

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，並以本公司董事及保薦人為收件人。



羅兵咸永道

〔草稿〕

致赤子城科技有限公司列位董事及民銀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」）謹此就赤子城科技有限公司（「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-69頁），此等歷史財務資料包括於2016年、2017年及2018年12月31日和2019年6月30日的合併資產負債表、貴公司於2018年12月31日和2019年6月30日的資產負債表，以及截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年及截至2019年6月30日止六個月（「往績記錄期間」）的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，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-69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[編纂]就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份[編纂]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（「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  
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

我們的工作涉及執行情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12月31日和2019年6月30日的財務狀況和 貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日的合併財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的合併財務表現及合併現金流量。

## 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2018年6月30日止六個月的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，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。我們已根據國際審計及鑑證準則理事會（「審計及鑑證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第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國際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證券上市規則（「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，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

**股息**

我們參考歷史財務資料附註14，該附註說明赤子城科技有限公司並無就往績記錄期間支付任何股息。

**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，[編纂]

## I 貴集團的歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

貴集團於往績記錄期間的財務報表（歷史財務資料以此作為依據）由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑑證委員會頒佈的國際審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

除另有說明外，歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，且所有數值均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

合併綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
客戶合約收入	6	136,852	181,842	276,686	116,702	184,367
收入成本	7	(65,949)	(111,468)	(135,266)	(60,343)	(61,493)
<b>毛利</b>		<b>70,903</b>	<b>70,374</b>	<b>141,420</b>	<b>56,359</b>	<b>122,874</b>
銷售及市場推廣開支	7	(9,919)	(33,693)	(68,975)	(23,368)	(52,736)
研發開支	7	(2,596)	(11,538)	(17,492)	(8,790)	(9,512)
一般及行政開支	7	(12,139)	(13,459)	(14,981)	(6,490)	(63,807)
金融資產減值虧損淨額	9	(10,123)	(1,584)	(6,963)	(1,194)	(438)
其他收入	10	819	1,392	58	-	71
其他收益淨額	10	19,238	25,374	35,723	21,796	23,923
<b>經營利潤</b>		<b>56,183</b>	<b>36,866</b>	<b>68,790</b>	<b>38,313</b>	<b>20,375</b>
財務收入		12	4	39	17	84
財務成本		(215)	(94)	(219)	(128)	(54)
財務成本淨額		(203)	(90)	(180)	(111)	30
可換股可贖回優先股 的公允價值變動	26	-	-	-	-	91
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>55,980</b>	<b>36,776</b>	<b>68,610</b>	<b>38,202</b>	<b>20,496</b>
所得稅開支	12	(14,765)	(4,795)	(8,873)	(4,992)	(8,770)
<b>年內／期內利潤</b>		<b>41,215</b>	<b>31,981</b>	<b>59,737</b>	<b>33,210</b>	<b>11,726</b>
下列各方應佔利潤：						
貴公司擁有人		41,215	31,981	59,737	33,210	11,726
非控股權益		-	-	-	-	-
其他綜合收益／(虧損)， 扣除稅項 其後可能重新分類 至損益的項目 外幣折算差額		3,674	(7,277)	8,028	1,961	1,364
<b>年內／期內綜合收益總額</b>		<b>44,889</b>	<b>24,704</b>	<b>67,765</b>	<b>35,171</b>	<b>13,090</b>
以下各方應佔綜合收益總額：						
貴公司擁有人		44,889	24,704	67,765	35,171	13,090
非控股權益		-	-	-	-	-
貴公司擁有人應佔利潤每股盈利 每股基本盈利 (以人民幣元列示)	13a	0.170	0.128	0.240	0.133	0.047
每股攤薄盈利 (以人民幣元列示)	13b	0.170	0.128	0.240	0.133	0.047

附錄一

會計師報告

合併資產負債表

		2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
附註					
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業及設備	15	4,056	7,008	3,851	2,159
無形資產	16	6,333	5,535	4,733	4,333
商譽	17	5,058	4,727	4,955	4,975
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	18	25,134	41,485	66,518	187,868
應收賬款	19	—	—	9,015	—
遞延稅項資產	26	10,669	4,702	—	—
<b>非流動資產總額</b>		<b>51,250</b>	<b>63,457</b>	<b>89,072</b>	<b>199,335</b>
<b>流動資產</b>					
其他流動資產	21	1,060	1,439	4,094	1,695
應收賬款	19	132,196	144,190	183,137	134,057
其他應收款項	20	12,012	16,118	58,441	1,038
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	18	245,158	220,178	197,963	134,823
現金及現金等價物	23	79,139	71,987	80,628	105,780
受限制銀行存款	22	392	849	894	898
<b>流動資產總額</b>		<b>469,957</b>	<b>454,761</b>	<b>525,157</b>	<b>378,291</b>
<b>資產總額</b>		<b>521,207</b>	<b>518,218</b>	<b>614,229</b>	<b>577,626</b>
<b>負債</b>					
<b>流動負債</b>					
應付賬款	24	78,108	65,631	89,396	85,359
其他應付款項	25	4,680	5,491	9,086	79,164
租賃負債		2,934	3,124	2,999	1,370
可換股可贖回優先股	26	—	—	—	18,210
銀行透支		255	249	88	44
應付稅項		533	143	143	4,479
<b>流動負債總額</b>		<b>86,510</b>	<b>74,638</b>	<b>101,712</b>	<b>188,626</b>
<b>非流動負債</b>					
遞延稅項負債	27	1,320	—	4,171	8,462
租賃負債		—	2,999	—	—
<b>非流動負債總額</b>		<b>1,320</b>	<b>2,999</b>	<b>4,171</b>	<b>8,462</b>
<b>負債總額</b>		<b>87,830</b>	<b>77,637</b>	<b>105,883</b>	<b>197,088</b>
<b>權益</b>					
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>					
股本	28	—	—	—*	159
匯總資本	28	58,184	58,184	58,184	—
其他儲備	29	444,560	420,731	431,139	349,630
(累計虧損)／保留盈利		(69,367)	(38,334)	19,023	30,749
<b>非控股權益</b>		<b>433,377</b>	<b>440,581</b>	<b>508,346</b>	<b>380,538</b>
<b>權益總額</b>		<b>433,377</b>	<b>440,581</b>	<b>508,346</b>	<b>380,538</b>
<b>負債及權益總額</b>		<b>521,207</b>	<b>518,218</b>	<b>614,229</b>	<b>577,626</b>

\* 金額低於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

貴公司資產負債表

		於2018年 12月31日	於2019年 6月30日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資		—	2,025,000
<b>非流動資產總額</b>		—	2,025,000
<b>流動資產</b>			
其他流動資產		—	831
現金及現金等價物		—	1,377
<b>流動資產總額</b>		—*	2,208
<b>資產總額</b>		—*	2,027,208
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
其他應付款項	25	—	169,339
可換股可贖回優先股	26	—	18,210
<b>負債總額</b>		—	187,549
<b>權益</b>			
股本	28	—*	159
其他儲備	29	—*	1,883,542
累計虧損		—*	(44,042)
<b>權益總額</b>		—*	1,839,659
<b>負債及權益總額</b>		—*	2,027,208

\* 金額低於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

附註	貴公司擁有人應佔				權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	匯總資本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	(累計虧損)/ 保留盈利 人民幣千元	
於2016年1月1日的結餘	-	53,529	275,394	(110,435)	218,488
年內利潤	-	-	-	41,215	41,215
其他綜合收益	29	-	3,674	-	3,674
綜合收益總額	-	-	3,674	41,215	44,889
與擁有人交易：					
目前組成 貴集團之 成員公司的股東注資	28、29	-	4,655	-	200,000
分拆業務視作分派 (如附註1.2所述)	29	-	(30,000)	-	(30,000)
轉撥至法定儲備	29	-	147	(147)	-
於2016年12月31日的結餘	-	58,184	444,560	(69,367)	433,377
年內利潤	-	-	-	31,981	31,981
其他綜合虧損	29	-	(7,277)	-	(7,277)
綜合收益總額	-	-	(7,277)	31,981	24,704
與擁有人交易：					
分拆業務視作分派 (如附註1.2所述)	29	-	(17,500)	-	(17,500)
轉撥至法定儲備	29	-	948	(948)	-
於2017年12月31日的結餘	-	58,184	420,731	(38,334)	440,581
於2018年1月1日的結餘	-	58,184	420,731	(38,334)	440,581
年內利潤	-	-	-	59,737	59,737
其他綜合收益	29	-	8,028	-	8,028
綜合收益總額	-	-	8,028	59,737	67,765
與擁有人交易：					
轉撥至法定儲備	29	-	2,380	(2,380)	-
於2018年12月31日的結餘	-	58,184	431,139	19,023	508,346

附錄一

會計師報告

	附註	貴公司擁有人應佔				權益總額 人民幣千元
		股本 人民幣千元	匯總資本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	(累計虧損)/ 保留盈利 人民幣千元	
(未經審核)						
於2018年1月1日的結餘		-	58,184	420,731	(38,334)	440,581
期內利潤		-	-	-	33,210	33,210
其他綜合收益	29	-	-	1,961	-	1,961
綜合收益總額		-	-	1,961	33,210	35,171
於2018年6月30日的結餘		-	58,184	422,692	(5,124)	475,752
於2019年1月1日的結餘		-	58,184	431,139	19,023	508,346
期內利潤		-	-	-	11,726	11,726
其他綜合收益	29	-	-	1,364	-	1,364
綜合收益總額		-	-	1,364	11,726	13,090
與擁有人交易：						
貴集團之重組（如附註1.2所述）	28、29	-	(58,184)	58,184	-	-
普通股轉換為優先股	29	-	-	(18,059)	-	(18,059)
發行普通股	29	171	-	385	-	556
回購股份	29	(12)	-	(123,383)	-	(123,395)
於2019年6月30日的結餘		159	-	349,630	30,749	380,538

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>						
經營(所用)/所得現金	30a	(57,172)	(15,621)	1,678	(12,523)	125,947
所得稅付款		-	(533)	-	-	(143)
<b>經營活動(流出)/流入現金淨額</b>		<b>(57,172)</b>	<b>(16,154)</b>	<b>1,678</b>	<b>(12,523)</b>	<b>125,804</b>
<b>投資活動現金流量</b>						
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品		(1,025,348)	(269,403)	(393,035)	(182,213)	(290,181)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品到期		1,001,719	305,674	421,922	200,875	355,272
以公允價值計量且其變動計入當期損益的於私營企業的額外股權投資		(17,900)	-	-	-	[編纂]
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的於私營企業的股權投資		-	200	-	-	-
購買物業及設備		(867)	(428)	(576)	(92)	(156)
授予第三方貸款		(10,000)	(37,500)	(27,150)	(18,502)	-
第三方償還貸款[編纂]		-	35,000	3,410	-	36,240
利息收入		-	1,042	-	-	-
<b>投資活動(流出)/流入現金淨額</b>		<b>(52,396)</b>	<b>34,585</b>	<b>4,571</b>	<b>68</b>	<b>1,175</b>
<b>融資活動現金流量</b>						
目前組成 貴集團之成員公司的股東注資		200,000	-	-	-	560
分拆業務視作分派		(30,000)	(17,500)	-	-	-
償還租賃負債(包括已付利息)		(3,290)	(3,287)	(3,343)	(1,655)	(1,683)
回購股份		-	-	-	-	[編纂]
支付[編纂]開支		-	-	-	-	(1,154)
償還第三方提供的貸款		(20,000)	-	-	-	-
<b>融資活動流入/(流出)現金淨額</b>		<b>146,710</b>	<b>(20,787)</b>	<b>(3,343)</b>	<b>(1,655)</b>	<b>(102,277)</b>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
<b>現金及現金等價物</b>						
增加／(減少)淨額		37,142	(2,356)	2,906	(14,110)	24,702
年初／期初現金及現金等價物		37,838	78,884	71,738	71,738	80,540
匯率變動對現金及 現金等價物之影響		3,904	(4,790)	5,896	411	494
年末／期末現金及現金等價物		<u>78,884</u>	<u>71,738</u>	<u>80,540</u>	<u>58,039</u>	<u>105,736</u>
包括：						
合併資產負債表中的						
現金及現金等價物	23	79,139	71,987	80,628	58,046	105,780
合併資產負債表中的銀行透支		(255)	(249)	(88)	(7)	(44)

## II 歷史財務資料附註

### 1 一般資料、重組及編製基準

#### 1.1 一般資料

赤子城科技有限公司（「貴公司」）根據開曼群島公司法（第22章）（1961年第3號法例，經綜合及修訂）於2018年9月12日在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為Maples Corporate Services Limited，地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要於全球從事提供移動應用開發及移動廣告平台服務（「**編纂**業務」）。

劉春河先生、李平先生及葉椿建先生為貴集團的創始人。

#### 1.2 貴集團的歷史及重組

於貴公司註冊成立及下文所述之重組完成前，**編纂**業務由赤子城移動科技（北京）股份有限公司（「赤子城移動科技」）及其附屬公司（主要包括赤子城網絡技術（北京）有限公司（「赤子城網絡技術」）及赤子城國際企業有限公司（「赤子城國際」））開展。赤子城移動科技於2007年8月15日在中華人民共和國（「中國」）北京註冊成立。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板**編纂**，貴集團進行了重組（「重組」），據此將**編纂**業務轉移至貴公司。重組主要涉及以下步驟：

- 於2018年9月12日，貴公司於開曼群島註冊成立，法定股本為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股，並向Spriver Tech Limited（劉春河先生全資擁有的特殊目的公司）、Parallel World Limited（李平先生全資擁有的特殊目的公司）及Pixel Perfect Tech Limited（葉椿建先生全資擁有的特殊目的公司）分別發行63,167,000股普通股、21,047,000股普通股及15,786,000股普通股。
- 於2018年8月30日，山東赤子城網絡技術有限公司（「山東赤子城」）在中國山東省註冊成立為赤子城網絡技術的直接全資附屬公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。
- 於2018年10月30日，Solo X Technology Limited（「Solo X Technology」）於香港（「香港」）註冊成立為貴公司的直接全資附屬公司。
- 於2019年4月2日，Universe Intelligence Technology Limited（「Universe」）認購山東赤子城增加的註冊資本，對價為人民幣500,000元。完成認購後，Universe持有山東赤子城約4.76%的股權。於2019年4月9日，Solo X Technology與赤子城網絡技術及Universe訂立一系列買賣協議，據此，Solo X Technology收購赤子城網絡技術持有的山東赤子城95.24%的股權，及Universe持有的山東赤子城4.76%的股權，總對價為人民幣10,500,000元。緊隨收購完成後，山東赤子城成為Solo X Technology的全資附屬公司。
- 於2019年6月20日，貴公司完成了從赤子城網絡技術收購赤子城國際的全部股權。

- 於2019年6月，赤子城移動科技向一家實體（股權架構與赤子城移動科技相同）轉讓其投資業務，包括福建有點內容文化傳媒有限公司51%的股權及西藏志睿創業投資企業（有限合夥）9.67%的股權（「分拆業務」）。
- 於2019年6月1日，赤子城網絡技術將與移動廣告及相關技術服務有關的業務運營（包括但不限於業務相關合約、僱員關係及知識產權）轉讓予山東赤子城。
- 根據山東赤子城、赤子城移動科技及其各自權益持有人訂立的日期為2019年6月26日的一系列合約協議（統稱為「合約協議」），山東赤子城能夠實際控制及收取絕大部分赤子城移動科技及其附屬公司業務及經營的經濟利益。因此，赤子城移動科技及其附屬公司根據《國際財務報告準則》第10號被視為 貴公司的間接附屬公司並由 貴公司合併入賬。

重組於2019年6月26日完成。重組完成後，赤子城移動科技各權益持有人成為 貴公司股東，擁有與重組前後於赤子城移動科技實質上相同的股權百分比，而 貴公司成為現時組成 貴集團的各公司的控股公司。

於本報告日期及於往績記錄期間， 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 及日期	主要活動	已發行及 實繳資本/ 註冊資本	應佔股權比例				附註
				於12月31日			於 6月30日	
				2016年	2017年	2018年	2019年	
Solo X Technology	香港/ 2018年10月30日	投資控股	10,000港元	-	-	100%	100%	(1)
赤子城國際	香港/ 2013年12月20日	移動廣告平台服務 及自有應用流量 變現	10,000港元	100%	100%	100%	100%	(2)
山東赤子城	中國/ 2018年8月30日	移動廣告平台服務 業務	人民幣 10,500,000元	-	-	100%	100%	(3)
航海時代傳媒有限公司	香港/ 2013年4月16日	移動廣告平台服務 業務	500,000港元	100%	100%	100%	100%	(4)
赤子城移動科技	中國/ 2007年8月15日	投資控股	人民幣 58,183,695元	100%	100%	100%	100%	(5)
赤子城網絡技術	中國/ 2014年2月28日	自有應用流量變現	人民幣 300,000,000元	100%	100%	100%	100%	(6)

- (1) 該公司並無刊發法定經審核財務報表，因為彼等乃新註冊成立或根據其註冊成立地點的法定規定無須刊發經審核財務報表。
- (2) 赤子城國際截至2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表乃由駿滙永豐會計師事務所有限公司審核。截至本報告日期，該公司截至2018年12月31日止年度的經審核法定財務報表尚未刊發。

- (3) 山東赤子城自註冊成立日期至截至2018年12月31日止年度的非法定財務報表由山東齊魯會計師事務所審核。
- (4) 航海時代傳媒有限公司截至2016年、2017年及2018年3月31日止年度的法定財務報表乃由駿滙永豐會計師事務所有限公司審核。截至本報告日期，該公司截至2019年3月31日止年度的經審核法定財務報表尚未刊發。
- (5) 赤子城移動科技截至2016年12月31日止年度的非法定財務報表由北京永恩力合會計師事務所有限公司審核。該公司並無刊發截至2017年及2018年12月31日止年度的法定經審核財務報表，因為並無法定要求刊發經審核財務報表。
- (6) 赤子城網絡技術截至2016年及2017年12月31日止年度的非法定財務報表由北京永恩力合會計師事務所有限公司審核。該公司並無刊發截至2018年12月31日止年度的法定經審核財務報表，因為並無法定要求刊發經審核財務報表。

### 1.3 呈列基準

緊隨重組前後，[編纂]業務轉移至 貴公司，並由 貴公司擁有。除重組業務外， 貴公司並未從事任何其他業務。重組僅是[編纂]業務的重組，而該等業務的管理並無變動，且[編纂]業務的大部分股東保持不變。因此，就本報告而言， 貴集團（不包括重組產生的分拆業務）被視為[編纂]業務的延續， 貴集團的資產、負債及經營業績按[編纂]業務角度呈列的所有期間的[編纂]業務的賬面值確認及計量。

## 2 重大會計政策概要

編製歷史財務資料所應用之主要會計政策列載於下文。除另有說明者外，該等政策已貫徹應用於整個往績記錄期間。

### 2.1 編製基準

歷史財務資料乃按國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的《國際財務報告準則》（「《國際財務報告準則》」）編製。

編製符合《國際財務報告準則》之財務報表需使用若干重要會計估計。管理層在運用 貴集團之會計政策過程中亦須行使其判斷。有關涉及較高程度判斷或複雜性之範疇，或假設及估計對合併財務報表有重大影響之範疇，已於附註4中披露。

歷史財務資料按照歷史成本法編製，並就以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具重估作出修訂。

於整個往績記錄期間， 貴集團貫徹應用了所有於2019年1月1日開始的財政年度強制執行的新準則、準則修訂及詮釋。

## 2.2 會計政策變更

### (i) 尚未採納的新準則及修訂

貴集團於往績記錄期間並未提前採納的已頒佈但尚未生效的準則及修訂如下：

	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
《國際會計準則》第1號及《國際會計準則》第8號修訂本－重大性的定義	2020年1月1日
2018年財務報告之概念框架	2020年1月1日
《國際財務報告準則》第3號修訂本－業務的定義	2020年1月1日
《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號修訂本 －投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	待釐定
《國際財務報告準則》第17號保險合約	2021年1月1日

該等準則及修訂預期不會對 貴集團之歷史財務資料造成重大影響。

## 2.3 合併原則及權益會計處理

### 2.3a 附屬公司

附屬公司指 貴集團對其有控制權的所有實體（包括結構性實體）。當 貴集團因參與該實體活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時， 貴集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至 貴集團之日起合併入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

除共同控制下的業務合併外， 貴集團的業務合併使用收購法入賬（見附註2.4）。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益均予以抵銷。未變現虧損亦會抵銷，除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司的會計政策已按需要進行變更，以確保與 貴集團所採納政策貫徹一致。

於附屬公司業績及權益的非控股權益分別於合併綜合收益表、權益變動表及資產負債表內列示。

誠如附註1.2所述， 貴公司之全資附屬公司山東赤子城與赤子城移動科技及其各自權益持有人訂立合約協議，包括獨家股權認購期權協議、獨家業務合作協議、股權質押協議、獨家資產認購期權協議及授權書，這令 貴集團能夠：

- 不可撤銷地行使赤子城移動科技權益持有人的投票權；
- 對赤子城移動科技行使有效的財務及營運控制權；
- 透過山東赤子城提供技術及諮詢服務收取赤子城移動科技產生的絕大部分經濟利益回報；

- 獲得不可撤銷獨家權以中國法律法規允許的最低購買價自各自權益持有人處購買赤子城移動科技全部或部分股權；及
- 自各自權益持有人處獲得赤子城移動科技全部股權的質押，以保證赤子城移動科技履行合約安排項下的責任。

### 2.3b 聯營公司

聯營公司為 貴集團對其管理方面（包括參與財務及經營決策）有重大影響但不擁有控制權或共同控制權的實體。於聯營公司的投資於初步按成本確認，其後使用權益會計法（見下文附註2.3c）入賬。

### 2.3c 權益法

根據權益法，投資初步按成本確認，隨後予以調整以確認 貴集團在被投資方損益中所佔收購後溢利或虧損及於被投資方其他綜合收益中所佔其他綜合收益變動。已收或應收聯營公司股息確認為投資賬面值的減少。

當 貴集團分佔以權益法入賬投資的虧損等於或超過其佔實體的權益（包括任何其他無抵押長期應收款項）時， 貴集團不再確認進一步虧損，除非 貴集團代表其他實體承擔義務或支付款項。

貴集團與其聯營公司及合營企業間交易所產生未變現收益的抵銷，只限於 貴集團於該等實體的應佔權益。未變現虧損亦會抵銷，除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。以權益法入賬的被投資方的會計政策已按需要進行變更，以確保與 貴集團所採納政策貫徹一致。

以權益法入賬的投資的賬面值根據附註2.10所述政策進行減值測試。

### 2.3d 擁有權權益變動

貴集團將其與非控股權益進行而不構成喪失控制權的交易視為與 貴集團權益持有者間進行的交易。擁有權權益變動會導致控股及非控股權益賬面值調整，以反映各自於附屬公司的相關權益。非控股權益調整金額與已付或已收對價的任何差額，於 貴公司擁有人應佔權益內確認為獨立儲備。

當 貴集團因喪失控制權或重大影響力而停止對一筆投資合併入賬或使用權益法，於實體的任何保留權益按公允價值重新計量，有關賬面值變動在損益內確認。就其後入賬列作聯營公司或金融資產的保留權益，其公允價值為初始賬面值。此外，先前於其他綜合收益內確認與該實體有關的任何金額，按猶如 貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。此可能意味先前在其他綜合收益內確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用《國際財務報告準則》所訂明／許可的另一權益類別。

倘減少聯營公司的擁有權權益但仍保留重大影響，則僅會將先前於其他綜合收益內確認的金額中按比例計算的份額重新分類至損益（如適用）。

## 2.4 業務合併

所有業務合併（共同控制下的業務合併除外）均以收購會計法入賬，無論所收購者為權益工具或其他資產。收購附屬公司所轉讓的對價包括：

- 所轉讓資產的公允價值；
- 所收購業務先前擁有人產生的負債；
- 貴集團發行的股權；
- 或然對價安排產生的任何資產或負債的公允價值；及
- 附屬公司任何先前存在的股權的公允價值。

除少數例外情況外，於業務合併收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債，初始按收購日期的公允價值計量。貴集團根據個別收購交易按公允價值或非控股權益應佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

下列各項

- 所轉讓對價；
- 於被收購實體的任何非控股權益金額；及
- 任何先前於被收購實體的權益於收購日期的公允價值

超出已收購可識別資產淨值的公允價值的超額部分按商譽列賬。倘上述金額低於所收購業務可識別資產淨值的公允價值，有關差額會作為一項議價購買直接於損益內確認。

倘現金對價任何一部分的結算被推遲，於將來應付的金額將貼現至其於兌換日期的現值。所使用的貼現率是主體的增量借款利率，即能夠按相若條款及條件向獨立融資人取得類似借款而使用的利率。或然對價歸類為權益或金融負債。歸類為金融負債的金額其後重新計量至公允價值，公允價值變動於損益內確認。

倘業務合併分階段完成，收購方過往於收購對象所持股權於收購日期的賬面值重新計量至收購日期的公允價值；該項重新計量所產生的任何收益或虧損，於損益內確認。

## 2.5 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬。成本包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績乃由貴公司按已收及應收股息基準入賬。

倘股息超出附屬公司宣派股息期間綜合收益總額，或倘獨立財務報表中投資賬面值超出合併財務報表所示投資對象資產淨值（包括商譽）的賬面值，則須於自該投資收取股息時，對該等附屬公司的投資進行減值測試。

## 2.6 分部報告

經營分部按與向主要營運決策者（「主要營運決策者」）提供之內部報告一致之方式呈報。主要營運決策者（被認為作出戰略決策的執行董事）負責分配資源及評估經營分部之表現。

## 2.7 外幣換算

### 2.7a 功能及呈列貨幣

貴集團內各實體之財務報表中之項目均按有關實體營運所在之主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）計算。貴公司的功能貨幣為美元（「美元」）。貴集團的呈列貨幣為人民幣。

### 2.7b 交易及結餘

外幣交易按交易當日的匯率換算為功能貨幣。因上述交易結算及按年底匯率兌換以外幣計值的貨幣性資產及負債而產生的匯兌盈虧，一般於損益內確認。倘彼等有關符合作現金流量對沖及符合作投資淨額對沖或於海外經營中投資淨額部分應佔收益及虧損，則於權益中遞延。

與借貸有關的匯兌盈虧在損益表內的財務成本中呈列。所有其他匯兌盈虧按淨額基準在綜合收益表內的其他收益淨額中呈列。

以公允價值計量並以外幣為單位的非貨幣性項目採用公允價值確定日期的匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債之換算差額呈報為公允價值損益的一部分。例如，以公允價值計量其變動計入當期損益的權益等非貨幣性資產及負債之換算差額於損益內確認為公允價值損益之一部分，而分類為按公允價值計入其他綜合收益的權益等非貨幣性資產之換算差額於其他綜合收益內確認。

### 2.7c 集團公司

倘海外業務（概無採用嚴重通脹經濟體系的貨幣）的功能貨幣有別於呈列貨幣，則其業績及財務狀況會按下列方法兌換為呈列貨幣：

- 每份資產負債表內呈列的資產與負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 每份損益表及綜合收益表內的收入及開支按平均匯率換算（除非該值並非為交易日期當日匯率的累計影響合理約數，在該情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算）；及
- 所產生的所有外幣折算差額乃於其他綜合收益內確認。

於合併賬目時，換算海外實體任何投資淨額以及指定為該等投資的對沖項目之借貸及其他金融工具產生的外幣折算差額於其他綜合收益內確認。於出售海外業務或償還投資淨額組成部分之任何借貸時，相關外幣折算差額重新分類至損益，作為出售損益的一部分。

因收購海外業務而產生的商譽及公允價值調整，均視作該海外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

## 2.8 物業及設備

物業及設備按歷史成本減折舊列明。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

僅當與項目有關的未來經濟利益可能流入貴集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，方會將該項目其後產生的成本計入該項資產的賬面值內或確認為獨立資產（如適當）。呈列為獨立資產的任何部分的賬面值於重置時終止確認。其他所有維修及保養乃於其產生的報告期間內自損益中扣除。

折舊乃使用直線法計算，以於其估計可使用年期內，或倘為租賃物業裝修及使用權資產則於以下租期內（以較短者為準）分配其成本（扣除其剩餘價值）：

	估計可使用年期
電子設備	3年
傢俬及固定裝置	3年
租賃物業裝修	估計可使用年期及租期（以較短者為準）
使用權資產	估計可使用年期及租期（以較短者為準）

於各報告期末均會審閱資產剩餘價值及可使用年期，並在適當情況下作出調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額時，該項資產的賬面值將即時撇減至其可收回金額（附註2.10）。

出售盈虧乃透過比較[編纂]與賬面值而釐定，並計入損益。

## 2.9 無形資產

### 2.9a 初始確認

#### (i) 商譽

商譽按附註2.4所述方式計量。商譽不會攤銷，但每年進行減值測試，倘事件或情況變化顯示商譽可能減值時，則會更頻密地進行測試，並按成本減累計減值虧損列賬。出售一間實體的損益包括有關出售實體的商譽賬面值。

商譽會被分配至現金產生單位以進行減值測試。獲分配商譽的該等現金產生單位或現金產生單位組別預期將因產生商譽的業務合併而受益。各單位或單位組別為就內部管理目的而監察商譽的最低層次。

#### (ii) 軟件

與維護軟件程序相關的成本於產生時確認為開支。設計及測試貴集團控制的可識別獨特軟件產品時直接應佔的開發成本在符合以下條件時確認為無形資產：

- 完成軟件產品在技術上可行，並可供使用；
- 管理層擬完成軟件並使用或出售產品；
- 能夠使用或出售軟件；

- 能夠證明軟件產品將如何產生可能的未來經濟利益；
- 具備足夠的技術、財務及其他資源完成開發及使用或出售軟件；及
- 軟件開發期間應佔的開支能可靠地計量。

作為軟件的一部分資本化的直接應佔成本包括僱員成本及相關間接成本的適當部分。已資本化的開發成本記錄為無形資產，並自該資產可供使用時起攤銷。

#### (iii) 研發

不符合上文第(ii)項標準的研發開支於產生時確認為開支。之前確認為開支的開發成本不會於後續期間確認為資產。

#### 2.9b 攤銷方法及期間

管理層估計可使用年期以反映本集團計劃通過使用該等資產來獲得未來經濟利益。貴集團於以下期間使用直線法攤銷具有估計可使用年期的無形資產：

	估計可使用年期
軟件	3至10年

#### 2.10 非金融資產減值

商譽每年進行減值測試，或倘事件或情況變化顯示可能減值時，則會更頻密地進行減值測試。於事件或變動顯示賬面金額可能不能收回時，其他資產進行減值測試。減值虧損按資產之賬面值超出可收回金額之差額確認為減值損失。可收回金額以資產的公允價值扣除出售成本及使用價值兩者之較高者為準。為評估減值，資產將按單獨可識別現金流入的最低層次組合，其在很大程度上獨立於其他資產或資產組合（現金產生單位）的現金流入。出現減值之非金融資產（不包括商譽）乃就可能撥回減值於各報告期末予以審閱。

#### 2.11 投資及其他金融資產

##### 2.11a 分類

貴集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後透過其他綜合收益或透過損益按公允價值計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類視乎實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款而定。

就按公允價值計量的資產而言，其損益將於損益或其他綜合收益入賬。就並非持作買賣的權益工具投資而言，其視 貴集團於初步確認時是否作出不可撤回選擇將按公允價值計入其他綜合收益的權益投資入賬。

貴集團當且僅當管理該等資產的業務模式發生變動時方重新分類債務投資。

### 2.11b 確認及終止確認

常規方式買賣金融資產於交易日確認，交易日即 貴集團承諾買賣資產之日。金融資產乃於收取金融資產現金流量的權利屆滿或已轉移及 貴集團實質上轉移所有權的一切風險及回報時終止確認。

### 2.11c 計量

於初步確認時， 貴集團按公允價值加（倘並非以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產）收購金融資產直接應佔之交易成本計量金融資產。以公允價值計量且其變動計入當期損益列賬之金融資產之交易成本於損益列支。

嵌入式衍生工具的金融資產乃於釐定其現金流量是否僅為支付本金及利息時整體考慮。

### 債務工具

債務工具的後續計量取決於 貴集團管理相關資產的業務模式及資產的現金流量特徵。 貴集團按三種計量類別對債務工具進行分類：

- 攤銷成本：為收取合約現金流量而持有的資產，倘該等現金流量僅指支付本金及利息，則該等資產以攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計算並計入財務收入內。任何因終止確認產生的收益或虧損直接於損益中確認，並與匯兌收益及虧損共同列示為其他收益淨額。減值虧損於損益表內單獨列示。
- 按公允價值計入其他綜合收益：為收取合約現金流量並為出售金融資產而持有的資產，且資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按公允價值計入其他綜合收益計量。除了減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損計入損益，賬面值的變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認，之前確認為其他綜合收益的累計收益或虧損由權益重新分類至損益，於其他收益淨額內確認。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計算並計入財務收入內。匯兌收益及虧損列示為其他收益淨額，減值開支於損益表內單獨列示。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益：不符合以攤銷成本或按公允價值計入其他綜合收益標準的資產將以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。其後以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的債務投資的收益或虧損於損益內確認，並於產生之期間以淨值計入其他收益淨額。

### 權益工具

貴集團其後按公允價值計量所有權益投資。倘 貴集團管理層選擇於其他綜合收益呈列權益投資的公允價值收益及虧損，終止確認投資後概無公允價值收益及虧損其後重新分類至損益。有關投資的股息於 貴集團收取付款的權利確立時繼續於損益內確認為其他收益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之公允價值變動於損益表（如適用）的其他收益淨額內確認。按公允價值計入其他綜合收益計量的權益投資減值虧損（及減值虧損撥回）不會與其他公允價值變動分開呈報。

### 2.11d 減值

貴集團有多類受《國際財務報告準則》第9號的新預期信貸虧損模式規限的金融資產：

- 應收賬款及
- 按攤銷成本計量的其他金融資產。

#### 預期信貸虧損計量

貴集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本計量的債務工具有關的預期信貸虧損。所應用的減值方法視乎信貸風險有否大幅增長而定。

就應收賬款而言，貴集團採用簡化方法，該方法規定自應收賬款的初始確認起即需確認估計的整個存續期的預期信貸虧損。有關進一步詳情，見附註3.1b。

按攤銷成本計量之其他金融資產減值乃按12個月預期信貸虧損或存續期預期信貸虧損計量，視乎信貸風險自初始確認後是否有大幅增加而定。倘應收款項的信貸風險自初始確認起大幅增加，則減值按存續期預期信貸虧損計量。

#### 信貸風險大幅增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否大幅增加時，貴集團將在報告日期評估的金融工具違約風險與初始確認當日評估的風險進行比較。貴集團認為定量和定性的資料是合理和可支持而無需付出不必要的成本或努力的，包括過往經驗和可獲得的前瞻性資料。

在評估自初始確認後信貸風險是否大幅增加時，須特別考慮以下事項：

- 未能在合同到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級已發生或預計將發生顯著惡化（如有）；
- 債務人的經營業績已發生或預計將發生顯著惡化；及
- 現有或預期對科技、市場、經濟或法律環境的變化對債務人償還其對貴集團債務的能力產生重大不利影響。

根據金融工具的性質，信貸風險大幅增加的評估是以單獨為基礎或以集體為基礎進行的。當評估以集體方式進行時，金融工具根據共享信貸風險特徵進行分類，例如逾期狀況和信貸風險評級。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初始確認後金融工具的信貸風險變化。預期信貸虧損金額的任何變化均確認為減值收益或虧損並計入損益。貴集團通過損失撥備賬確認所有金融工具的減值收益或虧損，以對其賬面金額進行相應調整。

#### 撤銷政策

當貴集團相信收回金融資產的可能性極小時，則會撤銷金融資產。倘貸款或應收款項已撤銷，貴集團將繼續嘗試收到到期的應收款項。倘成功收回，則收回的金額在損益中確認。

## 2.12 應收賬款

應收賬款為於日常業務過程中就所提供服務或所出售貨品的應收客戶款項。

應收賬款初步按無條件的對價金額確認，除非其包含重大融資部分，則按公允價值確認。貴集團持有應收賬款以收取合約現金流量，因此其隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。有關貴集團減值政策的描述，見附註2.11d。

## 2.13 現金及現金等價物

就現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構活期存款以及其他可隨時轉換作可知現金金額及價值變動風險輕微的原定到期日為三個月或以下的其他短期高度流通性的投資以及銀行透支。銀行透支於合併資產負債表中呈列為流動負債。

## 2.14 股本

普通股分類為權益。與發行新股或期權直接有關的增量成本，於權益內呈列為[編纂]的減項（扣除稅項）。

## 2.15 應付賬款及其他應付款項

該等款項主要指財政年度結束前向貴集團提供的服務而貴集團仍未支付的負債。應付賬款及其他應付款項列為流動負債，除非付款並非於報告期後12個月內到期。應付賬款及其他應付款項初步以公允價值確認，而其後以實際利率法按攤銷成本計量。

## 2.16 可換股可贖回優先股

貴公司發行的可換股可贖回優先股於未來發生若干事件時持有人可選擇是否贖回。本工具可在貴公司[編纂]後，自動轉換為普通股，詳見附註26。

貴集團將可換股可贖回優先股指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。該等優先股初步按公允價值確認。任何直接應佔交易成本於合併綜合收益表確認為融資成本。

初始確認後，優先股以公允價值列賬，於合併綜合收益表按公允價值變動確認，惟與貴公司自有信貸風險變動有關的公允價值變動除外，該等公允價值變動單獨列示於其他綜合收益。

## 2.17 當期及遞延所得稅

期內所得稅費用或抵免為當期應課稅收入按各司法權區適用所得稅率之應付稅項，經暫時差異及未使用稅項虧損產生的遞延稅項資產及負債變動調整。

### (i) 當期所得稅

當期所得稅根據貴公司及其附屬公司經營及產生應繳稅收入之國家於結算日生效或實質生效之稅法計算。管理層就有待詮釋之適用稅務法例的情況定期評估其報稅表的退稅情況，以及根據預期須繳付稅務局之款額，適當地計提撥備。

**(ii) 遞延所得稅**

*內在差異*

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與彼等賬面值之間的暫時性差額於合併財務報表中確認。然而，倘遞延稅項負債來自於商譽的初步確認，則其不會被確認，倘遞延所得稅來自於交易中（業務合併除外）對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅損益，則不會入賬。遞延所得稅採用於結算日前已頒佈或已實質頒佈，並在有關遞延所得稅資產實現或遞延稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法例）而釐定。

遞延所得稅資產僅在未來應課稅溢利很有可能將可抵銷可用暫時性差額時予以確認。

*外在差異*

就投資於附屬公司、聯營公司及合營安排產生的應課稅暫時性差額撥備遞延所得稅負債，但不包括 貴集團控制暫時性差額撥回時間以及暫時性差額在可預見將來很有可能不會撥回的遞延所得稅負債。一般而言， 貴集團無法控制聯營公司的暫時性差額撥回。

就投資於附屬公司或聯營公司產生的可扣減暫時性差額確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差額很有可能於將來撥回且有充足的應課稅溢利抵銷可用暫時性差額。

當有可依法強制執行的權利將當期稅項資產與負債抵銷，而遞延稅項結餘與同一稅務機構相關時，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。當實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債時，則當期稅項資產與稅項負債抵銷。

當期及遞延稅項於損益中確認，惟有關於其他綜合收益或直接於權益內確認的項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

**2.18 僱員福利**

**(i) 短期責任**

工資及薪金（包括預期於僱員提供相關服務的期間結束後12個月內將悉數結算的非貨幣福利）的負債，乃就直至報告期末的僱員服務確認，並按預期結算負債時將支付的金額計量。負債於資產負債表列作即期僱員福利責任。

**(ii) 花紅計劃**

預期花紅成本在 貴集團現時因僱員提供的服務而有法定或推定的責任支付花紅，且該責任能夠可靠估計時確認為負債。花紅計劃的負債預期於1年內結算，按結算時預期支付的金額計量。

**(iii) 養老金責任**

貴集團須按照相關規則及法規向各中國當地政府機構管理的員工退休計劃供款。對該等計劃作出供款於產生時於合併綜合收益表扣除。貴集團並無支付額外供款的法定或推定責任。

**2.19 撥備**

倘若貴集團因已發生事件而招致法定或推定責任，而且可能因履行責任而導致資源流出，並可就有關金額作出可靠的估計，則確認撥備。不會就日後營運虧損確認撥備。

倘有多個相似承擔時，於結算時需要之外流之資源可能性乃透過考慮承擔等級整體釐定。即使任何一種項目之外流計入同一類承擔之可能性很小時，亦確認撥備。

撥備按採用稅前利率解除責任預期所需支出之現值計算，該稅前利率反映市場現時貨幣時值及責任特定風險之評估。因時間流逝而增加之撥備確認為利息開支。

**2.20 收入確認**

貴集團透過自主研發技術提供移動市場推廣服務以提高廣告宣傳效果及相關系統技術開發服務（「移動廣告平台及相關業務」）及透過廣泛及多樣化的自主開發移動應用程序向用戶提供廣告服務（「自有應用流量變現業務」）。

收入按與客戶的合約中規定的對價計量且不包括代表第三方收取的款項。提供服務所得收入於提供服務的會計期間確認。已收超過所確認收入款項計入合同負債。

**(i) 移動廣告平台及相關業務**

貴集團透過向廣告主提供全面的廣告投放服務產生收入。透過同意指定的行動，一旦商定的行動被執行，便確認收入。

在釐定收入是否應按總額或淨額基準確認前，貴集團在指定服務轉移至客戶前評估其是否控制該指定服務。該評估的指標包括但不限於(a)該實體是否主要負責履行提供指定服務的承諾；(b)在指定服務轉移至客戶之前或將控制權轉移至客戶之後，該實體是否存在庫存風險；及(c)該實體是否有權決定指定貨品或服務的價格。

在大多數交易中，貴集團擔任該等交易的主理人，因此按總額基準確認就該等交易所賺取的收入及招致的成本，當：

- (a) 貴集團是通過直接與廣告主簽訂合約、製作廣告及確定使用哪些媒體廣告發佈商或網絡市場推廣聯盟以及投放何種類型的廣告提供全面廣告投放服務的主要義務人。貴集團透過向廣告主提供指定服務履行其負責的義務。
- (b) 貴集團通過提前購買廣告位或承諾向廣告發佈商作出最低購買量而承擔若干存貨風險。貴集團在若干情況下承擔損失風險，即支付予廣告發佈商的費用不能透過從廣告主獲得的對價得以補償。
- (c) 貴集團可通過談判和交易單獨與客戶及供應商進行定價，同時也保留信貸風險。

在若干情況下，廣告主會在合約中指定目標廣告發佈商。貴集團對市場推廣目標概不承擔責任，惟保留信貸風險。貴集團在該等交易中扮演代理人的角色。因此，收入按淨額基準確認，並從自廣告主獲得的收入中扣除向媒體廣告發佈商支付的成本。

收入通常按月計費，預計應收款項將在合約信貸期內收取。就貴集團擔任代理人的交易而言，貴集團按總額基準向客戶計費，並有信貸期，與供應商的計費方式不同。由於貴集團並無法定可執行權以供應商賬單抵銷客戶賬單，貴集團按總額基準列賬應付款項及應收款項。

貴集團亦根據合約中協定的不同的支付權利於某一時間點或一段時間確認移動廣告平台相關的系統技術開發服務收入並開出有關賬單。

#### (ii) 自有應用流量變現業務

貴集團主要透過向廣告主或其代理商提供廣告位從自主研發的移動應用產生收入以實現流量變現。提供廣告位所得收入在廣告位的控制權一旦轉移至廣告主時確認。

收入通常按月計費，預計應收款項將在合約信貸期內收取。

### 2.21 租賃

貴集團就經營租賃物業。租賃合約一般為固定期限且租賃款項固定。租期按個別基準磋商且不施加任何契諾，惟租賃資產不得為借款作擔保。

租賃於租賃資產可供貴集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。各項租賃付款於負債及財務成本之間分攤。財務成本於租賃期間於損益扣除，並藉此制定各期間負債餘額的固定週期利率。使用權資產於物業及設備中入賬並按直線法以資產可使用年期及租期的較短者進行折舊。

租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括固定付款的現值淨額。

租賃付款使用租賃中規定利率（倘可釐定該利率）或貴集團的增量借款利率折讓。在確定增量借款利率時，考慮了合同的具體條件、期限和貨幣，以及近期債務發行和具有類似特徵的工具的公開可用數據。

使用權資產按成本（包括租賃負債的初步計量金額及租賃開始前作出的租賃付款）計量。

### 2.22 利息收入

利息收入乃透過將實際利率應用於金融資產賬面總值而計算，後續會發生信用減值的金融資產除外。發生信用減值的金融資產的利息收入乃透過將實際利率應用於金融資產賬面值（扣除減值撥備後）的淨額而計算。

### 2.23 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而貴集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與成本有關的政府補助遞延入賬，並於有必要與其擬補償的開支相匹配的期間內於損益確認為收入。

與購買物業及設備有關的政府補助計入非流動負債作為遞延收入，並於相關資產預期年期按直線法計入損益。

## 2.24 關聯方

(i) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與 貴集團有關聯：

- 控制或共同控制 貴集團；
- 對 貴集團有重大影響；或
- 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員。

(ii) 倘符合下列任何條件，即實體與 貴集團有關聯：

- 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司（即各自的母公司、附屬公司及同系附屬公司相互關聯）；
- 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業）；
- 兩家實體均為同一第三方的合營企業；
- 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- 實體為 貴集團或與 貴集團有關聯之實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
- 該實體受附註2.24(i)所識別人士控制或受共同控制；或
- 於附註2.24(i)(a)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員。

個別人士的近親為在與實體交易時預期會影響該名人士或受到該名人士影響的近親。

## 3 財務風險管理

貴集團之業務使其面臨多種財務風險：市場風險（主要為外匯風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團之整體風險管理制度集中於金融市場之不可預期性，並力求降低該風險對 貴集團財務表現之潛在不利影響。

風險管理由 貴集團高級管理層負責。

### 3.1 財務風險因素

#### 3.1a 市場風險

(i) 外匯風險

外匯風險源自未來商業交易及以各集團公司功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產及負債。因各集團實體並無持有以其功能貨幣以外貨幣計值的重大資產及負債，故 貴集團於往績記錄期間各年末的外幣風險並不重大。

(ii) 利率風險

可變利率的金融資產／負債令 貴集團面臨現金流量利率風險。而固定利率的金融資產／負債令 貴集團面臨公允價值利率風險。除計息現金及現金等價物以及受限制現金及租賃負債外， 貴集團並無其他重大計息資產或負債。 貴公司的董事預測利率變動不會產生任何重大影響。

**3.1b 信貸風險**

貴集團就金融資產承受最大的信貸風險為以公允價值計量且其變動計入当期損益的現金及現金等價物、應收賬款、理財產品（「理財產品」）以及按攤銷成本計量的其他金融資產（包括給予第三方貸款及受限制銀行存款）的賬面值。

(i) 風險管理

信貸風險按集團基準管理。

貴集團承受的信貸風險主要關於其現金及現金等價物以及存放於銀行的受限制銀行存款、金融機構發行的理財產品以及應收賬款及其他應收款項。上述各類金融資產的賬面值為 貴集團就金融資產相應類別承受的最大信貸風險。

為管理此風險，存款主要存放於中國國有或信譽良好的金融機構，以及中國境外信譽良好的國際金融機構。該等金融機構近期並無違約記錄。金融機構發行的大部分理財產品投資於低風險底層資產，主要包括銀行存款、國債、央行票據、地方政府債券、高信用等級的企業債券或債權資產等。因此， 貴集團董事認為，與現金及現金等價物、受限制現金、銀行存款及理財產品有關的預期信貸虧損並不重大。

貴集團從廣告主或其代理商處獲得收入。 貴集團承受的信貸風險主要受各客戶的個別特徵影響。 貴集團的信貸評估集中於客戶過往付款歷史及當前的付款能力。 貴集團並無自客戶獲得抵押品。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日， 貴集團約70%、64%、52%及57%的應收賬款來自五大客戶。鑒於與該等客戶牢固的業務關係、其合約定期付款及財務能力，管理層預期不會因該等客戶表現不佳出現任何重大信貸風險。

(ii) 金融資產減值

應收賬款

貴集團採用《國際財務報告準則》第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，即對所有應收賬款按整個存續期的預期虧損計提撥備。應收賬款包括具定期付款安排的應收第三方款項及信貸風險增加的應收第三方款項。

各類虧損撥備的確認及計量方法按以下方式分別計量：

- 就具定期付款安排的應收客戶款項而言， 貴集團通過參考歷史信貸虧損經歷並結合當前情況以及對未來經濟狀況的預測，並計量整個存續期內的應收賬款賬齡及預期信貸虧損比率計算預期信貸虧損。
- 就不同信貸風險的應收客戶款項而言，如與 貴集團重新協定具體付款計劃的客戶， 貴集團基於各個別結餘的信貸風險特徵採用個別識別方法。

附錄一

會計師報告

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的各類應收賬款結餘如下：

	應收賬款 人民幣千元	撥備 人民幣千元	淨值 人民幣千元
<b>2016年12月31日</b>			
應收賬款			
自具定期付款安排的客戶	95,733	(1,170)	94,563
自不同信貸風險的客戶	48,420	(10,787)	37,633
	<u>144,153</u>	<u>(11,957)</u>	<u>132,196</u>
	應收賬款 人民幣千元	撥備 人民幣千元	淨值 人民幣千元
<b>2017年12月31日</b>			
應收賬款			
自具定期付款安排的客戶	104,417	(2,171)	102,246
自不同信貸風險的客戶	52,324	(10,380)	41,944
	<u>156,741</u>	<u>(12,551)</u>	<u>144,190</u>
	應收賬款 人民幣千元	撥備 人民幣千元	淨值 人民幣千元
<b>2018年12月31日</b>			
長期應收賬款			
自不同信貸風險的客戶	9,489	(474)	9,015
應收賬款			
自具定期付款安排的客戶	113,591	(2,046)	111,545
自不同信貸風險的客戶	89,261	(17,669)	71,592
	<u>212,341</u>	<u>(20,189)</u>	<u>192,152</u>
	應收賬款 人民幣千元	撥備 人民幣千元	淨值 人民幣千元
<b>2019年6月30日</b>			
應收賬款			
自具定期付款安排的客戶	109,044	(3,147)	105,897
自不同信貸風險的客戶	45,673	(17,513)	28,160
	<u>154,717</u>	<u>(20,660)</u>	<u>134,057</u>

附錄一

會計師報告

具定期付款安排的應收客戶賬款於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的虧損撥備釐定如下：

	少於180日 人民幣千元	181日至1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2016年12月31日</b>						
預期虧損率	0.50%	2.00%	5.00%	75.00%	100.00%	
應收賬款	64,207	24,220	7,306	-	-	95,733
減：撥備	(321)	(484)	(365)	-	-	(1,170)
	<u>63,886</u>	<u>23,736</u>	<u>6,941</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94,563</u>
<b>2017年12月31日</b>						
預期虧損率	0.50%	2.00%	5.00%	75.00%	100.00%	
應收賬款	45,738	34,726	23,881	72	-	104,417
減：撥備	(229)	(694)	(1,194)	(54)	-	(2,171)
	<u>45,509</u>	<u>34,032</u>	<u>22,687</u>	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>102,246</u>
<b>2018年12月31日</b>						
預期虧損率	0.50%	2.00%	5.00%	75.00%	100.00%	
應收賬款	102,001	4,027	6,028	1,524	11	113,591
減：撥備	(510)	(81)	(301)	(1,143)	(11)	(2,046)
	<u>101,491</u>	<u>3,946</u>	<u>5,727</u>	<u>381</u>	<u>-</u>	<u>111,545</u>
<b>2019年6月30日</b>						
預期虧損率	0.50%	2.00%	5.00%	75.00%	100.00%	
應收賬款	97,812	6,574	1,493	2,852	313	109,044
減：撥備	(489)	(131)	(75)	(2,139)	(313)	(3,147)
	<u>97,323</u>	<u>6,443</u>	<u>1,418</u>	<u>713</u>	<u>-</u>	<u>105,897</u>

於往績記錄期間，管理層持續監控應收賬款的可回收性。由於並無重大負面資料顯示信貸風險增加，公司管理層於往績記錄期間維持相同的信貸虧損比率。倘有跡象表明信貸風險顯著增加，管理層將於此期間結束時重新評估並適當調整預期虧損比率。

當不存在可收回性的合理預期時，則撤銷應收賬款。不存在可收回性的合理預期的跡象包括（其中包括）債務人無法與貴集團達成還款計劃，及債務人破產。

應收賬款減值虧損於經營利潤內呈列為減值虧損淨額。先前撤銷款項後續收款於相同項目內入賬。

按攤銷成本計量之其他金融資產

按攤銷成本計量之其他金融資產主要包括給予第三方貸款。由於初步確認後的信貸風險並未顯著增加，管理層認為預期信貸虧損並不重大。

**3.1c 流動資金風險**

為管理流動資金風險，貴集團監控及維持管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以為貴集團的營運提供資金，並降低現金流量波動的影響。

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量。

**於2016年12月31日**

	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款及其他應付款項（不包括非金融負債）	78,558	—	78,558
租賃負債	3,003	—	3,003
銀行透支	255	—	255
	<u>81,816</u>	<u>—</u>	<u>81,816</u>

**於2017年12月31日**

	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款及其他應付款項（不包括非金融負債）	66,514	—	66,514
租賃負債	3,343	3,069	6,412
銀行透支	249	—	249
	<u>70,106</u>	<u>3,069</u>	<u>73,175</u>

**於2018年12月31日**

	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款及其他應付款項（不包括非金融負債）	93,478	—	93,478
租賃負債	3,069	—	3,069
銀行透支	88	—	88
	<u>96,635</u>	<u>—</u>	<u>96,635</u>

## 附錄一

## 會計師報告

於2019年6月30日

	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款及其他應付款項（不包括非金融負債）	156,548	—	156,548
可換股可贖回優先股	18,210	—	18,210
租賃負債	1,386	—	1,386
銀行透支	44	—	44
	<u>176,188</u>	<u>—</u>	<u>176,188</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少資本成本。

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。資產負債比率按負債總額除以資產總額計算。 貴集團有意維持其資產負債比率低於50%。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的資產負債比率如下：

	於12月31日			於2019年 6月30日
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	人民幣千元
負債總額	87,830	77,637	105,883	197,088
資產總額	<u>521,207</u>	<u>518,218</u>	<u>614,229</u>	<u>577,626</u>
資產負債比率	<u>16.85%</u>	<u>14.98%</u>	<u>17.24%</u>	<u>34.12%</u>

### 3.3 公允價值

#### (i) 公允價值層級

貴集團的政策是於報告期末確認公允價值層級之間的轉入及轉出。

**第一層：**於活躍市場買賣的金融工具（例如公開買賣的衍生工具以及股本證券）的公允價值根據報告期末的市場報價列賬。 貴集團持有的金融資產的市場報價為當時買盤價。該等工具列入第一層。

**第二層：**並非於活躍市場買賣的金融工具（例如場外交易衍生工具）的公允價值採用估值方法釐定，估值方法盡量利用可觀察市場數據，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該工具列入第二層。

**第三層：**如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層。該層級適用於非上市公司股權投資。

附錄一

會計師報告

下表呈列 貴集團按公允價值計量的資產。

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2016年12月31日</b>				
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 理財產品	—	—	245,158	245,158
— 若干私營企業的股權	—	—	25,134	25,134
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>270,292</u>	<u>270,292</u>
<b>於2017年12月31日</b>				
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 理財產品	—	—	220,178	220,178
— 若干私營企業的股權	—	—	41,485	41,485
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>261,663</u>	<u>261,663</u>
<b>於2018年12月31日</b>				
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 理財產品	—	—	197,963	197,963
— 若干私營企業的股權	—	—	66,518	66,518
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>264,481</u>	<u>264,481</u>
<b>於2019年6月30日</b>				
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 理財產品	—	—	134,823	134,823
— 若干私營企業的股權	—	—	187,868	187,868
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>322,691</u>	<u>322,691</u>
負債				
具有優先權的金融工具				
— 可換股可贖回優先股	—	—	18,210	18,210
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>18,210</u>	<u>18,210</u>

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及2019年6月30日，第三層工具的變動呈列於附註18。

貴集團截至2016年、2017年及2018年12月31日並無任何金融負債按公允價值計量。

於往績記錄期間，經常性公允價值計量層級之間並無轉移。

**(ii) 估值流程及用於釐定第三層公允價值的估值方法**

貴集團擁有管理就財務報告目的進行的第三層工具估值的團隊。團隊按個案基準管理第三層工具的估值。團隊會使用估值方法釐定貴集團第三層工具的公允價值，至少每年進行一次。在必要時加入外部估值專家。

用於評估金融工具價值的具體估值方法包括：

- 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。

**(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量**

第三層工具的估值主要包括投資銀行及金融機構發出的理財產品、投資若干私營企業的股權及優先股。由於該等工具並非於活躍市場交易，其公允價值已使用各種適用的估值方法釐定，包括貼現現金流量、可資比較公司等。

所有理財產品將於一年內到期，其收益率變動與底層資產表現掛鈎。公允價值乃基於管理層預期的到期可獲取收益貼現後的現金流量確定。

已採納市場法或收入法釐定兩家私營企業的股權價值。

優先股估值所用主要假設載列於附註26。

下表概述有關用於經常性第三層公允價值計量的重大不可觀察輸入數據的定量資料。

重大不可觀察 輸入數據	輸入數據範圍			於2019年 6月30日	不可觀察輸入 數據與公允 價值的關係	
	2016年	於12月31日 2017年	2018年			
投資理財產品	預期回報率	2.4% – 4.2%	2.4% – 4.8%	2.69% – 7.5%	2.69% – 4.8%	預期回報率 越高，公允 價值越高

附錄一

會計師報告

	重大不可觀察 輸入數據	輸入數據範圍			於2019年 6月30日	不可觀察輸入 數據與公允 價值的關係
		2016年	於12月31日 2017年	2018年		
投資若干私營 企業的股權	預期波幅	61% – 63%	58% – 60%	46% – 58%	43% – 59%	預期波幅越高， 公允價值越低
	缺乏市場流通性 折讓 (「缺乏市場 流通性折讓」)	25%	25%	20%	20%	缺乏市場流通性 折讓越高， 公允價值越低
	無風險利率	3%	4%	3%	3%	無利率風險越高， 公允價值越高
	貼現率	24%	24%	22%	22%	貼現率越高， 公允價值越低
	收入增長率	5%-40%	3%-25%	3%-35%	3% – 25%	收入增長率越高， 公允價值越高
	永續增長率	3%	3%	3%	3%	永續增長率越高， 公允價值越高

倘貼現現金流量分析中使用的預期回報率高於／低於管理層估計值的1%，就投資理財產品而言，截至2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的估計賬面值將分別為高於／低於人民幣2,452,000元、高於／低於人民幣2,202,000元、高於／低於人民幣1,980,000元及高於／低於人民幣1,348,000元。

倘收入增長率分析高於／低於管理層估計值的5%，則就採用市場法估價的投資若干私營企業的股權而言，截至2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的估計賬面值將分別為高於／低於人民幣950,000元、高於／低於人民幣1,950,000元、高於／低於人民幣3,150,000元及高於／低於人民幣9,300,000元。

倘貼現現金流量分析中使用的貼現率高於／低於管理層估計值的1%，則就採用收入法估價的投資若干私營企業的股權而言，截至2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日估計的賬面值將分別為低於／高於人民幣66,000元、低於／高於人民幣77,000元、低於／高於人民幣119,000元及低於／高於人民幣140,000元。倘貼現現金流量分析中使用的收入增長率高於／低於管理層估計值的5%，則截至2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的估計賬面值將分別為高於／低於人民幣165,000元、高於／低於人民幣220,000元、高於／低於人民幣285,000元及高於／低於人民幣305,000元。

#### 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。管理層亦於應用貴集團會計政策時作出判斷。

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。

##### 4.1 收入確認中的總額或淨額評估

誠如附註2.20所披露，貴集團為其客戶提供廣告服務，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）評估收入確認。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客戶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客戶前是否有庫存風險；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，並於須根據各種不同情況評估指標時作出判斷。

##### 4.2 應收賬款及其他金融資產減值

貴集團根據《國際財務報告準則》第9號之指引評估應收賬款及其他金融資產之預期信貸虧損。此釐定須作出大量判斷及估計。於作出此判斷及估計時，貴集團評估（其中包括）應收賬款之期限及債務人之財務狀況收款記錄以及信貸風險之預期未來變動，包括對總體經濟表現、宏觀經濟指標變動等因素的考慮。進一步詳情載於歷史財務資料附註3.1b。

##### 4.3 當期及遞延所得稅

貴集團須繳納不同地區的所得稅。於各個司法權區內，釐定所得稅撥備時須作出判斷。日常業務過程中存在最終稅項釐定額不明確的交易及計算。若該等事項的最終稅項結果有別於初始入賬的金額時，則相關差額會影響作出釐定期間之所得稅及遞延所得稅撥備。

與若干暫時性差額及稅項虧損有關的遞延所得稅資產確認時，管理層應考慮未來應課稅溢利將有可能用於抵銷暫時性差額或稅項虧損。當預期有別於原有估計時，相關差額將影響於相關估計變動期間的遞延所得稅資產及稅項費用的確認。

##### 4.4 金融工具的公允價值

在缺乏活躍市場的情況下，使用適當的估值方法對金融資產的公允價值進行估計。該等估值基於有關工具的信貸風險、波動性和流動性的若干假設，該等假設存在不確定性，可能與實際結果存在重大差異。進一步詳情載於附註3.3。

貴公司發行的優先股並未於活躍市場上交易且各自的公允價值乃使用估值方法釐定。貴集團運用貼現現金流量法釐定貴公司相關股權價值，並採用權益分配模式釐定優先股的公允價值。

貼現率、無風險利率、缺乏市場流通性折讓及波幅等主要假設披露於附註26。

## 附錄一

## 會計師報告

### 5 分部資料

貴集團業務活動主要為移動市場推廣服務及相關服務，由主要營運決策者定期審查及評估。由於此評估，貴集團根據其收入來源分為兩個報告分部。貴集團的收入來源為移動廣告平台及相關業務，以及自有應用流量變現業務。

主要營運決策者根據毛利／毛損評估經營分部表現。毛利與除所得稅前利潤對賬載於合併綜合收益表。由於主要營運決策者並無使用該資料分配資源或評估經營分部表現，故並無向主要營運決策者提供獨立的分部資產及分部負債資料。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月的分部業績如下：

	移動廣告平台 及相關業務 人民幣千元	自有應用流量 變現業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2016年</b>			
收入	112,953	23,899	136,852
收入成本	(56,269)	(9,680)	(65,949)
<b>毛利</b>	<b>56,684</b>	<b>14,219</b>	<b>70,903</b>
<b>2017年</b>			
收入	154,162	27,680	181,842
收入成本	(103,576)	(7,892)	(111,468)
<b>毛利</b>	<b>50,586</b>	<b>19,788</b>	<b>70,374</b>
<b>2018年</b>			
收入	183,762	92,924	276,686
收入成本	(128,007)	(7,259)	(135,266)
<b>毛利</b>	<b>55,755</b>	<b>85,665</b>	<b>141,420</b>
<b>截至2018年6月30日止六個月（未經審核）</b>			
收入	79,878	36,824	116,702
收入成本	(57,711)	(2,632)	(60,343)
<b>毛利</b>	<b>22,167</b>	<b>34,192</b>	<b>56,359</b>
<b>截至2019年6月30日止六個月</b>			
收入	69,907	114,460	184,367
收入成本	(55,107)	(6,386)	(61,493)
<b>毛利</b>	<b>14,800</b>	<b>108,074</b>	<b>122,874</b>

## 附錄一

## 會計師報告

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團絕大部分非流動資產位於中國。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，個別對貴集團總收入貢獻超過10%的主要客戶載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 %	2017年 %	2018年 %	2018年 %	2019年 %
				(未經審核)	
客戶A	不適用	11.6	不適用	10.4	不適用
客戶B	不適用	不適用	24.1	25.9	10.2
客戶C	不適用	不適用	不適用	不適用	23.3
客戶D	不適用	不適用	不適用	不適用	17.6

### 6 客戶合約收入

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，貴集團按類別劃分的收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
				(未經審核)	
於某個時間點確認					
移動廣告平台及 相關業務	112,953	154,162	183,762	79,878	69,907
自有應用流量 變現業務	23,899	27,680	92,924	36,824	114,460
總計	<u>136,852</u>	<u>181,842</u>	<u>276,686</u>	<u>116,702</u>	<u>184,367</u>

貴集團一般與客戶訂立合約期限少於一年的服務合約。因此貴集團採用《國際財務報告準則》第15號允許的實務變通，未披露分配予未達成的履約責任之交易價格。

附錄一

會計師報告

7 按性質劃分的開支

收入成本、銷售及市場推廣開支、一般及行政開支以及研發開支詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
廣告投放成本					
— 確認於收入成本	40,664	81,963	89,868	44,527	39,020
— 確認於銷售及 市場推廣開支	9,350	31,924	65,856	22,268	51,164
僱員福利開支(附註8)	24,733	38,209	47,943	22,022	27,087
以股份為基礎的報酬開支 (附註29)	—	—	—	—	36,847
服務器容量開支	2,113	5,585	11,765	4,456	9,099
顧問及專業服務費	1,959	568	543	221	806
技術服務費	309	941	9,992	800	1,127
折舊及攤銷	4,517	4,657	4,537	2,258	2,248
差旅開支	2,118	1,739	2,596	1,169	1,776
辦公用品開支	1,636	1,347	666	160	265
會議開支	842	108	14	4	29
短期租賃開支	446	190	205	99	38
[編纂]開支	—	—	338	—	15,230
核數師薪酬	—	—	400	—	—
水電費	75	126	143	68	83
其他	1,841	2,801	1,848	939	2,729
總計	<u>90,603</u>	<u>170,158</u>	<u>236,714</u>	<u>98,991</u>	<u>187,548</u>

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	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
工資、薪金及其他福利	22,622	34,270	42,844	19,675	24,405
退休成本：界定供款					
— 計劃供款	2,008	3,846	4,925	2,314	2,588
— 辭退賠償金	103	93	174	33	94
僱員福利開支總額	<u>24,733</u>	<u>38,209</u>	<u>47,943</u>	<u>22,022</u>	<u>27,087</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，界定供款計劃應付款項分別為人民幣200,000元、人民幣400,000元、人民幣436,000元及人民幣353,000元。

附錄一

會計師報告

8a 五名最高薪酬人士

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，貴集團五名最高薪酬人士分別包括零名、2名、1名、1名及零名董事，彼等於各往績記錄期間的薪酬載列於附註11所示之分析內。於往績記錄期間，應向其餘5名、3名、4名、4名及5名人士支付的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	1,487	1,425	3,306	1,450	2,026
退休計劃供款	168	118	200	91	131
其他社會保障成本、 住房津貼及其他津貼	216	149	260	118	178
	<u>1,871</u>	<u>1,692</u>	<u>3,766</u>	<u>1,659</u>	<u>2,335</u>

該等薪酬介乎以下範圍內：

薪酬組別 (以港元計)	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年 (未經審核)	2019年
零至500,000	5	–	–	3	4
500,001至1,000,000	–	3	2	1	1
1,000,001至1,500,000	–	–	1	–	–
1,500,001至2,000,000	–	–	1	–	–

9 金融資產減值虧損淨額

年內／期內就以下各項作出 減值虧損撥備：	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
一應收賬款	10,123	1,334	6,963	1,194	438
一其他應收款項	–	250	–	–	–
	<u>10,123</u>	<u>1,584</u>	<u>6,963</u>	<u>1,194</u>	<u>438</u>

附錄一

會計師報告

10 其他收入及其他收益淨額

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
其他收入					
政府補助	819	350	58	-	71
向第三方提供貸款所得					
利息收入	(a) -	1,042	-	-	-
<b>總計</b>	<b>819</b>	<b>1,392</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>71</b>
其他收益淨額					
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動	19,211	27,850	31,704	20,475	23,301
匯兌收益或虧損	386	(2,475)	4,033	1,333	629
其他	(359)	(1)	(14)	(12)	(7)
<b>總計</b>	<b>19,238</b>	<b>25,374</b>	<b>35,723</b>	<b>21,796</b>	<b>23,923</b>

(a) 貸款利率由各方經參考市場利率相互協定。

11 董事福利及權益

(a) 執行董事及獨立非執行董事的薪酬

截至2016年12月31日止年度：

	袍金 人民幣千元	工資、 薪金及花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房津貼 及其他津貼 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
劉春河*	-	163	10	9	182
李平**	-	184	13	22	219
王奎**	-	289	29	48	366
	<b>-</b>	<b>636</b>	<b>52</b>	<b>79</b>	<b>767</b>

附錄一

會計師報告

截至2017年12月31日止年度：

	袍金 人民幣千元	工資、 薪金及花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房津貼 及其他津貼 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
劉春河*	—	489	32	40	561
李平**	—	494	25	36	555
王奎**	—	482	51	64	597
	<u>—</u>	<u>1,465</u>	<u>108</u>	<u>140</u>	<u>1,713</u>

截至2018年12月31日止年度：

	袍金 人民幣千元	工資、 薪金及花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房津貼 及其他津貼 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
劉春河*	—	344	49	63	456
李平	—	365	45	57	467
王奎**	—	580	55	70	705
<b>獨立非執行董事</b>					
潘細亞***	—	—	—	—	—
池書進***	—	—	—	—	—
劉榮***	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>1,289</u>	<u>149</u>	<u>190</u>	<u>1,628</u>

截至2018年6月30日止六個月：

	袍金 人民幣千元	工資、薪金 及花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房津貼及 其他津貼 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
劉春河*	—	181	24	30	235
李平**	—	194	17	23	234
王奎**	—	294	26	34	354
	<u>—</u>	<u>669</u>	<u>67</u>	<u>87</u>	<u>823</u>

附錄一

會計師報告

截至2019年6月30日止六個月：

	袍金 人民幣千元	工資、薪金 及花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房津貼及 其他津貼 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
劉春河*	-	144	24	32	200
李平**	-	168	26	34	228
王奎**	-	292	27	36	355
<b>獨立非執行董事</b>					
潘細亞***	-	-	-	-	-
池書進***	-	-	-	-	-
劉榮***	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>604</u>	<u>77</u>	<u>102</u>	<u>783</u>

\* 劉春河先生於2018年9月12日獲委任為 貴公司董事。上述所載金額為往績記錄期間向其支付的工資、薪金及花紅、退休計劃供款、其他社會保障成本、住房津貼及其他津貼。

\*\* 李平先生及王奎先生於2019年6月22日獲委任為 貴公司董事。上述所載金額為往績記錄期間向其支付的工資、薪金及花紅、退休計劃供款以及其他社會保障成本、住房津貼及其他津貼；

\*\*\* 潘細亞先生、池書進先生及劉榮先生於2019年12月11日獲委任為董事。

**(b) 董事退休及終止福利**

於往績記錄期間，概無向 貴公司董事支付退休或終止福利。

**(c) 就董事提供服務而向第三方提供的對價**

於年末或往績記錄期間內任何時間，並無就董事提供服務而向第三方提供對價。

**(d) 有關以董事、其所控制的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、其所控制的法人團體及關連實體為受益人的貸款、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，除附註32所披露者外， 貴公司概無訂有任何董事直接或間接擁有重大權益，並與 貴公司業務有關且仍然存在之重要交易、安排及合約。

附錄一

會計師報告

12 所得稅開支

(a) 開曼群島所得稅

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

(b) 香港所得稅

根據現行法例、詮釋及有關慣例，於香港註冊成立的實體須就所呈列年度的應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

(c) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

根據現有法律、詮釋及慣例，於往績記錄期間，貴集團就其於中國業務的所得稅撥備須根據應課稅溢利按25%的法定稅率計算。

自2017年起，赤子城網絡技術根據相關中國法律法規獲認定為「高新技術企業」。因此，截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，赤子城網絡技術有權就其應課稅溢利享有15%的優惠所得稅稅率。

自2018年起，山東赤子城根據中國相關法律法規獲認定為軟件企業。因此，山東赤子城截至2018年及2019年12月31日止兩個年度連續獲豁免繳納企業所得稅，2020年至2022年未來三個年度內按25%的法定所得稅稅率減半繳納企業所得稅。

根據中華人民共和國國務院頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業在釐定當年的應課稅溢利時，有權要求將產生的研發開支的150%作為可扣稅開支（「加計扣除」）。中華人民共和國國家稅務總局於2018年9月公佈，於2018年1月1日至2020年12月31日，從事研發活動的企業有權要求將其研發開支的175%作為加計扣除。貴集團已對其實體在確定其年內／期內應課稅溢利時要求的加計扣除作出最佳估計。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
當期稅項					
年內／期內利潤當期稅項	611	148	-	-	4,479
遞延所得稅					
遞延稅項資產／ 負債變動（附註27）	14,154	4,647	8,873	4,992	4,291
所得稅開支	<u>14,765</u>	<u>4,795</u>	<u>8,873</u>	<u>4,992</u>	<u>8,770</u>

附錄一

會計師報告

12a 所得稅開支對賬

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
除所得稅前利潤	55,980	36,776	68,610	38,202	20,496
按中國法定稅率25%計算的稅項	13,995	9,194	17,153	9,551	5,124
其他司法權區不同稅率的影響	-	-	-	-	10,974
優惠稅率的影響	-	(3,807)	(6,884)	(3,877)	(6,734)
就所得稅目的不可扣減的開支的影響	1,320	88	34	25	51
尚未確認遞延所得稅資產的					
稅項虧損的影響	-	65	299	151	218
動用之前未確認的可扣減稅項					
虧損的影響	(273)	-	-	-	-
研發開支加計扣除的影響	(277)	(745)	(1,729)	(858)	(863)
所得稅開支	14,765	4,795	8,873	4,992	8,770

13 每股盈利

13a 基本

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月的每股基本盈利按 貴公司擁有人應佔利潤除以年內／期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
貴公司擁有人應佔淨利潤	41,215	31,981	59,737	33,210	11,726
已發行普通股加權平均數 (千股)	242,671	249,394	249,394	249,394	248,905
每股基本盈利 (以每股人民幣元列示)	0.170	0.128	0.240	0.133	0.047

附註：於往績記錄期間釐定已發行普通股加權平均數時，貴公司就重組已發行及配發的227,530,754股股份被視作猶如該等股份已自2016年1月1日起發行。赤子城移動科技於2016年5月6日增加的股本，貴公司於2019年5月14日向[編纂]前投資者發行的新股份及於2019年6月回購的股份按時間比例基準入賬。有關普通股的變動披露於附註28。

## 附錄一

## 會計師報告

### 13b 攤薄

每股攤薄盈利按假設所有潛在具攤薄效應之普通股已轉換而調整發行在外普通股的加權平均數計算。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月，貴公司概無具潛在攤薄效應之發行在外的普通股。

截至2019年6月30日止六個月，每股攤薄盈利按照貴公司擁有人應佔經調整利潤除以經攤薄普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)
貴公司擁有人應佔淨利潤	41,215	31,981	59,737	33,210	11,726
淨利潤調整					
可換股可贖回優先股 公允價值變動	—	—	—	—	(91)
貴公司擁有人應佔 經調整淨利潤	41,215	31,981	59,737	33,210	11,635
已發行普通股加權 平均數 (千股)	242,671	249,394	249,394	249,394	248,905
可換股可贖回優先股產生的 攤薄等價股份 (千股)	—	—	—	—	57
用於計算每股攤薄盈利的 普通股加權平均數 (千股)	242,671	249,394	249,394	249,394	248,962
每股攤薄盈利 (以每股人民幣元列示)	0.170	0.128	0.240	0.133	0.047

上文所列每股基本及攤薄盈利並未計及根據日期為2019年12月11日的股東決議案而擬[編纂]的[編纂]股股份，原因是截至本報告日期擬[編纂]尚未生效。

### 14 股息

於往績記錄期間，貴公司或現時組成貴集團的任何公司並無派付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

15 物業及設備

	電子設備 人民幣千元	傢俬及 固定裝置 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2016年1月1日</b>					
成本	451	56	745	6,032	7,284
累計折舊	(57)	(9)	(31)	(281)	(378)
賬面淨值	394	47	714	5,751	6,906
<b>截至2016年12月31日止年度</b>					
年初賬面淨值	394	47	714	5,751	6,906
添置	863	4	-	-	867
折舊費用	(276)	(27)	(403)	(3,011)	(3,717)
年末賬面淨值	981	24	311	2,740	4,056
<b>於2016年12月31日</b>					
成本	1,314	60	745	6,032	8,151
累計折舊	(333)	(36)	(434)	(3,292)	(4,095)
賬面淨值	981	24	311	2,740	4,056
<b>截至2017年12月31日止年度</b>					
年初賬面淨值	981	24	311	2,740	4,056
添置	426	-	-	6,382	6,808
折舊費用	(490)	(18)	(311)	(3,037)	(3,856)
年末賬面淨值	917	6	-	6,085	7,008
<b>於2017年12月31日</b>					
成本	1,740	60	745	6,382	8,927
累計折舊	(823)	(54)	(745)	(297)	(1,919)
賬面淨值	917	6	-	6,085	7,008
<b>截至2018年12月31日止年度</b>					
年初賬面淨值	917	6	-	6,085	7,008
添置	544	34	-	-	578
折舊費用	(532)	(12)	-	(3,191)	(3,735)
年末賬面淨值	929	28	-	2,894	3,851
<b>於2018年12月31日</b>					
成本	2,284	94	745	6,382	9,505
累計折舊	(1,355)	(66)	(745)	(3,488)	(5,654)
賬面淨值	929	28	-	2,894	3,851

附錄一

會計師報告

	電子設備 人民幣千元	傢俬及 固定裝置 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2018年6月30日止六個月</b>					
<b>(未經審核)</b>					
期初賬面淨值	917	6	-	6,085	7,008
添置	92	-	-	-	92
折舊費用	(269)	(6)	-	(1,582)	(1,857)
期末賬面淨值	<u>740</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,503</u>	<u>5,243</u>
<b>於2018年6月30日 (未經審核)</b>					
成本	1,832	60	745	6,382	9,019
累計折舊	<u>(1,092)</u>	<u>(60)</u>	<u>(745)</u>	<u>(1,879)</u>	<u>(3,776)</u>
賬面淨值	<u><u>740</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>4,503</u></u>	<u><u>5,243</u></u>
<b>截至2019年6月30日止六個月</b>					
期初賬面淨值	929	28	-	2,894	3,851
添置	150	6	-	-	156
折舊費用	(265)	(1)	-	(1,582)	(1,848)
期末賬面淨值	<u>814</u>	<u>33</u>	<u>-</u>	<u>1,312</u>	<u>2,159</u>
<b>於2019年6月30日</b>					
成本	2,434	100	745	6,382	9,661
累計折舊	<u>(1,620)</u>	<u>(67)</u>	<u>(745)</u>	<u>(5,070)</u>	<u>(7,502)</u>
賬面淨值	<u><u>814</u></u>	<u><u>33</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1,312</u></u>	<u><u>2,159</u></u>

附錄一

會計師報告

折舊費用計入合併綜合收益表以下類別（附註7）：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
收入成本	2,289	3,147	3,011	1,409	1,354
一般及行政開支	1,377	601	597	385	439
研發開支	51	108	127	63	55
	<u>3,717</u>	<u>3,856</u>	<u>3,735</u>	<u>1,857</u>	<u>1,848</u>

於往績記錄期間，貴集團透過訂立有關租賃安排獲得控制物業使用權。租賃資產不得用作借款擔保。

16 無形資產

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
軟件					
於1月1日					
成本	8,000	8,000	8,003	8,003	8,003
累計攤銷	(867)	(1,667)	(2,468)	(2,468)	(3,270)
賬面淨值	<u>7,133</u>	<u>6,333</u>	<u>5,535</u>	<u>5,535</u>	<u>4,733</u>
年度／期間					
期初賬面淨值	7,133	6,333	5,535	5,535	4,733
添置	-	3	-	-	-
攤銷費用	(800)	(801)	(802)	(401)	(400)
期末賬面淨值	<u>6,333</u>	<u>5,535</u>	<u>4,733</u>	<u>5,134</u>	<u>4,333</u>

攤銷費用計入合併綜合收益表以下類別（附註7）：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
收入成本	800	800	800	400	400
一般及行政開支	-	1	2	1	-
	<u>800</u>	<u>801</u>	<u>802</u>	<u>401</u>	<u>400</u>

附錄一

會計師報告

17 商譽

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2016年	2017年	2018年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2019年
成本及賬面值：				人民幣千元
年初／期初	4,737	5,058	4,727	4,955
外幣折算差額	321	(331)	228	20
年末／期末	<u>5,058</u>	<u>4,727</u>	<u>4,955</u>	<u>4,975</u>

商譽減值測試

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團的商譽產生自於2015年收購航海時代傳媒有限公司，計入移動廣告平台及相關業務。貴集團通過將可收回金額與賬面值比較，對其商譽進行年度減值測試。現金產生單位的可收回金額使用貼現現金流量法基於使用價值計算釐定。該計算已採用根據管理層批准的涵蓋五年期間的財政預算以及與使用下文所述估計增長率推算的五年期後的未來現金流量有關的最終價值所作的除稅前現金流量預測。就於2016年、2017年及2018年12月31日進行的減值測試而言，收入增長率估計分別為10%至30%、10%至25%以及10%至25%，而就五年期後的年度，估計永續增長率為3%。就於2016年、2017年及2018年12月31日進行的減值測試而言，經參考貴公司的歷史平均毛利率，其毛利率估計均為約29%。現金流量現值使用除稅前貼現率20%（使用加權平均資本成本（「加權平均資本成本」）法估計）貼現現金流量計算。加權平均資本成本乃通過參考無風險利率、市場回報、可資比較上市公司貝塔係數等公開市場數據以及貴集團移動廣告平台及相關業務的特定風險計算。

管理層重新評估了於各年末用於商譽減值測試的除稅前貼現率。考慮到貴集團的移動廣告平台及相關業務以及其資本結構並無重大變動，同時20%屬於將被使用的適用貼現率的合理範圍內，因此管理層已採納相同的除稅前貼現率以進行商譽減值測試。此外，倘使用除稅前貼現率合理範圍的最高值，則可收回款項將仍然超過賬面值。

根據所進行的減值測試，於2016年、2017年及2018年12月31日，可收回款項均超過賬面值多於20倍。因此，管理層釐定於2016年、2017年及2018年12月31日期間並無商譽減值。截至2019年6月30日止期間，並無商譽減值跡象。

貴集團根據除稅前貼現率、毛利率、收入增長率以及永續增長率已變動的假設進行敏感度分析。倘於可預測期間的估計主要假設如下所述出現整體變動，在考慮用於計算可收回款項的其他可變因素的變動的相應影響後，賬面值將約等於其可收回款項：

	截至12月31日		
	2016年	2017年	2018年
除稅前貼現率增加	2%	2%	2%
毛利率減少	5%	5%	5%
收入增長率減少	8%	4%	6%
永續增長率減少	1%	1%	1%

附錄一

會計師報告

於2016年、2017年或2018年12月31日，用於商譽減值測試的主要假設的合理可能變動將不太可能造成賬面值超過其可收回款項。

18 按類別劃分的金融工具

貴集團持有以下金融工具：

	附註	於12月31日			於2019年
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
<b>金融資產</b>					
按攤銷成本計量的金融資產					
應收賬款及其他應收款項	(a) 19、20	144,208	160,308	250,593	135,095
現金及現金等價物	23	79,139	71,987	80,628	105,780
受限制銀行存款	22	392	849	894	898
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產					
— 投資理財產品	(b)	245,158	220,178	197,963	134,823
— 投資若干私營企業的股權	(c)	25,134	41,485	66,518	187,868
		<u>494,031</u>	<u>494,807</u>	<u>596,596</u>	<u>564,464</u>
<b>金融負債</b>					
按攤銷成本計量的金融負債					
應付賬款及其他應付款項 (不包括非金融負債)		78,558	66,514	93,478	156,548
租賃負債		2,934	6,123	2,999	1,370
銀行透支		255	249	88	44
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融負債					
可換股可贖回優先股	26	—	—	—	18,210
		<u>81,747</u>	<u>72,886</u>	<u>96,565</u>	<u>176,172</u>

(a) 於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的公允價值與其各自賬面值相若。

(b) 理財產品不擔保本金，因此分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該等資產的公允價值計量披露於附註3.3。

附錄一

會計師報告

- (c) 貴集團對若干私營企業的股權作出投資，截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月結餘的變動如下：

	附註	於12月31日			於2019年
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
年初／期初		945	25,134	41,485	66,518
年內／期內添置／(扣減)	(i)	17,900	(200)	-	[編纂]
公允價值變動		6,289	16,551	25,033	21,350
年末／期末		<u>25,134</u>	<u>41,485</u>	<u>66,518</u>	<u>187,868</u>

- (i) 於2016年，貴集團對北京端極網絡技術有限公司（移動互聯網行業的私營企業，隨後於2017年與北京米可世界科技有限公司（「米可」）合併）作出人民幣17,900,000元的投資。合併後，貴集團持有米可的權益為8.95%。於2019年3月，貴集團向米可進一步投資人民幣100,000,000元。此項投資完成後，貴集團持有米可的股權比例為16.77%。由於貴集團對米可並無重大影響，貴集團指定有關投資為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該等資產的公允價值計量披露於附註3.3。

19 應收賬款

	於12月31日			於2019年
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
<b>流動資產</b>				
賬面總值	144,153	156,741	202,852	154,717
減：減值撥備（附註3.1）	<u>(11,957)</u>	<u>(12,551)</u>	<u>(19,715)</u>	<u>(20,660)</u>
	132,196	144,190	183,137	134,057
<b>非流動資產</b>				
賬面總值	-	-	9,489	-
減：減值撥備（附註3.1）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(474)</u>	<u>-</u>
	-	-	9,015	-
<b>應收賬款總額</b>	<u>132,196</u>	<u>144,190</u>	<u>192,152</u>	<u>134,057</u>

於2018年12月31日，貴集團與其一名客戶訂立協議以重新協商付款計劃，據此，應收賬款總額的一部分將於2020年4月前結清，因此貴集團將該等結餘分類為非流動資產。

附錄一

會計師報告

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，基於確認日期計算的應收賬款總額的賬齡分析如下：

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
6個月內	69,168	51,336	113,491	97,812
6個月至1年	60,277	36,690	5,289	17,361
1至2年	14,708	61,670	28,901	5,072
2至3年	–	7,045	57,326	25,778
3年以上	–	–	7,334	8,694
	<u>144,153</u>	<u>156,741</u>	<u>212,341</u>	<u>154,717</u>

貴集團採用簡化方法就《國際財務報告準則》第9號規定的預期信貸虧損作出撥備。已就應收賬款確認的存續期預期信貸虧損變動如下：

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於6月30日 2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
年初／期初	(1,295)	(11,957)	(12,551)	(12,551)	(20,189)
減值撥備	(10,123)	(1,334)	(6,963)	(1,194)	(438)
外幣折算影響	(539)	740	(675)	(191)	(33)
年末／期末	<u>(11,957)</u>	<u>(12,551)</u>	<u>(20,189)</u>	<u>(13,936)</u>	<u>(20,660)</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，按不同貨幣計值的應收賬款的賬面值分析如下：

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
以美元計值	143,746	144,897	199,270	102,674
以港元計值	124	11,284	–	2,947
以人民幣計值	275	556	13,071	49,096
以其他貨幣計值	8	4	–	–
	<u>144,153</u>	<u>156,741</u>	<u>212,341</u>	<u>154,717</u>

20 其他應收款項

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
來自其他關聯方	–	–	10,846	–
來自其他各方	12,012	16,118	47,595	1,038
	<u>12,012</u>	<u>16,118</u>	<u>58,441</u>	<u>1,038</u>

## 附錄一

## 會計師報告

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，按不同貨幣計值的其他應收款項的賬面值分析如下：

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
以人民幣計值	11,018	13,555	37,623	948
以美元計值	232	1,925	9,285	86
以港元計值	762	638	11,533	4
	<u>12,012</u>	<u>16,118</u>	<u>58,441</u>	<u>1,038</u>

於2018年12月31日，其他應收款項主要包括授予第三方貸款，2019年3月該結餘已結清。

### 21 其他流動資產

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
向供應商預付款	1,060	1,425	4,094	1,695
可抵扣增值稅進項稅	—	14	—	—
	<u>1,060</u>	<u>1,439</u>	<u>4,094</u>	<u>1,695</u>

### 22 受限制銀行存款

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
受限制銀行存款	392	849	894	898

受限制銀行存款主要包括限制為銀行透支擔保的銀行存款。

### 23 現金及現金等價物

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
手頭現金	—	—	—	499
銀行活期存款	78,860	71,363	79,821	104,390
一個支付平台內的現金	279	624	807	891
	<u>79,139</u>	<u>71,987</u>	<u>80,628</u>	<u>105,780</u>

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，銀行活期存款的平均利率分別為0.03%、0.01%、0.05%及0.08%。

附錄一

會計師報告

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，按不同貨幣計值的現金及現金等價物賬面值分析如下：

	於12月31日			於2019年
	2016年	2017年	2018年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以人民幣計值	11,011	1,676	1,251	3,186
以美元計值	67,572	50,263	42,947	78,021
以日元計值	—	—	—	11
以港元計值	442	19,919	36,226	24,359
以歐元計值	114	129	204	203
	<u>79,139</u>	<u>71,987</u>	<u>80,628</u>	<u>105,780</u>

24 應付賬款

根據確認日期對於各往績記錄期間年末及期末的應付賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2019年
	2016年	2017年	2018年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 3個月內	70,432	36,720	63,213	53,330
— 3至6個月	3,606	4,882	5,863	4,758
— 6個月至1年	3,207	14,797	2,158	8,519
— 1至2年	757	8,433	10,163	5,102
— 2至3年	106	699	7,160	11,092
— 3年以上	—	100	839	2,558
	<u>78,108</u>	<u>65,631</u>	<u>89,396</u>	<u>85,359</u>

應付賬款通常於確認後一年內支付。

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，按不同貨幣計值的應付賬款賬面值分析如下：

	於12月31日			於2019年
	2016年	2017年	2018年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以美元計值	77,795	55,809	88,894	62,454
以人民幣計值	313	9,822	502	22,905
	<u>78,108</u>	<u>65,631</u>	<u>89,396</u>	<u>85,359</u>

附錄一

會計師報告

25 其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於2019年
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
回購股份應付對價 (附註29)	-	-	-	60,000
應計[編纂]開支	-	-	-	10,770
應付僱員福利	3,754	4,274	4,723	5,925
可退還客戶墊款	338	341	3,601	298
其他應付稅項	476	334	281	2,050
其他	112	542	481	121
	<u>4,680</u>	<u>5,491</u>	<u>9,086</u>	<u>79,164</u>

其他應付款項為無擔保且通常於確認一年內支付。

貴公司

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
回購股份應付附屬公司款項 (附註29)	-	104,853
回購股份應付對價 (附註29)	-	60,000
應計[編纂]開支	-	4,486
	<u>-</u>	<u>169,339</u>

26 可換股可贖回優先股

於2019年4月，上海海桐信兮投資中心（有限合夥）（「海桐信兮」），為赤子城移動科技當時的一名股東，與獨立第三方嘉興富強瑞益股權投資合夥企業（有限合夥）（「中國富強（嘉興）」）訂立了股份轉讓協議，據此，海桐信兮將其持有的赤子城移動科技484,864股股份（即約0.83%股權）轉讓予中國富強（嘉興），對價為人民幣10百萬元。該交易完成後，赤子城移動科技與其股東訂立一份股東協議，據此，中國富強（嘉興）擁有的全部股權從普通股轉換成了可換股可贖回優先股（C系列優先股）。

於2019年6月22日，作為重組的一部分，由中國富強（嘉興）持有的赤子城移動科技的C系列優先股被重新指定為 貴公司每股面值為0.0001美元的2,078,286股優先股。

該等優先股的主要條款摘要如下：

(a) 可轉換

該等優先股將隨時由持有人選擇轉換為普通股，或在(i)合資格[編纂]（「[編纂]」）結束及(ii)大多數該等優先股股東事先書面批准（以較早者為準）按轉換價自動轉換為普通股。倘如上所言，於[編纂]後自動轉換該等優先股，則有權於進行相關優先股轉換後收到可發行普通股的人士，於緊接相關[編纂]結束之前不應被視為已轉換相關優先股。

(b) 可贖回

倘發生股東協議規定的若干事件後，如 貴集團於2020年5月31日前未達成[編纂]，該等優先股持有人有權要求 貴公司贖回其全部或部分上述優先股， 貴公司將按相等於持有人所支付的投資價加上10%的非複合內部回報率的每股股價（包括自 貴公司收到贖回通知之日120天內的已經支付予上述優先股股東的現金股息（如適用））贖回持有人持有的上述優先股。

贖回權於緊接向聯交所申請 貴公司證券[編纂]及買賣（「[編纂]申請」）前即告終止，且於以下各項中的最早者發生時自動全面生效：(a)聯交所或證監會退回或駁回[編纂]申請；(b) 貴公司向聯交所發出撤回其[編纂]申請的通知；或(c)其[編纂]申請失效。

(c) 清算優先權

倘 貴公司有任何清算、解散或清盤，無論是自願還是非自願，優先股股東均應有權於分派任何合法可在向普通股或任何其他類別的股份系列持有人就其擁有該等股份而作出任何分派之前向其股東分派的任何資產或資金之前，收到相等於以下各項總和的金額：(i)對 貴集團的出資或投資的總額；(ii)就優先股股東對 貴集團的投資能給予優先股股東10%的非複合內部收益率的金額（包括所有應計或已宣派但尚未支付的股息）。

貴集團並不分拆主工具的任何嵌入式衍生工具，而是將全部工具指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，並於合併綜合收益表中呈列。

該等優先股的變動情況載列如下：

	人民幣千元
於2016年、2017年、2018年及2019年1月1日	—
發行C系列優先股	18,301
公允價值變動	<u>(91)</u>
於2019年6月30日	<u><u>18,210</u></u>

貴集團採用貼現現金流量法釐定 貴公司的相關股票價值，並採用權益分配模式釐定該等優先股在發行日和各報告期末的公允價值。

附錄一

會計師報告

用於釐定該等優先股公允價值的主要估值假設如下：

	於12月31日			於2019年
	2016年	2017年	2018年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貼現率	不適用	不適用	不適用	16%
無風險利率	不適用	不適用	不適用	2.32%-2.60%
波幅	不適用	不適用	不適用	54%-55%

貼現率按每個估值日的加權平均資本成本估算。董事根據估值日期中國政府債券的收益率曲線估算無風險利率。波幅乃基於賣出時間相若的可比較公司股份於估值日期前一段時間的股價每日收益率之年化標準差估計。各贖回特點及清算優先權的可能性權重基於董事最佳估計。除上文採納的假設外，於各估值日期釐定該等優先股的公允價值時亦計入 貴公司對未來表現的預測。

倘貼現現金流量分析中使用的貼現率高於／低於管理層的估計值1%，則截至2019年6月30日的該等優先股估計的賬面值將減少人民幣1,583,000元／增加人民幣1,915,000元。

該等優先股的公允價值變動計入「可換股可贖回優先股的公允價值變動」。管理層認為，因其自有信貸風險變動導致該等優先股的公允價值變動不大。

27 遞延所得稅

遞延所得稅乃按照負債法使用預期於撥回暫時性差額時採用的稅率就暫時性差額全數計算。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，抵銷遞延所得稅資產／負債金額為人民幣507,000元、人民幣3,961,000元、人民幣3,396,000元及人民幣2,317,000元。遞延所得稅資產及負債於抵銷前的分析如下：

	於12月31日			於2019年
	2016年	2017年	2018年	6月30日
	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				
— 將於12個月後收回	8,125	2,541	945	2,317
— 將於12個月內收回	3,051	6,122	2,451	—
	<u>11,176</u>	<u>8,663</u>	<u>3,396</u>	<u>2,317</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於2019年
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
遞延所得稅負債				
— 將於12個月後收回	1,827	3,961	7,567	10,779
— 將於12個月內收回	—	—	—	—
	<u>1,827</u>	<u>3,961</u>	<u>7,567</u>	<u>10,779</u>

27a 遞延稅項資產

	於12月31日			於2019年
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
結餘包括以下各項的暫時性差額：				
應計經營開支	—	538	—	1,339
累計稅項虧損	11,126	8,035	2,451	—
其他	50	90	945	978
遞延稅項資產總額	<u>11,176</u>	<u>8,663</u>	<u>3,396</u>	<u>2,317</u>
<b>變動</b>	<b>應計經營開支</b>	<b>累計稅項虧損</b>	<b>其他</b>	<b>總計</b>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日	—	23,470	50	23,520
扣除自損益	—	(12,344)	—	(12,344)
於2016年12月31日	—	11,126	50	11,176
計入／(扣除自) 損益	538	(3,091)	40	(2,513)
於2017年12月31日	538	8,035	90	8,663
(扣除自)／計入損益	(538)	(5,584)	855	(5,267)
於2018年12月31日	—	2,451	945	3,396
於2018年1月1日	538	8,035	90	8,663
(扣除自)／計入損益	(538)	(1,860)	34	(2,364)
於2018年6月30日(未經審核)	—	6,175	124	6,299
於2019年1月1日	—	2,451	945	3,396
計入／(扣除自) 損益	1,339	(2,451)	33	(1,079)
於2019年6月30日	<u>1,339</u>	<u>—</u>	<u>978</u>	<u>2,317</u>

## 附錄一

## 會計師報告

在相關稅項利益有可能透過未來稅項利潤變現時，方會就可抵扣暫時性差額確認遞延所得稅資產。

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團並未就金額分別為零、人民幣262,000元、人民幣1,194,000元及人民幣2,066,000元的累計稅項虧損確認遞延所得稅資產，其預期將於2022年12月31日至2024年12月31日屆滿。

### 27b 遞延稅項負債

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
結餘包括以下各項的 暫時性差額： 公允價值變動	1,827	3,961	7,567	10,779
變動		於12月31日	2018年	於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)
公允價值變動				
於1月1日	17	1,827	3,961	3,961
扣除自損益	1,810	2,134	3,606	2,628
	1,827	3,961	7,567	6,589
				10,779

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團並無就中國附屬公司的未分配保留盈利確認遞延所得稅負債，相關金額分別為人民幣1,322,000元、人民幣10,001,000元、人民幣32,373,000元及人民幣88,996,000元，此乃由於貴公司能夠控制該等集團公司的保留盈利的分配時間且該等集團公司將不會在可預見的未來對該等未分配保留盈利進行相關分配。

### 28 股本／匯總資本

#### 股本

貴公司	附註	授權發行 的股份數目	已發行 股份數目	股本 千美元	等額股本 人民幣千元
於2018年9月12日， 貴公司註冊成立		500,000,000	—	—	—
於2018年12月31日		500,000,000	—	—	—
發行股份		—	247,357,606	24	171
回購股份		—	(18,125,688)	(2)	(12)
於2019年6月30日	(a)	500,000,000	229,231,918	22	159

附註(a)

貴公司法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於2019年6月22日，貴公司法定股本被重新分類及重新指定為以下四類，包括普通股、A系列優先股、B系列優先股及C系列優先股（附註26）。

與普通股相比，A系列優先股及B系列優先股被授予與貴公司相關的若干特別權利。A系列優先股股東及B系列優先股股東的主要特別權利為轉換權、贖回權及清算優先權。

該等特別權利的主要條款包括：

(a) 適用於A系列優先股股東及B系列優先股股東的轉換權

該等優先股的發行轉換率須以優先股發行價除以屆時於轉換當日有效的優先股轉換價釐定。初始優先股轉換價將為優先股發行價，轉換比率固定為一股優先股轉換為一股普通股。初始優先股轉換價將可在適當的情況下進行調整以反映股息、股票分拆及其他受貴公司控制的事項。優先股轉換價不得低於普通股的面值。

該等優先股可隨時由持有人選擇按優先股轉換價轉換為普通股，或在(i)[編纂]結束及(ii)大多數優先股股東事先書面批准（以較早者為準）後自動轉換為普通股。倘如上所言，於[編纂]後自動轉換該等優先股，則有權於進行相關優先股轉換後收到可發行普通股的人士，於緊接相關[編纂]結束之前不應被視為已轉換相關優先股。

(b) 適用於B系列優先股股東的贖回權

倘發生貴集團未於2020年5月31日之前完成[編纂]或合資格收購等股東協議所規定的若干事項，則該等優先股的持有人應有權要求貴公司創始人劉春河先生、李平先生及葉椿建先生（「創始人」）贖回其全部或任何部分優先股，且創始人應按相等於持有人支付的投資價加非複合內部收益率的每股股價（包括已向優先股股東支付的現金股息（如適用））贖回持有人持有的優先股。

(c) 適用於B系列優先股股東的清算優先權

倘貴公司清算、解散或清盤，無論自願或非自願，優先股股東均應有權於分派任何合法可在向普通股或任何其他類別的股份系列持有人就其擁有該等股份而作出任何分派之前向其股東分派的任何資產或資金之前，收到相等於以下各項總和的金額：(i)注入或投入貴集團的資金總額，(ii)就優先股股東對貴集團的投資會向優先股股東支付的非複合內部收益率金額（包括全部應計或已宣派但尚未支付的股息）。

於2019年12月11日，貴公司法定股本增至[編纂]美元，分為[編纂]股每股面值0.0001美元的股份，其中包括(i)2,581,151,162股普通股；(ii)173,794,516股A系列優先股；(iii)237,833,522股B系列優先股；及(iv)7,220,800股C系列優先股。

根據2019年12月11日通過的書面決議案，待貴公司因根據[編纂]發行股份而錄得股份溢價賬之後，貴公司將資本化61,532美元，並向[編纂]之前的營業日營業結束之時名列貴公司股東名冊的股份持有人按其屆時已有之持股比例配發及發行合共[編纂]股入賬列為按賬面值繳足的股份。

附錄一

會計師報告

匯總資本

貴集團

匯總資本  
人民幣千元

於2016年1月1日	53,529
目前組成 貴集團之成員公司的股東注資	4,655
於2016年、2017年及2018年12月31日	58,184

如上文附註1.2所述，歷史財務資料按照下列基礎編製：猶如當前的集團架構於整個往績記錄期間或自匯總範圍內公司的各自註冊成立／成立日期起，或自匯總範圍內公司首次受赤子城科技有限公司控制之日起（以較短期間為準）已存在。2016年、2017年及2018年12月31的匯總資本為集團內公司間交易及結餘抵銷後組成 貴集團公司的匯總股本。

29 其他儲備

貴集團

	法定儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	其他儲備總額 人民幣千元
於2016年1月1日	–	275,843	(449)	275,394
其他綜合收益	–	–	3,674	3,674
貴集團股東注資 (附註a)	–	195,345	–	195,345
分拆業務視作分派 (附註b)	–	(30,000)	–	(30,000)
轉撥至法定儲備	147	–	–	147
於2016年12月31日	147	441,188	3,225	444,560
其他綜合虧損	–	–	(7,277)	(7,277)
分拆業務視作分派 (附註b)	–	(17,500)	–	(17,500)
轉撥至法定儲備	948	–	–	948
於2017年12月31日	1,095	423,688	(4,052)	420,731
其他綜合收益	–	–	8,028	8,028
轉撥至法定儲備	2,380	–	–	2,380
於2018年12月31日	3,475	423,688	3,976	431,139
於2018年1月1日	1,095	423,688	(4,052)	420,731
其他綜合收益	–	–	1,961	1,961
於2018年6月30日 (未經審核)	1,095	423,688	(2,091)	422,692

附錄一

會計師報告

	法定儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	其他儲備總額 人民幣千元
於2019年1月1日	3,475	423,688	3,976	431,139
其他綜合收益	-	-	1,364	1,364
貴集團重組	-	58,184	-	58,184
普通股轉換為優先股 (附註c)	-	(18,059)	-	(18,059)
發行普通股 (附註d)	-	385	-	385
回購股份 (附註e)	-	(123,383)	-	(123,383)
於2019年6月30日	<u>3,475</u>	<u>340,815</u>	<u>5,340</u>	<u>349,630</u>

貴公司

	資本儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	其他儲備總額 人民幣千元
於2018年9月12日，貴公司註冊成立	-	-	-
於2018年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
其他綜合收益	-	(250)	(250)
股東注資	2,006,790	-	2,006,790
發行普通股 (附註d)	385	-	385
回購股份 (附註e)	(123,383)	-	(123,383)
於2019年6月30日	<u>1,883,792</u>	<u>(250)</u>	<u>1,883,542</u>

(i) 資本儲備

資本儲備主要包括 貴集團擁有人出資中超出股本的部分。

- (a) 2016年，赤子城移動科技當時股東合共向赤子城移動科技注入人民幣200,000,000元。
- (b) 如附註1.2所闡述，赤子城移動科技轉讓分拆業務予一家與赤子城移動科技擁有相同股權架構的實體，作為重組的一部分，其後於往績記錄期間向分拆業務的注資被視為向其股東的視作分派。

- (c) 轉讓予中國富強（嘉興）的股份為普通股，當時由劉春河先生、李平先生及葉椿建先生贖回。對 貴公司而言，該等股份從普通股轉換成了優先股（由 貴公司贖回）。根據《國際財務報告準則》第2號以股份為基礎的付款，轉換日的結餘人民幣18,059,000元（即該等普通股的公允價值）計入 貴公司資本儲備，而優先股的公允價值人民幣18,301,000元計入負債，差額人民幣242,000元從一般及行政開支中扣除，乃因為該等轉換令劉春河先生、李平先生及葉椿建先生的贖回責任減少，從而被視為彼等所獲得的經濟利益。
- (d) 於2019年4月，Universe認購41,572股 貴公司普通股，對價為73,000美元（等額人民幣0.5百萬元）。
- (e) 於2019年6月22日， 貴公司與Phoenix Auspicious FinTech Investment L.P簽訂股份購回協議，以對價人民幣100,000,000元購回 貴公司6,880,990股股份，該等股份由劉春河先生、李平先生及葉椿建先生贖回。該對價已於2019年6月26日結清，由赤子城國際（一間 貴公司的附屬公司）支付。根據《國際財務報告準則》第2號以股份為基礎的付款， 貴公司已付對價計入現金及現金等價物，而購回股份的公允價值人民幣63,395,000元從股本人民幣4,000元及資本儲備人民幣63,391,000元中扣除，差額人民幣36,605,000元從一般及行政開支中扣除，乃因為 貴公司[編纂]股份令劉春河先生、李平先生及葉椿建先生的贖回責任減少，從而被視為彼等所獲得的經濟利益。

於2019年6月26日， 貴公司與海通開元投資有限公司簽訂股份購回協議，以對價人民幣30,000,000元購回 貴公司5,622,349股股份。於2019年6月26日， 貴公司與上海海桐信兮投資中心（有限合夥）簽訂股份購回協議，以對價人民幣30,000,000元購回 貴公司5,622,349股股份。所有該等對價均已於2019年7月9日結清。結餘人民幣59,992,000元於回購日從資本儲備中轉出。由於回購對價低於回購股份公允價值，故 貴公司並未確認以股份為基礎的報酬開支。

**(ii) 法定儲備**

法定盈餘儲備主要包括以下：

根據《中華人民共和國公司法》，內地境內企業須將其稅後利潤的10%（按中國公認會計準則釐定）撥入法定盈餘儲備，直至有關儲備結餘達有關實體的註冊資本的50%。此外，待股東作出決議後，境內企業稅後利潤的若干比例（按中國公認會計準則釐定）撥入任意盈餘儲備。

法定盈餘儲備可用於降低過往年度虧損（如有）並可轉換為實繳資本，惟有關轉換後的法定儲備不得低於相關附屬公司註冊資本的25%。

附錄一

會計師報告

30 現金流資料

30a 經營(所用)/所得現金

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月		
	附註	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
除所得稅前利潤		55,980	36,776	68,610	38,202	20,496
經調整						
折舊及攤銷	7	4,517	4,657	4,537	2,258	2,248
金融資產減值虧損淨額	9	10,123	1,584	6,963	1,194	438
財務成本		215	94	219	128	54
匯兌收益或虧損	10	(386)	2,475	(4,033)	(1,333)	(629)
第三方貸款所得利息收入	10	–	(1,042)	–	–	–
以股份為基礎的報酬開支	29	–	–	–	–	36,847
可換股可贖回優先股之 公允價值變動	26	–	–	–	–	(91)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 的公允價值變動	10	(19,211)	(27,850)	(31,704)	(20,475)	(23,301)
營運資產及負債變動：						
應收賬款(增加)/減少		(106,591)	(15,104)	(48,180)	(16,158)	58,604
其他流動資產(增加)/減少		(868)	(455)	(2,301)	(2,125)	3,615
其他應收款項(增加)/減少		(290)	(2,218)	(16,101)	(2)	21,527
受限制銀行存款增加		(25)	(548)	(39)	(10)	(4)
應付賬款(減少)/增加		(3,387)	(14,963)	20,592	(14,389)	(4,107)
其他應付款項增加		2,751	973	3,115	187	10,250
經營(所用)/所得現金		<u>(57,172)</u>	<u>(15,621)</u>	<u>1,678</u>	<u>(12,523)</u>	<u>125,947</u>

附錄一

會計師報告

30b 債務淨額對賬

本節載列各所示期間債務淨額及其變動分析。

	於12月31日			於6月30日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
現金及現金等價物	78,884	71,738	80,540	58,039	105,736
應付回購股票對價	-	-	-	-	(60,000)
租賃負債	(2,934)	(6,123)	(2,999)	(4,596)	(1,370)
負債淨額	<u>75,950</u>	<u>65,615</u>	<u>77,541</u>	<u>53,443</u>	<u>44,366</u>
	現金及 現金等價物 人民幣千元	短期借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付回購 股票對價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日負債淨額	37,838	(20,000)	(6,009)	-	11,829
現金流量	37,142	20,000	3,290	-	60,432
非現金變動	-	-	(215)	-	(215)
匯率變動影響	3,904	-	-	-	3,904
於2016年12月31日負債淨額	<u>78,884</u>	<u>-</u>	<u>(2,934)</u>	<u>-</u>	<u>75,950</u>
現金流量	(2,356)	-	3,287	-	931
非現金變動	-	-	(6,476)	-	(6,476)
匯率變動影響	(4,790)	-	-	-	(4,790)
於2017年12月31日負債淨額	<u>71,738</u>	<u>-</u>	<u>(6,123)</u>	<u>-</u>	<u>65,615</u>
現金流量	2,906	-	3,343	-	6,249
非現金變動	-	-	(219)	-	(219)
匯率變動影響	5,896	-	-	-	5,896
於2018年12月31日負債淨額	<u>80,540</u>	<u>-</u>	<u>(2,999)</u>	<u>-</u>	<u>77,541</u>

附錄一

會計師報告

	現金及		租賃負債	應付回購	
	現金等價物	短期借款		股票對價	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
於2018年1月1日負債淨額	71,738	-	(6,123)	-	65,615
現金流量	(14,110)	-	1,655	-	(12,455)
非現金變動	-	-	(128)	-	(128)
匯率變動影響	411	-	-	-	411
於2018年6月30日負債淨額 (未經審核)	<u>58,039</u>	<u>-</u>	<u>(4,596)</u>	<u>-</u>	<u>53,443</u>
於2019年1月1日負債淨額	80,540	-	(2,999)	-	77,541
現金流量	24,702	-	1,683	-	26,385
非現金變動	-	-	(54)	(60,000)	(60,054)
匯率變動影響	494	-	-	-	494
於2019年6月30日負債淨額	<u>105,736</u>	<u>-</u>	<u>(1,370)</u>	<u>(60,000)</u>	<u>44,366</u>

31 承擔

不可撤銷租賃承擔

貴集團根據不可撤銷租賃合約租賃若干辦公室，租期不超過一年，且根據《國際財務報告準則》第16號，可豁免確認使用權資產。不可撤銷租賃合約項下未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日			於2019年
	2016年	2017年	2018年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	<u>36</u>	<u>27</u>	<u>55</u>	<u>27</u>

32 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策方面對另一方有重大影響，即視其為關聯方。倘所涉各方受共同控制，則亦視其為關聯方。貴集團主要管理人員及彼等近親亦視為關聯方。

下列為 貴集團與其關聯方於所示期間曾進行的重大交易。 貴公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中按 貴集團與各關聯方磋商的條款進行。

## 附錄一

## 會計師報告

### 32a 關聯方名稱及關係

以下個人／公司為於往績記錄期間與 貴集團有交易及／或結餘的 貴集團重大關聯方。

個人／公司	關係
董事（劉春河、李平、王奎）	貴公司董事

### 32b 與關聯方的交易

與關聯方的交易在 貴集團的日常業務中進行，其條款與非關聯方的其他實體的交易條款可比較。 貴集團通過商業協商並參考中國政府相關機關制定的規則及規例（如適用）釐定服務及貨品價格。 貴集團還制定了貨品及服務的採購政策和採購審批流程。這些採購政策和採購審批流程並不因交易方是否為關聯方而有所區別。

與關聯方進行的交易如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
代 貴集團收款					
董事（劉春河、李平、王奎）	—	—	17,655	—	14,171

於2018年及2019年， 貴公司三名董事與赤子城國際訂立結算安排，以代表 貴集團就若干移動應用程序變現向若干客戶收取變現款項並應 貴集團要求時，將相關款項轉至 貴集團。

### 32c 銷售／購買貨品及服務產生的未結清結餘

以下與關聯方交易的結餘於報告期末尚未結清：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
其他應收關聯方款項					
董事（劉春河、李平、王奎）	—	—	10,846	—	—

32d 主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	924	1,763	2,355	1,139	1,236
退休計劃供款	104	156	249	112	131
其他社會保障成本、住房 津貼及其他津貼	133	205	325	146	173
僱員福利開支總額	<u>1,161</u>	<u>2,124</u>	<u>2,929</u>	<u>1,397</u>	<u>1,540</u>

33 報告期後事項

於2019年7月9日，貴公司已結清回購股份應付對價人民幣60,000,000元，詳情載於附註29。

於2019年8月14日，貴集團與一名客戶訂立了付款計劃，據此，該客戶同意以19期分期且最後一期日期為2020年12月31日向我們償還所有未償還服務費。

III. 期後財務報表

貴公司或現時組成貴集團的任何公司概無就2019年6月30日後及直至本報告日期之間的任何期間編製經審核財務報表。

除本報告所披露者外，貴公司或現時組成貴集團的任何公司並無就2019年6月30日後任何期間宣派任何股息或作出任何分派。