

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

致福祿控股有限公司
列位董事
招銀國際融資有限公司

敬啟者：

我們就第I-4至I-62頁所載福祿控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料作出報告，其中包括 貴集團截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年以及截至2020年3月31日止三個月（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表， 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的綜合財務狀況表、 貴公司於2019年12月31日及2020年3月31日的財務狀況表以及主要會計政策概要及其他說明資料（統稱「歷史財務資料」）。第I-4至I-62頁所載的歷史財務資料構成本報告不可分割的一部分，乃為載入 貴公司就在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板進行 貴公司股份[編纂]而刊發的日期為[●]的文件（「文件」）而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料，並落實董事認為屬必要的內部監控，以使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港投資通函呈報聘用準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定我們須遵從道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露事項有關的憑證。所選定程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料相關的內部監控，以設計於各種情況下屬適當的程序，惟並非為就該實體內部監控的成效發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

我們相信，我們已獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製的歷史財務資料真實公平地反映 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的財務狀況、 貴公司於2019年12月31日及2020年3月31日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱 貴集團的中期比較財務資料，其中包括截至2019年3月31日止三個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及其他說明資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。我們的責任為根據我們的審閱，就中期比較財務資料發表結論。我們根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現

的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期比較財務資料就會計師報告而言在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準編製。

根據《聯交所證券上市規則》及公司（清盤及雜項條文）條例報告事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史資料附註11，其中載明 貴公司並無就有關期間派付股息。

貴公司概無編製歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自其註冊成立日期起概無編製法定財務報表。

安永會計師事務所

執業會計師

謹啟

香港

[日期]

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載為構成本會計師報告不可分割的一部分的歷史財務資料。

編製歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的財務報表已由安永會計師事務所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」）審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千元（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
收入	5	243,759	208,913	241,919	59,252	79,977
銷售成本		(57,935)	(50,142)	(48,403)	(15,463)	(10,967)
毛利		185,824	158,771	193,516	43,789	69,010
其他收入及收益	5	2,812	4,296	7,789	303	2,166
銷售及分銷開支		(36,704)	(25,252)	(37,249)	(7,523)	(10,598)
行政開支		(26,422)	(34,368)	(47,549)	(6,952)	(15,417)
研發成本		(9,942)	(24,370)	(20,508)	(3,813)	(5,729)
金融及合約資產 減值虧損淨額	6	(16,237)	(3,184)	(2,433)	(1,931)	(419)
其他開支		(664)	(524)	(274)	(59)	(256)
融資成本	7	(4,783)	(7,049)	(7,948)	(1,631)	(1,512)
稅前利潤	6	93,884	68,320	85,344	22,183	37,245
所得稅開支	10	(15,889)	(5,623)	(4,729)	(2,253)	(1,083)
年內利潤及全面 收益總額		<u>77,995</u>	<u>62,697</u>	<u>80,615</u>	<u>19,930</u>	<u>36,162</u>
下列各方應佔：						
母公司擁有人		78,132	62,809	80,638	19,950	36,162
非控股權益		(137)	(112)	(23)	(20)	-
		<u>77,995</u>	<u>62,697</u>	<u>80,615</u>	<u>19,930</u>	<u>36,162</u>
母公司普通權益持有人 應佔每股盈利						
基本及攤薄						
年內利潤(人民幣元)	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於3月31日
		2017年	2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	3,051	3,236	2,781	2,358
使用權資產	14	6,338	5,121	2,489	2,513
商譽	15	674	674	674	674
其他無形資產	16	22	845	5,810	5,656
按公平值計入其他全面收益 的金融資產	17	–	2,750	–	–
遞延稅項資產	18	3,958	3,933	4,043	4,064
非流動資產總值		14,043	16,559	15,797	15,265
流動資產					
貿易應收款項	19	46,206	31,835	53,419	74,348
合約資產	20	41,328	34,998	54,727	42,645
預付款項、其他應收 款項及其他資產	21	209,281	307,953	338,627	384,836
應收關聯方款項	32	1,242	5,043	12,380	12,301
已抵押存款	22	828	4,050	600	600
現金及現金等價物	22	4,677	11,977	8,983	11,316
流動資產總值		303,562	395,856	468,736	526,046
流動負債					
貿易應付款項	23	24,373	10,669	23,476	30,635
其他應付款項及應計費用	24	52,886	104,472	117,513	114,644
租賃負債	14	1,827	2,186	1,580	2,021
應付關聯方款項	32	514	1,554	3,441	7,177
計息銀行及其他借款	25	107,000	92,960	61,480	79,520
應付稅項		15,170	11,526	7,212	8,316
應付股息	26	–	–	15,000	8,352
流動負債總額		201,770	223,367	229,702	250,665
流動資產淨值		101,792	172,489	239,034	275,381
資產總值減流動負債		115,835	189,048	254,831	290,646
非流動負債					
租賃負債	14	4,656	3,166	1,067	720
非流動負債總額		4,656	3,166	1,067	720
資產淨值		111,179	185,882	253,764	289,926
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本	27	–	–	70	70
儲備	29	111,317	186,132	253,694	289,856
		111,317	186,132	253,764	289,926
非控股權益		(138)	(250)	–	–
權益總額		111,179	185,882	253,764	289,926

綜合權益變動表

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔							權益 總額
	股本	合併儲備 及其他*	以股份為 基礎的 付款儲備*	法定 盈餘 儲備*	保留 利潤*	總計	非控股 權益	
	人民幣千元	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2017年1月1日	-	10,000	-	1,413	11,491	22,904	(1)	22,903
年內利潤	-	-	-	-	78,132	78,132	(137)	77,995
轉入法定盈餘儲備 (附註29)	-	-	-	8,039	(8,039)	-	-	-
以權益結算以股份為 基礎的付款 (附註28)	-	-	10,281	-	-	10,281	-	10,281
於2017年12月31日及 2018年1月1日	-	10,000	10,281	9,452	81,584	111,317	(138)	111,179
年內利潤	-	-	-	-	62,809	62,809	(112)	62,697
當時股東的注資	-	9,689	-	-	-	9,689	-	9,689
轉入法定盈餘儲備 (附註29)	-	-	-	4,910	(4,910)	-	-	-
以權益結算以股份為 基礎的付款 (附註28)	-	-	13,517	-	-	13,517	-	13,517
已付當時股東的股息 (附註11)	-	-	-	-	(11,200)	(11,200)	-	(11,200)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	-	19,689	23,798	14,362	128,283	186,132	(250)	185,882
年內利潤	-	-	-	-	80,638	80,638	(23)	80,615
發行股份 (附註27)	70	-	-	-	-	70	-	70
轉入法定盈餘儲備 (附註29)	-	-	-	1,970	(1,970)	-	-	-
以權益結算以股份為 基礎的付款 (附註28)	-	-	19,924	-	-	19,924	-	19,924
已付當時股東的股息 (附註11)	-	-	-	-	(32,727)	(32,727)	-	(32,727)
收購非控股權益	-	(273)	-	-	-	(273)	273	-
於2019年12月31日	70	19,416	43,722	16,332	174,224	253,764	-	253,764

附錄一

會計師報告

截至2019年3月31日止三個月（未經審核）

	母公司擁有人應佔							非控股 權益	權益 總額
	股本	合併儲備 及其他 (附註29)	以股份為 基礎的 付款儲備	法定 盈餘 儲備 (附註29)	保留 利潤	總計			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2019年1月1日	-	19,689	23,798	14,362	128,283	186,132	(250)	185,882	
期內利潤	-	-	-	-	19,950	19,950	(20)	19,930	
已付當時股東的股息 (附註11)	-	-	-	-	(2,727)	(2,727)	-	(2,727)	
2019年3月31日	<u>-</u>	<u>19,689</u>	<u>23,798</u>	<u>14,362</u>	<u>145,506</u>	<u>203,355</u>	<u>(270)</u>	<u>203,085</u>	

截至2020年3月31日止三個月

	母公司擁有人應佔							非控股 權益	權益 總額
	股本	合併儲備 及其他*	以股份為 基礎的 付款儲備*	法定 盈餘 儲備*	保留 利潤*	總計			
	人民幣千元	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2020年1月1日	70	19,416	43,722	16,332	174,224	253,764	-	253,764	
期內利潤	-	-	-	-	36,162	36,162	-	36,162	
2020年3月31日	<u>70</u>	<u>19,416</u>	<u>43,722</u>	<u>16,332</u>	<u>210,386</u>	<u>289,926</u>	<u>-</u>	<u>289,926</u>	

* 該等儲備賬包括分別於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的綜合財務狀況表所列的綜合儲備人民幣111,317,000元、人民幣186,132,000元、人民幣253,694,000元及人民幣289,856,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動所得現金流量						
稅前利潤		93,884	68,320	85,344	22,183	37,245
就下列項目作出調整：						
物業、廠房及設備折舊	6	637	1,262	1,651	384	419
無形資產攤銷	6	2	13	352	21	154
使用權資產折舊	6	1,542	2,323	1,979	619	425
利息收入	5	(1,738)	(54)	(56)	(32)	(38)
融資成本	7	4,783	7,049	7,948	1,631	1,512
以權益結算以股份為 基礎的付款開支	6	10,281	13,517	19,924	-	-
出售一家附屬公司虧損	6	461	-	-	-	-
出售物業、廠房及設備虧損		-	9	16	-	4
出售使用權資產收益		-	-	(93)	-	-
		109,852	92,439	117,065	24,806	39,721
貿易應收款項(增加)/減少		(45,261)	14,371	(21,584)	(9,505)	(20,929)
合約資產(增加)/減少		(41,328)	6,330	(19,729)	15,350	12,082
預付款項、其他應收款項及 其他資產(增加)/減少		(77,562)	(98,672)	(27,924)	22,790	(46,209)
應收關聯方款項(增加)/減少		(1,242)	(3,801)	(7,267)	(10)	79
已抵押存款(增加)/減少		(828)	778	-	-	-
貿易應付款項增加/(減少)		23,083	(13,704)	12,807	2,992	7,159
其他應付款項及應計 費用增加/(減少)		17,257	51,205	12,472	(17,361)	(2,962)
經營活動(所用)/所得現金		(16,029)	48,946	65,840	39,062	(11,059)
已付所得稅		(7,457)	(9,242)	(9,153)	-	-
經營(所用)/所得現金 流量淨額		(23,486)	39,704	56,687	39,062	(11,059)
投資活動所得現金流量						
購買按公平值計入其他全面 收益的投資		-	(2,750)	-	-	-
收購附屬公司	30	(766)	-	-	-	-
購買物業、廠房及設備		(3,133)	(1,462)	(1,231)	(992)	-
增加無形資產		(24)	(836)	(5,317)	(2,921)	-
出售物業、廠房及設備 所得款項		-	6	19	-	-
出售一家附屬公司		(308)	-	-	-	-
已收利息		1,738	54	56	32	38
投資活動(所用)/所得 現金流量淨額		(2,493)	(4,988)	(6,473)	(3,881)	38

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
融資活動所得現金流量						
當時股東的注資		-	9,689	-	-	-
已抵押存款(增加)/減少		-	(4,000)	3,450	4,000	-
新增銀行及其他借款		739,214	284,150	287,940	36,920	34,000
租賃付款的本金部分		(1,567)	(2,237)	(1,959)	(617)	(355)
償還銀行及其他借款		(645,764)	(298,190)	(319,420)	(81,420)	(15,960)
關聯方借款		6,514	2,640	25,430	2,000	16,370
償還關聯方貸款		(80,824)	(1,600)	(23,543)	-	(12,634)
已付當時股東的股息		-	(11,200)	(17,727)	(2,727)	(6,648)
已付利息		(5,698)	(6,668)	(7,379)	(1,382)	(1,419)
融資活動所得/(所用)						
現金流量淨額		11,875	(27,416)	(53,208)	(43,226)	13,354
現金及現金等價物(減少)/						
增加淨額		(14,104)	7,300	(2,994)	(8,045)	2,333
年/期初的現金及現金						
等價物		18,781	4,677	11,977	11,977	8,983
年/期末的現金及現金						
等價物	22	4,677	11,977	8,983	3,932	11,316
現金及現金等價物結餘分析						
現金及銀行結餘	22	5,505	16,027	9,583	3,982	11,916
減：已抵押銀行結餘	22	(828)	(4,050)	(600)	(50)	(600)
		4,677	11,977	8,983	3,932	11,316

貴公司財務狀況表

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 3月31日 人民幣千元
非流動資產			
於一家附屬公司的投資		*	*
非流動資產總值		*	*
流動資產			
應收關聯方款項		70	70
流動資產總值		70	70
流動資產淨值		70	70
資產總值減流動負債		70	70
資產淨值		<u>70</u>	<u>70</u>
權益			
股本	27	70	70
權益總額		<u>70</u>	<u>70</u>

* 餘額指人民幣1元

II. 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

貴公司為一家於2019年10月31日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。貴公司的註冊辦事處地址為Harneys Fiduciary (Cayman) Limited, 4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。於有關期間，貴集團現時旗下的附屬公司主要從事提供促進虛擬商品交易的服務。

貴集團現時旗下的貴公司及其附屬公司歷經本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所述的重組（「重組」）。於2019年12月25日重組完成後，貴公司成為貴集團現時旗下的附屬公司的控股公司。除重組外，貴公司自註冊成立以來並未開展任何業務或經營。

貴公司董事（「董事」）認為，貴集團的最終控股股東為符熙先生（「控股股東」）。於有關期間末，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等公司均為私人有限責任公司（或倘在香港境外註冊成立，均具備與在香港註冊成立的私人公司大致相若的特徵），詳情載列如下：

公司名稱	附註	成立／註冊 日期及地點 以及營業地點	已發行 普通／註冊 股本面值	貴公司 應佔權益百分比		主要業務
				直接	間接	
福祿（香港）有限公司	(a)	2019年11月21日 中國香港	1港元	100%	-	投資控股
福祿（武漢）科技有限公司 （「外商獨資企業」）	(b)、(e)	2019年12月25日 中華人民共和國 （「中國」）/ 中國內地	人民幣 10,000,000元	-	100%	投資控股
武漢福祿網絡科技有限公司 （「武漢福祿」）	(c)	2009年3月24日 中國/ 中國內地	人民幣 19,688,935元	-	100%	提供促進虛擬 商品交易的 服務
西藏福祿網絡科技有限公司	(d)	2016年12月8日 中國/ 中國內地	人民幣 10,000,000元	-	100%	提供促進虛擬 商品交易的 服務
武漢搜卡科技有限公司	(d)	2017年6月8日 中國/ 中國內地	人民幣 10,000,000元	-	100%	提供促進虛擬 商品交易的 服務
湖北氩金網絡科技有限公司	(d)	2017年5月22日 中國/ 中國內地	人民幣 10,000,000元	-	100%	提供促進虛擬 商品交易的 服務

附錄一

會計師報告

公司名稱	附註	成立／註冊 日期及地點 以及營業地點	已發行 普通／註冊 股本面值	貴公司 應佔權益百分比		主要業務
				直接	間接	
武漢天識科技有限公司	(d)	2014年7月24日 中國／ 中國內地	人民幣 10,000,000元	-	100%	提供促進虛擬 商品交易的 服務
武漢一起遊網絡科技有限公司	(d)	2012年6月4日 中國／ 中國內地	人民幣 10,000,000元	-	100%	提供促進虛擬 商品交易的 服務
武漢立碩科技有限公司	(d)	2017年1月6日 中國／ 中國內地	人民幣 5,000,000元	-	100%	提供促進虛擬 商品交易的 服務
新疆福祿網絡科技有限公司	(d)	2016年12月27日 中國／ 中國內地	人民幣 5,000,000元	-	100%	提供促進虛擬 商品交易的 服務
武漢福祿眾騰諮詢服務有限公司	(d)、(f)	2018年10月25日 中國／ 中國內地	人民幣 1,000,000元	-	100%	投資控股
喀什一起玩網絡科技有限公司 (「喀什一起玩」)	(d)	2014年3月14日 中國／ 中國內地	人民幣 10,000,000元	-	100%	提供促進虛擬 商品交易的 服務
武漢億祿網絡科技有限公司	(d)	2015年11月19日 中國／ 中國內地	人民幣 1,000,000元	-	100%	提供促進虛擬 商品交易的 服務
新疆葫蘆娃網絡科技有限公司	(b)	2019年2月25日 中國／中國內地	人民幣 5,000,000元	-	100%	提供促進虛擬 商品交易的 服務
西藏葫蘆娃網絡科技有限公司	(b)	2019年5月15日 中國／中國內地	人民幣 1,000,000元	-	100%	提供促進虛擬 商品交易的 服務

(a) 該公司自註冊成立以來並無編製經審核財務報表。

- (b) 該等公司自註冊日期起並無編製經審核財務報表，因為該等實體於2019年成立，並不受限於其成立所在司法權區相關規則及規例項下的任何法定審核規定。
- (c) 該實體並無編製截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表，因為該實體並不受限於任何法定審核規定。武漢福祿截至2017年及2018年12月31日止年度的財務報表根據中國公認會計原則（「中國公認會計原則」）編製，為其他業務目的經湖北瑞華會計師事務所有限公司審核。
- (d) 於本報告日期，該等實體自註冊日期起並無編製經審核財務報表，因為該等實體並不受限於其成立所在司法權區相關規則及規例項下的任何法定審核規定。
- (e) 外商獨資企業根據中國法律註冊為外商獨資企業。
- (f) 該公司於2020年6月15日自願解散。

2.1 呈列基準

根據重組，誠如本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段更詳盡說明，貴公司於2019年12月25日成為貴集團現時旗下的公司的控股公司。

由於重組主要涉及下文所詳述訂立結構性合約安排及在現有業務集團之上加上新控股公司，貴公司有關期間的歷史財務資料已採用權益合併法呈列為現有業務集團的延續，猶如重組於有關期間期初已完成。

重組前於貴公司股東以外的附屬公司的股權及其變動已採用權益合併法於權益中呈列為非控股權益。

中國現行法律法規限制提供互聯網文化業務及增值電信服務業務（包括貴集團進行的活動及業務）的公司的外資擁有權。貴集團過往通過武漢福祿及其附屬公司從事提供促進中國內地虛擬商品交易的服務。

為繼續提供促進中國內地虛擬商品交易的服務，於2019年12月25日，外商獨資企業與武漢福祿、喀什一起玩及武漢福祿及喀什一起玩的股東訂立一系列結構性合約（「結構性合約」）。結構性合約使外商獨資企業對武漢福祿、喀什一起玩及彼等的附屬公司（統稱「中國經營實體」）行使有效控制，故此，外商獨資企業有權獲得其因涉及中國經營實體所得的可變回報並有能力通過對中國經營實體的權力影響該等回報。因此，就歷史財務資料而言，中國經營實體入賬列為貴公司的附屬公司，而中國經營實體的歷史財務資料於有關期間的歷史財務資料綜合入賬。結構性合約的詳情披露於本文件「合約安排」一節。

集團內公司間的交易及結餘均已於綜合入賬時對銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，其中包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。貴集團於編製整個有關期間的歷史財務資料時，已提前採納於2020年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則（包括國際財務報告準則第9號金融工具、國際財務報告準則第15號客戶合約收益、國際財務報告準則第15號修訂本釐清國際財務報告準則第15號客戶合約收益及國際財務報告準則第16號租賃）及有關過渡性條文。

歷史財務資料乃按照歷史成本慣例編製，惟已按公平值計量的按公平值計入其他全面收益的金融資產除外。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團並未於歷史財務資料內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（修訂本）	概念框架的提述 ³
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第16號（修訂本）	與COVID-19有關的租金優惠 ¹
國際財務報告準則第17號	保險合約 ⁴
國際會計準則第1號（修訂本）	負債分類為流動或非流動 ³
國際會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項 ³
國際會計準則第37號（修訂本）	虧損性合約－履行合約的成本 ³
國際財務報告準則2018年至2020年 週期之年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國 際會計準則第41號的修訂本以及伴隨國際財務報告準 則第16號的說明示例 ³

- 1 於2020年6月1日或其後開始之年度期間生效
- 2 於2021年1月1日或其後開始之年度期間生效
- 3 於2022年1月1日或其後開始之年度期間生效
- 4 於2023年1月1日或其後開始之年度期間生效
- 5 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

除下文就國際財務報告準則第16號（修訂本）的影響之詳細說明外，貴集團預期採用該等新訂及經修訂國際財務報告準則不會對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大財務影響。

國際財務報告準則第16號（修訂本）為承租人提供實務上的權宜措施，可選擇不就COVID-19大流行直接引致的租金優惠採用租賃修訂會計法。實務上的權宜措施僅適用於COVID-19大流行直接引致的租金優惠，且僅可在以下情況下適用：(i)租賃付款變動引致租賃的經修訂代價大致上與緊接變動前租賃代價相同或低於此代價；(ii)任何租賃付款的減少僅影響原定於2021年6月30日或之前到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無重大變動。該修訂本於2020年6月1日或其後開始之年度期間追溯生效，可提前應用。貴集團概無獲得COVID-19大流行直接引致的任何租金優惠，因此，該修訂本預期不會對貴集團財務資料造成任何影響。

3.1 重大會計政策概要

附屬公司

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

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

- (a) 與投資對象其他表決權持有者的合約安排；

- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表採用一致的會計政策於與 貴公司相同的報告期間編製。附屬公司業績以已收及應收股息為限計入 貴公司的損益內。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變化， 貴集團會重新評估其是否控制投資對象。並無失去控制權的附屬公司的擁有權權益變動以權益交易入賬。

倘 貴集團失去一家附屬公司的控制權，則其取消確認(i)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值；及(iii)權益錄得的累計匯兌差額，並確認(i)所收取代價的公平值；(ii)任何保留投資的公平值；及(iii)任何於損益產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益中確認 貴集團應佔部分按猶如 貴集團直接出售有關資產或負債時被要求的相同基準（如適用）重新分類至損益或保留溢利。

共同控制合併以外的業務合併及商譽

共同控制下收購附屬公司以外的業務合併乃以收購法列賬。轉讓代價乃以收購日期的公平值計量，該公平值為 貴集團轉讓的資產、 貴集團向被收購方前擁有人承擔的負債及 貴集團發行以換取被收購方控制權的股本權益於收購日期的公平值總和。於各業務合併中， 貴集團選擇是否以公平值或於被收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔淨資產的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當 貴集團收購一項業務時，會根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及指定，其中包括分離被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

如業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公平值重新計量，所產生的任何收益或虧損在損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然對價按於收購日期按公平值確認。分類為資產或負債的或然對價按公平值計量，其公平值變動於損益內確認。分類為權益的或然對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓對價、非控股權益的確認金額及 貴集團先前持有的被收購方股本權益的任何公平值總額，與所收購可識別淨資產及所承擔負債之間的差額。如對價與其他項目的總額低於所收購淨資產的公平值，於重新評估後該差額於損益內確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。 貴集團於年末進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的 貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而無論 貴集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位（或現金產生單位組別）的可收回金額釐定。當現金產生單位（或現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於隨後期間撥回。

如商譽分配至現金產生單位（或現金產生單位組別）而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽計入該業務的賬面金額。在該等情況下出售的商譽乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

公平值計量

貴集團於各有關期間末計量其按公平值計入其他全面收入的金融資產。公平值指於計量日期市場參與者之間的有序交易中，就出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場，或在未有主要市場的情況下，則於資產或負債最有利市場進行。主要或最有利市場須位於貴集團能到達的地方。資產或負債的公平值乃使用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最佳經濟利益行事）。

非金融資產公平值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產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。

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

於歷史財務資料計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重要的最低層輸入數據在下述公平值層級架構內進行分類：

- 第一層 — 按相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）計算。
- 第二層 — 按估值技巧計算（就此對公平值計量而言屬重要的最低層輸入數據為直接或間接可觀察）。
- 第三層 — 按估值技巧計算（就此對公平值計量而言屬重要的最低層輸入數據為不可觀察）。

就按經常性基準於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團於各有關期間末通過重新評估分類（基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據）確定是否發生不同等級間的轉移。

非金融資產減值

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

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

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

關聯方

在以下情況下，一方將被視為 貴集團的關聯方：

- (a) 有關方為一名人士或該人士關係密切的家庭成員，而該人士：
 - (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的其中一名主要管理人員；或
- (b) 該方為實體而符合下列任何一項條件：
 - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 該實體為另一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 貴集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一家實體則為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體就僱員利益設立的退休福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)項所界定人士控制或受共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)項所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員；及
 - (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員，向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及任何使資產達致其營運狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的維修及保養等開支，一般於產生期間自損益中扣除。於符合確認標準的情況下，重大檢查開支會於資產賬面值中資本化為重置。倘須定期重置物業、廠房及設備的重要部分，則 貴集團會將該等部分確認為有特定可使用年期的個別資產，並相應予以折舊。

附錄一

會計師報告

折舊按直線法於估計可使用年期撇銷物業、廠房及設備各項目的成本至剩餘價值計算。就此目的使用的主要年率如下：

租賃物業裝修	33.3%
傢具及電子設備	19%至31.7%
汽車	25%

倘物業、廠房及設備項目中部分之可使用年期不同，該項目之成本按合理基準分攤至有關部分，而各部分均單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法將至少於各財政年度末審核及作出調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目（包括任何已初步確認的重要部分）於出售或預期使用或出售有關項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度在損益中確認的出售或報廢的任何收益或虧損指有關資產銷售所得款項淨額與賬面值的差額。

無形資產（商譽除外）

單獨購買的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併中收購的無形資產的成本為於收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。具有有限可使用年期的無形資產隨後在可使用的經濟年期內作攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能減值時進行減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期和攤銷法至少於各財政年度末進行審核。

具有有限可使用年期的無形資產按直線法於以下可使用經濟年期內攤銷。

軟件	10年
----	-----

軟件主要包括一個自行開發的交易平台。貴集團根據該交易平台先前版本的歷史經驗釐定其可使用年期。

研發成本

所有研發成本於產生時自損益扣除。

新產品開發項目產生的開支僅於貴集團證明在技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將帶來的未來經濟利益、具有完成項目所需的資源且貴集團能夠可靠地計量開發期間的開支時，方會撥充資本並以遞延方式入賬。未符合上述標準的產品開發開支於產生時支銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。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，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

貴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。使用權資產按成本扣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金額、產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款，扣減任何已收租賃優惠。使用權資產於租賃期及2至6年的估計可使用年期（以較短者為準）按直線法折舊。

倘於租賃期結束前租賃資產的擁有權轉讓至貴集團或成本反映購買權的行使，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，貴集團確認按租賃期將作出的租賃付款現值計量的租賃負債。租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）扣除任何應收租賃激勵、隨指數或利率變動的可變動租賃付款，及根據殘餘價值保證預期須付款項。租賃付款亦包括貴集團合理確定將會行使的購買權行使價及（倘租賃期反映貴集團行使終止權）終止租賃的罰款付款。並非隨指數或利率變動的可變動租賃付款於觸發付款的事件或條件所發生期間確認為開支。

計算租賃付款現值時，由於租賃中暗示的利率並不能可靠釐定，故貴集團使用其租賃開始日期的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額增加以反映累計利息及減除已作出租賃付款。此外，倘有修訂、租賃期更改、租賃付款變動（即指數或利率變動導致未來租賃付款變動）、或相關資產購買權的評估出現變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

於初步確認時，金融資產分類為其後按攤銷成本計量及按公平值計入其他全面收益的金融資產。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及貴集團管理金融資產的業務模式。除不包含重大融資成分或貴集團應用可行權宜而不調整重大融資成分的影響的貿易應收款項外，貴集團初步按公平值加（倘金融資產並非按公平值計入損益的金融資產）交易成本計量金融資產。不包含重大融資成分或貴集團已應用可行權宜之計的貿易應收款項乃按根據國際財務報告準則第15號按下文「收入確認」所載政策釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本按公平值計入其他全面收益的方法分類及計量，就需要產生對未償還本金的純粹作本金及利息的付款（「SPPI」）的現金流量。現金流量並非SPPI的金融資產分類為按公平值計入損益，而不論其業務模式。

貴集團管理金融資產的業務模式是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因收取合約現金流量、出售金融資產或兩者之間而產生。按攤銷成本分類及計量的金融資產以持有金融資產的目的為獲取合約現金流量的業務模式持有，而分類為按公平值計入其他全面收益的金融資產以其持有目的為同時獲取合約現金流量以及出售的業務模式持有。並非以上述業務模式持有的金融資產分類為按公平值計入損益。

需要在市場上的法規或慣例規定的時限內交付資產的金融資產買賣（常規方式交易）於交易日（即 貴集團承諾購買或出售資產的日期）確認。

後續計量

金融資產的後續計量取決於以下分類：

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以實際利率法計量，並且可能會出現減值。當資產終止確認、予以修改或出現減值時，收益及虧損於損益中確認。

按公平值計入其他全面收益的金融資產（債務工具）

對於按公平值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、匯兌重估及減值虧損或撥回乃於損益確認，並與按攤銷成本計量的金融資產採用相同的計算方法計算。其餘公平值變動乃於其他全面收益確認。於終止確認時，於其他全面收益確認的累計公平值變動撥回損益。

指定按公平值計入其他全面收益的金融資產（權益投資）

於初步確認時， 貴集團可選擇不可撤銷地將其權益投資分類為指定按公平值計入其他全面收益的權益投資，惟該等投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈列下的權益定義且並非持作買賣。有關分類乃按個別工具基準確定。

該等金融資產的收益及虧損絕對不會轉回損益。倘若已確立支付權，與股息相關的經濟利益很可能流入 貴集團，且股息的金額能夠可靠計量時，則股息在損益中確認為其他收入，惟若 貴集團從該等所得款項中獲益（即收回金融資產的部分成本）則除外，在這種情況下，該等收益將列入其他全面收益。指定按公平值計入其他全面收益的權益投資不會進行減值評估。

終止確認金融資產

金融資產（或（如適用）一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分）主要在下列情況下將終止確認（即自 貴集團的綜合財務狀況表中移除）：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已經到期；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利；或根據「過手」安排，在未出現嚴重延遲的情況下承擔向第三方全數支付所收取的現金流量的責任，且 貴集團：(a)已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b)並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

當 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或已訂立一項過手安排，其會評估其是否已有保留資產所有權的風險及回報以及保留至何種程度。當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，貴集團持續確認該項已轉讓資產將視貴集團持續涉及的程度而確認入賬。在此情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債以反映貴集團所保留的權利及義務為基準計量。

貴集團就已轉讓資產作出一項擔保而導致持續涉及時，已轉讓資產乃以該項資產的初始賬面值及貴集團或須償還的代價金額上限中的較低者計算。

金融資產減值

貴集團就不按公平值計入損益的所有債務工具確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約應付的合約現金流量與貴集團預計將收到的全部現金流量之間的差額計算，該差額按初始實際利率相若的利率進行貼現。預期的現金流量將包括出售持有抵押品或其他構成合約條款一部分的信貸增級所帶來的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。倘初步確認後信貸風險沒有顯著上升，預期信貸虧損乃就其後12個月內可能發生的違約事件所導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提撥備。倘初步確認後信貸風險顯著上升，則需要就該風險的餘下時期的信貸虧損作出虧損撥備，不論發生違約事件的時間（全期預期信貸虧損）。

於各有關期間末，貴集團評估金融工具的信貸風險自初步確認起是否已顯著增加。於評估時，貴集團將於各有關期間末金融工具發生的違約風險與初步確認日起金融工具發生的違約風險進行比較，並考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得的資料，包括過往經驗及前瞻性資料。

當合約付款已逾期90日時，貴集團會將金融資產視為違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料顯示，在計及貴集團所持的任何信貸增強前，貴集團不大可能悉數收回尚未償還合約金額，則貴集團亦可能將金融資產視為違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撤銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產按一般方法進行減值，並按下列階段預期信貸虧損計量分類，惟下文詳述應用簡化法的貿易應收款項及合約資產除外。

- | | | |
|------|---|--|
| 第一階段 | — | 信貸風險自初步確認起並未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損金額計量。 |
| 第二階段 | — | 信貸風險自初步確認起顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損金額計量。 |
| 第三階段 | — | 於各有關期間末為信貸減值的金融資產（但並非購買或源生的已發生信貸減值），其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損金額計量。 |

簡化法

對於並不包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產或當貴集團應用可行權宜而不調整重大融資成分的影響時，貴集團採用簡化法計算預期信貸虧損。根據簡化法，貴集團並不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。貴集團已根據外部信貸評級及行業過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的具體前瞻因素作出調整。

金融負債

初步確認及計量

於初步確認時，金融負債分類為貸款、借款及應付款項（視情況而定）。

所有金融負債初始按公平值確認，如屬貸款、借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、租賃負債、應付關聯方款項、計息銀行及其他借款。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其以下分類：

按攤銷成本計量的金融負債（貸款及借款）

經初步確認後，計息貸款及借款其後按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，否則採用實際利率法，反之，則按成本入賬。負債終止確認時以及通過實際利率攤銷時，收益及虧損於損益中確認。

攤銷成本將任何收購折價或溢價和構成實際利率不可或缺的費用或成本計算在內。實際利率攤銷計入損益之融資成本。

終止確認金融負債

當負債項下的義務獲解除、取消或期滿，即終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項置換或修改被視作終止確認原有負債並確認新負債處理，而有關賬面值之間的差額於損益中確認。

抵銷金融工具

倘目前擁有可合法執行權利以抵銷已確認的款項，且有意償付該款項的淨額，或同時變現資產及償付負債，則可抵銷金融資產及金融負債，並於財務狀況表內呈列淨額。

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，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微、一般自購入後三個月內到期、須按要求償還並構成貴集團現金管理組成部分的短期高流動性投資。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物由用途不受限制的手頭現金及銀行存款（包括定期存款及類似於現金性質的資產）構成。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。並非於損益確認的項目的相關所得稅不會於損益確認，而於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債根據截至各有關期間末已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法），並考慮到貴集團經營所在司法管轄區現行的詮釋及慣例，按預計可自稅務部門收回或應付予稅務部門的金額計算。

遞延稅項以負債法就各有關期間末資產及負債之稅基與其用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

貴集團會就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟：

- 倘遞延稅項負債來自初步確認的商譽或非業務合併交易中的資產或負債，且於交易時不影響會計利潤及應課稅利潤或虧損；及
- 對於與投資附屬公司有關的應課稅暫時差額，倘能夠控制撥回暫時差額的時間，且於可預見將來可能不會撥回暫時差額。

遞延稅項資產就所有可扣稅暫時差額及結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認。倘有可用以抵銷可扣稅暫時差額的應課稅利潤且可動用結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則會確認遞延稅項資產，惟下述者除外：

- 遞延稅項資產與非業務合併的交易中初步確認資產或負債時產生的可扣稅暫時差額有關，且於交易時並不影響會計利潤及應課稅利潤或虧損；及
- 對於與投資附屬公司有關的可扣稅暫時差額，遞延稅項資產僅於暫時差額會在可預見將來撥回且有可用以抵銷暫時差額的應課稅利潤時確認。

遞延稅項資產之賬面值於各有關期間末審閱，倘不再可能有足夠應課稅利潤可以運用全部或部分遞延稅項資產，則相應調減。未確認的遞延稅項資產於各有關期間末重新評估，如可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產，則確認相關的金額。

遞延稅項資產及負債根據於各有關期間末已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法），按預期適用於變現資產或償還負債期間的稅率計算。

僅當貴集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

倘能合理確定將可收取政府補助並符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則會在擬補貼成本的相應期間將補助有系統地確認為收入。

收入確認

來自客戶合約的收入

於貨品或服務的控制權按反映我們預期就該等貨品或服務收到的代價金額轉讓予客戶時，確認來自客戶合約的收入。

倘合約代價包含可變金額，貴集團會估計其向客戶轉讓貨品或服務而有權收取的代價金額。可變代價於合約之初估計，並一直受限直至可變代價的相關不確定性在後續解決時已確認的累計收入中極有可能不會發生重大收入撥回為止。

倘合約包含為客戶提供超過一年的重大融資利益（撥付向客戶轉讓貨品或服務）的融資成分，則收入按應收金額的現值計量，並使用貴集團與客戶之間於合約開始時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約包含為貴集團提供超過一年的重大融資利益的融資成分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款與轉讓承諾貨品或服務之期間不超過一年的合約，交易價格不會就重大融資成分的影響使用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法進行調整。

虛擬商品相關服務

貴集團提供服務以促成上游虛擬商品提供商向下游用戶銷售虛擬商品（「虛擬商品相關服務」）。貴集團於下游用戶購買前對特定虛擬商品並無控制權。因此，貴集團在交易中擔當代理角色。來自虛擬商品相關服務的收入於提供虛擬商品相關服務時確認。

貴集團記錄其從有關完成交易中保留的淨額（包括取決於基於銷量及／或基於業績的應收回扣的可變代價）作為收入。可變代價取決於應收自上游虛擬商品提供商的基於銷量及／或基於業績的回扣，該等回扣乃定期確定。一般而言，或有事項在各有關期間結束後三個月內確定。根據與上游虛擬商品提供商訂立的各合約安排中載列的條款，可變代價應用預期價值法按貴集團過往經驗估計，而可變部分包含於交易價格中，惟顯著撥回可能不會發生。

網店運營服務

貴集團在主要電子商務平台為虛擬商品提供商運營網店。貴集團主要負責促成虛擬商品交易、設計及更新店面、制定並實施營運及營銷策略及提供IT及其他服務。作為回報，貴集團收取可變代價（即通過上述網店基於已完成交易的總額計算的淨服務費）。於將指定虛擬商品轉讓予最終客戶前，貴集團對指定虛擬商品並無控制權，故貴集團在交易中擔當代理角色。為虛擬商品提供商運營網店所得收入於通過網店進行的每筆交易完成或提供有關服務完成的時間點按淨額基準予以確認。

一般而言，或有事項在各有關期間結束後三個月內確定。根據與上游虛擬商品提供商訂立的各合約安排中載列的條款，可變代價應用預期價值法按貴集團過往經驗估計，而可變代價根據歷史經驗進行估計並將包含於交易價格中，惟後續期間顯著撥回可能不會發生。

其他收入

利息收入乃採用將金融工具於其預計年期或適當的較短期間估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率，使用實際利率法按應計基準確認。

合約資產

合約資產乃已向客戶轉讓貨品或服務而有權收取代價的權利。倘 貴集團於客戶支付代價或款項到期應付前已向客戶履行轉讓貨品或服務，則就有條件賺取的代價確認合約資產。合約資產須接受減值評估，詳情載於金融資產減值的會計政策。

合約負債

當 貴集團於轉讓相關商品或服務前已收或應收客戶付款時（以較早者為準），確認合約負債。合約負債於 貴集團履行合約責任（即相關商品及服務的控制權轉移予客戶）時確認為收入。

合約成本

除資本化為物業、廠房及設備以及無形資產的成本外，倘若滿足以下所有條件，則就履行客戶合約而產生的成本資本化為資產：

- (a) 成本與合約或實體可具體識別的預期合約直接相關。
- (b) 成本產生或增強實體未來將用於達成（或持續達成）履約責任的資源。
- (c) 成本預期將收回。

資本化的合約成本按與確認與該資產相關的收入的模式相一致的系統化基準予以攤銷並計入損益。其他合約成本於產生時支銷。

以股份為基礎的付款

貴公司向 貴集團僱員無歸屬條件授予股份，以激勵及獎勵對 貴集團營運的成功作出貢獻的合資格參與者。 貴集團僱員（包括董事）以以股份為基礎的付款形式收取薪酬，據此，僱員提供服務以作為權益工具的代價（「以權益結算的交易」）。

就授予而與僱員進行以權益結算的交易成本乃參考授予當日的公平值計量。所授出股份的公平值由管理層使用貼現現金流量法確定，進一步詳情載於歷史財務資料附註28。

以權益結算的交易的成本，連同權益相應增加部分，於僱員福利開支確認。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與地方政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪酬成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃的規則應付時於損益扣除。於該等計劃下， 貴集團除作出供款外，對退休福利再無其他法律責任。

住房公積金及其他社會保險

貴集團已根據中國相關法律及法規為僱員參與定額社會保障供款計劃。該等計劃包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。貴集團向住房公積金及其他社會保險每月作出供款。供款按照應計基準於損益扣除。貴集團除作出供款外並無進一步責任。

借款成本

直接歸因於收購、興建或生產合資格資產（即必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產）的借款成本，資本化為該等資產的一部分成本。有關借款成本於資產已實際上可作擬定用途或銷售時終止資本化。待作為合資格資產開支的特定借款臨時投資所賺取的投資收入，從已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於其產生期間計入開支。借款成本包括一家實體就借入資金而言產生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，人民幣為貴公司的功能貨幣。貴集團各實體自行確定功能貨幣，納入各實體財務報表的項目須以其功能貨幣計量。外幣交易由貴集團實體入賬，初始入賬時使用交易日期的功能貨幣匯率。以外幣計值的貨幣資產及負債按各有關期間末的功能貨幣匯率換算。

因結算或換算貨幣項目產生的差額於損益確認，惟指定參與對沖貴集團外國業務投資淨額的貨幣項目除外。該等項目於其他全面收益確認，直至相關投資淨額獲出售為止，屆時累計金額將會重新分類至損益。該等貨幣項目的匯兌差額應佔稅項開支及抵免亦入賬其他全面收益。

按某外幣的歷史成本計量的非貨幣項目乃採用初始交易當日的匯率換算。按某外幣的公平值計量的非貨幣項目乃採用公平值計量當日的匯率換算。換算非貨幣項目產生的收益或虧損與確認該項目公平值變動的收益或虧損作一致處理（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認）。

3.2 重大會計判斷和估計

編製貴集團歷史財務資料時，管理層須作出影響所呈報收入、開支、資產及負債和其相關披露以及或有負債之披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性或會導致在日後須對資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用貴集團會計政策時，除涉及估計者外，管理層已作出下列對綜合財務報表內確認之金額具有非常重大影響之判斷：

合約安排

中國經營實體主要從事提供服務以於中國內地促成虛擬商品交易，此業務屬於「限制外商投資產業目錄」及「外商投資准入特別管理措施」的範疇，外國投資者受限制投資。

如歷史財務資料附註2.1所披露，貴集團透過合約安排對中國經營實體行使控制權並享有中國經營實體的所有經濟利益。

儘管貴集團並無持有中國經營實體的直接股權，惟因其透過合約安排擁有中國經營實體的財務及經營政策控制權並收取來自中國經營實體業務活動的絕大部分經濟利益，故貴集團認為其控制中國經營實體。因此，中國經營實體於有關期間作為附屬公司入賬。

估計不確定性

於各有關期間末有極大風險導致須對下個財政年度的資產及負債賬面值作出重大調整的與未來有關的主要假設以及估計不確定性的其他主要來源概述如下。

金融及合約資產預期信貸虧損撥備

貴集團採用外部信用評估及行業歷史信貸虧損經驗按簡化方法計算貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損，以及按一般方法計算可退還預付款項、按金及其他應收款項。

行業的觀察違約比率乃按前瞻性資料作出調整。例如，若預測經濟狀況（即城鎮登記失業率）預期於未來一年內惡化，從而導致行業的違約數量增加，歷史違約率將得到調整。於各有關期間末，歷史觀察違約率會予以更新，並分析前瞻性估計的變化。

對歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估乃一項重要的估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測經濟狀況敏感。行業的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能無法表示客戶於日後的實際違約情況。有關貴集團貿易應收款項的預期信貸虧損資料分別於歷史財務資料附註19及附註20披露。有關貴集團可退還預付款項、按金及其他應收款項預期信貸虧損的資料於歷史財務資料附註21披露。

遞延稅項資產

可抵扣暫時差額於有可能有應課稅利潤可供抵銷可抵扣暫時差額的情況下確認遞延稅項資產。管理層於釐定可予確認遞延稅項資產金額時，須根據日後應課稅利潤的可能時間及數額以及未來稅務規劃策略作出重要判斷。進一步詳情載於歷史財務資料附註18。

4 經營分部資料

為便於管理，貴集團根據彼等的服務劃分業務單位，並有四個可呈報經營分部如下：

- (a) 文娛，主要包括促進文娛內容提供商提供虛擬商品的銷售、網店運營服務及為文娛內容提供商提供其他服務而賺取的佣金；
- (b) 遊戲，主要包括促進遊戲製作商提供虛擬商品的銷售、網店運營服務及為遊戲製作商提供其他服務而賺取的佣金；

附錄一

會計師報告

- (c) 通信，主要包括向通信運營商提供虛擬商品相關代理服務及其他服務而賺取的佣金；
- (d) 生活服務，主要包括促進生活服務提供商提供虛擬商品的銷售及為生活服務提供商提供其他服務而賺取的佣金。

管理層分開監察 貴集團經營分部的業績，以就資源分配及表現評估方面作出決定。分部表現乃根據按毛利計算的可呈報分部經營利潤作出評估。概無披露按經營分部劃分的 貴集團資產及負債分析，因並無定期向主要經營決策人提供有關分析以供審閱。

<u>截至2017年12月31日止年度</u>	<u>文娛</u>	<u>遊戲</u>	<u>通信</u>	<u>生活服務</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入					
外部客戶 (附註5)	148,932	53,269	37,372	4,186	243,759
分部成本	(9,459)	(31,289)	(15,615)	(1,572)	(57,935)
毛利	139,473	21,980	21,757	2,614	185,824
對賬：					
未分配收入及收益					2,812
公司及未分配開支					(89,969)
融資成本					(4,783)
稅前利潤					93,884
<u>截至2018年12月31日止年度</u>	<u>文娛</u>	<u>遊戲</u>	<u>通信</u>	<u>生活服務</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入					
外部客戶 (附註5)	115,440	65,989	18,602	8,882	208,913
分部成本	(12,116)	(30,462)	(5,961)	(1,603)	(50,142)
毛利	103,324	35,527	12,641	7,279	158,771
對賬：					
未分配收入及收益					4,296
公司及未分配開支					(87,698)
融資成本					(7,049)
稅前利潤					68,320

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度	文娛 人民幣千元	遊戲 人民幣千元	通信 人民幣千元	生活服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入					
外部客戶 (附註5)	130,524	93,404	15,642	2,349	241,919
分部成本	(12,568)	(27,923)	(7,059)	(853)	(48,403)
毛利	117,956	65,481	8,583	1,496	193,516
對賬：					
未分配收入及收益					7,789
公司及未分配開支					(108,013)
融資成本					(7,948)
稅前利潤					85,344
截至2019年3月31日止三個月	文娛 人民幣千元	遊戲 人民幣千元	通信 人民幣千元	生活服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入					
外部客戶 (附註5)	32,188	22,839	3,141	1,084	59,252
分部成本	(2,186)	(11,341)	(1,765)	(171)	(15,463)
毛利	30,002	11,498	1,376	913	43,789
對賬：					
未分配收入及收益					303
公司及未分配開支					(20,278)
融資成本					(1,631)
稅前利潤					22,183
截至2020年3月31日止三個月	文娛 人民幣千元	遊戲 人民幣千元	通信 人民幣千元	生活服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入					
外部客戶 (附註5)	35,950	35,123	7,509	1,395	79,977
分部成本	(3,285)	(4,370)	(2,979)	(333)	(10,967)
毛利	32,665	30,753	4,530	1,062	69,010

附錄一

會計師報告

截至2020年3月31日止三個月	文娛	遊戲	通信	生活服務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對賬：					
未分配收入及收益					2,166
公司及未分配開支					(32,419)
融資成本					<u>(1,512)</u>
稅前利潤					<u><u>37,245</u></u>

(a) 來自外部客戶的收入

所有 貴集團主要外部客戶皆位於中國內地。因此，概無呈列有關外部客戶的地區資料。

(b) 非流動資產

所有 貴集團重大非流動資產皆位於中國內地。因此，概無呈列有關分部資產的地區資料。

有關主要客戶的資料

向客戶提供服務所得收入（佔 貴集團收入10%或以上）載列如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自文娛分部的客戶A	60,553	45,671	66,323	17,721	17,869
來自文娛分部及遊戲分部的客戶B	10,858	16,970	35,411	5,302	8,702
來自遊戲分部的客戶H	-	-	36,371	3,044	7,374
來自遊戲分部的客戶I	-	-	-	-	<u>15,034</u>

附錄一

會計師報告

5 收入、其他收入及收益

有關收入、其他收入及收益的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶合約收入					
虛擬商品相關服務					
— 擔任代理	243,516	206,204	220,230	58,305	56,831
網店運營服務					
— 擔任代理	—	763	20,225	739	21,509
其他					
— 擔任當事人	243	1,946	1,464	208	1,637
	<u>243,759</u>	<u>208,913</u>	<u>241,919</u>	<u>59,252</u>	<u>79,977</u>

客戶合約收入

(i) 收入分類資料

截至2017年12月31日止年度

分部	文娛	遊戲	通信	生活服務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
服務種類					
提供虛擬商品相關服務	148,932	53,026	37,372	4,186	243,516
其他	—	243	—	—	243
客戶合約總收入	<u>148,932</u>	<u>53,269</u>	<u>37,372</u>	<u>4,186</u>	<u>243,759</u>
收入確認時間：					
於某一時間點轉讓的服務	<u>148,932</u>	<u>53,269</u>	<u>37,372</u>	<u>4,186</u>	<u>243,759</u>

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度

分部	文娛	遊戲	通信	生活服務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
服務類別					
提供虛擬商品相關服務	114,490	64,230	18,602	8,882	206,204
提供網店運營服務	763	–	–	–	763
其他	187	1,759	–	–	1,946
客戶合約總收入	<u>115,440</u>	<u>65,989</u>	<u>18,602</u>	<u>8,882</u>	<u>208,913</u>
收入確認時間：					
於某一時間點轉讓的服務	<u>115,440</u>	<u>65,989</u>	<u>18,602</u>	<u>8,882</u>	<u>208,913</u>

截至2019年12月31日止年度

分部	文娛	遊戲	通信	生活服務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
服務種類					
提供虛擬商品相關服務	115,005	87,234	15,642	2,349	220,230
提供網店運營服務	15,519	4,706	–	–	20,225
其他	–	1,464	–	–	1,464
客戶合約總收入	<u>130,524</u>	<u>93,404</u>	<u>15,642</u>	<u>2,349</u>	<u>241,919</u>
收入確認時間：					
於某一時間點轉讓的服務	<u>130,524</u>	<u>93,404</u>	<u>15,642</u>	<u>2,349</u>	<u>241,919</u>

附錄一

會計師報告

截至2019年3月31日止三個月

分部	文娛	遊戲	通信	生活服務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
服務種類					
提供虛擬商品相關服務	31,449	22,631	3,141	1,084	58,305
提供網店運營服務	739	–	–	–	739
其他	–	208	–	–	208
客戶合約總收入	<u>32,188</u>	<u>22,839</u>	<u>3,141</u>	<u>1,084</u>	<u>59,252</u>
收入確認時間：					
於某一時間點轉讓的服務	<u>32,188</u>	<u>22,839</u>	<u>3,141</u>	<u>1,084</u>	<u>59,252</u>

截至2020年3月31日止三個月

分部	文娛	遊戲	通信	生活服務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
服務種類					
提供虛擬商品相關服務	31,991	15,936	7,509	1,395	56,831
提供網店運營服務	3,959	17,550	–	–	21,509
其他	–	1,637	–	–	1,637
客戶合約總收入	<u>35,950</u>	<u>35,123</u>	<u>7,509</u>	<u>1,395</u>	<u>79,977</u>
收入確認時間：					
於某一時間點轉讓的服務	<u>35,950</u>	<u>35,123</u>	<u>7,509</u>	<u>1,395</u>	<u>79,977</u>

貴集團的收入全部來自在中國內地的運營。

(ii) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

提供虛擬商品相關服務

當特定的虛擬商品由上游虛擬商品提供商交付予下游虛擬商品用戶時，即達成履約責任。款項通常應於交貨後的3個月內支付。此外，根據信用評估，客戶有時需要預先付款。

提供網店運營服務

於通過虛擬商品提供商的網店進行的每筆虛擬商品交易完成時或於付上有關服務時，即達成履約責任。款項通常應於提供服務後的3個月內支付。

董事認為，於各有關期間末概無未達成的履約責任。

其他收入及收益

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
利息收入	1,738	54	56	32	38
政府補貼*	963	3,716	7,525	–	2,128
其他	111	526	208	271	–
	<u>2,812</u>	<u>4,296</u>	<u>7,789</u>	<u>303</u>	<u>2,166</u>

* 截至2018年及2017年12月31日止年度， 貴集團已從中國地方政府部門獲得政府補助，以補償 貴集團的研發活動。截至2019年12月31日止年度及截至2020年3月31日止三個月， 貴集團根據中國有關法規享有進項增值稅的稅務優惠。就該等政府補助而言並無未滿足的條件。

6 稅前利潤

貴集團的稅前利潤乃於扣除以下費用後計算得出：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
僱員福利開支* (包括董事及最高行政人員薪酬 (附註8))：					
工資及薪金	38,807	49,151	47,589	12,452	15,266
以權益結算基於股份的付款開支	10,281	13,517	19,924	–	–
退休金計劃供款	3,716	4,232	3,121	700	371
社保供款及住房福利	3,056	3,668	2,745	658	454
	<u>55,860</u>	<u>70,568</u>	<u>73,379</u>	<u>13,810</u>	<u>16,091</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
促銷及營銷開支	30,825	16,730	29,914	5,544	8,927
給予第三方平台的佣金	29,482	25,219	25,447	9,187	5,779
金融及合約資產減值					
虧損淨額	16,237	3,184	2,433	1,931	419
平台使用費及其他	5,363	7,617	5,453	1,480	771
使用權資產折舊	1,542	2,323	1,979	619	425
物業、廠房及設備折舊	637	1,262	1,651	384	419
出售附屬公司虧損	461	–	–	–	–
核數師酬金	5	68	–	–	–
無形資產攤銷	2	13	352	21	154
[編纂]開支	–	–	[編纂]	–	[編纂]

* 僱員福利開支人民幣9,543,000元、人民幣23,435,000元、人民幣18,649,000元、人民幣3,389,000元及人民幣5,411,000元已分別計入截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月的研發成本。

7 融資成本

融資成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銀行及其他借款的利息	4,117	6,525	6,589	1,544	1,241
租賃負債的利息	381	413	256	87	42
關聯方貸款的利息	285	111	1,103	–	229
	<u>4,783</u>	<u>7,049</u>	<u>7,948</u>	<u>1,631</u>	<u>1,512</u>

8 董事及最高行政人員薪酬

由於 貴公司乃於2019年10月31日註冊成立，因此，於截至2017年及2018年12月31日止年度內的任何時間 貴公司概無任何最高行政人員、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事。

符熙先生、水英聿先生、張雨果先生及趙筆浩先生於2019年10月31日獲委任為 貴公司執行董事。茅峰先生於2020年1月11日獲委任為 貴公司執行董事。符熙先生於2020年1月11日獲委任為 貴公司最高行政人員。李偉忠先生、王雨雲女士及黃誠思先生於2020年1月11日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

附錄一

會計師報告

若干董事因獲委任為 貴集團現時旗下附屬公司的董事或高級管理人員而自該等附屬公司收取薪酬。附屬公司財務報表中的董事薪酬記錄載列如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他酬金：					
薪金、津貼及實物福利	678	1,102	1,849	462	436
退休金計劃供款	112	155	150	38	6
以權益結算以股份為基礎的付款	-	2,861	2,789	-	-
	<u>790</u>	<u>4,118</u>	<u>4,788</u>	<u>500</u>	<u>442</u>

(a) 獨立非執行董事

於有關期間，概無應付任何獨立非執行董事的袍金及其他酬金。

(b) 執行董事及最高行政人員

	袍金	薪金、津貼及實物福利	退休金計劃供款	以股份為基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2017年12月31日止年度					
執行董事：					
— 符熙先生	-	112	18	-	130
— 水英聿先生	-	124	20	-	144
— 張雨果先生	-	93	15	-	108
— 趙筆浩先生	-	349	59	-	408
	<u>-</u>	<u>678</u>	<u>112</u>	<u>-</u>	<u>790</u>
截至2018年12月31日止年度					
執行董事：					
— 符熙先生	-	111	18	-	129
— 水英聿先生	-	193	31	-	224
— 張雨果先生	-	150	24	-	174
— 趙筆浩先生	-	343	41	2,861	3,245
— 茅峰先生	-	305	41	-	346
	<u>-</u>	<u>1,102</u>	<u>155</u>	<u>2,861</u>	<u>4,118</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年12月31日止年度					
執行董事：					
— 符熙先生	—	123	18	—	141
— 水英聿先生	—	59	9	313	381
— 張雨果先生	—	348	41	—	389
— 趙筆浩先生	—	645	41	2,476	3,162
— 茅峰先生	—	674	41	—	715
	—	1,849	150	2,789	4,788
截至2019年3月31日止三個月 (未經審核)					
執行董事：					
— 符熙先生	—	30	4	—	34
— 水英聿先生	—	14	2	—	16
— 張雨果先生	—	87	10	—	97
— 趙筆浩先生	—	161	11	—	172
— 茅峰先生	—	170	11	—	181
	—	462	38	—	500
截至2020年3月31日止三個月					
執行董事：					
— 符熙先生	—	28	1	—	29
— 水英聿先生	—	15	1	—	16
— 張雨果先生	—	89	1	—	90
— 趙筆浩先生	—	179	2	—	181
— 茅峰先生	—	125	1	—	126
	—	436	6	—	442

於有關期間概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附錄一

會計師報告

9 五名最高薪酬僱員

截至2017年12月31日止年度五名最高薪酬僱員中概無任何董事，而截至2018年及2019年12月31日止年度則有一名董事，截至2019年及2020年3月31日止三個月則有兩名董事。

於各有關期間，既非 貴集團董事，亦非 貴集團最高行政人員的其餘最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
薪金、津貼及實物福利	1,446	1,514	2,159	420	468
退休金計劃供款	181	159	163	33	4
以權益結算以股份 為基礎的付款	8,813	9,226	14,440	—	—
	<u>10,440</u>	<u>10,899</u>	<u>16,762</u>	<u>453</u>	<u>472</u>

薪酬介乎以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
零至1,000,000港元	—	—	—	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1	—	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	3	—	1	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元	1	—	—	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—	1	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	—	2	1	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	1	—	—	—
8,500,001港元至9,000,000港元	—	—	1	—	—
	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

10 所得稅

貴集團須按實體基準就來自或源自貴集團成員公司所處或經營所在司法管轄區的利潤繳納所得稅。

貴公司的大部分附屬公司均位於中國。根據於2008年1月1日生效的《中國企業所得稅法》（「中國稅法」），貴集團於有關期間在中國運營的附屬公司適用的中國企業所得稅率為其應課稅利潤的25%。

武漢福祿於截至2015年12月31日止年度獲認定為高新技術企業（「高新技術企業」）。截至2017年及2019年12月31日止年度各年以及截至2020年3月31日止三個月，由於為高新技術企業，武漢福祿享有15%的企業所得稅（「企業所得稅」）率。高新技術企業證書需每三年續新一次，以使武漢福祿能夠享有15%的優惠企業所得稅率。該高新技術企業證書已於截至2018年12月31日止年度續新。截至2018年12月31日止年度，武漢福祿根據中國有關法律法規獲認定為重點佈局軟件企業（「重點佈局軟件企業」）。因此，由於為重點佈局軟件企業，武漢福祿於截至2018年12月31日止年度有權享有10%的優惠企業所得稅率。重點佈局軟件企業證書需要每年續新，以使武漢福祿能夠享有10%的優惠稅率。重點佈局軟件企業證書於截至2019年12月31日止年度及截至2020年3月31日止三個月並無續新。

武漢一起遊網絡科技有限公司（「武漢一起遊」）自2017年起一直獲認定為高新技術企業，證書有效期為三年。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年，武漢一起遊有權享有15%的企業所得稅率。高新技術企業證書需每三年續新一次，以使武漢一起遊能夠享有15%的優惠企業所得稅率。截至2020年3月31日止三個月，武漢一起遊符合高新技術企業的規定並正在續新該證書。貴集團的管理層預期武漢一起遊將享有15%的優惠企業所得稅率。

新疆福祿網絡科技有限公司（「新疆福祿」）於2016年12月27日在新疆霍爾果斯開發區成立，根據當地政府部門的規定，自其開始運營的第一年起五年內免徵所得稅。由於新疆福祿乃於2017年開始運營，因此免稅期從2017年開始。

喀什一起玩於新疆成立，由於中國的西部大開發戰略（財稅[2011]第58號），截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年以及截至2020年3月31日止三個月，喀什一起玩享有15%的優惠稅率。

西藏福祿網絡科技有限公司（「西藏福祿」）於西藏成立，由於中國的西部大開發戰略（財稅[2011]第58號），截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年以及截至2020年3月31日止三個月，西藏福祿享有15%的優惠稅率。截至2017年及2019年12月31日止年度各年以及截至2020年3月31日止三個月，由於西藏享有額外的地區稅收優惠，西藏福祿享受9%而不是15%的優惠企業所得稅率。

所得稅開支的主要組成部分載列如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期－中國					
年／期內開支	18,845	5,598	4,839	2,446	1,104
遞延稅項 (附註18)	(2,956)	25	(110)	(193)	(21)
年／期內稅項開支總額	<u>15,889</u>	<u>5,623</u>	<u>4,729</u>	<u>2,253</u>	<u>1,083</u>

附錄一

會計師報告

適用於按中國法定稅率計算的稅前利潤的稅項開支與適用於按 貴集團的實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅前利潤	93,884	68,320	85,344	22,183	37,245
按中國法定所得稅稅率					
計算的稅項	23,471	17,080	21,336	5,546	9,311
特定實體享有的較低稅率	(9,841)	(12,561)	(19,399)	(3,443)	(8,113)
以下各項的稅務影響：					
毋須課稅的開支	2,219	1,389	4,039	116	131
未確認的稅項虧損	737	1,060	381	254	245
動用過往期間稅項虧損	-	-	(18)	-	(30)
符合條件支出的稅務優惠	(697)	(1,337)	(1,651)	(261)	(461)
就期初遞延稅項的稅率					
變動作出的調整	-	(8)	41	41	-
按 貴集團的實際稅率					
計算的稅項開支	15,889	5,623	4,729	2,253	1,083

11 股息

自 貴公司註冊成立以來，概無宣派股息。

於有關期間， 貴公司的附屬公司向其當時的股東宣派的股息如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股息	-	11,200	32,727	2,727	-

12 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

由於上文附註2.1所披露的 貴集團重組及於有關期間的綜合呈列業績，載入每股盈利資料就本報告而言並無意義，故並無呈列每股盈利資料。

附錄一

會計師報告

13 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修	傢俱及 電子設備	汽車	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日：				
成本	–	761	–	761
累計折舊	–	(225)	–	(225)
賬面淨值	–	536	–	536
於2017年1月1日，扣除累計折舊	–	536	–	536
添置	2,176	957	–	3,133
收購一家附屬公司 (附註30)	–	36	–	36
出售一家附屬公司	–	(17)	–	(17)
年內計提的折舊	(311)	(326)	–	(637)
於2017年12月31日，扣除累計折舊	1,865	1,186	–	3,051
於2017年12月31日及2018年1月1日：				
成本	2,176	1,735	–	3,911
累計折舊	(311)	(549)	–	(860)
賬面淨值	1,865	1,186	–	3,051
於2018年1月1日，扣除累計折舊	1,865	1,186	–	3,051
添置	–	210	1,252	1,462
出售	–	(15)	–	(15)
年內計提的折舊	(746)	(466)	(50)	(1,262)
於2018年12月31日，扣除累計折舊	1,119	915	1,202	3,236
於2018年12月31日：				
成本	2,176	1,922	1,252	5,350
累計折舊	(1,057)	(1,007)	(50)	(2,114)
賬面淨值	1,119	915	1,202	3,236
於2018年12月31日及2019年1月1日：				
成本	2,176	1,922	1,252	5,350
累計折舊	(1,057)	(1,007)	(50)	(2,114)
賬面淨值	1,119	915	1,202	3,236

附錄一

會計師報告

	租賃 物業裝修	傢俱及 電子設備	汽車	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日，扣除累計折舊	1,119	915	1,202	3,236
添置	–	271	960	1,231
出售	–	(35)	–	(35)
年內計提的折舊	(746)	(437)	(468)	(1,651)
於2019年12月31日，扣除累計折舊	<u>373</u>	<u>714</u>	<u>1,694</u>	<u>2,781</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日：				
成本	2,176	2,065	2,212	6,453
累計折舊	(1,803)	(1,351)	(518)	(3,672)
賬面淨值	<u>373</u>	<u>714</u>	<u>1,694</u>	<u>2,781</u>
於2020年1月1日，扣除累計折舊	373	714	1,694	2,781
出售	–	(4)	–	(4)
期內計提的折舊	(187)	(101)	(131)	(419)
於2020年3月31日，扣除累計折舊	<u>186</u>	<u>609</u>	<u>1,563</u>	<u>2,358</u>
於2020年3月31日：				
成本	2,176	2,034	2,212	6,422
累計折舊	(1,990)	(1,425)	(649)	(4,064)
賬面淨值	<u>186</u>	<u>609</u>	<u>1,563</u>	<u>2,358</u>

14 使用權資產及租賃負債

貴集團的使用權資產乃就其經營活動以樓宇租賃形式持有。該租賃期限主要為2至6年。

於有關期間的使用權資產及租賃負債的變動情況如下：

	截至12月31日止年度	
	使用權資產	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	4,685	4,855
因新租賃而增加	3,195	3,195
折舊費用	(1,542)	不適用
利息增加	不適用	381
付款	不適用	(1,948)
於2017年12月31日	<u>6,338</u>	<u>6,483</u>
減：即期部分		<u>1,827</u>
非即期部分		<u>4,656</u>
於2018年1月1日	6,338	6,483
因新租賃而增加	1,106	1,106
折舊費用	(2,323)	不適用
利息增加	不適用	413
付款	不適用	(2,650)
於2018年12月31日	<u>5,121</u>	<u>5,352</u>
減：即期部分		<u>2,186</u>
非即期部分		<u>3,166</u>
於2019年1月1日	5,121	5,352
因新租賃而增加	1,420	1,420
折舊費用	(1,979)	不適用
就租約修訂終止租約	(2,073)	(2,166)
利息增加	不適用	256
付款	不適用	(2,215)
於2019年12月31日	<u>2,489</u>	<u>2,647</u>
減：即期部分		<u>1,580</u>
非即期部分		<u>1,067</u>

附錄一

會計師報告

	截至3月31日止三個月	
	使用權資產	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	2,489	2,647
因新租賃而增加	449	449
折舊費用	(425)	不適用
利息增加	不適用	42
付款	不適用	(397)
	<u>2,513</u>	<u>2,741</u>
於2020年3月31日		
減：即期部分		2,021
非即期部分		<u>720</u>

15 商譽

	人民幣千元
於2017年1月1日的成本及賬面淨值	–
收購附屬公司	<u>674</u>
於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的成本及賬面淨值	<u>674</u>

於2017年7月31日，收購武漢天識科技有限公司產生的商譽人民幣674,000元（附註30）已分配至通信現金產生單位以進行減值測試。

貴集團管理層認為，於各有關期間結束時並無就商譽作出減值撥備。

16 其他無形資產

	軟件
	人民幣千元
於2017年1月1日，扣除累計攤銷	–
添置	24
年內計提的攤銷	<u>(2)</u>
於2017年12月31日，扣除累計攤銷	<u>22</u>
於2017年12月31日及2018年1月1日：	
成本	24
累計攤銷	<u>(2)</u>
賬面淨值	<u>22</u>

附錄一

會計師報告

	軟件
	人民幣千元
於2018年1月1日，扣除累計攤銷	22
添置	836
年內計提的攤銷	<u>(13)</u>
於2018年12月31日，扣除累計攤銷	<u>845</u>
於2018年12月31日：	
成本	860
累計攤銷	<u>(15)</u>
賬面淨值	<u>845</u>
	軟件
	人民幣千元
於2019年1月1日，扣除累計攤銷	845
添置	5,317
年內計提的攤銷	<u>(352)</u>
於2019年12月31日，扣除累計攤銷	<u>5,810</u>
於2019年12月31日：	
成本	6,177
累計攤銷	<u>(367)</u>
賬面淨值	<u>5,810</u>
於2020年1月1日，扣除累計攤銷	5,810
期內計提的攤銷	<u>(154)</u>
於2020年3月31日，扣除累計攤銷	<u>5,656</u>
於2020年3月31日：	
成本	6,177
累計攤銷	<u>(521)</u>
賬面淨值	<u>5,656</u>

附錄一

會計師報告

17 按公平值計入其他全面收益的金融資產

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股權投資，按公平值計	-	2,750	-	-

貴集團將非上市股權投資指定為按公平值計入其他全面收益的投資，此乃基於貴集團認為該等投資具有戰略性質。

於2018年12月31日按公平值計入其他全面收益的非上市股權投資包括於微分（上海）體育文化有限公司5%股權的投資人民幣1,250,000元及於杭州幾維邏輯科技有限公司1%股權的投資人民幣1,500,000元。

就重組而言，貴集團於截至2019年12月31日止年度以並無錄得任何損益的初步成本向一名第三方出售非上市股權投資。

18 遞延稅項

遞延稅項資產

於有關期間內遞延稅項資產的變動情況如下：

	應計費用 及撥備	可供抵銷未來 利潤的虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	1,002	-	1,002
年內計入損益的遞延稅項	2,709	247	2,956
於2017年12月31日及2018年1月1日	3,711	247	3,958
年內計入／(扣自) 損益的遞延稅項	222	(247)	(25)
於2018年12月31日及2019年1月1日	3,933	-	3,933
年內計入損益的遞延稅項	110	-	110
於2019年12月31日及2020年1月1日	4,043	-	4,043
期內計入損益的遞延稅項	21	-	21
於2020年3月31日	4,064	-	4,064

就於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的稅項虧損分別為人民幣2,635,000元、人民幣6,874,000元、人民幣9,184,000元及人民幣10,486,000元並無確認遞延稅項資產，此乃由於貴集團認為不大可能有應課稅溢利可用於抵銷上述稅項虧損。上述稅項虧損將於一至十年內到期。

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

根據中國企業所得稅法，在中國成立的外資企業向境外投資者宣派的股息應徵收10%的預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效，並適用於2007年12月31日之後產生的盈利。倘中國與境外投資者所在司法權區訂立稅項條約，則可調低預扣稅稅率。就 貴集團而言，該適用稅率為10%。因此， 貴集團須就該等於中國成立的附屬公司自2008年1月1日起賺取的盈利所宣派的股息繳納預扣稅。

於各有關期間結束時，並無就 貴集團於中國成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利應繳預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可見將來不大可能分派該等盈利。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，與尚未確認遞延稅項負債的於該等在中國成立的附屬公司的投資相關的臨時差異總額分別為人民幣73,254,000元、人民幣130,976,000元、人民幣182,385,000元及人民幣219,280,000元。

19 貿易應收款項

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	46,438	33,190	55,382	76,552
減值	(232)	(1,355)	(1,963)	(2,204)
	<u>46,206</u>	<u>31,835</u>	<u>53,419</u>	<u>74,348</u>

貴集團的信貸期一般為三個月。每名客戶均有最高信貸額。 貴集團擬對未收回的應收款項進行嚴格控制以將信貸風險降至最低。管理人員定期檢討逾期結餘。鑒於上述措施且 貴集團的貿易應收款項涉及眾多且多元化客戶， 貴集團並無重大信貸集中風險。 貴集團概未就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或設立其他信貸強化條件。貿易應收款項並不計息。

貴集團於各有關期間結束時的貿易應收款項按交易日期並扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	45,058	29,942	46,181	68,626
4至6個月	1,055	1,119	4,159	3,672
7至12個月	93	250	2,496	1,504
1年以上	–	524	583	546
	<u>46,206</u>	<u>31,835</u>	<u>53,419</u>	<u>74,348</u>

附錄一

會計師報告

貿易應收款項的減值虧損撥備的變動情況如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	167	232	1,355	1,963
減值虧損淨額	65	1,123	608	241
年／期末	<u>232</u>	<u>1,355</u>	<u>1,963</u>	<u>2,204</u>

於各有關期間末採用簡化方法進行減值測試。為計量預期信貸虧損，餘額乃基於類似虧損模式（即按產品或服務類別、客戶類別及評級）進行分組。撥備率乃根據外部信貸評級及過往信貸虧損情況計算。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、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

下表載列 貴集團貿易應收款項的信貸風險敞口資料：

信貸評級等級	附註	預期信貸 虧損率 %	賬面總額 人民幣千元	預期信貸 虧損 人民幣千元
2017年12月31日				
第1級	(i)	0.001	1,109	–
第2級	(ii)	0.51	45,329	232
第3級	(iii)	100	–	–
總計			<u>46,438</u>	<u>232</u>
2018年12月31日				
第1級	(i)	0.001	11,880	–
第2級	(ii)	0.55	20,065	110
第3級	(iii)	100	1,245	1,245
總計			<u>33,190</u>	<u>1,355</u>
2019年12月31日				
第1級	(i)	0.001	28,841	–
第2級	(ii)	0.98	24,821	243
第3級	(iii)	100	1,720	1,720
總計			<u>55,382</u>	<u>1,963</u>
2020年3月31日				
第1級	(i)	0.001	30,040	–
第2級	(ii)	0.97	44,742	434
第3級	(iii)	100	1,770	1,770
總計			<u>76,552</u>	<u>2,204</u>

附錄一

會計師報告

- (i) 第1級，客戶獲得等於或高於標準普爾A-的外部信貸評級。
- (ii) 第2級，客戶並無獲得外部信貸評級。彼等積極維持與 貴集團的業務往來及具有良好的付款記錄。
- (iii) 第3級，客戶有逾期的應收款項，但 貴集團就該等應收款項的不可收回性擁有大量證據。

20 合約資產

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下項目所產生的合約資產：				
提供虛擬物品相關服務	41,334	35,048	54,881	42,825
減值	(6)	(50)	(154)	(180)
	<u>41,328</u>	<u>34,998</u>	<u>54,727</u>	<u>42,645</u>

合約資產最初就提供虛擬物品相關服務所賺取的收入確認，此乃由於代價須待滿足該等合約的條件（即總交易額或其他表現指標）後方可收取。於滿足該等合約的條件後，確認為合約資產的款項重新分類為貿易應收款項。

於各有關期間結束時的合約資產的預期收回或結算時間如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	<u>41,328</u>	<u>34,998</u>	<u>54,727</u>	<u>42,645</u>

合約資產減值虧損撥備的變動情況如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	–	6	50	154
減值虧損淨額	<u>6</u>	<u>44</u>	<u>104</u>	<u>26</u>
年末	<u>6</u>	<u>50</u>	<u>154</u>	<u>180</u>

於各有關期間末採用簡化方法進行減值測試。由於合約資產及貿易應收款項均來自相同的客戶群，故用於計量合約資產的預期信貸虧損的撥備率乃根據該等貿易應收款項計算。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、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

附錄一

會計師報告

下表載列有關 貴集團合約資產的信貸風險敞口資料：

信貸評級等級	附註	預期信貸虧損率 %	賬面總額 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元
2017年12月31日				
第1級	(i)	0.001	40,233	–
第2級	(ii)	0.51	1,101	6
總計			41,334	6
2018年12月31日				
第1級	(i)	0.001	25,921	–
第2級	(ii)	0.55	9,127	50
總計			35,048	50
2019年12月31日				
第1級	(i)	0.001	39,100	–
第2級	(ii)	0.98	15,781	154
總計			54,881	154
2020年3月31日				
第1級	(i)	0.001	24,291	–
第2級	(ii)	0.97	18,534	180
總計			42,825	180

(i) 第1級，客戶獲得等於或高於標準普爾A-的外部信貸評級。

(ii) 第2級，客戶並無獲得外部信貸評級。彼等積極維持與 貴集團的業務往來及具有良好的付款記錄。

21 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於12月31日			於3月31日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
向虛擬商品提供商作出的預付款項：				
不可退還	122,001	226,917	215,882	269,584
可予退還	12,910	15,629	21,555	7,376
其他應收款項	54,452	37,081	46,594	51,338
向虛擬商品提供商作出的按金	29,275	37,952	53,112	53,868
預付增值稅	6,562	7,397	18,747	21,067
就各項服務作出的預付款項	394	1,286	2,766	1,784
	225,594	326,262	358,656	405,017
減值撥備	(16,313)	(18,309)	(20,029)	(20,181)
	209,281	307,953	338,627	384,836

附錄一

會計師報告

向虛擬商品提供商作出的可退還預付款項及按金以及其他應收款項的減值虧損撥備的變動情況如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	147	16,313	18,309	20,029
撤銷	–	(21)	–	–
減值虧損淨額	16,166	2,017	1,720	152
年／期末	16,313	18,309	20,029	20,181

可退還的預付款項、按金及其他應收款項主要指向虛擬商品提供商作出的可退還預付款項及按金、來自在線平台運營商（如天貓及京東）的應收款項及來自第三方的其他應收款項。在適用的情況下，於各有關期間結束時通過考慮該行業的違約概率進行減值分析。除確定100%預期信貸虧損率的特定餘額外，於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，所應用的違約概率分別介乎0.001%至1.11%、0.001%至1.19%、0.001%至1.49%及0.001%至1.48%。違約損失估計分別為46.10%、46.10%、65.65%及65.65%。損失率可予調整以反映當前狀況及未來經濟狀況預測（如適合）。

22 現金及現金等價物及已抵押存款

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	5,505	16,027	9,583	11,916
減：已抵押銀行結餘				
作計息銀行貸款的抵押	–	4,000	550	550
其他	828	50	50	50
現金及現金等價物	4,677	11,977	8,983	11,316
以人民幣計值	4,677	11,977	8,983	11,316

人民幣並不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國的《外匯管制條例》及《結匯、售匯及付匯規定》，貴集團可以透過獲准進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。銀行結餘存於近期並無違約記錄且信用良好的銀行。

附錄一

會計師報告

23 貿易應付款項

於各有關期間末貿易應付款項基於交易日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於3個月內	24,373	10,669	22,648	30,194
4至6個月	–	–	355	144
7至12個月	–	–	473	297
	<u>24,373</u>	<u>10,669</u>	<u>23,476</u>	<u>30,635</u>

貿易應付款項為不計息，且一般於三個月內的信貸期結清。

24 其他應付款項及應計費用

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預收款項	23,929	69,455	70,522	61,986
應付工資及福利	18,611	19,862	17,100	14,418
應付其他稅項及附加	8,562	11,730	22,653	22,411
其他應付款項及應計費用*	1,784	3,044	6,288	14,786
應付利息	–	381	950	1,043
	<u>52,886</u>	<u>104,472</u>	<u>117,513</u>	<u>114,644</u>

* 其他應付款項為不計息及須按要求償還。

25 計息銀行及其他借款

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款	20,000	49,960	61,480	65,520
其他借款	87,000	43,000	–	14,000
總計	<u>107,000</u>	<u>92,960</u>	<u>61,480</u>	<u>79,520</u>
銀行貸款				
有抵押	20,000	49,000	60,520	65,520
無抵押	–	960	960	–
	<u>20,000</u>	<u>49,960</u>	<u>61,480</u>	<u>65,520</u>
其他借款				
無抵押	87,000	43,000	–	14,000
	<u>87,000</u>	<u>43,000</u>	<u>–</u>	<u>14,000</u>

貴集團的銀行貸款及其他借款的年利率，於2017年、2018年及2019年以及截至2020年3月31日止三個月分別介於5.40%至18.25%、5.22%至18.25%、4.00%至18.25%及4.00%至18.25%。

於2017年12月31日，貴集團的計息銀行貸款人民幣20,000,000元以質押一項由一家關聯公司武漢訊悅科技有限公司擁有的物業作抵押。此外，上述貸款由符熙先生及水英聿先生擔保。

於2018年12月31日，貴集團的計息銀行貸款人民幣37,000,000元以質押一項由一家關聯公司武漢訊悅科技有限公司擁有的物業作抵押。此外，上述貸款由符熙先生及水英聿先生擔保。

於2018年12月31日，貴集團的計息銀行貸款人民幣5,000,000元由符熙先生及水英聿先生擔保。

於2018年12月31日，貴集團的計息銀行貸款人民幣3,000,000元由符熙先生擔保。

於2018年12月31日，貴集團的計息銀行貸款人民幣4,000,000元以質押銀行結餘作抵押。

於2019年12月31日，貴集團的計息銀行貸款人民幣5,000,000元由符熙先生及水英聿先生擔保。

於2019年12月31日，貴集團的計息銀行貸款人民幣5,000,000元由符熙先生擔保。

於2019年12月31日，貴集團的計息銀行貸款人民幣50,000,000元以質押一項由一家關聯公司武漢訊悅科技有限公司擁有的物業作抵押。此外，上述貸款由符熙先生擔保並以質押應收賬款人民幣30,000,000元作抵押。

於2019年12月31日，貴集團的計息銀行貸款人民幣520,000元以質押存款人民幣550,000元作抵押。

於2020年3月31日，貴集團的計息銀行貸款人民幣5,000,000元由符熙先生及水英聿先生擔保。

於2020年3月31日，貴集團的計息銀行貸款人民幣10,000,000元由符熙先生擔保。

於2020年3月31日，貴集團的計息銀行貸款人民幣50,000,000元以質押一項由一家關聯公司武漢訊悅科技有限公司擁有的物業作抵押。此外，上述貸款由符熙先生擔保並以質押應收賬款人民幣30,000,000元作抵押。

於2020年3月31日，貴集團的計息銀行貸款人民幣520,000元以質押存款人民幣550,000元作抵押。

26 應付股息

附屬公司喀什一起玩於2019年12月16日向其當時股東宣派股息人民幣15,000,000元。於2019年12月31日及2020年3月31日，人民幣15,000,000元及人民幣8,352,000元尚未派付。

27 股本

貴公司於2019年10月31日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。同日，100,000,000股股份按面值配發及發行予當時股東。該代價尚未收到，於2020年3月31日的財務狀況表中計入應收關聯方款項。

28 以股份為基礎的付款

股份所有權計劃

貴集團運行一項股份所有權計劃（「計劃」），旨在向合資格參與者提供機會按優惠價格向控股股東及其他聯合創辦人購入股權，以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認為能夠提升貴集團運營或價值的貴公司附屬公司高級管理人員及主要僱員。

股權比例及購買價由控股股東及其他聯合創辦人全權酌情釐定。

於2017年，武漢福祿的4.36%股權配發予九名合資格參與者，總代價為人民幣859,000元，並無歸屬條件。已授出股權的公平值由管理層使用貼現現金流量法確定。代價與公平值的差額人民幣10,281,000元於截至2017年12月31日止年度的損益中扣除。

於2018年，最初由控股股東持有的武漢福祿2.84%股權轉讓予八名合資格參與者（包括一名董事），代價為零，並無歸屬條件。已授出股權的公平值由管理層使用貼現現金流量法確定。股份的公平值人民幣13,517,000元於截至2018年12月31日止年度的損益中扣除。

於2019年，最初由控股股東持有的武漢福祿6.78%股權轉讓予十二名合資格參與者，總代價為人民幣16,407,000元，並無歸屬條件。已授出股權的公平值人民幣36,331,000元由管理層使用貼現現金流量法確定。代價與公平值的差額人民幣19,924,000元於截至2019年12月31日止年度的損益中扣除。

29 儲備

合併儲備

合併儲備指正如歷史財務資料附註2.1所載根據重組構成貴集團的旗下附屬公司的實繳資本面值。

法定盈餘儲備

根據《中華人民共和國公司法》，貴集團若干屬內資企業的附屬公司須將其除稅後溢利的10%（根據相關中國會計準則釐定）撥入其各自的法定盈餘儲備，直至儲備達到其各自註冊資本的50%。在《中華人民共和國公司法》所載若干限制的規限下，部分法定盈餘儲備可轉增股本，前提是資本化後的餘下結餘不得少於註冊資本的25%。

30 收購附屬公司

收購武漢天識

武漢天識科技有限公司（「武漢天識」）於2014年7月24日成立，從事提供電信業務虛擬商品的代理服務。貴集團於2017年7月15日收購武漢天識的全部股權，現金代價為人民幣1,500,000元。

附錄一

會計師報告

收購時武漢天識的可識別資產及負債公平值如下：

	附註	收購時確認 的公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	36
預付款項、其他應收款項及其他資產		1,519
現金及現金等價物		60
貿易應付款項		(306)
其他應付款項及應計費用		(483)
按公平值列值的可識別資產淨值總額		<u>826</u>
收購時商譽		<u>674</u>
以現金償付：		
已付		826
未付		<u>674</u>
		<u>1,500</u>

有關收購事項的現金流量分析如下：

	於12月31日 2017年 人民幣千元
已付現金代價	826
所購入的現金及現金等價物	<u>(60)</u>
計入投資活動現金流量的現金及現金等價物流出淨額	<u>766</u>

商譽指業務合併中所購入的並無個別識別及獨立確認的其他資產產生的未來經濟利益。

自收購以來，截至2017年12月31日止年度武漢天識為 貴集團貢獻人民幣318,000元的收益及人民幣551,000元的虧損。

倘收購事項於2017年初發生， 貴集團截至2017年12月31日止年度的收益及利潤分別為人民幣231,038,000元及人民幣59,775,000元。

31 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年以及截至2020年3月31日止三個月， 貴集團有關辦公樓租賃安排的租賃使用權資產及租賃負債的非現金增加分別為人民幣3,195,000元、人民幣1,106,000元、人民幣1,420,000元及人民幣449,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動

	租賃負債	應付 關聯方 款項	計息 銀行及 其他借款	應付利息	應付股息
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	4,855	74,824	13,036	915	-
融資現金流量變動	(1,948)	(74,310)	93,964	(5,317)	-
新租賃	3,195	-	-	-	-
利息遞增	381	-	-	4,402	-
於2017年12月31日及2018年1月1日	6,483	514	107,000	-	-
融資現金流量變動	(2,650)	1,040	(14,040)	(6,255)	(11,200)
新租賃	1,106	-	-	-	-
利息遞增	413	-	-	6,636	-
股息遞增	-	-	-	-	11,200
於2018年12月31日及2019年1月1日	5,352	1,554	92,960	381	-
融資現金流量變動	(2,215)	1,887	(31,480)	(7,123)	(17,727)
新租賃	1,420	-	-	-	-
終止租賃修訂租約	(2,166)	-	-	-	-
利息遞增	256	-	-	7,692	-
已宣派股息	-	-	-	-	32,727
於2019年12月31日及2020年1月1日	2,647	3,441	61,480	950	15,000
融資現金流量變動	(397)	3,736	18,040	(1,377)	(6,648)
新租賃	449	-	-	-	-
利息遞增	42	-	-	1,470	-
於2020年3月31日	<u>2,741</u>	<u>7,177</u>	<u>79,520</u>	<u>1,043</u>	<u>8,352</u>

32 關聯方交易

貴集團的主要關聯方如下：

姓名／名稱	與 貴公司的關係
符熙先生	控股股東、 貴公司董事及 貴集團主要管理人員
武漢訊悅科技有限公司	由控股股東控制
西藏福旭創業投資管理合夥企業	由控股股東控制

附錄一

會計師報告

姓名／名稱	與 貴公司的關係
西藏福隆創業投資管理合夥企業	由控股股東控制
水英聿先生	貴公司董事及 貴集團主要管理人員
趙筆浩先生	貴公司董事及 貴集團主要管理人員
徐健先生	貴集團主要管理人員
任威先生	貴集團主要管理人員
陳天君先生	貴集團主要管理人員

(a) 除歷史財務資料其他章節詳述的交易外，貴集團於有關期間有下列與關聯方的交易：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
<i>購買使用權資產</i>					
武漢訊悅科技有限公司	2,700	1,107	-	-	-
<i>自關聯方的借款</i>					
趙筆浩先生	6,000	-	2,000	2,000	-
徐健先生	-	1,600	-	-	-
水英聿先生	-	-	23,430	-	16,370
武漢訊悅科技有限公司	514	1,040	-	-	-
	<u>6,514</u>	<u>2,640</u>	<u>25,430</u>	<u>2,000</u>	<u>16,370</u>
<i>向關聯方償還貸款</i>					
符熙先生	74,824	-	-	-	-
趙筆浩先生	6,000	-	2,000	-	-
徐健先生	-	1,600	-	-	-
水英聿先生	-	-	20,000	-	12,623
武漢訊悅科技有限公司	-	-	1,543	-	11
	<u>80,824</u>	<u>1,600</u>	<u>23,543</u>	<u>-</u>	<u>12,634</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
<u>向關聯方支付利息</u>					
水英聿先生	-	-	1,103	-	229
徐健先生	-	111	-	-	-
趙筆浩先生	285	-	-	-	-
	<u>285</u>	<u>111</u>	<u>1,103</u>	<u>-</u>	<u>229</u>

由關聯方提供擔保

於有關期間，貴集團若干計息銀行及其他借款由關聯方擔保。有關詳情，請參閱附註25。

(b) 與關聯方的未償還結餘：

	附註	於12月31日			於3月31日
		2017年	2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>應收關聯方款項</u>					
徐健先生	(i)	653	2,314	6,196	6,196
趙筆浩先生	(i)	-	1,271	2,371	2,371
任歲先生	(i)	49	892	1,911	1,911
陳天君先生	(i)	515	515	1,677	1,677
水英聿先生	(i)	-	-	76	76
貴公司股東	(ii)	-	-	70	70
西藏福隆創業投資 管理合夥企業		6	20	50	-
西藏福旭創業投資 管理合夥企業		7	31	29	-
武漢訊悅科技有限公司		12	-	-	-
		<u>1,242</u>	<u>5,043</u>	<u>12,380</u>	<u>12,301</u>
<u>應付關聯方款項</u>					
水英聿先生		-	-	3,430	7,177
武漢訊悅科技有限公司		514	1,554	11	-
		<u>514</u>	<u>1,554</u>	<u>3,441</u>	<u>7,177</u>
<u>租賃負債</u>					
武漢訊悅科技有限公司		<u>1,660</u>	<u>2,457</u>	<u>792</u>	<u>676</u>

- (i) 於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，應收徐健先生、趙筆浩先生、任崑先生、陳天君先生及水英聿先生的款項總額人民幣1,217,000元、人民幣4,992,000元、人民幣12,231,000元及人民幣12,231,000元為以權益結算以股份為基礎的付款的預扣個人所得稅。
- (ii) 於2019年12月31日及2020年3月31日，該結餘指向 貴公司股東發行的 貴公司股份的未付認購價款。

除上文附註(i)所述與預扣個人所得稅有關的金額及租賃負債外，與關聯方的其他結餘均為非貿易性質。

除租賃負債及應付水英聿先生款項外，與關聯方的其他結餘均為不計息及無固定還款期。

應付水英聿先生款項乃按要求償還，年利率為18.25%。

於本報告日期，除上文附註(i)所述與預扣個人所得稅有關的金額及租賃負債外，其他與關聯方的未償還結餘均已結清。

- (c) 貴集團主要管理人員的薪酬

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,645	2,665	3,368	786	957
退休金計劃供款	235	273	271	62	11
以權益結算以股份 為基礎的付款	2,917	8,492	16,362	-	-
支付主要管理人員的 薪酬總額	<u>4,797</u>	<u>11,430</u>	<u>20,001</u>	<u>848</u>	<u>968</u>

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

附錄一

會計師報告

33 按類別劃分的金融工具

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，各類金融工具的賬面值如下：

於2017年12月31日

金融資產

	按攤銷成本列值 的金融資產
	人民幣千元
貿易應收款項	46,206
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	80,324
應收關聯方款項	1,242
已抵押存款	828
現金及現金等價物	4,677
	<u>133,277</u>

金融負債

	按攤銷成本列值 的金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項	24,373
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	25,713
租賃負債	6,483
應付關聯方款項	514
計息銀行及其他借款	107,000
	<u>164,083</u>

於2018年12月31日

金融資產

	按公平值計入 其他全面收益 的金融資產	按攤銷 成本列值的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的權益投資	2,750	-	2,750
貿易應收款項	-	31,835	31,835
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	-	72,353	72,353
應收關聯方款項	-	5,043	5,043
已抵押存款	-	4,050	4,050
現金及現金等價物	-	11,977	11,977
	<u>2,750</u>	<u>125,258</u>	<u>128,008</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本列值 的金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項	10,669
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	72,880
租賃負債	5,352
應付關聯方款項	1,554
計息銀行及其他借款	92,960
	<u>183,415</u>

於2019年12月31日

金融資產

	按攤銷成本列值的 金融資產
	人民幣千元
貿易應收款項	53,419
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	101,232
應收關聯方款項	12,380
已抵押存款	600
現金及現金等價物	8,983
	<u>176,614</u>

金融負債

	按攤銷成本列值的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項	23,476
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	77,760
租賃負債	2,647
應付關聯方款項	3,441
計息銀行及其他借款	61,480
應付股息	15,000
	<u>183,804</u>

附錄一

會計師報告

於2020年3月31日

金融資產

	按攤銷成本列值的 金融資產
	人民幣千元
貿易應收款項	74,348
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	92,401
應收關聯方款項	12,301
已抵押存款	600
現金及現金等價物	11,316
	<u>190,966</u>

金融負債

	按攤銷成本列值的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項	30,635
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	77,815
租賃負債	2,741
應付關聯方款項	7,177
計息銀行及其他借款	79,520
應付股息	8,352
	<u>206,240</u>

34 金融工具的公平值及公平值層級

貴集團的金融工具（其賬面值與公平值合理相若的金融工具除外）的賬面值及公平值如下：

賬面值

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按公平值計入其他全面收益的 金融資產	-	2,750	-	-
	<u>-</u>	<u>2,750</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

公平值

	於12月31日		於3月31日	
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按公平值計入其他全面收益的				
金融資產	—	2,750	—	—

管理層已經評估，現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應收／應付關聯方款項及短期計息銀行及其他借款的公平值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的到期日較短。

貴集團由財務經理領導的財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官報告。於各有關期間末，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中採用的主要輸入值。估值由首席財務官審核及批准。

金融資產及負債的公平值按工具於當前交易中雙方自願交換（強制或清盤出售除外）的金額入賬。

指定按公平值計入其他全面收益的非上市股權投資的公平值透過使用市場法釐定。

公平值層級

下表列示 貴集團的金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

	使用活躍	重大	重大	總計
	市場	可觀察	不可觀察	
	報價進行的	輸入值	輸入值	
	公平值計量	（第二級）	（第三級）	
	（第一級）			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日				
按公平值計量的非上市股權投資	—	—	2,750	2,750

於2017年及2019年12月31日以及2020年3月31日， 貴集團並無任何按公平值計量的金融資產。

按公平值計量的負債：

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日， 貴集團並無任何按公平值計量的金融負債。

於有關期間，第一級與第二級之間並無公平值計量的轉移，金融資產及金融負債均並無轉入第三級或自第三級轉出的公平值計量。

35 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的為籌集資金以供貴集團運營。貴集團擁有貿易應收款項及貿易應付款項等多種的其他金融資產及負債，該等款項直接產生自貴集團的運營。

產生自貴集團金融工具的主要風險為信貸風險及流動資金風險。貴集團並無持有或發行衍生金融工具以作對沖或交易目的。董事會就管理各項風險審閱及協定政策，該等風險概述如下：

信貸風險

貴集團僅與受認可且信譽卓著的第三方進行買賣。貴集團的政策為所有有意以信貸形式進行交易的客戶均須接受信貸審核程序。此外，應收結餘持續受監控，而貴集團面臨的壞賬風險並不重大。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的最高風險及年結階段

下表列示根據貴集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險（乃主要根據過往逾期資料（除非其他資料無需付出額外過份的成本或努力而取得）以及於各有關期間末的年結階段分類）。所呈列的金額為金融資產的總賬面值。

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法		
	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					人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	46,438	46,438	
合約資產*	—	—	—	41,334	41,334	
計入預付款項、 其他應收款項及 其他資產的金融資產						
— 正常**	80,635	—	—	—	80,635	
— 呆賬**	—	50	15,952	—	16,002	
已抵押存款	828	—	—	—	828	
現金及現金等價物	4,677	—	—	—	4,677	
應收關聯方款項	1,242	—	—	—	1,242	
	<u>87,382</u>	<u>50</u>	<u>15,952</u>	<u>87,772</u>	<u>191,156</u>	

附錄一

會計師報告

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2018年12月31日					人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	33,190	33,190	
合約資產*	-	-	-	35,048	35,048	
計入預付款項、 其他應收款項及 其他資產的金融資產						
— 正常**	72,147	-	-	-	72,147	
— 呆賬**	-	424	18,091	-	18,515	
已抵押存款	4,050	-	-	-	4,050	
現金及現金等價物	11,977	-	-	-	11,977	
應收關聯方款項	5,043	-	-	-	5,043	
	<u>93,217</u>	<u>424</u>	<u>18,091</u>	<u>68,238</u>	<u>179,970</u>	

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2019年12月31日					人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	55,382	55,382	
合約資產*	-	-	-	54,881	54,881	
計入預付款項、 其他應收款項及 其他資產的金融資產						
— 正常**	100,128	-	-	-	100,128	
— 呆賬**	-	1,656	19,477	-	21,133	
已抵押存款	600	-	-	-	600	
現金及現金等價物	8,983	-	-	-	8,983	
應收關聯方款項	12,380	-	-	-	12,380	
	<u>122,091</u>	<u>1,656</u>	<u>19,477</u>	<u>110,263</u>	<u>253,487</u>	

附錄一

會計師報告

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2020年3月31日					人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	76,552	76,552	
合約資產*	-	-	-	42,825	42,825	
計入預付款項、 其他應收款項及其他 資產的金融資產						
— 正常**	90,896	-	-	-	90,896	
— 呆賬**	-	2,029	19,657	-	21,686	
已抵押存款	1,081	-	-	-	1,081	
現金及現金等價物	11,316	-	-	-	11,316	
應收關聯方款項	12,301	-	-	-	12,301	
	<u>115,594</u>	<u>2,029</u>	<u>19,657</u>	<u>119,377</u>	<u>256,657</u>	

* 就 貴集團採用簡化法計量減值的貿易應收款項及合約資產而言，基於外部信貸評級及歷史信貸虧損經驗的資料披露於歷史財務資料附註19及附註20。

** 當計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產未逾期且並無資料表明該等金融資產自其初始確認以來出現信貸風險大幅增加時，其信貸質素被視為「正常」。否則，該等金融資產的信貸質素被視為「呆賬」。

流動性風險

貴集團使用經常性流動資金規劃工具監察資金短缺的風險。此工具會考慮其金融工具與金融資產（如貿易應收款項）的到期日以及來自經營活動的預計現金流量。

貴集團的目標為透過使用銀行借款及應付其他關聯方款項維持資金持續性與靈活性之間的平衡。此外，已就或然目的安排銀行融資。

於各有關期間末， 貴集團根據合約未貼現付款的金融負債到期情況如下：

	按要求	於1年內	於2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日					
租賃負債	-	2,387	6,378	-	8,765
計息銀行及其他借款	-	109,380	-	-	109,380
貿易應付款項	-	24,373	-	-	24,373
其他應付款項	1,784	-	-	-	1,784
應付關聯方款項	514	-	-	-	514
	<u>2,298</u>	<u>136,140</u>	<u>6,378</u>	<u>-</u>	<u>144,816</u>

附錄一

會計師報告

	按要求	於1年內	於2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日					
租賃負債	–	2,686	3,331	–	6,017
計息銀行及其他借款	–	95,241	–	–	95,241
貿易應付款項	–	10,669	–	–	10,669
其他應付款項	3,425	–	–	–	3,425
應付關聯方款項	1,554	–	–	–	1,554
	<u>4,979</u>	<u>108,596</u>	<u>3,331</u>	<u>–</u>	<u>116,906</u>
	按要求	於1年內	於2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日					
租賃負債	–	1,910	1,088	–	2,998
計息銀行及其他借款	–	65,013	–	–	65,013
貿易應付款項	828	22,648	–	–	23,476
其他應付款項	7,238	–	–	–	7,238
應付關聯方款項	3,441	–	–	–	3,441
應付股息	15,000	–	–	–	15,000
	<u>26,507</u>	<u>89,571</u>	<u>1,088</u>	<u>–</u>	<u>117,166</u>
	按要求	於1年內	於2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年3月31日					
租賃負債	–	2,145	846	–	2,991
計息銀行及其他借款	–	82,423	–	–	82,423
貿易應付款項	267	30,368	–	–	30,635
其他應付款項	15,829	–	–	–	15,829
應付關聯方款項	7,177	–	–	–	7,177
應付股息	8,352	–	–	–	8,352
	<u>31,625</u>	<u>114,936</u>	<u>846</u>	<u>–</u>	<u>147,407</u>

資本管理

貴集團資本管理的基本目標是保障貴集團持續經營並維持穩健的資本比率以支持其業務及最大化股東價值的能力。

附錄一

會計師報告

貴集團根據經濟條件的變化及相關資產的風險特徵管理其資本架構並對其進行調整。為維持或調整資本架構，貴集團可能調整派付予股東的股息、返還資金予股東或發行新股。貴集團不受任何外部施加的資本需求的限制。於有關期間，已制定的目標、政策或管理資本的程序概無任何變化。

貴集團採用資產負債比率監管資本，即負債淨額除以權益總額加負債淨額計算得出。貴集團的負債淨額包括計息銀行及其他借款減現金及現金等價物。權益總額包括母公司擁有人應佔權益。

於各有關期間末，貴集團的政策為以穩健的資本水平維持資產負債水平以支持其業務。貴集團所採納的主要政策包括（但不限於）審閱未來現金流量需求及滿足債務到期時的債務償還時間表的能力及調整投資計劃及融資計劃（倘需要），以確保貴集團擁有合理的資金水平支持其業務。於各有關期間末的資產負債比率如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款	107,000	92,960	61,480	79,520
減：現金及現金等價物	4,677	11,977	8,983	11,316
負債淨額	102,323	80,983	52,497	68,204
母公司擁有人應佔權益	111,317	186,132	253,764	289,926
權益總額及負債淨額	<u>213,640</u>	<u>267,115</u>	<u>306,261</u>	<u>358,130</u>
資產負債比率	<u>48%</u>	<u>30%</u>	<u>17%</u>	<u>19%</u>

36 其後財務報表

貴公司、貴集團或其任何附屬公司並無編製有關2020年3月31日以後任何期間的經審核財務報表。