

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Daohe Global Group Limited

道和環球集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：915)

截至二零一七年十月三十一日止六個月
未經審核中期業績公佈

中期業績摘要：

- 收益由去年同期約52,500,000美元(相等於408,500,000港元)增加約13%至約59,400,000美元(相等於462,100,000港元)。收益增加乃主要由於回顧期內收購一項新業務—流動社交網絡平台。新業務帶來收益約9,700,000美元(相等於75,500,000港元)，有關收益佔本集團收益總額約16.4%。
- 回顧期內虧損約為73,400,000美元(相等於571,100,000港元)。虧損包括商譽非現金減值虧損及無形資產攤銷分別約73,100,000美元(相等於568,700,000港元)及約5,400,000美元(相等於42,000,000港元)。撇除商譽非現金減值虧損及無形資產攤銷，扣除遞延稅項抵免約1,400,000美元(相等於10,900,000港元)後，本集團之期內溢利約為3,700,000美元(相等於28,800,000港元)，較去年同期溢利約2,200,000美元(相等於17,100,000港元)增加約1,500,000美元(相等於11,700,000港元)。
- 董事並無就截至二零一七年十月三十一日止六個月宣派中期股息。

未經審核中期業績

Daohe Global Group Limited 道和環球集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一七年十月三十一日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料連同經審核或未經審核相關比較數字：

簡明綜合中期財務資料

簡明綜合中期損益表

		截至十月三十一日止六個月 二零一七年 (未經審核) 千美元	二零一六年 (未經審核) 千美元 (經重列)
收益			
銷售成本	2	<u>59,375</u> <u>(44,584)</u>	<u>52,539</u> <u>(39,856)</u>
毛利		14,791	12,683
其他收入		422	164
銷售及市場推廣開支		(6,235)	-
一般及行政開支		(10,387)	(10,397)
出售一家附屬公司之收益		-	62
商譽減值虧損	8	<u>(73,098)</u>	-
除稅前(虧損)/溢利	3	<u>(74,507)</u>	2,512
所得稅抵免/(開支)	4	<u>1,071</u>	<u>(298)</u>
期內(虧損)/溢利		<u><u>(73,436)</u></u>	<u><u>2,214</u></u>
下列人士應佔：			
本公司擁有人		(73,434)	2,249
非控股權益		<u>(2)</u>	<u>(35)</u>
		<u><u>(73,436)</u></u>	<u><u>2,214</u></u>
本公司普通股權益持有人 應佔每股(虧損)/盈利 (以美仙呈列)			
基本(附註)	6	<u>(5.12)</u>	<u>0.21</u>
攤薄(附註)		<u><u>(5.12)</u></u>	<u><u>0.21</u></u>

附註：

已就二零一七年八月份股份拆細之影響作出調整。

簡明綜合中期全面收益表

截至十月三十一日止六個月
二零一七年 二零一六年
(未經審核) (未經審核)
千美元 千美元

期內(虧損)/溢利	(73,436)	2,214
其他全面收入/(虧損)		
其後重新分類至損益之其他全面收入/(虧損)：		
匯兌差額：		
換算海外業務	4,286	(79)
重新分類調整		
- 出售一家附屬公司	-	(4)
期內其他全面收入/(虧損)	4,286	(83)
期內全面(虧損)/收入總額	(69,150)	2,131
下列人士應佔：		
本公司擁有人	(69,148)	2,164
非控股權益	(2)	(33)
期內全面(虧損)/收入總額	(69,150)	2,131

簡明綜合中期財務狀況表

		二零一七年 十月三十一日 (未經審核) 千美元	二零一七年 四月三十日 (經審核) 千美元
非流動資產			
物業、廠房及設備	7	614	269
商譽	8	66,699	26,373
其他無形資產	7	55,900	-
可供出售金融資產		229	229
可供一家合營公司之投資		10	10
收購附屬公司之訂金		-	2,571
按金		336	303
遞延稅項資產		13	12
非流動資產總額		123,801	29,767
流動資產			
存貨		127	52
可供出售金融資產		1,807	-
應收貸款		-	6,000
應收貿易賬款	9	6,953	5,390
預付款項、按金及其他應收款項		4,363	3,360
現金及現金等值項目		15,045	14,797
流動資產總額		28,295	29,599
流動負債			
應付貿易賬款	10	6,350	4,659
來自一名董事貸款	12(b)	3,856	-
應計費用、撥備及其他應付款項		10,452	9,786
遞延收益		1,219	-
應付稅項		2,580	2,480
流動負債總額		24,457	16,925
流動資產淨值		3,838	12,674
資產總額減流動負債		127,639	42,441
非流動負債			
遞延稅項負債		13,975	-
僱員退休福利		511	553
撥備		1,405	1,228
非流動負債總額		15,891	1,781
資產淨值		111,748	40,660
權益			
股本		20,128	14,128
儲備		91,627	26,537
本公司擁有人應佔權益		111,755	40,665
非控股權益		(7)	(5)
權益總額		111,748	40,660

附註：

1. 編製基準

本集團截至二零一七年十月三十一日止六個月之簡明綜合中期財務報表乃按照由香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)之披露規定編製。

除另有指明者外，本簡明綜合中期財務資料乃以美元呈列。

簡明綜合中期財務報表並無收錄年度財務報表規定之所有資料及披露資料，因此應與本集團截至二零一七年四月三十日止年度之年度財務報表一併閱讀。

截至及包括二零一七年四月三十日止年度各期間，本集團根據國際財務報告準則編製其財務報表，當中包括國際會計準則理事會所批准準則及詮釋。截至二零一七年十月三十一日止六個月，本集團根據香港會計師公會所頒佈香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(當中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)，以及香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製本中期財務資料。

因此，本集團已根據香港財務報告準則編製截至二零一六年十月三十一日止六個月及於二零一七年四月三十日之比較期間數據。於編製中期財務資料時，本集團過渡至香港財務報告準則之日期為二零一五年五月一日。過渡至香港財務報告準則不會對會計政策、本集團於二零一五年五月一日及二零一六年四月三十日之財務狀況以及其於截至二零一六年十月三十一日止六個月之財務表現造成影響，因此未有呈列香港財務報告準則第1號「首次採納香港財務報告準則」規定之對賬。編製本集團截至二零一七年十月三十一日止六個月之簡明綜合中期財務報表時所採納主要會計政策與編製本集團截至二零一七年四月三十日止年度之經審核年度財務報表時所採用者一致。

2. 經營分類資料

就管理而言，本集團按業務性質劃分其業務單位，並有以下三個可呈報之經營分類：

- (a) 貿易及供應鏈管理服務(附註)；
- (b) 經營網上社交平台；及
- (c) 貸款業務。

附註：

於收購經營網上社交平台及本集團內部架構變更後，本集團管理層決定將「商品銷售」及「提供服務」的分類合併為「貿易及供應鏈管理服務」，此乃基於有關分類由同一管理團隊經營。較早期間之分類資料已按有關變動而重列。

管理層分開監察本集團經營分類之業績，以就資源分配及表現評估方面而作出決定。分類表現乃根據經調整除稅前溢利／(虧損)而計量之可呈報分類溢利／(虧損)作出評估。經調整除稅前溢利／(虧損)之計量方法與本集團除稅前溢利／(虧損)一致，惟利息收入、出售一家附屬公司之收益，以及企業及其他未分配開支則不包括於該計量中。

內部間之銷售及轉讓乃根據以當時市價向第三方進行銷售之售價而作交易。

下表載列截至二零一七年及二零一六年十月三十一日止六個月本集團可呈報分類之收益及(虧損)／溢利。

	截至二零一七年十月三十一日止六個月			
	貿易及 供應鏈 管理服務 (未經審核) 千美元	經營網上 社交平台 (未經審核) 千美元	貸款業務 (未經審核) 千美元	合計 (未經審核) 千美元
分類收益：				
來自外界客戶之收益	<u>49,554</u>	<u>9,726</u>	<u>95</u>	<u>59,375</u>
分類業績	<u>(9,981)</u>	<u>(63,012)</u>	<u>40</u>	<u>(72,953)</u>
利息收入				7
企業及其他未分配開支				<u>(1,561)</u>
除稅前虧損				<u>(74,507)</u>
所得稅抵免				<u>1,071</u>
期內虧損				<u><u>(73,436)</u></u>
其他分類資料：				
商譽減值虧損	13,600	59,458	40	73,098
無形資產攤銷	-	5,428	-	5,428
折舊	83	73	-	156
資本開支	128	259	-	387
應收貿易賬款減值	<u>79</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>79</u>

	截至二零一六年十月三十一日止六個月		
	貿易及 供應鏈 管理服務 (未經審核) 千美元	貸款業務 (未經審核) 千美元	合計 (未經審核) 千美元
分類收益：			
來自外界客戶之收益	<u>52,539</u>	<u>-</u>	<u>52,539</u>
分類業績	<u>3,173</u>	<u>(40)</u>	3,133
利息收入			4
出售一家附屬公司之收益			62
企業及其他未分配開支			<u>(687)</u>
除稅前溢利			2,512
所得稅開支			<u>(298)</u>
期內溢利			<u>2,214</u>
其他分類資料：			
折舊	149	-	149
資本開支	92	-	92
應收貿易賬款減值	<u>116</u>	<u>-</u>	<u>116</u>

3. 除稅前(虧損)/溢利

本集團之除稅前(虧損)/溢利乃經扣除/(計入)以下各項：

	截至十月三十一日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 千美元	二零一六年 (未經審核) 千美元
折舊	156	149
無形資產攤銷	5,428	-
出售一家附屬公司之收益	-	(62)
應收貿易賬款減值	79	116
商譽減值虧損	<u>73,098</u>	<u>-</u>

4. 所得稅(抵免)／開支

香港利得稅乃根據期內於香港產生之估計應課稅溢利按16.5%(二零一六年:16.5%)之稅率計算撥備。香港以外地區之應課稅溢利稅項則根據本集團營運所在司法權區之現行稅率計算。

	截至十月三十一日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 千美元	二零一六年 (未經審核) 千美元
即期		
- 香港	204	289
- 香港以外地區	89	18
過往年度超額撥備淨額	(6)	(9)
遞延	(1,358)	-
期內稅項(抵免)／開支總額	<u>(1,071)</u>	<u>298</u>

於本公佈日期，本集團已就有關本集團於二零零三／二零零四年至二零一零／二零一一年評稅年度營運模式及溢利之申報繳稅之查詢，接獲香港稅務局(「稅務局」)保障性評稅約173,000,000港元(相等於22,237,000美元)。本集團已就保障性評稅提出反對。此外，本公司兩家附屬公司已就暫緩繳納該等年度保障性評稅所需支付之稅款，購買價值5,250,000港元(相等於675,000美元)之儲稅券。

於二零一五年四月，在外部稅務專家之協助下，本集團就本案向稅務局提交一項和解方案作為與稅務局磋商之一部份，向稅務局提交方案後，本集團與稅務局保持密切對話，並了解到稅務局需要從本集團獲得更多證據以進一步評估稅務狀況。於報告期末，案件仍在與稅務局磋商中。儘管其結果仍未知，惟本集團認為已根據可獲得的資料於財務報表內作出充足稅項撥備。

5. 股息

於二零一七年一月十一日，本公司已向本公司股東派付截至二零一六年十月三十一止六個月之中期股息每股普通股0.46港仙(已就二零一七年八月份股份拆細之影響作出調整)。

本公司董事並無就截至二零一七年十月三十一日止六個月宣派中期股息。

6. 每股(虧損)／盈利

每股基本虧損(截至二零一六年十月三十一日止六個月：每股基本盈利)乃根據本公司擁有人應佔期內虧損約73,434,000美元(截至二零一六年十月三十一日止六個月：溢利2,249,000美元)及期內已發行普通股之加權平均數1,433,777,483股(截至二零一六年十月三十一日止六個月：1,059,592,701股(已就二零一七年八月份股份拆細之影響作出調整))計算。

截至二零一七年及二零一六年十月三十一日止期間，本集團並無已發行具攤薄潛力普通股。

7. 物業、廠房及設備以及其他無形資產

	物業、廠房 及設備 千美元	其他 無形資產 千美元	總計 千美元
未經審核			
於二零一七年五月一日，扣除累計折舊 及攤銷	269	-	269
收購附屬公司	111	59,689	59,800
添置	387	-	387
出售	(3)	-	(3)
期內折舊	(156)	-	(156)
期內攤銷	-	(5,428)	(5,428)
匯兌調整	6	1,639	1,645
	<u>614</u>	<u>55,900</u>	<u>56,514</u>
於二零一七年十月三十一日， 扣除累計折舊及攤銷	千美元	千美元	千美元
經審核			
於二零一六年五月一日，扣除累計折舊	416	-	416
添置	138	-	138
出售	(1)	-	(1)
年度撥備折舊	(282)	-	(282)
匯兌調整	(2)	-	(2)
	<u>269</u>	<u>-</u>	<u>269</u>

8. 商譽

	總計 千美元
未經審核	
於二零一七年五月一日，扣除累計減值	26,373
收購附屬公司	110,297
期內減值	(73,098)
匯兌調整	3,127
	<u>66,699</u>
於二零一七年十月三十一日，扣除累計減值	
經審核	
於二零一六年五月一日，扣除累計減值	26,857
收購一家附屬公司	40
出售一家附屬公司	(524)
	<u>26,373</u>
於二零一七年四月三十日，扣除累計減值	

商譽減值測試

商譽已分配至下列現金產生單位作減值測試：

- 貿易及供應鏈管理服務；
- 經營網上社交平台；及
- 其他

現金產生單位的可收回金額乃根據其使用價值釐定，使用價值則以高級管理層批准的財務預算為基準作出的現金流量預測計算。在編製批准預算適用期間之現金流量預測時涉及大量假設及估計。主要假設包括收益及毛利率之預期增長、未來資本開支之時間性、長期增長率及貼現率之選擇。管理層編製可反映實際及以往年度表現及市場發展預期之財政預算。於釐定現金流量預測所採用之主要假設時需要作出判斷，而主要假設的變動對該等現金流量預測有重大影響。貿易及供應鏈管理服務、經營網上社交平台及其他的現金流量預測採用的貼現率分別為11%（二零一七年四月三十日：11%）、23.69%（二零一七年四月三十日：無）及10%（二零一七年四月三十日：10%）。推測五年期以外現金產生單位現金流量所用的預期增長率不高於3%。

截至二零一七年十月三十一日止期間，本集團就分配至貿易及供應鏈管理服務、經營網上社交平台及其他之商譽確認減值虧損分別為13,600,000美元、59,458,000美元及40,000美元。減值虧損乃基於根據香港會計準則第36號採用使用價值計算之商譽減值測試結果而作出。與分配至經營網上社交平台之商譽有關的減值虧損59,458,000美元主要關於150,000,000股代價股份之公平值於附註11所述收購事項的完成日期有所增加。

分配至各現金產生單位之商譽的賬面值如下：

	貿易及供應鏈 管理服務		經營網上社交平台		其他		總計	
	二零一七年 十月 三十一日 (未經審核) 千美元	二零一七年 四月 三十日 (經審核) 千美元	二零一七年 十月 三十一日 (未經審核) 千美元	二零一七年 四月 三十日 (經審核) 千美元	二零一七年 十月 三十一日 (未經審核) 千美元	二零一七年 四月 三十日 (經審核) 千美元	二零一七年 十月 三十一日 (未經審核) 千美元	二零一七年 四月 三十日 (經審核) 千美元
商譽	<u>12,733</u>	<u>26,333</u>	<u>53,966</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40</u>	<u>66,699</u>	<u>26,373</u>

9. 應收貿易賬款

授予客戶之信貸期一般為30天至90天。於報告期末，應收貿易賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一七年 十月三十一日 (未經審核) 千美元	二零一七年 四月三十日 (經審核) 千美元
30天以內	3,805	2,742
31至60天	1,255	953
61至90天	542	321
91至365天	1,547	1,622
超過1年	263	132
	<u>7,412</u>	<u>5,770</u>
減值	(459)	(380)
	<u>6,953</u>	<u>5,390</u>

附註：

管理層現正審慎監控賬齡超過90天之應收貿易賬款。該等結餘其中約459,000美元(二零一七年四月三十日：380,000美元)已作減值。

10. 應付貿易賬款

於報告期末，應付貿易賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一七年 十月三十一日 (未經審核) 千美元	二零一七年 四月三十日 (經審核) 千美元
30天以內	5,348	4,022
31至60天	735	468
61至90天	37	11
91至365天	163	97
超過1年	67	61
	<u>6,350</u>	<u>4,659</u>

11. 收購附屬公司

於二零一七年二月二十一日，本公司之全資附屬公司Glory Sino Limited(「Glory Sino」)與獨立第三方訂立購股協議(「該協議」)以收購Loovee Holdings Inc.(「Loovee」)之全部已發行股本，代價為800,500,000港元(相等於102,892,000美元)。

Loovee透過其附屬公司主要從事開發及營運名為「對面」之流動社交網絡平台。

根據該協議，代價按以下方式支付：(i)按每股代價股份4.67港元之發行價配發及發行150,000,000股本公司股份；及(ii)現金代價100,000,000港元(相等於12,853,000美元)。有關收購事項詳情，請參閱本公司日期為二零一七年二月二十一日及二零一七年四月十九日之公佈，以及本公司日期為二零一七年四月二十八日之通函。

收購事項其後於二零一七年六月一日完成。本公司於完成日期之股份收市價升至7.27港元，購買Loovee代價之公平值因而增至約1,190,500,000港元(相等於153,020,000美元)。

本集團就此收購事項產生交易成本638,000美元。該等交易成本已於截至二零一七年四月三十日止年度之綜合損益表支銷及計入一般及行政開支。預期概不會就所得稅目的扣減已確認商譽。

Loovee於收購日之可識別資產及負債的公平值如下：

	附註	(未經審核) 千美元
物業、廠房及設備		111
其他無形資產		59,689
應收貿易賬款		637
預付款項、按金及其他應收款項		66
現金及現金等值項目		1,308
應計費用、撥備及其他應付款項		(2,580)
遞延收益		(1,585)
遞延稅項負債		(14,923)
		<u>42,723</u>
按公平值計算可識別資產淨值總額		<u>42,723</u>
購買代價公平值：		
現金		12,853
代價股份		140,167
		<u>153,020</u>
商譽	8	<u>110,297</u>
就收購所產生的現金流出淨額分析		
現金代價		12,853
減：截至二零一七年四月三十日止年度已付訂金		(2,571)
減：已收購現金及現金等值項目		(1,308)
		<u>8,974</u>
期內現金流出淨額		<u>8,974</u>

12. 有關連人士交易

(a) 除其他部分詳述之結餘及交易外，截至二零一七年及二零一六年十月三十一日止六個月期間，本集團並無重大有關連人士交易。

(b) 來自一名董事貸款

於二零一七年十月三十一日，來自一名董事貸款為無抵押、免息及須於二零一八年三月二十日償還。

(c) 本集團主要管理人員之薪酬：

	截至十月三十一日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	(未經審核)	(未經審核)
	千美元	千美元
短期僱員福利	512	617
僱員退休福利		
– 定額供款計劃	<u>33</u>	<u>50</u>
支付予主要管理人員之薪酬總額	<u><u>545</u></u>	<u><u>667</u></u>

管理層討論及分析

業務回顧

概覽

於回顧期內，本集團收購一項新業務—流動社交網絡平台，基地位於中華人民共和國（「中國」）深圳。新業務於回顧期內帶來收益約9,700,000美元（相等於75,500,000港元），佔集團收入約16.4%。

關於本集團貿易及供應鏈管理服務方面，回顧期內的營商環境仍然遍佈挑戰，收益由去年同期約52,500,000美元（相等於408,500,000港元）下跌約5.7%至約49,600,000美元（相等於385,900,000港元）。

因此，本集團整體收益由去年同期約52,500,000美元（相等於408,500,000港元）增加約13%至約59,400,000美元（相等於462,100,000港元）。

毛利由去年同期約12,700,000美元（相等於98,800,000港元）增加約16.6%至約14,800,000美元（相等於115,100,000港元），增長主要由於新的社交網絡平台業務的利潤率較高所致。

整體經營開支由去年同期約10,400,000美元（相等於80,900,000港元）上升至約16,600,000美元（相等於129,100,000港元）。增加主要由於新收購的社交網絡平台業務產生的相關成本約6,700,000美元（相等於52,100,000港元）所致。

本集團於期內錄得虧損約73,400,000美元（相等於571,100,000港元），去年同期則錄得溢利約2,200,000美元（相等於17,100,000港元）。重大虧損主要由於商譽非現金減值虧損約73,100,000美元（相等於568,700,000港元）及無形資產攤銷約5,400,000美元（相等於42,000,000港元）所致。撇除商譽非現金減值虧損及無形資產攤銷，扣除遞延稅項抵免約1,400,000美元（相等於10,900,000港元），本集團之期內溢利約為3,700,000美元（相等於28,800,000港元），較去年同期溢利約2,200,000美元（相等於17,100,000港元）增加約1,500,000美元（相等於11,700,000港元）。

分類分析

經營分類

本集團之業務分為三個經營分類：即(i)貿易及供應鏈管理服務；(ii)營運網上社交平台及(iii)貸款業務。

(i) 貿易及供應鏈管理服務

貿易及供應鏈管理服務收益由去年同期約52,500,000美元(相等於408,500,000港元)下降約5.7%至約49,600,000美元(相等於385,900,000港元)，但仍佔本集團收入約83.5%。收入下降主要由於若干美國客戶的貿易業務下跌所致。

(ii) 營運網上社交平台

於二零一七年六月一日，本集團收購Loovee之全部已發行股本。Loovee主要從事開發及營運名為「對面」之流動社交網絡平台，該平台為中國最大遊戲化流動社交網絡平台之一。「對面」的目標對象為年青用家，現時大部分用家來自中國一線城市。於完成收購後，Loovee業務產生的收益約9,700,000美元(相等於75,500,000港元)，佔本集團總收益約16.4%。

(iii) 貸款業務

於二零一六年十一月十五日，本公司之附屬公司天高企業策劃有限公司(「天高」)與商人鄭聯軍(「借方」)及於香港註冊成立之新凱合商貿有限公司(貸款擔保人及其股權由借方全資擁有)訂立貸款協議(「該貸款協議」)。根據該貸款協議，天高同意受限於及根據該貸款協議之條款及條件，向借方提供本金額為6,000,000美元(相等於46,680,000港元)之貸款。該貸款於二零一七年六月三十日已經悉數償還。於回顧期內並無已授出之貸款或無新借款人。

商譽減值虧損

截至二零一七年十月三十一日止期間，本集團就分配至貿易及供應鏈管理服務、經營網上社交平台及其他之商譽確認減值虧損分別為13,600,000美元、59,458,000美元及40,000美元。減值虧損乃基於根據香港會計準則第36號採用使用價值計算的商譽減值測試結果而作出。

與分配至貿易及供應鏈管理服務之商譽有關的減值虧損13,600,000美元乃主要關於營商環境充斥挑戰而預期未來收益下跌。

與分配至經營網上社交平台之商譽有關的減值虧損59,458,000美元乃主要關於150,000,000股代價股份之公平值於收購Loovee的完成日期有所增加。

就其他確認減值虧損40,000美元乃由於預期日後並無貸款業務。

有關商譽及收購附屬公司之詳情分別載於本公佈附註8及附註11。

香港稅務個案

於本公佈日期，本集團已就有關本集團於二零零三／二零零四至二零一零／二零一一評稅年度的營運模式及溢利之申報繳稅之查詢，接獲稅務局保障性評稅約173,000,000港元(相等於22,237,000美元)。本集團已就有關保障性評稅提出反對。此外，本公司兩家附屬公司已就暫緩繳納該等年度保障性評稅所需支付之稅款，購買價值5,250,000港元(相等於675,000美元)之儲稅券。

在外部稅務專家之協助下，本集團於二零一五年四月就本案向稅務局提交一項和解方案作為與稅務局磋商之一部份。向稅務局提交方案後，本集團與稅務局保持密切對話，並了解到稅務局需要從本集團獲得更多證據以進一步評估稅務狀況。截至年末，案件仍在與稅務局磋商中。儘管其結果仍未知，惟本集團認為已根據可獲得的資料於財務報表內作出充足稅項撥備。

財務回顧

財務資源及流動現金

本集團之財務狀況依然穩健，於二零一七年十月三十一日之現金及現金等值項目約15,000,000美元(相等於116,700,000港元)。此外，本集團於二零一七年十月三十一日之銀行融資總額約10,300,000美元(相等於80,000,000港元)，其中包括借貸融資約100,000美元(相等於800,000港元)。

本集團於二零一七年十月三十一日之流動比率約為1.16，按未有計息借貸及權益總額約111,700,000美元(相等於869,000,000港元)計算，資產負債比率為零。自二零一七年十月三十一日起，本集團的借貸沒有任何重大變動。

於二零一七年三月二十一日，本集團與本公司一名董事訂立貸款協議，據此，該董事同意向本集團提供貸款融資合共10,000,000美元(相等於77,800,000港元)以收購Loovee及潛在未來收購項目撥資。該貸款屬無抵押性質及免息，且須於提取日期起計一週年當日(或經協定之較後日期)償還。於回顧期內，本集團已提取約3,900,000美元(相等於30,000,000港元)的貸款。

應收貿易賬款由二零一七年四月三十日之約5,400,000美元(相等於42,000,000港元)增加至二零一七年十月三十一日之約7,000,000美元(相等於54,500,000港元)。

於二零一七年十月三十一日，本集團錄得資產淨值約111,700,000美元(相等於869,000,000港元)。

本集團於本回顧期內之大部份交易均以美元、港元及人民幣結算。為減低外匯風險，買賣一般是以相同貨幣進行交易。

於二零一七年十月三十一日，本集團並無重大或然負債或擔保，或任何集團資產的押記。

薪酬政策及員工發展計劃

於二零一七年十月三十一日，本集團聘有412名僱員(二零一六年：347名)。本回顧年度的僱員成本總額約為7,600,000美元(相等於59,100,000港元)(二零一六年：7,100,000美元(相等於55,200,000港元))。

本集團按行業慣例、員工個人及本集團表現為僱員制訂具競爭力的薪酬方案。此外，本公司已採納購股權計劃授予合資格人士，並根據員工個人及本集團表現向員工發放酌情花紅。

報告期內企業事項

收購中國遊戲化流動社交網絡平台

於二零一七年二月二十一日，本公司之全資附屬公司Glory Sino與獨立第三方訂立該協議以收購Loovee的全部已發行股本，代價為800,500,000港元(相等於102,892,000美元)。

Loovee主要從事開發及營運名為「對面」之流動社交網絡平台，該平台為中國最大遊戲化流動社交網絡平台之一。

根據該協議，代價按以下方式支付：(i)按每股代價股份4.67港元的發行價配發及發行150,000,000股本公司代價股份；及(ii)現金代價100,000,000港元(相等於12,853,000美元)。

收購的進一步詳情載於本公司日期為二零一七年二月二十一日及二零一七年四月十九日的公佈，以及本公司日期為二零一七年四月十八日的通函。

收購事項其後於二零一七年六月一日完成。本公司於完成日期的股份收市價升至7.27港元，購買Loovee代價的公平值因而增至約1,190,500,000港元(相等於153,020,000美元)。

股份拆細

本公司股本中每一股面值0.04美元之現有已發行及未發行股份拆細為三(3)股，每股面值一又三分之一美仙之股份，股份拆細後，股份每手買賣單位並無變動。詳情請參閱下述「資本架構」一節。

更改財政年度年結日

董事會於二零一七年九月二十一日發出公佈將本公司財政年度年結日由四月三十日更改為十二月三十一日(「更改年結日」)。因此，本公司下一個財政年度年結日將為二零一七年十二月三十一日。

更改年結日旨在促進本集團未來發展方向，本集團之中長期策略規劃乃繼續於中國作出策略性投資。

本集團營運主要透過其於中國成立之附屬公司(「中國營運附屬公司」)進行，該等附屬公司按法定規定須於財政年度年結日十二月三十一日結算其賬目。由於中國營運附屬公司之財務業績每年均會合併計入本公司綜合賬目，更改年結日將使本公司與中國營運附屬公司之財政年度年結日趨於一致，從而精簡本集團綜合財務報表之編製工作。

基於上述原因，董事會相信實施更改年結日符合本公司之利益。

除了本公佈所披露以外，自二零一七年十月三十一日起並無發生會影響本公司及其附屬公司的其他重大事宜。

前景

互聯網的普及為環球經濟帶來翻天覆地的變化。互聯網購物的興起增加價格透明度及壓力，預期將繼續為傳統供應鏈行業帶來挑戰。然而，所謂「危中有機」，互聯網的急速發展亦孕育了新經濟體系，目前全球焦點都落在新經濟產業上，包括本集團期內進入的中國遊戲化流動社交網絡行業。據獨立市場研究公司易觀的報告估計，到二零一八年中國移動社交市場用戶規模將達到8.8億人，由二零一四年至二零一八年的複合年增長率將達147.1%，潛力龐大。

遊戲化流動社交網絡平台業務方面，管理層銳意將「對面」透過開拓三、四線城市進一步拓寬用戶群。

傳統採購及供應鏈管理業務預期面對挑戰，本集團將繼續透過開發更多樣化的產品組合，以及提供更全面的增值服務，以加強與現有客戶的合作關係。

展望未來，管理層會尋找具潛力的收購機會，亦會發掘其他投資的潛在商機，務求將資源投放至更具發展潛力的項目，以捕捉新經濟帶來的新機遇，為公司股東創造更大價值。

資本架構

發行代價股份

於二零一七年二月二十一日，本公司之全資附屬公司Glory Sino（「買方」）與Leqian Investment Limited、Mike Cai Investment Limited、曾俊豪先生、SA1 Investments Inc.、Lemei Investment Limited、Letu Investment Limited、Leguang Investment Limited、Lehao Investment Limited及Leming Investment Limited（統稱「賣方」）以及周聰偉先生、蔡勝祺先生、曾俊豪先生、宋理明先生、賴金春女士、張友明先生、張欣女士、馮祺先生及劉金鋒先生（統稱「擔保人」）訂立該協議。根據該協議，買方有條件同意購買而賣方有條件同意出售Loovee全部已發行股本，總代價為800,500,000港元，將以(i)現金代價100,000,000港元；及(ii)本公司配發及發行總金額為700,500,000港元之150,000,000股代價股份支付。收購事項之進一步詳情載於本公司日期為二零一七年二月二十一日及二零一七年四月十九日之公佈，以及本公司日期為二零一七年四月二十八日之通函。

收購事項已獲本公司股東(「股東」)於二零一七年五月二十三日召開之本公司股東特別大會(「股東特別大會」)所批准。於二零一七年六月一日，本公司根據特別授權於收購事項完成後向賣方配發及發行150,000,000股普通股，作為代價股份。於本公佈日期，該協議項下應付現金代價已根據該協議條款悉數結清。

股份拆細

根據於二零一七年八月九日舉行之股東特別大會上通過之一項普通決議案，本公司股本中每一(1)股面值0.04美元之現有已發行及未發行股份拆細為三(3)股每股面值一又三分之一美仙之股份，於二零一七年八月十日生效(「股份拆細」)。股份拆細完成後，本公司法定股本為40,000,000美元，分為3,000,000,000股每股面值一又三分之一美仙之普通股，其中1,509,592,701股普通股為已發行及繳足或入賬列作繳足股本。股份拆細進一步詳情載於本公司日期為二零一七年七月十七日之公佈及本公司日期為二零一七年七月二十四日之通函。

中期股息

董事會議決不就截至二零一七年十月三十一日止六個月宣派任何中期股息(二零一六年十月三十一日：每股0.46港仙(已就二零一七年八月份股份拆細之影響作出調整))。

購買、出售或贖回股份

截至二零一七年十月三十一日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

審核委員會

審核委員會已審閱本集團所採納會計政策，包括審閱本集團截至二零一七年十月三十一日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料。有關簡明綜合中期財務資料未經審核，惟已獲本公司獨立核數師審閱。審核委員會對本公司採納之會計處理方法並無異議。

企業管治

在刊載於本公司二零一七年年報內之企業管治報告中，本公司已報告採納上市規則附錄14所載之企業管治守則(「企業管治守則」)內之守則條文(「守則條文」)作為本公司之企業管治守則。於回顧期內，本公司已全面遵守企業管治守則之守則條文，惟以下偏離情況除外：

企業管治守則守則條文第E.1.2條規定董事會主席須出席於二零一七年八月三十日舉行之股東週年大會(「二零一七年股東週年大會」)。周希儉先生因其他事務在身而未能出席二零一七年股東週年大會。本公司執行董事兼總裁黃慶年先生已擔任二零一七年股東週年大會主席，以確保與股東有效溝通。

本公司於回顧期內所採納之企業管治常規均符合本公司二零一七年年報所載之有關常規。

進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易之標準守則。本公司經作出特定查詢後，獲全體董事確認，於截至二零一七年十月三十一日止六個月內，彼等已遵守標準守則所載之規定準則。

就可能擁有與本公司或其證券相關之未經公佈內幕消息之有關僱員進行證券交易，本公司亦已制定不遜於標準守則所載條款之明文指引(「僱員明文指引」)。於截至二零一七年十月三十一日止六個月期間，本公司沒有發現有關僱員違反僱員明文指引。

刊發業績公佈及中期報告

本公佈登載於本公司網站(www.daoheglobal.com.hk)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。二零一七／一八年中報報告將於適當時候寄交股東，並登載於以上網站。

承董事會命
Daohe Global Group Limited
道和環球集團有限公司
主席兼非執行董事
周希儉

香港，二零一七年十二月十四日

於本公佈日期，本公司非執行董事為周希儉先生，執行董事為張琦先生、黃慶年先生及曾俊豪先生(亦稱為子辰)，而獨立非執行董事為王敏祥先生、劉樹人先生及張會軍先生。