



北京迪信通商貿股份有限公司
Beijing Digital Telecom Co., Ltd.

2019

年報

新零售 未來



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
股份代號: 06188



目錄

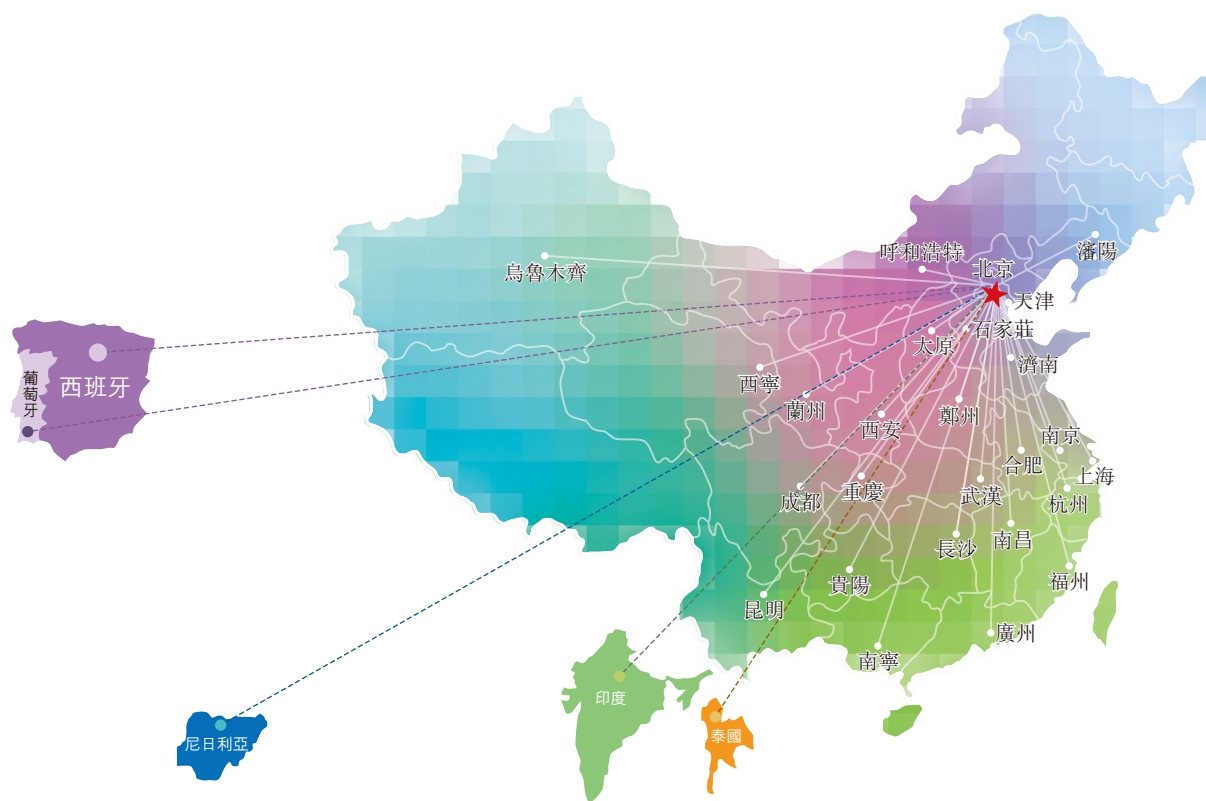
公司簡介	2-5
公司資料	6-7
財務摘要	8
董事長報告	9-11
管理層討論與分析	12-43
董事、監事及高級管理層	44-49
董事會報告	50-65
監事會報告	66-68
企業管治報告	69-86
環境、社會及管治報告	87-118
獨立核數師報告	119-123
綜合損益及其他全面收益表	124-125
綜合財務狀況表	126-127
綜合權益變動表	128-129
綜合現金流量表	130-131
財務報表附註	132-224

公司簡介

北京迪信通商貿股份有限公司(「本公司」或「迪信通」)成立於2001年並於2014年在香港上市(股票代碼：06188.HK)。

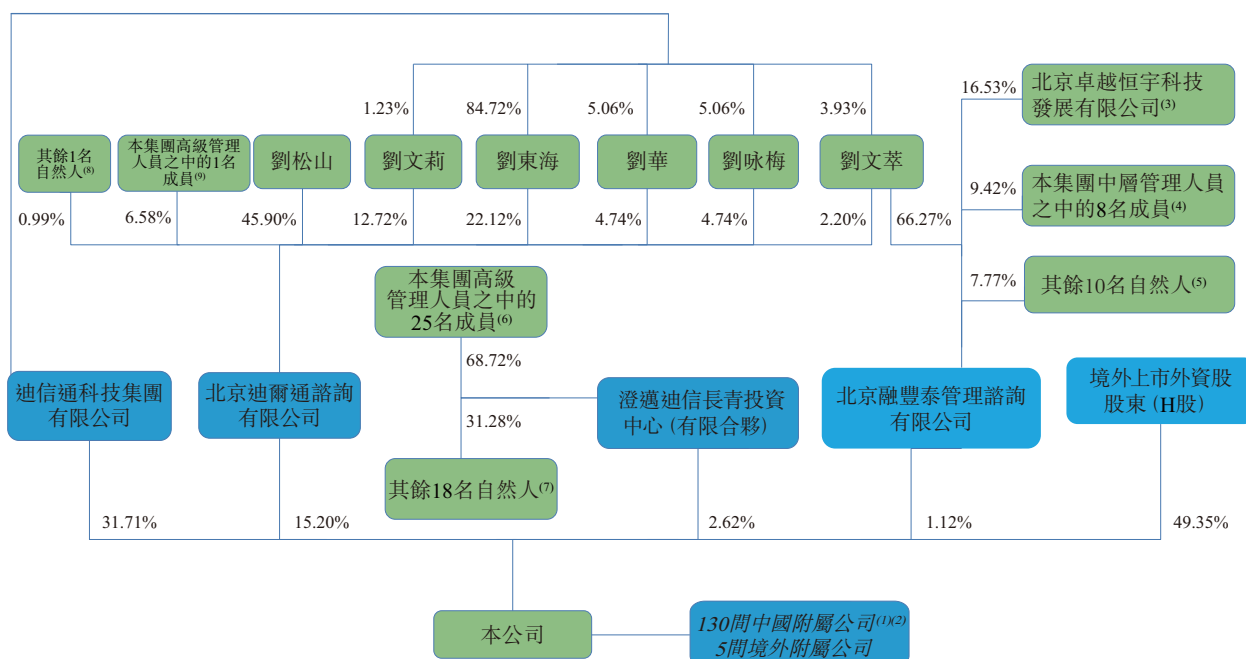
截至2019年12月31日，本公司旗下擁有100多家附屬公司(統稱為「本集團」或「我們」)，在全國22個省份和4個直轄市開拓了約1,500家直營和加盟門店。自成立以來本集團始終致力於移動通訊終端的銷售和服務，通過龐大的線下銷售渠道和線上銷售平台向消費者提供手機硬件及配件銷售、增值軟件服務、手機個性化服務，售後服務等一系列綜合服務。近些年來，為更好的適應國內外新形勢下零售行業的發展環境，本集團通過多渠道運營體系及多維化服務模式，穩步的開展了新零售業務、多元化商品銷售業務及海外業務的，以此穩固市場競爭力和品牌影響力。

本集團以服務和創新為核心競爭力，致力於通過提供優質產品、便捷購物環境及貼心的一站式服務，為消費者帶來卓越體驗及真誠價值。



公司簡介(續)

截至2019年12月31日本集團的公司架構如下：



附註：

(1) 於最後可行日期，96間中國附屬公司及3間境外附屬公司由本公司全資擁有，而另外34間中國附屬公司及2間境外附屬公司則並非由本公司全資擁有。該34間非全資擁有的中國附屬公司的股權情況載列如下：

- (i) 河南迪信通商貿有限公司的60%股權由我們持有，而餘下40%股權則由獨立第三方唐成先生持有。河南迪信通商貿有限公司的全資子公司分別為：甘肅迪信通商貿有限公司、江西創發商貿有限責任公司、河南時間空間電子科技有限公司、河南迪鋒文化傳播有限公司、河南迪信通商業管理有限公司。
- (ii) 上海迪信電子通信技術有限公司、上海川達通信技術有限公司、上海迪信南方通信技術有限公司的75%股權由我們持有，而餘下25%股權則分別由周清、李凱、周玉靜、楊志勇、陳秀俊、焦立平、李勇剛持有。於本年報日期，周清及李凱分別持有澄邁迪信長青投資中心(有限合夥)的9.71%及1.94%股權。其中上海迪信電子通信技術有限公司全資子公司為江蘇迪豐通信技術有限公司，上海迪信南方通信技術有限公司全資子公司為福建迪信電子通信技術有限公司。
- (iii) 北京億號通東方信息技術有限公司的55%股權由我們持有，而餘下45%股權則由獨立第三方陳金玲女士持有。
- (iv) 雲南繼躍通信技術有限公司70%股權由我們持有，而餘下30%股權則由羅建軍先生持有，於本年報日期，彼持有北京融豐泰管理諮詢有限公司的3.33%股權。

公司簡介 (續)

- (v) 北京易久維互聯科技有限公司的55%股權由我們持有，而餘下45%股權則由獨立第三方桂捷先生持有。
- (vi) 雲南迪峰科技有限公司的80%股權由我們持有，而餘下的20%股權則分別由獨立第三方孫文佳、田華軍各持有10%。
- (vii) 瀋陽迪創企業管理有限公司的86%股權由我們持有，而餘下14%股權則由獨立第三方李嘉順先生、彭文琮女士以及澄邁迪信長青投資中心股東孫剛先生(0.57%)、姚廣元先生(0.11%)共同持有。
- (viii) 重慶迪信通智能技術有限公司的75%股權由我們持有，而餘下25%股權則由重慶市友潼股權投資基金合夥企業(有限合夥)持有。其全資子公司為香港迪信通技術有限公司、重慶迪信通美智慧裝備研究院有限公司。
- (ix) 北京迪信雲聚科技有限公司的80%股權由我們持有，而餘下20%股權則由金鑫先生持有。其佔子公司北京雲聚東方科技有限公司60%股權。
- (x) 北京迪信通科貿有限公司的51%股權由我們持有，而餘下49%股權則由北京惠迪創信科技有限公司持有。
- (xi) 北京迪融諮詢服務有限公司的51%股權由我們持有，而餘下的49%股權則由北京銳雷諮詢服務有限公司持有。
- (xii) 廣安卓品時代科技有限公司的51%股權由我們持有，而餘下的49%股權則分別由王亮及衛文斐持有29.4%及19.6%。其佔子公司雲南英米科技有限責任公司51%股權，佔子公司深圳米鑽網路科技有限公司70%股權。
- (xiii) 上海昱申科技有限責任公司的75%股權由我們持有，而餘下的25%股權則分別由北京阿吡伽管理諮詢有限公司持有10%及獨立第三方李文華、文字光、杜莉各持有5%。上海昱申科技有限責任公司擁有附屬公司北京阿吡伽科技有限公司的100%權益，並擁有附屬公司上海阿吡伽科技有限公司(其15%權益由上海迪信電子通信技術有限公司擁有)的60%權益。
- (xiv) 北京網聚迪信優品互聯網科技有限公司的80%股權由我們持有，而餘下的20%股權由獨立第三方劉志剛持有。
- (xv) 廣州中啟通信科技有限公司的60%股權由我們持有，而餘下的40%股權則由獨立協力廠商陳建斌、羅豔、李西蜀共同持有。
- (xvi) 深圳市迪信通科技有限公司的75%股權由我們持有，而餘下的25%股權則由獨立第三方楊濤赫持有。
- (xvii) 北京鵬路網路科技有限公司的51%股權由我們持有，而餘下的49%股權則由獨立第三方南玉芳持有。
- (xviii) 西安金迪力資訊技術有限公司的70%股權由我們持有，而餘下的30%股權則由西安塔力科技有限公司持有。

該2間非全資擁有的境外附屬公司股權情況載列如下：

- (i) 新迪亞投資有限公司的72%股權由我們持有，而餘下的28%股權則分別由中興通訊股份有限公司及上海盛山普尚投資中興(有限合夥)持有20%及8%。其佔子公司Digitone Mobiles Private Limited 60%的股權。

公司簡介(續)

- (2) 作為中國移動通信行業最大的實體零售網絡之一，我們透過22個省及4個直轄市的130間中國附屬公司及5間境外附屬公司開展業務，以保持我們的領先地位。該等附屬公司主要經營個別獨立門店及與本地批發商進行聯絡。
- (3) 截至2019年12月31日，北京卓越恒宇科技發展有限公司的股東為崔明寶(60%)和張蔚萍(40%)。
- (4) 截至2019年12月31日，本集團中層管理人員之中的8名成員包括羅建軍(3.33%)、胡平(1.33%)、趙爽(1.33%)、侯慶紅(0.93%)、黃秋莉(0.82%)、李雪花(0.64%)、張雙平(0.64%)及董紹榮(0.40%)。
- (5) 截至2019年12月31日，北京融豐泰管理諮詢有限公司的其他10名自然人股東(曾在本集團擔任管理團隊職務，目前已不再擔任本集團管理團隊任何職務)包括張慧(1.33%)、李晶(0.82%)、李東(0.53%)、江珊(0.82%)、田紅(0.53%)、李雲萍(0.82%)、蔣學福(0.82%)、曹秦(1.33%)、戚琴(0.64%)及裴啟迪(0.13%)。
- (6) 截至2019年12月31日，本集團高級管理人員之中的25名成員包括金鑫(17.14%)、周清(9.71%)、張天瑜(6.86%)、白韜(5.83%)、劉雅君(4.57%)、許谷亮(2.86%)、李雪榕(2.00%)、李凱(1.94%)、何靈莉(1.89%)、鐘大林(1.89%)、張寧(1.71%)、陳林(1.43%)、李冬梅(3.71%)、黎萬晴(1.37%)、孫承東(1.31%)、紀麗(0.97%)、孫剛(0.57%)、喬俊杰(0.51%)、陳虹(0.29%)、何俊超(0.29%)、彭期毅(0.29%)、楊建國(0.27%)、何志偉(0.17%)、姚廣元(0.11%)及肖春美(1.03%)。劉雅君現為本公司副主席兼執行董事。
- (7) 截至2019年12月31日，澄邁迪信長青投資中心(有限合夥)的其他18名自然人股東(曾在本集團擔任管理團隊職務，目前已不再擔任本集團管理團隊任何職務)分別為封蕾(1.14%)、龐鴻(0.57%)、王智峰(0.86%)、王振峰(0.57%)、冷建國(2.86%)、楊曉梅(3.17%)、丁之軍(2.69%)、湯志強(2.00%)、郭衛娟(1.94%)、敬樹林(0.57%)、趙彬(0.49%)、曹文穎(0.27%)、方紅寶(0.17%)、龐宏強(0.17%)、黃建輝(2.86%)、張軍(1.23%)、裴啟迪(0.57%)及齊峰(9.15%)。
- (8) 截至2019年12月31日，北京迪爾通諮詢有限公司(曾在本集團擔任管理團隊職務，目前已不再擔任本集團管理團隊任何職務)為裴啟迪(0.99%)。
- (9) 截至2019年12月31日，本集團高級管理人員之中的1名成員為杜國輝(6.58%)。
- (10) 本圖中股份比例數字已作四捨五入調整，因此所列股東在對應的公司所持股份比例的合計數未必等於100%。
- (11) 直接或間接於本公司股份中擁有權益的董事、監事及高級管理人員如下：(a)主席兼執行董事劉東海、(b)副主席兼執行董事劉雅君、(c)副主席兼執行董事劉松山、(d)執行董事劉文萃、(e)副總經理周清、(f)副總裁、董事會秘書、聯席公司秘書兼法務總監李冬梅。上述董事及高級管理人員承諾，於上市後，根據中國公司法，彼將繼續向本公司申報彼於本公司股份中的直接或間接權益，並將遵守下列限制：(1)彼於上市後一年內不會轉讓彼於股份中的直接或間接權益；(2)彼於任期內各年度不得轉讓彼於股份中的直接或間接權益的25%以上；及(3)彼於離開本公司後六個月內將不會轉讓彼於股份中的任何直接或間接權益。倘違反承諾，則上述各董事、監事及高級管理人員同意自違約當日起(1)本公司可不向彼支付相應的薪酬或其他福利；(2)本公司可阻止歸屬其相應直接或間接股份權益所涉的股息；及(3)本公司可單方面終止與有關人士的僱傭協議或服務合約(倘適用)，且對本公司並無任何追索權(於違反承諾前已計提的福利除外)。

公司資料

董事會

執行董事

劉東海先生(董事長)
劉雅君先生
劉松山先生
劉文萃女士

非執行董事

齊向東先生
辛昕女士

獨立非執行董事

呂廷杰先生
呂平波先生註
張森泉先生

監事

魏淑慧女士
李萬林先生
胡玉忠先生

聯席公司秘書

李冬梅女士
林玉玲女士

授權代表

劉雅君先生
李冬梅女士

審計委員會

張森泉先生(主席)
呂廷杰先生
呂平波先生註

提名委員會

呂廷杰先生(主席)
劉松山先生
呂平波先生註

薪酬及考核委員會

呂平波先生(主席)註
辛昕女士
張森泉先生

戰略委員會

劉東海先生(主席)
劉雅君先生
劉松山先生
齊向東先生
呂廷杰先生

註冊辦事處

中國
北京市
海淀區
北窪西裏
頤安嘉園18號
C座頤安商務樓4樓101室

總部

中國
北京市
海淀區
北窪西裏
頤安嘉園18號
C座頤安商務樓4樓101室

註： 呂平波先生於2019年6月5日獲委任為本公司獨立非執行董事，並接替邊勇壯先生擔任本公司薪酬與考核委員會主席、審計委員會委員及提名委員會委員。邊勇壯先生於同日辭任上述職務。

公司資料(續)

香港主要營業地點

香港
觀塘
海濱道133號
萬兆豐中心
16樓D室

H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17M樓

法律顧問

香港及美國法律：
高偉紳律師行
香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈27樓

中國法律：
中倫律師事務所
中國
北京市
建國門外大街甲6號
SK大廈36-37層

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港
中環添美道1號
中信大廈22樓

股份代號

6188

公司網址

www.dixintong.com

主要往來銀行

交通銀行股份有限公司
(北京林萃路支行)
中國
北京市
朝陽區
林萃路倚林佳園24號樓

上海浦東發展銀行股份有限公司
(北京分行營業部)
中國
北京市
西城區
太平橋大街18號

中國民生銀行股份有限公司
(北京阜成門支行)
中國
北京市
西城區阜外大街2號

恒生銀行(中國)有限公司
(北京分行)
中國
北京市朝陽區
光華路1號嘉里中心寫字樓南樓18層

中國銀行股份有限公司
(北京中銀大廈支行)
中國北京
復興門內大街1號

北京銀行股份有限公司
(總部基地支行)
中國
北京市豐台區
南四環西路188號17區15號

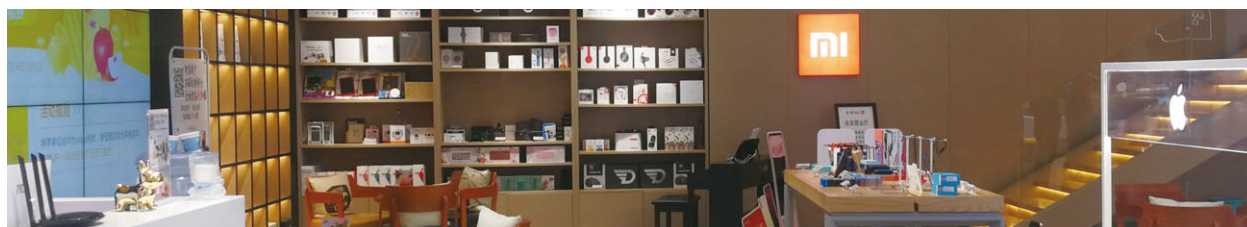
財務摘要

項目	截至12月31日止年度				
	2019年	2018年	2017年	2016年 (經重列)	2015年
綜合損益表					
收入	15,350,953	15,054,664	15,974,316	15,177,126	15,830,720
毛利	1,768,877	1,927,276	2,000,168	1,855,678	2,034,117
年內溢利	260,452	322,101	322,947	357,011	356,723
年內其他全面收益溢利／虧損	(4,214)	2,588	(1,075)	—	—
年內全面收益總額	256,238	324,689	321,872	357,011	356,723
應佔：					
母公司擁有人	253,227	331,792	321,415	356,358	357,062
非控股權益	3,011	(7,103)	457	653	(339)
母公司普通股權益所有人應佔每股盈利					
— 基本及攤薄(人民幣／股)	0.39	0.49	0.48	0.53	0.54
綜合資產負債表					
非流動資產	1,167,898	421,386	377,571	308,809	298,712
流動資產	9,773,359	7,658,717	7,976,072	7,013,306	6,848,862
總資產	10,941,257	8,080,103	8,353,643	7,322,115	7,147,574
流動負債	6,440,324	4,246,398	4,245,759	4,152,501	4,301,072
總資產減流動負債	4,500,933	3,833,705	4,107,884	3,169,614	2,846,502
非流動負債	324,428	—	596,542	—	48,000
資產淨值	4,176,505	3,833,705	3,511,342	3,169,614	2,798,502
股本	666,667	666,667	666,667	666,667	666,667
儲備	3,347,591	3,093,663	2,764,392	2,442,977	2,086,619
母公司擁有人應佔權益	4,014,258	3,760,330	3,431,059	3,109,644	2,753,286
非控股權益	162,247	73,375	80,283	59,970	45,216
綜合現金流量表					
經營活動所得／(所用)現金流量淨額	537,068	266,249	69,585	461,744	(119,157)
投資活動所用現金流量淨額	(367,347)	350,890	(638,591)	(163,668)	(174,334)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	(212,223)	(524,234)	400,278	44,262	400,037
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	(42,502)	92,905	(168,728)	342,338	106,546
年初現金及現金等價物	708,548	614,879	784,756	441,844	335,298
匯率變動對現金流的影響	199	764	(1,149)	574	—
年末現金及現金等價物	666,245	708,548	614,879	784,756	441,844

董事長 報告



董事長報告



尊敬的股東：

本人在此宣布本集團截至2019年12月31日年度之業績。本公司總收入人民幣15,350,952.90千元，比上年同期人民幣15,054,663.94千元增加人民幣296,288.96千元，增幅1.97%；2019全年淨利潤為人民幣260,452.00千元，比上年同期人民幣322,101.47千元減少人民幣61,649.47千元，降幅19.14%。本集團手機銷量達到9,733.74千台，比上年同期9,881.78千台減少148.04千台，降幅1.50%。具體財務數據分析詳見本公司2019年度業績公告。

2019年，為更好的適應國內新形勢下零售行業的發展需要，在延續發展優質實體門店的同時，我們大力開展無界零售業務及多元化商品銷售業務，並在不同國家進行多渠道運營和提供多方位的服務，市場競爭力和品牌影響力不斷擴大。

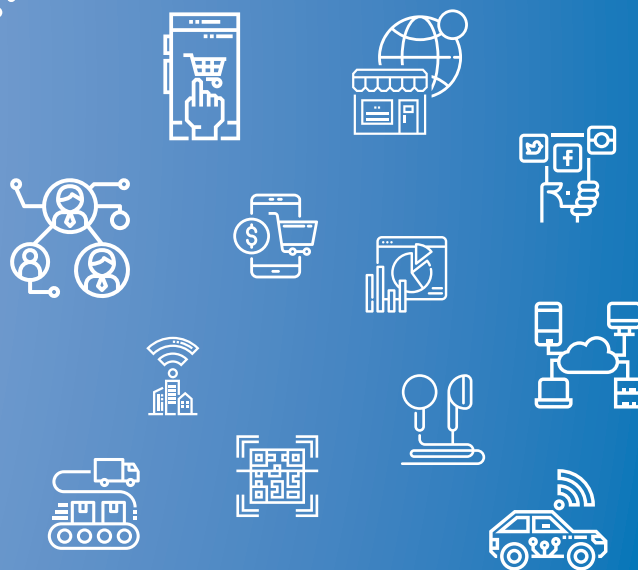
無界零售業務方面，我們一方面繼續推進UP+發展，將其打造為國內科技潮品零售龍頭以及國內三大運營商無界零售升級的首選合作夥伴；另一方面更與京東基於投資關係展開多種合作，在線上下無界履約、O2O體系化建設、供應鏈整合等方面都有顯著進展。多元化商品銷售方面，我們在繼續做好手機銷售業務的同時，繼續放大智能家居、智能穿戴、智能機器人等黑科技類產品在銷售額中的比例，目前已達20%以上。渠道網絡構建方面，憑藉UP+在三大運營商體系中的影響力，我們先後在河南、遼寧和廣東等地獲得大量的運營商標桿廳改造進駐合約，目前已經在探討為其進行全國性改造的實操方案。海外方面，除了繼續夯實我們在尼日利亞和喀麥隆等地的龍頭地位，我們還在西歐取得了驕人的業績，在西班牙開設的小米之家、華為體驗店、阿里線下店等都成為當地網紅打卡地，獲得了豐厚的回報。

董事長報告

2020年，5G技術全面應用於C端和B端市場，5G通訊產品也將隨之批量推向市場，這將為集團帶來巨大的市場機會，目前集團已經探索成型的新零售方案也將迎來發展的高速期。2020年裏，我們的核心戰略是在國內全力推行數字化、平台化，在國際上全面攻占西歐市場。具體從以下幾方面著手提升本公司業績：

- 1、 通過推進合夥人機制改革，充分發揮一綫門店和員工的經營主動性和潛力，變員工為主人翁，堅實綫下零售基礎。
- 2、 新冠疫情對綫下渠道的銷售形成嚴重衝擊的同時，也激發了綫上渠道的多元化，我們將繼續推動社群運營、直播等銷售渠道，構建集團新型綫上零售網絡。
- 3、 加強與京東綫上平台的合作，並與餓了麼、永輝綫上、多點等平台開展本地化訂單履約服務。
- 4、 順應三大運營商的業務重點，為其旗艦店、主力店和社區店等渠道網絡提供優化的新零售系統解決方案，同時為其整合提供購物中心IOT場景應用類解決方案。
- 5、 繼續加強推行「心服務」理念並提升服務水平。
- 6、 海外布局中，我們和華為在全球尤其是西歐7國展開全面合作，助力華為提高市場份額和影響力，與此同時繼續擴大泰國的分銷規模。
- 7、 「領客」智慧零售平台系統是我們與騰訊合力打造的3C行業首個定制化解決方案，2020年裏，我們將對運營商體系實現廣泛的商業化應用。

管理層 討論與分析



管理層討論及分析

一、業務回顧

截至2019年12月31日止年度，本集團手機銷量達到9,733.74千台，比上年同期9,881.78千台減少148.04千台，降幅1.50%；2019全年營業收入人民幣15,350,952.90千元，比上年同期人民幣15,054,663.94千元(包括終止經營業務)增加人民幣296,288.96千元，增幅1.97%；2019全年淨利潤為人民幣260,452.00千元，比上年同期人民幣322,101.47千元減少人民幣61,649.47千元，降幅19.14%。

二、財務狀況和經營業績

(一) 概覽

截至2019年12月31日止年度，本集團實現淨利潤為人民幣260,452.00千元，比2018年同期的淨利潤人民幣322,101.47千元減少人民幣61,649.47千元，降幅19.14%。其中，歸屬於本公司母公司擁有人的淨利潤為人民幣257,439.29千元，比2018年同期的人民幣329,536.73千元減少人民幣72,097.44千元，降幅21.88%。

(二) 綜合全面收益表

下表載列所示期間我們綜合全面收益表的選定項目。我們的經營業績過往曾經波動，未來亦將可能繼續波動。因此，我們與不同期間的經營業績或不能直接比較，而我們的過往表現也未必能成為我們未來經營業績的可靠指標。

項目	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	變動比率
營業收入	15,350,952.90	14,957,132.81	393,820.09	2.63%
銷售成本	(13,582,075.85)	(13,042,383.32)	(539,692.53)	4.14%
毛利	1,768,877.05	1,914,749.49	(145,872.44)	(7.62%)
其他收入及收益	67,576.29	97,996.37	(30,420.08)	(31.04%)
銷售及分銷開支	(858,016.30)	(992,507.70)	134,491.40	(13.55%)
行政開支	(324,563.41)	(359,889.67)	35,326.26	(9.82%)
其他開支	(86,751.42)	(80,041.85)	(6,709.57)	8.38%
財務成本	(232,711.71)	(192,105.06)	(40,606.65)	21.14%
投資收益	(2,265.00)	(3,359.57)	1,094.57	(32.58%)
稅前盈利	332,145.50	384,842.01	(52,696.51)	(13.69%)
所得稅開支	(71,693.50)	(78,632.97)	6,939.47	(8.83%)
持續經營淨利潤	260,452.00	306,209.04	(45,757.04)	(14.94%)
終止經營淨利潤	-	15,892.43	(15,892.43)	(100%)
歸屬母公司淨利	257,439.29	329,536.73	(72,097.44)	(21.88%)
歸屬少數股東權益	3,012.71	(7,435.26)	10,447.97	(140.52%)

管理層討論及分析(續)

1、 營業收入

本集團截至2019年12月31日止年度營業收入為人民幣15,350,952.90千元，較2018年同期之營業收入人民幣15,054,663.94千元增加人民幣296,288.96千元，增幅1.97%。收入的增加主要由以下幾個方面所致：

- (1) 海外市場本年表現較好，收入有大幅增加；
- (2) 本年新上了5g手機，給我司帶來很多銷售機會；

我們的移動通訊設備及配件銷售包括(i)我們的零售業務銷售(包括我們的獨立經營門店及線上渠道)；(ii)我們的特許加盟業務銷售；及(iii)我們的批發業務銷售。我們零售業務所得收入包括我們獨立門店、店中店門店、與移動運營商合作開設的門店及網絡銷售平台銷售移動通訊設備及配件的銷售收入。我們特許加盟業務所得收入包括向加盟商銷售移動通訊設備及配件銷售所得收入。我們批發業務所得收入包括我們分銷給移動運營商及其他第三方零售商的移動通訊設備及配件的銷售收入。我們來自運營商的服務收入主要來自運營商的房租、佣金等各項補貼收入。其他服務費收入包括(i)從供貨商收取的管理費及服務費；(ii)來自增值服務的收入；(iii)我們將專櫃租予提供維修服務的第三方收取的租金；(iv)維修及保養費；及(v)加盟商服務收入。我們的銷售房產收入主要為銷售住宅和商舖的收入。

管理層討論及分析 (續)

下表載列所示期間我們的營業收入資料：

項目	2019年		截至12月31日止年度 2018年		變動金額 人民幣千元	變動比率
	人民幣千元	總收入佔比	人民幣千元	總收入佔比		
持續經營業務收入						
(1) 移動通信設備及配件銷售	14,877,308.21	96.91%	14,451,207.61	95.99%	426,100.60	2.95%
其中：移動通信設備及配件零售	6,744,884.11	43.94%	7,875,082.41	52.31%	(1,130,198.30)	(14.35%)
向加盟商銷售通信設備及配件	2,726,783.54	17.76%	3,039,671.90	20.19%	(312,888.36)	(10.29%)
移動通信設備及配件批發	5,405,640.56	35.21%	3,536,453.30	23.49%	1,869,187.26	52.85%
(2) 來自移動運營商的服務收入	312,420.80	2.04%	378,336.93	2.51%	(65,916.13)	(17.42%)
(3) 其他服務費收入	161,223.89	1.05%	127,588.27	0.85%	33,635.62	26.36%
已終止經營業務收入						
銷售房產收入	0.00	0.00%	97,531.13	0.65%	(97,531.13)	(100.00%)
合計	15,350,952.90	100.00%	15,054,663.94	100.00%	296,288.96	1.97%

本集團截至2019年12月31日止年度來自移動運營商的服務收入為人民幣312,420.80千元，較2018年同期之來自移動運營商的服務收入人民幣378,336.93千元減少人民幣65,916.13千元，降幅17.42%。來自移動運營商的服務收入減少主要由於2019年各大運營商減少對終端銷售手機的補貼所致。

管理層討論及分析(續)

下表載列2019年度及2018年度我們來自各大移動運營商的服務收入：

項目	2019年		截至12月31日止年度 2018年		變動金額 人民幣千元	變動比率
	人民幣千元	總收入佔比	人民幣千元	總收入佔比		
中國移動	140,362.55	44.93%	143,811.03	38.01%	(3,448.48)	(2.40%)
中國聯通	32,037.73	10.25%	27,452.65	7.25%	4,585.08	16.70%
中國電信	139,843.28	44.76%	207,052.44	54.73%	(67,209.16)	(32.46%)
虛擬運營商	177.24	0.06%	–	0.00%	177.24	–
北京通服	–	0.00%	20.81	0.01%	(20.81)	(100.00%)
合計	312,420.80	100.00%	378,336.93	100.00%	(65,916.13)	(17.42%)

此處「北京通服」是指我們的關聯方公司北京迪信通通信服務有限公司，有關關聯方交易詳情請參閱「關聯方交易」一節。

2、銷售成本

本集團截至2019年12月31日止年度銷售成本為人民幣13,582,075.85千元，較2018年同期之銷售成本人民幣13,127,387.57千元(包括終止經營業務)增加人民幣454,688.28千元，增幅3.46%。主要由於我們營業收入的增加而導致銷售成本相應的增加。

下表載列所示期間我們的銷售成本的資料：

項目	2019年		截至12月31日止年度 2018年		變動金額 人民幣千元	變動比率
	人民幣千元	總成本佔比	人民幣千元	總成本佔比		
持續經營業務成本						
(1) 移動通信設備及配件銷售	13,556,165.26	99.81%	13,013,650.04	99.13%	542,515.22	4.17%
其中：移動通信設備及配件零售	5,601,756.93	41.24%	6,616,139.96	50.40%	(1,014,383.03)	(15.33%)
向加盟商銷售通信設備及配件	2,667,095.22	19.64%	2,957,110.92	22.53%	(290,015.70)	(9.81%)
移動通信設備及配件批發	5,287,313.11	38.93%	3,440,399.16	26.20%	1,846,913.95	53.68%
(2)來自移動運營商的服務成本	22,007.76	0.16%	25,703.13	0.20%	(3,695.37)	(14.38%)
(3)其他服務費成本	3,902.83	0.03%	3,030.15	0.02%	872.68	28.80%
已終止經營業務成本						
銷售房產成本	–	0.00%	85,004.25	0.65%	(85,004.25)	(100.00%)
合計	13,582,075.85	100.00%	13,127,387.57	100.00%	454,688.28	3.46%

管理層討論及分析 (續)

3、 毛利及毛利率

毛利指扣除銷售成本的營業收入。本集團截至2019年12月31日止年度毛利為人民幣1,768,877.05千元，較2018年同期之毛利人民幣1,927,276.37千元減少人民幣158,399.32千元，降幅8.22%。我們截至2018年及2019年12月31日止年度整體毛利率分別為12.80%及11.52%。相較於2018年，我們整體毛利率有所降低主要由於2019年主營業務收入裏，批發收入的佔比較高，零售收入的佔比較低。

項目	2019年		截至12月31日止年度			變動金額		變動比率
	人民幣千元	總毛利佔比	毛利率	人民幣千元	2018年 總毛利佔比	毛利率	人民幣千元	
持續經營業務收入								
(1) 移動通信設備及配件銷售	1,321,142.95	74.69%	8.88%	1,437,557.57	74.59%	9.95%	(116,414.62)	(8.10%)
其中：移動通信設備及配件零售	1,143,127.18	64.63%	16.95%	1,258,942.45	65.32%	15.99%	(115,815.27)	(9.20%)
向加盟商銷售通信設備及配件	59,688.32	3.37%	2.19%	82,560.98	4.28%	2.72%	(22,872.66)	(27.70%)
移動通信設備及配件批發	118,327.45	6.69%	2.19%	96,054.14	4.99%	2.72%	22,273.31	23.19%
(2) 來自移動運營商的服務收入	290,413.04	16.42%	92.96%	352,633.80	18.30%	93.21%	(62,220.76)	(17.64%)
(3) 其他服務費收入	157,321.06	8.89%	97.58%	124,558.12	6.46%	97.63%	32,762.94	26.30%
已終止經營業務收入								
銷售房產收入	-	0.00%	-	12,526.88	0.65%	12.84%	(12,526.88)	(100.00%)
合計	1,768,877.05	100.00%	11.52%	1,927,276.37	100.00%	12.80%	(158,399.32)	(8.22%)

管理層討論及分析(續)

4、 手機的銷量及平均售價

下表為所示期間我們的手機銷售收入、銷量及平均售價的數據：

項目	2019年	截至12月31日止年度		變動比率
		2018年	變動金額	
手機銷售收入(人民幣千元)	14,473,660.38	13,770,946.29	702,714.09	5.10%
手機銷量(部)	9,733,743.00	9,881,776.00	(148,033.00)	(1.50%)
平均售價(人民幣元/每部)	1,486.96	1,393.57	93.39	6.70%

5、 其他收入及收益

其他收入及收益包括(i)利息收入；(ii)政府補助；(iii)出售物業、廠房及設備項目所得收益；(iv)匯兌收益；及(v)其他。本集團截至2019年12月31日止年度其他收入及收益為人民幣67,576.29千元，較2018年同期之其他收入及收益人民幣97,996.37千元減少人民幣30,420.08千元，降幅為31.04%。減少主要由於2019年利息收入減少、稅收優惠政策致稅收返還減少。

下表載列所示期間我們其他收入及收益的相關數據：

項目	2019年 人民幣千元	截至12月31日止年度		變動比率
		2018年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	
利息收入	9,142.78	42,253.51	(33,110.73)	(78.36%)
政府補助	46,090.76	49,771.72	(3,680.96)	(7.40%)
出售物業、廠房及設備項目所得收益	281.11	60.66	220.45	363.42%
匯兌收益	256.81	619.84	(363.03)	(58.57%)
其他	11,804.83	5,290.64	6,514.19	123.13%
合計	67,576.29	97,996.37	(30,420.08)	(31.04%)

管理層討論及分析 (續)

6、 銷售及分銷開支

項目	銷售及分銷開支		截至12月31日止年度		變動金額 人民幣千元	變動比率
	2019年	2018年	費用佔比			
	人民幣千元	人民幣千元	2019年	2018年		
職工薪酬	395,550.99	437,250.82	46.10%	44.06%	(41,699.83)	(9.54%)
辦公費	14,112.58	15,831.98	1.64%	1.59%	(1,719.40)	(10.86%)
差旅費	3,389.20	3,680.34	0.41%	0.37%	(291.14)	(7.91%)
交通費	13,901.24	15,201.57	1.62%	1.53%	(1,300.33)	(8.55%)
業務招待費	2,260.20	3,054.45	0.26%	0.31%	(794.25)	(26.00%)
通訊費	3,891.71	4,250.26	0.45%	0.43%	(358.55)	(8.44%)
房租及物業管理	283,259.98	328,424.50	33.01%	33.09%	(45,164.52)	(13.75%)
修理費	5,096.98	5,553.69	0.59%	0.56%	(456.71)	(8.22%)
廣告及宣傳費	42,621.47	59,169.46	4.97%	5.96%	(16,547.99)	(27.97%)
折舊費	6,442.82	7,531.49	0.75%	0.76%	(1,088.67)	(14.45%)
長期待攤費用攤銷	35,119.17	39,920.28	4.09%	4.02%	(4,801.11)	(12.03%)
低值易耗品攤銷	5,139.17	5,679.95	0.60%	0.57%	(540.78)	(9.52%)
市場管理費	10,943.46	14,461.63	1.28%	1.46%	(3,518.17)	(24.33%)
水電費用	23,235.17	34,704.52	2.71%	3.50%	(11,469.35)	(33.05%)
其他	13,052.16	17,792.76	1.52%	1.79%	(4,740.60)	(26.64%)
合計	858,016.30	992,507.70	100.00%	100.00%	(134,491.40)	(13.55%)

本集團截至2019年12月31日止年度銷售及分銷開支總額為人民幣858,016.30千元，較2018年同期之銷售及分銷開支總額人民幣992,507.70千元減少人民幣134,491.40千元，降幅為13.55%。其變動主要由於職工人數減少和職工薪酬總額降低，以及房租及物業管理、廣告及宣傳費和水電費用的減少綜合所致。

截至2019年12月31日止年度職工薪酬費用總額為人民幣395,550.99千元，較2018年同期之職工薪酬費用總額人民幣437,250.82千元減少人民幣41,699.83千元，降幅為9.54%。減少主要由於精簡人員結構導致本年員工數量減少所致。

截至2019年12月31日止年度房租及物業管理費用總額為人民幣283,259.98千元，較2018年同期之房租及物業管理費用總額人民幣328,424.50千元減少人民幣45,164.52千元，降幅為13.75%。減少主要是由於自有門店及店中店數量減少，以及本公司積極向房主爭取降租優惠所致。

截至2019年12月31日止年度廣告及宣傳費用總額為人民幣42,621.47千元，較2018年同期之廣告及宣傳費用總額人民幣59,169.46千元減少人民幣16,547.99千元，降幅為27.97%。減少主要由於2019年本公司對各種軟硬廣告的投放力度有所減弱所致。

管理層討論及分析(續)

截至2019年12月31日止年度水電費用總額為人民幣23,235.17千元，較2018年同期之水電費用總額人民幣34,704.52千元減少人民幣11,469.35千元，降幅為33.05%，減少主要由於門店數量較同期減少，以及2019年門店控制日常支出減少所致。

7、 行政開支

項目	截至12月31日止年度					
	行政開支		費用佔比		變動金額 人民幣千元	變動比率
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年	2018年		
職工薪酬	146,203.65	141,484.45	45.05%	39.31%	4,719.20	3.34%
税金	257.62	501.92	0.08%	0.14%	(244.30)	(48.67%)
辦公費	17,803.64	22,552.94	5.49%	6.27%	(4,749.30)	(21.06%)
折舊費	8,779.95	9,227.31	2.70%	2.56%	(447.36)	(4.85%)
無形資產攤銷	220.79	1,076.04	0.07%	0.30%	(855.25)	(79.48%)
長期待攤費用攤銷	1,229.67	1,431.65	0.38%	0.40%	(201.98)	(14.11%)
低值易耗品攤銷	4,386.37	4,844.92	1.35%	1.35%	(458.55)	(9.46%)
差旅費	7,877.16	12,561.30	2.43%	3.49%	(4,684.14)	(37.29%)
房租及物業管理費	13,583.54	14,059.06	4.19%	3.91%	(475.52)	(3.38%)
業務招待費	9,723.14	10,703.19	2.99%	2.97%	(980.05)	(9.16%)
通訊費	3,449.40	3,821.42	1.06%	1.06%	(372.02)	(9.74%)
中介機構費	16,654.21	10,397.43	5.13%	2.89%	6,256.78	60.18%
交通費	9,544.53	13,881.54	2.94%	3.86%	(4,337.01)	(31.24%)
財務費用—手續費	69,606.25	94,576.36	21.45%	26.28%	(24,970.11)	(26.40%)
其他	15,243.49	18,770.14	4.69%	5.21%	(3,526.65)	(18.79%)
合計	324,563.41	359,889.67	100.00%	100.00%	(35,326.26)	(9.82%)

本集團截至2019年12月31日止年度行政開支總額為人民幣324,563.41千元，較2018年同期之行政開支總額人民幣359,889.67千元減少人民幣35,326.26千元，降幅為9.82%。行政開支減少主要由於財務費用—手續費及差旅費的減少所致。

截至2019年12月31日止年度財務費用—手續費總額為人民幣69,606.25千元，較2018年同期之財務費用—手續費總額人民幣94,576.36千元減少人民幣24,970.11千元，降幅為26.40%。減少主要是由於分期業務及該業務手續費減少所致。

截至2019年12月31日止年度差旅費總額為人民幣7,877.16千元，較2018年同期之差旅費總額人民幣12,561.30千元減少人民幣4,684.14千元，降幅為37.29%。差旅費減少主要由於本集團控制日常差旅費用支出。

管理層討論及分析 (續)

8、 其他開支

我們的其他開支包括資產減值損失、非經營開支及處置子公司損失。於截至2018及2019年12月31日止年度，我們的其他開支分別為人民幣80,041.85千元及人民幣86,751.42千元。

項目	截至12月31日止年度			變動比率
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	
資產減值損失	81,135.79	72,216.82	8,918.97	12.35%
非經營開支	2,751.88	6,424.63	(3,672.75)	(57.17%)
處置子公司損失	2,863.75	1,400.40	1,463.35	104.50%
合計	86,751.42	80,041.85	6,709.57	8.38%

本集團截至2019年12月31日止年度其他開支總額為人民幣86,751.42千元，較2018年同期之其他開支總額人民幣80,041.85千元增加人民幣6,709.57千元，增幅為8.38%，增加主要由於本年集團資產減值損失增加，資產減值損失增加的原因來自因子公司的商譽減值損失，及往來款的壞賬增加。

9、 財務成本

項目	截至12月31日止年度			變動比率
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	
財務成本－利息支出	232,711.71	192,105.06	40,606.65	21.14%

本集團截至2019年12月31日止年度財務成本總額為人民幣232,711.71千元，較2018年同期之財務成本總額人民幣192,105.06千元增加人民幣40,606.65千元，增幅為21.14%。財務成本增加主要由於是集團於2019年銀行借款增加，從而導致本期利息支出較上年同期大幅增加。

10、 所得稅開支

我們於既定期間的所得稅開支包括年內中國企業所得稅(「企業所得稅」)及遞延所得稅。根據企業所得稅法實施條例，我們的中國附屬公司自2008年1月起必須按25%的所得稅率繳稅。於截至2019年12月31日止年度期間，25%的所得稅稅率對本集團所有中國附屬公司適用，除了我們的附屬公司四川億佳隆通訊連鎖有限公司、迪信斯麥爾科技(廣東)有限公司。四川億佳隆通訊連鎖有限公司作為一家主營業務為國家鼓勵產業項目公司於2012年起享有15%的所得稅，迪信斯麥爾科技(廣東)有限公司作為一家國家稅務總局鼓勵軟件產業企業，自2018年6月起，享有「兩免三減半」政策，2年免徵、3年減半徵收企業所得稅的待遇。於截至2018年及2019年12月31日止年度，我們的實際稅率分別為19.62%及21.70%。於截至2019年12月31日止年度期間，我們已繳付所有相關稅款，且我們與有關稅務當局並無任何爭議或未決稅務事宜。

下表載列於所示期間我們所得稅開支的相關資料：

項目	截至12月31日止年度			變動比率
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	
年內中國所得稅	94,410.44	85,929.37	8,481.07	9.87%
遞延稅項	(22,716.94)	(7,296.40)	(15,420.54)	211.34%
合計	71,693.50	78,632.97	(6,939.47)	(8.83%)

本集團截至2019年12月31日止年度所得稅開支總額為人民幣71,693.50千元，較2018年同期之所得稅開支總額人民幣78,632.97千元降低人民幣6,939.47千元，降幅為8.83%，主要由於本期不可抵扣的費用增加。

(三) 流動資金及資本資源(流動資產、財務資源)

我們於資本密集型行業管理，主要通過經營業務所得收入及銀行借貸為我們的運營資金、資本開支及其他資金需求提供資金。

項目	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動所產生的現金淨額	537,067.90	266,248.55
投資活動(所用)／產生的現金淨額	(367,347.33)	350,889.83
融資活動所用的現金淨額	(212,222.36)	(524,233.71)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(42,501.79)	92,904.67
年初現金及現金等價物	708,548.10	614,879.49
匯率變動對現金流的影響	198.73	763.94
年末現金及現金等價物	666,245.04	708,548.10

1、 經營活動產生的現金淨額

我們自經營活動中產生的現金主要來自移動通訊設備及配件銷售。我們的經營活動所用現金主要用於供貨商採購通訊設備及配件、租賃開支以及員工薪金及薪酬。我們經營活動所用的現金流量淨額反映我們除所得稅前利潤(經就財務成本以及物業、廠房及設備項目折舊等非現金項目作出調整)及營運資金變動的影響(如存貨、應收款項、預付款項、貿易及其他應付款項及應計費用增加或減少)。截至2019年12月31日止年度我們取得人民幣537,067.90千元的經營現金流入淨額。

截至2019年12月31日止年度，我們經營活動產生的現金流入淨額為人民幣537,067.90千元，主要由於(i)本集團經營利潤良好，持續經營業務產生實現稅前利潤人民幣332,145.50千元；(ii)給予批發客戶更為優惠的信用條件使得經營性應收有所增加，抵消了淨利潤帶來的現金流入影響；及(iii)本年度擴大以應付票據結算貸款的規模；應付票據賬期較長，經營性應付賬款及票據增加。

2、 投資活動所用的現金淨額

我們投資活動所得的現金流量金額反映我們本期內投資活動的結果，如購買物業、廠房、設備，出售物業、廠房及設備項目所得款項，收購聯合營公司，購買銀行金融產品及對第三方的借款。

管理層討論及分析(續)

截至2019年12月31日止年度，我們投資活動產生的現金流出淨額為人民幣367,347.33千元，主要由於(i)購建固定資產及新開門店及老店翻新的裝修支出人民幣41,755.52千元；(ii)為投資聯合營公司所支出人民幣217,031.30千元；(iii)購買銀行金融產品支出人民幣200,100.00千元；及(iv)收回委託貸款以及向第三方貸款支出的淨影響為人民幣40,639.63千元。

3、 融資活動產生的現金淨額

我們融資活動產生的現金淨額反映我們本期內融資活動的結果，如銀行貸款、發行公司債券所得款項、償還銀行貸款、已付利息及其他融資活動付款。

截至2019年12月31日止年度，我們融資活動產生的現金流出淨額為人民幣212,222.36千元，主要由於(i)國際財務報告準則第16號—本金部分支出人民幣196,483.93千元；(ii)支付銀行利息人民幣234,746.92千元；(iii)少數股東撤資產生的現金流出為人民幣3,817.96千元；及(iv)保證金質押較上年增加人民幣821,666.67千元。

(四) 資產負債表項目

1、 應收賬款及應收票據

我們的應收賬款及應收票據主要包括(i)應收賬款；及(ii)應收票據。下表載列於所示日期我們的應收賬款及應收票據相關數據：

項目	於12月31日			
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	變動比率
應收賬款	2,667,683.59	2,278,014.82	389,668.77	17.11%
應收票據	148,057.26	2,389.45	145,667.81	6,096.29%
	2,815,740.85	2,280,404.27	535,336.58	23.48%
減：應收賬款減值	(126,102.63)	(108,067.31)	(18,035.32)	16.69%
	2,689,638.22	2,172,336.96	517,301.26	23.81%

管理層討論及分析 (續)

下表載列於所示日期我們未扣除減值的應收賬款的相關資料：

項目	於12月31日			變動比率
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	
加盟商	1,192,542.23	974,634.03	217,908.20	22.36%
超市客戶	84,030.99	120,333.05	(36,302.06)	(30.17%)
移動運營商	550,866.61	479,869.27	70,997.34	14.80%
外部批發客戶	840,243.76	703,178.47	137,065.29	19.49%
	2,667,683.59	2,278,014.82	389,668.77	17.11%

為了提升手機銷量，擴大市場佔有率，我們於2019年向部分客戶授出的信貸期為30–150天。信貸期乃授予通訊設備及配件銷量最大的客戶。我們嚴格控制及密切監控未償還的應收賬款，從而將信貸風險降至最低。管理層亦會定期審閱逾期結餘。鑒於我們的應收賬款分佈於大量不同客戶，故不存在重大集中信貸風險。我們對應收賬款結餘並不持有任何抵押物或其他信貸保證。我們的應收賬款及應收票據不計利息。我們於2019年12月31日扣除減值後的應收賬款為人民幣2,541,580.96千元，較於2018年12月31日的人民幣2,169,947.51千元增加人民幣371,633.45千元，漲幅為17.13%；我們於2019年12月31日未扣除減值後的應收賬款為人民幣2,667,683.59千元，較於2018年12月31日的人民幣2,278,014.82千元增長人民幣389,668.77千元，增幅為17.11%。

於2019年12月31日對加盟商的應收賬款為人民幣1,192,542.23千元，較於2018年12月31日的人民幣974,634.03千元增加人民幣217,908.20千元，增幅為22.36%。其增長主要由於延長部分信用良好的加盟商的賬期所致。

於2019年12月31日，對超市客戶的應收賬款為人民幣84,030.99千元，較於2018年12月31日的人民幣120,333.05千元減少人民幣36,302.06千元，降幅為30.17%。其減少主要由於來自超市客戶的收入減少所致。

於2019年12月31日，對移動運營商的應收賬款為人民幣550,866.61千元，較於2018年12月31日的人民幣479,869.27千元增加人民幣70,997.34千元，增幅為14.80%，其增長主要由於適當延長運營商的賬期所致。

於2019年12月31日，對外部批發客戶的應收賬款為人民幣840,243.76千元，較於2018年12月31日的人民幣703,178.47千元增加人民幣137,065.29千元，增幅為19.49%。其增加主要原因是集團為開拓市場，對於規模較大的政企客戶授予了賬期以及來自外部批發客戶的收入增加所致。

管理層討論及分析(續)

於本公告日期，我們於2019年12月31日的應收賬款中約人民幣2,224,877.65千元隨後已結清。

管理層會定期監察我們應收賬款的逾期結餘，並就該等應收賬款作出減值撥備。於2019年12月31日我們的應收賬款減值撥備為人民幣126,102.63千元，較於2018年12月31日的人民幣108,067.31千元增加人民幣18,035.32千元，增幅為16.69%，主要由於應收賬款餘額增加使得壞賬風險有所增加所致。董事認為我們就應收賬款作出的減值撥備乃屬充足。

下表載列於所示日期的應收賬款及應收票據的賬齡分析：

項目	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
90天內	2,347,021.06	2,016,782.03
91–180天	184,139.87	66,323.74
181–365天	109,487.49	50,185.41
一年以上	48,989.80	39,045.78
合計	2,689,638.22	2,172,336.96

下表載列於所示期間我們的應收賬款的平均周轉天數：

項目	2019年 天數	截至12月31日止年度		變動比率
		2018年 天數	變動天數	
應收賬款的平均周轉天數	59	50	9	18.00%

截至2019年12月31日止年度的應收賬款平均周轉天數為59天，與2018年度相比增加9天，主要由於應收賬款餘額增加及部分信用良好的客戶延長其信用賬齡增加所致。

2、 預付款項及其他應收款項

我們的預付及其他應收款項包括(i)預付款項；及(ii)其他應收款項。下表載列於所示日期我們的預付款項及其他應收款項相關數據：

管理層討論及分析 (續)

項目	於12月31日		變動金額 人民幣千元	變動比率
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元		
預付款項	1,459,864.37	1,130,937.02	328,927.35	29.08%
其他應收款項	295,197.95	227,816.60	67,381.35	29.58%
總計	1,755,062.32	1,358,753.62	396,308.70	29.17%
減：其他應收款項減值	(37,204.94)	(27,310.17)	(9,894.77)	36.23%
	1,717,857.38	1,331,443.45	386,413.93	29.02%

我們的預付款項指我們對移動通訊設備及配件供貨商的預付款項及預付出租人的租金。於2019年12月31日，我們的預付款項為人民幣1,459,864.37千元，較於2018年12月31日的人民幣1,130,937.02千元增加人民幣328,927.35千元，增幅為29.08%。其增加主要由於附屬公司的地方採購增加導致，相對集中採購能獲得的優惠信用期減少及預付款結算採購增加。

3、應收賬款及其他應收款項減值

我們使用撥備矩陣計量應收貿易款項的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）。撥備率基於具有類似虧損模式（即按地理位置、產品類型、客戶類型及評級以及信用證及其他信貸保險形式的保障範圍劃分）的各組不同客戶的逾期日數計算。

撥備矩陣最初乃基於本集團所觀察歷史違約率。本集團將利用前瞻資料校準該矩陣以調整歷史信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況（如國內生產總值）預期於第二年内惡化，導致製造部門違約數量增加，該歷史違約率將予以調整。歷史觀察違約率將於各報告期更新，並分析前瞻性估計變動。

對歷史觀察所得違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損相關性的評估乃屬重大估計。預期信貸虧損金額易受環境變動及預測經濟狀況影響。本集團歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能無法代表客戶未來實際違約情況。

根據上述撥備政策，董事認為我們就應收賬款及其他應收款項的減值作出的撥備乃屬充足。

管理層討論及分析(續)

4、 存貨

我們的存貨主要包括(i)庫存商品；及(ii)耗材。下表載列我們於所示日期的存貨相關數據：

項目	於12月31日			變動比率
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	
庫存商品	2,958,923.87	2,563,682.15	395,241.72	15.42%
耗材	649.92	769.52	(119.60)	(15.54%)
合計	2,959,573.79	2,564,451.67	395,122.12	15.41%
減：存貨撥備	(22,398.13)	(22,664.68)	266.55	(1.18%)
合計	2,937,175.66	2,541,786.99	395,388.67	15.56%

於2019年12月31日存貨為人民幣2,937,175.66千元，較於2018年12月31日的人民幣2,541,786.99千元增長人民幣395,388.67千元，增幅為15.56%，主要由於集團期末對熱銷機型積極備貨及本年手機單價增加所致。

下表載列於所示日期我們存貨的庫齡分析：

期間	於12月31日			變動比率
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	
30天內	2,760,395.62	2,380,274.69	380,120.93	15.97%
31至60天	95,215.33	88,817.31	6,398.02	7.20%
60至90天	48,030.82	31,841.00	16,189.82	50.85%
90天以上	55,932.02	63,518.67	(7,586.65)	(11.94%)
合計	2,959,573.79	2,564,451.67	395,122.12	15.41%

管理層討論及分析 (續)

下表載列於所示期間的平均存貨周轉天數：

項目	2019年 天數	截至12月31日止年度		變動比率
		2018年 天數	變動天數	
平均存貨周轉天數	73	67	6	8.96%

截至2019年12月31日止年度的平均存貨周轉天數為73天，較2018年增加6天，主要由於(i)本集團期末增加華為Mate30、Oppo Reno3、Vivo X30等市場暢銷機型的備貨量；(ii)隨著5G手機的上市，同一品牌手機單位成本較2018年有所上升；(iii)高價位手機的周轉減緩也拉低了整體存貨周轉率；及(iv)海外公司業務已經成型，由於國際物流時間較長，導致存貨周轉天數增加。

5、應付貿易款項及應付票據

我們的應付貿易款項及應付票據包括(i)應付貿易款項；及(ii)應付票據。下表載列於所示期間我們的應付貿易款項及應付票據相關數據：

項目	2019年 人民幣千元	於12月31日		變動比率
		2018年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	
應付貿易款項	323,625.40	327,359.15	(3,733.75)	(1.14%)
應付票據	773,900.00	157,517.34	616,382.66	391.31%
合計	1,097,525.40	484,876.49	612,648.91	126.35%

管理層討論及分析(續)

下表載列於所示期間我們應付貿易款項及應付票據的賬齡分析：

期間	於12月31日			變動比率
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	
90天內	644,120.98	308,797.32	335,323.66	108.59%
91-180天	84,413.32	160,858.24	(76,444.92)	(47.52%)
181-365天	365,360.87	11,467.40	353,893.47	3,086.08%
一年以上	3,630.23	3,753.53	(123.30)	(3.28%)
合計	1,097,525.40	484,876.49	612,648.91	126.35%

下表載列於所示期間我們的應付貿易款項及應付票據的平均周轉天數：

項目	於12月31日			變動比率
	2019年 天數	2018年 天數	變動天數	
應付貿易款項及應付票據的 平均周轉天數	21	13	8	61.54%

我們的應付貿易款項不計利息及通常於30-45天內結算。截至2019年12月31日止年度我們的應付貿易款項及應付票據為人民幣1,097,525.40千元，較截至2018年12月31日止年度的人民幣484,876.49千元增加人民幣612,648.91千元，增幅為126.35%。本期應付貿易款項及應付票據的增長，主要由於應付票據的增加。本期集團與供應商達成良好合作，增加應付票據結算比例，由於應付票據賬期較長，導致總體周轉天數增加。

6、 其他應付款項及應計費用

我們的其他應付款項及應計費用包括(i)合同負債；(ii)應付工資及福利；(iii)應計費用；(iv)其他應付款項；及(v)應付利息。下表載列於所示日期我們的其他應付款及應計費用相關數據：

項目	於12月31日			
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	變動比率
合同負債	117,666.29	130,737.04	(13,070.75)	(10.00%)
應付工資及福利	29,486.17	31,604.16	(2,117.99)	(6.70%)
應計費用	6,425.54	8,676.95	(2,251.41)	(25.95%)
其他應付款項	124,219.21	137,153.54	(12,934.33)	(9.43%)
應付債券利息	32,456.25	33,750.00	(1,293.75)	(3.83%)
合計	310,253.46	341,921.69	(31,668.23)	(9.26%)

我們的合同負債指客戶就彼等的採購支付的預付款。於2019年12月31日合同負債為人民幣117,666.29千元，較於2018年12月31日的人民幣130,737.04千元降低人民幣13,070.75千元，降幅為10.00%。該下降主要由於本集團處置房地產分部，合併報表期末不併入其資產負債表，導致預收業主房款較上年減少。

我們的應付工資及福利指向員工支付的應計工資及福利開支。於2019年12月31日應付工資及福利為人民幣29,486.67千元，較於2018年12月31日的人民幣31,604.16千元降低了人民幣2,117.49千元，降幅為6.70%。該減少主要由於本集團為了控制人工成本，人員數量減少所致。

我們的應計費用指其他流動負債。於2019年12月31日應計費用為人民幣6,425.04千元，較於2018年12月31日的人民幣8,676.95千元降低人民幣2,251.91千元，降幅為25.95%。該減少主要由於2019年本集團總體門店減少，相關經營費用減少所致。

於2019年12月31日我們的其他應付款項為人民幣124,219.21千元，較於2018年12月31日的人民幣137,153.54千元降低人民幣12,934.33千元，降幅為9.43%。該減少主要由於2019年代收代付款減少所致。

7、 流動資產淨額狀況

下表載列於所示日期我們的流動資產及負債：

項目	於12月31日			變動比率
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	
流動資產				
存貨	2,937,175.66	2,541,786.99	395,388.67	15.56%
應收賬款及應收票據	2,689,638.22	2,172,336.96	517,301.26	23.81%
預付款項、其他應收款項及其他資產	1,717,857.38	1,331,443.45	386,413.93	29.02%
以公平值計量且其變動計入損益的				
金融資產	201,204.73	–	201,204.73	100.00%
應收貸款	–	40,639.53	(40,639.53)	(100.00%)
應收控股股東款項	–	35,000.00	(35,000.00)	(100.00%)
應收關聯方款項	76,162.51	168,711.06	(92,548.55)	(54.86%)
已抵押存款	1,485,075.31	660,251.41	824,823.90	124.93%
現金及現金等價物	666,245.04	708,547.70	(42,302.66)	(5.97%)
流動資產總額	9,773,358.85	7,658,717.10	2,114,641.75	27.61%
流動負債				
計息銀行貸款及其他貸款	3,968,773.00	3,066,638.12	902,134.88	29.42%
應付貿易款項及應付票據	1,097,525.40	484,876.49	612,648.91	126.35%
其他應付款項及應計費用	310,253.46	341,921.69	(31,668.23)	(9.26%)
應付稅項	426,187.90	348,709.24	77,478.66	22.22%
租賃負債	205,276.00	–	205,276.00	100.00%
應付關聯方款	432,308.50	4,252.55	428,055.95	10065.87%
流動負債總額	6,440,324.26	4,246,398.09	2,193,926.17	51.67%
流動資產淨額	3,333,034.59	3,412,319.01	(79,284.42)	(2.32%)

於2019年12月31日，我們的流動資產淨額為人民幣3,333,034.59千元，較於2018年12月31日的人民幣3,412,319.01千元減少了人民幣79,284.42千元，降幅為2.32%。該減少主要由於2019年應付票據及租賃負債增加所致。

管理層討論及分析 (續)

8、 資本性支出

截至2019年12月31日止年度，本集團資本性支出為人民幣41,755.52千元，主要為購建固定資產及新開門店及老店翻新的裝修支出。

9、 關聯方交易

(a) 下表提供於截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度與關聯方進行交易的總金額，以及於2019年12月31日及2018年12月31日與關聯方的結餘：

	年度	向關聯方 做出的銷售 人民幣千元	向關聯方 做出的購買 人民幣千元	關聯方 結欠的款項 人民幣千元	結欠關聯方 的款項 人民幣千元
控股股東：					
迪信通科技集團有限公司	2019	-	-	-	-
	2018	-	-	35,000.00	-
聯營公司：					
深圳迪信聚核通訊有限公司 ¹	2019	-	-	707.25	-
	2018	-	0.16	507.25	-
深圳市愛租機科技有限公司 ¹	2019	11,058.17	-	-	-
	2018	-	-	-	-
揚州迪信通科技信息有限公司 ¹	2019	771.25	-	-	-
	2018	-	-	-	-
北京心驛科技有限公司 ²	2019	-	-	-	-
	2018	132.60	2,725.34	10,963.65	10.71
上海迪聚信息技術有限公司 ³	2019	-	33,571.04	-	2,095.27
	2018	47,826.25	-	-	-
通服商業保理有限責任公司 ⁴	2019	-	-	-	74,213.36
	2018	-	-	-	-
北京京迪信科技有限公司 ⁵	2019	-	619,618.90	-	349,081.74
	2018	-	-	-	-
合資企業：					
和德信通(北京)科技發展有限公司 ⁵	2019	-	13,002.92	-	6,717.53
	2018	-	21,897.57	-	3,950.25
廣州市中啟能源科技有限公司 ⁵	2019	48,308.06	28,226.38	52,497.31	-
	2018	92,448.46	12,442.29	55,619.78	-
雲南迪信通投資有限公司 ⁶	2019	186.19	-	-	-
	2018	-	-	-	-

管理層討論及分析(續)

	年度	向關聯方 做出的銷售 人民幣千元	向關聯方 做出的購買 人民幣千元	關聯方 結欠的款項 人民幣千元	結欠關聯方 的款項 人民幣千元
合資企業的子公司：					
雲浮中啟通訊科技有限公司 ⁷	2019	292.55	–	464.85	–
	2018	–	–	–	–
同系附屬公司：					
北京迪信通通信服務有限公司 ⁸	2019	–	26.55	11,227.04	112.54
	2018	1,586.00	–	10,653.10	291.59
廣安迪信雲聚通訊科技有限公司 ⁸	2019	231.51	–	459.80	–
	2018	253.87	–	275.68	–
撫順深商投商用置業有限公司 ⁸	2019	–	–	–	–
	2018	–	–	90,000.00	–
受控股股東重大影響的公司：					
北京天行遠景科技股份有限公司 ⁹	2019	–	–	–	88.06
	2018	3,862.99	–	687.97	–
瀘州迪信通科技有限公司 ¹⁰	2019	10.99	–	–	–
	2018	–	–	–	–
非控股股東的附屬公司：					
北京神州數碼有限公司 ¹¹	2019	–	6.28	0.15	–
	2018	–	15.08	2.92	–

¹ 於聯營公司深圳迪信聚核通訊有限公司、深圳市愛租機科技有限公司和揚州迪信通科技信息有限公司的投资直接由本公司持有。

² 於2019年5月，本公司出售北京心驛科技有限公司的長期股權投資。

³ 於聯營公司上海迪聚信息技術有限公司的投资直接由本集團附屬公司上海川達通信技術有限公司持有。

⁴ 本集團訂立應收賬款保理安排，將若干應收賬款轉讓予通服商業保理有限責任公司。有抵押的其他貸款以息率6.65%至10.8%計息，並以金額人民幣102,089,000元的應收賬款作抵押。

⁵ 於合資企業和德信通(北京)科技發展公司、廣州市中啟能源科技有限公司和北京京迪信科技有限公司的投资直接由本公司持有。

⁶ 於合資企業雲南迪信通投資有限公司的投资由本公司間接持有。

⁷ 於合資企業雲浮中啟通訊科技有限公司為合資企業廣州市中啟能源科技有限公司全資子公司。

管理層討論及分析 (續)

- ⁸ 於同系附屬公司北京迪信通通信服務有限公司、廣安迪信雲聚通訊科技有限公司和撫順深商投商用置業有限公司的投資直接由本公司控股股東持有。
- ⁹ 於一家實體北京天行遠景科技股份有限公司的投資分別由本公司控股股東劉東海先生及前任首席執行官金鑫先生持有。彼等直接和間接合共持有20.53%股本權益並對該實體有重大影響力。
- ¹⁰ 瀘州迪信通科技有限公司40%股本權益由本公司控股股東持有。
- ¹¹ 北京神州數碼有限公司與本公司的非控股股東神州數碼(香港)有限公司同受神州數碼集團股份有限公司控制，神州數碼(香港)有限公司持有本公司23.75%股本權益。

董事會認為該關聯方交易是按一般商業條款訂立並按公平原則進行。

(b) 本集團主要管理人員的薪酬：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、津貼、花紅及其他開支	3,994	4,724
以權益結算為基礎的股份付款	25,295	—
主要管理人員的薪酬合計	29,289	4,724

管理層討論及分析(續)

10、 計息銀行及其他借貸

截至2019年12月31日止年度，我們的銀行借貸主要是短期性質及須於一年內償還。下表載列我們於所示日期的未償還借貸：

	2019年		2018年	
	到期日	人民幣千元	到期日	人民幣千元
即期				
銀行貸款：				
無抵押、須於一年內償還	2020	710,984.69	2019	950,500.00
有抵押、須於一年內償還	2020	2,615,621.00	2019	1,411,990.00
公司債券：				
即期部分	2019	576,660.46	2019	598,013.00
其他貸款：				
無抵押、須於一年內償還	2020	65,506.80	2019	71,551.00
有抵押、須於一年內償還	2020	-	2019	34,584.00
		<u>3,968,772.95</u>		<u>3,066,638.00</u>

(五) 主要財務比率

下表載列我們於所示日期的流動比率、資產負債比率及淨債務權益比率：

項目	2019年	於12月31日		
		2018年	變動	變動比率
流動比率	1.52	1.80	(0.28)	(15.56%)
資產負債比率	39.49%	38.08%	1.41%	3.70%
淨債務權益比率	65.27%	61.51%	3.76%	6.11%

流動比率按各財政期末的流動資產除以流動負債計算得出。於截至2019年12月31日止年度期間，我們的流動比率保持相對穩定。

資產負債比率按各財政期末的債務淨額除以債務淨額加總權益再乘以100%計算得出。債務淨額包括計息銀行貸款加應付債券減現金及現金等價物。我們的資產負債比率由於2018年12月31日的38.08%增長至2019年12月31日的39.49%，此增長主要由於本公司2019年短期借款增加。於2019年12月31日總權益為人民幣4,176,504.61千元，較於2018年12月31日的人民幣3,833,705.07千元增長人民幣342,799.54千元，增長率為8.94%，而總權益增長主要由於2019年股東權益資本上升。本集團於2019年12月31日未分配利潤總額為人民幣2,523,558.57千元，較2018年同期之未分配利潤總額人民幣2,291,863.98千元增長人民幣231,694.59千元，增長率為10.11%；於2019年12月31日盈餘公積為人民幣302,358.90千元，較於2018年12月31日的人民幣276,615.06千元增長人民幣25,743.84千元，增長率為9.31%。於2019年12月31日債務淨額為人民幣2,725,868.44千元，較於2018年12月31日的人民幣2,358,090.42千元增長人民幣367,778.02千元，增幅為15.60%。

淨債務權益比率等於財政期末債務淨額除以總權益再乘以100%。於2019年12月31日我們的淨債務權益比率為65.27%，較於2018年12月31日的61.51%增加3.76%，增幅為6.11%，此主要由於本公司於2019年債務淨額增幅大。於2019年12月31日債務淨額為人民幣2,725,868.44千元，較於2018年12月31日的人民幣2,358,090.42千元增加人民幣367,778.02千元，增幅為15.60%，我們的債務淨額增加主要由於2019年本集團短期借款增加所致。

(六) 重大收購及出售

有關本集團於截至2019年12月31日止年度期間重大收購事項的詳情請參閱「重大投資」一節。

(七) 或有負債

於2019年12月31日，本集團並無重大或有負債。

(八) 募集款項用途

於2014年，我們已於香港完成全球公開發售166,667,000股H股，發售價為每股港幣5.30元，所得款項總額為港幣883,335.10千元，並已存入專項賬戶。

下表載列於所示日期所得款項專項賬戶的存儲情況：

於2019年12月31日			單位：港幣千元
開戶公司	開戶行	賬號	金額
北京迪信通商貿股份有限公司	渣打銀行(香港)有限公司	44717867377	99.72

於2019年12月31日，本次募集淨額已使用港幣883,235.38千元。於2019年12月31日止，所得款項專戶餘額為港幣99.72千元(含應計利息港幣11.59千元)。該餘額將於2020年用於向本集團提供上市合規工作的境外公司支付服務費。

為了規範本公司募集資金管理，保護投資者權益，本公司訂有《北京迪信通商貿股份有限公司募集資金管理制度》，對募集資金的存放、使用、項目實施管理及使用情況的監督等方面均作了具體明確的規定。

根據募集資金公開發行股票方案，公開發行股票所募集的資金中，約53.49%用於擴張零售及分銷網絡；約13.44%用於償還銀行借貸；約6.29%用於升級信息系統以進一步提升管理能力；約3.90%用於升級現有門店及在中國建立新話務中心及新售後服務系統；約4.99%將用於從事一系列多用途移動互聯網項目；約9.01%用於運營資金及一般企業用途；約8.88%用於支付上市中介費。下表載列於所示日期我們的募集資金使用情況：

項目	截至2019年12月31日止年度	
	結匯金額 港幣千元	佔比
用於擴張零售及分銷網絡	472,414.94	53.49%
償還銀行貸款	118,703.28	13.44%
升級信息系統以進一步提升管理能力	55,584.09	6.29%
升級現有門店及在中國建立新話務中心及新售後服務系統	34,472.32	3.90%
從事一系列多用途移動互聯網項目	44,060.18	4.99%
運營資金及一般企業用途	79,538.25	9.01%
支付上市中介費	78,462.32	8.88%
合計	883,235.38	100.00%

(九) 匯率風險

本集團的經營業務主要集中於中國大陸發生，大部分交易以人民幣結算，資產負債主要以人民幣計價。本集團面臨的外幣風險來自於以美元、歐元和港幣計價的銀行存款和其他應收款。本集團未對外幣風險進行套期保值。

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，美元、歐元和港幣匯率發生合理、可能的變動時，對稅後利潤和所有者權益產生影響。

2019年

	外匯 匯率增加/ (減少) %	稅後利潤及 所有者權益 增加/ (減少) 人民幣千元
若人民幣兌美元貶值	5.00	1,237.00
若人民幣兌美元升值	(5.00)	(1,237.00)
若人民幣兌港幣貶值	5.00	5.00
若人民幣兌港幣升值	(5.00)	(5.00)
若人民幣兌歐元貶值	5.00	2,284.00
若人民幣兌歐元升值	(5.00)	(2,284.00)

2018年

	外匯 匯率增加/ (減少) %	稅後利潤及 所有者權益 增加/ (減少) 人民幣千元
若人民幣兌美元貶值	5.00	8,081.00
若人民幣兌美元升值	(5.00)	(8,081.00)
若人民幣兌港幣貶值	5.00	845.00
若人民幣兌港幣升值	(5.00)	(845.00)
若人民幣兌歐元貶值	5.00	3,060.00
若人民幣兌歐元升值	(5.00)	(3,060.00)

(十) 受限資產

於2019年12月31日，除金額為人民幣1,485,075.31千元的已抵押存款、人民幣102,089.00千元的已質押應收賬款及人民幣201,104.73千元的銀行理財產品外，本集團無其他受限資產。

(十一) 重大投資

2019年7月24日，第三屆董事會第十七次會議審議通過了本公司與宿遷嘉時信息技術有限公司共同投資人民幣400,000千元成立合資公司開展業務的議案。其中本公司出資比例為49%。2019年9月2日，合資公司北京京迪信科技有限公司經北京市工商行政管理局北京經濟技術開發區分局核准成立。

(十二) 股權安排

截至2019年12月31日止年度，本集團並未進行股權認購。截至本公告日期，本集團尚未制定股權計劃。

(十三) 僱員、工資薪酬及僱員培訓計劃

截至2019年12月31日止年度，本集團共僱用員工5,997人。截至2019年12月31日止十二個月的薪酬開支及員工福利費用款額約為人民幣541,754.64千元。本集團現有僱員的薪酬包括崗位工資、績效工資、社會保險、住房公積金及其他福利。

為提高僱員的綜合素質，提高本公司運作效率和服務水平，本集團已經並將繼續開展多種類別的僱員培訓，包括職業素質培訓、企業文化培訓、產品及業務交流培訓、中高層管理技能培訓，培訓方式也多樣化，以在綫學習、集中交流討論會及現場專項授課三種方式。

(十四) 股本

本公司股本架構於截至2019年12月31日止年度期間無重大改變。

(十五) 未來重大投資

本集團未來無重大投資計劃。

(十六) 重大差異解釋

此公告所披露財務數據與本公司2020年3月30日披露的未經審核業績公告數據相比，重大差異如下：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)	差異 人民幣千元
以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產	100	201,205	201,105
已抵押存款	1,687,875	1,485,075	(202,800)

該差異是審計師根據收到的銀行函證回函信息，將本公司抵押給銀行的結構性存款人民幣201,105千元，從已抵押存款重分類至以公平值計量且其變動計入損益的金融資產所致。該項結構性存款相關的利息收入根據收入確認準則要求，減少確認利息收入人民幣3,825千元，增加確認公允價值變動損益人民幣1,105千元。

三、2020年業務展望

2020年最大的環境變化來自5G技術在C端和B端的全面應用，5G手機的批量上市為迪信通帶來巨大的市場機會，已經探索成型的新零售方案也迎來了發展的高速期。2020年我們將從以下幾個方面著手提升本公司業績，以順應市場的發展：

(一) 機制改革，通過釋放一綫能動性夯實綫下零售基礎

通過推進「合夥人」機制改革，將一綫員工變成有主人翁意識的「老闆」，在管理規範的統一引導下、實現門店產出的大幅提升。在這個過程中，我們將梳理和盤點已有門店的質量和發展空間，優化現有網點、適當拓展新的優質網點。

(二) 積極探索、全員參與，推動新興綫上渠道的發展

新冠疫情在對綫下形成嚴重衝擊的同時，卻極大激發了新興綫上渠道的潛力，社群、直播等新的零售模式涌現出來。針對這些新興渠道，我們目前已經探索出有效路徑，將在全年繼續推動全員社群運營、全員直播等，構建迪信通新的零售網絡。

(三) 以京東合作為核心，多種路徑探索全渠道營銷的現實方案

2019年8月，京東入股迪信通。目前，京東已經與迪信通開展了多方面的O2O探索，如全國迪信通門店為京東3C品類開展綫下履約、所有門店上綫「京東到家」、迪信通門店建設京東專區並助力其供應鏈滲透到周邊小店、合作試點科技潮品的O+O旗艦店等。除京東外，我們也已經與餓了麼、永輝綫上、多點等全面開展本地化訂單履約服務。

(四) 助力三大運營商，實現新零售升級、豐富IOT解決方案

三大運營商2020年的業務重點在於整體網絡實現新零售升級、具備IOT行業解決方案提供能力。經過幾年的摸索，我們的新零售品牌組合UP+、Mini UP+和無人貨櫃是目前針對運營商旗艦店、主力店和社區店等渠道網絡的最佳新零售系統性解決方案，今年將被大面積採用和落地。與此同時，基於我們對購物中心等瞭解和對IOT供應鏈的掌握，我們有能力為運營商整合提供購物中心IOT場景應用類解決方案。

(五) 提升服務水平，擴大品牌影響力

2016年開始我們推出客服專綫，專人負責解決我們的終端客戶所遇到的各項問題。推行「心服務」理念以來，獲得了大量顧客的好評，積累了眾多迪信通粉絲。2017年我們成立專門的客服中心，最大限度的滿足我們客戶的售後需求。2020年我們依然會繼續強力推行「心服務」，通過高質量的服務來提升顧客的口碑及美譽度，從而提升集團的品牌影響力，最終實現銷售的增長。

(六) 繼續拓展海外3C業務

從2016年至今，迪信通已經在尼日利亞、西班牙成長為當地富有影響力的3C連鎖品牌，且利潤表現都很突出。2019年，我們加大了在泰國的分銷業務投入，目前也成為泰國小米最大的分銷商，獲得不錯的回報。2020年，迪信通將助力華為、重點開拓西歐7國的零售業務，與此同時繼續擴大泰國的分銷規模，力爭獲得更大的品牌影響力和投資回報。

(七) 打造3C行業的「智慧零售」系統和平台方案，展開技術能力輸出

經過一年多的探索，我們與騰訊打造的3C行業首個定制化解決方案「領客」系統已經成型和商業化應用。在迪信通體系取得顯著成效後，目前開始向運營商體系進行輸出。這是國內目前唯一同時實現產品在綫、員工在綫、顧客在綫的系統和平台，預計將被各省運營商大範圍引進。

管理層討論及分析 (續)

上市所得款項淨額的用途

於截至2019年12月31日止年度期間，上市所得款項的用途請參閱「管理層討論與分析」之「募集款項用途」一節。

末期股息

董事會並不建議就截至2019年12月31日止年度派付任何末期股息。

董事、監事及高級管理層

董事

執行董事

劉東海先生，53歲，於2001年6月加入本公司，自2013年12月起出任董事會主席。劉先生於1997年12月加入本集團並於本集團擔任多個職務，包括於2010年7月至2013年12月期間擔任董事會副主席、自2011年3月起至2013年12月任本公司總經理及於2001年6月至2011年3月期間擔任本公司內部風險控制官。其主要負責制定本公司的整體業務策略及監督該等業務策略的執行情況以及本公司的營運情況。

加入本集團前，曾於1991年4月至1993年3月期間擔任北京濱松光子技術有限公司(該公司提供包括研發和提供各種光學領域的產品在內的全面服務)的銷售總監，主要負責制定銷售政策、方案、目標，統籌並指導銷售方案的實施。劉先生於2012年12月至今擔任中國電子商會副會長。

劉先生於2003年9月獲中歐國際工商學院頒授的工商管理碩士學位。

劉雅君先生，62歲，於2010年8月加入本公司，出任執行董事，並自2014年3月起當選董事會副主席，主要負責決定本公司的投資計劃及主導投資磋商事宜。加入本集團前，其曾擔任多個職務，包括於2003年5月至2008年7月期間擔任深圳發展銀行天津分行(提供各種金融服務，包括公司業務、零售業務、銀行間業務等)總監及副行長。彼於上述銀行中都主要負責銀行信貸業務。

劉先生於1991年11月獲中國社會科學院頒授經濟學碩士學位。

劉松山先生，46歲，於2001年5月加入本公司，於2009年11月至2013年12月出任董事會主席。劉先生於1998年2月加入本集團並於本集團擔任多個職位，包括於2001年5月至2011年3月擔任本公司的執行董事兼總經理，於1998年2月至2009年5月期間擔任北京迪信通電子通信技術有限公司執行董事，並於2009年5月至2010年10月期間擔任北京迪信通電子通信技術有限公司總經理。其主要負責制定本公司的業務營運策略及投資計劃，以及主導本公司的年度採購及銷售策劃事宜。

劉先生於2011年5月獲北京大學頒授北京大學實戰型企業創新管理高級研修班結業證書。

劉文萃女士，45歲，於1998年2月加入本集團，自2007年6月起出任執行董事及自2004年4月起擔任本公司採購中心副總監。其主要負責組織及實施本集團的年度業務及投資計劃、落實本集團的年度採購計劃及跟進所採購產品的交貨狀態、建立供貨商數據庫並促進與彼等的溝通，在董事會主席的授權下代表本集團簽署合約並在董事會主席的授權下處理其他事務。

董事、監事及高級管理層(續)

非執行董事

齊向東先生，56歲，於2015年6月加入本公司，自當時起出任非執行董事，主要負責出席董事會議，對董事會決議事項進行表決，對本公司管理層進行監督。齊先生於1986年9月至2003年8月，在新華社通信技術局擔任職員／副局長；2003年8月至2005年8月，在北京雅虎網信息技術有限公司中國區擔任副總裁(同時兼任三七二一信息技術(北京)有限公司總經理)；2005年8月至2016年7月，在奇虎360公司擔任總裁；2016年7月至今，在360企業安全集團(北京奇安信科技有限有限公司)擔任董事長。

齊先生於2007年獲北京科技大學的工商管理專業EMBA工商管理碩士學位。

辛昕女士，42歲，於2018年6月加入本公司，自當時起出任非執行董事，主要負責出席董事會議，對董事會決議事項進行表決，對本公司管理層進行監督。自2008年4月至2017年12月，辛昕女士曾任神州數碼控股有限公司金融服務事業部副總經理、企業發展部副總經理；神州數碼信息服務股份有限公司董事會秘書、財務總監、董事；神州數碼控股有限公司副總裁、首席財務官、高級副總裁。自2017年12月至今，辛昕女士擔任神州數碼集團股份有限公司(於深圳證券交易所上市(股份代號：000034.SZ))財務總監；自2018年1月至今，同時擔任其董事。

辛昕女士1998年7月畢業於東北大學會計學專業並取得管理學學士學位。

獨立非執行董事

呂廷杰先生，64歲，自2009年11月起出任獨立非執行董事，主要負責出席董事會議，對董事會決議事項進行表決，對本公司管理層進行監督。彼自1997年5月、1999年6月及2007年9月起分別擔任北京郵電大學經濟管理學院教授、博士生導師及執行院長，自2007年6月起任國際電信協會常務理事(主要負責協調亞大中華圈電信經濟合作與學術交流)，自2004年起任工業和信息化部電信專家委員會委員(主要負責政策諮詢、檢查和評審工作)及自2008年起任教育部電子商務教學指導委員會副主任(主要負責電子商務專業教學方案的修訂)。呂先生現任大唐高鴻數據網絡技術股份有限公司(於深圳證券交易所上市(股份代號：000851))提供通訊設備、有關行業信息的業務及整體解決方案)獨立非執行董事。呂先生於1997年7月獲中國教育部授予高等學校教師任職資格證書。

呂先生於1997年11月獲日本京都大學頒授系統工程專業工學博士學位，並於1985年4月及1982年7月分別獲北京郵電大學頒授管理工程碩士學位及無綫電工程學士學位。

董事、監事及高級管理層(續)

呂平波先生，筆名水皮，55歲，知名財經評論家，自2019年6月起出任獨立非執行董事，主要負責出席董事會議，對董事會決議事項進行表決，對本公司管理層進行監督。彼自1989年7月至2007年3月任中華工商時報編輯部主任、副總編輯；自2007年4月至今，呂平波先生擔任北京華夏時報傳媒廣告有限公司董事。

呂先生於1982年7月取得復旦大學新聞系學士學位，並於1989年6月取得中國社會科學院研究院新聞系碩士學位。

張森泉先生，曾用名張敏，43歲，自2018年6月起出任獨立非執行董事，主要負責出席董事會會議，對董事會決議事項進行表決，對本公司管理層進行監督。彼於1999年7月取得復旦大學經濟學學士學位。作為香港會計師公會、中國註冊會計師協會及美國註冊會計師協會會員，張先生於會計及審計方面擁有超過十年經驗。張森泉先生自1999年10月至2012年10月於安永會計師事務所、畢馬威會計師事務所及德勤·關黃陳方會計師行工作，擔任審計員至審計合夥人等多個職位。張先生目前擔任建德國際控股有限公司(香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市公司，股份代號：865)獨立非執行董事、五穀磨房食品國際控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1837)獨立非執行董事、博尼國際控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1906)獨立非執行董事、江蘇艾迪藥業股份有限公司獨立董事以及生興控股(國際)有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1472)獨立非執行董事。張先生目前亦為顧問公司中瑞資本(香港)有限公司的行政總裁，以及自2020年2月起為鵬潤控股有限公司的公司秘書及自2020年3月起亦為坤達礦業控股有限公司的公司秘書。張先生曾於2013年3月至2014年4月擔任好孩子國際控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1086)的戰略發展部主管；於2014年5月至2015年7月擔任華眾車載控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：6830)的首席財務官及聯席公司秘書；於2014年12月至2017年3月擔任通策醫療投資股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600763)獨立董事；於2015年4月至2018年4月擔任卡撒天嬌集團有限公司(聯交所上市公司，股份代號：2223)獨立非執行董事；於2016年2月至2020年3月擔任西證國際證券股份有限公司(聯交所上市公司，股份代號：812)的董事總經理。

監事會

監事會由三名成員組成，包括一名職工代表監事。根據本公司的章程細則(「章程細則」)，除職工代表監事外，監事均由股東選舉產生。監事任期為三年，任期屆滿後可連選連任。監事會的職權範圍包括(但不限於)審閱及核實董事會編製的財務報告、營業報告及利潤分配方案，及(如有疑問)聘請註冊會計師及核數師審閱本公司的財務信息；監督本公司的財務活動；監督董事及高級管理層的行為及監督彼等在履職方面是否違反法律、法規及章程細則；要求董事及高級管理層糾正其有損本公司利益的行為；行使章程細則賦予彼等的其他權力。

董事、監事及高級管理層(續)

下表載列有關監事的若干資料。

姓名	年齡	職務	委任日期	加入本集團日期
魏淑慧	56	監事會主席兼 職工代表監事	2017年6月6日	1999年5月
李萬林	57	監事	2014年5月20日	2014年5月
胡玉忠	61	監事	2014年5月20日	2014年5月

監事

魏淑慧女士，56歲，於1999年5月加入本集團。彼自2017年6月起擔任職工代表監事及監事會主席。彼亦自1999年5月起擔任北京迪信通電子通信技術有限公司下屬的多家門店擔任銷售負責人。魏女士主要負責審核本公司定期報告並提供書面意見、檢查本公司財務以及對董事及高級管理人員執行本公司職務的行為進行監督。

魏女士於2005年獲得工商管理幹部學院大專學位。

李萬林先生，57歲，於2014年5月加入本集團且自彼時起擔任本公司監事。加入本集團前，李先生曾於2010年至2012年期間擔任東南大學移動通信國家重點實驗室教授。2007年至今，李先生擔任北京華恒銘聖科技發展有限責任公司總經理。於1998年至2007年期間，李先生曾在西門子(中國)有限公司擔任多個職位，包括集團高級副總裁兼首席技術官。李先生主要負責審核本公司定期報告並提供書面意見、檢查本公司財務以及對董事及高級管理人員執行本公司職務的行為進行監督。

李先生於1991年獲得德國卡爾斯魯厄大學信息科學博士學位。

胡玉忠先生，61歲，於2014年5月加入本集團且自彼時起擔任本公司監事。自2003年至今，胡先生擔任北京時代宏訊投資有限公司董事長。於1992年至2002年期間，胡先生擔任中郵普泰移動通訊設備股份有限公司常務副總裁一職。胡先生主要負責審核本公司定期報告並提供書面意見、檢查本公司財務以及對董事及高級管理人員執行本公司職務的行為進行監督。

胡先生於2004年獲得亞洲(澳門)國際公開大學工商管理碩士學位。

董事、監事及高級管理層(續)

高級管理層

下表載列有關高級管理層成員的若干資料：

姓名	年齡	職務	委任日期	加入本集團日期
杜國輝	41	總經理	2018年7月13日	2018年6月
周清	51	副總經理	2009年11月24日	2002年5月
蘇鳳娟	36	財務總監	2016年11月7日	2009年2月
李冬梅	41	董事會秘書兼法務總監	2009年11月24日	2006年4月

杜國輝先生，41歲，於2008年畢業於河北經貿大學國際貿易專業，並於2013年至2015年於香港大學專業進修學院中國商業學院市場戰略與管理進行在職研究生學習。杜國輝先生在加入本公司前，自2002年11月至2014年5月歷任深圳市愛施德股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002416)多個職務，包括雲南分公司總經理、江蘇分公司總經理、聯通事業部產品及銷售部經理、客戶運營中心總監等；自2015年4月至2015年12月擔任宇龍計算器通信科技(深圳)有限公司渠道市場部總經理；自2016年6月至2018年6月擔任華為終端有限公司榮耀業務部中國區零售客戶管理部部長。

杜先生於2015年6月在香港大學管理專業學習，獲得研究生學歷。

周清先生，51歲，於2002年5月加入本公司，及自2009年11月起擔任本公司副總經理。周先生於2002年5月加入本集團並自2002年5月起擔任上海迪信電子通信技術有限公司總經理。周先生主要負責上海迪信電子通信技術有限公司的經營管理工作。

加入本集團前，於1993年10月至1998年1月期間擔任貴州輪胎股份有限公司(主要從事輪胎製造)分廠廠長及計量能源處處長，為落實本公司的銷售目標而進行團隊管理、業務發展、安全生產；並於2000年3月至2002年3月期間擔任貴州富海樓宇設備有限公司(主要從事機械及電子設備批發業務)總經理，為落實本公司的銷售目標而進行團隊管理、業務發展、安全生產。周先生於1997年9月獲貴陽市人事局授予工程師職稱。

周先生於2009年9月獲中歐國際工商學院頒授工商管理碩士學位。

董事、監事及高級管理層(續)

蘇鳳娟女士，36歲，於2009年2月加入本公司，先後擔任本公司ORACLE財務功能顧問，財務管理部主管，財務總監助理，見習財務總監。蘇鳳娟女士主要負責會計、企業內部預算體系建立及內部控制規定、協調財務資源及業務營運、制定本公司的管理、盈利及投資計劃等。

蘇女士於2009年6月畢業於北方工業大學，會計學方向企業管理碩士，已獲得註冊會計師全國統一考試專業階段考試合格證。

李冬梅女士，41歲，於2006年4月加入本公司，自2009年11月起擔任董事會秘書兼法務總監，自2014年3月起同時擔任聯席公司秘書。李女士主要負責籌備董事會會議及股東會議，完整、準確及時地披露本公司數據，確保董事、監事及高級管理層成員遵守法律、法規及規章，提供有關本公司營運及管理的法律意見，參與合同文本的制定及重大合同的談判。於2016年11月任命為本公司副總裁，負責本公司證券業務、重大投資業務、法律業務。

加入本集團前，曾於2004年9月至2006年4月期間擔任新奧集團股份有限公司(該公司主要從事生產、應用及銷售清潔能源)的法務經理。李女士負責新奧集團股份有限公司的附屬公司中集安瑞科控股有限公司(該公司於香港聯交所上市(股份代號：03899)，曾用名安瑞科能源裝備控股有限公司)的上市相關工作。

李女士於2002年10月通過中國司法考試，獲中國司法部授予律師職業資格證書。李女士於2004年6月獲對外經濟貿易大學頒授法律碩士學位。

董事會報告

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈本集團截至2019年12月31日止年度之報告及經審核財務報表。

公司資料及全球發售

本公司於2009年12月28日根據中國公司法由當時的外商投資有限責任公司轉制為外商投資股份有限公司。股份於2014年7月8日(「上市」或「上市日期」)在聯交所上市。

主要業務

本公司的主要業務為從事移動通訊設備及配件零售及提供相關服務。有關本集團主要業務的分析載列於第132頁至第136頁財務報表附註1。

業績

本集團截至2019年12月31日止年度的業績載於財務報表第124頁至第125頁。

業務審視

經營業績和財務狀況

截至2019年12月31日止年度，本集團手機銷量達到9,733.74千台，比上年同期9,881.78千台減少148.04千台，降幅1.50%；2019全年營業收入人民幣15,350,952.90千元，比上年同期人民幣15,054,663.94千元增加人民幣296,288.96千元，增幅1.97%；2019全年淨利潤為人民幣260,452.00千元，比上年同期人民幣322,101.47千元減少人民幣61,649.47千元，降幅19.14%。

本集團的詳細經營業績和財務狀況分析，請參見本年報第13頁至第43頁的「管理層討論及分析」。

主要風險及不明朗因素

租賃物業到期不能續租及租金上漲的風險

本集團零售門店絕大部分為租賃物業，均有可能涉及到期不能續租或租金上漲的風險，從而影響集團整體經營業績。

董事會報告(續)

應對措施：一方面通過品牌口碑效應與物業出租方建立長期合作關係，保持良好的信譽。另一方面公司始終貫徹商圈精耕的經營策略：在重點商圈內找不同位置的合適物業作為門店，同時關注周邊其他物業，以便出現不能續租或租金上漲時可以及時找到替換物業，以免影響集團整體經營業績。

產品庫存積壓風險

本集團主要經營業務是通訊設備的零售與批發，為了保證公司持續穩定經營，有必要保持一定水平的庫存產品。同時，隨著產品生命周期變短，集團也有潛在的庫存積壓所造成的經營風險。

應對措施：在日常的存貨管理方面通過採購部、財務部、銷售部等多部門協作，保證產品良好的周轉天數。首先由各分公司匯總申報採購計劃，總部採購部門匯總以後會提交付款計劃，財務部會根據各品牌現有的周轉天數控制採購優先級：周轉天數好的產品優先配置資金採購，周轉天數不好的產品適當減少採購，同時通知採購及銷售部門加快該產品的銷售，通過促銷或退換貨等各項措施降低積壓風險。

財務資金流風險

產品庫存和應收款項一方面有助公司保證持續穩定運營，但另一方面也會佔用公司日常營運資金，對於集團現金流形成較大壓力。

應對措施：本集團在多年前就已經實現了集團資金池管理模式，實時歸集集團內部各公司的營業款，集團日常的資金流動盡在掌控之中。其次，本集團積極幫助加盟商完成供應鏈金融融資，提高加盟商運營能力及還款能力，加快集團加盟商應收周轉率。

未來發展揭示

本集團未來發展業務展望，請參見本年報第41頁至42頁的「管理層討論及分析」。

僱員、環境政策及表現、有關法律及法規

本集團對於環境政策及表現、僱員關係、相關法律法規影響等分析請參見本年報第87頁至118頁的「環境、社會及管治報告」。

末期股息

董事會並不建議就截至2019年12月31日止年度派付任何末期股息。

本年度內，公司已採納股息政策，內容如下：

1. 股息分配形式：

公司可以現金、股份或同時採用現金及股份分配股息。

2. 股息計價幣種：

普通股息應以人民幣計價和宣佈。內資股的股息應以人民幣支付；境外上市外資股的股息或其他分派應以該等外資股的上市地的貨幣支付(如果上市地不止一個的話，用董事會所確定的主要上市地的貨幣繳付)；非上市外資股的股息以港幣支付。

用外幣支付股息的，適用的兌換率為宣佈股息和其他分派前五個交易日中國人民銀行所報的有關外匯的平均人民幣匯率中間價。

3. 股息分配方案的批准程序：

公司股息分配方案由董事會制定並須經股東大會審議批准。

經董事會考慮公司的財務狀況並根據有關法律法規的相關規定，董事會可提請股東大會通過普通決議案的方式授權董事會分配和支付股息。

4. 公司以可分派溢利派付股息，可分派溢利等於公司稅後利潤按如下順序提取後的餘款：

- 1) 彌償虧損；
- 2) 提取法定公積金；
- 3) 經股東大會的批准提取任意公積金。

5. 董事會將根據以下各項因素不時檢討公司的股息政策，以決定是否宣派和派付股息，包括：經營業績；現金流量；財務狀況；股東權益；整體業務狀況及策略；資本需求；附屬公司向公司派付現金股息；及董事會可能認為相關的其他因素。

財務概要

本集團過去五個財政年度之業績以及資產及負債概要載列於本年報第8頁。本概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

上市所得款項用途

本公司上市所得款項淨額(經扣除包銷佣金及相關費用)約為840.22百萬港元，該等款項擬按本公司日期為2014年6月25日的招股章程(「招股章程」)所載方式使用。

於截至2019年12月31日止年度，該等上市所得款項之具體使用情況載於本年報「管理層討論與分析」之「募集款項用途」一節。

主要客戶及供應商

主要客戶

本公司2019年年度前五名客戶的交易額佔本公司截至2019年12月31日止年度營業收入的12.71%。本公司單一最大客戶交易額佔本公司2019年年度營業收入的4.27%。

主要供應商

本公司2019年年度前五名供應商的交易額佔本公司截至2019年12月31日止年度營業成本的38.69%。本公司單一最大供應商交易額佔本公司2019年年度營業成本的16.53%。

於本年度內，就董事所知，概無董事、監事、彼等的緊密聯繫人或本公司股東(據董事所知擁有本公司股本5%以上的權益)在本公司五大供應商或客戶中擁有權益。

物業、廠房及設備

本集團年內的物業、廠房及設備變動詳情載於第177頁至第178頁財務報表附註15。

股本

於截至2019年12月31日止年度內，本公司股本的變動詳情載於第198頁財務報表附註34。

董事會報告 (續)

儲備

本年度內本公司及本集團的儲備變動詳情載於本年報第128頁至第129頁的綜合權益變動表。

可供分派儲備

於2019年12月31日，根據中國公司法條文計算，本公司可供分派儲備約人民幣2,523,559千元(於2018年12月31日：約人民幣2,291,864千元)。

銀行借款及其他借款

關於本公司及其附屬公司於2019年12月31日之銀行借款及其他借款的詳情載於第197頁至第198頁財務報表附註33。

董事及監事

截至2019年12月31日止年度期間及直至本報告日期，董事及監事如下：

執行董事：

劉東海先生(董事長)
劉雅君先生
劉松山先生
劉文萃女士

非執行董事：

齊向東先生
辛昕女士

獨立非執行董事：

呂廷杰先生
邊勇壯先生(於2019年6月5日辭任)
呂平波先生(於2019年6月5日獲委任)
張森泉先生

監事：

魏淑慧女士
李萬林先生
胡玉忠先生

董事會報告(續)

邊勇壯先生因個人發展原因，辭任獨立非執行董事，呂平波先生獲委任為獨立非執行董事，自2019年6月5日生效。

董事、監事和高級管理人員簡歷

董事、監事和高級管理人員的簡歷詳情載於本年報第44頁至第49頁。

獨立非執行董事獨立性的確認

根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條，各獨立非執行董事均已確認彼等的獨立性。根據上市規則第3.13條，本公司認為於截至2019年12月31日止年度期間全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事及監事服務合約

本公司第三屆董事會成員劉東海先生、劉雅君先生、劉松山先生、劉文萃女士、齊向東先生、呂廷杰先生於2017年6月6日與本公司分別訂立服務協議，自2017年6月6日起計固定任期三年，至本公司第三屆董事會任期屆滿時結束。辛昕女士及張森泉先生於2018年6月7日分別獲委任為非執行董事及獨立非執行董事，彼等於2018年6月7日與本公司訂立服務協議，自2018年6月7日起至本公司第三屆董事會任期屆滿時結束。呂平波先生於2019年6月5日獲委任為獨立非執行董事，彼於2019年6月5日與本公司訂立服務協議，自2019年6月5日起至本公司第三屆董事會任期屆滿時結束。本公司與各董事訂立的服務協議可根據本公司的章程細則及適用法律、規則及法規予以續期，或根據彼等各自的條款可予以提前終止。

本公司第三屆監事會成員魏淑慧女士、李萬林先生及胡玉忠先生於2017年6月6日與本公司分別訂立服務協議，自2017年6月6日起計固定任期三年，至本公司第三屆監事會任期屆滿時結束。本公司與各監事訂立的服務協議可根據本公司的章程細則及適用法律、規則及法規予以續期，或根據彼等各自的條款可予以提前終止。

除上文所披露者外，概無董事及監事與本集團訂立本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

董事及監事於重大交易、安排或合約的權益

除本年報「董事會報告」章節之「關連交易」所披露的關連交易，於截至2019年12月31日止年度期間，概無董事、監事或其有關連的實體於本公司、其任何附屬公司或同系附屬公司作為訂約方並對本集團業務而言屬重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

管理合約

於截至2019年12月31日止年度期間，本公司並無就有關全部或任何重大部份業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。

薪酬政策

薪酬與考核委員會之設立旨在根據本集團之經營業績、董事與高級管理層之個人表現及可資比較之市場慣例制定本集團有關董事及高級管理層之薪酬政策及架構。

董事、監事及五位最高薪酬人士的薪酬

有關董事、監事及五位最高薪酬人士的薪酬詳情載於第171頁至第174頁財務報表附註10及11。

退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃詳情載於第170頁財務報表附註8。

董事、監事及高級管理人員資料之變動

於報告期內，邊勇壯先生因個人發展原因，辭任獨立非執行董事、薪酬與考核委員會主席、審計委員會委員及提名委員會委員職務，自2019年6月5日起生效。同日，呂平波獲委任為獨立非執行董事、薪酬與考核委員會主席、審計委員會委員及提名委員會委員。詳情請參閱本公司日期分別為2019年3月28日及2019年6月5日的公告及2019年4月18日的通函。

除本年報所披露者外，根據上市規則第13.51(2)條(a)至(e)段及(g)段，須予披露任何董事、監事及高級管理人員之任何資料於報告期內並無變動。

董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉

於2019年12月31日，本公司董事(「董事」)、本公司監事(「監事」)及本公司最高行政人員(「最高行政人員」)擁有根據《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於由本公司備存之登記冊，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

姓名	股份類別	權益性質	所持股份／ 相關股份數目 (好倉／淡倉／ 可供借出的股份)	佔有關 股本類別之 百分比(%) (附註1)	佔股本 總數之 百分比(%) (附註1)
劉東海(附註2)	內資股	於受控法團之權益	312,700,000(好倉)	92.60	42.69
劉松山(附註2)	內資股	於受控法團之權益	101,300,000(好倉)	30.00	13.83
劉文萃(附註2及3)	內資股	於受控法團之權益	320,200,000(好倉)	94.82	43.72

附註：

- 該百分比是以本公司於本年報日期之已發行的相關類別股份數目除以總股份數目計算。
- 北京迪爾通諮詢有限公司(「迪爾通」)及迪信通科技集團有限公司(「迪信通科技」)分別直接持有本公司101,300,000股內資股及211,400,000股內資股，而劉東海、劉華、劉松山、劉文萃及劉詠梅分別持有迪爾通的34.89%、5.13%、52.33%、2.52%及5.13%股權。劉東海、劉華、劉文萃、劉詠梅分別持有迪信通科技的47.75%、5.13%、2.52%、5.13%股權。因此，根據《證券及期貨條例》，劉東海及劉文萃均被視作於迪爾通及迪信通科技分別持有的101,300,000股內資股及211,400,000股內資股中擁有權益，而劉松山則被視作於迪爾通持有的101,300,000股內資股中擁有權益。
- 北京融豐泰管理諮詢有限公司(「融豐泰」)直接持有本公司7,500,000股內資股，而劉文萃持有融豐泰的66.63%股權。因此，根據《證券及期貨條例》，劉文萃被視作於融豐泰持有的7,500,000股內資股中擁有權益。

董事會報告 (續)

除上文所披露者外，於2019年12月31日，概無董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或須登記於根據《證券及期貨條例》第352條須由本公司備存的登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事及監事購買股份或債券的權利

除於本年報所披露者外，本公司或其附屬公司於報告期內任何時間概無訂立任何安排，致使董事或監事可藉購買本公司或任何其他法人團體股份或債權證而獲益，且並無董事、監事或彼等之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

主要股東於股份之權益

於2019年12月31日，就董事所知，下列人士(並非董事、監事及最高行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司，並根據《證券及期貨條例》第336條須登記於由本公司備存之登記冊內的權益或淡倉：

股東名稱	股份類別	權益性質	所持股份/ 相關股份數目 (好倉/淡倉/ 可供借出的股份)	佔有關 股本類別之 百分比(%) (附註1)	佔股本 總數之 百分比(%) (附註1)
劉詠梅(附註2)	內資股	於受控法團之權益	312,700,000(好倉)	92.60	42.69
劉華(附註2)	內資股	於受控法團之權益	312,700,000(好倉)	92.60	42.69
劉文莉(附註2)	內資股	於受控法團之權益	211,400,000(好倉)	62.60	28.86
迪爾通(附註2)	內資股	實益擁有人	101,300,000(好倉)	30.00	13.83
迪信通科技(附註2)	內資股	實益擁有人	211,400,000(好倉)	62.60	28.86
Lenovo Group Limited	H股	實益擁有人	32,435,500(好倉)	8.22	4.43

董事會報告(續)

股東名稱	股份類別	權益性質	所持股份/ 相關股份數目 (好倉/淡倉/ 可供借出的股份)	佔有關 股本類別之 百分比(%) (附註1)	佔股本 總數之 百分比(%) (附註1)
神州數碼集團股份有限公司 (「神州數碼」)(附註3)	H股	於受控法團之權益	158,350,000(好倉)	40.11	21.62
神州數碼(中國)有限公司 (「神州數碼中國」)(附註3)	H股	於受控法團之權益	158,350,000(好倉)	40.11	21.62
Digital China (HK) Limited (「Digital China」)(附註3)	H股	實益擁有人	158,350,000(好倉)	40.11	21.62
Dawn Galaxy International Limited	H股	實益擁有人	42,000,000(好倉)	10.64	5.73
劉強東(附註4)	H股	信託受益人	65,793,400(好倉)	16.67	8.98
Nelson Innovation Limited (附註4)	H股	實益擁有人	65,793,400(好倉)	16.67	8.98
Max Smart Limited(附註4)	H股	於受控法團之權益	65,793,400(好倉)	16.67	8.98
JD.com, Inc.(附註4)	H股	於受控法團之權益	65,793,400(好倉)	16.67	8.98
JD.com Investment Limited (附註4)	H股	於受控法團之權益	65,793,400(好倉)	16.67	8.98

董事會報告 (續)

附註：

1. 該百分比是以本公司於本年報日期之已發行的相關類別股份數目除以總股份數目計算。
2. 迪爾通及迪信通科技分別直接持有本公司101,300,000股內資股及211,400,000股內資股，而劉詠梅及劉華於迪爾通及迪信通科技擁有控股權益，劉文莉亦於迪信通科技擁有控股權益。因此，根據《證券及期貨條例》，劉詠梅及劉華被視作於迪爾通及迪信通科技分別持有的101,300,000股內資股及211,400,000股內資股中擁有權益，而劉文莉則被視作於迪信通科技持有的211,400,000股內資股中擁有權益。
3. Digital China直接持有本公司158,350,000股H股，而神州數碼透過其全資擁有公司神州數碼中國持有Digital China的100%股權。因此，根據《證券及期貨條例》，神州數碼及神州數碼中國被視作於Digital China持有的158,350,000股H股中擁有權益。
4. Nelson Innovation Limited直接持有本公司65,793,400股H股，而劉強東透過其全資擁有公司Max Smart Limited持有JD.com, Inc.的72.90%股權，而JD.com, Inc.透過其全資擁有公司JD.com Investment Limited持有Nelson Innovation Limited的100%股權。因此，根據《證券及期貨條例》，劉強東、Max Smart Limited、JD.com, Inc.及JD.com Investment Limited被視作於Nelson Innovation Limited持有的158,350,000股H股中擁有權益。

除上文所披露之外，於2019年12月31日，就董事所知，概無任何其他人士（並非董事、監事及最高行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司，或根據《證券及期貨條例》第336條須登記於由本公司備存之登記冊內的權益或淡倉。

控股股東質押股份

本公司控股股東迪信通科技及迪爾通於2019年9月16日分別向江蘇京東信息技術有限公司（「江蘇京東」）質押本公司58,700,080股內資股（佔於2019年9月16日本公司已發行股份總數約8.81%）及本公司101,300,000股內資股（佔於2019年9月16日本公司已發行股份總數約15.19%），作為江蘇京東向本公司參股公司北京京迪信科技有限公司（「京迪信」）提供約人民幣340,000,000元提貨賬期額度之擔保。

迪信通科技及迪爾通已於2019年10月28日分別將上述質押的本公司內資股股份全部解除質押。

迪爾通於2019年12月18日向京迪信質押本公司63,270,000股內資股（佔於2019年12月18日本公司已發行股份總數約9.5%），作為京迪信向本公司提供約人民幣380,000,000元提貨賬期額度之擔保。

股票掛鈎協議

於截至2019年12月31日止年度期間，本公司及附屬公司概無簽署任何股票掛鈎產品協議，亦無參與股票掛鈎理財產品認購安排。

購買、贖回或出售上市證券

於截至2019年12月31日止年度期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

優先購買權

於截至2019年12月31日止年度期間，根據中國相關法律和章程細則，本公司股東概無優先購股權，亦無任何股份期權安排。

不競爭承諾

本公司的控股股東(劉松山先生、劉東海先生、劉華女士、劉詠梅女士及劉文萃女士，以及三間投資控股公司(即迪信通科技、迪爾通及融豐泰)於2014年3月4日發出以本集團為受益人的不競爭承諾(「不競爭承諾」)。

根據不競爭承諾，各控股股東已不可撤銷地承諾(其中包括)，彼將不會並將促使其聯繫人(本集團任何成員公司除外)亦不會直接或間接或以當事人或代理身份為其本身利益或聯同或代表任何人士、商號或公司(其中包括)開展、從事或參與與本集團任何成員公司不時經營的核心業務構成競爭的任何業務(「受限制業務」)或於其中持有其任何權利或權益或向其提供任何服務或以其他方式涉及有關業務；倘受限制業務出現任何新商機，其將於七天內將該新商機引介予本集團。有關商機須首先向我們提議或提供，並由我們的董事會或並無於有關商機中擁有重大利害關係的委員會考量。除非我們的董事會或其委員會已以書面方式拒絕該商機或於獲得有關該商機的通知後六個月內未予回應，否則各控股股東不得投資、參與、從事及／或經營該商機；倘彼有意向第三方轉讓、出售、租賃或許可與受限制業務或其MVNO(定義見下文)業務直接或間接構成競爭或可能導致與受限制業務或其MVNO業務直接或間接構成競爭的任何業務權益，本公司將對此等權益擁有優先購買權。控股股東須於進行上述任何出售之前儘快向我們提供書面通知。本公司須於接獲出售通知後六個月內(或訂約各方可能協定的其他期間)作出回覆，以便行使我們的權利。本公司須獲相關法規(尤其是當時工信部就MVNO業務頒布的法規)准許方可行使該等權利。倘本公司擬行使該權利，條款將根據公平市值釐定。除非董事會(包括獨立非執行董事)已以書面方式拒絕購買該業務或股權，或控股股東在向我們發出出售通知後未收到本集團擬行使優先購買權的通知，控股股東(本集團任何成員公司除外)不得將該業務及股權出售予任何第三方。此外，控股股東所給予的任何出售條件不得較給予本集團者更為優惠；及控股股東已向我們授出可收購其所從事的上述新商機所涉及的任何業務或其中的任何股權的選擇權。本公司有權於任何時候要求收購控股股東所從事的上述新商機項下的任何業務或其中的任何股權，而控股股東向我們授出收購選擇權的條件為，收購代價由各訂約方根據公平合理的原則磋商後在日常業務過程中釐定。收購須基於獨立估值師(由我們的獨立非執行董事組成)進行的估值，並符合本集團最佳利益。控股股東已向我們授出可收購其所從事的上述新商機所涉及的任何業務或其中的任何股權的選擇權。

董事會報告 (續)

關於以上不競爭承諾的詳情請參見本公司招股章程。

本公司已接獲其控股股東就彼等及彼等的聯繫人遵守不競爭承諾的年度確認書。

獨立非執行董事已審閱不競爭承諾及評估控股股東有否遵守不競爭承諾。獨立非執行董事確認，於截至2019年12月31日止年度期間，控股股東並無違反不競爭承諾。

董事及監事於競爭業務的權益

除本年報所披露者外，於2019年年度內，概無董事、監事及彼等的聯繫人於任何與本公司業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何競爭權益。

關連交易

於2019年年度內，本集團發生的關連交易事項如下：

- 1、本公司與迪信通科技於2019年6月28日訂立股權轉讓協議，據此，本公司同意收購且迪信通科技同意出售中海智能裝備製造(深圳)有限公司15%股權，代價為人民幣750萬元，由本公司以現金方式支付予迪信通科技。本公司通過收購中海智能部分股權，向機器人市場領域進行投資，以提升本公司利潤增長來源。

於簽訂股權轉讓協議日期，由於迪信通科技直接持有本公司31.71%股權，而迪信通科技由劉東海先生、劉華女士、劉文萃女士、劉詠梅女士及劉文莉女士分別持有84.72%、5.06%、3.93%、5.06%及1.23%股權，劉東海先生、劉華女士、劉文萃女士、劉詠梅女士及劉文莉女士為兄弟姐妹，劉文萃女士透過其非全資控股公司融豐泰間接持有本公司1.12%股權，由於迪信通科技直拉及間接持有本公司32.83%股權，其為上市規則定義項下的控股股東，故為本公司的關連人士。因此，上述交易構成上市規則第14A章項下本公司的關連交易。

有關上述關連交易的詳情，請參見本公司日期為2019年6月28日的公告。

- 2、為激勵上海附屬公司關鍵性管理團隊成員，本公司於2019年7月15日與周清先生、李凱先生、周玉靜女士、楊志勇先生、陳秀俊女士、焦立平先生及李勇剛先生(合稱「**受讓方**」)分別訂立了股權轉讓協議，據此，本公司同意出售且受讓方同意購買合共上海川達通信技術有限公司、上海迪信電子通信技術有限公司、上海迪信南方通信技術有限公司(合稱「**上海附屬公司**」)各自25%股權，總代價為人民幣7,000萬元。

於簽訂股權轉讓協議日期，由於上海附屬公司均為本公司的全資附屬公司，而周清先生擔任上海附屬公司的總經理，故為本公司的關連人士。因此，上述交易均構成上市規則第14A章項下本公司的關連交易。

有關上述關連交易的詳情，請參見本公司日期為2019年7月15日及2019年8月30日的公告。

持續關連交易

於2019年年度內，本集團已訂立下列持續關連交易協議：

北京迪信通通信服務有限公司(「**MVNO持牌人**(MVNO即Mobile Virtual Network Operator，移動虛擬網絡運營商)」，為本公司的關連人士)與本公司分別於2014年3月20日及2014年6月4日訂立MVNO戰略合作協議及補充協議(統稱「**MVNO戰略合作協議**」)。MVNO戰略合作協議的期限為三年。根據MVNO戰略合作協議，MVNO持牌人及本公司(及我們的各附屬公司)將建立合作夥伴關係以在「零售渠道」、「提供通信服務」及「大規模聯合營銷活動及促銷」方面於中國拓展MVNO市場。

由於MVNO戰略合作協議於2016年12月31日到期，其相應年度上限亦於2016年12月31日屆滿，且本公司擬於2016年12月31日後繼續進行該協議項下之交易，因此，本公司於2016年11月10日與MVNO持牌人重續MVNO戰略合作協議，有效期三年，自2017年1月1日生效至2019年12月31日到期(「**新MVNO戰略合作協議**」)。新MVNO戰略合作協議乃按一般商業條款訂立。根據上市規則第14A章，有關交易的各相關年度適用百分比率均低於0.1%。根據上市規則第14A.76(1)(a)條，上述持續關連交易獲豁免遵守上市規則第14A章項下有關申報、年度審閱、公告及獨立股東批准的規定。

本公司的獨立非執行董事於年內已審核上述持續關連交易，並確認該等交易已：

- (i) 在本集團之一般及日常業務運作中簽訂；
- (ii) 按一般商業條款或對本集團而言，屬不遜於獨立第三方可獲得或提供之條款簽訂；及
- (iii) 乃按有關協議之條款簽訂，而有關條款屬公平合理，並符合本公司股東之整體利益。

本公司之核數師已就以上所載之本集團截至2019年12月31日止年度簽訂之該等持續關連交易執行若干預定的審核程序，並得出：

- (1) 該等交易已獲得董事會批准；
- (2) 該等交易已根據管轄該等交易之相關協議條款簽訂；
- (3) 該等交易之總額並未超過於招股章程內披露之相關限額；及
- (4) 該等交易已根據本集團參考與獨立第三方之類似交易所設定之定價政策簽訂。

董事會報告 (續)

本年報財務報表附註43第206頁至210頁所述關聯方交易，均構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易，並符合上市規則第14A章的披露規定。

除本年報所披露者外，於截至2019年12月31日止年度期間，本公司概無須根據上市規則第14A章項下有關於關連交易披露的條文而作出披露的關連交易或持續關連交易。

慈善捐款

於報告期內，本集團並無作出慈善捐款及其他捐獻。

重大法律訴訟

截至2019年12月31日，本公司不存在涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，也不存在任何尚未瞭解或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

獲准許的彌償條文

本公司已就董事及高級管理人員的責任購買了保險，保險有效期為12個月，自2019年3月31日起生效，並已於2020年3月續期。除此以外，於截至2019年12月31日止年度及於截至本年報日期，本公司並無有效獲准許的彌償條文(定義見香港法例第622D章《公司(董事報告)規例》)。

財政年度結算日後事項

有關於財務年度結算日後的重大事項詳情載於第221頁財務報表附註48。

審計委員會

本公司的審計委員會已審閱本公司2019年年度業績，及按國際財務報告準則編製的截至2019年12月31日止年度的財務報表。

董事會報告(續)

企業管治守則

本集團致力於保持企業管治之高標準，以保障股東的權益及提升企業價值與問責性。本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則及企業管治報告(「**企業管治守則**」)，作為其本身之企業管治守則。

根據企業管治守則條文第A.2.1條，董事長及行政總裁角色應予以區分及由不同人士擔任。但由於劉東海先生於本公司之背景、資質及經驗，彼被認為現時情況下身兼兩職之最佳人選。董事會認為劉東海先生於現階段身兼兩職有助維持本公司政策持續性以及本公司營運穩定性及效益，屬適當及符合本公司最佳利益。董事會亦按季定期會晤以審閱劉東海先生領導之本公司營運。因此，董事會認為該安排將不會對董事會與本公司管理層之間的權力和授權的平衡造成影響。本公司將繼續檢討及提升其企業管治守則，以確保遵守企業管治守則。於截至2019年12月31日止年度期間，除本年報披露者外，本公司已遵守企業管治守則所載的其他守則條文，並採納了大部份其他所載的建議最佳常規。

公眾持有量

根據本公司可從公開途徑得到的資料及據董事所知，於本年報日期，董事確認本公司已維持上市規則所訂明的公眾股量。

核數師

安永會計師事務所獲委任為審計截至2019年12月31日止年度按照國際財務報告準則編製的財務報表的核數師。安永會計師事務所已審核隨附的財務報表，該等報表按國際財務報告準則編製。

有關續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於即將舉行的股東週年大會上獲提呈。

本公司最近三年沒有變更核數師。

承董事會命
董事長
劉東海

北京，2020年4月20日

監事會報告

本年度內，公司監事會認真履行有關法律、法規賦予的職權，嚴格依照《公司法》、《公司章程》、《監事會議事規則》的有關規定，對公司依法運作情況和公司董事、經理及其他高級管理人員履行職責情況進行監督，維護了公司及股東的合法權益，促進公司持續、健康發展。

一、2019年度監事會會議召開情況

1. 2019年3月28日，公司在北京召開第三屆監事會第五次會議，會議通過電話形式召開，公司3名監事均參加了會議，符合《公司章程》規定的人數，會議合法有效，會議由主席魏淑慧主持，經過表決，會議通過了《關於公司2018年年度報告及2018年度業績公告的議案》、《關於公司2018年度監事會工作報告的議案》、《關於公司2018年度財務決算報告的議案》、《關於公司續聘2019年度會計師事務所的議案》。
2. 2019年8月30日，公司在北京召開第三屆監事會第六次會議，會議通過電話形式召開，公司3名監事均參加了會議，符合《公司章程》規定的人數，會議合法有效，會議由主席魏淑慧主持，經過表決，會議通過了《關於公司2019年中期報告及中期業績公告的議案》。

二、監事會就2019年度有關事項發表的意見

1. 對公司依法運作情況的意見

監事會按照《公司法》及《公司章程》等有關規定，認真履行職責，積極參加股東大會，列席董事會會議，對公司2019年依法運作進行監督，認為：董事會運作規範、決策合理、程序合法，認真執行股東大會的各項決議，公司董事、高級管理人員均能夠勤勉盡職，忠實地履行其職責。董事會全面落實股東大會的各項決議，高級管理人員認真貫徹執行董事會決議，報告期內未發現公司董事及高級管理人員在執行職務、行使職權時有違反法律、法規、《公司章程》及損害公司和股東利益的行為。

2. 對公司內部控制情況的意見

2019年期間，公司聘請了專業的內審合規顧問從合法、合理及有效的角度對公司的業務開展、經營管理、投資運作、事項流程等各個方面進行了嚴格把控及審核。內審合規顧問出具的《2019年度內控報告》顯示了各項內部控制在經營等環節中得到有效執行。內審合規顧問出具的《2020年度內控計劃》的內容明確詳細，監事會認為：健全的內部控制管理體制是公司經營效益穩步增長及規範運作的有效保障。

3. 對公司財務工作情況的意見

2019年度，監事會對報告期內的財務狀況和財務成果等進行了有效的監督、檢查和審核，認為：公司財務制度健全、內控制度完善，財務運作規範、會計無重大遺漏和虛假記載，嚴格執行《會計法》和《企業會計準則》等法律法規，未發現有違規違紀問題。報告期內，監事會認真細緻地檢查和審核了公司的會計報表、財務制度及其他相關資料，公司2019年年度財務報告能夠真實反映公司的財務狀況和經營成果，安永會計師事務所為公司年度財務報告出具的審計意見客觀、真實、準確。

4. 監事會對公司關聯交易、募集資金情況的意見

公司關聯交易情況詳見2019年年報管理層討論與分析章節第二條財務狀況和經營業績。

公司募集資金情況詳見2019年年報管理層討論與分析章節第二條財務狀況和經營業績。

監事會認為2019年度內，公司的關聯交易符合《公司法》、《證券法》、《公司章程》等相關法律、法規的規定，有利於提升公司的業績，其公平性依據等價有償、公允市價的原則定價，沒有違反公開、公平、公正的原則，不存在損害上市公司和中小股東的利益的行為。

同時，監事會對本公司使用募集資金的情況進行監督，監事會認為：本公司認真管理和使用募集資金，募集資金目前基本使用完畢，公司未發生實際投資項目變更的情況。

5. 監事會對公司收購、出售資產情況的意見

監事會對公司收購、出售資產情況進行檢查，認為：公司本年度收購股權的及出售資產的交易價格公平合理，無內幕交易、損害股東權益、造成公司資產流失的情況，交易的決策程序符合公司章程的規定。

6. 監事會對公司內幕信息知情人管理的意見

監事會監督公司內幕信息知情人管理情況，認為：公司及子公司對內幕信息管理的相關制度的執行認真、有效，公司按要求嚴防內幕信息泄露、及時披露重大事項。定期報告披露期間，公司對董事、監事及高管及其他內幕信息知情人員在業績報告公告前60日內以及其他重大事項披露期間等敏感期內買賣公司股票的情況進行自查，沒有發現相關人員利用內幕消息從事內幕交易，未發生公司內幕信息管理違規的情形。

三、監事會2020年工作計劃

監事會將繼續嚴格按照《公司法》、《證券法》及《公司章程》和國家有關法律、法規政策的規定，忠實履行自己的職責，進一步促進公司的規範運作。

1. 監事會成員加大對公司財務制度和財務狀況的監督檢查力度，定期檢查公司財務報告和財務預算、審閱公司的會計憑證等資料，並保持與外聘會計事務所、內審合規顧問的有效溝通。
2. 監事會成員繼續對董事會會議審議事項的程序合法性和和合規性實施監督，定期檢查董事會和公司經營運作情況，將股東大會賦予的監督職能落實到位。
3. 加強監事的內部學習。加強調研和培訓，推進自身建設，開展調查研究；跟踪監管部門的新要求，加強學習和培訓，持續推進監事會的自身建設。
4. 創新工作方式，積極有序開展其他各項監督工作。充分發揮企業內部監督力量的作用；加強與股東的聯繫，維護員工權益。繼續加強對公司重大投資項目、重大經營決策監督及2020年資金使用的合理性及規範性的監督。

企業管治報告

董事會欣然呈列本公司截至2019年12月31日止年度之年報所載之企業管治報告。

企業管治常規

本集團致力維持高水平之企業管治，以保障股東利益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄14所載的企業管治守則。董事會認為，除本年報所披露者外，於截至2019年12月31日止年度期間，本公司一直遵守企業管治守則所載的守則條文。本公司將繼續審閱及改善其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事會

責任

董事會負責本集團的整體領導，並監察本集團的策略性決定以及監察業務及表現。董事會已向本集團的高級管理人員授出本集團日常管理及營運的權力及責任。為監察本公司事務的特定範疇，董事會已成立四個董事委員會，包括審計委員會（「**審計委員會**」）、薪酬及考核委員會（「**薪酬及考核委員會**」）、提名委員會（「**提名委員會**」）以及戰略委員會（「**戰略委員會**」）（統稱「**董事委員會**」）。董事會已向該等董事委員會授出各職權範圍所載的責任。

全體董事須確保彼等本著真誠、遵守適用法律及法規，及於所有時間符合本公司及股東利益的方式履行職責。

董事會行使的主要職權有：負責召開股東大會，並向股東大會報告工作，執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制定公司的年度財務預決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案；公司增加或減少註冊資本的方案、發行公司債券的方案；擬定公司合併、分拆、解散的方案；決定公司內部管理的設置；聘任或解聘公司總經理，根據總經理的提名，聘任或解聘公司副總經理和其他高級管理人員，決定其薪酬事項；制定公司的基本管理制度；建議公司章程修改方案。

公司董事會運作良好，會議的形式、內容、程序及執行均符合公司章程、法律法規的相關規定，具體表現為：董事會每年定期召開至少四次會議，並根據需要及時召開臨時會議。定期會議通知在會議舉行前至少十四天發給全體董事，確保了全體董事有機會出席，臨時會議也是在合理時間前向董事發出會議通知，並提供足夠的資料，包括會議議題的相關背景材料和有助於董事理解公司業務進展的信息和數據。當2名或2名以上外部董事認為資料不充分或論證不明確時，可聯名以書面形式向董事會提出延期召開董事會會議或延期審議該事項，董事會對此予以採納。

企業管治報告(續)

董事會會議記錄均完整、真實，要求出席會議的董事、董事會秘書和記錄人在會議記錄上簽名。董事會會議記錄由專人保存，以作為日後明確董事責任的重要依據。

董事會授權董事長在董事會閉會期間行使董事會部分職權，公司章程中對授權內容作出了明確、具體的規定。

董事與董事會會議決議事項所涉及的企業有關聯關係的，不得對該項決議行使表決權，也不得代理其他董事行使表決權。該董事會會議由過半數的無關聯關係董事出席方可舉行，董事會會議所作決議須經無關聯關係董事過半數通過。出席董事會的無關聯關係董事人數不足三人的，該事項將由股東大會審議。

本公司管理層的職責主要有：負責實施董事會決議、公司經營計劃與投資方案；實施本公司的重要管理制度並監督執行效果、管理本公司的財務收支並對資金流向進行監督、決定重要職位的人事變動等。

本公司已於2019年3月就董事及高級管理人員的責任購買有效期為12個月的保險，自2019年3月31日起至2020年3月30日止。2020年3月，本公司已安排續保事宜，期限自2020年3月31日起至2021年3月30日止。

董事會組成

於本年報日期，董事會由九名成員組成，包括四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事，載列如下：

執行董事：

劉東海先生(董事長)
劉雅君先生
劉松山先生
劉文萃女士

非執行董事：

齊向東先生
辛昕女士

獨立非執行董事：

呂廷杰先生
呂平波先生
張森泉先生

企業管治報告 (續)

董事履歷載於本年報「董事、監事及高級管理層」一節。

因各獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條確認其獨立性，故本公司認為彼等均為獨立人士。

劉東海先生、劉松山先生及劉文萃女士互為兄弟姐妹。除本年報「董事、監事及高級管理層」一節所載董事履歷中所披露者外，概無董事與任何其他董事有任何個人關係(包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係)。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來各種不同的寶貴營商經驗、知識及專門技能，使其有效率及有效地運作。獨立非執行董事應邀於審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會及戰略委員會任職。

鑒於企業管治守則的守則條文要求董事披露於上市公司或機構所持職務的數量及性質及其他重大承擔，以及彼等的身份及於發行人任職的時間，故董事已同意適時向本公司披露彼等的承擔。

董事會成員多元化政策

本公司相信董事會成員多元化將對提升本公司的表現益處良多，因此本公司已採納董事會成員多元化政策，確定在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。董事會成員多元化政策的概要載列如下：

政策聲明

本公司認為董事會成員的多元化是保持本公司競爭優勢及促進本公司持續發展的重要元素之一。本公司在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化、種族、教育背景、專業經驗、知識及技能等因素。

可計量目標

本公司甄別人選時將以一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按所挑人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。

監察及彙報

本公司提名委員會核查董事會的架構、人數及組成，並就委任本公司新董事向董事會做出推薦或建議。上述核查及推薦或建議均充分顧及董事會成員多元化的益處。

企業管治報告(續)

檢討本政策

提名委員會將每年在本公司《企業管治報告》中披露董事會在多元化層面的組成，並監察董事會成員多元化政策的執行。

於報告期內，董事會多元化政策的執行情況如下：

1. 董事會由九名董事組成，三名為獨立非執行董事，該設置符合上市規則第3.10(1)及3.10A條有關「至少有三分之一的董事會成員為獨立非執行董事」的規定。
2. 其中至少一名獨立非執行董事已取得財務專業資質，其他董事具有法律、金融、商業管理、公共服務等專業經驗，亦符合上市規則第3.10(2)條的規定。
3. 董事成員具有法律碩士、會計學士、管理學博士、經濟學博士等不同的教育背景，年齡分佈於40歲至66歲之間，女性成員2名。提名委員會已檢討董事會成員多元政策，以確保其行之有效，並認為董事會已達致成員多元化。

入職及持續專業發展

所有新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下對彼等的責任有適當程度的瞭解。本公司亦定期為董事安排研討會，以不時為彼等提供上市規則及其他相關法律及監管規定最新發展及變動的更新資料。董事亦定期獲提供有關本公司表現、狀況及前景的更新資料，使董事會全體及各董事得以履行彼等的職責。

本年度內，董事參與有關培訓的情況載列如下：

董事	培訓類型
張森泉、呂廷杰、呂平波	A及B
劉東海、劉松山、劉雅君、劉文萃、辛昕、齊向東	A
張森泉	C

註：

A： 聯交所或證券監管部門等組織的上市公司治理、董事職責及相關培訓。

B： 經濟、財務、經營管理等方面的專題培訓、講座、會議。

C： 閱讀有關公司治理、董事責任、內控風險管理等規定及參加講座、論壇、會議等。

董事長及行政總裁

根據企業管治守則條文第A.2.1條，董事長及行政總裁角色應予以區分及由不同人士擔任。但由於劉東海先生於本公司之背景、資質及經驗，彼被認為現時情況下身兼兩職之最佳人選。董事會認為劉東海先生於現階段身兼兩職有助維持本公司政策持續性以及本公司營運穩定性及效益，屬適當及符合本公司最佳利益。董事會亦按季定期會晤以審閱劉東海先生領導之本公司營運。因此，董事會認為該安排將不會對董事會與本公司管理層之間的權力和授權的平衡造成影響。本公司將繼續檢討及提升其企業管治守則，以確保遵守企業管治守則。

董事的委任及重選連任

本公司第三屆董事會成員劉東海先生、劉雅君先生、劉松山先生、劉文萃女士、齊向東先生、呂廷杰先生於2017年6月6日與本公司分別訂立服務協議，自2017年6月6日起計固定任期三年，至本公司第三屆董事會任期屆滿時結束。辛昕女士及張森泉先生於2018年6月7日分別獲委任為非執行董事及獨立非執行董事，彼等於2018年6月7日與本公司訂立服務協議，自2018年6月7日起至本公司第三屆董事會任期屆滿時結束。呂平波先生於2019年6月5日獲委任為獨立非執行董事，彼於2019年6月5日與本公司訂立服務協議，自2019年6月5日起至本公司第三屆董事會任期屆滿時結束。本公司與各董事訂立的服務協議可根據本公司的章程細則及適用法律、規則及法規予以續期，或根據彼等各自的條款可予以提前終止。

除上文所披露者外，概無董事與本集團訂立本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

根據章程細則，本公司設董事會，對股東大會負責。董事由股東大會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿，可以連選連任。董事會換屆時，外部董事(不在本公司內部任職的董事)應佔董事會人數的二分之一以上。在董事缺額未超過《公司法》規定的人數或不少於本章程要求數額的三分之二時，董事會有權委任任何人士為董事以填補董事會臨時空缺，該臨時董事的任期應至下屆股東週年大會為止，且於其時有資格重選連任。

董事的委任、重選連任及罷免程序及過程載於章程細則。提名委員會負責檢討董事會的組成方式，及就董事的委任、重選連任及接任計劃向董事會提供推薦建議。

董事會會議

本公司將採納定期舉行董事會會議之慣例，全體董事將獲發不少於十四天之通知以召開定期董事會會議，令全體董事均獲機會出席定期會議並討論議程事項。

就其他委員會會議而言，本公司會於召開十四天前書面通知全體委員。會議通知中應包括會議議程及相關董事會文件，以確保彼等有充足時間審閱有關文件及充分著手準備出席會議。倘董事或委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會主席有關彼等的意見。

董事會會議及委員會會議的會議記錄會詳盡記錄董事會及委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題。各董事會會議及委員會會議的會議記錄草擬本會／將會於會議舉行後的合理時間內寄送至各董事，以供彼等考慮。

於報告期內，董事會曾舉行9次董事會會議及召開2次股東大會，個別董事出席董事會會議以及股東大會的情況載於下表：

董事姓名	已出席董事會 次數／可出席 董事會次數	已出席股東大會 次數／可出席 股東大會次數
劉東海先生	9/9	2/2
劉雅君先生	9/9	2/2
劉松山先生	9/9	2/2
劉文萃女士	9/9	2/2
齊向東先生	9/9	2/2
辛昕女士	9/9	2/2
呂廷杰先生	9/9	2/2
邊勇壯先生(於2019年6月5日辭任)	3/3	2/2
呂平波先生(於2019年6月5日獲委任)	6/6	0/0
張森泉先生	9/9	2/2

報告期內召開的9次董事會會議中共通過了35項董事會決議，具體會議情況如下：

1. 第三屆董事會2019年第十四次會議於2019年1月30日召開。會議審議並通過了7項決議。
2. 第三屆董事會2019年第十五次會議於2019年3月28日召開。會議審議並通過了10項決議。
3. 第三屆董事會2019年第十六次會議於2019年6月5日召開。會議審議並通過了4項決議。
4. 第三屆董事會2019年董事會第一次臨時書面會議於2019年6月26日召開。會議審議並通過了2項決議。

企業管治報告 (續)

5. 第三屆董事會2019年第十七次會議於2019年7月25日召開。會議審議並通過了4項決議。
6. 第三屆董事會2019年第十八次會議於2019年8月30日召開。會議審議並通過了5項決議。
7. 第三屆董事會2019年第十九次會議於2019年9月9日召開。會議審議並通過了1項決議。
8. 第三屆董事會2019年董事會第二次臨時書面會議於2019年12月3日召開。會議審議並通過了1項決議。
9. 第三屆董事會2019年董事會第三次臨時書面會議於2019年12月13日召開。會議審議並通過了1項決議。

股東大會會議

報告期內，本公司已召開股東大會會議情況如下：

2019年3月18日，本公司在北京召開了2019年第一次臨時股東大會。出席會議的股東或股東代表共6名，代表本公司股份496,050,000股，佔本公司股份總數的約74.41%。會議由董事長劉東海先生主持，本公司部分董事、監事、高級管理人員出席了該會議。會議以記名投票表決方式通過了6項特別決議案。

2019年6月5日，本公司在北京召開了2018年度股東週年大會。出席會議的股東或股東代表共6名，代表本公司股份496,050,500股，佔本公司股份總數的約74.41%。會議由董事長劉東海先生主持，本公司部分董事、監事、高級管理人員出席了該會議。會議以記名投票表決方式通過了8項普通決議案及1項特別決議案。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為董事及監事進行證券交易的守則。經向所有董事及監事作出特定查詢後，各董事及監事已確認，彼等於報告期內一直遵守標準守則所訂有關董事進行證券交易的標準。

於截至2019年12月31日止年度期間，本公司亦已採納一套其條款不遜於標準守則所訂標準的僱員證券交易的自身行為守則，以供可能掌握本公司的未公開內幕消息的僱員遵照規定買賣本公司證券。

董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監督一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易（特別是可能牽涉利益衝突者）、財務數據、委任董事及其他主要財務及營運事宜。董事於履行彼等職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。彼等亦被鼓勵向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

企業管治報告 (續)

本集團的日常管理、行政及營運交予高級管理層負責。授權職能及職責由董事會定期檢討。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

企業管治職能

董事會確認，企業管治應屬董事的共同責任，彼等的企業管治職能包括：

1. 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
2. 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
3. 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
4. 制定、檢討及監察適用於董事、監事及僱員的行為守則及合規手冊(如有)；及
5. 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及企業管治報告的披露資料。

董事委員會

提名委員會

提名委員會目前由三名成員組成，即兩位獨立非執行董事呂廷杰先生(主席)、呂平波先生，以及一位執行董事劉松山先生。

本公司提名委員會的主要職責如下：

1. 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；並應在最大限度內確保董事會成員多樣化；
2. 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
3. 評核獨立非執行董事的獨立性；
4. 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議；及
5. 審閱董事會的多元化政策。

提名委員會將按誠信、經驗、技能以及為履行職責所付出之時間及努力等標準評估候選人或在任人。提名委員會之建議將於其後提交董事會以作決定。提名委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

企業管治報告(續)

於截至2019年12月31日止年度期間，提名委員會曾舉行1次提名委員會會議，各提名委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

董事姓名	已出席次數／ 可出席次數
呂廷杰先生	1/1
劉松山先生	1/1
呂平波先生(於2019年6月5日獲委任)	0/0
邊勇壯先生(於2019年6月5日辭任)	1/1

會議具體情況如下：

2019年3月28日召開了第三屆董事會提名委員會第一次會議，會議審議並通過了《關於提名呂平波先生擔任第三屆董事會獨立非執行董事的議案》。

提名委員會負責研究、擬定甄選及推薦董事候選人的標準和程序，對董事候選人進行審查、核實，並向董事會提出意見或建議。每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識、經驗、性別、年齡、文化及教育背景、服務任期等方面)，並就任何為配合本公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議，在最大限度內確保董事會成員多元化。關於本公司董事會成員的多元化政策的概要，請參見本年報「企業管治報告」章節之「董事會成員多元化政策」。

提名委員會在公司、控股(參股)企業內部以及人才市場等廣泛搜尋董事人員人選，並對初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況進行調查並形成書面材料，在獲得被選人員的同意後，由提名委員會召開會議，根據公司要求的任職條件，對初選人員進行資格審查，提名委員會形成多數贊同意見後，提交董事會決定和反饋意見進行其他後續工作。

企業管治報告 (續)

薪酬及考核委員會

薪酬及考核委員會由三名成員組成，即呂平波先生(主席)、辛昕女士及張森泉先生，除辛昕女士為非執行董事，其他成員皆為獨立非執行董事。

薪酬及考核委員會的主要職責如下：

1. 就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席及／或行政總裁；
2. 就本公司的董事及高級管理人員的整體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂此等薪酬政策，向董事會提出建議，並因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
3. 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
4. 向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；
5. 就非執行董事的薪酬向董事會提出推薦建議；
6. 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及
7. 確保任何董事或其任何聯繫人(根據上市規則的定義)不得參與釐定他自己的薪酬。

薪酬及考核委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

於截至2019年12月31日止年度期間，薪酬及考核委員會曾舉行1次薪酬及考核委員會會議，各薪酬及考核委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

董事姓名	已出席次數／ 可出席次數
呂平波先生(於2019年6月5日獲委任)	1/1
辛昕女士	1/1
張森泉先生	1/1
邊勇壯先生(於2019年6月5日辭任)	0/0

企業管治報告(續)

會議具體情況如下：

2019年6月5日召開了第三屆董事會薪酬與考核委員會第四次會議，會議審議並通過了《關於選舉呂平波先生擔任薪酬與考核委員會主任委員議案》。

薪酬及考核委員會已檢討2019年度董事及高級管理層的薪酬情況，以及本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構。據此，薪酬及考核委員會已就個別執行董事及高級管理人員的薪酬方案向董事會作出推薦建議。

董事、監事及高級管理層的薪酬

本公司已就制定本集團董事、監事及高級管理層薪酬的政策設立正式及具透明度的程序。截至2019年12月31日止年度，各董事及監事的薪酬詳情載於第171至173頁本年報財務報表附註10。

高級管理層的履歷披露於本年報「董事、監事及高級管理層」一節。截至2019年12月31日止年度，非董事的高級管理層成員的酬金範圍載列如下：

酬金範圍(人民幣)	人數
30萬以下	12
30萬—50萬	7
50萬以上	0

審計委員會

審計委員會由三名成員組成，即張森泉先生(主席)、呂廷杰先生及呂平波先生，所有成員皆為獨立非執行董事。

審計委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務申報程序，其中包括：

1. 監督財務和其他報告、及按本集團之內部監控的效能和外聘核數和內部核數是否足夠等向董事會提供獨立意見，以協助董事會完成其責任；
2. 確保遵守適當的會計原則及匯報實務；
3. 主要負責就認可獨立核數師(「外聘核數師」)的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關外聘核數師辭職或辭退該核數師的問題；

企業管治報告 (續)

4. 就財務和其他匯報、內部監控、外部及負責內部審計人員(「內部審計人員」)的責任和董事會不時決議的其他相關事宜，作為其他董事、外聘核數師及內部審計人員之間溝通的匯集點；
5. 按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；
6. 審核公司的財務信息及其披露；
7. 就外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行；
8. 監察本公司的財務報表以及年度報告及賬目、半年度報告(包括董事會報告、主席報告和管理層討論和分析)的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；及
9. 與外聘核數師和內部核數人員檢討本集團管理、內部監控(包括財務、營運和合規監控)的政策和程序之足夠性；並檢討和監察財務監控、內部監控和風險管理制度的成效。

審計委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

於截至2019年12月31日止年度期間，審核委員會曾舉行4次審計委員會會議，各審計委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

董事姓名	已出席次數／ 可出席次數
張森泉先生	4/4
呂廷杰先生	4/4
呂平波先生(於2019年6月5日獲委任)	3/3
邊勇壯先生(於2019年6月5日辭任)	1/1

會議具體情況如下：

2019年3月28日召開了第三屆董事會審計委員會第十二次會議，會議審議並通過了《公司2018年年度財務報告與2018年年度業績報告》、《公司2018年審計結果及相關溝通報告》、《公司2018年年度內控報告及2019年年度內控計劃》、《關於公司聘請2019年度會計師事務所的議案》。

2019年8月8日召開了第三屆董事會審計委員會第十三次會議，會議審議並通過了《公司聘請安永會計師事務所進行2019年度中期審閱工作的議案》、《2019年中期審閱計劃報告》。

企業管治報告(續)

2019年8月30日召開了第三屆董事會審計委員會第十四次會議，會議審議並通過了《關於安永提呈的公司2019年中期審閱結果報告及年審計劃》、《關於公司2019年中期報告及中期業績公告的議案》。

2019年12月19日召開了第三屆董事會審計委員會第十五次會議，會議審議並通過了《2019年度審計計劃報告》。

審計委員會已對財務申報系統、合規程序、內部監控(包括本公司會計及財務申報部門僱員的資源、資歷、培訓課程及預算是否充足)、風險管理系統及程序以及續聘外聘核數師作出檢討。董事會並無偏離審核委員會就甄選、委任、退任或罷免外聘核數師作出的任何推薦建議。

審計委員會亦已審閱本公司及其附屬公司本財政年度的全年業績，以及由外聘核數師就會計事宜及核數過程中的重大發現所編製的核數報告。

戰略委員會

戰略委員會目前由五名成員組成，即三位執行董事劉東海先生(主席)、劉雅君先生及劉松山先生，一位獨立非執行董事呂廷杰先生，以及一位非執行董事齊向東先生。

戰略委員會的主要職責包括：

1. 監控我們所面對的制裁法律風險；
2. 就本公司的長期發展戰略及計劃進行研究並提出建議；
3. 就根據章程細則需要經過董事會批准的重大投資及融資計劃進行研究並提出建議；
4. 就根據章程細則需要經董事會批准的重大資本操作項目及資產運營進行研究並提出建議；
5. 就影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；
6. 監測上述問題的實施；及
7. 董事會授權由其處理的其他事項。

於截至2019年12月31日止年度期間，戰略委員會並沒有召開會議。

董事有關財務報表的財務申報責任

董事明白彼等須編製本公司截至2019年12月31日止年度的財務報表的職責，以真實公平地反映本公司及本集團的事況以及本集團的業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要的闡釋及數據，使董事會能對提呈予董事會批准的本公司財務報表進行知情的評估。

董事並不知悉與可能對本集團持續經營構成重大疑問的事件或狀況有關的任何重大不確定因素。

本公司核數師就彼等有關本公司綜合財務報表的申報責任作出的聲明載於本年報第119至123頁的獨立核數師報告。

風險管理及內部控制

董事會確認其有責任確保本公司建立和維持在本集團內有完善的風險管理及內部控制系統，且有責任審核其有效性。該等系統旨在可接受的程度內管理和降低本集團面臨的與其業務相關的風險，而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述、損失或欺詐作出合理而非絕對的保證。

董事會已授權審計委員會，其有責任持續監督本集團的風險管理及內部控制系統，且對該系統的有效性進行年度檢討。該檢討涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控。

在本公司的風險管理及內部控制架構下，管理層負責設計、實施以及維護風險管理及內部控制系統，以確保(特別是)(i)已經設計和建立適當的政策和程式保障本集團的資產，以避免其被不恰當利用或處置；(ii)遵守以及符合有關法例、規則或規定；以及(iii)根據相關審核標準以及監管報告要求保存可靠的財務和會計記錄。

本公司的風險管理及內部控制架構的主要特點為：(i)根據董事會和審計委員會批准的內部指引，主要運營單位或部門的負責人管理及減輕已發現的風險；(ii)針對影響本集團業務和運營的重大風險，管理層確保已採取適當的措施；以及(iii)就風險管理及內部控制的有效性，內部審計人員向董事會、審計委員會和管理層提供獨立的確認。

企業管治報告(續)

在報告期內，公司就風險管理及內部控制的主要工作包括：

- 每個重要運營單位或部門負責日常風險管理活動，包括識別可能影響本集團績效的重大風險；根據其影響及發生的可能性評定和評估已經識別的重大風險；規劃和實施某些措施、控制以及應急預案以管理和降低此類風險；
- 管理層以及財務部門持續對風險管理及內部控制系統進行監控和檢討，且向審計委員會就該系統的狀態進行報告；
- 管理層定期跟進和檢討對已識別的重大風險實施的措施、控制以及應急預案，以確保對已識別的重大風險有足夠的重視、監管和應對；
- 管理層定期檢討風險管理及內部控制系統以發現程式和控制的缺陷，且設計及實施糾正措施以處理此缺陷；
- 管理層確保適當的程式和措施正常運行，例如保障資產不會未經授權被使用或處理，控制資本支出，維護適當的會計記錄和確保用於業務以及公布的財務資訊的可靠性等。

本公司的內部審核功能監控本公司的內部管治，且對本公司的風險管理及內部控制系統的足夠性和有效性提供獨立的確認。主管內部審核功能的高級行政人員直接向審計委員會報告。根據董事會同意的審核計劃向審計委員會提交內部審核報告。向所有的董事報告內部審核工作的結果。在報告期內，內部審核功能對本公司的風險管理及內部控制系統的足夠性和有效性進行了分析和評估，特別是檢查了運營單位和管理層準備的和風險相關的文件，以及對各層級員工進行了面談。主管內部審核功能的高級行政人員參與了審計委員會的會議，並向其解釋內部審核結果並回答審計委員會提出的問題。

本公司已根據適用的法例及法規，建立確保以平等及時的方式傳播予公眾的內幕消息的政策。獲本集團授予投資者關係、企業事務及財務控制職能的高級行政人員，有責任控制及監察披露內幕消息的適當程序獲得遵守。相關高級行政人員可隨時根據「按需要」基準接觸內幕消息。所涉及的相關人員及其他專業人員獲提醒須保密內幕消息，直到公開披露為止。本公司已經實施了其它程序以避免本集團內可能出現錯誤處理內幕消息的情形，例如董事和管理層成員對本公司證券交易的事先批准、定期禁售期的通知、董事和員工進行證券交易的限制，以及識別項目的代號。

企業管治報告 (續)

本公司已接受相關安排以協助僱員以及其他利益相關人可暗中對財務彙報、內部控制或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審計委員會定期檢討該類安排且確保有適當安排可對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動。

在報告期內，審計委員會檢討了本公司風險管理和內部控制系統的有效性。年度檢討包括以下工作：(i)審閱由運營單位或部門以及管理層不時提交的有關實施風險管理及內部控制系統的報告；(ii)和管理層高級行政人員定期討論風險管理及內部控制的有效性以及內部審核功能的工作；(iii)評估管理層持續監察風險管理及內部控制系統的工作範疇及素質；(iv)檢討內部審核功能的有效性以確保在本集團內部、內部與外聘核數師之間的協調性，也須確保內部審核功能在本集團內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及(v)就管理層持續監察風險管理和內部控制系統的工作範疇及素質對董事會提出建議。

基於上述，審計委員會並未發現任何對本公司風險管理及內部控制系統的有效性和足夠性有不利影響的重大問題。

核數師酬金

截至2019年12月31日止年度，本公司聘請的核數師—安永會計師事務所僅提供核數相關服務，並無提供非核數服務。本公司2019年度內已付或應付予安永會計師事務所及其他子公司法定財務報表審計師的酬金總額合計為人民幣3,735千元。

聯席公司秘書

李冬梅女士(「李女士」)為本公司的聯席公司秘書，負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵循董事會的政策及程序、適用法律、規則及法規。同時，為維持良好的企業管治並確保符合上市規則及適用香港法律，本公司仍繼續委聘達盟香港有限公司(公司秘書服務提供商)經理林玉玲女士(「林女士」)為本公司的聯席公司秘書，協助李女士履行彼作為本公司的公司秘書的職責。李女士為林女士於本公司的主要聯絡人。

於截至2019年12月31日止年度，李女士及林女士分別已符合上市規則第3.29條進行不少於15小時的相關專業培訓。

與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及使投資者瞭解本集團的業務、表現及策略非常重要。本公司亦深信及時與非選擇性地披露本公司資料以供股東及投資者作出知情投資決策的重要性。

本公司股東週年大會提供股東與董事直接溝通的機會。本公司主席及本公司各董事委員會主席將出席股東週年大會解答股東提問。外聘核數師亦將出席股東週年大會，並解答有關審計行為、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與股東的相互關係及溝通，並設有網站(www.dixintong.com)，本公司會於網站刊登有關其業務營運及發展的最新資料、財務數據、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士讀取。

股東權利

為保障股東的利益及權利，本公司會於股東大會上就各事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式進行表決，投票結果將於各股東大會舉行後及時於本公司及聯交所網站刊登。

召開股東特別大會及提呈建議

根據組織章程細則，單獨或者合計持有本公司發行在外的有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的股東，可要求召開臨時股東大會。

有關要求可以書面形式向董事會或聯席公司秘書提出，要求董事會召開臨時股東大會，以處理有關要求所指明的事項。有關大會須於提出該要求後兩個月內舉行。

本公司召開股東週年大會，單獨或者合計持有本公司有表決權的股份總數百分之三以上(含百分之三)的股東，有權以書面形式向本公司提出新的提案，本公司應當將提案中屬股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

關於建議某人參選董事的事宜，可於本公司網站參閱有關程序。

向董事會提出查詢股東如欲向董事會作出有關本公司的查詢，可直接致函本公司於香港的主要營業地點，亦可透過電郵向公司秘書查詢，電郵地址為Fran.Lam@tmf-group.com。

憲章文件的更改

於截至2019年12月31日止年度期間，章程細則並無重大變動。

此外，誠如本公司日期為2019年4月18日之有關一般授權的通函及本公司日期為2019年6月5日的2018年度股東週年大會投票結果公告。根據2018年度股東週年大會，董事會獲授權對組織章程做出其認為合適的修改，以增加本公司的註冊資本及反映本公司在進行認購事項後，本公司的新股本結構。而認購事項已於2020年1月8日完成，本公司已據此修訂了組織章程相關條款。有關組織章程修訂詳情請參閱本公司於2020年1月8日刊發之公告及最新之公司章程。

環境、社會及管治報告

董事會欣然呈列本公司截至2019年12月31日年度之環境、社會及管治報告。本報告編製遵守香港交易所上市規則附錄二十七所載之環境、社會及管治報告指引相關規定。如無特殊說明，報告範圍與年報一致。本報告應與《北京迪信通商貿股份有限公司2019年年報》共同閱讀。

1. 環境、社會及管治管理體系

本集團致力於達到高水平之環境、社會及管治表現，以保障股東及投資者利益，履行企業社會責任，提升企業可持續發展能力。

1.1 核心理念與管理框架

我們的環境、社會及管治核心理念是在企業發展過程中兼顧環境與社會責任。我們主動識別並嚴格遵守國家及地區相關法律法規，將可持續發展理念貫穿於企業經營與管理過程中，在實現公司經營目標的同時重視減低環境影響，支持員工發展，與供應商達成可信賴夥伴關係，創造企業社會價值。本集團以「顧客滿意、員工滿足」為企業宗旨，將產品與服務責任作為重點關注領域，用「心」提供服務，保護消費者權益；主動瞭解周邊社區需求，倡導並踐行公益奉獻精神；注重員工需求，保護員工合法權益，關注員工健康安全，支持員工發展。同時，我們亦積極與利益相關方溝通，不斷改善企業管治績效水平。

本集團已設立多層級、跨部門並覆蓋各附屬公司的環境、社會及管治責任工作組，專門負責環境、社會及管治工作的協調與開展，有效保證公司環境、社會及管治相關政策和制度的實施和完善。該體系包括A/B/C三級工作組：

- A級工作組：A級工作小組負責制定環境、社會及管治之相關管理制度及具體措施，評定實施效果、整理數據並完善或更新制度，將其工作情況向董事會或其下轄委員會彙報。A級工作小組成員由集團總部人力中心、運營中心、採購中心、法務中心、財務中心的經理組成。其中，人力中心經理負責勞務層面的治理，運營、採購及法務中心經理協同負責供應鏈、產品及環境資源層面的治理，人力及財務中心共同負責社區投資方面的治理。

環境、社會及管治報告(續)

- B級工作組：B級工作小組負責對C級工作小組的具體工作進行監督指導，並定期收集環境、社會相關數據。B級工作小組由分管不同區域附屬公司的24位總經理組成。
- C級工作組：C級工作小組負責落實具體工作任務，及時反饋工作情況，由附屬公司總經理分別指定1-3名責任人形成C級工作小組。



1.2 利益相關方參與

本集團深知，利益相關方的意見與訴求，是推動我們持續優化經營平台、供應商合作、產品與服務質量的源動力。我們通過多種渠道，積極與利益相關方開展溝通，及時瞭解利益相關方之需求並予以回應。同時，我們亦將利益相關方的意見作為迪信通業務管理和戰略規劃中需要考慮的重要因素。

基於業務特點，本集團識別出的主要利益相關方包括：股東、供應商、消費者、社區、員工、政府及監管機構。截至2019年12月31日，根據不同渠道的利益相關方溝通與反饋內容，本集團主要利益相關方關注的環境、社會及管治議題呈列如下：

主要利益相關方	利益相關方說明	主要關注內容	主要溝通與反饋渠道
股東／投資者	對公司進行投資的自然人或企業法人	產品與服務責任； 員工發展與培訓； 員工僱傭； 反貪污；	股東大會； 年報與中期報告； 業績公佈； 企業聯交所公告； 相關會議； 投資者關係專頁；
供應商	直接向公司提供手機、配件等商品及相關服務的企業及其分支機構	供應鏈管理； 產品與服務責任； 反貪污；	供應商管理制度； 相關會議； 戰略合作談判；
消費者	從公司網上平台或零售門店購買、使用商品或接受服務的社會成員	產品與服務責任； 社區投資； 環境及天然資源；	消費者滿意度調查； 消費者回饋活動； 日常運營／交流； 服務投訴與回應機制渠道；
社區	由集中在固定地域的人們通過多種社會關係結成的群體	排放物； 資源使用； 環境及天然資源； 勞工準則； 反貪污；	社區活動； 公益活動； 社會事業支持項目； 日常運營； 問卷調查；
員工	與公司存在勞動關係的各種僱傭形式人員，包括固定工、合同工、臨時工以及實習生	員工僱傭； 員工發展及培訓； 員工健康與安全； 反貪污；	員工意見調查； 員工內部溝通會議； 企業內部公告； 員工意見反饋機制渠道； 工會；
政府及監管機構	政府機構或對公司執行監管職能的機關單位	反貪污； 產品與服務責任； 員工僱傭； 勞工準則；	信息披露； 公文往來； 實地視察； 相關會議；

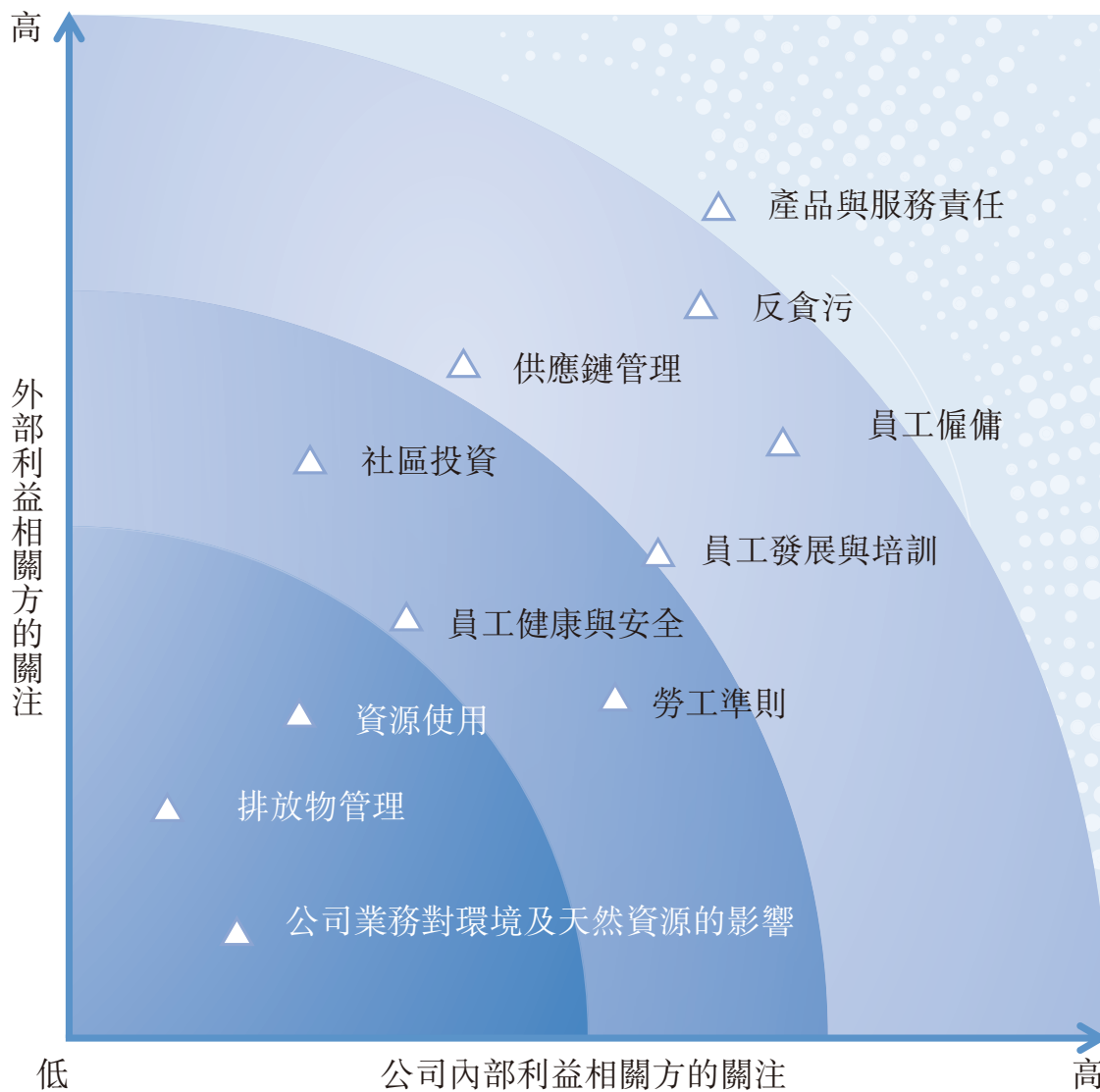
1.3 環境、社會及管治重要議題識別與分析

基於與利益相關方的溝通，並結合本集團業務發展特點，我們識別並篩選出了現階段對本集團相對重要之議題，並將其作為報告編製及信息披露的重要參考因素。我們的主要工作步驟及內容如下：

主要步驟	工作內容
識別與本集團業務相關的環境、社會及管治議題	基於本集團當前業務特點及未來業務發展方向，本集團識別出主要相關的環境、社會及管治議題。
主要利益相關方重要性議題分析	基於日常的業務開展及本集團業務特點，以及運營過程中與各利益相關方的溝通，開展重要議題分析。
識別重要環境、社會及管治議題	基於利益相關方分析結果，識別本集團重要的環境、社會及管治議題，並將其作為本報告編寫及集團下一步工作方向的參考。

環境、社會及管治報告(續)

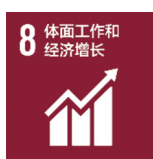
根據環境、社會及管治重要議題的分析與識別結果，現階段對本公司相對最為重要之議題為產品與服務責任、反貪污、員工僱傭；其次重要之議題為員工發展與培訓、供應鏈管理、勞工準則、員工健康與安全、社區投資；相對不重要之議題為公司業務對環境及天然資源的影響、排放物管理、以及資源使用。



1.4 環境、社會及管治工作與聯合國可持續發展目標

聯合國可持續發展目標(Sustainable Development Goals)旨在指引全球解決社會、經濟和環境三個維度的發展問題，轉向可持續發展道路，並鼓勵社會各界積極貢獻自身力量。本公司倡導負責任的發展理念。在運營和投資時兼顧環境、社會及經濟效益，積極探索能夠高效利用自然資源，提高員工及社區福祉，推動可持續供應鏈的運營方式。基於利益相關方溝通與反饋，以及業務種類發展考量，我們確定了以下重點工作方向，積極為全球可持續發展貢獻一份力量。

聯合國可持續發展目標 我們的行動



積極拓展業務發展，為社會提供更多優質的工作崗位；

保障員工合法權益，提供合理的薪資及福利保障；

致力於創造能夠讓員工健康、愉悅、展現高效率的工作環境；

為員工發展及職業教育提供優質資源。



通過遍佈全國的門店網絡，與社區搭建良好互動關係，參與社區建設，服務大眾。



開展負責任的銷售與運營，建立產品質量監管體系，致力於確保所售產品的質量與健康安全；

用「心」服務，積極回應消費者的訴求，保護消費者權益；

建立供應商管理機制，關注供應鏈環境、社會及管治風險。



通過提高資源使用效率，鼓勵公共交通等方式，減少營運過程中的的溫室氣體排放。



營造廉潔、誠信的企業文化，堅持合規管理、誠信經營。

2. 產品與服務責任

作為零售企業，我們視所售商品的品質及銷售服務的質量為業務之根基。長期以來，本集團嚴格遵守包括《中華人民共和國消費者權益保護法》、《中華人民共和國產品質量法》、《中華人民共和國廣告法》、《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》等營業地所在國家及地區的產品與服務責任類法律法規，並基於法律法規及行業標準要求制定相應的管理制度及監管機制，在全集團實行全方位的產品與服務質量監管。

2.1 保證產品優質安全

本集團一貫致力於為消費者提供優質、安全的產品。基於本集團的業務特點，我們通過嚴格管理商品供應商的資質，與手機供應商簽訂產品質量保證相關條款，確保消費者通過本集團銷售渠道購買的產品質量及產品安全符合國家標準。當發現並確定某產品存在嚴重安全隱患或對消費者健康產生重大威脅時，本集團將配合產品廠家及時採取措施，將產品下架並進行產品召回，避免對消費者造成健康安全隱患。

為使客戶享受到最優質的產品和服務，本集團一直以來貫徹高標準的售後服務承諾，包括：

- 實行購買手機七天內無理由退換機服務。所有在本集團銷售渠道購買手機的顧客，自購機之日起七天內，如果手機出現非人為故障且符合要求的，即可辦理免檢退換機服務。
- 如顧客購買手機在廠家保修期內發生非人為故障，本集團在保修期內提供免費維修服務，顧客可通過官網預約或者直接光臨門店預約維修服務。
- 如果是因為產品質量問題導致顧客返店，本集團將完全承擔責任，解決顧客問題，並補償顧客人民幣30元交通費。
- 如果是因為銷售服務造成顧客不愉快，可以撥打專門電話進行投訴。一經核實，本集團將提供顧客人民幣300元服務投訴獎。

本集團的《7天無理由退換機細則》規定，如果顧客符合條件但因店面拒絕執行此制度而引發投訴，且經核實後屬實，則將處罰對應的附屬公司。

2.2 用「心」提供服務

本集團秉持「由心而發為顧客創造價值」的理念，推出「心」服務，樹立「善念讓美好發生」的核心服務價值觀。每一位進入迪信通店面的顧客都可享受十大免費服務，包括免費充電、免費剪卡、免費移動電源、免費手機貼膜、免費wifi、免費冷熱飲、免費軟件管理下載、免費通訊錄備份、免費送貨上門等。截至目前，「心」服務已經施行四年，無論是各地區附屬公司的管理人員，亦或是一線的店面人員，均在服務意識和服務規範上有所提升。為不斷提升服務質量，本集團在內部信息共享平台上開設服務培訓課程，供員工隨時隨地查閱和溫習；同時，我們還建立了全集團「心」服務工作交流群，並每日向員工推送迪信通「心」服務流程及相關要求，以此來不斷強化集團一線員工和管理人員對「心」服務的認同感和使命感，提高門店服務水平。



迪信通工作人員向農村老人細心解答關於使用的問題。



顧客對店員服務非常滿意，親自書寫感謝信，以茲鼓勵。



店員攙扶來店辦理業務，腿腳不太方便的顧客上下臺階。

同時，本集團亦積極為消費者提供安全舒適的門店購物環境。我們已制定並嚴格執行《北京迪信通商貿股份有限公司門店裝修制度》，嚴選每家門店的裝修與裝飾材料，以確保達到國家有關室內環境質量、消防安全等的規定與標準，避免損害消費者健康安全。

本集團持續通過電話等方式對顧客進行滿意度調研回訪，積極主動地瞭解客戶需要，本年度平均每月開展客戶回訪約150件。基於每月收到的反饋信息，集團新增對各一線門店及附屬公司的服務績效考核制度，以此識別服務中存在的主要問題，不斷提高迪信通整體服務水平。

此外，本集團亦積極探索其他幫助滿足客戶需求的渠道。例如，針對市場上越來越多的對智能家居的需求，本公司於2018年與深圳市歐瑞博電子有限公司開展更深層的戰略合作，全面進軍智能家居行業，以為客戶提供更專業的智能家居服務。本集團員工亦因此積極參與歐瑞博產品配網安裝的相關培訓，並獲得OCTS技術服務認證。

2.3 聆聽消費者訴求

本集團聆聽來自每一位顧客的聲音，積極回應消費者的訴求，不斷改善我們的服務質量。我們持續深化對線上及線下多種投訴、溝通渠道與平台的管理，包括官方客服熱線電話和官方微信公眾號，微博、百度貼吧等互聯網平台，線下顧客來訪與接待等。我們每年度總結通過官方客服、互聯網平台回應消費者需求的工作成果，以及通過各渠道發現的主要問題，及時反饋於相關管理部門，不斷優化我們提供的消費者服務。

本集團對各渠道平台收到的客訴進行記錄、轉達、處理、諮詢和建議。本年度內，客戶服務部門進一步細化投訴反饋改進工作提報的要求，提高客戶投訴分類匯總的頻率，建立相應的檔案，並對異常情況進行整體通報和監督整改。此外，本集團繼續深化《投訴管理規定》與《新400周投訴反饋改進規定》的落實情況，不斷推動服務質量的改善。投訴對接人需在接到投訴2小時內與顧客取得聯繫、瞭解具體情況，並盡可能在當日與顧客達成一致意見，在72小時之內將最終處理結果反饋至集團總部呼叫中心。每月初，附屬公司需向集團總部呼叫中心提交《投訴處理報告》，集團總部呼叫中心在收到附屬公司提交報告的24小時內對顧客進行回訪，核實附屬公司處理情況並瞭解顧客對處理結果是否認同或者滿意。此外，我們將客戶投訴處理情況納入附屬公司績效考核體系，促進相關規定的落實。

2.4 維護知識產權

本集團致力於打造和提升品牌價值，不斷強化知識產權保護。本集團嚴格遵守《中華人民共和國專利法》、《知識產權認證管理辦法》等相關法律及規範，制定了《迪信通知識產權管理辦法》，保護自身知識產權。同時，本集團對重大市場活動中的宣傳文案及包括商標在內的全類公司標識使用進行嚴格規定與統一管理，避免侵犯他人知識產權。為提升本集團一線員工對知識產權的法律意識，防範潛在的侵權風險，本年度集團法務部門專門面向一線員工及總部各個部門舉辦了知識產權培訓會議。

指標

2019年

已申請著作權數量(個)	25
-------------	----

2.5 廣告與標籤管理

在廣告與標識管理方面，本集團嚴格遵守《中華人民共和國廣告法》、《中華人民共和國商標法》等相關法律。本年度內，本集團持續根據相關法律法規的具體要求，識別以往廣告宣傳過程潛在的違法風險點，推動集團總部各部門對廣告法的瞭解。

本集團總部法務部門負責根據業務實際需求，對總部的品牌管理部門進行有關商標權的專項培訓；或對仿冒本集團商標高發區所在地的附屬公司開展小型商標保護培訓，指導附屬公司如何有效應對被侵犯商標權的行為。如當發現有被侵權情況出現，我們會及時固定能體現侵權行為的證據，同時向相關工商部門舉報，必要時，直接向人民法院起訴侵權行為。

2.6 保護消費者信息

隨著社會信息化的快速推進，電話詐騙及騷擾、消費者信息洩露風險受到越來越高的關注，我們亦積極採取措施保護消費者信息安全。本集團通過會員信息系統統一對消費者信息進行管理，並通過設定不同層級員工的查閱權限來避免消費者信息洩露。本年度新增400平台等管控系統，以此全面提升消費者信息保護工作質量，並在產品銷售過程中與顧客簽訂三方保密協議約定，通過書面化協議切實保護消費者信息安全。此外，我們在員工入職合同中進行規定，未經有效許可，任何單位和個人均無權獲知及查閱相關消費者資料信息。為不斷提升消費者信息安全保護力度，本集團不定期組織並開展關於《消費者權益保護法》的專項培訓，以促進各部門員工提升消費者信息保護意識。

2019年，我們繼續完善信息安全管理機制，採取設立高等級的技術防火牆，嚴格監控數據的流轉過程等措施，避免信息洩露風險。於截至2019年12月31日年度期間，本集團內未有任何重大消費者信息洩露事件發生。

3. 員工關懷

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《女職工勞動保護特別規定》、《職工帶薪年休假條例》及《最低工資規定》等相關國家及地方法律法規，並持續識別追蹤其最新變化，保證迪信通員工的基本權益。

本集團始終關注人才的吸納與保留，為員工創造愉悅的工作環境，提供具有競爭力的薪酬及福利，以及良性的職業發展空間。本集團已建立完善的圍繞員工僱傭及解聘、薪酬福利、晉升發展、健康安全管理等方面的人力資源管理體系。我們致力於創造並維護一個機會公平、發展多元化、重視職業道德的優質工作氛圍。本年度內，本集團未發生違反勞工相關法律法規、侵犯員工正當權益並對集團產生重大影響的事項，亦未受到相關投訴或處罰。

3.1 人才引進

本集團招聘管理制度嚴格遵守國家及地方相關法律法規，同時考慮集團業務發展之實際需求。根據集團招聘管理制度，在開啟招聘或內部調配工作前，由人才需求部門總監提出需求，經過部門第一負責人、常務副總裁、董事長批覆後，遞交人力資源中心審核備案，以上流程完成後，部門可按照相關制度規定進行招聘及調配工作。

集團通過多樣化的招聘渠道進行人才引入，如網站招聘、校園招聘、高端獵頭招聘和內部招聘等。我們堅持公平公正、擇優錄取的原則，為符合招聘條件的應聘者提供平等機會。本年度，針對在校畢業生「慢就業」現象和求職信息關注時間提早的情況，我們提前開展校內招聘宣講，增加高校現場招聘會的參與次數，創造更多與優秀畢業生面對面交流的機會。

環境、社會及管治報告(續)

本集團致力於建設高質量的人才隊伍。以作為管理幹部儲備的管培生招聘為例，本集團嚴格甄選人才，提供公開公平的就業機會、良好的薪酬模式和明確的晉升培養通道，吸引更多高校畢業生的關注與應聘，為本集團的人才選拔提供良好的資源優勢。集團亦持續完善內部高端崗位競聘機制，積極鼓勵員工參加競聘，因崗擇人，為內部優秀人才提供良好的晉升機會的同時，也優化集團內部團隊結構，充分發揮內部人才優勢。2019年，為進一步提升迪信通人才隊伍建設水平，本集團提高公司總部招聘環節的學歷要求，嚴控各個部門人員補充的相關審批。在社會招聘環節，本集團要求入職公司總部員工均需達到統招本科及以上學歷；在校園招聘環節，要求入職管理培訓生達到碩士及以上學歷要求。



本集團嚴禁招聘童工。由人力資源部門核對檢查所有應聘人員的身份證明文件，確保被招聘人員已達到法定工作年齡。本集團明確規定在招聘期間堅決杜絕種族、性別、籍貫、年齡、懷孕等方面的錄用歧視現象。本集團亦積極為弱勢人群提供工作崗位，幫助社會解決就業問題。

截至2019年12月31日，本集團共有5,997名僱員，未發生任何招聘童工的行為，亦未受到有關使用童工的投訴或處罰。

指標		2019年
按性別劃分的員工人數	男性員工人數	2,896
	女性員工人數	3,101
按年齡劃分的員工人數	年齡30歲以下的員工人數	3,590
	年齡30歲至40歲(不含)的員工人數	1,501
	年齡40歲至50歲(不含)的員工人數	764
	年齡50歲(含)以上的員工人數	142
按僱傭類型劃分的員工總數	勞動合同制員工人數	5,997
	勞務派遣制員工人數	0
按學歷劃分員工總數	大專學歷(含)以下員工人數	3,014
	本科學歷員工人數	2,454
	碩士及以上學歷員工人數	529
按員工層級劃分員工總數	高級管理層員工人數 ¹	164
	其中：高級管理層女性員工人數	81
	中級管理層員工人數 ²	986
	基層員工人數	4,847

1. 高級管理層包括總經理、副總經理、助理總經理、總監。

2. 中級管理層包括中心(副)總經理、部門(副)總經理。

3.2 僱員權益保護

本集團依據社會保障相關國家規定及地方法規，為員工提供社會保險、住房公積金等基本保障，確保為所有員工提供高於各地區最低薪酬標準的薪酬，並提供國家法定節假日、年假、婚假、產假等各類休假。

本集團基於法律法規相關要求，制定並使用統一規範的勞動合同模板，依法與所有錄用人員簽訂正式勞動合同。我們亦制定並定期更新迪信通《員工手冊》，其中列明保護員工合法權益的各項相關條款，包括鼓勵內部多元文化，尊重所有宗教信仰，堅決反對任何歧視行為等。我們亦根據法律法規要求制定了解聘管理制度，在員工合同中列明相關條款，保護員工合法權益。

本集團依法建立了公平公正的考核與晉升機制，避免直接或變相的強迫勞動。集團內部已全面推行打卡制度，有利於各級相關負責人管理員工的工作時間，確保所有員工工作時長符合國家法律法規要求，及時調整團隊的工作量負荷。

我們亦關注與僱員的有效溝通，構建了由下而上的員工信訪與申訴制度，並開拓企業管理層和基層員工間的交流渠道。本年度，我們舉辦了新一屆管培生交流會，集團高層領導與各位管培生在會上就集團企業文化與願景、業務情況與人才觀，進行平等而深入的溝通，為新入職員工熟悉企業管理文化、瞭解企業業務發展提供平台。

本年度內，本集團未發生任何侵犯員工權益的相關事項，亦未受到有關員工方面的投訴或處罰。

3.3 員工福利

本集團在為員工繳納五險一金的基礎上，提供補充醫療保險的購買優惠價。為保障員工的飲食安全和便利，我們為所有辦公室員工統一訂購員工餐和餐間水果，並對供應員工餐的外包公司進行詳盡的背景調查，以確保其餐飲資質符合要求。針對部分有需求的新入職員工，本公司免費為提供臨近公司的員工宿舍。

我們亦重視構建和諧愉悅的工作環境，增強員工對公司文化的融入感和認同感。在各節假期間，本公司為員工提供特色節日福利。例如，元宵節向員工發放湯圓，國慶節發放蜂蜜等。此外，本公司亦在員工生日時贈送生日禮物，對員工婚喪嫁娶事宜發放慰問金等。每位員工均可享受手機內購優惠活動。績效優異員工還可享受公司提供的國內外旅遊或現金獎勵。

3.4 健康與安全

本集團致力維護辦公室、門店及倉庫的安全工作環境，倡導健康的工作作息與生活方式。本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國消防法》、《工傷保險條例》等職業健康安全相關法律法規，建立了員工健康與安全管理制度，為明確員工及負責人員在締造安全和有保障的工作環境時擔當的角色和職責。

健康管理

本集團每年組織全體員工體檢，不定期邀請有關專家開展職業健康知識講座和培訓，使員工能夠及時發現和管理健康問題。為協助員工釋放壓力，加強溝通，人力部門會組織員工戶外活動，助益大家熱愛生活，陽光心態。

本集團亦重視辦公建材對員工健康的可能影響，通過《北京迪信通商貿股份有限公司門店裝修制度》規範對迪信通門店的裝修與裝飾材料選材要求，確保材料達到國家相關規定與標準；同時出台對門店裝修裝飾工程的驗收標準，保障門店工程的室內環境質量安全達標，避免損害員工及顧客健康。

安全防護

在職業安全防護方面，本集團已制定工作環境安全規章，針對員工操作提供詳細指引。我們根據不同業務與崗位的職業特點，有針對性地開展員工安全知識技能培訓與消防模擬演練，提高員工的安全防護意識與應對處理突發緊急安全問題的能力。同時，安全責任部門亦根據天氣、季節等情況，向全體員工發佈消防安全通知或出行安全溫馨提示，提示員工注意安全防護。

另外，本集團根據相關法律法規要求，為員工提供醫療保險、工傷意外險，並建立了完整的工傷保障制度。我們與物業管理公司不定期合作進行內部安全隱患排查，通過積極識別並消除工作環境中存在的易於引發工傷的隱患，從源頭防止工傷事故的發生。我們建立了完善的工傷應急及反應機制。當發生工傷時，能夠通過採取快速有效的反應機制，確保傷員得到及時救治。本年度內，本集團無任何因工作關係發生的重大傷亡事故。

3.5 發展與培訓

員工知識儲備和專業技能的提升，是我們實現企業長遠發展的不竭動力和源泉。本集團建立了系統化的員工培訓管理機制，持續更新和完善培訓體系，為不同職位的員工提供個性化的學習機會，努力實現企業整體發展和員工個人成長的共贏局面。本集團目前的主要培訓項目包括：

新員工培訓

本公司採用「集體學習+個人主動學習」相結合的新員工培訓機制。在試用期內，新員工與其直屬領導建立「1+1」學習小組，更快地熟悉和適應新的工作環境與工作崗位。新員工入職培訓內容涉及集團發展概況、業務介紹、企業文化宣導、薪酬福利、規章制度、職業化心態等內容，輔助其瞭解公司環境及工作流程。同時，我們在每位新員工轉正當月安排了針對性的轉正培訓。通過該項培訓，員工可以更加深入地理解轉正流程，明確轉正之後需要承擔的新角色及將會面臨的新挑戰。

此外，本集團附屬公司及所有門店每月均會組織一次新員工入職培訓，講解內部涉及基本制度與企業文化，幫助新員工在最短的時間內快速熟悉工作環境和基本工作要求。

管理培訓生培訓

本集團將管培生視作企業未來長足發展所需的重要儲備人才。集團總部以及附屬公司皆十分重視對管培生的培訓，設計並開展針對管培生的培訓計劃：

- 管培生訓練營：本公司組織總部直屬管培生及附屬公司推薦的優秀管培生參加為期26天的封閉式「青蘋果訓練營」。培訓內容涉及公司歷史、企業文化、組織結構、產品和技術、人力資源政策、各部門的職責和權限等。在教授業務相關課程的同時，還開展豐富多樣的拓展訓練與行動學習，由總部及附屬公司高管現場授課、加強交流互動、注重鍛煉社會實踐能力，幫助管培生順利實現學生向職場人的重要角色轉變。
- 管培生交流會：本集團每年組織一次歷屆管培生交流會，促進管培生之間的溝通交流，感受彼此成長蛻變，實現經驗分享，促進管培生的進一步發展。本年度，總部及附屬公司全體管培生集聚北京進行為期2天時間管培生交流會。



管理層培訓

針對集團中層管理人員、優秀店長和總部經理級以上人員，本集團每年開展一期「紅蘋果訓練營」，邀請集團內外部經驗豐富的管理專家進行統一的封閉式授課。通過該訓練營，促進集團各層級管理人員實現良好的溝通與交流，同時提升管理人員在企業經營之道、財務工作效率、日常運營管控等方面的綜合能力，促使集團獲得更加持續穩定的發展。

本集團總部及附屬公司每週開展經理級別及以上員工的專門培訓，培訓內容涉及重點產品、行業最新動態、專業管理知識等，幫助經理級別及以上員工及時瞭解集團總部及附屬公司動態，加強內部溝通交流。

在職員工技能培訓

本集團亦面向全體員工開展多種多樣的在職培訓課程。針對門店一線員工，集團人力部門制定每週不少於兩課時的培訓進度，推行員工輪流備課，採用線下實踐操作與線上授課相結合的方式，增強培訓工作的效果。線上授課內容包括優秀店長經驗分享、專業知識課程、一線銷售技巧、通用技能培訓課程等。

本年度，本集團大力推進線上培訓體系搭建。目前已經在釘釘直播、企業微信、千聊平台、「人人享學」APP等第三方平台搭載培訓視頻、課程直播、課件共享等功能。線上培訓模式減少了員工接受培訓的時間和地域限制，視頻回放功能有助於學員複習，直播互動功能促進學員與老師、以及學員間的有效交流，即學即考、翻頁答題模式加深學員對知識點的認知。2019年，本集團在「迪信樂享」企業微信開設32門課程，覆蓋迪信通全體員工；在千聊平台開設8門課程，覆蓋全體迪信通員工；在「人人享學」APP開設5門課程，覆蓋員工人數600餘人。

一線店長培訓

為提升迪信通零售店的服務及管理水平，本集團不定期組織針對附屬公司一線店長的培訓活動。本集團設立了儲備店長訓練營，該訓練營通過封閉式授課，從行為訓練、素質拓展、專業提升等方面提升優秀一線儲備人才的工作知識技能與管理能力，使其更順利地從一線業務崗位邁向管理崗位。

2019年，為提升門店管理人員綜合素質，本集團組織由30家附屬公司的優秀一線店長參與的全國店長交流大會。此次活動採用拓展、實操、競技等多元化的培訓方式，分別針對店長管理技能、專業知識和工作能力進行重點培訓。培訓過程採用團隊比拼形式，增強學員互動，提升了學員的主動性，通過現場參與和直播兩種方式全方位學習，全面融合。



內部培訓師團隊培訓

在集團培訓中，內部培訓師負責公司內部培訓工作的開展，對各類培訓起著至關重要的作用。針對集團內部培訓師，我們開展了針對性的專業培訓，從課件開發製作、課堂呈現技巧、學習氛圍把控等各方面對內部培訓師的培訓技能進行系統化提升。

學歷進修

除在內部組織各種培訓以提高職員的素質外，本集團也鼓勵職員個人在不影響本職工作的前提下到大專院校或專業培訓機構進修學習。進修形式包括個人全脫產或在職業餘攻讀學位、上崗培訓、職稱及資格證書考試、個人出國進修、經理級以上員工個人出國考察等。我們鼓勵每一位職員通過學歷進修實現自我提升與充實，並給予適當資助。

其他培訓活動

本集團致力於營造良好的學習氛圍，除了以上提及的培訓項目外，還通過讀書分享會、微信公眾號等，促使員工在日常工作中充分利用空餘時間學習，並提供在線考試平台供員工自查學習成效。

- 讀書分享會：每週一至週五集團總部晨會開展讀書分享環節，各位參會員工通過各抒己見進行思想交流。
- 自主學習+集中測驗：針對業務類培訓，公司將相關資料在學習系統中統一發放，學員自主學習後，可通過在線考試平台進行檢驗，及時自查並反思學習效果。

4. 廉潔管理

反貪污是保證企業穩定生存及良性發展的一項長期工作。本集團始終將誠信廉潔作為核心價值觀之一，杜絕違反職業操守和商業道德的行為。依據《中華人民共和國反不正當競爭法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》等國家與地方法律法規，同時結合公司實際情況，我們制定了從防範到控制、懲處的相關管理制度，包括《反賄賂條例》、《舞弊處理程序與辦法》、《迪信通採購監控制度》等。

反腐倡廉

本公司制定《北京迪信通商貿股份有限公司廉潔制度》，以持續促進公司依法經營，幫助全體員工強化誠信從業、廉潔自律的職業操守，保障公司利益和員工合法權力。該制度主要內容包括：廉潔從業行為規範，禁止職務侵佔和商業賄賂，禁止商業秘密擅自披露，及對有禁止性行為和積極舉報禁止性行為的員工的具體獎懲措施。

為預防腐敗、賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢等失當行為，本集團採納嚴格的內部控制政策。集團內部審計部門負責進行內部審計，以監察附屬公司的每日業務營運情況；集團總部財務部門定期檢查附屬公司的現金流出，及時覆核和跟進存疑交易。我們亦實施採購部員工頻率不同，任期各異的崗位輪值制度，以預防在業務營運中滋生腐敗。

為搭建誠信廉潔的合作夥伴關係，本集團推行嚴密的供應商合作流程。在建立新的合作關係前，業務部門必須就供應商背景進行盡職調查，確保報價與實際採購價符合市場行情，根據採購性質確認及核實供應商應有的相關證明文件。除非獲適當授權，採購員不得通過個人銀行賬戶進行採購，且不得向供應商要求預先結算開支。此外，本集團與主要供應商簽訂由總部法務部審定的採購合同，其中均列示供應商應遵守反賄賂與反洗錢相關法律法規的明確條款。

本集團已建立完善的內部審計及風險控制體系，並專門設立內部審核團隊，負責定期嚴格審查反腐敗制度。該團隊由八名成員組成，所有成員均具有財務、會計或管理專業本科學歷背景。內部審核團隊每年對所有附屬公司進行反腐敗審核，檢查其財務收支、合同管理等是否符合本公司的內部控制政策。如果確定存在任何不正常行為，內部審核團隊將啟動臨時調查，並記錄調查行動及結果，同時就優化內控體系提出建議並向高級管理層報告。高級管理層負責評估反腐敗措施的有效性，並及時作出相應的改善決議。

宣傳與培訓

為了更有效的宣傳企業職工廉潔制度，提高員工職業道德水平，本集團法務部門在總部層面開展晨會宣貫，並於定期的管理例會上進行彙報。根據公司的戰略管理理念調整，法務部門亦及時進行宣貫內容的整理及更新。此外，本集團每半年向員工及高級管理層提供有關商業道德規範及反腐敗、反欺詐、反洗錢法律政策的培訓，培訓內容包括近期影響較大的同行業反腐敗案例，反貪腐相關法律法規解讀，以及公司反腐敗政策的宣貫。

舉報與處理

本集團致力於建立便捷的溝通渠道，傾聽員工聲音，收集風險信息，及時瞭解公司內控潛在風險，發現並處理與腐敗及欺詐性商業活動有關的違法違規行為。目前，本集團公開的匿名舉報渠道包括舉報熱線及微信公眾號「匿名舉報平台」，為迪信通員工、合作方及消費者提供了便捷有效的意見或建議反饋途徑。集團相關部門通過收集有效信息、分析潛在問題、研究處理方案等流程，及時落實和解決問題，促進了公司的良性發展，維護了公司利益相關方的權益。

5. 供應鏈管理

本集團持續推進供應鏈管理及供應商評估機制，維持和推動更加環境友好、品質穩定的商品及服務供應鏈。我們制定嚴格的採購審批流程、供應商准入標準及其它供應商管理制度，要求所有供應商必須遵守國家及地區法律法規，合規運營，並擁有相關供貨資質證明文件。

對於第一次引入合作的供應商，我們將其環境與社會表現作為供應商准入的考察條件之一。對符合要求的新供應商，與其簽訂合作協議。協議中明確規定採購流程、產品質量及爭議解決等方面的內容。協議簽訂後，新供應商需要在自動化辦公系統(OA系統)提交相關資質證明，經集團總部採購部、財務部、系統部依次審核後生效。

本集團的主營產品以手機及配件為主，我們的手機供應商多為行業中排名靠前的手機品牌廠商，配件供應商均需要覆核環保及安全材質。我們密切追蹤最新的市場行情，同時參考供應廠商的生產規劃，不斷更新現有的供應商庫。

此外，對於工程服務類供應商，本集團除了對其合法合規性及資質有效性做出明確要求，還在《北京迪信通商貿股份有限公司門店裝修制度》中對有關供應商的原材料選擇進行了嚴格規定，要求其在裝修裝飾工程中必須優先選用綠色環保材料。

6. 社區投資

本集團積極履行企業公民的社會責任，與所服務的社區共享利益，為社區的可持續發展提供支持。我們建立了與社區的溝通機制，將多元化的社會公益項目融入我們的業務運營過程中，並基於社區需求調整我們的企業社會責任政策。我們與員工、專業組織、相關社會團體及政府緊密合作，回應社會需要，盡力為社會公益活動提供人力物力支持。

- 傳承「春節返鄉關愛活動」

2019年底，本集團大力支持由四川省總工會、四川省人民政府駐北京辦事處、四川省人民政府駐上海辦事處、四川省人民政府駐廈門辦事處聯合主辦的「讓愛出發，伴你回家」2020年「凱翼號」川籍農民工春節專列公益活動。該活動旨在為農民工朋友提供交通便利服務，助力2100多萬川籍農民工在春節期間順利返鄉。多年來，迪信通持續在春節期間開展返鄉人員的關愛活動，如為經過門店的務工返鄉人員提供免費的熱飲、食品、充電寶、急救醫藥箱(包括創可貼、紅藥水、感冒藥等)等，助力和溫暖返鄉遊子的回家路。

- 服務高考

多年來，迪信通堅持在高考期間聯合線上線下開展多項優質活動，全方位助力高考學子，支持考生家庭。高考期間，本集團各大門店指派員工到所在城市的各大校園考點陳列高考服務台，免費為考生家長派發礦泉水、充電寶及扇子等消暑防曬物品；家長和考生也可以憑藉服務台派發的高考季宣傳單張或優惠券就近前往最近的門店領取精美禮品一份。同時，我們也在考點周邊為考生懸掛鼓勁條幅，為考生提供精神動力與支持。

- 參與扶貧項目

迪信通在北京市海淀區政府的倡導下，與新疆和田地區聯合舉辦了扶貧項目，幫助當地農民開通葡萄乾、核桃等農產品銷路，面向總部及各附屬公司員工開通當地特產購買渠道。

7. 環境責任

本集團重視良好的環境管理，積極開展節能減排工作，保護環境。我們在日常運營和管理中融入環保理念，嚴格遵守國家及地方環境監管機構規定及行業內的相關指引，持續改進我們的環保表現。

7.1 排放物管理

本集團致力於盡可能減少公司在運營中產生的污染物，降低對周邊環境的影響。我們定期追蹤並嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國環境影響評價法》、《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等國家及地方相關法律法規。本年度內，本集團未發生由於環境污染導致的行政處罰或相關訴訟。

基於運營業務特點，本集團的廢氣排放主要包括公務用車及公司貨車的尾氣排放，以及由於能源消耗導致的溫室氣體排放。為減少公車尾氣的排放量，我們持續加強公車使用管理，提高車輛運用效率，具體措施包括開展公車加油票據覆核，倡導員工使用公共交通方式出行等。我們亦在集團內推動公務新能源汽車的使用。針對日常運營中的溫室氣體排放，本集團通過辦公樓和門店的節能管理措施來減少能源使用，從而減少溫室氣體排放。本年度內，本集團總部及各附屬公司辦公區消耗能源產生的溫室氣體排放總量下降約30%。

本集團的固體廢棄物主要來自於日常辦公中產生的生活垃圾、廢棄紙張、廢舊辦公耗材等。為了減少廢棄辦公紙張產生量，我們在打印機附近粘貼標識，提醒員工重複檢查打印格式及打印區域，避免錯打和重打；推廣無紙化辦公，不斷推進自動化辦公軟件在全集團的運用；對於錯誤報告或廢紙等，我們鼓勵二次利用，打印非正式公文和內部流通文件，或用作草稿紙等。同時，集團亦致力於提高內部辦公耗材的使用效率，對於辦公用品的領用採取定額限量方式，同時鼓勵辦公耗材的回收再利用；打印紙使用由集體管理變更為部門內部管理，超額使用經費由部門自行承擔，避免紙張的浪費。目前已有多家附屬公司與打印機廠商合作，對廢棄硒鼓、墨盒進行回收重用。本集團在日常運營中所產生的生活垃圾及廢紙品皆交由第三方回收商進行處理。本年度內，本集團總部及各附屬公司辦公區廢棄物產生量總體穩定。

環境、社會及管治報告(續)

當前，塑料污染是極待解決的全球性關鍵環境問題。本集團積極採取減塑措施，對辦公區垃圾進行分類收集，鼓勵員工的減塑行為。針對公司員工使用後的外賣餐盒及包裝，本公司推動並鼓勵自主分類，定點放置，以便於清潔人員的分類收集，以及後續的分類回收和處置。此外，我們亦倡導公司內部會議減少瓶裝水使用，盡量準備可重複使用的杯具。

此外，宣傳促銷活動如需使用擴音器、音響等設備，本集團要求門店必須在活動之前向當地城管部門提出申請和說明，並在活動過程中嚴格控制噪聲分貝數，從而確保噪聲排放合規，減低活動對周邊單位與群眾的影響。

對於一線門店，我們持續宣導門店店長採用綠色經營方式，鼓勵門店積極採取環保措施。目前，迪信通多數門店正在推行重複利用宣傳物料，增加線上宣傳途徑和力度，減少紙質傳單的印刷量。目前，已有越來越多的門店增加了線上宣傳力度。同時，我們支持發展共享充電寶項目，提高充電寶的使用效率，節約社會資源。

排放物管理績效表現

除另有說明外，本節所提供的環境數據僅涵蓋集團總部、附屬公司辦公場所及總庫、以及北京及上海地區門店。

(1) 總部及附屬公司辦公場所及總庫

指標	2019年
二氧化硫(噸) ¹	0.04
氮氧化物(噸) ¹	1.46
溫室氣體排放總量(範疇一及範疇二)(噸) ²	1,511.26
溫室氣體排放強度(噸/平方米)	0.08
溫室氣體排放強度(噸/人)	0.50
直接排放(範疇一)(噸)	645.79
汽油	554.70
柴油	91.09
間接排放(範疇二)(噸)	865.47
外購電力	865.47
無害廢棄物(噸) ³	65.31
人均無害廢棄物產生量(噸/人)	0.02
有害廢棄物(噸) ⁴	0.23
人均有害廢棄物產生量(噸/人)	0.00007
廢棄硒鼓墨盒	0.18
廢熒光燈管	0.05

環境、社會及管治報告(續)

1. 二氧化硫與氮氧化物排放主要來自於公車耗油，披露範圍內無天然氣等其他直接能源使用，二氧化硫與氮氧化物排放數據根據中國環境保護部刊發的《道路機動車大氣污染物排放清單編製技術指南(試行)》進行核算。
2. 溫室氣體清單包括二氧化碳、甲烷和氧化亞氮，主要源自外購電力及燃料燃燒。溫室氣體核算乃按二氧化碳當量呈列，並根據中國生態環境部刊發的《2017年減排項目中國區域電網基準線排放因子》及政府間氣候變化專門委員會(IPCC)刊發的《2006年IPCC國家溫室氣體清單指南》進行核算。
3. 無害廢棄物均交由垃圾清運單位進行處理，主要為辦公區產生的廢棄紙張、廢棄辦公文具及食品垃圾。
4. 有害廢棄物均交由第三方回收商進行處理，主要包括廢硒鼓，廢墨盒及廢熒光燈管。

(2) 北京及上海地區門店

指標	2019年
溫室氣體排放總量(範疇一及範疇二)(噸) ¹	4,332.45
溫室氣體排放強度(噸/平方米)	0.14
溫室氣體排放強度(噸/人)	3.93
直接排放(範疇一)(噸)	—
間接排放(範疇二)(噸)	4,332.45
外購電力	4,332.45
1. 溫室氣體清單包括二氧化碳、甲烷和氧化亞氮，主要源自外購電力。溫室氣體核算按二氧化碳當量呈列，並根據中國生態環境部刊發的《2017年減排項目中國區域電網基準線排放因子》及政府間氣候變化專門委員會(IPCC)刊發的《2006年IPCC國家溫室氣體清單指南》進行核算。	

7.2 資源使用

本集團持續留意、辨識及減少日常業務活動對環境造成的影響，努力提高業務活動中的資源使用效率。我們通過建立資產管理制度強化對公司資產購置、領用及報廢的管理，減低不必要的浪費。

我們重視對每位員工自然資源節約意識的培養。通過在主要辦公區域及大型用電設備處張貼節能減排標識，並在日常會議中強調和要求員工積極響應並配合公司制定的多項節能措施，例如及時關燈、減少電器待機時間等，提高公司員工節能意識。迪信通《員工守則》中明確員工應當關注的綠色辦公行為，例如：下班後立即關閉計算機，中午休息時間至少要做到關閉顯示器；非使用時間內，關閉會議室、洽談室的電燈、空調；最後離開公司的同事負責確認電燈、空調是否全部關閉等。2019年，本集團總部及附屬公司辦公場所已基本採用節能燈具，並倡導日常工作盡量使用自然光照。

公司鼓勵員工節約用水，在洗手或者洗滌杯具時，盡量將水量掰成中速，用後立即關閉水龍頭。如發現水管有滴漏或水龍頭無法關嚴，員工應當立即告知行政部，或由負責人聯繫所在樓宇的物業，盡量減少水資源浪費。

本年度內，本集團總部及各附屬公司用電總量基本較上一年度保持穩定；由於集團內部強化公務用車管理制度，提倡員工採用公共交通方式出行，同時優化調貨運輸管理，因此公車耗油量有較多下降，總體能源消耗下降。

能源及資源消耗績效表現

除另有說明外，本節所提供的環境數據僅涵蓋集團總部及附屬公司辦公場所，總庫(門店數據暫不包括在內)。

(1) 總部、附屬公司辦公場所及總庫

指標	2019年
能源消耗總量(兆瓦時) ¹	3,911.47
能源消耗強度(兆瓦時/平方米)	0.22
能源消耗強度(兆瓦時/人)	1.28
直接能源消耗(兆瓦時)	2,612.40
汽油(兆瓦時)	2,265.96
柴油(兆瓦時)	346.44
間接能源消耗(兆瓦時)	1,299.07
電力(兆瓦時)	1,299.07
耗水量(噸) ²	16,453.28
人均耗水量(噸/人)	5.40
打印紙張使用量(噸)	11.09
包裝物(噸) ³	57.54
每萬台手機銷售包裝物使用量(噸/萬台) ⁴	0.060

1. 能源消耗量數據根據電力及燃料的消耗量和中華人民共和國國家標準《綜合能耗計算通則(GB/T 2589-2008)》中有關換算因子計算。
2. 耗水量包括市政自來水及飲用水消耗量。其中，北京總部、上海、四川、遼寧、山西、湖北、山東、河北地區的附屬公司及嘉興市迪加通信技術有限公司、南京億家隆通信技術有限公司、烏魯木齊迪信創發通信技術有限公司辦公區自來水費用納入物業費，暫無法統計自來水耗水量，故暫未涵蓋在統計範圍內。
3. 基於業務特點，包裝物主要包括銷售手機過程中迪信通提供給消費者的紙袋、無紡布袋等包裝物，不包含所銷售產品供應商提供的產品自帶包裝物。包裝物數據覆蓋所有由附屬公司進行統一採購的紙袋、無紡布袋等包裝物。本年度包裝物使用總量變化主要是因為部分附屬公司統計口徑進行調整。
4. 每萬台手機銷售包裝物使用量即指平均銷售1萬台手機消耗的包裝物。

(2) 北京及上海地區門店

指標	2019年
能源消耗總量(兆瓦時) ¹	6,429.22
能源消耗強度(兆瓦時/平方米)	0.14
能源消耗強度(兆瓦時/人)	5.83
直接能源消耗(兆瓦時)	—
間接能源消耗(兆瓦時)	6,429.22
電力(兆瓦時)	6,429.22
耗水量(噸) ²	22,836.97

1. 門店的能源消耗類型主要為外購電力。
2. 由於部分門店水費由物業承擔，故相關自來水用量不能單獨統計，有關門店耗水量數據僅涵蓋由本集團單獨承擔水費的門店。

7.3 對環境及天然資源的重大影響

基於主營業務特點，本集團對環境和自然資源造成的影響有限。資源消耗主要來自於辦公樓和門店電、水、打印紙張及包材耗用。除了節能減排、強化對資源使用的管理，本集團亦積極推動廢棄物分類收集及規範處置，降低廢棄物進入生態環境所產生的影響。

本年度，我們繼續實行手機以舊換新服務，對舊手機進行回收。此活動不僅助力環境保護事業，更受到廣大消費者的歡迎，以舊換新在回收業務賺取佣金的同時，也為新機銷售創造了機會。當前本集團手機回收業務覆蓋範圍已覆蓋所有省市的附屬公司。

附錄—《環境、社會及管治報告指引》內容索引

範疇	議題	績效指標	對應本報告章節	
環境	A1 排放物	一般披露：有關廢氣及溫室氣體排放、對水及土壤的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：	7. 環境責任	
		(1) 政策；及		
		(2) 遵守對上市公司有重大影響的相關法律及規定的資料。		
	A1.1	排放物種類及相關排放數據	7.1 排放物管理	
	A1.2	溫室氣體排放量及(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	7.1 排放物管理	
	A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	7.1 排放物管理	
	A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	7.1 排放物管理	
	A1.5	描述降低排放量的措施及所取得成果	7.1 排放物管理	
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法減低產生量的措施及所取得成果	7.1 排放物管理	
	A2 資源使用	一般披露：有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	7. 環境責任	
		A2.1	按類型劃分的直接及/或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	7.2 資源使用
		A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	7.2 資源使用
		A2.3	描述能源使用效益計劃及所取得成果	7.2 資源使用
		A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所取得成就	7.2 資源使用
A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量	7.2 資源使用		

環境、社會及管治報告(續)

範疇	議題	績效指標	對應本報告章節
社會	A3 環境及天然資源	一般披露：減低上市公司對環境及天然資源造成重大影響的政策。	7.3 對環境及天然資源的重大影響
		A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	7.3 對環境及天然資源的重大影響
	B1 僱傭	一般披露：有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時間、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：	3.1 人才引進 3.2 僱員權益保護 3.3 員工福利
		(1) 政策；及	
		(2) 遵守對上市公司有重大影響的相關法律及規定的資料。	
		B1.1 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	3.1 人才引進
		B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	暫未披露
		B2 健康與安全	一般披露：有關提供安全工作環境及保障員工避免職業性危害的：
	(1) 政策；及		
	(2) 遵守對上市公司有重大影響的相關法律及規定的資料。		
B2.1 死亡人數及比率	3.4 健康與安全		
B2.2 因工傷損失工作日數	3.4 健康與安全		
B2.3 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	3.4 健康與安全		
B3 發展與培訓	一般披露：有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	3.5 發展與培訓	
	B3.1 按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比	3.5 發展與培訓	
	B3.2 按僱員類別及性別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	3.5 發展與培訓	

範疇	議題	績效指標	對應本報告章節
B4	勞工準則	一般披露：有關防止童工或強制勞工的：	3.2 僱員權益保護
		(1) 政策；及	
		(2) 遵守對上市公司有重大影響的相關法律及規定的資料。	
		B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	3.2 僱員權益保護
B4.2 描述在所發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	不適用，未發生此類現象		
B5	供應鏈管理	一般披露：供應鏈的環境與社會風險管理政策。	5. 供應鏈管理
		B5.1 按地區劃分的供應商數目	暫未披露
		B5.2 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目以及有關慣例的執行及監察方法	5. 供應鏈管理
B6	產品責任	一般披露：有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：	2. 產品及服務責任
		(1) 政策；及	
		(2) 遵守對上市公司有重大影響的相關法律及規定的資料。	
		B6.1 已售或已運送產品數量中因安全與健康理由而須回收的百分比	不適用本集團業務性質
		B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	2.2 用「心」提供服務
		B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例	2.4 維護知識產權
		B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序	基於本集團業務特點，本集團通過嚴格管理商品供應商的資質來保障所售商品質量，具體見2.1保證產品優質安全
B6.5 描述消費方資料保障及隱私政策，以及相關執行及監察方法	2.6 保護消費者信息		

環境、社會及管治報告(續)

範疇	議題	績效指標	對應本報告章節
B7	反貪污	一般披露：有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：	4. 廉潔管理
		(1) 政策；及	
		(2) 遵守對上市公司有重大影響的相關法律及規定的資料。	
		B7.1 於彙報期內對上市公司或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案的數目及訴訟結果	4. 廉潔管理
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	4. 廉潔管理	
B8	社區投資	一般披露：有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	6. 社區投資
		B8.1 專注貢獻範圍如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)	6. 社區投資
		B8.2 在專注範圍所動用資源(如金錢或時間)	暫未披露

獨立核數師報告



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致北京迪信通商貿股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

吾等已審核載於第124頁至第224頁北京迪信通商貿股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，其包括於2019年12月31日的綜合財務狀況表、以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，連同綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團於2019年12月31日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。吾等在那等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會的專業會計師職業道德守則(「守則」)，吾等獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不會對這些事項提供單獨的意見。就下文所載各事項而言，吾等於文中提述吾等的審計應對有關事項的方法。

吾等已履行本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分所述的責任，包括有關該等事項的責任。因此，吾等的審計包括履行就應對吾等評估綜合財務報表重大錯誤陳述的風險而設計的程序。審計程序的結果(包括就應對下文所載事項而履行的程序)為吾等對隨附綜合財務報表的審計意見提供基礎。

致北京迪信通商貿股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

吾等的審計應對關鍵審計事項的方法

應收賬款的可收回性

於2019年12月31日，應收賬款的結餘為人民幣2,667,684千元，而減值撥備為人民幣126,103千元。貴集團應用國際財務報告準則第9號訂明的簡化方法就預期信貸虧損釐定撥備，該準則規定就所有應收賬款使用全期預期虧損撥備。此舉涉及管理層的判斷，當中包括檢視結餘的賬齡、近期的歷史支付模式、未來狀況預測以及評估任何其他有關對手方信譽度的可得資料。貴集團使用該等資料釐定是否需就特定交易或客戶類型的整體結餘作出減值撥備。

有關披露載於綜合財務報表附註26。

商譽減值評估

貴集團按使用價值基準每年進行商譽減值審閱。此年度減值測試對吾等的審計而言至關重要，原因是商譽結餘為人民幣94,687千元，佔資產總額的0.9%；而於2019年12月31日的減值撥備為人民幣26,568千元。此外，管理層的評估程序複雜及屬高度判斷性，並基於假設作出，包括收益增長、溢利率及折現率，這些假設均可能受預期未來的市場或經濟情況影響。

有關披露載於綜合財務報表附註17。

吾等已評估並重新測試管理層編製的賬齡分析。吾等亦就應收賬款的減值虧損撥備取得管理層的會計政策及相關假設。為評估該等判斷，吾等已考慮逾期的期間、客戶的歷史支付模式，以及直至完成審計程序日期時是否已收取任何年結日後付款。吾等已評估款項的時間價值是否已於預期信貸虧損減值模式中予以考慮，並透過證實相關事實及其他相關經濟資料評估貴集團的撥備比率，且已對應收賬款的結餘進行抽樣測試。於評估整體減值撥備時，吾等亦已根據國際財務報告準則第9號評估貴集團於財務報表作出的披露是否充分。

吾等評估管理層的未來現金流預測，包括業務營運及發展計劃的預測及相關計算。吾等將現金流預測的收益增長率及溢利率與過往業績比較，以測試現金流預測增長率的主要假設，以及基於市場數據獨立估計一個範圍，以測試折現率的主要假設。此外，吾等亦指派吾等的內部估值專家審閱貴集團採納的公平價值模型所使用的關鍵參數。吾等亦已評估貴集團於財務報表作出的披露是否充分。

獨立核數師報告(續)

致北京迪信通商貿股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	吾等的審計應對關鍵審計事項的方法
--------	------------------

實施國際財務報告準則第16號

貴集團以經修訂追溯採納法採納國際財務報告準則第16號租賃，並於2019年1月1日首次應用。於2019年1月1日首次採納國際財務報告準則第16號後，貴集團確認使用權資產人民幣649,515千元及租賃負債人民幣601,632千元。於2019年12月31日，使用權資產結餘為人民幣550,002千元，佔總資產的5.0%，及租賃負債結餘為人民幣529,704千元，佔負債總額的7.8%。應用國際財務報告準則第16號對貴集團綜合財務報表的影響屬重大，且涉及管理層具體的判斷及估計，當中包括確定租賃條款及估計增量借款利率。

有關披露載於綜合財務報表附註2.2(a)採納國際財務報告準則第16號及附註16。

吾等明白貴集團首次應用國際財務報告準則第16號的程序。吾等對貴集團就過渡所應用的租賃會計政策及應用國際財務報告準則第16號作出評估。吾等根據相關租賃合約及經重新計算的影響數額核實計量使用權資產及租賃負債所使用的資料。在評估管理層對租賃條款的關鍵判斷時，吾等已考慮重續期及經濟獎勵(包括特定零售店的過往表現)。吾等已評估管理層對增量借款利率(透過與市場利率比較)及貴集團實際借款成本的估計。吾等亦已根據國際財務報告準則第16號評估貴集團財務報表披露的充分性。

載於年報的其他資料

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報所載的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。吾等預期將於本核數師報告日期後獲得貴公司的2019年年報。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，故吾等一概不對其發表任何形式的保證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他信息存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。就此而言，吾等並無任何報告。

獨立核數師報告(續)

致北京迪信通商貿股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定，擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

貴公司董事於履行其監察貴集團的財務報告程序的責任時由審計委員會提供協助。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，取得合理保證，並出具包括吾等的意見的核數師報告。吾等僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港會計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

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

獨立核數師報告 (續)

致北京迪信通商貿股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 (續)

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

除其他事項外，吾等與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括吾等在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向審計委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為孫龍偉。

安永會計師事務所

執業會計師

香港中環

添美道1號

中信大廈22樓

2020年4月20日

綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
持續經營業務			
收入	7	15,350,953	14,957,133
銷售成本		(13,582,076)	(13,042,383)
毛利		1,768,877	1,914,750
其他收入及收益	7	67,576	97,996
銷售及分銷開支		(858,016)	(992,508)
行政開支		(324,563)	(359,889)
金融資產減值虧損		(51,855)	(27,510)
其他開支		(34,896)	(52,532)
財務成本	9	(232,712)	(192,106)
應佔以下公司溢利及虧損：			
合營企業		(679)	(4,253)
聯營公司		(1,586)	894
持續經營業務除稅前溢利	8	332,146	384,842
所得稅開支	12	(71,694)	(78,633)
持續經營業務年內溢利		260,452	306,209
已終止經營業務			
已終止經營業務年內溢利		—	15,892
年內溢利		260,452	322,101
應佔：			
母公司擁有人		257,439	329,536
非控股權益		3,013	(7,435)
		260,452	322,101
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利			
—基本及攤薄(人民幣)			
年內溢利	14	0.39	0.49
持續經營業務溢利	14	0.39	0.48

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2019年12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內溢利	260,452	322,101
其他全面收益		
將於其後期間重新分類為損益的其他全面收益：		
海外業務匯兌差額	(361)	836
應佔合營企業其他全面收益	715	151
將於其後期間重新分類為損益的其他全面收益淨額	354	987
將不會於其後期間重新分類為損益的其他全面收益：		
指定以公平值計量且其變動計入		
其他全面(虧損)/收益的股本投資：		
公平值變動	(4,568)	1,601
將不會於其後期間重新分類為損益的其他全面(虧損)/收益淨額	(4,568)	1,601
年內其他全面(虧損)/收益(扣除稅項)	(4,214)	2,588
年內全面收益總額	256,238	324,689
以下人士應佔：		
母公司擁有人	253,227	331,792
非控股權益	3,011	(7,103)
	256,238	324,689

綜合財務狀況表

2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	114,059	130,744
使用權資產	16	550,002	–
商譽	17	68,119	72,646
其他無形資產	18	8,459	7,492
投資於合營企業	19	74,349	74,313
投資於聯營公司	20	252,406	37,114
按攤銷成本計量的債務工具	21	500	–
指定以公平值計量且其變動計入 其他全面收益的股本投資	22	35,623	41,713
遞延稅項資產	23	64,381	40,892
應收貸款	24	–	16,472
非流動資產總值		1,167,898	421,386
流動資產			
存貨	25	2,937,176	2,541,787
應收賬款及應收票據	26	2,689,638	2,172,337
預付款項、其他應收款項及其他資產	27	1,717,857	1,331,443
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產	28	201,205	–
應收貸款	24	–	40,640
應收控股股東款項	30	–	35,000
應收關聯方款項	30	76,163	168,711
已抵押存款	29	1,485,075	660,251
現金及現金等價物	29	666,245	708,548
流動資產總值		9,773,359	7,658,717
流動負債			
應付賬款及應付票據	31	1,097,525	484,876
其他應付款項及應計費用	32	310,253	341,922
計息銀行及其他借貸	33	3,968,773	3,066,638
租賃負債	16	205,276	–
應付關聯方款項	30	432,309	4,253
應付稅項		426,188	348,709
流動負債總額		6,440,324	4,246,398
流動資產		3,333,035	3,412,319
總資產減流動負債		4,500,933	3,833,705
非流動負債			
租賃負債	16	324,428	–
資產		4,176,505	3,833,705

綜合財務狀況表(續)

2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
權益			
母公司擁有有人應佔權益			
股本	34	666,667	666,667
儲備	36	3,347,591	3,093,663
		<hr/>	<hr/>
非控股權益		4,014,258	3,760,330
		162,247	73,375
		<hr/>	<hr/>
總權益		4,176,505	3,833,705

劉東海
董事

劉松山
董事

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔							非控股 權益	權益 總額
	股本	資本 儲備	法定 公積金	保留 溢利	公平值 儲備	外匯波動 儲備	合計		
	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2017年12月31日	666,667	524,953	243,661	1,996,853	-	(1,075)	3,431,059	80,283	3,511,342
採納國際財務報告準則第9號的影響	-	-	-	-	(950)	-	(950)	-	(950)
採納國際財務報告準則第15號的影響	-	-	-	(1,571)	-	-	(1,571)	-	(1,571)
於2018年1月1日(經重列)	666,667	524,953	243,661	1,995,282	(950)	(1,075)	3,428,538	80,283	3,508,821
年內溢利	-	-	-	329,536	-	-	329,536	(7,435)	322,101
年內其他全面收益：									
海外業務匯兌差額	-	-	-	-	-	504	504	332	836
以公平值計量且其變動計入 其他全面收益的股本投資的 公平值變動(扣除稅項)	-	-	-	-	1,601	-	1,601	-	1,601
應佔一間合營企業其他全面收益	-	-	-	-	-	151	151	-	151
年內全面收益總額	-	-	-	329,536	1,601	655	331,792	(7,103)	324,689
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	49,651	49,651
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	(3,749)	(3,749)
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	(45,707)	(45,707)
自保留溢利轉撥	-	-	32,954	(32,954)	-	-	-	-	-
於2018年12月31日	666,667	524,953	276,615	2,291,864	651	(420)	3,760,330	73,375	3,833,705

綜合權益變動表(續)

截至2019年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔										
	股本 人民幣千元 (附註34)	資本 儲備 人民幣千元 (附註36)	以股份為		法定 公積金 人民幣千元 (附註36)	保留溢利 人民幣千元	公平 值儲備 人民幣千元	外匯波動 儲備 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
			基礎的	付款儲備							
			人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註35)							
於2019年1月1日	666,667	524,953	-	276,615	2,291,864	651	(420)	3,760,330	73,375	3,833,705	
年內溢利	-	-	-	-	257,439	-	-	257,439	3,013	260,452	
年內其他全面收益：											
海外業務匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(359)	(359)	(2)	(361)	
以公平值計量且其變動計入 其他全面虧損的股本投資的 公平值變動(扣除稅項)	-	-	-	-	-	(4,568)	-	(4,568)	-	(4,568)	
應佔一間合營企業其他全面收益	-	-	-	-	-	-	715	715	-	715	
年內全面收益總額	-	-	-	-	257,439	(4,568)	356	253,227	3,011	256,238	
收購非控股權益	-	(621)	-	-	-	-	-	(621)	(10,046)	(10,667)	
出售附屬公司部份權益而並無失去控制權	-	(23,973)	-	-	-	-	-	(23,973)	93,973	70,000	
以股份為基礎的付款	-	-	25,295	-	-	-	-	25,295	-	25,295	
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	2,114	2,114	
已付非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(180)	(180)	
自保留溢利轉撥	-	-	-	25,744	(25,744)	-	-	-	-	-	
於2019年12月31日	666,667	500,359	25,295	302,359	2,523,559	(3,917)	(64)	4,014,258	162,247	4,176,505	

* 該等儲備賬目包括綜合財務狀況表內綜合儲備人民幣3,347,591千元(2018年：人民幣3,093,663千元)。

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利：			
來自持續經營業務		332,146	384,842
來自已終止經營業務		–	15,892
就下列各項作出調整：			
財務成本	9	232,712	193,210
應收貸款及其他利息收入		(592)	(15,798)
應佔合營企業溢利及虧損		1,586	4,253
應佔聯營公司溢利及虧損		679	(894)
商譽減值	8	4,527	22,041
無形資產減值	8	2,356	–
應收賬款及應收票據減值撥備	8	18,378	2,825
應收關聯方款項減值撥備	8	427	236
以公平值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值撥備	8	4,932	–
其他應收款項減值撥備	8	11,375	24,449
應收貸款減值撥備	8	16,743	–
存貨減值撥備	8	22,398	22,665
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產的公平值收益	7	(1,105)	–
折舊	8	50,190	58,122
使用權資產折舊	8	224,102	–
無形資產攤銷	8	1,605	1,076
出售一間附屬公司收益	7	(2,580)	(7,464)
收購附屬公司收益	7	(1,929)	(189)
以權益結算以股份為基礎付款	8	25,295	–
出售聯營公司一項投資虧損	8	2,785	–
出售合營企業一項投資虧損	8	–	129
出售物業、廠房及設備項目的虧損	8	1,208	1,817
匯兌收益／(虧損)淨額		(1,100)	636
		946,138	707,848
應收賬款及票據增加			
		(539,235)	(191,825)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加			
		(440,630)	(22,261)
已抵押存款增加			
		(3,157)	(3,243)
存貨增加			
		(419,287)	(274,746)
在建物業減少			
		–	69,593
已建成待售物業減少			
		–	15,252
應付賬款及應付票據減少			
		607,854	71,509
其他應付款項及應計費用增加			
		(43,646)	(18,323)
應收關聯方款項減少／(增加)			
		92,121	(113,383)
應付關聯方款項增加			
		353,843	47,725
經營所得現金			
		554,001	288,146
已付所得稅			
		(16,933)	(21,897)
經營活動所得現金流量淨額			
		537,068	266,249

綜合現金流量表(續)

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
投資活動所得現金流量			
收購附屬公司	37	786	(9,732)
出售一間附屬公司		35,000	(33,160)
出售一間聯營公司權益		6,000	-
購置物業、廠房及設備項目		(39,828)	(67,892)
購置其他無形資產項目		(1,928)	(819)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		4,882	2,636
購買債務工具		(500)	-
購買以公平值計量且其變動計入損益的金融資產		(200,100)	-
已收利息		4,364	12,934
投資銀行理財產品減少		-	210,000
收購合營企業權益		(217,031)	(1,500)
收購一間聯營公司權益		-	(10,000)
購買以公平值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資		-	(30,000)
收購預付款項		-	(3,000)
償還/(墊付)貸款予第三方		40,640	(18,577)
自一間聯營公司收到的股息		368	-
應收貸款減少		-	300,000
投資活動(所用)/所得現金流量淨額		(367,347)	350,890
融資活動所得現金流量			
新增銀行貸款		6,128,899	7,116,070
關聯方貸款		74,186	-
非控股股東注資		70,000	49,651
已抵押存款(增加)/減少		(821,667)	296,413
償還銀行貸款及公司債券		(5,228,411)	(7,794,629)
已付非控股股東股息		(180)	-
租賃付款的本金部分		(196,483)	-
收購非控股權益		(3,818)	-
已付利息		(234,749)	(191,739)
融資活動所用現金流量淨額		(212,223)	(524,234)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額			
年初現金及現金等價物		(42,502)	92,905
匯率變動影響淨額		708,548	614,879
		199	764
年末現金及現金等價物		666,245	708,548
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘		666,245	708,548
財務狀況表所列現金及現金等價物		666,245	708,548

財務報表附註

2019年12月31日

1. 公司及集團資料

本公司為於中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本公司的註冊辦事處位於中國北京市海澱區北窪西里頤安嘉園18號頤安商務樓C座4層101號。

年內，本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)主要從事移動通訊設備及配件銷售及提供相關服務以及房地產開發及銷售。

董事認為，本公司的控股股東為劉東海先生、劉松山先生、劉華女士、劉文萃女士及劉詠梅女士，彼等為兄弟姊妹。

附屬公司資料

本公司主要附屬公司的詳細資料如下：

主要附屬公司名稱	已發行普通／ 註冊資本	本公司應佔 權益百分比		主要活動
		直接 %	間接 %	
北京迪信商貿有限責任公司	人民幣100,000,000元	100	—	(1)
北京迪信通電子通信技術有限公司	人民幣10,000,000元	100	—	(1)
北京勝多商貿有限責任公司	人民幣10,000,000元	100	—	(1)
江蘇勝多科貿有限責任公司	人民幣10,000,000元	100	—	(1)
迪信通通訊科技江蘇有限公司	人民幣20,000,000元	—	100	(1)
上海川達通信技術有限公司	人民幣10,000,000元	75	—	(1)
上海迪信電子通信技術有限公司	人民幣20,000,000元	75	—	(1)

財務報表附註(續)

2019年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司資料(續)

主要附屬公司名稱	已發行普通／ 註冊資本	本公司應佔 權益百分比		主要活動
		直接 %	間接 %	
上海迪信南方通信技術有限公司	人民幣20,000,000元	75	—	(1)
合肥迪信通通信技術有限公司	人民幣10,000,000元	100	—	(1)
沈陽通聯四海電子通信技術有限公司	人民幣10,000,000元	100	—	(1)
長沙迪信通電子科技信息有限公司	人民幣30,000,000元	100	—	(1)
北京迪信昊天商貿有限公司	人民幣10,000,000元	100	—	(1)
廣西迪信通電子通信技術有限公司	人民幣15,000,000元	100	—	(1)
浙江迪信通商貿有限公司	人民幣10,000,000元	100	—	(1)
四川憶佳隆通訊連鎖有限公司	人民幣5,000,000元	100	—	(1)
北京迪信通豐澤電子設備有限公司	人民幣5,000,000元	—	100	(1)
濟南迪信電子通信技術有限公司	人民幣10,500,000元	100	—	(1)
南陽迪信通電子通信技術有限公司	人民幣8,000,000元	—	100	(1)

財務報表附註(續)

2019年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司資料(續)

主要附屬公司名稱	已發行普通／ 註冊資本	本公司應佔 權益百分比		主要活動
		直接 %	間接 %	
青島迪信通通信技術有限公司	人民幣5,000,000元	—	100	(1)
湖南中訊通電子科技有限公司	人民幣5,000,000元	100	—	(1)
鄭州迪信通電子通信技術有限公司	人民幣13,000,000元	100	—	(1)
重慶迪信通智能技術有限公司	人民幣400,000,000元	75	—	(3)
河南迪信通電子通信技術有限公司	人民幣20,000,000元	100	—	(1)
天津迪信通電子通信技術有限公司	人民幣30,000,000元	100	—	(1)
廣東迪信通商貿有限公司	人民幣10,000,000元	100	—	(1)
寧波高新區超發科技有限公司	人民幣10,000,000元	100	—	(1)
寧波高新區文翠科技有限公司	人民幣10,000,000元	—	100	(1)
河北迪信電子通信設備有限公司	人民幣3,000,000元	100	—	(1)

財務報表附註(續)

2019年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司資料(續)

主要附屬公司名稱	已發行普通／ 註冊資本	本公司應佔 權益百分比		主要活動
		直接 %	間接 %	
溫州迪信通電子通信技術有限公司	人民幣2,000,000元	100	—	(1)
河南迪信通商貿有限公司	人民幣10,000,000元	60	—	(1)
武漢易通達通訊器材有限公司	人民幣2,000,000元	—	100	(1)
雲南迪信通電子通信技術有限公司	人民幣20,000,000元	—	100	(1)
北京市泰龍吉貿易有限公司	人民幣50,000,000元	100	—	(2)
深圳市華奧通電子有限公司	人民幣20,000,000元	—	100	(3)
寧波高新區順吉信科技有限公司	人民幣10,000,000元	100	—	(1)
北京迪信雲聚科技有限公司	人民幣10,000,000元	80	—	(1)
Digitone Mobiles Private Limited	287,740盧比	—	65	(1)
廣安卓品時代科技有公司	人民幣25,000,000元	51	—	(2)
北京網聚迪信優品互聯網科技有限公司	人民幣5,000,000元	80	—	(2)

財務報表附註(續)

2019年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司資料(續)

主要附屬公司名稱	已發行普通／ 註冊資本	本公司應佔 權益百分比		主要活動
		直接 %	間接 %	
Beijing Digital (Spain), S.L	4,800,000歐元	100	—	(1)
迪信斯麥爾科技(廣東)有限公司	人民幣200,000,000元	100	—	(1)
北京鵬路網絡科技有限公司	人民幣2,000,000元	51	—	(1)
深圳米鑽網絡科技有限公司	人民幣7,220,500元	—	70	(1)

附註：

- (1) 銷售移動電訊設備及配件，以及提供相關服務
- (2) 線上銷售移動電訊設備及配件
- (3) 研發及製造移動電訊設備及配件

上表列出董事認為主要影響年度業績或構成本集團淨資產重大部份的本公司附屬公司。董事認為，提供其他附屬公司詳情將導致資料過於冗長。

2.1 呈列基準

此等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)公佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定編製。此等財務報表已根據歷史成本法編製，惟已按公平值計量的股本投資除外。此等財務報表以人民幣(「人民幣」)列值，除另有訂明者外，所有數值均四捨五入至最接近的千位。

綜合基準

綜合財務報表載有截至2019年12月31日止年度本集團的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體。當本集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力(即本集團目前有能力主導被投資方的相關活動的現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

當本公司直接或間接擁有少於被投資方大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對被投資方的權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他表決權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司所編製財務報表的報告期間與本公司的報告期間相同，並採用一致的會計政策。附屬公司業績自本集團取得控制權之日起合併計算，直至其控制權終止之日止。

損益及其他全面收益的各組成部份乃歸屬於本集團母公司擁有者及非控股權益，即使此舉引致非控股權益結餘為負數。所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及本集團成員公司間交易相關的現金流均於合併報表時悉數抵銷。

倘事實及情況反映上文所述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制投資對象。附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)，作為權益交易列賬。

倘本集團失去一家附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面額，及(iii)於權益記錄的累計匯兌差額，而確認(i)所收代價的公平值，(ii)所保留投資的公平值及(iii)損益中產生的盈虧。先前於其他全面收益表內確認的本集團應佔部份已按相同基準重新分類為損益或保留溢利(如適當)，猶如本集團已直接出售相關資產或負債。

2.2 會計政策及披露的變動

本集團於本年度財務報表首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號修訂	具有負補償的提前還款特性
國際財務報告準則第16號	租賃
國際會計準則第19號修訂	計劃修訂、縮減或結算
國際會計準則第28號修訂	於聯營公司及合資企業的長期權益
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理的不確定性
國際財務報告準則2015年至2017年 週期的年度改進	國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、 國際會計準則第12號及國際會計準則第23號修訂

除與編製本集團財務報表並無關連的國際財務報告準則第9號及國際會計準則第19號修訂以及國際財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進外，該等新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響描述如下：

(a) 採納國際財務報告準則第16號

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會第4號釐定安排是否包括租賃、常設詮釋委員會—第15號經營租賃—優惠及常設詮釋委員會—第27號評估牽涉租賃的法律形式的交易內容。該準則載列有關租賃確認、計量、呈列及披露的原則，並要求承租人在單一資產負債表的模型中計入所有租賃以確認並計量使用權資產及租賃負債，惟若干確認豁免情況除外。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號類似的原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團以經修訂追溯採納法採納國際財務報告準則第16號，並於2019年1月1日首次應用。根據該方法，本集團已追溯應用該準則，並將首次採納的累計影響確認為對於2019年1月1日之保留溢利期初結餘的調整，且概不會重列2018年的比較資料，並繼續根據國際會計準則第17號作出報告及相關解釋。

租賃的新定義

根據國際財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。當客戶有權從使用可識別資產獲得絕大部分經濟利益以及擁有指示使用可識別資產的權利時，即有控制權。本集團選擇應用過渡性的實際權宜辦法以允許該準則僅適用於先前於首次應用日期應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號確定為租賃之合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號未確定為租賃的合約不會進行重新評估。因此，國際財務報告準則第16號項下的租賃定義僅適用於2019年1月1日或之後訂立或變更的合約。

2.2 會計政策及披露的變動(續)

(a) 採納國際財務報告準則第16號(續)

作為承租人—先前分類為經營租賃的租賃

採納國際財務報告準則第16號的影響性質

本集團擁有物業的租賃合約。作為承租人，本集團先前根據對租賃是否將資產所有權的絕大部分回報及風險轉移至本集團的評估，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，本集團採用單一方法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及租期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)(按相關資產類別選擇)的兩項選擇性豁免除外。自2019年1月1日起，本集團不再以直線法按租期確認經營租賃項下的租賃開支，而是確認使用權資產折舊(及減值(如有))及如財務成本等尚未償還租賃負債的應計利息。

過渡影響

於2019年1月1日之租賃負債按剩餘租賃付款的現值，使用於2019年1月1日的增量借款利率折現後予以確認，並計入租賃負債。使用權資產按租賃負債金額計量，並就與緊接2019年1月1日前於財務狀況表確認的租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。

所有該等資產於該日均根據國際會計準則第36號就任何減值作出評估。本集團選擇於財務狀況表中單獨列示使用權資產。

於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用以下選擇性實務變通方法：

- 於租期自首次應用日期起12個月內終止的租賃應用短期租賃豁免
- 倘合約包含延長/終止租賃的選擇權，則於事後釐定租期

財務報表附註(續)

2019年12月31日

2.2 會計政策及披露的變動(續)

(a) 採納國際財務報告準則第16號(續)

於2019年1月1日的財務影響

於2019年1月1日採納國際財務準則16號產生的影響如下：

	增加／(減少) 人民幣千元
資產	
使用權資產增加	649,515
預付款項，其他應收款及其他資產減少	<u>(47,883)</u>
總資產增加	<u>601,632</u>
負債	
租賃負債增加	<u>601,632</u>
負債總額增加	<u>601,632</u>
保留溢利減少	<u>-</u>

財務報表附註(續)

2019年12月31日

2.2 會計政策及披露的變動(續)

(a) 採納國際財務報告準則第16號(續)

於2019年1月1日的財務影響(續)

於2019年1月1日的租賃負債與於2018年12月31日的經營租賃承諾的對賬如下：

	人民幣千元
於2018年12月31日的經營租賃承諾	703,201
減：與短期租賃及剩餘租期於2019年12月31日或之前屆滿的租賃有關的承諾	14,700
與低價值資產租賃有關的承諾	—
加：於2018年12月31日的未確認的可選續租期間的付款	72,973
	<hr/>
	761,474
於2019年1月1日的加權平均增量借款利率	4.93%
	<hr/>
於2019年1月1日的折現經營租賃承諾	601,632
	<hr/>
於2019年1月1日的租賃負債	601,632

- (b) 國際會計準則第28號修訂釐清，國際財務報告準則第9號的豁免範圍僅包括應用權益法的於聯營公司或合資企業的權益，不包括實質上構成於聯營公司或合資企業的投資淨額一部分的長期權益(尚未就此應用權益法)。因此，實體應用國際財務報告準則第9號而非國際會計準則第28號(包括國際財務報告準則第9號項下的減值規定)將該等長期權益入賬。僅於確認聯營公司或合資企業的虧損及於聯營公司或合資企業的投資淨額減值而言，國際會計準則第28號方會應用於投資淨額(包括長期權益)。本集團於2019年1月1日採納該等修訂時評估其於聯營公司及合資企業的長期權益業務模式，且認為於聯營公司及合資企業的長期權益繼續根據國際財務報告準則第9號按攤銷成本計量。因此，該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。

2.2 會計政策及披露的變動(續)

- (c) 國際財務報告詮釋委員會第23號闡述當稅項處理涉及影響應用國際會計準則第12號的不確定性(一般稱為「不確定稅務狀況」)時,所得稅(即期及遞延)的入賬方法。該詮釋不適用於國際會計準則第12號範圍以外的稅項或徵費,亦無具體包括與不確定稅項處理相關的權益及處罰的規定。該詮釋具體處理(i)實體是否單獨考慮不確定稅項處理方法;(ii)實體對稅務機關審查稅項處理方法時所作假設;(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及稅率;及(iv)實體如何考慮事實及情況的變化。於採納該詮釋時,本集團已考慮其是否有任何因集團內公司間銷售的轉讓定價而引致的不確定稅務情況。根據本集團稅務合規及轉讓定價研究,本集團認為稅務機關很可能接納其轉讓定價政策。因此,該詮釋並無對本集團財務狀況或表現造成任何重大影響。

3. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團於財務報表中並未應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則:

國際財務報告準則第3號修訂	業務的定義 ¹
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號修訂	利率基準改革 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資 ⁴
國際會計準則第1號修訂	負債分類為即期或非即期 ³
國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂	重大的定義 ¹

¹ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 仍未釐定強制生效日期,惟可供採納

有關預期適用於本集團的該等國際財務報告準則的進一步資料於下文說明。

國際財務報告準則第3號修訂澄清業務的定義,並就其提供額外指引。該等修訂澄清,就可視為業務的一組整合活動及資產而言,其必須至少包括一項輸入及一項實質程序,而兩者必須對形成輸出的能力有重大貢獻。業務在並無包括形成輸出所需的所有輸入及程序下仍可存在。該等修訂剔除對市場參與者是否有能力收購業務並持續產生輸出的評估。相反,重點在於所取得的輸入及實質過程是否共同對形成輸出的能力作出重大貢獻。該等修訂亦已收窄輸出的定義,以集中向客戶提供的貨物或服務、投資收入或日常活動產生的其他收入。此外,該等修訂提供有關評估所取得過程是否實質的指引,並引進公平值集中度測試選項,允許對所取得的一組活動及資產是否不屬於業務進行簡化評估。本集團預期將自2020年1月1日起按前瞻性基準採納該等修訂。由於該等修訂預期適用於首次應用日期或之後發生的交易或其他事件,故本集團於交易日期將不受該等修訂影響。

3. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號修訂旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報的影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前的不確定期限內繼續進行對沖會計處理的暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響的對沖關係的額外資料。該等修訂於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。允許提早應用。該等修訂預期將不會對本集團財務報表造成任何重大影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂處理國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資方面的規定的不一致情況。該等修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須全面確認盈虧。對於涉及並無構成一項業務的資產交易而言，該項交易產生的盈虧於投資者的損益中確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂須按前瞻性基準應用。國際會計準則理事會已於2015年12月剔除國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂的以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂可於現時採納。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂提供重大的新定義。新定義列明，倘合理預期遺漏、誤述或隱瞞相關資料會影響通用財務報表的主要用戶根據該等財務報表作出的決策，則該等資料屬重要。修訂澄清是否重大將取決於資料的性質或重要性。倘合理預期資料的錯誤陳述會影響主要用戶作出的決策，則錯誤陳述資料屬重要。本集團預期自2020年1月1日起按前瞻基準採納該等修訂。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

4. 主要會計政策概要

於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司是指由本集團長期持有通常不少於20%的表決權，並且能夠實施重大影響的實體。重大影響是指有權利參與被投資者的財務和經營決策，但是不能控制或共同控制這些政策。

合營企業為一種共同安排，據此，對有關安排擁有共同控制權的各方對合營企業的淨資產擁有權利。共同控制權為以合約協定形式分享一項安排的控制權，僅於相關活動的決定需分享控制權的各方一致同意時方會存在。

本集團於聯營公司及合營企業的投資採用權益會計法按本集團應佔的資產淨值減任何減值虧損在綜合財務狀況表中列賬。

本集團應佔聯營公司及合營企業收購後業績及其他全面收入分別於綜合損益及其他全面收益表中列賬。此外，倘存在直接於聯營公司或合營企業權益確認的變動，則本集團於綜合權益變動表確認其所佔任何變動(倘適用)。本集團與其聯營公司或合營企業之間的交易所導致的未變現收益及虧損，均按本集團所佔聯營公司或合營企業的投資比例撇銷，惟有證明顯示未變現虧損是由於所轉撥資產出現減值則除外。收購聯營公司或合營企業產生的商譽計入作為本集團於聯營公司或合營企業投資的一部分。

倘於聯營公司的投資成為於合營企業的投資(或反之亦然)，則不會重新計量保留權益。相反，該投資繼續根據權益法入賬。在所有其他情況下，失去對聯營公司的重大影響力或對合營企業的共同控制權後，本集團按其公平值計量及確認任何剩餘投資。聯營公司或合營企業於失去重大影響力或共同控制權時的賬面值與剩餘投資及出售所得款項的公平值之間的任何差額乃於損益表內確認。

聯營公司或合營企業分類為持作出售時，會根據國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及終止經營業務入賬。

4. 主要會計政策概要(續)

業務合併及商譽

業務合併乃以收購法入賬。轉讓的代價乃以收購日期的公平值計算，即本集團就換取被收購方控制權而向被收購方前擁有人所轉讓資產、本集團所承擔負債，及本集團所發行股本權益於收購日期的公平值總和。就各項業務合併而言，本集團選擇以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算於被收購方(屬現時擁有人權益並賦予擁有人權利在清盤時按比例分佔淨資產)的非控股股東權益。非控股股東權益的一切其他部分乃按公平值計量。收購相關成本乃於產生時支銷。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於其收購日期的經濟情況及相關條件，評估將承擔金融資產及負債，以作出適當分類及標示，其中包括區分被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段達成，先前持有的股權按於收購日期的公平值重新計算，相關收益或損失確認為損益。

收購方轉讓的任何或有代價將以收購日期的公平值確認。被分類為資產或負債的或有代價按公平值計量，而公平值變動於損益確認。或有代價如被分類為權益項目，則不再對其重新計量，後續的結算會計入權益中。

商譽初步按成本計量，即所轉讓總代價、已確認非控股股東權益的金額及本集團先前持有被收購方股權的公平值的總和，超出所收購可識別資產及所承擔負債淨額的差額。倘此代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，於重新評估後，其差額將於損益內確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值檢測，倘有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行檢測。本集團於12月31日對商譽進行年度減值檢測。就減值檢測而言，於業務合併所收購商譽，乃自收購日期起分配至預期於合併所產生的協同效益中受惠的本集團各現金產生單位或各現金產生單位組合，而不論本集團其他資產或負債有否轉撥至該等單位或單位組合。

減值按與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組合)可收回金額評估釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組合)的可收回金額低於賬面值，則確認減值。就商譽確認的減值虧損不會於往後期間撥回。

倘商譽被分配至現金產生單位(或現金產生單位組合)，而該單位部分業務出售時，與該出售業務有關的商譽於釐定出售盈虧時計入業務賬面值。於該等情況下售出的商譽，按出售業務及保留現金產生單位部分的相對價值計算。

4. 主要會計政策概要(續)

公平值計量

本集團於各報告期末以公平值計量其衍生金融工具及股權投資。公平值為市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產時收取或轉讓負債時支付的代價。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，或於並無主要市場的情況下於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量乃充分考量一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠資料可藉以計量公平值，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。

其公平值於財務報表計量或披露的所有資產及負債，乃基於對整體公平值計量而言屬重大的最低級輸入數據於公平值層級分類，詳情如下：

第一層 — 基於相同資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)

第二層 — 基於估值技術，而其對公平值計量而言屬重大的最低級輸入數據為可直接或間接觀察

第三層 — 基於估值技術，而其對公平值計量而言屬重大的最低級輸入數據為不可觀察

就按持續基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末重新評估分類(基於對整體公平值計量而言屬重大的最低級輸入數據)，以決定層級內各級之間是否出現轉撥。

4. 主要會計政策概要(續)

非金融資產減值

倘有跡象顯示存在減值，或須就資產(存貨、金融資產及遞延稅項資產除外)進行年度減值檢測，則會估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額為該資產或現金產生單位的使用價值與其公平價值減出售成本的較高金額，並就個別資產釐定，除非有關資產並無產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬現金產生單位釐定。

減值虧損僅於資產的賬面值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前折現率折現至現值。減值虧損於其產生期間在損益中扣除，除非有關資產以重估數額列賬，則在此情況下，減值虧損乃根據該重估資產的有關會計政策入賬。

於各報告期結束時須評估是否有跡象顯示過往確認減值虧損不再存在或已減少。如存在該跡象，則會估計可收回金額。過往確認的資產(商譽除外)減值虧損，僅會於用以釐定該資產可收回金額的估計改變時撥回，惟撥回後的金額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值而應已釐定的賬面值(扣除折舊／攤銷)。減值虧損撥回於產生期間計入損益，除非該資產以重估金額計值，於該情況下，減值虧損撥回按該重估資產的相關會計政策入賬。

關聯方

在下列情況下，有關方將視為與本集團有關聯：

- (a) 有關方為個人或該人士的直屬家庭成員，而該人士：
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員；

或

4. 主要會計政策概要(續)

關聯方(續)

- (b) 有關方為實體並符合下列任何一項條件，而：
- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一家實體為另一家實體的聯營公司或合營企業(或另一家實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
 - (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)定義的人士控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)定義的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)的主要管理人員；及
 - (viii) 實體、或一間集團的任何成員公司(為集團之一部分)向本集團或本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

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購入價及將該項資產達致現行運作狀況及地點以供擬定用途的直接成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出，如維修及維護費，一般於產生期間自損益內扣除。在符合確認標準的情況下，用於重大檢測的開支將作為重置該資產，並撥作資本性費用列入該資產的賬面值中。倘物業、廠房及設備的重要部分需不時更換，本集團會將該等部分確認為具特定可使用年期的個別資產及相應作出折舊處理。

4. 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備與折舊(續)

物業、廠房及設備項目乃按直線法，就其估計可使用年期，撇銷成本至其剩餘價值計算折舊。物業、廠房及設備的年折舊率如下：

樓宇	2.5%至5%
汽車	10%至20%
辦公室設備	20%至33 $\frac{1}{3}$ %
租賃物業裝修	租期及20%(以較短者為準)

當物業、廠房及設備項目的部分各有不同可使用年期，該項目的成本按合理基準在各部分中分配，而各部分單獨計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法在適當情況下至少於每個財政年度結束時進行檢討並調整。

物業、廠房及設備項目以及初步確認的任何重大部分於出售，或預期使用或出售不再帶來未來經濟效益時，終止確認。在終止確認資產年度內於損益確認的出售或報廢盈虧，指有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值的差額。

無形資產(商譽除外)

獨立購入的無形資產於初步確認時按成本值計量。於業務合併中購入的無形資產成本為於收購日期的公平值。無形資產的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按可使用經濟年期攤銷，並於該無形資產出現減值跡象時作評估減值。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷年期及攤銷方法須至少於每個財政年度結算日作檢討。

軟件版權

所收購軟件版權按成本減任何減值虧損列賬，並於兩至六年的估計使用年期內按直線法攤銷。

分銷網絡

分銷網絡按成本減任何減值虧損列賬，並於估計使用年期內按直線法攤銷。

租賃(自2019年1月1日起適用)

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則為或包含租賃。

4. 主要會計政策概要(續)

租賃(自2019年1月1日起適用)(續)

本集團作為承租人(續)

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)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。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃款項減任何已收租賃優惠。使用權資產按直線法以租期與資產的估計可使用年期兩者中的較短者折舊如下：

樓宇	2至16年
----	-------

倘於租期結束時租賃資產的所有權轉讓至本集團或成本反映購買選擇權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

於租賃開始日期按租期內將作出的租賃付款現值確認租賃負債。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使購買選擇權的行使價格及在租期反映本集團行使終止租賃選擇權時，有關終止租賃的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件期間確認為開支。

由於租賃隱含利率不易釐定，本集團在計算租賃付款現值時使用租賃開始日期的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額增加反映利息增長，並會因支付租賃付款而減少。此外，倘出現修訂、租期變更、租賃付款變更(例如指數或利率變更引起的未來租賃付款變更)或購買相關資產選擇權評估變更，租賃負債賬面值將重新計量。

本集團選擇於財務狀況表中單獨列示租賃負債。

4. 主要會計政策概要(續)

租賃(自2019年1月1日起適用)(續)

作為承租人(續)

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對機器及設備等租期自開始日期起計為12個月或以內且不包含購買選擇權的短期租賃採用短期租賃確認豁免，亦對辦公室設備及筆記本電腦等被認為低價值的租賃採用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款以直線法按租期確認為開支。

租賃(2019年1月1日前適用)

凡將資產所有權絕大部分回報及風險轉讓至本集團的租賃(不包括法定所有權)，均列作融資租賃。於融資租賃開始時，租賃資產的成本乃按最低租賃付款的現值撥充資本，並連同負債(不包括利息部分)一併入賬，藉以反映購買與融資情況。根據已資本化的融資租賃持有的資產(包括融資租賃項下的預付土地租賃付款)納入物業、廠房及設備，並按租期與資產的估計可使用年期兩者中的較短者折舊。有關租賃的財務成本計入損益及其他全面收益表，以反映租期內的持續的週期費率。

透過具融資性質的租購合約收購的資產列作融資租賃，按其估計可使用年期予以折舊。

若出租人保留資產所有權的絕大部分回報及風險，則有關租賃歸類為經營租賃。當本集團為出租人時，本集團根據經營租賃出租的資產計入非流動資產，而經營租賃項下的應收租金按租期以直線法計入損益及其他全面收益表。當本集團為承租人時，扣除自出租人收取的任何優惠後的經營租賃項下的應付租金按租期以直線法於損益及其他全面收益表扣除。

經營租賃項下的預付土地租賃付款初步按成本列賬，其後按租期以直線法確認。

4. 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時予以分類，隨後按攤銷成本、以公平值計量且其變動計入其他全面收益及以公平值計量且其變動計入損益計量。

於初步確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除不含重大融資部分或本集團已應用實際權宜方法不調整重大融資部分的影響的應收賬款外，本集團初步按公平值計量金融資產；如屬並非以公平值計量且其變動計入損益的金融資產，則另加交易成本。不含重大融資部分或本集團已應用實際權宜方法的應收賬款乃根據下文「收入確認」所載的政策，按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或以公平值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產，不論業務模式如何，均按以公平值計量且其變動計入損益分類及計量。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產的業務模式旨在持有金融資產以收取合約現金流量，而按以公平值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量的金融資產的業務模式旨在持有以收取合約現金流量及出售。並非於上述業務模式內持有的金融資產按以公平值計量且其變動計入損益分類及計量。

所有常規金融資產買賣乃於交易日期(即本集團承諾買賣該資產的日期)確認。常規買賣乃指須按照一般市場規定或慣例訂定的期間內交付資產的金融資產買賣。

4. 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

其後計量

金融資產的其後計量視乎其分類如下：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

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

指定以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融投資(債務工具)

就以公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益及其他全面收益表中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公平值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公平值變動將重新計入損益及其他全面收益表。

指定以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(股本投資)

於初步確認時，本集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定以公平值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損一概不會被重新計入損益及其他全面收益表。當確立支付權，與股息相關的經濟利益可能流入本集團且股息金額能可靠計量時，股息於損益及其他全面收益表中確認為其他收入，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，而在此等情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定以公平值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資不受減值評估影響。

4. 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

以公平值計量且其變動計入損益的金融資產

以公平值計量且其變動計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益及其他全面收益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇以公平值計量且其變動計入其他全面收益分類的衍生工具及股本投資。分類為以公平值計量且其變動計入損益的金融資產的股本投資的股息在支付權確立，與股息相關的經濟利益可能流入本集團且股息金額能可靠計量時亦於損益及其他全面收益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債或非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非以公平值計量且其變動計入損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具以公平值計量，且公平值變動於損益及其他全面收益表確認。僅當合約條款出現變動，以致大幅改變其他情況下所需現金流量時或當原分類至以公平值計量且其變動計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為以公平值計量且其變動計入損益的金融資產。

終止確認金融資產

金融資產(或一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分，如適用)於下列情況下將首先終止確認(即自本集團綜合財務狀況表剔除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據「轉付」安排，在無嚴重延誤的情況下，已承擔全數支付第三方已收現金流量的責任；及(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

4. 主要會計政策概要(續)

終止確認金融資產(續)

本集團凡已轉讓其收取資產所得現金流量的權利或訂立轉付安排，會評估其是否保留該項資產所有權的風險及回報以及保留的程度。倘其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，本集團將繼續以持續參與程度為限確認所轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本集團已保留的權利及責任的基準計量。

以擔保轉讓資產的方式作出的持續參與，按該資產的原賬面值與本集團可能需償還的最高代價兩者中的較低者計量。

金融資產減值

本集團就所有並非以公平值計量且其變動計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損(「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本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並按原實際利率的概約值折現。預期現金流量將包括銷售持有的抵押品的現金流量或對合約條款而言不可或缺的其他信用增級物。

通用方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初步確認後未有大幅上升的信貸風險而言，會就可能於未來12個月內發生違約事件而產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備(十二個月預期信貸虧損)。就自初步確認後大幅上升的信貸風險而言，不論發生違約的時間，均須為風險的餘下年期發生的預期信貸虧損作出虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初步確認後有否大幅上升。當進行評估時，本集團將金融工具於報告日期發生違約事件的風險與金融工具於初步確認日期發生違約事件的風險作出比較，並考慮毋須付出不必要的成本或努力即可取得的合理及可靠的資料，包括過往及前瞻性資料。

本集團將合約付款逾期90日的金融資產視作違約。然而，於若干情況下，在並無計及本集團持有的任何信用增級物前，本集團亦可於內部或外部資料顯示本集團不大可能悉數收取尚未償還合約金額時將金融資產視作違約。金融資產在無合理期望收回合約現金流量時作撇銷。

4. 主要會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

通用方法(續)

以公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資及以攤銷成本計量的金融資產根據通用方法進行減值，並根據以下計量預期信貸虧損的階段分類(不包括下文詳述應用簡化方法的應收賬款及合約資產)。

- 第一階段 — 信貸風險自初步確認後並無大幅提升的金融工具，虧損撥備按相當於十二個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 信貸風險自初步確認後大幅提升的金融工具，但並非出現信貸減值的金融資產，虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期出現信貸減值的金融資產(但並非購入或源生的信貸減值)，虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

對於並無重大融資部分的應收賬款及合約資產，或當本集團使用不調整重大融資部分的影響的可行權宜方法時，本集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團並無追蹤信貸風險的變動，惟於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按照與債務人相關的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就具有重大融資部分的應收賬款及合約資產以及租賃應收款項而言，本集團選擇的會計政策是採用上述簡化方法以計算預期信貸虧損。

4. 主要會計政策概要(續)

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為以公平值計量且其變動計入損益的金融負債、貸款及借貸、應付款項或被指定作有效對沖的對沖工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債初步以公平值確認，倘為貸款及借貸以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

本集團金融負債包括貿易及其他應付款項、計息銀行貸款以及應付關聯方款項。

其後計量

金融負債按其分類的其後計量如下：

按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借貸)

於初步確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非折現的影響並不重大，在此情況下則按成本列賬。終止確認負債及透過實際利率法攤銷過程中產生的損益於損益中確認。

計算攤銷成本時會考慮收購所產生的任何折讓或溢價，亦包括構成實際利率不可或缺的部分費用或成本。實際利率攤銷計入損益中的財務成本。

終止確認金融負債

金融負債於該負債的責任解除或取消或屆滿時終止確認。

當現有金融負債被另一項來自相同借貸人且條款有重大不同的金融負債所取代，或現有負債的條款經重大修訂，該等取代或修訂按終止確認原負債並確認一項新負債處理，相關賬面值的差額於損益內確認。

金融工具的抵銷

倘於目前有強制執行的法律權利要求抵銷已確認金額並有意以淨額基準結算或同時變現資產及償還負債時，金融資產和金融負債可抵銷並按淨額列報於財務狀況表內。

4. 主要會計政策概要(續)

存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本乃按先入先出基準計算，而就在製品及製成品而言，包括原材料、直接工資及合適比例的運作費用。可變現淨值乃根據估計售價減去竣工及銷售所需的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時兌換為已知現金數額、價值變動風險不重大且一般於購入當時起計三個月內到期的短期高流動投資。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物由手頭及銀行現金組成，其中包括無限定用途的定期存款。

撥備

倘因過往事件產生現有責任(法定或推定)及日後可能需有資源流出以結清責任，則確認撥備，前提為須能可靠估計該責任所涉及的金額。

倘折現影響屬重大，則就撥備確認的金額為預期結清責任所需的未來開支在報告期末的現值。因時間流逝而導致折現現值增加的金額計入損益中的財務成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與並非於損益確認項目有關的所得稅不會於損益確認，分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期及過往期間的即期稅項資產和負債是根據於報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，並考慮到本集團業務所在國家的現行詮釋及慣例後計算的預計從稅務機關退回或向稅務機關支付的金額計量。

就於報告期末資產及負債的稅基與彼等就財務申報而言的賬面值間的所有暫時性差額，乃以負債法計提遞延稅項撥備。

4. 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時性差額確認入賬，除非：

- 在交易時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的非業務合併交易中，初步確認資產或負債產生的遞延稅項負債；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業投資有關的應課稅暫時性差額而言，倘暫時性差額的撥回時間可予控制及暫時性差額可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損予以確認。所確認的遞延稅項資產以可能出現日後應課稅溢利以動用可扣稅暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為限，惟下列各項除外：

- 與在交易時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的非業務合併交易中，初步確認資產或負債產生可扣稅暫時性差額有關的遞延稅項資產；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資相關的可扣減暫時性差額而言，僅在暫時性差額有可能在可見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等暫時性差額時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值在各報告期末予以審閱。若不再可能有足夠應課稅溢利用以抵扣全部或部分遞延稅項資產，則扣減遞延稅項資產賬面值。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用以收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債按預期應用於該期間(當資產被變現或負債被清還時)的稅率計量，根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)計算。

當及僅當本集團存在可依法強制執行的權利，可以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，及倘遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關向同一課稅實體或不同課稅實體徵收的所得稅有關，而在預期結清或收回重大遞延稅項負債或資產款額的各未來期間，該等課稅實體有意以淨額結清即期稅項負債及資產，或同時變現資產及結清負債，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可互相抵銷。

4. 主要會計政策概要(續)

政府補助

如能合理確保將獲得政府補助，且所有附帶條件將得到遵守，則政府補助按公平值確認。如補助與開支項目有關，則會有系統地於擬用作補償的成本支銷期間確認為收入。

倘補助與資產有關，則其公平值會計入遞延收入賬，並按有關資產的預計可使用年期以每年等額分期方式撥入損益及其他全面收益表，或自資產賬面值扣除並透過扣減折舊開支的方式撥入損益及其他全面收益表。

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入於貨物或服務控制權轉移至客戶時，按反映本集團預期就交換該等貨物或服務有權獲得代價的金額確認。

倘合約的代價存在可變金額，代價金額按本集團就向客戶轉讓貨物或服務而將有權在交換中獲取的金額估計。可變代價於合約生效時估計，並受約束，直至可變代價相關的不確定因素隨後變得確定，已確認的累計收入金額的重大收入撥回很可能不會出現為止。

倘合約存在的融資部分對向客戶提供超過一年的貨物或服務轉讓融資而言相當有利，則收入按應收賬款現值計量，並以合約生效時本集團及客戶之間個別融資交易中反映的折現率折現。倘合約存在的融資部分為本集團提供超過一年的重大融資裨益，則根據合約確認的收入(包括利息開支)按實際利率法計入合約負債。就客戶付款與轉移承諾貨物或服務之間的期間為一年或以下的合約而言，交易價格不會就重大融資部分的影響而使用國際財務報告準則第15號的可行權宜方法作出調整。

(a) 銷售貨物

銷售移動通訊設備及配件的收入於資產控制權轉移至客戶的時間點確認，一般為貨物交付時。

4. 主要會計政策概要(續)

收入確認(續)

客戶合約收入(續)

(b) 來自移動運營商的服務收入

來自移動運營商的服務收入隨時間流逝而確認，根據相關合約條款以輸出法計量完成服務的進度。輸出法根據迄今已向移動運營商提供服務的價值較合約項下餘下承諾服務價值的直接計量確認收入。

其他來源收入

租金收入於租期按時間比例確認。

其他收入

利息收入按應計基準以實際利率法，採用將金融工具預計年期或較短期間(如適用)內估計未來現金收入實際折現至金融資產賬面淨值的利率確認。

股息收入於股東收取款項的權利確立，與股息有關的經濟利益將有可能流入本集團，而股息的金額能可靠地計量時確認。

合約負債

合約負債在本集團轉讓相關貨物或服務前自客戶收取款項或款項到期(以較早者為準)時確認。合約負債於本集團履行合約(即向客戶轉移相關貨物或服務控制權)時確認為收入。

以股份為基礎的付款

本公司向本集團僱員授出無歸屬條件的股份，旨在鼓勵及嘉獎對本集團成功經營作出貢獻合資格參與者。本集團僱員以股份為基礎的付款形式收取報酬，據此提供服務作為股權工具的代價(「股權結算交易」)。

就授出股份與僱員間股權結算交易的成本參考股份授出日期的公平值計量。授出股份的公平值由管理層採用折現金流量法釐定，進一步詳情載於財務報表附註35。

股權結算交易成本確認為僱員福利開支，並相應導致股權增加。

4. 主要會計政策概要(續)

其他僱員福利

退休金計劃

本集團於中國內地營運的附屬公司的僱員均須參與由當地市政府所設立的中央退休金計劃。該等附屬公司須向中央退休金計劃作出佔其薪金成本若干百分比的供款。供款於根據中央退休金計劃的規則應付時自損益中扣除。

借貸成本

直接歸屬於收購、建造或生產符合條件的資產(即需要經過相當長時間才能達到預定可使用或可銷售狀態的資產)的借款成本，經資本化後計入該等資產的成本。當該等資產基本達到預定可使用或可銷售狀態後，該等借款成本停止資本化。專項借貸在撥作符合條件資產的開支前臨時投資所賺取的投資收入，從資本化借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生期間內支銷。借貸成本包括實體就借貸資金所產生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東大會上獲得股東批准後確認為負債。建議末期股息於財務報表附註披露。

由於本公司的組織章程大綱及章程細則賦予董事權力可宣派中期股息，中期股息可同時建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時會立即確認為負債。

外幣

該等財務報表乃以人民幣(「人民幣」)(即本公司的功能貨幣)呈報。本集團附屬公司的功能貨幣為人民幣，各實體的財務報表項目均以所訂功能貨幣計量。本集團內的實體確認的外幣交易初步按交易日彼等各自功能貨幣的現行匯率換算入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於報告期末的匯率再換算。結算或換算貨幣項目所產生的差額於損益中確認。

以外幣列值按歷史成本計算的非貨幣項目按初始交易日期的匯率換算。以外幣列值並按公平值計量的非貨幣項目按計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量非貨幣項目所產生的收益或虧損以與確認該項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理(即於其他全面收益或損益內確認公平值收益或虧損的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益內確認)。

4. 主要會計政策概要(續)

外幣(續)

於撤銷確認涉及預付代價的非貨幣資產或非貨幣負債時，為確定相關資產、開支或收入於首次確認時的匯率，初始交易日期為本集團首次確認預付代價所產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘存在多次付款或預收款項，則本集團釐定預付代價的各項付款或收款交易日期。

若干海外附屬公司、合資企業及聯營公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的現行匯率換算為人民幣，且其損益表按該年度的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中確認，並於外匯波動儲備累計。於出售一項海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收益部分於損益及其他全面收益表中確認。

收購海外業務產生的任何商譽及收購產生的資產及負債賬面值的任何公平值調整被視為海外業務的資產及負債，並按收市匯率進行換算。

供應商返利

與數量相關的供應商返利按應計基準根據各相關供應商合約累計至報告日期止的預期返利確認為銷售成本的扣除額。已購買但於報告日期仍持有的商品的返利從該等項目的賬面值扣除，以令該等存貨按成本扣除適當返利記錄。

5. 關鍵會計判斷及估計

管理層編製本集團財務報表時，須作出會影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關假設及估計的不確定性可能導致未來須就受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團會計政策時，管理層已作出以下對財務報表所確認金額有最重大影響的判斷(涉及估計者除外)：

釐定附有重續權合約之租期時的重大判斷

本集團擁有數項含有延長及終止選擇權的租賃合約。本集團應用判斷評估是否行使選擇權以重續或終止該租賃。即其考慮創造經濟刺激使其行使重續或終止選擇權的所有相關因素。於開始日期後，倘發生屬本集團可控範圍內並影響其能否行使重續或終止選擇權能力的重大事件或變動(如重大租賃物業裝修施工或租賃資產重大定制服務)，則本集團重新評估租期。

本集團將機器租賃的續期期間計作租期的一部分，原因為該等資產對其營運意義重大。該等租賃擁有短期不可撤銷期間(即一至三年)，倘無法輕易獲得替代品，將對銷售造成重大負面影響。

估計不確定因素

下文詳述於報告期末有關日後的主要假設及其他主要估計不確定因素來源，該等假設及估計不明朗因素會造成須對下一個財政年度內資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

(i) 物業、廠房及設備的可使用年期

本集團釐定物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊開支。該估計乃根據性質及功能相近的物業、廠房及設備的實際使用年期的過往經驗而作出。其會因技術創新或競爭對手在行業低迷時期作出的行動而出現大幅變動。管理層會於可使用年期少於先前估計年期時增加折舊費用，或撤銷或撤減技術過時或已報廢或出售的非策略性資產。

5. 關鍵會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

(ii) 商譽減值

本集團最少每年釐定一次商譽有否減值。該釐定需對獲分配商譽現金產生單位的使用價值作出估計。為估計使用價值，本集團需估計現金產生單位的預期未來現金流量及選擇合適折現率以計算該等現金流量的現值。於2019年12月31日的商譽賬面值為人民幣68,119千元(2018年：人民幣72,646千元)。進一步詳情載於財務報表附註17。

(iii) 租賃－估計增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃所含的利率，因此，其使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率是本集團在類似期限內以類似抵押品在類似經濟環境中為獲取與使用權資產價值相近的資產借入所需資金的利率。因此，增量借款利率反映本集團「本應支付」的金額，當不可獲得可觀察的利率(如就並無訂立融資交易的附屬公司而言)或當其需進行調整以反映租賃的條款及條件時(例如，當租賃並非以附屬公司的功能貨幣進行時)，則需進行估計。本集團在可獲得情況下使用可觀察輸入數據(如市場利率)估計增量借款利率，並須作出若干特定實體估計(如附屬公司的獨立信貸評級)。

(iv) 就應收賬款及合約資產的預期信貸虧損作出撥備

本集團使用撥備矩陣計算應收賬款及合約資產的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部進行分組(即地理位置、產品類別、客戶類別及評級、以及信用證涵蓋範圍及其他形式的信貸保險)而逾期的日數計算。

撥備矩陣初步根據本集團的歷史觀察違約率釐定。本集團將調整矩陣以使過往信貸虧損經驗與前瞻性資料相一致。例如，倘預測經濟狀況(即國內生產總值)預期於未來一年惡化，可導致製造業違約數目增加，則會調整歷史違約率。於各報告日期，歷史觀察違約率會予以更新，並分析前瞻性估計的變動。

歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估為一項重大估計。預期信貸虧損的金額會受環境及預測經濟狀況的變動影響。本集團的過往信貸虧損經驗及預測經濟狀況或不能代表客戶未來的實際違約狀況。有關本集團應收賬款的預期信貸虧損資料於財務報表附註26披露。

5. 關鍵會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

(v) 非金融資產(商譽除外)的減值

本集團於各報告期末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否有任何減值跡象。可使用年期不確定的無形資產每年及於有關減值跡象存在時進行減值測試。當有跡象顯示賬面值可能不可收回時，其他非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(為其公平值減銷售成本與其使用價值兩者的較高者)時，則存在減值。公平值減銷售成本乃根據來自類似資產的公平交易中具約束力的銷售交易的可獲得數據或可觀察市價減出售該資產的增量成本計算。當進行使用價值計算時，管理層必須估計來自該資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的折現率，以計算該等現金流量的現值。

(vi) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃為日常業務過程中的估計售價減去完成銷售所需的估計成本後所得之數目。該等估計乃根據銷售類似性質產品的現行市況及歷史經驗而釐定。客戶品味的轉變或競爭對手在消費品行業低迷時期作出的行動，均可能令此等估計出現重大變動。管理層於報告期末重新評核該等估計。

(vii) 遞延稅項資產

倘有應課稅溢利可供抵銷可扣減暫時性差額，則會就可扣減暫時性差額確認遞延稅項資產。釐定可予確認的遞延稅項資產數額須管理層作出重大判斷，此乃根據可能出現未來應課稅溢利的時間及數額連同未來稅務計劃策略作出。進一步詳情載於財務報表附註23。

6. 經營分部資料

為便於管理，本集團根據其產品及服務劃分業務部門，並擁有一個可呈報經營分部，即銷售移動通訊設備及配件。

管理層監察本集團整體業務的經營業績，以就資源分配及業績評估作出決策。

主要客戶資料

年內，本集團概無從單一客戶賺取超過本集團總收入的10%。

區域資料

本集團主要在中國境內、西班牙、孟加拉國及印度開展業務，根據國際財務報告準則第8號經營分部的規定呈列的區域分部資料如下：

(a) 來自外部客戶收入

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國境內	15,023,563	14,905,625
西班牙	322,137	50,724
孟加拉國	3,183	452
印度	2,070	332
	15,350,953	14,957,133

上述持續經營收入資料以客戶所在地為基準。

(b) 非流動資產

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國境內	1,005,427	314,563
西班牙	48,401	4,487
孟加拉國	7,584	434
印度	5,982	2,825
	1,067,394	322,309

上述持續經營非流動資產資料以資產所在地為基準，且不包括金融工具及遞延稅項資產。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

7. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
客戶合約收入		
移動通訊設備及配件銷售	14,877,308	14,451,208
包括：		
移動通訊設備及配件零售	6,774,884	7,875,083
對加盟商銷售通訊設備及配件	2,726,784	3,039,672
移動通訊設備及配件批發	5,405,640	3,536,453
來自移動運營商的服務收入	312,421	378,337
其他服務費收入	161,224	127,588
	15,350,953	14,957,133

收入資料明細

分部

移動通訊設備

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
區域市場		
中國境內	15,023,563	14,905,625
西班牙	322,137	50,724
孟加拉國	3,183	452
印度	2,070	332
客戶合約總收入	15,350,953	14,957,133
收入確認時點		
於某一時點轉讓的貨物	14,877,308	14,451,208
隨時間轉讓的服務	473,645	505,925
客戶合約總收入	15,350,953	14,957,133

財務報表附註(續)

2019年12月31日

7. 收入、其他收入及收益(續)

收入資料明細(續)

分部(續)

移動通訊設備(續)

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他收入		
利息收入	9,143	42,254
政府補助(附註(a))	46,091	49,772
其他	6,447	5,720
	61,681	97,746
收益		
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產的公平值收益	1,105	—
收購附屬公司收益	1,929	189
出售一間附屬公司收益	2,580	—
出售物業、廠房及設備項目收益	281	61
	5,895	250
	67,576	97,996

附註(a)：該金額指本集團附屬公司就若干財務資助及退稅而收取來自中國地方政府機關的補助，以支持當地業務。該等政府補助並無附帶未達成條件及其他或然事項。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

8. 除稅前溢利

本集團持續經營業務的除稅前溢利乃經扣除以下各項後達致：

	截至12月31日止年度	
	2019年度 人民幣千元	2018年度 人民幣千元
已售存貨及已提供服務成本	13,582,076	13,042,383
物業、廠房及設備折舊(附註15)	50,190	58,111
使用權資產折舊(附註16)	224,102	—
無形資產攤銷(附註18)	1,605	1,076
經營租賃項下租賃付款	—	342,761
未計入租賃負債計量的租賃付款	55,555	—
租賃負債利息	29,009	—
核數師薪酬	3,735	4,645
僱員福利開支(包括附註10所載包括董事酬金)		
工資及薪金	407,117	421,021
以權益估算為基礎的股份付款開支	25,295	—
退休金計劃供款	53,752	62,905
	486,164	483,926
商譽減值(附註17)	4,527	22,041
其他無形資產減值(附註18)	2,356	—
金融資產減值：		
應收賬款減值(附註26)	18,378	2,825
應收貸款減值(附註24)	16,743	—
應收關聯方款項減值	427	236
按公平值計量且其變動計入		
其他全面收益的金融資產減值	4,932	—
計入預付款項、其他應收款項及		
其他資產的金融資產減值(附註27)	11,375	24,449
	51,855	27,510
將存貨撇減至可變現淨值(附註25)	22,398	22,665
出售一間附屬公司虧損	—	1,400
出售於一間聯營公司投資之虧損	2,785	—
出售於一間合營企業投資之虧損	—	129
出售物業、廠房及設備項目之虧損	1,208	1,817

財務報表附註(續)

2019年12月31日

9. 財務成本

對持續經營業務的財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行貸款及其他借款利息	203,703	192,106
租賃負債利息	29,009	—
	<u>232,712</u>	<u>192,106</u>

10. 董事、監事及行政總裁

年內，根據上市規則及香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事、監事及行政總裁薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
酬金：		
薪金、津貼及實物利益	1,794	1,526
退休金計劃供款	205	173
	<u>1,999</u>	<u>1,699</u>

(a) 獨立非執行董事

支付予獨立非執行董事的袍金如下：

		截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
呂廷杰先生		60	60
呂平波先生	(ii)	35	—
邊勇壯先生	(ii)	25	60
張森泉先生	(i)	261	159
李文才先生	(i)	—	95
		<u>381</u>	<u>374</u>

年內，概無應付獨立非執行董事的其他酬金。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

10. 董事、監事及行政總裁(續)

(a) 獨立非執行董事(續)

附註：

- (i) 李文才先生於2018年6月7日辭任，並由張森泉先生接任為獨立非執行董事。
- (ii) 邊勇壯先生於2019年6月5日辭任，並由呂平波先生接任為獨立非執行董事。

(b) 執行董事、非執行董事、監事及行政總裁

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
2019年				
執行董事：				
劉松山先生	—	298	40	338
劉東海先生*	—	276	62	338
劉文萃女士	—	371	62	433
劉雅君先生	—	199	40	239
	—	1,144	204	1,348
非執行董事：				
齊向東先生	—	60	—	60
辛昕女士	—	60	—	60
	—	120	—	120
監事：				
胡玉忠先生	—	40	—	40
李萬林先生	—	40	—	40
魏淑慧女士	—	69	1	70
	—	149	1	150
	—	1,413	205	1,618

財務報表附註(續)

2019年12月31日

10. 董事、監事及行政總裁(續)

(b) 執行董事、非執行董事、監事及行政總裁

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
2018年				
執行董事：				
劉松山先生	—	212	37	249
劉東海先生*	—	284	49	333
劉文萃女士	—	323	49	372
劉雅君先生	—	81	37	118
	—	900	172	1,072
非執行董事：				
張雲飛女士(i)	—	25	—	25
齊向東先生	—	60	—	60
辛昕女士(i)	—	30	—	30
	—	115	—	115
監事：				
胡玉忠先生	—	40	—	40
李萬林先生	—	40	—	40
魏淑慧女士	—	57	1	58
	—	137	1	138
	—	1,152	173	1,325

* 劉東海先生為本公司的行政總裁。

年內，概無任何安排，據此董事或行政總裁放棄或同意放棄任何薪酬。

附註：

(i) 張雲飛女士於2018年6月7日辭任，並由辛昕女士接任為非執行董事。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

11. 五名最高薪僱員

本集團於年內五名最高薪僱員的分析如下：

	僱員人數 截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
董事、監事及行政總裁	–	–
非董事、非監事及非行政總裁僱員	5	5
	<u>5</u>	<u>5</u>

董事薪酬詳情載於上文附註10。

上述並非董事、非監事亦非本集團行政總裁的最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	999	2,740
以權益估算為基礎的股份付款開支	25,295	–
退休金計劃供款	398	507
	<u>26,692</u>	<u>3,247</u>

薪酬在以下範疇的非董事、非監事亦非行政總裁的最高薪人士的人數如下：

	僱員人數 截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
零至1,000,000港元	–	4
1,000,001港元至1,500,000港元	–	1
1,500,001港元至20,000,000港元	5	–
	<u>5</u>	<u>5</u>

財務報表附註(續)

2019年12月31日

12. 所得稅開支

本公司乃按25%的法定稅率(根據2008年1月1日生效的中國企業所得稅法予以釐定)就本集團的應課稅溢利在中國計提即期所得稅撥備，惟本公司兩家附屬公司四川億佳隆通訊連鎖有限公司及迪信斯麥爾科技(廣東)有限公司除外，該等公司於截至2019年12月31日止年度分別按15%及0%的優惠稅率繳稅。所得稅開支的主要部分如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期：		
年內稅項開支	94,411	85,929
遞延(附註23)	(22,717)	(7,296)
持續經營業務年內稅項開支總額	71,694	78,633
已終止經營業務年內稅項開支總額	—	—
	71,694	78,633

按適用於本公司及大部分附屬公司所在司法權區法定稅率計算的除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
持續經營業務除稅前溢利	332,146	384,842
已終止經營業務除稅前溢利	—	15,892
	332,146	400,734
按法定稅率計算的稅項	83,037	100,184
若干實體較低稅率	(20,828)	(28,363)
稅率變動的影響	(10,929)	(1,049)
就過往期間即期稅項所作調整	798	1,611
聯營公司及合營企業應佔虧損	566	840
不可扣稅開支	18,320	6,978
就過往期間使用的稅項虧損	(1,643)	(3,211)
未確認稅項虧損	2,373	1,643
	71,694	78,633
按本集團實際稅率計算的稅項開支	71,694	78,633

12. 所得稅開支(續)

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
按實際利率計算的持續經營業務稅項開支	71,694	78,633
按實際利率計算的已終止經營業務稅項開支	-	-

聯營公司及合資企業應佔稅項分別為人民幣1,245千元(2018年：人民幣365千元)及人民幣824千元(2018年：人民幣10千元)，均已分別計入綜合損益及其他全面收益表的「應佔聯營公司及合營企業溢利及虧損」。

13. 股息

董事並無就截至2019年12月31日止年度建議派付股息。

14. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據年內母公司普通股權益持有人應佔溢利及已發行666,667,000股(2018年：666,667,000股)普通股的加權平均數計算得出。

本集團於截至2019年及2018年12月31日止年度並無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本盈利乃基於以下數據計算：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利的母公司普通股權益持有人應佔溢利		
來自持續經營業務	257,439	316,982
來自已終止經營業務	-	12,554
	257,439	329,536
股份		
用於計算每股基本及攤薄盈利的年內已發行普通股的加權平均數	666,667,000	666,667,000

財務報表附註(續)

2019年12月31日

15. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	辦公 設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
2019年12月31日					
於2019年1月1日：					
成本	79,627	468,185	66,690	38,422	652,924
累計折舊	(29,039)	(422,728)	(48,277)	(22,136)	(522,180)
賬面淨值	50,588	45,457	18,413	16,286	130,744
於2019年1月1日，					
扣除累計折舊	50,588	45,457	18,413	16,286	130,744
添置	–	29,035	7,746	3,047	39,828
收購一間附屬公司	–	4	–	–	4
出售	–	–	(8,256)	(8,012)	(16,268)
出售附屬公司	–	(230)	(7)	–	(237)
年內計提折舊	(3,801)	(35,956)	(6,508)	(3,925)	(50,190)
轉出折舊	–	–	6,413	3,765	10,178
於2019年12月31日，					
扣除累計折舊	46,787	38,310	17,801	11,161	114,059
於2019年12月31日：					
成本	79,627	495,919	66,041	33,457	675,044
累計折舊	(32,840)	(457,609)	(48,960)	(22,296)	(560,985)
賬面淨值	46,787	38,310	17,801	11,161	114,059

財務報表附註(續)

2019年12月31日

15. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
2018年12月31日					
於2018年1月1日：					
成本	85,757	416,117	75,353	41,576	618,803
累計折舊	(26,534)	(381,376)	(55,886)	(22,857)	(486,653)
賬面淨值	59,223	34,741	19,467	18,719	132,150
於2018年1月1日，					
扣除累計折舊	59,223	34,741	19,467	18,719	132,150
添置	1,751	52,218	10,978	2,945	67,892
收購附屬公司	–	–	34	–	34
出售	–	–	(15,852)	(5,545)	(21,397)
出售附屬公司	(5,780)	(150)	(793)	(34)	(6,757)
年內計提折舊	(4,606)	(41,352)	(8,334)	(3,830)	(58,122)
轉出折舊	–	–	12,913	4,031	16,944
於2018年12月31日，					
扣除累計折舊	50,588	45,457	18,413	16,286	130,744
於2018年12月31日：					
成本	79,627	468,185	66,690	38,422	652,924
累計折舊	(29,039)	(422,728)	(48,277)	(22,136)	(522,180)
賬面淨值	50,588	45,457	18,413	16,286	130,744

於2019年12月31日，本集團並無取得總賬面淨值約人民幣11,864千元(2018年：人民幣12,569千元)的若干樓宇的產權證書。董事認為上述事項對本集團於2019年12月31日的財務狀況並無任何重大影響。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

16. 租賃

本集團作為承租人

本集團擁有用於其業務營運的樓宇(辦公室物業及零售門店)等多項租賃合約。樓宇租賃的租期通常介乎2至16年。其他租賃的租期通常為12個月或以下及/或個別的價值較低。下文將進一步討論包括延期及終止選擇權以及可變租賃付款的若干租賃合約。

(a) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面值及變動如下：

	樓宇 人民幣千元
於2019年1月1日	649,515
添置	144,158
折舊開支	(224,102)
減少	(19,569)
	<hr/>
於2019年12月31日	550,002

(b) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	租賃負債 人民幣千元
於2019年1月1日的賬面值	601,632
新租賃	144,158
年內已確認利息增幅	29,009
減少	(19,569)
付款	(225,526)
	<hr/>
於2019年12月31日的賬面值	529,704
分析為：	
流動部分	205,276
非流動部分	324,428
	<hr/>

租賃負債的到期日分析於財務報表附註47中披露。

16. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 於損益中確認的租賃相關金額如下：

	2019年 人民幣千元
租賃負債利息	29,009
使用權資產折舊開支	224,102
與短期租賃及餘下租期於2019年12月31日或 之前屆滿的其他租賃有關的開支(計入銷售成本)	34,554
未計入租賃負債計量的可變租賃付款(計入銷售及分銷開支)	<u>21,001</u>
損益中確認的總金額	<u>308,666</u>

(d) 可變租賃付款

本集團於一家購物中心租賃多個零售門店及單位，該等租賃包含以本集團自該購物中心零售門店及單位產生的營業額為基礎的可變租賃付款條款。管理層的目標為使租賃開支與所得收入保持一致。下文提供有關本集團可變租賃付款資料，包括與固定付款有關的金額：

2019年

	固定付款 人民幣千元	可變付款 人民幣千元	合計 人民幣千元
固定租金	228,339	-	228,339
可變租金及最低租金	17,995	462	18,457
僅可變租金	-	20,539	20,539
	<u>246,334</u>	<u>21,001</u>	<u>267,335</u>

相關零售門店及單位產生的銷售額增加5%，將使租賃付款總額增加0.3%至0.5%。

(e) 租賃的現金流出總額及尚未開始的與租賃有關的未來現金流出分別於財務報表附註40(c)及42中披露。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

17. 商譽

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日：		
成本	94,687	57,476
累計減值	(22,041)	—
賬面淨值	<u>72,646</u>	<u>57,476</u>
於1月1日之成本，扣除累計減值	72,646	57,476
收購附屬公司	—	37,385
出售附屬公司	—	(174)
年內減值	<u>(4,527)</u>	<u>(22,041)</u>
於12月31日之成本及賬面淨值	<u>68,119</u>	<u>72,646</u>
於12月31日：		
成本	94,687	94,687
累計減值	<u>(26,568)</u>	<u>(22,041)</u>
賬面淨值	<u>68,119</u>	<u>72,646</u>

財務報表附註(續)

2019年12月31日

17. 商譽(續)

商譽減值測試

分配至各現金產生單位(均為本公司附屬公司)的商譽的賬面值如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
長沙九五八五九八電訊設備有限公司	490	490
四川億佳隆通訊連鎖有限公司	34,650	34,650
洛陽迪信通電子通信技術有限公司	5,739	5,739
商丘迪信通電子通信技術有限公司	1,729	1,729
雲南迪信通電子通信技術有限公司	7,792	7,792
武漢易通達通訊器材有限公司	1,235	1,235
西安迪信通電子通信技術有限公司	3,790	3,790
北京今易通達通訊設備維修有限公司	351	351
信陽貝信科貿有限公司	650	650
Digitone Mobiles Private Limited	–	4,527
廣卓品時代科技有限公司	10,585	10,585
北京網聚迪信優品互聯網科技有限公司	1,108	1,108
	68,119	72,646

各現金產生單位的可收回金額乃以使用價值的計算為基礎，採用建立在董事批准的五年期的財務預算基礎上的現金流量預測而釐定。於2019年12月31日，現金流量預測所用的稅前折現率介於22%至28%(2018年：22%至28%)。

於2019年12月31日，用於預測五年現金產生單位的現金流量的增長率為3%(2018年：3%)。董事認為使用這一增長率對於減值測試而言更為保守和可靠。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

17. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

於2019年12月31日及2018年12月31日，計算上述現金產生單位的使用價值時採用若干假設。下文概述管理層於編製現金流量預測時為進行商譽減值測試所依據的各項主要假設：

- 收入： 用於釐定未來潛在收益的基準為歷史銷售額及中國及印度市場的預期增長率。
- 毛利率： 毛利率基於過去三年中達到的平均毛利率水平及預期未來趨勢。
- 費用： 對主要假設賦予的價值反映過往經驗及管理層對於將本集團的經營開支維持在可接受水平的承諾。
- 折現率： 所用折現率為稅前折現率，反映了管理層對於上述各單位特有風險的估計。在釐定各現金產生單位的適當折現率時，已考慮本集團於年內的適用借款利率。

對市場開發、毛利率、費用及折現率等主要假設賦予的價值與外部資料來源一致。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

18. 其他無形資產

	軟件版權 人民幣千元	分銷網站 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年12月31日			
於2019年1月1日之成本，減累計攤銷	785	6,707	7,492
添置	1,928	–	1,928
收購附屬公司(附註38)	–	3,000	3,000
年內減值	–	(2,356)	(2,356)
年內攤銷撥備	(243)	(1,362)	(1,605)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於2019年12月31日	2,470	5,989	8,459
於2019年12月31日：			
成本	7,249	10,425	17,674
累計攤銷	(4,779)	(2,080)	(6,859)
累計減值	–	(2,356)	(2,356)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
賬面淨值	2,470	5,989	8,459
2018年12月31日			
於2018年1月1日之成本，減累計攤銷	328	–	328
添置	819	–	819
收購附屬公司	–	7,425	7,425
出售附屬公司	(4)	–	(4)
年內攤銷撥備	(358)	(718)	(1,076)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於2018年12月31日	785	6,707	7,492
於2018年12月31日：			
成本	5,321	7,425	12,746
累計攤銷	(4,536)	(718)	(5,254)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
賬面淨值	785	6,707	7,492

財務報表附註(續)

2019年12月31日

19. 於合營企業的投資

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
淨資產中所佔份額	70,630	70,594
商譽	3,719	3,719
	74,349	74,313

本集團合營企業的詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊及 業務地點	百分比			主要業務
			所有權 權益	投票權	分佔溢利	
和德信通(北京) 科技發展有限公司	註冊資本每股 人民幣1元	中國/ 中國內地	50	50	50	技術研究及顧問服務
廣州市中啟能源 科技有限公司	註冊資本每股 人民幣1元	中國/ 中國內地	46	46	46	通信設備及配件的銷售
深圳傳世電子 科技有限公司	註冊資本每股 人民幣1元	中國/ 中國內地	50	50	50	股權投資和投資諮詢
雲南迪信通投資 有限公司	註冊資本每股 人民幣1元	中國/ 中國內地	51	51	26	軟件開發及培訓

除對雲南迪信通投資有限公司的投資由本公司持有51%權益的附屬公司所持有外，上述投資由本公司直接持有。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

19. 於合營企業的投資(續)

下表展示本集團之合營企業的財務資料：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年度應佔合營企業之虧損	(679)	(4,253)
應佔合營企業之其他全面收益	715	151
應佔合營企業之全面收益／(虧損)總額	<u>36</u>	<u>(4,102)</u>

20. 於聯營公司的投資

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應佔資產淨值份額	251,882	37,114
收購所得商譽	524	—
	<u>252,406</u>	<u>37,114</u>

本集團聯營公司的詳情如下：

名稱	所持有已發行 股份詳情	註冊及 業務地點	本集團 應佔所有權 權益百分比	主要業務
深圳迪信聚核通訊 有限公司	普通股	中國／中國內地	20	批發及零售通訊設備
上海迪聚信息技術 有限公司	普通股	中國／中國內地	45	技術研究及培訓服務
通服商業保理 有限責任公司	普通股	中國／中國內地	46	提供貿易融資以及信 貸調查及評估服務
深圳市愛租機科技 有限公司	普通股	中國／中國內地	14	提供智能設備租賃及 銷售服務
揚州迪信通科技信息 有限公司	普通股	中國／中國內地	43	批發及零售通訊 設備及售後服務

財務報表附註(續)

2019年12月31日

20. 於聯營公司的投資(續)

名稱	所持有已發行 股份詳情	註冊及 業務地點	本集團 應佔所有權 權益百分比	主要業務
北京京迪信科技 有限公司	普通股	中國／中國內地	49	批發及零售通訊設備
中海智能裝備製造(深圳) 有限公司	普通股	中國／中國內地	50	智能設備及自動化 設備的研發、生產及 進出口
DIMI Technology (Thailand) Co., Ltd.	普通股	泰國	49	移動通訊設備及 配件銷售

除於上海迪聚信息技術有限公司及通服商業保理有限責任公司的股權乃透過本公司的附屬公司持有外，本集團於聯營公司的股權全部均包括由本公司所持有的股份。

下表展示本集團之聯營公司的財務資料：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年度應佔聯營公司(虧損)／溢利	(1,586)	894

21. 按攤銷成本計量的債務工具

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
按攤銷成本計量的債務工具 政府債券	500	—

22. 指定以公平值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
指定以公平值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資		
非上市股本投資，按公平值		
北京川商慧聯技術有限公司	9	11
北京瑰柏科技有限公司	12	5,968
北京飛鷹暢遊科技有限公司	3,302	5,734
上海卡布奇諾電子科技有限公司	32,300	30,000
	35,623	41,713
分析：		
流動	—	—
非流動	35,623	41,713
	35,623	41,713

上述股本投資為不可撤回地指定以公平值計量且其變動計入其他全面收益，原因為本集團認為該等投資在性質上屬策略投資。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

23. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於年內的變動情況如下：

遞延稅項資產

	可扣除 暫時性差額 人民幣千元	未實現溢利 人民幣千元	以公平值計量 且其變動計入 其他全面收益 的股本投資 公平值調整 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2018年1月1日的遞延稅項資產總額	34,070	1,554	–	35,624
於本年度計入損益的遞延稅項	5,616	1,680	–	7,296
於2018年12月31日及2019年1月1日的 遞延稅項資產總額	39,686	3,234	–	42,920
於本年度計入損益的遞延稅項	9,580	12,617	–	22,197
於本年度計入其他全面收益的遞延稅項	–	–	1,305	1,305
於2019年12月31日	49,266	15,851	1,305	66,422

財務報表附註(續)

2019年12月31日

23. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

	以公平值計量 且其變動計入 其他全面收益 的股本投資 公平值調整 人民幣千元	收購 附屬公司 產生的 公平值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日的遞延稅項負債總額	(316)	–	(316)
於本年度計入其他全面收益的遞延稅項 匯兌差額	533	1,856	2,389
	–	(45)	(45)
於2018年12月31日及2019年1月1日的 遞延稅項負債總額	217	1,811	2,028
於本年度計入損益的遞延稅項	–	(520)	(520)
於本年度計入其他全面收益的遞延稅項	(217)	750	533
於2019年12月31日	–	2,041	2,041

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表抵銷。以下為本集團為財務申報用途對遞延稅項結餘所作的分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額	64,381	40,892
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	–	–

並無就金額為人民幣9,494千元(2018年：人民幣6,572千元)的稅項虧損及暫時性差額確認遞延稅項資產，原因是認為不大可能有應課稅溢利可用於抵銷上述稅項虧損。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

24. 應收貸款

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收貸款	16,743	57,112
減值	(16,743)	—
	<u>—</u>	<u>57,112</u>
包括：		
流動部分	—	40,640
非流動部分	—	16,472

於2019年12月31日，應收貸款包括提供予第三方Spice Online Private Limited的2,400千美元貸款，該貸款為無抵押且現時無固定還款期。

應收貸款減值虧損撥備的變動情況如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年初	—	—
減值虧損(附註8)	16,743	—
於年末	<u>16,743</u>	<u>—</u>

25. 存貨

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
庫存商品	2,958,924	2,563,682
耗材	650	770
	<u>2,959,574</u>	<u>2,564,452</u>
存貨撥備	(22,398)	(22,665)
	<u>2,937,176</u>	<u>2,541,787</u>

26. 應收賬款及應收票據

	於 12 月 31 日	
	2019 年 人民幣千元	2018 年 人民幣千元
應收賬款	2,667,684	2,278,015
應收票據	148,057	2,389
減值	(126,103)	(108,067)
	2,689,638	2,172,337

本集團授予客戶不同的信貸期。本集團向客戶作出的零售銷售為現金銷售。信貸期乃提供予通訊設備及配件銷售的大額客戶。提供予非註冊成立客戶的信貸期按個別情況考慮。本集團對未收應收款項維持嚴格的控制及密切的監察，以降低信貸風險。逾期結餘會由管理層定期檢討。鑒於上文所述及本集團的應收賬款與大量分散客戶有關，故並無重大的信貸集中風險。本集團並無對其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信用增級物。應收賬款乃不計息。

於2019年12月31日，本集團賬面值約人民幣102,089千元(2018年：人民幣38,573千元)的應收賬款將作為其他貸款的抵押，詳情載於財務報表附註33。

應收背書票據

於2018年12月31日，本集團向其若干供應商背書國內銀行承兌的若干應收票據人民幣90,588千元(「背書」)(「終止確認票據」)，以結付應付該等供應商的應付賬款。於本報告期末，終止確認票據的到期期限介乎一至六個月不等。根據中國票據法，倘國內銀行違約，終止確認票據持有人對本集團有追索權(「持續參與」)。董事認為，本集團已轉移與終止確認票據相關的幾乎所有風險及回報。因此，本集團已終止確認終止確認票據及相關應付賬款的全部賬面值。於2019年12月31日，本集團並無向其供應商背書任何應收票據。

本集團持續參與終止確認票據以及購回終止確認票據的未折現現金流所面臨的最高虧損與其賬面值相等。董事認為，本集團持續參與終止確認票據的公平值並不重大。

本集團於年內並無在終止確認票據轉讓當日確認任何盈虧。就本年度或累計而言，並無就持續參與確認任何盈虧。背書乃於本年度內均等作出。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

26. 應收賬款及應收票據(續)

應收背書票據(續)

於本報告期末按發票日期計算並經扣除虧損撥備的應收賬款的賬齡分析如下：

	於 12 月 31 日	
	2019 年 人民幣千元	2018 年 人民幣千元
90 天內	2,347,021	2,016,782
91 至 180 天	184,140	66,324
181 至 365 天	109,487	50,185
1 年以上	48,990	39,046
	2,689,638	2,172,337

應收賬款減值虧損撥備的變動情況如下：

	於 12 月 31 日	
	2019 年 人民幣千元	2018 年 人民幣千元
於年初	108,067	105,541
減值虧損(附註8)	18,378	2,825
因無法收回而撇銷的款項	(342)	(299)
於年末	126,103	108,067

於各報告日期均採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於因就擁有類似虧損模式的多個客戶分部進行分組(即區域、產品類別、客戶類別及評級以及信用證或其他信貸保險形式的保障範圍)而逾期的日數計算。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，應收賬款如逾期超過一年及毋須受限於強制執行活動則予以撇銷。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

26. 應收賬款及應收票據(續)

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的應收賬款的信貸風險資料：

於2019年12月31日

	即期	三個月內	逾期		一年以上	總計
			三至六個月	六至十二個月		
預期信貸虧損率	3.98%	4.16%	6.67%	12.95%	49.40%	4.73%
賬面總值(人民幣千元)	2,141,531	407,571	49,298	37,464	31,820	2,667,684
預期信貸虧損(人民幣千元)	85,297	16,948	3,286	4,852	15,720	126,103

於2018年12月31日

	即期	三個月內	逾期		一年以上	總計
			三至六個月	六至十二個月		
預期信貸虧損率	3.98%	4.01%	11.43%	15.82%	32.73%	4.74%
賬面總值(人民幣千元)	1,843,400	316,285	45,464	42,047	30,819	2,278,015
預期信貸虧損(人民幣千元)	73,455	12,679	5,196	6,650	10,087	108,067

27. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
預付款項	1,459,864	1,130,937
按金及其他應收款項	295,198	227,815
	1,755,062	1,358,752
減值撥備	(37,205)	(27,309)
	1,717,857	1,331,443

其他應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年初	27,309	9,209
減值虧損(附註8)	11,375	24,449
因無法收回而撇銷的款項	(1,479)	(6,349)
於年末	37,205	27,309

財務報表附註(續)

2019年12月31日

28. 以公平值計量且其變動計入損益的金融資產

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他非上市投資，按公平值	201,205	—

上述非上市投資是中國內地銀行發行的理財產品，被強制性分類為以公平值計量且其變動計入損益的金融資產，因為其合約現金流量不純粹用於支付本金及利息。

誠如財務報表附註33所載，於2019年12月31日，本集團以公平值計量且其變動計入損益的金融資產賬面值約人民幣201,105千元已就取得銀行借款予以抵押。

29. 現金及現金等價物及已抵押存款

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
現金及銀行結餘	666,245	708,548
定期存款	1,485,075	660,251
	2,151,320	1,368,799
減：已抵押定期存款：		
為發放銀行借貸而抵押	1,077,835	611,208
為發放銀行承兌票據而抵押	400,840	45,800
其他已抵押存款	6,400	3,243
	666,245	708,548

儘管人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據《中華人民共和國外匯管理條例》和《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准經由獲授權進行外匯業務的銀行以人民幣兌換其他貨幣。

存放於銀行的現金基於每日銀行存款利率按浮動利率計息。定期存款的存款期不一，介乎三個月至一年不等，視乎本集團的即時現金需求而定，並按相關短期存款利率計息。銀行結餘及已抵押存款存放於信譽良好且最近無違約記錄的銀行。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

30. 與控股股東及關聯方的結餘

應收／應付本集團控股股東及關聯方以及本公司附屬公司的款項為貿易性質、免息及須按要求償還。

31. 應付賬款及應付票據

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應付賬款	323,625	327,359
應付票據	773,900	157,517
	<u>1,097,525</u>	<u>484,876</u>

於本報告期末尚未償付的應付賬款及應付票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
90天內	644,121	308,797
91至180天	84,413	160,858
181至365天	365,361	11,467
1年以上	3,630	3,754
	<u>1,097,525</u>	<u>484,876</u>

應付賬款為不計息，一般於30至45天結清。

32. 其他應付款項及應計費用

	附註	於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應付工資及福利		29,486	31,604
合約負債	(a)	117,666	130,737
應計費用		6,426	8,677
其他應付款項	(b)	124,219	137,154
應付債券利息		32,456	33,750
		<u>310,253</u>	<u>341,922</u>

財務報表附註 (續)

2019年12月31日

32. 其他應付款項及應計費用 (續)

附註：

(a) 於2019年12月31日及2019年1月1日的合約負債詳情如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收取客戶的短期墊款		
出售貨品	117,666	130,737
合約負債總額	117,666	130,737

(b) 其他應付款項為不計息，且平均期限為三個月。

33. 計息銀行及其他借貸

	附註	2019年		2018年	
		到期	人民幣千元	到期	人民幣千元
流動					
銀行貸款：					
無抵押，須於一年內償還	(a)	2020	710,985	2019	950,500
有抵押，須於一年內償還	(b)	2020	2,615,621	2019	1,411,990
公司債券：					
流動部分	(c)	2020	576,660	2019	598,013
其他貸款：					
無抵押，須於一年內償還	(d)	2020	65,507	2019	71,551
有抵押，須於一年內償還		2020	—	2019	34,584
			<u>3,968,773</u>		<u>3,066,638</u>

財務報表附註(續)

2019年12月31日

33. 計息銀行及其他借貸(續)

附註：

- (a) 銀行貸款以年息率2.20%至6.50%(2018年：3.40%至6.90%)計息。
- (b) 本集團銀行貸款以於報告期末的賬面總值為人民幣1,077,835千元(2018年：人民幣611,208千元)的已抵押存款及賬面值為人民幣201,105千元(2018年：零)的以公平值計量且其變動計入損益的金融資產作抵押。
- (c) 2017年4月5日，本公司發行三年期總款額為人民幣600,000千元的公司債券，年息率為7.50%。利息每年結束後支付，到期日為2020年4月5日。債券的條款附第二年末本公司調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。
- (d) 無抵押的其他貸款以年息率12.24%(2018年：8.00%至12.24%)計息。

34. 股本

股份

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已發行及繳足：		
667,000,000股(2018年：667,000,000股)普通股	<u>666,667</u>	<u>666,667</u>
本公司股本的變動概述如下：		
	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於2018年及2019年12月31日	<u>667,000,000</u>	<u>666,667</u>

35. 以股份為基礎的付款

本集團實施一項持股計劃(「該計劃」)，旨在向合資格參與者提供以優惠價獲得控股股東及其他共同創始人股權的機會，以此獎勵合資格參與者的過往表現及貢獻。合資格參與者包括被視為能夠強化本集團營運或價值的本公司附屬公司高級管理層人員。

股權百分比及購買價格僅由控股股東酌情釐定。

於2019年，上海迪信電子通信技術有限公司25%股權、上海川達通信技術有限公司25%股權及上海迪信南方通信技術有限公司25%股權以總代價人民幣70,000千元且無歸屬條件分配予七名合資格參與者。已授出股權的公平值由管理層使用貼現現金流量法釐定。截至2019年12月31日止年度，代價與公平值差額人民幣25,295千元於損益中扣除。

36. 儲備

本集團於本年度及過往年度儲備的金額及其變動呈列於綜合權益變動表中。

法定公積金

根據中國相關法律及法規，在中國境內註冊的中外合營企業需要將依據中國會計規則及法規釐定的除所得稅後溢利按董事會批准的一定百分比轉入公積金、企業發展基金和職工獎勵及福利基金。此類基金的使用受限制。

根據中國相關法律及法規，各中國內資公司必須將依據中國會計法規釐定的除所得稅後溢利的10%轉入法定公積金，直至公積金結餘達到其註冊資本的50%時，可不再轉撥。在中國相關法律及法規的限制下，法定公積金可用來彌補累計虧損(若有)。

可分派儲備

就股息而言，中國公司以股息方式合法分派的金額乃參考其中國法定財務報表內反映的可分派溢利釐定，該等財務報表乃根據中國公認會計準則編製。

根據中國公司法，中國公司的除稅後溢利可按上文所述撥充至法定公積金後作為股息分派。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

37. 具有重大非控股權益的部分擁有附屬公司

具有重大非控股權益的本集團附屬公司的詳情載列如下：

	2019年	2018年
非控股權益所持有的股權百分比：		
上海迪信電子通信技術有限公司(「上海迪信」)	25%	—

上海迪信：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
分配至非控股權益的年內溢利	1,673	—
於報告日期非控股權益的累計結餘：	52,922	—

下表說明上述附屬公司的財務資料概要。所披露的金額乃於任何集團內公司間對銷之前：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	1,336,725	1,436,031
成本及開支總額	1,314,759	1,418,016
年內溢利	21,966	18,015
年內全面收益總額	21,966	18,015
流動資產	454,821	289,211
非流動資產	14,093	16,576
流動負債	242,542	116,026
非流動負債	—	—
經營活動(所用)／所得現金流量淨額	(85,366)	4,061
投資活動所用現金流量淨額	(7,951)	(7,310)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	94,154	(37,682)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	837	(40,931)

38. 業務合併

收購北京鵬路網絡科技有限公司

於2019年4月24日，本集團自第三方收購北京鵬路網絡科技有限公司(「鵬路網絡」)的51%權益。鵬路網絡從事線上零售及信息技術開發。該項收購作為本集團擴大其移動通訊設備及配件的線上銷售策略其中一環。該項收購的購買代價人民幣1,020千元已以現金方式支付。

鵬路網絡可識別資產及負債於收購之日的公平值如下：

	收購時 按公平值確認 人民幣千元
現金及現金等價物	1,806
預付款項、其他應收款項及其他資產	16,826
存貨	143
應付賬款及應付票據	(6,810)
其他應付款項及應計費用	(8,833)
按公平值計量的可識別資產淨值總額	3,132
非控股權益	(1,535)
所收購資產淨值總額	1,597
收購所得商譽	(577)
	<u>1,020</u>
按以下方式支付：	
現金	<u>1,020</u>

所收購的其他應收款項於收購日之公平值與其總合約金額相若。預期此等應收款項不會無法收回。

38. 業務合併(續)

收購深圳米鑽網絡科技有限公司

於2019年5月30日，本集團自第三方收購深圳米鑽網絡科技有限公司(「深圳米鑽」)的70%權益。深圳米鑽從事移動通訊設備及其他電子設備的售後服務市場。該項收購作為本集團擴展其移動通訊設備及配件市場業務鏈的策略其中一環。該項收購的購買代價人民幣7元以現金方式支付。

深圳米鑽可識別資產及負債於收購之日的公平值如下：

	收購時 按公平值確認 人民幣千元
物業、廠房及設備	4
其他無形資產	3,000
其他應付款項及應計費用	(323)
遞延稅項負債	(750)
按公平值計量的可識別資產淨值總額	1,931
非控股權益	(579)
所收購資產淨值總額	1,352
收購所得商譽	(1,352)
	—
按以下方式支付：	
現金*	—

* 以現金方式支付的購買代價為人民幣7元，該金額已約整至零千元以供呈列。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

38. 業務合併(續)

預期概無已確認商譽可扣減所得稅。

收購附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(1,020)
所收購現金及銀行結餘	1,806
	<hr/>
計入投資活動現金流量的現金及現金等價物流入淨額	786

39. 出售一間附屬公司

	2019年 人民幣千元
已出售資產淨值：	
物業、廠房及設備	237
存貨	1,643
應收賬款及應收票據	1,040
預付款項、其他應收款項及其他資產	4,249
	<hr/>
應付賬款及應付票據	(2,015)
應計費用及其他應付款項	(2,734)
	<hr/>
	2,420
出售附屬公司收益	2,580
	<hr/>
	5,000
	<hr/>
按以下方式支付：	
現金	—
未收取現金代價	5,000
	<hr/>
	5,000

出售附屬公司的現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	2019年 人民幣千元
已收取現金代價	—
已出售現金及銀行結餘	—
	<hr/>
出售附屬公司的現金及現金等價物流出淨額	—

財務報表附註(續)

2019年12月31日

40. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

年內，本集團就廠房及設備的租賃安排擁有使用權資產及租賃負債非現金添置分別為人民幣144,158千元及144,158千元(2018年：零)。

(b) 融資活動產生的負債變動

2019年

	銀行及 其他貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	公司債券 人民幣千元
於2018年12月31日	2,468,625	–	598,013
採納國際財務報告準則第16號的影響	–	601,632	–
於2019年1月1日(經重列)	2,468,625	601,632	598,013
融資現金流量變動	923,488	(225,526)	(23,000)
新租賃	–	144,158	–
利息開支	–	29,009	1,647
減少	–	(19,569)	–
於2019年12月31日	3,392,113	529,704	576,660

2018年

	銀行及 其他貸款 人民幣千元	公司債券 人民幣千元
於2018年1月1日	3,147,184	596,542
融資現金流量變動	(678,559)	–
利息開支	–	1,471
於2018年12月31日	2,468,625	598,013

財務報表附註(續)

2019年12月31日

40. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 租賃現金流出總額

現金流量表所載的租賃現金流出總額如下：

	2019年 人民幣千元
屬經營活動	41,809
屬融資活動	225,526
	<hr/>
	267,335

41. 資產抵押

為本集團銀行貸款作抵押的本集團資產詳情載於財務報表附註33。

42. 承擔

於2018年12月31日的經營租賃承擔

本集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公室物業及零售門店。辦公室物業及零售門店租賃的期限介於一至五年。

於2018年12月31日，本集團根據不可撤銷經營租賃而須於下列限期支付的未來最低租金總額如下：

	2018年 人民幣千元
於一年內	244,309
於第二至五年(包括首尾兩年)	318,040
五年後	140,852
	<hr/>
	703,201

財務報表附註(續)

2019年12月31日

43. 關聯方交易

- (a) 下表提供於截至2019年及2018年12月31日止年度與關聯方進行交易的總金額，以及於2019年12月31日及2018年12月31日與關聯方的結餘：

		向關聯方 作出的銷售 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元	向關聯方 作出的購買 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元	關聯方 結欠的款項 人民幣千元	結欠關聯方 的款項 人民幣千元
控股股東：					
迪信通科技集團有限公司	2019年	—	—	—	—
	2018年	—	—	35,000	—
聯營公司：					
深圳迪信聚核通訊有限公司	2019年	—	—	707	—
	2018年	—	—	507	—
北京心驛科技有限公司 ¹	2019年	—	—	—	—
	2018年	133	2,725	10,964	11
上海迪聚信息技術有限公司	2019年	—	33,571	—	2,095
	2018年	47,826	—	—	—
通服商業保理有限責任公司	2019年	—	—	—	74,213
	2018年	—	—	—	—
深圳市愛租機科技有限公司	2019年	11,058	—	—	—
	2018年	—	—	—	—
北京京迪信科技有限公司	2019年	—	619,619	—	349,082
	2018年	—	—	—	—
揚州迪信通科技信息有限公司	2019年	771	—	—	—
	2018年	—	—	—	—

財務報表附註(續)

2019年12月31日

43. 關聯方交易(續)

(a) (續)

		向關聯方 作出的銷售 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元	向關聯方 作出的購買 ⁽ⁱ⁾ 人民幣千元	關聯方 結欠的款項 人民幣千元	結欠關聯方 的款項 人民幣千元
合營企業：					
和德信通(北京)科技發展公司	2019年	–	13,003	–	6,718
	2018年	–	21,898	–	3,950
廣州市中啟能源科技有限公司	2019年	48,308	28,226	52,497	–
	2018年	92,448	12,442	55,620	–
雲南迪信通投資有限公司	2019年	186	–	–	–
	2018年	–	–	–	–
同系附屬公司：					
北京迪信通通信服務有限公司 ²	2019年	–	27	11,227	113
	2018年	1,586	–	10,653	292
廣安迪信雲聚通訊科技有限公司 ²	2019年	232	–	460	–
	2018年	254	–	276	–
撫順深商投商用置業有限公司 ²	2019年	–	–	–	–
	2018年	–	–	90,000	–
受控股股東重大影響的公司					
北京天行遠景科技股份有限公司 ³	2019年	–	–	–	88
	2018年	3,863	–	688	–
瀘州迪信通科技有限公司 ⁴	2019年	11	–	–	–
	2018年	–	–	–	–
非控股股東的附屬公司					
北京神州數碼有限公司 ⁵	2019年	–	6	–	–
	2018年	–	15	3	–

財務報表附註(續)

2019年12月31日

43. 關聯方交易(續)

(a) (續)

		向關聯方 作出的銷售 ^① 人民幣千元	向關聯方 作出的購買 ^① 人民幣千元	關聯方 結欠的款項 人民幣千元	結欠關聯方 的款項 人民幣千元
合營企業的附屬公司					
雲浮中啟通訊科技有限公司 ⁶	2019年	293	–	465	–
	2018年	–	–	–	–
本集團主要管理人員					
周清先生	2019年	–	–	5,876	–
	2018年	–	–	–	–
李凱先生	2019年	–	–	1,251	–
	2018年	–	–	–	–
周玉靜女士	2019年	–	–	771	–
	2018年	–	–	–	–
楊志勇先生	2019年	–	–	771	–
	2018年	–	–	–	–
陳秀俊女士	2019年	–	–	640	–
	2018年	–	–	–	–
焦立平先生	2019年	–	–	640	–
	2018年	–	–	–	–
李勇剛先生	2019年	–	–	858	–
	2018年	–	–	–	–

財務報表附註(續)

2019年12月31日

43. 關聯方交易(續)

(a) (續)

- ¹ 於2019年5月，本公司出售北京心驛科技有限公司的長期股本投資。
- ² 於同系附屬公司北京迪信通通信服務有限公司、廣安迪信雲聚通訊科技有限公司及撫順深商投商用置業有限公司的投資直接由本公司控股股東持有。
- ³ 於實體北京天行遠景科技股份有限公司的投資分別由本公司控股股東劉東海先生及金鑫先生持有，金鑫先生於2018年7月13日之前擔任本集團首席執行官。彼等直接及間接合共持有20.53%股本權益並對該實體有重大影響力。
- ⁴ 瀘州迪信通科技有限公司40%股本權益由本公司控股股東持有。
- ⁵ 北京神州數碼有限公司及神州數碼(香港)有限公司均由神州數碼集團股份有限公司控制。神州數碼(香港)有限公司為本公司非控股股東並持有本公司23.75%股本權益。
- ⁶ 於實體雲浮中啟通訊科技有限公司的投資直接由本集團合資企業廣州市中啟能源科技有限公司持有。

附註：

- (i) 交易價格乃根據本集團與獨立第三方客戶及供應商的交易價格釐定。

(b) 本集團主要管理人員的薪酬：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、津貼、花紅及其他開支	3,994	4,724
以權益結算為基礎的股份付款(附註35)	25,295	—
向主要管理人員支付的總薪酬	29,289	4,724

有關董事及主要行政人員酬金的進一步詳情載於財務報表附註10。

(c) 與關聯方的其他交易：

- (i) 本集團與通服商業保理有限責任公司訂立應收賬款保理安排，將若干應收賬款轉讓。有抵押的其他貸款以息率6.65%至10.8%計息，並以金額人民幣102,089千元的應收賬款作抵押。
- (ii) 本公司向迪信通科技集團有限公司收購中海智能裝備製造(深圳)有限公司15%股權，代價為人民幣7,500千元。

43. 關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的其他交易：(續)

- (iii) 本公司與本集團三間位於上海的附屬公司的多名主要管理層成員(「受讓方」)分別訂立股權轉讓協議，據此，本公司同意出售而受讓方同意以總代價人民幣70,000千元購買三間附屬公司各自25%股權。進一步詳情載於財務報表附註35。
- (iv) 於2019年9月，迪信通科技集團有限公司及本公司控股股東北京迪爾通諮詢有限公司分別向江蘇京東信息技術有限公司(「江蘇京東」)質押本公司58,700,080股內資股及本公司101,300,000股內資股，作為江蘇京東向本公司聯營公司北京京迪信科技有限公司(「京迪信」)提供約人民幣340,000千元提貨賬期額度之擔保。

於2019年10月，迪信通科技及迪爾通各自已解除所有上述本公司內資股質押。

於2019年12月，迪爾通向京迪信質押本公司63,270,000股內資股，作為京迪信向本公司提供約人民幣380,000千元提貨賬期額度之擔保。

44. 按類別劃分的金融工具

於本報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產

	於2019年12月31日				
	以公平值計量 且其變動計入 損益的金融資產 強制如此指定 人民幣千元	以公平值計量 且其變動進入其他 全面收益的金融資產		以攤銷成本 計量的金融資產	總計 人民幣千元
		債務投資 人民幣千元	股本投資 人民幣千元	人民幣千元	
指定以公平值計量且其變動計入					
其他全面收益的股本投資	-	-	35,623	-	35,623
應收賬款及應收票據	-	148,057	-	2,541,581	2,689,638
按攤銷成本計量的債務工具	-	-	-	500	500
以公平值計量且其變動計入					
損益的金融資產	201,205	-	-	-	201,205
計入預付款項、其他應收款項					
及其他資產的金融資產	-	-	-	257,993	257,993
應收關聯方款項	-	-	-	76,163	76,163
已抵押存款	-	-	-	1,485,075	1,485,075
現金及現金等價物	-	-	-	666,245	666,245
	201,205	148,057	35,623	5,027,557	5,412,442

財務報表附註(續)

2019年12月31日

44. 按類別劃分的金融工具(續)

於本報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：(續)

金融資產(續)

	於2018年12月31日 以公平值計量 且其變動計入其他 全面收益的金融資產		以攤銷 成本計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
	債務投資 人民幣千元	股本投資 人民幣千元		
指定以公平值計量且其 變動計入其他全面收益的 股本投資	—	41,713	—	41,713
應收賬款及應收票據 計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產	2,389	—	2,169,948	2,172,337
應收關聯方款項	—	—	200,506	200,506
應收控股股東款項	—	—	168,711	168,711
應收貸款	—	—	35,000	35,000
已抵押存款	—	—	57,112	57,112
現金及現金等價物	—	—	660,251	660,251
	—	—	708,548	708,548
	2,389	41,713	4,000,076	4,044,178

金融負債

	以攤銷成本 計量的金融負債 於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應付賬款及應付票據	1,097,525	484,876
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	64,531	77,795
應付關聯方款項	432,309	4,253
租賃負債	529,704	—
計息銀行及其他借貸	3,968,773	3,066,638
	6,092,842	3,633,562

45. 轉讓金融資產

未全數終止確認的已轉讓金融資產

作為正常業務的一部分，本集團已訂立應收賬款保理安排(「該等安排」)，將若干應收賬款轉讓予金融機構。根據該等安排，倘任何應收賬款逾期支付超過25至30日，本公司可能須向銀行補償損失的利息。於轉讓後，本公司並無承受應收賬款之違約風險。於轉讓後，本公司並無保留任何使用應收賬款之權利，包括向任何其他第三方銷售、轉讓或抵押應收賬款。於2019年12月31日，本集團持續確認的資產賬面值為人民幣102,089千元(2018年：人民幣38,573千元)，而相關負債於2019年12月31日的賬面值為人民幣74,186千元(2018年：人民幣34,584千元)。

46. 金融工具的公平值及公平值等級

現金及現金等價物、已抵押存款、以公平值計量且其變動計入損益的金融資產、應收賬款、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收關聯方款項、按攤銷成本計量的債務工具、應付賬款及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及應付關聯方款項的公平值與其賬面值相若，主要由於該等工具乃於短期內到期。

租賃負債、計息貸款及其他借貸的非即期部分的公平值乃透過使用具類似條款、信用風險及餘下到期日的金融工具當前可使用的折現率預期未來現金流計算。因本集團自身於2019年12月31日就計息銀行及其他借款承受的不履約風險導致公平值變動被評估為並不重大。

近期有股份交易記錄的非上市股本投資的公平值乃根據可觀察市場交易價格釐定。指定以公平值計量且其變動計入其他全面收益的其他非上市股本投資的公平值採用基於市場的估值技術估計，並基於非由可觀察市場價格或比率支持之假定。估值需要董事根據行業、規模、槓桿和策略釐定可資比較上市公司(同業)，並計算適當的市盈率，例如為各已識別可資比較公司釐定企業價值對銷售(「企業價值／銷售」)率及市賬(「市賬」)率。該倍數乃按可資比較公司的企業價值除以盈利估算來計算。交易倍數隨後根據可資比較公司特定情況及狀況就非流動性及規模差異等因素予以折扣。折扣倍數適用於非上市股本投資的相應盈利估算以計量公平值。董事認為，計入綜合財務狀況表的估值技術所產生的估計公平值以及計入其他全面收益的公平值相關變動屬合理，而於本報告期末的價值最為恰當。

財務報表附註 (續)

2019年12月31日

46. 金融工具的公平值及公平值等級 (續)

以下為於2019年12月31日對金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要連同定量敏感度分析：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	幅度	公平值對輸入 數據的敏感度
非上市股本投資	估值倍數	同業平均市銷率或 同業平均市賬率	2019年：0.63至2.97 (2018年：0.58至2.55)	5% (2018年：5%) 倍數增加導致 公平值增加 人民幣1,863千元 (2018年： 人民幣573千元)
		缺乏市場 流通性折扣率	2019年：17%至25% (2018年：15%至20%)	5% (2018年：5%) 折扣率增加導致 公平值減少 人民幣555千元 (2018年： 人民幣139千元)

公平值等級

下表顯示本集團金融工具的公平值計量等級：

以公平值計量的資產：

於2019年12月31日

	使用下列方法的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三層) 人民幣千元	
指定以公平值計量 且其變動計入其他 全面收益的股本投資	—	—	35,623	35,623
以公平值計量且其變動 計入損益的金融資產	—	201,205	—	201,205
應付票據	—	148,057	—	148,057
	—	349,262	35,623	384,885

財務報表附註(續)

2019年12月31日

46. 金融工具的公平值及公平值等級(續)

公平值等級(續)

下表顯示本集團金融工具的公平值計量等級(續)：

以公平值計量的資產(續)：

於2018年12月31日

	使用下列方法的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三層) 人民幣千元	
指定以公平值計量 且其變動計入其他 全面收益的股本投資	—	30,000	11,713	41,713
應付票據	—	2,389	—	2,389
	—	32,389	11,713	44,102

47. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息貸款以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要用途乃為本集團的營運籌集資金。本集團擁有多種金融資產及負債，如應收賬款、應付賬款及應付票據以及其他應收款項及應付款項，均直接來自其營運。

本集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。本集團並無制定任何書面風險管理政策及指引。一般而言，本集團在風險管理上引入保守策略。董事會檢討及議定管理各項該等風險的政策，概述如下。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

47. 財務風險管理目標及政策(續)

利率風險

現金流量利率風險指一項金融工具的未來現金流量將因市場利率變動而出現波動的風險。本集團面臨公平值及現金流量利率風險。本集團因利率變動而面臨的市場風險主要與本集團按浮動利率計息的銀行借貸有關。

本集團目前無意尋求對沖其所面臨的利率波動風險。

下表說明在所有其他變量保持不變的情況下，本集團除稅前溢利(透過對浮息借款的影響)對利率合理可能變動的敏感性。

	基點增加/ (減少)	除稅前溢利 增加/(減少) 人民幣千元
2019年	100 (100)	(353) 353
2018年	100 (100)	(279) 279

財務報表附註(續)

2019年12月31日

47. 財務風險管理目標及政策(續)

外幣風險

本集團的經營業務主要集中於中國大陸發生，大部分交易以人民幣結算，資產負債主要以人民幣計價。本集團面臨的外幣風險來自於以美元、歐元和港幣計價的銀行存款和其他應收款。本集團未對外幣風險進行套期保值。

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，美元、歐元和港幣匯率發生合理、可能的變動時，對稅後利潤和所有者權益產生影響。

2019年

	外匯匯率 增加／(減少) %	稅後利潤及 所有者權益 增加／(減少) 人民幣千元
若人民幣兌美元貶值	5	1,237
若人民幣兌美元升值	(5)	(1,237)
若人民幣兌歐元貶值	5	2,284
若人民幣兌歐元升值	(5)	(2,284)
若人民幣兌港幣貶值	5	5
若人民幣兌港幣升值	(5)	(5)

2018年

	外匯匯率 增加／(減少) %	稅後利潤及 所有者權益 增加／(減少) 人民幣千元
若人民幣兌美元貶值	5	8,081
若人民幣兌美元升值	(5)	(8,081)
若人民幣兌歐元貶值	5	3,060
若人民幣兌歐元升值	(5)	(3,060)
若人民幣兌港幣貶值	5	845
若人民幣兌港幣升值	(5)	(845)

財務報表附註(續)

2019年12月31日

47. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險

本集團僅與經確認為信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策是，所有擬按信用條款交易的客戶須經過信用驗證程序。此外，本集團會對應收款項結餘持續進行監控，故此本集團所承受的壞賬風險並不重大。

最高風險及年結日階段

下表顯示於12月31日根據本集團信貸政策的信貸質素及承受的最高信貸風險，其主要根據逾期資料(除非有毋須額外成本或人力可得的其他資料)，以及年結日階段分類。

呈示金額為金融資產的總賬面值。

於2019年12月31日

	十二個月 預期信貸 虧損		全期預期信貸虧損		
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	人民幣千元
應收賬款*	—	—	—	2,541,581	2,541,581
應收票據	148,057	—	—	—	148,057
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的 金融資產**					
— 正常	257,993	—	—	—	257,993
應收關聯方款項	76,163	—	—	—	76,163
已抵押存款					
— 尚未逾期	1,485,075	—	—	—	1,485,075
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	666,245	—	—	—	666,245
	<u>2,633,533</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,541,581</u>	<u>5,175,114</u>

財務報表附註(續)

2019年12月31日

47. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最高風險及年結日階段(續)

於2018年12月31日

	十二個月 預期信貸 虧損		全期預期信貸虧損		
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	人民幣千元
應收賬款*	—	—	—	2,169,948	2,169,948
應收票據	2,389	—	—	—	2,389
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的 金融資產**—正常	196,174	4,332	—	—	200,506
應收關聯方款項	168,711	—	—	—	168,711
應收控股股東款項	35,000	—	—	—	35,000
應收貸款	57,112	—	—	—	57,112
已抵押存款					
—尚未逾期	660,251	—	—	—	660,251
現金及現金等價物					
—尚未逾期	708,548	—	—	—	708,548
	1,828,185	4,332	—	2,169,948	4,002,465

* 就本集團應用簡化法進行減值評估的應收賬款而言，基於撥備矩陣的資料於財務報表附註26披露。

** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產在並未逾期且無資料顯示其信貸風險自初步確認以來有顯著上升時被視為信貸質素「正常」。否則，該等金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

本集團自應收賬款產生的信貸風險敞口的進一步量化數據於財務報表附註26披露。

由於本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易，故並無需要持有抵押品。信貸風險集中乃由客戶／交易對手按地區及行業進行管理。由於本集團應收賬款的客戶基礎廣泛分佈於不同部門及行業，故本集團的信貸風險並無過於集中。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

47. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

本集團利用經常性流動資金規劃工具監察資金短缺風險。此項工具衡量金融工具及金融資產(例如應收賬款)的到期日及營運產生的預期現金流量。

本集團的目標為利用銀行及其他借貸以及租賃負債維持資金持續性及靈活性之間的平衡。此外，本集團亦已作好銀行信貸安排，作為應變措施。

本集團於本報告期末根據合約未折現付款的金融負債的到期情況如下：

2019年12月31日	需立即支付 人民幣千元	3個月內 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	12個月以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行及其他借貸	-	1,679,419	2,422,161	-	4,101,580
租賃負債	10,195	62,639	152,634	365,235	590,703
應付賬款及應付票據	-	644,121	453,404	-	1,097,525
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	-	25,425	39,106	-	64,531
應付關聯方款項	-	394,286	38,023	-	432,309
	10,195	2,805,890	3,105,328	365,235	6,286,648

2018年12月31日	需立即支付 人民幣千元	3個月內 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	12個月以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行及其他借貸	-	1,456,640	1,703,552	-	3,160,192
應付賬款及應付票據	-	308,797	176,079	-	484,876
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	-	42,285	35,322	188	77,795
應付關聯方款項	-	4,253	-	-	4,253
	-	1,811,975	1,914,953	188	3,727,116

47. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保其維持較佳的信貸評級及穩健的資本比率，以支持業務發展及提高股東價值。

本集團管理其資本架構，並就經濟情況變動作出調整。本集團可能調整向股東派發的股息、向股東退還資本或發行新股份以維持或調整資本架構。於截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，資本管理的目標、政策或程序概無作出任何改變。

本集團使用資產負債比率(債務淨額除以資本加債務淨額)監察資本。債務淨額包括計息銀行及其他借貸、計入應付關聯方款項的聯營公司貸款及租賃負債減去現金及現金等價物。資本指權益總額。

本集團於年內的策略是保持資產負債比率在健康的資本水平，以支持其業務。本集團採取的主要策略包括(但不限於)覆核未來現金流量要求及支付到期債務的能力、保持可動用銀行融資在合理水平以及調整投資計劃及融資計劃(如需要)，以確保本集團擁有合理水平的資本支持其業務。各報告期末的資產負債比率如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
計息銀行及其他借貸	3,968,773	3,066,638
計入應付關聯方款項的聯營公司貸款	74,186	—
租賃負債	529,704	—
減：現金及現金等價物	(666,245)	(708,548)
債務淨額	<u>3,906,418</u>	<u>2,358,090</u>
權益總額	<u>4,176,505</u>	<u>3,833,705</u>
債務淨額及權益總額	<u>8,082,923</u>	<u>6,191,795</u>
資產負債比率	48%	38%

財務報表附註(續)

2019年12月31日

48. 報告期後事項

- (a) 於2020年1月8日，本公司已以每股認購股份3.25港元向Nelson Innovation Limited(「認購方」)發行合共65,793,400股認購股份，分別佔經發行認購股份擴大後的本公司已發行H股總數及已發行股份總數約16.67%及8.98%。認購事項所得款項總額為213,828.55千港元。
- (b) 自2020年1月2019冠狀病毒病疫情(「2019冠狀病毒病」)爆發以來，其持續擴散至中國各地及世界各國。2019冠狀病毒病疫情的防控措施自此持續實施。

2019冠狀病毒病疫情對本集團業務經營(尤其對湖北省的零售門店經營及銷售)以及中國客戶流造成一定影響，影響程度取決於疫情防控措施的實施及疫情的持續時間。

本集團將繼續密切關注2019冠狀病毒病的發展形勢，評估其對2020年本集團財務狀況及經營業績所造成的影響並作出積極反應。

49. 比較金額

誠如財務報表附註2.2進一步解釋，本集團於2019年1月1日以經修訂追溯法採納國際財務報告準則第16號。根據該方法，概不會重列財務報表中的比較金額，而是繼續根據先前的準則國際會計準則第17號及相關詮釋的要求作出報告。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

50. 本公司財務狀況表

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	33,237	37,060
使用權資產	1,897	—
無形資產	308	82
投資於附屬公司	1,023,713	1,027,221
投資於合營企業	70,737	70,734
投資於聯營公司	226,872	36,650
指定以公平值計量且其變動計入其他全面收益 的股本投資	35,623	41,713
遞延稅項資產	8,489	9,784
非流動資產總值	1,400,876	1,223,244
流動資產		
存貨	298,093	283,480
應收賬款及應收票據	1,855,610	952,555
預付款項、其他應收款項及其他資產	117,836	98,323
應收附屬公司款項	1,981,844	1,535,745
應收控股股東款項	—	35,000
應收關聯方款項	60,705	34,865
已抵押存款	481,832	466,483
現金及現金等價物	76,348	61,182
流動資產總值	4,872,268	3,467,633

財務報表附註(續)

2019年12月31日

50. 本公司財務狀況表(續)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動負債		
應付賬款及應付票據	1,091,231	1,298,124
其他應付款項及應計費用	135,289	132,712
計息銀行及其他借貸	2,955,700	1,910,502
租賃負債	1,673	-
應付附屬公司款項	323,630	50,886
應付關聯方款項	390,016	1,111
應付稅項	38,248	16,412
	<hr/>	<hr/>
流動負債總額	4,935,787	3,409,747
	<hr/>	<hr/>
總資產減流動負債	1,337,357	1,281,130
	<hr/>	<hr/>
非流動負債		
租賃負債	234	-
	<hr/>	<hr/>
非流動負債總額	234	-
	<hr/>	<hr/>
淨資產	1,337,123	1,281,130
	<hr/>	<hr/>
權益		
股本	666,667	666,667
儲備(附註)	670,456	614,463
	<hr/>	<hr/>
總權益	1,337,123	1,281,130
	<hr/>	<hr/>

財務報表附註(續)

2019年12月31日

50. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備之概要載列如下：

	資本儲備 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	外匯波動 儲備 人民幣千元	以公平值計量 且其變動計入 其他全面收益 的金融資產 的公平值儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2017年12月31日及2018年1月1日	520,974	38,723	(1,075)	–	48,734	607,356
採納國際財務報告準則第9號的影響	–	–	–	(950)	–	(950)
於2017年12月31日及2018年1月1日 (經重列)	520,974	38,723	(1,075)	(950)	48,734	606,406
年內溢利	–	–	–	–	1,218	1,218
年內其他全面收益：						
以公平值計量且其變動計入 其他全面收益的債務投資的 公平值變動	–	–	–	5,087	–	5,087
以公平值計量且其變動計入 其他全面收益的股本投資的 公平值變動	–	–	–	1,601	–	1,601
應佔一間合營企業其他全面收益	–	–	151	–	–	151
年內全面收益總額	–	–	151	6,688	1,218	8,057
轉撥自保留溢利	–	122	–	–	(122)	–
於2018年12月31日及2019年1月1日	520,974	38,845	(924)	5,738	49,830	614,463
年內溢利	–	–	–	–	64,933	64,933
年內其他全面收益：						
以公平值計量且其變動計入 其他全面收益的債務投資的 公平值變動	–	–	–	(5,087)	–	(5,087)
以公平值計量且其變動計入 其他全面收益的股本投資的 公平值變動	–	–	–	(4,568)	–	(4,568)
應佔一間合營企業其他全面收益	–	–	715	–	–	715
年內全面收益總額	–	–	715	(9,655)	64,933	55,993
轉撥自保留溢利	–	6,493	–	–	(6,493)	–
於2019年12月31日	520,974	45,338	(209)	(3,917)	108,270	670,456

51. 財務報表的批准

董事會已於2020年4月20日批准及授權刊發財務報表。