

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)

二零一九年全年業績公告

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二零一九年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績。本公告列載本公司二零一九年年報的全文，並符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM證券上市規則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
黃景兆

香港，二零二零年三月二十七日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事黃景兆先生(主席兼行政總裁)、王鉅成先生及陳繼良先生；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，此等公司相比其他在聯交所上市的公司帶有較高的投資風險。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的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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照聯交所**GEM**證券上市規則(「**GEM**上市規則」)的規定提供有關中國信息科技發展有限公司(「本公司」或「中國信息科技」)的資料，本公司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，當中亦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	8
董事及高級管理層履歷	18
董事會報告	20
企業管治報告	30
獨立核數師報告	43
經審核之財務報表	
綜合：	
損益表	47
損益及其他全面收益表	48
財務狀況報表	49
權益變動表	51
現金流量表	53
綜合財務報表附註	55
五年財務概要	121
物業權益詳情	122

公司資料

執行董事

黃景兆先生
(主席兼行政總裁)
王鉅成先生
陳繼良先生

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

張棋深先生

監察主管

張棋深先生

授權代表

王鉅成先生
張棋深先生

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

香港觀塘
觀塘道392號
創紀之城六期
33樓3308室

註冊辦事處

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

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

公司資料

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

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」)截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度業績。

市場概覽

環球經濟於二零一九年以相對堅穩基調作結，英國脫歐有望，中美貿易衝突亦見緩和，惟中國二零一九年經濟增長有見放緩。儘管中國經濟增長6.1%，仍然符合政府所訂6.0%至6.5%的目標範圍，然而此乃29年內最弱增速。

與此同時，香港經濟於二零一九年因社會動蕩不止及中美貿易戰等外部因素而連番受挫。第四季度本地生產總值按年下跌2.9%，而第三季度於修正後為下跌2.8%，顯示二零一九年第四季度經濟以自二零零九年第二季度以來最急速的步伐收縮。

香港及世界各地的經濟增長於二零一九年同時放緩，然而，香港政府與中國一直強調發展粵港澳大灣區(「大灣區」)，資訊科技行業受到支持。香港作為國際金融、運輸及貿易中心以及航空樞紐，人所共知，並以專業服務馳名於世，將肩負促進及支持區內經濟發展的重任，國家雙向開放進程中加強大灣區的職能。

於二零一九年，資訊科技發展與宏觀經濟狀況背道而馳。生物科技、人工智能、智能城市及金融科技為近年香港發展四大強項。預期研究及開發支出佔本地生產總值比重將由二零一七年起五年內翻倍。根據二零一九年全球創新指數，由香港與深圳的創新及科技業組成的深港科技集群是世界第二大科技集群。

於二零二零年三月四日，中國共產黨中央政治局常務委員會會議進一步指出，應當加快5G網絡、數據中心等新型基礎設施建設進度。由此可見，中國經濟投資架構及投資機制於疫情下出現變化。「新基礎建設」已成為重要經濟項目。

誠然，倚重資訊科技毫無疑問在各方面提升了人們生活及企業業務營運。於二零一九年，大數據及人工智能繼續在業內吸引不少目光。收集到龐大數據，仍需經過有效有序分析方能轉化為有價值及有見地的資料及知識。因此，大數據就是現代的金礦，尤其是5G網絡快將面世，智能電話及其他設備將享受更快的速度及更可靠的連接，海量數據持續增加，將造就各地數據分析解決方案的更大需求。

主席報告

作為業內另一新興趨勢，人工智能已作好準備進佔人們生活及商業的另一重要席位。近年，中國在人工智能發展方面成為焦點。不少報告指出中國在人工智能初創項目及人工智能相關專利註冊數目方面正在超越美國。部分專家稱，中國將為下一個世界人工智能超級強國。

探索市場新領域

為把握龐大市場潛力，旗下附屬公司萬高訊科系統有限公司（「萬高訊科」）與數立方研究中心有限公司（「數立方」）繼續致力開發創新先進技術，尤其是在大數據及人工智能領域，同時密切注視市況。

於二零一九年，我們出售非核心業務，集中資源為發展萬高訊科及數立方作好準備。我們為了替本公司創造價值及達致可持續發展，慎重而策略性地決定未來發展的地點。配合中國政府採納的「一帶一路」計劃及大灣區策略規劃，我們已收購廣州市德煌投資有限公司（於南沙區擁有數據中心及數據機架的公司）19%股權。我們相信，透過是項收購可進軍策略性地點，讓我們能夠於大灣區核心地段建立並鞏固業務。

除硬件外，本公司不遺餘力緊貼市場趨勢，而科技及產品亦精益求精。年內，在旗下眾多創新產品中，我們繼續提升獨有的AI Book及BI Canvas。AI Book為自動機器學習平台，內建深度學習、機器學習等人工智能技術，透過四個階段進行數據篩選、合併及分析。然後，AI Book的分析結果會在BI Canvas平台上顯示，此平台會呈現不同視覺圖，協助公司了解商業價值及趨勢。我們亦開發出一種全渠道消費者描繪產品，協助零售客戶由傳統零售模式轉化為全渠道模式。全渠道消費者描繪分組有助客戶根據大眾的RFMIS交易數據分析消費者價值，然後各零售地點及產品類別可按照客戶忠誠度及消費模式分組。由此，協助零售客戶有效而恰當地將市場推廣資源劃撥至正確的目標客戶群。

有賴我們優秀的數據科學團隊及全面的專家隊伍孜孜不倦，年內，我們成功擴闊數立方及萬高訊科的客源，涵蓋範圍由公共運輸、房地產、物流、節能公司以至保健、金融及銀行機構等。透過與不同公司合作，我們加深對各行各業各公司特殊需要的了解。我們定製及設計獨一無二的產品及服務，迎合各尊貴客戶的不同需要。

主席報告

未來前景

二零二零年，儘管香港社會動蕩不穩，新型冠狀病毒在全球蔓延，然而陰霾中似乎露出曙光。在疫情憂慮下，繼澳洲儲備銀行於二零二零年三月初減息後，美國聯邦儲備局作出非比尋常的舉動，將基準利率降低0.5%。然而，我們對業務長期發展持審慎樂觀態度。憑藉二零一九年奠下的基礎以及我們擁有的卓越尖端科技及知識，我們將可轉危為機。作為克盡社會責任的企業，此時亦正是我們以專業知識回饋社會之時。近期新型冠狀病毒爆發，香港若干樓宇出現疑似擴散個案，證明先進樓宇防疫系統的重要性，「防疫樓宇」概念及中央消毒系統因而在防疫領域中得到不少關注。我們一直與客戶合作，在智能城市、預測分析發展以及健康及防疫產品等領域研發產品及開發市場。數立方提供先進物聯網機器學習建模技術，開發其預測分析模組，以增強其樓宇運作系統的樓宇維修、節能及防疫能力。另一方面，作為防疫措施，不少公司甚至政府部門已決定實行「居家工作」安排以盡量降低新型冠狀病毒在社區廣泛擴散的風險。萬高訊科獲得超過120個國際組織的獎項及認證並取得證書，包括ISO 27001及ISO20000，提供安全可靠的虛擬桌面基礎架構（「VDI」），隨時隨地讓最終使用者可輕易打開虛擬桌面。集團旗下VDI擁有高安全等級，可在增強有效資源共享及靈活建立的同時防止數據洩漏。近期，遙距桌面服務需求因「居家工作」安排而急增，VDI服務客戶人數（尤其是來自銀行、金融及保險業）大幅增加，本集團相信將對本公司業務有正面影響。

未來數年，我們將透過萬高訊科及數立方繼續增強及壯大核心業務，並尋求潛在市場及商機，為本公司及股東創造價值，有利本公司可持續發展。

致謝

本集團得以成功，實有賴股東、投資者、業務夥伴及客戶鼎力支持以及對管理層能力的信任。本人謹代表董事會由衷致謝。在此艱難的經營環境，本集團的董事、管理層及員工堅持不懈，攜手共度難關，誠為重要。本人謹此感謝全體董事、管理層及員工於年內竭誠奉獻。同心同德，本人與我們的團隊將能克服年內顛簸，繼續取得成功。

中國信息科技發展有限公司

主席兼行政總裁

黃景兆

管理層討論及分析

業務回顧

中國信息科技集團

穩扎業務根基

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港元的價格配售1,830,792,000股本公司新股份，籌集所得款項淨額約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收購）（「中國物業」）的翻新及業務營運，約69,000,000港元用作本公司一般營運資金，約88,000,000港元用於現時正在進行的項目。更多有關配售事項的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有關通函中披露。配售事項已於二零一六年五月九日完成。於二零一九年十二月三十一日，配售事項所得款項淨額的使用情況如下：(1)約73,000,000港元用於中國物業相關的翻新及其他開支；(2)約63,800,000港元用於投資銀興中國控股有限公司、數立方研究中心有限公司（「數立方研究中心」或「數立方」）的業務發展、日本資訊科技業務及中國一間數據中心；(3)由於本集團所持上市證券賬面值出現虧損，本集團尚未按計劃變現該等上市證券以支付中國物業的部分代價，取而代之，約24,200,000港元已用於支付中國物業的代價；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。

為使客戶能夠靈活處理業務，達致可持續業務發展，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團繼續自我提升，向客戶提供可負擔的先進優質服務及產品。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團踏出重要一步，合併中國信息科技與萬高訊科於觀塘的辦公室，連同位於尖沙咀的解決方案中心及我們位於廣州的辦事處，本集團已作好萬全準備，於二零一九年及未來踏上業務發展旅途。

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的諒解備忘錄（「諒解備忘錄」），內容有關可能收購中華人民共和國（「中國」）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後須以現金支付可退回按金人民幣20,000,000元予獨立第三方。由於本集團與賣方並無於簽立諒解備忘錄日期起計180天（即二零一九年七月十五日）或之前訂立任何正式協議，亦無就延遲訂立有關正式協議達成協議，因此，諒解備忘錄已自動失效且再無任何效力。本集團並無就諒解備忘錄支付任何按金。有關諒解備忘錄及諒解備忘錄失效的詳情分別載於日期為二零一九年一月十五日及二零一九年七月二十二日之公告。

同時，本集團已作出各項轉變，增強實力，為未來的業務發展作出準備。

管理層討論及分析

於二零一九年六月二十一日，本公司授出合共217,056,000份購股權（「購股權」）予本公司承授人（「承授人」），以根據本公司於二零一二年八月二日採納的購股權計劃（「購股權計劃」）認購合共最多217,056,000股於本公司股本中每股面值0.1港元的普通股（「股份」），惟須待承授人接納後，方可作實，行使價為每股股份0.1港元。於合共217,056,000份購股權中，60,048,000份購股權已授予本公司之僱員，餘下157,008,000份購股權則授予本公司之顧問。本公司相信人力資源對達致業務成功至關重要，我們相信授出購股權可激勵本集團僱員及顧問同心協力達成本公司之目標。

於二零一九年八月二日，權盛投資有限公司（本公司一間直接全資附屬公司）（作為賣方，「賣方」）與中勝企業發展有限公司（「買方」）及廣州麓湖錦城置業管理有限公司（作為買方擔保人，「買方擔保人」）訂立協議（「協議」），據此，賣方有條件同意出售而買方有條件同意收購欣聯投資有限公司（「目標公司」）股本中10股每股1.00美元的普通股（佔目標公司已發行股本的100%），以及於協議完成或之前任何時間產生或可能產生或屆滿或將會屆滿的目標公司對賣方的任何責任或負債，現金代價為人民幣260,000,000元（相當於約295,874,000港元）（「出售事項」）。

由於協議項下擬進行交易的一項或多項GEM上市規則下有關百分比率高於25%但低於75%，根據GEM上市規則第十九章，出售事項構成本公司的主要交易，故須遵守報告、公告、通函及股東批准規定。出售事項的詳情載於日期為二零一九年八月二日的公告及日期為二零一九年九月四日的通函。出售事項已於二零一九年十月十七日舉行的股東特別大會上獲本公司股東批准。出售事項並無於最後截止日期二零一九年十月三十一日（「最後截止日期」）前完成，而訂約方未能協定較後的最後截止日期。董事會認為，由於買方違約，故訂約方未能於所有先決條件達成後根據協議條款完成出售事項。因此，本公司已於二零一九年十二月十八日通知買方，表示有意接受買方以書面通知方式不履行及終止協議（「終止」）。根據協議條款，買方向賣方支付的按金人民幣13,000,000元（相當於約14,475,000港元）已以賣方為受益人被沒收。本公司及賣方將繼續擁有目標公司100%股權的擁有權，而目標集團將仍為本公司之附屬公司，其財務業績將併入本公司的綜合財務報表。本公司於終止後一直就出售目標公司尋求其他潛在買方。

由於上述事宜可能存在訴訟風險，故管理層認為，為審慎起見，按金人民幣13,000,000元應於年內確認為其他應付款項，而非收入。

管理層討論及分析

繼本集團出售非核心資產及推行上述新業務策略的策略後，除上述出售事項外，於二零一九年八月十九日，廣州德永（作為賣方）訂立另一項出售協議，據此，科華恒盛股份有限公司（作為買方）有條件同意收購而賣方有條件同意出售廣州德昇雲計算科技有限公司（「德昇雲計算」）的10%股權，現金代價為人民幣20,000,000元（相當於約22,260,000港元）（「德昇雲計算出售事項」）。本集團於二零一八年二月收購德昇雲計算，收購成本為12,385,000港元。考慮到全球經濟情況波動及近期香港的社會動盪為經濟帶來負面影響，本公司認為，德昇雲計算出售事項可讓本公司變現於德昇雲計算的投資，估計收益約為8,572,000港元，並進一步將其資源變現，以維持我們現有的業務同時尋求新的商機。隨着粵港澳大灣區的發展，本集團將繼續尋求投資機會，以於本集團可利用其優勢擴大於中國的客戶基礎及提高聲譽的策略性地點，為本集團現有業務提供協同效應，並進一步成為全面的人工智能及商業智能解決方案供應商。上述德昇雲計算出售事項的詳情載於日期為二零一九年八月十九日的公告。德昇雲計算出售事項已於二零一九年九月二十五日完成。

於二零一九年八月二十八日，廣州市德永科技投資有限公司（「廣州德永」，一間於中國註冊成立的有限公司，作為買方）與本公司一間間接全資附屬公司（作為賣方）、一名獨立第三方及廣州市德煌投資有限公司（「廣州德煌」，一間於中國註冊成立的有限公司）訂立收購協議，以收購廣州德煌的19%股權。廣州德煌為一間於南沙區設有數據中心及數據機架的公司。代價人民幣66,341,000元（相當於約72,842,000港元）應以廣州德永於二零一九年九月三日發行的承兌票據支付。收購廣州德煌權益已於二零一九年九月三日完成。上述收購事項及其完成的詳情載於日期分別為二零一九年八月二十八日及二零一九年九月四日的公告。

南沙區為粵港澳大灣區的核心區域，中國政府可能計劃將南沙區發展為大灣區的綜合交通樞紐。進一步發展廣州德煌及其物業的項目已獲建議作為廣州南沙經濟技術開發區的核心基礎設施項目，並獲建議授予「綠色通道」，以加速發展項目過程。本集團相信，該項投資將使本公司能夠進入該中國戰略性位置，以發展銀興中國及數立方的業務，並向客戶提供數據建模、大數據分析以及人工智能及商業智能科技。收購廣州德煌後，本集團能夠為於中國大陸及香港的客戶提供更全面的綜合服務，並擴大其客戶基礎。

同時，萬高訊科系統有限公司及其附屬公司（「萬高訊科集團」）以及數立方研究中心的現有業務繼續為本公司整體業務帶來協同及優化效應。

管理層討論及分析

萬高訊科

為業務轉型提供無間斷數據支援及傳輸

萬高訊科系統有限公司於一九九七年成立，提供多元化資訊科技平台、數碼解決方案及商業諮詢服務，享負盛名。萬高訊科以「以智能技術打造資訊科技解決方案(We Make IT Smart)」為願景，協助世界各地企業客戶取得業務成就，並以其全面解決方案及服務組合進行數碼轉型。過去23年，萬高訊科致力為客戶提供優質服務，榮獲ISO/IEC 27001國際標準認證及超過120項全球認證及夥伴關係，廣受認可。

萬高訊科為企業提供端到端產品組合。其完整的資訊科技平台涵蓋資訊科技基礎架構、Cloud-ready以至混合雲平台，提供穩定可靠的基礎，支援客戶業務發展。除此之外，萬高訊科以容易操作的虛擬桌面基礎架構(「VDI」)解決方案，安全地擴大客戶工作空間。成功讓終端客戶隨時隨地開啟辦公室桌面，同時確保企業數據安全及高生產力，尤其是近期不少企業甚至香港政府部門辦公室均宣佈因應新型冠狀病毒爆發採取特殊工作安排。除產品及解決方案外，萬高訊科以其知名資訊科技管理服務品牌PrimeServe系列進一步完善其業務範圍，以簡單便捷的方式為客戶提供所有產品及解決方案，而其品質亦得到ISO/IEC 20000國際認可的保證。

為達成企業願景，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，萬高訊科一直與業內不同頂尖精英協力推動香港企業市場的數碼轉型。其努力得到一眾世界級夥伴肯定，榮獲不同銷售及品質獎項以及夥伴名銜。於二零一九年，我們與精英夥伴攜手舉辦各種活動，如解決方案體驗之旅，以及各式聯營推廣活動，進一步滲透市場。我們更於年內參與了華為雲端業務發展。該等合作讓萬高訊科可與能夠為旗下業務帶來協同效益的不同夥伴合作，擴大其業務網絡。更為重要的是，我們於雲端事業方面逐步建立品牌。

此外，我們定期舉辦各類型講座及工作坊，向客戶提供最新知識及市場趨勢。我們由基礎資訊科技平台以至工作數碼化，甚至與姐妹公司數立方合作，於旗下場地尖沙咀萬高訊科解決方案中心從各方面推廣人工智能技術。該等市場推廣活動成功吸引數以百計的企業客戶參與，贏得各尊貴客戶面前的高曝光率，不論從商機以及長期客戶關係方面均直接對業務起積極作用。萬高訊科非常重視溝通，致力與每位客戶維持緊密關係，從而了解其於技術方面的需要，讓我們得以定製及開發能夠切合需要、滿足客戶的產品及服務。於二零一九年，我們成功擴闊客源，涵蓋各行各業，從銀行、消費產品、飲食、酒店及旅遊、製造及建築、物業發展商以至香港政府及非政府機構公營界別。

管理層討論及分析

數立方

為數據去蕪存菁

數立方研究中心於二零一七年成立，致力推廣數據建模、大數據分析及開發相關技術，以於不同行業及地區促進人工智能及商業智能的應用並推動其進化，以提供技術平台及所有相關資源，促進亞洲智能城市的發展。其服務包括機器學習模型、視像化分析儀表板、數據工程服務（數據清理／擷取、轉換和載入(ETL)／應用程式界面(API)整合）、預設硬件及雲端服務。數立方旨在協助公司發掘新興潮流及滄海遺珠，靈活調整業務策略。

AI Book為數立方開發的創新自動化機器學習平台。當中內建深度學習、機器學習等人工智能技術，通過四個階段進行數據篩選、合併及分析。AI Book備有建基於物聯網的自動預測能力，有助客戶解決複雜商業問題，並透過自助分析發現問題根源，從而優化策略。然後，AI Book的分析結果會在BI Canvas平台上顯示。數立方的BI Canvas為自助商業智能平台，基於AI Book收集的數據，呈現不同視覺圖，協助公司了解商業價值及趨勢。大量數據會轉化為各式實時圖表及曲線圖，清晰易懂，有助決策者確定商業價值及潛在趨勢，快速回應市場，調整業務策略。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，數立方開始與不同強大垂直軟件夥伴建立夥伴關係，冀能共同開發人工智能預測模組，改進新舊項目。我們與知名領先能源公司AIOT（為節能管理合約供應商）有多個項目，涵蓋智能城市、預測分析發展以及健康及抗疫產品等領域的產品研發及市場開發。現時已開發出有關產品，於落實並發展成熟時將為「新基礎建設」（耗用大量能源）數據中心帶來更多好處，同時為社會減碳及環保作出貢獻。

我們亦與不同企業（包括公共運輸及房地產公司）訂立諒解備忘錄及策略性合作協議。去年年末，數立方與香港一間知名公共運輸企業簽訂諒解備忘錄。該項目旨在進行事故預測及維護，我們已取得若干實際成果。與此同時，我們已取得華為同意，兩者將攜手合作，以上述企業為應用情景，改進上述智能解決方案的開發，為進軍中國大型運輸市場創造機會。除此之外，數立方作為華為雲先進技術夥伴，亦會將上述方案引進至華為雲的智慧園區解決方案。

此外，於二零一九年，數立方曾參與中國國際高新技術成果交易會（為最大型的技術展覽會之一），向世界各地超過500,000名到訪者展示數立方提供的最新技術及產品。

管理層討論及分析

於本年度，萬高訊科集團為本集團帶來約52,358,000港元的收益，而數立方陸續與不同業務夥伴進行更多項目。此驕人成果推動董事及本公司繼續為萬高訊科集團及數立方業務發展付出更多努力。

其他業務

於二零一九年三月下旬，本公司與一名獨立第三方（「Fullpay賣方」）訂立正式買賣協議（「協議」），內容有關以代價15,300,000港元收購FULLPAY株式會社（「Fullpay」）51%股權（「收購事項」）。本公司已於二零一七年一月認購Fullpay的16.67%股權，故此於收購後，本公司擁有Fullpay的67.67%股權。於二零一九年十二月三十一日，本公司與Fullpay賣方同意終止協議，而Fullpay賣方同意向本公司退還按金14,700,000港元。

與此同時，於二零一九年十二月十六日，本公司與一名獨立第三方訂立買賣協議，內容有關以代價1,000,000港元出售Fullpay的16.67%股權。於二零一九年十二月三十一日，本公司不再持有Fullpay任何股權。

除上文所述者外，年內來自提供資訊科技相關服務的收益仍為本集團的主要收入來源。

未來前景

靈活變通從而取得業務成功

二零二零年開首數月發生的事件為二零二零年度塗上一抹愁雲。新型冠狀病毒在全球爆發，社會經濟普遍瀰漫悲觀情緒。然而，經過本集團於二零一九年的一番努力，我們相信現已作好萬全準備可轉危為機。

憑藉中國信息科技的香港智慧城市聯盟成員身份，我們可鞏固品牌的市場地位，為香港及中國的智能城市建設出一分力，籌辦各類網絡研討會或工作坊，為客戶提供最新資訊和最新知識。我們亦將參與大型展覽及活動，例如本年下旬的二零二零年雲端科技博覽，提升品牌知名度，進而擴大業務版圖。我們於二零二零年較早前成為路坦力的大師級夥伴(Nutanix Master Partner)，競爭力得以提升，成績令人鼓舞，我們將繼續爭取更多夥伴及認可。

在社會不穩及疫症爆發之時，香港不少辦公室甚至政府部門正實行「居家工作」安排，我們緊抱讓客戶靈活營商的使命，旗下VDI解決方案讓客戶可隨時隨地繼續營運。近期，遙距桌面服務需求因「居家工作」安排而急增，VDI解決方案客戶人數（尤其是來自銀行、金融及保險業）大幅增加，我們相信將對本公司業務有正面影響。同時，為使客戶得以體驗我們帶來的業務靈活性，本集團將於旗下尖沙咀解決方案中心建立全新的情景業務靈活性專區。

管理層討論及分析

我們協助客戶管理其數據及技術事宜，令數據得以有效傳輸、準確分析及深度預測，有助客戶穩扎根基，大展拳腳。客戶可在無須犧牲品質的情況下，輕易制定業務策略及決策，同時取得高生產力及成本效益。世界瞬息萬變，尤其是資訊科技世界，我們相信於二零一九年所作的努力，不僅為客戶帶來業務靈活性，同時亦令本集團業務受惠。透過與客戶及業務夥伴合作，本集團相信未來數年業務將能持續發展，取得纍纍碩果。

財務回顧

收益

本集團於二零一九年的收益約為63,712,000港元，較二零一八年的約51,666,000港元增加23.3%。收益增加的主要源於年內萬高訊科集團取得的資訊科技項目數目增加。

銷售及服務成本

本集團於二零一九年的銷售及服務成本總額約為40,731,000港元，較二零一八年約31,112,000港元增加30.9%。增加與年內資訊科技項目增幅一致。

毛利

本集團於二零一九年的毛利約為22,981,000港元，較二零一八年約20,554,000港元上升約2,427,000港元。上升主要由於年內取得更多資訊科技項目所致。年內，萬高訊科集團的毛利率約為22.2%，而於二零一八年則約為17.3%。

其他收入及收益

於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度，本集團的其他收入及收益約為654,000港元（二零一八年：約1,169,000港元），當中包括：(i)股息收入約243,000港元（二零一八年：160,000港元）；(ii)出售於其他全面收益按公平值計量的權益投資的收益約零港元（二零一八年：65,000港元）；(iii)匯兌收益約零港元（二零一八年：約588,000港元）；(iv)出售物業、廠房及設備的收益約27,000港元（二零一八年：零港元）；及(v)其他雜項收入合共約384,000港元（二零一八年：約356,000港元）。

管理層討論及分析

銷售及分銷開支

本集團於二零一九年的銷售及分銷開支約為4,760,000港元，較二零一八年約5,314,000港元減少10.4%，主要源於本集團年內減少促銷活動所致。

行政開支

本集團於二零一九年的行政開支約為41,757,000港元，較二零一八年約42,018,000港元減少0.6%，主要源於年內中國信息科技與萬高訊科合併辦公室後減少非必要營運成本及租金成本。

出售附屬公司的收益

於二零一八年，本集團因出售其於Rosy Beauty Investments Limited（「Rosy Beauty」）、Pantosoft及China Information Technology Development Japan K.K.（「CITDJ」）的股權而確認收益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。

於損益按公平值計量的投資的公平值收益／（虧損）

於二零一九年十二月三十一日，本集團持有一個投資組合，當中包括在聯交所上市的有價證券。投資組合的金融收益約為5,703,000港元（二零一八年：虧損約19,461,000港元）。

投資物業的公平值變動

於二零一九年十二月三十一日，本集團錄得投資物業公平值減少約33,196,000港元（二零一八年：約41,805,000港元），乃由於中國物業市場下跌所致。

財務成本

本集團於二零一九年的財務成本約為6,557,000港元，較二零一八年約4,957,000港元增加約1,600,000港元，主要由於年內就收購廣州市德煌投資有限公司的19%股權發行承兌票據所致。

管理層討論及分析

擁有人應佔虧損

本集團二零一九年的本公司擁有人應佔虧損約為80,850,000港元，而二零一八年則約為75,308,000港元，二零一九年虧損上升主要由於(i)確認授予僱員及顧問的購股權約9,627,000港元；(ii)初步確認應收貸款的虧損約15,249,000港元；及(iii)投資物業的公平值減少約33,196,000港元所致。

財務狀況

流動資金及財務資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團所持現金及銀行結餘由截至二零一八年十二月三十一日約4,658,000港元增加至約4,959,000港元。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的借貸總額約為106,712,000港元(二零一八年：約52,921,000港元)。本集團的負債比率(以借貸總額除以總權益計算)為0.28(二零一八年：0.12)。借貸總額上升主要是由於年內就收購廣州德煌19%股權發行承兌票據所致。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的資本支出約為3,176,000港元(二零一八年：約2,630,000港元)用於添置物業、廠房及設備；及約295,000港元用於投資物業的進一步建築工程(二零一八年：約2,550,000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

於二零一九年十二月三十一日及本報告日期，本公司共有5,722,159,908股已發行股份。

主要風險及不明朗因素

本集團的財務狀況、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的一系列風險及不明朗因素影響。據董事所深知及確信，董事認為以下為本集團於本報告日期識別出的主要風險及不明朗因素。

外匯匯率風險

本集團面臨的外幣風險極微，因其大部分業務交易、資產及負債乃主要以本集團實體的功能貨幣計值。本集團現時並無有關外幣交易、資產及負債的外幣對沖政策。本集團將密切監察其外幣風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

管理層討論及分析

流動資金風險

流動資金風險即是本集團因未能取得充足資金或變現資產，而在責任到期時未能履約所面臨的潛在風險。管理流動資金風險時，本集團的政策為定期監察目前及預期的流動資金需要，以確保其維持充足的現金儲備應付短期及長期的流動資金需要。

價格風險

本集團於各報告期末按公平值計量其於損益按公平值計量的投資。因此，本集團須面對權益證券價格風險。董事透過維持不同風險的投資組合來管理該風險。

僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團共聘用66名(二零一八年：59名)僱員。截至二零一九年十二月三十一日止年度，員工福利開支總額約為23,361,000港元(二零一八年：約25,117,000港元)，其中2,664,000港元與以權益結算以股份支付的款項有關。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

截至二零一九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

除本報告所披露者外，截至二零一九年十二月三十一日止年度後並無其他結算日後事項。

董事及高級管理層履歷

執行董事

黃景兆先生，60歲，自二零一九年十一月二十五日起獲委任為本公司董事會主席（「主席」）及行政總裁（「行政總裁」）。彼於天然資源行業擁有逾13年經驗，曾於一間在香港上市的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。彼現任惠生國際控股有限公司（股份代號：1340）的獨立非執行董事。彼於二零一二年一月十三日至二零一九年十月三日期間亦曾任中國寶力科技控股有限公司（股份代號：164）的執行董事。黃景兆先生於二零一七年八月十六日加入本集團。

王鉅成先生，60歲，持有香港大學文學士學位。彼於二零一九年十一月二十五日不再出任主席及行政總裁。彼現任珀麗酒店控股有限公司（股份代號：1189）的執行董事及富元國際集團有限公司（股份代號：542）的非執行董事。現時，彼亦為遠東控股國際有限公司（股份代號：36）及德普科技發展有限公司（於二零二零年三月二日根據第6.01A條取消股份上市地位）的獨立非執行董事。彼於二零一七年五月八日至二零一九年四月十日期間曾任匯銀控股集團有限公司（股份代號：1178）的執行董事，於二零一六年十月三日至二零一九年十月十日期間曾任俊文寶石國際有限公司（股份代號：8351）的執行董事，於二零一五年八月二十一日至二零一九年二月一日期間曾任富元國際集團有限公司（股份代號：542）的執行董事。彼於二零一五年六月二十七日至二零一五年九月二十四日期間曾任威訊控股有限公司（股份代號：1087）（「威訊控股」）副總裁。彼於二零一五年九月二十四日至二零一七年六月一日期間曾任威訊控股的非執行董事及提名委員會成員。彼於二零一五年十月十九日至二零一七年一月十八日期間曾任時時服務有限公司（股份代號：8181）的非執行董事。彼曾任英皇文化產業集團有限公司（股份代號：491）的執行董事及董事總經理。除此之外，王先生曾任星美控股集團有限公司（股份代號：198）的執行董事。彼於財務及投資領域擁有逾二十年廣泛閱歷，兼備國際投資市場的豐富經驗。王先生於二零一五年三月二十六日加入本集團。

陳繼良先生，54歲，持有倫敦都會大學的計算與資訊系統榮譽理學士學位。彼現時擔任本公司的附屬公司萬高訊科系統有限公司（「萬高訊科」）的董事及總經理。彼於一九九七年創立萬高訊科，負責規劃萬高訊科的遠景及領導該公司，支持整體市場策略、業務開發及運營不斷改善。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為執行董事。

董事及高級管理層履歷

獨立非執行董事

孔慶文先生，49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的負責人。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。孔先生於二零零九年三月三十一日至二零一五年九月二十一日期間曾任香港上市公司中國寶力科技控股有限公司(股份代號：164)的獨立非執行董事，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曾任平安證券集團(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，59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。

黃海權先生自二零一一年五月九日起擔任易生活控股有限公司(股份代號：223)的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)的獨立非執行董事。黃海權先生於二零零六年二月十三日至二零一八年七月十六日期間亦曾任中國寶力科技控股有限公司(股份代號：164)的獨立非執行董事以及審核委員會及提名委員會成員。黃海權先生於二零一七年八月十六日加入本集團。

陳聖蓉博士，38歲，於二零一一年獲得美國太平洋國家大學工商管理博士學位。彼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。於二零一四年八月至二零一六年十二月期間，彼曾任天聯網新能源資產管理有限公司財務副總裁。自二零一七年一月起，彼擔任天之雲綠色數據技術有限公司副總裁。陳博士於企業內控審計、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。

公司秘書

張棋深先生為香港會計師公會會員。張先生擁有十年審計、會計及公司秘書事務經驗。張先生於二零零九年獲得香港城市大學會計工商管理學士學位。自二零一七年十二月起，彼為張棋深會計師事務所有限公司創始人及董事總經理。彼於二零一五年五月至二零一五年九月期間曾任聯交所主板上市公司銘霖控股有限公司(股份代號：1106)的公司秘書。張先生負責本集團的公司秘書及整體財務管理事宜。

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及其附屬公司截至二零一九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。主要附屬公司的主要業務詳情載於綜合財務報表附註40。本集團主要業務的性質於年內並無重大變動。

按香港公司條例附表五所規定，有關業務的進一步討論及分析，包括本集團面對的主要風險及不明朗因素的討論、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8至17頁的管理層討論及分析及第5至7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

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的虧損及本集團於該日的事務狀況，載於第47至50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二零一九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（摘錄自經審核綜合財務報表）的已刊發業績及資產、負債及非控股權益概要載於第121頁。該概要並不構成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36及附註37。

股本掛鈎協議

除於本董事會報告「購股權」一節所披露本公司於二零一二年八月二日採納的購股權計劃（「購股權計劃」）外，本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無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有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、贖回或出售任何本公司上市證券。

儲備

本公司及本集團儲備於年內的變動詳情分別載於綜合財務報表附註39及綜合權益變動表。

可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司並無可供分派予股東的儲備(包括股份溢價賬、外幣換算儲備及保留盈利)。根據開曼群島第22章公司法(經修訂)，在符合本公司章程細則的規定下，本公司的股份溢價可分派予股東或作為股息派付予股東，前提是緊隨分派或派付股息後，本公司仍有能力償付其於日常業務過程中到期的債務。根據本公司的章程細則，股息須自本公司的保留溢利或其他儲備(包括股份溢價賬)撥付。

主要客戶及供應商

於回顧年間，本集團五大客戶的銷售額佔年內總銷售額的30.2%，當中最大客戶的銷售額達9.4%。來自本集團五大供應商的購貨額佔截至二零一九年十二月三十一日止年度總購貨額的70.4%，當中最大供應商的購貨額達25.8%。

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

董事會報告

董事

本公司年內及截至本報告日期的董事如下：

執行董事：

黃景兆先生(於二零一九年十一月二十五日獲委任為主席及行政總裁)

王鉅成先生(於二零一九年十一月二十五日終止擔任主席及行政總裁)

陳繼良先生

謝志偉先生(於二零一九年六月二十八日舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)結束後退任執行董事)

東鄉孝士先生(於股東週年大會結束後退任執行董事)

非執行董事：

王志勇先生(於股東週年大會結束後退任非執行董事)

獨立非執行董事：

孔慶文先生

黃海權先生

陳聖蓉博士

根據本公司的章程細則第87(1)及87(2)條，三分之一的董事須退任，並符合資格且願意於應屆股東週年大會上接受重選。

獨立身份確認

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獨立身份週年確認書。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年報第18至19頁。

董事會報告

董事服務合約

擬於應屆股東週年大會上接受重選的董事概無與本公司訂立本公司不得於一年內毋須作出賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

董事薪酬

董事袍金須待股東於股東大會上批准作實。其他酬金由董事會經參考董事的職責、責任及表現、本集團的業績以及本公司薪酬委員會(「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91至93頁綜合財務報表附註11。

董事的許可彌償保證

根據章程細則，各董事或本公司其他高級職員有權就履行其職務或與此有關的其他事宜所蒙受或產生的所有虧損或負債自本公司的資產中獲得彌償，且概無董事或其他職員須就履行其職責或與此有關的事宜而使本公司蒙受或產生的任何虧損、損失或不幸事件負責。年內，本公司已購買合適的董事及職員責任保險，以保障本公司董事及職員。

董事於交易事項、安排及合約的重大權益

年內，概無董事於本公司、其任何附屬公司或同系附屬公司所訂立對本集團業務舉足輕重的任何合約中直接或間接擁有重大權益。

董事會報告

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及短倉

於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司最高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）的股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第352條須由本公司存置的登記冊所記錄的權益及短倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須另行知會本公司及聯交所的權益及短倉如下：

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	—	7.06%
	實益擁有人	147,816,000	5,688,000	2.68%
黃景兆先生	實益擁有人	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總數5,722,159,908股股份計算。

(b) 該403,971,449股股份由王鉅成先生全資擁有的Discover Wide Investments Limited（「Discover Wide」）持有。根據證券及期貨條例第XV部條文7及8，王先生被視為於Discover Wide所擁有或被視為所擁有的全部股份中擁有權益。

除上文及「購股權」一節所披露者外，於二零一九年十二月三十一日及於本報告日期，董事或最高行政人員概無登記於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄在冊的權益或短倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須另行知會本公司及聯交所的權益或短倉。

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港元之普通股的購股權。

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份附有權利認購本公司股本中571,200,000股每股面值0.1港元之普通股的購股權。

於二零一九年六月二十一日，根據購股權計劃，本公司授出合共217,056,000份附有權利認購本公司股本中571,200,000股每股面值0.1港元之普通股的購股權。

於本報告日期，已授出及仍然生效的購股權詳情如下：

承授人姓名	於本公司擔任的職位	授出日期	可行使期間	購股權數目			每股行使價
				於二零一九年 一月一日 尚未行使	年內失效	於二零一九年 十二月三十一日 尚未行使	
董事							
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
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
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
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
前任董事							
武京京女士	執行董事(現為本公司業務 發展部副總裁)	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
謝志偉先生	執行董事(現為本公司顧問)	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	57,000,000	—	57,000,000	0.153港元
東鄉孝士先生	執行董事(現為本公司顧問)	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	57,000,000	—	57,000,000	0.153港元
王志勇先生	非執行董事(現為本公司顧問)	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	33,000,000	—	33,000,000	0.153港元
小計				222,768,000	—	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
			於二零一九年 一月一日 尚未行使	於二零一九年 六月二十一日 授出	於二零一九年 七月十一日 行使	年內失效	於二零一九年 十二月三十一日 尚未行使	
其他僱員	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	202,968,000	—	—	—	202,968,000	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	334,680,000	—	—	—	334,680,000	0.130港元
	二零一九年六月二十一日	二零一九年六月二十一日至二零二九年六月二十日	—	60,048,000	—	—	60,048,000	0.100港元
本公司顧問	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	202,992,000	—	—	—	202,992,000	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	171,000,000	—	—	—	171,000,000	0.130港元
	二零一九年六月二十一日	二零一九年六月二十一日至二零二九年六月二十日	—	157,008,000	10,008,000	—	147,000,000	0.100港元
總計			1,134,408,000	217,056,000	10,008,000	—	1,341,456,000	

所有於二零一七年四月十一日授出的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的每股收市價為0.145港元。

所有於二零一七年九月二十七日授出的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的每股收市價為0.130港元。

所有於二零一九年六月二十一日授出的尚未行使購股權於授出日期至二零二九年六月二十日期間可予行使，行使價為每股0.100港元。緊接於二零一九年六月二十一日授出日期前的每股收市價為0.091港元。

期後，10,008,000份購股權（於二零一九年六月二十一日授出）於二零二零年一月失效，57,000,000份購股權（於二零一七年九月二十七日授出）於二零二零年二月失效。

除上文所披露者外，於截至二零一九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

於二零一九年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的權益登記冊所記錄，下列人士擁有本公司已發行股本5%或以上權益：

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	佔本公司已發行股本的百分比 (附註a)
張榮先生	實益擁有人	748,144,000 (登記股東)	13.07%
Discover Wide Investments Limited	實益擁有人	403,971,449 (登記股東)	7.06%

附註：

(a) 百分比乃根據於本報告日期本公司已發行普通股總數5,722,159,908股股份計算。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，概無人士(不包括本公司董事，彼等的權益載於上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及短倉」一節)已登記於本公司股份或相關股份所擁有根據證券及期貨條例第336條須記錄在冊的權益或短倉。

環境、社會及企業責任

作為一間負責任的企業，本集團致力維持最高的環境及社會標準，以確保其業務可持續發展。本集團已遵守與其業務有關的所有相關法律及法規，當中涉及健康與安全、工作場所狀況、就業以及環境。本集團明白美好將來有賴所有人的參與及貢獻，因此鼓勵僱員、客戶、供應商及其他持份者積極參與環境及社會活動，惠及整個社區。

本集團的環境、社會及管治政策及表現詳情將於一份單獨刊發的環境、社會及管治報告內披露，該報告將於二零二零年六月或之前發出。

董事會報告

遵守相關法律及法規

就董事會及本公司管理層所知，本集團已於各重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律及法規。於回顧年度，本集團並無嚴重違反或不遵守適用法律及法規。

與持份者的關係

本集團致力以可持續方式經營，並同時平衡其不同持份者（包括客戶、供應商及僱員）的權益。本集團透過不同渠道進行定期持份者活動，藉此鼓勵持份者就本集團的環境、社會及管治政策發表意見。

本集團一直與其僱員保持緊密關係，為彼等提供安全的工作環境。本集團加強與其供應商的合作並為其客戶提供優質產品及服務，從而確保可持續發展。

董事於競爭業務的權益

於截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，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）中擁有根據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）	放債業務	富元的非執行董事
	匯銀控股集團有限公司（「匯銀」） （股份代號：1178）	放債業務	匯銀的執行董事（自二零一九年 四月十日起辭任匯銀董事）
黃景兆	惠生國際控股有限公司（「惠生」） （股份代號：1340）	放債業務	惠生的獨立非執行董事

由於董事會乃獨立於上述公司的董事會，本集團能按公平原則與該等公司各自獨立經營本身的業務。

於年內及截至本報告日期，除上文所披露者外，董事或本公司控股股東（定義見GEM上市規則）概無被視為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，本公司全部已發行股本中最少25%由公眾人士持有。

企業管治

本公司的企業管治報告載於第30至42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其為本公司核數師的決議案。

代表董事會

主席兼行政總裁

黃景兆先生

香港

二零二零年三月二十七日

企業管治報告

緒言

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已遵守GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則及企業管治報告(「守則」)的守則條文(「守則條文」)，惟以下除外：

守則條文A.2.1

主席及行政總裁

守則條文A.2.1規定，主席及行政總裁的職位應予區分，不應由同一人士擔任。

王鉅成先生直至二零一九年十一月二十五日為止同時擔任主席及行政總裁。其後，黃景兆先生獲委任為本公司主席兼行政總裁，自二零一九年十一月二十五日起生效。有關安排偏離守則的守則條文A.2.1。董事會認為，由同一人士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的最佳利益。

守則條文A.2.7

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

本公司於年內舉行的董事會會議上均有執行董事參與，惟非執行董事(包括獨立非執行董事)仍可自如地向董事會提供獨立意見。

本公司將致力安排主席與非執行董事(包括獨立非執行董事)的會議，以遵守守則條文A.2.7的規定。

守則條文A.4.1

守則條文A.4.1規定，非執行董事應按特定任期委任。

目前概無非執行董事按特定任期獲委任，偏離守則條文A.4.1的規定。然而，根據本公司的章程細則，所有非執行董事須輪席退任。本公司認為已有足夠措施確保本公司的企業管治標準不低於守則要求。

企業管治報告

守則條文E.1.2

守則條文E.1.2規定，董事會主席應出席股東週年大會。

時任主席的王鉅成先生因有其他公務在身而未能出席於二零一九年六月二十八日舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）。本公司一名執行董事擔當股東週年大會主席並回答股東提問。股東週年大會為董事會與股東提供了溝通的渠道。除股東週年大會外，股東可通過本公司網站所列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E.1.2的規定。

董事會及其職責

董事會現由六位董事組成，包括三名執行董事及三名獨立非執行董事。本公司的企業策略、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，均由董事會負責。董事會特別委託管理層執行的主要企業事宜包括編製年度、中期及季度賬目供董事會於對外公佈前批核、執行董事會所採納的業務策略及措施、推行妥善風險管理制度及內部監控程序以及遵守相關法定規定、規則與法規。

全體董事已就本集團事務投入足夠的時間和關注。每名執行董事及非執行董事（包括獨立非執行董事）均有足夠的經驗、知識及執行能力擔當其職位，以有效且高效的方式履行其職責。

經提出合理要求，董事可在適當情況下尋求獨立專業意見，協助其執行對本公司的職責。

董事會的組成、全體董事的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」兩節。載有董事職位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)瀏覽。

董事進行證券交易

本公司已採納一套董事進行證券交易的操守守則，其條款並不遜於GEM上市規則第5.46至5.67條所載的交易規定標準。董事已確認，彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度內一直遵守GEM上市規則。

企業管治報告

董事的培訓、入職簡介及持續發展

各董事於其上任日均會獲得全面、正規及定製的入職簡介，以確保其對本公司的業務及營運有適當的了解，並深知其於GEM上市規則及相關監管規定下的責任和義務。本公司致力為全體董事斥資安排合適的持續專業發展培訓。

年內，各董事不時獲提供簡報及更新資料，確保其深知其於GEM上市規則及適用法律及監管規定及本集團管治政策下的職責。全體董事亦明白持續專業發展的重要性，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。

董事的委任、重選及罷免

執行董事及非執行董事概無與本公司訂立列明固定任期的服務合約，惟本公司全體董事於委任後必須於本公司下一屆股東大會上退任及接受重選，並且將按照章程細則及守則的規定輪席退任及接受重選。

董事會會議

於二零一九年內，董事會共舉行15次董事會會議及2次股東大會。各董事的出席次數載列如下：

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
執行董事：		
黃景兆先生(自二零一九年十一月二十五日起獲委任為主席及行政總裁)	15/15	2/2
王鉅成先生(自二零一九年十一月二十五日起終止擔任主席及行政總裁)	6/15	0/2
陳繼良先生	15/15	2/2
謝志偉先生(於二零一九年六月二十八日舉行的股東週年大會結束後退任)	6/6	0/1
東鄉孝士先生(於二零一九年六月二十八日舉行的股東週年大會結束後退任)	0/6	0/1
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
非執行董事：		
王志勇先生(於二零一九年六月二十八日舉行的股東週年大會結束後退任)	4/6	0/1

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
獨立非執行董事：		
孔慶文先生	15/15	2/2
黃海權先生	15/15	2/2
陳聖蓉博士	10/15	0/2

董事會會議通告一般會提早至少十四天交予全體董事，讓彼等有機會將討論事項納入會議議程。董事會的程序符合章程細則以及相關規則及法規的規定。

倘董事在董事會將予考慮的交易或建議中有利益衝突，則該董事須申報有關利益並放棄表決。該事項將於在有關交易中並無重大利益的董事出席的董事會會議上獲考慮。

各董事會會議的會議記錄均由公司秘書存管，並會因應任何董事發出的合理通知於任何合理的時間供其查閱。

非執行董事

董事會已履行GEM上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事而彼等佔董事會人數最少三分之一的規定。董事會亦符合最少有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的規定。獨立非執行董事均具備適當及充足的經驗及資格執行彼等的職務，以充份代表股東利益。

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

董事及職員保險

本公司已為董事安排適當的責任保險，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

董事會負責執行企業管治職能，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操守守則；及
- (e) 檢討本公司是否已遵守守則及於企業管治報告作出披露。

年內，董事會已檢討及履行上述企業管治職能。

薪酬委員會

本公司已按照GEM上市規則第5.34至5.36條的規定設立附有書面職權範圍的薪酬委員會(「薪酬委員會」)。

於回顧年度，薪酬委員會成員為黃海權先生(委員會主席)、孔慶文先生及陳聖蓉博士。薪酬委員會全體成員均為獨立非執行董事。

薪酬委員會的主要角色及職責包括建議全體執行董事的具體薪酬待遇，包括實物利益、退休金權利及補償款項、離職或終止委任的任何應得賠償，以及向董事會建議本公司非執行董事及高級管理層的薪酬。薪酬委員會將予考慮的因素包括可資比較公司所付的薪金、董事所貢獻的時間及所承擔的責任、本集團其他職位的聘用條件及按表現釐定薪酬是否可取。

企業管治報告

於二零一九年內，薪酬委員會共舉行2次會議。各成員的出席次數載列如下：

成員姓名	出席次數／舉行會議次數
黃海權先生(委員會主席)	2/2
孔慶文先生	2/2
陳聖蓉博士	2/2

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；
- 檢討董事及本公司高級管理層的薪酬待遇並提出建議；
- 審閱及批准執行董事的服務合約條款。

董事或其任何聯繫人概無參與決定其本身的薪酬。

年內，應付一名高級管理層(不包括董事)的薪酬(包括以權益結算的購股權開支)介乎於零港元至500,000港元的範圍內。

有關董事薪酬及五名最高薪人士的進一步詳情載於財務報表附註11。

董事提名

根據本公司的章程細則，董事會有權在以下情況委任任何人士成為董事：填補臨時空缺，或(須待本公司股東於股東大會上授權)新增董事會成員。本公司已採納自二零一九年一月一日起生效的提名政策(「提名政策」)。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)與本公司業務及企業策略相關的專業資格、技能、知識及經驗等資歷；(iii)投入充足時間及相關關注的承諾；(iv)各方面展現的多元化，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)適合本公司業務的其他範疇。上述因素僅供參考，並不旨在包羅所有因素，亦不旨在起決定性作用。本公司提名委員會(「提名委員會」)可酌情決定提名及推薦其認為適合董事會的任何人士供董事會進一步批准。

企業管治報告

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透明而公平、一如以往切合本公司需要及反映良好的企業管治常規。提名委員會將討論提名政策任何可能必需作出的修訂，並向董事會建議任何有關修訂供其審批。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無候選人獲提名出任董事。

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，將有助實現本公司的策略目標及可持續發展。董事會已採納一套董事會多元化政策（「董事會多元化政策」），載列為達致及維持董事會多元化而採取的方針。

根據董事會多元化政策，本公司藉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、知識及其他特質。

本公司於釐定董事會的最佳成員組合時，亦會考慮其本身的業務模式及不時的特定需要。為落實董事會多元化政策，提名委員會考慮了基於性別、年齡、專業經驗及種族等四個重點範疇所制訂的可衡量目標。該等目標將不時予以檢討，以確保目標合適並在逐步實現當中。

提名委員會至少每年對董事會多元化政策進行一次檢討（如適用），以確保其持續有效。公眾可於本公司網站查閱董事會多元化政策。

提名委員會

本公司已按照GEM上市規則附錄十五守則條文A.5.1至A.5.6的規定設立附有書面職權範圍的提名委員會。

於回顧年度，提名委員會成員為孔慶文先生（委員會主席）、陳聖蓉博士及黃海權先生。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（至少每年一次）董事會的架構、規模及組成、就任何配合企業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會成員的人士並篩選提名出任董事的人士或就有關篩選向董事會提出建議、評估獨立非執行董事的獨立性以及就董事的委任、重新委任及繼任等事宜向董事會提出建議。

企業管治報告

於二零一九年內，提名委員會共舉行3次會議。各成員的出席次數載列如下：

成員姓名	出席次數／舉行會議次數
孔慶文先生(委員會主席)	3/3
黃海權先生	3/3
陳聖蓉博士	3/3

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、規模及組成；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；
- 就委任或重新委任董事以及董事的繼任規劃(特別是本公司主席及行政總裁)向董事會提出建議；
- 根據提名政策所載列的程序、過程及準則以及本公司的業務營運及狀況，就委任現任執行董事黃景兆先生為本公司主席兼行政總裁(自二零一九年十一月二十五日起生效)提出建議。

審核委員會

本公司已按照GEM上市規則第5.28及5.33條的規定設立附有書面職權範圍的審核委員會(「審核委員會」)。

於回顧年度，審核委員會由孔慶文先生(委員會主席)、陳聖蓉博士及黃海權先生組成。審核委員會全體成員均為獨立非執行董事。

審核委員會的職責包括監督本集團的財務申報程序及審閱綜合財務報表、檢查及監督本集團所採納的內部監控及風險管理制度以及審閱本集團外聘核數師的相關工作。審核委員會已審閱本年報並確認其符合適用準則、GEM上市規則及其他適用法律規定且已作出充分披露。審核委員會成員在外聘核數師的篩選及委任上並無意見分歧。

企業管治報告

於二零一九年內，審核委員會共舉行4次會議。各成員的出席次數載列如下：

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

審核委員會於年內進行的工作包括以下各項：

- 審閱本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的年報及年度業績公告；
- 審閱本公司截至二零一九年三月三十一日止三個月的第一季度報告及業績公告；
- 審閱本公司截至二零一九年六月三十日止六個月的中期報告及中期業績公告；
- 審閱本公司截至二零一九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制度；
- 檢討本公司內部審核的有效程度；
- 檢討本集團會計及財務申報部門的資源是否充足、員工的資歷及經驗、培訓計劃及預算；
- 審議本公司核數師的續聘及與核數師討論審核計劃。

企業管治報告

財務申報

在本公司會計部門的協助下，董事承擔彼等編製本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表的責任，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的業績及事務狀況。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）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）編製。該等法定規定及適用會計準則獲貫徹使用及應用，並已適當地作出合理的判斷及估計。董事會致力於年度、中期及季度報告中向股東呈現對本集團表現所作清晰而平衡的評估，及時作出適當的披露及公告。於二零一九年內，董事會並不知悉有任何重大不明朗因素涉及可能導致對本公司的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況。

董事就綜合財務報表承擔的責任及外聘核數師對股東的責任載列於第46頁。

核數師酬金

審核委員會負責審議外聘核數師的委聘及審查外聘核數師所履行的任何非核數職能，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。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，就核數及非核數服務已付或應付本公司外聘核數師中匯安達會計師事務所有限公司的薪酬如下：

所提供服務	已付／應付費用 (千港元)
核數服務	680
非核數服務	190

年內，中匯安達會計師事務所有限公司向本集團提供的非核數服務涉及就出售欣聯投資有限公司100%股權之通函及簽發資本充足之告慰信。

企業管治報告

風險管理及內部監控

本集團的風險管理及內部監控制度的主要特點是以清晰的管治架構、政策及程序以及彙報機制，協助本集團管理其於各業務範疇的風險，以保障股東投資及本集團資產並確保嚴格遵守相關法律、規則及法規。本集團已制訂一套風險管理組織框架，由董事會、審核委員會及本集團的高級管理層（「高級管理層」）組成。董事會負責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制度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關制度的有效性，範圍涵蓋所有重大監控措施，包括財務、營運及合規監控措施。

本集團亦已制訂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，從而對主要風險制訂風險緩解計劃及指定風險負責人。

此外，本集團已委聘獨立專業顧問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制度以及履行本集團的內部核數職能，從中識別內部監控設計及實施的不足之處並推薦改進建議。一旦出現重大內部監控缺失會及時向審核委員會及董事會彙報，以確保採取迅速補救行動。

審核委員會及董事會至少每年獲提交一次風險管理報告和內部監控報告。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制度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制度的工作範疇及質素；內部核數工作結果；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；已識別的重大失誤或弱項及其相關影響；以及上市規則合規情況。董事會認為，年內本集團的風險管理及內部監控制度有效。本集團風險管理及內部監控制度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。

企業管治報告

公司秘書

前任董事謝志偉先生在直至其辭任(自二零一九年六月十八日起生效)前一直擔任公司秘書。張棋深先生自二零一九年六月十八日起獲委任為公司秘書。

於二零一九年十二月三十一日，本公司的公司秘書張棋深先生符合GEM上市規則第5.14及5.15條的規定。身為本公司僱員，公司秘書支援董事會的工作，確保資訊在董事會內部順暢流通，董事會政策及程序得到遵循；就管治事宜給予董事會意見；促進董事順利入職；以及監察董事的培訓及持續專業發展。年內，彼接受了不少於十五個小時的相關專業培訓。其履歷載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

內幕消息

董事、本集團管理層及相關員工(可能掌握未經發佈的內幕消息)已獲提供指引，從而確保本集團的內幕消息能按照適用法律及法規的規定，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、管理層及相關員工遵守載於GEM上市規則第5.48至5.67條的證券交易限制，以及通知分別適用於刊發本公司年度、中期及季度業績的禁止買賣期。

全體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

根據本公司的章程細則第58條，任何於遞呈要求當日持有不少於附有權利可於本公司股東大會上表決的本公司繳足股本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列明的任何事項；而有關大會須於遞呈有關要求後兩個月內舉行。倘董事會於遞呈有關要求後二十一日內未能召開有關大會，則申請人可自行以相同方式召開大會，而申請人因董事會未能召開大會所產生的一切合理開支應由本公司補償予申請人。

股東可於本公司在香港的總辦事處向董事會或公司秘書發出有關本公司的查詢。

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」)，當中載列釐定本公司派付股息的因素。

根據股息政策，宣派及派付股息須遵守不時生效的適用法律及本公司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(為投資者及股東提供繼續支持本公司長期發展的誘因)、本公司的財務狀況、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、整體市場情緒及狀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。本公司無法保證將於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

董事會致力保持高公司透明度，以及制訂與股東公開溝通的政策，旨在確保股東獲提供有關本公司的資料，讓其可與本公司積極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，有關資料可於香港聯交所及／或本公司網站查閱。

本公司的股東大會為董事會提供寶貴機會與股東面對面交流。本公司鼓勵股東參與股東週年大會及其他股東大會，會上股東可與董事會交流意見，以及行使彼等的表決權利。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司的章程文件並無任何重大變動。

向董事會查詢

股東可隨時以書面形式經本公司的公司秘書向董事會提出查詢及關注事項，公司秘書的聯絡資料如下：

香港觀塘觀塘道392號創紀之城六期33樓3308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
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股東

意見

吾等已審核第47至120頁所載中國信息科技發展有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此等綜合財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況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。

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)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 貴集團於二零一九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

吾等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。吾等按該等準則所承擔的責任會在本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節作進一步闡述。根據香港會計師公會的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循守則履行吾等的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

關鍵審核事項

根據吾等的專業判斷，關鍵審核事項為吾等審核本期間綜合財務報表的過程中最重要的事項。此等事項乃在吾等審核整體綜合財務報表的過程中及據此得出意見時處理，吾等不會單獨就此等事項發表意見。吾等已釐定下述事項為關鍵審核事項，並將於吾等報告內討論。

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，其公平值變動於綜合損益內確認。此公平值計量對吾等的審核舉足輕重，原因在於投資物業於二零一九年十二月三十一日的結餘約298,672,000港元及截至該日止年度的公平值虧損33,196,000港元就綜合財務報表而言屬重大。此外，貴集團的公平值計量涉及判斷應用，並基於假設及估計作出。

吾等的審核程序包括(其中包括)：

- 評估 貴集團委聘的外部估值師的工作能力、獨立性及誠信；
- 取得外部估值報告並與外部估值師會面，以討論及對估值程序、所用方法及市場憑證提出質疑，以支持估值模型所應用的重大判斷及假設；
- 核查憑證以支持估值模型中的關鍵假設及輸入數據；
- 核查估值模型的算術準確性；及
- 評估綜合財務報表內公平值計量的披露。

吾等認為，貴集團就投資物業的公平值計量得到現有證據支持。

獨立核數師報告

應收貸款

參閱綜合財務報表附註23。

貴集團就應收借款人貸款進行減值測試。此減值測試對吾等的審核舉足輕重，原因在於應收貸款於二零一九年十二月三十一日的結餘約116,577,000港元就綜合財務報表而言屬重大。此外，貴集團的減值測試涉及判斷應用，並基於估計作出。

吾等的審核程序包括(其中包括)：

- 評估 貴集團向借款人授出信貸期的程序；
- 評核 貴集團的減值評估；
- 取得借款人確認；
- 評估債務賬齡；及
- 核查借款人的後續結算情況。

吾等認為，貴集團就應收貸款進行的減值測試得到現有證據支持。

其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括 貴公司年報內的一切資料，惟不包括綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並未涵蓋其他資料。吾等不會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，吾等的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所了解的情況嚴重不符，或似乎存在重大錯誤陳述。基於吾等進行的工作，倘吾等認為該其他資料出現重大錯誤陳述，則吾等必須如實報告。就此而言，吾等無事可報。

獨立核數師報告

董事就綜合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真實而公平的綜合財務報表，並對彼等認為編製綜合財務報表時為使其不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需要的內部監控負責。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項；除非董事有意將貴集團清盤或停止營運，或別無其他實際的替代方案，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

吾等的目標，乃就綜合財務報表整體而言是否不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並發出包括吾等意見在內的核數師報告。吾等僅向閣下作為整體報告，除此以外，本報告別無其他用途。吾等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。合理保證屬高層次的核證，惟不能保證按照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。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘在合理情況下預期錯誤陳述個別或匯集起來可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則會被視為重大錯誤陳述。

吾等就審核綜合財務報表所承擔的責任的進一步闡述載於香港會計師公會網站：

<http://www.hkicpa.org.hk/en/standards-and-regulations/standards/auditing-assurance/auditre/>

此闡述構成吾等核數師報告的一部分。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

方德程

審計項目董事

執業牌照號碼P06353

香港，二零二零年三月二十七日

綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
利息收益		11,177	14,033
其他收益		52,535	37,633
總收益	6及7	63,712	51,666
銷售及服務成本		(40,731)	(31,112)
毛利		22,981	20,554
銀行利息收入		13	2
其他收入及收益	8	654	1,169
銷售及分銷開支		(4,760)	(5,314)
行政開支		(41,757)	(42,018)
出售附屬公司的收益		—	11,662
初步確認應收貸款的虧損	32	(15,249)	—
提早贖回承兌票據的虧損	32	(421)	—
以權益結算以股份支付的款項開支		(9,627)	—
於損益按公平值計量的投資的公平值收益／(虧損)		5,703	(19,461)
投資物業的公平值變動		(33,196)	(41,805)
財務成本	9	(6,557)	(4,957)
稅前虧損	10	(82,216)	(80,168)
所得稅抵免	12	281	1,913
年內虧損		(81,935)	(78,255)
應佔：			
本公司擁有人		(80,850)	(75,308)
非控股權益		(1,085)	(2,947)
		(81,935)	(78,255)
每股虧損	14		
基本		(1.41)港仙	(1.32)港仙
攤薄		(1.41)港仙	(1.32)港仙

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
年內虧損	(81,935)	(78,255)
其他全面收益／(虧損)		
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的匯兌差額	—	(2,986)
換算境外業務的匯兌差額	(5,571)	(12,676)
不會重新分類至損益的項目：		
於其他全面收益按公平值計量的權益投資的公平值變動	4,852	(689)
年內其他全面虧損，扣除所得稅	(719)	(16,351)
年內全面虧損總額	(82,654)	(94,606)
應佔：		
本公司擁有人	(81,583)	(91,660)
非控股權益	(1,071)	(2,946)
	(82,654)	(94,606)

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

		於二零一九年 十二月三十一日 附註 千港元	於二零一八年 十二月三十一日 千港元 (經重列)	於二零一八年 一月一日 千港元 (經重列)
非流動資產				
投資物業	15	298,672	336,971	395,094
物業、廠房及設備	16	5,601	4,184	12,384
商譽	17	3,865	3,865	3,865
使用權資產	18	5,670	3,495	5,191
其他無形資產	19	5,920	6,702	7,485
於其他全面收益按公平值計量的權益投資	20	9,012	17,197	15,036
預付款項、按金及其他應收款項	21	1,053	1,568	2,201
遞延稅項資產	22	3,525	3,125	2,386
應收貸款	23	45,849	10,000	—
非流動資產總值		379,167	387,107	443,642
流動資產				
存貨	24	385	274	704
應收貿易賬款	25	9,778	3,216	3,178
合約資產	26	186	14	195
預付款項、按金及其他應收款項	21	37,692	45,811	41,613
應收貸款	23	70,728	117,366	111,750
於損益按公平值計量的投資	27	45,478	38,012	61,974
銀行及現金結餘	28	4,959	4,658	34,118
流動資產總值		169,206	209,351	253,532
流動負債				
應付貿易賬款	29	9,169	2,346	7,563
合約負債	26	4,053	5,016	3,186
其他應付款項及應計開支	30	38,591	86,156	75,830
即期稅項負債		163	45	531
銀行及其他貸款	31	40,106	52,921	68,921
應付承兌票據	32	63,553	—	—
租賃負債	33	3,045	3,148	3,719
流動負債總額		158,680	149,632	159,750
流動資產淨值		10,526	59,719	93,782

綜合財務狀況表(續)

於二零一九年十二月三十一日

	附註	於二零一九年 十二月三十一日 千港元	於二零一八年 十二月三十一日 千港元 (經重列)	於二零一八年 一月一日 千港元 (經重列)
資產總值減流動負債		389,693	446,826	537,424
非流動負債				
遞延稅項負債		—	—	661
租賃負債	33	3,085	251	1,634
一名股東的貸款	34	3,053	—	—
應付一名董事款項	35	9,006	—	—
非流動負債總額		15,144	251	2,295
資產淨值		374,549	446,575	535,129
資本及儲備				
股本	36	572,216	571,215	571,215
儲備	39	(195,919)	(123,963)	(32,303)
本公司擁有人應佔權益		376,297	447,252	538,912
非控股權益		(1,748)	(677)	(3,783)
權益總額		374,549	446,575	535,129

於二零二零年三月二十七日獲董事會批准

黃景兆
董事

王鉅成
董事

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價賬	以股份支付的款項儲備	外幣換算儲備	中國儲備金	累計虧損	投資重估儲備	總計	非控股權益	權益總額
	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
附註		(附註39(a)(iii))	(附註39(a)(vi))	(附註39(a)(iii))	(附註39(a)(iv))					
於二零一八年一月一日，										
如先前呈報	571,215	107,108	81,842	6,195	831	(231,280)	3,160	539,071	(3,780)	535,291
會計政策變動的影響(附註2)	—	—	—	—	—	(159)	—	(159)	(3)	(162)
於二零一八年一月一日，經重列	571,215	107,108*	81,842*	6,195*	831*	(231,439)	3,160*	538,912	(3,783)	535,129
年內虧損	—	—	—	—	—	(75,308)	—	(75,308)	(2,947)	(78,255)
年內其他全面收益／(虧損)：										
— 出售附屬公司時重新分類至										
損益的匯兌差額	—	—	—	(2,986)	—	—	—	(2,986)	—	(2,986)
— 換算境外業務的匯兌差額	—	—	—	(12,677)	—	—	—	(12,677)	1	(12,676)
— 於其他全面收益按公平值計量										
的權益投資的公平值變動	—	—	—	—	—	—	(689)	(689)	—	(689)
年內全面虧損總額	—	—	—	(15,663)	—	(75,308)	(689)	(91,660)	(2,946)	(94,606)
購股權失效	37	—	(592)	—	—	592	—	—	—	—
出售附屬公司	—	—	—	—	(831)	831	—	—	6,052	6,052
於二零一八年十二月三十一日，										
經重列	571,215	107,108*	81,250*	(9,468)*	—	(305,324)*	2,471*	447,252	(677)	446,575

綜合權益變動表(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔									
	以股份支付					累計虧損	投資重估儲備	總計	非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價賬	的款項儲備	外幣換算儲備	中國儲備金					
附註	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
	(附註39(a)(ii))	(附註39(a)(vi))	(附註39(a)(iii))	(附註39(a)(iv))						
於二零一九年一月一日，										
如先前呈報	571,215	107,108	81,250	(9,469)	—	(305,388)	2,471	447,187	(708)	446,479
會計政策變動的影響(附註2)	—	—	—	1	—	64	—	65	31	96
於二零一九年一月一日，經重列	571,215	107,108*	81,250*	(9,468)*	—	(305,324)*	2,471*	447,252	(677)	446,575
年內虧損	—	—	—	—	—	(80,850)	—	(80,850)	(1,085)	(81,935)
年內其他全面收益／(虧損)：										
— 換算境外業務的匯兌差額	—	—	—	(5,585)	—	—	—	(5,585)	14	(5,571)
— 於其他全面收益按公平值計量的權益投資的公平值變動	—	—	—	—	—	—	4,852	4,852	—	4,852
年內全面收益／(虧損)總額	—	—	—	(5,585)	—	(80,850)	4,852	(81,583)	(1,071)	(82,654)
以權益結算以股份支付的款項	37	—	9,627	—	—	—	—	9,627	—	9,627
行使購股權	1,001	443	(443)	—	—	—	—	1,001	—	1,001
出售於其他全面收益按公平值計量的權益投資	—	—	—	—	—	11,010	(11,010)	—	—	—
於二零一九年十二月三十一日	572,216	107,551*	90,434*	(15,053)*	—	(375,164)*	(3,687)*	376,297	(1,748)	374,549

附註：

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內的綜合儲備約(195,919,000)港元(二零一八年：約(123,963,000)港元)。

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
經營活動現金流量		
稅前虧損	(82,216)	(80,168)
就以下項目作出調整：		
以權益結算以股份支付的款項開支	9,627	—
財務成本	6,557	4,957
銀行利息收入	(13)	(2)
利息收益	(2,133)	—
投資物業的公平值變動	33,196	41,805
出售附屬公司的收益	—	(11,662)
出售物業、廠房及設備的收益	(27)	—
撇銷物業、廠房及設備	145	—
於損益按公平值計量的投資的公平值(收益)/虧損	(5,703)	19,461
於損益按公平值計量的投資的股息	(243)	(160)
物業、廠房及設備折舊	1,479	1,331
使用權資產折舊	4,600	4,281
其他無形資產攤銷	782	783
出售於其他全面收益按公平值計量的權益投資的收益	—	(65)
應收貿易賬款的減值虧損	—	62
初步確認應收貸款的虧損	15,249	—
提早贖回承兌票據的虧損	421	—
營運資金變動前的經營虧損	(18,279)	(19,377)
存貨變動	(111)	82
應收貿易賬款變動	(6,562)	(2,371)
合約資產變動	(172)	181
應收貸款變動	56,638	(15,616)
預付款項、按金及其他應收款項變動	(14,116)	437
於損益按公平值計量的投資變動	(1,763)	4,501
應付貿易賬款變動	6,823	(1,831)
其他應付款項及應計開支變動	(46,184)	21,387
合約負債變動	(963)	1,836
經營所用現金	(24,689)	(10,771)
已付貸款利息	(3,337)	(4,730)
經營活動所用現金淨額	(28,026)	(15,501)

綜合現金流量表(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
投資活動現金流量		
購入物業、廠房及設備	(3,175)	(2,630)
出售物業、廠房及設備所得款項	34	—
投資物業建築工程的付款	(295)	(2,550)
購入於其他全面收益按公平值計量的權益投資	—	(12,385)
出售附屬公司所得款項	—	14,713
出售於其他全面收益按公平值計量的權益投資所得款項	22,372	4,400
往年出售聯營公司的出售所得款項	25,750	—
已收銀行利息	13	2
於損益按公平值計量的投資的已收股息	243	160
投資活動所得現金淨額	44,942	1,710
融資活動現金流量		
所籌其他貸款	—	910
償還租賃負債	(4,043)	(4,538)
已付租賃利息	(233)	(227)
發行股份所得款項	1,001	—
償還承兌票據	(11,186)	—
一名股東的貸款及應付一名董事款項所得款項	12,006	—
償還銀行及其他貸款	(12,275)	(10,927)
融資活動所用現金淨額	(14,730)	(14,782)
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	2,186	(28,573)
年初的現金及現金等值項目	4,407	33,867
匯率變動的影響	(1,885)	(887)
年終現金及現金等值項目	4,708	4,407
現金及現金等值項目結餘分析		
除定期存款外的銀行及現金結餘	4,708	4,407
定期存款	251	251
於綜合財務狀況表載列的現金及現金等值項目	4,959	4,658
減：購入時到期日多於三個月的定期存款	(251)	(251)
於綜合現金流量表載列的現金及現金等值項目	4,708	4,407

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司為於開曼群島註冊成立的有限責任公司。其註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點位於香港觀塘觀塘道392號創紀之城六期33樓3308室。本公司的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。

本公司為一間投資控股公司。其主要附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註40。

2. 採納新訂及經修訂的香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納由香港會計師公會頒佈與其業務相關並於二零一九年一月一日開始的會計年度生效的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，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團的會計政策、本集團綜合財務報表的呈列方式以及本年度及過往年度所呈報的金額出現重大變動。

香港財務報告準則第16號「租賃」

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團就先前根據香港會計準則第17號「租賃」分類為「經營租賃」的租賃確認使用權資產及租賃負債。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 採納新訂及經修訂的香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，導致財務報表所呈報的綜合金額出現以下變動：

	二零一八年 十二月三十一日 千港元	二零一八年 一月一日 千港元
於二零一八年十二月三十一日：		
使用權資產增加	3,495	5,191
租賃負債增加	3,399	5,353
換算境外業務的匯兌差額增加	1	—
保留盈利增加／(減少)	64	(159)
非控股權益增加／(減少)	31	(3)
截至二零一八年十二月三十一日止年度：		
行政開支減少	484	
租賃利息增加	227	
年內虧損減少	257	
每股盈利減少(仙)	—	

本集團並未應用已頒佈但尚未生效的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的影響，但未能指出該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

3. 主要會計政策

本綜合財務報表乃按照香港財務報告準則以及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的適用披露規定編製。

本綜合財務報表以歷史成本慣例編製，當中因應投資及投資物業的重估而作出修改，該等投資及投資物業按公平值列賬。

編製符合香港財務報告準則的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的過程中作出判斷。涉及重大判斷的範疇及對本綜合財務報表有重大影響的假設及估計於本綜合財務報表附註4披露。

編製本綜合財務報表時應用的主要會計政策載列如下。

綜合財務報表附註

截至二零一九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／或資本增值而持有的土地及／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的物業)初步按其成本(包括物業應佔的所有直接成本)計量。

首次確認後，投資物業按其根據外部獨立估值師所作估值為基礎的公平值列賬。投資物業的公平值變動所產生的收益或虧損於產生期間在綜合損益內確認。

出售投資物業的收益或虧損乃該物業的銷售所得款項淨額與賬面金額間的差額，於損益內確認。

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的財務報表。附屬公司指本集團對其擁有控制權的實體。當本集團可以或有權藉參與實體取得可變回報，且有能力透過其對實體行使權力影響該等回報時，本集團即控制該實體。當本集團現有權力賦予其目前主導相關業務(即大幅影響實體回報的業務)的能力時，本集團即對該實體擁有權力。

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

附屬公司在其控制權轉至本集團當日開始綜合入賬，並於控制權終止當日起停止綜合入賬。

出售附屬公司(導致失去控制權)的收益及虧損指(i)銷售代價的公平值加於該附屬公司保留的任何投資的公平值與(ii)本公司分佔該附屬公司的資產淨值加與該附屬公司有關的任何剩餘商譽及任何相關累計外幣換算儲備間的差額。

集團內公司間的交易、結餘及未變現溢利均予以對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該項交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。附屬公司的會計政策亦會於必要時作出調整，確保符合本集團所採納的政策。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

綜合賬目(續)

非控股權益指並非直接或間接歸屬於本公司的附屬公司權益。非控股權益在綜合財務狀況表及綜合權益變動表的權益內呈列。非控股權益在綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表內呈列為年度損益及全面收益總額於本公司的非控股股東與擁有人之間的分配。

損益及其他全面收益各項目歸屬於本公司擁有人及非控股股東，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。

當本公司於一間附屬公司的擁有權權益出現變動而未有導致失去控制權，則該等變動按權益交易(即以擁有人身份與擁有人進行的交易)入賬。控股及非控股權益的賬面金額已作調整，以反映彼等於附屬公司相對權益的變動。非控股權益經調整的金額與已付或已收代價的公平值之間的任何差額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

凡於業務合併中收購附屬公司，均使用收購法入賬。收購成本按收購當日所得資產、所發行權益工具、所產生負債及或然代價的公平值計量。收購相關成本於產生成本及獲得服務的期間確認為開支。所收購附屬公司的可識別資產及負債按其於收購當日的公平值計量。

收購成本超出本公司分佔附屬公司可識別資產及負債公平淨值的差額乃列作商譽。本公司分佔可識別資產及負債的公平淨值超出收購成本的任何差額於綜合損益內確認為本公司應佔議價購買的收益。

就分階段進行的業務合併而言，過往所持附屬公司的股權按收購當日的公平值重新計量，由此產生的收益或虧損於綜合損益內確認。為計算商譽，公平值將加進收購成本。

倘過往所持附屬公司股權的價值變動已於綜合其他全面收益內確認(如於其他全面收益按公平值計量的權益投資)，則於其他綜合全面收益內確認的金額按出售過往所持股權時所規定的相同基準確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九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)

商譽每年會接受一次減值測試，或於發生事件或情況有變顯示可能出現減值時作更頻繁測試。商譽按成本減累計減值虧損計量。商譽減值虧損的計量方法與下文會計政策所述其他資產的計量方法相同。商譽的減值虧損於綜合損益內確認，且其後不會撥回。就減值測試而言，商譽獲分配至預期將受惠於收購協同效益的現金產生單位。

於附屬公司的非控股權益初步按非控股股東於收購當日應佔該附屬公司可識別資產及負債的公平淨值比例計量。

外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所載項目採用有關實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港元呈列，而港元乃本公司的功能及呈列貨幣。

(b) 各實體財務報表的交易及結餘

外幣交易於首次確認時按交易當日通行的匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期末適用的匯率換算。此換算政策引致的收益及虧損於損益內確認。

以外幣計值按公平值計量的非貨幣項目採用釐定公平值當日的匯率換算。

當非貨幣項目的收益或虧損於其他全面收益內確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分於其他全面收益內確認。當非貨幣項目的收益或虧損於損益內確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分於損益內確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九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) 綜合賬目時換算

凡集團實體的功能貨幣有別於本公司的呈列貨幣，其業績及財務狀況將按以下方式換算為本公司的呈列貨幣：

- (i) 於各財務狀況表呈列的資產及負債按有關財務狀況表日期的收市匯率換算；
- (ii) 收支按平均匯率換算(除非該平均匯率並非交易當日通行匯率累計影響的合理近似值，在此情況下，收支按交易當日的匯率換算)；及
- (iii) 所有因此產生的匯兌差額均於外幣換算儲備內確認。

綜合賬目時，因換算境外實體投資淨額及借貸而產生的匯兌差額於外幣換算儲備內確認。出售境外業務時，有關匯兌差額於綜合損益內確認為出售收益或虧損的一部分。

收購境外實體所產生的商譽及公平值調整被視作境外實體的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

只有當與資產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地計量時，後續成本方會計入資產的賬面金額，或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養成本於產生期間在綜合損益內確認。

物業、廠房及設備折舊以直線法按足以於估計可使用年期內撇銷其成本減其剩餘價值的比率計量。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	租賃期內或5年，以較短者為準
傢俬、固定裝置及設備	18% — 30%
汽車	10% — 20%

綜合財務報表附註

截至二零一九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(續)

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各報告期末予以檢討及調整(如適用)。

出售物業、廠房及設備的收益或虧損乃相關資產的銷售所得款項淨額與賬面金額間的差額，於綜合損益內確認。

租賃

本集團作為承租人

租賃於租賃資產可供本集團使用時確認為使用權資產及相應的租賃負債。使用權資產按成本減累計折舊及減值虧損列賬。使用權資產折舊於資產的可使用年期及租賃期(以較短者為準)內以直線法攤銷其成本計量。主要年率如下：

廠房及樓宇	租賃期1年至3年內
-------	-----------

使用權資產按成本(包括租賃負債、預付租賃款項、初始直接成本及恢復成本的初始計量金額)計量。租賃負債包括按租賃中隱含的利率(如可釐定)或本集團的增量借貸利率貼現的租賃款項淨現值。每項租賃款項會分配為負債或財務成本。財務成本於租賃期內自損益扣除，為每個期間的租賃負債餘下結餘制定固定利率。

與短期租賃及低價值資產相關的付款於租賃期內以直線法於損益內確認為開支。短期租賃為初始租賃期為12個月或以下的租賃。低價值資產為價值低於5,000美元的資產。

客戶關係

客戶關係按成本減任何減值虧損列賬，於其估計可使用年期10年內以直線法攤銷。減值會每年一次或於出現任何跡象顯示客戶關係蒙受減值虧損時予以檢討。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

放債牌照

具有無限可使用年期的放債牌照按成本減任何減值虧損列賬。減值會每年一次或於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。成本以先入先出法釐定。製成品的成本包括原材料、直接勞工及所有生產間接開支應佔的適當比例以及(如適用)分包費用。可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及估計進行銷售所必要的成本。

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的訂約方時在綜合財務狀況表內確認金融資產及金融負債。

當從資產收取現金流的合約權利屆滿；本集團轉讓資產擁有權的絕大部分風險及回報；或本集團既無轉讓亦無保留資產擁有權的絕大部分風險及回報惟未有保留資產的控制權，本集團即終止確認金融資產。終止確認金融資產時，資產賬面金額與已收代價總和間的差額於綜合損益內確認。

當相關合約訂明的責任獲解除、撤銷或失效，本集團即終止確認金融負債。已終止確認的金融負債賬面金額與已付代價間的差額於綜合損益內確認。

金融資產

金融資產按交易日基準(即買賣資產所依據的合約條款規定須於有關市場所指定時限內交付資產之日)確認及終止確認，並初步按公平值加直接應佔交易成本計量，惟於損益按公平值計量的投資除外。於損益按公平值計量的收購投資直接應佔交易成本即時於損益內確認。

本集團將金融資產分類為以下類別：

- 按攤銷成本計量的金融資產；
- 於其他全面收益按公平值計量的權益投資；及
- 於損益按公平值計量的投資。

綜合財務報表附註

截至二零一九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) 按攤銷成本計量的金融資產

符合下列兩項條件的金融資產(包括貿易及其他應收款項)歸入本類別：

- 按旨在為收集合約現金流而持有資產的業務模式所持有的資產；及
- 資產合約條款訂明於特定日期產生純粹用於支付本金及未償還本金額利息的現金流。

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量。

(ii) 於其他全面收益按公平值計量的權益投資

於初步確認時，本集團可以不可撤回地選擇(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量。

於其他全面收益按公平值計量的權益投資其後按公平值計量，公平值變動所產生的收益及虧損於其他全面收益內確認並於權益投資重估儲備內累計。終止確認投資時，過往於權益投資重估儲備內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內確認，除非股息明顯屬所收回投資成本的一部分則作別論。

(iii) 於損益按公平值計量的投資

金融資產如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量的債務投資的條件，則歸入本類別，除非本集團於初步確認時將並非持作買賣的權益投資指定為於其他全面收益按公平值計量則作別論。

於損益按公平值計算的投資其後按公平值計量，公平值變動所產生的任何收益或虧損於損益內確認。於損益內確認的公平值收益或虧損已扣除任何利息收入及股息收入。利息收入及股息收入於損益內確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九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撥備

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撥準。預期信貸虧損乃信貸虧損的加權平均值，並以各自的違約風險作為加權數值。

於各報告期末，或倘金融工具的信貸風險自初步確認後大幅增加，就應收貿易賬款及合約資產而言，本集團按相等於該金融工具預計年期內所有可能發生的違約事件所產生的預期信貸虧損（「全期預期信貸虧損」）的金額計量該金融工具的虧損撥備。

倘於報告期末，金融工具（應收貿易賬款及合約資產除外）的信貸風險自初步確認後並無顯著增加，則本集團按相等於該金融工具在報告期後12個月內可能發生的違約事件所產生的預期信貸虧損（構成全期預期信貸虧損的部分金額）計量該金融工具的虧損撥備。

預期信貸虧損金額或為調整報告期末虧損撥備至所需金額而撥回的款項於損益內確認為減值收益或虧損。

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的活期存款，以及可隨時兌換成已知數額現金及無明顯變值風險的短期高流動性投資。按要求償還並構成本集團現金管理一部分的銀行透支，亦計入現金及現金等值項目的組成部分。

金融負債及權益工具

金融負債及權益工具乃根據所訂立合約安排的內容及香港財務報告準則項下金融負債及權益工具的定義分類。權益工具為任何可證明本集團資產（經扣除其所有負債後）剩餘權益的合約。就特定金融負債及權益工具採納的會計政策於下文載列。

綜合財務報表附註

截至二零一九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的交易成本確認，其後以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的償還日期延後至報告期後至少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，其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響屬微不足道，在此情況下，則按成本列賬。

權益工具

本公司發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本入賬。

確認客戶合約收益

收益乃參照商業慣例按與客戶訂立的合約所列明的代價計量，並不包括代表第三方收取的金額。就客戶付款至轉移所承諾產品或服務需時超過一年的合約，代價會就重大融資成分的影響進行調整。

本集團於完成向客戶轉移產品或服務控制權的履約責任時確認收益。履約責任可於一段時間內或於某個時點完成，視乎合約條款及該合約適用的法律而定。倘符合以下情況，則履約責任將於一段時間內完成：

- 客戶同時收取並消耗本集團履約時所帶來的利益；
- 本集團的履約行為創造或增強客戶於資產創建或增強時所控制的資產；或
- 本集團的履約行為並無創造可供本集團作其他用途的資產，且本集團擁有可強制執行權利就迄今已完成的履約部分收取款項。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

確認客戶合約收益(續)

倘履約責任乃於一段時間內完成，則收益會根據圓滿完成該項履約責任的進度確認。否則，收益會於客戶獲得產品或服務控制權的時點確認。

其他收益

利息收入以實際利率法確認。

股息收入於確立股東收款的權利時確認。

僱員福利

(a) 僱員假期

僱員享有的年假及長期服務假於賦予僱員時確認。已就截至報告期末僱員因提供服務而享有的年假及長期服務假的估計負債計提撥備。

僱員的病假及產假於放假時方予確認。

(b) 退休金承擔

本集團向定額供款退休計劃作出供款，全體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的百分比作出。自綜合損益扣除的退休福利計劃成本指本集團應向基金支付的供款。

本集團亦參與一項由中國政府安排的定額供款退休計劃。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的規則應付時自綜合損益扣除。僱主不得將沒收供款撥作調減現行供款。

(c) 終止僱用福利

終止僱用福利於本集團不得再撤銷提供該等福利，或當本集團確認重組成本並涉及終止僱用福利時(以較早者為準)確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

以股份支付的款項

本集團向若干董事、僱員及顧問發放以權益結算以股份支付的款項。

授予董事及僱員的以權益結算以股份支付的款項於授出日期按權益工具的公平值計量(不包括非市場歸屬條件的影響)。以權益結算以股份支付的款項於授出日期所釐定的公平值，乃根據本集團對將最終歸屬股份的估計及就非市場歸屬條件的影響作出調整，於歸屬期內以直線法支銷。

授予顧問的以權益結算以股份支付的款項按所提供服務的公平值計量，或倘無法可靠地計量所提供服務的公平值，則按所授出權益工具的公平值計量。公平值乃按本集團獲得服務當日計量，並確認為開支。

借貸成本

直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產(指需要經過相當長時間方能投入作擬定用途或出售的資產)的借貸成本將撥充資本作為該等資產的部分成本，直至該等資產大致上能投入作擬定用途或出售為止。在特定借貸撥作合資格資產的開支前暫時用作投資所賺取的投資收入，需自合資格撥充資本的借貸成本扣除。

就於一般情況下用作取得合資格資產而借入的資金而言，合資格撥充資本的借貸成本金額按用於該項資產開支的資本化比率計算得出。資本化比率為適用於本集團於該期間尚未償還借貸(不包括為取得合資格資產而借入的特定借貸)的加權平均借貸成本。

所有其他借貸成本在其產生期間於綜合損益內確認。

稅項

所得稅指即期稅項與遞延稅項的總額。

現時應付稅項按年內應課稅溢利計量。應課稅溢利與綜合損益內確認的溢利不同，原因為應課稅溢利不包括其他年度的應課稅或可扣稅收入或開支項目，亦不包括永不課稅或不可扣稅的項目。本集團的即期稅項負債按報告期末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項按資產及負債於綜合財務報表的賬面金額與計算應課稅溢利所用相應稅基間的差額確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產則按可能出現可用作對銷可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免的應課稅溢利時確認。倘暫時差額乃因商譽或因初始確認(業務合併除外)一項不影響應課稅溢利或會計溢利的交易的其他資產及負債所產生，則有關資產及負債不予確認。

遞延稅項負債按於附屬公司及聯營公司的投資及於合營公司的權益所產生的應課稅暫時差額確認，惟本集團有能力控制暫時差額的撥回而暫時差額可能不會於可見將來撥回的情況則除外。

遞延稅項資產的賬面金額於各報告期末作檢討，並於不再可能取得足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時予以調減。

遞延稅項按預期於結清負債或變現資產期間適用的稅率計量，而該稅率乃基於報告期末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率得出。遞延稅項於綜合損益內確認，惟當遞延稅項與於其他全面收益或直接於權益內確認的項目有關時，遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於權益內確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映按照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的方式所產生的稅務後果。

就以公平值模式計量的投資物業而言，為計量其遞延稅項，該等物業的賬面金額將假定可透過出售方式收回，除非該假定遭駁回則作別論。當投資物業可予折舊，並於本集團以於一段時間內消耗該投資物業所包含的絕大部分經濟利益(而非透過出售)為業務目標的商業模式持有，假定即被駁回。倘假定遭駁回，則該等投資物業的遞延稅項按該等物業的預期收回方式計量。

當有合法可強制執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且遞延稅項資產及負債與同一稅務機關所徵收的所得稅有關，而本集團擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，遞延稅項資產及負債即互相抵銷。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

分部報告

經營分部及綜合財務報表呈報之各分部項目金額從向本集團最高級行政人員定期提供之財務資料中識別，有關財務資料用以分配資源予本集團不同地區各項業務及評估有關業務表現。

個別重大經營分部除非具備相近經濟特點、相類產品及服務性質、生產程序性質、客戶類別性質、分銷產品或提供服務所用方法及規管環境性質，否則於財務呈報時不作合併計算。個別不屬重大之經營分部如符合大部分準則，可合併計算。

關連方

關連方為與本集團有關連的個人或實體。

(a) 倘一名人士符合下列任何條件，則該人士或該人士的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的主要管理人員。

(b) 倘一間實體符合下列任何條件，則該實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或為某集團成員公司的聯營公司或合營公司，而該另一實體亦為此集團的成員公司)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營公司。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體乃為本集團或與本集團有關連的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。倘本集團本身即為有關計劃，則提供資助的僱主亦與本集團有關連。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

關連方(續)

(b) 倘一間實體符合下列任何條件，則該實體與本集團有關連：(續)

(vi) 該實體受(a)項所識別的人士控制或共同控制。

(vii) 於(a)(i)項所識別的人士對該實體有重大影響力，或為該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員。

(viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司為本公司或本公司的母公司提供主要管理人員服務。

資產減值

具有無限可使用年期的無形資產會每年接受一次減值測試，並於發生事件或情況有變顯示未必能收回賬面金額時接受減值測試。

於各報告期末，本集團審閱其有形及其他無形資產(商譽、遞延稅項資產、投資物業、投資、存貨及應收款除外)的賬面金額，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘有任何該等跡象，則估計資產的可收回金額以釐定減值虧損的程度。倘無法估計個別資產的可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量採用可反映現時市場對金錢時間價值的評估及資產特定風險的稅前貼現率貼現至其現值。

倘資產或現金產生單位的可收回金額估計少於其賬面金額，則資產或現金產生單位的賬面金額將調減至其可收回金額。減值虧損即時於綜合損益內確認，除非相關資產按重估金額列賬，在此情況下，減值虧損被視為重估減值處理。

倘減值虧損於其後撥回，則資產或現金產生單位的賬面金額將增加至其經修訂的估計可收回金額，惟按此增加的賬面金額不得多於假設於以往年度並無就資產或現金產生單位確認減值虧損所應釐定的賬面金額(扣除攤銷或折舊)。減值虧損撥回即時於綜合損益內確認，除非相關資產按重估金額列賬則除外，在此情況下，減值虧損撥回被視為重估增值處理。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

撥備及或然負債

倘本集團須就過往事件承擔現有法律或推定責任，而履行該責任有可能導致經濟利益流出且能對金額作出可靠估計，則就該時間或金額不定的負債確認撥備。倘金錢時間價值重大，則撥備按預期履行責任的開支現值列示。

倘需要經濟利益流出的可能性不大，或金額無法可靠地估計，則有關責任將披露為或然負債，除非流出經濟利益的可能性微乎其微。可能出現的責任(其存在與否取決於一項或多項未來事件是否發生)亦披露為或然負債，除非流出經濟利益的可能性微乎其微。

報告期後事項

提供有關本集團於報告期末狀況的額外資料或顯示持續經營假設並不適用的報告期後事項均屬調整事項，於綜合財務報表內反映。不屬於調整事項的報告期後事項如屬重大，則於綜合財務報表附註內披露。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要估計及關鍵判斷

估計不明朗因素的主要來源

於報告期末有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源於下文論述，該等假設及因素存在重大風險導致須對下一財政年度的資產及負債賬面金額作出重大調整。

(a) 投資物業的公平值

本集團委聘獨立專業估值師評估投資物業的公平值。於釐定公平值時，估值師使用涉及若干估計的估值方法。董事行使其判斷，信納估值法反映了現行市況。

(b) 應收貿易賬款、應收貸款及其他應收款項的減值撥備

本集團根據對應收貿易賬款、應收貸款及其他應收款項可收回能力（包括每名債務人的當前信譽及過往收款記錄）的評估，就呆壞賬作出減值虧損。當發生事件或情況有變顯示結餘可能無法收回時，即產生減值。確定呆壞賬需要運用判斷及估計。倘實際結果有別於原先估計，則有關差額將於該項估計出現變動的年度影響應收貿易賬款、應收貸款及其他應收款項的賬面值及呆賬開支。倘債務人的財務狀況日趨惡劣，以致無力償債，則可能須作額外撥備。

(c) 投資的公平值

在缺乏活躍市場報價的情況下，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權益投資的價格、行業及行業表現，以估計本集團於其他全面收益按公平值計量的權益投資（「權益投資」）的投資公平值，有關詳情載於財務報表附註20。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要估計及關鍵判斷(續)

估計不明朗因素的主要來源(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任何跡象顯示非金融資產出現減值。當有跡象顯示非金融資產的賬面金額或不能收回，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，可收回金額為其公平值減銷售成本與其使用價值兩者中的較高者。公平值減出售成本的計量乃基於就類似資產按公平原則進行具約束力銷售交易的可得數據或出售資產的可觀察市價減增量成本。於計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選用合適的貼現率計算該現金流量的現值。

(e) 所得稅

本集團須於香港、中國及日本繳納所得稅。釐定所得稅撥備時，須作出重大估計。於日常業務過程中充斥多項使最終稅務釐定無法確定的交易及計量。倘該等事項的最終稅務結果有別於初步入賬的金額，則有關差額將影響釐定期間的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

本集團釐定其物業、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／攤銷費用。該估計乃基於性質及功能相近的物業、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而作出。倘可使用年期及剩餘價值與先前估計不同，則本集團將修訂折舊／攤銷費用，或撤銷或撤減已報廢或出售的技術過時或非策略資產。

(g) 商譽減值

釐定商譽有否減值，須對獲分配商譽的現金產生單位的使用價值作出估計。計算使用價值時，本集團須估計預期現金產生單位將產生的未來現金流量以及合適的貼現率，以計算現值。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 主要估計及關鍵判斷(續)

應用會計政策的關鍵判斷

在應用會計政策的過程中，董事作出以下對綜合財務報表內所確認金額構成最重大影響的判斷。

投資物業的遞延稅項

就以公平值模式計量的投資物業而言，為計量其遞延稅項，董事已檢討本集團的投資物業組合，結論為本集團的投資物業乃以於一段時間內消耗該等投資物業所包含的絕大部分經濟利益(而非透過出售)為目標的商業模式持有。因此，於釐定本集團投資物業的遞延稅項時，董事駁回以公平值計量的投資物業將透過出售方式收回金額的假定。

5. 金融風險管理

本集團的業務活動使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。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場不可預測的特性，力求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 外幣風險

本集團面臨的外幣風險極微，因其大部分業務交易、資產及負債乃主要以本集團實體的功能貨幣計值。本集團現時並無有關外幣交易、資產及負債的外幣對沖政策。本集團將密切監察其外幣風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

(b) 價格風險

本集團於各報告期末按公平值計量其於損益按公平值計量的投資。因此，本集團須面對權益證券價格風險。董事透過維持不同風險的投資組合來管理該風險。

於二零一九年十二月三十一日，倘投資的每股價格增加／減少10%，年內稅後虧損將因投資公平值收益／虧損而減少／增加約3,750,000港元(二零一八年：3,174,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(c) 信貸風險

綜合財務狀況表所包括的現金及銀行結餘、應收貿易賬款、應收貸款及其他應收款項以及投資的賬面金額，相當於本集團就其金融資產所承受的最高信貸風險。

本集團並無信貸風險明顯集中的情況。

本集團有既定政策，確保銷售及貸款對象為具有良好信貸記錄的客戶。

現金及銀行結餘的信貸風險有限，因對手方均為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行。

投資的信貸風險有限，因對手方均為在香港發展完善的證券經紀公司和發行人。

本集團持續對比金融資產於報告日期發生違約的風險與於初始確認日期的違約風險，以評估金融資產的信貸風險於各報告期內有否大幅增加。本集團亦考慮所能取得的合理而有理據支持的前瞻性資料。尤其使用到以下資料：

- 內部信貸評級；
- 預期可導致借款人履行責任能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 借款人經營業績的實際或預期重大變動；
- 同一借款人的其他金融工具的信貸風險大幅增加；
- 抵押品價值或擔保或信貸提升措施的質素出現重大變動；及
- 借款人預期表現及行為的重大變動，包括借款人的付款狀況變動。

綜合財務報表附註

截至二零一九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)

倘債務人的約定付款逾期超過30日，則假定信貸風險大幅增加。當對手方未能於約定付款到期日起計60日內支付款項，則金融資產出現違約。

當合理預期無法收回金融資產(如債務人未能與本集團達成還款計劃)時，金融資產即予撇銷。倘債務人逾期超過360日仍未能按約定付款，則本集團一般會撇銷該貸款或應收款項。倘貸款或應收款項被撇銷，則本集團在實際可行及符合經濟效益的情況下，將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

本集團的政策為定期監察目前及預期的流動資金需要，以確保其維持充足的現金儲備應付短期及長期的流動資金需要。本集團金融負債的到期狀況分析如下：

	1年以下 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元
於二零一九年十二月三十一日			
應付貿易賬款	9,169	—	—
其他應付款項及應計開支	38,591	—	—
銀行及其他貸款	22,472	10,361	9,836
應付承兌票據	69,329	—	—
一名股東的貸款	—	3,143	—
應付一名董事款項	—	9,006	—
	139,561	22,510	9,836
於二零一八年十二月三十一日			
應付貿易賬款	2,346	—	—
其他應付款項及應計開支	86,156	—	—
銀行及其他貸款	25,961	11,084	20,555
	114,463	11,084	20,555

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(e) 利率風險

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行存款約251,000港元(二零一八年：約251,000港元)、銀行及其他貸款約11,581,000港元(二零一八年：約14,215,000港元)、一名股東的貸款約3,053,000港元(二零一八年：無)及應付承兌票據63,553,000港元(二零一八年：無)均按固定利率計息，因而須承擔公平值利率風險。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的利率風險源自其銀行存款約4,708,000港元(二零一八年：約4,407,000港元)以及銀行及其他貸款約28,525,000港元(二零一八年：約38,706,000港元)。該等存款以及銀行及其他貸款按因應當時市況而變動的浮動利率計息。

於二零一九年十二月三十一日，倘該日的利率降低50個基點而所有其他變量保持不變，則年內的稅後綜合虧損將減少(二零一八年：減少)約138,000港元(二零一八年：約190,000港元)，主要為銀行貸款利息開支減少的結果。倘利率提高50個基點而所有其他變量保持不變，則年內的稅後綜合虧損將增加(二零一八年：增加)約119,000港元(二零一八年：約171,000港元)，主要源於銀行貸款利息開支增加。

(f) 金融工具類別

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
金融資產：		
於其他全面收益按公平值計量的權益投資	9,012	17,197
於損益按公平值計量的投資 — 強制計量	45,478	38,012
按攤銷成本計量的金融資產(包括銀行及現金結餘)	168,778	181,247
金融負債：		
按攤銷成本計量的金融負債	163,478	141,423

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(g) 公平值

綜合財務狀況表所列的本集團金融資產及金融負債的賬面金額與其公平值相若。

公平值指於計量日期市場參與者於有序交易中就出售資產收取或就轉讓負債支付的價格。以下披露的公平值計量採用一套公平值層級，將計量公平值所用估值技術的輸入數據劃分成三個層級：

第一級輸入數據：本集團於計量日期可於活躍市場上就相同資產或負債獲得的報價(未經調整)。

第二級輸入數據：就資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據(第一級所包括的報價除外)。

第三級輸入數據：資產或負債的不可觀察輸入數據。

本集團的政策為於導致轉移的事件發生或狀況有變當日，確認該三個層級中任何一級的轉入及轉出。

(a) 公平值層級的披露級別

	使用以下項目的公平值計量：			
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
於二零一九年十二月三十一日				
經常性公平值計量：				
於損益按公平值計量的投資				
— 於香港上市的權益證券	39,885	—	—	39,885
— 投資基金	—	—	5,593	5,593
於其他全面收益按公平值計量的權益投資				
— 私募權益投資	—	—	9,012	9,012
投資物業				
商用 — 中國	—	—	298,672	298,672
經常性公平值計量總額	39,885	—	313,277	353,162

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(g) 公平值(續)

(a) 公平值層級的披露級別(續)

	使用以下項目的公平值計量：			
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
於二零一八年十二月三十一日				
經常性公平值計量：				
於損益按公平值計量的投資				
— 於香港上市的權益證券	38,012	—	—	38,012
於其他全面收益按公平值計量的權益投資				
— 私募權益投資	—	—	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

(b) 根據第三級按公平值計量的資產對賬：

於二零一九年十二月三十一日

概述	於損益按公平值計量的投資 千港元	於其他全面收益按公平值計量的權益投資 千港元	投資物業 千港元	總計 千港元
於年初	—	17,197	336,971	354,168
於以下項目內確認的收益／(虧損)總額				
— 綜合損益(#)	—	—	(33,196)	(33,196)
— 其他全面收益	—	4,852	—	4,852
添置	5,593	12,647	295	18,535
出售	—	(25,372)	—	(25,372)
匯兌調整	—	(312)	(5,398)	(5,710)
於年末	5,593	9,012	298,672	313,277
(#) 包括於報告期末所持資產的虧損	—	—	(33,196)	(33,196)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(g) 公平值(續)

(b) 根據第三級按公平值計量的資產對賬：(續)

於二零一八年十二月三十一日

概述	於其他全面收益 按公平值計量的		總計 千港元
	權益投資 千港元	投資物業 千港元	
於年初	15,036	395,094	410,130
於以下項目內確認的收益／(虧損) 總額			
— 綜合損益(#)	—	(41,805)	(41,805)
— 其他全面收益	(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	17,197	336,971	354,168
(#) 包括於報告期末所持資產的虧損	—	(41,805)	(41,805)

(c) 本集團所用估值程序及估值技術以及公平值計量所用輸入數據披露：

本集團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(包括第三級公平值計量)。財務總監就公平值計量直接向董事會匯報。財務總監與董事會至少每年兩次討論估值程序及有關結果。

就第三級公平值計量而言，本集團一般委聘具備認可專業資格及近期估值經驗的外部估值專家進行。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(g) 公平值(續)

(c) 本集團所用估值程序及估值技術以及公平值計量所用輸入數據披露：(續)

於二零一九年十二月三十一日

概述	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	輸入數據增加 對公平值的影響	公平值 千港元
投資物業	直接比較法	辦公室的市價	每平方米人民幣 31,000元	增加	298,672
		商用物業的市價	每平方米人民幣 32,000元	增加	
		停車場的市價	每個車位人民幣 190,000元	增加	
		未使用建築成本	人民幣11,184,000元	減少	
分類為於其他全面收益按 公平值計量的權益投資 的私募權益投資	(i) 投資法 (用於物業)	資本化比率	6.50%	減少	9,012
		市場月租	每平方米 人民幣28元	增加	
	(ii) 直接比較法 (用於土地)	市價	每平方米 人民幣1,690元	增加	
		未使用建築成本	人民幣23,000,000元	減少	
於損益按公平值計量的投資	(iii) 已貼現現金流 量(用於按攤銷 成本計量的金 融資產及負債)	貼現率	14.42%	減少	5,593
	已貼現現金流量	回報率	2.31%	增加	

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 金融風險管理(續)

(g) 公平值(續)

(c) 本集團所用估值程序及估值技術以及公平值計量所用輸入數據披露：(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 對公平值的影響	公平值 千港元
投資物業	直接比較法	辦公室的市價	每平方米人民幣 32,500元	增加	336,971
		商用物業的市價	每平方米人民幣 37,500元	增加	
		停車場的市價	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	
分類為於其他全面收益 按公平值計量的權益 投資的私募權益投資	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%至37%	增加	
		市場流通性折讓	21%	減少	
分類為於其他全面收益 按公平值計量的權益 投資的私募權益投資	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%至10%	增加	
		市場流通性折讓	21%	減少	
分類為於其他全面收益 按公平值計量的權益 投資的私募權益投資	指引公開買賣 可資比較法	市賬率	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	

該兩年內所使用的估值技術並無變動。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6. 經營分部資料

本集團擁有下列四個可報告分部：

- 軟件開發及系統集成分部從事(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」)。

本集團的可報告分部乃提供不同產品及服務的策略業務單位。由於每項業務所需的技術和營銷策略各有不同，因此各分部需分開管理。

經營分部的會計政策與綜合財務報表附註3所載者相同。分部溢利或虧損不包括銀行利息收入、投資收入、財務成本以及總部及企業開支。分部資產不包括其他未分配總部及企業資產。分部負債不包括其他貸款、即期稅項負債及其他未分配總部及企業負債。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6. 經營分部資料(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	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
				(經重列)						(經重列)
分部收益：										
對外客戶銷售	—	685	54,668	36,948	9,044	14,033	—	—	63,712	51,666
分部(虧損)／溢利	—	(1,746)	(26,296)	(8,432)	458	13,574	5,927	(19,328)	(19,911)	(15,932)
對賬：										
銀行利息收入									13	2
投資物業的公平值變動									(33,196)	(41,805)
出售附屬公司的收益									—	11,662
未分配收益									—	66
企業及其他未分配開支									(22,565)	(29,204)
財務成本									(6,557)	(4,957)
稅前虧損									(82,216)	(80,168)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6. 經營分部資料(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	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
			(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)			(經重列)	(經重列)
分部資產	—	—	89,791	21,145	71,352	128,055	39,947	38,387	201,090	187,587
對賬：										
企業及其他未分配資產									347,283	408,871
資產總值									548,373	596,458
分部負債	—	—	(80,422)	(8,812)	(226)	(411)	(11,581)	(14,215)	(92,229)	(23,438)
對賬：										
企業及其他未分配負債									(81,595)	(126,445)
負債總額									(173,824)	(149,883)
其他分部資料：										
折舊：										
分部資產	—	12	1,444	1,179	145	51	—	—	1,589	1,242
企業及其他未分配資產									4,490	4,370
									6,079	5,612
其他無形資產攤銷：										
分部資產	—	—	782	783	—	—	—	—	782	783
銀行利息收入#	—	1	—	—	—	1	—	—	13	2
應收貿易賬款減值虧損	—	—	—	62	—	—	—	—	—	62
所得稅抵免									281	1,913
資本開支：										
分部資產									2,007	297
企業及其他未分配資產									1,464	4,883
									3,471	5,180

銀行利息收入金額不包括非經營分部。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6. 經營分部資料(續)

地區資料

	收益		非流動資產	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
香港	61,131	50,513	20,345	14,964
中國(香港除外)	2,581	1,153	300,424	341,454
綜合總計	63,712	51,666	320,769	356,418

於呈列地區資料時，收益乃基於客戶的所在地，而非流動資產(於其他全面收益按公平值計量的權益投資、遞延稅項資產、存款以及應收貸款及其他應收款項除外)的資料則根據相關資產於報告期末的地理位置分類。

主要客戶的資料

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無與資訊科技解決方案及維護分部的外部客戶(貢獻年內本集團總收益超過10%)(二零一八年：一名)進行交易。自各該等主要外部客戶賺取的收益概列如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
客戶1	3,866*	8,912

* 年內，客戶收益並無超逾總收益10%。金額乃為作對比用途而展示。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

7. 收益

本集團的收益乃指(1)已售貨品的總發票值(扣除增值稅及政府附加稅以及退貨及貿易折扣的撥備)；(2)提供技術支援及維護服務的合約收益的適當比例(扣除營業稅及政府附加費)；(3)提供軟件開發及系統集成服務的合約收益的適當比例(扣除增值稅、營業稅及政府附加費)；及(4)貸款利息收入如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銷售電腦硬件及軟件	40,780	24,532
提供服務	11,755	13,101
客戶合約收益	52,535	37,633
貸款利息收入	11,177	14,033
收益總額	63,712	51,666

客戶合約收益分拆：

地區市場		
香港	52,086	36,480
中國(香港除外)	449	1,153
總計	52,535	37,633

主要產品／服務		
銷售電腦硬件及軟件	40,780	24,532
提供技術支援及維護服務	11,755	13,101
總計	52,535	37,633

收益確認時間		
於某一時點	40,780	24,532
於一段時間內	11,755	13,101
總計	52,535	37,633

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

7. 收益(續)

銷售電腦硬件及軟件

本集團向客戶銷售電腦硬件及軟件。銷售乃於產品控制權完成轉讓時(即產品交付客戶時，概無可影響客戶接納產品的未履行責任，客戶因而取得產品法定擁有權)確認。

本集團一般按30至90天的信貸期向客戶作出銷售。新客戶可能需要支付按金或於收貨時以現金付款。已收取按金確認為合約負債。

應收款項於產品交付客戶時確認，因代價正正於該時點成為無條件，僅須待時間流逝即可收取到期款項。

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。當完滿履行合約責任的進度能可靠計量時，來自合約的收益及合約成本以完工百分比法確認，並參考迄今為止已產生的合約成本佔合約的估計總合約成本的百分比計量。此方法為完工百分比提供了最可靠的估計。

倘無法可靠地計量完滿履行合約責任的進度，則僅以已產生合約成本的預期可收回部分確認收益。

客戶按合約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。倘付款超過所提供服務，則確認合約負債。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

8. 其他收入及收益

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
股息收入	243	160
出售於其他全面收益按公平值計量的權益投資的收益	—	65
匯兌差額淨額	—	588
出售物業、廠房及設備的收益	27	—
其他	384	356
	654	1,169

9. 財務成本

財務成本分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
其他貸款利息	1,486	2,189
銀行貸款利息	1,904	2,541
租賃利息	233	227
承兌票據的推算利息	2,934	—
	6,557	4,957

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

10. 稅前虧損

本集團的稅前虧損經扣除／(抵免)下列各項後得出：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
已售存貨成本	36,037	26,204
已提供服務成本	4,694	4,908
物業、廠房及設備折舊	1,479	1,331
使用權資產折舊	4,600	4,281
其他無形資產攤銷	782	783
短期租賃相關費用	211	504
核數師薪酬	680	620
僱員福利開支(包括董事薪酬—附註11)：		
薪金、津貼及實物利益	19,372	23,876
退休金計劃供款	1,325	1,241
以權益結算以股份支付的款項開支	2,664	—
	23,361	25,117
向顧問支付以權益結算以股份支付的款項	6,963	—
應收貿易賬款減值虧損	—	62
撇銷物業、廠房及設備	145	—
匯兌差額淨額	141	(588)
出售物業、廠房及設備的收益	(27)	—

綜合財務報表附註

截至二零一九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、津貼 及實物利益 千港元	退休金計劃 供款 千港元	總計 千港元
截至二零一九年十二月三十一日止年度					
執行董事：					
王鉅成先生		160	—	18	178
謝志偉先生	(ii)	80	423	9	512
東鄉孝士先生	(ii)	80	120	—	200
黃景兆先生		160	840	18	1,018
陳繼良先生		160	984	18	1,162
		640	2,367	63	3,070
非執行董事：					
王志勇先生	(ii)	80	120	6	206
獨立非執行董事：					
陳聖蓉博士		160	—	—	160
孔慶文先生		160	—	—	160
黃海權先生		160	—	—	160
		480	—	—	480
總計		1,200	2,487	69	3,756

綜合財務報表附註

截至二零一九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、津貼 及實物利益	退休金計劃 供款	總計
	附註	千港元	千港元	千港元	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	(iii)	360	845	18	1,223
武京京女士	(i)	2	—	—	2
東鄉孝士先生	(iii)	120	240	—	360
黃景兆先生		120	840	18	978
陳繼良先生		120	984	18	1,122
		842	4,715	72	5,629
非執行董事：					
王志勇先生	(ii)	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	(i)	2	—	—	2
黃海權先生		120	—	—	120
		362	—	—	362
總計		1,324	4,955	84	6,363

綜合財務報表附註

截至二零一九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) 於二零一八年一月五日辭任。
- (ii) 於二零一九年六月二十八日退任。

年內，本集團並無向其任何董事支付任何酬金，作為吸引彼等加盟本集團或加盟本集團後的獎勵或離職補償。

(b) 僱員酬金

年內，本集團五位最高薪人士包括兩名(二零一八年：四名)董事，彼等的酬金已於上文呈列的分析內反映。餘下三名(二零一八年：一名)人士的酬金載列如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
薪金、津貼及實物利益	2,954	924
退休金計劃供款	54	18
	3,008	942

彼等的酬金介乎於下列範圍：

	二零一九年 人數	二零一八年 人數
零港元至1,000,000港元	2	1
1,000,001港元至1,500,000港元	1	—

年內，本集團並無向其五名最高薪人士支付任何酬金，作為吸引彼等加盟本集團或加盟本集團後的獎勵或離職補償。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

12. 所得稅抵免

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期稅項 — 香港	19	45
即期稅項 — 中國	100	—
過往年度超額撥備	—	(531)
遞延稅項抵免(附註22)	(400)	(1,427)
	(281)	(1,913)

本集團根據截至二零一九年十二月三十一日止年度的估計應課稅溢利按16.5%(二零一八年:16.5%)的稅率計提香港利得稅撥備。

截至二零一九年十二月三十一日止年度,本集團根據年內的應課稅溢利減經結轉的撥備虧損按25%的稅率計提中國企業所得稅撥備。由於截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團並無應課稅溢利,故此無需作出中國企業所得稅撥備。

所得稅抵免與稅前虧損乘以適用於各自國家損益的稅率得出之積對賬如下:

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
稅前虧損	(82,216)	(80,168)
按各自國家適用於損益的當地稅率計算的稅項	(19,244)	(18,182)
毋須課稅收入的稅務影響	—	(1,999)
不可扣稅開支的稅務影響	10,544	2,982
未確認暫時差額的稅務影響	8,395	9,648
未確認稅項虧損的稅務影響	966	6,532
動用過往未確認稅項虧損的稅務影響	(883)	(318)
按優惠稅率徵收的所得稅(附註)	(39)	(45)
一次性減稅	(20)	—
過往年度超額撥備	—	(531)
年內稅項抵免	(281)	(1,913)

附註: 根據於二零一九/二零及二零一八/一九課稅年度推出的兩級制利得稅稅率,本集團其中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%的稅率繳稅。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

13. 股息

本公司董事不建議就截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度派付任何股息。

14. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損按下列數據計量：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
本公司擁有人應佔年內虧損	(80,850)	(75,308)
	二零一九年	二零一八年
每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	5,716,895,426	5,712,151,908

每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，原因在於計算每股攤薄虧損並不假設本公司購股權獲行使，因其行使將導致對截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損產生反攤薄影響。

15. 投資物業

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日	336,971	395,094
添置	295	2,550
公平值虧損	(33,196)	(41,805)
匯兌差額	(5,398)	(18,868)
於十二月三十一日	298,672	336,971

投資物業於二零一九年及二零一八年十二月三十一日由獨立特許測量師行羅馬國際評估有限公司經參考類似物業近期交易的市場證據後按公開市場價值基準進行重估。

於二零一九年十二月三十一日，賬面金額約298,672,000港元(二零一八年：約336,971,000港元)的投資物業已質押作為本集團銀行貸款約28,525,000港元(二零一八年：約38,706,000港元)的抵押。

綜合財務報表附註

截至二零一九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
成本：					
於二零一八年一月一日	9,156	2,183	5,274	1,744	18,357
匯兌調整	—	27	128	(24)	131
添置	—	—	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及 二零一九年一月一日	—	761	1,943	4,008	6,712
匯兌調整	—	—	(6)	(7)	(13)
添置	—	2,135	1,040	—	3,175
撤銷	—	(532)	(193)	—	(725)
出售	—	—	—	(543)	(543)
於二零一九年十二月三十一日	—	2,364	2,784	3,458	8,606
累計折舊及減值虧損：					
於二零一八年一月一日	381	1,116	3,789	687	5,973
匯兌調整	—	27	136	(12)	151
年內撥備	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及 二零一九年一月一日	—	583	662	1,283	2,528
匯兌調整	—	—	(1)	(5)	(6)
年內撥備	—	294	417	768	1,479
撤銷	—	(460)	(120)	—	(580)
出售時對銷	—	—	—	(416)	(416)
於二零一九年十二月三十一日	—	417	958	1,630	3,005
賬面金額：					
於二零一九年十二月三十一日	—	1,947	1,826	1,828	5,601
於二零一八年十二月三十一日	—	178	1,281	2,725	4,184

附註：土地及樓宇位於香港。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

17. 商譽

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
成本		
於一月一日及十二月三十一日	3,865	3,865
賬面金額：		
於十二月三十一日	3,865	3,865
商譽的賬面金額分配如下：	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
資訊科技解決方案及維護	3,865	3,865

此現金產生單位的可收回金額乃參考使用價值法(基於根據管理層所批准涵蓋五年期間的財政預算所得出的貼現後現金流量)以及反映目前市場對金錢時間值及對現金產生單位特有風險的評估的貼現率約18.7%(二零一八年：約16.22%)釐定。超過五年期間的現金流量按3%(二零一八年：3%)的穩定年增長率推算。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

18. 使用權資產

租賃相關項目披露：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
於十二月三十一日：		
使用權資產		
— 土地及樓宇	5,670	3,495
本集團租賃負債基於未貼現現金流量的到期狀況分析如下：		
— 1年以下	3,127	3,210
— 1至2年	2,403	257
— 2至5年	977	12
	6,507	3,479
截至十二月三十一日止年度：		
使用權資產折舊費用		
— 土地及樓宇	4,600	4,281
租賃利息	233	227
短期租賃相關開支	211	504
租賃現金流出總額	4,487	5,269
使用權資產添置	6,780	2,582
短期租賃的租賃承擔	30	18

本集團租入多幅土地及多幢樓宇。租賃協議通常按1至3年(二零一八年：1至3年)的固定租期制訂。租賃條款按個別基準磋商，當中包含多種不同的條款及條件。租賃協議並無強加任何契諾，租賃資產亦不可用作借貸的抵押。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

19. 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：			
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日	7,828	440	8,268
累計攤銷及減值虧損：			
於二零一八年一月一日	783	—	783
年內撥備	783	—	783
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	1,566	—	1,566
年內撥備	782	—	782
於二零一九年十二月三十一日	2,348	—	2,348
賬面金額：			
於二零一九年十二月三十一日	5,480	440	5,920
於二零一八年十二月三十一日	6,262	440	6,702

附註：

- (a) 本集團於收購銀興中國控股有限公司84%股權時產生客戶關係，該客戶關係的平均餘下攤銷期為7年(二零一八年：8年)。
- (b) 於二零一九年十二月三十一日，本集團的440,000港元(二零一八年：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承擔重大成本。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

20. 於其他全面收益按公平值計量的權益投資

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
非上市權益投資，按公平值	9,012	17,197

非上市權益投資擬作中長期持有。指定該等投資為於其他全面收益按公平值計量的權益投資可避免有關投資的公平值變動對損益產生波動。

- (a) 於二零一八年十二月三十一日，本集團於Quality Partner Enterprises Limited(「Quality Partner」)擁有19%股權，而該公司全資擁有一間專門從事企業融資顧問服務的持牌公司及一間秘書服務公司。於二零一八年十二月三十一日，Quality Partner按公平值約1,995,000港元計量。

於二零一九年十二月，Quality Partner的19%股權已按代價2,000,000港元出售，以為本集團籌集營運資金。

出售該等投資的累計收益1,000,000港元已由權益投資重估儲備轉撥至保留盈利。

- (b) 於二零一八年十二月三十一日，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按公平值約1,614,000港元計量。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。

於二零一九年十二月十六日，Fullpay的16.67%股權已按代價1,000,000港元出售，以為本集團籌集營運資金。

出售該等投資的累計虧損341,000港元已由權益投資重估儲備轉撥至保留盈利。

- (c) 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，其按公平值約13,588,000港元計量。

於二零一八年十二月三十一日，於德昇雲賬面金額約13,588,000港元的權益投資已被抵押作為德昇雲獲取銀行融資約人民幣171,430,000元的擔保。

於二零一九年八月，德昇雲的10%股權已按代價人民幣20,000,000元(相當於約22,372,000港元)出售，以為本集團籌集營運資金。

出售該等投資的累計收益10,351,000港元已由權益投資重估儲備轉撥至保留盈利。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

20. 於其他全面收益按公平值計量的權益投資(續)

- (d) 於二零一九年八月二十八日，本集團收購於中國註冊成立的廣州市德煌投資有限公司(「德煌」)的19%股權及本金額為人民幣51,199,000元的應收貸款(附註23)，代價為人民幣66,341,000元，將以向賣方發行承兌票據(附註32)的方式結清。其主要業務為提供商業服務。德煌的主要資產為德煌所擁有位於廣州市南沙區市南公路南側的兩幅土地及一座數據中心大樓。於二零一九年十二月三十一日，其按公平值約9,012,000港元計量。

21. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
預付款項		1,281	1,372
按金及其他應收款項	(a)/(b)	37,464	46,007
		38,745	47,379

分析如下：

非流動部分

預付款項		1,041	1,201
按金及其他應收款項		12	367
		1,053	1,568

流動部分

預付款項		240	171
按金及其他應收款項	(a)/(b)	37,452	45,640
		37,692	45,811
		38,745	47,379

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

21. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

附註：

- (a) 於二零一九年十二月三十一日，其他應收款項包括應收Faithful Asia買家的款項約18,500,000港元(二零一八年：44,250,000港元)。截至綜合財務報表的審批日期為止，約8,569,000港元已獲償還。
- (b) 於二零一九年十二月三十一日，其他應收款項約14,700,000港元包括可退還按金。於二零一九年，本集團就進一步收購Fullpay支付可退還按金14,700,000港元。然而，本集團決定不繼續收購Fullpay，並要求退回按金。
- (c) 預付款項、按金及其他應收款項於年內的減值撥備變動如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日	—	1,273
出售附屬公司	—	(1,326)
匯兌調整	—	53
於十二月三十一日	—	—

以上預付款項、按金及其他應收款項的減值撥備乃個別已減值預付款項、按金及其他應收款項的撥備。本集團及本公司並無就該等結餘持有任何抵押品或採取其他增強信貸措施。

22. 遞延稅項

以下為本集團已確認的主要遞延稅項資產／(負債)：

	投資物業的 公平值變動 千港元	其他 無形資產 千港元	稅項虧損 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	(661)	(1,163)	3,549	1,725
計入綜合損益	688	129	610	1,427
匯兌差額	(27)	—	—	(27)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	—	(1,034)	4,159	3,125
計入綜合損益	—	129	271	400
於二零一九年十二月三十一日	—	(905)	4,430	3,525

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

22. 遞延稅項(續)

以下為供綜合財務狀況表所用的遞延稅項結餘(抵銷後)分析：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
遞延稅項資產	3,525	3,125

本集團於香港產生的稅項虧損約124,236,000港元(二零一八年：約116,724,000港元)可無限期用於抵銷出現虧損的公司的未來應課稅溢利，而於中國內地產生的稅項虧損約8,754,000港元(二零一八年：約15,303,000港元)則可於最長五年內用作抵銷該等未來應課稅溢利。由於該等虧損乃來自已虧損一段時間的若干附屬公司，且本集團認為不可能有可用於抵銷稅項虧損的應課稅溢利，因此並無就稅項虧損約106,145,000港元確認遞延稅項資產。

於報告期末，概無與附屬公司未分派且尚未確認遞延稅項負債的盈利相關的暫時差額(二零一八年：零港元)。

23. 應收貸款

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收貸款	116,577	127,366
分析如下：		
非流動資產	45,849	10,000
流動資產	70,728	117,366
	116,577	127,366

附註：

- (a) 於二零一九年十二月三十一日，應收貸款約20,000,000港元(二零一八年：約20,000,000港元)由一名獨立第三方擔保。
- (b) 於二零一九年十二月三十一日，應收貸款約70,728,000港元按固定實際年利率12%計息，期限介乎9個月至3年不等。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2個月至2年不等。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

23. 應收貸款(續)

附註：(續)

- (c) 於二零一九年十二月三十一日，應收貸款包括應收德煌款項約為45,849,000港元(附註32)，為無抵押、免息、須於二零二一年九月二日償還及以實際利率14.42%按攤銷成本計量。
- (d) 本公司董事藉參考應收貸款各自當前的信用程度及還款記錄，密切監察其可收回能力。管理層相信，由於認為可全數收回該等應收款項，因此毋須就其作出減值撥備。由應收貸款的原有到期日起至綜合財務報表的審批日期止期間，約6,400,000港元已獲悉數償還。

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法，就所有應收貸款使用全期預期虧損撥備計提預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收貸款已按共同信貸風險特徵及逾期天數分組。預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

24. 存貨

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
製成品及商品	385	274

25. 應收貿易賬款

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收貿易賬款	9,778	3,278
減值	—	(62)
	9,778	3,216

附註：

- (a) 本集團向其客戶授出介乎30至90日(二零一八年：30至90日)內的信貸期限。本集團致力對其尚未償還結餘額維持嚴格監控，每月徵收2%(二零一八年：2%)的利息費用，並要求若干客戶預先付款。逾期結餘由董事審閱。本集團並無就其應收貿易賬款結餘持有任何抵押品或採取其他增強信貸措施。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

25. 應收貿易賬款(續)

附註：(續)

(b) 應收貿易賬款按發票日期經扣除撥備的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
1個月內	8,400	3,041
1至2個月	1,081	124
2至3個月	286	8
超過3個月	11	43
	9,778	3,216

(c) 年內應收貿易賬款的減值撥備變動如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日	62	5,303
於綜合損益確認的年內減值	—	62
因無法收回而撇銷的款項	(62)	—
出售附屬公司	—	(5,524)
匯兌調整	—	221
於十二月三十一日	—	62

上述應收貿易賬款的減值撥備乃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身陷財困的客戶有關，預期僅可收回一部分。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或採取其他增強信貸措施。

本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方法，就所有應收貿易賬款使用全期預期虧損撥備計提預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收貿易賬款已按共同信貸風險特徵及逾期天數分組。預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

25. 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
於二零一九年十二月三十一日						
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	0%	0%
應收款項金額(千港元)	8,400	1,081	297	—	—	9,778
虧損撥備(千港元)	—	—	—	—	—	—
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

26. 合約資產及負債

收益相關項目披露：

	於二零一九年 十二月三十一日 千港元	於二零一八年 十二月三十一日 千港元	於二零一八年 一月一日 千港元
合約資產 — 提供技術支援及維護服務	186	14	195
合約負債 — 銷售電腦硬件及軟件	1,809	1,061	93
合約負債 — 提供技術支援及維護服務	2,244	3,955	3,093
合約負債總額	4,053	5,016	3,186
合約應收款項(計入應收貿易賬款)	9,778	3,216	3,178

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 合約資產及負債(續)

收益相關項目披露：(續)

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
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：		
— 二零一九年	—	5,956
— 二零二零年	4,288	32
— 二零二一年	3	—
	4,291	5,988
截至十二月三十一日止年度	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於年初計入合約負債並於年內確認的收益	4,961	3,167

年內合約資產及合約負債的重大變動：

	二零一九年 合約資產 千港元	二零一九年 合約負債 千港元	二零一八年 合約資產 千港元	二零一八年 合約負債 千港元
於年內因營運而增加	193	51,587	35	39,463
合約資產轉撥至應收款項	(21)	—	(216)	—
合約負債轉撥至收益	—	(52,550)	—	(37,633)

合約資產指本集團對於向客戶轉讓產品或服務所換取代價的權利。

合約負債指本集團就已自客戶收取的代價(或到期應收代價)而必須向客戶轉讓產品或服務的責任。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

27. 於損益按公平值計量的投資

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於香港上市權益證券，按公平值	(a)	39,885	38,012
非上市投資基金，按公平值		5,593	—
		45,478	38,012

附註：

- (a) 上述於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的投資包括於上市權益證券的投資，讓本集團得以藉股息收入及公平值收益取得回報。此等投資並無固定到期日或票面利率。

上市權益證券的公平值按市場報價釐定。

28. 銀行及現金結餘

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除定期存款外的現金及銀行結餘	4,708	4,407
定期存款	251	251
	4,959	4,658

附註：

- (a) 於二零一九年十二月三十一日，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘約為1,346,000港元(二零一八年：約784,000港元)。兌換人民幣為外幣須遵守中國外匯管制條例。
- (b) 定期存款的期限介乎三個月至一年不等，視乎本集團對現金的迫切需要程度而定，並按各自的定期存款利率賺取利息。銀行結餘及存款存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

29. 應付貿易賬款

本集團應付貿易賬款於報告期末按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
1個月內	4,783	773
1至2個月	4,362	397
2至3個月	23	1,176
超過3個月	1	—
	9,169	2,346

30. 其他應付款項及應計開支

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應計開支	4,621	4,486
其他應付款項	33,970	81,670
	38,591	86,156

於二零一九年十二月三十一日，其他應付款項零港元(二零一八年：1,000,000港元)為應付董事黃景兆先生的款項。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 銀行及其他貸款

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銀行貸款：			
按揭貸款	(i)	28,525	38,706
其他貸款：			
孖展貸款	(ii)	11,581	14,215
		40,106	52,921

附註：

- (i) 按揭貸款為期10年直至二零二二年，附帶銀行可行使的須按要求償還條款。平均利率為5.39%（二零一八年：5.39%）。

按揭貸款以質押本集團公平值約298,672,000港元（二零一八年：約336,971,000港元）的投資物業以及一間附屬公司的前任股東所提供的個人擔保作抵押。

- (ii) 於二零一九年十二月三十一日，孖展貸款以本集團於香港上市公平值約16,726,000港元（二零一八年：約25,450,000港元）的權益證券作抵押，並須按要求償還。於二零一九年十二月三十一日，貸款當中約11,581,000港元（二零一八年：約14,215,000港元）按固定年利率8.375%（二零一八年：8.375%）計息。

32. 應付承兌票據

	千港元
於二零一九年一月一日	—
發行一張承兌票據	72,435
推算利息	2,934
償還承兌票據	(11,186)
提早贖回的虧損	421
匯兌調整	(1,051)
於二零一九年十二月三十一日	63,553

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

32. 應付承兌票據(續)

於二零一九年九月三日，本集團發行一張公平值約為72,435,000港元(本金額為人民幣66,341,000元)的承兌票據，作為收購德煌19%股權及應收德煌款項本金額人民幣51,199,000元(「應收貸款」)的代價。於發行承兌票據當日，(i)德煌19%股權及應收貸款的公平值；及(ii)已分配予德煌19%股權及應收貸款的承兌票據公平值約72,435,000港元如下：

	發行承兌票據 當日的公平值 千港元	已分配承兌票據 的公平值 千港元
德煌19%股權(附註20(d))	9,544	12,825
應收貸款(附註23(c))	44,361	59,610
	53,905	72,435

初步確認應收貸款的虧損15,249,000港元於承兌票據發行當日確認。

承兌票據為無抵押、按年利率10%計息及須於二零二零年九月二日償還。承兌票據的公平值與其賬面金額相若。於二零一九年十二月三十一日，承兌票據按攤銷成本以實際利率14.28%計量。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

33. 租賃負債

	租賃款項		租賃款項現值	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
一年內	3,127	3,210	3,045	3,148
第二年至第五年(包括首尾兩年)	3,380	269	3,085	251
	6,507	3,479		
減：未來財務費用	(377)	(80)		
租賃負債現值	6,130	3,399	6,130	3,399
減：於12個月內結清的款項(於流動負債項下顯示)			(3,045)	(3,148)
於12個月內結清的款項			3,085	251

於二零一九年十二月三十一日，平均實際借貸利率為4.75%至5.25%(二零一八年：4.75%至5.25%)。利率於合約日期釐定，本集團因此須承受公平值利率風險。

34. 一名股東的貸款

於二零一九年十二月三十一日，一名股東的貸款由張榮先生墊付，為無抵押、按3%計息及於二零二一年一月一日到期償還。

35. 應付董事款項

於二零一九年十二月三十一日，該款項為無抵押、免息及於二零二一年一月一日到期償還。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

36. 股本

	股份數目		股本	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
法定：				
每股面值0.10港元				
(二零一八年：0.10港元)的普通股				
於年初及年末	12,000,000,000	12,000,000,000	1,200,000	1,200,000
	股份數目		股本	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
已發行及繳足：				
每股面值0.10港元				
(二零一八年：0.10港元)的普通股				
於年初	5,712,151,908	5,712,151,908	571,215	571,215
行使購股權	10,008,000	—	1,001	—
於年末	5,722,159,908	5,712,151,908	572,216	571,215

本集團管理資本的目標為保障本集團持續經營的能力，並通過優化債務與權益比例為股東帶來最大回報。

本集團將按風險比例釐定資本金額。本集團根據經濟環境變動及相關資產的風險特性管理及調整資本結構。為維持或調整資本結構，本集團或會調整股息派付、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。

本集團以債務對經調整資本比率為基準監控資本。該比率以債務淨額除以經調整資本計算。債務淨額以債務總額減現金及現金等值項目計量。經調整資本包括所有權益部分(即股本、股份溢價、非控股權益、保留溢利及其他儲備)，並包括若干形式的次級債券。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

37. 購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃（「計劃」），旨在向為本集團業務成就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。計劃自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10年內維持有效。

目前，因根據計劃已授出及尚未授出的所有購股權獲行使而可發行的股份數目不得超過本公司於任何時間已發行股份的30%。因行使已授予及將授予計劃內各合資格參與者的購股權而發行及將予發行的股份總數，於直至授出日期前的任何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%。授出超出該限額的任何額外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的購股權，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的任何購股權如超過本公司於任何時間已發行股份的0.1%或總價值（按本公司股份於授出日期的收市價計算）超過5,000,000港元，必須於股東大會上獲股東事先批准。

授出購股權的要約可於要約日期起計21日內由承授人支付象徵式代價合共1港元後予以接納。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，惟不得少於以下的較高者：(i)本公司股份於購股權要約日期在聯交所的收市價；及(ii)本公司股份於緊接要約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。

購股權的特定類別詳列如下：

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
二零一九年六月 二十一日	二零一九年六月 二十一日	二零一九年六月二十一日至 二零二九年六月二十日	0.100

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

37. 購股權計劃(續)

倘於二零一七年四月十一日、二零一七年九月二十七日及二零一九年六月二十一日授出的購股權自授出日期起計10年期後仍未獲行使，則將告失效。僱員一旦離開本集團，其購股權即被沒收。

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：

	二零一九年		二零一八年	
	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	1,134,408,000	0.1414	1,140,912,000	0.1415
年內授出	217,056,000	0.1000	—	—
年內行使	(10,008,000)	0.1000	—	—
年內沒收	—	—	(6,504,000)	0.1477
於年末尚未行使	1,341,456,000	0.1351	1,134,408,000	0.1414

於二零一九年六月二十一日授出的購股權的估計公平值約為9,627,000港元。

該等公平值乃使用二項式定價模型計量。該模型的輸入數據如下：

	二零一九年 六月二十一日
於授出日期的股價	0.090港元
行使價	0.100港元
預期波幅	61.94%
預計年期	10年
無風險利率	1.47%
預期股息率	0%
預期提早行使倍數	2.2

預期波幅以計算本公司股價於過往10年的歷史波幅釐定。

授予顧問的購股權乃為獎勵其協助本集團擴展業務網絡、收購及開拓新業務項目及機遇。由於不能可靠地估計有關利益，因此，其公平值乃參考已授出購股權的公平值計量。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 本公司財務狀況表

	於二零一九年 十二月三十一日 千港元	於二零一八年 十二月三十一日 千港元 (經重列)	於二零一八年 一月一日 千港元 (經重列)
非流動資產			
於附屬公司的投資	—	—	1,498
使用權資產	4,848	—	—
於其他全面收益按公平值計量的權益投資	—	1,614	1,341
非流動資產總值	4,848	1,614	2,839
流動資產			
應收附屬公司款項	248,767	270,214	285,696
應收貸款	—	86	13,285
預付款項、按金及其他應收款項	16,750	360	283
現金及銀行結餘	321	1,203	20,161
流動資產總值	265,838	271,863	319,425
流動負債			
其他應付款項及應計開支	5,225	5,846	1,823
租賃負債	2,275	—	—
即期稅項負債	—	—	531
流動負債總額	7,500	5,846	2,354
流動資產淨值	258,338	266,017	317,071
資產總值減流動負債	263,186	267,631	319,910
非流動負債			
租賃負債	3,026	—	—
應付一名董事款項	8,656	—	—
非流動負債總額	11,682	—	—
資產淨值	251,504	267,631	319,910
資本及儲備			
股本	572,216	571,215	571,215
儲備	(320,712)	(303,584)	(251,305)
權益總額	251,504	267,631	319,910

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

39. 儲備

(a) 本集團

(i) 本集團於儲備的各項金額及其變動於綜合損益及其他全面收益表及綜合權益變動表內呈列。

(ii) 股份溢價賬

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬的資金可分派予本公司股東，前提是緊隨擬派股息日之後，本公司須償清其於日常業務過程中到期的債務。

(iii) 外幣換算儲備

外幣換算儲備包括換算境外業務財務報表所產生的所有外幣匯兌差額以及自對沖該等境外業務淨投資所產生的任何匯兌差額的實際部分。

(iv) 中國儲備金

中國儲備金乃根據中國公司法或本集團中國附屬公司適用的中國中外合資經營企業法撥出的儲備。本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的中國儲備金不得以現金股息方式分派。

(v) 以股份支付的款項儲備

以股份支付的款項儲備指根據綜合財務報表附註3就以權益結算以股份支付的款項採納的會計政策所確認授予本集團董事、僱員及顧問的尚未行使購股權的實際或估計數目的公平值。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

39. 儲備(續)

(b) 本公司

	股份溢價賬 千港元	以股份支付的 款項儲備 千港元	累計虧損 千港元	投資重估儲備 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日，經重列	107,108	81,842	(440,255)	—	(251,305)
年內虧損及年內全面虧損總額	—	—	(52,552)	273	(52,279)
購股權失效	—	(592)	592	—	—
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日，經重列	107,108	81,250	(492,215)	273	(303,584)
年內虧損及年內全面虧損總額	—	—	(26,141)	(614)	(26,755)
出售於其他全面收益按公平值計量的 權益投資	—	—	(341)	341	—
以權益結算以股份支付的款項	—	9,627	—	—	9,627
行使購股權	443	(443)	—	—	—
於二零一九年十二月三十一日	107,551	90,434	(518,697)	—	(320,712)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

40. 於附屬公司的投資

主要附屬公司於二零一九年十二月三十一日的詳情如下：

公司名稱	註冊成立／ 註冊及營運地點	已發行及 繳足資本面值／ 註冊資本	擁有權益 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10,000,000元，尚未注入。

** 外商獨資企業。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

41. 融資活動產生的負債變動

下表顯示年內本集團融資活動所產生的負債變動：

	應付承兌 票據 千港元	租賃負債 千港元	銀行及 其他貸款 千港元	一名股東的 貸款 千港元	應付一名 董事款項 千港元	融資活動所 產生的負債 總額 千港元
於二零一八年一月一日，經重列	—	5,353	68,921	—	—	74,274
現金流量變動	—	(4,765)	(10,017)	—	—	(14,782)
非現金變動						
— 利息開支(經重列)	—	227	—	—	—	227
— 新增租賃負債	—	2,582	—	—	—	2,582
— 出售附屬公司	—	—	(3,456)	—	—	(3,456)
— 匯兌差額	—	2	(2,527)	—	—	(2,525)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日，經重列	—	3,399	52,921	—	—	56,320
現金流量變動	(11,186)	(4,276)	(12,275)	3,000	9,006	(15,731)
非現金變動						
— 利息開支	—	233	—	53	—	286
— 新增租賃負債	—	6,780	—	—	—	6,780
— 發行承兌票據	72,435	—	—	—	—	72,435
— 推算利息	2,934	—	—	—	—	2,934
— 提早贖回虧損	421	—	—	—	—	421
— 匯兌差額	(1,051)	(6)	(540)	—	—	(1,597)
於二零一九年十二月三十一日	63,553	6,130	40,106	3,053	9,006	121,848

42. 批准財務報表

該等綜合財務報表於二零二零年三月二十七日獲董事會批准及授權刊發。

五年財務概要

二零一九年十二月三十一日

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				
	二零一九年 千港元	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
(經重列)					
業績					
收益	63,712	51,666	48,817	14,221	27,793
稅前虧損	(82,216)	(80,168)	(117,283)	(49,354)	(105,155)
所得稅抵免／(費用)	281	1,913	504	(661)	(531)
年內虧損	(81,935)	(78,255)	(116,779)	(50,015)	(105,686)
應佔：					
本公司擁有人	(80,850)	(75,308)	(112,456)	(48,143)	(105,462)
非控股權益	(1,085)	(2,947)	(4,323)	(1,872)	(224)
	(81,935)	(78,255)	(116,779)	(50,015)	(105,686)

資產、負債及非控股權益

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年 千港元	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
(經重列)					
資產總值	548,373	596,458	691,983	685,940	379,124
負債總額	(173,824)	(149,883)	(156,692)	(139,603)	(20,409)
淨資產	374,549	446,575	535,291	546,337	358,715
應佔權益：					
本公司擁有人	376,297	447,252	539,071	547,216	360,021
非控股權益	(1,748)	(677)	(3,780)	(879)	(1,306)
	374,549	446,575	535,291	546,337	358,715

物業權益詳情

本集團於二零一九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
投資物業		
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%