

以下為本公司申報會計師香港執業會計師畢馬威會計師事務所發出的報告全文，載於第I-1頁至第I-86頁，以供載入本[編纂]。



致百融雲創董事、摩根士丹利亞洲有限公司、中國國際金融香港證券有限公司及民銀資本有限公司

過往財務資料會計師報告

緒言

吾等謹此就載於第I-4頁至第I-86頁的百融雲創（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的過往財務資料提呈報告，當中包括貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的綜合財務狀況表、貴公司於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的財務狀況表，以及截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年以及截至2020年9月30日止九個月（「往績記錄期間」）的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料（統稱「過往財務資料」）。載列於第I-4頁至第I-86頁的過往財務資料為本報告的組成部分，為載入貴公司日期為[●]年[●]月[●]日關於貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次上市的[編纂]（「[編纂]」）而編製。

董事就過往財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實公平的過往財務資料，並落實貴公司董事認為必需的內部監控，以確保編製過往財務資料時不存在由於欺詐或錯誤而產生的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等負責就過往財務資料發表意見，並將吾等的意見向閣下匯報。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委聘準則第200號「投資通函內就過往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，並規劃及開展吾等的工作，以就過往財務資料是否不存在重大錯誤陳述取得合理確認。

吾等的工作涉及執行程序以獲取有關過往財務資料所載的金額及披露的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估過往財務資料因欺詐或錯誤出現重大錯誤陳述的風

附錄一

會計師報告

險。作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實公平的過往財務資料的內部監控，以設計不同情況均屬恰當的程序，惟並非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，以及評價過往財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就本會計師報告而言，過往財務資料已根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準，真實公平地反映貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的財務狀況、貴公司於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的財務狀況，以及貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

非完整財務期間相應財務資料之審閱

吾等已審閱貴集團非完整財務期間相應財務資料，當中包括截至2019年9月30日止九個月的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他解釋資料(統稱為「非完整財務期間相應財務資料」)。貴公司董事負責根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製及呈列非完整財務期間相應財務資料。吾等負責根據審閱，對非完整財務期間相應財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括向主要負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍要小，故概不保證將會知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不發表審計意見。根據審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信，就本會計師報告而言，非完整財務期間相應財務資料在各重大方面未有根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報的事項

調整

編製過往財務資料時，並無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述過往財務資料附註30(c)，其中載有有關貴公司於往績記錄期間派付股息的資料。

貴公司概無法定財務報表

自註冊成立起，貴公司概無編製法定財務報表。

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

[●]年[●]月[●]日

附錄一

會計師報告

I 過往財務資料

下文所載過往財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表乃依據過往財務資料編製，並由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核(「相關財務報表」)。

綜合損益表

以人民幣(「人民幣」)呈列

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
收入.....	4	354,005	858,491	1,261,942	922,338	764,233
銷售成本.....		(110,341)	(232,834)	(290,150)	(206,073)	(204,444)
毛利.....		243,664	625,657	971,792	716,265	559,789
其他收入.....	5	8,814	12,911	27,390	20,501	26,119
研發開支.....		(138,992)	(176,172)	(216,414)	(153,855)	(150,871)
一般及行政開支.....		(96,158)	(173,373)	(221,794)	(169,281)	(138,511)
銷售及營銷開支.....		(83,103)	(325,439)	(567,821)	(415,457)	(311,223)
減值虧損.....	6(c)	(25,122)	(3,440)	(4,420)	(3,863)	(555)
經營虧損.....		(90,897)	(39,856)	(11,267)	(5,690)	(15,252)
融資成本淨額.....	6(a)	(1,178)	(2,459)	(10,170)	(7,411)	(9,498)
按公允價值計入損益 的金融資產的 公允價值變動.....	15	(668)	3,457	(8,600)	(9,835)	702
可轉換貸款的 公允價值變動.....	26	—	304	8,403	8,403	—
可贖回可轉換優先股 的公允價值變動...	27	(255,374)	(146,323)	(76,173)	(44,866)	(93,776)
除稅前虧損.....	6	(348,117)	(184,877)	(97,807)	(59,399)	(117,824)
所得稅(開支)/利益.....	7	(5,360)	2,944	3,667	1,742	1,941
年/期內虧損.....		(353,477)	(181,933)	(94,140)	(57,657)	(115,883)
以下人士應佔：						
貴公司權益股東.....		(344,710)	(179,105)	(93,165)	(54,636)	(116,148)
非控股權益.....		(8,767)	(2,828)	(975)	(3,021)	265
年/期內虧損.....		(353,477)	(181,933)	(94,140)	(57,657)	(115,883)
每股虧損						
基本及攤薄 (人民幣元).....	10	(12.62)	(6.56)	(3.41)	(2.00)	(4.25)

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

以人民幣呈列

附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
年／期內虧損	(353,477)	(181,933)	(94,140)	(57,657)	(115,883)
年／期內其他全面 收益	—	—	—	—	—
年／期內全面收益 總額	<u>(353,477)</u>	<u>(181,933)</u>	<u>(94,140)</u>	<u>(57,657)</u>	<u>(115,883)</u>
以下人士應佔：					
貴公司權益股東 ..	(344,710)	(179,105)	(93,165)	(54,636)	(116,148)
非控股權益	<u>(8,767)</u>	<u>(2,828)</u>	<u>(975)</u>	<u>(3,021)</u>	<u>265</u>
年／期內全面收益 總額	<u>(353,477)</u>	<u>(181,933)</u>	<u>(94,140)</u>	<u>(57,657)</u>	<u>(115,883)</u>

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

以人民幣呈列

	附註	於12月31日			於9月30日
		2017年	2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	16,003	17,336	40,681	38,385
無形資產	12	23,708	25,628	28,971	31,838
使用權資產	13	29,800	32,940	167,903	136,286
商譽	14	34,054	34,054	34,054	34,054
按公允價值計入損益的 金融資產	15	3,542	10,442	3,542	3,542
遞延稅項資產	28	4,398	7,345	11,217	13,057
受限制現金	20(b)	5,000	5,722	5,722	5,722
		116,505	133,467	292,090	262,884
流動資產					
預付開支及其他流動資產	19	45,458	56,325	77,634	52,208
按公允價值計入損益的 金融資產	15	36,120	547,354	545,695	706,279
應收貸款	18	84,903	1,976	3,430	8,492
貿易應收款項	17	78,502	152,307	195,994	159,859
受限制現金	20(b)	6,463	—	—	—
現金及現金等價物	20(a)	88,440	212,354	150,917	44,010
		339,886	970,316	973,670	970,848
流動負債					
貿易應付款項	22	8,628	9,198	39,542	45,166
銀行貸款	21	9,550	30,000	—	—
可轉換貸款	26	—	99,696	—	—
合約負債	24	44,887	53,859	34,059	40,051
租賃負債	25	20,266	21,362	49,629	36,965
應計開支及其他流動負債	23	66,056	91,207	124,075	102,063
可贖回可轉換優先股	27	—	—	2,081,145	2,174,921
		149,387	305,322	2,328,450	2,399,166
流動資產／(負債)淨額		190,499	664,994	(1,354,780)	(1,428,318)
資產總值減流動負債		307,004	798,461	(1,062,690)	(1,165,434)
非流動負債					
可贖回可轉換優先股	27	1,282,256	1,913,679	—	—
租賃負債	25	8,699	9,295	116,014	99,150
遞延稅項負債	28	5,820	5,820	6,025	5,924
		1,296,775	1,928,794	122,039	105,074
負債淨額		(989,771)	(1,130,333)	(1,184,729)	(1,270,508)
權益					
股本	30(a)	19	19	19	19
庫存股	29	—	—	—	—
儲備	30(b)	(998,449)	(1,147,276)	(1,201,000)	(1,287,044)
貴公司權益股東應佔權益總額		(998,430)	(1,147,257)	(1,200,981)	(1,287,025)
非控股權益		8,659	16,924	16,252	16,517
虧絀總額		(989,771)	(1,130,333)	(1,184,729)	(1,270,508)

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

以人民幣呈列

	附註	於12月31日		於9月30日
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
於附屬公司的投資	16	—	109,992	140,096
流動資產				
現金及現金等價物		32	288	2,992
預付開支及其他流動資產		13	19	72,637
		45	307	75,629
流動負債				
應計開支及其他流動負債		32	7,158	93,029
可贖回可轉換優先股	27	—	2,081,145	2,174,921
		32	2,088,303	2,267,950
流動資產／(負債)淨額		13	(2,087,996)	(2,192,321)
資產總值減流動負債		13	(1,978,004)	(2,052,225)
資產／(負債)淨額		13	(1,978,004)	(2,052,225)
權益				
股本	30(a)	13	19	19
儲備	30(b)	—	(1,978,023)	(2,052,244)
權益／(虧絀)總額		13	(1,978,004)	(2,052,225)

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

以人民幣呈列

	貴公司權益股東應佔權益總額										
	普通股		庫存股		儲備				非控股權益		虧損總額
	附註	股份	金額	股份	金額	資本儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧損總額	
	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	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日的結餘.....		40,278,909	19	(12,963,556)	—	55,873	(723,916)	(668,024)	(274)	(668,298)	
虧損淨額.....		—	—	—	—	—	(344,710)	(344,710)	(8,767)	(353,477)	
來自收購附屬公司的非控股權益.....		—	—	—	—	—	—	—	17,700	17,700	
股份基礎付款.....	29	—	—	—	—	14,913	—	14,913	—	14,913	
其他.....		—	—	—	—	(609)	—	(609)	—	(609)	
於2017年12月31日及2018年1月1日的結餘.....		40,278,909	19	(12,963,556)	—	70,177	(1,068,626)	(998,430)	8,659	(989,771)	
虧損淨額.....		—	—	—	—	—	(179,105)	(179,105)	(2,828)	(181,933)	
非控股股東向附屬公司注資.....		—	—	—	—	3,034	—	3,034	4,719	7,753	
收購附屬公司非控股權益.....		—	—	—	—	—	(6,444)	(6,444)	6,444	—	
股份基礎付款.....	29	—	—	—	—	34,297	—	34,297	—	34,297	
其他.....		—	—	—	—	(609)	—	(609)	(70)	(679)	
於2018年12月31日的結餘.....		40,278,909	19	(12,963,556)	—	106,899	(1,254,175)	(1,147,257)	16,924	(1,130,333)	

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表——續

以人民幣呈列

附註	貴公司權益股東應佔權益總額								
	普通股		庫存股			儲備			
	股份	金額 人民幣千元	股份	金額 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	虧損總額 人民幣千元
	40,278,909	19	(12,963,556)	—	106,899	(1,254,175)	(1,147,257)	16,924	(1,130,333)
於2019年1月1日的結餘.....	—	—	—	—	—	(93,165)	(93,165)	(975)	(94,140)
虧損淨額.....	—	—	—	—	—	—	—	303	303
出售附屬公司.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股份基礎付款.....	29	—	—	—	39,441	—	39,441	—	39,441
於2019年12月31日及									
2020年1月1日的結餘.....	40,278,909	19	(12,963,556)	—	146,340	(1,347,340)	(1,200,981)	16,252	(1,184,729)
虧損淨額.....	—	—	—	—	—	(116,148)	(116,148)	265	(115,883)
股份基礎付款.....	29	—	—	—	30,104	—	30,104	—	30,104
於2020年9月30日的結餘.....	40,278,909	19	(12,963,556)	—	176,444	(1,463,488)	(1,287,025)	16,517	(1,270,508)

未經審核：

附註	貴公司權益股東應佔權益總額								
	普通股		庫存股			儲備			
	股份	金額 人民幣千元	股份	金額 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	虧損總額 人民幣千元
	40,278,909	19	(12,963,556)	—	106,899	(1,254,175)	(1,147,257)	16,924	(1,130,333)
於2019年1月1日的結餘.....	—	—	—	—	—	(54,636)	(54,636)	(3,021)	(57,657)
虧損淨額.....	—	—	—	—	32,054	—	32,054	—	32,054
股份基礎付款.....	29	—	—	—	138,953	(1,308,811)	(1,169,839)	13,903	(1,155,936)
於2019年9月30日的結餘.....	40,278,909	19	(12,963,556)	—	138,953	(1,308,811)	(1,169,839)	13,903	(1,155,936)

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

以人民幣呈列

附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
經營活動					
虧損淨額.....	(353,477)	(181,933)	(94,140)	(57,657)	(115,883)
就以下各項調整：					
物業、廠房及設備折舊	11	4,576	8,507	15,972	10,344
無形資產攤銷.....	12	51	155	436	241
使用權資產折舊.....	13	15,434	30,299	51,398	37,007
減值虧損.....		25,122	3,440	4,420	3,863
融資成本.....	6(a)	2,625	3,930	11,257	8,253
按公允價值計入損益的 金融資產的公允價值 變動.....	15	668	(3,457)	8,600	9,835
可轉換貸款的公允價值 變動.....	26	—	(304)	(8,403)	(8,403)
可贖回可轉換優先股的 公允價值變動.....	27	255,374	146,323	76,173	44,866
股份基礎付款.....	29	14,913	34,297	39,441	32,054
遞延稅項開支/(利益)	7	5,219	(2,947)	(3,667)	(1,742)
投資收入.....		(8,247)	(11,326)	(18,595)	(16,008)
外匯虧損.....		—	—	—	701
營運資金變動前經營 (虧損)/溢利.....					
		(37,742)	26,984	82,892	62,653
營運資金變動					
貿易應收款項(增加)/ 減少.....	17	(59,669)	(80,057)	(47,748)	(117,120)
應收貸款(增加)/減少	18	(102,818)	82,866	(1,813)	(1,310)
應收關聯方款項 (增加)/減少.....	34	(607)	15,112	—	—
預付開支及其他流動 資產(增加)/減少..	19	(4,212)	(25,979)	(21,309)	(24,071)
應付關聯方款項 (減少)/增加.....	34	(1,190)	—	—	—
貿易應付款項增加....	22	3,333	570	30,344	45,346
合約負債增加/(減少)	24	18,406	8,972	(19,800)	722
應計開支及其他負債 增加/(減少).....	23	39,754	27,189	40,420	24,983
經營活動(所用)/所得 現金淨額.....					
		(144,745)	55,657	(8,797)	98,938

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表 — 續

以人民幣呈列

附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元	
投資活動						
購買物業、廠房及設備	11	(7,974)	(10,543)	(39,666)	(24,051)	(10,436)
購買無形資產	12	—	(2,075)	(3,779)	(3,108)	(3,699)
購入投資		(296,217)	(3,208,690)	(7,568,317)	(5,570,500)	(5,476,490)
出售投資所得款項		441,523	2,712,239	7,579,971	5,908,000	5,334,127
購買於聯營公司的 投資		—	(300)	—	—	—
收購附屬公司付款 (扣除所收購現金) ..	33	(38,460)	—	—	—	—
投資活動所得/(所用) 現金淨額		98,872	(509,369)	(31,791)	310,341	(156,498)
融資活動						
發行可贖回可轉換 優先股	20(c)	—	485,100	—	—	—
發行可轉換貸款	20(c)	—	100,000	—	—	—
銀行貸款所得款項	20(c)	9,550	30,000	—	—	—
償還銀行貸款	20(c)	(15,000)	(9,550)	(30,000)	(30,000)	—
非控股股東向附屬公司 注資		—	7,753	—	—	—
已付利息	20(c)	(849)	(1,206)	(710)	(710)	—
租賃負債付款	20(c)	(16,719)	(34,471)	(61,922)	(45,459)	(48,646)
融資活動(所用)/所得 現金淨額		(23,018)	577,626	(92,632)	(76,169)	(48,646)
現金及現金等價物 (減少)/增加淨額 ..		(68,891)	123,914	(61,437)	225,375	(106,206)
年/期初現金及現金 等價物		157,331	88,440	212,354	212,354	150,917
外匯匯率變動的影響 ..		—	—	—	—	(701)
年/期末現金及現金 等價物		88,440	212,354	150,917	437,729	44,010

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II 過往財務資料附註

除另有所指外，以人民幣呈列

1 過往財務資料的編製及呈列基準

百融雲創(「貴公司」)於2018年6月21日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司百融雲創科技股份有限公司(「北京百融」)及北京百融的附屬公司(統稱「貴集團」)營運中國領先的獨立AI技術平台，為金融服務業提供服務，主要從事數據分析服務、精準營銷服務及保險分銷服務(「上市業務」)。貴集團的營運及地區市場位於中華人民共和國(「中國」)。

於2020年9月30日，貴公司主要附屬公司如下：

公司名稱	註冊成立地點 及日期	註冊資本	貴公司 持有	附屬公司 持有	法定核數師名稱
直接持有					
百融香港科技 有限公司	香港 2018年7月18日	10,000港元	100%	—	不適用
保數香港科技 有限公司	香港 2018年7月25日	10,000港元	100%	—	不適用
榕樹香港科技 有限公司	香港 2018年7月18日	10,000港元	100%	—	不適用
間接持有					
天津百融科技 有限公司	中國天津 2018年8月14日	人民幣 100,000,000元	—	100%	不適用
天津保數科技 有限公司	中國天津 2018年8月15日	人民幣 100,000,000元	—	100%	不適用
天津榕樹科技 有限公司	中國天津 2018年8月14日	人民幣 100,000,000元	—	100%	不適用
GeniAI Tech Ltd. (「僱員持股 計劃實體」)(註1)	英屬處女群島 2018年10月19日	1美元	100%	—	不適用
透過合約安排持有					
百融雲創科技 股份有限公司 (「北京百融」)	中國北京 2014年3月19日	人民幣 82,814,387元	—	100%	截至2017年及2018年 12月31日止年度為北 京雙門會計師事務 所(普通合夥)；截至 2019年12月31日止年 度為北京頌石會計師 事務所(普通合夥)

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

1 過往財務資料的編製及呈列基準 — 續

公司名稱	註冊成立地點 及日期	註冊資本	貴公司 持有	附屬公司 持有	法定核數師名稱
百融至信(北京) 徵信有限公司	中國北京 2015年2月3日	人民幣 50,000,000元	—	100%	截至2017年12月31日止年度為不適用；截至2018年12月31日止年度為北京雙門會計師事務所(普通合夥)；截至2019年12月31日止年度為北京頌石會計師事務所(普通合夥)
北京榮達天下 信息科技有限公司	中國北京 2014年10月15日	人民幣 1,000,000元	—	100%	不適用
廣州數融互聯網 小額貸款有限公司 (「廣州數融」)	中國廣州 2017年2月14日	人民幣 100,000,000元	—	100%	截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度為廣東粵信會計師事務所有限公司
黎明保險經紀 有限公司 (「黎明」)	中國北京 2014年4月21日	人民幣 55,555,500元	—	63%	截至2017年12月31日止年度為中天恒信(北京)國際會計師事務所有限公司；截至2018年及2019年12月31日止年度為北京中瑞泰達會計師事務所有限責任公司
百融(貴陽) 金融信息服務 有限公司	中國北京 2017年2月20日	人民幣 10,000,000元	—	100%	不適用
上海保築信息 科技有限公司	中國上海 2016年7月22日	人民幣 5,000,000元	—	100%	不適用
深圳數趣信息 科技有限公司	中國北京 2016年5月30日	人民幣 5,000,000元	—	100%	不適用

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

1 過往財務資料的編製及呈列基準 — 續

公司名稱	註冊成立地點 及日期	註冊資本	貴公司 持有	附屬公司 持有	法定核數師名稱
山東日月保盒信息 科技有限公司	中國北京 2018年2月2日	人民幣 5,000,000元	—	100%	不適用
百融智享(深圳) 科技有限公司	中國湖南 2014年7月16日	人民幣 10,000,000元	—	100%	不適用
天津百榮同創 企業管理諮詢中心 (有限合夥)(註1)	中國天津 2014年8月5日	人民幣 300,000元	—	100%	不適用
天津賽吉科技 有限責任公司 (註1)	中國天津 2019年1月21日	人民幣 100,000,000元	—	100%	不適用

註1： GeniAI Tech Ltd.及天津百榮同創企業管理諮詢中心(有限合夥)分別作為股份支付薪酬計劃下持有貴公司或北京百融普通股的工具而註冊成立。天津賽吉科技有限責任公司註冊成立乃用作重組用途及用於購回北京百融股東的普通股及優先股。鑒於貴集團或北京百融有權規管GeniAI Tech Ltd.、天津百榮同創企業管理諮詢中心(有限合夥)及天津賽吉科技有限責任公司的相關活動及從此等實體的營運得益，貴公司董事認為將該等實體綜合入賬為合理。

貴集團現時旗下所有公司以12月31日為財政年度結算日。

於本報告日期，貴公司、百融香港科技有限公司、保數香港科技有限公司、榕樹香港科技有限公司、天津百融科技有限公司、天津保數科技有限公司、天津榕樹科技有限公司、僱員持股計劃實體、北京榮達天下信息科技有限公司、百融(貴陽)金融信息服務有限公司、上海保築信息科技有限公司、深圳數趣信息科技有限公司、山東日月保盒信息科技有限公司、百融智享(深圳)科技有限公司、天津百榮同創企業管理諮詢中心(有限合夥)及天津賽吉科技有限責任公司並無編製經審核財務報表。

本報告所載貴集團截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年以及截至2020年9月30日止九個月(「往績記錄期間」)的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括貴集團現時旗下公司(或倘該等公司於2017年1月1日後的日期註冊成立/成立，則指於註冊成立/成立日期起至2020年9月30日止期間)的財務表現及現金流量，猶如現有集團架構於整個往績記錄期間一直存在及維持不變。本報告所載貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的綜合財務狀況表已編製，以呈列貴集團

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

1 過往財務資料的編製及呈列基準 — 續

現時旗下公司於該等日期的財務狀況，猶如現有集團架構於相關日期(計及相關註冊成立／成立日期(如適用))一直存在。

過往財務資料根據所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(該統稱包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋)編製。有關所採納的重大會計政策的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製本過往財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期間貫徹應用所有適用新訂及經修訂國際財務報告準則，包括國際財務報告準則第9號金融工具、國際財務報告準則第15號客戶合約收入及國際財務報告準則第16號租賃。已頒佈但於2020年1月1日開始的會計期間尚未生效，且於編製過往財務資料時未採納的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註35。

儘管於往績記錄期間，於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的負債總額分別超過資產總值約人民幣989.77百萬元、人民幣1,130.33百萬元、人民幣1,184.73百萬元及人民幣1,270.51百萬元，以及於2019年12月31日及2020年9月30日的流動負債總額分別超過流動資產總值約人民幣1,354.78百萬元及人民幣1,428.32百萬元，過往財務資料按持續經營基準編製。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團錄得按可轉換貸款(於2019年6月27日轉換成優先股)及可贖回可轉換優先股的公允價值計量的金融負債分別為人民幣1,282.26百萬元、人民幣2,013.38百萬元、人民幣2,081.15百萬元及人民幣2,174.92百萬元。董事及貴公司管理層已考慮該等可贖回可轉換優先股的優先權及可贖回機制將於上市後終止，且優先股將轉換至權益，顯著改善負債淨額狀況。倘優先股已轉換至權益，貴公司於2020年9月30日的資產淨值將為人民幣904.4百萬元。因此，貴公司董事及管理層認為，按持續經營基準編製過往財務資料屬適當。

過往財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露規定。

下文所載會計政策已於過往財務資料所呈列的所有期間貫徹應用。

非完整財務期間相應財務資料已根據與過往財務資料所採納者相同的編製及呈列基準編製。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

1 過往財務資料的編製及呈列基準 — 續

重組

貴集團的歷史始於北京百融在2014年3月於中國註冊成立開始營運。除聯合創辦人持有的股份外，北京百融於註冊成立後向第三方投資者發行普通股。於2014年11月至2018年2月期間，北京百融向第三方投資者發行A、A+、B、B+及C系列可贖回可轉換優先股。

貴公司於2018年6月在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於註冊成立後，貴公司向聯合創辦人發行18,776,522股普通股。

於貴公司註冊成立及下文所述的重組完成前，上市業務由北京百融及其附屬公司進行。為梳理公司架構以籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]，貴集團進行一系列重組交易(「重組」)，以成立貴公司為貴集團現時旗下公司的最終控股公司，詳情載於本[編纂]「歷史、重組及公司架構」一節。

重組僅涉及加設並無實質性業務經營的實體為北京百融及其附屬公司的新控股公司。就上市業務資產淨值而言，緊接重組前及緊隨重組後，北京百融原有普通股及優先股的股東各自享有的權利以及絕對及相對權益基本不變及大致相同。由於上市業務的經濟實質於重組前後均無變動，貴集團的綜合財務資料以延續北京百融及其附屬公司的綜合財務報表的形式呈列，且資產及負債按其重組前的過往賬面值確認及計量，而貴公司的優先股及普通股已視為北京百融股份的延續。

由於根據相關中國法例及規例，北京百融開展的上市業務須遵守外商投資限制，作為重組一部分，貴公司間接全資附屬公司天津百融科技有限公司(「外商獨資企業」)與北京百融及其登記股東訂立一系列合約安排(「合約安排」)，以經營上市業務。

北京百融的股權由擔任北京百融登記股東的個人及公司代表外商獨資企業合法持有。合約協議包括股東投票權代表委任協議、獨家購買權協議、獨家諮詢及服務協議、股權質押協議及配偶同意書(統稱「可變權益實體協議」)。根據合約協議，外商獨資企業有權指導對北京百融及其附屬公司產生最重大影響的活動，包括酌情委任主要管理層人員、制定財務及經營政策、實施財務監控及將溢利或資產轉出北京百融及其附屬公司。外商獨資企業認為，

附 錄 一

會 計 師 報 告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

1 過往財務資料的編製及呈列基準 — 續

重組 — 續

其亦有權獲得北京百融的絕大部分經濟利益，並擁有獨家權利，可在中國法例及規例允許的範圍內以盡可能最低的價格購入北京百融的全部或部分股權。

2 重大會計政策

(a) 計量基準

過往財務資料以人民幣呈列，並約整至最接近的千位數，惟每股盈利資料除外。

編製過往財務資料使用的計量基準為歷史成本基準，惟附註2(f)、(q)及(r)所述按公允價值計量的若干金融資產及負債除外。

(b) 運用估計及判斷

編製符合國際財務報告準則的過往財務資料須管理層作出影響政策應用及資產、負債、收入及開支的呈報金額的判斷、估計及假設。估計及相關假設基於過往經驗及在具體情況下認為合理的各項其他因素作出，所得結果用作判斷目前顯然無法從其他來源確定的資產及負債的賬面值的依據。實際結果或有別於該等估計。

持續檢討估計及相關假設。倘修訂會計估計僅影響修訂估計期間，則有關修訂於該期間確認；倘修訂影響現時及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

管理層於應用國際財務報告準則時所作對過往財務資料有重大影響的判斷及估計不確定因素的主要來源載於附註3。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指貴集團控制的實體(包括結構性實體)。倘貴集團因參與實體的營運而獲得或有權享有可變回報，並能通過對該實體行使權力影響該等回報，則貴集團控制該實體。評估貴集團是否擁有權力時，僅考慮(貴集團及其他各方所持的)實質權利。

結構性實體指在確定其控制方時並無將投票權或類似權利作為決定因素而設計的實體，如投票權僅與行政工作相關及相關活動透過合約安排指導。

附屬公司的投資自控制開始當日起至控制終止當日止於過往財務資料綜合入賬。集團間交易產生的集團間結餘、交易以及現金流量及任何未變現溢利於編製過往財務資料時悉數對

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(c) 附屬公司及非控股權益 — 續

銷。集團間交易產生的未變現虧損按與未變現收益相同的方法對銷，惟僅可對銷並無減值跡象的部分。

非控股權益指並非由貴公司直接或間接應佔附屬公司的權益，且貴集團並無就此與該等權益的持有人協定任何額外條款，而可能導致貴集團整體須就該等符合金融負債定義的權益承擔合約責任。就各項業務合併而言，貴集團可選擇按公允價值或按非控股權益分佔附屬公司可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益呈列，與貴公司權益持有人應佔權益分開呈列。貴集團業績的非控股權益於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表內以年內分配予非控股權益與貴公司權益持有人的損益總額及全面收入總額方式呈列。非控股權益持有人提供的貸款及對該等持有人承擔的其他合約責任視乎負債性質根據附註2(o)、(p)、(q)或(r)於綜合財務狀況表呈列為金融負債。

倘貴集團於附屬公司的權益變動並無導致失去控制權，則入賬列作權益交易，並據此調整綜合權益的控股及非控股權益金額，以反映相關權益的變動，惟不會調整商譽，亦不會確認收益或虧損。

當貴集團失去對附屬公司的控制權，則按出售該附屬公司的全部權益入賬，所產生的收益或虧損則於損益確認。於失去控制權當日仍保留的前附屬公司任何權益按公允價值確認，而該金額被視為初步確認金融資產的公允價值(請參閱附註2(f))，或(倘適用)初步確認於一間聯營公司的投資的成本。

於一間綜合入賬的結構性實體的投資於貴公司財務狀況表按成本減減值虧損列賬(請參閱附註2(j)(ii))，惟有關投資分類為持作出售則除外。

(d) 聯營公司

聯營公司指貴集團或貴公司對其管理(包括參與財務及經營政策決策)有重大影響力，但並無控制權或共同控制權的實體。

除分類為持作出售(或計入分類為持作出售的出售組別)者外，於聯營公司的投資按權益法於綜合財務報表入賬。根據權益法，有關投資初步以成本列賬，並就貴集團分佔該被投資

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(d) 聯營公司 — 續

公司的可識別資產淨值的收購日期公允價值超出投資成本(如有)的差額作出調整。投資成本包括購買價、收購投資的直接應佔其他成本及構成貴集團權益投資一部分的於聯營公司的任何直接投資。其後，有關投資就貴集團在收購後分佔該被投資公司的資產淨值的變動及投資相關的任何減值虧損作出調整(請參閱附註2(j)(ii))。於收購日期超出成本的任何差額、貴集團分佔該被投資公司收購後的除稅後業績及年內任何減值虧損均在綜合損益表確認，而貴集團分佔該被投資公司收購後的其他全面收益的除稅後項目在綜合損益及其他全面收益表確認。

當貴集團分佔聯營公司的虧損超出分佔權益時，貴集團的權益將調減至零，且不再確認進一步虧損，惟倘貴集團須承擔法定或推定責任，或代表被投資公司付款則除外。就此而言，貴集團的權益為按權益法計算的投資賬面值及實質上構成貴集團於聯營公司的投資淨額一部分的任何其他長期權益。

貴集團與其聯營公司交易所產生的未變現損益，以貴集團所佔被投資公司的權益對銷，惟倘未變現虧損證實已轉讓資產出現減值，則即時於損益確認。

倘於一間聯營公司的投資變為於一間合營公司的投資，保留權益不再重新計量，而該投資繼續按權益法入賬，反之亦然。

在所有其他情況下，倘貴集團對聯營公司不再有重大影響力，則按出售該被投資公司的全部權益入賬，所產生的收益或虧損於損益確認。於失去重大影響力當日仍保留的該前被投資公司的任何權益按公允價值確認，該金額被視為初步確認金融資產的公允價值(請參閱附註2(f))。

(e) 商譽

商譽為

- (i) 已轉移代價的公允價值、被收購方任何非控股權益金額及貴集團原持有的被收購方股權的公允價值的總額；高於
- (ii) 所取得的被收購方的已識別資產及負債在收購當日的公允價值淨額產生的差額。

當(ii)高於(i)，有關差額即時於損益確認為議價收購收益。

附 錄 一

會 計 師 報 告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(e) 商譽 — 續

商譽按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽分配至預期自合併的協同效應獲益的各現金產生單位或現金產生單位組別，並每年進行減值測試(請參閱附註2(j)(ii))。

倘年內出售現金產生單位，任何應佔購入商譽金額均包括在計算出售項目的損益內。

(f) 其他債務及股本證券投資

貴集團的債務及股本證券投資(於附屬公司及聯營公司的投資除外)政策載列如下：

貴集團在承諾購入／出售投資當日確認／終止確認債務及股本證券投資。債務及股本證券投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益確認。有關貴集團釐定金融工具公允價值的方法的闡述，請參閱附註31(e)。該等投資其後根據其分類按以下方法入賬：

(i) 股本投資以外的投資

貴集團持有的非股本投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹用作支付本金及利息。投資所得利息收入使用實際利率法計算。
- 按公允價值計入其他全面收益 — 可轉回，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。公允價值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入(使用實際利率法計算)及外匯收益及虧損於損益確認。當終止確認投資，於其他全面收益累計的金額自權益轉回損益。
- 按公允價值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益(可轉回)計量的標準。投資(包括利息)的公允價值變動於損益確認。

(ii) 股本投資

股本證券投資分類為按公允價值計入損益，除非股本投資並非持作買賣用途，且於初步確認投資時，貴集團選擇指定投資為按公允價值計入其他全面收益(不可

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(f) 其他債務及股本證券投資 — 續

轉回)，以致公允價值的其後變動於其他全面收益確認。有關選擇乃按工具個別作出，惟僅當發行人認為投資符合股本定義時方可作出。作出有關選擇後，於其他全面收益累計的金額保留於公允價值儲備(不可轉回)，直至出售投資為止。出售時，於公允價值儲備(不可轉回)累計的金額轉撥至保留盈利，不會轉回損益。根據附註2(v)(v)所載的政策，股本證券投資的股息，不論分類為按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收益，均在損益確認為其他收入。

(g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬(請參閱附註2(j)(ii))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損以出售所得款項淨額與項目的賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益確認。

物業、廠房及設備項目的折舊於下列估計可使用年期以直線法撇銷成本減估計剩餘價值(如有)計算：

— 使用權資產	於租期內
— 辦公及其他設備	三至五年
— 電子設備	三至五年
— 租賃物業裝修	未屆滿租期或估計可使用年期 (以較短者為準)

當物業、廠房及設備項目的不同部分有不同可使用年期時，項目的成本在不同部分之間按合理基準分配，每個部分分開計算折舊。資產的可使用年期及剩餘價值(如有)每年檢討。

(h) 無形資產

貴集團取得的無形資產按成本減累計攤銷(倘有既定估計使用年期)及減值虧損列賬(請參閱附註2(j)(ii))。內部產生商譽及品牌開支於開支產生期內確認為開支。

有既定使用年期的無形資產攤銷按直線法於資產的估計使用年期內自損益扣除。以下有既定使用年期的無形資產由可供使用當日起，在估計使用年期內攤銷：

— 軟件	五至十年
— 保險經紀牌照	無既定使用年期

年期及攤銷方法每年檢討。

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(h) 無形資產 — 續

無既定使用年期的無形資產毋須攤銷。每年檢討無既定使用年期的無形資產的使用年期，以釐定無既定使用年期的評估結論能否繼續成立。如不成立，則由無既定使用年期轉為有既定使用年期的評估變動會自變動日期起，根據上文所載有既定使用年期的無形資產的攤銷政策入賬。

研究開支於產生時確認為開支。當符合以下確認標準時，開發項目所產生的成本資本化為無形資產，包括(a)在技術上完成軟件使其可供使用屬可行；(b)管理層擬完成並使用或出售軟件；(c)有能力使用或出售軟件；(d)可展示軟件如何產生可能出現的未來經濟利益；(e)有足夠的技術、財務及其他資源完成開發並使用或出售軟件；及(f)軟件在開發期內應佔的開支能可靠地計量。不符合該等標準的其他開發成本在產生時支銷。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年9月30日，並無符合該等標準並資本化為無形資產的開發成本。

(i) 租賃

於合約開始時，貴集團評估合約是否屬於或包含租賃。倘合約賦予已識別資產在一段期間內的使用控制權以換取代價，則該合約屬於或包含租賃。倘客戶既有權主導已識別資產的使用亦有權從有關使用中獲取絕大部分經濟利益，即賦予控制權。

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，貴集團已選擇不區分非租賃部分，並就所有租賃將各租賃部分及任何相關非租賃部分以單一租賃部分入賬。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃除外。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團就每份租賃決定是否進行資本化。未資本化租賃相關的租賃付款於租期內有系統地確認為開支。

倘租賃資本化，租賃負債初步按租期內應付的租賃付款現值確認，並使用租賃隱含的利率（或倘該利率無法釐定，則使用相關增量借款利率）貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支則使用實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃付款並不計入租賃負債的計量，故於其產生的會計期間自損益扣除。

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(i) 租賃 — 續

租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，其中包括租賃負債初始金額加租賃開始日期當日或之前作出的任何租賃付款，以及所引致的任何初始直接費用。在適用的情況下，使用權資產成本亦包括拆除及移除相關資產或復原相關資產或其所在地點的估計成本，貼現至其現值，減任何已收租賃激勵。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（請參閱附註2(g)及2(j)(ii)）。

當未來租賃付款因指數或利率變動而變更，或根據剩餘價值擔保估計貴集團預期應付金額有變，或因重新評估貴集團是否合理確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。在這些情況下重新計量租賃負債時，將相應調整使用權資產賬面值，或倘使用權資產賬面值已減至零，則相應調整於損益列賬。

貴集團於財務狀況表分開呈列不符合投資物業定義的使用權資產及租賃負債。

(j) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、貿易應收款項及其他應收款項）的預期信貸虧損確認虧損撥備。

按公允價值計量的其他金融資產不受限於預期信貸虧損的評估。

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損乃以概率加權估計的信貸虧損。信貸虧損以所有預期現金短缺（即根據合約應付予貴集團的現金流量及貴集團預期收取的現金流量之間的差額）的現值計量。

倘貼現影響屬重大，預期短缺現金將使用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產以及貿易及其他應收款項：初步確認釐定時的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前實際利率；

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為貴集團承受信貸風險的最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時，貴集團考慮合理及有理據而毋須付出不必要的成本或努力獲得的資料。這包括過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測等資料。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(j) 信貸虧損及資產減值 — 續

(i) 金融工具的信貸虧損 — 續

預期信貸虧損計量 — 續

預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 期限內預期信貸虧損：預期於採用預期信貸虧損模式的項目在預期年限內所有可能發生的違約事件而導致的虧損。

貿易應收款項的虧損撥備一般乃按等同於期限內預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損乃利用基於貴集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並按於報告日期債務人的個別因素及對當前及預測整體經濟狀況的評估進行調整。

對於所有其他金融工具，貴集團確認相當於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初步確認以來金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備計量等於期限內預期信貸虧損的金額。

信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時，貴集團會比較於報告日期及於初步確認日期評估的金融工具發生違約的風險。作出該重新評估時，貴集團認為，倘(i)借款人不大可能在貴集團並無採取變現抵押品(如持有)等行動的情況下向貴集團悉數支付其信貸責任；或(ii)金融資產已逾期90日，則發生違約事件。貴集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在毋須付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化(如有)；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對貴集團責任的能力有重大不利影響。

取決於金融工具的性质，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(j) 信貸虧損及資產減值 — 續

(i) 金融工具的信貸虧損 — 續

信貸風險大幅上升 — 續

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整，惟於按公允價值計入其他全面收益計量(可轉回)的債務證券的投資除外。有關投資的虧損撥備於其他全面收益內確認並於公允價值儲備中累計(可轉回)。

利息收入的計算基準

根據附註2(v)(iv)確認的利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入則按金融資產的攤銷成本(即賬面總值減信貸虧損撥備)計算。

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違約，例如未能支付或拖欠利息或本金付款；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對債務人有不利影響；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，貴集團則會撤銷(部分或全部)金融資產的賬面總值。該情況通常出現在貴集團確定債務人並無資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

其後收回先前撤銷的資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(j) 信貸虧損及資產減值 — 續

(ii) 其他非流動資產減值

於各報告期末審閱內部及外部資料來源，以確定以下資產是否出現減值跡象，或(商譽除外)先前確認的減值虧損是否不再存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 無形資產；
- 使用權資產；
- 商譽；
- 其他非流動資產；及
- 於貴公司財務狀況表內的附屬公司及聯營公司的投資。

如出現有關跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，就商譽、尚不能使用的無形資產及具無限可使用年期的無形資產而言，可收回金額每年估計是否存在任何減值跡象。

• 計算可收回金額

資產的可收回金額乃以其公允價值扣除出售成本與使用價值兩者的較高者為準。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用反映目前市場對貨幣時間價值的評估及該項資產的特有風險的稅前貼現率貼現至現值。倘資產所產生的現金流入基本上不獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

• 確認減值虧損

倘一項資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，須於損益內確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會首先被分配，以按比例減低已分配至現金產生單位(或一組單位)的任何商譽的賬面值，並其後按比例降低該單位(或一組單位)其他資產的賬面值，惟該資產的賬面值不可減至低於其單項公允價值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)。

• 減值虧損撥回

就除商譽外的資產而言，倘用於釐定可收回金額的估計出現有利變動，則會撥回減值虧損。商譽的減值虧損則不予撥回。

減值虧損的撥回限於資產在過往年度並未確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損撥回在確認撥回年度計入損益。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(k) 其他合約成本

其他合約成本屬於與客戶訂約的增量成本或履行客戶合約的成本。

與客戶訂約的增量成本指貴集團就與客戶訂約產生倘非因訂約而不會產生的成本，例如增量銷售佣金。由於貴集團絕大部分訂約的增量成本預期於一年內攤銷，故增量成本於產生時支銷。其他訂約成本於產生時支銷。

履行合約（與現有合約或特定可識別預期的合約直接相關）的成本包括直接勞工、成本分配、應向客戶明確收取的成本以及僅因貴集團訂立合約而產生的其他成本（如給予分包商的付款）。履行合約的成本使用與確認各收入模式一致的方法支銷。

(l) 合約資產及合約負債

當貴集團在根據合約所載付款條款無條件享有代價前確認收入（請參閱附註2(v)）時，確認合約資產。合約資產按照附註2(j)(i)所載政策用作評估預期信貸虧損，並於代價的權利成為無條件時重新分類至應收款項（請參閱附註2(m)）。

當客戶於貴集團確認相關收入（請參閱附註2(v)）前支付不可退還代價，確認合約負債。倘貴集團於確認相關收入前擁有收取不可退還代價的無條件權利，亦確認合約負債，並確認相應應收款項（請參閱附註2(m)）。

就與客戶訂立的單一合約而言，僅呈報淨合約資產或淨合約負債。就多份合約而言，無關連合約的合約資產及合約負債不會按淨額呈報。

當合約包含重大融資部分，合約結餘包括根據實際利率法應計的利息（請參閱附註2(v)）。

(m) 貿易及其他應收款項

當貴集團擁有收取代價的無條件權利時確認應收款項。倘代價須待時間流逝方會到期支付，收取代價的權利即為無條件。倘收入於貴集團擁有收取代價的無條件權利前已確認，則該金額呈報為合約資產（請參閱附註2(l)）。

應收款項使用實際利率法按攤銷成本扣除信貸虧損撥備（請參閱附註2(j)(i)）列賬。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及短期及高流動性的投資(可以隨時轉換為已知數額的現金，價值變動風險不大，並在購入後三個月內到期)。現金及現金等價物按照附註2(j)(i)所載政策評估預期信貸虧損。

(o) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公允價值確認。除金融擔保負債外，貿易及其他應付款項其後按攤銷成本入賬，惟倘貼現影響並不重大，於此情況下，則按成本入賬。

(p) 計息借款

計息借款初始按公允價值減交易成本計量，於初步確認，計息借款乃使用實際利率法按攤銷成本呈列。利息開支乃根據貴集團借款成本的會計政策確認(請參閱附註2(x))。

(q) 可贖回可轉換優先股

貴公司已向投資者發行若干系列工具。工具持有人有權要求貴集團按特定贖回事項的保證預定固定金額贖回工具持有人所持全部工具，而該等贖回事項均非貴集團所能控制。於[編纂]完成後，所有可贖回可轉換優先股將自動轉換為繳足及毋須課稅的普通股。

根據國際財務報告準則第9號，發行予投資者的工具整體以按公允價值計入損益的金融負債列賬，而公允價值變動於綜合損益及其他全面收益表的可贖回可轉換優先股的公允價值變動反映，惟應計入其他全面收益的信貸風險變動應佔部分除外。因此，嵌入式轉換部分毋須日後評估、分開核算及單獨列賬為嵌入式衍生工具，概因嵌入式部分的公允價值變動按「整項工具」法列入複合工具公允價值變動。直接歸屬於發行工具的發行成本(指定為按公允價值計入損益的金融負債)即時於綜合損益及其他全面收益表中確認。工具分類為非流動負債，惟貴集團有責任結算報告期末後12個月內的負債則除外。

(r) 可轉換貸款

貴集團發行的可轉換貸款於附註26所述重組完成後轉換為優先股。貴集團將可轉換貸款指

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(r) 可轉換貸款 — 續

定為按公允價值計入損益的金融負債。該等金融負債初步按公允價值確認。任何直接應佔交易成本在產生時於損益中確認。可轉換貸款其後根據附註2(f)重新計量。

(s) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及向界定供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、向界定供款退休計劃供款以及非貨幣福利成本均在僱員提供相關服務的年度內計算。倘付款或結算遭遞延，且影響重大，則該等金額按其現值列賬。

(ii) 股份基礎付款

授予僱員購股權的公允價值確認為僱員成本，相應的增加會於權益項下資本儲備反映。公允價值在授出日期採用二項式期權定價模型，並計及授出購股權的條款及條件計量。倘僱員須符合歸屬條件方可無條件享有購股權，則購股權的估計公允價值總額會於考慮購股權將歸屬的可能性後在歸屬期內分攤。

於歸屬期內，貴公司會檢討預期歸屬的購股權數目。所導致於過往年度確認累計公允價值的任何調整乃扣自／計入有關檢討年度的損益，除非原有的僱員開支符合確認為資產的資格而資本儲備作出相應調整則作別論。於歸屬日期，貴公司調整確認為一項開支的款額，以反映歸屬的實際購股權數目（連同資本儲備的相應調整），惟倘沒收僅因未達致與貴公司股份的市價有關的歸屬條件則除外。股權款額乃於資本儲備中確認，直至購股權獲行使（其將計入就已發行股份於股本及股份溢價確認的金額）或購股權屆滿（其將直接轉出至保留溢利）為止。

(iii) 離職福利

貴集團為正常退休日期之前終止僱傭關係或為鼓勵僱員自願離職提供離職福利制定了正式詳細計劃，且不具備取消計劃的可能性，該離職福利應確認為開支。倘貴集團提出僱員自願離職要約，而要約可能被接受，且可以可靠估計接納要約的數目，自願離職的離職福利確認為開支。若離職福利在往績記錄期間結束後12個月之後支付，則該福利會貼現至其現值。

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(t) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均在損益內確認，惟倘與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關，則有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項為年內應課稅收入的預期應付稅項，採用於報告期結束時已頒佈或實質已頒佈的稅率計算，以及就過往年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別由可扣稅及應課稅暫時性差額所產生，暫時性差額即資產及負債就財務報告而言的賬面值與其稅基兩者之間的差額。遞延稅項資產亦會因未動用稅項虧損及未動用稅項抵免而產生。

除若干有限例外情況，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產均於日後可能有應課稅溢利用以抵銷可動用資產時確認。可支持確認產生自可扣稅暫時性差額的遞延稅項資產的日後應課稅溢利包括該等將產生自撥回現有應課稅暫時性差額的數額，惟該等差額須與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期於撥回可扣稅暫時性差額的同一期間或產生自遞延稅項資產的稅項虧損可承後或承前結轉的期間撥回。在釐定現有應課稅暫時性差額是否支持確認由未動用稅項虧損及抵免產生的遞延稅項資產時採用相同的標準，即倘該等暫時性差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，且預期在可動用稅項虧損或抵免期間內撥回，則會計入該等暫時性差額。

確認遞延稅項資產與負債的有限例外情況包括：不可扣稅商譽產生的暫時性差額；不影響會計或應課稅溢利的資產或負債的初步確認（惟並非業務合併的一部分）；以及有關附屬公司投資的暫時性差額如屬應課稅差額，只限於貴集團能控制撥回的時間，而且在可預見將來差額不大可能會撥回；或如屬可扣稅差額，除非差額有可能在將來撥回，則作別論。

已確認的遞延稅項金額乃按資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，使用於報告期結束時已頒佈或實質已頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債並無貼現。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期間結束時審閱，並減至不再可能有足夠應課稅溢利以利用有關稅務優惠時為止。任何減幅會於可能有足夠應課稅溢利時撥回。

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(t) 所得稅 — 續

當確認派付相關股息的負債時，源於派息的額外所得稅乃予確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動會分開列示，並不予抵銷。即期稅項資產與即期稅項負債，以及遞延稅項資產與遞延稅項負債只會在貴公司及貴集團有合法可執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並在符合下列附加條件的情況下，才可互相抵銷：

- 倘屬即期稅項資產及負債，貴公司及貴集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 倘屬遞延稅項資產及負債，該資產及負債須與相同稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 相同應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，計劃在預期有重大金額的遞延稅項負債或資產須予清償或收回的每個未來期間，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現即期稅項資產及清償即期稅項負債。

(u) 撥備及或然負債

倘貴集團或貴公司因過去事項須承擔法律或推定責任，而履行該責任很可能須付出經濟效益及能夠作出可靠估計時，為未確定時間或金額的其他負債計提撥備。倘貨幣時間值重大，則按履行責任預期所需開支的現值計提撥備。

當須付出經濟效益的可能性不大，或其金額未能可靠估計時，便會將該責任披露為或然負債，惟經濟效益流出的可能性極低者除外。倘可能責任僅視乎一項或多項未來事項是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或然負債，惟經濟效益流出的可能性極低者除外。

(v) 收入確認

貴集團將其日常業務過程中源自銷售貨品、提供服務或其他方根據租賃使用貴集團資產的收益分類為收入。

收入於產品或服務的控制權以貴集團預期有權所得的協定代價轉移至客戶時或承租人有權以貴集團預期有權所得的協定代價使用資產時確認，惟代表第三方收取的款項除外。收入不計及增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(v) 收入確認 — 續

倘合約中包含為客戶提供超過12個月的重大融資利益的融資部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率貼現，而利息收入按實際利率法單獨計量。倘合約中包含為貴集團提供重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。貴集團運用國際財務報告準則第15號第63段的實務權宜方法，當融資期限為12個月或以下時，則不會就重大融資部分的任何影響調整代價。

貴集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 數據分析服務

(i) 資訊服務：

數據分析服務的收入來自按交易向客戶提供資訊服務，由於客戶同時收取及消耗所交付的服務的利益時，我們隨時間交付特定服務。為不時計量履約情況，我們使用輸出法按承諾服務（一旦消耗不得退換）的轉移日期計量向客戶提供的服務的價值。倘使用發票權權宜法確認已訂明價格但並無訂明數量的交易合約的收入，收入於提供服務並發出賬單時確認。此外，採用分級定價的已訂明價格但並無訂明數量的合約將界定為一系列隨時間達成的特定履約責任（採用相同計量方法（輸出法）），一旦消耗不得退換。該計量方法按月應用，收入於提供服務並發出賬單時確認。

我們小部分收入來自訂閱合約，根據有關合約，客戶就訂閱期內（一般為一年）所提供的預定數量或無限數量的交易或服務支付預設費用。來自訂明預設交易數量的訂閱合約的收入於提供服務時確認，來自使用實際交易率的訂閱合約的收入於交付實際交易時確認。任何與未履約單位有關的剩餘收入不會在相關合約訂閱期結束前確認。

(ii) 本地化解決方案及項目：

本地化解決方案及項目為客戶定製加強版或升級版的風險管理及承保系統。由於貴集團上門為客戶提供服務，貴集團履約時創造客戶控制的資產，該等服務的收入隨時間確認。貴集團目前根據客戶告知的完成進度報告使用輸出法計量完成階段。根據輸出法，貴集團透過直接計量迄今已向客戶轉移的貨品或服務的價值，

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(v) 收入確認 — 續

相對合約承諾提供的餘下貨品或服務的價值確認收入，最能反映貴集團於轉移貨品或服務控制權的履約情況。

(ii) 精準營銷服務

(i) 貸款：

貴集團就金融服務供應商在其平台上提供的貸款產品提供推薦服務，並協助金融服務供應商或其貸款銷售代表確定合資格個人用戶或借款人。貴集團認為包括銀行、小額貸款公司、消費金融公司及其他金融服務供應商在內的金融服務供應商為客戶，並主要根據合資格借款人的申請數目向客戶收取服務費。向金融服務供應商收取的每次推薦的價格為固定價格，或是在服務合約中預先同意或客戶在競投系統中預先設定的獲批貸款百分比。因此，儘管在向金融服務供應商收取的推薦價格乃客戶批准的貸款金額的百分比的情況下，貸款的規模影響貴集團收費，但貸款期限不影響貴集團的收費。當符合所有收入確認標準時（通常是在確定的借款人向客戶提交貸款申請時），方確認收入。

(ii) 信用卡：

貴集團就信用卡發行人於其平台上的提供的信用卡產品提供推薦服務。個人用戶可以選擇並申請信用卡，並向信用卡發行人提出申請。貴集團不參與信用卡審批或發行過程。在下列情況下，貴集團向客戶（即信用卡發行方）收取服務費：(i)申請完成；(ii)向用戶發行信用卡；或(iii)用戶首次使用信用卡，具體取決於與客戶簽訂的具體合約的條款。當符合所有收入確認標準時，通常為完成申請（或發行或首次使用，取決於與客戶的具體合約的條款）之後，方確認收入。

(iii) 保險分銷服務

收入的主要來源為保險分銷服務的佣金，此乃基於保單持有人支付保費的百分比釐定。經紀費率乃根據與保險公司就透過貴集團出售的各項產品訂立的服務合約所訂明的條款釐定。貴集團釐定此協議中的保險公司或承保公司為其客戶。保險分銷服務收入在已簽署保單生效且貴集團因已履行代表保險公司出售保單的履約責任而擁有即時收取承保公司付款的權利時確認。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(v) 收入確認 — 續

(iv) 利息收入

利息收入按實際利率法按照將金融資產的預計年期內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面總值的利率計算確認。對於以非攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益(可轉回)且不存在信貸減值的金融資產，實際利率適用於資產的賬面總值。就出現信貸減值的金融資產而言，實際利率應用於資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備的賬面總值)(請參閱附註2(j)(i))。

(v) 股息

來自股本投資的股息收入於投資者收取款項權利確立時確認。

(vi) 政府補助

政府補助將於合理確保能收取及貴集團將符合附帶條件時，初始於綜合財務狀況表確認。補償貴集團所產生開支的補助，於產生開支的相同期間按系統基準在損益內確認為收入。補償貴集團一項資產成本的補助會於資產的賬面值中扣減，然後於資產的可使用年期內採用遞減折舊開支法於損益內確認。

(w) 外幣換算

年內外幣交易乃按交易日期的外幣匯率換算。以外幣列值的貨幣資產及負債乃按報告期末的外幣匯率換算。匯兌收益及虧損於損益中確認，惟用於對沖於海外業務的投資淨額的外幣借款產生的匯兌收益及虧損於其他全面收益確認除外。

以外幣按歷史成本計算的非貨幣資產及負債採用交易日期的匯率換算。交易日期為貴公司初步確認有關非貨幣資產或負債的日期。按公允價值列賬的以外幣計值的非貨幣資產及負債乃使用計量公允價值當日通行的匯率換算。

境外業務的業績按與交易日期的匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表內的項目按報告期間結束時的收市匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他全面收益內確認並單獨於匯兌儲備的權益中累計。

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(w) 外幣換算 — 續

於出售境外業務時，與該境外業務相關的累計匯兌差額在出售損益獲確認時由權益重新分類至損益。

(x) 借款成本

收購、建設或生產一項資產(需要相當長時間方可作擬定用途或銷售)直接應佔的借款成本乃資本化為該資產成本的一部分。其他借款成本於產生期間支銷。

在合資格資產的開支及借貸成本開始產生時，以及將該資產投入擬定用途或出售所需的籌備工作進行期間，即開始將借款成本資本化，作為合資格資產成本一部分。當將合資格資產投入擬定用途或出售所需的大部分籌備工作中斷或完成時，借款成本資本化則被暫停或終止。

(y) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親與貴集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制貴集團；
- (ii) 對貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與貴集團有關聯：

- (i) 該實體與貴集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)；
- (ii) 一間實體為另一間實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)；
- (iii) 兩間實體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) 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福利計劃；
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；
- (viii) 實體或其所屬集團的任何成員公司向貴集團或貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

2 重大會計政策 — 續

(y) 關聯方 — 續

一名人士的家族近親是指與該實體交易時，預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(z) 分部報告

於過往財務資料呈報的經營分部及各分部項目的金額乃於定期向貴集團最高行政管理層提供以向貴集團各業務類別及地域位置分配資源及評估其表現的財務資料中確認。

個別重大經營分部不會因財務報告而綜合入賬，惟各分部具有類似的經濟性質，以及產品與服務的性質、生產過程的性質、客戶類型或級別、分銷產品或提供服務所採用方法及監管環境的性質相似的情況除外。個別不屬重大的經營分部如符合絕大部分該等標準，則可綜合入賬。

貴集團的主要經營決策者為行政總裁。當作出有關分配貴集團資源及評估貴集團表現的決策時，行政總裁會審閱綜合業績。

就內部呈報及管理層進行的經營回顧而言，貴集團的行政總裁及管理層人員並未按業務線劃分貴集團的業務。所有服務類別被視為一個且為唯一一個經營分部。

3 會計判斷及估計

於應用貴集團會計政策的過程中，管理層已作出以下會計判斷：

(a) 股份基礎付款的公允價值

如附註29所述，貴集團已向其僱員授予購股權。貴集團已使用二項式期權定價模型釐定授予僱員的購股權的公允價值總額，其將於歸屬期內支銷。貴集團採用二項式期權定價模型時，需要對假設（例如相關股權價值、無風險利率、預期波幅及股息收益率）作出重大估計。

(b) 附有優先權的金融工具的公允價值

如附註27所披露，附有優先權的金融工具於發行日期及資產負債表日期的公允價值乃根據獨立估值師採用估值方法進行的估值釐定。貴集團使用其判斷選擇多種方法並作出主要基於各估值日期的現行市場狀況的假設。貴集團使用貼現現金流量釐定貴集團的商業價值，

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

3 會計判斷及估計 — 續

(b) 附有優先權的金融工具的公允價值 — 續

然後採用期權定價模型釐定附有優先權的金融工具的公允價值，其中涉及使用重大會計估計及判斷。

(c) 確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備涉及對若干交易的未來稅務處理方式作出判斷。管理層評估交易的稅務影響，並相應制定稅項撥備。有關交易的稅務處理方式定期重新考慮，以計及所有稅務法例變動。遞延稅項資產乃就可扣稅暫時性差額確認。由於該等遞延稅項資產僅可在可能有未來應課稅溢利用於抵扣可扣稅暫時性差額的情況下確認，故管理層於評估未來應課稅溢利的可能性時須作出判斷。管理層的評估會根據需要進行修訂，倘可能有未來應課稅溢利使遞延稅項資產可收回，則會確認額外遞延稅項資產。

(d) 貿易應收款項減值

貴集團估計貿易及其他應收款項的預期信貸虧損的虧損撥備金額，其以各金融工具的信貸風險按攤銷成本計量。虧損撥備以資產的賬面值及估計未來現金流量的現值計量，並考慮各金融工具的預期未來信貸虧損。對各金融工具的信貸風險評估涉及高度估計及不確定性。當實際未來現金流量低於預期或高於預期時，可能會相應產生重大減值虧損或重大減值虧損撥回。

(e) 商譽減值

貴集團至少每年一次釐定商譽有否減值。此需要估計已分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值需要貴集團對來自現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，並選擇合適的貼現率計算該等現金流量的現值。進一步詳情載於附註14。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

4 收入

貴集團的主要業務為在中國提供數據分析服務、精準營銷服務及保險分銷服務。

各個重大收入類別的金額如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
數據分析服務	314,524	406,343	522,654	389,074	356,239
精準營銷服務	17,890	271,113	404,786	309,185	169,678
保險分銷服務	6,095	164,002	332,236	222,235	237,466
其他服務	15,496	17,033	2,266	1,844	850
	354,005	858,491	1,261,942	922,338	764,233

於往績記錄期間，概無客戶單獨佔貴集團收入總額10%以上。

以下載列按收入確認時間分拆的貴集團客戶合約收入：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
在某一時間點	335,137	828,615	1,232,034	901,655	737,873
在某一段時間內	18,868	29,876	29,908	20,683	26,360
	354,005	858,491	1,261,942	922,338	764,233

餘下履約責任

貴集團已選擇實務權宜方法，不披露屬原預期年期為一年或以下的合約一部分的餘下履約責任的有關資料，且不披露貴集團按貴集團有權開具發票的金額確認收入的合約的餘下履約責任價值。

於往績記錄期間，貴集團所有經營資產均位於中國，而貴公司所有收入及經營溢利均源於中國。因此，並無提供基於地理位置的分部分析。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

5 其他收入

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
來自理財產品的 投資收入.....	5,707	5,449	18,529	16,008	9,871
來自信託計劃的 投資收入.....	2,540	5,877	66	—	7,648
政府補助及其他....	567	1,585	4,860	2,119	5,708
額外扣除進項 增值稅.....	—	—	3,935	2,374	2,892
	8,814	12,911	27,390	20,501	26,119

6 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

(a) 融資成本淨額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
銀行貸款利息開支.....	849	1,206	710	710	—
租賃負債利息開支.....	1,776	2,724	10,547	7,543	8,936
銀行存款利息收入.....	(1,447)	(1,471)	(1,087)	(842)	(139)
外幣匯兌虧損.....	—	—	—	—	701
小計.....	1,178	2,459	10,170	7,411	9,498

(b) 員工成本

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利		128,457	229,067	306,246	227,958	244,470
向界定供款退休計劃供款(i).....		10,699	19,845	22,841	18,552	3,178
以權益結算的股份基礎 付款.....	29	14,913	34,297	39,441	32,054	30,104
離職福利.....		339	995	2,489	2,112	3,428
小計.....		154,408	284,204	371,017	280,676	281,180

註：

- (i) 貴集團中國附屬公司的僱員須參與由地方市政府管理及運作的界定供款退休計劃。貴集團中國附屬公司按地方市政府協定的平均僱員薪金的一定百分比向計劃供款，用於撥付僱員退休福利。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

6 除稅前虧損 — 續

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
數據服務成本	69,636	81,717	73,446	53,928	62,264
分銷及營銷開支	55,885	255,383	384,466	287,011	154,397
保險經紀佣金成本	3,320	99,039	180,767	127,568	115,527
物業、廠房及設備折舊	4,576	8,507	15,972	10,344	12,582
無形資產攤銷	51	155	436	241	832
使用權資產折舊	15,434	30,299	51,398	37,007	41,799
減值虧損					
— 貿易應收款項	584	3,079	4,061	3,515	321
— 貸款	18,124	61	359	348	234
— 於聯營公司的投資	6,414	300	—	—	—
核數師酬金	157	275	221	—	—
上市開支	—	—	—	—	12,430

7 綜合損益表中的所得稅

(a) 綜合損益表中的稅項：

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
即期稅項						
— 中國企業						
所得稅						
(「企業						
所得稅」)						
年／期內						
撥備		141	3	—	—	—
遞延稅項						
— 撥回／(產生)						
暫時性差額	28	5,219	(2,947)	(3,667)	(1,742)	(1,941)
		<u>5,360</u>	<u>(2,944)</u>	<u>(3,667)</u>	<u>(1,742)</u>	<u>(1,941)</u>

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

7 綜合損益表中的所得稅 — 續

(b) 按適用稅率計算的稅項開支／(利益)與會計虧損的對賬：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	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
除稅前虧損.....	(348,117)	(184,877)	(97,807)	(59,399)	(117,824)
按適用於有關司法權區的稅率計算的除稅前虧損名義稅項.....	(87,029)	(46,219)	(24,452)	(14,850)	(29,456)
優惠稅率的稅務影響....	23,310	16,872	2,225	91	3,627
加計扣除研發開支.....	(3,228)	(9,109)	(11,919)	(10,339)	(6,941)
不可扣稅開支的稅務影響	9,698	8,545	10,342	10,429	5,456
不可扣稅的可贖回可轉換優先股及可轉換貸款的公允價值變動.....	38,306	21,903	16,942	9,117	23,444
未確認稅項虧損及暫時性差額的稅務影響.....	24,303	5,064	3,195	3,810	1,929
實際所得稅					
開支／(利益).....	5,360	(2,944)	(3,667)	(1,742)	(1,941)

註：

開曼群島

根據開曼群島現行法律，貴公司毋須就收入或資本收益繳稅，開曼群島並不對向股東支付的股息徵收預扣稅。

香港

貴公司於2018年7月註冊成立的香港附屬公司首2,000,000港元的應課稅溢利須按8.25%稅率繳納利得稅，而超出2,000,000港元的應課稅溢利須按16.5%稅率繳納利得稅。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，貴集團並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

中國

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」），除享有優惠所得稅率的北京百融外，在中國成立的所有其他附屬公司須按25%稅率繳納所得稅。

「高新技術企業」（「高新技術企業」）享有15%的優惠法定稅率，相關資格每三年由相關政府部門重新評估一次。於2016年12月，北京百融符合「高新技術企業」資格，因此，截至2017年、

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

7 綜合損益表中的所得稅 — 續

(b) 按適用稅率計算的稅項開支／(利益)與會計虧損的對賬 — 續：

中國 — 續

2018年及2019年12月31日止年度，北京百融享有15%的優惠法定稅率。於2019年12月，北京百融獲稅務部門批准延續其高新技術企業資格，故其於2020年1月1日至2022年12月31日期間享有追溯生效的15%優惠所得稅率。

8 董事酬金

於往績記錄期間的董事酬金如下：

	截至2017年12月31日止年度						
	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	股份基礎 付款(i)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
張韶峰.....	—	376	108	9	493	—	493
趙宏強.....	—	210	108	—	318	—	318
非執行董事							
柏林森.....	—	300	—	—	300	—	300
	—	886	216	9	1,111	—	1,111
	截至2018年12月31日止年度						
	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	股份基礎 付款(i)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
張韶峰.....	—	861	144	55	1,060	—	1,060
趙宏強.....	—	372	144	—	516	556	1,072
趙靜.....	—	246	64	19	329	17	346
非執行董事							
柏林森.....	—	300	—	—	300	—	300
任雪峰.....	—	—	—	—	—	—	—
李強.....	—	—	—	—	—	—	—
	—	1,779	352	74	2,205	573	2,778
	截至2019年12月31日止年度						
	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	股份基礎 付款(i)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
張韶峰.....	—	869	36	50	955	—	955
趙宏強.....	—	642	36	—	678	956	1,634
趙靜.....	—	725	193	50	968	229	1,197
非執行董事							
柏林森.....	—	—	—	—	—	—	—
任雪峰.....	—	—	—	—	—	—	—
李強.....	—	—	—	—	—	—	—
	—	2,236	265	100	2,601	1,185	3,786

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

8 董事酬金 — 續

截至2020年9月30日止九個月						
董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	股份基礎 付款(i)	總計
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
張韶峰.....	—	646	27	8	681	681
趙宏強.....	—	481	27	—	508	1,396
趙靜.....	—	538	27	8	573	1,020
非執行董事						
柏林森.....	—	—	—	—	—	—
任雪峰.....	—	—	—	—	—	—
李強.....	—	—	—	—	—	—
	—	1,665	81	16	1,762	3,097

截至2019年9月30日止九個月(未經審核)						
董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	股份基礎 付款(i)	總計
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
張韶峰.....	—	651	27	39	717	717
趙宏強.....	—	482	27	—	509	979
趙靜.....	—	543	145	39	727	826
非執行董事						
柏林森.....	—	—	—	—	—	—
任雪峰.....	—	—	—	—	—	—
李強.....	—	—	—	—	—	—
	—	1,676	199	78	1,953	2,522

註：

- (i) 指根據貴集團購股權計劃授予董事的購股權的估計價值。該等購股權的價值乃根據附註2(s)(ii)所載貴集團股份基礎付款交易的會計政策計量，且根據該政策包括就於歸屬前被沒收的已授出權益工具撥回的過往年度應計金額的調整。

該等實物福利的詳情(包括已授出購股權的主要條款及數目)於附註29購股權一段中披露。

- (ii) 於往績記錄期間，貴集團概無向董事支付任何酬金作為促使彼等加入或在加入貴集團時的酬金或作為離職補償。於往績記錄期間，貴集團董事概無放棄或同意放棄任何酬金。

- (iii) 張韶峰先生及趙宏強先生於2018年6月獲委任為貴公司執行董事，同時，柏林森先生獲委任為貴公司非執行董事。趙靜女士於2020年11月獲委任為貴公司執行董事。任雪峰先生於2019年8月獲委任為貴

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

8 董事酬金 — 續

公司非執行董事。李強先生於2020年7月獲委任為貴公司非執行董事。上述金額指於往績記錄期間已付的薪金、津貼及實物福利、酌情花紅及退休計劃供款。

9 最高酬金人士

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9月30日止九個月，五名最高薪酬人士中的董事及非董事人數如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年
董事	—	—	—	—	1
非董事	5	5	5	5	4
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

董事酬金於附註8披露。其餘最高薪酬人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利 ..	2,274	4,109	4,796	3,580	3,187
退休計劃供款	170	261	194	155	17
酌情花紅	148	805	264	228	171
股份基礎付款	4,187	8,370	9,159	5,455	4,836
總計	<u>6,779</u>	<u>13,545</u>	<u>14,413</u>	<u>9,418</u>	<u>8,211</u>

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

9 最高酬金人士 — 續

其他最高酬金人士的酬金均介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年 人數	2018年 人數	2019年 人數	2019年 人數	2020年 人數
				(未經審核)	
零至1,000,000港元.....	—	—	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元..	2	—	—	1	—
1,500,001港元至2,000,000港元..	3	2	—	2	2
2,000,001港元至2,500,000港元..	—	1	2	1	1
2,500,001港元至3,000,000港元..	—	—	1	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元..	—	—	1	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元..	—	1	—	1	1
4,000,001港元至4,500,000港元..	—	—	—	—	—
4,500,001港元至5,000,000港元..	—	—	—	—	—
5,000,001港元至5,500,000港元..	—	—	1	—	—
5,500,001港元至6,000,000港元..	—	1	—	—	—

10 每股基本及攤薄虧損

為計算因附註1所述重組而產生的每股虧損，計算中使用的股份數目反映貴公司的發行在外股份，猶如重組於所呈列的最早期間進行。

下表載列所呈列年度／期間的每股基本虧損的計算以及分子及分母：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
貴公司權益股東應佔虧損 淨額(人民幣千元)....	(344,710)	(179,105)	(93,165)	(54,636)	(116,148)
普通股加權平均數.....	27,315,353	27,315,353	27,315,353	27,315,353	27,315,353
貴公司權益股東應佔 每股基本虧損 (每股人民幣元).....	<u>(12.62)</u>	<u>(6.56)</u>	<u>(3.41)</u>	<u>(2.00)</u>	<u>(4.25)</u>

每股基本虧損按往績記錄期間貴公司權益股東應佔虧損淨額除以已發行普通股加權平均數計算。

每股攤薄虧損乃通過調整發行在外普通股加權平均數及轉回潛在攤薄普通股的公允價值變動及股份基礎付款成本以假設所有潛在攤薄普通股均獲轉換而計算得出。貴公司擁有三類潛在普通股：優先股、購股權及可轉換貸款。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9月30日止九個月，潛在普通股並不計入每股攤薄虧損的計算當

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

10 每股基本及攤薄虧損 — 續

中，原因為計入該等股份將產生反攤薄影響。因此，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9月30日止九個月的每股攤薄虧損與各期間的每股基本虧損相同。

11 物業、廠房及設備

	電子設備	辦公及 其他設備	租賃物業 裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2017年1月1日	8,992	1,065	559	10,616
添置	8,125	1,777	2,721	12,623
於2017年12月31日 / 2018年1月1日 ..	17,117	2,842	3,280	23,239
添置	7,953	352	2,238	10,543
出售	(510)	(300)	—	(810)
於2018年12月31日 / 2019年1月1日 ..	24,560	2,894	5,518	32,972
添置	20,228	2,365	17,073	39,666
出售	(1,446)	(730)	—	(2,176)
於2019年12月31日 / 2020年1月1日 ..	43,342	4,529	22,591	70,462
添置	8,580	312	1,544	10,436
出售	(645)	(151)	—	(796)
於2020年9月30日	51,277	4,690	24,135	80,102
累計折舊：				
於2017年1月1日	(2,419)	(205)	(36)	(2,660)
年內折舊	(3,501)	(465)	(610)	(4,576)
於2017年12月31日 / 2018年1月1日 ..	(5,920)	(670)	(646)	(7,236)
年內折舊	(5,054)	(1,381)	(2,072)	(8,507)
出售	57	50	—	107
於2018年12月31日 / 2019年1月1日 ..	(10,917)	(2,001)	(2,718)	(15,636)
年內折舊	(12,030)	(131)	(3,811)	(15,972)
出售	1,369	458	—	1,827
於2019年12月31日 / 2020年1月1日 ..	(21,578)	(1,674)	(6,529)	(29,781)
期內折舊	(7,379)	(791)	(4,412)	(12,582)
出售	549	97	—	646
於2020年9月30日	(28,408)	(2,368)	(10,941)	(41,717)
賬面淨值：				
於2017年12月31日	11,197	2,172	2,634	16,003
於2018年12月31日	13,643	893	2,800	17,336
於2019年12月31日	21,764	2,855	16,062	40,681
於2020年9月30日	22,869	2,322	13,194	38,385

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

12 無形資產

	軟件	牌照	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2017年1月1日	517	—	517
添置	50	23,280	23,330
於2017年12月31日 / 2018年1月1日	567	23,280	23,847
添置	2,075	—	2,075
於2018年12月31日 / 2019年1月1日	2,642	23,280	25,922
添置	3,779	—	3,779
於2019年12月31日 / 2020年1月1日	6,421	23,280	29,701
添置	3,699	—	3,699
於2020年9月30日	10,120	23,280	33,400
累計攤銷：			
於2017年1月1日	(88)	—	(88)
年內攤銷	(51)	—	(51)
於2017年12月31日 / 2018年1月1日	(139)	—	(139)
年內攤銷	(155)	—	(155)
於2018年12月31日 / 2019年1月1日	(294)	—	(294)
年內攤銷	(436)	—	(436)
於2019年12月31日 / 2020年1月1日	(730)	—	(730)
期內攤銷	(832)	—	(832)
於2020年9月30日	(1,562)	—	(1,562)
賬面淨值：			
於2017年12月31日	428	23,280	23,708
於2018年12月31日	2,348	23,280	25,628
於2019年12月31日	5,691	23,280	28,971
於2020年9月30日	8,558	23,280	31,838

無形資產主要包括軟件及保險經紀牌照。保險經紀牌照乃自黎明的業務合併中獲得，具無限可使用年期。牌照的法定年期為三年，惟可在到期後以極低成本輕易續發。因此，管理層認為牌照具無限可使用年期。

貴集團於各報告期間評估無限年期無形資產，以釐定事件及情況是否繼續維持無限可使用年期。倘其後釐定未攤銷的無形資產具有有限可使用年期，則對該資產進行減值測試。

保險經紀牌照全部分配至黎明，其被視為單獨現金產生單位（「現金產生單位」）。貴集團於各報告期末進行減值測試。詳情請參閱附註14。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

13 使用權資產

	截至12月31日止年度			截至 9月30日止 九個月
	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
成本：				
於1月1日	31,243	45,234	72,454	223,371
租賃開始	13,991	33,439	186,361	10,182
租賃屆滿	—	(6,219)	(35,444)	(17,363)
於12月31日 / 9月30日	<u>45,234</u>	<u>72,454</u>	<u>223,371</u>	<u>216,190</u>
累計折舊：				
於1月1日	—	(15,434)	(39,514)	(55,468)
年 / 期內折舊	(15,434)	(30,299)	(51,398)	(41,799)
租賃屆滿	—	6,219	35,444	17,363
於12月31日 / 9月30日	<u>(15,434)</u>	<u>(39,514)</u>	<u>(55,468)</u>	<u>(79,904)</u>
賬面淨值：				
於12月31日 / 9月30日	<u>29,800</u>	<u>32,940</u>	<u>167,903</u>	<u>136,286</u>

14 商譽

	人民幣千元
於2017年1月1日的結餘	—
年內收購	<u>34,054</u>
於2017年12月31日的結餘	34,054
年內收購	—
於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的結餘	<u>34,054</u>

商譽乃歸因於所收購業務的員工以及貴集團於2017年收購黎明後預期產生的重大協同效應。預期商譽不可作扣稅。

就減值測試而言，商譽及保險經紀牌照全部分配至黎明，其被視為單獨現金產生單位，指貴集團內就內部管理而對商譽及保險經紀牌照進行監控的最低級別。

管理層已於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日對貴集團的商譽及保險經紀牌照進行減值審查。就減值審查而言，商譽及保險經紀牌照的可收回金額乃基於使用貼現現金流量法的使用價值計算而釐定。管理層預測未來五年期間的平均年收入增長率為20%，而五年期間後的現金流量則使用3%的估計年增長率推斷。19.5%的稅前貼現率用於反映時間價值的市場評估以及與現金產生單位相關的特定風險。

基於商譽及保險經紀牌照減值測試的結果，於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，合併估計可收回金額分別約人民幣73,117,000元、人民幣83,753,000元、人民幣

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

14 商譽 — 續

103,117,000元及人民幣106,564,000元。由於可收回金額大幅高於賬面值，故於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的商譽及保險經紀牌照並無發現任何減值。

貴集團已對管理層年度商譽減值測試中使用的主要假設進行敏感度分析。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，倘預測期內的貼現率上升1%，則可收回金額將分別減少至人民幣67,207,000元、人民幣77,602,000元、人民幣96,565,000元及人民幣100,277,000元。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，主要假設的合理可能變動不會導致減值。

15 按公允價值計入損益的金融資產

	註	於12月31日			於9月30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
非流動					
— 非上市股本證券	(i)	3,542	10,442	3,542	3,542
流動					
— 理財產品	(ii)	3,120	497,354	545,695	168,132
— 信託計劃	(ii)	33,000	50,000	—	538,147

註：

- (i) 於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，非上市股本證券為在中國註冊成立的私人公司的股份，相關公司主要從事貸後管理服務。一家被投資公司已於2019年停止營運，其2019年12月31日公允價值為零，貴公司於2020年處置了該項投資。於往績記錄期間，並無自該等投資收到股息。
- (ii) 理財產品由中國的商業銀行發行，而信託計劃由中國的持牌信託管理公司運營。

16 於附屬公司的投資

	註	於12月31日		於9月30日
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於附屬公司的投資	(i)	—	—	—
視為股份基礎付款產生的投資	(ii)	—	109,992	140,096
於附屬公司的投資		—	109,992	140,096

註：

- (i) 於往績記錄期間，貴公司直接持有的附屬公司股本尚未繳足。
- (ii) 金額代表貴公司授予附屬公司僱員購股權(附註29)以換取彼等提供服務予附屬公司的股份基礎付款開支，開支視為貴公司於該等附屬公司的投資。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

17 貿易應收款項

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	79,086	155,970	203,348	167,534
減：虧損撥備	(584)	(3,663)	(7,354)	(7,675)
貿易應收款項淨額	78,502	152,307	195,994	159,859

賬齡分析

於各往績記錄期間末，基於交易日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於9月30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
三個月內(含三個月)	71,248	127,311	121,854	112,389
三個月至六個月(含六個月)	7,036	16,909	52,397	34,031
六個月至一年(含一年)	753	10,620	24,101	17,774
一年以上	49	1,130	4,996	3,340
減：虧損撥備	(584)	(3,663)	(7,354)	(7,675)
貿易應收款項淨額	78,502	152,307	195,994	159,859

有關貴集團信貸政策及貿易應收款項產生的信貸風險的進一步詳情載於附註31(a)。

18 應收貸款

	註	於12月31日			於9月30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
通過廣州數融促成的貸款					
— 消費貸款		31,415	2,037	24	3,833
— 汽車貸款		42,580	—	—	—
— 公司貸款		—	—	3,512	4,976
通過一項信託促成的貸款...	(i)	29,032	—	—	—
應收貸款		103,027	2,037	3,536	8,809
減：貸款虧損撥備	(i)	(18,124)	(61)	(106)	(317)
應收貸款淨額		84,903	1,976	3,430	8,492

註：

- (i) 貴集團通過由持牌信託管理公司運營的一項信託計劃進行消費貸款交易。由於貴集團為唯一受益人，並承擔與計劃相關的絕大部分風險及回報，故貴集團綜合信託計劃並確認信託計劃中的未償還貸款。貴集團基於貴集團的過往信貸虧損經驗，使用撥備矩陣確認相關貸款的預期信貸虧損，並根據債務人特定因素及於報告日期對當前及預測整體經濟狀況進行的評估進行調整。於2017年12月31日，貸款虧損撥備結餘主要用於通過信託促成的貸款。於2018年2月8日，貴集團按公允價值將信託出售予第三方。於2017年12月31日，由於信託已撤減至公允價值，故在出售時並無確認任何損益。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

18 應收貸款 — 續

下表分別呈列於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的已逾期貸款本金賬齡：

	即期總額	已逾期 1至89日	已逾期 超過90日	貸款總額
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
於2017年12月31日	87,931	7,508	7,588	103,027
於2018年12月31日	2,037	—	—	2,037
於2019年12月31日	3,536	—	—	3,536
於2020年9月30日	8,771	38	—	8,809

下表呈列貸款虧損撥備的變動情況：

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初結餘	—	18,124	61	106
添置	18,124	61	359	234
撇銷	—	(18,124)	(314)	(23)
年／期末結餘	18,124	61	106	317

下表呈列分別基於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的剩餘還款期進行的相關到期日分析：

	於12月31日			於9月30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
須按要求償還	—	—	—	—
三個月內(含三個月)	60,807	1,976	3,430	4,797
三個月至一年(含一年)	24,096	—	—	3,695
應收貸款淨額	84,903	1,976	3,430	8,492

19 預付開支及其他流動資產

	於12月31日			於9月30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
按金	18,526	16,088	21,077	17,066
預付開支	7,312	14,784	17,137	11,984
向供應商墊款	2,595	13,094	23,128	9,940
應收關聯方款項	15,112	—	—	—
其他	1,913	12,359	16,292	13,218
總計	45,458	56,325	77,634	52,208

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

20 現金及現金等價物及受限制現金

(a) 現金及現金等價物包括：

	於12月31日			於9月30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
銀行現金.....	88,395	210,992	150,852	43,585
現金等價物(i).....	—	1,297	—	360
手頭現金.....	45	65	65	65
現金及現金等價物.....	<u>88,440</u>	<u>212,354</u>	<u>150,917</u>	<u>44,010</u>

(i) 現金等價物指存放於第三方付款平台的現金結餘，貴集團可隨時提取相關結餘。

(b) 受限制現金

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
受限制現金(i).....	5,000	5,722	5,722	5,722
流動資產				
受限制現金(ii).....	6,463	—	—	—
總計.....	<u>11,463</u>	<u>5,722</u>	<u>5,722</u>	<u>5,722</u>

受限制現金包括由於監管規定而受合約限制使用或提取的資金。貴集團的受限制現金全部以人民幣計值，並全部存放於中國內地的金融機構。貴集團已於綜合財務狀況表分別呈列受限制現金及現金及現金等價物。貴集團的受限制現金結餘主要包括：

(i) 根據中國銀行保險監督管理委員會(中國銀保監會)發佈的規則，貴集團的保險經紀附屬公司黎明預留現金資金作為流動資金儲備。

(ii) 貴集團通過一項信託計劃進行小額貸款交易。貴集團將現金存入信託以作貸款用途，此被視為受限制用途。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

20 現金及現金等價物及受限制現金 — 續

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳列來自融資活動的貴集團負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債指現金流量已經或未來現金流量將在貴集團的綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流量的負債。

	銀行貸款	應付利息	租賃負債	可贖回 可轉換 優先股	可轉換貸款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	15,000	—	29,917	1,026,882	—	1,071,799
融資現金流量變動：						
償還銀行貸款	(15,000)	—	—	—	—	(15,000)
租賃負債付款	—	—	(16,719)	—	—	(16,719)
已付利息	—	(849)	—	—	—	(849)
銀行貸款所得款項	9,550	—	—	—	—	9,550
公允價值變動	—	—	—	255,374	—	255,374
其他變動：						
租賃負債增加	—	—	13,991	—	—	13,991
利息開支	—	849	1,776	—	—	2,625
於2017年12月31日	9,550	—	28,965	1,282,256	—	1,320,771
於2018年1月1日	9,550	—	28,965	1,282,256	—	1,320,771
融資現金流量變動：						
北京百融發行優先股	—	—	—	485,100	—	485,100
償還銀行貸款	(9,550)	—	—	—	—	(9,550)
租賃負債付款	—	—	(34,471)	—	—	(34,471)
已付利息	—	(1,206)	—	—	—	(1,206)
銀行貸款所得款項	30,000	—	—	—	—	30,000
發行可轉換貸款	—	—	—	—	100,000	100,000
公允價值變動	—	—	—	146,323	(304)	146,019
其他變動：						
租賃負債增加	—	—	33,439	—	—	33,439
利息開支	—	1,206	2,724	—	—	3,930
於2018年12月31日	30,000	—	30,657	1,913,679	99,696	2,074,032

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

20 現金及現金等價物及受限制現金 — 續

(c) 融資活動產生的負債對賬 — 續

	銀行貸款	應付利息	租賃負債	可贖回 可轉換 優先股	可轉換貸款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	30,000	—	30,657	1,913,679	99,696	2,074,032
融資現金流量變動：						
轉換可轉換貸款	—	—	—	91,293	(91,293)	—
償還短期銀行貸款	(30,000)	—	—	—	—	(30,000)
租賃負債付款	—	—	(61,922)	—	—	(61,922)
已付利息	—	(710)	—	—	—	(710)
公允價值變動	—	—	—	76,173	(8,403)	67,770
其他變動：						
租賃負債增加	—	—	186,361	—	—	186,361
利息開支	—	710	10,547	—	—	11,257
於2019年12月31日	—	—	165,643	2,081,145	—	2,246,788

	銀行貸款	應付利息	租賃負債	可贖回 可轉換 優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	—	—	165,643	2,081,145	2,246,788
融資現金流量變動：					
租賃負債付款	—	—	(48,646)	—	(48,646)
公允價值變動	—	—	—	93,776	93,776
其他變動：					
租賃負債增加	—	—	10,182	—	10,182
利息開支	—	—	8,936	—	8,936
於2020年9月30日	—	—	136,115	2,174,921	2,311,036

21 銀行貸款

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款	9,550	30,000	—	—
	9,550	30,000	—	—

於2017年11月，貴集團根據融資協議借入短期貸款人民幣9,550,000元，年利率為5.655%。協議由貴集團行政總裁擔保。貸款已於2018年5月償還。

於2018年4月，貴集團與中國一家商業銀行訂立循環信貸融資協議，授信額度為人民幣30,000,000元，為期一年。協議由貴集團行政總裁擔保。貴集團根據融資協議借入人民幣

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

21 銀行貸款 — 續

30,000,000元，年利率為5.655%。人民幣30,000,000元已於截至2019年12月31日止年度悉數償還。

22 貿易應付款項

	於12月31日			於9月30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
應付第三方款項.....	8,628	9,198	39,542	45,166

於各往績記錄期間末，基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於9月30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
六個月內.....	8,628	9,198	38,528	43,582
六個月至一年.....	—	—	1,014	13
一至兩年.....	—	—	—	1,571
	8,628	9,198	39,542	45,166

所有貿易應付款項預期於一年內結清或須按要求償還。

23 應計開支及其他流動負債

	於12月31日			於9月30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
應計工資及福利.....	33,747	63,751	70,961	65,056
應計開支.....	15,100	14,065	38,448	24,855
應付增值稅及附加費.....	2,843	7,447	8,049	7,251
已收取按金.....	13,272	4,825	5,973	4,050
其他.....	1,094	1,119	644	851
總計.....	66,056	91,207	124,075	102,063

所有應計開支及其他流動負債預期於一年內結清及支銷或須按要求償還。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

24 合約負債

合約負債變動情況如下：

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘.....	26,363	44,887	53,859	34,059
添置.....	85,803	133,481	127,641	198,893
因年／期內確認年／期初計入				
合約負債的收入導致合約負債減少 .	(15,371)	(44,865)	(40,459)	(34,059)
因同年／同期確認收入導致				
合約負債減少	(51,908)	(79,644)	(106,982)	(158,842)
於12月31日／9月30日的結餘.....	44,887	53,859	34,059	40,051

25 租賃負債

下表顯示於報告期末貴集團租賃負債的剩餘合約到期日：

	於12月31日			於9月30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
到期日分析 — 合約未貼現現金流量				
一年內或須按要求	21,622	22,924	59,922	54,303
一年以上但兩年以下	8,390	8,038	46,495	44,018
兩年以上.....	1,020	1,851	84,482	57,052
未貼現租賃負債總額	31,032	32,813	190,899	155,373
減：未來利息開支總額	(2,067)	(2,156)	(25,256)	(19,258)
租賃負債現值	28,965	30,657	165,643	136,115
計入綜合財務狀況表的租賃負債				
流動.....	20,266	21,362	49,629	36,965
非流動.....	8,699	9,295	116,014	99,150
租賃負債現值	28,965	30,657	165,643	136,115

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於損益確認的金額				
租賃負債利息	1,776	2,724	10,547	8,936
於綜合現金流量表確認的金額				
租賃現金流量總額	16,719	34,471	61,922	48,646

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

26 可轉換貸款

於2018年8月29日，北京百融與一名投資者訂立可轉換貸款協議，取得貸款人民幣100,000,000元。重組完成後，貸款本金自動以固定價格每股人民幣54.42元轉換為固定數目的貴公司優先股（「C+系列優先股」）。

於2019年6月27日，貴公司於轉換可轉換貸款全部本金時，向北京百融的可轉換貸款投資者發行1,837,624股C+系列可贖回可轉換優先股。

可轉換貸款按公允價值列賬，其公允價值變動於損益確認。截至2018年及2019年12月31日止年度，貴集團於綜合損益及其他全面收益表確認溢利分別人民幣304,000元及人民幣8,403,000元。

可轉換貸款的變動情況載列如下：

	人民幣千元
於2018年1月1日	—
發行	100,000
公允價值變動	(304)
於2018年12月31日及2019年1月1日	99,696
公允價值變動	(8,403)
重組完成後轉換為可贖回優先股	(91,293)
於2019年12月31日及2020年9月30日	—

用於釐定公允價值的主要估值假設載於附註27。

27 可贖回可轉換優先股

於2014年11月26日，北京百融與若干投資者訂立購股協議，根據該協議，北京百融於2014年12月8日發行511,499股可贖回可轉換A系列優先股（「原A系列優先股」），總代價為人民幣50,000,000元。於2015年1月25日，經股東批准，北京百融將其所有額外已繳股本根據每名普通股及優先股持有人持有的普通股數目按比例轉換為普通股及A系列優先股（按已轉換基準計算）。轉換後，A系列優先股股東持有的股份數目為10,024,590股。

於2015年4月4日，北京百融與若干投資者訂立購股協議，根據該協議，北京百融於2015年4月23日發行1,108,443股可贖回可轉換A+系列優先股（「原A+系列優先股」），總代價為人民幣10,000,000元。

於2015年9月11日，北京百融與若干投資者訂立購股協議，根據該協議，北京百融於2015年12月4日發行8,024,826股可贖回可轉換B系列優先股，總代價為人民幣150,000,000元，其中人

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

27 可贖回可轉換優先股 — 續

人民幣115,289,000元及人民幣34,711,000元分別於截至2015年及2016年12月31日止年度收取。此外，北京紅杉信遠股權投資中心向普通股股東購入2,674,942股現有普通股，總代價為人民幣50,000,000元，並於2015年12月4日轉換為優先股（「紅杉優先股」）。除本附註「優先清算權」一段所述優先清算權外，紅杉優先股的條款與可贖回可轉換B系列優先股的條款相同。

該8,024,826股可贖回可轉換B系列優先股及2,674,942股紅杉優先股統稱為「原B系列優先股」。

於2016年6月3日，北京百融與若干投資者訂立購股協議，根據該協議，北京百融於2016年6月12日發行7,350,498股可贖回可轉換B+系列優先股，總代價為人民幣300,000,000元。此外，三名其他投資者向普通股股東購入4,042,774股現有普通股，總代價為人民幣110,000,000元，並於2016年6月3日轉換為優先股。轉換後，該等優先股的條款與可贖回可轉換B+系列優先股的條款相同，惟該等股份無權享有優先清算權。

該7,350,498股可贖回可轉換B+系列優先股及4,042,774股可贖回可轉換B+系列優先股統稱為「原B+系列優先股」。

根據與一名投資者訂立的購股協議，北京百融於2018年2月發行9,309,405股可贖回可轉換C系列優先股（「原C系列優先股」），總代價為人民幣506,600,000元，其中人民幣485,100,000元於截至2018年12月31日止年度收取。

於附註1所述的重組後，貴公司向相同的第三方投資者發行A、A+、B、B+及C系列可贖回可轉換優先股，有效地將北京百融的全部A、A+、B、B+及C系列可贖回可轉換優先股交換為貴公司的可贖回可轉換優先股。貴公司優先股的條款大致與北京百融優先股的條款相同。就重組發行的A、A+、B、B+及C系列可贖回可轉換優先股包括以名義代價人民幣16,000元按面值發行的21,927,741股股份以及以總名義代價人民幣889,936,000元發行的20,607,737股股份。

優先股股東於2019年6月27日向貴公司發行名義本金額相等於以上名義總代價人民幣889,952,000元的承兌票據。由優先股股東發行的承兌票據乃作為由貴公司授出的貸款承諾，原因為北京百融承諾首先向股東支付相等於彼等於北京百融優先股的投資成本之現金代價（其上限已定於承兌票據的名義本金額）。自北京百融提取有關金額後，股東將有責任於十

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

27 可贖回可轉換優先股 — 續

個營業日內以償還承兌票據款項之方式向貴公司退還有關金額。儘管根據貸款承諾授出的貸款將為免息（鑒於期限為十個營業日內），惟貴公司認為貸款承諾的公允價值並非重大。

此外，如附註26所述，貴公司於2019年6月27日轉換可轉換貸款全部本金後向北京百融的可轉換貸款投資者發行1,837,624股C+系列可贖回可轉換優先股。

於2020年9月23日，貴公司批准其中一名股東交還395,089股C系列可贖回可轉換優先股。

優先股的主要條款如下：

股東於特定事件出現後的贖回權

倘貴公司未能於指定非[編纂]贖回日期前或於其他特定或然事件發生後完成[編纂]，則持有人可贖回優先股。「[編纂]」指貴公司股份於優先股持有人接納的證券交易所[編纂]，惟貴公司[編纂]前的市值不得低於人民幣85億元，並須按持有相當於至少大多數已發行及發行在外優先股的股份的持有人接納的方式釐定。原有非[編纂]贖回日期為2020年9月11日（於發行優先股後），而有關日期其後於2020年7月6日獲優先股持有人批准修訂為2021年9月11日。於[編纂]，股東同意，倘貴公司於[編纂]或之前[編纂]，則進一步推遲有關日期至[編纂]。於上述或然事件所引起的贖回後，贖回價格應相等於：

- i. 就贖回的A系列優先股、A+系列優先股及B系列優先股各自而言，贖回價格應為原發行價150%，另加任何已宣派但未派付的股息；或
- ii. 就贖回的B+系列優先股、C系列優先股及C+系列優先股各自而言，贖回價格應相等於原優先股發行價的總和，另加每日按原優先股每年發行價10%累計的金額及所有已宣派但未派付的股息。

優先清算權

在清算的情況下（包括視作貴公司清算、解散或清盤），優先股持有人有權獲得相等於以下(i)及(ii)中較高者的每股金額。

- i. 各系列原優先股發行價；及
- ii. 相關系列優先股於清算日的公允市場價值。

於[編纂]完成後，優先股持有人所享有的所有優先權將予終止，而優先股將自動轉換為普通股。

基於上述特點，貴集團將上述優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

27 可贖回可轉換優先股 — 續

貴集團以股份贖回金額之現值及採用下文所述估值模型所釐定之公允價值的較高者計量各系列的優先股。

估值

倒推法使用期權定價法將近期於優先股的投資所隱含的公司權益價值分配予優先股股東及普通股股東。倘有可反映公司權益價值的近期交易，該交易的發行價將用於優先股的估值。

近期交易發生於2017年12月31日，故於2017年12月31日，貴集團採用倒推法釐定貴公司的相關權益價值，並採用期權定價法及權益分配模型釐定優先股的公允價值。

假設主要參數如下：

估值日期	無風險利率		
	[編纂]案例	合併／銷售	贖回
2017年12月31日	3.78%	3.78%	3.78%

註：無風險利率乃參照於估值日期中國政府債券的收益率。

估值日期	波幅		
	[編纂]案例	合併／銷售	贖回
2017年12月31日	31.74%	31.74%	31.74%

註：所使用的波幅參數乃參照於估值日期可比公司的歷史波幅。

倘並無可反映公司權益價值的近期交易，則貼現現金流量法（「貼現現金流量法」）將用於優先股的估值。於2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年9月30日，貴集團採用貼現現金流量法釐定貴公司的相關權益價值，並採用期權定價法及權益分配模型釐定優先股的公允價值。

貼現現金流量法涉及應用適當的加權平均資本成本（「加權平均資本成本」），將未來現金流量預測貼現至現值。加權平均資本成本乃基於考慮各種因素而釐定，包括無風險利率、比較行業風險、權益風險溢價、公司規模及非系統性風險因素。貴集團亦採用缺乏可銷售性貼現（「缺乏可銷售性貼現」），其通過Chaffee歐洲認沽期權定價模型量化。此期權定價法假設在可出售私人持有股份前，認沽期權以股票現貨價格行權，認沽期權的成本被視為釐定缺乏可銷售性貼現的基礎。

主要假設載列如下：

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
加權平均資本成本	17.65%	15.96%	15.22%
缺乏可銷售性貼現	10.00%	10.00%	10.00%

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

28 綜合財務狀況表中的所得稅

已確認遞延稅項資產及負債

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動情況

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產的組成部分以及年內變動情況如下：

引致產生遞延稅項：	可扣稅 累計虧損	減值虧損	其他可扣稅 暫時性差額	公允價值 變動	來自收購 的已識別 無形資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日 (於損益扣除)／計入損益	8,825	723	187	(118)	—	9,617
(附註7(a))	(6,145)	385	441	100	—	(5,219)
計入儲備	—	—	—	—	(5,820)	(5,820)
於2017年12月31日及2018年1月1日	2,680	1,108	628	(18)	(5,820)	(1,422)
計入損益／(於損益扣除)						
(附註7(a))	2,668	381	417	(519)	—	2,947
於2018年12月31日及2019年1月1日	5,348	1,489	1,045	(537)	(5,820)	1,525
計入損益／(於損益扣除)						
(附註7(a))	2,528	712	254	173	—	3,667
於2019年12月31日及2020年1月1日	7,876	2,201	1,299	(364)	(5,820)	5,192
計入損益／(於損益扣除)						
(附註7(a))	2,118	48	(160)	(65)	—	1,941
於2020年9月30日	9,994	2,249	1,139	(429)	(5,820)	7,133

(ii) 綜合財務狀況表的對賬

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨值	4,398	7,345	11,217	13,057
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨額	(5,820)	(5,820)	(6,025)	(5,924)
於年／期末	(1,422)	1,525	5,192	7,133

(iii) 未確認遞延稅項資產

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團未就累計稅項虧損分別人民幣203,748,000元、人民幣216,018,000元、人民幣213,367,000元及人民幣196,660,000元確認遞延稅項資產，原因為在到期前，在有關稅務司法權區，不大可能有未來應課稅溢可用於抵銷虧損。

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

29 股份基礎付款

於2015年11月20日，北京百融董事會批准2015年股份計劃（「2015年計劃」），旨在激勵及獎勵為北京百融業務成功作出貢獻的僱員及行政人員。

百榮同創為由北京百融綜合的實體，為根據中國法律成立的有限合夥企業，於2018年及2019年12月31日，其擁有北京百融12,963,556股股份。北京百融將合夥權益分為12,963,556股虛擬股份，以匹配百榮同創僅就購股權計劃用途持有的相關股份。根據2015年計劃，北京百融有權向北京百融的僱員、高級職員、董事及個人授予合共12,963,556份有關百榮同創虛擬股份的購股權。

僱員自受僱之日起，按照規定的服務時間表向北京百融提供服務後，即可行使根據2015年計劃授予僱員的購股權。自僱員受僱之日起，僱員通常受四年服務時間表所約束，據此僱員有權在服務滿兩年後歸屬其獲授購股權的50%，並有權在其後服務滿一年的每年後歸屬其獲授購股權的25%。

就重組並參照北京百融最初授予的購股權數目及歸屬條款，貴公司採納一項新股份激勵計劃，其已獲貴公司董事會批准，以取代先前的2015年計劃。新股份激勵計劃的條款與2015年計劃的條款相同。

與股權重組（例如重組）相關的購股權交換或其條款變更為對購股權的修改，與股權重組相關的修改會計處理需要將經修改獎勵的公允價值與緊接修改前的原獎勵的公允價值進行比較。貴集團釐定修改前後並無重大增量公允價值，故重組後於綜合財務報表中並無確認額外成本。

於2019年8月，貴公司股東批准一項決議案，將根據2015年計劃授出的所有購股權的屆滿日延長至該等購股權各自的原授出日期後十年。股份激勵計劃條款的變更被視為對獎勵的修改，貴公司將修改的增量補償成本計算為經修改獎勵的公允價值超出緊接其條款修改前原獎勵的公允價值的差額。修改產生的增量補償成本為人民幣2,944,000元。就已歸屬購股權，貴公司在修改發生時確認增量補償成本。就未歸屬購股權，貴公司在修改後的剩餘必要服務期內確認增量補償成本及原獎勵的剩餘未確認補償成本之和。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止期間，北京百融分別向僱員授出1,503,681份、3,805,429份、2,927,828份及320,000份購股權，行使價均為人民幣

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

29 股份基礎付款 — 續

1元。下表載列截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止期間2015年計劃下的購股權股份活動：

	未行使購股權	加權平均行使價
		人民幣元
於2017年1月1日未行使.....	5,181,889	1
已授出.....	1,503,681	1
已行使.....	—	—
已沒收.....	(824,973)	1
於2017年12月31日未行使.....	5,860,597	1
已授出.....	3,805,429	1
已行使.....	—	—
已沒收.....	(1,785,391)	1
於2018年12月31日未行使.....	7,880,635	1
已授出.....	2,927,828	1
已行使.....	—	—
已沒收.....	(1,241,534)	1
於2019年12月31日未行使.....	9,566,929	1
已授出.....	320,000	1
已行使.....	—	—
已沒收.....	(591,814)	1
於2020年9月30日未行使.....	9,295,115	1

授予僱員的購股權於授出日期的公允價值乃基於下列假設使用二項式期權定價模型計量：

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
預期波幅.....	30.00%	27.00%	30%-34%	33%-36%
無風險利率.....	2.60%	3.2%-3.7%	2.50%-3.28%	2.85%-3.28%
行使倍數.....	2	2	2.0-2.8	2
預期股息收益率.....	—	—	—	—
預期年期(年).....	4	4	4-10	10
授出購股權日期相關 股份的公允價值 (每股人民幣元).....	17.51-24.71	24.26-34.71	27.00-30.18	27.00-27.13

30 資本及儲備

(a) 股本

貴公司於2018年6月在開曼群島註冊成立，法定股本為50美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

30 資本及儲備 — 續

(a) 股本 — 續

作為附註1所述的重組的一部分，貴公司完成下列步驟：

- 1) 於註冊成立後，貴公司向聯合創辦人發行18,776,522股普通股，代價為人民幣13,000元。
- 2) 根據與投資者於2019年6月27日訂立的股份認購協議，貴公司向北京百融的第三方投資者發行22,237,437股普通股，代價為人民幣177,829,000元(17,171,974股股份以總代價人民幣3,000元按面值發行及5,065,463股股份以總代價人民幣177,826,000元發行。人民幣177,826,000元指股東收購北京百融的普通股所支付的現金代價)。此外，貴公司批准其中一名聯合創辦人放棄735,050股普通股。

於完成上述步驟1及2後，各股東持有的貴公司普通股數目等於有關股東持有的北京百融普通股數目，且貴公司有效轉換各北京百融股東持有的全部普通股為貴公司普通股。

股東向貴公司發行名義本金總額為人民幣177,842,000元的承兌票據。根據承兌票據安排，普通股股東可自北京百融提取相等於彼等就北京百融普通股所支付投資成本的金額(其上限已定於承兌票據的本金額)。自北京百融提取有關金額後，該等普通股股東有責任於十個營業日內向百融雲創退還有關金額以償還承兌票據款項。該等交易的整體影響將為由北京百融轉撥若干金額現金至貴公司(對現金並無淨影響)。承兌票據被視為取決於自該等股東收取款項(僅以該等股東已先自北京百融收取相同金額為限)的合約權利。實質上，貴公司已向有關股東授出貸款承諾。貴公司認為短期貸款承諾的公允價值並非重大。

(b) 儲備

- (i) 於2017年、2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年9月30日，資本儲備主要包括股份基礎付款(請參閱附註29)。
- (ii) 中國法定儲備

法定儲備乃根據相關中國規則及規例以及貴集團旗下於中國註冊成立的公司的組織章程細則設立。

根據中華人民共和國公司法，貴集團若干附屬公司(為內資企業)須分配除稅後溢利10%(根據相關中國會計準則釐定)至其各自的法定儲備，直至儲備達其各自的註

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

30 資本及儲備 — 續

(b) 儲備 — 續

冊資本50%。就有關實體而言，法定儲備可用作抵銷過往年度虧損(如有)，並可按投資者現有股權比例轉換為資本，惟轉換後儲備結餘不得少於實體註冊資本25%。

(c) 股息

於2017年、2018年及2019年以及截至2020年9月30日止九個月，貴集團旗下實體概無向其擁有人宣派股息。

(d) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標為透過與風險水平相對應的產品及服務定價，以及以合理成本取得融資維持貴集團持續經營的能力，以繼續為股東提供回報及為其他持份者提供利益。

貴集團積極定期檢討及管理其資本架構，以維持較高股東回報(可能伴隨較高借款水平)與穩健的資本狀況所提供的裨益及保障之間的平衡，並因應經濟狀況變動調整資本架構。

除黎明及廣州數融外，貴公司或其任何附屬公司毋須遵守外部實施的資本規定。

根據中國銀行保險監督管理委員會(中國銀保監會)發佈的規則，貴集團的保險經紀附屬公司黎明預留現金資金作流動資金儲備。

貴集團的小額貸款附屬公司廣州數融定期監控與實收資本有關的貸款結餘，以符合監管要求。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

30 資本及儲備 — 續

(e) 權益組成部分變動

貴集團於往績記錄期間的綜合權益的各組成部分變動載於綜合權益變動表。貴公司自註冊成立日期起至2020年9月30日的單獨權益組成部分變動詳情載列如下：

	股本	資本儲備	累計虧絀	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年6月21日 (註冊成立日期)的結餘.....	13	—	—	13
於2018年12月31日的結餘.....	13	—	—	13
2019年的權益變動：				
發行普通股.....	6	—	—	6
重組的影響.....	—	87,782	(2,092,770)	(2,004,988)
年內溢利.....	—	—	4,755	4,755
股份基礎付款.....	—	22,210	—	22,210
於2019年12月31日的結餘.....	19	109,992	(2,088,015)	(1,978,004)
2020年的權益變動：				
期內虧損.....	—	—	(104,325)	(104,325)
股份基礎付款.....	—	30,104	—	30,104
於2020年9月30日的結餘.....	19	140,096	(2,192,340)	(2,052,225)

31 金融風險管理及金融工具的公允價值

信貸風險、流動資金風險、利率風險、外匯風險及公允價值計量於貴集團一般業務過程中出現。貴集團面臨該等風險及貴集團管理該等風險所用的金融風險管理政策及常規載列如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方將違反合約責任導致貴集團出現財務虧損的風險。貴集團的信貸風險主要歸因於貿易應收款項。貴集團面臨現金及現金等價物產生的信貸風險有限，原因為對手方為具最低規定的信貸評級的銀行及金融機構，就此，貴集團認為，信貸風險低。

貴集團並無提供任何擔保而導致貴集團可能面臨信貸風險。

貿易應收款項

就貿易應收款項而言，對所有要求高於若干金額的信貸的客戶進行個別信貸評估。該等評估著重客戶過往償還到期還款的款項的記錄及現時還款的能力，並考慮客戶的特定資料，以及與客戶經營所處的經濟環境相關的資料。貿易應收款項為不計息，且一般須在一至90

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

31 金融風險管理及金融工具的公允價值 — 續

(a) 信貸風險 — 續

日內償還。在若干情況下，符合特定信貸要求的若干合資格長期客戶可獲延長償還期限。貴集團並無面臨任何與客戶有關的資產負債表外信貸風險。

貴集團面臨的信貸風險主要受各客戶的個別特徵(而非客戶經營所處的行業或國家)影響，故倘貴集團承受個別客戶重大風險時，則產生信貸風險嚴重集中的情況。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，應收貴集團五大客戶款項分別佔貿易應收款項總額43.74%、25.81%、34.42%及24.37%。

貴集團使用撥備矩陣計算相等於期限內預期信貸虧損金額的貿易應收款項虧損撥備。下表提供關於貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日面臨的信貸風險及貿易應收款項預期信貸虧損資料：

	2017年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
即期	0.1%	71,447	71
逾期三個月內	1.0%	6,836	68
逾期三個月後但六個月內	52.0%	638	329
逾期超過六個月	70.0%	165	116
		<u>79,086</u>	<u>584</u>
	2018年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
即期	0.05%	143,239	72
逾期三個月內	2.0%	7,883	158
逾期三個月後但六個月內	61.0%	2,330	1,419
逾期超過六個月	80.0%	2,518	2,014
		<u>155,970</u>	<u>3,663</u>
	2019年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
即期	0.05%	155,193	78
逾期三個月內	2.0%	36,691	734
逾期三個月後但六個月內	46.0%	8,118	3,765
逾期超過六個月	83.0%	3,346	2,777
		<u>203,348</u>	<u>7,354</u>

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

31 金融風險管理及金融工具的公允價值 — 續

(a) 信貸風險 — 續

	預期虧損率	2020年9月30日	
		賬面總值	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
即期	0.1%	146,888	162
逾期三個月內	2.3%	11,525	269
逾期三個月後但六個月內	59.2%	4,349	2,576
逾期超過六個月	97.8%	4,772	4,668
		<u>167,534</u>	<u>7,675</u>

預期虧損率以自2017年1月1日起過往近期年度的實際虧損經驗為基礎。該等比率經調整以反映已收集歷史數據的期間的經濟狀況、目前狀況與貴集團對應收款項的預期年期的經濟狀況的看法之間的差異。

年／期內貿易應收款項虧損撥備賬目變動如下：

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘	—	(584)	(3,663)	(7,354)
年／期內確認的虧損撥備	(584)	(3,079)	(4,061)	(321)
撤銷	—	—	370	—
於12月31日／9月30日的結餘	<u>(584)</u>	<u>(3,663)</u>	<u>(7,354)</u>	<u>(7,675)</u>

應收貸款

貴集團將應收貸款分為三個階段，並相應就預期信貸虧損計提撥備，視乎自初始確認以來應收貸款的信貸風險有否顯著上升。

三個階段界定如下：

第一階段： 自初始確認以來信貸風險並無顯著上升的金融資產。相等於12個月預期信貸虧損的金額確認為虧損撥備。

第二階段： 自初始確認以來信貸風險顯著上升但不被視為信貸減值的金融資產。相等於期限內預期信貸虧損的金額確認為虧損撥備。

第三階段： 於財務狀況表日期，金融資產被視為信貸減值。相等於期限內預期信貸虧損的金額確認為虧損撥備。有關信貸減值金融資產的定義，請參閱附註2(j)(i)。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

31 金融風險管理及金融工具的公允價值 — 續

(a) 信貸風險 — 續

應收貸款 — 續

貴集團至少每季度對所持有的金融資產進行一次評估，評估信貸風險自初始確認以來有否顯著上升。為對金融資產進行分類，貴集團考慮反映信貸風險發生重大變動的所有合理及可支持資料(包括前瞻性資料)。釐定金融資產的信貸風險自初始確認以來有否顯著上升時，貴集團考慮表明違約概率有否急劇上升以及金融資產有否逾期的因素。

減值評估

通常，在以下情況下，金融資產被視為信貸減值：

- 已逾期30日以上；
- 鑒於經濟、法律或其他因素，貴集團已向處於財務困難的客戶作出妥協，而此在一般情況下不可能發生；
- 客戶很可能破產或進行其他財務重組；
- 由於嚴重財務困難，金融資產無法繼續在活躍市場中交易；
- 有其他客觀證據表明金融資產已減值。

年內應收貸款虧損撥備賬的變動情況如下：

	2017年12月31日			總計
	12個月預期 信貸虧損	期限內預期 信貸虧損 (無信貸減值)	期限內預期 信貸虧損 (已信貸減值)	
於2017年1月1日	—	—	—	—
轉撥：				
— 至12個月預期信貸虧損	—	—	—	—
— 至期限內預期信貸虧損 (無信貸減值)	—	—	—	—
— 至期限內預期信貸虧損 (已信貸減值)	—	—	—	—
年內撥備	3,028	—	15,096	18,124
撤銷	—	—	—	—
收回	—	—	—	—
於2017年12月31日	<u>3,028</u>	<u>—</u>	<u>15,096</u>	<u>18,124</u>

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

31 金融風險管理及金融工具的公允價值 — 續

(a) 信貸風險 — 續

減值評估 — 續

	2018年12月31日			總計
	12個月預期 信貸虧損	期限內預期 信貸虧損 (無信貸減值)	期限內預期 信貸虧損 (已信貸減值)	
於2018年1月1日	3,028	—	15,096	18,124
轉撥：				
— 至12個月預期信貸虧損	—	—	—	—
— 至期限內預期信貸虧損(無信貸減值)	—	—	—	—
— 至期限內預期信貸虧損(已信貸減值)	(480)	—	480	—
年內(撥回)/撥備	(2,487)	—	2,548	61
撤銷	—	—	(18,124)	(18,124)
收回	—	—	—	—
於2018年12月31日	61	—	—	61
	2019年12月31日			總計
	12個月預期 信貸虧損	期限內預期 信貸虧損 (無信貸減值)	期限內預期 信貸虧損 (已信貸減值)	
於2019年1月1日	61	—	—	61
轉撥：				
— 至12個月預期信貸虧損	—	—	—	—
— 至期限內預期信貸虧損(無信貸減值)	—	—	—	—
— 至期限內預期信貸虧損(已信貸減值)	(9)	—	9	—
年內撥備	54	—	305	359
撤銷	—	—	(314)	(314)
收回	—	—	—	—
於2019年12月31日	106	—	—	106
	2020年9月30日			總計
	12個月預期 信貸虧損	期限內預期 信貸虧損 (無信貸減值)	期限內預期 信貸虧損 (已信貸減值)	
於2020年1月1日	106	—	—	106
轉撥：				
— 至12個月預期信貸虧損	—	—	—	—
— 至期限內預期信貸虧損(無信貸減值)	—	—	—	—
— 至期限內預期信貸虧損(已信貸減值)	—	—	—	—
期內撥備	211	—	23	234
撤銷	—	—	(23)	(23)
收回	—	—	—	—
於2020年9月30日	317	—	—	317

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

31 金融風險管理及金融工具的公允價值 — 續

(b) 流動資金風險

流動資金風險指貴集團將無法履行到期財務責任的風險。貴集團管理流動資金旨在盡可能確保於正常及緊縮狀況下持有充足現金履行到期責任，而不會產生無法接受的虧損或承擔損害貴集團聲譽的風險。

貴集團的政策為定期監察即期及預期流動資金需求，並確保維持充裕現金儲備及自主要金融機構取得足夠承諾資金，以應付短期及長期的流動資金需求。

下表顯示貴集團非衍生金融負債於報告期末的剩餘合約到期日，乃根據合約未貼現現金流量(包括按合約利率或(倘以浮息計算)於報告期末的現行利率計算的利息款項)及貴集團可能須支付的最早日期計算：

	於2017年12月31日					於綜合財務 狀況表列賬 的賬面值
	合約未貼現現金流出					
	一年內或須 按要求	一年以上 但兩年以下	兩年以上 但五年以下	五年以上	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	8,628	—	—	—	8,628	8,628
銀行貸款.....	9,748	—	—	—	9,748	9,550
租賃負債.....	21,622	8,390	1,020	—	31,032	28,965
應計開支及其他流動負債.....	66,056	—	—	—	66,056	66,056
	<u>106,054</u>	<u>8,390</u>	<u>1,020</u>	<u>—</u>	<u>115,464</u>	<u>113,199</u>

	於2018年12月31日					於綜合財務 狀況表列賬 的賬面值
	合約未貼現現金流出					
	一年內或須 按要求	一年以上 但兩年以下	兩年以上 但五年以下	五年以上	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	9,198	—	—	—	9,198	9,198
銀行貸款.....	30,663	—	—	—	30,663	30,000
租賃負債.....	22,924	8,038	1,851	—	32,813	30,657
應計開支及其他流動負債.....	91,207	—	—	—	91,207	91,207
可轉換貸款.....	100,000	—	—	—	100,000	99,696
	<u>253,992</u>	<u>8,038</u>	<u>1,851</u>	<u>—</u>	<u>263,881</u>	<u>260,758</u>

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

31 金融風險管理及金融工具的公允價值 — 續

(b) 流動資金風險 — 續

	於2019年12月31日 合約未貼現現金流出					於綜合財務 狀況表列賬 的賬面值
	一年內或須 按要 求	一年以上 但兩年以下	兩年以上 但五年以下	五年以上	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付款項.....	39,542	—	—	—	39,542	39,542
租賃負債.....	59,922	46,495	84,482	—	190,899	165,643
應計開支及其他流動負債.....	124,075	—	—	—	124,075	124,075
	<u>223,539</u>	<u>46,495</u>	<u>84,482</u>	<u>—</u>	<u>354,516</u>	<u>329,260</u>

	於2020年9月30日 合約未貼現現金流出					於綜合財務 狀況表列賬 的賬面值
	一年內或須 按要 求	一年以上 但兩年以下	兩年以上 但五年以下	五年以上	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付款項.....	45,166	—	—	—	45,166	45,166
租賃負債.....	54,303	44,018	57,052	—	155,373	136,115
應計開支及其他流動負債.....	102,063	—	—	—	102,063	102,063
	<u>201,532</u>	<u>44,018</u>	<u>57,052</u>	<u>—</u>	<u>302,602</u>	<u>283,344</u>

除上述貴集團金融負債的到期概況外，倘[編纂]並未於經修訂贖回日期(即2021年9月11日)前完成，貴公司有責任以各系列可贖回可轉換優先股的贖回價格贖回全部可贖回可轉換優先股。於[編纂]，股東同意，倘貴公司於[編纂]或之前[編纂]，則進一步推遲有關日期至[編纂]。於2020年9月30日，與可贖回可轉換優先股相關的未貼現合約贖回款項上限約人民幣1,873百萬元。

(c) 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量將因市場利率變動而波動的風險。貴集團的利率風險主要來自借款。由於該等金融工具於短期內到期，按公允價值計入損益的金融資產及應收貸款的利率風險並不重大。按浮動利率及固定利率發行的借款分別令貴集團面臨現金流量利率風險及公允價值利率風險。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團的計息負債均為按固定利率計息的借款。因此，於往績記錄期間，貴集團並無面臨重大現金流量利率風險。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

31 金融風險管理及金融工具的公允價值 — 續

(d) 外匯風險

外匯風險於未來商業交易或已確認資產及負債以非貴集團實體功能貨幣的貨幣計值時產生。貴公司及於中國營運的附屬公司的功能貨幣為人民幣。貴集團定期審視貴集團的外匯風險淨額，管理外匯風險，並在可能時通過自然對沖盡力將該等風險降至最低及可能訂立遠期外匯合約(如有必要)。

貴集團主要於中國營運，大部分交易以人民幣結算。管理層認為，業務並無面臨任何重大外匯風險，原因為貴集團並無重大金融資產或負債以貴集團實體各自的功能貨幣以外的貨幣計值。

(e) 公允價值計量

公允價值層級

下表呈列於各報告期末根據經常性基準計量的貴集團金融工具的公允價值，按國際財務報告準則第13號公允價值計量界定的公允價值層級分為三級。公允價值計量分級參照估值技術所用輸入數據的可觀察及重要程度釐定，詳情如下：

- 第一級估值：僅用第一級輸入數據(即相同資產或負債於計量日期在活躍市場的未經調整報價)計量公允價值
- 第二級估值：使用第二級輸入數據(即未能符合第一級別的可觀察輸入數據)，且不使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值。不可觀察輸入數據指無法取得市場數據的輸入數據
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值

	於12月31日			於9月30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
第三級				
資產				
— 信託計劃(i)	33,000	50,000	—	538,147
— 理財產品(i)	3,120	497,354	545,695	168,132
— 非上市股本證券(ii)	3,542	10,442	3,542	3,542
	<u>39,662</u>	<u>557,796</u>	<u>549,237</u>	<u>709,821</u>
負債				
— 可贖回可轉換優先股(iii)	1,282,256	1,913,679	2,081,145	2,174,921
— 可轉換貸款(iii)	—	99,696	—	—
	<u>1,282,256</u>	<u>2,013,375</u>	<u>2,081,145</u>	<u>2,174,921</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

31 金融風險管理及金融工具的公允價值 — 續

(e) 公允價值計量 — 續

公允價值層級 — 續

於往績記錄期間，第一級與第二級之間並無轉撥，亦無轉入或轉出第三級。貴集團的政策為於公允價值層級間轉撥發生的報告期末確認有關轉撥。

第三級公允價值計量使用的估值技術及輸入數據：

(i) 信託計劃及理財產品

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，信託計劃及理財產品的賬面值按公允價值計入綜合財務狀況表。貴集團使用貼現現金流量模型釐定信託計劃及理財產品的公允價值。不可觀察輸入數據指於投資合約固定的預期年度回報率。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，預期年度回報率分別介乎4.5%至8.0%、3.5%至5.5%、2.5%至4.5%以及2.3%至5.5%。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，估計所有其他可變因素維持不變，倘預期年度回報率上升／下降1%，貴集團除稅前虧損將分別減少／增加人民幣0.36百萬元、人民幣5.44百萬元、人民幣5.44百萬元及人民幣7.06百萬元。

於往績記錄期間，第三級公允價值計量的信託計劃及理財產品結餘變動如下：

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	173,847	36,120	547,354	545,695
添置.....	296,217	3,208,690	7,568,317	5,476,490
出售.....	(441,523)	(2,712,239)	(7,579,971)	(5,334,127)
公允價值變動.....	7,579	14,783	9,995	18,221
年／期末.....	<u>36,120</u>	<u>547,354</u>	<u>545,695</u>	<u>706,279</u>

(ii) 股本證券

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，股本證券的賬面值按公允價值計入綜合財務狀況表。貴集團的股本證券為非上市公司的投資。貴集團參考實體的近期交易定價或同業類似實體的類似交易釐定公允價值。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，估計所有其他可變因素維持不變，倘股本證券公允價值上升／下降1%，貴集團除稅前虧損將分別減少／增加人民幣0.04百萬元、人民幣0.10百萬元、人民幣0.04百萬元及人民幣0.04百萬元。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

31 金融風險管理及金融工具的公允價值 — 續

(e) 公允價值計量 — 續

第三級公允價值計量使用的估值技術及輸入數據 — 續：

(i) 信託計劃及理財產品 — 續

於往績記錄期間，第三級公允價值計量的非上市股本證券結餘變動如下：

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	—	3,542	10,442	3,542
添置.....	3,542	6,900	—	—
公允價值變動.....	—	—	(6,900)	—
年／期末.....	3,542	10,442	3,542	3,542
年／期內未變現收益淨額.....	—	—	(6,900)	—

(iii) 可贖回優先股及可轉換貸款

貴集團採用權益分配模型估計2018年12月31日的可轉換貸款的公允價值及2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的可贖回優先股的公允價值(請參閱附註27)。

於2017年12月31日，倘用於估計現金流量的預期波幅較管理層的估算低或高1%，可贖回優先股的價值將超出其公允價值，所超出金額如下表所示：

	於2017年12月31日
	人民幣千元
預期波幅下降1%.....	(3,307)
預期波幅上升1%.....	3,322

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，倘用於估計現金流量的貼現率較管理層的估算低或高1%，可贖回優先股的價值將超出其公允價值，所超出金額如下表所示：

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貼現率下降1%.....	44,684	93,191	70,477
貼現率上升1%.....	(15,295)	(52,926)	(57,338)

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

31 金融風險管理及金融工具的公允價值 — 續

(e) 公允價值計量 — 續

第三級公允價值計量使用的估值技術及輸入數據 — 續：

於2018年12月31日，倘用於估計現金流量的預期波幅較管理層的估算低或高1%，可轉換貸款的價值將超出其公允價值，所超出金額如下表所示：

	於2018年12月31日
	人民幣千元
預期波幅下降1%.....	(208)
預期波幅上升1%.....	358

於往績記錄期間可轉換貸款的變動情況載於附註26。

於往績記錄期間，第三級公允價值計量的可贖回優先股結餘變動情況如下：

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	1,026,882	1,282,256	1,913,679	2,081,145
發行優先股.....	—	485,100	—	—
轉換可轉換貸款.....	—	—	91,293	—
公允價值變動.....	255,374	146,323	76,173	93,776
年／期末.....	1,282,256	1,913,679	2,081,145	2,174,921

32 承擔

回購承擔

於2017年，貴集團訂立若干試驗業務，以提供風險分析服務及在借款人違約時向小額貸款投資者提供回購承擔。承擔回購責任的同時，貴集團亦向轉介小額貸款予投資者的第三方貸款中介收取未償還貸款的若干百分比作為現金抵押，而第三方貸款中介亦承諾在出現違約時自貴集團全額回購。貴集團評估相關貸款組合及手頭抵押的逾期及虧損模式，其後將回購承擔按公允價值計入應計開支及其他負債列賬。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，未償還承擔結餘分別為人民幣49,290,000元、人民幣125,000元、零及零。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

33 業務合併

於2017年11月30日，貴集團自黎明創辦人收購70%股份。黎明的經營業績自該日起於綜合財務報表入賬。黎明從事向保險公司提供經紀服務。已轉讓現金代價人民幣45,500,000元以收購業務。預期貴集團透過收購擴展保險經紀業務。

於2017年11月30日至2017年12月31日期間，已收購業務貢獻貴集團收入人民幣5,930,000元及虧損人民幣3,785,000元。

是次交易產生的收購相關成本計入一般及行政開支，而有關金額微不足道。

(a) 下表概述收購日期收購黎明已轉移代價及已收購的可識別資產及已承擔的負債的金額以及收購日期黎明的非控股權益的公允價值：

	<u>2017年11月30日</u>
	人民幣千元
已轉移代價的公允價值	
現金	45,500
已收購的可識別資產及已承擔的負債的確認金額	
現金及現金等價物	7,040
受限制現金	5,000
物業、廠房及設備	4,601
無形資產	23,280
使用權資產	9,062
貿易應收款項	1,517
預付開支及其他資產	5,651
貿易應付款項	(266)
合約負債	(117)
租賃負債	(8,077)
應付北京百融款項	(5,000)
應計開支及其他流動負債	(7,725)
遞延稅項負債	(5,820)
可識別資產淨值總計	29,146
黎明的非控股權益的公允價值	(17,700)
商譽	34,054

黎明的非控股權益的公允價值人民幣17,700,000元乃應用市場法及收入法估計。公允價值乃基於重大市場不可觀察輸入數據計量，故為第三級計量。

商譽指已收購業務的員工及貴集團收購黎明後預期產生的重大協同效應。預期商譽不可用作扣稅。

已收購無形資產為中國銀保監會發出的保險經紀牌照。請參閱附註12。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

33 業務合併 — 續

黎明的經營業績自收購日期起於貴集團的綜合財務報表入賬。黎明於2017年11月30日至2017年12月31日期間產生的收入於綜合損益表入賬，為人民幣5,930,000元。

倘黎明自2017年1月1日起綜合入賬，2017年的綜合損益表將顯示收入人民幣417,527,000元及虧損人民幣369,001,000元。

34 重大關聯方交易

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9月30日止九個月，貴集團與以下各方訂立關聯方交易：

- (i) 聯動優勢科技有限公司（「聯動優勢」），2018年2月前可對北京百融行使重大影響力的公司。
- (ii) 北京寧芙信息科技有限公司（「寧芙」），於往績記錄期間，為北京百融的聯營公司。
- (iii) 北京信柏信息科技有限公司（「信柏」），北京百融一名董事控制的公司。
- (iv) 行政總裁（「行政總裁」）。
- (a) 主要管理層人員薪酬

貴集團的主要管理人員在往績記錄期間的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利 ..	1,251	1,829	1,821	1,350	1,399
酌情花紅	252	350	101	76	54
退休計劃供款	36	80	89	67	16
股份基礎付款	53	668	1,091	571	961
主要管理層人員薪酬	<u>1,592</u>	<u>2,927</u>	<u>3,102</u>	<u>2,064</u>	<u>2,430</u>

- (b) 重大關聯方交易概述如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
計入關聯方的					
銷售成本(1)					
— 聯動優勢	33,010	1,412	—	—	—
— 寧芙	450	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

34 重大關聯方交易 — 續

(c) 關聯方交易結餘：

	於12月31日			於9月30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
預付開支及其他流動資產				
— 聯動優勢(1).....	607	—	—	—
— 信柏(2).....	14,505	—	—	—

(1) 聯動優勢及寧芙的收入成本與數據服務有關。貴集團自該等數據服務供應商獲取數據。

(2) 指於2015年借予信柏的免息貸款，無抵押且並無具體還款期。免息貸款已於2018年12月31日償還。

(d) 關聯方擔保

於2017年、2018年及2019年，貴集團未償還的中國一家商業銀行的貸款由貴公司行政總裁擔保。

(e) 其他

於2017年，貴集團與若干業務合作夥伴進行數據服務易貨交易，有關交易的公允價值無法釐定，因此，概無確認自該等易貨交易產生的收入或開支。根據互惠合約協議，貴集團與業務合作夥伴交換數據，以擴充其數據資產，而向業務合作夥伴提供及自其取得的數據為免費。由於變現根據互惠協議交換的數據的價值存在重大不確定性，故數據服務的公允價值無法在合理範圍內釐定。除上述交易外，貴集團於2017年與若干關聯方進行數據服務易貨交易，有關交易的公允價值無法釐定，因此，概無確認自該等易貨交易產生的收入或開支。該等交易涉及貴集團與對手方根據互惠合約協議免費交換數據。貴集團自2018年初起再無進行同類易貨交易。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註 — 續

除另有所指外，以人民幣呈列

35 已頒佈但於2020年1月1日開始的期間尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的可能影響

直至過往財務資料刊發日期，香港會計師公會頒佈多項於2020年1月1日開始的會計期間尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋（並無於過往財務資料採納），包括下列與貴集團可能相關者：

於2020年1月1日開始的期間尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載列如下：

	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第16號(修訂本) Covid-19相關租金減免	2020年6月1日
國際財務報告準則第3號(修訂本) 提述概念框架	2022年1月1日
國際會計準則第16號(修訂本) 物業、廠房及設備： 擬定用途前所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂本) 條件繁苛的合約 — 履行合約的成本 .	2022年1月1日
國際財務報告準則2018年至2020年週期的年度改進	2022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	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號保險合約	2023年1月1日

貴集團正評估該等修訂於初步應用期間的預期影響。貴集團總結，採納該等修訂不太可能對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

36 期後事項

除過往財務資料其他部分所披露者外，2020年9月30日後並無發生重大期後事項。

37 COVID-19疫情

2019年冠狀病毒病疫情（「COVID-19疫情」）於2020年初爆發後，全國已經並持續實施一系列疫情防控措施。貴集團優先考慮僱員的健康及安全，並於疫情爆發後即時於貴集團採取各種防疫及隔離檢疫措施。

受COVID-19疫情影響，於2020年上半年，金融機構的業務發展步伐放慢，導致對大數據分析服務及精準營銷服務的整體需求下降。貴集團的業務及財務表現受到不利影響，特別是數據分析服務及精準營銷服務收入。貴集團已恢復正常營運且服務的需求自2020年第三季起出現增長，而貴集團將繼續留意COVID-19疫情的發展並評估其對貴集團財務狀況及經營業績的影響。於本財務報表獲授權發佈日期，評估仍在進行中。

附錄一

會計師報告

III 收購前財務資料補充

下列根據上市規則第4.05A條呈列的黎明於往績記錄期間初至收購日期期間（「收購前期間」）的收購前財務資料披露如下。編製收購前財務資料採納的會計政策與編製過往財務資料所採納者一致。

i. 損益表

	附註	2017年1月1日至 2017年11月30日 期間
		人民幣千元
收入	B1	63,522
銷售成本		(38,673)
毛利		24,849
其他收入		15
一般及行政開支		(26,527)
銷售及營銷開支		(13,327)
經營虧損		(14,990)
融資成本淨額	B2(a)	(496)
除稅前虧損		(15,486)
所得稅開支		(38)
期內虧損		(15,524)
期內其他全面收入		—
期內全面收入總額		(15,524)

附 錄 一

會 計 師 報 告

III 收購前財務資料補充 — 續

ii. 財務狀況表

	附註	於 2017年11月30日 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	B3	4,601
使用權資產.....	B4	9,062
受限制現金.....	B6(b)	5,000
		18,663
流動資產		
預付開支及其他流動資產.....	B5	5,651
貿易應收款項		1,517
現金及現金等價物	B6(a)	7,040
		14,208
流動負債		
貿易應付款項		266
合約負債.....		117
租賃負債.....	B7	4,924
應付北京百融款項	B8	5,000
應計開支及其他流動負債.....	B9	7,725
		18,032
流動負債淨額		(3,824)
資產總值減流動負債		14,839
非流動負債		
租賃負債.....	B7	3,153
資產淨值.....		11,686
權益		
股本		50,000
儲備.....		(38,314)
權益總額.....		11,686

iii. 權益變動表

	繳足股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	累計虧絀 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日	26,000	—	(22,790)	3,210
收購前期間權益變動：				
期內虧損.....	—	—	(15,524)	(15,524)
股東注資.....	24,000	—	—	24,000
於2017年11月30日	50,000	—	(38,314)	11,686

附錄一

會計師報告

III 收購前財務資料補充 — 續

iv. 現金流量表

	附註	2017年1月1日至 2017年11月30日 期間 人民幣千元
經營活動		
虧損淨額.....		(15,524)
就以下各項調整：		
物業、廠房及設備折舊.....	B3	1,409
使用權資產折舊.....	B4	4,071
融資成本.....	B2(a)	(496)
營運資金變動前經營虧損.....		(10,540)
營運資金變動		
貿易應收款項增加.....		(1,277)
預付開支及其他流動資產增加.....		(2,804)
受限制現金增加.....		(5,000)
應付關聯方款項增加.....		5,000
貿易應付款項增加.....		105
合約負債增加.....		111
應計開支及其他負債增加.....		1,459
經營活動所用現金淨額.....		(12,946)
投資活動		
購買物業、廠房及設備.....	B3	(1,350)
投資活動所用現金淨額.....		(1,350)
融資活動		
股東注資.....		24,000
租賃負債付款.....		(5,477)
融資活動所得現金淨額.....		18,523
現金及現金等價物增加淨額.....		4,227
期初現金及現金等價物.....		2,813
期末現金及現金等價物.....		7,040

黎明財務資料附註：

B1 收入

	截至2017年 11月30日止期間 人民幣千元
人壽保險產品.....	57,619
財產及意外保險產品.....	5,903
收入總額.....	63,522

附錄一

會計師報告

III 收購前財務資料補充 — 續

B2 除稅前虧損

(a) 融資成本淨額

	截至2017年 11月30日止期間
	人民幣千元
租賃負債的利息開支	421
銀行費用及其他	75
小計	<u>496</u>

(b) 員工成本

	截至2017年 11月30日止期間
	人民幣千元
薪金、工資及其他福利	16,263
界定供款退休計劃供款	1,415
小計	<u>17,678</u>

(c) 其他項目

	截至2017年 11月30日止期間
	人民幣千元
保險經紀佣金成本	38,673
水電及辦公室開支	9,258
使用權資產折舊	4,071
差旅及應酬開支	3,933
物業、廠房及設備折舊	1,409
其他開支	3,505

B3 物業、廠房及設備

	電子設備	辦公及 其他設備	租賃物業 裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本				
於2017年1月1日	770	1,215	4,232	6,217
添置	734	176	440	1,350
於2017年11月30日	<u>1,504</u>	<u>1,391</u>	<u>4,672</u>	<u>7,567</u>
累計折舊				
於2017年1月1日	(301)	(236)	(1,020)	(1,557)
期內折舊	(136)	(244)	(1,029)	(1,409)
於2017年11月30日	<u>(437)</u>	<u>(480)</u>	<u>(2,049)</u>	<u>(2,966)</u>
賬面淨值				
於2017年11月30日	<u>1,067</u>	<u>911</u>	<u>2,623</u>	<u>4,601</u>

附錄一

會計師報告

III 收購前財務資料補充 — 續

B4 使用權資產

	於 2017年11月30日 人民幣千元
成本：	
於2017年1月1日	—
租賃開始	13,133
租賃屆滿	(4)
於2017年11月30日	<u>13,129</u>
累計折舊：	
於2017年1月1日	—
期內折舊	(4,071)
租賃屆滿	4
於2017年11月30日	<u>(4,067)</u>
賬面淨值：	
於2017年11月30日	<u><u>9,062</u></u>

B5 預付開支及其他流動資產

	於 2017年11月30日 人民幣千元
預付開支	4,860
按金	723
其他	68
總計	<u><u>5,651</u></u>

B6 現金及現金等價物及受限制現金

(a) 現金及現金等價物包括：

	於 2017年11月30日 人民幣千元
銀行現金	<u><u>7,040</u></u>

(b) 受限制現金

	於 2017年11月30日 人民幣千元
受限制現金	<u><u>5,000</u></u>

根據中國銀行保險監督管理委員會(中國銀保監會)發佈的規則，黎明(作為保險經紀公司)預留現金資金作為流動資金儲備。請參閱附註20(b)。

附錄一

會計師報告

III 收購前財務資料補充 — 續

B7 租賃負債

下表顯示於報告期末黎明的租賃負債的剩餘合約到期日：

	於 2017年11月30日
	人民幣千元
到期日分析 — 合約未貼現現金流量	
一年內或於要求時	5,327
一年以上但兩年以下	2,793
兩年以上	717
未貼現租賃負債總額	8,837
減：未來利息開支總額	(760)
租賃負債現值	8,077
計入綜合財務狀況表的租賃負債	
流動	4,924
非流動	3,153
租賃負債現值	8,077

B8 應付北京百融款項

	於 2017年11月30日
	人民幣千元
應付北京百融款項	5,000

於2017年9月30日，黎明獲北京百融授予免息貸款。

B9 應計開支及其他流動負債

	於 2017年11月30日
	人民幣千元
應計開支	4,877
應計工資及福利	1,474
應付增值稅及附加費	1,231
其他	143
總計	7,725

IV 期後財務報表

貴公司或任何貴集團旗下附屬公司概無就2020年9月30日後任何期間編製經審核財務報表。