



陝西西北新技術實業股份有限公司

SHAANXI NORTHWEST NEW TECHNOLOGY INDUSTRY COMPANY LIMITED*

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：8258)

2018 年報

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)
GEM之特色

GEM乃為較於聯交所上市之其他公司帶有更高投資風險之公司提供上市之市場。有意投資者應瞭解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。**GEM**之較高風險及其他特色表明**GEM**較適合專業及其他經驗豐富之投資者。

由於**GEM**上市公司之新興性質使然，在**GEM**買賣之證券可能會承受較於聯交所主板買賣之證券為高之市場波動風險，同時亦無法保證在**GEM**買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告遵照聯交所**GEM**證券上市規則(「**GEM**上市規則」)的規定提供有關陝西西北新技術實業股份有限公司(「本公司」)的資料。本公司董事(「董事」)就本報告共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理諮詢後確認，就彼等所知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬真確及完整，且無誤導成份，且並無遺漏任何其他事項，致使本報告所載的內容有所誤導。

目錄

	頁次
公司資料	2
董事長報告	3
管理層業務檢討及分析	4
董事、監事及高級管理人員	6
董事會報告	10
企業管治報告	15
監事會報告	20
環境、社會及管制報告	22
獨立核數師報告	28
全面溢利或虧損及其他收益表	32
財務狀況表	33
權益變動表	34
現金流量表	35
財務報表附註	36
五年財務概要	80

本公司董事

執行董事

王 聰先生(董事長)
王 峰先生
周 健先生
田玲玲女士

非執行董事

史丹丹女士

獨立非執行董事

李剛劍先生
趙伯祥先生
趙小寧教授

監事

曾應林先生
邢曼麗女士

獨立監事

張小平先生

審核委員會

李剛劍先生
趙伯祥先生
趙小寧女士

監察主任

王 峰先生

授權代表

王 聰先生
王 峰先生

核數師

開元信德會計師事務所有限公司

法律顧問

中國法律

北京嘉源律師事務所

香港法律

樂博律師事務所

註冊辦事處

中國
陝西省西安市
西安高新技術產業開發區
高新一路6號

中國主要營業地點

中國
陝西省西安市
西安高新技術產業開發區
高新一路6號

香港主要營業地點

香港
九龍尖沙咀東
麼地道67號
半島中心3樓390室

股份代號

8258

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716室

主要往來銀行

中國建設銀行(金花路支行)
中國陝西省西安市
西安金花北路117號

中國光大銀行(太白路支行)
中國陝西省西安市
西安市雁塔區科創路1號

西安銀行(高新支行)
中國陝西省西安市
科技路27號

董事長報告

各位股東：

本人謹代表陝西西北新技術實業股份有限公司(「本公司」)的董事會(「董事會」)呈報本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度報告。

業績表現

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司取得收入約人民幣37,660,000元，較去年上升了5%。獲得稅後利潤人民幣11,331,000元(二零一七年，約人民幣6,874,000元)。董事會建議不派發截至二零一八年十二月三十一日止年度的股息。

業務策略

二零一八年公司主營業務收入較上一年度略有上升，公司經營團隊加大對成本的控制，特別是加強原材料採購環節的成本控制，以及在生產、銷售、行政開支等各個環節加強管控，同時拓寬了其他业务收入來源，使得公司整體經營的淨利潤保持了較好的水平。

展望

公司將會抓緊培育新的盈利增長項目，做好公司的業務轉型，打造穩健和具有良好發展前景的業務基礎，為公司帶來新的業務增長和盈利水平的大幅提升，以更好的業績回報全體股東。

謹此之際，本人代表董事會向對本公司大力支持的各位董事和各方人士表示衷心的感謝！

王聰教授

董事長

中國·西安

二零一九年三月二十九日

財務回顧

本公司截至二零一八年十二月三十一日止財政年度之收入約為人民幣37,660,000元，較去年上升了5%。

本公司截至二零一八年十二月三十一日止財政年度之稅后利潤約為人民幣11,331,000元，而去年則錄得人民幣6,874,000元。二零一八年之毛利率為31%(二零一七年度為31%)。

流動資金、財政資源及資本結構

於二零一八年十二月三十一日，本公司之股東權益約為人民幣153,365,000元(二零一七年：人民幣132,023,000元)；現金及銀行結存為人民幣40,741,000元(二零一七年：人民幣43,622,000元)；流動資產為人民幣141,400,000元(二零一七年：人民幣106,128,000元)；流動負債約為人民幣20,557,000元(二零一七年：人民幣19,312,000元)；本公司之流動比率(總流動資產除以總流動負債)由二零一七年十二月三十一日之5.50至二零一八年十二月三十一日之6.87。

所持重大投資和收購

本公司根據周年股東大會一般授權，於二零一八年三月二十九日完成向西安和悅物業管理有限公司配售13,600萬股內資股，每股認購價人民幣0.205元，總代價為人民幣2,788萬元。詳情請見本公司已刊載於聯交所網站的公告。

資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本公司無資產抵押。

資本負債比率

資本負債比率(以總借貸比對淨資產計算)為0%(二零一七年同期：0%)。

資本承擔、外匯風險及或然負債

於上述年度，本公司之財務水平並無受利率及任何對沖波動影響。

管理層業務檢討及分析

業務回顧

截至二零一八年十二月三十一日止財政年度，本公司取得以下成績：

產品與生產

本公司的產品主要有FA-90無鉛汽油添加劑(「FA-90」)和巰基乙酸異辛酯(硫醇)，本年度實現銷售人民幣37,660,000元的銷售收入，較去年上升了5%。

銷售與市場推廣

本公司銷售工作主要依靠現有銷售及分銷網絡，適度擴大了銷售渠道。特別是加強了對用戶的售後服務工作，使得一些傳統客戶仍然維持著同本公司的合作。

員工資料及薪酬政策

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司的員工薪酬約為人民幣2,556,000元(二零一七年：人民幣2,168,000元)。本公司聘用員工74人(二零一七年：74人)。本公司薪酬是根據員工所處崗位和職責確定及個別員工的表現、資歷及經驗所制定。本公司將按員工個別表現發放不定額獎金，以確認彼等貢獻並加以獎勵。其他福利包括住房基金計劃和中國政府社會保障制度規定的失業、醫療及退休金計劃。

未來展望

董事相信，隨著公司在未來抓緊培育新的盈利增長項目，特別是在清潔能源領域會有較大的突破，公司的主營業務會有較大的轉型，為提升公司未來的經營業績和持續發展起到積極的作用。公司將在新的領域不斷拓展新的業務，為公司帶來新的業務增長和盈利水平的大幅提升，以更好的業績回報全體股東。

董事

執行董事

王聰，61歲，本公司董事長，負責為本公司訂立整體策略及制定公司政策。彼於一九八二年畢業於西北紡織工學院紡織工程系，獲得學士學位，並於中歐國際工商學院EMBA學習，獲得碩士學位，王先生於一九八二年七月至一九九零年十二月期間曾任西北紡織工學院的團委書記。於二零零零年任西安石油大學教授、碩士生導師。王先生於一九九一年二月至今先後擔任本公司或其前身的副總經理、總經理、總裁及董事長。

王峰，59歲，本公司執行董事，任副總裁兼董事會秘書。彼負責本公司董事會日常工作，和公司行政及公司產品推廣及銷售的整體運作，彼於一九八一年至一九九三年十二月期間任安康地區百貨公司副總經理，於一九九三年於陝西廣播電視大學完成漢語言文學專業學習。於一九九四年加入本公司，歷任本公司涇河分公司總經理、營銷公司總經理，負責本公司產品生產及推廣和銷售的整體運作。彼於二零一零年十一月任公司副總裁兼董事會秘書，主管公司行政及公司秘書事宜。王峰先生為本公司董事長王聰先生的弟弟。

田玲玲，58歲，本公司執行董事兼副總裁，主管公司人事及對外事務。於一九八五年畢業於陝西工商學院漢語言專業，並於二零零五—二零零六年在西安交通大學MBA進修學習。曾擔任西安曙光裝飾集團有限公司副總經理兼藝術總監。於二零零五年起擔任西安西北實業(集團)有限公司副總經理。彼於二零零五年加入本公司，曾擔任公司人力資源部經理。田玲玲女士為本公司董事長王聰先生的夫人。

周健，男，48歲，於二零零五年畢業於南昌大學經管學院，獲碩士學位，二零一五年獲清華大學五道口金融EMBA。彼於一九九一年七月至二零零二年九月任中國建設銀行撫州支行部門經理；二零零二年9月至二零零五年七月任揚州亞星客車股份有限公司財務經理；二零零五年七月至二零一零年一月任正邦集團財務總監、總裁助理、副總裁；二零一零年一月至二零一五年四月任江西正邦科技股份有限公司董事長；二零一五年四月至今任江西大剛汽車集團有限公司、大剛集團董事長。

董事、監事及高級管理人員

非執行董事

史丹丹，女，39歲，二零零三年畢業於清華大學金融系，獲碩士學位，彼於二零零三年至二零零五年任花旗銀行大客戶部經理；二零零五年至二零零七年任北京時代寶華管理顧問有限責任公司CEO，二零零七年至今任英邁文化傳媒有限公司執行總裁。

獨立非執行董事

李剛劍，55歲，獨立非執行董事。李先生於一九九一年六月在中國人民大學畢業，獲得經濟學博士學位。彼自一九九六年四月至一九九七年六月期間曾擔任北京比特實業股份有限公司的董事及副總經理。李先生從一九九八年七月以來一直擔任北京匯正財經顧問有限公司的總經理。彼於二零零零年一月獲委任為獨立非執行董事。

趙伯祥，74歲，一九六九年七月陝西師範大學政教系畢業，大學本科學歷，高級經濟師，陝西省九屆、十屆政協委員。一九六九年大學畢業後到蘭州空軍農場勞動，一九七一年春進入陝西省級機關工作，並於二零零五年春退休。先後在陝西省輕紡局、陝西省輕工廳、陝西省二輕廳、陝西省委整黨辦、陝西省體改委、陝西省國資委工作，歷任幹事、副處長、處長、副主任、主任、黨組書記、巡視員等。現兼任陝西省體改研究會會長，陝西省經濟發展促進會名譽會長、陝西省獨立董事協會會長、陝西省信用促進會會長、陝西省公共關係協會會長、西北大學客座教授、中西部經濟發展規劃研究院總規劃師。

趙小寧，64歲，大學本科學歷，專業技術職稱：教授。趙小寧女士一九七二年十二月至一九八四年四月在西安微波設備廠工作，先後從事高頻研究、結構工藝研究、廠辦行政管理等工作。其間於一九八一年至一九八五年在中國廣播電視大學機械專業學習，獲本科學歷。一九八五年八月至今，在陝西廣播電視大學工作，歷任副科長、科長、副處長、處長等職，並獲委任教授職稱，從事教學管理和企業文化建設、企業發展戰略研究多年，具有較深的人事管理和企業發展戰略管理、企業文化建設方面的造詣。

監事

曾應林，66歲，本公司執行董事兼副總裁，兼任本公司渭南分公司總經理，並主管公司業務部門。曾先生於一九八二年畢業於西北紡織工學院。彼於一九九四年六月加入本公司前身西北實業總公司前，曾先生於一九八二年七月至一九九一年十月期間曾擔任三門峽會興棉紡織廠廠辦主任及副廠長，於一九九一年十月至一九九四年六月期間曾擔任河南第二印染廠副廠長及廠長。

邢曼麗，45歲，自一九九八年起，加入本公司前身。先後任本公司辦公室文員、財務部出納、西北實業集團有限公司財務部會計。(職工代表)

獨立監事

張小平，46歲，自二零零四年五月至二零一二年十二月在本公司總裁辦公室工作。一九九零年三月至一九九六年十一月，張先生曾任職於青海省海四洲武警消防支隊。一九九七年一月至一九九七年六月，彼在銅川礦務局金華山礦工作。一九九七年九月至二零零三年八月，彼在西安市高新新建商品有限公司工作。

公司秘書

公司秘書為梁文傑先生。

董事、監事及高級管理人員

主要高級管理人員

畢紅霞，42歲，現任本公司副總裁。負責公司新項目的經營管理。一九九九年畢業於長安大學應用電子專業。於二零零三至二零零九年任國人通信有限公司副總，主要負責研發、生產銷售的管理。獲得人力資源管理、質量管理中、高級資質。二零一零年獲得職業經理人中級資質。在項目管理、實業運營有較為豐富的經驗。彼於二零一一年加入本公司。

嚴希，51歲，本公司總工程師。嚴先生獲得上海復旦大學應用化學專業學士學位。彼於一九九零年七月至一九九二年在西安油漆總廠四分廠技術部工作。彼於一九九二年至一九九七年在深圳市先導新材料有限公司任研發部經理，從事電子耗材材料和納米材料的研發，並成功開發出超細BaTiO₃軟體材料，產品被日本富士公司和TDK公司使用。於一九九七年至二零零零年在深圳中圳實業有限公司擔任總工程師，從事稀土電磁材料的研發與生產技術管理工作。於二零零零年至二零零二年六月在南通虹鼎國際化工公司任總工。

徐艷，43歲，本公司的總裁辦主任。二零零二年畢業於江西財經大學會計學專業，中級經濟師，一九九六年至二零零二年在中國建設銀行江西省上饒地區分行工作，二零零二年至二零零五年在新太科技股份有限公司工作，二零零五年至二零零八年在航天信息股份有限公司工作，二零一一年九月加盟本公司，任職總裁辦主任一職。

吳傳東，55歲，本公司審計部經理。吳先生於一九九六年畢業於西北大學，主修會計學。彼為中國合資格會計師及註冊稅務師。彼於一九八七年七月至二零零一年四月期間先後擔任中國一家工廠及兩家會計師事務所的會計師或審計師。彼於二零零二年十一月加入本公司前，於二零零一年五月至二零零二年十月期間曾擔任蜂星國際有限公司財務部經理。

謝朝紅，51歲，本公司項目資金部的經理。謝女士於一九九五年畢業於陝西對外商務培訓學院，主修國際貿易專業。彼於一九八七年二月至一九九三年七月期間在西安公交公司電車二廠工作。彼於一九九三年八月至一九九五年七月期間在陝西對外商務培訓學院學習。謝女士於一九九五年八月至一九九九年十二月期間擔任深圳橫崗松柏企業的人事部經理。彼於二零零零年九月加入本公司。

馮君，46歲，本公司人力資源部及行政部經理。馮女士於一九九四年七月畢業於陝西商業專科學院，主修國際旅遊商務專業。彼於一九九五年七月至一九九九年十月期間先後擔任西安市金龜壽藥業集團公司的辦公室秘書、陝西華隆期貨經紀有限責任公司的交易部主任及渭南新世紀信息諮詢有限責任公司的交易部經理。彼於一九九九年十一月加入本公司。

本公司董事提呈其報告及截至二零一八年十二月三十一日止年度本公司經審核財務報表。

主要業務

本公司主要從事環保、能源新材料產品和汽油添加劑、石油加工助劑、油田化學品的研發、生產及銷售。

業績及溢利分配

本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度業績載於年報的第32頁。董事建議不派發二零一八年十二月三十一日年度末期股息。

物業、廠房及設備

本公司年內的物業、廠房及設備變動詳情，載於財務報表附註14。

應收貿易帳款

公司截至二零一八年十二月三十一日已扣除撥備的應收貿易帳款總額為人民幣28.58百萬元(二零一七年：人民幣39.69百萬元)。

股本

本公司年內的股本變動詳情載於財務報表附註21。

董事及監事

本公司截至本報告日期的董事及監事為：

執行董事：

王 聰先生(董事長)
王 峰先生
周 健先生
田玲玲女士

非執行董事：

史丹丹女士

獨立非執行董事：

李剛劍先生
趙伯祥先生
趙小寧教授

董事會報告

監事：

曾應林先生
邢曼麗女士

獨立監事：

張小平先生

董事及監事(包括獨立非執行董事及獨立監事)已分別與本公司訂立服務合同，為期三年。董事及監事分別獲委任為本公司董事及監事，惟於有關服務合同規定的若干情況下，其委任可予以終止。

董事、主要行政人員及監事的權益

於二零一八年十二月三十一日，董事、監事(「監事」)及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債權證持有任何根據證券及期貨條例第352條須登記於該規定所述登記冊的權益及淡倉或根據GEM上市規則第5.46條上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司內資股的權益(好倉)

姓名	身份	內資股數目	全部已發行 內資股中的 持股概約百分比	本公司全部已 發行股本中的 持股概約百分比
王聰(附註1)	受控制公司的權益	609,500,000股	74.69%	53.14%
鄭榮芳	實益擁有	2,000,000股	0.245%	0.173%
王峰	實益擁有	2,000,000股	0.245%	0.173%
曾應林	實益擁有	2,000,000股	0.245%	0.173%
閻步強	實益擁有	2,000,000股	0.245%	0.173%
王政	實益擁有	2,000,000股	0.245%	0.173%
郭秋寶	實益擁有	2,000,000股	0.245%	0.173%

附註(1)：

609,500,000股內資股由王聰實益擁有98%權益的西安西北實業(集團)有限公司(「西北集團」)所持有。王聰將被視作擁有該等609,500,000股內資股。

主要股東及其他股東的權益

於二零一八年十二月三十一日，擁有本公司股份或相關股份中的權益或淡倉而需根據證券及期貨條例第336條列入該條所指之登記冊之人士(不包括本公司董事、監事或主要行政人員)如下：

於本公司內資股的權益(好倉)

姓名	身份	內資股數目	全部已發行 內資股中的 持股概約百分比	本公司全部 發行股本中的 持股概約百分比
西北集團	實益擁有	609,500,000股	74.69%	53.14%
西安和悅物業管理 有限公司(附註2)	實益擁有	136,000,000股	16.67%	11.86%
陝西精典投資有限公司	實益擁有	58,500,000股	7.17%	5.10%
丁顯光(附註3)	受控制公司的權益	58,500,000股	7.17%	5.10%
張建明(附註3)	受控制公司的權益	58,500,000股	7.17%	5.10%

附註(2)：

由北京大剛信息科技有限公司100%實益擁有。

附註(3)：

由丁顯光及張建明各自實益擁有陝西精典投資有限公司40%的股本權益，故根據證券及期貨條例第XV部2及3分部的規定，被視為各自擁有58,500,000股內資股。

於本公司H股的權益(好倉)

姓名	身份	H股數目	全部已發行 股中的持股 概約百分比	本公司全部發行 股本中的持股 概約百分比
王禎	實益擁有	55,000,000股	16.61%	4.79%

董事會報告

購股權計劃

本公司目前暫無購股權計劃。

投資項目計劃

請參閱題為「管理層業務檢討及分析—所持重大投資和重大附屬公司收購及出售」一節。

董事及監事於重大合約的權益

截至二零一八年十二月三十一日年度，本公司董事或監事概無於本公司作為其中一方的其他重大合約中持有重大權益，不論是直接或間接者。

購買股份之安排

於年內任何時間，本公司概無訂定任何安排，使董事及監事可以收購本公司或任何其他法人團體之股份，方式為收購本公司或任何其他法人團體之利益。概無董事或監事以及本公司之主要行政人員，以及彼等各自之配偶或未成年子女，有任何權利認購本公司證券，或者行使有關權利人士之數目。

關連交易

於本年度，本公司並無進行及／或批准任何與任何關連人士(定義見GEM上市規則)訂立的不獲豁免關連交易。

競爭權益

二零一八年十二月三十一日止年度，本公司董事及監事及其各自的連繫人士(定義見GEM上市規則)，概無擁有任何與本公司業務構成或可能構成競爭之業務權益。

主要供貨商及客戶

年內，本公司最大及第二大供貨商分別約佔本公司採購額約39.98%及9.19%。

本公司五大客戶的應佔銷售額合計共約佔本公司總營業額71.83%，而最大客戶則佔本公司總收入約18.99%。

據董事所知，截至二零一八年十二月三十一日止年度，擁有本公司已發行股本逾5%之董事、監事、彼等之連繫人士及任何股東，概無於五大供貨商或客戶中持有任何權益。

公司營運分析

本公司的營運按本公司的產品分析如下：

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	硫醇 人民幣千元	FA-90 人民幣千元
收入	14,279	23,381
銷售成本	(8,785)	(17,036)
毛利	5,494	6,345

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	硫醇 人民幣千元	FA-90 人民幣千元
收入	12,432	23,322
銷售成本	(7,636)	(16,930)
毛利	4,531	4,996

訴訟

截至二零一八年十二月三十一日，本公司並無任何尚未完結的重大訴訟。

購回、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司概無購回、出售或贖回本公司的任何上市證券。

優先購買權

本公司的公司章程或中國法例概無載有關於優先購買權的條文，而令本公司須按比例向現有股東發售新股份。

公眾持股量之足夠性

於截至二零一八年十二月三十一日止年度全年以及本年報日期，最少佔有本公司全部已發行股本32.74%的股份由公眾持有。

核數師

本公司股東週年大會上已批准一項決議案，續聘開元信德會計師事務所有限公司為本公司的核數師。

企業管治報告

遵守企業管治常規守則

本公司董事會(「董事會」)一直致力維持高水準的企業管治。董事會認為，除本節披露者外，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守企業管治常規守則所載的守則條文及遵守GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則及企業管治報告(「守則」)的守則條文。

董事會

組成及功能

董事會由八名董事組成，包括執行董事王聰先生(主席)、王峰先生、周健先生和田玲玲女士，非執行董事史丹丹女士以及獨立非執行董事李剛劍先生、趙伯祥先生和趙小寧教授。董事履歷載於本年報「董事、監事及高級管理人員」一段。董事會負責監督各財政期間賬目的編製，該等賬目以真實公平的角度展示本公司於該期間的財務狀況及業績與現金流量。董事會亦負責制定本公司的長遠策略，並監督管理層以確保全面推行本公司政策，以及有效履行彼等的職務。此外，董事會亦負責履行守則所載企業管治職責，包括發展及審視本公司企業管治之政策及常規、董事培訓及持續專業發展，並審視本公司遵守守則所載守則條文及本報告之披露。於截至二零一八年十二月三十一日止財政年度，董事會已履行守則所載企業管治職責。

董事會之委派

管理人員(包括執行董事)連同其他高級行政人員獲委派負責執行董事會不時採納之策略及指示並進行本集團之日常營運。執行董事及高級行政人員定期會面，檢討本公司的業務表現、調配整體資源及作出財務及營運決定。董事會亦在彼等管理權力範圍內給予清晰指示，包括管理人員應作報告之情況，亦會定期檢討委派安排，以確保有關安排切合本公司之需要。

董事會成員中，王峰先生為王聰先生之弟弟，田玲玲女士為王聰先生之夫人，其他董事會成員各自之間並無財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

所有非執行董事均簽訂不超過三年的固定任期服務合約。獲委任填補臨時空缺的所有董事，須於彼等獲委任後之首屆股東週年大會由股東重選，而所有董事則須最少每三年予以重新委任或重選一次。董事會成員組合以董事類別劃分(包括董事長、執行董事、獨立非執行董事及非執行董事的姓名)，並於所有公司通訊資料中披露。

董事長與行政總裁之角色區分

根據守則條文第A.2.1條，董事長及行政總裁的角色應分開，且不應由同一人擔任，隨著王政先生於二零零六年六月辭任本公司總裁的職位及被撤銷董事職務後，王聰先生一直擔任本公司董事長兼總裁。董事會正物色合適人選，以出任總裁一職。

董事會負責考慮並推薦擔任董事的適合人選，並提請股東大會以普通決議案的方式批准。董事長負責在需要對董事會成員進行調整或需要增減董事人數時，根據公司管治和人力資源的需求，多方徵求有關專業人士意見和其他董事意見，向董事會提出建議委任的人選，並由董事會提交股東大會批准。

本集團業務之日常管理由本公司全體執行董事跟進。董事會相信目前的安排足以確保本公司現有業務營運可有效管理及監控。董事會持續審視本公司企業管治架構之成效，評估是否需要作出任何變動，包括委聘行政總裁。

董事會會議及出席率

董事會最少每季舉行一次會議，如有需要亦可舉行臨時董事會會議。就每次已安排之會議，董事均獲適時提供有關本公司活動及業務發展的資料，讓彼等緊貼本公司的最新發展。於截至二零一八年十二月三十一日止財政年度，董事會曾舉行七次會議。

董事於二零一八年的詳細出席記錄如下：

	董事會會議 出席次數／總數	股東大會 出席次數／總數
執行董事		
王 聰先生	7/7	1/1
王 峰先生	7/7	1/1
馮 拓先生	1/7	
周 健先生	5/7	1/1
田玲玲女士	7/7	1/1
非執行董事		
史丹丹女士	5/7	1/1
王 哲先生	1/7	
獨立非執行董事		
李剛劍先生	7/7	1/1
趙伯祥先生	7/7	1/1
趙小寧教授	7/7	1/1

註：周健先生和史丹丹女士於二零一八年四月四日獲委任；馮拓先生和王哲先生於二零一八年四月四日辭任。

企業管治報告

持續專業發展

本公司向董事提供定期培訓，向董事更新有關GEM上市規則的規定及GEM上市規則的修訂的資料，以便使全體董事遵守GEM上市規則。

董事進行證券交易

本公司已按GEM上市規則第5.48條至第5.67條所規定買賣標準的相同條款，採納有關董事進行證券交易的行為守則。本公司亦已向各董事作出特定查詢，本公司概不知悉有董事違反有關董事進行證券交易的買賣標準及行為守則。

獨立性

本公司已根據GEM上市規則第5.09條，接獲各獨立非執行董事發出年度獨立確認書。本公司視各獨立非執行董事為獨立人士。

薪酬委員會

薪酬委員會由三名委員組成，其中獨立非執行董事佔多數。趙小寧女士獲任為委員並擔任本委員會主席，其他委員包括趙伯祥先生和史丹丹女士。

薪酬委員會負責(其中包括)就本公司之政策及全體董事及高級管理人員之薪酬架構，以及就制定具透明度的正規程序以建立有關薪酬政策向董事會提供推薦建議。薪酬委員會獲委派負責釐定全體執行董事及高級管理人員之具體薪酬待遇。執行董事及高級管理人員的薪酬(包括實物福利、退休金權利及補償款項、基本薪金及表現花紅)乃依據個別人士的技能、知識、參與程度及表現，參考本公司表現及盈利能力以及業內慣例釐定。委員會確保並無董事參與釐定本身的酬金。

薪酬委員會的具體職權範圍已於本公司網站內刊登。薪酬委員會於二零一八年曾舉行一次會議。各位委員的出席記錄如下：

會議出席次數／總數

非執行董事

史丹丹女士 1/1

獨立非執行董事

趙伯祥先生 1/1

趙小寧女士(主席) 1/1

於截至二零一八年止財政年度，薪酬委員會曾(其中包括)檢討董事薪酬、評估執行董事的表現及審批執行董事的服務合約條款。

提名委員會

提名委員會由三名委員組成。趙伯祥先生、王峰先生和周健先生獲委任為提名委員會成員，趙伯祥先生為主席。

提名委員會負責制訂提名政策、定期檢討董事會架構、規模及成員組合，並就董事會成員的甄選及委任事宜向董事會提供推薦建議。提名委員會的具體職權範圍已於本公司網站內刊登。

提名委員會於二零一八年曾舉行一次會議，全部委員會委員均有出席。各位委員的出席記錄如下：

	會議出席次數／總數
執行董事	
王峰先生	1/1
周健先生	1/1
獨立非執行董事	
趙伯祥先生(主席)	1/1

審核委員會

本公司已遵照GEM上市規則第5.28條於二零零二年七月六日成立審核委員會，並制定其書面職權範圍。審核委員會由三名成員組成，均為獨立非執行董事，李剛劍先生為主席，趙伯祥先生和趙小寧女士為成員。

審核委員會負責審閱本集團採納的會計政策及常規，亦負責檢討及討論有關財務報告、內部監控及審核事宜以及履行董事會委託的其他職責及於每次就上述事宜舉行會議後向董事會匯報其工作、會議結果及建議以及本集團面對的營運風險。審核委員會已審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核財務業績。

審核委員會的職權範圍已於本公司網站內刊登。於二零一八年，審核委員會舉行了四次會議，討論本集團於二零一八年的年度業績、二零一八年的季度業績，檢討內部監控事宜。各位委員的出席記錄如下：

	會議出席次數／總數
獨立非執行董事	
李剛劍先生(主席)	4/4
趙伯祥先生	4/4
趙小寧女士	4/4

於截至二零一八年止財政年度，審核委員會曾(其中包括)審閱本公司季度、中期及全年業績並檢討本公司內部監控事宜。

企業管治報告

本公司已遵守GEM上市規則第5.28條，當中規定審核委員會(必須由最少三名成員組成並由獨立非執行董事擔任主席)至少有一名成員為獨立非執行董事，且持有合適專業資格或會計相關財務管理知識。

核數師

本公司自二零一一年度起委任開元信德會計師事務所有限公司擔任本公司核數師至今，開元信德會計師事務所有限公司一直擔任本公司核數師。並經二零一八年十二月二十八日本公司股東大會批准，開元信德會計師事務所有限公司繼續擔任本公司核數師。

內部監控

董事會整體負責本公司的內部監控制度及審閱其效能。董事會將就本公司的內部監控制度進行定期審閱。於回顧年度，董事會已審閱管理層提供的營運及財務報告、預算及業務計劃。此外，審核委員會及董事會亦就本公司的業績表現及內部監控制度進行季度審閱，以確保採取有效措施保障本公司的重大資產及識別業務風險。

在執行聯交所《企業管治守則》方面，本公司加強了對內部內控制度的檢討，特別是根據《GEM上市規則》交易規則下的資訊披露程式的檢查和完善。加強內部複核程式並對相關責任人和執行人加強培訓，以便更好的執行《企業管治守則》及《GEM上市規則》的各項規定。

公司秘書

公司於二零一四年十一月二十七日委任梁文傑先生擔任公司秘書。

股東權利

股東特別大會可由董事會根據本公司章程第58條，按持有本公司附有表決權的已發行及未發行股份10%以上(含10%)的股東以書面形式要求召開。根據本公司章程第60條，倘本公司召開股東週年大會，持有本公司有表決權的股份總數5%或以上(含5%)的股東有權以書面形式向本公司提出新動議，本公司須將動議中符合股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。股東可於本公司股東大會上提呈新動議，有關動議須送交本公司中華人民共和國註冊辦事處及主要營業地點及本公司香港主要營業地點。

股東可將彼等向董事會提出之任何查詢以書面形式郵寄至本公司。股東可將有關其權利的查詢或要求郵寄至本公司香港主要營業地點。

投資者關係及與股東溝通

本公司所沿用的政策，乃為適時向股東披露相關資料。董事會成員於本公司股東周年大會上與股東會面及溝通。董事長就每項獨立事宜提出個別決議案，並將每項提呈決議案用投票方式進行表決。投票結果會於股東週年大會舉行當日刊登於本公司網站。

我們的公司網站載有公司資料、中期及年度報告、本公司刊發的公告及通函，讓本公司股東能適時得知本公司的最新消息。

致各位股東：

二零一八年度，本公司監事會（「監事會」）根據《公司法》、《公司章程》及《二零一八年度監事會工作計劃》，本著對全體股東高度負責的精神，認真履行有關法律、法規所賦予的職責，積極開展工作。對本公司財務工作以及本公司董事會（「董事會」）、董事會成員和公司其他高級管理人員履行職責情況行使了有效的監督職能。本報告期內，本公司監事會共召開七次會議，監事列席參加了各次董事會和股東大會。

一、本公司監事會召開會議情況

1. 二零一八年二月二十七日召開第四屆監事會第六次會議，會議審議通過本公司向西安和悅物業管理有限公司配售13,600萬股內資股股份之協議的備忘錄。
2. 二零一八年三月二十九日召開第四屆監事會第七次會議，會議審議通過本公司截至二零一七年十二月三十一日止經審核之年度業績報告及二零一七年周年報告。
3. 二零一八年五月十四日召開第四屆監事會八次會議，會議審議通過本公司截至二零一八年三月三十一日止三個月未經審核之第一季度業績報告。
4. 二零一八年八月十四日召開第四屆監事會第九次會議，會議審議通過本公司截至二零一八年六月三十日止六個月未經審核之中期業績報告。
5. 二零一八年十一月十四日召開第四屆監事會第十次會議，會議審議通過本公司截至二零一八年九月三十日止九個月未經審核之第三季度業績報告。
6. 二零一八年十二月二十八日召開第四屆監事會第十一次會議，會議審議通過本公司收購陝西睿健電子商務有限公司30%股權之協議。
7. 二零一八年十二月三十日召開第四屆監事會第十二次會議，會議審議通過本公司收購陝西睿健電子商務有限公司股權之補充協議。

二、本公司依法運作情況的檢查

二零一八年度，本監事會加大了監督管理的力度。監事會認為：

1. 二零一八年度公司董事會完全按照股東大會決議的要求，切實履行了各項決議，其各項決策程序完全按照《公司法》、《證券法》、《公司章程》、香港有關法律法規和國家其他有關規定執行。
2. 報告期內，本公司各位董事、總裁及其他高級管理人員在執行公司職務時未發現有違反國家法律、法規、公司章程和損害公司利益的行為。
3. 本公司二零一八年度公司財務運行基本正常，未發現有違反財務規定的現象。財務帳目清楚、會計檔案完整，財務管理符合財務制度的要求。

代表監事會
監事會主席
曾應林

中國·西安
二零一九年三月二十九日

關於本報告

本報告為集團發布的首份《環境、社會及管治報告》，以透明、公開的方式披露集團在可持續發展議題上的行動和績效，以增加持份者對集團的信心和瞭解。

報告年度

報告中的所有資料均反映集團於二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日在環境管理和社會責任方面的績效。遵循《上市規則》要求，集團會每年定期隨年報一起發布《環境、社會及管治報告》，以供各界隨時查閱，持續提升信息披露的透明度。

報告範圍

報告聚焦於集團在其主要生產經營點，即位於中國陝西渭南經濟開發區集團分公司面積為約42,667平方米範圍內，以及與FA-90無鉛汽油添加劑和硫醇兩種主要產品相關的生產經營活動。由於編寫本類報告仍屬新事項，對披露準則及相關要求還在不斷熟悉及加深瞭解的過程，其他比如公司總部行政管理部分因在環境影響方面所佔比重很小，則不在本次報告範圍內，待集團在資料收集系統更趨成熟，以及環境、社會及管治的工作深化之後，集團將擴大披露的範圍，甚至全面覆蓋集團的所有營運。是次報告並不包括環境關鍵績效指標的披露，集團將於今後待條件成熟後進行評估，進一步將匯報的指標細化和標準化。

報告準則

本報告是依循聯交所頒布的《環境、社會及管治報告指引》(簡稱「指引」)而編製。報告以精簡的形式概述集團的環境、社會及管治表現。報告中的資料來自集團的官方文件和統計數據，以及根據集團相關制度提供的監測、管理和營運資料整合匯總。

於本報告期間內，本公司已遵守環境、社會及管治報告指引所載「不遵守就解釋」條文。

有關本集團財務表現及企業管治事宜的詳情，請參閱本公司年報(本環境、社會及管治報告構成其中部份)的其他章節。

本集團的主要措施及政策

本集團主要從事環保化工類產品的研發、生產和銷售，而我們的客戶使用本集團的產品，用於生產提高車用汽油燃燒效率、減少有害氣體排放、以及替代和減少使用含鉛添加物的環保型塑料添加劑和熱穩定劑，從而達到改善環境、減少廢棄物排放的最終效果，屬於環境友好產品。因此，本集團通過提供產品和服務，直接服務於對環境的改善。

本集團致力於為股東和客戶創造正面價值。我們也與僱員、客戶及主要合作者合作，承擔企業的社會責任。本集團相信，要拉近企業與社會、僱員、客戶及其他和作者的關係，就必須估計他們的利益和關切。

環境、社會及管制報告

我們根據對本集團經營活動的分析，並按照各個環節的特點，重點採取了以下對環保因素影響較大的對策，並在本報告中予以著重描述：

1、 原材料採購

要求公司供應部門在原材料採購方面達到如下要求：

- 1) 材料供應商的生產環境環保達標。目前，本公司97%以上的原材料均由環保達標企業提供。
- 2) 原材料包裝盡可能採用可回收方式和可重複使用方式，其中，可重複使用的包裝物已達到70%，可回收的包裝物已達到55%；本集團還將持續努力，致力於在不遠的將來使可回收和可重複使用的包裝物料佔比逐步達到80%及以上。

2、 生產過程

要求工廠達到以下要求：

- 1) 檢視生產工藝流程，力求保證全過程無有害物質產生；
- 2) 對所有設備及工藝管道定期檢修，杜絕跑、冒、滴、漏；
- 3) 已經使用當地統一提供的供熱管道提供的熱源滿足生產所需。生產工藝和相應設備及管道也完全符合要求，既滿足了生產所需，更是完全消除了原有燃煤鍋爐產生的對空氣的污染；
- 4) 將生產工藝過程中產生的固態廢棄物集中無害化處理後，定期運往政府指定的收集站處理。該類廢棄物年產生量約600Kg；
- 5) 定期檢修電路，減少綫損，以減少電力消耗；
- 6) 合理規劃廠區物料儲運綫路，盡可能減少重複路綫，縮短運距，以減少廠區內的運輸量；
- 7) 對廠區空地盡可能綠化，減少地面裸露。

3、 不斷改進生產工藝

對生產工藝所需的添加劑進行升級，減少用量，特別是減少工藝過程廢棄物的產生。經測試，自使用新工藝後保持了不再增加廢棄物產生的效果。

4、 產品銷售過程

所有包裝物均採用可重複使用方式，並對客戶端提供技術支持，以鼓勵客戶盡可能使用大包裝(如使用罐車運輸，客戶端使用儲藏罐接收等)。目前，採用大包裝和可重複使用包裝的產品銷售比例保持在80%以上。通過該等措施，減少包裝物的使用和消耗，同樣可為改善環境做出貢獻。

5、 物料運輸及燃料消耗

本公司所採購的主要原材料和銷售產品使用的運輸工具均採用社會車輛運輸，本公司不需自備運輸車輛，從而減少了運輸成本，降低對燃料的消耗，降低對環境的影響。

6、 水資源消耗

由於生產過程冷卻工序所用的水可於同一生產流程重複使用，故本公司的生產流程並無涉及大量用水。除上述者外，所有水資源均由本集團工廠宿舍及總部辦公室的僱員用作日常生活用途。

目前，水資源供應來自政府的生活用水供應，本集團於本期間並無於獲取有關供水方面遭遇任何困難。與工廠宿舍的生活用水相比，本集團總部機關辦公室的水資源用量微不足道。本集團已採納內部指引及教育員工節約用水，並定期檢查及維護供水設施，以減少用水浪費。為進一步確保向員工提供優質的供水，本集團亦已就供水及儲水設施的清潔及過濾採納清晰指引。

7、 電力消耗

本集團主要用電量在產品生產環節，包括工廠辦公和生活用電，均採用由市政供電系統統一配送的方式。集團分公司在日常生產經營過程中，注重加強電力供應系統及各用電環節設施的日常維護及保養，盡可能地減少設施和設備的空轉及無效運行，減少各個環節的無功損耗，以求將用電量控制在合理範圍內。

在辦公和生活範圍內的用電方面，則在全公司提倡節約用電，比如在白天盡可能不用開燈，減少加班，減少各種辦公設備的空置耗電，辦公室、衛生間等公共場所人走燈滅，在保證員工正常辦公環境舒適度的前提下，在夏季適當調高空調溫度，冬季調低制熱溫度等等，使全員養成節約用電的良好習慣。

有關企業社會責任常規的集團政策

本集團認為其僱員對其取得成功必不可少，並致力於在工作中保證僱員的健康、安全及整體福利。此外，本集團為僱員的持續發展開設各類職業相關講座、研討會及培訓課程。再者，本集團亦已採納若干社會責任常規以支援社區及維護本集團的商業信譽。

僱傭及勞工常規

健康及安全

本集團致力於為其僱員提供安全的工作環境。以下載列本集團根據有關工作場所安全的適用法律及法規所採納及目的在於減少工作場所事故發生率的常規的若干範例：

- 於開始僱傭前適時為其中國員工提供體檢；
- 持續精簡生產流程及在實際情況下減少／避免於本集團的生產過程中使用已知的有毒物質；
- 定期由專業機構檢查本集團的工廠及宿舍以及總部辦公室的消防設備；
- 於工作場所提供個人防護設備及其他安全設備；
- 為可能接觸潛在有毒物質的員工提供指導及具體技術培訓；
- 禁止於工作場所及工廠宿舍吸煙；
- 為員工提供安全培訓及不時進行火災或其他災害的應急演練；
- 定期清潔供水過濾設施及；每日清理垃圾；

於本期間，本集團工廠及辦公室並無工傷記錄。

職業培訓及發展

經考慮本集團的僱員對其業務發展必不可少，除上述安全相關培訓外，本集團亦定期為其僱員提供內部及外部培訓課程，以提升彼等之工作品質及個人發展。該等培訓涵蓋以下主題：

- 產品知識提升－定期開辦培訓課程使員工熟悉本集團的產品
- 市場最新資訊－向員工告知石油化工行業的技術發展及市場情況
- 一般培訓－本集團的一般制度及個別部門的具體制度
- 管理制度培訓
- 職業安全及健康培訓
- 管理及溝通技巧培訓

於本期間，本集團已就上述主題向其員工提供／安排合共不少於500小時的職業相關培訓。

本集團亦引入導師制，資深員工將指導新僱員並向彼等提供在職培訓及指引，以促進其順利融入本集團的經營流程。

僱傭及勞工標準

本公司致力於成為負責任的僱主及本集團致力於在工作場所執行良好的僱傭常規，以及推崇道德及人權。

本集團於公開市場招聘僱員。其僱傭政策乃以個人特長、對相關工作要求的適切性以及公平為基準。本集團禁止於招聘過程中出於人種、膚色、宗教、性別及性別認同／性向、年齡、婚姻及父母狀況、及／或懷孕或身體狀況等原因歧視潛在候選人。

(a) 招聘流程常規

本集團並無僱用任何不足18周歲的人士。於招聘過程中，應聘者須提交身份證明以確保遵守上述本集團政策。於本期間，本集團的全部僱員均為18歲或以上。

(b) 薪酬及晉升常規

本集團提供具競爭力的薪金以吸引人才。各僱員的薪酬將參考多種因素(包括教育背景、經驗、工作職責、專業技能及技術能力以及業內類似職位的薪金水平)釐定。於本期間，本集團採納一項公開的溝通政策並與其員工一起就彼等之表現進行年度檢討，在此過程中，每名僱員均有均等機會獲得晉升。本集團之僱員具有清晰的職業路向並有機會追尋進一步的職責及晉升。

(c) 工作時間及一般福利常規

本集團僱員的休息時間得到充分保障及僱員亦根據法律規定或彼等各自之僱傭合同的其他規定享有帶薪假期。本集團設有電腦考勤系統以持續監察僱員的工作時間。本集團致力於確保在本集團的業務運營中並不存在強制勞工。本集團亦於工作場所對性騷擾採納非暴力政策以保障其僱員免受性騷擾。

此外，本集團亦根據中國的相關法律規定為僱員實行了強制的社會保險(包括養老、醫療、退休、工傷、失業保險)。

為提升僱員的整體士氣，本集團亦籌備諸如新年派對、生日派對、春遊、節假日旅遊等公司活動，使員工能夠在工作之餘相聚加強凝聚力及團隊建立。

本集團認為，就董事所深知及確信，於本期間，其整體上遵守勞動法的有關工作時間、加班、假期、最低工資規定以及補償及解僱的規定。此外，其並無就違反上述任何僱傭常規自政府機構接獲任何投訴或通知。

環境、社會及管制報告

反腐常規

誠信經營為與本集團業務經營相關的核心價值之一及本集團認為有效的反腐機制對於本集團的可持續及有機發展屬至關重要。本集團已採納明確的僱員指引，其中嚴禁賄賂、勒索、欺詐、洗錢及其他行為，例如賭博及與同本集團存在業務關係的人士進行個人貸款、挪用本集團資產、不當的慈善捐贈或贊助、非法的招商引資或優惠待遇、提供或接納「回扣」或不合理的禮物、娛樂或其他不當利益等，並規定其人員須聲明於可能與本集團業務權益產生矛盾的本集團業務夥伴、供應商及顧問中的任何權益，有關指引已在員工守則中明確規定。

僱員亦須就上述行為嚴格遵守適用法律(包括員工守則)。本集團之標準僱傭合同亦有一項條款訂明不遵守法律將構成終止僱傭的理由。本集團亦預期其供應商及業務夥伴同樣遵守相關當地的反腐法律。

於本期間，本集團並無就本集團或其僱員不遵守上述反腐法律自政府機構接獲任何投訴或通知。

社區參與

本集團認為，社區支援對本集團的成功至關重要。對外，組織和鼓勵員工參與志願活動，幫助社區內的弱勢群體。結合春假，公司組織部分員工參加傳統教育的紅色旅遊活動，包括公司黨支部組織黨員和申請入黨的青年參加高新開發區黨工委組織的各項活動，工會組織參加開發區的多項職業競賽活動和體育娛樂活動，既能活躍員工的業餘生活，也可加強公司與所在社區的多方聯繫，為社區工作作出一定的貢獻。



致陝西西北新技術實業股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

我們已審核載列於第32至79頁的陝西西北新技術實業股份有限公司(「貴公司」)之財務報表，當中包括於二零一八年十二月三十一日之財務狀況表、截至該日止年度之全面溢利或虧損及其他收益表、權益變動表及現金流量表，以及財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們認為，財務報表根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映了 貴公司於二零一八年十二月三十一日的財務狀況以及其截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基準

我們已按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核工作。我們根據該等準則的責任進一步描述於本報告「核數師有關審核財務報表的責任」一節。按照香港會計師公會的「專業會計師操守守則」(「守則」)連同有關司法管轄區與我們對財務報表的審核相關的道德要求，我們獨立於 貴公司，且我們已按照守則履行其他道德責任。我們相信，我們獲取的審核證據屬充分、適當，為發表審核意見提供了基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項指根據我們的專業判斷，在我們對本期間財務報表的審計中最重要的事項。該等事項在我們對財務報表進行整體審核及就此達致意見時處理，我們並不就此另外提供意見。

我們審計中確定的關鍵審核事項概述如下：

- 應收貿易賬款減值評估

獨立核數師報告

關鍵審核事項	我們的審核中如何處理有關事項
<p>應收貿易賬款減值評估 請參閱財務報表附註18</p>	
<p>於二零一八年十二月三十一日，貴公司的應收貿易賬款約人民幣28,575,000元，扣除撥備人民幣23,097,000元。</p> <p>於評估及釐定應收貿易賬款的可回收性及利用香港財務報告準則第9號「金融工具」項下預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式所作出撥備之充分性時需要管理層的判斷。</p> <p>我們將應收貿易賬款減值評估識別為一項關鍵審核事項，因為評估應收貿易賬款的可收回性及確認虧損撥備本身具有主觀性，需要管理層作出重大判斷，從而增加錯誤或潛在管理偏差的風險。</p>	<p>我們就應收貸款減值評估採取的主要審核程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 我們測試了評估及監控信貸風險及釐定預期信貸虧損撥備之相關關鍵控制措施的設計及實施。 • 我們與管理層討論並評估了用於釐定預期信貸虧損撥備的預期信貸虧損模式。我們質疑及評估管理層對彼等所考慮的定量及定性資料的評估，該等資料合理及可支持，包括歷史經驗及前瞻性資料，如信用評級、應收貿易賬款賬齡分析、報告期末後的收款、當地的經濟狀況、過去的收款歷史及業務趨勢分析及業務知識。 • 我們按樣本基準測試了應收貿易賬款結餘的後續結算。 • 我們評估預期信貸虧損模式中是否考慮貨幣的時間價值並檢查了計算的數學準確性。 • 我們評估了本集團就財務報表所載應收貿易賬款所披露資料的充分性。

其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括年報中包含的所有資料，但不包括財務報表及我們就此作出的核數師報告。

我們對財務報表的意見不涵蓋其他資料，且我們並不對此發表任何形式的保證結論。

就我們對財務報表的審核而言，我們的責任是閱讀其他資料，並同時考慮其他資料是否與財務報表或我們在審核過程中獲得的了解存在重大不一致或看似嚴重失實。

倘若基於我們進行的工作，我們認為該其他資料存在重大失實陳述，則我們須報告該事實。我們在此方面無任何發現可報告。

董事及審核委員會對財務報表的責任

貴公司董事負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製財務報表，以令財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為必要的內部控制，以使財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大失實陳述。

在編製財務報表時，董事有責任評估 貴公司持續經營的能力，披露(如適用)與持續經營有關的事項，並使用持續經營會計基準(除非董事擬將 貴公司清盤或終止經營，或除此之外並無其他可行的選擇)。

審核委員會負責監督 貴公司財務申報程序。

核數師審核財務報表的責任

我們的目標是就財務報表整體是否不存在重大失實陳述(不論因欺詐或錯誤導致)取得合理保證，並出具包含我們意見的核數師報告。我們概不就本報告的內容向任何其他人士負有或承擔任何責任。合理保證是一種高水平的保證，但並不保證按照香港核數準則進行的審核總能發現所存在的重大失實陳述。如個別或整體合理預期可能影響用戶基於該等財務報表作出的經濟決定，失實陳述可能因欺詐或錯誤而產生。

作為按照香港核數準則進行審核的一部分，我們在整個審核期間作出專業判斷並保持專業懷疑。

我們亦：

- 一 識別及評估財務報表中存在重大失實陳述(不論因欺詐或錯誤導致)的風險，設計及執行應對該等風險的審核程序，並取得充分適當的審核證據，為我們的意見提供基礎。未發現欺詐導致重大失實陳述的風險高於錯誤導致重大失實陳述的風險，原因是欺詐可能涉及勾結、偽造、故意遺漏、虛假陳述或超越內部控制。

獨立核數師報告

- 取得與審核相關的內部控制的理解，以設計適當的審核程序，但目的並非對 貴公司內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的適當性及所作出會計估計的合理性。
- 對董事使用持續經營會計基準的適當性，及(基於所取得的審核證據)是否存在與事件或狀況相關且可能導致對 貴公司持續經營能力產生重大疑問的重大不確定性得出結論。倘若我們認為存在重大不確定性，需要在核數師報告中提請注意財務報表的相關披露或(如該披露不足)修改我們的意見。我們的結論基於截至核數師報告日期所獲得的審核證據。然而，未來事件或狀況可能導致 貴公司無法持續經營。
- 評價財務報表的整體列報、結構及內容，包括披露及財務報表是否按實現公平列報的方式反映了相關交易及事件。
- 我們就(其中包括)審核的規劃範圍及時間與重大審核結果(包括我們在審核中發現的內部控制重大缺陷)與審核委員會溝通。

我們亦向審核委員會提供一份聲明，表示我們已遵守有關獨立性的相關道德要求，並就可能合理導致對我們獨立性產生疑問的所有關係及(如適用)相關保障措施與審核委員會溝通。

根據與審核委員會溝通的事項，我們認為有關事項是對審核本期間財務報表而言最重要的事項，因此屬於關鍵審核事項。我們在核數師報告中說明該等事項，除非法律或法規禁止公開披露該事項，或(在極少數情況下)由於其不利後果合理預期將超過公開披露所帶來的公共利益，我們認為該事項不應在我們的報告中披露。

編製本獨立核數師報告的審核合夥人為蕭俊文(執業證書編號P05333)。

開元信德會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零一九年三月二十九日

香港尖沙咀

天文臺道8號10樓

全面溢利或虧損及其他收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	6	37,660	35,754
銷售成本		(25,821)	(24,566)
毛利		11,839	11,188
其他收入及其他損益淨額	7	7,360	2,804
分銷及銷售開支		(1,809)	(2,035)
行政開支		(4,674)	(4,186)
除稅前溢利	8	12,716	7,771
所得稅開支	11	(1,385)	(897)
年度溢利		11,331	6,874
其他全面收益			
不可重新分類為損益的項目			
按公平值計入其他全面收益之金融資產的公平值變動		2,847	-
年度全面收益總額		14,178	6,874
每股盈利			
— 基本及攤薄	13	人民幣0.010元	人民幣0.007元

財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	10,538	11,070
可供出售金融資產	15	-	27,939
按公平值計入其他全面收益之金融資產	15	15,996	-
土地租約租金	16	5,988	6,198
		32,522	45,207
流動資產			
土地租約租金	16	210	210
存貨	17	489	399
應收貿易賬款	18	28,575	39,694
預付款項、按金及其他應收賬款	18	71,385	22,203
現金及現金等價物		40,741	43,622
		141,400	106,128
流動負債			
應付貿易賬款	19	410	410
其他應付賬款及應計費用		11,630	10,578
應付最終控股公司款項	20	3,096	3,110
應付稅項		5,421	5,214
		20,557	19,312
流動資產淨值		120,843	86,816
資產淨值		153,365	132,023
資本及儲備			
股本	21	114,700	101,100
儲備		38,665	30,923
權益總額		153,365	132,023

第32至79頁之財務報表由董事會於二零一九年三月二十九日批准及授權刊發，並由以下人士代表董事會簽署：

王聰
董事

李剛劍
董事

權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	法定福利金 人民幣千元	按公平值 計量且 變動計入 其他全面 收益的儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	101,100	43,719	(13,679)	13,848	5,493	-	(39,011)	111,470
年度溢利及總全面收益	-	-	-	-	-	-	6,874	6,874
溢利分配	-	-	13,679	-	-	-	-	13,679
轉撥	-	-	-	687	-	-	(687)	-
於二零一七年十二月三十一日	101,100	43,719	-	14,535	5,493	-	(32,824)	132,023
首次應用香港財務報告準則 第9號之影響	-	-	-	-	-	(14,790)	(4,426)	(19,216)
二零一八年一月一日經調整結餘	101,100	43,719	-	14,535	5,493	(14,790)	(37,250)	112,807
年內溢利	-	-	-	-	-	-	11,331	11,331
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-
按公平值計量且變動計入其他 全面收益的公平值變動	-	-	-	-	-	2,847	-	2,847
年度總全面收益	-	-	-	-	-	2,847	11,331	14,178
配售股份	13,600	12,780	-	-	-	-	-	26,380
轉撥至法定儲備(附註22)	-	-	-	1,133	-	-	(1,133)	-
於二零一八年十二月三十一日	114,700	56,499	-	15,668	5,493	(11,943)	(27,052)	153,365

現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營業務		
除稅前溢利	12,716	7,771
調整：		
應收貿易賬款以及其他應收賬款、預付款項及按金減值虧損撥回	(9,796)	(2,760)
應收貿易賬款以及其他應收賬款、預付款項及按金減值虧損	6,514	356
存貨減值撥回	-	(349)
土地租約租金攤銷	210	210
物業、廠房及設備的折舊	532	558
利息收入	(3,999)	(51)
營運資金變動前的經營溢利	6,177	5,735
存貨(增加)／減少	(90)	1,069
應收貿易賬款減少／(增加)	14,885	(698)
其他應收賬款、預付款項及按金減少／(增加)	1,922	(6,514)
應計費用及其他應付賬款增加	1,052	1,133
經營業務所得的現金	23,946	725
已付所得稅	(1,178)	(675)
經營業務所得的現金淨額	22,768	50
投資業務		
應收貸款增加	(55,300)	-
已收貸款利息	3,206	-
已收銀行利息	79	51
投資業務(所用)／所得的現金淨額	(52,015)	51
融資業務		
配售股份所得款項	26,380	-
應付最終控股公司款項減少	(14)	(337)
融資業務所得／(所用)的現金淨額	26,366	(337)
現金及現金等價物減少淨額	(2,881)	(236)
於二零一八年一月一日的現金及現金等價物	43,622	43,858
於二零一八年十二月三十一日的現金及現金等價物	40,741	43,622

1. 一般資料

陝西西北新技術實業股份有限公司(「本公司」)於一九九九年四月九日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為有限責任公司，並於二零零零年一月十八日根據相關中國機關發出的批文，本公司轉為股份有限公司，並易名為陝西西北新技術實業股份有限公司，以籌備本公司的H股在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。本公司的H股於二零零三年七月三日在創業板上市。

本公司的註冊辦事處及主要營業地點於年報「公司資料」一節中披露。

本公司主要從事研發、生產及銷售創新環保能源材料及產品、汽油添加劑、化工產品及稀土材料。

董事認為本公司的最終控股公司為於中國成立的西安西北實業(集團)有限公司。該實體並無編製可供公眾使用的財務報表。

財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

2.1 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本公司應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之新訂／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*(包括於二零一九年一月一日或以後開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則第9號修訂本具有負補償之提前還款特性)；
- 香港財務報告準則第15號*客戶合約的收益*及香港財務報告準則第15號修訂本；及
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第22號*外幣交易及預付代價*。
- 除上述香港財務報告準則第9號修訂本外，本集團並無提早應用任何本年度尚未強制生效的新訂準則或詮釋。

A) 應用香港財務報告準則第9號

香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第9號修訂本已取代香港會計準則第39號*金融工具：確認及計量*。香港財務報告準則第9號載列金融資產、金融負債和部分非金融項目合約買賣的確認及計量要求。根據香港財務報告準則第9號所載特定過渡條文，本集團已根據二零一八年一月一日已存在的事實、情況及商業模式追溯應用分類及計量要求(包括與減值有關的要求)至首次應用日期(即二零一八年一月一日)已存在的項目。然而，本集團已決定不重述比較數字。因此，比較資料繼續根據香港會計準則第39號的規定呈列，且因此可能無法與本年度資料比較。截至二零一八年一月，首次應用香港財務報告準則第9號的累計影響已確認為期初權益調整。

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

2.1 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

A) 應用香港財務報告準則第9號(續)

(i) 金融資產的分類及計量

一般而言，香港財務報告準則第9類將金融資產分為以下三個分類類別：

- 攤銷成本；
- 按公平值計入其他全面收益(按公平值計入其他全面收益)；及
- 按公平值計入損益(按公平值計入損益)。

該等分類類別與香港會計準則第39號所載者不同，香港會計準則第39號包括持有至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及按公平值計入損益的金融資產。香港財務報告準則第9號項下的金融資產分類乃基於管理金融資產的業務模式及其合約現金流量特徵。

有關本集團金融資產及金融負債會計政策的詳情披露於綜合財務報表附註18至20。於二零一八年一月一日，本集團並無指定或取消指定任何按公平值計入損益的金融資產。

下表顯示香港會計準則第39號項下本集團於二零一八年一月一日存在的金融資產的分類及計量方式與香港財務報告準則第9號項下金融資產分類及計量的對賬：

	香港財務 報告準則 第9號項下 39號項下舊分類	香港會計 準則第39號 項下賬面值	重新分類	重新計量	附註	香港財務 報告準則 第9號 項下賬面值	
可供出售金融資產	可供出售金融 資產(按成本減 去減值計量)	按公平值計入其 他全面收益	27,939	-	(14,790)	附註1&2	13,149
應收賬款及其他 應收款項	貸款及應收款項	攤銷成本	61,897	-	(4,426)	附註3	57,471

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

2.1 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

A) 應用香港財務報告準則第9號(續)

(i) 金融資產的分類及計量(續)

附註：

1. 根據香港財務報告準則第9號，股本證券投資須於各報告期末後按公平值計量。因此，先前根據香港財務報告準則按成本減基於成本豁免之減值的股本證券投資須根據香港財務報告準則第9號按公平值計量。根據香港財務報告準則第9號所載的特定過渡性條文，該等投資須於首次應用日期(即二零一八年一月一日)按公平值計量，而香港會計準則第39號項下公平值與賬面值之間的任何差異均於二零一八年一月一日的期初保留利潤確認。
2. 本集團已根據香港財務報告準則第9號所載的特定過渡條文指定若干股本證券投資(並非持作買賣或為香港財務報告準則第3號業務合併適用的業務合併中收購方確認的或有代價)於首次應用香港財務報告準則第9號日期(即二零一八年一月一日)按公平值計入其他全面收益。
3. 該金額為基於香港財務報告準則第9號項下新預期虧損模式之額外減值虧損。亦請參閱下文(A)(ii)中披露的詳情。

(ii) 減值

香港財務報告準則第9號已引入「預期信貸虧損模式」以取代香港會計準則第39號項下的「已產生虧損」模式。「預期信貸虧損模式」要求持續計量與金融資產相關的信貸風險。本集團已將「預期信貸虧損模式」應用於以下類型的金融資產：

- 其後按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、應收貿易賬款及應收貸款)；
- 香港財務報告準則第15號所界定的合約資產；及
- 其後按公平值計入其他全面收益計量的債務證券投資；
- 其他(例如，按公平值計入損益的應收租賃款、已發出之財務擔保合約及已發出之貸款承擔(請說明))。

有關本集團與減值有關的會計政策，請參閱附註3。

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

2.1 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

A) 應用香港財務報告準則第9號(續)

(II) 減值(續)

下表所載為根據香港會計準則第39號釐定的於二零一七年十二月三十一日之期末虧損撥備可調整為根據香港財務報告準則第9號釐定的於二零一八年一月一日之期末虧損撥備之方式的對賬。

人民幣千元

根據香港會計準則第39號確認的於 二零一七年十二月三十一日之虧損撥備	26,863
香港財務報告準則第9號因應用香港財務 報告準則第9號項下「預期虧損模式」 產生之額外虧損撥備	
— 應收貿易賬款	2,838
— 其他應收款項	1,588
	<hr/>
根據香港會計準則第9號確認的於 二零一八年一月一日之虧損撥備	31,289
	<hr/>

(III) 金融負債的分類及計量

根據香港財務報告準則第9號，就指定為按公平值計入損益的金融負債而言，該負債信貸風險變動導致的金融負債公平值變動金額，須於其他全面收益呈列，而該負債公平值變動的餘下金額須於損益呈列(除非處理負債信貸風險變動的影響會導致或擴大損益中的會計錯配，且此情況下所有收益或虧損須於損益呈列)。

就金融負債的分類及計量要求應用香港財務報告準則第9號對綜合財務報表並無影響。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

2.1 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

A) 應用香港財務報告準則第9號(續)

(IV) 對沖會計

本集團並無應用任何對沖會計處理，因此香港財務報告準則第9號所載的新一般對沖會計模式並未對本集團的綜合財務報表產生任何影響。

(V) 對本集團於二零一八年一月一日之留存收益及其他儲備的影響

下表顯示應用香港財務報告準則第9號對本集團於二零一八年一月一日的留存收益及其他權益組成部分的影響：

	本集團留存 收益減少 人民幣千元
確認與以下有關的額外預期信貸虧損：	
應收貿易賬款	2,838
其他應收款項	1,588
	<hr/> 4,426
	本集團按公平值 計入其他全面 收益的儲備增加 人民幣千元
確認根據香港財務報告準則第9號分類為按公平值計入 其他全面收益之可供出售金融資產的累計公平值變動	<hr/> 14,790

B) 應用香港財務報告準則第15號

香港財務報告準則第15號已取代香港會計準則第11號建築合約、香港會計準則第18號收入及其他與收入有關的詮釋。根據香港會計準則第11號及香港會計準則第18號，建築合約及提供服務產生的收入隨時間確認，而銷售貨品的收入一般於貨品所有權的風險及回報已轉移至客戶時確認。根據香港財務報告準則第15號，收入於客戶獲得合約的承諾貨物或服務的控制權時確認。這可能在某一時點或一段時間內。香港財務報告準則第15號亦引入額外定性及定量披露規定，旨在讓財務報表使用者了解客戶合約所產生的收入及現金流量的性質、金額、時間及不確定性。

考慮到本集團主要業務的性質，採納香港財務報告準則第15號並不影響本集團的收入確認。因此，香港財務報告準則第15號對綜合財務報表所呈報的金額及／或披露並無影響。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

2.1 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

B) 應用香港財務報告準則第15號(續)

應用香港(國際財務報告詮釋委員會)第22號

香港(國際財務報告詮釋委員會)第22號為確定「交易日期」提供了指引，目的為確定實體以外幣收取或支付預付代價的交易中初始確認相關資產、支出或收入(或其部分)時使用的匯率。該詮釋釐清「交易日期」是指因支付或收取預付代價而產生的非貨幣性資產或負債的初始確認日期。如果在確認相關項目前有多筆支付或收取的款項，則應以這種方式確定每筆款項支付或收取的交易日期。應用香港(國際財務報告詮釋委員會)第22號對綜合財務狀況和綜合財務業績並無重大影響。

2.2 於本年度尚未強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ²
香港會計準則第28號修訂本	於聯營公司及合營企業的長期權益 ¹
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進
香港(國際財務報告詮釋委員會) 第23號	所得稅項處理的不確定因素 ¹

¹ 於二零一九年一月一日或以後開始的年度期間生效

² 於待定期限或以後開始的年度期間生效

香港財務報告準則第16號租賃

於香港財務報告準則第16號生效時，其將取代當前之租賃指引，包括香港會計準則第17號租賃及相關詮釋。

就承租人會計處理而言，根據香港會計準則第17號規定，經營租賃及融資租賃之劃分已由某一模式取代，其規定承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。

具體而言，使用權資產初步按成本計量，其後按成本(受若干例外情況所限)減累計折舊及減值虧損(就租賃負債重新計量作出調整)計量。租賃負債初步按於該日尚未支付之租賃付款現值計量。其後，租賃負債就利息及租賃付款作出調整。此外，現金流量之分類亦將受到影響，原因為香港會計準則第17號下的經營租賃付款呈列為經營現金流量；而根據香港財務報告準則第16號模式，租賃付款將拆分為本金及利息部分，分別呈列為融資現金流量及經營現金流量。

就出租人會計處理而言，香港財務報告準則第16號大致保留香港會計準則第17號內出租人之會計要求，並繼續要求出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

2.2 於本年度尚未強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

此外，香港財務報告準則第16號要求於財務報表內作出更詳盡之披露。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本處理投資者與其聯營公司或合營企業之間出現資產出售或注資的情況。具體而言，該等修訂本說明因在與聯營公司或合營企業(以權益法入賬)的交易中失去對並無包含業務之附屬公司的控制權所得盈虧，應於母公司損益賬確認且僅以非相關投資者於該聯營公司或合營企業之權益為限。類似地，按於成為聯營公司或合營企業(以權益法列賬)之任何前附屬公司所保留之投資公平值重新計量所得盈虧，於前母公司損益賬確認且僅以非相關投資者於新聯營公司或合營企業之權益為限。

本集團於本年度並無進行該等交易。本公司董事預期，倘該等交易產生，應用該等修訂可能對本集團於未來期間的綜合財務報表產生影響。

香港會計準則第28號修訂本

該等修訂要求實體將香港財務報告準則第9號應用於未採用權益法的聯營公司或合營企業的其他金融工具，包括實質上來自實體對聯營公司或合資企業的部分淨投資的長期權益。實體於應用香港財務報告準則第28號第38條及第40至43條之前將香港財務報告準則第9號應用於該等長期權益。

本公司董事預期應用該詮釋將不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會)第23號所得稅項處理的不確定因素

本解釋澄清了當所得稅處理存在不確定性時，如何應用香港會計準則第12號的確認及計量規定。

本公司董事預期應用該詮釋不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要

3.1 編製基準

合規聲明

此等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例(「公司條例」)之披露規定編製。此等財務報表亦遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)及香港公司條例(「公司條例」)之適用披露條文。

編製基準

截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表包括本公司。財務報表乃按歷史成本編製。

公平值為在市場參與者之間於計量日按有序交易出售一項資產所收取或轉讓一項負債所支付之價格(不論該價格是否可直接觀察或採用另一估值方法估計)。在估計某項資產或負債之公平值時，本公司考慮該資產或負債之特性(倘市場參與者在釐定該資產或負債於計量日期之價格時會考慮該等特性)。就計量及/或在本財務報表披露目的而釐定之公平值乃按此一基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號範圍內之股份付款交易、屬於香港會計準則第17號範圍內之租賃交易，以及與公平值類似但並非公平值之計量(如香港會計準則第2號之可變現淨值或香港會計準則第36號之使用價值)除外。

此外，就財務申報而言，公平值計量按用於計量公平值之輸入數據之可觀察程度及輸入數據對公平值整體計量之重要性分為第一、二或三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體可於計量日取得相同資產或負債在活躍市場中之報價(未調整)；
- 第二級輸入數據指除第一級所包括之報價外，資產或負債可直接或間接觀察得到之輸入數據；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債不可觀察之輸入數據。

編製財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

3. 主要會計政策概要(續)

3.2 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括為用於生產或供應貨品或服務，或為行政目的而持有的土地及樓宇，乃按成本減累計折舊及累計減值虧損在財務狀況表中列賬(附註3.7)。

倘租賃包括土地及樓宇部份，本公司根據對各部份附帶所有權的絕大部份風險及回報是否已轉移至本公司的評估，分別將各部份的分類評定為融資或經營租約。

在租金能可靠地分配的情況下，被列為經營租約的租賃土地權益於財務狀況表中呈列為「土地租約租金」，並於租期內按直線基準攤銷。

樓宇乃按該等樓宇所在土地的租期或50年的較短者折舊。

物業、廠房及設備項目報廢或被出售所產生之收益或虧損乃按出售時的淨出售所得款項與該項目賬面值之間的差額釐定。

折舊乃就估計剩餘價值內撇銷成本或重估金額減剩餘價值(如有)，以直線法按下列估計可使用年期計算：

土地及樓宇	按租約年期
租賃物業裝修	8年
廠房及設備	5-7年
傢俬、固定裝置及設備	5年

資產的剩餘價值、折舊方法及可使用年期須於各報告期末重新檢討及調整(如適用)。報廢或出售所產生的收益或虧損，指出售所得款項與有關資產賬面值的差額，並於損益內確認。任何仍在權益內的重估收益，在處置土地及樓宇時會轉撥至保留盈利。

隨後的成本僅會在該項目有關的未來經濟利益有可能流入本公司且該項目的成本能可靠地計量時，計入資產的賬面值或確認為個別資產(如適用)。所有其他成本如維修及保養，在產生的財政期間內於損益內支銷。

3. 主要會計政策概要(續)

3.3 租賃

如果本公司把一項安排(包括一項交易或一系列交易)確定為在一段商定期間轉讓一項或一些特定資產的使用權，以換取一筆或多筆付款，則這項安排屬於或包含租賃。確定時是以對有關安排的本質所作評估為準，而不管這項安排是否涉及租賃的法律形式。取得土地使用權的款項以土地租約租金來列示，並以直線法於租賃期間在損益內扣除。在損益內扣除的土地使用權，如其使用期為十二個月或以下則分類為流動資產。

本公司按租約持有的資產如已將所有權有關的絕大部份風險和報酬轉讓予本公司，則歸為根據融資租約持有。並無將所有權有關的絕大部份風險和報酬轉讓予本公司的租約，則歸為經營租約，惟下述情況例外：

- 原符合投資物業的定義而根據經營租約持有的物業，按個別物業基準歸為投資物業及倘歸為投資物業，按猶如根據融資租約持有般列賬；及
- 根據經營租約持有的自用土地，如其公平值未能與其上所建樓宇的公平值分開計量，於初設租約時，按根據融資租約持有列賬，除非樓宇亦明顯根據經營租約持有則作別論。就此而言，初設租約乃本公司首次訂立租約或自前承租人接管之時。

3.4 財務工具

金融資產及金融負債於本公司訂立財務工具的合約條文時予以確認。

金融資產及金融負債初步按照公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外)直接應佔的交易成本，於初步確認時加入或從金融資產或金融負債(如適用)的公平值扣除。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本，即時於損益確認。

3. 主要會計政策概要(續)

3.4 財務工具(續)

3.4.1 金融資產

金融資產分類

二零一八年一月一日之前的會計政策

所有金融資產於初始確認時初步按照公平值計量。收購金融資產(持作交易及指定按公平值計入損益的金融資產除外)(按公平值計入損益)直接應佔的交易成本，於初始確認時加入金融資產的公平值。收購持作交易及按公平值計入損益的投資直接應佔的交易成本，即時於損益確認。

分類為「貸款及應收款項」或「持有至到期投資」的金融資產其後採用實際利率按攤銷成本減去減值計量。

可供出售股權投資其後按公平值計量，公平值變動於「可供出售投資重估儲備」項下累計的其他全面收益中確認。之前於「可供出售投資重估儲備」中確認的金額於減值或處置時重新分類至損益。

如可供出售股權投資於活躍市場沒有市場報價且公平值不能可靠計算，及與股權投資掛鈎且必須以該等沒有報價股權投資作交收之衍生工具，則其後按成本減去減值計量。

當本集團收取股息的權利確立時，來自可供出售權益工具的股息於損益中確認。

可供出售債權投資其後按公平值計量，公平值變動於「可供出售投資重估儲備」項下累計的其他全面收益中確認，惟(a)採用實際利率法計量的利息收入及(b)根據債權投資的攤銷成本釐定的匯兌收益或虧損於損益中確認。

持作交易投資及按公平值計入損益的資產隨後按公平值計量，且公平值變動計入損益。

3. 主要會計政策概要(續)

3.4 財務工具(續)

3.4.1 金融資產(續)

金融資產分類(續)

自二零一八年一月一日起的會計政策

股本證券投資(於附屬公司、聯營公司及合資企業的投資除外)

股本證券投資於初始確認時以公平值計量。股本證券投資其後按公平值計入損益計量，除非投資於初始確認時指定為按公平值計入其他全面收益(按公平值計入其他全面收益)計量。根據香港財務報告準則第9號，股本證券投資可按個別工具基準指定為按公平值計入其他全面收益計量，惟投資並非持作交易或本集團於香港財務報告準則第3號適用的業務合併中確認的或有代價。

就指定為按公平值計入其他全面收益(如上所述)的股本證券投資而言，公平值變動於其他全面收益中確認，並於「按公平值計入其他全面收益計量的(股權投資)儲備」中累計。當終止確認投資時，該等公平值變動將不會重新分類至損益。然而，當終止確認投資時，投資將轉入本集團的留存收益。

就持作交易或非指定為按公平值計入其他全面收益(如上所述)的股本證券投資而言，該等投資其後按公平值計入損益(按公平值計入損益)計量，以使公平值變動於損益中確認。

本集團出售投資時終止確認股本證券投資。

債務證券投資

債務證券投資根據工具的合約現金流量特徵及本集團管理投資的業務模式分類如下：

- (a)該資產之合約條款令於特定日期產生之現金流量僅為支付本金及未償還本金之利息及(b)該金融資產以收取合約現金流量為目的之商業模式下持有時按攤銷成本。
- (a)該資產之合約條款令於特定日期產生之現金流量僅為支付本金及未償還本金之利息及(b)該金融資產同時以收取合約現金流量及出售金融資產為目的之商業模式下持有時按公平值計入其他全面收益時按公平值計入其他全面收益。
- 該金融資產並非(i)以收取合約現金流量或(ii)同時以收取合約現金流量及出售金融資產為目的之商業模式下持有時按公平值計入損益。

3. 主要會計政策概要(續)

3.4 財務工具(續)

3.4.1 金融資產(續)

金融資產分類(續)

自二零一八年一月一日起的會計政策(續)

債務證券投資(續)

就其後按公平值計入其他全面收益計量的債務證券投資而言，公平值變動於其他全面收益中確認，並於「按公平值計入其他全面收益計量的(債務投資)儲備」中累計，惟減值虧損(見下文)及匯兌收益或虧損除外。利息收入採用實際利率法計算，並於損益中確認。當終止確認債務證券投資時，之前於其他全面收益中確認的公平值變動將作為重新分類調整從權益重新分類至損益。

本集團出售債務證券投資或資產現金流量的合約權利到期時終止確認投資。

交易成本

收購金融資產直接應佔交易成本(分類或指定為按公平值計入損益的金融資產除外)計入金融資產的初始計量。就其後按攤銷成本計量的金融資產而言，此類交易成本計入使用實際利率法計算攤銷成本(即在金融資產週期內於損益攤銷)。就按公平值計入其他全面收益的股本證券投資而言，該等交易成本於下一次重新計量時作於其他全面收益中確認為公平值變動的一部分。就分類為按公平值計入其他全面收益的債務證券投資而言，該等交易成本採用實際利率法攤銷至損益(即在金融資產週期內於損益攤銷)。

金融資產減值

二零一八年一月一日之前的會計政策

於二零一八年一月一日之前，本集團已採用「已產生虧損模式」評估及計量金融資產減值虧損。根據「已產生虧損模式」，當存在客觀減值跡象時確認減值虧損，其中包括：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如欠繳或拖欠利息或本金付款；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；或
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對債務人有不利影響。

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

3.4 財務工具(續)

3.4.1 金融資產(續)

金融資產減值(續)

自二零一八年一月一日起的會計政策

本集團已根據香港財務報告準則第9號項下的預期信貸虧損模式應用於以下類別的金融資產：

- 其後按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物及應收款項)；
- 香港財務報告準則第15號所界定的合約資產；及
- 其後按公平值計入其他全面收益計量的債務證券投資；

金融資產的預期信貸虧損(預期信貸虧損)乃根據公正及概率加權金額計量。其亦反映了貨幣的時間價值以及本集團於報告日期在不耗費大量成本或精力的情況下可獲得的有關過往事件、目前狀況及未來經濟狀況預測的合理及支持資料。估計預期信貸虧損時考慮的最長期限為本集團面臨信貸風險的最長合約期。

預期信貸虧損乃按以下任一基準計量：

- 倘於報告日期，金融資產的信貸風險自初始確認以來並無大幅增加，12個月預期信貸虧損；及
- 倘(a)於報告日期，金融資產的信貸風險自初始確認以來大幅增加；或(b)於報告日期，金融資產已發生信用減值，全期預期信貸虧損。

於評估自初始確認以來金融資產的信貸風險是否顯著上升時，本集團會將金融資產於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較，並考慮本集團在不耗費大量成本或精力的情況下可獲得的合理及支持定量及定性資料，表明信貸風險自初始確認以來顯著上升。

3. 主要會計政策概要(續)

3.4 財務工具(續)

3.4.1 金融資產(續)

金融資產減值(續)

自二零一八年一月一日起的會計政策(續)

具體而言，於評估自初始確認以來金融資產的信貸風險是否顯著增加時，已考慮以下資料：

- 信貸風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化。
- 若現有金融資產在報告日期為新源生或發行，該資產的條款是否發生顯著變化。
- 特定金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信貸風險的外部市場指標是否發生顯著變化。
- 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化。
- 對借款人實際或預期的內部信用評級下調或用於評估內部信貸風險的行為評分下降。
- 預期將導致借款人履行其償債義務的能力發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的現有或預期不利變化(如，利率實際或預期增長或失業率實際或預期顯著增加)。
- 借款人的經營業績實際或預期發生顯著變化。
- 提供的擔保質量發生顯著變化。
- 合同現金流量逾期超過30。

於進行上述評估時，本集團認為，當(a)借款人不可能全額清償其債務及(b)金融資產逾期超過90天時，即會發生違約。

預期信貸虧損於各報告期末重新計量，以反映自初始確認以來金融資產之信貸風險變化。預期信貸虧損的變動於損益確認，並通過虧損準備賬目相應調整資產的賬面值，但其後以按公平值計入其他全面收益計量的債務證券投資除外且相應的調整於其他全面收益中確認並於「按公平值計入其他全面收益(債權投資)計量的儲備」中累計。

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

3.4 財務工具(續)

3.4.1 金融資產(續)

金融資產減值(續)

自二零一八年一月一日起的會計政策(續)

對於沒有重大融資成分的應收賬款及合約資產，預期信貸虧損始終按全期預期信貸虧損的金額計量。

於各報告期末，本集團評估其金融資產是否發生信貸減值。

當本集團無合理預期收回全部或部分金融資產時，本集團直接減少金融資產的賬面總值。通常在本集團評估及斷定債務人無法全部或部分償還債務時。

3.4.2 金融負債及股本工具

金融負債及權益工具

二零一八年一月一日之前的會計政策

本集團視乎金融負債產生之目的將其金融負債分類。按公平值計入損益的金融負債初步按公平值計量及按攤銷成本計量之金融負債初步按公平值減所產生直接應佔成本計量。

按攤銷成本計量之金融負債

按攤銷成本計量之金融負債(包括應收賬款及其他應收款項、借貸、若干優先股及本集團發行的可換股貸款票據的債務因素)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。相關利息開支於損益中確認。

收益或虧損於終止確認負債時及透過攤銷過程於損益中確認。

實際利率法

實際利率法乃計算金融資產或金融負債之攤銷成本，並於相關期間攤分利息收入或利息支出之方法。實際利率是指可準確將估計未來現金收入或支出於金融資產或金融負債之預計年期或較短期間(如適用)貼現之利率。

3. 主要會計政策概要(續)

3.4 財務工具(續)

3.4.2 金融負債及股本工具(續)

金融負債及權益工具(續)

股本工具

本公司發行之股本工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本後入賬。

終止確認

當有關合約列明之責任獲解除、撤銷或屆滿時終止確認金融負債。

倘本集團因重新磋商負債條款而向債權人發行本身之股本工具以償付全部或部分金融負債，所發行之股本工具即代表所付代價，乃初步按有關金融負債(或當中部分)註銷當日之公平值確認及計量。倘已發行股本工具之公平值無法可靠計量，則股本工具按已註銷金融負債之公平值計量。已註銷金融負債(或當中部分)之賬面值與所付代價之間之差額乃於損益中確認。

二零一八年一月一日之後的會計政策

本集團視乎金融負債產生之目的將其金融負債分類。按公平值計入損益的金融負債初步按公平值計量及按攤銷成本計量之金融負債初步按公平值減所產生直接應佔成本計量。

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括為持作交易金融負債及初始指定為按公平值計入損益的金融負債。

為短期內出售目的而購入的金融負債被分類為持作交易金融負債。除非被指定為有效套期工具，衍生工具(包括獨立的嵌入衍生工具)也分類為持作交易。持作交易負債的收益或虧損於損益確認。

倘一份合約包含一項或以上嵌入式衍生工具，則整份混合合約可能被指定為按公平值計入在損益的金融資產，除非嵌入式衍生工具並無重大修改現金流量或嵌入式衍生工具獨立列賬遭明確禁止。

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

3.4 財務工具(續)

3.4.2 金融負債及股本工具(續)

二零一八年一月一日之後的會計政策(續)

按公平值計入損益的金融負債(續)

倘符合下列條件，金融負債或會於初步確認時指定為按公平值計入損益：(i)此舉將消除或大幅減少因按不同基準計量負債或確認其收益或虧損所產生之不一致處理方法；(ii)該等負債屬受管理且根據明文規定之風險管理策略按公平值基準評估表現之一組金融負債之一部分；或(iii)該金融負債包含須分開記錄之嵌入式衍生工具。

於初步確認後，按公平值計入損益之金融負債按公平值計量，而公平值變動於其產生期間於損益中確認。

按攤銷成本計量之金融負債

按攤銷成本計量之金融負債(包括應收賬款及其他應收款項、借貸、若干優先股及本集團發行的可換股貸款票據的債務因素)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。相關利息開支於損益中確認。

當負債取消確認及進行攤銷時，收益或虧損在損益中確認。

實際利率法

實際利率法乃計算金融資產或金融負債之攤銷成本，並於相關期間攤分利息收入或利息支出之方法。實際利率是指可準確將估計未來現金收入或支出於金融資產或金融負債之預計年期或較短期間(如適用)貼現之利率。

股本工具

本公司發行之股本工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本後入賬。

3. 主要會計政策概要(續)

3.4 財務工具(續)

3.4.2 金融負債及股本工具(續)

二零一八年一月一日之後的會計政策(續)

終止確認

當有關合約列明之責任獲解除、撤銷或屆滿時終止確認金融負債。

倘本集團因重新磋商負債條款而向債權人發行本身之股本工具以償付全部或部分金融負債，所發行之股本工具即代表所付代價，乃初步按有關金融負債(或當中部分)註銷當日之公平值確認及計量。倘已發行股本工具之公平值無法可靠計量，則股本工具按已註銷金融負債之公平值計量。已註銷金融負債(或當中部分)之賬面值與所付代價之間之差額乃於損益中確認。

3.5 應收賬款及其他應收款項

二零一八年一月一日之前的會計政策

當有客觀證據表明本集團無法收回應收款項時，即就應收賬款及其他應收款項作出減值準備。

二零一八年一月一日之後的會計政策

應收賬款於本集團具有無條件獲得代價的權利時確認。倘在支付該對價之前只需要經過一段時間，則本集團具有無條件接受代價的權利

就本集團的應收賬款而言，預期信貸虧損始終按全期預期信貸虧損金額計量。尤其是，預期信貸虧損乃使用基於本集團歷史信貸虧損經驗的矩陣撥備進行估算，並根據(a)特定債務人特別資料及(b)基於本集團於報告日期在不耗費大量成本或精力的情況下可獲得的當前及預測的一般經濟條件的前瞻性資料進行調整。預期信貸虧損於損益中確認，並通過虧損準備賬目相應調整資產的賬面值。

當本集團無合理預期可收回全部或部分金融資產時，本集團直接減少金融資產的賬面總值。通常在本集團評估並斷定債務人無法償還全部或部分債務時(例如合約付款債務超過90天)。

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

3.6 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本以加權平均成本公式計算，倘為半成品及製成品，則包括直接材料、直接人工及適當比例的製造費。可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價，減完成的估計成本及適用的銷售開支。

當存貨售出時，該等存貨的賬面值於確認有關收入期間內作為一項開支予以確認。將存貨撇減至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損於撇減或虧損發生的報告期間內作為一項開支予以確認。任何存貨撇減的任何撥回金額已於撥回產生的報告期間內作為一項開支確認的存貨的金額予以確認為一項扣減。

3.7 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括存放於銀行的現金及手頭現金、銀行活期存款(原定到期日為三個月或以下，隨時可轉換為可知金額的現金及價值變動風險不大者)。就呈列現金流量表而言，現金及現金等價物包括應要求償還及組成本公司現金管理不可或缺部份的銀行透支。

3.8 減值

於各報告期末，本公司檢討其資產的賬面值，以釐定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何有關跡象，則須估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損的程度(如有)。若個別資產的可收回金額不能作出估計，本公司則估算該資產所屬現金產生單位的可收回金額。在合理及一貫的分配基準可被確定的情況下，公司資產亦分配至個別現金產生單位，否則將分配至合理及一貫的分配基準可被確定的最小現金產生單位。

可收回金額乃公平值減銷售成本與使用價值的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量使用稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映貨幣時間價值的當前市場估計及估計未經調整未來現金流量的資產有關風險。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額少於其賬面值，資產(或現金產生單位)的賬面值須被削減至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則該資產(或現金產生單位)的賬面值將增至重新估計的可收回金額，但所增加的賬面值不得超過資產(或現金產生單位)於過去數年若未確認減值虧損所釐定的賬面值。減值虧損撥回會即時於損益確認。

3. 主要會計政策概要(續)

3.9 外幣

本公司旗下實體之主要功能貨幣為人民幣。本公司於編製年度財務報表時採納人民幣為其呈報貨幣，人民幣亦為本公司大部份實體經營所在主要經濟環境之貨幣。

本年度外幣交易按交易當日之外幣匯率進行換算。以功能貨幣以外貨幣計值之貨幣資產及負債按報告期末之外幣率進行換算。外匯收益及虧損於損益內確認。

按歷史成本計量及以外幣計值之非貨幣資產及負債按交易當日之外幣匯率進行換算。以按公平值列賬及以外幣計值之非貨幣資產及負債按釐定公平值當日之外幣匯率進行換算。

3.10 收入確認

收入包括銷售貨品之公平值減回佣及折扣。倘經濟利益可能流入本公司，且能可靠計量收入及成本(倘適用)，收入按以下基準確認：

- 銷售貨品於其擁有權的重大風險及回報已轉移至客戶時確認。有關情況一般於貨品已經付運及客戶已接納貨品時予以應用。
- 利息收入以實際利率法按時間比例基準確認。

3.11 所得稅

所得稅包括本期稅項及遞延稅項。

即期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利因應其他年度的應課稅收入或可扣稅開支項目及從未課稅或扣稅的項目，而與損益表中所報溢利不同。本公司的即期稅項負債乃使用於報告期末頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按財務報表中資產及負債賬面值與計算應課稅溢利時採用的相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額作出確認。倘可扣減暫時差額有可能用於抵銷應課稅溢利，則遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差額予以確認。倘由商譽或首次確認(業務合併除外)其他資產及負債產生暫時差額而該交易並不影響應課稅或會計溢利，則該等遞延稅項資產及負債並不會獲確認。

3. 主要會計政策概要(續)

3.11 所得稅(續)

遞延稅項負債就與附屬公司及聯營公司的投資相關的應課稅暫時差額予以確認，惟倘本公司可控制暫時差額的撥回及暫時差額有可能不會於可見將來撥回則除外。因與有關投資及權益相關的可扣減暫時差額而產生的遞延稅項資產僅於可能產生足夠應課稅溢利以動用暫時差額利益並預期可於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作檢討，並於可能不再有足夠應課稅溢利收回全部或部份資產價值時作調減。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，以預期適用於清償負債或變現資產期間的稅率計量。遞延稅項負債及資產的計量反映在報告期末本公司預期將來能收回或支付有關資產及負債的賬面值的稅務影響。

年內即期稅項於損益確認，惟當其與在其他全面收益中確認或直接在權益中確認的項目相關，則即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

3.12 退休福利成本及短期僱員福利

僱員退休福利乃透過固定供款計劃提供。

3.12.1 固定供款計劃

根據中國政府的有關規定，本公司於中國經營，須參與當地市政府的退休福利計劃(「中國計劃」)。據此，本公司須根據中國當地的有關政府機關訂明的規則計算就此須對中國計劃作出的供款，撥付僱員退休福利。當地市政府承諾負責本公司的一切現時及將來退休僱員的退休福利承擔。本公司對中國計劃所須負的唯一責任為根據上述中國計劃持續供款。根據中國計劃作出的供款在作出後於損益內扣除。中國計劃並無有關被沒收的供款可用作扣減未來供款的規定。

3.12.2 短期僱員福利

- (i) 於本公司因僱員提供服務導致現時須承擔法律或推定責任，並能可靠地估計有關責任時，則會確認應付花紅的撥備。
- (ii) 僱員享有年假的權利乃於應計予僱員時確認。根據僱員截至報告期末已提供服務而估計未享用的年假作出撥備。

非累計有補償缺勤(例如病假和產假)於支取假期時方會確認。

3. 主要會計政策概要(續)

3.13 撥備、或然負債及或然資產

撥備乃於本公司因過往事件而產生現有責任(法定或推定)，且本公司有可能須履行責任，並可就責任金額作出可靠估計時予以確認。

確認為撥備的金額乃對於報告期末履行現時責任所需代價作出的最佳估計，並計及有關責任的風險及不確定因素。當撥備按履行現時責任所估計的現金流量計量時，其賬面值為有關現金流量的現值(如貨幣時間價值的影響重大)。

當結算撥備所需的部份或全部經濟利益預期可自第三方收回時，倘大致確定將可獲償付及應收款項金額可作可靠估算，則將應收款項確認為資產。

3.14 關連人士

就該等綜合財務報表之目的而言，關連人士指下列定義之人士及實體：

- (i) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本公司有關連：
 - (a) 對本公司有控制或共同控制權。
 - (b) 對本公司擁有重大影響力；或
 - (c) 為本公司或本公司母公司的主要管理層成員；
- (ii) 倘符合下列任何條件，即實體與本公司(報告實體)有關連：
 - (a) 該實體與本公司屬同一公司之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)；
 - (b) 一間實體為另一實體(或另一實體為成員公司之公司旗下成員公司)的聯營公司或合營企業；
 - (c) 兩間實體均為同一第三方的合營企業；
 - (d) 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；
 - (e) 實體為本公司或與本公司有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃。倘報告實體本身便是該計劃，提供資助的僱主亦與本公司有關連；
 - (f) 實體受(i)所識別人士控制或受共同控制；
 - (g) 於(i)(a)所識別人士對實體具有重大影響力或為實體(或實體之母公司)主要管理人員其中之成員；或
 - (h) 該實體或其所屬公司的任何成員公司向本公司或本公司之母公司提供主要管理人員服務。

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 重要會計估計及判斷

於應用附註3所述的本公司會計政策時，本公司董事須對尚無法從其他來源確認的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及被認為有關的其他因素作出。實際結果可能有別於估計數額。

本公司會持續檢討估計及相關假設。對會計估計的修訂，倘修訂僅影響修訂估計的期間，則在有關期間確認，或倘修訂影響本期及未來期間，則在修訂及未來的期間確認。

以下為於報告期末關於對未來的主要假設以及對估計不確定性的其他主要來源，其對下一個財政年度資產及負債的賬面值有重大調整的嚴重風險。

4.1 物業、廠房及設備的可使用年期

本公司估計物業、廠房及設備的可使用年期，以釐定將予記錄的折舊開支數額。本公司於購入資產時，根據過往經驗、資產的預期使用量、資產損耗程度，以及技術會否因市場需求或資產產能有變而變成過剩時，估計其可使用年期。本公司亦會每年作出檢討，以判斷就可使用年期所作出的假設是否仍屬有效。

4.2 估計資產減值

本公司每年測試資產是否已有任何減值。資產或現金產生單位的可收回數額乃按可使用價值計算法釐定，當中須運用假設及估計。

4.3 應收貿易賬款以及其他應收賬款減值

本集團的應收貿易賬款以及其他應收賬款根據香港財務報告準則第9號規定的預期虧損模式進行減值評估。管理層作出的評估已考慮根據管理層於評估日期可獲得的前瞻性資料調整的相關歷史資料(該等資料須合理且可支持，且無需耗費大量成本或精力即可取得)。於二零一八年一月一日，本集團的應收貿易賬款以及其他應收賬款已確認額外減值虧損，以反映採用預期虧損模式(請參閱附註18)。本年度亦確認減值虧損(請參閱附註18)。管理層已就估計預期信貸虧損金額作出判斷。倘實際結果與管理層的估計不同，則可能產生額外的減值虧損或撥回減值虧損。

4. 重要會計估計及判斷(續)

4.4 若干資產的公平值估計

本集團的部分資產(如金融資產及金融負債)於報告期末按公平值計量。於釐定報告期末該等資產及負債的公平值時，使用反映當前市場狀況的各種輸入數據，包括可觀察及不可觀察的數據。倘該等輸入數據發生重大變化，該等資產的公平值將發生重大變化。有關詳情，請參閱附註15。

4.5 所得稅

本公司須繳納中國所得稅。釐定所得稅撥備金額及繳交有關稅項的時間時，需要作出重大判斷。本公司以會否出現額外到期稅項的估計為基準，確認預期稅項事宜所產生的負債。倘若該等事宜的最終稅項結果與初始記錄金額不同，則有關差額將影響落實稅項結果期間的所得稅及遞延稅項撥備。

4.6 應用會計政策的關鍵判斷

於二零一八年十二月三十一日，本集團約人民幣15,996,000元的按公平值計入其他全面收益之金融資產並未分類為聯營公司或以權益法記賬，儘管本集團於此項投資擁有超過20%的擁有權。董事認為，本公司對該等投資並無重大影響力，原因為本公司與各被投資公司訂立相關協議，以總結下列各項：

- 本公司並無委派任何代表加入該等投資的董事會或同等監管組織；
- 本公司並無參與決策過程，包括參與股息或其他分派的決定；
- 本公司並無與該等投資交換任何管理人員；而由於本公司並無就達成上述任何事項作出任何行動，故不視為對有關投資具重大影響力。因此，該等投資不被視為本公司的聯營公司。

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

5. 分部資料

向董事會(作為主要經營決策者)報告以用作資源分配及分部表現評估的資料乃集中於本公司的業務部門所交付的貨物類別。

根據香港財務報告準則第8號，本公司的經營及應呈報分部如下：

- 銷售無鉛汽油添加劑：此分部生產及銷售環保創新能源材料及產品以及汽油添加劑。
- 銷售巰基乙酸異辛酯：此分部生產及銷售硫醇產品。

5.1 分部收入及業績

	分部收入		分部業績	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
無鉛汽油添加劑	23,381	23,322	12,820	8,659
巰基乙酸異辛酯	14,279	12,432	5,414	5,072
總計	37,660	35,754	18,234	13,731
其他收入			4,077	51
折舊及攤銷			(161)	(161)
其他企業開支			(9,434)	(5,850)
除稅前溢利			12,716	7,771

上文所呈報的分部收入指來自外部客戶的收入。於兩個年度內並無分部間交易。

應呈報分部的會計政策與附註3所述的本公司的會計政策相同。分部業績是指在分配企業收入及開支、中央行政成本、董事薪金、出售物業、廠房及設備的虧損前各分部的財務表現。此乃為資源分配及表現評估目的而向主要經營決策者呈報的計量方法。

5. 分部資料(續)

5.2 分部資產及負債

	分部資產		分部負債	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
無鉛汽油添加劑	31,711	33,915	246	246
巰基乙酸異辛酯	6,395	13,887	164	164
小計	38,106	47,802	410	410
未分配	135,816	103,533	20,147	18,902
總計	173,922	151,335	20,557	19,312

就監察分部表現及在分部間分配資源而言：

- 所有資產乃分配至應呈報分部(惟分類為其他應收賬款以及現金及銀行結餘的資產除外)。分部共同使用的資產乃按各分部所賺取之收入為基準予以分配；及
- 所有負債乃分配至應呈報分部(惟即期稅項負債及應付最終控股公司款項除外)。分部共同承擔之負債乃按分部資產之比例予以分配。

5.3 其他分部資料

	折舊及攤銷	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
無鉛汽油添加劑	360	396
巰基乙酸異辛酯	221	211
未分配	161	161
	742	768

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

5. 分部資料(續)

5.4 地區資料

本公司的所有收入及溢利乃源自於中國的業務。此外，本公司的所有非流動資產均位於中國。據此，並無按地區分部呈報本公司的分部資料分析。

5.5 主要客戶資料

總收入前五大客戶收入分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
客戶A ¹	7,152	6,812
客戶B ¹	7,127	5,620
客戶C ²	4,423	4,412
客戶D ²	4,133	4,302
客戶E ²	4,215	4,097

¹ 銷售巰基乙酸異辛酯的收入。

² 銷售無鉛汽油添加劑的收入。

6. 收入

收入指已售貨物的發票淨值，並於年內扣減退貨津貼及貿易折扣，並已扣除增值稅。收入的分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
無鉛汽油添加劑	23,381	23,322
巰基乙酸異辛酯	14,279	12,432
	37,660	35,754

7. 其他收入及其他損益淨額

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行利息收入	79	51
應收貿易賬款以及其他應收賬款、預付款項及按金減值虧損	-	(356)
應收貿易賬款以及其他應收賬款、預付款項及按金減值虧損撥回	9,796	2,760
存貨減值撥回淨額	-	349
呆賬撥備	(6,514)	-
貸款利息收入	3,999	-
	7,360	2,804

8. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列各項：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
土地租約租金攤銷	210	210
核數師酬金		
— 審核服務	600	600
員工成本(包括董事及監事薪酬)(附註9)		
— 工資及薪金	2,556	2,168
— 固定供款計劃	89	76
	2,645	2,244
已出售存貨成本	25,821	24,566
物業、廠房及設備的折舊	532	558

9. 董事及監事薪酬(續)

董事姓名	附註	截至二零一七年十二月三十一日止年度			總計 人民幣千元
		袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
執行董事					
王聰		-	120	8	128
王峰		-	60	8	68
田玲玲		-	60	8	68
馮拓	1	-	50	-	50
		-	290	24	314
非執行董事					
王哲	3	50	-	-	50
獨立非執行董事					
李剛劍		50	-	-	50
趙伯祥		50	-	-	50
趙小寧		50	-	-	50
		150	-	-	150
二零一七年董事薪酬總額		200	290	24	514
監事姓名					
曾應林		-	60	8	68
張小平		24	-	-	24
邢曼麗		-	32	5	37
二零一七年監事薪酬總額		24	92	13	129
總額		224	382	37	643

- 1 馮拓於二零一八年四月四日辭任執行董事。
- 2 周健於二零一八年四月四日獲委任為執行董事。
- 3 王哲於二零一八年四月四日辭任非執行董事。
- 4 史丹丹於二零一八年四月四日獲委任為執行董事。

應付執行董事或為執行董事應付的薪金、津貼及實物福利一般指就該等人士管理本公司的事務所提供的其他服務而支付予該等人士或該等人士應收的酬金。

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

10. 僱員薪酬

本公司五位最高薪酬人員均為董事及監事，其薪酬詳情已列於財務報表附註9。

11. 所得稅開支

於損益內確認的所得稅

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期稅項：		
本年度中國企業所得稅撥備	1,385	897

- (a) 由二零零八年一月一日起所有在中國成立的國內及外商投資企業一般按適用統一企業所得稅(「企業所得稅」)稅率25%納稅，惟若干豁免者除外。

根據中國相關法例及規例，本公司及其分公司自二零零八年起註冊為高新科技企業，可享有優惠企業所得稅稅率15%。

- (b) 並無作出任何香港利得稅撥備，因為本公司收入既非來自亦非源自香港。

本年度稅項開支與全面溢利或虧損及其他收益表的溢利對賬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前溢利	12,716	7,771
按法定稅率計算的稅項	1,907	1,166
毋須繳稅收入	(1,582)	(480)
不可扣稅開支	1,060	211
本年度所得稅開支	1,385	897

12. 股息

董事並不建議派付兩個年度的任何股息。

13. 每股盈利

每股基本盈利乃基於本年度溢利約人民幣11,331,000元(二零一七年：約人民幣6,874,000元)及年內已發行股份的加權平均數1,114,583,562股(二零一七年：1,011,000,000股)而計算。

每股攤薄盈利等於每股基本盈利，原因是兩個年度並無發行在外的攤薄潛在普通股。

14. 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	廠房及設備 人民幣千元	傢俬、 固定裝置 及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
於二零一七年一月一日、					
二零一七年十二月三十一日、					
二零一八年一月一日及					
二零一八年十二月三十一日	19,364	3,883	30,053	1,945	55,245
累計折舊及減值：					
於二零一七年一月一日	8,410	3,883	29,564	1,760	43,617
年度支出	434	-	124	-	558
於二零一七年十二月三十一日及					
二零一八年一月一日	8,844	3,883	29,688	1,760	44,175
年度支出	434	-	98	-	532
於二零一八年十二月三十一日	9,278	3,883	29,786	1,760	44,707
賬面淨值：					
於二零一八年十二月三十一日	10,086	-	267	185	10,538
於二零一七年十二月三十一日	10,520	-	365	185	11,070

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

15. 可供出售金融資產/按公平值計入其他全面收益之金融資產

首次應用香港財務報告準則第9號於本集團的金融工具之影響載於附註3。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
可供出售金融資產	-	27,939
按公平值計入其他全面收益之金融資產 (「按公平值計入其他全面收益之金融資產」)	15,996	-

於二零一八年一月一日，本集團指定投資為按公平值計入其他全面收益之金融資產，因為該等股本證券乃本集團擬出於戰略目的而長期持有之投資。於二零一七年，該等投資被分類為可供出售金融資產。

16. 土地租約租金

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
賬面值		
於一月一日	6,408	6,618
攤銷	(210)	(210)
於十二月三十一日	6,198	6,408
非即期部份	(5,988)	(6,198)
分類為流動資產的即期部份	210	210

土地租約租金指位於中國並以中期年期持有的土地。於持作自用租賃土地權益的成本值約為人民幣10,240,000元（二零一七年：約人民幣10,240,000元）。

年度攤銷開支計入全面溢利或虧損及其他收益表的「行政開支」。

17. 存貨

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料	408	358
製成品	81	41
	489	399

18. 應收貿易賬款以及其他應收賬款、預付款項及按金

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
(1) 應收貿易賬款(附註c)	51,672	66,557
減：預期信貸虧損撥備	(23,097)	(26,863)
	28,575	39,694
(2) 應收貸款及應付貸款利息(附註b)	56,092	-
其他應收款項	1,611	22,203
減：預期信貸虧損撥備	(6,318)	-
	51,385	22,203
已付貿易按金	20,000	-
	71,385	22,203

- a) 所有應收貿易賬款以及其他應收賬款預期可於一年內收回。
- b) 應收貸款的年利率均為15%，及貸款期為3至6個月。於二零一八年十二月三十一日，概無應收貸款已逾期。
- c) 於報告期末，應收貿易賬款以發票日期為基準的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至90日	13,467	12,404
91日至180日	7,808	5,469
181日至365日	8,195	10,568
365日以上	22,202	38,116
	51,672	66,557
減：預期信貸虧損撥備	(23,097)	(26,863)
	28,575	39,694

與客戶的貿易條款大多屬賒賬形式，惟就新客戶而言，則一般要求彼等支付貿易按金或預付款項。發票一般須於90日內付款，亦可向特定客戶提供較長信貸期。本公司對其未收取的應收款項保持嚴格控制。過期未繳餘額定期由高級管理層審閱。應收貿易賬款為免息。

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

18. 應收貿易及其他應收賬款、預付款項及按金(續)

- d) 於二零一八年十二月三十一日，應收貿易賬款中約人民幣17,309,000元結餘尚未償還，該款項已逾期但未減值(「應收賬款」)。年內，本公司與債務人就應收賬款訂立還款協議，以清償尚未償還結餘。根據還款協議及時間表，應收賬款將按月清償，而最遲於1年內到期。
- e) 本公司在評估客戶的財政能力及付款往績後向客戶授出信貸。本公司為所有客戶制定信貸限額，僅可在本公司高級人員的批准下方可超過信貸限額。與被視為具有信貸風險的客戶進行的業務將按現金基準進行。管理層監督已過期的應收貿易賬款並跟進收回。
- f) 預期信貸虧損撥備的變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	26,863	29,267
應收貿易賬款減值虧損	2,273	356
應收貿易賬款減值虧損撥回	(8,240)	(2,760)
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	20,896	26,863

應收貿易賬款減值虧損採用撥備賬列賬，除非本公司信納該等款項的收回性微乎其微，在此情況下，減值虧損將在應收貿易賬款直接撇銷。

應收貿易賬款減值虧損撥回指先前認為有需要減值的該等應收貿易賬款結欠的債項已收回。過往年度已作出的尚未收回款項的撥備相應予以撥回。

18. 應收貿易及其他應收賬款、預付款項及按金(續)

- g) 此外，於報告期末，部份並無減值的應收貿易賬款乃逾期未付。逾期未付但並無減值的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
未逾期且未減值	12,504	28,441
逾期少於6個月	7,250	11,253
逾期超過6個月但少於1年	8,821	-
應收貿易賬款總額，淨額	28,575	39,694

未逾期且未減值的應收貿易賬款與多名近期沒有拖欠記錄的客戶有關。本公司管理層認為，於報告期末已逾期但並未減值的應收貿易賬款屬於良好的信用質量。本公司並無就該等結餘持有任何抵押品。

- h) 應收貸款預期信貸虧損撥備變動

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	-	-
應收貸款減值虧損	6,318	-
於十二月三十一日	6,318	-

19. 應付貿易賬款

於報告期末以發票日期為基準的應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
365日以上	410	410
	410	410

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

20. 應付最終控股公司款項

應付最終控股公司款項為無抵押、免息及須按要求還款。

21. 股本

	股份數目 千股	金額 人民幣千元
已註冊、已發行及繳足：		
內資股		
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	680,000	68,000
發行股份	136,000	13,600
	<hr/>	<hr/>
於二零一八年十二月三十一日	816,000	81,600
	<hr/>	<hr/>
H股		
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日、 二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日	331,000	33,100
	<hr/>	<hr/>
	1,147,000	114,700
	<hr/>	<hr/>

附註：

於二零一七年十二月二十二日，本公司以每股人民幣0.15元(相當於約0.177港元)的價格發行136,000,000股內資股。於二零一八年三月二十九日，發行內資股已完成。

22. 儲備

本公司儲備的變動詳情載於第34頁權益變動表內。

股份溢價

股份溢價指股本的面值與從發行股份所收取款項兩者之間的差額。使用本公司的股份溢價賬須受中國公司法所規限。

庫存股份

庫存股份指由本公司發行但由本公司股份過戶登記處託管持有的本公司股份。該等股份將於相關條件達成時交付。

法定盈餘儲備

中國相關法律及法規規定，本公司須撥出其於法定財務報表中的除稅後溢利10%作法定盈餘儲備(除非該儲備已達本公司註冊資本50%)。作為一家股份有限公司，法定盈餘儲備可用以(i)補回往年虧損；(ii)轉換為資本，惟該轉換須經股東大會的決議案批准，而法定盈餘儲備餘額不可低於本公司註冊資本25%。

法定福利金

根據相關中國法律及法規，本公司須撥出其於法定財務報表中的除稅後溢利5%至10%作法定福利金。該基金僅可用作企業發展及員工福利，且不可作為溢利分派。

可分派儲備

溢利分派須經過董事會批准。根據本公司的公司章程，可供分派儲備以根據中國公認會計準則及香港公認會計準則釐定的較低金額者為準。

23. 購股權計劃

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本公司並無任何購股權計劃。本公司的過往購股權計劃根據二零零三年六月六日的本公司股東決議案獲得批准，並已於二零一三年六月六日到期。

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

24. 重大關連人士交易

除本財務報表其他地方詳載的關連人士交易及結餘外，本公司與關連人士於年內進行的重大交易如下：

(a) 於有關報告期末，本公司與關連人士有如下結餘：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付最終控股公司款項	3,096	3,110

(b) 本公司主要管理人員的賠償：

本公司主要管理人員的薪酬，包括已付本公司董事的款項，已於財務報表附註9披露。

25. 風險管理的目標及政策

本公司未有就其風險管理採取保守策略。由於本公司面對的市場風險維持於最低水平，故本公司並無就對沖目的而採用任何衍生工具或其他工具。

本公司的主要財務工具主要包括現金及現金等價物、應收貿易賬款以及其他應收賬款、預付款項及按金、應付最終控股公司款項、應付貿易賬款以及其他應付賬款及應計費用。下文詳述本公司面對的最主要財務風險及管理有關風險所用的財務風險管理政策及慣例。

利率風險

由於本公司並無按浮息計息的大額金融資產及負債，故本公司並無面對重大利率風險。於未來十二個月利率的合理可能變動被評定對本公司的除稅後溢利及累計虧損並無重大變動。利率變動對本公司權益的其他組成部份並無影響。本公司就現金及財務管理採取中央財資政策，並專注減低本公司整體利息開支。

外幣風險

本公司的大部份貨幣資產及負債以人民幣計值，且本公司的業務交易主要以人民幣進行。因此，本公司並無面對外幣風險。本公司目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監察外幣風險，並會於需要時考慮對沖重大之外幣風險。

25. 風險管理的目標及政策(續)

信貸風險

信貸風險的最高風險相當於每項金融資產於財務狀況表的賬面值扣除任何減值撥備後的金額。

本公司的信貸風險主要來自應收貿易賬款及應收貸款。管理層已制定信貸政策，並持續監管該等信貸風險。就應收貿易賬款而言，本公司對要求一定金額以上信貸額的所有客戶個別進行信貸評估。該等評估注重客戶過往按期付款的歷史及現時支付能力，並考量客戶的特定資料及與客戶業務經營所在經濟環境有關的特定資料。應收貿易賬款一般自發票日起於365日內到期。一般而言，本公司不會要求客戶提供抵押品。

於報告期末，本公司有信貸風險集中情況，原因為應收最大客戶及五大客戶的款項佔應收貿易賬款16%及87% (二零一七年：19%及74%)。

由於對方為銀行(為信用評級穩健的知名金融機構)，因此流動資金的信貸風險有限。

有關本公司應收貿易賬款的信貸風險的進一步量化資料披露於財務報表附註18。

本集團採用香港財務報告準則第9號簡化法計量預期信貸虧損，對所有應收貿易賬款使用全期預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收貿易賬款根據共同信貸風險特徵及逾期天數分類。下表提供有關本集團於二零一八年十二月三十一日的應收貿易賬款的信貸風險及預期信貸虧損資料：

	應收貿易賬款		
	預計虧損	賬面總額	虧損撥備
	(下文附註1)	人民幣千元	人民幣千元
	%		
即期(未逾期)	7.15	13,469	963
逾期不到3個月	7.15	7,808	558
逾期3個月至6個月	7.15	8,195	586
逾期6個月至12個月	7.15	1,304	94
逾期超過1年	100	20,896	20,896
		51,672	23,097

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

25. 風險管理的目標及政策(續)

信貸風險(續)

香港會計準則第39號項下的比較資料

於二零一八年一月一日之前，僅在有客觀證據表明存在減值跡象時才確認減值虧損。於二零一七年十二月三十一日，人民幣26,863,000元應收貿易賬款確定存在減值。被視為未減值之應收貿易賬項之賬齡分析如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
既未逾期亦未減值	12,404
逾期3個月至6個月	5,469
逾期6個月至12個月	10,568
逾期超過1年	11,252
	<hr/>
	39,693

既未逾期亦未減值之應收款項乃與近期並無違約歷史之大量客戶有關。

已逾期但並無減值之應收款項乃為與本公司具有良好交易記錄之多名獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層認為，由於信貸性質並無重大改變且結存仍被視為可全數收回，故毋須就該等結存作出減值撥備。

於二零一八年十二月三十一日，概無應收貸款已逾期。預期信貸虧損之虧損撥備已根據12個月預期信貸虧損評估按個別基準作出。

應收貸款為本集團之應收未償還本金及利息。本集團就所有應收貸款檢討借款人之財務狀況以將信貸風險降至最低。

除預付款項外其他應收款項的信貸質素已參考有關交易對手違約率及財務狀況的歷史資料進行評估。董事認為，由於過往應收款項收款紀錄良好，其他應收款項的信貸風險較低。因此，除預付款項外，其他應收款項的預期信貸虧損率評估接近於零，及於二零一八年十二月三十一日並無作出撥備。

流動資金風險

本公司的目標為保證有充足資金支付金融負債的相關承擔。本公司按持續基準密切地監控現金流量。本公司將在必要時變現資產以籌集額外資金。

25. 風險管理的目標及政策(續)

流動資金風險(續)

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本公司金融負債的餘下合約到期時間(基於未貼現現金流及本公司可能被要求支付的最早日期)為一年內或於提出要求時(二零一六年：一年內或於提出要求時)：

於報告期末已確認的本公司金融資產及負債的賬面值亦可分類如下。有關財務工具的分類對其後計量的影響，請參閱附註3.4的說明。

金融資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
可供出售金融資產	-	27,939
按公平值計入其他全面收益之金融資產	15,996	-
貸款及應收賬款(包括現金及現金等價物)		
— 應收貿易賬款	28,575	39,694
— 應收貸款及貸款利息	49,774	-
— 其他應收賬款	21,611	22,203
— 現金及現金等價物	40,741	43,622
	156,697	133,458

金融負債

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付貿易賬款	410	410
其他應付賬款及應計費用	11,630	10,578
應付最終控股公司款項	3,096	3,110
	15,136	14,098

公平值

由於本公司的金融資產及負債屬即期或於短期內到期，故有關金融資產及負債的公平值與其賬面值並無重大差異。

按照香港財務報告準則第7號項下的披露要求，兩個年度均無於首次確認後按公平值計量的財務工具歸類為第一至三層次。

財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

26. 資本管理

資本包括本公司權益持有人應佔權益。本公司資本管理的主要目標為：

- (a) 維護本公司持續經營的能力，從而繼續為股東提供回報及為其他持份者提供利益；
- (b) 支持本公司的穩定及發展；及
- (c) 提供資本加強本公司的風險管理能力。本公司因應經濟狀況變動積極及定期檢討及管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整資本架構，本公司可能會調整支付予股東的股息款額、向股東回報資本或發行新股份。其目標、政策或程序於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度並無任何變動。

有關本公司於二零一八年十二月三十一日的財務槓桿情況與二零一七年十二月三十一日的比較，已於管理層業務檢討及分析內披露。

27. 報告期後事項

於二零一八年十二月二十七日，本公司與獨立第三方(賣方)訂立一份協議，內容有關收購陝西睿健電子商務有限公司30%之股權，代價為人民幣20,000,000元，該代價由本公司按每股內資股人民幣0.122元之價格向賣方發行合計163,000,000股內資股之方式支付。於二零一八年十二月三十日，本公司公佈一份補充協議，內容有關本公司將收購陝西睿健電子商務有限公司之股權百分比由30%減少至29%。收購事項已於二零一九年二月一日完成。收購事項詳情，請參閱二零一八年十二月二十七日、二零一八年十二月三十日及二零一九年二月一日發佈的公告。

28. 財務報表的核准

董事會已於二零一八年三月二十九日批准及授權刊發財務報表。

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	37,660	35,754	31,972	40,861	58,675
除稅前溢利	12,716	7,771	2,415	5,507	6,275
稅項	(1,385)	(897)	(751)	(1,200)	(1,559)
年度溢利淨額	11,331	6,874	1,664	4,307	4,716

資產及負債

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
總資產	173,922	151,335	129,764	127,827	108,943
總負債	(20,557)	(19,312)	(18,294)	(18,021)	(17,704)
權益總額	153,365	132,023	111,470	109,806	91,239