

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告之內容概不負責，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告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**中國信息科技發展有限公司**

**China Information Technology Development Limited**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8178)

## 二零一八年全年業績公告

中國信息科技發展有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績。本公告列載本公司二零一八年年報的全文，並符合香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則(「聯交所」)中有關全年業績初步公告附載的資料要求。

承董事會命  
中國信息科技發展有限公司  
主席兼行政總裁  
王鉅成

香港，二零一九年三月二十六日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事王鉅成先生(主席兼行政總裁)、謝志偉先生、東鄉孝士先生、黃景兆先生及陳繼良先生；非執行董事王志勇先生；以及獨立非執行董事孔慶文先生、黃海權先生及陳聖蓉博士。

本公告(各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照聯交所GEM證券上市規則之規定以提供有關本公司之資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份；及本公告並無遺漏其他事項致使本公告任何聲明或本公告有所誤導。

本公告將刊載於本公司網站(<http://www.citd.com.hk>)及自刊載日期起計在GEM網站(<http://www.hkgem.com>)「最新公司公告」頁內保留最少7日。

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM(「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聯交所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。

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報告之內容概不負責，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分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照聯交所**GEM**證券上市規則(「**GEM**上市規則」)之規定而刊載。中國信息科技發展有限公司(「本公司」)的董事願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份；及本報告並無遺漏其他事項致使本報告任何聲明或本報告有所誤導。

本報告將刊載於本公司網站(<http://www.citd.com.hk>)及自刊載日期起計在**GEM**網站(<http://www.hkgem.com>)「最新公司報告」頁內保留最少7日。

# 目錄

	頁次
公司資料 .....	3
主席報告 .....	5
管理層討論及分析 .....	7
董事及高級管理層履歷 .....	15
董事會報告 .....	19
企業管治報告 .....	29
獨立核數師報告 .....	41
經審核之財務報表	
綜合：	
損益表 .....	45
損益及其他全面收益表 .....	46
財務狀況報表 .....	47
權益變動表 .....	49
現金流量表 .....	51
綜合財務報表附註 .....	54
五年財務概要 .....	121
物業權益詳情 .....	122

# 公司資料

## 執行董事

王鉅成先生  
(主席兼行政總裁)  
謝志偉先生  
東鄉孝士先生  
黃景兆先生  
陳繼良先生

## 非執行董事

王志勇先生

## 獨立非執行董事

孔慶文先生  
黃海權先生  
陳聖蓉博士

## 公司秘書

謝志偉先生

## 監察主管

謝志偉先生

## 授權代表

王鉅成先生  
謝志偉先生

## 提名委員會

孔慶文先生(主席)  
黃海權先生  
陳聖蓉博士

## 薪酬委員會

黃海權先生(主席)  
孔慶文先生  
陳聖蓉博士

## 審核委員會

孔慶文先生(主席)  
黃海權先生  
陳聖蓉博士

## 核數師

中匯安達會計師事務所有限公司

## 法律顧問

Conyers Dill & Pearman

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
大眾銀行(香港)有限公司  
星展銀行(香港)有限公司

## 總辦事處及主要營業地點

香港  
皇后大道中39號  
豐盛創建大廈  
28樓2802室

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive, P.O. Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

# 公司資料

## 主要股份登記及過戶總處

SMP Partners (Cayman) Limited  
3rd Floor  
24 Shedden Road P.O. Box 1586  
Grand Cayman, KY1-1110  
Cayman Islands

## 香港股份登記及過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號  
合和中心17樓

## GEM股份代號

8178

## 網址

[www.citd.com.hk](http://www.citd.com.hk)

# 主席報告

各位股東，本人謹此欣然提呈中國信息科技發展有限公司(「本公司」)及其附屬公司(下文統稱為「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度業績。

## 概覽

### 與時並進之改革

二零一八年全球經濟及政治形勢動蕩不斷。中美貿易爭端、英國脫歐及全球金融不穩等不明朗因素令香港及中國經濟均蒙上陰影。儘管如此，中國正在不斷發展智能城市，對智能城市的需求亦越來越殷切。根據一間國際審計公司發佈的「超級智能城市：更高質量的幸福社會」研究報告，於二零一八年，全球有約1,000座已建成或正在建設的智能城市，其中中國擁有的智能城市數量最多，有約500座，超過了全球其他地方。

隨著城市人口不斷增加，中國需要以更高效的方式管理城市以及公司業務，而智能技術正好可以為此提供解決方案。實際上，根據研究報告，在深圳的出眾技術能力及廣州的人工智能戰略支持下，廣東省成為在智能技術滲透及創新方面的核心智能城市重點發展區。

隨著科技及物聯網(「物聯網」)滲透至各方面，整體經濟格局正在發生變化。考慮到中國政府對發展智能城市的政策支持，加上人工智能(「人工智能」)及商業智能(「商業智能」)在中國非常受歡迎，這方面具有巨大發展潛力，並可助力中國及香港建設智能城市。於二零一八年，我們已經開始由一間系統集成商轉型為一間人工智能綜合營銷解決方案供應商，為中國及香港的客戶提供完善的人工智能服務及商業智能報告工具。

為配合預期的智能城市發展潛力，人工智能及商業智能包括數據收集、儲存及知識管理，缺少任何一項因素均無法成事。本集團(特別是銀興及數立方)已展示出無縫連接及完整的人工智能系統及商業智能報告工具，齊備著數據收集、儲存及知識管理三大要素。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，有賴於我們經驗豐富的數據科學家及系統開發人員，再加上本集團投入更多研發資源，我們已建成我們自有的定制點對點人工智能數據分析軟件及平台以為客戶帶來最先進的算法及最尖端的軟件平台。我們協助客戶檢查及分析所收集的數據，使其可部署模型結果並在業務中實施。因此，客戶而可以發現市場上的新興趨勢及的見解，並對其業務策略作出相應調整。銀興的成績驕人，其中包括向知名客戶(包括全球十大銀行之一)提供我們的服務，以及獲Bureau Veritas認證頒發資訊安全管理系統國際標準認證(ISO/IEC 27001:2013)，正好反映我們在二零一八所作出的努力。於二零一九年，我們將繼續保持技術領先並提升我們的平台對市場的反應能力以及在應對不斷變化的市場狀況方面的靈活性。

# 主席報告

此外，大數據發展趨勢預示著數據儲存的重要性，故本集團已於二零一八年以總代價人民幣10,000,000元收購一間在中國註冊成立的公司合共10%的股權（向兩名獨立第三方分別收購5%），該公司主要在中國廣東省的戰略性位置經營數據中心。於來年，本集團將繼續在數據相關領域尋找更多合作及業務機會。

於二零一八年，我們大力發展數立方並努力將本集團打造成為綜合人工智能解決方案供應商，具備涵蓋數據收集、儲存及知識管理三大要素的完善系統及服務。我們相信我們可憑藉卓越的服務在來年吸引更多來自各行各業的客戶。

## 未來前景

### 以人為本的智能

展望未來，日新月異的科技將會繼續蓬勃發展。人工智能及商業智能的確為我們的生活帶來了便利，但是不受控制地廣泛使用人工智能可能會產生意想不到的不良後果。人工智能的目的畢竟是輔助人類，因此人性對於實現高效使用人工智能技術而言不可或缺。除進行業務發展外，我們亦一直牢記我們的社會責任。於二零一八年，銀興獲香港社會服務聯會頒發「10年Plus商界展關懷標誌」，以表彰我們對社會的持續投入及貢獻。於二零一九年，憑藉本集團專業及經驗豐富的專家，我們將對本集團的技術及軟件作出改進，提供定制服務以滿足不同商業場景的特定需要，從而繼續展現在聰明頭腦與科技智能之間的良好平衡。

本集團將持續進行市場發展，並進一步致力於追求卓越，為我們於各行各業的客戶提供價格相宜的優質服務，特別是人工智能及商業智能報告工具方面。受出色的研發能力、優越的技術支援資源及創新的解決方案組合所推動，我們將持續著力發展兩大主要範疇，即企業營銷技術人工智能及物聯網廣告技術人工智能，從而以人工智能技術分別提供營銷及廣告服務。

電子支付方式及大數據趨勢發展迅速，因此在進行上述發展的同時，我們將繼續探索新商機，如日本的Fullpay業務及廣州的數據中心，並根據市場狀況作出適當的業務決策及調整，以為本集團及我們的股東創造更大價值。

## 致謝

本人謹代表董事會藉此機會，對我們的客戶、往來銀行、供應商、業務夥伴及最寶貴的股東一直以來對本集團的信任及支持，以及我們的董事、管理層及員工在二零一八年的竭誠努力及寶貴貢獻致以最誠摯的謝意。我們將努力繼續進行業務的可持續發展，以達成我們在二零一九年的發展目標，並為股東創造最大的長期回報。

中國信息科技發展有限公司

主席

王鉅成

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

### 做好萬全準備

於二零一六年，本公司向不少於六名獨立承配人按每股0.13港元之價格配售1,830,792,000股本公司新股份，股份配售籌集所得款項淨額約為230,000,000港元（「配售事項」）。預期籌集所得款項淨額將按如下方式動用：73,000,000港元將用於中國物業（於二零一六年四月七日收購欣聯投資有限公司時所收購）（「中國物業」）之翻新及業務營運，本公司將當中約69,000,000港元用於一般營運資金及約88,000,000港元用於現時正在進行的項目。配售事項之詳情已於本公司日期為二零一五年十二月八日的有關公告及日期為二零一六年三月十八日的通函中披露。配售事項已於二零一六年五月九日完成。於二零一八年十二月三十一日，配售事項所得款項淨額之使用情況如下：(1)約73,000,000港元用於中國物業相關之翻新及其他開支；(2)約47,900,000港元用於投資銀興中國控股有限公司（「銀興」）、數立方研究中心有限公司的業務發展、日本的信息科技業務及位於中國的數據中心；(3)約由於本集團持有上市證券之賬面值虧損，本集團尚未按計劃變現該等上市證券以支付中國物業之部分代價。但是，約40,100,000港元已用於支付中國物業之代價；及(4)約69,000,000港元用於本集團產生之行政開支及其他開支。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司繼續優化其業務架構。本公司已出售擁有一項位於香港的物業的一間附屬公司的全部股本，從而可週轉出更多資源以發展我們的資訊科技業務。

於二零一八年五月，本公司與王建梅女士（「王女士」）訂立買賣協議，據此本公司將Pantosoft International Limited（「Pantosoft」）的90%股權出售予王女士，代價為5,000,000港元。Pantosoft的財務表現一直未能滿足管理層之期望。儘管本集團一直向其提供營運資金並期望Pantosoft可扭虧為盈，惟其於近數年卻錄得虧損。由於近年競爭漸趨激烈，而本集團正逐漸遠離此教育分部，故本集團決定不應繼續投資於Pantosoft並期望其將會復蘇，以盡可能變現資源以用於從其他更有前景之行業產生收益及收入。有關出售Pantosoft的更多詳情載於本公司日期為二零一八年五月二十五日的公告。

除此之外，本公司亦通過出售前景不佳的業務而繼續精簡其業務架構。考慮到全球宏觀經濟狀況及資訊科技行業的趨勢，於截至二零一八年十二月三十一日，本公司已訂立一項股份購買協議，據此本公司同意出售且一名獨立第三方（定義見GEM上市規則）同意購買China Information Technology Development Japan株式會社（一間於日本註冊成立的公司）的35%股本及投票權，代價為100,000港元。

# 管理層討論及分析

同時，本公司亦與兩名獨立第三方訂立買賣協議，據此本集團已收購一間於中國註冊成立且主要於中國從事數據中心營運的公司合共10%股權（向兩名獨立第三方分別收購5%），總代價為人民幣10,000,000元。於來年，本集團將繼續在數據相關領域尋找更多合作及業務機會。

銀興中國控股有限公司及其附屬公司（「銀興集團」或「銀興」）主要於中國從事開發及銷售電腦軟件及硬件，提供系統集成及相關支援服務，自二零一七年起成為本集團的主要附屬公司。考慮到銀興集團與Faithful Asia Group Limited（「Faithful Asia」）及灝域創科集團有限公司的業務有若干重疊的領域，本集團已訂立買賣協議，據此本集團已同意出售且一名獨立第三方（定義見GEM上市規則）同意購買Faithful Asia已發行股本中的19%。本公司認為我們能夠將來自該等出售事項的財務資源重新分配至本公司現有業務，包括但不限於分配予銀興集團，因而對附屬公司的投資更為集中，有助優化本集團的營運效率及投資回報。

同時，銀興集團及連城財務有限公司（「連城財務」）繼續為本公司的整體業務帶來協同及優化效應。

## 為未來發展打下堅實基礎

### 銀興集團

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，銀興集團繼續向客戶提供強勁的資訊科技基礎設施及管理服務。其為客戶舉辦多場資訊科技講座，內容涵蓋最新知識及熱議的主題，為客戶提供一個平台以分享及了解市場上的各種最新科技及知識。於二零一八年八月，銀興舉辦講座比較不同的人機交互（「人機交互」）供應商，以協助客戶了解有何供應商的人機交互更加適合其公司實際情況。隨著網上購物熱潮席卷幾乎每個行業，於二零一八年十二月，銀興與阿里雲舉辦講座，介紹網上交易安全問題方面的挑戰。

除此之外，銀興在資訊科技行業持續累積聲譽。銀興於二零一八年一月榮獲「華為渠道夥伴計劃」的「IT — 五星認證服務伙伴」資格。於二零一八年八月，銀興獲Bureau Veritas認證頒發資訊安全管理系統國際標準認證（ISO/IEC 27001:2013），以認可銀興於管理領域的信息安全工作，確保根據國際標準為客戶提供高質、穩定及可靠的數據監測及保護。加上銀興已取得國際IT服務管理系統認證（ISO/IEC 20000-1:2011），萬高訊科利用其專業知識及多年實踐經驗，全面分析客戶業務需求，以創造最合適的資訊科技解決方案。銀興的目標是幫助客戶減少整體成本，改善運營效率，使彼等在競爭激烈的時代專注開發業務及創造可持續的業務優勢。

# 管理層討論及分析

除現有業務外，銀興認為人工智能的復甦趨勢下具有巨大潛力。隨著其他科技發展的出現，加上大數據的重要性及物聯網的興起，人工智能對於打造成功的業務甚至我們的日常生活已幾乎不可或缺。因此，銀興已開始由系統集成商轉型為營銷人工智能綜合解決方案供應商。於二零一八年，銀興開始與數立方合作進行研發工作以為人工智能統計數據分析平台原創自有的軟件，從而為香港及中國的客戶提供最貼心及合適的軟件及解決方案。

## 數立方

數立方研究中心(「數立方研究中心」或「數立方」)專注於推動數據建模、大數據分析以及開發相關技術以加快不同領域採用人工智能及商業智能及推動人工智能及商業智能的演化，從而提供技術平台及所有相關資源以推動亞洲智能城市的發展。

在商業領域，商業智能已成為企業所用的輔助甚至必要工具，以支持從營運到戰略方面的廣泛商業決策。業務營運中的大數據經系統性收集並分析為有用資料，有助企業據此制定其業務策略。

目前，數立方通過數據研究、分析及採納提供商業解決方案、定制點對點數據分析平台及本地數據人才。

於二零一八年，數立方已協助我們其中一名客戶，其為一間廣州的大型綜合醫院，通過我們的癌症數據建模系統可使其員工在病理檢查前準確預測癌症狀況。憑藉數千項不斷擴大的數據集，我們為客戶提供數據處理及建模解決方案，使數據研究及分析更加高效。癌症腫瘤預測準確率已有所提升並變得更加可靠。

通過我們在數據分析、人工智能及商業智能報告工具方面的投入，我們為客戶提供一條龍服務及系統。數立方的目標為將我們的服務擴展至政府、醫療及教育界別等。例如，人工智能系統可應用於停車場提供自動車輛識別，偵測及識別車牌以提升停車場的有效保安管理。通過我們所建立的廣泛客戶組合，我們獲得了不同行業的知識，使我們能夠增強我們的技能以提供優質服務並因此提升我們的競爭力，從而提升數據應用的社會意識及於加快在亞洲的智能城市未來發展採用人工智能。我們預期數立方將於未來幾年成為本集團業務的收入來源之一。

於年內，銀興集團為本集團貢獻營業額約36,948,000港元。令人鼓舞的業績激勵董事及本公司繼續發展銀興集團業務。

# 管理層討論及分析

## 其他業務

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司持續發展其現有業務，同時關注市場趨勢，從而能夠為其自身建立競爭優勢，提供更加綜合全面的服務。

本公司於2017年認購FULLPAY株式會社（「Fullpay」）16.67%股權，該公司以股份公司（株式會社）形式於日本註冊成立。Fullpay主要從事採購及提供支持微信支付的銷售點電子資金轉賬（「EFTPOS」）終端機及周邊設備，以及向日本供應商提供相關EFT-POS安裝及系統支援服務。為把握全球移動支付不斷普及所帶來的機遇，特別是中國以及日本不斷上升的中國遊客數量，本公司將繼續把握機會進軍移動支付業務，從而獲得相關知識，並通過其於Fullpay的投資為本公司其他業務帶來協同效益。本公司將密切留意市場發展動向，並考慮增加我們對Fullpay的投資以提升本集團的利益。

除上述外，於回顧期內來自提供信息科技相關之服務收入仍為集團的主要收入來源。

## 前景及展望

於二零一八年，本集團在優化業務模式方面循序漸進，並更重視我們在銀興及進一步數立方的主業。我們利用已建立的品牌名稱（包括銀興及數立方）為客戶提供優質服務。憑藉更加集中的資源，本集團將繼續努力加強創新推動並加強新市場擴張力度。

展望未來，我們將繼續加強銀興與數立方的合作以發揮我們各項業務的信息科技能力的協同效應及緊隨智能城市的趨勢。我們以向客戶提供最合適的數據分析及智能系統為願景，並憑藉我們多年來累積的經驗及知識，與客戶共同進步，並持續開發及提升我們自行研發的人工智能統計數據分析平台軟件，從而使我們能夠為客戶提供獨特的定制服務。我們自行研發的軟件在競爭對手中仍未普及，我們可藉此增強我們的競爭優勢，以於市場中脫穎而出。

# 管理層討論及分析

人工智能及商業智能蓬勃發展，有見及此，本集團作為營銷人工智能綜合解決方案供應商，將推動其於營銷技術人工智能及廣告技術人工智能兩個主要範疇的發展，以人工智能技術分別提供企業營銷及物聯網廣告服務。鑒於智能商場、智能商店及智能零售不斷發展的趨勢，在企業營銷技術人工智能方面，我們將提供包括大數據人工智能平台在內的全面服務，收集並分析數據，並在人工智能書本(一個端對端機器學習平台)的幫助下為客戶提供有關模式表現的見解、主要推動因素及準備報告。我們亦提供人工智能基建、管理及人工智能諮詢服務以協助客戶優化其業務流程。另一方面，隨著物聯網的普及，我們利用收集分析的資料，向客戶提供線上線下融合(「OMO」)廣告管理平台及廣告技術人工智能OMO SSP供應商平台服務。我們其後提供綜合廣告服務，涵蓋一系列廣告途徑，如購物商場、公共交通、辦公室甚至停車場。

受二零一八年取得的成績所鼓舞，我們於來年將堅持我們的業務策略以發展我們於銀興及數立方的主業。我們將努力密切留意行業的發展動向及宏觀經濟狀況，並緊貼最新知識及科技，使本集團能夠向客戶提供最先進可靠的服務並為本集團及其股東帶來溢利。

## 財務回顧

### 營業額

本集團於二零一八年之營業額達約51,666,000港元，較二零一七年的約48,817,000港元增加5.8%。營業額增加的主要原因是於年內利息收入增加。

### 銷售及服務成本

本集團於二零一八年之銷售及服務成本總額約為31,112,000港元，較二零一七年的約31,245,000港元減少0.4%，主要原因是於年內出售Pantosoft以致軟件開發及系統集成業務成本下降。

### 毛利

本集團於二零一八年的毛利約20,554,000港元，較二零一七年的毛利約17,572,000港元增加約2,982,000港元。毛利率為17.3%，而二零一七年的毛利率則為19.7%。毛利率減少主要是由於年內直接勞工成本增加，而毛利增加主要是由於年內貸款利息收入增加。

# 管理層討論及分析

## 其他收入及收益

於截至二零一八年十二月三十一日止之財政年度，本集團之其他收入及收益約1,169,000港元(二零一七年：約2,531,000港元)，當中包括：(i)約160,000港元之股息收入(二零一七年：零港元)；(ii)約65,000港元之出售於其他全面收益按公平值計算之權益投資之收入(二零一七年：零港元)；(iii)撥回應收貿易賬款之減值撥備零港元(二零一七年：387,000港元)；(iv)零港元之政府補貼(二零一七年：約127,000港元)；(v)零港元之豁免其他應付款項(二零一七年：約661,000港元)；(vi)匯兌收益約588,000港元(二零一七年：約1,000港元)及(vii)合共約356,000港元之其他雜項收入(二零一七年：約1,355,000港元)。

## 銷售及分銷費用

本集團於二零一八年的銷售及分銷費用約5,314,000港元，較二零一七年的約4,665,000港元增加13.9%。有關增加主要是由於年內銀興集團產生的促銷活動減少所致。

## 行政費用

本集團於二零一八年的行政費用約42,502,000港元，較二零一七年的約129,742,000港元減少67.2%。減少主要是由於二零一七年確認授予僱員及顧問之購股權金額約81,842,000港元。

## 其他費用

本集團二零一八年的其他費用為零港元，去年約2,921,000港元，當中包括：(i)零港元之應收貿易賬款減值虧損(二零一七年：約1,660,000港元)；(ii)零港元之出售物業、廠房及設備之虧損(二零一七年：35,000港元)；及(iii)零港元之其他雜項費用(二零一七年：約1,226,000港元)。

## 出售附屬公司之收益

年內，本集團自出售其於Rosy Beauty Investments Limited(「Rosy Beauty」)、Pantosoft及China Information Technology Development Japan K.K.(「CITDJ」)之股權而確認收益11,662,000港元。有關出售事項已分別於二零一八年一月九日、二零一八年六月五日及二零一八年八月三十一日完成。

## 於損益賬按公平值處理之投資之公平值(虧損)／收益

於二零一八年十二月三十一日，本集團持有的投資組合，包括在聯交所上市的有價證券，投資組合的金融虧損約為19,461,000港元(二零一七年：收益約1,479,000港元)。

# 管理層討論及分析

## 投資物業的公平值變動

於二零一八年十二月三十一日，本集團錄得投資物業公平值減少約41,805,000港元(二零一七年：零港元)，乃由於中國物業市場下跌。

## 財務費用

本集團於二零一八年的財務費用約4,730,000港元，較二零一七年的約5,071,000港元減少約341,000港元。年內財務費用主要是欣聯就本集團之投資物業產生銀行貸款之利息開支約2,541,000港元及其他貸款利息開支約2,189,000港元。

## 權益持有人應佔虧損

本集團二零一八年的本公司權益持有人應佔之虧損約為75,531,000港元，而二零一七年則為約112,456,000港元。虧損減少主要是由於在二零一七年確認授予僱員及顧問之購股權約81,842,000港元所致。年內本公司權益持有人應佔之虧損主要是由於中國物業的公平值減少約41,805,000港元及於損益賬按公平值計算之投資的公平值虧損約19,461,000港元。

## 財務狀況

### 流動資金及財務資源

於二零一八年十二月三十一日，本集團所持現金及銀行結餘由截至二零一七年十二月三十一日的約34,118,000港元減少至約4,658,000港元。

於二零一八年十二月三十一日，本集團之借貸總額約為52,921,000港元(二零一七年：約68,921,000港元)。本集團之負債比率(以借貸總額除以總權益計算)為0.12(二零一七年：0.13)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的資本支出約2,630,000港元(二零一七年：約1,230,000港元)用於添置物業、廠房及設備；及約2,550,000港元用於投資物業的進一步建築工程(二零一七年：約58,176,000港元用於因收購一間附屬公司而添置投資物業及進一步建築工程)。

### 資本結構

根據本公司股東於二零一七年六月三十日通過之普通決議案，本公司透過增設4,000,000,000股每股面值0.10港元之普通股將法定股本由800,000,000港元增加至1,200,000,000港元，該等新普通股在各方面與本公司現有股份享有同等地位。

於二零一八年十二月三十一日及本報告日期，本公司共有5,712,151,908股已發行股份。

# 管理層討論及分析

## 主要風險及不明朗因素

本集團之財務狀況、經營業績及業務前景或會受到與本集團業務直接或間接相關之一系列風險及不明朗因素影響。據本集團盡知及確信，董事認為以下為本集團於本報告日期識別之主要風險及不明朗因素。

### 外匯匯率風險

本集團的外幣風險極低，原因是其大部分業務交易、資產及負債主要以本集團實體的功能貨幣計值。本集團現時並無就外幣交易、資產及負債設立外幣對沖政策。本集團緊密監督其外幣風險，並將在需要時考慮對沖重大外幣風險。

### 流動資金風險

流動資金風險即是本集團由於未能取得充足資金或變現資產，在責任到期時未能履約而面臨的潛在風險。管理流動資金風險時，本集團之政策乃定期監控現時及預期流動資金需求以確保其保持充足現金儲備以滿足其短期及長期流動資金需要。

### 價格風險

本集團於損益賬按公平值處理之金融資產於各報告期末按公平值計量。因此，本集團面臨股本證券價格風險。董事通過持有具有不同風險狀況之投資組合管理此風險。

## 僱員及薪酬政策

截至二零一八年十二月三十一日，本集團共聘用59名(二零一七年：106名)僱員。截至二零一八年十二月三十一日止年度，員工福利開支總額約25,117,000港元(二零一七年：約81,304,000港元，其中約57,191,000港元與股權結算股份為基礎付款相關)。管理層認為本集團給予員工的薪酬組合具市場競爭力。

## 購買、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內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 結算日後事項

於二零一九年一月十五日，本公司與一名獨立第三方訂立不具法律約束力之諒解備忘錄(「諒解備忘錄」)，內容有關可能收購位於中華人民共和國廣州南沙區的若干土地及建築物(包括一個數據中心)。本公司於簽署諒解備忘錄時以現金向該獨立第三方支付可退還押金人民幣20,000,000元。有關諒解備忘錄的詳情載列於日期為二零一九年一月十五日的公告。

# 董事及高級管理層履歷

## 執行董事

王鉅成先生，59歲，持有香港大學文學士學位。王先生現任本公司之主席（「主席」）及行政總裁（「行政總裁」）。彼現任匯銀控股集團有限公司（股份代號：1178）及俊文寶石國際有限公司（股份代號：8351）之執行董事。彼於二零一五年八月二十一日至二零一九年一月三十一日曾為富元國際集團有限公司（前稱：新嶺域（集團）有限公司（股份代號：542））之執行董事，自二零一九年二月一日起調任為非執行董事。彼目前亦為德普科技發展有限公司（股份代號：3823）及遠東控股國際有限公司（股份代號：36）之獨立非執行董事。王先生在二零一五年六月二十七日至二零一五年九月二十四日於威訊控股有限公司（股份代號：1087）（「威訊控股」）任副總裁，於二零一五年九月二十四日至二零一七年六月一日曾擔任威訊控股之提名委員會成員及非執行董事。彼自二零一五年十月十九日至二零一七年一月十八日曾擔任時時服務有限公司（前稱：港深聯合物業管理（控股）有限公司）（股份代號：8181）之非執行董事，王先生曾為英皇文化產業集團有限公司（前稱：漢傳媒集團有限公司）（股份代號：491）之執行董事兼董事總經理。除此之外，王先生曾為星美控股集團有限公司（股份代號：198）任執行董事。彼於財務及投資領域擁有逾二十年廣泛閱歷，兼備國際投資市場之豐富經驗。王先生於二零一五年三月二十六日加入本集團。

謝志偉先生，現年51歲，於二零一一年八月十五日獲任命為執行董事，彼亦為本公司的財務總監兼公司秘書（「公司秘書」）。謝先生於一九八九年畢業自香港大學社會科學系，取得學士學位。謝先生為特許公認會計師公會資深會員與及香港會計師公會會員。謝先生曾任職於多間國際會計師行及上市公司，擁有廣泛之核數、會計及財務工作經驗。謝先生亦出任台灣上市公司日盛金融控股股份有限公司之執行董事與及香港上市公司即中國環保科技控股有限公司（股份代號：646）、建禹集團控股有限公司（股份代號：8196）之獨立非執行董事及華融投資股份有限公司（股份代號：2277）及惠陶集團（控股）有限公司（股份代號：8238）之獨立非執行董事。彼在二零一八年一月至二零一八年八月曾擔任創建集團（控股）有限公司（股份代號：1609）之獨立非執行董事。謝先生在二零一五年三月至二零一五年十一月曾擔任格菱控股有限公司（「格菱控股」）（股份代號：1318）及在二零一二年十二月至二零一七年十二月曾擔任融創中國控股有限公司（「融創」）（股份代號：1918）之獨立非執行董事。謝先生於二零一零年五月加入本集團。

# 董事及高級管理層履歷

## 執行董事(續)

於二零一五年三月至二零一五年十一月期間，謝先生為格菱控股的獨立非執行董事，該公司於開曼群島註冊成立，主要從事製造及提供熱交換產品及解決方案。格菱控股宣佈(i)二零一五年九月二日，格菱控股因其未能償還債務向開曼群島大法院提交清盤呈請；(ii)二零一五年九月二十九日，格菱控股於二零一五年一月發行的非上市債券的債券持有人就未償還債務針對格菱控股向香港高等法院提交清盤呈請；(iii)二零一五年十月八日，根據開曼群島大法院命令委任共同臨時清盤人；(iv)清盤呈請聆訊原定於二零一五年十二月二日進行，惟已押後數次直至二零一六年八月三日，其中呈請人被准予撤回香港清盤呈請；(v)開曼群島大法院於二零一六年四月七日召開了案件處理會議，並頒令將開曼群島呈請排期於二零一六年五月十七日進行指示聆訊，後經多次押後及重排至二零一七年四月三十日之後所訂定的日期；及(vi)聯交所於二零一六年十月二十八日致函告知格菱控股其已將格菱控股列入除牌程序的第三階段。謝先生確認(i)彼並無不法行為導致上述清盤呈請，亦不知悉因上述清盤呈請導致對彼已作出或將作出的任何實際或潛在申索；及(ii)彼於任職期間與格菱控股之關聯乃彼擔任董事職務不可或缺的一部分，彼並無涉及上述清盤呈請的不當或不法行為。

以下有關謝先生的詳細資料乃根據GEM上市規則第17.50(2)(n)(iv)條而披露：

於二零一七年十月，根據聯交所上市委員會(「上市委員會」)有關融創的發現，融創未能確保於二零一五年二月及二零一五年五月作出的公告中，於所有重大方面均屬準確、完備及並無誤導，上市委員會因而譴責融創違反上市規則第2.13(2)條，而融創未有承認任何責任及為作出和解而接納有關發現。進一步詳情請參閱上市委員會於二零一七年十月二十六日刊發的消息。

儘管謝先生於相關時間為融創的獨立非執行董事，惟上述事項並未令謝先生遭上市委員會或任何其他主管機關對彼個人進行任何調查程序、紀律行動或作出譴責。

# 董事及高級管理層履歷

## 執行董事(續)

**黃景兆先生**，59歲，於天然資源行業擁有逾13年經驗，及曾於一間在香港上市之多種天然資源公司擔任執行董事。彼亦於管理及開發中國天然資源項目方面擁有豐富經驗。彼現任中國寶力科技控股有限公司(股份代號：164)之執行董事及惠生國際控股有限公司(股份代號：1340)之獨立非執行董事，兩間公司均於聯交所主板上市。黃先生於二零一七年八月十六日加入本集團。

**東鄉孝士先生**，55歲，持有日本一橋大學經濟學學士學位。東鄉先生現為修身堂控股有限公司之非執行董事(股票編號：8200)。東鄉先生於海外股本投資方面積逾超過11年經驗。彼曾任日本多家投資基金之投資經理，包括安田信託銀行有限公司及富士投資管理有限公司。彼擅長於合併和收購，客戶包括各大知名日本企業。東鄉先生自二零零零年為日本的一家顧問公司擔任行政總裁，彼目前在東京和大阪參與幾個大型地產項目。東鄉先生於二零一五年四月二十日加入本集團。

**陳繼良先生**，53歲，持有倫敦都會大學之計算與資訊系統榮譽理學士學位。彼現時擔任本公司之附屬公司萬高訊科系統有限公司(「萬高訊科」)之董事及總經理。彼於一九九七年創立萬高訊科，負責規劃萬高訊科之遠景及領導該公司、支持整體市場策略不斷改善、業務開發及運營。陳先生在資訊系統方面擁有逾20年的經驗。陳先生於二零一六年十二月加入本集團，並於二零一七年八月十六日獲委任執行董事。

## 非執行董事

**王志勇先生**，35歲，於一家國際會計師事務所開展其事業，工作逾兩年，專注於商業鑒證與諮詢服務。王先生持有香港科技大學組織管理及金融工商管理學士學位。王志勇先生是本公司執行董事、主席兼行政總裁王鉅成先生的姪兒。王先生目前為寶發控股有限公司(股份代號：8532)之獨立非執行董事。彼亦於一家主要在中國從事電影院業務的聯交所主板上市公司擔任營運主管。王先生於二零一五年四月二十日加入本集團擔任執行董事並於二零一六年七月八日調任為非執行董事。

# 董事及高級管理層履歷

## 獨立非執行董事

**孔慶文先生**，48歲，持有西悉尼大學工商管理碩士學位。彼為英國特許公認會計師公會、香港會計師公會、香港稅務學會及香港華人會計師公會資深會員。孔先生現為一家執業會計師事務所之負責人。彼於企業融資、會計、賬目審核及稅務方面擁有廣泛工作經驗。孔先生亦分別自二零一七年二月二十日及二零一九年一月一日起出任亨泰消費品集團有限公司(股份代號：197)及御泰中彩控股有限公司(股份代號：555)的獨立非執行董事。孔先生曾分別於二零零九年三月三十一日至二零一五年九月二十一日擔任香港上市公司中國寶力科技控股有限公司(股份代號：164)及於二零零九年九月二十三日至二零一五年十一月十七日期間擔任平安證券集團(控股)有限公司(股份代號：231)的獨立非執行董事。孔先生於二零一五年四月二十四日加入本集團。

**黃海權先生**，58歲，為香港執業會計師及英國特許會計師。彼為香港會計師公會、英國特許公認會計師公會以及英格蘭及威爾斯特許公認會計師公會資深會員。

黃先生自二零一一年五月九日起擔任為易生活控股有限公司(股份代號：223)之獨立非執行董事以及審核委員會及提名委員會成員，及自二零一八年六月二十九日起擔任御泰中彩控股有限公司(股份代號：555)之獨立非執行董事。黃先生亦曾於二零零六年二月十三日至二零一八年七月十六日出任中國寶力科技控股有限公司(股份代號：164)之獨立非執行董事以及審核委員會及提名委員會成員。黃先生於二零一七年八月十六日加入本集團。

**陳聖蓉博士**，現年37歲，二零一一年獲得美國太平洋國家大學工商管理博士學位。陳博士曾任天職國際會計師事務所審計經理及新時代證券有限公司風險控制部副經理，二零一四年八月至二零一六年十二月任天聯網新能源資產管理有限公司財務副總裁，二零一七年一月任天之雲綠色數據技術有限責任公司副總裁，於企業內控審計、投資業務風險控制、專案風險評估、資產重組管理等方面擁有豐富經驗。陳博士於二零一五年一月三十日加入本集團。

## 高級管理層

執行董事亦是本集團的高級管理層。

# 董事會報告

董事謹此提呈彼等的報告以及中國信息科技發展有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

## 主要業務及業務回顧

本公司的主要業務為投資控股。其主要附屬公司的主要業務詳情載於綜合財務報表附註35。本集團主要業務的性質於年內並無重大變動。

根據香港公司條例附表五規定，有關業務的進一步討論及分析，包括本集團所面對主要風險及不確定性的討論、本集團業務未來的發展方針及其他相關資料，分別載於本報告第7至14頁的管理層討論及分析及第5至6頁的主席報告。有關討論構成本董事會報告的一部分。

## 業績及股息

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的虧損與事務狀況載於第45至48頁的綜合財務報表。

本公司審核委員會(「審核委員會」)已審閱經審核綜合財務報表及年報初稿，並提交予董事會以供審批。

董事並不建議派發截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息。

## 財務資料概要

本集團於過去五個財政年度的已刊發業績及資產、負債及非控股權益概要(乃摘錄自經審核綜合財務報表)載於第121頁。該概要並非經審核綜合財務報表的一部分。

## 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於綜合財務報表附註16。

## 股本及購股權

本公司股本及購股權於年內的變動詳情分別載於綜合財務報表附註31及附註32。

## 股本掛鈎協議

除於本董事會報告「購股權」一節內所披露本公司於二零一二年八月二日採納之購股權計劃(「購股權計劃」)外，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度未曾訂立任何股本掛鈎協議。

# 董事會報告

## 優先購買權

本公司的組織章程細則(「章程細則」)及開曼群島法例並無有關規定本公司須按比例向現時股東發售新股的優先購買權條文。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 儲備

本公司及本集團儲備於年內的變動詳情分別載於財務報表附註34及綜合權益變動表。

## 可供分派儲備

於二零一八年十二月三十一日，本公司並無可供分派予股東之儲備(包括：資本儲備、外幣換算儲備及累計溢利)。根據開曼群島法例第22章公司法(修訂本)，本公司股份溢價可用作向股東分派或支付股息，惟須符合組織章程大綱及細則之規定，且緊隨分派或支付股息後，本公司須仍可支付日常業務過程中到期應付之債務。根據本公司之章程細則，可運用本公司保留溢利或其他儲備(包括股份溢價賬)支付股息。

## 主要客戶及供應商

於回顧年間，對本集團五大客戶的銷售額佔年內總銷售額的33.5%，當中對最大客戶的銷售額佔17.3%。向本集團五大供應商的購貨額為年內總購貨額的66.6%，當中對最大供應商的購貨額佔20.7%。

概無董事或彼等的任何聯繫人士或本公司股東(據董事所知，擁有本公司已發行股本5%以上者)擁有本集團五大客戶及供應商的任何實益權益。

# 董事會報告

## 董事

本公司年內及直至本報告日期的董事如下：

### 執行董事：

王鉅成先生(主席兼行政總裁)

謝志偉先生

東鄉孝士先生

黃景兆先生

陳繼良先生

武京京女士(於二零一八年一月五日辭任)

### 非執行董事：

王志勇先生

### 獨立非執行董事：

孔慶文先生

黃海權先生

陳聖蓉博士

梅大強先生(於二零一八年一月五日辭任)

根據本公司的章程細則第87(1)及87(2)條，三分一的董事須告退，惟符合資格且願於應屆股東週年大會上膺選連任。

## 獨立性確認

本公司已收到孔慶文先生、黃海權先生及陳聖蓉博士發出的週年身份獨立確認書。於本報告日期，本公司仍視彼等為獨立人士。

## 董事及高級管理層履歷

本公司董事及本集團高級管理層的履歷詳情載於本年報第15至18頁。

# 董事會報告

## 董事的服務合約

於應屆股東週年大會擬膺選連任的董事概無與本公司訂立本公司不可於一年內無須作出賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

## 董事酬金

董事袍金須待股東於股東大會上批准作實。其他酬金由董事會參考董事的職責、本集團的表現及業績以及薪酬委員會(「薪酬委員會」)的推薦建議後釐定。有關董事薪酬及五名最高薪人士的進一步詳情載於年報第90至92頁的綜合財務報表附註11。

## 董事之許可彌償保證

根據章程細則，本公司各董事或其他高級職員有權就履行其職務或與此有關之事宜所蒙受或產生之所有虧損或負債自本公司之資產中獲得彌償，且董事或其他職員概須就履行職責或與此有關之事宜而使本公司蒙受或產生之任何虧損、損失或不幸事件負責。年內本公司已投保合適之董事及職員責任保險，為本公司之董事及職員提供保障。

## 董事於交易事項、安排及合約的重大權益

本年度內其他董事概無於本公司、其任何附屬公司或同系附屬公司所訂立任何對本集團業務屬重要的合約中直接或間接擁有重大權益。

# 董事會報告

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及短倉

於二零一八年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股本及相關股份中擁有的權益及短倉(該等權益及短倉乃記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內，或根據GEM上市規則第5.46條至第5.67條須知會本公司及聯交所)如下：

董事姓名	身份	權益性質		佔本公司 已發行股本 概約百分比 (附註a)
		登記股東	相關權益	
王鉅成先生	於受控制法團的權益 (附註b)	403,971,449	—	7.07%
	實益擁有	—	5,688,000	0.10%
黃景兆先生	實益擁有	10,008,000	57,000,000	1.17%

附註：

- (a) 百分比乃根據於本報告日期本公司已發行普通股份總數5,712,151,908股股份計算。
- (b) 該等403,971,449股股份由Discover Wide Investment Limited(「Discover Wide」)持有，其由王鉅成先生全資擁有。根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部之條文，王先生被視為於Discover Wide擁有或被視為擁有的所有股份中擁有權益。

除上文及「購股權」一節所披露者外，於二零一八年十二月三十一日及於本報告日期，概無董事或主要行政人員已登記於本公司或任何其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有之權益或短倉而須根據證券及期貨條例第352條記錄在冊或須根據GEM上市規則第5.46條至第5.67條知會本公司及聯交所。

# 董事會報告

## 購股權

於二零一七年四月十一日，根據購股權計劃，本公司授出合共571,200,000份附有權利認購本公司股本中571,200,000股每股面值0.1港元之普通股之購股權。

於二零一七年九月二十七日，根據購股權計劃，本公司授出合共571,200,000份附有權利認購股本中571,200,000股每股面值0.1港元之普通股之購股權。於本報告日期，本公司已向本公司董事授出合共224,784,000份購股權。授出之購股權詳情如下：

承授人姓名	於本公司 擔任之職位	授出日期	可行使期間	購股權數目			每股行使價
				於 二零一八年 一月一日 尚未行使	於 二零一八年 十二月三十一日 年內失效	於 二零一八年 十二月三十一日 尚未行使	
<b>董事</b>							
王鉅成先生	執行董事	二零一七年 四月十一日	二零一七年四月十一日至 二零二七年四月十日	5,688,000	—	5,688,000	0.153港元
謝志偉先生	執行董事	二零一七年 四月十一日	二零一七年四月十一日至 二零二七年四月十日	57,000,000	—	57,000,000	0.153港元
東鄉孝士先生	執行董事	二零一七年 四月十一日	二零一七年四月十一日至 二零二七年四月十日	57,000,000	—	57,000,000	0.153港元
黃景兆先生	執行董事	二零一七年 九月二十七日	二零一七年九月二十七日至 二零二七年九月二十六日	57,000,000	—	57,000,000	0.130港元
陳繼良先生	執行董事	二零一七年 九月二十七日	二零一七年九月二十七日至 二零二七年九月二十六日	5,016,000	—	5,016,000	0.130港元
王志勇先生	非執行董事	二零一七年 四月十一日	二零一七年四月十一日至 二零二七年四月十日	33,000,000	—	33,000,000	0.153港元
孔慶文先生	獨立非執行董事	二零一七年 四月十一日	二零一七年四月十一日至 二零二七年四月十日	2,016,000	—	2,016,000	0.153港元
陳聖蓉博士	獨立非執行董事	二零一七年 四月十一日	二零一七年四月十一日至 二零二七年四月十日	2,016,000	—	2,016,000	0.153港元
黃海權先生	獨立非執行董事	二零一七年 九月二十七日	二零一七年九月二十七日至 二零二七年九月二十六日	2,016,000	—	2,016,000	0.130港元
<b>前任董事</b>							
武京京女士	執行董事 (於二零一八年 一月五日辭任)	二零一七年 四月十一日	二零一七年四月十一日至 二零二七年四月十日	2,016,000	—	2,016,000	0.153港元
梅大強先生	獨立非執行董事 (於二零一八年 一月五日辭任)	二零一七年 四月十一日	二零一七年四月十一日至 二零二七年四月十日	2,016,000	(2,016,000)	—	0.153港元
小計				224,784,000	(2,016,000)	222,768,000	

# 董事會報告

承授人姓名	授出日期	可行使期間	購股權數目			每股行使價
			於 二零一八年 一月一日 尚未行使	年內失效	於 二零一八年 十二月 三十一日 尚未行使	
其他員工及顧問	二零一七年 四月十一日	二零一七年四月十一日至 二零二七年四月十日	408,960,000	(3,000,000)	405,960,000	0.153港元
	二零一七年 九月二十七日	二零一七年九月二十七日至 二零二七年九月二十六日	507,168,000	(1,488,000)	505,680,000	0.130港元
總計			1,140,912,000	(6,504,000)	1,134,408,000	

所有於二零一七年四月十一日已授出之尚未行使購股權於授出日期至二零二七年四月十日期間可予行使，行使價為每股0.153港元。緊接於二零一七年四月十一日授出日期前之收市價為每股0.145港元。

所有於二零一七年九月二十七日已授出之尚未行使購股權於授出日期至二零二七年九月二十六日期間可予行使，行使價為每股0.130港元。緊接於二零一七年九月二十七日授出日期前之收市價為每股0.130港元。

除上述披露者外，於截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無尚未行使購股權獲行使或註銷或失效。

# 董事會報告

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益

於二零一八年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條而須存置的權益登記冊所記錄，下列為擁有本公司已發行股本5%或以上權益的人士：

於本公司普通股的長倉：

名稱	身份及權益性質	所持普通股數目 (權益性質)	佔本公司 已發行股本的 百分比 (附註)
Discover Wide Investments Limited	直接實益擁有	403,971,449 (登記股東)	7.07%
張榮先生	直接實益擁有	509,824,000 (登記股東)	8.93%

附註：

百分比乃根據於本報告日期本公司已發行普通股份總數5,712,151,908股計算。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，並無其他人士(不包括董事及本公司主要行政人員，彼等的權益已載於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及短倉」一節)已登記須根據證券及期貨條例第336條予以記錄的於本公司的股份或相關股份或債權證的權益或短倉。

## 環境、社會及企業責任

作為一間具社會責任的企業，本集團致力維持最高要求之環境及社會標準，以確保其業務可持續發展。本集團已遵守所有與其業務有關的相關法例及法規，包括健康及安全、工作環境條件、就業及環境。本集團明白有賴所有人的參與及貢獻才能成就美好將來，亦因此鼓勵僱員、客戶、供應商及其他持份者參與環境及社會活動，惠及整個社區。

本集團之環境、社會及管治政策以及表現的詳情將於一份單獨的環境、社會及管治報告(將於二零一九年六月或之前刊發)內披露。

# 董事會報告

## 遵守相關法律及法規

就本公司董事會及管理層所知，本集團已於所有重大方面遵守對本集團業務及營運具有重大影響之相關法律及法規。於回顧年度，本集團並無重大違反或不遵守適用法律或法規。

## 與持份者之關係

本集團致力以可持續方式經營，同時平衡其不同持份者之權益，包括客戶、供應商及僱員。透過以不同渠道進行的定期持份者活動。持份者獲鼓勵就本集團之環境、社會及管治政策發表彼等的意見。

本集團與其僱員保持良好關係，為彼等提供安全的工作環境。本集團強化與其供應商合作並向其客戶提供優質產品及服務，從而確保可持續發展。

## 董事於競爭業務之權益

於截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，董事於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的任何業務(本集團業務除外)擁有根據GEM上市規則須予披露的權益如下：

董事姓名	公司名稱	業務性質	權益性質
王鉅成	富元國際集團有限公司(「富元」) (股份代號：542)	借貸業務	富元之執行董事
	匯銀控股集團有限公司(「匯銀」) (股份代號：1178)	借貸業務	匯銀之執行董事
黃景兆	惠生國際控股有限公司(「惠生」) (股份代號：1340)	借貸業務	惠生之獨立非執行董事

由於董事會乃獨立於上述公司的董事會，本集團有能力獨立於該等公司的業務及公平地進行業務。

於年內及截至本報告日期，除上文所披露者外，本公司董事或控股股東(定義見GEM上市規則)概無於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

# 董事會報告

## 足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，截至本報告日期，最少25%的本公司全部已發行股本由公眾人士持有。

## 企業管治

本公司的企業管治報告載於第29至40頁。

## 核數師

中匯安達會計師事務所有限公司將於應屆股東週年大會上退任本公司的核數師，而該大會上將提呈續聘彼為本公司核數師的決議案。

代表董事會

王鉅成

主席兼行政總裁

香港

二零一九年三月二十六日

# 企業管治報告

## 緒言

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已遵照GEM上市規則附錄15所載之企業管治守則及企業管治報告的守則(「守則」)條文(「守則條文」)，惟以下除外：

### 守則條文第A.2.1條

#### 主席及行政總裁

守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁之角色不應由同一人士履行。

由於王鉅成先生(「王先生」)目前同時擔任主席及行政總裁，有關安排偏離GEM上市規則之企業管治守則(「守則」)之守則條文第A.2.1條。董事會認為，由於王先生同時擔任有關職位有助保持本公司政策延續性及業務穩定，故有關安排屬適當及符合本公司之最佳利益。本公司已透過不同途徑積極招聘人選擔任行政總裁，以於實際可行情況下儘快符合守則第A.2.1條之規定。

### 守則條文第A.2.7條

守則條文第A.2.7條規定，主席應至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次無執行董事列席的會議。

本公司於年內舉行之董事會會議包括執行董事之參與，惟非執行董事(包括獨立非執行董事)可自如地向董事會提供獨立意見。

本公司將致力安排董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)之會議，以遵守守則條文第A.2.7條之規定。

### 守則條文第A.4.1條

守則條文第A.4.1條規定非執行董事須按特定任期委任。

概無非執行董事獲委任特定任期，偏離守則條文第A.4.1條之規定，該條規定非執行董事須獲委任特定任期並膺選連任。然而，根據本公司之章程細則，所有非執行董事須輪值告退。本公司認為已有足夠措施確保本公司之企業管治標準不會低於守則要求。

# 企業管治報告

## 守則條文第E.1.2條

守則條文第E.1.2條規定董事會主席應出席股東週年大會。

主席王鉅成先生因其他公務未能出席於二零一八年六月三十日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）。本公司一名執行董事擔任股東週年大會主席並回答股東提問。股東週年大會提供董事會與股東溝通的渠道。除股東週年大會外，股東可通過列於本公司網站的聯絡資料與本公司溝通。本公司將盡力確保董事出席會議以遵守守則條文第E.1.2條的規定。

## 董事會

董事會現由九位董事組成，包括五名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會負責本公司之企業策略、年度、中期及季度業績、繼任規劃、內部監控及風險管理、重大收購、出售及資本交易，以及其他重大營運及財務事宜。董事會特別委託管理層執行之主要企業事宜包括編製年度、中期及季度賬目以供董事會於對外公佈前批核、執行董事會所採納之業務策略及措施、推行妥善風險管理制度及內部監控程序以及遵守有關法定規定、規則與規例。

所有董事已就本集團事務投入足夠時間和充分關注。每名執行董事及非執行董事（包括獨立非執行董事）均有足夠經驗、學識及執行能力擔當其職位及有效且高效地履行職責。

董事會成員、全體董事之背景及履歷載於本年報「公司資料」及「董事及高級管理層履歷」一節內。載有董事角色及職責的最新董事名單可於本公司網站(<http://www.citd.com.hk>)及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))瀏覽。

## 董事進行證券交易

本公司經已採納不遜於GEM上市規則第5.46條至5.67條所載交易規定標準之董事進行證券交易之操守守則。董事已確認，彼等於截至二零一八年十二月三十一日止年度內均已遵守GEM上市規則。

# 企業管治報告

## 董事之培訓、入職及持續發展

各董事於彼上任首日均會獲得全面、正式及定制的入職說明，以確保彼對本公司之業務及營運有適當的了解，以及彼深知自己於GEM上市規則及相關監管規定項下的責任及義務。本公司致力為全體董事安排及撥付適當的持續專業發展培訓。

各董事會不時獲簡介及提供更新資料，確保彼深知自己於GEM上市規則及適用法律及監管規定及本集團管治政策項下的責任。全體董事亦明白持續專業發展的重要，並致力參與任何合適的培訓，以發展及更新彼等的知識及技能。

## 董事之委任、重選及罷免

執行董事及非執行董事概無與本公司訂立具有固定任期之服務合約，惟本公司全體董事於委任後須於本公司應屆股東大會上退任及重選，並且亦將根據章程細則及守則輪席退任及膺選連任。

## 董事會會議

於二零一八年內，董事會共舉行七次董事會會議以及一次股東大會。各董事之董事會會議出席紀錄如下：

董事姓名	出席次數／ 舉行董事會 會議次數	出席次數／ 舉行股東 大會次數
<i>執行董事：</i>		
王鉅成先生(主席兼行政總裁)	2/7	0/1
謝志偉先生	7/7	1/1
東鄉孝士先生	0/7	0/1
黃景兆先生	6/7	1/1
陳繼良先生	6/7	1/1
武京京女士(於二零一八年一月五日辭任)	0/7	不適用

董事姓名	出席次數／ 舉行董事會 會議次數	出席次數／ 舉行股東 大會次數
<i>非執行董事：</i>		
王志勇先生	5/7	1/1

# 企業管治報告

董事姓名	出席次數／ 舉行董事會 會議次數	出席次數／ 舉行股東 大會次數
<i>獨立非執行董事：</i>		
孔慶文先生	7/7	1/1
陳聖蓉博士	4/7	1/1
黃海權先生	7/7	1/1
梅大強先生(於二零一八年一月五日辭任)	0/7	不適用

召開董事會會議一般會給予全體董事至少十四天的通知，以便有機會將討論事項納入會議議程內。董事會之程序遵照章程細則以及相關條例及規例。

倘董事在董事會將予考慮之交易或建議中擁有利益衝突時，涉及的個別董事須報告該等利益並放棄投票。有關事項須經董事會會議考慮，而該會議須有於交易中並無重大利益之董事出席。

每次董事會會議之會議記錄均由公司秘書存管，並於任何董事發出合理通知後，在任何合理時間供其查閱。

## 非執行董事

董事會符合GEM上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事之人數及他們代表了最少三分之一的董事會之規定。董事會符合最少一名獨立非執行董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長之要求。彼等具備適當及充足之經驗及資格履行彼等之職務，以全面代表股東利益。

本公司已收到各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條發出之年度獨立性確認書。獨立非執行董事已確認彼等為獨立人士。

## 董事及高級職員之保險

本公司已為董事安排適當責任保險，以彌償彼等因公司活動而產生的負債。

# 企業管治報告

## 企業管治職能

董事會負責企業管治職能，包括(但不限於)下列職責：

- (a) 制訂及審閱本公司的企業管治政策及慣例；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 審閱及監察本公司遵守法定及監管規定的政策及慣例；
- (d) 制訂、審閱及監察適用於僱員及董事的行為守則；及
- (e) 檢討本公司是否已遵守守則及於企業管治報告中的披露。董事會於回顧年度內已履行上述職能。

## 薪酬委員會

按照GEM上市規則第5.34至5.36條規定，本公司已設立薪酬委員會，其職權範圍及職責已以書面條款清晰界定。

於回顧年內，薪酬委員會成員為黃海權先生(於二零一七年八月十六日獲委任為委員會成員及於二零一八年一月五日獲委任為委員會主席)、孔慶文先生、陳聖蓉博士及梅大強先生(於二零一八年一月五日辭任董事及委員會主席)。薪酬委員會之所有成員均為獨立非執行董事。

其主要角色及職責包括釐定全體執行董事之具體薪酬，包括實物利益、退休金權利及賠償款項、離職或終止委任之應得賠償，並向董事會建議本公司非執行董事及高級管理層之薪酬。薪酬委員會將考慮之因素包括可資比較公司支付之薪酬、董事貢獻之時間及承擔之責任、本集團其他職位之聘用條件及應否按表現釐定薪酬。

# 企業管治報告

於二零一八年內，薪酬委員會共舉行一次會議，各成員之出席率載列如下：

成員姓名	出席次數／ 舉行會議次數
黃海權先生(於二零一八年一月五日獲委任為委員會主席)	1/1
孔慶文先生	1/1
陳聖蓉博士	1/1
梅大強先生(於二零一八年一月五日辭任董事及委員會主席)	不適用

薪酬委員會於年內進行的工作包括以下各項：

- 審閱及制訂董事及高級管理層的薪酬政策；
- 審閱本公司董事及高級管理層的薪酬福利並提出建議；
- 審閱及批准執行董事的服務合約條款。

## 董事之提名

根據本公司之章程細則，董事會獲授權委任任何人士為董事，以填補臨時空缺或(須待本公司股東於股東大會上授權)作為董事會之新增成員。本公司已採納提名政策(「提名政策」)並自二零一九年一月一日起生效。提名政策訂明物色及推薦人選進入董事會的程序、過程及準則。推薦合適人選成為董事的準則包括(i)誠信聲譽；(ii)有關本公司業務及企業策略的專業資格、技能、知識及經驗；(iii)投入充足時間及相關事務關注的承諾；(iv)各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期；及(v)合適本公司業務的其他範疇。上述因素僅供參考，並非盡列所有因素，亦不具決定性作用。提名委員會可酌情決定提名及推薦其認為合適的任何人士以供董事會進一步批准。

提名委員會應審閱提名政策並向董事會建議任何修訂，以確保董事選舉或重選過程屬透明及公平、繼續切合本公司需要及維持良好企業管治常規。提名委員會將討論提名政策任何可能需要作出的修訂，並向董事會建議任何有關修訂以供其審議及批准。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無候選人獲提名出任董事。

# 企業管治報告

## 董事會多元化政策

本公司明白提升董事會成員多元化程度將對有助達致本公司的策略目標及可持續發展。董事會已採納董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)，列載董事會為達致及維持成員多元化而採取的方針。

根據董事會多元化政策，本公司通過考慮多項因素以尋求達致董事會多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及其他資格。

本公司於釐定董事會的最佳成員組合時，亦會考慮其業務模式及不時的特定需要。提名委員會已落實董事會多元化政策考慮基於四個重點範疇(性別、年齡、專業經驗及種族)而制定的可衡量指標。該等目標將獲不時檢討，以確保目標乃合適及確定實現有關目標的進展。

提名委員會每年會對董事會多元化政策進行至少一次檢討(如適用)，以確保其持續有效。董事會多元化政策於本公司網站登載，供公眾查閱。

## 提名委員會

遵照GEM上市規則附錄十五守則第A.5.1至A.5.6條，本公司已成立提名委員會(「提名委員會」)並以書面界定其職權範圍。

於回顧年內，提名委員會成員為孔慶文先生(委員會主席)、陳聖蓉博士、黃海權先生及梅大強先生(於二零一八年一月五日辭任董事)。提名委員會全體成員均為獨立非執行董事。

提名委員會負責檢討董事會的架構、規模及構成並就任何配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議，物色具備合適資格可擔任董事的人士並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見，評核獨立非執行董事的獨立性，以及負責就董事委任、重新委任及繼任等事宜向董事會提出建議。

# 企業管治報告

二零一八年期間，提名委員會共舉行一次會議，各成員之出席率載列如下：

成員姓名	出席次數／ 舉行會議次數
孔慶文先生(委員會主席)	1/1
陳聖蓉博士	0/1
黃海權先生	1/1
梅大強先生(於二零一八年一月五日辭任)	不適用

提名委員會於年內進行的工作包括以下各項：

- 根據董事會多元化政策、本公司發展及市況檢討董事會的架構、規模及構成。
- 評估獨立非執行董事的獨立性。
- 審閱提名委員會職權範圍的修訂。
- 就委任或重新委任董事以及董事的繼任計劃(特別是本公司主席及行政總裁)向董事會提出建議。

## 審核委員會

按照GEM上市規則第5.28及5.33條的規定，本公司已設立本公司審核委員會(「審核委員會」)，其職權範圍及職責已以書面條款清晰界定。

於回顧年內，審核委員會由孔慶文先生(委員會主席)、陳聖蓉博士、黃海權先生及梅大強先生(於二零一八年一月五日辭任)組成。審核委員會成員全為獨立非執行董事。

審核委員會之職責包括監督本集團之財務申報程序及審閱綜合財務報表、檢查及監督本集團採納之內部監控及風險管理制度以及審閱本集團外聘核數師之相關工作。審核委員會已審閱年度及確認其已遵守適用準則、上市規則及其他適用法律規定，以及已作出充足披露。審核委員會成員就遴選及委任外部核數師並無意見分歧。

# 企業管治報告

於回顧年內，審核委員會共舉行四次會議，各成員之出席率載列如下：

成員姓名	出席次數／ 舉行會議次數
孔慶文先生(委員會主席)	4/4
黃海權先生	4/4
陳聖蓉博士	4/4
梅大強先生(於二零一八年一月五日辭任)	不適用

審核委員會於年內進行的工作包括以下各項：

- 審閱本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度的年報及年度業績公告。
- 審閱本公司於截至二零一八年三月三十一日止三個月的第一季度報告及業績公告。
- 審閱本公司於截至二零一八年六月三十日止六個月的中期報告及中期業績公告。
- 審閱本公司於截至二零一八年九月三十日止九個月的第三季度報告及業績公告。
- 檢討本集團的風險管理及內部監控系統。
- 檢討本公司內部審核的有效程度。
- 審閱經修訂的審核委員會職權範圍。
- 審議重選本公司核數師及與核數師討論審核計劃。

## 公司秘書

於二零一八年十二月三十一日，本公司的公司秘書謝志偉先生，彼亦為執行董事，符合GEM上市規則第5.14及5.15條所列之要求。作為本公司的僱員，公司秘書協助董事會工作，確保信息在董事會內部順暢流通，並董事會已遵從既定政策及程序運行；就管治事宜向董事會提出建議，方便董事就職及監察董事之培訓及持續專業發展。於本年度期間，彼獲得不少於十五個小時的相關培訓。其履歷載於本年報「董事及高級管理層」一節。

# 企業管治報告

## 財務報告

在本公司會計部門的協助下，董事承認彼等編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表之責任，並確認本報告所載財務報表真實公平地反映了本集團於回顧年度之業績及事務狀況。董事認為，財務報表已遵照法定規定(包括香港公司條例及上市規則)以及適用會計準則(包括國際財務報告準則、香港財務報告準則)而編製。該等法定規定及適用會計準則已予一致使用及應用並已適當作出合理判斷及估計。董事會致力於年度、中期及季度報告中向股東提呈本集團表現之清晰與平衡的評估，以及及時作出適當披露及公告。於二零一八年度內，董事會並不知悉與可能令本公司按持續經營基準之能力構成重大疑問之事項或條件有關之任何重大不明朗因素。

董事及外聘核數師就綜合財務報表須向股東承擔之責任載列於第44頁。

## 核數師酬金

審核委員會負責考慮委任外聘核數師及審查外聘核數師所履行之任何非核數職能，包括該等非核數職能會否對本公司造成任何潛在重大不利影響。於回顧年度內，核數師核數服務費用為620,000港元。

## 風險管理及內部監控

本集團的風險管理程序及內部監控系統的主要特點是以清晰的治理架構、政策及程序以及彙報機制，協助本集團管理各業務範疇的風險，以保障股東投資及本集團之資產並確保嚴格遵守相關法律、條例及規例。本集團已制定風險管理組織框架，由本集團董事會、審核委員會及高級管理層(「高級管理層」)組成。董事會釐定就達成本集團策略目標應承擔的風險性質及程度。審核委員會負責檢討風險管理及內部監控系統的有效性並向董事會報告。董事會透過審核委員會至少每年一次檢討有系統的有效性，範圍涵蓋所有重大控制措施，包括財務、營運及合規控制措施。

本集團亦已制定及採納風險管理政策，提供識別、評估及管理重大風險的指示。高級管理層至少每年一次識別對實現本集團目標造成不利影響的風險，並根據一套標準準則評估及排列所識別風險的優先次序，從而對主要風險制定風險緩解計劃及指定風險負責人。

# 企業管治報告

此外，本集團外聘獨立專業顧問以協助董事會及審核委員會持續監督本集團的風險管理及內部監控系統以及履行本集團的內部審計職能，識別內部控制設計及實施的不足之處並推薦改進建議。重大內部監控缺失會及時向審核委員會及董事會彙報，以確保採取補救行動。

風險管理報告和內部監控報告均至少每年提交予審核委員會及董事會。董事會已透過審核委員會就本集團的風險管理及內部監控系統是否有效進行年度檢討，包括但不限於本集團應付其業務轉型及不斷轉變的外在環境的能力、管理層檢討風險管理及內部監控系統的工作範疇及素質、內部審計工作結果、就風險及內部監控檢討結果與董事會通訊的詳盡程度及次數、已識別的重大監控失誤或弱項以及有關影響，以及就上市規則的合規情況。董事會認為本年度本集團的風險管理及內部監控系統有效。本集團風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且僅可就重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

## 內幕消息

本集團董事、管理層及相關員工已獲提供指引(可能獲得未經發佈的內幕消息)，從而確保本集團的內幕消息根據適用法例及規定，以公平適時的方式向公眾發佈。程序包括(其中包括)定期提醒董事、管理層及相關員工有關遵守載於標準守則的證券交易限制，以及通知分別適用於刊發本公司年度及中期業績的禁止買賣期。

所有董事及具權限接觸及監察本集團資料的僱員均有責任作出適當的預防措施以防止濫用或不當使用該等資料。本集團禁止僱員使用內幕消息謀取私利。

## 股東權利

根據本公司之章程細則第58條，於提出要求當日持有不少於附有權利可於本公司股東大會上投票的本公司繳足股本的十分之一的本公司股東，有權隨時透過向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會以處理有關要求所述的任何事宜；而有關會議須於提出有關要求後兩個月內舉行。倘董事會於有關要求提出後二十一日內未能召開有關會議，申請人可自行召開會議，惟本公司須償還申請人因董事會未能召開大會而需支付之一切合理費用。

股東可向本公司於香港之總辦事處向董事會或公司秘書發出有關本公司之查詢。

# 企業管治報告

## 股息政策

本公司已於二零一八年十二月三十一日採納股息政策(「股息政策」)，列載釐定宣派股息的因素。

根據股息政策，宣派及派付股息須遵守適用法律及不時生效的本公司組織章程細則的相關條文。

在決定是否建議宣派股息及釐定分派股息的合適基準時，董事會將考慮(其中包括)本集團的盈利、投資者及股東的合理投資回報，為股東提供繼續支持本公司長期發展的誘因、財務狀況、業務計劃、未來營運及盈利、資本需求及開支計劃、本集團貸款人對派付股息可能施加的任何限制、整體市場情緒及情況以及董事會認為合適的任何其他因素。

本公司將持續按需要不時檢討股息政策。概無保證將在任何特定期間分派任何特定金額的股息。

## 與股東溝通及投資者關係

董事會致力保持高水平之公司透明度，以及制訂與股東公開溝通的政策，旨在確保向股東提供有關本公司之資料，讓其可積極與本公司交流以及行使其權利。

本公司通過多種渠道與股東及投資者溝通，包括刊發季度、中期及年度報告、公告、通函及其他公司資料(可於香港聯交所及／或本公司網站上查閱)。

本公司之股東大會為董事會與股東面對面交流提供寶貴機會。本公司鼓勵股東參與股東週年大會及其他股東會議，會上股東可與董事會交流意見，以及行使彼等之投票權利。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司之章程文件並無發生重大變化。

## 向董事會查詢

股東可隨時以書面形式經公司秘書轉交彼等的查詢及關注事項予董事會，公司秘書的聯絡詳情如下：

香港皇后大道中39號豐盛創建大廈28樓2802室。

股東亦可於本公司股東大會上向董事會作出查詢。

# 獨立核數師報告



致中國信息科技發展有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我所已審核列載於第45至120頁的中國信息科技發展有限公司(簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況報表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我所認為，綜合綜合財務報表已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 貴集團在二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現和綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見基準

我所已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。在這些準則下，我所的責任會在本報告中核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任中進一步詳述。根據香港會計師公會之專業會計師道德守則(「守則」)，我所獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。我所相信，我所所獲得的審核憑證是充足和適當地為我所的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

根據我所的專業判斷，關鍵審核事項為我所審核綜合財務報表中最重要的事項。此等事項是在我所在審核綜合財務報表整體上和作出意見時進行處理的，而不會就此等事項單獨發表意見。我所已釐定下述事項為關鍵審核事項，並將於我所報告內討論。

# 獨立核數師報告

## 投資物業

參閱綜合財務報表附註15。

貴集團按公平值計量投資物業，公平值變動於綜合損益確認。此公平值計量對我所審計屬重要，因於二零一八年十二月三十一日投資物業結餘約336,971,000港元及公平值虧損約41,805,000港元對綜合財務報表屬重大。此外，貴集團的公平值計量涉及應用判斷及基於假設及估計作出。

我所審核程序包括(其中包括)：

- 評估 貴集團委聘外部估值師的能力、獨立性及行事持正性；
- 取得外部估值報告及與外部估值師進行會面，討論及提出質疑估值程序、所採用方法及市場憑證，以支持估值模式所採用重大判斷及估計；
- 核查估值模式的關鍵假設及輸入數據以支持憑證；
- 核查估值模式的算術準確性；及
- 評估綜合財務報表的公平值計量披露。

我所認為，貴集團就投資物業的公平值計量可獲得證據支持。

# 獨立核數師報告

## 應收貸款

參閱綜合財務報表附註22。

貴集團就應收借款人貸款進行減值測試。該減值測試對我所審計屬重要，因於二零一八年十二月三十一日的應收貸款結餘約127,366,000港元對綜合財務報表屬重大。此外，貴集團的減值測試涉及應用判斷及基於估計作出。

我所審核程序包括(其中包括)：

- 評估 貴集團授予借款人信貸期的程序；
- 評估 貴集團減值估計；
- 取得借款人確認；
- 評估債務賬齡；及
- 核查借款人隨後結算。

我所認為 貴集團就此筆應收貸款的減值測試可獲得證據支持。

## 其他資料

董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括 貴公司年報中所包含的一切資料，但不包括綜合財務報表及我所就此發出的核數師報告。

我所對綜合財務報表作出的意見並未涵蓋其他資料。我所不對其他資料發表任何形式的核證結論。

就審核綜合財務報表而言，我所的責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我所在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若我所基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我所須報告該事實。我所就此並無任何事項須報告。

# 獨立核數師報告

## 董事就財務報表須承擔的責任

董事須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及真實而公允地呈報該等綜合財務報表。同時負責董事認為與編製綜合財務報表相關且必要的內部監控，以確認綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非董事有意將 貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我所的目標是合理確定整體上綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出包含我所意見的核數師報告。我所僅向 閣下作為整體報告，除此之外，本報告別無其他目的。我所不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理確定屬高層次的核證，但不能擔保根據香港審計準則進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。重大錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，被視為重大錯誤陳述。

我所就審核綜合財務報表須承擔的責任進一步詳情乃載於香港會計師公會網站：  
<http://www.hkicpa.org.hk/en/standards-and-regulations/standards/auditing-assurance/auditre/>  
此詳情構成我所會計師報告部分。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

吳家樂

審計項目董事

執業牌照號碼P06084

香港，二零一九年三月二十六日

# 綜合損益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
利息收益		14,033	9,889
其他收益		37,633	38,928
<b>總收益</b>	6及7	<b>51,666</b>	48,817
銷售及服務成本		(31,112)	(31,245)
毛利		20,554	17,572
銀行利息收入		2	8
其他收入及收益	8	1,169	2,531
銷售及分銷費用		(5,314)	(4,665)
行政費用		(42,502)	(129,742)
其他費用		—	(2,921)
出售附屬公司之收益	36	11,662	9,019
於損益賬按公平值計算之投資之公平值(虧損)/收益		(19,461)	1,479
投資物業之公平值變動		(41,805)	—
財務費用	9	(4,730)	(5,071)
分佔聯營公司業績		—	(309)
註銷附屬公司之收益		—	1,970
出售聯營公司之虧損		—	(7,154)
<b>稅前虧損</b>	10	<b>(80,425)</b>	(117,283)
所得稅抵免	12	1,913	504
<b>年內虧損</b>		<b>(78,512)</b>	(116,779)
應佔：			
本公司權益持有人		(75,531)	(112,456)
非控股權益		(2,981)	(4,323)
		<b>(78,512)</b>	(116,779)
<b>每股虧損</b>	14		
基本		(1.32)港仙	(1.97)港仙
攤薄		(1.32)港仙	(1.97)港仙

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
年內虧損		<b>(78,512)</b>	(116,779)
<b>其他全面(虧損)/收益</b>			
可重新分類至損益的項目：			
出售附屬公司時重新分類至損益之匯兌差額	36	<b>(2,986)</b>	2,339
註銷附屬公司時重新分類至損益之匯兌差額		—	(1,981)
換算境外業務之匯兌差額		<b>(12,677)</b>	18,828
不會重新分類至損益的項目：			
於其他全面收益可供出售金融資產之公平值變動		<b>(689)</b>	3,160
年內其他全面(虧損)/收益，扣除所得稅		<b>(16,352)</b>	22,346
年內全面虧損總額		<b>(94,864)</b>	(94,433)
應佔：			
本公司權益持有人		<b>(91,884)</b>	(89,987)
非控股權益		<b>(2,980)</b>	(4,446)
		<b>(94,864)</b>	(94,433)

# 綜合財務狀況報表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	於二零一八年 十二月三十一日 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經重列)	於二零一七年 一月一日 千港元 (經重列)
<b>非流動資產</b>				
投資物業	15	<b>336,971</b>	395,094	313,328
物業、廠房及設備	16	<b>4,184</b>	12,384	13,045
商譽	17	<b>3,865</b>	3,865	3,865
其他無形資產	18	<b>6,702</b>	7,485	8,268
於聯營公司之投資		—	—	60,048
於其他全面收益按公平值 計算之權益投資	19	<b>17,197</b>	15,036	1,000
預付款項、按金及其他應收款項	20	<b>1,568</b>	2,201	36,252
遞延稅項資產	21	<b>3,125</b>	2,386	1,882
應收貸款	22	<b>10,000</b>	—	—
<b>非流動資產總值</b>		<b>383,612</b>	438,451	437,688
<b>流動資產</b>				
存貨	23	<b>274</b>	704	464
應收貿易賬款	24	<b>3,216</b>	3,178	5,092
合約資產	25	<b>14</b>	195	—
預付款項、按金及其他應收款項	20	<b>45,811</b>	41,613	83,293
應收貸款	22	<b>117,366</b>	111,750	22,910
於損益賬按公平值處理之投資	26	<b>38,012</b>	61,974	56,164
銀行及現金結餘	27	<b>4,658</b>	34,118	80,329
<b>流動資產總值</b>		<b>209,351</b>	253,532	248,252
<b>流動負債</b>				
應付貿易賬款	28	<b>2,346</b>	7,563	7,734
合約負債	25	<b>5,016</b>	3,186	3,540
其他應付款項及應計開支	29	<b>86,156</b>	75,830	37,940
當期稅項負債		<b>45</b>	531	8,293
銀行及其他貸款	30	<b>52,921</b>	68,921	81,435
<b>流動負債總額</b>		<b>146,484</b>	156,031	138,942
<b>流動資產淨值</b>		<b>62,867</b>	97,501	109,310

# 綜合財務狀況報表(續)

於二零一八年十二月三十一日

	附註	於二零一八年 十二月三十一日 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經重列)	於二零一七年 一月一日 千港元 (經重列)
資產總值減流動負債		<b>446,479</b>	535,952	546,998
<b>非流動負債</b>				
遞延稅項負債	21	—	661	661
<b>資產淨值</b>		<b>446,479</b>	535,291	546,337
<b>股本及儲備</b>				
股本	31	<b>571,215</b>	571,215	571,215
儲備	34	<b>(124,028)</b>	(32,144)	(23,999)
本公司權益持有人應佔權益		<b>447,187</b>	539,071	547,216
非控股權益		<b>(708)</b>	(3,780)	(879)
<b>總權益</b>		<b>446,479</b>	535,291	546,337

於二零一九年三月二十六日獲董事會批准

王鉅成  
董事

謝志偉  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔										
	附註	股份為基礎		外幣		累計虧損	投資		非控股權益	總權益	
		股本	股份溢價賬	付款儲備	換算儲備		中國儲備金	重估儲備			總計
		千港元	千港元	千港元	千港元		千港元	千港元			千港元
	(註34(a)(ii))	(註34(a)(v))	(註34(a)(iii))	(註34(a)(iv))							
於二零一七年一月一日		571,215	117,975	19,625	(13,114)	844	(149,329)	—	547,216	(879)	546,337
年內虧損		—	—	—	—	—	(112,456)	—	(112,456)	(4,323)	(116,779)
年內其他全面收益/(虧損):											
— 出售附屬公司時重新分類至損益之											
匯兌差額		—	—	—	2,339	—	—	—	2,339	—	2,339
— 取消註冊附屬公司時重新分類至損益之											
匯兌差額		—	—	—	(1,981)	—	—	—	(1,981)	—	(1,981)
— 換算境外業務之匯兌差額		—	—	—	18,951	—	—	—	18,951	(123)	18,828
— 於其他全面收入可供出售金融資產之											
公平值變動		—	—	—	—	—	—	3,160	3,160	—	3,160
年內全面虧損總額		—	—	—	19,309	—	(112,456)	3,160	(89,987)	(4,446)	(94,433)
股權結算股份為基礎付款開支	32	—	—	81,842	—	—	—	—	81,842	—	81,842
購股權失效	32	—	—	(19,625)	—	—	19,625	—	—	—	—
出售附屬公司		—	(10,867)	—	—	(60)	10,927	—	—	—	—
註銷附屬公司		—	—	—	—	47	(47)	—	—	—	—
一間附屬公司之非控股股東注資		—	—	—	—	—	—	—	—	1,545	1,545
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日		571,215	107,108*	81,842*	6,195*	831*	(231,280)*	3,160*	539,071	(3,780)	535,291

# 綜合權益變動表(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔										
	附註	股份為基礎		外幣		累計虧損	投資		總計	非控股權益	總權益
		股本	股份溢價賬	付款儲備	換算儲備		中國儲備金	重估儲備			
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	千港元	
年內虧損		—	—	—	—	—	(75,531)	—	(75,531)	(2,981)	(78,512)
年內其他全面收益虧損：											
— 出售附屬公司時重新分類至損益之											
匯兌差額	36	—	—	—	(2,986)	—	—	—	(2,986)	—	(2,986)
— 換算境外業務之匯兌差額		—	—	—	(12,678)	—	—	—	(12,678)	1	(12,677)
— 於其他全面收益按公平值計算之											
權益投資的公平值變動		—	—	—	—	—	—	(689)	(689)	—	(689)
年內全面虧損總額		—	—	—	(15,664)	—	(75,531)	(689)	(91,884)	(2,980)	(94,864)
購股權失效	32	—	—	(592)	—	—	592	—	—	—	—
出售附屬公司	36	—	—	—	—	(831)	831	—	—	6,052	6,052
於二零一八年十二月三十一日		571,215	107,108*	81,250*	(9,469)*	—	(305,388)*	2,471*	447,187	(708)	446,479

附註：

\* 該等儲備賬構成綜合財務狀況報表中之綜合儲備約(124,028,000)港元(二零一七年：約(32,144,000)港元)。

# 綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
<b>經營活動現金流量</b>		
稅前虧損	<b>(80,425)</b>	(117,283)
就以下項目作出調整：		
分佔聯營公司之業績	—	309
股權結算股份為基礎付款	—	81,842
財務費用	<b>4,730</b>	5,071
銀行利息收入	<b>(2)</b>	(8)
投資物業之公平值變動	<b>41,805</b>	—
出售聯營公司之虧損	—	7,154
出售附屬公司之收益	<b>(11,662)</b>	(9,019)
出售物業、廠房及設備之虧損	—	35
撇銷物業、廠房及設備	—	3
其他應收款項之減值虧損	—	949
於損益賬按公平值計算之投資之公平值虧損／(收益)	<b>19,461</b>	(1,479)
於損益賬按公平值計算之投資之股息	<b>(160)</b>	—
折舊	<b>1,331</b>	1,735
其他無形資產之攤銷	<b>783</b>	783
出售於其他全面收益按公平值計算之權益投資之收益	<b>(65)</b>	—
應收貿易賬款之減值虧損	<b>62</b>	1,660
撥回應收貿易賬款之減值虧損	—	(387)
註銷附屬公司之收益	—	(1,970)
營運資金變動前之經營虧損	<b>(24,142)</b>	(30,605)
存貨變動	<b>82</b>	(240)
應收貿易賬款變動	<b>(2,371)</b>	816
合約資產變動	<b>181</b>	(195)
應收貸款變動	<b>(15,616)</b>	(88,840)
預付款項、按金及其他應收款項變動	<b>437</b>	(2,659)
於損益賬按公平值處理之投資之變動	<b>4,501</b>	(4,331)
應付貿易賬款變動	<b>(1,831)</b>	39
其他應付款項及應計開支變動	<b>21,387</b>	36,303
合約負債之變動	<b>1,836</b>	(354)

# 綜合現金流量表(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
經營所用現金	<b>(15,536)</b>	(90,066)
已付貸款利息	<b>(4,730)</b>	(5,071)
<b>經營活動所用現金淨額</b>	<b>(20,266)</b>	(95,137)
<b>投資活動現金流量</b>		
購入物業、廠房及設備	<b>(2,630)</b>	(1,230)
出售物業、廠房及設備所得款項	—	8
投資物業建築工程之預付款項	<b>(2,550)</b>	(22,153)
購入於其他全面收益按公平值計算之權益投資	<b>(12,385)</b>	(1,341)
出售聯營公司之所得款項	—	84,000
出售附屬公司之所得款項	<b>14,713</b>	2,544
出售於其他全面收益按公平值計算之權益投資之所得款項	<b>4,400</b>	—
已收銀行利息	<b>2</b>	8
於損益賬按公平值計算之金融資產之股息	<b>160</b>	—
註銷附屬公司	—	(9)
<b>投資活動所得現金淨額</b>	<b>1,710</b>	61,827

# 綜合現金流量表(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
<b>融資活動現金流量</b>		
附屬公司非控股股東注資	—	1,545
所籌其他貸款	<b>910</b>	2,587
償還銀行及其他貸款	<b>(10,927)</b>	(19,519)
<b>融資活動所用現金淨額</b>	<b>(10,017)</b>	(15,387)
<b>現金及現金等值項目減少淨額</b>	<b>(28,573)</b>	(48,697)
年初現金及現金等值項目	<b>33,867</b>	80,078
匯率變動影響	<b>(887)</b>	2,486
<b>年終現金及現金等值項目</b>	<b>4,407</b>	33,867
<b>現金及現金等值項目結餘分析</b>		
除定期存款外之銀行及現金結餘	<b>4,407</b>	33,867
定期存款	<b>251</b>	251
於綜合財務狀況報表載列的現金及現金等值項目	<b>4,658</b>	34,118
減：購入時到期日多於三個月的定期存款	<b>(251)</b>	(251)
<b>於綜合現金流量表載列的現金及現金等值項目</b>	<b>4,407</b>	33,867

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 1. 公司資料

本公司為在開曼群島註冊成立的有限責任公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square Hutchins Drive, P.O. Box 2681 Grand Cayman, KY1-1111 Cayman Islands。其主要營業地點地址為香港皇后大道中39號豐盛創建大廈28樓2802室。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。

年內，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為提供系統集成及相關支援服務、提供資訊科技基礎設施解決方案及維護服務、放債以及證券買賣。

本公司是一家投資控股公司。本公司的主要附屬公司之主要業務載於本財務報表附註35。

## 2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則

於本年度內，本集團已採納由香港會計師公會頒佈與其業務有關、並自二零一八年一月一日開始之會計年度生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。除下文所述者外，採納該等新修訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團之會計政策、本集團綜合財務報表之呈列方式以及於本年度及過往年度所申報之金額出現任何重大變動。

### 香港財務報告準則第9號(二零一四年)「金融工具」

可供出售金融資產現時分類為於其他全面收益按公平值計算的權益投資。

香港財務報告準則第9號(二零一四年)已追溯應用，並導致財務報表中呈報的綜合金額變動如下：

	二零一七年 十二月三十一日 千港元	二零一七年 一月一日 千港元
綜合財務狀況報表		
可供出售投資減少	15,036	1,000
按公平值計入其他全面收入的權益投資增加	15,036	1,000

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 2. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

### 香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」

香港財務報告準則第15號已追溯應用，並導致財務報表中呈報的綜合金額變動如下：

	二零一七年 十二月三十一日 千港元	二零一七年 一月一日 千港元
<b>綜合財務狀況報表</b>		
應收客戶合約工程的總款項減少	<b>195</b>	—
應付客戶合約工程的總款項減少	<b>1,660</b>	1,394
其他應付款項及應計開支減少	<b>1,526</b>	2,146
合約資產增加	<b>195</b>	—
合約負債增加	<b>3,186</b>	3,540

本集團並未應用已頒佈但未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，但未能指出該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。

## 3. 主要會計政策

此等綜合財務報表乃根據香港財務報告準則、香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則及香港公司條例之適用披露規定而編製。

此等綜合財務報表乃採用歷史成本法編製，因金融資產及投資物業重估而修改，並按公平值入賬。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表須採用若干主要假設及估計，亦要求董事在應用會計政策之過程中作出判斷。涉及重大判斷之範疇及對此等綜合財務報表有重大影響之假設及估計於此等綜合財務報表附註4披露。

編製此等綜合財務報表時應用之主要會計政策載列如下。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 投資物業

投資物業乃為賺取租金及／或資本增值而持有之土地及／或樓宇。投資物業(包括現正興建或發展供未來用作投資物業之物業)投資物業於首次確認時按成本計量，並計入任何直接應佔開支。

首次確認後，投資物業按基於外部獨立估值師估值之公平值計量。投資物業之公平值變動所產生之收益或虧損於產生期間直接計入綜合損益賬。

出售投資物業之收益或虧損乃出售所得款項淨額與該物業之賬面值兩者之差額，並於綜合損益賬內確認。

### 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。附屬公司是指本集團對其擁有控制權的實體。當本集團承受或享有參與實體所得的可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。當本集團的現有權力賦予其目前掌控有關業務(即大幅影響實體回報的業務)時，則本集團對該實體行使權力。

在評估控制權時，本集團會考慮其潛在投票權以及其他人士持有的潛在投票權，以釐定其是否擁有控制權。在持有人能實際行使潛在投票權的情況下，方會考慮其權利。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日綜合入賬，而在控制權終止之日起停止綜合入賬。

出售附屬公司之收益及虧損而導致失去控制權之虧損為(i)出售代價之公平值加任何保留於該附屬公司之投資之公平值及(ii)本公司應佔該附屬公司淨資產的部分加該附屬公司餘下的任何商譽及任何相關累計外幣換算儲備之差額。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利均予以對銷。除非交易提供憑證顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。倘有需要，附屬公司之會計政策會作出調整，以確保符合本集團採納之政策。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 綜合賬目(續)

非控股權益是指並非由本公司直接或間接擁有附屬公司的權益。非控股權益與本公司股東應佔權益在綜合財務狀況表及綜合權益變動表的權益項目中分別列示。本集團業績劃分為非控股權益應佔溢利或虧損及全面收益與本公司股東應佔溢利或虧損及全面收益，於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表分別列示。

溢利或虧損及其他全面收益項目歸本公司擁有人及非控股股東，即使導致非控股權益結餘出現虧絀。

一間附屬公司之所有權權益發生變動(控制權並未發生變動)，則按權益交易入賬，如與擁有人身份持有人的交易。控股及非控股權益之賬面值經調整以反映其於附屬公司相關權益之變動。非控股權益被調整之金額與已付或已收代價公平值之間之任何差額須直接於權益內確認並歸屬於本公司擁有人。

### 業務合併及商譽

於業務合併中收購附屬公司使用收購法入賬。收購成本按於收購日所給予資產、所發行權益工具、所產生負債及或然代價之公平值計量。有關收購之成本於產生及獲得服務之期間內確認為開支。收購中附屬公司之可識別資產及負債按該等項目於收購日期之公平值計量。

收購成本超出本公司應佔附屬公司可識別資產及負債之公平淨值之差額記作商譽。本公司應佔可識別資產及負債之公平淨值超出收購成本之任何差額於綜合損益內確認為本公司應佔之議價購買收益。

對於分階段進行之業務合併而言，過往所持附屬公司之股權按收購日期之公平值重新計量，而由此產生之盈虧於綜合損益內確認。公平值會加進收購成本以計算商譽。

倘過往所持附屬公司之股權之價值變動已於其他全面收益內確認(如按公平值計入其他全面收益的權益投資)，則於其他綜合全面收益確認之金額按過往所持股權被出售時所須之相同基準確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 業務合併及商譽(續)

商譽會每年進行減值測試，或於有事件或情況改變顯示可能出現減值時更頻繁地進行減值測試。商譽按成本減累計減值虧損計量。商譽減值虧損之計量方法與下文會計政策所述其他資產之計量方法相同。商譽之減值虧損於綜合損益內確認，且隨後不予撥回。就減值測試而言，商譽會分配至預期因收購之協同效益而獲益之現金產生單位。

於附屬公司之非控股權益初步按非控股股東應佔該附屬公司於收購當日之可識別資產及負債之公平淨值比例計算。

### 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之財務報表所載項目採用有關實體營運業務所在地之主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港元呈列，而港元乃本公司之功能及呈列貨幣。

#### (b) 各實體財務報表之交易及結餘

外幣交易於首次確認時按交易當日通行之匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位之貨幣資產及負債按各報告期末適用之匯率換算。此換算政策引致之損益於損益表中確認。

按外幣公平值計量之非貨幣項目採用釐定公平值當日之匯率換算。

當非貨幣項目之損益於其他全面收益中確認時，該損益之任何匯兌部分會於其他全面收益中確認。當非貨幣項目之損益於損益確認時，該損益之任何匯兌部分會於損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 外幣換算(續)

#### (c) 綜合賬目之換算

所有集團實體之業績及財務狀況之功能貨幣如有別於本公司之呈列貨幣，均按以下方式換算為本公司之呈列貨幣：

- (i) 於各財務狀況表呈列之資產及負債按有關財務狀況表日期之收市匯率換算；
- (ii) 收支按平均匯率換算(除非該平均匯率並非在有關交易當日通行匯率之累積影響之合理估計內，在該情況下，收支按有關交易當日之匯率換算)；及
- (iii) 所有因此而產生之匯兌差額均於外幣換算儲備內確認。

於綜合賬目時，因換算於海外實體投資淨額及換算借貸而產生之匯兌差額均於外幣換算儲備內確認。當出售海外業務時，有關匯兌差額於綜合損益中確認為出售時產生之部分損益。

收購海外實體所產生之商譽及公平值調整作為海外實體之資產及負債處理，並按收市匯率換算。

### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備乃按成本值減累計折舊及減值虧損列賬。

其後支出只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠衡量時，才計入在資產的賬面值中。所有其他維修及保養成本在產生的期間內於綜合損益表支銷。

物業、廠房及設備之折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇銷其成本值減其剩餘價值計算。為此而採用之主要年率或可使用年期如下：

土地及樓宇	50年
租賃物業裝修	5年或租賃尚餘期限，較短者為準
傢俬、固定裝置及設備	18%-30%
汽車	10%-20%

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 物業、廠房及設備與折舊(續)

剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末予以檢討，並作出適當調整。

當物業、廠房及設備項目出售時在綜合損益表確認的任何盈虧乃相關資產銷售所得款項淨額與賬面值的差額。

### 經營租賃

並無將資產擁有權的所有風險及回報絕大部分轉移至本集團的租賃均視為經營租賃。租賃款項在扣除自出租人收取的任何獎勵金後，於租賃期內以直線法確認為開支。

### 客戶關係

客戶關係乃按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法分別於其估計可使用年期10年內攤銷。減值每年或當出現任何跡象顯示客戶關係蒙受減值虧損時予以檢討。

### 放債牌照

具有無限可使用年期之放債牌照按成本減任何減值虧損列賬。減值每年或當出現任何跡象顯示放債牌照蒙受減值虧損時予以檢討。

### 存貨

存貨按成本或可變現淨值(以較低者為準)列賬。成本按先入先出法釐定。製成品之成本包括：原材料、直接人工及所有生產經常性開支之適當部分以及(如適用)分包費用。可變現淨值按日常業務之估計售價減預期完成成本及進行銷售所需成本釐定。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 確認及終止確認金融工具

本集團於成為金融工具合約條文之訂約方時在綜合財務狀況表中確認金融資產及金融負債。

於收取資產現金流量之合約權利屆滿、本集團轉讓資產擁有權之絕大部分風險及回報、或本集團既無轉讓亦不保留資產擁有權之絕大部分風險及回報，但不保留資產之控制權時，本集團會終止確認金融資產。終止確認金融資產時，資產賬面金額與已收代價總和間之差額會於綜合損益中確認。

當相關合約訂明之責任解除、撤銷或失效，本集團會終止確認金融負債。已終止確認之金融負債賬面金額與已付代價間之差額會於綜合損益中確認。

### 金融資產

金融資產按交易日基準確認或終止確認。金融資產根據合約進行買賣，且其中條款要求於市場所制定時限內交付金融資產時，有關金融資產按交易日基準確認及終止確認，並初步按公平值加直接相關交易成本計量，惟於損益賬按公平值計算的投資則除外。於損益賬按公平值計算的收購投資直接相關交易成本即時於損益確認。

本集團將金融資產分類為以下類別：

- 按攤銷成本列賬的金融資產；
- 於其他全面收益按公平值計算的權益投資；及
- 於損益賬按公平值計算的投資。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 確認及終止確認金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### (i) 按攤銷成本列賬的金融資產

符合下列兩項條件的金融資產(包括貿易及其他應收款項)分類至此類別：

- 資產乃按目的為持有資產以收集合約現金流量的業務模式持有；及
- 資產合約條款於特別日期產生現金流量，有關現金流量僅為本金或就未償還本金的利息付款。

有關項目其後以實際利率法按攤銷成本減預期信貸虧損的虧損撥備計算。

##### (ii) 於其他全面收益按公平值計算的債務投資

於初步確認時，本集團可不可撤回地選擇(按個別工具基準)將並非持作買賣的權益工具投資指定為於其他全面收益按公平值計算。

於其他全面收益按公平值計算的權益投資其後按公平值計量，公平值變動所產生收益及虧損於其他全面收益確認及於股本投資重估儲備累計。終止確認投資時，過往於股本投資重估儲備累計的累計收益或虧損不會重新分類至損益。

該等投資的股息於損益中確認，除非股息明顯屬收回投資成本的一部分。

##### (iii) 於損益賬按公平值計算的投資

倘金融資產不符合按攤銷成本計量的條件及於其他全面收益按公平值計算的債務投資條件，除非本集團於初步確認時將並非持作買賣的股本投資指定為於其他全面收益按公平值計算，則金融資產分類至此類別。

於損益賬按公平值計算的投資其後按公平值計量，公平值變動產生的任何收益或虧損於損益中確認。於損益確認的公平值收益或虧損乃減去任何利息收入及股息收入。利息收入及股息收入於損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 預期信貸虧損的虧損準備

本集團按攤銷成本及合約資產確認金融資產預期信貸虧損的虧損準備。預期信貸虧損是信貸虧損的加權平均值，相對的違約風險以權重形式出現。

於各報告期末，本集團計量金融工具的虧損準備，金額等於該金融工具預計年期內所有可能違約事件所產生應收貿易賬款、合約資產及應收租賃款項的預期信貸虧損(「永久預期信貸虧損」)，或自該初步確認後該金融工具的信貨風險大幅增加。

倘於報告期末，金融工具(應收貿易賬款、合約資產除外)的信貨風險自初步確認後並未顯著增加，本集團計量該金融工具的虧損準備，金額等於終身預期信用虧損的部分，該部分代表該金融工具違約事件可能在報告期後12個月內產生的預期信貸虧損。

於報告期末將虧損準備調整至所需金額的預期信貸虧損或撥回金額於損益確認為減值損益。

### 現金及現金等值項目

就現金流量表而言，現金及現金等值項目指銀行及手頭現金、於銀行及其他財務機構之活期存款，以及可以隨時兌換成已知數額現金及並無重大價值變動風險之短期高度流通投資。銀行透支按要求償還，並組成本集團現金管理其中部分，亦包括在現金及現金等值項目內。

### 金融負債及權益工具

金融負債及權益工具乃根據合約安排之內容以及香港財務報告準則中金融負債及權益工具之定義予以分類。股本工具為帶有本集團資產剩餘權益(經扣除其所有負債)之任何合約。就特定金融負債及權益工具採納之會計政策於下文載列。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 借貸

借貸初步按公平值扣除所產生之交易成本確認，其後則採用實際利率法按攤銷成本計量。

除非本集團擁有無條件權利將負債之償還日期延至報告期後至少12個月，否則借貸分類為流動負債。

### 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及其他應付款項初步按其公平值入賬，其後則採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，在此情況下則按成本列賬。

### 權益工具

本公司發行之權益工具按已收所得款項，扣除直接發行成本予以入賬。

### 確認客戶合約收入

收入乃根據與客戶訂立的合約所指明的代價參考慣常業務慣例計量，並不包括代表第三方收取的金額。對於客戶付款與承諾產品或服務轉移期間超過一年的合同，就重大融資成分的影響，對代價進行調整。

本集團通過將產品或服務的控制權轉移給客戶來確認履行履約義務時的收入。根據合約條款和適用於該合約的法律，履約義務可以在一段時間內或在某個時間點得到滿足。如果符合以下情況，履約義務將假以時日得到滿足：

- 客戶同時接收並消耗本集團業績所帶來的利益；
- 本集團的表現創造或增強客戶在創建或增強資產時控制的資產；或
- 本集團的表現並未構成對本集團有其他用途的資產，而本集團對於迄今已完成的表現具有可強制執行的支付權利。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 確認客戶合約收入(續)

如果履約義務假以時日得到滿足，則通過參考完全履行該履約義務的進度來確認收入。否則，收入在客戶獲得對產品或服務的控制權時被識別。

### 其他收益

利息收益以實際利率法確認。

股息收入於確定股東收取股息之權利時確認。

### 僱員福利

#### (a) 僱員假期

僱員年假及長期服務假於賦予僱員時確認。已就僱員因截至報告期完結日所提供服務而享有之年假及長期服務假之估計負債作出撥備。

僱員病假及產假於放假時方始確認。

#### (b) 退休金承擔

本集團向定額供款退休計劃作出供款，所有僱員均可參與該計劃。供款由本集團及僱員按僱員基本薪金之百分比作出。自損益扣除之退休福利計劃成本指本集團應向該基金支付之供款。

本集團亦參與一項由中國政府安排之定額供款退休計劃。本集團須按其僱員工資某一百分比向退休計劃作出供款。供款於根據退休計劃之規則應付時自損益中扣除。僱主不得將沒收供款撥作調減現行應付供款。

#### (c) 合約終止補償

合約終止補償於當本集團可不再提呈該等福利，或當本集團確認重組成本並涉及支付合約終止補償(以較早者為準)時確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 股份為基礎付款

本集團向若干董事、僱員及顧問發放以股權結算以股份為基礎之付款。

授予董事及僱員之股權結算以股份為基礎之付款於授出日期以權益工具之公平值計量(不包括非市場歸屬條件之影響)。股權結算以股份為基礎之付款於授出日期釐定之公平值，乃根據本集團對將最終歸屬股份之估計及就非市場歸屬條件之影響作出調整，於歸屬期內以直線法支銷。

授予顧問之股權結算以股份為基礎之付款按所提供服務之公平值計量，或如所提供服務之公平值不能可靠地計量，則按所授出權益工具之公平值計量。公平值乃按本集團收受服務之日計量並確認為開支。

### 借款成本

可直接歸屬於收購、建造或生產之合資格資產(指需要經過相當長時間才能達到可使用或可銷售狀態的資產)的借款成本，直至該資產實質上已達到可使用或可銷售狀態之前均計入該資產的成本。在特定借款撥作合資格資產的支出前，暫時用作投資所賺取的投資收入，會從合資格資本化借款成本中扣除。

如借款之一般及用作為獲取合資格資產，合資格資本化之借款成本金額則採用資本化比率計算該項資產開支之方法釐定。資本化比率為適用於本集團於該期間未償還借款之借款成本加權平均值，但為獲得合資格資產之特別借款除外。

借款成本於其產生之期間內於綜合損益中確認。

### 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項之總額。

現時應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益中確認之溢利不同，原因為前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅之收入或開支，亦不包括永不課稅或扣稅之項目。本集團之即期稅項負債按報告期末前已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 稅項(續)

遞延稅項以資產及負債於綜合財務報表之賬面金額與計算應課稅溢利所用相應稅基間之差額確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時性差額確認，而遞延稅項資產按很可能出現可利用可扣稅臨時性差額、未動用稅項虧損或未動用稅項回撥抵銷之應課稅溢利時確認。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外原因初步確認其他資產及負債而引致之臨時性差額既不影響應課稅溢利及會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債按於附屬公司、聯營公司及合營公司之投資所產生之應課稅臨時性差額確認，惟若本集團可控制臨時性差額撥回及臨時性差額很可能不會於可見將來撥回之情況除外。

遞延稅項資產之賬面金額於各報告期末作審閱，並於不大可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時調減。

遞延稅項按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率計算。有關稅率為於報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率。遞延稅項於綜合損益中確認，惟當遞延稅項關於在其他全面收益或直接於權益中確認之項目，遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於權益中確認。

計量遞延稅項資產及負債反映本集團預期於報告期末收回或清償其資產及負債賬面金額方式帶來之稅務後果。

就計量按公平值模式計量之投資物業之遞延稅項而言，假定該等物業之賬面值可透過出售收回，除非假定被駁回則作別論。倘該投資物業可予折舊，而本集團之業務目標為隨時間而非透過出售消耗該投資物業所包含之絕大部分經濟利益之商業模式持有，此假定則被駁回。倘假定被駁回，該等投資物業之遞延稅項按該等物業之預期收回方式計量。

遞延稅項資產及負債僅於有合法可強制執行權利抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，及與同一課稅機關徵收之所得稅有關，而本集團計劃以淨額基準處理其即期稅項資產及負債時，方予以抵銷。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 關連人士

關連人士是指與本集團有關連之個人或實體。

(a) 倘符合下列情況，則一名人士或該名人士之近親與本集團有關連：

- (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本公司或本公司母公司主要管理人員。

(b) 倘符合下列任何條件，則一個實體與本集團有關連：

- (i) 該實體及本公司屬同一集團之成員(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互有關連)。
- (ii) 一個實體為另一實體之聯營公司或合營公司(或為某一集團之成員之聯營公司或合營公司，而該另一實體為此集團之成員)。
- (iii) 兩個實體均為相同第三方之合營公司。
- (iv) 一個實體為某一第三方之合營公司，而另一實體為該第三方之聯營公司。
- (v) 該實體乃為本集團或與本集團有關連之實體之僱員福利而設之離職後福利計劃。倘本集團本身即為有關計劃，即計劃中之僱主亦與本集團有關連。
- (vi) 該實體受(a)項所識別之人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)項所識別之人士對該實體有重大影響力，或是該實體(或該實體之母公司)之主要管理人員。
- (viii) 實體或屬實體其中一部分的集團旗下任何成員公司為向本公司或本公司母公司提供主要管理人員服務。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 資產減值

具有無限使用年期的無形資產會每年進行減值測試，並於發生任何事件或情況轉變顯示未必能夠收回賬面值時檢討是否減值。

於各報告期末，本集團均會審閱其有形及無形資產(商譽、遞延稅項資產、投資物業、投資、存貨及應收款除外)之賬面金額，以釐定是否有任何情況顯示資產已出現減值虧損。如有任何減值情況，則會估計資產之可收回金額，以釐定減值虧損之程度。如不可能估計個別資產之可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單位之可收回金額。

可收回金額為公平值減去出售成本與使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量以可反映市場現時所評估金錢時間值及該資產特定風險之稅前貼現率貼現至現值。

倘資產或現金產生單位之可收回金額估計將少於其賬面金額，則資產或現金產生單位之賬面金額會減少至其可收回金額。減值虧損會即時於綜合損益確認，除非有關資產乃按重估金額列賬則除外，在該情況下，減值虧損會被視為重估減值。

倘減值虧損其後撥回，則資產或現金產生單位之賬面金額會增加至經修訂之估計可收回金額，惟按此增加之賬面金額不會高於假設以往年度並無就資產或現金產生單位確認減值虧損而原應釐定之賬面金額(扣除攤銷或折舊)。所撥回之減值虧損會即時於綜合損益確認，除非有關資產乃按重估金額列賬則除外，在該情況下，所撥回之減值虧損會被視為重估增值。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 撥備及或有負債

倘本集團須就已發生之事件承擔現行法律或推定責任，而履行該責任可能導致須流出經濟利益，並可作出可靠之估計，則就該時間或數額不定之負債確認撥備。倘貨幣時間價值重大，則按預期履行責任之現值計提撥備。

倘流出經濟利益之可能性不大，或不能可靠估計該數額，則該責任披露為或有負債，惟流出經濟利益之可能性極低則除外。倘有關潛在責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否，則會披露為或有負債，惟流出經濟利益之可能性極低則除外。

### 報告期末後事項

為本集團於報告期末之狀況提供額外資料或顯示持續經營假設並不適合之報告期末後事項均屬於調整事項，並於綜合財務報表內反映。並非調整事項之重大報告期末後事項則於綜合財務報表附註中披露。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 4. 關鍵判斷及主要估計

### 估計不明朗因素之主要來源

於報告期完結日有關未來估計之主要假設及其他主要估計不明朗因素之來源於下文論述，該等假設及因素具有引致須對下個財政年度之資產及負債賬面值作出重大調整之重大風險。

#### (a) 投資物業之公平值

本集團委任獨立專業估值師評估投資物業之公平值。於釐定公平值時，估值師已使用涉及若干估計之估值方法。董事行使其判斷並信納估值法反應現時市況。

#### (b) 投資之公平值

倘無活躍市場報價，董事考慮多個來源的資料，包括最新公佈的財務資料、市場波動的歷史數據以及股權投資的價格、行業及行業表現，以估計本集團於其他全面收益中按公平值處理的股權投資中的投資（「股權投資」）的公平值，有關詳情載於財務報表附註19。

#### (c) 應收貿易賬款、貸款及其他應收款項之減值撥備

本集團根據對應收貿易賬款、貸款及其他應收款項可收回性（包括每名債務人現時信譽及過往收款歷史）之評估，就壞賬及呆賬作出減值虧損。當有事件或情況表明結餘可能無法收回時，即產生減值。確定壞賬及呆賬需要使用判斷及估計。倘實際結果不同於原估計，差額將影響估計改變年度之應收貿易賬款、貸款及其他應收款項之賬面值及呆賬開支。倘債務人之財務狀況日趨惡劣，以致無力償債，或須作額外撥備。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 4. 關鍵判斷及主要估計(續)

### 估計不明朗因素之主要來源(續)

#### (d) 非金融資產(不包括商譽)減值

本集團於各報告期末評估有否跡象顯示非金融資產出現減值。倘有跡象顯示非金融資產的賬面值或不能收回時，將會對非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，即出現減值，減值金額為其公平值減銷售成本及其使用價值之較高者。公平值減待售成本乃根據來自類似資產或可觀察市價減出售資產之增量成本的公平交易的有約束力銷售交易的可用數據計算。當計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期將來現金流量，並選用合適的貼現率，以計算現金流量的現值。

#### (e) 所得稅

本集團於香港、中國內地及日本司法權區須繳納所得稅。釐定所得稅撥備需要作出重大估計。於日常業務中，許多交易及計算之最終所得稅釐定並不確定。倘有關事項之最終稅務結果不同於初步確認金額，有關差額將影響作出釐定期間之所得稅及遞延稅項撥備。

#### (f) 物業、廠房及設備／其他無形資產及折舊／攤銷

本集團釐定本集團物業、廠房及設備／其他無形資產的估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊／攤銷開支。該估計乃以同類性質及功能的物業、廠房及設備／其他無形資產的實際可使用年期及剩餘價值的過往經驗為基準。倘可使用年期與先前估計不同，本集團將修訂折舊／攤銷開支及剩餘價值，或撇銷或撇減已廢棄或出售的技術上已過時或非策略性的資產。

#### (g) 商譽減值

釐定商譽是否減值須對獲分配商譽之現金產生單位之使用價值作出估計。使用價值計算要求本集團估計預期產生自現金產生單位之未來現金流量以及合適之貼現率以計算現值。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 4. 關鍵判斷及主要估計(續)

### 應該於會計政策之重要判斷

應用會計政策的過程中，董事已作出以下對綜合財務報表所確認的金額有最重大影響的判斷。

#### 投資物業之遞延稅項

就計量按公平值模式計量之投資物業之遞延稅項而言，董事已檢討本集團之投資物業組合，結論為本集團之投資物業是以商業模式持有，其目的是為了隨時間而非透過出售消耗該投資物業所包含之絕大部分經濟利益。因此，於釐定本集團投資物業之遞延稅項時，董事已駁回使用公平值計量投資物業，並可從出售收回金額的假設。

## 5. 金融風險管理

本集團的活動令其承受多種金融風險：外幣風險、價格風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，以減少對本集團財務表現的潛在不利影響。

### (a) 外幣風險

本集團的外幣風險極低，原因是其大部分業務交易、資產及負債主要以本集團實體的功能貨幣計值。本集團現時並無就外幣交易、資產及負債設立外幣對沖政策。本集團緊密監督其外幣風險，並將在需要時考慮對沖重大外幣風險。

### (b) 價格風險

本集團於損益賬按公平值處理之投資於報告期末按公平值計量，因此本集團承擔股本證券價格風險。董事透過維持不同風險的投資組合來管理風險。

於二零一八年十二月三十一日，倘投資的每股價格增加／減少10%，因投資公平值收益／虧損產生的年度除稅後虧損將減少／增加約3,174,000港元(二零一七年：5,175,000港元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 5. 金融風險管理(續)

### (c) 信貸風險

綜合財務狀況表中現金及銀行結餘、應收貿易賬款、貸款及其他應收款項及投資為本集團金融資產面臨的最高信貸風險。

本集團並無顯著集中的信貸風險。

本集團有政策以確保銷售及貸款給有適當信用記錄的客戶。

現金及銀行結餘的信用風險是有限的，因為對家是國際信用評級高之銀行。

投資的信用風險是有限的，因為對家是成熟的證券經紀公司和在香港的發行人。

本集團比較金融資產於報告日期之違約風險與於初始確認日期之違約風險，以評估金融資產之信貸風險有否於各報告期內按持續基準大幅增加。本集團亦考慮所得合理及有理據支持之前瞻性資料。尤其使用以下資料：

- 內部信貸評級；
- 預期導致對借款人履行責任的能力出現重大變動之業務、財務或經濟狀況之實際或預期重大不利影響；
- 借款人經營業績之實際或預期重大變動；
- 同一借款人之其他金融工具之信貸風險大幅增加；
- 抵押品價值或擔保或信貸提升措施之質素出現重大變動；及
- 借款人預期表現及行為之重大變動，包括借款人之付款狀況變動。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 5. 金融風險管理(續)

### (c) 信貸風險(續)

倘涉及合約付款之債務人逾期超過30日，則假定信貸風險大幅增加。當交易對手無法於合約付款到期時60日內支付款項，則金融資產出現違約。

金融資產於合理預期無法收回(如債務人無法與本集團達成還款計劃)時撇銷。倘債務人於逾期後超過360日無法作出合約付款，本集團通常會撇銷有關貸款或應收款項。倘貸款或應收款項撇銷，則本集團在實際可行及符合經濟效應的情況下，繼續採取強制行動試圖收回到期應收款項。

### (d) 流動資金風險

本集團的政策是定期監察現時及預期流動資金需要，確保維持充足的現金儲備滿足短期及長期流動資金需要。本集團之金融負債到期分析如下：

	一年以下 千港元	一至二年 千港元	二至五年 千港元	五年以上 千港元
於二零一八年十二月三十一日				
應付貿易賬款	2,346	—	—	—
其他應付賬款及應計開支	86,156	—	—	—
銀行及其他貸款	25,961	11,084	20,555	—
	114,463	11,084	20,555	—
於二零一七年十二月三十一日				
應付貿易賬款	7,563	—	—	—
其他應付賬款及應計開支	75,830	—	—	—
銀行及其他貸款	30,703	12,250	33,371	—
	114,096	12,250	33,371	—

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 5. 金融風險管理(續)

### (e) 利率風險

於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行存款約251,000港元(二零一七年：約251,000港元)、固定利率的銀行及其他貸款約14,215,000港元(二零一七年：約16,198,000港元)均按固定利率計息，因此受到公平值利率風險之影響。

於二零一八年十二月三十一日，來自銀行存款約4,407,000港元(二零一七年：約33,867,000港元)以及銀行及其他貸款約38,706,000港元(二零一七年：約52,723,000港元)為本集團所面臨的利率風險。這些存款與銀行及其他貸款需承受浮動利率變化與當時市場狀況影響。

於二零一八年十二月三十一日，如果利率在該日期降低50個基點而所有其他變量保持不變，當年的稅後綜合虧損將減少(二零一七年：減少)約190,000港元(二零一七年：約252,000港元)，主要是因為銀行貸款利息開支減少的結果。如果利率提高50個基點而所有其他變量保持不變，當年的稅後綜合虧損將增加(二零一七年：增加)約171,000港元(二零一七年：約94,000港元)，主要是因為銀行貸款的利息支出較高。

### (f) 金融工具之類別

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
金融資產：		
於其他全面收益按公平值計算之權益投資	17,197	15,036
於損益賬按公平值計算之投資		
— 強制計量	38,012	61,974
已攤銷成本之金融資產 (包括現金及銀行結餘)	181,247	189,869
金融負債：		
已攤銷成本之金融負債	141,423	152,314

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 5. 金融風險管理(續)

### (g) 公平值計量

金融資產及金融負債之賬面值已反映於綜合財務報表，該等賬面值與公平值相若。

公平值是指在計量日期有關的參與者於有序交易中收到的出售資產或支付轉讓負債。如下是分類為三個級別階層之公平值估值技術數據：

級別一數據：本集團可透過在計量日期由相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)得出。

級別二數據：由級別一所載報價以外之可觀察資產或負債數據直接或間接得出。

級別三數據：不可觀察數據之資產或負債數據。

本集團的政策是確認任何三個級別產生的任何情況的轉入及轉出。

### (a) 公平值階層披露級別

	所採用公平值計量：			總值 千港元
	級別一 千港元	級別二 千港元	級別三 千港元	
於二零一八年十二月三十一日				
經常性公平值計量：				
於損益賬按公平值處理之 投資於香港上市的 股本證券	38,012	—	—	38,012
於其他全面收益按公平 值計算之權益投資	—	—	17,197	17,197
投資物業 商用 — 中國	—	—	336,971	336,971
經常性公平值計量總額	38,012	—	354,168	392,180

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 5. 金融風險管理(續)

### (g) 公平值計量(續)

#### (a) 公平值階層披露級別(續)

	所採用公平值計量：			
	級別一 千港元 (經重列)	級別二 千港元 (經重列)	級別三 千港元 (經重列)	總值 千港元 (經重列)
於二零一七年十二月三十一日				
經常性公平值計量：				
於損益賬按公平值處理之 投資於香港上市的 股本證券	61,974	—	—	61,974
於其他全面收益按公平值 計算的權益投資	—	—	15,036	15,036
投資物業 商業 — 中國	—	—	395,094	395,094
<b>經常性公平值計量總額</b>	<b>61,974</b>	<b>—</b>	<b>410,130</b>	<b>472,104</b>

#### (b) 根據級別三按公平值計量的資產對賬：

於二零一八年十二月三十一日

描述	於其他全面收益 按公平值計算 之權益投資 千港元	投資物業 千港元	合計 千港元
於年初	<b>15,036</b>	<b>395,094</b>	<b>410,130</b>
已確認之收益/(虧損)總額			
— 於綜合損益內(#)	—	(41,805)	(41,805)
— 於其他全面收益內	(689)	—	(689)
添置	12,385	2,550	14,935
出售	(9,535)	—	(9,535)
匯兌調整	—	(18,868)	(18,868)
於年末	<b>17,197</b>	<b>336,971</b>	<b>354,168</b>
(#) 包括於報告期末持有資產之虧損	—	(41,805)	(41,805)

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 5. 金融風險管理(續)

### (g) 公平值計量(續)

#### (b) 根據級別三按公平值計量的資產對賬：(續)

於二零一七年十二月三十一日

描述	於其他全面收益 按公平值計算 之權益投資		投資物業 千港元	合計 千港元
	千港元 (經重列)			
於年初	1,000		313,328	314,328
已確認之收益／(虧損)總額				
— 於綜合損益內(#)	—		—	—
— 於其他全面收益內	3,160		—	3,160
添置	10,876		58,176	69,052
匯兌調整	—		23,590	23,590
於年末	15,036		395,094	410,130
(#) 包括於報告期末持有資產之收益	—		—	—

#### (c) 本集團所用估值程序以及估值技術及公平值計量所用輸入數據披露如下：

本集團的財務總監負責就財務報告進行所需資產及負債的公平值計量(包括第3層公平值計量)。財務總監就此等公平值計量直接向董事會匯報。財務總監與董事會每年至少兩次討論估值程序及有關結果。

就級別三公平值計量而言，本集團一般委聘具備獲認可專業資格及最近進行估值經驗的外聘估值專家。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 5. 金融風險管理(續)

### (g) 公平值計量(續)

(c) 本集團所用估值程序以及估值技術及公平值計量所用輸入數據披露如下：(續)

於二零一八年十二月三十一日

概述	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	輸入數據 增加對公平值 之影響	公平值 千港元
投資物業	直接比較法	辦公室之市價	每平方米 人民幣32,500元	增加	336,971
		商用物業之市價	每平方米 人民幣37,500元	增加	
		停車場之市價	每個車位 人民幣200,000元	增加	
		未使用建築成本	人民幣11,567,000元	減少	
於其他全面收益按公平值 計算的私募股權投資	已貼現現金流量	資本加權平均成本	13%	減少	1,614
		收益增長率	15-37%	增加	
		市場流通性折讓	21%	減少	
於其他全面收益按公平值 計算的私募股權投資	已貼現現金流量	資本加權平均成本	16.6%	減少	1,995
		收益增長率	6-10%	增加	
		市場流通性折讓	21%	減少	
於其他全面收益按公平值 計算的私募股權投資	指引公開買賣可資 比較法	市帳率	3.18	增加	13,588
		市銷率	5.29	增加	
		市盈率	53.11	增加	
		市場流通性折讓	21%	減少	

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 5. 金融風險管理(續)

### (g) 公平值計量(續)

(c) 本集團所用估值程序以及估值技術及公平值計量所用輸入數據披露如下：(續)

於二零一七年十二月三十一日

概述	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	輸入數據 增加對公平值 之影響	公平值 千港元
投資物業	直接比較法	辦公室之市價	每平方米 人民幣36,000元	增加	395,094
		商用物業之市價	每平方米 人民幣41,000元	增加	
		停車場之市價	每個車位 人民幣200,000元	增加	
		未使用建築成本	人民幣9,146,000元	減少	
於其他全面收益按公平值 計算的私募股權投資	已貼現現金流量	資本加權平均成本	12.3%	減少	9,535
		收益增長率	6%	增加	
		市場流通性折讓	21%	減少	
於其他全面收益按公平值 計算的私募股權投資	已貼現現金流量	資本加權平均成本	14%	減少	1,341
		收益增長率	17-323%	增加	
		市場流通性折讓	21%	減少	
於其他全面收益按公平值計 算的私募股權投資	已貼現現金流量	資本加權平均成本	16.3%	減少	4,160
		收益增長率	1-6%	增加	
		市場流通性折讓	21%	減少	

於兩個年度內，所使用之估值技術並無變化。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 6. 經營分類資料

本集團擁有四個可報告經營分部，載列如下：

- 軟件開發及系統集成分類從事(i)銷售電腦硬件；(ii)提供軟件開發服務；(iii)提供系統集成服務；及(iv)提供技術支援及維護服務；
- 提供資訊科技基礎設施解決方案及維護服務(「資訊科技解決方案及維護」)；
- 放債；及
- 證券買賣(「證券投資」)。

本集團的可報告經營分部提供不同的產品和服務。因為需要不同的技術和營銷策略，管理層獨立監察本集團經營分類。

經營分類的會計政策與附註3所載的會計政策相同。經營分類的溢利／虧損並不包括銀行利息收入、投資收益、財務成本以及總部及公司開支。分部資產不包括於聯營公司之投資及其他未分配營業總部及企業資產。分部負債不包括其他貸款、應付稅項及其他未分配營業總部及企業負債。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 6. 經營分類資料(續)

	軟件開發及系統集成		資訊科技解決方案及維護		放債		證券投資		總計	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元								
分類收益：										
對外客戶銷售	685	4,543	36,948	34,385	14,033	9,889	—	—	51,666	48,817
分類(虧損)/溢利	(1,746)	(4,829)	(8,644)	(3,233)	13,574	9,534	(19,328)	1,467	(16,144)	2,939
對賬：										
銀行利息收入									2	8
投資物業之公平值變動									(41,805)	—
出售附屬公司之收益									11,662	9,019
取消註冊附屬公司之收益									—	1,970
分佔聯營公司之業績									—	(309)
出售一間聯營公司之虧損									—	(7,154)
未分配收益									66	908
企業及其他未分配開支									(29,476)	(119,593)
財務費用									(4,730)	(5,071)
稅前虧損									(80,425)	(117,283)

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 6. 經營分類資料(續)

	軟件開發及系統集成		資訊科技解決方案及維護		放債		證券投資		總計	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
	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
分類資產	—	2,995	19,740	21,217	127,932	118,258	38,387	62,643	186,059	205,113
對賬：										
企業及其他未分配資產									406,904	486,870
資產總值									592,963	691,983
分類負債	—	(9,267)	(7,601)	(8,491)	(285)	—	(14,215)	(13,305)	(22,101)	(31,063)
對賬：										
企業及其他未分配負債									(124,383)	(125,629)
負債總值									(146,484)	(156,692)
其他分類資料：										
折舊：										
分類資產	12	—	172	189	43	40	—	—	227	229
企業及其他未分配資產									1,104	1,506
									1,331	1,735
其他無形資產攤銷：										
分類資產	—	—	783	783	—	—	—	—	783	783
銀行利息收入*	1	1	—	1	1	—	—	—	2	2
應收貿易賬款減值虧損	—	1,660	62	—	—	—	—	—	62	1,660
所得稅抵免									(1,913)	(504)
資本支出：										
分類資產									297	291
企業及其他未分配資產									4,883	59,115
									5,180	59,406

# 銀行利息收入不包括非經營分類。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 6. 經營分類資料(續)

### 地理資訊

	營業額		非流動資產	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港	<b>50,513</b>	43,146	<b>14,370</b>	23,172
中國(香港除外)	<b>1,153</b>	5,671	<b>338,553</b>	396,804
日本	—	—	—	169
綜合總計	<b>51,666</b>	48,817	<b>352,923</b>	420,145

於呈列地區資料時，營業額乃根據客戶所在地以及於報告期末根據相關資產之地理位置分類的非流動資產(於其他全面收益按公平值計算的權益投資、遞延稅項資產、按金以及貸款及其他應收款項除外)之資料計算。

### 有關重要客戶資料

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團與一名資訊科技解決方案及維護分部之對外客戶(二零一七年：零)(各自貢獻年內本集團總收入之10%以上)進行交易。自各該等主要對外客戶賺取之收入概要載列如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
客戶1	<b>8,912</b>	—

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 7. 營業額

本集團之營業額，指年內(1)出售貨物之總發票值(扣除增值稅、政府附加稅及退貨及貿易折扣之撥備)；(2)提供技術支援及維護服務之合約收入之適用部分(扣除營業稅及政府附加稅)；(3)提供軟件開發及系統集成服務之合約收入之適當部份(扣除增值稅、營業稅及政府附加稅)；及(4)貸款利息收入如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
銷售電腦硬件及軟件	<b>24,532</b>	34,111
提供服務	<b>13,101</b>	4,817
客戶合約收益	<b>37,633</b>	38,928
貸款利息收入	<b>14,033</b>	9,889
收益總額	<b>51,666</b>	48,817

客戶合約收益的分類：

### 地理市場

香港	<b>36,480</b>	33,257
中國(香港除外)	<b>1,153</b>	5,671
總計	<b>37,633</b>	38,928

### 主要產品／服務

銷售電腦硬件及軟件	<b>24,532</b>	34,111
提供軟件開發及系統集成服務	—	505
提供技術支援及維護服務	<b>13,101</b>	4,312
總計	<b>37,633</b>	38,928

### 收益確認時間

於某一時間點確認	<b>24,532</b>	34,111
隨時間確認	<b>13,101</b>	4,817
總計	<b>37,633</b>	38,928

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 7. 營業額(續)

### 銷售電腦硬件及軟件

本集團向客戶出售電腦硬件及軟件。當產品控制權已轉讓，即產品已交付予客戶，且概無未履行的責任可能影響客戶接受產品且客戶已取得產品的合法所有權時，確認銷售。

向客戶的銷售一般按30至90天的信貸期作出。新客戶可能需要支付按金或貨到現金付款。已收取的按金確認為合約負債。

當產品交付予客戶後確認應收款項，乃由於此時代價變為無條件，因到期付款前僅須待時間流逝。

### 提供服務

本集團向客戶提供軟件開發、系統集成、技術支援及維護服務。當完成一項合約的履約責任的進度能夠可靠計量時，來自合約的收益及合約成本使用完工百分比法確認，參考迄今已產生合約成本佔合約估計總合約成本的百分比計量。此方法提供最為可靠的完工百分比估計。

當完成一項合約的履約責任的進度無法可靠計量時，則僅就已產生合約成本預期可收回部分確認收益。

客戶根據合約所訂明的付款時間表向本集團支付合約價格。倘本集團所提供的服務超過付款，則確認合約資產。倘付款超過已提供服務，則確認合約負債。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 8. 其他收入及收益

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
股息收入	160	—
出售於損益賬按公平值處理之權益投資之收入	65	—
政府補助	—	127
豁免其他應付款項	—	661
撥回應收貿易賬款之減值撥備	—	387
匯兌差異淨額	588	1
其他	356	1,355
	<b>1,169</b>	<b>2,531</b>

## 9. 財務費用

財務費用分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
其他貸款利息	2,189	1,997
銀行貸款利息	2,541	3,074
	<b>4,730</b>	<b>5,071</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 10. 稅前虧損

本集團之稅前虧損經扣除／(抵免)下列各項後得出：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
銷售存貨之成本	26,204	23,370
提供服務之成本	4,908	7,875
折舊	1,331	1,735
其他無形資產攤銷	783	783
土地及樓宇經營租賃最低租金付款	5,441	5,840
核數師酬金	620	580
僱員福利開支(包括董事酬金 — 附註11)：		
薪金、津貼及實物利益	23,876	22,565
退休金計劃供款	1,241	1,548
股權結算股份為基礎之付款	—	57,191
	25,117	81,304
向顧問支付之股權結算股份為基礎付款	—	24,651
應收貿易賬款減值虧損	62	1,660
其他應收款項減值虧損	—	949
物業、廠房及設備減值虧損	—	3
匯兌差額淨額	(588)	(1)
出售物業、廠房及設備之虧損	—	35
撥回應收貿易賬款之減值虧損	—	(387)

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 11. 董事及僱員酬金

各董事的酬金如下：

### (a) 董事酬金

	附註	袍金 千港元	薪金、 其他福利及 津貼 千港元	退休福利 計劃 千港元	總計 千港元
截至二零一八年十二月三十一日止年度					
執行董事：					
王鉅成先生		120	1,806	18	1,944
謝志偉先生		360	845	18	1,223
武京京女士	(iii)	2	—	—	2
東鄉孝士先生		120	240	—	360
黃景兆先生	(i)	120	840	18	978
陳繼良先生	(i)	120	984	18	1,122
		842	4,715	72	5,629
非執行董事：					
王志勇先生		120	240	12	372
獨立非執行董事：					
陳聖蓉博士		120	—	—	120
孔慶文先生		120	—	—	120
梅大強先生	(iv)	2	—	—	2
黃海權先生	(ii)	120	—	—	120
		362	—	—	362
合計		1,324	4,955	84	6,363

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 11. 董事及僱員酬金(續)

### (a) 董事酬金(續)

	袍金	薪金、 其他福利及 津貼	退休福利 計劃	股權結算 股份為基礎 付款開支	總計
附註	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一七年十二月三十一日 止年度					
執行董事：					
王鉅成先生	120	1,836	18	431	2,405
謝志偉先生	240	845	18	4,316	5,419
武京京女士	(iii) 120	300	—	153	573
東鄉孝士先生	120	657	—	4,316	5,093
黃景兆先生	(i) 45	316	8	3,851	4,220
陳繼良先生	(i) 45	370	8	339	762
	690	4,324	52	13,406	18,472
非執行董事：					
王志勇先生	120	240	12	2,498	2,870
獨立非執行董事：					
陳聖蓉博士	120	—	—	152	272
孔慶文先生	120	—	—	152	272
梅大強先生	(iv) 120	—	—	152	272
黃海權先生	(ii) 45	—	—	136	181
	405	—	—	592	997
合計	1,215	4,564	64	16,496	22,339

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 11. 董事及僱員酬金(續)

### (a) 董事酬金(續)

附註：

- (i) 於二零一七年八月十六日委任為執行董事。
- (ii) 於二零一七年八月十六日委任為獨立非執行董事。
- (iii) 於二零一八年一月五日辭任執行董事。
- (iv) 於二零一八年一月五日辭任獨立非執行董事。

於本年度內，本集團並無支付任何董事酬金作為彼等加盟本集團之獎勵或離職之補償。

### (b) 僱員酬金

於年內本集團五位最高薪僱員中包括四名董事(二零一七年：兩名)，有關董事的薪酬資料已於上文呈列的分析內反映。餘下一名(二零一七年：三名)人士的薪酬詳情如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
薪金、津貼及實物利益	924	1,502
退休金計劃供款	18	43
股權結算股份為基礎付款	—	12,947
	<b>942</b>	<b>14,492</b>

彼等之酬金介乎下列範圍：

	人數	
	二零一八年	二零一七年
零港元至1,000,000港元	1	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	1
5,000,001港元至5,500,000港元	—	2

於本年度內，本集團並無向任何董事或最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入本集團或加入時之獎勵及作為離職補償。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 12. 所得稅抵免

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期稅項 — 香港	45	—
過往年度超額撥備	(531)	—
遞延稅項抵免(附註21)	(1,427)	(504)
	<b>(1,913)</b>	(504)

本集團根據截至二零一八年十二月三十一日止年度的估計應課稅利潤按16.5%(二零一七年：16.5%)的稅率計提香港利得稅撥備。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於年內本集團並無來自中國國內之任何應課稅溢利，故此並無作出中國大陸企業所得稅撥備(二零一七年：無)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於年內本集團並無來自日本之任何應課稅溢利，故此並無作出日本企業所得稅撥備(二零一七年：無)。其他司法管轄區內產生之稅項按各司法管轄區之現行稅率計算。

所得稅費用及稅前虧損乘以各自國家之所得款項率之積之對賬列載如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
稅前虧損	<b>(80,425)</b>	(117,283)
按各自國家適用於損益之當地稅率計算的稅項	<b>(18,224)</b>	(19,210)
毋須課稅的收入之稅務影響	<b>(1,999)</b>	(4,463)
不可扣稅的開支之稅務影響	<b>3,024</b>	16,590
未確認暫時差額之稅務影響	<b>9,648</b>	22
未確認稅項虧損之稅務影響	<b>6,532</b>	6,607
動用過往未確認稅項虧損之稅務影響	<b>(318)</b>	—
分佔聯營公司業績之稅務影響	—	(50)
按優惠稅率徵收的所得稅(附註)	<b>(45)</b>	—
過往年度超額撥備	<b>(531)</b>	—
年內稅項抵免	<b>(1,913)</b>	(504)

附註：於二零一八/一九課稅年度，推出兩級制利得稅稅率，其中本集團的一間附屬公司可選擇就其首2,000,000港元的應課稅溢利按8.25%稅率繳稅。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 13. 股息

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度各年，董事並無建議派付任何股息。

## 14. 每股虧損

計算本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃基於下列數據：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
本公司擁有人應佔年內虧損	<b>75,531</b>	112,456
	二零一八年	二零一七年
每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<b>5,712,151,908</b>	5,712,151,908

每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，此乃由於計算每股攤薄虧損並不假設行使本公司購股權，因其行使可能導致每股攤薄虧損，截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度具有反攤薄影響。

## 15. 投資物業

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於一月一日	<b>395,094</b>	313,328
添置	<b>2,550</b>	58,176
公平值虧損	<b>(41,805)</b>	—
匯兌差額	<b>(18,868)</b>	23,590
於十二月三十一日	<b>336,971</b>	395,094

投資物業於二零一八年及二零一七年十二月三十一日乃由獨立測量師行羅馬國際評估有限公司參考類似物業之近期交易市場證據按公開市場價值基準重估。

於二零一八年十二月三十一日，已抵押作為本集團銀行貸款擔保之投資物業之賬面值金額為約38,706,000港元(二零一七年：約51,033,000港元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 16. 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 千港元	租賃物業裝修 千港元	傢俬、固定 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>成本：</b>					
於二零一七年一月一日	9,156	1,857	4,598	4,447	20,058
匯兌調整	—	45	266	172	483
增添	—	296	934	—	1,230
出售	—	—	(69)	—	(69)
撇銷	—	(15)	(6)	—	(21)
出售附屬公司	—	—	(449)	(2,875)	(3,324)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	<b>9,156</b>	<b>2,183</b>	<b>5,274</b>	<b>1,744</b>	<b>18,357</b>
匯兌調整	—	27	128	(24)	131
增添	—	—	342	2,288	2,630
出售附屬公司	(9,156)	(1,449)	(3,801)	—	(14,406)
於二零一八年十二月三十一日	—	761	1,943	4,008	6,712
<b>累計折舊及減值虧損：</b>					
於二零一七年一月一日	198	681	3,607	2,527	7,013
匯兌調整	—	45	255	117	417
年內折舊撥備	183	403	358	791	1,735
於出售時對銷	—	—	(26)	—	(26)
撇銷	—	(13)	(5)	—	(18)
出售附屬公司	—	—	(400)	(2,748)	(3,148)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	<b>381</b>	<b>1,116</b>	<b>3,789</b>	<b>687</b>	<b>5,973</b>
匯兌調整	—	27	136	(12)	151
年內折舊撥備	16	317	390	608	1,331
出售附屬公司	(397)	(877)	(3,653)	—	(4,927)
於二零一八年十二月三十一日	—	583	662	1,283	2,528
<b>賬面值：</b>					
於二零一八年十二月三十一日	—	178	1,281	2,725	4,184
於二零一七年十二月三十一日	8,775	1,067	1,485	1,057	12,384

附註：土地及樓宇位於香港。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 17. 商譽

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>成本</b>		
於一月一日及十二月三十一日	<b>3,865</b>	3,865
<b>賬面值：</b>		
於十二月三十一日	<b>3,865</b>	3,865
<b>商譽之賬面值分配如下：</b>		
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
資訊科技解決方案及維護	<b>3,865</b>	3,865

此現金產生單位之可收回金額乃參考使用價值法釐定，為基於根據管理層批准之涵蓋五年期間之財政預算之貼現後現金流，而貼現率約16.22%（二零一七年：約17.29%）反映現時市場對金錢時間值及對現金產生單位特有風險之評估。超過五年期間之現金流量以根據3%（二零一七年：2%）穩定年增長率推算。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 18. 其他無形資產

	客戶關係 千港元 (附註(a))	放債牌照 千港元 (附註(b))	總計 千港元
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	7,828	440	8,268
累計攤銷及減值虧損：			
於二零一七年一月一日	—	—	—
年內撥備	783	—	783
於二零一七年十二月三十一日	783	—	783
年內撥備	783	—	783
於二零一八年十二月三十一日	1,566	—	1,566
賬面值：			
於二零一八年十二月三十一日	<b>6,262</b>	<b>440</b>	<b>6,702</b>
於二零一七年十二月三十一日	7,045	440	7,485

附註：

- (a) 本集團收購銀興中國控股有限公司84%股權時產生客戶關係，其客戶關係平均餘下攤銷年期為8年(二零一七年：9年)。
- (b) 於二零一八年十二月三十一日，本集團之440,000港元(二零一七年：440,000港元)放債牌照被評估為具有無限可使用年期，因為本集團可以重續該放債牌照而毋須支付重大成本。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 19. 於其他全面收益按公平值處理的股本投資

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
非上市股本投資，按公平值	<b>17,197</b>	15,036

非上市股本投資乃計劃中長期持有。將該等投資指定為於其他全面收益按公平值處理的股本投資可避免該等投資的公平值變動對損益帶來的波動。

- (a) 於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團擁有Quality Partner Enterprises Limited(「Quality Partner」)之19%股權，其全資擁有一家持牌專門從事企業融資顧問服務公司及一家秘書服務公司。於二零一八年十二月三十一日，Quality Partner按約1,995,000港元(二零一七年：約4,160,000港元)公平值計量。
- (b) 於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團於FULLPAY株式會社(「Fullpay」)擁有16.67%股權。於二零一八年十二月三十一日，Fullpay按約1,614,000港元(二零一七年：約1,341,000港元)公平值計量。Fullpay主要從事採購及提供支持微信支付的銷售點電子資金轉賬(EFT-POS)終端機及周邊設備，以及向日本供應商提供相關EFT-POS安裝及系統支援服務。
- (c) 於二零一七年十一月三十日，本集團出售Faithful Asia之21%股權，使其於Faithful Asia之股權由40%降至19%，並由一間聯營公司重新分類為一項於其他全面收益按公平值處理的股本投資。於二零一七年十二月三十一日，Faithful Asia按約9,535,000港元公平值計量。Faithful Asia之主要業務為商業情報、大數據、設施管理、財務科技解決方案諮詢及執行。

Faithful Asia賬面值為9,535,000港元的餘下19%的股權已於二零一八年十二月三十一日以代價9,600,000港元出售。

- (d) 於二零一八年二月八日，本集團收購於中國註冊成立的廣州德昇雲計算科技有限公司(「德昇雲」)的10%股權，代價為人民幣10,000,000元(相當於約12,385,000港元)。其主要業務為提供數據機架服務。於二零一八年十二月三十一日，其按約13,588,000港元公平值計量。

於二零一八年十二月三十一日，於德昇雲賬面值約13,588,000港元的股本投資已被抵押以為德昇雲獲取銀行融資約人民幣171,430,000元。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 20. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
預付款項		<b>1,372</b>	2,991
按金及其他應收款項	(a)	<b>46,007</b>	42,096
		<b>47,379</b>	45,087
減值	(b)	—	(1,273)
		<b>47,379</b>	43,814
分析如下：			
<b>非流動部份</b>			
預付款項		<b>1,201</b>	1,317
按金及其他應收款項		<b>367</b>	884
		<b>1,568</b>	2,201
<b>流動部份</b>			
預付款項		<b>171</b>	1,674
按金及其他應收款項	(a)	<b>45,640</b>	39,939
		<b>45,811</b>	41,613
		<b>47,379</b>	43,814

附註：

- (a) 於二零一八年十二月三十一日，計入其他應收款項的約44,250,000港元(二零一七年：39,050,000港元)為應收Faithful Asia買家的款項。於綜合財務報表之審批日期，約13,950,000港元已獲償還。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 20. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

附註：(續)

(b) 預付款項、按金及其他應收款項於年內之減值撥備變動如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於一月一日	1,273	2,624
年內撥備	—	949
出售附屬公司	(1,326)	(2,537)
匯兌調整	53	237
於十二月三十一日	—	1,273

以上預付款項、按金及其他應收款項之減值撥備是各自之減值。本集團及本公司並無任何抵押或其他信用提升至超過這些結餘。

## 21. 遞延稅項

以下為本集團確認之主要遞延稅項資產／(負債)：

	投資物業之 公平值變動 千港元	其他 無形資產 千港元	稅項虧損 千港元	合計 千港元
於二零一七年一月一日	(661)	(1,292)	3,174	1,221
於綜合損益內抵免	—	129	375	504
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	(661)	(1,163)	3,549	1,725
於綜合損益內抵免	688	129	610	1,427
匯兌差額	(27)	—	—	(27)
於二零一八年十二月三十一日	—	(1,034)	4,159	3,125

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 21. 遞延稅項(續)

以下為就綜合財務狀況表而言遞延稅項結餘(抵銷後)之分析：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
遞延稅項負債	—	(661)
遞延稅項資產	<b>3,125</b>	2,386
	<b>3,125</b>	1,725

本集團於香港有稅項虧約116,724,000港元(二零一七年：約87,829,000港元)，並無限期，而於中國內地則有稅項虧損約15,303,000港元(二零一七年：約59,011,000港元)及於日本有稅項虧損零港元(二零一七年：約4,527,000港元)，分別可供最長五年內及九年內用於抵銷出現虧損的公司的未來應課稅溢利。由於該等虧損來自曾經出現虧損的若干附屬公司，故未必有可供動用稅務虧損的應課稅溢利，因此並無就稅項虧損約106,825,000港元確認遞延稅項資產。

於報告期末，本集團並無就若干於中國內地成立的附屬公司的未匯出盈利而應付的預扣稅確認遞延稅項(二零一七年：零港元)。

## 22. 應收貸款

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應收貸款	<b>127,366</b>	111,750
分析如下：		
非流動資產	<b>10,000</b>	—
流動資產	<b>117,366</b>	111,750
	<b>127,366</b>	111,750

附註：

- (a) 於二零一八年十二月三十一日，應收貸款約20,000,000港元(二零一七年：約3,583,000港元)由獨立第三方擔保。
- (b) 於二零一八年十二月三十一日，應收貸款約86,000港元及127,280,000港元分別按固定實際年利率9%及12%計息，期限介乎9個月至3年。於二零一七年十二月三十一日，應收貸款約13,286,000港元及98,464,000港元分別按固定實際年利率9%及12%計息，期限介乎2個月至2年。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 22. 應收貸款(續)

附註：(續)

- (c) 本公司董事參考應收貸款之當前信用度及還款記錄，密切監察應收貸款之可收回性。管理層相信，由於該等應收款項被認為可全數收回，故毋須就此作出減值撥備。由應收款項之原有到期日起至綜合財務報表之審批日期，約52,246,000港元已獲全數償還。

本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方法，就全部應收貸款使用全期預期虧損撥備為預期信貸虧損作出撥備。為計量預期信貸虧損，本集團已按相同信貸風險特徵及逾期天數對應收貸款進行分組。預期信貸虧損亦包括前瞻性資料。

## 23. 存貨

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
製成品及商品	274	704

## 24. 應收貿易賬款

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應收款項	3,278	8,481
減值	(62)	(5,303)
	3,216	3,178

附註：

- (a) 本集團一般向客戶授出30至90日內(二零一七年：30至90日)的信貸期限。本集團對尚未支付餘額徵收每月2%(二零一七年：2%)的利息費用，致力維持嚴格監控，並要求若干客戶預先付款。逾期款項由董事審閱。本集團並無就其應收貿易賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸提升保障。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 24. 應收貿易賬款(續)

附註：(續)

(b) 按發票日期並扣除減值的應收貿易賬款賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
1個月內	3,041	1,252
1至2個月	124	295
2至3個月	8	—
超過3個月	43	1,631
	<b>3,216</b>	<b>3,178</b>

(c) 年內應收貿易賬款的減值撥備變動如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於一月一日	5,303	4,849
於綜合損益賬確認年內減值	62	1,660
撇銷壞賬款項	—	(1,236)
撥回減值虧損	—	(387)
出售附屬公司	(5,524)	—
匯兌調整	221	417
於十二月三十一日	<b>62</b>	<b>5,303</b>

上述應收貿易賬款的減值撥備包括個別已減值應收貿易賬款的撥備。個別已減值應收貿易賬款與面對財務困難的客戶有關。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸提升保障。

本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方法，就全部應收貿易賬款使用全期預期虧損撥備為預期信貸虧損作出撥備。為計量預期信貸虧損，本集團已按相同信貸風險特徵及逾期天數對應收貿易賬款進行分組。預期信貸虧損亦包括前瞻性資料。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 24. 應收貿易賬款(續)

	未逾期 亦未減值	逾期 少於1個月	逾期 1至3個月	逾期 超過3個月 至1年	逾期 超過1年	總計
於二零一八年十二月三十一日						
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	100%	2%
應收款項金額(千港元)	3,036	128	23	29	62	3,278
虧損撥備(千港元)	—	—	—	—	62	62
於二零一七年十二月三十一日						
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	91%	63%
應收款項金額(千港元)	1,252	120	187	1,126	5,796	8,481
虧損撥備(千港元)	—	—	—	—	5,303	5,303

## 25. 合約資產及負債

收益相關項目披露如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經重列)	於二零一七年 一月一日 千港元 (經重列)
合約資產 — 提供技術支援及維護服務	14	195	—
合約負債 — 銷售電腦硬件及軟件	1,061	93	860
合約負債 — 提供技術支援及維護服務	3,955	3,093	2,680
合約負債總額	5,016	3,186	3,540
合約應收款項(計入應收貿易賬款)	3,216	3,178	5,092

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 25. 合約資產及負債(續)

收益相關項目披露如下：(續)

	於二零一八年 十二月三十一日 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經重列)
於年末分配至未完成履約責任並預期於以下年度確認為收益的交易價格：		
— 二零一八年	—	3,167
— 二零一九年	<b>5,956</b>	250
— 二零二零年	<b>32</b>	32
	<b>5,988</b>	3,449
<b>截至十二月三十一日止年度</b>	<b>二零一八年 千港元</b>	<b>二零一七年 千港元 (經重列)</b>
於年初計入合約負債並於年內確認的收益	<b>3,167</b>	3,540

年內合約資產及合約負債的重大變動：

	二零一八年 合約資產 千港元	二零一八年 合約負債 千港元	二零一七年 合約資產 千港元 (經重列)	二零一七年 合約負債 千港元 (經重列)
於年內因營運而增加	<b>35</b>	<b>39,463</b>	747	38,574
合約資產轉撥至應收款項	<b>(216)</b>	—	(552)	—
合約負債轉撥至收益	—	<b>(37,633)</b>	—	(38,928)

合約資產指本集團對本集團已轉移至客戶的產品或服務而換取的代價的權利。

合約負債指本集團就已向客戶收取的代價(或到期應付代價)而須向客戶轉移產品或服務的責任。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 26. 於損益賬按公平值處理之投資

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於香港上市股本證券(按公平值)	<b>38,012</b>	61,974

上述於二零一八年及二零一七年十二月三十一日的投資包括上市的股本證券投資，可讓本集團有機會取得股息收入及公平價值變動之收益回報。此投資沒有固定的到期日或票面利率。

上市股本證券的公平值乃根據市場收市買盤價釐定。

## 27. 銀行及現金結餘

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
除定期存款外之現金及銀行結餘	<b>4,407</b>	33,867
定期存款	<b>251</b>	251
	<b>4,658</b>	34,118

附註：

- (a) 於二零一八年十二月三十一日，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘約為784,000港元(二零一七年：約3,325,000港元)。人民幣現時並非可根據中國外匯管理自由兌換之貨幣。
- (b) 短期定期存款為期三個月至一年不等，視乎本集團對現金需求的逼切性而定。短期定期存款按各自的短期定期存款利率孳息。銀行結餘及存款均存置於信譽良好且近期並無無力償債記錄的銀行。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 28. 應付貿易賬款

本集團於報告期末按發票日期的應付貿易賬款賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
1個月內	773	1,673
1至2個月	397	2,257
2至3個月	1,176	335
超過3個月	—	3,298
	<b>2,346</b>	<b>7,563</b>

## 29. 其他應付款項及應計開支

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
應計開支	4,486	13,535
其他應付款項	81,670	62,295
	<b>86,156</b>	<b>75,830</b>

於二零一八年十二月三十一日，其他應付款項1,000,000港元(二零一七年：零港元)為應付董事黃景兆先生之款項。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 30. 銀行及其他貸款

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>銀行貸款：</b>			
按揭貸款	(i)	<b>38,706</b>	51,033
<b>其他貸款：</b>			
附屬公司前任管理層控制之一間公司之貸款	(ii)	—	744
附屬公司管理層之貸款	(iii)	—	1,251
附屬公司股東之貸款	(iii)	—	1,387
孖展貸款	(iv)	<b>14,215</b>	13,305
以附屬公司股份作抵押之貸款	(v)	—	1,201
		<b>14,215</b>	17,888
		<b>52,921</b>	68,921

附註：

- (i) 按揭貸款為期10年直至二零二二年，附帶銀行可行使之須按要求償還條款。平均利率為5.39%（二零一七年：5.39%）。
- 按揭貸款以質押本集團公平值約336,971,000港元（二零一七年：約395,094,000港元）投資物業以及附屬公司之前任股東提供之個人擔保作抵押。
- (ii) 於二零一七年十二月三十一日，附屬公司前任管理層控制之一間公司貸款以及附屬公司管理層之貸款為無抵押、未支付本金按年利率10%計息及須按要求償還。
- (iii) 附屬公司股東之貸款為無抵押、附年利率0.5%及須於二零一八年九月三十日償還。
- (iv) 於二零一八年十二月三十一日，孖展貸款以本集團於香港上市及公平值約25,450,000港元（二零一七年：約37,219,000港元）之股本證券作抵押，並須按要求償還。於二零一八年十二月三十一日，貸款當中約14,215,000港元（二零一七年：約11,615,000港元）及零港元（二零一七年：約1,690,000港元）分別按每年8.375%（二零一七年：11%）之固定利率及零%（二零一七年：香港最優惠利率上浮3%）計息。
- (v) 以附屬公司股份作抵押之貸款附年利率6%及須於二零一八年三月三十一日償還。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 31. 股本

	股份數目		股本	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
法定：				
每股面值0.10港元 (二零一七年：0.10港元)之普通股				
於年初	<b>12,000,000,000</b>	8,000,000,000	<b>1,200,000</b>	800,000
增加法定股份	(a) —	4,000,000,000	—	400,000
於年終	<b>12,000,000,000</b>	12,000,000,000	<b>1,200,000</b>	1,200,000

  

	股份數目		股份數目	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
已發行及繳足：				
每股面值0.10港元 (二零一七年：0.10港元)之普通股				
於年初及年終	<b>5,712,151,908</b>	5,712,151,908	<b>571,215</b>	571,215

附註：

- (a) 根據本公司股東於二零一七年六月三十日通過的普通決議案，本公司透過增加額外4,000,000,000股每股面值0.10港元之股份，令本公司之法定普通股本由800,000,000港元增至1,200,000,000港元，該等新增股份於所有方面與本公司現有股份享有同等地位。

本集團之資本管理目標是要保障集團能夠持續發展，並最大限度地通過債務和股權制衡優化股東回報。

本集團按比例設置風險資本額。本集團管理資本結構，並當經濟條件及相關資產風險發生變化時作出調整。為了維持或調整資本結構，本集團可能調整支付股息，發行新股，回購股份，籌集新債，贖回現有債務或出售資產以減少債務。

本集團監控資本，管理債務與調整後資本比率。該比率之計算公式為淨債務除以整後之資本。淨債務之計算公式為總債務減去現金和現金等價物。調整後之資本包括股權的所有組成部分(即股本，股本溢價，非控制性權益，留存利潤和其他儲備)，與及某些形式的次級債券。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 32. 購股權計劃

本公司設立一項購股權計劃(「計劃」)，旨在向對本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回饋。計劃的合資格參與者包括本公司的執行及非執行董事、本集團的全職僱員、本集團的顧問及諮詢人。本公司的購股權計劃於二零一二年八月三日起生效，除非另行註銷或修訂，否則將自該日起維持10年有效。

因根據計劃已經及尚未授出的所有購股權獲行使而可發行的股份數目現時不得超過本公司於任何時間的已發行股份的30%。已經及將會授予計劃內各合資格參與者的購股權獲行使時已經及將會發行的股份總數，於授出日期前的任何12個月期間不得超過本公司於任何時間已發行股份總數的1%。另外授出超出該限額之購股權須於股東大會上獲股東批准。

授予本公司一名董事、行政總裁或主要股東或彼等任何聯繫人之購股權，須獲獨立非執行董事事先批准。此外，於任何12個月期間授予本公司一名主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人之任何購股權如超過任何時間本公司已發行股份之0.1%或總價值(按授出日期本公司股份收市價計算)超過5,000,000港元，須於股東大會上獲股東事先批准。

承授人須於接獲購股權建議日期起計21日內決定是否接納建議，並須於接納時支付合共1港元的象徵式代價。所授出購股權的行使期由董事酌情決定，並由購股權被視為授出及獲接納的日期起計。

購股權的行使價由董事釐定，但不得少於以下兩者的較高者：(i)本公司股份於購股權建議日期在聯交所的收市價；及(ii)本公司股份於緊接建議日期前五個交易日在聯交所的平均收市價。

購股權並無賦予持有人收取股息或於股東大會上表決的權利。

購股權之特定類別詳情如下：

授出日期	歸屬期	行使期	行使價 港元
二零一七年四月十一日	二零一七年四月十一日	二零一七年四月十一日至 二零二七年四月十日	0.153
二零一七年九月二十七日	二零一七年九月二十七日	二零一七年九月二十七日至 二零二七年九月二十六日	0.130

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 32. 購股權計劃(續)

倘購股權自授出日期起10年期間後仍未行使，則於二零一七年四月十一日及二零一七年九月二十七日授出的購股權會失效。倘僱員離開本集團，則購股權會被沒收。

尚未行使購股權數目及其相關加權平均行使價的變動如下：

	二零一八年		二零一七年	
	購股權數目	加權平均 行使價 港元	購股權數目	加權平均 行使價 港元
於年初尚未行使	1,140,912,000	0.1415	320,448,000	0.185
年內授出	—	—	1,142,400,000	0.1415
年內屆滿	—	—	(320,448,000)	0.185
年內沒收	(6,504,000)	0.1477	(1,488,000)	0.1415
於年末尚未行使	1,134,408,000	0.1414	1,140,912,000	0.1415

於二零一七年四月十一日及二零一七年九月二十七日所授出購股權之估計公平值分別約43,246,000港元及38,596,000港元。

該等公平值乃使用二項式定價模式計算。該模式之輸入數據如下：

	二零一七年 九月二十七日	二零一七年 四月十一日
於授出日期股價	0.129港元	0.145港元
行使價	0.130港元	0.153港元
預期波幅	78.84%	78.96%
預計年期	10年	10年
無風險利率	1.56%	1.48%
預期股息率	0%	0%
預期提早行使倍數	2.2	2.2

預期波幅乃計算本公司過往10年股價歷史波動後釐定。

授予顧問的購股權是獎勵其協助本集團擴展業務網絡、收購及探索新業務項目及機遇。有關利益的公平值不能可靠估計，因此，其公平值乃參考授出購股權的公平值而計量。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 33. 本公司財務狀況表

	於二零一八年 十二月三十一日 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經重列)	於二零一七年 一月一日 千港元 (經重列)
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資	—	1,498	1,338
於其他全面收益按公平值處理的股本投資	<b>1,614</b>	1,341	—
非流動資產總值	<b>1,614</b>	2,839	1,338
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司賬款	<b>270,214</b>	285,696	320,555
應收貸款	<b>86</b>	13,285	22,910
預付款項、按金及其他應收款項	<b>360</b>	283	285
現金及銀行結餘	<b>1,203</b>	20,161	26,112
流動資產總值	<b>271,863</b>	319,425	369,862
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計開支	<b>5,846</b>	1,823	1,465
當期稅項負債	—	531	531
流動負債總額	<b>5,846</b>	2,354	1,996
流動資產淨值	<b>266,017</b>	317,071	367,866
資產淨值	<b>267,631</b>	319,910	369,204
<b>資本及儲備</b>			
股本	<b>571,215</b>	571,215	571,215
儲備	<b>(303,584)</b>	(251,305)	(202,011)
總權益	<b>267,631</b>	319,910	369,204

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 34. 儲備

### (a) 集團

(i) 本集團於本年度及過往年度的儲備金額及其變動詳情載於財務報表的綜合權益變動表及綜合損益及其他全面收益表。

### (ii) 股份溢價賬

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬可分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息日，本公司須償清在一般業務過程中到期之債務。

### (iii) 外幣換算儲備

外幣換算儲備包括換算海外業務財務報表所產生之所有外幣匯兌差額以及自對沖該等海外業務中淨投資產生之任何外幣匯兌差額之實際部份。

### (iv) 中國儲備金

中國儲備金根據中國公司法或本集團中國附屬公司適用之中國中外合資經營企業法撥出之儲備。本集團於二零一八年及二零一七年十二月三十一日之中國儲備金不能以現金股息方式分派。

### (v) 股份為基礎付款儲備

股份為基礎付款儲備指根據綜合財務報表附註3就股權結算股份為基礎付款採納之會計政策已確認授予本集團董事、僱員及顧問之尚未行使購股權之實際或估計數目之公平值。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 34. 儲備(續)

### (b) 公司

	股份溢價賬 千港元	股份為基礎 付款儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一七年一月一日	107,108	19,625	(328,744)	(202,011)
年內虧損及全面虧損總額	—	—	(131,136)	(131,136)
購股權失效	—	(19,625)	19,625	—
股權結算股份為基礎付款開支	—	81,842	—	81,842
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	<b>107,108</b>	<b>81,842</b>	<b>(440,255)</b>	<b>(251,305)</b>
年內虧損及全面虧損總額	—	—	(52,279)	(52,279)
購股權失效	—	(592)	592	—
於二零一八年十二月三十一日	<b>107,108</b>	<b>81,250</b>	<b>(491,942)</b>	<b>(303,584)</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 35. 於附屬公司之投資

主要附屬公司於二零一八年十二月三十一日的詳情如下：

公司名稱	成立／註冊及 營運地點	已發行及繳足 普通股股本 面值／註冊股本	應佔股權 利益百分比	主要業務
中國信息科技發展(香港)有限公司	香港	100港元	100%	辦公室管理
萬高訊科系統有限公司	香港	1,050,000港元	84%	在香港提供系統集成及維護服務
廣州市銀興計算機服務有限公司	中國	1,300,000港元	84%	在中國提供系統集成及維護服務
數立方研究中心有限公司	香港	1港元	100%	大數據應用
廣州信豐投資諮詢有限公司	中國	101,400,000港元	100%	資產收購、管理及諮詢服務
環球金瑞投資有限公司	香港	1港元	100%	證券買賣
連城財務有限公司	香港	10,000港元	100%	放債
廣州市德永科技投資有限公司	中國	*	100%	投資控股

上表只列出對本集團業績、資產或負債有重要影響的附屬公司詳情。

\* 註冊資本金額為人民幣10百萬元，尚未注入。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 36. 出售附屬公司

### (a) 出售Rosy Beauty Investments Limited (「Rosy Beauty」)

於二零一八年一月九日，本集團出售Rosy Beauty的100%股權。

出售日期的資產淨值如下：

	千港元
按金	2
土地及樓宇	9,323
	<b>9,325</b>
出售附屬公司之收益	<b>675</b>
	<b>10,000</b>
以現金償付	<b>10,000</b>
出售產生之現金流入淨額：	
已收現金代價	<b>10,000</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 36. 出售附屬公司(續)

### (b) 出售Pantosoft International Limited(「Pantosoft」)

於二零一八年五月二十五日，本公司與王建梅女士訂立買賣協議(「出售事項」)，以按代價5,000,000港元出售Pantosoft的90%股權。

出售事項已於二零一八年六月五日完成。完成出售事項後，Pantosoft不再為本公司附屬公司，而其業績、資產及負債及現金流量自此不再綜合入賬至本集團。出售事項完成後確認出售所得收益9,255,000港元，乃按以下項目計算：

	千港元
已出售資產淨值：	
物業、廠房及設備	12
存貨	162
應收貿易賬款	1,098
預付款項、按金及其他應收款項	2,224
現金及銀行結餘	287
應付貿易賬款	(3,527)
其他應付款項及應計開支	(2,792)
其他貸款	(2,079)
非控股權益	3,232
	(1,383)
已變現外匯波動儲備	(2,872)
出售附屬公司之收益	9,255
	5,000
以現金償付	5,000
出售產生之現金流入淨額：	
已收現金代價	5,000
所出售現金及現金等值項目	(287)
	4,713

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 36. 出售附屬公司(續)

### (c) 出售China Information Technology Development Japan株式會社 (「CITDJ」)

於二零一八年八月三十一日，本集團出售CITDJ的35%股權。

於出售日期之資產淨值如下：

	千港元
物業、廠房及設備	144
存貨	179
預付款項、按金及其他應收款項	1,575
應計開支及其他應付款項	(4,859)
其他貸款	(1,377)
非控股權益	2,820
所出售負債淨額	(1,518)
解除外幣換算儲備	(114)
出售附屬公司之收益	1,732
總代價 — 以現金償付	100
出售產生之現金流入淨額：	
應收現金代價	100

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 37. 融資活動產生之負債變動

下表顯示年內本集團之負債因融資活動而產生之變動：

	銀行及 其他貸款 千港元	來自融資活動 之負債總額 千港元
於二零一七年一月一日	81,435	81,435
現金流量變動	(16,932)	(16,932)
非現金變動		
— 匯兌差異	4,418	4,418
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	<b>68,921</b>	<b>68,921</b>
現金流量變動	<b>(10,017)</b>	<b>(10,017)</b>
非現金變動		
— 出售附屬公司	<b>(3,456)</b>	<b>(3,456)</b>
— 匯兌差異	<b>(2,527)</b>	<b>(2,527)</b>
於二零一八年十二月三十一日	<b>52,921</b>	<b>52,921</b>

## 38. 經營租賃承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團就於下列期間屆滿的不可撤銷經營租賃支付的未來最低租金總額為：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一年內	<b>3,503</b>	4,914
第二年至第五年(包括首尾兩年)	<b>554</b>	2,074
	<b>4,057</b>	6,988

經營租賃付款指本集團就若干辦公室物業應付租金。租約磋商平均為期兩年(二零一七年：兩年)及租賃期租金固定且不包括或然租金。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 39. 報告期後事項

於二零一九年一月十五日，本公司與一名獨立第三方訂立不具法律約束力之諒解備忘錄（「諒解備忘錄」），內容有關可能收購位於中華人民共和國廣州南沙區的若干土地及建築物（包括一個數據中心）。本公司於簽署諒解備忘錄時以現金向該獨立第三方支付可退還押金人民幣20,000,000元。

## 40. 批准財務報表

該等綜合財務報表於二零一九年三月二十六日獲董事會批准及授權刊發。

# 五年財務概要

二零一八年十二月三十一日

以下載列本集團過往五個財政年度的業績、資產、負債及非控股權益概要，乃摘錄自己公佈的年報及經審核財務報告。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>業績</b>					
<b>來自持續經營業務</b>					
營業額	<b>51,666</b>	48,817	14,221	27,793	23,097
來自持續經營業務之稅前虧損	<b>(80,425)</b>	(117,283)	(49,354)	(105,155)	(11,615)
所得稅抵免／(費用)	<b>1,913</b>	504	(661)	(531)	—
年內來自持續經營業務之虧損	<b>(78,512)</b>	(116,779)	(50,015)	(105,686)	(11,615)
<b>已終止經營業務</b>					
年內已終止業務之溢利／(虧損)	—	—	—	—	12,976
年內(虧損)／溢利	<b>(78,512)</b>	(116,779)	(50,015)	(105,686)	1,361
<b>應佔：</b>					
本公司權益持有人	<b>(75,531)</b>	(112,456)	(48,143)	(105,462)	1,049
非控股權益	<b>(2,981)</b>	(4,323)	(1,872)	(224)	312
	<b>(78,512)</b>	(116,779)	(50,015)	(105,686)	1,361
<b>資產、負債及非控股權益</b>					
	截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
資產總值	<b>592,963</b>	691,983	685,940	379,124	319,909
負債總額	<b>(146,484)</b>	(156,692)	(139,603)	(20,409)	(16,941)
淨資產	<b>446,479</b>	535,291	546,337	358,715	302,968
<b>應佔權益：</b>					
本公司權益持有人	<b>447,187</b>	539,071	547,216	360,021	304,038
非控股權益	<b>(708)</b>	(3,780)	(879)	(1,306)	(1,070)
	<b>446,479</b>	535,291	546,337	358,715	302,968

# 物業權益詳情

本集團於二零一八年十二月三十一日持有之物業權益之詳情如下：

地點	年期	本集團應佔權益
<b>投資物業</b>		
中國廣東省廣州市 天河區麓景路123號 之一幢綜合樓宇	中期	100%