



**恒騰網絡集團**  
hengten networks group

**HENGTEN NETWORKS GROUP LIMITED**  
**恒騰網絡集團有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：136)

**2017**  
年 報





## 目錄

	頁數
公司資料	2
主席報告書	3
管理層討論及分析	12
董事會報告	15
董事及高級管理人員簡介	31
企業管治報告	34
環境、社會及管治報告	45
獨立核數師報告	63
綜合財務狀況表	69
綜合全面收入報表	71
綜合權益變動表	73
綜合現金流量表	75
綜合財務報表附註	76
五年財務概要	155
投資物業詳情	156

恒騰網絡集團有限公司於本報告日期(即二零一八年三月二十二日)之公司資料載列如下：

## 董事

### 執行董事

徐文先生(主席)  
劉永灼先生  
黃賢貴先生  
卓越強先生

### 獨立非執行董事

周承炎先生  
聶志新先生  
陳海權先生  
施卓敏教授

### 審核委員會

周承炎先生(主席)  
聶志新先生  
陳海權先生

### 薪酬委員會

周承炎先生(主席)  
徐文先生  
聶志新先生

### 提名委員會

徐文先生(主席)  
聶志新先生  
陳海權先生

### 公司秘書

方家俊先生

### 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 總辦事處及主要營業地點

香港  
灣仔  
告士打道38號  
中國恒大中心  
23樓

### 股份過戶登記處

#### 百慕達

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited  
The Belvedere Building  
69 Pitts Bay Road  
Pembroke HM08  
Bermuda

#### 香港

卓佳秘書商務有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心  
22樓

### 主要往來銀行

中國工商銀行(亞洲)有限公司

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

### 網址

<http://www.htmimi.com>

### 報告日期

二零一八年三月二十二日



## 主席報告書

尊敬的各位股東，

本人欣然公佈恒騰網絡集團有限公司(「本公司」或「恒騰網絡」)及其附屬公司(「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度的業績。

### 業務回顧

#### 互聯網社區服務

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團在中國各地社區經營互聯網社區服務業務，營業額由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣31,800,000元增加至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣193,000,000元，其中互聯網家居板塊收入約人民幣145,800,000元，新開發的互聯網材料物流業務板塊收入約人民幣36,700,000元，智慧社區板塊收入約人民幣10,400,000元，其他板塊收入約人民幣100,000元。

互聯網社區服務業務的成本主要為人工成本及網絡設備折舊，該分類毛利率約81.0%。扣減分銷成本及行政開支約人民幣31,400,000元後，該分類錄得溢利約人民幣124,900,000元。

#### (一) 市場概況

2017年中國GDP增長6.9%，經濟增長呈現了持續向好的趨勢。與此同時，中共十九大提出要建設網絡強國、數字中國、智慧社會，發展數字經濟、共享經濟，培育新增長點、形成新動能。

國家經濟的快速發展和利好政策為本集團發展提供了有利的大環境，而本公司兩大股東的大力支持也為本集團發展持續賦能。

中國恒大集團(「中國恒大」)作為世界500強和中國房地產龍頭企業，堅持實施精品戰略打造民生地產，在中國280多個城市擁有項目800多個，已形成「房地產+服務業」產業格局。而作為中國領先的互聯網增值服務提供商之一，騰訊控股有限公司(「騰訊控股」)2017年第三季度的微信、WeChat及QQ合併月活帳戶數已超18億，深刻地影響和改變了數以億計網民的溝通方式和生活習慣，並為中國互聯網行業開創了更加廣闊的應用前景。

在國家經濟快速發展和政策利好的大環境下，在兩大股東的有力支持下，2017年本集團堅持以平台運營思維、輕資產運營模式，打造互聯網服務整合運營商。

## (二) 業務發展

本集團產品與服務體系持續優化。本集團於2017年不斷整合行業優質資源，努力為社區業主營造智能便捷的社區生活體驗，為企業客戶打造互利共贏的開放共享模式，為廣大消費者提供高性價比的產品與服務。

本集團經營能力穩步提升。本集團依託海量的社區資源，培育精準的社區用戶群，深度挖掘社區場景價值。依靠靈活有效的運營策略，本集團在2017年實現效益的快速提升。報告期內，本集團營業收入達26,175萬元人民幣，同比增長131%。

本集團業務格局不斷擴大。本集團憑藉兩大股東中國恒大(HK.3333)和騰訊控股(HK.0700)的品牌背書，進一步整合供應商資源，於2017年著力開拓互聯網材料物流業務，最終形成了互聯網社區服務、互聯網家居、互聯網材料物流三大業務並駕齊驅的全新態勢。

2017年，恒騰網絡始終堅持穩健經營，以服務用戶為核心，以賦能行業為導向，持續不斷地為社區業主、企業客戶和消費者提供有競爭力的多場景解決方案、產品與服務，打造地產後服務市場的全新業態，努力培育開放、共享、互動、協調的互聯網服務生態系統。

### (I) 互聯網社區服務

早在《國家新型城鎮化規劃2014-2020》中就提出，「十三五」期間，中國將推出100個新型「智慧城市」試點，而本集團以智慧社區為核心的互聯網社區服務正是智慧城市的重要組成部分。2017年本集團深挖社區場景，以自主研發的一站式互聯網社區服務平台—恒騰密蜜為依託，不斷提供更優質的基礎物業、社區電商等服務。

截至2017年底，基礎物業服務已在廣州、成都、瀋陽、石家莊、濟南、洛陽等城市的41個社區進行深耕運營，社區電商服務正逐步滲透至130多個城市。

### 1、 基礎物業

在為業主服務的恒騰密蜜APP端，本集團於2017年優化了小區廣播、物業繳費、物業報修、業主心聲、手機開門、智能貓眼、密蜜停車等基礎服務，改善了智能快遞櫃、便民信息、社區活動等生活服務。

在為物業服務的密蜜管家APP端，本集團優化了維修管理、報事處理、廣播管理、繳費查詢、便民信息等基礎功能，又新增物業工單攜同、員工工作台等功能。本集團以重塑用戶體驗和深挖物業價值雙線並進，使平台運營和物業管理方的聯動更為密切，真正調動物業在社區運營中的主動性。

### 2、 社區電商

本集團擁有海量社區資源和精準業主群，通過有效運營建立了社區業主對平台服務的信任關係。2017年本集團主要探索了社區團購和社區集市兩種模式。社區團購主要借助集團供應商資源獲得價格優勢，通過線上的精準化運營，快速滿足業主消費需求。社區集市主要通過線下社區的場景化營銷，為線上平台引流，同時通過營造場景體驗，挖掘社區業主潛在消費需求。

## (II) 互聯網家居

中國國家統計局發佈的數據顯示，2017年全國居民人均可支配收入25,974元，比2016年實際增長7.3%。另一方面，新一代消費者(18-35歲)在中國城鎮15-70歲人口中佔比不斷提升，其對互聯網家居業務接受度越來越高。

依靠良好的消費環境和有效的運營手段，截至2017年12月31日，本集團已在中國130多個城市近250個項目開展互聯網家居業務，服務全國50,000餘戶業主，全年實現收入14,582萬元人民幣。

## 1、 線上線下運營模式愈發成熟

本集團堅持輕資產、重體驗的運作模式，通過不斷的升級改造，互聯網家居業務「線上商城平台展示+線下實際場景體驗」的O2O運營模式已經十分成熟，2017年全年累計開設近2,000間線下體驗樣板間。

除此之外，依靠行之有效的線上和線下推廣體系，本集團互聯網家居業務持續獲得精準的流量，流量轉化率不斷提高，獲客成本不斷降低，成功實現標準化、規模化運營。

## 2、 產品與服務全面優化

產品系列不斷豐富。本集團基於大數據和消費洞察，從年齡、學歷、家庭情況、消費預算等多維度描繪典型家居用戶畫像，以合理匹配戶型和契合用戶使用習慣為目標，提供定制家居一站式解決方案，包含傢俱定制、家電配套、陽台布藝和飾品陳設等。2017年本集團新增家居軟裝、裝飾工程、廚房用品等品類，不斷滿足社區業主個性化、定制化、多樣化需求。

服務體系持續優化。一方面，本集團堅持以用戶為中心，持續改善家居營銷、物流配送、安裝售後等環節的用戶體驗，打造標準化服務流程。另一方面，本集團堅持最大程度地去中間化，打通業主需求和產品設計、製造、服務之間的壁壘，提升服務效率。

品牌輸出逐步強化。隨著消費升級和新消費理念的興起，2017年本集團從多渠道提升品牌影響力的廣度與高度。除此之外，本集團持續引入一線傢居品牌，2017年「家居聯盟」品牌商豐富至27家，本集團亦不斷提升產品設計與研發能力，滿足用戶個性化需求。

合作商管理愈發規範。本集團對合作商進行多維度考核，強化把控與保障，建立了完善的合作商評級制度，評級較高的合作商享有項目優先匹配、工程單優先支持等權利。

## 3、 對外業務進行試點探索

2017年恒騰網絡亦尋求家居業務新的增長點，嘗試在中國恒大以外社區進行業務拓展，並在多個城市進行了業務試點。

### (III) 互聯網材料物流

中國建築裝飾協會數據顯示，2016年中國家居建材市場規模達4.23萬億元，其中住宅裝飾市場規模達1.78萬億元。從2016年開始，全國各地陸續出台精裝修相關政策條例，「毛坯房」交付將逐步退出房地產市場，本公司展望中小型房地產商對精裝修的需求將不斷提升。

建材市場發展現狀亟需行業巨頭進行資源的整合。本集團於2017年下半年推出互聯網材料物流業務，與上百家供應商簽訂戰略合作協議，精選出3,000多款產品，著力解決建材行業產品同質化趨勢明顯、信息不對稱鴻溝擴大等突出問題，上線4個月以來互聯網材料物流業務已實現收入3,667萬元人民幣。

#### 1、 整合建材行業優質資源

作為恒騰網絡兩大股東之一的中國恒大，是中國房地產全精裝修交樓的開拓者和標準化精裝修運營的行業標杆，業務佈局全國，年採購供應超200億元。

一方面，本集團最大化地借力中國恒大集團海量的行業資源，包括20多家精裝戰略合作夥伴及200多家材料供應商等。另一方面，本集團充分借鑒了中國恒大10年的精裝修管理與實施經驗，包括以質取勝的全國質量驗收體系、嚴格的技術標準管理體系、動態的供應商評價管理體系。

#### 2、 搭建一站式建材采供平台

本集團致力於面向中小型房地產企業、裝修企業、家裝公司，打造功能齊全、品類豐富、服務完善的一站式建材采供平台，力爭成為中國最具競爭力的精裝建材供應鏈服務商。

本集團依靠先進的互聯網技術，實現在線選款、下單支付、客服諮詢、訂單跟蹤、結算協同、售後服務等功能的一站式集成，打造透明、安全、高效的交易環境，可有效解決目前粗放式供應鏈體系中環節過多、資源浪費的行業痛點。

借助本集團搭建的建材采供平台，中小型採購企業可以擺脫傳統採購方式中供貨渠道單一、環節不透明、管理難度大、成本過高等難題，實現控制風險、提升管理、降低成本的目的，享受資源整合紅利。



### 3、 提供極具競爭力建材產品

本集團依靠海量的建材供應商資源，借助中國恒大每年數百億人民幣集採體量優勢，可提供極具市場競爭力的建材產品。

在價格優勢方面，本集團通過集採聚量大幅降低了採購綜合成本，同時降低了商業環境的變化對價格的影響，既可幫助採購企業控制採購風險、提高採購管理水平，同時亦降低了供應商市場開拓成本、擴大了供應商交易規模。

在品類豐富度方面，本集團選品覆蓋了精裝修全品類，可滿足採購企業多樣化、個性化需求。

在品質保障方面，本集團選取資質好、信譽高的建材供應商，既保證了產品質量的可靠性，又確保了產品質量的穩定性。

### 製造及銷售配件

該分類的營業額由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣79,000,000元減少至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣66,700,000元，減少約15.6%。原因為主要是由於照相市場需求下降。此外，本公司一名家用電器客戶轉換新生產線，不再就舊產品線簽下任何訂單，為對營業額的第二大影響。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，該分類維持毛利率約36.0%，而截至二零一六年十二月三十一日止年度的毛利率約36.9%。此外，由於撥回撥備，分類溢利由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣1,700,000元增加至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣3,000,000元。

## 主席報告書

### 投資

分類溢利由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣3,600,000元增加至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣14,700,000元。截至二零一七年十二月三十一日止年度的溢利主要是由於持作買賣證券投資的公平值變動未變現收益淨額約人民幣10,800,000元，以及持作買賣證券投資及可供出售財務資產產生的股息收入分別約人民幣2,000,000元及人民幣1,900,000元。

於二零一七年十二月三十一日，本集團持有的其他上市公司股份之重大投資詳情如下：

股份代號	股份簡稱	於二零一六年		於二零一七年		截至
		十二月三十一日	所持股份數目	十二月三十一日	十二月三十一日	二零一七年
		之公平值		之公平值	止年度	會計項目
		(重列)			之收益	
		人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元	
939	建設銀行	10,661	2,000,000	12,000	2,139	按公平值計入損益賬之財務資產
2800	盈富基金	19,732	1,000,000	25,042	6,913	按公平值計入損益賬之財務資產
3988	中國銀行	15,357	5,000,000	16,000	1,739	按公平值計入損益賬之財務資產
總計		45,750		53,042	10,791	

附註：上表中「截至二零一七年十二月三十一日止年度之收益」指相關證券投資對截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團綜合全面收入報表中按公平值計入損益賬之財務資產的公平值變動淨額之影響。

### 貸款融資

截至二零一七年十二月三十一日止年度，並無授出新貸款，因此該分類並無產生利息收入(截至二零一六年十二月三十一日止年度：無)。

### 物業投資

截至二零一七年十二月三十一日止年度並無產生租金收入。

由於投資物業於二零一七年十二月三十一日的公平值較二零一六年十二月三十一日上升，截至二零一七年十二月三十一日止年度確認公平值收益約人民幣200,000元。公平值增加主要是由於投資物業的市價上升所致。

## 前景

### 互聯網社區服務

未來，恒騰網絡將延續穩健經營的基本態勢，推動互聯網社區服務規模的持續擴大，促進互聯網家居業務的深入拓展，助力互聯網材料物流業務的全面佈局，實現業務「三駕馬車」齊頭並進、協力發展。

#### 1、 互聯網社區服務

2018年，本集團將繼續依託中國恒大社區資源，採取局部深耕拓展、有序穩健擴張的運營策略，提高物業管理服務水平，提升廣大業主滿意度。除此之外，本集團亦將在平台社區增值服務方面刪繁就簡，對優選業務進行深入探索，最大化投入產出比。

#### 2、 互聯網家居

本集團依靠成熟的家居運營服務體系，計劃於2018年規模化拓展服務項目，於全國超300個社區開展互聯網家居業務。同時，本集團經過大數據分析，精準目標客戶將拓展至27萬戶，互聯網家居業務市場規模將大規模增長。此外，本集團將繼續針對交樓場景進行精細化運營，而專業的運營管理團隊和覆蓋全國的服務團隊，將為本集團互聯網家居業務的落地提供強有力的支持。

完善家居產品體系。2018年本集團計劃在家電、陽台配套等品類引入全國性商家，窗簾、飾品等軟裝類引入區域性商家，不斷擴大「家居聯盟」合作品牌規模，強化資源整合和把控能力，提供更豐富的一站式家居解決方案。

提升綜合服務水平。隨著業務範圍的不斷擴大、業務場景的不斷深化，集團將進一步規範數據採集工作，強化數據統計分析，打通各業務環節壁壘，滿足更精準的用戶需求。

推動項目迅速拓展。本集團將整合優勢資源進行產品、服務、品牌多重輸出，不斷探索更多家居業務場景，進一步提高市場佔有率。與此同時，本集團將加強對外拓品類商家資質、產品售後、銷售能力、市場影響力等綜合因素的考察，建立完善的外拓商家庫。



## 主席報告書

### 3、 互聯網材料物流

2018年本集團將面向中小型房地產精裝修市場及家裝市場，引進200家建材品牌，進一步整合建材行業優質資源，打造具有行業影響力的建材品牌戰略聯盟，同時實現建材產品SKU數量破萬。

本集團將不斷完善建材採購平台的功能與服務，打造更優質的一站式建材採購平台，本集團亦計劃引入第三方金融機構，對採購企業提供金融支持。與此同時，本集團將搭建強大的銷售網絡，並在華南、華東、華北、華中、西南全國五大區域，設立高標準的現代化倉儲物流中心，實現全國範圍內建材產品的穩定供應、快速交貨。

### 製造及銷售配件

本集團預計其製造及銷售照相配件業務將面臨市場需求低迷及競爭對手的激烈競爭。就此而言，本集團將持續控制成本，加強客戶關係，擴大客戶基礎，開發適合客戶對活動相機需求的產品，監督其債務水平及資金需要。整體而言，本集團預期該分類的表現將於來年維持穩定，但毛利率將因激烈的營商環境而受到侵蝕。此外，本集團將緊密監督並把握任何機會，以改善該分類之財務及經營狀況。

### 前瞻性陳述

不能保證本年報所載有閱本集團業務發展的任何前瞻性陳述或當中所載任何事項能夠達成、將實際發生或實現或屬完整或準確。股東及／或本公司潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事，不要過度依賴本報告所載資料。本公司任何證券持有人或潛在投資者如有疑問，應尋求專業顧問的意見。

### 致謝

本人謹藉此機會對各股東、投資者及業務夥伴對本集團之鼎力支持致以謝意，並感謝全體同事於截至二零一七年十二月三十一日止年度作出之寶貴貢獻。

承董事會命  
恒騰網絡集團有限公司

主席  
徐文

香港，二零一八年三月二十二日

### 財務業績

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔溢利約人民幣96,200,000元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度的溢利約人民幣4,300,000元增加約人民幣91,900,000元。溢利增加主要得益於以下因素：

- (i) 互聯網社區服務業務分類持續增長，截至二零一七年十二月三十一日止年度貢獻分類溢利約人民幣124,900,000元，而截至二零一六年十二月三十一日止年度的分類溢利約人民幣7,100,000元；及
- (ii) 截至二零一七年十二月三十一日止年度錄得股本投資公平值變動收益約人民幣10,800,000元，而截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得收益約人民幣1,000,000元。

截至二零一七年十二月三十一日止年度的每股基本及攤薄盈利分別為人民幣0.1185分及人民幣0.1172分，而截至二零一六年十二月三十一日止年度的每股基本及攤薄盈利分別為人民幣0.0053分及人民幣0.0051分。

### 流動資金、資本資源、借貸及資本負債比率

本集團主要透過股東權益、借貸及經營產生的現金為經營提供資金。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團流動資金由董事會緊密監察，本集團定期檢討其營運資金及融資需要。

### 流動資金

於二零一七年十二月三十一日，本集團持有現金及銀行結餘約人民幣901,200,000元（於二零一六年十二月三十一日：約人民幣836,200,000元）。現金及銀行結餘增加主要是由於互聯網社區服務分類提供「拎包入住」的預收款項所致。

## 管理層討論及分析

### 資本資源

#### 截至二零一七年十二月三十一日止年度行使紅利認股權證

按於記錄日期每持有五股股份獲發一份認股權證(「現有認股權證」, 賦予認股權證持有人權利於二零一五年二月二十四日至二零一七年二月二十三日期間(包括首尾兩日)任何時候以現金按每股新股份0.1港元之初步認購價認購一股新股份)之基準向本公司當時的股東發行紅利認股權證, 於二零一四年十二月二十四日公佈, 並於二零一五年二月二十四日完成。本公司之股份合併(「股份合併」)於二零一五年十月二十七日生效後, 認購價調整為每股新股份0.2港元。截至二零一七年十二月三十一日止年度, 12,135,640股新股份已於2,427,128港元的現有認股權證(經股份合併調整)獲行使時發行及配發, 所得款項淨額約2,400,000港元(約人民幣2,100,000元), 已用作一般營運資金。現有認股權證附帶的認購權已於二零一七年二月二十三日下午四時正屆滿。

#### 借貸及資本負債比率

於二零一七年十二月三十一日, 本集團的淨權益約人民幣881,100,000元(於二零一六年十二月三十一日: 約人民幣833,300,000元), 總資產約人民幣1,205,800,000元(於二零一六年十二月三十一日: 約人民幣982,900,000元)。流動資產淨值約人民幣882,000,000元(於二零一六年十二月三十一日: 約人民幣824,500,000元), 流動比率為4.3倍(於二零一六年十二月三十一日: 9.9倍)。按本集團債務總額(計息借貸加融資租賃責任)除以股東資金計算之資本負債比率為5.77%(於二零一六年十二月三十一日: 6.54%)。

#### 資產抵押

於二零一七年十二月三十一日, 本集團獲一間受規管證券經紀行授予孖展信貸約人民幣20,300,000元(於二零一六年十二月三十一日: 約人民幣17,900,000元), 按公平值計入損益賬之財務資產約人民幣53,000,000元(於二零一六年十二月三十一日: 約人民幣45,800,000元)已視作所獲授信貸之抵押品處理。

#### 貨幣風險管理

於二零一七年十二月三十一日, 本集團有大量資產及負債以人民幣(「人民幣」)計值。互聯網社區服務業務主要在中國以人民幣進行。因此, 本集團面臨人民幣匯率重大波動的風險。截至二零一七年十二月三十一日止年度, 本集團密切監察匯率波動, 且預計近期不會出現匯率大幅波動, 但將繼續監察。

### 承擔

於二零一七年十二月三十一日，本集團於系統開發及購買有關互聯網社區服務網上平台的技術設備之資本承擔約人民幣3,108,000元(於二零一六年十二月三十一日：約人民幣3,790,000元)。

### 或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本公司及本集團並無向其附屬公司或其他方提供公司擔保，亦無其他或然負債(於二零一六年十二月三十一日：無)。

### 僱員數目及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團僱用約386名僱員。本集團之薪酬政策旨在按僱員之資歷、經驗及工作表現以及市場水平向其僱員提供酬金。僱員福利包括醫療保險、強制性公積金及購股權計劃。截至二零一七年十二月三十一日止年度員工成本總額(包括董事酬金)約人民幣61,600,000元。

### 末期股息

董事會不建議派發截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期股息(截至二零一六年十二月三十一日止年度：無)。

### 重大收購及出售

截至二零一七年十二月三十一日止年度，並無重大收購及出售。



## 董事會報告

### 主要業務

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司主要從事互聯網社區服務、投資及買賣證券、提供貸款融資、物業投資、製造及銷售照相及電子產品配件業務。

### 業務回顧

有關回顧年度本集團業務的回顧及有關本集團未來業務發展、本集團可能面臨的風險及不確定性，以及截至二零一七年十二月三十一日止年度發生的影響本公司的重大事件的討論，提供於本年報「主席報告書」一節、「管理層討論及分析」一節及綜合財務報表附註3。

本集團管理影響本集團及本集團可能造成的環境及社會問題。本集團所有業務均確保遵守所屬司法管轄區域關於排放物、資源使用和環境保護相關法律法規，定期檢討並執行環境管理制度及措施，降低能源及其它資源耗用，減少浪費並保護天然資源。本集團營運過程中產生的無害廢棄物以及少量的廢棄電池實行分類收集與處理，致力減少業務營運對環境造成負面影響。本集團亦積極推廣節能減排理念，逐步提高員工、業主、客戶等利益相關方對於環保的理解與重視程度，並鼓勵他們身體力行，親身參與環保活動，共同履行對於環境的承諾。

此外，本集團積極管理及監察風險，以保護及促進本集團業務發展。本集團認為其與客戶的關係對本集團具有較大影響。有關本集團主要客戶、與依賴該等主要客戶相關的風險及緩解該等風險的措施之資料，披露於綜合財務報表附註3.1及附註12。

### 業績及分派

本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度之業績載於本年報第71及72頁之綜合全面收入報表。

董事不建議就截至二零一七年十二月三十一日止年度派付股息。



## 股本及認股權證

本公司股本及認股權證於截至二零一七年十二月三十一日止年度之變動詳情分別載於綜合財務報表附註17及18。

## 購股權

本公司根據於二零一三年十月三十一日通過之決議案採納二零一三年購股權計劃(「二零一三年購股權計劃」)，其主要目的為向計劃之參與者就彼等對本集團之貢獻提供激勵或獎勵，及／或令本集團可招攬及保留高質素僱員及吸納對本集團及任何被投資企業而言有價值之人力資源，而其將於採納日期後10年期滿。根據二零一三年購股權計劃，本公司董事會可酌情向供應商、客戶、向本集團或任何被投資企業提供研究、開發或技術支援或其他服務之人士或實體、本集團或任何被投資企業之股東或任何成員公司、本集團或任何被投資企業任何成員公司所發行任何證券之持有人及僱員，包括本公司或其任何附屬公司或任何被投資企業之執行董事及非執行董事授予購股權以認購本公司之股份，價格為(i)授出購股權日期(須為交易日)股份在香港聯交所之收市價或(ii)緊接授出購股權日期前五個交易日股份在香港聯交所之平均收市價或(iii)股份面值三者之較高者。

根據二零一三年購股權計劃及任何其他購股權計劃已授出但尚未行使的所有未行使購股權獲行使時可予發行的股份數目上限，合計不得超過本公司不時已發行之股份總數30%。根據二零一三年購股權計劃將予授出之所有購股權獲行使後可發行之股份數目，不得超過7,359,057,611股，即二零一六年六月十日(本公司股東批准更新計劃授權限額當日)已發行股份之10%。

於任何十二個月期間，授予各參與者之購股權(包括已行使及尚未行使購股權)所涉及之股份數目上限不得超過本公司已發行股份總數之1%。於接納購股權時，承授人須就所授購股權向本公司支付1港元作為代價。購股權可於購股權有效期內隨時行使。

二零一三年購股權計劃並無歸屬期或市場或非市場表現條件。購股權屆滿日期為授出後10年。

截至二零一七年十二月三十一日止年度並無授出購股權，且於二零一七年十二月三十一日，本公司並無未行使的購股權。

## 董事會報告

### 投資物業、物業、廠房及設備

本集團投資物業與物業、廠房及設備於截至二零一七年十二月三十一日止年度之變動詳情分別載於綜合財務報表附註9及6。

### 本公司之可分派儲備

本公司之儲備如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
實繳盈餘	63,481	63,481
累計虧損	(3,813,904)	(3,798,895)
	<b>(3,750,423)</b>	<b>(3,735,414)</b>

根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，本公司之實繳盈餘可供分派。然而，在下列情況下，本公司不得宣派或派付股息，或從實繳盈餘中作出分派：

- (a) 本公司現時或派付股息後無法償還到期負債；或
- (b) 本公司之可變現價值將因此而少於其負債、已發行股本及股份溢價賬之總和。

### 董事及服務合約

截至二零一七年十二月三十一日止年度及直至本報告刊發日期止之董事如下：

#### 執行董事：

徐文先生 (主席)  
(於二零一七年四月二十五日獲委任)

張曉華女士 (前主席)  
(於二零一七年四月二十五日辭任)

劉永灼先生

黃賢貴先生

卓越強先生

### 獨立非執行董事：

周承炎先生

聶志新先生

陳海權先生

施卓敏教授

根據本公司之公司細則第87條細則，周承炎先生、聶志新先生及陳海權先生均須於應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上輪值退任，且合資格並願意於應屆股東週年大會上膺選連任。

概無擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事已與本公司訂立本集團不可於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）之服務合約。

各執行董事已與本公司簽訂服務合約及各獨立非執行董事已與本公司簽訂委任函，任期均為三年，須根據本公司之細則輪席退任及膺選連任。

### 董事於重大合約中之權益

本公司或其任何附屬公司概無訂立在截至二零一七年十二月三十一日止年度或結束時仍屬有效，且董事或與董事有關連之實體直接及間接擁有重大權益之任何重大交易、安排或合約。

### 董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一七年十二月三十一日，董事、最高行政人員及彼等的聯繫人概無於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券中擁有須予存置及記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內，或須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）知會本公司及香港聯合交易所有限公司之任何權益及短倉。

## 董事會報告

### 董事購買股份或債券之權利

本公司或其任何附屬公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度內任何時間概無訂立任何安排，致使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體股份或債務證券(包括債券)而獲益，且並無任何董事或其配偶或未滿十八歲子女擁有任何可認購本公司證券之權利，或已於截至二零一七年十二月三十一日止年度行使任何該等權利。

### 根據證券及期貨條例須予披露的股東權益及淡倉

於二零一七年十二月三十一日，於本公司股份或相關股份中擁有5%或以上之權益或淡倉而根據證券及期貨條例第XV部須向本公司披露，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內之股東如下：

#### 於股份及相關股份之權益－好倉：

股東名稱	所持普通股數目	視作擁有權益之 股份數目	總計	身份	所佔本公司 已發行股本 概約百分比
中國恒大集團	40,417,570,910	4,706,459,934	45,124,030,844	受控制法團權益	60.47%
Solution Key Holdings Limited (附註1)	40,417,570,910	4,706,459,934	45,124,030,844	實益擁有人	60.47%
騰訊控股有限公司	14,697,298,513	1,711,439,976	16,408,738,489	受控制法團權益	21.99%
Water Lily Investment Limited (附註2)	14,697,298,513	1,711,439,976	16,408,738,489	實益擁有人	21.99%

附註：

- (1) Solution Key Holdings Limited為中國恒大集團之間接全資附屬公司。
- (2) Water Lily Investment Limited為騰訊控股有限公司之間接全資附屬公司。

除上文所披露者外，於二零一七年十二月三十一日，概無任何人士知會本公司彼於本公司之股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部須向本公司披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益或淡倉。

### 上市股份之購買、出售或贖回

除現有認股權證附帶的認購權已於二零一七年二月二十三日下午四時正屆滿外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

### 主要客戶及供應商

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團最大客戶及五大客戶佔本集團營業額之百分比分別為7.3%及30.8%。本集團五大供應商之總採購額佔本集團總採購額約61.3%，其中本集團最大供應商之採購額佔本集團總採購額約35.9%。

概無董事、彼等之聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之任何股東於本集團任何五大客戶或供應商中擁有任何權益。

### 管理合約

除僱用合約外，本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度並無訂立或訂有任何關於本集團全部業務或其中任何重大部分的管理及行政合約。

### 結構合約

#### 背景

如本報告「主席報告書」一節「業務回顧」分節所披露，本集團已然形成互聯網社區服務、互聯網家居、互聯網材料物流三大業務並駕齊驅的全新態勢。本公司的互聯網社區服務(1)通過恒騰密蜜APP提供物業繳費、物業報修、社區電商等服務，(2)刊發廣告、在線訂單、在線支付、激活第三方支付及其他在線申請服務，並提供平台服務允許第三方賣方建立網上虛擬商店，均通過個人電腦網站或移動應用；同時開展了互聯網家居業務及互聯網材料物流業務，涉及電子商務業務等增值電信服務(「**受限制業務**」)。由於本公司為於百慕達註冊成立的公司，其根據中國法律、規定及法規被分類為外資企業。



## 董事會報告

於二零零一年十二月十一日，國務院頒佈《外商投資電信企業管理規定》（於二零零八年九月十日修訂，「**外商投資電信企業規定**」）。外商投資電信企業規定第六條規定，外資在經營增值電信業務的外商投資電信企業中的持股比例不得超過50%。同時，外商投資電信企業規定第十條進一步規定，從事增值電信業務的外商投資電信企業的外國投資者須在經營增值電信業務方面具有良好的商業記錄（「**合資格規定**」）。

於二零一五年六月十九日，中國工業和信息化部頒佈《關於放開在線數據處理與交易處理業務（經營類電子商務）外資股比限制的通告》（「**196號文**」），允許外資在經營若干類別電子商務的企業中的持股比例最多達100%，但外資股東仍須遵守外商投資的其他條件及規定，包括外商投資電信企業規定的合資格規定。

我們獲中國法律顧問告知，經諮詢相關電信管理局後，本公司的業務經營屬於電信業務分類目錄（二零一五年版，於二零一六年三月一日起生效）（「**目錄**」）增值電信業務第二類中的「**在線數據及交易處理業務**」（B21）（「**在線數據及交易處理業務**」）及「**資訊服務業務**」（B25）（「**資訊服務業務**」）。

因此，我們的中國法律顧問告知，現時在線數據及交易處理業務可由外資擁有高達100%。然而，外國投資者須達到合資格規定。資訊服務業務僅可由外資擁有高達50%，而外國投資者須達到合資格規定。

由於外商獨資企業（定義見下文）之現時外商股東並無達到合資格規定，不論外商獨資企業業務屬於何類，外商獨資企業直接運用相關電子營運牌照及許可可能仍然存在實質法律障礙。

因此，本集團的受限制業務由深圳市恒騰網絡有限公司（「**經營公司**」）根據與深圳市恒騰網絡服務有限公司（「**外商獨資企業**」，為本公司的全資附屬公司）之間的結構合約經營。結構合約的詳情載列於下文「**結構合約**」一段。

如相關法律及法規允許外商投資者擁有經營公司之全部股權，本公司同意將儘快解除結構合約。

我們獲中國法律顧問告知，結構合約並無違反中國法律、規定及法規，包括適用於外商獨資企業及經營公司的法律、規定及法規。

經營公司由鄧妙靜女士（「**鄧女士**」）擁有55%及由于思雨女士（「**于女士**」，連同鄧女士統稱「**經營公司股東**」）擁有45%。

本集團之互聯網服務產品的目前形態為恒騰密蜜APP(HengTen Mimi APP)、線上互聯網家居電商平台－恒騰密蜜家居(online e-commerce platform-HTmehome)和線上互聯網建材采供平臺－恒騰材料商城(online e-commerce platform-HT materials e-mall)。誠如本報告「主席報告書」一節項下「業務回顧」分節所披露，本集團二零一七年之互聯網社區服務、互聯網家居、互聯網材料物流三大業務發展勢頭良好。本集團的受限制業務需要通過經營公司的運營，以獲得註冊用戶和流量的不斷增長，為本集團開展業務獲得核心的用戶基礎和平台。展望不久將來，本集團預期互聯網社區服務、互聯網家居、互聯網材料物流三大業務增長，因此，預期上述的本集團三大業務將成為本集團未來主要業務。因受限制業務為上述的本集團三大業務之主要部份，其表現預期成為本集團未來整體表現之重要部份。

經營公司通過其擁有或獲授權經營之個人電腦網站或移動應用開展業務。經營公司經營之業務包括向互聯網用戶刊發廣告資訊、在線訂單、在線支付、激活第三方支付及其他在線應用服務，而該等類型業務有關資訊服務業務。此外，經營公司亦激活通過其個人電腦網站或移動應用提供平台服務，允許第三方賣方貨品或服務建立網上虛擬商店，而該類型業務有關在線數據處理與交易處理業務。

由經營公司根據結構合約產生的本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的總收入為約人民幣1億1千萬元(人民幣106,198,370元)(佔本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的總收入約41%)，而於二零一七年十二月三十一日的總資產為約人民幣2億4千萬元(人民幣244,925,692元)(佔本集團於二零一七年十二月三十一日的總資產約20%)。

## 結構合約

結構合約旨在令本集團能夠確認經營公司的業務及經營並獲得其經濟利益，並具有經營公司的股權及／或資產的實際控制權與(在中國法律、規定及法規允許的範圍內)購買有關股權及／或資產的權利。

### (1) 獨家管理顧問服務協議

根據外商獨資企業與經營公司訂立的日期為二零一六年四月一日的獨家管理顧問服務協議，(其中包括)外商獨資企業同意作為經營公司的獨家服務供應商，向經營公司提供相關技術支持及管理顧問服務、軟件及硬件採購諮詢、員工培訓及支持、多種平台的開發及推廣、投資顧問及產品開發以及業務夥伴與市場資料；並有權按經營公司每月總經營利潤的90%至100%收取服務費。除另有協定外，經營公司於協議有效期內將不接受任何第三方所提供相同範圍服務。

### (2) 業務管理協議

根據外商獨資企業、經營公司及經營公司股東訂立的日期為二零一六年四月一日的業務管理協議，(其中包括)：

- 除非經外商獨資企業或外商獨資企業指定的任何第三方的事先書面同意，否則經營公司股東同意促使經營公司不訂立可能對其資產、業務經營、人力資源、權利及義務或公司管理造成重大影響的任何交易；

- 經營公司與經營公司股東同意嚴格執行外商獨資企業就經營公司的員工招聘及解僱、日常業務管理、財務管理等方面不時提出的相關建議；及
- 各經營公司股東同意在作為其股東收到經營公司的任何股息或任何其他盈利或收入後，立即無條件將所有相關盈利或收入無償支付或轉移予外商獨資企業。

### (3) 認購期權協議

根據外商獨資企業、經營公司及經營公司股東訂立的日期為二零一六年四月一日的認購期權協議，經營公司股東授予外商獨資企業一項無條件、不可撤回的獨家認購期權，以在適用中國法律、規定及法規允許的情況下，以代價人民幣10,000元或(當中國法律、規定及法規要求進行評估時)評估價的1%或當時適用的中國法律、規定及法規允許的最低價格，購買經營公司股東持有的經營公司的全部或任何部分股權。

### (4) 股權質押協議

根據外商獨資企業與經營公司股東訂立的日期為二零一六年四月一日的股權質押協議，經營公司股東將經營公司的全部股權質押予外商獨資企業，作為履行於獨家管理顧問服務協議、業務管理協議及認購期權協議下的義務的擔保。於二零一六年四月十五日，股權質押的備案程序已完成。

### (5) 授權書

根據各經營公司股東簽署的日期為二零一六年四月一日的授權書，外商獨資企業的董事及其繼任人不可撤回地獲委任為經營公司股東的代表，以(其中包括)行使經營公司股東的所有權利，包括但不限於在股東大會上投票、委任董事及其他高級行政人員、簽署會議記錄、向相關公司註冊處備案文件，以及出售、轉讓、質押或買賣經營公司股東持有的股權的權利。

### (6) 承諾函

根據鄧女士及于女士(為經營公司股東)分別簽署的日期為二零一六年四月一日的承諾函，

- 其任何繼任人將在承諾函及結構合約的條件、規定及義務規限下持有各自於經營公司的股權；
- 其各自於經營公司的股權不構成夫妻共同財產的一部分，其有關經營公司的決定不得受其配偶影響；
- 其不會(自身或透過任何其他個人或法律實體)直接或間接參與或從事與或可能與經營公司或其關聯公司的業務競爭的任何業務，或收購或持有任何相關業務，亦不會經營可能導致其自身與外商獨資企業之間的任何利益衝突的任何活動；



- 如其就經營公司清盤收到任何資產，其同意無償或以當時適用的法律及法規允許的最低代價向外商獨資企業轉讓相關資產；及
- 如其就根據認購期權協議行使認購期權而從外商獨資企業或任何第三方收到任何款項，其同意無條件將所有相關款項退還予外商獨資企業或外商獨資企業指定的任何第三方。

根據鄧女士的配偶李岳奇先生簽署的日期為二零一六年四月一日的承諾函，

- 鄧女士持有的經營公司股權不構成夫妻共同財產的一部分；及
- 因該經營公司股權產生或與此有關的任何收入將由鄧女士獨家擁有及處置，其不得對相關收入主張任何權利，亦不得參與管理經營公司的業務經營。

據中國法律顧問告知，結構合約中已加入適當條文，以在經營公司股東身故、破產或離婚時保護外商獨資企業對其於經營公司的股權的權利，以避免在強制執行結構合約時出現實際困難。結構合約包含若干條文，規定各合約將對各訂約方的合法受讓人或繼承人具有法律約束力。

我們亦已執行措施，以保護免受本集團與經營公司股東之間的利益衝突影響。根據業務管理協議，經營公司與經營公司股東同意嚴格執行外商獨資企業就經營公司的員工招聘及解僱、日常業務管理、財務管理等方面不時提出的相關建議。根據認購期權協議，經營公司股東授予外商獨資企業一項無條件、不可撤回的獨家認購期權，以在適用中國法律、規定及法規允許的情況下，購買經營公司股東持有的經營公司的全部或任何部分股權。此外，根據經營公司股東簽署的授權書，外商獨資企業的董事及其繼任人不可撤回地獲委任為經營公司股東的代理，以代表經營公司股東行使經營公司股東的股東權。因此，我們已最大程度地減輕經營公司股東對經營公司業務經營的影響。

訂立結構合約並不構成須根據上市規則第14章披露的任何須予公佈交易或上市規則第14A章下本公司的任何關連交易，原因是據董事在作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，經營公司股東及經營公司並非本公司的關連人士。

### 與結構合約相關的風險及本公司為減輕風險而採取的措施(如適用)

#### 本集團作為經營公司的主要受益人所承擔的業務風險及財務風險

作為經營公司的主要受益人，本集團承擔經營公司面臨的業務風險及財務風險。經營公司的任何利潤或虧損將反映在本集團的綜合財務業績中。

經營公司現正申請相關電子營運牌照及許可。如經營公司未能取得在中國經營受限制業務所需的牌照及批准，本集團的互聯網業務可能受到不利影響。

### 中國政府可能認定結構合約並不符合適用的中國法律、規定及法規

據中國法律顧問告知，結構合約並無違反適用於外商獨資企業及經營公司的中國法律、規定及法規，不違反外商獨資企業與經營公司的組織章程細則，且不會根據中國法律被視為「以合法形式掩蓋非法目的」及無效。結構合約有效並可針對結構合約的訂約方強制執行。中國法律顧問亦確認，已採取所有必要的行動或措施，令其可形成法律意見。

儘管目前並無跡象表明任何中國監管機構會干涉或反對結構合約，但中國法律顧問已告知，相關中國監管機構可能對相關中國法律、規則及法規的解釋具有不同意見，且可能不認同結構合約根據未來可能採用的適用的中國法律、規定及法規履行，而有關部門可能否定結構合約的合法性、有效性及可強制執行性。

### 中國外商投資法草案(「法律草案」)及中國商務部於二零一五年一月十九日頒佈的解釋可能對結構合約及經營公司的業務造成的影響

於二零一五年一月十九日，中國商務部公佈法律草案。經我們中國法律顧問告知，於釐定中國內資企業是否實際為外商投資企業，法律草案引入「實際控制權」的概念而非依據其註冊成立地點。「控制權」包括股權、決策制定或控制權決策之其他權力，或通過合約或信託全權影響一間公司之營運、財務、人力資源及技術方面。因此，存在結構合約受法律狀況變動之風險。根據法律草案界定，如結構合約項下實際控制人為外商投資者，則內資企業亦將被視為外商投資者或外資企業，而於取得相關許可前其營運將違反法律。

儘管如此，我們中國法律顧問告知，由於法律草案之最終內容及詮釋不確定，如其會否被採納及何時會成為法律，則概不保證對結構合約及經營公司之業務於未來是否存在重大影響。此外，我們中國法律顧問亦認為，由於中國立法過程較長，法律草案不太可能於不久將來生效。

如法律草案詮釋嚴苛及當局否認結構合約之合法、有效及可強制執行性，則本集團將失去對經營公司之控制權、未能合併經營公司之財務業績，或妥為保障、判定或控制經營公司之資產，此將導致對本集團之業務、財務狀況及經營業績有重大不利影響。

為持續監察法律草案的進展，以評估其可能對結構合約及經營公司的業務造成的影響，董事會將定期監察法律草案的進展並與本公司的中國法律顧問討論。如本集團或經營公司的業務會受到重大影響，本公司將及時就法律草案的重大進展及其影響刊發公佈。

### 結構合約在提供對經營公司的控制權及經濟利益的權利方面可能不如直接擁有權有效

結構合約在為外商獨資企業提供對經營公司的控制權及經濟利益的權利方面，可能不如直接擁有權有效。如外商獨資企業直接擁有經營公司，外商獨資企業將能夠直接行使其作為股權持有人的權利，變更外商獨資企業的董事會構成。

然而，根據結構合約，外商獨資企業只能依賴經營公司及經營公司股東履行其合約義務來行使實際控制權。經營公司股東可能不以符合外商獨資企業最佳利益的方式行事，或可能不履行其於結構合約下的義務。該風險存在，且本集團預期該風險將在本集團擬透過與經營公司之間的結構合約經營業務的期間一直存在。

此外，本集團並未購買保險來保障有關強制執行結構合約的風險，原因是據本集團所知，市場上目前不存在相關保險產品。因此，結構合約在為本集團提供對經營公司的控制權方面，可能不如直接擁有權有效。

根據認購期權協議行使認購期權須遵守中國適用的法律及法規，不能保證根據認購期權協議持有的購買經營公司股東於經營公司的全部股權的權利未來將被允許，或該收購是否會令本集團產生除認購期權協議下規定的代價以外的任何成本及開支。例如，如中國法律、規定及法規所規定的向外商獨資企業轉讓經營公司股權的代價極高，而經營公司股東未能將有關代價退還予外商獨資企業，或主管稅務部門參照市場價值（而非認購期權協議下規定的代價）而要求外商獨資企業就該退還的所有權轉讓收入繳納企業所得稅，外商獨資企業可能須繳納巨額稅項，外商獨資企業的財務狀況可能受到重大不利影響。

### 外商獨資企業、經營公司及經營公司股東之間可能存在潛在的利益衝突

儘管具有合約義務，但經營公司與經營公司股東或未能採取本集團的業務需要的若干措施或未能遵守外商獨資企業的指示。如彼等未能履行彼等各自與外商獨資企業之間的結構合約下的義務，外商獨資企業可能須依賴中國法律下的救濟，包括尋求特定履行或禁制令，而有關救濟未必有效。

根據獨家管理顧問服務協議、業務管理協議、認購期權協議及股權質押協議（「**公司合約**」），因各方之間的該等協議產生的任何爭議應先協商解決。如協商不成，則應提交華南國際經濟貿易仲裁委員會（又稱深圳國際仲裁院）（「**華南國際仲裁委員會**」）按照其仲裁規則仲裁（「**仲裁條款**」）。仲裁庭可能就經營公司的股份或土地資產授出救濟、禁制令（如規定經營若干業務或強制轉讓資產）或下令將經營公司清盤。如仲裁庭及／或中國法院認為，授權書及承諾函各方之間的爭議屬於結構合約下仲裁條款的範圍，有關爭議可根據仲裁條款提交仲裁。



## 董事會報告

結構合約亦規定，在仲裁庭成立前或在適當情況下，香港、本公司註冊成立地點(百慕達)、經營公司的成立地點(中國)、本公司與經營公司的主要資產所在地(中國)的法院有權授予支持仲裁的臨時救濟。

然而，據本公司的中國法律顧問告知，根據中國法律、規定及法規，仲裁庭一般不會授出經營公司等中國經營實體於中國法律、規定及法規下的該類救濟或禁制令或清盤令。例如，根據現行中國法律、規定及法規，仲裁庭無權授出該禁制令，亦不能下令將中國經營實體清盤。此外，香港及百慕達等海外法院授出的臨時救濟或強制執行令，可能在中國不被承認或無法強制執行。

另外，由於結構合約的訂約方為中國實體，而當中所載標的事項涉及中國，香港及百慕達法院可能不承認香港及百慕達為有關各方於結構合約下的爭議(不包括臨時補救及支持仲裁的任何其他補救的申請)的法律訴訟的適當訴訟地。

只有在仲裁程序能夠產生可在香港強制執行的仲裁裁決，且所尋求的臨時補救屬於香港法院就仲裁程序可在香港授出的臨時補救類別或描述的情況下，香港法院才會授出支持根據仲裁條款提起的仲裁程序的臨時補救。由於華南國際仲裁委員會現時並非認可內地仲裁當局(定義見《香港仲裁條例》(第609章))(但華南國際仲裁委員會可在爭議出現時取得該地位)，華南國際仲裁委員會的仲裁裁決可能被拒絕在香港強制執行，因此存在香港法院可能拒絕該臨時補救的風險。

此外，香港法院可能以(a)所尋求的臨時補救現時為仲裁程序的對象；及(b)法院認為臨時補救更適合由仲裁庭處理為理由，拒絕授出臨時補救。

如任何一方將因結構合約產生的任何爭議(不包括臨時補救及支持仲裁的任何其他措施的申請)提交香港法院，而該爭議屬於仲裁條款的範圍內，法院會(如一方在提交其首份有關爭議實質的聲明前要求)將有關各方提交仲裁(除非其認定仲裁條款無效、不能實行或不能履行)。

### 結構合約可能受到中國稅務機關的審查，並可能被徵收額外稅項

結構合約可能受到中國稅務機關的審查，且外商獨資企業可能被徵收額外稅項。如中國稅務機關認定結構合約並非按公平原則磋商後訂立，外商獨資企業可能面臨不利的稅務後果。如中國稅務機關認定結構合約並非按公平原則磋商後訂立，其可能調整外商獨資企業就中國稅項而言的收入及開支，這可能導致外商獨資企業須承擔更高的稅項負債。

如經營公司或外商獨資企業的稅項負債大幅增加，或彼等被要求支付逾期利息，外商獨資企業的經營及財務業績可能受到重大不利影響。

## 內部控制措施

本公司已對外商獨資企業及經營公司實施有效的內部控制，以保護其透過結構合約持有的資產。作為本公司的全資附屬公司，外商獨資企業須遵守適用於本集團的所有內部控制流程及程序。

經營公司的經營由外商獨資企業透過結構合約獨家控制，本集團已對經營公司應用其內部控制流程及程序。

尤其是，根據結構合約，外商獨資企業有權委任並已經委任經營公司的董事、總經理、財務總監及其他高級管理人員，且外商獨資企業有權僱用及解僱經營公司的僱員。

## 酬金政策

本集團僱員之酬金政策由薪酬委員會按僱員之功績、資歷、經驗及能力而制定。

董事之酬金由薪酬委員會參照本公司之經營業績、個人表現及可供比較之市場統計數字而決定。

## 關連交易

除綜合財務報表附註34所披露的獲完全豁免遵守上市規則第14A章外，本公司並不知悉任何其他關聯方交易構成本集團的關連交易，亦並不知悉任何關連交易需根據上市規則於本年報中披露。本公司已按照上市規則第14A章遵守披露規定。

## 持續關連交易

截至本報告日期，本集團已進行以下交易，該交易根據上市規則構成本公司的持續關連交易，並已就此刊發日期為二零一七年十二月二十九日的公佈。

於二零一七年十二月二十九日，深圳市恒騰網絡服務有限公司(為本公司的全資附屬公司)與恒大互聯網金融服務(深圳)有限公司(為本公司控股股東中國恒大集團的全資附屬公司)訂立設備使用合同(「設備使用合同」)。根據上市規則第14A章，設備使用合同項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。

根據設備使用合同，恒騰網絡服務有限公司將向恒大互聯網金融服務(深圳)有限公司提供服務器配置、數據備份系統、NETAPP儲存設備及其他網絡設備供使用，並將於二零一八年一月一日至二零二零年十二月三十一日期間向恒大互聯網金融服務(深圳)有限公司收取總款項人民幣24,840,000元作為該等設備的使用費。根據本公司的業務發展需要，本集團現時擁有足夠的網絡設備滿足自身需要，並具有額外設備可供租賃。設備使用合同不僅將為本集團帶來穩定的收入，亦將向恒大互聯網金融服務(深圳)有限公司提供滿足其安全性及穩定性需要的設備。詳情請參閱本公司日期為二零一七年十二月二十九日的公佈。



## 董事會報告

由於上述持續關連交易的建議年度上限所計算的所有適用百分比率均低於25%，且各建議年度上限的金額低於10,000,000港元，因此設備使用合同項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章的申報及公告規定，但獲豁免遵守上市規則第14A.76(2)(b)條的通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准規定。

除上文所披露者外，並無由本公司與關連人士(定義見上市規則)訂立的其他交易及／或本公司須按照上市規則第14A章刊發相關公佈的正在進行的其他交易。

### 董事於競爭業務之權益

截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，按上市規則之定義，概無董事及彼等各自之聯繫人被視為於直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有權益。

### 優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法例並無任何關於優先購買權之條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

### 足夠之公眾持股量

根據於本報告刊發前之最後實際可行日期本公司可獲得之公開資料及就董事所知，本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度內一直維持足夠公眾持股量。

### 香港主要營業地點變動

本公司之香港主要營業地點已變更為香港灣仔告士打道38號中國恒大中心23樓，自二零一七年十二月八日起生效。

### 慈善捐款

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無作出任何慈善捐款(截至二零一六年十二月三十一日止年度：無)。

### 報告期後事項

截至本報告日期，於報告期後並無發生任何重大事項。

### 五年財務概要

本集團於過去五年之業績、資產與負債概要載列於本報告第155頁。

### 獲准許之彌償條文

在適用法例規限下，本集團公司之各董事須有權就根據該等公司之章程文件執行及履行其職責而產生或與之相關之一切成本、費用、損失、開支及負債而獲得相關公司之彌償。相關條文已於截至二零一七年十二月三十一日止年度期間生效並且於本報告日期仍然有效。

### 核數師

截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止各年度及截至二零一五年十二月三十一日止九個月的綜合財務報表由羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)審核，而截至二零一五年三月三十一日止年度由德勤•關黃陳方會計師行審核。本公司將於本公司應屆股東週年大會上提呈決議案，以續聘羅兵咸永道為本公司之核數師。

經董事會於二零一八年三月二十二日批准  
代表董事會

主席  
徐文

香港，二零一八年三月二十二日



## 董事及高級管理人員簡介

於二零一八年三月二十二日(本年報日期)之董事及高級管理人員履歷詳情載列如下：

### 執行董事

**徐文先生**，54歲，於工程項目管理、建築研究及工程設計等方面擁有逾20年的經驗。於加入本公司前，徐先生曾為本公司之控股股東中國恒大集團(股份代號：3333，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市)之執行董事，其於二零一七年四月二十五日已離任該職位。徐先生現為本公司執行董事、董事會主席、提名委員會主席、薪酬委員會委員及授權代表。

徐先生持有土建工程學士及項目管理碩士學位，並擁有中國註冊結構工程師及監理工程師專業資格。

**劉永灼先生**，現年38歲，擁有逾16年的人力資源管理、房地產項目投資運營、金融領域創新及多產業公司經營管理經驗。劉先生服務中國恒大曾任中國恒大副總裁，分管廣州恒大淘寶足球俱樂部、恒大文化產業集團、恒大農牧集團、恒大互聯網金融集團，現任中國恒大副總裁兼恒大互聯網金融集團董事長。

劉先生畢業於華東師範大學及武漢科技大學，獲工商管理學士學位及工程管理碩士學位。

**黃賢貴先生**，現年47歲，擁有逾19年的營銷及人力資源管理、外資運營與管理及資本運營、投資者關係管理經驗。黃先生於二零零四年開始服務中國恒大，現任中國恒大集團(股份代號：3333)執行董事兼香港公司總經理。中國恒大集團於香港聯交所上市。黃先生亦擔任本公司若干附屬公司之董事。

黃先生畢業於哈爾濱工程大學及英國斯特靈大學，獲化學工程本科學位、銀行及金融理科碩士學位。

**卓越強先生**，現年42歲，擁有逾15年的移動互聯網業務管理經驗。卓先生於二零零四年開始服務騰訊，擔任騰訊移動互聯網事業群華南區經理及移動互聯網事業群運營商業部總經理。自二零一五年起，卓先生一直擔任騰訊微信事業群行業合作部總經理及第一負責人。

卓先生畢業於北京理工大學，獲通信工程學士學位。



### 獨立非執行董事

**周承炎先生**，54歲，擁有超過20年企業融資經驗，包括首次公開發售新股、中國企業重組及境內外收購合併交易。周先生曾為香港四大會計師事務所其中之一的合夥人，主管合併和收購及企業諮詢組的主管。彼為香港證券專業學會的會員、英國及威爾斯特許公認會計師公會（「英國及威爾斯特許公認會計師公會」）的會員、獲英國及威爾斯特許公認會計師公會賦予企業融資資格。周先生是香港會計師公會（「香港會計師公會」）會員及曾為香港會計師公會紀律委員會委員。周先生同時也是濟南市政協委員會委員、香港證券及投資學會董事及自二零一七年四月一日成為東區尤德夫人那打素醫院醫院管治委員會成員。

周先生現為敏華控股有限公司（股份代號：1999）、理文造紙有限公司（股份代號：2314）、中國恒大集團（股份代號：3333）、裕田中國發展有限公司（股份代號：313）、恒大健康產業集團有限公司（股份代號：708）、IDG能源投資集團有限公司（股份代號：650）、亞洲雜貨有限公司（股份代號：8413）及品牌中國集團有限公司（股份代號：863）之獨立非執行董事。所有前述公司均於聯交所上市。

周先生亦於二零一五年五月至二零一五年六月擔任中國源暢光電能源控股有限公司（股份代號：155）之執行董事、於二零一三年六月至二零一五年九月擔任優派能源發展集團有限公司（股份代號：307）之獨立非執行董事及於二零零九年七月至二零一六年六月擔任精電國際有限公司（股份代號：710）之獨立非執行董事。所有前述公司均於聯交所上市。

**聶志新先生**，現年55歲，現為廣東省河南商會常務副會長、廣州市天河路商會副會長、廣州市連鎖經營協會副會長及廣州市葛來娣時裝有限公司總經理。一九九零年，聶志新先生在廣州創辦「GLADITH•葛來娣」時裝品牌，如今葛來娣已成為國內知名女裝品牌之一。

**陳海權先生**，現年48歲。陳先生為日本中央大學博士、暨南大學教授、博士生導師，兼任廣東亞太電子商務研究院院長、廣東省現代物流研究院學術院長、廣東省物流與供應鏈學會副會長兼秘書長、廣東省商業經濟學會副會長。陳先生曾任廣州友誼集團股份有限公司（於深圳主板上市，股份代號：00987）的獨立董事。現任廣州嘉誠國際物流（於上海主板上市，股份代號：603535）獨立董事。

陳先生先後畢業於日本大東文化大學研究生院和日本中央大學研究生院，分別擁有經濟學碩士學位和綜合政策博士學位。



## 董事及高級管理人員簡介

**施卓敏教授**，現年46歲，為中山大學管理學博士、日本壹橋大學博士後及中美富布萊特訪問學者。施教授曾在香港中文大學、美國哈佛商學院、美國密蘇裏大學等國際知名高校進修和訪問。並出訪美國、日本、德國、巴西、香港等國家和地區進行學術交流。為來華學習的歐美留學生和日本留學生開設《Marketing Practice in China》、《Chinese Luxury Consumption》、為美國部分高校舉辦《Understanding Chinese Consumers》等專題講座。目前的研究領域主要為消費行為與心理、跨文化消費行為比較研究、國際市場營銷。

施教授現任中山大學管理學院教授及博士生導師，亦兼任中國高等院校市場學研究會理事、廣東省省情調查與對策諮詢專家、香港嶺南大學MScMIB項目校外學術顧問(External Academic Advisor)。

### 高級管理人員

**陳愛玲女士**，現年74歲，本集團創辦人。陳女士曾任本公司主席至二零零八年四月七日。自向董事會辭任後，陳女士仍為本公司若干附屬公司之董事，以方便其提供有關產品製造及銷售之意見及傳授其寶貴經驗。陳女士在製造及銷售照相產品配件行業方面積逾四十年經驗。

## 企業管治常規

董事會認為本公司之良好企業管治常規對本集團之流暢及有效營運極為重要，並可保障本公司股東及其他股權持有人之利益。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司設有內部政策確保合規，並已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四企業管治守則（「守則」）當中所載之守則條文，惟下文所述若干偏離守則條文之情況除外：

- 守則條文A.2.1規定，主席與行政總裁之角色應有區分，不應由一人同時兼任。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司不設行政總裁職銜。就日常營運及執行而言，監督及確保本集團職能與董事會指令貫徹一致之整體職責歸屬於董事會本身。

## 董事會

董事會釐定本集團整體策略、監察及監控營運及財務表現、分析並制定管理風險策略，以達致本集團之策略目標。董事會亦決定全年及中期業績、股息政策、董事委任、會計政策重大變動、重大合約及主要投資等事宜。董事會已將監管本集團日常業務營運之權力及責任下放予管理行政人員。

## 董事會組成

於截至二零一七年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，董事會由下列執行董事及獨立非執行董事組成。

### 執行董事：

徐文先生(主席)(於二零一七年四月二十五日獲委任)  
 張曉華女士(前主席)(於二零一七年四月二十五日辭任)  
 劉永灼先生  
 黃賢貴先生  
 卓越強先生

### 獨立非執行董事：

周承炎先生  
 聶志新先生  
 陳海權先生  
 施卓敏教授



## 企業管治報告

當前董事會成員的履歷詳情載於本年報第31至33頁。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事會一直遵守上市規則第3.10條所載有關最少委任三名獨立非執行董事及最少其中一名獨立非執行董事須具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長之規定。

各執行董事已與本公司訂立服務合約，為期三年。各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，為期三年。董事須根據本公司細則（「細則」）輪值退任。根據細則，於本公司每屆股東週年大會，當時三分之一的董事或（倘人數非三或三的倍數時）最接近但不少於三分之一的人數須輪值退任，而每名董事（包括按特定任期獲委任者）須至少每三年退任一次。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條之規定而發出有關其獨立身份之年度確認書。董事會信納獨立非執行董事的獨立性。

### 董事會成員多元化

董事會已制定一套董事會多元化政策，載列落實董事會成員多元化之方針，目的為提升董事會效率及企業管治水平，實現本集團業務目標及可持續發展。本公司會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、所需專才、技能、知識及服務任期。現時董事會由多元化董事會成員組成，切合本公司的業務要求。

### 角色及職能

董事會負責制定策略業務發展、檢討及監察本集團的業務表現、批准主要撥款及投資建議以及編製及批准本集團財務報表。董事會亦會就授予管理層行政及管理本集團職能的權力發出清晰指示。

董事會就本公司企業管治職能具有以下職務及責任：

- (a) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；

- (d) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的操守守則及合規手冊(如有); 及
- (e) 檢討本公司遵守守則的情況及在本公司年報內的企業管治報告內的披露事項。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度及直至本報告日期, 董事會已履行企業管治職能。

董事會可將企業管治職責指派予旗下的委員會負責。董事會定期會晤以討論及制訂本集團之整體策略以及營業及財務表現。董事或會親自或委任代表出席或透過電子通訊方式參與會議。於截至二零一七年十二月三十一日止年度, 本公司曾召開四次董事會會議。

本公司已就董事會成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會(詳情載於下節)。

個別董事出席於截至二零一七年十二月三十一日止年度舉行的董事會會議、三個委員會會議及股東大會的次數載列如下:

	出席/召開會議次數				
	董事會會議	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
<b>執行董事</b>					
徐文先生(主席) (於二零一七年四月二十五日獲委任)	3/4	-	-	-	1/1
張曉華女士(前主席) (於二零一七年四月二十五日辭任)	2/4	-	-	-	-
劉永灼先生	2/4	-	-	-	0/1
黃賢貴先生	3/4	-	-	-	1/1
卓越強先生	3/4	-	-	-	0/1
<b>獨立非執行董事</b>					
周承炎先生	4/4	2/2	1/1	-	1/1
聶志新先生	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
陳海權先生	4/4	2/2	-	1/1	1/1
施卓敏教授	4/4	-	-	-	1/1

## 董事培訓

全體董事已遵守有關持續專業發展的守則條文, 當中涉及參與不同形式的活動, 包括出席外部專業人士就新披露法規舉辦之講座, 以及閱覽關於企業管治及其他法則規定之閱讀材料。



## 企業管治報告

本公司設有任何董事會新成員之就職政策。新成員於獲委任時將會接受就職簡介，包括安排與董事會成員會面，介紹本集團經營之業務範疇、董事之角色及職責，以及上市規則下關於持續專業發展之守則條文規定。

本公司定期為董事提供上市規則及適用監管法規之最新發展資訊，以提升董事對良好企業管治常規之意識。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，全體董事均已出席培訓班。本公司的公司秘書亦已遵守上市規則第3.29條項下的15小時培訓規定。

### 審核委員會

審核委員會由三名成員組成，即周承炎先生(審核委員會主席)、聶志新先生及陳海權先生，均為獨立非執行董事。審核委員會已採納與守則的守則條文C.3.3所載者大致相同的書面職權範圍。審核委員會主要負責檢討本公司內部審計職能的有效性，檢討及監督本集團的財務報告程序、風險管理及內部監控系統，並向董事會提供意見及推薦建議。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，審核委員會已舉行兩次會議，以批准本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，及審閱本集團截至二零一七年六月三十日止六個月之中期財務報表(包括所採納之會計政策及慣例)，並建議董事會批准該等財務報表。該等會議之成員出席記錄載於本年報第36頁。

於二零一八年三月十九日，審核委員會於推薦董事會考慮及批准截至二零一七年十二月三十一日止年度之財務報表及其他報告前，曾與本公司外聘核數師及高級管理人員舉行會議以審閱本集團之風險管理及內部控制系統以及有關財務報表及報告，並討論任何重大審核事宜。審核委員會已就於本公司應屆股東週年大會上續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司截至二零一八年十二月三十一日止財政年度的外部核數師向董事會作出推薦。

## 薪酬委員會

薪酬委員會大部分成員為獨立非執行董事。於二零一七年十二月三十一日，薪酬委員會成員包括周承炎先生(薪酬委員會主席)、聶志新先生及徐文先生。薪酬委員會已採納與守則的守則條文B.1.2所載者大致相同的書面職權範圍。薪酬委員會憑藉其獲授權職責主要負責評估執行董事的表現、批准執行董事的服務合約、檢討及制定個別執行董事及高級管理人員之薪酬政策及待遇。這包括實物福利、退休金權利及補償付款，包括就終止任職或委任之損失應付之任何補償。概無董事參與決定自身之薪酬。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已舉行一次會議。薪酬委員會已討論並檢討所有董事及高級管理人員之薪酬待遇。該等會議之成員出席記錄載於本年報第36頁。

## 提名委員會

提名委員會大部分成員為獨立非執行董事。於二零一七年十二月三十一日，提名委員會成員包括徐文先生(提名委員會主席)、聶志新先生及陳海權先生。提名委員會的書面職權範圍與守則的守則條文A.5.2所載者大致相同。提名委員會主要負責檢討董事會架構、規模及組成，並就委任董事及高級管理人員進行甄選及向董事會提供推薦建議。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，提名委員會已舉行一次會議，以檢討董事會架構、規模及組成及獨立非執行董事的獨立性。該等會議之成員出席記錄載於本年報第36頁。

## 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載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的操守守則。經作出詳盡審慎查詢後，本公司確認全體董事已於截至二零一七年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則。

## 董事有關財務報表之責任

董事瞭解彼等有責任按照法定規定及適用會計準則編製本集團之綜合財務報表。董事亦瞭解彼等有責任確保適時刊發本集團之綜合財務報表。

董事負責確保本公司之會計記錄得以妥善保存，並採取合理措施以防止及檢查詐騙行為與其他違規事項。有關外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所之申報責任載於第63至68頁之獨立核數師報告。

# 企業管治報告

## 風險管理及內部監控

### 董事會及管理層的職責

董事會對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該系統的有效性。董事會負責評估及厘定本集團達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並監督管理層設立並維護合適及有效的風險管理及內部監控系統。管理層負責設立並維護有效的風險管理和內部監控系統，及向董事會提供有關係統有效性的確認。

該等風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

### 風險管理

#### 1. 風險管理體系架構的搭建

本集團通過以下工作在集團層面搭建了風險管理體系架構，指引風險評估工作的開展以及持續的風險監控活動：

- ✓ **建立了風險管理組織架構**—包括以恒騰網絡集團審核委員會為決策層，業務板塊領導小組和各版塊管理層為具體執行層組織架構組成，並進行風險管理職責劃分，明確風險管理直接管理責任和風險資訊報告路線。

風險管理體系的主要角色及職責如下：

角色	主要職責
董事會(決策層)	<ul style="list-style-type: none"><li>• 評估及厘定風險的性質以及接受程度以確保戰略目標的實現</li><li>• 確保建立及維護有效的風險管理及內部監控系統</li><li>• 監督管理層對於風險管理和內部監控系統的設計、實施和以及監控</li></ul>
審核委員會(決策層)	<ul style="list-style-type: none"><li>• 審核風險管理的架構及職責並持續監控其有效性，審核風險管理基本制度</li><li>• 監督管理層對於風險管理和內部監控系統的設計、實施和以及監控</li><li>• 監察發生重大監控失誤或發現重大監控弱項的次數，及因此導致未能預見的後果或緊急情況的程度，而該等後果或情況對本公司的財務表現或狀況已產生、可能已產生或將來可能會產生的重大影響</li></ul>



角色	主要職責
集團高級管理層(領導層)	<ul style="list-style-type: none"> <li>負責推動風險管理體系建設，定期審議公司風險管理相關的政策和制度</li> <li>設計、實施及監督集團風險管理工作執，定期向審核委員會報告風險管理情況，並向審核委員會匯報及揭示重大風險資訊</li> <li>向審核委員會提供有關風險管理系統是否有效的確認</li> </ul>
本集團總部管理層、下屬板塊管理層 (執行層)	<ul style="list-style-type: none"> <li>定期更新所屬業務的風險清單，開展風險識別及評估等相關工作</li> <li>制定並實施所屬業務的風險應對方案</li> <li>負責具體風險管理措施的執行及實施</li> <li>對所屬業務的各類風險進行監控，及時向風險管理協調崗及風險管理領導層報告風險資訊</li> <li>開展風險管理的其他相關工作</li> </ul>
風險管理協調崗	<ul style="list-style-type: none"> <li>統籌風險識別和評估工作開展</li> <li>組織定期風險評估報告編制，匯總結果提呈風險管理領導層</li> <li>組織和協調風險管理培訓及指導</li> </ul>
內部審計職能	<ul style="list-style-type: none"> <li>負責監督評價本集團及下屬業務板塊風險管理工作</li> </ul>
✓	<p><b>建立了風險評估標準</b>—根據本集團及各板塊的業務性質和經營特點、戰略目標，以及管理層風險偏好，建立各業務板塊適用的風險評估標準，並運用共同確認的評估方法與評估標準，對最有可能影響企業目標實現的風險進行評估。</p>
✓	<p><b>制定了風險管理工作流程</b>—建立了包括識別、分析、回應、監控、匯報為主要步驟的風險管理程式(詳見以下圖一：風險管理流程)，以系統地整理、減輕以及監控風險。主要元素包括本集團及各業務板塊經營目標為主導，識別影響其達到該經營目標的風險因素，並評估每個具體的風險發生可能性及潛在影響；針對識別的風險採取具體的應對措施；以及持續監督和評估風險的變化，並及時調整應對措施。</p>

- ✓ 明確了風險管理檢討頻次—確定了本集團風險管理評估及報告的頻率(至少每年一次),並把上述關鍵元素通過《恒騰網絡集團風險管理手冊》對報告的形式及頻率進行規範。



(圖一、風險管理流程)

## 2 · 2017年會計年度恒騰網絡集團風險評估工作的開展

在上述集團層面風險管理體系架構的基礎上,2017年度本集團管理層聘請外部諮詢機構協助持續深化及改善風險管理工作。具體包括:

- 推進上年度風險評估落實的管控提升點

本年度,本集團管理層通過對上年度風險評估中識別的管控提升點的落地情況進行跟進,形成持續的「風險識別—風險管控落地—檢查跟蹤—持續優化」的循環管控模式,確保重大風險管理薄弱點得到有效改善,以持續提升集團的風險防範與應對能力(詳見圖二:風險評估管控模式)。



(圖二、風險評估管控模式)

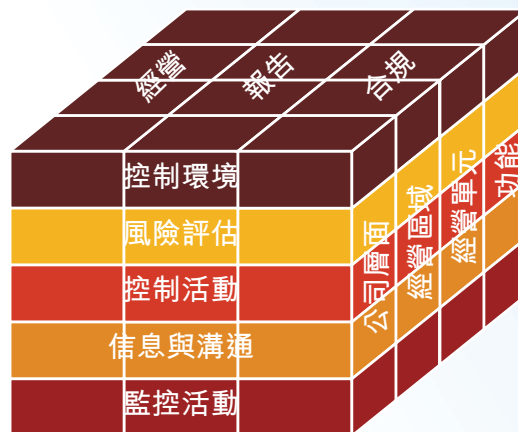
- 開展2017年度集團層面風險管理體系的全面檢討

本集團管理層基於現時經營情況更新風險評估標準,並根據業務變化情況重新審視及梳理風險清單,同時採用系統化的評估方式檢討各板塊面臨的重大風險的性質及程度的轉變,識別了各主要板塊面臨的重大風險,梳理風險管控現狀以及下一步應對措施及重點風險管理策略,並已向審核委員會匯報評估結果。審核委員會代表董事會檢討及評估重大風險的性質及程度的轉變,並完成了對風險管理系統的檢討,並認為該等系統是有效且足夠的。

## 內部監控

### 1 · 內部控制管理框架的搭建

本集團參照COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)內部控制管理框架(參見圖三：COSO內部控制管理框架)，建立適用於本集團的內部監控系統。本集團風險管理體系由五個相互依存、相互作用、協作運轉的要素組成，共同保障集團內控監控功能的發揮。這五個要素具體為：控制環境、風險評估、控制活動、信息與溝通及監控活動。



(圖三：COSO內部控制管理框架)

本集團的內部監控系統作為風險管理的重要組成部分，以本集團面臨的各項風險為基礎而形成。集團總部管理層、下屬板塊管理層以及其各部門管理層，針對與財務、運營、合規相關的流程，設計、實施了一系列的政策及程式，並監察有關政策及程式的執行情況及效果。

### 2 · 內部審計

本集團設置了內審職能。管理層已對內審發現的漏洞及弱點制訂了改善方案，並由監察室定期作出跟進，以確保有關改善措施得以及時執行。

### 風險管理及內部監控系統檢討

年內，董事會透過審核委員會，對本集團風險管理及內部監控系統進行了一次全面檢討，主要工作包括繼續推進上年度風險評估及內部控制審閱成落地果以及開展本年度各重大風險評估及關鍵業務流程的內部控制檢討，期間覆蓋2017年會計年度，範圍涵蓋本集團及主要業務板塊，對所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控進行了檢討，並考慮了重大風險的性質及嚴重程度的轉變，以及本集團應對其業務及外部環境轉變的能力，並認為該等系統是有效且足夠的。

審核委員會已檢討會計、內部審核及財務匯報職能方面本公司的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算，並認為是足夠的。



## 企業管治報告

### 核數師酬金

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司外部核數師有關年度審核及審閱中期財務報表的酬金為約人民幣2,380,000元，本公司外部核數師有關提供非審核服務(包括有關企業管治報告與環境、社會及管治報告的諮詢與顧問服務)的酬金約人民幣1,011,000元。

### 對本公司章程文件的修訂

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司並無修訂其細則。

### 股東權利

在遞交請求當日持有本公司不少於十分之一的附帶本公司股東大會投票權的已繳足股本的股東(「合資格股東」)有權隨時向本公司董事會或公司秘書(「公司秘書」)遞交書面請求，要求董事會召開股東特別大會(「股東特別大會」)，以處理該請求所指明的任何事項；而相關會議須於遞交該請求後兩個月內舉行。有意召開股東特別大會藉以於股東特別大會上提出建議或動議決議案的合資格股東必須將經相關合資格股東簽署的書面請求(「請求」)交回本公司於香港的主要營業地點(地址為香港灣仔告士打道38號中國恒大中心23樓)，收件人為公司秘書。

倘董事會未有在請求遞交後21天內未能召開有關股東特別大會，則合資格股東有權根據百慕達一九八一年公司法第74(3)條之條文自行召開股東特別大會。

### 於股東大會上提名董事人選的權利

倘股東有意提名非本公司董事的人士參選董事，則該股東必須將一份書面通知(「通知」)交回本公司於香港的主要營業地點(地址為香港灣仔告士打道38號中國恒大中心23樓)，或本公司的香港股份過戶登記分處(「香港股份過戶登記分處」)卓佳秘書商務有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)，收件人為公司秘書。通知必須清楚列明股東姓名及其股權、擬為選舉董事提名的人選的全名，包括上市規則第13.51(2)條要求有關該人士的履歷詳情，並由相關的股東簽署(而非所提名的人選)。通知亦必須附有經所提名參選的人士簽署關於其願意競選董事的同意書。

遞交通知的期限將於寄發舉行選舉董事的相關股東大會通知翌日開始並在不遲於有關股東大會日期前七(7)天結束。

通知將由香港股份過戶登記分處驗證，於確認請求乃屬適當及符合議事規程後，公司秘書將請求本公司的提名委員會及董事會考慮將決議案納入提呈該人士參選董事的股東大會的議程中。

股東召開股東大會及於股東大會上要求就決議案進行投票表決的權利及程序，載於本公司之經修訂及重訂之公司細則中「股東大會」、「股東大會通告」、「股東大會議程」及「表決」章節內。

### 免責聲明

本報告「股東權利」及「於股東大會上提名董事人選的權利」等節的內容僅供參考及為遵從披露規定而作出，並不代表亦不應被視為向股東作出的法律或其他專業意見，股東對其作為本公司股東的權利如有疑問，應自行徵詢獨立法律或其他專業意見。本公司不會就股東因依賴「股東權利」及「於股東大會上提名董事人選的權利」等節中任何內容而招致的一切責任及損失承擔責任。

### 投資者關係

本公司重視與機構投資者的溝通，藉以提高本公司透明度，並著重收集與回應機構投資者意見的途徑。本公司亦通過新聞發佈會及本公司網站發放消息及回答媒體提問，並定期與媒體溝通。

股東、投資者及媒體可透過以下方式向本公司作出查詢：

電話：(852) 2287 9208/2287 9218/2287 9207

郵遞：香港灣仔告士打道38號中國恒大中心23樓



## 環境、社會及管治報告

### 一、關於本報告

本報告披露範圍包括集團的互聯網社區服務、互聯網家居業務、互聯網材料物流業務以及配件製造與銷售業務。其中，互聯網材料物流業務為本集團2017年的新增服務板塊。

本報告依照香港聯合交易所《環境、社會及管治報告指引》(下稱「**ESG報告指引**」)進行編制。本報告增加了環境關鍵績效指標的披露，以量化的信息體現集團的環境管理成效，提高報告的透明度。本報告所呈現所有內容、資料均來源於企業內部信息統計、第三方訪談、第三方問卷調查。

報告所涵蓋內容的時間範圍為2017年1月1日至2017年12月31日，部分內容追溯至以往年份。

### 二、環境、社會及管治策略

集團深知企業應當不僅僅是財富的創造者，更是堅持綠色運營、服務大眾的環境與社會責任承擔者。我們將自身定位為互聯網服務整合運營商，希望利用互聯網企業的技術優勢，整合行業優質資源，為社區業主營造智慧便捷的社區生活體驗，為企業客戶打造互利共贏的開放共享模式，為廣大消費者提供高性價比的產品與服務。

我們將綠色環保理念融入運營管理之中，在日常辦公、產品設計等方面大力踐行「節能減排」的理念，以減少溫室氣體的排放，實現可持續的資源運用。

集團董事會承擔環境、社會及管治工作的最高管理職責，負責監督集團ESG範疇策略的修訂與落實，保證ESG風險管理與內部監控系統的有效運行；同時，負責審閱並正式簽批年度ESG報告。

### 三、利益相關方溝通

集團堅信企業的可持續發展有賴於與利益相關方保持緊密的溝通，傾聽並回應各方的期望和訴求，建立互信互助的合作關係。通過多渠道的溝通機制，集團定期收集利益相關方對企業運營和ESG表現的意見，及時識別ESG管理的優化提升空間，致力實現企業經濟、環境與社會效益的協調發展，為利益相關方創造價值。

利益相關方	期望與訴求	溝通與回應
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>保護合法權益</li> <li>良好的職業發展渠道</li> <li>薪酬與福利</li> <li>健康安全的工作環境</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>完善員工管理制度</li> <li>優化職業晉升機制</li> <li>有競爭力的市場薪資</li> <li>健全安全管理體系</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>高品質產品與服務</li> <li>客戶隱私保護</li> <li>恪守商業誠信</li> <li>堅持合規經營</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>強化供應商管理</li> <li>完善信息安全制度</li> <li>公示退換貨說明</li> <li>完善客戶溝通機制</li> </ul>
政府與監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>響應國家政策</li> <li>遵守法律監管規則</li> <li>守法經營與依法納稅</li> <li>促進就業</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>調整創新發展戰略</li> <li>積極配合監督檢查</li> <li>加強反腐與廉潔建設</li> <li>積極參與地區共建</li> </ul>
投資者與股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>財務業績</li> <li>企業可持續盈利</li> <li>權益保護</li> <li>公司透明度</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>提高盈利能力</li> <li>加強市值管理</li> <li>召開股東大會</li> <li>日常信息披露</li> </ul>
供應商與合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>合作共贏</li> <li>公開公正</li> <li>實現共同成長</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>完善供應商管理機制</li> <li>搭建供應商溝通平臺</li> <li>成立戰略聯盟</li> </ul>
行業協會	<ul style="list-style-type: none"> <li>公平競爭</li> <li>推動行業進步</li> <li>提升行業管理水平</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>提升研發能力</li> <li>參與行業研討交流</li> <li>分享經營管理心得</li> </ul>
社區	<ul style="list-style-type: none"> <li>保護社區環境</li> <li>投身社會公益</li> <li>建立和諧社區氛圍</li> <li>促進社區發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>全面實踐綠色運營</li> <li>開展公益項目</li> <li>組織社區活動</li> <li>智能化社區管理</li> </ul>

# 環境、社會及管治報告

## 四、ESG 議題重要性評估

2017年，集團委託獨立第三方機構開展了利益相關方調研工作，調研範圍覆蓋集團管理層、普通員工、供應商、合作方、客戶等利益相關方群體代表。通過線上問卷、訪談等形式，綜合評定了為利益相關方所關注，並對集團業務發展相關度較高的重要ESG議題，並確定了ESG議題的重要性排序，編制完成2017年ESG重要性議題矩陣。

2017年的ESG重要性議題矩陣：

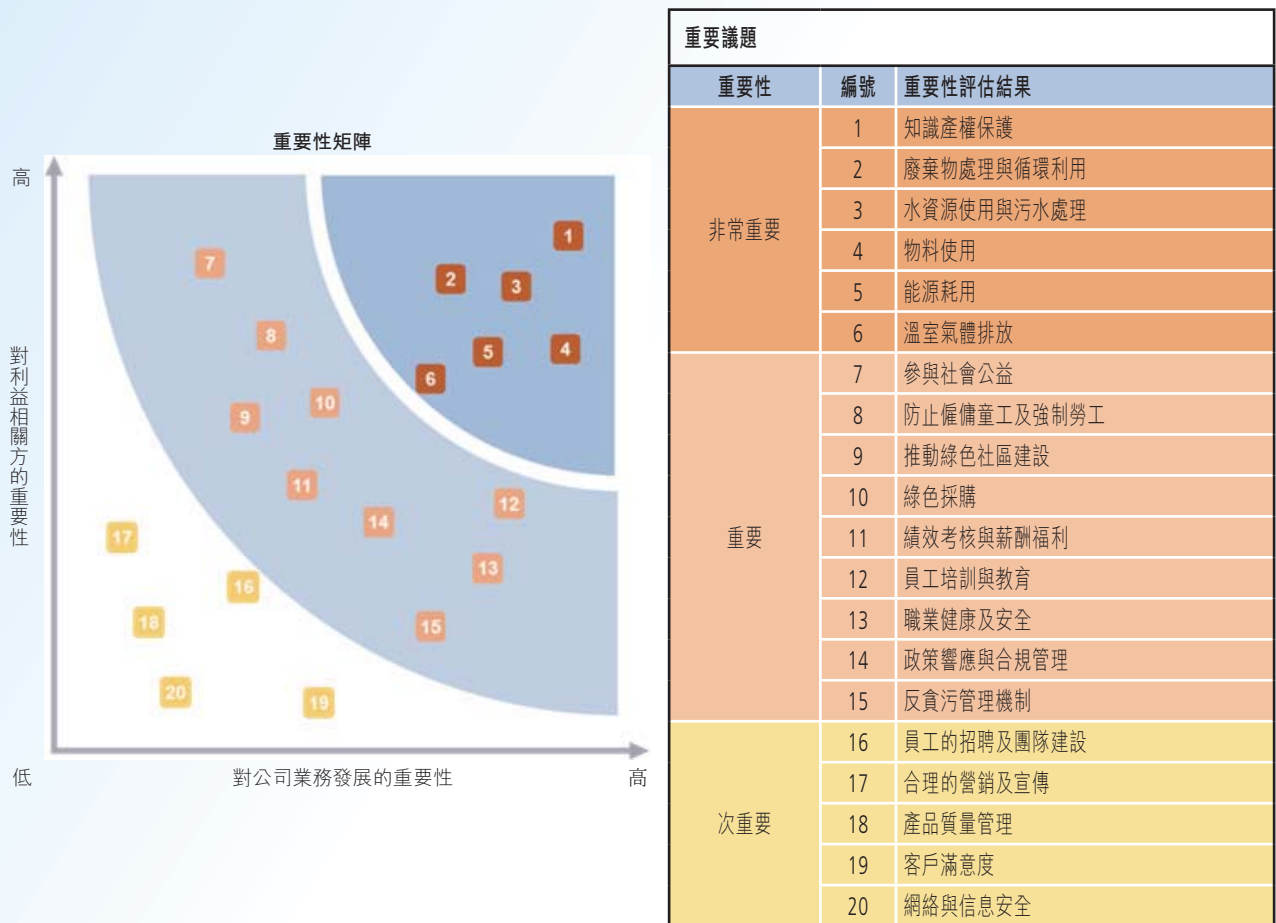


圖1：2017年度重要性評估矩陣

對比2016年度與2017年評估結果，最為重要的ESG議題基本一致，主要集中在與產品、客戶服務相關領域。我們將根據評估結果，在本報告中予以透明、全面、具有針對性的回應；並以此為基礎，檢視並完善集團下一年度的ESG管理目標與規劃，持續提升ESG管理與信息披露水平。



### 五、共建綠色未來

集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等相關法律法規，堅持「綠色發展」理念，在日常運營的各個環節踐行對環境的承諾，通過推進網絡辦公方式、監控排放物，加強培養員工環保意識等方式，保護生態，追求綠色低碳的可持續發展目標。於報告期內，集團沒有違反與排放相關的法律與規例。

#### 1 綠色辦公

集團互聯網社區服務板塊因為業務性質，環境影響相對較小。秉持對環境負責的發展理念，集團強調精細化管理，尋求低碳運營的方法與措施，全面落實綠色環保的辦公模式。

2017年，集團積極推行無紙化辦公管理系統，將審批流程從線下轉移至線上，減少紙質文件的列印；以微信公眾號代替印刷品用於產品與業務推廣，減少不必要的資源消耗；最大化利用視頻會議與線上交流代替差旅出行，減低差旅過程中的溫室氣體與廢氣排放。我們計劃充分利用互聯網優勢，實現辦公效率提升與綠色環保的雙贏局面。

在日常辦公中，我們堅持貫徹節能降耗原則，杜絕浪費，提升環境保護實效。我們嚴格規定辦公區域照明與空調的使用時間，設定電子設備的自動休眠模式，減少電能消耗；執行辦公用品領用制度，定期維護辦公設施設備，以提升辦公資源的使用效益。設定黑白雙面列印，鼓勵員工對紙張進行重複利用，減少辦公用紙。

對於辦公區域垃圾，物業公司負責每日收集，交由環衛單位進行清運處理。列印墨水匣由專業外包商負責補充、更換，確保廢棄墨水匣的合規處理。2017年，集團互聯網業務板塊未有電腦進行報廢處理，未產生電子類廢棄物。

#### 案例

互聯網的快速發展為集團提升整體節能環保效益帶來新的突破。集團以現有客戶資源為基礎，以「恒騰密蜜」手機應用為平臺，逐步實現了物業費、停車位租賃費繳納、社區廣播、物業保修、智能快遞櫃等物業服務的線上管理，極大地減少了線下流程帶來的資源消耗與能源消耗，同時亦提高了服務效率，促進提升業主滿意度。

# 環境、社會及管治報告

## 2 綠色生產

集團的配件製造與銷售業務主要產品為尼龍和皮革包袋。生產製造過程嚴格遵守國家與地方政府的環保規定，加強環境管理體系建設，落實環境管理責任，致力減少業務運營對環境產生的負面影響。



圖2：ISO14001:2015環境管理體系認證證書

配件生產流程現已通過ISO14001環境管理體系的審核認證。通過定期更新《環境要素登記冊》，我們及時檢視業務相關的環境要素及其環境影響，完善相關管理制度。我們現已制定《環境監視和測量控制程式》、《廢氣和噪音管理規定》及《廢水管理規定》等制度，以規範各項環境影響的管理程式與監督機制。

我們對運營環境表現的合規情況、相關管理規定的落實情況進行例行監控與管理。人力部門對水電消耗進行月度監測，每年委託環保監測機構對污水、生產雜訊、車間和食堂廢氣的排放情況進行監測，如出現不合格時，及時聯合相關職能部門執行糾正與預防措施，確保符合國家標準。

### 3 環保教育與宣傳

集團積極推廣綠色環保理念，致力攜手利益相關方共建綠色未來。我們於內部通過制度標準引導員工在日常工作中的環保行為；同時，在辦公區多處張貼環保小貼士以提升員工的環保意識，增強環保的責任感。作為互聯網社區服務整合運營商，我們以網絡平臺為載體，開展環保宣傳推廣，向業主與客戶傳遞綠色訊息，逐步提高公眾對於環保的認知度與重視度，並鼓勵他們身體力行，親身參與環保項目，共築綠色可持續未來。

#### 2017年環境關鍵績效資料

關鍵績效指標	單位	使用／排放量
二氧化硫	千克	0.29
氮氧化物	千克	15.34
顆粒物	千克	1.22
溫室氣體排放(範圍一)	噸二氧化碳當量	52.06
溫室氣體排放(範圍二)	噸二氧化碳當量	578.45
溫室氣體總排放(範圍一、二)	噸二氧化碳當量	630.51
廢棄電池	千克	0.97
廢棄物料(布料)	噸	28.41
一般廢棄物	噸	39.74
總用電量	千瓦時	645,661.32
汽油(公務車)	升	13,485.09
柴油(公務車)	升	5,868.37
直接能耗	吉焦	631.33
間接能耗	吉焦	2,324.38
總能耗量	吉焦	2,955.71
能耗強度(網絡業務)	吉焦／僱員	1.84
能耗強度(配件製造與銷售業務)	吉焦／配件	0.0014
總用水量	立方米	14,444.47
用水強度(網絡業務)	立方米／僱員	4.15
用水強度(配件製造與銷售業務)	立方米／配件	0.007
包裝塑膠袋(配件製造與銷售業務)	公斤	4,943.1
包裝塑料袋使用量密度	公斤／配件	0.003
包裝紙箱(配件製造與銷售業務)	公斤	7,558
包裝紙箱使用量密度	公斤／配件	0.004

## 環境、社會及管治報告

備註：

- 1) 環境數據的時間覆蓋2017年1月1日至2017年12月31日；範圍包括集團位於廣州的互聯網業務辦公區域、以及配件生產及銷售業務於廣東省內的生產和辦公區域。
- 2) 排放物產生自公務車輛的使用。溫室氣體排放量(範圍一)主要來自公務車輛汽油和柴油消耗、溫室氣體排放量(範圍二)產生自外購電力。排放係數參考港交所《環境關鍵績效指標匯報指引》，其中外購電力的溫室氣體排放係數參考國家發改委發佈的《2015中國區域電網基準線排放因子》。
- 3) 2017年集團消耗的能源類型包括外購電力、公務車輛汽油和柴油；能耗係數參考國家《GB2589-2008T綜合能耗計算通則》。

### 六、關愛員工共同成長

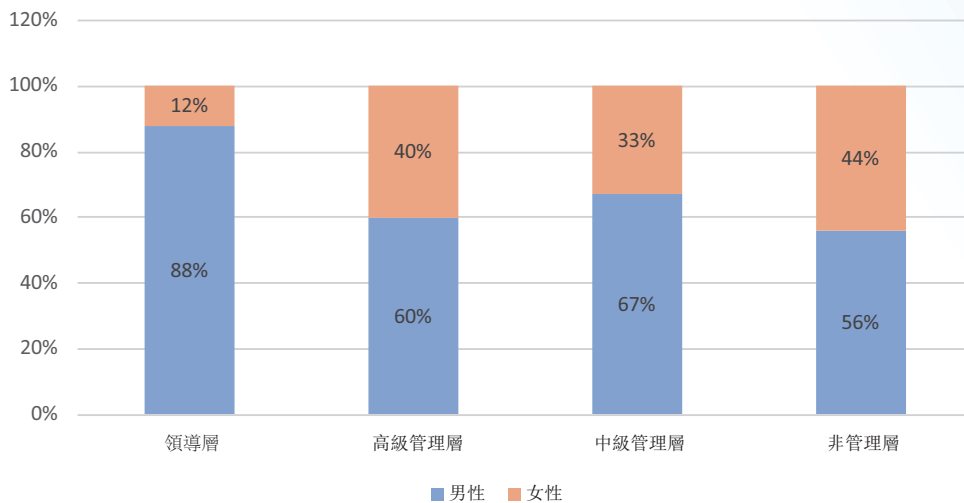
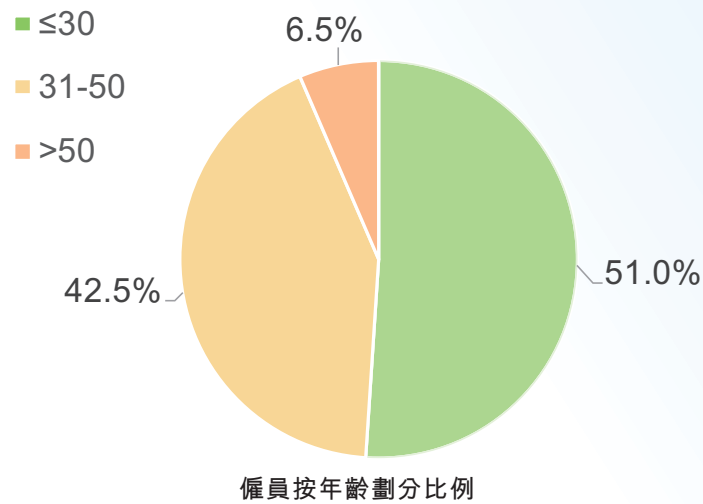
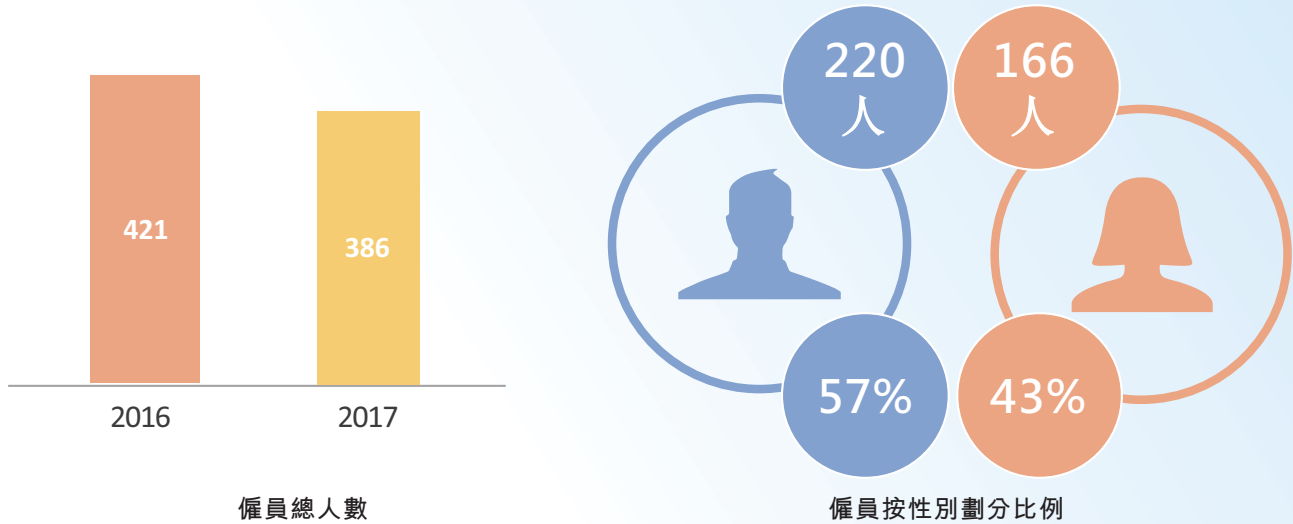
作為互聯網企業，我們擁有一支年輕的人才隊伍。集團秉持「包容並蓄、公平公正」的企業文化，為員工提供平等的發展機會，持續優化人才培養機制，協助員工完善職業發展規劃，致力實現員工與企業的共同成長。於報告期內，集團沒有違反與僱傭、健康安全、勞工準則相關的法律與規例。

#### 1 僱傭管理

集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》等有關法律法規，堅持落實「唯才是舉，唯才是用」的人才戰略，制定人才招聘規劃，認真落實《招聘管理制度》等各項人力管理制度，確保滿足集團高速發展的人力資源需求。

集團通過校園招聘、社會招聘等多渠道引進優秀人才。校園招聘主要為基層崗位補充新鮮血液。2017年，集團重點招收信息系統與軟件工程、供應鏈管理、設計、法務等專業的應屆畢業生，以滿足集團業務發展的需要。同時，我們積極通過與各大招聘網站合作、委託獵頭、內部推薦等方式招募有豐富工作經驗的員工，以強化集團的人才團隊。

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有僱員386人，本集團僱員詳情如下：





## 環境、社會及管治報告

集團堅持績效導向為核心，結合員工的工作態度與潛力，對員工進行全面評估；並以此作為獎金與晉升考核的重要參考依據。集團強調績效的過程管理，注重主管領導對員工的日常指導，幫助員工提高個人能力，實現個人發展與企業業績的協同發展。

2017年，集團進一步完善了薪酬管理機制，修訂了員工績效獎金激勵方案，以吸引與保留優秀人才，促進員工持續提升工作表現。為鼓勵員工發揮創新思維，我們根據創新成果的實際效益按比例予以物質獎勵，並頒發「突出貢獻獎」以表彰員工在在創新、創造、攻克業務難題方面的優異成績。

集團遵照國家政策，為所有與公司建立勞動關係的員工足額繳納「五險一金」，並提供帶薪假期。為體現員工關愛，集團制定了人性化的福利項目，例如年度免費健康體檢、定期發放時令水果、組織集體旅遊活動、贈送節日禮品等，致力提升員工的幸福與歸屬感。

集團於員工手冊中清晰列示了人力資源管理政策，並定期向員工進行宣導。我們注重聆聽員工的心聲，致力營造和諧共融的工作氛圍；確保每位員工享有平等的成長機會，不會因性別、年齡、民族、信仰、國籍、婚姻狀況等因素而受到差別對待。集團明確反對任何形式的歧視行為。

### 2 培訓與發展

2017年，集團重點推進了員工培訓機制的完善，結合公司業務和崗位特點，通過課堂培訓、視頻培訓、講座等多種形式，為員工提供系統化的知識與能力培養，助力員工實現個人成長。本年度重點培訓項目包括：

- 校招生入職培訓：全面介紹公司的文化、環境、業務情況，以及崗位要求；同時通過定期座談會與「一對一」導師制，協助他們快速掌握工作技能，完成角色轉變；
- 綜合素養、通用管理系列課程的培訓：如辦公軟體培訓，幫助員工掌握辦公技能，提升工作效率；開展「企業文化月」系列培訓活動，加強企業文化宣貫與傳承；
- 業務部門月度專業技能培訓：介紹公司戰略和項目進展，促進各項工作的順利開展，並有針對性地對業務專業能力素養提升開展培訓；
- 開展學歷教育培訓及專業技術資格培訓。



2017年，本集團培訓詳情如下：



圖3：2017年應屆生入職培訓

### 3 職業安全及健康

#### 1) 保障職業安全

我們高度重視安全生產與員工健康，不斷健全安全制度建設與日常管理，嚴控安全風險。在配件製造與銷售業務板塊，我們建立了完善的安全生產管理架構，由公司相關管理層組成安全生產領導小組，各職能部門設置兼職安全員，並在車間安排義務消防員，上下聯動，認真落實安全管理責任制。在安全生產領導小組的帶領下，公司定期組織安全培訓，介紹安全防護的各項要求，提升員工的重視程度。

我們為生產前線的員工按照工種提供了相應的勞動保護用品。所有勞動保護用品的標準、規格、款式及質量均通過嚴格檢查，確保符合國家及地區法律規定。對於特種勞動保護用品，如防毒、防塵口罩、耳塞等，實行專櫃專人保管。兼職安全員負責監督員工勞保用品的使用情況，對不符合要求的，進行指正提醒，以降低員工的職業安全風險。

2017年7月，我們于廠區內組織了全員的消防演習；演練了突發火情時的滅火與疏散程式，詳細講解了滅火器、噴水槍等消防器械的使用要點和保管方法，以增強員工的安全防火意識，提升員工應對突發事件的救援與協同配合能力。



圖4：生產廠區消防疏散演習



圖5：現場演示滅火設備操作

## 環境、社會及管治報告

### 2) 關愛員工健康

鑒於互聯網業務特點，為預防長期伏案工作的潛在健康風險，集團在辦公區設有「員工俱樂部」並配置運動器械，定期開設舞蹈及健身課程，鼓勵員工在工作之余加強體育鍛煉。2017年，集團定期組織「恒騰健康跑」、羽毛球等活動，積極向員工傳遞健康、快樂的工作與生活理念。集團組織年度健康體檢，確保員工瞭解自身健康狀況，提高對於健康問題的重視程度。

集團總部設有員工食堂，為員工提供安全、健康、衛生的餐飲服務。集團配合物業部門，檢查、監督辦公區域的安全隱患，定期維護消防設備，確保為員工提供安全健康的工作場所；定期組織消防演習與安全培訓，提升員工的自我防範意識與應急能力。



圖6：員工俱樂部檯球桌設備



圖7：員工俱樂部乒乓球台設備

### 4 勞動權益保護

我們嚴格遵守國家及業務所在地區勞工權益相關的法律法規，保障每一位員工的合法權益。集團在招聘過程中不存在聘用童工，或是任何形式的強制勞動的情況。

2017年，集團根據互聯網行業的特點，完善並落實了產品技術人員的彈性考勤機制，以保證技術員工的休息時間，促進維護員工生活與工作之平衡。



### 七、嚴控供應放心消費

集團旨在為客戶提供「一站式」的優質服務體驗。我們現有供應商主要包括：服務、電商、傢俱、建材、食品五個類別。為了保障產品和服務質量，我們建立了嚴格的供應商入駐篩選和評估機制，落實和完善供應商分級分類管理和退出機制。

#### 1 供應商准入

根據《恒騰網絡集團採購管理制度》規定，在供應商徵召環節，集團應優先選擇品牌和綜合實力全國前十強或國際著名品牌和公司，開展初步資質調研，並與選中的供應商洽談合作意向。

對於有意向合作的初選入圍供應商，集團招標採購部會對其進行商務資質審核和實地考察，確定最終合格供應商名單。合格供應商將會成為集團的重要合作夥伴，為集團輸送優質產品或服務。

#### 2 供應商持續監督

集團對不同類別的供應商分別制定並實施了《恒騰密蜜服務類合作供應商綜合評估準則》、《恒騰密蜜電商類合作供應商綜合評估準則》、《恒騰網絡傢俱合作商家品質管理要求》、《恒騰網絡食品類合作高品質管理要求》及《恒騰網絡材料類供應商綜合評估準則(試行)》等評估準則。

依據評估準則對供應商的產品價格、質量以及售後服務等方面的表現進行持續監督。為了使客戶滿意，我們將投訴次數和投訴處理滿意度列為供應商評估的重要評估指標，評分越高的供應商會獲得更多合作機會，以此督促供應商提高產品與售後服務質量。

## 環境、社會及管治報告

### 3 供應商動態管理

集團定期開展客戶回訪，出具回訪報告，根據回訪結果對供應商進行評分、排名。評分結果在供應商微信群中進行公示，保證評分過程的公平、公開、公正。集團將按照供應商排名來確定進一步合作範圍。

#### 案例：白雲區自建倉儲物流園

我們深知客戶的信任源于一貫的嚴謹與用心。為了提高集團對家裝建材產品的物流管控能力，我們在廣州市白雲區建立了倉儲物流配送中心。該物流中心目前面積為2000平方米，以後會根據業務發展進行調整擴大。倉庫採用現代化的倉儲管理系統WMS(Warehouse Management System)和運輸管理系統TMS(Transportation Management System)進行管理，提高了公司對倉儲物流的管控能力。



圖8：廣州白雲區物流配送中心

對於集團的配件製造與銷售業務，我們亦執行嚴格的採購流程與供應商管理制度，重點考察供應商的專業資質、履約能力、公司信譽以及品質承諾；確保供應產品符合國家和行業生產標準，以及相關環保規範。為加強產品有害物質管控，原材料、外購件供應商應符合ROHS、REACH、SVHC要求，並定期提供權威檢測機構的檢測報告；我們對相關原材料進行抽樣檢查，要求不合格的供應商進行整改，並跟蹤審核，審核通過後，方可恢復供應。

### 八、堅守品質服務客戶

集團深知客戶的滿意是我們立足的根本。為響應國家建設「智慧社區」的號召，集團積極探索「平臺運營思維、輕資產運營」的創新模式，努力為社區業主營造智慧便捷的社區生活體驗，為企業客戶打造互利共贏的開放共享模式，為廣大消費者提供高性價比的產品與服務。

2017年，集團進一步拓寬產品線，以豐富我們的產品選項。同時，集團家居經營中心基於大數據和消費洞察，從年齡、學歷、家庭情況、消費預算等多維度描繪典型家居用戶畫像，以合理匹配戶型和契合用戶使用習慣為目標，提供定制家居一站式解決方案。

## 1 產品品質保障

集團針對不同的產品制定了專項質量管理規定與質量標準，嚴格把控產品質量，積極聆聽客戶反饋，不斷優化產品設計與生產，務求為客戶提供滿意的產品與使用體驗。

### 1) 家居產品

集團遵守國家相關質量標準，制定並執行《工程類傢俱技術標準》，嚴格把控傢俱的外觀、產品材質、承重能力等性能，從源頭保障客戶的滿意度。

我們高度關注產品的環保與安全特性，根據產品類型設定相應的有害物質與安全性能標準要求。木制傢俱甲醛釋放量要求在E1級及以上(甲醛含量小於1.5mg/100g)，紅木類傢俱商家必須額外簽訂商家入駐承諾函，同時提供配有商品材質的檢驗標識及質檢報告；金屬、玻璃傢俱需通過安全性檢測；油漆類須選用國內排名前五的環保型油漆；兒童傢俱須符合GB 28007《兒童傢俱通用技術條件》等國家現行最新標準規定。

### 2) 建材產品

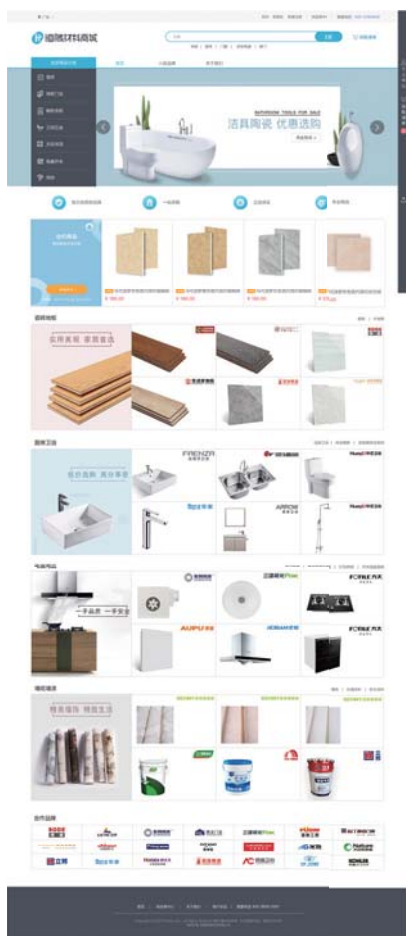


圖9：恒騰材料商城

集團對精裝建材產品的質量與性能制定了嚴格的准入標準，認真檢查產品合格證、國家認可機構出具的產品質量檢驗報告等資料，以確保產品結實耐用、美觀大方，並且符合相關環保要求。

按集團規定，木地板的甲醛、有害物質必須符合國家標準，原材料及成品需達到E1環保級別(甲醛釋放量小於等於1.5mg/L)。瓷磚類產品須滿足產品放射性核素限量滿足國標《建築材料放射性核素限量》(GB6566-2010)中A類裝飾裝修材料要求以及相關行業執行標準。

2017年，我們進一步完善「恒騰材料商城」的搭建，致力打造功能齊全、品類豐富、服務完善的一站式建材采供平臺，實現線上選款、下單支付、客服諮詢、訂單跟蹤、結算協同、售後服務等功能的一站式集成。

## 環境、社會及管治報告

### 3) 「恒騰密蜜」線上平臺

為保障線上平臺的平穩運營，集團安排員工24小時值守。值班組由支持部和運營部的員工組成，對平臺出現的技術問題進行即時處理，並保留問題處理記錄。如果在換班時間問題仍未得到解決，兩組值班人員之間會進行問題的交接，確保平臺的穩定運行。

#### 案例：「拎包入住」

「拎包入住」是集團打造「一站式服務」的核心項目。通過甄選優秀的設計師與供應商，高品質地完成住房整體設計、裝修、傢俱配置系列服務，令客戶享受「拎包入住」的便捷體驗。

2017年，「拎包入住」業務共開展11輪活動，累積服務246個樓盤的50847戶業主，受到了客戶的廣泛好評。



圖10：「拎包入住」項目樣板間

### 4) 配件質量管理

我們制定並落實《品質控制管理規定》等標準化程序文件，嚴格執行從原材料到庫到成品出貨全流程的質量監管。針對原材料、半成品、成品、以及包裝，我們按照專項質量標準進行檢驗與測試，以保證最終成品符合國家品質規定以及客戶要求。

### 2 客戶服務品質管理

集團致力為客戶提供全方位的品質服務，充分利用線上與移動端應用平臺，及時收集客戶回饋，聽取客戶意見，識別優化提升空間，更好地履行對客戶的承諾。

客戶服務品質管理是保證客戶滿意度的重要組成部分。2017年，集團修訂了標準化的客戶服務管理辦法和售後問題處理手冊作為工作流程指引，加強服務培訓，確保售後服務人員以專業的能力與友好的態度為客戶提供滿意的服務。

集團現已開設多個客戶溝通渠道，包括全國統一客服熱線、「恒騰密蜜」及「恒騰密蜜家居」客戶回饋入口等，並對回饋處理流程與時效性進行了明確規定。客服人員負責接聽客戶售前、售中諮詢及售後投訴，積極回應，準確記錄問題，並持續跟進問題的解決進度。產品技術部定期從平臺匯出用戶意見回饋，分析問題的緊急程度，並將問題劃分為高、中、低三個級別，委派相關的責任部門負責跟進處理。

針對電商平臺註冊等售前諮詢，客服人員應按照問題處理手冊中的標準答案及時回復；針對催貨查單，應與供應商廠家協調、溝通貨物收發問題，保證收貨的及時性；針對售後發生的維修、退換貨，應與供應商廠家協調溝通，及時向客戶回饋預計完成時間，協同技術部、財務部在平臺完成進行相關手續操作，使客戶在限期內獲得滿意的產品維修或退換；針對客戶投訴，應第一時間將問題反饋給相關職能部門或供應商，持續跟進處理進度，並對客戶進行回訪，確保投訴問題在限期內能得到有效回應及妥善解決。

### 3 客戶隱私與信息安全

集團嚴格遵守《中華人民共和國網絡安全法》等法律法規，對自身信息安全管理制度進行了修訂，通過規範個人信息的搜集、處理、使用、傳輸等各類行為，積極配合國家網絡信息部門和有關監管部門的監督和管理，履行網絡服務提供者的個人信息保護責任，杜絕個人信息濫用及其衍生的詐騙等網絡犯罪活動發生，從而維護客戶的合法權益。

集團對客戶個人信息採取嚴格的保密原則。對於任何外部資料需求，需要兩位副總裁實行雙人簽批，確保客戶信息不被濫用。集團與供應商和員工簽訂保密協定，並在勞動合同中嚴格規定了不能洩露的客戶信息範圍。

## 環境、社會及管治報告

集團制定並完善《數據備份和數據安全管理制度》、《災難恢復計畫》及《備份恢復測試操作手冊》等制度，指導集團員工通過員工許可權劃分、物理隔離、信息備份、災難應對計畫等信息保護措施，降低客戶信息遭到洩露、毀損，丟失的可能性。針對日常的軟體產品研發與版本更新過程，集團《產品研發管理制度》規定軟體產品的研發上線過程要做到研發環境、測試環境、與生產環境分離，產品設計人員僅能夠在研發、測試環境具有管理員全權限。

### 4 合理的營銷與推廣

根據《中華人民共和國廣告法》等法律法規的要求，集團對營銷活動實施嚴格把控，從各個環節避免誇大或者虛假宣傳，確保平臺營銷用語和產品圖片等真實可靠，避免對客戶產生誤導。在進行線下宣傳活動時，集團規定活動策劃人員必須制定完善的活動方案和突發情況應對方案，保障參與活動客戶的生命與財產安全，讓客戶在活動中獲得美好的體驗。

### 5 知識產權保護

集團嚴格遵守國家知識產權保護相關法律法規，持續完善並落實《知識產權管理制度》，注重知識產權培育規劃，切實保護集團的智慧成果與無形資產，提升企業的核心競爭優勢。

集團法務部作為知識產權責任部門，負責主導知識產權的申報、變更、信息管理工作；指導並監督維護工作；同時，定期組織知識產權專題業務培訓，提升員工的知識產權保護意識，協助挖掘潛在知識產權。截止2017年12月31日，集團共取得十七項軟件著作權，有一項專利申請已獲得受理。

## 九、反腐倡廉義不容辭

集團對腐敗問題採取「零容忍」的態度，通過制度明確規定員工行為紅線和禁區，嚴禁任何收受賄賂、舞弊等危害企業利益的行為。集團開設了多個反貪腐的舉報渠道，內外部人員如遇違法違規行為，可通過電話、信件等進行舉報，人力部門聯合相關職能部門負責展開調查，問題屬實的，對相關責任人進行處罰；如果涉及違法問題，交由執法部門進行處理。我們確保舉報渠道的暢通有效，同時，嚴格保密舉報人的身份及舉報內容，控制調查環節的知情範圍。

集團重視對員工的廉政教育，組織廉潔專題培訓、座談會，集中觀看警示宣傳片，指導並監督員工行為，提升員工意識覺悟，預防腐敗事件的發生。2017年，集團未發生與貪污受賄相關的訴訟案件。

### 十、扶貧濟困回饋社會

集團積極響應中國恒大集團的「大方縣」定點扶貧項目，鼓勵員工報名參與「一助一」結對幫扶。我們的幫扶對象主要是貧困兒童，在完成結對後會根據他們的實際需求，予以資金或物資幫助。通過「幸福家訪」或是「幸福連線」，瞭解他們的生活近況，及時提供幫助，促進其健康快樂成長。



圖11：「一助一」愛心活動

集團員工志願參與各項扶貧工作，實地考察、入戶調研建立扶貧檔案；參與當地扶貧配套產業建設，發揮個人技能專長，支援大方縣網絡信息化建設工作，促進地區的現代化發展。

集團利用自身資源優勢，籌辦社區公益活動，推廣公益理念，號召廣大業主積極參與公益事業，為社會弱勢群體予以更多的關懷與幫助。2017年11月19日至23日，我們于廣州金碧花園組織了「恒騰密蜜感恩月，愛心捐贈公益行」活動，得到了業主們的踴躍響應。活動共捐贈衣物36袋，支援貧困地區人民。



圖12：恒騰密蜜感恩月，愛心捐贈公益行

## 獨立核數師報告



羅兵咸永道

致恒騰網絡集團有限公司股東  
(於百慕達註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

恒騰網絡集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第69至154頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合全面收入報表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

#### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

#### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓  
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com



### 獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 內部開發成本的資本化及攤銷
- 撥回撥備

### 關鍵審計事項

#### 內部開發成本的資本化及攤銷

請參閱綜合財務報表附註2.7 – 有關無形資產的會計政策及附註4 – 重大會計估計及判斷。

截至二零一七年十二月三十一日止年度， 貴集團就 貴集團互聯網社區服務業務使用的互聯網平台升級所產生的項目開發團隊員工成本進行資本化，確認一項內部開發的無形資產約人民幣4,876,000元。已資本化的內部開發成本從每次升級可供使用時起，在估計可使用年期三年期間內按直線法攤銷。於二零一七年十二月三十一日，已資本化的內部開發成本的賬面值為約人民幣6,905,000元。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

為處理該關鍵審計事項，我們已執行以下程序：

- (i) 我們已取得年內資本化的所有個別內部開發成本的金額明細，並將其與總賬中記錄的金額核對。
- (ii) 我們已對內部開發成本的樣本測試如下：
  - 我們已按照相關會計準則的具體要求與管理層討論，了解其將內部開發成本資本化的依據；我們另外會見了項目開發經理，了解項目性質，並將其與管理層對支持成本資本化的解釋進行核對；



## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

我們專注於該方面的理由是，已資本化的成本金額較大，且在評估該等成本資本化是否已達到相關會計準則所載標準(包括互聯網平台升級是否很可能產生未來經濟利益，所產生的成本是否直接歸屬於互聯網平台的開發)時，管理層作出了判斷。在確定互聯網平台升級的預計可使用年期(攤銷在該期間作出)時，管理層也需要做出估計。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

- 通過檢查升級後互聯網平台的流量及交易數量，我們評估了管理層對項目未來很可能產生經濟利益的預測；
  - 我們檢查了詳細的開發日誌及代碼提交記錄(反映所進行工作的性質、時間及負責人)，以確定產生的員工成本是否直接歸屬於相關升級；
  - 我們使用實際單位員工成本乘以升級涉及的時間，重新計算了已資本化的成本。
- (iii) 通過將管理層對內部開發成本預計可使用年期的估計與市場上同行公司採用的作法比較，我們評估並挑戰了管理層就此作出的估計。

我們發現，管理層對內部開發成本資本化的判斷及其對預計可使用年期的估計，得到了現有證據的適當支持。

## 關鍵審計事項

### 撥回撥備

請參閱綜合財務報表附註2.23 – 有關撥備的會計政策及附註4 – 重大會計估計及判斷。

於每個報告期末，貴集團基於所報告的財務業績及管理層的估計，確定增值稅及所得稅撥備。然而，若干交易及計算尚未最終確定，因此，最終的稅務結果可能不同於貴集團初步入賬的撥備金額。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，貴集團重新評估了稅務撥備餘額及因不確定性產生的相關稅務風險。根據該評估，貴集團撥回了過往年度作出的撥備共約人民幣12,021,000元，鑒於當前情況，該撥備現被認為不必要。

我們專注於該方面的理由是，金額重大，且為確定年末撥備金額而評估與貴集團相關的稅務風險涉及重大判斷。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

為處理該關鍵審計事項，我們已執行以下程序：

- (i) 我們已與管理層討論，並了解其判斷及估計的理由。
- (ii) 我們查看了貴集團與當地稅務部門的通信，以確認管理層有關當地稅務部門並未對貴集團稅務狀況提出任何疑問的聲明。
- (iii) 我們已安排自身的稅務專家評估及挑戰貴集團關於貴集團相關稅務風險的判斷，以及報告期末撥備會計處理的依據。
- (iv) 我們測試了管理層提供的稅務撥備計算所使用的相關數據的準確性及完整性，並將其與支持證據核對。
- (v) 我們重新計算了撥回的撥備金額，並與綜合財務報表中貴集團入賬的金額核對一致。

我們發現，管理層有關撥回稅務撥備的判斷及估計，得到了現有證據的適當支持。

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。



## 獨立核數師報告

### 董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，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，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下(作為整體)按照百慕達一九八一年《公司法》第90條報告，除此之外本報告別無其他目的。我們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。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是楊楚豪。

**羅兵咸永道會計師事務所**  
執業會計師

香港，二零一八年三月二十二日

## 綜合財務狀況表

		二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元	二零一六年 一月一日 (重列) 人民幣千元
	附註			
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	6	27,324	36,093	3,197
無形資產	7	8,443	6,122	–
土地使用權	8	85	346	618
投資物業	9	15,600	15,400	16,800
遞延稅項資產	21	771	2,316	–
可供出售財務資產	10	645	710	643
預付款項	13	183	5,159	–
		<b>53,051</b>	66,146	21,258
<b>流動資產</b>				
存貨	11	4,616	2,210	2,503
應收貿易款項	12	177,612	21,242	16,026
其他應收款項及預付款項	13	16,278	11,428	4,035
按公平值計入損益賬之財務資產	14	53,042	45,750	42,034
現金及等同現金項目	16	901,165	836,150	642,131
		<b>1,152,713</b>	916,780	706,729
<b>資產總額</b>		<b>1,205,764</b>	982,926	727,987
<b>權益</b>				
<b>本公司擁有人應佔股本及儲備</b>				
股本	17	150,172	150,151	148,424
股份溢價	17	4,454,940	4,452,855	4,282,234
其他儲備	18	9,234	46,489	3,955
累計虧損		(3,734,094)	(3,820,370)	(3,823,391)
		<b>880,252</b>	829,125	611,222
<b>非控股權益</b>	35(a)	<b>803</b>	4,167	3,889
<b>總權益</b>		<b>881,055</b>	833,292	615,111

## 綜合財務狀況表（續）

	附註	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元	二零一六年 一月一日 (重列) 人民幣千元
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
借貸	19	50,000	53,571	50,420
融資租賃責任	20	461	459	252
遞延稅項負債	21	3,551	3,371	3,585
		<b>54,012</b>	57,401	54,257
<b>流動負債</b>				
應付貿易款項	22	65,661	11,694	5,146
其他應付款項	23	170,588	74,765	45,639
即期所得稅負債		34,076	5,606	7,658
融資租賃責任	20	372	168	176
		<b>270,697</b>	92,233	58,619
<b>負債總額</b>		<b>324,709</b>	149,634	112,876
<b>權益及負債總額</b>		<b>1,205,764</b>	982,926	727,987

第76至154頁之附註為該等綜合財務報表的組成部份。

第69至154頁之財務報表經由董事會於二零一八年三月二十二日批准，並由下列董事代表董事會簽署。

徐文  
董事

黃賢貴  
董事

## 綜合全面收入報表

	附註	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
收益	5	261,750	113,250
銷售成本	24	(79,336)	(64,800)
<b>毛利</b>		<b>182,414</b>	48,450
銷售及營銷成本	24	(14,325)	(7,584)
行政開支	24	(51,334)	(35,100)
按公平值計入損益賬之財務資產公平值變動淨額	5, 14	10,791	1,043
其他收入	26	2,019	2,766
其他開支	27	—	(2,510)
其他收益／(虧損)－淨額	28	1,140	(1,096)
<b>經營溢利</b>		<b>130,705</b>	5,969
融資成本	29	(8,052)	(2,591)
融資收入	29	1,231	950
融資成本－淨額	29	(6,821)	(1,641)
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>123,884</b>	4,328
所得稅(開支)／抵免	30	(31,032)	257
<b>年度溢利</b>		<b>92,852</b>	4,585
<b>其他全面收入</b>	18(a)		
可重新分類至損益項目			
可供出售財務資產公平值變動(虧損)／收益淨額		(65)	67
貨幣換算差額		(47,134)	40,841
<b>年度其他全面收入，扣除稅項</b>		<b>(47,199)</b>	40,908
<b>年度全面收入總額</b>		<b>45,653</b>	45,493



## 綜合全面收入報表（續）

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
附註		
下列各項應佔溢利／(虧損)：		
— 本公司擁有人	96,216	4,307
— 非控股權益	(3,364)	278
	<b>92,852</b>	4,585
下列各項應佔全面收入總額：		
— 本公司擁有人	49,017	45,215
— 非控股權益	(3,364)	278
	<b>45,653</b>	45,493
本公司擁有人應佔年度每股盈利(以每股人民幣分表示)	31	
— 每股基本盈利	0.1185	0.0053
— 每股攤薄盈利	0.1172	0.0051

第76至154頁之附註為該等綜合財務報表的組成部份。

## 綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔					非控股	總權益
	股本 人民幣千元 (附註17)	股份溢價 人民幣千元 (附註17)	其他儲備 人民幣千元 (附註18)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	權益 人民幣千元 (附註35)	人民幣千元
於二零一六年一月一日結餘(重列)	148,424	4,282,234	3,955	(3,823,391)	611,222	3,889	615,111
全面收入							
年度溢利	-	-	-	4,307	4,307	278	4,585
其他全面收入							
可供出售財務資產公平值變動(附註18(a))	-	-	67	-	67	-	67
貨幣換算差額(附註18(a))	-	-	40,841	-	40,841	-	40,841
其他全面收入總額	-	-	40,908	-	40,908	-	40,908
全面收入總額	-	-	40,908	4,307	45,215	278	45,493
與擁有人進行交易							
於行使紅利認股權證時發行新股份 (附註18(b))	1,727	170,621	340	-	172,688	-	172,688
轉入法定儲備(附註18(c))	-	-	1,286	(1,286)	-	-	-
與擁有人進行交易總額	1,727	170,621	1,626	(1,286)	172,688	-	172,688
於二零一六年十二月三十一日結餘(重列)	150,151	4,452,855	46,489	(3,820,370)	829,125	4,167	833,292

## 綜合權益變動表（續）

	本公司擁有人應佔					非控股 權益 人民幣千元 (附註35)	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註17)	股份溢價 人民幣千元 (附註17)	其他儲備 人民幣千元 (附註18)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零一七年一月一日結餘	150,151	4,452,855	46,489	(3,820,370)	829,125	4,167	833,292
全面收入							
年度溢利/(虧損)	-	-	-	96,216	96,216	(3,364)	92,852
其他全面收入							
可供出售財務資產公平值變動(附註18(a))	-	-	(65)	-	(65)	-	(65)
貨幣換算差額(附註18(a))	-	-	(47,134)	-	(47,134)	-	(47,134)
其他全面收入總額	-	-	(47,199)	-	(47,199)	-	(47,199)
全面收入總額	-	-	(47,199)	96,216	49,017	(3,364)	45,653
與擁有人進行交易							
紅利認股權證屆滿(附註18(b))	-	-	347	(347)	-	-	-
於行使紅利認股權證時發行新股份(附註18(b))	21	2,085	4	-	2,110	-	2,110
轉入法定儲備(附註18(c))	-	-	9,593	(9,593)	-	-	-
與擁有人進行交易總額	21	2,085	9,944	(9,940)	2,110	-	2,110
於二零一七年十二月三十一日結餘	150,172	4,454,940	9,234	(3,734,094)	880,252	803	881,055

第76至154頁之附註為該等綜合財務報表的組成部份。

## 綜合現金流量表

	附註	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
<b>經營活動之現金流量</b>			
經營所得之現金	32	123,147	31,553
已付利息		(8,052)	(2,591)
已付所得稅		(498)	(4,659)
<b>經營活動所得之現金淨額</b>		<b>114,597</b>	24,303
<b>投資活動之現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(376)	(40,329)
購買無形資產		(5,617)	(6,850)
出售物業、廠房及設備之所得款項		20	85
購買可供出售財務資產		(448,000)	–
出售可供出售財務資產之所得款項		448,000	–
持作投資的財務資產利息收入	26	1,830	–
自可供出售財務資產收取之股息		58	61
自銀行存款收取之利息	29	1,231	950
<b>投資活動所用之現金淨額</b>		<b>(2,854)</b>	(46,083)
<b>融資活動之現金流量</b>			
行使紅利認股權證之所得款項		2,110	172,688
償付融資租賃責任		(393)	(227)
<b>融資活動所得之現金淨額</b>		<b>1,717</b>	172,461
<b>現金及等同現金項目增加淨額</b>		<b>113,460</b>	150,679
年初之現金及等同現金項目		836,150	642,131
現金及等同現金項目之外匯(虧損)/收益		(48,445)	43,340
<b>年末之現金及等同現金項目</b>		<b>901,165</b>	836,150

第76至154頁之附註為該等綜合財務報表的組成部份。

### 1 一般資料

恒騰網絡集團有限公司(「本公司」)於百慕達註冊成立，從事投資控股。本公司的註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。本公司的最終控股公司為中國恒大集團(「恒大」)。

本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事互聯網社區服務、投資及買賣證券、物業投資、製造及銷售照相及電子產品配件業務。

本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有註明外，該等綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)千元呈列。該等綜合財務報表已於二零一八年三月二十二日獲本公司董事會(「董事會」或「董事」)批准刊發。

### 2 重大會計政策概要

編製該等綜合財務報表所採用主要會計政策乃載列如下。除另有所說明者外，該等政策已於所有呈報年度貫徹應用。

#### 2.1 編製基準

本集團之綜合財務報表已根據所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例之規定編製。綜合財務報表已按歷史成本法編製，並就可供出售財務資產、按公平值計入損益賬之財務資產及投資物業(按公平值入賬)的重估作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中作出判斷。涉及高度判斷或高度複雜性的範疇，或對綜合財務報表屬重大的假定及估算的範疇，在附註4中披露。

## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### (a) 呈列貨幣變動

年內，本集團已將其呈列貨幣由港元(「港元」)更改為人民幣，以編製綜合財務報表。考慮到本集團的主要業務目前主要在中華人民共和國(「中國」)進行，而該等中國附屬公司的功能貨幣為人民幣，本公司董事認為，這一改變將能使該等綜合財務報表中更適當地呈列本集團的表現及財務狀況。

呈列貨幣變動已追溯應用。該等綜合財務報表中的比較數字乃使用綜合財務狀況表中資產及負債的適用收市匯率及適用平均匯率(與綜合全面收入報表中項目的實際匯率相若)由港元換算為人民幣。股本、股份溢價及儲備按相關金額釐定之日的匯率(即歷史匯率)換算。

##### (b) 本集團採納的新訂及經修訂準則

下列經修訂準則於二零一七年一月一日開始的財政年度首次強制生效

香港會計準則第7號(修訂本)	現金流量表
香港會計準則第12號(修訂本)	所得稅
香港財務報告準則第12號(修訂本)	於其他實體的權益披露

除若干披露外，採納該等修訂對綜合財務報表並無重大影響。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

**(c) 新訂準則及現有準則的修訂本已頒佈但尚未對二零一七年一月一日開始的財政年度生效，亦並未獲本集團提早採納**

		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
香港財務報告準則第9號	財務工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收益	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日
香港財務報告準則 第1號(修訂本)	首次採納香港財務報告準則第1號	二零一八年一月一日
香港財務報告準則 第2號(修訂本)	股份付款交易之分類及計量	二零一八年一月一日
香港財務報告準則 第4號(修訂本)	應用香港財務報告準則第9號財務工具連 同香港財務報告準則第4號保險合約	二零一八年一月一日
香港會計準則 第28號(修訂本)	於聯營公司及合營公司的投資	二零一八年一月一日
香港財務報告準則 第40號(修訂本)	於投資物業的投資	二零一八年一月一日
香港(國際財務報告準則詮 釋委員會)詮釋第22號	外幣交易及預付代價	二零一八年一月一日
香港(國際財務報告準則詮 釋委員會)詮釋第23號	所得稅處理的不確定性	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第28號	投資者與其聯營公司或合營公司之間出 售或注入資產	待釐定

本集團已開始評估該等新訂或經修訂準則、詮釋及修訂本(其中若干與本集團經營有關)的影響。根據董事作出的初步評估，預期在生效後不會對本集團的財務表現及狀況造成重大影響，惟香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第16號除外。

香港財務報告準則第9號解決財務資產及財務負債的分類、計量及終止確認，引入新的對沖會計規則及財務資產減值新模型。

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### (c) 新訂準則及現有準則的修訂本已頒佈但尚未對二零一七年一月一日開始的財政年度生效，亦並未獲本集團提早採納(續)

儘管本集團尚未對現時分類為可供出售財務資產的財務資產的分類及計量進行詳細評估，但看似符合分類為按公平值計入其他全面收益的條件，因此該等資產的會計處理不會變化。本集團財務負債的會計處理不會受到影響，原因是新規定僅影響指定為按公平值計入損益賬的財務負債之會計處理，而本集團並無任何該等負債。終止確認規則已由香港會計準則第39號財務工具：確認及計量轉入，且並無發生變化。

新減值模型要求根據信用損失(而非按照香港會計準則第39號僅根據已產生的信用損失)確認減值撥備。其適用於分類為按攤銷成本計量的財務資產、按公平值計量計入其他全面收益的債務工具、根據香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益之合約資產、應收租賃款項、貸款承擔及若干財務擔保合約。儘管本集團尚未對新模型將如何影響減值撥備進行詳細評估，但可能導致提早確認信用損失。

新準則亦引入擴大披露規定及呈列變動，預期將改變本集團有關財務工具的披露之性質及範圍(尤其是在採納新準則當年)。

經本集團評估，採納香港財務報告準則第9號不會對本集團的財務狀況及經營業績造成重大影響。

香港財務報告準則第15號取代早前收益準則：香港會計準則第18號收益及香港會計準則第11號建設合約，以及有關收益確認的相關詮釋。香港財務報告準則第15號建立一個全面框架，以透過5步法確定何時確認收入及確認多少收入：(1)識別與客戶的合約；(2)識別合約中的獨立履約義務；(3)確定交易價；(4)將交易價格分配至履約義務；及(5)在履約義務實現時確認收入。核心原則為公司所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務的收入金額，應為能反映該公司預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。其由基於風險及回報轉移方式的收益確認模型，轉向基於控制權轉移的方式。香港財務報表準則第15號就合約成本的資本化和許可安排提供了具體的指引。其亦包括一套有關實體與其客戶合約所產生的收入和現金流量的性質、金額、時間及不確定性的披露規定。根據香港財務報告準則第15號，實體在履行履約責任時確認收益。



## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (c) 新訂準則及現有準則的修訂本已頒佈但尚未對二零一七年一月一日開始的財政年度生效，亦並未獲本集團提早採納(續)

管理層現正評估應用香港財務報告準則第15號新準則對本集團財務報表的影響，並已發現以下領域可能受到影響：

- i. 服務收益－應用香港財務報告準則第15號可能導致識別獨立的履行義務，這可能影響確認收益的時間。
- ii. 履行合約時所產生若干成本的會計處理－根據香港財務報告準則第15號，現時列為開支的若干成本可能需要確認為資產；及
- iii. 退貨權－香港財務報告準則第15號要求在資產負債表中單獨呈列從客戶收回商品的權利及退款義務。

本集團認為，採納香港財務報告準則第15號新準則不會對本集團的財務狀況及經營業績造成重大影響。

本集團為若干辦公室及樓宇的承租人，現時按會計政策根據香港會計準則第17號作為經營租賃入賬，如附註2.26所載。根據香港財務報告準則第16號，承租人須於財務狀況報表中確認反映未來租賃付款的租賃負債及所有租賃合約的使用權資產。承租人亦須於綜合全面收入報表中呈列租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊。與香港會計準則第17號項下經營租賃相比，該準則不僅改變開支分配，亦改變租期內各期間確認的開支總額。結合使用權資產的直線法折舊與應用於租賃負債的實際利率法，將導致租期內前幾年從損益扣除的總費用上升，而租期內後段的開支減少。該新準則包括選擇性豁免若干短期租賃及低價值資產的租賃。該豁免僅可由承租人申請。本集團預期於二零一九年一月一日或之後開始的財政年度起應用該新準則。

本公司董事預計，採納香港財務報告準則第16號將對本集團業績造成重大影響，但預期該等租賃承擔的若干部分將需要於綜合財務狀況表中確認為使用權資產及負債。

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.2 合併及權益會計處理的原則

##### (a) 附屬公司

附屬公司指本集團對其具有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因為參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時，本集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至集團之日起全面合併入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止合併。

集團公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益於合併時抵銷。除非交易有證據表明所轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦抵銷。附屬公司的會計政策已於必要時改變，以確保與本集團所採納的政策保持一致。

附屬公司的業績及權益中的非控股權益於綜合損益表、綜合全面收入報表、權益變動表及資產負債表分開呈列。

##### (b) 權益會計處理

根據權益會計法，投資初步按成本確認，此後作出調整，將本集團應佔該被投資方的收購後溢利或虧損於損益確認，將本集團應佔該被投資方的其他全面收入的變動於其他全面收入確認。

當本集團應佔以權益核算的投資的虧損等於或超過其於該實體的權益(包括任何其他無抵押的長期應收款項)時，本集團不再確認虧損，除非其代表該其他實體產生義務或付款。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.3 獨立財務報表

投資附屬公司乃按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接應佔成本。本公司將附屬公司的業績按已收或應收股息的基準入賬。

倘投資附屬公司收取的股息超過附屬公司於股息宣派期間的全面收益總額或倘有關投資於獨立財務報表中的賬面值超過投資對象的淨資產(包括商譽)於綜合財務報表中的賬面值，則須於從該等投資收到股息時對投資附屬公司進行減值檢測。

### 2.4 分部報告

經營分部按照與向主要營運決策人(「主要營運決策人」)提供的內部報告貫徹一致的方式報告。主要營運決策人被認為作出策略性決定的本公司高級管理層人員，其負責分配資源和評估經營分部的表現。

### 2.5 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

各集團實體的財務報表包括的項目乃按該等實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣呈列，而人民幣為本公司的呈列貨幣(附註2.1(a))。本公司功能貨幣為港元。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的當時匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及虧損以及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債產生的外匯收益及虧損一般於損益確認。如涉及合資格現金流量對沖及合資格投資淨額對沖或歸屬於海外業務投資淨額的一部分，則於權益遞延。

與借款有關的外匯收益及虧損在損益表中呈報為融資成本。所有其他外匯收益及虧損在損益表中按淨額基準呈報為其他收入或其他開支。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.5 外幣換算(續)

#### (c) 集團實體

功能貨幣與呈列貨幣不同的海外業務(當中沒有嚴重通脹經濟的貨幣)的業績及財務狀況，乃按以下方式換算為呈列貨幣：

- 各資產負債表所示資產及負債，按該結算日的收市匯率換算；
- 各損益表及全面收入報表所示收入及開支，按平均匯率換算(除非此平均匯率不足以合理地概括反映於交易日期適用匯率之累計影響，則在此情況下，現金收益及開支於交易日期換算)；及
- 所有因而產生的匯兌差額確認為其他全面收益。

### 2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本扣除折舊及任何減值虧損列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

只會在與項目相關的日後經濟利益將有可能流入本集團，且有關項目的成本能夠可靠地計量時，其後成本方會計入資產的賬面值或確認為獨立資產(視適用情況而定)。所有被取代的部分的賬面值終止確認。所有其他維修及保養均於產生期間在損益確認。

物業、廠房及設備以直線法按以下估計可使用年期分配成本至剩餘價值計算折舊：

樓宇	20年
租賃裝修	5至10年
廠房及機器	5至10年
傢俬、裝置及設備	5至10年
網絡設備	3年
汽車	5年

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.6 物業、廠房及設備(續)

資產的剩餘價值及可使用年期於每個結算日審閱，並在適當情況下作出調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，該資產的賬面值會即時撇減至其可收回金額。

出售收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面值釐定，並在損益內的「其他收益／(虧損)－淨額」中確認。

在建資產以歷史成本扣除減值虧損列賬。歷史成本包括開發資產直接應佔開支，包括於開發期間產生的建築成本、土地使用權攤銷、借貸成本及專業費用。於完成時，有關資產轉撥至物業、廠房及設備項下的樓宇。

不會就在建資產計提折舊撥備。倘在建資產的賬面值高於其估計可收回金額，則有關資產的賬面值將即時撇減至其可收回金額。

### 2.7 無形資產

#### (a) 收購互聯網平台

單獨收購的互聯網平台按歷史成本入賬。該平台具有有限的可使用年期，按成本減累計攤銷入賬。

攤銷使用直線法將成本分攤至估計可使用年期三年而計算。

#### (b) 內部開發成本

開發項目產生的內部成本(與互聯網平台升級有關)作為無形資產而在滿足確認標準時資本化：

- 完成應用程序在技術上可行，則可供使用；
- 管理層有意完成應用程序並使用或出售應用程序；
- 能夠使用或出售應用程序；

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.7 無形資產(續)

#### (b) 內部開發成本(續)

- 能證明應用程序將產生可能的未來經濟利益；
- 具有充足的技術、財務及其他資源以完成開發及使用或出售可提供的應用程序；及
- 應用程序開發過程中應佔的開支能夠可靠計量。

每年進行減值測試。已資本化的直接應佔成本包括員工成本及適當比例的相關間接費用。早前確認為開支的研發成本於隨後期間不再確認為資產。已資本化的研發成本作為無形資產入賬，並自資產可供使用起按其估計可使用年期以直線法攤銷。

### 2.8 土地使用權

綜合財務狀況表中土地使用權指就有關土地使用權的經營租賃支付予對手方的預付款項。土地使用權按成本入賬，並於租期25年內按直線基準從綜合全面收入報表中扣除。

### 2.9 投資物業

為獲得長期租金收益或資本升值或兩者兼得而持有但並非由本集團佔用的物業，分類為投資物業。

投資物業初步以其成本(包括相關交易成本)計量。

初步確認後，投資物業按公平值列賬。公平值就特定資產的性質、地點或狀況之任何差異，按經調整(如需要)活躍市價計算。倘若未能取得有關資料，本集團會利用較淡靜市場的近期價格或貼現現金流量預測等其他估值方法。

公平值變動於損益中呈列，作為其他收入之部分。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.10 非財務資產減值

具有無限可使用年期的商譽及無形資產毋須攤銷，並每年測試減值，或在事件或環境變化表明可能已減值時更頻繁測試減值。其他資產會在當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行測試。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公平值扣除出售成本與使用價值兩者之較高者為準。就評估減值而言，資產按照存在基本獨立於其他資產或資產組別的現金流入的獨立可識別現金流入的最低水平分組(現金產生單位)。倘商譽以外的非財務資產出現減值，則會於各報告期末檢討是否可撥回減值。

### 2.11 財務資產

#### (a) 分類

本集團將其財務資產分類為貸款及應收款項以及可供出售財務資產。該分類視乎收購財務資產之目的而定。管理層於初步確認其財務資產時決定有關分類。

#### *按公平值計入損益賬之財務資產*

為持作交易財務資產。倘收購財務資產之目的為在短期內進行出售，則有關財務資產分類為此類別。衍生工具分類為持作銷售，除非其獲指定為對沖工具。倘預期於十二個月內結算，則此類別之資產分類為流動資產；否則，則分類為非流動資產。

#### *貸款及應收款項*

貸款及應收款項指無活躍市場報價、付款固定或可確定的非衍生財務資產。貸款及應收款項計入流動資產，惟於報告期末後12個月以上結算或預期於該期間結算的款項除外，有關款項分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項包括綜合財務狀況表中的「應收貿易款項」、「其他應收款項」及「現金及等同現金項目」。

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.11 財務資產(續)

##### (a) 分類(續)

###### 可供出售財務資產

如投資並無固定到期時間，且並無固定或可釐定的付款，而管理層擬中長期持有該等投資，則有關投資指定為可供出售財務資產。並未分入任何其他類別(按公平值計入損益賬、貸款及應收款項或持有至到期投資)的財務資產，亦計入可供出售類別。

財務資產呈報為非流動資產，除非於報告期末後12個月內到期或管理層擬於該期間內將其出售。

##### (b) 確認及計量

正常買賣財務資產於成交日期，即本集團承諾買賣資產的日期確認。該等投資初步按公平值加所有未按公平值計入損益的財務資產的交易成本確認。按公平值計入損益賬之財務資產初步按公平值確認，交易成本於全面收入報表列為開支。當收取來自投資的現金流量的權力屆滿或已被轉讓，及本集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓時，將不再確認財務資產。可供出售財務資產及按公平值計入損益之財務資產其後按公平值列賬。貸款及應收款項其後以實際利率法按攤銷成本列賬。

「按公平值計入損益賬之財務資產」類別之公平值變動產生之收益或虧損於產生期間呈列於綜合全面收入報表內「按公平值計入損益賬之財務資產之價值變動」項下。當本集團有權收取有關付款時，來自按公平值計入損益賬之財務資產之股息於綜合全面收入報表確認為其他收益。

就屬以外幣計值的貨幣證券的可供出售財務資產而言—有關證券攤銷成本變動的換算差額於損益確認，賬面值其他變動於其他全面收入確認。



## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.11 財務資產(續)

#### (b) 確認及計量(續)

分類為可供出售貨幣及非貨幣證券的公平值變動於其他全面收益內確認。

當分類為可供出售證券被出售或減值時，於權益確認的累計公平值調整則以「其他收益／(虧損)－淨額」計入損益。

於本集團確定收取付款的權利時，可供出售權益工具股息乃於損益確認作「其他收入」。

#### (c) 抵銷財務工具

當有法定可強制執行權力可抵銷已確認金額，且有意圖按其淨額作結算或同時變現資產和結算負債時，有關財務資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨值。該法定可強制執行權利必須不得依賴未來事項而定。在一般業務過程中以及倘本公司或對手方出現違約、無償債能力或破產時，也必須具有法律約束力。

### 2.12 財務資產減值

#### (a) 以攤銷成本列賬的資產

本集團於各報告期末評估是否有客觀證據證明財務資產或財務資產組別出現減值。財務資產或財務資產組別僅於存在客觀證據證明因初步確認資產後發生一宗或多宗事件(「損失事件」)，而該宗(或該等)損失事件對財務資產或財務資產組別的估計未來現金流量所構成的影響能可靠地估計時，有關財務資產或財務資產組別方被視為減值及出現減值虧損。

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.12 財務資產減值(續)

##### (a) 以攤銷成本列賬的資產(續)

本集團釐定是否存在減值虧損客觀證據的準則包括：

- 發行人或欠債人遭遇嚴重財政困難；
- 違反合約，例如逾期或拖欠償還利息或本金；
- 本集團基於與借款人財政困難有關的經濟或法律原因，向借款人提供放款人不會考慮給予的特惠條件；
- 借款人將可能破產或進行其他財務重組；
- 因財政困難而使該財務資產的活躍市場不再存在；或
- 可觀察的資料顯示自從初步確認該等資產後，某組財務資產的估計未來現金流量有可計量的減少，雖然該減少尚未能在該組別的個別財務資產內確定，有關資料包括：
  - (i) 該組別的借款人的還款狀況出現不利變動；
  - (ii) 與該組別資產逾期還款有關連的全國性或地方經濟狀況。

本集團首先評估是否存在客觀減值證據。

就貸款及應收款項分類而言，損失金額乃根據資產賬面值與按財務資產原實際利率貼現的估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在綜合全面收入報表確認。如貸款有浮動利率，則計量任何減值虧損所用的貼現率為按合約釐定的當前實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公平值計量減值。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.12 財務資產減值(續)

#### (a) 以攤銷成本列賬的資產(續)

如在其後期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至在確認減值後所發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則先前已確認減值虧損的撥回可在損益確認。

#### (b) 分類為可供出售資產

本集團於各報告期末評估是否有客觀證據證明財務資產或財務資產組別出現減值。

就分類為可供出售股本投資而言，有關證券的公平值大幅或長期跌至低於其成本亦為資產減值的證據。倘可供出售財務資產出現任何該等證據，則累計虧損(按購買成本與現時公平值之間的差額減該財務資產先前於損益確認的任何減值虧損計量)乃自權益剔除並於損益確認。股本工具於損益確認的減值虧損不會在其後期間透過損益撥回。

### 2.13 存貨

原材料及存貨、在製品及製成品按成本與可變現淨值中的較低者入賬。成本包括直接材料、直接勞工及可變與固定間接開支的適當部分，後者基於正常經營能力分配。成本不包括借貸成本。成本基於加權平均成本分配予個別存貨項目。可變現淨值為日常業務過程中之估計售價減估計完成成本及出售存貨所需之所有估計成本。

### 2.14 應收貿易款項及其他應收款項

應收貿易款項為在日常業務過程中就所售出商品或所提供服務應收客戶的款項。倘預期在一年或以內(倘屬較長期間，須在正常業務營運週期中)收回應收貿易款項及其他應收款項，有關款項乃分類為流動資產，否則會作為非流動資產呈列。

應收貿易款項及其他應收款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.15 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括手頭現金及銀行活期存款。

#### 2.16 複合金融工具

本集團發行之複合金融工具包括可按持有人之選擇轉換為股本之可換股票據，而將予發行之股份數目不會隨著公平值變動而變更。

複合金融工具的負債部份初步按並無權益轉換選擇權的類似負債的公平值確認。權益部份初步按複合金融工具的整體公平值與負債部份的公平值之間的差額確認，計入其他儲備之股東權益。任何直接歸屬交易成本，按其初始賬面值之比例分配至負債及權益部份。

於初步確認後，複合金融工具之負債部份採用實際利率法按攤銷成本計量。複合金融工具之權益部份及認股權證於初始確認後不再重新計量，惟轉換或到期除外。

除非本集團有權無條件將債務遞延至報告期末後至少十二個月方始償還，否則可換股工具之負債部分將分類為流動負債。

#### 2.17 股本

普通股分類為權益。發行新股份或購股權直接應佔的增量成本，在權益內列為除稅後所得款項的扣減。

#### 2.18 應付貿易款項及其他應付款項

該等款項指於財政年度結束前有關提供予本集團的貨物及服務的負債。該等款項為無抵押，一般須於確認後30日內支付。應付貿易款項及其他應付款項呈列為流動負債，除非款項不於報告期後12月內到期。其初步按公平值確認，此後使用實際利率法按攤銷成本計量。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.19 借貸

借貸初期以公允值扣除交易成本後確認。借貸其後按攤銷成本列賬，所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之任何差額則於借款期內以實際利率法於損益表內確認。

倘有可能提取部分或全部融資，則就設立貸款融資所支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，有關費用將遞延入賬，直至提取貸款為止。倘無證據顯示有可能將提取部分或全部融資，則有關費用會被資本化為流動資金服務的預付款項，並於與其有關的融資期間攤銷。

除非本集團有權無條件於各結算日期後將負債之結算遞延至少十二個月，否則借款分類為流動負債。

### 2.20 借貸成本

收購、建造或生產合資格資產直接應佔的一般及特別借貸成本於完成及籌備資產作擬定用途或銷售所需的期間內撥充資本。合資格資產指必定需要大量期間才能實現擬定用途或銷售的資產。

有待就合資格資產支銷的特別借款的暫時投資所賺取的投資收入會由符合資格進行資本化的借貸成本中扣除。

其他借貸成本在產生期間支出。

### 2.21 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免為基於各司法管轄區適用的所得稅率就本期間應課稅收入應付的稅項，並就暫時差額及未動用稅項虧損應佔的遞延稅項資產及負債變動作出調整。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅開支乃按在本公司附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入的國家於報告期末已實施或實際上已實施的稅法計算。管理層定期評估就適用稅項法規有待詮釋的情況的稅項申報所採取的措施，並在適當情況下按預期將支付予稅務機構的款項為基準計提撥備。

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.21 即期及遞延所得稅(續)

##### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅使用負債法按資產及負債的稅基與其在綜合財務報表中的賬面值之間的暫時差額而悉數確認。然而，遞延稅項負債如因初步確認商譽而產生，則不予確認。然而，倘於非業務合併的交易中初步確認資產或負債而產生遞延所得稅，而交易當時並無影響會計或應課稅利潤或虧損，則不會將遞延所得稅入賬。遞延所得稅按結算日前已實施或實際上已實施，並在變現有關遞延所得稅資產或清償遞延所得稅負債時預期將會適用之稅率(及稅法)釐定。

有關按公平值計量的投資物業的遞延稅項負債，假設該物業將透過銷售收回而確認。

遞延所得稅資產僅於很有可能動用日後應課稅利潤抵銷暫時差額的情況下方會確認。

當有法定可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項結餘涉及同一稅務機關時，遞延稅項資產與負債相互抵銷。當實體有法定可強制執行的抵銷權，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債時，即期稅項資產及稅項負債相互抵銷。

只有在未來很可能會撥回暫時差額，且有足夠的應課稅利潤供動用暫時差額時，才會就因於附屬公司、聯營公司及合營安排的投資產生的可扣減暫時差額確認遞延所得稅資產。

即期及遞延稅項於損益確認，除非與於其他全面收入確認或直接於權益中確認的項目有關。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收入確認或直接於權益中確認。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.22 僱員福利

#### (a) 僱員假期利益

僱員應享年假及長期服務假期的利益，在僱員應享有該等假期時確認，並就截至結算日因僱員提供服務而產生的年假及長期服務假期的估計負債作出撥備。

僱員的病假及產假利益於休假時方確認入賬。

#### (b) 退休福利

根據中華人民共和國(「中國」)的規則和法規，本集團的中國僱員參與由中國有關省市政府營辦的多項定額供款退休福利計劃，據此，本集團和中國僱員須每月按僱員薪金的某個百分比向該等計劃作出供款。

省市政府承諾會承擔根據上述計劃應付所有現有及日後退休中國僱員的退休福利責任。除該等每月供款外，本集團並無其他涉及支付僱員退休及其他退休後福利的責任。該等計劃的資產由中國政府管理的獨立管理基金持有，並與本集團的資產分開持有。

本集團亦根據強制性公積金計劃(「強積金計劃」)條例的規則和規例，為其於香港的所有僱員參與一項退休金計劃，該計劃屬一項定額供款退休計劃。強積金計劃的供款乃按合資格僱員相關收入總額5%的最低法定供款規定作出。該退休金計劃的資產由獨立管理基金持有，並與本集團的資產分開持有。

本集團向定額供款退休計劃作出的供款於產生時支銷。

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.23 撥備

當本集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而解除責任很有可能需要資源流出，且能夠可靠地估計金額的情況下，方會確認撥備。本集團不會就日後經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，解除責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮債務類別後釐定。即使同類責任中任何一項需要資源流出的可能性甚低，仍須確認撥備。

撥備乃按管理層對於報告期末結算現有義務所需開支的最佳估計之現值計量。用於將現值貼現的貼現率為反映貨幣時間值的當前市場評估及負債特定風險的除稅前利率。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

#### 2.24 收入確認

收入按已收或應收代價的公平值計量，指供應貨品的應收款項，經扣除折讓、退貨及增值稅後列示。本集團於收入金額能可靠地計量，及日後可能有經濟利益流入實體，且已符合下述本集團各業務的特定條件時確認收入。本集團按過往業績作出估計，並考慮客戶種類、交易種類及各項安排的細節。

##### (a) 銷售貨品

本集團於批發市場製造及銷售照相產品配件及電子產品。銷售貨品收入於產品交付予客戶時進行確認。

##### (b) 提供互聯網社區服務

本集團主要向家居產品賣方及買方提供互聯網平台使用服務。服務費收入在交易透過本集團網上平台完成時確認，按使用本集團的平台實現的交易額之百分比釐定。

本集團亦透過其建築裝修材料行業的平台及網絡資源，向材料賣方及買方提供中介服務，本集團並非主要義務人，不承擔存貨風險，亦不具有制定價格的能力。銷售完成後，本集團將基於交易金額向材料賣方收取服務費。服務費在買方收到材料時按淨額基準確認為收入。



## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.24 收入確認(續)

#### (c) 股息收入

當確立收款權利時，確認股息收入。

### 2.25 利息收入

利息收入以實際利息法確認。倘應收款項出現減值，本集團會減少賬面值至其可收回金額，即按工具原有實際利率貼現的估計日後現金流量，並繼續解除貼現為利息收入。已減值貸款的利息收入按原有實際利率確認。

### 2.26 租金收入

投資物業之租金收入按租期以直線法確認。

### 2.27 租約

#### (a) 本集團作為承租人

本集團(作為承租人)具有擁有權絕大部分風險及回報的物業、廠房及設備租賃分類為融資租賃。融資租賃在租賃開始時按租賃物業的公平值或(如較低)最低租賃付款的現值資本化。相應的租金責任(扣除融資費用)計入其他短期及長期應付款項。每筆租賃付款在負債與融資成本之間分配。融資成本於租期內從損益扣除，以就各期間負債餘額得出固定的期間利率。



## 綜合財務報表附註

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.27 租約(續)

##### (a) 本集團作為承租人(續)

根據融資租賃收購的物業、廠房及設備在資產可使用年期或資產可使用年期與租期中的較短者(如不能合理確定本集團將於租期結束時獲得所有權)折舊。

擁有權的大部分風險及回報未轉讓予本集團(作為承租人)的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款於租期內按直線法從損益扣除。

##### (b) 本集團為出租人

本集團為出租人的經營租賃的租金收入於租期內按直線法確認。各租賃資產按其性質計入資產負債表。

#### 2.28 股息分派

給予本公司股東的股息分派，在股息獲本公司股東或董事(如適用)批准的期間，於本集團財務報表中確認為一項負債。

### 3 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團之主要財務工具包括現金及銀行存款、應收貿易款項及其他應收款項、應付貿易款項及其他應付款項及借貸。該等財務工具之詳情於各自附註中披露。該等財務工具相關風險及如何降低該等風險之政策乃載列如下。本公司管理及監控該等風險以確保及時及有效實施適宜措施。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 外匯風險

本集團若干附屬公司以外幣進行買賣，致令本集團面對外匯風險。此外，本集團若干應收貿易款項及其他應收款項、銀行結餘、應付貿易款項及其他應付款項以各集團實體功能貨幣以外之貨幣港元、美元(「美元」)、歐元(「歐元」)及人民幣計值。本集團並無訂立遠期外匯合約以對沖其外匯風險。

於報告期末，本集團以外幣計值之貨幣資產及貨幣負債之賬面值約如下：

於二零一七年十二月三十一日	港元兌人民幣 人民幣千元	歐元兌港元 人民幣千元	人民幣兌港元 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨幣資產				
— 應收貿易款項及其他應收款項	—	223	335	558
— 現金及等同現金項目	248	133	3,993	4,374
	248	356	4,328	4,932
貨幣負債				
— 應付貿易款項及其他應付款項	—	—	(446)	(446)
於二零一六年十二月三十一日	港元兌人民幣 (重列) 人民幣千元	歐元兌港元 (重列) 人民幣千元	人民幣兌港元 (重列) 人民幣千元	總計 (重列) 人民幣千元
貨幣資產				
— 應收貿易款項及其他應收款項	—	—	77	77
— 現金及等同現金項目	824	148	10	982
	824	148	87	1,059
貨幣負債				
— 應付貿易款項及其他應付款項	—	—	(966)	(966)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 外匯風險(續)

於二零一七年十二月三十一日，本集團以美元計值之資產及負債分別為約人民幣14,368,000元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣24,483,000元)及約人民幣757,000元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣1,058,000元)，美元乃各集團實體功能貨幣(港元)以外之貨幣。在香港聯繫匯率制度下，港元與美元掛鈎，管理層認為美元並無重大外匯風險。

於二零一七年十二月三十一日，倘港元兌所有外幣升值／貶值5%，而所有其他變量保持不變，則截至二零一七年十二月三十一日止年度除稅後溢利及於二零一七年十二月三十一日之資產淨值將增加／減少約人民幣208,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：除稅後虧損增加／減少約人民幣76,000元)。

##### (b) 價格風險

本集團因其持有之可供出售財務資產及若干按公平值計入損益賬之財務資產(於市場買賣)而面臨股本證券價格風險。本集團嚴密審查價格波動及評估該等波動對本集團綜合財務報表之影響。倘本集團投資之股本證券價格升高／降低5%，截至二零一七年十二月三十一日止年度之除稅後溢利將增加／減少約人民幣2,652,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：除稅後溢利減少／增加約人民幣2,288,000元)及於二零一七年十二月三十一日之資產淨值將增加／減少約人民幣2,684,000元(二零一六年十二月三十一日：資產淨值增加／減少約人民幣2,324,000元)。

##### (c) 利率風險

本集團的計息資產及負債主要為現金及等同現金項目及借貸。本集團的利率變動風險主要來自其長期借貸。按固定利率發出的借貸致使本集團面對公平值利率風險。

本集團並無採用任何利率掉期以對沖其利率風險。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (d) 信貸風險

於二零一七年十二月三十一日，會令本集團因未能解除對手方之責任而面對財務虧損之本集團最高信貸風險乃來自綜合財務狀況表所列載之各已確認財務資產之賬面值。

本集團之應收貿易款項有重大集中信貸風險。於二零一七年十二月三十一日，應收貿易款項總額中52%(二零一六年十二月三十一日：62%)應收本集團五大客戶(為大型知名公司)。本公司董事認為，根據其過往還款記錄，該等對手方之信譽良好。董事密切監察客戶之其後還款情況。本集團並無向對手方提供長期信貸期。

為減低信貸風險，本集團管理層已設立專門小組負責信貸限額之釐定、信貸批准及其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期之債務。此外，本集團於報告期末檢討各個別應收貿易款項之可收回金額，以確保已就不可收回金額作出足夠之減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團信貸風險已大大減低。

本集團之絕大部分銀行存款存放於中國及香港註冊成立之大型金融機構，而管理層認為其具有高信貸質素，並無重大信貸風險。

##### (e) 流動資金風險

管理層銳意保持充裕的現金及等同現金項目，或透過取得足夠的融資金額(包括預收款項及長期借貸)，以應付其經營所需。

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (e) 流動資金風險(續)

下表按於結算日至合約到期日止剩餘期間的有關到期日組別，分析本集團之非衍生財務負債。於表內披露之金額乃合約未貼現現金流。

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年 十二月三十一日				
借貸	2,500	2,500	51,315	56,315
應付貿易款項	65,661	–	–	65,661
其他應付款項	138,526	–	–	138,526
融資租賃責任(附註20)	395	361	112	868
總計	207,082	2,861	51,427	261,370
於二零一六年 十二月三十一日(重列)				
借貸	2,679	2,679	57,996	63,354
應付貿易款項	11,694	–	–	11,694
其他應付款項	52,884	–	–	52,884
融資租賃責任(附註20)	192	192	295	679
總計	67,449	2,871	58,291	128,611

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本風險管理

為維持或調整資本架構，本集團可能會調整向權益擁有人派付之股息金額、發行新股份或出售資產以減少債務。

本集團管理資金之目標是保障本集團能以持續經營基準繼續經營業務之能力，藉以為權益擁有人和其他利益相關者提供回報及利益，同時維持最佳資本架構以減低資金成本。

與業界其他公司一致，本集團以資本負債比率為基準監控資本。按綜合財務狀況表所示，此比率按借款總額除以資產總值計算得出。借款總額包括借款、融資租賃承擔。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，資本負債比率如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
借貸總額	50,833	54,198
資產總值	1,205,764	982,926
資本負債比率	4%	6%

#### 3.3 公平值估計

使用估值法按公平值列賬之財務工具不同層級界定如下：

- 相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)(第一級)。
- 第一級所包括之報價以外的資產或負債之可觀察直接(即價格)或間接(即自價格得出)輸入數據(第二級)。
- 並非基於可觀察市場數據(即不可觀察輸入數據)的資產或負債之輸入數據(第三級)。

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公平值估計(續)

按公平值計量投資物業披露見附註9。

下表列示於二零一七年及二零一六年十二月三十一日按公平值計量的本集團資產。

	第一級 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	
資產	
按公平值計入損益賬之財務資產(附註14)	53,042
可供出售財務資產(附註10)	645
資產總值	53,687
於二零一六年十二月三十一日(重列)	
資產	
按公平值計入損益賬之財務資產(附註14)	45,750
可供出售財務資產(附註10)	710
資產總值	46,460

於年度內，第一級、第二級及第三級間並無轉撥。

#### 於第一級之財務工具

於活躍市場買賣之財務工具之公平值乃按於結算日之市場報價計算。倘該報價可容易或定期取自交易所、經銷商、經紀、行業集團、股價服務或監管機構，而該等報價反映實際及定期按公平原則進行之交易，該市場則視為活躍。本集團持有之財務資產所使用之市場報價為現行買入價。

於有關期間內，估值技術並無其他變動。



### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 資本風險管理(續)

##### 於第一級之財務工具(續)

以下財務資產及負債的公平值與其賬面值相若：

- 應收貿易款項及其他應收款項
- 現金及等同現金項目
- 借貸
- 應付貿易款項及其他應付款項
- 融資租賃責任

### 4 重大會計估計及判斷

編製綜合財務報表所用估計及判斷乃基於過往經驗及其他因素評估及得出，當中包括預計在有關情況下相信為合理之未來事件。本集團作出有關未來的估計及假設。按定義而言，所得會計估計甚少與有關實際結果相同。下文討論可能對下一個財政年度之資產與負債之賬面值造成重大影響之估計及假設。

#### (a) 內部開發成本的資本化及攤銷

本集團在符合確認標準時，將有關互聯網平台升級的開發項目產生的成本資本化。評估會計準則所載有關該等成本資本化所需的標準是否已達成，涉及重大判斷，包括項目實現充分的未來經濟利益的可能性，以及成本(包括員工成本)是否直接與相關項目有關。儘管本集團已使用一切現有資料來作出估計及判斷，但仍然存在內在不確定性，如與早前估計相比出現重大變化，已資本化的成本可能須確認為開支。

已資本化的研發成本自資產可供使用起按其估計可使用年期(三年)以直線法攤銷。本集團每半年一次檢討其資產的估計可使用年期。如可使用年期與早前估計相比出現重大變化，則未來期間的攤銷開支將作出調整。

## 綜合財務報表附註

### 4 重大會計估計及假設(續)

#### (b) 稅項撥備

本集團須在中國及香港繳納營業稅及所得稅。釐定稅項稅撥備需要作出重大判斷。日常業務過程中若干交易的最終稅務決定計算並不確定。於每個報告期末，本集團基於所報告的財務業績及對是否須繳納額外稅項或任何稅項是否超額或低於撥備的估計，重新評估營業稅及所得稅撥備。然而，如有關事項的最終稅務結果不同於本集團最初入賬的金額，差額將影響作出決定期間的即期所得稅負債。

#### (c) 估計應收貿易款項及其他應收款項之減值

本集團根據管理層對應收貿易款項及其他應收款項可回收程度作出之評估，將應收款項減值列賬。一旦事件發生或情況改變顯示餘額可能無法回收時，則會作出撥備。減值評估須運用判斷及估計。當預期之金額與原定估計有差異時，則該差異將會影響估計改變之期間內之應收貿易款項及其他應收款項之賬面值及減值額。

### 5 分類資料

本集團之首席營運決策者(「首席營運決策者」)已被指定為本公司之執行董事，其負責審閱本集團之內部報告方式，以評估表現及分配資源。管理層已按該等報告釐定營運分類。本集團之業務分為四個分類：互聯網社區服務、投資、物業投資及製造及銷售配件。

本公司董事根據分類業績計量方式對營運分類之表現進行評估。若干公司開支、其他收入及財務成本並未計入各營運分類的業績。

5 分類資料(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度計入綜合全面收入報表之分類業績及其他分類項目如下：

	互聯網 社區服務 人民幣千元	投資 人民幣千元	物業投資 人民幣千元	製造及 銷售配件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收益	193,008	2,032	–	66,710	261,750
可供出售財務資產之股息收入 (附註26)	–	58	–	–	58
持作投資財務資產之利息收入 (附註26)	–	1,830	–	–	1,830
按公平值計入損益賬之財務資產公平 值變動淨額(附註14)	–	10,791	–	–	10,791
	193,008	14,711	–	66,710	274,429
分類溢利/(虧損)	124,922	14,711	(1,204)	2,985	141,414
未分配公司開支					(10,838)
未分配其他收入					91
未分配融資成本—淨額					(6,783)
除所得稅前溢利					123,884
折舊	(13,645)	–	–	(1,234)	(14,879)
攤銷	(3,678)	–	–	(261)	(3,939)

## 綜合財務報表附註

### 5 分類資料(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度計入綜合全面收入報表之分類業績及其他分類項目如下：

	互聯網 社區服務 (重列) 人民幣千元	投資 (重列) 人民幣千元	物業投資 (重列) 人民幣千元	製造及 銷售配件 (重列) 人民幣千元	綜合 (重列) 人民幣千元
收益	31,818	2,463	–	78,969	113,250
租金收入(附註26)	–	–	668	–	668
可供出售財務資產之股息收入 (附註26)	–	61	–	–	61
按公平值計入損益賬之財務資產公平 值變動淨額(附註14)	–	1,043	–	–	1,043
	<u>31,818</u>	<u>3,567</u>	<u>668</u>	<u>78,969</u>	<u>115,022</u>
分類溢利/(虧損)	<u>7,123</u>	<u>3,567</u>	<u>(2,632)</u>	<u>1,727</u>	<u>9,785</u>
未分配公司開支					(3,843)
未分配融資成本—淨額					<u>(1,614)</u>
除所得稅前溢利					<u>4,328</u>
折舊	(7,042)	–	–	(1,329)	(8,371)
攤銷	(729)	–	–	(262)	(991)

5 分類資料(續)

於二零一七年十二月三十一日分類資產及負債如下：

	互聯網 社區服務 人民幣千元	投資 人民幣千元	物業投資 人民幣千元	製造及 銷售配件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>資產</b>					
分類資產	<b>210,837</b>	<b>53,687</b>	<b>15,600</b>	<b>20,801</b>	<b>300,925</b>
未分配物業、廠房及設備					1
未分配其他應收款項及預付款項					2,902
遞延稅項資產					771
現金及等同現金項目					901,165
綜合資產總值					<b>1,205,764</b>
<b>負債</b>					
分類負債	<b>209,607</b>	-	-	<b>24,530</b>	<b>234,137</b>
未分配其他應付款項					2,945
未分配借貸					50,000
即期所得稅負債					34,076
遞延稅項負債					3,551
綜合負債總額					<b>324,709</b>

## 綜合財務報表附註

### 5 分類資料(續)

於二零一六年十二月三十一日分類資產及負債如下：

	互聯網 社區服務 (重列) 人民幣千元	投資 (重列) 人民幣千元	物業投資 (重列) 人民幣千元	製造及 銷售配件 (重列) 人民幣千元	綜合 (重列) 人民幣千元
<b>資產</b>					
分類資產	61,623	46,461	15,400	17,795	141,279
未分配物業、廠房及設備					41
未分配其他應收款項及預付款項					3,140
遞延稅項資產					2,316
現金及等同現金項目					836,150
綜合資產總值					982,926
<b>負債</b>					
分類負債	47,239	-	-	27,503	74,742
未分配其他應付款項					12,344
未分配借貸					53,571
即期所得稅負債					5,606
遞延稅項負債					3,371
綜合負債總額					149,634

為監察分類表現及在分類間分配資源：

- 除若干物業、廠房及設備、若干其他應收款項及預付款項、遞延稅項資產以及現金及等同現金項目外，所有資產均分配至可呈報及營運分類；及
- 除若干其他應付款項、若干借貸、即期所得稅負債及遞延稅項負債外，所有負債均分配至可呈報及營運分類。

## 5 分類資料(續)

### 地區資料

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之營運位於中國及香港。

有關本集團來自對外客戶之收益乃按付運或提供貨品或服務之地點呈列。

本集團按地區劃分之貨品及服務銷售總收益詳述如下：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
中國	202,250	41,020
歐洲	23,532	38,866
香港	24,481	13,293
其他	11,487	20,071
	<b>261,750</b>	<b>113,250</b>

本集團按類別劃分的總收入詳情如下：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
提供互聯網社區服務	193,008	31,818
貨品銷售	66,710	78,969
股息收入	2,032	2,463
	<b>261,750</b>	<b>113,250</b>

## 綜合財務報表附註

### 5 分類資料(續)

#### 地區資料(續)

本集團按資產所在地劃分之非流動資產(不包括可供出售財務資產及遞延稅項資產)詳述如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
中國	50,090	61,629
香港	1,545	1,491
	<b>51,635</b>	<b>63,120</b>

### 6 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	網絡設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日(重列)							
成本	6,113	2,037	5,812	3,628	-	3,395	20,985
累計折舊	(5,443)	(1,378)	(5,642)	(2,539)	-	(2,786)	(17,788)
賬面淨額	670	659	170	1,089	-	609	3,197
截至二零一六年 十二月三十一日止年度(重列)							
年初賬面淨額	670	659	170	1,089	-	609	3,197
添置	-	162	5	220	40,477	392	41,256
貨幣換算差額	-	8	-	32	-	46	86
出售	-	-	-	(50)	-	-	(50)
折舊	(298)	(328)	(78)	(446)	(7,031)	(215)	(8,396)
年末賬面淨額	372	501	97	845	33,446	832	36,093
於二零一六年 十二月三十一日(重列)							
成本	6,113	2,224	5,355	3,866	40,477	3,034	61,069
累計折舊	(5,741)	(1,723)	(5,258)	(3,021)	(7,031)	(2,202)	(24,976)
賬面淨額	372	501	97	845	33,446	832	36,093



6 物業、廠房及設備(續)

	傢俬、裝置						總計
	樓宇	租賃裝修	廠房及機器	及設備	網絡設備	汽車	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一七年							
十二月三十一日止年度							
年初賬面淨額	372	501	97	845	33,446	832	36,093
添置	-	182	276	334	4,819	800	6,411
貨幣換算差額	-	(9)	-	(27)	-	(68)	(104)
出售	-	(155)	-	(19)	-	-	(174)
折舊	(298)	(210)	(63)	(347)	(13,573)	(411)	(14,902)
年末賬面淨額	74	309	310	786	24,692	1,153	27,324
於二零一七年十二月三十一日							
成本	6,113	1,508	3,451	2,931	45,296	2,387	61,686
累計折舊	(6,039)	(1,199)	(3,141)	(2,145)	(20,604)	(1,234)	(34,362)
賬面淨額	74	309	310	786	24,692	1,153	27,324

本集團之折舊開支乃計入綜合全面收入報表內以下類別：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
行政開支	8,873	1,286
銷售成本	6,021	4,599
銷售及營銷開支	8	-
其他開支	-	2,511
	<b>14,902</b>	8,396

## 綜合財務報表附註

### 6 物業、廠房及設備(續)

汽車包括本集團根據融資租賃作為承租人之下列金額：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
成本—資本化融資租賃	1,481	842
累計折舊	(474)	(215)
賬面淨額	1,007	627

本集團根據不可撤銷融資租賃協議租賃汽車。租期介乎2至5年，且該等資產之所有權屬於本集團。

### 7 無形資產

	已購 互聯網平台 人民幣千元	已撥充 資本之 發展成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一六年十二月三十一日止年度(重列)</b>			
年初賬面淨值	—	—	—
添置	1,117	5,734	6,851
攤銷開支	(140)	(589)	(729)
年末賬面淨值	977	5,145	6,122
<b>於二零一六年十二月三十一日(重列)</b>			
成本	1,117	5,734	6,851
累計攤銷	(140)	(589)	(729)
賬面淨值	977	5,145	6,122

7 無形資產(續)

	已購 互聯網平台 人民幣千元	已撥充 資本之 發展成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨值	977	5,145	6,122
添置	1,123	4,876	5,999
攤銷開支	(562)	(3,116)	(3,678)
年末賬面淨值	1,538	6,905	8,443
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>			
成本	2,240	10,610	12,850
累計攤銷	(702)	(3,705)	(4,407)
賬面淨值	1,538	6,905	8,443

攤銷約人民幣3,678,000元計入綜合全面收入報表的「銷售成本」內。

8 土地使用權

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
年初賬面淨值	346	618
攤銷	(261)	(262)
出售	-	(10)
年末賬面淨值	85	346

土地位於香港境外，按25年租期持有。

攤銷約人民幣261,000元(二零一六年：約人民幣262,000元)計入綜合全面收入報表的「行政開支」。

## 綜合財務報表附註

### 9 投資物業

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
年初結餘	15,400	16,800
公平值收益／(虧損)(附註28)	200	(1,400)
年末結餘	15,600	15,400
計入綜合全面收入報表之未變現物業重估收益／(虧損) (計入「其他收益／(虧損)－淨額」)(附註28)	200	(1,400)

#### (a) 本集團之估值程序

本集團按公平值計量其投資物業。本集團投資物業的公平值根據獨立專業合資格估值師由中誠達資產評估顧問有限公司進行之估值釐定。

管理層及估值師於二零一七年六月三十日及二零一七年十二月三十一日討論估值程序及結果，與本集團的中期及年度報告日期相符。

#### (b) 估值方法

估值採用市場比較法，假設該等物業各自按現況交吉出售。經參考有關市場的可資比較銷售交易，選擇鄰近地區的可資比較物業並就物業規模等因素的差異作出調整。

年內估值方法並無變動。

9 投資物業(續)

(c) 有關使用重大不可觀察輸入數據之公平值計量(第三級)之資料

說明	於二零一七年 十二月三十一日 的公平值 人民幣千元	公平值級別	估值方法	不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據範圍	輸入數據 公平值之關係
工業及宿舍樓宇	15,600	第三級	市場比較法	每平方米單價	每平方米人民幣1,000元至人民幣1,500元	每平方米單價越高，公平值越高

說明	於二零一六年 十二月三十一日 的公平值(重列) 人民幣千元	公平值級別	估值方法	不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入 數據範圍(重列)	輸入數據與 公平值之關係
工業及宿舍樓宇	15,400	第三級	市場比較法	每平方米單價	每平方米人民幣1,080元至人民幣1,667元	每平方米單價越高，公平值越高

(d) 下列金額已於綜合全面收入報表確認：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
租金收入(附註26)	-	668
自產生租金收入之投資物業產生之直接經營開支	(639)	(591)

於二零一七年十二月三十一日，概無投資物業(二零一六年十二月三十一日：無)已就本集團的借款質押為抵押品。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，位於中國之若干附屬公司持有之投資物業其業務模式乃隨時間(而非透過出售)消耗投資物業內的絕大部份經濟利益。本集團計量與此等投資物業之暫時差額有關之遞延稅項時，所使用之稅率及稅基與預期收回此等投資物業的方式一致。

## 綜合財務報表附註

### 10 可供出售財務資產

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
單位信託·按公平值	645	710

可供出售財務資產變動如下：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
年初結餘	710	643
(轉出)/轉入權益之(虧損)/收益淨額	(19)	26
貨幣匯兌差額	(46)	41
年末結餘	645	710

非上市單位信託指於美國基金的投資。該等基金主要投資評級低於投資級的美國企業債券。該等基金以港元列值。

非上市單位信託之公平值乃基於信託網站上可觀察之贖回價格。該等公平值屬第一級公平值層級(附註3.3)。

### 11 存貨

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
原料	573	446
在製品	485	297
製成品	3,558	1,467
	4,616	2,210

## 11 存貨(續)

確認為開支並計入「銷售成本」之存貨成本金額約為人民幣39,291,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：約人民幣47,243,000元)，計入存貨撇減撥回之金額約為人民幣215,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：存貨撇減約人民幣14,000元)。

於二零一七年十二月三十一日，成本約為人民幣12,000元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣21,000元)之存貨被視為陳舊。於二零一七年十二月三十一日計提全額撥備約人民幣12,000元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣21,000元)。

## 12 應收貿易款項

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
應收貿易款項		
— 第三方	178,885	24,410
— 一名關聯方(附註34(d))	—	882
應收貿易款項—總額	178,885	25,292
減：呆賬撥備(b)	(1,273)	(4,050)
應收貿易款項—淨額	177,612	21,242

應收貿易款項以下列貨幣計值：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
— 人民幣	168,302	12,545
— 美元	10,372	12,747
— 歐元	182	—
— 港元	29	—
	178,885	25,292

## 綜合財務報表附註

### 12 應收貿易款項(續)

- (a) 應收貿易款項主要由製造及銷售配件和互聯網社區服務產生。本集團向其貿易客戶提供介乎60至180日之平均信貸期。以下為根據報告期末之發票日期(與收益確認日期相近)呈列之應收貿易款項扣除呆賬撥備之賬齡分析。

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
60日內	171,397	17,294
61日至180日	6,068	3,948
181日至365日	147	–
	<b>177,612</b>	<b>21,242</b>

於二零一七年十二月三十一日，應收貿易款項約人民幣10,120,000元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣3,274,000元)為已逾期但未減值。此與近期並無拖欠記錄的多名獨立客戶有關。該等應收貿易款項之逾期賬齡分析如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
60日內	9,230	2,886
61日至180日	890	388
	<b>10,120</b>	<b>3,274</b>

於二零一七年十二月三十一日，應收貿易款項約人民幣1,273,000元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣4,050,000元)已全數減值。個別減值應收款項主要與批發商有關，其處於未料及經濟困難。本集團對呆賬撥備之政策乃根據對賬目之可收回性、賬齡所作評估以及管理層之判斷而釐定，包括各客戶之信譽度及過往收款記錄。



## 12 應收貿易款項(續)

(b) 呆賬撥備變動如下：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
年初結餘	4,050	3,777
已確認減值虧損	130	123
撇銷為不可收回之款項	(1,205)	-
年內收回之款項	(1,595)	(41)
外幣匯兌差額	(107)	191
年末結餘	1,273	4,050

於各結算日，信貸風險的最高數額為上述各類應收款項的賬面值。本集團不持有任何作為抵押的擔保品。

## 13 其他應收款項及預付款項

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
其他應收款項	9,612	2,118
可抵扣增值稅進項稅	3,175	5,949
應收關連人士款項(附註34(d))	2,549	2,788
預付款項	1,125	5,732
	16,461	16,587
減：預付款項之非即期部分(a)	(183)	(5,159)
	16,278	11,428

(a) 預付款項之非即期部分指就採購網絡設備及無形資產預付款項。

## 綜合財務報表附註

### 13 其他應收款項及預付款項(續)

(b) 其他應收款項及預付款項按下列貨幣計值：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
— 人民幣	13,297	13,059
— 港元	3,094	3,506
— 歐元	42	—
— 美元	28	22
	<b>16,461</b>	<b>16,587</b>

### 14 按公平值計入損益賬之財務資產

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
持作買賣投資	53,042	45,750

按公平值計入損益賬之財務資產之變動：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
年初結餘	45,750	42,034
於損益確認公平值變動	10,791	1,043
貨幣匯兌差額	(3,499)	2,673
年末結餘	<b>53,042</b>	<b>45,750</b>

#### 14 按公平值計入損益賬之財務資產(續)

按公平值計入損益賬之財務資產之公平值變動包括未變現收益約人民幣10,791,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：未變現收益約人民幣1,043,000元)。

於二零一七年十二月三十一日，持作買賣投資指於本集團於若干在聯交所主板報價香港上市公司之股權投資。

所有股權投資之公平值均按其在活躍市場的當前報價釐定及其公平值屬於公平值層級第一級(附註3.3)。

#### 15 按類別劃分的財務工具

	按公平值計入 其他全面收入 之資產 人民幣千元	按公平值計入 損益賬之資產 人民幣千元	按攤銷成本入 賬之財務資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>財務資產</b>				
<b>二零一七年</b>				
應收貿易款項及其他應收款項	-	-	189,773	189,773
可供出售財務資產	645	-	-	645
按公平值計入損益賬之財務資產	-	53,042	-	53,042
現金及等同現金項目	-	-	901,165	901,165
	<b>645</b>	<b>53,042</b>	<b>1,090,938</b>	<b>1,144,625</b>
<b>二零一六年(重列)</b>				
應收貿易款項及其他應收款項	-	-	26,148	26,148
可供出售財務資產	710	-	-	710
按公平值計入損益賬之財務資產	-	45,750	-	45,750
現金及等同現金項目	-	-	836,150	836,150
	<b>710</b>	<b>45,750</b>	<b>862,298</b>	<b>908,758</b>

## 綜合財務報表附註

### 15 按類別劃分的財務工具(續)

	按攤銷成本 入賬之負債 人民幣千元
<b>財務負債</b>	
<b>二零一七年</b>	
應付貿易款項及其他應付款項	<b>204,187</b>
借貸	<b>50,000</b>
融資租賃責任	<b>833</b>
	<b>255,020</b>
<b>二零一六年(重列)</b>	
應付貿易款項及其他應付款項	64,578
借貸	53,571
融資租賃責任	627
	118,776

### 16 現金及等同現金項目

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
銀行存款及手頭現金		
— 港元	<b>662,133</b>	728,097
— 人民幣	<b>234,960</b>	96,244
— 美元	<b>3,966</b>	11,660
— 其他貨幣	<b>106</b>	149
	<b>901,165</b>	836,150

銀行存款按每日銀行存款浮動利率賺取利息。

## 17 股本及股份溢價

已發行及繳足普通股：

	附註	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
於二零一六年一月一日(重列)		73,589,314,214	148,424	4,282,234
於行使紅利認股權證時發行新股份	18(b)	1,010,219,233	1,727	170,621
於二零一六年十二月三十一日(重列)		74,599,533,447	150,151	4,452,855
於二零一七年一月一日		<b>74,599,533,447</b>	<b>150,151</b>	<b>4,452,855</b>
於行使紅利認股權證時發行新股份	18(b)(i)	<b>12,135,640</b>	<b>21</b>	<b>2,085</b>
於二零一七年十二月三十一日		<b>74,611,669,087</b>	<b>150,172</b>	<b>4,454,940</b>

## 18 其他儲備

	附註	認股權證 儲備 人民幣千元	投資重估 儲備 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	儲備基金 人民幣千元	企業擴展 儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日結餘(重列)		(799)	(175)	18,888	(16,264)	-	1,153	1,152	3,955
可供出售財務資產公平值變動	(a)	-	26	-	41	-	-	-	67
貨幣換算差額	(a)	-	-	-	40,841	-	-	-	40,841
於行使紅利認股權證時發行新股份	(b)	340	-	-	-	-	-	-	340
轉入法定儲備	(c)	-	-	-	-	1,286	-	-	1,286
於二零一六年十二月三十一日結餘(重列)		(459)	(149)	18,888	24,618	1,286	1,153	1,152	46,489
於二零一七年一月一日結餘		<b>(459)</b>	<b>(149)</b>	<b>18,888</b>	<b>24,618</b>	<b>1,286</b>	<b>1,153</b>	<b>1,152</b>	<b>46,489</b>
可供出售財務資產公平值變動	(a)	-	(19)	-	(46)	-	-	-	(65)
貨幣換算差額	(a)	-	-	-	(47,134)	-	-	-	(47,134)
於行使紅利認股權證時發行新股份	(b)	4	-	-	-	-	-	-	4
轉入法定儲備	(c)	-	-	-	-	9,593	-	-	9,593
於紅利認股權證屆滿時轉入累計虧損		287	-	-	60	-	-	-	347
於二零一七年十二月三十一日結餘		<b>(168)</b>	<b>(168)</b>	<b>18,888</b>	<b>(22,502)</b>	<b>10,879</b>	<b>1,153</b>	<b>1,152</b>	<b>9,234</b>

## 綜合財務報表附註

### 18 其他儲備(續)

#### (a) 其他全面收入

其後可能重新分類至損益之項目：

可供出售財務資產公平值變動  
稅項開支

貨幣匯兌差額  
稅項開支

其他全面收入總額－扣除稅項

截至二零一七年十二月三十一日止年度		
本公司擁有人 應佔其他儲備 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	其他全面收入 總額 人民幣千元
(65)	–	(65)
–	–	–
(65)	–	(65)
(47,134)	–	(47,134)
–	–	–
(47,134)	–	(47,134)
(47,199)	–	(47,199)

其後可能重新分類至損益之項目：

可供出售財務資產公平值變動  
稅項開支

貨幣匯兌差額  
稅項開支

其他全面收入總額－扣除稅項

截至二零一六年十二月三十一日止年度(重列)		
本公司擁有人 應佔其他儲備 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	其他全面收入 總額 人民幣千元
67	–	67
–	–	–
67	–	67
40,841	–	40,841
–	–	–
40,841	–	40,841
40,908	–	40,908

18 其他儲備(續)

(b) 紅利認股權證

	紅利認股權證數目	認股權證儲備 人民幣千元
於二零一六年一月一日(重列)	2,036,478,320	(631)
於行使紅利認股權證時發行新股份	(1,010,219,233)	340
於二零一六年十二月三十一日(重列)	1,026,259,087	(291)
於二零一七年一月一日	<b>1,026,259,087</b>	<b>(291)</b>
於行使紅利認股權證時發行新股份	<b>(12,135,640)</b>	<b>4</b>
二零一七年二月二十三日到期	<b>(1,014,123,447)</b>	<b>287</b>
於二零一七年十二月三十一日	-	-

(i) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，12,135,640份紅利認股權證已由其持有人行使及本公司已向該等持有人發行及配發12,135,640股普通股。本集團自該等行使紅利認股權證已收取所得款項總額約人民幣2,110,000元，其中約人民幣21,000元於股本確認、約人民幣2,085,000元於股份溢價中確認及約人民幣4,000元於認股權證儲備內確認。

(c) 根據中國相關法律法規及本集團附屬公司組織章程細則的條文，本集團在中國註冊的附屬公司須將按照中國公認會計原則計算的除稅後溢利(抵銷從過往年度結轉的任何累計虧損後)的一定比例撥入儲備金。視乎其性質而定，有關儲備金可用於抵銷附屬公司的累計虧損或以紅股發行形式分配予擁有人。

## 綜合財務報表附註

### 19 借貸

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
計入非流動負債借貸：		
其他借貸－無抵押	<b>50,000</b>	53,571

自獨立第三方所授出以港元計值無抵押其他借貸以固定年利率5%計息。

於年度末，本集團借貸到期日如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
2至5年	<b>50,000</b>	53,571

非即期借貸公平值與其賬面值相若。

於二零一七年十二月三十一日之實際利率為5%(二零一六年十二月三十一日：5%)。



## 20 融資租賃責任

於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，本集團根據融資租賃租用多輛汽車，租期介乎2至5年。所有融資租賃責任之相關利率乃於各合約日期訂定，年利率介乎1.8%至2.75%。該等租約並無續租條款或購買選擇權及遞增條款。

	最低租賃付款		最低租賃付款之現值	
	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
根據融資租賃應付款項：				
— 1年內	395	192	372	168
— 1年至2年	361	192	352	175
— 2年至5年	112	295	109	284
	868	679	833	627
減：未來融資費用	(35)	(52)	—	—
租賃責任之現值	833	627	833	627
減：於一年內到期清償之款項			(372)	(168)
於一年後到期清償之款項			461	459

本集團之融資租賃責任乃以出租人對租賃資產設定之押記作擔保。

## 21 遞延所得稅

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
遞延稅項資產：		
— 將於12個月後收回的遞延稅項資產	771	497
— 將於12個月內收回的遞延稅項資產	—	1,819
	771	2,316
將於12個月後收回的遞延稅項負債	(3,551)	(3,371)
遞延稅項負債(淨額)	(2,780)	(1,055)

## 綜合財務報表附註

### 21 遞延所得稅(續)

遞延稅項變動總額如下：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
年初結餘	(1,055)	(3,585)
於所得稅(開支)/抵免確認(附註30)	(1,725)	2,530
年末結餘	(2,780)	(1,055)

年內遞延稅項資產及負債變動(不計及於相同稅務權區內抵銷結餘代價)如下：

#### 遞延稅項資產

	稅項虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日(重列)	-	-	-
於所得稅抵免確認	1,819	497	2,316
於二零一六年十二月三十一日(重列)	1,819	497	2,316
於二零一七年一月一日	1,819	497	2,316
於所得稅(開支)/抵免確認	(1,819)	274	(1,545)
於二零一七年十二月三十一日	-	771	771

## 21 遞延所得稅(續)

## 遞延稅項負債

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
<b>重估投資物業</b>		
年初結餘	<b>(3,371)</b>	(3,585)
於所得稅(開支)/抵免確認	<b>(180)</b>	214
年末結餘	<b>(3,551)</b>	(3,371)

遞延所得稅資產乃於有可能藉日後應課稅利潤變現有關利益的情況下就結轉稅項虧損確認。本集團並無就若干附屬公司的稅項虧損約人民幣602,490,000元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣641,406,000元)確認遞延稅項資產約人民幣3,802,790,000元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣3,716,855,000元)，乃由於該等附屬公司的未來利潤流並不確定。中國附屬公司產生之稅項虧損約人民幣14,407,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：約人民幣8,411,000元)將於二零二二年(二零一六年十二月三十一日：二零二一年)前若干日期屆滿。其他稅項虧損可無限期結轉。

並無就若干附屬公司之未匯付盈利須繳付的預扣稅及其他稅項確認遞延所得稅負債約人民幣5,035,000元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣643,000元)。該等金額進行長期再投資。於二零一七年十二月三十一日之未匯付盈利總額為約人民幣100,693,000元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣12,858,000元)。

## 綜合財務報表附註

### 22 應付貿易款項

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
應付貿易款項	<b>65,661</b>	11,694

應付貿易款項按下列貨幣計值：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
- 人民幣	<b>64,153</b>	7,814
- 港元	<b>1,235</b>	3,575
- 美元	<b>273</b>	305
	<b>65,661</b>	11,694

根據發票日期呈列之本集團之應付貿易款項賬齡分析如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
60日內	<b>62,822</b>	11,602
61日至150日	<b>2,371</b>	61
150日以上	<b>468</b>	31
	<b>65,661</b>	11,694

採購貨品之平均信貸期為90日。本集團訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款項均於信貸期限內清償。

23 其他應付款項

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
其他應付款項(i)	<b>138,526</b>	52,884
其他稅項撥備	<b>16,048</b>	6,412
應計開支	<b>10,851</b>	9,680
預收款項	<b>5,163</b>	5,789
	<b>170,588</b>	74,765

(i) 大部分其他應付款項為本集團代家居產品供應商及裝飾材料供應商收取的款項。

其他應付款項按下列貨幣計值：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
- 人民幣	<b>165,127</b>	66,396
- 港元	<b>4,977</b>	7,616
- 美元	<b>484</b>	753
	<b>170,588</b>	74,765

## 綜合財務報表附註

### 24 按性質劃分之開支

計入銷售成本、銷售及營銷成本及行政開支之主要開支分析如下：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
存貨銷售成本	39,291	47,243
製成品及在製品變動	2,279	391
員工成本(附註25)	61,616	40,279
法律及專業費用	3,337	3,881
折舊(附註6)	14,902	8,396
廣告及推廣成本	6,468	1,924
核數師酬金		
— 審核服務(a)	2,380	2,161
— 非審核服務	1,011	932
土地使用權攤銷(附註8)	261	262
無形資產攤銷(附註7)	3,678	729
撥回撥備及其他應付款項(b)	(10,755)	(12,751)

(a) 已支付及應支付予本公司核數師的薪酬為約人民幣2,348,000元。其他款項乃就提供予本公司附屬公司的審核服務支付予其他核數師。

(b) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團已評估與若干最終稅項釐定尚不明朗的交易有關的稅項及附加的撥備。管理層認為並無必要計提約人民幣10,755,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：約人民幣12,751,000元)的撥備，並決定於年內撥回撥備。

### 25 員工成本—包括董事酬金

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
薪金及工資	52,817	35,455
退休金成本—法定退休金(b)	4,211	2,371
員工福利	2,722	1,474
醫療福利	1,866	979
	61,616	40,279

25 員工成本－包括董事酬金(續)

(a) 五位最高薪酬人士

截至二零一七年十二月三十一日止年度，五名最高薪酬人士不包括董事(截至二零一六年十二月三十一日止年度：無)。餘下五名(截至二零一六年十二月三十一日止年度：五名)個人僱員之薪酬如下：

	截至 二零一七年 十二月三十一 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一 止年度 (重列) 人民幣千元
薪金及其他福利	7,670	7,534
花紅	540	651
退休計劃供款	47	46
	<b>8,257</b>	<b>8,231</b>

酬金介乎下列範圍：

	僱員人數	
	截至 二零一七年 十二月三十一 止年度	截至 二零一六年 十二月三十一 止年度
500,000港元至1,000,000港元	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1
5,500,001港元至6,000,000港元	1	1
	<b>5</b>	<b>5</b>

## 綜合財務報表附註

### 25 員工成本－包括董事酬金(續)

#### (b) 退休金－定額供款計劃

本集團的中國附屬公司僱員須參與由地方市政府管理及營運的定額供款退休計劃。本集團的中國附屬公司按地方市政府協定的平均僱員薪金若干百分比就該計劃供款，以撥付僱員的退休福利。

本集團亦根據強積金計劃的規則和法規，為香港所有僱員參與退休金計劃。強積金計劃的供款乃按合資格僱員相關收入總額5%的最低法定供款規定作出。

本集團已在綜合全面收入報表處理的僱員退休計劃供款詳情如下：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
計劃供款總額	<b>4,211</b>	2,371

### 26 其他收入

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
持作投資的財務資產之利息收入	<b>1,830</b>	—
可供出售財務資產之股息收入	<b>58</b>	61
網絡設備使用及維修服務收入(附註34(b))	—	1,946
租金收入	—	668
雜項收入	<b>131</b>	91
	<b>2,019</b>	2,766



27 其他開支

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
租賃網絡設備折舊	-	2,510

28 其他收益／(虧損)－淨額

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
呆賬撥備撥回／(呆賬撥備)	1,441	(82)
投資物業公平值收益／(虧損)	200	(1,400)
出售物業、廠房及設備之(虧損)／收益淨額	(76)	40
雜項(虧損)／收益	(425)	346
	<b>1,140</b>	<b>(1,096)</b>

29 融資成本－淨額

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
融資成本：		
－借貸利息開支	8,014	2,565
－融資租賃責任利息開支	38	26
	<b>8,052</b>	<b>2,591</b>
融資收入：		
－銀行存款利息收入	(1,231)	(950)
融資成本－淨額	<b>6,821</b>	<b>1,641</b>

## 綜合財務報表附註

### 30 所得稅(開支)/抵免

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
即期所得稅		
— 年度撥備	(30,573)	(4,391)
— 於過往年度超額撥備	1,266	2,118
	(29,307)	(2,273)
遞延所得稅	(1,725)	2,530
	(31,032)	257

本集團除所得稅前溢利的所得稅有別於使用集團實體原屬國家實施的稅率計算的理論金額，載列如下：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
除所得稅前溢利	123,884	4,328
按各司法管轄區適用於溢利的稅率計算之稅項	32,080	2,228
毋須課稅之撥回撥備及其他應付款項	(3,235)	(3,188)
毋須課稅收入	(55)	(15)
不可扣稅開支	1,255	1,303
並無已確認遞延所得稅資產的稅項虧損	4,358	2,076
有關過往年度超額撥備	(1,266)	(2,118)
動用之前未確認之稅項虧損	(2,105)	(543)
	31,032	(257)

根據當地現行法例、詮釋及慣例，香港利得稅乃就年度之估計應課稅溢利按16.5%計算。截至二零一七年十二月三十一日止年度並無計提香港利得稅撥備(截至二零一六年十二月三十一日止年度：無)。

本集團就中國業務的所得稅撥備，乃根據當地現行法例、詮釋及慣例，就年度估計應課稅利潤按適用稅率25%(截至二零一六年十二月三十一日止年度：25%)計算。

### 31 每股盈利

#### (a) 基本

每股基本盈利乃將本公司擁有人應佔溢利除以年度已發行普通股加權平均數計算得出。

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列)
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	<b>96,216</b>	4,307
已發行普通股加權平均數(千股)	<b>81,165,285</b>	80,757,903
年度每股基本盈利(每股人民幣分)	<b>0.1185</b>	0.0053

計算截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一六年十二月三十一日止年度之每股基本盈利所使用之普通股加權平均數，已就本公司於二零一五年十月二十六日發行之新股份及新認股權證之折讓所隱含花紅部分之影響作出調整。

#### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設所有可攤薄的潛在普通股悉數獲兌換後，調整已發行普通股之加權平均數計算得出。本公司有一種攤薄潛在普通股：認股權證。假設行使認股權證而原應發行之股份數目減去就相同所得款項總額按公平值(乃按年內每股平均市價釐定)原可能發行之股份數目，即為以零代價發行之股份數目。據此得出以零代價發行之股份數目，會於計算每股攤薄盈利時計入作為分母之普通股加權平均數。

## 綜合財務報表附註

### 31 每股盈利(續)

#### (b) 攤薄(續)

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列)
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	<b>96,216</b>	4,307
已發行普通股加權平均數(千股)	<b>81,165,285</b>	80,757,903
已作出調整：		
— 認股權證(千股)	<b>951,165</b>	3,491,399
每股攤薄盈利之普通股加權平均數(千股)	<b>82,116,450</b>	84,249,302
年度每股攤薄盈利(每股人民幣分)	<b>0.1172</b>	0.0051

### 32 現金流量資料

#### (a) 經營所得現金

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
除所得稅前溢利	<b>123,884</b>	4,328
已作出以下調整：		
折舊(附註6)	<b>14,902</b>	8,396
土地使用權攤銷(附註8)	<b>261</b>	262
無形資產攤銷(附註7)	<b>3,678</b>	729
按公平值計入損益賬之財務資產公平值變動淨額(附註14)	<b>(10,791)</b>	(1,043)
其他收入	<b>(2,019)</b>	(152)
其他(收益)/虧損—淨額	<b>(2,008)</b>	1,455
融資成本—淨額(附註29)	<b>6,821</b>	1,641

32 現金流量資料(續)

(a) 經營所得現金(續)

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
營運資金變動：		
存貨	(2,386)	491
應收貿易款項	(153,673)	(4,068)
其他應收款項及預付款	(5,376)	(11,456)
應付貿易款項	52,277	5,960
其他應付款項	97,577	25,010
經營所得現金淨額	<b>123,147</b>	<b>31,553</b>

(b) 非現金投資活動

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
以融資租賃方式收購物業、廠房及設備	<b>651</b>	<b>392</b>

## 綜合財務報表附註

### 32 現金流量資料(續)

#### (c) 資產淨值對賬

本節載列所呈列各期間的債務淨額及債務淨額變動分析。

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
現金及等同現金項目	901,165	836,150
高流動性投資(i)	53,042	45,750
融資租賃責任—須於一年內償還	(372)	(168)
融資租賃責任—須於一年後償還	(461)	(459)
借貸—須於一年後償還	(50,000)	(53,571)
資產淨值	903,374	827,702
現金及高流動性投資	954,207	881,900
總債務—固定利率	(50,833)	(54,198)
資產淨值	903,374	827,702

- (i) 高流動性投資包括於活躍市場買賣的即期投資，即本集團持有的按公平值計入損益賬之財務資產。

### 32 現金流量資料(續)

#### (d) 資產淨值對賬

	現金 人民幣千元	高流動性投資(i) 人民幣千元	於1年內到期 的融資租賃 人民幣千元	於1年後到期 的融資租賃 人民幣千元	於1年後到期 的借貸 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日						
之資產淨值(重列)	836,150	45,750	(168)	(459)	(53,571)	827,702
現金流量	65,015	-	393	-	-	65,408
收購-融資租賃	-	-	(447)	(204)	-	(651)
貨幣換算差額	-	(3,499)	26	26	3,571	124
其他非現金變動	-	10,791	(176)	176	-	10,791
於二零一七年十二月三十一日						
之資產淨值	901,165	53,042	(372)	(461)	(50,000)	903,374

### 33 承擔

#### (a) 經營租賃承擔

不可撤銷經營租賃項下未來最低租金款項總額如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
不超過一年	1,488	1,732
超過一年但不超過五年	3,988	182
	<b>5,476</b>	<b>1,914</b>

## 綜合財務報表附註

### 33 承擔(續)

#### (b) 資本承擔

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
已訂約但未計提撥備 — 網上平台	3,108	3,790

### 34 關連人士交易

本集團由恒大控制，其間接持有本公司54%股份。Mount Yandang持有20%股份及餘下26%股份廣泛持有。本集團之最終母公司為於英屬處女群島註冊成立之Xin Xin (BVI) Limited。本集團之最終控股人為許家印博士。

除財務報表其他章節所披露者外，截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度，本集團擁有下列於其日常業務過程中與關連人士進行之重大交易及結餘：

#### (a) 關連人士名稱及關係

名稱	關係
馬斯葛投資有限公司	本集團之一名主要管理人員擁有控股權益之公司
恒大互聯網金融服務(深圳)有限公司	恒大的附屬公司
廣州市佳穗置業有限公司	恒大的附屬公司



34 關連人士交易(續)

(b) 關連人士交易

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
(i) 租金開支：		
廣州市佳穗置業有限公司	1,736	-
馬斯葛投資有限公司	1,200	1,075
	<b>2,936</b>	<b>1,075</b>
(ii) 系統開發及實施服務之收入：		
恆大互聯網金融服務(深圳)有限公司	-	2,830
(iii) 網絡設備使用及維護服務之收入：		
恆大互聯網金融服務(深圳)有限公司	-	1,946
(iv) 佣金收入：		
恆大互聯網金融服務(深圳)有限公司	-	832

## 綜合財務報表附註

### 34 關連人士交易 (續)

#### (c) 主要管理層薪酬

主要管理層薪酬載列如下：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
主要管理層薪酬		
— 薪金及其他僱員福利	5,501	5,442

#### (d) 與關連人士之結餘

於二零一七年十二月三十一日，本集團有以下與關連人士之重大結餘：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
應收關連人士款項：		
— 一名主要管理層人員(i)	2,549	2,788
— 恆大互聯網金融服務(深圳)有限公司	—	882
	2,549	3,670

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
應付關連人士款項：		
— 廣州市佳穗置業有限公司(ii)	1,736	—

(i) 應收一名主要管理層人員之款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

(ii) 應付關連人士款項指應付租金。

### 35 主要附屬公司及受控制結構實體

以下為於二零一七年十二月三十一日之本公司主要附屬公司及受控制結構實體詳情名單：

名稱	註冊成立地點及法律實體類型	主要業務及經營地點	已發行股本及債務證券詳情	母公司直接持有之普通股股份比例(%)	本集團持有之普通股股份比例(%)	非控股權益持有之普通股股份比例(%)
富霖控股有限公司	香港	向集團實體提供管理服務，香港	1港元	100%	100%	-
Sun Mass Corporation	英屬處女群島	投資控股，英屬處女群島	-	100%	100%	-
Sun Mass Funding Corporation	英屬處女群島	投資控股，英屬處女群島	-	100%	100%	-
Crown Emerald Investments Limited	英屬處女群島	買賣投資，香港	85,076,371港元	-	100%	-
馬斯葛德雅(東莞)皮具製品有限公司(附註(i))	中國，有限公司	製造照相產品配件、電子及多媒體產品，中國	10,400,000港元	-	100%	-
Mascotte Industrial Associates Group Limited	英屬處女群島	投資控股，香港	4美元	-	100%	-
馬斯葛(香港)有限公司	香港	買賣照相產品配件、電子及多媒體產品，香港	2港元	-	100%	-
馬斯葛志豪照相器材(惠州)有限公司(附註(i))	中國，有限公司	製造照相產品配件、電子及多媒體產品，中國	4,180,000美元	-	90%	10%

## 綜合財務報表附註

### 35 主要附屬公司及受控制結構實體(續)

名稱	註冊成立地點及法律實體類型	主要業務及經營地點	已發行股本及債務證券詳情	母公司直接持有之普通股股份比例(%)	本集團持有之普通股股份比例(%)	非控股權益持有之普通股股份比例(%)
馬斯基(東莞)電子配件有限公司(附註(i))	中國, 有限公司	製造照相產品配件、電子及多媒體產品, 中國	1,500,000港元	-	100%	-
權置有限公司	香港	貸款融資, 香港	11,547,930港元	-	100%	-
秋棠有限公司	香港	投資控股, 香港	1港元	-	100%	-
深圳市恒騰網絡服務有限公司(附註(i))	中國, 有限公司	互聯網社區服務, 中國	15,000,000美元	-	100%	-
深圳市恒騰網絡有限公司(附註(i))	中國, 有限公司	互聯網社區服務, 中國	-	-	100%	-
深圳市恒騰智能科技有限公司(附註(i))	中國, 有限公司	互聯網社區服務, 中國	人民幣1,000,000元	-	100%	-
深圳市恒騰材料電子商務有限公司(附註(i))	中國, 有限公司	建築裝修材料服務, 中國	-	-	100%	-

(i) 由於上述公司名稱並無註冊或可用之英文名稱, 英文版中公司英文名稱為管理層對其中文名稱的翻譯。

35 主要附屬公司及受控制結構實體(續)

(a) 重大非控股權益

於二零一七年十二月三十一日之非控股權益總額約為人民幣803,000元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣4,167,000元)。

以下為擁有對本集團而言屬重大之非控股權益之附屬公司馬斯葛志豪照相器材(惠州)有限公司之財務資料概要。

財務狀況表概要

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
流動 資產	6,303	45,759
負債	(10,581)	(16,835)
流動(負債)/資產淨值總額	(4,278)	28,924
非流動 資產	15,863	16,121
負債	(3,551)	(3,371)
非流動資產淨值總額	12,312	12,750
資產淨值	8,034	41,674

## 綜合財務報表附註

### 35 主要附屬公司及受控制結構實體(續)

#### (a) 重大非控股權益(續)

##### 全面收入報表概要

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
收益	6,117	16,329
除所得稅前(虧損)/溢利	(34,726)	1,083
所得稅抵免	1,086	1,694
除稅後(虧損)/溢利	(33,640)	2,777
其他全面收入	-	-
全面收入總額	(33,640)	2,777
分配至非控股權益之全面收入總額	(3,364)	278

##### 現金流量表概要

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 (重列) 人民幣千元
經營活動所用之現金淨額	(1,692)	(346)
投資活動(所用)/所得之現金淨額	(71)	117
現金及等同現金項目減少淨額	(1,763)	(229)
年初之現金及等同現金項目	7,863	8,092
年末之現金及等同現金項目	6,100	7,863

上述資料為公司間對銷前之金額。

36 本公司財務狀況表及儲備變動

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
附註		
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	<b>74,383</b>	79,697
物業、廠房及設備	<b>1</b>	41
	<b>74,384</b>	79,738
<b>流動資產</b>		
應收附屬公司款項	<b>100,662</b>	103,663
其他應收款項	<b>254</b>	239
現金及等同現金項目	<b>650,393</b>	715,322
	<b>751,309</b>	819,224
<b>資產總值</b>	<b>825,693</b>	898,962
<b>權益</b>		
本公司擁有人應佔股本及儲備		
股本	<b>150,172</b>	150,151
股份溢價	<b>4,454,940</b>	4,452,855
其他儲備	<b>(19,306)</b>	35,814
累計虧損	<b>(3,813,904)</b>	(3,798,895)
<b>總權益</b>	<b>771,902</b>	839,925

## 綜合財務報表附註

### 36 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

	附註	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (重列) 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借貸		50,000	53,571
流動負債			
其他應付款項及應計費用		3,791	5,466
負債總額		53,791	59,037
權益及負債總額		825,693	898,962

本公司之財務狀況表經由董事會於二零一八年三月二十二日批准，並由下列董事代表董事會簽署。

徐文  
董事

黃賢貴  
董事



36 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

(a) 本公司儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	認股權證 儲備 人民幣千元	繳納盈餘 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日(重列)	4,282,234	(799)	63,481	(73,889)	(3,788,373)	482,654
年內虧損	-	-	-	-	(10,522)	(10,522)
於行使紅利認股權證時發行新股份	170,621	340	-	-	-	170,961
貨幣換算差額	-	-	-	46,681	-	46,681
於二零一六年十二月三十一日(重列)	4,452,855	(459)	63,481	(27,208)	(3,798,895)	689,774
於二零一七年一月一日	4,452,855	(459)	63,481	(27,208)	(3,798,895)	689,774
年內虧損	-	-	-	-	(14,662)	(14,662)
於行使紅利認股權證時發行新股份	2,085	4	-	-	-	2,089
於紅利認股權證屆滿時轉入累計虧損	-	287	-	60	(347)	-
貨幣換算差額	-	-	-	(55,471)	-	(55,471)
於二零一七年十二月三十一日	4,454,940	(168)	63,481	(82,619)	(3,813,904)	621,730

## 綜合財務報表附註

### 37 董事之福利及權益

#### (a) 董事及行政總裁酬金

截至二零一七年十二月三十一日止年度本公司之董事薪酬如下：

	袍金 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
周承炎	300	—	300
聶志新	300	—	300
陳海權	300	—	300
施卓敏	300	—	300
黃賢貴	180	9	189
劉永灼	180	7	187
徐文(附註(i))	123	6	129
張曉華(附註(ii))	57	—	57
卓越強	—	—	—
	<b>1,740</b>	<b>22</b>	<b>1,762</b>

截至二零一六年十二月三十一日止年度本公司之董事薪酬如下：

	袍金 (重列) 人民幣千元	退休金計劃供款 (重列) 人民幣千元	總計 (重列) 人民幣千元
周承炎	301	—	301
聶志新	301	—	301
陳海權	301	—	301
黃賢貴	180	11	191
劉永灼	180	—	180
張曉華	92	—	92
彭建軍	89	—	89
施卓敏	79	—	79
卓越強	—	—	—
	<b>1,523</b>	<b>11</b>	<b>1,534</b>

### 37 董事之福利及權益(續)

#### (a) 董事及行政總裁酬金(續)

附註：

- (i) 徐文先生已於二零一七年四月二十五獲委任為本公司執行董事及董事會主席。
- (ii) 張曉華女士已於二零一七年四月二十五日辭任本公司執行董事及董事會主席。

#### (b) 董事之退休福利及離職福利

截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無董事已收取或將收取任何退休福利或離職福利(截至二零一六年十二月三十一日止年度：無)。

#### (c) 就作出董事服務向第三方提供的代價

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團概無就作出董事服務而向任何第三方支付代價(截至二零一六年十二月三十一日止年度：無)。

#### (d) 有關以董事、受控制法人團體及與相關董事有關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料

截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無以董事、其受控制法人團體及關連實體為受益人之貸款、準貸款或其他交易(截至二零一六年十二月三十一日止年度：無)。

#### (e) 董事於交易、安排或合約中之重大權益

於年度末或於年度任何時間內，概無任何本公司董事於本公司涉及本集團業務之重大交易、安排及合約中直接或間接擁有任何重大權益。

## 五年財務概要

	截至十二月三十一日 止年度		截至 十二月 三十一日 止九個月	截至三月三十一日 止年度	
	二零一七年	二零一六年 (重列)	二零一五年 (重列)	二零一五年 (重列)	二零一四年 (重列)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>業績</b>					
營業額	<b>261,750</b>	113,918	82,159	80,227	87,511
除稅前溢利/(虧損)	<b>123,884</b>	4,328	(183,907)	(110,792)	(433,133)
所得稅(開支)抵免	<b>(31,032)</b>	257	77	8,470	(4,485)
年度/期間溢利/(虧損)	<b>92,852</b>	4,585	(183,830)	(102,322)	(437,618)
應佔：					
本公司擁有人	<b>96,216</b>	4,307	(183,723)	(101,791)	(436,726)
非控股權益	<b>(3,364)</b>	278	(107)	(531)	(892)
	<b>92,852</b>	4,585	(183,830)	(102,322)	(437,618)
<b>資產及負債</b>					
		於十二月三十一日		於三月三十一日	
	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一五年	二零一四年
		(重列)	(重列)	(重列)	(重列)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產總值	<b>1,205,764</b>	982,926	727,987	99,387	116,295
負債總額	<b>(324,709)</b>	(149,634)	(112,876)	(121,315)	(195,542)
資產(負債)淨值	<b>881,055</b>	833,292	615,111	(21,928)	(79,247)
本公司擁有人應佔權益	<b>880,252</b>	829,125	611,222	(25,924)	(83,774)
非控股權益	<b>803</b>	4,167	3,889	3,996	4,527
	<b>881,055</b>	833,292	615,111	(21,928)	(79,247)

附註：上述五年財務概要未予重新呈列，以將太陽能級多晶硅業務的表現重新分類為已終止經營業務，並已因呈列貨幣變動而重列。

地點	租期	本集團之權益	類別
中華人民共和國			
廣東省 惠州市 惠陽縣 平潭鎮 獨石管理區 塘背園村 14-03-129號及14-03-383號地段 之工業綜合 建築物部分	中期租約	90%	商業