

以下第I-1至I-2頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

[草稿]

**[羅兵咸永道會計師事務所信箋]**

**致优趣汇控股有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告**

**序言**

本所（以下簡稱「我們」）謹此就优趣汇控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-3至I-75頁），此等歷史財務資料包括於2018年、2019年及2020年12月31日的合併資產負債表、貴公司於2019年及2020年12月31日的資產負債表，以及截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度各年（「往績記錄期間」）的合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-3至I-75頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為[●]有關貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份上市的文件（「文件」）內。

**董事就歷史財務資料須承擔的責任**

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

**申報會計師的責任**

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

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

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及附註2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映 貴公司於2019年及2020年12月31日的財務狀況及 貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日的合併財務狀況，及 貴集團於往績記錄期間的合併財務表現及合併現金流量。

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

## 調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-3頁中所界定的相關財務報表作出調整。

## 股利

歷史財務資料附註31中載有 貴集團就往績記錄期間支付股利相關資料。

## 貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

## 羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

[●]

## I 貴集團歷史財務資料

### 擬備歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於往績記錄期間的財務報表，已由普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

本歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）列報，除另有說明外，所有數值已約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

合併綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	6	2,540,961	2,781,719	2,800,846
營業成本	6、8	<u>(1,924,616)</u>	<u>(1,978,257)</u>	<u>(1,912,732)</u>
毛利		616,345	803,462	888,114
銷售及營銷開支	8	(395,024)	(533,307)	(640,568)
一般及行政開支	8	(70,811)	(106,129)	(97,859)
研發開支	8	–	(1,590)	(8,761)
金融資產減值虧損淨額	20	(2,154)	(942)	(5,914)
其他收入	7	6,349	7,538	12,635
其他(虧損)/收益淨額	10	<u>(84)</u>	<u>2,273</u>	<u>(3,106)</u>
經營利潤		154,621	171,305	144,541
財務收入	11	947	621	565
財務成本	11	<u>(17,852)</u>	<u>(18,608)</u>	<u>(22,761)</u>
財務成本淨額		(16,905)	(17,987)	(22,196)
優先股股息	31	–	(8,471)	–
優先股公允價值變動	24	(100,687)	(190,543)	(88,634)
應佔按權益法列賬之聯營公司 及合營企業的淨利潤	14	<u>4,357</u>	<u>6,321</u>	<u>9,286</u>
除所得稅前利潤/(虧損)		41,386	(39,375)	42,997
所得稅開支	12	<u>(41,329)</u>	<u>(46,364)</u>	<u>(44,911)</u>
年內利潤/(虧損)		<u><u>57</u></u>	<u><u>(85,739)</u></u>	<u><u>(1,914)</u></u>
以下應佔：				
– 貴公司擁有人		53	(85,466)	(1,088)
– 非控股權益		<u>4</u>	<u>(273)</u>	<u>(826)</u>
		<u><u>57</u></u>	<u><u>(85,739)</u></u>	<u><u>(1,914)</u></u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他綜合收益／(虧損)				
或會重新分類至損益之項目				
應佔按權益法列賬之聯營 公司及合營企業的				
其他綜合收益／(虧損)	14	188	337	(893)
換算海外業務之匯兌差異		8,136	5,607	(14,181)
或不會重新分類至損益之項目				
自有信貸風險引起的優先股 公允價值變動	24	388	27	—
其他綜合收益／(虧損)總額		8,712	5,971	(15,074)
年內綜合收益／(虧損)總額		8,769	(79,768)	(16,988)
以下應佔：				
— 貴公司擁有人		8,765	(79,495)	(16,162)
— 非控股權益		4	(273)	(826)
		8,769	(79,768)	(16,988)
貴公司擁有人應佔利潤／(虧損) 的每股收益				
— 每股基本收益／(虧損)	13	0.07	(114.46)	(0.99)
— 每股攤薄收益／(虧損)	13	0.07	(114.46)	(0.99)

附錄一

會計師報告

合併資產負債表

	附註	截至12月31日		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	15	12,105	24,245	34,893
無形資產	16	1,291	870	1,922
遞延稅項資產	29	5,186	10,102	25,830
以權益法入賬之投資	14	8,948	15,606	23,999
<b>非流動資產總額</b>		<u>27,530</u>	<u>50,823</u>	<u>86,644</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	18	412,059	400,317	659,361
貿易及其他應收款項	20	407,993	365,378	526,959
其他流動資產	19	123,542	161,192	264,977
按公允價值計入損益之金融資產	21	–	44,000	–
受限制現金	22	44,247	4,831	3,200
現金及現金等價物	22	156,159	538,561	252,334
<b>流動資產總額</b>		<u>1,144,000</u>	<u>1,514,279</u>	<u>1,706,831</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>1,171,530</u></u>	<u><u>1,565,102</u></u>	<u><u>1,793,475</u></u>
<b>(虧絀)／權益</b>				
<b>貴公司擁有人應佔資本及儲備</b>				
股本	23	–	–	–
股份溢價	23	–	–	2,318,000
其他儲備	26	(149,604)	(125,397)	(1,481,399)
累計虧損		(123,682)	(220,677)	(217,870)
非控股權益		–	(73)	(1,044)
<b>(虧絀)／權益總額</b>		<u>(273,286)</u>	<u>(346,147)</u>	<u>617,687</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
借款	27	10,420	12,896	42,305
租賃負債	30	3,177	10,370	14,983
優先股	24	705,666	896,182	—
<b>非流動負債總額</b>		<u>719,263</u>	<u>919,448</u>	<u>57,288</u>
<b>流動負債</b>				
合約負債	6(a)	6,716	3,913	3,425
貿易及其他應付款項	28	354,441	616,032	489,620
租賃負債	30	6,782	8,110	9,722
當期稅項負債	32	39,040	31,362	35,094
借款	27	318,574	332,384	580,639
<b>流動負債總額</b>		<u>725,553</u>	<u>991,801</u>	<u>1,118,500</u>
<b>負債總額</b>		<u>1,444,816</u>	<u>1,911,249</u>	<u>1,175,788</u>
<b>(虧絀)／權益及負債總額</b>		<u><u>1,171,530</u></u>	<u><u>1,565,102</u></u>	<u><u>1,793,475</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司資產負債表

	附註	截至12月31日	
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的權益		—	2,318,000
<b>非流動資產總額</b>		<u>—</u>	<u>2,318,000</u>
<b>流動資產</b>			
其他流動資產	19	2,104	9,226
現金及現金等價物		—	1
<b>流動資產總額</b>		<u>2,104</u>	<u>9,227</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>2,104</u></u>	<u><u>2,327,227</u></u>
<b>(虧絀)／權益</b>			
<b>貴公司擁有人應佔資本及儲備</b>			
股本	23	—	—
股份溢價	23	—	2,318,000
累計虧損		(7,863)	(30,840)
<b>(虧絀)／權益總額</b>		<u>(7,863)</u>	<u>2,287,160</u>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	28	9,967	40,067
<b>負債總額</b>		<u>9,967</u>	<u>40,067</u>
<b>(虧絀)／權益及負債總額</b>		<u><u>2,104</u></u>	<u><u>2,327,227</u></u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	附註	貴公司擁有人					非控股權益 人民幣千元	(虧絀)/ 權益總額 人民幣千元
		股本 人民幣千元 (附註23)	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 (附註26)	應佔累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於2018年1月1日		-	-	(164,173)	(123,450)	(287,623)	473	(287,150)
綜合收益								
年內利潤		-	-	-	53	53	4	57
其他綜合收益	26	-	-	8,712	-	8,712	-	8,712
與擁有人之交易：								
貴集團現時旗下公司之解散	1.2	-	-	(5,657)	(285)	(5,942)	-	(5,942)
僱員的股份支付開支	25	-	-	11,537	-	11,537	-	11,537
收購非控股權益	26、35	-	-	(23)	-	(23)	(477)	(500)
於2018年12月31日		-	-	(149,604)	(123,682)	(273,286)	-	(273,286)
於2019年1月1日		-	-	(149,604)	(123,682)	(273,286)	-	(273,286)
綜合(虧損)/收益								
年內虧損		-	-	-	(85,466)	(85,466)	(273)	(85,739)
其他綜合收益	26	-	-	5,971	-	5,971	-	5,971
與擁有人之交易：								
發行普通股	23	-	-	-	-	-	-	-
僱員的股份支付開支	25	-	-	18,236	-	18,236	-	18,236
股息分派	31	-	-	-	(11,529)	(11,529)	-	(11,529)
非控股權益注資		-	-	-	-	-	200	200
於2019年12月31日		-	-	(125,397)	(220,677)	(346,074)	(73)	(346,147)
於2020年1月1日		-	-	(125,397)	(220,677)	(346,074)	(73)	(346,147)
綜合(虧損)/收益								
年內虧損		-	-	-	(1,088)	(1,088)	(826)	(1,914)
其他綜合虧損	26	-	-	(15,074)	-	(15,074)	-	(15,074)
與擁有人之交易：								
抵銷優先股	26	-	-	977,867	3,895	981,762	-	981,762
完成重組	26	-	2,318,000	(2,318,000)	-	-	-	-
收購非控股權益	26、35	-	-	(55)	-	(55)	(145)	(200)
向股東的分派	26	-	-	(740)	-	(740)	-	(740)
於2020年12月31日		-	2,318,000	(1,481,399)	(217,870)	618,731	(1,044)	617,687

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>				
經營(所用)／所得現金	33(a)	(20,495)	411,138	(300,581)
已收利息		1,076	3,675	565
已付所得稅		(36,511)	(67,975)	(68,400)
<b>經營活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(55,930)</b>	<b>346,838</b>	<b>(368,416)</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>				
購買物業、廠房及設備	15	(1,345)	(4,586)	(8,340)
購買無形資產	16	(233)	(711)	(1,282)
出售物業、廠房及設備[編纂]		79	33	19
收購按公允價值計入損益的金融資產	21	(406,000)	(325,000)	(114,000)
出售按公允價值計入損益的 金融資產[編纂]及投資收入	21	411,780	281,656	158,398
向關聯方貸款	36(b)	(9,000)	(65,200)	(36,200)
向第三方貸款		–	–	(4,000)
關聯方償還貸款	36(b)	–	9,000	36,200
給予關聯方貸款的利息		–	–	5,121
為採用權益法入賬的投資付款	14	(2,143)	–	–
<b>投資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(6,862)</b>	<b>(104,808)</b>	<b>35,916</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>				
非控股權益注資[編纂]		–	200	–
自第三方借款[編纂]	33(b)	600,795	729,102	1,039,806
自關聯方借款[編纂]	33(b)、 36(b)	5,390	125,343	–

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
就境外借款擔保所得款項	22	–	41,919	–
繳付[編纂]開支		–	(658)	(3,083)
向第三方償還借款	33(b)	(521,593)	(716,359)	(757,514)
向關聯方償還借款	33(b)、 36(b)	(25,152)	(5,742)	(130,001)
支付借款擔保	36(b)	(3,919)	–	(51,330)
已付利息		(16,579)	(17,525)	(17,509)
股息分派	31	(17,622)	(17,945)	(2,055)
與非控股權益之交易	35	(500)	–	(200)
貴集團股東現時旗下公司之解散	1.2	(942)	–	–
向股東的分派		–	–	(740)
支付租賃負債	33(b)	(7,949)	(10,076)	(13,158)
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<u>11,929</u>	<u>128,259</u>	<u>64,216</u>
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>		(50,863)	370,289	(268,284)
年初現金及現金等價物		191,675	156,159	538,561
匯率變動之影響		15,347	12,113	(17,943)
<b>年末現金及現金等價物</b>	22	<u>156,159</u>	<u>538,561</u>	<u>252,334</u>

## II 歷史財務資料附註

### 1 一般資料及重組

#### 1.1 一般資料

優趣匯控股有限公司（「貴公司」）根據開曼群島法律第22章公司法（1961年第3號法律，經綜合及修訂）於2019年10月31日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處位於Floor 4, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman KY1-9010, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及下文附註1.2所示的貴集團現時旗下公司（統稱「貴集團」）主要從事於中華人民共和國（「中國」）之(i)銷售商品給客戶（「商品銷售業務」），包括企業對企業模式（「B2B」）及企業對消費者模式（「B2C」）；(ii)促進品牌合作夥伴線上運營服務（「線上運營業務」）；(iii)提供數字營銷服務（「數字營銷業務」）（統稱「**編纂**業務」）。

如附註1.2所述，緊隨重組完成後，貴公司最終控股公司為Wisdom Oasis Holdings Limited（「Wisdom Oasis Holdings」）。王勇先生為貴公司最終控股股東。

#### 1.2 貴集團歷史及重組

##### 1.2.1 貴集團歷史

如下文附註1.2.2所述，於貴公司註冊成立及完成重組（「重組」）前，**編纂**業務主要由上海普卉商務諮詢有限公司（「普卉商務諮詢」）及其附屬公司及優趣匯（上海）供應鏈管理有限公司（「優趣匯供應鏈」）及其附屬公司經營（統稱「運營公司」）。

普卉商務諮詢由王勇先生、寧靜先生及杭州徐娜拉電子商務有限公司（「杭州徐娜拉」）於2010年8月5日在中國註冊成立。股本為人民幣5,000,000元。優趣匯供應鏈由王勇先生、寧靜先生及杭州徐娜拉於2014年10月17日註冊成立。優趣匯供應鏈股本為人民幣1,000,000元。於2014年開始，普卉商務諮詢的業務逐漸轉移到另一家新成立的公司（優趣匯供應鏈）。普卉商務諮詢最終於2018年7月25日清盤及註銷。

於2014年12月8日，大宇宙株式會社（「TCI」）簽訂了一項投資協議，根據該協議，TCI收購了優趣匯供應鏈之新發行股份及王勇先生及寧靜先生的股份（「A輪首次公開發售前投資」）。於完成後，優趣匯供應鏈股本增加至人民幣1,187,500元。TCI收購的股份包含若干強制購買權和認購期權，因此被視為優先股（附註24）。

於2016年7月15日，TCI訂立了另一項投資協議，根據該協議，TCI收購了優趣匯供應鏈之新發行股份、王勇先生、寧靜先生及杭州徐娜拉的股份（「B輪首次公開發售前投資」）。於完成後，優趣匯供應鏈股本進一步增加至人民幣1,289,541元。TCI收購的股份包含若干強制購買權和認購期權，因此被視為優先股。

為實施股權激勵計劃，琅瑜（上海）企業管理諮詢中心（有限合夥）（「琅瑜合夥企業」）及寧波梅山保稅港區琅玥投資管理合夥企業（有限合夥）（「琅玥合夥企業」）在中國註冊成立。於2016年12月18日，優趣匯供應鏈增資擴股，其新發行之39,883股股份被琅瑜合夥企業收購。於2017年6月26日，優趣匯供應鏈進一步增資擴股，其新發行之22,617股股份被琅玥合夥企業收購。以上兩項交易完成後，優趣匯供應鏈股本增加至人民幣1,352,041元。

於2017年7月28日，寧靜先生簽訂了股權轉讓協議，寧靜先生將其2.72%的股權轉讓給了王勇先生。同時，TCI收購了寧靜先生之2.45%股權（「C輪首次公開發售前投資」），收購的股份亦包含若干強制購買權和認購期權，因此被視為優先股。

### 1.2.2 貴集團重組

為擬備在香港聯合有限公司主板上市之公司股份（「**編纂**」），貴集團採用以下步驟進一步完成重組。於重組前，王勇先生、TCI及其他股東分別擁有優趣匯供應鏈的47.37%、42.35%及10.28%股權。

- (i) 於2019年7月10日，根據股權轉讓協議，琅琊合夥企業、琅琊合夥企業及杭州徐娜拉將其所有在優趣匯供應鏈的所有股份轉讓予其個人股東。
- (ii) 貴公司於2019年10月31日在開曼群島註冊成立。初始法定股本為380,000港元，分為3,800,000,000股每股面值0.0001港元的股份。於註冊成立後，貴公司分別向王勇先生及其他股東（除TCI外）所擁有的境外控股公司配發及發行653,927股及125,473股股份。
- (iii) 於2019年11月5日，E-Bloom Holdings Limited（「E-Bloom Holdings」）在英屬維爾京群島（「BVI」）註冊成立為有限公司並被授權發行50,000股單一類別的股票，每股面值0.01美元，其中100股於公司成立時已按面值以現金方式配發及發行予貴公司。E-Bloom Holdings成為貴公司一間全資附屬公司。
- (iv) 於2019年11月19日，UNQ Holdings (HK) Limited（「UNQ Hong Kong Holdings」），在香港註冊成立為有限公司，其初始發行股本為1港元，每股1港元，該股份已被配發及發行予E-Bloom Holdings。UNQ Hong Kong Holdings成為貴公司一間直接全資附屬公司。
- (v) 於2020年1月31日，UNQ Hong Kong Holdings參考註冊資本價格自王勇先生及其他股東（除TCI外）收購了優趣匯供應鏈57.65%股權。
- (vi) 於2020年6月5日，TCI、優趣匯供應鏈、UNQ Hong Kong Holdings、貴公司以及王勇先生訂立了一系列協議（統稱「重組框架協議」）。根據重組框架協議及補充協議，TCI終止了優趣匯供應鏈附帶之強制購買權及認購期權。於2020年6月10日，UNQ Hong Kong Holdings自TCI收購了優趣匯供應鏈42.35%股權，因此，於2020年6月12日，貴公司向TCI配發及發行了572,641股新普通股，佔貴公司股份發行總數的42.35%。

於重組交易完成後，王勇先生、TCI及其他股東分別擁有貴公司的47.63%、42.35%及10.02%股權。

附錄一

會計師報告

截至本報告日期，貴公司在以下附屬公司中擁有直接及間接權益：

公司名稱	註冊成立地點及日期	註冊資本(千)	應佔權益百分比			截至本報告日期	主營活動及經營地點	附註
			2018年	截至12月31日 2019年	2020年			
<b>直接持有</b>								
E-Bloom Holdings	英屬維爾京群島， 2019年11月5日	0.01美元	不適用	100%	100%	100%	控股公司	(i)
<b>間接持有</b>								
UNQ Hong Kong Holdings	香港，2019年11月19日	0.001港元	不適用	100%	100%	100%	控股公司	(i)
優趣匯供應鏈	中國，2014年10月17日	人民幣 1,352元	100%	100%	100%	100%	商品銷售， 中國	(ii)
上海思珀特電子商務有限公司	中國，2013年6月4日	人民幣 5,000元	100%	100%	100%	100%	商品銷售， 中國	(i)
杭州思珀特電子商務有限公司	中國，2014年11月19日	人民幣 5,000元	100%	100%	100%	100%	商品銷售， 中國	(i)
上海意可邁商務諮詢有限公司	中國，2012年7月26日	人民幣 5,000元	100%	100%	100%	100%	商品銷售， 中國	(i)
上海美立文化傳媒有限公司	中國，2016年11月28日	人民幣 5,000元	100%	100%	100%	100%	品牌營銷服務， 中國	(i)
妍晟貿易(上海)有限公司	中國，2017年6月8日	人民幣 500元	100%	100%	100%	100%	商品銷售， 中國	(i)
優趣匯日本株式會社	日本，2014年10月2日	100,000 日圓	100%	100%	100%	100%	商品銷售， 跨境	(i)
優趣匯香港有限公司	香港，2015年8月27日	500美元	100%	100%	100%	100%	商品銷售， 跨境	(iii)
優趣匯(上海)國際貿易有限公司	中國，2016年7月7日	人民幣 5,000元	100%	100%	100%	100%	商品銷售， 中國	(i)
寧波思珀特國際貿易有限公司	中國，2017年12月26日	人民幣 5,000元	100%	100%	100%	100%	商品銷售， 中國	(i)
容異(上海)信息科技 有限公司	中國，2018年9月19日	人民幣 10,000元	98%	98%	100%	100%	IT服務， 中國	(i)
參考錢(杭州)文化 傳媒有限公司	中國，2019年6月24日	人民幣 2,000元	不適用	80%	80%	80%	品牌營銷服務， 中國	(i)
上海栗豚文化傳媒 有限公司	中國，2019年8月23日	人民幣 1,000元	不適用	51%	51%	51%	品牌營銷服務， 中國	(i)
妍晟(香港)貿易 有限公司	香港，2018年9月24日	500美元	100%	100%	100%	100%	商品銷售， 跨境	(iv)
優趣匯(上海)醫療器械 有限公司	中國，2019年11月29日	人民幣 10,000元	不適用	100%	100%	100%	商品銷售， 中國	(i)
蚌埠橙往電子商務 有限公司	中國，2019年11月19日	人民幣 1,000元	不適用	100%	100%	100%	商品銷售， 中國	(i)
上海好驛貿易有限公司	中國，2019年4月10日	人民幣 1,000元	不適用	100%	100%	100%	商品銷售， 中國	(i)

- (i) 由於附屬公司根據其註冊成立地之法定要求無須發佈經審計財務報表，因此尚未為附屬公司編製經審計財務報表。
- (ii) 優趣匯供應鏈已根據中國公認會計師準則編製截至2018年及2019年12月31日止年度之法定經審計財務報表，其已由上海博凱會計師事務所審核。
- (iii) 優趣匯香港有限公司已根據香港財務報告準則編製截至2018年及2019年12月31日止年度之法定經審計財務報表，其已由駿匯永豐會計師事務所有限公司所審核。

- (iv) 妍晟（香港）貿易有限公司已根據香港財務報告準則編製2018年9月至2019年12月期間的法定經審計財務報表，其已由駿匯永豐會計師事務所有限公司所審核。

### 1.3 呈報基準

緊接重組前及緊隨重組後，上述從事[編纂]業務的 貴集團現時旗下實體由王勇先生共同控制。 貴公司及於重組期間新設立的公司為於重組前未參與任何業務的新公司，其經營並不符合業務的定義。因此，重組純粹為[編纂]業務資本重組，不會導致[編纂]業務的業務實質、管理層或最終控股方發生任何變動。就本報告而言，重組後的 貴集團被視為[編纂]業務的延續，而歷史財務資料已作為[編纂]業務的延續而編製及呈報，且 貴集團的資產及負債於重組前按[編纂]業務的賬面值確認及計量。就本報告而言，歷史財務資料乃按合併基準編製。

歷史財務資料包括從事[編纂]業務的公司的歷史財務資料，緊接重組前後由王勇先生共同控制，現由 貴集團組成，一如當前的集團結構於所述所有年度中一直存在，或自合併公司首次由王勇先生控制之日起，以較短者為準。

集團公司之間的公司間交易、結餘及未變現交易損益於合併時予以抵銷。

## 2 主要會計政策概要

編製歷史財務資料所採用的主要會計政策如下。除另有說明外，該等政策於所有呈報年度貫徹一致應用。

### 2.1 編製基準

貴公司歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製，該慣例通過對按公允價值計入損益的金融資產及按公允價值計量的優先股進行重估而修改。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料須使用若干關鍵會計估算，亦須管理層在應用 貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或高複雜性的範疇，或涉及對歷史財務資料而言屬重大的假設及估計範疇均於附註4中作出披露。

所有於2020年1月1日開始的財政年度強制生效的準則、準則修訂本及詮釋，均於往績記錄期間貫徹應用於 貴集團。

尚未採納的新訂準則、修訂本及詮釋

貴集團於往績記錄期間已頒佈但並未生效及尚未提早採納的新訂準則、修訂本及詮釋如下：

	於以下日期或之後 開始的年度期間生效
國際財務報告準則第16號修訂本－COVID-19相關租金減免	2020年6月1日
國際財務報告準則第17號－保險合約	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號修訂本	2023年1月1日
國際會計準則第39號、國際財務報告準則第4號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第16號修訂本－利率基準改革－第2階段	2021年1月1日

於以下日期或之後  
開始的年度期間生效

國際會計準則第1號修訂本 – 流動負債或非流動負債的分類	2023年1月1日
國際會計準則第16號修訂本 – 物業、廠房及設備： 擬定使用前的[編纂]	2022年1月1日
國際會計準則第37號修訂本 – 有償合約 – 履行合約的成本	2022年1月1日
國際財務報告準則2018年 – 2020年週期的年度改進	2022年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本 – 投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資	待定
國際財務報告準則第3號修訂本 – 概念框架指引	2022年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則 實務報告第2號修訂本 – 會計政策披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號修訂本 – 會計估計之定義	2023年1月1日

貴集團正評估該等準則、修訂本及詮釋預期是否均會對 貴集團的合併財務報表產生重大影響。

## 2.2 合併及權益會計法的原則

### 2.2.1 附屬公司

#### 合併

附屬公司指 貴集團對其具有控制權的所有實體。當 貴集團因參與該實體的營運而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時，則 貴集團控制該實體。附屬公司乃於控制權轉移至 貴集團當日起合併入賬，並於控制權終止當日起取消合併入賬。

會計收購法乃用作 貴集團業務合併的入賬方法。收購附屬公司之轉讓對價為所轉讓資產、被收購公司前擁有人所承擔負債及 貴集團所發行股權之公允價值。轉讓對價包括任何或然對價安排產生的任何資產或負債之公允價值。業務合併時收購之可識別資產及承擔負債及或然負債於收購日以公允價值計量。

貴集團根據收購逐項確認於被收購方的任何非控股權益。於被收購方的屬於現時擁有權益並賦予其持有人於清盤時按比例分佔實體資產淨值的非控股權益乃以公允價值或現時的擁有權益應佔被收購方可識別資產淨值中已確認款額的比例初步計量。非控股權益的所有其他成分均按收購日期的公允價值計量，除非國際財務報告準則規定必須以其他計量基準計算。

收購相關成本於產生時支銷。

如果業務合併分階段達成，收購方先前持有的被收購方股權於收購日期的賬面值乃按收購日期的公允價值重新計量；因重新計量產生的任何收益或虧損於合併收益表中確認。

貴集團將予轉讓的任何或然對價按收購日期的公允價值確認。被視為資產或負債的或然對價日後在公允價值上其後變動乃根據國際財務報告準則第9號於合併收益表或其他綜合收益之變更中確認。分類為權益的或然對價不予重新計量，而在日後支付時於權益中入賬。

所轉讓對價、被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股權於收購日期的公允價值高於所收購可辨認資產淨值的公允價值時，其差額錄為商譽。就議價購買而言，如轉讓對價、已確認非控股權益及先前持有的權益計量總額低於所收購附屬公司資產淨值的公允價值，其差額將直接於合併收益表中確認。

集團內公司間的交易以及集團公司之間的交易所產生的結餘及未變現收益須予以對銷。除非交易亦提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。附屬公司之會計政策已於需要時作出調整，以確保符合 貴集團採納之政策。

附屬公司業績及權益中的非控股權益分別於合併損益表、綜合收益表、權益變動表及資產負債表中單獨呈列。

#### 獨立財務報表

於附屬公司的權益乃按成本扣除減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。出售附屬公司之投資時，出售[編纂]與投資賬面值之差額於損益內確認。附屬公司之業績乃由 貴公司按已收或應收股息基準入賬。

倘股息超出附屬公司宣派股息期間之綜合收益總額，或倘獨立財務報表中投資之賬面值超出合併財務報表所示投資對象資產淨值（包括商譽）之賬面值，則須於自該等投資收取股息時，對該等附屬公司之投資進行減值測試。

#### 2.2.2 聯營公司

聯營公司指 貴集團對其有重大影響力而無控制權或共同控制權之所有實體， 貴集團通常持有20%至50%之表決權。於按成本初次確認後，於聯營公司之投資使用權益會計法入賬（見下文附註2.2.4）。

#### 2.2.3 合營安排

於合營安排的權益分類為合營業務或合營企業。分類視乎各投資者的合約權利及義務而定，而非合營安排的法律架構。 貴集團擁有合營企業。

於合營企業的權益初步按成本確認後，使用權益法入賬（見下文附註2.2.4）。

#### 2.2.4 權益法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後因於損益中確認 貴集團應佔被投資方的收購後損益，以及於其他綜合收益中確認 貴集團應佔被投資方的其他綜合收益變動而作出調整。從聯營公司及合營企業已收取或應收取的股息乃確認為投資賬面值調減。

當 貴集團在以權益法入賬的投資中的應佔虧損等於或超過其於被投資方的權益（包括任何其他無抵押長期應收款項）， 貴集團不會確認進一步虧損，除非其已承擔責任或代另一實體作出付款。

貴集團與其聯營公司及合營企業之間的未變現交易收益乃以 貴集團於該等被投資方的權益為限予以對銷。除非於有關交易中有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。

以權益法入賬的被投資方的會計政策在必要之處已作出變動，以確保與 貴集團所採納的政策一致。

按權益會計法入賬之投資賬面值根據非金融資產減值所述政策進行減值測試（見附註2.7）。

### 2.2.5 擁有權權益變動

不導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易—即以彼等為擁有人的身份與附屬公司擁有人進行交易。任何已付或已收對價公允價值與相關應佔所收購或出售附屬公司資產淨值賬面值之間的差額列作權益。向非控股權益出售產生的收益或虧損亦列作權益。

當 貴集團因失去控制權、共同控制權或重大影響力而停止就一項投資合併入賬或按權益入賬時，於該實體的任何保留權益按其公允價值重新計量，而賬面值變動則於損益確認。該公允價值成為其後將保留權益入賬為聯營公司、合營企業或金融資產的初始賬面值。此外，先前於其他綜合收益就該實體確認的任何金額按猶如 貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能意味著先前於其他綜合收益確認的金額重新分類至損益。

倘於一間合營企業或聯營公司的擁有權權益減少但保留共同控制權或重大影響力，則僅先前於其他綜合收益確認的股份金額僅有一定比例份額在適當時重新分類至損益（如適用）。

## 2.3 分部報告

營運分部按照向主要經營決策者（「主要經營決策者」）提供的內部報告貫徹一致的方式報告。主要經營決策者由制定策略決策的執行董事擔任，負責分配資源和評估營運分部的表現。

## 2.4 外幣換算

### 2.4.1 功能及呈報貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。貴公司的功能貨幣為人民幣。貴公司主要附屬公司於中國註冊成立，且該等附屬公司視人民幣為功能貨幣。由於 貴集團在中國經營主要業務，故 貴集團決定以人民幣呈報合併財務報表。

### 2.4.2 交易及結餘

外幣交易乃按交易日或項目重新計量估值日期之適用匯率換算為功能貨幣。該等交易結算以及以外幣計值之貨幣資產及負債按年末匯率換算產生之外匯收益及虧損，於損益內確認。

有關借款的外匯收益及虧損於損益表之財務成本內呈報。所有其他外匯盈虧以淨額基準於損益表中列為其他（虧損）／收益淨額。

### 2.4.3 集團公司

所有呈報貨幣與功能貨幣不同的海外業務（當中並無通貨膨脹嚴重的貨幣）的業績及財務狀況均按下列方式換算為呈報貨幣：

- (a) 各資產負債表所列的資產及負債均按資產負債表日期的收市匯率換算；
- (b) 每份綜合收益表內之收入及開支按平均匯率換算（除非此平均匯率並非交易日期匯率之累計影響的合理約數，收支項目則按交易日期之匯率換算）；及
- (c) 所有由此產生之匯兌差額均於合併綜合收益表中確認。

於合併賬目時，因換算海外實體任何投資淨額而產生的匯兌差額，於其他綜合收益確認。於出售海外業務時，相關的匯兌差額於損益重新分類為出售的部分收益或虧損。

### 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊及累計減值列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

後續成本僅當項目未來經濟利益很可能會流入 貴集團，且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產（如適用）。重置部分的賬面值已終止確認。所有其他維修及保養費用則於其產生之年度於合併綜合收益表支銷。

折舊乃採用直線法計算，以於其估計可使用年期，或倘為租賃裝修及若干租賃物業、廠房及設備則於以下較短租期內分配其成本（扣除剩餘價值）：

- |            |                     |
|------------|---------------------|
| • 汽車       | 4-5年                |
| • 辦公室及其他設備 | 3-5年                |
| • 租賃裝修     | 資產租期與資產估計使用年期之間的較短者 |
| • 使用權資產    | 資產租期與資產估計使用年期之間的較短者 |

於各資產負債表日期結束時， 貴集團會審閱資產的剩餘價值及可使用年期，並作適當調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回金額，該資產賬面值即時撇減至可收回金額（附註2.7）。

在建工程指租賃裝修之直接建築成本減任何減值虧損。在相關資產竣工及投入使用前，不會就在建工程作出折舊撥備。在建工程在竣工和預備投入使用时，獲重新分類至適當的物業、廠房及設備類目。

出售之收益及虧損乃按[編纂]與賬面值的差額而釐定，並於合併綜合收益表內列賬。

## 2.6 無形資產

### 2.6.1 計算機軟件

購入的計算機軟件程序根據購買及使用該特定軟件所引起的成本資本化。有關成本按其估計可使用年期（10年）攤銷。

## 2.7 非金融資產減值

當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時，則對其他非金融資產進行減值檢測。當資產之賬面值高於其可收回金額時，高出金額確認為減值虧損。可收回金額為資產公允價值減去出售成本與使用價值之較高者。就評估減值而言，資產按獨立可識別現金流量之最低層次組合，其大致獨立於其他資產或資產組合（現金產生單位）產生之現金流入。於每個資產負債表日期就可能撥回減值審閱除商譽外出現減值之非金融資產。

## 2.8 金融資產

### 2.8.1 分類

貴集團將其金融資產劃分為以下計量類別：

- 其後按公允價值計量（計入其他綜合收益或計入損益）的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類視乎實體管理金融資產之業務模式及現金流量之合約條款而定。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他綜合收益。就債務工具投資而言，分類將視乎持有該投資之業務模式而定。就權益工具投資而言，分類將根據 貴集團是否在初步確認時不可撤回地選擇以按公允價值計入其他綜合收益將權益投資入賬。

貴集團於及僅於管理該等資產的業務模式變動時重新分類債務投資。

### 2.8.2 確認及終止確認

須於市場規則或慣例所設定的時間範圍內交付資產的金融資產購置或出售（定期交易）於交易日（即 貴集團承諾購買或出售資產的日期）確認。當從金融資產收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而 貴集團已將所有權的絕大部分風險及回報轉讓時，金融資產將終止確認。

### 2.8.3 計量

於初步確認時， 貴集團按金融資產的公允價值加上（如屬並非按公允價值計入損益的金融資產）收購該金融資產直接相關交易成本計量金融資產。金融資產的交易成本按公允價值計入損益列賬，並於損益支銷。

### 債務工具

債務工具的後續計量取決於 貴集團管理資產的業務模式及該資產的現金流量特徵。 貴集團將其債務工具分類為兩種計量類別：

- 攤銷成本：倘持作收取合約現金流量的資產的現金流量僅為支付本金及利息，則按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。任何終止確認時產生的收益或虧損直接於損益中確認，並連同外匯收益及虧損於其他收益／(虧損) 呈列。減值虧損於損益表中作為單獨項目呈列。
- 按公允價值計入損益：未達攤銷成本或按公允價值計入其他綜合收益標準的資產乃按公允價值計入損益計量。倘債務投資於後續按公允價值計入損益計量，則收益或虧損於損益中確認，並在產生期間呈列其他收益／(虧損) 淨值。

### 減值

貴集團按前瞻性基準評估其以攤銷成本計量的資產的預期信貸虧損。所應用之減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。附註3.1.2詳述 貴集團如何確定信貸風險是否顯著增加。

就貿易應收款項而言， 貴集團採用國際財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定預期全期虧損將自初步確認應收款項起確認，有關進一步詳情，請參閱附註20。

### 終止確認

滿足下列條件之一時， 貴集團將終止確認金融資產：(i)收取該金融資產現金流量的合約權利終止；或(ii)收取該金融資產現金流量的合約權利已轉移，並且 貴集團已轉移該金融資產擁有權的絕大部分風險及回報；或(iii) 貴集團保留收取該金融資產現金流量的合約權利，但承擔將現金流量支付予最終收款方的合約義務，滿足終止確認現金流量轉移的條件（「轉移」條件），並且 貴集團已轉移該金融資產擁有權的絕大部分風險及回報。

倘金融資產整體轉移滿足終止確認條件，則於損益確認下列兩項金額的差額：

- 所轉移金融資產的賬面值；及
- 因轉移而收取的對價與已直接於權益確認的累計損益之和。

倘 貴集團既無轉移亦無保留擁有權的絕大部分風險及回報並繼續控制所轉讓資產，則 貴集團繼續按持續參與程度確認資產並確認相關負債。

### 其他金融負債

金融負債義務解除、取消或到期時，終止確認該負債。倘現有金融負債由同一貸主根據截然不同條款訂立之其他金融負債取代，或現有負債之條款經大幅修改，該項交換或修改視為終止確認原負債及確認新負債，且相應賬面值之差額於損益確認。

## 2.9 互相抵銷的金融工具

倘 貴集團現時有合法執行權抵銷已確認的金額以及擬按淨額基準進行結算，或同時變現資產及結算負債時，金融資產及負債予以抵銷，並在合併資產負債表呈報淨額。

## 2.10 存貨

商品按成本與可變現淨值兩者之間的較低者列賬。存貨成本採用加權平均法釐定。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減適用可變銷售開支。

## 2.11 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就已售商品及已提供服務應收客戶的款項。貿易及其他應收款項通常於確認收貨後90日內到期結算，均分類為流動資產。

貿易及其他應收款項按可無條件獲得的對價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，則按公允價值進行確認。 貴集團持有貿易應收款項的目的是收取合約現金流量，因此後續使用實際利率法按攤銷成本計量應收款項。有關 貴集團貿易應收款項入賬的進一步資料請參閱附註20，有關 貴集團減值政策的描述請參閱附註3.1.2。

## 2.12 現金及現金等價物及受限制現金

就於現金流量表內呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及於三個月內到期的高流動性投資。

受限制提取使用或已抵押作為擔保的現金於合併資產負債表獨立呈列，且不會計入合併現金流量表的現金及現金等價物總額內。

## 2.13 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或期權之增量成本，於權益中列作[編纂]之扣減（扣除稅項）。

## 2.14 貿易及其他應付款項

該等金額指於財政年度末前向 貴集團提供商品及服務而未獲支付的負債。有關金額為無抵押及通常於確認90天內支付。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，除非付款於報告期後12個月內並無到期。

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

## 2.15 優先股

優先股可由持有人選擇於若干未來事件發生時贖回。

優先股被指定為按公允價值計入損益的金融負債。其初始按公允價值確認。任何直接應佔交易成本於合併損益表內確認為財務成本。

於初始確認後，優先股按公允價值列賬，其公允價值變動於合併損益表中確認，除因信貸風險變動而產生的公允價值變動部分則應計入其他綜合收益。

當合約列明的債務被解除、取消或到期時，優先股即告終止。 貴集團通過發行自有權益工具結算優先股，而非根據優先股的原條款結算， 貴集團於損益內就優先股賬面值與權益工具公允價值之間的差額確認收益或虧損。

## 2.16 借款

借款初步按公允價值扣除產生之交易成本確認。借款其後按攤銷成本計量。[編纂] (扣除交易成本) 與贖回金額之任何差額於借款期間內以實際利率法於損益確認。在貸款很有可能部分或全部提取的情況下，設立貸款融資所支付的費用確認為貸款交易成本，遞延至提取貸款為止。如無法證明該貸款很有可能部分或全部提取，則有關費用作為流動資金服務的預付款項撥充資本，並於有關融資期間攤銷。

當合約規定的責任得以履行、撤銷或屆滿時，借款從資產負債表移除。已償清或轉讓予另一方的金融負債賬面值與已付對價 (包括已轉讓非現金資產或所承擔負債) 之間的差額於損益確認為其他收入或財務成本。

除非 貴集團有權無條件將債務結算遞延至報告期後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

所有借款成本於產生期間在合併綜合收益表內確認。

## 2.17 當期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指就本期間應課稅收入按各司法權區適用所得稅稅率支付的稅項 (就暫時性差額及未動用稅項虧損應佔遞延稅項資產及負債變動作出調整)。

### 2.17.1 當期所得稅

當期所得稅支出根據 貴公司及 貴公司的附屬公司以及聯營公司營運所在及產生應課稅收入的國家於資產負債表日期已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層定期就適用稅務法規可能受詮釋所影響的情況評估於報稅表內採取的狀況，並在適用情況下根據預期向稅務機關支付的金額計提撥備。

### 2.17.2 遞延所得稅

遞延所得稅乃採用負債法就資產及負債的稅基與其於合併財務報表內的賬面值之間產生的暫時差額悉數計提撥備。然而，倘遞延所得稅乃因在交易 (不包括業務合併) 中初步確認資產或負債而產生，而在交易時不影響會計或應課稅損益，則遞延所得稅亦不予入賬。遞延所得稅乃採用於報告期末已頒佈或實際頒佈並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結清時適用的稅率 (及法例) 釐定。

僅於倘可能有未來應課稅可供抵銷暫時差額及虧損，則會確認遞延稅項資產。

倘 貴公司有能力控制撥回暫時差額之時間及該等差額很可能不會於可見將來撥回，則不會就境外業務投資之賬面值及稅基之間之暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

當有合法執行權抵銷當期稅項資產及負債，而遞延稅項結餘與同一稅務機關有關時，遞延稅項資產及負債予以抵銷。當實體有合法執行權抵銷並擬按淨額基準結算，或同時變現資產及結算債務時，當期稅項資產及負債予以抵銷。

當期及遞延稅項於損益確認，除非與於其他綜合收益確認或直接於權益確認之項目有關則除外。在此情況下，該稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

## 2.18 僱員福利

### (a) 短期責任

僱員直至報告期末之服務獲確認工資及薪金負債（包括預期於僱員提供相關服務期間結束後12個月內悉數結算的非貨幣福利）並按結算有關負債之預期金額計量。該等負債於資產負債表內呈列為當期僱員福利責任。

### (b) 退休金責任

根據中國相關規則及法規，貴集團的中國僱員須參加中國有關市級與省級政府組織的多項界定供款退休福利計劃，據此，貴集團及其僱員須按僱員薪金的計算比例（不超過上限）按月向該等計劃供款。市級與省級政府承諾承擔根據上述計劃應付的全部現有及未來中國退休僱員的退休福利責任。除每月供款外，貴集團無須就其僱員承擔退休及其他退休後福利的支付責任。該等計劃的資產與貴集團其他資產分開持有，並由中國政府獨立管理的基金保管。貴集團於該等計劃的供款於產生時列作開支。

### (c) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團的中國僱員有權參與政府承辦的多項住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。貴集團每月按該等僱員薪金的一定百分比向該等基金作出供款（受若干上限規限）。貴集團就上述基金的責任限於每年的應付供款。對住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於產生時列作開支。

## 2.19 以股份為基礎的薪酬

以股份為基礎的薪酬福利乃通過僱員股份獎勵計劃提供予僱員。與該計劃相關的資料載於附註25。

### 股份獎勵計劃

以股權結算股份支付交易乃股份支付安排，其中，僱員向貴集團提供服務，作為貴集團自有權益工具的對價。

就以股權結算股份支付交易而言，已授出權益工具之公允價值確認為僱員福利開支，並於權益相應增加。

列作開支的總金額，乃參照已授出股份的公允價值釐定，不包括任何服務及非市場表現歸屬條件（如盈利能力、銷售增長目標及該實體僱員於指定期間留任）的影響。

開支總額於歸屬期間（達成所有規定歸屬條件的期間）確認。

股份獎勵計劃由優趣匯供應鏈管理，其乃根據附註1.2的原則進行合併。倘股份已授出但未歸屬，則其將確認為貴集團庫存股。

## 2.20 撥備

倘貴集團因過往事件而須承擔現有法律或推定責任，履行該責任可能須流出資源，且有關金額已可靠估計。未來經營虧損不作撥備確認。

倘出現多項類似責任，解除責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中任何一項需要資源流出的可能性甚低，仍須確認撥備。

撥備乃採用除稅前利率按預期履行責任所需開支（反映當時市場對貨幣時間值及該責任的特定風險的評估）的現值計量。隨時間推移而增加之撥備被確認為利息開支。

## 2.21 收入確認

貴集團於 貴集團通過向客戶轉讓所承諾的商品或服務達成履約義務時確認收入。商品或服務的控制權是指能夠主導該商品或服務的使用並從中獲得幾乎全部的剩餘利益。

貴集團自兩大主要收入來源，包括商品銷售及提供服務獲得收入。

### 2.21.1 商品銷售

商品銷售收入來自兩種模式，即企業對企業模式（「B2B」）模式及企業對消費者模式（「B2C」）模式。收入按因向客戶轉讓商品而預期收取的對價金額計量，扣除折扣、給予客戶的返利、退貨負債、增值稅及相關附加費。退貨負債（自收入扣除）乃按 貴集團保有的過往數據估計， 貴集團按商品類別對退貨進行分析，並按照實際或預期退貨差異作出調整。

#### B2B模式

根據B2B模式， 貴集團向電子商務平台及其他小型分銷商（「平台及分銷商」）出售商品。 貴集團為B2B模式下的主要責任人，原因為其控制自供應商採購的商品，承擔存貨風險，並在向平台及分銷商出售商品時擁有自由定價權。B2B模式下的商品銷售收入於商品的控制權轉移至平台及分銷商時予以確認。

於B2B分銷模式下，當商品的控制權交付至平台及分銷商時，商品的控制權即轉移至平台及分銷商。平台及分銷商對向終端客戶銷售商品的渠道及價格擁有完全決定權，而不存在任何未履行責任可能影響平台及分銷商收到商品。

於B2B代銷模式下，當終端客戶在平台上確認收貨時，商品的控制權即轉移至平台及分銷商。 貴集團在終端客戶於平台上確認收貨之前擁有召回權。

具體就於跨境交易而言，當商品在指定裝運港越過船舷時或合約協定的其他國際貿易術語解釋通則（「國際貿易術語解釋通則」）交貨，商品的控制權即轉移至平台及分銷商，而交付服務則於提供服務的會計期間予以確認。

#### B2C模式

根據B2C模式， 貴集團在平台上開設及經營獲品牌擁有人授權的網店。 貴集團為B2C模式下的主要責任人，原因為其控制自供應商採購的商品，承擔存貨風險，並在向平台的用戶出售商品時擁有自由定價權。平台的用戶被視為客戶，原因為其在網店下單並通過第三方支付渠道進行在線付款。B2C模式下的商品銷售收入於商品的控制權轉移至用戶時（即當用戶收到所交付的商品時）予以確認。直到用戶在平台上確認收貨時，該等第三方支付渠道方會向 貴集團交付資金。支付予平台的佣金（被視為取得合約的增量成本）即為所產生的開支，原因為其資產攤銷期不足一年。

### 2.21.2 提供服務

提供服務的收入於提供服務的會計期間予以確認。

#### 線上運營服務

貴集團向客戶提供線上運營服務。貴集團並不參與釐定商品規格及商品在網店的陳列，亦非商品交付的主要責任人，對商品並不擁有法律上的所有權，且無法自由釐定價格及選擇商品。基於該等事實，貴集團確定，在該等安排下，其為線上運營服務提供商，並根據所售商品的價值或線上運營結果分成確認佣金，有關佣金根據預定公式計算。

#### 數字營銷服務

貴集團亦向客戶提供數字營銷服務。客戶可選擇使用貴集團全面的端到端電子商務解決方案，或選擇其電子商務配套基礎設施及營銷服務中最符合彼等需求的具體要素。貴集團根據向可比客戶收取的價格或預期成本加利潤向其客戶收取固定費用的組合。數字營銷服務收入按總額基準確認，其中貴集團擔任特定服務轉移至客戶之前對其進行控制的主要責任人，主要負責履行合約並酌情定價。因此，貴集團於合併綜合收益表中將服務費確認為收入。貴集團提供數字營銷服務所產生的所有直接成本均於合併綜合收益表中被分類為營業成本。

### 2.21.3 合約資產及合約負債

當合約的任何一訂約方已履約，貴集團視乎貴集團履約責任及客戶付款之間的關係將其合約於資產負債表呈列為合約資產或合約負債。合約資產乃貴集團於交換貴集團向客戶轉讓服務之對價的權利。

倘於貴集團向客戶轉讓服務前，客戶支付對價或貴集團擁有無條件收取對價的權利，則貴集團於收取付款或記錄應收款項時（以較早者為準）擁有合約負債。合約負債乃貴集團因已向客戶收取對價而向客戶轉讓服務的責任。應收款項於貴集團有無條件權利收取對價時予以記錄。倘對價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取對價的權利為無條件。

### 2.22 利息收入

利息收入按時間比例使用實際利率法確認。倘應收款項減值，貴集團將賬面值減少至可收回金額（為按工具原實際利率貼現的估計未來現金流量）及繼續將折扣回撥為利息收入。已減值貸款的利息收入採取原實際利率法確認。

利息收入呈列為持作現金管理用途的金融資產所賺取的財務收入。任何其他利息收入計入其他收入。

### 2.23 租賃

貴集團作為承租人租賃物業。租賃合約一般為固定期限2至4年，惟具有下文所述之延期選擇權。租賃條款乃按個別基準磋商，附帶各種條款及條件。

租賃於租賃資產可供貴集團所用之日期確認為使用權資產及相應負債。每筆租賃付款均在負債及財務成本之間分配。財務成本將在租賃期間於損益中支銷，以藉此制定每個期間對負債餘額之穩定期間利率。使用權資產於資產可使用年期及租期（以較短者為準）內按直線基準折舊。

租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款（包括實物固定付款），減任何應收租賃獎勵
- 基於指數或利率的可變租賃付款
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項
- 採購權的行使價格（倘承租人合理地確定行使該權利），及
- 支付終止租賃的罰款（倘租賃條款反映承租人行使該權利）

租賃付款使用租賃所隱含的利率（倘該利率可被釐定）或 貴集團增量借款利率予以貼現。

使用權資產按成本計量，包括：

- 租賃負債初始計量之金額
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減所收到的任何租賃獎勵
- 任何初始直接成本，及
- 修復成本

與短期租賃相關的支付以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。

使用權資產於附註15(b)的物業、廠房及設備項下呈列，而租賃負債於合併財務狀況表內單獨呈列。 貴集團認為租賃為單一交易，資產及負債緊密相連。於開始時並無暫時性差額淨額。其後，結算負債及使用權資產攤銷產生的差額，則將出現會確認遞延稅項的暫時性差額淨額。

#### 2.24 供應商返利

貴集團定期向若干供應商收取對價，即：

- 基於一段時間內的採購量計算的所採購產品的返利。 貴集團將自其供應商收取的採購返利入賬列作我們就所採購產品支付之價格的扣減，而倘產品售出，相關返利會從營業成本中扣減。
- 品牌營銷及推廣活動所產生費用的彌償。 貴集團將該等彌償入賬列作銷售及營銷開支的扣減。

#### 2.25 股息分派

分派予股東的股息於實體股東或董事（如適用）批准派付股息之年度之合併財務報表中確認為負債。

#### 2.26 政府補助

當能合理確定將獲發補助且 貴集團將符合所有附帶條件時，則政府補助按其公允價值確認。

與成本有關的政府補助予以遞延，並於與符合其擬補償之成本之必要期間在損益內確認。

## 2.27 研發開支

研發開支於產生時確認為開支。研發項目所產生的成本在符合確認標準時資本化為無形資產，包括(a)完成該軟件以使其能使用在技術上可行；(b)管理層有意完成該軟件並使用或將其出售；(c)有能力使用或出售該軟件；(d)能顯示該軟件如何產生可能出現的未來經濟利益；(e)有足夠的技術、財務及其他資源完成開發並可使用或出售該軟件；及(f)該軟件在開發過程中應佔開支能可靠地計量。不符合該等標準的其他開發成本於產生時列支。於往績記錄期間，並無符合該等標準並已資本化為無形資產的開發成本。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

貴集團的經營活動面臨各種財務風險：市場風險（包括外匯風險以及現金流量及公允價值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理策略專注於金融市場的不可預測性，並致力減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。風險管理乃由貴集團的高級管理層進行。

#### 3.1.1 市場風險

##### 外匯風險

當未來商業交易或已確認資產及負債以貴集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值時，將產生外匯風險。貴集團決定以人民幣呈報其合併財務報表。貴集團釐定優趣匯香港有限公司的功能貨幣為美元，而優趣匯日本株式會社的功能貨幣為日圓。

於報告期末，貴集團的外幣風險敞口（以人民幣為貨幣單位）列示如下：

	截至2018年12月31日			
	美元	日圓	人民幣	港元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	7	1,424	4,032	—
貿易應收款項	—	7,195	—	—
貿易應付款項	—	(2,407)	(639)	—
	<u>7</u>	<u>1,424</u>	<u>4,032</u>	<u>—</u>
	截至2019年12月31日			
	美元	日圓	人民幣	港元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	776	15,079	7,735	756
貿易應收款項	—	10,843	—	—
貿易應付款項	—	(5,723)	—	(308)
	<u>776</u>	<u>15,079</u>	<u>7,735</u>	<u>756</u>

	截至2020年12月31日			
	美元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	人民幣 人民幣千元	港幣 人民幣千元
現金及現金等價物	2,359	1,489	12,027	157
貿易應收款項	1,123	18,273	1,642	631
貿易應付款項	—	(3,538)	—	—
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

(a) 敏感性

倘於各期末外幣兌以下貨幣升值5%，則會按以下所示金額變更我們的稅後利潤。該分析假設所有其他變量，尤其是利率，保持不變。

	截至12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
美元	—	25	114
日圓	255	843	674
人民幣	118	274	66
港元	—	19	23
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
	373	1,161	877

倘於2018年、2019年及2020年12月31日，人民幣兌上述貨幣貶值5%，在所有其他變量保持不變的基礎上，則會對上表所示金額產生金額相同的反向影響。

現金流量及公允價值利率風險

貴集團的計息資產及負債為銀行借款、現金及現金等價物及按公允價值計入損益的金融資產。因此，貴集團的利率風險主要來自銀行借款、現金及現金等價物及按公允價值計入損益的金融資產。除按固定利率計息及使貴集團承受公允價值利率風險的銀行借款外，現金及現金等價物及按公允價值計入損益的金融資產均按浮動利率計息，並使貴集團承受現金流量利率風險。

3.1.2 信貸風險

信貸風險來自現金及現金等價物、受限制現金、理財產品以及貿易及其他應收款項。上述各類金融資產的賬面值為貴集團就相應金融資產類別承擔的最大信貸風險。

(i) 銀行現金存款及理財產品的信貸風險

貴集團預計，知名金融機構於貴公司及其附屬公司所處司法權區內持有的相關現金及現金等價物以及短期投資並無任何重大信貸風險。貴集團認為，由於該等金融機構信貸質素高，故不會面臨異常風險。

(ii) 貿易應收款項之信貸風險

貴集團的主要客戶為具有良好聲譽的中國電子商務平台。貴集團擁有監控程序，以確保採取後續行動收回逾期債務。此外，貴集團會於各報告期末檢討該等應收款項的可收回性，以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。

貴集團於初步確認資產時考慮違約的可能性，及信貸風險有否於各報告期內按持續基準大幅增加。為評估信貸風險有否大幅增加，貴集團比較資產截至報告日期的違約風險與截至初步確認日期的違約風險，並會考慮所得合理及得到理據支持的前瞻性資料。尤其把下列指標考慮在內：

- 預計將導致客戶履行其義務的能力發生重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動
- 客戶經營業績的實際或預期重大變動
- 客戶的預期表現及行為的重大變動，包括付款情況的變動。

貴集團應用國際財務報告準則第9號所訂明的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，該規定允許對所有貿易應收款項採用全期預期虧損撥備，詳情載於附註20。

(iii) 其他應收款項之信貸風險

其他應收款項主要包括應收關聯方款項、供應商返利、按金及其他應收款項。貴公司董事於初步確認資產時考慮違約的可能性，及信貸風險有否於往績記錄期間按持續基準大幅增加。為評估信貸風險有否大幅增加，貴集團比較資產截至報告日期的違約風險與截至初步確認日期的違約風險。尤其把下列指標考慮在內：

- 預計將導致對手方履行其義務的能力發生重大變動的業務、財務經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 對手方經營業績的實際或預期重大變動；
- 對手方的預期表現及行為的重大變動，包括客戶付款情況的變動。

不論上述分析如何，倘債務人作出合約付款／按要求償還時逾期超過30日，則假定信貸風險大幅增加。

當交易對手方無法於到期後90日內作出合約付款／按要求償還，則金融資產出現違約。

當無收回之合理期望時，則撤銷貿易及其他應收款項。無收回之合理期望的指標包括（其中包括）債務人未能與貴集團達成一項償還計劃及未能於到期後多於360日之期間作出合約付款。

貴集團會定期檢討各項個別應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額計提充足的減值虧損。貴集團於金融資產年期內通過及時適當地提供預期信貸虧損將其信貸風險入賬。於計算預期信貸虧損率時，貴集團會考慮各類債務人的歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

於往績記錄期間，估計方法或假設並無出現任何重大變動。

### 3.1.3 流動資金風險

流動資金風險管理指維持充足的現金及現金等價物。因相關業務的性質，貴集團的政策是定期監察貴集團的流動資金風險，維持充足的現金及現金等價物，以滿足貴集團的流動資金需求。

下表為貴集團基於合約到期日將金融負債劃分為相關到期組別的分析。表內披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2018年12月31日					
<b>金融負債</b>					
— 貿易及其他應付款項 (不包括應計工資及 其他應付稅項)	330,539	—	—	—	330,539
— 借款 — 本金	318,574	6,027	4,393	—	328,994
— 借款 — 利息	5,929	70	48	—	6,047
— 租賃負債 (包括利息付款)	7,254	2,748	606	—	10,608
	<u>662,296</u>	<u>8,845</u>	<u>5,047</u>	<u>—</u>	<u>676,188</u>
截至2019年12月31日					
<b>金融負債</b>					
— 貿易及其他應付款項 (不包括應計工資及 其他應付稅項)	590,202	—	—	—	590,202
— 借款 — 本金	332,384	7,910	4,986	—	345,280
— 借款 — 利息	4,193	56	16	—	4,265
— 租賃負債 (包括利息付款)	9,043	10,670	409	—	20,122
	<u>935,822</u>	<u>18,636</u>	<u>5,411</u>	<u>—</u>	<u>959,869</u>
截至2020年12月31日					
<b>金融負債</b>					
— 貿易及其他應付款項 (不包括應計工資及 其他應付稅項)	464,460	—	—	—	464,460
— 借款 — 本金	580,639	14,896	16,241	11,168	622,944
— 借款 — 利息	5,939	325	400	181	6,845
— 租賃負債 (包括利息付款)	12,174	11,924	3,774	—	27,872
	<u>1,063,212</u>	<u>27,145</u>	<u>20,415</u>	<u>11,349</u>	<u>1,122,121</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 3.2 資本管理

貴集團管理資本的目標是保障貴集團持續經營業務的能力，以為股東提供回報及為其他利益相關各方帶來利益，並維持最佳資本架構以減低資本成本。

為維持或調整資本架構，貴集團可調整付予股東的股息金額、發行新股或出售資產以減低債務。

貴集團通過定期審閱資本架構按資產負債比率基準監控資本（包括股本及股份溢價）。此比率乃按債務淨額除以總權益計算。債務淨額按借款總額（包括合併財務狀況表所示的「借款」及「租賃負債」）減現金及現金等價物及流動投資（即按公允價值計入損益的金融資產）計算。貴集團於計算債務淨額時並無計及優先股金額。作為是次審閱的一部分，貴公司考慮與發行股本有關的資本成本及風險。貴公司董事認為，貴集團的資本風險為低。

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團的資產負債比率如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
債務／(現金) 淨額 (附註33(b))	213,904	(79,151)	408,457
(虧絀)／權益總額	<u>(273,286)</u>	<u>(346,147)</u>	<u>617,687</u>
資產負債比率	不適用	不適用	<u>66%</u>

於2018年及2019年12月31日，貴集團的權益淨額為負。於2020年12月31日，由於重組完成後貴集團的權益轉為正數，因此資產負債比率增加。

### 3.3 公允價值估計

按公允價值入賬或倘公允價值獲披露的金融工具可按照計量公允價值所用估值技術的輸入數據的層級分類。輸入數據在公允價值層級中被劃分為以下三個層級：

- 可識別資產或負債於活躍市場上的報價（未經調整）（第1級）。
- 除第1級所包括的報價外，資產或負債的直接（即按價格）或間接（即從價格所得）可觀察輸入數據（第2級）。
- 並非基於可觀察市場數據（即不可觀察輸入數據）的資產或負債的輸入數據（第3級）。

	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日				
負債				
－ 優先股	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(705,666)</u>	<u>(705,666)</u>
於2019年12月31日				
資產				
－ 按公允價值計入損益的 金融資產	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>44,000</u>	<u>44,000</u>
負債				
－ 優先股	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(896,182)</u>	<u>(896,182)</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(852,182)</u>	<u>(852,182)</u>

於2020年12月31日，概無以公允價值計量的金融工具。

貴集團按公允價值計量的金融資產包括理財產品，其公允價值基於不可觀察輸入數據（第3級）估計得出。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 採用類似工具的市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設；及
- 可觀察輸入數據及不可觀察輸入數據之整合，包括無風險利率、預期波幅、缺乏市場流通性貼現率及市場倍數等。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，估值技術並無變動。

就經常性公允價值計量而言，截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，第1級、第2級及第3級之間並無轉撥。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，第3級工具的變動分別於附註21及附註24內闡述。

由於到期日較短的關係，貴集團的流動金融資產（包括現金及現金等價物、受限制現金、貿易及其他應收款項及按公允價值計入損益的金融資產）及金融負債（包括借款、租賃負債、貿易應付款項、其他應付款項、應付股息、應付利息及退款負債）之賬面值均與其公允價值相若。

#### 4 關鍵會計估計及判斷

##### (a) 收入確認中的總額或淨額評估

貴集團向其客戶銷售商品，並為其客戶提供用於不同業務模式的線上運營服務及數字營銷服務，其中涉及按總額或淨額基準（即不同業務模式的主要責任人評估或代理人評估）評估收入確認。貴集團遵循主要責任人與代理人考量的會計指引評估貴集團於特定商品或服務轉移至客戶前是否擁有對該特定商品或服務的控制權，評估指標包括但不限於(a)實體是否主要負責履行提供特定服務的承諾；(b)實體於特定服務轉移至客戶前是否有庫存風險；及(c)實體是否能酌情設定特定商品或服務的價格。管理層一併考慮上述因素，因為並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，並於須根據各種不同情況評估指標時作出判斷。

##### (b) 應收呆賬撥備

貴集團基於有關違約風險及預期信貸虧損率的假設作出應收款項撥備。貴集團運用判斷根據貴集團的過往歷史、現行市場狀況以及各報告期末的前瞻性估計作出該等假設及選擇用於減值計算的輸入數據。

若預期與原本估計有異，有關差異將影響有關估計發生改變年度貿易及其他應收款項及呆賬開支的賬面值。有關主要假設及所用輸入數據的詳情，請參閱上文附註3.1.2。

(c) 存貨撥備

存貨（包括可供出售商品）乃按成本或可變現淨值兩者中較低者列值。存貨成本乃運用加權平均成本法釐定。此估值要求我們根據現時可得資料對處置的可能方法及各處置類別的預期可收回價值作出判斷。存貨撥備乃就按成本或可變現淨值兩者中較低者列值的存貨估值作出，而可變現淨值乃按日常業務過程中的估計售價減適用的可變銷售開支計算。此外，我們一般根據一定時期內的賬齡計提存貨撥備。存貨撥備計入商品成本。

(d) 當期及遞延所得稅

貴集團須繳納中國、香港及日本企業所得稅。須運用判斷確定稅項撥備金額和繳納相關稅項的時間。於日常業務過程中，許多交易及計算尚無法明確釐定最終稅項。倘有關事宜之最終稅項結果有異於最初記錄之數額，則有關差異將會影響作出有關釐定期間之所得稅及遞延稅項撥備。

在管理層認為會產生可動用暫時性差額或稅項虧損抵銷的未來應課稅利潤時，確認涉及若干暫時性差額及稅項虧損的遞延稅項資產。其實際使用結果可能有所不同。

(e) 優先股的公允價值估計

貴集團發行的金融工具包括並未於活躍市場交易且有關公允價值乃使用估值技術釐定的優先股。貴集團使用貼現現金流量法釐定其總權益並採用權益分配模型釐定優先股的公允價值。關鍵假設（如貼現率、無風險利率及波幅）已於附註24披露。

(f) 確認以股份為基礎的薪酬開支

如附註25所提及，貴集團已向其僱員授出購股權。貴集團已聘請獨立估值師釐定授予僱員之購股權的公允價值總值，其將於歸屬期內支銷。貴集團須使用期權定價模型對假設（例如相關股權價值、無風險利率、預期波動及股息收益率）作出重大估計。

5 分部資料

貴集團的主要營運決策者（「主要營運決策者」）已確定為首席執行官。主要營運決策者於作出有關分配資源的決策及評估貴集團的表現時審閱貴集團的整體合併業績。因此，並未呈列往績記錄期間的分部資料。

貴集團主要在中國開展業務。於2018年、2019年及2020年12月31日，大部分非流動資產均位於中國。貴集團的所有收入均來自中國。

附錄一

會計師報告

6 收入及營業成本

收入主要包括來自商品銷售、線上運營服務及數字營銷服務的[編纂]。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，貴集團按類別劃分的收入及銷售成本分析如下：

	確認時間	收入確認方法	截至12月31日止年度					
			2018年		2019年		2020年	
			收入	營業成本	收入	營業成本	收入	營業成本
			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
商品銷售								
- B2B	於某一時間點	全額法	1,404,323	1,265,052	1,379,966	1,248,243	1,226,516	1,058,656
- B2C	於某一時間點	全額法	1,089,428	630,628	1,353,044	707,389	1,539,757	837,587
提供服務								
- 線上運營服務	於一段時間內	全額法	12,714	661	23,230	1,872	11,469	3,155
- 數字營銷服務	於一段時間內	全額法	34,496	28,275	25,479	20,753	23,104	13,334
			<u>2,540,961</u>	<u>1,924,616</u>	<u>2,781,719</u>	<u>1,978,257</u>	<u>2,800,846</u>	<u>1,912,732</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，佔總收入[編纂]以上的外部客戶收入載列如下。

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	<u>919,784</u>	<u>981,628</u>	<u>792,099</u>

(a) 合約負債

貴集團已確認下列收入相關合約負債：

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債			
- 關聯方 (附註36(d))	5,593	-	-
- 第三方	<u>1,123</u>	<u>3,913</u>	<u>3,425</u>
	<u>6,716</u>	<u>3,913</u>	<u>3,425</u>

附錄一

會計師報告

合約負債來自以下收入類別：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
商品銷售			
– B2B	1,113	3,910	3,414
服務銷售			
– 數字營銷服務	2	–	11
– 線上運營服務	5,601	3	–
	<u>6,716</u>	<u>3,913</u>	<u>3,425</u>

(i) 合約負債變動

貴集團的合約負債主要來自在尚未交付商品／服務時客戶支付的預付款項。

(ii) 與合約負債有關的收入確認

下表載列本報告期內與結轉合約負債有關的已確認收入金額。

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
商品銷售			
– B2B	1,617	1,113	3,609
服務銷售			
– 線上運營服務	11	5,601	3
– 數字營銷服務	–	2	–
	<u>1,628</u>	<u>6,716</u>	<u>3,612</u>

(iii) 未履行的履約義務

由於作為合約一部分的履約義務的原先預計期間為一年或以下，因此 貴集團已選擇可行權宜之計，以致毋須披露餘下履約義務。

(iv) 自獲得合約的增量成本確認的資產

於往績記錄期間，由於資產的攤銷期間少於一年，因此，向平台支付的佣金（被視為獲得合約的增量成本）於產生時支銷。

附錄一

會計師報告

7 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
政府補助(a)	6,160	4,544	7,283
給予關聯方貸款的利息 (附註36(b))	189	2,994	5,121
給予第三方貸款的利息	—	—	231
	<u>6,349</u>	<u>7,538</u>	<u>12,635</u>

(a) 政府補助主要包括地方政府授予的無附加條件的財政補貼。

8 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已售商品成本	1,873,284	1,933,508	1,864,479
銷售及營銷開支	189,469	245,835	284,157
倉儲及物流開支	182,115	241,193	287,700
僱員福利開支 (附註9)	96,285	138,754	129,867
存貨撥備 (附註18)	21,673	22,124	31,764
[編纂]開支	—	7,863	23,051
折舊及攤銷費用 (附註15、16)	8,670	11,495	16,136
辦公開支	2,796	4,848	6,167
專業服務費	1,630	879	3,054
差旅費	4,201	3,489	2,976
稅金及附加	3,694	2,597	2,975
銀行及其他支付渠道開支	1,120	1,132	1,443
短期租賃付款 (附註30)	1,329	979	929
核數師酬金			
— 審核服務	1,014	246	103
其他	3,171	4,341	5,119
	<u>2,390,451</u>	<u>2,619,283</u>	<u>2,659,920</u>

9 僱員福利開支

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金、工資、花紅及其他福利	71,868	101,729	115,854
社會保險開支	9,636	14,132	8,096
住房福利	3,244	4,657	5,917
股份支付 (附註25)	11,537	18,236	—
	<u>96,285</u>	<u>138,754</u>	<u>129,867</u>

(a) 貴集團中國附屬公司的僱員須參加當地市政府實施和運營的定額供款退休計劃。貴集團中國附屬公司向該計劃供款，以便為僱員的退休福利提供資金，供款金額按照平均僱員薪金的若干百分比計算。

附錄一

會計師報告

(b) 根據人力資源和社會保障部和地方市政部門出台的政策，受2019冠狀病毒病(COVID-19)影響，地方當局已陸續落實社會保障救助政策。因此，2020年2月至12月期間的社會保險費用已相應減免。

(c) 五名最高薪人士

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，貴集團五名最高薪人士包括3名、2名及2名董事，彼等的薪酬已載列於附註37所示之分析內。於往績記錄期間，應向其餘2名、3名及3名人士支付的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	2,037	3,700	3,463
退休金成本、住房公積金、 醫療保險及其他社會保險	192	287	198
股份支付 (附註25)	1,439	1,532	—
	<u>3,668</u>	<u>5,519</u>	<u>3,661</u>

薪酬處於以下區間內：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪酬範圍 (以人民幣計)			
零至1,000,000	—	—	—
1,000,001至1,500,000	1	—	3
1,500,001至2,000,000	—	3	—
超過2,000,000	1	—	—
	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

10 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
抵銷優先股轉為普通股之收益	—	—	3,054
外匯(虧損)/收益淨額	(1,242)	1,053	(6,822)
按公允價值計入損益的 金融資產的公允價值 收益 (附註21)	780	656	398
出售物業、廠房及設備的淨收益/(虧損)	6	(24)	8
其他	372	588	256
	<u>(84)</u>	<u>2,273</u>	<u>(3,106)</u>

附錄一

會計師報告

11 財務成本淨額

(a) 財務收入

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行利息收入	947	621	565

(b) 財務成本

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
借款利息開支	(17,186)	(17,969)	(21,189)
租賃負債利息開支 (附註30)	(666)	(639)	(1,445)
其他	-	-	(127)
	<u>(17,852)</u>	<u>(18,608)</u>	<u>(22,761)</u>

12 所得稅開支

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
當期所得稅	44,404	51,264	60,801
遞延所得稅 (附註29)	(3,075)	(4,900)	(15,890)
	<u>41,329</u>	<u>46,364</u>	<u>44,911</u>

貴集團除稅前(虧損)/利潤稅款(有別於使用適用於集團實體利潤的國家稅率將產生的理論金額)載列如下:

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除所得稅前利潤/(虧損)	41,386	(39,375)	42,997
— 除所得稅前利潤/(虧損)之名義稅項	10,347	(9,844)	10,749
— 海外稅率差額	1,489	459	3,350
— 優先股公允價值變動及抵銷 優先股之收益的稅務影響	25,172	47,636	21,395
— 優先股股息的稅務影響	-	2,118	-
— 股份支付稅務影響	2,884	4,559	-
— 其他不可扣除開支的 稅務影響	1,482	1,969	8,022
— 毋須課稅投資收入的 稅務影響	(243)	(630)	873
— 未確認稅項虧損的稅務影響	4	256	(10)
— 其他	194	(159)	532
所得稅開支	<u>41,329</u>	<u>46,364</u>	<u>44,911</u>

概無以權益法核算的投資相關利潤的遞延稅項負債。

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團尚未確認貴集團於中國的附屬公司未分配留存收益分別為人民幣52,853,000元、人民幣73,397,000元及人民幣80,850,000元的遞延稅項負債。貴集團對其中國附屬公司概無任何利潤分配計劃，並打算保留其未分配利潤用於中國的日常運營及業務擴展。

於2018年、2019年及2020年12月31日，由於相關稅務司法權區及實體不大可能取得未來應課稅利潤用以抵銷有關虧損，故貴集團並無就累計稅項虧損人民幣54,000元、人民幣1,025,000元及人民幣987,000元確認遞延稅項資產。根據現行稅法，稅項虧損於產生年度起五年內屆滿。

到期年份	未確認遞延稅項資產的未使用稅項虧損		
	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年到期	22	—	—
於2022年到期	17	—	—
於2023年到期	15	—	—
於2024年到期	—	1,025	142
於2025年到期	—	—	845
	54	1,025	987

(i) 開曼群島公司所得稅

根據開曼群島現行法律，貴公司毋須就收入或資本利得繳稅。

(ii) 香港利得稅

在香港註冊成立的實體須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。香港利得稅撥備乃就於香港註冊成立的貴集團內實體的應課稅利潤作出。

(iii) 日本企業所得稅

在日本註冊成立的實體須按約35%的實際法定稅率繳納日本公司所得稅。

(iv) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

企業所得稅撥備乃根據於中國註冊成立的貴集團內實體的估計應課稅利潤計提，並根據中國的有關規定，經計及可退還的稅項收益及準備金後計算。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，中國企業所得稅總稅率為[編纂]。

(v) 中國預扣稅（「預扣稅」）

根據《新企業所得稅法》（「新企業所得稅法」），自2008年1月1日起，中國公司向外國投資者分配的利潤須按5%或[編纂]的預提稅繳納，具體取決於外國投資者是否根據利潤分配給境外註冊成立的直接控股公司後，根據中國與外國投資者成立的司法權區之間的雙重稅收協定（協議），被視為股息的實益擁有人。

附錄一

會計師報告

13 每股收益／(虧損)

(a) 基本

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的每股基本收益／(虧損)的計算方式為 貴公司擁有人應佔(虧損)／利潤除以期內發行在外普通股的加權平均數。普通股加權平均數已就因2020年6月12日完成的重組而發行股份的影響作出追溯調整。或然可贖回優先股並不被視為流通在外，且於計算每股基本收益時並不包括在內。

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
貴公司擁有人應佔利潤／ (虧損)淨額(人民幣千元)	53	(85,466)	(1,088)
普通股加權平均數	716,900	746,695	1,095,448
每股基本收益／(虧損) (以每股人民幣元列示)	<u>0.07</u>	<u>(114.46)</u>	<u>(0.99)</u>

(b) 攤薄

每股攤薄收益／(虧損)乃透過調整發行在外普通股加權平均數，以假設轉換所有潛在攤薄普通股而計算。

由於 貴集團於截至2019年及2020年12月31日止年度出現虧損，因此於計算每股攤薄收益／(虧損)時並未計入潛在攤薄普通股，原因為其影響為反攤薄所致。因此，截至2019年及2020年12月31日止年度的每股攤薄收益／(虧損)與相應年度的每股基本虧損相同。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，計算每股攤薄收益時將視作 貴公司的已發行優先股不計入攤薄後普通股加權平均數，乃由於其影響為反攤薄所致。

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
貴公司擁有人應佔利潤／ (虧損)淨額(人民幣千元)	53	(85,466)	(1,088)
普通股加權平均數	716,900	746,695	1,095,448
授予僱員的購股權調整	44,068	-	-
計算每股攤薄收益／(虧損) 的普通股加權平均數	760,968	746,695	1,095,448
每股攤薄收益／(虧損) (以每股人民幣元列示)	<u>0.07</u>	<u>(114.46)</u>	<u>(0.99)</u>

14 使用權益法入賬的投資

於合併資產負債表中確認的金額

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
使用權益法入賬的投資			
— 合營企業	6,991	13,632	21,433
— 聯營公司	<u>1,957</u>	<u>1,974</u>	<u>2,566</u>
	<u>8,948</u>	<u>15,606</u>	<u>23,999</u>

附錄一

會計師報告

於合併綜合收益表中確認的金額

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應佔按權益法列賬之聯營公司及 合營企業的淨利潤			
— 合營企業	4,543	6,304	8,694
— 聯營公司	(186)	17	592
	<u>4,357</u>	<u>6,321</u>	<u>9,286</u>
應佔按權益法列賬之合營企業的 其他綜合收益／(虧損)淨額			
— 合營企業	188	337	(893)
	<u>188</u>	<u>337</u>	<u>(893)</u>

(a) 於合營企業之投資

實體	投資日期	營運地區	被投資公司的股份 於12月31日		
			2018年	2019年	2020年
優趣匯國際香港 有限公司	2015年11月	香港	50%	50%	50%
			<u>50%</u>	<u>50%</u>	<u>50%</u>

(b) 於聯營公司之投資

實體	投資日期	營運地區	被投資公司的股份 於12月31日		
			2018年	2019年	2020年
上海旭一實業 有限公司 (「上海旭一」)	2018年8月	中國	30%	30%	30%
			<u>30%</u>	<u>30%</u>	<u>30%</u>

(c) 合營企業及聯營公司之變動

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	2,260	8,948	15,606
添置	2,143	—	—
分佔年內利潤	4,357	6,321	9,286
年內於其他綜合收益 中記錄的匯兌差額	188	337	(893)
	<u>8,948</u>	<u>15,606</u>	<u>23,999</u>
於年末	8,948	15,606	23,999

附錄一

會計師報告

15 物業、廠房及設備

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
物業、廠房及設備(a)	3,038	5,898	10,602
使用權資產(b)	9,067	18,347	24,291
	<u>12,105</u>	<u>24,245</u>	<u>34,893</u>

(a) 物業、廠房及設備（不包括使用權資產）

	汽車 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>於2018年1月1日</b>					
成本	1,251	1,726	1,999	315	5,291
累計折舊	(539)	(820)	(691)	–	(2,050)
賬面淨值	<u>712</u>	<u>906</u>	<u>1,308</u>	<u>315</u>	<u>3,241</u>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	712	906	1,308	315	3,241
添置	–	736	–	609	1,345
出售	–	(73)	–	–	(73)
轉移至租賃裝修	–	–	337	(337)	–
折舊費用	(271)	(491)	(718)	–	(1,480)
匯兌差額	3	–	2	–	5
期末賬面淨值	<u>444</u>	<u>1,078</u>	<u>929</u>	<u>587</u>	<u>3,038</u>
<b>於2018年12月31日</b>					
成本	1,264	2,354	2,339	587	6,544
累計折舊	(820)	(1,276)	(1,410)	–	(3,506)
賬面淨值	<u>444</u>	<u>1,078</u>	<u>929</u>	<u>587</u>	<u>3,038</u>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	444	1,078	929	587	3,038
添置	–	1,258	1,029	2,299	4,586
出售	(29)	–	(28)	–	(57)
折舊費用	(179)	(619)	(887)	–	(1,685)
匯兌差額	–	–	16	–	16
期末賬面淨值	<u>236</u>	<u>1,717</u>	<u>1,059</u>	<u>2,886</u>	<u>5,898</u>
<b>於2019年12月31日</b>					
成本	1,068	3,612	3,334	2,886	10,900
累計折舊	(832)	(1,895)	(2,275)	–	(5,002)
賬面淨值	<u>236</u>	<u>1,717</u>	<u>1,059</u>	<u>2,886</u>	<u>5,898</u>

附錄一

會計師報告

	汽車 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>截至2020年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	236	1,717	1,059	2,886	5,898
添置	–	2,723	3,455	2,451	8,629
轉至租賃裝修	–	–	5,307	(5,307)	–
出售	–	(11)	–	–	(11)
折舊費用	(146)	(1,074)	(2,692)	–	(3,912)
匯兌差額	–	–	(2)	–	(2)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>90</b>	<b>3,355</b>	<b>7,127</b>	<b>30</b>	<b>10,602</b>
<b>於2020年12月31日</b>					
成本	1,068	6,118	12,091	30	19,307
累計折舊	(978)	(2,763)	(4,964)	–	(8,705)
<b>賬面淨值</b>	<b>90</b>	<b>3,355</b>	<b>7,127</b>	<b>30</b>	<b>10,602</b>

於合併綜合收益表中，折舊費用按下列類別計提：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
行政開支	1,480	1,685	3,912
<b>(b) 使用權資產</b>			
			物業 人民幣千元
<b>於2018年1月1日</b>			
成本			15,458
累計折舊			(6,581)
<b>賬面淨值</b>			<b>8,877</b>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>			
期初賬面淨值			8,877
添置			7,220
年內折舊			(7,030)
<b>期末賬面淨值</b>			<b>9,067</b>

附錄一

會計師報告

物業  
人民幣千元

於2018年12月31日

成本	21,615
累計折舊	(12,548)

賬面淨值 9,067

截至2019年12月31日止年度

期初賬面淨值	9,067
添置	17,958
年內折舊	(8,678)

期末賬面淨值 18,347

於2019年12月31日

成本	36,058
累計折舊	(17,711)

賬面淨值 18,347

截至2020年12月31日止年度

期初賬面淨值	18,347
添置	17,938
年內折舊	(11,994)

期末賬面淨值 24,291

於2020年12月31日

成本	39,450
累計折舊	(15,159)

賬面淨值 24,291

於合併綜合收益表中，折舊費用按下列類別計提：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銷售及營銷開支	1,308	1,981	1,833
行政開支	5,722	6,697	10,161
	<u>7,030</u>	<u>8,678</u>	<u>11,994</u>

附錄一

會計師報告

16 無形資產

計算機軟件  
人民幣千元

於2018年1月1日	
成本	1,589
累計攤銷	(371)
賬面淨值	<u>1,218</u>
截至2018年12月31日止年度	
期初賬面淨值	1,218
添置	233
攤銷	(160)
期末賬面淨值	<u>1,291</u>
於2018年12月31日	
成本	1,822
累計攤銷	(531)
賬面淨值	<u>1,291</u>
截至2019年12月31日止年度	
期初賬面淨值	1,291
添置	711
攤銷	(1,132)
期末賬面淨值	<u>870</u>
於2019年12月31日	
成本	2,533
累計攤銷	(1,663)
賬面淨值	<u>870</u>
截至2020年12月31日止年度	
期初賬面淨值	870
添置	1,282
攤銷	(230)
期末賬面淨值	<u>1,922</u>
於2020年12月31日	
成本	2,226
累計攤銷	(304)
賬面淨值	<u>1,922</u>

附錄一

會計師報告

無形資產攤銷於合併綜合收益表中按下列類別計提：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
行政開支	160	1,132	230
<b>17 按類別劃分的金融工具</b>			
	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>			
貿易及其他應收款項 (附註20)	407,993	365,378	526,959
受限制現金 (附註22)	44,247	4,831	3,200
現金及現金等價物 (附註22)	156,159	538,561	252,334
	<u>608,399</u>	<u>908,770</u>	<u>782,493</u>
<b>按公允價值計入損益的 金融資產 (附註21)</b>	<u>—</u>	<u>44,000</u>	<u>—</u>
	<u>608,399</u>	<u>952,770</u>	<u>782,493</u>
<b>按攤銷成本計量的金融負債</b>			
借款 (附註27)	328,994	345,280	622,944
貿易及其他應付款項 (不包括應計工資 及其他應繳稅項) (附註28)	329,923	588,570	463,540
租賃負債 (附註30)	9,959	18,480	24,705
	<u>668,876</u>	<u>952,330</u>	<u>1,111,189</u>
<b>按公允價值計入損益的金融負債 (附註24)</b>	<u>705,666</u>	<u>896,182</u>	<u>—</u>
	<u>1,374,542</u>	<u>1,848,512</u>	<u>1,111,189</u>
<b>18 庫存</b>			
	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
商品	421,743	418,815	702,490
減：撥備	(9,684)	(18,498)	(43,129)
	<u>412,059</u>	<u>400,317</u>	<u>659,361</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，確認為「營業成本」的存貨成本分別為人民幣1,873,284,000元、人民幣1,933,508,000元及人民幣1,864,479,000元。

附錄一

會計師報告

貴集團的存貨撥備變動情況如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	1,222	9,684	18,498
年內支出			
— 自損益扣除	21,673	22,124	31,764
— 匯兌差額	35	60	(899)
年內撇銷	(13,246)	(13,370)	(6,234)
	<u>9,684</u>	<u>18,498</u>	<u>43,129</u>

19 其他流動資產

貴集團

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
可收回增值稅（「增值稅」）	98,602	89,912	101,482
第三方預付款項	17,752	13,208	66,278
消費稅退稅	4,920	43,376	61,982
預付企業所得稅開支	—	9,033	21,645
預付[編纂]開支	—	2,104	9,226
其他	2,268	3,559	4,364
	<u>123,542</u>	<u>161,192</u>	<u>264,977</u>

貴公司

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
預付[編纂]開支	<u>—</u>	<u>2,104</u>	<u>9,226</u>

20 貿易及其他應收款項

經適當抵銷後釐定的下列金額列示於合併資產負債表中：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項			
— 關聯方 (附註36(d))	201	17,056	50,972
— 第三方	255,433	189,293	205,058
	<u>255,634</u>	<u>206,349</u>	<u>256,030</u>
減：應收款項減值撥備	(4,073)	(2,277)	(7,551)
	<u>251,561</u>	<u>204,072</u>	<u>248,479</u>
其他應收款項			
— 關聯方 (附註36(d))			
(i) 貸款	9,000	63,200	63,200
(ii) 借款擔保 (附註27(a))	—	—	49,324
(iii) 其他	395	18,255	3,380
— 第三方			
(i) 應收返利 (附註2.24)	134,375	62,529	127,819
(ii) 按金	9,650	15,575	14,821
(iii) 代其他方付款	—	—	10,215
(iv) 應收賬付款項	—	—	4,747
(v) 向第三方貸款(a)	—	—	4,245
(vi) 其他	3,705	5,179	3,899
	<u>157,125</u>	<u>164,738</u>	<u>281,650</u>
減：其他應收款項減值撥備	(693)	(3,432)	(3,170)
	<u>156,432</u>	<u>161,306</u>	<u>278,480</u>
貿易及其他應收款項總額	<u>407,993</u>	<u>365,378</u>	<u>526,959</u>

(a) 提供予第三方的貸款在一年內到期，年利率為8%。

一次性的大批量貨品銷售根據有關協議條款收取貨款。銷售收入乃由客戶於出具發票後到期支付。

對於線上運營服務及數字營銷服務，通常給予客戶最長90天的信用期。

附錄一

會計師報告

於2018年、2019年及2020年12月31日，根據發票日期作出的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	205,708	200,284	218,187
3至6個月	49,725	3,726	21,169
6個月至1年	201	2,339	14,491
1年以上	—	—	2,183
	<u>255,634</u>	<u>206,349</u>	<u>256,030</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日，根據到期日期作出的其他應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	155,408	163,516	281,282
3至6個月	803	148	150
6個月至1年	828	54	208
1年以上	86	1,020	10
	<u>157,125</u>	<u>164,738</u>	<u>281,650</u>

根據國際財務報告準則第9號的規定，貴集團採用簡化法為預期信貸虧損作出撥備，該方法允許對所有貿易應收款項使用全期預期虧損準備撥備。為衡量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同的信貸風險特徵進行分組，並根據發票進行賬齡分析。預期虧損率以銷售的付款情況為基礎，並調整相應歷史虧損率，以反映有關影響客戶清算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。

於往績記錄期間，貿易應收款項的預期虧損率如下：

	3個月內	3至6個月	6個月至1年	1年以上	總計
<b>貿易應收款項</b>					
<b>於2018年12月31日</b>					
預期虧損率	1.54%	1.80%	5.62%		
賬面總值 (人民幣千元)	<u>205,708</u>	<u>49,725</u>	<u>201</u>	<u>—</u>	<u>255,634</u>
虧損準備撥備 (人民幣千元)	<u>3,167</u>	<u>895</u>	<u>11</u>	<u>—</u>	<u>4,073</u>
<b>於2019年12月31日</b>					
預期虧損率	1.01%	2.22%	7.13%		
賬面總值 (人民幣千元)	<u>200,284</u>	<u>3,726</u>	<u>2,339</u>	<u>—</u>	<u>206,349</u>
虧損準備撥備 (人民幣千元)	<u>2,027</u>	<u>83</u>	<u>167</u>	<u>—</u>	<u>2,277</u>

附錄一

會計師報告

	3個月內	3至6個月	6個月至1年	1年以上	總計
<b>於2020年12月31日</b>					
預期虧損率	1.56%	4.63%	13.66%	54.15%	
賬面總值 (人民幣千元)	218,187	21,169	14,491	2,183	256,030
虧損準備撥備 (人民幣千元)	3,410	980	1,979	1,182	7,551

貴集團貿易應收款項減值撥備的變動情況如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	2,443	4,073	2,277
年內支出／(撥回)			
－ 自損益扣除／(撥回)	1,744	(1,796)	5,377
－ 匯兌差額	(1)	－	(103)
年內撇銷	(113)	－	－
於年末	4,073	2,277	7,551

貴集團就其他應收款項採用三個類別，以反映其信貸風險及如何就各類釐定預期信貸虧損撥備。貴集團透過適時就預期信貸虧損作出適當撥備，將其信貸風險入賬。在計算預期信貸虧損率時，貴集團考慮歷史虧損率及前瞻性宏觀經濟數據。

貴集團預期信貸虧損模型的假設概述如下：

類別	貴集團就類別所下定義	確認預期信貸虧損撥備的基準
第一階段	違約風險偏低及應付合約現金流量能力強勁的對手方	12個月預期信貸虧損。倘資產的預期存續期少於12個月，則預期虧損按預期存續期計量
第二階段	作出合約付款／按要求償還時，應收款項逾期超過30日。	全期預期信貸虧損
第三階段	對手方無法於到期後90日內作出合約付款／按要求償還的應收款項。	全期預期信貸虧損

附錄一

會計師報告

在第一階段、第二階段及第三階段評估的其他應收款項的賬面值如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
第一階段	154,429	163,203	281,226
第二階段	979	313	56
第三階段	1,717	1,222	368
	<u>157,125</u>	<u>164,738</u>	<u>281,650</u>

貴集團其他應收款項減值撥備的變動情況如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	279	693	3,432
年內支出			
— 自損益扣除	410	2,738	537
— 匯兌差額	4	1	(69)
年內撇銷	—	—	(730)
於年末	<u>693</u>	<u>3,432</u>	<u>3,170</u>

貴集團自損益扣除的貿易及其他應收款項減值撥備如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項	1,744	(1,796)	5,377
其他應收款項	410	2,738	537
	<u>2,154</u>	<u>942</u>	<u>5,914</u>

21 按公允價值計入損益的金融資產

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
理財產品	<u>—</u>	<u>44,000</u>	<u>—</u>

按公允價值計入損益的短期投資為以人民幣計值的理財產品，無到期日，截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，預期年收益率分別為3.91%、3.59%及3.12%。該等理財產品的投資收益無保證，並按公允價值計入損益。預計理財產品將於一年內出售。該等投資概無逾期。

附錄一

會計師報告

下表呈列截至2018年12月31日止年度第3級工具的變動。

	按公允價值計入 損益的金融 資產理財產品 人民幣千元
期初結餘	5,000
添置	406,000
於損益內確認的期內收益 (附註10)	780
贖回	(411,780)
期末結餘	—
包括於損益確認的應佔報告期末持有的結餘的未變現收益	—

下表呈列截至2019年12月31日止年度第3級工具的變動。

	按公允價值計入 損益的金融 資產理財產品 人民幣千元
期初結餘	—
添置	325,000
於損益內確認的期內收益 (附註10)	656
贖回	(281,656)
期末結餘	44,000
包括於損益確認的應佔報告期末持有的結餘的未變現收益	—

使用重大不可觀察輸入數據 (第3級) 計量公允價值的定量資料載列如下：

	於2019年 12月31日 的公允價值 人民幣千元	估值技術	不可觀察 輸入數據	範圍 (加權平均)	不可觀察輸入數據 與公允價值的關係
— 理財產品	44,000	貼現現金 流量	預期利率	3.59%	預期年利率變動100個 基點致使公允價值變 動人民幣420,690元。

## 附錄一

## 會計師報告

下表載列截至2020年12月31日止年度第3級工具的變動。

	按公允價值 計入損益的金融 資產理財產品 人民幣千元
期初結餘	44,000
添置	114,000
於損益內確認的期內收益 (附註10)	398
贖回	(158,398)
	<u>                    </u>
期末結餘	–
	<u>                    </u>
包括於損益確認的應佔報告期末持有的結餘的未變現收益	–
	<u>                    </u>

## 22 現金及現金等價物及受限制現金

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行及手頭現金	135,914	460,365	236,330
其他貨幣資金	20,245	78,196	16,004
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
受限制現金(a)	156,159	538,561	252,334
	44,247	4,831	3,200
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>200,406</u>	<u>543,392</u>	<u>255,534</u>

(a) 受限制現金主要包括(i)優趣匯日本株式會社(「日本優趣匯」)的銀行擔保存款(由日本優趣匯根據借款安排質押予上海銀行以獲得貸款)及(ii)電子商務平台規定的網店擔保銀行存款。

## 23 股本及股份溢價

### (a) 股本

	普通股數目	普通股等值 人民幣
已發行：		
於 貴公司註冊成立後(i)及於2019年12月31日發行普通股	<u>779,400</u>	<u>70</u>
發行普通股(ii)	<u>572,641</u>	<u>53</u>
於2020年12月31日	<u>1,352,041</u>	<u>123</u>

(i) 於2019年10月31日，貴公司在開曼群島註冊成立，法定資本為380,000港元，分為3,800,000,000股每股面值0.0001港元的普通股。於同日，貴公司發行779,400股每股面值0.0001港元的普通股。

(ii) 於2020年6月12日，貴公司根據重組框架協議及補充協議向TCI發行572,641股每股面值0.0001港元的普通股。

(b) 股份溢價

貴公司的股份溢價指 貴公司根據重組收購 貴集團旗下附屬公司的公允價值（附註26）。

24 優先股

於2014年12月8日，TCI訂立股東協議，據此，TCI以現金總對價人民幣44,355,000元收購優趣匯供應鏈新發行股份的15.79%股權。同時，TCI以現金總對價人民幣32,931,000元向王勇先生及寧靜先生收購12.50%股權。所購股份亦包含若干強制性購買權及認購期權，因此被視為優先股。優先股持有人有權享有同等的投票權，並可參與優趣匯供應鏈的任何派息或分派（統稱為「A系列優先股」）。

於2016年7月15日，TCI訂立股東協議，據此，TCI以現金總對價人民幣100,000,000元收購優趣匯供應鏈新發行股份的7.91%股權。同時，TCI以現金總對價人民幣122,500,000元向王勇先生、寧靜先生及杭州徐娜拉收購9.69%股權。所購股份亦包含若干強制性購買權及認購期權，因此被視為優先股。優先股持有人有權享有同等的投票權，並可參與優趣匯供應鏈的任何派息或分派（統稱為「B系列優先股」）。

於2017年7月28日，寧靜先生訂立股東協議，據此，寧靜先生將其2.72%股權轉讓予王勇先生。同時，TCI以現金總對價人民幣33,050,000元向寧靜先生收購2.45%股權，所購股份亦包含若干強制性購買權及認購期權，因此被視為優先股。優先股持有人有權享有同等的投票權，並可參與優趣匯供應鏈的任何派息或分派（統稱為「C系列優先股」）。

於2020年6月，根據重組框架協議及補充協議，TCI已終止優趣匯供應鏈股份所附的強制性購買權及認購期權。TCI按比例將其於優趣匯供應鏈的股權轉換為 貴公司普通股。因此，當合約規定的責任被解除或取消時，金融負債即告終止。已終止金融負債的賬面值與已發行權益工具的公允價值之間的差額於損益確認。

A系列優先股、B系列優先股及C系列優先股（統稱為「優先股」）的主要條款概述如下：

(a) 投票權

每股優先股享有與於記錄日期可轉換成的普通股數量相等的投票權。優先股持有人應連同普通股股東（而非作為一個單獨類別或系列）就提呈予股東的任何事宜投票。

(b) 贖回特徵

(i) 強制性購買權

倘 貴集團未能達成以下條件，TCI可行使強制性購買權要求向優趣匯供應鏈或王勇先生贖回股份：1) 貴集團於發行截止日期後三年內實現股東協議中指定的財務業績；2)發生認購協議中界定的違約事件，包括但不限於撤銷 貴集團的任何牌照或資格等事件；及3) 王勇先生或其直接或間接控制的任何公司，或 貴集團任何成員公司違反股東協議的任何條款，或王勇先生違反管理服務協議。

上述條件1) 的贖回價應由王勇先生或 貴公司支付予TCI，金額應相等於：(i)TCI支付的原始交易費用的百分之百(100%)，加上(ii)交易成本原始發行價按基準銀行借款年利率計算的計息；及(iii)任何應計但未付的股息。上述條件2) 及3) 的贖回價應由王勇先生或 貴公司支付予TCI，金額應相等於重組框架協議所載原始發行或已轉讓的可贖回股份股價的百分之一百五十(150%)。

(ii) 認購期權

倘 貴集團未能達成以下條件，TCI可行使認購期權要求王勇先生向TCI出售其直接或間接持有的股份或要求優趣匯供應鏈向TCI配發及發行新股份：1) 貴集團於發行截止日期後三年內實現認購協議中指定的財務業績；2) 發生認購協議中界定的違約事件，包括但不限於撤銷 貴集團的任何牌照或資格等事件；及3) 王勇先生或其直接或間接控制的任何公司，或 貴集團任何成員公司違反股東協議的任何條款，或王勇先生違反管理服務協議。

認購期權的行使價乃根據交易日最近一個月優趣匯供應鏈的資產淨值或公允價值釐定。待出售或發行的股份數量乃由TCI與王勇先生及／或由王勇先生持有相關股份而直接或間接控制的相關公司進一步磋商釐定。

呈列及分類

貴集團不對主體工具的嵌入衍生工具進行分叉，而是將整個優先股工具指定為按公允價值計入損益的金融負債。優先股的公允價值變動在損益中確認，但信貸風險變動應佔部分除外，該部分應在其他綜合收益中確認（如有）。當合約規定的義務被解除或取消時，金融負債即告終止。已終止金融負債的賬面值與已發行權益工具的公允價值之間的差額於損益確認。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的優先股變動載列如下：

	公允價值 人民幣千元
於2018年1月1日	605,367
公允價值變動	
— 計入其他綜合收益的自身信貸風險產生的公允價值變動	(388)
— 計入損益的公允價值變動	100,687
	<u>705,666</u>
於2018年12月31日	<u>705,666</u>
於2019年1月1日	705,666
公允價值變動	
— 計入其他綜合收益的自身信貸風險產生的公允價值變動	(27)
— 計入損益的公允價值變動	190,543
	<u>896,182</u>
於2019年12月31日	<u>896,182</u>
於2020年1月1日	896,182
公允價值變動	
— 計入損益的公允價值變動	88,634
抵銷優先股	(984,816)
	<u>—</u>
於2020年12月31日	<u>—</u>

貴集團已委聘獨立估值師使用貼現現金流量法釐定 貴集團的基礎股份價值，並採用權益分配模型釐定優先股於發行日期及各報告期末的公允價值。

釐定優先股公允價值所用的主要估值假設如下：

	於2018年	於2019年	於2020年 6月12日	不可觀察輸入數據與 公允價值的關係
貼現率	16.5%	16.5%	16.5%	貼現率越高，公允價值 越低
無風險利率	0.1%-1.4%	0.9%	0.2%	無風險利率越高，公允價 值越高
波幅 [編纂]	43%-48% [編纂]	42% [編纂]	57% [編纂]	波幅越大，公允價值越高 [編纂]

貼現率按每個估值日的加權平均資本成本估算。董事根據估值日期香港國庫券的收益率曲線估算無風險利率。波幅乃基於賣出時間相若的可比較公司股份於估值日期前一段時間的股價每日收益率之年化標準差估計。各贖回特點及清算優先權的可能性權重基於董事最佳估計。除上文採納的假設外，於各估值日期釐定該等優先股的公允價值時亦計入 貴集團對未來表現的預測。

## 25 以股份為基礎的薪酬

### (i) 股份獎勵計劃

於2016年，董事會批准設立股份獎勵計劃，旨在於重組前通過兩家有限責任合夥企業激勵為 貴集團作出貢獻的若干董事、高級管理人員及僱員。

這兩家有限責任合夥企業（即瓊瑜合夥企業及瓊玥合夥企業）分別於2016年6月3日及2017年6月22日成立，王勇先生為普通合夥人，已分別認購39,883股及22,617股優趣匯供應鏈股份，對價分別為人民幣2,911,000元及人民幣1,651,000元。

貴集團分別於2016年12月、2017年6月、2018年12月及2019年3月根據股份獎勵計劃向 貴集團的若干董事、高級管理人員及僱員授出購股權，以換取彼等向 貴集團若干附屬公司提供的服務。

所有已授出購股權的行使價在每股普通股人民幣73元至人民幣140元之間。所有已授出購股權將於相關授出日期起計十年內屆滿。股份獎勵計劃賦予僱員以下權利：

- 選擇1：倘僱員在服務條件（如下所述）達成前離開實體，則可選擇由王勇先生以現金方式結算所授出的購股權，金額按照以下兩者中的較高者計算：(i)已付行使價加上每年[編纂]的利息；或(ii)優趣匯供應鏈的最近期經審計資產淨值乘以瓊瑜合夥企業／瓊玥合夥企業的應佔比例再乘以該僱員於瓊瑜合夥企業／瓊玥合夥企業的應佔比例。
- 選擇2：倘僱員達成服務條件（即在實體任職並提供服務直至 貴公司完成境內重組），則可獲得股份。

## 附錄一

## 會計師報告

由於 貴公司並無義務向僱員支付現金，因此被視為以股權結算股份支付。購股權可分為兩部分，第一部分在授出日期歸屬，相關開支即時確認，乃由於僱員在自 貴公司離職時可獲得王勇先生支付的現金。第二部分在僱員達成服務條件並可向 貴公司取得股份時歸屬，相關開支在歸屬期間確認。

就該等獎勵而言，董事於每個報告期末進行評估，以評估僱員行使權利的可能性，隨後對以股份為基礎的薪酬開支作出調整，以反映原始估計的修訂。

琅瑜合夥企業及琅玥合夥企業的所有權益已於歸屬期間清償。由於股份獎勵計劃由優趣匯供應鏈管理，因此根據附註1.2所載原則合併入賬。已授出但未歸屬的股份確認為 貴集團的庫存股份。

已授出購股權數目及其相關加權平均行使價的變動如下：

	購股權數目	每份購股權的 平均行使價 (人民幣元)
於2018年1月1日未行使	48,674	73
年內已授出	5,746	73
年內已沒收	(1,050)	73
年內已行使	—	73
	<u>53,370</u>	
於2018年12月31日未行使	<u>53,370</u>	73
於2018年12月31日已歸屬及可行使	—	—
於2019年1月1日未行使	53,370	73
年內已授出	12,130	140
年內已沒收	(3,000)	73
年內已行使	<u>(62,500)</u>	86
	<u>—</u>	
於2019年12月31日未行使	<u>—</u>	—
於2019年12月31日已歸屬及可行使	—	—

截至2019年12月31日止年度已行使購股權於行使日期的加權平均股價為人民幣1,556元（2018年及2020年：不適用）。

根據股份獎勵計劃授出的購股權的公允價值乃由獨立合資格估值師採用二項式估值模式於授出日期進行估值。

主要假設載列如下：

	首次授出 2016年	第二次授出 2017年	第三次授出 2018年	第四次授出 2019年
無風險利率	1.75%	1.80%	1.54%	1.55%
波幅	46.9%	47.6%	45.1%	45.6%

董事根據香港國庫券收益率曲線估計無風險利率，其到期年期接近於購股權的期權年期。波幅乃於授出日期基於可比較公司歷史平均波幅估計，其時間長度與購股權到期年期相若。股息收益率乃基於董事於授出日期的估計。

**(ii) 非僱員以股份為基礎的薪酬**

誠如附註1.2所述，TCI以對價人民幣33,050,000元向寧靜先生收購2.45%股權，已收購股份亦包括若干強制購買權及認沽期權，因此視為優先股。

對價低於估值師於收購日期估值的 貴公司股份的公允價值。上述交易乃視作 貴集團以股權結算股份支付。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，於(i)及(ii)所述就以股份為基礎的薪酬而於合併收益表確認的開支總額為人民幣11,537,000元、人民幣18,236,000元及零。

附錄一

會計師報告

26 其他儲備

	匯總 資本(i) 人民幣千元	庫存 股份(ii) 人民幣千元	僱員 股份計劃 所持股份 人民幣千元	資本儲備 法定儲備(iii) 人民幣千元	以股份 為基礎的 薪酬儲備 人民幣千元	外幣換算 人民幣千元	優先股信貸 風險變動 人民幣千元	其他 儲備總額 人民幣千元
<b>於2018年1月1日</b>	10,279	(4,562)	4,562	(195,484)	17,259	(1,040)	3,480	(164,173)
優先股信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	388	388
外幣換算	-	-	-	-	-	8,324	-	8,324
貴集團現時旗下公司之解散 僱員股份付款開支 (附註25)	(5,000)	-	-	(657)	-	-	-	(5,657)
收購非控股權益 (附註35)	-	-	-	(23)	11,537	-	-	11,537
								(23)
<b>於2018年12月31日</b>	<b>5,279</b>	<b>(4,562)</b>	<b>4,562</b>	<b>(195,507)</b>	<b>28,796</b>	<b>7,284</b>	<b>3,868</b>	<b>(149,604)</b>
<b>於2019年1月1日</b>	5,279	(4,562)	4,562	(195,507)	28,796	7,284	3,868	(149,604)
優先股信貸風險變動	-	-	-	-	-	-	27	27
外幣換算	-	-	-	-	-	5,944	-	5,944
僱員股份付款開支 (附註25)	-	-	-	-	18,236	-	-	18,236
轉讓行使股份	-	4,562	(4,562)	47,032	(47,032)	-	-	-
<b>於2019年12月31日</b>	<b>5,279</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(148,475)</b>	<b>676</b>	<b>13,228</b>	<b>3,895</b>	<b>(125,397)</b>
<b>於2020年1月1日</b>	5,279	-	-	(148,475)	676	13,228	3,895	(125,397)
抵銷優先股	981,762	-	-	-	-	-	(3,895)	977,867
完成重組	(987,041)	-	-	(1,330,959)	-	-	-	(2,318,000)
外幣換算	-	-	-	(55)	-	(15,074)	-	(15,074)
收購非控股權益 (附註35)	-	-	-	(740)	-	-	-	(55)
向股東的分派	-	-	-	-	-	-	-	(740)
<b>於2020年12月31日</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,480,229)</b>	<b>676</b>	<b>(1,846)</b>	<b>-</b>	<b>(1,481,399)</b>

附錄一

會計師報告

(i) 匯總資本

重組於於2019年12月31日尚未完成。截至2018年及2019年12月31日的匯總資本指於對銷公司間投資後 貴集團現時旗下公司的合併註冊資本，惟TCI附帶若干權利的普通股被確認為「優先股」。

於2018年及2019年12月31日， 貴集團匯總資本的股東如下：

	於12月31日			
	2018年		2019年	
	匯總資本 人民幣千元	註冊資本 人民幣千元	匯總資本 人民幣千元	註冊資本 人民幣千元
優趣匯供應鏈				
— 王勇先生	640	640	654	654
— TCI	—	572	—	572
— 其他股東	4,639	140	4,625	126
	<u>5,279</u>	<u>1,352</u>	<u>5,279</u>	<u>1,352</u>

(ii) 庫存股份

庫存股份指僱員於歸屬期內尚未歸屬的股份。於2019年及2020年12月31日，僱員已歸屬及行使所有庫存股份，並無庫存股份剩餘。

(iii) 法定儲備

結餘由中國附屬公司根據相關中國法規儲備。中國法律及法規規定，中國註冊公司於向權益持有人作出利潤分派前，須就其各自法定財務報表所呈報的淨利潤（抵銷過往年度的累計虧損後）轉撥的若干法定儲備計提撥備。所有法定儲備均與特定目的有關。中國註冊成立公司於分派其當前年度的稅後利潤後，須轉撥法定淨利潤[編纂]的金額至法定盈餘儲備。當法定盈餘儲備的總額超出其註冊資本的50%時，公司可停止轉撥。法定盈餘儲備將僅用於彌補公司虧損、擴充公司生產營運或增加公司資本。此外，公司可根據董事會決議案，進一步轉撥其稅後利潤至酌情盈餘儲備。

27 借款

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
有抵押或擔保			
— 銀行貸款 (a)			
— 流動部分	284,716	305,645	549,559
— 一年內到期的非流動部分	6,582	10,199	6,577
— 非流動部分	5,539	5,155	20,431
— 公司債券 (c)			
— 一年內到期的非流動部分	2,104	3,461	4,553
— 非流動部分	4,085	7,178	8,221
— 其他金融機構貸款(d)			
— 流動部分	—	—	6,554
	<u>303,026</u>	<u>331,638</u>	<u>595,895</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<i>無抵押</i>			
— 銀行貸款 (b)			
— 流動部分	3,094	12,818	6,323
— 一年內到期的非流動部分	253	261	5,873
— 非流動部分	796	563	13,653
— 其他金融機構貸款 (b)			
— 流動部分	21,825	—	1,200
	<u>25,968</u>	<u>13,642</u>	<u>27,049</u>
<b>借款總額</b>	<u><b>328,994</b></u>	<u><b>345,280</b></u>	<u><b>622,944</b></u>

- (a) 於2018年12月31日，借款人民幣150,000,000元及600,000,000日圓（相當於人民幣37,132,000元）由 貴集團存貨及受限制現金抵押。於2019年12月31日，借款人民幣100,000,000元由 貴集團存貨抵押。於2020年12月31日，借款人民幣100,000,000元由 貴集團存貨及賬面值為人民幣125,000,000元的應收賬款抵押。

於2018年、2019年及2020年12月31日，借款人民幣235,000,000元及973,692,000日圓（相當於人民幣60,259,000元）、借款人民幣220,000,000元及1,494,076,000日圓（相當於人民幣95,749,000元）及借款人民幣160,000,000元及2,071,896,000日圓（相當於人民幣131,018,000元）分別由 貴集團關聯方及股東擔保。

於2020年3月，優趣匯供應鏈與銀行簽訂兩項短期循環貸款協議，每筆金額為人民幣100,000,000元，由TCI提供擔保。日本優趣匯轉賬相等於人民幣51,330,000元的現金作為TCI對該等借款的反擔保。於2020年12月31日，優趣匯供應鏈與銀行續簽該兩項短期循環貸款協議，每筆金額為人民幣75,000,000元，由TCI提供擔保。

- (b) 於2018年、2019年及2020年12月31日，借款66,940,000日圓（相當於人民幣4,143,000元）、借款212,860,000日圓（相當於人民幣13,642,000元）及借款408,780,000日圓（相當於人民幣25,850,000元）並無商業銀行擔保。

於2018年、2019年及2020年12月31日，借款3,180,000美元（相當於人民幣21,825,000元）、借款零及借款人民幣1,200,000元並無其他金融機構擔保。

- (c) 於2018年12月25日，日本優趣匯發行由商業銀行擔保的三年期公司債券100,000,000日圓（相當於人民幣6,189,000元）。

於2019年9月30日，日本優趣匯發行由商業銀行及其他金融機構擔保的五年期公司債券100,000,000日圓（相當於人民幣6,409,000元）。

於[編纂]29日，日本優趣匯發行由商業銀行及關聯方擔保的五年期100,000,000日圓（相當於人民幣6,580,800元）公司債券。

- (d) 於2020年9月，日本優趣匯與優趣匯香港有限公司分別與其他金融機構訂立框架協議，該協議的最高借款限額基於應付予日本優趣匯及優趣匯香港有限公司之應收賬款的賬面值。

- (e) 於2018年、2019年及2020年12月31日， 貴集團借款的加權平均年利率分別為7.07%、6.13%及4.63%。

- (f) 截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，利息開支分別為人民幣17,186,000元、人民幣17,969,000元及人民幣21,189,000元。

- (g) 截至本報告日期， 貴集團獲得獨立商業銀行授予的未動用信貸融資約人民幣362.9百萬元。

附錄一

會計師報告

28 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應付款項			
— 關聯方 (附註36(d))	8,433	32,854	111,865
— 第三方	242,186	363,803	286,781
	<u>250,619</u>	<u>396,657</u>	<u>398,646</u>
其他應付款項			
— 關聯方 (附註36(d))	31,110	149,795	15,615
— 第三方	46,200	32,812	32,401
	<u>77,310</u>	<u>182,607</u>	<u>48,016</u>
應付工資	19,392	23,385	20,979
應計[編纂]開支	—	5,305	15,322
應付股息 (附註31)	—	2,055	—
其他應付稅項	5,126	4,077	5,101
應付利息	1,994	1,946	1,556
	<u>354,441</u>	<u>616,032</u>	<u>489,620</u>

貴公司

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他應付款項	—	9,967	40,067
	<u>—</u>	<u>9,967</u>	<u>40,067</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	250,181	396,543	321,071
3至6個月	438	114	77,575
	<u>250,619</u>	<u>396,657</u>	<u>398,646</u>

附錄一

會計師報告

29 遞延所得稅

遞延稅項資產及遞延稅項負債的分析如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
遞延稅項資產：			
— 將於12個月後收回的遞延稅項資產	1,491	6,448	16,840
— 將於12個月內收回的遞延稅項資產	5,962	8,241	15,063
	<u>7,453</u>	<u>14,689</u>	<u>31,903</u>
遞延稅項負債：			
— 將於12個月後收回的遞延稅項負債	(745)	(2,401)	(3,337)
— 將於12個月內收回的遞延稅項負債	(1,522)	(2,186)	(2,736)
	<u>(2,267)</u>	<u>(4,587)</u>	<u>(6,073)</u>
遞延稅項資產淨額 (a)	<u>5,186</u>	<u>10,102</u>	<u>25,830</u>

於往績記錄期間，遞延所得稅資產及負債的變動（未計及同一稅務司法權區的結餘抵銷）如下：

	遞延稅項 資產－ 呆賬撥備 人民幣千元	遞延稅項 資產－ 應計開支 人民幣千元	遞延稅項 資產－ 存貨撥備 人民幣千元	遞延稅項 資產－ 租賃負債 人民幣千元	遞延稅項 資產－ 稅項虧損 人民幣千元	遞延稅項 資產－ 其他 人民幣千元	遞延稅項 負債－ 使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	680	817	214	2,506	67	40	(2,219)	2,105
自損益扣除	479	(111)	2,078	(16)	630	63	(48)	3,075
匯兌差額	-	-	6	-	-	-	-	6
於2018年12月31日	<u>1,159</u>	<u>706</u>	<u>2,298</u>	<u>2,490</u>	<u>697</u>	<u>103</u>	<u>(2,267)</u>	<u>5,186</u>
於2019年1月1日	1,159	706	2,298	2,490	697	103	(2,267)	5,186
自損益扣除	274	(706)	2,382	2,130	3,159	(19)	(2,320)	4,900
匯兌差額	-	-	16	-	-	-	-	16
於2019年12月31日	<u>1,433</u>	<u>-</u>	<u>4,696</u>	<u>4,620</u>	<u>3,856</u>	<u>84</u>	<u>(4,587)</u>	<u>10,102</u>
於2020年1月1日	1,433	-	4,696	4,620	3,856	84	(4,587)	10,102
自損益扣除	1,094	-	5,440	1,556	9,238	48	(1,486)	15,890
匯兌差額	(1)	-	(161)	-	-	-	-	(162)
於2020年12月31日	<u>2,526</u>	<u>-</u>	<u>9,975</u>	<u>6,176</u>	<u>13,094</u>	<u>132</u>	<u>(6,073)</u>	<u>25,830</u>

附錄一

會計師報告

- (a) 貴集團僅在遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關對同一納稅人徵收所得稅有關時，方會就呈報目的將遞延稅項資產及遞延稅項負債進行抵銷。
- (b) 貴集團並無針對外國投資者的任何中國附屬公司利潤分配計劃，並擬保留其未分配保留盈利，用於在中國的日常營運及業務拓展。因此，截至各報告期末，並無就預扣稅產生任何遞延所得稅負債。

30 租賃

(i) 於資產負債表內確認的金額

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>使用權資產</b>			
物業 (附註15)	9,067	18,347	24,291
<b>租賃負債</b>			
當期	(6,782)	(8,110)	(9,722)
非當期	(3,177)	(10,370)	(14,983)
	<u>(9,959)</u>	<u>(18,480)</u>	<u>(24,705)</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日，使用權資產計入合併資產負債表內的物業、廠房及設備。

(ii) 於合併綜合收益表內確認的金額

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>使用權資產折舊費用</b>			
物業 (附註15)	7,030	8,678	11,994
利息開支 (計入財務成本) (附註11)	666	639	1,445
與短期租賃有關的開支 (計入銷售及 營銷開支以及行政開支) (附註8)	1,329	979	929

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，租賃現金流出總額分別為人民幣9,278,000元、人民幣10,646,000元及人民幣14,087,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 31 股息

自2019年10月成立以來，貴公司並未派付或宣派任何股息。

優趣匯供應鏈派付的股息概述如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
分派股息予股東	–	11,529	–
分派股息予優先股股東	–	8,471	–
	<u>–</u>	<u>20,000</u>	<u>–</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度各年，優趣匯供應鏈分別宣派股息零、人民幣20,000,000元及零。同時，就優先股作出的股息付款（確認為開支）分別為零、人民幣8,471,000元及零。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度各年，優趣匯供應鏈已分別向其股東派付人民幣17,622,000元、人民幣17,945,000元及人民幣2,055,000元。

### 32 當期稅項負債

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
CIT應付款項	<u>39,040</u>	<u>31,362</u>	<u>35,094</u>

### 33 現金流量資料

#### (a) 經營（所用）／所得現金

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除所得稅前利潤／（虧損）	41,386	(39,375)	42,997
就以下各項作出調整：			
– 物業、廠房及設備折舊（附註15）	8,510	10,363	15,906
– 無形資產折舊（附註16）	160	1,132	230
– 貿易及其他應收款項減值撥備（附註20）	2,154	942	5,914
– 存貨撥備（附註8）	21,673	22,124	31,764
– 優先股股息（附註31）	–	8,471	–
– 非現金僱員福利開支－股份支付（附註25）	11,537	18,236	–
– 貸款利息（附註7）	(189)	(2,994)	(5,352)
– 出售非流動資產的淨虧損／（收益）（附註10）	(6)	24	(8)
– 按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益（附註10）	(780)	(656)	(398)
– 抵銷優先股之收益（附註10）	–	–	(3,054)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
— 優先股公允價值變動 (附註24)	100,687	190,543	88,634
— 應佔聯營公司及合營企業利潤 (附註14)	(4,357)	(6,321)	(9,286)
— 財務收入 (附註11)	(947)	(621)	(565)
— 財務成本 (附註11)	17,852	18,608	22,761
	<u>197,680</u>	<u>220,476</u>	<u>189,543</u>
營運資金變動：			
— 存貨	(148,896)	(10,442)	(289,909)
— 其他流動資產	(12,169)	(27,959)	(88,090)
— 貿易及其他應收款項	(125,769)	83,325	(111,748)
— 受限制現金	(806)	(2,503)	1,631
— 合約負債	5,088	(2,803)	(488)
— 貿易及其他應付款項	64,377	151,044	(1,520)
	<u>(20,495)</u>	<u>411,138</u>	<u>(300,581)</u>

(b) (債務)／現金淨額的對賬

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及現金等價物 (附註22)	156,159	538,561	252,334
按公允價值計入損益的金融資產 (附註21)	—	44,000	—
租賃負債 (附註30)	(9,959)	(18,480)	(24,705)
來自關聯方的借款 (附註36(d))	(31,110)	(139,650)	(13,142)
借款 — 須予一年內償還 (附註27)	(318,574)	(332,384)	(580,639)
借款 — 須予一年後償還 (附註27)	(10,420)	(12,896)	(42,305)
(債務)／現金淨額	<u>(213,904)</u>	<u>79,151</u>	<u>(408,457)</u>
現金及流動投資	156,159	582,561	252,334
債務總額 — 借款	(360,104)	(484,930)	(636,086)
債務總額 — 租賃負債	(9,959)	(18,480)	(24,705)
(債務)／現金淨額	<u>(213,904)</u>	<u>79,151</u>	<u>(408,457)</u>

附錄一

會計師報告

	其他資產		來自融資活動的負債			總計 人民幣千元
	現金及 現金等價物 人民幣千元	按公允價值 計入損益的 金融資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	來自 第三方的 借款 人民幣千元	來自 關聯方的 借款 人民幣千元	
於2018年1月1日的債務淨額	191,675	5,000	(10,022)	(245,198)	(47,510)	(106,055)
現金流量	(50,863)	(5,780)	7,949	(79,202)	19,762	(108,134)
匯兌差額	15,347	-	-	(4,594)	(2,590)	8,163
其他非現金變動	-	780	(7,886)	-	(772)	(7,878)
於2018年12月31日的 債務淨額	<u>156,159</u>	<u>-</u>	<u>(9,959)</u>	<u>(328,994)</u>	<u>(31,110)</u>	<u>(213,904)</u>
於2019年1月1日的債務淨額	156,159	-	(9,959)	(328,994)	(31,110)	(213,904)
現金流量	370,289	43,344	10,076	(12,743)	(119,601)	291,365
匯兌差額	12,113	-	-	(3,543)	(2,934)	5,636
其他非現金變動(i)	-	656	(18,597)	-	13,995	(3,946)
於2019年12月31日的現金淨額	<u>538,561</u>	<u>44,000</u>	<u>(18,480)</u>	<u>(345,280)</u>	<u>(139,650)</u>	<u>79,151</u>
於2020年1月1日的債務淨額	538,561	44,000	(18,480)	(345,280)	(139,650)	79,151
現金流量	(268,284)	(44,398)	13,158	(282,292)	130,001	(451,815)
匯兌差額	(17,943)	-	-	4,628	(1,773)	(15,088)
其他非現金變動	-	398	(19,383)	-	(1,720)	(20,705)
於2020年12月31日的債務淨額	<u>252,334</u>	<u>-</u>	<u>(24,705)</u>	<u>(622,944)</u>	<u>(13,142)</u>	<u>(408,457)</u>

(i) 截至2019年12月31日止年度，貴集團與第三方就貴集團的貿易應收款項訂立保理融資安排。根據貴集團的要求，第三方已將保理[編纂]匯入貴集團的一個關聯方，因此，貴集團應付該關聯方的借款結餘已相應減少。這在上表中反映為非現金變動。

### 34 承擔

#### (a) 資本承擔

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，於年末已訂約但未產生的資本支出計入購買付款責任，包括軟件及租賃辦公室裝修。

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一年內	<u>504</u>	<u>1,013</u>	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

(b) 租賃承擔 – 作為承租人

貴集團根據不可撤銷租賃協議租用員工宿舍，租期為12個月以內。大部分租賃協議乃與第三方簽訂。不可撤銷短期租賃項下的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一年內	349	293	24

35 於附屬公司擁有權權益變動

於2018年5月30日，優趣匯供應鏈自非控股權益股東收購妍晟貿易（上海）有限公司（「妍晟貿易」）[編纂]股權，對價為人民幣500,000元。於交易完成後，妍晟貿易成為優趣匯供應鏈的全資附屬公司。貴集團確認非控股權益減少人民幣477,000元及母公司擁有人應佔權益減少人民幣23,000元。對截至2018年12月31日止年度優趣匯供應鏈擁有人應佔權益的影響概述如下：

	妍晟貿易 人民幣千元
收購非控股權益的已付對價	500
非控股權益賬面值	(477)
收購非控股權益變動所確認金額	<u>23</u>

於2020年8月5日，優趣匯供應鏈自非控股權益股東收購容異（上海）信息科技有限公司（「容異」）2%股權，對價為人民幣200,000元。於交易完成後，容異成為優趣匯供應鏈的全資附屬公司。貴集團確認非控股權益減少人民幣145,000元及母公司擁有人應佔權益減少人民幣55,000元。對截至2020年12月31日止年度優趣匯供應鏈擁有人應佔權益的影響概述如下：

	容異 人民幣千元
收購非控股權益的已付對價	200
非控股權益賬面值	(145)
收購非控股權益變動所確認金額	<u>55</u>

36 關聯方交易

(a) 關聯方姓名／名稱及與關聯方的關係

姓名／名稱	關係
王勇先生	貴集團控股股東
TCI	貴集團股東
寧靜先生	優趣匯供應鏈董事
松本良二先生	優趣匯供應鏈董事
優趣匯國際香港有限公司	優趣匯供應鏈的合營企業
上海旭一	優趣匯供應鏈的聯營公司
上海特思爾大宇宙商務諮詢有限公司 (「TCC」)	TCI所控制的附屬公司
卡樂比電子商務股份有限公司	優趣匯國際香港有限公司的聯營公司
卡樂比(杭州)食品有限公司 (「卡樂比(杭州)」)	卡樂比電子商務股份有限公司的附屬公司

由於關聯方並無官方英文名稱，故其英文名稱乃 貴集團管理層盡量根據其中文名稱翻譯而來。

(b) 與關聯方交易

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
商品銷售及提供服務			
— 上海旭一	166	16,191	39,387
— TCC	5,231	19,911	1,285
— 卡樂比(杭州)	—	1,607	451
— 卡樂比電子商務股份有限公司	2,171	—	—
	<u>7,568</u>	<u>37,709</u>	<u>41,123</u>
購買貨品及服務			
— TCI	308,095	235,729	186,966
— 上海旭一	—	71	3,291
— TCC	77,772	74,073	1,735
	<u>385,867</u>	<u>309,873</u>	<u>191,992</u>
借貸			
— 上海旭一(i)	9,000	65,200	36,200
償還借貸			
— 上海旭一	—	11,000	36,200

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
利息收入			
— 上海旭一(i) (附註7)	189	2,994	5,121
借款			
— TCI(ii)	—	120,167	—
— 松本良二先生(iii)	5,390	5,176	—
	5,390	125,343	—
償還借款			
— TCI (ii) (附註33(b))	25,152	14,487	124,145
— 松本良二先生	—	5,742	5,856
	25,152	20,229	130,001
利息開支			
— TCI	891	492	2,679
— 松本良二先生	851	847	949
	1,742	1,339	3,628
銷售開支			
— 上海旭一	601	742	—
— TCC	—	13	—
	601	755	—
所取得的擔保			
— 松本良二先生	19,762	107,077	310,584
— TCI	—	—	200,000
— 王勇先生	395,000	384,000	60,000
— 寧靜先生	100,000	—	—
	514,762	491,077	570,584
已付保證金			
— TCI (附註20)	—	—	51,330

- (i) 給予上海旭一的借貸均於一年內到期，其於往績記錄期間的年利率介乎4.35%至8%。
- (ii) 來自TCI的借款於一年內到期，年利率為2%。該借款須於2020年1月30日悉數償還。
- (iii) 來自松本良二先生的借款於一年內到期，其中本金為170,000,000日圓的利息延期至往績記錄期間各年度支付，其於往績記錄期間的平均年利率分別為5.86%、5.43%及6.87%。

附錄一

會計師報告

上述所有交易均於 貴集團的正常業務過程中按交易各方協定的條款進行。

與關聯方交易的其他變動均由其他方代為支付及收取。

(c) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員的薪酬（除附註37所披露的董事薪酬外）載列如下。

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	2,653	2,691	3,407
退休金成本、住房公積金、醫療保險及其他社會保險	273	187	168
股份支付 (附註25)	1,186	692	—
	<u>4,112</u>	<u>3,570</u>	<u>3,575</u>

(d) 與關聯方的結餘

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項 (附註20)			
— 上海旭一	60	17,045	50,972
— 卡樂比 (杭州)	11	11	—
— TCC	130	—	—
	<u>201</u>	<u>17,056</u>	<u>50,972</u>
其他應收款項 (附註20)			
貿易			
— 上海旭一	—	—	2,000
— TCI	—	—	1,380
— TCC	255	18,235	—
— 卡樂比 (杭州)	120	—	—
非貿易：借貸			
— 上海旭一	9,000	63,200	63,200
非貿易：反擔保			
— TCI	—	—	49,324
非貿易：其他			
— 王勇先生	20	20	—
	<u>9,395</u>	<u>81,455</u>	<u>115,904</u>
合約負債 (附註6(a))			
— TCC	5,593	—	—
	<u>5,593</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
貿易應付款項 (附註28)			
— TCI	7,564	21,398	110,764
— 上海旭一	—	71	1,101
— TCC	869	11,385	—
	<u>8,433</u>	<u>32,854</u>	<u>111,865</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項 (附註28)			
貿易			
– TCI	–	–	123
– TCC	–	10,145	–
貿易：借款			
– 松本良二先生	16,876	17,386	13,142
– TCI	14,234	122,264	–
非貿易：擔保			
– TCI	–	–	2,350
	<u>31,110</u>	<u>149,795</u>	<u>15,615</u>

37 董事福利及權益

(a) 董事酬金

截至2018年12月31日止年度，董事（於其獲委任為董事之前分別以高級管理層及僱員身份）自 貴集團收取的酬金如下：

	工資、 薪金及花紅 人民幣千元	退休金成本、 住房公積金、 醫療保險及 其他社會保險 人民幣千元	股份支付 (附註25) 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>				
王勇先生	1,183	96	1,293	2,572
沈宇先生	883	83	516	1,482
松本良二先生	2,645	98	2,115	4,858
<b>非執行董事</b>				
中山國慶先生	–	–	–	–
<b>獨立非執行董事</b>				
吳錦華先生	–	–	–	–
辛洪華女士	–	–	–	–
魏航先生	–	–	–	–
	<u>4,711</u>	<u>277</u>	<u>3,924</u>	<u>8,912</u>

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度，董事（於其獲委任為董事之前分別以高級管理層及僱員身份）自貴集團收取的酬金如下：

	工資、 薪金及花紅 人民幣千元	退休金成本、 住房公積金、 醫療保險及 其他社會保險 人民幣千元	股份支付 (附註25) 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>				
王勇先生	953	100	1,302	2,355
沈宇先生	864	89	301	1,254
松本良二先生	2,876	104	1,234	4,214
<b>非執行董事</b>				
中山國慶先生	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>				
吳錦華先生	-	-	-	-
辛洪華女士	-	-	-	-
魏航先生	-	-	-	-
	<u>4,693</u>	<u>293</u>	<u>2,837</u>	<u>7,823</u>

截至2020年12月31日止年度，董事（於其獲委任為董事之前分別以高級管理層及僱員身份）自貴集團所收取的酬金如下：

	工資、 薪金及花紅 人民幣千元	退休金成本、 住房公積金、 醫療保險及 其他社會保險 人民幣千元	股份支付 (附註25) 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>				
王勇先生	1,623	68	-	1,691
沈宇先生	880	62	-	942
松本良二先生	2,975	107	-	3,082
<b>非執行董事</b>				
中山國慶先生	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>				
吳錦華先生	-	-	-	-
辛洪華女士	-	-	-	-
魏航先生	-	-	-	-
	<u>5,478</u>	<u>237</u>	<u>-</u>	<u>5,715</u>

### III 期後財務報告

貴公司或 貴集團現時旗下任何公司並無就2020年12月31日後及直至本報告日期的任何期間編製經審計財務報表。 貴公司或 貴集團現時旗下任何公司並無就2020年12月31日後的任何期間宣派或支付任何股息或作出任何分派。