

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

[羅兵咸永道會計師事務所信頭]

[草稿]

致明源雲集團控股有限公司董事、中國國際金融香港證券有限公司及花旗環球金融亞洲有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就明源雲集團控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-4至I-93頁），此等歷史財務資料包括於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日的財務狀況表及截止該等日期止各期間（「往績記錄期」）的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-93頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為[●]有關貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]股份的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

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

申報會計師的責任

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

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

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1載列的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映了貴公司於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，及貴集團於往績記錄期的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2019年3月31日止三個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，呈列及擬備追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本會計師報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備。

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

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對第I-4頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股息

歷史財務資料附註14說明明源雲集團控股有限公司並無就往績記錄期支付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

[●]

附錄一

會計師報告

I. 貴集團歷史財務資料

下文載列構成本會計師報告不可或缺組成部分的歷史財務資料。

作為歷史財務資料基礎的貴集團往績記錄期的財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

除非另有說明，否則歷史財務資料以人民幣呈列，而所有金額均四捨五入至最接近千位數（人民幣千元）。

綜合全面收益表

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 收入 | 6 | 579,608 | 912,795 | 1,263,969 | 194,838 | 253,790 |
| 銷貨成本 | 7 | (119,323) | (177,115) | (269,400) | (50,776) | (60,456) |
| 毛利 | | 460,285 | 735,680 | 994,569 | 144,062 | 193,334 |
| 銷售及營銷費用 | 7 | (194,461) | (342,242) | (441,124) | (69,850) | (102,337) |
| 一般及行政費用 | 7 | (82,988) | (80,063) | (108,391) | (16,872) | (24,193) |
| 研發費用 | 7 | (156,720) | (218,120) | (286,326) | (56,081) | (64,501) |
| 金融資產和合同資產減值損失淨值 | 3.1(b) | (491) | (4,041) | (2,139) | (1,999) | (2,758) |
| 其他收入 | 8 | 61,427 | 83,088 | 82,953 | 7,209 | 17,952 |
| 其他收益淨額 | 9 | 1,540 | 5,997 | 4,549 | 1,530 | 7,526 |
| 經營利潤 | | 88,592 | 180,299 | 244,091 | 7,999 | 25,023 |
| 財務收入 | 11 | 130 | 121 | 184 | 71 | 471 |
| 財務成本 | 11 | (3,593) | (2,028) | (1,897) | (465) | (528) |
| 財務成本淨額 | | (3,463) | (1,907) | (1,713) | (394) | (57) |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債轉撥至 權益後的虧損淨額 | 25(b) | (1,847) | - | - | - | - |
| 可換股可贖回優先股公允價值變動 | 31 | - | - | - | - | (8,987) |
| 所得稅前利潤 | | 83,282 | 178,392 | 242,378 | 7,605 | 15,979 |
| 所得稅費用 | 12 | (10,480) | (15,358) | (10,729) | (722) | (1,262) |
| 本年度／本期間利潤 | | 72,802 | 163,034 | 231,649 | 6,883 | 14,717 |
| 利潤／(虧損) 歸屬： | | | | | | |
| 貴公司擁有人 | | 73,151 | 157,132 | 216,421 | 5,438 | 10,055 |
| 非控股權益 | | (349) | 5,902 | 15,228 | 1,445 | 4,662 |
| | | 72,802 | 163,034 | 231,649 | 6,883 | 14,717 |
| 歸屬於貴公司擁有者的利潤的 每股收益(以每股人民幣元列值) | | | | | | |
| 基本 | 13 | 0.0549 | 0.1180 | 0.1625 | 0.0041 | 0.0075 |
| 稀釋 | 13 | 0.0549 | 0.1180 | 0.1605 | 0.0041 | 0.0075 |

附註：上文所列示的每股盈利並未計及根據全體股東於[●]通過的書面決議案進行的建議資本化發行，原因是於本報告日期建議資本化發行尚未生效。

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 | | |
|--|-------------|---------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | 附註 | 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 |
| 本年度／本期間利潤 | | 72,802 | 163,034 | 231,649 | 6,883 | 14,717 |
| 其他全面收益／(虧損)，扣除稅項 不會重新分類至損益的項目 | | | | | | |
| 貨幣換算差異 | | - | - | 510 | - | (4,241) |
| 以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益／(虧損)的 金融資產公允價值變動， 扣除稅項 | 25 | 7,442 | 4,195 | 5,066 | 416 | (6,028) |
| 本年度／本期間全面收入總額 | | <u>80,244</u> | <u>167,229</u> | <u>237,225</u> | <u>7,299</u> | <u>4,448</u> |
| 全面收入／(虧損) 總額歸屬： | | | | | | |
| 貴公司擁有人 | | 80,593 | 161,327 | 221,997 | 5,854 | (214) |
| 非控股權益 | | (349) | 5,902 | 15,228 | 1,445 | 4,662 |
| | | <u>80,244</u> | <u>167,229</u> | <u>237,225</u> | <u>7,299</u> | <u>4,448</u> |

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

| | 附註 | 2017年 人民幣千元 | 於12月31日 2018年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 於3月31日 2020年 人民幣千元 |
|------------------------------|----|----------------|---------------------------|------------------|--------------------------|
| 資產 | | | | | |
| 非流動資產 | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 106,759 | 110,072 | 118,283 | 123,275 |
| 使用權資產 | 16 | 35,679 | 52,170 | 50,864 | 50,625 |
| 無形資產 | 17 | 1,204 | 1,363 | 2,077 | 1,952 |
| 以權益法入賬的投資 | 18 | 256 | 233 | - | - |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 20 | 23,299 | 41,350 | 36,163 | 42,348 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產 | 21 | 15,893 | 26,554 | 32,183 | 25,485 |
| 合同收購成本 | 6 | 100 | 465 | 731 | 914 |
| 預付款項及其他應收款 | 22 | 1,452 | 3,890 | 5,034 | 4,170 |
| 遞延所得稅資產 | 28 | 401 | 687 | 865 | 905 |
| 非流動資產總額 | | 185,043 | 236,784 | 246,200 | 249,674 |
| 流動資產 | | | | | |
| 存貨 | | 39 | 242 | 281 | 466 |
| 合同資產 | 6 | 10,105 | 12,477 | 25,090 | 34,045 |
| 合同收購成本 | 6 | 31,434 | 60,257 | 103,182 | 101,959 |
| 貿易應收款 | 22 | 7,055 | 16,228 | 20,962 | 20,835 |
| 預付款項及其他應收款 | 22 | 10,648 | 10,902 | 15,710 | 27,454 |
| 預繳所得稅 | | 2,751 | 1,151 | 308 | 5,437 |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 | 20 | 345,342 | - | 90,000 | - |
| 受限制現金 | 23 | 876 | 779 | 748 | 748 |
| 現金及現金等價物 | 23 | 50,165 | 447,922 | 732,207 | 708,700 |
| 流動資產總額 | | 458,415 | 549,958 | 988,488 | 899,644 |
| 總資產 | | 643,458 | 786,742 | 1,234,688 | 1,149,318 |
| 權益 | | | | | |
| 股本 | 24 | - | - | 107 | 124 |
| 庫存股份 | 24 | - | - | - | (7) |
| 儲備 | 25 | 175,603 | 242,148 | 12,694 | 2,425 |
| 留存收入 | 26 | 172,060 | 60,408 | 253,684 | 263,739 |
| | | 347,663 | 302,556 | 266,485 | 266,281 |
| 非控股權益 | | (10,461) | (4,559) | 4,467 | 9,129 |
| 權益總額 | | 337,202 | 297,997 | 270,952 | 275,410 |

附錄一

會計師報告

| | | 於12月31日 | | | 於3月31日 |
|----------------|----|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 附註 | 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 |
| 負債 | | | | | |
| 非流動負債 | | | | | |
| 合同負債 | 6 | 12,637 | 15,733 | 18,396 | 16,164 |
| 租賃負債 | 16 | 20,206 | 30,572 | 29,175 | 28,506 |
| 遞延所得稅負債 | 28 | 946 | 2,629 | 1,514 | 1,184 |
| 非流動負債總額 | | <u>33,789</u> | <u>48,934</u> | <u>49,085</u> | <u>45,854</u> |
| 流動負債 | | | | | |
| 貿易應付款 | 29 | 42 | 7,309 | 23,921 | 19,632 |
| 其他應付款項和應計費用 | 30 | 95,240 | 163,200 | 178,675 | 119,815 |
| 合同負債 | 6 | 167,931 | 251,699 | 377,692 | 338,197 |
| 當期所得稅負債 | | 1,123 | 149 | 382 | 1,344 |
| 租賃負債 | 16 | 8,131 | 17,454 | 20,052 | 21,161 |
| 可換股可贖回優先股 | 31 | – | – | 313,929 | 327,905 |
| 流動負債總額 | | <u>272,467</u> | <u>439,811</u> | <u>914,651</u> | <u>828,054</u> |
| 總負債 | | <u><u>306,256</u></u> | <u><u>488,745</u></u> | <u><u>963,736</u></u> | <u><u>873,908</u></u> |
| 權益及負債總額 | | <u><u>643,458</u></u> | <u><u>786,742</u></u> | <u><u>1,234,688</u></u> | <u><u>1,149,318</u></u> |

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

| | 附註 | 於12月31日 2019年 人民幣千元 | 於3月31日 2020年 人民幣千元 |
|----------------|-------|---------------------------|--------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 於附屬公司的權益 | 35(1) | 284,424 | 289,761 |
| 非流動資產總額 | | <u>284,424</u> | <u>289,761</u> |
| 流動資產 | | | |
| 預付款項及其他應收款 | | 1,281 | 2,440 |
| 現金及現金等價物 | 35(2) | 110,779 | 112,093 |
| 流動資產總額 | | <u>112,060</u> | <u>114,533</u> |
| 總資產 | | <u><u>396,484</u></u> | <u><u>404,294</u></u> |
| 權益 | | | |
| 股本 | 24 | 107 | 124 |
| 庫存股份 | 24 | — | (7) |
| 儲備 | | (103) | (278) |
| 累計虧損 | | (3,227) | (14,406) |
| 總權益 | | <u><u>(3,223)</u></u> | <u><u>(14,567)</u></u> |
| 負債 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 其他應付款 | 35(3) | 85,778 | 90,956 |
| 可換股可贖回優先股 | 31 | 313,929 | 327,905 |
| 流動負債總額 | | <u>399,707</u> | <u>418,861</u> |
| 總負債 | | <u><u>399,707</u></u> | <u><u>418,861</u></u> |
| 權益及負債總額 | | <u><u>396,484</u></u> | <u><u>404,294</u></u> |

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

| | 附註 | 歸屬於貴公司擁有的 | | | 總計 | 非控股權益 | 總權益 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------|---------|----------|----------|----------|----------|
| | | 股本 | 儲備 | 留存收入 | | | |
| | | 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2017年1月1日 | | - | 56,272 | 133,746 | 190,018 | (4,787) | 185,231 |
| 本年度利潤／(虧損) | | - | - | 73,151 | 73,151 | (349) | 72,802 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產公允價值變動，扣除稅項 | 25 | - | 7,442 | - | 7,442 | - | 7,442 |
| 本年度全面收入／(虧損)總額 | | - | 7,442 | 73,151 | 80,593 | (349) | 80,244 |
| 與擁有者的交易： | | | | | | | |
| 來自附屬公司當時股東的注資 | 25(a) | - | 33,105 | - | 33,105 | - | 33,105 |
| 向附屬公司當時股東作出的股息分派 | 14 | - | - | (32,528) | (32,528) | - | (32,528) |
| 與非控股權益的交易 | 1.2 (v)(vi), 18(a) | - | 8,185 | - | 8,185 | (5,325) | 2,860 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產轉撥至權益 | 25(b) | - | 48,871 | - | 48,871 | - | 48,871 |
| 提取法定盈餘公積 | 25(d) | - | 2,309 | (2,309) | - | - | - |
| 以股份為基礎的薪酬儲備 | 27 | - | 19,419 | - | 19,419 | - | 19,419 |
| 與貴公司擁有者的交易總額 | | - | 111,889 | (34,837) | 77,052 | (5,325) | 71,727 |
| 於2017年12月31日 | | - | 175,603 | 172,060 | 347,663 | (10,461) | 337,202 |

附錄一

會計師報告

| | 附註 | 歸屬於貴公司擁有者 | | | 總計 | 非控股權益 | 總權益 |
|-------------------------------------|-------|-----------|---------|-----------|-----------|----------|-----------|
| | | 股本 | 儲備 | 留存收入 | | | |
| | | 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2018年1月1日 | | - | 175,603 | 172,060 | 347,663 | (10,461) | 337,202 |
| 本年度利潤 | | - | - | 157,132 | 157,132 | 5,902 | 163,034 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產公允價值變動，扣除稅項 | 25 | - | 4,195 | - | 4,195 | - | 4,195 |
| 本年度全面收入總額 | | - | 4,195 | 157,132 | 161,327 | 5,902 | 167,229 |
| 與擁有者的交易： | | | | | | | |
| 向附屬公司當時股東作出的股息分派 | 14 | - | - | (206,434) | (206,434) | - | (206,434) |
| 提取法定盈餘公積 | 25(d) | - | 17,955 | (17,955) | - | - | - |
| 向附屬公司當時股東發行紅股 | 25(c) | - | 44,395 | (44,395) | - | - | - |
| 與貴公司擁有者的交易總額 | | - | 62,350 | (268,784) | (206,434) | - | (206,434) |
| 於2018年12月31日 | | - | 242,148 | 60,408 | 302,556 | (4,559) | 297,997 |

附錄一

會計師報告

| | 附註 | 歸屬於貴公司擁有者 | | | 總計 | 非控股權益 | 總權益 |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|---------|-----------|
| | | 股本 | 儲備 | 留存收入 | | | |
| | | 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 | | - | 242,148 | 60,408 | 302,556 | (4,559) | 297,997 |
| 本年度利潤 | | - | - | 216,421 | 216,421 | 15,228 | 231,649 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產公允價值變動，扣除稅項 | 25 | - | 5,066 | - | 5,066 | - | 5,066 |
| 貨幣換算差異 | | - | 510 | - | 510 | - | 510 |
| 本年度全面收入總額 | | - | 5,576 | 216,421 | 221,997 | 15,228 | 237,225 |
| 與擁有者的交易： | | | | | | | |
| 根據重組發行股份 | 24 | 107 | (107) | - | - | - | - |
| 與非控股權益的交易 | 1.2(vi) | - | 8,302 | - | 8,302 | (6,302) | 2,000 |
| 提取法定盈餘公積金 | 25(d) | - | 23,145 | (23,145) | - | - | - |
| 非控股股東注資 | 1.2(vii) | - | - | - | - | 100 | 100 |
| 向貴公司股東的視作分派 | 1.2(3)(b) | - | (266,370) | - | (266,370) | - | (266,370) |
| 與貴公司擁有者的交易總額 | | 107 | (235,030) | (23,145) | (258,068) | (6,202) | (264,270) |
| 於2019年12月31日 | | 107 | 12,694 | 253,684 | 266,485 | 4,467 | 270,952 |

| | 歸屬於貴公司擁有人 | | | | 非控股 權益 | 總權益 | |
|---|-----------|-------|---------|--------|-----------|---------|---------|
| | 附註 | 股本 | 儲備 | 留存收入 | | | 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 | |
| (未經審計) | | | | | | | |
| 於2019年1月1日 | | - | 242,148 | 60,408 | 302,556 | (4,559) | 297,997 |
| 本期間利潤 | | - | - | 5,438 | 5,438 | 1,445 | 6,883 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產 公允價值變動，扣除稅項 | 25 | - | 416 | - | 416 | - | 416 |
| 本期間全面收入總額 | | - | 416 | 5,438 | 5,854 | 1,445 | 7,299 |
| 於2019年3月31日 | | - | 242,564 | 65,846 | 308,410 | (3,114) | 305,296 |

附錄一

會計師報告

| | 歸屬於貴公司擁有人 | | | | 總計 | 非控股權益 | 總權益 | |
|-------------------------------------|-----------|------------|------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 附註 | 股本 | 庫存股份 | 儲備 | | | | 留存收入 |
| | | 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2020年1月1日 | | 107 | - | 12,694 | 253,684 | 266,485 | 4,467 | 270,952 |
| 本期間利潤 | | - | - | - | 10,055 | 10,055 | 4,662 | 14,717 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面虧損的金融資產公允價值變動，扣除稅項 | 25 | - | - | (6,028) | - | (6,028) | - | (6,028) |
| 貨幣換算差異 | | - | - | (4,241) | - | (4,241) | - | (4,241) |
| 本期間全面(虧損)/收入總額 | | - | - | (10,269) | 10,055 | (214) | 4,662 | 4,448 |
| 與擁有者的交易： | | | | | | | | |
| 發行普通股 | 24(d) | 17 | - | - | - | 17 | - | 17 |
| 庫存股份 | 24(d) | - | (7) | - | - | (7) | - | (7) |
| 與貴公司擁有者的交易總額 | | 17 | (7) | - | - | 10 | - | 10 |
| 於2020年3月31日 | | <u>124</u> | <u>(7)</u> | <u>2,425</u> | <u>263,739</u> | <u>266,281</u> | <u>9,129</u> | <u>275,410</u> |

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 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 經營活動現金流量 | | | | | | |
| 經營活動所得／(所用)現金 | 32 | 210,029 | 298,249 | 350,197 | (75,273) | (99,607) |
| 已收利息 | | 130 | 121 | 184 | 71 | 471 |
| 已付所得稅 | | (7,371) | (13,800) | (11,509) | (3,725) | (5,129) |
| 經營活動所得／(所用)現金淨額 | | 202,788 | 284,570 | 338,872 | (78,927) | (104,265) |
| 投資活動現金流量 | | | | | | |
| 就購買物業、廠房及設備作出的付款 | | (10,445) | (9,107) | (16,043) | (2,709) | (7,182) |
| 出售物業、廠房及設備的所得款項 | | 97 | - | - | - | - |
| 就購買無形資產作出的付款 | | (608) | (811) | (1,481) | - | (77) |
| 就購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產作出的付款 | | (1,845,860) | (1,755,820) | (2,570,440) | (1,082,840) | (688,030) |
| 就購買以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產作出的付款 | | - | (6,000) | - | - | - |
| 出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的所得款項 | | 1,711,148 | 2,088,820 | 2,489,902 | 733,510 | 778,030 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收入所得款項 | | 8,072 | 17,036 | 15,395 | 758 | 4,710 |
| 投資活動(所用)／所得現金淨額 | | (137,596) | 334,118 | (82,667) | (351,281) | 87,451 |
| 融資活動現金淨額 | | | | | | |
| 來自附屬公司當時股東的注資 | 25(a) | 22,543 | - | - | - | - |
| 貴公司股東注資 | 24(d) | - | - | - | - | 10 |
| 銀行借款所得款項 | | - | 80,000 | - | - | - |
| 償還銀行借款 | | - | (80,000) | - | - | - |
| 與非控股權益的交易 | 1.2(v)(vi), 18 | 1,668 | 363 | 2,733 | - | 46 |

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 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 非控股股東注資 | 1.2(vii) | - | - | 100 | - | - |
| 向附屬公司當時股東支付的股息 | 14 | (32,528) | (206,434) | - | - | - |
| 向貴公司股東支付的視作分派 | 1.2(3)(b) | - | - | (266,370) | - | - |
| 向以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融負債持有人支付的股息 | 25(b) | (2,191) | - | - | - | - |
| 可換股可贖回優先股的所得款項 償還以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 | 31 | - | - | 313,929 | - | - |
| 1.2(viii) | (11,860) | - | - | - | - | - |
| 租賃付款的主要成分 | | (12,177) | (12,832) | (18,920) | (4,045) | (5,360) |
| 作為融資活動支付的[編纂]費用 | | - | - | (75) | - | (610) |
| 已付利息 | | (1,402) | (2,028) | (1,897) | (465) | (528) |
| 融資活動(所用)/所得現金淨額 | | (35,947) | (220,931) | 29,500 | (4,510) | (6,442) |
| 現金及現金等價物增加/(減少)淨額 | | 29,245 | 397,757 | 285,705 | (434,718) | (23,256) |
| 年初/期初現金及現金等價物 | | 20,920 | 50,165 | 447,922 | 447,922 | 732,207 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | - | - | (1,420) | - | (251) |
| 年末/期末現金及現金等價物 | 23 | <u>50,165</u> | <u>447,922</u> | <u>732,207</u> | <u>13,204</u> | <u>708,700</u> |

II. 歷史財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

明源雲集團控股有限公司（「貴公司」）於2019年7月3日在開曼群島根據開曼群島法律第22章公司法（1961年第3號法例，經綜合及修訂）註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事為中華人民共和國（「中國」）的房地產開發商和其他房地產產業鏈中的產業參與者提供企業級企業資源管理（「ERP」）解決方案和軟件即服務（「SaaS」）產品，令房地產開發商和其他房地產產業參與者能夠對其業務營運進行數字化及簡化處理（「**編纂**業務」）。

1.2 重組

貴公司註冊成立及下文所述重組（「重組」）完成前，**編纂**業務主要由深圳市明源雲科技有限公司（「明源雲科技」，前稱深圳市明源軟件股份有限公司，一家於中國深圳成立的有限公司）及其附屬公司（「中國經營實體」）進行。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板**編纂**及**編纂**（「**編纂**」），貴集團曾進行重組，以將貴公司註冊成立為貴集團現時旗下公司的控股公司以進行**編纂**業務。

根據重組，明源雲科技緊接重組前的當時股權擁有人基於彼等各自於明源雲科技的股權百分比以每股0.001港元（「港元」）（以下述普通股或認股權證的形式）認購貴公司的股權，其後貴公司通過其於中國成立的全資附屬公司購買明源雲科技的全部股權。

貴公司與新機構投資者之間的若干融資交易亦與重組在同一時間範圍內進行。然而，該等新融資交易於重組前後均未引起貴公司與中國經營實體的控制權發生變化，因此，重組被視為**編纂**業務的資本重組，貴集團的資產及負債於所有呈列期間已確認並按**編纂**業務的賬面值計量。

重組涉及以下步驟：

(1) 貴公司及境外附屬公司註冊成立

於2019年7月3日，貴公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為380,000,000股每股面值0.001港元的普通股。同日，39,552,360股、29,664,480股、18,682,660股、4,832,100股、12,856,280股、10,552,320股、1,980,000股及3,870,000股普通股分別獲配發及發行予GHTongRui Investment Limited（由高宇先生最終及全資擁有）、HengXinYuan Investment Limited（由陳曉暉先生最終及全資擁有）、LINGFAN Investment Limited（由姜海洋先生最終及全資擁有）、JIABAOSZ Investment Limited（由姚武先生最終及全資擁有）、MYC United Power Investment Holdings Limited、MYC Brilliant Alliance Investment Holdings Limited、MYC Prosperity Investment Holdings Limited及MYC Blooming Success Investment Holdings Limited，全部均為明源雲科技於重組前的當時股權擁有人。

於2019年7月10日，明源雲投資有限公司（「明源雲投資」）在英屬維京群島（「英屬維京群島」）註冊成立為有限公司。同日，1股普通股獲配發及發行予貴公司。股份配發及發行完成後，明源雲投資成為貴公司的直接全資附屬公司。

於2019年7月22日，北極星雲科技有限公司（「北極星雲」）在香港註冊成立為有限公司。同日，10,000股普通股獲配發及發行予明源雲投資。股份配發及發行完成後，北極星雲成為明源雲投資的直接全資附屬公司。

(2) 深圳市北極光雲科技有限公司成立

於2019年9月6日，北極星雲於中國根據中國法律成立深圳市北極光雲科技有限公司（「北極光雲」）為其外商獨資企業。北極星雲向北極光雲貢獻資本26,800,000美元（「美元」）（相當於人民幣188,028,000元）。

(3) 收購明源雲科技及與若干機構投資者（*PROFITECH INVESTMENTS LIMITED*及廣聯達（香港）軟件有限公司）的交易

(a) 於2019年7月11日，明源雲科技的註冊資本由人民幣133,185,000元增加至人民幣140,195,000元。增資即明源雲科技的5%股權，由Viscount Dazzle Limited（「Viscount Dazzle」）按現金代價2,121,000美元（相當於約人民幣14,797,000元）認購，已於2019年9月23日結算。Viscount Dazzle為於香港註冊成立的公司，由EARL DAZZLE LIMITED（「Earl Dazzle」）全資擁有。Earl Dazzle為PROFITECH INVESTMENTS LIMITED（「Profitech Investments」）的直接全資附屬公司。

(b) 於2019年10月9日，北極光雲按現金代價人民幣266,370,000元向當時股權擁有人（Viscount Dazzle除外）認購明源雲科技的95%股權。代價已於2019年12月2日結算。該交易入賬為向明源雲科技當時股東的視作分派。

於同時及作為上述收購明源雲科技95%股權的一部分，貴公司按零代價向天津達晨創世股權投資基金合夥企業（有限合夥）、天津達晨盛世股權投資基金合夥企業（有限合夥）及深圳市達晨財智創業投資管理有限公司（「達晨實體」，為明源雲科技於重組前的當時股權擁有人）授出11,194,800份認股權證，但尚未認購貴公司的相關股份。認股權證賦予達晨實體或其指定實體權利按每股0.001港元的代價認購貴公司11,194,800股普通股。

於2020年3月30日，於認股權證獲行使後，貴公司向北京宸創管理諮詢中心（有限合夥）（「北京宸創」，為達晨實體的聯屬公司，並獲其指定認購於貴公司的相關權益）配發及發行11,194,800股普通股。緊隨發行後，北京宸創持有貴公司約7.87%股本。

(c) 於2019年10月25日，貴公司按代價35,000,000美元（相當於約人民幣244,167,000元）向Profitech Investments發行7,009,737股A系列可換股可贖回優先股（「A系列優先股」），入賬為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。有關A系列優先股的進一步詳情載於附註31。

(d) 於2019年10月30日，貴公司按代價2,121,000美元向Profitech Investments收購Earl Dazzle的全部股權，有關代價被Profitech Investments就A系列優先股應付的代價抵銷。餘下32,879,000美元（相當於約人民幣229,370,000元）已由Profitech Investments於2019年11月19日以現金結清。

上述交易(a)至(d)被視為一項交易的多個步驟，構成重組的一部分。因此，於2019年7月19日至2019年10月30日的過渡期內，Viscount Dazzle未被視為貴集團的非控股股東。

完成第(3)(d)項後即收購明源雲科技的全部股權，並將[編纂]業務注入貴公司。

於2019年10月25日，貴公司亦向廣聯達（香港）軟件有限公司（「廣聯達」）發行2,002,782股A系列優先股，代價為10,000,000美元（相當於約人民幣69,762,000元），入賬為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。代價已於2019年12月20日結清。有關A系列優先股的進一步詳情載於附註31。

(4) 訂立合約安排

於2019年4月16日，明源雲科技將其於深圳市明源雲採購科技有限公司（「明源雲採購」）的36%、27.2%及16.8%股權分別以零代價轉讓予高宇先生、陳曉暉先生及姜海洋先生。於2019年12月16日，明源雲科技與明源雲採購及其股權持有人訂立多項協議（「合約安排」，於2019年4月16日生效），據此，明源雲採購的業務及經營所產生經濟利益的80%由明源雲科技保留。通過合約安排，貴公司能有效控制明源雲採購的經營並確認及獲得其80%的經濟利益。有關合約安排的進一步詳情，請參閱附註2.2.1(a)。

於在2020年3月30日重組完成後，貴公司成為貴集團旗下公司的控股公司。於本報告日期及於往績記錄期，貴集團於以下附屬公司中擁有直接或間接權益（包括以信託方式持有者）：

| | 註冊成立/ 成立地點及 日期以及 法律實體類別 | 主要業務及 營業地點 | 註冊/ 已發行資本 | 應佔股權比例 | | | | | 附註 |
|-----------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|
| | | | | 於12月31日 | | 於2020年 | | 於本報告 | |
| | | | | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 3月31日 | 日期 | |
| 直接持有： | | | | | | | | | |
| 明源雲投資 | 英屬維京群島/ 2019年7月10日 有限公司 | 投資控股/ 英屬維京群島 | 0.01美元/ 0.01美元 | 不適用 | 不適用 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | (ii) |
| Earl Dazzle | 英屬維京群島/ 2016年12月20日 有限公司 | 投資控股/ 英屬維京群島 | 2美元/2美元 | 不適用 | 不適用 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | (ii) |
| 間接持有： | | | | | | | | | |
| 北極星雲 | 香港/2019年7月22日 有限公司 | 投資控股/香港 | 10,000港元/ 10,000港元 | 不適用 | 不適用 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | (ii) |
| Viscount Dazzle | 香港/2017年2月1日 有限公司 | 投資控股/香港 | 1港元/1港元 | 不適用 | 不適用 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | (ii) |
| 北極光雲 | 中國/2019年9月6日 有限公司 | 投資控股/中國 | 38,500,000美元/ 26,800,000美元 | 不適用 | 不適用 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | (ix) |
| 明源雲科技 | 中國/2003年11月27日 有限公司 | 投資控股、SaaS 產品及ERP 解決方案/中國 | 人民幣140,194,737元/ 人民幣140,194,737元 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | (iii) |

附錄一

會計師報告

| | 註冊成立/ 成立地點及 日期以及 法律實體類別 | 主要業務及 營業地點 | 註冊/ 已發行資本 | 應佔股權比例 | | | | | 附註 |
|---------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|---------|---------|---------|---------|------------|---------------|
| | | | | 於12月31日 | | | 於2020年 | | |
| | | | | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 3月31日 | 於本報告 日期 | |
| 非直接持有： | | | | | | | | | |
| 深圳市明源雲客電子商務 有限公司(「明源雲客」) | 中國/2014年7月30日 有限公司 | 投資控股及SaaS 產品/中國 | 人民幣10,700,000元/ 人民幣10,700,000元 | 67.29% | 67.29% | 67.29% | 67.29% | 67.29% | (iii), (v) |
| 深圳市指尖引力互動科技 有限公司 | 中國/2018年7月25日 有限公司 | SaaS產品/中國 | 人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元 | 不適用 | 67.29% | 67.29% | 67.29% | 67.29% | (iv) |
| 明源雲採購 | 中國/2014年4月22日 有限公司 | SaaS產品/中國 | 人民幣11,111,111元/ 人民幣11,111,111元 | 80.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% | (iii), (viii) |
| 深圳市明源雲空間電子商務 有限公司(「明源雲空間」) | 中國/2015年8月6日 有限公司 | SaaS產品/中國 | 人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元 | 100.00% | 100.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% | (iii) |
| 武漢明源動力軟件有限公司 (「武漢明源動力」) | 中國/2008年4月8日 有限公司 | ERP解決方案/ 中國 | 人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | (iii) |
| 武漢明源卓越信息技術服務 有限公司(「武漢明源卓越」) | 中國/2010年11月24日 有限公司 | ERP解決方案/ 中國 | 人民幣20,000,000元/ 人民幣20,000,000元 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | (iii) |
| 深圳市明源雲計算有限公司 (「明源雲計算」) | 中國/2016年3月8日 有限公司 | 投資控股及技術 服務/中國 | 人民幣50,000,000元/ 人民幣50,000,000元 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | (iii) |
| 深圳市明源雲盛世投資 合夥企業(有限合夥) (「明源雲盛世」) | 中國/2016年10月11日 有限合夥 | 員工持股平台/ 中國 | 人民幣2,000,000元/ 人民幣2,000,000元 | 100.00% | 100.00% | 不適用 | 不適用 | 不適用 | (iii), (vi) |

附錄一

會計師報告

| | 註冊成立/ 成立地點及 日期以及 法律實體類別 | 主要業務及 營業地點 | 註冊/ 已發行資本 | 應佔股權比例 | | | 於2020年 3月31日 | 於本報告 日期 | 附註 |
|------------------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|---------|---------|---------|-----------------|------------|-------|
| | | | | 於2017年 | 於2018年 | 於2019年 | | | |
| 寧波梅山保税港區明源盛世 投資有限公司 | 中國/2016年9月30日 有限公司 | 投資控股/中國 | 人民幣5,000,000元/ 人民幣5,000,000元 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | (iii) |
| 武漢明源雲科技有限公司 (「武漢明源雲科技」) | 中國/2016年7月12日 有限公司 | ERP解決方案/ 中國 | 人民幣20,000,000元/ 人民幣20,000,000元 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | (iii) |
| 明源雲科技(香港)有限公司 | 香港/2018年11月13日 有限公司 | 技術服務/香港 | 10,000美元/ 10,000美元 | 不適用 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | (ii) |
| 深圳市明源雲鏈互聯網科技 有限公司(「明源雲鏈」) | 中國/2019年4月12日 有限公司 | SaaS產品/中國 | 人民幣11,111,111元/ 人民幣500,000元 | 不適用 | 不適用 | 80.00% | 80.00% | 80.00% | (vii) |
| 以信託方式： | | | | | | | | | |
| MYC Marvellous Limited | 英屬維京群島/2020年 2月25日有限公司 | 員工持股平台/ 英屬維京群島 | 50,000美元/ 50,000美元 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 100.00% | 100.00% | (ii) |

附註：

- (i) 貴集團旗下公司均已採用12月31日為財政年度年結日。
- (ii) 由於該等公司各自註冊成立所在的司法權區並無法定審計規定，故並未刊發其法定經審計財務報表。
- (iii) 該等公司截至2017年及2018年12月31日止年度的中國法定財務報表已由天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)審計。該等公司截至2019年12月31日止年度的中國法定財務報表已由深圳中正銀合會計師事務所(普通合夥)審計。
- (iv) 深圳市指尖引力互動科技有限公司成立於2018年7月25日。深圳市指尖引力互動科技有限公司截至2018年12月31日止年度的中國法定財務報表已由天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)審計。深圳市指尖引力互動科技有限公司截至2019年12月31日止年度的中國法定財務報表已由深圳中正銀合會計師事務所(普通合夥)審計。
- (v) 於2017年3月22日，貴集團以現金代價人民幣150,000元向姚武先生出售明源雲客的1.5%股權。交易後，貴集團繼續以超過50%的投票權保留對明源雲客的控制權。應收代價人民幣150,000元與非控股權益的負賬面值人民幣254,000元之間的差額人民幣404,000元已於儲備中確認。有關代價已於截至2017年12月31日止年度收取。

於2017年6月22日，明源雲客收到深圳市明源共創投資合夥企業（有限合夥）注資人民幣700,000元。交易後，貴集團於明源雲客的股權由72%攤薄至67.29%，由於貴集團仍擁有超過50%的投票權，因此貴集團繼續保留對明源雲客的控制權。視作應收代價人民幣700,000元與非控股權益的賬面值人民幣425,000元之間的差額人民幣1,125,000元已於儲備中確認。截至2017年12月31日止年度已收到注資。

- (vi) 於2017年6月26日，貴集團以現金代價人民幣100,000元向貴集團一名董事姜海洋先生收購明源雲盛世的額外5%股權。收購後，明源雲盛世成為貴集團的全資附屬公司。非控股權益於收購日期的賬面值為人民幣100,000元。貴集團未確認貴公司擁有人應佔權益變動。有關代價已於截至2017年12月31日止年度支付。

於2019年5月29日，貴集團以現金代價人民幣450,000元出售明源雲盛世的22.5%股權。交易後，貴集團繼續以超過50%的投票權保留對明源雲盛世的控制權。應收代價人民幣450,000元與已出售非控股權益的賬面值負的人民幣1,198,000元之間的差額約人民幣1,648,000元已於儲備中確認。

於2019年12月10日，貴集團將明源雲盛世的餘下77.5%股權出售予一名僱員。由於深圳市明源雲盛世是一家投資控股公司，持有明源雲空間的20%股權，該交易實際上是在不失去控制權的情況下出售明源雲空間的非控股權益，因此應被視作權益交易。因此，應收代價人民幣1,550,000元與出售非控股權益的賬面值負的人民幣5,104,000元之間產生的約人民幣6,654,000元已於儲備中確認。

- (vii) 明源雲鏈成立於2019年4月12日。自明源雲鏈成立以來，貴集團擁有其80%股權，而餘下20%由深圳市明源雲世紀投資合夥企業（有限合夥）（「明源雲世紀」）擁有，代價為人民幣100,000元。明源雲鏈截至2019年12月31日止年度的中國法定財務報表已由深圳中正銀合會計師事務所（普通合夥）審計。
- (viii) 於2015年5月13日，深圳市達晨創豐股權投資企業（有限合夥）（「達晨創豐」）及一名個人收購明源雲採購的10%股權，代價約為人民幣10,000,000元。根據協議，在發生特定未來事件時，明源雲採購的原始股東（明源雲科技）、明源雲採購的控股擁有人（高宇先生、姜海洋先生及陳曉暉先生）及／或明源雲採購須應達晨創豐及個人的要求，按(a)資產淨值及(b)初始代價的本金及按年利率10%計算的利息（以較高者為準）贖回股權。因此，將其入賬為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。於2017年3月10日，明源雲科技支付人民幣11,860,000元贖回股份。
- (ix) 北極光雲截至2019年12月31日止年度的中國法定財務報表已由深圳中正銀合會計師事務所（普通合夥）審計。

1.3 呈列基準

緊接重組前及緊隨重組後，[編纂]業務已透過中國經營實體進行。根據重組，[編纂]業務由明源雲科技實際控制，並最終由貴公司控制。

貴公司及該等於重組期間新註冊成立的公司於重組前概無涉及任何其他業務，且不符合業務的定義。重組僅為[編纂]業務的資本重組，並不會導致業務實質或[編纂]業務任何管理發生任何變化。因此，貴集團於重組後被視作繼續透過貴公司進行[編纂]業務，而貴集團的資產及負債於所有呈列期間均按[編纂]業務的賬面值確認及計量。

2 重大會計政策概要

編製歷史財務資料所採用的主要會計政策載列如下。除另有說明外，所有呈報年度／期間均貫徹採用該等政策。

2.1 編製基準

貴集團歷史財務資料乃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」）編製。歷史財務資料乃根據歷史成本常規法編製，若干金融資產及金融負債（按公允價值計量）除外。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要使用若干重要會計估計。管理層亦須於應用貴集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度判斷或高度複雜性的範疇，或假設及估計對歷史財務資料屬重大的範疇於附註4中披露。

國際財務報告準則第9號「金融工具」及國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」自2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早採用。國際財務報告準則第16號「租賃」自2019年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早採用。貴集團已採用國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第16號，並於整個往績記錄期貫徹應用。

尚未採用的新訂準則、準則修訂本及詮釋

多項新訂準則、準則修訂本及詮釋自2020年4月1日或之後開始的年度期間生效，而貴集團並無提早採用。

| | | 自下列日期或 之後開始的 年度期間生效 |
|----------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| 國際財務報告準則第16號（修訂本） | 新型冠狀病毒相關租金優惠 | 2020年6月1日 |
| 國際財務報告準則第17號 | 保險合約 | 2021年1月1日 |
| 國際會計準則第1號（修訂本） | 將負債分類為流動或非流動 | 2022年1月1日 |
| 國際財務報告準則第3號（修訂本） | 概念框架的提述 | 2022年1月1日 |
| 國際會計準則第16號（修訂本） | 擬定用途前的所得款項 | 2022年1月1日 |
| 國際會計準則第37號（修訂本） | 履行合約的成本 | 2022年1月1日 |
| 年度改進項目 | 2018年至2020年週期的年度改進 | 2022年1月1日 |
| 國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本） | 投資者與其聯營公司或合營企業 之間的資產出售或出資 | 待定 |

貴集團將於上述新訂或經修訂準則及現有準則的修訂本及詮釋生效時予以採用。管理層已進行初步評估，預計採用該等準則、準則修訂本及現有國際財務報告準則的詮釋將不會對貴集團的財務狀況及經營業績造成任何重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合入賬

附屬公司指貴集團擁有控制權的所有實體（包括結構化實體）。當貴集團因參與該實體而獲得或有權享有其可變回報，並能夠運用其指導該實體活動的權力影響上述回報，貴集團即對該實體擁有控制權。附屬公司由控制權轉移至貴集團當日起全面綜合入賬，並於控制權終止之日起停止綜合入賬。

集團內公司間交易、結餘及貴集團公司間交易的未變現收益予以抵銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以抵銷。於必要時，會對附屬公司呈報的金額作出調整，以與貴集團的會計政策一致。

(a) 通過合約安排控制的附屬公司

誠如附註1.2所述，明源雲科技已與明源雲採購及其登記股東（共同持有明源雲採購的80%股權）訂立一系列日期為2019年4月16日的合約協議（統稱「合約安排」），有關安排可使明源雲科技及貴集團：

- 對明源雲採購行使有效控制權；
- 行使明源雲採購的權益持有人投票權；
- 收取明源雲採購所產生的80%經濟利益及回報，作為明源雲科技提供獨家技術支持、諮詢及其他服務的代價；
- 取得不可撤回及獨家權利以名義代價向明源雲採購的登記股東購買該公司的80%股權，惟相關政府機關要求以另一金額作為購買代價則除外，於該情況下購買代價將為有關機關所要求的金額。倘相關政府機關要求以名義代價以外的金額作為購買代價，則明源雲採購的登記股東將向明源雲科技退回彼等已收取的購買代價。應明源雲科技的要求，明源雲採購的登記股東於明源雲科技行使其購買權後，將即時及無條件地向明源雲科技（或其於貴集團內的指定人士）轉讓彼等各自於明源雲採購的股權；
- 自明源雲採購的登記股東取得以該公司80%以上股權所作出的質押，以作為（其中包括）履行彼等於合約安排項下的責任的擔保。

貴集團並無於明源雲採購中擁有任何股權。然而，由於合約安排，貴集團有權獲得其參與明源雲採購所得的可變回報，並有能力透過其於明源雲採購的權力影響該等回報，故被視為對明源雲採購有控制權。因此，貴公司將明源雲採購視為受控制結構性實體，並將明源雲採購的財務狀況及經營業績綜合計入貴集團於往績記錄期的歷史財務資料中。

(b) 出售附屬公司

當貴集團不再擁有控制權時，實體內任何保留權益重新計量至其於失去控制權日期的公允價值並於損益中確認賬面值變動。公允價值乃其後將保留權益入賬列為聯營公司、合營企業或金融資產的初始賬面值。此外，就該實體先前於其他全面收益（「其他全面收益」）內確認的任何金額予以列賬，猶如貴集團已直接出售相關資產或負債。此舉意味著先前於其他全面收益確認的金額按適用國際財務報告準則規定／許可重新分類至損益或轉撥至另一權益類別。

(c) 業務合併

除重組外（附註1.2），所有業務合併均採用收購會計法入賬，而不論當中是否已收購權益工具或其他資產。就收購附屬公司轉讓的代價包括：

- 轉讓的資產的公允價值
- 對被收購業務前擁有人產生的負債
- 貴集團發行的權益
- 或然代價安排所產生的任何資產或負債的公允價值，及
- 於附屬公司的任何先前權益的公允價值。

業務合併中收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債初步以其於收購日期的公允價值計量。貴集團按逐項收購基準，以公允價值或非控股權益按比例應佔被收購實體可識別資產淨值，確認被收購實體的任何非控股權益。

相關收購成本於產生時支銷。

- 所轉讓代價，
- 被收購實體的任何非控股權益數額，及
- 被收購實體的任何先前權益於收購日期的公允價值

超過所購入可識別資產淨值公允價值的數額記錄為商譽。倘有關數額低於所購入業務的可識別資產淨值的公允價值，則差額直接在損益內確認為議價收購。

或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後按公允價值重新計量，而公允價值變動於損益中確認。

倘業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有的權益於收購日期的賬面值乃按收購日期的公允價值重新計量。重新計量產生的任何收益或虧損均在損益中確認。

(d) 並無控制權變動的附屬公司所有權權益的變動

並不引致喪失控制權的與非控股權益的交易按權益交易入賬（即作為以擁有人身份與附屬公司擁有人的交易）。任何已付代價的公允價值與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值之間的差額於權益入賬。出售非控股權益時的收益或虧損亦於權益內列賬。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。貴公司將附屬公司的業績按已收及應收股息基準入賬。

倘自對附屬公司的投資所收取的股息超出該等附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額，或倘該項投資於獨立財務報表的賬面值超出綜合財務報表所示投資對象的淨資產（包括商譽）的賬面值，則須於收取有關股息時對於附屬公司的投資進行減值測試。

2.3 聯營公司

聯營公司指貴集團對其有重大影響力但無控制權的實體（一般持有佔其20%至50%表決權的股權）。貴集團在聯營公司可贖回優先股中擁有若干投資，而該等投資分類為附註2.9所界定的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

於聯營公司的投資

於聯營公司的投資按照國際會計準則第28號使用權益會計法入賬。根據權益法，投資初步按成本確認，並會調高或調低賬面值以確認於收購日期後投資者應佔投資對象的損益及應佔投資對象的其他全面收益。已收或應收聯營公司股息確認為投資賬面值的扣減。貴集團於該等聯營公司的投資包括收購時確認的商譽，經扣除任何累計減值虧損。收購一家聯營公司所有權權益後，該聯營公司的成本與貴集團應佔聯營公司可識別資產及負債公允淨值之間的差額作為商譽入賬。

倘於聯營公司的所有權權益減少但仍保留重大影響力，則僅會將先前按比例在其他全面損益中確認的份額重新分類至綜合全面損益表（如適用）。

貴集團應佔聯營公司的收購後損益會於綜合全面損益表確認，其應佔其他全面損益中的收購後變動則於其他全面損益確認。累計收購後變動按照投資賬面值予以調整。當貴集團應佔聯營公司虧損等於或超過其於聯營公司的權益（包括任何其他無抵押應收款）時，貴集團不再確認進一步虧損，除非貴集團代聯營公司承擔法律或推定責任或支付款項。

貴集團於各報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在客觀減值證據。如存在減值證據，則貴集團會按聯營公司可收回金額與其賬面值的差額計算減值金額，並於綜合全面收益表中「分佔聯營公司利潤／（虧損）」一項確認有關金額。

貴集團與其聯營公司之間的上游和下游交易所產生的利潤及虧損，於貴集團的綜合財務報表確認，但僅以非關聯投資者於聯營公司的權益為限。除非有關交易提供證據顯示已轉讓資產有所減值，否則未變現虧損會予以對銷。聯營公司的會計政策已於必要時作出變動，以確保與貴集團所採納的政策保持一致。

於聯營公司中的股權攤薄所產生的收益或虧損於綜合全面收益表中確認。

2.4 分部報告

經營分部乃以與向主要經營決策者（「主要經營決策者」）提交內部報告一致的方式呈報。負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者被視為作出策略性決策的貴公司執行董事。

2.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目乃按實體營運所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。貴公司的功能貨幣為港元。貴公司主要附屬公司於中國註冊成立，而該等附屬公司將人民幣視為其功能貨幣。由於貴集團主要業務於中國進行，故貴集團決定以人民幣作為呈列貨幣並以人民幣呈報其歷史財務資料（除非另有訂明）。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易日的現行匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損，一般於損益中確認。

與借款相關的外匯收益及虧損於綜合全面收益表內的財務成本中呈列。所有影響損益的其他外匯收益及虧損一概於綜合全面收益表內「其他收益／（損失）淨額」中呈列。

非貨幣金融資產及負債（如以公允價值計量且其變動計入當期損益（「以公允價值計量且其變動計入當期損益」）持有的權益等）的換算差額在綜合財務狀況表內確認為公允價值收益或虧損的一部分。非貨幣金融資產（如分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益（「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益」）的金融資產的權益）的換算差額計入其他全面收益中。

(c) 集團公司

海外業務如持有與呈列貨幣不一致的功能貨幣（其中並無任何公司持有通脹嚴重的經濟體系的貨幣），其業績及財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- 各財務狀況表呈列的資產及負債乃按財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 各全面收益表的收入及費用乃按平均匯率換算（除非該平均匯率並非有關交易日現行匯率累計影響的合理概約值，在該情況下，收入及費用於有關交易日換算）；及
- 所有因此而產生的貨幣換算差額於其他全面收益中確認。

於綜合賬目時，換算境外實體任何淨投資產生的外匯差額於其他全面收益中確認。

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的費用。

僅當與項目有關的未來經濟利益可能流入貴集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，方會將該項目其後產生的成本計入資產的賬面值內或確認為獨立資產（如適用）。已置換部分的賬面值則終止確認。所有其他維修及保養費用乃於其產生的財政期間內自損益扣除。

折舊乃使用直線法計算，以於其估計可使用年期內，或倘為租賃物業裝修則於以下較短租期內分配其成本（扣除其剩餘價值）：

- 樓宇 30至50年
- 計算機設備 3至5年
- 傢俱及辦公室設備 3至5年
- 汽車 5年
- 租賃裝修 估計可使用年期或剩餘租期（以較短者為準）

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討，並在適當時予以調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至可收回金額（附註2.8）。

出售所產生的收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面值而釐定，並於綜合全面收益表的「其他收益／（損失）淨額」中確認。

2.7 無形資產

(a) 軟件

購入的計算機軟件許可權根據購買及使用該特定軟件所引起的成本資本化。

與維護軟件有關的成本於產生時確認為費用。如符合下列標準，由貴集團控制的可辨認及獨有軟件產品在設計及測試中的直接應佔開發成本，可確認為無形資產：

- 完成該軟件或資料庫以致其可供使用在技術上是可行的；
- 管理層有意完成該軟件或資料庫並使用或出售；
- 有能力使用或出售該軟件或資料庫；
- 可證明該軟件或資料庫將如何產生未來可能的經濟效益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成開發並使用或出售該軟件或資料庫；及
- 該軟件或資料庫在開發期內應佔的支出能可靠地計量。

資本化為軟件或資料庫一部分的直接應佔成本包括僱員成本及相關經常費用的適當部分。

已資本化的開發成本入賬列為無形資產，並自該資產可供使用起計攤銷。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，概無開發成本符合該等條件及資本化為無形資產。

(b) 研發支出

不符合上文(a)所列標準的研發支出於產生時確認為費用。先前確認為費用的開發成本於其後期間不確認為資產。

(c) 攤銷方法及期間

貴集團採用直線法於5年內撇銷軟件許可權，此乃當前業務需求下的最佳估計。

2.8 非金融資產減值

有無限使用期限的無形資產無需進行攤銷，但每年進行減值測試，或出現事件或情況變化顯示可能減值的情況下進行多次減值測試。當出現事件或情況變化顯示賬面值或不能收回時，則對其他資產進行減值測試。資產的賬面值超出其可收回金額的部分確認為減值虧損。可收回金額為資產公允價值扣除出售成本及使用價值兩者中較高者。

於評估減值時，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分類，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入（現金產生單位）。出現減值的非金融資產（商譽除外）將於各報告期末檢討減值撥回的可能性。

2.9 金融資產

(a) 分類

貴集團將其金融資產分為以下計量類別：

- 隨後將按公允價值計量（且其變動計入其他全面收益或計入當期損益）的金融資產；及
- 將按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就於債務工具的投資而言，收益及虧損的入賬將取決於持有投資的業務模式。就於權益工具的投資而言，收益及虧損的入賬則將取決於貴集團是否已於初始確認時行使不可撤銷選擇權，將權益投資入賬列為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。

有關各類金融資產的詳情，請參閱附註19。

貴集團當且僅當管理該等資產的業務模式變動時重新分類債務投資。

(b) 確認及終止確認

常規購買及出售的金融資產於交易日確認，交易日即貴集團承諾購買或出售資產的日期。在收取來自金融資產的現金流量的權利屆滿或已轉移，且貴集團已實質上將所有權的所有風險及報酬轉移時，有關金融資產將終止確認。

(c) 計量

於初始確認時，貴集團按其公允價值加（倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益）收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。按以公允價值計量且其變動計入當期損益列賬的金融資產的交易成本於損益中列作費用。

於確定附帶嵌入式衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，需從金融資產的整體進行考慮。

債務工具

債務工具的后續計量取決於貴集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。貴集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：倘為收取合約現金流量而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。債務投資的收益或虧損隨後按攤銷成本計量且並非對沖關係的一部分，於資產終止確認或減值時於損益中確認。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益中確認，並與外匯收益及虧損於「其他收益／(損失)淨額」列示。減值虧損於綜合全面收益表內呈列為獨立項目。
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益：倘為收取合約現金流量及出售金融資產而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。賬面值變動乃透過其他全面收益確認，惟就確認減值收益或虧損而言，利息收入及外匯收益及虧損於損益確認。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損將自權益重新分類至損益並於「其他收益／(損失)淨額」中確認。來自該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。外匯收益及虧損於「其他收益／(損失)淨額」呈列，而減值費用於綜合全面收益表內呈列為獨立項目。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益：不符合攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產標準的資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。其後以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務投資產生的收益或虧損於損益內確認並於其產生期間的「其他收益／(損失)淨額」內以淨值呈列。

權益工具

貴集團隨後就所有權益投資按公允價值計量。當貴集團的管理層已選擇於其他全面收益呈列權益投資的公允價值收益及虧損，公允價值收益及虧損於終止確認投資後不會重新分類至損益。該等投資的股息於貴集團收取款項的權利確立時繼續於損益確認為「其他收入」。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動於綜合全面收益表(如適用)「其他收益／(損失)淨額」中確認。以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不會與公允價值的其他變動分開呈報。

(d) 減值

貴集團有數類資產受限於國際財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模式：

- 貿易應收款及合同資產
- 其他應收款
- 受限制現金
- 現金及現金等價物

貴集團按前瞻性基準評估與其以攤銷成本及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所應用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。

就貿易應收款及合同資產而言，貴集團採用國際財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定預期使用年期虧損將自初始確認應收款起確認。進一步詳情請參閱附註22。

其他應收款的減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損模式計量，其取決於信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。倘應收款的信貸風險自初始確認以來顯著增加，則減值作為全期預期信貸虧損計量。為管理受限制現金以及現金及現金等價物所產生的風險，貴集團僅與國有或聲譽卓著的金融機構交易。該等金融機構近期並無違約歷史。

倘於其後期間，減值虧損的金額減少，而減幅與確認減值後發生的事件（例如債務人信用評級改善）有客觀聯繫，則在損益內確認撥回先前已確認的減值虧損。貿易應收款及合同資產減值測試載述於附註3.1(b)。

(e) 終止確認

金融資產

倘考慮終止確認的部分符合以下任何一項條件，則貴集團會終止確認一項金融資產：(i)收取該項金融資產現金流量的合約權利屆滿；或(ii)收取該金融資產現金流量的合約權利已轉移，且貴集團已轉移該金融資產所有權的絕大部分風險及回報；或(iii)貴集團保留收取該金融資產現金流量的合約權利，但於一項符合終止確認現金流量轉讓（「轉手」規定）所有條件及將該金融資產擁有權的絕大部分風險及回報轉移的協議中承擔向最終收款方支付現金流量的合約責任。

倘完全轉讓一項金融資產符合終止確認的條件，則會將以下兩項金額的差額於損益中確認：

- 所轉讓金融資產的賬面值；及
- 自轉讓所收取的代價及已直接於權益中確認的任何累計收益或虧損的總和。

倘貴集團並無轉讓或保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，則貴集團將繼續確認資產，惟以其持續參與者為限，並確認相關負債。

其他金融負債

金融負債於負債項下的責任獲解除、註銷或屆滿時終止確認。當一項現有金融負債被同一放款人按極為不同的條款所發行的另一項金融負債所取代時，或現有負債的條款作出重大修改時，有關交換或修訂被視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而相關賬面值的差額則於損益中確認。

(f) 對銷金融工具

當貴集團現時有法定可強制執行權力對銷已確認金額，且有意以淨額基準結清或同時變現資產及結清負債時，金融資產與負債會互相抵銷，而淨額將記入綜合財務狀況表內。

2.10 存貨

存貨主要包括軟件狗，以加權平均法按成本或可變現淨值的較低者入賬。可變現淨值為正常業務過程中的估計售價減適用可變銷售費用。

2.11 貿易及其他應收款

貿易應收款為就軟件許可或正常業務過程中提供的服務而應收客戶的款項。貿易應收款通常於一年內到期應付，因而全部分類為流動資產。

除非貿易應收款按公允價值確認時附有重大融資成分，否則初步按無條件代價金額確認。其他應收款初步按公允價值計量。貴集團持有貿易及其他應收款以收取合約現金流量，因此其後採用實際利息法按攤銷成本計量。有關貴集團就貿易及其他應收款的會計處理的進一步資料及貴集團減值政策說明，請分別參閱附註22及附註3.1(b)(ii)。

2.12 現金及現金等價物

就於現金流量表陳列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、存放於金融機構的通知存款及其他短期高流通性投資（原定期限為三個月或以下，隨時可轉換為已知金額的現金，且價值變動風險不大者）。

2.13 股本

普通股分類為權益（附註24）。強制性贖回優先股分類為負債。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款項的減少（扣除稅項）。

倘任何集團公司購買貴公司之權益工具（例如股份回購或以股份為基礎的支付計劃），則所支付的代價（包括任何直接應佔的增加成本（扣除所得稅））乃從貴公司擁有人應佔權益中扣除，作為庫存股份，直至該等股份被註銷或重新發行為止。倘該等普通股其後被重新發行，則任何已收取的代價（扣除任何直接應佔的增加交易成本及相關所得稅影響）計入貴公司擁有人應佔權益中。

2.14 貿易及其他應付款項

該等款項為就各報告期結束前向貴集團提供產品及服務而貴集團尚未支付的負債。該等款項為無抵押，通常於確認後90天內支付。除非付款並無於報告期後12個月內到期，否則貿易及其他應付款項按流動負債呈列。貿易及其他應付款項初步按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.15 借款

借款初步按公允價值扣除產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項（扣除交易成本）與贖回金額之間的差額使用實際利率法於借款期於損益確認。

除非貴集團具有無條件權利將負債的結算日期遞延至報告期後最少十二個月，否則借款歸類為流動負債。

2.16 借款成本

收購、建造或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借款成本於完成或準備該資產可作擬定用途或銷售所需的期間內予以資本化。合資格資產需耗時較長方可作擬定用途或銷售。扣除合資格資產費用前的特定借款暫時投資所賺取的投資收入將從合資格作撥充資本的借款成本扣除。其他借款成本於產生期間支銷。

2.17 A系列優先股

貴公司發行的A系列優先股可由其持有人於未來若干事件發生時贖回。該等工具亦可隨時由持有人選擇轉換為貴公司的普通股，或於貴公司[編纂]時自動轉換為普通股，詳情載於附註31。

貴集團將A系列優先股指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。此類股份最初按公允價值確認。任何直接應佔交易成本於損益確認為財務成本。與貴公司自有信貸風險有關的公允價值變動部分於其他全面收益確認。與信貸風險有關計入其他全面收益的款項毋須循環計入損益，但須於變現時轉入保留盈利。與市場風險有關的公允價值變動於損益確認。

2.18 即期及遞延所得稅

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

(a) 即期所得稅

即期所得稅費用根據各報告期末貴公司、其附屬公司及聯營公司經營業務且產生應課稅收入所在的國家已頒佈或已實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例以詮釋為準的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下按預期須向稅務機構繳納的稅款確定撥備。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與彼等賬面值之間的暫時差額於綜合財務報表中悉數撥備。然而，倘遞延稅項負債來自於商譽的初步確認，則其不會被確認。倘遞延所得稅來自於交易中（業務合併除外）對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅損益，則亦不會入賬。遞延所得稅採用於報告期末前已頒佈或已實際頒佈，並在有關遞延所得稅資產變現或遞延稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法例）而釐定。

遞延所得稅資產僅在未來應課稅金額將可用於動用該等暫時差額及虧損時予以確認。

倘貴公司能控制撥回暫時差額的時間及該等差額可能不會於可見將來撥備，則不會就外國業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確定遞延所得稅負債及資產。

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

即期及遞延所得稅於損益中確認，惟有關於其他全面收益或直接於權益確認的項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

2.19 僱員福利

(a) 退休金責任

貴集團按月向相關政府部門組織的各種界定供款計劃供款。貴集團有關該等計劃的負債僅限於各期間應付的供款。貴集團向界定供款計劃所作的供款於產生時列作費用。該等計劃資產由政府部門持有及管理，並與貴集團的資產分開。

(b) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團的中國僱員有權參與政府承辦的多項住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。貴集團每月按該等僱員薪金的若干百分比向該等基金作出供款（受若干上限規限）。貴集團就上述基金的責任限於每年的應付供款。對住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於產生時列作費用。

(c) 僱員可享有的假期

僱員可享有的年假在歸屬於僱員時確認。已就僱員截至報告期末所提供服務而產生的估計年假負債作出撥備。

僱員可享有的病假及產假於僱員放假時方予確認。

2.20 以股份為基礎的福利

如附註27所披露，貴集團推行兩項股權結算以股份為基礎報酬計劃，據此，貴集團接受來自其僱員的服務，並以貴公司或明源雲科技權益工具進行交換。

僱員為獲授予權益工具而提供服務的公允價值確認為費用。將予支銷的總金額參考獲授權益工具的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件（例如，實體的股價）；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件（如盈利能力、銷售增長目標以及於特定期間內仍為實體僱員）的影響；及
- 包括任何非歸屬條件的影響（例如規定僱員在某特定時期內儲蓄或持有股份）。

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

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

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

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

於各期間末，實體會修正其對預期將基於非市場表現及服務狀況予以歸屬的購股權的估計。其會確認修正對最初估計的影響，倘有影響，則計入損益，並對權益作出相應調整。

2.21 撥備

當貴集團因過往事件而須負上現有的法定或推定責任，並可能須動用資源以履行有關責任，且有關金額能可靠估計時，則會就法律申索、服務保修及妥善履行責任確認撥備。未來經營損失撥備不作確認。

倘出現多項類似責任，將會考慮整體責任所屬類別以釐定清償責任會否導致資源流出。即使同一類別責任中任何一項可能流出資源的機會不大，仍會確認撥備。

撥備按照管理層就於報告期末結算現有責任所需費用的最佳估計的現值計量。釐定現值所用的貼現率為反映當前市場對貨幣時間價值及該責任特有風險的評估的除稅前貼現率。時間流逝導致撥備金額的增加乃確認為利息費用。

2.22 收入確認

收入在貨品或服務的控制權轉讓予客戶時計量。視乎合約條款及合約所適用的法律規定，貨品及服務的控制權可能於一段時間或某個時點被轉移。倘貴集團在履約過程中滿足下列條件，則貨品及服務的控制權在一段時間內轉移：

- 所有利益同時由客戶接收及消耗；
- 於貴集團履約時創建並增加由客戶控制的資產；或
- 並無創建對貴集團有替代用途的資產，且貴集團有強制執行權收取迄今已完成履約部分的款項。

倘貨品及服務的控制權在一段時間內轉移，則會參照在合約期間已完成履約責任的進度進行收入確認。否則，收入會於客戶獲得貨品及服務控制權的時點確認。

與客戶訂立的合約可能包含多項履約責任。就該等安排而言，貴集團按其相對獨立的售價為每項履約責任分配收入。貴集團一般根據向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價無法直接觀察得出，則會視乎可觀察資料的可用性，使用所預計的成本加利潤或經調整市場評估法進行估算。在估算各項不同履約責任的相對售價時已作出假設及估計，倘更改對該等假設及估計的判斷，則可能會影響收入確認。

當合約的任何一方已履約時，貴集團會根據實體履約與客戶付款之間的關係，將合約於財務狀況表呈列為合同資產或合約負債。

合同資產為貴集團就已轉移至客戶的貨品及服務而於交換中收取代價權利。當貴集團擁有無條件收取代價的權利時，會對應收款入賬。倘於代價到期應付之前只需要經過一段時間，則收取代價的權利屬無條件。

倘在貴集團向客戶轉讓貨品或服務前，客戶支付代價或貴集團擁有收取代價金額的無條件權利，貴集團於作出付款或記錄應收款時（以較早者為準）列為合約負債。合約負債是貴集團向已支付代價（或代價金額到期）的客戶轉讓貨品或服務的責任。

貴集團收入來源的會計政策

貴集團的收入包括（以單個或組合的方式）：來源於SaaS產品及ERP解決方案。透過該等解決方案及產品，房地產開發商及其他房地產產業參與者能通過互聯網對業務運營進行數字化及簡化處理，貴集團透過區域渠道合作夥伴或直接向終端客戶銷售該等解決方案及產品。

SaaS產品改變了房地產開發商及其他房地產參與者最優化採購、建造、銷售、營銷、房地產資產管理及其他房地產相關運營的方式。就ERP解決方案而言，除軟件許可外，貴集團亦提供實施服務、產品支持服務以及增值服務，以推進客戶的自有業務流程、資料庫及系統，從而提高了性能和定製能力。

貴集團與終端客戶簽訂的合約可能包括軟件許可及服務的組合，該等許可及服務於能夠明顯區別且未進行重大整合時入賬列為單獨的履約責任。就通過區域渠道合作夥伴出售的SaaS產品而言，終端客戶獲確認為貴集團的直接客戶，因為區域渠道合作夥伴在產品轉讓予終端客戶前無法控制產品。就ERP解決方案而言，貴集團直接向區域渠道合作夥伴或終端客戶提供軟件許可，區域渠道合作夥伴及終端客戶各自被視為我們的直接客戶，此乃由於區域渠道合作夥伴可以控制軟件許可並可酌情決定將其轉售給終端客戶。

交易價格為折扣後價格，並為簽訂合約時釐定的價格。除非發現重大問題（此情況並不常見），否則產品不能退換。

(a) SaaS產品

貴集團將SaaS產品直接銷售予終端客戶，即SaaS產品的用戶，或通過其區域渠道合作夥伴進行營銷。貴集團負責交付SaaS產品，向外部雲端服務器供應商支付服務器費用，以確保SaaS產品可訪問及保持穩定，且貴集團可以酌情釐定SaaS產品的價格。區域渠道合作夥伴有合約義務遵守會貴集團的定價指引，惟主要對客戶就SaaS質素及表現概無責任。因此，貴集團是終端客戶的主事人，並按區域渠道合作夥伴向終端客戶開具的賬單總金額確認收入。

SaaS收入主要包括為終端客戶提供一個或多個雲端應用程序的訪問權的費用。倘合約規定或客戶合理預期，實體將開展對客戶享有權利的知識產權有重大影響的活動，及客戶因許可授出的權利而直接面臨實體活動的任何正面或負面影響，則收入在一段時間內確認；否則收入在某個時間點確認。

當貴集團有義務在合約期內持續履行時，貴集團採用基於時間的方法來計量完全履行該義務的進度。

(b) *ERP軟件許可*

軟件許可為使用權許可。軟件具備獨立功能，客戶在軟件可供使用的某個時間點使用軟件。許可一般通過向客戶提供可以下載軟件的軟件狗交付。貴集團在客戶收到許可及軟件狗並對軟件擁有控制權，且貴集團擁有即時收取款項權利的某個時間點確認許可的收入。

(c) *ERP實施及增值服務*

通過提供ERP實施服務，貴集團協助客戶精簡及加快實施過程，並提供滿足各類客戶特定需要的預先配置的延伸。

ERP增值服務包括特定應用程序的定制配置及開發。貴集團亦為客戶提供量身定制的專業意見，更有效解決每位客戶特有的問題和難題。

ERP實施及增值服務收入於合約期內參考履約責任的完成進度予以確認，該進度是根據貴集團轉讓予客戶的代價的直接計量（此乃描述貴集團履行履約責任的最佳方法）而制定：

當履約責任獲履行時，貴集團在一段時間內逐步履行的履約責任確認應收款。在履約責任於一段時間內獲履行而收取代價的權利為有條件的情況下，確認合同資產。倘貴集團釐定代價權利為無條件，則確認應收款項。合同負債主要反映確認收入前應收發票或收到的付款。當所承諾產品及服務的控制權轉移至客戶時，將其確認為收入。

(d) *ERP產品支持服務*

產品支持服務主要以固定價格合約形式提供。該等服務相關收入於服務合約期內按比例確認。

(e) *融資成分*

倘實體在合約開始時預計實體轉移承諾貨品或服務予客戶至客戶就該貨品或服務付款之期間將為一年或以內，則實體不需要就重大融資成分的影響而調整承兌代價金額。

(f) *取得客戶合同的增量成本*

取得客戶合同的增量成本主要包括銷售佣金，應該就這些成本確認一項資產。貴集團將資本化的成本確認的資產進行攤銷，以便根據與該資產相關的收入確認模式，系統性的將攤銷金額確認至當期損益。就SaaS產品而言，區域渠道合作夥伴向終端客戶發出票據的總額與貴集團向區域渠道合作夥伴發出票據金額之間的差額確認為合同獲取成本。合同獲取成本按與收入確認一致的合理方式計入銷售及分銷費用。

2.23 股息收入

自金融資產收取的股息按公允價值計入損益及按公允價值計入其他全面收益計量。股息在收取付款的權利確立時於損益確認為其他收入。即便股息自收購前利潤中撥付，該處理方式亦適用，惟倘股息明確代表收回部分投資成本，且與按公允價值計入其他全面收益計量的投資有關，則於其他全面收益確認。然而，這可能導致須對投資進行減值測試。

2.24 租賃

貴集團租賃若干辦公室及土地。租期乃按個別基準協商，並包含各種條款及條件。租賃協議並無施加任何限制，惟租賃資產不得用作借款的抵押。

租賃確認為使用權資產，並於租賃資產可供貴集團使用之日確認相應負債。租賃付款乃分配至本金及融資成本。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。

租約產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款（包括實質固定付款），減任何應收的租賃優惠
- 基於指數或利率並於開始日期按指數或利率初步計量的可變租賃付款
- 剩餘價值擔保下的貴集團預期應付款項
- 購買權的行使價格（倘貴集團合理地確定行使該選擇權）；及
- 支付終止租賃的罰款（倘租期反映貴集團行使權利終止租約）。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現，倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益內確認為費用。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。低價值資產包括價值低於人民幣35,000元的機器。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減任何已收取的租賃優惠
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

使用權資產一般於資產的可使用年期及租期（以較短者為準）內按直線法予以折舊。倘貴集團合理地確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。

2.25 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於各報告期末並未分派之任何股息金額（已經適當授權及再不由實體酌情決定）作出撥備。

2.26 政府補助

當能合理確定將收到政府的補助金，而貴集團將遵守所有附帶條件時，補助金按其公允價值確認。

有關成本的政府補助金將被遞延，於與其擬定補償的成本配對在所需期間內於損益中確認。

有關購買物業、廠房及設備的政府補助金計入非流動負債列為遞延政府補助，並按直線法於相關資產預計可用年期在損益中確認。

2.27 利息收入

利息收入作為財務收入列示，其收益來自以現金管理目的而持有的金融資產。其他利息收入計入其他收入中。

利息收入就金融資產的賬面值總額應用實際利率計算，惟其後發生信貸減值的金融資產除外。就已發生信貸減值的金融資產而言，則就該金融資產的賬面淨值（經扣除虧損撥備）應用實際利率。

3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

貴集團的業務承受各種金融風險：市場風險（包括外匯風險及公允價值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理程序側重金融市場的不可預測性，務求減少對財務表現的潛在不利影響。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團的業務主要以人民幣進行，因而以人民幣以外的貨幣計值的交易承受外幣風險。外匯風險來自未來商業交易以及並非以相關集團實體的功能貨幣的外幣計值的已確認資產及負債。於往績記錄期，貴集團並無訂立任何衍生工具以對沖外匯風險敞口。

貴集團管理層認為，截至2017年及2018年12月31日止年度，由於貴集團並無重大資產或負債以貴集團實體各自功能貨幣以外的貨幣計值，故業務並無承受任何重大外匯風險。下表載列以人民幣作為功能貨幣的集團公司持有的貴集團以外幣計值的貨幣資產及負債（折算成人民幣）。

| 貨幣面值 | 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 | |
| 現金及現金 等價物 | 美元 | - | - | 14,798 | 5 |

於2019年12月31日，倘美元兌人民幣升值／貶值5%，其他變量保持不變，截至2019年12月31日止期間的溢利會增加／減少約人民幣666,000元。

於2020年3月31日，倘美元兌人民幣升值／貶值5%，其他變量保持不變，截至2020年3月31日止期間的溢利將不會大幅增加／減少。

(ii) 公允價值利率風險

除銀行結餘外，貴集團並無重大可變計息資產或負債，預期銀行結餘的利率不會重大變動。

(b) 信貸風險

貴集團承受現金及現金等價物、限制性現金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具的合約現金流量，以及貿易及其他應收款及合同資產的相關信貸風險。

(i) 風險管理

就現金及現金等價物以及限制性現金而言，管理層通過將存款存放於中國國有金融機構或信譽良好的銀行以及中國及香港的高信用評級金融機構。

就貿易及其他應收款以及合同資產而言，貴集團已訂立政策確保向擁有恰當信貸記錄的客戶銷售產品及服務。貴集團亦有其他監察程序確保採取跟進行動收回逾期債務。此外，貴集團定期審閱個別應收款的可收回金額，確保為不可收回金額作出足夠減值損失。

現金及現金等價物、限制性現金、貿易及其他應收款以及合同資產的賬面值指貴集團就金融資產承受的最高信貸風險。

貴集團於債務工具的投資被視為低風險投資。貴集團監察投資的信貸評級以防止信貸惡化。

(ii) 金融資產及合同資產減值

貴集團有三類金融資產須受預期信貸虧損模式所規限：

- 貿易應收款及合同資產；
- 其他應收款；
- 現金及現金等價物以及限制性現金。

現金及現金等價物及限制性現金亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，惟已識別減值虧損並不重大。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款及合同資產已根據共同信貸風險特徵及賬齡分組。貴公司董事會計及初步確認資產時違約的可能性，以及往績記錄期信貸風險有否持續大幅增加。為評估信貸風險有否大幅增加，貴集團將截至報告日就資產發生違約的風險與初步確認日期的違約風險進行比較，特別是包含以下指標：

- 商業或金融經濟狀況的實際或預期重大不利變化，預計將導致第三方債務人履行義務的能力發生重大變化；
- 第三方債務人運營結果的實際或預期重大變化；
- 債務人的預期表現及行為發生重大變化，包括債務人付款狀態的變化。

貿易應收款及合同資產

貴集團應用國際財務報告準則第9號簡化法計量預期信貸虧損，對所有貿易應收款及合同資產採用全期預計虧損撥備。

預期虧損率乃分別基於2020年3月31日、2019年、2018年及2017年12月31日之前12個月期間內的銷售付款情況，以及在該等期間經歷的相應歷史信貸虧損。歷史虧損率已作出調整以反映影響客戶結算應收款能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。

按該基準，於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日釐定的貿易應收款及合同資產的虧損撥備如下：

| | 不超過 3個月 | 3至 6個月 | 6至 12個月 | 1至2年 | 2年以上 | 總計 |
|---------------------|------------|-----------|------------|-------|------|--------|
| 2017年12月31日 | | | | | | |
| 預期虧損率 | 2% | 7% | 14% | 32% | 100% | |
| 賬面總值(人民幣千元) | | | | | | |
| – 貿易應收款 | 6,011 | 166 | 705 | 629 | – | 7,511 |
| 賬面總值(人民幣千元) | | | | | | |
| – 合同資產 | 9,082 | 478 | 388 | 685 | – | 10,633 |
| 虧損撥備(人民幣千元) | 369 | 45 | 149 | 421 | – | 984 |
| 2018年12月31日 | | | | | | |
| 預期虧損率 | 5% | 9% | 18% | 36% | 100% | |
| 賬面總值(人民幣千元) | | | | | | |
| – 貿易應收款 | 14,229 | 1,353 | 818 | 1,232 | 199 | 17,831 |
| 賬面總值(人民幣千元) | | | | | | |
| – 合同資產 | 11,534 | 802 | 549 | 506 | 1 | 13,392 |
| 虧損撥備(人民幣千元) | 1,246 | 201 | 251 | 620 | 200 | 2,518 |
| 2019年12月31日 | | | | | | |
| 預期虧損率 | 5% | 11% | 19% | 37% | 100% | |
| 賬面總值(人民幣千元) | | | | | | |
| – 貿易應收款 | 17,489 | 1,043 | 926 | 4,217 | 562 | 24,237 |
| 賬面總值(人民幣千元) | | | | | | |
| – 合同資產 | 24,473 | 902 | 835 | 545 | 50 | 26,805 |
| 虧損撥備(人民幣千元) | 2,064 | 216 | 338 | 1,760 | 612 | 4,990 |
| 2020年3月31日 | | | | | | |
| 預期虧損率 | 5% | 13% | 20% | 38% | 100% | |
| 賬面總值(人民幣千元) – 貿易應收款 | 8,231 | 10,815 | 1,058 | 4,430 | 460 | 24,994 |
| 賬面總值(人民幣千元) – 合同資產 | 23,187 | 12,235 | 775 | 1,177 | 134 | 37,508 |
| 虧損撥備(人民幣千元) | 1,571 | 2,948 | 366 | 2,143 | 594 | 7,622 |

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的貿易應收款及合同資產虧損撥備與期初虧損撥備的對賬如下：

| | 合同資產 | | | | | 貿易應收款 | | | | |
|----------------------------|-------------|------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 截至12月31日止年度 | | 截至3月31日止三個月 | | | 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 | 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 | 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 |
| 於年初/期初 | 450 | 528 | 915 | 915 | 1,715 | 349 | 456 | 1,603 | 1,603 | 3,275 |
| 年內/期內於 損益確認的 虧損撥備的增加 | 329 | 2,372 | 800 | 1,033 | 1,748 | 297 | 1,464 | 1,672 | 1,123 | 884 |
| 年內/期內 核銷的不可 收回的應收款 | (251) | (1,985) | - | - | - | (190) | (317) | - | - | - |
| 於年末/期末 | <u>528</u> | <u>915</u> | <u>1,715</u> | <u>1,948</u> | <u>3,463</u> | <u>456</u> | <u>1,603</u> | <u>3,275</u> | <u>2,726</u> | <u>4,159</u> |

貿易應收款和合同資產的減值損失在經營利潤中列報為減值虧損淨額。後續收回的之前沖銷金額貸記入相同的項目中。

其他應收款

就其他應收款而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗，定期就其他應收款的可收回性作出集體評估及個別評估。其他應收款的減值按12個月預期信貸虧損計量，原因是貴公司董事認為自初始確認以來信貸風險並無顯著增加。

若無合理預期的回收時，貴集團會撤銷金融資產及合同資產，例如債務人未能與貴集團訂立還款計劃。若金融資產及合同資產已撤銷，貴集團會繼續執行工作以試圖收回該應收款。於回收期間，該等款項將於損益確認。

(c) 流動資金風險

為管理流動資金風險，貴集團監察現金及現金等價物，並維持於高級管理層視為充分的水平，為貴集團的營運提供資金並減低現金流量波動的影響。

附錄一

會計師報告

下表根據結算日餘下期間至合約到期日的分析，將貴集團的金融負債分為有關到期日組別。下表所披露的金額為合約未貼現現金流量。

| | 1年以下 人民幣千元 | 1至2年 人民幣千元 | 2至5年 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 於2017年12月31日 | | | | |
| 貿易應付款 | 42 | - | - | 42 |
| 其他應付款項和應計費用 (不包括應付薪金及員工福利 以及應付稅項) | 14,253 | - | - | 14,253 |
| 租賃負債 | 10,093 | 7,944 | 13,544 | 31,581 |
| | <u>24,388</u> | <u>7,944</u> | <u>13,544</u> | <u>45,876</u> |
| 於2018年12月31日 | | | | |
| 貿易應付款 | 7,309 | - | - | 7,309 |
| 其他應付款項和應計費用 (不包括應付薪金及員工福利 以及應付稅項) | 19,807 | - | - | 19,807 |
| 租賃負債 | 19,340 | 15,582 | 16,714 | 51,636 |
| | <u>46,456</u> | <u>15,582</u> | <u>16,714</u> | <u>78,752</u> |
| 於2019年12月31日 | | | | |
| 貿易應付款 | 23,921 | - | - | 23,921 |
| 其他應付款項和應計費用 (不包括應付薪金及員工福利 以及應付稅項) | 21,667 | - | - | 21,667 |
| 租賃負債 | 21,762 | 16,585 | 14,207 | 52,554 |
| 可換股可贖回優先股 | 313,929 | - | - | 313,929 |
| | <u>381,279</u> | <u>16,585</u> | <u>14,207</u> | <u>412,071</u> |
| 於2020年3月31日 | | | | |
| 貿易應付款 | 19,632 | - | - | 19,632 |
| 其他應付款項和應計費用 (不包括應付薪金及員工福利 以及應付稅項) | 15,562 | - | - | 15,562 |
| 租賃負債 | 22,735 | 18,652 | 10,969 | 52,356 |
| 可換股可贖回優先股 | 327,905 | - | - | 327,905 |
| | <u>385,834</u> | <u>18,652</u> | <u>10,969</u> | <u>415,455</u> |

3.2 資本管理

貴集團管理資本的目標在於維護貴集團持續經營能力，以向股東提供回報、向其他權益持有人提供利益及維繫理想資本架構，以在長期提升股東價值。

為維持及調整資本架構，貴集團或會調整派付予股東的股息金額，發行新股或出售資產，以減少債務。貴集團根據資本負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按流動負債（乃以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債（包括可換股可贖回優先股）及租賃負債）減現金及現金等價物、限制性現金及短期投資（乃計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的理財產品投資）計算。資本總額按綜合財務狀況表所列「權益」減債務淨額計算。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貴集團處於淨現金狀況。

3.3 公允價值估計

3.3.1 公允價值層級

本節闡述釐定於財務報表確認及按公允價值計量之金融工具的公允價值所作出之判斷及估計。為提供釐定公允價值所用輸入數據的可信程度指標，貴集團根據會計準則將其金融工具分為三級。

下表為按用於計量公允價值的估值技術所用輸入數據的層級對貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日按公允價值列賬的金融工具的分析。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公允價值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債在交投活躍市場的報價（未經調整）（第一級）；
- 除了第一級所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入數據，可為直接（即例如價格）或間接（即源自價格）（第二級）；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據（即非可觀察輸入數據）（第三級）。

| | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| 於2017年12月31日 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 當期損益的金融資產 | | | | |
| 投資理財產品 (附註20(a)) | – | – | 345,342 | 345,342 |
| 投資非上市股本證券 (附註20(b)) | – | – | 23,299 | 23,299 |
| | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>368,641</u> | <u>368,641</u> |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 其他全面收益的金融資產 | | | | |
| 投資非上市股本證券 (附註21) | – | – | 15,893 | 15,893 |
| | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>15,893</u> | <u>15,893</u> |

| | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| 於2018年12月31日 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 當期損益的金融資產 | | | | |
| 投資非上市股本證券 (附註20(b)) | – | – | 29,350 | 29,350 |
| 投資可贖回優先股 (附註20(c)) | – | – | 12,000 | 12,000 |
| | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>41,350</u> | <u>41,350</u> |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 其他全面收益的金融資產 | | | | |
| 投資非上市股本證券 (附註21) | – | – | 26,554 | 26,554 |
| | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>26,554</u> | <u>26,554</u> |
| | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 於2019年12月31日 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 當期損益的金融資產 | | | | |
| 投資理財產品 (附註20(a)) | – | – | 90,000 | 90,000 |
| 投資非上市股本證券 (附註20(b)) | – | – | 1,723 | 1,723 |
| 投資可贖回優先股 (附註20(c)) | – | – | 34,440 | 34,440 |
| | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>126,163</u> | <u>126,163</u> |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 其他全面收益的金融資產 | | | | |
| 投資非上市股本證券 (附註21) | – | – | 32,183 | 32,183 |
| | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>32,183</u> | <u>32,183</u> |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 當期損益的金融負債 | | | | |
| 可換股可贖回優先股 (附註31) | – | – | 313,929 | 313,929 |
| | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>313,929</u> | <u>313,929</u> |

| | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| 於2020年3月31日 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 當期損益的金融資產 | | | | |
| 投資非上市股本證券 (附註20(b)) | – | – | 1,863 | 1,863 |
| 投資可贖回優先股 (附註20(c)) | – | – | 40,485 | 40,485 |
| | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>42,348</u> | <u>42,348</u> |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 其他全面收益的金融資產 | | | | |
| 投資非上市股本證券 (附註21) | – | – | 25,485 | 25,485 |
| | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>25,485</u> | <u>25,485</u> |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 當期損益的金融負債 | | | | |
| 可換股可贖回優先股 (附註31) | – | – | 327,905 | 327,905 |
| | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>327,905</u> | <u>327,905</u> |

貴集團的政策是於報告期末確認公允價值等級間的轉入及轉出。

3.3.2 釐定公允價值所使用的估值技術

進行金融工具估值所用具體估值技術包括：

- 對同類工具使用市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據主要包括對預期未來現金流量及貼現率的假設；
- 最新一輪融資，即先前交易價格或第三方定價資料；及
- 運用可觀察及不可觀察輸入數據，包括無風險利率、預期波動率、缺乏市場流通性的折現率、市場倍數等。

於往績記錄期，估值技術並無任何變動。

倘公允價值已按現值釐定及所用貼現率就對手方或自身信貸風險而調整，則所有所產生的公允價值估計乃計入第三級。

3.3.3 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第三級)

下表呈列截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月第三級項目(包括理財產品投資、非上市股本證券投資及可贖回優先股投資)的變動。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的第三級工具的變動呈列於附註31。

| | 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 | | | 以公允價值 計量且其變動 計入其他 全面收益的 金融資產 |
|--------------|----------------------------|------------------------|-----------------------|--|
| | 理財產品 投資 人民幣千元 | 非上市股本 證券投資 人民幣千元 | 可贖回 優先股投資 人民幣千元 | 非上市股本 證券投資 人民幣千元 |
| 於2017年1月1日 | 211,888 | 20,178 | – | 7,624 |
| 收購 | 1,844,260 | 1,600 | – | – |
| 出售 | (1,719,220) | – | – | – |
| 公允價值的未變現變動 | 342 | 1,521 | – | 8,269 |
| 已變現收入或收益 | 8,072 | – | – | – |
| 於2017年12月31日 | <u>345,342</u> | <u>23,299</u> | <u>–</u> | <u>15,893</u> |
| 於2018年1月1日 | 345,342 | 23,299 | – | 15,893 |
| 收購 | 1,743,820 | – | 12,000 | 6,000 |
| 出售 | (2,105,856) | – | – | – |
| 公允價值的未變現變動 | – | 6,051 | – | 4,661 |
| 已變現收入或收益 | 16,694 | – | – | – |
| 於2018年12月31日 | <u>–</u> | <u>29,350</u> | <u>12,000</u> | <u>26,554</u> |
| 於2019年1月1日 | – | 29,350 | 12,000 | 26,554 |
| 收購 | 2,550,640 | – | 19,800 | – |
| 出售 | (2,476,035) | (29,262) | – | – |
| 公允價值的未變現變動 | – | (7,827) | 2,640 | 5,629 |
| 已變現收入或收益 | 15,395 | 9,462 | – | – |
| 於2019年12月31日 | <u>90,000</u> | <u>1,723</u> | <u>34,440</u> | <u>32,183</u> |
| 於2020年1月1日 | 90,000 | 1,723 | 34,440 | 32,183 |
| 收購 | 688,030 | – | – | – |
| 出售 | (782,740) | – | – | – |
| 公允價值的未變現變動 | – | 140 | 6,045 | (6,698) |
| 已變現收入或收益 | 4,710 | – | – | – |
| 於2020年3月31日 | <u>–</u> | <u>1,863</u> | <u>40,485</u> | <u>25,485</u> |

3.3.4 估值程序、輸入數據及與公允價值的關係

貴集團財務部下的團隊會進行所需金融工具估值以作財務呈報用途，包括第三級公允價值。該團隊直接向財務總監(「財務總監」)報告。財務總監與估值團隊每年至少討論一次估值程序及結果。必要時會委聘外部估值專家進行估值。

於各財政年度末，財務部會：

- 核實估值報告的所有主要輸入數據；
- 於比對往年估值報告時評估物業估值變動；及
- 與獨立估值師進行討論。

附錄一

會計師報告

第三級公允價值變動乃於各報告日期財務總監與估值團隊進行每年估值討論過程中予以分析。作為討論的一部分，該團隊會提呈一份報告，說明公允價值變動的原因。

第三級工具的估值主要包括A系列優先股（附註31）、理財產品投資（附註20(a)）、非上市股本證券投資（附註20(b)、附註21）及可贖回優先股投資（附註20(c)）。由於該等工具並非於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多項適用的估值技術釐定，包括期權定價及權益分配模式、貼現現金流量模式及市場法等。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債估值所使用的主要假設呈列於附註31。

下表概述有關經常性第三級公允價值計量所使用的重大不可觀察輸入數據的定量資料：

| 說明 | 於12月31日的公允價值 | | | | 於3月31日的公允價值 | 不可觀察輸入數據 | 輸入數據的範圍 | | | | 不可觀察輸入數據與公允價值的關係 |
|---------------------------------------|--------------|--------|--------|--------|-------------|-------------|------------|---------------|---------------|---|------------------|
| | 2017年 | | | 2018年 | | | 於12月31日 | | 於3月31日 | | |
| | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2017年 | | | 2018年 | 2019年 | 2020年 | | |
| 理財產品投資 | 345,342 | - | 90,000 | - | 預期回報率 | 1.15%~4.65% | 不適用 | 3.70% | 不適用 | 預期回報率越高，公允價值越高 | |
| 計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的非上市股本證券投資(*) | 23,299 | 29,350 | 1,723 | 1,863 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | |
| 計入以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的非上市股本證券投資 | 15,893 | 26,554 | 32,183 | 25,485 | 預期波動率 | 50.00% | 49.00% | 41.00% | 36.00% | 預期波動率增加/減少+/-5%，公允價值約變動人民幣75,000元。 | |
| | | | | | 無風險利率 | 3.86% | 3.49% | 2.76% | 2.10% | 無風險利率越高，公允價值越低 | |
| | | | | | 市銷率 | 12.91 | 8.92~21.43 | 8.75~21.43 | 7.67~17.70 | 市銷率增加/減少+/-10%，公允價值約變動人民幣3,200,000元。 | |
| | | | | | 缺乏市場流通性的折現率 | 不適用 | 30.00% | 30.00% | 30.00% | 預期缺乏市場流通性的折現率越高，公允價值越低 | |
| 可贖回優先股投資 | - | 12,000 | 34,440 | 40,485 | 預期波動率 | 不適用 | 54.00% | 57.00%~64.00% | 58.00%~59.00% | 預期波動率減少5%，公允價值增加約人民幣129,000元；而預期波動率增加5%，公允價值減少約人民幣242,000元。 | |
| | | | | | 無風險利率 | 不適用 | 3.48% | 2.96%~3.11% | 2.14%~2.37% | 無風險利率越高，公允價值越高 | |
| | | | | | 市銷率 | 不適用 | 5.60 | 6.10~7.90 | 7.90~17.80 | 市銷率增加+/-10%，公允價值約變動人民幣2,145,000元。 | |
| | | | | | 缺乏市場流通性的折現率 | 不適用 | 27.00% | 26.00%~30.00% | 28.00%~30.00% | 缺乏市場流通性的折現率越高，公允價值越低 | |

*：計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的非上市股本證券投資為對合夥企業的投資，其公允價值乃基於合夥企業報告中聲明的淨值或合夥企業的資產淨值進行估值。

附註：不可觀察輸入數據之間並無任何嚴重影響公允價值的重大內部關係。

倘貴集團所持以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值上升／下跌10%，則截至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日止三個月的除所得稅前溢利將分別增加／減少約人民幣36,864,000元、人民幣4,135,000元、人民幣12,616,000元、人民幣39,462,000元及人民幣4,235,000元。

倘貴集團所持以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值上升／下跌10%，則截至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日止三個月的除所得稅前全面收入總額將分別增加／減少約人民幣1,589,000元、人民幣2,655,000元、人民幣3,218,000元、人民幣2,702,000元及人民幣2,549,000元。

A系列優先股的公允價值受貴公司股權價值變動所影響。倘貴公司的股權價值上升／下降10%而所有其他變量保持不變，截至2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月的所得稅前利潤將分別減少／增加人民幣31,393,000元及人民幣32,791,000元。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，公允價值層級分類第一、二及三級間並無轉移。

貴集團的其他金融資產（包括現金及現金等價物、限制性現金、貿易應收款、其他應收款）及貴集團的金融負債（包括應付款、其他應付款、應計費用及租賃負債）的賬面值與其公允價值相若。

4 重大會計估計及判斷

編製財務報表須使用會計估計，按照定義將很少等於實際結果。管理層於應用貴集團會計政策時亦需行使判斷。

估計及判斷會不斷評估。彼等乃根據過往經驗及其他因素（包括對根據情況認為可能對實體造成財務影響，且屬合理的未來事件的預期）而作出。

(a) 估計若干金融資產及金融負債的公允價值

未於活躍市場交易的金融工具的公允價值採用估值技術確定。貴集團利用判斷選擇多種方法並作出主要基於各報告期末現有市場狀況的假設。有關所使用的主要假設以及該等假設變更的影響的詳細資料，請參閱附註3.3。

(b) 確認ERP實施及增值服務收入

ERP實施及增值服務收入於合約期內參考客戶進行及確認的完工進度予以確認。貴集團須估計當前已提供服務的價值相對將提供總體服務的價值的比例。

(c) 收入確認中的總額或淨額評估

誠如附註2.22所披露，貴集團為其使用不同業務模型的客戶提供SaaS產品及ERP解決方案，其中包括按總額或淨額基準（即不同業務模式的委託人評估或代理人評估）評估收入確認。貴集團遵循委託人與代理人考量的會計指引評估貴集團於特定服務轉移至終端客戶前是否擁有對該特定服務的控制權，評估指標包括但不限於(i)實體是否主要負責履行提供特定服務的承諾；(ii)實體於特定服務轉移至客戶前是否有庫存風險；及(iii)實體是否能酌情設定特定商品或服務的價格。管理層一併考慮上述因素，因為並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，並於須根據各種不同情況評估指標時作出判斷。

(d) 各項不同履約責任的售價的分配

誠如附註2.22所披露，與客戶訂立的合約可能包含多項履約責任。當履約責任經評估具有明顯區別，貴集團按其相對獨立的售價為每項履約責任分配收入。貴集團一般根據向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價無法直接觀察得出，則會視乎可觀察資料的可用性，使用所預計的成本加利潤或經調整市場評估法進行估算。在估算履約責任是否具有明顯區別以及各項不同履約責任的相對售價時已作出假設及估計，倘更改對該等假設及估計的判斷，則可能會影響收入確認。

(e) 貿易應收款及合同資產減值

貿易應收款及合同資產的減值撥備乃基於有關預期虧損率的假設。於各報告期末，貴集團根據其過往歷史、現時市況及前瞻性估計，使用判斷作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。該等假設及估計的變動可能對評估結果產生重大影響並可能需要在損益中扣除額外減值。管理層於各資產負債表日期重新評估撥備。倘判斷及估計基準與初始評估不同，則有關差額將影響貿易應收款及合同資產的減值撥備及賬面值。

(f) 即期及遞延所得稅

貴集團於中國及其他司法權區須繳納所得稅。釐定各司法管轄區內所得稅的撥備時需作出判斷。於一般業務過程中，若干交易及計算所涉及的最終釐定稅額具有不確定性。倘該等事項的最終稅務結果不同於最初記錄的金額，有關差異將影響作出有關決定的期間的所得稅及遞延所得稅撥備。

貴集團假設稅務機關將審查有關金額，並將全面掌握所有相關資料，以釐定相關機構是否可能接受其於所得稅申報中已使用或計劃使用的各種稅務處理方式或各套稅務處理方式。倘貴集團的結論為某特定稅務處理方式有可能獲接受，則貴集團釐定應課稅利潤／(稅項虧損)、稅基、未使用的稅項虧損、未使用的稅項抵免或稅率與其所得稅申報所得出的稅務處理方式一致。倘貴集團認定某項特定稅務處理方式不大可能獲接受，則貴集團於釐定應課稅溢利／(稅項虧損)、稅基、未使用的稅項虧損、未使用的稅項抵免及稅率時，使用最有可能的金額或該稅務處理方式的預期價值。倘事實或情況有變，則貴集團將評估其判斷及估計。

倘管理層認為未來很可能擁有充足應課稅利潤抵扣暫時性差異或稅項虧損，則確認與暫時性差異及稅項虧損相關的遞延所得稅資產。當預期結果與之前估計不同時，該差異將影響該估計變更的當期遞延所得稅資產及稅項費用的確認。

5 分部資料

主要經營決策者被認為貴公司的執行董事。執行董事審計貴集團的內部報告以評估表現並分配資源。管理層根據該等報告釐定經營分部。

附錄一

會計師報告

執行董事從產品角度研究業務狀況。貴集團確定經營分部如下：

| | |
|---------|--|
| SaaS產品 | 軟件即服務，軟件及相關數據集中託管的一種雲端軟件許可及交付模式。 |
| ERP解決方案 | 企業資源管理，一款讓機構可利用綜合應用程序系統，管理業務及將科技、服務及人力資源相關的後台職能自動化的業務流程管理軟件。 |

主要經營決策者根據各分部的利潤或虧損評估經營分部的表現。由於主要經營決策者並無使用任何獨立分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部的表現，因此其並無提供有關資料。貴集團的絕大多數業務在中國開展。

截至2017年12月31日止年度的分部資料如下：

| | SaaS產品 人民幣千元 | ERP解決方案 人民幣千元 | 未分配項目 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---|-----------------|------------------|-----------------|---------------|
| 收入 | 179,491 | 400,117 | – | 579,608 |
| 毛利潤 | 169,874 | 290,411 | – | 460,285 |
| 運營(虧損)/利潤 | (50,698) | 157,188 | (17,898) | 88,592 |
| 財務收入 | 23 | 107 | – | 130 |
| 財務成本 | (399) | (1,003) | (2,191) | (3,593) |
| 財務成本淨額 | (376) | (896) | (2,191) | (3,463) |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債轉撥至 權益後的虧損淨額 | – | – | (1,847) | (1,847) |
| 所得稅前(虧損)/利潤 | (51,074) | 156,292 | (21,936) | 83,282 |
| 所得稅費用 | 167 | (10,647) | – | (10,480) |
| 分部業績 | <u>(50,907)</u> | <u>145,645</u> | <u>(21,936)</u> | <u>72,802</u> |

截至2018年12月31日止年度的分部資料如下：

| | SaaS產品 人民幣千元 | ERP解決方案 人民幣千元 | 未分配項目 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------|-----------------|------------------|----------------|----------------|
| 收入 | 329,293 | 583,502 | – | 912,795 |
| 毛利潤 | 315,153 | 420,527 | – | 735,680 |
| 運營(虧損)/利潤 | (45,114) | 219,362 | 6,051 | 180,299 |
| 財務收入 | 29 | 92 | – | 121 |
| 財務成本 | (405) | (1,623) | – | (2,028) |
| 財務成本淨額 | (376) | (1,531) | – | (1,907) |
| 所得稅前(虧損)/利潤 | (45,490) | 217,831 | 6,051 | 178,392 |
| 所得稅費用 | 156 | (15,514) | – | (15,358) |
| 分部業績 | <u>(45,334)</u> | <u>202,317</u> | <u>6,051</u> | <u>163,034</u> |

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度的分部資料如下：

| | SaaS產品 人民幣千元 | ERP解決方案 人民幣千元 | 未分配項目 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------|-----------------|------------------|----------------|----------------|
| 收入 | 509,827 | 754,142 | – | 1,263,969 |
| 毛利潤 | 464,911 | 529,658 | – | 994,569 |
| 運營(虧損)/利潤 | (41,439) | 284,932 | 598 | 244,091 |
| 財務收入 | 30 | 154 | – | 184 |
| 財務成本 | (632) | (1,265) | – | (1,897) |
| 財務成本淨額 | (602) | (1,111) | – | (1,713) |
| 所得稅前(虧損)/利潤 | (42,041) | 283,821 | 598 | 242,378 |
| 所得稅費用 | 206 | (10,935) | – | (10,729) |
| 分部業績 | <u>(41,835)</u> | <u>272,886</u> | <u>598</u> | <u>231,649</u> |

截至2019年3月31日止三個月(未經審計)的分部資料如下：

| | SaaS產品 人民幣千元 | ERP解決方案 人民幣千元 | 未分配項目 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------|-----------------|------------------|----------------|--------------|
| 收入 | 77,873 | 116,965 | – | 194,838 |
| 毛利潤 | 73,254 | 70,808 | – | 144,062 |
| 運營(虧損)/利潤 | (17,875) | 24,344 | 1,530 | 7,999 |
| 財務收入 | 10 | 61 | – | 71 |
| 財務成本 | (132) | (333) | – | (465) |
| 財務成本淨額 | (122) | (272) | – | (394) |
| 所得稅前(虧損)/利潤 | (17,997) | 24,072 | 1,530 | 7,605 |
| 所得稅費用 | 1 | (723) | – | (722) |
| 分部業績 | <u>(17,996)</u> | <u>23,349</u> | <u>1,530</u> | <u>6,883</u> |

截至2020年3月31日止三個月的分部資料如下：

| | SaaS產品 人民幣千元 | ERP解決方案 人民幣千元 | 未分配項目 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------|-----------------|------------------|----------------|---------------|
| 收入 | 129,647 | 124,143 | – | 253,790 |
| 毛利潤 | 119,226 | 74,108 | – | 193,334 |
| 運營(虧損)/利潤 | (7,749) | 28,799 | 3,973 | 25,023 |
| 財務收入 | 15 | 456 | – | 471 |
| 財務成本 | (215) | (313) | – | (528) |
| 財務成本淨額 | (200) | 143 | – | (57) |
| 可轉換可贖回 優先股公允價值變動 | – | – | (8,987) | (8,987) |
| 所得稅前(虧損)/利潤 | (7,949) | 28,942 | (5,014) | 15,979 |
| 所得稅費用 | 36 | (1,298) | – | (1,262) |
| 分部業績 | <u>(7,913)</u> | <u>27,644</u> | <u>(5,014)</u> | <u>14,717</u> |

附錄一

會計師報告

(a) 與客戶合約有關的資產及負債

貴集團確認以下與客戶合約有關的資產及負債：

| | 2017年 人民幣千元 | 於12月31日 2018年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 於3月31日 2020年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| 合同資產 | 10,633 | 13,392 | 26,805 | 37,508 |
| 減：合同資產撥備 (附註31) | (528) | (915) | (1,715) | (3,463) |
| 總合同資產 | <u>10,105</u> | <u>12,477</u> | <u>25,090</u> | <u>34,045</u> |
| 合同收購成本 | 31,534 | 60,722 | 103,913 | 102,873 |
| 減：非流動部分 | (100) | (465) | (731) | (914) |
| | <u>31,434</u> | <u>60,257</u> | <u>103,182</u> | <u>101,959</u> |
| 合同負債 | 180,568 | 267,432 | 396,088 | 354,361 |
| 減：非流動部分 | (12,637) | (15,733) | (18,396) | (16,164) |
| | <u>167,931</u> | <u>251,699</u> | <u>377,692</u> | <u>338,197</u> |

(i) 合同資產、合同收購成本及合同負債的重大變動

合同資產為貴集團就已轉移至客戶的貨品及服務而於交換中收取代價權利。有關資產因貴集團的ERP增值服務及實施服務增加而增加。

合同收購成本指區域渠道合作夥伴（作為貴集團的代理人）向最終客戶發出票據的總額與貴集團向區域渠道合作夥伴發出票據金額之間的差額。有關資產因貴集團的SaaS產品業務的增長而增加。

貴集團的合同負債主要產生自客戶進行的不可退還墊款，而相關服務尚未提供。有關負債主要由於貴集團的SaaS產品及ERP產品支持增加而增加。

(ii) 就合同負債確認的收入

下表列示於往績記錄期確認的收入與遠期合同負債的相關程度。

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 就合同負債 確認的收入 | <u>96,820</u> | <u>167,931</u> | <u>251,699</u> | <u>183,154</u> | <u>122,967</u> |

(iii) 未履行的長期合同

下表列示因長期固定價格合同產生的未履行的履約責任：

| | 2017年 人民幣千元 | 於12月31日 2018年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 於3月31日 2020年 人民幣千元 |
|----------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| 未履行的長期合同 | 278,322 | 423,402 | 604,661 | 633,531 |

管理層預計於2020年3月31日未履行的履約責任約人民幣620,555,000元將於1年內確認為收益。餘下未履行的履約責任約人民幣12,976,000元將於1至2年內予以確認。

所有其他合同皆為一年或以下期限。根據國際財務報告準則第15號的規定，分配至該等未履行合同的交易價格不予披露。

(iv) 來自取得合同增量成本的已確認資產

貴集團確認與收購SaaS產品合同時產生的成本相關的資產。此即為資產負債表中的合同收購成本。

年內確認為SaaS產品相關銷售及市場推廣費用的攤銷載列如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至3月31日止三個月 | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | 2017年 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 年內／期內確認為SaaS 產品相關銷售及市場 推廣費用的攤銷 | 77,060 | 141,803 | 202,068 | 35,516 | 50,837 |

該資產在與其相關的特定合約期限內按直線法攤銷，與相關收益的確認模式一致。管理層預計資本化成本將全部收回。

附錄一

會計師報告

7 按性質劃分的費用

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 員工福利費用 (附註10) | 353,717 | 521,235 | 675,556 | 124,407 | 156,340 |
| 以股份為基礎的補償 (附註10) | 19,419 | – | – | – | – |
| 佣金費用 | 77,060 | 141,803 | 202,068 | 35,516 | 50,837 |
| 外包費用 | 20,966 | 50,121 | 72,183 | 13,680 | 14,593 |
| 使用權資產折舊 (附註16) | 12,472 | 16,030 | 21,427 | 4,909 | 6,039 |
| 資訊科技及通訊收費 | 4,190 | 7,033 | 11,522 | 1,906 | 5,222 |
| 專業及技術服務費用 | 12,466 | 9,292 | 16,293 | 1,483 | 3,178 |
| [編纂]費用 | – | – | 4,271 | – | 2,836 |
| 差旅及消遣費用 | 22,831 | 30,695 | 33,464 | 5,408 | 2,692 |
| 展覽及推廣費用 | 6,339 | 12,047 | 16,132 | 1,771 | 2,151 |
| 物業、廠房及設備折舊 (附註15) | 3,429 | 4,625 | 6,333 | 1,275 | 1,933 |
| 短期租賃及公用事業費用 | 4,196 | 4,771 | 6,539 | 1,440 | 1,861 |
| 已售存貨成本 | 578 | 590 | 18,905 | 32 | 1,511 |
| 稅費及附加 | 7,174 | 10,192 | 10,424 | 477 | 881 |
| 核數師薪酬 | 708 | 377 | 377 | – | – |
| 辦公費用 | 7,079 | 7,824 | 8,555 | 786 | 676 |
| 無形資產攤銷 (附註17) | 549 | 534 | 552 | 118 | 182 |
| 其他 | 319 | 371 | 640 | 371 | 555 |
| | <u>553,492</u> | <u>817,540</u> | <u>1,105,241</u> | <u>193,579</u> | <u>251,487</u> |

於往績記錄期，並無將任何開發費用資本化。

8 其他收入

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 其他政府補助 | 11,582 | 9,307 | 16,312 | – | 7,592 |
| 理財產品所得收入 | | | | | |
| (b、附註20(a)) | 8,414 | 16,694 | 15,395 | 3,171 | 4,710 |
| 增值稅退還(a) | 31,486 | 39,490 | 30,412 | 3,686 | 3,047 |
| 線下活動及其他所得收入 | 9,945 | 17,597 | 20,240 | 352 | 1,979 |
| 計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 非上市股本證券投資 所得股息收入 | – | – | 594 | – | 624 |
| | <u>61,427</u> | <u>83,088</u> | <u>82,953</u> | <u>7,209</u> | <u>17,952</u> |

- (a) 根據中國增值稅法規，開發及銷售電腦軟件須繳納增值稅，自2017年1月1日至2018年4月30日止期間的適用利率為17%。自2018年5月1日起，根據《財政部及國家稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018] 32號)通告，計算機軟件銷售的適用增值稅稅率已由17%調整為16%。自2019年4月1日起，根據財政部稅務總局海關總署《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告2019年第39號)，計算機軟件銷售的適用增值稅稅率由16%調整為13%。

根據財稅[2011] 100號，倘軟件企業在中國銷售軟件的實際增值稅稅率超過銷售額的3%，則軟件企業在中國從事銷售其自行開發的軟件產品可享增值稅退還。

- (b) 此指利息收入及以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品公允價值變動。

9 其他收益淨額

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 投資可贖回優先股的 | | | | | |
| 公允價值收益 (附註20(c)) | - | - | 2,640 | - | 6,045 |
| 外匯收益 | - | - | 300 | - | 1,341 |
| 計入以公允價值計量且其變動 | | | | | |
| 計入當期損益的金融資產的 | | | | | |
| 非上市股本證券投資的 | | | | | |
| 公允價值收益 (附註20(b)) | 1,521 | 6,051 | 1,635 | 1,530 | 140 |
| 出售物業、廠房及設備的 | | | | | |
| 收益/(損失)淨額 | 16 | (54) | (26) | - | - |
| 其他 | 3 | - | - | - | - |
| | <u>1,540</u> | <u>5,997</u> | <u>4,549</u> | <u>1,530</u> | <u>7,526</u> |

附錄一

會計師報告

10 員工福利費用(包括董事薪酬)

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 工資、薪金及花紅 | 273,697 | 414,102 | 536,498 | 95,029 | 133,093 |
| 退休金成本－界定供款計劃(a) | 28,426 | 40,451 | 53,523 | 11,615 | 6,256 |
| 其他社會保障成本、住房福利 及其他僱員福利(b) | 51,594 | 66,682 | 85,535 | 17,763 | 16,991 |
| 以股份為基礎的補償(附註27) | 19,419 | - | - | - | - |
| | <u>373,136</u> | <u>521,235</u> | <u>675,556</u> | <u>124,407</u> | <u>156,340</u> |

(a) 退休金成本－界定供款計劃

貴集團中國公司的僱員需參與一項由地方政府管理及營運的界定供款退休計劃。貴集團按地方政府所定的僱員薪金固定百分比(受下限及上限所規限)供款予地方上的各計劃，作為僱員退休福利的基金。

截至2020年3月31日止三個月，社保成本有所減少，原因是政府已實施一項旨在降低2019年冠狀病毒疾病(「COVID-19」)對公司影響的政策。

(b) 五名最高薪酬人士

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，貴集團於往績記錄期的五名最高薪酬人士分別包括1名、零名、零名、1名及零名董事，其薪酬已於附註10(c)中分析列示。往績記錄期間應付餘下4名、5名、5名、4名及5名人士的薪酬如下：

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 工資、薪金及花紅 | 4,629 | 8,635 | 7,730 | 1,022 | 2,355 |
| 退休金成本－界定供款計劃 | 166 | 242 | 231 | 48 | 30 |
| 其他社會保障成本、住房福利 及其他僱員福利 | 205 | 289 | 294 | 51 | 58 |
| 以股份為基礎的補償 | 3,364 | - | - | - | - |
| | <u>8,364</u> | <u>9,166</u> | <u>8,255</u> | <u>1,121</u> | <u>2,443</u> |

附錄一

會計師報告

薪酬範圍如下：

| | 截至12月31日止年度 | | 人數 | 截至3月31日止三個月 | |
|--|-------------|----------|----------|-------------|----------|
| | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | |
| 酬金組別： | | | | | |
| 零至1,000,000港元(相等於約零至人民幣896,000元) | - | - | - | 4 | 5 |
| 1,500,000港元至2,000,000港元 (相當於約人民幣1,344,000元至人民幣1,792,000元) | 1 | 2 | 5 | - | - |
| 2,000,000港元至2,500,000港元 (相當於約人民幣1,792,000元至人民幣2,239,000元) | 2 | 3 | - | - | - |
| 2,500,000港元至3,000,000港元 (相當於約人民幣2,239,000元至人民幣2,687,000元) | 1 | - | - | - | - |
| | <u>4</u> | <u>5</u> | <u>5</u> | <u>4</u> | <u>5</u> |

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，並無已付或應付予五位最高薪人士款項作為加入貴集團之獎勵或離職補償。

(c) 董事及主要行政人員薪酬

各董事及主要行政人員薪酬載列如下：

| | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金、 工資及花紅 人民幣千元 | 退休金成本－ 界定供款計劃 人民幣千元 | 其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利 人民幣千元 | 以股份為 基礎的補償 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|---------------|-----------------------|---------------------------|---|------------------------|--------------|
| 截至2017年12月31日止年度 | | | | | | |
| 主席兼執行董事： | | | | | | |
| 高宇先生(i) | - | 720 | 36 | 50 | - | 806 |
| 執行董事： | | | | | | |
| 陳曉暉先生(ii) | - | 720 | 36 | 50 | - | 806 |
| 姜海洋先生(ii) | - | 900 | 36 | 50 | 182 | 1,168 |
| 蔣科陽先生(ii) | - | 520 | 36 | 50 | 55 | 661 |
| 非執行董事： | | | | | | |
| 梁國智先生(iii) | - | - | - | - | - | - |
| 易飛凡先生(iii) | - | - | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事： | | | | | | |
| 李漢輝先生(iv) | 70 | - | - | - | - | 70 |
| 趙亮先生(iv) | - | - | - | - | - | - |
| 曾靜女士(iv) | - | - | - | - | - | - |
| | <u>70</u> | <u>2,860</u> | <u>144</u> | <u>200</u> | <u>237</u> | <u>3,511</u> |

附錄一

會計師報告

| | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金、 工資及花紅 人民幣千元 | 退休金成本－ 界定供款計劃 人民幣千元 | 其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利 人民幣千元 | 以股份為 基礎的補償 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|---------------|-----------------------|---------------------------|---|------------------------|--------------|
| 截至2018年12月31日止年度 | | | | | | |
| 主席兼執行董事： | | | | | | |
| 高宇先生(i) | - | 852 | 40 | 49 | - | 941 |
| 執行董事： | | | | | | |
| 陳曉暉先生(ii) | - | 852 | 40 | 49 | - | 941 |
| 姜海洋先生(ii) | - | 1,138 | 40 | 49 | - | 1,227 |
| 蔣科陽先生(ii) | - | 728 | 40 | 49 | - | 817 |
| 非執行董事： | | | | | | |
| 梁國智先生(iii) | - | - | - | - | - | - |
| 易飛凡先生(iii) | - | - | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事： | | | | | | |
| 李漢輝先生(iv) | 70 | - | - | - | - | 70 |
| 趙亮先生(iv) | - | - | - | - | - | - |
| 曾靜女士(iv) | - | - | - | - | - | - |
| | <u>70</u> | <u>3,570</u> | <u>160</u> | <u>196</u> | <u>-</u> | <u>3,996</u> |

| | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金、 工資及花紅 人民幣千元 | 退休金成本－ 界定供款計劃 人民幣千元 | 其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利 人民幣千元 | 以股份為 基礎的補償 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|---------------|-----------------------|---------------------------|---|------------------------|--------------|
| 截至2019年12月31日止年度 | | | | | | |
| 主席兼執行董事： | | | | | | |
| 高宇先生(i) | - | 432 | 35 | 42 | - | 509 |
| 執行董事： | | | | | | |
| 陳曉暉先生(ii) | - | 432 | 35 | 42 | - | 509 |
| 姜海洋先生(ii) | - | 480 | 35 | 42 | - | 557 |
| 蔣科陽先生(ii) | - | 679 | 35 | 42 | - | 756 |
| 非執行董事： | | | | | | |
| 梁國智先生(iii) | - | - | - | - | - | - |
| 易飛凡先生(iii) | - | - | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事： | | | | | | |
| 李漢輝先生(iv) | 53 | - | - | - | - | 53 |
| 趙亮先生(iv) | - | - | - | - | - | - |
| 曾靜女士(iv) | - | - | - | - | - | - |
| | <u>53</u> | <u>2,023</u> | <u>140</u> | <u>168</u> | <u>-</u> | <u>2,384</u> |

附錄一

會計師報告

| | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金、 工資及花紅 人民幣千元 | 退休金成本－ 界定供款計劃 人民幣千元 | 其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利 人民幣千元 | 以股份為 基礎的補償 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|---------------|-----------------------|---------------------------|---|------------------------|-------------|
| (未經審計) | | | | | | |
| 截至2019年3月31日止三個月 | | | | | | |
| 主席兼執行董事： | | | | | | |
| 高宇先生(i) | - | 108 | 11 | 10 | - | 129 |
| 執行董事： | | | | | | |
| 陳曉暉先生(ii) | - | 108 | 11 | 10 | - | 129 |
| 姜海洋先生(ii) | - | 120 | 11 | 10 | - | 141 |
| 蔣科陽先生(ii) | - | 127 | 11 | 10 | - | 148 |
| 非執行董事： | | | | | | |
| 梁國智先生(iii) | - | - | - | - | - | - |
| 易飛凡先生(iii) | - | - | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事： | | | | | | |
| 李漢輝先生(iv) | 18 | - | - | - | - | 18 |
| 趙亮先生(iv) | - | - | - | - | - | - |
| 曾靜女士(iv) | - | - | - | - | - | - |
| | <u>18</u> | <u>463</u> | <u>44</u> | <u>40</u> | <u>-</u> | <u>565</u> |

| | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金、 工資及花紅 人民幣千元 | 退休金成本－ 界定供款計劃 人民幣千元 | 其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利 人民幣千元 | 以股份為 基礎的補償 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|---------------|-----------------------|---------------------------|---|------------------------|-------------|
| 截至2020年3月31日止三個月 | | | | | | |
| 主席兼執行董事： | | | | | | |
| 高宇先生(i) | - | 108 | 4 | 9 | - | 121 |
| 執行董事： | | | | | | |
| 陳曉暉先生(ii) | - | 108 | 4 | 9 | - | 121 |
| 姜海洋先生(ii) | - | 120 | 4 | 9 | - | 133 |
| 蔣科陽先生(ii) | - | 127 | 4 | 9 | - | 140 |
| 非執行董事： | | | | | | |
| 梁國智先生(iii) | - | - | - | - | - | - |
| 易飛凡先生(iii) | - | - | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事： | | | | | | |
| 李漢輝先生(iv) | - | - | - | - | - | - |
| 趙亮先生(iv) | - | - | - | - | - | - |
| 曾靜女士(iv) | - | - | - | - | - | - |
| | <u>-</u> | <u>463</u> | <u>16</u> | <u>36</u> | <u>-</u> | <u>515</u> |

附註：

- (i) 高宇先生於2020年6月12日獲委任為貴公司的執行董事兼董事會主席。
- (ii) 陳曉暉先生、姜海洋先生及蔣科陽先生於2020年6月12日獲委任為貴公司的執行董事。
- (iii) 梁國智先生及易飛凡先生於2020年6月12日獲委任為貴公司的非執行董事。
- (iv) 李漢輝先生、趙亮先生及曾靜女士於2020年[●]獲委任為貴公司的獨立非執行董事。

(d) 董事的退休及離職福利

於往績記錄期間，並無向貴公司董事支付退休或離職福利。

(e) 就董事提供服務而向第三方提供的代價

於各報告期間末或往績記錄期間的任何時間，並無就董事提供服務而向第三方支付代價。

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

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

(g) 董事於交易、安排或合約的重大權益

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

11 財務成本淨額

| | 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 | 2020年 人民幣千元 |
| (未經審計) | | | | | |
| <i>財務收入</i> | | | | | |
| －銀行存款利息收入 | 130 | 121 | 184 | 71 | 471 |
| <i>財務成本</i> | | | | | |
| －租賃負債利息費用 | (1,402) | (1,694) | (1,897) | (465) | (528) |
| －銀行借款利息費用 | － | (334) | － | － | － |
| －已付以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債持有人股息 | (2,191) | － | － | － | － |
| 財務成本淨額 | <u>(3,463)</u> | <u>(1,907)</u> | <u>(1,713)</u> | <u>(394)</u> | <u>(57)</u> |

附錄一

會計師報告

12 所得稅費用

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 即期所得稅 | 10,237 | 14,426 | 12,585 | - | 962 |
| 遞延所得稅(附註28) | 243 | 932 | (1,856) | 722 | 300 |
| 所得稅費用 | <u>10,480</u> | <u>15,358</u> | <u>10,729</u> | <u>722</u> | <u>1,262</u> |

貴集團的除所得稅前溢利與截至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日止三個月使用25%稅率(即中國的標準稅率)計算的理論數額有所區別。相關差異分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至3月31日止三個月 | |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | 2017年 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 扣除所得稅費用前的溢利 | 83,282 | 178,392 | 242,378 | 7,605 | 15,979 |
| 按中國法定稅率25%計算的稅費 | 20,821 | 44,598 | 60,595 | 1,901 | 3,995 |
| 並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損 | 14,865 | 20,496 | 19,078 | 5,819 | 6,644 |
| 研發費用加計扣除 | (18,034) | (28,350) | (39,179) | (7,341) | (8,869) |
| 動用先前未確認的稅項虧損 | (190) | (1,005) | (8,697) | (942) | (2,911) |
| 於海外司法權區不同稅率的影響 | - | - | 831 | - | 2,807 |
| 不可扣稅費用 | 6,392 | 585 | 702 | 148 | 76 |
| 適用於貴集團中國附屬公司的 優惠稅率的影響 | (13,374) | (20,966) | (22,601) | 1,137 | (480) |
| 所得稅費用 | <u>10,480</u> | <u>15,358</u> | <u>10,729</u> | <u>722</u> | <u>1,262</u> |

(a) 開曼群島

在開曼群島現行法律下，在開曼群島註冊成立的實體毋須就收入或資本盈利繳納稅項。此外，開曼群島並無對支付予股東的股息付款徵收預扣稅。

(b) 英屬維京群島

在英屬維京群島現行法律下，在英屬維京群島註冊成立的實體毋須就收入或資本盈利繳納稅項。此外，英屬維京群島並無對支付予股東的股息付款徵收預扣稅。

(c) 香港利得稅

於往績記錄期，由於貴集團並無任何須繳納香港利得稅的應課稅收入，故並未就香港利得稅計提撥備。

(d) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

企業所得稅撥備乃按在中國註冊成立的貴集團內實體的應課稅溢利，並於考慮自退款及津貼的可得稅務利益後根據中國相關法規計算。一般中國企業所得稅率於截至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日止三個月為25%。

根據財稅[2012] 27號，本年度未受益於減免稅優惠待遇的重點軟件企業可按10%的較低企業所得稅率納稅。2016年，財稅[2016]49號（「49號文」）獲頒佈，以進一步闡明企業合資格為重點軟件企業的標準。明源雲科技於截至2017年及2018年12月31日止年度符合49號文的規定且已在主管稅務部門登記備案，此外，根據管理層的評估，明源雲科技於截至2019年及2020年12月31日止年度可能會符合該等規定。因此，明源雲科技於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年3月31日止三個月運用優惠企業所得稅稅率10%。

明源雲客亦於2016年已向相關稅務局申請且已獲授高新技術企業（「高新技術企業」）資格並於2019年續新其高新技術企業資格。因此，其於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年3月31日止三個月須按15%的優惠企業所得稅稅率繳稅。

明源雲空間及明源雲採購已符合資格申請自2019年1月1日開始享有15%的高新技術企業優惠企業所得稅稅率。

(e) 研發費用加計扣除

根據企業所得稅及具體實施細則，自2008年起，企業獲准要求額外扣除開發新技術、新產品及新工藝所產生的研發開支的50%。2018年至2020年，根據財稅[2018] 99號，研發開支實際金額中額外75%可於除稅前扣除。

於2017年至2019年財政年度以及截至2020年止三個月期間獲授「中小科技企業」資格的公司，則可在釐定其於往績記錄期的應課稅溢利時將其所產生的研發費用的175%列作可扣稅費用。

13 每股盈利

就計算每股基本及攤薄盈利而言，假設重組中已發行的普通股已於2017年1月1日發行及配發，猶如貴公司已於該日前已成立。

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按往績記錄期貴公司擁有人應佔溢利除以已發行普通股的加權平均數計算得出。

| | 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 (未經審計) | 2020年 |
| 貴公司擁有人應佔溢利(人民幣千元) | 73,151 | 157,132 | 216,421 | 5,438 | 10,055 |
| 已發行普通股的加權平均數 (千股) (附註) | 1,331,850 | 1,331,850 | 1,331,850 | 1,331,850 | 1,331,850 |
| 每股基本盈利(人民幣元) | <u>0.0549</u> | <u>0.1180</u> | <u>0.1625</u> | <u>0.0041</u> | <u>0.0075</u> |

附註：普通股加權平均數已就於2019年7月3日（附註1.2(1)）及2020年3月30日（附註1.2(3)(b)）完成的重組而進行的股份發行及於2020年3月31日進行的股份拆細（據此每股普通股拆細為10股普通股（附註24(e)））作出追溯調整。附註24(d)所披露於2020年3月30日發行予MYC Marvellous Limited的7,484,080股庫存股份並無納入每股盈利的計算。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利以假設兌換所有潛在攤薄股份而調整流通股份的加權平均數計算。

貴集團於往績記錄期有一類潛在普通股，此乃如附註31所述的可轉換可贖回優先股。

於往績記錄期，可轉換可贖回優先股於截至2019年12月31日止年度具有攤薄作用，因為將其轉換為普通股將減少每股盈利；而截至2020年3月31日止三個月則具有反攤薄作用，因為將其轉換為普通股將增加每股盈利。

經考慮上述所有因素後，截至2019年12月31日止年度的每股攤薄盈利為人民幣0.1605元，而截至2020年3月31日止三個月的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

| | 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 (未經審計) | 2020年 |
| 貴公司擁有人應佔溢利 (人民幣千元) | 73,151 | 157,132 | 216,421 | 5,438 | 10,055 |
| 假設兌換所有潛在攤薄股份的流通股份的 加權平均數(千股) | <u>1,331,850</u> | <u>1,331,850</u> | <u>1,348,439</u> | <u>1,331,850</u> | <u>1,331,850</u> |
| 每股攤薄盈利(人民幣元) | <u>0.0549</u> | <u>0.1180</u> | <u>0.1605</u> | <u>0.0041</u> | <u>0.0075</u> |

14 股息

貴公司自其註冊成立以來並無支付或宣派任何股息。

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，明源雲科技分別已獲支付人民幣32,528,000元、人民幣206,434,000元、零、零及零的股息。

附錄一

會計師報告

15 物業、廠房及設備

| | 樓宇 人民幣千元 | 計算機設備 人民幣千元 | 傢俱及 辦公室設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 在建資產 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| 於2017年1月1日 | | | | | | | |
| 成本 | 35,081 | 15,925 | 4,090 | 1,400 | 408 | - | 56,904 |
| 累計折舊 | (3,462) | (12,868) | (3,902) | (1,088) | (208) | - | (21,528) |
| 賬面淨值 | <u>31,619</u> | <u>3,057</u> | <u>188</u> | <u>312</u> | <u>200</u> | <u>-</u> | <u>35,376</u> |
| 截至2017年12月31日止年度 | | | | | | | |
| 年初賬面淨值 | 31,619 | 3,057 | 188 | 312 | 200 | - | 35,376 |
| 添置 | - | 3,427 | 853 | - | 2,351 | 68,262 | 74,893 |
| 出售 | - | (47) | (4) | (30) | - | - | (81) |
| 折舊費用 | (696) | (1,291) | (273) | (89) | (1,080) | - | (3,429) |
| 年末賬面淨值 | <u>30,923</u> | <u>5,146</u> | <u>764</u> | <u>193</u> | <u>1,471</u> | <u>68,262</u> | <u>106,759</u> |
| 於2017年12月31日 | | | | | | | |
| 成本 | 35,081 | 18,406 | 4,938 | 789 | 2,159 | 68,262 | 129,635 |
| 累計折舊 | (4,158) | (13,260) | (4,174) | (596) | (688) | - | (22,876) |
| 賬面淨值 | <u>30,923</u> | <u>5,146</u> | <u>764</u> | <u>193</u> | <u>1,471</u> | <u>68,262</u> | <u>106,759</u> |
| 截至2018年12月31日止年度 | | | | | | | |
| 年初賬面淨值 | 30,923 | 5,146 | 764 | 193 | 1,471 | 68,262 | 106,759 |
| 添置 | - | 3,300 | 1,506 | - | 3,186 | - | 7,992 |
| 出售 | - | (54) | - | - | - | - | (54) |
| 折舊費用 | (696) | (1,652) | (474) | (80) | (1,723) | - | (4,625) |
| 年末賬面淨值 | <u>30,227</u> | <u>6,740</u> | <u>1,796</u> | <u>113</u> | <u>2,934</u> | <u>68,262</u> | <u>110,072</u> |
| 於2018年12月31日 | | | | | | | |
| 成本 | 35,081 | 20,646 | 6,444 | 789 | 5,345 | 68,262 | 136,567 |
| 累計折舊 | (4,854) | (13,906) | (4,648) | (676) | (2,411) | - | (26,495) |
| 賬面淨值 | <u>30,227</u> | <u>6,740</u> | <u>1,796</u> | <u>113</u> | <u>2,934</u> | <u>68,262</u> | <u>110,072</u> |
| 於2019年1月1日 | | | | | | | |
| 成本 | 35,081 | 20,646 | 6,444 | 789 | 5,345 | 68,262 | 136,567 |
| 累計折舊 | (4,854) | (13,906) | (4,648) | (676) | (2,411) | - | (26,495) |
| 賬面淨值 | <u>30,227</u> | <u>6,740</u> | <u>1,796</u> | <u>113</u> | <u>2,934</u> | <u>68,262</u> | <u>110,072</u> |

附錄一

會計師報告

| | 樓宇 人民幣千元 | 計算機設備 人民幣千元 | 傢俱及 辦公室設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 在建資產 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| 截至2019年12月31日 | | | | | | | |
| 止年度 | | | | | | | |
| 年初賬面淨值 | 30,227 | 6,740 | 1,796 | 113 | 2,934 | 68,262 | 110,072 |
| 添置 | - | 3,875 | 2,315 | - | 3,793 | 4,587 | 14,570 |
| 出售 | - | (26) | - | - | - | - | (26) |
| 折舊費用 | (695) | (2,428) | (850) | (74) | (2,286) | - | (6,333) |
| 年末賬面淨值 | <u>29,532</u> | <u>8,161</u> | <u>3,261</u> | <u>39</u> | <u>4,441</u> | <u>72,849</u> | <u>118,283</u> |
| 於2019年12月31日 | | | | | | | |
| 成本 | 35,081 | 23,942 | 8,759 | 789 | 9,138 | 72,849 | 150,558 |
| 累計折舊 | (5,549) | (15,781) | (5,498) | (750) | (4,697) | - | (32,275) |
| 賬面淨值 | <u>29,532</u> | <u>8,161</u> | <u>3,261</u> | <u>39</u> | <u>4,441</u> | <u>72,849</u> | <u>118,283</u> |
| (未經審計) | | | | | | | |
| 於2019年1月1日 | | | | | | | |
| 成本 | 35,081 | 20,646 | 6,444 | 789 | 5,345 | 68,262 | 136,567 |
| 累計折舊 | (4,854) | (13,906) | (4,648) | (676) | (2,411) | - | (26,495) |
| 賬面淨值 | <u>30,227</u> | <u>6,740</u> | <u>1,796</u> | <u>113</u> | <u>2,934</u> | <u>68,262</u> | <u>110,072</u> |
| 截至2019年 | | | | | | | |
| 3月31日止三個月 | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 30,227 | 6,740 | 1,796 | 113 | 2,934 | 68,262 | 110,072 |
| 添置 | - | 1,459 | 43 | - | - | 968 | 2,470 |
| 出售 | - | - | - | - | - | - | - |
| 折舊費用 | (174) | (522) | (158) | (20) | (401) | - | (1,275) |
| 期末賬面淨值 | <u>30,053</u> | <u>7,677</u> | <u>1,681</u> | <u>93</u> | <u>2,533</u> | <u>69,230</u> | <u>111,267</u> |

附錄一

會計師報告

| | 樓宇 人民幣千元 | 計算機設備 人民幣千元 | 傢俱及 辦公室設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 在建資產 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------------|---------------|----------------|-----------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| 於2019年3月31日 | | | | | | | |
| 成本 | 35,081 | 22,105 | 6,487 | 789 | 5,345 | 69,230 | 139,037 |
| 累計折舊 | (5,028) | (14,428) | (4,806) | (696) | (2,812) | – | (27,770) |
| 賬面淨值 | <u>30,053</u> | <u>7,677</u> | <u>1,681</u> | <u>93</u> | <u>2,533</u> | <u>69,230</u> | <u>111,267</u> |
| 於2020年1月1日 | | | | | | | |
| 成本 | 35,081 | 23,942 | 8,759 | 789 | 9,138 | 72,849 | 150,558 |
| 累計折舊 | (5,549) | (15,781) | (5,498) | (750) | (4,697) | – | (32,275) |
| 賬面淨值 | <u>29,532</u> | <u>8,161</u> | <u>3,261</u> | <u>39</u> | <u>4,441</u> | <u>72,849</u> | <u>118,283</u> |
| 截至2020年 3月31日止三個月 | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 29,532 | 8,161 | 3,261 | 39 | 4,441 | 72,849 | 118,283 |
| 添置 | – | 219 | 20 | – | 78 | 6,608 | 6,925 |
| 折舊費用 | (174) | (696) | (328) | – | (735) | – | (1,933) |
| 期末賬面淨值 | <u>29,358</u> | <u>7,684</u> | <u>2,953</u> | <u>39</u> | <u>3,784</u> | <u>79,457</u> | <u>123,275</u> |
| 於2020年3月31日 | | | | | | | |
| 成本 | 35,081 | 24,161 | 8,779 | 789 | 9,216 | 79,457 | 157,483 |
| 累計折舊 | (5,723) | (16,477) | (5,826) | (750) | (5,432) | – | (34,208) |
| 賬面淨值 | <u>29,358</u> | <u>7,684</u> | <u>2,953</u> | <u>39</u> | <u>3,784</u> | <u>79,457</u> | <u>123,275</u> |

附錄一

會計師報告

已確認貴集團的物業、廠房及設備折舊如下：

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 一般及行政費用 | 1,033 | 2,079 | 3,714 | 651 | 1,235 |
| 研發費用 | 2,396 | 2,546 | 2,619 | 624 | 698 |
| | <u>3,429</u> | <u>4,625</u> | <u>6,333</u> | <u>1,275</u> | <u>1,933</u> |

16 租賃

(a) 財務狀況表中確認的款項

財務狀況表列示如下租賃相關款項：

| | 2017年 | 於12月31日 2018年 | 2019年 | 於3月31日 2020年 |
|--------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 使用權資產 | | | | |
| — 樓宇 | 28,130 | 44,792 | 43,657 | 43,461 |
| — 土地使用權 | 7,549 | 7,378 | 7,207 | 7,164 |
| | <u>35,679</u> | <u>52,170</u> | <u>50,864</u> | <u>50,625</u> |
| 租賃負債 | | | | |
| — 即期 | 8,131 | 17,454 | 20,052 | 21,161 |
| — 非即期 | 20,206 | 30,572 | 29,175 | 28,506 |
| | <u>28,337</u> | <u>48,026</u> | <u>49,227</u> | <u>49,667</u> |

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，使用權資產中樓宇添置分別為零、人民幣32,521,000元、人民幣20,121,000元及人民幣5,800,000元。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，使用權資產中土地使用權添置分別為人民幣5,535,000元、零、零及零。代價人民幣5,535,000元已於截至2016年12月31日止年度期間預付。

(b) 損益中確認的款項

綜合全面收益表列示如下租賃相關款項：

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 使用權資產折舊費用 | | | | | |
| — 樓宇 | 12,382 | 15,859 | 21,256 | 4,866 | 5,996 |
| — 土地使用權 | 90 | 171 | 171 | 43 | 43 |
| 利息費用(計入財務成本) | 1,402 | 1,694 | 1,897 | 465 | 528 |

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日止三個月的融資租賃活動產生的現金流出總額分別為人民幣13,579,000元、人民幣14,526,000元、人民幣20,817,000元、人民幣4,510,000元及人民幣5,888,000元，而截至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，經營租賃活動的現金流出總額分別為人民幣117,000元、人民幣292,000元、人民幣63,000元、零及人民幣188,000元。

(c) 貴集團的租賃活動及其入賬方法

貴集團租賃若干辦公室及土地。辦公室租賃合約通常按7個月至49個月的固定期限訂立。土地租賃合約通常按45年至48年的固定期限訂立。

租賃條款按個別基準商議，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議不施加任何契諾，惟出租人所持有租賃資產的擔保權益則除外。租賃資產可能不可用作借款的擔保物。

(d) 可變租賃付款

租賃中並無包含可變付款條款。

(e) 延期及終止選擇權

計量中包含根據若干合理的延期選擇權作出的租賃付款。貴集團的樓宇租賃中不包括終止選擇權。

(f) 剩餘價值擔保

並未提供租賃相關剩餘價值擔保。

17 無形資產

| | 軟件許可權 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|
| 於2017年1月1日 | |
| 成本 | 3,593 |
| 累計攤銷 | (2,360) |
| 賬面淨值 | <u>1,233</u> |
| 截至2017年12月31日止年度 | |
| 年初賬面淨值 | 1,233 |
| 添置 | 520 |
| 攤銷費用 | (549) |
| 年末賬面淨值 | <u>1,204</u> |
| 於2017年12月31日 | |
| 成本 | 4,113 |
| 累計攤銷 | (2,909) |
| 賬面淨值 | <u>1,204</u> |
| 截至2018年12月31日止年度 | |
| 年初賬面淨值 | 1,204 |
| 添置 | 693 |
| 攤銷費用 | (534) |
| 年末賬面淨值 | <u>1,363</u> |

附錄一

會計師報告

軟件許可權
人民幣千元

| | |
|------------------|--------------|
| 於2018年12月31日 | |
| 成本 | 4,806 |
| 累計攤銷 | (3,443) |
| 賬面淨值 | <u>1,363</u> |
| 截至2019年12月31日止年度 | |
| 年初賬面淨值 | 1,363 |
| 添置 | 1,266 |
| 攤銷費用 | (552) |
| 年末賬面淨值 | <u>2,077</u> |
| 於2019年12月31日 | |
| 成本 | 6,072 |
| 累計攤銷 | (3,995) |
| 賬面淨值 | <u>2,077</u> |
| (未經審計) | |
| 截至2019年3月31日止三個月 | |
| 期初賬面淨值 | 1,363 |
| 攤銷費用 | (118) |
| 期末賬面淨值 | <u>1,245</u> |
| 於2019年3月31日 | |
| 成本 | 4,806 |
| 累計攤銷 | (3,561) |
| 賬面淨值 | <u>1,245</u> |
| 截至2020年3月31日止三個月 | |
| 期初賬面淨值 | 2,077 |
| 添置 | 57 |
| 攤銷費用 | (182) |
| 期末賬面淨值 | <u>1,952</u> |
| 於2020年3月31日 | |
| 成本 | 6,128 |
| 累計攤銷 | (4,176) |
| 賬面淨值 | <u>1,952</u> |

已確認貴集團無形資產的攤銷如下：

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 一般及行政費用 | 451 | 434 | 411 | 87 | 143 |
| 研發費用 | 98 | 100 | 141 | 31 | 39 |
| | <u>549</u> | <u>534</u> | <u>552</u> | <u>118</u> | <u>182</u> |

18 以權益法入賬的投資

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 年初／期初 | - | 256 | 233 | 233 | - |
| 新增聯營公司權益(c) | - | 56 | - | - | - |
| 出售聯營公司權益((b)、(d)及(e)) | (466) | (79) | (233) | - | - |
| 轉自附屬公司投資(a) | 722 | - | - | - | - |
| 年末／期末 | <u>256</u> | <u>233</u> | <u>-</u> | <u>233</u> | <u>-</u> |

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貴集團以權益法入賬的聯營公司如下：

| 公司名稱 | 註冊成立／成立 地點及日期以及 法人實體類別 | 主要業務 活動及 經營地點 | 註冊／ 已發行資本 | 應佔股權百分比 | | | | 於本報告 日期 |
|-----------|------------------------------|---------------------|---|----------------|----------------|--------------|--------------|------------|
| | | | | 於12月31日 | | 於3月31日 | | |
| 明源 雲世紀 | 中國／2016年 10月11日有限合夥 | 僱員持股 平台中國 | 人民幣 2,222,222元／ 人民幣 2,222,222元 | 2017年 16.5% | 2018年 15.5% | 2019年 不適用 | 2020年 不適用 | 不適用 |

- (a) 於2017年6月29日，貴集團向四名人士出售明源雲世紀（其中於出售前貴集團擁有95%股權及於出售後擁有32.5%股權）的62.5%股權，應收代價為人民幣1,388,000元。出售後，貴集團失去對明源雲世紀的控制權，及其成為貴集團的聯營公司。由於明源雲世紀為一家投資控股公司，並持有明源雲採購的20%股權，該交易實質上出售了明源雲採購的非控制性權益而非喪失控制權，故應被視為權益交易。因此，約人民幣6,656,000元已於代價人民幣1,388,000元、已確認以權益法入賬的投資人民幣722,000元與出售非控制權益賬面值負人民幣4,546,000元所產生儲備中確認。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日止三個月分別收到該代價中的人民幣502,000元、人民幣419,000元、人民幣467,000元、零及零。已收代價與明源雲世紀當時的現金餘額之間的差額人民幣50,000元為出售附屬公司的所得款項淨額。
- (b) 於2017年7月20日，貴集團向若干名僱員出售了明源雲世紀（其中於出售前貴集團擁有32.5%股權及於出售後擁有11.5%股權）的21%股權。由於已收代價人民幣466,000元與已出售投資的賬面值相同，故並無確認任何損益。

附錄一

會計師報告

- (c) 於2018年9月25日，貴集團以現金代價人民幣56,000元收購了明源雲世紀（其中於收購前貴集團擁有11.5%股權及於收購後擁有14%股權）的2.5%股權，該代價已於2018年支付。
- (d) 於2018年9月25日，貴集團亦向若干名僱員出售了明源雲世紀（其中於出售前貴集團擁有14%股權及於出售後擁有10.5%股權）的3.5%股權。由於應收代價人民幣79,000元與已出售投資的賬面值相同，故並無確認任何損益。截至2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月已收到代價中的人民幣33,000元及人民幣46,000元。
- (e) 於2019年4月17日，貴集團將明源雲世紀的餘下10.5%股權出售予貴集團其中一位董事姜海洋先生。由於已收代價人民幣233,000元與已出售投資的賬面值相同，故並無確認任何損益。
- (f) 貴集團的聯營公司尚未上市及在中國經營業務。並無與貴集團在聯營公司中的股權有關的或然負債。
- (g) 董事認為，明源雲世紀對貴集團並不重要。

19 按類別劃分的金融工具

| | 2017年 人民幣千元 | 於12月31日 2018年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 於3月31日 2020年 人民幣千元 |
|--|----------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| 金融資產 | | | | |
| 以攤銷成本計值的金融資產 | | | | |
| 貿易應收款項 (附註22) | 7,055 | 16,228 | 20,962 | 20,835 |
| 預付款項及其他應收款項 (不包括預付款項) (附註22) | 6,780 | 8,845 | 10,117 | 12,859 |
| 受限制現金 (附註23) | 876 | 779 | 748 | 748 |
| 現金及現金等價物 (附註23) | 50,165 | 447,922 | 732,207 | 708,700 |
| | 64,876 | 473,774 | 764,034 | 743,142 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 (附註20) | 368,641 | 41,350 | 126,163 | 42,348 |
| 以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的金融資產 (附註21) | 15,893 | 26,554 | 32,183 | 25,485 |
| | 449,410 | 541,678 | 922,380 | 810,975 |
| 金融負債 | | | | |
| 以攤銷成本計值的金融負債 | | | | |
| 貿易應付款項 (附註29) | 42 | 7,309 | 23,921 | 19,632 |
| 其他應付款項及應計費用 (不包括應計工資及員工福利費用、 增值稅及應付附加費) (附註30) | 14,253 | 19,807 | 21,667 | 15,562 |
| 租賃負債 (附註16) | 28,337 | 48,026 | 49,227 | 49,667 |
| | 42,632 | 75,142 | 94,815 | 84,861 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 | | | | |
| 可換股可贖回優先股 (附註31) | - | - | 313,929 | 327,905 |
| | 42,632 | 75,142 | 408,744 | 412,766 |

貴集團所面臨與金融工具有關的各項風險均於附註3討論。於各報告期末的最大信用風險為上述各項金融資產的賬面值。

20 以公允价值計量且其變動計入當期損益的金融資產

| | 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 |
| 投資理財產品(a) | 345,342 | – | 90,000 | – |
| 投資非上市股本證券(b) | 23,299 | 29,350 | 1,723 | 1,863 |
| 投資可贖回優先股(c) | – | 12,000 | 34,440 | 40,485 |
| | <u>368,641</u> | <u>41,350</u> | <u>126,163</u> | <u>42,348</u> |
| 減：非流動部分 | | | | |
| 投資非上市股本證券(b) | (23,299) | (29,350) | (1,723) | (1,863) |
| 投資可贖回優先股(c) | – | (12,000) | (34,440) | (40,485) |
| | <u>345,342</u> | <u>–</u> | <u>90,000</u> | <u>–</u> |

(a) 投資理財產品

投資理財產品的變動如下：

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 於年初／期初 | 211,888 | 345,342 | – | – | 90,000 |
| 收購 | 1,844,260 | 1,743,820 | 2,550,640 | 1,082,840 | 688,030 |
| 出售 | (1,719,220) | (2,105,856) | (2,476,035) | (734,268) | (782,740) |
| 公允價值的未變現 變動(附註8) | 342 | – | – | 2,413 | – |
| 已變現收入(附註8) | <u>8,072</u> | <u>16,694</u> | <u>15,395</u> | <u>758</u> | <u>4,710</u> |
| 於年末／期末 | <u>345,342</u> | <u>–</u> | <u>90,000</u> | <u>351,743</u> | <u>–</u> |

所有該等理財產的回報並無保證，因此貴集團將彼等指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該等金融資產的公允價值的未變現變動及已變現收入在綜合全面收益表的「其他收入」中確認。有關公允價值估計的詳情，請參閱附註3.3。

於2017年及2019年12月31日以及2020年3月31日，所有理財產品均於一年內到期。

附錄一

會計師報告

(b) 投資非上市股本證券

貴集團對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的非上市股本證券的投資指對若干私營公司的投資。有關公允價值估計的詳情，請參閱附註3.3。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的投資非上市股本證券的變動如下：

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 於年初／期初 | 20,178 | 23,299 | 29,350 | 29,350 | 1,723 |
| 收購 | 1,600 | - | - | - | - |
| 出售 | - | - | (29,262) | - | - |
| 公允價值的未變現 變動(附註9) | 1,521 | 6,051 | (7,827) | 1,530 | 140 |
| 已變現收益(附註9) | - | - | 9,462 | - | - |
| 於年末／期末 | <u>23,299</u> | <u>29,350</u> | <u>1,723</u> | <u>30,880</u> | <u>1,863</u> |

(c) 投資可贖回優先股

貴集團對可贖回優先股的投資指對若干附帶可贖回條款的私營公司的投資。有關公允價值估計的詳情，請參閱附註3.3。

投資可贖回優先股的變動如下：

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 於年初／期初 | - | - | 12,000 | 12,000 | 34,440 |
| 收購 | - | 12,000 | 19,800 | - | - |
| 公允價值的未變現 變動(附註9) | - | - | 2,640 | - | 6,045 |
| 於年末／期末 | <u>-</u> | <u>12,000</u> | <u>34,440</u> | <u>12,000</u> | <u>40,485</u> |

於2018年10月30日，明源雲科技以人民幣12,000,000元的代價收購深圳市沃享科技有限公司(「沃享」)的19.9%可贖回優先股，而貴集團於沃享的權益並不重大。根據該協議，貴集團對沃享影響重大，應明源雲科技的要求，發生若干未來事件時，可贖回優先股應由沃享及其控股擁有人以初始代價的10%年利率的本息贖回。因此，其為對沃享的債務工具(非股權)的投資，且該投資作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產入賬。

於2019年5月12日，明源雲科技以人民幣19,800,000元的代價收購美屋三六五(天津)科技有限公司(「美屋」)的6%可贖回優先股，而貴集團於美屋的權益並不重。根據該協議，貴集團對美屋影響重大，應明源雲科技的要求，發生若干未來事件時，可贖回優先股應由美屋以初始代價的10%複合年利率的本息贖回。因此，其為對美屋的債務工具(非股權)的投資，且該投資作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產入賬。

附錄一

會計師報告

21 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

貴集團對以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的投資均為對非上市股本證券的投資，指對若干私營公司的投資。有關公允價值估計的詳情，請參閱附註3.3。

投資非上市股本證券的變動如下：

| | 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 | 2020年 人民幣千元 |
| 於年初／期初 | 7,624 | 15,893 | 26,554 | 26,554 | 32,183 |
| 收購 | - | 6,000 | - | - | - |
| 公允價值的未變現 變動(附註25) | 8,269 | 4,661 | 5,629 | 463 | (6,698) |
| 於年末／期末 | <u>15,893</u> | <u>26,554</u> | <u>32,183</u> | <u>27,017</u> | <u>25,485</u> |

22 應收款、預付款項及其他應收款項

| | 截至12月31日 | | | 截至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 |
| 客戶合同應收款 | 7,511 | 17,831 | 24,237 | 24,994 |
| 減：減值撥備(附註3.1) | (456) | (1,603) | (3,275) | (4,159) |
| 應收款淨額 | <u>7,055</u> | <u>16,228</u> | <u>20,962</u> | <u>20,835</u> |
| 供應商預付款項 | 3,915 | 4,495 | 6,145 | 13,022 |
| 僱員福利預付款項 | 1,405 | 1,452 | 3,201 | 3,303 |
| 預付[編纂]費用 | - | - | 1,281 | 2,440 |
| 預付款項 | <u>5,320</u> | <u>5,947</u> | <u>10,627</u> | <u>18,765</u> |
| 租金及其他按金 | 3,555 | 4,948 | 6,863 | 7,220 |
| 其他 | 3,550 | 4,427 | 3,451 | 5,962 |
| 減：其他應收款項的減值撥備 | (325) | (530) | (197) | (323) |
| 其他應收款項淨額 | <u>6,780</u> | <u>8,845</u> | <u>10,117</u> | <u>12,859</u> |
| 應收款、預付款項及其他應收款項 | 19,155 | 31,020 | 41,706 | 52,459 |
| 減：非流動按金 | (1,452) | (3,890) | (5,034) | (4,170) |
| 即期部分 | <u>17,703</u> | <u>27,130</u> | <u>36,672</u> | <u>48,289</u> |

附錄一

會計師報告

(a) 應收款

| | 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 |
| 客戶合同應收款 | 7,511 | 17,831 | 24,237 | 24,994 |
| 減：減值撥備 (附註3.1) | (456) | (1,603) | (3,275) | (4,159) |
| | <u>7,055</u> | <u>16,228</u> | <u>20,962</u> | <u>20,835</u> |

貴集團的應收款減值撥備的變動披露於附註3.1。

貴集團通常不授予其客戶0至30天的信貸期。基於確認日期，截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的應收款的賬齡分析如下：

| | 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 |
| 賬齡 | | | | |
| 最多3個月 | 6,011 | 14,229 | 17,489 | 8,231 |
| 3至6個月 | 166 | 1,353 | 1,043 | 10,815 |
| 6個月至1年 | 705 | 818 | 926 | 1,058 |
| 1至2年 | 629 | 1,232 | 4,217 | 4,430 |
| 2年以上 | — | 199 | 562 | 460 |
| | <u>7,511</u> | <u>17,831</u> | <u>24,237</u> | <u>24,994</u> |

貴集團其他應收款項減值撥備的變動如下：

| | 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 |
| | | | | (未經審計) | |
| 於年初／期初 | 460 | 325 | 530 | 530 | 197 |
| 減值撥備 | — | 205 | — | — | 126 |
| 撥回減值撥備 | (135) | — | (333) | (157) | — |
| | <u>325</u> | <u>530</u> | <u>197</u> | <u>373</u> | <u>323</u> |

附錄一

會計師報告

23 現金及現金等價物

| | 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 |
| 銀行及手頭現金(a) | 51,041 | 448,701 | 732,955 | 709,448 |
| 減：限制性現金(b) | (876) | (779) | (748) | (748) |
| 現金及現金等價物 | <u>50,165</u> | <u>447,922</u> | <u>732,207</u> | <u>708,700</u> |

(a) 銀行及手頭現金以下列貨幣計值：

| | 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 |
| 人民幣 | 51,041 | 448,701 | 601,102 | 591,545 |
| 美元 | – | – | 131,843 | 117,889 |
| 港元 | – | – | 10 | 14 |
| | <u>51,041</u> | <u>448,701</u> | <u>732,955</u> | <u>709,448</u> |

(b) 限制性現金乃根據貴集團的若干客戶合同履行要求抵押予銀行。

24 股本

法定：

| | 普通股數目 | 普通股面值 | 優先股數目 | 優先股面值 |
|---------------------------|------------------|------------|---------------|----------|
| | 千股 | 千港元 | 千股 | 千港元 |
| 於2019年7月3日 (貴公司註冊成立日期) | – | – | – | – |
| 普通股(a) | 370,987 | 371 | – | – |
| 優先股(c) | – | – | 9,013 | 9 |
| 於2019年12月31日 | <u>370,987</u> | <u>371</u> | <u>9,013</u> | <u>9</u> |
| 於2020年1月1日 | 370,987 | 371 | 9,013 | 9 |
| 於2020年3月31日的股份拆細(e) | <u>3,338,883</u> | <u>–</u> | <u>81,117</u> | <u>–</u> |
| 於2020年3月31日 | <u>3,709,870</u> | <u>371</u> | <u>90,130</u> | <u>9</u> |

附錄一

會計師報告

已發行：

| | 普通股數目 千股 | 普通股面值 千港元 | 股本 人民幣千元 | 庫存股份 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------------|-------------|--------------|-------------|---------------|-------------|
| 於2019年7月3日 (貴公司註冊成立日期) | - | - | - | - | - |
| 發行重組普通股(b) | 121,990 | 122 | 107 | - | 107 |
| 於2019年12月31日 | 121,990 | 122 | 107 | - | 107 |
| 於2020年1月1日 | 121,990 | 122 | 107 | - | 107 |
| 發行普通股(d) | 18,679 | 19 | 17 | - | 17 |
| 庫存股份(d) | (7,484) | (8) | - | (7) | (7) |
| 於2020年3月31日的股份拆細(e) | 1,198,665 | - | - | - | - |
| 於2020年3月31日 | 1,331,850 | 133 | 124 | (7) | 117 |

(a) 貴公司於2019年7月3日在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為380,000,000股每股面值0.001港元的股份，其中370,987,481股被指定為每股面值0.001港元的普通股，及9,012,519股被指定為每股面值0.001港元的優先股。

(b) 作為重組的一部分(附註1.2)，121,990,200股普通股已於2019年7月3日發行。

(c) 如附註1.2所披露，於2019年10月25日，7,009,737及2,002,782股A系列優先股已分別發行予Profitech Investments及Glodon。有關A系列優先股的更多詳情載於附註31。

(d) 貴公司於2020年3月30日分別向北京宸創(附註1.2(3)(b))及MYC Marvellous Limited配發及發行11,194,800股及7,484,080股普通股。如附註27(2)所披露，MYC Marvellous Limited由貴公司控制，因此已發行普通股列為庫存股份。

(e) 根據日期為2020年3月29日的股東書面決議案(於2020年3月31日生效)，貴公司每股面值為0.001港元的已發行及未發行的普通股及A系列優先股各拆細為10股每股面值為0.0001港元的股份，以致貴公司的法定股本由380,000港元(分為380,000,000股每股面值0.001港元的股份)變為380,000港元(分為3,800,000,000股每股面值0.0001港元的股份)(「股份拆細」)。股份拆細自2020年3月31日起生效。

附錄一

會計師報告

25 儲備

| | 盈餘儲備 人民幣千元 | 外匯儲備 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 總儲備 人民幣千元 |
|--|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| 截至2017年1月1日 | 20,498 | — | 35,774 | 56,272 |
| 從以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債轉至權益(b) | — | — | 48,871 | 48,871 |
| 附屬公司時任股東注資(a) | — | — | 33,105 | 33,105 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產公允 價值變動(扣除稅項)(附註21) | — | — | 7,442 | 7,442 |
| 提取法定盈餘儲備(d) | 2,309 | — | — | 2,309 |
| 股份薪酬儲備(附註27) | — | — | 19,419 | 19,419 |
| 與非控股權益的交易 (附註1.2(v)(vi)、附註18(a)) | — | — | 8,185 | 8,185 |
| 截至2017年12月31日 | 22,807 | — | 152,796 | 175,603 |
| 截至2018年1月1日 | 22,807 | — | 152,796 | 175,603 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產公允 價值變動(扣除稅項)(附註21) | — | — | 4,195 | 4,195 |
| 提取法定盈餘儲備(d) | 17,955 | — | — | 17,955 |
| 發行紅股予附屬公司時任股東(c) | — | — | 44,395 | 44,395 |
| 截至2018年12月31日 | 40,762 | — | 201,386 | 242,148 |
| 截至2019年1月1日 | 40,762 | — | 201,386 | 242,148 |
| 根據重組發行股份 | — | — | (107) | (107) |
| 與非控股權益的交易(附註1.2(vi)) | — | — | 8,302 | 8,302 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產公允 價值變動(扣除稅項)(附註21) | — | — | 5,066 | 5,066 |
| 提取法定盈餘儲備(d) | 23,145 | — | — | 23,145 |
| 向貴公司股東的視作分派(附註1.2(3)(b)) | — | — | (266,370) | (266,370) |
| 貨幣換算差額 | — | 510 | — | 510 |
| 截至2019年12月31日 | 63,907 | 510 | (51,723) | 12,694 |
| (未經審計) | | | | |
| 截至2019年1月1日 | 40,762 | — | 201,386 | 242,148 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產公允 價值變動(扣除稅項)(附註21) | — | — | 416 | 416 |
| 截至2019年3月31日 | 40,762 | — | 201,802 | 242,564 |
| 截至2020年1月1日 | 63,907 | 510 | (51,723) | 12,694 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產公允 價值變動(扣除稅項)(附註21) | — | — | (6,028) | (6,028) |
| 貨幣換算差額 | — | (4,241) | — | (4,241) |
| 截至2020年3月31日 | 63,907 | (3,731) | (57,751) | 2,425 |

(a) 附屬公司時任股東注資

於2017年1月26日，董事會決定授予其845,000股股份予12名個人，代價為人民幣10,562,000元，已於2016年提前收取。

如附註27(1)所披露，於2017年2月16日，根據2017年股權激勵計劃，董事會決定授予其3,550,000股股份予貴集團僱員，代價為人民幣22,543,000元。

(b) 從以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債轉至權益

於2010年7月26日，明源雲科技向天津達晨創世股權投資基金合夥企業(有限合夥)及天津達晨盛世股權投資基金合夥企業(有限合夥)發行1,190,000股股份。根據該協議，發生若干未來事件時，已發行股份由明源雲科技或明源雲科技時任股東贖回。明源雲科技清算時亦有清算優先條款。

貴集團將該等股份指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。於2017年，股息人民幣2,191,000元付予持有人。於2017年12月，簽署補充協議，據此，各方進一步協議股份僅由明源雲科技時任股東贖回，及貴集團不再有贖回的責任，且將無清算優先條款，因此，該工具被重新分類為權益工具，並按公允價值人民幣48,871,000元初步確認，而賬面值人民幣47,024,000元的金融負債終止確認。金融負債的賬面值與權益工具初始金額的差額負人民幣1,847,000元於「其他收益／(虧損)淨額」確認。

(c) 發行紅股予附屬公司時任股東

於2018年5月17日，根據明源雲科技全體股東的書面決議，發行紅股被採用。於2018年4月26日，每持有10股現有股份可發行10股股份的發行紅股完成後，44,395,000股新股以每股人民幣1元配發及發行。

(d) 提取法定盈餘儲備

根據中國公司法及公司章程，貴集團中國附屬公司須提取其稅後利潤的10%，根據企業會計準則及其他適用規定釐定，直至法定盈餘儲備達到其註冊資本的50%。須在向股東分配任何股息前提取儲備。除法定盈餘儲備外，任意盈餘儲備可根據股東大會的決議提取。盈餘儲備可用於抵銷前幾年的虧損(如有)，且部分法定盈餘儲備可資本化為中國附屬公司的資本，但資本化後剩餘的盈餘儲備不少於其資本的25%。

26 留存收入

留存收入的變動如下：

| | 2017年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| 於1月1日的結餘 | 133,746 | 172,060 | 60,408 |
| 本年度利潤 | 73,151 | 157,132 | 216,421 |
| 發行紅股予附屬公司時任股東 (附註25(c)) | – | (44,395) | – |
| 提取法定盈餘儲備 (附註25(d)) | (2,309) | (17,955) | (23,145) |
| 分派股息予附屬公司時任股東 (附註14) | (32,528) | (206,434) | – |
| | <u>172,060</u> | <u>60,408</u> | <u>253,684</u> |
| 於12月31日的結餘 | | | |
| | | 2019年 人民幣千元 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 於1月1日的結餘 | | 60,408 | 253,684 |
| 本期間利潤 | | 5,438 | 10,055 |
| 於3月31日的結餘 | | <u>65,846</u> | <u>263,739</u> |

27 股份安排

(1) 明源雲科技的2017年股權激勵計劃

貴集團2017年的股權激勵計劃(「2017年股權激勵計劃」)乃根據明源雲科技全體股東於2017年3月7日(「採納日期」)的書面決議被採納，其主要目的是獎勵貴集團的董事、高級管理人員及僱員(「合資格人士」)的努力工作、貢獻及忠誠，並使彼等的利益與貴集團股東的利益一致。

明源雲科技董事會授予合資格人士的獎勵是相關參與者獲得明源雲科技股份的權利。股份獎勵須於就每份股份支付人民幣6.35元後接納。根據2017年股權激勵計劃授出的股份總數不可超過發行後明源雲科技股份的10%。根據2017年股權激勵計劃可授予任何個人的股份獎勵數目不應超過發行後明源雲科技股份總數的1%。

於2017年2月16日，董事會決定根據2017年股權激勵計劃向貴集團僱員授出其3,550,000股股份(「授出股份」)，該等股份即予以歸屬。於2017年，根據2017年股權激勵計劃合共授出3,550,000股股份。

於重組過程中，合資格人士自願向貴公司承諾自貴公司[編纂]後的六個月期間的禁售期限制授出股份。有關變動並無增加所授出的公允價值。

根據2016年12月31日明源雲科技每股股份人民幣11.82元的價格，獨立估值師估計授出股份的公允價值為人民幣41,962,000元。公允價值與認購價格人民幣22,543,000元的差額為人民幣19,419,000元，截至2017年12月31日止年度，確認為以股份為基礎的薪酬。

(2) 明源雲集團控股有限公司的2020年股份激勵計劃(「2020年股份激勵計劃」)

於2020年3月29日，貴公司董事會通過一項決議，據此，貴公司控制的僱員股份信託MYC Marvellous Limited獲發行及配發合共7,484,080股貴公司普通股。自2020年3月31日起，MYC Marvellous Limited持有的股份拆分為74,840,800股。截至2020年3月31日，並無向僱員授出股份，因此有關股份呈列為庫存股。

附錄一

會計師報告

28 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

| | 2017年 人民幣千元 | 截至12月31日 2018年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 截至3月31日 2020年 人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------------------|----------------|---------------------------|
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| — 超過十二個月後轉回的遞延所得稅資產 | 2,837 | 3,440 | 4,458 | 4,192 |
| — 十二個月內轉回的遞延所得稅資產 | 1,699 | 3,704 | 3,919 | 4,359 |
| 根據抵銷條文抵銷遞延所得稅負債 | (4,135) | (6,457) | (7,512) | (7,646) |
| 遞延所得稅資產淨值 | <u>401</u> | <u>687</u> | <u>865</u> | <u>905</u> |
| 遞延所得稅負債： | | | | |
| — 超過十二個月後轉回的遞延所得稅負債 | (3,946) | (6,622) | (6,497) | (8,398) |
| — 十二個月內轉回的遞延所得稅負債 | (1,135) | (2,464) | (2,529) | (432) |
| 根據抵銷條文抵銷遞延所得稅資產 | 4,135 | 6,457 | 7,512 | 7,646 |
| 遞延所得稅負債淨值 | <u>(946)</u> | <u>(2,629)</u> | <u>(1,514)</u> | <u>(1,184)</u> |

遞延所得稅資產及負債於往績記錄期的變動（不考慮抵銷相同稅務司法權區內的結餘）如下：

| | 截至2017年 1月1日 人民幣千元 | 於損益中 (扣除)/計入 人民幣千元 | 於儲備中 扣除 人民幣千元 | 截至2017年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|----------------------------|
| 結餘包括以下各項引致的暫時性差額： | | | | |
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| — 租賃負債 | 4,772 | (1,369) | — | 3,403 |
| — 減值撥備 | 481 | 62 | — | 543 |
| — 其他 | 695 | (105) | — | 590 |
| | <u>5,948</u> | <u>(1,412)</u> | <u>—</u> | <u>4,536</u> |
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| — 使用權資產 | (4,772) | 1,540 | — | (3,232) |
| — 以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產 | (39) | (371) | — | (410) |
| — 以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的金融資產 | (612) | — | (827) | (1,439) |
| | <u>(5,423)</u> | <u>1,169</u> | <u>(827)</u> | <u>(5,081)</u> |

附錄一

會計師報告

| | 截至2018年 1月1日 人民幣千元 | 於損益中計入 ／(扣除) 人民幣千元 | 於儲備中 扣除 人民幣千元 | 截至2018年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|----------------------------|
| 結餘包括以下各項引致的暫時性差額： | | | | |
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| －租賃負債 | 3,403 | 2,372 | － | 5,775 |
| －減值撥備 | 543 | 446 | － | 989 |
| －其他 | 590 | (210) | － | 380 |
| | <u>4,536</u> | <u>2,608</u> | <u>－</u> | <u>7,144</u> |
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| －使用權資產 | (3,232) | (2,062) | － | (5,294) |
| －以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產 | (410) | (1,477) | － | (1,887) |
| －以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的金融資產 | (1,439) | － | (466) | (1,905) |
| | <u>(5,081)</u> | <u>(3,539)</u> | <u>(466)</u> | <u>(9,086)</u> |
| | 截至2019年 1月1日 人民幣千元 | 於損益中計入 ／(扣除) 人民幣千元 | 於儲備中 扣除 人民幣千元 | 截至2019年 12月31日 人民幣千元 |
| 結餘包括以下各項引致的暫時性差額： | | | | |
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| －租賃負債 | 5,775 | 1,422 | － | 7,197 |
| －減值撥備 | 989 | 191 | － | 1,180 |
| －其他 | 380 | (380) | － | － |
| | <u>7,144</u> | <u>1,233</u> | <u>－</u> | <u>8,377</u> |
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| －使用權資產 | (5,294) | (1,069) | － | (6,363) |
| －以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產 | (1,887) | 1,692 | － | (195) |
| －以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的金融資產 | (1,905) | － | (563) | (2,468) |
| | <u>(9,086)</u> | <u>623</u> | <u>(563)</u> | <u>(9,026)</u> |
| | 截至2019年 1月1日 人民幣千元 | 於損益中 (扣除)／計入 人民幣千元 | 於儲備中 扣除 人民幣千元 | 截至2019年 3月31日 人民幣千元 |
| (未經審計) | | | | |
| 結餘包括以下各項引致的 暫時性差額： | | | | |
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| －租賃負債 | 5,775 | (534) | － | 5,241 |
| －減值撥備 | 989 | 237 | － | 1,226 |
| －其他 | 380 | (380) | － | － |
| | <u>7,144</u> | <u>(677)</u> | <u>－</u> | <u>6,467</u> |

附錄一

會計師報告

| | 截至2019年 1月1日 人民幣千元 | 於損益中 計入／(扣除) 人民幣千元 | 於儲備中 扣除 人民幣千元 | 截至2019年 3月31日 人民幣千元 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| — 使用權資產 | (5,294) | 603 | — | (4,691) |
| — 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 | (1,887) | (648) | — | (2,535) |
| — 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產 | (1,905) | — | (47) | (1,952) |
| | <u>(9,086)</u> | <u>(45)</u> | <u>(47)</u> | <u>(9,178)</u> |
| | | | | |
| | 截至2020年 1月1日 人民幣千元 | 於損益中 (扣除)／計入 人民幣千元 | 於儲備中 扣除 人民幣千元 | 截至2020年 3月31日 人民幣千元 |
| 結餘包括以下各項引致的暫時性差額： | | | | |
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| — 租賃負債 | 7,197 | (107) | — | 7,090 |
| — 減值撥備 | 1,180 | 281 | — | 1,461 |
| | <u>8,377</u> | <u>174</u> | <u>—</u> | <u>8,551</u> |
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| — 使用權資產 | (6,363) | 165 | — | (6,198) |
| — 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 | (195) | (639) | — | (834) |
| — 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產 | (2,468) | — | 670 | (1,798) |
| | <u>(9,026)</u> | <u>(474)</u> | <u>670</u> | <u>(8,830)</u> |

倘相關的稅務利益可能透過未來應課稅溢利變現，則就稅項虧損結轉確認遞延所得稅資產。管理層將在未來的報告期繼續評估遞延所得稅資產的確認。截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，就貴集團若干附屬公司截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日金額為人民幣167,858,000元、人民幣245,825,000元、人民幣290,673,000元及人民幣299,255,000元的可結轉用以抵銷未來應課稅收入的稅項虧損，貴集團並未確認遞延所得稅資產人民幣36,678,000元、人民幣56,570,000元、人民幣69,213,000元及人民幣72,133,000元，所有將分別在2019年至2025年到期。

於往績記錄期，基於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月利潤，尚未就中國附屬公司的未匯返收益應付的預扣稅確認遞延所得稅負債人民幣26,553,000元、人民幣16,624,000元、人民幣37,102,000元及人民幣40,569,000元。倘暫時差額撥回的時間由貴集團控制及董事確認有關盈利於可預見未來將不會在中國境外分派，則不予確認遞延所得稅負債。

附錄一

會計師報告

29 應付款

| | 截至12月31日 | | 截至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 |
| 應付第三方款項 | 42 | 7,309 | 23,921 | 19,632 |

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年3月31日，按發票日期計的貿易應付款項的賬齡分析如下：

| | 截至12月31日 | | 截至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 |
| 賬齡 | | | | |
| 最多3個月 | 42 | 7,309 | 23,921 | 12,957 |
| 3至6個月 | - | - | - | 6,675 |
| | 42 | 7,309 | 23,921 | 19,632 |

30 其他應付款項和應計費用

| | 截至12月31日 | | 截至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 |
| 應計工資及員工福利費用 | 69,062 | 125,182 | 133,423 | 86,360 |
| 應付增值稅及附加費 | 11,925 | 18,211 | 23,585 | 17,893 |
| 應計[編纂]費用 | - | - | 4,822 | 6,379 |
| 僱員墊付的經營費用 | 1,334 | 9,501 | 8,152 | 1,784 |
| 應付區域渠道合作夥伴的佣金 | 5,733 | 3,801 | 2,091 | 1,730 |
| 區域渠道合作夥伴的按金 | 1,139 | 1,406 | 1,455 | 1,456 |
| 其他 | 6,047 | 5,099 | 5,147 | 4,213 |
| | 95,240 | 163,200 | 178,675 | 119,815 |

31 可換股可贖回優先股

如附註1.2所披露，於2019年10月25日，7,009,737股及2,002,782股A系列優先股發行予Profitech Investments及Glodon，代價分別為35,000,000美元（相當於約人民幣244,167,000元）及10,000,000美元（相當於約人民幣69,762,000元）。A系列優先股的主要條款如下：

(a) 轉換

各優先股可按優先股持有人的選擇，於該優先股發行日期後任何時間轉換為普通股，數目相當於已悉數繳足並無須課稅的普通股數目，初始轉換比率為1:1，視乎以下各項予以調整：(i)就股份分拆及合併進行調整；(ii)就普通股股息及分派進行調整；(iii)就其他股息進行調整；(iv)就重組、兼併、合併、重新分類、兌換及替換進行調整；(v)就低於轉換價的股份出售進行調整。

此外，在A系列優先股股東無須採取任何行動或同意的情況下，及不論A系列優先股的股票是否已交回貴公司或其過戶代理，且無須尋求董事會或任何成員的批准，於相關[編纂]文件規定的合資格[編纂]結束時，各優先股將按當時有效的適用轉換價自動轉換為普通股。

(b) 清算優先權

即使細則有相反規定，於清算事件（無論是自願或非自願）後，貴公司可合法分派予成員的所有資產及資金應按如下順序分派，除非A系列優先股持有人要求所有該等資產及資金應按已轉換基準按比例分配予所有成員：

每名A系列優先股持有人將有權優先於向任何其他類別或系列股份的持有人分派貴公司任何資產或資金前收取一筆款項（「清算優先權款項」），該金額為下列各項的較高者：(i)有關持有人持有全部A系列優先股的100%適用認購價格，加上按每年10%複合利率計算的利息，減去清算事件前（如發生）有關A系列優先股持有人實際收取的所有股息；及(ii)貴公司可合法向股東分派的全部資產及資金，乘以轉換自有關持有人持有的A系列優先股的普通股數量佔貴公司當時由全體股東持有發行在外的普通股（按全面攤薄及轉換基準計算）總數的比例。

在全額支付清算優先權款項後，貴公司可合法分派予成員的剩餘資產及資金應按已轉換基準按比例分配予貴公司所有成員（不包括A系列優先股持有人）。

清算事件被界定為包括：(i)貴公司的任何清算、解散或清盤；(ii)任何集團公司與其他人士的任何合併、整合、兼併、債務償還安排或股份出售（定義見購股協議）或其他重組，在這些事件中有關集團公司的成員公司或股東於緊接該整合、兼併、合併、債務償還安排或重組前將擁有少於緊隨該整合、合併、兼併、債務償還安排或重組後該集團公司合共百分之五十(50%)投票權，或該集團公司參與的轉讓集團公司百分之五十(50%)以上投票權的任何交易或系列相關交易；(iii)出售、轉讓、租賃或以其他方式處置任何集團公司全部或絕大部分資產（或導致有關出售、轉讓、租賃或以其他方式處置有關集團公司全部或絕大部分資產的任何系列相關交易）；或(iv)向第三方獨家授權任何集團公司的全部或絕大部分知識產權。整個往績記錄期內並無發生任何清算事項，預計近期亦不會發生有關事項。

(c) 贖回機制

根據法規、細則、備忘錄或成員決議的規定，(i)股份可按其條款發行，或由貴公司按貴公司於發行股份前通過特別決議可能釐定的有關條款及方式選擇贖回，及(ii)貴公司可購買其自己的股份（包括部分股份），包括任何可贖回股份，惟購買方式須先由貴公司於股東大會通過特別決議授權，及因此可以法規授權的任何方式付款，包括從股本中撥付。

在任何A系列優先股股東知悉或由貴公司以書面形式通知若干事件發生日期後的90天內（以較早者為準），應該A系列優先股股東的書面要求，貴公司應贖回由該系列A優先股股東持有的全部或部分該已發行A系列優先股。

據此將贖回的每股A系列優先股贖回價格應為：100%適用認購價格，加上於完成日期起至悉數支付贖回價格當日止（但不遲於收到贖回通知後的30天）在適用認購價格上按每年10%複合利率計算的利息，減去贖回結束前（如發生）有關A系列優先股股東實際收取的所有股息，加上有關A系列優先股股東就董事會正式批准任何集團公司的任何改革或重組行動而應承擔的任何實際稅項及費用（不包括就支付贖回價格產生的所得稅，該款項應由有關A系列優先股股東本身承擔）。贖回價格應以美元計算，惟須以任何法定貨幣支付。

(d) 股息

倘貴公司現金儲備少於貴集團公司日常運作加上合共贖回價格（假設因此而作出贖回）所需的現金，除非A系列優先股持有人另行批准，否則貴公司不得宣派貴公司股份的任何股息或作出分派。倘貴公司現金儲備多於貴集團公司日常運作加上合共贖回價格（假設因此而作出贖回）所需的現金，董事會（其中有Profitech Investments董事的贊成票）可在留出貴集團公司日常運作加上合共贖回價格（假設因此而作出贖回）所需的現金後不時向成員公司按比例分派餘下股息及作出分派。

(e) 投票權

根據細則，每股優先股將附帶與有關A系列優先股轉換後當時可發行的普通股投票數相同的投票數。除另有規定者外，A系列優先股持有人及普通股持有人須共同作出投票，而非作為單獨一類。

(f) 創始方責任

「創始方」指任何一名創始人及創始人控股公司。「創始人」指高宇先生、陳曉暉先生及姜海洋先生。「創始人控股公司」指GHTongRui Investment Limited、HengXinYuan Investment Limited及LINGFAN Investment Limited。

倘貴公司計劃於特定時間進行[編纂]，而貴公司[編纂]的實際[編纂]市場估值低於適用合資格[編纂]的[編纂]市場估值門檻，在符合A系列優先股持有人其他權利的情況下，創始方應分別並共同向每名A系列優先股持有人以現金支付一筆美元款項，致使貴公司緊隨完成後的交易後估值將調整為下列金額：

- (i) 倘貴公司於2020年12月31日或之前完成[編纂]，經調整交易後估值=較低[編纂]市場估值 $\div(1+20\%)$ ；
- (ii) 倘貴公司於2021年1月1日或之後完成[編纂]，經調整交易後估值=較低[編纂]市場估值 $\div(1+35\%)$ ；或
- (iii) 倘貴公司於2022年1月1日或之後完成[編纂]，經調整交易後估值=較低[編纂]市場估值 $\div(1+50\%)$ 。

較低[編纂]市場估值等於每股實際[編纂]（即最終[編纂]）乘以緊接該[編纂]前貴公司普通股總數（按已轉換基準計算）。上述實際[編纂]及普通股總數將就貴公司任何隨後的紅股發行、股份分拆、合併、細分、重新分類、資本重組或類似安排進行適當調整。

為避免貴公司的相關責任，創始方負債被視為創始方對貴公司的捐贈，且因此被視為權益。創始方負債於2019年10月25日及2019年12月31日的公允價值無關緊要。

貴集團根據其風險管理策略按照公允價值基準監控A系列優先股，及並不會將任何嵌入衍生工具自主體工具中分開，並將整個工具作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，其公允價值變動錄入損益。A系列優先股分類為流動負債，原因為若干屬贖回條件的事件估計於年內發生。

A系列優先股的變動載列如下：

| | 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|
| 截至2019年7月3日（貴公司的註冊成立日期） | — |
| 發行A系列優先股 | 313,929 |
| 截至2019年12月31日 | <u>313,929</u> |
| | 人民幣千元 |
| 截至2020年1月1日 | 313,929 |
| 公允價值變動 | 8,987 |
| 貨幣換算差異 | 4,989 |
| 截至2020年3月31日 | <u>327,905</u> |

附錄一

會計師報告

貴集團採用貼現現金流量法釐定貴公司的相關股權價值，並採納期權定價法及權益分配模型釐定A系列優先股的公允價值。關鍵假設載列如下：

| | 截至2019年 12月31日 | 截至2020年 3月31日 |
|---------|-------------------|------------------|
| 貼現率 | 16.38% | 16.50% |
| 無風險利率 | 2.80% | 1.97% |
| 缺乏控制貼現 | 20.89% | 20.89% |
| 缺乏適銷性貼現 | 25.55% | 23.07% |
| 預計波幅 | 47.00% | 53.00% |

除上述所採用假設外，於各評估日期，貴集團對未來業績的預測亦被納入A系列優先股公允價值的釐定中。

預計波幅增加或減少5%，A系列優先股的公允價值會增加或減少人民幣2,217,000元或人民幣2,431,000元。貼現率增加或減少1%，A系列優先股的公允價值會減少或增加人民幣18,996,000元或人民幣22,523,000元。

32 現金流量資料

(a) 經營產生的現金

| | 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 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 |
| 所得稅前利潤 | 83,282 | 178,392 | 242,378 | 7,605 | 15,979 |
| 就以下各項進行調整： | | | | | |
| 使用權資產折舊 | 12,472 | 16,030 | 21,427 | 4,909 | 6,039 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 3,429 | 4,625 | 6,333 | 1,275 | 1,933 |
| 金融資產及合同資產的 減值虧損淨額 | 491 | 4,041 | 2,139 | 1,999 | 2,758 |
| 財務成本淨額 | 3,463 | 1,907 | 1,713 | 394 | 57 |
| 無形資產攤銷 | 549 | 534 | 552 | 118 | 182 |
| 出售物業、廠房及設備的 (收益)／虧損淨額 | (16) | 54 | 26 | — | — |
| 以股份為基礎的報酬 | 19,419 | — | — | — | — |
| 從以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 轉至權益的公允價值虧損 | 1,847 | — | — | — | — |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融 資產的公允價值收益 | (1,521) | (6,051) | (4,275) | (1,530) | (6,185) |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融 負債的公允價值變動 | — | — | — | — | 8,987 |
| 理財產品的收入 | (8,414) | (16,694) | (15,395) | (3,171) | (4,710) |
| 營運資金變動： | | | | | |
| 應收款(增加)／減少 | (382) | (10,637) | (6,406) | 2,099 | (757) |
| 合同收購成本(增加)／減少 | (13,544) | (29,188) | (43,191) | 1,381 | 1,040 |
| 合同資產增加 | (1,127) | (4,744) | (13,413) | (4,535) | (10,703) |
| 限制性現金(增加)／減少 | (177) | 97 | 31 | — | — |
| 預付款項及其他應收款 減少／(增加) | 3,267 | (3,238) | (6,043) | (5,639) | (10,443) |
| 存貨增加 | (11) | (203) | (39) | (31) | (185) |
| 應付款增加／(減少) | 24 | 7,267 | 16,612 | (2,260) | (4,289) |
| 合同負債增加／(減少) | 74,184 | 86,864 | 128,656 | (12,134) | (41,727) |
| 其他應付款項和應計 費用增加／(減少) | 32,794 | 69,193 | 19,092 | (65,753) | (57,583) |
| 經營所得／(所用)現金 | <u>210,029</u> | <u>298,249</u> | <u>350,197</u> | <u>(75,273)</u> | <u>(99,607)</u> |

附錄一

會計師報告

(b) 非現金投資及融資活動

除使用權資產增加(附註16(a))外，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，並無重大的非現金投資及融資交易。

(c) 融資活動所產生負債的對賬

本節載列截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月的現金淨額及現金淨額變動的分析。

| 現金淨額 | 截至12月31日止年度 | | | 截至3月31日 |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 止三個月 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 2020年 |
| | | | | 人民幣千元 |
| 現金及現金等價物 | 50,165 | 447,922 | 732,207 | 708,700 |
| 限制性現金 | 876 | 779 | 748 | 748 |
| 流動投資(附註i) | 345,342 | – | 90,000 | – |
| 流動負債(附註ii) | – | – | (313,929) | (327,905) |
| 租賃負債 | (28,337) | (48,026) | (49,227) | (49,667) |
| 現金淨額 | <u>368,046</u> | <u>400,675</u> | <u>459,799</u> | <u>331,876</u> |

- (i) 流動投資包括貴集團對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的理財產品的投資。詳情請參閱附註20(a)。
- (ii) 流動負債包括貴集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括附註31所述的可換股可贖回優先股。

| | 現金及現金 | | | | | 總計 |
|-----------------------|----------------|------------|----------------|----------|-----------------|----------------|
| | 等價物 | 限制性現金 | 流動投資 | 流動負債 | 租賃負債 | |
| | 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 |
| 截至2017年1月1日的 | | | | | | |
| 現金淨額 | 20,920 | 699 | 211,888 | (58,884) | (40,514) | 134,109 |
| 現金流量 | 29,245 | 177 | 133,112 | 11,860 | 13,579 | 187,973 |
| 非現金變動 | – | – | 342 | 47,024 | (1,402) | 45,964 |
| 截至2017年12月31日的 | | | | | | |
| 現金淨額 | <u>50,165</u> | <u>876</u> | <u>345,342</u> | <u>–</u> | <u>(28,337)</u> | <u>368,046</u> |
| 截至2018年1月1日的 | | | | | | |
| 現金淨額 | 50,165 | 876 | 345,342 | – | (28,337) | 368,046 |
| 現金流量 | 397,757 | (97) | (345,342) | – | 14,526 | 66,844 |
| 非現金變動 | – | – | – | – | (34,215) | (34,215) |
| 截至2018年12月31日的 | | | | | | |
| 現金淨額 | <u>447,922</u> | <u>779</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>(48,026)</u> | <u>400,675</u> |

附錄一

會計師報告

| | 現金及現金 | | | | | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|
| | 等價物 人民幣千元 | 限制性現金 人民幣千元 | 流動投資 人民幣千元 | 流動負債 人民幣千元 | 租賃負債 人民幣千元 | |
| 截至2019年1月1日的 | | | | | | |
| 現金淨額 | 447,922 | 779 | - | - | (48,026) | 400,675 |
| 現金流量 | 285,705 | (31) | 90,000 | (313,929) | 20,817 | 82,562 |
| 外匯調整 | (1,420) | - | - | - | - | (1,420) |
| 非現金變動 | - | - | - | - | (22,018) | (22,018) |
| 截至2019年12月31日的 | | | | | | |
| 現金淨額 | <u>732,207</u> | <u>748</u> | <u>90,000</u> | <u>(313,929)</u> | <u>(49,227)</u> | <u>459,799</u> |
| (未經審計) | | | | | | |
| 截至2019年1月1日的 | | | | | | |
| 現金淨額 | 447,922 | 779 | - | - | (48,026) | 400,675 |
| 現金流量 | (434,718) | - | 349,330 | - | 4,510 | (80,878) |
| 外匯調整 | - | - | - | - | - | - |
| 非現金變動 | - | - | 2,413 | - | (465) | 1,948 |
| 截至2019年3月31日的 | | | | | | |
| 現金淨額 | <u>13,204</u> | <u>779</u> | <u>351,743</u> | <u>-</u> | <u>(43,981)</u> | <u>321,745</u> |
| 截至2020年1月1日的 | | | | | | |
| 現金淨額 | 732,207 | 748 | 90,000 | (313,929) | (49,227) | 459,799 |
| 現金流量 | (23,256) | - | (90,000) | - | 5,888 | (107,368) |
| 外匯調整 | (251) | - | - | (4,989) | - | (5,240) |
| 公允價值變動 | - | - | - | (8,987) | - | (8,987) |
| 非現金變動 | - | - | - | - | (6,328) | (6,328) |
| 截至2020年3月31日的 | | | | | | |
| 現金淨額 | <u>708,700</u> | <u>748</u> | <u>-</u> | <u>(327,905)</u> | <u>(49,667)</u> | <u>331,876</u> |

33 承擔

(a) 資本承擔

貴集團主要有關於在建資產的資本承擔。於報告期末已訂約但未確認為負債的重大資本費用如下：

| | 截至12月31日 | | | 截至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 |
| 在建資產 | - | - | 37,618 | 30,835 |

附錄一

會計師報告

(b) 經營租賃承擔

貴集團根據不可註銷經營租賃安排租賃若干辦公室及土地，租賃期限少於一年，可獲豁免遵守國際財務報告準則第16號。貴集團就該短期不可註銷經營租賃的未來最低租賃款項總額如下：

| | 截至12月31日 | | | 截至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 | 292 | - | 691 | 502 | |

34 重大關連方交易

倘一方人士有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，則有關人士視為關連方。倘彼等受共同控制，則亦被視為有關連。貴集團主要管理層成員及彼等的近親亦被視為關連方。

除本報告其他地方所披露者外，貴公司董事認為，於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年3月31日止三個月，下列各方為與貴集團存在交易或結餘的關連方：

(a) 關連方交易

於2017年3月22日，明源雲客1.5%股權由貴集團出售予姚武先生，現金代價為人民幣150,000元。詳情請參閱附註1.2(v)。

於2017年6月26日，貴集團以現金代價人民幣100,000元向姜海洋先生收購明源雲盛世額外5%股權。詳情請參閱附註1.2(vi)。

於2019年4月17日，貴集團以現金代價人民幣233,000元出售深圳市明源雲世紀10.5%股權予姜海洋先生。詳情請參閱附註18(e)。

(b) 主要管理人員薪酬

| | 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 |
| 薪資、工資及花紅 | 4,710 | 6,140 | 4,451 | 868 | 883 |
| 退休金成本－定額供款計劃 | 215 | 239 | 209 | 63 | 22 |
| 其他社保成本、住房福利及 其他僱員福利 | 298 | 292 | 254 | 62 | 53 |
| 以股份為基礎的薪酬 | 1,039 | - | - | - | - |
| | <u>6,262</u> | <u>6,671</u> | <u>4,914</u> | <u>993</u> | <u>958</u> |

附錄一

會計師報告

35 貴公司財務狀況表附註

(1) 於附屬公司的權益

| | 截至12月31日 2019年 人民幣千元 | 截至3月31日 2020年 人民幣千元 |
|---------------|----------------------------|---------------------------|
| 應收附屬公司款項(a) | 269,551 | 274,591 |
| 於一間附屬公司的投資(b) | <u>14,873</u> | <u>15,170</u> |
| | <u>284,424</u> | <u>289,761</u> |

(a) 其指應收明源雲投資的款項且貴公司不擬於日後不久收取。

(b) 其指於Earl Dazzle的投資成本2,121,000美元。

(2) 現金及現金等價物

| | 截至12月31日 2019年 人民幣千元 | 截至3月31日 2020年 人民幣千元 |
|-------------|----------------------------|---------------------------|
| 銀行現金(附註(a)) | <u>110,779</u> | <u>112,093</u> |

(a) 銀行現金以下列貨幣計值：

| | 截至12月31日 2019年 人民幣千元 | 截至3月31日 2020年 人民幣千元 |
|----|----------------------------|---------------------------|
| 美元 | 110,779 | 112,083 |
| 港元 | <u>-</u> | <u>10</u> |
| | <u>110,779</u> | <u>112,093</u> |

(3) 其他應付款項和應計費用

(a) 其指應付明源雲科技、明源雲計算及明源雲科技(香港)有限公司的款項。

36 或然負債

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貴集團並無未償付重大或然負債。

37 結算日後事項

於2020年4月，根據2020年股份激勵計劃向貴集團40名僱員授出受限制股份單位(「受限制股份單位」)，以認購貴公司合共21,100,000股發行在外股份，並應根據有關計劃條款予以歸屬。

除上述披露外，於2020年3月31日後，概無發生任何重大結算日後事項。

III. 期後財務報表

貴公司或現在組成貴集團的任何公司概無就2020年3月31日後及直至本報告日期任何期間編製經審計財務報表。貴公司或現在組成貴集團的其他公司概無就2020年3月31日其後任何期間宣派或派付股息或分派。