

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，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公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

GREATWALLE INC.

長城匯理公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：08315)

截至二零二零年三月三十一日止年度的年度業績公佈

聯交所GEM的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在主板上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於**GEM**上市公司普遍為中小型公司，在**GEM**買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣的證券會有高流通量的市場。

本公佈的資料乃遵照聯交所**GEM**證券上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料。董事願就本公佈的資料共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公佈所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

長城匯理公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年三月三十一日止年度的經審核業績。本公佈符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的GEM上市規則中有關年度業績初步公佈附載資料的相關要求。

承董事會命
長城匯理公司
主席兼執行董事
宋曉明

香港，二零二零年六月十九日

於本公佈日期，執行董事為宋曉明先生、龐曉莉女士、韓海川先生及林淑嫻女士；非執行董事為鍾文禮先生；以及獨立非執行董事為管妍女士、趙勁松先生及李仲飛先生。

本公佈將自刊發日期起最少一連七日載於GEM網站www.hkgem.com之「最新上市公司公告」網頁，且亦將於本公司網站www.kingforce.com.hk刊載。

管理層討論與分析

業務回顧

截至二零二零年三月三十一日止年度（「報告期間」），本集團從事(i)提供保安護衛服務（「保安護衛服務」）；及(ii)提供商業諮詢及資產管理服務（「資產管理服務」）。於報告期內，公司實現收益約41,150,000元，其中，保安業務實現收益約38,851,000元，資產管理業務實現收益約2,299,000元。

一、保安護衛服務

保安業務方面，本集團在香港及中國內地（「中國」）均開展業務。

在香港，根據保安公司牌照制度獲准在香港提供第一類保安工作下的保安護衛服務，集團提供的服務旨在保障其客戶、物業及財產的安全及在私人活動中維持秩序，集團提供的專人保安護衛服務包括巡邏、入口大堂出入控制、進行訪客出入登記及阻止未經許可人士進入、處理及上報投訴。集團亦於各類項目活動、場所、展覽會、典禮及新聞發佈會提供護衛及私人護送服務以及人群管理服務。憑借多年運營經驗，集團已在專人保安護衛服務領域建立了良好的信譽，並因其設計及提供保安護衛服務獲香港品質保證局頒布的ISO9001:2008質量管理體系標準認證。依託公司在運營、管理體系、品牌等方面的優勢，集團也為其它同行業提供專業服務，以獲得業務的進一步發展。在中國，本集團自二零一九年起大力拓展內地市場，中國內地自改革開放以來，保安行業不斷發展，至二零一八年，保安行業內地的營業規模已經超過1,700億元，年均增長超過10%。本集團認為，內地保安市場未來發展空間巨大，一是作為新興市場，內地擁有14億人口，工業化和城鎮化進程仍有巨大發展空間，基礎設施建設、房地產發展等都將進一步拉動安保產業的發展，促進安保服務行業擴容；二是內地政府安保業務仍佔據市場大量比重，未來隨著市場化的推進，安保外包將給行業創造更大的發展空間；三是隨著人們生活水平的提高，安全意識和需求將同步提高，將產生更多的安保服務需求。

二、資產管理服務

於報告期內，本集團的資產管理服務涉及提供商業諮詢及資產管理服務。

自二零一九年起，公司開始逐步發展資產管理業務。在中國，公司已獲得中國證券投資基金業協會頒發的私募基金管理人牌照；在香港，公司於報告期內註冊一間全資附屬公司，以申請進行證券及期貨條例（「**證券及期貨條例**」）項下第4類（就證券提供意見）及第9類（提供資產管理）受規管活動的牌照，有關申請已於二零二零年六月十一日獲證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」）批准。自此之後，本集團合資格在中國開展私募基金管理業務及在香港開展資產管理、證券顧問業務為公司拓展新利潤增長點打下了堅實的基礎，從而不斷提升公司的競爭力。

本公司擁有優秀的資產管理團隊，本公司資產管理團隊管理的私募基金規模近50億人民幣，取得了良好的投資業績，本公司的團隊是中國內地最早期從事併購基金的從業人員，且形成了系統性的投資策略和完善的治理機制。本公司管理的資產將重點投資於兩個方向：一是控股型併購，公司針對資本價值、資產價值、產業價值低估且具有改造提升空間的企業進行控股型收購；二是對具有長期發展價值，在細分領域處於龍頭地位的企業進行中長期投資。

於報告期內，本集團亦有另外兩個經營分部，分別為提供手機遊戲至海外市場（「**手遊業務**」）及提供電子教育及保安服務（「**電子教育**」）。截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團並無自該等業務分部錄得收益。

於截至二零二零年三月三十一日止年度發生的重大事項

授出購股權

於二零一九年四月十八日，本公司根據於二零一四年七月三十一日採納的購股權計劃（「**購股權計劃**」）向個別人士授出25,353,163份購股權。購股權將賦予承授人權利按行使價每股本公司股份（「**股份**」）0.0904港元認購本公司股本中每股面值0.01港元的新股份合共25,353,163股。有關詳情請參閱本公司日期為二零一九年四月十八日的公佈。

於二零一九年九月五日，本公司根據購股權計劃向個別人士授出73,588,691份購股權。購股權將賦予承授人權利按行使價每股股份0.147港元認購本公司股本中每股面值0.01港元的新股份合共73,588,691股。有關詳情請參閱本公司日期為二零一九年九月五日的公佈。

收購中軍衛士51%股權

於二零一九年九月二十六日，本集團子公司訂立協議以收購山東七兵堂安保押運有限公司51%股本權益，股權轉讓之工商變更已於二零一九年十月十二日完成，並更名為山東中軍衛士安保集團有限公司（「**中軍衛士**」）。本次收購，是本集團進軍內地市場、大力開拓保安業務的重要一步，本集團今後將以中軍衛士為基礎，大力開拓內地廣闊的保安市場，並與香港等海外市場形成聯動。上述收購已於二零一九年十月十二日完成。

中軍衛士的51%股權賣方已作出業績保證，據此，賣方已保證中軍衛士截至二零一九年、二零二零年及二零二一年止三個財政年度（年結日與本公司財政年結日相同）的總收入，經第三方審計師審核及確認後，合共不得少於人民幣60,000,000元（「**業績保證**」）。

倘達到業績保證，本集團須向賣方支付餘下代價人民幣3,600,000元。在未能達到業績保證的情況下，本集團將可獲豁免支付餘下代價。有關詳情請參閱本公司日期為二零一九年九月二十六日的公佈。

控股股東出售股份

本公司獲本公司一位控股股東(定義見GEM上市規則)長城匯理控股有限公司通知，長城匯理控股有限公司已於二零一九年四月二十八日與一帶一路數據產業發展有限公司(「**購買方**」)簽訂股份轉讓協議(「**股份轉讓協議**」)。據此，長城匯理控股有限公司同意出售且購買方同意以總代價89,543,711.20港元(相當於每股出售股份轉讓價格為0.40港元)購買223,859,278股股份(「**出售股份**」)，佔已發行股份總數約18.00%。

根據股份轉讓協議的約定，購買方同意於二零一九年七月三十一日或之前向長城匯理控股有限公司支付全部股份轉讓價款。在出售股份交割完成前本公司股權持有人無其他變動的前提下，本公司預計出售股份交割完成後，長城匯理控股有限公司將持有467,884,644股股份，佔已發行股份總數約37.62%，將仍為本公司控股股東，而購買方預計將持有已發行股份總數約18.00%。有關出售股份及買方的詳情，請參閱本公司日期為二零一九年四月二十八日的公佈。

誠如本公司日期為二零一九年八月一日的進展公告所公佈，股份轉讓協議的各訂約方訂立補充協議，以將付款時間延至二零一九年十二月三十一日或之前，其他條款維持不變(「**補充協議**」)。

於二零一九年十二月三十一日，長城匯理控股有限公司通知董事會，其尚未收到購買方根據股份轉讓協議(經補充協議所修訂)應付的代價。由於補充協議訂明付款截止日期為二零一九年十二月三十一日，且長城匯理控股有限公司並無與購買方訂立協議以進一步延長付款結算期，故長城匯理控股有限公司認為，股份轉讓協議已失效且不會進行股份轉讓。

法律訴訟的最新進度

於二零一九年九月十八日，本公司獲悉，中山北斗教育科技有限公司(「**北斗中山**」)接到中山市第一人民法院通知，林克亮以要求查明北斗中山的最大股東、本公司另一附屬公司北斗互聯網教育科技(深圳)有限公司(「**北斗深圳**」)是否向北斗中山出資到位為由，向中山市第一人民法院申請在民事訴訟中追加北斗深圳為被告，另以北斗中山經營困難為由申請要求解散北斗中山。

根據北斗中山於二零一六年七月十八日的驗資報告記載，北斗深圳已向北斗中山實際繳納了全部其應付的認繳出資。本集團現時正尋求有關法律程序的法律意見，以從維護本集團的合法權利及權益的原則出發，尋求適當的應對方式，以便在民事訴訟中繼續要求林克亮履行對北斗中山的出資義務並就由彼所提出的要求解散北斗中山的申請作出應對。

除本公佈所披露者外，董事概不知悉截至二零二零年三月三十一日止年度發生任何重大事項須予以披露。

業務展望

二零二零年，全球經濟受新冠疫情的影響，預計將有一定程度下滑，隨著中國內地疫情得以控制，經濟活躍程度開始逐步恢復。

保安業務方面，本集團將在立足於原有業務的基礎上，重點拓展中國市場，進一步擴大營業規模。保安行業近年來也逐漸呈現出了新的發展趨勢，保安行業分人防服務、物業保安服務、電子保安服務、特保服務、武裝押運服務、其它綜合安全服務等，目前人防服務仍占主要比重，但隨著5G、大數據、雲計算、物聯網等技術創新的驅動下，電子保安服務、其它綜合安全服務將得以快速發展，保安企業越來越體現出數字化綜合安全服務特徵。本集團力爭圍繞保安行業的發展趨勢，充分發揮自身優勢，提高保安行業的競爭力。

資產管理業務方面，自二零一九年起，中國的經濟政策出現了較大的轉變，出台了一系列推進金融改革、推進資本市場發展的政策，通過金融改革和資本市場改革提升經濟活躍度。與此同時，香港作為國際金融中心，資本市場擁有強有力的監管能力、國際領先的金融基礎設施和中國資本市場的互聯互通機制，雖遇到了內、外部環境的挑戰，但依然擁有強大的韌性和活力。因此，本集團將以在中國和香港分別獲得資產管理牌照為契機，把握宏觀環境機遇，不斷擴大資產管理規模，提高資產管理收益水平。

財務回顧

收益

截至二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度，本集團的收益來自於香港及中國提供保安護衛服務及提供商業諮詢及資產管理服務。下表載列截至二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度本集團的收益分類明細：

	截至三月三十一日止年度			
	二零二零年		二零一九年	
	千港元	百分比	千港元	百分比
保安護衛服務	<u>38,851</u>	<u>94.4%</u>	<u>36,211</u>	<u>98.1%</u>
商業諮詢及資產管理服務	<u>2,299</u>	<u>5.6%</u>	<u>691</u>	<u>1.9%</u>
總計	<u><u>41,150</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>36,902</u></u>	<u><u>100%</u></u>

本集團的整體收益由截至二零一九年三月三十一日止年度約36,902,000港元增加約4,248,000港元或11.5%至截至二零二零年三月三十一日止年度約41,150,000港元。收益增加主要源於(i)就提供商業諮詢及資產管理服務確認服務費收入約2,299,000港元；及(ii)自中國內地保安護衛服務新增收益約5,851,000港元。

提供服務的成本

截至二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度，提供服務的成本（主要包括直接保安成本）分別約為38,327,000港元及32,051,000港元，分別佔本集團收益約103.9%及77.9%。該服務成本的收益百分比減少主要歸因於報告期間通過更完善地執行員工調配及計劃，實現了更有效的成本控制，並根據集團的資源優勢，調整了業務結構。

於二零二零年三月三十一日，本集團合共有586名員工，其中476名為全職及兼職保安員，負責提供專人保安護衛及相關服務。

毛利／(毛損)

本集團於截至二零二零年三月三十一日止年度錄得毛利約9,099,000港元，相較截至二零一九年三月三十一日止年度則為毛損約1,425,000港元。業績表現轉虧為盈主要由於截至二零二零年三月三十一日止年度通過降低成本、調整市場結構等措施，實現了更有效的成本控制及收入提升。

其他收入及虧損淨額

本集團錄得其他收入淨額約601,000港元，相較二零一九年同期為其他收入淨額約2,365,000港元。於截至二零二零年三月三十一日止年度錄得其他收入淨額減少乃主要由於截至二零二零年三月三十一日止年度(i)並無確認分佔聯營公司的資本儲備約586,000港元；(ii)並無就壞賬收回確認收入約448,000港元；及(iii)並無就授予聯營公司的貸款確認利息收入約258,000港元。

行政開支

本集團的行政開支由截至二零一九年三月三十一日止年度約39,653,000港元增加約6,486,000港元或16.4%至截至二零二零年三月三十一日止年度約46,139,000港元。本集團行政開支增加主要由於(i)發展本集團的資產管理服務導致員工成本增加；(ii)公司於報告期內新設立的附屬公司運營成本增加；及(iii)有關增加因法律及專業費用減少(本年度並無就於二零一八年七月截止的強制有條件現金要約確認法律及專業費用)而獲部分抵銷有關增加因無形資產攤銷減少而獲部分抵銷。

減值虧損及撇銷

截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團產生一次性減值虧損及撇銷(二零二零年：無)，產生原因如下：

商譽減值虧損

本集團認為，根據對於中國開發及製造以保障學生安全而設的教育保安系統的現金產生單位(「**電子教育現金產生單位**」)進行的減值評估，關於二零一六年收購中國北斗通信科技集團有限公司所產生的商譽的賬面值，截至二零一九年三月三十一日止年度分配至電子教育分部的商譽已全數減值約5,255,000港元(二零二零年：無)，此乃主要由於電子教育現金產生單位的業務及營運環境及其業務計劃(就此，本集團於截至二零一九年三月三十一日止年度並無按之前所計劃般開展有關業務)出現不利變動所致。

預付款項及應收款項／貸款減值虧損

本集團的預付款項及應收款項／貸款減值虧損主要可歸因於(i)經審閱聯營公司的財務狀況後，乃得知聯營公司受遊戲業市場顯著衰退及與其遊戲業務有關的政府政策不明朗所打擊，並因此就授予聯營公司的貸款以及應收聯營公司款項確認一次性減值虧損分別約3,539,000港元(二零二零年：無)及150,000港元(二零二零年：無)；(ii)截至二零一九年三月三十一日止年度就電子教育分部中的本公司間接附屬公司的股權持有人確認有關應收附屬公司的非控股權益持有人款項的一次性減值虧損約2,004,000港元(二零二零年：無)；及(iii)截至二零一九年三月三十一日止年度就預付款項及其他應收款項確認減值虧損約2,788,000港元(二零二零年：無)。

撤銷其他無形資產

本集團進行的其他無形資產撤銷主要為(i)本公司於截至二零一九年三月三十一日止年度撤銷手遊業務內若干手機遊戲授權的賬面值約13,237,000港元(二零二零年：無)，主要原因是中國相關政府部門自二零一八年三月底開始暫停審批新手機遊戲上架，對中國手遊業造成了嚴重負面影響，因其導致新手機遊戲無法推出及無法收取付費玩家的遊戲付款。(ii)本公司撤銷電子教育分部中若干軟件及平台的賬面值約4,000,000港元(二零二零年：無)，原因是負責維持平台營運的平台開發商於截至二零一九年三月三十一日止年度結業，導致本集團無法進入平台。

於聯營公司的權益減值虧損

截至二零一九年三月三十一日止年度已就於聯營公司的權益確認一次性減值虧損約16,450,000港元(二零二零年：無)，原因是中國相關政府部門自二零一八年三月底開始暫停審批新手機遊戲上架，對中國手遊業造成了嚴重負面影響，因其導致新手機遊戲無法推出及無法收取付費玩家的遊戲付款；另外，由於中國手機遊戲業的監管措施變得更加嚴厲，對新動投資有限公司及其附屬公司的經營環境造成不確定性、風險及困難，因而導致未來盈利能力及預期未來現金流入受到顯著負面影響。

財務費用

本集團的財務費用由截至二零一九年三月三十一日止年度約2,294,000港元增加約151,000港元或6.6%至截至二零二零年三月三十一日止年度約2,445,000港元。財務費用增加主要源於截至二零二零年三月三十一日止年度的承兌票據應計利息增加。

期內虧損

截至二零二零年三月三十一日止年度本公司擁有人應佔虧損減少約46,365,000港元，由截至二零一九年三月三十一日止年度約85,171,000港元減少至截至二零二零年三月三十一日止年度約38,806,000港元。本集團於報告期間虧損減少乃主要歸因於上文所述的理由及因素。

流動資金、財務及資本資源

資本結構

管理層定期審視資本結構。本集團因應經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵而管理資本結構並作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能調整向股東派付的股息金額、向股東返還資本、發行新股份或出售資產以減少債務。於二零二零年三月三十一日，股本及本公司擁有人應佔股本虧絀分別約12,463,000港元及7,203,000港元（二零一九年：股本及本公司擁有人應佔權益總額分別約12,437,000港元及27,339,000港元）。本集團擁有應付本公司前董事的承兌票據。

現金狀況

於二零二零年三月三十一日，本集團銀行現金及手頭現金約16,420,000港元（二零一九年：約44,409,000港元），較二零一九年三月三十一日減少約27,989,000港元。

本集團的資產抵押

於二零一九年及二零二零年三月三十一日，本集團並無抵押任何資產。

資產負債比率

於二零二零年三月三十一日，本集團的資本負債比率為(501.0)%（二零一九年：94.6%）。資本負債比率乃按有關期末債務總額除以相關報告期末的權益總額計算。債務總額包括承兌票據、獲直屬控股公司授予的貸款、獲關連公司授予的貸款以及應付關連方款項。於二零二零年三月三十一日，本集團並無任何銀行借貸、銀行透支及融資租賃承擔。

資本開支

截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團購買物業、廠房及設備約6,454,000港元（截至二零一九年三月三十一日止年度：約62,000港元），主要包括添置租賃土地及樓宇項下的使用權資產及購買傢俬及設備，當中約21,000港元為直接購買，約6,433,000港元為透過收購附屬公司購買。本集團亦購買商譽約1,165,000港元，當中1,165,000港元為透過收購附屬公司購買。

資本承擔

於二零二零年三月三十一日，本集團並無資本承擔（二零一九年：無）。

外匯風險

本集團主要於香港營運，本集團的交易、貨幣資產和負債主要以港元列值。截至二零二零年三月三十一日止年度，貨幣間的匯率波動並無對本集團產生重大影響。

截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團並無訂立任何衍生工具協議及並無使用任何金融工具以對沖外匯風險。

或然負債

於二零一九年及二零二零年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

所持重大投資，附屬公司及聯屬公司的重大收購或出售，以及重大投資或資本資產計劃

除本公佈所披露者外，截至二零二零年三月三十一日止年度，本公司並無持有任何重大投資且並無作出附屬公司或聯屬公司的重大收購或出售。於二零二零年三月三十一日，本公司亦無任何重大投資或資本資產計劃。

供股所得款項用途

於二零一九年三月六日，本公司按合資格股東每持有兩(2)股股份獲發一(1)股供股股份的基準，透過供股方式（「供股」）以每股0.10港元的認購價發行414,554,218股供股股份，以籌集約41,500,000港元（扣除開支前）。供股於二零一九年三月二十九日獲悉數認購及完成，就此本公司已收取所得款項淨額約40,600,000港元。有關所得款項擬定用途的詳細分項資料及描述，請參閱本公司日期為二零一九年二月二十日及二零一九年三月二十八日的公佈及本公司日期為二零一九年三月七日的章程，其內容均有關供股。於二零一九年三月三十一日，本公司並未動用任何供股所得款項淨額，有關資金乃存入一間持牌銀行。於報告期內，供股所得款項淨額的實際使用情況如下：

公佈及章程日期	內容	所得款項淨額	所得款項淨額的 擬定用途	於二零二零年 三月三十一日 所得款項淨額的 實際用途
二零一九年二月二十日、 二零一九年三月七日及 二零一九年三月二十八日	按每兩股股份獲發一股 供股股份的基準以認 購價每股供股股份 0.10 港元進行供股	約 40,600,000 港元	(i) 所得款項淨額 約 40% 用作發 展提供商業諮 詢及管理服務 業務	(i) 全數按擬定用 途使用
			(ii) 所得款項淨額 約 25% 用作增 強本集團保安 護衛業務的持 續經營以及確 保本集團保安 護衛服務的質 素	(ii) 全數按擬定用 途使用
			(iii) 所得款項淨額 約 35% 用作本 集團的一般營 運資金	(iii) 所得款項淨額 約 27.5% 按擬 定用途使用

於二零二零年三月三十一日，本集團計劃動用正存放於持牌銀行的餘下所得款項淨額約3,045,000港元用作本集團的一般營運資金。餘下未動用的所得款項淨額預計將全數於未來六個月動用。

僱員及薪酬政策

於二零二零年三月三十一日，本集團有586名僱員（二零一九年：380名僱員）。本集團根據個人表現及於所任職位的發展潛力招募及晉升僱員。為吸引及挽留優秀員工及確保本集團業務運作暢順，本集團提供具競爭性的薪酬待遇（經參考市況以及個人資歷及經驗）及各項內部培訓課程。本集團的薪酬制度定期修訂及參考市場情況、公司表現及個人資歷及表現釐定，並符合僱員受僱地的司法管轄區的法定要求。

於二零一九年四月十八日及二零一九年九月五日，本集團根據本公司於二零一四年七月三十一日採納的購股權計劃（「該計劃」）向合資格參與者（包括本集團內的僱員及若干董事）授出購股權，以獎勵及補償彼等對本集團的貢獻。授出購股權的詳情載於本公司日期為二零一九年四月十八日及二零一九年九月五日的公佈。

培訓及發展

我們的保安服務主要分為三個部分：護衛保安服務、場地及活動保安服務及要員名人護送服務。我們旗下所有保安人員均持有保安人員許可證，保證具備足夠實力，為我們的客人提供保安服務。我們重視員工的經驗及能力，兩者均有助提升我們的服務質素。我們的保安巡邏監控系統負責引領及協助員工展現優質表現。我們的目標是監督及確保客戶的需要得到滿足。新舊員工均獲提供培訓，以向員工傳達我們的價值，協助員工執行職務。我們的培訓計劃亦為上下員工營造一個安全、免於性騷擾的環境，同時推動員工與內部管理層之間進行有效溝通。我們已就童工及強制勞工遵守適當的本地法律及規例。我們的員工均已接受恰當審查，確保已屆適當工作年齡。

股息

董事會並無建議派付截至二零二零年三月三十一日止年度的末期股息（二零一九年：無）。

企業管治守則

截至二零二零年三月三十一日止年度，本公司一直遵守GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則（「企業管治守則」）的守則條文。

根據企業管治守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應予以區分且不應由同一人擔任。本公司並無委任任何高級人員擔任行政總裁（「行政總裁」）一職，直至於二零一九年八月六日委任宋曉明先生為主席及調任龐曉莉女士為行政總裁。於調任龐曉莉女士為行政總裁之前，本公司就各業務分部於附屬公司層面上委任多名員工，負責監督各業務分部的營運。

審核委員會

審核委員會負責就委任及罷免外聘核數師事宜向董事會提出建議，評審內部監控及風險管理架構的整體效用，檢討本集團採納的會計原則及慣例及其他財務申報事項並確保財務報表的完備性、準確性及公平性，監察有關遵守法定及上市規定的情況以及監督與外聘核數師的關係。

審核委員會審閱季度、中期及年度報告，並提交有關報告予董事會。審核委員會中至少一名成員具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長。審核委員會於審閱本公司的季度、中期及年度報告時不僅注意會計政策及慣例變動的影響，亦關注有關遵守會計準則、GEM上市規則及法律規定的情況。

如有需要，審核委員會可邀請外聘核數師的高級代表、執行董事及高級行政人員出席會議。審核委員會各成員均可聯絡本集團的外聘核數師及管理層而不受任何限制。

於報告期內及截至本公佈日期止的審核委員會成員如下：

趙勁松先生(主席)

管妍女士

李仲飛先生

工作概況

於截至二零二零年三月三十一日止年度，審核委員會已按照審核委員會書面職權範圍，審閱截至二零一九年三月三十一日止年度的經審核年度業績以及截至二零一九年六月三十日止三個月、截至二零一九年九月三十日止六個月及截至二零一九年十二月三十一日止九個月的未經審核季度業績，就外聘核數師的委聘條款向董事會提出建議，持續檢討風險管理系統以及內部監控及本集團內部審核職能的成效，以及執行其他職務。審核委員會亦已審閱截至二零二零年三月三十一日止財政年度的經審核年度業績及本公佈，就本集團截至二零二零年三月三十一日止財政年度的年度業績同意本公司核數師的審核，並確認本公佈符合適用準則、GEM上市規則及其他適用法律規定，且已作出足夠披露。董事與審核委員會於挑選及委任外聘核數師方面並無意見分歧。

董事會認為，於報告期內及截至本公佈日期止，審核委員會已妥善履行其職務及職責。

審核委員會的職權範圍符合企業管治守則，並已刊載於本公司及聯交所網站。根據職權範圍，審核委員會須(其中包括)監督與外聘核數師的關係，審閱本集團的初步季度業績、中期業績及年度財務報表並監察本集團財務報表的完整性，檢討本集團內部監控系統的範圍、程度及成效、執行內部審核及風險管理事宜以及審視本集團的財務及會計政策。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二零年三月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

香港立信德豪會計師事務所有限公司的工作範圍

本公佈所載本集團於報告期間的綜合財務狀況表、綜合損益及全面收益表及相關附註涉及的數字已由本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司核對，並同意與本集團於報告期間的經審核綜合財務報表所載金額相同。香港立信德豪會計師事務所有限公司就此所履行的工作並不構成按香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港鑒證業務準則所進行的鑒證工作。因此，香港立信德豪會計師事務所有限公司並無就本公佈發表保證意見。

獨立核數師報告摘要

本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司已於報告期間本集團的綜合財務報表中就有關可持續經營的重大不確定性出具意見。與可持續經營的重大不確定性有關的獨立核數師報告摘要段落載列如下：

「意見

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的《香港財務報告準則》真實公平地反映 貴集團於二零二零年三月三十一日之財務狀況以及 貴集團於截至該日止年度之綜合財務表現及其綜合現金流量，並已根據香港《公司條例》之披露規定妥為編製。

可持續經營的重大不確定性

我們關注綜合財務報表附註3所示，貴集團於截至二零二零年三月三十一日止年度錄得虧損38,899,000港元，於二零二零年三月三十一日，貴集團有流動負債淨額19,272,000港元及股本虧絀6,268,000港元，其中未償還借貸29,526,000港元，包括應付承兌票據22,550,000港元及獲關連方授予的貸款6,976,000港元，須於報告期末後一年內償還。誠如附註3所述，此等情況加上附註3所載的其他事項，顯示現存在重大不確定性，其可能對 貴集團繼續持續經營的能力構成重大疑問。我們對此並無修訂自身的意見。」

年度業績

董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二零年三月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零一九年三月三十一日止年度之經審核比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年三月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收益	5	41,150	36,902
提供服務的成本		<u>(32,051)</u>	<u>(38,327)</u>
毛利／（毛損）		9,099	(1,425)
其他收入及虧損淨額	6	601	2,365
行政開支		(46,139)	(39,653)
商譽減值虧損	12	—	(5,255)
預付款項及應收款項／貸款減值虧損		—	(8,481)
撇銷其他無形資產	13	—	(17,237)
於聯營公司的權益減值虧損		—	(16,450)
財務費用	7	<u>(2,445)</u>	<u>(2,294)</u>
除所得稅前虧損	8	(38,884)	(88,430)
所得稅開支	9	<u>(15)</u>	<u>(43)</u>
年內虧損		(38,899)	(88,473)
可能其後重新分類至損益的其他全面收益：			
換算海外業務財務報表的匯兌差額		<u>(369)</u>	<u>(524)</u>
年內其他全面收益		<u>(369)</u>	<u>(524)</u>
年內全面收益總額		<u><u>(39,268)</u></u>	<u><u>(88,997)</u></u>

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
以下應佔年內虧損：			
本公司擁有人		(38,806)	(85,171)
非控股權益		<u>(93)</u>	<u>(3,302)</u>
		<u>(38,899)</u>	<u>(88,473)</u>
以下應佔年內全面收益總額：			
本公司擁有人		(39,226)	(85,597)
非控股權益		<u>(42)</u>	<u>(3,400)</u>
		<u>(39,268)</u>	<u>(88,997)</u>
		港仙	港仙
本公司擁有人應佔虧損的每股虧損	11		
— 基本及攤薄		<u>(3.12)</u>	<u>(9.33)</u>

綜合財務狀況表

於二零二零年三月三十一日

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		13,306	9,684
商譽	12	1,165	—
其他無形資產	13	356	934
應收附屬公司的非控股權益持有人款項		210	225
		<u>15,037</u>	<u>10,843</u>
流動資產			
應收貿易賬款	14	23,166	2,629
預付款項、按金及其他應收款項		3,379	2,036
可收回稅項		—	1,590
銀行現金及手頭現金		16,420	44,409
		<u>42,965</u>	<u>50,664</u>
流動負債			
應付貿易賬款	15	14,828	693
應計費用及其他應付款項		15,234	10,813
獲關連方授予的貸款		6,976	2,733
應付關連方款項		1,879	1,286
應付聯營公司款項		349	373
租賃負債		421	—
應付承兌票據		22,550	20,150
		<u>62,237</u>	<u>36,048</u>
流動(負債)／資產淨值		<u>(19,272)</u>	<u>14,616</u>
資產總值減流動負債		<u>(4,235)</u>	<u>25,459</u>
非流動負債			
應付或然代價		2,033	—
(負債)／資產淨值		<u>(6,268)</u>	<u>25,459</u>

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	16	12,463	12,437
儲備		<u>(19,666)</u>	<u>14,902</u>
		<u>(7,203)</u>	<u>27,339</u>
非控股權益		<u>935</u>	<u>(1,880)</u>
(股本虧絀)／權益總額		<u><u>(6,268)</u></u>	<u><u>25,459</u></u>

綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

1. 一般資料

長城匯理公司（「本公司」）於二零一四年一月二日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。本公司的主要營業地點位於香港干諾道中200號信德中心西座20樓2008室。

本公司股份於二零一四年八月二十日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「GEM」）上市。

本公司的主要業務為投資控股。

本公司董事認為本公司於二零二零年三月三十一日的最終控股公司為深圳長城匯理投資股份有限公司（「深圳長城匯理」），該公司於中華人民共和國成立，其最終控制方為宋曉明先生（「宋先生」）。

截至二零二零年三月三十一日止年度的綜合財務報表已於二零二零年六月十九日經董事會批准刊發。

2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則－於二零一九年四月一日生效

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈，與本集團於二零一九年四月一日開始的年度期間之財務報表相關並於該期間生效的新訂或經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號的修訂	具負補償的提前還款特性
香港會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營公司的長期權益
香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進	香港財務報告準則第3號的修訂，業務合併
香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進	香港財務報告準則第11號的修訂，共同安排
香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進	香港會計準則第12號的修訂，所得稅
香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進	香港會計準則第23號的修訂，借貸成本

採用香港財務報告準則第16號「租賃」的影響概述如下。自二零一九年四月一日起生效的其他新訂或經修訂香港財務報告準則對本集團的會計政策並無任何重大影響。

香港財務報告準則第16號－租賃

(i) 採用香港財務報告準則第16號的影響

香港財務報告準則第16號對租賃會計的會計處理作出重大更改，主要是承租人的會計處理方面。其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「釐定一項安排是否包含租賃」、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。從承租人角度而言，絕大部分租賃均於財務狀況表內確認為使用權資產及租賃負債，惟相關資產價值較低或被釐定為短期租賃的租賃等該原則的少數例外情況除外。從出租人角度而言，會計處理與香港會計準則第17號大致相同。有關香港財務報告準則第16號對租賃的新定義、其對本集團會計政策的影響及本集團根據香港財務報告準則第16號項下所允許採納的過渡方法的詳情，請參閱下文附註(ii)至(iv)。

本集團已採用修正追溯法應用香港財務報告準則第16號，且並無調整於二零一九年四月一日的期初權益結餘。於二零一九年呈列的比較資料並無重列，並繼續根據香港會計準則第17號及香港財務報告準則第16號過渡條文所允許的相關詮釋呈報。

下表概列過渡至香港財務報告準則第16號對本集團由二零一九年三月三十一日過渡至二零一九年四月一日的綜合財務狀況表的影響(增加／(減少))：

	千港元
於二零一九年四月一日的綜合財務狀況表	
物業、廠房及設備－使用權資產	5,938
物業、廠房及設備－租賃土地及樓宇	(4,530)
租賃負債(流動)	987
租賃負債(非流動)	421

以下對賬乃說明應用香港會計準則第17號後所披露於二零一九年三月三十一日的經營租賃承擔，如何與於二零一九年四月一日綜合財務狀況表所確認的租賃負債進行對賬：

千港元

經營租賃承擔與租賃負債對賬

於二零一九年三月三十一的經營租賃承擔	1,425
減：於二零二零年三月三十一日租期結束的短期租賃	(967)
減：低價值資產的租賃	(79)
加：載有延長選擇權選項的租賃， 而本集團合理地明確會予以行使	1,066
減：未來利息開支	(37)
於二零一九年四月一日的租賃負債總額	<u>1,408</u>

就於二零一九年四月一日的財務狀況表內確認的租賃負債所適用的承租人加權平均增量借貸利率為3.59%。

(ii) *租賃的新定義*

根據香港財務報告準則第16號，租賃定義為賦予於一段時間內使用資產（相關資產）的權利以換取代價的一項合約或合約的一部分。當客戶於整個使用期間同時：(a)有權獲取使用已識別資產帶來的絕大部分經濟利益及(b)有權指示已識別資產的用途時，則合約賦予可於一段時間內控制使用已識別資產的權利。

就包含租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，承租人須將合約代價分配至各租賃組成部分，並按租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總體獨立價格進行分配，除非承租人應用可行權宜方法允許承租人可按相關資產類別選擇不從租賃組成部分中抽出非租賃組成部分，而是將各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列作單一租賃組成部分。

(iii) *作為承租人的會計處理*

根據香港會計準則第17號，承租人須根據出租人或承租人所承擔租賃資產所有權附帶的風險及回報的程度，將租賃分類為經營租賃或融資租賃。倘租賃確定為經營租賃，則承租人將於租賃期內將經營租賃項下的租賃款項確認為開支。租賃項下的資產將不會於承租人的綜合財務狀況表內確認。

根據香港財務報告準則第16號，所有租賃（不論為經營租賃或融資租賃）均須於綜合財務狀況表資本化為使用權資產及租賃負債，惟香港財務報告準則第16號為實體提供會計政策選項，可選擇不將(i)屬短期租賃（租賃期為12個月或以下）的租賃及／或(ii)相關資產價值較低的租賃進行資本化。本集團已選擇不就低價值資產（本集團租用的影印機）及自開始日期起計租賃期少於12個月的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃款項已於租賃期內按直線法支銷。

本集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。

使用權資產

使用權資產應按成本確認並將包括：(i)租賃負債的初步計量金額（見下文有關租賃負債入賬的會計政策）；(ii)於開始日期或之前作出的任何租賃款項減任何已收租賃優惠；(iii)承租人產生的任何初步直接成本；及(iv)承租人拆除及移除相關資產至租賃條款及條件所規定的狀態時將產生的估計成本，除非該等成本乃為生產存貨而產生則另作別論。本集團應用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權資產，並就任何重新計量的租賃負債作出調整。本集團亦訂立租賃協議租用多項物業，而本集團對此作出判斷並釐定該等物業與持作自用的租賃土地及樓宇屬不同類別的資產。因此，按租賃協議租用的物業所產生的使用權資產乃按折舊成本列賬。

租賃負債

租賃負債應按並非於租賃開始日期支付的租賃款項的現值確認。如可即時釐定租賃隱含的利率，則租賃款項使用該利率貼現。如不可即時釐定該利率，則本集團將使用其增量借貸利率貼現。

下列於租賃期內就有權使用相關資產作出的付款（並非於租賃開始日期支付）被視為租賃款項：(i)固定付款減任何應收租賃優惠；(ii)基於某指數或比率的可變租賃款項（於開始日期使用該指數或比率作初步計量）；(iii)承租人根據剩餘價值擔保預期應付的金額；(iv)購買權的行使價（倘承租人合理確定行使該購買權）；及(v)終止租賃的罰金付款（倘租賃期反映承租人行使終止租賃的選擇權）。

於開始日期後，承租人將按以下方式計量租賃負債：(i)增加賬面值以反映租賃負債的利息；(ii)減少賬面值以反映已作出的租賃款項；及(iii)重新計量賬面值以反映任何重新評估或租賃修訂，如某指數或比率變動所產生的未來租賃款項變動、租賃期變動、實質的固定租賃款項變動或購買相關資產的評估變動。

(iv) 過渡

誠如上文所述，本集團已採用修正追溯法應用香港財務報告準則第16號，且並無調整於二零一九年四月一日的期初權益結餘。於二零一九年呈列的比較資料並無重列，並繼續根據香港會計準則第17號及香港財務報告準則第16號過渡條文所允許的相關詮釋呈報。

本集團已於二零一九年四月一日就先前應用香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認租賃負債，並按剩餘租賃款項的現值計量該等租賃負債及使用於二零一九年四月一日的承租人增量借貸利率進行貼現。

與先前分類為經營租賃的租賃有關的使用權資產已按相等於就餘下租賃負債所確認的金額予以確認，並按與該租賃有關的任何於二零二零年三月三十一日的財務狀況表中確認的預付或應計租賃款項金額作出調整。

本集團亦已應用下列可行權宜方法：(i)就租賃期將於首次應用日期(即二零一九年四月一日)後12個月內屆滿的租賃，應用有關不確認使用權資產及租賃負債的豁免，並將該等租賃入賬列作短期租賃；(ii)於二零一九年四月一日計量使用權資產時，不包括初步直接成本；及(iii)倘合約包含延長或終止租賃的選擇權，則於事後釐定租賃期。

此外，本集團亦已應用有關的可行權宜方法，藉此：(i)對本集團先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號而被識別為租賃的所有租賃合約應用香港財務報告準則第16號及(ii)不對先前根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號並未被識別為包含租賃的合約應用香港財務報告準則第16號。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號－所得稅處理的不確定性

該詮釋透過就如何反映所得稅會計處理涉及的不確定影響提供指引，以為香港會計準則第12號「所得稅」的規定提供支持。根據該詮釋，實體須基於哪種方法能更好地預測不確定性的最終結果，釐定是否個別考慮還是集中考慮各項不確定稅項處理。實體亦須假設凡稅務機關有權查驗的金額，稅務機關均會查驗，且在作出有關查驗時，稅務機關完全知悉一切有關資料。倘實體釐定稅務機關可能會接納不確定稅項處理，則實體應按與其稅務申報相同的方式計量即期及遞延稅項。倘實體釐定此情況不大可能發生，則釐定稅項時所涉及的不確定性乃採用「最可能金額」或「預期值」法兩者中能更好地預測不確定性最終結果的方法來反映。

香港財務報告準則第9號的修訂－具負補償的提前還款特性

該等修訂澄清，在符合特定條件的情況下，具負補償提前還款特性的金融資產可按攤銷成本或按公平值列入其他全面收益的方式計量，而不是按公平值列入損益賬的方式計量。

香港會計準則第28號的修訂－於聯營公司及合營公司的長期權益

該等修訂澄清，香港財務報告準則第9號適用於構成於聯營公司或合營公司的投資淨額一部分的聯營公司或合營公司長期權益（「長期權益」），並規定就該等長期權益，香港財務報告準則第9號先於香港會計準則第28號下的減值虧損指引適用。

香港財務報告準則二零一五年至二零一八年週期的年度改進－香港財務報告準則第3號的修訂，業務合併

根據年度改進過程頒佈的修訂對現時並不清晰的準則作出細微且並不急切的修改，其中包括香港財務報告準則第3號的修訂，當中澄清當一項業務的合營經營者取得合營經營的控制權時，即代表業務合併已初步達成，而先前持有的股權應重新計量為其收購日期的公平值。

香港財務報告準則二零一五年至二零一八年週期的年度改進－香港財務報告準則第11號的修訂，共同安排

根據年度改進過程頒佈的修訂對現時並不清晰的準則作出細微且並不急切的修改，其中包括香港財務報告準則第11號的修訂，當中澄清當參與（但並不擁有共同控制權）一項業務的合營經營的其中一方，其後取得該合營經營的共同控制權時，先前持有的股權不應重新計量為其收購日期的公平值。

香港財務報告準則二零一五年至二零一八年週期的年度改進－香港會計準則第12號的修訂，所得稅

根據年度改進過程頒佈的修訂對現時並不清晰的準則作出細微且並不急切的修改，其中包括香港會計準則第12號的修訂，當中澄清股息所產生的一切所得稅後果與產生可分派溢利的交易採取一致的方式，而於損益賬、其他全面收益或直接於權益內確認。

香港財務報告準則二零一五年至二零一八年週期的年度改進－香港會計準則第23號的修訂，借貸成本

根據年度改進過程頒佈的修訂對現時並不清晰的準則作出細微且並不急切的修改，其中包括香港會計準則第23號的修訂，當中澄清一項特別用作取得合資格資產而作出，並於相關合資格資產已準備用於其擬定用途或進行銷售時仍未償還的借貸，將成為實體一般借入的資金的一部分，並因此計入一般資產池內。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則

以下為可能與本集團財務報表有關的已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則，本集團並無提前採用有關準則。本集團目前擬於該等準則生效當日起應用有關變動。

香港財務報告準則第3號的修訂	業務的定義 ¹
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號的修訂	重大的定義 ¹
香港財務報告準則第9號的修訂、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號的修訂	利率基準改革 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產 ²
香港財務報告準則第16號的修訂	Covid-19相關租金減免 ³

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 該等修訂原定於二零一八年一月一日或之後開始的期間生效。生效日期現已延遲／刪除。該等修訂繼續獲允許提前應用。

³ 於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間生效。

香港財務報告準則第3號的修訂－業務的定義

該等修訂澄清，業務必須包括至少一項資源投入及一個實質過程，而兩者須共同對創造產出的能力有重大貢獻；另就「實質過程」的含義提供詳細指引。

此外，該等修訂刪除了有關市場參與者是否有能力取代任何缺少的資源投入或過程並繼續創造產出的評估，但收窄「產出」及「業務」的定義，以將重點放在向客戶提供商品及服務的回報，而非在降低成本上。

該等修訂亦加入選擇性的集中度測試，簡化所收購的一組活動和資產是否屬於業務的評估。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號的修訂－重大的定義

該等修訂澄清「重大」的定義及解釋，使該定義與所有香港財務報告準則的標準及概念框架保持一致，並將香港會計準則第1號的輔助規定納入該定義。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號的修訂－利率基準改革

該等修訂修改部分特定對沖會計處理的規定，以紓緩利率基準改革所引致的不確定因素的潛在影響。此外，該等修訂規定，各公司須向投資者提供與受到該等不確定因素所直接影響的對沖關係有關的更多資料。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂－投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產

該等修訂澄清，當實體向其聯營公司或合營公司出售或注入資產時，將予確認收益或虧損的程度。倘交易涉及業務，其收益或虧損須予全數確認。反之，倘交易涉及不構成業務的資產，則僅須就不相關投資者於合營公司或聯營公司的權益確認收益或虧損。

香港財務報告準則第16號的修－Covid-19相關租金減免

該等修訂豁免承租人遵守有關釐定Covid-19相關租金減免是否屬於租賃修訂的規定，並規定應用此豁免的承租人在對Covid-19相關租金減免進行入賬時假定其並非屬於租賃修訂。此有關租金減免的標準必須得到滿足，才可採用可行權宜方式。

本集團現階段尚未能說明該等新頒佈會否導致本集團的會計政策及財務報表出現重大變化。

3. 編製基準

綜合財務報表乃按照所有適用香港財務報告準則（其統稱包括香港會計師公會頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）編製。綜合財務報表亦包括香港公司條例及聯交所GEM證券上市規則的適用披露規定。

本集團於截至二零二零年三月三十一日止年度錄得虧損38,899,000港元，於二零二零年三月三十一日，本集團有流動負債淨額19,272,000港元及股本虧絀6,268,000港元，其中未償還借貸29,526,000港元，包括應付承兌票據22,550,000港元及獲關連方授予的貸款6,976,000港元，須於報告期末後一年內償還。此等情況可能對本集團繼續持續經營的能力構成重大疑問。

為評估持續經營能力，本公司董事經過適當及仔細考慮本集團的未來流動資金及財務表現後，編製了現金流量預測，並已考慮其可動用的融資。

鑒於本集團保安護衛業務憑借多年運營經驗、管理體系、品牌等方面的優勢，也為其他同行業提供專業服務，以獲得業務的進一步發展，及本集團已自本報告期間下半段起與主要客戶強化業務往來關係，預期本集團的香港保安護衛業務的財務表現將會持續改善。年內，本集團亦已透過收購山東中軍衛士安保集團有限公司以拓展其保安護衛業務至中國內地。預計來自中國保安護衛業務的收益將於來年持續增長。

預期本集團來年將繼續發展其資產管理業務。截至財務報表獲授權刊發日期，本集團已獲得中國證券投資基金業協會頒發的私募基金管理人牌照，並在香港根據證券及期貨條例可進行第4類(就證券提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動。

除上述者外，本公司董事已採取或正準備採取下列措施，以加強本集團的財務狀況、流動資金水平及現金流量：

- (a) 於二零二零年六月五日，本公司與中間控股公司廣州南沙區匯銘投資業務有限公司(「匯銘」)訂立貸款融資協議。根據協議，匯銘已向本公司授出40,000,000港元的貸款融資，其中本公司可於二零二一年十二月三十一日前任何時間動用該貸款融資。根據協議將予授出的貸款為無抵押、須自貸款提取日起於一年內償還(且並無按要求償還的條款)及按年利率1%計息；
- (b) 於二零二零年三月三十一日，尚未償還的獲關連方授予的貸款總額為6,976,000港元(包括獲匯銘授予的貸款5,474,000港元及獲同系附屬公司授予的貸款1,502,000港元)，尚未償還的應付關連方款項總額為1,879,000港元(包括應付最終控股公司款項273,000港元及應付同系附屬公司款項1,606,000港元)。於二零二零年六月，該等關連方已承諾(並以書面確認)於報告期末起計未來十二個月內，或待進行有關還款不會影響本集團在其正常業務過程中向其他債權人償還款項的能力為止(以期間較長發生者為準)，不會要求本集團償還其應付的貸款及債務；
- (c) 於二零二零年三月三十一日，未償還承兌票據金額為22,550,000港元，其將於二零二零年十月五日期滿償還。本集團一直積極與票據持有人傅奕龍先生商討將承兌票據進一步延長至二零二零年十月五日之後。於報告期末後及直至綜合財務報表獲授權刊發當日止，本集團已與票據持有人就有關於二零二零年十月五日期滿時延長承兌票據的到期日至二零二一年十月五日的共同意向訂立意向書。

在考慮此等關乎本集團經營及財務面的措施時，董事已計及COVID-19疫情對本集團未來業務的潛在影響，並已評估關連方於預測期內在不相同時期面對資金需要或面對不同金額的資金需要時提供所需資金的能力。在進行評估時，董事亦已考慮倘本集團業務表現未如預期及未能為本集團賺取正面現金流量時，對本集團財務表現及財務狀況所面對的影響。

基於上文所述，本公司董事認為，本集團將擁有充足的營運資金，可滿足其自二零二零年三月三十一日起未來十二個月的經營所需並履行到期的財務責任。因此，綜合財務報表已按持續經營基準編製。

目前有關上述事件及情況的結果存在重大不確定性，因此，本集團未必能夠於其正常業務過程中變現其資產及清償其負債。倘本集團無法繼續按持續經營基準經營，其須作出多項調整，包括將資產賬面值撇減至資產的估計可變現淨額，將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債，以及就任何可能進一步產生的負債作出撥備。該等調整的影響並未於綜合財務報表中反映。

4. 分部資料

本集團定期向執行董事報告內部財務資料，以供彼等就本集團業務組成部分的資源分配作決定，以及供彼等檢討該等組成部分的表現，而本集團則根據該等資料劃分營運分部及編製分部資料。於向執行董事匯報的內部財務資料中，業務組成部分乃依照本集團的主要產品及服務類別而釐定。

執行董事已識別出本集團可報告分部如下。該等分部均受到監察，各項策略決定均基於經調整分部經營業績作出。

- (a) 提供保安護衛服務的「保安護衛」分部；
- (b) 提供商業諮詢及資產管理服務的「資產管理」分部；

- (c) 提供手機遊戲的「手機遊戲」分部；
- (d) 提供電子教育及保安服務的「電子教育」分部。

由於各產品及服務系列需要不同資源及市場推廣，故上述各營運分部乃分開管理。所有分部間的轉讓（如有）均按公平原則磋商的價格進行。

本集團根據香港財務報告準則第8號就報告分部業績所採用的計量政策，與本集團根據香港財務報告準則編製財務報表所採用的相同，惟應付或然代價的公平值變動、授予聯營公司的貸款利息收入、於聯營公司的權益減值虧損、財務費用、本集團總部產生的企業收入及開支及所得稅開支不列入分部業績。

過往於所有其他分部中呈列的資產管理分部業績已重新呈列至資產管理分部，就此已重新呈列比較數字，以符合本年度的呈列方式。

並無對可報告分部採用非對稱的分配。

按本集團各營運分部呈列的已產生收益、營運（虧損）／溢利、資產及負債總額乃概述如下：

	保安護衛		資產管理		手機遊戲		電子教育		總計	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
來自外部客戶的收益	38,851	36,211	2,299	691	-	-	-	-	41,150	36,902
營運分部（虧損）／溢利總額	(4,319)	(19,782)	(11,907)	625	(16)	(21,381)	(126)	(13,540)	(16,368)	(54,078)
應付或然代價的公平值變動									166	-
授予聯營公司的貸款利息收入									-	258
於聯營公司的權益減值虧損									-	(16,450)
財務費用									(2,445)	(2,294)
未分配企業收入									169	805
未分配企業開支									(20,406)	(16,671)
除所得稅前虧損									(38,884)	(88,430)
所得稅開支									(15)	(43)
年內虧損									(38,899)	(88,473)

於截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止年度並無分部間的轉讓。

未分配企業開支主要包括法律及專業費用、酬金及薪金。

	保安護衛		資產管理		手機遊戲		電子教育		總計	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
其他分部資料										
物業、廠房及設備折舊	1,406	1,878	1,028	-	-	1	-	437	2,434	2,316
未分配物業、廠房及設備折舊									6	-
									2,440	2,316
其他無形資產攤銷	578	1,345	-	-	-	-	-	475	578	1,820
撇銷其他無形資產	-	-	-	-	-	13,237	-	4,000	-	17,237
商譽減值虧損	-	-	-	-	-	-	-	5,255	-	5,255
應收附屬公司的非控股權益										
持有人款項減值虧損	-	-	-	-	-	-	-	2,004	-	2,004
預付款項減值虧損	-	-	-	-	-	2,152	-	513	-	2,665
其他應收款項減值虧損	-	-	-	-	-	-	-	123	-	123
授予聯營公司的貸款減值虧損	-	-	-	-	-	3,539	-	-	-	3,539
應收聯營公司款項減值虧損	-	-	-	-	-	150	-	-	-	150
	11	-	4	43	-	-	-	-	15	43
所得稅開支										
資本開支	7,380	62	239	-	-	-	-	-	7,619	62

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備、商譽及其他無形資產。

除未分配資產(主要包括可收回稅項、若干其他應收款項及若干現金及現金等價物)外,所有資產均分配至營運分部。

	保安護衛		資產管理		手機遊戲		電子教育		總計	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分部資產	41,981	16,645	8,305	283	117	123	455	515	50,858	17,566
可收回稅項									-	1,590
銀行及手頭的公司現金									6,524	41,684
其他企業資產									620	667
總資產									58,002	61,507

除未分配負債(主要包括應付或然代價、應付承兌票據及若干其他應付款項)外,所有負債均分配至營運分部。

	保安護衛		資產管理		手機遊戲		電子教育		總計	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
分部負債	23,196	4,924	1,266	-	1,048	1,069	2,255	2,442	27,765	8,435
應付或然代價									2,033	-
應付承兌票據									22,550	20,150
其他企業負債									11,922	7,463
總負債									64,270	36,048

地區資料

下表對本集團來自外部客戶的收益及非流動資產(不包括財務工具(「特定非流動資產」))作出分析。客戶的地理位置乃根據提供服務所在的位置。就商譽及無形資產而言,地理位置乃根據營運區域。其他指定非流動資產的地理位置乃根據資產所在的物理位置。

	來自外部客戶的收益		特定非流動資產	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
香港(註冊地)	33,000	36,211	7,248	10,618
中華人民共和國(「中國」)	8,150	691	7,579	1
	41,150	36,902	14,827	10,619

有關重要客戶的資料

重要客戶的收益(彼等各自收益佔本集團收益10%或以上)載列如下:

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
客戶A	24,530	6,467
客戶B	不適用	3,900

5. 收益

本集團的主要業務為提供保安護衛服務及提供商業諮詢及資產管理服務。

收益資料細分

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
提供保安護衛服務	38,851	36,211
提供商業諮詢及資產管理服務	2,299	691
	<u>41,150</u>	<u>36,902</u>

收益確認時間

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
在一段時間內轉移	<u>41,150</u>	<u>36,902</u>

6. 其他收入及虧損淨額

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行利息收入	35	—
應收附屬公司的非控股權益		
持有人款項的推算利息收入	—	106
匯兌收益	112	—
授予聯營公司的貸款利息收入	—	258
應收關連方款項的利息收入	—	26
收回壞賬	—	448
應付或然代價的公平值變動	166	—
雜項收入	<u>288</u>	<u>1,527</u>
	<u>601</u>	<u>2,365</u>

7. 財務費用

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
承兌票據利息支出	2,400	2,261
獲關連方授予的貸款利息支出	12	33
租賃負債利息	<u>33</u>	<u>—</u>
	<u>2,445</u>	<u>2,294</u>

8. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損乃扣除／(計入) 下列各項後達致：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
核數師酬金 ¹		
— 年內撥備	850	850
— 過往年度撥備(過度)／不足	(76)	94
	774	944
其他無形資產攤銷 ¹	578	1,820
壞賬撇銷 ¹	27	—
提供服務的成本	32,051	38,327
物業、廠房及設備折舊 ¹		
— 自有物業、廠房及設備	893	2,316
— 使用權資產包括：		
— 租賃土地及樓宇的擁有權權益	251	—
— 其他租作自用的物業	1,296	—
	2,440	2,316
短期租賃開支	5,944	—
低價值資產租賃開支	73	—
僱員福利開支(包括董事薪酬)：		
計入下列各項的薪金、津貼及實物利益：		
— 提供服務的成本	17,193	34,929
— 行政開支	19,563	11,354
計入下列各項的退休福利—界定供款計劃 ³ ：		
— 提供服務的成本	519	1,434
— 行政開支	143	148
以權益結算的購股權開支 ¹	4,445	5,788
	41,863	53,653
法律及專業費用 ¹	2,839	5,721
出售物業、廠房及設備(收益)／虧損 ¹	(2)	187
撇銷物業、廠房及設備 ¹	1,647	325
撇銷其他無形資產	—	17,237
應收貿易賬款減值虧損 ¹	422	—
商譽減值虧損	—	5,255
於聯營公司的權益減值虧損	—	16,450
應收附屬公司的非控股權益持有人款項減值虧損 ²	—	2,004
預付款項減值虧損 ²	—	2,665
其他應收款項減值虧損 ²	—	123
授予聯營公司的貸款減值虧損 ²	—	3,539
應收聯營公司款項減值虧損 ²	—	150
以下各項的營運租賃費用：		
— 租賃物業	—	1,941
— 辦公設備	—	65
	—	2,006

¹ 計入綜合損益及其他全面收益表「行政開支」內

² 計入綜合損益及其他全面收益表「預付款項及應收款項／貸款減值虧損」內

³ 年內並無沒收供款可供抵銷現有供款

9. 所得稅開支

綜合損益及其他全面收益表內的稅項金額為：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
即期稅項		
—中國企業所得稅（「企業所得稅」）		
—年度稅項	15	43
遞延稅項		
—於本年度扣除	—	—
	<u>15</u>	<u>43</u>

本公司於開曼群島註冊成立，由於並無於開曼群島開展業務，故根據開曼群島法律獲豁免繳稅。

香港利得稅乃就年內於香港營運的附屬公司的估計應課稅溢利按16.5%（二零一九年：16.5%）的稅率計算。企業所得稅乃就於中國營運的附屬公司的估計應課稅溢利按25%（二零一九年：25%）的稅率計算。於其他司法權區產生的所得稅開支按該司法權區的現行稅率計算。

本年度所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表所呈列的除所得稅前虧損對賬如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
除所得稅前虧損	<u>(38,884)</u>	<u>(88,430)</u>
按相關司法權區的法定利得稅率計算的稅項	(8,427)	(12,959)
不可扣稅開支的稅務影響	6,340	10,217
毋須課稅收入的稅務影響	(43)	(113)
未確認的暫時性差額的稅務影響	(93)	(1)
未確認的稅項虧損的稅務影響	<u>2,238</u>	<u>2,899</u>
所得稅開支	<u>15</u>	<u>43</u>

10. 股息

本公司年內並無派付或宣派股息(二零一九年：無)。

11. 每股虧損

每股基本虧損乃根據以下數據計算：

虧損	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(38,806)</u>	<u>(85,171)</u>
股份數目	二零二零年 千股	二零一九年 千股
用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數	<u>1,244,434</u>	<u>913,136</u>

每股基本虧損乃按本公司普通股權益股東應佔虧損及已發行普通股加權平均數約1,244,434,000股(二零一九年：913,136,000股)計算。

由於未行使的購股權對每股基本虧損金額具反攤薄影響，故概無就攤薄而調整截至二零二零年三月三十一日及二零一九年三月三十一日止年度所呈報的每股基本虧損金額。

12. 商譽

業務合併產生的商譽資本化金額於綜合財務狀況表確認為資產如下：

成本	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於年初	—	5,255
收購中軍衛士 (附註17(a))	972	—
收購匯裕 (附註17(b))	224	—
減值虧損 (附註(c))	—	(5,255)
匯兌調整	(31)	—
	<u>1,165</u>	<u>—</u>
於年末	<u>1,165</u>	<u>—</u>

附註：

(a) 中國保安護衛現金產生單位

透過業務合併所得的商譽已分配至於中國提供保安護衛服務的現金產生單位（「中國保安護衛現金產生單位」），以進行減值測試。

為進行減值測試，中國保安護衛現金產生單位中的商譽及物業、廠房及設備已分配至中國保安護衛現金產生單位。

中國保安護衛現金產生單位的可收回金額已基於管理層參考獨立專業估值師行所進行的估值而估計的使用價值計算釐定。由於在現金產生單位預期為本集團產生經濟利益的期間並無可預見的限制，故本集團估計有關計算所涵蓋的期間為無限。有關計算利用由管理層批准的五年期詳盡預算計劃中的現金流量預測。各項關鍵假設由管理層根據其對業務發展的預期而釐定。估計現金流量包括基於本集團管理層對中國保安護衛現金產生單位的過往表現、估計市場發展及未來表現而計算的預算收益。所使用的貼現率為稅前貼現率，其反映與中國保安護衛現金產生單位所處行業有關的特定風險。

使用價值計算所使用的關鍵假設如下：

二零二零年

永久增長率	3%
貼現率	18.25%

各項關鍵假設由管理層根據其對業務發展的預期而釐定。所使用的貼現率為稅前貼現率，其反映與現金產生單位有關的特定風險。

(b) 資產管理現金產生單位

透過廣州匯裕商務有限公司的業務合併(附註17(b))所得的商譽已分配至提供資產管理服務的現金產生單位(「資產管理現金產生單位」)，以進行減值測試。

資產管理現金產生單位的可收回金額已基於管理層參考獨立專業估值師行所進行的估值而估計的使用價值計算釐定。由於在現金產生單位預期為本集團產生經濟利益的期間並無可預見的限制，故本集團估計有關計算所涵蓋的期間為無限。有關計算利用由管理層批准的五年期詳盡預算計劃中的現金流量預測。各項關鍵假設由管理層根據其對業務發展的預期而釐定。估計現金流量包括基於本集團管理層對資產管理現金產生單位的估計市場發展及未來表現而計算的預算收益。所使用的貼現率為稅前貼現率，其反映與資產管理現金產生單位所處行業有關的特定風險。

使用價值計算所使用的關鍵假設如下：

二零二零年

永久增長率	—
貼現率	13.7%

各項關鍵假設由管理層根據其對業務發展的預期而釐定。所使用的貼現率為稅前貼現率，其反映與現金產生單位有關的特定風險。

(c) 電子教育現金產生單位

截至二零一九年三月三十一日止年度，透過業務合併所得的商譽已分配至於中國開發及製造以保障學生安全而設的教育保安系統的現金產生單位（「電子教育現金產生單位」），以進行減值測試。

為進行減值測試，電子教育及保安平台中的商譽及無形資產（附註13）已分配至電子教育現金產生單位。截至二零一九年三月三十一日止年度，由於負責維持平台營運的平台開發商結業，導致本集團無法進入平台，故電子教育及保安平台中賬面值約4,000,000港元的無形資產（附註13）經檢討後已被視為撇銷，並已自損益扣除。

電子教育現金產生單位的可收回金額已基於管理層參考獨立專業估值師行所進行的估值而估計的使用價值計算釐定。由於在現金產生單位預期為本集團產生經濟利益的期間並無可預見的限制，故本集團估計有關計算所涵蓋期間為無限。有關計算利用由管理層批准的五年期詳盡預算計劃中的現金流量預測。各項關鍵假設由管理層根據其對業務發展的預期而釐定。估計現金流量包括基於本集團管理層對電子教育現金產生單位的估計市場發展及未來表現而計算的預算收益。所使用的貼現率為稅前貼現率，其反映與電子教育現金產生單位所處行業有關的特定風險。

使用價值計算所使用的關鍵假設如下：

二零一九年

永久增長率	—
貼現率	33.2%

截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團認為，根據電子教育現金產生單位的減值評估，分配至電子教育現金產生單位的商譽已全數減值約5,255,000港元，並於本年度自損益扣除。上述減值虧損主要可歸因於電子教育現金產生單位的業務及營運環境不佳，且本集團並無按之前所計劃般開展有關業務。於二零一九年三月三十一日，現金產生單位已削減至再無可收回金額。

除上文所述為釐定現金產生單位的使用價值而考慮的因素外，本集團管理層目前並不知悉任何其他潛在變更，可導致必須對其關鍵估計作出變更。

13. 其他無形資產

	電腦作業 及保安系統 千港元	手機 遊戲授權* 千港元	電子教育及 保安平台 千港元	總計 千港元
成本				
於二零一八年四月一日	6,717	16,937	5,582	29,236
撤銷	—	(16,937)	(5,221)	(22,158)
匯兌調整	—	—	(361)	(361)
於二零一九年三月三十一日、 二零一九年四月一日及 二零二零年三月三十一日	<u>6,717</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,717</u>
累計攤銷及減值				
於二零一八年四月一日	4,438	3,700	796	8,934
攤銷	1,345	—	475	1,820
撤銷	—	(3,700)	(1,221)	(4,921)
匯兌調整	—	—	(50)	(50)
於二零一九年三月三十一日及 二零一九年四月一日	<u>5,783</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,783</u>
攤銷	<u>578</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>578</u>
於二零二零年三月三十一日	<u>6,361</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,361</u>
賬面淨值				
於二零二零年三月三十一日	<u>356</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>356</u>
於二零一九年三月三十一日	<u>934</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>934</u>

* 手機遊戲授權代表開發中的遊戲(即經開發商授權及經修改的手機遊戲)的授權費。待完成重大修改及商業生產測試後，具有有限可使用年期的手機遊戲初步按成本計量並隨後按成本減累計攤銷及累計減值虧損計量。

截至二零一九年三月三十一日止年度，中國相關政府部門自二零一八年三月底開始暫停審批新手機遊戲上架，對中國手遊業造成了嚴重負面影響，因其導致新手機遊戲無法推出及無法收取付費玩家的遊戲付款。另外，針對中國手機遊戲業的監管措施變得更加嚴厲，對遊戲發行商、營運商及開發商的經營環境造成不確定性、風險及困難。有鑒於此，本集團已對名下的手機遊戲授權進行檢討，並認為由於開發商未能完成開發有關手機遊戲，故需要撤銷該等授權的賬面值13,237,000港元，有關金額已自本年度損益扣除。

截至二零一九年三月三十一日止年度，由於負責維持平台營運的平台開發商結業，導致本集團無法進入平台，故電子教育及保安平台中賬面值約4,000,000港元的無形資產已予撤銷，並已自損益扣除。

14. 應收貿易賬款

於報告期末按發票日期的應收貿易賬款(扣除減值虧損)的賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
不超過30日	11,911	1,211
30日至90日	10,069	1,231
超過90日	1,186	187
	<u>23,166</u>	<u>2,629</u>

15. 應付貿易賬款

按發票日期的本集團應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
不超過30日	5,811	—
30日至90日	8,295	—
超過90日	722	693
	<u>14,828</u>	<u>693</u>

16. 股本

	每股面值 0.001港元的 普通股數目	每股面值 0.01港元的 普通股數目	金額 千港元
法定：			
於二零一八年四月一日	20,000,000,000	—	20,000
股份合併 (附註(ii))	<u>(20,000,000,000)</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>—</u>
於二零一九年及 二零二零年三月三十一日	<u>—</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>20,000</u>
已發行：			
於二零一八年四月一日	7,869,794,432	—	7,870
已行使購股權 (附註(i))	339,200,000	8,208,994	421
股份合併 (附註(ii))	<u>(8,208,994,432)</u>	<u>820,899,443</u>	<u>—</u>
於供股後發行股份 (附註(iii))	<u>—</u>	<u>414,554,218</u>	<u>4,146</u>
於二零一九年三月三十一日及 二零一九年四月一日	<u>—</u>	<u>1,243,662,655</u>	<u>12,437</u>
已行使購股權 (附註(iv))	<u>—</u>	<u>2,654,868</u>	<u>26</u>
於二零二零年三月三十一日	<u><u>—</u></u>	<u><u>1,246,317,523</u></u>	<u><u>12,463</u></u>

附註：

- (i) 於截至二零一九年三月三十一日止年度，根據本公司的購股權計劃發行的339,200,000份購股權及8,208,994份購股權所附帶的認購權已按認購價分別為每股0.02港元及0.265港元行使，據此分別發行了合共339,200,000股每股面值0.001港元及8,208,994股每股面值0.01港元的股份，總現金代價約為8,959,000港元。所得溢價乃計入股份溢價賬內。
- (ii) 自二零一八年九月五日起，每十(10)股每股面值0.001港元的已發行及未發行本公司股份乃合併為一(1)股每股面值0.01港元的本公司合併股份。

- (iii) 於截至二零一九年三月三十一日止年度，414,554,218股本公司普通股已按於二零一九年三月六日每持有兩股本公司普通股獲發一股供股股份的基準，以認購價每股0.1港元發行（「供股」）。供股所得款項總額約為41,456,000港元。扣除包銷佣金及其他相關開支約895,000港元後，供股所得款項淨額約為40,561,000港元。
- (iv) 於截至二零二零年三月三十一日止年度，根據本公司的購股權計劃發行的2,654,868份購股權所附帶的認購權已按認購價每股0.0904港元行使，據此發行了合共2,654,868股每股面值0.01港元的股份，總現金代價約為239,000港元。所得溢價乃計入股份溢價賬內。

17. 業務合併

(a) 收購山東中軍衛士安保集團有限公司（「中軍衛士」）

於收購日期所收購的中軍衛士可識別資產及所承擔的中軍可識別負債的公平值如下：

	千港元
物業、廠房及設備	6,433
應收貿易賬款及其他應收款項、按金及預付款項	2,315
現金及現金等價物	989
應付貿易賬款及其他應付款項及應計費用	(3,925)
稅項撥備	(1)
減：非控股權益	(2,848)
	<u>2,963</u>
所轉讓代價的公平值：	
已付現金代價	1,684
應付或然代價公平值	<u>2,251</u>
收購代價公平值總額	<u>3,935</u>
收購中軍衛士所產生的商譽（附註12）	<u>972</u>
收購所產生的現金流入淨額：	
所收購現金及現金等價物	989
已付現金代價	<u>(1,684)</u>
期內收購中軍衛士所產生現金流出淨額	<u>(695)</u>

(b) 收購廣州匯裕商務有限公司(「匯裕」)

於收購日期所收購的匯裕可識別資產及所承擔的廣州匯裕可識別負債的公平值如下：

	千港元
按金及其他應收款項	9
應收關連方款項	1,415
現金及現金等價物	10
應付關連方款項	(537)
減：非控股權益	(9)
	<u>888</u>
所轉讓代價的公平值：	
已付現金代價	<u>1,112</u>
收購匯裕所產生的商譽(附註12)	<u>224</u>
收購所產生的現金流入淨額：	
所收購現金及現金等價物	10
已付現金代價	<u>(1,112)</u>
期內收購匯裕所產生現金流出淨額	<u>(1,102)</u>