

Mobile Internet (China) Holdings Limited 移動互聯（中國）控股有限公司

（於開曼群島註冊成立的有限公司）

股份代號：1439



目錄

| | |
|---------------|-----|
| 公司資料 | 2 |
| 董事及高級管理層履歷 | 3 |
| 主席報告 | 5 |
| 企業管治報告 | 6 |
| 管理層討論及分析 | 15 |
| 董事會報告 | 24 |
| 獨立核數師報告 | 38 |
| 綜合財務報表 | |
| —綜合損益及其他全面收益表 | 41 |
| —綜合財務狀況表 | 42 |
| —綜合權益變動表 | 43 |
| —綜合現金流量表 | 44 |
| —財務報表附註 | 46 |
| 五年財務摘要 | 129 |



公司資料

董事會

執行董事

陳宏才先生(主席)
孫少華先生

獨立非執行董事

吳平先生
方志祥先生
伍毓銀先生

董事會轄下委員會

審核委員會

方志祥先生(委員會主席)
吳平先生
伍毓銀先生

薪酬委員會

吳平先生(委員會主席)
方志祥先生
孫少華先生

提名委員會

陳宏才先生(委員會主席)
吳平先生
伍毓銀先生

公司秘書

鄭傑雄先生

法定代表

孫少華先生
鄭傑雄先生

核數師

國衛會計師事務所有限公司
執業會計師

法律顧問

崔曾律師事務所

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國
江西省宜春市
奉新工業園
鴻聖工業園區

香港主要營業地點

香港
九龍科學館道1號
康宏廣場
15樓1501室

股份代號

01439

主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心
54樓

主要往來銀行

中國農業銀行(中國奉新支行)
中國建設銀行(中國奉新支行)

公司網站

www.hs-pack.com.cn

董事及高級管理層履歷

執行董事

陳宏才先生，47歲，於二零一八年一月十五日獲委任為本公司主席兼執行董事。彼亦為提名委員會主席。陳先生主要負責本集團包裝業務板塊之管理、市場推廣及業務發展、產品開發、生產以及運營管理。陳先生擁有超過十年的管理經驗。陳先生於一九九五年畢業於南京審計大學，獲國際貿易學學士學位。於加入本集團之前，陳先生於二零一三年至二零一七年為江西福山眾品鑫包裝有限公司銷售部副總經理。在此之前，彼於二零零零年至二零一三年為愛索爾(廣州)包裝有限公司生產部副總經理。

孫少華先生，49歲，為本公司創辦人，於二零一三年十二月十三日獲委任為執行董事。孫先生主要負責本集團整體營運、策略規劃及業務發展。孫先生於包裝行業及企業管理方面擁有超過十五年經驗。孫先生於二零零六年建立本集團業務，自本集團註冊成立以來一直帶領本集團。孫先生於二零一一年曾任中國包裝聯合會第七屆理事會的常務理事，並於二零一一年十二月獲江西省印刷複製業協會頒發第五屆鄱陽湖(鴻聖)杯印刷發展貢獻獎。

孫先生於二零零五年七月完成江西財經大學的研究生經濟學課程，並於二零零六年十二月畢業於中共中央黨校函授學院，主修經濟管理。孫先生於二零零七年八月完成廈門大學管理學院二零零六年行政總裁課程及於二零零九年四月完成復旦大學創業板融資及私募基金執行課程。

獨立非執行董事

吳平先生，58歲，於二零一三年十二月十三日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為薪酬委員會主席、審核委員會成員及提名委員會成員。吳先生於一九九八年七月在江西財經大學完成貨幣銀行學函授課程。吳先生於二零零零年十一月獲國家人事部頒授中級金融專業資格。吳先生於一九八一年至二零一二年期間於中國建設銀行宜春支行及奉新支行出任多個職位，包括宜春支行的信貸審批委員會經理、奉新支行的信貸審批部經理及奉新支行支行經理。

董事及高級管理層履歷

方志祥先生，48歲，自二零一三年起，方先生成為福建省理臣管理諮詢有限公司之副總經理，二零一七年起擔任理臣中國有限公司之董事，主要職責為監管日常營運及人力資源。

方先生於一九九五年六月取得安徽商業高等專科學校（現時稱為安徽工業大學）的會計學文憑。彼隨後於二零零八年一月完成合肥工業大學提供的會計學業餘銜接課程。於一九九九年五月，方先生獲中國中級會計師資格。自二零零九年十二月起，方先生成為中國註冊會計師協會會員。

方先生於會計方面擁有逾24年的經驗。於加入福建省理臣管理諮詢有限公司之前，方先生於一九九五年七月至二零零八年十二月期間擔任池州學院教育部講師。方先生於二零零八年十二月至二零一一年一月期間擔任福建天綸集團有限公司審計總監。彼主要負責建立公司的審計、管理、存貨控制及內部監控系統、開展內部審核以及就稅務規劃提供意見。

方先生為審核委員會主席及薪酬委員會成員。

伍毓錕先生，37歲，現為福建天衡聯合律師事務所執業律師。二零零八年取得中國司法職業資格，隨即開始在廈門市建設與管理局工作，二零一一年進入律師行業，二零一三年取得律師執業資格，執業後即從事土地、房產、建設工程以及政府法律服務相關工作，先後提供法律服務的單位包括廈門市自然資源與規劃局（前稱廈門市國土資源與房產管理局）、翔安區人民政府、思明區人民政府、鼓浪嶼管委會等政府單位，以及夏商集團、海翼集團等公司，提供專項法律服務的包括軌道交通徵收、閒置土地處置、廈門金磚會議專項整治、鼓浪嶼申遺及翔安機場等多個重點項目，並擔任多家企事業單位的法律顧問，為其業務活動提供法律建議與參考，進行合規性審查、規避法律風險及預防訴訟，構築法律防線。

伍先生為審核委員會及提名委員會成員。

高級管理層

白瑞祥先生，38歲，於二零一五年加入本集團，並於二零一九年十一月獲委任為研發總監。彼負責本集團的研究、開發及設計工作。彼於二零零零年於牡丹農業職業學校獲得高中學歷。彼於設計行業擁有超過10年經驗。

鄭傑雄先生，39歲，自二零零九年起為香港執業律師，現時為溫斯頓律師事務所之合夥人。鄭先生於二零零六年自倫敦大學取得法學學士學位，並於二零零七年畢業於香港大學，獲授法學專業證書。

主席報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表移動互聯(中國)控股有限公司(「移動互聯」或「本公司」)董事會(「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止年度之業績。

二零二零年對我們而言是充滿挑戰的一年。於二零二零年上半年，COVID-19爆發，其後更升級至全球疫情，導致全國經濟及商業營運面臨前所未有的干擾。在此背景下，同時中美貿易摩擦並無好轉，我們亦無可避免地感受到國內經濟走軟的嚴重影響。

就包裝產品業務而言，我們的業務在下半年逐步回升，惟包括我們在內的眾多中國中小企的復甦，依然落後於整體經濟的復甦速度。

就手遊業務而言，行業中的頭部企業擁有更雄厚的財務及技術資源、更善於捕捉市場偏好和趨勢。我們的現有遊戲都處於生命周期的衰退期，導致年度內業績大為減少。我們一直努力就此分部檢討戰略及資源。

因以上因素，二零二零年，包裝及手遊業務的收入均告下跌。本集團於二零二零年的收入約為人民幣214,500,000元，同比下跌51.6%。然而於二零二零年，本集團的虧損淨值顯著減少至約人民幣238,900,000元(二零一九年：虧損淨值約為人民幣441,300,000元)。跌幅大幅收窄乃為多項因素的合併結果，最主要原因為二零二零年的商譽減值虧損大幅減少。

展望未來，我們將繼續專注加強核心業務，優化產品組合，並提升營運效率，同時積極主動探索新的業務增長點。

本人謹藉此機會，衷心感謝全體董事、管理層及員工克盡己職，為集團發展作出貢獻。此外，本人亦謹此感謝各股東在挑戰重重的二零二零年給予我們充份的信任及鼎力支持。我們定當繼續全力提升業務發展，致力為股東帶來優良回報。

移動互聯(中國)控股有限公司

主席兼執行董事

陳宏才

中國江西省，二零二一年五月十四日

企業管治報告

董事會致力維持高水準的企業管治常規及商業道德，並深信其是維持及提升投資者信心以及為股東帶來最高回報的根本。董事會不時檢討其企業管治常規，以符合股東不斷提高的期望及遵守日益嚴格的監管規定，並履行其達致卓越企業管治的承諾。

本公司已採納上市規則附錄14所載企業管治守則（「企業管治守則」）所載的守則條文，作為其自身企業管治守則。董事會認為，直至本年報日期，除「董事會組成」、「主席及行政總裁」及「審核委員會」各節所闡述的偏離情況外，本公司一直遵守企業管治守則。本公司將繼續加強適用於其業務運作及發展之企業管治常規，並不時檢討其企業管治常規，以確保其遵守日益嚴格之監管要求，及滿足股東及其他持份者不斷提高的期望。

企業管治常規

(A) 董事會

職責及授權

董事會負責領導及監控本公司以及監管本集團的業務、策略性決策、內部監控、風險管理系統及監察高級管理層的表現。管理層在主席的領導下專責處理本集團的日常營運工作。董事有責任以本公司利益為前提按客觀標準行事。

董事會已轉授多項職責予董事會轄下委員會（包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會）。有關該等委員會的進一步詳情載於本企業管治報告下文B節。

董事會組成

於二零二零年十二月三十一日及本報告日期，董事由下列成員組成：

執行董事：

| | |
|-------|---------------|
| 陳宏才先生 | 董事會主席兼提名委員會主席 |
| 孫少華先生 | 薪酬委員會成員 |

獨立非執行董事：

| | |
|-------|--------------------------------------|
| 吳平先生 | 薪酬委員會主席以及提名委員會及審核委員會成員 |
| 方志祥先生 | 審核委員會主席及薪酬委員會成員（於二零二一年四月三十日獲委任） |
| 伍毓銀先生 | 審核委員會及提名委員會成員（於二零二一年四月三十日獲委任） |
| 劉大進先生 | 薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員（於二零二一年五月二日辭任） |

董事會目前由兩名執行董事及三名獨立非執行董事組成，彼等來自不同的業務及專業領域。各董事的履歷載於本年報「董事及高級管理層履歷」部分。董事（包括獨立非執行董事）為董事會帶來廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專業精神，有助董事會有效率及有效益地發揮職能。

企業管治報告

董事會已採納董事會多元化政策，當中載有可達致董事會多元化的方法。本公司認為，董事會成員多元化可透過考慮多個方面而達致，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能以及知識。所有董事會成員均根據擇優留強原則予以委任，並將按客觀標準考慮候任人選，並充分顧及董事會成員多元化的裨益。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性而發出的年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

本公司獨立非執行董事馬遙豪先生於二零二零年八月二十八日退任。於彼退任後，董事會組成低於上市規則第3.10(1)條項下的規定，其規定董事會必須包括至少三名獨立非執行董事。然而，於本報告日期，本公司已遵守上市規則第3.10(1)條。

董事會會議

董事會每年最少定期舉行四次會議，大約每季舉行一次，以討論整體策略以及本集團的營運及財務表現。於有需要時亦會召開臨時會議。有關董事會會議需要多數董事積極參與(不論親身或透過其他電子通訊方式)。

全體董事將於董事會會議前獲發會議議程及相關文件以及所有適當、完備及可靠資料。所有董事將獲提供充足資源以便履行各自職責，且董事可在適當情況下於提出合理要求後，尋求獨立專業

意見，費用由本公司承擔。所有董事均有機會在董事會會議議程中加插事項。本公司的公司秘書負責保存董事會會議及董事委員會會議記錄。所有會議記錄均可供任何董事經發出合理通知後於合理時間公開查閱。

於截至二零二零年十二月三十一日止財政年度，共舉行四次董事會會議。

本公司之組織章程細則載有條文規定，在批准董事或其任何聯繫人士有重大權益之交易之會議上，該董事須放棄投票及不得計入大會法定人數。根據董事會現行做法，牽涉主要股東或董事利益衝突之任何重大交易將由董事會在正式召開之董事會會議上考慮及處理。

主席及行政總裁

本公司獲悉，企業管治守則第A.2.1條規定主席及行政總裁的職務應有所區分，而不應由同一人擔任。本公司並未分開「行政總裁」一職。本集團主席陳宏才先生同時負責董事會的領導工作及實際運作，確保所有重大事宜均由董事會以可行方式決定。董事會將定期舉行會議考慮影響本集團營運的重大事項。董事會認為此架構將不會損害董事會及本公司管理層之間權力及權限的平衡。負責不同職能的執行董事及高級管理層會互補主席及行政總裁的職務。董事會認為此架構可為本集團提供強大及一致的領導，有助於切實高效地規劃及執行商業決策及策略，及確保創造股東利益。

企業管治報告

委任、重選及罷免董事

各執行董事已與本公司訂立服務合約，為期三年，並須根據本公司之組織章程細則輪席告退並重選連任。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函件，為期三年，並須根據本公司之組織章程細則輪席告退並重選連任。

根據本公司組織章程細則，所有董事均須每三年至少輪席告退一次，而獲委任以填補臨時空缺之任何新董事須於獲委任後首個股東大會上供股東重選連任。根據組織章程細則，陳宏才先生將於本公司應屆股東週年大會上退任，而彼符合資格並願意膺選連任。方志祥先生及伍毓錕先生將於本公司應屆股東週年大會上重選連任。

董事的培訓指引及持續發展

董事熟知作為本公司董事之責任以及本公司的運作、業務活動及發展。

每名新獲委任的董事在首次接受委任時均會獲發一份正式、全面及特別為彼而設的指引，以確保其對本公司的業務及營運有適當的認識，並且對上市規則及相關法定要求規定董事之責任及義務有充分的認識。

董事持續獲得有關法定及監管制度及營商環境之最新資料，以助彼等履行職責。董事已向本公司提供彼等於截至二零二零年十二月三十一日止年度之持續專業發展之記錄。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，所有董事均曾參加由專業公司／機構籌辦有關企業管治、上市規則更新或金融市場資料更新的培訓課程，並閱覽若干文章及材料。此外，公司秘書亦就企業管治、董事之職務及職責進行簡介，並提供有關上市規則修訂之材料予所有董事作參考之用。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的標準守則。經作出具體查詢後，全體董事均確認彼等在截至二零二零年十二月三十一日止整個年度一直遵守標準守則。

當本公司知悉任何本公司證券交易之受限期間時，將提前通知各董事。

企業管治報告

(B) 董事會轄下委員會

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，旨在監察本公司特定方面的事務。本公司所有董事會轄下委員會均已設立明確的書面職權範圍。董事會轄下委員會之職權範圍登載於本公司網站及聯交所網站。

各董事會轄下委員會的成員大多為獨立非執行董事。

董事會轄下委員會獲提供足夠資源以履行職責，並可於適當情況下在提出合理要求後尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

審核委員會

審核委員會之主要職責為(其中包括)就委任、續聘及辭退外聘核數師向董事會提供建議、審閱財務報表、就財務申報提供重要意見以及監督本公司的內部監控程序。審核委員會目前由三名獨立非執行董事組成，即方志祥先生、吳平先生及伍毓銀先生。概無任何審核委員會成員為本公司現任外聘核數師的前任合夥人。

審核委員會已審閱截至二零二零年十二月三十一日止年度的本公司財務報表及本集團綜合財務報表以及截至二零二零年六月三十日止六個月之中期財務報表，包括本公司及本集團所採納的會計原則及慣例。

審核委員會於截至二零二零年十二月三十一日止年度曾舉行三次會議，兩次會議均有外聘核數師列席，而審核委員會全體成員均有出席會議。會上，委員會成員審議財務報告及規章遵守程序、有關本公司內部監控及風險管理制度及程序之內部核數師報告以及外聘核數師之續聘。並無發現本集團內部監控制度出現任何重大問題。

本公司已制定舉報政策及制度，供僱員提出可能不尋常行為的關注意見，而所有關注意見均由審核委員會處理。

於回顧期間，馬遙豪先生於二零二零年八月二十八日退任。於其退任後，審核委員會組成低於上市規則第3.21條項下的規定，其規定審核委員會必須包括至少三名成員。然而，於本報告日期，本公司已遵守上市規則第3.21條。

薪酬委員會

薪酬委員會的主要職責為就本公司董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構向董事會提出建議，並確保概無董事可釐定其自身薪酬。執行董事的酬金乃基於彼等的技能、知識、個人表現以及貢獻、職責範圍及責任，並計及本公司表現及現行市場條件而釐定。獨立非執行董事的薪酬政策旨在確保其因付出心力及時間予本公司事務(包括參加各董事會轄下委員會)而獲充分補償。獨立非執行董事的酬金經參考其技能、經驗、知識、

企業管治報告

職責及市場趨勢而釐定。薪酬委員會目前由兩名獨立非執行董事(即吳平先生(主席)及方志祥先生)以及一名執行董事孫少華先生組成。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度曾舉行一次會議，全體成員均有出席會議。

提名委員會

提名委員會的主要職責為定期檢討董事會架構、人數及組成；物色具備合適資格可擔任董事的人士；評核獨立非執行董事的獨立性；就委任或重新委任董事等相關事宜向董事會提出推薦建議。提名委員會目前包括兩名獨立非執行董事(即吳平先生及伍毓錕先生)以及一名執行董事陳宏才先生(主席)。

提名委員會於截至二零二零年十二月三十一日止年度曾舉行一次會議，委員會全體成員均有出席會議。

董事會成員多元化政策

本公司已採納董事會成員多元化政策(「成員多元化政策」)。成員多元化政策載列了為達致董事會成員多元化而採取之方法。本公司深信董事會成員多元化對提升公司的表現質素有莫大裨益。

本公司致力達致董事會成員多元化，並就此考慮多項因素，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、專業知識、個人誠信及付出時間。

在物色及甄選適合擔任本公司董事的候選人時，提名委員會在向董事會作出人選建議之前，會考慮上述必要的相關準則，以配合企業策略及達致董事會成員多元化(倘適用)。

董事會將考慮就成員多元化政策之實施，制定可計量目標，並將不時檢討該等目標，致力確保該等目標實屬適當，以及確定實現該等目標之進度。董事會目前尚未制定任何可計量目標。

提名委員會將於適當時候檢討成員多元化政策，致力確保其行之有效。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載之職能。

董事會會檢討本公司之企業管治政策及常規、董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規，以及本公司遵守企業管治守則及企業管治報告披露規定之情況。

本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以深化及更新彼等之知識與技能。本公司之公司秘書可不時及視情況需要更新有關聯交所上市公司董事角色、職能及職責之書面培訓材料。

企業管治報告

會議數目及出席記錄

下表列示截至二零二零年十二月三十一日止財政年度各成員出席董事會會議及其他董事會轄下委員會會議的出席率：

| | 出席／舉行會議 | | | |
|----------------|---------|-------|-------|-------|
| | 董事會 | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 |
| 執行董事 | | | | |
| 陳宏才 | 4/4 | 不適用 | 不適用 | 1/1 |
| 孫少華 | 4/4 | 不適用 | 1/1 | 不適用 |
| 鄭麗芳(附註1) | 4/4 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 獨立非執行董事 | | | | |
| 劉大進 | 4/4 | 3/3 | 1/1 | 1/1 |
| 吳平 | 4/4 | 3/3 | 1/1 | 1/1 |
| 馬遙豪(附註2) | 3/4 | 2/3 | 不適用 | 不適用 |

附註1：鄭女士於二零二零年十二月二十一日辭任。上述出席率乃參考其任期內舉行的會議次數而定。

附註2：馬先生於二零二零年八月二十八日退任。上述出席率乃參考其任期內舉行的會議次數而定。

(C) 問責性及審核

董事就財務報表須承擔的責任

董事負責監督截至二零二零年十二月三十一日止年度財務報表的編製，旨在確保該等財務報表真實而公平地反映本集團的事務狀況以及該期間的業績及現金流量。本公司的賬目乃根據所有相關法律規定及合適會計準則編製。董事負責確保選擇及貫徹應用適當會計政策；作出審慎及合理的判斷及估計；及根據持續經營基準編製財務報表。

管理層已向董事提供每月最新資訊，為本公司之表現、狀況及項目計劃提供均衡而清晰的評估，以便董事履行職務。

有關本集團持續經營方面的不明朗因素，於綜合財務報表附註3詳述。儘管存在該不確定性，惟董事會認為，按持續經營基準編製綜合財務報表屬適當，且本公司各營運附屬公司有充足資源用於未來運營存續上。

企業管治報告

核數師酬金

截至二零二零年十二月三十一日止年度，就審核服務及非審核服務而應付本公司外聘核數師國衛會計師事務所有限公司的酬金的分析如下：

| | 金額 (人民幣千元) |
|-------|---------------|
| 審核服務 | 781 |
| 非審核服務 | — |
| 總計 | 781 |

審核委員會將建議續聘國衛會計師事務所有限公司提供審核服務，並考慮委聘進行非審核服務以確保審核服務的獨立性及客觀性。

(D) 風險管理及內部監控

董事會對本公司的內部監控及風險管理系統承擔全面責任。董事會利用內部監控來提升營運效率及效益、保障股東投資及本公司資產，以及確保符合相關法律及法規要求。本公司的內部監控政策旨在對避免重大錯誤陳述提供合理（而非絕對）的保證，以及協助董事會識別及減輕（而非消除）風險。根據董事會透過審核委員會進行之年度檢討，內部監控（包括財務、營運及合規等方面之監控）被視為足夠及有效。

鑑於本集團業務之規模及範疇，本集團目前並無內部審計部門。董事會將會作出檢討並於其認為有需要時考慮成立有關部門。因此，董事會在審核委員會之協助下，直接負責本公司之風險管理及內部監控系統，並負責檢討其成效。為了維持高水平的企業管治，本公司委聘了一間具備相關專業知識的專業人員的外聘獨立顧問公司，透過一系列工作坊及訪談，協助識別及評估本集團的風險，並獨立進行內部監控檢討及評估本集團風險管理及內部監控系統之成效。有關獨立檢討及評估之結果已匯報審核委員會及董事會。此外，董事會已採納報告中所建議有關內部監控及風險管理措施之改進項目，以提升本集團之風險管理及內部監控系統以及降低本集團之風險。改善風險管理及內部監控系統是一項持續進程，董事會將不斷致力強化本公司的監控環境及程序。根據報告所載的發現及建議以及審核委員會之意見，董事會認為內部監控及風險管理系統行之有效且足夠。

企業管治報告

(E) 發佈內幕消息

本集團根據內部程序及政策規範內幕消息之處理及發佈，全力確保內幕消息在獲適當批准可予披露前一直保密，並確保有效及一致地發佈有關消息。

董事會負責審批有關披露內幕消息之政策，有關政策旨在提供指導原則、慣例及程序，以協助本集團僱員及主管人員，以符合證券及期貨條例以及上市規則之方法：(i)向董事會匯報內幕消息，以便董事會作出及時之披露決定（倘需要）；及(ii)與本集團之持份者溝通。

僱員若知悉其認為重要或屬內幕消息之事項或事件，應當向其分部／部門主管匯報，有關主管將評估相關消息之敏感程度，並將於其認為合適之情況下，上報董事會及／或本公司之公司秘書。

(F) 公司秘書

於回顧期間，公司秘書曾浩賢先生負責為董事會提供企業管治事宜之意見，以及確保董事會政策及程序以及適用法律、規則及法規皆獲遵循。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，曾先生已遵守上市規則第3.29條之規定，接受不少於15小時之相關專業培訓。

曾先生於二零二一年二月五日辭任，而鄭傑雄先生於二零二一年二月五日獲委任為公司秘書。鄭先生之履歷詳情載於「董事及高級管理層履歷」一節。

(G) 股東權利

董事會樂意聽取股東的意見，並歡迎股東隨時提出有關本集團之提問及關注事項。股東可透過股東電郵info@hs-pack.com或致電852-3468 3666聯絡公司秘書或在本公司股東大會上直接提問，將查詢提呈至董事會或高級管理層。持有本公司繳足股本不少於十分之一的股東，可要求董事會召開股東特別大會。相關提呈必須列明召開會議的目的，並送交本公司註冊辦事處，抬頭人為公司秘書，並送交本公司之香港主要營業地點。股東特別大會將於呈交相關提呈後兩個月內舉行。

為保障股東權益及權利，每一項大致獨立的事項在股東大會上均獲提呈獨立決議案（包括選舉個別董事）。

在股東大會上提呈的所有決議案均須根據上市規則之規定以按股數投票方式進行表決，投票結果將於每次股東大會之後在本公司網站及聯交所網站登載。

任何股東均可委任受委代表或代表代其出席股東大會，而彼等有權於大會行使相同投票權。

企業管治報告

(H) 投資者關係及與股東的溝通

本公司認為，與股東之有效溝通對加強投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略之了解非常重要。為促進有效溝通，本公司設有網站 (<http://www.hs-pack.com.cn>)，有關網站會登載最新資料以及有關本公司業務運作及發展、財務資料、企業管治常規之最新資料及其他資料。

本公司努力維持與股東的持續交流，特別是透過股東週年大會或其他股東大會與股東進行溝通。本公司鼓勵股東出席股東大會，或委任受委代表代其出席股東大會及投票。

本公司訂於二零二零年六月三十日舉行應屆股東週年大會。股東週年大會通告將於股東週年大會之前最少20個完整營業日寄發予股東。

憲章文件

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司憲章文件概無任何變更。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團目前從事兩項業務：(i)包裝業務及(ii)手遊業務。就包裝業務而言，本集團於中國江西省營運，製造及銷售紙製包裝產品。本集團產品用於多種不同產品包裝，如食品及飲料、玻璃及陶瓷、金屬製品及化學產品、竹製品、購物袋等等。就手遊業務而言，本集團提供免費手機、網頁及客戶端網絡遊戲。

包裝業務

於二零二零年上半年，COVID-19爆發，其後更升級至全球疫情，導致全國經濟及商業營運面臨前所未有的干擾。在此背景下，同時中美貿易摩擦並無好轉，本集團亦無可避免地感受到國內經濟走軟的嚴重影響。

下半年，本集團的業務逐步回升，惟包括本集團在內的眾多中國中小企的復甦，依然落後於整體經濟復甦速度。因此及按全年基準，本集團錄得的收入顯著較去年同期為低。

在供應端，中國政府繼續推動經濟及環境發展改革，嚴格執行環保法規。此舉導致進口及國內生產廢紙供應均收緊，繼而引致原材料紙品的平均價格於年內持續高企。

面對激烈的競爭及原材料成本上升，儘管收入減少，固定成本大致維持不變，本集團收入及溢利均錄得大幅收縮。本集團錄得銷售量約為42,800,000平方米，較去年的77,200,000平方米同比下跌44.5%。本集團來自包裝分部的收入約為人民幣202,000,000元，同比下跌41.9%，毛利率則自二零一九年的15.1%下跌至本年度的12.6%。

手遊業務

中國的手遊業競爭激烈，新遊戲層出不窮，且技術及產品迭代迅速。此外，行內存在擁有財務及技術資源雄厚的大型競爭對手。

本集團的現有遊戲都處於生命周期的衰退期，導致回顧年度內對該分部業績大為減少。本集團一直努力就此分部檢討其戰略及資源，於二零二零年並無推出新遊戲。

綜合上述各種因素，本分部收入於二零二零年大幅減少至約人民幣12,600,000元，同比下跌86.9%，佔本集團總收入約5.9%。

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零二零年十二月三十一日止年度的收入約為人民幣214,500,000元，較二零一九年約人民幣443,600,000元減少約人民幣229,100,000元或約

51.6%。收入減少是由於：(i)包裝分部的收入下跌41.9%；及(ii)手遊分部的收入大跌86.9%。

下表載列於年內本集團收入按產品種類劃分的明細分類及其佔本集團總收入的有關百分比。

按產品劃分的收入

| | 二零二零年 | | 二零一九年 | |
|---------|----------------|---------------|---------|--------|
| | 人民幣千元 | 佔總額% | 人民幣千元 | 佔總額% |
| 柔印紙箱 | 68,673 | 32.0% | 128,169 | 28.9% |
| 柯式印刷紙箱 | | | | |
| — 傳統紙箱 | 57,951 | 27.0% | 93,641 | 21.1% |
| — 石頭紙紙箱 | 75,361 | 35.1% | 125,842 | 28.4% |
| 小計 | 133,311 | 62.1% | 219,483 | 49.5% |
| 包裝業務 | 201,984 | 94.1% | 347,652 | 78.4% |
| 手遊業務 | 12,551 | 5.9% | 95,990 | 21.6% |
| 總計 | 214,535 | 100.0% | 443,642 | 100.0% |

包裝業務

柔印紙箱

本集團的柔印紙箱業務鎖定食品及飲料公司為主要目標客戶，目標是提供高品質，負重力高，具保護性的產品。於二零二零年，來自銷售柔印紙箱的收入約為人民幣68,700,000元（二零一九年：約人民幣128,200,000元），佔本集團總收入32.0%（二零一九年：約28.9%）。收入下跌乃主要由於市場競爭激烈導致銷售虧損所致。

柯式印刷紙箱

本集團的柯式印刷紙箱業務包括傳統紙箱及石頭紙紙箱。截至二零二零年十二月三十一日止年度，來自銷售柯式印刷紙箱的收入約為人民幣133,300,000元（二零一九年：約人民幣219,500,000元），佔本集團總收入約62.1%（二零一九年：約49.5%）。收入減少乃主要由於整體市場環境充滿挑戰以致傳統紙箱及石頭紙紙箱的銷售皆告減少。

管理層討論及分析

按客戶產品種類劃分的收入(包裝業務)

| | 二零二零年 | | 二零一九年 | |
|----------|---------|--------|---------|--------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 食品及飲料 | 57,990 | 28.7% | 96,048 | 27.6% |
| 百貨商店 | 48,586 | 24.1% | 62,436 | 18.0% |
| 金屬製品及化學品 | 21,681 | 10.7% | 47,615 | 13.7% |
| 玻璃及陶瓷 | 2,752 | 1.4% | 8,612 | 2.5% |
| 竹器 | 1,895 | 0.9% | 7,044 | 2.0% |
| 其他(附註) | 69,080 | 34.2% | 125,897 | 36.2% |
| 總計 | 201,984 | 100.0% | 347,652 | 100.0% |

附註：其他產品主要包括文儀用品、能源及電子產品、紡織品及藥品。

本集團主要客戶為中國的食品及飲料生產商。截至二零二零年十二月三十一日止年度，來自食品及飲料生產商的收入約為人民幣58,000,000元(二零一九年：人民幣96,000,000元)，佔包裝業務收入約28.7%(二零一九年：27.6%)。

手遊業務

截至二零二零年十二月三十一日止年度，來自手遊業務的收入約為人民幣12,600,000元(二零一九年：人民幣96,000,000元)，佔總收入約5.9%(二零一九年：21.6%)。手遊業務所貢獻的收入大幅減少主要由於：(i)現有遊戲進入衰退期，其貢獻大幅減少；及(ii)於二零二零年並無推出新遊戲。

管理層討論及分析

按遊戲劃分的收入(手遊業務)

| | 二零二零年 | | 二零一九年 | |
|---------------|--------|--------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 大聖傳說及大話西遊更新版本 | 43 | 0.3% | 2,438 | 2.5% |
| 七絕 | 260 | 2.1% | 18,701 | 19.5% |
| 天天打魔獸 | 486 | 3.9% | 20,495 | 21.4% |
| 奧丁之錘 | 2,668 | 21.3% | 20,757 | 21.6% |
| 亂世群英傳 | 4,272 | 34.0% | 16,637 | 17.3% |
| 天旗 | 3,399 | 27.1% | 10,323 | 10.8% |
| 紅顏決 | 1,315 | 10.5% | 6,553 | 6.8% |
| 其他* | 108 | 0.9% | 86 | 0.1% |
| 總計 | 12,551 | 100.0% | 95,990 | 100.0% |

*附註：其他指從經營其他遊戲開發商開發的遊戲而收取所得的佣金。

| | 二零二零年 | | 二零一九年 | |
|--------|--------|--------|--------|-------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 自家開發遊戲 | 10,730 | 85.5% | 48,099 | 50.1% |
| 代理遊戲 | 1,821 | 14.5% | 47,891 | 49.9% |
| 總計 | 12,551 | 100.0% | 95,990 | 100% |

管理層討論及分析

毛利及毛利率

| | 二零二零年 | | 二零一九年 | |
|---------|---------------|--------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 毛利率(%) | 人民幣千元 | 毛利率(%) |
| 柔印紙箱 | 4,785 | 7.0% | 12,630 | 9.9% |
| 柯式印刷紙箱 | | | | |
| — 傳統紙箱 | 5,690 | 9.8% | 12,045 | 12.9% |
| — 石頭紙紙箱 | 14,955 | 19.8% | 27,911 | 22.2% |
| 小計 | 20,645 | 15.5% | 39,956 | 18.2% |
| 包裝業務 | 25,430 | 12.6% | 52,586 | 15.1% |
| 手遊業務 | 12,104 | 96.4% | 47,399 | 49.4% |
| 總計 | 37,535 | 17.5% | 99,985 | 22.5% |

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的整體毛利約為人民幣37,500,000元，較二零一九年約人民幣100,000,000元下跌62.5%或約人民幣62,500,000元。整體毛利率由二零一九年約22.5%下跌至二零二零年約17.5%。毛利下跌乃主要由於手遊業務及包裝業務的收入均告下跌，且利潤率較包裝業務為高的手遊業務收入減幅更大。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，柔印紙箱業務的毛利約為人民幣4,800,000元，較二零一九年約人民幣12,600,000元減少62.1%。毛利率由二零一九年的9.9%下跌至二零二零年的7.0%。毛利率減少乃由於收入下跌加上在收入減少之下固定成本不變使毛利變差所造成的綜合影響。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，柯式印刷紙箱業務的毛利約為人民幣20,600,000元，下跌48.3%，而二零一九年則約為人民幣40,000,000元。柯式印刷紙箱的毛利率由二零一九年的18.2%下跌至二零二零年的15.5%。與柔印紙箱相比，柯式印刷紙箱為較高增值產品，而本集團能將部分原材料成本增加轉移予客戶。因此，本集團得以錄得相對較小下跌之毛利率。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團手遊業務的毛利約為人民幣12,100,000元，較二零一九年約人民幣47,400,000元減少約74.5%。毛利率由二零一九年約49.4%增加至截至二零二零年十二月三十一日止年度約96.4%。毛利下跌主要由於收入銳減所致。毛利率改善乃主要由於按收入計算本集團於二零二零年超過98%的遊戲在自營平台運營，而在本集團自營平台運營遊戲的毛利率比在第三方平台運營為高。

管理層討論及分析

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益由二零一九年約人民幣2,500,000增加99.8%或約人民幣2,400,000元，至二零二零年約人民幣4,900,000元。出現上述增幅主要由於年內向本集團授出的政府補助增加。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由二零一九年約人民幣142,500,000元減少83.5%或約人民幣119,000,000元，至二零二零年約人民幣23,500,000元。減少乃主要由於本集團在回顧期內大力減少包裝分部石頭紙產品產生的推廣開支及運輸成本減少所致。

行政開支

本集團的行政開支由二零一九年約人民幣47,300,000元增加21.4%或約人民幣10,100,000元，至二零二零年約人民幣57,400,000元。增加主要由於行政員工成本增加所致。

商譽及無形資產之減值

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團確認Cable King Group商譽及無形資產之減值虧損分別約人民幣12,000,000元及人民幣7,100,000元。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，Cable King Group之業績不符原先預期，此主要由於：(i)現有遊戲進入衰退階段而表現欠佳；及(ii)年內並無推出新遊戲。

鑒於Cable King Group的不利營運業績，因此Cable King Group是否將有能力於未來產生正現金流量存在不確定因素，Cable King Group之可收回金額已根據使用價值計算法釐定。董事預期，Cable King Group的可收回金額將極少，因此，董事已決定悉數撇銷與Cable King Group有關的商譽約人民幣12,000,000元及無形資產約人民幣7,100,000元。

物業、廠房及設備減值虧損

於二零二零年，本集團就物業、廠房及設備減值虧損計提撥備人民幣58,900,000元(二零一九年：無)。減值虧損增加主要歸因於若干生產機器減值撥備所致。有關更多詳情，請參閱本報告財務報表附註16。

管理層討論及分析

長期預付款項減值

於二零二零年，本集團已就長期預付款項約人民幣35,700,000元(二零一九年：零)計提減值虧損。減值虧損增加乃由於遊戲開發經評估為未能成功所致。

融資成本

於二零二零年，本集團的融資成本大幅減少至約人民幣71,300,000元，而二零一九年則約為人民幣131,000,000元，減幅為人民幣59,700,000元。承兌票據1、承兌票據3及可換股債券2的未償還本金分別約為40,000,000港元、120,000,000港元及6,667,000港元，已於二零一九年五月十九日到期。根據有關協議，未償還本金將產生違約利息，本公司應付的總金額應能使未償還本金產生每年22%內部回報率。本集團的融資成本於回顧期內急跌，主要是由於在本年度由此產生的違約利息比去年所產生的減少所致。

本公司一直與票據持有人及可換股債券持有人進行商討，以就此事達成和解。

所得稅

本集團的所得稅由二零一九年所得稅抵免約人民幣5,600,000元減少74.9%或約人民幣4,200,000元，至二零二零年所得稅抵免約人民幣1,400,000元，乃由於過往年度稅務超額撥備減少所致。本集團的包裝業務及手遊業務均為合資格高新技術企業，並可享所得稅優惠稅率15%。

年內虧損

綜合以上所討論因素，本集團於二零二零年錄得淨虧損約為人民幣238,900,000元，而去年度則錄得淨虧損約人民幣441,300,000元。

末期股息

董事會並不建議派付截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息。

流動資金、財務資源及持續經營不確定性

本集團基本上以內部資源及借款為業務運作提供資金。於二零二零年十二月三十一日，現金及銀行結餘約為人民幣61,600,000元(二零一九年：人民幣179,100,000元)，主要以人民幣及港元計值。本集團借款總額約為人民幣311,300,000元(二零一九年：人民幣324,400,000元)。於二零二零年十二月三十一日，借款總額中的15.1%(二零一九年：14.8%)以人民幣計值及借款總額中的84.9%(二零一九年：85.2%)以港元計值。由於本集團於二零二零年十二月三十一日錄得淨虧絀，於二零二零年十二月三十一日，本集團並無資產負債率(按借款總額除以總權益計算)(二零一九年：1,040.1%)。

承兌票據1、承兌票據3及可換股債券2的未償還本金分別為40,000,000港元、120,000,000港元及6,666,667港元，已於二零一九年五月十九日到期，當中並無涉及贖回及違約，並已重新分類至借款。本公司一直與票據持有人及可換股債券持有人進行商討，以就此事達成和解。

於二零二零年六月八日，尚未償還本金額為90,000,000港元的承兌票據4持有人將到期日延長至二零二一年六月七日。

管理層討論及分析

於二零二零年十二月三十一日，本集團之流動負債淨值約為人民幣378,800,000元(二零一九年：流動負債淨值約為人民幣221,700,000元)。董事已審慎考慮未來流動性、本集團之表現及其可動用的財務資源，以評估本集團能否償還未償還借貸，並達致日後之財務要求。若干措施已及將予實行，以管理流動性需要，並改善財務狀況，包括但不限於以下各項：

- (i) 本集團正採取措施收緊成本控制，以取得來自經營的正現金流量；
- (ii) 本集團正與其承兌票據持有人及可換股債券持有人進行磋商，就其借款進行重組及／或再融資，並獲得必要的融資以滿足本集團在不久將來的營運資金及財務需求；
- (iii) 董事正考慮加強本公司資本基礎的各種替代方案，包括但不限於尋求新的投資及商業機會(製造醫療用品)、就本公司新股份進行私人配售、公開發售或供股；
- (iv) 本公司董事孫少華先生已表明願意向本集團提供財務支援，以使本集團能夠持續經營並在負債到期時結清；及
- (v) 本集團目前與其若干債務人重新磋商還款時間表，並盡力要求彼等根據與彼等商定之還款時間表償還貿易應收款項。

有關本集團持續經營方面的不明朗因素，於綜合財務報表附註3詳述。儘管存在該等不確定性，惟董事會認為，按持續經營基準編製綜合財務報表屬適當，且本公司各營運附屬公司有充足營運資金支持其自身營運。

存貨

於二零二零年十二月三十一日，存貨約為人民幣52,200,000元(二零一九年：人民幣52,900,000元)。存貨週轉天數約為110天(二零一九年：59天)。

貿易應收款項

於二零二零年十二月三十一日，貿易應收款項約為人民幣71,900,000元(二零一九年：人民幣70,400,000元)。本集團授予其包裝業務客戶的信貸期自送貨日期翌日起計為期30至90天。貿易應收款項週轉天數約為121天(二零一九年：54天)。

貿易應付款項

於二零二零年十二月三十一日，貿易應付款項約為人民幣32,200,000元(二零一九年：人民幣40,600,000元)。本集團獲大多數供應商授出平均約60天的信貸期。貿易應付款項週轉天數約為75天(二零一九年：38天)。

外匯風險

本集團主要在中國經營業務，而其大多數業務交易以人民幣結算。大部分資產及負債以人民幣計值。雖然本集團可能承擔外匯風險，但董事會預期未來貨幣波動不會嚴重影響本集團的業務運作。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無採納正式的對沖政策，亦無使用工具作外匯對沖用途。

管理層討論及分析

資本承擔

於二零二零年十二月三十一日，本集團的資本承擔約為人民幣60,000,000元（二零一九年：人民幣60,000,000元）。資本承擔主要涉及應付附屬公司的出資額。

或然代價及負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

資產抵押

於二零二零年十二月三十一日，本集團抵押賬面值約為人民幣112,000,000元（二零一九年：人民幣142,000,000元）的若干資產作為本集團銀行借款的抵押品。

僱員資料

於二零二零年十二月三十一日，本集團合共有509名全職僱員，包括執行董事（二零一九年：586名）。總員工成本（包括董事薪酬）約為人民幣61,500,000元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則約為人民幣60,800,000元。

本集團按員工表現、經驗及現行行業慣例釐定員工薪酬。本集團提供具競爭力的薪酬待遇以留聘精英員工。薪酬待遇包括薪金、醫療保險、酌情花紅、其他福利以及強制性公積金計劃（為香港僱員而設）及國家退休福利計劃（為中國僱員而設）。

展望

展望未來，本集團在加強現有業務的同時，亦將積極挖掘新機遇。

就包裝業務而言，策略上，本集團將繼續專注於高端包裝分部的市場機會，因其要求較高的技術，同時享有較高利潤率。本集團亦將繼續努力提供增值服務，如結構設計及物流管理，以增強其市場地位。就手遊業務而言，本集團將謹慎審視手遊市場並採取相應行動。

與此同時，本集團將善用營運成本，以應對充滿挑戰的全球經濟前景，並為未來發展機遇奠定堅實的基礎。

董事會報告

董事欣然提呈其報告連同本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。

主要業務

本公司主要業務為投資控股，而本公司主要附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註1。

分部資料

截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團按業務分部劃分之營業額及業績分析載於綜合財務報表附註6。

業務回顧

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之業務回顧、主要財務表現指標及展望載於本年報主席報告以及管理層討論及分析。

環境政策

本集團認同環保的重要性。我們在生產過程中已實行下列措施，致力控制污染物排放量：

- (1) 污水經由我們的污水處理站處理，務求達致國家安全排放標準；
- (2) 已設置除硫設備，以監察二氧化硫排放，致力確保我們的鍋爐間內的蒸汽鍋爐所排放的廢氣屬於國家容許水平之內；及
- (3) 固體廢物(例如：生產過程中所產生的廢紙及不同廢料)將出售予廢紙回收公司循環再造。

就行政辦公室而言，我們亦實施綠色辦公室常規，例如：雙面打印及影印、提倡使用環保紙及透過關掉閒置照明設備及電器，減少能源消耗。

遵守相關法律及法規

年內，就本公司所知，本集團並無重大違反或不遵守對本集團之業務及運作有重大影響之適用法律及法規。

主要風險及不明朗因素

本集團之財務狀況、經營業績及業務前景或會受到多項直接或間接與集團業務相關的風險及不明朗因素所影響。主要風險概述如下：

經營風險

手遊業務

- (a) 本集團或未能不斷提升現有遊戲、提高玩家體驗及推出新的高品質遊戲及服務，而此可能對其繼續留住現有玩家及吸引新玩家的能力造成重大不利影響；
- (b) 本集團利用主要遊戲分銷平台、網上應用程式商店及第三方支付供應商賺取大部分收入。倘本集團未能與此等分銷及付款渠道保持良好關係，或倘任何因素(如任何監管部門或第三方實施新措施或作出干預)對此等分銷或付款渠道的使用產生不利影響，本集團的業務及經營業績將受到不利影響；

董事會報告

- (c) 本集團依賴合約安排控制冰河(廈門)信息技術有限公司(「冰河」)並從中取得經濟利益，而此在提供經營控制權方面未必會如直接擁有權一樣有效；
- (d) 倘中國政府認為為了在中國經營網絡遊戲業務而訂立的合約安排並不符合適用的中國法律及法規之規定，或倘該等法規或其詮釋日後出現變動，本集團可能須承受嚴重後果，包括合約安排的廢除及放棄我們於可變利益實體(即冰河)的權益；
- (e) 與合約安排有關的中國法律及法規的詮釋存在不明朗因素，特別是根據商務部於二零一五年一月十九日就新的中國外商投資法公佈草案徵求意見稿，假設新的中國外商投資法草案按建議實施，屆時透過合約安排持有受外資擁有權限制所規限的中國業務權益的合法性及有效性將存在重大不明朗因素。如果在外國司法管轄區設立的實體被認為受中國投資者控制，則該外國實體仍可被商務部認定為中國投資者，因而不受外商擁有權限制；而本公司日後或須承擔重大合規成本；
- (f) 與中國市場的網絡遊戲業務各方面有關的廣泛法律及法規帶來挑戰。並不能保證有關法律及法規並不適用於本集團或不會以可能影響本集團業務的方式詮釋。

競爭風險

包裝業務

本集團在中國經營之包裝行業之競爭相當激烈。本集團之競爭力很大程度上取決於本集團能否以合理價格提供優質產品以滿足客戶的需要。本集團之競爭對手具有多樣化的應變能力，足以應對市場情況之變化。某些競爭對手擁有更大的市場佔有率，經營相關業務的時間較本集團更久，產品的市場覆蓋率更廣泛，擁有之財務及其他資源較本集團更雄厚，以及市場地位可能更穩固。

手遊業務

本集團在手遊業界競爭同樣激烈。新技術(例如：虛擬現實)及日新月異的硬件或會令競爭較從前更激烈。新遊戲能否取得商業成功取決於多項因素，其中包括能否適應不斷變化的玩家喜好及市場趨勢。此外，行內存在擁有財務及技術資源雄厚的大型競爭對手。

財務風險

本集團之財務風險管理政策及常規載於綜合財務報表附註5。除上文所述者外，可能還有其他未為本集團所知或目前可能不屬重大但未來可能變得重大的風險及不明朗因素。

有關嶄亮(清盤中)的風險

嶄亮於英屬處女群島註冊成立，並為本公司29.62%股權的實益持有人。嶄亮為本公司發行予Chance Talent Management Limited(「Chance Talent」)的承兌票據1的擔保人。承兌票據1於二零一九年六月十九日後為違約。Chance Talent向英屬處女群島申請將嶄亮清盤，且已獲授清盤令。自二零二零年六月二十九日起，Messrs Ernst & Young Ltd的蘇潔儀女士及Bailey Roy先生獲委任為嶄亮的聯席清盤人(「聯席清盤人」)。董事會認為，清盤令對本集團的業務及整體營運並無重大影響。然而，倘聯席清盤人嘗試尋求進一步執行其權利，則本集團的業務可能遭受不利影響。

董事會報告

與持份者之關係

僱員

本公司深明僱員是我們的寶貴資產，因此本集團提供具競爭力的薪酬待遇，以吸引及推動僱員。本集團定期檢討僱員的薪酬待遇，並會因應市場標準作出所需調整。

供應商

我們已跟多名供應商建立長久的合作關係，並每年進行公正嚴謹的評核。

客戶

我們致力為客戶提供優質產品，並適時送貨。此外，我們亦與客戶保持聯繫，透過銷售團隊定期探訪客戶，緊貼客戶喜好的轉變。

業績及分派

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之業績載於第41頁的綜合損益及其他全面收益表。

董事不建議派付截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一九年：無)。

五年財務摘要

本集團過去五個財政年度之業績、資產及負債的摘要載於本年報第129至130頁。

股本

本公司股本的年內變動詳情載於綜合財務報表附註32。

儲備

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團儲備的變動載於本年報第43頁的綜合權益變動表。

可供分派儲備

於二零二零年十二月三十一日，根據開曼群島公司法及本公司之組織章程細則(「組織章程細則」)之規定計算，本公司並無可供分派儲備(二零一九年：無)。

可換股債券

本集團可換股債券於年內之變動詳情載於綜合財務報表附註28。

主要客戶及供應商

本集團最大及五大客戶的銷售額分別佔二零二零年總營業額約4.63%及17.61%。本集團最大及五大供應商的採購額分別佔二零二零年總採購額約29.89%及64.18%。

就董事所深知，於截至二零二零年十二月三十一日止年度，董事、其聯繫人或擁有本公司已發行股本5%以上的任何股東，概無於本集團五大客戶或供應商擁有任何實益權益。

董事會報告

附屬公司

本公司主要附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註35。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備的年內變動詳情載於綜合財務報表附註16。

慈善捐款

年內，本集團並無作出慈善捐款(二零一九年：無)。

董事及董事服務合約

於年內及截至本報告日期在任的本公司董事為：

執行董事

陳宏才先生(主席)
孫少華先生
鄭麗芳女士(於二零二零年十二月三十一日辭任)

獨立非執行董事

吳平先生
方志祥先生(於二零二一年四月三十日獲委任)
伍毓銀先生(於二零二一年四月三十日獲委任)
劉大進先生(於二零二一年五月二日辭任)
馬遙豪先生(於二零二零年八月二十八日退任)

概無董事(包括建議於應屆股東週年大會上重選的一名董事)訂立了本公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)予以終止之服務協議。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性作出之年度確認書，且彼等均被視為獨立人士。

董事薪酬

董事薪酬乃根據董事的職責、責任及表現以及本集團的業績釐定。

董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註11。

董事及高級管理層履歷

本集團董事及高級管理層履歷詳情披露於本年報第3至4頁的「董事及高級管理層履歷」部分。

有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司並無任何有關附屬公司或聯營公司的重大收購或出售。

董事會報告

購股權計劃

本公司根據二零一三年十二月十三日通過的股東決議案採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），作為對合資格參與者的獎勵或獎賞。合資格參與者指本公司或本集團成員公司的全職或兼職僱員（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事、本集團的顧問、諮詢人）。購股權計劃構成受香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第17章規管的購股權計劃。

購股權計劃自二零一四年一月十三日起至二零二四年一月十二日（為購股權計劃成為無條件之日起計第10年當日）止期間生效及具有效力。

於二零二零年十二月三十一日，在購股權計劃下已授出但尚未行使之購股權所涉及的股份數目為零（二零一九年：零）。

購股權計劃之概要如下：

釐定行使價／認購價的基準

購股權計劃項下任何購股權所涉及之股份的認購價應為下列最高者：(i)股份在購股權授出日期（須為交易日）於聯交所每日報價表所列之收市價；(ii)股份在緊貼購股權授出日期之前五個交易日於聯交所每日報價表所列之平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。自購股權計劃獲採納以來，已根據購股權計劃授出合共80,000,000股購股權。

股份的最高數目

除非獲股東更新，否則因行使根據購股權計劃將予授出的所有購股權而可發行的股份總數合計不得超過於二零一三年十二月十二日之已發行股份數目（即800,000,000股股份）之10%，即80,000,000股股份。然而，倘因行使所有根據購股權計劃及本集團不時採納的其他購股權計劃已授出而尚待行使的未行使購股權而可發行的股份數目超過已發行股份之30%，則本公司不可授出任何購股權。

每名參與者有權獲授的最高購股權數目

於任何12個月期間因行使根據購股權計劃授予某一名參與者的購股權而已發行及將予發行的股份總數不得超過不時之全部已發行股份之1%，惟如股東於股東大會上批准向相關參與者進一步授出購股權則除外。

可接納購股權的時間

購股權於授出日期起計28天期間可供接納。

申請或接納購股權時應付款項

1.00港元

購股權行使前必須持有的最短期限及持有的最長期限

除非董事另行決定並在向承授人發出的購股權授出要約內列明，否則購股權計劃概無規定於行使購股權前必須持有購股權的最短期限，惟購股權的行使期限自購股權授出日期起計不得超過10年。

董事會報告

董事於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，本公司董事於本公司、其集團成員公司及／或相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有並已記錄於根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊內的權益或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益如下：

於本公司股份擁有的好倉

| 董事姓名 | 身份 | 所持股份數目 | 持股概約百分比 |
|-----------|---------|-------------|---------|
| 孫少華先生(附註) | 受控制法團權益 | 408,000,000 | 30.16% |
| | 實益擁有人 | 7,500,000 | |

附註：

該等股份以蕪亮有限公司（「蕪亮」）的名義登記，而蕪亮的全部已發行股本由鄭雪霞女士全資實益擁有。鄭女士為孫少華先生的配偶。因此，孫先生被視為於鄭女士被視為擁有的全部股份中擁有權益。此外，孫先生持有7,500,000股股份。

於本報告日期，由於已採取步驟對股份強制執行抵押權益或持有作為抵押品之該等股份之權利，孫先生於蕪亮持有的408,000,000股本公司股份之權益性質出現變動。自二零二零年六月二十九日起，Messrs Ernst & Young Ltd的蘇潔儀女士及Bailey Roy先生獲委任為蕪亮（清盤中）之聯席清盤人（「聯席清盤人」）。聯席清盤人已採取步驟，強制執行蕪亮股份中的抵押權益或持有作為抵押品之該等股份之權利。

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員概無於本公司、其任何集團成員公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份或債券中擁有並已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須予知會的權益或淡倉。

董事會報告

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，就董事所知，下列實體（並非本公司董事或主要行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司披露的權益或淡倉：

於本公司股份擁有的好倉

| 實體名稱 | 身份 | 附註 | 所持股份數目 | 持股概約百分比 |
|---------------------------|---------|------|-------------|---------|
| 蕚亮(清盤中) | 實益擁有人 | 1, 4 | 408,000,000 | 29.62% |
| 鄭雪霞女士 | 受控制法團權益 | 1 | 408,000,000 | 30.16% |
| | 配偶權益 | 2 | 7,500,000 | |
| Wealthy Achievers Limited | 實益擁有人 | 3 | 151,477,143 | 11.00% |
| 彭東苗先生 | 受控制法團權益 | 3 | 151,477,143 | 11.00% |

附註：

1. 蕚亮乃於英屬處女群島註冊成立，其全部已發行股本由鄭雪霞女士實益擁有。根據證券及期貨條例，鄭女士作為控股股東，被視為於蕚亮擁有的全部股份中擁有權益。
2. 鄭女士為孫少華先生之妻子，根據證券及期貨條例，其被視為於孫少華先生擁有的股份中擁有權益。
3. Wealthy Achievers Limited乃於英屬處女群島註冊成立，其全部已發行股本由彭冬苗先生實益擁有。根據證券及期貨條例，彭先生作為控股股東，被視為於Wealthy Achievers Limited擁有的全部股份中擁有權益。
4. Messrs Ernst & Young Ltd的蘇潔儀女士及Bailey Roy先生獲委任為聯席清盤人。

董事會報告

獲准許的彌償條文

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，獲准許的彌償條文(定義見香港公司條例)經已生效，以就董事所招致的法律責任提供彌償。

董事及控股股東於重要合約之權益

本公司或其附屬公司概無訂立控股股東或董事於其中直接或間接擁有重大權益且於年結日或年內任何時間仍然有效的重要合約。

關連交易及持續關連交易

年內，本集團與其關連人士(定義見上市規則)之間概無訂立須受上市規則之申報、公佈及獨立股東批准之規定所規限之關連交易及持續關連交易。

綜合財務報表附註38所披露之重大關聯方交易為獲豁免遵守上市規則之申報、公佈及獨立股東批准之規定之關連交易。

合約安排

根據適用的中國法律及法規，外國投資者不得持有從事手遊業務(「主營業務」)的實體的股權，並限制進行增值電信服務及網絡文化業務。因此，本公司不能收購冰河的股權。冰河從事本公司的主營業務，並持有經營本公司主營業務所需的資產及若干牌照、批准及許可。

基於上述原因，於二零一六年二月二十九日，本公司透過旗下全資附屬公司純新(廈門)投資管理有限公司(「純新」)與冰河及黃建強先生(「登記股東」)訂立一系列合約(「合約安排」)，旨在賦予管理層權力，以控制本公司透過冰河經營的主營業務，以及享受冰河的所有經濟利益。而有鑑於此，純新須提供(其中包括)技術諮詢及服務予冰河。冰河乃本集團根據中國法律成立以便進行主營業務的營運公司。合約安排旨在讓本集團得以有效控制冰河的財務及營運政策，以及(在中國法律及法規允許的範圍內)給予本集團權利，透過純新收購冰河的股權及/或資產。由於本公司透過冰河經營主營業務，而冰河受登記股東控制，故此本公司並無持有冰河的任何直接股權。本公司董事(包括獨立非執行董事)認為，合約安排及其項下擬進行的交易乃本集團法律架構及業務運作之基礎。

合約安排項下的合約的主要條款

目前有效的合約安排由四份協議組成，包括由純新、冰河及登記股東(視何者適用)訂立的(i)獨家技術支持及管理諮詢服務協議；(ii)獨家購買權協議；(iii)股權質押協議及(iv)業務合作協議，以及由登記股東簽立的可撤銷授權委託書。

董事會報告

合約安排項下的四份協議及授權委託書的主要條款概述如下：

(a) 獨家技術支持及管理諮詢服務協議

於二零一六年二月二十九日，純新及冰河訂立獨家技術支持及管理諮詢服務協議。據此(其中包括)：

- i. 冰河同意委聘純新為其獨家顧問及服務供應商。純新須向冰河提供的技術意見及服務包括(但不限於)：(i)冰河業務運作所需的技術研發；(ii)冰河業務運作相關的技術的應用及實施；(iii)與冰河廣告業務有關的廣告設計、軟件設計及網頁製作的相關技術服務，並提供管理意見及建議；及(iv)冰河的電腦網絡設備的日常維護、監控、調試和故障解決以及其他技術服務；及
- ii. 冰河將每月向純新支付服務費，金額相等於其除所得稅前全部溢利(扣除經營及其他稅項開支)。

獨家技術支持及管理諮詢服務協議可在純新透過向冰河發出30天事前書面終止通知後終止，或者在有關人士根據獨家購買權協議將冰河的全部股權及／或所有資產轉讓予純新或其指定的人士後終止。就冰河與純新訂立的獨家技術支持及管理諮詢服務協議而言，冰河並不享有終止有關協議的合約權利。

(b) 獨家購買權協議

於二零一六年二月二十九日，純新、登記股東及冰河訂立獨家購買權協議。據此(其中包括)：

- i. 登記股東不可撤銷地授予純新或純新指定的任何人士獨家購買權，在中國法律及法規的許可下，購買其於冰河的全部或部分股權，總代價為人民幣1元或中國法律及法規就所有已行使的購買權允許的最低購買價(「協定價格」)。登記股東已承諾彌償純新(或純新指定的人士)，就純新根據行使購買權支付的實際代價與協定價格的任何差額；
- ii. 純新可於任何時間行使上述購買權，直至其或獲其指定的人士已收購冰河全部股權為止；及
- iii. 在未獲得純新的事前書面同意的情况下，冰河及登記股東不可(其中包括)：(i)出售或促使其他人士出售冰河的任何重大資產(除非源自其日常業務過程中)；或(ii)通過或批准任何有關冰河清盤及解散的決議案。

獨家購買權協議將於冰河所有股權及資產轉讓予純新或其指定人士後失效，或者在純新自行酌情決定向冰河及登記股東發出30天事前書面終止通知後終止。就冰河及登記股東與純新訂立的獨家購買權協議而言，冰河及登記股東並不享有終止有關協議的合約權利。

董事會報告

(c) 股權質押協議

於二零一六年二月二十九日，純新及登記股東訂立股權質押協議。據此(其中包括)：

- i. 登記股東同意質押其於冰河的全部股權予純新，以擔保其在合約安排項下的所有責任及冰河的責任均獲履行。根據股權質押協議，純新對登記股東於冰河持有的全部或部分股權擁有優先質押權。根據股權質押協議，倘登記股東及／或冰河違反合約安排項下的任何責任，純新(作為承押人)有權要求登記股東轉讓全部或部分已質押的股權予純新及／或純新指定的任何實體或人士；及
- ii. 登記股東已向純新承諾(其中包括)，在未獲得純新事先書面同意的情況下，不會轉讓其於冰河的權益及不會對此設立任何質押。

股權質押協議可在純新向冰河發出30天事前書面終止通知後終止，或者在冰河已達成及履行合約安排相關的協議項下所有義務或合約安排相關的協議終止時終止。就冰河及登記股東與純新訂立的股權質押協議而言，冰河及登記股東並不享有終止有關協議的合約權利。

(d) 業務合作協議

於二零一六年二月二十九日，純新、登記股東及冰河訂立業務合作協議。據此(其中包括)：

- i. 冰河及登記股東須委任純新指定的人士為冰河的主席(如適用)、董事／執行董事、總經理、財務總監及其他高級管理人員。冰河將按純新的指示營運，而登記股東已承諾，除非已獲純新或其委任人的事先書面同意，否則不會以可能影響冰河的資產、業務、人員、承擔、權利或營運的任何方式行事；
- ii. 除非已獲純新或其委任人的事先書面同意，否則登記股東不會出售、轉讓、出租冰河的任何重大資產或權利或授權任何第三方使用，包括(但不限於)冰河的任何專有技術、商業秘密、域名、商標、專利、版權，或冰河收購所得的任何重大資產或權利；
- iii. 純新將有權獲取及審閱冰河之業務資料、財務資料及與經營及業務相關的其他資料；及
- iv. 為避免在執行業務合作協議時的任何實際困難，已作出適當安排，以保障純新於登記股東身故、無行為能力、破產或離婚或任何其他可能影響其行使股東權利的情況下的權益。

董事會報告

業務合作協議將於有關人士根據獨家購買權協議轉讓所有冰河股權及／或轉讓所有冰河資產予純新或其指定的人士後失效，或者在純新全權酌情決定向冰河及登記股東發出30天事前書面終止通知後終止。就冰河及登記股東與純新訂立的業務合作協議而言，冰河及登記股東並不享有終止有關協議的合約權利。

(e) 授權委託書

於二零一六年二月二十九日，登記股東簽立了一份不可撤銷的授權委託書，授權純新可行使其作為冰河股東之所有權利及權力。根據授權委託書，授權代表可行使的股東權利包括（但不限於）以下權利：(i)出席冰河的股東大會和通過任何股東決議案；(ii)根據適用法律及冰河的公司細則及組織章程文件行使所有股東權利；(iii)向相關公司註冊處提交及／或備案任何文件或信息；及(iv)推選及委任冰河的法定代表、主席、董事、監事、總經理及其他高級管理人員。

根據授權委託書，登記股東不可撤銷地確認在登記股東仍為冰河股東的期限內，該授權委託書仍具有十足效力及作用。

除上文所述者外，於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團、登記股東及冰河概無訂立、重續或重複應用任何新的合約安排。

與合約安排有關的風險

合約安排涉及若干風險，包括（但不限於）：(i)概不保證合約安排可符合中國監管規定的未來變動，且中國政府可能釐定合約安排並不符合適用法規；(ii)合約安排於控制冰河方面可能不如直接擁有權有效；(iii)登記股東或會與本集團產生潛在利益衝突；(iv)合約安排或須受中國稅務機關監管及施加轉讓價格調整及額外稅項；(v)合約安排的若干條款未必可根據中國法律強制執行；(vi)根據獨家購買權協議向本集團轉讓冰河的所有權可能涉及大量成本及時間；(vii)本公司並未投購任何保險以涵蓋與合約安排及其項下擬進行交易有關的風險；及(viii)本集團可能須承受因冰河經營不善所產生的經濟風險。有關合約安排相關風險的進一步詳情，請參閱日期為二零一六年二月二十九日的通函內「有關可變利益實體合同的風險因素」部分。

本集團採取的措施

本集團已採取多項措施，確保符合法律及監管規定，並確保本集團（包括冰河）的運營穩健高效，以及合約安排得以落實執行，包括（但不限於）：(i)本集團已委任一名代表（「代表」）擔任冰河的唯一執行董事。代表將每週審閱冰河之營運，並向董事會呈交每週審閱報告。代表亦將會檢查冰河每月管理賬目之真確性；(ii)代表於冰河工作，並積極參與冰河日常營運及經營活動多個範疇；(iii)代表將向本公司的公司秘書（「公司秘書」）報告有關冰河的任何重大事項，再由公司秘書匯報董事會；(iv)公司秘書將定期到訪冰河進行實地視察，並於每季度與人員進行面談及向董事會呈交報告；(v)倘中國法律許可，冰河所有印章、印鑑、註冊成立文件及所有其他法律文件存放於純新的辦事處；(vi)本公司財務總監（「財務總監」）將每月收取冰河之管理賬

董事會報告

目、銀行月結單及現金結餘和主要營運數據，以進行審閱。倘發現任何可疑事件，財務總監將向公司秘書匯報，再由公司秘書向董事會匯報；(vii)倘冰河延遲向純新支付服務費，財務總監會與冰河之股東會面，以進行調查及向董事會匯報任何可疑事件；(viii)冰河將於每月結束後15天內提交冰河各銀行賬戶的最新銀行結單副本；(ix)冰河將協助及配合本公司對冰河進行季度實地內部審核；(x)獨立非執行董事將每年審閱合約安排的合規情況，而該確認將於年報內披露；(xi)若有需要，將聘請法律顧問及／或其他專業人士，以協助本集團處理合約安排所產生的具體問題，並確保合約安排的運作及執行將整體上符合適用法律及法規的規定；及(xii)一旦中國相關法律及法規允許本公司旗下附屬公司在毋須作出合約安排的情況下運作及經營主營業務，本集團將會解除合約安排。

合約安排項下的收入及資產

截至二零二零年十二月三十一日止年度，合約安排項下的收入及虧損淨額分別為人民幣12,600,000元及人民幣65,500,000元（佔本集團總收入及虧損淨額約5.9%及27.42%）。

於二零二零年十二月三十一日，合約安排項下的總資產為人民幣11,800,000元，佔本集團總資產約2.9%。

情況變更

合約安排項下的安排及／或其獲採用的情況並無重大變動。截至本年報日期，導致作出合約安排項下各項安排的外國投資限制仍然存在。

獨立非執行董事之確認

本公司獨立非執行董事認為，合約安排及其項下擬進行的交易乃本集團法律架構及業務運作之基礎，而有關交易乃按一般商業條款進行，就本集團而言屬公平合理或有利，且符合本公司及股東的整體利益。

董事會報告

本公司獨立非執行董事已審閱合約安排，並確認：

- (i) 截至二零二零年十二月三十一日止年度進行的交易皆按照合約安排的有關規定訂立及運作，致令冰河產生的溢利主要由純新保留；
- (ii) 冰河並無向其股權持有人作出任何其後並無以其他方式轉讓或轉移予本集團的股息或其他分派；及
- (iii) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團及冰河並無訂立、重續或重複應用任何新合約。

競爭及利益衝突

概無董事或彼等各自之任何聯繫人從事與本集團業務構成或可能構成競爭的任何業務，亦無與本集團存在任何其他利益衝突。

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司上市證券。

管理合約

年內，概無訂立或存在涉及本公司全部或任何重大部分業務的管理或行政合約。

優先購買權

本公司之組織章程細則或開曼群島法律下並無有關優先購買權的條文。

股息政策

本公司已採納股息政策（「股息政策」）。根據股息政策，本公司優先考慮以現金方式分派股息，與股東共享溢利。派息比率應由董事會經考慮本公司財務業績、未來前景及其他因素後全權酌情釐定或建議（視何者適用），並須受以下各項限制：

- 本公司之組織章程細則；
- 開曼群島法律下之適用限制及規定；
- 本公司不時受其約束之任何銀行或其他融資契約；
- 本公司之投資及營運需求；及
- 對本公司構成重大影響之任何其他因素。

董事會報告

足夠公眾持股量

根據本公司可獲得的公開資料，並就董事所知，於本年報日期，本公司維持上市規則規定的公眾持股量。

企業管治

本公司承諾採納企業管治常規。本公司的企業管治常規載於第6至14頁之企業管治報告。

核數師

截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由國衛會計師事務所有限公司審核，其將於二零二一年股東週年大會上退任，惟其符合資格並願意膺選連任。於二零二一年股東週年大會上將提呈一項決議案以續聘國衛會計師事務所有限公司，並授權董事釐定其酬金。

代表董事會
主席兼執行董事

陳宏才

中國江西省，二零二一年五月十四日

獨立核數師報告



香港
中環
畢打街11號
置地廣場
告羅士打大廈31樓

致移動互聯(中國)控股有限公司全體股東
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

不發表意見

我們已獲委聘審計列載於第41至128頁的移動互聯(中國)控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們並不就 貴集團綜合財務報表發表意見。基於我們報告中「不發表意見的基礎」一節所述事項的重要性，我們未能獲得充分恰當的審計憑證，就該等綜合財務報表及綜合財務報表是否已根據香港公司條例之披露規定妥為編製的審計意見提供基礎。

不發表意見的基礎

有關持續經營基準的重大不確定性

誠如綜合財務報表附註3所述，截至二零二零年十二月三十一日止年度，貴集團產生虧損淨額約人民幣238,867,000元，且截至當日，貴集團流動負債超出其流動資產約人民幣378,820,000元，且貴集團有負債淨值約人民幣177,595,000元。於二零二零年十二月三十一日，貴集團尚未償還本金額分別約為6,667,000港元(相當於約人民幣5,610,000元)及160,000,000港元(相當於約人民幣134,645,000元)的可換股債券及承兌票據現已於綜合財務狀況表的流動負債中分類為借款，且已於截至二零一九年十二月三十一日止年度到期及應予償還。於二零二零年十二月三十一日，該等尚未償還本金額及相關逾期利息款項合共約為193,690,000港元(相當於約人民幣162,996,000元)仍未清償。

上述因素連同綜合財務報表附註3中所述的其他事項，表明存有重大不確定性，可能對 貴集團的持續經營能力構成重大疑問。

獨立核數師報告

不發表意見的基礎(續)

有關持續經營基準的重大不確定性(續)

董事一直在採取若干措施以改善 貴集團的資金流動性及財務狀況，該等措施載於綜合財務報表附註3。綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於該等措施的結果，並受多項不確定因素影響，其中包括(i) 貴集團能否實施其成本控制措施，以從業務取得正向現金流量；(ii) 貴集團能否成功與其承兌票據及可換股債券持有人進行磋商，以就包括該等逾期本金及利息的該等借款進行重組及/或再融資，並在不久將來獲得必要的信貸融資，以提供額外資本，滿足 貴集團的營運資金及財務需求；(iii) 貴公司是否成功實施加強 貴集團資本基礎的替代集資舉措；及(iv) 貴公司的董事孫少華先生是否有能力向 貴集團提供財務支援，讓 貴集團持續經營並在到期時償還 貴集團的債務。

由於管理層於其持續經營評估中並無就其未來行動的計劃及措施提供詳盡分析，當中計及該等計劃及措施的結果的不確定性以及結果的變動將如何影響 貴集團的未來現金流量，我們尚未取得充足合適的審計證據，致使我們信納使用持續經營會計基準編製綜合財務報表的恰當性。

倘 貴集團無法持續經營，則須作出調整以將資產的賬面值撇減至其可收回金額，以就可能產生的進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未反映在該等綜合財務報表中，且我們未能確定該等調整是否可能屬必要。

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)及香港《公司條例》，擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的責任是根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》對 貴集團的綜合財務報表進行審計，並出具審計報告。我們僅向 閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。然而，基於我們報告中「不發表意見的基礎」一節所述事項，我們未能取得充足合適的審計證據就該等綜合財務報表的審計意見提供基礎。

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

出具本獨立核數師報告的審計項目董事是田新傑。

國衛會計師事務所有限公司
執業會計師

田新傑
執業證書編號：P07364

香港，二零二一年五月十四日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|--|----|------------------|----------------|
| 收入 | 7 | 214,535 | 443,642 |
| 銷售成本 | | (177,000) | (343,657) |
| 毛利 | | 37,535 | 99,985 |
| 其他收入 | 8 | 1,037 | 1,844 |
| 其他收益 | 9 | 3,868 | 610 |
| 銷售及分銷開支 | | (23,462) | (142,482) |
| 行政開支 | | (57,428) | (47,303) |
| 無形資產攤銷 | 18 | (8,496) | (9,594) |
| 就按攤銷成本列賬的金融資產確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備，淨額 | 10 | (7,412) | (1,769) |
| 其他經營虧損 | 10 | (114,669) | (217,249) |
| 經營虧損 | | (169,027) | (315,958) |
| 融資成本 | 12 | (71,250) | (130,975) |
| 除稅前虧損 | 10 | (240,277) | (446,933) |
| 所得稅 | 13 | 1,410 | 5,622 |
| 年度虧損 | | (238,867) | (441,311) |
| 年度其他全面收益／(虧損)，扣除稅項 其後可能重新分類至損益之項目： 換算海外業務之匯兌差額 | | 27,853 | (6,428) |
| 年度其他全面收益／(虧損)，扣除稅項 | | 27,853 | (6,428) |
| 年度全面虧損總額，扣除稅項 | | (211,014) | (447,739) |
| 本公司擁有人應佔年度虧損 | | (238,867) | (441,311) |
| 本公司擁有人應佔年度全面虧損總額 | | (211,014) | (447,739) |
| 本公司擁有人應佔每股虧損 — 基本及攤薄(人民幣分) | 15 | (17.34) | (32.04) |

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

| | 附註 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|--------------------|----|------------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 16 | 199,688 | 186,111 |
| 商譽 | 17 | — | 11,999 |
| 無形資產 | 18 | — | 15,631 |
| 使用權資產 | 19 | 2,209 | 3,616 |
| 長期預付款項 | 20 | — | 35,727 |
| | | 201,897 | 253,084 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 21 | 52,240 | 52,923 |
| 貿易應收款項 | 22 | 71,877 | 70,385 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 23 | 16,224 | 9,978 |
| 現金及銀行結餘 | 24 | 61,646 | 179,071 |
| | | 201,987 | 312,357 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用 | 25 | 268,648 | 208,062 |
| 借款 | 26 | 311,304 | 324,408 |
| 租賃負債 | 29 | 461 | 1,363 |
| 合約負債 | 30 | 60 | 246 |
| 應付稅項 | | 334 | — |
| | | 580,807 | 534,079 |
| 流動負債淨值 | | (378,820) | (221,722) |
| 總資產減流動負債 | | (176,923) | 31,362 |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | 29 | 672 | 172 |
| (負債)／資產淨值 | | (177,595) | 31,190 |
| 權益 | | | |
| 股本 | 32 | 11,161 | 11,161 |
| 儲備 | | (186,796) | 20,029 |
| (資本虧絀)／總權益 | | (177,595) | 31,190 |

於二零二一年五月十四日獲董事會批准並由下列董事代表簽署：

陳宏才先生
主席

孫少華先生
執行董事

隨附附註為該等綜合財務報表之組成部分。

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

| | 股本 | 股份溢價 | 可換股 債券儲備 | 法定儲備 | 其他儲備 | 匯兌儲備 | 累計虧損 | 總權益/ (股本虧絀) |
|-----------------------------|------------------|---------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------|----------------|
| | 人民幣千元 附註32(a) | 人民幣千元 | 人民幣千元 附註33(a)(i) | 人民幣千元 附註33(a)(ii) | 人民幣千元 附註33(a)(iii) | 人民幣千元 附註33(a)(iv) | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零一九年一月一日 | 11,161 | 611,286 | 426 | 49,850 | 15,901 | (8,923) | (200,772) | 478,929 |
| 年度虧損 | — | — | — | — | — | — | (441,311) | (441,311) |
| 年度其他全面虧損 | — | — | — | — | — | (6,428) | — | (6,428) |
| 年度全面虧損總額 | — | — | — | — | — | (6,428) | (441,311) | (447,739) |
| 轉讓到期可換股債券已失效的 換股權 | — | — | (426) | — | — | — | 426 | — |
| 轉撥法定儲備 | — | — | — | 623 | — | — | (623) | — |
| 於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日 | 11,161 | 611,286 | — | 50,473 | 15,901 | (15,351) | (642,280) | 31,190 |
| 年度虧損 | — | — | — | — | — | — | (238,867) | (238,867) |
| 年度其他全面收益 | — | — | — | — | — | 27,853 | — | 27,853 |
| 年度全面收益/(虧損)總額 | — | — | — | — | — | 27,853 | (238,867) | (211,014) |
| 發行一間附屬公司之股本 | — | — | — | — | 2,229 | — | — | 2,229 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 11,161 | 611,286 | — | 50,473 | 18,130 | 12,502 | (881,147) | (177,595) |

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|----------------------------|--------|-----------------|----------------|
| 經營活動 | | | |
| 除稅前虧損 | | (240,277) | (446,933) |
| 調整： | | | |
| 無形資產攤銷 | 10, 18 | 8,496 | 9,594 |
| 就按攤銷成本列賬的金融資產確認預期信貸虧損撥備，淨額 | 5 | 7,412 | 1,769 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 10, 16 | 25,442 | 22,334 |
| 使用權資產折舊 | 10, 19 | 1,455 | 1,504 |
| 融資成本 | 12 | 71,250 | 130,975 |
| 出售物業、廠房及設備之收益 | 10 | (26) | (15) |
| 存貨撇銷 | 10 | 1,335 | — |
| 物業、廠房及設備減值 | 10, 16 | 58,864 | — |
| 商譽減值 | 10, 17 | 11,999 | 217,249 |
| 無形資產減值 | 10, 18 | 7,135 | — |
| 使用權資產減值 | 10, 19 | 944 | — |
| 長期預付款項減值 | 10, 20 | 35,727 | — |
| Covid-19相關租金優惠 | 9 | (288) | — |
| 利息收入 | 8 | (311) | (736) |
| 營運資金變動前經營現金流量 | | (10,843) | (64,259) |
| 存貨增加 | | (652) | (10,670) |
| 貿易應收款項增加 | | (8,904) | (10,505) |
| 預付款項、按金及其他應收款項(增加)/減少 | | (6,263) | 59,159 |
| 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用增加 | | 693 | 25,453 |
| 合約負債減少 | | (186) | (1,064) |
| 經營所用現金 | | (26,155) | (1,886) |
| 中國稅項退稅，淨額 | | 1,744 | 5,622 |
| 經營活動(所用)/所得現金淨額 | | (24,411) | 3,736 |
| 投資活動 | | | |
| 已收利息 | | 311 | 736 |
| 長期預付款項增加 | | — | (42,550) |
| 購買物業、廠房及設備 | 16 | (97,894) | (212) |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | | 35 | 561 |
| 投資活動所用現金淨額 | | (97,548) | (41,465) |

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|------------------------|------------------|-----------------|
| 融資活動 | | |
| 發行一間附屬公司之股本 | 5,601 | — |
| 租賃負債款項 | (1,138) | (1,475) |
| 借款所得款項 | 51,474 | 52,162 |
| 償還借款 | (48,060) | (51,000) |
| 已付銀行借款利息 | (3,327) | (11,326) |
| 贖回承兌票據 | — | (40,992) |
| 融資活動所得／(所用)現金淨額 | 4,550 | (52,631) |
| 現金及現金等價物減少淨額 | (117,409) | (90,360) |
| 年初現金及現金等價物 | 179,071 | 268,320 |
| 匯率對手持外幣現金結餘的影響 | (16) | 1,111 |
| 年終現金及現金等價物 | 61,646 | 179,071 |

隨附附註為該等綜合財務報表之組成部分。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於二零一三年七月十二日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例，經綜合與修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要營業地點位於香港九龍尖沙咀科學館道1號康宏廣場15樓1501室。本公司股份自二零一四年一月十三日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為投資控股公司，而其主要營運附屬公司從事製造及銷售包裝材料，以及開發、分銷及經營手遊產品。

本公司董事(「董事」)認為，本公司母公司及最終控股公司為嶄亮有限公司(「嶄亮」，一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之有限責任公司)。其最終控股方為鄭雪霞女士，彼為本公司執行董事孫少華先生之配偶。

除另行列明者外，綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列值，並四捨五入至最近千元(人民幣千元)。人民幣為本公司的呈報貨幣及本集團主要營運附屬公司的功能貨幣。本公司的功能貨幣為港元(「港元」)。董事認為選取人民幣作為呈報貨幣最為符合股東及投資者的需要。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度強制生效的經修訂香港財務報告準則

於本年度，就編製綜合財務報表，本集團已首次應用香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的下列香港財務報告準則中對概念框架之提述之修訂及下列香港財務報告準則之修訂，有關修訂本於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間強制生效：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號 「重大之定義」
(修訂本)
香港財務報告準則第3號(修訂本) 「業務之定義」
香港財務報告準則第9號、香港會計準則 「利率基準改革」
第39號及香港財務報告準則第7號
(修訂本)

此外，本集團已提早應用香港財務報告準則第16號(修訂本)「Covid-19相關租金優惠」。

除下文所闡述者外，於本年度應用香港財務報告準則中對概念框架之提述之修訂及香港財務報告準則之修訂對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及/或該等綜合財務報表所載披露並無構成任何重大影響。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

提早應用香港財務報告準則第16號的修訂本「Covid-19相關租金優惠」的影響

本集團已於本年度首次應用該修訂本。該修訂本為承租人引進了新的可行權宜方法使其可選擇不評估Covid-19相關租金優惠是否為一項租賃修訂。該可行權宜方法僅適用於滿足以下所有條件由Covid-19直接產生的租金優惠：

- 租賃付款變動導致的租賃的經修訂代價與緊接變動前的租賃代價基本相同或低於該代價；
- 租賃付款的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
- 租賃的其他條款及條件並無實質性變動。

應用可行權宜方法將租金優惠導致的租賃付款變動列賬的承租人將以同一方式將應用香港財務報告準則第16號租賃的變動入賬（倘變動並非租賃修訂）。租賃付款的寬免或豁免入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債獲調整以反映寬免或豁免的金額，並於該事項發生的期間內在損益中確認相應調整。

應用該修訂本並無對於二零二零年一月一日之累計虧損產生影響。本集團自有關中華人民共和國（「中國」）的一項租賃之5個月租賃付款的豁免中受惠。本集團分別使用原用於該等租賃的折讓率，已終止確認因租賃付款的寬免而消除的部分租賃負債，導致租賃負債減少約人民幣288,000元，並已於本年度的損益內確認為其他收益。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

| | |
|--|--|
| 香港財務報告準則第17號 | 「保險合約及相關修訂本」 ¹ |
| 香港財務報告準則第3號(修訂本) | 「對概念框架之提述」 ² |
| 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本) | 「利率基準改革 — 第2階段」 ⁴ |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本) | 「投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資」 ³ |
| 香港會計準則第1號(修訂本) | 「流動或非流動負債分類以及香港詮釋第5號(二零二零年)之相關修訂」 ¹ |
| 香港會計準則第16號(修訂本) | 「物業、廠房及設備 — 擬定用途前之所得款項」 ² |
| 香港會計準則第37號(修訂本) | 「虧損性合約 — 履行合約之成本」 ² |
| 香港財務報告準則(修訂本) | 「香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進」 ² |
| 香港會計準則第1號及香港財務報告準則作業準則第2號(修訂本) | 「會計政策披露」 ¹ |
| 香港會計準則第8號(修訂本) | 「會計估計之定義」 ¹ |
| 香港財務報告準則第16號(修訂本) | 「二零二一年六月三十日之後之Covid-19相關租金優惠」 ⁵ |

¹ 於二零二三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 於待定期或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效。

董事預計，應用所有新訂及經修訂香港財務報告準則在可見未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

3. 主要會計政策概要

合規聲明

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(其包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認會計原則而編製。就編製綜合財務報表而言，倘資料合理預期可影響主要使用者所作出之決定，則有關資料被視作重大。此外，綜合財務報表載有聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露。

管理層在編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表時須作出對政策應用，以及資產、負債、收入及支出的已呈報金額構成影響的判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃根據過往經驗及因應當時情況認為合理的多項其他因素而作出，其結果構成管理層在無法依循其他途徑即時得知資產與負債的賬面值時作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計。管理層會不斷審閱各項估計及假設。倘會計估計之修訂僅影響某一期間，則於有關估計獲修訂之期間予以確認；倘修訂對當期及未來期間均有影響，則有關會計估計之修訂在作出修訂的期間及未來期間確認。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

編製基準

綜合財務報表乃以歷史成本為編製基準，惟若干金融工具乃於各個報告期末按公平值計量，誠如下文載列之會計政策內闡述。

有關管理層在應用香港財務報告準則時所作出對綜合財務報表有重大影響的判斷，以及構成重大風險於下年度作出重大調整的估計，於綜合財務報表附註4內論述。

歷史成本一般乃基於交換資產所付代價之公平值。

公平值是於計量日市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。於估計資產或負債的公平值時，本集團會考慮市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的特徵。此等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍的以股份為基礎付款的交易、屬於香港財務報告準則第16號「租賃」範圍內的租賃交易，以及與公平值有部分相若地方但並非公平值的計量，例如香港會計準則第2號「存貨」內的可變現淨額或香港會計準則第36號「資產減值」的使用價值除外。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者能否自最佳最有效使用該資產而賺取經濟利益，或將該資產出售予將最佳最有效使用該資產的其他市場參與者而賺取經濟利益。

就按公平值交易的金融工具以及於其後期間使用不可觀察輸入數據計量公平值的估值技術而言，估值技術會進行調整，致使初步確認時估值技術的結果相等於交易價格。

此外，就財務報告而言，公平值計量按公平值計量的輸入數據的可觀察程度及該等輸入數據對公平值計量整體的重要性劃分為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日可獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未調整)；
- 第二級輸入數據為不包括第一級計入的報價的資產或負債的可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的無法觀察輸入數據。

於兩個年度內，第一級、第二級及第三級之間並無轉撥。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

編製基準(續)

持續經營

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團產生虧損淨額約人民幣238,867,000元(二零一九年：約人民幣441,311,000元)，且截至當日，本集團流動負債超出其流動資產約人民幣378,820,000元(二零一九年：約人民幣221,722,000元)，且本集團有負債淨值約人民幣177,595,000元。此外，於二零二零年十二月三十一日，計入借款的本集團分別為160,000,000港元(相當於約人民幣134,645,000元)及約6,667,000港元(相當於約人民幣5,610,000元)(二零一九年：160,000,000港元(相當於約人民幣143,127,000元)及6,667,000港元(相當於約人民幣5,964,000元))的承兌票據及可換股債券的本金額已分別於二零一九年五月十九日及二零一九年六月十九日到期，並於二零二零年十二月三十一日尚未償還。於二零二零年十二月三十一日，該等尚未償還本金額及相關逾期利息款項合共約為193,690,000港元(相當於約人民幣162,996,000元)仍未清償。

鑑於以上情況，董事已審慎考慮本集團之未來流動資金及財務狀況以及其可動用的融資來源，以評估本集團會否有充足的財務資源以持續經營。本集團已實行若干計劃及措施，以緩解流動資金狀況，並改善本集團財務狀況，包括但不限於以下各項：

- (i) 本集團正採取措施收緊成本控制，以取得來自經營的正現金流量；
- (ii) 本集團正與其承兌票據持有人及可換股債券持有人進行磋商，就其借款進行重組及／或再融資，並獲得必要的融資以滿足本集團在不久將來的營運資金及財務需求；
- (iii) 董事正考慮加強本公司資本基礎的各種替代方案，包括但不限於尋求新的投資及商業機會(製造醫療用品)、就本公司新股份進行私人配售、公開發售或供股等；
- (iv) 本公司董事孫少華先生已表明願意向本集團提供財務支持，以使本集團能夠持續經營並在負債到期時結清；及
- (v) 本集團現正在與其若干債務人重新磋商還款時間表，並努力要求彼等按照與彼等協定的還款時間表償還貿易應收款項。

經考慮上述計劃及措施，董事認為，本集團將有足夠的營運資金撥支營運，並於自批准綜合財務報表日期起計十二個月內期間履行到期的財務責任。因此，本公司董事信納按持續經營基準編製綜合財務報表實屬恰當。

儘管如此，由於上述計劃及措施正在執行中，本集團管理層是否能夠實現上述計劃及措施存在重大不確定性。本集團是否能夠持續經營取決於本集團能否實現該等計劃及舉措，包括能否償還、重續或重組及／或再融資其與承兌票據持有人及可換股債券持有人的借款，產生足夠的融資及經營現金流量。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

編製基準(續)

持續經營(續)

倘持續經營的假設並不合適，則可能需要進行調整以反映資產或須變現的情況，而非目前列賬於綜合財務狀況表中的金額。此外，本集團或須就可能產生的其他負債計提撥備，並將非流動資產及負債重新分類為流動資產及負債。該等調整的影響並未反映於綜合財務報表中。

業務合併

業務收購乃採用收購法入賬。於業務合併轉讓的代價按公平值計量，而計算方法為本集團所轉讓的資產、本集團對被收購方原所有人產生的負債及本集團於交換被收購方的控制權所發行的股權於收購日期的公平值的總和。與收購有關的成本一般於產生時在損益中確認。

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期按公平值確認，惟下列項目除外：

- (i) 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關的負債或資產分別根據香港會計準則第12號「所得稅」及香港會計準則第19號「僱員福利」確認及計量；
- (ii) 與被收購方以股份為基礎的付款安排或本集團訂立以股份為基礎的付款安排取代被收購方以股份為基礎的付款安排有關的負債或權益工具於收購日期根據香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」計量(見下文會計政策)；及
- (iii) 根據香港財務報告準則第5號「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」分類為持作出售的資產(或出售組別)根據該項準則計量。

商譽乃以所轉讓的代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有的被收購方股權公平值(如有)的總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨值的部分計量。倘經過評估後所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨值超出所轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有的被收購方股權公平值(如有)的總和，則超出部分即時於損益內確認為議價購買收益。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

業務合併(續)

屬現時擁有權權益且於清盤時讓持有人有權按比例分佔實體資產淨值的非控股權益，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他類別的非控股權益乃按其公平值或另一項準則規定的基準計量。

倘由本集團於業務合併中轉讓的代價包括或然代價安排產生的資產或負債，則或然代價按其收購日期的公平值計量，並視作於業務合併中所轉讓代價的一部分。具備計量期間調整資格的或然代價的公平值變動乃作追溯調整，並對商譽作出相應調整。計量期間調整乃於「計量期間」(自收購日期起不可超過一年)因取得有關於收購日期已存在事實及情況的額外資料所作出的調整。

並不合資格作為計量期間調整的或然代價公平值變動的其後會計處理，取決於或然代價如何分類。分類為權益的或然代價不得於其後報告日期重新計量，而其後續結算乃在權益內入賬。分類為資產或負債的或然代價乃於其後報告日期重新計量，而相應收益或虧損於損益中確認。

倘業務合併按階段達成，本集團先前所持有於被收購方的股權於收購日期(即本集團獲控制權日期)重新計量至公平值，且所產生的盈虧(如有)於損益或其他全面收益(視何者適用)中確認。倘收購日期前被於收購方的權益產生的金額先前已於其他全面收益中確認並根據香港財務報告準則第9號／香港會計準則第39號計量，將按本集團直接出售先前所持有的股權所規定的同一基準入賬。

倘業務合併的初步會計處理於合併產生的報告期末仍未完成，則本集團會就仍未完成會計處理的項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間(見上文)內作出追溯調整，或確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況的新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認的金額。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及受本公司及其附屬公司控制之實體(包括結構性實體)之財務報表。控制權即實現，倘本公司：

- 對投資對象擁有權力；
- 因參與投資對象而對可變回報承擔風險或擁有權利；及
- 有能力行使其權力以影響其回報。

倘事實及情況表明上述三項控制權因素中一項或多項發生變動，則本公司重估其是否對投資對象有控制權。

當本公司對投資對象有少於大多數的投票權，而投票權足夠賦予本公司實際能力單方面指示投資對象之相關活動時，本公司對投資對象擁有權力。本公司於評估本公司於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時考慮所有相關事實及條件，包括：

- 與其他投票權持有人持票規模及分布相對的本集團所持投票權規模；
- 本集團、其他投票權持有人或其他方所持有的潛在投票權；
- 其他合約安排所產生的權力；及
- 其他事實及情況表明本集團於須作出決定(包括於先前股東大會之投票形式)時擁有或並無擁有目前能力指示相關活動。

本集團獲得附屬公司控制權時開始合併附屬公司，於失去控制權時停止。尤其是，自本集團獲得控制權日期起至本集團失去對附屬公司之控制權日期，年內收購或出售附屬公司的收入及開支於綜合損益及其他全面收益內入賬。

損益及其他全面收益各項目屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司全面收益總額屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此將引致非控股權益錄得虧絀結餘。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

綜合賬目(續)

倘有需要，附屬公司之財務報表將予調整，以使其會計政策與本集團所用之會計政策一致。

與本集團成員公司間交易有關的所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全額對銷。

附屬公司非控股權益與本集團在當中所佔權益分開呈列，其為賦予其持有人權利可於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值之現有擁有權權益。

本集團於現有附屬公司的擁有權權益變動

本集團於附屬公司的權益變動如無導致本集團失去對附屬公司的控制權，便會列作權益交易。本集團的相關權益部分及非控股權益的賬面金額會作出調整，以反映其於附屬公司的相對權益變動，包括根據本集團及非控股權益的權益比例重新分配本集團與非控股權益之間的相關儲備。

非控股權益之調整數額與已付或已收代價公平值之間任何差額，會直接於權益確認，並歸屬於本公司擁有人。

當本集團失去對附屬公司的控制權時，便會終止確認有關附屬公司及非控股權益的資產及負債。本集團會於損益確認收益或虧損，而收益或虧損乃按(i)已收代價之公平值及任何保留權益的公平值之總額；及(ii)與該附屬公司資產(包括商譽)及負債賬面金額及本公司擁有人應佔任何非控股權益的差額計算。之前於其他全面收益確認有關該附屬公司的所有金額會按本集團已直接出售該附屬公司相關資產及負債的方法入賬(即按適用香港財務報告準則所指定/允許重新分類至損益或轉撥至其他權益類別)。失去控制權當日於前附屬公司保留的任何投資公平值，於其後根據香港財務報告準則第9號/香港會計準則第39號進行會計處理時，視為初始確認時的公平值，或(如適用)初始確認於聯營公司或合營企業的投資的成本。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

商譽

收購業務而產生之商譽按成本減去累計減值虧損(如有)列賬，並於綜合財務狀況表獨立呈列。

就減值測試而言，商譽會分配至預期可受惠於業務合併協同效益之各個現金產生單位(或現金產生單位組別)，即就內部管理目的監控商譽的最低水平，且不超過經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位或現金產生單位組別會每年進行減值測試，或於單位出現減值跡象時增加測試次數。關於在報告期間進行收購所產生的商譽，獲分配商譽的現金產生單位或現金產生單位組別會於有關報告期間結算日前進行減值測試。倘若現金產生單位的可收回金額少於單位的賬面值，則減值虧損會首先分配以削減單位獲分配的任何商譽的賬面值，其後按各項資產所佔單位的賬面值比例分配至單位的其他資產。商譽的減值虧損直接於綜合損益及其他全面收益表內的損益項下確認。就商譽確認的減值虧損不可於其後的期間撥回。

出售相關現金產生單位或現金產生單位組別內任何現金產生單位時，釐定出售損益金額時會計入應佔商譽金額。當本集團出售現金產生單位(或現金產生單位組別內其中一個現金產生單位)時，所出售的商譽金額按所出售業務(或現金產生單位)及保留的現金產生單位(或現金產生單位組別)部分的相對價值計量。

附屬公司

附屬公司為本公司直接或間接控制過半數投票權或可控制其董事會組成之公司。於附屬公司之投資在本公司財務報表內按成本減去累計減值虧損列賬。

獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接應佔成本。本公司按已收及應收股息之基準將附屬公司的業績入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面總收益或倘該投資於單獨財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表內的賬面值，則於收到該等股息時須對該等投資進行減值測試。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

收入及其他收益

客戶合約收入

本集團於達成履約責任時(或就此)確認收入,即於特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉移予客戶時。

履約責任指一項明確貨品及服務(或一批明確貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合以下其中一項條件,則控制權為隨時間轉移,而收入則經參考相關履約責任之完全達成進度隨時間確認:

- 客戶同時取得及消耗本集團履行履約責任時所提供之利益;
- 本集團之履約行為創造或改良了客戶在本集團履約時已控制的資產;或
- 本集團之履約行為並未創造一項可被本集團用於替代用途之資產,且本集團具有就迄今為止已完成之履約部分獲得客戶付款之可執行權利。

否則,收入於客戶獲得明確貨品或服務控制權時確認。

合約資產指本集團就其向客戶轉讓貨品或服務而換取所得之收取代價權利(尚未成為無條件)。其根據香港財務報告準則第9號評估減值。相反,應收款項指本集團收取代價之無條件權利,即只需待時間過去,有關代價即須到期支付。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或到期收取之代價),而須向客戶轉讓貨品或服務之責任。與合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及列賬。

就包含超過一項履約責任的合約而言,本集團會基於相對獨立銷售價把交易價格分配至各項履約責任。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

收入及其他收益(續)

客戶合約收入(續)

(i) 銷售貨品

就銷售紙製包裝產品而言，收入於貨品的控制權已轉讓(即當貨品已交付至批發商指定的地點(交付))時確認收入。於交付後，買方可全權酌情決定分發方式及貨品銷售價，並承擔銷售貨品之主要責任及貨品報廢及損失的風險。

(ii) 來自手機及網絡遊戲業務之收入

手機及網絡遊戲業務 — 總額基準(獨家業務)

本集團透過旗下平台，經營若干由遊戲開發商開發的遊戲及自家開發的手機及網絡遊戲。本集團負責技術支援。有關平台則負責分銷工作以及向玩家收款。

本集團主要根據免費暢玩模式經營手機及網絡遊戲。玩家可購買虛擬貨幣，以獲取遊戲中的物件及升級功能(一般稱為虛擬物件)。該等第三方支付平台有權收取服務費，有關服務費乃從向玩家收取的所得款項總額中預扣及扣除，而相關淨額款項會匯往本集團。該等服務費通常稱為渠道成本。就購買虛擬貨幣收取所得的代價為不可退款，而相關渠道成本亦不可撤銷。有關收入乃於提供相關遊戲物件及升級功能予玩家時確認。當本集團作為該等交易之主事人時，本集團便會按總額基準確認收入，並把渠道成本入賬綜合損益及其他全面收益表內銷售成本項下。

來自虛擬貨幣的收入乃於虛擬貨幣的預期消費期間按比例確認。於各個報告日期，就未動用虛擬貨幣收取所得之收益會確認為合約負債。

手機及網絡遊戲業務 — 淨額基準(合營業務)

本集團經營若干由其他遊戲開發商開發的網絡遊戲。由於本集團只負責推廣有關遊戲，故被視為有關遊戲開發商之代理。本集團根據玩家透過不同支付平台就購買遊戲的虛擬貨幣而支付的款項的若干部分計收佣金。在扣除支付平台所收取之渠道成本及給予遊戲開發商之分成款項後，本集團便會把餘下款項確認為收入。收入於遊戲玩家暢玩遊戲的期間確認，並於買家購買時確認。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

收入及其他收益(續)

客戶合約收入(續)

(ii) 來自手機及網絡遊戲業務之收入(續)

主事人與代理

當為客戶提供貨品或服務涉及另一方時，本集團便會釐定其承諾的性質屬自身提供指定貨品或服務之履約責任(即本集團是主事人)，還是屬安排另一方提供有關貨品或服務(即本集團為代理)。

如本集團把特定貨品或服務轉移予客戶之前控制有關貨品或服務，本集團便屬主事人。

如本集團之履約責任為安排另一方提供特定貨品或服務，本集團便屬代理。在此情況下，本集團在特定貨品或服務轉移予客戶之前不能控制由另一方提供之服務。當本集團作為代理時，本集團按預期從安排另一方提供特定貨品或服務而有權換取所得之任何費用或佣金款額確認收入。

(iii) 其他服務

來自提供服務的收入乃於有關期間內確認，原因為客人同時取得並消耗本集團所提供之利益。

(iv) 利息收入

利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率計算所得，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。就出現信貸減值的金融資產而言，乃對金融資產賬面淨值應用實際利率(已扣除虧損撥備)。倘利息收入主要從持作現金管理目的之金融資產賺取所得，便會呈列為「利息收入」。

租賃

租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

就於初次應用日期或之後訂立或修訂的合約而言，本集團於開始、修訂日期或收購日期(按適用者)根據香港財務報告準則第16號之定義評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後變動，否則有關合約將不會重新評估。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人

分配代價至合約組成部分

對於包含一項租賃組成部分及一項或多項額外的租賃或非租賃組成部分的合約，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總額將合約代價分配至各個租賃組成部分。

本集團亦應用實際的權宜方法，並無從租賃組成部分分開非租賃組成部分，取而代之就租賃組成部分及任何連帶的非租賃組成部分以單一租賃部分入賬。

短期租賃及低價值資產租賃

本集團對租期為開始日期起計12個月或以下且不包括購買選擇權的租賃應用短期租賃確認豁免。其亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租期內按直線法或另一系統性基準確認為開支。

使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；
- 本集團產生的任何初步直接成本；及
- 本集團拆除及移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態產生的估計成本(除非該等成本為產生存貨而招致)。

使用權資產乃按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量作出調整。

本集團合理確定於租期結束時取得相關租賃資產擁有權的使用權資產由開始日期至使用年期結束折舊。否則，使用權資產於其估計使用年期及租期的較短者按直線法折舊。

本集團於綜合財務狀況表將使用權資產呈列為獨立項目。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

可退還租賃按金

已付可退還租賃按金根據香港財務報告準則第9號「金融工具」(「香港財務報告準則第9號」)入賬，並初步按公平值計量。於初步確認時對公平值的調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按於該日未支付之租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃隱含利率並不易於釐定，則本集團使用於租賃開始日期的增量借款利率。

租賃負債包括：

- 固定付款(包括實質上為固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 可變租賃付款，其取決於一項指數或費率，於開始日期初始使用該指數或費率計量；
- 根據剩餘價值擔保預期承租人將予支付的金額；
- 倘承租人合理確定行使購買選擇權，則包括該選擇權的行使價；及
- 倘租賃條款反映行使終止租賃選擇權，則包括終止租賃的罰款付款。

於開始日期後，租賃負債按利息增加及租賃付款而調整。

倘出現以下情況，本集團重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期變動或行使購買選擇權的評估發生變動，在此情況下，相關租賃負債於重新評估日期透過使用經修訂折現率折現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因於市場租金檢討後之市場租金水平變動／有擔保剩餘價值項下之預期付款變動而出現變動，在此等情況下，相關租賃負債使用初始折現率折現經修訂租賃付款重新計量。

租賃負債於綜合財務狀況表呈列為獨立項目。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃修改

倘出現以下情況，本集團將租賃修改入賬為獨立租賃：

- 修改透過加入一項或多項相關資產的使用權而增加租賃範圍；及
- 租賃代價的增加金額與範圍增加的單獨價格相稱，而該單獨價格的任何適用調整反映特定合約的情況。

就並無入賬為獨立租賃的租賃修改而言，本集團根據經修改租賃的租期，透過使用於修改生效日期的經修訂折現率折現經修訂租賃付款而重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產作出相應調整入賬重新計量租賃負債。當經修改合約包含一項租賃組成部分及一項或多項額外的租賃或非租賃組成部分，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總額將經修訂合約代價分配至各個租賃組成部分。

Covid-19相關租金優惠

就因Covid-19疫情直接引致而出現的租金優惠而言，倘符合全部以下條件，則本集團已選擇應用新的可行權宜方法不予評估有關變動是否一項租賃修訂：

- 租賃付款變動導致的租賃的經修訂代價與緊接變動前的租賃代價基本相同或低於該代價；
- 租賃付款的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
- 租賃的其他條款及條件並無實質性變動。

應用可行權宜方法將租金優惠導致的租賃付款變動列賬的承租人將以同一方式將應用香港財務報告準則第16號的變動入賬(倘變動並非租賃修訂)。租賃付款的寬免或豁免入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債獲調整以反映寬免或豁免的金額，並於該事項發生的期間內在損益中確認相應調整。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

外幣

現組成本集團的每間公司的綜合財務報表所包含的項目，以該等公司主要經營環境所用貨幣(「功能貨幣」)計量。

於編製各個別集團實體的財務資料時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)所進行的交易乃按於交易日期當前的匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目乃按於該日當前的匯率重新換算。按公平值列賬以外幣計值的非貨幣項目乃按於釐定公平值當日的當前匯率重新換算。歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不予重新換算。

貨幣項目匯兌差額於產生期間內於損益中確認，惟下列情況除外：

- 用於未來生產用途的在建資產相關的外幣借款匯兌差額(該等資產被視作該等外幣借款而產生的利息成本調整時計入該等資產成本中)；
- 為對沖若干外幣風險(見以下會計政策)而訂立的交易的匯兌差額；及
- 應收或應付海外業務的貨幣項目的匯兌差額，就此，有關結算未納入計劃中亦無可能產生(因此形成海外業務投資淨額部分)，且就償還貨幣項目而初步於其他全面收益中確認並自權益中重新分類至損益。

就綜合財務報表的呈報而言，本集團海外業務的資產及負債乃使用於各報告期末當前的匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及開支項目乃按期間的平均匯率換算，除非匯率於該期內大幅波動，在該情況下，則使用於交易日期的匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)乃於其他全面收益內確認，並於匯兌儲備下累計為權益內(如適用，歸屬於非控股權益)。

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務的全部權益，或涉及失去對附屬公司(包括海外業務)的控制權的出售、涉及失去對共同控制實體(包括海外業務)的共同控制權的出售，或涉及失去對聯營公司(包括海外業務)的重大影響力的出售)時，就本集團擁有人應佔該業務而於權益內累計的所有匯兌差額乃重新分類至損益。

倘部分出售附屬公司並不會導致本集團失去對附屬公司的控制權，按比例所佔的累計匯兌差額乃重新歸於非控股權益，且並不於損益內確認。就所有其他部分出售(即並不導致本集團失去重大影響力或共同控制權的聯營公司或共同控制實體的部分出售)而言，按比例所佔的累計匯兌差額乃重新分類至損益。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

外幣(續)

因收購海外業務所產生的商譽及所收購可識別資產公平值調整乃被視作海外業務的資產及負債，並按於各報告期末當前的匯率換算。所產生的匯兌差額乃於匯兌儲備下確認為權益。

研發開支

研究活動的開支於其產生期內確認為開支。

倘或僅倘出現所有下列情況，則確認開發(或內部項目之開發階段)所產生之內部產生無形資產：

- 完成無形資產之技術可行性從而使其可予使用或出售；
- 完成無形資產並作使用或銷售之意向；
- 使用或銷售無形資產之能力；
- 無形資產產生日後經濟利益之方式；
- 完成開發並使用或銷售無形資產之可用充足技術、財務及其他資源；及
- 可靠計量無形資產於開發時應佔開支之能力。

倘無形資產首次符合上列確認標準，則內部產生無形資產之初始確認金額為自該日起產生之開支總額。倘未能確認任何內部產生無形資產，則開發開支於其產生期內於損益中確認。

於初始確認後，內部產生無形資產按與獨立收購之無形資產相同之基準，列賬為成本減累計攤銷及累計減值虧損。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

借款成本

收購、建造或生產合資格資產(其為需要大量時間方可作其擬定用途或銷售的資產)直接應佔的借款成本乃加至該等資產的成本，直至該等資產大致上可作其擬定用途或銷售為止。

所有其他借款成本乃於其產生的期間內於損益內確認。

政府補貼

政府補貼直至可合理保證本集團將遵守所依附的條件及補貼將被接收時方會確認。

於本集團確認補貼擬用於補償的有關成本為開支的期間內，政府補貼系統地在損益內確認。尤其是，首要條件為本集團應採購、建造或收購非流動資產的政府補貼於綜合財務狀況表內確認為遞延收入並按有關資產的可使用年期有系統及合理地轉撥至損益。

作為已產生開支或虧損的應收補償或用作給予本集團即時財務資助目的而無未來相關成本的政府補貼，於成為應收款項的期間內於損益內確認。有關補貼於「其他收入」項下呈列。

以低於市場利率撥出的政府貸款的收益視為政府補貼，按已收所得款項與按現行市場利率計算的貸款的公平值之間的差額計量。

退休福利成本

向定額供款退休福利計劃所作供款於僱員提供服務後有權享有該等供款時確認為開支。

於僱員提供服務的報告期內，本集團於損益中就該等服務確認為僱員福利開支。

本公司根據強制性公積金計劃條例為合資格參與強積金計劃的僱員提供定額供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款根據僱員基本薪金按一定比例作出，且於供款根據強積金計劃之規則為應付款項時於損益中扣除。強積金計劃資產與本集團其他資產分開，由一個獨立管理基金持有。本公司僱員供款於向強積金計劃供款時全數歸僱員所有。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

退休福利成本(續)

社會福利

社會福利開支指向中華人民共和國(「中國」)政府建立的僱員社會福利系統支付款項，包括社會養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會福利供款。本公司根據僱員薪金的一定比例按月供款，且供款於僱員提供服務從而賦予僱員權利享有供款的期間於損益中確認。本集團有關該等基金的負債限於於報告期內應付的供款。

購股權開支

本公司採納一項購股權計劃以向對本集團作出貢獻的合資格人士提供激勵及獎勵。

就授出須達成指定歸屬條件之購股權而言，已收取服務之公平值乃參照授出當日已授出購股權之公平值而釐定，於歸屬期內以直線法支銷，並於權益(購股權儲備)中作出相應增加。

於報告期末，本集團修訂其對預期最終將予歸屬之購股權數目之估計。修訂原先估計之影響(如有)在損益確認(累計支出反映經修訂估計)，並對購股權儲備作出相應調整。

就於授出日期即時歸屬之購股權而言，所授出購股權之公平值即時在損益內支銷。

當行使購股權時，過往於購股權儲備確認之金額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日後被沒收或於屆滿日期仍未行使，則過往於購股權儲備確認之金額將轉撥至保留溢利。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃根據年度應課稅溢利計算。由於收入或開支項目於其他年度應課稅或可予扣減及有關項目毋須課稅或不可扣減，應課稅溢利有別於綜合損益及其他全面收益表所報告的「除稅前虧損」。本公司的即期稅項負債乃採用於報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率計算。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要 (續)

稅項 (續)

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利時採用的相應稅基之間的暫時性差額予以確認。一般而言，所有應課稅暫時性差額均確認為遞延稅項負債。倘可能出現應課稅溢利可供用於動用可扣減該等暫時性差額，則所有可扣減暫時性差額一般會確認為遞延稅項資產。倘該暫時性差額乃源自商譽或一項交易(業務合併除外)中首次確認其他資產及負債而該差額並無影響應課稅溢利或會計溢利，則該等遞延資產及負債不予確認。

與投資於附屬公司及聯營公司以及合資公司權益相關的應課稅暫時性差額確認為遞延稅項負債，惟在此情況下本集團可控制暫時性差額的撥回及有關暫時性差額可能不會於可見未來撥回則除外。與該等投資及權益有關的可扣減暫時性差額所產生的遞延稅項資產，僅於可能會存在充足應課稅溢利而須動用暫時性差額的利益及彼等預期於可見未來撥回時方會確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末予以審閱，並削減至不再可能有足夠應課稅溢利來收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債乃依據預期清償相關負債或變現相關資產期間使用的稅率計量，該稅率根據報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團在報告期末預期可以收回或清償其資產及負債的賬面值的方式將會遵循的稅項結果。

對於扣除稅項歸因於租賃負債的租賃交易，本集團分別對使用權資產和租賃負債應用香港會計準則第12號所得稅要求。由於使用了初始確認豁免，與使用權資產和租賃負債相關的暫時性差額在初始確認時均未確認。因重新計量租賃負債和租賃修訂而對使用權資產和租賃負債的賬面值進行後續修訂而產生的暫時性差額，在不進行初始確認的豁免情況下在重新計量或修訂之日予以確認。

遞延稅項資產及負債可予抵銷，當本集團在法律上擁有以即期稅項資產抵銷即期稅項負債的行使權利，且遞延稅項資產及負債與同一稅務當局向同一應課稅實體徵收之所得稅有關。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

稅項(續)

即期及遞延稅項於損益確認，惟當其與於其他全面收益確認之項目有關或直接與於權益確認之項目有關則除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益確認或直接於權益確認。倘因對業務合併進行初始會計處理而產生即期稅項或遞延稅項，則稅務影響會計入業務合併之會計處理內。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括持作生產用途或提供貨品或服務或行政用途的樓宇及租賃土地(分類為融資租賃))乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於財務狀況表列賬。

折舊乃利用直線法確認，以撇銷物業及設備項目成本，減資產於其可使用年期的剩餘價值。估計使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行審閱，按預期基準反映任何估計變動的影響。

物業及設備項目於出售時或預期繼續使用資產不會產生未來經濟利益時終止確認。任何因出售或報廢物業及設備項目而產生的收益或虧損乃被釐定為銷售所得款項與資產賬面值之間的差額，並於損益內確認。

可使用年期

| | |
|----------|-----|
| 機器 | 10年 |
| 電腦及辦公室設備 | 5年 |
| 汽車 | 5年 |
| 樓宇 | 20年 |
| 租賃物業裝修 | 按租期 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

無形資產

遊戲、知識產權及特許權

遊戲、知識產權及特許權初步按成本減去攤銷確認及計量。購入的遊戲特許權按購入及使用該特定軟件達到可使用時所產生的成本作資本化處理。此等成本按一至三年之估計可使用年期攤銷。

研發成本

所有研究成本於產生時在損益表中扣除。

新產品開發計劃產生的開支僅於本公司能證明在技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將產生未來經濟利益的方式、具有完成計劃所需的資源且能夠可靠地計量開發期間的支出時，方會撥充資本並以遞延方式入賬。未能符合此等條件的產品開發開支概於產生時支銷。

單獨收購的無形資產

單獨收購且具有有限可使用年期的無形資產乃按成本減去累計攤銷及累計減值虧損列賬。

具有有限可使用年期的無形資產在其估計可使用年期內按直線法確認攤銷。估計可使用年期及攤銷方法會於各報告期末審閱，估計任何變動之影響則按未來適用基準列賬。單獨收購且可使用年期無限的無形資產按公平值減去累計減值虧損列賬。

於業務合併中收購所得的無形資產

於業務合併中收購所得的無形資產與商譽分開確認，並按其於收購日期的公平值(被視作其成本)初步確認。

在初步確認後，具有有限可使用年期的無形資產按成本減去累計攤銷及任何累計減值虧損列賬，即重估日期的公平值減去其後累計攤銷及任何累計減值虧損。具有有限可使用年期的無形資產在其估計可使用年期內按直線法確認攤銷。

另外，具有無限可使用年期的無形資產按成本減去任何其後累計減值虧損列賬。

終止確認無形資產

無形資產於出售時或當預計使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生之盈虧按出售所得款項淨額與該資產賬面值之差額計量，並於該資產終止確認時在損益表確認。

3. 主要會計政策概要(續)

有形資產、使用權資產及無形資產(商譽除外)減值

於報告期末，本集團審閱其有形資產、使用權資產及無形資產於有限可使用年期的賬面值，以釐定是否有跡象表明該等資產遭受減值虧損。倘任何該跡象存在，該資產的可收回金額會予以估計以釐定減值虧損(如有)的程度。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額乃個別估計。若不能估計個別資產的可收回金額時，本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

於測試現金產生單位的減值時，倘可設立合理及一致的分配基準，則公司資產分配至相關現金產生單位，或分配至現金產生單位內可設立合理及一致分配基準的最小組別。可收回金額按公司資產所屬現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值相比較。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將調低至其可收回金額。就未能按合理一致基準分配至現金產生單位的企業資產或一部分企業資產而言，本集團會將一組現金產生單位的賬面值(包括分配至該現金產生單位組別的企業資產或一部分企業資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額作比較。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減低任何商譽(如適用)的賬面值，再按該單位內或該組現金產生單位各項資產的賬面值所佔比例分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零(以最高者為準)。已另行分配至資產的減值虧損金額按所佔比例分配至該單位內或該組現金產生單位的其他資產。減值虧損即時於損益內確認。

可收回金額為公平值減去出售成本或使用價值(以較高者為準)。在評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用能反映現時市場對金錢的時間價值的評估及該資產的特有風險(未來現金流量的估計並未就此調整)的除稅前折現率折減至其現值。

倘資產(或現金產生單位)之可收回金額估計少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)賬面值減少至其可收回金額。減值虧損即時於損益中確認。

倘減值虧損隨後撥回，資產賬面值增加至其經修訂估計可收回賬面值，惟所增加的賬面值並無超過若該資產(或現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損時釐定的賬面值。減值虧損撥回立即於損益中確認為收益。

存貨

存貨乃按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本乃使用加權平均法計算。可變現淨值為存貨的估計售價減所有完成時的估計成本及作出銷售所需的成本。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

撥備

當本集團因過往事件引致法定或推定現時責任，本集團有可能須清償該責任，而該責任金額能可靠估計，則撥備予以確認。

確認為撥備的金額為清償報告期末的現時責任並計入該責任的風險及不明朗因素所需代價的最佳估計。當使用估計用以清償現時責任的現金流量計量撥備，其賬面值為該等現金流量的現值(如金錢的時間價值影響屬重大)。

金融工具

金融資產及金融負債會於集團實體成為工具合約性條文的訂約方時確認。金融資產的所有一般買賣按交易日基準確認及終止確認。一般買賣指須於市場規定或慣例制定的期間內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟客戶合約所產生的貿易應收款項除外，其初步按照香港財務報告準則第15號計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產除外)直接應佔的交易成本乃於初步確認時加入至金融資產或金融負債(視何者適用)的公平值或自金融資產或金融負債(視何者適用)的公平值中扣除。收購按公平值計入損益的金融資產直接應佔的交易成本會即時於損益確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債攤銷成本及於相關期間內分配利息收入及利息支出的方法。實際利率乃按金融資產或金融負債的預期年期或適用的較短期間準確折現估計未來現金收款及付款(包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及費點、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時的賬面淨值的利率。

源自本集團日常業務的利息及股息收入呈列為其他收入及其他收益。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

金融資產

金融資產的分類及其後計量

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 有關金融資產在特定業務模式內持有，而該業務模式以收取現金流量為目的；及
- 有關金融資產的合約條款導致於指定日期產生純粹就未償還本金而支付的本金及利息的現金流量。

符合以下條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量：

- 有關金融資產在特定業務模式內持有，而該業務模式以收取合約現金流量及出售金融資產為目的；及
- 有關金融資產的合約條款導致於指定日期產生純粹就未償還本金而支付的本金及利息的現金流量。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量，惟在首次應用／初步確認金融資產當日，倘該股本投資並非持作買賣，亦非收購方在香港財務報告準則第3號「業務合併」所適用的業務合併中確認的或然代價，則本集團可不可撤回地選擇於其他全面收益(「其他全面收益」)呈列股本投資公平值的其後變動。

在下列情況下，金融資產會分類為持作買賣：

- 購入的主要目的為於短期內出售；或
- 該金融資產於初步確認時構成本集團一併管理且具有近期實際短期獲利模式的已識別金融工具組合的一部分；或
- 金融資產為未被指定及有效作為對沖工具的衍生工具。

此外，就須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量的金融資產而言，本集團可不可撤回地指定其按公平值計入損益計量，如此舉可消除或大幅減少會計錯配。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入乃使用實際利率法予以確認。利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率計算所得，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一個報告期間起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率計算確認。倘出現信貸減值的金融工具的信貸風險好轉，致使金融資產不再出現信貸減值，則自釐定有關資產不再出現信貸減值後的報告期初起，利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率計算確認。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及其後計量(續)

按公平值計入損益的金融資產

凡不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益或指定按公平值計入其他全面收益計量準則的金融資產，均按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益的金融資產於各個報告期間結算日按公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益確認。在損益確認的收益或虧損淨額不包括從有關金融資產賺取所得的任何股息或利息，並計入「其他收入及其他收益」項目。

金融資產減值

本集團根據預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式，就按香港財務報告準則第9號須進行減值評估的金融資產(包括貿易應收款項、其他應收款項以及現金及銀行結餘)進行減值評估。預期信貸虧損的金額於各個報告期間更新，以反映自初步確認後信貸風險的變化。

全期預期信貸虧損指在相關工具的預期年期內所有可能的違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)為預期於報告期間後12個月內可能發生的違約事件導致的全期預期信貸虧損部分。評估乃根據本集團的過往信貸虧損經驗進行，並根據債務人的特有因素、整體經濟情況以及對報告期間當前情況的評估以及對未來情況的預測作出調整。

本集團一直就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。本集團會使用具有合適分組的撥備矩陣，對該等資產的預期信貸虧損進行單獨及／或集體評估。

至於所有其他工具，本集團計量的虧損撥備相等於12個月預期信貸虧損，除非自初步確認後信貸風險大幅上升，則本集團會確認全期預期信貸虧損。有關應否確認全期預期信貸虧損的評估乃基於自初步確認以來發生違約的可能性或風險的大幅上升。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(i) 信貸風險大幅上升

於評估自初步確認後信貸風險是否大幅上升時，本集團將有關金融工具於報告期間發生違約事件的風險，與有關金融工具於初步確認日期發生違約事件的風險作比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理且有依據及無需付出不必要的成本或努力即可獲得的定量和定性資料，包括過往經驗及前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否大幅上升時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標的顯著惡化，例如：信貸息差大幅增加，債務人的信貸違約掉期價格；
- 預期會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 債務人所處的監管、經濟或技術環境出現導致債務人償債能力大幅下降的實際或預期重大不利變化。

不論上述評估的結果如何，本集團認定，合約付款逾期超過30天即表示自初步確認以來信貸風險已大幅上升，惟本集團有合理且有依據的資料證明情況相反則除外。

本集團定期監察用以識別信貸風險有否大幅上升的標準是否有效，並會於適當時作出修訂，以確保有關標準能在金額成為逾期款項前識別出信貸風險大幅上升。

(ii) 違約之定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，當內部制訂或來自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款，即屬發生違約事件。

不論上文為何，本集團認為，金融資產逾期超過90天即屬發生違約事件，惟本集團有合理且有依據的資料證明更寬鬆的違約標準更為恰當則除外。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(iii) 信貸減值金融資產

當發生一項或以上對金融資產估計未來現金流量構成不利影響的違約事件，金融資產即屬出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財政困難；
- (b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- (c) 借款人的貸款人出於與借款人財政困難相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；
- (d) 借款人將可能面臨破產或其他財務重組；或
- (e) 金融資產因財政困難而失去活躍市場。

(iv) 撇銷政策

當有資料顯示對手方面對嚴重財政困難及並無實際收回可能時，例如：對手方被清盤或已進入破產程序時，或貿易應收款項逾期超過兩年時(以較早者為準)，本集團便會撇銷金融資產。經考慮法律意見(倘適用)後，被撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撇銷構成終止確認事項。其後收回之任何款項均在損益確認。

(v) 預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損之計量為違約可能性、違約損失率(即出現違約時之損失幅度)及違約風險之函數。違約可能性及違約損失率乃按照過往數據進行評估，並就前瞻性資料作出調整。預期信貸虧損估計數字反映無偏頗之概率加權平均金額，以各自發生違約的風險為權重而釐定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的差額(按初步確認時釐定的實際利率折現)。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(v) 預期信貸虧損之計量及確認(續)

經計及過往逾期資料及相關信貸資料(如前瞻性宏觀經濟資料)，若干貿易應收款項的全期預期信貸虧損乃按集體基準予以考慮。

本集團為集體評估制定組別時，將考慮以下特點：

- 逾期情況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(如有)。

管理層會定期檢討歸類工作，確保各組別成份繼續共有類似的信貸風險特徵。

利息收入按金融資產的賬面總值計算，惟金融資產出現信貸減值則除外，在此情況下，利息收入乃按金融資產的攤銷成本計算。

就所有金融工具而言，本集團透過調整所有金融資產的賬面值，在損益確認彼等的減值收益或虧損，惟貿易應收款項除外，其相應調整會透過虧損撥備賬予以確認。

金融負債及權益

分類為債務或權益

集團實體發行的債務及權益工具乃根據合約性安排的內容以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。本集團發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

金融負債及權益(續)

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本或按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益之金融負債

被分類為按公平值計入損益的金融負債包含以下三種情況：(i)香港財務報告準則第3號所適用的企業合併中收購方的或有代價；(ii)為交易而持有；或(iii)該金融負債指定為按公平值計入損益。

在下列情況下，金融負債為因交易而持有：

- 主要是為了在近期內回購而獲得的；或
- 於初步確認時，屬於本集團集中管理的已確認金融工具組合的一部分，並具有近期實際的短期獲利了結模式；或
- 一項衍生工具，但作為財務擔保合約或指定的有效套期工具的衍生工具除外。

在下列情況下，金融負債(持作買賣之金融負債或業務合併收購人的或然代價除外)於初步確認時或會指定為按公平值計入損益：

- 該項指定可消除或大幅減少因計量或確認出現處理方法不一致之情況；或
- 根據本集團已明文訂定之風險管理或投資策略以及供內部提供資料之分組基礎，有關金融負債為一組受管理並按公平值基準評估表現之金融資產或金融負債(或兩者兼備)的一部分；或
- 其構成包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約之一部分，以及香港財務報告準則第9號允許以整份合併合約指定為按公平值計入損益。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

金融負債及權益(續)

按公平值計入損益之金融負債(續)

就指定為按公平值計入損益的金融負債而言，除非於其他全面收益確認負債的信貸風險變動的影響會造成或擴大損益會計上的不匹配，否則該負債的信貸風險變動所導致的金融負債公平值變動金額於其他全面收益確認。就包含嵌入式衍生工具的金融負債而言，釐定將呈列於其他全面收益的金額時並不包括嵌入式衍生工具的公平值變動。於其他全面收益確認歸屬於金融負債信貸風險的公平值變動其後不會重新分類至損益；取而代之於終止確認金融負債時轉讓予累計虧損。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用以及銀行借款)其後按攤銷成本使用實際利率法計量。

衍生金融工具

衍生工具於訂立衍生工具合約當日初步按公平值確認，其後於各個報告期末重新計量其公平值。計算所得之公平值變動盈虧於損益確認。

嵌入式衍生工具

就含有屬香港財務報告準則第9號範圍內之主金融資產之混合式合約而言，嵌入於合約內之衍生工具不會分割出來。整份混合式合約會整體分類及於其後按攤銷成本或公平值(視何者適用)計量。

就含有不屬香港財務報告準則第9號範圍內之金融資產之非衍生工具主合約而言，當嵌入於合約內之衍生工具符合衍生工具之定義，而其風險及特徵與主合約之風險及特徵並無密切關係，且主合約並非按公平值計入損益計量時，便會當作獨立衍生工具處理。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

可換股債券

本公司所發行之複合工具之組成部分(可換股債券)乃根據合約安排之實質內容與金融負債、權益工具及衍生金融工具之定義而分別分類為金融負債、權益及衍生工具。倘轉換期權將透過以固定金額之現金或另一項金融資產換取固定數目之本公司自身之權益工具結算，則為權益工具。

於發行日期，負債部分(包括任何嵌入式非股本衍生工具特點)之公平值乃透過計量並無相關權益部分之類似負債的公平值估算。

被分類為權益之轉換期權乃透過自整體複合工具之公平值中扣減負債部分金額而釐定。其將於扣除所得稅影響後在權益中確認及入賬，且隨後不可重新計量。此外，被分類為權益之轉換期權將一直保留於權益內，直至轉換期權獲行使為止，而在此情況下，在權益中確認之結餘將轉撥至股份溢價。倘轉換期權於可換股債券到期日仍未獲行使，在權益中確認之結餘將轉撥至保留溢利。在轉換期權獲轉換或到期時，不會在損益確認任何收益或虧損。

發行可換股債券之相關交易成本會按所得款項總額之分配比例，分配至負債及權益部分。權益部分之相關交易成本直接於權益確認。負債部分之相關交易成本計入負債部分之賬面值，並於可換股債券之年期內以實際利率法攤銷。

終止確認

本集團僅在自資產收取現金流量的合約權利屆滿或於其轉讓金融資產而資產擁有權的絕大部份風險及回報其後轉讓予另一實體時終止確認該金融資產。倘本集團並無轉讓或保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，則本集團會繼續確認資產，惟以其持續參與者為限，並確認相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，本集團會繼續確認該金融資產，亦會確認已收所得款項的有抵押借款。

一旦完全終止確認金融資產，資產的賬面值與已收及應收的代價之和之間的差額會在損益中確認。

當且僅當本集團的責任解除、取消或到期時，本集團會終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額會在損益中確認。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

現金及銀行結餘

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(即可即時兌換為已知數額現金，承受微不足道的價值波動風險，且在收取時到期日一般短於三個月)，減銀行透支(按要求償還且構成本集團現金管理的一部分)。

就綜合財務狀況表而言，現金及銀行結餘由手頭現金及銀行現金組成，包括定期存款(使用不受限)。

撥備

當本集團因過往事件引致法定或推定現時責任，本集團有可能須清償該責任，而該責任金額能可靠估計，則撥備予以確認。

確認為撥備的金額為清償報告期末的現時責任並計入該責任的風險及不明朗因素所需代價的最佳估計。當使用估計用以清償現時責任的現金流量計量撥備，其賬面值為該等現金流量的現值(如金錢的時間價值影響屬重大)。

或然負債及或然資產

或然負債指因過往事件而可能引起的責任，而其存在與否僅將由某一宗或多宗並非完全受到本集團控制的不確定未來事件發生或不發生確認。或然負債亦可能是因未確認的過往事件引致的現有責任，原因是其可能未必需要經濟資源流出或責任金額未必能被可靠計量。或然負債不予確認，但會披露。當流出的可能性改變而導致可能流出時，此等負債將隨即被確認為撥備。

或然資產是指因過往事件而可能產生的資產，而其存在與否僅將由某一宗或多宗並非完全受到本集團控制的不確定未來事件發生或不發生確認。或然資產不予確認，但會於可能有經濟利益流入時披露。實質確定有關流入時，則資產予以確認。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

關聯方交易

屬以下情況的人士被視為與本集團有關連：

- (1) 該人士或該人士的密切家族成員與本集團有關連，倘該人士：
 - (i) 可控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員的成員。
- (2) 實體與本集團有關連，倘符合下列任何條件：
 - (i) 該實體與本集團為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連)。
 - (ii) 一間實體為另一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成員公司的聯營公司或合營企業)。
 - (iii) 兩個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，而另一實體為同一第三方實體的聯營公司。
 - (v) 實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員利益而設的離職後福利計劃。倘本集團本身為該計劃，則贊助僱主亦與本集團有關連。
 - (vi) 該實體受上文(1)項所識別人士控制或共同控制。
 - (vii) 於上文(1)(i)項所識別對實體有重大影響的人士，或為實體(或實體的母公司)的主要管理人員的成員。
 - (viii) 向本集團或向本集團之母公司提供主要管理人員服務之實體或其所屬集團之任何成員公司。

個人的密切家族成員指預期於與實體進行買賣時可影響該人士或受該人士影響的有關家族成員。

當於關聯方之間轉移資源及責任時，有關交易即視為屬關聯方交易。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

分部報告

經營分部及綜合財務報表所呈報之各分部項目金額，乃根據就分配資源予本集團各項業務及地區分部及評估其表現而定期提供予本集團最高層管理人員之財務資料而確定。

就財務報告而言，個別重要經營分部不會綜合呈報，惟如有關分部具有類似經濟特徵以及在產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用之方式及監管環境性質方面類似則除外。倘獨立而言並非屬重要之經營分部共同擁有上述大部分特徵，則可綜合呈報。

4. 估計不明朗因素的主要來源

於應用本集團會計政策(載列於附註3)的過程中，管理層曾作出若干有關未來之重大假設。於報告期末極有可能導致下一年度之資產及負債賬面值作出重大調整之其他主要估計不明朗因素來源討論如下：

所得稅及遞延稅項

本集團須繳納中國所得稅。於釐定所得稅撥備時需作出重大判斷。在日常業務過程中往往出現很多無法肯定最終稅款金額之交易及計算。本集團根據會否出現額外稅項之估計確認預計稅項審計事宜所產生之負債。倘該等事項最終評稅結果有別於最初入賬之金額，有關差異將影響於釐定有關稅項期間所作出之所得稅及遞延稅項撥備。

物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

於釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，本集團須考慮多項因素，例如：因生產改變或改進或因資產所出品的產品或服務之市場需求變動引致之技術或商業過時、資產的預期使用情況、預期物質損耗及損毀、資產的維修保養及有關資產使用之法律或類似限制。資產的可使用年期的估計乃根據本集團對類似用途之類似資產的經驗而作出。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與先前的估計不同，便會作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值會於報告期末根據情況變動作出檢討。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

4. 估計不明朗因素的主要來源(續)

無形資產之估計減值

釐定無形資產是否減值時，需估計獲分配商譽之現金產生單位之使用價值。本集團計算使用價值時，需要估計該現金產生單位預期日後所產生的現金流量及合適折現率，方可計算其現值。倘實際未來現金流量低於預期者，便可能產生重大減值虧損。截至二零二零年十二月三十一日止年度，已確認無形資產減值約人民幣7,135,000元(二零一九年：無)。減值評估詳情於附註17披露。

商譽之估計減值

釐定商譽是否減值時，需估計獲分配商譽之現金產生單位之使用價值。本集團計算使用價值時，需要估計該現金產生單位預期所產生的未來現金流量及合適折現率，方可計算其現值。倘實際未來現金流量低於預期者，便可能產生重大減值虧損。截至二零二零年十二月三十一日止年度，已確認商譽減值約人民幣11,999,000元(二零一九年：人民幣217,249,000元)。減值評估詳情於附註17披露。

有形資產減值

本集團於各報告日期評估所有非金融資產(包括其各報告日期的物業、廠房及設備以及使用權資產)是否有任何減值跡象。為釐定是否存在減值的客觀證據，本公司考慮外部因素(包括資產價值下跌，對實體運營所在的市場或經濟或法律環境產生不利影響的重大變化)以及內部因素(例如內部報告的證據)。當有跡象表明賬面值或無法收回時，則對有形資產進行減值測試。經計及已分別確認之物業、廠房及設備以及使用權資產之減值虧損約人民幣944,000元及人民幣58,864,000元(二零一九年：無)後，於二零二零年十二月三十一日，須接受減值評估之物業、廠房及設備以及使用權資產之賬面值分別約人民幣199,688,000元及人民幣2,209,000元(二零一九年：人民幣186,111,000元及人民幣3,616,000元)。物業、廠房及設備以及使用權資產減值評估詳情於附註16披露。

存貨減值

管理層於報告期末檢討賬齡分析，並為已識別不再適合銷售之陳舊與滯銷存貨作出減值。管理層主要根據最新發票價格及現時市況估算該等存貨之可變現淨值。本集團於報告期末對存貨進行評估，並於有需要時就陳舊與滯銷項目作出減值。截至二零二零年十二月三十一日止年度，已確認存貨撇銷約人民幣1,335,000元(二零一九年：無)。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

4. 估計不明朗因素的主要來源(續)

自家開發的手機及網絡遊戲業務收入確認

自家開發的手機及網絡遊戲收入乃按虛擬物品的實際消費確認。就未動用虛擬物品已收取的收益會確認為遞延收入。本集團根據未動用虛擬物品金額及虛擬貨幣的估計平均售價釐定遞延收入。

就本集團經營的遊戲及未動用虛擬物品數據以及適用貨幣而言，本集團按未動用虛擬物品及虛擬貨幣金額以及虛擬貨幣的估計平均售價確認遞延收入。

本集團會進行遊戲推廣活動，以推銷購買虛擬貨幣。在評估虛擬貨幣之平均銷售價值金額時，管理層認為推廣宣傳之虛擬貨幣與遊戲玩家購入之虛擬貨幣相同。之後，虛擬貨幣之平均銷售價值會按收取所得總收益除以授予遊戲玩家之虛擬貨幣總額計算釐定。如虛擬貨幣之實際銷售價值與管理層之評估不同，則遞延收益金額及已確認之手機及網絡遊戲營運收入將受影響。

主事人與代理的考量(主事人)

本集團從事銷售包裝物料及經營手遊產品。在應用香港財務報告準則第15號後，本集團重新評估其是否應該繼續根據香港財務報告準則第15號之規定按總額基準確認收入。經考慮各項指標(例如：本集團主要負責履行提供貨品之承諾)後，鑑於本集團把特定貨品轉移予客戶之前控制有關貨品，故此本集團得出之結論是本集團作為該等交易之主事人。本集團具有存貨風險。

主事人與代理的考量(代理)

經考慮各項指標(例如：本集團並非主要負責履行承諾，提供特定數量手遊產品及無需承受存貨風險)後，鑑於本集團把貨品交給客戶前並無取得有關貨品之控制權，故本集團被視為代理，履約責任為安排提供遊戲產品之推廣服務。

貿易應收款項之預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項之預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似虧損模式之不同應收賬款組別之內部信貸評級而釐定。撥備矩陣乃根據本集團之過往違約率，並經考慮合理且有依據及無需付出不必要的成本或努力即可獲得的前瞻性資料而釐定。於每一個報告日期，會重新評估過往觀察所得違約率，並會考慮前瞻性資料之變動。此外，具有重大結餘及信貸減值之貿易應收款項會獨立評估預期信貸虧損。

預期信貸虧損撥備對估計變動尤為敏感。有關預期信貸虧損及本集團貿易應收款項之資料於附註5披露。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

4. 估計不明朗因素的主要來源(續)

持續經營基準

誠如附註3所披露，董事於考慮以下因素後，已按持續經營基準編製綜合財務報表：

- (i) 本集團正採取措施收緊成本控制，以取得來自經營的正現金流量；
- (ii) 本集團正與其承兌票據持有人及可換股債券持有人進行磋商，就其借款進行重組及／或再融資，並獲得必要的融資以滿足本集團在不久將來的營運資金及財務需求；
- (iii) 董事正考慮加強本公司資本基礎的各種替代方案，包括但不限於尋求新的投資及商業機會、就本公司新股份進行私人配售、公開發售或供股等；
- (iv) 本公司董事孫少華先生已表明願意向本集團提供財務支持，以使本集團能夠持續經營並在負債到期時結清；及
- (v) 本集團現正在與其若干債務人重新磋商還款時間表，並努力要求彼等按照與彼等協定之還款時間表償還貿易應收款項。

5. 金融工具

按類別劃分的金融工具

各類別金融工具於報告期間結算日的賬面值如下：

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 金融資產 | | |
| <i>按攤銷成本</i> | | |
| — 貿易應收款項 | 71,877 | 70,385 |
| — 按金及其他應收款項 | 174 | 543 |
| — 現金及銀行結餘 | 61,646 | 179,071 |
| | 133,697 | 249,999 |
| 金融負債 | | |
| <i>按攤銷成本</i> | | |
| — 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用 | 264,779 | 208,062 |
| — 借款 | 311,304 | 324,408 |
| — 金融負債 | 1,133 | 1,535 |
| | 577,216 | 534,005 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

5. 金融工具(續)

財務風險管理目標及政策

本公司的主要金融工具包括貿易應收款項、按金及其他應收款項、現金及銀行結餘、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、借款及租賃負債。此等金融工具的詳情已於相關附註中披露。與此等金融工具有關的風險及如何降低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監察此等風險，確保及時有效地採取適當措施。

本集團的金融工具所產生的主要風險包括信貸風險、流動資金風險、利率風險及貨幣風險。董事審閱及協定各有關風險的管理政策，有關政策概述於下文。

信貸風險

本集團之信貸風險主要來自現金及銀行結餘、貿易應收款項及其他應收款項。該等結餘之賬面值乃本集團就金融資產所承擔之最大信貸風險。

於二零二零年十二月三十一日，除了賬面值最能代表最大信貸風險之金融資產外，本集團承擔之最大信貸風險為綜合財務狀況表所示各項金融資產之賬面值，總賬面淨值為人民幣133,697,000元(二零一九年：人民幣249,999,000元)。本集團並無就抵銷金融資產之相關信貸風險而持有任何抵押品或其他信貸增強措施。

客戶合約所產生之貿易應收款項

在釐定貿易應收款項是否可收回時，本集團會考慮由初始授出信貸當日起至報告期間結算日止期間，有關貿易應收款項之信貸質素有否出現任何變動。由於客戶層面廣泛及並無關連，故此信貸集中風險有限。貿易應收款項之預期信貸虧損撥備乃根據預期信貸虧損模式項下之簡化方法予以確認，而有關撥備乃經參考對手方過往違約經驗及就對手方當前財務狀況及前瞻性資料所作分析而釐定。

於接納任何新客戶前，本集團會先評估潛在客戶之信用質素，並釐定客戶之信貸限額。於兩個年度內，並無客戶佔貿易應收款項總結餘5%以上，因此信貸風險集中程度屬有限。

本集團按預期信貸虧損模式根據撥備矩陣就貿易應收款項進行減值評估，預期虧損率乃根據過去5年之銷售付款情況以及於該期間之相應過往信貸虧損釐定。過往比率會予以調整，以反映足以影響客戶償付尚欠金額能力之現有及具有前瞻性的宏觀經濟因素。於各個報告日期，會更新過往違約率，並會分析具前瞻性的估計變動。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

5. 金融工具(續)

財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

按金及其他應收款項

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，管理層認為按金及其他應收款項之預期信貸虧損並不重大。

現金及銀行結餘

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，所有現金及銀行結餘皆存放於國有銀行及信譽良好的金融機構，因而沒有重大信貸風險。管理層預期不會因為該等對手方不履行責任而產生任何損失。

撥備矩陣 — 應收賬款之賬齡

作為本集團信貸風險管理其中一環，本集團使用應收賬款賬齡來評估旗下製造及銷售包裝物料業務客戶之減值情況，原因是該等客戶乃由數量眾多並具有共同風險特徵的小型客戶所組成，且可代表彼等根據合約條款償還所有應付金額之能力。下表提供有關在全期預期信貸虧損內蒙受貿易應收款項信貸風險(按撥備矩陣評估所得)之資料。

於二零二零年十二月三十一日

| 貿易應收款項 | 預期虧損率 | 賬面總值 人民幣千元 | 虧損撥備 人民幣千元 |
|-------------|-------|---------------|---------------|
| 即期(未逾期) | 1.75% | 73,155 | 1,278 |
| 逾期181天至365天 | — | — | — |
| 個別評估 | 100% | 4,888 | 4,888 |
| | | 78,043 | 6,166 |

於二零一九年十二月三十一日

| 貿易應收款項 | 預期虧損率 | 賬面總值 人民幣千元 | 虧損撥備 人民幣千元 |
|-------------|--------|---------------|---------------|
| 即期(未逾期) | 0.13% | 70,448 | 93 |
| 逾期181天至365天 | 18.43% | 37 | 7 |
| | | 70,485 | 100 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

5. 金融工具(續)

財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

撥備矩陣 — 應收賬款之賬齡(續)

估計虧損率隨貿易應收款項預期年期按過往觀察違約率估算，並就無需付出不必要的成本或努力即可獲得的前瞻性資料加以調整。管理層會定期檢討歸類工作，確保特定債務人之相關資料得以更新。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，根據撥備矩陣，本集團就貿易應收款項作出減值撥備約人民幣1,278,000元(二零一九年：人民幣100,000元)。

下表列示已就貿易應收款項確認之全期預期信貸虧損之變動。

| | 全期預期 信貸虧損 (並無信貸減值) 人民幣千元 | 全期預期 信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--------------|
| 於二零一九年一月一日 | 105 | — | 105 |
| — 已確認減值虧損，淨額(附註10) | (5) | 1,774 | 1,769 |
| — 撇賬 | — | (1,774) | (1,774) |
| 於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日 | 100 | — | 100 |
| — 已確認減值虧損，淨額(附註10) | 1,178 | 6,234 | 7,412 |
| — 撇賬 | — | (1,346) | (1,346) |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 1,278 | 4,888 | 6,166 |

當有資料顯示債務人陷入嚴重財政困難，且無實際可能收回款項時(例如：債務人已被清盤或已進入破產程序、其面臨重大財務困難時)或貿易應收款項已逾期超過兩年(以較早者為準)，本集團便會撤銷貿易應收款項。

流動資金風險

流動資金風險即無法獲得資金以償還到期負債的風險，而其因資產及負債的款額及到期日錯配所致。本集團將一如既往，維持審慎財務政策，並確保維持充裕現金以應付其流動資金所需。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

5. 金融工具(續)

財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

本集團的金融負債乃採用合約未折現現金流量，按其於各有關報告期間結算日至合約到期日的餘下期間分為相關到期日組別予以分析：

| | 加權平均 利率 % | 賬面值 人民幣千元 | 一年內 或按要求 人民幣千元 | 一年後 但兩年內 人民幣千元 | 兩年後 但五年內 人民幣千元 | 未折現現金 流量總計 人民幣千元 |
|--|-----------------|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
|--|-----------------|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|

於二零二零年
十二月三十一日

非衍生金融負債

貿易應付款項、其他

| | | | | | | |
|-----------|-------|---------|---------|-----|-----|---------|
| 應付款項及應計費用 | — | 264,779 | 264,779 | — | — | 264,779 |
| 借款 | 15.72 | 311,304 | 320,723 | — | — | 320,723 |
| 租賃負債 | 13.72 | 1,133 | 582 | 409 | 361 | 1,352 |

| | | | | | |
|--|---------|---------|-----|-----|---------|
| | 577,216 | 586,084 | 409 | 361 | 586,854 |
|--|---------|---------|-----|-----|---------|

| | 加權平均 利率 % | 賬面值 人民幣千元 | 一年內 或按要求 人民幣千元 | 一年後 但兩年內 人民幣千元 | 未折現現金 流量總計 人民幣千元 |
|--|-----------------|--------------|----------------------|----------------------|------------------------|
|--|-----------------|--------------|----------------------|----------------------|------------------------|

於二零一九年
十二月三十一日

非衍生金融負債

貿易應付款項、其他

| | | | | | |
|-----------|-------|---------|---------|-----|---------|
| 應付款項及應計費用 | — | 208,062 | 208,062 | — | 208,062 |
| 借款 | 15.53 | 324,408 | 325,954 | — | 325,954 |
| 租賃負債 | 3.92 | 1,535 | 1,412 | 180 | 1,592 |

| | | | | |
|--|---------|---------|-----|---------|
| | 534,005 | 535,428 | 180 | 535,608 |
|--|---------|---------|-----|---------|

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

5. 金融工具(續)

財務風險管理目標及政策(續)

利率風險

本集團認為並無重大現金流量利率風險及公平值利率風險，原因為本集團並無按浮動利率計息之借款。本集團之收益及經營現金流量大致上不受市場利率變動影響。本集團現時並無任何利率對沖政策。然而，管理層會監察利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

敏感度分析

由於本集團並無面對重大現金流量利率風險及公平值利率風險，故此並無編製敏感度分析。

貨幣風險

當未來商業交易或已確認資產及負債並非以該實體的功能貨幣計值時，便會產生外匯風險。

本集團主要於中國經營業務，且大部分交易以人民幣計值。於有關年度內，本公司並無使用任何衍生金融工具對沖其外匯風險。

與資產及負債總額相比，本集團所持有的外幣資產及負債並不重大。在本集團收入結構方面，大部分業務交易以人民幣計值，外幣交易比率對本集團而言並不重大。

由於相較本集團總資產、負債、收入及開支，本集團以外幣計值的資產、負債、收入及開支所佔比例相對較低，故此董事認為本集團業務的外幣風險屬微不足道。因此，並無呈列進一步分析。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

5. 金融工具(續)

資本風險管理

本集團資本管理的首要目標是保障本集團持續經營的能力及維持穩健的資本比率，以支援其業務發展及提升股東價值。本集團會因應經濟環境變化管理資本架構並對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團或會調整支付予股東的股息款額、退還資本予股東或發行新股份。於有關年度內，管理資本的目標、政策或程序並無任何變動。

本集團已採納較去年高的融資槓桿。董事以資產負債比率(債項總額除以總權益)監察資本情況。本集團的政策旨在將資產負債比率維持於合理水平。於報告期末的資產負債比率如下：

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 債務總額(附註) | 311,304 | 324,408 |
| 權益總額 | (177,595) | 31,190 |
| 資產負債比率 | 不適用 | 1,040.1% |

附註：

債務總額包括借款。

6. 經營分部

董事會為本集團之主要經營決策者(「主要經營決策者」)。

本集團經營兩個經營分部，即銷售紙製包裝產品及開發、分銷及經營手遊產品。主要經營決策者根據年內整體業務溢利或虧損綜合分配資源及評估表現。

所呈報分部收入指來自外部客戶的收入。於截至二零二零年十二月三十一日止年度並無分部間銷售(二零一九年：無)。

經營分部之會計政策與附註3所述的本集團會計政策一致。分部溢利/(虧損)指並無就未分配企業開支、未分配融資成本及所得稅作出分配之情況下各分部所賺取之溢利/(所產生之虧損)。此乃向主要營運決策者報告作資源分配及評估表現用途的措施。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

6. 經營分部(續)

分部收入及業績

以下為本集團按可呈報及經營分部劃分之收入及業績分析：

| | 紙製包裝產品 | | 開發、分銷及經營手遊產品 | | 綜合 | |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零二零年 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 | 二零一九年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 收入 | 201,984 | 347,652 | 12,551 | 95,990 | 214,535 | 443,642 |
| 分部業績 | (79,897) | 7,076 | (77,515) | (314,016) | (157,412) | (306,940) |
| 未分配企業開支 | | | | | (14,970) | (12,287) |
| 未分配融資成本 | | | | | (67,895) | (127,706) |
| 除稅前虧損 | | | | | (240,277) | (446,933) |
| 所得稅 | | | | | 1,410 | 5,622 |
| 年度虧損 | | | | | (238,867) | (441,311) |

以下為本集團按可呈報及經營分部劃分之資產及負債分析：

| | 紙製包裝產品 | | 開發、分銷及經營手遊產品 | | 綜合 | |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零二零年 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 | 二零一九年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 分部業績 | 391,544 | 475,456 | 11,789 | 88,148 | 403,333 | 563,604 |
| 未分配企業資產 | | | | | 551 | 1,837 |
| 總資產 | | | | | 403,884 | 565,441 |
| 分部負債 | 85,392 | 95,189 | 13,730 | 9,293 | 99,122 | 104,482 |
| 未分配企業負債 | | | | | 482,357 | 427,619 |
| 總負債 | | | | | 581,479 | 532,101 |

本公司及若干暫無營業之公司之資產未被視為須向主要經營決策者報告之分類資產，原因為有關資產由中央財資部門管理。

本公司及若干暫無營業之公司之負債未被視為須向主要經營決策者報告之分類負債，原因為有關負債由中央財資部門管理。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

6. 經營分部(續)

其他分部資料

截至二零二零年十二月三十一日止年度

| | 紙製包裝產品 人民幣千元 | 開發、分銷及 經營手遊產品 人民幣千元 | 未分配 人民幣千元 | 綜合 人民幣千元 |
|-----------------|-----------------|---------------------------|--------------|-------------|
| 資本開支(附註) | (97,825) | — | (69) | (97,894) |
| 使用權資產折舊 | (60) | (662) | (733) | (1,455) |
| 物業、廠房及設備折舊 | (25,384) | (9) | (49) | (25,442) |
| 無形資產攤銷 | — | (8,496) | — | (8,496) |
| 就按攤銷成本列賬之金融資產確認 | | | | |
| 預期信貸虧損撥備，淨額 | (7,419) | 7 | — | (7,412) |
| 出售物業、廠房及設備之收益 | 26 | — | — | 26 |
| 存貨撇銷 | (1,335) | — | — | (1,335) |
| 物業、廠房及設備減值 | (58,772) | (8) | (84) | (58,864) |
| 商譽減值虧損 | — | (11,999) | — | (11,999) |
| 無形資產減值 | — | (7,135) | — | (7,135) |
| 使用權資產減值 | — | — | (944) | (944) |
| 長期預付款項減值 | — | (35,727) | — | (35,727) |
| 融資成本 | (3,232) | (123) | (67,895) | (71,250) |

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| | 紙製包裝產品 人民幣千元 | 開發、分銷及 經營手遊產品 人民幣千元 | 未分配 人民幣千元 | 綜合 人民幣千元 |
|-----------------|-----------------|---------------------------|--------------|-------------|
| 資本開支(附註) | (212) | — | — | (212) |
| 使用權資產折舊 | (60) | (683) | (761) | (1,504) |
| 物業、廠房及設備折舊 | (22,207) | (57) | (70) | (22,334) |
| 無形資產攤銷 | — | (9,594) | — | (9,594) |
| 就按攤銷成本列賬之金融資產確認 | | | | |
| 預期信貸虧損撥備，淨額 | (1,049) | (720) | — | (1,769) |
| 出售物業、廠房及設備之收益 | 15 | — | — | 15 |
| 商譽減值虧損 | — | (217,249) | — | (217,249) |
| 融資成本 | (3,103) | (166) | (127,706) | (130,975) |

附註：資本開支包括添置物業、廠房及設備。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

6. 經營分部(續)

其他分部資料(續)

於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，所有收入皆源自中國客戶。

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團大部分非流動資產均位於中國。因此，並無披露按地區劃分的本集團業績及資產分析。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，計入開發、分銷及經營手遊產品分部中約人民幣1,321,000元(二零一九年：人民幣1,355,000元)的收入乃來自本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的最大分銷渠道。截至二零二零年十二月三十一日止年度，計入紙製包裝產品分部中約人民幣9,925,000元(二零一九年：人民幣16,523,000元)的收入乃來自本集團最大客戶。截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無單一客戶貢獻本集團收入10%或以上(二零一九年：無)。

7. 收入

收入指已售貨品的已收及應收款項淨額(已扣除折扣及並無計入增值稅)、已收服務費及佣金及遊戲虛擬物品銷售額。

按主要產品或服務及時間劃分客戶收入如下：

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 收入於某一時點確認： | | |
| 銷售紙製包裝產品 | 201,984 | 347,652 |
| 收入於一段時間內確認： | | |
| 開發、分銷及經營手遊產品 | 12,551 | 95,990 |
| | 214,535 | 443,642 |

8. 其他收入

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 銷售剩餘材料 | 726 | 1,108 |
| 銀行利息收入 | 311 | 736 |
| | 1,037 | 1,844 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

9. 其他收益

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 政府補貼(附註) | 3,505 | 530 |
| Covid-19相關租金優惠 | 288 | — |
| 雜項收益 | 75 | 80 |
| | 3,868 | 610 |

附註：

政府補貼指當地政府為鼓勵本集團在中國經營業務而提供的財政補貼。概無有關該等政府補貼之未達成條件及其他或然事項。

10. 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除(計入)下列各項後而達致：

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 員工成本： | | |
| 僱員福利開支(包括董事薪酬(附註11))： | | |
| 工資及薪金 | 59,206 | 54,972 |
| 退休福利計劃供款 | 2,339 | 5,819 |
| | 61,545 | 60,791 |
| 其他經營虧損： | | |
| 物業、廠房及設備減值(附註16) | 58,864 | — |
| 商譽減值(附註17) | 11,999 | 217,249 |
| 無形資產減值(附註18) | 7,135 | — |
| 使用權資產減值(附註19) | 944 | — |
| 長期預付款項減值(附註20) | 35,727 | — |
| | 114,669 | 217,249 |
| 其他項目： | | |
| 折舊費用 | | |
| — 持有物業、廠房及設備(附註16) | 25,442 | 22,334 |
| — 使用權資產(附註19) | 1,455 | 1,504 |
| | 26,897 | 23,838 |
| 核數師酬金 | | |
| — 審核服務 | 781 | 1,146 |
| 無形資產攤銷(附註18) | 8,496 | 9,594 |
| 就按攤銷成本列賬之金融資產確認預期信貸虧損撥備，淨額(附註5) | 7,412 | 1,769 |
| 存貨撇銷 | 1,335 | — |
| 出售物業、廠房及設備之收益 | (26) | (15) |
| 有關短期租賃之開支 | 118 | 288 |
| 研發成本 | 4,347 | 5,482 |
| 已售存貨成本 | 176,544 | 295,066 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

11. 董事及主要管理人員薪酬

(a) 董事薪酬

董事薪酬詳情如下：

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 袍金 | 259 | 308 |
| 其他薪酬： | | |
| 薪金、津貼及實物利益 | 8,750 | 8,980 |
| 退休福利計劃供款 | 57 | 63 |
| | 9,066 | 9,351 |

(b) 董事薪酬

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼及 其他實物利益 人民幣千元 | 退休福利 計劃供款 人民幣千元 | 酬金總額 人民幣千元 |
|------------------------|-------------|---------------------------|-----------------------|---------------|
| 截至二零二零年十二月三十一日止年度 | | | | |
| <i>執行董事</i> | | | | |
| 陳宏才先生 | — | 3,167 | 21 | 3,188 |
| 鄭麗芳女士(於二零二零年十二月二十一日辭任) | — | 2,277 | 20 | 2,297 |
| 孫少華先生 | — | 3,306 | 16 | 3,322 |
| <i>獨立非執行董事</i> | | | | |
| 方志祥先生(於二零二一年四月三十日獲委任) | — | — | — | — |
| 伍毓銀先生(於二零二一年四月三十日獲委任) | — | — | — | — |
| 劉大進先生(於二零二一年五月二日退任) | 86 | — | — | 86 |
| 馬遙豪先生(於二零二零年八月二十八日退任) | 87 | — | — | 87 |
| 吳平先生 | 86 | — | — | 86 |
| | 259 | 8,750 | 57 | 9,066 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

11. 董事及主要管理人員薪酬(續)

(b) 董事薪酬(續)

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼及 其他實物利益 人民幣千元 | 退休福利 計劃供款 人民幣千元 | 酬金總額 人民幣千元 |
|--------------------------|-------------|---------------------------|-----------------------|---------------|
| 截至二零一九年十二月三十一日止年度 | | | | |
| 執行董事 | | | | |
| 陳宏才先生 | — | 3,116 | 27 | 3,143 |
| 鄭麗芳女士 | — | 2,402 | 20 | 2,422 |
| 孫少華先生 | — | 3,462 | 16 | 3,478 |
| 獨立非執行董事 | | | | |
| 劉大進先生 | 88 | — | — | 88 |
| 馬遙豪先生 | 132 | — | — | 132 |
| 吳平先生 | 88 | — | — | 88 |
| | 308 | 8,980 | 63 | 9,351 |

本集團於有關年度內並無任何行政總裁。

於有關年度內，本集團概無支付董事任何薪酬作為加盟本集團或於加盟本集團時的獎金或離職賠償。於有關年度內概無訂立任何有關董事放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

(c) 五名最高薪僱員

本集團五名最高薪僱員分析如下：

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|-----|----------------|----------------|
| 董事 | 8,807 | 9,043 |
| 非董事 | 1,810 | 2,078 |
| | 10,617 | 11,121 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

11. 董事及主要管理人員薪酬(續)

(c) 五名最高薪僱員(續)

本集團兩個年度內五名最高薪個人包括三名(二零一九年：三名)董事；其薪酬詳情載於附註11(b)。餘下兩名(二零一九年：兩名)人士之薪酬如下：

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、津貼及實物利益 | 1,792 | 2,057 |
| 退休福利計劃供款 | 18 | 21 |
| | 1,810 | 2,078 |

屬五名最高薪僱員之列，且薪酬在以下範圍內的非董事僱員人數如下：

| | 二零二零年 | 二零一九年 |
|-------------------------|----------|----------|
| 零至1,000,000港元 | 1 | — |
| 1,000,001港元至2,000,000港元 | 1 | 2 |
| | 2 | 2 |

在五名最高薪僱員之中，薪酬在以下範圍內的高級管理人員(即非董事僱員)之人數如下：

| | 二零二零年 | 二零一九年 |
|-------------------------|----------|----------|
| 零至1,000,000港元 | 1 | — |
| 1,000,001港元至2,000,000港元 | 1 | 2 |
| | 2 | 2 |

附註：範圍以港元計值，就披露而言，有關僱員之薪酬以各年度人民幣兌港元平均匯率換算。

於有關年度內，本集團概無向非董事僱員(屬五名最高薪僱員之列)支付任何薪酬，作為加盟本集團或於加盟本集團時的獎金或離職賠償。於有關年度內，概無任何非董事最高薪僱員放棄或同意放棄任何薪酬。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

12. 融資成本

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 借款的利息開支 | 71,187 | 120,713 |
| 承兌票據的估算利息 | — | 9,651 |
| 可換股債券的估算利息 | — | 526 |
| 租賃負債的利息開支 | 63 | 85 |
| | 71,250 | 130,975 |

13. 所得稅

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 即期稅項 | | |
| — 中國企業所得稅 | 333 | 1,743 |
| — 上年度過度撥備 | (1,743) | (7,365) |
| | (1,410) | (5,622) |

於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，香港利得稅乃按估計應課稅溢利的16.5%計算。於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「該條例草案」)引入利得稅兩級制。該條例草案已於二零一八年三月二十八日簽署成為法律並於翌日刊憲。根據利得稅兩級制，符合資格的集團實體首2,000,000港元的溢利的稅率為8.25%，而超過2,000,000港元的溢利的稅率為16.5%。由於本集團於香港的業務並無任何應課稅溢利，故本集團並無作出香港利得稅撥備。

中國附屬公司於本年度須按25%稅率(二零一九年：25%)繳納中國企業所得稅。根據中國有關法律及法規，鴻聖(江西)彩印包裝實業有限公司(「鴻聖」)於二零一四年八月符合資格成為高新技術企業(「高新技術企業」)，有權於二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日享有減免企業所得稅稅率15%。截至二零一九年十二月三十一日止年度，鴻聖重續高新技術企業資格，並可享有減免稅率15%，直至截至二零一九年十二月三十一日止年度為止。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，冰河(廈門)信息技術有限公司符合資格成為高新技術企業，有權於二零一八年一月一日至二零二零年十二月三十一日享有減免企業所得稅稅率15%。

於報告期間結算日，本集團有未動用稅項虧損人民幣243,797,000元(二零一九年：人民幣168,759,000元)可供抵扣未來溢利。由於難以預料未來溢利來源，故並無就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

13. 所得稅(續)

未確認稅項虧損將於下表到期：

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 二零二八年 | 72,063 | 72,063 |
| 二零二九年 | 96,696 | 96,696 |
| 二零三零年 | 75,038 | — |
| | 243,797 | 168,759 |

所得稅與按適用所得稅稅率計算的會計虧損對賬如下：

| | 二零二零年 | | 二零一九年 | |
|--------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 除稅前虧損 | (240,277) | | (446,933) | |
| 按適用所得稅稅率計算的稅項 | (53,138) | 22.12 | (99,835) | 22.34 |
| 所得稅優惠待遇 | 11,635 | (4.84) | 30,694 | (6.87) |
| 不可扣減開支或不可課稅收入的稅務影響 | 23,513 | (9.79) | 32,587 | (7.29) |
| 上年度過度撥備 | (1,743) | 0.73 | (7,365) | 1.65 |
| 未確認稅務虧損的稅務影響 | 18,323 | (7.63) | 38,297 | (8.57) |
| | (1,410) | 0.59 | (5,622) | 1.26 |

14. 股息

董事會不建議派付截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度任何股息。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

15. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃基於以下數據計算：

每股基本及攤薄虧損

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|------------------------|------------------|----------------|
| 計算每股基本虧損所依據之本公司擁有人應佔虧損 | (238,867) | (441,311) |

股份數目

| | 二零二零年 千股 | 二零一九年 千股 |
|----------|------------------|-------------|
| 普通股加權平均數 | 1,377,498 | 1,377,498 |

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔年內虧損除以年內已發行股份加權平均數計算。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於並無潛在攤薄事件，每股攤薄虧損及每股基本虧損相同。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，在計算每股攤薄虧損時並無假設尚未行使其可換股債券已獲行使，原因為此將對每股虧損構成反攤薄影響。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

16. 物業、廠房及設備

| | 機器 | 電腦及 辦公室設備 | 汽車 | 樓宇 擁有權權益 | 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 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 成本 | | | | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 210,253 | 847 | 388 | 71,285 | 151 | 282,924 |
| 添置 | 212 | — | — | — | — | 212 |
| 出售 | (8,261) | — | (263) | — | — | (8,524) |
| 匯兌調整 | — | — | — | — | 3 | 3 |
| 於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日 | 202,204 | 847 | 125 | 71,285 | 154 | 274,615 |
| 添置 | 52,760 | 618 | 43 | — | 44,473 | 97,894 |
| 出售 | (171) | — | — | — | — | (171) |
| 匯兌調整 | — | (2) | — | — | (12) | (14) |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 254,793 | 1,463 | 168 | 71,285 | 44,615 | 372,324 |
| 累計折舊及減值 | | | | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 52,179 | 574 | 245 | 21,081 | 66 | 74,145 |
| 年內變動 | 18,804 | 98 | 4 | 3,386 | 42 | 22,334 |
| 出售時撥回 | (7,847) | — | (131) | — | — | (7,978) |
| 匯兌調整 | — | — | — | — | 3 | 3 |
| 於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日 | 63,136 | 672 | 118 | 24,467 | 111 | 88,504 |
| 年內變動 | 18,965 | 89 | 2 | 3,386 | 3,000 | 25,442 |
| 減值虧損 | 34,646 | 187 | 10 | — | 24,021 | 58,864 |
| 出售時撥回 | (162) | — | — | — | — | (162) |
| 匯兌調整 | — | (2) | — | — | (10) | (12) |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 116,585 | 946 | 130 | 27,853 | 27,122 | 172,636 |
| 賬面值 | | | | | | |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 138,208 | 517 | 38 | 43,432 | 17,493 | 199,688 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 139,068 | 175 | 7 | 46,818 | 43 | 186,111 |

16. 物業、廠房及設備(續)

已予抵押作為抵押品之資產

於二零二零年十二月三十一日，賬面值約人民幣71,821,000元(二零一九年：人民幣98,686,000元)的機器已予抵押，作為本集團獲授銀行借款(附註26)的抵押品。

於二零二零年十二月三十一日，賬面值約人民幣38,107,000元(二零一九年：人民幣41,171,000元)的樓宇已予抵押，作為本集團獲授銀行借款(附註26)的抵押品。

減值評估

由於年內來自所有業務分部之收益及虧損大幅減少，董事已總結存在減值跡象，並就賬面值分別人民幣258,552,000元及人民幣3,153,000元之若干物業、廠房及設備以及具有有限可使用年期的使用權資產可收回金額進行減值評估。

本集團已對分配至紙製包裝產品分部之現金產生單位(「包裝現金可收回金額」)之物業、廠房及設備以及使用權資產進行減值評估。因此，包裝現金可收回金額之廠房及機器之賬面值已撇減至其可收回金額，且於年內在「其他經營虧損」項下確認之物業、廠房及設備之減值虧損人民幣58,772,000元及並無就使用權資產確認減值虧損(附註10)。

本集團按第三級公平值架構，根據包裝現金可收回金額之公平值減出售成本，以估計分配至包裝現金可收回金額之個別資產之可收回金額。公平值乃根據重置或置換資產之成本而釐定，扣除來自實質損耗之折舊以及所有相關形式之過時及優化。公平值乃以於報告期末由與本集團並無關連之獨立專業估值師進行之估值計算。

此外，本集團已對分配至開發、分銷及經營手遊產品分部之現金產生單位(「遊戲現金可收回金額」)之物業、廠房及設備以及使用權資產進行減值評估，乃根據附註17所載之使用價值計算法而定。於二零二零年十二月三十一日，鑒於遊戲現金可收回金額之未來展望欠佳，本集團管理層之結論為於年內在「其他經營虧損」項下確認物業、廠房及設備之減值虧損人民幣8,000元及並無就使用權資產確認減值虧損(附註10)。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

17. 商譽

人民幣千元

成本

於二零一九年一月一日、二零一九年十二月三十一日、二零二零年一月一日及
二零二零年十二月三十一日

429,857

累計減值

於二零一九年一月一日

200,609

年內確認減值虧損

217,249

於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日

417,858

年內確認減值虧損

11,999

於二零二零年十二月三十一日

429,857

賬面值

於二零二零年十二月三十一日

—

於二零一九年十二月三十一日

11,999

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，約人民幣429,857,000元之商譽乃因收購Cable King Limited及其附屬公司（「Cable King Group」）而產生及其已獲分配至遊戲現金產生單位。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

中國的手遊業競爭激烈，新遊戲層出不窮，且技術及產品迭代迅速。行業中的頭部企業擁有更雄厚的財務及技術資源。

本集團的現有遊戲正處於生命周期的衰退期，導致回顧年度內對該分部業績的貢獻大為減少。本集團一直努力檢討其戰略及資源，截至二零二零年十二月三十一日止年度及於可見將來並無推出新遊戲。

鑒於Cable King Group的不利營運業績，Cable King Group是否將有能力於未來產生正現金流量存在不確定因素，Cable King Group之可收回金額已根據使用價值計算法釐定。董事預期，Cable King Group的可收回金額將極少，因此，如附註18所述，董事已決定悉數將與Cable King Group有關的商譽約人民幣11,999,000元及無形資產約人民幣7,135,000元減值列作「其他經營虧損」項下（附註10）。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

17. 商譽(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

Cable King Group於二零一九年十二月三十一日之可收回金額已根據使用價值計算法釐定。該計算法乃根據：(1) Cable King Group管理層編製之五年期溢利預測及(2)年折現率25.02%，有關折現率能反映現時市場對金錢時間價值的評估及該現金產生單位的特有信貸風險。五年期後的現金流量乃使用3%的穩定增長率推斷。該增長率乃根據相關產業增長預測，且並無超出相關產業的長期平均增長率。使用價值計算法之其他主要假設與現金流入／流出估計有關，包括平均複合增長率為3%的預算銷售額及穩定的毛利，該估計乃依據遊戲現金產生單位之過往表現及其管理層就市場發展之預期而釐定。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，Cable King Group之業績不符原先預期，此主要由於：(i)若干現有遊戲處於有關生命周期的衰退期而表現欠佳；及(ii)新遊戲的收入有待提升。

中國的手遊業競爭非常激烈，新遊戲層出不窮，且技術及產品迭代迅速。新遊戲能否取得商業成功取決於多項因素，其中包括能否適應不斷變化的玩家喜好及市場趨勢。此外，規管行業的法律及法規或繼續變化，可能使本集團難以在其預計日程內取得適用許可及批核。經考量上述各項，本公司管理層根據Cable King Group截至二零一九年十二月三十一日止年度之收入、現行市場情況及遊戲產業可預見之未來發展來編製有關預測。管理層相信，有關預測反映彼等對Cable King Group之了解。除了上述修訂外，先前估值所使用之使用價值計算法之主要假設及估值方法皆無重大變動。管理層相信，計算可收回金額所使用之任何該等假設之任何不利變動將會導致進一步虧損。

根據獨立專業估值師發出之估值報告，遊戲現金產生單位(商譽分類至此單位)之賬面值超出其可收回金額，故截至二零一九年十二月三十一日止年度內作出減值虧損撥備約人民幣217,249,000元列作「其他經營虧損」項下(附註10)。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

18. 無形資產

| | 遊戲、 知識產權 及特許權 人民幣千元 | 網上平台 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--|------------------------------|---------------|---------------|
| 成本 | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 69,046 | 260 | 69,306 |
| 添置 | 9,533 | — | 9,533 |
| 於二零一九年十二月三十一日、 二零二零年一月一日及 二零二零年十二月三十一日 | 78,579 | 260 | 78,839 |
| 累計攤銷及減值 | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 53,354 | 260 | 53,614 |
| 年內變動 | 9,594 | — | 9,594 |
| 於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日 | 62,948 | 260 | 63,208 |
| 減值(附註17) | 7,135 | — | 7,135 |
| 年內變動 | 8,496 | — | 8,496 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 78,579 | 260 | 78,839 |
| 賬面值 | | | |
| 於二零二零年十二月三十一日 | — | — | — |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 15,631 | — | 15,631 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

19. 使用權資產

| | 租賃土地 人民幣千元 | 租賃物業 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|---------------|---------------|--------------|
| 成本 | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 3,000 | 2,949 | 5,949 |
| 添置(附註) | — | 182 | 182 |
| 租賃修改所致的變動 | — | (221) | (221) |
| 匯兌調整 | — | 26 | 26 |
| 於二零一九年十二月三十一日及 二零二零一月一日 | 3,000 | 2,936 | 5,936 |
| 添置(附註) | — | 1,012 | 1,012 |
| 匯兌調整 | — | (118) | (118) |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 3,000 | 3,830 | 6,830 |
| 累計折舊及減值 | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 805 | — | 805 |
| 年內撥備費用 | 60 | 1,444 | 1,504 |
| 匯兌調整 | — | 11 | 11 |
| 於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日 | 865 | 1,455 | 2,320 |
| 年內撥備費用 | 60 | 1,395 | 1,455 |
| 減值 | — | 944 | 944 |
| 匯兌調整 | — | (98) | (98) |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 925 | 3,696 | 4,621 |
| 賬面值 | | | |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 2,075 | 134 | 2,209 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 2,135 | 1,481 | 3,616 |

附註：金額包括因訂立辦公室物業之新租賃而產生之使用權資產。

於二零二零年十二月三十一日，已確認租賃負債約為人民幣1,133,000元(二零一九年：人民幣1,535,000元)及相關使用權資產約為人民幣134,000元(二零一九年：人民幣1,481,000元)。於二零二零年十二月三十一日，賬面值約為人民幣2,075,000元(二零一九年：人民幣2,135,000元)之租賃土地已抵押作本集團獲授銀行借款之抵押品(附註26)。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

19. 使用權資產(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度來自租賃之總現金流量約人民幣1,256,000元(二零一九年：人民幣1,763,000元)，包括支付租賃負債人民幣1,138,000元(二零一九年：人民幣1,475,000元)及短期租賃約人民幣118,000元(二零一九年：約人民幣288,000元)之本金及利息部分。

由於年內來自所有業務分部之收益及虧損大幅減少，董事認為總辦事處之使用權資產已撇減至其可收回金額。因此，已於截至二零二零年十二月三十一日止年度內於「其他經營虧損」項下確認減值約人民幣944,000元(二零一九年：無)(附註10)。

於兩個年度內，本集團租用多個辦事處以供其營運。所訂立租賃合約之固定為期為1年至3年，但可按下文所述設有續期及終止選擇權。租賃條款按個別基準磋商及設定不同條款及條件。於釐定租賃條款及評估不可撤銷期間之長短時，本集團應用合約之定義及釐定可強制執行該合約之期間。

20. 長期預付款項

長期預付款項指開發新遊戲產品所產生惟不符合無形資產確認規定之開支。由於截至二零二零年十二月三十一日止年度遊戲開發未能成功，金額全數減值及於「其他經營虧損」項下確認為開支(附註10)。

21. 存貨

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|-----|----------------|----------------|
| 原材料 | 46,247 | 45,529 |
| 在製品 | 4,926 | 5,608 |
| 製成品 | 1,067 | 1,786 |
| | 52,240 | 52,923 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

22. 貿易應收款項

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 貿易應收款項 | 78,043 | 70,485 |
| 減：預期信貸虧損撥備(附註5) | (6,166) | (100) |
| | 71,877 | 70,385 |

以下為貿易應收款項的賬齡分析，其按發票日期呈列。已扣除預期信貸虧損撥備之分析如下：

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 0至30天 | 22,228 | 30,484 |
| 31至60天 | 20,686 | 29,188 |
| 61至90天 | 17,239 | 10,683 |
| 91至180天 | 11,724 | — |
| 181至365天 | — | 30 |
| | 71,877 | 70,385 |

銷售貨品的平均信貸期為60至150天(二零一九年：30至90天)。

貿易應收款項之減值評估詳情載列於附註5。

23. 預付款項、按金及其他應收款項

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 預付款項(附註) | 16,050 | 9,435 |
| 按金 | 171 | 240 |
| 其他應收款項 | 3 | 303 |
| | 16,224 | 9,978 |

附註： 該等金額主要為預付增值稅、給予遊戲分銷渠道之預付佣金費用及廣告開支。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

24. 現金及銀行結餘

在計入二零二零年十二月三十一日的現金及銀行結餘中，約人民幣61,335,000元(二零一九年：人民幣177,417,000元)的款項須受中國政府所施加之外匯管制所限制。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，銀行結餘按市場年利率0%至0.35%(二零一九年：年利率0.30%至0.35%)計息。

25. 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 貿易應付款項 | 32,223 | 40,646 |
| 應計費用 | 34,559 | 31,034 |
| 應付利息(附註) | 193,219 | 135,460 |
| 其他應付款項 | 8,647 | 922 |
| | 268,648 | 208,062 |

附註：

於二零二零年十二月三十一日，重新分類至借款項下的承兌票據及可換股票據的逾期利息約人民幣162,996,000元(二零一九年：人民幣122,696,000)計入應付利息。

根據發票日期作出的貿易應付款項賬齡分析如下：

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 0至30天 | 17,390 | 22,297 |
| 31至60天 | 14,833 | 18,349 |
| | 32,223 | 40,646 |

採購若干貨品的平均信貸期為60天。本集團設有財務風險管理政策，以確保所有應付款項均於信貸期內支付。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

26. 借款

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 有抵押銀行借款 — 須於一年內償還(附註1) | 44,000 | 48,000 |
| 無抵押銀行借款 — 載有按要求償還條款(附註2) | 2,940 | — |
| 有抵押其他借款 — 按要求償還(附註3) | 140,255 | 149,091 |
| 無抵押其他借款 — 須於一年內償還(附註4) | 124,109 | 127,317 |
| | 311,304 | 324,408 |

附註：

1. 所有銀行借款均以人民幣計值。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，銀行借款以本集團持有的若干物業、廠房及設備以及使用權資產作抵押(分別載於附註16及19)。

2. 金額須於三年內償還惟有按要求條款，並於流動負債項下列示。應償還賬面值：

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 一年內 | 60 | — |
| 一年後但兩年內期間 | 60 | — |
| 兩年後但五年內期間 | 2,820 | — |
| | 2,940 | — |

3. 款項指逾期承兌票據(承兌票據1及承兌票據3(附註27))及可換股債券(附註28)，按違約年利率22%計息，詳情於附註27及附註28披露。

4. 於二零二零年六月八日，承兌票據4之持有人已同意將人民幣75,738,000元(相當於約90,000,000港元)之借款到期日延長至二零二一年六月七日，並自二零二零年一月一日起按7%利率計息。結餘餘額指自獨立第三方的借款，於二零二一年六月至十二月內到期，按年利率18%計息。

銀行借款的實際利率(相等於合約利率)範圍如下：

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 固定利率 — 銀行借款 | 5.0%至10.2% | 5.7%至7.8% |
| 固定利率 — 其他借款 | 7.0%至22.0% | 4.0%至22.0% |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

27. 承兌票據

已發行之承兌票據分為衍生金融資產部分(嵌入承兌票據的延期衍生工具部分及贖回選擇權衍生工具部分)及金融負債部分(承兌票據負債)。下表概述截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度衍生金融資產及金融負債部分之變動。

衍生金融資產 — 延期衍生工具部分：

| | 承兌票據1 人民幣千元 | 承兌票據3 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--|----------------|----------------|-------------|
| 於二零一九年一月一日、二零一九年十二月三十一日、二零二零年一月一日及二零二零年十二月三十一日 | — | — | — |

衍生金融資產 — 贖回選擇權衍生工具部分：

| | 承兌票據1 人民幣千元 | 承兌票據2 人民幣千元 | 承兌票據3 人民幣千元 | 承兌票據4 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| 於二零一九年一月一日、二零一九年十二月三十一日、二零二零年一月一日及二零二零年十二月三十一日 | — | — | — | — | — |

金融負債部分 — 承兌票據負債：

| | 承兌票據1 人民幣千元 | 承兌票據2 人民幣千元 | 承兌票據3 人民幣千元 | 承兌票據4 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| 於二零一九年一月一日 | 35,119 | 40,602 | 105,357 | 77,356 | 258,434 |
| 已支銷之估算利息 | 1,420 | 1,408 | 3,424 | 3,399 | 9,651 |
| 應付票面利息 | (1,420) | (1,183) | (3,424) | (1,730) | (7,757) |
| 贖回承兌票據 | — | (40,992) | — | — | (40,992) |
| 到期時轉撥予借款 | (35,782) | — | (107,345) | (80,509) | (223,636) |
| 匯兌調整 | 663 | 165 | 1,988 | 1,484 | 4,300 |
| 於二零一九年十二月三十一日、二零二零年一月一日及二零二零年十二月三十一日 | — | — | — | — | — |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

27. 承兌票據 (續)

承兌票據1

於二零一五年六月十九日，本公司發行可贖回7.5%承兌票據，本金額為80,000,000港元及利息須每半年支付(「承兌票據1」)。

承兌票據1期限為一年及持有人將按承兌票據1的相同條款及條件把承兌票據1期限進一步延長一年(「承兌票據1的經延長期限」)，惟於期限結束之前財政年度本集團未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)不得少於人民幣52,000,000元及本集團綜合資產淨值不得少於人民幣220,000,000元。承兌票據1僅可至多延長期限兩次及上述延長的經延長期限總計不得超過兩年。

本公司可自發行日期起滿十二個月當日(包括該日)起至承兌票據1到期日前贖回承兌票據1未償還本金，須支付本公司應付承兌票據1之持有人所有應計利息、手續費及所有其他未償還金額，而無須支付罰息。

承兌票據1享有抵押權益，其由富麟控股有限公司及大富有限公司設立的股份押記、本公司董事兼控股股東孫少華先生的擔保及本公司最終控股公司蘄亮有限公司的擔保構成。

承兌票據1包含三個部分：延期衍生工具部分、贖回選擇權衍生工具部分及金融負債部分。承兌票據1金融負債部分於發行日期的公平值根據實際年利率6.3%估計約為人民幣64,534,000元。延期衍生工具部分及贖回選擇權衍生工具部分按公平值計量，而公平值變動於損益確認。

於二零一六年六月十九日，承兌票據1之到期日延展至二零一七年六月十九日。因此，承兌票據1之實際利率變為8.5%。

於二零一七年六月十九日，承兌票據1的到期日進一步延展至二零一八年六月十九日。承兌票據1的實際利率則維持不變。

於二零一八年六月二十日，本金額40,000,000港元的承兌票據1獲贖回，餘下金額40,000,000港元的到期日進一步延展至二零一九年六月十九日。承兌票據1的實際利率變為10.5%。

於二零一九年六月十九日，未償還本金額為40,000,000港元的承兌票據1已然到期而無贖回，且於二零一九年六月十九日後為違約。違約後，承兌票據1重新分類為借款及按每年22%違約利息計息。

承兌票據2

於二零一六年四月二十八日，本公司發行可贖回9%承兌票據，本金額為200,000,000港元及利息須每年支付(「承兌票據2」)。

承兌票據2期限為三年。本公司可於承兌票據2到期日前隨時贖回承兌票據2未償還本金，須支付本公司應付承兌票據2持有人所有應計利息及所有其他未償還金額。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

27. 承兌票據(續)

承兌票據2(續)

承兌票據2包含兩個部分：贖回選擇權衍生工具部分及金融負債部分。承兌票據2金融負債部分於發行日期的公平值根據實際年利率10.9%估計約為人民幣159,859,000元。贖回選擇權衍生工具部分按公平值計量，而公平值變動於損益確認。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本金額130,000,000港元之承兌票據2獲提早贖回。結算承兌票據2之代價之公平值超出(i)金融負債部分之賬面值；及(ii)承兌票據2贖回部分之提早贖回部分之公平值，約為人民幣5,112,000元，本集團已將之確認為提早贖回承兌票據之虧損，並已入賬截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表。

於二零一八年四月十八日，本金額23,500,000港元之承兌票據2獲提早贖回。結算承兌票據2之代價之公平值超出(i)金融負債部分之賬面值；及(ii)承兌票據2贖回部分之提早贖回部分的之公平值，約為人民幣348,000元，本集團已將之確認為提早贖回承兌票據之虧損，並已入賬截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表。

於二零一九年五月三十一日，已贖回本金額為人民幣40,992,000元(約46,500,000港元)的承兌票據2。

承兌票據3

於二零一六年五月二十日，本公司發行可贖回8.5%承兌票據，本金額為120,000,000港元及利息須每年支付(「承兌票據3」)。

承兌票據3期限為一年及持有人將按承兌票據3的相同條款及條件把承兌票據3期限進一步延長一年(「承兌票據3的經延長期限」)，惟於期限結束之前財政年度本集團EBITDA不得少於人民幣68,196,000元及本集團綜合資產淨值不得少於人民幣296,892,000元。承兌票據3僅可至多延長期限兩次及上述延長的經延長期限總計不得超過兩年。

承兌票據3包含三個部分：延期衍生工具部分、贖回選擇權衍生工具部分及金融負債部分。承兌票據3金融負債部分於發行日期的公平值根據實際年利率9.1%估計約為人民幣100,015,000元。延期衍生工具部分及贖回選擇權衍生工具部分按公平值計量，而公平值變動於損益確認。

承兌票據3享有抵押權益，其由Cable King Limited、富得(中國)有限公司及本公司之最終控股公司嶄亮有限公司設立的股份押記、本公司董事兼控股股東孫少華先生以及本公司之控股股東兼孫少華先生之配偶鄭雪霞女士的擔保構成。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

27. 承兌票據 (續)

承兌票據3 (續)

於二零一七年五月二十日，承兌票據3的到期日延展至二零一八年五月二十日。因此，承兌票據3的實際利率變為8.5%。

於二零一八年五月二十日，承兌票據3的到期日延展至二零一九年五月二十日，而承兌票據3的實際利率則維持不變。

於二零一九年五月十九日，未償還本金額為120,000,000港元的承兌票據3已然到期而無贖回，且於二零一九年五月十九日後為違約。違約後，承兌票據3重新分類為借款及按每年22%違約利息計息。

承兌票據4

於二零一七年七月十九日，本公司發行可贖回4%承兌票據，本金額為90,000,000港元及利息須每年支付(「承兌票據4」)。

承兌票據4期限為兩年。本公司可於承兌票據4到期日前隨時贖回承兌票據4未償還本金，須支付本公司應付承兌票據4持有人所有應計利息及所有其他未償還金額。

承兌票據4包含兩個部分：贖回選擇權衍生工具部分及金融負債部分。承兌票據4金融負債部分於發行日期的公平值根據實際年利率8.2%計算估計約為人民幣70,590,000元。贖回選擇權衍生工具部分按公平值計量，而公平值變動於損益確認。

於二零一九年七月十九日，未償還本金額為90,000,000港元的承兌票據4已然到期而無贖回，且已重新分類為借款並按每年4%利息計息。

28. 可換股債券

已發行之可換股債券分為衍生金融資產部分(嵌入可換股債券的贖回選擇權衍生工具部分)、衍生金融負債部分(嵌入可換股債券之延期衍生工具部分)、金融負債部分(可換股債券)及權益部分(可換股債券儲備)。下表概述於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度衍生金融資產、衍生金融負債、金融負債及權益部分之變動。

衍生金融資產 — 贖回選擇權衍生工具部分：

人民幣千元

於二零一九年一月一日、二零一九年十二月三十一日、二零二零年一月一日及
二零二零年十二月三十一日

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

28. 可換股債券(續)

衍生金融負債 — 延期衍生工具部分：

人民幣千元

於二零一九年一月一日、二零一九年十二月三十一日、二零二零年一月一日及
二零二零年十二月三十一日

—

金融負債 — 金融負債部分：

人民幣千元

| | |
|----------------|---------|
| 於二零一九年一月一日 | 8,153 |
| 已支銷之估算利息 | 526 |
| 應付票面利息 | (190) |
| 於轉換權到期時轉撥予應付利息 | (2,751) |
| 於轉換權到期時轉撥予借款 | (5,964) |
| 匯兌調整 | 226 |

於二零一九年十二月三十一日、二零二零年一月一日及二零二零年十二月三十一日

—

金融負債 — 權益部分：

人民幣千元

| | |
|------------------|-------|
| 於二零一九年一月一日 | 426 |
| 轉讓到期可換股債券已失效的換股權 | (426) |

於二零一九年十二月三十一日、二零二零年一月一日及二零二零年十二月三十一日

—

於二零一六年五月二十日，本公司已發行可贖回7.5%可換股債券，本金總額為30,000,000港元、手續費每年按1%計收及利息須每半年支付(「可換股債券2」)。可換股債券賦予持有人權利可按轉換價每股0.75港元轉換成本公司普通股及將轉換成40,000,000股股份(假設悉數轉換)。

可換股債券可於期限內隨時轉換。

可換股債券期限為一年及持有人將按可換股債券的相同條款及條件把可換股債券期限進一步延長一年(「可換股債券的經延長期限」)，惟於期限結束前之財政年度本集團EBITDA不得少於人民幣68,196,000元及本集團綜合資產淨值不得少於人民幣296,892,000元(「條件一」)，惟根據條件一，可換股債券之持有人僅可至多延長期限兩次及上述延長的經延長期限總計不得超過兩年。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

28. 可換股債券(續)

金融負債 — 權益部分：(續)

待承兌票據3(附註28)獲悉數贖回後，本公司有權於可換股債券發行日期後第六個月首日至緊接可換股債券到期日前最後一日期間內任何時間，贖回可換股債券所有(惟非部分)未償還本金。

除非先前贖回、轉換、購買及註銷，否則本公司就提早贖回可換股債券應付的贖回價須相等於下列各項總和：(i)將予贖回的可換股債券的未償還本金額；(ii)自發行日期起直至本公司悉數支付贖回價日期的可換股債券未償還本金額回報率每年15%，有關回報以每年365天為基準及按實際過去日數計算(不計利息)，以贖回未轉換成股份的可換股債券部分；(iii)所有應計及未付利息；(iv)所有應計及未付手續費；及(v)所有其他本公司應付債券持有人的未償還款項。

可換股債券享有抵押權益，其由本公司、Cable King Limited、富得(中國)有限公司及本公司之最終控股公司嶄亮有限公司設立的股份押記、本公司董事兼控股股東孫少華先生以及本公司之控股股東兼孫少華先生之配偶鄭雪霞女士的擔保構成。

可換股債券發行時的實際利率為11.6%。

在計算衍生工具部分之價值時乃使用柏力克-舒爾斯模式及三項式方法。

在計算衍生金融資產部分之公平值時所使用之主要輸入數據如下：

於二零一六年
五月二十日

| | |
|-------------|--------|
| 到期時限 | 3年 |
| 股價 | 0.71港元 |
| 股價波幅 | 55.45% |
| 價格對EBITDA比率 | 5.67 |
| 轉換價 | 0.75港元 |
| 折現率 | 10.03% |

於二零一六年八月十二日，可換股債券獲部分轉換，並轉換為26,666,666股本公司普通股。

於二零一七年四月十日，可換股債券獲部分轉換，並轉換為4,444,443股本公司普通股。

於二零一七年五月二十日，可換股債券的到期日延展至二零一八年五月二十日。因此，可換股債券的實際利率變為20.4%。

於二零一八年五月二十日，可換股債券的到期日延展至二零一九年五月二十日。因此，可換股債券的實際利率變為18.1%。

於二零一九年五月十九日，未償還本金為6,666,667港元的可換股債券已到期而無轉換，且於二零一九年五月十九日後為違約。違約後，可換股債券重新分配至借款及按每年22%違約利息計息。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

29. 租賃負債

本集團的租賃負債來自租賃固定租期介乎3至5年的租賃物業。所有租賃的相關利率固定為各自的遞增借款率每年3%至15.3%（二零一九年：2%至4.5%）。該等負債按租期內尚未支付的租賃付款淨現值計量。

下表列示本集團租賃負債之餘下合約到日：

| | 二零二零年 | | 二零一九年 | |
|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 最低租賃付款 現值 人民幣千元 | 最低 租賃付款總額 人民幣千元 | 最低租賃付款 現值 人民幣千元 | 最低 租賃付款總額 人民幣千元 |
| 一年內 | 461 | 582 | 1,363 | 1,412 |
| 一年後但兩年內 | 334 | 409 | 172 | 180 |
| 兩年後但五年內 | 338 | 361 | — | — |
| | 672 | 770 | 172 | 180 |
| | <u>1,133</u> | <u>1,352</u> | <u>1,535</u> | 1,592 |
| 減：未來利息開支總額 | | <u>(219)</u> | | <u>(57)</u> |
| 租賃負債現值 | | <u>1,133</u> | | <u>1,535</u> |

附註：

本集團的租賃負債以相關集團實體的功能貨幣港元及人民幣計值。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

30. 合約負債

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 合約負債(附註) | 60 | 246 |

於二零一九年一月一日，合約負債約人民幣1,310,000元。

附註：

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，合約負債包括透過在其在線及手機遊戲售出虛擬貨幣的預收現金收入，有關收入在當向玩家提供相關遊戲內的物件以及升級功能時計入損益確認。本公司要求玩家於預先支付後方會確認收入。

下表列示於本年度確認之收入中與結轉合約負債相關之金額及與過往期間已履行之履約責任相關之金額。

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| 於報告期初計入合約負債之已確認收入： 銷售手機及網絡遊戲虛擬貨幣 | 246 | 1,310 |

31. 資本承擔

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 已批准及訂約之應付附屬公司出資額 | 60,000 | 60,000 |

32. 股本及購股權計劃

(a) 股本

| | 股份數目 千股 | 股本 千港元 |
|---|------------|-----------|
| 法定： 每股面值0.01港元之普通股 於二零一九年一月一日、二零一九年十二月三十一日、 二零二零年一月一日及二零二零年十二月三十一日 | 8,000,000 | 80,000 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

32. 股本及購股權計劃(續)

(a) 股本(續)

| | 股份數目 千股 | 股本 千港元 | 人民幣千元 |
|---------------|------------------|---------------|---------------|
| 已發行及全數繳足 | | | |
| 於二零一九年一月一日、 | | | |
| 二零一九年十二月三十一日、 | | | |
| 二零二零年一月一日及 | | | |
| 二零二零年十二月三十一日 | 1,377,498 | 13,775 | 11,161 |

(b) 購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃(「該計劃」)，旨在獎賞及獎勵合資格參與者對本集團作出的貢獻。該計劃的合資格參與者包括本公司或本集團任何成員公司的任何全職或兼職僱員，包括本集團任何執行董事、非執行董事及獨立非執行董事、顧問、諮詢人。該計劃於二零一四年一月十三日有效及生效，但如另行更改或終止則除外，並將自該日起計十年期間仍具十足效力。

根據該計劃可予授出購股權的股份最高數目不得超過該計劃批准日期本公司已發行股本的10%(「計劃授權上限」)。待股東在股東大會上批准後，本公司可更新計劃授權上限，而根據計劃授權上限(經更新)，因根據該計劃將予授出的所有購股權獲行使而可發行的股份總數不得超過有關股東批准日期已發行股份的10%。

此外，在任何12個月期間可授予任何合資格參與者的購股權所涉股份最高數目不得超過本公司於任何時間的已發行股份的1%。未來任何授出超出此上限的購股權須待股東於股東大會上批准後方可作實。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

32. 股本及購股權計劃(續)

(b) 購股權計劃(續)

購股權股份的認購價將由董事會釐定，並知會各參與者，價格須為下列各項的最高者：(i)於授出購股權日期(必須為交易日)聯交所每日報價表所載的股份收市價；(ii)於緊接授出購股權日期前五個交易日聯交所每日報價表所載的股份平均收市價；及(iii)股份面值。

授出購股權要約可於要約日期起計二十八天內接納。參與者須就此支付1港元作為代價。參與者可在董事會決定及通知的期間內，隨時根據該計劃的條款行使購股權，惟購股權的行使期自授出購股權日期起計不得超逾十年。購股權的行使須受董事會管理。董事會就該計劃或其詮釋或效力(除本文另行規定者外)所涉及的一切事宜所作出的決定為最終決定，並對該計劃的各方具有約束力。

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，概無在該計劃下已授出但尚未行使之購股權所涉及的股份。

年內，並無授出購股權(二零一九年：無)，當中，於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無確認購股權開支(二零一九年：無)。

33. 儲備

(a) 本集團

本集團本年度及去年度的儲備金額及儲備變動於綜合權益變動表內呈列。

(i) 可換股債券儲備

該金額為已發行可換股債券之權益部分。

(ii) 法定儲備

根據中國有關法律及法規，在中國成立的附屬公司須就中國法定儲備作出撥備，方法為將除稅後溢利10%轉至法定儲備，直至該儲備達到中國附屬公司的註冊資本的50%為止。根據中國公司法所載若干限制，部分法定儲備可轉化以增加中國附屬公司的繳足資本/已發行股本，惟資本化後的餘額不得低於註冊資本25%。於二零二零年十二月三十一日，中國附屬公司的法定儲備為人民幣50,473,000元(二零一九年：人民幣50,473,000元)。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

33. 儲備 (續)

(a) 本集團 (續)

(iii) 其他儲備

其他儲備即重組時本集團分佔所收購附屬公司的繳足股本的面值與重組時本集團收購受共同控制的附屬公司的成本之間的差額。

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有因換算功能貨幣並非人民幣的業務的財務報表所產生的匯兌差額 (已按照附註3所載會計政策處理)。

(b) 本公司之權益變動表

| | 可換股債券 | | | | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|-------------|---------------|--------------------|------------------|
| | 股份溢價 人民幣千元 | 儲備 人民幣千元 | 匯兌儲備 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | |
| 於二零一九年一月一日 | 611,286 | 426 | 14,040 | (479,299) | 146,453 |
| 年度虧損 | — | — | — | (342,596) | (342,596) |
| 年度其他全面虧損 | — | — | (2,079) | — | (2,079) |
| 年度全面虧損總額 | — | — | (2,079) | (342,596) | (344,675) |
| 轉讓到期可換股債券已失效的 換股權 | — | (426) | — | 426 | — |
| 於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日 | 611,286 | — | 11,961 | (821,469) | (198,222) |
| 年度虧損 | — | — | — | (266,672) | (266,672) |
| 年度其他全面收益 | — | — | 19,228 | — | 19,228 |
| 年度全面虧損總額 | — | — | 19,228 | (266,672) | (247,444) |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 611,286 | — | 31,189 | (1,088,141) | (445,666) |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

34. 本公司之財務狀況表

| | 附註 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|----------------|-------|------------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 於附屬公司之權益 | | 20,476 | 211,690 |
| 使用權資產 | | — | 686 |
| 物業、廠房及設備 | | — | 66 |
| | | 20,476 | 212,442 |
| 流動資產 | | | |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 238 | 307 |
| 應收附屬公司款項 | | 68,808 | 71,105 |
| 現金及銀行結餘 | | 302 | 450 |
| | | 69,348 | 71,862 |
| 流動負債 | | | |
| 應計費用及其他應付款項 | | 219,061 | 152,665 |
| 借款 | | 264,364 | 276,408 |
| 應付附屬公司款項 | | 39,942 | 41,597 |
| 租賃負債 | | 290 | 695 |
| | | 523,657 | 471,365 |
| 流動負債淨值 | | (454,309) | (399,503) |
| 總資產減流動負債 | | (433,833) | (187,061) |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | 672 | — |
| 負債淨值 | | (434,505) | (187,061) |
| 權益 | | | |
| 股本 | | 11,161 | 11,161 |
| 儲備 | 33(b) | (445,666) | (198,222) |
| 股本虧絀 | | (434,505) | (187,061) |

於二零二一年五月十四日獲董事會批准並由下列董事代表簽署：

陳宏才先生
主席

孫少華先生
執行董事

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

35. 附屬公司詳情

| 附屬公司名稱 | 註冊成立/成立/ 營運地點及日期 | 已發行股本/註冊 資本/繳足資本之面值 | 本公司持有應佔股本權益 及投票權百分比 | | | | 主要業務 |
|--|----------------------------|--|------------------------|-----|-------|-----|------------------------------------|
| | | | 二零二零年 | | 二零一九年 | | |
| | | | 直接 | 間接 | 直接 | 間接 | |
| 富麟控股有限公司(「富麟」) | 英屬處女群島， 二零一三年六月十三日 | 1美元 | 100 | — | 100 | — | 投資控股 |
| 大富有限公司(「大富」) | 英屬處女群島， 二零零五年十一月十八日 | 100美元 | — | 100 | — | 100 | 投資控股 |
| 鴻聖(江西)彩印包裝實業 有限公司(「鴻聖」)(附註(ii)) | 中國，外商獨資企業， 二零零五年十一月二十九日 | 註冊資本 106,300,000港元 繳足資本 106,300,000港元 | — | 100 | — | 100 | 銷售包裝材料 |
| 江西鴻坤醫療科技有限公司 (前稱江西鴻禹新材料 環保紙業有限公司) (「鴻坤」)(附註(i)) | 中國，二零一五年五月六日 | 註冊資本 人民幣60,000,000元 繳足資本 無 | — | 100 | — | 100 | 製造及銷售衛生產品、 一次性醫療用品及 環保型石頭紙產品 |
| Cable King Limited (「Cable King」) | 英屬處女群島， 二零一五年七月十五日 | 1美元 | 100 | — | 100 | — | 投資控股 |
| 富得(中國)有限公司 (「富得」) | 英屬處女群島， 二零一五年五月二十七日 | 1港元 | — | 100 | — | 100 | 投資控股 |
| 純新(廈門)投資管理 有限公司(「純新」) | 中國，外商獨資企業， 二零一七年二月十二日 | 註冊資本 人民幣1,000,000元 繳足資本 人民幣1,000,000元 | — | 100 | — | 100 | 提供顧問服務 |
| 宏海國際有限公司 (「宏海」) | 英屬處女群島， 二零一九年一月七日 | 100美元 | 100 | — | 100 | — | 投資控股 |
| 香港鴻勳貿易有限公司 (「香港鴻勳」) | 香港， 二零一九年三月二十八日 | 100港元 | — | 100 | — | 100 | 投資控股 |

附註：

- (i) 鴻坤的註冊資本為人民幣60,000,000元。於二零一九年十二月三十一日，本集團並未向鴻坤注入任何資本，有關款項將於二零二四年五月五日前注入。
- (ii) 於二零二零年八月二十八日，鴻聖的註冊資本透過注入資本方式由100,000,000港元增加至106,300,000港元。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

36. 架構性安排

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團有一個透過Cable King Group合約安排控制之經營實體。

經營實體之資料及主要業務

冰河(廈門)信息技術有限公司(「冰河」)為根據中國法律成立之有限責任公司，並由黃建強先生(「黃先生」)全資擁有。冰河由本集團透過純新通過若干涉及純新控制冰河之架構性合約(「架構性合約」)控制。冰河主要從事開發、分銷及經營遊戲產品。

架構性合約之主要條款

授權委託書

黃先生簽立了一份不可撤回的授權委託書，其讓純新可行使冰河股東之所有權力。

獨家購買權協議

黃先生不可撤回地及在沒有額外條件之情況下，授予純新獨家選擇權，據此，純新將有權要求黃先生應要求轉移其於冰河之股權予純新或其指定實體或個人。

獨家技術支持及管理諮詢服務協議

純新將出任冰河之獨家顧問及服務供應商，就冰河之業務提供多種顧問技術支援服務予冰河。冰河須按月向純新支付服務費，金額相等於其100%除稅前溢利(已扣除營運及其他稅項開支)。

業務合作協議

冰河及黃先生須委任純新之指定人士出任冰河的主席(倘適用)、董事／執行董事、總經理、財務總監及其他高級管理層。冰河須按照純新之指示運作及黃先生承諾不會作出會影響冰河資產、業務、人員、責任、權利或業務運作的任何行動，但如已獲純新或其委任人事前書面同意則除外。此外，純新將有權取得及審閱與冰河之運作及業務有關的業務數據、財務資料及其他資料。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

36. 架構性安排(續)

合約安排項下之收入及資產

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 收入 | 12,551 | 95,990 |
| 虧損淨額 | (65,426) | (91,600) |
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 總資產 | 11,784 | 76,144 |

股權質押協議

黃先生同意質押冰河所有股權予純新，作為黃先生及冰河履行彼等在上述協議下之責任之擔保。

冰河業務對本集團之重要性

架構性合約有助本集團進軍開發、分銷及經營遊戲產品業務，並可提升本集團之盈利能力。

37. 已抵押資產

以下賬面值的資產已予抵押，作為本集團銀行借款(附註26)的抵押品。

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 機器(附註16) | 71,821 | 98,686 |
| 樓宇(附註16) | 38,107 | 41,171 |
| 使用權資產(附註19) | 2,075 | 2,135 |
| | 112,003 | 141,992 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

38. 重大關聯方交易

除綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團曾訂立下列關聯方交易，而本公司董事認為，該等交易乃於本集團日常業務過程中按一般商業條款進行。

(a) 主要管理人員酬金

本集團主要管理人員酬金，包括上文附註11詳述的董事薪酬。

| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 袍金 | 260 | 309 |
| 其他薪酬： | | |
| 薪金、津貼及實物利益 | 9,004 | 11,312 |
| 退休福利計劃供款 | 74 | 83 |
| 總計 | 9,338 | 11,704 |

(b) 交易

| 關聯方名稱 | 關係 | 交易性質 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
|----------------------|-----------|----------------|----------------|----------------|
| 鴻聖信息科技(廈門) 有限責任公司 | 一名董事控制之公司 | 辦公室物業 租金開支 | 403 | 691 |
| 彭東苗先生(附註) | 主要股東 | 承兌票據2之 利息開支 | — | 1,408 |
| | | 承兌票據4之 利息開支 | — | 3,399 |
| | | 借款之利息開支 | 5,469 | 1,439 |
| | | 贖回承兌票據2 | — | 40,992 |

附註：在進行業務合併後，本公司發行代價股份及承兌票據2予彭東苗先生，作為收購Cable King Limited全部股權之代價。彭東苗先生成為本公司之主要股東。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，就彭東苗先生持有之承兌票據2及承兌票據4而言，已產生之利息開支為約人民幣5,469,000元(相當於約6,300,000港元)(二零一九年：人民幣6,246,000元(相當於約7,085,000港元))。承兌票據2已於截至二零一九年十二月三十一日止年度贖回，而承兌票據4已於截至二零一九年十二月三十一日止年度重新分類至借款(附註26)。

(c) 與關聯方的未償還結餘

於報告期間結算日，本集團借款的債權人為本集團主要股東彭東苗先生，有關詳情請參閱附註26。

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

39. 融資活動所產生之負債之對賬

下表詳述本集團融資活動所產生之負債之變動，包括現金變動及非現金變動。融資活動所產生之負債為在或將在本集團綜合現金流量表中被分類為融資活動所得現金流量之現金流量或未來現金流量。

| | 借款 | 承兌票據 | 可換股債券 | 應付利息 | 租賃負債 | 總計 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | 人民幣千元 (附註26) | 人民幣千元 (附註27) | 人民幣千元 (附註28) | 人民幣千元 (附註25) | 人民幣千元 (附註29) | 人民幣千元 |
| 於二零一九年一月一日 | 92,797 | 258,434 | 8,153 | 5,163 | 2,949 | 367,496 |
| 現金流量 | 1,162 | (40,992) | — | (11,326) | (1,475) | (52,631) |
| 利息開支 | 120,713 | 9,651 | 526 | — | 85 | 130,975 |
| 其他非現金變動 | (120,713) | (7,757) | (2,941) | 139,632 | (39) | 8,182 |
| 重新分配 | 229,600 | (223,636) | (5,964) | — | — | — |
| 匯兌調整 | 849 | 4,300 | 226 | 1,991 | 15 | 7,381 |
| 於二零一九年 十二月三十一日及 二零二零年一月一日 | 324,408 | — | — | 135,460 | 1,535 | 461,403 |
| 現金流量 | 3,414 | — | — | (3,327) | (1,138) | (1,051) |
| 利息開支 | 71,187 | — | — | — | 63 | 71,250 |
| 其他非現金變動 | (71,187) | — | — | 71,187 | 724 | 724 |
| 匯兌調整 | (16,518) | — | — | (10,101) | (51) | (26,670) |
| 於二零二零年 十二月三十一日 | 311,304 | — | — | 193,219 | 1,133 | 505,656 |

財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

40. 報告期後事件

針對主要股東的法律訴訟

嶄亮為本公司於二零一五年六月十九日向Chance Talent Management Limited(「Chance Talent」)所發行承兌票據1(附註27)的擔保人。

於二零一九年九月十九日，Chance Talent尋求贖回票據，但未能成功。於二零一九年十月十七日，Chance Talent就票據項下的尚未償還金額向嶄亮(作為擔保人)發出要求償債書。嶄亮並無回覆要求償債書。於二零一九年十一月二十九日或前後，Chance Talent就償還總額76,185,100港元(即票據項下的尚未償還本金額另加逾期利息)向嶄亮發出法定要求償債書。由於行政疏忽及未能意識到其重要性，嶄亮並無回覆法定要求償債書，並因而並無申請擱置法定要求償債書。

於二零二零年三月三日，Chance Talent向英屬處女群島(「英屬處女群島」)商業法院提出申請以將嶄亮清盤(「申請」)，理據為嶄亮已不能遵守法定要求償債書，及嶄亮無法償還到期的債務，並因而資不抵債。

申請的聆訊獲延期，以容許持續和解磋商，惟最終於二零二零年六月八日進行。法官授出申請，並作出命令(「清盤令」)委任Ernest & Young Ltd的Roy Bailey及Ernst & Young Transactions Limited的Matt Ng及蘇潔儀作為嶄亮的共同清盤人(統稱「清盤人」)。委任清盤人的清盤令於二零二零年六月二十九日生效。

於二零二零年六月二十二日，嶄亮提出該上訴，而於二零二零年六月二十五日，嶄亮緊急申請擱置清盤令，以待該上訴裁決(「擱置申請」)。

於二零二零年七月九日，英屬處女群島法院頒佈判決，駁回擱置申請。該上訴於二零二零年十一月二十三日進行聆訊，而英屬處女群島法院否決嶄亮就其清盤上訴的決定於二零二一年四月十六日頒佈。

41. 批准綜合財務報表

董事會已於二零二一年五月十四日批准及授權刊發綜合財務報表。

五年財務摘要

截至二零二零年十二月三十一日止年度

以下為本集團過去五個財政年度的業績及資產與負債摘要，有關資料摘錄自己刊發的綜合財務報表：

業績

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|--------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 | 二零一六年 人民幣千元 |
| 收入 | 214,535 | 443,642 | 690,750 | 1,020,012 | 868,593 |
| 銷售成本 | (177,000) | (343,657) | (525,104) | (637,953) | (602,711) |
| 毛利 | 37,535 | 99,985 | 165,646 | 382,059 | 265,882 |
| 其他收入 | 1,037 | 1,844 | 3,364 | 4,589 | 2,428 |
| 其他收益 | 3,868 | 610 | 1,610 | 7,365 | 3,595 |
| 銷售及分銷開支 | (23,462) | (142,482) | (172,587) | (175,698) | (96,752) |
| 行政開支 | (57,428) | (47,303) | (82,008) | (51,739) | (43,418) |
| 無形資產攤銷 | (8,496) | (9,594) | (5,166) | (21,010) | (27,438) |
| 就按攤銷成本列賬的金融資產確認預期 信貸虧損撥備，淨額 | (7,412) | (1,769) | (4,693) | — | — |
| 物業、廠房及設備減值 | (58,864) | — | — | — | — |
| 商譽減值 | (11,999) | (217,249) | (200,609) | — | — |
| 無形資產減值 | (7,135) | — | — | — | — |
| 使用權資產減值 | (944) | — | — | — | — |
| 長期預付款項減值 | (35,727) | — | — | — | — |
| 衍生金融工具公平值變動 | — | — | (8,733) | 1,860 | 4,030 |
| 應付或然代價公平值變動 | — | — | — | (143,376) | (51,963) |
| 提早贖回承兌票據之虧損 | — | — | (348) | — | (5,185) |
| 以權益結算之購股權開支 | — | — | — | — | (2,389) |
| 融資成本 | (71,250) | (130,975) | (32,751) | (33,033) | (26,269) |
| 除稅前(虧損)/溢利 | (240,277) | (446,933) | (336,275) | (28,983) | 22,521 |
| 所得稅 | 1,410 | 5,622 | (9,601) | (21,668) | (14,600) |
| 年內(虧損)/溢利 | (238,867) | (441,311) | (345,876) | (50,651) | 7,921 |

五年財務摘要

截至二零二零年十二月三十一日止年度

資產及負債

| | 於十二月三十一日 | | | | |
|-----------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 | 二零一六年 人民幣千元 |
| 總資產 | 403,884 | 565,441 | 899,977 | 1,310,933 | 1,305,796 |
| 總負債 | 581,479 | (534,251) | (421,048) | (516,854) | (725,896) |
| (負債)/資產淨值 | (177,595) | 31,190 | 478,929 | 794,079 | 579,900 |

附註：

(i) 上述摘要並不構成經審核財務報表的一部分。