

香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

以下為吾等就浙江天潔環境科技股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱為「貴集團」）的財務資料而作出的報告，其中包括 貴集團截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表及 貴集團於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日的綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表連同相關附註（「財務資料」），以供載入 貴公司就其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市所刊發日期為[●]的文件（「文件」）。

貴公司於二零零九年十二月二十八日在中華人民共和國（「中國」）成立為股份有限公司。

於本報告日期， 貴公司於下文第II節附註1所載的附屬公司中擁有直接權益。 貴集團現時旗下的所有公司均採納十二月三十一日為財政年結日。 貴集團現時旗下公司的法定財務報表乃根據適用於該等公司成立所在國家的相關會計原則編製。彼等於有關期間的法定核數師詳情載於下文第II節附註1。

就本報告而言， 貴公司董事（「董事」）已根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋，編製 貴集團的綜合財務報表（「相關財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年的相關財務報表。

本報告所載的財務資料乃基於相關財務報表編製，並無作出任何調整。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

董事的責任

董事須負責根據香港財務報告準則編製真實及公允的相關財務報表及財務資料，並對董事認為對編製相關財務報表及財務資料屬必要的有關內部控制負責，致使相關財務報表及財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任乃就財務資料發表獨立意見，並向閣下報告吾等的意見。

就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號招股章程及申報會計師就財務資料履程序。

有關財務資料的意見

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實公允地反映貴集團及貴公司於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日的財務狀況及貴集團於各有關期間的綜合業績及現金流量。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

I. 財務資料

綜合損益及其他全面收入表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
持續經營業務				
收益	5	553,543	594,058	781,905
銷售成本		(488,916)	(514,476)	(638,746)
毛利		64,627	79,582	143,159
其他收入及收益	5	4,628	1,868	3,022
銷售及分銷開支		(12,547)	(15,381)	(16,176)
行政開支		(16,041)	(20,125)	(17,621)
其他開支		(2,769)	(1,078)	(2,235)
融資成本	7	(10,577)	(9,840)	(9,981)
來自持續經營業務的除稅前溢利	6	27,321	35,026	100,168
所得稅	10	(6,426)	(9,193)	(25,979)
來自持續經營業務的年內溢利		20,895	25,833	74,189
已終止經營業務				
來自已終止經營業務的年內溢利	12	5,606	—	—
年內溢利及全面收入總額		26,501	25,833	74,189
以下應佔：				
母公司擁有人	11	26,501	25,833	74,189
母公司普通權益持有人				
應佔每股盈利				
基本及攤薄 (人民幣元)				
— 年內溢利	14	0.27	0.26	0.74
— 來自持續經營業務溢利	14	0.21	0.26	0.74

有關期間應付及建議股息的詳情披露於財務資料附註13。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	15	24,713	28,997	41,511
投資物業	16	19,380	18,425	17,470
預付土地租賃付款	17	13,232	12,282	12,524
無形資產	18	103	90	79
遞延稅項資產	28	3,863	7,131	14,791
已抵押按金	24	14,098	21,304	42,652
		<u>75,389</u>	<u>88,229</u>	<u>129,027</u>
流動資產				
存貨	20	38,847	43,808	32,877
應收合約客戶總額	21	187,395	231,462	377,303
貿易應收款項及應收票據	22	271,376	330,015	294,505
預付款項、按金及其他應收款項	23	38,712	44,255	55,556
應收控股公司款項	35(c)	419	1,289	—
應收關聯公司款項	35(c)	935	587	481
應收一名關聯方款項	35(c)	2,316	—	—
已抵押按金	24	27,885	20,984	16,188
現金及現金等價物	24	5,912	15,168	3,285
		<u>573,797</u>	<u>687,568</u>	<u>780,195</u>
流動資產總值				

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

		於十二月三十一日		
	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
流動負債				
應付合約客戶總額	21	91,439	104,273	98,932
貿易應付款項及應付票據	25	164,574	224,164	232,841
客戶墊款、其他應付款項及 應計費用	26	47,224	66,668	132,212
計息銀行借款	27	123,000	138,000	173,000
應付控股公司款項	35(c)	11,644	1,379	1,132
應付關聯公司款項	35(c)	7,296	7,349	6,378
應付關聯方款項	35(c)	489	985	538
應付稅項		12,780	16,406	23,427
		<u>458,446</u>	<u>559,224</u>	<u>668,460</u>
流動負債總額				
流動資產淨值		<u>115,351</u>	<u>128,344</u>	<u>111,735</u>
總資產減流動負債		<u>190,740</u>	<u>216,573</u>	<u>240,762</u>
資產淨值		<u>190,740</u>	<u>216,573</u>	<u>240,762</u>
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	29	100,000	100,000	100,000
儲備	30	90,740	116,573	140,762
		<u>190,740</u>	<u>216,573</u>	<u>240,762</u>
總權益		<u>190,740</u>	<u>216,573</u>	<u>240,762</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	股本 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	母公司擁有人應佔		保留盈利* 人民幣千元	總權益 人民幣千元
			法定盈餘 儲備* 人民幣千元	安全生產 儲備* 人民幣千元		
於二零一二年一月一日	100,000	1,000	6,724	753	56,966	165,443
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	26,501	26,501
視作向權益持有人的分派	—	(1,000)	—	—	—	(1,000)
出售附屬公司	—	—	(731)	—	731	—
已分派股息	—	—	—	—	(204)	(204)
法定盈餘儲備撥款	—	—	2,409	—	(2,409)	—
安全生產儲備撥款	—	—	—	585	(585)	—
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日	100,000	—	8,402	1,338	81,000	190,740
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	25,833	25,833
法定盈餘儲備撥款	—	—	2,405	—	(2,405)	—
安全生產儲備撥款	—	—	—	847	(847)	—
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日	100,000	—	10,807	2,185	103,581	216,573
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	74,189	74,189
已分派股息	—	—	—	—	(50,000)	(50,000)
法定盈餘儲備撥款	—	—	7,408	—	(7,408)	—
安全生產儲備撥款	—	—	—	1,871	(1,871)	—
於二零一四年十二月三十一日	100,000	—	18,215	4,056	118,491	240,762

* 該等儲備賬包括二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日綜合財務狀況表內的綜合儲備分別為人民幣90,740,000元、人民幣116,573,000元及人民幣140,762,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
經營活動現金流量				
除稅前溢利：				
來自持續經營業務		27,321	35,026	100,168
來自已終止經營業務	12	7,476	—	—
就以下各項調整：				
融資成本	7	10,577	9,840	9,981
銀行利息收入		(790)	(334)	(264)
來自可供出售投資的收入		(16)	—	—
出售附屬公司的收益	31	(1,702)	—	—
出售物業、廠房及 設備項目的收益		(901)	—	—
出售物業、廠房及 設備項目的虧損		59	—	—
外匯差額，淨額		23	123	(59)
物業、廠房及設備折舊	15	2,910	3,059	3,061
投資物業折舊	16	955	955	955
預付土地租賃付款攤銷	17	950	950	957
無形資產攤銷	18	17	13	11
貿易應收款項撇銷		—	—	845
其他應收款項撇銷		—	—	7
預付租賃開支攤銷		494	1,085	721
存貨減值／(減值撥回)	20	1,180	12	(2,214)
貿易應收款項減值	22	5,532	4,257	87
其他應收款項減值	23	85	138	487
		<u>54,170</u>	<u>55,124</u>	<u>114,743</u>
存貨減少／(增加)		(805)	(4,973)	13,145
應收／(付)合約客戶款項				
總額減少／(增加)		86,058	(31,233)	(151,182)
貿易應收款項及				
應收票據減少／(增加)		(171,842)	(62,896)	34,578
預付款項、按金及				
其他應收款項增加		(17,746)	(5,909)	(4,380)

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			
	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收控股公司款項減少／(增加)		9,248	(271)	1,289
應收關聯公司款項減少		40	348	106
應收一名關聯方款項減少		3,100	2,316	—
即期已抵押按金減少		11,894	6,901	4,796
非即期已抵押按金減少／(增加)		344	(7,206)	(21,348)
貿易應付款項及應付票據				
增加／(減少)		(5,334)	59,590	8,677
客戶墊款、其他應付款項及				
應計費用增加／(減少)		(64,203)	14,414	66,857
應付控股公司款項增加／(減少)		9,167	(8,235)	(327)
應付關聯公司款項增加／(減少)		2,793	53	(971)
應付關聯方款項增加／(減少)		489	496	(447)
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
經營業務所得／(所用) 現金		(82,627)	18,519	65,536
已收利息		790	334	264
已付利息		(7,422)	(9,445)	(9,901)
已付所得稅		(15,701)	(8,835)	(26,618)
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
經營活動所得／				
(所用) 現金流量淨額		(104,960)	573	29,281
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
投資活動現金流量				
來自可供出售投資的收入		16	—	—
購買物業、廠房及設備項目		(3,117)	(7,343)	(14,888)
出售物業、廠房及				
設備項目所得款項		969	—	—
收購土地使用權		—	—	(1,224)
出售可供出售投資		30,000	—	—
添置無形資產		(110)	—	—
出售附屬公司	31	979	—	—
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
投資活動所得／				
(所用) 現金流量淨額		28,737	(7,343)	(16,112)
		<hr/>	<hr/>	<hr/>

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
融資活動現金流量				
新增銀行貸款		186,000	228,000	221,000
償還銀行貸款		(104,000)	(213,000)	(186,000)
視作向權益持有人的分派		(1,000)	—	—
來自控股公司的貸款		85,320	103,834	83,554
償還控股公司貸款		(83,320)	(106,000)	(83,554)
其他貸款		—	5,000	—
償還其他貸款		—	—	(5,000)
已付股息		(204)	—	(47,000)
已付利息		(6,029)	(828)	—
預付款項、按金及 其他應收款項增加		—	(857)	(8,111)
融資活動所得／(所用) 現金 流量淨額		<u>76,767</u>	<u>16,149</u>	<u>(25,111)</u>
現金及現金等價物				
增加／(減少) 淨額		544	9,379	(11,942)
年初現金及現金等價物		5,391	5,912	15,168
匯率變動的影響淨額		(23)	(123)	59
年末現金及現金等價物		<u>5,912</u>	<u>15,168</u>	<u>3,285</u>
現金及現金等價物結餘分析				
現金及銀行結餘	24	<u>5,912</u>	<u>15,168</u>	<u>3,285</u>
財務狀況表及現金流量表所列的				
現金及現金等價物		<u>5,912</u>	<u>15,168</u>	<u>3,285</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	15	24,020	24,636	28,534
投資物業	16	19,380	18,425	17,470
預付土地租賃付款	17	13,232	12,282	11,332
無形資產	18	103	90	79
於附屬公司的投資	19	8,787	12,787	20,787
遞延稅項資產	28	2,951	4,435	8,201
已抵押按金	24	14,098	21,304	42,652
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
非流動資產總值		82,571	93,959	129,055
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
流動資產				
存貨	20	36,666	39,634	27,792
應收合約客戶款項總額	21	180,754	229,120	355,458
貿易應收款項及應收票據	22	264,489	307,022	253,676
預付款項、按金及 其他應收款項	23	35,555	40,675	54,135
應收附屬公司款項	35(c)	—	1,653	12,557
應收關聯公司款項	35(c)	533	—	481
已抵押按金	24	27,072	20,984	15,858
現金及現金等價物	24	5,351	14,993	2,900
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
流動資產總值		550,420	654,081	722,857
		<hr/>	<hr/>	<hr/>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日		
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
流動負債				
應付合約客戶款項總額	21	91,439	104,173	98,305
貿易應付款項及應付票據	25	156,801	213,694	192,848
客戶墊款、其他				
應付款項及應計費用	26	37,255	58,937	123,209
計息銀行借款	27	123,000	138,000	173,000
應付控股公司款項	35(c)	11,150	905	1,032
應付附屬公司款項	35(c)	9,015	2,253	5,863
應付關聯公司款項	35(c)	7,295	7,349	6,360
應付稅項		10,811	12,455	16,938
		<u>446,766</u>	<u>537,766</u>	<u>617,555</u>
流動負債總額				
流動負債淨額		<u>103,654</u>	<u>116,315</u>	<u>105,302</u>
總資產負債流動負額		<u>186,225</u>	<u>210,274</u>	<u>234,357</u>
資產淨值		<u>186,225</u>	<u>210,274</u>	<u>234,357</u>
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	29	100,000	100,000	100,000
儲備	30	86,225	110,274	134,357
		<u>186,225</u>	<u>210,274</u>	<u>234,357</u>
總權益		<u>186,225</u>	<u>210,274</u>	<u>234,357</u>

II. 財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為一間在中國成立的股份公司。貴公司的註冊辦事處為中國浙江省諸暨市牌頭鎮楊傅村。

貴公司及其附屬公司主要從事環保裝備及電子產品的設計、開發、生產、安裝及銷售。

董事認為，貴公司的控股公司為天潔集團有限公司（「天潔集團」），於中國成立。最終控股股東為邊宇、邊建光及邊姝。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接權益，而所有附屬公司均為私人有限責任公司，該等附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊／ 繳足股本	貴公司 直接應佔 權益百分比	成立及營業的 地點及日期	主要業務
諸暨市天潔安裝工程 有限公司（「天潔安裝 工程」）（附註(a)）	人民幣 4,500,000元	100%	中國／中國內地 二零零三年 五月十四日	提供安裝服務
諸暨市天潔電子科技 有限公司（「天潔電子 科技」）（附註(b)）	人民幣 2,000,000元	100%	中國 二零零九年 六月二十九日	生產及銷售 電子產品
吐魯番天潔環境科技 有限公司（「吐魯番環境」） （附註(c)）	人民幣 4,000,000元	100%	中國 二零一三年 七月十九日	生產及銷售 電子產品

附註：

- (a) 天潔安裝工程及天潔電子科技在中國成立為有限責任公司。該等實體根據中國公認會計原則（「中國公認會計原則」）編製的截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度的法定財務報表由在中國註冊的執業會計師天健會計師事務所（特殊普通合伙）審核，而根據中國公認會計原則所編製的該等實體截至二零一四年十二月三十一日止年度的法定財務報表則由在中國註冊的執業會計師諸暨天陽會計師事務所有限公司審核。

- (b) 吐魯番環境乃於中國成立為有限責任公司。該實體根據中國公認會計原則編製的截至二零一三年十二月三十一日止年度的法定財務報表由在中國註冊的執業會計師天健會計師事務所(特殊普通合伙)審核，而根據中國公認會計原則所編製該實體截至二零一四年十二月三十一日止年度的法定財務報表則由在中國註冊的執業會計師諸暨天陽會計師事務所有限公司審核。

2.1 編製基準

財務資料乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認會計原則編製。貴集團編製整個有關期間的財務資料時已提早採納於二零一四年一月一日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則連同有關過渡條文。

財務資料乃按歷史成本慣例編製。財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，而除另有指明外，所有數值已約整至最接近的千位數。

綜合基準

財務資料包括有關期間 貴公司及其附屬公司的財務報表。附屬公司與 貴公司的財務報表的報告期間相同，並採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績由 貴集團取得控制權當日起作綜合入賬，並繼續綜合入賬至不再控制當日為止。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於 貴集團母公司的擁有人。所有有關 貴集團各成員公司間的交易集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合計算時全數抵銷。

倘事實及情況顯示下文附屬公司的會計政策所述三項控制因素中的一項或多項出現變化， 貴集團會重新評估其是否控制被投資方。並無失去控制權的附屬公司擁有權權益變動以股本交易入賬。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認該附屬公司的資產（包括商譽）及負債，及確認(i)已收代價的公平值，(ii)任何所保留投資的公平值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利（如適用），基準與 貴集團直接出售相關資產或負債所需使用的基準相同。

2.2 尚未採納的新訂及經修訂香港財務報告準則以及香港公司條例的新披露規定

貴集團並無於財務資料應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 (修訂本) (二零一一年)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入 ²
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號 (修訂本) (二零一一年)	投資實體：應用綜合的例外情況 ²
香港財務報告準則第11號 (修訂本)	收購共同營運權益的會計處理 ²
香港財務報告準則第14號	管制遞延賬 ⁵
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 ³
香港會計準則第1號 (修訂本)	披露活動 ²
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號 (修訂本)	可接受的折舊及攤銷方式的澄清 ²
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號 (修訂本)	農業：生產性植物 ²
香港會計準則第19號 (修訂本)	界定福利計劃：僱員供款的修訂 ¹
香港會計準則第27號 (修訂本) (二零一一年)	單獨財務報表之權益法 ²
二零一零年至二零一二年 週期的年度改進	多項香港財務報告準則的修訂 ¹

二零一一年至二零一三年
週期的年度改進

多項香港財務報告準則的修訂¹

二零一二年至二零一四年
週期的年度改進

多項國際財務報告準則的修訂²

- ¹ 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效
- ² 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ³ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ⁴ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ⁵ 首次採納香港財務報告準則的實體，於二零一六年一月一日或之後開始的年度財務報表生效，故不適用於 貴集團。

董事預計應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對財務資料造成重大影響，惟應用香港財務報告準則第15號則除外。有關香港財務報告準則第15號的進一步資料如下：

香港財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，將應用於自客戶合約產生的收益。根據香港財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價金額確認。香港財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履行責任、不同期間之合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。該準則將取代香港財務報告準則項下所有現時收益確認的規定。 貴集團預期於二零一七年一月一日採納香港財務報告準則第15號，目前正評估採納香港財務報告準則第15號的影響。

2.3 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司乃 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團透過參與被投資方業務而享有或取得被投資方的可變回報，且有能力行使在被投資方的權力影響該等回報(即現有權利賦予 貴集團目前指示被投資方相關活動的能力)時，即屬於擁有控制權。

當 貴公司直接或間接擁有的被投資方投票權或類似權利不及大半，則評估對被投資方是否擁有權力時， 貴集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方的其他投票權持有者之間的合約安排；
- (b) 從其他合約安排取得的權力；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司業績按已收及應收股息計入 貴公司損益。根據香港財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務並非分類為持作出售投資的 貴公司向附屬公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值，或須就資產進行年度減值測試(存貨、建造合同資產、金融資產及投資物業)，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值及其公平值減出售成本(以較高者為準)計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產不能在很大程度上獨立於其他資產或資產組別產生現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。

倘資產的賬面金額高於其可收回金額，方會確認減值虧損。在評估使用價值時，估計的未來現金流量乃按稅前貼現率貼現至其現值，而稅前貼現率反映現時市場就金錢時間價值及資產特定風險的評估。減值虧損於其產生期間的損益賬內在與減值資產的功能一致的相關開支類別中扣除。

於有關期間末，會評估是否有跡象顯示過往確認減值虧損不再存在或可能已減少。倘出現上述跡象，則會估計可收回金額。僅當用以釐定資產可收回金額的估計有變動時，過往確認的資產減值虧損方可撥回，惟撥回後的金額不得超過過往年度並無就該項資產確認減值虧損而釐定的賬面金額(扣除任何折舊／攤銷後)。撥回的減值虧損於產生期間計入損益。

公平值計量

公平值為市場參與者之間於計量日期進行的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。主要或最有利市場須為 貴集團能參與的市場。假設市場參與者按其最佳經濟利益行事，資產或負債的公平值採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量。

非金融資產的公平值計量計及市場參與者將資產用於最高增值及最佳用途或售予會將資產用於最高增值及最佳用途的另一名市場參與者而創造經濟利益的能力。

貴集團針對不同情況使用不同估值技術，確保有足夠數據計量公平值，並盡量利用相關可觀察數據，減少使用不可觀察數據。

所有於財務資料中計量或披露公平值的資產及負債，乃按對整體公平值計量而言屬重要的最低級別輸入值分類至下述的公平值等級：

第一級－按同等資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計量

第二級－按估值方法計量(計量公平值的重要最低層輸入數據可直接或間接觀察)

第三級－按估值方法計量(計量公平值的重要最低層輸入數據不可觀察)

就於財務資料按經常基準確認的資產及負債而言，貴集團於各有關期間末按對整體公平值計量而言屬重要的最低級別輸入值重新評估分類，以釐定各公平值等級之間是否有出現轉撥。

關聯方

倘任何人士符合以下條件，則視為與 貴集團有關聯：

(a) 倘該方屬某位人士或該人士的緊密家庭成員，而該人士：

(i) 控制或共同控制 貴集團；

(ii) 對 貴集團有重大影響力；或

(iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理層成員；

或

(b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：

(i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員；

- (ii) 為另一實體的聯營公司或合營公司(或其他實體的母公司、附屬公司、同系附屬公司)的一家實體；
- (iii) 該實體與 貴集團同為相同第三方的合營公司；
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是為 貴集團或與 貴集團有關的實體的僱員利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；及
- (vii) (a)(i)項所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達到運作狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備投入運營後所產生支出，例如維修及保養費用，一般於產生期間自損益扣除。在符合確認條件的情況下，重大檢修的支出於資產的賬面金額資本化作為重置。倘物業、廠房及設備的重要部分須不時置換， 貴集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並相應計算折舊。

折舊乃以直線法計算，在各項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期內撇銷其成本至其剩餘價值。就此所使用的主要年率如下：

樓宇	4.75%
廠房及機器	9.50%
辦公室設備	19.00%-31.67%
汽車	23.75%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將分別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法將至少於各財政年度末檢討及作出調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初步獲確認的任何重要部分)於出售後或預期使用或出售該項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益確認的任何出售或報廢的收益或虧損，乃有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建的樓宇、廠房及機器，按成本減任何減值虧損列賬且不計算折舊。成本包括在建期間的直接建造成本及有關借入資金的資本化借貸成本。在建工程於竣工並可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或資本增值所持有，而非用於生產或供應貨品或服務或行政用途或於日常業務過程中出售的土地及樓宇權益(包括符合投資物業定義的物業經營租賃項下租賃權益)。

當物業於用途改變後首次成為投資物業，由於近期交易少及同類物業市場不活躍及無可供替代的可靠公平值計量，投資物業的公平值無法按持續基準可靠計量。貴集團認定投資物業的公平值無法按持續基準可靠計量，投資物業乃使用成本模式計量。

折舊乃以直線法計算，在各項投資物業的估計可使用年期內將其成本撇銷至其剩餘價值。就此所使用的主要年率如下：

樓宇	4.75%
土地使用權	2.74%

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評定為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

軟件

購入的軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按3年的估計可使用年期以直線法攤銷。

專利

購入的專利按成本減任何減值虧損列賬，並按10年的估計可使用年期以直線法攤銷。

研發成本

所有研究成本於產生時在損益扣除。

開發新產品的項目所產生的開支，僅於 貴集團能展示下述事項的情況下撥充資本及遞延：技術上可完成該無形資產以供使用或出售、完成資產的意願及使用或出售資產的能力、該資產如何產生未來經濟利益、具備用以完成項目的資源以及於開發期間可靠計量開支的能力。未符合上述標準的產品開發支出於產生時支銷。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按相關產品的商業年期攤銷，惟自產品商業投產日期起，不超過5至7年。

經營租賃

由出租人承擔資產擁有權的絕大部分回報與風險的租賃均入賬作為經營租賃。倘 貴集團為出租人，根據經營租賃出租的資產將列為非流動資產，經營租賃項下的應收租金於租期內以直線法計入損益。倘 貴集團為承租人，經營租賃項下的應付租金於租期內以直線法自損益扣除。

經營租賃項下預付土地租賃款項初始按成本列賬，其後於租期內以直線法確認。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分為貸款及應收款項及可供出售金融投資(倘適用)。 貴集團金融資產初始確認時，以公平值加收購金融資產應佔交易成本計量。

所有金融資產的常規買賣於交易日(即 貴集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規買賣指須在法規或市場慣例普遍規定的期間交付資產的金融資產買賣。

後續計量

不同類別金融資產的後續計量方法如下：

貸款及應收款項

貸款及應收款項指有固定或可確定付款(在活躍市場並無報價)的非衍生金融資產。初始計量後，該等資產隨後採用實際利率法以攤銷成本減任何減值準備計量。計算攤銷成本時，計及收購產生的任何折價或溢價，並計入作為實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的其他收入及收益。減值虧損於損益中確認為貸款融資成本及行政應收款項開支。

可供出售金融投資

可供出售金融投資指上市及非上市股本投資及債務證券中的非衍生金融資產。既非分類為持作買賣，亦非指定為按公平值計入損益的股本投資分類為可供出售。無限期持有且可因流動資金需求或市況改變而出售的債務證券分類至該類別。

初始確認後，可供出售金融投資其後按公平值計量，未變現收益或虧損於可供出售投資重估儲備確認為其他全面收益，直至終止確認投資(累計收益或虧損於損益確認為其他收入)或釐定投資已減值(累計收益或虧損自可供出售投資重估儲備重新分類至損益的其他收益或虧損)為止。持有可供出售金融投資所賺取的利息及股息分別呈報為利息收入及股息收入，根據下文「收益確認」所載政策於損益確認為其他收入。

當非上市股本投資的公平值由於(a)公平值合理估計範圍的變化對該投資而言屬重大或(b)上述範圍內各種估計的機率無法合理評估並用於估計公平值而無法可靠計量時，該等投資按成本減任何減值虧損列賬。

貴集團評估近期是否有能力及意向以及是否適宜出售可供出售金融資產。在市場不活躍而無法出售該等金融資產的罕見情況下，貴集團可重新分類該等金融資產（倘貴集團管理層有意向及能力在可見將來持有該等資產或持有至到期）。

倘金融資產從可供出售類別重新劃分為其他類別，則重新分類當日的公平面值為其新攤銷成本，之前於權益確認的該資產的收益或虧損採用實際利率法按剩餘投資年期在損益攤銷。新攤銷成本與到期金額的差額亦採用實際利率法於資產剩餘年期內攤銷。倘資產其後釐定為已減值，則計入權益的金額重新分類至損益。

金融資產終止確認

出現以下情形時，金融資產一般（或（如適用）部分金融資產或一組同類金融資產的一部分）會終止確認（即自貴集團綜合財務狀況表移除）：

- 從資產收取現金流量的權利已逾期；或
- 貴集團已根據「過手」安排轉讓從資產收取現金流的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘貴集團已轉讓從資產收取現金流的權利或訂立過手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報及保留程度。倘貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，貴集團將以貴集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映貴集團所保留權利及責任的基準計量。

貴集團就已轉讓資產作出擔保導致持續參與時，已轉讓資產乃按該項資產的原賬面值及貴集團或須償還的代價數額上限（以較低者為準）計量。

金融資產減值

貴集團於各有關期間末評估有否客觀跡象顯示一項或一組金融資產出現減值。倘資產首次確認後出現一項或多項事件而對能可靠估計的金融資產或一組金融資產的估計未來現

金流有影響，則說明已發生減值。減值跡象可能包括單個債務人或一組債務人面臨重大財務困難、拖欠利息或本金付款、可能破產或進行其他財務重組，以及可觀察數據顯示估計未來現金流量減少且可計量，例如與拖欠有關的欠款或經濟狀況變動。

按攤銷成本入賬的金融資產

對於按攤銷成本入賬的金融資產，貴集團首先按個別基準評估單項重大金融資產或按組合基準評估非單項重大金融資產有否減值。倘貴集團釐定單項評估的金融資產並無客觀減值證據，則不論重大與否均須將該資產歸入一組具有相似信貸風險特徵的金融資產，以整體評估有否減值。已單獨評估減值並已確認或將繼續確認減值虧損的資產不進行整體減值評估。

已識別減值虧損金額以資產的賬面值與估計未來現金流量現值(不包括尚未發生的未來信用損失)的差額計量。估計未來現金流量的現值按金融資產的原實際利率(即初始確認時計算的實際利率)貼現。

資產賬面值通過使用撥備賬扣減，虧損於損益確認。利息收入持續按已扣減賬面值累計，利率為計量減值虧損時貼現未來現金流量所使用的貼現率。倘不可能於未來實現回收且所有抵押品已變現或轉至貴集團，則貸款及應收款項連同相關撥備可撇銷。

倘後續期間於減值確認後發生的事項導致估計減值虧損金額增加或減少，則以往確認的減值虧損通過調整撥備賬增加或減少。倘撇賬於日後收回，則轉回的減值虧損計入損益的行政開支。

可供出售金融投資

就可供出售金融投資而言，貴集團會於各有關期間末評估有否客觀證據顯示一項投資或一組投資出現減值。

當可供出售金融資產減值時，其成本(扣除任何本金付款及攤銷)及其現有公平值的差額(扣減之前曾被確認在損益的任何減值虧損)將自其他全面收益移除，並在損益中確認。

倘股權投資被列作可供出售類別，則客觀證據將包括該項投資的公平值大幅或長期跌至低於其成本值。「大幅」是相對於投資的原始成本評估，而「長期」則相對於公平值低於原始成本的時期而評估。倘出現減值證據，則累計虧損(按收購成本與現時公平值的差額減該項投資先前在損益內確認的任何減值虧損計量)將從其他全面收益中移除，並於損益內確認。歸類為可供出售的股權投資的減值虧損不可透過損益撥回，而其公平值於減值後的增加部分會直接於其他全面收益中確認。

確定是否屬「顯著」或「持續」時須作出判斷。在作出判斷時，貴集團會評估(其中包括)一項投資的公平值少於其成本的持續時間或程度。

倘債務工具被分類為可供出售，則評估減值的標準與按攤銷成本計值的金融資產所採用者相同。然而，減值的入賬金額為按攤銷成本與其現行公平值的差額，減以往在損益確認的投資的任何減值虧損計量的累計虧損。未來利息收入就資產的已抵減賬面值持續按計量減值虧損時用作折現未來現金流量的利率累計。利息收入入賬為財務收入的一部分。倘債務工具的公平值後續增加客觀上與在損益確認減值虧損後發生的事件相關，則其減值虧損透過損益撥回。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時被分類為貸款及借款(倘適用)。

所有金融負債初步按公平值確認及倘為貸款及借款，則應減去直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付控股公司、關聯公司及關聯方款項以及計息銀行借款。

後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

貸款及借款

於初始確認後，計息貸款及借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其損益在損益內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益的融資成本內。

終止確認金融負債

當負債的責任已履行、取消或屆滿時，金融負債會被終止確認。

當現時金融負債被另一項由同一貸款人借出，而條款有重大不同的金融負債所取代，或當現時負債的條款被重大修訂，該取代或修訂被視為對原有負債的終止確認及對新負債的確認，而各自賬面值的差額確認於損益內。

抵銷金融工具

倘有現行可予執行的法律權利以抵銷確認金額及有意按淨額基準償付，或變現資產與清還負債同時進行，則抵銷金融資產及金融負債及於財務狀況表內呈報淨額。

存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，如屬在製品及成品，則包括直接材料、直接勞工及適當比例的間接費用。可變現淨值按估計售價減截至完成及出售所涉任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，所涉價值變動風險不高而一般自取得起計三個月內到期的短期高流動性投資，並構成 貴集團現金管理不可或缺的一部分。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及用途不受限制的銀行存款。

撥備

倘因過往事件導致現時承擔責任(法定或推定責任)，且日後可能須流失資源以履行責任，並能可靠估計責任的數額，則確認撥備。

倘若貼現影響重大，則所確認的撥備數額為預計履行責任所需的未來開支於各有關期間末的現值。隨時間流逝使貼現現值增加的款項計入損益列為融資成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關於損益以外確認的項目的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，根據於各有關期間末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，按預期從稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量，當中已考慮貴集團業務所在國家的現行稅務詮釋及慣例。

遞延稅項使用負債法就各有關期間末的資產及負債稅基與其作財務呈報的賬面值之間的一切暫時差額作出撥備。

所有應課稅暫時性差額，均被確認為遞延稅項負債，惟下述情況除外：

- 遞延稅項負債是因初次確認一項交易(非為業務合併)中的資產或負債而產生，且於有關交易進行時不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就有關附屬公司投資的應課稅暫時性差額而言，撥回暫時性差額的時間可受控制，而暫時性差額於可預見的將來可能不會撥回。

所有可扣減暫時性差額及未動用稅項抵免與任何未動用稅項虧損結轉，均被確認為遞延稅項資產。倘可能具有應課稅利潤用以抵銷可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則會確認遞延稅項資產，惟下述情況除外：

- 有關可扣減暫時性差額的遞延稅項資產是因初次確認一項交易（非為業務合併）中的資產或負債而產生，且於有關交易進行時不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就有關附屬公司投資的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅於暫時性差額於可預見的將來可能撥回，而且具有應課稅利潤用以抵銷暫時性差額時，方會予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間末檢討，並扣減至不再可能有足夠應課稅利潤以扣減所有或部分將予動用的遞延稅項資產為止。未確認遞延稅項資產於各報告期末重估，並於可能有足夠應課稅利潤用以收回所有或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債以預期適用於資產變現或負債清還期間的稅率計量，並以於各有關期間末已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法）為基準。

倘若存在法律上可強制執行的權利，可將即期稅項資產及即期稅項負債抵銷且遞延稅項與同一課稅實體及同一稅務機關有關，則對銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

政府補助

政府補助在合理確定將可獲取有關補助及所有附帶條件將獲遵循後，按公平值確認。與開支項目有關的補助，應在擬補償費用被支銷的期間按系統基準確認為收入。

收益確認

倘經濟利益可能將流入 貴集團，且收入可合理地計量，則按下列基準確認收益：

- (a) 由銷售貨品所得收益乃於擁有權的重大風險及回報均轉予買家及 貴集團對該等項目已沒有保留一般視為與擁有權相關的管理權或對已售貨品的有效控制權後方可確認；

- (b) 建造合同的收益按下文「建造合同」的會計政策所進一步詮釋的完工百分比基準確認；
- (c) 提供服務的收益按下文「服務合約」的會計政策所進一步詮釋的完成百分比基準確認；
- (d) 租金收入於租期內按時間比例確認；
- (e) 利息收入按應計基準及以實際利率法，採用將金融工具在預期可使用年期或較短期間（倘適用）的估計未來現金收入精確貼現至金融資產賬面淨值的比率確認；及
- (f) 股息收入於確立股東收取股息的權利時確認。

建造合同

合約收益包括協定合約金額及來自修訂訂單、申索及獎金的適當款項。所產生的合約成本包括直接物料、外包成本、直接勞工以及適當比例的浮動及固定建設間接成本。

來自固定價格建造合同的收益按完工百分比方式確認，參考迄今產生的成本佔相關合約估計總成本的比例計量。

倘管理層預計到可預見的虧損，會即時就虧損計提撥備。倘迄今已產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損超過進度款項，有關盈餘將被視為應收合約客戶的款項。倘進度款項超過迄今已產生合約成本加已確認溢利減已確認虧損，有關盈餘將被視為應付合約客戶的款項。

服務合約

提供服務的合約收益包括協定的合約金額。提供服務的成本包括直接從事服務提供的人員的勞動及其他成本以及應佔的間接成本。

來自提供服務的收益按交易完成百分比確認，惟收益、已產生的成本及直至完成的估計成本須能可靠地計量。完成百分比乃參考迄今已產生的成本與將產生的交易總成本的比較結果而定。倘合約結果無法可靠計量，收益僅就可合資格收回的已產生開支確認。

倘管理層預計到可預見的虧損，會即時就虧損計提撥備。

倘迄今已產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損超過進度款項，有關盈餘將被視為應收合約客戶款項。倘進度款項超過迄今已產生合約成本加已確認溢利減已確認虧損，有關盈餘將被視為應付合約客戶款項。

其他僱員福利

退休金計劃

貴公司及其於中國內地經營的附屬公司的僱員須參加由當地市政府運作的中央退休金計劃。該等公司須按工資成本的14%向中央退休金計劃供款。有關供款將按中央退休金計劃的規則在需要支付時自損益中扣除。

借貸成本

收購、建設或生產合資格資產(即需要一段較長時間方可達致擬定用途或出售的資產)直接應佔的借貸成本會撥充資本，作為該等資產的部分成本。當資產已大致可作擬定用途或出售時，不會再將該等借貸成本撥充資本。在特定借貸用作合資格資產支出前暫作投資所賺取的投資收入須自撥充資本的借貸成本扣除。所有其他借貸成本於產生期間支銷。借貸成本包括實體借款時產生的利息及其他成本。

股息

董事擬派的股息於股東在股東大會上批准前，須於財務狀況表的權益部分列為保留溢利的獨立撥款。當該等股息獲股東批准及宣派時，即確認為負債。

外幣交易

本財務資料以 貴公司的功能及呈列貨幣人民幣列示。 貴集團旗下各實體自行選擇功能貨幣，而各實體的財務報表項目均以各自的功能貨幣計量。 貴集團旗下實體錄得的

外幣交易初次按其各自交易日的匯率以功能貨幣列賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按功能貨幣於各有關期間末的匯率換算。貨幣項目結算或換算產生的差額於損益確認。

以外幣按歷史成本計算的非貨幣項目以首次交易日的匯率換算，以外幣按公平值計量的非貨幣項目以計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損與該項目公平值變動產生的收益或虧損確認方式一致，即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益確認的項目的換算差額亦相應於其他全面收益或損益確認。

3. 重要會計判斷及估計

編製 貴集團財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及有關披露，以及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

判斷

管理層應用 貴集團的會計政策時，除作出涉及估計的判斷外，亦作出以下對於財務資料所確認金額有最重大影響的判斷：

經營租賃承擔－ 貴集團作為出租人

貴集團就旗下的投資物業組合訂立商業物業租約。 貴集團已確定，基於對安排條款及條件的評估，就此等以經營租賃出租的物業而言， 貴集團保留與此等物業擁有權有關的一切重大風險及回報。

投資物業與自置物業的分類

貴集團決定物業是否符合投資物業的資格，並已制訂出作此判斷的準則。投資物業是為賺取租金或資本增值或同時為此兩項目的而持有的物業。因此， 貴集團會考慮一項物業產生現金流量時是否基本上與 貴集團持有的其他資產無關。部分物業的其中一部分是為賺取租金或資本增值而持有，而另一部分是為用於生產或供應貨品或服務或作行政用途

而持有。倘若此等部分可以分開出售(或根據融資租賃分開出租)，貴集團將把有關部分分開入賬。倘若該等部分無法分開出售，則只會在用於生產或供應貨品或服務或作行政用途而持有的部分並不重要時，有關物業才會列作投資物業。貴集團對各項物業作判斷，釐定配套服務是否極為重要以致物業不符合投資物業的資格。

估計的不確定性

於各有關期間末，極可能導致下一個財政年度資產及負債的賬面值須作重大調整，有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源載述如下。

非金融資產(商譽除外)減值

貴集團於各有關期間末評估所有非金融資產有否減值跡象。非金融資產在有跡象顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即公平值減銷售成本與其使用價值的較高者)，則存在減值。公平值減銷售成本乃基於按公平原則所進行具約束力的類似資產銷售交易所得數據或可觀察市場價格扣除出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

遞延稅項資產

倘可能有應課稅利潤可用以抵銷未動用的稅項虧損，則就未動用的稅項虧損確認遞延稅項資產。管理層須根據未來應課稅利潤的大致時間及數額以及未來稅務計劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。進一步詳情載於財務資料附註28。

貿易及其他應收款項減值

貿易及其他應收款項減值乃根據對貿易及其他應收款項可收回性的持續評估作出。確定減值需要管理層作出判斷及估計。倘實際結果有別於原先估計，則該等差額將影響改變有關估計期間的貿易及其他應收款項的賬面值及減值虧損。

物業、廠房及設備以及投資物業的可使用年期及剩餘價值

於釐定物業、廠房及設備以及投資物業項目的可使用年期及剩餘價值時，貴集團須考慮多項因素，例如因改變或改良生產或市場對資產產出的產品或服務需求改變以致技術

或商業過時、資產預期用途、預期實際損耗、資產護理及維修以及使用資產的法定或類似限制。資產的可使用年期乃根據 貴集團對作類似用途的類似資產的經驗作出估計。

倘物業、廠房及設備以及投資物業項目的估計可使用年期及／或剩餘價值有別於先前估計，則計提額外折舊。可使用年期及剩餘價值於各財政年結日根據情況變化進行檢討。

估計總預算成本及完成建造合同成本

建築合同的總預算成本包括(i)直接物料成本，(ii)外包及直接勞工成本，及(iii)撥付浮動及固定服務費用。在估計建築合同預算開支總額時，管理層參考以下資料，如(i)原材料的現時市價，(ii)分包商及供應商的現時報價，及(iii)與分包商及供應商達成的近期報價。

建設工程的完工百分比

貴集團根據個別合約建設工程的完工百分比確認收益，這需要管理層作出估計。完成進度乃參考迄今產生的成本佔相關合約估計總成本的比例計量，而管理層亦須估計相應合約收益。由於根據建造合同進行的活動的性質，活動的開始與完成日期通常處於不同會計期間。因此， 貴集團在合約進行期間審閱及修訂各合約預算的合約收益及合約成本估計。倘實際合約收益低於預期或實際合約成本高於預期，則或會產生可預見虧損。

4. 經營分部資料

就管理而言， 貴集團根據其產品及服務劃分業務單位，並擁有以下兩項可呈報經營分部：

- (a) 除塵器產品分部從事設計、開發、製造、安裝及銷售除塵器；及
- (b) 運輸分部提供運輸服務；

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

管理層分開監察 貴集團經營分部的業績，以就資源分配及表現評估作出決定。分部表現乃根據計量持續經營業務經調整除稅前溢利的可呈報分部溢利作出評估。持續經營業務經調整除稅前溢利的計量方法與 貴集團的持續經營業務除稅前溢利一致，惟利息收入及融資成本不包括於該計量中。

各分部間的銷售及轉讓，乃參照按當時市價向第三方作出銷售時所用的售價進行。

截至二零一二年十二月三十一日止年度	除塵器產品 人民幣千元	運輸服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：			
銷售予外部客戶	553,543	12,655	566,198
分部間銷售	—	889	889
	<u>553,543</u>	<u>13,544</u>	<u>567,087</u>
對賬：			
對銷分部間銷售			(889)
總收益			<u>566,198</u>
來自持續經營業務的收益			553,543
來自已終止經營業務的收益			<u>12,655</u>
總收益			<u>566,198</u>
分部業績	37,109	7,475	44,584
對賬：			
利息收入			790

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一二年十二月三十一日止年度	除塵器產品 人民幣千元	運輸服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
融資成本			(10,577)
除稅前溢利總額			34,797
來自持續經營業務的除稅前溢利			27,321
來自已終止經營業務的除稅前溢利			7,476
除稅前溢利總額			34,797
分部資產	649,186	—	649,186
資產總值			649,186
與持續經營業務有關的資產			649,186
與已終止經營業務有關的資產			—
資產總值			649,186
分部負債	458,446	—	458,446
負債總額			458,446
與持續經營業務有關的負債			458,446
與已終止經營業務有關的負債			—
負債總額			458,446
其他分部資料：			
於損益確認的減值虧損	6,876	—	6,876
折舊及攤銷	4,808	24	4,832
其他非現金開支	2,246	1,905	4,151

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一三年十二月三十一日止年度	除塵器產品 人民幣千元	運輸服務* 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：			
銷售予外部客戶	594,058	—	594,058
分部間銷售	—	—	—
	<u>594,058</u>	<u>—</u>	<u>594,058</u>
對賬：			
對銷分部間銷售			—
總收益			<u>594,058</u>
來自持續經營業務的收益			594,058
來自已終止經營業務的收益			—
總收益			<u>594,058</u>
分部業績	44,532	—	44,532
對賬：			
利息收入			334
融資成本			(9,840)
除稅前溢利總額			<u>35,026</u>
來自持續經營業務的除稅前溢利			35,026
來自已終止經營業務的除稅前溢利			—
除稅前溢利總額			<u>35,026</u>
分部資產	775,797	—	<u>775,797</u>
資產總值			<u>775,797</u>
與持續經營業務有關的資產			775,797
與已終止經營業務有關的資產			—

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一三年十二月三十一日止年度	除塵器產品 人民幣千元	運輸服務* 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產總值			775,797
分部負債	559,224	—	559,224
負債總額			559,224
與持續經營業務有關的負債			559,224
與已終止經營業務有關的負債			—
負債總額			559,224
其他分部資料：			
於損益確認的減值虧損	4,407	—	4,407
折舊及攤銷	4,977	—	4,977
其他非現金開支	1,208	—	1,208

* 於二零一二年十一月二十三日，貴集團出售諸暨市遠騰物流有限公司（「遠騰物流」，從事向一家關聯公司諸暨市拓宇再生資源有限公司（「拓宇再生」）提供運輸服務）。遠騰物流的出售事項於二零一二年十二月二十五日完成。

截至二零一四年十二月三十一日止年度	除塵器產品 人民幣千元	運輸服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：			
銷售予外部客戶	781,905	—	781,905
分部間銷售	—	—	—
	781,905	—	781,905

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一四年十二月三十一日止年度	除塵器產品 人民幣千元	運輸服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
對賬：			
對銷分部間銷售			—
總收益			781,905
來自持續經營業務的收益			781,905
來自已終止經營業務的收益			—
總收益			781,905
分部業績	109,885	—	109,885
對賬：			
利息收入			264
融資成本			(9,981)
除稅前溢利總額			100,168
來自持續經營業務的除稅前溢利			100,168
來自已終止經營業務的除稅前溢利			—
除稅前溢利總額			100,168
分部資產	909,222	—	909,222
資產總值			909,222

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一四年十二月三十一日止年度	除塵器產品 人民幣千元	運輸服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
與持續經營業務有關的資產			909,222
與已終止經營業務有關的資產			—
資產總值			<u>909,222</u>
分部負債	668,460	—	<u>668,460</u>
負債總額			<u>668,460</u>
與持續經營業務有關的負債			668,460
與已終止經營業務有關的負債			—
負債總額			<u>668,460</u>
其他分部資料：			
於損益確認的減值虧損	574	—	574
折舊及攤銷	4,984	—	4,984
其他非現金開支	1,573	—	1,573

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
中國內地	535,425	587,971	754,642
其他國家	18,118	6,087	27,263
總計	<u>553,543</u>	<u>594,058</u>	<u>781,905</u>

上述持續經營業務的收益資料乃根據客戶所在地呈列。

(b) 非流動資產

貴集團的所有非流動資產均位於中國內地。

有關主要客戶的資料

截至二零一二年十二月三十一日止年度，來自持續經營的收益源自向TGL的銷售，金額達人民幣171,869,000元，或貴集團總收益的31%，來自客戶A的收益達人民幣97,605,000元，或貴集團總收益的18%。截至二零一三年十二月三十一日止年度，來自向客戶B的銷售的收益達人民幣71,207,000元，或貴集團總收益的12%。截至二零一四年十二月三十一日止年度，概無來自向單個客戶的銷售收益達貴集團總收益的10%或以上。

5. 收益、其他收入及收益

收益，即貴集團的營業額，指建造合同的合約收益的適當部分；所銷售貨品經扣除退貨、貿易折扣後的發票淨值；以及於有關期間所提供服務的價值。

來自持續經營的收益、其他收入及收益的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收益			
建造合同	539,425	575,393	776,596
銷售貨品	13,150	18,665	5,013
提供服務	968	—	296
	<u>553,543</u>	<u>594,058</u>	<u>781,905</u>
其他收入			
銀行利息收入	789	334	264
來自可供出售投資的收入	16	—	—
政府補助	52	377	1,612
租金收入總額	1,085	1,085	1,085
其他	83	72	2
	<u>2,025</u>	<u>1,868</u>	<u>2,963</u>

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益			
出售物業、廠房及設備所得收益	901	—	—
出售附屬公司所得收益	31 1,702	—	—
匯兌收益	—	—	59
	<u>2,603</u>	<u>—</u>	<u>59</u>
	<u>4,628</u>	<u>1,868</u>	<u>3,022</u>

6. 除稅前溢利

貴集團來自持續經營業務的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一二年	二零一三年	二零一四年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所提供服務的成本		478,798	498,146	636,606
所售出存貨的成本		9,888	16,330	2,140
物業、廠房及設備折舊	15	2,886	3,059	3,061
投資物業折舊	16	955	955	955
預付土地租賃款項攤銷	17	950	950	957
無形資產攤銷	18	17	13	11
預付租金開支攤銷		494	1,085	721
沖銷貿易應收款項		—	—	845
沖銷其他應收款項		—	—	7
研發成本		180	1,285	2,415
僱員福利開支(不包括董事及 最高行政人員的薪酬(附註8))：				
工資及薪金		22,999	25,341	31,330
退休金計劃供款		1,743	2,066	2,472
員工福利開支		2,620	2,884	3,980
		<u>27,362</u>	<u>30,291</u>	<u>37,782</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
外匯差額，淨值.....		23	123	(59)
存貨減值／(減值撥回).....		1,180	12	(2,214)
貿易應收款項減值.....	22	5,611	4,257	87
其他應收款項減值.....	23	85	138	487
銀行利息收入.....		(789)	(334)	(264)
來自可供出售投資的收入.....		(16)	—	—
投資物業租金收入減直接經營開支....		(131)	(131)	(131)
出售物業、廠房及設備項目的虧損....		59	—	—
出售物業、廠房及設備項目 所得收益.....		(901)	—	—
出售附屬公司所得收益.....	31	(1,702)	—	—
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

7. 融資成本

來自持續經營業務的融資成本分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
來自控股公司的貸款的利息.....	2,980	365	80
須於一年內悉數償還的銀行貸款的利息.....	7,175	9,124	9,535
折現票據的利息.....	422	351	366
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>10,577</u>	<u>9,840</u>	<u>9,981</u>

8. 董事、監事及最高行政人員的薪酬

根據上市規則及香港公司條例(第622章)附表11第78條(參考前香港公司條例(第32章)第161條)披露的董事、監事及最高行政人員於有關期間的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
袍金	—	—	—
薪金、津貼及實物福利	115	129	436
退休金計劃供款	21	27	43
	<u>136</u>	<u>156</u>	<u>479</u>

(a) 獨立非執行董事

張炳、黨小慶及譚漢珊於二零一四年九月十五日獲委任為獨立非執行董事，截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，並無任何應付予獨立非執行董事的袍金及其他酬金。

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至二零一四年 十二月三十一日止年度				
譚漢珊	<u>—</u>	<u>57</u>	<u>—</u>	<u>57</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事、非執行董事、監事及最高行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至二零一二年 十二月三十一日止年度				
執行董事：				
邊宇(1).....	—	5	14	19
邊偉燦	—	—	—	—
	—	5	14	19
非執行董事：				
邊建光	—	—	—	—
章袁遠	—	—	—	—
	—	—	—	—
監事：				
邊姝	—	—	—	—
陳建誠(2)	—	—	—	—
Zhang Genfa (2)	—	110	7	117
	—	110	7	117
	—	115	21	136
截至二零一三年 十二月三十一日止年度				
執行董事：				
邊宇(1).....	—	7	16	23
邊偉燦	—	1	3	4
	—	8	19	27
非執行董事：				
邊建光	—	—	—	—
章袁遠	—	—	—	—
	—	—	—	—
監事：				
邊姝	—	—	—	—
陳建誠(2)	—	—	—	—
Zhang Genfa (2)	—	121	8	129
	—	121	8	129
	—	129	27	156

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至二零一四年				
執行董事：				
邊宇(1).....	—	86	18	104
邊偉燦	—	138	18	156
He Jianming	—	—	—	—
	—	224	36	260
非執行董事：				
邊建光	—	30	—	30
章袁遠	—	30	—	30
	—	60	—	60
監事：				
邊姝	—	53	3	56
傅均(3).....	—	—	—	—
方治國(3)	—	—	—	—
陳建誠(2)	—	—	—	—
Zhang Genfa (2)	—	42	4	46
	—	95	7	102
	—	379	43	422

於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附註：

- (1) 邊宇亦為 貴公司有關期間的行政總裁。
- (2) Zhang Genfa及陳建誠自二零一四年五月十日起辭任監事。
- (3) 傅均及方治國自二零一四年十月十八日起獲委任為 貴公司監事。

9. 五名最高薪酬僱員

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，五名最高薪酬僱員中分別包括一名、一名及一名董事，彼等的薪酬詳情載於上文附註8。於有關期間，其餘三名、四名及四名非 貴公司董事或行政總裁的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	561	644	762
退休金計劃供款	33	21	31
	<u>594</u>	<u>665</u>	<u>793</u>

所有非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬介於零至1,000,000港元之間。

10. 所得稅

根據中國企業所得稅法及相關法規， 貴公司及其在中國內地運營的附屬公司須按25%的稅率就應課稅收入繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。

貴集團於有關期間的所得稅開支分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於年內即期支出	8,817	12,461	33,639
遞延	(2,391)	(3,268)	(7,660)
	<u>6,426</u>	<u>9,193</u>	<u>25,979</u>

附錄一

會計師報告

按中國內地法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
來自持續經營業務的除稅前溢利	27,321	35,026	100,168
按中國內地法定稅率25%計算的稅項	6,830	8,757	25,042
毋須徵稅的收入	(692)	—	—
不可扣減開支的影響	288	403	828
未確認的稅項虧損	—	33	109
按 貴集團實際稅率計算的稅項開支	<u>6,426</u>	<u>9,193</u>	<u>25,979</u>

11. 母公司擁有人應佔溢利

貴公司擁有人應佔綜合溢利包括截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度分別於 貴公司財務報表內處理的溢利人民幣24,107,000元、人民幣24,049,000元及人民幣74,083,000元（附註30）。

12. 已終止經營業務

二零一二年十一月二十三日， 貴集團出售遠騰物流（從事提供運輸服務），因為 貴集團計劃將資源集中於製造業務。遠騰物流的出售事項於二零一二年十二月二十五日完成。

遠騰物流的業績呈列如下：

	二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月二十五日 人民幣千元
收益	12,655
開支	<u>(5,179)</u>
來自己終止經營業務的除稅前溢利	7,476
所得稅	<u>(1,870)</u>
來自己終止經營業務的期內溢利	<u>5,606</u>

附錄一

會計師報告

遠騰物流產生的現金流量淨額如下：

	二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月二十五日 人民幣千元
經營活動	8,870
投資活動	—
融資活動	(8,875)
現金流出淨額	<u>(5)</u>
每股盈利：	
基本及攤薄，來自已終止經營業務	<u>人民幣0.06元</u>

來自已終止經營業務的每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	二零一二年 一月一日至 二零一二年 十二月二十五日
母公司普通權益持有人應佔已終止經營業務溢利(附註14)	人民幣5,606,000元
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數(附註14)	<u>100,000,000</u>

13. 股息

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
股息	<u>204</u>	<u>—</u>	<u>50,000</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度的股息人民幣204,000元於二零一二年二月二十日獲股東批准。

截至二零一四年十二月三十一日止年度的股息人民幣50,000,000元於二零一四年九月十五日獲股東批准。

14. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通權益持有人應佔溢利以及於有關期間已發行普通股的加權平均數100,000,000股計算。

於有關期間並無潛在攤薄已發行普通股，故並無就攤薄對呈列的每股基本盈利作出調整。

每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
盈利			
用於計算每股基本盈利的母公司			
普通權益持有人應佔溢利：			
來自持續經營業務	20,895	25,833	74,189
來自已終止經營業務	5,606	—	—
	<u>26,501</u>	<u>25,833</u>	<u>74,189</u>
股份數目			
截至十二月三十一日止年度			
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
用於計算每股基本及攤薄盈利的有關期間			
已發行普通股的加權平均數	<u>100,000,000</u>	<u>100,000,000</u>	<u>100,000,000</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	廠房 及機器	辦公室 設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一二年十二月三十一日						
於二零一二年一月一日：						
成本.....	27,233	12,103	249	467	—	40,052
累計折舊.....	(2,698)	(1,846)	(94)	(379)	—	(5,017)
	<u>24,535</u>	<u>10,257</u>	<u>155</u>	<u>88</u>	<u>—</u>	<u>35,035</u>
賬面淨值.....	24,535	10,257	155	88	—	35,035
於二零一二年一月一日，						
扣除累計折舊.....	24,535	10,257	155	88	—	35,035
添置.....	—	2,384	67	68	598	3,117
出售.....	—	—	—	(127)	—	(127)
出售附屬公司(附註31).....	—	—	—	(5)	—	(5)
轉撥至投資物業.....	(10,397)	—	—	—	—	(10,397)
年內撥備折舊.....	(1,642)	(1,167)	(77)	(24)	—	(2,910)
轉讓.....	—	259	—	—	(259)	—
	<u>12,496</u>	<u>11,733</u>	<u>145</u>	<u>—</u>	<u>339</u>	<u>24,713</u>
於二零一二年十二月三十一日，						
扣除累計折舊.....	12,496	11,733	145	—	339	24,713
於二零一二年十二月三十一日：						
成本.....	16,004	14,746	316	—	339	31,405
累計折舊.....	(3,508)	(3,013)	(171)	—	—	(6,692)
	<u>12,496</u>	<u>11,733</u>	<u>145</u>	<u>—</u>	<u>339</u>	<u>24,713</u>
賬面淨值.....	12,496	11,733	145	—	339	24,713

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	廠房 及機器 人民幣千元	辦公室 設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一三年十二月三十一日						
於二零一三年一月一日：						
成本	16,004	14,746	316	—	339	31,405
累計折舊	(3,508)	(3,013)	(171)	—	—	(6,692)
賬面淨值	<u>12,496</u>	<u>11,733</u>	<u>145</u>	<u>—</u>	<u>339</u>	<u>24,713</u>
於二零一三年一月一日，						
扣除累計折舊	12,496	11,733	145	—	339	24,713
添置	—	2,482	34	228	4,599	7,343
年內撥備折舊	(1,546)	(1,403)	(78)	(32)	—	(3,059)
轉讓	—	390	—	—	(390)	—
於二零一三年十二月三十一日，	<u>10,950</u>	<u>13,202</u>	<u>101</u>	<u>196</u>	<u>4,548</u>	<u>28,997</u>
於二零一三年十二月三十一日：						
成本	16,004	17,618	350	228	4,548	38,748
累計折舊	(5,054)	(4,416)	(249)	(32)	—	(9,751)
賬面淨值	<u>10,950</u>	<u>13,202</u>	<u>101</u>	<u>196</u>	<u>4,548</u>	<u>28,997</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	廠房 及機器 人民幣千元	辦公室 設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一四年十二月三十一日						
於二零一四年一月一日：						
成本	16,004	17,618	350	228	4,548	38,748
累計折舊	(5,054)	(4,416)	(249)	(32)	—	(9,751)
賬面淨值	<u>10,950</u>	<u>13,202</u>	<u>101</u>	<u>196</u>	<u>4,548</u>	<u>28,997</u>
於二零一四年一月一日，						
扣除累計折舊	10,950	13,202	101	196	4,548	28,997
添置	—	3,600	249	822	10,904	15,575
年內撥備折舊	(1,062)	(1,820)	(68)	(111)	—	(3,061)
轉讓	10,696	85	—	—	(10,781)	—
於二零一四年十二月三十一日，	<u>20,584</u>	<u>15,067</u>	<u>282</u>	<u>907</u>	<u>4,671</u>	<u>41,511</u>
於二零一四年十二月三十一日：						
成本	26,700	21,303	599	1,050	4,671	54,323
累計折舊	(6,116)	(6,236)	(317)	(143)	—	(12,812)
賬面淨值	<u>20,584</u>	<u>15,067</u>	<u>282</u>	<u>907</u>	<u>4,671</u>	<u>41,511</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團賬面淨值分別合共為人民幣11,542,000元、人民幣10,290,000元及人民幣9,330,000元的若干樓宇已質押，以為貴集團獲授的銀行貸款融資提供抵押（附註27）。

貴公司

	樓宇	廠房 及機器	辦公室 設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一二年十二月三十一日						
於二零一二年一月一日：						
成本	27,233	11,056	115	—	—	38,404
累計折舊	(2,698)	(1,418)	(37)	—	—	(4,153)
	<u>24,535</u>	<u>9,638</u>	<u>78</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>34,251</u>
賬面淨值	<u>24,535</u>	<u>9,638</u>	<u>78</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>34,251</u>
於二零一二年一月一日，						
扣除累計折舊	24,535	9,638	78	—	—	34,251
添置	—	2,284	62	—	598	2,944
轉撥至投資物業	(10,397)	—	—	—	—	(10,397)
年內撥備折舊	(1,642)	(1,095)	(41)	—	—	(2,778)
轉讓	—	259	—	—	(259)	—
	<u>12,496</u>	<u>11,086</u>	<u>99</u>	<u>—</u>	<u>339</u>	<u>24,020</u>
於二零一二年十二月三十一日，	<u>12,496</u>	<u>11,086</u>	<u>99</u>	<u>—</u>	<u>339</u>	<u>24,020</u>
於二零一二年十二月三十一日：						
成本	16,004	13,599	177	—	339	30,119
累計折舊	(3,508)	(2,513)	(78)	—	—	(6,099)
	<u>12,496</u>	<u>11,086</u>	<u>99</u>	<u>—</u>	<u>339</u>	<u>24,020</u>
賬面淨值	<u>12,496</u>	<u>11,086</u>	<u>99</u>	<u>—</u>	<u>339</u>	<u>24,020</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房 及機器	辦公室 設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一三年十二月三十一日						
於二零一三年一月一日：						
成本	16,004	13,599	177	—	339	30,119
累計折舊	(3,508)	(2,513)	(78)	—	—	(6,099)
賬面淨值	<u>12,496</u>	<u>11,086</u>	<u>99</u>	<u>—</u>	<u>339</u>	<u>24,020</u>
於二零一三年一月一日，						
扣除累計折舊	12,496	11,086	99	—	339	24,020
添置	—	2,472	32	228	851	3,583
年內撥備折舊	(1,546)	(1,336)	(53)	(32)	—	(2,967)
轉讓	—	390	—	—	(390)	—
於二零一三年十二月三十一日，	<u>10,950</u>	<u>12,612</u>	<u>78</u>	<u>196</u>	<u>800</u>	<u>24,636</u>
於二零一三年十二月三十一日：						
成本	16,004	16,461	209	228	800	33,702
累計折舊	(5,054)	(3,849)	(131)	(32)	—	(9,066)
賬面淨值	<u>10,950</u>	<u>12,612</u>	<u>78</u>	<u>196</u>	<u>800</u>	<u>24,636</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	廠房 及機器 人民幣千元	辦公室 設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一四年十二月三十一日						
於二零一四年一月一日：						
成本.....	16,004	16,461	209	228	800	33,702
累計折舊.....	(5,054)	(3,849)	(131)	(32)	—	(9,066)
賬面淨值.....	<u>10,950</u>	<u>12,612</u>	<u>78</u>	<u>196</u>	<u>800</u>	<u>24,636</u>
於二零一四年一月一日，						
扣除累計折舊.....	10,950	12,612	78	196	800	24,636
添置.....	—	3,285	194	822	4,210	8,511
出售.....	—	(1,641)	—	—	—	(1,641)
年內撥備折舊.....	(1,062)	(1,746)	(53)	(111)	—	(2,972)
轉讓.....	170	86	—	—	(256)	—
於二零一四年十二月三十一日，	<u>10,058</u>	<u>12,596</u>	<u>219</u>	<u>907</u>	<u>4,754</u>	<u>28,534</u>
於二零一四年十二月三十一日：						
成本.....	16,174	17,735	403	1,050	4,754	40,116
累計折舊.....	(6,116)	(5,139)	(184)	(143)	—	(11,582)
賬面淨值.....	<u>10,058</u>	<u>12,596</u>	<u>219</u>	<u>907</u>	<u>4,754</u>	<u>28,534</u>

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴公司賬面淨值分別合共為人民幣11,542,000元、人民幣10,290,000元及人民幣9,330,000元的若干樓宇已質押，以為貴公司獲授的銀行貸款融資提供抵押（附註27）。

16. 投資物業

貴集團及 貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初的賬面值	—	19,380	18,425
自置物業轉撥	20,335	—	—
年內計提的折舊	(955)	(955)	(955)
年末的賬面值	<u>19,380</u>	<u>18,425</u>	<u>17,470</u>

貴集團及 貴公司的投資物業位於中國內地並根據一項短期租約持有。

貴集團及 貴公司的投資物業包括一項工業物業。投資物業乃根據經營租約租予關聯方，進一步概要詳情載於財務資料附註33(a)。

投資物業乃採用成本計量。根據獨立專業合資格估值師戴德梁行有限公司進行的估值，於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，投資物業的公平值分別為人民幣20,000,000元、人民幣20,400,000元及人民幣20,800,000元。

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團及 貴公司賬面淨值總額分別為人民幣19,380,000元、人民幣18,425,000元及人民幣17,470,000元的投資物業已抵押以擔保 貴集團獲授的銀行貸款融資(附註27)。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

公平值等級

下表載列 貴集團及 貴公司投資物業的公平值計量等級：

於二零一二年十二月三十一日

	採用以下各項計量公平值			總計 人民幣千元
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	(第一層)	(第二層)	(第三層)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
投資物業	—	20,000	20,000	

於二零一三年十二月三十一日

	採用以下各項計量公平值			總計 人民幣千元
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	(第一層)	(第二層)	(第三層)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
投資物業	—	20,400	20,400	

於二零一四年十二月三十一日

	採用以下各項計量公平值			總計 人民幣千元
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	(第一層)	(第二層)	(第三層)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
投資物業	—	20,800	20,800	

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

以下為投資物業估值所用估值方法及主要輸入數據概要：

投資物業	估值方法	重大不可觀察輸入數據	範圍
二零一二年十二月三十一日	收入法	市場月租 (人民幣元/平方米) 收益率	6.64 5%
二零一三年十二月三十一日	收入法	市場月租 (人民幣元/平方米) 收益率	6.84 5%
二零一四年十二月三十一日	收入法	市場月租 (人民幣元/平方米) 收益率	7.06 5%

現行市場租金乃根據獨立估值師對主題物業及其他可比物業近期租賃交易的看法進行估計。估計租金價值單獨大幅上升(下降)會導致投資物業公平值的大幅增加(減少)。收益率單獨大幅上升(下降)會導致投資物業公平值的大幅減少(增加)。一般而言，就估計租金價值所作假設的變動伴隨著收益率的相反變動。

17. 土地租賃預付款項

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於年初的賬面值	25,070	14,182	13,232
添置	—	—	1,224
年內攤銷	(950)	(950)	(957)
轉撥至投資物業	(9,938)	—	—
於年末的賬面值	14,182	13,232	13,499
預付款項、按金及其他應收款項 的即期部分 (附註23)	(950)	(950)	(975)
非即期部分	13,232	12,282	12,524

貴集團的租賃土地位於中國內地及根據長期租約持有。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團賬面淨值總額分別為人民幣13,232,000元、人民幣12,282,000元及人民幣11,332,000元的租賃土地已抵押以擔保貴集團獲授的銀行貸款融資(附註27)。

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初賬面值	25,070	14,182	13,232
年內攤銷	(950)	(950)	(950)
轉撥至投資物業	(9,938)	—	—
年末賬面值	14,182	13,232	12,282
預付款項、按金及其他應收款項 的即期部分(附註23)	(950)	(950)	(950)
非即期部分	13,232	12,282	11,332

貴公司的租賃土地位於中國內地及根據長期租約持有。

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴公司賬面淨值總額分別為人民幣13,232,000元、人民幣12,282,000元及人民幣11,332,000元的租賃土地已抵押以擔保貴公司獲授的銀行貸款融資(附註27)。

18. 無形資產

貴集團及 貴公司

	專利	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一二年十二月三十一日			
於二零一二年一月一日的成本，			
扣除累計攤銷	—	10	10
添置	110	—	110
年內計提的攤銷	(9)	(8)	(17)
於二零一二年十二月三十一日	101	2	103

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	專利 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一二年十二月三十一日：			
成本	110	24	134
累計攤銷	(9)	(22)	(31)
賬面淨值	<u>101</u>	<u>2</u>	<u>103</u>
二零一三年十二月三十一日			
於二零一三年一月一日的成本，			
扣除累計攤銷	101	2	103
年內計提的攤銷	(11)	(2)	(13)
於二零一三年十二月三十一日	<u>90</u>	<u>—</u>	<u>90</u>
於二零一三年十二月三十一日：			
成本	110	24	134
累計攤銷	(20)	(24)	(44)
賬面淨值	<u>90</u>	<u>—</u>	<u>90</u>
二零一四年十二月三十一日			
於二零一四年一月一日的成本，			
扣除累計攤銷	90	—	90
年內計提的攤銷	(11)	—	(11)
於二零一四年十二月三十一日	<u>79</u>	<u>—</u>	<u>79</u>
於二零一四年十二月三十一日：			
成本	110	24	134
累計攤銷	(31)	(24)	(55)
賬面淨值	<u>79</u>	<u>—</u>	<u>79</u>

附錄一

會計師報告

19. 於附屬公司的投資

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本計	8,787	12,787	20,787
	<u>8,787</u>	<u>12,787</u>	<u>20,787</u>

附屬公司詳情載列於附註1。

計入 貴公司流動資產及流動負債的應收及應付附屬公司款項於財務資料附註35(c)披露。

20. 存貨

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	38,353	41,199	30,268
成品	3,265	4,823	2,609
	<u>41,618</u>	<u>46,022</u>	<u>32,877</u>
減值	(2,771)	(2,214)	—
	<u>38,847</u>	<u>43,808</u>	<u>32,877</u>

存貨減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	2,125	2,771	2,214
已確認減值虧損	1,180	12	—
撥回	—	—	(2,214)
撇銷	(534)	(569)	—
	<u>2,771</u>	<u>2,214</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
原材料	36,840	38,579	27,696
成品	2,597	3,269	96
.....	39,437	41,848	27,792
減值	(2,771)	(2,214)	—
	<u>36,666</u>	<u>39,634</u>	<u>27,792</u>

存貨減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於年初	2,125	2,771	2,214
已確認減值虧損	1,180	12	—
撥回	—	—	(2,214)
撇銷	(534)	(569)	—
於年末	<u>2,771</u>	<u>2,214</u>	<u>—</u>

21. 建造合同

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收合約客戶款項總額	187,395	231,462	377,303
應付合約客戶款項總額	(91,439)	(104,273)	(98,932)
	<u>95,956</u>	<u>127,189</u>	<u>278,371</u>
所產生合約成本加已確認溢利			
減迄今已確認虧損	1,460,822	2,116,953	3,039,780
減：進度付款	(1,364,866)	(1,989,764)	(2,761,409)
	<u>95,956</u>	<u>127,189</u>	<u>278,371</u>

就合約工程應收合約客戶款項總額包括以下與 貴公司控股公司的結餘：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
TGL	<u>68,097</u>	<u>7,999</u>	<u>8,669</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收合約客戶款項總額	180,754	229,120	355,458
應付合約客戶款項總額	(91,439)	(104,173)	(98,305)
	<u>89,315</u>	<u>124,947</u>	<u>257,153</u>
所產生合約成本加已確認溢利			
減迄今已確認虧損	1,431,577	2,074,631	2,907,250
減：進度付款	(1,342,262)	(1,949,684)	(2,650,097)
	<u>89,315</u>	<u>124,947</u>	<u>257,153</u>

就合約工程應收合約客戶款項總額包括以下與 貴公司控股公司的結餘：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
TGL	<u>68,097</u>	<u>7,999</u>	<u>8,669</u>

22. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應收款項	239,124	252,728	246,011
應收票據	39,420	85,022	56,207
	<u>278,544</u>	<u>337,750</u>	<u>302,218</u>
減值	(7,168)	(7,735)	(7,713)
	<u>271,376</u>	<u>330,015</u>	<u>294,505</u>

附錄一

會計師報告

貴集團與其客戶的貿易條款通常是按客戶要求提前付款。貿易應收款項為免息及並無信用期。貴集團尋求對其未收回應收款項維持嚴格的控制。已逾期結餘由高級管理層定期檢討。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或有其他信用增強措施。

貴集團應收票據均於六個月內到期，且既未逾期亦未減值。

於各有關期間末，貿易應收款項(扣除撥備)基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
1年內	211,878	195,337	188,327
1至2年	19,798	38,975	42,191
2至3年	280	10,675	6,928
超過3年	—	6	852
	<u>231,956</u>	<u>244,993</u>	<u>238,298</u>

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於年初	1,652	7,168	7,735
已確認減值虧損	5,532	4,257	87
因不可收回而撇銷的款項	—	(3,690)	(109)
出售一間附屬公司	(16)	—	—
於年末	<u>7,168</u>	<u>7,735</u>	<u>7,713</u>

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，上述貿易應收款項減值撥備包括個別減值貿易應收款項撥備分別人民幣3,907,000元、人民幣1,007,000元及人民幣1,007,000元，撥備前賬面值分別為人民幣3,907,000元、人民幣1,007,000元及人民幣1,007,000元。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

個別減值貿易應收款項與不再與 貴集團進行交易的客戶有關，有關應收款項預期均不可收回。

既未個別亦未共同被認為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
既未逾期亦未減值	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應收款項	232,450	229,314	205,101
應收票據	38,064	83,896	54,325
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
減值	270,514	313,210	259,426
	(6,025)	(6,188)	(5,750)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>264,489</u>	<u>307,022</u>	<u>253,676</u>

貴公司與其客戶的貿易條款通常是按客戶要求提前付款。貿易應收款項為免息及並無信用期。 貴公司尋求對其未收回應收款項維持嚴格的控制。已逾期結餘由高級管理層定期審核。 貴公司並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或有其他信用增強措施。

貴公司的應收票據均於六個月內到期，且並無逾期或減值。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，貿易應收款項(扣除撥備)基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
1年之內	207,293	177,291	158,300
1至2年	19,012	35,795	34,198
2至3年	120	10,036	6,003
超過3年	—	4	850
	<u>226,425</u>	<u>223,126</u>	<u>199,351</u>

貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於年初	452	6,025	6,188
已確認／(已撥回)減值虧損	5,573	3,853	(329)
因不可收回而撇銷的款項	—	(3,690)	(109)
於年末	<u>6,025</u>	<u>6,188</u>	<u>5,750</u>

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，上述貿易應收款項減值撥備包括個別減值貿易應收款項撥備分別人民幣2,910,000元、零及零，撥備前賬面值分別人民幣2,910,000元、零及零。

個別減值貿易應收款項與不再與 貴公司有交易的客戶有關，有關應收款項預期均不可收回。

既未個別亦未共同被認為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
既未逾期亦未減值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於各有關期間末，貴集團及貴公司向若干供應商背書若干由中國的銀行接納的應收票據（「背書票據」），以結清應付該等供應商的貿易應付款項（「背書」）。於背書後，貴集團及貴公司並無保留任何使用背書票據的權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押背書票據。根據《中華人民共和國票據法》，倘中國的銀行違約，則背書票據的持有人應對貴集團及貴公司具有追索權（「持續牽連事件」）。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團的背書票據的賬面總額分別為人民幣62,117,000元、人民幣133,137,000元及人民幣71,607,000元，及貴公司則分別為人民幣62,117,000元、人民幣133,137,000元及人民幣69,607,000元。董事認為，於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團及貴公司已實質上轉讓與大型及知名銀行接納的若干背書票據（貴集團的金額分別為人民幣32,504,000元、人民幣57,663,000元及人民幣45,150,000元及貴公司的金額分別為人民幣32,504,000元、人民幣57,663,000元及人民幣43,150,000元）（「終止確認票據」）有關的所有風險及回報。因此，貴集團及貴公司已終止確認該等終止確認票據的全部賬面值及相關貿易應付款項。貴集團及貴公司於該等終止確認票據中持續牽連事件的最大虧損以及購回該等終止確認票據的未貼現現金流量等於其賬面值。董事認為，貴集團及貴公司於該等終止確認票據的持續牽連事件的公平值不大。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團及貴公司繼續確認其餘背書票據的全部賬面值及相關貿易應付款項（貴集團的金額分別為人民幣29,613,000元、人民幣75,474,000元及人民幣26,457,000元及貴公司的金額分別為人民幣29,613,000元、人民幣75,474,000元及人民幣26,457,000元），因為董事相信，貴集團及貴公司已保留重大風險及回報，包括與該等剩餘背書票據有關的違約風險。

於有關期間，貴集團及貴公司於轉讓終止確認票據當日並無確認任何損益。於各有關期間或累計期間，持續牽連事件並無確認損益。於有關期間內均勻作出背書。

附錄一

會計師報告

23. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
其他應收款項	13,803	26,122	25,511
預付款項	24,126	17,488	29,861
土地租賃預付款項的即期部分 (附註17)	950	950	975
	<u>38,879</u>	<u>44,560</u>	<u>56,347</u>
減值	(167)	(305)	(791)
	<u>38,712</u>	<u>44,255</u>	<u>55,556</u>

其他應收款項為免息、無抵押及須按要求償還。

其他應收款項減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於年初	82	167	305
已確認減值虧損	85	138	487
因不可收回而撇銷的款項	—	—	(1)
於年末	<u>167</u>	<u>305</u>	<u>791</u>

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
其他應收款項	14,006	25,952	25,279
預付款項	20,753	14,036	28,620
土地租賃預付款項的即期部分 (附註17)	950	950	950
	<u>35,709</u>	<u>40,938</u>	<u>54,849</u>
減值	(154)	(263)	(714)
	<u>35,555</u>	<u>40,675</u>	<u>54,135</u>

其他應收款項為免息、無抵押及須按要求償還。

其他應收款項減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於年初	47	154	263
已確認減值虧損	107	109	451
於年末	<u>154</u>	<u>263</u>	<u>714</u>

24. 現金及現金等價物以及已抵押存款

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
現金及銀行結餘	5,912	15,168	3,285
已抵押存款－即期	27,885	20,984	16,188
已抵押存款－非即期	14,098	21,304	42,652
	<u>47,895</u>	<u>57,456</u>	<u>62,125</u>
減：已抵押定期存款			
已抵押應付票據(附註25)	(14,000)	—	—
已抵押銀行擔保	(27,983)	(42,288)	(58,840)
現金及現金等價物	<u>5,912</u>	<u>15,168</u>	<u>3,285</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
現金及銀行結餘.....	5,351	14,993	2,900
已抵押存款－即期.....	27,072	20,984	15,858
已抵押存款－非即期.....	14,098	21,304	42,652
	<u>46,521</u>	<u>57,281</u>	<u>61,410</u>
減：已抵押定期存款			
已抵押應付票據(附註25).....	(14,000)	—	—
已抵押銀行擔保.....	(27,170)	(42,288)	(58,510)
現金及現金等價物.....	<u>5,351</u>	<u>14,993</u>	<u>2,900</u>

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團以人民幣計值的現金及銀行結餘以及已抵押存款分別為人民幣47,895,000元、人民幣57,456,000元及人民幣62,125,000元，而貴公司的則為人民幣46,521,000元、人民幣57,281,000元及人民幣61,410,000元。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團及貴公司獲准透過獲授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存入銀行的現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。銀行擔保為績效擔保並就數個月至四年範圍內的不同期限作出，視乎合約的協議而定，並按各自短期定期存款的利率計息。銀行結餘及已抵押存款乃存入近期無拖欠記錄的信譽卓著的銀行。

25. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應付款項.....	129,574	224,164	232,841
應付票據.....	35,000	—	—
	<u>164,574</u>	<u>224,164</u>	<u>232,841</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，應付票據以抵押 貴集團的定期存款分別人民幣14,000,000元、零及零擔保(附註24)。

於各有關期間末，貿易應付款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
3個月內	91,597	162,526	180,715
3至12個月	64,499	48,383	42,314
12至24個月	8,478	12,852	9,795
超過24個月	—	403	17
	<u>164,574</u>	<u>224,164</u>	<u>232,841</u>

貿易應付款項為免息及平均信用期為六個月。

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應付款項	121,801	213,694	192,848
應付票據	35,000	—	—
	<u>156,801</u>	<u>213,694</u>	<u>192,848</u>

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，應付票據以抵押 貴公司的定期存款分別人民幣14,000,000元、零及零擔保(附註24)。

於各有關期間末，貿易應付款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
3個月內	87,389	155,373	143,988
3至12個月	64,055	46,467	40,109
12至24個月	5,357	11,854	8,751
	<u>156,801</u>	<u>213,694</u>	<u>192,848</u>

貿易應付款項為免息及平均信用期為六個月。

26. 客戶墊款、其他應付款項及應計費用

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
客戶墊款	20,363	32,896	74,120
其他應付款項	26,497	33,490	57,747
應計費用	364	282	345
	<u>47,224</u>	<u>66,668</u>	<u>132,212</u>

其他應付款項為免息及平均信用期為三個月。

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
客戶墊款	12,315	28,289	70,244
其他應付款項	24,576	30,366	52,620
應計費用	364	282	345
	<u>37,255</u>	<u>58,937</u>	<u>123,209</u>

其他應付款項為免息及平均信用期為三個月。

27. 計息銀行借款

貴集團及 貴公司

	實際利率 (%)	到期日	於十二月三十一日		
			二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
即期					
銀行貸款－有抵押	6.96	一年內	63,000	—	21,000
銀行貸款－有抵押	5.88	一年內	30,000	—	—
銀行貸款－有抵押	6.94	一年內	20,000	—	—
銀行貸款－有抵押	7.20	一年內	10,000	—	20,000
銀行貸款－有抵押	6.96	一年內	—	78,000	—
銀行貸款－有抵押	6.30	一年內	—	50,000	50,000
銀行貸款－有抵押	6.60	一年內	—	10,000	40,000
銀行貸款－有抵押	6.44	一年內	—	—	38,000
銀行貸款－有抵押	4.80	一年內	—	—	4,000
			123,000	138,000	173,000
分析為：					
須於一年內償還 的銀行貸款			123,000	138,000	173,000

附註：

(a) 貴集團及 貴公司的銀行借款由以下各項擔保：

- (i) 貴集團及 貴公司位於中國內地的樓宇，於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，總賬面淨值分別為人民幣11,542,000元、人民幣10,290,000元及人民幣9,330,000元(附註15)；
- (ii) 貴集團及 貴公司位於中國內地的投資物業，於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，總賬面淨值分別為人民幣19,380,000元、人民幣18,425,000元及人民幣17,470,000元(附註16)；
- (iii) 貴集團及 貴公司位於中國內地的租賃土地，於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，總賬面淨值分別為人民幣13,232,000元、人民幣12,282,000元及人民幣11,332,000元(附註17)；
- (iv) 天潔集團湖北置業有限公司(「湖北置業」，一間關聯公司)位於中國內地的租賃土地的抵押；及
- (v) 諸暨市潤天物業管理有限公司(「諸暨潤天」，一間關聯公司)位於中國內地的租賃土地的抵押。

附錄一

會計師報告

- (b) 貴公司的控股公司TGL於二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日擔保人民幣140,000,000元、人民幣140,000,000元及人民幣44,000,000元的 貴集團及 貴公司若干銀行貸款。
- (c) 截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，海亮集團有限公司、浙江盾安精工集團有限公司及雄風集團有限公司(均為獨立第三方)擔保 貴集團及 貴公司分別達人民幣40,000,000元、人民幣135,200,000元及人民幣118,000,000元的若干銀行貸款。
- (d) 截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，行政總裁邊宇擔保 貴集團及 貴公司人民幣35,000,000元、人民幣35,000,000元及零的若干銀行貸款。
- (e) 截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，董事邊建光分別擔保 貴集團及 貴公司零、人民幣50,000,000元及人民幣116,000,000元的若干銀行貸款。

28. 遞延稅項

貴集團

遞延稅項資產

	其他應收 款項減值 人民幣 千元	貿易應收 款項減值 人民幣 千元	存貨減值 人民幣 千元	應計費用 人民幣 千元	撥備 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
於二零一二年一月一日	21	413	531	84	536	1,585
年內計入損益的遞延稅項 ...	21	1,383	161	996	231	2,792
出售一間附屬公司 (附註31)	—	(4)	—	(477)	(33)	(514)
於二零一二年十二月三十一日 及二零一三年 一月一日的遞延稅項	42	1,792	692	603	734	3,863
年內計入/(扣除自) 損益的遞延稅項	34	142	(138)	2,864	366	3,268
於二零一三年十二月三十一日 及二零一四年 一月一日的遞延稅項	76	1,934	554	3,467	1,100	7,131
年內計入/(扣除自) 損益的遞延稅項	121	(6)	(554)	8,142	(43)	7,660
於二零一四年 十二月三十一日 的遞延稅項	197	1,928	—	11,609	1,057	14,791

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

遞延稅項資產

	其他應收 款項減值 人民幣 千元	貿易應收 款項減值 人民幣 千元	存貨減值 人民幣 千元	應計費用 人民幣 千元	撥備 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
於二零一二年一月一日	12	113	531	82	414	1,152
年內計入／(扣除自)						
損益的遞延稅項	26	1,393	162	(54)	272	1,799
於二零一二年十二月三十一日 及二零一三年一月一日 的遞延稅項	38	1,506	693	28	686	2,951
年內計入／(扣除自)						
損益的遞延稅項	28	41	(139)	1,289	265	1,484
於二零一三年十二月三十一日 及二零一四年一月一日 的遞延稅項	66	1,547	554	1,317	951	4,435
年內計入／(扣除自)						
損益的遞延稅項	112	(109)	(554)	4,259	58	3,766
於二零一四年十二月三十一日 的遞延稅項	178	1,438	—	5,576	1,009	8,201

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團於中國內地產生的稅項虧損分別零、人民幣132,000元及人民幣568,000元，將於一至五年內到期，可抵銷應課稅利潤。貴公司並無就該等虧損確認遞延稅項資產，原因是應課稅利潤被認為不大可能可用於抵銷稅項虧損。

29. 股本

貴集團及 貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已註冊、已發行及繳足：			
100,000,000股每股面值			
人民幣1.00元的股份.....	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

30. 儲備

貴集團

貴集團各有關期間儲備金額及其變動於財務資料的綜合權益變動表中呈列。

資本儲備

於二零一二年三月十四日，TGL向 貴公司轉讓其於遠騰物流的全部股權，總現金代價為人民幣1,000,000元，已由 貴公司入賬列為視作分派。

法定盈餘儲備

根據中國公司法及各自實體的組織章程細則， 貴公司及其於中國成立的附屬公司須撥出其年度法定純利的10% (根據中國會計原則及法規釐定並經抵銷任何過往年度虧損後) 至法定盈餘儲備，直至該儲備基金達到該等實體股本的50%。法定盈餘儲備可用於抵銷過往年度虧損或增資。然而，除抵銷過往年度虧損外，須確保該儲備在使用後不低於股本的25%。

安全生產儲備

根據中國與建築行業有關的《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的規定，貴集團的附屬公司天潔安裝工程須向儲備賬戶轉入一筆款項作為安全生產儲備。該款項根據每年建築收益按2%的適用比率計算。安全生產儲備將根據中國公司法的規定用於安全設備的改進及保養，不可向股東分派。

貴公司

	資本儲備	法定 盈餘儲備	保留溢利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年一月一日	2,287	5,888	52,927	61,102
年內溢利及全面收入總額	—	—	24,107	24,107
收購共同控制下的附屬公司	1,016	—	—	1,016
向法定盈餘儲備撥款	—	2,409	(2,409)	—
於二零一二年十二月三十一日 及二零一三年一月一日	3,303	8,297	74,625	86,225
年內溢利及全面收入總額	—	—	24,049	24,049
向法定盈餘儲備撥款	—	2,405	(2,405)	—
於二零一三年十二月三十一日 及二零一四年一月一日	3,303	10,702	96,269	110,274
年內溢利及全面收入總額	—	—	74,083	74,083
已宣派股息	—	—	(50,000)	(50,000)
向法定盈餘儲備撥款	—	7,408	(7,408)	—
於二零一四年十二月三十一日	<u>3,303</u>	<u>18,110</u>	<u>112,944</u>	<u>134,357</u>

31. 出售附屬公司

於二零一二年十二月二十五日，貴集團向關聯公司拓宇再生資源出售其於遠騰物流的全部股權，總現金代價為人民幣1,000,000元。交易已於二零一二年十二月二十五日完成。於出售日期，被出售附屬公司的有關資產及負債如下：

	附註	人民幣千元
所出售的資產淨值：		
物業、廠房及設備	15	5
遞延稅項資產	28	514
貿易應收款項及應收票據		993
應收關聯方款項		1,693
現金及銀行結餘		21
貿易應付款項及應付票據		(832)
應付稅項		(871)
客戶墊款、其他應付款項及應計費用		(2,225)
		<u>(702)</u>
出售附屬公司的收益	5	1,702
		<u>1,000</u>
以下列方式支付：		
現金		<u>1,000</u>

有關出售附屬公司的現金及現金等價物流入淨額的分析如下：

	二零一二年 人民幣千元
現金代價	1,000
所出售的現金及銀行結餘	(21)
	<u>979</u>

32. 資產質押

貴集團銀行借款及應付票據(以 貴集團的資產作抵押)的詳情載於財務資料附註15、16、17、24、25及27。

33. 經營租賃安排

(a) 作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其投資物業(附註16)，租期為三年。

於各有關期間末， 貴集團及 貴公司根據租戶於下列期限到期的不可撤銷經營租約有未來最低應收租賃款項總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年以內	1,085	1,085	1,085
第二至第五年(包括首尾兩年)	4,339	3,254	2,169
	<u>5,424</u>	<u>4,339</u>	<u>3,254</u>

(b) 作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租賃若干倉庫、辦公室物業及汽車。經磋商，倉庫租賃年期介乎一至十年，辦公室物業及汽車的租賃年期為一年。

於各有關期間末， 貴集團及 貴公司根據不可撤銷經營租約擁有的於下列期限到期的未來最低租賃付款總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年以內	6,031	4,094	3,684
第二至第五年(包括首尾兩年)	13,080	11,303	8,035
五年以上	—	—	—
	<u>19,111</u>	<u>15,397</u>	<u>11,719</u>

34. 承擔

除上文附註33(b)詳述的經營租賃承擔外，貴集團及貴公司於各有關期間末的資本承擔如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已訂約但未撥備：			
廠房及機器	—	4,000	593
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
已授權但未訂約：			
廠房及機器	—	—	9,100
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

35. 關聯方交易

貴集團的主要關聯方如下：

名稱	與 貴公司的關係
浙江天潔通用機械有限公司 (「天潔通用機械」) ⁽ⁱ⁾	同系附屬公司
浙江天潔新材料有限公司 (「天潔新材料」)	同系附屬公司
浙江天潔特鋼有限公司 (「天潔特鋼」) ⁽ⁱⁱ⁾	同系附屬公司
浙江天潔置業有限公司 (「天潔置業」)	同系附屬公司
浙江天潔磁性材料股份有限公司 (「天潔磁性材料」)	控股公司的合營公司
江西晨宇鋁業有限公司 (「晨宇鋁業」)	同系附屬公司
浙江嘉盛新材料有限公司 (「浙江嘉盛」)	同系附屬公司
余江縣晨宇廢舊金屬有限公司 (「余江金屬」)	主要管理人員為實益權益持有人

附錄一

會計師報告

拓宇再生資源	董事的緊密家庭成員為實益權益持有人
遠騰物流 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	董事的緊密家庭成員為實益權益持有人
諸暨市天宇實業投資有限公司（「天宇實業」）	同系附屬公司
諸暨潤天	同系附屬公司
湖北置業	同系附屬公司
邊建光	董事
陳建國	主要管理人員
王曉霞	陳建國的妻子
邊宇	執行董事兼行政總裁

附註：

- (i) 浙江天潔風電設備製造有限公司於二零一二年更名為浙江天潔通用機械有限公司。
- (ii) 浙江耀宇特鋼有限公司於二零一三年更名為浙江天潔特鋼有限公司。
- (iii) 遠騰物流於二零一四年由諸暨市天潔物流有限公司更名為諸暨市遠騰物流有限公司。
- (a) 除該等財務資料其他部分詳述的交易外，於有關期間，貴集團與關聯方有以下交易：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
與控股公司的交易				
來自建造合同的收益	(i)	162,279	30,570	2,699
銷售材料	(ii)	9,590	14,930	1,041
購買材料	(ii)	2,514	3,751	2,515
租金開支	(vi)	3,398	3,278	3,523
提供運輸服務	(i)	126	—	—
從控股公司收到貸款	(iv)	85,320	103,834	83,554
控股公司償還貸款		83,320	106,000	83,554
控股公司墊款	(v)	102,301	24,781	16,194
利息開支	(v)	2,980	365	80
控股公司代 貴集團支付的電費	(vii)	4,783	2,498	3,353

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
與其他關聯方的交易				
銷售材料：				
天潔新材料	(ii)	2,234	2,313	574
天潔通用機械	(ii)	2,380	1,887	104
晨宇鋁業	(ii)	15	43	—
天潔特鋼	(ii)	1,447	579	2,609
天潔磁性材料	(ii)	38	75	1
天潔置業	(ii)	19	147	—
浙江嘉盛	(ii)	402	821	11
天宇實業	(ii)	—	—	942
購買材料：				
天潔新材料	(ii)	13,864	10,282	5,745
晨宇鋁業	(ii)	2,011	1,345	240
天潔磁性材料	(ii)	30	33	33
天潔特鋼	(ii)	27	7	—
天潔通用機械	(ii)	—	222	725
提供服務：				
天潔新材料	(i)	585	—	21
天潔通用機械	(i)	—	—	60
天潔磁性材料	(i)	33	—	117
天潔置業	(i)	—	—	31
接受服務：				
天潔通用機械	(iii)	2,275	4,964	14,476
遠騰物流	(iii)	—	2,123	660
租金收入：				
天潔新材料	(vi)	1,085	1,085	1,085
租金開支：				
浙江嘉盛	(vi)	—	167	500
關聯方代 貴集團付款：				
陳建國	(vii)	4,353	—	—
王曉霞	(vii)	3,479	12,094	8,144
浙江嘉盛	(vii)	—	288	288

附註：

- (i) 向關聯方提供建造服務、運輸服務及加工服務均按雙方協定的價格及條款進行。
 - (ii) 向關聯方出售材料及向關聯方購買材料均按成本進行。
 - (iii) 接受關聯方的服務乃按雙方協定的價格及條款進行。
 - (iv) 貸款為須於一個月內償還、無抵押及免息。
 - (v) 於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，控股公司墊款為無抵押、分別按6.56%、6.56%及6.00%計息及無固定還款期限。
 - (vi) 租金費用及租金收入按雙方協定的價格收取。
 - (vii) 根據產生的實際成本代 貴集團支付款項。
- (b) 與關聯方的其他交易：
- (1) 於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，TGL為 貴集團最多為人民幣140,000,000元、人民幣140,000,000元及人民幣44,000,000元的若干銀行貸款提供擔保。
 - (2) 於二零一二年十二月三十一日以及於二零一三年及二零一四年十二月，湖北置業分別就 貴集團最多為人民幣100,000,000元及人民幣120,000,000元的若干銀行貸款質押其租賃土地。
 - (3) 於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，董事邊建光分別為 貴集團最多為零、人民幣50,000,000元及人民幣116,000,000元的若干銀行貸款提供擔保。
 - (4) 於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，行政總裁邊宇分別為 貴集團最多為人民幣35,000,000元、人民幣35,000,000元及零的若干銀行貸款提供擔保。
 - (5) 於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，諸暨潤天分別為 貴集團最多為零、人民幣120,000,000元及人民幣120,000,000元的若干銀行貸款質押其租賃土地。
 - (6) 於二零一二年， 貴集團以代價人民幣1,000,000元向關聯公司拓宇再生能源出售附屬公司遠騰物流。交易的進一步詳情載於財務資料附註31。

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的未結清結餘：

貴集團

	附註	於十二月三十一日		
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收控股公司款項：				
TGL	(ii)	419	1,289	—
應收關聯公司款項：				
天潔新材料	(i)	—	111	—
晨宇鋁業	(i)	533	—	—
浙江嘉盛	(i)	402	195	277
天潔特鋼	(i)	—	52	204
天潔通用機械	(i)	—	229	—
		935	587	481
應收一名關聯方款項：				
王曉霞	(i)	2,316	—	—
年內應收關聯公司及關聯方款額上限：				
天潔新材料	(i)	4,771	569	1,580
王曉霞	(i)	2,316	—	12,549
晨宇鋁業	(i)	814	533	—
浙江嘉盛	(i)	402	81	439
天潔特鋼	(i)	734	317	1,247
天宇實業	(i)	—	—	1,102
天潔置業	(i)	17	168	24
天潔通用機械	(i)	1,399	—	11
天潔磁性材料	(i)	45	81	81
		10,498	1,749	17,033
應付控股公司款項：				
TGL	(ii)	11,644	1,379	1,132

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

		於十二月三十一日		
	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應付關聯公司款項：				
天潔特鋼	(i)	307	25	—
天潔新材料	(i)	2,813	4,630	—
天潔通用機械	(i)	2,483	1,573	5,802
遠騰物流	(i)	1,693	33	348
晨宇鋁業	(i)	—	600	228
浙江嘉盛	(i)	—	488	—
		<u>7,296</u>	<u>7,349</u>	<u>6,378</u>
應付關聯方款項：				
陳建國	(i)	489	415	—
王曉霞	(i)	—	570	538
		<u>489</u>	<u>985</u>	<u>538</u>
貴公司				
		於十二月三十一日		
	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收附屬公司款項：				
天潔安裝工程	(i)	—	1,558	10,720
吐魯番環境	(i)	—	95	1,837
		<u>—</u>	<u>1,653</u>	<u>12,557</u>
應收關聯公司款項：				
浙江嘉盛	(i)	—	—	277
天潔特鋼	(i)	—	—	204
晨宇鋁業	(i)	533	—	—
		<u>533</u>	<u>—</u>	<u>481</u>
應付控股公司款項：				
TGL	(ii)	11,150	905	1,032

附錄一

會計師報告

		於十二月三十一日		
	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應付附屬公司款項：				
天潔安裝工程	(i)	5,056	—	—
天潔電子科技	(i)	3,959	2,253	5,863
		<u>9,015</u>	<u>2,253</u>	<u>5,863</u>
應付關聯方款項：				
天潔新材料	(i)	2,813	4,630	—
天潔通用機械	(i)	2,482	1,573	5,784
遠騰物流	(i)	1,693	33	348
天潔特鋼	(i)	307	25	—
晨宇鋁業	(i)	—	600	228
浙江嘉盛	(i)	—	488	—
		<u>7,295</u>	<u>7,349</u>	<u>6,360</u>

附註：

- (i) 結餘為無抵押、免息及無固定還款期。
- (ii) 貿易結餘為無抵押、免息及無固定還款期。除須於一個月內償還的免息未結清貸款結餘外，就截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度賬齡分別逾一個月的未結清結餘而言，非貿易結餘為無抵押及按6.56%、6.56%及6.00%計息。
- (d) 貴集團主要管理人員的薪酬：

		截至十二月三十一日止年度		
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
短期僱員福利		713	737	1,171
退休金計劃供款		52	42	75
向主要管理人員支付的薪酬總額		<u>765</u>	<u>779</u>	<u>1,246</u>

董事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於財務資料附註8。

36. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類別金融工具的賬面值如下：

貴集團

金融資產

	二零一二年 十二月三十一日 貸款及應收款項 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據.....	271,376
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產.....	13,636
應收控股公司款項.....	419
應收關聯公司款項.....	935
應收關聯方款項.....	2,316
已抵押存款－即期.....	27,885
已抵押存款－非即期.....	14,098
現金及現金等價物.....	5,912
	<u>336,577</u>
	二零一三年 十二月三十一日 貸款及應收款項 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據.....	330,015
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產.....	25,817
應收控股公司款項.....	1,289
應收關聯公司款項.....	587
已抵押存款－即期.....	20,984
已抵押存款－非即期.....	21,304
現金及現金等價物.....	15,168
	<u>415,164</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

二零一四年
十二月三十一日
貸款及應收款項
人民幣千元

貿易應收款項及應收票據.....	294,505
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產.....	24,720
應收關聯公司款項.....	481
已抵押存款－即期.....	16,188
已抵押存款－非即期.....	42,652
現金及現金等價物.....	3,285
	381,831
	381,831

按攤銷成本計算的金融負債

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	164,574	224,164	232,841
計入客戶墊款、其他應付款項 及應計費用的金融負債.....	4,288	12,138	10,104
計息銀行借款.....	123,000	138,000	173,000
應付控股公司款項.....	11,644	1,379	1,132
應付關聯公司款項.....	7,296	7,349	6,378
應付關聯方款項.....	489	985	538
	311,291	384,015	423,993
	311,291	384,015	423,993

附錄一

會計師報告

貴公司

金融資產

	二零一二年 十二月三十一日 貸款及應收款項 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據.....	264,489
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產.....	13,852
應收關聯公司款項.....	533
已抵押存款－即期.....	27,072
已抵押存款－非即期.....	14,098
現金及現金等價物.....	5,351
	<u>325,395</u>

	二零一三年 十二月三十一日 貸款及應收款項 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據.....	307,022
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產.....	25,689
應收附屬公司款項.....	1,653
已抵押存款－即期.....	20,984
已抵押存款－非即期.....	21,304
現金及現金等價物.....	14,993
	<u>391,645</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

二零一四年
十二月三十一日
貸款及應收款項
人民幣千元

貿易應收款項及應收票據.....	253,676
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產.....	24,565
應收附屬公司款項.....	12,557
應收關聯公司款項.....	481
已抵押存款－即期.....	15,858
已抵押存款－非即期.....	42,652
現金及現金等價物.....	2,900
	352,689
	352,689

按攤銷成本計算的金融負債

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	156,801	213,694	192,848
計入客戶墊款、其他應付款項 及應計費用的金融負債.....	4,283	11,716	9,377
計息銀行借款.....	123,000	138,000	173,000
應付控股公司款項.....	11,150	905	1,032
應付附屬公司款項.....	9,015	2,253	5,863
應付關聯公司款項.....	7,295	7,349	6,360
	311,544	373,917	388,480
	311,544	373,917	388,480

37. 金融工具的公平值及公平值等級

管理層估計現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入客戶墊款、其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行借款、應收／付控股公司、附屬公司、關聯公司及關聯方款項的公平值與其賬面值相若，主要是由於該等工具在短期內屆滿。

以 貴集團財務經理為首的企業融資團隊負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。企業融資團隊直接向財務總監報告。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，企業融資團隊分析金融工具的價值變動並釐定估值中應用的主要參數。估值由財務總監審核及批准。

金融資產及負債的公平值為金融工具在由自願各方並非在被迫或清盤銷售中進行的當前交易中可交換的金額。

公平值等級

按公平值計量的資產及負債：

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日， 貴集團及 貴公司概無任何按公平值計量的金融資產及金融負債。

已披露公平值的資產及負債：

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日， 貴集團及 貴公司概無任何已按公平值披露的金融資產及金融負債。

38. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行借款、應收／付控股公司、關聯公司及關聯方款項、現金及現金等價物及已抵押存款。該等金融工具主要用於為 貴集團籌集經營資金。 貴集團擁有多項其他金融資產及負債，如直接自其經營產生的貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據。

貴集團金融工具所涉及的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討並同意管理此等風險的政策，該等風險的概要如下。

利率風險

貴集團面對的市場利率變動風險主要涉及其計息銀行及其他借款。 貴集團按浮動利率取得部分該等計息銀行及其他借款，這令 貴集團面對利率風險。借款利率及償還期限披露於上文附註27。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

下表顯示在所有其他變量不變的情況下，貴集團除稅前溢利對人民幣利率合理可能變動的敏感度(透過浮息借款的影響)。

	基點 上升／(下跌)	除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元
截至二零一二年十二月三十一日止年度		
人民幣	100	(213)
人民幣	(100)	213
截至二零一三年十二月三十一日止年度		
人民幣	100	(302)
人民幣	(100)	302
截至二零一四年十二月三十一日止年度		
人民幣	100	(294)
人民幣	(100)	294

外幣風險

貴集團承受交易貨幣風險，乃因營運單位以其功能貨幣以外的貨幣進行銷售所致。截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，貴集團分別約2.54%、0.73%及2.93%的銷售額以進行銷售的營運單位功能貨幣以外的貨幣計值。目前，貴集團無意對沖外匯波動風險。然而，管理層會一直監察經濟形勢及貴集團的外匯風險狀況，日後有需要時會考慮採取適當的對沖措施。

下表顯示於各有關期間末在所有其他變量不變的情況下，貴集團除稅前溢利對美元及港元匯率合理可能變動的敏感度(由於貨幣資產及負債公平值變動所致)。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	匯率 上升／(下跌) %	除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元
截至二零一二年十二月三十一日止年度		
倘人民幣兌美元貶值	5	72
倘人民幣兌美元升值	(5)	(72)
截至二零一三年十二月三十一日止年度		
倘人民幣兌美元貶值	5	107
倘人民幣兌美元升值	(5)	(107)
截至二零一四年十二月三十一日止年度		
倘人民幣兌美元貶值	5	143
倘人民幣兌美元升值	(5)	(143)

信貸風險

貴集團僅與知名及信譽良好的第三方進行交易。貴集團持續監察應收款項結餘，且貴集團承受的壞賬風險並不重大。就並非按相關營運單位的功能貨幣計值的交易而言，貴集團未經主席的特別批准不會提供信貸期。

貴集團其他金融資產(包括現金及現金等價物、已抵押存款、應收控股公司、關聯公司及關聯方款項及其他應收款項)的信貸風險來自交易對手方違約，所承受的最高風險等於該等工具的賬面值。

由於貴集團僅與知名及信譽良好的第三方進行交易，故無需抵押品。信貸風險的集中程度由客戶／交易對手方管理。貴集團並無重大的集中信貸風險，原因是貴集團貿易應收款項的客戶基礎分散。

有關貴集團承受的來自貿易應收款項及應收票據以及預付款項、按金及其他應收款項的信貸風險的進一步量化數據分別披露於財務資料附註22及23。

流動資金風險

貴集團的目標是通過使用計息銀行及其他借款維持資金的持續性與靈活性之間的平衡以滿足其營運資金需求。

於各有關期間末，貴集團金融負債的到期狀況（基於已訂約未貼現付款）如下：

貴集團

	二零一二年十二月三十一日					總計 人民幣千元
	須應 要求償還 人民幣千元	少於3個月 少於3個月 人民幣千元	3個月至 少於12個月 人民幣千元	1至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據	72,976	91,598	—	—	—	164,574
計入客戶墊款、 其他應付款項及 應計費用的金融負債	539	3,726	23	—	—	4,288
計息銀行借款	—	—	123,000	—	—	123,000
應付控股公司款項	1,758	9,886	—	—	—	11,644
應付關聯公司款項	—	7,296	—	—	—	7,296
應付關聯方款項	—	489	—	—	—	489
	<u>75,273</u>	<u>112,995</u>	<u>123,023</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>311,291</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	二零一三年十二月三十一日					
	須應 要求償還 人民幣千元	3個月至				總計 人民幣千元
		少於3個月 人民幣千元	少於12個月 人民幣千元	1至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據	61,638	162,526	—	—	—	224,164
計入客戶墊款、 其他應付款項及 應計費用的金融負債	149	11,950	39	—	—	12,138
計息銀行借款	—	48,000	90,000	—	—	138,000
應付控股公司款項	—	1,379	—	—	—	1,379
應付關聯公司款項	—	7,349	—	—	—	7,349
應付關聯方款項	—	985	—	—	—	985
	<u>61,787</u>	<u>232,189</u>	<u>90,039</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>384,015</u>

	二零一四年十二月三十一日					
	須應 要求償還 人民幣千元	3個月至				總計 人民幣千元
		少於3個月 人民幣千元	少於12個月 人民幣千元	1至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據	52,126	180,715	—	—	—	232,841
計入客戶墊款、 其他應付款項及 應計費用的金融負債	251	9,817	36	—	—	10,104
計息銀行借款	—	8,000	165,000	—	—	173,000
應付控股公司款項	574	558	—	—	—	1,132
應付關聯公司款項	419	5,959	—	—	—	6,378
應付關聯方款項	538	—	—	—	—	538
	<u>53,908</u>	<u>205,049</u>	<u>165,036</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>423,993</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	二零一四年十二月三十一日					
	須應	3個月至				總計
	要求償還	少於3個月	少於12個月	1至3年	3年以上	
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	
貿易應付款項及應付票據	48,859	143,989	—	—	—	192,848
計入客戶墊款、 其他應付款項及 應計費用的金融負債	250	9,097	30	—	—	9,377
計息銀行借款	—	8,000	165,000	—	—	173,000
應付控股公司款項	500	532	—	—	—	1,032
應付附屬公司款項	—	5,863	—	—	—	5,863
應付關聯公司款項	939	5,421	—	—	—	6,360
	<u>50,548</u>	<u>172,902</u>	<u>165,030</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>388,480</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標在於維護貴集團持續經營的能力及維持良好的資本比率，以支持其業務發展及為股東創造最大價值。

貴集團根據經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵管理其資本結構並對其作出調整。為維持或調整資本結構，貴集團或會調整支付予股東的股息、向股東發還資本或發行新股份。貴集團並無必須遵守的任何外部資本要求。於有關期間，管理資本的目標、政策或程序並無改動。

附錄一

會計師報告

貴集團使用資本負債比率(即債務總額除以權益總額)監控資本。債務總額包括計息銀行借款、應付控股公司、關聯公司及關聯方款項、應付合同客戶款項總額、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用，減現金及現金等價物。於各有關期間末的資本負債比率如下：

	於十二月三十一日		
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
計息銀行借款	123,000	138,000	173,000
應付控股公司款項	11,644	1,379	1,132
應付關聯公司款項	7,296	7,349	6,378
應付關聯方款項	489	985	538
應付合同客戶款項總額	91,439	104,273	98,932
貿易應付款項及應付票據	164,574	224,164	232,841
客戶墊款、 其他應付款項及 應計費用	47,224	66,668	132,212
減：現金及現金等價物	(5,912)	(15,168)	(3,285)
債務淨額	<u>439,754</u>	<u>527,650</u>	<u>641,748</u>
權益總額	<u>190,740</u>	<u>216,573</u>	<u>240,762</u>
資本負債比率	<u>231%</u>	<u>244%</u>	<u>267%</u>

39. 報告期後事件

貴公司或 貴集團於二零一四年十二月三十一日後概無發生任何重大期後事項。

40. 結算日後財務報表

貴集團或其任何附屬公司並無就二零一四年十二月三十一日之後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

列位董事

浙江天潔環境科技股份有限公司
中國光大融資有限公司台照

執業會計師

香港
謹啟

[●]