計可使用年期反映董事對 貴集團擬透過使用該等資產獲取未來經濟利益之期間之估計。

**(d) 應收款項預期信貸虧損**

貴集團根據對違約風險及預期虧損率的假設作出應收款項準備。 貴集團於各報告期末根據其過往歷史、現時市況及前瞻性估計在作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時使用判斷。

如果預期與原本估計有差異，有關差異將影響有關估計發生改變期間貿易及其他應收款項的賬面值以及減值虧損。有關所使用的關鍵假設及輸入數據詳情，請參閱上文附註3.1(b)。

**(e) 即期及遞延所得稅**

貴集團須在中國繳納所得稅。在釐定所得稅撥備時，需要作出重大判斷。在日常業務過程中，部分交易和計算所涉及的最終稅項釐定均存在不確定因素。 貴集團根據估計是否須繳付額外稅款，就預計稅項審計事宜確認負債。倘該等事宜的最終稅務結果有別於最初入賬金額，有關差額將影響作出釐定期間的即期及遞延所得稅資產和負債。

遞延所得稅資產和負債按照有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時預期適用的稅率釐定。預期適用稅率乃根據已頒佈的稅務法律法規及 貴集團的實際情況釐定。若預期適用稅率與原估計有差異， 貴集團管理層將對其進行調整。

當管理層預計很可能有未來應課稅利潤可用以抵銷暫時性差額及稅項虧損時，則會確認有關暫時性差額及稅項虧損的遞延所得稅資產。倘有關預期金額與最初估計不同，則有關差額將影響有關估計變動期間的遞延所得稅資產的確認。

(f) 地方政府價格補貼的收入確認

如附註2.27(a)所述，貴集團將地方政府價格補貼確認為預定期間內供熱獲得的收入。

於10月至第二年4月的相關供熱服務期內的各報告日期，管理層估計應收地方政府的價格補貼金額時均需要作出重大判斷。該等判斷包括但不限於，基於管理層可獲得的最新資料及相關政府部門進行的歷史評估結果，估計總合資格成本及總供熱服務面積（該兩者是釐定價格補貼所使用的變量），從而釐定最終的價格補貼。

管理層會定期審閱價格補貼估計金額並於情況發生變化時加以修改。經地方政府確認的價格補貼的最終金額可能不同於管理層的估計。價格補貼估計金額的任何增加或減少均可能導致需要對管理層獲悉引致修改的情況的期間內所確認的收入作出調整。

5 收入及分部資料

(a) 客戶合同收入

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶合同收入：			
— 供熱及熱力輸配	907,848	960,942	1,015,218
— 向客戶收取的對價	739,940	778,442	853,542
— 地方政府價格補貼	167,908	182,500	161,676
— 工程施工服務	362,050	229,147	301,567
— 入網建設費	65,429	74,211	83,725
— 熱力輸送服務	16,961	14,533	5,521
— 銷售貨品	16,344	5,756	23,581
— 能源管理服務	4,157	3,972	3,002
— 設計服務	1,658	518	6,585
— 其他	1,874	1,556	4,533
	<u>1,376,321</u>	<u>1,290,635</u>	<u>1,443,732</u>
收入確認時間：			
— 於某一時間點	36,837	22,363	38,570
— 隨時間	<u>1,339,484</u>	<u>1,268,272</u>	<u>1,405,162</u>
	<u>1,376,321</u>	<u>1,290,635</u>	<u>1,443,732</u>

管理層根據由主要經營決策者審閱的報告釐定經營分部。

貴集團主要於中國從事供熱及相關服務。主要經營決策者將該項業務作為一個經營分部，審閱其經營業績，以就資源如何分配作出決策。因此，主要經營決策者認為僅有一個分部並據此審閱綜合財務資料。

貴集團的主要營運實體位於中國。貴集團的全部收入均源自中國。

於2020年、2021年及2022年12月31日，所有非流動資產均位於中國或源於在中國進行的交易。

附錄一

會計師報告

來自佔 貴集團總收入超過10%的客戶的收入載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶1	399,864	201,099	206,491

(b) 與客戶合同有關的資產

(i) 未完成長期服務合同

下表顯示長期固定價格能源管理服務合同產生的未完成履約責任：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分配至部分或全部未完成長期能源 管理服務合同的交易價格總額			
— 一年內	3,972	3,488	2,480
— 超過一年	31,774	28,286	26,292
	<u>35,746</u>	<u>31,774</u>	<u>28,772</u>

(ii) 合同資產

貴集團已確認以下與政府客戶合同相關的資產：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就因履行合同產生的成本確認的非流動資產	44,319	58,994	14,674
虧損準備	(182)	(323)	(64)
	<u>44,137</u>	<u>58,671</u>	<u>14,610</u>

貴集團於往績記錄期間因提供工程施工服務（待相關政府客戶認證）而確認合同資產。待認證完成及 貴集團有權無條件收取對價時，合同資產將確認為應收賬款。

## 附錄一

## 會計師報告

### 6 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助(a)	32,518	58,722	37,472
租金收入	15,866	14,862	16,270
	<u>48,384</u>	<u>73,584</u>	<u>53,742</u>

附註：

- (a) 收到的政府補助主要與 貴集團的供熱經營有關，用於補貼 貴集團購買或建設供熱服務設施或補貼 貴集團就若干供熱服務項目產生的虧損。該等政府補助為非經常性性質，由地方政府臨時決定。該等政府補助並無附帶任何未達成條件或其他或然事項。

### 7 其他虧損 – 淨額

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資物業公允價值虧損 (附註15)	(6,300)	(2,000)	(5,300)
出售及註銷附屬公司收益	72	4	39
理財產品投資淨收益	1,207	418	146
出售物業、廠房及設備淨收益／(虧損)	3,443	(119)	242
出售無形資產收益	–	462	1,086
其他	1,421	1,216	184
	<u>(157)</u>	<u>(19)</u>	<u>(3,603)</u>

### 8 按性質劃分的開支

計入銷售成本以及行政開支的開支分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購熱成本	380,312	376,447	400,948
工程施工服務建設成本	315,481	198,908	261,767
無形資產攤銷 (附註17)	166,050	184,282	194,934
所消耗的材料	79,657	90,423	129,994
僱員福利開支 (附註9)	77,424	89,962	91,617
公共設施成本	72,361	74,920	71,142

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
維護開支	16,488	13,246	19,229
物業、廠房及設備折舊 (附註14)	11,510	12,763	15,230
已售貨品成本	13,294	1,944	12,555
招待開支	11,012	12,497	10,672
無形資產減值 (附註17)	–	–	9,398
其他稅項及附加費	7,298	5,901	6,468
差旅開支	7,920	6,652	5,795
使用權資產折舊 (附註16)	3,113	4,780	4,615
[編纂]開支	–	299	3,597
諮詢及專業服務費	4,366	6,466	2,848
短期租賃開支 (附註31)	1,209	2,022	2,220
辦公開支	1,988	1,730	1,640
審計師薪酬	891	1,320	858
其他	39,508	33,713	40,913
	<u>1,209,882</u>	<u>1,118,275</u>	<u>1,286,440</u>

9 僱員福利開支 (包括董事酬金)

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及花紅	68,587	72,935	73,060
退休金成本 – 界定供款計劃	696	6,081	6,889
其他離職後福利	4,949	5,915	5,689
其他社會保障成本	3,192	5,031	5,979
	<u>77,424</u>	<u>89,962</u>	<u>91,617</u>

(a) 退休金 – 界定供款計劃

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，貴集團並無可供使用及用作減少其未來退休金供款之被沒收供款。

根據人力資源和社會保障部及中國地方市政部門所發佈之政策，地方主管部門實施社會保障供款減免政策，以應對COVID-19對社會造成的不利財務影響。因此，截至2020年12月31日止年度，社會保障相關開支已獲部分減少或豁免。

附錄一

會計師報告

(b) 五名最高薪酬人士

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，貴集團酬金最高的五名人士分別包括3名董事、3名董事及1名監事、4名董事，彼等的酬金反映在附註9(c)所示的分析內，而分別應付其餘2名、1名及1名最高薪酬人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
基本薪金、住房補貼、其他津貼及實物福利	576	—	—
退休金計劃供款	3	—	—
酌情花紅	1,037	2,200	950
	<u>1,616</u>	<u>2,200</u>	<u>950</u>

酬金處於下列範圍：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
酬金範圍 (港元)			
零至1,000,000	1	—	—
1,000,001至2,000,000	1	—	1
2,000,001至3,000,000	—	1	—

(c) 董事酬金

截至2020年12月31日止年度	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>					
李寶山	—	514	1,750	15	2,279
耿鳴 (附註(i))	—	580	1,750	39	2,369
羅偉	—	170	600	37	807
<b>非執行董事</b>					
繆文彬 (附註(iv))	—	—	—	—	—
馬福林 (附註(iv))	—	—	—	—	—
<b>監事</b>					
馬培林	—	—	—	—	—
劉志剛	—	156	380	10	546
陳振 (附註(iii))	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>1,420</u>	<u>4,480</u>	<u>101</u>	<u>6,001</u>

附錄一

會計師報告

截至2021年12月31日止年度	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>					
李寶山	–	502	2,700	36	3,238
耿鳴	–	577	2,200	77	2,854
羅偉	–	169	600	74	843
胡錫榮 (附註(v))	–	44	43	5	92
<b>非執行董事</b>					
繆文彬	–	–	–	–	–
馬福林	–	–	–	–	–
<b>監事</b>					
馬培林	–	–	–	–	–
劉志剛	–	156	716	72	944
陳振	–	–	–	–	–
	–	1,448	6,259	264	7,971
<b>截至2022年12月31日止年度</b>					
截至2022年12月31日止年度	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>					
李寶山	–	514	2,162	38	2,714
耿鳴	–	584	1,660	97	2,341
羅偉	–	177	600	96	873
胡錫榮	–	341	312	30	683
<b>非執行董事</b>					
繆文彬	–	–	–	–	–
馬福林	–	–	–	–	–
<b>監事</b>					
馬培林	–	–	–	–	–
劉志剛	–	252	240	76	568
陳振	–	–	–	–	–
	–	1,868	4,974	337	7,179

- (i) 於往績記錄期間，耿鳴先生為 貴公司董事長。
- (ii) 於往績記錄期間，概無董事放棄任何酬金，且 貴集團概無向任何董事支付任何酬金作為加入 貴集團或加入 貴集團之後的獎勵或作為離職補償。
- (iii) 陳振先生於2020年4月獲委任為監事。
- (iv) 繆文彬先生及馬福林先生於2020年4月獲委任為非執行董事。
- (v) 胡錫榮先生於2021年11月獲委任為執行董事。
- (vi) 於往績記錄期間，並無委任獨立非執行董事。

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 董事退休福利

於往績記錄期間，概無就任何董事在管理 貴公司或其附屬公司事務時所提供的服務而支付或應付其任何退休福利。

### (e) 董事離職福利

於往績記錄期間，概無就提早終止委任而向董事支付離職福利作為補償。

### (f) 就獲提供董事服務而向第三方提供或第三方應收的對價

於往績記錄期間，概無就獲提供董事服務而向任何第三方提供或第三方應收的對價。

### (g) 有關以董事、受該等董事控制的法團及與該等董事有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

於往績記錄期間， 貴公司概無訂立以任何董事、受該等董事控制的法團及與該等董事有關連的實體為受益人的貸款、準貸款或其他交易。

### (h) 董事於交易、安排或合同中的重大權益

除附註38所披露者外，於往績記錄期間末或往績記錄期間任何時間，概無 貴集團參與訂立而 貴公司董事於當中直接或間接擁有重大權益且與 貴集團業務有關的重大交易、安排及合同存續。

## 10 財務收入及成本

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>財務收入：</b>			
銀行存款的利息收入	2,519	1,822	2,696
融資安排的利息收入 (附註20(a))	17,462	13,659	10,877
向關聯方作出融資租賃的利息收入 (附註38(c))	1,320	1,468	1,334
租賃應收款項利息收入	692	4,813	10,983
向關聯方提供貸款的利息收入 (附註38(c))	4,400	7,592	424
	<u>26,393</u>	<u>29,354</u>	<u>26,314</u>
<b>財務成本：</b>			
借款的利息開支	(85,659)	(72,686)	(62,858)
租賃負債的利息開支	(1,218)	(1,465)	(1,386)
收購無形資產的應付分期付款利息開支	(2,338)	(5,087)	(3,090)
購買設備的應付分期付款利息開支	(1,657)	-	-
政府貸款的利息開支	(1,342)	(1,343)	(931)
解除撥備	(652)	(922)	(1,156)
租賃應收款項的修訂虧損(a)	-	-	(14,644)
	<u>(92,866)</u>	<u>(81,503)</u>	<u>(84,065)</u>
<b>財務成本 - 淨額</b>	<u>(66,473)</u>	<u>(52,149)</u>	<u>(57,751)</u>

附錄一

會計師報告

- (a) 於2022年2月，貴集團與其能源管理服務客戶（設於中國甘肅省，主要從事發電業務）簽訂一份包含付款時間表的補充協議的附錄以修訂合同條款，包括將付款期限由10年延長至14年及變更年度還款金額的計算方法，導致即時確認修訂虧損人民幣14,644,000元。

11 所得稅開支

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅			
— 中國企業所得稅	47,095	53,858	60,337
遞延所得稅 (附註32)	(1,484)	(18,187)	(14,376)
	<u>45,611</u>	<u>35,671</u>	<u>45,961</u>

對 貴集團利潤的徵稅與採用適用於 貴集團利潤的標準稅率所產生的理論金額不同，具體如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤	143,927	206,731	186,336
按25%計算的稅款	35,982	51,683	46,584
以下各項的稅務影響：			
— 適用於若干附屬公司的優惠所得稅稅率	(18,966)	(23,211)	(25,434)
— 使用權益法入賬的分佔聯營公司利潤	(1,284)	(1,726)	(2,124)
— 研發支出的加計扣除	(510)	(786)	(1,309)
— 不可扣稅開支	3,954	2,972	2,063
— 未就遞延所得稅資產確認的暫時性差額	(182)	(108)	(147)
— 未就遞延所得稅資產確認的稅項虧損	26,630	6,858	26,614
— 動用先前未確認的稅項虧損	—	(10)	(276)
— 無須課稅的收入	(13)	(1)	(10)
	<u>45,611</u>	<u>35,671</u>	<u>45,961</u>

(a) 中國企業所得稅 (「企業所得稅」)

企業所得稅撥備是對 貴集團在中國註冊成立的實體的估計應課稅利潤計提，並在考慮可享受的退稅和免稅優惠後，按照中國有關規定計算。於往績記錄期間，一般中國企業所得稅稅率為25%。

## 附錄一

## 會計師報告

太原再生能源於2018年獲批為高新技術企業，根據相關企業所得稅法，於2018年至2020年享有15%的企業所得稅優惠稅率。於2021年12月，太原再生能源獲批重新認定為高新技術企業，自2021年起至2023年為期三年，且已應用15%的企業所得稅優惠稅率。於2019年9月，山西雙良新能源取得高新技術企業資格，於2019年至2021年有權享有15%的企業所得稅優惠稅率，於2022年獲批重新認定為高新技術企業。2022年至2024年適用的所得稅稅率為15%。於2020年12月，山西示範區供熱取得高新技術企業資格，於2020年至2022年有權享有15%的企業所得稅優惠稅率。

由於蘭州雙良及呼倫貝爾雙良均為在中國西部地區成立及營運的企業，根據相關企業所得稅法，彼等於2020年至2021年享有15%的企業所得稅優惠稅率。於2022年10月及2022年12月，蘭州雙良及呼倫貝爾雙良分別獲批為高新技術企業，根據相關企業所得稅法，彼等於2022年至2024年享有15%的企業所得稅優惠稅率。

此外，根據中國稅務機關發佈的相關稅務通知，甘肅智慧能源享有其他稅收優惠，自2017年獲得第一筆能源管理服務收入年度起三年免繳企業所得稅，隨後三年適用稅率降低50%。甘肅智慧能源在2017年、2018年及2019年免繳企業所得稅，2020年、2021年及2022年則有權享有12.5%的企業所得稅優惠稅率。

### 12 每股盈利

#### (a) 基本

每股基本盈利乃按 貴公司擁有人應佔利潤除以於往績記錄期間已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
貴公司擁有人應佔利潤（人民幣千元）	66,830	110,696	96,431
已發行普通股的加權平均數（千股）	226,000	226,000	226,000
每股基本盈利（每股人民幣元）	<u>0.30</u>	<u>0.49</u>	<u>0.43</u>

#### (b) 攤薄

於2020年、2021年及2022年12月31日概無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

### 13 使用權益法入賬的投資

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初結餘	67,001	72,713	84,824
股利	(3,679)	–	(3,200)
分佔淨利潤	9,282	11,960	13,538
分佔其他全面收入／(虧損)	109	151	(196)
年末結餘	<u>72,713</u>	<u>84,824</u>	<u>94,966</u>

## 附錄一

## 會計師報告

下文載列於2020年、2021年及2022年12月31日 貴集團的聯營公司名單。於聯營公司的投資僅包括普通股。該等公司註冊成立的國家亦為其主要營業地點， 貴集團的擁有權權益比例與 貴集團持有的投票權比例相同。除於2020年及2021年12月31日 貴集團就中石化新星（定義見下文）的銀行借款向其提供財務擔保人民幣7,200,000元外，於2020年、2021年及2022年12月31日，並無有關 貴集團於聯營公司權益的承擔及或然負債。

名稱	註冊成立地點	貴集團應佔的擁有權權益百分比			主要業務	註冊成立日期
		於12月31日				
		2020年	2021年	2022年		
中石化新星雙良地熱能熱電有限公司（「中石化新星」）(a)	中國山西省	40%	40%	40%	供熱	2014年9月17日
陝西燃氣集團新能源發展有限公司(b)	中國陝西省	10%	10%	10%	供熱	2013年3月21日

(a) 於2014年， 貴集團以現金對價人民幣24,000,000元投資中石化新星的40%股權，並通過其董事會代表獲得重大影響力。

(b) 於2018年， 貴集團以現金對價人民幣34,041,000元投資陝西燃氣集團新能源發展有限公司的10%股權，並通過其董事會代表獲得重大影響力。

貴集團於上述兩家個別非重大聯營公司中擁有權益（使用權益法入賬）。

	於12月31日及截至該日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
個別非重大聯營公司之合計賬面值	72,713	84,824	94,966
貴集團應佔之合計金額：			
來自持續經營業務之利潤	9,282	11,960	13,538
股利	3,679	–	3,200
其他全面收入／(虧損)	109	151	(196)

附錄一

會計師報告

14 物業、廠房及設備

	樓宇	管道及 供熱設備	機械及設備	運輸設備	辦公及 電子設備	租賃 物業裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2020年1月1日</b>								
成本	105,779	34,886	38,087	26,268	12,366	402	15,865	233,653
累計折舊	(11,313)	(8,232)	(8,891)	(19,448)	(9,237)	(92)	-	(57,213)
賬面淨值	94,466	26,654	29,196	6,820	3,129	310	15,865	176,440
<b>截至2020年12月31日止年度</b>								
年初賬面淨值	94,466	26,654	29,196	6,820	3,129	310	15,865	176,440
添置	7,175	-	3,465	1,110	2,758	890	11,034	26,432
出售	-	(26,240)	(218)	(75)	(29)	-	-	(26,562)
折舊	(4,436)	(414)	(2,878)	(1,905)	(1,721)	(156)	-	(11,510)
年末賬面淨值	97,205	-	29,565	5,950	4,137	1,044	26,899	164,800
<b>於2020年12月31日</b>								
成本	112,954	-	40,895	26,712	14,874	1,291	26,899	223,625
累計折舊	(15,749)	-	(11,330)	(20,762)	(10,737)	(247)	-	(58,825)
賬面淨值	97,205	-	29,565	5,950	4,137	1,044	26,899	164,800
<b>截至2021年12月31日止年度</b>								
年初賬面淨值	97,205	-	29,565	5,950	4,137	1,044	26,899	164,800
轉讓	-	-	26,899	-	-	-	(26,899)	-
添置	-	-	1,539	1,018	1,590	477	-	4,624
出售	-	-	(3)	(136)	(1)	-	-	(140)
折舊	(4,638)	-	(3,989)	(1,824)	(1,872)	(440)	-	(12,763)
年末賬面淨值	92,567	-	54,011	5,008	3,854	1,081	-	156,521
<b>於2021年12月31日</b>								
成本	112,954	-	69,267	25,834	16,437	1,768	-	226,260
累計折舊	(20,387)	-	(15,256)	(20,826)	(12,583)	(687)	-	(69,739)
賬面淨值	92,567	-	54,011	5,008	3,854	1,081	-	156,521
<b>截至2022年12月31日止年度</b>								
年初賬面淨值	92,567	-	54,011	5,008	3,854	1,081	-	156,521
添置	-	-	11,694	2,155	995	371	-	15,215
出售	-	-	(467)	(110)	-	-	-	(577)
折舊	(4,639)	-	(6,777)	(1,504)	(1,727)	(583)	-	(15,230)
年末賬面淨值	87,928	-	58,461	5,549	3,122	869	-	155,929
<b>於2022年12月31日</b>								
成本	112,954	-	79,531	26,830	17,432	2,140	-	238,887
累計折舊	(25,026)	-	(21,070)	(21,281)	(14,310)	(1,271)	-	(82,958)
賬面淨值	87,928	-	58,461	5,549	3,122	869	-	155,929

附錄一

會計師報告

折舊費用在綜合全面收入表中列支如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	2,254	1,958	2,837
行政開支	9,256	10,805	12,393
	<u>11,510</u>	<u>12,763</u>	<u>15,230</u>

於2020年、2021年及2022年12月31日，尚未取得房產證或尚未完成房屋所有權轉讓手續的樓宇的賬面值分別為人民幣28,108,000元、人民幣26,455,000元及人民幣24,802,000元。

董事認為，貴集團有權合法、有效地佔用及使用該等樓宇，並將適時取得相關所有權證。董事亦認為，暫時將尚未取得所有權證的該等樓宇用作貴集團業務營運，不會令貴集團面臨任何重大處罰或不利後果。

15 投資物業

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘	280,800	274,500	272,500
公允價值調整淨虧損	(6,300)	(2,000)	(5,300)
年末結餘	<u>274,500</u>	<u>272,500</u>	<u>267,200</u>

投資物業於損益中確認的金額

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營租賃租金收入	15,866	14,862	15,149
公允價值虧損	(6,300)	(2,000)	(5,300)

- (a) 於2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團並無就未來維修及維護承擔合同責任。
- (b) 於2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團尚未取得總賬面值分別為人民幣79,000,000元、人民幣77,000,000元及人民幣74,000,000元的若干投資物業的所有權證。

董事認為，貴集團有權合法、有效地佔用及使用該等投資物業，並將適時取得相關所有權證。董事亦認為，暫時將尚未取得所有權證的該等投資物業用作貴集團業務營運，不會令貴集團面臨任何重大處罰或不利後果。

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 公允價值層級

貴集團的投資物業按公允價值計量並根據指定的會計準則歸類為第三層。於往績記錄期間進行經常性公允價值計量時，第一層、第二層及第三層之間並無任何轉移。

### (d) 估值過程

在第三方獨立估值師採用收入法進行估值的協助下，董事評估了投資物業於2020年、2021年及2022年12月31日的公允價值。

### (e) 估值技術

收入法計及物業權益的現時租金及重訂租約的可能，隨後分別以回報率／資本化率計算投資物業的市值。

直接市場比較法參考有關市場提供的單位價格，選擇鄰近地區的可資比較物業並就位置及樓齡等因素的差異作出調整。

### (f) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量資料（第三層）

描述	不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據的範圍 於12月31日		
		2020年	2021年	2022年
投資物業－中國	回報率／資本化率	5.5%至6.75%	5.5%至6.75%	5.5%至6.75%
	月租（人民幣元／平方米／月）	32.31至101.59	32.04至99.16	32.49至96.24

不可觀察輸入數據與公允價值的關係：

- 回報率／資本化率越高，公允價值越低；
- 月租越高，公允價值越高。

## 16 使用權資產

	辦公室物業	土地使用權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2020年1月1日</b>			
成本	5,154	10,876	16,030
累計折舊	(1,786)	(2,093)	(3,879)
賬面淨值	<u>3,368</u>	<u>8,783</u>	<u>12,151</u>
<b>截至2020年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值	3,368	8,783	12,151
取得新租賃合同	25,133	-	25,133
折舊	(2,889)	(224)	(3,113)
年末賬面淨值	<u>25,612</u>	<u>8,559</u>	<u>34,171</u>

附錄一

會計師報告

	辦公室物業	土地使用權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2020年12月31日</b>			
成本	29,451	10,876	40,327
累計折舊	(3,839)	(2,317)	(6,156)
賬面淨值	<u>25,612</u>	<u>8,559</u>	<u>34,171</u>
<b>截至2021年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值	25,612	8,559	34,171
取得新租賃合同	1,180	–	1,180
提前終止租賃合同	(681)	–	(681)
折舊	(4,556)	(224)	(4,780)
年末賬面淨值	<u>21,555</u>	<u>8,335</u>	<u>29,890</u>
<b>於2021年12月31日</b>			
成本	28,487	10,876	39,363
累計折舊	(6,932)	(2,541)	(9,473)
賬面淨值	<u>21,555</u>	<u>8,335</u>	<u>29,890</u>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值	21,555	8,335	29,890
取得新租賃合同	3,322	–	3,322
提前終止租賃合同	(216)	–	(216)
折舊	(4,391)	(224)	(4,615)
年末賬面淨值	<u>20,270</u>	<u>8,111</u>	<u>28,381</u>
<b>於2022年12月31日</b>			
成本	27,207	10,876	38,083
累計折舊	(6,937)	(2,765)	(9,702)
賬面淨值	<u>20,270</u>	<u>8,111</u>	<u>28,381</u>

折舊費用在綜合全面收入表中列支如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	172	172	–
行政開支	2,941	4,608	4,615
	<u>3,113</u>	<u>4,780</u>	<u>4,615</u>

附錄一

會計師報告

17 無形資產

	商譽	經營 特許權	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2020年1月1日</b>				
成本	9,047	3,744,350	18,548	3,771,945
累計攤銷	–	(781,021)	(3,608)	(784,629)
累計減值	–	(111,113)	–	(111,113)
賬面淨值	<u>9,047</u>	<u>2,852,216</u>	<u>14,940</u>	<u>2,876,203</u>
<b>截至2020年12月31日止年度</b>				
年初賬面淨值	9,047	2,852,216	14,940	2,876,203
添置	–	458,969	814	459,783
攤銷	–	(164,396)	(1,654)	(166,050)
年末賬面淨值	<u>9,047</u>	<u>3,146,789</u>	<u>14,100</u>	<u>3,169,936</u>
<b>於2020年12月31日</b>				
成本	9,047	4,203,319	19,362	4,231,728
累計攤銷	–	(945,417)	(5,262)	(950,679)
累計減值	–	(111,113)	–	(111,113)
賬面淨值	<u>9,047</u>	<u>3,146,789</u>	<u>14,100</u>	<u>3,169,936</u>
<b>截至2021年12月31日止年度</b>				
年初賬面淨值	9,047	3,146,789	14,100	3,169,936
添置	–	208,132	1,235	209,367
出售	–	(4,348)	–	(4,348)
攤銷	–	(183,008)	(1,274)	(184,282)
年末賬面淨值	<u>9,047</u>	<u>3,167,565</u>	<u>14,061</u>	<u>3,190,673</u>
<b>於2021年12月31日</b>				
成本	9,047	4,407,103	20,597	4,436,747
累計攤銷	–	(1,128,425)	(6,536)	(1,134,961)
累計減值	–	(111,113)	–	(111,113)
賬面淨值	<u>9,047</u>	<u>3,167,565</u>	<u>14,061</u>	<u>3,190,673</u>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>				
年初賬面淨值	9,047	3,167,565	14,061	3,190,673
添置	–	359,084	180	359,264
出售	–	(4,640)	–	(4,640)
攤銷	–	(193,770)	(1,164)	(194,934)
減值	–	(9,398)	–	(9,398)
年末賬面淨值	<u>9,047</u>	<u>3,318,841</u>	<u>13,077</u>	<u>3,340,965</u>

附錄一

會計師報告

	商譽	經營 特許權	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2022年12月31日</b>				
成本	9,047	4,758,772	20,777	4,788,596
累計攤銷	–	(1,319,420)	(7,700)	(1,327,120)
累計減值	–	(120,511)	–	(120,511)
賬面淨值	<u>9,047</u>	<u>3,318,841</u>	<u>13,077</u>	<u>3,340,965</u>

- (a) 於2012年，貴集團的附屬公司太原再生能源與太原市地方政府（「授予人」）訂立特許經營安排，向太原市一地區（「太原特許經營面積」）提供供熱及相關服務。於2016年，授予人計劃在太原特許經營面積範圍內的若干區域（「標的區域」）就供熱服務鋪設更多地下管道，並建立額外備用系統，這需要太原再生能源為該發展承擔大量資本支出。經過周詳考慮，並計及上述大量資本支出對其盈利能力的影響，太原再生能源決定不再進行進一步投資，並向授予人申請提前退出對標的區域的服務。該提前退出的申請於2017年獲授予人批准，同年，在標的區域建設的所有供熱設施均按照授予人的指示自2017年8月起由第三方（「新運營商」）運營。於2017年8月底，相關經營特許權的賬面值約為人民幣71,437,000元（原始成本和累計攤銷額分別為人民幣81,903,000元和人民幣10,466,000元）。考慮到貴集團無法再從相關經營特許權產生任何未來經濟利益，貴集團已加快相關經營特許權的攤銷，其賬面值於進行該加速攤銷後變為零。

太原再生能源一直在與授予人協商正式轉讓在標的區域內建設的所有供熱設施及其對價。然而，直至本歷史財務資料日期，太原再生能源與授予人或新運營商之間尚未達成協議，且太原再生能源可收回的對價金額（如有）尚不確定。此外，考慮到沒有任何具有法律約束力的協議來規範相關供熱設施的正式轉讓，特許經營安排項下供熱設施的相關法定權利及義務仍然屬於太原再生能源。

(b) 太原再生能源相關商譽的減值測試

在業務合併中獲得的商譽會分配至預期可從該業務合併中獲益的現金產生單位。自2010年10月10日起，太原再生能源的業務已轉讓予貴集團並由貴集團承接。董事將太原再生能源視為一個獨立的現金產生單位，並將商譽分配至此現金產生單位。

太原再生能源相關現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算確定。該計算使用基於管理層編製的五年期財務預測的稅前現金流量預測。五年期以上的現金流量使用下文所述的估計增長率推斷。

下表列出有關獲分配商譽的現金產生單位的主要假設：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
淨利潤率(%)	26.40%	26.50%	27.10%
收入增長率(%)	6%-10%	6%-10%	3%-4%
最終增長率(%)	3.00%	3.00%	3.00%
稅前折現率(%)	13.52%	13.50%	13.36%

收入增長率主要與相關特許經營協議項下現金產生單位提供服務的實際供熱服務面積有關。考慮到現金產生單位相關特許經營權的實際供熱服務面積於往績記錄期間有所增加，以及未來貴集團根據特許經營權擴大供熱服務業務的計劃，董事預期現金產生單位的實際供熱服務面積於2020年及2021年穩定增長6%-10%，於2022年增長3%-4%。

考慮到中國的長期通脹率於往績記錄期間穩定在3%左右，董事預期現金產生單位的最終增長率為3%，且於往績記錄期間並無調整其預期。

根據董事進行的商譽減值測試的結果，於2020年、2021年及2022年12月31日，估計可收回金額分別超出賬面值約人民幣130,719,000元、人民幣142,544,000元及人民幣149,291,000元。因此，於往績記錄期間無須計提減值撥備。董事已對商譽減值測試中使用的主要假設進行敏感度分析。可收回金額所依據的主要假設出現任何合理可能變動將不會導致現金產生單位的賬面值超出其可收回金額。

倘2020年、2021年及2022年12月31日用於使用價值計算的淨利潤率相比管理層的估計下降10%，則淨值將分別減少至約人民幣69,515,000元、人民幣72,451,000元及人民幣86,281,000元。

倘2020年、2021年及2022年12月31日用於使用價值計算的收入增長率相比管理層的估計下降10%，則淨值將分別減少至約人民幣114,812,000元、人民幣123,573,000元及人民幣139,806,000元。

倘2020年、2021年及2022年12月31日用於使用價值計算的最終增長率相比管理層的估計下降10%，則淨值將分別減少至約人民幣115,416,000元、人民幣125,217,000元及人民幣132,787,000元。

倘2020年、2021年及2022年12月31日用於使用價值計算的稅前折現率相比管理層的估計上升10%，則淨值將分別減少至約人民幣56,748,000元、人民幣65,972,000元及人民幣77,668,000元。

#### (c) 朔州再生能源相關無形資產的減值測試

在獨立估值師的協助下，董事對朔州再生能源的經營特許權資產進行了減值評估，並確認往績記錄期間前的減值撥備為人民幣111,113,000元及進一步確認截至2022年12月31日止年度的減值撥備為人民幣9,398,000元（截至2020年及2021年12月31日止年度：零）。

朔州再生能源相關現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算確定。該計算使用了稅前現金流量預測，其乃基於管理層編製的涵蓋自評估日期起餘下服務特許經營期的財務預測。

下表列出有關減值評估的主要假設：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
淨利潤率(%)	-3.1%-17.4%	-1.7%-22.1%	-7.2%-17.3%
收入增長率(%)	2%-3%	2%-3%	2%-3%
稅前折現率(%)	14.35%	13.99%	13.63%

收入增長率主要與朔州特許經營協議項下現金產生單位提供服務的實際供熱服務面積有關。考慮到現金產生單位相關特許經營權的實際供熱服務面積於往績記錄期間有所增加，以及現金產生單位的未來擴張計劃，董事預期現金產生單位的實際供熱服務面積於往績記錄期間穩定增長2%-3%。

## 附錄一

## 會計師報告

於進行減值評估後，貴公司董事認為於2020年及2021年無須進一步計提減值費用。於2020年及2021年12月31日，朔州再生能源相關現金產生單位的可收回金額與其賬面值相若。因此，董事認為，下文所述主要假設出現任何合理可能變動將導致進一步確認減值費用。

倘2020年、2021年及2022年12月31日用於使用價值計算的淨利潤率相比管理層的估計下降5%，則貴集團須進一步分別確認無形資產賬面值減值約人民幣5,822,000元、人民幣8,023,000元及人民幣16,726,000元。

倘2020年、2021年及2022年12月31日用於使用價值計算的收入增長率相比管理層的估計下降5%，則貴集團須進一步分別確認無形資產賬面值減值約人民幣7,381,000元、人民幣8,891,000元及人民幣5,059,000元。

倘2020年、2021年及2022年12月31日用於使用價值計算的稅前折現率相比管理層的估計上升2%，則貴集團須進一步分別確認無形資產賬面值減值約人民幣10,622,000元、人民幣12,397,000元及人民幣10,989,000元。

(d) 攤銷費用在綜合全面收入表中列支如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	164,862	183,484	194,283
行政開支	1,188	798	651
	<u>166,050</u>	<u>184,282</u>	<u>194,934</u>

(e) 於2020年、2021年及2022年12月31日，賬面值分別約為人民幣103,281,000元、人民幣98,657,000元及人民幣771,097,000元的無形資產已質押作為貴集團銀行及其他借款的抵押品（附註28(a)及28(c)）。

### 18 按類別劃分的金融工具

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>			
按公允價值計入損益的金融資產	<u>11,041</u>	<u>17,139</u>	<u>—</u>
按攤銷成本計量的金融資產			
現金及現金等價物	91,826	136,185	378,068
受限制現金	34,848	76,688	100,374
貿易應收款項	433,708	419,593	566,144
其他應收款項及定金	<u>372,342</u>	<u>194,131</u>	<u>101,232</u>
	<u>932,724</u>	<u>826,597</u>	<u>1,145,818</u>
	<u>943,765</u>	<u>843,736</u>	<u>1,145,818</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融負債</b>			
按攤銷成本計量的負債：			
借款	1,308,636	1,061,277	881,214
租賃負債	23,557	19,975	19,682
貿易及其他應付款項（不包括非金融負債）	978,336	795,131	918,900
	<u>2,310,529</u>	<u>1,876,383</u>	<u>1,819,796</u>

19 貿易應收款項

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>計入流動資產</b>			
貿易應收款項(a)			
— 關聯方 (附註38(d))	11,443	8,252	10,090
— 第三方	385,612	373,483	515,490
	<u>397,055</u>	<u>381,735</u>	<u>525,580</u>
應收票據	—	—	50
租賃應收款項	24,251	35,106	21,346
減：貿易應收款項及租賃應收款項減值撥備	(56,562)	(79,115)	(68,990)
	<u>364,744</u>	<u>337,726</u>	<u>477,986</u>
<b>計入非流動資產</b>			
租賃應收款項	127,855	116,737	109,749
減：租賃應收款項減值撥備	(58,891)	(34,870)	(21,591)
	<u>68,964</u>	<u>81,867</u>	<u>88,158</u>
貿易應收款項總額	<u>433,708</u>	<u>419,593</u>	<u>566,144</u>

- (a) 貴集團通常不向客戶提供信貸期。自銷售之日起貿易應收款項（應收票據及租賃應收款項除外）的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	318,786	288,269	434,000
1至2年	59,186	60,780	52,158
2至3年	11,044	17,381	24,704
3年以上	8,039	15,305	14,718
	<u>397,055</u>	<u>381,735</u>	<u>525,580</u>

附錄一

會計師報告

- (b) 貴集團的貿易應收款項、應收票據及租賃應收款項以人民幣計值。
- (c) 貴集團應用簡化方法就國際財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損計提撥備。有關貿易應收款項及租賃應收款項減值以及 貴集團信貸風險的資料載於附註3.1(b)。
- (d) 於2020年、2021年及2022年12月31日，賬面值分別約為人民幣109,539,000元、人民幣111,592,000元及人民幣121,028,000元的貿易應收款項已質押作為 貴集團銀行借款的抵押品（附註28(a)）。

20 預付款項及其他應收款項

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>計入流動資產</b>			
其他應收款項及定金			
– 應收關聯方款項 (附註38(e))	154,400	40,074	–
– 定金	11,610	8,542	8,798
– 出售無形資產應收對價	10,564	10,564	1,482
– 與第三方的融資安排的應收款項(a)	52,412	54,724	59,072
– 其他	9,732	10,091	11,013
	238,718	123,995	80,365
減：其他應收款項及定金減值撥備	(3,500)	(4,085)	(4,754)
	235,218	119,910	75,611
可扣減增值稅	54,946	53,070	19,736
預付供應商款項	16,028	18,292	16,304
所得稅的預付款項	5,590	2,727	3,856
預付[編纂]開支	12,762	21,511	37,620
	89,326	95,600	77,516
	324,544	215,510	153,127
<b>計入非流動資產</b>			
與第三方的融資安排的應收款項(a)	106,980	46,207	–
向關聯方作出廠房及設備融資租賃的應收款項 (附註38 (d))	30,786	28,403	25,886
減：其他應收款項及定金減值撥備	(642)	(389)	(265)
	137,124	74,221	25,621

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付關聯方款項 (附註38(d))	79	3,747	3,819
可扣減增值稅	155,639	145,315	–
無形資產的預付款項	11,367	14,836	12,425
	167,085	163,898	16,244
	304,209	238,119	41,865
預付款項及其他應收款項總額	628,753	453,629	194,992

(a) 於2018年12月4日，貴集團與第三方訂立一系列安排，據此，該第三方與貴集團就若干供熱基礎設施進行銷售及回購安排。貴集團就銷售及回購安排應付第三方的總對價為人民幣176,000,000元，其中人民幣120,000,000元已於2018年支付，人民幣56,000,000元已於2019年支付。第三方同意於五年內以總對價人民幣244,100,000元回購基礎設施。根據付款時間表，於五年經營期內每年將支付人民幣48,820,000元。回購價格包含貨幣時間價值的影響，高於供熱基礎設施的原售價。因此，該安排作為貴集團向第三方提供的融資安排入賬。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，貴集團確認上述應收款項的財務收入分別為人民幣17,462,000元、人民幣13,659,000元及人民幣10,877,000元（附註10）。

(b) 其他應收款項及定金減值撥備於往績記錄期間的變動情況於附註3.1(b)披露。

(c) 貴集團其他應收款項及定金以人民幣計值。

21 存貨

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按成本：			
原材料及耗材	32,851	38,178	48,926
在製品	49	–	–
	32,900	38,178	48,926

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，於損益確認的存貨成本分別為人民幣92,951,000元、人民幣92,367,000元及人民幣142,549,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 22 按公允價值計入損益的金融資產

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品	11,041	17,139	-

於2020年及2021年12月31日，按公允價值計入損益的金融資產為對中國的銀行發行的理財產品的投資，預期年投資回報率介乎2.10%至3.88%。按公允價值計入損益的金融資產均以人民幣計值。有關公允價值估計的詳情，請參閱附註3.3。

於2020年及2021年12月31日，所有理財產品均在一年內到期。

於2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團按公允價值計入損益的金融資產分別為人民幣11,000,000元、人民幣17,000,000元及零已就應付票據質押（附註27(b)）。

### 23 現金及現金等價物

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	126,502	212,786	478,421
手頭現金	172	87	21
	126,674	212,873	478,442
減：受限制現金(a)	(34,848)	(76,688)	(100,374)
現金及現金等價物	91,826	136,185	378,068

(a) 貴集團的受限制現金是為發行銀行承兌票據而存放於銀行的存款以及作為資本支出及借款的保證金。於2020年、2021年及2022年12月31日，為發行銀行承兌票據的受限制現金分別約為人民幣34,848,000元、人民幣37,862,000元及人民幣89,274,000元。於2021年12月31日，為資本支出的存款的受限制現金約為人民幣38,826,000元。於2022年12月31日，用作銀行借款保證金的受限制現金為人民幣11,100,000元。

(b) 貴集團的現金及現金等價物以及受限制現金以人民幣計值。

### 24 股本

貴公司	普通股數目	總額
		人民幣千元
於2020年1月1日、2020年、2021年及2022年12月31日	226,000,000	226,000

附錄一

會計師報告

25 其他儲備

	資本儲備	法定儲備 (附註(a))	重估盈餘	其他儲備	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2020年1月1日結餘	5,726	122,069	18,562	(216)	146,141
轉撥至法定儲備	-	16,544	-	-	16,544
其他	-	-	-	54	54
於2020年12月31日結餘	<u>5,726</u>	<u>138,613</u>	<u>18,562</u>	<u>(162)</u>	<u>162,739</u>
於2021年1月1日結餘	5,726	138,613	18,562	(162)	162,739
轉撥至法定儲備	-	23,672	-	-	23,672
與非控股權益的交易	-	-	-	(480)	(480)
其他	-	-	-	77	77
於2021年12月31日結餘	<u>5,726</u>	<u>162,285</u>	<u>18,562</u>	<u>(565)</u>	<u>186,008</u>
於2022年1月1日結餘	5,726	162,285	18,562	(565)	186,008
轉撥至法定儲備	-	14,219	-	-	14,219
註銷附屬公司	-	(13)	-	-	(13)
其他	-	-	-	(100)	(100)
於2022年12月31日結餘	<u>5,726</u>	<u>176,491</u>	<u>18,562</u>	<u>(665)</u>	<u>200,114</u>

(a) 根據中國的相關法律和法規，貴公司和貴集團的中國附屬公司應將不少於稅後淨收入的10%劃入法定儲備。當累計法定儲備達到或超過註冊資本的50%時，可選擇是否進一步撥付。經有關集團實體董事會批准後，法定儲備可用於抵銷貴公司及貴集團中國附屬公司的累計虧損。

26 保留盈利

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	81,481	131,767	218,791
年內利潤	66,830	110,696	96,431
轉撥至法定儲備	(16,544)	(23,672)	(14,219)
於年末	<u>131,767</u>	<u>218,791</u>	<u>301,003</u>

附錄一

會計師報告

27 貿易及其他應付款項

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>計入流動負債</b>			
貿易應付款項			
— 第三方	261,666	259,455	333,259
應付票據(b)	73,241	57,802	109,738
應付關聯方款項 (附註38(d)及38(e)(ii))	50,279	43,195	31,566
收購無形資產的應付款項	407,349	270,678	299,269
收購物業、廠房及設備的應付款項	4,357	4,230	4,217
僱員福利應付款項	24,804	28,286	25,218
其他應付稅項	28,527	24,599	37,080
應付利息	808	489	1,107
僱員報銷應付款項	843	717	2,465
應付非控股權益股利	40,778	40,778	40,778
政府貸款(d)	28,724	28,067	22,498
可退還入網建設費	17,811	14,175	2,941
收購無形資產的應付分期付款	14,408	34,373	40,551
其他	11,911	9,258	25,590
	<u>965,506</u>	<u>816,102</u>	<u>976,277</u>
<b>計入非流動負債</b>			
其他應付款項			
— 第三方 (收購無形資產的應付分期付款)	67,004	32,631	7,386
貿易及其他應付款項總額	<u>1,032,510</u>	<u>848,733</u>	<u>983,663</u>

(a) 以下是根據貨品／服務收貨日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	203,639	183,213	224,470
1至2年	28,750	22,777	34,074
2至3年	12,555	25,687	22,761
3年以上	16,722	27,778	51,954
	<u>261,666</u>	<u>259,455</u>	<u>333,259</u>

(b) 於2020年及2021年12月31日，貴集團應付票據人民幣73,241,000元及人民幣57,802,000元以受限制現金 (附註23(a)) 及按公允價值計入損益的金融資產 (附註22) 作抵押。於2022年12月31日，貴集團應付票據人民幣89,274,000元以受限制現金 (附註23(a)) 作抵押。

(c) 貴集團的貿易及其他應付款項以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

- (d) 於2012年8月及2013年7月，貴集團與山西省政府投資資產管理中心（「山西省政府投資中心」）簽訂協議。根據協議，山西省政府投資中心向貴集團提供免息貸款人民幣27,500,000元，期限為七年，用於支持其在山西省的供熱項目建設。貴集團於2012年至2019年及2013年至2020年獲提供的免息墊款分別為人民幣23,000,000元以及人民幣4,500,000元。免息期後，利息將根據基準貸款利率按每年4.9%計算。

28 借款

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>計入非流動負債：</b>			
其他借款			
— 有抵押及無擔保(c)	53,000	49,500	—
— 無抵押（附註38(f)）	556,518	300,854	—
銀行借款			
— 有抵押及有擔保(a)	—	—	408,139
— 無抵押	—	—	59,500
— 無抵押及有擔保(b)	286,118	271,923	203,075
	895,636	622,277	670,714
減：非流動負債的即期部分	(523,663)	(24,515)	(36,250)
	<u>371,973</u>	<u>597,762</u>	<u>634,464</u>
<b>計入流動負債：</b>			
銀行借款			
— 有抵押及有擔保(a)	223,000	209,000	100,000
— 無抵押及有擔保(b)	190,000	230,000	100,000
— 有抵押及無擔保(c)	—	—	10,500
非流動負債的即期部分	523,663	24,515	36,250
	<u>936,663</u>	<u>463,515</u>	<u>246,750</u>
總借款	<u>1,308,636</u>	<u>1,061,277</u>	<u>881,214</u>

於2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團借款償還情況如下：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內或於要求時	936,663	463,515	246,750
1至2年	22,582	326,857	50,564
2至5年	174,269	168,957	408,011
5年以上	175,122	101,948	175,889
	<u>1,308,636</u>	<u>1,061,277</u>	<u>881,214</u>

- (a) 於2020年、2021年及2022年12月31日，太原再生能源的銀行借款分別為人民幣30,000,000元、人民幣30,000,000元及零，由山西雙良擔保，並以太原再生能源的特許經營權作抵押。此外，呼倫貝爾雙良的銀行借款分別為人民幣193,000,000元、人民幣179,000,000元及人民幣158,000,000元，由 貴公司擔保，並以若干貿易應收款項作抵押（附註19(d)）。

於2022年12月31日，蘭州雙良的銀行借款人民幣174,625,000元由 貴公司及甘肅雙良擔保，並以若干無形資產作抵押（附註17(e)）。此外，朔州再生能源的銀行借款人民幣175,000,000元由太原再生能源、 貴公司、雙良集團有限公司（「雙良集團公司」）及繆文彬先生擔保，並以應收價格補貼及若干無形資產作抵押（附註17(e)）。雙良集團公司及繆文彬先生提供的擔保將於[編纂]後解除。此外，慧居科技熱力（鄭州）有限公司的銀行借款人民幣514,000元由 貴公司擔保，並以若干貿易應收款項作抵押（附註19(d)）。

- (b) 於2020年12月31日，銀行借款人民幣100,000,000元、人民幣286,118,000元及人民幣90,000,000元分別由江陰恒創科技有限公司、雙良集團公司及雙良科技擔保。

於2021年12月31日，銀行借款人民幣100,000,000元、人民幣271,923,000元及人民幣130,000,000元分別由江陰恒創科技有限公司、雙良集團公司及雙良科技擔保。

於2022年12月31日，銀行借款人民幣203,075,000元及人民幣100,000,000元分別由雙良集團公司及甘肅雙良擔保。雙良集團公司提供的擔保將於[編纂]後解除。

- (c) 於2020年、2021年及2022年12月31日，蘭州雙良的其他借款分別為人民幣53,000,000元、人民幣49,500,000元及零，以若干無形資產作抵押（附註17(e)）。於2022年6月， 貴集團已與貸款人及貸款人的關聯方訂立協議，據此， 貴集團已通過抵銷 貴集團應收貸款人關聯方的等額應收賬款（附註35(b)）來結清借款人民幣49,500,000元。

於2022年12月31日， 貴公司的銀行借款人民幣10,500,000元以鄭州慧居的受限制現金人民幣11,100,000元作抵押（附註23(a)）。

- (d) 於2020年、2021年及2022年12月31日， 貴集團的總信貸融資分別約為人民幣1,308,636,000元、人民幣1,061,277,000元及人民幣1,707,520,000元。於同日，未動用融資分別為零、零及人民幣823,986,000元。

- (e) 貴集團的若干銀行借款須履行若干償債財務指標有關的契諾後方可作實。於2019年12月31日，由於 貴集團並無遵守若干財務契諾，若干銀行貸款於綜合財務狀況表中分類為流動負債。於2020年3月， 貴集團自貸款銀行獲得豁免嚴格遵守相關財務契諾的函件，且於往績記錄期間，已使用該函件。因此， 貴集團根據貸款合同所載的原付款時間表將2020年、2021年及2022年12月31日金額分別為人民幣286,118,000元、人民幣271,923,000元及人民幣203,075,000元的貸款重新分類為非流動負債。

於2020年及2021年12月31日，由於 貴集團於2019年未能遵守若干財務契諾，金額為人民幣193,000,000元及人民幣179,000,000元的若干銀行貸款於綜合財務狀況表中分類為流動負債。於2022年3月， 貴集團自貸款銀行獲得豁免嚴格遵守相關財務契諾的函件，且於往績記錄期間， 貴集團已遵守該等財務契諾。因此， 貴集團根據貸款合同所載的原付款時間表將2022年12月31日金額為人民幣158,000,000元的貸款重新分類為非流動負債。

上述兩項定期貸款根據原定還款日期的到期情況分析載於附註3.1(c)。

附錄一

會計師報告

(f) 於2020年、2021年及2022年12月31日，借款的加權平均實際年利率如下：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
借款	6.03%	5.67%	5.09%

借款的賬面值接近其公允價值，因其利率被認為接近當前的市場利率。

貴集團的借款均以人民幣計值。

29 合同負債

貴集團確認下列收入相關合同負債：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>計入流動負債</b>			
供熱及熱力輸配	334,067	381,208	345,139
入網建設費	73,863	80,159	95,032
銷售貨品	350	420	348
其他	1,225	1,101	27
	<u>409,505</u>	<u>462,888</u>	<u>440,546</u>
<b>計入非流動負債</b>			
入網建設費	1,506,471	1,628,637	1,821,454
	<u>1,915,976</u>	<u>2,091,525</u>	<u>2,262,000</u>

(a) 就合同負債確認的收入

下表顯示於往績記錄期間確認的與已結轉合同負債相關的收入。

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於年初計入合同負債結餘之確認收入</b>			
供熱及熱力輸配	293,822	334,067	381,208
入網建設費	63,468	73,863	80,159
銷售貨品	350	350	420
其他	831	1,225	1,101
	<u>358,471</u>	<u>409,505</u>	<u>462,888</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 未達成履約責任

貴集團已選擇對供熱及熱力輸配及銷售貨品之餘下履約責任並不進行披露之權宜之計，該等履約責任乃為原訂預期期限為一年或一年以內的合同的一部分。

於2020年、2021年及2022年12月31日，不包括原訂預期期限為一年或一年以內的合同的一部分履約責任，分配至餘下履約責任（未達成或部分未達成）並與入網建設費有關的交易價格載列如下：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	73,863	80,159	95,032
超過一年	1,506,471	1,628,637	1,821,454
	<u>1,580,334</u>	<u>1,708,796</u>	<u>1,916,486</u>

### 30 遞延收入

貴集團的遞延收入指於政府機關所得與購置物業、廠房及設備有關的政府補助。遞延收入之變動載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	68,765	54,831	85,125
添置	–	44,500	17,000
於損益中確認	<u>(13,934)</u>	<u>(14,206)</u>	<u>(18,666)</u>
於年末	<u>54,831</u>	<u>85,125</u>	<u>83,459</u>

### 31 租賃負債

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動	1,342	1,588	1,005
非流動	<u>22,215</u>	<u>18,387</u>	<u>18,677</u>
	<u>23,557</u>	<u>19,975</u>	<u>19,682</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息開支（計入財務成本－淨額）	1,218	1,465	1,386
與短期租賃有關的開支	1,209	2,022	2,220
短期租賃的現金流出	1,209	2,022	2,220
租賃付款的現金流出（含利息）	6,296	5,485	4,761
短期租賃及租賃付款的現金流出	7,505	7,507	6,981

貴集團租賃管道、供熱設備及辦公室物業，且該等租賃負債乃以於租賃期間尚未支付之最低租賃付款的淨現值計量。租賃協議中並無延期選擇權條款。

32 遞延所得稅

(a) 遞延所得稅資產

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
將於12個月內收回	2,968	3,836	3,108
將於超過12個月後收回	140,526	162,372	176,755
總遞延所得稅資產	143,494	166,208	179,863
抵銷遞延所得稅負債	(102,377)	(117,068)	(126,189)
淨遞延所得稅資產	41,117	49,140	53,674

附錄一

會計師報告

遞延所得稅資產之變動如下：

	金融資產		稅項虧損	有關物業、 廠房及設備 折舊以及無形 資產攤銷之		租賃負債	其他	總計
	虧損準備	遞延收入		暫時性差額	暫時性差額			
	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
於2020年1月1日	15,577	14,037	29,974	211	64,345	590	2,817	127,551
計入/(扣自) 損益	1,922	(3,024)	12	84	16,527	(282)	704	15,943
於2020年12月31日	17,499	11,013	29,986	295	80,872	308	3,521	143,494
於2021年1月1日	17,499	11,013	29,986	295	80,872	308	3,521	143,494
計入/(扣自) 損益	56	5,569	(4,644)	71	19,255	474	1,942	22,723
提前終止租賃合同	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)
於2021年12月31日	17,555	16,582	25,342	366	100,127	773	5,463	166,208
於2022年1月1日	17,555	16,582	25,342	366	100,127	773	5,463	166,208
(扣自)/計入損益	(3,216)	(1,384)	(960)	89	18,398	(38)	772	13,661
提前終止租賃合同	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
於2022年12月31日	14,339	15,198	24,382	455	118,525	729	6,235	179,863

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，貴集團並未就可結轉抵銷未來應課稅收入的虧損約人民幣105,190,000元、人民幣27,433,000元及人民幣106,458,000元確認遞延所得稅資產約人民幣26,630,000元、人民幣6,858,000元及人民幣26,614,000元。於中國運營的集團公司之稅項虧損結轉年限最長為五年。該等稅項虧損將於2024年至2027年屆滿。於2020年、2021年及2022年12月31日，由於貴公司相關附屬公司的未來利潤流不可預測，並無就未動用稅項虧損分別人民幣264,689,000元、人民幣269,884,000元及人民幣362,120,000元確認遞延所得稅資產。若干中國集團實體尚未確認為遞延所得稅資產的稅項虧損可結轉抵銷未來應課稅收入，並將於以下年度屆滿：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2021年	22,197	-	-
2022年	13,113	13,113	-
2023年	54,547	54,547	54,547
2024年	69,642	69,642	69,639
2025年	105,190	105,149	105,146
2026年	-	27,433	26,330
2027年	-	-	106,458
	264,689	269,884	362,120

附錄一

會計師報告

(b) 遞延所得稅負債

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
將於12個月內結清	4,346	4,346	4,346
將於超過12個月後結清	138,353	142,889	142,174
總遞延所得稅負債	142,699	147,235	146,520
抵銷遞延所得稅資產	(102,377)	(117,068)	(126,189)
淨遞延所得稅負債	<u>40,322</u>	<u>30,167</u>	<u>20,331</u>

遞延所得稅負債之變動如下：

	根據國際 財務報告 詮釋委員會				
	投資物業 公允價值 虧損	第12號 確認資產之 暫時性差額	有關能源 管理服務之 暫時性差額	其他	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2020年1月1日	10,863	110,608	6,356	413	128,240
(計入)／扣自損益	(945)	13,825	1,662	(83)	14,459
於2020年12月31日	<u>9,918</u>	<u>124,433</u>	<u>8,018</u>	<u>330</u>	<u>142,699</u>
於2021年1月1日	9,918	124,433	8,018	330	142,699
(計入)／扣自損益	(300)	2,811	1,554	471	4,536
於2021年12月31日	<u>9,618</u>	<u>127,244</u>	<u>9,572</u>	<u>801</u>	<u>147,235</u>
於2022年1月1日	9,618	127,244	9,572	801	147,235
(計入)／扣自損益	(795)	1,300	(419)	(801)	(715)
於2022年12月31日	<u>8,823</u>	<u>128,544</u>	<u>9,153</u>	<u>-</u>	<u>146,520</u>

33 股利

於往績記錄期間，貴公司並無支付或宣派股利。

附錄一

會計師報告

34 撥備

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
服務特許經營設施維護撥備	15,382	20,210	25,593

根據 貴集團訂立之服務特許經營協議， 貴集團須履行合同責任，將其運營的設施維持於特定的服務質量水平及／或於服務特許經營期結束時將廠房恢復至指定狀態後方可將設施移交予授予人。該等維持或恢復設施（任何升級部分除外）的合同責任按在每個報告日期履行現有責任所需支出的最佳估計值確認及計量。

35 現金流量資料

(a) 除所得稅前利潤與經營所得現金對賬：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤	143,927	206,731	186,336
經調整：			
利息收入 (附註10)	(26,393)	(29,354)	(26,314)
利息開支 (附註10)	92,866	81,503	84,065
理財產品投資淨收益 (附註7)	(1,207)	(418)	(146)
投資物業公允價值虧損 (附註7)	6,300	2,000	5,300
物業、廠房及設備折舊 (附註14)	11,510	12,763	15,230
使用權資產折舊 (附註16)	3,113	4,780	4,615
無形資產攤銷 (附註17)	166,050	184,282	194,934
使用權益法入賬的分佔聯營公司淨利潤 (附註13)	(9,282)	(11,960)	(13,538)
出售物業、廠房及設備 (收益)／虧損 (附註7)	(3,443)	119	(242)
提前終止若干租賃合同之收益	-	(733)	(19)
出售無形資產收益 (附註7)	-	(462)	(1,086)
金融資產及合同資產減值虧損撥備／(撥回)	13,548	(995)	(23,118)
無形資產減值 (附註17)	-	-	9,398
出售及註銷附屬公司收益 (附註7)	(72)	(4)	(39)
有關資產的政府補助攤銷 (附註30)	(13,934)	(14,206)	(18,666)
經營特許權施工服務所得利潤	(46,569)	(29,248)	(34,527)
營運資金變動前經營現金流量	336,414	404,798	382,183

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營運資金變動：			
為發行銀行承兌票據的受限制現金	54,699	(3,014)	(51,412)
存貨	11,275	(5,278)	(10,748)
合同資產	(10,278)	(14,534)	44,061
貿易及其他應收款項	(28,709)	(8,795)	15,907
貿易及其他應付款項	(44,769)	(11,376)	127,337
合同負債	162,771	175,549	170,475
經營所得現金	<u>481,403</u>	<u>537,350</u>	<u>677,803</u>

(b) 非現金交易

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
取得新租賃合同	25,133	1,180	3,322
經營特許權施工服務所得收入	349,356	208,133	271,010
以借款抵銷應收賬款 (附註28(c))	-	-	49,500
以收購無形資產應付款項抵銷應收賬款	-	23,848	17,089
透過融資租賃出售物業、廠房及設備	26,240	-	-
透過物業、廠房及設備結算之應收賬款	7,175	-	-
租賃應收款項的修訂	-	-	14,644

(c) 融資活動產生之淨負債對賬

本節載列各呈列期間融資活動產生之淨負債的分析及融資活動產生之負債的變動。

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	91,826	136,185	378,068
租賃負債	(23,557)	(19,975)	(19,682)
應付股利	(40,778)	(40,778)	(40,778)
收購無形資產的應付分期付款	(81,412)	(67,004)	(47,937)
借款及應付利息	(1,309,444)	(1,061,766)	(882,321)
關聯方的墊款	(700)	(700)	(700)
政府貸款	(28,724)	(28,067)	(22,498)
融資活動產生之淨負債	<u>(1,392,789)</u>	<u>(1,082,105)</u>	<u>(635,848)</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	91,826	136,185	378,068
總債務－固定利率	(1,198,497)	(946,367)	(576,341)
總債務－浮動利率	(286,118)	(271,923)	(437,575)
融資活動產生之淨負債	<u>(1,392,789)</u>	<u>(1,082,105)</u>	<u>(635,848)</u>

	融資活動產生之負債							總計
	現金及 現金等價物	租賃負債	應付股利	其他 應付款項	借款及 應付利息	關聯方 的墊款	政府貸款	
	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	人民幣千元	
於2020年1月1日之淨負債	56,175	(3,502)	(54,068)	(58,700)	(1,203,190)	(700)	(27,382)	(1,291,367)
現金流量	35,651	6,296	13,290	88,747	(20,595)	-	-	123,389
取得新租賃合同	-	(25,133)	-	-	-	-	-	(25,133)
收購無形資產	-	-	-	(109,612)	-	-	-	(109,612)
提前支付設備費用	-	-	-	491	-	-	-	491
利息開支	-	(1,218)	-	(2,338)	(85,659)	-	(1,342)	(90,557)
於2020年12月31日之淨負債	<u>91,826</u>	<u>(23,557)</u>	<u>(40,778)</u>	<u>(81,412)</u>	<u>(1,309,444)</u>	<u>(700)</u>	<u>(28,724)</u>	<u>(1,392,789)</u>
於2021年1月1日之淨負債	91,826	(23,557)	(40,778)	(81,412)	(1,309,444)	(700)	(28,724)	(1,392,789)
現金流量	44,359	5,485	-	19,495	320,364	-	2,000	391,703
取得新租賃合同	-	(1,180)	-	-	-	-	-	(1,180)
提前終止租賃合同	-	742	-	-	-	-	-	742
利息開支	-	(1,465)	-	(5,087)	(72,686)	-	(1,343)	(80,581)
於2021年12月31日之淨負債	<u>136,185</u>	<u>(19,975)</u>	<u>(40,778)</u>	<u>(67,004)</u>	<u>(1,061,766)</u>	<u>(700)</u>	<u>(28,067)</u>	<u>(1,082,105)</u>
於2022年1月1日之淨負債	136,185	(19,975)	(40,778)	(67,004)	(1,061,766)	(700)	(28,067)	(1,082,105)
現金流量	241,883	4,761	-	22,157	192,803	-	6,500	468,104
取得新租賃合同	-	(3,322)	-	-	-	-	-	(3,322)
透過借款結算之應收賬款	-	-	-	-	49,500	-	-	49,500
提前終止租賃合同	-	240	-	-	-	-	-	240
利息開支	-	(1,386)	-	(3,090)	(62,858)	-	(931)	(68,265)
於2022年12月31日之淨負債	<u>378,068</u>	<u>(19,682)</u>	<u>(40,778)</u>	<u>(47,937)</u>	<u>(882,321)</u>	<u>(700)</u>	<u>(22,498)</u>	<u>(635,848)</u>

附錄一

會計師報告

36 承擔

(a) 有關短期租賃之承擔

於各報告日期，貴集團根據不可撤銷短期租賃訂約但未確認為負債的未來總最低租賃付款如下：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過一年	94	955	177

(b) 資本承擔

於各報告日期，貴集團已訂約但未產生的資本支出如下：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無形資產	68,990	111,294	57,963

37 非控股權益

下表為擁有對貴集團有重要意義之非控股權益（「非控股權益」）的各附屬公司的財務資料概要。就各附屬公司披露的金額並未計及公司間對銷。

	山西雙良再生能源		
	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>財務狀況表概要</b>			
流動資產	369,458	415,124	907,683
流動負債	(1,265,636)	(1,155,530)	(1,515,260)
<b>淨流動負債</b>	(896,178)	(740,406)	(607,577)
非流動資產	2,135,683	2,137,923	2,019,690
非流動負債	(1,099,232)	(1,158,731)	(1,109,504)
<b>淨非流動資產</b>	1,036,451	979,192	910,186
<b>淨資產</b>	140,273	238,786	302,609
累計非控股權益	68,065	117,041	148,302

附錄一

會計師報告

	甘肅雙良		
	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務狀況表概要			
流動資產	120,644	196,264	237,918
流動負債	(587,151)	(661,606)	(745,565)
淨流動負債	(466,507)	(465,342)	(507,647)
非流動資產	1,108,906	1,162,849	1,236,147
非流動負債	(692,172)	(735,479)	(746,314)
淨非流動資產	416,734	427,370	489,833
淨負債	(49,773)	(37,972)	(17,814)
累計非控股權益	(9,955)	(7,594)	(3,560)
	呼倫貝爾雙良		
	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務狀況表概要			
流動資產	473,562	291,451	361,195
流動負債	(141,320)	(160,312)	(131,952)
淨流動資產	332,242	131,139	229,243
非流動資產	759,569	733,927	696,362
非流動負債	(888,398)	(596,675)	(591,822)
淨非流動(負債)/資產	(128,829)	137,252	104,540
淨資產	203,413	268,391	333,783
累計非控股權益	30,512	40,259	50,067

附錄一

會計師報告

	山西雙良再生能源		
	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
全面收入表概要			
收入	887,958	782,677	838,113
總全面收入	46,748	99,797	63,994
分配予非控股權益利潤	22,906	48,901	31,357
已付非控股權益股利	1,290	—	—
宣派予非控股權益的股利	—	—	—
	甘肅雙良		
	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
全面收入表概要			
收入	240,647	265,135	347,339
總全面收入	7,548	11,801	20,170
分配予非控股權益利潤	1,510	2,360	4,034
已付非控股權益股利	—	—	—
宣派予非控股權益的股利	—	—	—
	呼倫貝爾雙良		
	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
全面收入表概要			
收入	247,716	239,825	247,993
總全面收入	48,427	64,978	65,393
分配予非控股權益利潤	7,264	9,747	9,809
已付非控股權益股利	12,000	—	—
宣派予非控股權益的股利	—	—	—

附錄一

會計師報告

	山西雙良再生能源		
	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>現金流量概要</b>			
經營活動所得現金流量	261,535	214,546	402,511
投資活動所用現金流量	(176,728)	(185,653)	(95,843)
融資活動所用現金流量	(63,653)	(18,407)	(146,782)
<b>現金及現金等價物淨增加</b>	<b>21,154</b>	<b>10,486</b>	<b>159,886</b>
	甘肅雙良		
	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>現金流量概要</b>			
經營活動所得現金流量	86,421	123,529	208,005
投資活動所用現金流量	(24,441)	(71,826)	(92,158)
融資活動所用現金流量	(64,917)	(17,390)	(52,239)
<b>現金及現金等價物淨(減少)/增加</b>	<b>(2,937)</b>	<b>34,313</b>	<b>63,608</b>
	呼倫貝爾雙良		
	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>現金流量概要</b>			
經營活動所得現金流量	76,573	122,282	41,466
投資活動(所用)/所得現金流量	(23,309)	(13,177)	10,515
融資活動所用現金流量	(39,749)	(119,182)	(8,966)
<b>現金及現金等價物淨增加/(減少)</b>	<b>13,515</b>	<b>(10,077)</b>	<b>43,015</b>

## 附錄一

## 會計師報告

### 38 關聯方交易

#### (a) 姓名／名稱及與關聯方的關係

下表為於往績記錄期間 貴集團主要關聯方之概要：

關聯方姓名／名稱	與 貴集團的關係
繆雙大先生	高持股量股東
雙良集團公司	受高持股量股東控制
雙良科技	母公司
中石化新星	聯營公司
北京中創融資租賃有限公司（「北京中創」）	母公司的聯營公司
雙良節能	受高持股量股東控制
江陰國際大酒店有限公司（「江陰酒店」）	受高持股量股東控制
江蘇雙良鍋爐有限公司（「雙良鍋爐」）	受母公司共同控制
江蘇雙良氨綸有限公司（「雙良氨綸」）	受母公司共同控制
江蘇雙良新能源裝備有限公司（「雙良新能源裝備」）	受高持股量股東控制
浙江雙良商達環保有限公司（「浙江雙良商達」）	受高持股量股東控制
江蘇雙良節能環保工程技術有限公司（「雙良節能環保工程」）	受高持股量股東控制
無錫混沌能源技術有限公司（「無錫混沌」）	受高持股量股東控制

#### (b) 主要管理層薪酬

貴集團的主要管理層為 貴公司董事。已付或應付主要管理層的薪酬於附註9披露。

#### (c) 與關聯方的交易

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>銷售貨品或服務至</i>			
雙良新能源裝備	13,920	–	–
中石化新星	2,825	2,468	3,375
<i>購買廠房及設備自</i>			
雙良鍋爐	419	2,205	2,177
雙良新能源裝備	11,244	–	–
雙良節能	19,029	11,891	13,913
無錫混沌	308	644	268
雙良節能環保工程	6,201	–	–
中石化新星	–	464	891

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>購買服務自</i>			
江陰酒店	641	642	1,107
雙良氫綸	-	-	10
<i>租賃安排</i>			
向中石化新星作出廠房及設備融資租賃	30,786	-	-
向中石化新星作出融資租賃的利息收入	1,320	1,468	1,334
中石化新星的融資租賃	11,031	-	-
中石化新星融資租賃的利息開支	643	592	538
江陰酒店的租賃	181	-	-
江陰酒店租賃的利息開支	11	6	2
<i>融資安排</i>			
向北京中創提供的貸款	150,000	-	-
北京中創償還的貸款	-	110,000	40,000
自北京中創收取的利息	-	11,918	498
向北京中創提供貸款的利息收入	4,400	7,592	424
向北京中創支付的利息	46,746	29,405	10,937
向北京中創支付的利息開支	47,233	29,668	10,187
北京中創的借款	450,000	11,000	-

(d) 銷售／購買貨品及服務產生的未償還結餘－貿易

關聯方交易於2020年、2021年及2022年12月31日的未償還結餘如下：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>銷售貨品或服務的貿易應收款項</i>			
雙良新能源裝備	5,048	2,608	2,608
雙良節能	-	7	-
中石化新星	6,395	5,637	7,482
	<u>11,443</u>	<u>8,252</u>	<u>10,090</u>
<i>向關聯方作出廠房及設備融資租賃的應收款項</i>			
中石化新星	<u>30,786</u>	<u>28,403</u>	<u>25,886</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>購買貨品或服務的預付款項</i>			
雙良節能	24	3,379	3,376
雙良鍋爐	55	–	75
無錫混沌	–	368	368
	<u>79</u>	<u>3,747</u>	<u>3,819</u>

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>服務的合同負債</i>			
中石化新星	<u>530</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>購買貨品或服務的貿易及其他應付款項</i>			
雙良節能	13,741	11,933	3,648
雙良鍋爐	73	731	37
浙江雙良商達	8	8	8
江陰酒店	84	140	210
雙良節能環保工程	20,421	17,526	17,526
雙良新能源裝備	13,412	9,705	6,705
中石化新星	1,608	2,130	2,585
無錫混沌	232	322	147
	<u>49,579</u>	<u>42,495</u>	<u>30,866</u>
<i>關聯方廠房及設備融資租賃的應付款項</i>			
中石化新星	<u>10,199</u>	<u>9,317</u>	<u>8,380</u>

貿易性質的應收款項及應付款項的結餘均以人民幣計值、無抵押、免息及根據與關聯方約定的條款結算。

(e) 應收關聯方款項／關聯方的墊款 – 非貿易

(i) 應收關聯方款項

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>應收關聯方款項</i>			
北京中創	<u>154,400</u>	<u>40,074</u>	<u>–</u>

附錄一

會計師報告

於2020年及2021年12月31日，具借款性質的結餘為無抵押，按6%的年利率計息。

(ii) 關聯方的墊款

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關聯方的墊款			
中石化新星	700	700	700

關聯方的墊款以人民幣計值、無抵押、免息及可應要求償還。關聯方的墊款將於[編纂]後結清。

(f) 借款－非貿易

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他借款			
北京中創	556,518	300,854	—

貴集團自北京中創取得的融資於2022年12月到期，按6.3%至6.9%的固定年利率計息。

(g) 擔保

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關聯方就 貴集團借款提供的擔保			
雙良集團公司	286,118	271,923	378,075
雙良科技	90,000	130,000	—
繆文彬先生	—	—	175,000
	376,118	401,923	553,075

關聯方提供的擔保將於[編纂]後解除。

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就一家聯營公司借款向關聯方提供的擔保			
中石化新星	7,200	7,200	—

向中石化新星提供的擔保已於2022年償還貸款後解除。

附錄一

會計師報告

39 貴公司財務狀況表附註

(a) 於附屬公司的投資

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股權投資，按成本計量			
慧居時代（北京）技術有限公司	1,000	1,000	1,000
慧居能源	150,000	150,000	150,000
	<u>151,000</u>	<u>151,000</u>	<u>151,000</u>

(b) 預付款項及其他應收款項

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入流動資產			
其他應收款項及定金			
— 應收關聯方款項	154,400	40,074	—
— 定金	57	57	57
— 其他	149	193	171
	<u>154,606</u>	<u>40,324</u>	<u>228</u>
減：其他應收款項及定金減值撥備	(223)	(59)	(2)
	<u>154,383</u>	<u>40,265</u>	<u>226</u>
可扣減增值稅	692	435	1,406
預付供應商款項	—	—	30
預付[編纂]開支	12,762	21,511	37,620
	<u>13,454</u>	<u>21,946</u>	<u>39,056</u>
	<u>167,837</u>	<u>62,211</u>	<u>39,282</u>
計入非流動資產			
預付關聯方款項	—	3,728	3,728
	<u>167,837</u>	<u>65,939</u>	<u>43,010</u>

(c) 應收／應付附屬公司款項

應收及應付附屬公司的所有款項均以人民幣計值、無抵押、免息及可應要求償還。

附錄一

會計師報告

(d) 現金及現金等價物

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	2,922	12,773	40,402

(e) 其他儲備

	資本儲備	法定儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日及2020年12月31日結餘	5,726	236	5,962
於2021年1月1日結餘	5,726	236	5,962
轉撥至法定儲備	—	9,601	9,601
於2021年及2022年12月31日結餘	5,726	9,837	15,563

(f) 保留盈利

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	7,710	4,331	90,739
年內(虧損)/利潤	(3,379)	96,009	(14,762)
轉撥至法定儲備	—	(9,601)	—
於年末	4,331	90,739	75,977

(g) 借款

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入非流動負債：			
銀行借款			
— 無抵押	—	—	59,500
減：非流動負債的即期部分	—	—	(1,000)
	—	—	58,500

## 附錄一

## 會計師報告

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入流動負債：			
銀行借款			
— 無抵押及有擔保（附註28(b)）	100,000	100,000	100,000
— 有抵押及無擔保（附註28(c)）	—	—	10,500
非流動負債的即期部分	—	—	1,000
	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>111,500</u>
總借款	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>170,000</u>

### (h) 貿易及其他應付款項

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項	157	151	247
僱員福利應付款項	4,462	7,645	5,400
其他應付稅項	1,035	1,277	111
其他	81	155	582
	<u>5,735</u>	<u>9,228</u>	<u>6,340</u>

### 40 或然事項

於2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團並無任何重大或然負債。

### 41 期後事項

於2022年12月31日後及直至本報告日期，貴集團並無發生任何可能導致本歷史財務資料作出調整或額外披露的重大期後事項。

## III. 期後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無就2022年12月31日以後及直至本報告日期的任何期間編製任何經審計財務報表。