

以下為本公司申報會計師致同(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)編製的報告全文(載於第I-1至I-156頁)，以供載入本文件內。



就歷史財務資料致山西省安裝集團股份有限公司列位董事及華泰金融控股(香港)有限公司及山證國際融資有限公司的會計師報告

## 緒言

吾等謹就山西省安裝集團股份有限公司(下稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)記載於第I-4頁至第I-156頁的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括 貴集團於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的財務狀況表、截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度各年以及截至2023年6月30日止六個月(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。載於I-4頁至第I-156頁的歷史財務資料是構成本報告之一部分，且已編製以供載入於 貴公司就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(下稱「聯交所」)主板首次[編纂]而編製日期為2023年[●]月[●]日的文件(下稱「文件」)。

## 董事對歷史財務資料負責

貴公司董事(「董事」)須負責根據歷史財務資料附註2所述的呈報及編製基礎編製真實且公平的歷史財務資料，並落實 貴公司董事認為編製歷史財務資料而言屬必要的內部控制，以使編製歷史財務資料不存在由於欺詐或錯誤而造成的重大錯誤陳述。

## 申報會計師的責任

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見，並向閣下匯報吾等的意見。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否確無重大錯誤陳述取得合理保證。

吾等的工作涉及執行程式以獲取歷史財務資料所記載金額及披露的證據。所選擇的程式取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。在作出這些風險評估時，申報會計師會考慮有關實體根據歷史財務資料附註2所載呈列及編製基礎編製真實且公平的歷史財務資料的內部控制，以設計適用於各種情況下的審計程式，惟並非對有關實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估貴公司董事所採用的會計政策是否恰當及做出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證是充分及恰當的，可以為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載呈報及編製基礎真實且公平地反映貴集團於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的綜合財務狀況、貴公司於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的財務狀況以及貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

## 審閱中期可資比較財務資料

吾等已審閱貴集團的中期可資比較財務資料，當中包括截至2022年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他說明資料（「中期可資比較財務資料」）。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2所載呈列及編製基礎進行呈列及編製中期可資比較財務資料。吾等的責任為根據審閱情況對中期可資比較財務資料進行總結。吾等按照香港會計師公會頒佈的香港審閱聘用準

則第2410號「公司獨立核數師審閱中期財務資料」的規定開展審閱。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香港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，令吾等相信中期可資比較財務資料（就本核數師報告而言）未有在各重大方面根據歷史財務資料附註2所載呈列及編製基礎擬備。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

### 調整

在編製歷史財務資料時，概無對第I-4中定義的相關財務報表作出任何調整。

### 股息

吾等謹此提述歷史財務資料附註13所載，貴公司就往績記錄期間所宣派付股息的相關資料。

致同（香港）會計師事務所有限公司

執業會計師

香港銅鑼灣

恩平道28號

利園二期11樓

[日期]

執業證書：

## I. 貴集團的歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

以下所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表（作為編製歷史財務資料的依據）已由致同（香港）會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則按各委任條款審核（「相關財務報表」）。

除另有說明，歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，所有金額均湊整至千元（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	6	10,148,620	13,278,369	12,844,822	5,747,933	5,248,033
銷售成本		<u>(8,720,525)</u>	<u>(11,530,441)</u>	<u>(11,002,776)</u>	<u>(4,905,675)</u>	<u>(4,462,039)</u>
毛利		1,428,095	1,747,928	1,842,046	842,258	785,994
其他收入及收益淨額	6	120,419	45,574	20,766	9,488	13,202
投資物業的公允值變動		6,299	796	2,441	1,312	110
銷售及分銷開支		(379)	(1,046)	(2,083)	(1,156)	(724)
行政及其他經營開支		(846,192)	(1,097,753)	(1,190,918)	(478,891)	(452,119)
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
財務成本	7	(293,755)	(392,610)	(397,208)	(195,731)	(179,180)
金融資產預期信貸虧損撥備淨額		(57,827)	(80,562)	(59,979)	(13,953)	(44,139)
應佔聯營公司(虧損)/溢利		<u>(2,479)</u>	<u>(5,756)</u>	<u>5,521</u>	<u>6,095</u>	<u>2,310</u>
除所得稅前溢利	8	354,181	212,155	212,782	162,550	120,924
所得稅費用	11	<u>(71,948)</u>	<u>(24,121)</u>	<u>(12,346)</u>	<u>(26,393)</u>	<u>(10,692)</u>
年/期內溢利		<u>282,233</u>	<u>188,034</u>	<u>200,436</u>	<u>136,157</u>	<u>110,232</u>
其他全面收益/(虧損)						
後續不會重新分類至損益的 其他全面收益/(虧損)， 除稅：						
以公允值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資 公允值變動，除稅		1,384	(2,337)	13,703	10,110	842
重新計量界定福利計劃，除稅		-	-	(2,322)	-	323
後續將重新分類至損益 的其他全面收益，除稅：						
換算海外業務的財務報表 匯兌差異		<u>602</u>	<u>486</u>	<u>358</u>	<u>628</u>	<u>(30)</u>
其他全面收益/(虧損)，除稅		<u>1,986</u>	<u>(1,851)</u>	<u>11,739</u>	<u>10,738</u>	<u>1,135</u>
年/期內全面收益總額		<u>284,219</u>	<u>186,183</u>	<u>212,175</u>	<u>146,895</u>	<u>111,367</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
以下人士應佔年／期內溢利：						
貴公司權益持有人	12	216,356	124,830	150,882	107,693	84,465
非控股權益		<u>65,877</u>	<u>63,204</u>	<u>49,554</u>	<u>28,464</u>	<u>25,767</u>
		<u>282,233</u>	<u>188,034</u>	<u>200,436</u>	<u>136,157</u>	<u>110,232</u>
以下人士應佔年內／期內 全面收益總額：						
貴公司權益持有人		218,342	122,979	162,621	118,431	85,600
非控股權益		<u>65,877</u>	<u>63,204</u>	<u>49,554</u>	<u>28,464</u>	<u>25,767</u>
		<u>284,219</u>	<u>186,183</u>	<u>212,175</u>	<u>146,895</u>	<u>111,367</u>
歸屬於 貴公司權益持有人的 每股盈利：						
基本和攤薄 (以每股人民幣元列示)	14	<u>0.31</u>	<u>0.14</u>	<u>0.15</u>	<u>0.11</u>	<u>0.08</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	15	748,458	823,100	972,349	1,068,584
投資物業	16	182,748	183,679	186,120	186,230
使用權資產	17	119,657	173,774	170,662	186,363
無形資產	18	604	1,436	1,219	954
商譽	19	15,000	15,000	15,000	15,000
合同資產	20	1,538,069	931,545	1,163,796	1,146,261
服務特許經營安排下的應收款項	20	969,838	2,104,580	2,405,701	2,475,562
對聯營公司的投資	21	32,609	46,137	183,327	193,941
其他非流動資產	23	15,262	11,714	7,571	3,903
遞延稅項資產	24	43,018	63,955	100,064	107,760
以公允值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	25	135,441	122,692	138,813	139,803
		<u>3,800,704</u>	<u>4,477,612</u>	<u>5,344,622</u>	<u>5,524,361</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	27	154,971	141,622	146,240	417,324
合同資產	20	1,772,362	3,744,227	5,168,704	5,528,445
服務特許經營安排下的應收款項	20	78,803	308,791	330,658	365,608
發展中的物業	28	91,703	–	–	–
貿易應收款項及應收票據	29	4,345,030	5,549,574	6,371,366	6,188,411
預付款項、按金及其他應收款項	30	2,051,044	1,983,573	1,956,437	1,914,734
受限制銀行存款	31	269,646	328,983	748,105	597,762
現金及現金等價物	31	814,814	1,040,579	1,380,892	1,697,117
		<u>9,578,373</u>	<u>13,097,349</u>	<u>16,102,402</u>	<u>16,709,401</u>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項及應付票據	32	4,844,502	7,594,503	9,170,618	9,541,048
合同負債	20	1,105,325	1,407,394	2,166,314	1,710,956
應付職工福利	33	50,620	60,041	81,096	80,625
其他應付款項及應計費用	34	2,012,577	1,770,919	1,865,853	1,902,173
短期借款	35	954,804	1,550,582	2,201,325	2,984,022
應交稅費	36	32,753	15,808	32,704	19,730
非流動負債流動部分	37	320,983	431,702	514,901	828,045
		<u>9,321,564</u>	<u>12,830,949</u>	<u>16,032,811</u>	<u>17,066,599</u>
流動資產／(負債)淨值		<u>256,809</u>	<u>266,400</u>	<u>69,591</u>	<u>(357,198)</u>
總資產減流動負債		<u>4,057,513</u>	<u>4,744,012</u>	<u>5,414,213</u>	<u>5,167,163</u>

附錄一

會計師報告

	附註	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>					
長期應付款項	34	300,000	300,000	300,000	-
長期借款	35	1,832,557	2,285,492	2,687,191	2,692,764
租賃負債	39	70,213	68,329	66,300	70,733
遞延收入	38	-	-	23,000	21,954
應付僱員福利	33	-	-	30,790	29,090
遞延稅項負債	24	70,660	76,118	74,012	72,690
		<u>2,273,430</u>	<u>2,729,939</u>	<u>3,181,293</u>	<u>2,887,231</u>
<b>資產淨值</b>		<u>1,784,083</u>	<u>2,014,073</u>	<u>2,232,920</u>	<u>2,279,932</u>
<b>權益</b>					
股本	40	800,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
儲備		<u>679,646</u>	<u>675,545</u>	<u>809,316</u>	<u>823,238</u>
貴公司權益持有人應佔權益		1,479,646	1,675,545	1,809,316	1,823,238
非控股權益	41	<u>304,437</u>	<u>338,528</u>	<u>423,604</u>	<u>456,694</u>
<b>權益總額</b>		<u>1,784,083</u>	<u>2,014,073</u>	<u>2,232,920</u>	<u>2,279,932</u>



附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司權益持有人應佔							權益總額 人民幣千元		
	股本 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	匯兌儲備* 人民幣千元	專項儲備* 人民幣千元	盈餘儲備* 人民幣千元	法定 保留溢利* 人民幣千元			
於2020年1月1日	600,000	50,801	67,853	-	-	37,451	404,870	1,160,975	207,926	1,368,901
年內溢利	-	-	-	-	-	-	216,356	216,356	65,877	282,233
年內其他綜合收益	-	-	1,384	602	-	-	-	1,986	-	1,986
年內綜合收益總額	-	-	1,384	602	-	-	216,356	218,342	65,877	284,219
與擁有人交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
撥付法定盈餘儲備	-	-	-	-	-	8,601	(8,601)	-	-	-
宣派及派付股息 (附註13)	-	-	-	-	-	-	(99,671)	(99,671)	-	(99,671)
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	30,634	30,634
貴公司權益持有人注資	200,000	-	-	-	-	-	-	200,000	-	200,000
專項儲備撥備	-	-	-	-	144,517	-	(144,517)	-	-	-
動用專項儲備	-	-	-	-	(144,517)	-	144,517	-	-	-
於2020年12月31日	200,000	-	-	-	-	8,601	(108,272)	100,329	30,634	130,963
於2020年12月31日	800,000	50,801	69,237	602	-	46,052	512,954	1,479,646	304,437	1,784,083

附錄一

會計師報告

貴公司權益持有人應佔

法定

	股本 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	匯兌儲備* 人民幣千元	專項儲備* 人民幣千元	盈餘儲備* 人民幣千元	保留溢利* 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2021年1月1日	800,000	50,801	69,237	602	-	46,052	512,954	1,479,646	304,437	1,784,083
年內溢利	-	-	-	-	-	-	124,830	124,830	63,204	188,034
年內其他綜合(虧損)/收益	-	-	(2,337)	486	-	-	-	(1,851)	-	(1,851)
年內綜合收益總額	-	-	(2,337)	486	-	-	124,830	122,979	63,204	186,183
與擁有人的交易	-	-	-	-	-	1,171	(1,171)	-	-	-
撥付法定盈餘儲備	-	-	-	-	-	-	(113,469)	(113,469)	(22,000)	(135,469)
宣派及派付股息(附註13)	-	-	-	-	-	-	-	-	9,033	9,033
非控股權益注資	-	-	-	-	-	(46,052)	(226,154)	200,000	-	200,000
貴公司權益持有人注資 <sup>①</sup>	200,000	272,206	-	-	-	-	-	-	-	-
視為向 貴公司權益 持有人分派 <sup>②</sup> (附註42.3)	-	(13,694)	-	-	-	-	-	(13,694)	-	(13,694)
視為非控股權益撤資	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,146)	(16,146)
專項儲備撥備	-	-	-	-	189,153	-	(189,153)	-	-	-
動用專項儲備	-	-	-	-	(189,070)	-	189,153	83	-	83
於2021年12月31日	200,000	258,512	-	-	83	(44,881)	(340,794)	72,920	(29,113)	43,807
	1,000,000	309,313	66,900	1,088	83	1,171	296,990	1,675,545	338,528	2,014,073

附錄一

會計師報告

貴公司權益持有人應佔

法定

	股本 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	匯兌儲備* 人民幣千元	專項儲備* 人民幣千元	盈餘儲備* 人民幣千元	保留溢利* 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2022年1月1日	1,000,000	309,313	66,900	1,088	83	1,171	296,990	1,675,545	338,528	2,014,073
年內溢利	-	-	-	-	-	-	150,882	150,882	49,554	200,436
年內其他綜合收益	-	-	11,381	358	-	-	-	11,739	-	11,739
年內綜合收益總額	-	-	11,381	358	-	-	150,882	162,621	49,554	212,175
與擁有人交易	-	-	-	-	-	7,526	(7,526)	-	-	-
撥付法定盈餘儲備	-	-	-	-	-	-	(28,767)	(28,767)	-	(28,767)
宣派股息 (附註13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	35,522	35,522
專項儲備撥備	-	-	-	-	189,249	-	(189,249)	-	-	-
動用專項儲備	-	-	-	-	(189,332)	-	189,249	(83)	-	(83)
於2022年12月31日	1,000,000	309,313	78,281	1,446	-	8,697	411,579	1,809,316	423,604	2,232,920

附錄一

會計師報告

	貴公司權益持有人應佔							非控股		權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	匯兌儲備* 人民幣千元	專項儲備* 人民幣千元	法定盈餘 儲備* 人民幣千元	保留盈利* 人民幣千元	小計 人民幣千元	權益 人民幣千元	
於2022年1月1日	1,000,000	309,313	66,900	1,088	83	1,171	296,990	1,675,545	338,528	2,014,073
期內溢利(未經審核)	-	-	-	-	-	-	107,693	107,693	28,464	136,157
期內其他綜合收益(未經審核)	-	-	10,110	628	-	-	-	10,738	-	10,738
期內綜合收益總額(未經審核)	-	-	10,110	628	-	-	107,693	118,431	28,464	146,895
與擁有人交易										
撥付法定盈餘儲備(未經審核)	-	-	-	-	-	3,624	(3,624)	-	-	-
宣派股息(未經審核)(附註13)	-	-	-	-	-	-	(28,767)	(28,767)	-	(28,767)
非控股權益注資(未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	-	18,349	18,349
專項儲備撥備(未經審核)	-	-	-	-	98,860	-	(98,860)	-	-	-
動用專項儲備(未經審核)	-	-	-	-	(45,031)	-	45,031	-	-	-
	-	-	-	-	53,829	3,624	(86,220)	(28,767)	18,349	(10,418)
於2022年6月30日(未經審核)	1,000,000	309,313	77,010	1,716	53,912	4,795	318,463	1,765,209	385,341	2,150,550



\* 截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，該等儲備賬款分別包括 貴集團綜合財務狀況表內的儲備人民幣679,646,000元、人民幣675,545,000元、人民幣809,316,000元及人民幣823,238,000元。

① 貴公司曾為一間有限公司，於2021年12月31日整體改制為一間股份有限公司，於股改基準日2021年8月31日法定盈餘儲備和保留溢利人民幣272,206,000元轉為資本儲備。

② 截至2021年12月31日，經直接控股公司山西建設投資集團有限公司批准，貴公司將其持有的山西響安恒創建築工程有限公司（「響安恒創」）31%股權無償劃入山西精匠建築勞務有限公司，貴公司與劃入方同受山西建投共同控制。2021年12月31日，響安恒創淨資產為人民幣44,175,000元，無償劃轉31%股權減少 貴公司資本儲備人民幣13,694,000元。詳情載於附註42.3。

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			截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
<b>經營活動所產生的現金流量</b>						
稅前利潤		354,181	212,155	212,782	162,550	120,924
調整：						
財務成本	7	293,755	392,610	397,208	195,731	179,180
應佔聯營公司虧損／(溢利)		2,479	5,756	(5,521)	(6,095)	(2,310)
利息收入	6	(38,984)	(24,146)	(14,101)	(6,664)	(7,657)
以公允值計量且其變動計入其他						
綜合收益的金融資產的股息收入	6	(330)	(319)	–	–	(86)
出售附屬公司收益	42	(3,662)	(9,093)	–	–	–
出售以公允值計量且其變動計入其他						
綜合收益的金融資產的收益	6	–	(2,441)	–	–	–
出售聯營公司投資收益	6	–	(5,506)	–	–	–
投資物業的公允值變動	16	(6,299)	(796)	(2,441)	(1,312)	(110)
物業、廠房及設備折舊	8	65,690	92,508	87,281	43,036	42,206
使用權資產折舊	8	5,258	6,865	9,305	3,515	7,206
無形資產攤銷	8	401	446	728	404	339
合同資產預期信貸虧損撥備淨額	8	2,453	19,427	42,986	8,482	3,472
服務特許經營安排下的應收款項						
預期信貸虧損撥備淨額	8	1,265	12,833	15,373	2,584	1,369
貿易應收款項及應收票據預期信貸						
虧損撥備淨額	8	58,826	76,231	48,685	6,196	37,511
按金及其他應收款項預期信貸虧損						
(撥備回撥)／撥備淨額	8	(999)	4,331	11,294	7,757	6,628
撇銷預付款項		–	–	–	–	6,919
合同延遲付款撥備	8	–	–	10,427	–	–
出售物業、廠房及設備收益	8	(216)	(131)	(4,170)	(2,625)	(1,316)
出售分類為持有待售的處置組資產						
的收益	6	(68,138)	–	–	–	–
營運資金變動前之經營現金流量		665,680	780,730	809,836	413,559	394,275

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月		
	附註	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
存貨(增加)/減少		(25,794)	13,349	(4,618)	(245,911)	(271,084)
合同資產增加		(1,046,986)	(1,384,768)	(1,444,965)	(1,236,165)	(345,678)
服務特許經營安排下的應收款項增加		(427,166)	(1,377,563)	(338,361)	(456,103)	(106,180)
合同負債(減少)/增加		(298,342)	302,069	758,920	881,496	(455,358)
發展中物業(增加)/減少		(40,181)	106,332	-	-	-
貿易應收款項及應收票據 (增加)/減少		(941,767)	(1,285,105)	(870,478)	(803,899)	145,444
預付款項、按金及其他應收款項 減少/(增加)		90,300	65,416	19,986	(198,053)	35,075
貿易應付款項及應付票據的增加		1,063,900	2,750,001	1,576,115	1,575,172	370,430
其他應付款項及應計費用增加/(減少)		1,939,749	189,061	(29,125)	242,660	164,497
遞延收益增加		-	-	23,000	3,000	-
受限制銀行存款減少/(增加)		47,856	(59,337)	(419,122)	(83,420)	150,343
經營所得現金		1,027,249	100,185	81,188	92,336	81,764
已付所得稅		(50,918)	(32,670)	(35,944)	(20,180)	(32,890)
經營活動所得現金淨額		976,331	67,515	45,244	72,156	48,874



附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
<b>投資活動產生的現金流量</b>					
已收利息	37,682	41,864	12,586	6,664	6,483
收到以公允值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產的股息	330	319	-	-	86
購置物業、廠房及設備	(38,990)	(149,524)	(81,463)	(58,933)	(115,531)
購買使用權資產	(28,838)	(60,027)	-	-	(14,711)
購買無形資產	(264)	(1,282)	(57)	(57)	-
購買服務特許經營安排的資本化支出	(1,043,435)	(519,030)	(254,749)	(151,935)	(216,002)
增加聯營公司投資	-	(17,340)	(131,669)	(83,800)	(8,304)
增加以公允值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	(114,964)	-	-	-	-
處置物業、廠房及設備所得款項	18,840	4,822	56	-	94
處置附屬公司所得款項，扣除處置 的現金	1,786	15,941	10,000	-	-
處置持有待售處置組的所得款項	103,762	-	-	-	-
處置聯營公司所得款項	-	12,398	-	-	-
處置以公允值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產所得款項	3,000	12,441	-	-	-
投資活動所用現金淨額	<u>(1,061,091)</u>	<u>(659,418)</u>	<u>(445,296)</u>	<u>(288,061)</u>	<u>(347,885)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>融資活動產生的現金流量</b>						
已付利息		(288,828)	(338,884)	(389,027)	(194,226)	(185,369)
計息銀行借款及其他借款之						
所得款項	46	1,638,789	2,186,971	2,648,323	1,307,689	1,874,431
償還計息銀行借款及其他借款	46	(1,657,122)	(1,327,876)	(1,601,624)	(812,131)	(809,895)
貴公司視作分派的淨流出現金		-	(12,757)	-	-	-
已付 貴公司權益持有人股息		(29,901)	(183,239)	(28,767)	-	-
已付非控股權益股息		-	(22,000)	-	-	-
關聯方借款之所得款項	46	153,438	862,844	518,360	363,260	89,220
償還關聯方借款	46	(22,467)	(550,171)	(433,997)	(166,324)	(355,079)
償還租賃負債	46	(7,872)	(6,253)	(8,425)	(4,769)	(5,395)
非控股權益注資		30,634	9,033	35,522	18,349	7,323
貴公司權益持有人注資	40	200,000	200,000	-	-	-
融資活動所得現金淨額		<u>16,671</u>	<u>817,668</u>	<u>740,365</u>	<u>511,848</u>	<u>615,236</u>
<b>現金及現金等價物(減少)/增加</b>						
淨額		(68,089)	225,765	340,313	295,943	316,225
年/期初現金及現金等價物		<u>882,903</u>	<u>814,814</u>	<u>1,040,579</u>	<u>1,040,579</u>	<u>1,380,892</u>
年/期末現金及現金等價物	31	<u><u>814,814</u></u>	<u><u>1,040,579</u></u>	<u><u>1,380,892</u></u>	<u><u>1,336,522</u></u>	<u><u>1,697,117</u></u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	於12月31日			於2023年
		2020年	2021年	2022年	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	15	187,317	215,576	208,907	200,158
投資物業	16	182,748	183,679	186,120	186,230
使用權資產	17	13,665	72,526	71,271	69,493
無形資產	18	280	1,124	992	671
合同資產	20	105,550	275,913	600,474	501,766
對附屬公司的投資	22	837,810	909,800	1,032,784	1,125,129
對聯營公司的投資	21	32,609	46,137	183,327	193,941
其他非流動資產	23	15,262	11,714	7,571	3,903
遞延稅項資產	24	31,522	46,043	57,774	64,380
以公允值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	25	135,441	122,692	138,813	139,803
		<u>1,542,204</u>	<u>1,885,204</u>	<u>2,488,033</u>	<u>2,485,474</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	27	116,506	130,273	122,817	403,050
合同資產	20	1,549,892	3,638,902	4,921,954	5,405,623
服務特許經營安排下的應收款項	20	112,593	75,739	131,229	142,126
貿易應收款項和應收票據	29	4,303,699	5,216,387	5,773,682	5,763,121
預付款項、按金及其他應收款項	30	2,513,272	2,216,566	2,150,567	1,935,832
受限制銀行存款	31	269,646	328,983	747,505	597,162
現金及現金等價物	31	540,969	651,520	776,081	1,135,919
		<u>9,406,577</u>	<u>12,258,370</u>	<u>14,623,835</u>	<u>15,382,833</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於2023年
		2020年	2021年	2022年	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項及應付票據	32	4,750,365	6,623,467	9,417,093	10,376,487
合同負債	20	1,198,165	1,478,741	2,055,348	1,638,687
應付職工福利	33	48,253	55,720	77,378	76,402
其他應付款項及應計費用	34	2,273,652	2,367,751	1,869,318	1,835,310
短期借款	35	893,935	1,535,582	1,145,935	1,581,065
非流動負債流動部分	37	188,219	255,843	312,910	598,277
		<u>9,352,589</u>	<u>12,317,104</u>	<u>14,877,982</u>	<u>16,106,228</u>
流動資產／(負債)淨值		<u>53,988</u>	<u>(58,734)</u>	<u>(254,147)</u>	<u>(723,395)</u>
總資產減流動負債		<u>1,596,192</u>	<u>1,826,470</u>	<u>2,233,886</u>	<u>1,762,079</u>
<b>非流動負債</b>					
長期應付款項	34	300,000	300,000	300,000	–
長期借款	35	66,277	127,146	444,956	306,425
租賃負債	39	4,126	4,083	2,319	1,267
應付僱員福利	33	–	–	30,790	29,090
遞延稅項負債	24	15,160	14,842	17,627	17,792
		<u>385,563</u>	<u>446,071</u>	<u>795,692</u>	<u>354,574</u>
資產淨值		<u>1,210,629</u>	<u>1,380,399</u>	<u>1,438,194</u>	<u>1,407,505</u>
<b>權益</b>					
股本	40	800,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
儲備	41	<u>410,629</u>	<u>380,399</u>	<u>438,194</u>	<u>407,505</u>
權益總額		<u>1,210,629</u>	<u>1,380,399</u>	<u>1,438,194</u>	<u>1,407,505</u>

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司為在中華人民共和國（「中國」）成立的股份有限公司。貴公司的註冊辦事處及主要營業地址為中國山西示範區新化路8號。

於往績記錄期間，貴公司及其附屬公司主要於中國從事以下業務：

- 專業工業工程承包
- 專業配套工程承包
- 其他工程承包
- 非工程業務

董事認為，貴集團的直接控股公司為山西建設投資集團有限公司（「山西建投」），貴集團的最終控股公司為山西省國有資本運營有限公司，該公司的最終控制人為山西省人民政府國有資產監督管理委員會。

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司（均為國有有限責任公司）擁有直接及間接權益，主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	成立／註冊地點和 日期及經營地點	股本 人民幣千元	貴公司應佔權益		主要業務
			直接 (%)	間接 (%)	
山西山安藍天節能科技股份有限公司 （「山安藍天」） <sup>(1)</sup>	中國／中國內地 2015年6月	101,782	56.77	不適用	清潔供熱項目投資開發與 運營
山西卓安物資貿易有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2015年5月	3,100	100.00	不適用	建築物資貿易及租賃
山西山安茂德分佈式能源科技有限公司 （前稱為「山西山安茂德太陽能科技 有限公司」） <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2016年7月	300,000	100.00	不適用	新能源項目投資開發與運 營

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	成立／註冊地點和 日期及經營地點	股本 人民幣千元	貴公司應佔權益		主要業務
			直接 (%)	間接 (%)	
山西寧揚能源有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2013年5月	30,000	51.00	不適用	液化天然氣(「LNG」) 生產和銷售
山西山安立德環保科技有限公司 (前稱為「山西山安立德節能科技 有限公司」) <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2015年12月	100,000	84.38	不適用	固體處置項目投資開發與 運營
上海山安建設工程有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2017年4月	100,000	100.00	不適用	機電安裝工程施工
山西山安立達環保科技有限公司	中國／中國內地 2018年5月	50,000	40.00	18.75	生態環保恢復治理
Son Tay Viet Nam Construction Company Limited <sup>(3)</sup>	越南／越南 2020年8月	1,000	100.00	不適用	新能源發電工程建設運營
山西山安碧泉海綿城市科技有限公司 (前稱為「山西山安碧泉水務有限公司」) <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2016年7月	100,000	100.00	不適用	水環境治理項目投資開發 與運營
陵川山安建設發展有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2018年1月	54,712	90.00	不適用	市政道路項目的投資、建 設、運營

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	成立／註冊地點和 日期及經營地點	股本 人民幣千元	貴公司應佔權益		主要業務
			直接 (%)	間接 (%)	
廣東山安建設工程有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2018年5月	100,000	100.00	不適用	機電安裝工程施工
襄垣縣山安路橋建設發展有限公司 <sup>(3)</sup>	中國／中國內地 2020年12月	29,942	80.00	不適用	道路橋樑項目的投資、建設、運營
臨汾市山安水務發展有限公司 <sup>(4)</sup>	中國／中國內地 2021年3月	20,805	85.67	9.52	污水處理項目的投資、建設、運營
Australian Shan An Construction Engineering Pty Limited <sup>(2)</sup>	澳大利亞／澳大利亞 2018年3月	2,784	100.00	不適用	新能源發電工程建設運營
新絳縣山安水利管理有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2018年9月	50,000	60.00	30.00	河湖治理項目的投資、建設、運營
山西山安茂德售電有限公司	中國／中國內地 2017年7月	20,000	100.00	不適用	配售電業務
昔陽山安綜合管廊建設發展有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2019年1月	136,660	90.00	不適用	地下綜合管廊設施項目的投資、建設、運營
沁水山安文體建設發展有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2019年1月	67,463	94.99	不適用	市政設施項目的投資、建設、運營

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	成立／註冊地點和 日期及經營地點	股本 人民幣千元	貴公司應佔權益		主要業務
			直接 (%)	間接 (%)	
介休山安水利建設發展有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2019年3月	117,620	75.28	5.00	水環境治理項目的投資、 建設、運營
壺關縣山安兩路三街建設發展有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2018年6月	60,928	90.00	不適用	市政道路項目的投資、建 設、運營
山西山安運能環保科技有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2019年3月	50,000	41.00	14.25	固體廢棄物綜合利用
長治市山安建設發展有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2018年7月	40,000	90.00	不適用	產業園區項目的投資、建 設、運營
高平市山安五路一河建設發展有限公司 <sup>(2)</sup>	中國／中國內地 2017年12月	41,880	95.00	不適用	市政道路項目的投資、建 設、運營
四川山安建設工程有限公司 <sup>(4)</sup>	中國／中國內地 2021年9月	100,000	100.00	不適用	水環境治理工程施工
陽泉山安建設發展有限公司 <sup>(5)</sup>	中國／中國內地 2021年9月	130,000	80.00	不適用	土木工程項目的投資、建 設、運營
沁水山安建設發展有限公司 <sup>(5)</sup>	中國／中國內地 2022年5月	170,863	80.00	不適用	商務服務業項目的投資、 建設、運營



附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	成立／註冊地點和 日期及經營地點	股本 人民幣千元	貴公司應佔權益		主要業務
			直接 (%)	間接 (%)	
晉中山安立德固廢利用科技有限公司 <sup>(5)</sup>	中國／中國內地 2022年11月	30,000	49	3.75	處理城市建築廢物及貨物 物流
湖北山安建設工程有限公司 <sup>(5)</sup>	中國／中國內地 2022年9月	100,000	100	不適用	建設工程施工；建設工程 設計；建設工程質量檢 測；特種設備安裝改造 修理
陝西山安建設工程有限公司	中國／中國內地 2023年3月	100,000	100	不適用	工程管理服務、分包及建 築勞務分包
榆社縣山安新源有限公司	中國／中國內地 2023年9月	1,000	100	不適用	電、熱、氣、水生產和 供應
遼寧營口山安新能源有限公司	中國／中國內地 2023年10月	1,000	100	不適用	經營新能源發電、輸變電 及供電項目

附註：

- (1) 該等實體根據中國企業會計準則（「中國會計準則」）所編製截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表乃由致同會計師事務所（特殊普通合伙）（中國註冊會計師）審核。
- (2) 該等實體根據中國企業會計準則所編製截至2020年12月31日止年度的法定財務報表乃由山西利鴻會計師事務所有限公司（中國註冊會計師）審核；截至2021年12月31日止年度的法定財務報表乃由山西同興會計師事務所有限公司（中國註冊會計師）審核。該等實體根據中國企業會計準則編製截至2022年12月31日止年度的法定財務報表乃並由致同會計師事務所（特殊普通合伙）（中國註冊會計師）審核。
- (3) 該等實體根據中國企業會計準則所編製截至2020年12月31日止年度的法定財務報表乃由山西利鴻會計師事務所有限公司（中國註冊會計師）審核；截至2021年12月31日止年度的法定財務報表乃由山西同興會計師事務所有限公司（中國註冊會計師）審核。該等實體根據中國企業會計準則編製截至2022年12月31日止年度的法定財務報表乃並由致同會計師事務所（特殊普通合伙）（中國註冊會計師）審核。

- (4) 該等實體根據中國企業會計準則所編製截至2021年12月31日止年度的法定財務報表，並由山西同興會計師事務所有限公司（中國註冊會計師）審核。該等實體根據中國企業會計準則編製截至2022年12月31日止年度的法定財務報表乃並由致同會計師事務所（特殊普通合伙）（中國註冊會計師）審核。
- (5) 該等實體根據中國企業會計準則編製截至2022年12月31日止年度的法定財務報表乃並由致同會計師事務所（特殊普通合伙）（中國註冊會計師）審核。

由於 貴公司沒有註冊英文名字，故 貴公司管理層將公司的中文名字直接翻譯為英文作為在中國註冊的公司的英文名字。

## 2. 呈列及編製基礎

歷史財務資料是根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製的（此統稱包括所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋）。貴集團在編製整個往績記錄期間的歷史財務資料，已提早採納由2023年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則以及相關的過渡性條文。提早採用上述國際財務報告準則並無對 貴集團於往績記錄期間的業績或財務狀況造成重大影響。

於編製歷史財務資料的過程中，鑒於截至2023年6月30日 貴集團的流動負債淨額為人民幣357,198,000元， 貴公司董事將貴集團的未來流動資金納入考量。這表明該狀況可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問。

貴公司董事於考慮以下因素後作出評估，並認為 貴集團能夠自報告期結束起至少於未來十二個月內以持續經營基準營運並將具備充裕財務資源以支持當前的業務運營及履行其到期之財務責任：

- i. 在評估 貴集團目前及預計現金狀況後， 貴集團預期將自報告期結束起未來十二個月產生充裕的現金流；及
- ii. 貴集團已向山西建投確認，山西建投將於報告期結束後十二個月內，繼續在需要時為 貴集團提供財務支持。
- iii. 根據若干條件， 貴集團有一筆未提取的金額不少於人民幣47億元的巨額借款融資，可能再融資及／或將若干短期借款轉為長期借款，亦會考慮其他融資來源（如適用）。

據此，歷史財務資料以持續經營基準編製。

倘 貴集團不能以持續經營基準繼續經營，須就此作出調整，將資產價值撇減至彼等估計可收回金額、重新將非流動資產及非流動負債分別分類為流動資產及流動負債，並對可能產生之任何進一步負債計提撥備。該等調整之影響並未於歷史財務資料中反映。

歷史財務資料已按歷史成本法編製，惟已投資物業、以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及按公允值呈列的財務擔保合約除外。持作出售之出售組別乃按彼等的賬面值與公允值減出售成本兩者中之較低者呈列，詳情於附註3.2披露。

編製本歷史財務資料所採用的主要會計政策概述於下文。除非另有說明，該等政策已貫徹應用於歷史財務資料內呈列的所有年度。

務請注意編製歷史財務報表時會使用會計估計及假設。儘管該等估計乃基於管理層對目前事件及行動的最佳理解及判斷作出，惟實際結果最終可能與該等估計有異。涉及較高程度判斷或複雜性之範圍，或假設及估計對歷史財務資料而言屬重大之範圍於附註4披露。

### 3.1 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第10號和 國際會計準則第28號的修訂	向投資人及其聯營公司、合營企業出售或捐贈資產 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號的修訂	附帶契約的非流動負債 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號的修訂	負債的流動或非流動分類 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號的修訂	售後租回中的租賃負債 <sup>1</sup>
國際會計準則第7號及國際 財務報告準則第7號的修訂	供應商融資安排 <sup>1</sup>
國際會計準則第21號	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 從2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 從2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 生效日期尚未確定

董事會預計所有公告將在宣佈生效日當日或之後的第一個會計年度的 貴集團會計政策中採用。下文提供了有關預計將對 貴集團會計政策產生影響的新訂及經修訂的香港財務報告準則的資料。其他新修訂的國際財務報告準則預計不會對 貴集團的歷史財務資料產生重大影響。

#### 國際財務報告準則第10號和國際會計準則第28號的修訂「投資人及其聯營公司、合營企業出售或投入資產」

修正案消除了公認的國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」與國際會計準則第28號（2011年）之間的不一致之處。「聯營公司與合營企業投資」，用於處理投資者與聯營公司或合營企業之間的資產出售或捐贈，並要求在涉及企業的交易中確認全部損益（不論是否設立附屬公司）。當交易涉及不構成業務的資產時，即使這些資產位於附屬公司，也確認部分利得或損失。

該修訂最初對2016年1月1日或之後的年度期間發生的交易生效。然而，該生效日期被無限期推遲但允許提早採用。

貴集團的董事預計修訂對歷史財務資料無重大影響。

#### 國際會計準則第1號—「負債的流動或非流動分類」的修訂以及國際會計準則第1號—「附帶契約的非流動負債」的修訂（「2022年修訂」）

該修訂提供了進一步的指導，以明確如何將債務和其他負債分類為流動或非流動負債，其概述如下：

- 如果一個實體有權利（而不是修訂前所說的無條件的權利）將負債的清償推遲到報告期結束後至少12個月，則該負債為非流動負債。無論貸款人測試是在報告期期末還是在以後的日期是否符合要求，該權利必須在報告期期末存在；

- 報告期後事件的任何預期不影響報告期期末對負債分類的評估；及
- 「清算」有一個新的定義即向交易對手方轉移而導致負債的消滅。這種轉移可以是現金、其他經濟資源（如商品或服務），或實體自身的權益工具。因此，根據國際會計準則第32號—「金融工具：列報」，如果交易方轉換選擇權歸類為負債，通過行使轉換選擇權轉讓權益工具構成了負債的清算，以用於負債的流動或非流動分類。該定義的一個例外是，根據國際會計準則第32號，如果交易方轉換選擇權歸類為權益，那麼通過行使轉換選擇權轉讓權益工具並不構成負債的清算，在確定負債是流動或非流動時將不予考慮。

2022年發佈的2022年修訂澄清，只有實體必須於報告日期或之前遵守的貸款安排所產生的負債契諾（即使該契諾僅在報告日期後評估），才會影響該負債的流動或非流動分類。於報告日期後須遵守的該等契諾並不影響貸款安排於報告日期的流動或非流動分類。

此外，2022年修訂要求，如貸款協議歸類為非流動時產生負債，則實體提供額外披露，而實體延遲結算的權利乃依據是否符合日後十二個月內的契諾而定。所提供的資料應能夠使財務報表用戶理解負債可能會於報告期間十二個月內償還的風險，包括：

- 相關負債的賬面值；
- 有關契諾的資料（包括契諾性質及實體須遵守契諾的時間）；及
- 表明實體可能在遵守契諾方面存在困難的事實及情況（如有）。有關事實及情況亦包括實體因其自身情況於報告期末未能遵守契諾。

2022年修訂亦將「負債的流動或非流動分類」（2020年修訂）的生效日期延遲至於2024年1月1日或之後開始的年度報告期間，期間兩項修訂均作為整體修訂應用並追溯應用。允許提早應用。

貴集團的董事預計該修訂對歷史財務資料沒有重大影響。

#### 國際財務報告準則第16號—「售後租回中的租賃負債」的修訂

該修訂增加了符合國際財務報告準則第15號中「與客戶簽訂的合同收入」規定入賬列作銷售的售後租回交易的後續計量規定。

該修訂要求賣方承租人確定「租賃付款」或「修訂後的租賃付款」，以便賣方承租人在開始日期後不會確認與賣方承租人保留的使用權相關的收益或虧損。該修訂不影響賣方承租人就部分或全部終止租賃確認的收益或虧損。

該修訂在2024年1月1日或以後開始的年度報告期間生效，並允許提前採用。

貴集團的董事預期該修訂對歷史財務資料沒有重大影響。

### 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號 – 「供應商融資安排」的修訂

國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號的修訂明確供應商融資安排（「供應商融資安排」）的特性，並引入新的披露要求，以提高供應商融資安排的透明度及對實體負債、現金流量及流動性風險敞口的影響。

供應商融資安排指一個或多個融資提供方主動為實體支付其應付供應商的款項，而該實體同意根據安排的條款及條件，在其供應商收到款項的當日或之後還款的安排。與相關票據付款到期日相比，該等安排通常會延長實體的付款期限，或提前該實體供應商的收款期限。僅為實體提供信用增級的安排（如財務擔保，包括用作擔保的信用證）或用於直接與供應商結算所欠款項的工具（如信用卡）不屬於供應商安排。

供應商融資安排的新披露要求包括：

- 安排的條款及條件；
- 報告期初及期末：
  - 供應商融資安排融資負債的賬面值及該等負債所列示的報表項目；
  - 融資提供方已結清相應貿易應付款項的融資負債的賬面值及報表項目；
  - 應付融資提供方的融資負債及不屬於該等安排的可資比較貿易應付款項的付款到期日範圍；
- 供應商融資安排融資負債賬面值非現金變動的類型及影響；及
- 供應商融資安排產生的其他流動資金信息（如實體是否根據延長實體的付款期限或提前該實體供應商的收款期限的供應商融資安排獲得或可獲得融資，供應商融資安排是否會產生任何集中流動性風險及市場風險）。

此外，該修訂生效時，安排亦提供若干過渡救濟。

該修訂於2024年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，允許提前應用。

貴集團董事預計該修訂不會對歷史財務資料產生重大影響。

### 國際會計準則第21號 – 「缺乏可兌換性」的修訂

該修訂回應了利益相關者對不同貨幣間缺乏可兌換性的會計處理實踐多樣性的反饋及關切。該修訂幫助實體及投資者解決了先前有關匯率變動影響的會計規則中未涉及的事宜。

該修訂要求實體採用一致的方法評估一種貨幣是否能兌換成另一種貨幣，以及在不可兌換情況下採用一致的方法釐定使用的匯率並提供披露。

該修訂於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提前應用。

貴集團董事預計該修訂不會對歷史財務資料產生重大影響。



### 3.2 主要會計政策概要

#### 綜合基準

於往績記錄期間，歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司的財務報表。附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當 貴集團就參與被投資公司所產生浮動回報而承受風險或享有權利，且有能力透過對其行使權力（即讓 貴集團現時能夠支配被投資公司相關活動的現有權利）而影響有關回報時，則 貴集團已控制該被投資公司。

當 貴公司並未直接或間接擁有被投資公司大多數投票權或類似的權力時， 貴集團會考慮所有相關因素及情況，以評估其是否對被投資公司具有控制權，包括：

- (a) 與被投資公司其他投票權持有者之間的合約安排；
- (b) 從其他合約安排中獲取的權力；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

該等附屬公司之財務報表乃就與 貴公司相同之報告期間採用一致之會計政策編製。附屬公司之業績於 貴集團取得控制權當日起直至該控制權終止當日止綜合入賬。

損益及其他全面收入之各項組成部分乃歸屬於 貴集團母公司權益擁有人及非控股權益（「非控股權益」），即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。與 貴集團成員公司間交易有關之所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時全數對銷。

倘事實及情況表明上述三個控制權因素中之一個或多個出現變動， 貴集團會重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司之擁有權權益變動（未喪失控制權）乃按權益交易入賬。

除非附屬公司乃持作出售或計入出售組別，否則 貴公司的財務狀況表中，附屬公司按成本值扣除減值虧損列賬。成本亦包括投資直接應佔的成本。

附屬公司的業績由 貴公司按於報告日期已收及應收股息的基準列賬。不論所收取股息是以投資對象的收購前或收購後溢利作出，全部股息均於 貴公司的損益中確認。

非控股權益指於一家附屬公司中並非直接或間接歸屬 貴公司的權益，而 貴集團並無與該等權益的持有人協定任何額外條款，致 貴集團整體就符合金融負債定義的該等權益承擔合約責任。就各業務合併而言， 貴集團可選擇按公允值或按非控股權益佔附屬公司的可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表內的權益中呈列，與 貴公司權益擁有人應佔權益分開列賬。 貴集團業績內的非控股權益入賬作為在非控股權益及 貴公司權益擁有人之間分配的年度損益總額及年度全面收益總額，於綜合損益及其他全面收益表呈列。

倘 貴集團喪失一間附屬公司之控制權，其終止確認(i)該附屬公司之資產（包括商譽）及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益記錄之累計換算差額；及確認(i)已收代價之公允值，(ii)任何保留投資之公允值及(iii)任何於損益中產生之盈餘或虧絀。 貴集團先前於其他全面收入確認之應佔部分按倘 貴集團直接出售有關資產或負債須採用之相同基準重新分類至損益或保留溢利（如適用）。

## 企業合併

收購附屬公司和業務採用收購法進行核算。企業合併中轉讓的對價按公允值計量，其中公允值是按 貴集團轉讓的資產、 貴集團向被收購方前所有者產生的負債以及 貴集團為換取被收購方的控制權而發行的股本權益的收購日公允值總和計量。收購相關成本一般在發生時確認為損益。

企業合併中取得的可識別資產和承擔的負債或或有負債，按照其在收購日的公允值計量。

商譽按轉讓對價、被收購方的任何非控股權益金額與收購方以前持有的被收購方股本權益（如有）的公允值的總和，超出收購的可識別資產和承擔負債的收購日淨額的差額計量。如果經過重新評估後，收購的可識別資產與承擔的負債的淨額高於轉讓對價、被收購方的任何非控股權益金額與收購方以前持有的被收購方股本權益的公允值（如有）的總和，則差額即時在損益中確認為議價收購收益。

## 聯營公司

聯營公司是指 貴集團對其有重大影響的實體，其中重大影響指有權參與被投資方的財務和經營政策的決策，但不能控制或者共同控制這些政策。

在歷史財務資料中，聯營公司的投資初始按成本入賬，其後採用權益法進行核算。收購成本超過 貴集團在收購日確認的聯營公司的可識別資產、負債和或有負債的公允值淨額的部分確認為商譽。商譽包括在投資的賬面金額中，並作為投資的一部分進行減值評估。收購成本按購買日 貴集團支付的資產、產生或承擔的負債和發行的權益工具的公允值以及對聯營公司的任何直接投資的總額來衡量。 貴集團取得的可識別資產、負債和或有負債的公允值淨額超過收購成本的部分，經重新評估後，在確定 貴集團在收購投資期間取得的聯營公司的利潤或損失時立即確認為損益。

按照權益法， 貴集團在聯營公司中的權益按成本入賬，並就 貴集團取得的聯營公司或合營企業的資產淨值減去任何已確認的減值損失在收購後的變化進行調整，除非它被歸類為持有待售（或包括在被歸類為持有待售的處置組中）。本年度／期間的利潤或虧損包括 貴集團在聯營公司本年度／期間收購後的稅後業績，還包括本年度／期間確認的聯營公司投資的任何減值損失。 貴集團應得聯營公司的本年度／期間的其他綜合收益計入 貴集團本年度／期間的其他綜合收益。

貴集團與聯營公司之間的未實現交易損益，以 貴集團在聯營公司或合營企業中的權益為限予以抵銷。如果 貴集團與聯營公司之間的資產銷售未實現交易損益在權益會計中被轉回， 貴集團亦會對有關資產作減值測試。如果聯營公司採用的會計政策並非是 貴集團在同類情況下面對類似交易和事件採用的會計政策，那麼 貴集團需在採用權益法而使用該聯營公司的財務報表時作出必要調整，以使該聯營公司的會計政策與 貴集團使用的會計政策一致。

當 貴集團在聯營公司的中分擔的損失等於或超過其在該聯營公司中的權益時，除非其擁有法定或推定責任或代表聯營公司付款，否則 貴集團不再確認虧損。就此而言， 貴集團在聯營公司或的權益是按照權益法計算的投資的賬面金額，連同實質構成 貴集團對該聯營公司的淨投資的長期權益部分。

採用權益法後，貴集團決定是否有必要確認貴集團在其聯營公司投資的額外減值損失。每個報告期結束時，貴集團需確定是否有任何客觀證據表明對聯營公司的投資已經減值。如果發現這種跡象，貴集團將計算減值金額，即聯營公司或合營企業的可收回金額（即使用價值和公允值減去處置成本後的較高者）與其賬面金額之間的差額。在確定投資的使用價值時，貴集團估計由聯營公司產生的估計未來現金流的現值，包括聯營公司營運產生的現金流和最終處置投資收益的現金流。

當貴集團不再對一個聯營公司有重大影響或對一個合營企業有共同控制權之日起，不再使用權益法。貴集團應在損益中確認以下兩項之間的差額：(i)任何留存權益的公允值和處置聯營公司或合營企業部分權益的任何收益；及(ii)投資在權益法終止之日的賬面金額。此外，貴集團應按照聯營公司直接處置相關資產或負債時要求的相同基礎，核算先前在其他綜合收益中確認的與該聯營公司或合營企業有關的所有金額。

因此，如果被投資方以前在其他綜合收益中確認的損益在處置相關資產或負債時被重新分類為損益，貴集團在不再使用權益法時應將權益損益重新分類為損益（作為重分類調整）。

#### 外幣折算

歷史財務資料以人民幣呈列，人民幣也是貴公司的功能貨幣。

在合併實體的個別財務報表中，外幣交易使用交易日期的現行匯率換算為個別實體的功能性貨幣。報告期末，以外幣計價的貨幣性資產和負債按當日的匯率折算。結算此類交易以及報告期末貨幣資產和負債的重新轉換產生的外匯損益計入損益。

以外幣計價的以公允值計量的非貨幣性項目按照公允值確定之日的現行匯率進行重新折算。以外幣歷史成本計量的非貨幣項目不進行重新折算（即僅使用交易日的匯率進行折算）。

於歷史財務資料中，原以貴集團呈報貨幣以外的貨幣呈列的海外業務的所有獨立財務報表均已換算為人民幣。資產及負債已按報告日期的收市匯率換算為人民幣。收入與支出按交易日適用的匯率，或按報告期間的平均匯率換算為人民幣（假設匯率並無重大波動）。任何因此程式產生的差額已於其他全面收益中確認並於權益內的換算儲備單獨累計。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（下文所述的在建工程和下文「租賃」所述的使用權資產成本除外）最初按購置成本和／或製造成本確認（包括直接歸因於將資產帶到能夠以貴集團的管理層預期的方式運營所需的位置和條件的任何費用）。除下文所述的出於管理目的而持有的土地和建築物外，隨後按成本減去累計折舊和累計減值損失（如有）進行列報。

為生產、供應或管理目的而建造的物業按成本減去任何已確認的減值損失入賬。成本包括專業費用，對於符合條件的資產，則包括根據貴集團的會計政策資本化的借款成本。此類物業被歸類為適當的類別。完工並準備好用於達到預定可使用狀態時的不動產、廠房和設備。與其他財產資產一樣，這些資產的折舊從資產達到達到預定可使用狀態時開始。



折舊使用直線法，按每項物業、廠房及設備項目的估計使用年限撇銷其成本至其剩餘價值。物業、廠房及設備使用年限如下：

類別	年限
建築物及結構	2-30年
施工機械	8年
運輸及生產設備	8-20年
辦公設備及其他	5年

使用權資產折舊的會計政策見下文「租約」所載會計政策。

在每個報告期結束時，對剩餘價值和使用壽命的估計進行審查，並酌情進行調整。

報廢或處置產生的收益或損失按銷售收入與資產賬面值之間的差額確定，並計入損益。

後續成本包括在資產的賬面值中，或視情況確認為單獨的資產，前提是與該項目相關的未來經濟利益很可能流入貴集團，且該項目的成本能夠可靠地計量。被替換部分的賬面值被終止確認。所有其他成本，如：作為維修和保養，在其發生的財務期間計入損益。

#### 投資物業

投資物業是指根據租賃權益擁有或持有的土地及／或建築物，以賺取租金收入及／或資本增值。其中包括為目前尚未確定的未來用途而持有的土地，以及為未來用作投資性房地產而正在建設或開發的房地產。

初始確認時，投資性房地產按成本計量，隨後按公允值計量，除非當時無法可靠確定公允值。

成本包括可直接歸屬於收購投資性房地產的支出。

公允值由外部專業估價師確定，該估價師在投資性房地產的位置和性質方面具有足夠的經驗。報告期末確認的賬面值反映了報告期末的市場狀況。

當財產的用途發生變化，以致於其被重新分類為物業、廠房及設備／存貨／待售財產時，其在重新分類之日的公允值成為其後續會計成本。

公允值變動或投資性房地產出售產生的利得或損失計入當期損益。

#### 發展中物業

發展中物業乃擬於竣工後持作出售。

發展中物業按成本（包括土地成本、施工成本、借款成本以及於發展期內產生的有關物業直接相關的其他成本）與可變現淨值兩者中之較低者列賬。

可變現淨值計及最終預期可變現的所得款項，減適用可變出售開支及預期竣工成本。

除非發展中物業未能於正常營運週期內變現，否則相關發展中物業分類為流動資產。物業於竣工時轉至持作出售之已竣工物業。

### 持作出售之非流動資產及出售組別

倘非流動資產及出售組別的賬面值主要透過銷售交易而非持續使用收回，則分類為持作出售。在此情況下，資產或出售組別須可按現狀即時出售，惟須符合出售該等資產或出售組別的慣常條款及出售須具十分把握。分類為出售組別的附屬公司所有資產及負債重新分類為持作出售，而不論出售後 貴集團有否保留所持前附屬公司的非控股權益。

分類為持作出售的非流動資產及出售組別（投資物業及金融資產除外）按賬面值與公允值減銷售成本之較低者計量。曾分類為持作出售的物業、廠房及設備與其他合約成本不予折舊或攤銷。

### 商譽

下文載列因收購附屬公司所產生的商譽會計處理政策。因收購聯營公司權益所產生的商譽會計處理政策載於上文「聯營公司」。

企業合併產生的商譽在取得控制權之日（收購日）確認為資產。商譽按轉讓對價的公允值總額、被收購方的任何非控股權益的金額，以及收購方之前持有的被收購方股權（如有）的公允值超過 貴集團在收購日計量的被收購方可辨認資產和負債的淨公允值中的權益。

如果在重新評估後， 貴集團在被收購方可辨認淨資產公允值中的權益超過轉讓對價、被收購方任何非控股權益的金額以及收購方之前持有的被收購方股權（如有）的公允值之和，超出部分立即在損益中確認為特價購買收益。

商譽按成本減去累計減值損失列示。商譽分配給現金產出單元，並每年進行減值測試。

### 無形資產（商譽除外）

收購的無形資產最初按成本確認。初始確認後，使用壽命有限的無形資產按成本減去累計攤銷和任何累計減值損失入賬。使用壽命有限的無形資產在其預計使用壽命內按直線法攤銷。當無形資產可供使用時，攤銷開始。使用壽命如下：

類別	年限
專利權	10年
軟件	2年

在每個報告期末，對資產的攤銷方法和使用壽命進行審查，並酌情進行調整。

### 研發成本

與研究活動相關的成本在產生的利潤或損失中支出。直接歸屬於發展活動的成本，如符合下列所有確認要求，則確認為無形資產：

- (i) 對預期產品供內部使用或者銷售的技術可行性進行論證；
- (ii) 有完成無形資產並使用或者變賣的意向；
- (iii) 貴集團已證明有能力使用或出售該無形資產；
- (iv) 該無形資產將通過內部使用或者出售產生可能的經濟效益；

- (v) 有足夠的技術、財政和其他資源可供完成；及
- (vi) 歸屬於該無形資產的支出能夠可靠計量。

直接成本包括在開發活動中發生的員工成本，以及相關管理費用的適當部分。符合上述確認準則的內部生成軟件、產品或專有技術的開發成本會確認為無形資產。其後續計量方法與取得的無形資產相同。

所有其他開發費用均按發生時支銷。

## 金融工具

### 確認與終止確認

金融資產及金融負債於 貴集團成為金融工具合約條文的一方時確認。

當金融資產的現金流的合同權利到期或金融資產及其大部分風險和回報被轉移時，金融資產即被終止確認。倘被視為終止確認的金融資產符合以下條件之一，則 貴集團會終止確認該金融資產：(i) 收取金融資產現金流量的合同權利到期；或(ii) 收取金融資產現金流量的合同權利已予轉讓， 貴集團已轉讓金融資產所有權的大部分風險及回報；或(iii) 貴集團保留收取金融資產現金流量的合同權利，但在滿足終止確認現金流量轉移的所有條件的協議中，承擔向最終收款方支付現金流量的合同義務（「轉嫁」要求），並轉移金融資產所有權的大部分風險和回報。金融負債在其償清、解除、取消或屆滿時即終止確認。

## 金融資產

### 金融資產的分類和初始計量

除了那些不包含重大融資成分的貿易應收款項和在交易價格依照國際財務報告準則第15號中與客戶簽訂合同的收入所衡量的貿易應收款項，所有金融資產最初均以公允值計量，如果金融資產不是以公允值計量，則通過損益（「以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產」），加上直接歸屬於該金融資產取得的交易成本。在以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產賬面上的金融資產的交易成本計入損益。

除指定並有效作為對沖工具的金融資產外，其他金融資產分為以下幾類：

- 以攤銷成本計量的金融資產；
- 以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產；或
- 以公允值計量且其變動計入其他綜合收益（「以公允值計量且其變動計入其他綜合收益」）的金融資產。

分類由以下兩方面決定：

- 貴集團管理金融資產的業務模式；及
- 金融資產合約的現金流量特徵。

所有以損益確認的與金融資產有關的收入及費用，均列示在財務成本、利息收入或其他財務項目內，但預期的貿易信貸虧損（「預期信貸虧損」）及於綜合損益及其他全面收益表中單獨列示的金融資產除外。

## 金融資產的後續計量

### 債權投資

#### 按攤銷成本計量的金融資產

如果金融資產滿足以下條件（且不被指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產），則該金融資產按攤銷成本計算：

- 它們是在一種商業模式中持有的，其目標是持有金融資產並收集其合同現金流；
- 金融資產的合同條款所產生的現金流僅僅是對未償付本金的本金和利息的支付。

在初始確認後，這些是使用實際利息法按攤銷成本計算的。來自這些金融資產的利息收入計入損益。當貼現的影響不重要時，則貼現可忽略不計。貴集團的現金和現金等價物、受限制銀行存款、貿易應收款項、按金及其他應收款項及其他流動資產均屬於這類金融工具。

#### 以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

如果投資的合同現金流量僅包括本金和利息的支付，且該投資是在通過收取合同現金流量和銷售實現目標的商業模式中持有的，則隨後的公允值變動在其他綜合收益中確認，除預期信貸虧損確認損益、利息收入（採用有效利息法計算）和外匯損益外。當投資終止確認時，其他綜合收益的累計金額由股權回收為損益。

### 權益工具

除非股權投資不是為交易目的而持有，並且在初步確認投資後，貴集團選擇指定在以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（不可劃轉）的投資，以便隨後公允值的變動計入其他綜合收益，並在股本的「其他儲備」中累積。這種選擇是基於一種又一種工具的基礎上進行的，但只有在投資符合發行人對股權的定義的情況下才會進行。

以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具不接受減值評估。「其他儲備」中的累積損益在出售股權投資時不會重新分類為損益，並且將轉入留存利潤中。

當貴集團訂立獲得股息的權利時，上述權益工具投資的股息將以損益確認除非該等股息明確代表收回投資的部分成本。股息計入損益的「其他收益」中。

## 金融負債

### 金融負債的分類和計量

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、應付僱員福利、其他應付款項、計息銀行借款及其他借款，以及租賃負債。

金融負債（租賃負債除外）最初以公允值計量，並（如適用）經交易成本調整，除非貴集團指定以公允值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

隨後，除在套期關係中未指定為套期工具的衍生品和指定為以公允值計量及其變動進入當期損益的金融負債外，金融負債（租賃負債除外）採用實際利息法按攤銷成本計量。其後以公允值列賬，並確認利得或虧損。

所有與利息相關的費用，以及（如適用）以損益形式報告的工具公允值的變動均計入財務成本或其他收益淨額。

租賃負債的會計政策見下文「租約」所載會計政策。

#### 借款

借款最初按公允值扣除交易成本後確認。借款隨後按攤銷成本列賬；任何收益（扣除交易成本後）與贖回價值之間的差額，會以實際利息法在借款期間確認盈虧。

借款被歸類為流動負債，除非 貴集團有權在報告期結束後至少12個月內無條件推遲債務結算。

#### 貿易應付款項及應付票據、應付僱員福利、其他應付款項、計息銀行借款及其他借款

貿易應付款項及應付票據、應付僱員福利、其他應付款、計息銀行借款及其他借款最初按其公允值確認，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 金融資產、服務特許經營安排下的應收款項及合同資產減值

國際財務報告準則第9號要求使用前瞻性資料來確認預期信貸虧損，即「預期信貸虧損減值模型」。根據國際財務報告準則第15號確認和計量範圍內的工具包括貸款和以攤銷成本計量和以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務類金融資產、貿易應收款項及應收票據、服務特許經營安排下的應收款項及合同資產以及一些非以公允值計量且其變動計入當期損益的金融擔保合同（針對發行人）。

貴集團在評估信用風險和衡量預期信貸虧損時考慮了更廣泛的資料，包括影響金融工具未來現金流預期可收回性的過去事件、當前狀況、合理且可支援的預測。

在採用這種前瞻性方法時，需要區分：

- 自初始確認以來信用品質未顯著惡化或信用風險較低的金融工具（「第1階段」）及
- 自初始確認以來信用品質顯著惡化且信用風險不低的金融工具（「第2階段」）。

「第3階段」將涵蓋報告期末有客觀證據表明發生減值的金融資產。

「12個月預期損失減值」被認定為第1階段類別，而「終身預期信貸虧損」被認定為第2階段類別。

預期信貸虧損的計量由金融工具預期年內信貸虧損的概率加權估計確定。

#### 貿易應收款項、服務特許經營安排下的應收款項及合同資產

對於貿易應收款項、合同資產及服務特許經營安排下的應收款項， 貴集團在計算預期信貸虧損時採用簡化方法，並在每個報告期末根據終身預期信貸虧損確認損失準備金。這些是預期考慮到金融資產生命週期內任何時候出現合同現金流短缺的可能性。在計算預期信貸虧損時， 貴集團根據其歷史信貸虧損經驗和外部指標建立了準備金矩陣，並根據債務人和經濟環境特定的前瞻性因素進行了調整。



為了衡量預期信貸虧損，貿易應收款項、服務特許經營安排下的應收款項及合同資產已根據共用信用風險特徵和逾期天數進行分組。服務特許經營安排下的應收款項及合同資產與未開票的在建工程有關，與同類合同的貿易應收款項具有基本相同的風險特徵。因此，貴集團得出結論，貿易應收款項的預期信貸虧損率是服務特許經營安排下的應收款項及合同資產損失率的合理近似值。

#### 以攤銷成本計量的其他金融資產以及以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資

貴集團對相當於12個月預期信貸虧損的其他應收款的損失準備金進行計量，除非自初始確認以來信用風險顯著增加，在此情況下，貴集團確認終身預期信貸虧損。評估是否應確認終身預期損失減值是基於自初始確認以來違約風險的顯著增加。

在評估自初始確認以來信用風險是否顯著增加時，貴集團將報告期末金融資產發生違約的風險與初始確認之日金融資產發生違約的風險進行比較。在進行評估時，貴集團考慮了合理且可靠的定量和定性資料，包括歷史經驗和無需過度成本或努力就能獲得的前瞻性資料。

尤其是，在評估信用風險是否顯著增加時，應考慮以下資料：

- 金融工具外部（如有）或內部信用評級的實際或預期重大惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如信貸利差、債務人的信用違約掉期價格顯著增加；
- 監管、商業、金融、經濟條件或技術環境的現有或預測不利變化，預計將導致債務人履行債務的能力顯著下降；及
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化。

無論上述評估的結果如何，貴集團假定，當合同付款逾期超過30天時，自初始確認以來，信用風險顯著增加，除非貴集團有合理且可支援的資料證明並非如此。

儘管有上述規定，但貴集團假設，如果債務工具在每個報告期末被確定為信用風險較低，則自初始確認以來，債務工具的信用風險並未顯著增加。如果債務工具的違約風險較低，借款人有較強的能力在短期內履行其合同現金流義務，且長期內經濟和商業條件的不利變化可能，但不一定會降低借款人履行合同現金流義務的能力。

對於內部信用風險管理，貴集團認為，當內部開發或從外部來源獲得的資料表明債務人不太可能全額支付其債權人（包括貴集團）時（不考慮貴集團持有的任何抵押品），就會發生違約事件。

關於以攤銷成本計量的貿易應收款項、服務特許經營安排下的應收款項、合同資產及其他金融資產的預期信貸虧損評估的詳細分析，見附註52。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值中的較低者入賬。可變現淨值是指正常經營過程中的估計售價減去估計完工成本和適用的銷售費用。存貨中確認的原材料及產成品的成本採用先進先出法或加權平均法釐定，產成品的成本包括直接材料、直接勞動力和適當比例的日常開支。它不包括借款成本。

## 現金及現金等價物以及受限制銀行存款

現金和現金等價物包括銀行及手頭現金及銀行活期存款。

受限制使用的銀行存款計入綜合財務狀況表的「受限制銀行存款」。受限制銀行存款並不計及現金及現金等價物。

## 合同資產和合同負債

當 貴集團在根據合同規定的付款條件無條件享有對價之前確認收入時，確認合同資產。根據上文「金融資產、服務特許經營安排下的應收款項及合同資產減值」所載會計政策，對合同資產進行預期信貸虧損評估，並在對價權成為無條件時重新分類為貿易應收款項。

當客戶在 貴集團確認相關收入之前支付對價時，確認合同負債。如果 貴集團在確認相關收入之前有無條件獲得對價的權利，則合同負債也將被確認。在這種情況下，還將確認相應的貿易應收款項。

對於與客戶簽訂的單一合同，將列示淨合同資產或淨合同負債。對於多份合同，不相關合同的合同資產和合同負債不以淨額列示。

## 租約

### 租賃的定義和 貴集團作為承租人

在合同訂立時， 貴集團考慮合同是否為租賃或包含租賃。租賃被定義為「一份合同或合同的一部分，該合同轉讓了在一段時間內使用已確認資產（相關資產）的權利，以換取對價」。為了應用該定義， 貴集團評估合同是否符合三項關鍵評估，即：

- 合同是否包含已識別資產，其於合同中明確識別或透過於資產可供 貴集團使用時識別以暗示方式指定；
- 考慮到其在合同規定範圍內的權利， 貴集團有權在整個使用期內從已確認資產的使用中獲得幾乎所有的經濟利益；及
- 貴集團有權在整個使用期內指導已識別資產的使用。 貴集團評估其是否有權在整個使用期間指導資產的「使用方式和用途」。

對於包含租賃部分和一個或多個額外租賃或非租賃部分的合同， 貴集團根據各自的相對獨立價格，將合同中的對價分配給各租賃和非租賃部分。

### 作為承租人的計量和確認

在租賃開始日期， 貴集團在綜合財務狀況表上確認使用權資產和租賃負債。使用權資產按成本計量，成本由租賃負債的初始計量、 貴集團產生的任何初始直接成本、租賃結束時拆除和移除相關資產的任何成本的估計數以及租賃開始日期之前支付的任何租賃款項（扣除收到的任何租賃獎勵）組成。

貴集團從租賃開始日到使用權資產使用壽命結束或租賃期結束的較早者，按直線法對使用權資產折舊，除非 貴集團合理確定在租賃期限結束時獲得所有權。 貴集團亦會評估使用權資產的減值，符合投資性房地產定義或與採用重估模型的一類物業、廠房和設備有關的使用權資產，隨後按照 貴集團的會計政策按公允值計量。

土地使用權（符合使用權資產的定義）表示租賃位於中國使用期為25至50年之土地預付款。土地使用權確認為開支及會於租賃租賃／使用權期限內以直線法計算。

在開始日期，貴集團以該日未付的租賃款項的現值衡量租賃負債，使用租賃中隱含的利率貼現，如果無法輕易確定，則採用貴集團的增量借款利率。

在衡量租賃負債時，租賃付款由固定付款（包括實質上的固定付款）減去應收租賃獎勵。

在初始計量之後，租賃付款的負債將減少，租賃負債的利息成本將增加。它被重新計量以反映重新評估或租賃變更，或者實質上固定付款發生的變化。

貴集團重新計量租賃負債：

- 租賃期限或購買期權行使的評估發生變化，在這種情況下，通過在重新評估日使用修訂後的貼現率對修訂後的租賃付款進行貼現來重新衡量相關的租賃負債。
- 租賃付款因市場租金審查後／保證剩餘價值下的預期租金的變化而發生變化，在這種情況下，通過使用初始貼現率對修改後的租賃付款進行貼現來重新衡量相關的租賃負債。

對於未作為單獨租賃的租賃修改，貴集團根據修改後的租賃期限，使用修改生效日的貼現率，重新衡量租賃負債。唯一的例外是因COVID-19疫情而產生的租金優惠，並符合國際財務報告準則第16號「租賃」第46B段規定的條件。在這種情況下，貴集團利用了國際財務報告準則第16號第46A段所述的權宜之計，並確認對價的變化，就好像它不是租賃修改一樣。

重新計量租賃時，相應的調整反映在使用權資產中，如果使用權資產已經減少到零，則計入損益。

貴集團選擇使用實際權宜之計考慮短期租賃和低價值資產租賃。與這些租賃有關的付款，在租賃期限內以直線方式確認為損益費用，而不是確認使用權資產和租賃負債。短期租賃是指租賃期限不超過12個月的租賃。低價值資產包括IT設備和小型辦公設備等。

在綜合財務狀況表中，不符合投資物業定義的使用權資產已在「使用權資產」項下作為單獨一項呈列。符合投資物業定義的使用權資產列於「投資物業」中。租賃土地的預付租賃款在使用權資產項下列為「土地使用權」。

貴集團作為出租人

作為出租人，貴集團將租賃分為經營租賃或融資租賃。

如果租賃實質上轉移了資產所有權附帶的所有風險和回報，則該租賃被歸類為融資租賃，如果沒有轉讓，則被歸類為經營租賃。

貴集團亦從其投資物業的經營租賃中賺取租金收入。租金收入在租賃期內按直線方式確認。

**撥備、或有負債及或有資產**

如果貴集團由於過去的事件而具有當前義務（法律或推定），並且很可能需要經濟利益的流出才能清償債務，並且可以對債務的數額作出可靠的估計，則確認撥備。倘金額的時間價值重大，則撥備乃按預期履行責任所需開支的現值列賬。



所有撥備乃於各報告日期審核並作出調整以反映目前最佳估計。如果不可能需要經濟利益流出，或者無法可靠地估計數額，則債務作為或有負債披露，除非經濟利益流出的可能性很小。除非經濟利益流出的可能性很小，否則可能存在的債務，其存在只能通過發生或未發生一個或多個不完全由 貴集團控制的未來不確定事項來確認，這些義務也作為或有負債披露。

尚未達到資產確認標準的可能流入 貴集團的經濟利益被視為或有資產。

#### 實繳資本／股本

實繳資本／股本被歸類為股權。股本在扣除與發行股份相關的任何交易成本（扣除任何相關的所得稅優惠）後，按已發行股票的對價金額確認，前提是它們是直接歸因於股權交易的增量成本。

#### 收入確認

收入主要來自的銷售和建築施工承包的合同。為決定是否確認收入， 貴集團遵循5個步驟：

1. 確定與客戶的合同
2. 確定履約義務
3. 確定交易價格
4. 將交易價格分配給履約義務
5. 在履約義務得到履行時確認收入

當（或作為） 貴集團通過將承諾的貨物或服務轉讓給其客戶來履行履約義務時，收入將在某個時間點或一段時間內確認。

#### 委託人及代理人考量

貴集團按總額或淨額基準呈報收入，視乎 貴集團於交易中擔任委託人或代理人而定。 貴集團是否按總額或淨額呈報收入乃基於對多項因素的評估，包括但不限於 貴集團是否(i)為安排的主要債務人；(ii)可自由設定售價；(iii)可更改產品或執行部分服務；(iv)參與釐定產品及服務規格。

貴集團的收入及其他收入確認政策的詳情如下：

來自銷售LNG、電力及住宅物業以及商品貿易的收入於 貴集團將資產控制權轉讓予客戶時確認，而該控制權於客戶確認貨物交付時轉讓。

#### 建築合同

建築合同的收入會隨著時間的推移而得到確認，因為 貴集團隨著時間推移創造了業績，並增加了客戶的資產。完全履行履約義務的進度是根據投入法衡量的，即最新發生的成本與總預算成本的比較，描述了 貴集團履行履約義務的情況。

除固定合同金額外，有些合同還包括 貴集團提前完成可賺取的獎金。在每份合同開始時， 貴集團首先使用「最佳估計金額」方法估計將要收到的獎金金額。然後，只有在有關獎金的任何不確定性得到

解決後，收入極有可能不會發生重大逆轉的情況下，該金額才會包含在 貴集團對交易價格的估計中。在作出此評估時， 貴集團會考慮其在類似合約上履約的歷史記錄、 貴集團是否能夠獲得約定完成日期所需的勞動力和物力資源，以及其他合理預見的限制因素的潛在影響。

此外，向客戶提出的索賠是 貴集團尋求從客戶那裡收取的款項，作為對原建築合同中未包括的工程範圍內的費用和保證金的補償。索賠被記作可變對價，並受到限制，直到在隨後解決與可變對價相關的不確定性時，確認的累計收入數額極有可能不發生重大收入逆轉。專家組使用期望值法估算索賠額，因為這一方法最能預測 貴集團有權獲得的可變對價金額。

當合同的結果無法被合理地衡量時，則僅在預計要收回的合同成本的範圍內確認收入。

如果完成合同的成本估計超過合同項下的對價的剩餘金額，則根據國際會計準則第37號確認一項準備金。

貴集團一般為任何施工缺陷的維修提供保證，並在與客戶簽訂的建築合同中不提供延長保修。因此，大多數現有的保證被認為是在國際財務報告準則第15號下的保證型保證，根據國際會計準則第37號入賬。在保留期屆滿之前的留存貿易應收款項被列為合同資產。合同資產的相關金額在保留期屆滿後，重新分類為交易貿易應收款項。

#### **有多項履約責任(包括分配交易價)的合約**

就載有多於一項履約責任的合約，包括若干特許經營項目，其中包括「建設－經營－移交」而言， 貴集團按相對獨立的售價基準將交易價分配至各項履約責任。合同的交易價格不包括代表第三方收取的任何金額。各項履約責任相關的可區分貨品或服務的獨立售價於訂立合約時釐定，乃指 貴集團將向客戶獨立出售承諾貨品或服務的價格。倘獨立售價無法直接觀察所得，則 貴集團會採用適當技術對其作出估算，致令最終分配至任何履約責任的交易價反映 貴集團預期於向客戶轉交承諾貨品或服務時有權收取的代價金額。

#### **存在重大融資部分**

釐定交易價時，倘協定的付款時間(明示或暗示)為客戶或 貴集團提供有關向客戶轉讓貨品或服務的重大融資利益， 貴集團會就貨幣時間價值的影響調整承諾代價金額。於該等情況下，合約即包含重大融資部分。不論融資承諾是否明確列於合約或隱含在合約訂約方協定的付款條款中，均可能存在重大融資部分。對於付款與轉讓相關貨品或服務相隔期間不足一年的合約， 貴集團應用可行權宜之計，而不就任何重大融資部分調整交易價。

#### **服務特許經營安排產生的利息收入**

服務特許經營安排產生的利息收入使用實際利率法通過採用按金融工具的預計年期或更短期間(如適用)將估計未來現金收入貼現至服務特許經營安排項下應收賬款賬面淨值的利率按應計基準確認。

#### **股息收入**

股息收入在獲得支付權時予以確認。

### 利息收入

利息收入使用實際利息法按時間比例確認。對於以攤銷成本計量或以公允值計量且其變動計入其他綜合收益(回收)計量且未進行信貸減值的金融資產，實際利率適用於資產的總賬面值。對於信貸減值金融資產，實際利率適用於該資產的攤銷成本(即扣除預期損失減值準備金的總賬面值)。

### 租金收入

租金收入的會計政策載於上文「租約」所載會計政策。

### 服務特許經營項目(亦稱之為公私合營項目,「PPP項目」)的會計處理

貴集團已與若干實體(「授予人」)訂立多項特許經營項目。

就PPP項目而言，貴集團審核各PPP安排合約，且一般將該等安排下的業務活動分為兩類，即(i)建設及改造；及(ii)經營。於建設或改造PPP項目期間，貴集團設計相關設施、採購必要設備，以及建造及／或改造有關設施。建設或改造完成後，貴集團獲授權於指定特許期(通常長12年至30年)內經營有關設施，並有權於特許期內收取費用，以支付投資、建設、運行及維護的成本，以及為貴集團提供合理回報。

貴集團所有的PPP項目屬國際財務報告詮釋委員會第12號「服務特許經營安排」(「國際財務報告詮釋委員會第12號」)中服務特許經營安排的範疇，此乃由於貴集團服務特許經營安排包含下列各項：

- 授予人控制或監管 貴集團必須提供相關基礎設施的服務，而 貴集團必須以授予人所規定的價格向其提供有關服務；
- 基礎設施的授予人透過所有權控制在服務特許經營協定結束時基礎設施的任何重大剩餘權益；及
- 授予人限制 貴集團出售或質押 貴集團於安排期間能持續使用的基礎設施的實際能力。

PPP項目的會計處理涉及判斷，並影響 貴集團經營業績的呈列。此會計處理的若干主要方面概述如下。

#### 與PPP項目建設有關的會計處理

於PPP項目建設時，貴集團確認建設收入，收入根據建設進度確認，並根據產生的建設成本及合同約定的毛利率釐定。貴集團根據合同約定的毛利率或工程、採購及施工(「EPC」)項目過往經驗釐定該溢利提價。

貴集團有權於項目經營開始收取建設收入款項。建設收入款項作為合同資產記錄於 貴集團綜合財務狀況表。

於往績記錄期間，貴集團所有PPP項目均有最低保底收入作為建設收入，此由PPP項目的協議預先協定。就涉及保證未來收入流的PPP項目而言，貴集團在PPP項目建設期間於綜合財務狀況表視建設收入為PPP項目下的合同資產。合同資產的金額乃以吾等有權收取的有關保證最低付款的現值釐定，且按照合同約定貼現率計算利息收入，貼現率乃參考市場利率及 貴集團面臨相關客戶的信貸風險釐定。當項目開始運營時，服務特許經營安排項下的應收款項自合同資產重新分類，惟 貴集團可無條件就所提供的工程向授予人或按其指示收取現金或另一項金融資產及／或 貴集團就管理運營公共服務基礎設施而已付及應付的代價。倘授予人以合同方式擔保向 貴集團支付(a)指定或待定金額或(b)已收公共服務用戶的款項與指定或待定金額兩者間的差額(如有)，而即使付款取決於 貴集團是否確保該等基礎設施達到滿足特

定的要求，貴集團仍擁有無條件收取現金的權利。當貴集團於項目經營期內收取服務費，我們按以下方式分配服務費：(i)部分用作結算PPP項目的相關貿易應收款項的結餘，即當收取款項的權利成為無條件時，服務特許經營安排下的應收款項轉為貿易應收款項；(ii)服務特許經營安排下的應收款項的攤銷利息收入（服務特許經營安排下的應收款項利息收入的攤銷按實際利率法採用於PPP項目的預期年期內將估計未來現金收款準確貼現至竣工日期的服務特許經營安排下的應收款項的利率釐定）；及(iii)經考慮PPP項目條款提供經營服務的履約責任，餘額確認為PPP項目運營費收入。PPP項目下的服務特許應收款項及合同資產將於特許期末悉數結算。

#### 與PPP項目經營有關的會計處理

經營PPP項目的所得收益在提供服務的期間確認。來自客戶的付款按比例分為(i)償還PPP項目的相關貿易應收款項，即當收取款項的權利成為無條件時，服務特許經營安排下的應收款項轉為貿易應收款項；(ii)服務特許經營安排的應收款項的攤銷利息收入；及(iii)餘下將獲確認為PPP項目營運費收入。所產生的建設成本於PPP項目的營運期間在銷售及服務成本內確認。

於PPP項目經營時，貴集團收取來自PPP項目的服務費。所收取的服務費及經營成本付款被確認為經營PPP項目期間現金流量表內的經營活動的現金流。

PPP項目下的合同資產、服務特許經營安排下的應收款項和PPP項目下的貿易應收款項的預期信貸虧損根據上文「金融資產、服務特許經營安排下的應收款項及合同資產減值」的會計政策確認。

#### 其他合同成本

其他合同成本指取得客戶合同的增量成本或履行客戶合同的成本，其未資本化為存貨、物業、廠房和設備或無形資產。

取得合同的增量成本指在未取得合同的情況下本不會發生。貴集團為取得客戶合同而發生的該等成本。倘成本與將於未來報告期間確認的收入相關且預期將可收回成本，則取得合同的增量成本於發生時資本化。取得合同的其他成本於發生時計入費用。

倘成本直接與現有合同或可特別認定的預計合同相關；產生或增加日後將用於提供貨物或服務的資源；及預期將被收回，則履行合同的成本會資本化。直接與現有合同或可特別認定的預計合同有關的成本可能包括直接勞動力、直接材料、成本分配、可明確向客戶收取的成本及僅因貴集團訂立合同而發生的其他成本（例如付款予分包商）。履行合同的其他成本（未資本化為存貨、物業、廠房和設備或無形資產）於發生時計入費用。

已資本化合同成本按成本減去累計攤銷及減值虧損列示。當合同成本資產的賬面值超過(i)貴集團預期因交換資產相關貨物或服務而將收取的代價餘額減去(ii)尚未確認為開支之直接與提供該等貨物或服務相關的任何成本的淨額時，確認減值虧損。

已資本化合同成本攤銷於確認資產相關收入時自損益內扣除。

## 政府資助

政府資助於有理由確定將能收取以及貴集團將能符合所有附帶條件後，按公允值確認。政府資助乃遞延及按與擬補償之成本配合所需期間於損益確認。與購買資產有關之政府資助乃於綜合財務狀況表中計入負債並呈列為「遞延收入」，並於相關資產之預計年期內以直線法於損益確認。補償貴集團所產生開支之政府資助乃與相關開支抵銷。有關資產及並非直接歸屬於任何特定資產或開支之政府資助於損益內「其他收入及收益淨額」下按原值呈列。

## 非金融資產減值（合同資產除外）

下列資產需進行減值測試：

- 收購附屬公司時產生的商譽；
- 無形資產；
- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；及
- 貴公司在附屬公司及聯營公司中的權益

商譽或尚未使用的無形資產，至少每年進行減值測試，無論是否有任何跡象表明它們已發生減值。只要有跡象表明該資產的賬面值可能無法收回，就會對所有其他資產進行減值測試。

資產賬面值超過其可回收金額時確認為減值損失。可回收金額是公允值中較高的金額，反映了市場狀況減去處置成本和使用價值。在評估使用價值時，使用稅前貼現率將估計的未來現金流量折現為其現值，以反映當前對貨幣時間價值和資產特定風險的市場評估。

為了評估減值，如果一項資產產生的現金流入在很大程度上獨立於其他資產，則可收回金額是獨立產生現金流入的最小資產組（即現金產生單位）確定的。因此，一些資產被單獨進行減值測試，有些資產在現金產生單位層面進行測試。

當能夠確定合理和一致的分配基礎時，公司資產被分配給各個現金產生單位元，或者以其他方式將它們分配給可以確定合理和一致的分配基礎的最小現金產生單位組。商譽特別分配給那些預計將從相關業務合併的協同效應中受益的現金產生單位，這些單位代表了貴集團內出於內部管理目的而監控商譽的最低級別，並且不超過運營部門。

已分配商譽的現金產生單位確認的減值損失最初計入商譽賬面值。剩餘的減值損失均按比例計入現金產生單位中的其他資產，但資產的賬面值不會減至低於其個人公允值減去處置成本或使用價值（如果可以確定）。

商譽減值損失在後續期間內不會轉回。就其他資產而言，如果用於確定資產可收回數額的估計數發生了有利變化，並且只有在資產的賬面值不超過本應確定的賬面值（扣除折舊或攤銷）的範圍內，才在沒有確認減值損失的情況下，沖銷減值損失。

在中期期間確認的商譽減值損失在以後的期間內不予轉回。即使沒有損失或較小的損失，如果僅在與過渡期有關的財政年度結束時才進行評估，情況也是如此。



## 職工福利

### 退休福利(固定繳款計劃)

員工的退休福利通過固定繳款計劃提供。

在中國經營的貴集團員工須參與由當地市政府經營的養老金計劃。貴集團必須將其工資成本的一定比例納入養老金計劃。

繳款被確認為僱員在年內提供服務時的損益支出。貴集團在這些計劃下的義務僅限於應付的固定百分比繳款。貴集團將不會對僱員因供款悉數歸屬於彼等前已離職而遭沒收的任何供款用於減少現有供款水平。

### 退休福利(固定福利計劃)

就固定福利計劃而言，獨立精算師採用預計單位貸記法作出精算估計，以釐定所提供福利的成本及應佔期間。固定福利計劃分類如下：

- (i) 服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算收益或虧損。當期服務成本指當期提供服務所產生的界定福利義務現值的增加額；過去服務成本指修改固定福利計劃所產生的界定福利義務現值的變動；
- (ii) 淨利息支出或收入(扣除負債或資產)，包括計劃資產的利息收益、固定福利計劃負債的利息開支以及以及資產上限的影響；
- (iii) 重新計量界定福利計劃法人淨負債或淨資產(包括精算收益及虧損)會產生變動。

除非其他準則要求或允許於資產成本中確認福利成本，否則貴集團將上述(i)及(ii)項列示於損益，同時將(iii)項列示於其他綜合收益，則該等項目將不會於後續會計期間轉回損益。

貴集團提供的固定福利計劃載於附註33。

### 辭退福利

當貴集團於正常退休日期前終止僱傭關係或當僱員接受自願裁員以換取該等福利時，須支付辭退福利。貴集團於下列日期(以較早者為準)確認辭退福利：(a)當貴集團不能再撤回所提供的該等福利時；及(b)當實體確認國際會計準則第37號「撥備、或有負債及或有資產」範圍內且涉及支付辭退福利的重組成本時。

### 住房福利

向中國員工支付的住房補貼規定員工自授出日期起五年內不得離開貴集團。貴集團已於綜合財務狀況表確認預付員工住房補貼。預付員工住房補貼自授予日起五年內按直線法攤銷。

### 短期職工福利

僱員享有年假的權利在僱員累積時予以確認。就截至報告期末為止僱員提供的服務而產生的年假估計負債計提撥備。

病假和產假等非累積帶薪缺勤在休假前不予確認。

## 借款成本

為購建或生產任何符合條件的資產而發生的借款成本，扣除特定借款的臨時投資取得的任何投資收益後，在資產達到預定可使用狀態所需的期間內資本化。符合條件的資產是指需要花費大量時間才能為其預定用途或銷售做好準備的資產。其他借款成本在發生時計入費用。

當資產發生支出、借款成本發生以及為使資產達到預定用途或銷售而進行必要的活動時，借款成本作為合格資產成本的一部分予以資本化。當準備符合條件的資產使其達到預定用途或銷售所需的幾乎所有活動完成時，借款成本停止資本化。

## 所得稅會計處理

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。

當期所得稅資產和／或負債包括與本報告期或上一報告期有關的、在報告期結束時未支付的對財政當局的義務或索賠。根據適用於相關會計期間的稅率和稅法，根據當年的應納稅利潤計算。流動稅務資產或負債的所有變動均確認為損益中的稅務費用組成部分。

遞延所得稅採用負債法對財務報表中資產和負債的賬面值與其各自的計稅基礎在報告期末的暫時性差異進行計算。遞延所得稅負債通常針對所有應納稅暫時性差異進行確認。遞延所得稅資產確認為所有可抵扣暫時性差異、可結轉的稅收損失以及其他未使用的稅收抵免，前提是可抵扣暫時性差異所對應的應納稅利潤（包括現有應納稅暫時性差異），可以使用可抵扣暫時性差異未使用的稅收損失和未使用的稅收抵免。

如果暫時性差異來自商譽或交易中資產和負債的初始確認（企業合併除外），且該交易既不影響應稅利潤也不影響會計損益，則不確認遞延所得稅資產和負債。

遞延所得稅負債確認為附屬公司和合營企業投資產生的應納稅暫時性差異，除非貴集團能夠控制暫時性差異的轉回，且暫時性差異很可能在可預見的未來不會轉回。

對於按照上述會計政策使用公允值模型計量的投資性房地產，相關遞延所得稅負債或資產的計量反映了完全通過出售收回投資性房地產賬面值的稅務後果，除非投資性房地產是可折舊的，且其持有的商業模式的目標是隨著時間的推移，而不是通過出售，消耗投資性房地產所體現的大部分經濟利益。

遞延所得稅按預計在負債結算或資產變現期間適用的稅率計算，但不進行折現，前提是這些稅率在報告期末頒佈或實質性頒佈。

根據企業所得稅法，貴集團在中國的業務在產生研發開支時可享有50%的額外免稅額。根據中國有關部門發佈的稅務通知及公告，2018年1月1日至2023年12月31日額外免稅額已由50%增至75%。

於2023年3月，根據中國有關部門發佈的公告，自2022年10月1日起，研發費用的額外免稅額按當前扣減比例從75%增加至100%。

遞延所得稅資產或負債的變化在損益中確認，或在其他綜合收益中確認，或直接在權益中確認，如果它們與計入或貸記其他綜合收益或直接在權益中確認的項目有關。

當不同稅率適用於不同水準的應納稅所得額時，遞延所得稅資產和負債使用預期適用於暫時性差異預計轉回期間應納稅所得額的平均稅率進行計量。

平均稅率的確定需要估計(i)現有暫時性差異何時會逆轉，以及(ii)這些年未來應稅利潤的金額。未來應稅利潤的估計包括：

- 收入或損失，不包括暫時性差異轉回；及
- 現有暫時性差異的轉回。

流動稅項資產及流動稅項負債以淨額呈列，前提是

- (a) 貴集團擁有抵銷已確認金額的法律強制執行權；及
- (b) 打算以淨額結算，或同時變現資產和結算負債。

貴集團以淨額列報遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，前提是：

- (a) 該實體有法律上可強制執行的權利，用流動稅務資產抵銷流動稅務負債；及
- (b) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅務機關對下列任何一項徵收的所得稅有關：
  - (i) 同一應稅實體；或
  - (ii) 不同的應稅實體，其計劃在每個未來期間，以淨額結算當期稅務負債和資產，或同時變現資產和結算負債，其中預計將結算或收回大量遞延所得稅負債或資產。

## 分部報告

貴集團根據向執行董事（即主要經營決策人）定期報告的內部財務資料識別其經營分部並編製分部資料，以供其決定向貴集團的各業務組成部分分配資源，及審查這些部分的業績。向執行董事報告的內部財務資料中的業務組成部分根據貴集團的主要產品和服務線確定。

貴集團出於管理目的，根據其服務分為兩個可報告的經營分部，如下所示：

建築工程承包分部－該分部從事專業工業工程、專業配套工程及其他工程項目的總承包商提供有關建築工程承包的服務。主要包括電力工程、石油化工工程、機電安裝工程、冶金工程、水利水電工程、城市軌道交通工程、礦山工程、標準化廠房、供熱、給水、排污、燃氣、照明、環境保護工程、路橋工程、農業工程、住宅建築工程、辦公建築工程、商業建築工程、科教文衛建築工程、建築裝修裝飾工程、電子與智能化工程、裝配試建築工程等項目的施工總承包服務。

非工程業務分部－該分部主要從事非工程業務而獲取收入，當中主要包括合同能源管理收入、LNG銷售、PPP項目利息收入、貿易收入及PPP項目運營費收入及其他服務。

管理層會分別監察貴集團各經營分部的業績，以作為有關資源配置及表現評估的決定。分部表現乃按可呈分部損益（以經調整稅前利潤或虧損計量）評估。經調整稅前利潤或虧損採用與貴集團稅前利潤一致的方法計量。



分部間銷售及轉讓乃參考按當時市價向第三方作出銷售所使用的售價進行。

貴集團根據國際財務報告準則第8號「經營分部」報告分部結果所採用的計量政策與根據國際財務報告準則編製的財務報表所採用的計量政策相同。

#### 關聯方

在以下情況下，有關人士被視為 貴集團的關聯方：

- (a) 該人士為該名人士家族成員或直系親屬，而該名人士：
  - (i) 控制或與他人共同控制 貴集團；
  - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
  - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員。
- (b) 有關人士為符合下述任何條件的實體：
  - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員；
  - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或屬其他實體成員的一組成員的聯營公司或合營企業）；
  - (iii) 該實體及 貴集團均為同一第三方的合營企業；
  - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體為離職後福利計劃，而受益人為 貴集團或與 貴集團有關的實體的僱員；及離職後福利計劃的贊助僱主；
  - (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
  - (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員；及
  - (viii) 該實體或構成其部分的任何集團成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理層人員服務。

有關人士的近親家族成員為預期於實體交易時期影響該人士或受該人士影響的家族成員。

#### 安全生產開支

按照中華人民共和國安全生產法應計的安全生產開支，計入其他儲備內。有關支出於用作開支時，應於損益中確認及與專項儲備抵銷；當支出用於物業、廠房及設備時，應在達到預定可使用狀態時在物業、廠房及設備內確認。支出的同等金額將與專項儲備抵銷，同時列作累計折舊等值項目。

#### 4. 重大會計判斷和估計

歷史財務資料的編製要求管理層做出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的報告金額及其附帶披露，以及或有負債的披露。這些假設和估計的不確定性可能導致可能需要對未來受影響的資產或負債的賬面值進行重大調整的結果。

### 估計不確定性

於各往績記錄期間末有關未來和其他主要估計不確定性來源的關鍵假設，具有在下一財年內對資產和負債賬面值進行重大調整的重大風險，如下所述。

### 遞延所得稅資產

有關若干可扣減暫時差額的遞延稅項資產，乃於管理層認為日後可能會出現應課稅利潤以用作抵銷未動用暫時差額或未動用稅項虧損時確認。變現遞延稅項資產主要視乎未來是否將有可用的充裕未來應課稅利潤或應課稅暫時差額而定。倘所產生的實際未來應課稅利潤少於預期，則可能發生遞延稅項資產重大撥回，並將於有關撥回發生期間在損益中確認。

遞延所得稅資產於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的賬面值分別為人民幣43,018,000元、人民幣63,955,000元、人民幣100,064,000元及人民幣107,760,000元。

### 中國土地增值稅（「土地增值稅」）

貴集團須繳納中國土地增值稅。土地增值稅撥備根據管理層對中國相關稅務法律及法規所載規定的理解所作最佳估計計提。實際的土地增值稅負債須待物業發展項目竣工後由稅務機關釐定。貴集團尚未就其若干物業發展項目與稅務機關落實土地增值稅的計算及付款。確定的最終結果可能與初步入賬的金額不同，任何差額均會影響確定土地增值稅期間的即期所得稅費用及土地增值稅撥備。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年6月30日止六個月，貴集團的住宅物業增值不超過可扣稅項目總額的20%，因此根據相關中國稅法的適用例外情況計提土地增值稅。

### 貿易應收款項及應收票據減值

貴集團基於有關違約風險及預期虧損率的假設，就預期信貸虧損維持貿易應收款項及應收票據撥備。貴集團於往績記錄期間，根據過往記錄、現有市況以及前瞻性估計使用判斷，以作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。

倘實際未來現金流量有別於預期，該差異將影響於應用《國際財務報告準則》第9號後貿易應收款項及應收票據以及預期信貸虧損範圍內的其他項目的賬面值，以及有關估計變動期間的信貸虧損。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年6月30日止六個月，貴集團確認確認貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損撥備淨額人民幣58,826,000元、人民幣76,231,000元、人民幣48,685,000元及人民幣37,511,000元。

### 投資物業之公允值估計

投資物業（包括已竣工投資物業）均於各往績記錄期間末基於獨立專業估值師所提供的經評估市值進行重新估值。該等估值乃基於若干假設，其存在不確定因素並可能與實際結果相去甚遠。在進行估計時，貴集團會考慮有關類似物業於活躍市場的當前價格的資料，並採用主要基於各往績記錄期間末已存在市況的假設。

投資物業於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的賬面值分別為人民幣182,748,000元、人民幣183,679,000元、人民幣186,120,000元及人民幣186,230,000元。

### 對晉城丹河華達房地產開發有限公司及晉城丹河華盛房地產開發有限公司的重大影響

於2020年12月31日，貴集團分別持有晉城丹河華達房地產開發有限公司及晉城丹河華盛房地產開發有限公司50%的股權及投票權，及有權在晉城丹河華達房地產開發有限公司及晉城丹河華盛房地產開發有限公司共五名董事會成員中各委任兩名。管理層評估了貴集團在晉城丹河華達房地產開發有限公司及晉城丹河華盛房地產開發有限公司的參與情況，認為其對於2020年12月31日分類為貴集團聯營公司的晉城丹河華達房地產開發有限公司及晉城丹河華盛房地產開發有限公司有重大影響，詳情載於附註21。

### 對山西建投臨汾建築產業有限公司具有重大影響

於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團持有山西建投臨汾建築產業有限公司10%的股權及投票權，並有權任命山西建投臨汾建築產業有限公司董事會五名董事中的其中一名董事。管理層已評估貴集團對山西建投臨汾建築產業有限公司的參與程度，並認為其對山西建投臨汾建築產業有限公司具有重大影響力。於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，山西建投臨汾建築產業有限公司被列為貴集團的聯營公司，詳情載於附註21。

### 對山西晉建山安股權投資合夥企業(有限合夥)(「晉建山安」)具有重大影響

於2022年12月31日及2023年6月30日，貴集團擁有晉建山安74%股權，根據合夥協議，經營決策及財務政策受投資委員會管理，三分之二的委員會成員由晉建山安的普通合夥人(一名獨立第三方)委任。貴集團僅通過委任投資委員會餘下三分之一委員的權力，對晉建山安的運營及財務政策實施重大影響。貴集團僅對晉建山安有重大影響，因此，於2022年12月31日及2023年6月30日，投資已經歸類為貴集團的聯營公司，詳情載於附註21。

### 對長子晉建防洪排澇項目管理有限公司(「長子晉建」)的重大影響

於2023年6月30日，貴集團持有長子晉建26.4%的權益及投票權，有權委任長子晉建的董事會5名董事中的一名董事。管理層評估貴集團對長子晉建的控股情況，並得出結論，即控股比例對長子晉建產生了重大影響。於2023年6月30日，長子晉建被歸類為貴集團的聯營公司，詳情載於附註21。

## 重大會計判斷

### 建造合約收入的確認

如附註3.2「收入確認」所述，貴集團根據輸入法履行履約義務的進度確認建築合同項下的施工收入。這是根據截至報告期末發生的成本和描述貴集團履行履約義務的績效的預算成本來衡量的。在確定預算的準確性和產生的成本範圍時，需要進行重大估計和判斷。在進行上述估算時，貴集團對預算進行定期審查，並參考承包商和測量師過去的經驗和工作。

施工承包和服務合同的總預算成本包括(i)直接材料成本和直接人工，(ii)分包成本，以及(iii)可變和固定施工和服務間接費用的撥款。在估算施工承包和服務合同的總預算成本時，管理層參考了以下資料：(i)分包商和供應商的當前報價，(ii)與分包商和供應商達成一致的近期報價，以及(iii)材料成本、人工成本和其他成本的專業估算。

**貴集團服務特許經營安排根據國際財務報告詮釋委員會第12號進行的會計處理**

貴集團的服務特許經營安排根據國際財務報告詮釋委員會第12號入賬列作服務特許經營安排項下的合同資產，原因是 貴公司董事認為， 貴集團的服務特許經營安排包括以下內容：

- 授予人控制或規管 貴集團須就基礎設施提供的服務，而 貴集團須按與授予人協定的價格向其提供有關服務；
- 基礎設施的授予人於服務特許權協議結束時通過所有權控制基礎設施的任何重大剩餘權益；及
- 授予人限制 貴集團出售或質押賦予 貴集團於整個安排期間持續使用權的基礎設施的實際能力。

**歷史財務資料按持續經營基準編製**

誠如附註2所披露，歷史財務資料已按持續經營基準編製。採用持續經營基準是否屬合適，乃經考慮所有關於 貴集團未來之可取得資料後評估，包括附註2所述之建議措施及自2023年6月30日起計（至少）未來十二個月之現金流預測。有關未來之該等預測本身涉及原材料之採購價及重續銀行融資的不確定因素。董事已審閱就報告期末後十二個月之現金流預測所用之相關可取得資料及主要假設，並斷定採用持續經營基準編製截至2023年6月30日止六個月之歷史財務資料仍然合適。

**5. 經營分部資料**

出於管理目的， 貴集團根據其服務分為業務部門，並有兩個可報告的經營分部，如下所示：

建築工程承包分部 — 該分部主要從事專業工業工程、專業配套工程及其他工程項目的總承包商提供有關建築工程承包的服務。主要包括電力工程、石油化工工程、機電安裝工程、冶金工程、水利水電工程、城市軌道交通工程、礦山工程、標準化廠房、供熱、給水、排污、燃氣、照明、環境保護工程、路橋工程、農業工程、住宅建築工程、辦公建築工程、商業建築工程、科教文衛建築工程、建築裝修裝飾工程、電子與智能化工程、裝配式建築工程項目的施工總承包服務。

非工程分部 — 該分部主要從事其他非工程業務而獲取收入，當中主要包括城市供熱技術服務收入、LNG銷售、PPP項目利息收入、貿易收入、PPP項目運營費及其他服務。

管理層分別監控 貴集團經營分部業績，以便就資源配置和績效評估做出決策。分部業績根據可報告分部損益進行評估，該損益是對稅前調整後損益的衡量。調整後的稅前利潤或虧損與 貴集團的稅前利潤一致。

分部間銷售和轉讓是根據當時的市場價格向第三方銷售時使用的銷售價格進行的。

附錄一

會計師報告

截至2020年12月31日止年度

	建築工程承包 業務分部 人民幣千元	非工程 業務分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入			
向外部客戶銷售	9,421,704	726,916	10,148,620
分部間銷售	136,892	4,485,027	4,621,919
<b>總收入</b>	<b>9,558,596</b>	<b>5,211,943</b>	<b>14,770,539</b>
調節：			
消除分部間銷售			(4,621,919)
經營收入			<u>10,148,620</u>
分部業績	138,772	212,587	351,359
調節：			
消除分部間業績			<u>2,822</u>
稅前利潤			<u>354,181</u>
分部資產	10,983,126	6,128,958	17,112,084
調節：			
消除分部間應收款			<u>(3,733,007)</u>
<b>總資產</b>			<u>13,379,077</u>
分部負債	9,763,800	4,680,689	14,444,489
調節：			
消除分部間應付賬款			<u>(2,849,495)</u>
<b>總負債</b>			<u>11,594,994</u>
其他分部資料			
物業、廠房及設備折舊	12,883	52,807	65,690
使用權資產折舊	2,187	3,071	5,258
無形資產攤銷	376	25	401
利息收入	(38,053)	(931)	(38,984)
財務成本	181,532	112,223	293,755
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)	11	(227)	(216)
出售處置組分類為持有待售資產收益	–	(68,138)	(68,138)
金融資產預期信貸虧損撥備淨額	57,491	336	57,827
合同資產預期信貸虧損撥備淨額	348	2,105	2,453
服務特許經營安排下的應收款項			
預期信貸虧損撥備淨額	1,265	–	1,265
應佔聯營公司的虧損	2,479	–	2,479
資本支出*	22,073	179,206	201,279

附錄一

會計師報告

截至2021年12月31日止年度

	建築工程承包 業務分部 人民幣千元	非工程 業務分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入			
向外部客戶銷售	12,170,554	1,107,815	13,278,369
分部間銷售	160,890	3,564,144	3,725,034
<b>總收入</b>	<b>12,331,444</b>	<b>4,671,959</b>	<b>17,003,403</b>
調節：			
消除分部間銷售			(3,725,034)
經營收入			<b>13,278,369</b>
分部業績	61,347	209,563	270,910
調節：			
消除分部間業績			(58,755)
稅前利潤			<b>212,155</b>
分部資產	14,235,766	6,077,238	20,313,004
調節：			
消除分部間應收款			(2,738,043)
<b>總資產</b>			<b>17,574,961</b>
分部負債	12,841,957	4,481,030	17,322,987
調節：			
消除分部間應付賬款			(1,762,099)
<b>總負債</b>			<b>15,560,888</b>
其他分部資料			
物業、廠房及設備折舊	27,760	64,748	92,508
使用權資產折舊	3,519	3,346	6,865
無形資產攤銷	398	48	446
利息收入	(22,522)	(1,624)	(24,146)
財務成本	259,885	132,725	392,610
出售物業、廠房及設備收益	(67)	(64)	(131)
金融資產預期信貸虧損撥備淨額	75,379	5,183	80,562
合同資產預期信貸虧損撥備淨額	9,278	10,149	19,427
服務特許經營安排下的應收款項			
預期信貸虧損撥備淨額	12,833	–	12,833
應佔聯營公司的虧損	5,756	–	5,756
資本支出*	130,807	135,984	266,791

附錄一

會計師報告

截至2022年12月31日止年度

	建築工程承包 業務分部 人民幣千元	非工程 業務分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入			
向外部客戶銷售	11,578,792	1,266,030	12,844,822
分部間銷售	85,473	1,235,945	1,321,418
<b>總收入</b>	<b>11,664,265</b>	<b>2,501,975</b>	<b>14,166,240</b>
調節：			
抵銷分部間銷售			(1,321,418)
經營收入			<u>12,844,822</u>
分部業績	75,158	131,554	206,712
調節：			
抵銷分部間業績			<u>6,070</u>
稅前利潤			<u>212,782</u>
分部資產	17,275,884	8,634,003	25,909,887
調節：			
消除分部間應收款			<u>(4,462,863)</u>
<b>總資產</b>			<u>21,447,024</u>
分部負債	15,823,939	6,760,570	22,584,509
調節：			
消除分部間應付賬款			<u>(3,370,405)</u>
<b>總負債</b>			<u>19,214,104</u>
其他分部資料			
物業、廠房及設備折舊	25,162	62,119	87,281
使用權資產折舊	5,949	3,356	9,305
無形資產攤銷	635	93	728
利息收入	(10,066)	(4,035)	(14,101)
財務成本	270,489	126,719	397,208
出售物業、廠房及設備收益	(4,170)	–	(4,170)
金融資產預期信貸虧損撥備淨額	40,348	19,631	59,979
合同資產預期信貸虧損撥備淨額	23,197	19,789	42,986
服務特許經營安排下的應收款項			
預期信貸虧損撥備淨額	15,373	–	15,373
合同延遲付款撥備	10,427	–	10,427
應佔聯營公司的溢利	(5,521)	–	(5,521)
資本支出*	33,921	219,898	253,819



附錄一

會計師報告

截至2022年6月30日止六個月（未經審核）

	建築工程承包 業務分部 人民幣千元	非工程 業務分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入			
向外部客戶銷售	5,207,375	540,558	5,747,933
分部間銷售	54,531	1,092,853	1,147,384
<b>總收入</b>	<b>5,261,906</b>	<b>1,633,411</b>	<b>6,895,317</b>
調節：			
抵銷分部間銷售			(1,147,384)
經營收入			<u>5,747,933</u>
分部業績	90,996	79,456	170,452
調節：			
抵銷分部間業績			(7,902)
稅前利潤			<u>162,550</u>
其他分部資料			
物業、廠房及設備折舊	12,613	30,423	43,036
使用權資產折舊	1,864	1,651	3,515
無形資產攤銷	329	75	404
利息收入	(5,521)	(1,143)	(6,664)
財務成本	130,884	64,847	195,731
出售物業、廠房及設備收益	(2,625)	–	(2,625)
金融資產預期信貸虧損撥備淨額	8,926	5,027	13,953
合同資產預期信貸虧損撥備／(撥備撥回)淨額	8,772	(290)	8,482
服務特許經營安排下的應收款項			
預期信貸虧損撥備／(撥備撥回)淨額	2,584	–	2,584
應佔聯營公司的溢利	(6,095)	–	(6,095)
資本支出*	16,309	51,819	68,128

截至2023年6月30日止六個月

	建築工程承包 業務分部 人民幣千元	非工程 業務分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入			
向外部客戶銷售	4,619,597	628,436	5,248,033
分部間銷售	93,204	287,256	380,460
<b>總收入</b>	<b>4,712,801</b>	<b>915,692</b>	<b>5,628,493</b>
調節：			
抵銷分部間銷售			(380,460)
經營收入			<u>5,248,033</u>



## 附錄一

## 會計師報告

	建築工程承包 業務分部 人民幣千元	非工程 業務分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部業績	27,083	83,652	110,735
調節：			
抵銷分部間業績			10,189
稅前利潤			120,924
分部資產	17,803,943	8,850,299	26,654,242
調節：			
消除分部間應收款			(4,420,480)
總資產			22,233,762
分部負債	16,600,646	6,800,311	23,400,957
調節：			
消除分部間應付賬款			(3,447,127)
總負債			19,953,830
<b>其他分部資料</b>			
物業、廠房及設備折舊	11,552	30,654	42,206
使用權資產折舊	5,195	2,011	7,206
無形資產攤銷	321	18	339
利息收入	(5,237)	(2,420)	(7,657)
財務成本	116,696	62,484	179,180
出售物業、廠房及設備收益	(1,316)	–	(1,316)
金融資產預期信貸虧損撥備淨額	42,204	1,935	44,139
合同資產預期信貸虧損撥備淨額	2,125	1,347	3,472
服務特許經營安排下的應收款項 預期信貸虧損撥備淨額	1,369	–	1,369
應佔聯營公司的利潤	(2,310)	–	(2,310)
資本支出*	6,169	155,770	161,939

\* 資本支出包括物業、廠房及設備、使用權資產和無形資產的增加。

### 地理資料

貴集團的大部分業務都是在中國開展的，中國以外之收入及非流動資產不重大，因此不披露地理分部資料。

### 主要客戶資料

貴集團擁有大量的客戶，截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，概無單一客戶佔貴集團總收入的10%以上。

附錄一

會計師報告

6. 收入、其他收入及收益

6.1 貴集團的收入、其他收入及收益淨額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
收入					
1、專業工業工程					
—PPP項目建設收入	284,191	163,216	53,190	46,675	16,780
—EPC項目建設收入	5,137,448	6,801,687	7,537,942	3,140,376	2,915,791
	<u>5,421,639</u>	<u>6,964,903</u>	<u>7,591,132</u>	<u>3,187,051</u>	<u>2,932,571</u>
2、專業配套工程					
—PPP項目建設收入	455,595	252,201	94,658	3,935	121,945
—EPC項目建設收入	2,183,935	2,866,116	1,996,405	1,107,432	799,555
	<u>2,639,530</u>	<u>3,118,317</u>	<u>2,091,063</u>	<u>1,111,367</u>	<u>921,500</u>
3、其他工程					
—PPP項目建設收入	125,733	87,963	85,432	13,162	52,724
—EPC項目建設收入	1,234,803	1,999,371	1,811,165	895,795	712,802
	<u>1,360,536</u>	<u>2,087,334</u>	<u>1,896,597</u>	<u>908,957</u>	<u>765,526</u>
4、非工程業務					
—PPP項目利息收入	77,837	140,963	146,955	69,918	78,630
—PPP項目運營費收入	70,368	77,518	90,199	47,537	52,842
—城市供熱技術服務收入	281,262	276,646	296,598	154,500	220,429
—LNG銷售	172,593	256,245	308,204	123,162	139,894
—售電	20,109	21,795	22,129	11,776	11,816
—貿易	21,189	147,993	300,654	91,706	79,559
—租賃	7,445	30,647	37,604	22,364	7,037
—住宅物業	4,378	15,737	—	—	—
—勞務服務	16,382	72,207	6,079	3,110	12,254
—其他	55,352	68,064	57,608	16,485	25,975
	<u>726,915</u>	<u>1,107,815</u>	<u>1,266,030</u>	<u>540,558</u>	<u>628,436</u>
	<u>10,148,620</u>	<u>13,278,369</u>	<u>12,844,822</u>	<u>5,747,933</u>	<u>5,248,033</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
其他收入及收益淨額					
政府補助	7,281	3,804	2,062	199	4,126
利息收入	38,984	24,146	14,101	6,664	7,657
營業外收入	1,808	134	433	-	17
以公允值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產的股息收入	330	319	-	-	86
出售附屬公司收益	3,662	9,093	-	-	-
出售聯營公司投資收益	-	5,506	-	-	-
出售以公允值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產的收益	-	2,441	-	-	-
出售物業、廠房及設備收益淨額	216	131	4,170	2,625	1,316
出售處置組分類為持作出售之 資產收益	68,138	-	-	-	-
	<u>120,419</u>	<u>45,574</u>	<u>20,766</u>	<u>9,488</u>	<u>13,202</u>

### 6.2 根據國際財務報告準則第15號對與客戶簽訂的合同收入進行分類

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
收入確認的時機					
在某個時間點確認	641,633	936,205	1,081,471	448,276	542,769
隨時間確認	9,421,705	12,170,554	11,578,792	5,207,375	4,619,597
	<u>10,063,338</u>	<u>13,106,759</u>	<u>12,660,263</u>	<u>5,655,651</u>	<u>5,162,366</u>

上述不包括PPP項目利息收入及租賃收入，該等收入分別按照國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第16號確認。

### 6.3 按地域劃分的收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
中國	10,143,304	13,210,717	12,752,249	5,740,949	5,099,786
海外	5,316	67,652	92,573	6,984	148,247
	<u>10,148,620</u>	<u>13,278,369</u>	<u>12,844,822</u>	<u>5,747,933</u>	<u>5,248,033</u>

客戶的地理位置乃基於提供服務或交付貨物的地點。

## 附錄一

## 會計師報告

### 6.4 剩餘履行義務

下表包括預期將於日後確認且有關於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月尚未履行（或部分尚未履行）履約責任之收入。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
一年內	10,292,307	12,527,197	14,689,314	14,743,418	11,430,917
一年後但於五年內	10,278,379	16,686,108	21,664,213	21,759,601	25,924,018
五年後	2,216,128	3,066,907	2,044,178	372,821	405,024
	<u>22,786,814</u>	<u>32,280,212</u>	<u>38,397,705</u>	<u>36,875,840</u>	<u>37,759,959</u>

### 7. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
銀行貸款和其他借款的利息	296,208	391,050	394,134	198,775	182,366
租賃負債的利息	3,392	3,552	3,733	1,505	1,924
保理財務費用	-	-	9,534	-	-
應計利息調整	-	-	158	-	490
	<u>299,600</u>	<u>394,602</u>	<u>407,559</u>	<u>200,280</u>	<u>184,780</u>
減：資本化利息	<u>(5,845)</u>	<u>(1,992)</u>	<u>(10,351)</u>	<u>(4,549)</u>	<u>(5,600)</u>
	<u>293,755</u>	<u>392,610</u>	<u>397,208</u>	<u>195,731</u>	<u>179,180</u>

借款成本已於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月以年利率6.08%、6.15%、6.15%、6.15%及6.15%資本化。

附錄一

會計師報告

8. 稅前利潤

貴集團的稅前利潤是在扣除／(加計)後得出的：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
服務特許經營安排下所提供					
服務的成本	654,387	464,115	221,450	51,809	195,301
所提供商品服務的成本，包括：	8,066,138	11,066,326	10,781,326	4,853,866	4,266,738
－ 確認為開支的存貨成本	295,646	427,091	545,207	215,744	136,644
物業、廠房及設備折舊 (附註15)	65,690	92,508	87,281	43,036	42,206
使用權資產折舊 (附註17)	5,258	6,865	9,305	3,515	7,206
無形資產的攤銷 (附註18)	401	446	728	404	339
研發成本	427,327	562,038	678,720	262,220	185,266
合同資產預期信貸虧損撥備淨額 (附註20)	2,453	19,427	42,986	8,482	3,472
服務特許經營安排下的應收款項					
預期信貸虧損撥備淨額 (附註20)	1,265	12,833	15,373	2,584	1,369
貿易應收款項及應收票據預期信貸 虧損撥備淨額 (附註29)	58,826	76,231	48,685	6,196	37,511
按金及其他應收賬款項預期信貸虧損 (撥備回撥)／撥備淨額 (附註30)	(999)	4,331	11,294	7,757	6,628
合同延遲付款撥備	–	–	10,427	–	–
核數師費用	740	4,163	6,215	593	1,942
出售物業、廠房及設備的收益	(216)	(131)	(4,170)	(2,625)	(1,316)
出售附屬公司的收益 (附註42)	(3,662)	(9,093)	–	–	–
短期租賃費用	10,971	9,150	12,524	3,044	4,107
僱員福利開支 (含董事及監事薪酬)					
－ 工資、薪金和津貼	304,104	320,970	381,074	167,374	191,123
－ 社會保險	60,872	86,359	99,319	48,887	60,420
－ 福利及其他費用	45,946	66,891	62,503	27,646	31,357
	<u>410,922</u>	<u>474,220</u>	<u>542,896</u>	<u>243,907</u>	<u>282,900</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 董事會（「董事會」）成員及監事會成員薪酬

於往績記錄期間，貴公司沒有任何首席執行官和非執行董事。

若干董事亦被任命為貴公司附屬公司的董事。此等董事的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
袍金	-	-	-	-	-
其他報酬：					
— 工資、津貼和其他福利	1,449	1,224	1,176	609	692
— 與績效相關的獎金	1,711	1,077	4,399	1,288	724
— 養老金計劃繳費	374	391	376	180	203
	<u>3,534</u>	<u>2,692</u>	<u>5,951</u>	<u>2,077</u>	<u>1,619</u>

於往績記錄期間，沒有委任獨立非執行董事，故沒有向獨立非執行董事支付任何費用及其他薪酬。

往績記錄期間董事、監事名單及其報酬如下：

	截至2020年12月31日止年度				
	袍金 人民幣千元	工資、 津貼和 其他福利 人民幣千元	與績效 相關的獎金 人民幣千元	養老金 計劃繳費 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>董事會成員</b>					
耿鵬鵬先生 <sup>1</sup>	-	199	344	36	579
王利民先生	-	254	352	52	658
張琰先生	-	230	364	52	646
要明明先生 <sup>8</sup>	-	53	-	13	66
李軍紅先生 <sup>9</sup>	-	54	-	13	67
任銳先生	-	200	301	52	553
	-	<u>990</u>	<u>1,361</u>	<u>218</u>	<u>2,569</u>
<b>監事會成員</b>					
李煥文先生 <sup>6</sup>	-	153	-	52	205
史林雄先生 <sup>7</sup>	-	148	223	52	423
張慶福先生 <sup>3</sup>	-	158	127	52	337
	-	<u>459</u>	<u>350</u>	<u>156</u>	<u>965</u>
	-	<u>1,449</u>	<u>1,711</u>	<u>374</u>	<u>3,534</u>

附錄一

會計師報告

	截至2021年12月31日止年度				
	工資、				合計
	袍金	津貼和 其他福利	與績效 相關的獎金	養老金 計劃繳費	
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>董事會成員</b>					
耿鵬鵬先生 <sup>1</sup>	—	—	—	—	—
王利民先生	—	258	405	73	736
張琰先生	—	220	379	73	672
任銳先生	—	231	293	73	597
馮成先生 <sup>13</sup>	—	—	—	—	—
張宏杰先生 <sup>13</sup>	—	—	—	—	—
楊曉清先生 <sup>13、14</sup>	—	—	—	—	—
徐官師先生 <sup>13</sup>	—	—	—	—	—
要明明先生 <sup>8</sup>	—	—	—	—	—
李軍紅先生 <sup>9</sup>	—	—	—	—	—
趙海江先生 <sup>2</sup>	—	17	—	6	23
王建軍先生 <sup>4</sup>	—	18	—	6	24
牛小平先生 <sup>5</sup>	—	18	—	6	24
	—	762	1,077	237	2,076
<b>監事會成員</b>					
李煥文先生 <sup>6</sup>	—	124	—	10	134
史林雄先生 <sup>7</sup>	—	120	—	53	173
張慶福先生 <sup>3</sup>	—	118	—	54	172
曹海洋先生 <sup>10</sup>	—	39	—	12	51
張彩霞女士 <sup>11</sup>	—	27	—	9	36
石孟先生 <sup>12</sup>	—	34	—	16	50
	—	462	—	154	616
	—	1,224	1,077	391	2,692

附錄一

會計師報告

	截至2022年12月31日止年度				
	工資、				合計
	袍金	津貼和 實物福利	與績效 相關的獎金	養老金 計劃繳費	
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>董事會成員</b>					
耿鵬鵬先生 <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
王利民先生	-	304	1,448	81	1,833
張琰先生	-	253	1,328	81	1,662
任銳先生	-	283	1,294	81	1,658
馮成先生 <sup>13</sup>	-	-	-	-	-
張宏杰先生 <sup>13</sup>	-	-	-	-	-
楊曉清先生 <sup>13、14</sup>	-	-	-	-	-
幕建偉先生 <sup>15</sup>	-	-	-	-	-
徐官師先生 <sup>13</sup>	-	-	-	-	-
趙海江先生 <sup>2</sup>	-	-	-	-	-
王建軍先生 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-
牛小平先生 <sup>5</sup>	-	-	-	-	-
	-	840	4,070	243	5,153
<b>監事會成員</b>					
李煥文先生 <sup>6</sup>	-	-	-	-	-
史林雄先生 <sup>7</sup>	-	-	-	-	-
張慶福先生 <sup>3</sup>	-	-	-	-	-
曹海洋先生 <sup>10</sup>	-	43	57	14	114
張彩霞女士 <sup>11</sup>	-	130	114	40	284
石孟先生 <sup>12</sup>	-	163	158	79	400
	-	336	329	133	798
	-	1,176	4,399	376	5,951



截至2022年6月30日止六個月（未經審核）

	工資、				合計
	袍金	津貼和 實物福利	與績效 相關的獎金	養老金 計劃繳費	
<b>董事會成員</b>					
耿鵬鵬先生 <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
王利民先生	-	153	457	37	647
張琰先生	-	126	195	37	358
任銳先生	-	141	433	37	611
馮成先生 <sup>13</sup>	-	-	-	-	-
張宏杰先生 <sup>13</sup>	-	-	-	-	-
楊曉清先生 <sup>13、14</sup>	-	-	-	-	-
幕建偉先生 <sup>15</sup>	-	-	-	-	-
徐官師先生 <sup>13</sup>	-	-	-	-	-
趙海江先生 <sup>2</sup>	-	-	-	-	-
王建軍先生 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-
牛小平先生 <sup>5</sup>	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>420</u>	<u>1,085</u>	<u>111</u>	<u>1,616</u>
<b>監事會成員</b>					
李煥文先生 <sup>6</sup>	-	-	-	-	-
史林雄先生 <sup>7</sup>	-	-	-	-	-
張慶福先生 <sup>3</sup>	-	-	-	-	-
曹海洋先生 <sup>10</sup>	-	43	51	14	108
張彩霞女士 <sup>11</sup>	-	64	68	19	151
石孟先生 <sup>12</sup>	-	82	84	36	202
	<u>-</u>	<u>189</u>	<u>203</u>	<u>69</u>	<u>461</u>
	<u>-</u>	<u>609</u>	<u>1,288</u>	<u>180</u>	<u>2,077</u>

附錄一

會計師報告

	截至2023年6月30日止六個月				
	袍金 人民幣千元	工資、 津貼和 實物福利 人民幣千元	與績效 相關的獎金 人民幣千元	養老金 計劃繳費 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>董事會成員</b>					
耿鵬鵬先生 <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
王利民先生	-	179	204	42	425
張琰先生	-	155	177	42	374
任銳先生	-	173	207	42	422
馮成先生 <sup>13</sup>	-	-	-	-	-
張宏杰先生 <sup>13</sup>	-	-	-	-	-
楊曉清先生 <sup>13、14</sup>	-	-	-	-	-
幕建偉先生 <sup>15</sup>	-	-	-	-	-
徐官師先生 <sup>13</sup>	-	-	-	-	-
趙海江先生 <sup>2</sup>	-	-	-	-	-
王建軍先生 <sup>4</sup>	-	-	-	-	-
牛小平先生 <sup>5</sup>	-	-	-	-	-
	-	507	588	126	1,221
<b>監事會成員</b>					
李煥文先生 <sup>6</sup>	-	-	-	-	-
史林雄先生 <sup>7</sup>	-	-	-	-	-
張慶福先生 <sup>3</sup>	-	-	-	-	-
曹海洋先生 <sup>10</sup>	-	-	-	-	-
張彩霞女士 <sup>11</sup>	-	87	57	35	179
石孟先生 <sup>12</sup>	-	98	79	42	219
	-	185	136	77	398
	-	692	724	203	1,619

附註：

- (1) 耿鵬鵬先生於2020年11月辭任 貴公司法定代表人；
- (2) 趙海江先生於2021年8月擔任 貴公司董事，2021年9月辭任 貴公司董事。
- (3) 張慶福先生於2021年10月辭任 貴公司監事。
- (4) 王建軍先生於2021年8月擔任 貴公司董事，2021年9月辭任 貴公司董事。
- (5) 牛小平先生於2021年8月擔任 貴公司董事，2021年9月辭任 貴公司董事。
- (6) 李煥文先生於2021年10月辭任 貴公司監事。
- (7) 史林雄先生於2021年10月辭任 貴公司監事。
- (8) 要明明先生於2020年4月辭任 貴公司董事。

- (9) 李軍紅先生於2020年4月辭任 貴公司董事。
- (10) 曹海洋先生於2021年10月擔任 貴公司監事。
- (11) 張彩霞女士於2021年10月擔任 貴公司監事。
- (12) 石孟先生於2021年10月擔任 貴公司監事。
- (13) 張宏杰先生、楊曉清先生、徐官師先生及馮成先生於2021年10月獲委任為 貴公司外部董事。
- (14) 楊曉清先生於2022年3月辭任 貴公司董事。
- (15) 幕建偉先生於2022年3月擔任 貴公司董事。

於往績記錄期間，張宏杰先生、楊曉清先生、徐官師先生、馮成先生及幕建偉先生獲山西建投委任履職，該等董事的薪酬由山西建投發放。2022年3月，曹海洋先生亦受山西建投聘任，其將履行相應職務。其薪酬自2022年3月起將由山西建投支付。

所有辭任董事及監事均因各自的其他工作安排或因退休而離開 貴集團，彼等與董事會並無任何分歧。

#### 10. 五位薪酬最高的員工

截至2020年、2021年和2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月的五名薪酬最高僱員分別包括2名、3名、3名、2名及2名董事，其薪酬細節見附註9。截至2020年、2021年和2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，薪酬最高的非公司董事或監事的其他員工分別為3名、2名、2名、3名及3名。 貴公司薪酬最高五位員工薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
工資、津貼和其他福利	666	395	543	419	500
與績效相關的獎金	1,292	720	1,844	904	751
養老金計劃繳費	164	140	162	113	125
	<u>2,122</u>	<u>1,255</u>	<u>2,549</u>	<u>1,436</u>	<u>1,376</u>

薪酬在以下範圍內的非董事會成員和非監事會成員薪酬最高的僱員人數：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年 (未經審核)	2023年
0港元 – 1,000,000港元	3	2	–	3	3
1,000,001港元 – 1,500,000港元	–	–	1	–	–
1,500,001港元 – 2,000,000港元	–	–	1	–	–
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

## 11. 所得稅費用

於往績記錄期間，由於 貴集團於香港並無產生應課稅溢利，故並無對香港利得稅作出任何撥備。

中國企業的所得稅撥備是基於 貴集團附屬公司應納稅利潤的25%的適用法定稅率，該稅率是根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「企業所得稅法」）確定的。

### 所得稅稅收優惠及批文

- (I) 貴公司於2018年11月取得經山西省科學技術廳、山西省財政廳、國家稅務總局山西省稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》，自2018年11月21日至2024年12月7日期間符合資格可按15%的企業所得稅優惠稅率繳稅。
- (II) 貴公司附屬公司山安藍天根據《財政部國家稅務總局關於促進節能服務產業發展增值稅營業稅和企業所得稅政策問題的通知》（財稅[2010]110號）規定，對於符合條件的節能服務收入企業所得稅自取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起享受「三免三減半」優惠政策。山西興能發電有限責任公司供熱工程一、二期機組合同能源管理項目滿足相關條件，於自2016年1月1日至2021年12月31日的有效期間享受此項稅收優惠。於2021年12月，山安藍天取得經山西省科學技術廳、山西省財政廳、國家稅務總局山西省稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》，享有按15%的優惠稅率繳納企業所得稅的資格，有效期三年，自2021年12月7日起至2024年12月6日止。
- (III) 貴公司附屬公司高平市鑫時陽田光伏發電有限公司根據《財政部、國家稅務總局關於執行公共基礎設施項目企業所得稅優惠目錄有關問題的通知》（財稅[2008]46號）規定，企業從事《目錄》內符合相關條件和技術標準及國家投資管理相關規定，於2008年1月1日後經批准的公共基礎設施項目，其投資經營的所得，自該項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，享受「三免三減半」優惠政策。貴公司從事的光伏發電項目已做「從事國家重點扶持的公共基礎設施項目的投資經營的所得定期減免企業所得稅」的優惠事項備案，自2017年1月1日至2022年12月31日享受此項稅收優惠。高平市鑫時陽田光伏發電有限公司於2021年12月獲得山西省科學技術廳、山西省財政廳、國家稅務總局山西省稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》，自2021年12月7日至2024年12月6日止三年期間符合資格可按15%的企業所得稅優惠稅率繳稅。
- (IV) 貴公司附屬公司山西山安碧泉海綿城市科技有限公司、山西山安立德環保科技有限公司及山西山安茂德分布式能源科技有限公司分別於2019年9月及2019年11月取得經山西省科學技術廳、山西省財政廳、國家稅務總局山西省稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》，自2019年9月16日至2022年9月15日及自2019年11月25日至2022年11月24日止三年期間分別符合資格可按15%的企業所得稅優惠稅率繳稅。2022年，山西山安碧泉海綿城市科技有限公司及山西山安茂德分布式能源科技有限公司再次取得《高新技術企業證書》，享有按15%

的優惠稅率繳納企業所得稅的資格，有效期為三年，自2022年12月12日起至2025年12月11日止。自2022年11月25日起，山西山安立德環保科技有限公司不再享有此項稅收優惠待遇。

(V) 貴集團在中國經營的，基於企業所得稅法享受額外研發撥備稅收優惠。

企業為開發新技術、新產品、新工藝發生的研究開發費用，在按照規定據實開支的基礎上，按照研究開發費用的50%加計扣除，而研發並無資本化無形資產；如有無形資產資本化，則以150%加計扣除無形資產攤銷。

根據中華人民共和國財政部及中華人民共和國國家稅務總局發佈的公告及通知，2018年1月1日至2023年12月31日研發費加計扣除比例由50%增至75%，無形資產攤銷的加計扣除比例由150%增至175%。

根據財政部、稅務總局、科技部發佈的公告，現行適用研發費用稅前加計扣除比例75%的企業，自2022年10月1日起，稅前加計扣除比例提高至100%，而無形資產攤銷的加計扣除比率由當期的175%增加至200%。

#### 土地增值稅

根據1994年1月1日起施行的《中華人民共和國土地增值稅暫行條例》(以下簡稱「暫行條例」)和1995年1月27日起施行的《中華人民共和國土地增值稅暫行條例實施細則》的要求，出售、轉讓或租賃國有土地、建築物及其附屬設施的全部所得，會按增值30%至60%的累進稅率計算土地增值稅，而一般住宅物業的增值不超過可扣除項目總額的20%，則其出售可獲豁免納稅。

貴集團已根據中華人民共和國有關稅收法律法規的要求，對土地增值稅進行預估和確認計提稅款。於往績記錄期間，貴集團住宅物業的增值不超過可扣減項目總額的20%，因此並無計提土地增值稅。實際的土地增值稅須待房地產開發項目完工後由稅務機關確定，稅務機關可能不同意貴集團計算土地增值稅撥備的計算依據。

所得稅費用總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
當期所得稅	54,288	39,257	52,568	27,369	19,916
上年度超額撥備	(821)	-	-	-	-
	53,467	39,257	52,568	27,369	19,916
遞延稅項	18,481	(15,136)	(40,222)	(976)	(9,224)
所得稅費用	<u>71,948</u>	<u>24,121</u>	<u>12,346</u>	<u>26,393</u>	<u>10,692</u>

## 附錄一

## 會計師報告

使用中國內地適用所得稅稅率計算的適用於稅前利潤的所得稅費用與按 貴集團在往績記錄期間的實際所得稅稅率計算的所得稅費用的調節表如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
稅前利潤	354,181	212,155	212,782	162,550	120,924
按法定所得稅稅率徵收的所得稅	78,354	49,417	34,758	33,693	17,927
上年度超額撥備	(821)	-	-	-	-
不徵稅的收入的稅務影響	(49)	(4,247)	-	-	-
分佔聯營公司虧損／(溢利) 的稅務影響	372	863	(828)	(914)	(346)
不可扣除的開支的稅務影響*	24,069	42,284	42,134	7,330	7,235
未確認暫時差異的稅務影響	-	(59)	-	-	-
使用先前未確認暫時差異的稅務影響	-	-	-	9,229	-
使用先前未確認稅項虧損的 稅務影響	-	(105)	-	-	-
未確認稅項虧損的稅務影響	28,324	13,378	19,538	6,555	11,974
中國稅收減免的稅務影響	(8,445)	(10,644)	-	-	(13)
額外研發開支的稅務影響	(49,856)	(66,766)	(83,256)	(29,500)	(26,085)
所得稅費用	<u>71,948</u>	<u>24,121</u>	<u>12,346</u>	<u>26,393</u>	<u>10,692</u>

\* 主要包括金融資產和合同資產的預期信貸虧損撥備、未計入應課稅收入的開支，包括罰款及其他罰金，以及於往績記錄期間不可用於稅項抵免的其他雜項開支。

### 12. 歸屬於 貴公司權益持有人的溢利

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，母公司權益持有人應佔年／期內溢利分別為人民幣216,356,000元、人民幣124,830,000元、人民幣150,882,000元、人民幣107,693,000元及人民幣84,465,000元。

### 13. 股息

在往績記錄期間的股息記載如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
向 貴公司權益持有人宣派的股息	<u>99,671</u>	<u>113,469</u>	<u>28,767</u>	<u>28,767</u>	<u>71,678</u>

#### 14. 歸屬於 貴公司權益持有人的每股收益

基本每股收益的計算基於歸屬於 貴公司權益持有人應佔的年度利潤以及往績記錄期間內已發行普通股的視作加權平均數。

往績記錄期間的基本每股收益乃根據 貴公司權益持有人應佔溢利，並基於 貴公司由有限責任公司轉型為股份有限公司已於2020年1月1日（歷史財務資料中最早呈列的日期）發生的假設計算。

由於 貴集團在往績記錄期間並未發行具攤薄影響的潛在普通股份，故每股攤薄盈利與往績記錄期間呈列的基本每股收益金額相同。

下列表格反映了在計算基本每股收益時使用的收益和股份資料：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
收益：					
歸屬於母公司普通股權益持有人的 利潤，用於計算基本每股收益	216,356	124,830	150,882	107,693	84,465
	<u>216,356</u>	<u>124,830</u>	<u>150,882</u>	<u>107,693</u>	<u>84,465</u>
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 千股	2021年 千股	2022年 千股	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
股數：					
年／期內已發行的加權平均普通股的 股數，用於計算基本每股收益	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>
每股收益	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

貴集團

	房屋及 建築物 人民幣千元	施工機械 人民幣千元	運輸及 生產設備 人民幣千元	辦公設備 及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2020年1月1日</b>						
成本	241,376	37,247	519,553	26,460	515,394	1,340,030
累計折舊	(35,598)	(15,502)	(206,530)	(14,445)	–	(272,075)
賬面淨值	<u>205,778</u>	<u>21,745</u>	<u>313,023</u>	<u>12,015</u>	<u>515,394</u>	<u>1,067,955</u>
<b>截至2020年12月31日止年度</b>						
年初賬面淨值	205,778	21,745	313,023	12,015	515,394	1,067,955
添置	5,960	13,319	1,488	11,921	130,118	162,806
處置	(17,790)	(724)	(14)	(96)	–	(18,624)
出售附屬公司 (附註42.1)	–	–	–	–	(397,989)	(397,989)
轉讓	47,130	351	160,043	7,447	(214,971)	–
折舊	(9,975)	(5,677)	(46,854)	(3,184)	–	(65,690)
	<u>231,103</u>	<u>29,014</u>	<u>427,686</u>	<u>28,103</u>	<u>32,552</u>	<u>748,458</u>
<b>於2020年12月31日及 2021年1月1日</b>						
成本	276,676	50,193	681,070	45,732	32,552	1,086,223
累計折舊	(45,573)	(21,179)	(253,384)	(17,629)	–	(337,765)
賬面淨值	<u>231,103</u>	<u>29,014</u>	<u>427,686</u>	<u>28,103</u>	<u>32,552</u>	<u>748,458</u>
<b>截至2021年12月31日 止年度</b>						
年初賬面淨值	231,103	29,014	427,686	28,103	32,552	748,458
添置	50,832	10,839	26,704	10,807	103,946	203,128
處置	(1,201)	(1,370)	(1,699)	(421)	–	(4,691)
出售附屬公司 (附註42)	–	(20,342)	(10,426)	(384)	–	(31,152)
轉入投資物業	(135)	–	–	–	–	(135)
轉讓	50,872	1,023	2,816	216	(54,927)	–
折舊	(24,412)	(6,955)	(53,018)	(8,123)	–	(92,508)
年末賬面淨值	<u>307,059</u>	<u>12,209</u>	<u>392,063</u>	<u>30,198</u>	<u>81,571</u>	<u>823,100</u>
<b>於2021年12月31日及 2022年1月1日</b>						
成本	377,044	40,343	698,465	55,950	81,571	1,253,373
累計折舊	(69,985)	(28,134)	(306,402)	(25,752)	–	(430,273)
賬面淨值	<u>307,059</u>	<u>12,209</u>	<u>392,063</u>	<u>30,198</u>	<u>81,571</u>	<u>823,100</u>



附錄一

會計師報告

	房屋及 建築物 人民幣千元	施工機械 人民幣千元	運輸及 生產設備 人民幣千元	辦公設備 及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2022年12月31日止年度</b>						
年初賬面淨值	307,059	12,209	392,063	30,198	81,571	823,100
添置	17,144	2,673	4,206	6,529	216,563	247,115
處置	(6,783)	–	(2,415)	(1,387)	–	(10,585)
轉讓	–	–	3,852	89	(3,941)	–
折舊	(24,098)	(1,657)	(53,121)	(8,405)	–	(87,281)
年末賬面淨值	<u>293,322</u>	<u>13,225</u>	<u>344,585</u>	<u>27,024</u>	<u>294,193</u>	<u>972,349</u>
<b>於2022年12月31日及 2023年1月1日</b>						
成本	387,405	43,016	704,108	61,181	294,193	1,489,903
累計折舊	(94,083)	(29,791)	(359,523)	(34,157)	–	(517,554)
賬面淨值	<u>293,322</u>	<u>13,225</u>	<u>344,585</u>	<u>27,024</u>	<u>294,193</u>	<u>972,349</u>
<b>截至2023年6月30日止六個月</b>						
期初賬面淨值	293,322	13,225	344,585	27,024	294,193	972,349
添置	725	33	1,821	2,169	134,210	138,958
處置	–	(25)	(310)	(182)	–	(517)
轉讓	149,906	–	310	17	(150,233)	–
折舊	(10,770)	(1,092)	(26,586)	(3,758)	–	(42,206)
期末賬面淨值	<u>433,183</u>	<u>12,141</u>	<u>319,820</u>	<u>25,270</u>	<u>278,170</u>	<u>1,068,584</u>
<b>於2023年6月30日</b>						
成本	538,036	43,024	705,929	63,185	278,170	1,628,344
累計折舊	(104,853)	(30,883)	(386,109)	(37,915)	–	(559,760)
賬面淨值	<u>433,183</u>	<u>12,141</u>	<u>319,820</u>	<u>25,270</u>	<u>278,170</u>	<u>1,068,584</u>

貴公司

	房屋及 建築物 人民幣千元	施工機械 人民幣千元	運輸及 生產設備 人民幣千元	辦公設備 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2020年1月1日</b>					
成本	208,566	13,126	23,451	24,127	269,270
累計折舊	(33,146)	(8,900)	(11,306)	(13,823)	(67,175)
賬面淨值	<u>175,420</u>	<u>4,226</u>	<u>12,145</u>	<u>10,304</u>	<u>202,095</u>

附錄一

會計師報告

	房屋及 建築物 人民幣千元	施工機械 人民幣千元	運輸及 生產設備 人民幣千元	辦公設備 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2020年12月31日止年度</b>					
年初賬面淨值	175,420	4,226	12,145	10,304	202,095
添置	5,370	7,705	1,292	–	14,367
處置	(15,761)	(421)	(15)	(95)	(16,292)
折舊	(7,652)	(1,340)	(2,434)	(1,427)	(12,853)
年末賬面淨值	<u>157,377</u>	<u>10,170</u>	<u>10,988</u>	<u>8,782</u>	<u>187,317</u>
<b>於2020年12月31日及2021年1月1日</b>					
成本	198,175	20,410	24,728	24,032	267,345
累計折舊	(40,798)	(10,240)	(13,740)	(15,250)	(80,028)
賬面淨值	<u>157,377</u>	<u>10,170</u>	<u>10,988</u>	<u>8,782</u>	<u>187,317</u>
<b>截至2021年12月31日止年度</b>					
年初賬面淨值	157,377	10,170	10,988	8,782	187,317
添置	50,832	2,482	4,953	2,257	60,524
處置	(1,201)	(469)	(1,554)	(156)	(3,380)
轉入投資物業	(135)	–	–	–	(135)
折舊	(19,633)	(2,693)	(2,570)	(3,854)	(28,750)
年末賬面淨值	<u>187,240</u>	<u>9,490</u>	<u>11,817</u>	<u>7,029</u>	<u>215,576</u>
<b>於2021年12月31日及2022年1月1日</b>					
成本	247,671	22,423	28,127	26,133	324,354
累計折舊	(60,431)	(12,933)	(16,310)	(19,104)	(108,778)
賬面淨值	<u>187,240</u>	<u>9,490</u>	<u>11,817</u>	<u>7,029</u>	<u>215,576</u>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>					
年初賬面淨值	187,240	9,490	11,817	7,029	215,576
添置	17,144	2,673	2,203	5,207	27,227
處置	(6,783)	–	(2,152)	–	(8,935)
折舊	(18,580)	(1,341)	(2,204)	(2,836)	(24,961)
年末賬面淨值	<u>179,021</u>	<u>10,822</u>	<u>9,664</u>	<u>9,400</u>	<u>208,907</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	房屋及 建築物 人民幣千元	施工機械 人民幣千元	運輸及 生產設備 人民幣千元	辦公設備 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2022年12月31日及2023年1月1日</b>					
成本	258,032	25,096	28,178	31,340	342,646
累計折舊	(79,011)	(14,274)	(18,514)	(21,940)	(133,739)
賬面淨值	<u>179,021</u>	<u>10,822</u>	<u>9,664</u>	<u>9,400</u>	<u>208,907</u>
<b>截至2023年6月30日止六個月</b>					
期初賬面淨值	179,021	10,822	9,664	9,400	208,907
添置	725	33	579	1,882	3,219
處置	–	(25)	(310)	(182)	(517)
折舊	(8,171)	(1,010)	(845)	(1,425)	(11,451)
期末賬面淨值	<u>171,575</u>	<u>9,820</u>	<u>9,088</u>	<u>9,675</u>	<u>200,158</u>
<b>於2023年6月30日</b>					
成本	258,757	25,104	28,447	33,040	345,348
累計折舊	(87,182)	(15,284)	(19,359)	(23,365)	(145,190)
賬面淨值	<u>171,575</u>	<u>9,820</u>	<u>9,088</u>	<u>9,675</u>	<u>200,158</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團無物業、廠房及設備用於抵押予貴集團銀行借款及其他借款的情況。

### 16. 投資物業

#### 貴集團及 貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初的賬面值	176,449	182,748	183,679	186,120
轉自物業、廠房及設備	–	135	–	–
本年／期公允價值收益，淨額	<u>6,299</u>	<u>796</u>	<u>2,441</u>	<u>110</u>
年／期末的賬面值	<u>182,748</u>	<u>183,679</u>	<u>186,120</u>	<u>186,230</u>

貴集團的投資物業由位於中國內地的山西省太原市、大同市和晉中市的三處商業房地產組成。貴集團的投資物業公允價值於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日由獨立專業資格估價師評估。

## 附錄一

## 會計師報告

投資物業依據經營租賃租賃方式出租，其詳情摘要載於歷史財務資料附註47。

### 公允值等級

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團所有投資物業的公允值均被歸類為公允值等級第三級，其變動詳情載於上文。

董事會認為，所有以公允值計量乃基於投資物業的最佳用途。

下表顯示 貴集團投資物業的公允值：

	使用重要的不可觀察輸入值進行公允值測量(第三級)			
	於12月31日		於2023年	
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公允值計量：				
辦公用物業	182,748	182,785	185,218	185,330
住房物業	—	894	902	900
	<u>182,748</u>	<u>183,679</u>	<u>186,120</u>	<u>186,230</u>

於往績記錄期間，概無轉化為或轉出第三級。

以下是所用估值技術及投資物業公允值計量主要輸入值的摘要：

	估值技術	顯著的不可 觀察輸入	範圍或加權平均值				不可觀察輸入與 公允值的關係
			於12月31日		於2023年		
			2020年	2021年	2022年	6月30日	
			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
			/平方米	/平方米	/平方米	/平方米	
辦公物業－ 太原市	市場比較法	價格調整	10	10	10	10	價格調整越高， 則公允值越高。
辦公物業－ 大同市	市場比較法	價格調整	7	9	9	9	價格調整越高， 則公允值越高。
住房物業－ 晉中市	市場比較法	價格調整	—	9	9	9	價格調整越高， 則公允值越高。

市場比較法參考可比物業每平方米的近期售價並進行價格調整，該調整是通過比較可比物業和標的物業的質量、位置、景觀、樓層及剩餘使用年限進行。於往績記錄期間，估值技術並無變動。

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團並無抵押投資物業以擔保銀行借款及其他借款。

附錄一

會計師報告

17. 使用權資產

貴集團

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	土地使用權 人民幣千元	租賃物業及 設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2020年1月1日</b>			
成本	21,659	69,887	91,546
累計折舊	(2,058)	(2,782)	(4,840)
賬面淨值	<u>19,601</u>	<u>67,105</u>	<u>86,706</u>
<b>截至2020年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值	19,601	67,105	86,706
添置	28,838	9,371	38,209
折舊	(592)	(4,666)	(5,258)
年末賬面淨值	<u>47,847</u>	<u>71,810</u>	<u>119,657</u>
<b>於2020年12月31日及2021年1月1日</b>			
成本	50,497	79,258	129,755
累計折舊	(2,650)	(7,448)	(10,098)
賬面淨值	<u>47,847</u>	<u>71,810</u>	<u>119,657</u>
<b>截至2021年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值	47,847	71,810	119,657
添置	60,027	2,354	62,381
處置	–	(579)	(579)
出售一間附屬公司(附註42.3)	–	(820)	(820)
折舊	(2,507)	(4,358)	(6,865)
年末賬面淨值	<u>105,367</u>	<u>68,407</u>	<u>173,774</u>
<b>於2021年12月31日及2022年1月1日</b>			
成本	110,524	80,213	190,737
累計折舊	(5,157)	(11,806)	(16,963)
賬面淨值	<u>105,367</u>	<u>68,407</u>	<u>173,774</u>

附錄一

會計師報告

	土地使用權 人民幣千元	租賃物業及 設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2022年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值	105,367	68,407	173,774
添置	2,460	3,733	6,193
折舊	(2,423)	(6,882)	(9,305)
年末賬面淨值	<u>105,404</u>	<u>65,258</u>	<u>170,662</u>
<b>於2022年12月31日及2023年1月1日</b>			
成本	112,984	83,946	196,930
累計折舊	(7,580)	(18,688)	(26,268)
賬面淨值	<u>105,404</u>	<u>65,258</u>	<u>170,662</u>
<b>截至2023年6月30日止六個月</b>			
期初賬面淨值	105,404	65,258	170,662
添置	17,474	5,433	22,907
折舊	(1,400)	(5,806)	(7,206)
期末賬面淨值	<u>121,478</u>	<u>64,885</u>	<u>186,363</u>
<b>於2023年6月30日</b>			
成本	130,458	89,379	219,837
累計折舊	(8,980)	(24,494)	(33,474)
賬面淨值	<u>121,478</u>	<u>64,885</u>	<u>186,363</u>

於往績記錄期間，貴集團分別訂立3份、5份、2份及8份租賃協議，除其他外，用途包括一處存量集中供熱設施（租期為20年），12塊土地（租期為25-50年），以及17處辦公建築（租期為1-5年）。租期按個別基準協商。租賃協議並不構成任何契約。使用權資產賬面值詳情如下所述：

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
土地使用權	47,847	105,367	105,404	121,478
辦公建築	14,544	13,217	12,144	12,808
集中供熱設施	57,266	55,190	53,114	52,077
	<u>119,657</u>	<u>173,774</u>	<u>170,662</u>	<u>186,363</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	土地使用權 人民幣千元	租賃物業及 設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2020年1月1日</b>			
成本	8,589	510	9,099
累計折舊	(1,451)	(340)	(1,791)
賬面淨值	<u>7,138</u>	<u>170</u>	<u>7,308</u>
<b>截至2020年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值	7,138	170	7,308
添置	–	7,682	7,682
折舊	(172)	(1,153)	(1,325)
年末賬面淨值	<u>6,966</u>	<u>6,699</u>	<u>13,665</u>
<b>於2020年12月31日及2021年1月1日</b>			
成本	8,589	8,192	16,781
累計折舊	(1,623)	(1,493)	(3,116)
賬面淨值	<u>6,966</u>	<u>6,699</u>	<u>13,665</u>
<b>截至2021年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值	6,966	6,699	13,665
添置	60,027	2,353	62,380
折舊	(1,522)	(1,997)	(3,519)
年末賬面淨值	<u>65,471</u>	<u>7,055</u>	<u>72,526</u>
<b>於2021年12月31日及2022年1月1日</b>			
成本	68,616	10,545	79,161
累計折舊	(3,145)	(3,490)	(6,635)
賬面淨值	<u>65,471</u>	<u>7,055</u>	<u>72,526</u>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值	65,471	7,055	72,526
添置	2,460	1,373	3,833
折舊	(1,523)	(3,565)	(5,088)
年末賬面淨值	<u>66,408</u>	<u>4,863</u>	<u>71,271</u>



附錄一

會計師報告

	土地使用權 人民幣千元	租賃物業及 設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2022年12月31日及2023年1月1日</b>			
成本	71,076	11,918	82,994
累計折舊	(4,668)	(7,055)	(11,723)
賬面淨值	<u>66,408</u>	<u>4,863</u>	<u>71,271</u>
<b>截至2023年6月30日止六個月</b>			
期初賬面淨值	66,408	4,863	71,271
添置	-	2,933	2,933
折舊	(802)	(3,909)	(4,711)
期末賬面淨值	<u>65,606</u>	<u>3,887</u>	<u>69,493</u>
<b>於2023年6月30日</b>			
成本	71,076	14,851	85,927
累計折舊	(5,470)	(10,964)	(16,434)
賬面淨值	<u>65,606</u>	<u>3,887</u>	<u>69,493</u>

於往績記錄期間，貴公司分別訂立2份、5份、1份及3份租賃協議，用途包括7塊土地（租期為40-50年）及12處辦公樓（租期為1-5年）。租期按個別基準協商。租賃協議並不構成任何契約。使用權資產賬面值詳情如下所述：

	於12月31日		於2023年	
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
土地使用權	6,966	65,471	66,408	65,606
生產設施	6,699	7,055	4,863	3,887
	<u>13,665</u>	<u>72,526</u>	<u>71,271</u>	<u>69,493</u>

附錄一

會計師報告

18. 無形資產

貴集團

	專利權 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於2020年1月1日	126	1,471	1,597
添置	112	152	264
於2021年1月1日	238	1,623	1,861
添置	169	1,113	1,282
出售附屬公司(附註42)	–	(4)	(4)
於2021年12月31日及2022年1月1日	407	2,732	3,139
添置	2	509	511
於2022年12月31日及2023年1月1日	409	3,241	3,650
添置	74	–	74
於2023年6月30日	<u>483</u>	<u>3,241</u>	<u>3,724</u>
<b>累計攤銷</b>			
於2020年1月1日	25	831	856
攤銷	17	384	401
於2020年12月31日及2021年1月1日	42	1,215	1,257
攤銷	31	415	446
於2021年12月31日及2022年1月1日	73	1,630	1,703
攤銷	39	689	728
於2022年12月31日及2023年1月1日	112	2,319	2,431
攤銷	21	318	339
於2023年6月30日	<u>133</u>	<u>2,637</u>	<u>2,770</u>
<b>賬面淨值</b>			
於2020年12月31日	<u>196</u>	<u>408</u>	<u>604</u>
於2021年12月31日	<u>334</u>	<u>1,102</u>	<u>1,436</u>
於2022年12月31日	<u>297</u>	<u>922</u>	<u>1,219</u>
於2023年6月30日	<u>350</u>	<u>604</u>	<u>954</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	專利權 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於2020年1月1日	–	1,463	1,463
添置	–	20	20
於2020年12月31日及2021年1月1日	–	1,483	1,483
添置	134	1,108	1,242
於2021年12月31日及2022年1月1日	134	2,591	2,725
添置	–	500	500
2022年12月31日及2023年1月1日	134	3,091	3,225
添置	–	–	–
於2023年6月30日	<u>134</u>	<u>3,091</u>	<u>3,225</u>
<b>累計攤銷</b>			
於2020年1月1日	–	827	827
攤銷	–	376	376
於2020年12月31日及2021年1月1日	–	1,203	1,203
攤銷	6	392	398
於2021年12月31日及2022年1月1日	6	1,595	1,601
攤銷	13	619	632
於2022年12月31日及2023年1月1日	19	2,214	2,233
攤銷	7	314	321
於2023年6月30日	<u>26</u>	<u>2,528</u>	<u>2,554</u>
<b>賬面淨值</b>			
於2020年12月31日	<u>–</u>	<u>280</u>	<u>280</u>
於2021年12月31日	<u>128</u>	<u>996</u>	<u>1,124</u>
於2022年12月31日	<u>115</u>	<u>877</u>	<u>992</u>
於2023年6月30日	<u>108</u>	<u>563</u>	<u>671</u>

附錄一

會計師報告

19. 商譽

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
商譽	15,000	15,000	15,000	15,000

2018年4月3日，貴公司向兩個獨立第三方收購山西寧揚能源有限公司51%的股權，形成商譽人民幣15,000,000元。

貴公司於各往績記錄期間末對商譽進行減值測試，並委託獨立專業估值師對山西寧揚股東全部權益的可回收金額進行了評估，出具資產評估報告。評估採用收益法進行評估。評估根據管理層批准的財務預算預計未來5年內現金流量，謹慎起見，其後年度採用的現金流量最終增長率預計為零，於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日採用的稅前折現率分別為12.77%、12.36%、11.23%及11.23%。管理層根據過往表現及其對市場發展的預期編製上述財務預算。計算未來現金流現值，已反映了相對於有關分部的風險。

根據商譽減值測試的結果，於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，現金產生單位的可收回金額約人民幣355,718,000元、人民幣418,944,000元、人民幣376,330,000元及人民幣276,884,000元高於其賬面值約人民幣271,904,000元、人民幣265,022,000元、人民幣251,174,000元及人民幣244,655,000元。根據商譽減值測試的結果，貴集團管理層認為，於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，無須為貴集團的商譽計提減值撥備。管理層相信，於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，採用的主要假設如出現任何潛在的合理變動，不會導致出現商譽減值。

下文載列的於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的敏感度分析乃根據稅前貼現率及五年期增長率釐定，為釐定可收回金額時應用的主要輸入數據。

管理層進行的敏感度分析乃假設上述主要假設有所變動。如估計主要假設出現下述變動，超出部分則增加／(減少)：

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
五年期增長率提高2%	45,099	46,870	56,221	32,176
五年期增長率降低2%	(45,101)	(46,876)	(52,469)	(30,477)
稅前貼現率降低0.5%	11,758	16,311	16,771	11,843
稅前貼現率提高0.5%	(10,927)	(15,073)	(15,354)	(10,846)

20. 合同資產、服務特許經營安排下的應收款項及合同負債

貴集團

(a) 合同資產及服務特許經營安排下的應收款項

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
建造合同產生的合同資產				
– PPP項目合同資產	1,725,663	901,296	764,296	820,601
– EPC項目	1,468,470	3,521,803	5,090,635	5,433,806
	<u>3,194,133</u>	<u>4,423,099</u>	<u>5,854,931</u>	<u>6,254,407</u>
應收保留金	130,367	286,169	554,051	500,253
預期信貸虧損	<u>(14,069)</u>	<u>(33,496)</u>	<u>(76,482)</u>	<u>(79,954)</u>
	3,310,431	4,675,772	6,332,500	6,674,706
減：合同資產非流動部分 (附註)	<u>(1,538,069)</u>	<u>(931,545)</u>	<u>(1,163,796)</u>	<u>(1,146,261)</u>
	<u>1,772,362</u>	<u>3,744,227</u>	<u>5,168,704</u>	<u>5,528,445</u>
服務特許經營安排下的應收款項	1,053,098	2,430,661	2,769,022	2,875,202
預期信貸虧損	<u>(4,457)</u>	<u>(17,290)</u>	<u>(32,663)</u>	<u>(34,032)</u>
	1,048,641	2,413,371	2,736,359	2,841,170
減：服務特許經營安排下的 應收款項的非流動部分 (附註)	<u>(969,838)</u>	<u>(2,104,580)</u>	<u>(2,405,701)</u>	<u>(2,475,562)</u>
	<u>78,803</u>	<u>308,791</u>	<u>330,658</u>	<u>365,608</u>

附註：截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，PPP項目合同資產及服務特許經營安排下的應收款項的非流動部分分別約為人民幣2,450,852,000元、人民幣2,901,220,000元、人民幣2,972,086,000元及人民幣3,126,528,000元。有關 貴集團的PPP項目安排詳情，請參閱附註26。

貴集團的建築合同包括付款計劃，一旦達到特定里程碑，就需要在施工期內支付進度款。貴集團要求客戶支付押金作為其信用風險管理政策的一部分。貴集團還同意以3%至10%的合同價值作為已完工的保留金，保留期為1至3年。在保留期結束之前，該金額一直包含在合同資產中，因為 貴集團對該最終付款的權利取決於客戶滿意 貴集團的工作。

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團服務特許經營安排下的應收款項未逾期。

截至2021年12月31日止年度，合同資產的大幅增長主要是由於年末建築工程服務的增加。在截至2022年12月31日止年度內，合同資產的顯著增加主要是由於COVID-19影響 貴公司與業主結算週期所致。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 合同負債

貴集團的合同負債主要由來自履約預付票據的工程合同。

#### 合同負債變動

	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
於年／期初	1,403,667	1,105,325	1,407,394	2,166,314
於年／期內確認包含於該年／期內 合同負債之收入造成的合同負債減少	(2,137,677)	(2,298,429)	(1,768,519)	(1,740,908)
來自客戶的提前收款增加	1,839,335	2,600,498	2,527,439	1,285,550
於年／期末	<u>1,105,325</u>	<u>1,407,394</u>	<u>2,166,314</u>	<u>1,710,956</u>

在生產活動開始前收到定金，將會導致在合同開始執行時產生合同負債，直到建設工程確認的收入超過定金的金額。

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，就合同工程應向客戶支付的總金額預期將於一年內結算。

### 貴公司

#### (a) 合同資產及服務特許經營安排下的應收款項

	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
建造合同產生的合同資產				
— PPP項目合同資產	124,965	222,709	42,786	113,870
— EPC項目	1,407,621	3,435,147	4,992,567	5,363,842
	<u>1,532,586</u>	<u>3,657,856</u>	<u>5,035,353</u>	<u>5,477,712</u>
應收保留金	130,367	286,169	553,440	498,834
預期信貸虧損	(7,511)	(29,210)	(66,365)	(69,157)
	<u>1,655,442</u>	<u>3,914,815</u>	<u>5,522,428</u>	<u>5,907,389</u>
減：合同資產非流動部分	(105,550)	(275,913)	(600,474)	(501,766)
	<u>1,549,892</u>	<u>3,638,902</u>	<u>4,921,954</u>	<u>5,405,623</u>
服務特許經營安排下的應收款項	113,104	76,304	132,806	143,790
預期信貸虧損	(511)	(565)	(1,577)	(1,664)
	<u>112,593</u>	<u>75,739</u>	<u>131,229</u>	<u>142,126</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司的建築合同包括付款計劃，一旦達到特定里程碑，就需要在施工期內支付進度款。貴公司要求客戶支付押金作為其信用風險管理政策的一部分。貴公司還同意以3%至10%的合同價值作為已完工的保留金，保留期為1至3年。在保留期結束之前，該金額一直包含在合同資產中，因為貴公司對該最終付款的權利取決於客戶對貴公司工程的滿意程度。

截至2021年12月31日止年度，合同資產的大幅增長主要是由於年末建築工程服務的增加。截至2022年12月31日止年度，合同資產的顯著增加主要是由於COVID-19不利影響。貴公司對擁有人的清算週期所致。

### (b) 合同負債

貴公司的合同負債主要來自履約預付票據的工程合同。

#### 合同負債變動

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	1,497,046	1,198,165	1,478,741	2,055,348
於年／期內確認包含於該年／期內合同 負債之收入造成的合同負債減少	(1,947,687)	(2,087,691)	(1,477,693)	(1,583,847)
來自客戶的提前收款增加	<u>1,648,806</u>	<u>2,368,267</u>	<u>2,054,300</u>	<u>1,167,186</u>
於年／期末	<u>1,198,165</u>	<u>1,478,741</u>	<u>2,055,348</u>	<u>1,638,687</u>

在生產活動開始前收到定金，將會導致在合同開始執行時產生合同負債，直到建設工程確認的收入超過定金的金額。

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，預期將於一年內結算就合同工程應向客戶支付的總金額。



## 附錄一

## 會計師報告

### 21. 對聯營公司的投資

聯營公司的詳情如下：

聯營公司名稱	所持已發行 股份詳情	註冊地點 和營業地點	註冊資本	實繳資本								可歸屬於 貴集團及 貴公司 的所有權益的百分比				主要業務
				截至12月31日					於2023年			於12月31日		於2023年		
				2020年	2021年	2022年	2023年	6月30日	2020年	2021年	2022年	6月30日				
				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	2020年	2021年	2022年	6月30日				
山西建發綜合能源 開發有限公司	普通股	中國/ 中國內地	100,000	2,000	3,340	38,840	38,840	40.12%	40.12%	40.01%	40.01%	可再生能源 開發利用				
長治市財匯山安能源 科技有限公司	普通股	中國/ 中國內地	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	40%	40%	40%	40%	工業安裝工程 技術諮詢				
山西轉型綜合改革 示範區山安瀾河建築 產業有限公司(前稱 為「山西轉型綜改 示範區山安綠築科技 有限公司」)	普通股	中國/ 中國內地	90,000	72,900	90,000	90,000	90,000	20%	20%	20%	20%	鋼結構 工程建設				
山西建投國際 投資有限公司	普通股	中國/ 中國內地	100,000	-	3,000	97,000	97,000	30%	30%	30%	30%	對外投資及 對外工程承包				
譽安恒創	普通股	中國/ 中國內地	11,000	-	11,000	11,000	11,000	-	20%	20%	20%	建築設備、 普通機械設備的 租賃、維修、 建築勞務分包				
晉城丹河華達房地產 開發有限公司 <sup>(1)</sup>	普通股	中國/ 中國內地	10,000	10,000	-	-	-	50%	-	-	-	房地產開發及銷售				
晉城丹河華盛房地產 開發有限公司 <sup>(1)</sup>	普通股	中國/ 中國內地	10,000	10,000	-	-	-	50%	-	-	-	房地產開發及銷售				

附錄一

會計師報告

聯營公司名稱	所持已發行 股份詳情	註冊地點 和營業地點	註冊資本	實繳資本		可歸屬於 貴集團及 貴公司 的所有權權益的百分比				主要業務		
				截至12月31日		於2023年		於12月31日			於2023年	
				2020年	2021年	2022年	6月30日	2020年	2021年		2022年	6月30日
				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
山西建投雲數智 科技有限公司	普通股	中國/ 中國內地	20,000	-	20,000	20,000	20,000	-	20%	20%	20%	軟件和 資訊技術服務
山西建投臨汾建築 產業有限公司	普通股	中國/ 中國內地	300,000	-	90,000	90,000	90,000	-	10%	10%	10%	非金屬礦物 製品業銷售
山西晉建山安股權 投資合夥企業 (有限合夥) <sup>(2)</sup>	普通股	中國/ 中國內地	200,000	-	-	120,000	120,000	-	-	74%	74%	私募股權投資基金 管理、創業投資 基金管理服務
太原諾安物業服務 有限公司	普通股	中國/ 中國內地	3,000	-	-	3,000	3,000	-	-	49%	49%	餐飲服務及 物業管理
長子晉建防洪排澇項目管理有限 公司 <sup>(3)</sup>	普通股	中國/ 中國內地	104,845	-	-	-	25,163	-	-	-	26.4%	防洪排澇工程項目 管理

- (1) 截至2021年12月31日止年度，貴集團出售其持有的晉城丹河華達房地產開發有限公司及晉城丹河華盛房地產開發有限公司的股權予關聯方（由山西建投控股），總賬面值為人民幣6,892,000元，總現金代價為人民幣12,398,000元，以及出售對聯營公司的投資，由此產生的收益為人民幣5,506,000元，已於損益中確認。
- (2) 截至2022年12月31日止年度期間，貴集團與獨立第三方成立晉建山安。貴集團向晉建山安注資人民幣89,000,000元以取得晉建山安74%股權，董事認為貴集團僅對晉建山安具有重大影響，詳情載於附註4。
- (3) 截至2023年6月30日止六個月，貴集團與另外三名投資者共同成立長子晉建，其中兩名投資者受山西建投控制，另外一名為獨立第三方。貴集團於長子晉建注資人民幣8,304,000元以獲取長子晉建26.4%的權益，董事認為貴集團對長子晉建產生重大影響，詳情載於附註4。

附錄一

會計師報告

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初應佔淨資產份額	35,088	32,609	46,137	183,327
添置	–	17,340	131,669	8,304
喪失控制權而出售附屬公司時轉移 (附註42.3)	–	8,836	–	–
年／期內綜合(虧損)／收益總額	(2,479)	(5,756)	5,521	2,310
處置	–	(6,892)	–	–
年／期末應佔淨資產份額	<u>32,609</u>	<u>46,137</u>	<u>183,327</u>	<u>193,941</u>

下文載列使用權益法入賬的各重要聯營公司的財務資料概要：

	晉建山安	
	於2022年 12月31日	於2023年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	120,065	120,064
非流動資產	–	–
流動負債	–	–
非流動負債	–	–
資產淨值	<u>120,065</u>	<u>120,064</u>
收入	422	–
年／期內溢利／(虧損)及綜合收益／(虧損)總額	<u>65</u>	<u>(1)</u>
已收聯營公司股息	<u>–</u>	<u>–</u>

附錄一

會計師報告

	山西轉型綜合改革示範區 山安瀟河建築產業有限公司			
	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	11,837	11,375	13,445	9,146
非流動資產	63,766	83,861	123,481	179,909
流動負債	(6,180)	(7,301)	(21,121)	(76,493)
非流動負債	—	(19,181)	(34,338)	(32,142)
資產淨值	<u>69,423</u>	<u>68,754</u>	<u>81,467</u>	<u>80,420</u>
收入	—	—	147	—
年／期內(虧損)／溢利及 綜合(虧損)／收益總額	<u>(1,917)</u>	<u>(17,769)</u>	<u>12,713</u>	<u>(1,047)</u>
已收聯營公司股息	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

	山西建投國際投資有限公司		
	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	2,014	10,855	11,459
非流動資產	363	85,748	85,675
流動負債	(99)	(283)	(2,840)
非流動負債	—	—	—
資產淨值	<u>2,278</u>	<u>96,320</u>	<u>94,294</u>
收入	—	3,600	1,100
年／期內(虧損)／溢利及 綜合(虧損)／收益總額	<u>(722)</u>	<u>41</u>	<u>(2,026)</u>
已收聯營公司股息	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

	山西建發綜合能源開發有限公司			
	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	2,121	1,227	78,121	42,744
非流動資產	–	3,233	123,209	146,456
流動負債	(77)	(1,076)	(58,436)	(50,497)
非流動負債	–	–	(104,000)	(95,956)
資產淨值	<u>2,044</u>	<u>3,384</u>	<u>38,894</u>	<u>42,747</u>
收入	556	–	4,675	16,933
年／期內溢利及綜合收益總額	<u>44</u>	<u>–</u>	<u>10</u>	<u>3,853</u>
已收聯營公司股息	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

下表所示為個別並不重大的聯營公司的匯總財務資料：

	截至12月31日止年度			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔(虧損)／溢利	(2,006)	(1,498)	2,913	1,603
應佔綜合(虧損)／收益總額	<u>(2,006)</u>	<u>(1,498)</u>	<u>2,913</u>	<u>1,603</u>

22. 對附屬公司的投資

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
山西山安藍天節能科技股份有限公司	56,000	56,000	66,000	66,000
山西山安茂德分布式能源科技 有限公司	224,000	224,000	224,000	224,000
山西山安茂德售電有限公司	20,000	20,000	20,000	20,000
山西山安立德環保科技有限公司	32,000	32,000	45,000	45,000

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
山西山安碧泉海綿城市科技有限公司	38,694	46,290	51,715	51,715
山西寧揚能源有限公司	30,824	30,824	30,824	30,824
陵川山安建設發展有限公司	49,241	49,241	49,241	49,241
高平市山安五路一河建設發展有限公司	39,786	39,786	39,786	39,786
上海山安建設工程有限公司	3,000	3,000	3,000	3,000
山西卓安物資貿易有限公司	3,100	3,100	3,100	3,100
壺關縣山安兩路三街建設發展有限公司	44,901	54,835	54,835	54,835
廣東山安建設工程有限公司	6,000	6,000	6,000	6,000
長治市山安建設發展有限公司	36,000	36,000	36,000	36,000
新絳縣山安水利管理有限公司	30,000	30,000	30,000	30,000
沁水山安文體建設發展有限公司	52,000	64,090	64,090	64,090
昔陽山安綜合管廊建設發展有限公司	90,826	103,594	107,438	107,438
介休山安水利建設發展有限公司	52,595	58,260	63,930	63,930
柳林山安藍天熱力有限公司	7,250	7,250	7,250	7,250
澳大利亞山安建設工程有限公司 (Australia Shan'an Construction Engineering Pty Ltd.)	2,783	2,783	2,783	2,783
襄垣縣山安路橋建設發展有限公司	–	23,954	23,954	23,954
臨汾市山安水務發展有限公司	–	17,824	17,824	17,824

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
越南山安建設工程有限公司 (Son Tay Viet Nam Construction Company Limited)	–	969	969	969
譽安恒創 (附註42.3)	5,610	–	–	–
山西旭安房地產開發有限公司 (「山西旭安」) (附註42.2)	13,200	–	–	–
四川山安建設工程有限公司	–	–	–	–
湖北山安建設工程有限公司	–	–	–	–
陽泉山安建設發展有限公司	–	–	2,000	26,000
沁水山安建設發展有限公司	–	–	68,345	136,690
晉中山安立德固廢利用科技有限公司	–	–	14,700	14,700
	<u>837,810</u>	<u>909,800</u>	<u>1,032,784</u>	<u>1,125,129</u>

貴公司重要附屬公司的詳情載見歷史財務資料附註1。

23. 其他非流動資產

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付職工購房補貼	<u>15,262</u>	<u>11,714</u>	<u>7,571</u>	<u>3,903</u>

24. 遞延所得稅

貴集團

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	43,018	63,955	100,064	107,760
遞延稅項負債	<u>(70,660)</u>	<u>(76,118)</u>	<u>(74,012)</u>	<u>(72,690)</u>
	<u>(27,642)</u>	<u>(12,163)</u>	<u>26,052</u>	<u>35,070</u>



附錄一

會計師報告

	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益						PPP項目形成的遞延稅項	抵銷未變現利潤	重新計量界定福利計劃	總計
	撥備及應計費用	投資物業公允價值變動	投資公允價值變動	投資	PPP項目	形成的遞延稅項				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2020年1月1日的遞延稅項										
資產／(負債)	25,186	(13,622)	(324)	(29,462)	9,306	-	-	(8,916)		
於損益入賬／(確認)	9,461	(945)	-	(26,038)	(959)	-	-	(18,481)		
於其他綜合收益確認	-	-	(244)	-	-	-	-	(244)		
處置一間附屬公司(附註42)	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)		
於2020年12月31日的遞延稅項										
資產／(負債)	34,646	(14,567)	(568)	(55,500)	8,347	-	-	(27,642)		
於2021年1月1日的遞延稅項										
資產／(負債)	34,646	(14,567)	(568)	(55,500)	8,347	-	-	(27,642)		
於損益入賬／(確認)	18,561	(119)	-	(5,776)	2,470	-	-	15,136		
於其他綜合收益入賬	-	-	412	-	-	-	-	412		
處置附屬公司(附註42)	(69)	-	-	-	-	-	-	(69)		
於2021年12月31日及 2022年1月1日的遞延稅項										
資產／(負債)	53,138	(14,686)	(156)	(61,276)	10,817	-	-	(12,163)		
於損益入賬／(確認)	21,315	(368)	-	16,997	2,278	-	-	40,222		
於其他綜合收益(確認)／入賬	-	-	(2,417)	-	-	410	-	(2,007)		
於2022年12月31日及2023年1月1日的 遞延稅項資產／(負債)										
遞延稅項資產／(負債)	74,453	(15,054)	(2,573)	(44,279)	13,095	410	-	26,052		
於其他綜合收益入賬／(確認)	11,587	(17)	-	3,942	(6,288)	-	-	9,224		
於其他綜合收益確認	-	-	(149)	-	-	(57)	-	(206)		
於2023年6月30日的遞延稅項										
資產／(負債)	86,040	(15,071)	(2,722)	(40,337)	6,807	353	-	35,070		

附錄一

會計師報告

貴公司

	於2023年			於2023年 6月30日 人民幣千元	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元		
遞延所得稅資產	31,522	46,043	57,774	64,380	
遞延所得稅負債	(15,160)	(14,842)	(17,627)	(17,792)	
	<u>16,362</u>	<u>31,201</u>	<u>40,147</u>	<u>46,588</u>	
			以公允值計量 且其變動計入 其他綜合收益的		
	撥備及 應計費用 人民幣千元	投資物業 公允值的變動 人民幣千元	權益投資 公允值變動 人民幣千元	重新計量 界定福利計劃 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日的遞延稅項 資產／(負債)	22,646	(13,622)	(324)	–	8,700
於損益入賬／(確認)	8,850	(944)	–	–	7,906
於其他綜合收益確認	–	–	(244)	–	(244)
於2020年12月31日及2021年 1月1日的遞延稅項資產／(負債)	31,496	(14,566)	(568)	–	16,362
於損益入賬／(確認)	14,547	(120)	–	–	14,427
於其他綜合收益入賬	–	–	412	–	412
於2021年12月31日及2022年1月1日的 遞延稅項資產／(負債)	46,043	(14,686)	(156)	–	31,201
於損益入賬／(確認)	11,321	(367)	–	–	10,954
於其他綜合收益(確認)／入賬	–	–	(2,418)	410	(2,008)
於2022年12月31日及2023年1月1日的 遞延稅項資產／(負債)	57,364	(15,053)	(2,574)	410	40,147
於損益入賬／(確認)	6,663	(17)	–	–	6,646
於其他綜合收益確認	–	–	(148)	(57)	(205)
於2023年6月30日的遞延稅項 資產／(負債)	<u>64,027</u>	<u>(15,070)</u>	<u>(2,722)</u>	<u>353</u>	<u>46,588</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團部分附屬公司在中國內地分別稅收損失人民幣316,000元、人民幣738,000元、人民幣10,030,000元及人民幣43,309,000元，將在1至5年內到期，以抵銷其未來的應課稅利潤。截至2023年6月30日止六個月的若干未動用稅收損失金額須經中國大陸的稅務局批准。由於沒有應稅利潤被認為可用於抵扣相關的稅收損失，因此沒有為該等損失確認遞延稅項資產。遞延稅項資產於所有遞延稅項資產可透過收回先前已付的稅項及／或未來應課稅收入變現時予以確認。

貴公司董事已審閱其於各往績記錄期間末的遞延稅項資產，並基於董事對於遞延稅項資產可獲變現或動用年度／期間內出現應課稅溢利的可能性評估，認為貴集團的遞延稅項資產可透過日後的應課稅收入變現。

## 25. 以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

### 貴集團及 貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股權投資：				
山西建投物資貿易有限公司 (前稱為「山西建通科技有限公司」)	9,835	—	—	—
山西水投碧源水處理有限公司	692	883	935	1,071
山西建投裝飾產業有限公司	6,895	6,059	6,473	9,557
山西建投晉東南建築產業有限公司	69,161	69,290	81,552	81,676
山西建投建築產業有限公司(前稱為 「晉中宏聖神龍可建科技有限公司」)	48,858	46,460	49,853	47,499
	<u>135,441</u>	<u>122,692</u>	<u>138,813</u>	<u>139,803</u>

上述非上市股權投資被指定為以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(非循環)，因為該等投資為長期戰略目的而持有。對公允值變動的細節請參照附註51。

## 26. 服務特許經營項目

貴集團已與中國內地的某些政府部門就其建造基礎設施、光伏、水處理及排水、供熱服務、簽訂了多項服務特許經營項目協定。這些服務特許經營安排協定通常委聘貴集團作為營運商，在建造運營轉讓(亦稱為公私合營，「PPP項目」)的基礎上為這些協議建造基礎設施、光伏、水處理及排水、供熱等設施，貴集團將在PPP項目協定的期限內按通過定價機制規定的價格獲得服務報酬。貴集團通常有權使用所有物業、廠房及設備，但是，作為授予人的相關政府機構將控制和監管貴集團必須提供的服務範圍，

附錄一

會計師報告

並在PPP項目期結束時保留對設施剩餘權益的受益權。這些服務特許經營項目協定受 貴集團與中國內地相關政府機構簽訂的合同和補充協定(如適用)的約束，包括 貴集團提供的服務的價格調整機制、績效標準以及 貴集團在特許期結束時將設施恢復到規定的可用性水準的具體義務，以及仲裁爭議的安排。

編號	運營公司名稱	地址	授予以名稱	服務特許 經營安排類別	特許權期限 (包括建設及運營 特許權期間)
1	高平市山安五路一河建設發展有限公司	中國山西省高平市	高平市住房和城鄉建設管理局	社區設施	16年
2	陵川山安建設發展有限公司	中國山西省陵川縣	陵川縣住房和城鄉建設管理局	社區設施	16年
3	壺關縣山安兩路三街建設發展有限公司	中國山西省壺關縣	壺關縣住房和城鄉建設管理局	社區設施	17年
4	長治市山安建設發展有限公司	中國山西省長治市	長治市郊區黃碾鎮人民政府	光伏	12年
5	新絳縣山安水利管理有限公司	中國山西省新絳縣	新絳縣住房和城鄉建設管理局	水處理	20年

附錄一

會計師報告

編號	運營公司名稱	地址	授予人名稱	服務特許 經營安排類別	特許權期限 (包括建設及運營 特許權期間)
6	介休山安水利建設發展 有限公司	中國山西省介休市	介休市水務局	水處理	20年
7	沁水山安文體建設發展 有限公司	中國山西省沁水縣	沁水縣住房和城鄉建 設管理局	社區設施	20年
8	昔陽山安綜合管廊建設 發展有限公司	中國山西省昔陽縣	昔陽縣經濟和商務糧 食局	地下管道 項目	20年
9	柳林山安藍天熱力 有限公司	中國山西省柳林縣	柳林縣住房和城鄉建 設管理局	供熱工程	30年
10	襄垣縣山安路橋建設發 展有限公司	中國山西省襄垣縣	襄垣縣交通運輸局	橋樑建設	12年
11	臨汾市山安水務發展有 限公司	中國山西省臨汾市	臨汾市政府工程 建設服務中心	污水處理	21年

附錄一

會計師報告

編號	運營公司名稱	地址	授予人名稱	服務特許 經營安排類別	特許權期限 (包括建設及運營 特許權期間)
12	陽泉山安建設發展 有限公司	中國山西省陽泉縣	陽泉市郊區商務局	工業區設施	30年
13	沁水山安建設發展有限 公司	中國山西省長治縣	沁水縣住房和城鄉建 設管理局	社區設施及 交通樞紐	22年

上表列出了董事會認為主要影響往績記錄期間業績或構成 貴集團淨資產很大一部分的 貴集團 PPP項目。董事會認為，提供所有其他PPP項目的細節將導致詳細資訊過長。

根據 貴集團簽訂的服務特許經營項目協定， 貴集團被授予在服務特許期內使用設施和相關土地的財產、廠房和設備的權利，彼等一般以 貴集團相關公司的名義註冊，但是，通常要求 貴集團在各自的服務特許期結束時，以規定的可用性水準將這些物業、廠房和設備移交給授予人。截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日 貴集團正在申請與 貴集團服務特許經營項目協定相關的某些設施的某些土地使用權相關的產權證書變更登記。

如歷史財務資料附註3.2所述的「PPP項目的會計處理」會計政策進一步解釋的， 貴集團為PPP項目支付的對價作為金融資產入賬 (PPP項目下的貿易應收款項、合同資產及PPP項目的服務特許經營安排下的應收款項)。以下是與 貴集團PPP項目有關的金融資產組成部分 (PPP項目下的貿易應收款項) 的匯總資訊：

貴集團估計，PPP項目項下貿易應收款項按服務特許經營期的估計年度最低服務費的現值乘以實際利率由5.95%至10.88% (乃經參考市場利率及授予人的信貸風險釐定) 計算。

	於12月31日		於2023年	
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
PPP項目建設收入貿易應收款	39,259	32,347	33,971	16,970
PPP項目運營費收入貿易應收款	68,882	72,355	54,614	35,134
PPP項目利息應收款	35,988	35,738	6,158	13,066
	<u>144,129</u>	<u>140,440</u>	<u>94,743</u>	<u>65,170</u>
PPP項目下的貿易應收款項 (附註29)	<u>144,129</u>	<u>140,440</u>	<u>94,743</u>	<u>65,170</u>

附錄一

會計師報告

附註：對於服務特許經營項目協定下的 貴集團應收賬款，各集團公司有不同信貸政策，具體取決於其經營所在地的要求。對服務特許協定下的應收賬款賬齡分析進行密切監控，以最大限度地降低貿易應收款項產生的任何信用風險。

截至各往績記錄期間末，合同資產及服務特許經營安排下的應收款項的非流動部分（扣除預期信貸虧損減值撥備）如下：

	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
未開具賬單部分：				
非流動部分	2,461,269	2,922,004	3,007,302	3,163,979
預期信貸虧損	(10,417)	(20,784)	(35,216)	(37,451)
非流動部分淨額 (附註20)	<u>2,450,852</u>	<u>2,901,220</u>	<u>2,972,086</u>	<u>3,126,528</u>
<b>27. 存貨</b>				
<b>貴集團</b>				
		於12月31日		於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	117,099	116,028	137,128	406,848
產成品	37,872	25,594	9,112	10,476
合計	<u>154,971</u>	<u>141,622</u>	<u>146,240</u>	<u>417,324</u>
<b>貴公司</b>				
		於12月31日		於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	113,974	109,026	118,555	398,138
產成品	2,532	21,247	4,262	4,912
合計	<u>116,506</u>	<u>130,273</u>	<u>122,817</u>	<u>403,050</u>



附錄一

會計師報告

28. 發展中物業

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初賬面值	51,522	91,703	-	-
年／期增加	40,181	106,332	-	-
轉讓至存貨	-	(5,440)	-	-
出售附屬公司(附註42.2)	-	(192,595)	-	-
	<u>91,703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

截至2020年12月31日，貴集團的發展中物業無用於貴集團銀行貸款擔保的情況。

29. 貿易應收款項和應收票據

貿易應收款項和應收票據主要是指來自工程承包服務、銷售商品及提供勞務的應收款。付款條件在相關合同中有規定。貴集團與客戶的交易條款主要是信用交易，新客戶除外，通常需要提前付款。貴集團尋求對其應收未收款項保持嚴格控制，並設有信貸控制部門，以最大限度地降低信貸風險。高級管理層定期審查逾期餘額。貴集團對其貿易應收款項餘額不持有任何抵押品或其他信用增級。貿易應收款項和應收票據不計息。

貴集團

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	4,200,013	5,494,045	6,377,191	6,250,184
預期信貸虧損	<u>(179,061)</u>	<u>(254,612)</u>	<u>(302,072)</u>	<u>(340,405)</u>
貿易應收款項淨額	<u>4,020,952</u>	<u>5,239,433</u>	<u>6,075,119</u>	<u>5,909,779</u>
應收票據	325,293	312,036	299,367	280,930
預期信貸虧損	<u>(1,215)</u>	<u>(1,895)</u>	<u>(3,120)</u>	<u>(2,298)</u>
應收票據款淨額	<u>324,078</u>	<u>310,141</u>	<u>296,247</u>	<u>278,632</u>
	<u>4,345,030</u>	<u>5,549,574</u>	<u>6,371,366</u>	<u>6,188,411</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，分別質押了約人民幣460,998,000元、人民幣702,624,000元、人民幣828,866,000元及人民幣813,665,000元的某些貿易應收款項和應收票據的賬面淨額，以確保給予貴集團的某些銀行質押。

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，PPP項目的應收賬款分別約為人民幣144,129,000元、人民幣140,440,000元、人民幣94,743,000元及人民幣65,170,000元。有關PPP項目的應收款項公允值詳情，請參閱附註26。

附錄一

會計師報告

經扣除預期信貸虧損撥備之貿易應收款項和應收票據（基於發票日期或發行日期）賬齡分析如下：

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	3,174,186	3,991,906	4,676,720	3,587,277
1-2年	682,967	938,598	1,032,153	1,622,206
2-3年	341,061	357,775	396,423	468,520
3-4年	87,720	214,366	209,197	390,609
4-5年	59,096	46,929	56,873	119,799
	<u>4,345,030</u>	<u>5,549,574</u>	<u>6,371,366</u>	<u>6,188,411</u>

貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	4,202,428	5,180,811	5,823,651	5,817,969
預期信貸虧損	(178,282)	(251,191)	(290,079)	(329,072)
貿易應收款項淨額	<u>4,024,146</u>	<u>4,929,620</u>	<u>5,533,572</u>	<u>5,488,897</u>
應收票據	280,765	288,662	242,679	276,471
預期信貸虧損	(1,212)	(1,895)	(2,569)	(2,247)
應收票據款淨額	<u>279,553</u>	<u>286,767</u>	<u>240,110</u>	<u>274,224</u>
	<u>4,303,699</u>	<u>5,216,387</u>	<u>5,773,682</u>	<u>5,763,121</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴公司賬面淨值分別為人民幣455,998,000元、人民幣698,424,000元、人民幣546,866,000元及人民幣531,665,000元的若干貿易應收款項及應收票據已作質押，以取得授予貴公司的銀行借款。

經扣除預期信貸虧損撥備之貿易應收款項和應收票據（基於發票日期或發行日期）賬齡分析如下：

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	3,133,359	3,681,709	4,088,123	3,300,141
1-2年	682,547	915,831	1,021,826	1,483,190
2-3年	340,977	357,552	397,663	468,626
3-4年	87,720	214,366	209,197	391,365
4-5年	59,096	46,929	56,873	119,799
	<u>4,303,699</u>	<u>5,216,387</u>	<u>5,773,682</u>	<u>5,763,121</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貿易應收款項和應收票據預期信貸虧損的變動如下：

### 貴集團

	於12月31日			於2023年
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
年／期初	121,453	180,276	256,507	305,192
預期信貸虧損撥備	58,860	76,345	48,798	37,511
預期信貸虧損回撥	(34)	(114)	(113)	–
撤銷	(3)	–	–	–
年／期末	<u>180,276</u>	<u>256,507</u>	<u>305,192</u>	<u>342,703</u>

### 貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
年／期初	120,979	179,494	253,086	292,648
預期信貸虧損撥備	<u>58,515</u>	<u>73,592</u>	<u>39,562</u>	<u>38,671</u>
年／期末	<u>179,494</u>	<u>253,086</u>	<u>292,648</u>	<u>331,319</u>

單獨減值的貿易應收款項涉及拖欠本金或財務困難的客戶，預計無任何貿易應收款項可收回。

### 未終止確認的已轉讓金融資產整體

貴集團及貴公司於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日背書了若干中國內地銀行承兌的應收票據，其賬面值分別為人民幣238,476,000元、人民幣198,833,000元、人民幣244,127,000元及人民幣174,737,000元，以結清應付若干供應商的貿易應付款項（「背書」）。董事認為，貴集團保留了重大風險及回報，包括與該等背書票據有關的違約風險，因此，貴集團繼續確認背書票據的全部賬面值及已結清的相關貿易應付款項。

貴集團及貴公司背書商業承兌票據。於背書後，貴集團及貴公司並無保留使用背書票據的任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押背書票據。在供應商有追索權的期間內，背書票據結算的貿易應付款項賬面值截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日分別合計為人民幣20,056,000元、人民幣16,535,000元、人民幣10,568,000元及人民幣700,000元。

### 全部終止確認的金融資產的轉移

貴集團及貴公司將若干中國內地銀行承兌的應收票據（「終止確認票據」）背書給其若干供應商，以結清應該等供應商的貿易應付款項，賬面值合計為人民幣414,783,000元、人民幣212,953,000元、人民幣315,854,000元及人民幣245,409,000元。終止確認票據於往績記錄期間結束時的到期日為一至六個月。根據中國票據法，倘中國銀行違約，終止確認票據持有人有權向貴集團追索。董事認為，貴集團已轉移大部分與終止確認由大型及知名銀行發行的票據有關的風險及回報。因此，其已終止確認終止確認票據及相關貿易應付款項的全部賬面值。貴集團持續參與終止確認票據及回購這些終止確認票據的未貼現現金流量的最大損失風險等於其賬面值。董事認為，貴集團持續參與終止確認票據的公允值並不重大。

於往績記錄期間，貴集團並無於轉讓已確認票據當日確認任何收益或虧損。年／期內或累計未確認持續參與產生的收益或損失。

附錄一

會計師報告

30. 預付款項、按金和其他應收款

貴集團

	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
按金和其他應收款				
— 備用金	3,040	14,349	6,443	13,301
— 保證金	223,767	147,918	159,073	139,901
— 押金	17,062	19,390	27,555	28,301
— 貸款予聯營公司*	—	—	54,684	15,741
— 貸款予原聯營公司*	199,839	85,633	50,439	45,439
— 關聯方欠款	686,789	469,736	566,129	444,338
— 其他應收款項	297,045	221,953	198,327	188,799
	1,427,542	958,979	1,062,650	875,820
預期信貸虧損	(21,927)	(26,202)	(37,496)	(44,124)
按金和其他應收款淨額	1,405,615	932,777	1,025,154	831,696
其他合同成本	16,938	18,867	20,084	11,111
預付款項	462,004	701,224	500,176	516,900
向聯營公司支付的預付款項	—	—	22,300	16,688
向關聯方支付的預付款項	1,365	86,668	31,096	17,351
可收回稅項	38	45	38	21
可收回增值稅	165,084	243,992	357,589	520,967
	2,051,044	1,983,573	1,956,437	1,914,734

貴公司

	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
按金和其他應收款項				
— 備用金	2,895	14,291	6,160	12,968
— 保證金	213,201	136,381	149,456	126,119
— 押金	16,788	18,874	27,419	26,743
— 貸款予聯營公司	—	—	54,512	15,741
— 貸款予原聯營公司	199,839	85,633	50,439	45,439
— 關聯方欠款	686,135	452,642	566,129	443,821
— 貸款予附屬公司	743,902	639,926	503,918	489,799
— 其他應收款項	223,530	179,310	141,444	130,601
	2,086,290	1,527,057	1,499,477	1,291,231
預期信貸虧損	(20,442)	(22,068)	(21,838)	(24,700)
按金和其他應收款淨額	2,065,848	1,504,989	1,477,639	1,266,531
預付款項	444,041	557,066	504,218	323,977
向聯營公司支付的預付款項	—	—	22,105	16,688
向關聯方支付的預付款項	565	85,626	8,332	38,301
可收回稅項	38	45	—	—
可收回增值稅	2,780	68,840	138,273	290,335
	2,513,272	2,216,566	2,150,567	1,935,832

於2020年、2021年及2022年12月31日，預付款項、按金和其他應收款中授予附屬公司、聯營公司及前聯營公司的若干貸款以及應收關聯方款項的年利率為10%至16%，預付款項、押金及其他應收款項無抵押且免息。所有其他預付、按金及其他應收款項均無固定的還款期限。於2023年6月30日，預付款項、按金和其他應收款中，授予附屬公司的若干貸款、授予前聯營公司的貸款及應收關聯方款項的利率均介乎8%至12%之間，而其他預付款項、按金和其他應收款為免息、無抵押及無固定還款期限，或可於一年內償還。

- \* 向聯營公司及前聯營公司發放貸款的主要目的為若干建設項目融資，即 貴集團通過股東貸款向 貴公司擁有股權的相關項目公司進行投資。

就聯營公司及前聯營公司的預期信貸虧損撥備而言， 貴集團在評估信用風險和衡量預期信貸虧損時考慮了更廣泛的資料，包括影響聯營公司及前聯營公司未來現金流量之預期可收回性的過往事項、當前狀況、合理及可支持的預測。

管理層將根據歷史結算記錄、過去的經驗和目前的外部資料，對按金及其他應收款項的可收回性進行定期個別評估，並根據包括有關聯營公司及前聯營公司經營違約率在內的前瞻性資料的加權概率加以調整。

具體而言，對於信用風險評估，管理層認為從前聯營公司於往績記錄期間的財務報表中可看出彼等於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日擁有穩健的財務狀況。此外，於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，前聯營公司為山西建投的間接全資附屬公司，其中，於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，山西建投承諾以全額補償對 貴集團發放聯營公司貸款結餘任何欠款。鑒於山西建投穩健的財務狀況，毋須就2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的前聯營公司貸款計提預期信貸虧損撥備。

對於2022年12月31日及2023年6月30日的聯營公司貸款，管理層亦通過其考量財務報表評估聯營公司的信用風險，結果顯示彼等於2022年12月31日及2023年6月30日擁有穩健的財務狀況。此外，聯營公司貸款結餘人民幣47,001,000元及人民幣15,741,000元已分別於2022年12月31日及2023年6月30日發放予聯營公司（其為山西建投的全資附屬公司），其中，於2022年12月31日及2023年6月30日，山西建投承諾以全額補償對 貴集團發放聯營公司貸款結餘任何欠款。鑒於山西建投穩健的財務狀況，毋須就2022年12月31日及2023年6月30日的聯營公司貸款結餘人民幣47,001,000元及人民幣15,741,000元分別計提預期信貸虧損撥備。同時，於2022年12月31日，餘下的聯營公司貸款結餘人民幣7,683,000元將於一年內到期，聯營公司為國有企業，其被認為擁有較高信用評級。據此，聯營公司的信用風險微乎其微，毋須就2022年12月31日的聯營公司貸款計提預期信貸虧損撥備。截至2023年6月30日止六個月，餘下的聯營公司貸款結餘人民幣7,683,000元已被悉數償清。

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，資本化的其他合同成本與在報告日履行與客戶的合同的成本有關。其他合同成本在確認相關銷售或服務收入的往績記錄期間，在綜合損益表中確認為「銷售成本」的一部分。本年度／期間沒有與資本化的成本有關的減值。所有其他合同成本預計將在一年內收回或確認為開支。

附錄一

會計師報告

按金和其他應收款預期信貸虧損撥備變動情況如下：

貴集團

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	5,009	15,057	2,860	22,926
轉入第二階段	(1,660)	1,660	–	–
年內撥備／(撥回)	1,367	(2,366)	–	(999)
於2020年12月31日及 2021年1月1日	4,716	14,351	2,860	21,927
轉入第二階段	(227)	227	–	–
年內撥備	1,139	3,192	–	4,331
核銷	–	(56)	–	(56)
於2021年12月31日及 2022年1月1日	5,628	17,714	2,860	26,202
轉入第二階段	(3,228)	3,228	–	–
轉入第三階段	–	(15,217)	15,217	–
年內撥備	494	10,800	–	11,294
於2022年12月31日及 2023年1月1日	2,894	16,525	18,077	37,496
轉入第二階段	(1,100)	1,100	–	–
轉入第三階段	–	(316)	316	–
期內撥備	894	5,734	–	6,628
於2023年6月30日	<u>2,688</u>	<u>23,043</u>	<u>18,393</u>	<u>44,124</u>

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，上述其他應收款減值撥備中計提的其他應收款單項減值撥備分別約為人民幣2,860,000元、人民幣2,860,000元、人民幣30,461,000元及人民幣32,374,000元，計提前賬面值的合計分別約為人民幣2,860,000元、人民幣2,860,000元、人民幣54,077,000元及人民幣54,393,000元。

貴公司

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	4,800	13,854	2,860	21,514
轉入第二階段	(1,659)	1,659	–	–
年內撥備／(撥回)	1,267	(2,339)	–	(1,072)
於2020年12月31日及 2020年1月1日	4,408	13,174	2,860	20,442
轉入第二階段	(227)	227	–	–
年內撥備	1,134	528	–	1,662
核銷	–	(36)	–	(36)

附錄一

會計師報告

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月31日及 2022年1月1日	5,315	13,893	2,860	22,068
轉入第二階段	(3,197)	3,197	-	-
轉入第三階段	-	(15,217)	15,217	-
年內撥備／(撥回)	635	(865)	-	(230)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	2,753	1,008	18,077	21,838
轉入第二階段	(1,096)	1,096	-	-
轉入第三階段	-	(316)	316	-
期內(撥回)／撥備	(531)	3,393	-	2,862
於2023年6月30日	1,126	5,181	18,393	24,700

31. 現金、現金等價物和受限制銀行存款

貴集團

	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
現金和銀行存款	814,814	1,040,579	1,380,892	1,697,117
受限制銀行存款	269,646	328,983	748,105	597,762
	1,084,460	1,369,562	2,128,997	2,294,879
減：作為應付票據抵押的受限制 銀行存款	(230,000)	(281,670)	(747,505)	(597,162)
作為其他借款抵押的受限制 銀行存款	(39,646)	(47,313)	(600)	(600)
現金及現金等價物	814,814	1,040,579	1,380,892	1,697,117



附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金和銀行存款	540,969	651,520	776,081	1,135,919
受限制銀行存款	269,646	328,983	747,505	597,162
	810,615	980,503	1,523,586	1,733,081
減：作為應付票據抵押的受限制 銀行存款	(230,000)	(281,670)	(747,505)	(597,162)
作為其他借款抵押的受限制 銀行存款	(39,646)	(47,313)	—	—
現金及現金等價物	<u>540,969</u>	<u>651,520</u>	<u>776,081</u>	<u>1,135,919</u>

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團以人民幣計值之現金及銀行結存分別約為人民幣1,084,460,000元、人民幣1,369,562,000元、人民幣2,128,997,000元及人民幣2,294,879,000元。人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地現行外匯規則及法規，貴集團獲准通過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行存款及受限制銀行存款根據銀行每日存款利率按浮動利率賺取利息。短期定期存款根據貴集團的即時現金需求存入一天至三個月不等的期限，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，受限制銀行存款（以人民幣計值）的利率分別為1.95%、1.95%、1.70%及1.70%，按現行市場利率計算，並已抵押予一間銀行以取得授予貴集團的應付票據（附註32）及其他借款（附註35）。銀行存款及受限制銀行存款存放於近期並無違約記錄的信譽良好的銀行。

32. 應付款項和應付票據

根據發票日期或發行日期記錄的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	4,084,771	6,486,571	6,483,009	5,858,573
1-2年	484,286	660,791	1,863,195	2,523,132
2-3年	163,622	231,062	637,570	920,611
3年以上	111,823	216,079	186,844	238,732
	<u>4,844,502</u>	<u>7,594,503</u>	<u>9,170,618</u>	<u>9,541,048</u>



附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	3,839,332	5,668,411	6,925,661	6,094,483
1-2年	603,122	519,935	1,806,593	2,902,489
2-3年	188,423	223,426	519,500	1,144,884
3年以上	119,488	211,695	165,339	234,631
	<u>4,750,365</u>	<u>6,623,467</u>	<u>9,417,093</u>	<u>10,376,487</u>

33. 應付職工福利

貴集團

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、獎金、津貼和補貼	34,079	45,834	61,420	59,743
職工福利費	1,531	631	1,272	1,450
社會保險費	3,224	2,241	2,618	1,938
住房公積金	866	4,306	4,098	6,018
辭退福利	76	76	410	320
一年內到期的離職後福利 – 固定福利計劃負債	–	–	3,550	3,120
其他	10,844	6,953	7,728	8,036
	<u>50,620</u>	<u>60,041</u>	<u>81,096</u>	<u>80,625</u>

貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、獎金、津貼和補貼	35,331	41,830	58,383	56,390
職工福利費	1,531	631	1,237	1,416
社會保險費	2,960	2,241	2,497	1,783
住房公積金	791	4,306	4,080	6,018
辭退福利	76	76	410	320
一年內到期的離職後福利 – 固定福利計劃負債	–	–	3,550	3,120
其他	7,564	6,636	7,221	7,355
	<u>48,253</u>	<u>55,720</u>	<u>77,378</u>	<u>76,402</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團及 貴公司

固定福利計劃義務的現值：

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
項目 (附註)		
I. 轉撥自山西建投／期初	30,650	32,460
II. 計入當期損益的固定福利成本：		
淨利息	145	460
III. 計入其他全面收入的固定計劃成本：		
精算虧損	2,732	(380)
IV. 其他變動：		
已支付的福利	(1,067)	(1,910)
V. 期末餘額：	32,460	30,630
減：一年內到期的離職後福利－固定福利計劃負債	(3,550)	(3,120)
VI. 一年後到期的離職後福利－固定福利計劃負債	28,910	27,510
辭退福利	2,290	1,900
減：流動部分	(410)	(320)
辭退福利非流動負債	1,880	1,580
總計	30,790	29,090

附註：截至2022年12月31日止年度，除當地政府部門提供的基本養老保險外，貴集團亦為已從山西建投轉移的退休員工提供補充養老保險計劃及其他綜合退休福利計劃。計劃入賬列作長期界定福利責任，並無任何計劃資產。該等計劃包括僱員退休後的每月生活津貼。自2022年5月1日起，貴集團不再為退休員工提供（支付）任何補充退休福利（包括退休工資、補貼、醫療等補充福利）。

貴集團聘請獨立精算師韜睿惠悅企業管理諮詢（深圳）有限公司，根據預期累計福利單位法，以精算方式估計其上述退休福利計劃義務的現值。韜睿惠悅企業管理諮詢（深圳）有限公司是一家具有專業認證資質的精算機構，為美國精算師協會會員。這項計劃以通貨膨脹率和死亡率假設預計未來現金流出，以折現率確定其現值。折現率根據資產負債表日與界定福利計劃義務期限和幣種相匹配的國債的市場收益率確定。

界定福利計劃使貴集團面臨精算風險，這些風險包括利率風險、長壽風險和通貨膨脹風險。國債收益率的降低將導致界定福利計劃義務現值增加。界定福利計劃義務現值基於參與計劃的員工的死亡率的最佳估計來計算，計劃成員預期壽命的增加將導致計劃負債的增加。此外，界定福利計劃義務現值與計劃未來的支付標準相關，而支付標準根據通貨膨脹率確定，因此，通貨膨脹率的上升亦將導致計劃負債的增加。

## 附錄一

## 會計師報告

於2022年12月31日及2023年6月30日，界定福利計劃義務的平均期間是5至9年。在確定界定福利計劃義務現值時所使用的重大精算假設折現率如下：

項目	於2022年 12月31日 (%)	於2023年 6月30日 (%)
折現率	2.75-3.00	2.50-2.75

以下敏感度分析乃截至2022年12月31日及2023年6月30日的折現率的合理可能變動（所有其他假設不變）：

項目	計入界定福利 計劃的負債 (減少)/增加 人民幣千元
於2022年12月31日	
折現率增加0.25%	(660)
折現率減少0.25%	680
於2023年6月30日	
折現率增加0.25%	(650)
折現率減少0.25%	670

上述敏感度分析，系根據關鍵假設在資產負債表日發生合理變動時對界定福利計劃淨額的影響的推斷。由於部分假設可能具有相關性，一項假設不可能孤立地發生變動，因此上述敏感度分析不一定能反映界定福利計劃義務現值的實際變動。

### 34. 其他應付款項及應計費用

#### 貴集團

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計開支	117,547	96,135	84,355	80,369
已收保證金	58,564	43,180	32,026	32,956
關聯方欠款 (附註i、ii及iii)	563,360	360,000	605,877	615,108
其他應付款項	540,121	410,649	294,964	242,850
代扣代繳個人款項	10,437	39,843	4,400	7,909
應付股息	69,770	—	—	71,678
其他應交稅費	653,295	882,063	889,536	975,866
已背書應付票據	299,483	239,049	254,695	175,437
	<u>2,312,577</u>	<u>2,070,919</u>	<u>2,165,853</u>	<u>2,202,173</u>
減：長期應付款項 (附註i及iii)				
— 即期部分 (附註37)	—	—	—	(300,000)
— 非即期部分	(300,000)	(300,000)	(300,000)	—
	<u>2,012,577</u>	<u>1,770,919</u>	<u>1,865,853</u>	<u>1,902,173</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 貴集團截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日向山西建投控制的關聯方山西瀟河建築產業有限公司借款人民幣3億元，年利率9.7%，借款期限2019年5月30日至2024年4月11日，無抵押情況，借款用於園區開發建設。
- (ii) 於2021年12月31日，貴集團亦向山西建投借款人民幣6千萬元，年利率6.63%，借款期限2021年11月12日至2022年4月11日，無抵押情況，借款用於紫光辰濟（寶雞）醫藥生產基地項目建設。借款已於2022年悉數償還。
- (iii) 山西建投及關聯方（由山西建投控制）的借款預計將於[編纂]前解除及全數償還。

貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計開支	116,261	94,492	82,515	77,938
已收保證金	58,486	43,170	31,998	31,171
關聯方欠款	563,360	360,000	605,409	613,262
其他應付款項	374,809	327,194	227,597	172,387
代扣代繳個人款項	10,170	39,650	4,207	7,748
應付股息	69,770	—	—	71,678
其他應交稅費	617,367	843,803	832,824	909,589
應付附屬公司款項	503,124	742,731	175,539	76,100
已背書應付票據	260,305	216,711	209,229	175,437
	2,573,652	2,667,751	2,169,318	2,135,310
減：長期應付款項				
— 即期部分 (附註37)	—	—	—	(300,000)
— 非即期部分	(300,000)	(300,000)	(300,000)	—
	<u>2,273,652</u>	<u>2,367,751</u>	<u>1,869,318</u>	<u>1,835,310</u>

附錄一

會計師報告

35. 計息銀行借款及其他借款

貴集團

	2020年		於12月31日				2022年		於2023年			
	實際利率	到期	實際利率	到期	實際利率	到期	實際利率	到期	實際利率	到期		
	(%)	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
流動負債												
銀行借款－無擔保	3.85-4.50	2021年	55,868	4.46-5.35	2022年	455,364	1.45-5.35	2023年	1,740,290	1.45-4.70	2024年	2,884,642
銀行借款－有擔保	4.35-5.35	2021年	560,737	4.30-5.22	2022年	411,558	4.35-5.22	2023年	130,000			-
銀行借款－有抵押	6.15	2021年	5,000	4.90-6.15	2022年	110,000			-			-
其他借款－無擔保	4.50-8.80	2021年	207,984	4.50-8.80	2022年	523,660	4.50-8.80	2023年	305,117	8.60-8.80	2024年	40,000
其他借款－有抵押	5.22-5.87	2021年	125,215	5.87	2022年	50,000	5.22-8.70	2023年	25,918	6.30-8.70	2024年	59,380
			<u>954,804</u>			<u>1,550,582</u>			<u>2,201,325</u>			<u>2,984,022</u>
長期借款流動部分 (附註37)												
銀行借款－無擔保	6.65-9.00	2021年	15,210			-			-			-
銀行借款－有擔保	3.85-6.65	2021年	44,780	3.85-6.18	2022年	64,781	3.85-6.15	2023年	28,782	3.65-6.15	2024年	39,763
銀行借款－有抵押	4.75-6.00	2021年	83,812	4.75-6.00	2022年	109,815	4.05-5.88	2023年	155,379	4.05-5.88	2024年	166,408
其他借款－有抵押	7.32-11.06	2021年	171,387	6.90-10.79	2022年	253,506	6.90-10.79	2023年	326,239	5.30-10.79	2024年	316,034
			<u>315,189</u>			<u>428,102</u>			<u>510,400</u>			<u>522,205</u>
非流動負債												
銀行借款－無擔保			-			-	4.65-4.70	2025年	200,000	4.65	2025年	200,000
銀行借款－有擔保	3.85-6.65	2023年	77,280	3.85-4.05	2028年	124,809	3.85-6.15	2028年	161,541	3.65-6.15	2028年	165,509
銀行借款－有抵押	4.75-6.00	2044年	1,689,000	4.75-6.00	2044年	2,033,537	4.05-5.88	2044年	2,048,694	4.05-5.53	2044年	2,198,830
其他借款－有抵押	7.32-11.06	2023年	66,277	7.32-10.79	2024年	127,146	6.90-10.79	2026年	276,956	5.30-10.79	2026年	128,425
			<u>1,832,557</u>			<u>2,285,492</u>			<u>2,687,191</u>			<u>2,692,764</u>
			<u>3,102,550</u>			<u>4,264,176</u>			<u>5,398,916</u>			<u>6,198,991</u>

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，貴集團概無違反任何銀行借款及其他借款協議項下的財務承諾。

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：				
銀行借款：				
一年以內	765,407	1,151,518	2,054,451	3,090,813
第二年	37,400	64,675	201,048	230,122
第三至第五年	158,830	145,325	800,242	937,181
第五年之後	1,570,050	1,948,346	1,408,945	1,397,036
	<u>2,531,687</u>	<u>3,309,864</u>	<u>4,464,686</u>	<u>5,655,152</u>
其他借款：				
一年以內	504,586	827,166	657,274	415,414
第二年	53,164	87,351	167,045	82,012
第三至第五年	13,113	39,795	109,911	46,413
	<u>570,863</u>	<u>954,312</u>	<u>934,230</u>	<u>543,839</u>
	<u><u>3,102,550</u></u>	<u><u>4,264,176</u></u>	<u><u>5,398,916</u></u>	<u><u>6,198,991</u></u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團的計息銀行借款分別為人民幣560,000,000元、人民幣411,000,000元、人民幣130,000,000元及零，且由山西建投擔保。

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團的其他計息銀行借款分別為人民幣247,972,000元、人民幣561,645,000元、人民幣500,508,000元及人民幣184,905,000元，由關聯方提供，受山西建投控制。於2022年12月31日及2023年6月30日，其他計息借款為人民幣100,000,000元及人民幣95,002,000元，由山西國運控股的關聯方提供。來自山西建投控股的關聯方的其他計息銀行借款預計將於[編纂]前償還。

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團賬面淨值分別為人民幣460,998,000元、人民幣702,624,000元、人民幣828,866,000元及人民幣813,665,000元的若干貿易應收款項及應收票據已作質押，以取得授予貴集團的銀行借款及其他借款，詳情載於附註44。

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團以客戶控制的若干設備組件賬面淨值分別為人民幣531,147,000元、人民幣202,858,000元、人民幣620,805,000元及人民幣625,977,000元作質押，以取得授予貴集團的銀行借款及其他借款。

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團賬面淨值分別為人民幣2,347,987,000元、人民幣2,719,455,000元、人民幣2,285,378,000元及人民幣2,677,332,000元的若干PPP項目合同資產及服務特許經營安排下的應收款項已作質押，以取得授予貴集團的銀行借款，詳情載於附註44。

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團的有抵押計息銀行借款及沒有抵押計息借款分別為人民幣962,330,000元、人民幣1,580,208,000元、人民幣2,245,407,000元及人民幣3,122,956,000元，且由山西建投及貴集團其他關聯方共同擔保。有關擔保預期將於[編纂]前予以解除。

附錄一

會計師報告

貴公司

	2020年		於12月31日				於2023年				
	實際利率	到期	實際利率	到期	實際利率	到期	實際利率	到期	實際利率	到期	
	(%)	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	
流動負債											
銀行借款－無擔保			4.46-5.35	2022年	450,364	4.30-5.35	2023年	690,000	2.55-4.70	2024年	1,481,685
銀行借款－有擔保	4.35-5.35	2021年	4.30-5.22	2022年	411,558	4.35-5.22	2023年	130,000			-
銀行借款－有抵押			4.90	2022年	100,000			-			-
其他借款－無擔保	4.50-8.80	2021年	4.50-8.80	2022年	523,660	4.50-8.80	2023年	300,017	8.60-8.80	2024年	40,000
其他借款－有抵押	5.22-5.87	2021年	5.87	2022年	50,000	5.20-8.70	2023年	25,918	6.30-8.70	2024年	59,380
					<u>893,935</u>			<u>1,145,935</u>			<u>1,581,065</u>
長期借款流動部分 (附註37)											
銀行借款－無擔保	6.65-9.00	2021年			-			-			-
其他借款－有抵押	7.32-11.06	2021年	6.90-10.79	2022年	253,506	6.90-10.79	2023年	310,239	5.30-10.79	2024年	296,034
					<u>186,597</u>			<u>253,506</u>			<u>310,239</u>
								<u>310,239</u>			<u>296,034</u>
非流動負債											
銀行借款－無擔保					-	4.65-4.70	2025年	200,000	4.65	2025年	200,000
其他借款－有抵押	7.32-11.06	2023年	7.32-10.79	2024年	127,146	6.90-10.79	2026年	244,956	5.30-10.79	2026年	106,425
					<u>66,277</u>			<u>127,146</u>			<u>244,956</u>
								<u>444,956</u>			<u>306,425</u>
					<u>1,146,809</u>			<u>1,901,130</u>			<u>2,183,524</u>

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，貴公司概無違反任何銀行借款及其他借款協議項下的財務承諾。

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：				
銀行借款：				
一年以內	575,946	961,922	820,000	1,481,685
第二年	-	-	-	200,000
第三至第五年	-	-	200,000	-
	<u>575,946</u>	<u>961,922</u>	<u>1,020,000</u>	<u>1,681,685</u>
其他借款：				
一年以內	504,586	827,166	636,174	395,414
第二年	53,164	87,351	151,045	60,012
第三至第五年	13,113	39,795	93,911	46,413
	<u>570,863</u>	<u>954,312</u>	<u>881,130</u>	<u>501,839</u>
	<u><u>1,146,809</u></u>	<u><u>1,916,234</u></u>	<u><u>1,901,130</u></u>	<u><u>2,183,524</u></u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴公司賬面淨值分別為人民幣455,998,000元、人民幣698,424,000元、人民幣546,866,000元及人民幣531,665,000元的若干貿易應收款項及應收票據已作質押，以取得授予貴公司的銀行借款及其他借款，詳情載於附註44。

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴公司賬面淨值分別為人民幣531,147,000元、人民幣202,858,000元、人民幣570,652,000元及人民幣575,825,000元的以客戶控制的若干設備組件作質押，以取得授予貴公司的銀行借款及其他借款。

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴公司的計息銀行及未有抵押計息借款分別為人民幣784,402,000元、人民幣1,385,619,000元、人民幣1,190,017,000元及人民幣1,720,000,000元，且由控股股東及貴公司其他關聯方共同擔保。

36. 應交稅費

貴集團

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
企業所得稅	<u>32,753</u>	<u>15,808</u>	<u>32,704</u>	<u>19,730</u>



附錄一

會計師報告

貴公司

	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
企業所得稅	-	-	-	-

37. 非流動負債的流動部分

貴集團

	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
長期借款的流動部分 (附註35)	315,189	428,102	510,400	522,205
遞延收入的流動部分 (附註38)	-	-	-	1,046
長期應付款項的流動部分 (附註34)	2,419	-	-	300,000
租賃負債的流動部分 (附註39)	3,375	3,600	4,501	4,794
合計	<u>320,983</u>	<u>431,702</u>	<u>514,901</u>	<u>828,045</u>

貴公司

	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
長期借款的流動部分 (附註35)	186,597	253,506	310,239	296,034
租賃負債的流動部分 (附註39)	1,622	2,337	2,671	2,243
長期應付款項的流動部分 (附註34)	-	-	-	300,000
合計	<u>188,219</u>	<u>255,843</u>	<u>312,910</u>	<u>598,277</u>

附錄一

會計師報告

38. 遞延收益

貴集團

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助				
建設項目補助 (附註)	-	-	23,000	23,000
減：遞延收入的流動部分 (附註37)	-	-	-	(1,046)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,000</u>	<u>21,954</u>

附註：貴公司附屬公司山西山安立德環保科技有限公司於2022年3月收到山西省財政廳撥付的山西轉型綜合改革示範區瀟河產業園區建築垃圾資源化處理項目（一期）補助資金款人民幣23,000,000元。根據山西省財政廳晉財資環[2021]103號文件規定，建成後的垃圾處理設施擁有權屬於 貴集團，於2022年12月31日該項目正在建設過程中，已於2023年6月竣工。 貴集團將所獲得的收款金額確認為遞延收益，有關金額將在所反映資產的預計使用年期內採用直線法於損益內攤銷。

39. 租賃負債

貴集團

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最低租賃付款總額				
一年內到期	7,038	7,268	7,920	8,326
第二至第五年到期	26,348	24,073	25,509	23,254
第五年後到期	<u>99,574</u>	<u>95,092</u>	<u>86,629</u>	<u>93,990</u>
	132,960	126,433	120,058	125,570
租賃負債的未來融資費用	<u>(59,372)</u>	<u>(54,504)</u>	<u>(49,257)</u>	<u>(50,043)</u>
租賃負債的現值	<u>73,588</u>	<u>71,929</u>	<u>70,801</u>	<u>75,527</u>

附錄一

會計師報告

下表顯示了 貴集團租賃負債的剩餘合同到期日：

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最低租賃付款的現值				
一年內到期	3,375	3,600	4,501	4,794
第二至第五年到期	10,153	9,809	10,909	10,092
第五年後到期	60,060	58,520	55,391	60,641
	73,588	71,929	70,801	75,527
減：流動負債項下一年內到期的部分 (附註37)	(3,375)	(3,600)	(4,501)	(4,794)
非流動負債項下一年後到期的部分	70,213	68,329	66,300	70,733

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，金額分別為人民幣73,588,000元、人民幣71,929,000元、人民幣70,801,000元及人民幣75,527,000元的租賃負債是由相關的基礎資產進行擔保。在截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團分別訂立3份、5份、2份及8份租賃協議，用途包括一處存量集中供熱設施，租期為20年，14塊土地，租期25至50年和18處辦公房屋，為期1年至5年，租賃的現金流出總額分別為人民幣18,843,000元、人民幣15,403,000元、人民幣20,949,000元及人民幣23,464,000元。

貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最低租賃付款總額				
一年內到期	1,949	2,786	2,863	2,352
第二至第五年到期	7,207	6,147	2,397	1,437
	9,156	8,933	5,260	3,789
租賃負債的未來融資費用	(3,408)	(2,513)	(270)	(279)
租賃負債的現值	5,748	6,420	4,990	3,510

附錄一

會計師報告

下表顯示了 貴公司租賃負債的剩餘合同：

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最低租賃付款額的現值				
一年內到期	1,622	2,337	2,671	2,243
第二至第五年到期	4,126	4,083	2,319	1,267
	5,748	6,420	4,990	3,510
減：流動負債項下一年內到期的部分 (附註37)	(1,622)	(2,337)	(2,671)	(2,243)
非流動負債項下一年後到期的部分	4,126	4,083	2,319	1,267

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日金額分別為人民幣5,748,000元、人民幣6,420,000元、人民幣4,990,000元及人民幣3,510,000元的租賃負債是由相關的基礎資產進行擔保。截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日， 貴公司簽訂了2份、5份、1份及2份租賃協議，用途為12處辦公房屋，為期1年至5年，租賃的現金流出總額分別為人民幣18,843,000元、人民幣15,403,000元、人民幣15,574,000元及人民幣7,997,000元。

40. 股本

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本	800,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000

股本變動如下：

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
實繳資本／普通股名義價值				
於年／期初	600,000	800,000	1,000,000	1,000,000
股東注資 (附註i、ii及iii)	200,000	200,000	—	—
於年／期末	800,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
普通股數目 (千股) (附註iii)	不適用	1,000,000	1,000,000	1,000,000

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (i) 根據董事會於2020年通過的決議案，貴公司的實繳資本增加人民幣200,000,000元。於2020年6月，貴公司的實繳資本由股東增加至人民幣800,000,000元。
- (ii) 根據董事會於2021年通過的決議案，貴公司的實收資本增加人民幣200,000,000元。於2021年8月獲股東進一步注資人民幣200,000,000元後，貴公司的實繳資本增加至人民幣1,000,000,000元。
- (iii) 貴公司曾為一間有限公司，於2021年12月改制為一間股份有限公司。貴公司的權益人民幣1,272,206,000元已轉型為股份有限公司的股本人民幣1,000,000,000元及資本儲備人民幣272,206,000元。貴公司於轉型後的股本為人民幣1,000,000,000元，分為1,000,000,000股每股面值人民幣1元的普通股。

### 41. 儲備

#### (a) 貴集團

於往績記錄期間，貴集團的儲備金額及其變動乃於綜合權益變動表內呈列。

#### (b) 貴公司

	實繳資本／				法定		總計
	股本	資本儲備	其他儲備	專項儲備	盈餘儲備	保留盈利	
	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	600,000	19,991	67,853	-	37,451	297,612	1,022,907
年內溢利	-	-	-	-	-	86,010	86,010
年內其他全面收益	-	-	1,383	-	-	-	1,383
年內全面收益總額	-	-	1,383	-	-	86,010	87,393
貴公司股權持有人注資	200,000	-	-	-	-	-	200,000
撥入法定盈餘儲備	-	-	-	-	8,601	(8,601)	-
宣派及派付股息(附註13)	-	-	-	-	-	(99,671)	(99,671)
計提專項儲備	-	-	-	142,229	-	-	142,229
使用專項儲備	-	-	-	(142,229)	-	-	(142,229)
	200,000	-	-	-	8,601	(108,272)	100,329

附錄一

會計師報告

	實繳資本／				法定		總計
	股本	資本儲備	其他儲備	專項儲備	盈餘儲備	保留盈利	
	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12月31日							
及2021年1月1日	800,000	19,991	69,236	-	46,052	275,350	1,210,629
年內溢利	-	-	-	-	-	82,268	82,268
年內其他全面開支	-	-	(2,337)	-	-	-	(2,337)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,337)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,337)</u>
年內全面(開支)／收益總額	-	-	(2,337)	-	-	82,268	79,931
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,337)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82,268</u>	<u>79,931</u>
貴公司股權持有人注資	200,000	272,206	-	-	(46,052)	(226,154)	200,000
視為向 貴公司股權持有人分派	-	(13,694)	-	-	-	16,919	3,225
撥入法定盈餘儲備	-	-	-	-	1,171	(1,171)	-
宣派及派付股息(附註13)	-	-	-	-	-	(113,469)	(113,469)
計提專項儲備	-	-	-	184,427	-	-	184,427
使用專項儲備	-	-	-	(184,344)	-	-	(184,344)
	<u>200,000</u>	<u>258,512</u>	<u>-</u>	<u>83</u>	<u>(44,881)</u>	<u>(323,875)</u>	<u>89,839</u>
於2021年12月31日	<u>1,000,000</u>	<u>278,503</u>	<u>66,899</u>	<u>83</u>	<u>1,171</u>	<u>33,743</u>	<u>1,380,399</u>

附錄一

會計師報告

	實繳資本／				法定		總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	專項儲備 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於2022年1月1日	1,000,000	278,503	66,899	83	1,171	33,743	1,380,399
年內溢利	-	-	-	-	-	75,264	75,264
年內其他全面收益	-	-	11,381	-	-	-	11,381
年內全面收益總額	-	-	11,381	-	-	75,264	86,645
撥入法定盈餘儲備	-	-	-	-	7,526	(7,526)	-
宣派股息 (附註13)	-	-	-	-	-	(28,767)	(28,767)
計提專項儲備	-	-	-	181,995	-	-	181,995
使用專項儲備	-	-	-	(182,078)	-	-	(182,078)
	-	-	-	(83)	7,526	(36,293)	(28,850)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	1,000,000	278,503	78,280	-	8,697	72,714	1,438,194
期內溢利	-	-	-	-	-	39,824	39,824
期內其他綜合收益	-	-	1,165	-	-	-	1,165
期內綜合收益總額	-	-	1,165	-	-	39,824	40,989
撥入法定盈餘儲備	-	-	-	-	3,982	(3,982)	-
宣派股息 (附註13)	-	-	-	-	-	(71,678)	(71,678)
提供專項儲備	-	-	-	62,973	-	-	62,973
動用專項儲備	-	-	-	(62,973)	-	-	(62,973)
	-	-	-	-	3,982	(75,660)	(71,678)
於2023年6月30日	<u>1,000,000</u>	<u>278,503</u>	<u>79,445</u>	<u>-</u>	<u>12,679</u>	<u>36,878</u>	<u>1,407,505</u>

資本儲備

資本儲備由股本溢價和股份有限公司改制的影響及其他資本公積組成。於往績記錄期間，貴公司的資本儲備金額及其變動乃於綜合權益變動表內呈列。

## 附錄一

## 會計師報告

### 匯兌儲備

匯兌儲備由換算海外業務財務報表之所有匯兌差異組成。儲備乃根據附註3.2中的會計政策予以處理。

### 專項儲備

貴集團根據中國相關政府當局發佈的規定將若干金額的保留盈利撥付至截至2020年、2021年及2022年12月31日止三個年度以及截至2023年6月30日止六個月的特別儲備，用作安全生產開支。貴集團於有關開支產生時自損益表內扣除安全生產開支，及同時相同金額的該特別儲備獲動用及撥回至保留盈利，直至該特別儲備獲悉數動用為止。

### 法定盈餘儲備

依照中國公司法，貴集團若干附屬公司為內資企事業，需根據有關中國企業會計準則所釐定的除稅後利潤的百分之十轉撥至各自的法定盈餘儲備，直到儲備達到各自的註冊資本的百分之五十。在中國公司法規定的若干限制的規限下，部分法定盈餘儲備可轉增股本，惟資本化後的結餘額不低於註冊資本的百分之二十五。

### 其他儲備

其他儲備由以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（不可劃轉）及重新計量界定福利的公允值組成。於往績記錄期間，貴公司的其他儲備金額及其變動乃於綜合權益變動表內呈列。

### 非控股權益

重要非全資附屬公司的詳細財務資訊表列如下：

	主要經營地點/ 註冊成立國家	非控股權益 持有所有 權益及 表決權 百分比	於2020年12月31日							非控股 權益的 賬面值 人民幣 千元
			非流動			非流動			淨資產 人民幣 千元	
			流動資產	資產	資產總值	流動負債	負債	負債總額		
			人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元		
山安藍天	中國/中國內地	44%	393,167	542,653	935,820	(116,050)	(332,794)	(448,844)	486,976	208,778
山西山安立德環保科技有限公司	中國/中國內地	20.66%	14,839	56,075	70,914	(31,787)	-	(31,787)	39,127	8,677
山西寧揚能源有限公司	中國/中國內地	49%	12,421	241,471	253,892	(177,757)	(62,280)	(240,037)	13,855	7,286
昔陽山安綜合管廊建設發展有限公司	中國/中國內地	10.90%	44,469	578,845	623,314	(190,154)	(322,613)	(512,767)	110,547	11,622
介休山安水利建設發展有限公司	中國/中國內地	19.66%	156,441	187,013	343,454	(4,402)	(273,460)	(277,862)	65,592	12,878



附錄一

會計師報告

	截至2020年12月31日止年度								
	營業收入	年內	年內	非控股	向非控股	經營活動	投資	融資活動	現金及
		利潤／	綜合收益	權益應佔	權益	所得／	活動所用	(所用)／	現金等價物
		(虧損)	／(虧損)	損益	分派股息	(所用)	現金流量	所得現金	淨(減少)
人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	
千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	
山安藍天	382,982	132,321	132,321	1,540	-	126,191	(44,906)	(237,863)	(156,578)
山西山安立德環保 科技有限公司	12,386	1,263	1,263	261	-	(33,782)	(1,411)	35,200	7
山西寧揚能源有限公司	173,101	(3,083)	(3,083)	(1,511)	-	10,799	(7,272)	(6,369)	(2,842)
昔陽山安綜合管廊 建設發展有限公司	20,217	(2,426)	(2,426)	(264)	-	44,085	(250,803)	200,564	(6,154)
介休山安水利建設 發展有限公司	9,522	(3,851)	(3,851)	(757)	-	2,519	(200,076)	202,484	4,927

	於2021年12月31日									
	主要經營地點／ 註冊成立國家	非控股權益 持有所有 權益及 表決權 百分比	非流動			非流動			淨資產	非控股 權益的 賬面值
			流動資產	資產	資產總值	流動負債	負債	負債總額		
			人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣		
千元	千元	千元	千元	千元	千元					
山安藍天	中國／中國內地	44%	409,161	535,130	944,291	(104,302)	(304,709)	(409,011)	535,280	229,087
山西山安立德環保 科技有限公司	中國／中國內地	20.66%	58,145	180,501	238,646	(83,998)	(107,309)	(191,307)	47,339	10,374
山西寧揚能源有限公司	中國／中國內地	49%	6,158	234,590	240,748	(178,637)	(17,500)	(196,137)	44,611	22,356
昔陽山安綜合管廊 建設發展有限公司	中國／中國內地	10.90%	49,628	611,812	661,440	(157,131)	(371,213)	(528,344)	133,096	12,689
介休山安水利建設 發展有限公司	中國／中國內地	19.66%	96,921	328,968	425,889	(71,009)	(290,280)	(361,289)	64,600	12,708

附錄一

會計師報告

截至2021年12月31日止年度									
	年內 營業收入	年內 綜合收益 利潤／ (虧損)	年內 綜合收益 ／(虧損) 總額	非控股 權益應佔 損益	向非控股 權益 分派股息	經營活動 所得／ (所用) 現金流量	投資活動 所得／ (所用) 現金流量	融資活動 所得／ (所用) 現金流量	現金及 現金等價物 淨增加／ (減少) 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	人民幣 千元
山安藍天	380,685	98,305	98,305	2,149	-	85,208	100,430	(102,336)	83,302
山西山安立德環保 科技有限公司	101,707	8,211	8,211	1,696	-	(2,311)	(129,372)	133,109	1,426
山西寧揚能源有限公司	257,044	30,755	30,755	15,070	-	60,956	(10,676)	(49,976)	304
昔陽山安綜合管廊 建設發展有限公司	41,982	9,781	9,781	1,066	-	39,501	(93,095)	39,958	(13,636)
介休山安水利建設 發展有限公司	10,579	(8,545)	(8,545)	(1,680)	-	11,095	(34,277)	20,449	(2,733)

  

於2022年12月31日										
	主要經營地點／ 註冊成立國家	非控股權益 持有所有 權益和 表決權 百分比	流動資產 人民幣 千元	非流動資產 人民幣 千元	資產總值 人民幣 千元	流動負債 人民幣 千元	非流動 負債 人民幣 千元	負債總額 人民幣 千元	淨資產 人民幣 千元	非控股 權益 的賬面值 人民幣 千元
山安藍天	中國／中國內地	43.23%	609,375	492,865	1,102,240	(145,200)	(308,723)	(453,923)	648,317	272,553
山西山安立德環保科技 有限公司	中國／中國內地	15.62%	126,591	254,762	381,353	(140,452)	(174,041)	(314,493)	66,860	11,393
山西寧揚能源有限公司	中國／中國內地	49.00%	12,805	221,763	234,568	(160,657)	(10,500)	(171,157)	63,411	31,521
昔陽山安綜合管廊建設 發展有限公司	中國／中國內地	9.38%	138,911	528,299	667,210	(143,040)	(377,178)	(520,218)	146,992	13,631
介休山安水利建設發展 有限公司	中國／中國內地	24.72%	55,002	381,082	436,084	(81,360)	(294,515)	(375,875)	60,209	14,891

附錄一

會計師報告

	截至2022年12月31日止年度								
	營業收入	年內 利潤/ (虧損)	年內 綜合收益 /(虧損) 總額	非控股 權益應佔 損益	向非控股 權益 分派股息	經營活動 所得 現金流量	投資 活動所用 現金流量	融資活動 所得 現金流量	現金及 現金等價物 淨增加/ (減少)額
山安藍天	406,456	103,037	103,037	43,465	-	175,678	(187)	(5,634)	169,857
山西山安立德環保 科技有限公司	72,634	6,524	6,524	1,019	-	36,124	(58,615)	43,982	21,491
山西寧揚能源有限公司	308,896	18,800	18,800	9,165	-	36,618	(1,227)	(35,909)	(518)
昔陽山安綜合管廊 建設發展有限公司	40,941	10,051	10,051	943	-	48,257	(32,600)	(12,336)	3,321
介休山安水利建設 發展有限公司	3,645	(11,950)	(11,950)	(2,954)	-	14,469	(32,081)	7,124	(10,488)

  

	於2023年6月30日									
	主要經營地點/ 註冊成立國家	非控股權益 持有所有 權益和 表決權 百分比	流動資產	非流動資產	資產總值	流動負債	非流動負債	負債總額	淨資產	非控股 權益的 賬面值
山安藍天	中國/中國內地	43.23%	570,146	596,429	1,166,575	(145,324)	(304,012)	(449,336)	717,239	320,217
山西山安立德環保 科技有限公司	中國/中國內地	15.62%	137,836	271,980	409,816	(161,364)	(180,463)	(341,827)	67,989	11,569
山西寧揚能源有限公司	中國/中國內地	49.00%	19,240	215,243	234,483	(169,075)	(7,000)	(176,075)	58,408	29,047
昔陽山安綜合管廊 建設發展有限公司	中國/中國內地	9.38%	139,567	514,191	653,758	(137,093)	(362,146)	(499,239)	154,519	15,125
介休山安水利建設 發展有限公司	中國/中國內地	24.72%	37,717	398,436	436,153	(99,264)	(282,025)	(381,289)	54,864	13,569

附錄一

會計師報告

	截至2023年6月30日止六個月								
	營業收入	期內	期內	非控股	向非控股	經營活動	投資活動	融資活動	現金及現金
		(虧損)	綜合收益	權益應佔	權益	(所用)/	(所用)/	(所用)/	等價物淨
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		利潤/	/(虧損)	權益應佔	權益	所得	所得	所得	(減少)/
		(虧損)	總額	損益	分派股息	現金流量	現金流量	現金流量	增加額
山安藍天	283,475	68,922	68,922	29,795	-	(37,862)	(35,561)	(7,461)	(80,884)
山西山安立德環保科技有限公司	46,414	1,129	1,129	176	-	(8,384)	(31,189)	17,258	(22,315)
山西寧揚能源有限公司	140,345	(5,002)	(5,002)	(2,451)	-	(904)	4	9,771	8,871
昔陽山安綜合管廊建設發展有限公司	21,489	6,704	6,704	629	-	48,518	20	(36,852)	11,686
介休山安水利建設發展有限公司	1,008	(5,344)	(5,344)	(1,321)	-	21,897	(3,173)	(22,328)	(3,604)

42. 處置附屬公司

42.1 處置雲南華義新能源發展有限公司及馬龍協合風力發電有限公司

於2020年12月，貴集團與獨立第三方訂立買賣協議，以出售雲南華義新能源發展有限公司及其附屬公司馬龍協合風力發電有限公司的全部權益，代價為人民幣6,409,000元。

	2020年
	人民幣千元
已出售資產淨值：	
物業、廠房及設備	397,989
遞延稅項資產	1
現金及現金等價物	1,268
預付款項、按金及其他應收款項	95,961
貿易應收款項及應收票據	2,869
應付賬款及應付票據	(101,038)
其他應付款項及應計費用	(144,773)
其他借款	(249,530)
	<hr/>
已出售資產淨值	2,747
交易對價	6,409
	<hr/>
出售附屬公司的收益	<u>3,662</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
有關出售附屬公司的現金及現金等價物流入淨額分析如下：		
現金對價	3,054	3,355
已出售現金及銀行結餘	(1,268)	—
現金流入淨額	<u>1,786</u>	<u>3,355</u>

42.2 處置山西旭安房地產開發有限公司(「山西旭安」)

於2021年8月，貴集團與關聯方山西建投城市運營集團有限公司(由山西建投全資擁有)訂立買賣協議，以出售山西旭安的全部權益，代價為人民幣31,772,000元。

	2021年 人民幣千元
已出售資產淨值：	
物業、廠房及設備	129
無形資產	4
現金及現金等價物	3,414
預付款項、按金及其他應收款項	10,583
貿易應收款項	15,786
發展中物業	192,595
存貨	31,666
貿易應付款項及應付票據	(61,901)
其他應付款項及應計費用	(168,613)
合同負債	(403)
應付職工福利	(7)
應付稅項	(574)
已出售資產淨值	22,679
交易對價	<u>31,772</u>
出售附屬公司的收益	<u>9,093</u>
截至2021年12月31日止年度有關出售附屬公司的現金流入淨額分析如下：	
現金對價－第一期(附註)	16,000
已出售現金及銀行結餘	(3,414)
現金流入淨額	<u>12,586</u>

附註：截至2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，剩餘應付對價人民幣15,772,000元、人民幣5,772,000元及人民幣5,772,000元於其他應收款項確認，該金額為無息，且須按要求的償還。

42.3 處置譽安恒創

於2020年12月31日，貴公司直接持有譽安恒創51%的股權。於2021年12月，貴公司將其持有的譽安恒創的31%股權無償出售予山西精匠建築勞務有限公司（由山西建投間接全資擁有）。

	2021年 人民幣千元
已出售資產淨值：	
物業、廠房及設備	31,023
使用權資產	820
現金及現金等價物	12,757
預付款項、按金及其他應收款項	287,989
遞延稅項資產	69
貿易應收款項	1,172,549
存貨	1,782
銀行及其他借款	(10,193)
貿易應付款項及應付票據	(1,387,374)
其他應付款項及應計費用	(40,798)
合同負債	(580)
應付職工福利	(306)
應付稅項	(22,958)
租賃負債	(605)
	<u>44,175</u>
資產淨值	44,175
貴公司股權持有人持有的資產淨值	22,530
確認為對聯營公司投資的剩餘權益的賬面值 (附註21)	(8,836)
視同分配給 貴公司股權持有人的減少資本儲備*	<u>(13,694)</u>
	<u>—</u>
有關出售附屬公司的現金流出淨額分析如下：	
已處置現金及銀行結餘	<u>(12,757)</u>
現金流出淨額	<u><u>(12,757)</u></u>

\* 該處置被視為 貴公司內部分配，轉移至山西建投的譽安恒創資產價值將自 貴公司的資本儲備中扣除。資本儲備減少指於出售譽安恒創後， 貴公司不再擁有相關資產，而由山西建投擁有。因此，附屬公司資產視同分配予 貴公司股權持有人導致資本儲備減少。

43. 財務擔保合約

貴集團及 貴公司

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，在 貴集團及 貴公司向附屬公司及關聯方提供的財務擔保額度分別約為人民幣3,912,686,000元、人民幣2,569,456,000元、人民幣3,237,487,000元及人民幣3,772,648,000元。其中，截至2023年6月30日， 貴集團及 貴公司（作為連帶擔保人）與項目公司的其他股東按照我們在項目公司的股權比例向關聯方提供財務擔保，藉此為工程項目融資獲得銀行貸款。截至2023年6月30日，相關財務擔保的未償還結餘為人民幣8,085,000元。 貴集團出具的該等財務擔保預期將於相關銀行貸款到期並全額償還後解除，且將不會於[編纂]前或[編纂]時解除。

就 貴集團提供的銀行擔保而言，附屬公司及關聯方的銀行財務擔保的使用額度如下：

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向銀行提供與下列借款有關的擔保：				
附屬公司	1,898,160	2,502,726	2,374,619	2,546,339
關聯方	568,311	66,730	60,550	8,085
	<u>2,466,471</u>	<u>2,569,456</u>	<u>2,435,169</u>	<u>2,554,424</u>

上述金額代表 貴集團及 貴公司根據財務擔保合約下最大暴露金額，基於相關附屬公司及關聯方的低違約率及良好財務狀況， 貴公司董事認為該等財務擔保合約於初始確認時及各報告期末的公允值為不重大。

財務擔保合約的未動用結餘如下：

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向銀行提供與下列借款有關的擔保：				
附屬公司	1,158,093	—	802,318	1,213,998
關聯方	288,122	—	—	4,226
	<u>1,446,215</u>	<u>—</u>	<u>802,318</u>	<u>1,218,224</u>

#### 44. 抵押資產

於各往績記錄期間末，貴集團若干資產已抵押以取得授予貴集團的銀行借款及其他借款。貴集團已抵押資產於報告期末的賬面總值如下：

##### 貴集團

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據 (附註29)	460,998	702,624	828,866	813,665
合同資產 (附註20)	1,543,849	773,523	18,894	619,386
服務特許經營安排下的應收款項 (附註20)	804,138	1,945,932	2,266,484	2,057,946
受限制銀行存款 (附註31)	269,646	328,983	748,105	597,762
	<u>3,078,631</u>	<u>3,751,062</u>	<u>3,862,349</u>	<u>4,088,759</u>

##### 貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據 (附註29)	455,998	698,424	546,866	531,665
受限制銀行存款 (附註31)	269,646	328,983	747,505	597,162
	<u>725,644</u>	<u>1,027,407</u>	<u>1,294,371</u>	<u>1,128,827</u>

#### 45. 或有負債

##### (i) 與設備採購合同有關的訴訟(「設備採購合同」)

於2021年7月29日，原告(「原告A」)(貴集團供應商)向山西省太原市中級人民法院提起訴訟，請求判令貴公司履行與之訂立的設備採購合同並結清餘下合同價款人民幣21,559,000元(「案件1」)。

原告A已經交付了部分合同約定的設備，總價人民幣22,100,400元，貴集團已經向原告A支付人民幣7,627,000元。貴集團認為，交付的設備不符合合同約定的技術要求並提起反訴，請求終止設備採購合同並要求原告A返還支付的金額及損失成本。

於2021年11月8日，山西省太原市中級人民法院裁定終止雙方簽訂的設備採購合同及技術協議，責令貴公司就所交付商品向原告A支付人民幣14,473,000元。貴公司於2021年12月29日向山西省高級人民法院提起上訴。截至報告日期，案件1正在審理中。

截至2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團已確認已收設備撥備共人民幣14,473,000元，而董事認為案件1不會對貴集團產生重大不利影響。



## 附錄一

## 會計師報告

### (ii) 與公共基礎設施建設有關的訴訟

於2023年4月19日，貴公司接獲呼和浩特市中級人民法院「人民法院」日期為2023年4月14日的通知，根據貴公司與呼和浩特市回民區政府於2017年7月訂立的框架協議（內容有關公共基礎設施建設），原告（「原告B」）向人民法院提起訴訟，請求判令（其中包括）以下各項：(i)支付約人民幣117,693,000元，當中包括合同金額人民幣108,047,000元，其餘為貴公司欠付的利息；(ii)確認原告B、貴公司及項目擁有人之間在呼和浩特市241項樓宇照明工程（「241項樓宇照明工程」）建設工程方面的合同關係；及(iii)確認原告B、貴公司及241項樓宇照明工程項目擁有人（「案件2」）。

然而，貴公司僅與原告B於2018年訂立合同關係（「2018年協議」），內容有關若干樓宇的照明工程，合同金額為人民幣9,300,000元，且貴公司已向原告B支付人民幣9,000,000元。因此，原告B是否已執行241項樓宇照明工程的建設並有權獲得付款仍需待法院確定。

根據該案件法律顧問的法律意見，貴公司董事認為，考慮到貴公司已向原告B支付人民幣9,000,000元，而原告B向貴公司提供的與2018年協議有關的所有相關發票總額為人民幣9.3百萬元，人民法院支持有關償還2018年協議項下合同欠款人民幣300,000元及相關利息的申索，人民法院支持原告B所有訴訟請求的可能性很小。截至報告日期，人民法院正在審理案件2，尚未判決。

貴公司董事認為，案件2的尚未支付金額較少，其將不會對貴集團造成任何重大不利影響。

### 46. 綜合現金流量表附註

	計息銀行 貸款和 其他借款 人民幣千元	關聯方借款 （計入其他借款 和其他應付款項） 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2020年1月1日	3,162,112	377,000	68,914
<b>現金流：</b>			
— 償還	(1,657,122)	(22,467)	—
— 所得款	1,638,789	153,438	—
— 償還租賃負債資本部分	—	—	(4,480)
— 償還租賃負債利息部分	—	—	(3,392)
<b>非現金交易：</b>			
— 訂立新租賃	—	—	9,154
— 利息開支	330	—	3,392
— 處置附屬公司 (附註42.1)	(249,530)	—	—
於2020年12月31日及2021年1月1日	2,894,579	507,971	73,588
<b>現金流：</b>			
— 償還	(1,327,876)	(550,171)	—
— 所得款	2,186,971	862,844	—
— 償還租賃負債資本部分	—	—	(2,701)
— 償還租賃負債利息部分	—	—	(3,552)

附錄一

會計師報告

	計息銀行 貸款和 其他借款 人民幣千元	關聯方借款 (計入其他借款 和其他應付款項) 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
<b>非現金交易：</b>			
— 訂立新租賃	—	—	1,647
— 利息開支	50	—	3,552
— 出售附屬公司 (附註42.3)	(10,193)	—	(605)
於2021年12月31日及2022年1月1日	3,743,531	820,644	71,929
<b>現金流：</b>			
— 償還	(1,601,624)	(433,997)	—
— 所得款	2,648,323	518,360	—
— 償還租賃負債資本部分	—	—	(4,692)
— 償還租賃負債利息部分	—	—	(3,733)
<b>非現金交易：</b>			
— 訂立新租約	—	—	3,564
— 利息開支	3,679	—	3,733
於2022年12月31日	<u>4,793,909</u>	<u>905,007</u>	<u>70,801</u>
	計息銀行貸款 和其他借款 人民幣千元	關聯方借款 (計入其他借款 和應付款項) 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2023年1月1日	4,793,909	905,007	70,801
<b>現金流：</b>			
— 償還	(809,895)	(355,079)	—
— 所得款	1,874,431	89,220	—
— 償還租賃負債資本部分	—	—	(3,471)
— 償還租賃負債利息部分	—	—	(1,924)
<b>非現金交易：</b>			
— 訂立新租約	—	—	8,197
— 利息開支	1,398	—	1,924
於2023年6月30日	<u>5,859,843</u>	<u>639,148</u>	<u>75,527</u>

附錄一

會計師報告

	計息銀行貸款 和其他借款 人民幣千元	關聯方借款 (計入其他借款 和應付款項) 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2022年1月1日	3,743,531	820,644	71,929
現金流：			
— 償還	(812,131)	(166,324)	—
— 所得款	1,307,689	363,260	—
— 償還租賃負債資本部分	—	—	(3,264)
— 償還租賃負債利息部分	—	—	(1,505)
非現金交易：			
— 利息開支	4,495	1,611	1,505
於2022年6月30日 (未經審核)	<u>4,243,584</u>	<u>1,019,191</u>	<u>68,665</u>

47. 經營租賃的安排

作為出租人

貴集團根據經營租賃安排租用投資物業(附註16)，經協商租用期限為6個月至5年。租契的條款一般亦會要求租戶繳交保證金，並會按當時的市場情況定期調整租金。

於往績記錄期間末，貴集團在不可撤銷經營租約下的未來最低租約應收款總額如下：

貴集團及 貴公司

	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
在一年內	7,964	10,226	7,284	4,370
包括第二至第五年間	15,945	10,298	2,402	1,389
	<u>23,909</u>	<u>20,524</u>	<u>9,686</u>	<u>5,759</u>

作為承租人

於往績記錄期間末，貴集團對短期租賃的租賃承諾如下：

貴集團及 貴公司

	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
在一年內	2,614	2,708	1,701	3,673

附錄一

會計師報告

48. 資本承擔

貴集團在往績記錄期間末還有下列資本承擔：

貴集團

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備 物業、廠房及設備	46,965	31,005	30,200	39,626
對聯營公司認繳資本	—	86,660	104,460	123,835
	<u>46,965</u>	<u>117,665</u>	<u>134,660</u>	<u>163,461</u>

貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備 對聯營公司認繳資本	—	86,660	104,460	123,835
	<u>—</u>	<u>86,660</u>	<u>104,460</u>	<u>123,835</u>

49. 關聯方交易

(a) 於往績記錄期間，貴集團與有關各方進行了下列重大交易，但沒有在歷史財務資料中其他章節披露：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023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
聯營公司					
銷售交易：					
專業工業工程	—	1,787	97,963	58,668	14,852
專業配套工程	68,292	247,904	—	—	—
其他工程	48,035	24,383	23,521	23,500	526
非工程	2,308	1,699	12,170	2,904	1,692
	<u>118,635</u>	<u>275,773</u>	<u>133,654</u>	<u>85,072</u>	<u>17,070</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
(未經審核)					
<b>採購交易#：</b>					
材料款	98,884	324,804	-	-	-
工程款	-	572	-	-	-
設備款	-	1,526	356	124	-
租賃款	-	-	8,144	6,835	-
服務費	40	464	7,652	3,927	4,765
	<b>98,924</b>	<b>327,366</b>	<b>16,152</b>	<b>10,886</b>	<b>4,765</b>
<b>其他交易：</b>					
利息收入	32,839	-	107	-	1,174
<b>受山西建投共同控制的關聯公司*</b>					
<b>銷售交易：</b>					
專業工業工程	3,576	115,509	125,063	4,421	143,884
專業配套工程	132,476	36,909	211,622	65,731	67,480
其他工程	26,792	43,279	239,889	20,757	105,058
非工程	19,534	186,850	162,968	73,981	56,779
	<b>182,378</b>	<b>382,547</b>	<b>739,542</b>	<b>164,890</b>	<b>373,201</b>
<b>採購交易：</b>					
材料款	43,400	200,242	1,131,356	398,878	442,806
勞務費	21,965	67,704	1,932	645	743
工程款	16,388	3,866	79,771	51,529	12,649
租賃款	509	980	4,962	635	3,598
設備款	3,014	6,836	1,433	60	-
服務費	228	40,752	1,028	674	1,393
土地使用權購入	-	60,027	-	-	-
	<b>85,504</b>	<b>380,407</b>	<b>1,220,482</b>	<b>452,421</b>	<b>461,189</b>
<b>其他交易：</b>					
處置附屬公司的收益 (附註42.2)	-	9,093	-	-	-
利息收入	-	16,364	1,767	514	-
保理財務費用 (附註7)	-	-	9,534	-	-
利息開支	66,351	67,351	96,178	34,474	14,505

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
受山西國運共同控制的 (除山西建投外)關聯公司					
銷售交易：					
專業工業工程	55,632	126,152	353,577	66,636	200,834
專業配套工程	120,683	209,851	9,303	17,626	6,047
其他工程	61,328	19,439	50,237	46,204	16,172
非工程	281,643	277,192	274,648	155,702	152,237
	<b>519,286</b>	<b>632,634</b>	<b>687,765</b>	<b>286,168</b>	<b>375,290</b>
採購交易：					
材料款	170,376	154,111	537,867	244,925	126,903
勞務費	172	104	141	141	-
工程款	2,449	9,894	6,154	1,612	226
設備款	-	3,120	20,478	14,922	195
服務費	648	279	525	96	-
	<b>173,645</b>	<b>167,508</b>	<b>565,165</b>	<b>261,696</b>	<b>127,324</b>
其他交易：					
利息開支	-	-	7,360	-	1,936
譽安恒創(附註)					
採購交易：					
勞務費	2,165,065	3,061,901	529,655	395,366	99,401
減：集團間交易	(2,165,065)	(3,045,123)	-	-	-
	<b>-</b>	<b>16,778</b>	<b>529,655</b>	<b>395,366</b>	<b>99,401</b>

\* 不包括同時屬山西建投控制的關聯公司之聯營公司。

# 不包括與譽安恒創進行的勞務費交易

附註：於2020年12月31日，貴公司擁有譽安恒創51%股權。貴公司於2021年12月出售譽安恒創31%股權，詳情請參閱附註42.3。

附錄一

會計師報告

(b) 對有關各方的未償餘額：

	於12月31日		於2023年	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
<b>貿易應收款項及應收票據：</b>				
<b>聯營公司</b>				
山西轉型綜合改革示範區				
山安瀟河建築產業有限公司	–	–	37,749	54,735
長治市財匯山安能源科技				
有限公司	236,491	554,207	–	–
太原諧安物業服務有限公司	–	–	271	195
山西建投雲數智科技有限公司	–	96	–	201
譽安恒創	–	–	9,946	10,906
山西建發綜合能源開發有限公司	–	948	8,786	6,871
	<u>236,491</u>	<u>555,251</u>	<u>56,752</u>	<u>72,908</u>
<b>關聯方</b>				
受山西建投共同控制的關聯公司				
(不包括同時屬山西建投				
控制的關聯公司之聯營公司)				
	251,793	150,482	614,119	567,035
受山西國運共同控制的				
(除山西建投外) 關聯公司				
	<u>160,691</u>	<u>272,652</u>	<u>471,043</u>	<u>458,070</u>
	<u>412,484</u>	<u>423,134</u>	<u>1,085,162</u>	<u>1,025,105</u>
<b>總計</b>	<b><u>648,975</u></b>	<b><u>978,385</u></b>	<b><u>1,141,914</u></b>	<b><u>1,098,013</u></b>
<b>貿易應付款項：</b>				
<b>聯營公司</b>				
太原諧安物業服務有限公司	–	–	1,252	1,997
山西轉型綜合改革示範區				
山安瀟河建築產業有限公司	66,353	66,000	–	–
譽安恒創	–	–	281,854	276,528
	<u>66,353</u>	<u>66,000</u>	<u>283,106</u>	<u>278,525</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於2023年
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
<b>關聯方</b>				
受山西建投共同控制的關聯公司 (不包括同時屬山西建投 控制的關聯公司之聯營公司)	50,321	185,461	516,193	837,628
受山西國運共同控制的 (除山西建投外) 關聯公司	20,759	520,367	184,600	113,184
	<u>71,080</u>	<u>705,828</u>	<u>700,793</u>	<u>950,812</u>
	<b><u>137,433</u></b>	<b><u>771,828</u></b>	<b><u>983,899</u></b>	<b><u>1,229,337</u></b>
<b>預付款項、按金及其他應收款項：</b>				
<b>貿易性質</b>				
<b>聯營公司</b>				
太原譜安物業服務有限公司	—	—	195	—
譽安恒創	—	—	45,575	16,688
山西建投雲數智科技有限公司	—	—	—	36
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>45,770</u>	<u>16,724</u>
<b>關聯方</b>				
受山西建投共同控制的關聯公司 (不包括同時屬山西建投 控制的關聯公司之聯營公司)	2,933	2,206	25,798	27,280
受山西國運共同控制的 (除山西建投外) 關聯公司	19,083	105,973	33,493	5,212
	<u>22,016</u>	<u>108,179</u>	<u>59,291</u>	<u>32,492</u>
	<u>22,016</u>	<u>108,179</u>	<u>105,061</u>	<u>49,216</u>
<b>非貿易性質 (附註)</b>				
<b>聯營公司</b>				
山西建投國際投資有限公司	—	—	23,532	15,705
山西轉型綜合改革示範區 山安瀟河建築產業有限公司	—	—	7,682	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>31,214</u>	<u>15,705</u>



附錄一

會計師報告

	於12月31日		於2023年	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
<b>前聯營公司</b>				
晉城丹河華達房地產開發有限公司	63,647	29,000	29,971	26,971
晉城丹河華盛房地產開發有限公司	136,192	56,633	20,468	18,468
	<u>199,839</u>	<u>85,633</u>	<u>50,439</u>	<u>45,439</u>
<b>關聯方</b>				
受山西建投共同控制的關聯公司 (不包括同時屬山西建投 控制的關聯公司之聯營公司)	660,669	448,225	537,934	423,131
受山西國運共同控制的 (除山西建投外) 關聯公司	5,470	—	—	6,066
	<u>666,139</u>	<u>448,225</u>	<u>537,934</u>	<u>429,197</u>
	<u>865,978</u>	<u>533,858</u>	<u>619,587</u>	<u>490,341</u>
<b>總計</b>	<b><u>887,994</u></b>	<b><u>642,037</u></b>	<b><u>724,648</u></b>	<b><u>539,557</u></b>
<b>來自客戶的墊款：</b>				
<b>聯營公司</b>				
山西建發綜合能源開發有限公司	—	—	168	3,983
長治市財匯山安能源科技有限公司	1,196	1,168	—	—
晉城丹河華盛房地產開發有限公司	—	13,343	—	—
山西建投雲數智科技有限公司	—	—	101	—
山西轉型綜合改革示範區 山安瀟河建築產業有限公司	—	—	—	712
	<u>1,196</u>	<u>14,511</u>	<u>269</u>	<u>4,695</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於2023年
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
<b>關聯方</b>				
受山西建投共同控制的關聯公司 (不包括同時屬山西建投 控制的關聯公司之聯營公司)	3,287	6,525	113,131	69,397
受山西國運共同控制的 (除山西建投外) 關聯公司	25,045	21,194	42,849	19,222
	<u>28,332</u>	<u>27,719</u>	<u>155,980</u>	<u>88,619</u>
<b>總計</b>	<b><u>29,528</u></b>	<b><u>42,230</u></b>	<b><u>156,249</u></b>	<b><u>93,314</u></b>
<b>其他應付款項：</b>				
<b>貿易性質</b>				
<b>聯營公司</b>				
太原譜安物業服務有限公司	–	–	11,258	10,670
山西轉型綜合改革示範區 山安瀟河建築產業有限公司	1,100	291	–	–
譽安恒創	–	–	5,086	8,452
	<u>1,100</u>	<u>291</u>	<u>16,344</u>	<u>19,122</u>
<b>關聯方</b>				
受山西建投共同控制的關聯公司 (不包括同時屬山西建投 控制的關聯公司之聯營公司)	–	–	3,215	7,066
受山西國運共同控制的 (除山西建投外) 關聯公司	–	–	6,739	6,440
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>9,954</u>	<u>13,506</u>
	<u>1,100</u>	<u>291</u>	<u>26,298</u>	<u>32,628</u>
<b>非貿易性質 (附註)</b>				
<b>聯營公司</b>				
譽安恒創	–	–	1,900	–
晉建山安	–	–	120,000	120,000
長治市財匯山安能源科技有限公司	–	–	–	1,000
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>121,900</u>	<u>121,000</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>關聯方</b>				
受山西建投共同控制的關聯公司 (不包括同時屬山西建投 控制的關聯公司之聯營公司)	562,260	360,000	457,677	461,480
受山西國運共同控制的 (除山西建投外) 關聯公司	—	—	2	—
	<u>562,260</u>	<u>360,000</u>	<u>457,679</u>	<u>461,480</u>
	<u>562,260</u>	<u>360,000</u>	<u>579,579</u>	<u>582,480</u>
<b>總計</b>	<b><u>563,360</u></b>	<b><u>360,291</u></b>	<b><u>605,877</u></b>	<b><u>615,108</u></b>

附註：屬非貿易性質的關聯方結餘將於[編纂]前悉數結清。

(c) 貴集團主要管理人員薪酬情況

貴集團及 貴公司

	於12月31日			截至6月30日止六個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023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)	
工資、津貼和其他福利	6,377	4,075	11,550	3,809	3,117
養老金計劃繳費	<u>700</u>	<u>634</u>	<u>899</u>	<u>369</u>	<u>409</u>
	<u>7,077</u>	<u>4,709</u>	<u>12,449</u>	<u>4,178</u>	<u>3,526</u>

(d) 山西建投的承諾

於往績記錄期間，部分僱員不願意為住房公積金繳款，而 貴集團亦未替該等僱員繳付社會保險及住房公積金。山西建投承諾按照主管部門核准的金額補繳任何未繳款項以及由此產生的罰款或罰金，並全額賠償 貴集團因該等事項造成的任何經濟損失。

董事認為：(1) 貴集團已向該等僱員支付彼等應得的社會保險金額；(2) 貴集團已取得當地社會保險機構的合規證明，確認其未因不遵守社會保險相關規定而受到任何行政處罰；及(3) 貴集團已獲得法律顧問的建議，其認為，接到有關主管部門的任何處罰通知或要求償還的可能性極小。

董事認為，鑒於上述僱員的離職率相對較高，且無固定合同工時，披露其潛在影響並不實際可行。

附錄一

會計師報告

50. 按類別劃分的金融工具

在各往績記錄期間末，各類金融工具的賬面值如下：

貴集團

	於12月31日		於2023年	
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>				
以公允值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融資產：				
非上市股權投資	135,441	122,692	138,813	139,803
應收票據	324,078	310,141	296,247	278,632
按攤銷成本計量的金融資產：				
貿易應收款項	4,020,952	5,239,433	6,075,119	5,909,779
按金和其他應收款中的金融資產	1,405,615	932,777	1,025,154	831,696
受限制銀行存款	269,646	328,983	748,105	597,762
現金及現金等價物	814,814	1,040,579	1,380,892	1,697,117
	<u>6,970,546</u>	<u>7,974,605</u>	<u>9,664,330</u>	<u>9,454,789</u>
<b>金融負債</b>				
按攤銷成本計量的金融負債：				
應付款項和應付票據	4,844,502	7,594,503	9,170,618	9,541,048
其他應付款項(包括長期應付款項)	1,533,717	1,052,878	1,187,562	1,128,290
計息銀行借款及其他借款	3,102,550	4,264,176	5,398,916	6,198,991
租賃負債	73,588	71,929	70,801	75,527
	<u>9,554,357</u>	<u>12,983,486</u>	<u>15,827,897</u>	<u>16,943,856</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>				
以公允值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融資產：				
非上市股權投資	135,441	122,692	138,813	139,803
應收票據	279,553	286,767	240,110	274,224
按攤銷成本計算的金融資產：				
貿易應收款項	4,024,146	4,929,620	5,533,572	5,488,897
按金和其他應收款中的金融資產	2,065,848	1,504,989	1,477,639	1,266,531
受限制銀行存款	269,646	328,983	747,505	597,162
現金及現金等價物	540,969	651,520	776,081	1,135,919
	<u>7,315,603</u>	<u>7,824,571</u>	<u>8,913,720</u>	<u>8,902,536</u>
<b>金融負債</b>				
按攤銷成本計算的金融負債：				
貿易應付款項和應付票據	4,750,365	6,623,467	9,417,093	10,376,487
其他應付款項(包括長期應付款項)	1,832,273	1,689,806	1,249,772	1,130,296
計息銀行借款及其他借款	1,146,809	1,916,234	1,901,130	2,183,524
租賃負債	5,748	6,420	4,990	3,510
	<u>7,735,195</u>	<u>10,235,927</u>	<u>12,572,985</u>	<u>13,693,817</u>

51. 金融工具公允值計量

管理層已經評定當前現金和現金等價物、受限制銀行存款、部分貿易應收款項和應收票據、貿易應付款項、部分計息銀行借款和其他借款的公允值很大程度上接近其賬面值，因為這些工具短期內即將到期。

貴集團財務經理領導的財務部負責確定金融工具公允值計量的政策和程序。在各往績記錄期間末，財務部門分析金融工具價值的變動，並確定用於估值的主要投入，而該估值則由第三方合資格估值師編製。評估事項由首席財務執行官審核和批准。

以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

貴集團若干金融資產於各往績記錄期間未按公允值計量。下表所載資料說明如何釐定該等金融資產的公允值(尤其是所用估值技術及輸入數據)，以及以公允值計量輸入數據的可觀察程度為基礎對公允值計量方式劃分的公允值架構級別(第一至第三級)。在估計公允值時，貴集團在可獲得的範圍內使用市場可觀察數據。對於在第三級公允值層級具有重大而不可觀察數據的工具，貴集團聘請第三方合資格估值

## 附錄一

## 會計師報告

師進行估值。財務部門與合資格的外部估值師密切合作，為模型建立合適的估值技術及數據。財務部於各往績記錄期間未向 貴公司董事報告調查結果，以解釋公允價值波動的原因。

### 貴集團及 貴公司

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初賬面值	21,849	135,441	122,692	138,813
添置	114,965	-	-	-
本年度／期間公允價值收益／(虧損) 淨額	1,627	(2,749)	16,121	990
出售	(3,000)	(10,000)	-	-
年／期末賬面值	<u>135,441</u>	<u>122,692</u>	<u>138,813</u>	<u>139,803</u>

於2020年、2021年及2022年12月31日及2023年6月30日按公允價值計量之披露：

	公允價值 層級	於以下日期的公允價值計量				估值技術	重要輸入數據 - 因缺乏適銷性之折讓				不可觀測輸入值 與公允價值的關係
		於12月31日		於2023年			於12月31日		於2023年		
		2020年	2021年	2022年	6月30日		2020年	2021年	2022年	6月30日	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元						
以公允價值計量且其變動計入											
其他綜合收益的金融資產											
非上市股權投資	第三級	135,441	122,692	138,813	139,803	市場比較法	25.32%至 41.27%	17.30%至 24.92%	26.93%至 28.81%	25.60%至 28.81%	折現率高， 公允價值低
應收票據	第二級	324,078	310,141	296,293	278,632	基於抓取相關資產 產生的未來預期 現金流量的預設 值的折讓現金流	不適用	不適用	不適用	不適用	折現率高， 公允價值低

於往績記錄期間，第一級、第二級及第三級之間並無劃轉，對於第二級及第三級亦無轉入或轉出。

非上市股權投資以公允價值計量並分類為公允價值層級第三級。公允價值使用市場比較方法估計，且根據非上市股權投資的業務規模以市盈率或市賬率（「市賬率」）計算。於往績記錄期間，非上市股權投資的公允價值以經識別可資比較公司市賬率分別乘以非上市股權投資的賬面值或收益計算，並就缺乏適銷性調整貼現率。

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，倘貼現率提高或降低5%，未上市股權投資的公允值將減少或增加約人民幣6,772,000元、人民幣6,135,000元、人民幣6,941,000元及人民幣6,990,000元。

按以公允值計量且其變動計入其他綜合收益計算的應收票據於各往績記錄期間末按公允值計量。董事認為，鑒於所有應收票據將於一年內到期，應收票據的公允值接近其賬面金額。

合同資產的非流動部分以及計息銀行借款及其他借款的非流動部分的公允值是通過對預期未來現金流進行貼現計算的，貼現所用的利率適用於期限、信用風險和剩餘到期日都類似的金融工具。於各往績記錄期間末，貴集團計息銀行借款及其他借款的非流動部分的不履約風險被評定是微不足道的。

## 52. 財務風險管理目標和政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物及受限制銀行存款。這些金融工具的主要目的是支援貴集團的經營業務。貴集團擁有其他各種金融資產及金融負債，例如直接由其經營業務產生的貿易應收款項及應收票據和應付賬款及應付票據。

貴集團金融工具所產生的主要風險是利率風險、信用風險和流動性風險。由於貴集團面臨的這些風險已減至最低，貴集團並沒有使用任何對沖風險的衍生品及其他工具。貴集團不會持有或發行交易性衍生金融工具。董事會審查並同意應對這些風險的政策，概述如下。

### 利率風險

貴集團面臨的市場風險主要與其浮動利率的計息銀行借款及其他借款的利率變動有關。貴集團沒有使用任何衍生金融工具來對沖利率風險。

下表顯示了貴集團和公司的稅後利潤（通過對浮動借款利率的影響），在所有其他變數保持不變的情況下，對合理的利率變化的敏感性。

#### 貴集團

	實際利率區間	基點增加／ (減少)	稅後利潤 (減少)／增加 人民幣千元
<b>截至2020年12月31日</b>			
附帶浮動利率的銀行借款及其他借款	3.85%-11.06%	100 (100)	(48,062) 48,062
<b>截至2021年12月31日</b>			
附帶浮動利率的銀行借款及其他借款	3.85%-10.79%	100 (100)	(69,336) 69,336
<b>截至2022年12月31日</b>			
附帶浮動利率的銀行借款及其他借款	1.45%-10.79%	100 (100)	(40,492) 40,492
<b>截至2023年6月30日</b>			
附帶浮動利率的銀行借款及其他借款	1.45%-10.79%	100 (100)	(46,493) 46,493

## 信用風險

信用風險是指金融工具的交易對方未能履行金融工具條款下的義務並給 貴集團造成財務損失的風險。貴集團面臨的信用風險主要來自於在日常經營和投資活動中向客戶提供信貸。

於2022年12月31日，貴集團將貿易應收款項合共人民幣207,642,000元轉讓予直接控股公司，並自直接控股公司收取現金人民幣198,108,000元以管理信用風險。直接控股公司將分析 貴集團的客戶、信貸審批及應收款項的收款流程。該協議將信用風險轉移至直接控股公司（無追索權），以減輕 貴集團的信用風險。

貴集團於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日面臨的歷史財務資料各組成部分的最大信用風險為附註50中披露的賬面金額。

## 貿易應收款項及應收票據、服務特許經營安排下的應收款項及合同資產

貴集團的政策是只與有信用的交易方交易。信用等級是在信用控制部門進行信用評估後授予新客戶的。適當時，客戶可能被要求提供有關其財務狀況的證明。在成本合理的情況下，還會獲得和使用外部信用評級／客戶報告。信用不佳的客戶被要求提前付款或在交貨時付款。客戶的付款記錄被嚴密監控。貴集團的政策並非要求客戶提供抵押品。

此外，如附註所示，貴集團基於撥備矩陣評估貿易應收款項及應收票據、服務特許經營安排下的應收款項及合同資產的預期信貸虧損，預期損失率是基於歷史結算經驗以及相應的歷史信貸虧損得出。貴集團認為，服務特許經營安排下的應收款項及合同資產的風險情況與同一項目相應的貿易應收款項的風險情況類似，採用相應的貿易應收款項的預期虧損率作為指標，用以結算服務特許經營安排下的應收款項及合同資產的預期虧損率。

歷史虧損率根據影響客戶結算未償金額能力的當前和前瞻性宏觀經濟因素進行調整。詳情載列如下：

### 歷史虧損率

貴集團將過去36個月（歷史數據回溯測試期）的貿易應收款項整合至適當賬齡階層以計算歷史虧損率，代表各賬齡階層最終轉銷的貿易應收款項比例。於計算各賬齡階層的平均歷史虧損率時，貴集團對各賬齡階層採用滾動率，代表該賬齡階層內未收取的貿易應收款項滾動至下一賬齡階層並最終轉銷的比例。

於釐定最終轉銷的貿易應收款項時，貴集團認為，當發生對金融資產的估計預期現金流產生不利影響的一項或多項違約事件時，該貿易應收款項已信貸減值或合理預期不可回收，包括但不限於：

- (a) 客戶遭遇重大財務困難；
- (b) 違反合約，例如違約或逾期事件；
- (c) 客戶可能破產或其他財務重組；或
- (d) 由於財務困難，該金融資產的活絡市場消失。

經已仔細考慮各賬齡範圍的滾動率，其中慮及(i)基於客戶的實際結算記錄的歷史虧損模式；(ii)貿易應收款項中核銷的歷史壞賬金額（如有）；(iii)貿易應收款項結餘於一賬齡範圍滾動至下一賬齡範圍的佔比；(iv)單一客戶的相關信貸評級、背景及是否存在影響其信譽的負面新聞；及(v)其他前瞻性宏觀經濟因素。



前瞻性調整

貴集團參考前瞻性因素調整歷史虧損率。貴集團已採用多元線性迴歸模型以確定前瞻性因素調整。多元線性迴歸模型確定的調整於往績記錄期間受到COVID-19疫情、部分市場指數重大改變、目前市場情形及未來經濟環境的重大影響。GDP物價指數、建築行業指數及中國貨幣供應資料等宏觀經濟因素於計算調整時認為有關，因大部分客戶及項目均於中國開展。

歷史違約率會在各往績記錄期間結束時進行更新，並分析前瞻性估計的變化。不過考慮到短期面臨的信用風險，這些宏觀經濟因素在報告期的影響並不重要／應用前瞻性資料，貴集團已考慮因為COVID-19引起的經濟環境整體變化的相關可能影響。

當沒有合理的回收預期時，貿易應收款項及應收票據、服務特許經營安排下的應收款項及合同資產將被沖銷（即註銷確認）。如未能與貴集團就其他付款安排進行協商，則視為沒有合理的回收預期。

於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，在以下貿易應收款項的預期信貸虧損撥備中，貿易應收款項的預期信貸虧損撥備分別約為人民幣70,600,000元、人民幣111,651,000元、人民幣93,396,000元及人民幣105,423,000元，未計預期信貸虧損撥備的賬面總值分別約為人民幣70,600,000元、人民幣111,651,000元、人民幣93,396,000元及人民幣105,423,000元。

在上述基礎上，已確定截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的貿易應收款項和應收票據、服務特許經營安排下的應收款項及合同資產的預期信貸虧損如下：

	於12月31日		於2023年	
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期信貸虧損率：				
－ 貿易應收款項 (附註)	4.26%	4.63%	4.74%	5.45%
－ 應收票據	0.37%	0.61%	1.04%	0.82%
－ 服務特許經營安排下的應收款項	0.42%	0.71%	1.18%	1.18%
－ 合同資產	0.42%	0.71%	1.19%	1.18%
賬面總值：				
－ 貿易應收款項	4,200,013	5,494,045	6,377,191	6,250,184
－ 應收票據	325,293	312,036	299,367	280,930
－ 服務特許經營安排下的應收款項	1,053,098	2,430,661	2,769,022	2,875,202
－ 合同資產	3,324,500	4,709,268	6,408,982	6,754,660
預期信貸虧損：				
－ 貿易應收款項	179,061	254,612	302,072	340,405
－ 應收票據	1,215	1,895	3,120	2,298
－ 服務特許經營安排下的應收款項	4,457	17,290	32,663	34,032
－ 合同資產	14,069	33,496	76,482	79,954

## 附錄一

## 會計師報告

附註：下表載列於往績記錄期間，貿易應收款項（基於發票日期）賬面淨值的賬齡分析連同預期信貸虧損率：

	截至12月31日							
	2020年		2021年		2022年		於2023年6月30日	
	貿易應收款項	預期信貸虧損率	貿易應收款項	預期信貸虧損率	貿易應收款項	預期信貸虧損率	貿易應收款項	預期信貸虧損率
	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元
一年以內	2,850,108	0.45%	3,681,765	0.75%	4,380,473	1.20%	3,308,645	1.13%
一至兩年	682,967	2.92%	938,598	2.36%	1,032,153	3.96%	1,622,206	3.05%
二至三年	341,061	11.18%	357,775	7.24%	396,423	7.17%	468,520	6.01%
三至四年	87,720	15.68%	214,366	19.98%	209,197	15.17%	390,609	10.21%
四至五年*	59,096	12.63%	46,929	29.43%	56,873	40.30%	119,799	22.61%
超過五年	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%	-	100.00%
合計	<b>4,020,952</b>	<b>4.26%</b>	<b>5,239,433</b>	<b>4.63%</b>	<b>6,075,119</b>	<b>4.74%</b>	<b>5,909,779</b>	<b>5.45%</b>

\* 截至2022年12月31日，四至五年賬齡範圍的預期信貸虧損率上升的主要因為一名客戶於2021年提交債務重組申請且已獲法院審批通過，在四至五年賬齡範圍確認的貿易應收款項餘額人民幣22,564,000元被個別評估為悉數減值。

### 按攤銷成本計算的其他金融資產

按攤銷成本計算的其他金融資產包括按金及其他應收款項、受限制銀行存款和現金及現金等價物。為將按金及其他應收款項的信用風險降至最低，貴集團管理層已指定一個小組負責確定信用限額和信用審批。管理層將根據歷史結算記錄、過去的經驗和目前的外部資料，對按金及其他應收款項的可收回性進行定期整體評估和個別評估，並根據包括有關債務人經營違約率在內的前瞻性資料的加權概率加以調整。貴集團管理層還實施了其他監測程式，以確保採取後續行動收回逾期債務。如果認為債務工具的信用風險很高，在債務批覆前，債務人必須提供抵押品。考慮到這些，按金及其他應收款項的信用風險被認定是低的。

除此之外，於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日預期來自債務人的按金及其他應收款項總計人民幣1,405,615,000元、人民幣932,777,000元、人民幣1,025,154,000元及人民幣896,695,000元。如附註30所示，貴集團管理層認為在考慮附註3.2中的因素後，由於違約風險低，按金及其他應收款項自初步確認後的信貸風險並無顯著增加，因此，預期信貸虧損認定是以12個月預期信貸虧損為基礎，於2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的按金及其他應收款項的預期信貸虧損率為1.54%、2.73%、3.53%及4.79%。

受限制銀行存款及現金及現金等價物的信用風險被認為是微不足道的，因為交易對方是國際信用評級機構給予高信用評級的銀行／金融機構。

### 流動性風險

貴集團的流動性主要取決於其維持充足的營運現金流入以償還到期債務的能力，以及獲得外部融資以支付承諾的未來資本支出的能力。

截至2023年6月30日，貴集團的流動負債淨額為人民幣387,198,000元。誠如歷史財務資料附註2所述，由於貴公司董事認為就運營資金而言，貴集團擁有充足的現金及現金等價物儲備以及財務支持能夠使其繼續履行到期的責任，故歷史財務資料按照持續經營基準編製。

附錄一

會計師報告

根據合同未貼現付款，貴集團金融負債在各往績記錄期間末的到期情況如下：

貴集團

	在1年之內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計	賬面值 人民幣千元
				合同未折讓 現金流 人民幣千元	
<b>截至2020年12月31日</b>					
貿易應付款項和應付票據	4,844,502	-	-	4,844,502	4,844,502
其他應付款項及應計費用 (包括長期應付款項)	1,233,717	367,253	-	1,600,970	1,533,717
計息銀行借款及其他借款	1,388,466	563,959	1,709,841	3,662,266	3,102,550
租賃負債	7,038	26,348	99,574	132,960	73,588
	<u>7,473,723</u>	<u>957,560</u>	<u>1,809,415</u>	<u>10,240,698</u>	<u>9,554,357</u>
已發出財務擔保最高金額 (附註)	<u>568,311</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>568,311</u>	<u>-</u>
<b>截至2021年12月31日</b>					
貿易應付款項和應付票據	7,594,503	-	-	7,594,503	7,594,503
其他應付款項及應計費用 (包括長期應付款項)	752,878	337,749	-	1,090,627	1,052,878
計息銀行借款及其他借款	2,131,689	518,534	2,055,195	4,705,418	4,264,176
租賃負債	7,268	24,073	95,092	126,433	71,929
	<u>10,486,338</u>	<u>880,356</u>	<u>2,150,287</u>	<u>13,516,981</u>	<u>12,983,486</u>
已發出財務擔保最高金額 (附註)	<u>66,730</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66,730</u>	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

	在1年之內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 合同未折讓 現金流 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>截至2022年12月31日</b>					
貿易應付款項和應付票據	9,170,618	–	–	9,170,618	9,170,618
其他應付款項 (包括長期應付款項)	916,662	308,245	–	1,224,907	1,187,562
計息銀行借款及其他借款	2,959,585	1,727,845	1,483,218	6,170,648	5,398,916
租賃負債	7,920	105,139	6,999	120,058	70,801
	<u>13,054,785</u>	<u>2,141,229</u>	<u>1,490,217</u>	<u>16,686,231</u>	<u>15,827,897</u>
已發出財務擔保最高金額 (附註)	<u>60,550</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>60,550</u>	<u>–</u>
<b>截至2023年6月30日</b>					
貿易應付款項和應付票據	9,541,048	–	–	9,541,048	9,541,048
其他應付款項 (包括長期應付款項)	1,151,171	–	–	1,151,171	1,128,290
計息銀行借款及其他借款	3,731,480	1,724,134	1,466,437	6,922,051	6,198,991
租賃負債	8,326	23,254	93,990	125,570	75,527
	<u>14,432,025</u>	<u>1,747,388</u>	<u>1,560,427</u>	<u>17,739,840</u>	<u>16,943,856</u>
已發出財務擔保最高金額 (附註)	<u>8,085</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>8,085</u>	<u>–</u>

附註：呈列金額為 貴集團須根據安排結算的全部擔保金額的最高值。

附錄一

會計師報告

貴公司

	在1年之內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計	
				合同未折讓 現金流 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>截至2020年12月31日</b>					
貿易應付款項和應付票據	4,750,365	–	–	4,750,365	4,750,365
其他應付款項及應計費用 (包括長期應付款項)	1,532,273	367,253	–	1,899,526	1,832,273
計息銀行借款及其他借款	1,092,956	100,589	–	1,193,545	1,146,809
租賃負債	1,949	7,207	–	9,156	5,748
	<u>7,377,543</u>	<u>475,049</u>	<u>–</u>	<u>7,852,592</u>	<u>7,735,195</u>
已發出財務擔保最高金額(附註)	<u>2,466,471</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2,466,471</u>	<u>–</u>
<b>截至2021年12月31日</b>					
貿易應付款項和應付票據	6,623,467	–	–	6,623,467	6,623,467
其他應付款項及應計費用 (包括長期應付款項)	1,389,806	337,749	–	1,727,555	1,689,806
計息銀行借款及其他借款	1,813,321	137,226	–	1,950,547	1,916,234
租賃負債	2,786	6,147	–	8,933	6,420
	<u>9,829,380</u>	<u>481,122</u>	<u>–</u>	<u>10,310,502</u>	<u>10,235,927</u>
已發出財務擔保最高金額(附註)	<u>2,569,456</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2,569,456</u>	<u>–</u>
<b>截至2022年12月31日</b>					
貿易應付款項和應付票據	9,417,093	–	–	9,417,093	9,417,093
其他應付款項(包括長期應付款項)	978,872	308,245	–	1,287,117	1,249,772
計息銀行借款及其他借款	1,555,152	485,570	–	2,040,722	1,901,130
租賃負債	2,863	2,397	–	5,260	4,990
	<u>11,953,980</u>	<u>796,212</u>	<u>–</u>	<u>12,750,192</u>	<u>12,572,985</u>

附錄一

會計師報告

	在1年之內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計	
				合同未折讓 現金流 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
已發出財務擔保最高金額 (附註)	<u>2,435,169</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2,435,169</u>	<u>–</u>
<b>截至2023年6月30日</b>					
貿易應付款項和應付票據	10,376,487	–	–	10,376,487	10,376,487
其他應付款項 (包括長期應付款項)	1,153,177	–	–	1,153,177	1,130,296
計息銀行借款及其他借款	1,960,880	331,050	–	2,291,930	2,183,524
租賃負債	<u>2,352</u>	<u>1,437</u>	<u>–</u>	<u>3,789</u>	<u>3,510</u>
	<u>13,492,896</u>	<u>332,487</u>	<u>–</u>	<u>13,825,383</u>	<u>13,693,817</u>
已發出財務擔保最高金額 (附註)	<u>2,554,424</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2,554,424</u>	<u>–</u>

附註：呈列金額為 貴公司須根據安排結算的全部擔保金額的最高值。

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障 貴集團持續經營的能力，以便通過與風險水準相應的服務定價，繼續為股東和其他利益相關者提供回報和利益。

貴集團按風險比例設定資本數額。 貴集團管理其資本結構，並根據經濟狀況的變化及標的資產的風險特徵而作出調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可調整向股東支付的股息金額、向股東返還資本或發行新股。 貴集團不受任何外部資本要求的約束。在往績記錄期間，資本管理的目標、政策或程式均無變動。

貴集團使用槓桿比率來監控資本，即有息借款的總和除以總股權。權益總額包括歸屬於 貴公司的權益和歷史財務資料中所述的非控股權益。

貴集團的策略是為了支持經營業務將負債比率維持在健康的資本水準。貴集團採用的主要策略包括(但不限於)評估未來的現金流需求和應付到期債務的償還能力，維持合理水準的可用銀行貸款，並在必要時調整投資計劃和融資計劃，確保貴集團保持合理的資本水準，以支持其經營業務。於往績記錄期間末，貴集團的負債比率如下：

	於12月31日			於2023年
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款及其他借款(附註35)	<u>3,102,550</u>	<u>4,264,176</u>	<u>5,398,916</u>	<u>6,198,991</u>
總權益	<u>1,784,083</u>	<u>2,014,073</u>	<u>2,232,920</u>	<u>2,279,932</u>
資本負債比率	<u>1.74</u>	<u>2.12</u>	<u>2.42</u>	<u>2.72</u>

### 53. 報告期後事項

貴集團未就日後的任何時期編製經審核的財務報表。