



香港

德輔道中249-253號

東寧大廈9樓

敬啟者：

緒言

吾等就第IA-4至IA-32頁所載有關新疆興業新能源有限公司(「新疆興業」，中國水發興業能源集團有限公司之間接非全資附屬公司)之過往財務資料作出報告，當中包括於二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日之財務狀況表以及截至上述日期止年度各年(「有關期間」)之全面收入表、權益變動表及現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(「統稱「新疆興業過往財務資料」」。新疆興業過往財務資料載於第IA-4至IA-32頁，構成本報告其中一部分，以供編製以載入中國源暢光電能源控股有限公司(「中國源暢光電」)日期為[日期]之通函(「通函」)，內容有關佳意投資有限公司(中國源暢光電之全資附屬公司)建議間接收購一間將註冊成立之新公司(其將間接擁有新疆興業之全部股權)之81%股權。

董事就新疆興業過往財務資料須承擔之責任

新疆興業之董事負責根據載於新疆興業過往財務資料附註1及附註2(a)之呈列及編製基準編製真實而公平之新疆興業過往財務資料，並負責新疆興業董事認為屬必要之內部監控，以使編製新疆興業過往財務資料時概無由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

附錄 — A

新疆興業之會計師報告

申報會計師須承擔之責任

吾等之責任是就新疆興業過往財務資料發表意見並向閣下報告吾等之意見。吾等已按香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」進行吾等之工作。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作，以對新疆興業過往財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述取得合理保證。

吾等所進行之工作涉及執行程序，以獲取有關新疆興業過往財務資料所載金額及披露事項之憑證。所選擇之程序取決於申報會計師之判斷，包括評估由於詐欺或錯誤而致使新疆興業過往財務資料存在重大錯誤陳述之風險。於評估該等風險時，申報會計師會考慮與該實體根據新疆興業過往財務資料附註1及附註2(a)所載呈列及編製基準編製真實及公平之新疆興業過往財務資料有關之內部控制，以設計適用於有關情況之程序，但目的並非對實體之內部控制成效發表意見。吾等之工作亦包括評估新疆興業之董事所採用會計政策之合適性及所作出會計估計之合理性，以及評估新疆興業過往財務資料之整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲之憑證充分恰當地為吾等之意見提供基準。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，新疆興業過往財務資料已根據新疆興業過往財務資料附註1及附註2(a)所載呈列及編製基準真實及公平地反映新疆興業於二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日之財務狀況以及於有關期間之財務表現及現金流量。

附錄 — A

新疆興業之會計師報告

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例呈報事項

調整

於編製新疆興業過往財務資料時，並無對新疆興業之相關財務報表(定義見IA-4)作出調整。

股息

吾等提述新疆興業過往財務資料附註11，其列明新疆興業概無於有關期間派付股息。

新疆興業概無法定財務報表

於有關期間，新疆興業概無編製法定財務報表。

此 致

中國源暢光電能源控股有限公司

(已委任臨時清盤人)

列位董事 台照

丁何關陳會計師事務所有限公司

執業會計師

●

●

香港

謹啟

[日期]

附錄 — A

新疆興業之會計師報告

I 新疆興業過往財務資料

編製新疆興業過往財務資料

以下載列新疆興業過往財務資料，其構成本會計師報告其中一部分。

新疆興業於有關期間之財務報表(為新疆興業過往財務資料所依據者)乃由丁何關陳會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核(「新疆興業相關財務報表」)。

新疆興業過往財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近之千位數(人民幣千元)。

全面收入表

	附註	截至十二月三十一日止年度			
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	5	45,317	33,312	46,781	49,579
銷售成本		<u>(16,096)</u>	<u>(16,112)</u>	<u>(16,200)</u>	<u>(16,366)</u>
毛利		29,221	17,200	30,581	33,213
其他收入	6	522	377	528	8
行政開支		<u>(3,015)</u>	<u>(5,922)</u>	<u>(4,255)</u>	<u>(5,504)</u>
營運溢利		26,728	11,655	26,854	27,717
融資成本	7	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(206)</u>	<u>(218)</u>
除稅前溢利	8	26,728	11,655	26,648	27,499
所得稅開支	10	<u>(2,016)</u>	<u>(874)</u>	<u>(2,013)</u>	<u>(2,166)</u>
年內溢利及全面收入總額		<u>24,712</u>	<u>10,781</u>	<u>24,635</u>	<u>25,333</u>

附錄 — A

新疆興業之會計師報告

財務狀況表

	附註	十二月三十一日			
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	12	368,798	355,190	340,052	324,446
使用權資產	13	—	—	4,965	4,712
預付土地租賃付款	14	582	567	—	—
無形資產	15	144	329	256	182
已付物業、廠房及設備按金		—	—	—	285
		<u>369,524</u>	<u>356,086</u>	<u>345,273</u>	<u>329,625</u>
流動資產					
應收賬款	16	52,754	76,780	98,587	128,368
預付款項及其他應收款項	17	33,028	27,697	22,237	16,197
應收一間同系附屬公司款項	18	83,373	87,834	116,267	127,737
現金及現金等價物	19	148	5,233	1,997	4,816
		<u>169,303</u>	<u>197,544</u>	<u>239,088</u>	<u>277,118</u>
流動負債					
其他應付款項及應計費用	20	6,267	10,231	9,528	9,861
租賃負債	21	—	—	725	—
即期應付稅項		1,130	1,188	3,442	665
		<u>7,397</u>	<u>11,419</u>	<u>13,695</u>	<u>10,526</u>
流動資產淨值		<u>161,906</u>	<u>186,125</u>	<u>225,393</u>	<u>266,592</u>
資產總值減流動負債		<u>531,430</u>	<u>542,211</u>	<u>570,666</u>	<u>596,217</u>
非流動負債					
租賃負債	21	—	—	3,820	4,038
資產淨值		<u>531,430</u>	<u>542,211</u>	<u>566,846</u>	<u>592,179</u>
資本及儲備					
註冊資本	22	466,025	466,025	466,025	466,025
儲備		65,405	76,186	100,821	126,154
總權益		<u>531,430</u>	<u>542,211</u>	<u>566,846</u>	<u>592,179</u>

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

權益變動表

	註冊資本 人民幣千元	法定儲備* 人民幣千元	保留溢利* 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	(附註)			
於二零一七年一月一日	466,025	4,291	36,402	506,718
年內溢利及全面收入總額	—	—	24,712	24,712
轉撥為法定儲備	—	2,446	(2,446)	—
於二零一七年十二月三十一日	466,025	6,737	58,668	531,430
年內溢利及全面收入總額	—	—	10,781	10,781
轉撥為法定儲備	—	1,214	(1,214)	—
於二零一八年十二月三十一日	466,025	7,951	68,235	542,211
年內溢利及全面收入總額	—	—	24,635	24,635
轉撥為法定儲備	—	2,343	(2,343)	—
於二零一九年十二月三十一日	466,025	10,294	90,527	566,846
年內溢利及全面收入總額	—	—	25,333	25,333
轉撥為法定儲備	—	2,503	(2,503)	—
於二零二零年十二月三十一日	<u>466,025</u>	<u>12,797</u>	<u>113,357</u>	<u>592,179</u>

* 該等儲備賬包括分別於二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日財務狀況表中之儲備約人民幣65,405,000元、人民幣76,186,000元、人民幣100,821,000元及人民幣126,154,000元。

附註：

法定儲備

根據中國《公司法》，中國公司須向法定儲備撥出根據中國公認會計原則釐定之年度法定除稅後溢利（於抵銷任何過往年度虧損後）之10%，直至法定儲備之結餘達至該公司註冊資本之50%。轉撥至法定儲備前不得向股東分派股息。法定儲備可用於抵銷累計虧損或增加本公司實繳資本，惟該儲備須最少維持在註冊資本之25%。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動				
除稅前溢利	26,728	11,655	26,648	27,499
調整：				
物業、廠房及設備折舊	16,135	16,153	16,242	16,445
使用權資產折舊	—	—	253	253
攤銷	11	52	73	74
租賃負債利息	—	—	206	218
銀行利息收入	(5)	(5)	(4)	(8)
營運資金變動前之經營現金流量	42,869	27,855	43,418	44,481
應收賬款增加	(14,508)	(24,026)	(21,807)	(29,781)
預付款項及其他應收款項之減少	7,055	5,331	5,148	6,040
其他應付款項及應計費用之 (減少)/增加	(611)	3,964	(703)	333
應收一間同系附屬公司款項之增加	(36,447)	(4,461)	(28,433)	(11,470)
經營活動(所用)/所得現金淨額 (已付)/退還所得稅	(1,642) (886)	8,663 (816)	(2,377) 241	9,603 (4,943)
經營活動(所用)/所得現金淨額	(2,528)	7,847	(2,136)	4,660
投資活動				
已付物業、廠房及設備按金	—	—	—	(285)
購買物業、廠房及設備、無形資產 以及在建工程之付款	(764)	(2,767)	(1,104)	(839)
土地租賃款項之付款	(480)	—	—	—
所收取之利息收入	5	5	4	8
投資活動所用現金淨額	(1,239)	(2,762)	(1,100)	(1,116)
融資活動				
已付租賃租金之本金部份(附註19(b))	—	—	—	(725)
融資活動所用現金	—	—	—	(725)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(3,767)	5,085	(3,236)	2,819
於年初之現金及現金等價物	3,915	148	5,233	1,997
於年末之現金及現金等價物 (附註19(a))	148	5,233	1,997	4,816

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

II 新疆興業過往財務資料附註

1 一般資料及呈列基準

新疆興業為位於中國並於中國註冊成立之有限公司。其註冊辦事處及主要營業地點之地址分別為新疆巴州庫爾勒市塔指東路康都世紀花園24幢1-501號及新疆生產建設兵團第二師三十三團三連。

新疆興業之主要業務為研究、設計及經營太陽能發電項目。

新疆興業過往財務資料以人民幣呈列，而其亦為新疆興業之功能貨幣。除另有指明者外，所有數值均湊整至最接近千元(人民幣千元)。

2 主要會計政策概要

下文載列編製新疆興業過往財務資料所應用之主要會計政策。除非另有指明，該等政策已一致應用於新疆興業過往財務資料所呈列之所有年度。

(a) 編製基準

新疆興業過往財務資料乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(亦包括香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(「詮釋」))、香港公認會計原則、香港公司條例之披露規定以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則所編製。新疆興業所採納之主要會計政策概要載列如下。

遵照香港財務報告準則編製新疆興業過往財務資料須使用若干關鍵會計估計，管理層亦須於應用新疆興業之會計政策時作出判斷。涉及高度判斷或高度複雜性之範疇，或對新疆興業過往財務資料屬重大之假設及估計之範疇，於附註4中披露。

編製新疆興業過往財務資料所用之計量基準為歷史成本慣例。

(b) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(除在建工程外)於財務狀況表按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

物業、廠房及設備項目之折舊於下列估計可使用年期按直線法計算，以撇銷其成本減零至5%剩餘價值：

汽車	5年
辦公室設備及傢俬	5年
光伏電站	25年

倘物業、廠房及設備項目之各部分具有不同可使用年期，則在各部分間合理分配該項目之成本，且按各部分單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年末檢討且於適當時候予以調整。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

新疆興業於各報告期末評估是否有跡象顯示任何物業、廠房及設備項目可能減值，以及是否有跡象顯示某一項目於前期確認之減值虧損可能已減少。倘有任何該等跡象，新疆興業則會估計該項目之可收回金額。減值虧損乃一項資產或現金產生單位之賬面值超逾其可收回金額之金額，或減值虧損撥回則即時於損益確認。

廢棄或出售物業、廠房及設備項目產生之收益或虧損按出售所得款項淨額(如有)與該項目賬面值間之差額釐定，並於廢棄或出售日期於損益確認。

在建工程指在建物業、廠房及設備，其按成本減任何減值虧損列賬，且不计提折舊。成本包括直接建造成本及於建造期間相關借貸資金之資本化借貸成本。在建工程於竣工且可供使用時，重新分類至物業、廠房及設備之適當類別。

(c) 無形資產(商譽除外)

單獨收購之無形資產於初步確認時按成本計量。無形資產之可使用年期評估為有限或無限。年期有限之無形資產其後於可使用經濟年期内攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時進行減值評估。使用年期有限之無形資產之攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年末檢討一次。

已購買之軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按五年估計可使用年期以直線法攤銷。

(d) 租賃

誠如附註3所闡述，新疆興業已就其為承租人之租賃變更其會計政策。新政策於附註2(e)及(f)闡述，而有關變更之影響則於附註3闡述。

於二零一九年一月一日前，倘租賃項下資產擁有權所附帶之一切風險及回報實質上由出租人保留，則有關租賃按經營租賃列賬。倘新疆興業為承租人，則根據經營租賃應付之租金(扣除自出租人收取之任何優惠)於租賃期按直線法於損益扣除。

經營租賃項下之預付土地租賃付款初期按成本列賬，其後於租賃期按直線法確認。

倘土地及樓宇租賃之租賃付款於租約訂立時無法於土地及樓宇部分間可靠分配，則整項租賃分類為融資租賃，除非兩個部分清楚確定為經營租賃，於此情況下，整項租賃分類為經營租賃。

(e) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產之成本包括已確認之租賃負債金額、已產生之初始直接成本，以及在開始日期或之前作出之租賃付款減任何已收取租賃優惠。除非新疆興業合理確定在租賃期結束時取得租賃資產之所有權，否則使用權資產於租賃期及資產估計使用年限之較短者內按直線法計提折舊。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

於各報告期間結束時，新疆興業透過評估可能導致使用權資產減值之情況評估減值。倘出現減值情況，則釐定該資產之可收回金額。減值虧損（即一項資產或現金產生單位之賬面值超出其可收回金額之金額）或減值虧損撥回即時於損益確認。

新疆興業在財務狀況表中將使用權資產列為單獨項目。

(f) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租賃期內將予作出之租賃付款之現值確認。租賃付款包括固定付款。

於計算租賃付款現值時，倘租賃所隱含之利率不易釐定，則新疆興業使用於租賃開始日期之增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額將會增加，以反映利息的增加及就已作出租賃付款而減少。此外，如有修改、如因指數或利率變動而導致之未來租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產之評估變動，則租賃負債之賬面價值將重新計量。

(g) 金融工具

(A) 於二零一八年一月一日前適用之會計政策

金融資產

金融資產僅包括貸款及應收款項。於初步確認金融資產時，金融資產以公允價值加上收購金融資產應佔之交易成本計量。

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款金額且並無活躍市場報價之非衍生金融資產。該等資產其後以實際利率法按攤銷成本釐定。其計入流動資產，惟自報告期末起計超過12個月方到期者則歸類為非流動資產。於財務狀況表中，貸款及應收款項包括「應收賬款」、「其他應收款項」、「應收一間同系附屬公司款項」及「現金及現金等價物」。

金融負債

金融負債於初步確認時分類為貸款及借貸。

所有金融負債初步按公允價值確認，如屬貸款及借貸，則扣除直接應佔交易成本，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，於此情況下則按成本列賬。

新疆興業之金融負債包括其他應付款項及應計費用以及應付直接控股公司款項。

(B) 於二零一八年一月一日後適用之會計政策

當新疆興業成為有關工具之合約條文訂約方時，於財務狀況表確認金融資產及金融負債。於香港財務報告準則第9號範圍內之金融資產及金融負債初步按公允價值計量，可直接撥歸收購或發行金融資產及金融負債的交易成本，於初步確認時視乎情況加至金融資產或金融負債的公允價值或從中扣減。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

新疆興業之金融資產，包括應收賬款、其他應收款項、應收一間同系附屬公司款項以及現金及現金等價物，其後以實際利率法按攤銷成本扣除已確認減值開支列賬（見附註2(i)），原因為該等資產乃按目的為持有以收取合約現金流量的業務模式持有，且該金融資產之合約條件在特定日期產生之現金流量僅為支付本金及未償本金之利息。

金融負債包括其他應付款項及應計費用以及租賃負債。所有金融負債其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟如貼現影響並不重大，則以成本列賬。

(h) 應收賬款及其他應收款項

應收款項於新疆興業有無條件權利收取代價時予以確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。倘收入於新疆興業有無條件權利收取代價前已確認，則數額按合約資產呈列。

應收款項以實際利率法減信貸虧損撥備按攤銷成本列賬（見附註2(j)）。

(i) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、於銀行及其他金融機構之活期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金且所承受之價值變動風險並不重大之短期、高流動性投資（於購入時距離到期日不超過三個月）。

(j) 金融資產減值

於採用香港財務報告準則第9號前，倘有客觀證據證明應收款項減值時，新疆興業立即確認應收款項之減值。按攤銷成本列賬之應收款項減值，乃以應收款項賬面值與估計之當前現金流量按應收款項之原實際息率折算所得現值兩者之間之差額計量。對重大應收款項則作個別評估減值款額。

應收款項之賬面值透過使用應收款項減值款額賬削減，應收款項減值款額賬之賬面值變動計入損益。倘該項應收款項已被認為無法收回，則從應收款項減值款額賬中撤銷。

倘於後續期間減值款額減少，而減少之款額可客觀地判斷為源自減值確認後發生的事件，則早前確認的減值款額將透過減少應收款項減值款額賬撥回，惟以減值撥回當日之資產賬面價值不超過不確認減值時之攤銷成本為限。任何撥回金額則計入損益。

採納香港財務報告準則第9號後，新疆興業就非按公允價值計入損益之金融工具確認預期信貸虧損的虧損撥備。新疆興業在初始確認資產時考慮違約的可能性，並評估各資產存續之報告期間信貸風險是否會持續顯著增加。

倘金融工具違約風險較低，借款人具備強大能力在短期內履行其合約現金流量責任，並且較長期之經濟形勢和經營環境不利變動可能會（但不一定會）削弱借款人履行其合約現金流量責任之能力，則新疆興業將該金融工具視為具有較低信貸風險。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

應收款項之賬面值透過使用應收款項減值款額賬扣減。應收款項減值款額賬的賬面值變動會於損益內確認。倘新疆興業並無合理預期收回應收款項，該款項即從應收款項減值款額賬撇銷。

倘於後續期間預期信貸虧損金額減少，撥回會於報告日期內在應收款項減值款額賬中調整。任何撥回之金額於損益內確認。

(k) 取消確認金融資產及金融負債

當從金融資產獲得之現金流量之合約權利屆滿時，取消確認金融資產；或倘新疆興業轉讓金融資產及(i)已轉讓金融資產擁有權之絕大部分風險及回報時或(ii)並無轉讓或保留金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，惟並無保留金融資產之控制權時，取消確認金融資產。

當清償債務，即債務被解除、取消或已到期時，則取消確認該金融負債。

(l) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動均於損益確認，惟與於其他全面收入或直接於權益內確認之項目有關者則除外，在此情況下，有關稅項金額分別於其他全面收入或直接於權益內確認。

即期稅項為就年內應課稅收入採用於報告期末已頒佈或實質已頒佈之稅率計算之預期應付稅項，並就過往年度之應付稅項作出調整。

遞延稅項資產及負債分別由可扣稅及應課稅暫時差額(即就財務報告而言指資產及負債之賬面值與其稅基之差額)產生。遞延稅項資產亦由未動用稅項虧損及未動用稅項抵免產生。

除若干有限之例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產(以可能出現未來應課稅溢利致使可動用該等資產作抵扣為限)均會予以確認。可支持確認可扣稅暫時差額所產生之遞延稅項資產之未來應課稅溢利包括因撥回現有應課稅暫時差額而產生之金額，惟此等差額必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可扣稅暫時差額預計撥回之同一期間或遞延稅項資產所產生之稅項虧損可承後或承前結轉之期間內撥回。於釐定現有應課稅暫時差額是否支持確認由未動用稅項虧損及抵免產生之遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即該等差額若與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期於稅項虧損或抵免可動用期間內撥回，則予以考慮。

確認遞延稅項資產及負債之有限例外情況為就稅務而言不可扣減之商譽所產生之暫時差額、不影響會計或應課稅溢利之資產或負債之初步確認(前提是其並不屬業務合併之一部分)，以及有關於附屬公司投資之暫時差額(如屬應課稅差額，則僅限於新疆興業可控制撥回時間，且在可見將來不大可能撥回之差額；或如屬可扣稅差額，則僅限於可能在將來撥回之差額)。遞延稅項資產及負債不予貼現。

遞延稅項資產之賬面值在各報告期末檢討，並在無法再獲得足夠之應課稅溢利以抵扣可動用相關稅項利益時予以扣減。倘有可能獲得足夠之應課稅溢利，則扣減金額予以撥回。

附錄 — A

新疆興業之會計師報告

分派股息所產生之額外所得稅於確認支付有關股息之負債時予以確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動金額均各自分開呈報且不予抵銷。倘新疆興業有法定強制執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且達成以下附加條件，則即期稅項資產可抵銷即期稅項負債，且遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 倘為即期稅項資產及負債，新疆興業擬按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，而此等資產及負債與同一稅務機關就以下其中一項徵收之所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，此等實體計劃於預期有大額遞延稅項負債須清償或大額遞延稅項資產可以收回之各未來期間內，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現該資產及清償該負債。

(m) 僱員福利

新疆興業於中國內地之僱員須參與由當地政府展開之中央退休金計劃。僱員須每月根據由相關當地政府部門訂立之若干上限及當地慣例按其工資及薪金之百分比向中央退休金計劃作出供款。除中央退休金計劃外，新疆興業於中國內地概無就退休福利作出供款之法律義務。向此等計劃作出之供款於損益扣除，此乃由於其根據中央退休金計劃之規則成為應付款項。

(n) 撥備及或有負債

新疆興業因過往事件而產生法律或推定責任，而可能需要經濟利益流出以履行責任及能作出可靠估計時，就不確定時間或金額之其他負債確認撥備。倘金錢之時間值屬重大時，撥備乃按預期履行責任之開支現值列賬。

當需要經濟利益流出之可能性較低或金額不能可靠估計時，責任會作為或有負債披露，除非出現經濟利益流出之可能性極低則作別論。可能承擔之責任(其存在與否僅能藉一項或多項未來事件之發生與否而確定)亦作為或有負債披露，除非經濟利益流出之可能性極低則作別論。

(o) 收入確認

電力銷售及電價調整所產生收入於發電並輸送至省級電網公司時確認，並按已收或應收代價之公允價值減增值稅和政府開支後計量。

(i) 電力銷售

電力銷售所產生之收入於發電及輸電之會計期間確認。

電力銷售收入按購售電力合同所規定地方燃煤發電廠上網標桿電價計算。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

(ii) 電價調整

電價調整指就新疆興業發電業務自相關地方政府機關已收到及應收之補貼。倘有合理保證將收到額外電價，且新疆興業將符合所有隨附條件（如有），則按其公允價值確認電價調整。

電價調整收入按中國政府為中國太陽能發電場營運商提供補貼而實施之上網電價制度與電力銷售收入之間之差額計算。

(iii) 利息收入

利息收入採用實際利率法按累計基準確認。

(p) 換算外幣

外幣交易乃按於交易日期適用之外幣匯率換算。於各報告期末，以外幣計值之貨幣資產及負債乃於該日按適用之外幣匯率換算。外匯收益及虧損乃於損益確認，惟用作對沖海外業務淨投資之外匯貸款產生之匯兌損益則於其他全面收入確認及於匯兌儲備分開累計。

以外幣之歷史成本計量之非貨幣資產及負債乃使用於交易日期適用之外幣匯率換算。按公允價值列賬並以外幣計值之非貨幣資產及負債乃使用於釐定公允價值當日適用之外幣匯率換算。

(q) 政府補貼

政府補貼於能夠合理保證將可收取補貼且遵守所有附帶條件時按其公允價值確認。

倘補貼與支出項目有關，則其於擬補償之成本期間按系統基準確認為收入。倘補貼與資產有關，則將公允價值計入遞延收入賬目，並於有關資產的預期可使用年內按每年等同金額分期於損益列出。

(r) 關連人士

(a) 倘一名人士或該人士之關係密切家庭成員符合以下條件，則視為新疆興業之關連人士：

- (i) 控制或共同控制新疆興業；
- (ii) 對新疆興業有重大影響力；或
- (iii) 為新疆興業或新疆興業母公司之主要管理人員之其中一名成員。

(b) 倘一間實體符合以下條件，則與新疆興業有關連：

- (i) 該實體與新疆興業屬同一集團之成員公司（即母公司、附屬公司及同系附屬公司各自相關連）。
- (ii) 一間實體為另一間實體之聯營公司或合營公司（或為該實體所屬集團之成員公司之聯營公司或合營公司）。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方之合營公司。

附錄 — A

新疆興業之會計師報告

- (iv) 一間實體為第三方實體之合營公司，而另一間實體為該第三方實體之聯營公司。
- (v) 該實體為新疆興業或一間與新疆興業有關連之實體就僱員福利所設之離職福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體母公司)主要管理人員之其中一名成員。
- (viii) 該實體或其作為集團任何成員公司其中一部分向新疆興業或其母公司提供主要管理人員服務。

一名人士之關係密切家庭成員指該人士與實體交易時，預期可影響該人士或受該人士影響之親屬成員。

3 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

為編製及呈列有關期間之過往財務資料，新疆興業於整個有關期間貫徹應用自二零二零年一月一日開始之財政年度生效之香港財務報告準則，惟香港財務報告準則第9號金融工具、香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收入(已自二零一八年一月一日起獲採納)及香港財務報告準則第16號租賃(已自二零一九年一月一日起獲採納)除外。

(A) 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號

應用香港財務報告準則第9號並無就金融工具之分類及計量而言對新疆興業之財務狀況產生影響，亦無於同日應用預期虧損法確認任何重大額外減值。

應用香港財務報告準則第15號並無對新疆興業之財務狀況及表現產生影響。

(B) 香港財務報告準則第16號

香港財務報告準則第16號於二零一六年五月頒佈，已取代香港會計準則第17號租賃(「香港會計準則第17號」)、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃(「香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號」)、香港(常設詮釋委員會)－詮釋第15號經營租賃－優惠及香港(常設詮釋委員會)－詮釋第27號評估牽涉合法租賃形式之交易之內容。其就承租人引入單一會計模型，要求承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以下之租賃(「短期租賃」)以及低價值資產租賃除外。結轉自香港會計準則第17號之出租人會計要求大致上維持不變。

香港財務報告準則第16號亦引入額外定性及定量披露要求，旨在讓財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量之影響。

新疆興業已於二零一九年一月一日首次應用香港財務報告準則第16號。新疆興業已選擇使用經修訂追溯法，因此比較資料不予重列並繼續根據香港會計準則第17號呈報。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

有關過往會計政策變動之性質及影響以及所應用過渡選擇之進一步詳情載列如下：

a. 租賃之新定義

租賃定義之變動主要涉及控制之概念。香港財務報告準則第16號根據客戶是否於一段期間內控制已識別資產之使用而定義租賃，其可藉界定之使用量釐定。倘客戶既有權指示已識別資產之使用，亦有權自該使用中獲得絕大部分經濟利益，則控制權已轉移。

新疆興業於僅就於二零一九年一月一日或其後訂立或變更之合同應用香港會計準則第16號中租賃之新定義。就於二零一九年一月一日前訂立之合同，新疆興業已採用過渡性實際權宜方法，以使對現有安排為租賃或包含租賃之過往評估不受新規定限制。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃之合同繼續按香港財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排之合同繼續入賬列為待履行合同。

b. 承租人會計處理及過渡影響

香港財務報告準則第16號取消承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定(如香港會計準則第17號先前所規定)。相反，新疆興業作為承租人時，須資本化所有租賃(包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃)，惟短期租賃及低價值資產租賃則獲豁免。就新疆興業而言，該等新增資本化租賃主要與披露於附註23之兩幅土地有關。有關新疆興業應用承租人會計處理之闡釋，請參閱附註2(e)及(f)。

於過渡至香港財務報告準則第16號當日(即二零一九年一月一日)，新疆興業釐定剩餘租賃期期限，並就先前分類為經營租賃的租賃按剩餘租賃付款額使用於二零一九年一月一日之相關增量借貸利率折現之現值計量租賃負債。用於釐定剩餘租賃付款額現值之增量借貸利率為5.7%。

為方便過渡至香港財務報告準則第16號，新疆興業於首次應用香港財務報告準則第16號當日應用下列確認豁免及實際權宜方法：

- (i) 對於剩餘租期於首次應用香港財務報告準則第16號當日起計12個月內屆滿(即租期於二零一八年十二月三十一日或之前屆滿)之租賃，新疆興業選擇不就確認租賃負債及使用權資產應用香港財務報告準則第16號之規定；
- (ii) 當計量於香港財務報告準則第16號首次採用日期之租賃負債時，新疆興業對具有合理相似特徵之租賃組合(例如於類似經濟環境中屬類似相關資產類別且剩餘租賃期相若之租賃)應用單一折現率；及
- (iii) 當計量於初始應用香港財務報告準則第16號當日之使用權資產時，新疆興業依賴先前於二零一八年十二月三十一日對繁重合同條文作出之評估，以作為進行減值審閱之替代。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

下表將於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔(於附註23披露)與於二零一九年一月一日確認之租賃負債的期初結餘進行對賬：

人民幣千元

於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔	6,912
減：未來利息開支總額	2,573
使用於二零一九年一月一日增量借貸利率貼現之 剩餘租賃付款現值及於二零一九年一月一日 確認之租賃負債總額	4,339

下表概述採納香港財務報告準則第16號對新疆興業財務狀況表之影響：

	於二零一八年 十二月三十一日		經營租賃 合同資本化	於二零一九年 一月一日之
	賬面值 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	人民幣千元	賬面值 人民幣千元
採用香港財務報告準則第16號對財務 狀況表項目造成之影響：				
預付土地租賃付款	567	(567)	-	-
使用權資產	-	567	4,651	5,218
預付款項及其他應收款項	27,697	-	(312)	27,385
租賃負債(即期)	-	-	725	725
租賃負債(非即期)	-	-	3,614	3,614

先前分類為經營租賃之租賃相關使用權資產已按相等於餘下租賃負債已確認金額之金額確認，並按與於二零一八年十二月三十一日財務狀況表確認與租賃有關之任何預付或應計租賃付款金額進行調整。

與中國土地使用權有關之預付土地租賃付款目前根據香港財務報告準則第16號重新分類及重新確認為使用權資產。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

於本報告日期，新疆興業並無提早應用下列已頒佈但於有關期間內尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

		於下列日期或之後 開始之會計期間生效
香港財務報告準則第17號	保險合同	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第16號之修訂本	Covid-19相關之租金優惠	二零二零年六月一日
香港會計準則第1號之修訂本	負債分類為流動或非流動	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第3號之修訂本	概念框架之提述	二零二二年一月一日
香港會計準則第16號之修訂本	物業、廠房及設備：擬定用途前之 所得款項	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號之修訂本	有償合同—履行合同之成本	二零二二年一月一日
香港財務報告準則之修訂本	香港財務報告準則二零一八年至 二零二零年週期之年度改進	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之 間出售或注入資產	待定
香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號 及香港財務報告準則第9號、以及香港財務報告 準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂本	利率基準改革—第二階段	二零二一年一月一日
香港財務報告準則第4號之修訂本	擴大暫時豁免應用香港財務報告準則 第9號	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第17號之修訂本	保險合同	二零二三年一月一日

新疆興業董事認為應用上述新訂及經修訂準則、修訂及詮釋不大可能對財務報表造成重大影響。

4 重大會計估計及判斷

新疆興業管理層於應用影響根據香港財務報告準則編製之新疆興業過往財務資料所載之資產、負債、收入及開支之會計政策時，作出假設、估計及判斷。相關假設、估計及判斷乃基於過往經驗及認為於當時情況屬合理之其他因素作出。儘管管理層持續檢討其判斷、估計及假設，惟實際結果甚少與估計相同。

主要假設及其他估計不明朗因素之主要來源

若干關於財務風險管理之主要假設及風險因素載於附註27。其他估計不確定因素之主要來源(可導致下一財政年度資產及負債賬面金額作出重大調整之重大風險)載列如下：

(i) 企業所得稅(「企業所得稅」)

新疆興業須繳納中國內地企業所得稅。釐定中國企業所得稅撥備時需要重大判斷。日常業務過程中有若干難以確定最終稅項之交易及計算方法。新疆興業按照會否出現額外應繳稅項之估計為基準確認預測稅務審計事宜所產生之負債。倘該等事宜之最終稅務結果與初步記賬之金額不同，有關差額將會影響作出有關決定期內之所得稅及遞延稅項撥備。

(ii) 應收款項之減值

於二零一八年一月一日前適用之政策

新疆興業應收款項之減值撥備政策乃基於對未償還應收款項可收回性之持續評估及賬齡分析以及管理層之判斷。評估該等應收款項之最終變現時須作出

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

大量判斷，包括各客戶之信用及過往收款記錄。倘新疆興業客戶之財務狀況惡化導致其無力償付，則可能須計提額外撥備。

於二零一八年一月一日起適用之政策

新疆興業應收款項之減值撥備政策乃基於有關違約風險之假設。新疆興業在作出該等假設時，乃根據新疆興業於報告期末之過往記錄、目前市況及前瞻性估計作出判斷。

(iii) 物業、廠房及設備之可使用年期及剩餘價值

新疆興業管理層釐定其物業、廠房及設備之估計可使用年期及相關折舊費用。該估計以類似性質及功能之物業、廠房及設備實際可使用年期之過往經驗為基準，且會因技術改進及競爭對手因應激烈之行業週期所作行動而有重大變化。倘可使用年期較之前所估計者為短，則管理層會提高折舊開支，或將已報廢或出售之技術上過時或非策略資產撤銷或撤減。

(iv) 其他非金融資產之減值

新疆興業於各報告期末評估是否有任何跡象顯示有限定使用年期之其他非金融資產可能出現減值。倘任何有關跡象存在，則新疆興業估計該資產之可收回金額。於評估是否有任何跡象顯示其他非金融資產可能出現減值時，新疆興業考慮來自內部及外部之資料來源(如過時證據或資產之經濟表現下降、市況及經濟環境之變動)之跡象。倘此等評估屬主觀，則要求管理層作出判斷及估計。

5 收入

於有關期間之銷售電力及電價調整如下：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銷售電力	7,575	6,153	8,587	8,149
電價調整	37,742	27,159	38,194	41,430
	<u>45,317</u>	<u>33,312</u>	<u>46,781</u>	<u>49,579</u>

6 其他收入

於有關期間之其他收入之分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行利息收入	5	5	4	8
政府補貼	517	372	524	—
	<u>522</u>	<u>377</u>	<u>528</u>	<u>8</u>

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

7 融資成本

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
租賃負債利息	-	-	206	218

8 除稅前溢利

除稅前溢利為扣除以下項目後達致：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
員工成本－薪酬	200	-	-	-
預付土地租賃付款之攤銷	9	15	-	-
無形資產之攤銷	2	37	73	74
物業、廠房及設備折舊	16,135	16,153	16,242	16,445
使用權資產折舊	-	-	253	253
經營租賃付款				
－租賃物業	15	-	-	-
－租賃土地	220	220	-	-

附註：於相關期間並無產生核數師酬金。

9 董事酬金

於有關期間，新疆興業之唯一董事並無亦不會就其提供予新疆興業之服務收取任何袍金或酬金。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

10 所得稅

利得稅根據有關期間之估計應課稅溢利按當時中國(新疆興業營運地)稅率計算。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期稅項—中國內地				
—本年度	2,016	874	2,013	3,295
—於過往年度過度撥備	—	—	—	(1,129)
	<u>2,016</u>	<u>874</u>	<u>2,013</u>	<u>2,166</u>

有關期間之所得稅開支可與全面收入表內之除稅前溢利對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>26,728</u>	<u>11,655</u>	<u>26,648</u>	<u>27,499</u>
按適用稅率25%計算之稅項	6,682	2,914	6,662	6,875
不可扣減開支之稅務影響	38	—	49	76
新疆興業獲豁免稅項及 稅務優惠之影響	(4,704)	(2,040)	(4,698)	(3,656)
於過往年度過度撥備	—	—	—	(1,129)
所得稅開支	<u>2,016</u>	<u>874</u>	<u>2,013</u>	<u>2,166</u>

作為中國西部之合資格鼓勵類產業，新疆興業有權享有15%之優惠稅率。新疆興業從事經核准之太陽能發電項目，其於首個獲利年度起計首三年免徵企業所得稅，並可於其後三年減免50%之稅項，而其後則按照25%之企業所得稅率繳稅。

11 股息

新疆興業概無就有關期間派付股息。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

12 物業、廠房及設備

	汽車 人民幣千元	辦公室設備 及傢俬 人民幣千元	光伏電站 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
於二零一七年一月一日	204	26	421,951	–	422,181
添置	–	28	590	–	618
於二零一七年十二月三十一日	204	54	422,541	–	422,799
添置	–	–	194	2,351	2,545
於二零一八年十二月三十一日	204	54	422,735	2,351	425,344
添置	–	–	–	1,104	1,104
轉撥	–	–	3,455	(3,455)	–
於二零一九年十二月三十一日	204	54	426,190	–	426,448
添置	–	839	–	–	839
於二零二零年十二月三十一日	204	893	426,190	–	427,287
累計折舊：					
於二零一七年一月一日	12	8	37,846	–	37,866
年內支出	31	8	16,096	–	16,135
於二零一七年十二月三十一日	43	16	53,942	–	54,001
年內支出	31	10	16,112	–	16,153
於二零一八年十二月三十一日	74	26	70,054	–	70,154
年內支出	32	10	16,200	–	16,242
於二零一九年十二月三十一日	106	36	86,254	–	86,396
年內支出	32	47	16,366	–	16,445
於二零二零年十二月三十一日	138	83	102,620	–	102,841
賬面淨值：					
於二零一七年十二月三十一日	161	38	368,599	–	368,798
於二零一八年十二月三十一日	130	28	352,681	2,351	355,190
於二零一九年十二月三十一日	98	18	339,936	–	340,052
於二零二零年十二月三十一日	66	810	323,570	–	324,446

截至二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，折舊開支約人民幣16,096,000元、人民幣16,112,000元、人民幣16,200,000元及人民幣16,366,000元分別於全面收入表中確認為銷售成本，而折舊開支約人民幣39,000元、人民幣41,000元、人民幣42,000元及人民幣79,000元分別於全面收入表內確認為行政開支。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

於二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，賬面值分別約人民幣368,599,000元、人民幣352,681,000元、人民幣339,936,000元及人民幣323,570,000元之光伏電站已抵押予各間銀行，作為新疆興業直接控股公司獲授銀行貸款本金總額人民幣340,000,000元之擔保。

13 使用權資產

	土地使用權 人民幣千元	租賃土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
預付土地租賃款項(重新分類)(附註14)	567	—	567
合同資本化	—	4,651	4,651
於二零一九年一月一日之賬面淨值	567	4,651	5,218
年內折舊支出	(15)	(238)	(253)
於二零一九年十二月三十一日 之賬面淨值	552	4,413	4,965
年內折舊支出	(15)	(238)	(253)
於二零二零年十二月三十一日 之賬面淨值	537	4,175	4,712

中國土地使用權利息於收購時預先支付。新疆興業亦於中國租賃兩幅租賃土地，用作安裝太陽能電池板。租賃土地租賃協議按固定年期訂立，為期20年至25年，並無任何限制及契諾。有關租賃土地租賃之其他資料載於附註23。

於二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，一幅地皮已質押予一間銀行，作為直接控股公司獲授銀行貸款之擔保。

14 預付土地租賃付款

	十二月三十一日			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
成本：				
於年初	120	600	—	—
添置	480	—	—	—
於年末	600	600	—	—
累計攤銷：				
於年初	9	18	—	—
年內支出	9	15	—	—
於年末	18	33	—	—
賬面淨值：				
於年末	582	567	—	—

預付土地租賃付款按40年期以直線法攤銷。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

香港財務報告準則第16號已使用經修訂追溯法應用。因此，新疆興業已將首次應用之累計影響確認為對二零一九年一月一日期初餘額之調整。於該日，新疆興業已將預付土地租賃款項重新分類為使用權資產(附註3(B) b及13)。

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，一幅地皮已質押予一間銀行，作為直接控股公司獲授銀行貸款之擔保。

15 無形資產

	十二月三十一日			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
成本：				
於年初	—	146	368	368
添置	146	222	—	—
於年末	146	368	368	368
累計攤銷：				
於年初	—	2	39	112
年內支出	2	37	73	74
於年末	2	39	112	186
賬面淨值：				
於年末	144	329	256	182

16 應收賬款

	十二月三十一日			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收賬款	692	—	461	566
應收電價調整	52,062	76,780	98,126	127,802
	52,754	76,780	98,587	128,368

借款人於各報告期末按發票日期(或收益確認日期(倘為較早者))及扣除虧損撥備後釐定之賬齡分析如下：

	十二月三十一日			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
3個月內	10,629	—	11,617	10,085
3至6個月	13,753	10,473	13,167	12,597
6至12個月	20,468	21,137	18,999	24,701
超過1年	7,904	45,170	54,804	80,985
	52,754	76,780	98,587	128,368

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

應收賬款指電力銷售應收款項(不包括可再生能源政府補貼)。電力銷售應收款項通常自賬單日期起計一個月內結算。鑒於電力銷售應收款項定期償還之往績記錄，預期全部電力銷售應收賬款可悉數收回。

電力銷售應收電價調整指將自國家電網公司收取之可再生能源地面項目之政府補貼。應收電價調整乃根據現行政府政策及財政部現行付款趨勢進行結算。並無結算到期日，且財政部並無就結算應收電價調整列明嚴格時間表。然而，鑒於收取應收電價調整受政府政策大力支持，且過往電網公司並無壞賬記錄，預期全部應收電價調整可悉數收回。

由於預期將於一般業務週期中收取應收電價調整(可能超過一年)，其被分類為流動資產。

新疆興業並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。

於二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，並無已逾期但未減值之應收賬款。

17 預付款項及其他應收款項

	十二月三十一日			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
預付款項及其他應收款項	1,653	1,575	1,848	1,823
可扣減增值稅	<u>31,375</u>	<u>26,122</u>	<u>20,389</u>	<u>14,374</u>
	<u>33,028</u>	<u>27,697</u>	<u>22,237</u>	<u>16,197</u>

管理層認為，所有其他應收款項預期於一年內收回或確認為開支。

18 應收一間同系附屬公司款項

應收一間同系附屬公司款項為非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。管理層認為，有關結餘於中國源暢股份在聯交所新[編纂]前不會結清。

19 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

	十二月三十一日			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行存款	<u>148</u>	<u>5,233</u>	<u>1,997</u>	<u>4,816</u>

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

(b) 融資活動產生之負債對賬

	租賃負債 (附註21) 人民幣千元
採納香港財務報告準則第16號之影響	4,339
於二零一九年一月一日	4,339
其他變動：	
利息開支(附註7)	206
於二零一九年十二月三十一日	4,545
融資現金流量之變動：	
已付租賃租金之本金部份	(725)
其他變動：	
利息開支(附註7)	218
於二零二零年十二月三十一日	4,038

20 其他應付款項及應計費用

	十二月三十一日			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
雜項應付款項及應計開支	1,841	5,979	5,383	6,016
應付建設成本	4,426	4,252	4,145	3,845
	<u>6,267</u>	<u>10,231</u>	<u>9,528</u>	<u>9,861</u>

管理層認為，所有其他應付款項及應計費用預期於一年內支付或確認為收入或須按
要求償還。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

21 租賃負債

	二零一九年 一月一日 人民幣千元	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元
流動	725	725	—
非流動	3,614	3,820	4,038
	<u>4,339</u>	<u>4,545</u>	<u>4,038</u>
到期分析：			
一年內	725	725	—
一年後但兩年內	—	650	650
兩年後但五年內	1,556	906	906
五年後	4,631	4,631	4,631
	<u>6,912</u>	<u>6,912</u>	<u>6,187</u>
最低租賃款項總額	6,912	6,912	6,187
減：未來利息開支總額	2,573	2,367	2,149
	<u>4,339</u>	<u>4,545</u>	<u>4,038</u>
租賃負債現值	<u>4,339</u>	<u>4,545</u>	<u>4,038</u>

22 註冊資本

人民幣千元

於二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日 、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日	<u>466,025</u>
--	----------------

23 經營租賃承擔—新疆興業作為承租人

於各報告期末，新疆興業根據不可撤銷經營租賃之未來最低租賃款項承擔到期情況如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年內	—	—	—	—
第二至第五年 (包括首尾兩年)	1,375	1,375	—	—
五年以上	5,537	5,537	—	—
	<u>6,912</u>	<u>6,912</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

新疆興業根據經營租賃租賃物業。該租約初步為期3年，並於截至二零一七年十二月三十一日止年度屆滿。此外，新疆興業根據經營租賃租賃兩幅租賃土地，分別自二零一四年起至二零三八年止為期25年及自二零一七年起至二零三六年止為期20年。根據租賃土地租賃協議之條款，5年之租金須於租期內每5年期之首年內預支付。租賃並無包括任何或有租金。

於採納香港財務報告準則第16號後，未來最低租賃款項之現值(如上文所示，不再作為承擔予以披露)獲確認為使用權資產。比較資料不予重列。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

24 承擔

	十二月三十一日			
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備：				
改裝光伏電站	-	1,484	-	588

25 關連人士交易

管理層認為，新疆興業之直接控股公司為一間在中國註冊成立之湖南興業綠色能源股份有限公司（「湖南綠能」），其擁有新疆興業之全部註冊資本。於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，新疆興業之最終控股公司為中國興業太陽能技術控股有限公司（「中國興業」，現稱中國水發興業能源集團有限公司），該公司為於百慕達之獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市。中國興業已編製可供公眾查閱之綜合財務報表。於二零一九年十一月二十八日，在中國註冊成立之水發集團有限公司成為中國興業之控股股東。管理層認為，新疆興業之最終控股公司為水發集團有限公司。

除新疆興業過往財務資料其他部分詳述之交易及結餘外，新疆興業於有關期間內與其關連人士有以下重大交易：

	十二月三十一日			
(a)	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
同系附屬公司				
營運及維護服務費用	1,217	2,216	-	-

新疆興業之管理層認為，上述交易乃按雙方協定之條款所訂立。

(b) 主要管理人員之酬金

新疆興業概無主要管理人員或董事就彼等於有關期間為新疆興業提供之服務獲取或將獲取任何費用或酬金。

(c) 於二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，賬面值分別約人民幣368,599,000元、人民幣352,681,000元、人民幣339,936,000元及人民幣323,570,000元之光伏電站，以及一幅地皮已抵押予銀行，作為其直接控股公司湖南綠能取得銀行貸款合共人民幣340,000,000元之擔保（連同一間同系附屬公司由珠海興業綠色建築科技有限公司提供之財務擔保）。

此外，新疆興業之直接控股公司持有之新疆興業全部股權及取得上述光伏電站所產生年度回報之權利已就新疆興業之直接控股公司取得之銀行貸款分別抵押及轉讓予銀行。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

26 董事於交易、安排或合約之重大權益

新疆興業概無訂立與新疆興業之業務有關且於二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日或於有關期間內任何時間存續而新疆興業董事於其中擁有重大權益(不論為直接或間接)之重大交易、安排及合約。

27 金融風險管理及金融工具之公允價值

(A) 按類別劃分之金融工具

新疆興業持有下列金融工具：

	十二月三十一日			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
按攤銷成本計量之 金融資產：				
應收賬款	52,754	76,780	98,587	128,368
其他應收款項	486	1,152	1,746	1,746
應收一間同系附屬 公司款項	83,373	87,834	116,267	127,737
現金及現金等價物	148	5,233	1,997	4,816
	<u>136,761</u>	<u>170,999</u>	<u>218,597</u>	<u>262,667</u>
按攤銷成本計量之金 融負債：				
其他應付款項及 應計費用	6,267	10,231	9,528	9,861
租賃負債	—	—	4,545	4,038
	<u>6,267</u>	<u>10,231</u>	<u>14,073</u>	<u>13,899</u>

(B) 金融風險因素

新疆興業本身承受各種金融風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

透過與新疆興業之管理層密切合作，金融風險管理於新疆興業之控股公司協調。管理金融風險之總體目標集中在通過最小化金融市場風險保障新疆興業之短期及中期現金流量。

(a) 市場風險

(i) 外幣風險

由於新疆興業在二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日之結餘以及在有關期間之交易均以人民幣計值，故新疆興業並無面對重大外幣風險。

附錄 — A

新疆興業之會計師報告

(ii) 現金流量及公允價值利率風險

新疆興業所承受之現金流量及公允價值利率風險極低，乃由於新疆興業並無重大計息資產及具有浮動或固定利率之負債。因此，新疆興業之收入、開支及經營現金流量大致上不受市場利率變動影響。

(b) 信貸風險

新疆興業於其現金及現金等價物、應收一間同系附屬公司款項、應收賬款以及其他應收款項中承受信貸風險。

現金及現金等價物、應收一間同系附屬公司款項、應收賬款以及其他應收款項之賬面值代表新疆興業如附註27(A)所概述財務狀況表中所示之金融資產所承受之最大信貸風險。

為管理與現金及現金等價物相關之信貸風險，存款存放於高信貸質素金融機構之中國國有銀行。

為管理與應收一間同系附屬公司款項、應收賬款及其他應收款項相關之信貸風險，於考慮其財務狀況及過往經驗後，新疆興業採取風險控制措施，以評估信貸質素、釐定信貸額度及批准客戶賒貸。新疆興業設有監控程序，以確保採取跟進行動收回逾期債務。

新疆興業之電力銷售承受重大之信貸風險集中，乃由於新疆興業之電力銷售僅向屬於國有實體之國家電網公司（「電網公司」）之一間附屬公司提供。新疆興業一般無需客戶之抵押品。

新疆興業一般就銷售電力授予電網公司5-15天之信貸期。然而，應收電網公司之大部分應收賬款與應收電價調整有關，其取決於政府向電網公司就電力終端用戶支付之可再生能源附加電費所得款項作出之分配。管理層認為，國有省級電網公司之違約風險並不重大。因此，於各報告期末，概無就應收賬款及電價調整之信貸虧損作出撥備。管理層根據過往付款記錄、逾期期限、債務人財務實力及與相關債務人是否有任何爭議，定期進行集體評估以及對應收賬款以及其他應收款項之可收回性進行個別評估。

(c) 流動資金風險

流動資金風險與新疆興業無法履行其金融負債相關義務之風險有關。新疆興業就清償其他應付款項及應計費用以及同時於其現金流量管理承受流動資金風險。新疆興業之政策為定期監控當前及預期流動資金規定，以確保維持足夠現金儲備符合短期及長期之流動資金規定。

以下分析為新疆興業於二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日之非衍生金融負債之餘下合約到期日。當債權人選擇何時清償負債，該負債按新疆興業可支付之最早日期基準入賬。其他非衍生金融負債之到期日分析按計劃還款日期編製。

附錄一 A

新疆興業之會計師報告

分析乃按金融負債合約未貼現現金流量及新疆興業可支付之最早日期作出。

	一年內/ 按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日						
非衍生金融負債						
其他應付款項及應計費用	6,267	-	-	-	6,267	6,267
	<u>6,267</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,267</u>	<u>6,267</u>
於二零一八年十二月三十一日						
非衍生金融負債						
其他應付款項及應計費用	10,231	-	-	-	10,231	10,231
	<u>10,231</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,231</u>	<u>10,231</u>
於二零一九年十二月三十一日						
非衍生金融負債						
其他應付款項及應計費用	9,528	-	-	-	9,528	9,528
租賃負債	725	650	906	4,631	6,912	4,545
	<u>10,253</u>	<u>650</u>	<u>906</u>	<u>4,631</u>	<u>16,440</u>	<u>14,073</u>
於二零二零年十二月三十一日						
非衍生金融負債						
其他應付款項及應計費用	9,861	-	-	-	9,861	9,861
租賃負債	-	650	906	4,631	6,187	4,038
	<u>9,861</u>	<u>650</u>	<u>906</u>	<u>4,631</u>	<u>16,048</u>	<u>13,899</u>

(C) 資本風險管理

新疆興業管理資本之主要目標為保障新疆興業有持續經營能力，使其能繼續為投資者帶來回報，並為其他利益相關者帶來利益。

於有關期間，新疆興業之策略為監控其資本架構，新疆興業積極及定期檢討及管理其資本架構，以在較高投資者回報情況下可能伴隨之較高借貸水平與穩健之資本狀況帶來的好處和保障之間取得平衡，並因應經濟環境變化對資本架構作出調整。新疆興業亦透過定期監控其當前及預期流動資金規定而非使用債務／股本比率分析管理資本。

新疆興業不受內部或外部所施加之資本規定約束。

附錄 — A

新疆興業之會計師報告

(D) 公允價值計量

(i) 初始確認後，於二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，概無金融資產及負債以公允價值計量。

(ii) 以公允價值以外方式入賬之金融資產及負債之公允價值

於二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，按成本或攤銷成本列賬之新疆興業金融工具之賬面值與其公允價值並無重大差異。

28 有關期間後事項

於有關期間後，新疆興業並無發生重大事項。

III 後續財務報表

新疆興業概無就二零二零年十二月三十一日之後任何期間編製經審核財務報表。