

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。



羅兵咸永道

致WEIMOB INC.列位董事及德意志證券亞洲有限公司及海通國際資本有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就Weimob Inc.（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-4至I-60頁），此等歷史財務資料包括於2015年、2016年及2017年12月31日和2018年6月30日的匯總財務狀況報表、貴公司於2018年6月30日的財務狀況報表，以及截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年及截至2018年6月30日止六個月（「往績記錄期間」）的匯總全面收益表、匯總權益變動表和匯總現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-60頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於2018年12月31日就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份上市而刊發的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號，*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

羅兵咸永道會計師事務所香港中環太子大廈22樓
T: +852 2289 8888, F: +852 2810 9888

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映 貴公司於2018年6月30日的財務狀況和 貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年6月30日的匯總財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的匯總財務表現及匯總現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2017年6月30日止六個月的匯總全面收益表、權益變動表和現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，擬備及列報追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號，由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備。

根據香港聯合交易所有限公司[編纂]規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，未對I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股利

我們參考歷史財務資料附註14，該附註說明Weimob Inc.並無就往績記錄期間支付任何股利。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2018年12月31日

I 貴集團之歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告之一部份。貴集團於往績記錄期間以歷史財務資料為基礎的匯總財務報表已獲羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

除另有說明外，歷史財務資料以人民幣呈列，且所有估值四捨五入至最接近千位（人民幣千元）。

匯總全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元
收益	6	114,008	189,174	534,011	211,975	332,083
銷售成本	7	(15,817)	(22,251)	(189,800)	(45,613)	(101,124)
毛利		98,191	166,923	344,211	166,362	230,959
銷售及分銷開支	7	(103,808)	(202,365)	(299,191)	(139,643)	(187,757)
一般及行政開支	7	(84,002)	(50,659)	(59,730)	(32,539)	(75,148)
其他收入	9	571	1,385	14,762	205	7,809
其他(虧損)/收益淨額	10	(180)	(443)	2,703	3,491	5,138
經營(虧損)/利潤		(89,228)	(85,159)	2,755	(2,124)	(18,999)
財務成本	11	-	-	-	-	(572)
財務收入	12	190	50	78	45	51
並非自身信貸風險產生的 金融負債公平值變動	3.3、26	(8,587)	(979)	-	-	(600,934)
除所得稅前(虧損)/利潤		(97,625)	(86,088)	2,833	(2,079)	(620,454)
所得稅抵免/(開支)	13	9,051	5,142	(196)	2,113	945
年/期內(虧損)/利潤		<u>(88,574)</u>	<u>(80,946)</u>	<u>2,637</u>	<u>34</u>	<u>(619,509)</u>
以下人士應佔(虧損)/利潤：						
— 貴公司權益持有人		(88,512)	(77,323)	2,831	52	(617,026)
— 非控股權益		(62)	(3,623)	(194)	(18)	(2,483)
		<u>(88,574)</u>	<u>(80,946)</u>	<u>2,637</u>	<u>34</u>	<u>(619,509)</u>
其他全面(虧損)/收益(扣除稅項) 隨後不會重新分配至損益的項目						
— 自身信貸風險產生的 金融負債公平值變動	3.3、26	(497)	(237)	-	-	(2,647)
年/期內全面(虧損)/收益總額		<u>(89,071)</u>	<u>(81,183)</u>	<u>2,637</u>	<u>34</u>	<u>(622,156)</u>
以下人士應佔全面(虧損)/收益 總額：						
— 貴公司權益持有人		(89,009)	(77,560)	2,831	52	(619,673)
— 非控股權益		(62)	(3,623)	(194)	(18)	(2,483)
		<u>(89,071)</u>	<u>(81,183)</u>	<u>2,637</u>	<u>34</u>	<u>(622,156)</u>
每股盈利(每股股份以人民幣列示) 基本及攤薄	15	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

附錄一

會計師報告

匯總財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2015年	2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	16	2,040	8,442	9,724	10,412
無形資產	17	4	11,233	37,623	38,823
開發成本	18	–	7,343	3,510	15,247
遞延所得稅資產	20	14,306	59,857	59,703	60,648
合約資產	6	16,062	47,376	69,581	70,424
非流動資產總額		32,412	134,251	180,141	195,554
流動資產					
貿易應收款項及應收票據	19、23	407	14,581	30,647	33,348
合約資產	6	45,401	70,106	93,551	108,185
預付款項、按金及其他資產	22	11,893	41,281	140,880	939,913
按公平值計入損益的金融資產	19、24	–	11,500	–	–
現金及現金等價物	19、25	8,630	28,956	21,529	857,624
流動資產總額		66,331	166,424	286,607	1,939,070
資產總額		98,743	300,675	466,748	2,134,624
權益					
貴公司權益持有人應佔股本及儲備					
股本及儲備	31	35,943	(113,520)	(44,163)	(1,164,718)
累計虧損		(97,658)	(174,981)	(172,884)	(789,910)
		(61,715)	(288,501)	(217,047)	(1,954,628)
非控股權益		2,218	1,985	2,303	(1,318)
權益總額		(59,497)	(286,516)	(214,744)	(1,955,946)
負債					
非流動負債					
可贖回及可換股優先股	26	–	–	–	2,326,421
按公平值計入損益的金融負債	19、26	17,337	17,172	–	–
合約負債	6、29	28,148	101,205	145,107	141,210
非流動負債總額		45,485	118,377	145,107	2,467,631
流動負債					
銀行借款	19、27	–	–	–	80,000
其他應付款項及應計費用	28	35,708	300,744	343,409	1,324,973
合約負債	6、29	77,039	141,763	192,934	217,966
即期所得稅負債		8	–	42	–
按公平值計入損益的金融負債	19、26	–	26,307	–	–
流動負債總額		112,755	468,814	536,385	1,622,939
負債總額		158,240	587,191	681,492	4,090,570
權益及負債總額		98,743	300,675	466,748	2,134,624

貴公司財務狀況表

	附註	於6月30日 2018年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
於一間附屬公司的投資	21	1,491,225
非流動資產總額		<u>1,491,225</u>
流動資產		
預付款項、按金及其他資產	22	597,075
現金及現金等價物	25	778,419
流動資產總額		<u>1,375,494</u>
資產總額		<u><u>2,866,719</u></u>
權益		
貴公司權益持有人應佔股本及儲備		
股本	30	-
股份溢價	30	1,049
其他儲備	31	(431,594)
累計虧損		<u>(25,616)</u>
權益總額		<u>(456,161)</u>
非流動負債		
可贖回及可換股優先股	26	2,326,421
非流動負債總額		2,326,421
流動負債		
其他應付款項及應計費用	28	996,459
流動負債總額		996,459
負債總額		<u>3,322,880</u>
權益及負債總額		<u><u>2,866,719</u></u>

匯總權益變動表

	附註	貴公司權益持有人應佔				總計
		其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2015年1月1日		1,258	(9,146)	(7,888)	-	(7,888)
全面虧損						
年內虧損		-	(88,512)	(88,512)	(62)	(88,574)
其他全面虧損						
— 自身信貸風險產生的 金融負債公平值變動		(497)	-	(497)	-	(497)
年內全面虧損總額		(497)	(88,512)	(89,009)	(62)	(89,071)
與擁有人進行的交易						
— 股權轉換為金融負債	26	(707)	-	(707)	-	(707)
— 股東注資		67	-	67	-	67
— 以股份為基礎的僱員補償開支	8	2,357	-	2,357	-	2,357
— 以股份為基礎的非僱員補償開支	7	35,745	-	35,745	-	35,745
— 與非控股權益進行的交易	31	(2,280)	-	(2,280)	2,280	-
年內直接於權益確認的 與擁有人進行的交易總額		35,182	-	35,182	2,280	37,462
於2015年12月31日		35,943	(97,658)	(61,715)	2,218	(59,497)
於2016年1月1日		35,943	(97,658)	(61,715)	2,218	(59,497)
全面虧損						
年內虧損		-	(77,323)	(77,323)	(3,623)	(80,946)
其他全面虧損						
— 自身信貸風險產生的 金融負債公平值變動		(237)	-	(237)	-	(237)
年內全面虧損總額		(237)	(77,323)	(77,560)	(3,623)	(81,183)
與擁有人進行的交易						
— 以股份為基礎的僱員補償開支	8	8,664	-	8,664	-	8,664
— 視作分派	31	(156,000)	-	(156,000)	-	(156,000)
— 註冊成立附屬公司產生的 非控股權益		-	-	-	1,500	1,500
— 與非控股權益進行的交易	31	(1,890)	-	(1,890)	1,890	-
年內直接於權益確認的 與擁有人進行的交易總額		(149,226)	-	(149,226)	3,390	(145,836)
於2016年12月31日		(113,520)	(174,981)	(288,501)	1,985	(286,516)
於2017年1月1日		(113,520)	(174,981)	(288,501)	1,985	(286,516)
全面收益／(虧損)						
年內利潤／(虧損)		-	2,831	2,831	(194)	2,637
年內全面收益／(虧損)總額		-	2,831	2,831	(194)	2,637
與擁有人進行的交易						
— 以股份為基礎的僱員補償開支	8	11,895	-	11,895	-	11,895
— 視作注資	31	17,324	-	17,324	-	17,324
— 金融負債轉換為股權	26	40,650	(734)	39,916	-	39,916
— 與非控股權益進行的交易	31	(512)	-	(512)	512	-
年內直接於權益確認的與 擁有人進行的交易總額		69,357	(734)	68,623	512	69,135
於2017年12月31日		(44,163)	(172,884)	(217,047)	2,303	(214,744)

匯總權益變動表（續）

	附註	貴公司權益持有人應佔			非控股權益	總計
		股本及儲備	累計虧損	總計		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
(未經審計)						
於2017年1月1日		(113,520)	(174,981)	(288,501)	1,985	(286,516)
全面收益／(虧損)						
期內利潤／(虧損)		—	52	52	(18)	34
期內全面收益／(虧損)總額		—	52	52	(18)	34
與擁有人進行的交易						
— 以股份為基礎的僱員補償開支	8	5,319	—	5,319	—	5,319
— 視作注資	31	3,639	—	3,639	—	3,639
— 金融負債轉換為股權	26	40,650	(734)	39,916	—	39,916
期內直接於權益確認的與 擁有人進行的交易總額						
		49,608	(734)	48,874	—	48,874
於2017年6月30日		<u>(63,912)</u>	<u>(175,663)</u>	<u>(239,575)</u>	<u>1,967</u>	<u>(237,608)</u>
於2018年1月1日						
於2018年1月1日		(44,163)	(172,884)	(217,047)	2,303	(214,744)
全面虧損						
期內虧損		—	(617,026)	(617,026)	(2,483)	(619,509)
其他全面虧損 — 自身信貸風險產生的 金融負債公平值變動		(2,647)	—	(2,647)	—	(2,647)
期內全面虧損總額		<u>(2,647)</u>	<u>(617,026)</u>	<u>(619,673)</u>	<u>(2,483)</u>	<u>(622,156)</u>
與擁有人進行的交易						
— 發行普通股	31	1,049	—	1,049	—	1,049
— 投資者注資		11,660	—	11,660	—	11,660
— 視作分派	31	(1,125,614)	—	(1,125,614)	—	(1,125,614)
— 以股份為基礎的僱員補償開支	8	3,859	—	3,859	—	3,859
— 與非控股權益進行的交易	31	(8,862)	—	(8,862)	(1,138)	(10,000)
期內直接於權益確認的與 擁有人進行的交易總額						
		<u>(1,117,908)</u>	<u>—</u>	<u>(1,117,908)</u>	<u>(1,138)</u>	<u>(1,119,046)</u>
於2018年6月30日		<u>(1,164,718)</u>	<u>(789,910)</u>	<u>(1,954,628)</u>	<u>(1,318)</u>	<u>(1,955,946)</u>

匯總現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
經營活動所得現金流量						
經營所得／(所用) 現金	33	5,427	7,021	49,393	(12,584)	(136,158)
已付利息		–	–	–	–	(314)
已付所得稅		–	(8)	–	–	(42)
經營活動所得／(所用) 現金淨額		5,427	7,013	49,393	(12,584)	(136,514)
投資活動所得現金流量						
購買短期投資	24	–	(35,900)	(300)	(300)	–
出售短期投資所得款項	24	–	24,658	11,814	11,814	–
收購一間附屬公司的付款		–	–	–	–	(1,000)
股權投資的預付款項		–	–	–	–	(1,800)
購買物業、廠房及設備		(1,825)	(7,632)	(4,498)	(3,029)	(2,376)
出售物業、廠房及設備所得款項	33	–	4	43	2	56
購買無形資產		(2,383)	(150)	(1,111)	(92)	–
開發成本付款		–	(16,277)	(27,858)	(2,458)	(20,505)
已收利息		190	50	78	45	51
投資活動(所用)／所得現金淨額		(4,018)	(35,247)	(21,832)	5,982	(25,574)
融資活動所得現金流量						
投資者注資		67	–	–	–	11,660
非控股股東注資		–	1,500	–	–	–
優先股股東注資		–	–	–	–	50,000
發行金融工具所得款項	26	7,154	24,926	–	–	–
發行可贖回及可換股優先股所得款項		–	–	–	–	1,269,708
就重組支付的現金		–	–	–	–	(291,225)
視作分派	31	–	(47,675)	(39,282)	(15,370)	(96,478)
代表一名關聯方收取應收款項	35	–	69,809	–	–	–
銀行借款所得款項		–	–	–	–	105,000
償還銀行借款		–	–	–	–	(25,000)
關聯方借款		–	–	11,807	11,507	190,000
償還關聯方款項	35	–	–	(7,513)	(3,197)	(214,040)
上市開支付款		–	–	–	–	(2,590)
融資活動所得／(所用) 現金淨額		7,221	48,560	(34,988)	(7,060)	997,035
現金及現金等價物的						
增加／(減少) 淨額		8,630	20,326	(7,427)	(13,662)	834,947
匯率差額的影響		–	–	–	–	1,148
年／期初現金及現金等價物	25	–	8,630	28,956	28,956	21,529
年／期末現金及現金等價物	25	8,630	28,956	21,529	15,294	857,624
非現金融資活動						
股權轉換為金融負債	26	707	–	–	–	–
金融負債轉換為股權	26	–	–	39,916	–	–

II 歷史財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

Weimob Inc. (「貴公司」) 於2018年1月30日根據開曼群島法律第22章公司法 (1961年第3號法例，經綜合及修訂) 於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處位於P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司 (統稱「貴集團」) 主要從事在中華人民共和國 (「中國」) 為中小企業提供領先的雲端商業及營銷解決方案。貴集團透過其軟件即服務 (「SaaS」) 產品供應及精準營銷服務，為商戶提供多種商業及營銷解決方案 (統稱「**編纂**」業務或「**B2B**業務」)。孫濤勇先生 (「孫先生」)、游鳳椿先生 (「游先生」)、方柯舒先生 (「方先生」) (統稱「主要股東集團」)，於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月 (「往績記錄期間」)，彼等均為貴集團一致行動人士。

1.2 貴集團的歷史及重組

於貴公司註冊成立及完成下述重組 (「重組」) 前，**編纂**業務主要由上海微盟企業有限公司 (「微盟企業」)、上海微盟企業發展有限公司 (「微盟發展」) 及其中國附屬公司經營 (統稱為「營運公司」)。於往績記錄期間，微盟發展亦從事電子商務業務 (「除外業務」) 或「非**B2B**業務」。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市，貴集團進行集團重組 (「重組」)，據此，**編纂**業務已轉讓予貴公司。重組涉及以下方面：

- (i) 於2016年9月，微盟企業將**編纂**業務轉讓予微盟發展，而微盟發展將所有除外業務轉讓予微盟企業的一家全資附屬公司上海萌店信息科技有限公司 (「萌店」) (「業務轉讓」)。於業務轉讓完成後，**編纂**業務不再由微盟企業經營，主要由微盟發展及其中國附屬公司經營，而除外業務已自貴集團轉出。
- (ii) 於2018年1月30日，貴公司於開曼群島註冊成立，一股股份獲配發及發行予首次認購人。同日，貴公司的認購人股份按面值0.0001美元獲轉讓予Jeff.Fang Holding Limited (「Fang SPV」，一家由方先生全資擁有的特殊目的公司)。自2018年1月30日至2018年6月30日期間，貴公司進一步向Yomi.sun Holding Limited (「Sun SPV」)、Alter.You Holding Limited (「You SPV」)、Fang SPV及Shunfeng.li Holding Limited (「Li SPV」) 按面值配發及發行78,328股、14,203股、4,444股及3,025股股份，上述公司分別為由孫先生、游先生、方先生及李順風先生 (「李先生」) 控制的特殊目的公司。自此，貴公司由主要股東集團及李先生分別擁有96.975%及3.025%。
- (iii) 於2018年2月7日，Weimob Holding Limited (「Weimob Holding」) 於英屬處女群島註冊成立，並由貴公司全資擁有。
- (iv) 於2018年3月6日，微盟科技香港有限公司 (「微盟香港」) 於香港註冊成立，並由Weimob Holding全資擁有。
- (v) 於2018年4月23日，微盟香港與微盟企業訂立買賣協議，據此，微盟香港向微盟企業收購微盟發展的52.95%股權，代價為人民幣291,225,000元。緊隨收購完成後，微盟香港及微盟企業分別持有微盟發展的52.95%及21.05%股權，且微盟發展成為微盟香港的附屬公司。
- (vi) 自2018年5月21日至2018年7月16日期間，微盟香港分別與微盟發展的其餘股東及微盟發展訂立一系列買賣協議及股份認購協議，據此，微盟香港已收購微盟發展的全部剩餘股權的47.05%，總代價合共為人民幣1,200,000,000元，其中，人民幣1,050,000,000元支付予餘下股東，而人民幣150,000,000元注入微盟發展。收購完成後，微盟發展由微盟香港全資擁有。

附錄一

會計師報告

於重組完成後，貴公司成為貴集團旗下公司的最終控股公司。於本報告日期及往績記錄期間，貴公司於以下附屬公司擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	註冊成立/ 成立日期	註冊資本	應佔股權百分比				於本報告 日期	主要業務	附註
				於12月31日			於6月30日			
				2015年	2016年	2017年	2018年			
直接權益：										
Weimob Holding Limited	英屬處女群島 (「英屬處女 群島」)	2018年2月7日	50,000美元	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股	(i)
間接權益：										
微盟科技香港有限公司	香港	2018年3月6日	10,000港元	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股	(i)
上海微盟企業發展有限公司	中國	2014年9月10日	人民幣46,638,213元	100%	100%	100%	100%	100%	SaaS產品供應 及精準營銷	(i) · (ii)
北京為盟信息科技有限公司 (「北京為盟」)	中國	2015年9月9日	人民幣1,000,000元	70%	70%	70%	86.8%	100%	SaaS產品供應 及精準營銷	(i)
杭州為盟信息科技 有限公司	中國	2015年8月21日	人民幣1,000,000元	70%	70%	70%	70%	70%	SaaS產品供應 及精準營銷	(i)
廣州微盟信息科技有限公司	中國	2015年8月24日	人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	SaaS產品供應 及精準營銷	(i)
深圳微盟信息科技有限公司	中國	2015年12月22日	人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	SaaS產品供應 及精準營銷	(i)
四川微盟企業管理有限公司	中國	2015年12月31日	人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	SaaS產品供應 及精準營銷	(i)
上海盟聚信息科技有限公司	中國	2015年12月29日	人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	精準營銷服務	(i) · (iii)
蘇州盟邦信息科技有限公司	中國	2016年3月29日	人民幣1,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	SaaS產品供應 及精準營銷	(i)
南京暉碩信息科技有限公司	中國	2016年4月21日	人民幣1,000,000元	不適用	70%	70%	70%	70%	SaaS產品供應 及精準營銷	(i)
上海盟耀信息科技有限公司	中國	2016年2月1日	人民幣1,000,000元	不適用	60%	100%	100%	100%	SaaS產品相關 的服務	(i)
上海美萌軟件科技有限公司	中國	2016年6月30日	人民幣1,000,000元	不適用	80%	80%	80%	80%	SaaS產品供應	(i)
宿松微盟企業發展有限公司	中國	2016年12月27日	人民幣1,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	SaaS產品供應 及精準營銷	(i)
天津為盟信息科技有限公司	中國	2018年1月25日	人民幣1,000,000元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	SaaS產品供應 及精準營銷	(i)
安徽速盟軟件科技有限公司	中國	2018年5月28日	人民幣5,000,000元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	SaaS呼叫中心	(i)

附註：

- (i) 概無就該等公司編製經審計財務報表，乃由於根據該等公司註冊成立地點的法定規定，該等公司毋須刊發經審計財務報表。
- (ii) 上海微盟企業發展有限公司已編製截至2015年及2016年12月31日止年度的非法定經審計財務報表，由上海匯強會計師事務所（普通合夥）審計。
- (iii) 上海盟聚信息科技有限公司已編製截至2016年12月31日止年度的非法定經審計財務報表，由上海匯強會計師事務所（普通合夥）審計。

由於該等附屬公司並無官方英文名稱，該等公司的英文名稱由 貴公司管理層根據中文名稱盡力翻譯。

1.3 呈列基準

緊接重組前，[編纂]業務透過營運公司進行。根據重組，[編纂]業務轉讓予 貴公司並由 貴公司持有。 貴公司及新註冊成立的公司重組前並未參與任何其他業務，且不符合業務的定義。重組僅為[編纂]業務的重組，該等業務的管理層並無變動。因此，重組產生的 貴集團被視為透過 貴公司經營[編纂]業務的延續，從[編纂]業務的角度來看， 貴集團的資產及負債按[編纂]業務於所呈列所有期間的賬面值確認及計量。

[編纂]業務於往績記錄期間的歷史財務資料以下列方式呈列：

- 明確指明與[編纂]業務有關的交易及結餘並入歷史財務資料，而明確指明與除外業務有關的交易及結餘未並入歷史財務資料。按公平值計入損益的金融負債按照發行該等金融工具籌集的所得款項的實際使用情況分配至[編纂]業務；
- 若干員工成本乃按照與[編纂]業務有關的各運營單位的總人數及該等員工為[編纂]業務產生的實際小時數進行分配。其他未明確指明與[編纂]業務有關的已發生開支已酌情分配，而與[編纂]業務有關的開支部份則並入歷史財務資料；
- 按照上述基準計算的[編纂]業務應佔利潤的即期及遞延所得稅根據 貴集團的會計政策採用相關期間的當地稅率計提撥備；及
- 公司間交易、集團公司間交易結餘及未變現收益／虧損在合併時抵銷。

2 重大會計政策概要

編製歷史財務資料所應用的主要會計政策載列如下。除另有列明者外，此等會計政策已貫徹應用於所有呈報年度。

2.1 編製基準

貴公司的歷史財務資料乃根據下文所述香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。歷史財務資料乃按歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須運用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用 貴集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及較重大判斷或複雜性較高的領域，或對歷史財務資料而言屬重大的假設及估計的領域披露於附註4。

2.1.1 會計政策及披露資料的變動

貴集團採納的新訂及經修訂準則

香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用。貴集團已選擇提早應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號，該等準則於往績記錄期間已始終如一地應用。

尚未採納的新準則及詮釋

下列為已頒佈但尚未生效及並未提前採納的新準則、新詮釋及對準則及詮釋之修訂：

香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第23號.....	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
香港財務報告準則第16號(i).....	租賃	2019年1月1日
香港財務報告準則之修訂.....	2016年至2017年週期香港財務報告準則的年度改進	2019年1月1日
香港財務報告準則第9號（修訂本）.....	有負補償的預付款項特性	2019年1月1日
香港財務報告準則第17號.....	保險合約	2021年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂..	投資者與其聯營公司或合營企業的資產出售或注資	待定
香港會計準則第19號之修訂.....	計劃修訂、縮減或結算	2019年1月1日

除下文所披露者外，貴集團已開始評估採納上述新訂但尚未生效準則可能產生的影響，以說明其是否將對申報經營業績及財務狀況具重大影響。貴集團管理層計劃於該等新訂準則及現有準則的修訂生效時採納該等準則及修訂。

- (i) 香港財務報告準則第16號「租賃」提供了租賃的定義及其確認和計量要求。該準則取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。貴集團為辦公室物業的承租人，有關租賃現時分類為經營租賃。貴集團就該等租賃採納的現有會計政策載於附註2.23。於2018年6月30日，貴集團於不可取消經營租賃項下的未來最低租賃付款總額（並未於匯總財務狀況表內反映）為人民幣50,330,000元（如附註34所載）。

香港財務報告準則第16號為租賃的會計處理提供新規定，且於未來將不再允許承租人於匯總財務狀況表以外確認若干租賃。而所有經營租賃必須以資產（就使用權而言）及金融負債（就付款責任而言）的形式確認。因此，貴集團的匯總財務狀況表將提供有關各租賃的資料。少於12個月的短期租賃及低值資產的租賃獲豁免申報責任。因此，新訂準則將導致匯總財務狀況表中的使用權資產增加及金融負債增加。這將對相關比率帶來影響，例如債務對資本比率將有所增加。於匯總全面收益表中，租賃將於未來確認為折舊及攤銷，並將不再入賬記錄為物業租金及相關開支。租賃負債的利息開支將在財務成本項下與折舊及攤銷分開呈列。因此，於各別情況另行產生的物業租金及相關開支將會減少，而折舊及攤銷以及利息開支將會增加。使用權資產的直線折舊和租賃負債應用的實際利率法的組合，將導致租約首年在損益扣賬的總開支較高，以及開支於租約年期後期有所減少。新準則（包括過往年度調整）預期不會於2019財政年度之前應用。根據初步評估，管理層預期香港財務報告準則第16號將對財務狀況造成上述影響，惟不會對貴集團的財務表現造成重大影響。

2.2 附屬公司

(i) 合併

附屬公司均為貴集團擁有控制權的實體。當貴集團透過參與該實體的活動而獲得或享有可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則貴集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至貴集團當日起悉數綜合入賬，並自控制權終止當日起終止綜合入賬。

公司間交易、結餘、集團公司間交易的收入及開支予以對銷。公司間交易產生的於資產確認的利潤及虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已作出必要變動以確保與貴集團採納的政策一致。

除重組外，貴集團採用收購法將業務合併入賬。收購一間附屬公司的轉讓代價為被收購方的前擁有人所轉讓資產、所產生的負債及貴集團發行的股本權益的公平值。轉讓代價包括或然代價安排所產生任何資產或負債的公平值。在業務合併中所收購可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，初步按彼等於收購日期的公平值計量。

貴集團以逐項收購為基礎，按公平值或按非控股權益在被收購方可識別資產淨值的已確認金額所佔的比例，確認於被收購方的任何非控股權益。非控股權益的所有其他部份按其於收購日期的公平值計量，惟香港財務報告準則規定按其他計量基準計量則除外。

收購相關成本乃於產生時支銷。

所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股權於收購日期的公平值超過所收購可識別淨資產公平值的差額，乃入賬列作商譽。倘轉讓代價、已確認非控股權益及先前所持權益計量的總額低於所收購附屬公司淨資產的公平值（於議價收購之情況下），則該差額會於匯總全面收益表內確認。

(ii) 不導致控制權變動的附屬公司擁有權權益變動

與非控股權益進行不導致失去控制權的交易入賬列為權益交易－即彼等以擁有人身份與擁有人進行的交易。任何已付代價的公平值與所收購附屬公司淨資產賬面值的相關應佔部份的差額於權益內入賬。向非控股權益出售所產生的盈虧亦在權益中入賬。

(iii) 獨立財務報表

於附屬公司之投資按成本扣除減值入賬。成本亦包括投資之直接應佔成本。附屬公司之業績在貴公司賬目內按股息及應收款項入賬。倘自附屬公司就有關投資所收取之股息超出宣派股息年度該附屬公司之全面收入總額，或倘獨立財務報表之投資賬面值超出財務資料所示被投資公司之淨資產（包括商譽）賬面值，則須對該等附屬公司之投資進行減值測試。

2.3 分部報告

經營分部的報告方式與向主要營運決策人（「主要營運決策人」）提供的內部報告方式一致。主要營運決策人負責分配資源及評估經營分部的表現，其已被確定為作出策略決策的執行董事。

2.4 外幣

(i) 功能及呈列貨幣

貴集團旗下各實體的財務報表所載項目均採用有關實體經營所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。貴公司主要附屬公司於中國註冊成立，且該等附屬公司視人民幣為功能貨幣。歷史財務資料以貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣人民幣呈列。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易當日或項目重新計量的估值日期的現行匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損於匯總全面收益表確認。

(iii) 集團公司

貴集團旗下功能貨幣與呈列貨幣不同的所有實體之業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- (1) 各財務狀況表呈列的資產及負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- (2) 各收益表的收入及開支按平均匯率（除非該平均值並非於交易日期的現行匯率累計影響的合理約數，在此情況下，收入及開支按於交易日期的匯率換算）換算；及
- (3) 就此產生的所有匯兌差額於其他全面收益確認。

因收購境外實體而產生的商譽及公平值調整視為該境外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。產生的匯兌差額於其他全面收益確認。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊及累計減值列賬。歷史成本包括收購項目的直接應佔開支。

其後成本僅於與該資產有關的未來經濟利益有可能流入貴集團，且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產賬面值或確認為獨立資產（按適用者）。重置部份的賬面值乃終止確認。所有其他維修及保養均於其產生的年度於匯總全面收益表扣除。

折舊乃採用直線法計算以分配成本，扣除預計使用年期之剩餘價值淨額（或倘租賃裝修及若干租賃廠房及設備，則以較短租期計算），如下：

電腦設備.....	3年
傢俬及裝置.....	5年
汽車.....	5年
租賃裝修.....	預計使用年期或剩餘租賃期限，以較短者為準

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期檢討，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，則其資產賬面值即時撇減至其可收回金額（附註2.7）。

出售收益及虧損乃按所得款項與賬面值的差額釐定，並於匯總全面收益表「其他收益／（虧損）—淨額」確認。

2.6 無形資產

(i) 商標及牌照

分開收購的商標及牌照按歷史成本列示。業務合併中收購的商標及牌照於收購日期按公平值確認。

用於識別及區分的商標（「微盟」；賬面值為人民幣3,398,000元）之剩餘法定年期為六年，但每十年可按低成本續期，且該商標已建立良好的聲譽。貴集團擬持續為商標續期，且有證據顯示其有能力續期。對貴集團的業務表現作出的一項分析證明，微盟品牌將無限期為貴集團帶來現金流入淨額。因此，商標按成本列賬，並未作出任何攤銷，但會根據附註2.7進行減值測試。

收購的牌照具有有限使用期，其後按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

(ii) 軟件

與維護電腦軟件程式相關的成本於產生時確認為開支。當符合以下條件時，設計及測試由貴集團控制的、可識別及獨特軟件產品的直接應佔開發成本確認為無形資產：

- 開發該軟件使其可使用在技術上可行；
- 管理層有意開發該軟件並使用或出售該軟件；
- 有能力使用或出售該軟件；
- 能證明該軟件如何產生可能出現的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成開發並可使用或出售該軟件；及
- 該軟件在開發期內應佔開支能可靠地計量。

資本化為軟件一部份的直接應佔成本包括僱員成本及相關經常開支的適當部份。

已資本化的開發成本入賬列為無形資產，並自該資產可供使用起計攤銷，其中所產生之尚未可供使用之相關無形資產成本確認為開發成本。

獲得的軟件許可證指自外部賣家購買的財務系統軟體許可證，其按成本計量。

(iii) 攤銷方法及期限

貴集團在以下期間採用直線法攤銷具有有限使用年期的無形資產：

獲得的軟件許可證.....	10年
自主開發軟件.....	3年

已購買軟件為用於財務申報的成熟現成軟件，該等軟件許可證並無屆滿日期，且只要軟件能滿足貴集團的財務申報需求，貴集團即可使用。根據該軟件具備的現有功能以及日常營運需求，貴集團認為根據目前的財務申報需求，軟件的可使用年期為10年屬最佳估計。

2.7 非金融資產的減值

無限定可使用年期的資產，例如商譽、無固定可使用年期的商標或尚未可供使用的無形資產毋須攤銷，並須每年進行減值測試。須予攤銷的資產於出現事件或事況變化顯示賬面值或不能收回時，須作出減值檢討。減值虧損按資產賬面值超過其可收回金額的數額於匯總收益表內確認。可收回金額為資產公平值減去銷售成本及使用價值兩者中較高者。

於評估減值時，資產按獨立可辨認現金流入的最低層次組合（現金產生單位）。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在各報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

2.8 金融資產

2.8.1 分類

貴集團將金融資產劃分為以下類別：

- 隨後將按公平值計量（計入其他全面收益或計入損益）；及
- 將按攤銷成本計量。

該分類取決於實體管理金融資產及合約現金流量年期之業務模式。

就按公平值計量之資產，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就債務工具投資，將取決於持有該投資之業務模式。就權益工具投資，將取決於貴集團是否於最初確認時行使不可撤銷選擇權，以將權益投資按公平值計入其他全面收益。

貴集團當且僅當管理該等資產之業務模式變動時重新分類債務投資。

2.8.2 確認及計量

初始計量時，貴集團按金融資產之公平值加（倘並非按公平值計入損益的金融資產）直接歸屬於金融資產收購之交易成本計量。按公平值計入損益的金融資產之交易成本於損益中支銷。

債務工具

債務工具之後續計量取決於貴集團管理資產之業務模式及該等資產之現金流量特徵。貴集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：持作收回合約現金流量之資產，倘該等資產現金流量僅指支付之本金及利息，則按攤銷成本計量。後續按攤銷成本計量且並非對沖關係之一部份之債務投資之收益或虧損於該資產終止確認或減值時於匯總全面收益表內確認。該等金融資產之利息收入乃按實際利率法計入財務收入。
- 按公平值計入其他全面收益：持作收回合約現金流量及出售金融資產之資產，倘該等資產現金流量僅指支付本金及利息，則按公平值計入其他全面收益（其他全面收益）計量。賬面值之變動乃計入其他全面收益，惟於損益確認之減值收益或虧損、利息收益及匯兌損益之確認除外。金融資產終止確認時，先前於其他全面收益確認之累計收益或虧損由權益重新分類至匯總全面收益表並確認為「其他收益－淨額」。該等金融資產之利息收入乃按實際利率法計入財務收入。
- 按公平值計入損益：未達攤銷成本標準之資產或按公平值計入其他全面收益之金融資產乃按公平值計入損益。後續按公平值計入損益計量且並非對沖關係之一部份之債務投資之收益或虧損於損益內確認，並於產生期間在「其他收益－淨額」列報淨額。

權益工具

貴集團隨後按公平值計量所有股權投資。倘貴集團管理層已選擇在其他全面收益內呈列股權投資之公平值收益及虧損，則隨後毋須將公平值收益及虧損重新分類至損益。當貴集團收款之權利確立，則有關投資所得之股息將繼續在「其他收入」中予以確認。

按公平值計入損益的金融資產的公平值變動，於適用時於「其他收益－淨額」內確認。以按公平值計入其他全面收益之金融資產計量的權益投資的減值虧損（及減值虧損撥回）與其他公平值變動未分開列示。

2.9 互相抵銷的金融工具

當有法定強制性權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時確認資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在匯總資產負債表列報其淨額。法定強制性權利必須不得依賴未來事項，而在一般業務過程中以及倘若公司或對手方一旦出現違約、清算或破產時，產生強制執行性。

2.10 金融資產減值

貴集團以預期為基礎，評估其以攤銷成本列賬的資產和按公平值計入其他全面收益的金融資產的預期信貸虧損。採用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。附註3詳細說明貴集團如何確定信貸風險是否有顯著增加。

就貿易應收款項（不包括預付款項及其他應收關聯方款項）而言，貴集團採用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該準則規定預期存續期損失須於應收款項最初確認時予以確認。

於釐定將予確認的減值時，管理層根據其他應收款項的賬齡、管理層的過往經驗及客戶狀況並運用管理層的判斷及估計評估其他應收款項的減值。管理層於各資產負債表日期重新評估撥備。倘判斷及估計基準與初步評估不同，則有關差額將影響年內其他應收款項的減值撥備及賬面值。

2.11 貿易及其他應收款項

貿易應收款項乃就日常業務過程中就提供服務應收顧客之款項。倘預計於一年或以內（或如屬較長時間，則以一般營運業務週期為準）可收回貿易及其他應收款項，則其將分類為流動資產，否則其會按非流動資產列賬。

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本減去減值撥備計量。

2.12 現金及現金等價物

就編製現金流量表而言，現金及現金等價物包括手持現金、銀行及其他金融機構活期存款、原定於三個月或以內到期之其他短期高流通量投資。

2.13 股本及就僱員股份計劃持有的股份

普通股分類為權益。可贖回及可換股優先股分類為負債。

直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為所得款項的減少（扣除稅項）。

2.14 借款

借款呈列為流動負債，除非貴集團有權無條件將結算日期遞延至資產負債表日期後至少12個月，於此情況下，借款呈列為非流動負債。

借款初步按公平值確認（扣除交易成本），其後按攤銷成本列賬。所得款項（扣除交易成本）及贖回價值之間的任何差額於借款期內採用實際利率法於全面收益表確認。

借款乃於責任解除、取消或屆滿時取消確認。賬面值與已付代價（包括任何已轉讓的非現金資產或已承擔的負債）間的差額乃於全面收益表確認。

2.15 借款成本

一般及特定借款成本直接歸屬於需要完成及籌備該資產以作擬定用途或出售的一段時間內資本化的合資格資產的收購、建設或生產。合資格資產為必須經一段長時間處理以作其擬定用途或出售的資產。

特定借款於撥作合資格資產的支出前用作短暫投資所賺取的投資收入，會從合資格撥作資本的借款成本中扣除。

其他借款成本於產生期間支銷。

2.16 貿易及其他應付款項

貿易應付款項為在日常業務過程中自供應商購買商品或服務而應支付的債務。如貿易應付款項的支付日期在一年或以內（或如屬較長時間，則以一般營運業務週期為準），則分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

貿易及其他應付款項初始按公平值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 按公平值計入損益的金融負債

於往績記錄期間，貴集團已向投資者發行若干系列工具。工具持有人有權要求貴集團按特定贖回事項的保證預定固定金額贖回工具持有人所持全部工具，而該等贖回事項均非貴集團所能控制。成功上市後，所有繳足工具將按面值自動轉換為繳足普通股。

根據香港財務報告準則第9號，發行予投資者的工具整體按計入損益的金融負債列賬，而公平值變動列入匯總全面收益／（虧損）表「按公平值計入損益的金融負債公平值變動」內，惟應計入其他全面收益的信貸風險變動應佔部份除外。因此，嵌入式轉換期權無須日後評估、分開核算及單獨列賬為嵌入式衍生工具，概因嵌入式期權的公平值變動按「整項工具」法列入複合工具公平值變動。直接歸屬於發行工具的發行成本（指定為按公平值計入損益的金融負債）即時於匯總全面收益表中確認。工具分類為非流動負債，惟貴集團有責任結算報告期末後12個月內的負債則除外。

2.18 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率按即期應課稅收入支付的稅項，而有關所得稅率經暫時性差額及未動用稅項虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。

(i) 即期所得稅

即期所得稅支出根據貴公司附屬公司營運及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或實質已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下按預期須向稅務機構支付的稅款設定撥備。

(ii) 遞延所得稅

遞延所得稅乃根據負債法按資產及負債的稅基與其在匯總財務報表中的賬面值的暫時性差額悉數撥備。然而，倘遞延稅項負債於首次確認商譽時產生，則不予確認。倘遞延所得稅於交易（業務合併除外）首次確認資產或負債時產生而於交易時不影響會計或應課稅損益，則亦不作記賬。遞延所得稅按於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率（及法例）釐定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或結算遞延所得稅負債時實行。

倘僅於未來可能產生應課稅款項可供使用以動用暫時性差額及虧損時，方會確認遞延稅項資產。

倘公司能夠控制撥回暫時性差額的時間且差額於可預見的未來可能不會撥回，則遞延稅項負債及資產不會就於海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時性差額予以確認。

倘出現可依法執行的權利以將即期稅項資產與負債抵銷且遞延稅項結餘與同一稅務機構有關，則抵銷遞延稅項資產及負債。倘有關實體擁有進行抵銷的可依法執行的權利且有意按淨額基準進行結算或同時變現資產及結算負債，則抵銷即期稅項資產及稅項負債。

即期及遞延稅項於損益內確認，惟與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目相關除外。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

2.19 僱員福利

(a) 退休金責任

貴集團僅管理定額供款退休金計劃。根據中國相關規則及法規，貴集團的中國僱員須參加中國有關市級與省級政府組織的多項定額供款退休福利計劃，據此，貴集團及其中國僱員須每月按僱員薪金的特定百分比向該等計劃供款。市級與省級政府承諾承擔根據上述計劃應付的全部現有及未來中國退休僱員的退休福利責任。除每月供款外，貴集團無須就其僱員承擔退休及其他退休後福利的支付責任。該等計劃的資產與貴集團其他資產分開持有，並由政府獨立管理的基金保管。

貴集團就定額供款退休金計劃作出的供款於產生時列作開支。

(b) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團中國僱員有權參與政府承辦的多項住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。貴集團每月基於僱員薪金的若干百分比向該等基金供款（受若干上限規限）。貴集團有關該等基金的負債限於各年度應付的供款。對住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於發生時列作開支。

(c) 離職福利

貴集團在正常退休日期前解僱僱員或僱員自願接受離職以換取該等福利時支付離職福利。貴集團於以下日期（以較早者為準）確認離職福利：(a) 貴集團無法收回提供該等福利之日；及(b) 實體確認重組成本屬香港會計準則第37號範圍內並涉及支付離職福利之日。在提出要約以鼓勵自願離職的情況下，離職福利乃根據預期接受要約的僱員人數計量。自報告期末起計逾12個月後到期應付的福利將折算至現值。

(d) 僱員可享有的假期

僱員可享有的年假在歸屬於僱員時確認。貴集團會因僱員截至資產負債表日期提供的服務而就估計年假負債作出撥備。

僱員可享有的病假及產假於休假時方予確認。

2.20 以股份為基礎的付款

貴集團設有一項以權益結算以股份為基礎的補償計劃，據此，貴集團接受來自其僱員的服務，並以貴集團權益工具進行交換。如附註32所披露，於往績記錄期間，微盟企業向若干僱員授出以權益結算的購股權，其後替換為貴公司授出的受限制股份單位（「受限制股份單位」）。僱員為獲授予購股權及受限制股份單位而提供服務的公平值確認為開支。將予支銷的總金額參考獲授權益工具的公平值釐定：

- (i) 包括任何市場表現條件（例如，實體的股價）；
- (ii) 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件（如盈利能力、銷售增長目標以及於特定期間內仍為實體僱員）的影響；及
- (iii) 包括任何非歸屬條件的影響。

非市場表現及服務條件包括在有關預期可歸屬的權益工具數目的假設中。總開支於歸屬期（即滿足所有列明歸屬條件的期間）內確認。

此外，在某些情況下，僱員可於授出日期之前提供服務，因此須估計授出日期的公平值，以便確認於服務開始期至授出日期期間內的開支。

貴公司向其附屬公司僱員授出其權益工具被視為注資。已收取僱員服務的公平值（參考授出日期的公平值計量）於歸屬期內確認為附屬公司投資增加，並相應計入母公司實體賬目的權益。

倘條款及條件的任何修訂致使已授出權益工具公平值增加，貴集團會將已授出的公平值增幅計入就餘下歸屬期內所獲取服務確認金額的計量中。公平值增幅為經修訂權益工具公平值與原有權益工具公平值（均於修訂日期進行估計）的差額。公平值增幅的開支於修訂日期至經修訂權益工具歸屬之日止期間確認，惟有關原有工具的任何金額則將繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。此外，倘實體修訂已授出權益工具的條款及條件，從而令以股份為基礎的付款安排的公平值總額減少或以其他方式未令僱員受惠，則該實體須繼續將所獲得的服務入賬為已授出權益工具的代價，猶如該修訂並未發生（取消部份或全部已授出權益工具除外）。

於各報告期末，貴集團會修正其對預期將基於非市場表現及服務狀況予以歸屬的受限制股份單位數目的估計。其會確認修正對最初估計的影響，倘有影響，則計入損益，並對權益作出相應調整。

向僱員以外人士作出的以權益結算以股份為基礎的付款，乃按所收取商品或服務的公平值計量，或倘所收取商品或服務的公平值不能可靠計量，則按所授權益工具的公平值計量。公平值於貴集團取得商品或收取服務的日期計量。

倘貴集團收到的可識別代價低於所授權益工具的公平值，則差額（即所收取的不可識別商品或服務）於授出日期於匯總全面收益表扣除。

2.21 撥備

撥備於下列情況下確認：貴集團因過往事件擁有當前法律或推定責任，且可能須資源外流以償付責任；並能可靠地估計該金額。未來經營虧損不作撥備確認。

倘若出現多項類似的責任時，則履行該責任導致資源外流的可能性，須對組別內的責任作出整體考慮而予以釐定。即使在同一組別內任何一項責任會出現資源外流的可能性很低，亦須作出撥備確認。

撥備按預期償付責任所需開支以除稅前比率（反映當時市場對該責任特定的貨幣時間值及風險的評估）的現值計量。隨時間推移而增加的撥備被確認為利息開支。

2.22 收益確認

貴集團為中國中小企業提供雲端商業及營銷解決方案。貴集團通過其SaaS產品供應及精準營銷服務向客戶提供多種商業及營銷解決方案。提供服務的收益於提供服務的會計期間確認。超出已確認收益的金額計入合約負債。

(i) SaaS產品供應

貴集團提供的SaaS產品屬於雲託管軟件。貴集團直接向顧客（SaaS產品用戶）或通過其渠道合作夥伴銷售SaaS產品。貴集團負責提供雲託管軟件，並向外部雲服務器供應商支付服務器費用，以確保雲託管軟件的可訪問性和穩定性，貴集團可酌情釐定SaaS產品的價格。渠道合作夥伴有合約義務遵守貴集團的定價指引，對顧客並無重大履約義務。因此，貴集團為委託人，並按照渠道合作夥伴向顧客收取的總金額確認收益。渠道合作夥伴向顧客收取的總金額與貴集團向渠道合作夥伴收取的金額之間的差額確認為合約獲取成本。

SaaS收益主要包括為顧客提供訪問一個或多個針對電商、營銷、顧客管理等有顧客日常支持的雲應用程序的費用。貴集團通常自向顧客提供服務當日起在合約期限內按合理方式確認收益。貴集團並無向顧客轉讓商品或服務而有權收取代價的其他權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。故合約獲取成本按與收益確認一致的合理方式計入銷售及分銷開支。

(ii) 精準營銷服務

貴集團提供在線營銷服務。貴集團自不同業務模式賺取收益，包括(a)自若干媒體發佈商賺取的約定返點或(b)根據具體操作計算或作出調整的自廣告主賺取的約定代價。

確定是否應按總額或淨額基準報告收益乃基於對 貴集團是否作為交易的委託人或代理人作出的評估。在釐定 貴集團是否作為委託人亦或代理人時， 貴集團遵循香港財務報告準則第15號委託人與代理人考量的會計指引。這種確定涉及判斷，並基於對各項安排的條款作出如下評估：

(a) 自若干媒體發佈商賺取的約定返點

在該項安排中， 貴集團根據每千次展示成本（「CPM」）或每次點擊成本（「CPC」）向廣告主收取費用，這與媒體發佈商向 貴集團收取費用所採用的定價機制相同。在部分情況下，作為其促銷活動的一部分， 貴集團向廣告主提供折扣或返點。媒體發佈商主要按照廣告主的總支出，以媒體發佈商服務預付款項或現金的形式向 貴集團授予返點。

在確定是否應按總額或淨額基準報告收益時，儘管並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，由於將服務轉讓予廣告主前， 貴集團並不控制特定服務，故 貴集團並非該項安排的委託人，概因(i)廣告主購買的特定服務為其廣告的收視率(CPM)或點擊率(CPC)。媒體發佈商（而非 貴集團）主要負責提供媒體發佈服務。 貴集團並無就廣告效果向廣告主作出任何承諾；(ii) 貴集團並未擁有媒體廣告空間，且 貴集團並無就購買廣告空間作出任何承諾。因此 貴集團並無庫存風險；及(iii) 貴集團根據CPM或CPC向廣告主收取費用，這與媒體發佈商向 貴集團收取費用所採用的定價機制相同。儘管 貴集團於釐定以向廣告主提供折扣及返點的形式向廣告主收取費用的價格時擁有一定酌情權，根據對上述因素的權衡， 貴集團認為其為交易的代理人。因此， 貴集團擔任與第三方進行交易的中間人。由於 貴集團代表媒體發佈商行事，故 貴集團並非進行該等交易的委託人。 貴集團按淨額基準報告自廣告主收取的款項及向媒體發佈商支付的與該等交易有關的款項。

(b) 根據具體操作計算或作出調整的自廣告主賺取的約定代價

貴集團亦透過向廣告主提供全方位的廣告投放服務而獲得收益。 貴集團根據移動設備用戶的具體操作（如下載、安裝或註冊）（「每次行為成本」或「CPA」）向廣告主收取費用或作出收費調整，而媒體發佈商根據CPM或CPC向 貴集團收取費用。作為其促銷活動的一部分， 貴集團亦向廣告主提供折扣或返點，且媒體發佈商主要按照廣告主的總支出以媒體發佈商服務預付款項或現金的形式向 貴集團授予返點。

儘管並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，但 貴集團為該項安排的委託人，且在向該項安排中的顧客轉讓服務之前控制特定服務，乃由於(i)廣告主購買的特定服務乃為一項成功獲得移動設備用戶的方式或具體行為。 貴集團主要負責向廣告主提供特定服務。 貴集團於釐定媒體發佈商所使用的廣告及將投放的廣告類別時擁有酌情權。媒體發佈商向 貴集團提供媒體發佈服務。 貴集團獲得對其服務的控制權並指示代表 貴集團提供服務，以自移動設備用戶獲得成功操作，且 貴集團於根據CPM或CPC釐定向媒體發佈商支付的金額時擁有酌情權。(ii)倘就點擊或曝光次數向媒體發佈商支付的成本無法由廣告主根據購買或具體操作獲得的總代價補足，則 貴集團會面臨一定的虧損風險。這與庫存風險相似。(iii) 貴集團有權釐定向廣告主收取的每次行為為成本，且 貴集團的利潤率乃隨每次成功操作所產生的成本的變動而變動。因此， 貴集團按總額基準報告自廣告主所賺取的收益及向媒體發佈商支付的與該等交易有關的成本。根據該項安排，自媒體發佈商賺取的返點入賬列作銷售成本的減項。

根據兩種業務模式向廣告主提供的獎勵，在提供獎勵時被確認為收益減項。

倘合約的任何訂約方已履約，則 貴集團於資產負債表中將合約呈列為合約資產或合約負債（取決於 貴集團履約與顧客付款之間的關係）。合約資產為 貴集團收取代價的權利，作為對 貴集團向顧客轉讓服務的交換。

倘顧客支付代價或 貴集團有權獲取無條件的代價款項，則於 貴集團向顧客轉讓服務之前， 貴集團會於收取付款時或記錄應收款項時（以較早者為準）有合約負債。合約負債為 貴集團向顧客轉讓其已向顧客收取代價的服務的義務。應收款項於 貴集團對代價擁有無條件權利時列賬。倘於代價付款到期前僅需時間的推移，則收取代價的權利乃屬無條件。

獲得合約所產生的增量成本（倘可收回）資本化並呈列為資產，隨後於確認相關收益時攤銷。

2.23 租賃

如租賃擁有權的重大部份風險及回報由出租人保留，則分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項（扣除自出租人收取的任何獎勵後）於租賃期內以直線法在損益中支銷。

2.24 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取且 貴集團將會符合所有附帶條件時，政府補助按其公平值確認。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務使其面對多種財務風險：主要市場風險（包括公平值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的突發情況，務求減低 貴集團財務表現所遭受的潛在不利影響。

(i) 市場風險

(a) 外匯風險

貴公司的交易乃以其功能貨幣人民幣計值及結算。因此，外匯風險主要產生於 貴公司自海外股東收取或計劃收取外幣時的現金及現金等價物。

貴集團主要於中國運營，大部分交易乃以人民幣結算，由於 貴集團並無重大金融資產或負債以 貴集團實體各自功能貨幣以外的貨幣計值，故管理層認為截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，相關業務並無任何重大外匯風險。隨著以人民幣為其功能貨幣的海外附屬公司成立，倘美元兌人民幣升值／貶值5%，而其他所有變量保持不變，截至2018年6月30日止年度的利潤將增加／減少約人民幣43,272,000元，乃由於以人民幣計值的淨貨幣資產換算淨匯兌收益／（虧損）所致。

(b) 利率風險

貴公司董事預期並無任何重大現金流量利率風險，概因 貴集團並無重大可變計息資產或負債（銀行結餘除外），且預期其利率不會有重大變動。按公平值計入損益的金融資產使得 貴集團面臨公平值利率風險。

(ii) 信貸風險

貴集團就貿易及其他應收款項以及銀行現金存款面臨信貸風險。貿易及其他應收款項、銀行及其他金融機構的現金及現金等價物的賬面值是指 貴集團面臨的金融資產的最高信貸風險。

(a) 銀行現金存款的信貸風險

為管理銀行現金存款所產生的風險，該等存款主要存放於信用評級較高的銀行。近期並無有關該等金融機構的違約記錄。預期信貸虧損接近於零。

(b) 貿易應收款項的信貸風險

除 貴集團將北京騰訊文化傳媒有限公司（「騰訊」）視為客戶向騰訊收取返點產生的收益外， 貴集團擁有大量客戶，且並無集中信貸風險。於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日， 貴集團貿易應收款項的約0%、96%、89%及81.4%來自最大客戶騰訊。鑒於與騰訊的良好業務關係及其良好聲譽，管理層預計， 貴集團不會因騰訊違約而產生任何重大虧損。

在大部份銷售安排中， 貴集團要求其客戶支付預付款。 貴集團不定期向客戶提供服務而無需收取任何預付款，該等客戶僅限於具有良好聲譽的客戶，並須經過特別內部批准。 貴集團擁有監控程序，以確保採取後續行動收回逾期債務。此外， 貴集團於各報告期末檢討該等應收款項的可收回性，以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。

貴集團於初步確認資產時考慮違約的可能性，及信貸風險有否於各報告期內按持續基準大幅增加。為評估信貸風險有否大幅增加，貴集團比較資產於報告日期的違約風險與於初步確認日期的違約風險，並考慮所得合理及得到理據支持的前瞻性資料，尤其納入下列各項指標：

- 內部信用評級
- 外部信用評級
- 預期導致客戶履行責任能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動
- 客戶經營業績的實際或預期重大變動
- 客戶預期表現及行為的重大變動，包括付款狀況出現變動。

貴集團應用簡化的方法就香港財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損計提撥備，該準則允許採用所有貿易應收款項使用年期的預期虧損撥備。根據歷史經驗，大部分貿易應收款項會於信貸期內結清，因此預期信貸虧損接近於零。

(c) 其他應收款項的信貸風險

其他應收款項主要包括應收股東款項、按金及其他應收款項。貴公司董事在資產的初始確認時考慮違約的可能性，及信貸風險有否於往績記錄期間按持續基準大幅增加。為評估信貸風險有否大幅增加，貴集團比較資產於報告日期的違約風險與於初步確認日期的違約風險。尤其納入下列指標：

- 預期導致第三方履行責任能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 第三方經營業績的實際或預期重大變動；
- 第三方預期表現及行為的重大變動，包括第三方付款狀況變動。

不論上述分析如何，倘涉及合約付款／按要求償還的債務人逾期超過30日，則假定信貸風險大幅增加。

倘對手方無法於合約付款／按要求償還到期時90日內支付款項，則金融資產出現違約。

金融資產於合理預期無法收回（如債務人無法與貴集團達成還款計劃）時撇銷。倘債務人於逾期後120日未能履行合約付款／按要求償還，則貴集團會撇銷貸款或應收款項。倘貸款或應收款項撇銷，則貴集團繼續採取強制行動試圖收回到期應收款項。倘得以收回款項，則於損益內確認。

根據歷史經驗，大部分其他應收款項於到期後30日內結清，因此預期信貸虧損接近於零。

貴集團定期檢討各項個別應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額計提充足的減值虧損。貴集團於金融資產年內通過及時適當地提供預期信貸虧損將其信貸風險入賬。於計算預期信貸虧損率時，貴集團考慮各類債務人的歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

於往績記錄期間，估計技術或假設並無重大變動。

(iii) 流動資金風險

在管理流動資金風險的過程中，貴集團對現金及現金等價物的水平進行監控，並將其維持在管理層認為適當的水平，旨在為貴集團的業務營運提供資金及緩減現金流量波動的影響。

附錄一

會計師報告

下表基於各報告期末至合約屆滿日期的餘下期間將 貴集團的金融負債分析為相關的屆滿組別。表格中披露的款項為合約未貼現現金流。所有款項均於一年內到期。

貴集團按公平值計入損益的金融負債於附註26分析。

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項及應計費用（不包括廣告主墊款、應付工資及福利及其他應付稅項）.....	6,829	234,373	178,501	1,145,860
銀行借款	-	-	-	84,872
	<u>6,829</u>	<u>234,373</u>	<u>178,501</u>	<u>1,230,732</u>

3.2 資本管理

貴集團資本管理之目的為保障 貴集團持續經營的能力，以為股東提供回報和為其他持份者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為保持或調整資本結構， 貴集團可能會調整支付予股東的股息金額、發行新股份或出售資產以減少債務。

貴集團以資產負債比率作為監控資本的基準。資產負債比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按債務總額減去現金及現金等價物計算。資本總額按匯總資產負債表所載之「權益」加上債務淨額計算。

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的資產負債比率如下：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
債務淨額 (附註33).....	8,707	224,588	147,724	1,598,860
權益總額.....	(59,497)	(286,516)	(214,744)	(1,955,946)
淨債務權益比率.....	不適用	不適用	不適用	不適用

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日， 貴集團保持負權益淨額。

3.3 公平值估計

按公平值入賬或倘公平值獲披露的金融工具可按照計量公平值所用估值技術的輸入數據的層級分類。輸入數據在公平值層級中被劃分為以下三個層級：

- (i) 可識別資產或負債於活躍市場上的報價（未經調整）（第一級）。
- (ii) 除第一級所包括的報價外，就資產或負債可直接（即按價格）或間接（即從價格所得）觀察所得輸入數據（第二級）。
- (iii) 資產或負債並非根據可觀察市場數據的輸入數據（即不可觀察輸入數據）（第三級）。

貴集團金融資產的賬面值包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項。金融負債包括其他應付款項及應計費用。因到期日期短，其賬面值與其公平值相若。

附錄一

會計師報告

下表顯示 貴集團按公平值計量的資產與負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2015年12月31日				
負債				
按公平值計入損益的金融負債	—	—	17,337	17,337
於2016年12月31日				
資產				
按公平值計入損益的金融資產	—	—	11,500	11,500
負債				
按公平值計入損益的金融負債	—	—	43,479	43,479

於2017年12月31日

貴集團並無任何按公平值列賬的金融資產或負債。

於2018年6月30日

負債				
可贖回及可換股優先股	—	—	2,326,421	2,326,421

第三級中的金融工具

如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第三級。

用於評估金融工具價值的具體估值法包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設；及
- 可觀察輸入數據及不可觀察輸入數據之整合，包括無風險利率、預期波幅、缺乏市場流通性貼現率及市場倍數等。

於2015年及2016年12月31日以及2018年6月30日，貴集團資產及負債的第三級工具包括按公平值計入損益的短期投資、向投資者發行的按公平值計入損益的工具及按公平值計入損益的可贖回及可換股優先股。因評估該等工具所用的一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據得出，工具乃計入第三級。評估工具所用的估值技術為現金流量貼現分析。

(a) 按公平值計入損益的短期投資

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年／期初	—	—	11,500	—
添置	—	35,900	300	—
處置	—	(24,400)	(11,800)	—
公平值變動	—	—	—	—
年／期末	—	11,500	—	—
年／期內未變現收益淨額	—	—	—	—

於2016年的短期投資為一種非保本浮動投資收益的銀行理財產品。貴集團可於任一日贖回資產，且所得款項將於同日歸還。產品的公平值並無可觀察市場數據。貴集團使用貼現現金流量法對金融產品於12月31日的公平值進行評估。由於期限短及預期回報率低（介乎每年2.43%至4.02%），貴集團認為金融產品的公平值與其成本相若。

附錄一

會計師報告

改變短期投資貼現現金流量法所用的主要不可觀察輸入數據，會使公平值發生變動。根據香港財務報告準則第13號「公平值計量」，管理層已於2016年12月31日對金融產品進行敏感性分析。

倘用於進行現金流量預測的預期回報率已於2016年12月31日達致最低或最高回報率，則第三級金融資產的價值將超過下表所列賬面值：

	於2016年12月31日
	人民幣千元
最高回報率.....	13
最低回報率.....	21

(b) 按公平值計入損益的發行予投資者的工具以及可贖回及可換股優先股

	截至12月31日止年度			截至
				6月30日
	2015年	2016年	2017年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2018年
				人民幣千元
年／期初.....	-	17,337	43,479	-
發行工具.....	7,154	24,926	-	2,306,380
股權轉換為金融負債.....	1,099	-	-	-
公平值變動.....	9,084	1,216	-	20,041
金融負債轉換為股權.....	-	-	(43,479)	-
年／期末.....	17,337	43,479	-	2,326,421
年／期內未變現收益淨額.....	9,084	1,216	-	20,041

第三級金融負債於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月的變動原因於附註26披露。

改變在貼現現金流量法及向投資者發行的工具以及可贖回及可換股優先股權益分配法中使用的關鍵不可觀察輸入數據將會令公平值顯著變動。根據香港財務報告準則第13號「公平值計量」，管理層已於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日對工具進行敏感性分析。

倘於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日應用於現金流量預測的貼現率分別較管理層估計低1%，第三級金融負債的價值將超過其於下表所列的賬面值：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貼現率減少1%.....	1,276	3,228	-	282,303

倘於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日應用於現金流量預測的貼現率分別較管理層估計高1%，第三級金融負債的價值將超過其於下表所列的賬面值：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貼現率增加1%.....	(1,126)	(2,845)	-	(239,871)

4 關鍵估計及判斷

編製財務報表須使用會計估計，根據定義，該等估計很少等於實際結果。管理層亦需對 貴集團應用會計政策作出判斷。

估計及判斷獲持續評估。估計及判斷乃基於歷史經驗及其他因素作出，包括可能對該實體造成財務影響及於有關情況下認為屬合理的對未來事件的預期，且可能存在重大差異。

(a) 收益確認中的總額或淨額評估

誠如附註2.22所披露， 貴集團通過使用不同業務模式為其顧客提供精準營銷服務，其中包括按總額或淨額基準（即不同業務模式的委託人評估或代理人評估）評估收益確認。 貴集團遵循委託人與代理人考量的會計指引評估 貴集團於特定服務轉移至顧客前是否擁有對該特定服務的控制權，評估指標包括但不限於(a)實體是否主要負責履行提供特定服務的承諾；(b)實體於特定服務轉移至顧客前是否有庫存風險；及(c)實體是否能酌情設定特定商品或服務的價格。管理層一併考慮上述因素，因為並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，並當須根據各種不同情況評估指標時作出判斷。

(b) 按公平值計入損益的金融負債

向投資者發行的工具沒有在活躍市場買賣，相關公平值利用估值技術釐定。董事已經運用貼現現金流量法釐定 貴公司相關權益價值及採納權益分配模式釐定向投資者發行的工具之公平值。主要假設（例如貼現率及永久增長率）均披露於附註26。

(c) 確認以股份為基礎的補償開支

如附註32披露所示，微盟企業向若干僱員授予以權益結算的購股權，隨後替換為 貴公司授予的受限制股份單位。確定授出購股權及受限制股份單位公平值的假設的重大估計包括無風險利率、預期波幅及股息收益率。

(d) 即期及遞延所得稅

貴集團須繳納中國所得稅。釐定所得稅撥備時需要作出判斷。於日常業務過程中，存在眾多交易及計算無法確定最終的稅務決定。倘若該等最終稅項結果與初步入賬的金額有差異，則有關差異將會於作出確定的期間內影響所得稅及撥備。

與若干暫時性差額及稅項虧損有關的遞延所得稅資產於管理層認為未來有可能出現應課稅利潤可用以抵銷該等暫時性差額或稅項虧損時確認。彼等的實際使用結果或會不同。

(e) 自主開發軟件的可使用年期

貴集團管理層釐定 貴集團自主開發軟件之估計可使用年期及有關攤銷費用時會參考 貴集團擬通過使用該等資產以獲取未來經濟利益之估計期間。倘可使用年期與先前估計存在重大差別，管理層會修訂攤銷費用，或會將技術上過時或已報廢或出售之非策略性資產撤銷或撤減。實際經濟年期可能與估計可使用年期有別。 貴集團定期檢討可能導致折舊年期出現變動，因而可能影響未來期間之攤銷開支。

5 分部資料

管理層根據由主要經營決策者（「主要經營決策者」）審閱的報告釐定營運分部。主要經營決策者為 貴公司執行董事，負責分配資源及評估營運分部的表現。

貴集團主要在中國從事提供SaaS產品及精準營銷服務。 貴公司執行董事審閱 貴集團所經營的SaaS產品及精準營銷服務的經營業績，以作出有關分配資源的決策。因此， 貴集團有以下兩個報告分部：(i)SaaS產品；(ii)精準營銷服務。

附錄一

會計師報告

主要經營決策者主要根據分部收益及分部毛利評估營運分部的表現。向主要決策經營者報告的自外部客戶取得的收益作為分部收益計量，即各分部來自客戶的收益。分部毛利按分部收益減去分部收益成本計算。SaaS產品分部的收益成本主要包括員工福利開支及其他直接服務成本。精準營銷分部的收益成本主要包括流量購買成本。

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，貴集團的絕大部份非流動資產均位於中國。因此，並無呈列地區分部。

提供予主要經營決策者的其他資料（連同分部資料）的計量方式乃與歷史財務資料所採納者一致。由於主要經營決策者並無使用任何獨立分部資產及分部負債資料以分配資源或評估經營分部的表現，因此其並無獲提供有關資料。

	<u>SaaS產品</u>	<u>精準營銷</u>	<u>合計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2015年12月31日止年度			
分部收益.....	114,008	-	114,008
分部銷售成本.....	(15,817)	-	(15,817)
毛利.....	<u>98,191</u>	<u>-</u>	<u>98,191</u>
截至2016年12月31日止年度			
分部收益.....	175,676	13,498	189,174
分部銷售成本.....	(21,923)	(328)	(22,251)
毛利.....	<u>153,753</u>	<u>13,170</u>	<u>166,923</u>
截至2017年12月31日止年度			
分部收益.....	262,637	271,374	534,011
分部銷售成本.....	(34,049)	(155,751)	(189,800)
毛利.....	<u>228,588</u>	<u>115,623</u>	<u>344,211</u>
	<u>SaaS產品</u>	<u>精準</u>	<u>合計</u>
	人民幣千元	營銷服務	人民幣千元
(未經審計)			
截至2017年6月30日止六個月			
分部收益.....	122,409	89,566	211,975
分部銷售成本.....	(14,881)	(30,732)	(45,613)
毛利.....	<u>107,528</u>	<u>58,834</u>	<u>166,362</u>
截至2018年6月30日止六個月			
分部收益.....	155,292	176,791	332,083
分部銷售成本.....	(24,254)	(76,870)	(101,124)
毛利.....	<u>131,038</u>	<u>99,921</u>	<u>230,959</u>

6 收益

收益主要包括提供SaaS產品及相關精準營銷服務所得款項。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月，貴集團按類別劃分的收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
SaaS產品	114,008	175,676	262,637	122,409	155,292
精準營銷					
— 總額法	—	3,222	176,576	40,238	85,429
— 淨額法	—	10,276	94,798	49,328	91,362
	—	13,498	271,374	89,566	176,791
	<u>114,008</u>	<u>189,174</u>	<u>534,011</u>	<u>211,975</u>	<u>332,083</u>

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收益確認時間					
於某一時點	—	13,498	271,374	89,566	176,791
於一段時間內	114,008	175,676	262,637	122,409	155,292
	<u>114,008</u>	<u>189,174</u>	<u>534,011</u>	<u>211,975</u>	<u>332,083</u>

(a) 合約資產及負債

貴集團已確認以下收益相關合約資產及負債：

	於12月31日		於6月30日	
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約資產 — SaaS產品	<u>61,463</u>	<u>117,482</u>	<u>163,132</u>	<u>178,609</u>
合約負債 — SaaS產品 (附註29)	<u>105,187</u>	<u>242,968</u>	<u>338,041</u>	<u>359,176</u>

(i) 合約資產及負債之重大變動

貴集團的合約資產乃合約收購成本，指貴公司渠道合作夥伴按開立賬單予客戶的總金額與按開立賬單予渠道合作夥伴的金額之間的差額。貴集團的合約負債主要由尚未提供相關服務時客戶就SaaS產品作出的不可退還預付款項所引致。由於貴集團SaaS產品業務的增長，有關資產及負債增加。

附錄一

會計師報告

(ii) 有關合約負債之已確認收入

下表列示於當前報告期間內確認的收入與轉入的合約負債的相關程度。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年／期初計入合約負債結餘之已 確認收入 (附註29)	40,040	77,039	141,763	87,343	112,670

(iii) 未履行的履約義務

下表列示由於SaaS產品長期定價合約所產生的未履行的履約義務。

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
相關SaaS產品	105,187	242,968	338,041	359,176

貴公司預期，截至2018年6月30日的約人民幣217,966,000元的未履行的履約義務將於一年內確認為收益。而餘下未履行的履約義務約人民幣141,210,000元將於一至三年確認。

(iv) 自獲得合約的增量成本確認資產

貴集團就收購SaaS合約的成本確認資產。該資產呈列於資產負債表的合約資產內。

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日／6月30日自獲得合約所產生的 成本確認資產	61,463	117,482	163,132	178,609

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
於年／期內確認為與SaaS產品相關的 銷售開支的攤銷	65,222	86,320	111,635	52,485	67,792

貴集團確認為開發SaaS產品終端用戶時所產生的成本相關的資產，該資產用於獲得SaaS產品定價合約。該資產在與其相關的特定合約期限內按直線法攤銷，與相關收益的確認模式一致。管理層預計資本化成本將全部收回。

7 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元
僱員福利開支 (附註8)	60,048	125,402	200,122	98,711	132,411
促銷及廣告開支	73,604	102,033	136,753	60,673	78,122
精準營銷收益的廣告流量成本	-	296	154,384	30,293	75,072
公用事業及辦公開支	16,478	29,015	29,071	16,396	18,759
以股份為基礎的補償開支 - 非僱員(i)	36,137	-	-	-	17,534
與SaaS收益有關的服務器及SMS費用	11,685	10,231	11,242	4,793	7,601
折舊及攤銷	152	2,474	8,536	3,576	9,200
核數師酬金	143	36	90	20	7
[編纂]開支	-	-	-	-	20,146
其他	5,380	5,788	8,523	3,333	5,177
	<u>203,627</u>	<u>275,275</u>	<u>548,721</u>	<u>217,795</u>	<u>364,029</u>

(i) 截至2015年12月31日止年度的以股份為基礎的補償開支 - 非僱員包括：

- 根據於2015年7月13日簽訂的購股協議，一名投資者於2015年8月以現金代價人民幣1,347,000元收購微盟企業的3%股本，並成為 貴集團的戰略合作夥伴。截至發行日期已發行股本的公平值超過已收到的現金代價，鑒於並不存在歸屬條件，其差額人民幣35,745,000元已計入2015年的匯總全面收益表。
- A系列股份變更前後的公平值變動人民幣392,000元（附註26）。

截至2018年6月30日止六個月以股份為基礎的補償開支 - 非僱員指：

- 根據於2018年4月2日簽訂的購股協議，一名投資者於2018年4月以現金代價人民幣466,000元收購微盟發展的1%股本作為重組的一部分。截至股份發行日期已發行股本的公平值超過已收到的現金代價，鑒於並不存在歸屬條件，其差額人民幣17,534,000元已計入截至2018年6月30日止六個月的匯總全面收益表。

8 僱員福利開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	47,647	87,383	139,905	68,028	92,910
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	6,057	17,613	28,993	16,097	19,949
養老金成本 - 定額供款計劃	3,987	11,742	19,329	9,267	9,317
以股份為基礎的僱員補償開支(i)	2,357	8,664	11,895	5,319	10,235
	<u>60,048</u>	<u>125,402</u>	<u>200,122</u>	<u>98,711</u>	<u>132,411</u>

(i) 以股份為基礎的僱員補償開支

有關「原購股權計劃」(附註32)的人民幣3,859,000元及有關北京為盟一名少數股東權益的人民幣6,377,000元均計入以股份為基礎的僱員補償開支。

於2018年6月27日，一名少數股東（亦為北京為盟的一名僱員）已認購 貴公司發行的C系列優先股。截至發行日期，股份公平值超出待收取的代價之差額人民幣6,377,000元已計入匯總全面收益表。

附錄一

會計師報告

(a) 五名最高薪酬人士

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2017年及2018年6月30日止各期間，貴集團薪酬最高的五名人士包括三名、四名、三名、三名及三名董事，其薪酬反映於附註33所示的分析中。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2017年及2018年6月30日止各期間，應付餘下兩名、一名、兩名、兩名及兩名人士的薪酬如下所示：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
工資、薪金及花紅	606	386	1,018	414	594
養老金成本－定額供款計劃	81	42	92	45	49
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	99	51	107	53	55
以股份為基礎的補償	169	239	5,565	2,783	1,707
	<u>955</u>	<u>718</u>	<u>6,782</u>	<u>3,295</u>	<u>2,405</u>

薪酬範圍如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	(未經審計)				
零至1,000,000港元	2	1	–	–	–
1,000,001港元至5,000,000港元	–	–	1	1	2
5,000,001港元至10,000,000港元	–	–	1	1	–
	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

9 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
政府補助(i)	571	1,127	14,748	191	7,809
持作投資的金融資產利息 (附註24)	–	258	14	14	–
	<u>571</u>	<u>1,385</u>	<u>14,762</u>	<u>205</u>	<u>7,809</u>

(i) 於截至2017年12月31日止年度及截至2018年6月30日止六個月，政府補助主要指自2017年6月已使用的增值稅退款。增值稅退款是指根據於有關稅務機關登記的若干SaaS產品銷售收益計算的超過3%增值稅的退款。貴集團根據已登記的SaaS產品的實際銷售收益計算增值稅退款，並按應計基準確認增值稅退款。

附錄一

會計師報告

10 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
發行予投資者工具的變動收益(i)	-	-	3,563	3,563	-
銀行費用	(108)	(289)	(203)	(78)	(215)
外匯收益	-	-	-	-	5,416
其他淨額	(72)	(154)	(657)	6	(63)
	<u>(180)</u>	<u>(443)</u>	<u>2,703</u>	<u>3,491</u>	<u>5,138</u>

- (i) 於2017年1月，根據股權擁有人及投資者協議，所有授予當時現有工具的持有人(附註26)的優先權均被取消，工具於取消優先權前後的公平值變動於匯總全面收益表中確認為收益。於其他全面收益列賬且與信貸風險相關的金額轉入保留盈利。

11 財務成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
利息開支	-	-	-	-	572

12 財務收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
銀行存款之利息收入	190	50	78	45	51

13 所得稅

(i) 開曼群島所得稅

貴公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，且毋須繳納開曼群島所得稅。

(ii) 香港利得稅

由於往績記錄期間內 貴集團並無任何須繳納香港利得稅的應課稅收入，故並無計提香港利得稅撥備。

(iii) 中國企業所得稅

貴集團就其中國大陸經營作出的所得稅撥備乃根據現行法律、解釋及慣例，以估計年內應課稅利潤適用的稅率計算。中國的一般企業所得稅稅率為25%。貴集團的若干中國附屬公司獲批為高新技術企業，該等公司於若干年度內享有15%的優惠所得稅稅率。

附錄一

會計師報告

(iv) 中國預扣所得稅

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就2008年1月1日之後獲得的利潤向外國投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣所得稅。倘於香港註冊成立的外國投資者滿足中國與香港訂立的雙邊稅務條約安排項下的條件及要求，則相關預扣稅率將自10%下調至5%。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	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
即期稅項	8	-	42	101	-
遞延所得稅項 (附註20)	(9,059)	(5,142)	154	(2,214)	(945)
所得稅 (抵免) / 開支	<u>(9,051)</u>	<u>(5,142)</u>	<u>196</u>	<u>(2,113)</u>	<u>(945)</u>

貴集團除所得稅前虧損的稅項不同於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年6月30日止六個月採用25%的稅率可能產生的理論金額，該稅率為 貴集團主要附屬公司的稅率。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	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
除所得稅前 (虧損) / 利潤	(97,625)	(86,088)	2,833	(2,079)	(620,454)
按中國法定所得稅稅率25%計算的稅項	(24,406)	(21,522)	708	(519)	(155,113)
適用於 貴集團不同附屬公司					
優惠稅率的影響	-	1,491	(4,403)	(1,510)	1,447
於其他司法權區稅率差異的影響	-	-	-	-	149,788
加速可扣稅研發費用	(2,641)	(300)	(788)	(394)	(1,050)
不可扣稅之支出	11,942	2,557	4,747	2,133	2,010
動用並未確認遞延所得稅資產的稅項虧損	-	-	-	(41)	-
並未確認遞延所得稅資產的暫時性差額及稅項虧損	6,054	8,005	3,650	1,936	1,973
因適用稅率變動導致遞延稅項資產減少(i)	-	4,627	-	-	-
確認先前並未因暫時性差額及稅項虧損而確認的遞延稅項資產	-	-	(3,718)	(3,718)	-
所得稅 (抵免) / 開支	<u>(9,051)</u>	<u>(5,142)</u>	<u>196</u>	<u>(2,113)</u>	<u>(945)</u>

(i) 貴集團內開展SaaS軟件研發活動的實體被批准為高新技術企業，自2016年起享受15%的優惠所得稅率。

14 股息

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年及截至2017年及2018年6月30日止六個月， 貴公司或 貴集團旗下任何公司並無派付或宣派任何股息。

15 每股盈利

並未呈報每股盈利資料，原因是就本報告而言，由於集團重組及已按上文附註1.3所披露的匯總基準編製截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2017年及2018年6月30日止六個月的業績，載入每股盈利資料並無意義。

附錄一

會計師報告

16 物業、廠房及設備

	電腦設備 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於2015年1月1日	30	499	-	-	529
添置	667	349	809	-	1,825
於2015年12月31日	697	848	809	-	2,354
累計折舊					
於2015年1月1日	(11)	(151)	-	-	(162)
折舊	(49)	(16)	(87)	-	(152)
於2015年12月31日	(60)	(167)	(87)	-	(314)
賬面淨值					
於2015年1月1日	19	348	-	-	367
於2015年12月31日	637	681	722	-	2,040
成本					
於2016年1月1日	697	848	809	-	2,354
添置	2,400	528	-	4,704	7,632
出售	-	(11)	-	-	(11)
於2016年12月31日	3,097	1,365	809	4,704	9,975
累計折舊					
於2016年1月1日	(60)	(167)	(87)	-	(314)
折舊	(727)	(257)	(171)	(66)	(1,221)
出售	-	2	-	-	2
於2016年12月31日	(787)	(422)	(258)	(66)	(1,533)
賬面淨值					
於2016年1月1日	637	681	722	-	2,040
於2016年12月31日	2,310	943	551	4,638	8,442
成本					
於2017年1月1日	3,097	1,365	809	4,704	9,975
添置	960	223	-	3,315	4,498
出售	(16)	(139)	-	-	(155)
於2017年12月31日	4,041	1,449	809	8,019	14,318
累計折舊					
於2017年1月1日	(787)	(422)	(258)	(66)	(1,533)
折舊	(1,079)	(294)	(171)	(1,599)	(3,143)
出售	8	74	-	-	82
於2017年12月31日	(1,858)	(642)	(429)	(1,665)	(4,594)
賬面淨值					
於2017年1月1日	2,310	943	551	4,638	8,442
於2017年12月31日	2,183	807	380	6,354	9,724
成本					
於2018年1月1日	4,041	1,449	809	8,019	14,318
添置	1,434	173	-	769	2,376
出售	(76)	(23)	-	-	(99)
於2018年6月30日	5,399	1,599	809	8,788	16,595

附錄一

會計師報告

	電腦設備 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊					
於2018年1月1日	(1,858)	(642)	(429)	(1,665)	(4,594)
折舊	(502)	(159)	(86)	(885)	(1,632)
出售	25	18	-	-	43
於2018年6月30日	<u>(2,335)</u>	<u>(783)</u>	<u>(515)</u>	<u>(2,550)</u>	<u>(6,183)</u>
賬面淨值					
於2018年1月1日	<u>2,183</u>	<u>807</u>	<u>380</u>	<u>6,354</u>	<u>9,724</u>
於2018年6月30日	<u>3,064</u>	<u>816</u>	<u>294</u>	<u>6,238</u>	<u>10,412</u>

貴集團物業、廠房及設備的折舊已確認如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元
銷售成本	18	73	126	56	65
行政開支	64	208	629	241	357
銷售及營銷開支	70	940	2,388	1,159	1,210
	<u>152</u>	<u>1,221</u>	<u>3,143</u>	<u>1,456</u>	<u>1,632</u>

17 無形資產

	商標 人民幣千元	自行研發 軟件 人民幣千元	獲得的 軟件許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於2015年1月1日	-	-	-	-
添置	-	-	4	4
於2015年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
累計攤銷				
於2015年1月1日	-	-	-	-
攤銷	-	-	-	-
於2015年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
賬面淨值				
於2015年1月1日	-	-	-	-
於2015年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
成本				
於2016年1月1日	-	-	4	4
其他添置	3,398	-	150	3,548
研發費用資本化	-	8,934	-	8,934
於2016年12月31日	<u>3,398</u>	<u>8,934</u>	<u>154</u>	<u>12,486</u>
累計攤銷				
於2016年1月1日	-	-	-	-
攤銷	-	(1,241)	(12)	(1,253)
於2016年12月31日	<u>-</u>	<u>(1,241)</u>	<u>(12)</u>	<u>(1,253)</u>
賬面淨值				
於2016年1月1日	-	-	4	4
於2016年12月31日	<u>3,398</u>	<u>7,693</u>	<u>142</u>	<u>11,233</u>

附錄一

會計師報告

	商標 人民幣千元	自行研發 軟件 人民幣千元	獲得的 軟件許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於2017年1月1日	3,398	8,934	154	12,486
其他添置	—	—	92	92
研發費用資本化	—	31,691	—	31,691
於2017年12月31日	<u>3,398</u>	<u>40,625</u>	<u>246</u>	<u>44,269</u>
累計攤銷				
於2017年1月1日	—	(1,241)	(12)	(1,253)
攤銷	—	(5,355)	(38)	(5,393)
於2017年12月31日	<u>—</u>	<u>(6,596)</u>	<u>(50)</u>	<u>(6,646)</u>
賬面淨值				
於2017年1月1日	<u>3,398</u>	<u>7,693</u>	<u>142</u>	<u>11,233</u>
於2017年12月31日	<u>3,398</u>	<u>34,029</u>	<u>196</u>	<u>37,623</u>
成本				
於2018年1月1日	3,398	40,625	246	44,269
研發費用資本化	—	8,768	—	8,768
於2018年6月30日	<u>3,398</u>	<u>49,393</u>	<u>246</u>	<u>53,037</u>
累計攤銷				
於2018年1月1日	—	(6,596)	(50)	(6,646)
攤銷	—	(7,556)	(12)	(7,568)
於2018年6月30日	<u>—</u>	<u>(14,152)</u>	<u>(62)</u>	<u>(14,214)</u>
賬面淨值				
於2018年1月1日	<u>3,398</u>	<u>34,029</u>	<u>196</u>	<u>37,623</u>
於2018年6月30日	<u>3,398</u>	<u>35,241</u>	<u>184</u>	<u>38,823</u>

貴集團無形資產的攤銷已確認如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元
銷售成本	—	1,241	5,355	2,095	7,556
一般及行政開支	—	12	38	25	12
	<u>—</u>	<u>1,253</u>	<u>5,393</u>	<u>2,120</u>	<u>7,568</u>

商標減值測試

貴集團對賬面值為人民幣3,398,000元的商標「微盟」進行減值測試，方法為將截止各報告期末或存在減值跡象的時間的可收回金額與賬面值進行比較。可收回金額乃根據公平值減出售成本計算釐定。該等計算已採用根據管理層批准的財政預算所作的除稅後現金流量預測。貴集團設定適當的預算、預測及控制流程可合理確保資料的準確性及可靠性。管理層憑藉豐富行業經驗，根據過往表現及其業務計劃以及對市場發展的預期作出預測。

貴集團於整個集團層面（現金產生單位）審閱商標，因為商標於貴集團整體業務廣泛應用。

附錄一

會計師報告

管理層根據香港會計準則第36號「資產減值」就於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日貴集團的商標進行減值測試。就減值測試而言，可收回金額乃根據公平值減出售成本計算釐定，有關計算列入第三級公平值層級輸入數據。計算商標的可收回金額所用的關鍵假設（包括稅後貼現率及特許權使用費率）載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
稅後貼現率.....	不適用	22%	18%	16%
寬免特許權使用費率.....	不適用	5%	5%	5%

商標的可收回金額乃由管理層根據過往表現並就其對市場發展的預測作出的調整釐定。就釐定可收回金額所採納的預期銷售業績符合貴集團的業務計劃。稅後貼現率反映對時間價值的市場評估及有關商標的特有風險。

根據於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日進行的減值測試，貴集團認為並不需要計提減值。

商標的可收回金額載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回金額.....	不適用	214,773	325,482	409,730

商標的限額載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
限額.....	不適用	211,375	322,084	406,332

由於限額遠大於商標的賬面值，關鍵假設的合理可能變動將不會導致於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日出現任何減值。

18 開發成本

不符合附註2.6(ii)所述標準的開發成本於產生時確認為費用。資本化的開發成本列為無形資產，並自該資產可供使用時起攤薄。已產生開發成本但尚無法使用的自行研發軟件列為開發成本，並須於每年年底進行減值測試。截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，已產生開發成本人民幣0元、人民幣7,343,000元、人民幣3,510,000元及人民幣15,247,000元，其符合附註2.6(ii)的標準，但尚無法使用。貴公司董事認為，根據減值評估結果，截至2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，毋須作出減值撥備。

開發成本減值測試

貴集團對開發成本進行減值測試，方法為將截止各報告期末或存在減值跡象的時間的可收回金額與賬面值進行比較。可收回金額乃根據公平值減出售成本計算釐定。該等計算已採用根據管理層涵蓋三年期間的最佳估計所作的除稅後現金流量預測，即自主開發軟件的估計可使用年期。貴集團設定適當的預算、預測及控制流程可合理確保資料的準確性及可靠性。管理層憑藉豐富行業經驗，根據過往表現以及其對有關新開發SaaS產品的銷售業績及市場發展的預期作出預測。

附錄一

會計師報告

貴集團審核各類SaaS產品所產生的開發成本（現金產生單位）。截至各報告期末的合共開發成本概要載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
開發成本.....	-	7,343	3,510	15,247

於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，管理層根據香港會計準則第36號「資產減值」對貴集團的開發成本進行減值測試。就減值測試而言，可收回金額乃按照公平值減出售成本計算，該計算乃計入公平值第三層級輸入數據。對該三年減值檢討的計算乃根據管理層的最佳估計並運用現金流預測進行。

計算開發成本的可收回金額時所用的主要假設包括各類SaaS產品的估計銷售收益及以下稅後貼現率：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	不適用	22%	18%	16%
稅後貼現率.....	不適用	22%	18%	16%

開發成本的可收回金額乃由管理層根據過往表現而釐定，並根據其對市場發展的預期作出調整。釐定可收回金額時所採用的各新開發SaaS產品的預期銷售表現乃符合貴集團的業務規劃。稅後貼現率反映市場對時間價值及有關資產的特定風險的評估。

根據於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日進行的減值測試，毋須考慮減值。

開發成本的可收回金額如下：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回金額.....	不適用	19,570	31,088	43,968

開發成本的限額如下：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
限額.....	不適用	12,227	27,578	28,721

附錄一

會計師報告

貴集團乃假設估計年度收益或貼現率已變動進行敏感度分析。倘預測期間的估計主要假設因以下潛在的合理變動而變動，則所減少的限額如下：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於預測期間內的年度收益按10%貼現	不適用	9,307	23,297	23,234
貼現率增加1%	不適用	11,756	26,879	27,797

截至2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，主要假設的潛在合理變動不會導致減值。

19 按類別劃分的金融工具

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本列賬的金融資產：				
貿易應收款項及應收票據	407	14,581	30,647	33,348
其他應收款項	3,182	1,267	27,731	21,397
現金及現金等價物	8,630	28,956	21,529	857,624
按公平值計入損益的金融資產：				
短期投資	-	11,500	-	-
按公平值計入損益的金融負債：				
向投資者發行的金融工具	17,337	43,479	-	-
可贖回及可換股優先股	-	-	-	2,326,421
按攤銷成本列賬的金融負債：				
其他應付款項及應計費用 (不包括廣告主墊款、應付工資及福利及 其他應付稅項)	6,829	234,373	178,501	1,145,860
銀行借款	-	-	-	80,000

20 遞延所得稅資產

遞延所得稅乃按照負債法使用預期於回撥暫時性差額時適用的稅率就暫時性差額全數計算。

以下為匯總財務狀況表所載列經適當抵銷後的金額：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：				
— 超過12個月後收回	4,687	35,239	36,155	36,727
— 於12個月內收回	9,619	24,618	23,548	23,921
	14,306	59,857	59,703	60,648

附錄一

會計師報告

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2018年6月30日止六個月，遞延所得稅資產及負債的變動（未計及同一司法權區內的結餘相互抵銷的情況）如下：

遞延所得稅資產

	稅項虧損	合約負債	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	-	10,011	491	10,502
於損益內確認	309	15,287	3,573	19,169
於2015年12月31日	309	25,298	4,064	29,671
於2016年1月1日	309	25,298	4,064	29,671
於損益內確認	(2,087)	10,213	(729)	7,397
於儲備內確認(i)	27,540	-	12,869	40,409
於2016年12月31日	25,762	35,511	16,204	77,477
於2017年1月1日	25,762	35,511	16,204	77,477
於損益內確認	2,076	15,493	(10,875)	6,694
於2017年12月31日	27,838	51,004	5,329	84,171
於2018年1月1日	27,838	51,004	5,329	84,171
於損益內確認	1,466	3,306	(1,506)	3,266
於2018年6月30日	29,304	54,310	3,823	87,437

(i) 誠如附註1.2所披露，於2016年9月，微盟企業已轉讓其全部[編纂]業務予微盟發展。於業務轉讓前，微盟發展經營除外業務，並產生轉結稅項虧損及其他可抵扣暫時性差額。該等稅項虧損及其他可抵扣暫時性差額將於業務轉讓完成後透過[編纂]業務受益，故於儲備列為視作注資。

在相關稅項利益有可能透過未來應課稅利潤變現時，方會就可抵扣暫時性差額確認遞延所得稅資產。於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，貴集團並未分別就虧損及可抵扣暫時性差額人民幣24,215,000元、人民幣32,019,000元、人民幣14,599,000元及人民幣13,071,000元確認遞延所得稅資產。該等稅項虧損將於2018年至2022年到期。

遞延所得稅負債

	合約資產
	人民幣千元
於2015年1月1日	(5,255)
於損益內確認	(10,110)
於2015年1月1日	(15,365)
於2016年1月1日	(15,365)
於損益內確認	(2,255)
於2016年12月31日	(17,620)
於2017年1月1日	(17,620)
於損益內確認	(6,848)
於2017年12月31日	(24,468)
於2018年1月1日	(24,468)
於損益內確認	(2,321)
於2018年6月30日	(26,789)

附錄一

會計師報告

21 於一間附屬公司的投資－貴公司

	截至12月31日止年度			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一間附屬公司的投資	-	-	-	1,491,225

長期投資

作為重組（附註1.2）的一部分，於2018年6月27日C系列優先股（附註26）發行後，貴公司現時有責任透過微盟香港自C系列投資者購回微盟發展的全部剩餘股權，故微盟香港被視為於2018年6月27日已收購微盟發展的全部股權。購買微盟發展股權的總代價為人民幣1,341,225,000元，該代價全部由貴公司結付。由於貴公司無意自微盟香港收回代價，故實際上向微盟香港出資的現金為貴公司的注資。

於2018年6月28日，貴公司透過微盟香港向微盟發展額外注資人民幣150,000,000元。

22 預付款項、按金及其他資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收股東款項(i)	-	-	-	597,075
就精準營銷收益購買廣告流量的預付款項	-	30,354	87,220	282,926
代表廣告主收取的有關預付款項的 其他應收款項－第三方(ii)	-	1,232	27,683	21,309
代表廣告主收取的有關預付款項的 其他應收款項－關聯方(ii) (附註(35))	-	-	48	88
有關付款予關聯方的其他應收款項 (附註(35))	3,182	35	-	-
有關租金及物業管理費的預付款項	732	508	14,656	13,199
與增值稅退款相關的應收款項 (附註(9))	-	-	5,258	5,451
按金－第三方	1,820	2,717	2,573	3,473
員工墊款	1,133	726	325	1,018
購買無形資產的預付款項	2,379	-	-	-
可收回的增值稅（「增值稅」）	1,822	4,660	846	1,511
購買廣告服務的預付款項	577	229	211	487
外包服務預付款項	-	-	-	1,339
上市開支資本化	-	-	-	6,325
其他	248	820	2,060	5,712
	<u>11,893</u>	<u>41,281</u>	<u>140,880</u>	<u>939,913</u>

貴公司

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收股東款項(i)	-	-	-	597,075

- (i) 截至2018年6月30日的應收股東款項指應收相關股東的發行普通股（附註(30)）以及C系列及D系列優先股（附註(26)）的未償還代價，有關代價已於2018年7月30日前悉數結清。
- (ii) 於精準營銷服務的一般業務安排中，貴集團於向媒體發佈商支付購買廣告流量的預付款項前收取廣告主墊款。在收取廣告主墊款前，貴集團有時代表該等廣告主向媒體發佈商支付預付款項，惟僅限於信譽良好的廣告主，且需獲得內部特別批准。代表廣告主支付的該等預付款項確認為其他應收款項。

附錄一

會計師報告

23 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....	407	4,581	28,647	33,254
應收票據.....	-	10,000	2,000	94
	<u>407</u>	<u>14,581</u>	<u>30,647</u>	<u>33,348</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，貿易應收款項的賬齡分析如下（按確認日期劃分）：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天.....	407	2,857	28,647	33,254
90至180天.....	-	1,724	-	-
	<u>407</u>	<u>4,581</u>	<u>28,647</u>	<u>33,254</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，貿易應收款項及應收票據均以人民幣計值。

貴集團應用香港財務報告準則第9號規定的簡化模式計提預期信貸虧損。於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，並未就貿易應收款項總額作出撥備（附註3）。

24 按公平值計入損益的金融資產

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期投資.....	-	11,500	-	-

按公平值計入損益的短期投資為以人民幣計值的理財產品投資，截至2016年12月31日止年度，預期年收益率介乎3%至4%。該等理財產品的投資收益均無法保證，故合約現金流量不合資格僅用於支付本金及利息，因此按公平值計入損益計量。該等投資概無逾期。

(i) 於損益確認的金額

由於具備短期投資期及穩定收益率，金融資產的賬面價值與其公平值合理相若。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2017年及2018年6月30日止六個月，其他收入分別錄得人民幣0元、人民幣258,000元、人民幣14,000元、人民幣14,000元及人民幣0元的利息收入。

(ii) 風險及公平值計量

有關釐定公平值所用方法及假設的資料詳情請參閱附註3.3。

附錄一

會計師報告

25 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金.....	7,250	24,144	19,961	855,672
現金等價物(i).....	969	4,186	1,427	1,878
手頭現金.....	411	626	141	74
	<u>8,630</u>	<u>28,956</u>	<u>21,529</u>	<u>857,624</u>
最大信貸風險.....	<u>8,219</u>	<u>28,330</u>	<u>21,388</u>	<u>857,549</u>

(i) 現金等價物指存於支付寶和微信賬戶等第三方支付平台的現金結存，貴集團可隨時提取。

現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	截至12月31日止年度			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	<u>8,630</u>	<u>28,956</u>	<u>21,529</u>	<u>79,205</u>
美元.....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>778,419</u>

貴公司

	截至12月31日止年度			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金.....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>778,419</u>
最大信貸風險.....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>778,419</u>

現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	截至12月31日止年度			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元.....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>778,419</u>

26 按公平值計入損益的金融負債

(i) A系列、B系列及永明工具

於2014年9月22日，兩名第三方以合共出資人民幣18,000,000元的方式認購微盟企業及微盟發展的15.25%股權（統稱「A系列股權」），其中人民幣897,000元已分配至[編纂]業務。

於2015年6月11日，微盟企業及微盟發展向四名第三方發行若干工具（統稱「B系列工具」），總代價為人民幣143,500,000元（佔微盟企業及微盟發展的20.5%股權），其中人民幣7,154,000元已分配至[編纂]業務。於發行B系列工具完成後，B系列投資者及其他原股權擁有人（包括A系列股權擁有人）訂立補充股權擁有人及投資者協議，據此，A系列股權擁有人有權享有與B系列投資者同等的優先權及權利，惟B系列投資者於贖回事項中優先於A系列投資者。鑒於向A系列投資者授出的額外優先權，A系列股權已重新分類為按公平值計量計入損益的金融負債（「A系列工具」），其中人民幣707,000元已分配至[編纂]業務。A系列股權與A系列工具於修改前後的公平值差額為人民幣7,859,000元，其中人民幣392,000元已分配至[編纂]業務，並計入 貴集團截至2015年12月31日止年度的全面收益表。

於2016年3月7日，微盟企業向北京永明匯陽股權投資合夥企業（有限合夥）發行一項工具（「永明工具」），總代價為人民幣500,000,000元（佔微盟企業股權的25%），其中人民幣24,926,000元已分配至[編纂]業務。

工具的若干主要特徵如下：

清盤

在清盤事件中，不論自願或非自願，A系列及B系列工具的持有人須於向其他權益擁有人分派任何工具發行人資產或盈餘資金前及在優先於該等分派的情況下，有權從可供分派予權益擁有人發行人資產中獲得償付款項，而無論該等資產為資本、盈餘或盈利，而償付款項總額相當於A系列、B系列及永明工具各持有人向工具發行人支付的全部代價，另加所有已宣派及未支付股息。

轉換

於合資格[編纂]（定義見工具發行人組織章程大綱）結束時，A系列、B系列及永明工具將按1:1的轉換率自動轉換為普通股。

贖回

A系列及B系列工具

倘工具發行人未能於截止日期後五年內完成合資格[編纂]，於發行人收到A系列及B系列工具持有人書面通知後三十(30)日內，工具發行人須贖回全部或部份發行在外的A系列及B系列工具。贖回價為以下之中較高者：(x)贖回工具的購買價格加上年利率10%，減已在該等工具上分配及支付的任何現金股息；或(y)贖回工具的購買價格加上產品的價格(i)從支付贖回工具的購買價格之日起至支付贖回價格之日起變現的淨利潤，乘以(ii)在此期間的股權比例加權平均減已在該等工具上分配和支付的任何現金股息。

貴集團根據風險管理策略按公平值監控A系列及B系列工具，且並不會將嵌入任何衍生工具自主體工具中分開並將整個工具作為金融負債，通過公平值變動的損益按公平值計入匯總全面收益表中。

永明工具

倘工具發行人未能於2016年12月31日前完成合資格[編纂]，或2016年4月30日前實際業務表現低於承諾業務表現的80%，則於工具發行人收到永明工具持有人的書面請求後六十(60)日內，工具發行人須贖回全部發行在外的永明工具。贖回價將等於永明工具購買價的100%，另加就此應計的10%年度簡單式回報。

上述三類金融工具所得款項初步確認如下：

公平值	於發行日期 人民幣千元	於12月31日			於6月30日
		2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
A系列工具	18,000	64,754	66,504	不適用	不適用
B系列工具	143,500	283,005	277,943	不適用	不適用
永明工具	500,000	不適用	527,696	不適用	不適用
		<u>347,759</u>	<u>872,143</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

於2015年及2016年12月31日，向投資者發行的金融工具人民幣17,337,000元及人民幣43,479,000元已分配至[編纂]業務。截至2015年及2016年12月31日止年度，因負債本身的信貸風險變動所導致的公平值變動人民幣497,000元及人民幣237,000元於其他全面收益內確認。

於2017年1月，根據權益擁有人與A系列、B系列及永明工具持有人訂立的協議，向工具持有人授出的所有優先權已被取消，修改前後的公平值變動人民幣3,563,000元已分配至[編纂]業務且於貴集團的匯總全面收益表內確認為收益（附註10）。A系列、B系列及永明工具自此成為普通股權。

貴集團有關A系列、B系列及永明工具的估值流程

上述向投資者發行的三類金融工具的公平值乃根據獨立專業合資格估值師進行的估值而釐定。

有關A系列、B系列及永明工具的估值技術

用於釐定向投資者發行的金融工具公平值的主要估值假設如下：

貴集團已運用貼現現金流量法釐定貴公司相關權益價值及採納權益分配模式釐定向投資者發行的工具的公平值。管理層估值需要就模型不可觀察輸入數據作若干假設，當中重大不可觀察輸入數據已於下表披露。用於貼現預測現金流量的貼現率上升或平均收益增長率／永久增長率下跌會導致公平值下跌。

公平值	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
貼現率	24%	22%	不適用	不適用
永久增長率	3%	3%	不適用	不適用

(ii) C系列優先股

1 微盟發展發行予C系列投資者的工具

作為重組的一部份，於2018年4月，Tencent Mobility Limited（「Tencent Mobility」）向微盟企業收購微盟發展1%股本股份。於2018年3月3日至2018年4月21日，微盟發展訂立若干協議，據此，上海國和二期現代服務業股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「上海國和」）透過注資人民幣50,000,000元的方式認購微盟發展2.50%的股權，並以人民幣50,000,000元收購微盟發展2.5%股權。此外，其他投資者合共自微盟企業及北京永明收購微盟發展41.45%股權（即微盟企業及北京永明當時於微盟發展持有的全部股權）（Tencent Mobility、上海國和及其他投資者，以下統稱為C系列投資者）。C系列投資者享有與貴公司於2018年6月所發行的C系列優先股相同的優先權。C系列優先股的主要條款於下文概述。

具有優先權的股權（微盟發展「發行予C系列投資者的工具」）於各發行日期的公平值與微盟發展直接收取的現金之間的差額合共為人民幣852,000,000元，其中，人民幣17,534,000元（附註7）確認為以股份為基礎的付款，人民幣834,466,000元確認為視作分派。

2 貴公司發行的C系列優先股

於2018年6月27日，作為重組的一部份，貴公司向C系列投資者發行91,031股C系列優先股，以取代微盟發展發行予C系列投資者的工具。下表載列貴公司已發行的C系列優先股的數量及投資者支付的代價。

類型	投資者	發行日期	股份數目	單價	以原貨幣計值的總代價
C系列	上海正陸投資中心 (有限合夥) (「正陸」)	2018年 6月27日	14,997	人民幣 6,668元	人民幣 100,000,000元
C系列	上海富海兆迅企業管理合夥 企業(有限合夥) (「富海」)	2018年 6月27日	14,997	人民幣 6,668元	人民幣 100,000,000元
C系列	上海盟想企業管理合夥企業 (有限合夥) (「盟想」)	2018年 6月27日	19,496	人民幣 6,668元	人民幣 130,000,000元
C系列	上海杉優韜企業管理合夥企業 (有限合夥) (「杉優韜」)	2018年 6月27日	19,496	人民幣 6,668元	人民幣 130,000,000元
C系列	Bohai Fengsheng, L.P. (「Bohai」)	2018年 6月27日	7,498	人民幣 6,668元	人民幣 50,000,000元
C系列	壹村國際控股有限公司 (「壹村」)	2018年 6月27日	7,498	1,067美元	8,000,000美元
C系列	Tencent Mobility Limited (「Tencent Mobility」)	2018年 6月27日	7,049	0.0001美元	0.7049美元
小計			91,031		

截至2018年6月30日，C系列優先股的公平值為人民幣1,003,101,000元，而自微盟發展發行工具後公平值變動人民幣575,989,000元已計入截至2018年6月30日止六個月的匯總全面收益表。

截至2018年6月30日，代價人民幣510,000,000元尚未償還，但其於2018年7月30日前已悉數結清。

(iii) D系列優先股

1 發行予D系列投資者的承兌票據

於2018年4月30日，六名投資者(「票據持有人」)與貴公司訂立可換股承兌票據認購協議，據此，票據持有人認購本金總額為80,000,000美元且以美元計值的可換股承兌票據(「票據」)。票據發行於2018年4月30日完成，且該等票據將於貴公司優先股出售按協議所界定的合資格融資截止後自動轉換。倘票據轉換為優先股，則優先股持有人一般應享有意向書所述的權利，該等權利與D系列股份認購協議所述者相同。D系列優先股的主要條款於下文概述。

於2018年6月26日，貴公司與票據持有人訂立認購協議，據此，票據持有人合共認購45,591股D系列優先股，且各票據持有人應向貴公司提供其所持有的正式背書為「悉數支付」的票據，而有關票據應視作悉數支付及結算，且應予以終止及註銷。該等D系列優先股已於2018年6月27日發行予票據持有人，其後所有可換股票據已被註銷。自票據發行日期起至2018年6月27日的公平值變動人民幣15,651,000元已計入截至2018年6月30日止六個月的匯總全面收益表內。

2 貴公司發行的D系列優先股

於2018年6月27日，除上述票據持有人外，四名投資者與貴公司訂立認購協議，據此，合共認購貴公司68,386股D系列優先股。

附錄一

會計師報告

下表載列 貴公司發行的D系列優先股數目及投資者已付代價。

類型	投資者	發行日期	股份數目	單價	以原貨幣計值的總代價
D系列	City-Scape Pte. Ltd. (「GIC」)	2018年 6月27日	28,494	1,755美元	50,000,000美元
D系列	CP Wisdom Singapore Pte. Ltd (「Crescent」)	2018年 6月27日	28,494	1,755美元	50,000,000美元
D系列	SIG Global China Fund I, LLLP (「SIG」)	2018年 6月27日	7,409	1,755美元	13,000,000美元
D系列	VisionGain Weimob Limited Partnership (「VisionGain」)	2018年 6月27日	3,989	1,755美元	7,000,000美元
D系列	SEAVI Limited (「Seavi Advent」) (附註i)	2018年 6月27日	14,247	1,755美元	25,000,000美元
D系列	Henlius Hong Kong Holdings Limited (「KIP」) (附註i)	2018年 6月27日	11,398	1,755美元	20,000,000美元
D系列	Promising Wealth Limited (「Strait Capital」) (附註i)	2018年 6月27日	8,548	1,755美元	15,000,000美元
D系列	ARCHina Weimob (「Keywise Capital」) (附註i)	2018年 6月27日	5,699	1,755美元	10,000,000美元
D系列	ASEAN China Investment Fund III L.P. (「UOB Venture」) (附註i)	2018年 6月27日	5,338	1,755美元	9,366,300美元
D系列	ASEAN China Investment Fund (US) III L.P. (「UOB Venture (US)」) (附註i)	2018年 6月27日	361	1,755美元	633,700美元
小計			<u>113,977</u>		

附註i：自票據轉換的D系列優先股。

截至2018年6月30日，D系列優先股的公平值為人民幣1,323,320,000元，自發行日期起的公平值變動人民幣27,592,000元已計入截至2018年6月30日止六個月的匯總全面收益表。

截至2018年6月30日，代價人民幣86,016,000,000元尚未償還，但其於2018年7月30日前已悉數結清。

(iv) C系列及D系列優先股（統稱為「優先股」）的主要條款

於2018年6月27日，合共向投資者發行91,031股C系列優先股及113,977股D系列優先股。

	股份數目	於發行日期的 公平值 人民幣千元	於2018年 6月30日的 公平值 人民幣千元
C系列優先股	91,031	994,050	1,003,101
D系列優先股	113,977	1,311,380	1,323,320
	<u>205,008</u>	<u>2,305,430</u>	<u>2,326,421</u>

優先股的主要條款概述如下：

贖回

C系列及D系列優先股持有人可在以下任何贖回事件中行使其贖回權：

- (i) **[編纂]活動：**(a) 貴公司尚未於2019年6月30日之前就[編纂]向一間認可交易所提交其[編纂]申請；(b) 貴公司就[編纂]向一間認可交易所提交的[編纂]申請於提交後遭該交易所拒絕或退回；(c) 貴公司未經認可交易所批准撤銷[編纂]申請或[編纂]申請到期；(d) 貴公司於2019年12月31日或之前未獲准[編纂]。於2018年8月30日，各優先股持有人與貴公司訂立豁免函，以豁免若干上述贖回條款，其中，各優先股持有人同意於認可交易所拒絕或退回就[編纂]提交的[編纂]申請時或之後任何時間，放棄其對貴公司行使贖回權的權利。
- (ii) **業務及業績目標：**(a) 貴公司未達致2019年及2020年業績目標總和的至少80%；(b) 適用法律或其他情況出現任何變動，導致貴集團無法進行正常業務運營長達六(6)個月以上。貴公司向認可交易所提交[編纂]申請之前，這兩個贖回部分將告終且不再具有任何法律效力。

清盤

在清盤事件中，不論自願或非自願，貴公司可合法分派予股東的所有資產及資金（滿足所有債權人的索賠及受法律優先保護的索賠後）應按以下方式分派予貴公司股東：

各優先股持有人應有權較貴公司任何其他類別或系列股份持有人優先收取相等於(i)其所持有的優先股的購買價，加上(ii)年利息10%（單利）（計算週期為付清優先股購買價之日至向有關持有人支付優先金額之日），再加上(iii)所有已宣派但未派付優先股的股息的清盤優先金額（統稱為「優先金額」）；倘於優先股持有人間分派的資產及資金不足以向該等持有人支付全部優先金額，則清算優先金額將以下列順序支付予優先股股東：首先支付予D系列優先股持有人，其次支付予C系列優先股持有人。待向全部優先股持有人全額宣派或派付清算優先金額後，貴公司可供分派予股東的剩餘資產（如有）應基於各股東當時按已轉換基準所持普通股數目，按比例分派予優先股及普通股持有人。

轉換

每股優先股可應其持有人選擇隨時轉換為繳足及不應課稅普通股，數目按發行價除以當時有效的轉換價釐定。轉換價將初步為發行價，即優先股初始轉換率為1:1，且可不時予以調整及再調整，惟倘並無調整，則轉換價會低於將自優先股轉換的普通股的面值。

於經批准[編纂]完成後，優先股將自動按當時有效的轉換價轉換為繳足及不應課稅普通股，而毋須支付任何額外代價。

貴集團有關C系列及D系列優先股的估值流程

上述向投資者發行的優先股的公平值乃根據獨立專業合資格估值師進行的估值而釐定。

有關C系列及D系列優先股的估值技術

用於釐定向投資者發行的優先股公平值的主要估值假設如下：

截至發行日期及於各報告期末，貴集團已運用貼現現金流量法釐定貴公司的相關股份價值及採納權益分配模式釐定優先股的公平值。

用於釐定優先股於截至2018年6月30日的公平值的主要估值假設如下：

貼現率：	16%
無風險利率：	2.35%
預期波幅：	32.6%

附錄一

會計師報告

27 銀行借款

	截至12月31日止年度			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款.....	-	-	-	80,000

於2018年6月20日，貴集團自上海銀行借入人民幣80.0百萬元的貸款，按無抵押基準的年利率6.09%計息，並將於2019年6月20日到期。

28 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買微盟發展股權的應付款項(i)	-	-	-	1,050,000
廣告主－第三方墊款.....	9,993	21,202	87,602	102,392
廣告主－關聯方墊款(附註(35)).....	-	6,030	8,215	626
應付工資及福利.....	17,005	38,421	65,301	70,350
除外業務負債(附註31).....	-	151,756	95,150	-
應付關聯方款項(附註(35)).....	-	70,809	75,115	51,075
按金.....	3,990	5,345	5,460	5,545
其他應付稅項.....	1,881	718	3,790	5,745
購買無形資產應付款項.....	-	1,019	-	-
上市開支應計費用.....	-	-	-	23,889
購買北京為盟股權的應付款項.....	-	-	-	10,000
其他應付款項及應計費用.....	2,839	5,444	2,776	5,351
	<u>35,708</u>	<u>300,744</u>	<u>343,409</u>	<u>1,324,973</u>

貴公司

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買微盟發展股權的應付款項(ii).....	-	-	-	996,459

附註：

- (i) 購買微盟發展股權的應付款項指作為重組的一部分向微盟發展股東支付的代價，其於2018年7月30日前已悉數結清。
- (ii) 貴公司與貴集團之間的差額(i)指貴公司向Weimob Holding Limited支付的代價，該代價並未支付予微盟發展的股東。

29 合約負債

合約負債指SaaS業務的顧客的預付款，而於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日相關服務尚未獲提供。將於各報告期末後一年內確認的部份於匯總財務狀況表中歸類為流動負債。

	於12月31日			於6月30日
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動	77,039	141,763	192,934	217,966
非流動	28,148	101,205	145,107	141,210
	<u>105,187</u>	<u>242,968</u>	<u>338,041</u>	<u>359,176</u>
	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
期初結餘	40,040	105,187	242,968	338,041
添置	174,918	302,450	328,663	157,873
於收益中確認	(109,771)	(164,669)	(233,590)	(136,738)
期末結餘	<u>105,187</u>	<u>242,968</u>	<u>338,041</u>	<u>359,176</u>

30 股本及股份溢價

貴公司

	普通股數目	股本	股份溢價	總計
		人民幣千元*	人民幣千元	人民幣千元
已發行：				
於註冊成立日期				
發行普通股 (附註(a))	136,923	—	1,049	1,049
於2018年6月30日	136,923	—	1,049	1,049

附註：

* 有關金額均少於人民幣1,000元。

(a) 於2018年1月30日，貴公司於開曼群島註冊成立，其中一股面值為0.0001美元的普通股獲配發予Sertus Nominees (Cayman) Limited。同日，上述普通股以0.0001美元的代價獲轉讓予Jeff.Fang Holding Limited，且貴公司進一步向Yomi.sun Holding Limited、Alter.You Holding Limited、Forest.Lin Holding Limited、Jeff.Fang Holding Limited及Shunfeng.li Holding Limited分別發行66,330股、13,520股、11,620股、5,859股及2,670股每股面值0.0001美元的普通股（合共99,999股普通股），總代價為9.9999美元。

於2018年6月27日，貴公司發行36,923股每股面值0.0001美元的普通股，包括向Tencent Mobility Limited、上海銘映企業管理合夥企業（有限合夥）及星耀投資有限公司發行的4,684股、22,696股及9,543股普通股，代價分別為0.4684美元、160,000美元及0.9543美元。

為進行重組，Weimob Inc.向該等認購人（為微盟企業原股東）發行該等普通股，以換取原由微盟企業擁有的微盟發展股權（「編纂業務」）。

作為重組的一部份，微盟香港向微盟企業收購微盟發展52.95%股權，代價為人民幣291,225,000元，且該金額確認為視作分派。

截至2018年6月30日，總代價人民幣1,059,000元尚未償還並於匯總財務狀況表內確認為其他應收款項。

附錄一

會計師報告

31 股本及儲備

貴集團

	股本及儲備	按公平值 計入損益的 金融負債	以股份為基礎 的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2015年1月1日	1,258	-	-	1,258
注資	67	-	-	67
自身信貸風險的公平值變動 (附註26)	-	(497)	-	(497)
以股份為基礎的非僱員補償開支 (附註7)	-	-	35,745	35,745
以股份為基礎的僱員補償開支 (附註8)	-	-	2,357	2,357
股權轉換為金融負債 (附註26)	(707)	-	-	(707)
與非控股股東進行的交易(ii)	(2,280)	-	-	(2,280)
截至2015年12月31日	<u>(1,662)</u>	<u>(497)</u>	<u>38,102</u>	<u>35,943</u>
截至2016年1月1日	(1,662)	(497)	38,102	35,943
自身信貸風險的公平值變動 (附註26)	-	(237)	-	(237)
以股份為基礎的僱員補償開支 (附註8)	-	-	8,664	8,664
視作分派(i)	(156,000)	-	-	(156,000)
與非控股股東進行的交易(ii)	(1,890)	-	-	(1,890)
截至2016年12月31日	<u>(159,552)</u>	<u>(734)</u>	<u>46,766</u>	<u>(113,520)</u>
截至2017年1月1日	(159,552)	(734)	46,766	(113,520)
以股份為基礎的僱員補償開支 (附註8)	-	-	11,895	11,895
視作注資(i)	17,324	-	-	17,324
金融負債轉換為股權 (附註26)	39,916	734	-	40,650
與非控股股東進行的交易(ii)	(512)	-	-	(512)
截至2017年12月31日	<u>(102,824)</u>	<u>-</u>	<u>58,661</u>	<u>(44,163)</u>
(未經審計)				
截至2017年1月1日	(159,552)	(734)	46,766	(113,520)
以股份為基礎的僱員補償開支 (附註8)	-	-	5,319	5,319
視作注資(i)	3,639	-	-	3,639
金融負債轉換為股權 (附註24)	39,916	734	-	40,650
截至2017年6月30日	<u>(115,997)</u>	<u>-</u>	<u>52,085</u>	<u>(63,912)</u>
截至2018年1月1日	(102,824)	-	58,661	(44,163)
發行普通股	1,049	-	-	1,049
股東注資	11,660	-	-	11,660
自身信貸風險的公平值變動 (附註26)	-	(2,647)	-	(2,647)
於重組期間購買微盟發展股權(iii)	(1,125,691)	-	-	(1,125,691)
以股份為基礎的僱員補償開支 (附註8)	-	-	3,859	3,859
與非控股股東進行的交易(ii)	(8,862)	-	-	(8,862)
視作注資(i)	77	-	-	77
截至2018年6月30日	<u>(1,224,591)</u>	<u>(2,647)</u>	<u>62,520</u>	<u>(1,164,718)</u>

貴公司

儲備

貴公司財務狀況表中的儲備指發行C系列優先股的代價與C系列優先股於發行日期的公平值之間的差額，即人民幣431,595,000元。

(i) 視作(分派)／注資，淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	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
除外業務產生的稅項虧損.....	-	40,409	-	-	-
除外業務產生的					
可扣減增值稅進項結餘.....	-	7,205	-	-	-
除外業務負債.....	-	(243,172)	-	-	-
除外業務保持的現金					
及現金等價物.....	-	20,168	-	-	-
其他視作注資.....	-	19,390	17,324	3,639	77
	<u>-</u>	<u>(156,000)</u>	<u>17,324</u>	<u>3,639</u>	<u>77</u>

如附註1.2所披露，自2016年9月1日起，微盟企業將所有[編纂]業務轉讓予微盟發展。在進行該業務轉讓之前，微盟發展經營除外業務，並擁有可扣減稅項虧損及若干可扣減暫時性差額人民幣40,409,000元及增值稅進項結餘人民幣7,205,000元，可於業務轉讓完成後自[編纂]業務獲益。此外，於業務轉讓期間，微盟發展接管除外業務的現金結餘及負債總額為人民幣20,168,000元及人民幣243,172,000元。除外業務負債已於2018年3月31日前悉數結清。

截至2016年及2017年12月31日止年度的其他視作注資主要指微盟企業於業務轉讓完成後支付的若干高級管理人員薪金及[編纂]業務相關開支，直至其轉讓予微盟發展。

(ii) 與非控股股東進行的交易

於往績記錄期間與非控股股東進行的交易指現金代價超出所收購股權總賬面值的金額。非控股權益為一種所有權價值狀況，即股東擁有少於50%的發行在外股份且無法控制決策。

(iii) 購買微盟發展股權

結餘指因(1)發行具有優先權的股權(微盟發展發行予C系列投資者的工具)(達人民幣834,466,000元)^(*)(附註26(ii))及(2)向微盟企業購買微盟發展52.95%股權(達人民幣291,225,000元)(附註30)而產生的視作分派。

* 具有優先權的股權(微盟發展「發行予C系列投資者的工具」)於各發行日期的公平值與微盟發展直接收取的現金之間的差額合共為人民幣852,000,000元，其中，人民幣17,534,000元(附註7)確認為以股份為基礎的付款，人民幣834,466,000元確認為視作分派。

32 [編纂]前購股權計劃及重組期間的修訂

自2016年6月30日起，微盟企業採納一項購股權計劃(「原購股權計劃」)，據此，微盟企業每半年向其合資格員工授出購股權。原購股權計劃項下的購股權的歸屬期介乎四年至六年。一旦歸屬，購股權仍可在承授人自微盟企業或其附屬公司離職後六個月內行使。根據原購股權計劃授出的購股權的行使價為零。

於往績記錄期間確認的以股份為基礎的補償開支於下表概述：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	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
以股份為基礎的僱員補償開支.....	2,357	8,664	11,895	5,319	10,235

附錄一

會計師報告

下表概述授予 貴公司僱員的購股權數目：

股份數目	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
於1月1日.....	7,690	9,487	11,901	11,901	13,666
於年／期內授出.....	1,797	2,414	1,765	1,546	366
於年／期內行使.....	-	-	-	-	-
於年／期內沒收.....	-	-	-	-	(99)
於12月31日.....	9,487	11,901	13,666	13,447	13,933
於年／期末歸屬及行使.....	3,845	5,513	7,172	6,564	8,500

概無購股權於上表所涵蓋的期間內到期。

作為重組的一部份，根據董事會於2018年7月1日的決議，原購股權計劃被 貴公司新通過的受限制股份單位計劃所取代。歸屬條件並無變動，且修訂後並無產生重大增量成本。

33 經營所得／(所用) 現金淨額

(a) 經營所得現金

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	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
除所得稅前(虧損)/利潤.....	(97,625)	(86,088)	2,833	(2,079)	(620,454)
按下列各項調整：					
物業、廠房及設備之折舊(附註16).....	152	1,221	3,143	1,456	1,632
無形資產攤銷(附註17).....	-	1,253	5,393	2,120	7,568
出售物業、廠房及設備之虧損.....	-	5	30	5	-
金融工具之公平值變動.....	8,587	979	-	-	600,934
修改金融工具之收益(附註26).....	392	-	(3,563)	(3,563)	-
以股份為基礎的付款開支.....	38,102	8,664	11,895	5,319	27,769
利息收入.....	(190)	(50)	(78)	(45)	(51)
外匯收益.....	-	-	-	-	(576)
投資收入.....	-	(258)	(14)	(14)	-
	(50,582)	(74,274)	19,639	3,199	16,822
營運資金變動：					
貿易應收款項及應收票據增加.....	(308)	(14,174)	(16,066)	(6,556)	(2,701)
合約負債增加.....	65,147	137,781	95,073	34,353	21,135
預付款項、按金及其他資產減少/(增加).....	18,483	(27,745)	(99,599)	(51,175)	(193,833)
合約資產增加.....	(40,445)	(56,019)	(45,650)	(11,650)	(15,477)
其他應付款項及應計費用增加.....	13,132	41,452	95,996	19,245	37,896
經營所得/(所用) 現金.....	5,427	7,021	49,393	(12,584)	(136,158)

於匯總現金流量表中，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	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
賬面淨值.....	-	9	73	7	56
出售物業、廠房及設備的虧損淨額.....	-	(5)	(30)	(5)	-
出售物業、廠房及設備的所得款項.....	-	4	43	2	56

附錄一

會計師報告

(b) 非現金融資活動

如附註26所披露，非現金融資活動主要指因修改發行予投資者的金融工具而產生的股權與金融負債之間的轉換。

(c) 債務淨額對賬

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	8,630	28,956	21,529	857,624
流動投資 (附註24)	-	11,500	-	-
應付關聯方款項(i)	-	(69,809)	(74,103)	(50,063)
除外業務負債 (附註31)	-	(151,756)	(95,150)	-
按公平值計入損益的金融負債	(17,337)	(43,479)	-	-
可贖回及可換股優先股	-	-	-	(2,326,421)
銀行借款	-	-	-	(80,000)
債務淨額	<u>(8,707)</u>	<u>(224,588)</u>	<u>(147,724)</u>	<u>(1,598,860)</u>

	現金 及現金 等價物	流動投資	借款	應付 關聯方 款項	除外 業務負債	按公平值 計入損益的 金融負債	可贖回及 可換股 優先股	總計
於2015年1月1日的								
債務淨額	-	-	-	-	-	-	-	-
現金流量	8,630	-	-	-	-	(7,154)	-	1,476
其他非現金變動	-	-	-	-	-	(10,183)	-	(10,183)
於2015年12月31日的								
債務淨額	8,630	-	-	-	-	(17,337)	-	(8,707)
除外業務附帶(i)	-	-	-	-	(243,172)	-	-	(243,172)
現金流量	20,326	11,500	-	(69,809)	91,416	(24,926)	-	28,507
其他非現金變動	-	-	-	-	-	(1,216)	-	(1,216)
於2016年12月31日的								
債務淨額	28,956	11,500	-	(69,809)	(151,756)	(43,479)	-	(224,588)
現金流量	(7,427)	(11,500)	-	(4,294)	56,606	-	-	33,385
其他非現金變動	-	-	-	-	-	43,479	-	43,479
於2017年12月31日的								
債務淨額	21,529	-	-	(74,103)	(95,150)	-	-	(147,724)
發行優先股	836,095	-	(80,000)	24,040	95,150	-	(1,269,708)	(394,423)
待收取款項	-	-	-	-	-	-	(588,475)	(588,475)
於重組時視作分派	-	-	-	-	-	-	(447,247)	(447,247)
公平值變動	-	-	-	-	-	-	(20,991)	(20,991)
於2018年6月30日的								
債務淨額	<u>857,624</u>	<u>-</u>	<u>(80,000)</u>	<u>(50,063)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,326,421)</u>	<u>(1,598,860)</u>

(i) 如附註1.2所披露，微盟發展於2016年9月將所有除外業務轉讓予萌店。於過渡期內，微盟發展代表萌店向若干顧客收取除外業務的付款，並將該等結餘列作其他應付款項。應付結餘已由微盟發展於2018年3月結清，該付款週期較一般營運週期更長，因此被視為[編纂]業務的融資安排，而相關現金結算於 貴集團的匯總現金流量表中列作融資現金流出。

34 承擔

資本承擔

於2018年5月16日，微盟發展與廣州向蜜鳥網絡科技有限公司（「廣州向蜜鳥」）及其股東訂立股份轉讓及注資協議，並合共注資人民幣17,000,000元以使其股權擁有權增至51.50%。根據該協議，於2018年7月6日，微盟發展收購廣州向蜜鳥42.75%股權，代價為人民幣6,000,000元。餘下人民幣11,000,000元將於2019年支付，且其於廣州向蜜鳥的股權擁有權將於隨後增至51.50%。

經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公樓。租賃年期為一至五年，且大部份租賃協議於期滿時可根據市場價格續期。

於結算日，貴集團根據不可撤銷經營租賃就辦公設施應付的未來最低租賃款項總額如下：

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	8,504	15,216	10,788	8,513
一年後及五年內	10,818	20,083	27,608	28,604
五年後	-	24,550	16,988	13,213
	<u>19,322</u>	<u>59,849</u>	<u>55,384</u>	<u>50,330</u>

35 關聯方交易

關聯方指有能力控制或聯合控制投資對象或可對其他可對投資對象持有權力的人士行使重大影響力的人士，須承擔或享有自其參與投資對象的可變回報的風險或權利的人士，以及可利用其對投資對象的權力影響投資者回報金額的人士。受共同控制或聯合控制的人士亦被視為關聯方。關聯方可為個人或其他實體。

(a) 貴公司董事認為，以下各方／公司為於往績記錄期間與貴集團擁有交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱	與貴集團的關係
上海微盟企業有限公司	由孫先生控制
Shanghai Winmart Management Co., Ltd.	由孫先生控制
上海萌店信息科技有限公司	由孫先生控制
Shanghai Mengdian Finance Service Co., Ltd.	由孫先生控制
Shanghai Jingxin Information Technology Co., Ltd.	由孫先生控制

(b) 與關聯方的交易

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	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
代表關聯方購買廣告流量					
上海萌店信息科技有限公司	-	5,930	15,609	4,088	775
Shanghai Mengdian Finance Service Co., Ltd.	-	-	1,559	-	22
上海微盟企業有限公司	-	-	1,090	1,090	-
Shanghai Winmart Management Co., Ltd.	-	-	16	-	-
Shanghai Jingxin Information Technology Co., Ltd.	-	-	-	-	83
	<u>-</u>	<u>5,930</u>	<u>18,274</u>	<u>5,178</u>	<u>880</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
自關聯方購買服務					
Shanghai Mengdian Finance Service Co., Ltd.	-	-	35	-	-
向關聯方銷售SaaS產品及相關服務					
上海微盟企業有限公司	-	-	11	11	-

上述服務費及其他交易的價格乃根據相關協議條款經訂約方同意後釐定。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
代表關聯方收取應收款項					
上海萌店信息科技有限公司	-	69,809	-	-	-
一名關聯方借款					
上海微盟企業有限公司	-	-	11,807	11,507	190,000
償還關聯方款項					
上海萌店信息科技有限公司	-	-	7,513	3,197	62,296
上海微盟企業有限公司	-	-	-	-	151,732
Shanghai Mengdian Finance Service Co.,Ltd ...	-	-	-	-	12
	-	-	7,513	3,197	214,040
向關聯方支付按金					
上海萌店信息科技有限公司	-	35	-	-	-
關聯方償還按金					
上海萌店信息科技有限公司	-	-	35	5	-

應收／(應付) 上述關聯方款項均為無抵押、免息及按要求償還。應收關聯方款項既未逾期亦未減值。應收／(應付) 關聯方款項的賬面值與其公平值相若，並以人民幣計值。

(c) 與關聯方的年末結餘

	於12月31日		於6月30日	
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關聯方墊款				
上海微盟企業有限公司	-	157	227	10
上海萌店信息科技有限公司	-	5,873	7,988	457
Shanghai Winmart Management Co., Ltd.	-	-	-	23
Shanghai Mengdian Finance Service Co., Ltd.	-	-	-	136
	-	6,030	8,215	626
其他應收關聯方款項				
上海萌店信息科技有限公司	-	35	-	-
Shanghai Mengdian Finance Service Co., Ltd.	-	-	31	-
Shanghai Winmart Management Co., Ltd.	-	-	17	-
Shanghai Jingxin Information Technology Co.,Ltd.	-	-	-	88
上海微盟企業有限公司	3,182	-	-	-
	3,182	35	48	88

關聯方墊款及其他應收關聯方款項的結餘屬貿易性質。

附錄一

會計師報告

應付關聯方款項

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Shanghai Mengdian Finance Service Co., Ltd.	-	-	12	-
上海微盟企業有限公司	-	1,000	12,807	11,075
上海萌店信息科技有限公司.....	-	69,809	62,296	-
	-	70,809	75,115	11,075

應付關聯方款項的結餘屬非貿易性質。

除外業務負債

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上海微盟企業有限公司	-	151,750	95,150	-
上海萌店信息科技有限公司.....	-	6	-	-
	-	151,756	95,150	-

向關聯方貸款

	於12月31日			於6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上海微盟企業有限公司	-	-	-	40,000

向上海微盟企業有限公司的委託貸款乃屬無抵押及無擔保、免息且於2018年11月14日到期。

貴集團將於上市前結清關聯方墊款、其他應收關聯方款項、應付關聯方款項及向關聯方貸款。

(d) 主要管理層酬金

主要管理層包括 貴集團執行董事及高級管理層。就僱員服務已付或應付主要管理層的酬金如下所示：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	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
薪金、工資及花紅	1,158	1,890	3,114	1,351	1,794
其他社會保障成本、					
住房福利及其他僱員福利.....	154	231	322	159	165
養老金成本－定額供款計劃	123	187	275	134	147
以股份為基礎的補償	717	218	5,707	2,854	1,752
	2,152	2,526	9,418	4,498	3,858

附錄一

會計師報告

36 董事福利及權益

(a) 董事及主要行政人員酬金

各董事及主要行政人員的酬金載列如下：

	薪金、工資 及花紅	其他社會 保障成本、 住房福利 及其他 僱員福利	養老金成本 — 定額 供款計劃	以股份為 基礎的補償	總計
	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2015年12月31日止年度					
執行董事：					
孫先生	348	49	40	—	437
黃先生	401	49	40	717	1,207
方先生	397	49	40	—	486
游先生	12	7	3	—	22
	<u>1,158</u>	<u>154</u>	<u>123</u>	<u>717</u>	<u>2,152</u>

游先生於2015年12月獲委任為執行董事。

截至2016年12月31日止年度					
執行董事：					
孫先生	362	51	42	—	455
黃先生	471	51	42	218	782
方先生	510	51	42	—	603
游先生	404	51	42	—	497
	<u>1,747</u>	<u>204</u>	<u>168</u>	<u>218</u>	<u>2,337</u>

截至2017年12月31日止年度					
執行董事：					
孫先生	421	54	46	—	521
黃先生	567	54	46	142	809
方先生	560	54	46	—	660
游先生	547	54	46	—	647
	<u>2,095</u>	<u>216</u>	<u>184</u>	<u>142</u>	<u>2,637</u>

於往績記錄期間，概無向 貴公司非執行董事支付任何酬金。

截至2017年6月30日止六個月（未經審計）					
	薪金、工資 及花紅	其他社會 保障成本、 住房福利 及其他 僱員福利	養老金成本 — 定額 供款計劃	以股份為 基礎的補償	總計
	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
執行董事：					
孫先生	193	27	22	—	242
黃先生	248	27	22	71	368
方先生	260	27	22	—	309
游先生	235	27	22	—	284
	<u>936</u>	<u>108</u>	<u>88</u>	<u>71</u>	<u>1,203</u>

截至2018年6月30日止六個月

	薪金、工資 及花紅	其他社會 保障成本、 住房福利 及其他 僱員福利	養老金成本 — 定額 供款計劃	以股份為 基礎的補償	總計
	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
執行董事：					
孫先生	251	28	25	—	304
黃先生	322	28	25	45	420
方先生	314	28	25	—	367
游先生	314	28	25	—	367
	<u>1,201</u>	<u>112</u>	<u>100</u>	<u>45</u>	<u>1,458</u>

(b) 董事的退休及離職福利

於往績記錄期間，並無向 貴公司董事支付退休或離職福利。

(c) 就董事提供服務而向第三方提供的代價

於本年度末或往績記錄期間的任何時間，並無就董事提供服務而向第三方支付代價。

(d) 有關以董事、其受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、類似貸款及其他交易的資料

於往績記錄期間， 貴公司概無訂立以董事、其受控制法人團體及關連主體為受益人的貸款、類似貸款或其他交易。

(e) 董事於交易、安排或合約的重大權益

於往績記錄期間， 貴公司概無訂立涉及 貴公司業務而 貴公司董事於當中直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排或合約。

37 或然負債

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日， 貴集團並無任何或然負債。

38 期後事項

除本報告其他章節所披露者外，並無重大期後事項。

III 期後財務報表

貴公司及其附屬公司並無就2018年6月30日之後及直至本報告日期的任何期間編製經審計財務報表，亦無就2018年6月30日之後任何期間宣派、作出或派付任何股息或分派。