

敬啟者：

我們就第I-4至I-52頁所載驢跡科技控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一九年六月三十日止六個月（「有關期間」）的合併損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及 貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日的合併財務狀況表及 貴公司於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的財務狀況表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-52頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，編製以供載入 貴公司日期為〔●〕有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板首次[編纂]的文件（「文件」）。

#### 董事就歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準編製歷史財務資料，以令歷史財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製歷史財務資料所必要的有關內部控制，以使歷史財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

#### 申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函報告聘用準則第200號*就投資通函內歷史財務資料出具的會計師報告*開展工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否確無重大錯誤陳述取得合理保證。

我們的工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選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。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料的內部控制，以制訂於各種情況下屬適當的程序，惟並非為就實體內部控制的成效提出意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

我們認為，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準，歷史財務資料真實公平反映了 貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日的財務狀況及 貴公司於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

## 審閱中期比較財務資料

我們已審閱 貴集團的中期比較財務資料，該等財務資料包括截至二零一八年六月三十日止六個月的合併損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對中期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委聘準則第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。審閱範圍包括主要向財務與會計事務的負責人員作出查詢，及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審核的範圍，因此我們無法保證可知悉在審核中

可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們認為就會計師報告而言中期比較財務資料在各重大方面未根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準而編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

#### 調整

於編製歷史財務資料時，並無對相關財務報表（定義見第4頁）作出調整。

#### 股息

我們提述歷史財務資料附註12，當中載述 貴公司概無就有關期間派付股息。

#### 貴公司並無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自註冊成立日期並無編製任何法定財務報表。

此致

驢跡科技控股有限公司  
建銀國際金融有限公司

列位董事 台照

〔●〕  
執業會計師  
香港  
〔●〕  
謹啟

## I 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的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表（歷史財務資料乃基於該等財務報表而編製）由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核（「有關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有說明外，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

合併損益表

|             | 附註 | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月                |                  |
|-------------|----|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------|
|             |    | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元)<br>(未經審核) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 收益          | 6  | 13,479           | 71,613           | 301,692          | 63,680                     | 182,962          |
| 銷售成本        |    | <u>(7,047)</u>   | <u>(37,415)</u>  | <u>(160,539)</u> | <u>(35,367)</u>            | <u>(106,554)</u> |
| 毛利          |    | 6,432            | 34,198           | 141,153          | 28,313                     | 76,408           |
| 其他收入及收益     | 6  | 170              | 2,609            | 11,751           | 1,324                      | 9,794            |
| 銷售及分銷開支     |    | (739)            | (3,638)          | (21,296)         | (7,906)                    | (10,584)         |
| 行政開支        |    | (724)            | (3,213)          | (15,677)         | (3,560)                    | (14,878)         |
| 其他開支        |    | (1)              | (1)              | (14)             | (13)                       | (141)            |
| 融資成本        | 8  | <u>-</u>         | <u>(138)</u>     | <u>(123)</u>     | <u>(71)</u>                | <u>(34)</u>      |
| 除稅前溢利       | 7  | 5,138            | 29,817           | 115,794          | 18,087                     | 60,565           |
| 所得稅開支       | 11 | <u>(1,295)</u>   | <u>(4,257)</u>   | <u>(16,011)</u>  | <u>(2,680)</u>             | <u>(8,684)</u>   |
| 年／期內溢利      |    | <u>3,843</u>     | <u>25,560</u>    | <u>99,783</u>    | <u>15,407</u>              | <u>51,881</u>    |
| 下列人士應佔：     |    |                  |                  |                  |                            |                  |
| 母公司擁有人      |    | <u>3,843</u>     | <u>25,560</u>    | <u>99,783</u>    | <u>15,407</u>              | <u>51,881</u>    |
| 母公司普通權益持有人  |    |                  |                  |                  |                            |                  |
| 應佔每股盈利      | 13 |                  |                  |                  |                            |                  |
| 基礎及攤薄 (人民幣) |    | <u>不適用</u>       | <u>不適用</u>       | <u>不適用</u>       | <u>不適用</u>                 | <u>不適用</u>       |

合併全面收益表

|            | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月                |                  |
|------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------|
|            | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元)<br>(未經審核) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 年／期內溢利     | <u>3,843</u>     | <u>25,560</u>    | <u>99,783</u>    | <u>15,407</u>              | <u>51,881</u>    |
| 年／期內全面收益總額 | <u>3,843</u>     | <u>25,560</u>    | <u>99,783</u>    | <u>15,407</u>              | <u>51,881</u>    |
| 下列人士應佔：    |                  |                  |                  |                            |                  |
| 母公司擁有人     | <u>3,843</u>     | <u>25,560</u>    | <u>99,783</u>    | <u>15,407</u>              | <u>51,881</u>    |

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

|                   | 附註    | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於二零一九年           |
|-------------------|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                   |       | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 六月三十日<br>(人民幣千元) |
| <b>非流動資產</b>      |       |                  |                  |                  |                  |
| 物業、廠房及設備          | 14    | 74               | 2,305            | 3,951            | 4,683            |
| 其他無形資產            | 15    | 9,005            | 56,104           | 207,900          | 340,833          |
| 使用權資產             | 16    | –                | 3,081            | 1,659            | 948              |
| 遞延稅項資產            | 17    | –                | –                | 106              | 245              |
| 非流動資產總值           |       | 9,079            | 61,490           | 213,616          | 346,709          |
| <b>流動資產</b>       |       |                  |                  |                  |                  |
| 貿易應收款項            | 18    | 1,361            | 5,046            | 37,107           | 26,520           |
| 預付款項、按金及其他應收款項    | 19    | 355              | 2,584            | 13,643           | 20,393           |
| 應收關聯方款項           | 30(c) | 7,781            | 10,931           | 99,294           | 98,496           |
| 按公平值計入損益的短期投資     | 20    | 430              | 3,650            | –                | –                |
| 已抵押存款             | 21    | –                | –                | 200              | 350              |
| 現金及現金等價物          | 21    | 4,664            | 8,747            | 91,441           | 91,060           |
| 流動資產總值            |       | 14,591           | 30,958           | 241,685          | 236,819          |
| <b>流動負債</b>       |       |                  |                  |                  |                  |
| 貿易應付款項            | 22    | 11               | 3,905            | 20,815           | 2,151            |
| 其他應付款項及應計費用       | 23    | 757              | 2,340            | 9,154            | 12,424           |
| 應付一名關聯方款項         | 30(c) | 315              | –                | –                | –                |
| 合約負債              | 24    | 155              | 562              | 720              | 1,683            |
| 遞延收入              | 25    | 91               | 597              | 957              | 639              |
| 應付稅項              |       | 938              | 2,547            | 14,568           | 9,148            |
| 租賃負債              | 16    | –                | 1,436            | 1,510            | 935              |
| 流動負債總額            |       | 2,267            | 11,387           | 47,724           | 26,980           |
| 流動資產淨值            |       | 12,324           | 19,571           | 193,961          | 209,839          |
| 資產總值減流動負債         |       | 21,403           | 81,061           | 407,577          | 556,548          |
| <b>非流動負債</b>      |       |                  |                  |                  |                  |
| 遞延收入              | 25    | 386              | 1,804            | 1,376            | 1,586            |
| 租賃負債              | 16    | –                | 1,680            | 170              | –                |
| 非流動負債總額           |       | 386              | 3,484            | 1,546            | 1,586            |
| 資產淨值              |       | 21,017           | 77,577           | 406,031          | 554,962          |
| <b>權益</b>         |       |                  |                  |                  |                  |
| <b>母公司擁有人應佔權益</b> |       |                  |                  |                  |                  |
| 股本                | 26    | –                | –                | 345              | 345              |
| 儲備                | 27    | 21,017           | 77,577           | 405,686          | 554,617          |
| 權益總額              |       | 21,017           | 77,577           | 406,031          | 554,962          |

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

|                             | 股本<br>(人民幣千元) | 合併儲備<br>(人民幣千元) | 保留盈利<br>(人民幣千元) | 權益總額<br>(人民幣千元) |
|-----------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 於二零一六年一月一日                  | –             | 9,000           | (826)           | 8,174           |
| 年內溢利                        | –             | –               | 3,843           | 3,843           |
| 年內其他全面收益                    | –             | –               | –               | –               |
| 年內全面收益總額                    | –             | –               | 3,843           | 3,843           |
| 附屬公司當時權益持有人供款               | –             | 9,000           | –               | 9,000           |
| 於二零一六年十二月三十一日及<br>二零一七年一月一日 | <u>–</u>      | <u>18,000*</u>  | <u>3,017*</u>   | <u>21,017</u>   |
| 年內溢利                        | –             | –               | 25,560          | 25,560          |
| 年內其他全面收益                    | –             | –               | –               | –               |
| 年內全面收益總額                    | –             | –               | 25,560          | 25,560          |
| 附屬公司當時權益持有人供款               | –             | 31,000          | –               | 31,000          |
| 於二零一七年十二月三十一日及<br>二零一八年一月一日 | <u>–</u>      | <u>49,000*</u>  | <u>28,577*</u>  | <u>77,577</u>   |
| 年內溢利                        | –             | –               | 99,783          | 99,783          |
| 年內其他全面收益                    | –             | –               | –               | –               |
| 年內全面收益總額                    | –             | –               | 99,783          | 99,783          |
| 發行股份                        | 345           | –               | –               | 345             |
| 附屬公司當時權益持有人供款               | –             | 231,000         | –               | 231,000         |
| 股份發行開支                      | –             | (2,674)         | –               | (2,674)         |
| 於二零一八年十二月三十一日及<br>二零一九年一月一日 | <u>345</u>    | <u>277,326*</u> | <u>128,360*</u> | <u>406,031</u>  |

附錄一

會計師報告

|                             | 股本<br>(人民幣千元) | 合併儲備<br>(人民幣千元) | 保留盈利<br>(人民幣千元) | 權益總額<br>(人民幣千元) |
|-----------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 於二零一八年十二月三十一日及<br>二零一九年一月一日 | 345           | 277,326         | 128,360         | 406,031         |
| 期內溢利                        | -             | -               | 51,881          | 51,881          |
| 期內其他全面收益                    | -             | -               | -               | -               |
| 期內全面收益總額                    | -             | -               | 51,881          | 51,881          |
| 附屬公司當時權益持有人供款               | -             | 100,000         | -               | 100,000         |
| 股份發行開支                      | -             | (2,950)         | -               | (2,950)         |
| 於二零一九年六月三十日                 | <u>345</u>    | <u>374,376*</u> | <u>180,241*</u> | <u>554,962</u>  |
| 於二零一七年十二月三十一日及<br>二零一八年一月一日 | -             | 49,000          | 28,577          | 77,577          |
| 期內溢利(未經審核)                  | -             | -               | 15,407          | 15,407          |
| 期內其他全面收益(未經審核)              | -             | -               | -               | -               |
| 期內全面收益總額(未經審核)              | -             | -               | 15,407          | 15,407          |
| 附屬公司當時權益持有人供款(未經審核)         | -             | 30,000          | -               | 30,000          |
| 於二零一八年六月三十日(未經審核)           | <u>-</u>      | <u>79,000*</u>  | <u>43,984*</u>  | <u>122,984</u>  |

\* 於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，合併財務狀況表中的該等儲備賬戶分別包括人民幣21,017,000元、人民幣77,577,000元、人民幣405,686,000元及人民幣554,617,000元的合併儲備。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

|                    | 附註 | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月      |                  |
|--------------------|----|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                    |    | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 經營活動所得現金流量         |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 除稅前溢利              |    | 5,138            | 29,817           | 115,794          | 18,087           | 60,565           |
| 就下列各項調整：           |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 融資成本               | 8  | -                | 138              | 123              | 71               | 34               |
| 銀行利息收入             | 7  | (1)              | (3)              | (44)             | (4)              | (79)             |
| 來自按公平值計入損益計量的短期投資的 |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 其他利息收入             | 7  | (1)              | (445)            | (92)             | (63)             | (228)            |
| 物業、廠房及設備項目折舊       | 7  | 5                | 389              | 1,027            | 348              | 706              |
| 使用權資產折舊            | 7  | -                | 1,067            | 1,422            | 711              | 711              |
| 其他無形資產攤銷           | 7  | 460              | 3,564            | 12,638           | 4,037            | 16,152           |
|                    |    | 5,601            | 34,527           | 130,868          | 23,187           | 77,861           |
| 貿易應收款項(增加)/減少      |    | (1,347)          | (3,685)          | (32,061)         | (8,435)          | 10,587           |
| 預付款項、按金及其他         |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 應收款項增加             |    | (348)            | (2,229)          | (11,059)         | (8,013)          | (6,750)          |
| 其他應付款項及應計費用增加      |    | 251              | 1,583            | 6,814            | 3,783            | 3,270            |
| 合約負債增加             |    | 152              | 407              | 158              | 1,235            | 963              |
| 遞延收入增加/(減少)        |    | 477              | 1,924            | (68)             | (563)            | (108)            |
| 已抵押存款增加            |    | -                | -                | (200)            | (200)            | (150)            |
| 經營產生的現金            |    | 4,786            | 32,527           | 94,452           | 10,994           | 85,673           |
| 已收取利息              |    | 1                | 3                | 44               | 4                | 79               |
| 已付所得稅              |    | (85)             | (2,648)          | (4,096)          | (226)            | (14,243)         |
| 經營活動所得現金流量淨額       |    | 4,702            | 29,882           | 90,400           | 10,772           | 71,509           |

附錄一

會計師報告

|                     | 附註 | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月      |                  |
|---------------------|----|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                     |    | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| <b>投資活動所得現金流量</b>   |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 購買物業、廠房及設備項目        | 14 | (79)             | (2,620)          | (2,673)          | (2,045)          | (1,742)          |
| 出售物業、廠房及設備項目        |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 所得款項                |    | -                | -                | -                | -                | 304              |
| 其他無形資產添置            |    | (9,454)          | (46,769)         | (147,524)        | (36,435)         | (167,749)        |
| 向關聯方墊付貸款            |    | -                | (465)            | (30,568)         | (6,870)          | (68,381)         |
| 向關聯方償還貸款            |    | 315              | -                | 150              | -                | 798              |
| 按公平值計入損益計量的         |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 短期投資所得款項            |    | 801              | 16,425           | 33,390           | 24,361           | 73,296           |
| 按公平值計入損益計量的         |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 短期投資添置              |    | (1,230)          | (19,200)         | (29,648)         | (20,648)         | (73,068)         |
| 投資活動所用現金流量淨額        |    | (9,647)          | (52,629)         | (176,873)        | (41,637)         | (236,542)        |
| <b>融資活動所得現金流量</b>   |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 支付租賃負債              | 16 | -                | (1,170)          | (1,559)          | (778)            | (779)            |
| 附屬公司當時權益持有人供款       |    | 9,319            | 28,000           | 173,400          | 30,000           | 168,381          |
| 股份發行開支              |    | -                | -                | (2,674)          | -                | (2,950)          |
| 融資活動所得現金流量淨額        |    | 9,319            | 26,830           | 169,167          | 29,222           | 164,652          |
| <b>現金及現金等價物增加／</b>  |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| (減少) 淨額             |    | 4,374            | 4,083            | 82,694           | (1,643)          | (381)            |
| 年／期初現金及現金等價物        |    | 290              | 4,664            | 8,747            | 8,747            | 91,441           |
| 年／期末現金及現金等價物        |    | 4,664            | 8,747            | 91,441           | 7,104            | 91,060           |
| <b>現金及現金等價物結餘分析</b> |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 於現金流量表及財務狀況表        |    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 列賬的現金及現金等價物         |    | 4,664            | 8,747            | 91,441           | 7,104            | 91,060           |

貴公司財務狀況表

|             |       | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>(人民幣千元) | 於二零一九年<br>六月三十日<br>(人民幣千元) |
|-------------|-------|------------------------------|----------------------------|
| <b>流動資產</b> |       |                              |                            |
| 應收關聯方款項     | 30(c) | <u>345</u>                   | <u>345</u>                 |
| 流動資產總值      |       | <u>345</u>                   | <u>345</u>                 |
| <b>流動負債</b> |       |                              |                            |
| 流動負債總額      |       | <u>—</u>                     | <u>—</u>                   |
| 資產總值減流動負債   |       | <u>345</u>                   | <u>345</u>                 |
| 資產淨值        |       | <u><u>345</u></u>            | <u><u>345</u></u>          |
| <b>權益</b>   |       |                              |                            |
| 股本          | 26    | 345                          | 345                        |
| 儲備          |       | <u>—</u>                     | <u>—</u>                   |
| 權益總額        |       | <u><u>345</u></u>            | <u><u>345</u></u>          |

## II 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司於二零一八年十一月七日在開曼群島註冊成立為有限責任公司。貴公司註冊辦事處地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。於有關期間，貴公司附屬公司在中華人民共和國（「中國」或「中國內地」）從事提供在線智能導遊業務。

貴公司及貴集團現時旗下附屬公司已按本文件「歷史、重組及企業架構一節內「重組」一段」所載進行重組（「重組」）。除重組外，貴公司自其註冊成立以來並未開展任何業務或經營。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司（全部為私人有限公司（或倘在香港境外註冊成立，則具有與在香港註冊成立的私人公司大致相似的特性））擁有直接或間接權益，其詳情載列如下：

| 名稱  | 註冊成立／<br>註冊地點及日期<br>以及營運地點  | 已發行普通／<br>註冊股本面值    | 貴公司應佔<br>股權百分比 |      | 主營業務     |
|---|-----------------------------|---------------------|----------------|------|----------|
|   |                             |                     | 直接             | 間接   |          |
| Zhonghexin Technology Holdings Limited<br>(附註(b)) | 英屬處女群島<br>二零一八年<br>十一月十三日   | -                   | 100%           | -    | 投資控股     |
| 智拓科技控股有限公司<br>(附註(b))                             | 香港<br>二零一八年<br>十一月十九日       | 10,000港元            | -              | 100% | 投資控股     |
| 廣州智鑫信息諮詢有限公司<br>(附註(b))                           | 中國／中國內地<br>二零一八年<br>十二月二十一日 | 人民幣<br>300,000,000元 | -              | 100% | 投資控股     |
| 廣州市驢跡科技有限責任公司<br>(附註(a))                          | 中國／中國內地<br>二零一三年<br>十二月十四日  | 人民幣<br>28,272,396元  | -              | 100% | 銷售在線智能導遊 |
| 霍爾果斯驢跡軟件科技有限公司<br>(附註(a))                         | 中國／中國內地<br>二零一七年<br>五月三十一日  | 人民幣<br>1,000,000元   | -              | 100% | 銷售在線智能導遊 |
| 廣州驢跡國際旅行社有限公司<br>(附註(a))                          | 中國／中國內地<br>二零一八年<br>一月三十一日  | 人民幣<br>1,000,000元   | -              | 100% | 銷售在線智能導遊 |
| 廣西驢跡軟件科技有限公司<br>(附註(a))                           | 中國／中國內地<br>二零一八年<br>九月二十一日  | 人民幣<br>1,000,000元   | -              | 100% | 銷售內容製作   |

附註：

- (a) 由於該等實體毋須遵守其註冊成立司法權區相關規則及法規下任何法定審核規定，故並無就該等實體編製截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。
- (b) 由於該等公司並無須編製經審核財務報表的法定規定，故自彼等註冊成立起，概無就該等附屬公司編製任何法定賬目。
- \* 由於本公司管理層並無註冊任何官方英文名稱，該等公司的英文名稱為彼等為直接翻譯中文名稱所做的最大努力。

## 2.1 呈列基準

根據文件「歷史、重組及企業架構」一節「重組」一段詳述的重組，貴公司於二零一九年七月二十九日有關期間結束後成為貴集團現時旗下各公司的控股公司。由於重組涉及於現有公司之上加入新控股公司，而並未導致經濟實質有任何變動，故有關期間及中期比較財務資料涵蓋的期間的歷史財務資料已應用合併會計原則呈列為當時控股公司的延續，猶如重組已於有關期間開始時完成。

貴集團於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月的合併損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表包括貴集團現時旗下所有公司自最早呈列日期或自該等附屬公司註冊成立以來（以時間較短者為準）的業績及現金流量。貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日的合併財務狀況表已編製，以使用現有賬面值呈列附屬公司及／或業務的資產及負債。不會因重組進行任何調整以反映公平值或確認任何新資產或負債。

所有集團內公司間交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

## 2.2 編製基準

歷史財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）及香港公認會計原則編製。貴集團於整個有關期間編製歷史財務資料時，以及於中期比較財務資料所涵蓋的期間內已提早採納於二零一九年一月一日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則，包括香港財務報告準則第9號金融工具、香港財務報告準則第15號客戶合約收益及香港財務報告準則第16號租賃，連同相關過渡性條文。

歷史財務報表已按歷史成本法編製，惟短期投資按公平值計入損益計量。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團於歷史財務資料並未採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

|                                     |                                       |
|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 香港財務報告準則第3號（修訂本）                    | 業務的定義 <sup>1</sup>                    |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）（二零一一年） | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup> |
| 香港財務報告準則第17號                        | 保險合約 <sup>2</sup>                     |
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號（修訂本）            | 重大性的定義 <sup>1</sup>                   |

<sup>1</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 未確定強制生效日期但可採納

貴集團正在評估初次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。迄今為止，貴集團認為該等新訂及經修訂香港財務報告準則可能造成會計政策變動但不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

### 3. 重大會計政策概要

#### 附屬公司

附屬公司指 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構化實體）。當 貴公司通過參與投資對象的相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並且有能力運用對投資對象的權力（即令 貴集團目前有能力主導投資對象的相關活動的現時權利）影響該等回報時，即取得控制權。

當 貴公司直接或間接擁有少於投資對象大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對投資對象的權力時， 貴集團會考慮所有相關事實和情況，包括：

- (a) 與投資對象其他表決權持有者的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司業績按已收取及應收取之股息列入 貴公司損益表及全面收益表。

#### 綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月的財務報表。附屬公司採用一致會計政策就 貴公司相同呈報期間編製財務報表。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權之日起合併，及合併至直至該等控制權終止日期為止。

有關 貴集團內公司間交易產生的集團內部公司所有資產及負債、權益、收益、開支及現金流量均於綜合時悉數抵銷。

倘事實與環境顯示於上述三項元素有超過一項更改， 貴集團會重新評估對其投資是否有控制。一家附屬公司的擁有權權益發生變動（並未喪失控制權），則按權益交易列賬。

倘 貴集團失去對一家附屬公司的控制權，則其終止確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債；(ii)任何非控制權益的賬面價值；及(iii)於權益內記錄的累計匯兌差額；及確認(i)所收代價的公平值；(ii)所保留任何投資的公平值；及(iii)損益賬中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益中確認的 貴集團應佔部分按猶如 貴集團直接出售有關資產或負債時被要求的相同基準（如適用）重新分類至損益或保留溢利。

#### 公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量其短期投資。公平值指於計量日期市場參與者之間的有序交易中，就出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場，或在未有主要市場的情況下，則於資產或負債最有利市場進行。主要或最有利市場須位於 貴集團能到達的地方。資產或負債公平值乃使用市場參與者為資產或負債定價所用假設計量（假設市場參與者依照彼等最佳經濟利益行事）。

貴集團使用適用於不同情況的估值技術，而其有足夠數據計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於財務報表計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重要的最低層輸入數據在下述公平值等級架構內進行分類：

第一級 — 按同等資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）計算。

第二級 — 按估值技巧計算（藉此直接或間接可觀察對公平值計量而言屬重要的最低層級輸入數據）。

第三級 — 按估值技巧計算（藉此觀察不到對公平值計量而言屬重要的最低層級輸入數據）。

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團於各報告日期期末通過重新評估分類（基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據）以決定等級架構內各層級之間是否有轉移。

#### 非金融資產的減值

倘出現減值跡象或須對資產（不包括存貨、遞延資產、金融資產及分類為持有待售的出售組合資產）進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位使用價值與其公平值減出售成本兩者中的較高者，並且就個別資產釐定，如果資產並不產生大部分獨立於其他資產及資產組合的現金流入，在該情況下，可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定。

只有資產的賬面金額超過其可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的稅前折現率貼現為現值。減值虧損乃於產生期間計入損益賬中與減值資產相應的費用類別。

於各有關期間末評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損可能已不再存在或可能減少。倘出現該等跡象，則會估計資產的可收回金額。只有在用以釐定資產（商譽除外）的可收回金額的估計方法出現變動時，方會撥回該資產過往已確認的減值虧損，但撥回的金額不可超過假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。撥回的減值虧損乃於其產生期間計入損益。

#### 關聯方

在以下情況下，一方將被視為 貴集團的關聯方：

(a) 有關方為一名人士或該人士關係密切的家庭成員，而該人士：

(i) 控制或共同控制 貴集團；

(ii) 對 貴集團有重大影響；或

(iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的其中一名主要管理人員；

或

(b) 該方為實體而符合下列任何一項條件：

(i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；

(ii) 該實體為另一間實體的聯營公司或合營企業（或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）；

(iii) 該實體與 貴集團均為同一第三方的合營企業；

(iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一間實體則為該第三方實體的聯營公司；

(v) 實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；

- (vi) 該實體受(a)項所界定人士控制或受共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所識別人士對該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；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司為 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

#### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。一項物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及將資產達至運作狀況及位置，以作其預定用途所產生的任何直接應計成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後所產生的開支，如維修保養，一般於產生期間在損益中扣除。若滿足確認標準，則重大檢查的開支會於資產賬面值中資本化作為置換。若須定期置換大部分物業、廠房及設備，則 貴集團會按特定可使用年期確認該部份為個別資產，並據此作出折舊。

各項物業、廠房及設備折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。估計可使用年期如下：

|         |               |
|---------|---------------|
| 傢俬及固定裝置 | 20.00%-33.33% |
| 租賃物業裝修  | 20.00%-33.33% |

當一項物業、廠房及設備的各部分有不同可使用年期時，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間分配，而各部分乃個別地折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少應於各往績記錄期期末覆核，並作出調整（如適當）。

物業、廠房及設備項目以及任何初始確認的主要部分於出售或預期其使用或出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。因出售或報廢而於該資產終止確認年度的損益賬內確認的任何盈虧指有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指建設中的裝置，按成本減任何減值虧損列賬，且不進行折舊。成本包括建設期間的直接建設成本。在建工程竣工及可用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

#### 其他無形資產（商譽除外）

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併時收購的無形資產，其成本為收購日期的公平值。無形資產可使用年期乃評估為有限或無限。具有有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期攤銷，並於該無形資產出現可能減值跡象時作減值評估。具有有限可使用年期的無形資產攤銷年期及攤銷方法須至少於各財政年度末進行審閱。

#### 版權

版權初始按成本確認及計量。版權於5至10年的估計可使用經濟年期內按直線基準攤銷。

#### 計算機軟件

計算機軟件開支以直線法於10年的估計可使用年期內進行資本化及攤銷。

#### 研發成本

所有研究成本已於產生時於損益表扣除。

## 使用權資產

貴集團於租賃開始當日（即相關資產可供使用的日期）確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括確認的租賃負債金額，產生的初始直接費用，以及在開始當日或之前支付的租賃付款金額減去任何收到的租賃激勵。除非貴集團可合理確定在租賃期結束時將取得租賃資產的所有權，確認的使用權資產按直線法根據資產估計使用壽命和租賃期之中較短者折舊。使用權資產須進行減值。

## 租賃負債

於租賃開始日期，貴集團確認以租期內租賃付款的現值計量的租賃負債。租賃付款包括固定付款（包括實質性固定付款）減去任何應收的租賃激勵，取決於一項指數或比率的可變租賃付款，以及餘值擔保下預計應付的金額。租賃付款亦包括貴集團（行使終止選擇權）合理確定將會行使的購買選擇權的行使價。不取決於指數或比率的可變租賃付款在引發付款的事件或條件發生的期間內確認為費用。

在計算租賃付款的現值時，如果不能易於確定租賃中的內含利率，貴集團則使用租賃開始日期的遞增借款利率。開始日期之後，租賃負債金額就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。此外，如果租賃條款有變更，實質性固定租賃付款有變動或購買有關資產的評估發生變化，租賃負債的賬面值將重新計量。

## 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團應用短期租賃對其短期租賃（即租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的租賃）確認豁免。貴集團亦應用低價值資產租賃對視作具低價值的租賃（即低於5,000美元）確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租賃期按直線基準確認為開支。

## 釐定有重續選擇權合約的租期

貴集團將租期釐定為不可撤銷租賃期限，而如果能合理確定將行使延長租賃的選擇權，租期還應包括該選擇權所涵蓋的任何期間，或在合理確定將不會行使終止租賃的選擇權時，還應包括該選擇權所涵蓋的任何期間。

貴集團根據其部分租賃可選擇續租資產三年。貴集團於評估行使重續選擇權有否合理確定性時運用判斷。也就是說，其將所有會對行使重續構成經濟激勵的相關因素進行考量。於租賃開始日期後，如在貴集團控制範圍內有影響其行使（或不行使）重續選擇權的重大事件或情況變動（如業務策略發生改變），貴集團會重新評估租期。

## 金融資產

### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益列賬及按公平值計入損益列賬計量。

於初步確認時，金融資產分類取決於其合約現金流量特徵及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或貴集團已應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，貴集團初步按公平值加（倘金融資產並非按公平值計入損益列賬）交易成本計量金融資產。並無重

大融資成分或 貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「來自客戶合約的收益」所載政策按香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益列賬進行分類及計量，需產生僅為支付本金及未償還本金利息（「僅為支付本金及利息」）的現金流量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模型確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。

所有按常規方式購買及出售的金融資產於交易日（即 貴集團承諾購買或銷售該資產之日）確認。按常規方式購買或出售指購買或出售須在一般按市場規則或慣例確定的期間內交付的金融資產。

### 後續計量

金融資產後續計量取決於其如下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

倘符合以下兩個條件， 貴集團將按攤銷成本計量金融資產：

- 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產。
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金利息。

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，且可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

#### 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產、於首次確認時指定為按公平值計入損益的金融資產或強制規定按公平值計量的金融資產。倘金融資產以在短期內出售或購回為目的而購入，則分類為持作交易。衍生工具（包括獨立嵌入式衍生工具）亦被分類為持作買賣，除非彼等獲指定為實際對沖工具。不論業務模式，擁有並非僅用於支付本金及利息的現金流量的金融資產分類為按公平值計入損益及按公平值計入損益計量。儘管存在按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益分類的債務工具的標準，如上文所述，倘可消除或大幅減少會計錯配，債務工具可能於首次確認時獲指定為按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表內列賬，其公平值變動淨額於損益內確認。

#### 終止確認金融資產

金融資產（或如適用，金融資產其中一部分或一組類近金融資產其中部分）主要在下列情況下終止確認（即自 貴集團的合併財務狀況表移除）：

- 自該資產收取現金流量的權利已屆滿；或

- 貴集團已轉讓其收取來自該資產的現金流量的權利，或已根據「轉遞」安排就向第三方承擔責任全數支付款項，且無重大延誤，並且(a) 貴集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，惟已轉讓該資產的控制權。

倘若已轉讓其自資產收取現金流量的權利或訂立轉遞安排，貴集團會評估其有否保留該資產所有權的風險及回報以及其程度。當並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則貴集團繼續按其持續參與該資產的程度確認已轉讓資產。就此而言，貴集團亦將確認相關負債。已轉讓資產及相關負債的計量基準反映貴集團保留的權利及責任。

持續參與指就已轉讓資產作出的一項擔保，按該項資產的原賬面值與貴集團或須償還的最高代價的較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團就所有並非按公平值計入損益列賬的債務工具確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額計算，以原定實際利率近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

#### 一般方法

預期信貸虧損以兩階段確認。對自初步確認起信貸風險並無顯著增加的信貸風險敞口，需為於未來12個月內可能發生的違約事件導致的信貸虧損計提預期信貸虧損（12個月預期信貸虧損）信貸虧損。對自初步確認起信貸風險顯著增加的信用風險敞口，需為於敞口剩餘期間內預計的信貸虧損作出虧損撥備（不論違約時間）（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團評估金融工具自初步確認起信貸風險是否大幅增加。於進行評估時，貴集團對金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初步確認日期發生違約的風險進行比較，並考慮於並無繁重成本或工作下可得的合理及可支持資料，包括過往及前瞻性資料。

貴集團認為金融資產於合約付款逾期一年時屬違約。然而，於若干情況下，當經計及貴集團所持的信貸提升措施前，內部或外部資料顯示貴集團不太可能收回全數尚未償還合約金額時，貴集團亦可能認為金融資產違約。當無法合理預期收回合約現金流量，金融資產予以撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產於一般方法下或會出現減值，其按以下計量預期信貸虧損的階段分類，惟應用下文所述簡化方法的貿易應收款項除外。

- 第一階段 — 自初步確認起信貸風險並未顯著增加及其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第二階段 — 自初步確認起信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產及虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第三階段 — 於報告日期已作信貸減值（但並非購買或源生已發生信貸減值）及虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融資產

就其他應收款項而言（包括應收政府補助、應收關聯方款項及其他應收款項），貴集團於計算信貸虧損時應用一般方法。倘合約付款逾期12個月，貴集團視金融資產為違約。然而，於若干情況下，貴集團亦可能在計及貴集團持有的任何信貸增值前，於有內部或外部資料顯示貴集團可能無法全數收回未償還合約款項時視金融資產為違約。當概無合理預期可收回合約現金流量時，金融資產將予撇銷。

#### 簡化方法

就並無重大融資成分或貴集團已應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項，貴集團於計算預期信貸虧損時應用簡化方法。根據簡化方法，貴集團並無追溯信貸風險變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已設立根據其過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

#### 金融負債

##### 初步確認及計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款（如適用）。

所有金融負債初始按公平值確認，如屬並非按公平值計入損益的金融負債，則按直接應佔交易成本確認。

貴集團金融負債包括貿易及其他應付款項、應付一名關聯方款項及租賃負債。

##### 後續計量

於初步確認後，貸款及借款其後採用實際利息法按攤銷成本計量，除非貼現影響不大，則按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認時透過實際利率攤銷程序於損益中確認。

##### 終止確認金融負債

當金融負債項下的義務被解除、取消或期滿，則終止確認金融負債。

如一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改視作終止確認原有負債並確認新負債處理，而兩者的賬面值差額於損益表中確認。

##### 抵銷金融工具

倘於現時存在可強制執行的合法權利以抵銷已確認款額及有意按淨額基準進行結算，或同時變現資產及結算負債，則金融資產及金融負債會予以抵銷，而淨額會於財務狀況表中記錄。

##### 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括所持現金及活期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金及所涉價值變動風險不高，且一般自取得起計三個月內到期的短期高流動性投資。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金（包括定期存款）及與現金性質相似的資產，不受使用限制。

## 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關損益外確認項目的所得稅於損益外確認，於其他全面收益確認或直接在權益確認。

即期稅項資產及負債按預期自稅務局退回或支付予稅務局的金額計算，基於年末已訂立或大致訂立的稅率（及稅法），並計及 貴集團經營所在國家現行詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就於報告期末資產和負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的各项暫時差異計提撥備。

所有應課稅之臨時差額確認為遞延稅項負債，惟以下除外：

- 於一項交易（該交易並非為業務合併）進行時初始確認的資產或負債產生的遞延稅項負債既不對會計溢利也不對應課稅溢利或虧損構成影響；及
- 關於附屬公司投資的應課稅暫時差異，如撥回該等暫時差異的時間可受控制且暫時差異於可預見將來可能不會撥回。

倘日後有可能出現應課稅溢利可用以抵扣該等可扣減暫時性差異、結轉的未用稅項抵免及未用稅項虧損，所有可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅務虧損結轉，均被確認為遞延稅項資產，惟下列各項除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 對於與投資附屬公司有關的可扣稅暫時差額，遞延稅項資產僅於暫時差額會在可見將來撥回且有應課稅溢利可用以抵銷暫時差額時確認。

遞延稅項資產的賬面值會在各報告期末進行檢討，若不再可能有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分相關遞延稅項資產，則減少遞延稅項資產的賬面值。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債，以各報告期末已執行或實質上已執行的稅率（和稅法）為基礎，按預期實現該資產或清償該負債當期的稅率計量。

當及僅當 貴集團有可合法執行權利將即期稅項資產抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債涉及同一個稅務機關就應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產及負債即予抵銷。

## 政府補助

政府補助在合理確定將會收取補貼及將會符合一切所附條件時，按其公平值確認。倘補貼與開支項目有關，則於期間內確認為收入，以於期間內按系統基準將補貼與擬補償的相關成本抵銷。

當該補助與資產有關時，則將公平值記於遞延收入賬戶，且於有關資產的預計可使用年內，分期每年分攤計入損益。

#### 來自客戶合約的收益

貴集團從事提供在線智能導遊及定制化內容服務。

來自客戶合約的收益於貨品或服務控制權轉讓至客戶時確認，其金額反映貴集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲得的代價。貴集團一般認為其為收入安排的主事人，因為其通常在轉讓予客戶前控制有關貨品或服務。

#### 通過在線旅遊平台（「*在線旅遊平台*」）及驢跡APP銷售在線智能電子導覽收益

通過在線旅遊平台及驢跡APP銷售在線智能電子導覽的收益，在終端用戶啟動導覽時（即終端用戶能使用及受益於在線智能電子導覽之時）確認。終端用戶須向在線旅遊平台支付全款方可啟動在線智能電子導覽。貴集團與在線旅遊平台進行月結，而一般信貸期為45天。貴集團被視為此項終端客安排的主要負責人，故在線旅遊平台保留的特許經營費於銷售成本中確認。

#### 向旅遊代理銷售在線智能電子導覽收益

向旅遊代理銷售在線智能電子導覽收益於在線智能電子導覽使用權轉讓予旅遊代理的時間點（即電子導覽的使用權轉讓予客戶時）確認。

#### 銷售定製內容收益

定製內容收益於內容經客戶檢查及接納的時間點（即定製內容的控制權轉讓予客戶時）確認。

#### 合約結餘

#### 合約資產

合約資產乃就換取已向客戶轉讓的貨品或服務而收取代價的權利。倘貴集團於客戶支付代價或付款到期前將貨品或服務轉讓予客戶，則就附帶條件的已賺取代價確認合約資產。

#### 合約負債

合約負債指貴集團因已向客戶收取代價（或代價款項已到期），而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。倘客戶於貴集團將貨品或服務轉讓予客戶前支付代價，則於作出付款或付款到期時（以較早者為準）確認合約負債。合約負債於貴集團履行合約時確認為收益。

#### 利息收入

利息收入按應計基準及以實際利率法，透過採用將金融工具於預期年期的估計未來現金收入貼現至金融資產的賬面淨值之比率予以確認。

#### 特許經營收入

特許經營收入於特許經營期內按時間比例確認；

#### 僱員福利

##### 退休金計劃

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與由地方市政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其工資成本的某一百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益表扣除。

#### 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

中期股息同時提呈及宣派，由於 貴公司組織章程大綱及章程細則授權董事宣派中期股息。因此，中期股息於提呈及宣派時即被確認為負債。

#### 外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，原因是 貴集團的主要業務在中國內地開展。 貴公司及在中國內地以外註冊成立的若干附屬公司的功能貨幣為港元，而在中國內地成立的附屬公司的功能貨幣為人民幣，即該等實體業務營運所處主要經濟環境的貨幣。 貴集團各實體決定其自身的功能貨幣，列入各實體財務報表的項目使用該功能貨幣計量。 貴集團內實體錄得的外幣交易初步使用交易日期的通行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各有關期間末的通行功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目時產生的差額於損益確認。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目使用初步交易日期的匯率換算。

按外幣以公平值計量的非貨幣項目採用釐定公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損的處理方式，與有關項目公平值變動的收益或虧損的確認方式相符（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的換算差額，亦會分別於其他全面收益或損益中確認）。截至二零一六年、二零一七年、二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一九年六月三十日止六個月，人民幣兌港元的平均匯率分別為1.17、1.16、1.18及1.16。

貴公司及若干海外附屬公司的功能貨幣並非人民幣。於各有關期間末，該等實體的資產及負債按各有關期間末的通行匯率換算為人民幣，其損益按各自年度內加權平均匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益確認並於外匯波動儲備內累計。出售國外業務時，其他全面收益中與特定國外業務相關的部分於損益確認。

#### 4. 重大會計估計、判斷及假設

編製歷史財務資料需要管理層作出影響收益、開支、資產及負債報告金額及其相關披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定因素可能導致須對未來受影響資產或負債賬面值作重大調整。

## 判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對歷史財務資料中已確認金額有重大影響的判斷：

### 因分派股息而產生的預扣稅

根據附屬公司於有關期間所駐及經營所在司法權區頒佈的相關稅務規則， 貴集團並無就若干附屬公司未來分派股息而產生的預扣稅而產生遞延稅項負債。董事認為，在 貴集團於中國內地擴大業務時，該等附屬公司於可見將來不大可能向海外實體分派盈利。

### 估計不確定因素

於各報告期末，有重大風險導致資產及負債賬面值於下一財政年度作出重大調整的未來相關主要假設及估計不確定因素的其他主要來源，如下所述：

### 非金融資產（商譽除外）減值

貴集團於各報告期末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。倘有跡象顯示賬面值可能無法收回，則就非金融資產進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（即其公平值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者），則存在減值。公平值減出售成本乃按以公平基準就類似資產進行具有約束力的銷售交易可得數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

### 其他無形資產的可使用年期及攤銷

貴集團管理層參照 貴集團擬從使用該等資產產生未來經濟利益的估計期間釐定 貴集團其他無形資產的估計可使用年期及相關攤銷。當可使用年期與先前估計有所不同，管理層將修訂攤銷，或其將撇銷或撤減已報廢或出售的技術上廢舊或非策略性資產。實際經濟年期可能與估計可使用年期有所不同。定期審閱可導致可使用年期變動並因而導致未來期間的攤銷開支變動。其他無形資產於二零一六年、二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的賬面值分別為人民幣9,005,000元、人民幣56,104,000元、人民幣207,900,000元及人民幣340,833,000元。詳情載於歷史財務資料附註15。

### 貿易應收款項預期信貸虧損撥備

貴集團採用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似虧損模式的多個債務人分組的逾期天數計算。

撥備矩陣初步基於 貴集團的過往觀察違約率釐定。 貴集團將通過調整矩陣以調整過往信貸虧損經驗及前瞻性資料。例如，若預測經濟狀況（如國內生產總值）預期於未來一年內惡化，從而導致旅行行業的違約數量增加，過往違約率將得到調整。於各報告日期，過往觀察違約率將會予以更新，並分析前瞻性估計的變化。

對過往觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估乃一項重要估計。預期信貸虧損金額對環境及預測經濟狀況敏感。 貴集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能無法表示債務人於日後的實際違約情況。有關 貴集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料於歷史財務資料附註18披露。

## 5. 經營分部資料

貴集團於有關期間為中國內地在線智能導遊供應商。

香港財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部按主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的有關貴集團組成部分的內部報告為基礎而區分。向貴公司董事（主要經營決策者）報告的資料在資源分配及表現評估方面並不包含不連續的經營分部的財務資料，且董事審閱貴集團整體的財務業績。因此，並無呈報有關經營分部的進一步資料。

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，由於貴集團的大部分收益及經營溢利產生自於中國內地銷售在線智能電子導覽及定製內容，貴集團的可識別資產及負債均位於中國內地，且任何個別地區的海外收入不超過總收益的10%，並無根據香港財務報告準則第8號經營分部呈列地區分部資料。

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，概無單一終端客戶、旅遊代理、旅遊景區管理部門及政府辦公室客戶的收益佔貴集團總收益的10%或以上。

## 6. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

|              | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月      |                  |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|              | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 來自客戶合約的收益    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 通過在線旅遊平台銷售在線 |                  |                  |                  |                  |                  |
| 智能電子導覽       | 12,758           | 66,102           | 288,147          | 60,536           | 175,726          |
| 通過在線旅遊平台A銷售  | 6,394            | 34,956           | 160,674          | 30,169           | 105,568          |
| 通過在線旅遊平台B銷售  | 2,787            | 16,352           | 84,367           | 19,227           | 68,311           |
| 通過在線旅遊平台C銷售  | 2,268            | 10               | 7                | 1                | -                |
| 通過在線旅遊平台D銷售  | 1,233            | 13,978           | 43,056           | 11,096           | 1,846            |
| 通過在線旅遊平台E銷售  | -                | 595              | -                | -                | -                |
| 通過其他在線旅遊平台銷售 | 76               | 211              | 43               | 43               | 1                |
| 向旅遊代理銷售在線    |                  |                  |                  |                  |                  |
| 智能電子導覽       | 299              | 3,991            | 4,429            | 275              | 130              |
| 通過驢跡APP銷售在線  |                  |                  |                  |                  |                  |
| 智能電子導覽       | 31               | 417              | 559              | 232              | 309              |
| 銷售定製內容       | 391              | 1,103            | 8,557            | 2,637            | 6,797            |
|              | <u>13,479</u>    | <u>71,613</u>    | <u>301,692</u>   | <u>63,680</u>    | <u>182,962</u>   |

來自客戶合約的收益

(i) 明細收益資料

|                | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月                |                  |
|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------|
|                | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元)<br>(未經審核) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| <b>商品或服務類型</b> |                  |                  |                  |                            |                  |
| 銷售在線智能電子導覽     | 13,088           | 70,510           | 293,135          | 61,043                     | 176,165          |
| 銷售定製內容         | 391              | 1,103            | 8,557            | 2,637                      | 6,797            |
|                | <u>13,479</u>    | <u>71,613</u>    | <u>301,692</u>   | <u>63,680</u>              | <u>182,962</u>   |
| <b>收益確認時間</b>  |                  |                  |                  |                            |                  |
| 在某個時間點轉讓商品     | <u>13,479</u>    | <u>71,613</u>    | <u>301,692</u>   | <u>63,680</u>              | <u>182,962</u>   |

下表顯示於各有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月確認並於各有關期間初計入合約負債的收益金額：

|                    | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月                |                  |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------|
|                    | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元)<br>(未經審核) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| <b>確認計入合約負債的收益</b> |                  |                  |                  |                            |                  |
| 銷售定製內容             | <u>-</u>         | <u>155</u>       | <u>562</u>       | <u>562</u>                 | <u>720</u>       |

(ii) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

通過在線旅遊平台及驢跡APP銷售在線智能電子導覽收益

履約責任於終端用戶激活在線智能電子導覽時完成。終端用戶會預付款項。在線旅遊平台每月與 貴集團對賬並結算從終端用戶收取的付款，信貸期一般為45天。

向旅遊代理銷售在線智能電子導覽收益

履約責任於在線智能電子導覽的使用權轉讓予旅遊代理時完成，而旅遊代理通常預先付款。

銷售定製內容收益

履約責任於內容經客戶檢查及接納時完成，而付款通常於接納後的30天內到期。

附錄一

會計師報告

其他收入及收益

|               | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月      |                  |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|               | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 其他收入及收益       |                  |                  |                  |                  |                  |
| 特許經營收入 (附註25) | -                | 296              | 800              | 439              | 249              |
| 政府補助 (附註(a))  | 163              | 1,753            | 10,745           | 763              | 9,024            |
| 其他            | 7                | 560              | 206              | 122              | 521              |
|               | <u>170</u>       | <u>2,609</u>     | <u>11,751</u>    | <u>1,324</u>     | <u>9,794</u>     |

附註(a): 該款項指就若干退稅自地方政府部門收取的補貼及各種行業特定補貼。並無與該等已確認政府補貼有關的未履行條件。

7. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利已扣除／(計入) 下列各項：

|                              | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月      |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                              | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 分成                           | 6,379            | 33,051           | 144,073          | 30,268           | 87,863           |
| 物業、廠房及設備項目折舊<br>(附註14)       | 5                | 389              | 1,027            | 348              | 706              |
| 使用權資產折舊 (附註16)               | -                | 1,067            | 1,422            | 711              | 711              |
| 其他無形資產攤銷 (附註15)              | 460              | 3,564            | 12,638           | 4,037            | 16,152           |
| 研發成本                         | -                | -                | 163              | -                | 1,649            |
| [編纂]開支                       | -                | -                | 6,274            | -                | 4,379            |
| 貿易應收款項減值 (附註18)              | -                | -                | 709              | -                | 923              |
| 短期租賃開支                       | 108              | 27               | 35               | 25               | 43               |
| 僱員福利開支 (包括董事酬金<br>(附註9))     |                  |                  |                  |                  |                  |
| 工資及薪金                        | 660              | 3,454            | 8,439            | 3,447            | 10,067           |
| 養老金計劃供款<br>(定額供款計劃)          | 98               | 511              | 1,163            | 476              | 1,278            |
|                              | <u>7,710</u>     | <u>42,063</u>    | <u>175,943</u>   | <u>39,312</u>    | <u>123,771</u>   |
| 銀行利息收入                       | (1)              | (3)              | (44)             | (4)              | (79)             |
| 來自按公平值計入損益計量的<br>短期投資的其他利息收入 | (1)              | (445)            | (92)             | (63)             | (228)            |
| 政府補助                         | (163)            | (1,753)          | (10,745)         | (763)            | (9,024)          |
|                              | <u>(163)</u>     | <u>(1,753)</u>   | <u>(10,745)</u>  | <u>(763)</u>     | <u>(9,024)</u>   |

## 8. 財務成本

財務成本分析如下：

|                  | 截至十二月三十一日止年度      |                   |                   | 截至六月三十日止六個月       |                   |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                  | 二零一六年<br>(人民幣千元)  | 二零一七年<br>(人民幣千元)  | 二零一八年<br>(人民幣千元)  | 二零一八年<br>(人民幣千元)  | 二零一九年<br>(人民幣千元)  |
| 租賃負債的利息部分 (附註16) | -                 | 138               | 123               | 71                | 34                |
|                  | <u>          </u> |

## 9. 董事及行政總裁酬金

臧偉仲先生、龍超先生及孫紅艷女士於二零一九年八月二日獲委任為 貴公司執行董事。周勤勇先生、張軍先生及張敬謙先生於二零一九年八月二日獲委任為 貴公司非執行董事。劉勇先生、顧劍璐女士及吳大香女士於二零一九年八月二日獲委任為 貴公司獨立非執行董事，及臧偉仲先生於二零一八年十一月七日獲委任為 貴公司行政總裁。

若干董事從 貴集團現時旗下附屬公司收取彼等獲委任為該等附屬公司董事的酬金。下表載列附屬公司財務報表所載該等董事各自的酬金：

|            | 截至十二月三十一日止年度      |                   |                   | 截至六月三十日止六個月       |                   |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|            | 二零一六年<br>(人民幣千元)  | 二零一七年<br>(人民幣千元)  | 二零一八年<br>(人民幣千元)  | 二零一八年<br>(人民幣千元)  | 二零一九年<br>(人民幣千元)  |
| 袍金         | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 薪金、津貼及實物利益 | 103               | 361               | 493               | 241               | 276               |
| 養老金計劃供款    | 13                | 43                | 65                | 32                | 34                |
|            | <u>          </u> |
|            | 116               | 404               | 558               | 273               | 310               |
|            | <u>          </u> |

### (a) 獨立非執行董事

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，並無獨立非執行董事獲委任，且並無應付獨立非執行董事的任何袍金及其他酬金。

### (b) 執行董事

|       | 截至二零一六年十二月三十一日止年度 |                           |                        |                   |
|-------|-------------------|---------------------------|------------------------|-------------------|
|       | 袍金<br>(人民幣千元)     | 薪金、津貼<br>及實物利益<br>(人民幣千元) | 養老金<br>計劃供款<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元)     |
| 執行董事： |                   |                           |                        |                   |
| 臧偉仲先生 | -                 | 63                        | 8                      | 71                |
| 龍超先生  | -                 | 11                        | 1                      | 12                |
| 孫紅艷女士 | -                 | 29                        | 4                      | 33                |
|       | <u>          </u> | <u>          </u>         | <u>          </u>      | <u>          </u> |
|       | -                 | 103                       | 13                     | 116               |
|       | <u>          </u> | <u>          </u>         | <u>          </u>      | <u>          </u> |

附錄一

會計師報告

|       | 截至二零一七年十二月三十一日止年度 |                  |                 |               |
|-------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|
|       | 袍金<br>(人民幣千元)     | 薪金、津貼            | 養老金             | 總計<br>(人民幣千元) |
|       |                   | 及實物利益<br>(人民幣千元) | 計劃供款<br>(人民幣千元) |               |
| 執行董事： |                   |                  |                 |               |
| 臧偉仲先生 | –                 | 116              | 14              | 130           |
| 龍超先生  | –                 | 124              | 15              | 139           |
| 孫紅艷女士 | –                 | 121              | 14              | 135           |
|       | –                 | 361              | 43              | 404           |

|       | 截至二零一八年十二月三十一日止年度 |                  |                 |               |
|-------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|
|       | 袍金<br>(人民幣千元)     | 薪金、津貼            | 養老金             | 總計<br>(人民幣千元) |
|       |                   | 及實物利益<br>(人民幣千元) | 計劃供款<br>(人民幣千元) |               |
| 執行董事： |                   |                  |                 |               |
| 臧偉仲先生 | –                 | 107              | 14              | 121           |
| 龍超先生  | –                 | 234              | 32              | 266           |
| 孫紅艷女士 | –                 | 152              | 19              | 171           |
|       | –                 | 493              | 65              | 558           |

|       | 截至二零一八年六月三十日止六個月 (未經審核) |                  |                 |               |
|-------|-------------------------|------------------|-----------------|---------------|
|       | 袍金<br>(人民幣千元)           | 薪金、津貼            | 養老金             | 總計<br>(人民幣千元) |
|       |                         | 及實物利益<br>(人民幣千元) | 計劃供款<br>(人民幣千元) |               |
| 執行董事： |                         |                  |                 |               |
| 臧偉仲先生 | –                       | 52               | 7               | 59            |
| 龍超先生  | –                       | 115              | 15              | 130           |
| 孫紅艷女士 | –                       | 74               | 10              | 84            |
|       | –                       | 241              | 32              | 273           |

|       | 截至二零一九年六月三十日止六個月 |                  |                 |               |
|-------|------------------|------------------|-----------------|---------------|
|       | 袍金<br>(人民幣千元)    | 薪金、津貼            | 養老金             | 總計<br>(人民幣千元) |
|       |                  | 及實物利益<br>(人民幣千元) | 計劃供款<br>(人民幣千元) |               |
| 執行董事： |                  |                  |                 |               |
| 臧偉仲先生 | –                | 57               | 7               | 64            |
| 龍超先生  | –                | 151              | 19              | 170           |
| 孫紅艷女士 | –                | 68               | 8               | 76            |
|       | –                | 276              | 34              | 310           |

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，並無董事或行政總裁放棄或同意放棄任何酬金的安排。

(c) 非執行董事

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，並無非執行董事獲委任，且並無應付非執行董事的任何袍金及其他酬金。

10. 五名最高薪酬僱員

截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月，五名最高薪酬僱員包括1名、0名、1名、1名及0名董事，其薪酬詳情載於上文附註9。其餘4名、5名、4名、4名及5名最高薪酬僱員（非 貴公司董事或行政總裁）的詳情如下：

|            | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月                |                  |
|------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------|
|            | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元)<br>(未經審核) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 薪金、津貼及實物利益 | 258              | 662              | 908              | 543                        | 1,345            |
| 養老金計劃供款    | 32               | 89               | 106              | 61                         | 84               |
|            | <u>290</u>       | <u>751</u>       | <u>1,014</u>     | <u>604</u>                 | <u>1,429</u>     |

薪酬介乎以下範圍的非董事及非行政總裁最高薪酬僱員人數如下：

|               | 截至十二月三十一日止年度 |          |          | 截至六月三十日止六個月     |          |
|---------------|--------------|----------|----------|-----------------|----------|
|               | 二零一六年        | 二零一七年    | 二零一八年    | 二零一八年<br>(未經審核) | 二零一九年    |
| 零至1,000,000港元 | <u>4</u>     | <u>5</u> | <u>4</u> | <u>4</u>        | <u>5</u> |

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，並無最高薪酬僱員放棄或同意放棄任何酬金，而 貴集團並無向五名最高薪酬僱員支付任何酬金作為吸引加入或加入 貴集團時的獎勵或離職補償。

11. 所得稅

貴集團須就來自或源自 貴集團成員公司註冊及經營業務所在國家／司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。

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，因此毋須繳納所得稅。

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，由於 貴集團並無在香港產生或賺取應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

中國內地企業所得稅撥備乃就 貴集團於中國內地經營的附屬公司的應課稅溢利按25%法定稅率計提，該稅率乃根據經批准並於二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法釐定。

廣州市驢跡科技有限責任公司（「驢跡科技」）於二零一六年十二月九日根據企業所得稅法合資格為「高新技術企業」（「高新技術企業」）。倘驢跡科技於各年均符合高新技術企業的標準，則可自二零一六年十二月九日起三年內享受優惠所得稅稅率15%。截至二零一六年十二月三十一日止年度，驢跡科技的適用稅率為25%。

附錄一

會計師報告

霍爾果斯驢跡軟件科技有限公司（「霍爾果斯驢跡」）於二零一七年五月三十一日在中國新疆霍爾果斯註冊成立。根據適用法規，霍爾果斯驢跡自營運首年（即二零一七年）起計五年獲豁免繳納企業所得稅。

廣西驢跡軟件科技有限公司（「廣西驢跡」）於二零一八年九月二十一日在中國廣西北海註冊成立。根據適用法規，廣西驢跡自營運首年（即二零一八年）起計三年享有9%的優惠企業所得稅稅率。

貴集團所得稅開支的主要組成部分如下：

|             | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月      |                  |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|             | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 即期所得稅－中國內地  | 1,019            | 4,257            | 16,117           | 2,680            | 8,823            |
| 遞延稅項 (附註17) | 276              | -                | (106)            | -                | (139)            |
| 年／期內稅項支出總額  | <u>1,295</u>     | <u>4,257</u>     | <u>16,011</u>    | <u>2,680</u>     | <u>8,684</u>     |

按中國內地法定稅率計算的除稅前溢利適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

|                    | 截至十二月三十一日止年度     |      |                  |        |                  |        | 截至六月三十日止六個月      |        |                  |        |
|--------------------|------------------|------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|                    | 二零一六年<br>(人民幣千元) |      | 二零一七年<br>(人民幣千元) |        | 二零一八年<br>(人民幣千元) |        | 二零一八年<br>(人民幣千元) |        | 二零一九年<br>(人民幣千元) |        |
|                    |                  | %    |                  | %      |                  | %      |                  | %      |                  | %      |
| 除稅前溢利              | <u>5,138</u>     |      | <u>29,817</u>    |        | <u>115,794</u>   |        | <u>18,087</u>    |        | <u>60,565</u>    |        |
| 按法定稅率計算的稅項         | 1,285            | 25.0 | 7,454            | 25.0   | 28,949           | 25.0   | 4,522            | 25.0   | 15,141           | 25.0   |
| 按特定省份或由地方當局頒佈的較低稅率 | -                | -    | (3,209)          | (10.7) | (11,785)         | (10.2) | (1,949)          | (10.7) | (6,111)          | (10.1) |
| 不可扣稅開支             | 10               | 0.2  | 12               | -      | 16               | -      | 8                | -      | 252              | 0.4    |
| 未確認稅項虧損            | -                | -    | -                | -      | 246              | 0.2    | 99               | 0.5    | 403              | 0.7    |
| 毋須納稅收入             | -                | -    | -                | -      | (1,415)          | (1.2)  | -                | -      | (1,001)          | (1.7)  |
| 按 貴集團實際稅率計算的稅項支出   | <u>1,295</u>     | 25.2 | <u>4,257</u>     | 14.3   | <u>16,011</u>    | 13.8   | <u>2,680</u>     | 14.8   | <u>8,684</u>     | 14.3   |

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，須就向外國投資者宣派的股息按10%的稅率徵收預扣稅，並適用於二零零七年十二月三十一日後賺取的盈利。倘中國內地與外國投資者所在司法權區訂有稅收條約，則可採用較低的預扣稅稅率。因此，對於二零零八年一月一日起產生的盈利，貴集團須就其於中國內地成立的附屬公司所宣派的股息繳納預扣稅。貴集團的適用稅率為10%。於各有關期間末，並無就貴集團於中國內地成立之附屬公司須繳納預扣稅之未匯付盈利的應繳預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可見將來不大可能分派該等未匯付盈利。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，與對中國內地附屬公司投資（尚未就其確認遞延稅項負債）相關的暫時差額的總額分別為人民幣2,714,000元、人民幣25,717,000元、人民幣115,952,000元及人民幣163,057,000元。貴公司向其股東派付股息並無附帶所得稅影響。

附錄一

會計師報告

12. 股息

截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月，貴公司及其附屬公司並未宣派及派付任何股息。

13. 每股盈利

由於重組，將每股盈利資料載入歷史財務資料並無意義，因此並無呈列每股盈利資料。

14. 物業、廠房及設備

二零一六年十二月三十一日

|                          | 傢俬及<br>固定裝置<br>(人民幣千元) | 租賃<br>物業裝修<br>(人民幣千元) | 在建工程<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
|--------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| 於二零一六年一月一日：              |                        |                       |                 |               |
| 成本                       | -                      | -                     | -               | -             |
| 累計折舊                     | -                      | -                     | -               | -             |
| 賬面淨值                     | <u>-</u>               | <u>-</u>              | <u>-</u>        | <u>-</u>      |
| 於二零一六年一月一日，扣除累計折舊        | -                      | -                     | -               | -             |
| 添置                       | 79                     | -                     | -               | 79            |
| 年內計提折舊                   | (5)                    | -                     | -               | (5)           |
| 於二零一六年十二月三十一日，<br>扣除累計折舊 | <u>74</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>        | <u>74</u>     |
| 於二零一六年十二月三十一日：           |                        |                       |                 |               |
| 成本                       | 79                     | -                     | -               | 79            |
| 累計折舊                     | (5)                    | -                     | -               | (5)           |
| 賬面淨值                     | <u>74</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>        | <u>74</u>     |

二零一七年十二月三十一日

|                              | 傢俬及<br>固定裝置<br>(人民幣千元) | 租賃<br>物業裝修<br>(人民幣千元) | 在建工程<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| 於二零一六年十二月三十一日及<br>二零一七年一月一日： |                        |                       |                 |               |
| 成本                           | 79                     | -                     | -               | 79            |
| 累計折舊                         | (5)                    | -                     | -               | (5)           |
| 賬面淨值                         | <u>74</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>        | <u>74</u>     |
| 於二零一七年一月一日，扣除累計折舊            | 74                     | -                     | -               | 74            |
| 添置                           | 908                    | 1,040                 | 672             | 2,620         |
| 年內計提折舊                       | (145)                  | (244)                 | -               | (389)         |

附錄一

會計師報告

|                              | 傢俬及<br>固定裝置<br>(人民幣千元) | 租賃<br>物業裝修<br>(人民幣千元) | 在建工程<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| 於二零一七年十二月三十一日，<br>扣除累計折舊     | 837                    | 796                   | 672             | 2,305         |
| 於二零一七年十二月三十一日：               |                        |                       |                 |               |
| 成本                           | 987                    | 1,040                 | 672             | 2,699         |
| 累計折舊                         | (150)                  | (244)                 | -               | (394)         |
| 賬面淨值                         | 837                    | 796                   | 672             | 2,305         |
| 二零一八年十二月三十一日                 |                        |                       |                 |               |
|                              | 傢俬及<br>固定裝置<br>(人民幣千元) | 租賃<br>物業裝修<br>(人民幣千元) | 在建工程<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
| 於二零一七年十二月三十一日及<br>二零一八年一月一日： |                        |                       |                 |               |
| 成本                           | 987                    | 1,040                 | 672             | 2,699         |
| 累計折舊                         | (150)                  | (244)                 | -               | (394)         |
| 賬面淨值                         | 837                    | 796                   | 672             | 2,305         |
| 於二零一八年一月一日，扣除累計折舊            | 837                    | 796                   | 672             | 2,305         |
| 添置                           | 2,233                  | 108                   | 332             | 2,673         |
| 轉撥自在建工程                      | 667                    | -                     | (667)           | -             |
| 年內計提折舊                       | (593)                  | (434)                 | -               | (1,027)       |
| 於二零一八年十二月三十一日，<br>扣除累計折舊     | 3,144                  | 470                   | 337             | 3,951         |
| 於二零一八年十二月三十一日：               |                        |                       |                 |               |
| 成本                           | 3,887                  | 1,148                 | 337             | 5,372         |
| 累計折舊                         | (743)                  | (678)                 | -               | (1,421)       |
| 賬面淨值                         | 3,144                  | 470                   | 337             | 3,951         |
| 二零一九年六月三十日                   |                        |                       |                 |               |
|                              | 傢俬及<br>固定裝置<br>(人民幣千元) | 租賃<br>物業裝修<br>(人民幣千元) | 在建工程<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
| 於二零一八年十二月三十一日及<br>二零一九年一月一日： |                        |                       |                 |               |
| 成本                           | 3,887                  | 1,148                 | 337             | 5,372         |
| 累計折舊                         | (743)                  | (678)                 | -               | (1,421)       |
| 賬面淨值                         | 3,144                  | 470                   | 337             | 3,951         |
| 於二零一九年一月一日，扣除累計折舊            | 3,144                  | 470                   | 337             | 3,951         |
| 添置                           | 1,370                  | -                     | 372             | 1,742         |

附錄一

會計師報告

|                    | 傢俬及<br>固定裝置<br>(人民幣千元) | 租賃<br>物業裝修<br>(人民幣千元) | 在建工程<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
|--------------------|------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| 轉撥自在建工程            | 337                    | –                     | (337)           | –             |
| 出售                 | (304)                  | –                     | –               | (304)         |
| 期內計提折舊             | (481)                  | (225)                 | –               | (706)         |
| 於二零一九年六月三十日，扣除累計折舊 | <u>4,066</u>           | <u>245</u>            | <u>372</u>      | <u>4,683</u>  |
| 於二零一九年六月三十日：       |                        |                       |                 |               |
| 成本                 | 5,290                  | 1,148                 | 372             | 6,810         |
| 累計折舊               | (1,224)                | (903)                 | –               | (2,127)       |
| 賬面淨值               | <u>4,066</u>           | <u>245</u>            | <u>372</u>      | <u>4,683</u>  |

15. 其他無形資產

二零一六年十二月三十一日

|                      | 版權<br>(人民幣千元) | 電腦軟件<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
|----------------------|---------------|-----------------|---------------|
| 於二零一六年一月一日：          |               |                 |               |
| 成本                   | –             | –               | –             |
| 累計攤銷                 | –             | –               | –             |
| 賬面淨值                 | <u>–</u>      | <u>–</u>        | <u>–</u>      |
| 於二零一六年一月一日的成本，扣除累計攤銷 | –             | –               | –             |
| 添置                   | 9,465         | –               | 9,465         |
| 年內計提攤銷               | (460)         | –               | (460)         |
| 於二零一六年十二月三十一日        | <u>9,005</u>  | <u>–</u>        | <u>9,005</u>  |
| 於二零一六年十二月三十一日：       |               |                 |               |
| 成本                   | 9,465         | –               | 9,465         |
| 累計攤銷                 | (460)         | –               | (460)         |
| 賬面淨值                 | <u>9,005</u>  | <u>–</u>        | <u>9,005</u>  |

二零一七年十二月三十一日

|             | 版權<br>(人民幣千元) | 電腦軟件<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
|-------------|---------------|-----------------|---------------|
| 於二零一七年一月一日： |               |                 |               |
| 成本          | 9,465         | –               | 9,465         |
| 累計攤銷        | (460)         | –               | (460)         |

附錄一

會計師報告

|                      | 版權<br>(人民幣千元) | 電腦軟件<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
|----------------------|---------------|-----------------|---------------|
| 賬面淨值                 | 9,005         | –               | 9,005         |
| 於二零一七年一月一日的成本，扣除累計攤銷 | 9,005         | –               | 9,005         |
| 添置                   | 50,632        | 31              | 50,663        |
| 年內計提攤銷               | (3,563)       | (1)             | (3,564)       |
| 於二零一七年十二月三十一日        | 56,074        | 30              | 56,104        |
| 於二零一七年十二月三十一日：       |               |                 |               |
| 成本                   | 60,097        | 31              | 60,128        |
| 累計攤銷                 | (4,023)       | (1)             | (4,024)       |
| 賬面淨值                 | 56,074        | 30              | 56,104        |
| 二零一八年十二月三十一日         |               |                 |               |
|                      | 版權<br>(人民幣千元) | 電腦軟件<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
| 於二零一八年一月一日：          |               |                 |               |
| 成本                   | 60,097        | 31              | 60,128        |
| 累計攤銷                 | (4,023)       | (1)             | (4,024)       |
| 賬面淨值                 | 56,074        | 30              | 56,104        |
| 於二零一八年一月一日的成本，扣除累計攤銷 | 56,074        | 30              | 56,104        |
| 添置                   | 164,434       | –               | 164,434       |
| 年內計提攤銷               | (12,635)      | (3)             | (12,638)      |
| 於二零一八年十二月三十一日        | 207,873       | 27              | 207,900       |
| 於二零一八年十二月三十一日：       |               |                 |               |
| 成本                   | 224,531       | 31              | 224,562       |
| 累計攤銷                 | (16,658)      | (4)             | (16,662)      |
| 賬面淨值                 | 207,873       | 27              | 207,900       |
| 二零一九年六月三十日           |               |                 |               |
|                      | 版權<br>(人民幣千元) | 電腦軟件<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
| 於二零一九年一月一日：          |               |                 |               |
| 成本                   | 224,531       | 31              | 224,562       |
| 累計攤銷                 | (16,658)      | (4)             | (16,662)      |

附錄一

會計師報告

|                      | 版權<br>(人民幣千元) | 電腦軟件<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
|----------------------|---------------|-----------------|---------------|
| 賬面淨值                 | 207,873       | 27              | 207,900       |
| 於二零一九年一月一日的成本，扣除累計攤銷 | 207,873       | 27              | 207,900       |
| 添置                   | 148,978       | 107             | 149,085       |
| 期內計提攤銷               | (16,147)      | (5)             | (16,152)      |
| 於二零一九年六月三十日          | 340,704       | 129             | 340,833       |
| 於二零一九年六月三十日：         |               |                 |               |
| 成本                   | 373,509       | 138             | 373,647       |
| 累計攤銷                 | (32,805)      | (9)             | (32,814)      |
| 賬面淨值                 | 340,704       | 129             | 340,833       |

16. 使用權資產及租賃負債

於各有關期間，使用權資產及租賃負債的變動如下：

|          | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|          | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 使用權資產    |                  |                  |                  |                  |
| 年／期初賬面值  | -                | -                | 3,081            | 1,659            |
| 添置       | -                | 4,148            | -                | -                |
| 年／期內計提折舊 | -                | (1,067)          | (1,422)          | (711)            |
| 年／期末賬面值  | -                | 3,081            | 1,659            | 948              |

|         | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|         | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 租賃負債    |                  |                  |                  |                  |
| 年／期初賬面值 | -                | -                | 3,116            | 1,680            |
| 添置      | -                | 4,148            | -                | -                |
| 年／期內利息  | -                | 138              | 123              | 34               |
| 年／期內付款  | -                | (1,170)          | (1,559)          | (779)            |
| 年／期末賬面值 | -                | 3,116            | 1,680            | 935              |

|     | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|-----|------------------|------------------|------------------|------------------|
|     | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 即期  | -                | 1,436            | 1,510            | 935              |
| 非即期 | -                | 1,680            | 170              | -                |
|     | <u>-</u>         | <u>3,116</u>     | <u>1,680</u>     | <u>935</u>       |

於有關期間，貴集團就物業租賃訂立長期租賃合約。

## 17. 遞延稅項資產

於各有關期間，遞延稅項資產的變動如下：

|                                    | 可用於抵銷<br>未來應課稅<br>溢利的虧損<br>(人民幣千元) | 金融資產減值<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|
| 於二零一六年一月一日                         | 276                                | -                 | 276           |
| 年內於損益表扣除的遞延稅項                      | <u>(276)</u>                       | <u>-</u>          | <u>(276)</u>  |
| 於二零一六年十二月三十一日及<br>二零一七年一月一日的遞延稅項資產 | <u>-</u>                           | <u>-</u>          | <u>-</u>      |
| 年內於損益表扣除的遞延稅項                      | <u>-</u>                           | <u>-</u>          | <u>-</u>      |
| 於二零一七年十二月三十一日及<br>二零一八年一月一日的遞延稅項資產 | <u>-</u>                           | <u>-</u>          | <u>-</u>      |
| 年內計入損益表的遞延稅項                       | <u>-</u>                           | <u>106</u>        | <u>106</u>    |
| 於二零一八年十二月三十一日及<br>二零一九年一月一日的遞延稅項資產 | <u>-</u>                           | <u>106</u>        | <u>106</u>    |
| 期內計入損益表的遞延稅項                       | <u>-</u>                           | <u>139</u>        | <u>139</u>    |
| 於二零一九年六月三十日的遞延稅項資產                 | <u>-</u>                           | <u>245</u>        | <u>245</u>    |

於二零一八年十二月三十一日及截至二零一九年六月三十日止六個月，貴集團分別於中國內地產生稅項虧損人民幣984,000元及人民幣2,593,000元，將於四至五年屆滿，可用於抵銷未來應課稅溢利。

尚未就該等虧損確認遞延稅項資產，原因為該等虧損乃產生自於註冊成立後一直虧損的附屬公司，且應課稅溢利將不大可能用於抵銷可動用稅項虧損。

附錄一

會計師報告

18. 貿易應收款項

|          | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|          | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 貿易應收款項   | 1,361            | 5,046            | 37,816           | 28,152           |
| 貿易應收款項減值 | —                | —                | (709)            | (1,632)          |
| 年／期末結餘   | <u>1,361</u>     | <u>5,046</u>     | <u>37,107</u>    | <u>26,520</u>    |

貴集團與在線旅遊平台之間的貿易條款以信貸形式為主。給予在線旅遊平台的信貸期一般為45天。各在線旅遊平台均設有信貸上限。給予其他客戶的信貸期一般為30天。貴集團力求對未清償應收款項保持嚴格控制，並設立信貸控制部門以儘量降低信貸風險。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他增信措施。貿易應收款項不計息。

於各有關期間末，貿易應收款項按發票日期及扣除撥備的賬齡分析如下：

|        | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|        | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 3個月內   | 1,361            | 5,012            | 37,107           | 24,006           |
| 3至6個月  | —                | 34               | —                | 1,812            |
| 6個月至1年 | —                | —                | —                | 702              |
|        | <u>1,361</u>     | <u>5,046</u>     | <u>37,107</u>    | <u>26,520</u>    |

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

|        | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|        | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 年／期初   | —                | —                | —                | 709              |
| 減值虧損淨額 | —                | —                | 709              | 923              |
| 年／期末   | <u>—</u>         | <u>—</u>         | <u>709</u>       | <u>1,632</u>     |

貴集團應用香港財務報告準則第9號訂明的簡化方法就預期信貸虧損計提撥備，該規定允許對所有貿易應收款項採用期限內預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項根據共同信貸風險特徵及逾期日數類分。貴集團於各有關期間末透過考慮已公佈信貸評級的債務人或可資比較公司的違約可能性進行減值分析。於各有關期間末，債務人違約（而非違約應收款項）的可能性微乎其微。賬齡超過六個月結餘已逾期且對手方未能按要求還款的貿易應收款項為違約應收款項。貴集團於有關期間就100%違約應收款項計提撥備。

附錄一

會計師報告

19. 預付款項、按金及其他應收款項

|          | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|          | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 預付款項     | 5                | 681              | 691              | 728              |
| 應收政府補助   | 160              | 326              | 9,431            | 13,039           |
| 遞延[編纂]開支 | -                | -                | 1,726            | 2,901            |
| 合約成本     | -                | -                | -                | 1,923            |
| 其他應收款項   | 190              | 1,577            | 1,795            | 1,802            |
|          | <u>355</u>       | <u>2,584</u>     | <u>13,643</u>    | <u>20,393</u>    |

上述資產均既未逾期亦未減值。以上結餘中包含的金融資產與近期並無違約記錄的應收款項有關。

上述結餘大部分已於12個月內結清，且並無違約記錄。於計算預期信貸虧損率時，貴集團考慮歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。於有關期間，貴集團估計上述應收款項的預期虧損率並不重大。

20. 透過損益按公平值計量的短期投資

|                 | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 透過損益按公平值計量的短期投資 | 430              | 3,650            | -                | -                |
|                 | <u>430</u>       | <u>3,650</u>     | <u>-</u>         | <u>-</u>         |

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，貴集團於中國境內銀行發行的金融產品投資分別為人民幣430,000元及人民幣3,650,000元，預期年利率介於2.0%至3.4%，為期2至3個月。該等金融產品的回報並無擔保，且其合約現金流量不合資格僅用於支付本金及利息。因此，相關投資透過損益按公平值計量。

21. 現金及現金等價物以及已抵押存款

|          | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|          | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 現金及銀行結餘  | 4,664            | 8,747            | 91,641           | 91,410           |
| 減：已抵押存款  | -                | -                | (200)            | (350)            |
| 現金及現金等價物 | <u>4,664</u>     | <u>8,747</u>     | <u>91,441</u>    | <u>91,060</u>    |

所有現金及銀行結餘均以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，惟根據中國大陸的外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

已抵押存款已抵押予政府部門，以在中國內地開展旅遊相關業務。

銀行現金根據每日銀行存款利率賺取浮動息率利息。銀行結餘乃存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

22. 貿易應付款項

|        | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|        | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 貿易應付款項 | 11               | 3,905            | 20,815           | 2,151            |

於各有關期間末，貿易應付款項按交易日期的賬齡分析如下：

|        | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|        | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 3個月內   | 11               | 3,811            | 20,812           | 2,151            |
| 3至12個月 | -                | 94               | -                | -                |
| 1至2年   | -                | -                | 3                | -                |
|        | <u>11</u>        | <u>3,905</u>     | <u>20,815</u>    | <u>2,151</u>     |

貿易應付款項為免息及一般按30天期限結算。

23. 其他應付款項及應計費用

|         | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|         | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 其他應付款項  | 345              | 1,519            | 3,029            | 5,640            |
| 應付薪金及福利 | 239              | 780              | 2,363            | 4,530            |
| 其他應付稅項  | 173              | 41               | 3,762            | 2,254            |
|         | <u>757</u>       | <u>2,340</u>     | <u>9,154</u>     | <u>12,424</u>    |

其他應付款項為免息及按要求償還。

## 24. 合約負債

合約負債包括 貴集團於各有關期間末已收到代價的定製內容合約產生的未履行履約責任。合約負債於 貴集團履行相關合約的履約責任時確認為收益。

|        | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|        | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 銷售定製內容 | <u>155</u>       | <u>562</u>       | <u>720</u>       | <u>1,683</u>     |

將予確認的產生自 貴集團合約負債的收益如下：

|     | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|-----|------------------|------------------|------------------|------------------|
|     | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 一年內 | <u>155</u>       | <u>562</u>       | <u>720</u>       | <u>1,683</u>     |

於各有關期間，合約負債的變動如下：

|           | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|           | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 年／期初      | –                | 155              | 562              | 720              |
| 添置        | 546              | 1,510            | 8,715            | 7,760            |
| 年／期內確認的收益 | <u>(391)</u>     | <u>(1,103)</u>   | <u>(8,557)</u>   | <u>(6,797)</u>   |
| 年／期末      | <u>155</u>       | <u>562</u>       | <u>720</u>       | <u>1,683</u>     |

分配至餘下履約責任（未履行或部分未履行）的交易價格如下：

|     | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|-----|------------------|------------------|------------------|------------------|
|     | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 一年內 | <u>155</u>       | <u>562</u>       | <u>720</u>       | <u>1,683</u>     |

附錄一

會計師報告

25. 遞延收入

|                | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 年／期初           | –                | 477              | 2,401            | 2,333            |
| 添置             | 477              | 2,220            | 732              | 141              |
| 撥至特許經營收入 (附註6) | –                | (296)            | (800)            | (249)            |
| 年／期末           | <u>477</u>       | <u>2,401</u>     | <u>2,333</u>     | <u>2,225</u>     |
| 減：即期部分         | <u>(91)</u>      | <u>(597)</u>     | <u>(957)</u>     | <u>(639)</u>     |
| 非即期部分          | <u>386</u>       | <u>1,804</u>     | <u>1,376</u>     | <u>1,586</u>     |

遞延收入指自特許經營商就獲取 貴集團品牌名稱的權利而預先收取的付款。該等特許經營權付款在特許經營期內撥至其他收入及收益。

26. 股本

貴公司作為 貴集團的控股公司於二零一八年十一月七日在開曼群島註冊成立。 貴公司的初始法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.0美元的普通股。於註冊成立之日，一股普通股已按面值配發及發行予初始認購人，其後於同日轉讓予臧偉仲先生擁有的公司Lu Jia Technology Holdings Limited。於註冊成立同日，另外46,536股普通股及3,463股普通股已分別按面值配發及發行予Lu Jia Technology Holdings Limited及Invest Profit Holdings Limited，並於二零一九年七月按面值繳足股本。

於二零一八年十一月二十八日， 貴公司法定股本增加至200,000美元，分為200,000股每股面值1.0美元的普通股，而 貴公司法定股本中每股未發行和已發行股本（每股1.0美元）被拆分為100股普通股（每股0.01美元）。在進行該等法定股本增加和拆分後，Lu Jia Technology Holdings Limited及Invest Profit Holdings Limited分別持有4,653,700股股份及346,300股股份（佔全部已發行股份的93.07%及6.93%）。

|                               | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                               | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 法定：                           |                  |                  |                  |                  |
| 20,000,000股每股面值0.01美元<br>的普通股 | <u>–</u>         | <u>–</u>         | <u>1,380</u>     | <u>1,380</u>     |
| 已發行：                          |                  |                  |                  |                  |
| 5,000,000股每股面值0.01美元<br>的普通股  | <u>–</u>         | <u>–</u>         | <u>345</u>       | <u>345</u>       |

27. 儲備

貴集團於各有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月的儲備金額及其變動於歷史財務資料的合併權益變動表呈列。

合併儲備

貴集團的合併儲備指 貴集團附屬公司當時權益持有人的出資。添置指 貴集團附屬公司當時權益持有人注入額外實繳資本，並自最早呈列日期或自附屬公司註冊成立日期起合併入賬。

28. 承擔

於各有關期間末， 貴集團並無任何重大承擔。

29. 或然負債

於各有關期間末， 貴集團並無任何重大或然負債。

30. 關聯方交易及結餘

貴公司董事認為，於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，以下各方／公司為與 貴集團有交易或結餘的關聯方。

(a) 姓名／名稱及關係

| 關聯方姓名／名稱  | 與 貴集團及 貴公司的關係 |
|---|---------------|
| 臧偉仲先生（「臧先生」）                                    | 主要股東          |
| 樊保國先生（「樊先生」）                                    | 主要股東          |
| Lu Jia Technology Holdings Limited（「Lu Jia」）    | 由臧先生控制的公司     |
| Invest Profit Holdings Limited（「Invest Profit」） | 由樊先生控制的公司     |
| 江蘇歐途網絡科技服務中心（「歐途」）                              | 由臧先生控制的公司     |
| 曲沃縣華圖青銅文化傳播有限公司（「華圖」）                           | 由臧先生近親控制的公司   |
| 山西雪浪齋藝術品有限公司（「雪浪齋」）                             | 由臧先生近親控制的公司   |

(b) 關聯方交易

除本歷史財務資料其他地方披露的交易及結餘外， 貴集團於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月與關聯方進行以下重大交易：

|                   | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月      |                  |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                   | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 自關聯方購買版權 (附註(a))： |                  |                  |                  |                  |                  |
| 華圖                | 7,355            | 38               | -                | -                | -                |
| 雪浪齋               | 597              | -                | -                | -                | -                |
|                   | <u>7,952</u>     | <u>38</u>        | <u>-</u>         | <u>-</u>         | <u>-</u>         |
| 來自關聯方的收據          |                  |                  |                  |                  |                  |
| 臧先生               | 315              | -                | 150              | -                | 798              |
|                   | <u>315</u>       | <u>-</u>         | <u>150</u>       | <u>-</u>         | <u>798</u>       |

附錄一

會計師報告

|                 | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月                |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------|
|                 | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元)<br>(未經審核) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 向關聯方墊款 (附註(b)): |                  |                  |                  |                            |                  |
| 臧先生             | -                | 465              | 30,568           | 6,870                      | -                |
| 歐途              | -                | -                | -                | -                          | 68,381           |
|                 | <u>-</u>         | <u>465</u>       | <u>30,568</u>    | <u>6,870</u>               | <u>68,381</u>    |

附註(a): 自關聯方購買版權乃根據雙方協定的價格及條款進行。

附註(b): 向關聯方墊款為無抵押、免息及按要求償還。

(c) 與關聯方的未清償結餘

貴集團與關聯方有以下結餘：

| 貴集團           | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|               | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 應收關聯方款項:      |                  |                  |                  |                  |
| 臧先生           | 7,281            | 10,431           | 98,949           | 29,770           |
| 樊先生           | 500              | 500              | -                | -                |
| 歐途            | -                | -                | -                | 68,381           |
| Lu Jia        | -                | -                | 321              | 321              |
| Invest Profit | -                | -                | 24               | 24               |
|               | <u>7,781</u>     | <u>10,931</u>    | <u>99,294</u>    | <u>98,496</u>    |
| 應付關聯方款項:      |                  |                  |                  |                  |
| 臧先生           | <u>315</u>       | <u>-</u>         | <u>-</u>         | <u>-</u>         |

貴公司與一名關聯方擁有下列結餘：

| 貴公司           | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|               | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| Lu Jia        | -                | -                | 321              | 321              |
| Invest Profit | -                | -                | 24               | 24               |
|               | <u>-</u>         | <u>-</u>         | <u>345</u>       | <u>345</u>       |

附錄一

會計師報告

於有關期間應收未收關聯方的最高金額載列如下：

|               | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至                                |
|---------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|
|               | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 六月三十日<br>止六個月<br>二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 應收未收關聯方的最高金額： |                  |                  |                  |                                   |
| 臧先生           | 7,281            | 10,431           | 98,949           | 98,949                            |
| 樊先生           | 500              | 500              | 500              | –                                 |
| 歐途            | –                | –                | –                | 68,381                            |
| Lu Jia        | –                | –                | 321              | 321                               |
| Invest Profit | –                | –                | 24               | 24                                |
|               | <u>7,781</u>     | <u>10,931</u>    | <u>99,794</u>    | <u>167,675</u>                    |

上述與關聯方的結餘為非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

(d) 貴集團主要管理人員薪酬

|         | 截至十二月三十一日止年度     |                  |                  | 截至六月三十日止六個月                |                  |
|---------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------|
|         | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元)<br>(未經審核) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 短期僱員福利  | 168              | 486              | 848              | 342                        | 690              |
| 養老金計劃供款 | 22               | 57               | 105              | 44                         | 65               |
|         | <u>190</u>       | <u>543</u>       | <u>953</u>       | <u>386</u>                 | <u>755</u>       |

有關董事及行政總裁酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註9。

31. 金融工具分類

於各有關期間末，各類別金融工具的賬面值如下：

於二零一六年十二月三十一日

金融資產

| 貴集團                   | 透過損益按公平值<br>計量的金融資產<br>(人民幣千元) | 按攤銷成本列賬<br>的金融資產<br>(人民幣千元) |
|-----------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| 透過損益按公平值計量的短期投資       | 430                            | –                           |
| 貿易應收款項                | –                              | 1,361                       |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | –                              | 350                         |
| 應收關聯方款項               | –                              | 7,781                       |
| 現金及現金等價物              | –                              | 4,664                       |
|                       | <u>430</u>                     | <u>14,156</u>               |

附錄一

會計師報告

金融負債

| 貴集團                | 按攤銷成本列賬<br>的金融負債<br>(人民幣千元) |
|--------------------|-----------------------------|
| 貿易應付款項             | 11                          |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 345                         |
| 應付一名關聯方款項          | 315                         |
|                    | <u>671</u>                  |

於二零一七年十二月三十一日

金融資產

| 貴集團                   | 透過損益按公平值<br>計量的金融資產<br>(人民幣千元) | 按攤銷成本列賬<br>的金融資產<br>(人民幣千元) |
|-----------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| 透過損益按公平值計量的短期投資       | 3,650                          | –                           |
| 貿易應收款項                | –                              | 5,046                       |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | –                              | 1,903                       |
| 應收關聯方款項               | –                              | 10,931                      |
| 現金及現金等價物              | –                              | 8,747                       |
|                       | <u>3,650</u>                   | <u>26,627</u>               |

金融負債

| 貴集團                | 按攤銷成本列賬<br>的金融負債<br>(人民幣千元) |
|--------------------|-----------------------------|
| 貿易應付款項             | 3,905                       |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 1,519                       |
| 租賃負債               | 3,116                       |
|                    | <u>8,540</u>                |

附錄一

會計師報告

於二零一八年十二月三十一日

金融資產

| 貴集團                   | 按攤銷成本列賬<br>的金融資產<br>(人民幣千元) |
|-----------------------|-----------------------------|
| 貿易應收款項                | 37,107                      |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | 12,952                      |
| 應收關聯方款項               | 99,294                      |
| 已抵押存款                 | 200                         |
| 現金及現金等價物              | 91,441                      |
|                       | <u>240,994</u>              |

貴公司

|         | 按攤銷成本列賬的<br>金融資產<br>(人民幣千元) |
|---------|-----------------------------|
| 應收關聯方款項 | <u>345</u>                  |

金融負債

| 貴集團                | 按攤銷成本列賬<br>的金融負債<br>(人民幣千元) |
|--------------------|-----------------------------|
| 貿易應付款項             | 20,815                      |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 3,029                       |
| 租賃負債               | 1,680                       |
|                    | <u>25,524</u>               |

於二零一九年六月三十日

金融資產

| 貴集團                   | 按攤銷成本列賬<br>的金融資產<br>(人民幣千元) |
|-----------------------|-----------------------------|
| 貿易應收款項                | 26,520                      |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | 17,742                      |
| 應收關聯方款項               | 98,496                      |
| 已抵押存款                 | 350                         |
| 現金及現金等價物              | 91,060                      |
|                       | <u>234,168</u>              |

貴公司

|         | 按攤銷成本列賬的<br>金融資產<br>(人民幣千元) |
|---------|-----------------------------|
| 應收關聯方款項 | <u>345</u>                  |

金融負債

| 貴集團                | 按攤銷成本列賬<br>的金融負債<br>(人民幣千元) |
|--------------------|-----------------------------|
| 貿易應付款項             | 2,151                       |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 5,640                       |
| 租賃負債               | 935                         |
|                    | 8,726                       |
|                    | 8,726                       |

32. 金融工具的公平值及公平值層級

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，貴集團金融資產或負債的公平值與其各自的賬面值相若。

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及應收／應付關聯方款項的公平值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的到期期限較短。

貴集團由財務經理主管的財務部負責確定金融工具公平值計量的政策及程序。於各有關期間末，財務部分分析金融工具的價值變動並確定估值中所應用的主要輸入數據。估值由財務總監進行審閱及批准。

金融資產及負債的公平值以該工具於自願交易方當前交易（而非被迫或清算出售）中的交易金額入賬。下文載列用於估計公平值的方法及假設：

短期投資的公平值已使用貼現現金流量估值模型進行估計，該模型基於可觀察市場價格或利率支持的假設。估值時要求董事對包括短期投資到期預期未來利息回報在內的預期未來現金流量作出估計。董事認為，估值技術得到的估計公平值（計入合併損益表）屬合理，且為各有關期間末最適當的價值。

公平值層級

下表說明 貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的金融資產

|                 | 公平值計量所用數據                   |                                |                                 |                                  |
|-----------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                 | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>(人民幣千元) | 於活躍<br>市場的報價<br>第一級<br>(人民幣千元) | 重大可觀察<br>輸入數據<br>第二級<br>(人民幣千元) | 重大不可觀察<br>輸入數據<br>第三級<br>(人民幣千元) |
| 透過損益按公平值計量的短期投資 | 430                         | -                              | 430                             | -                                |
|                 | 430                         | -                              | 430                             | -                                |

|                 | 公平值計量所用數據                   |                         |                        |                        |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
|                 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>(人民幣千元) | 於活躍                     | 重大可觀察                  | 重大不可觀察                 |
|                 |                             | 市場的報價<br>第一級<br>(人民幣千元) | 輸入數據<br>第二級<br>(人民幣千元) | 輸入數據<br>第三級<br>(人民幣千元) |
| 透過損益按公平值計量的短期投資 | 3,650                       | -                       | 3,650                  | -                      |

於有關期間，金融資產及負債第一級與第二級之間並無公平值計量轉移，亦無轉入或轉出第三級。

### 33. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括透過損益按公平值計量的短期投資、現金及現金等價物及租賃負債。該等金融工具主要為貴集團的經營籌集資金。貴集團擁有多種金融工具，如直接自其經營產生的貿易應收款項及貿易應付款項。

貴集團金融工具所涉及的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。董事會為管理各項風險而審閱及協定的政策概述如下。

#### 利率風險

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，貴集團面臨有關租賃負債的公平值利率風險。貴集團的公平值利率風險主要集中於銀行市場利率的波動。

貴集團並無使用任何利率對沖政策來減輕其與利率風險相關的風險。然而，貴集團管理層監察利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

董事認為，預期利率變動不會對貴集團產生重大影響。

#### 信貸風險

貴集團僅與獲認可且信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策為對所有有意按信貸條款進行交易的債務人進行信貸驗證程序。此外，應收款項結餘按持續基準監控且貴集團面臨的壞賬風險並不重大。

貴集團其他金融資產（包括現金及現金等價物、短期投資、應收關聯方款項及其他應收款項）的信貸風險乃因交易對手違約產生，最大風險相當於該等工具的賬面值。有關貴集團因貿易應收款項及其他應收款項而產生的信貸風險的更多量化數據於歷史財務資料附註18及19披露。

由於貴集團僅與獲認可且信譽良好的第三方進行交易，故此無需抵押品。信貸風險集中由債務人管理。於各有關期間末，貴集團與貿易應收款項有關的若干信貸風險集中如下：

|         | 於十二月三十一日 |       |       | 於六月三十日 |
|---------|----------|-------|-------|--------|
|         | 二零一六年    | 二零一七年 | 二零一八年 | 二零一九年  |
| 來自最大債務人 | 52%      | 39%   | 43%   | 59%    |
| 來自五大債務人 | 99%      | 97%   | 95%   | 91%    |

流動資金風險

貴集團利用經常性流動資金計劃工具監控其資金短缺的風險。該工具考慮金融投資及金融資產（如貿易應收款項、其他金融資產）兩者的到期情況及來自經營業務的預計現金流量。

貴集團旨在透過利用銀行貸款維持資金持續性與靈活性之間的平衡。

下表概述 貴集團於各有關期間末基於合約未貼現付款的金融負債到期情況。

|                     | 按需求<br>(人民幣千元) | 少於3個月<br>(人民幣千元) | 3至12個月<br>(人民幣千元) | 1至5年<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
|---------------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| <u>二零一六年十二月三十一日</u> |                |                  |                   |                 |               |
| 貿易應付款項              | -              | 11               | -                 | -               | 11            |
| 其他應付款項              | 345            | -                | -                 | -               | 345           |
| 應付一名關聯方款項           | 315            | -                | -                 | -               | 315           |
|                     | <u>660</u>     | <u>11</u>        | <u>-</u>          | <u>-</u>        | <u>671</u>    |
| <u>二零一七年十二月三十一日</u> |                |                  |                   |                 |               |
| 貿易應付款項              | -              | 3,905            | -                 | -               | 3,905         |
| 租賃負債                | -              | 389              | 1,170             | 1,821           | 3,380         |
| 其他應付款項              | 1,519          | -                | -                 | -               | 1,519         |
|                     | <u>1,519</u>   | <u>4,294</u>     | <u>1,170</u>      | <u>1,821</u>    | <u>8,804</u>  |

附錄一

會計師報告

|                     | 按需求<br>(人民幣千元) | 少於3個月<br>(人民幣千元) | 3至12個月<br>(人民幣千元) | 1至5年<br>(人民幣千元) | 總計<br>(人民幣千元) |
|---------------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| <u>二零一八年十二月三十一日</u> |                |                  |                   |                 |               |
| 貿易應付款項              | -              | 20,815           | -                 | -               | 20,815        |
| 租賃負債                | -              | 389              | 1,169             | 261             | 1,819         |
| 其他應付款項              | 3,029          | -                | -                 | -               | 3,029         |
|                     | <u>3,029</u>   | <u>21,204</u>    | <u>1,169</u>      | <u>261</u>      | <u>25,663</u> |
| <u>二零一九年六月三十日</u>   |                |                  |                   |                 |               |
| 貿易應付款項              | -              | 2,151            | -                 | -               | 2,151         |
| 租賃負債                | -              | 389              | 650               | -               | 1,039         |
| 其他應付款項              | 5,640          | -                | -                 | -               | 5,640         |
|                     | <u>5,640</u>   | <u>2,540</u>     | <u>650</u>        | <u>-</u>        | <u>8,830</u>  |

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為確保其維持良好的信貸狀況及穩健的資本比率，以支持其業務並使股東價值最大化。

貴集團根據經濟狀況的變動管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團或會調整派付予股東的股息，返還資本予股東或發行新股份。貴集團不受任何外部施加的資本要求所規限。於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，貴集團的目標、政策或程序概無任何變動。

貴集團的資本包括現金及現金等價物、貿易應收款項及預付款項、按金及其他應收款項。貴集團使用資產負債比率監控資本。於各有關期間末的資產負債比率如下：

|        | 於十二月三十一日         |                  |                  | 於六月三十日           |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|        | 二零一六年<br>(人民幣千元) | 二零一七年<br>(人民幣千元) | 二零一八年<br>(人民幣千元) | 二零一九年<br>(人民幣千元) |
| 負債總額   | 2,653            | 14,871           | 49,270           | 28,566           |
| 資產總值   | <u>23,670</u>    | <u>92,448</u>    | <u>455,301</u>   | <u>583,528</u>   |
| 資產負債比率 | <u>11%</u>       | <u>16%</u>       | <u>11%</u>       | <u>5%</u>        |

34. 有關期間後的事項

就重組而言，於二零一九年七月二十九日，貴公司已向境內股東的境外控股公司配發及發行合共6,000,000股股份，詳情載於文件「歷史、重組及企業架構」一節「重組」一段。

35. 期後財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何公司概無就二零一九年六月三十日後的任何期間編製任何經審核財務報表。