

以下為從本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)接獲的報告文本，以供載入本招股章程。

[申報會計師的封頭]

香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

吾等謹此就云想科技控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-67頁)，此等歷史財務資料包括 貴集團截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度各年及截至二零二零年六月三十日止六個月(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及 貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日的綜合財務狀況表、 貴公司於二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日的財務狀況表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-67頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而編製，以供載入 貴公司日期為[日期]的文件(「文件」)。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列及編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並負責落實董事認為必需的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任為對歷史財務資料發表意見，並向閣下匯報吾等的意見。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號就投資通函內歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否確無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料內的金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列及編製基準編製作出真實公平反映的歷

史財務資料的內部監控，以設計於各種情況下屬適當的程序，惟並非為就實體內部監控的成效發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等之意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準，歷史財務資料真實公平反映 貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日的財務狀況及 貴公司於二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期比較財務資料，當中包括截至二零一九年六月三十日止六個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據分別載於歷史財務資料附註2.1及2.2的呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。吾等的責任為按照吾等的審閱就中期比較財務資料作出結論。吾等已按香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱進行審閱工作。審閱工作包括向主要負責財務及會計事宜的人士作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍較按照香港審計準則進行的審核為小，故吾等無法確定吾等能得悉所有於審核工作中可能發現之重大事宜。因此，吾等並不發表審核意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信中期比較財務資料就會計師報告而言未有於所有重大方面按分別載於歷史財務資料附註2.1及2.2的呈列基準及編製基準編製。

根據聯交所主板證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例對事項出具的報告

調整

於編製歷史財務資料時，並無對第I-4頁所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等謹此提述歷史財務資料附註11，當中載列有關 貴公司就相關期間派付股息的資料。

貴公司無歷史財務報表

於本報告日期，貴公司自註冊成立日期以來並未編製任何法定財務報表。

云想科技控股有限公司
列位董事
海通國際資本有限公司 台照

安永會計師事務所
執業會計師
香港

謹啟

[日期]

附錄一

會計師報告

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列的歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表(歷史財務資料乃據此編製)乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核(「相關財務報表」)。

除另有說明外，歷史財務資料按人民幣(「人民幣」)呈列，且所有金額均約整至最接近千位數(人民幣千元)。

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
收益	5	235,425	1,186,172	2,313,036	1,286,522	796,965
銷售成本		(185,720)	(1,077,913)	(2,153,747)	(1,217,549)	(712,584)
毛利		49,705	108,259	159,289	68,973	84,381
其他收入及收益	5	359	1,123	15,600	5,518	11,823
銷售及分銷開支		(1,301)	(5,910)	(7,793)	(2,781)	(2,274)
行政開支		(5,658)	(13,525)	(41,561)	(13,799)	(21,656)
金融資產減值虧損淨額		(1,899)	(3,316)	(29,630)	(12,070)	(4,000)
研發開支		(5,522)	(6,936)	(9,923)	(5,416)	(4,370)
其他開支		-	(2,070)	(750)	-	-
財務成本	7	(341)	(2,712)	(6,524)	(1,302)	(3,163)
應佔溢利及虧損：						
聯營公司		42	(304)	381	(218)	21
除稅前溢利	6	35,385	74,609	79,089	38,905	60,762
所得稅開支	10	(2,387)	(5,126)	(6,155)	(3,357)	(3,686)
年內／期內溢利		<u>32,998</u>	<u>69,483</u>	<u>72,934</u>	<u>35,548</u>	<u>57,076</u>
年內／期內全面收益總額		<u>32,998</u>	<u>69,483</u>	<u>72,934</u>	<u>35,548</u>	<u>57,076</u>
以下人士應佔：						
母公司擁有人		<u>32,998</u>	<u>69,483</u>	<u>72,934</u>	<u>35,548</u>	<u>57,076</u>
母公司普通權益持有人						
應佔每股盈利						
基本及攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	449	552	2,125	2,603
使用權資產	14	2,134	1,460	4,707	9,626
無形資產	15	38	33	8,293	7,952
預付款項、其他應收款項及 其他資產	19	161	581	2,738	2,402
遞延稅項資產	17	519	1,407	12,917	13,302
於聯營公司的投資	16	1,042	6,738	9,607	12,628
非流動資產總值		<u>4,343</u>	<u>10,771</u>	<u>40,387</u>	<u>48,513</u>
流動資產					
貿易應收款項	18	98,504	380,312	457,025	365,951
預付款項、其他應收款項及 其他資產	19	10,648	36,136	106,709	169,263
按公允價值計入損益 的金融資產	20	–	–	–	42,000
現金及現金等價物	21	26,190	6,300	34,840	44,796
流動資產總值		<u>135,342</u>	<u>422,748</u>	<u>598,574</u>	<u>622,010</u>
流動負債					
貿易應付款項	22	48,552	147,771	179,633	115,041
其他應付款項及應計費用	23	6,386	25,063	24,897	50,402
計息銀行借款	25	–	27,800	91,547	80,942
租賃負債的即期部分	14	652	684	4,037	5,862
合約負債	24	5,000	16,319	37,353	62,756
應付所得稅		2,801	6,382	18,773	11,826
流動負債總額		<u>63,391</u>	<u>224,019</u>	<u>356,240</u>	<u>326,829</u>
流動資產淨值		<u>71,951</u>	<u>198,729</u>	<u>242,334</u>	<u>295,181</u>
資產總值減流動負債		<u>76,294</u>	<u>209,500</u>	<u>282,721</u>	<u>343,694</u>
非流動負債					
租賃負債	14	1,523	839	756	3,809
遞延收入		–	438	288	1,048
非流動負債總額		<u>1,523</u>	<u>1,277</u>	<u>1,044</u>	<u>4,857</u>
資產淨值		<u>74,771</u>	<u>208,223</u>	<u>281,677</u>	<u>338,837</u>
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本	26	–	–	–	84
儲備	27	74,771	208,223	281,677	338,753
權益總額		<u>74,771</u>	<u>208,223</u>	<u>281,677</u>	<u>338,837</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	附註	母公司擁有人應佔				權益總額 人民幣千元
		股本 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	法定盈餘		
				儲備* 人民幣千元	保留溢利* 人民幣千元	
於二零一七年一月一日 ...		-	22,700	1,855	17,218	41,773
年內溢利		-	-	-	32,998	32,998
轉自保留溢利		-	-	3,609	(3,609)	-
已向現有股東發行的 紅股(附註(a))		-	12,900	-	(12,900)	-
於二零一七年 十二月三十一日		<u>-</u>	<u>35,600</u>	<u>5,464</u>	<u>33,707</u>	<u>74,771</u>
於二零一八年一月一日 ...		-	35,600	5,464	33,707	74,771
年內溢利		-	-	-	69,483	69,483
注資(附註(b))		-	74,942	-	-	74,942
股息分派	11	-	-	-	(10,973)	(10,973)
轉自保留溢利		-	-	9,003	(9,003)	-
已向現有股東發行的紅股 (附註(c))		-	13,760	-	(13,760)	-
於二零一八年 十二月三十一日		<u>-</u>	<u>124,302</u>	<u>14,467</u>	<u>69,454</u>	<u>208,223</u>
於二零一九年一月一日 ...		-	124,302	14,467	69,454	208,223
年內溢利		-	-	-	72,934	72,934
注資(附註(d))		-	360	-	-	360
非關聯投資者對聯營 公司的出資份額		-	160	-	-	160
轉自保留溢利		-	-	12,966	(12,966)	-
於二零一九年 十二月三十一日		<u>-</u>	<u>124,822</u>	<u>27,433</u>	<u>129,422</u>	<u>281,677</u>

附錄一

會計師報告

附註	母公司擁有人應佔				
	股本	資本儲備*	法定盈餘 儲備*	保留溢利*	權益總額
	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
於二零一九年一月一日	–	124,302	14,467	69,454	208,223
期內溢利(未經審核)	–	–	–	35,548	35,548
轉自保留溢利(未經審核)	–	–	10,447	(10,447)	–
於二零一九年六月三十日 (未經審核)	<u>–</u>	<u>124,302</u>	<u>24,914</u>	<u>94,555</u>	<u>243,771</u>
於二零二零年一月一日	–	124,822	27,433	129,422	281,677
期內溢利	–	–	–	57,076	57,076
注資	84	–	–	–	84
轉自保留溢利	–	–	13,184	(13,184)	–
於二零二零年六月三十日	<u>84</u>	<u>124,822</u>	<u>40,617</u>	<u>173,314</u>	<u>338,837</u>

- (a) 於二零一七年五月十七日，嗨皮網絡向其股東宣派股息人民幣12,900,000元，股息已於二零一七年五月三十一日登記。
- (b) 於二零一八年七月十七日，吳通控股集團股份有限公司向嗨皮(上海)網絡科技有限公司注資人民幣78,000,000元，扣除私人發行邀約產生的交易成本人民幣3,058,000元。
- (c) 於二零一八年五月十六日，嗨皮網絡向其股東宣派股息人民幣13,760,000元，股息已於二零一八年六月四日登記。
- (d) 於二零一九年十二月三十日，正漢生物科技研發有限公司向樂推(上海)文化傳播有限公司注資人民幣360,000元。
- * 該等儲備賬包括於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日的綜合財務狀況表內的綜合儲備，分別為人民幣74,771,000元、人民幣208,223,000元、人民幣281,677,000元及人民幣338,753,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
		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
經營活動所得現金流量						
除稅前溢利		35,385	74,609	79,089	38,905	60,762
就下列各項作出調整：						
分佔聯營公司溢利						
及虧損	16	(42)	304	(381)	218	(21)
銀行利息收入	5	(41)	(39)	(78)	(17)	(46)
來自按公允價值計入						
損益的金融資產						
的投資收入	5	(169)	(454)	(1,300)	(1,036)	(534)
財務成本	7	341	2,712	6,524	1,302	3,163
貿易應收款項減值						
撥備淨額	6	1,899	3,316	29,630	12,070	4,000
物業、廠房及設備						
項目折舊	13	203	261	938	400	717
使用權資產折舊	14	610	674	3,206	1,278	2,274
無形資產攤銷	15	5	5	470	150	452
		38,191	81,388	118,098	53,270	70,767
貿易應收款項						
(增加)／減少		(80,564)	(285,124)	(106,343)	50,395	87,074
預付款項、其他應收						
款項及其他資產增加		(5,544)	(25,908)	(72,730)	(38,955)	(62,218)
貿易應付款項						
增加／(減少)		47,331	99,219	31,862	(95,966)	(64,592)
其他應付款項及						
應計費用增加		4,920	7,692	9,574	1,380	26,262
合約負債增加		3,750	11,319	21,034	18,443	25,403
經營所得／(所用)現金		8,084	(111,414)	1,495	(11,433)	82,696
已收銀行利息收入	5	41	39	78	17	46
租賃負債已付利息	7	(101)	(92)	(267)	(121)	(148)
已付所得稅		(927)	(2,433)	(5,274)	(5,211)	(11,018)
經營活動所得／(所用)						
現金流量淨額		7,097	(113,900)	(3,968)	(16,748)	71,576

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
投資活動所得現金流量						
購買物業、廠房及設備項目		(504)	(364)	(2,511)	(1,379)	(1,195)
購買其他無形資產		-	-	(7,230)	(1,501)	(111)
添置按公允價值計入損益 的金融資產		-	-	-	-	(42,000)
出售按公允價值計入損益的 投資的所得款項		100	-	-	-	-
聯營公司投資		(1,000)	(6,000)	(2,328)	-	(3,000)
來自按公允價值計入損益的 金融資產的投資收入	5	169	454	1,300	1,036	534
投資活動所用現金流量淨額		<u>(1,235)</u>	<u>(5,910)</u>	<u>(10,769)</u>	<u>(1,844)</u>	<u>(45,772)</u>
融資活動所得現金流量						
新銀行貸款		4,500	142,800	115,500	48,000	79,500
償還銀行貸款		(9,800)	(115,000)	(52,800)	(24,800)	(90,018)
來自關聯方的貸款		-	105,450	112,890	93,490	3,710
償還來自關聯方的貸款		-	(105,000)	(113,340)	(93,490)	(3,710)
租賃付款的本金部分		(670)	(652)	(3,183)	(1,255)	(2,315)
來自非控股股東的注資		-	78,000	360	-	84
股份發行開支		-	(3,058)	-	-	-
已付利息		(240)	(2,620)	(5,177)	(1,181)	(3,099)
已付股息	11	-	-	(10,973)	-	-
融資活動(所用)/所得 現金流量淨額		<u>(6,210)</u>	<u>99,920</u>	<u>43,277</u>	<u>20,764</u>	<u>(15,848)</u>
現金及現金等價物						
(減少)/增加淨額		(348)	(19,890)	28,540	2,172	9,956
年/期初現金及 現金等價物		26,538	26,190	6,300	6,300	34,840

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年／期末現金及						
現金等價物	21	<u>26,190</u>	<u>6,300</u>	<u>34,840</u>	<u>8,472</u>	<u>44,796</u>
現金及現金等價物結餘分析						
現金及銀行存款	21	<u>26,190</u>	<u>6,300</u>	<u>34,840</u>	<u>8,472</u>	<u>44,796</u>
綜合現金流量表所列明的						
現金及現金等價物		<u>26,190</u>	<u>6,300</u>	<u>34,840</u>	<u>8,472</u>	<u>44,796</u>

貴公司財務狀況表

	附註	於二零一九年	於二零二零年
		十二月三十一日 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
非流動資產			
於一間附屬公司的投資	29	<u>360</u>	<u>360</u>
非流動資產總值		<u>360</u>	<u>360</u>
流動資產			
現金及現金等價物		<u>—</u>	<u>35</u>
流動資產總值		<u>—</u>	<u>35</u>
淨資產		<u>360</u>	<u>395</u>
權益			
股本		<u>—</u>	<u>84</u>
儲備		<u>360</u>	<u>311</u>
權益總額		<u>360</u>	<u>395</u>

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為一間於二零一九年三月二十九日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。貴公司的註冊辦事處地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。於有關期間內，貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事提供線上廣告服務的業務(「**編纂**」業務)。

誠如文件「歷史、重組及公司架構」一節所載，貴公司及貴集團現時旗下附屬公司已進行重組。除重組外，貴公司自註冊成立以來並未開展任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司(均為私人有限責任公司，或倘若於香港以外地區註冊成立，則與在香港註冊成立的私人公司具備基本相似的特徵)中擁有直接及間接權益，詳情載列如下：

名稱	註冊/註冊成立地點 及日期以及營業地點	已發行普通/ 註冊股本的面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Netjoy International Limited (附註(a))	英屬維爾京群島/ 二零一九年四月四日	50,000美元	100%	-	投資控股
雲想中國有限公司 (附註(a))	中華人民共和國/香港 二零一九年四月二十六日	1港元	-	100%	技術及 諮詢服務
正漢生物科技研發有限公司 (「正漢」)(附註(b))	中華人民共和國/香港 二零一七年二月十四日	20,000,000港元	100%	-	投資控股

附錄一

會計師報告

名稱	註冊/註冊成立地點 及日期以及營業地點	已發行普通/ 註冊股本的面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
雲想數科(上海)信息技術 有限公司(「雲想信息」) (附註(b))	中華人民共和國/ 中國內地 二零一九年八月二十九日	人民幣50,000,000元	-	100%	技術及 諮詢服務
樂推(上海)文化傳播有限公司 (「樂推文化」)(附註(b))	中華人民共和國/ 中國內地 二零一三年十二月十九日	人民幣10,101,010元	-	100%	營銷服務
霍爾果斯量子動態文化傳媒 有限公司(「量子文化」) (附註(b))	中華人民共和國/ 中國內地 二零一七年六月八日	人民幣1,000,000元	-	100%	營銷服務
雲想娛樂(上海)有限公司 (「雲想娛樂」)(附註(b))	中華人民共和國/ 中國內地 二零一八年八月二十八日	人民幣5,000,000元	-	100%	技術及 諮詢服務
廣州果盟網絡科技有限公司 (「果盟網絡」)(附註(b))	中華人民共和國/ 中國內地 二零一九年五月二十日	人民幣1,000,000元	-	100%	技術及 諮詢服務

附錄一

會計師報告

名稱	註冊/註冊成立地點 及日期以及營業地點	已發行普通/ 註冊股本的面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
啟征(上海)文化傳播有限公司 (「啟征文化」)(附註(a))	中華人民共和國/ 中國內地 二零一九年五月二十八日	人民幣1,000,000元	-	100%	技術及 諮詢服務
樂推傳視(上海)信息技術 有限公司(「樂推信息」) (附註(a))	中華人民共和國/ 中國內地 二零一九年八月二日	人民幣5,000,000元	-	100%	技術及 諮詢服務
樂推智效(上海)文化傳播 有限公司(「樂推智效」) (附註(a))	中華人民共和國/ 中國內地 二零二零年一月六日	人民幣5,000,000元	-	100%	營銷服務

根據合約安排由 貴公司
間接控制

嗨皮(上海)網絡科技有限公司 (「嗨皮網絡」)(附註(c))	中華人民共和國/ 中國內地 二零一二年十一月十五日	人民幣53,528,203元	-	100%	娛樂內容 平台營運
---	---------------------------------	----------------	---	------	--------------

附註：

- (a) 該等實體於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度並無編製經審核財務報表，原因為該等實體於二零一九年及之後註冊成立/成立。
- (b) 該等實體自註冊成立以來並無編製經審核財務報表，原因為其註冊成立所在司法權區的相關法律法規並無要求作出法定賬目。
- (c) 該實體根據中國法律註冊成為一間有限公司。根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表已由瑞華會計師事務所(特殊普通合伙)(於中國註冊的註冊會計師)進行審核。該實體於截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度並無編製經審核財務報表，原因為其註冊成立所在司法權區的相關法律法規並無要求作出法定賬目。

2.1 呈列基準

根據詳情載於文件「歷史、重組及公司架構」一節的重組，貴公司於二零二零年三月三十日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。

嗨皮網絡為客戶提供增值電信服務以及廣播及電視節目製作和運營服務。由於監管機構限制外資在中國提供增值電信服務以及禁止外資在中國提供廣播及電視節目製作及運營服務，貴公司的全資附屬公司雲想信息（「外商獨資企業」）已與嗨皮網絡及其各自的註冊權益持有人訂立相關合約安排。合約安排的安排使外商獨資企業能夠有效控制嗨皮網絡，並獲得嗨皮網絡的絕大部分經濟利益。因此，儘管貴公司並無擁有嗨皮網絡的任何直接或間接權益，嗨皮網絡由貴公司根據合約安排控制。合約安排的詳情於文件「合約安排」一節中披露。

重組僅涉及在貴集團當時的控股公司嗨皮網絡上加入包括外商獨資企業在內的新控股實體，而並無導致任何經濟實質變動。因此，就本報告而言，歷史財務資料以綜合基準作為嗨皮網絡的延續呈列，猶如貴公司於有關期間開始時為嗨皮網絡的控股公司。

貴集團於有關期間的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表乃按猶如現有集團架構於有關期間一直存在的方式呈列。貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日的綜合財務狀況表已編製以呈列貴集團現時旗下公司的資產及負債，猶如現有集團架構於該等日期一直存在。概無作出任何調整以反映公允價值或就重組確認任何新資產或負債。

所有集團內公司間之交易及結餘均已於合併時抵銷。由於貴公司於二零一九年三月二十九日註冊成立，因此貴公司於二零一七年及二零一八年十二月三十一日並無財務狀況表。

2.2 編製基準

歷史財務資料乃按照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」）（包括所有國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）編製。貴集團於編製整個有關期間及中期比較期間財務資料涵蓋的期間的歷史財務資料時，已提早採納所有自二零二零年一月一日起開始的會計期間生效的國際財務報告準則及相關過渡條文。貴集團亦已採納國際財務報告準則第16號的修訂與Covid-19有關的租金減免，以處理於有關期間因Covid-19疫情而直接產生的租金減免。

國際財務報告準則第16號的修訂為承租人選擇不對因Covid-19疫情而直接產生的租金減免進行租約修改提供可行權宜方法。該可行權宜方法僅適用於因Covid-19疫情的直接後果而產生的租金減免，並且僅當(i)租賃付款的變更導致租賃的修訂對價與變更前的租賃對價實質上相同或小於該對價；(ii)租賃付款的任何減少僅影響原定於二

零二一年六月三十日或之前到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質性變化。該修訂對自二零二零年六月一日或之後開始的年度期間具有追溯力，並允許提前應用。

貴集團已選擇不對有關期間Covid-19疫病導致出租人授予的所有租金優惠進行租賃修改。採納國際財務報告準則第16號與Covid-19相關的租金優惠的修訂對貴集團的財務狀況和/或財務績效並無重大影響，因為在相關期間的租賃條款並無變化。

歷史財務資料乃按照歷史成本慣例編製，惟已按公允價值計量的金融工具除外。歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千位數。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料中採用以下已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號之修訂	參考概念框架 ²
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產 出售或注資 ³
國際財務報告準則第17號	保險合約 ¹
國際會計準則第1號之修訂	流動或非流動負債的分類 ²
國際會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備：擬議用途前所得款項 ²
國際會計準則第37號之修訂	虧損性合約—履約成本 ²
二零一八年至二零二零年 國際財務報告準則年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則 第9號、隨附國際財務報告準則第16號的說 明示例及國際會計準則第41號的修訂 ²
國際財務報告準則第4號之修訂	延長暫時豁免應用國際財務報告準則第9號 ⁴
國際財務報告準則第17號之修訂	保險合約 ⁴

¹ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 並無釐定強制生效日期但可供採納

⁴ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

有關預期適用於貴集團的國際財務報告準則的進一步資料載列如下：

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或注資的規定的不一致性。該等修訂要求於投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，確認全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營企業或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂只對未來適用。國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂先前的強制生效日期於二零一五年十二月由國際會計準則理事會撤銷，而新強制生效日期將於完成對聯營企業及合營企業之更廣泛會計檢討後釐定。然而，該等修訂現時可供採用。

貴集團管理層預期採納其他新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對貴集團的財務報表產生重大財務影響。

2.4 主要會計政策概要

合併基準

綜合財務報表包括貴公司及其附屬公司於有關期間的財務報表。附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。當貴集團因參與投資對象活動而承擔浮動回報的風險或享有權利，以及能透過對投資對象的權力(即賦予貴集團現有以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘貴公司並無直接或間接擁有投資對象過半數表決權或類似權利，則於評估其是否對投資對象擁有權力時，貴集團會考慮一切相關事實及情況，包括：

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

附屬公司的財務報表乃按與貴公司相同的報告期採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並於該控制權喪失之日為止持續綜合入賬。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於貴集團母公司的擁有人及非控股權益，即便歸屬會導致非控股權益出現虧絀結餘。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及貴集團各成員公司間交易的有關現金流量於綜合入賬時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素的一項或多項出現變化，貴集團會重新評估其是否控制投資對象。倘附屬公司的擁有權權益變動不會導致失去控制權，則以權益交易入賬。

於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司為貴集團於其一般不少於20%股本投票權中擁有長期權益且可對其發揮重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象的財務及經營決策的權力，但並非控制或共同控制該等決策的權力。

合營企業為一種合營安排，據此，擁有安排共同控制權的人士有權享有合營企業的資產淨值。共同控制權乃以合約協定分佔一項安排的控制權，其僅在相關活動決策必須獲分佔控制權的人士一致同意時方存在。

貴集團於聯營公司及合營企業的投資乃按權益會計法，在貴集團的綜合財務狀況表內，按貴集團應佔的資產淨值扣除減值虧損呈列。倘會計政策存在任何不一致，則會作出相應調整。貴集團應佔聯營公司及合營企業收購後業績及其他全面收益

份額分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益內。此外，倘於聯營公司或合營企業的權益內直接確認一項變動，則 貴集團會於綜合權益變動表內確認其於任何有關變動的應佔份額(倘適用)。 貴集團與聯營公司或合營企業交易所產生的未變現盈虧，均按 貴集團於聯營公司或合營企業的投資為限進行抵銷，除非未變現虧損顯示已轉讓資產出現減值則除外。收購聯營公司或合營企業所產生的商譽計入 貴集團於聯營公司或合營企業的投資內作為其中一部分。

倘於聯營公司的投資變成於合營企業的投資(或相反情況)，則不會重新計量保留權益。取而代之，該投資繼續按權益法入賬。在所有其他情況下，於失去對聯營公司的重大影響力或合營企業之共同控制權後， 貴集團按其公允價值計量及確認任何保留投資。於失去重大影響力或共同控制權時聯營公司或合營企業的賬面金額與保留投資的公允價值及出售所得款項之間的任何差額於損益內確認。

當於聯營公司及合營企業的投資被分類為持作出售，則根據國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務入賬。

公允價值計量

貴集團於各報告期末按公允價值計量其權益投資。公允價值指市場參與者間於計量日期在有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或如並無主要市場，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須為 貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值使用市場參與者為資產或負債定價時所採用的假設計量(假設市場參與者以彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者透過使用該資產的最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採用適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公允價值於財務報表計量或披露的資產及負債是基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據按以下公允價值等級分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層級輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據)釐定等級架構內各層級間是否有轉移。

非金融資產減值

當有跡象顯示出現減值，或須進行年度資產減值檢測時(遞延稅項資產及金融資產除外)，則估計資產可收回價值。資產可收回價值以資產或現金產生單位使用價值與資產公允價值減出售成本的較高者計算，並以個別資產釐定，除非該資產並無產生大多獨立於其他資產或資產組合的現金流入。在此情況下，可收回價值乃就資產所屬的現金產生單位釐定。

減值虧損僅會在資產的賬面值超出其可收回價值時方予以確認。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映現時市場評估之貨幣時間價值及資產特有風險的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損乃在其產生期間自綜合損益及其他全面收益表中與減值資產功能相符的相關開支類別扣除。

於各報告期末均會評估是否有任何跡象顯示於過往確認的減值虧損已不再存在或可能減少。倘出現該跡象，則估計可收回金額。先前已確認的資產(不包括商譽)減值虧損僅會在用以釐定資產可收回金額的估計值發生變動時方會撥回，惟有關金額不得高於該資產在過往年度並無確認減值虧損的情況下原應釐定的賬面值(減任何折舊／攤銷)。減值虧損的撥回於產生期間計入綜合損益及其他全面收益表內。

關聯方

倘符合以下條件，則下列人士將被視為與 貴集團有關聯：

(a) 該方為該名人士家族的人士或直系親屬，而該名人士

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團具有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與 貴集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；

- (vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述人士對該實體具有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員之一；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

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

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

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

辦公設備	20.00%-33.33%
租賃物業裝修	租期或可使用年期兩者中的較短者
傢俬及固定裝置	33.33%

租賃物業裝修於租賃或資產的可使用年期之較短的期間內折舊。倘物業、廠房及設備項目其中部分的可使用年期不同，則該項目的成本以合理基準分配至有關部分，而各部分均分開折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法將至少於各財政年度結算日檢討及作出調整(倘適用)。

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

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

軟件及網站使用權

軟件及網站使用權按成本減任何減值虧損列賬，並於其估計可使用年期10年內按直線法進行攤銷。貴集團參考 貴集團擬從資產使用中獲得未來經濟利益的估計期間，確定軟件的使用壽命及網站的使用。

研發成本

僅當 貴集團可證明完成無形資產以供使用或銷售的技術可行性、其完成資產的意圖及使用或出售資產的能力、資產將如何產生未來經濟利益、完成項目所需的可用資源以及於開發過程中可靠計量開支的能力時，開發新產品的項目所產生支出方會撥充資本及遞延。不符合上述條件的產品研發支出於產生時支銷。

於報告期內，所有研究成本均於產生時自綜合損益及其他全面收益表內扣除。

租賃

貴集團於合約開始時評估一項合約是否為或包含租賃。倘合約賦予於一段時間內控制一項可識別資產用途的權利以交換對價時，則合約為或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃應用單一的确認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。 貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，並確認使用權資產，以代表使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(相關資產可供使用的日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已發生初始直接成本及於開始日期或之前支付的租賃付款，減已收取之任何租賃優惠。使用權資產於租期或估計使用年期(以較短者為準)內以直線法折舊如下：

租賃物業 2至4年

倘租賃資產的所有權於租期結束時轉移予 貴集團或成本反映購買權的行使，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租賃期內將作出之租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)，減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率的可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保將支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理

確定將行使購買選擇權的行使價以及(倘租期反映 貴集團行使終止選擇權)就終止租賃支付的罰款。並非取決於某一指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或狀況發生期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃中所隱含的利率不易釐定，因此 貴集團於租賃開始日期使用增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息增加，並就所付租賃付款減少。此外，倘出現租賃修改、租期變動及租賃付款變動(如指數或比率變動導致的未來租賃付款變動)或相關資產購買選擇權的評估更改，則租賃負債的賬面值將重新計量。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團就機器及設備短期租賃(即租期自開始日期起為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)確認短期租賃確認豁免。其亦就被視為屬低價值的辦公設備及筆記本電腦的租賃應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為於其後按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益計量。

於初步確認時金融資產的分類取決於其合約現金流量特點及 貴集團用於管理有關工具的業務模式。除並無包括重大融資部分或 貴集團已採用實際權宜法而不調整重大融資部分影響的貿易應收款項外， 貴集團初步按其公允價值加交易成本(就並非按公允價值計入損益的金融資產而言)計量金融資產。並無包括重大融資部分或 貴集團已採用實際權宜法的貿易應收款項按照下文「收益確認」所載政策以根據國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為令金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益分類及攤銷，需要產生就尚未償付本金額純粹支付本金及利息(「純粹支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產按公允價值計入損益分類及計量，而不論業務模式如何。

貴集團為管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方法。該業務模式釐定現金流量乃由於收取合約現金流量、銷售金融資產或同時兩者所產生。持有按攤銷成本分類及計量的金融資產的業務模式，旨在持有金融資產以收取合約現金流量，而持有按公允價值計入其他全面收益的金融資產的業務模式，旨在持有以收取合約現金流量及出售。並非以上述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

所有常規購入及出售金融資產均於交易日(即 貴集團承諾購入或出售該資產的日期)確認。常規購入或出售指要求於市場上按規例或慣例一般確立的期間內交付資產的金融資產購入或出售。

後續計量

金融資產的後續計量取決於其以下分類：

債務工具

按攤銷成本計量的債務工具後續使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於綜合損益及其他全面收益表內確認。

對於按公允價值計入其他全面收益的債務工具，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回均於損益確認，並按照與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。其餘的公允價值變動於其他全面收益確認。於終止確認時，於其他全面收益確認的累計公允價值變動將撥回至損益及其他全面收益。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值於綜合財務狀況表內列賬，公允價值變動淨額於綜合損益表內確認。

此類別包括 貴集團並未不可撤銷地選擇按公允價值計入其他全面收益分類的股權投資。分類為按公允價值計入損益的金融資產的股權投資股息亦於支付權確立、與股息相關的經濟利益很可能會流入 貴集團且股息金額能夠可靠計量時，在綜合損益及其他全面收益表內確認為其他收入。

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)於以下情況下終止確認：從該資產收取現金流量的權利已屆滿，或 貴集團已轉讓從該資產收取現金流量的權利或已根據「轉付」安排承擔向第三方全數支付(無重大延誤)所收取現金流量的責任，且 貴集團已：

- (a) 轉讓該資產的絕大部分風險及回報；或
- (b) 並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓從該資產收取現金流量的權利(或已訂立轉付安排)，則其會評估是否保留該資產所有權的風險及回報以及保留的程度。如並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權， 貴集團繼續以其持續參與的程度確認已轉讓資產。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按可反映 貴集團所保留權利及義務的基準計量。

以轉讓資產擔保形式的持續參與按資產的原賬面值與 貴集團可能被要求償還對價最高金額兩者間的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公允價值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。預期信貸虧損是根據按照合約應付的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量（按原實際利率的約數貼現）之間的差額計算。預期現金流量將包括來自銷售所持抵押品或屬合約條款一部分的其他信貸增值品的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初步確認以來信貸風險並無重大增加的信貸風險而言，預期信貸虧損乃就因未來12個月可能發生的違約事件所產生信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）計提撥備。就自初步確認以來信貸風險有重大增加的信貸風險而言，須就有關風險餘下時限所預期產生信貸虧損計提虧損撥備，不論違約的時間（「全期預期信貸虧損」）。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸虧損自初步確認以來是否曾重大增加。進行評估時，貴集團將就金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初步確認日期發生違約的風險進行比較，並考慮毋須付出過多成本或努力而可獲得的合理可靠資料（包括歷史及前瞻性資料）。

當合約款項已逾期90日，則 貴集團視金融資產已出現違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料指出於計及 貴集團所持任何信貸增值品前 貴集團不可能全數收取未償還合約金額時，貴集團亦可視金融資產已出現違約。當並無合理預期能收回合約現金流量時，金融資產將予撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法予以減值，且其須於以下計量預期信貸虧損的各階段內分類，惟應用下文詳述的簡化法的貿易應收款項則除外。

- 第一階段 — 信貸風險自初步確認以來並無大幅增加及虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第二階段 — 信貸風險自初步確認以來並已大幅增加但並不屬於信貸減值金融資產及虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第三階段 — 於報告日期出現信貸減值（但亦非購買或原先已出現信貸減值）及虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融資產

簡化法

就並無包括重大融資部分或貴集團採用實際權宜法而不調整重大融資部分影響的貿易應收款項而言，貴集團於計算預期信貸虧損時應用簡化法。根據簡化法，貴集團並不追蹤信貸風險的變動，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已確立一套根據歷史信貸虧損經驗作出的撥備矩陣，經對債務人及經濟環境特定適用的前瞻性因素作出調整。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為貸款及借款、應付款項(視情況而定)。

所有金融負債初步按公允價值確認，及(如屬貸款及借款以及應付款項)扣除直接應佔的交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、租賃負債及計息銀行借款。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其以下分類：

按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

於初步確認後，計息貸款及借款後續按攤銷成本採用實際利率法計量，惟貼現的影響屬微不足道則除外，而在該情況下將按成本列賬。當負債終止確認且按實際利率攤銷過程計算時，收益及虧損於綜合損益及其他全面收益表確認。

計算攤銷成本時已計及任何收購時的折讓或溢價，以及屬於實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷計入綜合損益及其他全面收益表中的融資成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債項下的責任已解除、取消或屆滿時終止確認。

當一項現有金融負債被來自同一貸款人但條款有重大差異的另一項金融負債所取代，或對現有負債的條款作出大幅修訂，則有關取代或修訂被視為終止確認原有負債及確認新負債，而各自賬面值之間的差額於綜合損益及其他全面收益表內確認。

抵銷金融工具

倘現行存在一項可強制執行的合法權利以抵銷已確認金額，且有意以淨額基準進行結算或同時變現資產及清償負債，金融資產及金融負債可予抵銷，而淨額於綜合財務狀況表呈報。

投資電影

貴集團為取得電影版權及／或發行權的股份而向第三方電影製作公司支付的金額，於收到電影發行許可證時確認為投資電影的預付款項，並重新分類為無形資產。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款以及可隨時轉換為已知金額現金、所涉及價值變動風險不高及一般自購入後三個月內到期的短期高流通性投資，扣減須應要求償還並構成貴集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括並無限制用途的手頭及銀行現金(包括定期存款)及性質類似現金的資產。

撥備

倘因過往事件而產生現時責任(法定或推定責任)以及日後可能須有資源流出以履行有關責任，則確認撥備，惟有關責任金額須能可靠估計。

倘貼現影響重大，則就撥備確認的金額為預期履行有關責任所需的未來開支於各報告期結束時的現值。隨時間流逝而產生的貼現現值金額增加計入綜合損益及其他全面收益表中的融資成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關於損益外確認項目的所得稅於損益外確認，不論是否於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債為預期將自稅務機關收回或支付予稅務機關的金額，根據於各報告期結束時已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)計算，並經考慮貴集團業務所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就於各報告期結束時資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債因初步確認於一項交易(並非業務合併)中的資產或負債而產生，且於進行該交易時並無影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就有關於附屬公司及聯營公司投資的應課稅暫時性差額而言，倘撥回暫時性差額的時間可受控制，而暫時性差額於可預見未來可能不會撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉予以確認。倘可能有應課稅溢利用以抵銷可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉，則遞延稅項資產予以確認，惟以下情況除外：

- 有關可扣減暫時性差額的遞延稅項資產因初步確認一項交易(並非業務合併)中的資產或負債而產生，且於進行該交易時並無影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就有關於附屬公司及聯營公司的投資的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅於暫時性差額於可預見未來可能撥回，而且具有應課稅溢利可用以抵銷暫時性差額時，方會予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期結束時予以檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時作出扣減。未確認的遞延稅項資產於各報告期結束時予以重估，並於可能有足夠應課稅溢利用以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債根據於各報告期結束前已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)，按預期於資產獲變現或負債獲清償期間適用的稅率計量。

於及僅於 貴集團存在可依法強制行使權利，可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一課稅機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，並有意於預期清償或收回大額遞延稅項負債或資產的各未來期間，以淨額基準結算即期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債，方會抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

政府補貼

倘有合理保證將可獲得政府補貼，且符合所有附帶條件，則政府補貼可按公允價值確認。倘補貼與開支項目有關，則補貼於擬補償的成本支銷期間有系統地確認為收入。

倘補貼與資產有關，則公允價值計入遞延收入賬，並按相關資產的預計可使用年期按年等額分期轉撥至綜合損益及其他全面收益表。

收益確認

貴集團產生收益的主要活動為提供線上廣告服務。收益於 貴集團根據廣告合約提供相關服務時確認。

貴集團產生收益的主要活動的描述如下：

(1) 線上營銷解決方案服務

多合一服務

貴集團向廣告主提供一站式的線上營銷解決方案，包括內容製作、原始數據分析、廣告活動優化及自頂尖網路平台獲取流量。貴集團主要按優化每千次展示成本（「oCPM」）、優化每次點擊成本（「oCPC」）或每次點擊成本（「CPC」）向廣告主收費。在若干情況下，作為推廣活動的一部分，貴集團向廣告主提供返點。

儘管並無因素單獨被視為推定性或決定性因素，但於此安排下，貴集團為主要的承擔者，並負責(i)識別貴集團視為客戶的第三方廣告主並與其訂立合約，而貴集團主要負責向廣告主提供特定整合服務；(ii)承擔製作內容、制定廣告活動及自網路平台獲取流量所產生成本而不能以向廣告主收取總對價作補償的若干損失風險。此與存貨風險類似；(iii)進行所有出具發票及收款活動，包括留存信貸風險；及(iv)就貴集團製作及投放的廣告內容負責，以及履行提供特定整合服務的承諾。貴集團在向廣告主轉讓服務前取得特定服務的控制權，並擔任該等安排的委託人，因此按總額基準確認與該等交易相關的收益及產生的費用。在有關安排下，自媒體發佈平台獲得的返點列賬為銷售成本的減少。

廣告分發服務

廣告主提供其自行製作的分發內容及制定其自身的廣告活動。貴集團僅向廣告主提供該等分發服務，方法為將內容於廣告主選定的目標社交媒體平台上發佈。貴集團主要按oCPM、oCPC或CPC向廣告主收費。

貴集團並非此安排的委託人，因其無法在將特定服務轉移予廣告主前控制該特定服務，因為(i)貴集團並無提供整合服務。網路平台(而非貴集團)主要負責提供媒體發佈服務；(ii)網路平台乃由廣告主(而非貴集團)識別及確定。因此，在執行有關交易時，貴集團並非為委託人。貴集團按淨額基準呈報自廣告主收取的金額及與該等交易有關的支付予媒體發佈平台的金額。

在上述兩種業務模式下提供予廣告主的返點均確認為收益扣減。

(2) 泛娛樂內容服務

貴集團亦通過其自營網站及移動端向廣告客戶提供泛娛樂內容服務。貴集團亦通過製作短視頻節目，通過網路平台為廣告客戶提供泛娛樂內容服務。當貴集團根據廣告合約提供相關服務時，貴集團按總額基準確認收益，原因是貴集團承擔交易的唯一責任。貴集團就泛娛樂內容服務向廣告客戶收取的費用主要按CPM、按時長付費（「CPT」）或按指定行動(如下載、安裝或註冊移動設備用戶)（「每次點擊成本」或「CPA」）。

對於 貴集團按CPT收取費用的客戶，收益按比例於合約期(由客戶可使用服務當日起計)內隨時間確認。對於 貴集團按oCPM、CPM、CPC、oCPC或CPA收取費用的客戶，收益於達到特定行動的某一時點確認。

貿易應收款項

貿易應收款項指 貴集團無條件(即僅須經過時間流逝後對價即可到期應付)收取對價金額的權利。

合約負債

合約負債於 貴集團轉讓相關貨品或服務前自客戶收到付款或款項到期(以較早者為準)時予以確認。合約負債於 貴集團履約(即將相關貨品或服務的控制權轉讓予客戶)時確認為收益。

僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府設立的中央退休金計劃。於中國內地經營的附屬公司須按薪酬成本的一定比例向中央退休金計劃作出供款。有關供款根據中央退休金計劃的規則於應繳付時自綜合損益及其他全面收益表中扣除。

股息

末期股息於其於股東大會上獲股東批准時確認為負債。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列。 貴集團內各實體自行釐定其功能貨幣，而已列於各實體財務報表的項目使用該功能貨幣計量。 貴集團內實體所記錄的外幣交易於初步記錄時，使用彼等各自於交易日期適用的功能貨幣匯率。以外幣列值的貨幣資產及負債會按於報告期結束時適用的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額均於綜合損益及其他全面收益表內確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣項目使用初始交易日期的匯率換算。按外幣公允價值計量的非貨幣項目使用公允價值釐定日期的匯率換算。因換算按公允價值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按與該項目公允價值變動所產生的收益或虧損相同的方式處理(即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益內確認的項目，其匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益內確認)。

為釐定初步確認有關資產、有關預付對價的非貨幣資產或非貨幣負債終止確認的開支或收入的匯率，首次交易日期為 貴集團初步確認預付對價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘預付或預收多筆款項， 貴集團釐定每筆預付或預收對價的交易日期。

3. 重要會計判斷及估計

編製 貴集團歷史財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附披露以及或然負債的披露。有關該等假設及估計的不明朗因素可能會導致日後須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

在應用 貴集團的會計政策過程中，管理層已作出以下對歷史財務資料內確認的金融具有最大影響的判斷(涉及估計者除外)：

合約安排

嗨皮網絡為客戶提供增值電信服務以及廣播及電視節目製作和運營服務。由於監管機構限制外國所有權在中國提供增值電信服務以及禁止外國所有權在中國提供廣播電視節目製作及運營服務(如歷史財務資料附註2.1所披露)， 貴集團透過合約安排對嗨皮網絡行使控制權及享有嗨皮網絡的全部經濟利益。

儘管 貴集團並無於嗨皮網絡中持有直接股權，但由於 貴集團透過合約安排而對嗨皮網絡的財務及經營政策擁有權力，並收取嗨皮網絡業務活動產生的絕大部分經濟利益，因此， 貴集團認為其對嗨皮網絡擁有控制權。因此，嗨皮網絡已於有關期間按附屬公司入賬。

委託人對比代理商考慮因素—來自提供線上廣告服務的收益

在釐定 貴集團在提供線上廣告服務時是充當委託人還是代理商時需要對所有相關事實及情況作出判斷及考慮。 貴集團根據委託人與代理商考量的會計指引評估 貴集團於特定服務轉移至顧客前是否擁有對該特定服務的控制權，評估指標包括但不限於(a)實體是否主要負責履行提供特定服務的承諾；(b)實體於特定服務轉移至顧客前是否有庫存風險；及(c)實體是否能酌情設定特定商品或服務的價格。

估計不明朗因素

下文闡述於各有關期間結束時有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源，其具有可能導致於下一個財政年度須對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於擁有類似虧損模式的客戶的賬齡分析計算。

撥備矩陣最初基於 貴集團的歷史觀察所得違約率。 貴集團將通過調整矩陣以調整歷史信貸虧損經驗及前瞻性資料，例如，倘預測經濟狀況(即國內生產總值)於未來一年內惡化，從而導致製造業的違約數量增加，歷史違約率將予以調整。於各報告日期，歷史觀察違約率會予以更新，並分析前瞻性估計的變化。

對歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估乃一項重要的估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測經濟狀況敏感。 貴集團的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能無法表示客戶於日後的實際違約情況。有關 貴集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料分別於歷史財務資料附註18披露。

4. 經營分部資料

貴集團主要從事向中國內地客戶提供線上營銷解決方案服務及泛娛樂內容服務。

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

地區資料

於有關期間， 貴集團於一個地域內經營業務，因其全部收益均於中國內地產生，且其全部長期資產／資本開支均位於／源自中國內地。因此，概無呈列任何地區資料。

有關主要客戶之資料

於有關期間通過向個別貢獻 貴集團總收益10%以上的客戶進行銷售所產生的收益載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
客戶A	不適用*	220,181	657,125	648,775	不適用*
客戶B.....	37,159	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*
客戶C.....	27,357	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*

* 該客戶的相應收益未予披露，因有關收益並未個別佔 貴集團於有關期間的收益的10%或以上。

5. 收益、其他收入及收益

收益指所提供服務的價值，扣除增值稅（「增值稅」）及其他銷售稅項，以及有關期間的退貨撥備及折扣。

收益、其他收入及收益的分析如下：

(i) 收益資料明細

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
客戶合約收益					
服務類型					
線上營銷解決方案服務					
— 多合一服務	158,548	1,093,601	2,243,548	1,252,010	760,114
— 廣告分發服務	7,291	27,826	38,756	15,299	28,215
泛娛樂內容服務	69,586	64,745	30,732	19,213	8,636
	<u>235,425</u>	<u>1,186,172</u>	<u>2,313,036</u>	<u>1,286,522</u>	<u>796,965</u>
收益確認時間					
於某一時點轉讓的營銷服務	215,227	1,162,778	2,304,858	1,281,484	785,861
於某一時段轉讓的營銷服務	20,198	23,394	8,178	5,038	11,104
	<u>235,425</u>	<u>1,186,172</u>	<u>2,313,036</u>	<u>1,286,522</u>	<u>796,965</u>

(ii) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

線上營銷解決方案服務

履約責任在用戶對客戶發起的鏈接之一作出優化點擊(oCPC)或點擊(CPC)或優化廣告按每千次展示廣告安排成本(oCPM)展示次數時履行。

泛娛樂內容服務

對於按時長付費（「CPT」）的廣告安排，履約責任於合約期限按比例履行，從廣告展示開始日期，或優化廣告按每千次展示廣告安排成本(oCPM)展示次數，或按指定行動（如下載、安裝或註冊移動設備用戶）（「每次點擊成本」或「CPA」）開始。

附錄一

會計師報告

(iii) 合約結餘

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收款項	18	98,504	380,312	457,025	365,951
合約負債.....	23	5,000	16,319	37,353	62,756

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日分配至剩餘履約責任(未履行或部分履行)的交易價款如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
預期將確認為收益的款項：.....				
一年內.....	5,000	16,319	37,353	62,756

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
其他收入及收益					
銀行利息收入	41	39	78	17	46
按公允價值計入損益的					
金融資產的投資收入	169	454	1,300	1,036	534
政府補助.....	149	630	13,278	4,465	10,493
其他.....	-	-	944	-	750
	359	1,123	15,600	5,518	11,823

6. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項而達致：

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
銷售成本.....	185,720	1,077,913	2,153,747	1,217,549	712,584
物業、廠房及設備					
項目折舊.....	13	203	261	400	717
使用權資產項目折舊.....	14	610	674	1,278	2,274
無形資產攤銷.....	15	5	5	150	452
研發開支(不包括無形資產					
攤銷、物業、廠房及					
設備項目折舊及					
僱員福利開支).....		3,049	3,382	2,423	1,182
未計入租賃負債計量					
的租賃付款.....		—	50	65	330
核數師薪酬.....		175	231	403	1,730
政府補助.....	5	(149)	(630)	(4,465)	(10,493)
僱員福利開支(不包括董事					
及最高行政人員薪酬					
(附註8)):					
工資及薪金.....		3,797	9,542	9,967	10,389
退休金計劃供款.....		382	889	535	374
貿易應收款項減值					
撥備淨額.....		1,899	3,316	12,070	4,000
銀行利息收入.....	5	(41)	(39)	(17)	(46)
按公允價值計入損益的					
金融資產的投資收入.....	5	(169)	(454)	(1,036)	(534)
租賃負債的利息.....	7	101	92	121	148
計息銀行及其他借款					
的利息.....	7	240	2,620	993	3,012

附錄一

會計師報告

7. 財務成本

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
計息銀行及其他借款的利息.....	240	2,620	3,260	993	3,012
租賃負債的利息.....	101	92	267	121	148
其他財務成本.....	-	-	2,997	188	3
	<u>341</u>	<u>2,712</u>	<u>6,524</u>	<u>1,302</u>	<u>3,163</u>

8. 董事及最高行政人員薪酬

貴公司於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度內的任何時間均無任何最高行政人員、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事，因此，於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度均無應付予獨立非執行董事的袍金及其他酬金。

王晨先生及徐佳慶先生於二零一九年十一月八日獲委任為 貴公司的執行董事。

若干董事因獲委任為 貴集團現時旗下附屬公司的董事而自該等附屬公司收取薪酬。該等董事的薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他酬金：					
薪金、津貼及實物利益.....	774	1,011	1,143	479	631
退休金計劃供款.....	124	156	142	71	12
	<u>898</u>	<u>1,167</u>	<u>1,285</u>	<u>550</u>	<u>643</u>

二零一七年十二月三十一日	薪金、津貼	退休金	薪酬總額
	及實物利益	計劃供款	
	人民幣千元	人民幣千元	
王晨先生.....	325	46	371
覃渺渺先生.....	260	41	301
徐佳慶先生.....	156	28	184
戴立群先生.....	33	9	42
茹良先生.....	-	-	-
	<u>774</u>	<u>124</u>	<u>898</u>

附錄一

會計師報告

二零一八年十二月三十一日	薪金、津貼	退休金	薪酬總額
	及實物利益	計劃供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
王晨先生.....	393	50	443
徐佳慶先生.....	275	46	321
覃渺渺先生.....	251	50	301
戴立群先生.....	92	10	102
張建國先生.....	—	—	—
王建碩先生.....	—	—	—
茹良先生.....	—	—	—
	<u>1,011</u>	<u>156</u>	<u>1,167</u>

二零一九年十二月三十一日	薪金、津貼	退休金	薪酬總額
	及實物利益	計劃供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事：			
王晨先生*.....	548	49	597
徐佳慶先生.....	535	49	584
覃渺渺先生.....	56	43	99
戴立群先生.....	4	1	5
張建國先生.....	—	—	—
王建碩先生.....	—	—	—
	<u>1,143</u>	<u>142</u>	<u>1,285</u>

獨立非執行董事：

陳長華先生.....	—	—	—
茹立雲博士.....	—	—	—
崔雯女士.....	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

二零一九年六月三十日	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元 (未經審核)	退休金 計劃供款 人民幣千元 (未經審核)	薪酬總額 人民幣千元 (未經審核)
董事：			
王晨先生*	226	25	251
徐佳慶先生	225	25	250
覃渺渺先生	24	20	44
戴立群先生	4	1	5
張建國先生	—	—	—
茹良先生	—	—	—
王建碩先生	—	—	—
	<u>479</u>	<u>71</u>	<u>550</u>
獨立非執行董事：			
陳長華先生	—	—	—
茹立雲博士	—	—	—
崔雯女士	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
二零二零年六月三十日	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
董事：			
王晨先生*	300	4	304
徐佳慶先生	300	4	304
覃渺渺先生	31	4	35
戴立群先生	—	—	—
茹良先生	—	—	—
張建國先生	—	—	—
王建碩先生	—	—	—
	<u>631</u>	<u>12</u>	<u>643</u>
獨立非執行董事：			
陳長華先生	—	—	—
茹立雲博士	—	—	—
崔雯女士	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

* 王晨先生自二零二零年六月十六日起亦為 貴公司行政總裁。

於有關期間內並無 貴集團現時其他附屬公司的董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪酬僱員

各有關期間的五名最高薪酬僱員分別包括兩名、三名、兩名及兩名董事及最高行政人員，其薪酬詳情載於上文附註8。截至二零一七年及二零一九年十二月三十一日止年度及截至二零二零年六月三十日止六個月的餘下三名既非 貴公司董事又非最高行政人員的最高薪酬僱員及截至二零一八年十二月三十一日止年度的餘下兩名既非 貴公司董事又非最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	538	539	1,535	546	727
退休金計劃供款	88	90	85	61	24
	<u>626</u>	<u>629</u>	<u>1,620</u>	<u>607</u>	<u>751</u>

薪酬屬於以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
				人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
零至1,000,000港元	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

10. 所得稅

貴集團須按實體基準就於或自 貴集團成員公司所處及營運所在司法權區產生的溢利繳納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島現行法律， 貴公司無需就收入或資本收益繳納稅項。此外， 貴公司向其股東支付股息亦無須繳納開曼群島預扣稅。

英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）現行法律，云想科技控股有限公司無須就收入或資本收益繳納稅項。此外，云想科技控股有限公司向其股東支付股息亦無須繳納英屬維爾京群島預扣稅。

香港

由於 貴集團於有關期間概無在香港產生任何應課稅收入，因此並未就香港利得稅作出撥備。

中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關條例，於中國內地經營的附屬公司須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。由於嗨皮網絡已被認證為軟件企業，因而可自抵銷往年稅項虧損後的首個盈利年度起，享受兩免三減半的優惠稅收待遇。截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，嗨皮網絡的適用所得稅稅率為12.5%。貴集團若干中國附屬公司為高新技術企業，於若干年度適用15%的優惠所得稅率。根據於二零一一年九月三十日頒佈的國務院關於支持喀什霍爾果斯經濟開發區建設的若干意見及中國財政部與中國國家稅務總局於二零一一年十一月二十九日頒佈的《財政部、國家稅務總局關於新疆喀什霍爾果斯兩個特殊經濟開發區企業所得稅優惠政策的通知》，於二零一零年至二零二零年，新疆困難地區重點鼓勵發展產業企業所得稅優惠目錄中喀什及霍爾果斯的新成立企業可享有自獲利後首個應課稅年度起計五年企業所得稅豁免的優惠稅務待遇。根據企業所得稅優惠事項備案表，量子文化傳媒自二零一七年一月一日至二零二零年十二月三十一日獲得中國稅務局批准豁免繳納企業所得稅。

貴集團於有關期間的所得稅開支分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項：				(未經審核)	
年內支出.....	2,841	6,014	17,665	6,315	4,071
遞延稅項(附註17).....	(454)	(888)	(11,510)	(2,958)	(385)
年內稅項支出總額.....	<u>2,387</u>	<u>5,126</u>	<u>6,155</u>	<u>3,357</u>	<u>3,686</u>

附錄一

會計師報告

按大多數附屬公司所處國家的法定稅率結算的除稅前溢利適用的稅項支出與按實際稅率計算的稅項支出對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度						截至六月三十日止六個月			
	二零一七年		二零一八年		二零一九年		二零一九年		二零二零年	
	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	%
除稅前溢利.....	35,385		74,609		79,089		38,905		60,762	
按法定稅率計算的稅項.....	8,846	25	18,652	25	19,772	25	9,726	25	15,191	25
當地機關頒佈的優惠稅率.....	(5,514)	(16)	(12,551)	(17)	(18,804)	(24)	(6,364)	(16)	(13,325)	(22)
研發開支的額外扣減.....	(965)	(3)	(1,197)	(2)	(1,571)	(2)	(283)	(1)	(814)	(1)
稅率變動對遞延稅項的影響.....	-	-	-	-	(683)	(1)	(12)	-	-	-
無須課稅收入.....	(10)	-	76	-	(63)	-	-	-	(5)	-
未確認稅項虧損.....	-	-	-	-	894	1	116	-	2,605	4
集團重組相關稅項.....	-	-	-	-	6,410*	8	-	-	-	-
不可扣稅開支.....	30	-	146	-	200	-	174	-	34	-
按 貴集團實際稅率計算的 稅項支出.....	2,387	7	5,126	7	6,155	8	3,357	9	3,686	6

* 於二零一九年十二月六日，作為集團重組的一部分，雲想信息向嗨皮網絡收購樂推文化股權，對價為人民幣35,640,000元。因此，嗨皮網絡須就此股權轉讓收入與股權收購成本之間的差額人民幣10,000,000元繳納所得稅。

11. 股息

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
嗨皮網絡宣派的股息.....	-	10,973	-	-	-

於二零一八年十一月十六日，嗨皮網絡向其股東宣派股息人民幣10,973,000元，且有關股息已於二零一九年一月派付。

12. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

由於已進行重組及編製 貴集團於有關期間的業績，因此，每股盈利資料就歷史財務資料而言被認為並無意義，故未予呈列。編製基準已於上文附註2.2披露。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

	傢俬及 固定裝置	辦公設備	租賃物業 裝修	在建工程	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
二零一七年十二月三十一日					
於二零一七年一月一日：					
成本	11	203	-	-	214
累計折舊	(2)	(64)	-	-	(66)
賬面淨值	9	139	-	-	148
於二零一七年一月一日，					
扣除累計折舊	9	139	-	-	148
添置	-	59	445	-	504
年內計提折舊	(3)	(70)	(130)	-	(203)
於二零一七年 十二月三十一日，					
扣除累計折舊	6	128	315	-	449
於二零一七年 十二月三十一日：					
成本	11	262	445	-	718
累計折舊	(5)	(134)	(130)	-	(269)
賬面淨值	6	128	315	-	449
二零一八年十二月三十一日					
於二零一八年一月一日：					
成本	11	262	445	-	718
累計折舊	(5)	(134)	(130)	-	(269)
賬面淨值	6	128	315	-	449
於二零一八年一月一日，					
扣除累計折舊	6	128	315	-	449
添置	-	364	-	-	364
年內計提折舊	(4)	(109)	(148)	-	(261)
於二零一八年十二月三十一日，					
扣除累計折舊	2	383	167	-	552
於二零一八年十二月三十一日：					
成本	11	626	445	-	1,082
累計折舊	(9)	(243)	(278)	-	(530)
賬面淨值	2	383	167	-	552
二零一九年十二月三十一日					
於二零一九年一月一日：					
成本	11	626	445	-	1,082
累計折舊	(9)	(243)	(278)	-	(530)
賬面淨值	2	383	167	-	552

附錄一

會計師報告

	傢俬及		租賃物業		總計
	固定裝置	辦公設備	裝修	在建工程	
	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
於二零一九年一月一日，					
扣除累計折舊	2	383	167	-	552
添置	-	995	1,516	-	2,511
年內計提折舊	(1)	(290)	(647)	-	(938)
於二零一九年十二月三十一日，					
扣除累計折舊	1	1,088	1,036	-	2,125
於二零一九年十二月三十一日：					
成本	11	1,621	1,961	-	3,593
累計折舊	(10)	(533)	(925)	-	(1,468)
賬面淨值	1	1,088	1,036	-	2,125
二零二零年六月三十日					
於二零二零年一月一日：					
成本	11	1,621	1,961	-	3,593
累計折舊	(10)	(533)	(925)	-	(1,468)
賬面淨值	1	1,088	1,036	-	2,125
於二零二零年一月一日，					
扣除累計折舊	1	1,088	1,036	-	2,125
添置	-	720	109	366	1,195
期內計提折舊	(1)	(256)	(460)	-	(717)
於二零二零年六月三十日，					
扣除累計折舊	-	1,552	685	366	2,603
於二零二零年六月三十日：					
成本	11	2,341	2,070	366	4,788
累計折舊	(11)	(789)	(1,385)	-	(2,185)
賬面淨值	-	1,552	685	366	2,603

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其業務營運中使用的多個租賃物業及辦公設備項目訂有租賃合約。租賃物業的租期一般為一至四年。辦公設備的租期一般為12個月或以內及／或個別屬較低價值。一般而言，貴集團不得在貴集團以外出讓或轉租租賃資產。貴集團訂有若干包含延期及終止選擇權以及可變租賃付款的租賃合約，進一步討論如下。

(a) 使用權資產

	租賃物業
	人民幣千元
二零一七年十二月三十一日	
於二零一七年一月一日：	
成本	727
累計折舊	(679)
賬面淨值	<u>48</u>
於二零一七年一月一日的成本，扣除累計折舊	48
添置	2,696
處置	-
年內計提折舊	(610)
於二零一七年十二月三十一日	<u>2,134</u>
於二零一七年十二月三十一日：	
成本	2,696
累計折舊	(562)
賬面淨值	<u>2,134</u>
二零一八年十二月三十一日	
於二零一八年一月一日：	
成本	2,696
累計折舊	(562)
賬面淨值	<u>2,134</u>
於二零一八年一月一日的成本，扣除累計折舊	2,134
年內計提折舊	(674)
於二零一八年十二月三十一日	<u>1,460</u>

附錄一

會計師報告

	租賃物業
	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日：	
成本	2,696
累計折舊	(1,236)
賬面淨值	<u>1,460</u>
二零一九年十二月三十一日	
於二零一九年一月一日：	
成本	2,696
累計折舊	(1,236)
賬面淨值	<u>1,460</u>
於二零一九年一月一日的成本，扣除累計折舊	1,460
添置	6,453
年內計提折舊	(3,206)
於二零一九年十二月三十一日	<u>4,707</u>
於二零一九年十二月三十一日：	
成本	9,149
累計折舊	(4,442)
賬面淨值	<u>4,707</u>
二零二零年六月三十日	
於二零二零年一月一日：	
成本	9,149
累計折舊	(4,442)
賬面淨值	<u>4,707</u>
於二零二零年一月一日的成本，扣除累計折舊	4,707
添置	7,193
期內計提折舊	(2,274)
於二零二零年六月三十日	<u>9,626</u>
於二零二零年六月三十日：	
成本	16,342
累計折舊	(6,716)
賬面淨值	<u>9,626</u>

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	租賃物業 人民幣千元
於二零一七年一月一日的賬面值	149
新租賃	2,696
年內確認累增利息	101
付款	(771)
於二零一七年十二月三十一日	<u>2,175</u>
分析為：	
即期部分	652
非即期部分	<u>1,523</u>
於二零一八年一月一日的賬面值	2,175
年內確認累增利息	92
付款	(744)
於二零一八年十二月三十一日	<u>1,523</u>
分析為：	
即期部分	684
非即期部分	<u>839</u>
於二零一九年一月一日的賬面值	1,523
新租賃	6,453
年內確認累增利息	267
付款	(3,450)
於二零一九年十二月三十一日	<u>4,793</u>
分析為：	
即期部分	4,037
非即期部分	<u>756</u>
於二零二零年一月一日的賬面值	4,793
新租賃	7,193
期內確認累增利息	148
付款	(2,463)
於二零二零年六月三十日	<u>9,671</u>
分析為：	
即期部分	5,862
非即期部分	<u>3,809</u>

租賃負債的到期日分析披露於歷史財務資料附註34。

(c) 於損益內確認的租賃相關金額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
租賃負債利息	101	92	267	121	148
使用權資產折舊費	610	674	3,206	1,278	2,274
與短期租賃有關的開支 (計入行政開支)	-	-	487	65	220
與低價值資產租賃有關的開支 (計入行政開支)	-	50	85	-	110
於損益內確認的總額	<u>711</u>	<u>816</u>	<u>4,045</u>	<u>1,464</u>	<u>2,752</u>

附錄一

會計師報告

(d) 與租賃有關的現金流出總額披露於歷史財務資料附註31(c)。

15. 無形資產

	網站使用權	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一七年十二月三十一日			
於二零一七年一月一日：			
成本	46	—	46
累計減值	(3)	—	(3)
賬面淨值	<u>43</u>	<u>—</u>	<u>43</u>
於二零一七年一月一日的成本，			
扣除累計攤銷	43	—	43
添置	—	—	—
年內計提攤銷	(5)	—	(5)
於二零一七年十二月三十一日	<u>38</u>	<u>—</u>	<u>38</u>
於二零一七年十二月三十一日：			
成本	46	—	46
累計攤銷	(8)	—	(8)
賬面淨值	<u>38</u>	<u>—</u>	<u>38</u>
二零一八年十二月三十一日			
於二零一八年一月一日：			
成本	46	—	46
累計攤銷	(8)	—	(8)
賬面淨值	<u>38</u>	<u>—</u>	<u>38</u>
於二零一八年一月一日的成本，			
扣除累計攤銷	38	—	38
添置	—	—	—
年內計提攤銷	(5)	—	(5)
於二零一八年十二月三十一日	<u>33</u>	<u>—</u>	<u>33</u>
於二零一八年十二月三十一日：			
成本	46	—	46
累計攤銷	(13)	—	(13)
賬面淨值	<u>33</u>	<u>—</u>	<u>33</u>

附錄一

會計師報告

	網站使用權	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一九年十二月三十一日			
於二零一九年一月一日：			
成本	46	–	46
累計攤銷	(13)	–	(13)
賬面淨值	<u>33</u>	<u>–</u>	<u>33</u>
於二零一九年一月一日的成本，			
扣除累計攤銷	33	–	33
添置	6,975	1,755	8,730
年內計提攤銷	(455)	(15)	(470)
於二零一九年十二月三十一日	<u>6,553</u>	<u>1,740</u>	<u>8,293</u>
於二零一九年十二月三十一日：			
成本	7,021	1,755	8,776
累計攤銷	(468)	(15)	(483)
賬面淨值	<u>6,553</u>	<u>1,740</u>	<u>8,293</u>
二零二零年六月三十日			
於二零二零年一月一日：			
成本	7,021	1,755	8,776
累計攤銷	(468)	(15)	(483)
賬面淨值	<u>6,553</u>	<u>1,740</u>	<u>8,293</u>
於二零二零年一月一日的成本，			
扣除累計攤銷	6,553	1,740	8,293
添置	–	111	111
期內計提攤銷	(368)	(84)	(452)
於二零二零年六月三十日	<u>6,185</u>	<u>1,767</u>	<u>7,952</u>
於二零二零年六月三十日：			
成本	7,021	1,866	8,887
累計攤銷	(836)	(99)	(935)
賬面淨值	<u>6,185</u>	<u>1,767</u>	<u>7,952</u>

16. 於聯營公司的投資

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分佔資產淨值	<u>1,042</u>	<u>6,738</u>	<u>9,607</u>	<u>12,628</u>

貴集團與聯營公司的貿易應收及應付款項結餘披露於歷史財務資料附註30。

附錄一

會計師報告

下表顯示 貴集團個別而言並不重大的聯營公司的匯總財務資料：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
分佔聯營公司年內／期內					
溢利／(虧損)	42	(304)	381	(218)	21
分佔聯營公司全面收益／					
(虧損)總額	42	(304)	381	(218)	21
貴集團於聯營公司的投資的					
賬面總值.....	1,042	6,738	9,607	6,520	12,628

(未經審核)

貴集團聯營公司的詳情如下：

名稱	所持已發行 股份的詳情	註冊所在地	貴集團應佔 股權百分比	主要活動
上海不維信息技術有限公司 (「不維」)	普通股	上海	20%*	營銷服務
韻林(天津)文化傳媒 有限公司 (「韻林」)	普通股	天津	30%	電台及電視 節目製作及 營運服務
閃劇(上海)文化傳媒 有限公司(「上海閃劇」).....	普通股	上海	30%	電台及電視 節目製作及 營運服務

* 於二零一七年，貴集團向不維投資人民幣1,000,000元，佔全部股權的9.91%。於二零一九年，貴集團進一步投資人民幣2,328,000元，股權百分比由9.91%增加至20%。

於有關期間，不維董事會由3名董事組成，其中1名於日常營運中擁有實際投票權的董事由貴集團提名。因此，不維被分類為貴集團對其有重大影響的聯營公司。

貴集團於聯營公司所持股權均包括嗨皮網絡所持有的股份。

附錄一

會計師報告

17. 遞延稅項

遞延稅項資產於有關期間內的變動如下：

	貿易應收款項		應計開支	總計
	遞延收入	撥備		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一七年十二月三十一日				
於二零一七年一月一日：				
成本	—	65	—	65
年內計入綜合損益及其他 全面收益表的遞延稅項	—	454	—	454
二零一七年十二月三十一日 ..	<u>—</u>	<u>519</u>	<u>—</u>	<u>519</u>
二零一八年十二月三十一日				
於二零一八年一月一日：				
成本	—	519	—	519
年內計入綜合損益及其他 全面收益表的遞延稅項	55	833	—	888
二零一八年十二月三十一日 ..	<u>55</u>	<u>1,352</u>	<u>—</u>	<u>1,407</u>
二零一九年十二月三十一日				
於二零一九年一月一日：				
成本	55	1,352	—	1,407
年內(扣除自)/計入 綜合損益及其他全面 收益表的遞延稅項	(12)	7,297	4,225	11,510
二零一九年十二月三十一日 ..	<u>43</u>	<u>8,649</u>	<u>4,225</u>	<u>12,917</u>
二零二零年六月三十日				
於二零二零年一月一日：				
成本	43	8,649	4,225	12,917
期內(扣除自)/計入綜合損益 及其他全面收益表的 遞延稅項	114	396	(125)	385
二零二零年六月三十日	<u>157</u>	<u>9,045</u>	<u>4,100</u>	<u>13,302</u>

根據中國企業所得稅法，於中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派股息須繳納10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日以後的盈利。若中國內地與外商投資者所在司法權區之間訂有稅收協定，則可能適用較低預扣稅稅率。貴集團的適用稅率為10%。因此，貴集團須就於中國內地成立的附屬公司就二零零八年一月一日起產生的盈利所派發的股息繳納預扣稅。

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，並無就貴集團於中國內地成立的附屬公司的未匯出盈利支付的預扣稅確認遞延稅項負債。董事認為，附屬公司不可能會於可見將來向外國實體分派有關盈利。截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，與投資中國內地附屬公司有關且尚未確認遞延稅項負債的暫時性差額總額分別約為人民幣50,097,000元、人民幣123,618,000元、人民幣185,110,000元及人民幣267,976,000元。

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，未確認遞延稅項資產的稅項虧損總額分別約為零、零、人民幣3,576,000元及人民幣10,420,000元。因該等虧損由已一段時間錄得虧損之附屬公司產生，被視為不可能有應課稅溢利可用以抵銷可動用之稅項虧損，故並無就若干稅項虧損確認遞延稅項資產。

18. 貿易應收款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	100,681	385,805	492,148	405,074
減值	(2,177)	(5,493)	(35,123)	(39,123)
	<u>98,504</u>	<u>380,312</u>	<u>457,025</u>	<u>365,951</u>

貴集團對其債務人的信貸期介乎30至90日。貴集團力求對未結算應收款項維持嚴格控制，且管理層會定期審閱逾期結餘。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項為無抵押及不計息。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，分別有應收貴集團關聯方款項人民幣3,422,000元、零、零及零已計入貴集團的貿易應收款項，該等款項須按一至三個月的信貸期償還。

重大集中信貸風險披露於歷史財務資料附註34。

附錄一

會計師報告

於各有關期間結束時，貿易應收款項(扣除撥備後)基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
60天內.....	51,465	336,773	384,357	271,859
61至180天.....	41,729	33,084	37,856	35,871
181至365天.....	5,172	10,254	33,408	56,172
365天以上.....	138	201	1,404	2,049
	<u>98,504</u>	<u>380,312</u>	<u>457,025</u>	<u>365,951</u>

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年/期初.....	278	2,177	5,493	35,123
減值虧損，淨額(附註6).....	1,899	3,316	29,630	4,000
年/期末.....	<u>2,177</u>	<u>5,493</u>	<u>35,123</u>	<u>39,123</u>

貴公司於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃根據具備類似虧損模式的客戶賬齡分析計算。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值，以及於報告日期可獲得的有關過往事件、當時狀況及預測未來經濟狀況的合理及可支持資料。

以下載列有關 貴集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項信貸風險之資料：

於二零一七年十二月三十一日

	已違約 應收款項	一年以內	一至兩年	兩至三年	三年以上	總計
預期信貸虧損率....	-	1.44%	80.70%	100.00%	100.00%	2.16%
總賬面值 (人民幣千元).....	-	99,800	715	166	-	100,681
預期信貸虧損 (人民幣千元).....	-	1,434	577	166	-	2,177

於二零一八年十二月三十一日

	已違約 應收款項	一年以內	一至兩年	兩至三年	三年以上	總計
預期信貸虧損率	-	1.15%	73.09%	100.00%	100.00%	1.42%
總賬面值 (人民幣千元).....	-	384,548	747	345	165	385,805
預期信貸虧損 (人民幣千元).....	-	4,437	546	345	165	5,493

附錄一

會計師報告

於二零一九年十二月三十一日

	已違約 應收款項	一年以內	一至兩年	兩至三年	三年以上	總計
預期信貸虧損率	100.00%	1.10%	74.38%	100.00%	100.00%	7.14%
總賬面值						
(人民幣千元)	24,918	460,674	5,481	565	510	492,148
預期信貸虧損						
(人民幣千元)	24,918	5,053	4,077	565	510	35,123

於二零二零年六月三十日

	已違約 應收款項	一年以內	一至兩年	兩至三年	三年以上	總計
預期信貸虧損率	100.0%	1.81%	77.73%	100.00%	100.00%	9.66%
總賬面值						
(人民幣千元)	23,668	370,597	9,201	1,017	591	405,074
預期信貸虧損						
(人民幣千元)	23,668	6,695	7,152	1,017	591	39,123

19. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入非流動資產：				
預付款項	161	581	2,738	2,402
計入流動資產：	9,047	18,972	82,095	129,009
預付款項	—	—	5,000	5,000
投資電影的預付款項	—	535	11,516	22,761
可回收增值稅	1,601	16,629	8,098	12,493
按金	10,648	36,136	106,709	169,263

上述資產概無逾期。計入上述結餘的金融資產為不計息、無抵押並須按要求償還，且與近期並無拖欠記錄及逾期金額的應收款項有關。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，信貸虧損經評估為極低。

由於信貸風險自初始確認以來並無顯著增加，因此按未來十二個月內可能發生的違約事件產生的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提預期信貸虧損撥備。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，其他應收款項的信貸評級正在進行。貴集團根據12個月預期虧損方法評估該等應收款項的預期信貸虧損並不重大。鑒於與債務人的合作歷史及穩定的應收款項回款記錄，管理層認為貴集團尚未結算的其他應收款項結餘內在的信貸風險並不重大。預期信貸虧損率接近零。

附錄一

會計師報告

20. 按公允價值計入損益的金融資產

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量的其他				
非上市投資.....	—	—	—	42,000

截至二零二零年六月三十日止六個月的按公允價值計入損益的金融資產為無本金保證且投資收益浮動的銀行理財產品。貴集團可隨時贖回該資產，所得款項將於當日返還。產品的公允價值並無可觀察的市場數據。於二零二零年六月三十日，貴集團採用現金流折現法對金融產品的公允價值進行估值。由於期限較短，且預期年回報率較低，介乎2.77%至3.00%，貴集團認為金融產品的公允價值約為成本。

21. 現金及現金等價物

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行存款.....	26,190	6,300	34,840	44,796
按以下貨幣計值：				
人民幣.....	26,190	6,300	34,474	44,722
港元.....	—	—	361	38
美元.....	—	—	5	36
	<u>26,190</u>	<u>6,300</u>	<u>34,840</u>	<u>44,796</u>

銀行現金基於每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於近期並無違約記錄的信譽良好的銀行。人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地外匯管理條例和結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

22. 貿易應付款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	48,552	147,771	179,633	115,041

附錄一

會計師報告

於各有關期間結束時，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90天內.....	32,561	140,386	179,229	113,305
91至365天.....	15,991	5,498	315	1,378
一年以上.....	—	1,887	89	358
	<u>48,552</u>	<u>147,771</u>	<u>179,633</u>	<u>115,041</u>

貿易應付款項為不計息，通常須予30至90天內結算。

23. 其他應付款項及應計費用

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付薪金及花紅.....		1,242	3,708	5,784	4,966
應付稅項.....		2,862	4,581	5,106	9,729
向客戶收款.....	(a)	1,807	4,351	7,006	26,637
其他應付款項.....	(b)	475	12,423	7,001	9,070
		<u>6,386</u>	<u>25,063</u>	<u>24,897</u>	<u>50,402</u>

附註：

- (a) 向客戶收款為就客戶尋求的廣告分發服務而向客戶收取的款項。
 (b) 其他應付款項為不計息並於按要求的償還。

24. 合約負債

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入流動負債				
線上營銷服務收益.....	<u>5,000</u>	<u>16,319</u>	<u>37,353</u>	<u>62,756</u>

附註：

- (a) 線上營銷服務收益主要包括來自客戶預付款項的未確認收益，而隨著時間的推移，貴集團仍將承擔隱含的責任。合約負債由二零一八年十二月三十一日的人民幣16,319,000元增加至截至二零一九年十二月三十一日的人民幣37,353,000元，主要是由於截至二零一九年十二月三十一日止年度的業務擴展。

- (b) 確認與合約負債有關的收益

下表顯示各相應年度內於綜合損益及其他全面收益表內確認與結轉合約負債相關的收益金額。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入合約負債結餘的 已確認收益.....	<u>1,250</u>	<u>5,000</u>	<u>16,319</u>	<u>37,353</u>

附錄一

會計師報告

25. 計息銀行借款

於二零一八年十二月三十一日

	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
銀行貸款—有擔保.....	6.09-6.20	二零一九年	27,800

於二零一九年十二月三十一日

	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
銀行貸款—有擔保.....	5.22-6.20	二零二零年	91,547

於二零二零年六月三十日

	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
銀行貸款—有擔保.....	4.79-6.20	二零二一年	80,942

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
分析為：				
應償還銀行貸款：				
一年內.....	—	27,800	91,547	80,942

附註：

- (a) 於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，貴集團的透支額度分別為零、人民幣115,000,000元、人民幣67,500,000元及人民幣9,450,000元，其中，於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，分別已使用零、人民幣15,000,000元、人民幣67,500,000元及人民幣7,700,000元。

附錄一

會計師報告

- (b) 貴集團所有銀行貸款均由若干關聯方無償擔保。關聯方於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日提供的擔保金額如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
王晨先生、覃渺渺先生、徐佳慶先生、 戴立群先生及嗨皮網絡.....	-	15,000	-	-
王晨先生、趙霞女士及覃渺渺先生	-	3,000	-	-
王晨先生及趙霞女士.....	-	4,800	-	-
王晨先生、徐佳慶先生、覃渺渺先生 及樂推文化.....	-	5,000	-	-
王晨先生、趙霞女士、徐佳慶先生、 鍾文娟女士、戴立群先生及 彭婷女士.....	-	-	23,013	-
王晨先生、徐佳慶先生及戴立群先生...	-	-	20,286	30,297
王晨先生、徐佳慶先生、戴立群先生 及嗨皮網絡.....	-	-	33,226	28,593
王晨先生、趙霞女士及嗨皮網絡.....	-	-	15,022	-
王晨先生、趙霞女士、徐佳慶先生、 鍾文娟女士及嗨皮網絡.....	-	-	-	15,052
王晨先生、趙霞女士、徐佳慶先生及 鍾文娟女士.....	-	-	-	7,000

- (c) 於二零一八年十二月三十一日，金額為人民幣4,800,000元的銀行貸款由上海市中小微企業政策性融資擔保基金管理中心擔保，期限由二零一八年三月十四日至二零一九年三月十三日。

- (d) 於二零一九年十二月三十一日，金額為人民幣8,000,000元的銀行貸款由上海市再擔保有限公司擔保，期限由二零一九年三月二十八日至二零二零年三月二十七日。

26. 股本

	於	
	十二月三十一日	於六月三十日
	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
法定股本：		
1,000,000,000股每股面值0.00005美元的普通股.....	350	350
	<u>350</u>	<u>350</u>
		於六月三十日
		二零二零年
		人民幣千元
已發行及繳足：		
238,386,430股每股面值0.00005美元的普通股.....		84
		<u>84</u>

貴公司於二零一九年三月二十九日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免的有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。於二零一九年十一月八日，貴公司法定股本由50,000美元分為50,000股每股面值1.00美元的股份，分拆為50,000美元分為1,000,000,000股每股面值0.00005美元的股份。於二零一九

附錄一

會計師報告

年十二月三十一日，535,529,083股普通股已獲配發及發行，但尚未支付。截至二零二零年六月三十日止六個月，238,386,430股普通股已獲繳足。於二零二零年六月三十日，297,142,653股普通股已獲配發及發行，但尚未支付，而238,386,430股普通股則已獲配發及發行，並已獲繳足。於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，由於貴公司尚未註冊成立，故並無法定及已發行股本。

27. 儲備

貴集團

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動於貴集團的綜合權益變動表中呈列。

資本儲備

貴集團的資本儲備指控股股東應佔抵銷集團間結餘後的貴集團現時旗下實體的資本儲備之和。有關期間的增加指控股股東直接及間接對該等實體實繳資本的注資。

法定盈餘儲備

根據中國公司法，貴集團旗下身為內資企業的附屬公司，必須將根據有關中國一般公認會計原則確定的稅後溢利之10%分配至其法定盈餘儲備，直至儲備達到其註冊資本的50%為止。在中國公司法所載的若干限制下，部分法定盈餘儲備可轉換為股本，惟資本化後的餘下結餘不得少於註冊資本的25%。

28. 承擔

於有關期間末，貴集團有以下資本承擔：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已訂約但未作出撥備：				
租賃物業裝修.....	—	—	—	2,102

29. 投資附屬公司— 貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
投資附屬公司.....	—	—	360	360

30. 關聯方交易

貴集團董事認為以下人士為有關期間內與貴集團存在交易或結餘的關聯方。

附錄一

會計師報告

關聯方名稱或姓名	與 貴集團之間的關係
上海客齊集信息技術股份有限公司 (「客齊集」)*	對貴集團有重大影響力的股東
百姓網股份有限公司(「百姓網」)	由貴集團董事控制的實體
天津尚澤群商務信息諮詢有限公司(「尚澤群」)*	由貴集團董事控制的實體
不維	貴集團的聯營公司
韻林	貴集團的聯營公司
霍爾果斯不維文化傳媒有限公司 (「霍爾果斯不維」)	貴集團控制的實體
徐佳慶先生	董事
戴立群先生	董事
王晨先生	行政總裁
趙霞女士	王晨先生的配偶
鍾文娟女士	徐佳慶先生的配偶
彭婷女士	貴集團的高級管理人員

* 客齊集及尚澤群為百姓網之附屬公司。

除歷史財務資料其他部分詳述的交易外，貴集團於有關期間與關聯方進行以下交易。

(a) 貴集團於有關期間與關聯方進行以下交易：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
向關聯方提供的服務：					
百姓網	1,301	340	139	85	108
客齊集	454	1,762	4,616	4,616	-
尚澤群	1,297	-	-	-	-
不維	5,025	2,628	-	-	-
由關聯方提供的服務：					
百姓網	55	-	-	-	-
韻林	-	-	1,567	906	-
來自以下人士的借款：					
百姓網	-	100,000	8,000	8,000	-
徐佳慶先生	-	2,050	86,750	79,400	-
戴立群先生	-	1,000	17,490	6,090	3,710
王晨先生	-	2,500	650	-	-
向以下人士償還借款：					
百姓網	-	100,000	8,000	8,000	-
徐佳慶先生	-	1,600	86,750	69,529	-
戴立群先生	-	1,000	17,490	6,090	3,710
王晨先生	-	2,500	650	-	-

附錄一

會計師報告

有關關聯方提供擔保的銀行貸款，請參閱歷史財務資料附註25。貴公司董事會確認，關聯方提供的所有銀行貸款擔保將在[編纂]前全部解除。

(b) 貴集團於各有關期間結束時與關聯方的結餘如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項：				
貿易				
百姓網.....	95	—	—	—
不維.....	3,327	—	—	—
應付關聯方款項：				
貿易				
百姓網.....	84	15	38	38
客齊集.....	258	5,395	237	237
尚澤群.....	70	70	70	70
霍爾果斯不維.....	—	—	1,600	—
不維.....	—	—	1,400	—
韻林.....	—	—	23	—
非貿易				
徐佳慶先生.....	—	450	—	—

非貿易結餘為免息，應要求償還。於二零二零年六月三十日，尚無非貿易結餘。

(c) 貴集團主要管理人員的薪酬：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
短期僱員福利.....	505	682	1,270	457	764
退休金計劃供款.....	89	112	148	64	17
向主要管理人員支付的 薪酬總額.....	<u>594</u>	<u>794</u>	<u>1,418</u>	<u>521</u>	<u>781</u>

有關董事及主要行政人員薪酬的進一步詳情，載於歷史財務資料附註8。

31. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於有關期間，就辦公設備租賃安排而言，貴集團使用權資產的非現金增加分別為人民幣2,696,000元、零、人民幣6,453,000元及人民幣7,193,000元，而租賃負債的非現金增加分別為人民幣2,696,000元、零、人民幣6,453,000元及人民幣7,193,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動：

	來自關聯方的			
	貸款	銀行借款	租賃負債	應付股息
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日	—	5,300	149	—
融資現金流量變動	—	(5,540)	(670)	—
新租賃	—	—	2,696	—
利息開支	—	240	101	—
分類為經營現金流量的				
已付利息	—	—	(101)	—
於二零一七年十二月三十一日 ..	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,175</u>	<u>—</u>
於二零一八年一月一日	—	—	2,175	—
二零一八年應付股息	—	—	—	10,973
融資現金流量變動	(1,417)	25,180	(652)	—
利息開支	1,867	2,620	92	—
分類為經營現金流量的				
已付利息	—	—	(92)	—
於二零一八年十二月				
三十一日	<u>450</u>	<u>27,800</u>	<u>1,523</u>	<u>10,973</u>
於二零一九年一月一日	450	27,800	1,523	10,973
融資現金流量變動	(520)	57,523	(3,183)	(10,973)
新租賃	—	—	6,453	—
利息開支	70	6,224	267	—
分類為經營現金流量的				
已付利息	—	—	(267)	—
於二零一九年十二月				
三十一日	<u>—</u>	<u>91,547</u>	<u>4,793</u>	<u>—</u>
於二零二零年一月一日	—	91,547	4,793	—
融資現金流量變動	—	(13,620)	(2,315)	—
新租賃	—	—	7,193	—
利息開支	—	3,015	148	—
分類為經營現金流量的				
已付利息	—	—	(148)	—
於二零二零年六月三十日	<u>—</u>	<u>80,942</u>	<u>9,671</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於經營活動內	101	142	839	478
於融資活動內	670	652	3,183	2,315
	<u>771</u>	<u>794</u>	<u>4,022</u>	<u>2,793</u>

32. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間結束時各類別的金融工具的賬面值如下：

於二零一七年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷 成本計量的 金融資產
	人民幣千元
貿易應收款項	98,504
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	1,601
現金及現金等價物	26,190
	<u>126,295</u>

金融負債

	按攤銷 成本計量的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項	48,552
租賃負債	2,175
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	2,282
	<u>53,009</u>

附錄一

會計師報告

於二零一八年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷 成本計量的 金融資產
	人民幣千元
貿易應收款項	380,312
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	16,629
現金及現金等價物	6,300
	<u>403,241</u>

金融負債

	按攤銷 成本計量的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項	147,771
租賃負債	1,523
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	5,801
計息銀行借款	27,800
	<u>182,895</u>

於二零一九年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷 成本計量的 金融資產
	人民幣千元
貿易應收款項	457,025
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	8,098
現金及現金等價物	34,840
	<u>499,963</u>

金融負債

	按攤銷 成本計量的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項	179,633
租賃負債	4,793
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	14,007
計息銀行借款	91,547
	<u>289,980</u>

附錄一

會計師報告

於二零二零年六月三十日

金融資產

	按公允 價值計量 的金融資產	按攤銷 成本計量 的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	—	365,951	365,951
計入預付款項、其他應收款項及其他資產 的金融資產	—	12,493	12,493
按公允價值計入損益的金融資產	42,000	—	42,000
現金及現金等價物	—	44,796	44,796
	<u>42,000</u>	<u>423,240</u>	<u>465,240</u>

金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項	115,041
租賃負債	9,671
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	35,707
計息銀行借款	80,942
	<u>241,361</u>

33. 金融工具的公允價值及公允價值層級

公允價值

管理層評定，現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、計息銀行借款以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債之公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

貴集團由財務經理帶領的財務部負責釐定用於金融工具公允價值計量的政策及程序。財務部直接向財務經理匯報。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，財務部會分析金融工具的價值變動並釐定估值所用的主要輸入數據。估值已有財務經理審閱並批准。估值程序及結果就年度財務申報而言每年一次與董事討論。

金融資產及負債的公允價值以自願交易方當前交易中(強制或清盤出售除外)有關工具可交換的金額入賬。

按公允價值計入損益的金融資產之公允價值按具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具現時適用的比率貼現預期未來現金流量計算得出。

附錄一

會計師報告

以下概述截至有關期間末金融工具估值的重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度分析：

	於十二月三十一日的公允價值			於六月三十日 的公允價值	估值方法	不可觀察輸入數據	公允價值對輸入 數據的敏感度
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
按公允價值計入損益的 金融資產.....	-	-	-	42,000	貼現現金流量 模型	經風險調整的 貼現率	經風險調整的貼 現率越高，公 允價值越低

於二零二零年六月三十日，倘銀行理財產品貼現率上升／下降50個基點，而所有其他變量保持不變，則金融資產的公允價值將下降／上升人民幣200元。

公允價值層級

下表說明 貴集團金融工具的公允價值計量層級。

按公允價值計量的資產

於二零二零年六月三十日

	按以下項目計量公允價值			總計
	活躍市場的 報價 (第一層)	重大可觀察 輸入值 (第二層)	重大不可觀察 輸入值 (第三層)	
	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	
按公允價值計入損益的 金融資產：.....	-	-	42,000	42,000

貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日並無任何按公允價值計量的金融資產及負債。

期內第三級內公允價值計量變動如下：

	截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
於一月一日	-
購買	42,000
公允價值變動	-
於期末	42,000
期內未變現收益淨額	-

於有關期間內，金融資產的的公允價值計量第一級與第二級之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級。

34. 財務風險管理目標及政策

貴集團擁有多種金融資產及負債，例如現金及現金等價物、按公允價值計入損益的金融資產、貿易應收款項、其他應收款項、貿易應付款項及其他應付款項，均直接從業務中產生。

貴集團所面臨的主要風險為信貸風險及流動資金風險。貴集團並無持有或發行作對沖或交易目的的衍生金融工具。董事會檢討並同意各項該等風險的管理政策，該等風險概述如下。

信貸風險

貴集團僅與獲認可且信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策為，所有有意按信貸條款交易的債務人均須通過信貸認證程序。此外，應收款項結餘會持續監測。

下表列示於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日基於貴集團信貸政策(主要根據逾期資料，除非存在毋須繁重成本或力度可獲得的其他資料)得出的信貸質素及最大信貸風險敞口，以及年末的階段分類。所呈列金額乃金融資產的總賬面值。

於二零一七年十二月三十一日的最大風險及年末階段

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損	第2階段	第3階段	簡化法	
	第1階段				
	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
貿易應收款項*	-	-	-	98,504	98,504
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	1,601	-	-	-	1,601
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	26,190	-	-	-	26,190
	<u>27,791</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>98,504</u>	<u>126,295</u>

附錄一

會計師報告

於二零一八年十二月三十一日的最大風險及年末階段

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	380,312	380,312
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	16,629	—	—	—	16,629
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	6,300	—	—	—	6,300
	<u>22,929</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>380,312</u>	<u>403,241</u>

於二零一九年十二月三十一日的最大風險及年末階段

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	457,025	457,025
計入預付款項及其他 應收款項的金融資產					
— 正常**	8,098	—	—	—	8,098
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	34,840	—	—	—	34,840
	<u>42,938</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>457,025</u>	<u>499,963</u>

於二零二零年六月三十日的最大風險及年末階段

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	365,951	365,951
計入預付款項及其他 應收款項的金融資產					
— 正常**	12,493	—	—	—	12,493
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	44,796	—	—	—	44,796
	<u>57,289</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>365,951</u>	<u>423,240</u>

附錄一

會計師報告

- * 就 貴集團應用簡化法計量減值的貿易應收款項而言，根據撥備矩陣得出的資料披露於歷史財務資料附註18。
- ** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產之信貸質素被視為「正常」，前提是彼等並未逾期，且並無資料顯示金融資產自初步確認以來信貸風險顯著增加。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

有關 貴集團所面臨貿易應收款項產生的信貸風險之進一步定量資料，披露於歷史財務資料附註18。

由於 貴集團僅與獲認可且信譽良好的第三方進行交易，因此不要求提供抵押品。信貸風險集中由客戶管理。由於 貴集團貿易應收款項的客戶基礎廣泛分散，因此 貴集團並無存在重大信貸風險集中。

流動資金風險

貴集團監控並維持 貴集團管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為營運提供資金，並緩解現金流量波動的影響。

貴集團金融負債於各有關期間結束時按合約未貼現付款計算的到期狀況如下：

	於二零一七年十二月三十一日			
	按要求	一年以內	一年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	48,552	—	—	48,552
租賃負債.....	—	683	1,671	2,354
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	2,282	—	—	2,282
	<u>50,834</u>	<u>683</u>	<u>1,671</u>	<u>53,188</u>
	於二零一八年十二月三十一日			
	按要求	一年以內	一年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	147,771	—	—	147,771
租賃負債.....	—	716	921	1,637
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	5,801	—	—	5,801
計息銀行借款	—	28,444	—	28,444
	<u>153,572</u>	<u>29,160</u>	<u>921</u>	<u>183,653</u>

附錄一

會計師報告

	於二零一九年十二月三十一日			
	按要求	一年以內	一年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	179,633	—	—	179,633
租賃負債	—	4,229	830	5,059
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	14,007	—	—	14,007
計息銀行借款	—	92,568	—	92,568
	<u>193,640</u>	<u>96,797</u>	<u>830</u>	<u>291,267</u>

	於二零二零年六月三十日			
	按要求	一年以內	一年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	115,041	—	—	115,041
租賃負債	—	6,140	4,179	10,319
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	35,707	—	—	35,707
計息銀行借款	—	82,520	—	82,520
	<u>150,748</u>	<u>88,660</u>	<u>4,179</u>	<u>243,587</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障 貴集團持續經營的能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務及實現其股東價值的最大化。

貴集團管理其資本架構並因應經濟狀況變動及相關資產風險特徵作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團或會調整向股東派付的股息、向股東退還股本或發行新股份。貴集團毋須遵守任何外部資本規定。於有關期間，管理資本的目標、政策或程序概無作出變動。

貴集團採用資產負債比率(即總負債除以總資產)監管資本。於各有關期間結束時的資本資產負債比率如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總負債	64,914	225,296	357,284	331,686
總資產	139,685	433,519	638,961	670,523
資產負債比率	<u>46%</u>	<u>52%</u>	<u>56%</u>	<u>49%</u>

35. 有關期間後的事件

直至本報告日期，管理層並不知悉 貴集團僱員當中出現任何感染COVID-19(二零一九新型冠狀病毒病)的任何病例，而疫情爆發並無對 貴集團營運造成任何嚴重影響。貴集團目前已備有應對計劃管理層將持續監察並評估事態發展，如有需要將會作出應對。

36. 期後財務報表

貴公司、貴集團或 貴集團現時旗下任何公司於二零二零年十二月三十日後的任何期間並無編製經審核財務報表。