

以下為本公司獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。誠如本文件附錄六「送呈公司註冊處處長及展示文件」所述，會計師報告可供查閱。

香港鰗魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

就歷史財務資料致讀書郎教育控股有限公司董事及中信建投(國際)融資有限公司及麥格理資本股份有限公司的會計師報告

緒言

我們就第I-4至I-67頁所載讀書郎教育控股有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，其中包括 貴集團截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年(「有關期間」)的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表及 貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日的合併財務狀況表以及 貴公司於2021年12月31日的財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-67頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，歷史財務資料乃為載入 貴公司於[●]就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]而刊發的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司的董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準編製真實及中肯的歷史財務資料，並負責董事認為必要的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向閣下匯報。我們根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*開展工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。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出現重大錯誤陳述的風險。於作出這些風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準編製真實及中肯的歷史財務資料的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準編製，可真實及中肯地反映貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日及貴公司於2021年12月31日的財務狀況以及貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報的事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註11有關 貴集團就有關期間派付的股息的詳情。

貴公司無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自其註冊成立日期起概無編製任何法定財務報表。

[●]

執業會計師

香港

[●]

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

編製歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的財務報表（「相關財務報表」）乃經安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，且除另有指明外，所有數值均約整至最接近千位數（人民幣千元）。

合併損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	5	669,853	733,997	813,181
銷售成本		<u>(495,470)</u>	<u>(532,285)</u>	<u>(644,009)</u>
毛利		174,383	201,712	169,172
其他收入及收益	5	30,623	42,741	60,098
銷售及經銷開支		(63,490)	(74,163)	(73,060)
行政開支		(20,203)	(21,865)	(44,008)
研發開支		(36,428)	(30,211)	(43,870)
其他開支		(7,752)	(15,067)	(22,867)
財務成本	7	(1,227)	(359)	(88)
按公允價值計入損益的金融負債的 公允價值變動	6	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>26,649</u>
稅前利潤	6	75,906	102,788	72,026
所得稅(開支)／抵免	10	<u>(6,471)</u>	<u>(10,775)</u>	<u>10,120</u>
年內利潤		<u>69,435</u>	<u>92,013</u>	<u>82,146</u>
年內利潤及總全面收益		<u>69,435</u>	<u>92,013</u>	<u>82,146</u>
歸屬於 貴公司擁有人		<u>69,435</u>	<u>92,013</u>	<u>82,146</u>
貴公司普通股權益持有人應佔 每股盈利				
基本	12	0.07	0.09	0.08
攤薄	12	<u>0.07</u>	<u>0.09</u>	<u>0.05</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	2019年 人民幣千元	於12月31日 2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	51,993	50,394	48,453
投資物業	14	14,378	13,992	13,606
使用權資產	15(a)	1,769	1,141	3,103
其他無形資產	16	7,224	5,184	6,074
遞延稅項資產	17	18,761	22,131	32,548
定期存款	22	20,000	20,000	–
其他非流動資產	21	3,867	3,510	1,853
總非流動資產		117,992	116,352	105,637
流動資產				
存貨	18	219,409	198,766	258,219
貿易應收款項	19	16,965	23,566	47,551
預付款、其他應收款項及其他資產	20	21,380	48,210	48,155
定期存款	22	–	–	20,000
現金及現金等價物	22	133,366	253,318	333,340
總流動資產		391,120	523,860	707,265
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	24	85,101	97,206	68,299
其他應付款項、應計費用及 合同負債	25	145,419	190,525	197,748
計息銀行借款	26	10,000	–	–
租賃負債	15(b)	642	773	1,318
應付股東款項	33(d)	–	128,000	117,561
應付稅項		7,094	7,637	7,018
總流動負債		248,256	424,141	391,944
淨流動資產		142,864	99,719	315,321
總資產減流動負債		260,856	216,071	420,958
非流動負債				
租賃負債	15(b)	1,234	556	1,935
按公允價值計入損益的金融負債	27	–	–	120,365
合同負債	25	31,158	37,728	39,720
總非流動負債		32,392	38,284	162,020
淨資產		228,464	177,787	258,938
權益				
歸屬於母公司擁有人的權益				
股本	28	–	–	1
儲備	29	228,464	177,787	258,937
總權益		228,464	177,787	258,938

合併權益變動表

	歸屬於 貴公司擁有人				總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註28)	合併儲備 人民幣千元* (附註29)	法定儲備 人民幣千元* (附註29)	保留利潤 人民幣千元* (附註29)	
於2018年12月31日	–	72,595	5,497	39,439	117,531
年內利潤及總全面收益	–	–	–	69,435	69,435
注資	–	41,470	–	–	41,470
轉自保留利潤	–	–	9,502	(9,502)	–
豁免應付股東款項 (附註32(a))	–	28	–	–	28
於2019年12月31日	–	114,093	14,999	99,372	228,464
年內利潤及總全面收益	–	–	–	92,013	92,013
注資	–	17,310	–	–	17,310
子公司向當時的 權益持有人宣派股息 (附註11)	–	–	–	(160,000)	(160,000)
轉自保留利潤	–	–	10,125	(10,125)	–
於2020年12月31日及 2021年1月1日	–	131,403	25,124	21,260	177,787
年內利潤及總全面收益	–	–	–	82,146	82,146
發行股份 (附註28)	1	–	–	–	1
注資	–	1,678	–	–	1,678
視為分派予當時的權益擁有人	–	(2,674)	–	–	(2,674)
轉自保留利潤	–	–	11,630	(11,630)	–
於2021年12月31日	<u>1</u>	<u>130,407</u>	<u>36,754</u>	<u>91,776</u>	<u>258,938</u>

* 該等儲備賬包括於2019年、2020年及2021年12月31日的合併財務狀況表中的合併儲備，分別為人民幣228,464,000元、人民幣177,787,000元及人民幣258,937,000元。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動所得現金流量				
稅前利潤：		75,906	102,788	72,026
就下列各項作出調整：				
匯兌虧損		–	–	1,814
財務成本	7	1,227	359	88
銀行利息收入	5	(1,096)	(3,167)	(3,335)
結構性存款的投資收入	5	–	(1,189)	(2,266)
租賃淨投資的財務收入	5	–	(43)	(99)
出售物業、廠房及設備項目的 淨虧損／(收益)	6	477	122	(90)
出租人提供的COVID-19 相關租金減免	15(b)	–	(62)	–
物業、廠房及設備折舊	13	4,351	4,046	4,125
投資物業折舊	14	386	386	386
使用權資產折舊	15(a)	162	628	981
其他無形資產攤銷	16	4,659	5,114	10,714
政府補助		(817)	–	–
存貨撇減／(撇減撥回) 至 可變現淨值	6	3,148	(4,626)	1,189
貿易應收款項(減值撥回)／減值	6	(243)	276	429
按公允價值計入損益的 金融負債的公允價值變動	6	–	–	(26,649)
		<u>88,160</u>	<u>104,632</u>	<u>59,313</u>
存貨(增加)／減少		(71,290)	25,270	(60,641)
貿易應收款項減少／(增加)		30,930	(6,876)	(24,415)
預付款、其他應收款項及 其他資產(增加)／減少		(15,272)	(26,830)	15,607
其他非流動資產(增加)／減少		(3,366)	399	1,756
應收關聯方款項減少		251	–	–
貿易應付款項及 應付票據增加／(減少)		24,907	12,105	(28,907)
合同負債增加		32,286	27,857	2,705
其他應付款項及 應計費用增加／(減少)		5,847	(8,182)	(8,291)
應付關聯方款項減少		(141)	–	–
		<u>92,312</u>	<u>128,375</u>	<u>(42,873)</u>
經營所得／(所用) 現金		92,312	128,375	(42,873)
已收利息		1,096	3,167	3,335
已付稅項		(3,317)	(13,602)	(916)
		<u>90,091</u>	<u>117,940</u>	<u>(40,454)</u>
經營活動所得／(所用) 淨現金流量		90,091	117,940	(40,454)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
投資活動所得現金流量				
購買物業、廠房及設備項目	13	(3,559)	(2,569)	(3,002)
新增其他無形資產	16	(6,591)	(3,074)	(11,604)
定期存款增加		(20,000)	–	–
結構性存款的投資收入	5	–	1,189	2,266
結構性存款增加		–	(90,000)	(1,210)
結構性存款到期贖回		–	90,000	1,210
出售物業、廠房及設備項目 所得款項		1,046	–	908
投資活動所用淨現金流量		(29,104)	(4,454)	(11,432)
融資活動所得現金流量				
股東注資		41,470	17,310	1,678
發行股份所得款項	28	–	–	1
按公允價值計入損益的 金融負債的所得款項		–	–	147,014
新銀行貸款		10,000	–	–
償還銀行貸款		(30,000)	(10,000)	–
已付利息	7	(1,199)	(359)	(88)
租賃付款的本金部分		(214)	(485)	(1,019)
應付股東款項減少	33(b)/ 33(d)	(16,615)	–	(10,439)
支付遞延[編纂]		–	–	(751)
視為分派予當時的權益擁有人		–	–	(2,674)
融資活動所得淨現金流量		3,442	6,466	133,722
現金及現金等價物淨增加		64,429	119,952	81,836
年初現金及現金等價物		68,937	133,366	253,318
匯率變動影響淨額		–	–	(1,814)
年末現金及現金等價物	22	<u>133,366</u>	<u>253,318</u>	<u>333,340</u>
現金及現金等價物結餘分析				
現金及銀行結餘	22	<u>133,366</u>	<u>253,318</u>	<u>333,340</u>
合併財務狀況表及 合併現金流量表所列的 現金及現金等價物		<u>133,366</u>	<u>253,318</u>	<u>333,340</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	<i>附註</i>	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動資產		
於子公司的投資	23	—
總非流動資產		—
流動資產		
預付款、其他應收款項及其他資產	20	3,911
應收子公司款項		66,734
現金及現金等價物	22	63,038
總流動資產		133,683
淨流動資產		133,683
總資產減流動負債		133,683
非流動負債		
按公允價值計入損益的金融負債	27	120,365
總非流動負債		120,365
淨資產		13,318
權益		
股本	28	1
其他儲備		13,317
總權益		13,318

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

讀書郎教育控股有限公司（「貴公司」）於2021年2月8日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box, 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司的主要業務為投資控股。貴公司及其子公司（統稱「貴集團」）的主要業務為在中華人民共和國（「中國」）生產及銷售學生個人平板、智慧課堂解決方案、可穿戴產品、其他產品以及廣告及內容授權。貴集團的主要業務於有關期間內並無重大變動。

貴公司及貴集團現時旗下各子公司曾進行文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所載重組（「重組」）。除重組外，貴公司自其註冊成立以來並未開展任何業務或經營。

於本報告日期，貴公司於其子公司擁有直接及間接權益，相關詳情載列如下：

實體名稱	註冊成立/ 成立地點及日期 以及營運地點	已發行普通股/ 註冊股本面值	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
Readboy Education Group Limited (附註(a))	英屬維爾京群島 (「英屬維爾京群島」) 2021年2月23日	1美元	100	-	投資控股
讀書郎教育(香港)有限公司(附註(a))	香港 2021年3月5日	10,000港元	-	100	投資控股
讀書郎科技(中山)有限公司 (「外商獨資企業」)(附註(a))	中國/中國內地 2021年3月22日	人民幣20,000,000元	-	100	提供管理及諮詢服務
讀書郎教育科技有限公司 (「讀書郎科技」)(附註(b))	中國/中國內地 1999年5月28日	人民幣87,333,333元	-	100	生產及銷售AI學習設備
珠海讀書郎網絡教育有限公司** (「珠海讀書郎」)(附註(b))	中國/中國內地 2017年11月24日	人民幣10,000,000元	-	100	製作及銷售數字化教輔資源
夢想探索技術(中山)有限公司 (「中山夢想」)(附註(b))	中國/中國內地 2020年6月22日	人民幣1,000,000元	-	100	生產及銷售學生個人平板
珠海讀書郎軟件科技有限公司 (「珠海科技」)(附註(a))	中國/中國內地 2021年1月8日	人民幣10,000,000元	-	100	提供軟件及信息服務
讀書郎新媒體技術(杭州)有限公司 (「中山夢想」)(附註(a))	中國/中國內地 2021年12月6日	人民幣10,000,000元	-	100	線上銷售
中山讀書者科技有限公司*** (「中山讀書者」)(附註(a))	中國/中國內地 2021年12月27日	人民幣2,000,000元	-	55	銷售電子產品

附註：

- (a) 由於該等公司為新註冊成立或於並無任何法定審計要求的司法管轄區內註冊成立，故概無編製任何經審計財務報表。
- (b) 根據中國公認會計原則及財務規則（「中國公認會計原則」）編製的截至2019年12月31日止年度的法定財務報表已由於中國註冊的執業會計師事務所中山市睿和會計師事務所（普通合伙）進行審計。
- ** 該實體為 貴公司的間接全資子公司，重組前由讀書郎科技擁有100%股權。重組後，其成為 貴公司通過合約安排控制的中國經營實體。
- *** 該實體為 貴公司的間接非全資子公司，由讀書郎科技擁有55%及獨立第三方中山市誠天科技有限公司（其於中山讀書者的股權除外）擁有45%。

2.1 呈列基準

根據重組（詳情載於文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段），於2021年4月19日， 貴公司成為 貴集團現時旗下公司的控股公司。

由於中國數字化教輔資源生產及銷售業務的外資擁有權存在監管限制，於有關期間內數字化教輔資源和服務由珠海讀書郎開展。根據重組， 貴公司的間接全資子公司讀書郎科技（中山）有限公司（「外商獨資企業」）已於2021年3月23日與（其中包括）珠海讀書郎及其各自的權益持有人訂立合約安排（「合約安排」）。合約安排的安排使外商獨資企業可對珠海讀書郎行使有效控制權，並取得珠海讀書郎的絕大部分經濟利益。因此，雖然 貴公司並無擁有珠海讀書郎的任何直接或間接股權，但根據合約安排，珠海讀書郎由 貴公司控制。有關合約安排的詳情披露於文件「合約安排」一節。

於2016年3月28日，陳智勇先生及秦曙光先生訂立一致行動人士協議，據此，彼等承認並確認，在訂立協議之前，彼等一直一致行動行使彼等作為讀書郎科技股東的權利，並同意日後繼續如此。於2021年4月1日，陳智勇先生及秦曙光先生進一步訂立一致行動人士確認契據，據此，彼等重申，彼等於一致行動人士確認契據日期之前一直就 貴集團各成員公司一致行動，且今後將繼續如此。彼等已承諾直接或間接通過彼等控制的公司繼續一致行動。彼等亦已同意（其中包括）在 貴集團各成員公司的所有股東大會上一致投票、在向該等大會提議前彼此討論並達成一致，以及就 貴集團的業務經營、管治及應由 貴集團各成員公司股東決定的其他關鍵事項一致行動。

貴集團現時旗下的公司於重組前後均由陳智勇先生及秦曙光先生（統稱「控股股東」）共同控制。由於重組僅涉及加入新控股公司及訂立合約安排，並無導致各自的投票權、經濟實質及實益權益出現變動，因此就本報告而言，有關期間的歷史財務資料已應用合併會計原則作為讀書郎科技及其子公司（包括珠海讀書郎）的延續予以呈列，猶如 貴公司於有關期間開始時已成為讀書郎科技及其子公司的控股公司。

貴集團於有關期間的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表包括 貴集團現時旗下的所有公司自最早呈列日期或自子公司註冊成立日期起（以較短期者為準）的業績及現金流量。貴集團已編製於2019年、2020年及2021年12月31日的合併財務狀況表，使用現有賬面值呈列子公司的資產及負債。概無作出任何調整，以反映重組產生的公允價值或確認任何新資產或負債。

所有集團內公司間交易及結餘已於合併入賬時抵銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（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）以及香港公認會計原則而編製。於編製整個有關期間的歷史財務資料時，貴集團已提早採納所有於自2021年1月1日開始的會計期間生效的香港財務報告準則連同有關過渡性條文。

於各有關期間末，除按公允價值計入損益的金融負債乃按公允價值計量外，歷史財務資料已根據歷史成本慣例編製。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團並未於歷史財務資料內應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動 ^{2, 4}
香港會計準則第1號修訂本	會計政策披露 ²
香港財務報告準則第3號修訂本	概念框架的提述 ¹
香港會計準則第8號修訂本	會計估計的定義 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（2011年）修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ³
香港會計準則第12號修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 ²
香港財務報告準則第17號	保險合同 ²
香港財務報告準則第17號修訂本	保險合同 ^{2, 5}
香港會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備：於作擬定用途前的所得款項 ¹
香港會計準則第37號修訂本	有價合同－履行合同的成本 ¹
香港財務報告準則2018年至2020年週期的年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附的說明性示例及香港會計準則第41號修訂本 ¹

¹ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

⁴ 由於香港會計準則第1號修訂本，香港詮釋第5號財務報表的呈列－*借款人對載有按要求償還的定期貸款的分類*於2020年10月進行修改，以調整相應措辭，惟結論不變

⁵ 由於2020年10月頒佈的香港財務報告準則第17號修訂本，香港財務報告準則第4號已作出修訂，以延長允許保險人於2023年1月1日之前開始的年度期間應用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號的臨時豁免

貴集團正在評估首次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。迄今為止，貴集團預期，該等準則將不會對 貴集團的財務表現及財務狀況產生重大影響。

2.4 重大會計政策概要

子公司

子公司指 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當 貴集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力（即使 貴集團目前有能力主導被投資方的相關活動的現有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

當 貴公司直接或間接擁有少於被投資方大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對被投資方的權力時， 貴集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他表決權持有者的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權及潛在表決權。

子公司財務報表的報告期間與 貴公司相同，並採納連貫一致的會計政策編製。子公司的業績自 貴集團取得控制權當日起合併入賬，並繼續合併入賬直至該控制權終止當日止。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或多項出現變化， 貴集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。子公司的業績按已收及應收股息計入 貴公司損益。 貴公司於子公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

因重組而產生的子公司

珠海讀書郎已與（其中包括）外商獨資企業及珠海讀書郎權益持有人訂立合約安排。合約安排於2021年3月23日生效。珠海讀書郎股東授權並委任外商獨資企業作為其代理代表其行使或委託行使其作為珠海讀書郎權益持有人的所有權利。特別是，外商獨資企業承諾按需向珠海讀書郎提供若干技術服務以支持其運營。作為回報，外商獨資企業有權通過對所提供的該等服務收取公司間費用，享有珠海讀書郎產生的絕大部分經營利潤及剩餘利益。珠海讀書郎權益持有人亦須應外商獨資企業要求在中國法律許可時將其於珠海讀書郎的股權轉讓予外商獨資企業或外商獨資企業委任的指定人士以換取中國適用法律法規准許的名義對價或最低對價金額。珠海讀書郎的股權亦已就珠海讀書郎的持續責任由權益持有人質押予外商獨資企業。因此， 貴集團有權通過參與珠海讀書郎的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用其權力影響該等回報，因此對珠海讀書郎擁有控制權。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或多項出現變化， 貴集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。於子公司的擁有權權益變動（並無失去控制權）於入賬時列作權益交易。

倘 貴集團失去對子公司的控制權，則其終止確認(i)該子公司的資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計匯兌差額；及確認(i)已收對價的公允價值、(ii)任何保留投資的公允價值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分按倘若 貴集團直接出售相關資產或負債而規定使用的相同基準重新分類至損益或保留利潤（如適用）。

公允價值計量

公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場或（在無主要市場的情況下）資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，並假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者能否以最高及最佳用途使用有關資產或能否將有關資產出售予會以最高及最佳用途使用有關資產的另一名市場參與者以產生經濟利益。

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

於歷史財務資料內計量或披露公允價值的所有資產及負債基於對公允價值計量整體屬重要的最低級輸入數據，按如下所述在公允價值層級中分類：

第一級－基於相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）

第二級－基於可直接或間接觀察對公允價值計量而言屬重大的最低級輸入數據的估值技巧

第三級－基於不可觀察對公允價值計量而言屬重大的最低級輸入數據的估值技巧

就按經常性基準於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團透過於各有關期間末重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低級輸入數據）確定是否發生不同等級轉移。

非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值，或須就資產進行年度減值測試（存貨、遞延稅項資產、金融資產及投資物業除外），則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值及其公允價值減出售成本兩者中的較高者計算，並就個別資產而釐定，除非相關資產並無產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。

減值虧損僅會在資產的賬面值超出其可收回金額時方予以確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場評估之貨幣時間價值及資產特有風險的稅前折現率折現至現值。減值虧損在其產生期間自損益中與減值資產功能相符的相關開支類別扣除。

於各有關期間末均會評估是否有跡象顯示先前已確認的減值虧損已不再存在或可能減少。倘出現該跡象，則估計可收回金額。先前已確認的資產（不包括商譽）減值虧損僅會在用以釐定資產可收回金額的估計發生變動時方會撥回，惟有關金額不得高於該資產在過往年度並無確認減值虧損的情況下原應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。減值虧損的撥回於產生期間計入損益內。

關聯方

倘任何一方符合以下條件，則被視為與 貴集團有關聯：

(a) 倘該方屬以下一方或以下一方的家庭近親成員，且該方

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

或

(b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一家實體為另一實體（或另一實體的母公司、子公司或同系子公司）的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體與 貴集團均為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體為僱員利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致其運作狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入營運後產生的支出（如維修及保養費用）一般於產生期間自損益扣除。在符合確認條件的情況下，重大檢查支出會於資產的賬面值中撥充資本作為重置成本。倘物業、廠房及設備的主要部分須定期更換， 貴集團會確認該等部分為有特定可使用年期的個別資產，並對其作出相應折舊。

折舊乃按各項物業、廠房及設備的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此採用的主要年率如下：

樓宇	2.38%-2.75%
廠房及機器	9.50%
運輸設備	19.00%
電子設備	9.50%-31.67%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則會將該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將分別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末進行檢討及調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目（包括任何初始確認的重大部分）於出售時或預期使用或出售該項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益確認的出售或報廢的任何收益或虧損，乃有關資產出售淨所得款項與賬面值的差額。

在建工程指正在建造的樓宇，按成本減任何減值虧損列賬，且不計提折舊。在建工程在建設完工且達到可使用狀態時，會被重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

投資物業

投資物業乃為賺取租金收入及／或資本增值，而非用以生產或提供商品或服務或作行政用途又或於業務的日常數字化教輔資源中出售而持有的土地及樓宇（包括作為符合投資物業定義的使用權資產持有的租賃物業）的權益。該等物業初步以成本（包括交易成本）計量。於初始確認後，投資物業按歷史成本減累計折舊及任何減值撥備計量。折舊乃以直線法計算，在投資物業的估計可使用年期內撇銷其成本至其剩餘價值。就此所使用的主要年率如下：

物業及樓宇	2.38%-2.75%
-------	-------------

後續支出僅在與該項目相關的未來經濟利益很可能流入 貴集團，並且該項目的成本能可靠計量時計入資產的賬面值；否則，支出在其產生年度於損益內確認。

報廢或出售投資物業的任何收益或虧損在報廢或出售年度於損益及其他全面收益表中確認。

倘投資物業成為業主自用物業，則重新分類為物業、廠房及設備，而就會計目的而言，於重新分類當日的賬面值為其成本。倘物業、廠房及設備項目因其用途改變而成為投資物業，就計量或披露而言，該轉撥並無改變所轉撥物業的賬面值，亦無改變該物業的成本。

無形資產（商譽除外）

單獨收購的無形資產初始確認時按成本計量。無形資產的可使用年期被評定為有限期或無限期。具有有限年期的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於該無形資產可能出現減值的跡象時作減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度末進行檢討。

軟件

購買的電腦軟件按成本減任何減值虧損列賬，並於其5年的估計可使用年期內以直線法攤銷。電腦軟件的可使用年期由 貴集團於考慮軟件的目的及用途後評估。

著作權

著作權按成本減任何減值虧損列賬，並於其2至3年的估計可使用年期內以直線法攤銷。

研發成本

所有研究成本均於產生時自損益扣除。

新產品開發項目產生的支出僅於 貴集團可證明於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、該資產未來產生經濟利益的方式、具有完成項目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。未能符合該等條件的產品開發支出於產生時支銷。

租賃

貴集團於合同開始時評估合同是否為或包含租賃。倘合同為換取對價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合同為或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。 貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即可使用相關資產的日期）確認。使用權資產以成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。於適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆卸及移除相關資產或將相關資產或相關資產所在地復原的估計成本。使用權資產在租期及資產估計可使用年期（以較短者為準）內按直線法折舊如下：

辦公室物業	2至8年
-------	------

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至 貴集團或成本反映購買選擇權的行使，則折舊根據資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

於租賃開始日期， 貴集團確認以租期內作出的租賃付款之現值計量的租賃負債。租賃付款包括固定付款（包括實物固定付款）減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理地肯定行使的購買選擇權之行使價，及倘租期反映了 貴集團行使選擇權終止租賃，則終止租賃而需支付的罰款。於觸發付款的事件或條件發生時，不取決於指數或利率的可變租賃付款將於該期間確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，由於租賃中所隱含的利率不易確定，故 貴集團使用在租賃開始日期的增量借款利率。在開始日期之後，租賃負債的金額將就利息累計作出調增及就所作出的租賃付款作出調減。此外，如租期發生修訂、變更、租賃付款變更（例如指數或利率的變動導致未來租賃付款發生變更）或購買相關資產的選擇權評估發生變更，租賃負債的賬面值將重新計量。

(c) 短期租賃

貴集團對其樓宇的短期租賃（即自開始日期起計之租期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃）應用短期租賃確認豁免。

短期租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為開支。

貴集團作為出租人

當 貴集團作為出租人時，其於租賃開始（或於租賃修訂）時將各租賃分類為經營租賃或融資租賃。

貴集團並未轉讓資產所有權附帶的絕大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃。如合同包含租賃及非租賃部分，則 貴集團按相對獨立售價基準將合同對價分配至各個部分。租金收入於租期內按直線法入賬，並因其經營性質計入損益之收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金於所賺取的期間內確認為收入。

向承租人轉讓相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報的租賃入賬為融資租賃。

於開始日期，租賃資產的成本按租賃付款及相關付款（包括初始直接成本）的現值資本化，並以等於租賃淨投資的金額呈列為應收款項。租賃淨投資的財務收入於損益表確認以提供租期內固定週期回報率。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時乃分類為其後按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收益以及按公允價值計入損益計量。

金融資產在初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵以及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除不包含重大融資成分的貿易應收款項或 貴集團採取可行權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項外， 貴集團初始按公允價值計量金融資產，如屬並非按公允價值計入損益的金融資產，則另加交易成本。不包含重大融資成分的貿易應收款項或 貴集團已採取可行權宜方法的貿易應收款項按依照下文「收入確認」所載政策根據香港財務報告準則第15號釐定的交易價計量。

金融資產需要產生僅為償還本金及未償還本金利息（「僅為償還本金及利息」）的現金流量，方可按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量。現金流量並非僅為償還本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合同現金流量、出售金融資產或兩者同時進行。旨在持有金融資產以收取合同現金流量的業務模式中持有的金融資產按攤銷成本分類及計量；而旨在持有金融資產以收取合同現金流量及出售金融資產的業務模式中持有的金融資產則按公允價值計入其他全面收益分類及計量。並非以上述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

所有按常規方式購買及出售的金融資產於交易日(即 貴集團承諾購買或出售該資產之日)確認。按常規方式購買或出售指須在一般按市場規則或慣例確定的期間內交付金融資產的購買或出售。

後續計量

金融資產的後續計量取決於其以下分類：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量並受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益及其他全面收益表確認。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產在財務狀況表以公允價值列示，而公允價值淨變動於損益及其他全面收益表確認。

終止確認金融資產

金融資產(或金融資產的一部分，或一組相類似金融資產的一部分，如適用)主要會於下列情況終止確認(即自 貴集團的合併財務狀況表移除)：

- 收取資產產生的現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓收取資產產生的現金流量的權利，或在「轉遞」安排下承擔在並無重大延誤下將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報或(b)雖然 貴集團既無轉讓亦無保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓對該資產的控制權。

倘若 貴集團已轉讓其收取資產產生的現金流量的權利或訂立轉遞安排， 貴集團須評估有否保留資產所有權的風險及回報及其程度。倘 貴集團既無轉讓亦無保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓對該資產的控制權，則 貴集團繼續按 貴集團繼續參與該資產的程度確認轉讓資產。就此而言， 貴集團亦將確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃基於反映 貴集團保留的權利及責任的基準計量。

倘以已轉讓資產提供擔保的方式持續參與，則以該資產原賬面值及 貴集團或須償還的對價上限中較低者計量。

金融資產減值

貴集團會就所有並非按公允價值計入損益的債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合同到期的合同現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值折現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合同條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損就未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提撥備。就自初始確認起已經顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損準備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，貴集團評估金融工具信貸風險自初始確認以來是否大幅上升。於作出評估時，貴集團會比較於報告日期評估的金融工具發生違約的風險與於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險及貴集團會考慮合理可靠、無須付出過多成本或努力即可獲得的資料，包括過往資料及前瞻性資料。

貴集團會將合同付款逾期達90日的金融資產視作已違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及貴集團任何信貸提升措施前，貴集團不大可能悉數收到未償還合同款項，則貴集團亦可認為金融資產發生違約。金融資產於無合理期望可收回合同現金流量時撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產按一般方法進行減值，並按下列階段分類以計量預期信貸虧損，惟下文詳述應用簡化方法的貿易應收款項除外。

階段1 — 信貸風險自初始確認後並無顯著增加的金融工具，其虧損準備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量

階段2 — 信貸風險自初始確認後顯著增加但並非已信貸減值金融資產的金融工具，其虧損準備按等同全期預期信貸虧損的金額計量

階段3 — 於報告日期為已信貸減值(但並非購買或源生已發生信貸減值)的金融資產，其虧損準備按等同全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項，或貴集團採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法時，貴集團採用簡化方法計量預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團不會追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時被分類為貸款及借款、應付款項及按公允價值計入損益的金融負債(如適用)。

所有的金融負債初始以公允價值確認，及如為貸款及借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、租賃負債、計息銀行借款、應付股東款項、應付關聯方款項及按公允價值計入損益的金融負債。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其以下分類：

按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債包括於初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債。

於初始確認時被指定為按公允價值計入損益的金融負債乃於初始確認當日指定，且僅在符合香港財務報告準則第9號的標準時指定。被指定為按公允價值計入損益的負債的收益或虧損於損益內確認，惟因 貴集團自身的信貸風險產生的收益或虧損除外，該等收益或虧損在其他全面收益中列報，且其後不能重新分類至損益。於損益確認的淨公允價值收益或虧損不包括就該等金融負債收取的任何利息。 貴集團將普通股指定為按公允價值計入損益的金融負債，初始按公允價值確認。

初始確認後，普通股以公允價值列賬，公允價值變動於損益內確認。

由於普通股持有人於2021年12月31日後最少12個月方可要求 貴公司贖回普通股，故普通股分類為非流動負債。

按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

於初始確認後，租賃負債及計息銀行借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，倘折現影響微不足道，在此情況下則按成本列賬。倘負債終止確認並按實際利率進行攤銷程序，則收益及虧損於合併損益及其他全面收益表確認。

計算攤銷成本時會考慮收購所產生的任何折讓或溢價，亦包括作為實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入合併損益及其他全面收益表的財務成本。

終止確認金融負債

倘負債項下的責任被解除或取消或到期，則須終止確認金融負債。

倘現有金融負債被來自同一貸款人的另一項負債按大部分不相同的條款替代，或現有負債的條款大部分被修訂，該項交換或修訂乃作為終止確認原有負債及確認新負債處理，各自賬面值的差額於損益及其他全面收益表確認。

抵銷金融工具

倘現時存在一項可依法強制執行的權利以抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務時，則金融資產及金融負債可予抵銷，而其淨額於財務狀況表內呈報。

存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按先入先出法釐定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接原材料、直接勞工及以適當比例計算的成本。可變現淨值基於估計售價減出售所產生的估計成本計算。

現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款以及短期而流動性極高的投資(該等投資可隨時轉換為已知數額的現金、價值變動風險不大且擁有一般於購入起計三個月內到期的較短期限)，並減去須按要求償還的銀行透支，且構成 貴集團現金管理的重要部分。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物包括並無限制用途的手頭現金及銀行現金(包括性質類似現金的定期存款及資產)。

撥備

倘因過往事件須承擔現時責任（法定或推定），而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘折現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來支出於報告期間結束時的現值。折現現值隨時間流逝而增加的金額計入損益及其他全面收益表中的財務成本。

貴集團就銷售設備提供保修服務，以就保修期內出現的缺陷進行一般維修。貴集團就此等保障類型保修作出的撥備乃根據銷量及維修及退回水平的過往經驗而確認，並按適當方式折現至其現值。

所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。與損益以外確認的項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

當期稅項資產及負債，乃根據於各有關期間結束時已實施或實質上已實施的稅率（及稅法），並考慮貴集團營運所在國家通行的詮釋及慣例，按預期可從稅務機關收回或向其支付的金額計量。

就於各有關期間結束時，資產及負債的稅基與其作為財務申報用途的賬面值的所有暫時差額，須按負債法就遞延稅項作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額予以確認，惟：

- 倘因在進行非業務合併的交易時初始確認商譽或資產或負債而產生的遞延稅項負債，且在進行交易時概不會影響會計利潤或應課稅利潤或虧損者則除外；及
- 就與子公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，惟倘可控制撥回暫時差額的時間，及該暫時差額可能不會在可見將來撥回者則除外。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額，以及承前的尚未動用稅項抵免及尚未動用的稅項虧損予以確認。遞延稅項資產於有可能以應課稅利潤抵銷可扣減暫時差額，及可動用承前的尚未動用的稅項抵免及尚未動用的稅項虧損的情況下，方會予以確認，惟：

- 倘因初始確認並非業務合併交易的資產或負債產生與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產，且在進行交易時不會影響會計利潤或應課稅利潤或虧損者則除外；及
- 就與子公司的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅會在暫時差額可能將會在可見將來撥回，並出現將可用作抵銷暫時差額的應課稅利潤時，方會予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間結束時進行檢討，並調低至預期將不會出現充足的應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產的情況。尚未確認的遞延稅項資產於各有關期間結束時進行重估並於將有可能出現充足的應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產時，方會予以確認。

遞延稅項資產與負債乃按預期在變現資產或償還負債的期間適用的稅率，根據於各有關期間結束時已實施或實質上已實施的稅率（及稅法）計量。

當且僅當 貴集團擁有法定行使權可將當期稅項資產與當期稅項負債相互抵銷及遞延稅項資產與遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同的應課稅實體所徵收的所得稅有關，而該等實體有意在日後每個預期有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準清償當期稅項負債及資產，或同時變現該等資產及清償該等負債，即遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

政府補助

政府補助在合理確信可收取及一切附帶條件均可達成的情況下按其公允價值予以確認。倘補助涉及一項開支，則在與其擬補償而支銷相關成本的期間內，有系統地確認為收入。

當補助涉及一項資產，則公允價值先計入遞延收入賬，並根據相關資產之預期可使用年期以年限平均法計入損益。

收入確認

來自客戶合同的收入

來自客戶合同的收入於商品或服務的控制權轉讓予客戶時確認，該金額能反映 貴集團預期就交換該等商品或服務有權獲得的對價。

當合同中的對價包含可變金額時，對價金額於 貴集團向客戶轉讓商品或服務而有權進行交換時估計。可變對價於合同開始時估計並受到約束，直至與可變對價相關的不確定因素其後得到解決時，確認的累積收入金額極有可能不會發生重大收入撥回。部分商品銷售合同為客戶提供扣減，使得可變對價產生。

貴集團或會向若干客戶提供折讓，以支持其銷售活動。折讓被客戶應付款項所抵銷。為估計預期折讓的可變對價， 貴集團應用最可能金額方法，該方法可對可變對價金額作出最佳預測，其通常為合同所協定現金收取金額的固定百分比。 貴集團其後應用限制可變對價估計的規定，及預期未來折讓從應收客戶款項扣減。

(a) 銷售學生個人平板

貴集團以配套提供數字化教輔資源和服務的方式向客戶銷售設備。配套銷售設備及數字化教輔資源和服務的合同包括兩項履約義務，原因是轉讓設備及提供數字化教輔資源和服務的承諾具有獨特性及可區分性。因此，交易價乃根據設備及數字化教輔資源和服務的相對獨立售價分配至各項履約義務。

來自銷售設備的收入於學生個人平板的控制權轉讓予客戶的時間點確認。 貴集團的大部分產品乃出售給主要負責在指定地理區域內銷售產品的經銷商。當經銷商接受商品時，產品的控制權已予轉讓。 貴集團還通過第三方線上零售平台將產品售予終端用戶。當線上支付交易完成且終端用戶接受商品時，產品的控制權已予轉讓。

來自提供數字化教輔資源和服務的收入自終端用戶激活數字化教輔資源（即用戶能使用數字化教輔資源和服務並從中受益）及其他收入確認標準已滿足起按直線法於估計可使用年內確認。貴集團於各報告期間結束時估計可使用年期並重估該期間。對於若干針對學齡前兒童的學生個人平板型號，數字化教輔資源僅包括預安裝的線下數字化教輔資源和應用。就該等學生個人平板而言，於轉讓數字化教輔資源使用權時（即用戶激活數字化教輔資源時），確認提供數字化教輔資源的收入。

(b) 銷售智慧課堂解決方案

貴集團銷售包含設備的智慧課堂解決方案並根據當地課程標準配套提供定製的數字化教輔資源以及輔導內容及服務，為教師和學生提供互動式學習環境。設備及數字化教輔資源和服務的配套銷售合同包括兩項履約義務，原因是轉讓設備以及提供數字化教輔資源和服務的承諾具有獨特性及可區分性。因此，交易價乃根據設備及數字化教輔資源和服務的相對獨立售價分配至各項履約義務。

來自銷售設備的收入於設備的控制權轉讓至客戶的時間點確認。貴集團的大部分產品乃出售給主要負責在指定地理區域內銷售產品的經銷商。當經銷商接受商品時，產品的控制權已予轉讓。貴集團還通過第三方線上零售平台將其產品售予終端用戶。當線上支付交易完成且終端用戶接受商品時，產品的控制權已予轉讓。

來自提供數字化教輔資源和服務的收入自終端用戶激活數字化教輔資源（即用戶能使用數字化教輔資源並從中受益）及其他收入確認標準已滿足起按直線法於估計可使用年內確認。貴集團於各報告期間結束時估計可使用年期並重估該期間。

(c) 銷售可穿戴產品及其他產品

來自銷售可穿戴產品及其他產品的收入於該等產品的控制權轉讓予客戶的時間點（即當客戶接受產品時）確認。

(d) 銷售廣告及內容授權

貴集團於 貴集團銷售的設備上放置客戶的應用程序鏈接。貴集團根據與客戶所訂立合同中協定的每次點擊或下載固定價格以及終端用戶執行的點擊次數來收取費用。雙方均出具並同意月結單，以確認實際點擊或下載的次數以及收入金額。貴集團根據可得資料估計收入，該資料與月結單上確認的金額並無重大差異。

貴集團向第三方渠道授權錄播數字化教輔資源，該等渠道將數字化教輔資源上架於其平台上以銷售予終端用戶。當用戶從平台購買數字化教輔資源時，貴集團有權按規定獲得渠道收取的總所得款項的固定百分比。貴集團將該等渠道視為其客戶，因為該等渠道對數字化教輔資源具控制權並主要負責向用戶銷售數字化教輔資源。貴集團根據平台出具及確認的月結單將渠道匯出的淨額確認為收入。

其他收入

租金收入於租期內按時間比例確認。

金融資產的利息收入按累計基準使用實際利率法以將金融工具預期有效期或較短期間（如適用）內的估計未來現金收入準確折現至金融資產賬面淨值的利率確認。

合同負債

於 貴集團將相關商品或服務轉讓前，自客戶收取付款或付款到期時（以較早者為準）確認合同負債。合同負債於 貴集團履行合同（即將相關商品或服務的控制權轉讓予客戶）時確認為收入。

僱員福利

社會養老金計劃

貴集團於中國內地運營的子公司的僱員須參與地方市政府運作的中央退休金計劃。該等於中國內地運營的子公司須將薪金成本的若干部分向中央退休金計劃供款。供款將根據中央退休金計劃規則於應付時自損益表扣除。

借款成本

借款成本在產生期間列為開支。借款成本包括實體借用資金產生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東大會上經 貴集團旗下相關實體的權益持有人批准後確認為負債。

外幣

歷史財務資料以 貴公司的功能貨幣人民幣呈列。 貴集團旗下各實體自行決定功能貨幣，而各實體財務報表中包含的項目以該功能貨幣計量。 貴集團實體記錄的外幣交易按交易日期適用的各自功能貨幣匯率初步入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債以各有關期間結束時適用的功能貨幣匯率進行換算。所有產生自結算或換算貨幣項目的差額一律於損益確認。

以歷史成本按外幣計量的非貨幣項目按初步交易日的匯率換算。以外幣為單位按公允價值計量的非貨幣項目使用計量公允價值當日的匯率換算。以外幣為單位按公允價值計量的非貨幣項目使用計量公允價值當日的匯率換算。

3. 主要會計判斷及估計

編製歷史財務資料要求管理層作出影響所呈報收入、開支、資產及負債以及其相關披露及披露或然負債的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不確定因素可能引致須於日後對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

應用 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對歷史財務資料內已確認金額構成最重大影響的判斷：

合約安排

珠海讀書郎主要從事提供數字化教輔資源和服務，其屬於禁止外國投資者於中國投資的「限制外商投資產業目錄」範圍。

誠如歷史財務資料附註2.1所披露， 貴集團通過合約安排對珠海讀書郎行使控制權並享有珠海讀書郎的所有經濟利益。

貴集團認為，儘管 貴集團並無持有珠海讀書郎的任何直接股權，但仍控制珠海讀書郎，原因是 貴集團有權力管控珠海讀書郎的財務及營運政策，並透過合約安排自珠海讀書郎的商業活動中獲得絕大部分經濟利益。因此，珠海讀書郎已於有關期間入賬列作子公司。

來自客戶合同的收入

貴集團採用以下對釐定來自客戶合同的收入的金額及時間有重大影響的判斷：

(a) 確定配套銷售設備及數字化教輔資源和服務的履約義務

倘符合以下全部標準，承諾給予客戶的商品或服務屬截然不同的商品或服務：(a)客戶能通過客戶自身或連同客戶的其他可得資源從商品或服務獲益；及(b)實體向客戶轉讓商品或服務的承諾能明確與合同中其他承諾區別。 貴集團確定，設備及數字化教輔資源和服務各自截然不同。

在評估每個項目是否對客戶具有獨立價值時， 貴集團考慮各項因素，例如市場上可得資源的可用性以及該實體是否單獨出售商品或服務，其表明客戶能通過客戶自身從設備及數字化教輔資源和服務獲益。

貴集團確定提供數字化教輔資源的承諾與維護及續訂服務並無區別，原因為客戶需在獲得此類維護及續訂服務的情況下才能利用數字化教輔資源的價值。因此，提供數字化教輔資源以及維護及續訂服務合併為一項履約義務。貴集團認為，轉讓設備以及提供數字化教輔資源和服務的承諾有所不同。設備可於合同中單獨識別，並將於客戶接受後轉讓。數字化教輔資源提供學術內容，並非設備的組成部分。由於合同中同時存在設備及數字化教輔資源和服務並不會導致任何額外或合併作用，且設備及數字化教輔資源均不會修改或定製彼此，故貴集團並無提供重要的整合服務。此外，設備及數字化教輔資源和服務並非高度互相依賴或高度相關，原因為設備交付並不取決於日後提供的數字化教輔資源和服務。因此，設備及提供數字化教輔資源和服務為兩項單獨的履約義務。

因此，貴集團已根據相對獨立售價將交易價分配至設備及數字化教輔資源和服務。獨立售價不可直接觀察；因此，貴集團使用預期成本加利潤法對其進行估計。貴集團已考慮所有合理可得資料，包括但不限於第三方或行業定價、提供商品或服務所產生的成本、相關利潤率。

(b) 釐定完成數字化教輔資源和服務的時間

貴集團認為，提供數字化教輔資源和服務的收入隨時間而確認，原因為用戶獲授權訪問嵌入設備的數字化教輔資源，並獲提供可使用年期內的持續維護及續訂服務。貴集團估計收入確認期間時使用平均可使用年期。

就銷售學生個人平板而言，貴集團追蹤每名用戶的登錄歷史，以估計平均可使用年期。就銷售智慧課堂解決方案而言，貴集團考慮銷售智慧課堂解決方案的學校類型和終端用戶年級，以估計平均可使用年期。

每種產品的平均可使用年期的釐定乃基於貴集團的最佳估計，該估計計及評估時的所有已知及相關資料。未來的用戶分類、模式及行為可能與過往使用模式不同，因此，估計平均可使用年期將來可能發生變更。貴集團將持續監控估計平均可使用年期，該年期可能與過往期間有所不同，且估計的任何變更都可能導致以與過往期間不同的基準確認收入。由於新資料導致可使用年期的變更而產生的任何調整，均將入賬列作會計估計變更。

投資物業與自用物業的分類

貴集團須判斷物業是否屬於投資物業，並已就有關判斷制定準則。投資物業指持作賺取租金或資本增值或兩者兼有的物業。因此，貴集團會考慮物業是否會大致上獨立於貴集團所持有的其他資產而產生現金流量。某些物業一部分持作賺取租金或資本增值，其餘部分用作生產或供應商品或服務或行政。倘該等部分可獨立出售或根據融資租賃方式分別出租，則貴集團會將該等部分個別入賬。倘該等部分不得獨立出售，則僅在用作生產或供應商品或服務或行政之部分並不重大的情況下，方會列作投資物業。按個別物業基準作出判斷以釐定配套服務是否如此重要以致有關物業不符合資格列為投資物業。

即期及遞延稅項

詮釋相關稅項規則及法規時需作出重大判斷，以確定 貴集團是否須繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。該評估倚賴估計及假設，並可能需對未來事件作出一系列判斷。 貴集團可能獲悉新資料或會令其變更對稅務負債是否充足的判斷，該等稅務負債變動會影響決定變更期間的稅項費用。有關即期及遞延稅項的進一步詳情載於歷史財務資料附註10。

由於董事認為可控制撥回有關暫時差額的時間而該等暫時差額不會於可預見將來撥回，故已為若干中國子公司將匯返或以股息方式分派利潤時的應付預提稅確認為遞延所得稅負債。股息分配計劃受估計未來市場及經濟狀況以及 貴集團未來融資需求的影響。倘該等中國子公司的未分派盈利被視為匯返或以股息方式分派，則應確認遞延稅項支出及遞延稅項負債。

估計不確定因素

下文詳述有關未來的主要假設及於各有關期間結束時估計不確定因素的其他主要來源，而該等因素具有可能會導致對下一個財政年度的資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

非金融資產減值

貴集團於各有關期間結束時就所有非金融資產評估是否有任何減值跡象。當有跡象表明賬面值為不可收回，則非金融資產就減值進行測試。當資產或現金產生單位之賬面值超出其可收回金額（為其公允價值減出售成本及其使用價值之較高者為準），則存有減值。計算公允價值減出售成本乃基於來自類似資產公平交易中的具約束性銷售交易或可觀察市場價格減出售有關資產之增量成本的可用數據。當計算使用價值時，管理層須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇一項合適的折現率，以計算該等現金流量的現值。

物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時， 貴集團須考慮多項因素，例如資產預期用途、預期自然損耗、資產保養及維修和使用資產所受到的法律或類似限制。資產的可使用年期乃根據 貴集團使用具類似用途的類似資產的經驗而估計。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與先前估計不同，則會作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值於各有關期間結束時進行檢討。物業、廠房及設備的進一步詳情載於歷史財務資料附註13。

就應收賬款及其他應收款項的預期信貸虧損計提撥備

應收賬款撥備率乃根據對應收款項可收回性及賬齡分析的評估，以及其他定量及定性資料、管理層對前瞻性資料的判斷及評估釐定。於各有關期間結束時， 貴集團更新過往觀察所得的拖欠比率，並分析前瞻性估計中的變動。

評估過往觀察所得拖欠比率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的關係乃一項重大估計。預期信貸虧損金額易受環境及預測經濟狀況的變更影響。 貴集團的過往信貸虧損經驗及對經濟環境狀況的預測亦未必一定反映債務人日後的實際拖欠情況。有關 貴集團貿易應收款項及其他應收款項的預期信貸虧損的資料分別於歷史財務資料附註19及20披露。

遞延稅項資產

遞延稅項資產就可扣減暫時差額予以確認，惟以可能出現應課稅利潤可用以抵銷有關可扣減暫時差額為限。管理層在釐定可予以確認的遞延稅項資產金額時，須根據日後應課稅利潤可能出現的時間及水平以及未來稅項規劃策略作出重大判斷。進一步詳情載於歷史財務資料附註17。

保修撥備

貴集團經考慮 貴集團目前的銷售水平以及過往維修水平經驗，就其給予所銷售產品的保修作出撥備。由於 貴集團不斷升級其產品設計並推出新產品，維修及退回水平的過往經驗可能並不代表將來會收到有關過往銷售的索賠。實際索賠的任何增加或減少都會影響未來年度的損益。

存貨撇減至可變現淨值

貴集團根據存貨相關會計政策自成本中將存貨撇減至可變現淨值，並使用成本及可變現淨值兩者中較低者對廢棄及滯銷產品作出撥備。撇減所需的評估涉及管理層的判斷及估計。倘未來的實際結果或預期與原始估計不同，則該等差異將對估計變更期間的存貨及存貨撇減的賬面值產生影響。於2019年、2020年及2021年12月31日，存貨的賬面值分別為人民幣219,409,000元、人民幣198,766,000元及人民幣258,739,000元。

4. 經營分部資料

就管理目的而言， 貴集團按其產品劃分業務單位，並有以下五項可呈報經營分部：

- (a) 生產及銷售學生個人平板；
- (b) 生產及銷售智慧課堂解決方案；
- (c) 生產及銷售可穿戴產品；
- (d) 生產及銷售其他產品；及
- (e) 廣告及內容授權。

管理層對 貴集團各經營分部的業績分別進行監控，以作出有關資源分配的決策及表現評估。分部業績以毛利為基準評估。由於管理層不會為資源分配及表現定期審閱該等資料，因此未呈列對分部資產及負債的分析。

附錄一

會計師報告

分部收入及業績

以下為按可呈報分部作出的 貴集團收益及業績分析。

	截至2019年12月31日止年度					
	學生	智慧課堂	可穿戴產品	其他產品	廣告及	總計
	個人平板	解決方案			內容授權	
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	
分部收入 (附註5)						
銷售予外部客戶	541,494	8,163	111,778	5,987	2,431	669,853
分部業績	152,626	2,415	15,877	1,393	2,072	174,383
對賬：						
其他收入及收益						30,623
銷售及經銷開支						(63,490)
行政開支						(20,203)
研發開支						(36,428)
其他開支						(7,752)
財務成本						(1,227)
稅前利潤						<u>75,906</u>

	截至2020年12月31日止年度					
	學生	智慧課堂	可穿戴產品	其他產品	廣告及	總計
	個人平板	解決方案			內容授權	
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	
分部收入 (附註5)						
銷售予外部客戶	664,928	22,293	31,664	2,144	12,968	733,997
分部業績	182,968	4,102	3,446	3	11,193	201,712
對賬：						
其他收入及收益						42,741
銷售及經銷開支						(74,163)
行政開支						(21,865)
研發開支						(30,211)
其他開支						(15,067)
財務成本						(359)
稅前利潤						<u>102,788</u>

附錄一

會計師報告

	截至2021年12月31日止年度					總計 人民幣千元
	學生 個人平板 人民幣千元	智慧課堂 解決方案 人民幣千元	可穿戴產品 人民幣千元	其他產品 人民幣千元	廣告及 內容授權 人民幣千元	
分部收入 (附註5)						
銷售予外部客戶	705,023	23,579	53,695	17,918	12,966	813,181
分部業績	140,673	4,662	7,884	5,432	10,521	169,172
對賬：						
其他收入及收益						60,098
銷售及經銷開支						(73,060)
行政開支						(44,008)
研發開支						(43,870)
其他開支						(22,867)
財務成本						(88)
按公允價值計入損益的 金融負債的公允價值變動						26,649
稅前利潤						72,026

地區資料

於有關期間，貴集團於一個地區經營業務，是由於貴集團全部收入均於中國產生，且其全部長期資產／資本支出均位於／源自中國。因此，並無呈列地區資料。

有關主要客戶的資料

截至2019年及2020年12月31日止年度，向單一客戶提供商品或服務的收入均未達到總收入的10%或以上。

截至2021年12月31日止年度，來自持續經營業務的收入約為人民幣81,567,000元，乃來自向單一客戶作出的銷售。

附錄一

會計師報告

5. 收入、其他收入及收益

有關收入的分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
來自客戶合同的收入			
設備	448,321	550,702	571,626
數字化教輔資源和服務	93,173	114,226	133,397
學生個人平板	541,494	664,928	705,023
設備	7,249	20,419	19,300
數字化教輔資源和服務	914	1,874	4,279
智慧課堂解決方案	8,163	22,293	23,579
可穿戴產品	111,778	31,664	53,695
其他產品	5,987	2,144	17,918
廣告及內容授權	2,431	12,968	12,966
	<u>669,853</u>	<u>733,997</u>	<u>813,181</u>

(a) 分類收入資料

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
商品或服務類型			
商品銷售			
設備	455,570	571,121	590,926
可穿戴產品	111,778	31,664	53,695
其他產品	5,987	2,144	17,918
	<u>573,335</u>	<u>604,929</u>	<u>662,539</u>
服務提供			
數字化教輔資源和服務	94,087	116,100	137,676
廣告及內容授權	2,431	12,968	12,966
	<u>96,518</u>	<u>129,068</u>	<u>150,642</u>
來自客戶合同的總收入	<u>669,853</u>	<u>733,997</u>	<u>813,181</u>
收入確認時間			
於某一時間點轉讓的商品	573,335	604,929	662,539
於某一時間點轉讓的服務	5,365	14,451	14,361
隨時間轉讓的服務	91,153	114,617	136,281
來自客戶合同的總收入	<u>669,853</u>	<u>733,997</u>	<u>813,181</u>

(b) 履約義務

有關 貴集團履約義務的資料概述如下：

設備、可穿戴產品及其他產品銷售

履約義務於客戶接受商品時獲達成，付款通常於交付後30天內支付，惟直接銷售予終端用戶通常要求提前付款。部分與經銷商的合同包含銷售折讓條款，這導致受限制可變對價的產生。

數字化教輔資源和服務

履約義務隨著服務提供期間獲達成，一般於銷售設備的同時預付款項。

廣告

履約義務於服務提供時獲達成，對價乃基於協定的單價及點擊量或下載量。款項於收到並確認月度報表後，按月支付。

內容授權

履約義務於數字化教輔資源控制權移交給客戶的時間點獲達成，但收入只有在發佈並確認月度報表時方可確定。

(c) 分類收入資料

貴集團確認以下與收入相關的合同負債，即於2019年、2020年及2021年12月31日的未履行而預期將確認的履約義務：

	12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
預期將確認為收入的金額：			
一年內	97,243	118,530	119,243
一年後	<u>31,158</u>	<u>37,728</u>	<u>39,720</u>
總合同負債	<u><u>128,401</u></u>	<u><u>156,258</u></u>	<u><u>158,963</u></u>

數字化教輔資源和服務與設備配套銷售，客戶一般於交付設備時支付對價。來自數字化教輔資源和服務的收入按直線法於估計可使用年期內確認。

有關未履行或部分未履行的履約義務的交易價格不包括受限制可變對價。

附錄一

會計師報告

下表顯示於本報告期間確認的收入金額，而該等收入已在報告期初計入合同負債：

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初計入合同負債的確認收入：			
設備	2,248	15,623	16,647
數字化教輔資源和服務	67,824	81,620	101,883
	<u>70,072</u>	<u>97,243</u>	<u>118,530</u>

其他收入及收益的分析如下：

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
其他收入及收益				
原材料及配件銷售		5,851	10,249	20,739
投資物業及設備的租金收入		2,534	2,530	2,308
銀行利息收入		1,096	3,167	3,335
結構性存款的投資收入		–	1,189	2,266
維修及保養服務收入		845	8,086	9,189
政府補助	(a)	11,734	4,747	7,278
增值稅退稅		8,373	9,901	11,452
商標許可收入		–	2,590	2,904
租賃淨投資的財務收入		–	43	99
其他		190	239	528
		<u>30,623</u>	<u>42,741</u>	<u>60,098</u>

- (a) 政府補助指對研發活動所產生的開支進行補償的補助，在所產生的經營開支滿足附加條件時確認為其他收入。已確認的政府補助沒有附帶任何未達成的條件或其他或然性。截至2019年12月31日止年度，該金額（包括自遞延收入解除的收入）為人民幣817,000元，已於該年度滿足條件。

6. 稅前利潤

貴集團的稅前利潤乃扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
設備、可穿戴產品及其他產品成本*		459,786	489,955	595,540
數字化教輔資源和服務成本*		35,324	40,555	45,503
廣告及內容授權成本*		360	1,775	2,445
研發開支		36,428	30,211	43,870
僱員福利開支(不包括董事及 首席執行官薪酬)(附註8)：				
工資及薪金		24,423	30,316	34,476
退休金計劃供款、社會福利及其他福利		6,518	3,209	8,829
		<u>30,941</u>	<u>33,525</u>	<u>43,305</u>
物業、廠房及設備折舊	13	4,351	4,046	4,125
投資物業折舊	14	386	386	386
使用權資產折舊	15(a)	162	628	981
其他無形資產攤銷**	16	4,659	5,114	10,714
不計入租賃負債計量的租賃付款	15(c)	44	88	67
出租人提供的COVID-19相關租金減免	15(b)	–	(62)	–
金融資產減值／(減值撥回)***	19	(243)	276	429
存貨撇減／(撇減撥回)至可變現淨值****		3,148	(4,626)	1,189
淨外匯匯兌差額		–	–	1,814
[編纂]		–	–	[編纂]
審計師薪酬		38	62	–
產品保修撥備*****	25(i)	18,171	20,780	16,264
出售物業、廠房及設備項目的 淨虧損		477	122	(90)
按公允價值計入損益的金融負債的 公允價值變動	27	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(26,649)</u>

* 該等類型成本包括與物業、廠房及設備折舊、著作權攤銷、存貨撇減或撇減撥回及員工成本有關的開支，該等開支亦計入就各該等類型開支於上文個別披露的總金額內。

** 於有關期間計入損益內的銷售成本及行政開支。

*** 計入損益內的行政開支。

**** 計入損益內的銷售成本。

***** 計入損益內的銷售及經銷開支。

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行借款利息	1,157	288	—
租賃負債利息	42	71	88
應付股東款項的利息	28	—	—
	<u>1,227</u>	<u>359</u>	<u>88</u>

8. 董事及首席執行官薪酬

秦曙光先生於2021年2月8日獲委任為 貴公司首席執行官及執行董事。於2021年4月13日，陳智勇先生獲委任為 貴公司非執行董事。於2021年4月13日，劉志蘭女士、陳家峰先生及鄧登輝先生獲委任為 貴公司執行董事。

若干董事因其獲委任為 貴集團現時旗下子公司的董事或高級管理層而收到該等子公司的薪酬。貴集團子公司的財務報表所記錄的各董事薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
袍金	—	—	—
其他酬金：			
薪金、津貼及實物福利	1,942	1,723	1,755
退休金計劃供款	44	22	74
	<u>1,986</u>	<u>1,745</u>	<u>1,829</u>

(a) 獨立非執行董事

李新首先生、孔繁華女士及李仁發教授於[●]獲委任為 貴公司獨立非執行董事。於有關期間，並無應付予獨立非執行董事的袍金或其他酬金。

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事及非執行董事

截至2019年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總薪酬 人民幣千元
執行董事：				
秦曙光先生	–	517	15	532
劉志蘭女士	–	477	12	489
陳家峰先生	–	477	7	484
鄧登輝先生	–	471	10	481
	–	1,942	44	1,986
非執行董事：				
陳智勇先生	–	–	–	–
	–	1,942	44	1,986

截至2020年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總薪酬 人民幣千元
執行董事：				
秦曙光先生	–	463	2	465
劉志蘭女士	–	412	11	423
陳家峰先生	–	427	2	429
鄧登輝先生	–	421	7	428
	–	1,723	22	1,745
非執行董事：				
陳智勇先生	–	–	–	–
	–	1,723	22	1,745

附錄一

會計師報告

截至2021年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總薪酬 人民幣千元
執行董事：				
秦曙光先生	–	479	17	496
劉志蘭女士	–	421	27	448
陳家峰先生	–	412	9	421
鄧登輝先生	–	443	13	456
非執行董事：				
陳智勇先生	–	–	8	8
	–	1,755	74	1,829

於有關期間，董事或最高行政人員概無根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。

9. 五名最高薪僱員

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，五名最高薪僱員分別包括兩名、三名及三名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，其餘三名、兩名及兩名並非為 貴集團董事或首席執行官的最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,487	936	1,000
退休金計劃供款	26	11	27
	1,513	947	1,027

薪酬屬於下列組別的非董事及非首席執行官的最高薪僱員人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
零至人民幣1,000,000元	3	2	2

於有關期間， 貴集團並無向五名最高薪僱員支付酬金，作為加入或加入 貴集團後的獎勵。於有關期間，五名最高薪僱員均未放棄任何薪酬。

10. 所得稅(開支)／抵免

貴公司為一家根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此，貴公司無須就於開曼群島進行的業務繳納所得稅。

由於有關期間內 貴集團並無於香港產生任何應課稅利潤，故並無作出香港利得稅撥備。

貴集團須按實體基準就產生於或來自 貴集團成員公司註冊及經營所在司法管轄區的利潤繳納所得稅。

所有 貴集團在中國註冊且在中國內地運營的子公司，須於有關期間就其根據相關中國所得稅法調整的中國法定賬目所呈報應課稅收入按25%的法定稅率繳納中國企業所得稅。

根據中國相關法律法規及獲稅務主管部門批准，貴集團一家子公司讀書郎科技符合資格成為高新技術企業，故於有關期間有權享有15%的優惠稅率。

根據中國相關法律法規及獲稅務主管部門批准，貴集團兩家子公司珠海讀書郎及珠海科技有權自產生應課稅利潤首年起，首兩年獲豁免繳納企業所得稅，並有權於隨後三年享有企業所得稅減免50%。因此，對於珠海讀書郎而言，其於2018年有權享有免徵所得稅，並於2019年、2020年及2021年有權享有12.5%的優惠稅率。對於珠海科技而言，其於2021年有權享有免徵所得稅。

於有關期間，已就於中國內地產生的估計應課稅利潤按適用稅率計提 貴集團企業所得稅。貴集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期所得稅－中國內地	9,744	14,145	297
遞延(附註17)	(3,273)	(3,370)	(10,417)
年內總稅項支出／(抵免)	<u>6,471</u>	<u>10,775</u>	<u>(10,120)</u>

附錄一

會計師報告

按中國內地法定稅率計算適用於稅前利潤的稅項開支／(抵免)與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
稅前利潤	75,906	102,788	72,026
按法定稅率25%計算的稅項	18,977	25,697	18,007
特定省份或地方部門制定的較低稅率	(8,742)	(11,999)	(23,629)
不可抵扣稅項的開支	262	283	153
研發加計扣除	(4,026)	(3,370)	(4,902)
未確認稅項虧損	-	164	251
按 貴集團實際稅率計算的稅項支出／(抵免)	6,471	10,775	(10,120)

11. 股息

貴公司於有關期間並無宣派及派付任何股息。貴集團的子公司讀書郎科技於2020年11月10日向當時的權益持有人宣派股息人民幣160,000,000元。

12. 貴公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃基於 貴公司普通股權益持有人應佔年內利潤以及截至2021年12月31日止年度已發行的1,000,000股普通股的加權平均數計算。計算所使用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利時所使用的期內已發行普通股數目。

每股基本及攤薄盈利乃基於下列各項計算：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
盈利：			
貴公司普通股權益持有人應佔利潤 (人民幣千元)	69,435	92,013	82,146
按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動 (人民幣千元)	不適用	不適用	26,649
股份：			
計算每股基本盈利時所使用的年內 已發行普通股的加權平均數 (附註1)	990,375	1,066,916	1,000,000
計算每股攤薄盈利時所使用的年內 已發行普通股的加權平均數	990,375	1,066,916	1,051,987

附註：

(1) 每股基本盈利的計算不包括於2021年3月24日發行的具贖回權的67,288股普通股。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

2019年12月31日

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日：						
成本	39,397	12,658	770	12,752	1,233	66,810
累計折舊	(3,090)	(4,328)	(169)	(4,915)	—	(12,502)
賬面淨值	<u>36,307</u>	<u>8,330</u>	<u>601</u>	<u>7,837</u>	<u>1,233</u>	<u>54,308</u>
於2019年1月1日，						
扣除累計折舊	36,307	8,330	601	7,837	1,233	54,308
添置	—	1,355	—	1,275	929	3,559
出售	—	(1,183)	—	(340)	—	(1,523)
年內折舊撥備	(969)	(1,285)	(146)	(1,951)	—	(4,351)
轉撥	—	1,233	—	—	(1,233)	—
於2019年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>35,338</u>	<u>8,450</u>	<u>455</u>	<u>6,821</u>	<u>929</u>	<u>51,993</u>
於2019年12月31日：						
成本	39,397	13,535	770	11,577	929	66,208
累計折舊	(4,059)	(5,085)	(315)	(4,756)	—	(14,215)
賬面淨值	<u>35,338</u>	<u>8,450</u>	<u>455</u>	<u>6,821</u>	<u>929</u>	<u>51,993</u>

附錄一

會計師報告

2020年12月31日

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日：						
成本	39,397	13,535	770	11,577	929	66,208
累計折舊	(4,059)	(5,085)	(315)	(4,756)	-	(14,215)
賬面淨值	<u>35,338</u>	<u>8,450</u>	<u>455</u>	<u>6,821</u>	<u>929</u>	<u>51,993</u>
於2020年1月1日，						
扣除累計折舊	35,338	8,450	455	6,821	929	51,993
添置	-	1,916	-	653	-	2,569
出售	-	-	-	(122)	-	(122)
年內折舊撥備	(969)	(1,332)	(146)	(1,599)	-	(4,046)
轉撥	-	541	-	388	(929)	-
於2020年12月31日，						
扣除累計折舊	<u>34,369</u>	<u>9,575</u>	<u>309</u>	<u>6,141</u>	<u>-</u>	<u>50,394</u>
於2020年12月31日：						
成本	39,397	15,992	770	12,420	-	68,579
累計折舊	(5,028)	(6,417)	(461)	(6,279)	-	(18,185)
賬面淨值	<u>34,369</u>	<u>9,575</u>	<u>309</u>	<u>6,141</u>	<u>-</u>	<u>50,394</u>

2021年12月31日

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日：					
成本	39,397	15,992	770	12,420	68,579
累計折舊	(5,028)	(6,417)	(461)	(6,279)	(18,185)
賬面淨值	<u>34,369</u>	<u>9,575</u>	<u>309</u>	<u>6,141</u>	<u>50,394</u>
於2021年1月1日，扣除累計折舊	34,369	9,575	309	6,141	50,394
添置	-	1,414	-	1,588	3,002
出售	-	(799)	-	(19)	(818)
年內折舊撥備	(969)	(1,443)	(122)	(1,591)	(4,125)
於2021年12月31日，扣除累計折舊	<u>33,400</u>	<u>8,747</u>	<u>187</u>	<u>6,119</u>	<u>48,453</u>
於2021年12月31日：					
成本	39,397	13,957	770	13,863	67,987
累計折舊	(5,997)	(5,210)	(583)	(7,744)	(19,534)
賬面淨值	<u>33,400</u>	<u>8,747</u>	<u>187</u>	<u>6,119</u>	<u>48,453</u>

附錄一

會計師報告

貴集團的樓宇位於中國湖北省黃岡市及中國廣東省中山市。於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團位於黃岡市的一幢樓宇賬面淨值總額分別約為人民幣7,751,000元、人民幣7,506,000元及人民幣7,261,000元，其所有權證書尚未由中國有關部門簽發。直至本報告日期，貴集團仍在獲取證書的過程中。

14. 投資物業

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	14,764	14,378	13,992
年內折舊撥備	<u>(386)</u>	<u>(386)</u>	<u>(386)</u>
於12月31日的賬面值	<u>14,378</u>	<u>13,992</u>	<u>13,606</u>
成本	16,261	16,261	16,261
累計折舊	<u>(1,883)</u>	<u>(2,269)</u>	<u>(2,655)</u>
於12月31日的賬面淨值	<u>14,378</u>	<u>13,992</u>	<u>13,606</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日，投資物業的公允價值估計分別約為人民幣24,280,000元、人民幣24,670,000元及人民幣24,450,000元。

估值由獨立專業合資格估值師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司進行。挑選外部估值師的標準包括市場知識、聲譽、獨立性及是否保持專業水平。貴集團物業經理及首席財務官與估值師就進行估值時的估值假設及估值結果進行討論。估值使用收入法及折現現金流量法釐定。此估值法中最重大的輸入數據為估計租值、租金上漲、空置率及折現率。投資物業的公允價值計量層級需要使用若干重大不可觀察輸入數據（第三級）。

貴集團位於中國湖北省武漢市及中國廣東省中山市的投資物業已於有關期間出租予第三方。租賃安排的詳情載於歷史財務資料附註15。

15. 租賃

貴集團作為承租人

(a) 使用權資產

於有關期間 貴集團的使用權資產的賬面值及變動如下：

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
辦公室物業			
於1月1日	824	1,769	1,141
添置	1,107	-	2,943
年內折舊費用	<u>(162)</u>	<u>(628)</u>	<u>(981)</u>
於12月31日	<u>1,769</u>	<u>1,141</u>	<u>3,103</u>

附錄一

會計師報告

貴集團已就各類辦公室物業項目訂立租賃合同。租賃辦公室物業的租賃期通常為兩至八年。其他租賃協議的租賃期通常為12個月或更短，個別價值較低。

(b) 租賃負債

於有關期間租賃負債的賬面值及變動如下：

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
辦公室物業			
於1月1日的賬面值	983	1,876	1,329
新租約	1,107	-	2,943
年內確認的利息增加	42	71	88
出租人提供的COVID-19相關租金減免	-	(62)	-
付款	(256)	(556)	(1,107)
	<u>1,876</u>	<u>1,329</u>	<u>3,253</u>
於12月31日的賬面值	<u>1,876</u>	<u>1,329</u>	<u>3,253</u>
分析為：			
即期	642	773	1,318
非即期	1,234	556	1,935
	<u>1,234</u>	<u>556</u>	<u>1,935</u>

(c) 於損益內確認的租賃相關金額如下：

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
與短期租賃及低價值資產租賃有關的			
開支(計入行政開支)	44	88	67
使用權資產的折舊費用	162	628	981
租賃負債的利息開支	42	71	88
出租人提供的COVID-19相關租金減免	-	(62)	-
	<u>248</u>	<u>725</u>	<u>1,136</u>

貴集團作為出租人

貴集團根據經營租賃安排租用若干樓宇單位及設備。樓宇及設備的租期協定為一至八年。於2021年12月31日，承租人自有業務原因導致於武漢市的租賃合同提前終止。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴集團確認的租金收入分別為人民幣2,534,000元、人民幣2,530,000元及人民幣2,308,000元，其詳情載於歷史財務資料附註5。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，貴集團於未來期間根據與其租戶的不可撤銷經營租賃的應收未折現租賃付款如下：

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	2,690	1,951	2,253
一年後但兩年內	1,397	1,494	1,409
兩年後但三年內	1,494	1,599	1,443
三年後但四年內	1,599	1,711	1,454
四年後但五年內	1,711	1,831	1,465
五年後	1,831	–	733
	<u>10,722</u>	<u>8,586</u>	<u>8,757</u>

16. 其他無形資產

	軟件 人民幣千元	著作權 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年12月31日			
於2019年1月1日：			
成本	126	12,704	12,830
累計攤銷	<u>(21)</u>	<u>(7,517)</u>	<u>(7,538)</u>
賬面淨值	<u>105</u>	<u>5,187</u>	<u>5,292</u>
於2019年1月1日，扣除累計攤銷			
添置	–	6,591	6,591
年內攤銷撥備	<u>(25)</u>	<u>(4,634)</u>	<u>(4,659)</u>
於2019年12月31日，扣除累計攤銷	<u>80</u>	<u>7,144</u>	<u>7,224</u>
於2019年12月31日：			
成本	126	19,295	19,421
累計攤銷	<u>(46)</u>	<u>(12,151)</u>	<u>(12,197)</u>
賬面淨值	<u>80</u>	<u>7,144</u>	<u>7,224</u>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	著作權 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年12月31日			
於2020年1月1日：			
成本	126	19,295	19,421
累計攤銷	(46)	(12,151)	(12,197)
賬面淨值	80	7,144	7,224
於2020年1月1日，扣除累計攤銷	80	7,144	7,224
添置	508	2,566	3,074
年內攤銷撥備	(89)	(5,025)	(5,114)
於2020年12月31日，扣除累計攤銷	499	4,685	5,184
於2020年12月31日：			
成本	634	21,861	22,495
累計攤銷	(135)	(17,176)	(17,311)
賬面淨值	499	4,685	5,184
2021年12月31日			
於2021年1月1日：			
成本	634	21,861	22,495
累計攤銷	(135)	(17,176)	(17,311)
賬面淨值	499	4,685	5,184
於2021年1月1日，扣除累計攤銷	499	4,685	5,184
添置	2,628	8,976	11,604
年內攤銷撥備	(1,209)	(9,505)	(10,714)
於2021年12月31日，扣除累計攤銷	1,918	4,156	6,074
於2021年12月31日：			
成本	3,262	30,837	34,099
累計攤銷	(1,344)	(26,681)	(28,025)
賬面淨值	1,918	4,156	6,074

17. 遞延稅項資產

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的遞延稅項資產變動如下：

	合同負債	資產減值	稅項虧損	應計費用	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	14,080	1,408	-	-	15,488
於年內損益表中計入的遞延稅項	2,837	436	-	-	3,273
於2019年12月31日及2020年1月1日	16,917	1,844	-	-	18,761
於年內損益表中計入／(扣除)的遞延稅項	4,025	(655)	-	-	3,370
於2020年12月31日及2021年1月1日	20,942	1,189	-	-	22,131
於年內損益表中計入的遞延稅項	2,903	168	7,027	319	10,417
於2021年12月31日的遞延稅項資產	<u>23,845</u>	<u>1,357</u>	<u>7,027</u>	<u>319</u>	<u>32,548</u>

於2020年及2021年12月31日，貴集團於中國內地分別產生稅項虧損人民幣655,000元及人民幣1,005,000元，將於一至五年內屆滿以用於抵銷未來應課稅利潤。

並無就上述項目確認遞延稅項資產，因為於可見將來不大可能會產生應課稅利潤以抵銷可動用的稅項虧損。

根據中國企業所得稅法，於中國內地成立的外資企業向外國投資者宣派的股息須按10%的稅率徵收預提稅。此項規定已由2008年1月1日起生效，並適用於2007年8月31日之後產生的盈利。倘中國內地與外國投資者所屬司法管轄區之間訂有稅務協議，則可按較低預提稅率繳稅。因此，貴集團須就於中國內地成立的子公司於2008年1月1日以後產生的盈利所分派的股息繳納預提稅。

於2019年、2020年及2021年12月31日，並無就貴集團於中國內地成立的子公司因須繳納預提稅的未匯出盈利而應付的預提稅確認任何遞延稅項。董事認為，貴集團盈利將留在中國內地用於擴充貴集團營運，因此該等子公司於可見將來可能不會分派該等盈利。於2019年、2020年及2021年12月31日，與於中國子公司的未匯出盈利有關的尚未確認遞延稅項負債的暫時性差異總額分別約為人民幣99,480,000元、人民幣22,013,000元及人民幣81,786,000元。

附錄一

會計師報告

18. 存貨

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
原材料	112,781	133,737	175,970
製成品	57,589	36,274	54,623
在製品	23,792	24,385	14,966
在途貨物	25,247	4,370	12,660
	<u>219,409</u>	<u>198,766</u>	<u>258,219</u>

19. 貿易應收款項

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應收款項	17,049	23,926	48,340
減值	(84)	(360)	(789)
	<u>16,965</u>	<u>23,566</u>	<u>47,551</u>

貴集團向其客戶授出信貸期(直接銷售予終端用戶除外)。信貸期通常為一個月。於2021年，貴集團向若干經銷商授予了經延長的信貸期，以研究新的業務方案及其他潛在的變現機會。貴集團尋求保持嚴格控制其未償還應收款項以降低信貸風險。逾期結餘由客戶服務部定期審閱。鑒於上述情況及貴集團的貿易應收款項與眾多不同客戶有關，因此並無重大集中的信貸風險。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸提升物品。貿易應收款項結餘為免息。

於2019年、2020年及2021年12月31日基於發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
30天內	8,182	11,558	19,552
31至180天	8,313	11,290	27,125
181至365天	470	718	874
	<u>16,965</u>	<u>23,566</u>	<u>47,551</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	327	84	360
減值虧損淨額(附註6)	(243)	276	429
年末	<u>84</u>	<u>360</u>	<u>789</u>

附錄一

會計師報告

於2019年、2020年及2021年12月31日使用撥備矩陣進行減值分析，以計量貿易應收款項的預期信貸虧損。

當有資料表明交易對手處於嚴重財務困難時，且並無合理預期收回時（例如交易對手已被清盤或已進入破產程序，以較早者為準），貴集團將註銷其貿易應收款項，並在合適情況下考慮法律意見。

以下載列有關 貴集團貿易應收款項於使用撥備矩陣後的信貸風險的資料：

	於2019年12月31日		
	預期信貸虧損率	賬面總值	預期信貸虧損
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30天內	0.01%	8,183	1
31至180天	0.06%	8,318	5
181至365天	7.66%	509	39
1年以上	100.00%	39	39
		<u>17,049</u>	<u>84</u>
	於2020年12月31日		
	預期信貸虧損率	賬面總值	預期信貸虧損
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30天內	0.01%	11,559	1
31至180天	0.06%	11,297	7
181至365天	4.52%	752	34
1年以上	100.00%	318	318
		<u>23,926</u>	<u>360</u>
	於2021年12月31日		
	預期信貸虧損率	賬面總值	預期信貸虧損
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30天內	0.83%	19,715	163
31至180天	1.09%	27,424	299
181至365天	6.22%	932	58
1年以上	100.00%	269	269
		<u>48,340</u>	<u>789</u>

20. 預付款、其他應收款項及其他資產

貴集團

	附註	於12月31日		
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
預付款	(a)	13,018	34,194	9,631
預付[編纂]		–	–	[編纂]
按金及其他應收款項		8,362	12,359	30,409
一年內長期應收款項	21	–	941	921
租賃淨投資－即期	21	–	716	610
		<u>21,380</u>	<u>48,210</u>	<u>[編纂]</u>

附註：

- (a) 預付款主要指根據採購協議向若干原材料供應商作出的付款以及廣告協議及其他技術服務協議的預先付款。

貴公司

於2021年
12月31日
人民幣千元

預付[編纂]

[編纂]

於2019年、2020年及2021年12月31日，上述計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產於第一階段分類以計量預期信貸虧損。由於無法識別具有信貸評級的可資比較公司，因此預期信貸虧損乃通過參考貴集團的歷史虧損記錄採用虧損率法進行估計。調整虧損率以適當反映當前狀況及對未來經濟狀況的預測。該等計入上述結餘的金融資產與應收款項相關，該等應收款項近期並無違約歷史亦無逾期或減值。於各有關期間末，虧損撥備評估為不重大。

除租賃淨投資外，上述計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產為免息且無抵押品作擔保。

附錄一

會計師報告

21. 其他非流動資產

	附註	於12月31日		
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
預付廣告費用		3,867	227	–
長期應收款項	(1)	–	1,420	535
租賃淨投資	(2)	–	1,863	1,318
		<u>3,867</u>	<u>3,510</u>	<u>1,853</u>

附註：

- (1) 長期應收款項指商標許可收入的應收款項現值，財務收入按固定週期回報率4.75%於其他收入及收益中確認。
- (2) 貴集團就智慧課堂解決方案訂立融資租賃安排，據此，貴集團已轉讓產品的絕大部分重大風險及回報。租賃淨投資指租賃付款現值，淨投資的財務收入按固定週期回報率4.75%於其他收入及收益中確認。

22. 現金及現金等價物以及定期存款

貴集團

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及銀行結餘	133,366	253,318	333,340
定期存款	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>
	153,366	273,318	353,340
減：定期存款	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>
現金及現金等價物	<u>133,366</u>	<u>253,318</u>	<u>333,340</u>
以下列幣種計值：			
人民幣	133,366	253,318	270,765
美元	–	–	62,472
港幣	–	–	<u>103</u>
現金及現金等價物	<u>133,366</u>	<u>253,318</u>	<u>333,340</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於2021年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	63,038
以下列幣種計值：	
人民幣	463
美元	62,472
港元	103
現金及現金等價物	<u>63,038</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日，現金及現金等價物的減值撥備已根據12個月預期信貸虧損評估為不重大。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。

定期存款為期三年，到期日為2022年6月21日並按年利率4.18%計息。銀行結餘及定期存款存放於信譽良好且無近期拖欠款項記錄的銀行。

23. 於子公司的投資

貴公司

	於2021年 12月31日 人民幣千元
按成本列賬之非上市股份	<u>—</u> [*]

* 少於人民幣1,000元

貴公司之子公司詳情載列於歷史財務資料附註1。

24. 貿易應付款項

貿易應付款項為免息，且一般須於90天內結清。

於2019年、2020年及2021年12月31日基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
90天內	84,723	91,214	56,849
91至180天	378	5,753	11,344
181至365天	—	239	106
	<u>85,101</u>	<u>97,206</u>	<u>68,299</u>

25. 其他應付款項、應計費用及合同負債

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
合同負債－流動	97,243	118,530	119,243
應付薪金及福利	25,633	22,201	20,385
應付服務費	5,071	1,661	4,242
應計銷售折讓	3,221	1,453	1,536
其他應付稅項	4,377	35,792	36,202
產品保修撥備 (i)	7,389	7,241	8,019
應付[編纂]	–	–	[編纂]
其他	2,485	3,647	3,996
	<u>145,419</u>	<u>190,525</u>	<u>[編纂]</u>
合同負債－非流動	<u>31,158</u>	<u>37,728</u>	<u>39,720</u>

合同負債指就銷售設備及提供數字化教輔資源和服務向客戶收取的墊款。

其他應付款項及應計費用為無質押及免息，預期將於十二個月內結清。

(i) 產品保修撥備

	人民幣千元
於2019年1月1日	7,090
額外撥備	18,171
年內動用款項	<u>(17,872)</u>
於2019年12月31日及於2020年1月1日	7,389
額外撥備	20,780
年內動用款項	<u>(20,928)</u>
於2020年12月31日及於2021年1月1日	7,241
額外撥備	16,264
年內動用款項	<u>(15,486)</u>
於2021年12月31日	<u>8,019</u>

貴集團就於質保期間發生缺陷的一般維修向設備的終端用戶提供一年質保。質保撥備金額乃根據銷量及過往維修及退回水平的經驗作出估計。貴集團持續檢討估計基準及在適當時候作出修訂。

26. 計息銀行借款

	於2019年12月31日		人民幣千元
	實際利率 (%)	到期時間	
即期			
銀行貸款－有質押	4.84%	2020年	10,000

貴集團所有銀行貸款均以人民幣計值。

於2019年12月31日，貴集團銀行貸款由秦曙光先生的存款證明作質押，金額為人民幣12,000,000元。秦曙光先生提供的擔保於2020年8月悉數解除。

27. 按公允價值計入損益的金融負債

於2021年3月24日，貴公司向三名[編纂]投資者（即Glorious Achievement Investments Limited（「Glorious Achievement」）、Golden Genius International Limited（「Golden Genius」）及程洋湜先生）發行及配發67,288股每股面值0.001港元的股份，對價為22,731,000美元（相當於人民幣147,014,000元）。

投資者獲授的贖回權載列如下：

贖回

倘於2021年3月23日（即購股協議完成當日）後三年內並無完成合資格[編纂]（即貴公司股份[編纂]並於中國境內或境外知名證券交易所[編纂]），[編纂]投資者有權授權貴公司按年利率8%（單利）購回其於貴公司的全部股權。

該投資被分類為金融負債，並於初始確認時指定為按公允價值計入損益。有關期間的變動如下：

	人民幣千元
於2021年2月8日（註冊成立日期）	–
發行具贖回權的普通股	147,014
公允價值變動	(26,649)
	<hr/>
於2021年12月31日	<u>120,365</u>

貴公司已採用倒推法釐定貴公司的相關股份價值，並採用股權分配模型釐定於2021年12月31日股份的公允價值。

	於2021年 12月31日
重大不可觀察輸入數據	
無風險利率	0.78%
波幅	46.85%

主要假設載列如下：

貴集團基於到期年期與截至估值日期的預計年期相等的美國國庫券活躍曲線（以美元計值）的收益估計無風險利率。波幅乃根據可資比較公司於預計年期相近期間的每日股價估計。

附錄一

會計師報告

以下載列於公允價值層級第三級中確認的金融負債估值的重大不可觀察輸入數據的概要，連同截至2021年12月31日止年度的定量敏感度分析：

重大不可觀察輸入數據	於2021年12月31日	
	輸入數據 增加／(減少)	公允價值 (減少)／增加 人民幣千元
波幅	1%/(1%)	(7)/6

28. 股本

	於2021年 12月31日 千港元
法定：	
380,000,000股每股面值0.001港元的普通股	<u>380</u>
已發行但入賬列作繳足：	
1,067,288股每股面值0.001港元的普通股	<u>1</u>

貴公司股本於有關期間的變動如下：

	附註	已發行股份數目 人民幣千元	於2021年 12月31日
於2021年2月8日(註冊成立日期)		1,000,000	1
於2021年3月24日發行的新股份	(1)	<u>67,288</u>	<u>—</u>
於2021年12月31日		<u>1,067,288</u>	<u>1</u>

附註：

(1) 上文附註27按公允價值計入損益的金融負債所述於2021年3月24日發行的67,288股新股份。

貴公司於2021年2月8日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為380,000,000股每股面值0.001港元的股份。於註冊成立時，貴公司已發行股本為0.001港元（一股為0.001港元）並由獨立第三方Charlotte Cloete按面值對價持有。同日，上述一股股份轉讓予Eminent Future Holdings Limited，並向(i) Chance High Developments Limited、(ii) Driving Force Global Limited、(iii) Eminent Future Holdings Limited、(iv) Excellent Zone Holdings Limited、(v) Rapid Gains Developments Limited、(vi) Robbinsville Limited、(vii) Sky Focus Holdings Limited、(viii) Trade Honour Holdings Limited、(ix) Glorious Achievement Investments Limited、(x) Golden Genius International Limited及(xi)程洋湜先生配發及發行合共999,999股每股面值0.001港元的股份。於2021年3月24日，分別有44,403股、18,308股及4,577股每股面值0.001港元的股份獲配發及發行予Glorious Achievement、Golden Genius及程洋湜先生。

除上文所述及重組外，貴公司於有關期間並無開展任何業務。

29. 儲備

於有關期間 貴集團的儲備金額及其變動於歷史財務資料的合併權益變動表呈列。於有關期間 貴集團權益的若干變動的相關附註如下：

合併儲備

貴集團的合併儲備指(i)對銷於子公司的投資後來自 貴集團子公司當時權益持有人的注資及(ii)豁免應付股東款項。

法定儲備

根據中國相關法律，貴公司中國子公司須按各自董事會釐定的金額自稅後利潤撥款至不可分派儲備基金。根據中華人民共和國公司法，貴集團若干子公司為內資企業，須將根據有關中國會計準則所釐定稅後利潤的10%轉撥至各自的法定盈餘儲備，直至儲備達到各自註冊資本的50%。

30. 或然負債

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團並無任何重大或然負債。

31. 承擔

貴集團於各有關期間末擁有下列資本承擔：

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已訂約，但未就以下項目作出撥備：			
著作權	—	3,000	—
廠房及機器	541	—	—
	<u>541</u>	<u>3,000</u>	<u>—</u>

32. 合併現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2019年12月31日止年度，金額為人民幣28,000元的應付股東款項的利息已獲豁免，並按股東指示計入資本儲備賬戶作為年末股東注資。

截至2019年及2021年12月31日止年度，貴集團有關辦公室物業的租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金添置分別約為人民幣1,107,000元及人民幣2,943,000元。

(b) 融資活動產生的負債變動

截至2019年12月31日止年度

	計息銀行			
	應付利息 人民幣千元	借款 人民幣千元	應付股東款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2019年1月1日	–	30,000	16,615	983
融資現金流量變動	(1,157)	(20,000)	(16,615)	(256)
新租約	–	–	–	1,107
自損益扣除的利息開支	1,157	–	28	42
豁免應付股東款項的利息	–	–	(28)	–
於2019年12月31日	<u>–</u>	<u>10,000</u>	<u>–</u>	<u>1,876</u>

截至2020年12月31日止年度

	計息銀行			
	應付利息 人民幣千元	借款 人民幣千元	應付股東款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2020年1月1日	–	10,000	–	1,876
融資現金流量變動	(288)	(10,000)	–	(556)
出租人提供的COVID-19 相關租金減免	–	–	–	(62)
已宣派但未派付的股息(扣除稅項)	–	–	128,000	–
自損益扣除的利息開支	288	–	–	71
於2020年12月31日	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>128,000</u>	<u>1,329</u>

附錄一

會計師報告

截至2021年12月31日止年度

	按公允價值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	應付股東款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2021年1月1日	–	128,000	1,329
融資現金流量變動	147,014	(10,439)	(1,107)
新租約	–	–	2,943
按公允價值計入損益的金融負債 的公允價值變動	(26,649)	–	–
自損益扣除的利息開支	–	–	88
	<u>120,365</u>	<u>117,561</u>	<u>3,253</u>
於2021年12月31日	<u>120,365</u>	<u>117,561</u>	<u>3,253</u>

(c) 有關租賃的總現金流出

計入合併現金流量表的有關租賃的總現金流出如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於經營活動內	44	88	67
於融資活動內	<u>256</u>	<u>556</u>	<u>1,107</u>
	<u>300</u>	<u>644</u>	<u>1,174</u>

33. 關聯方交易及結餘

董事認為，以下人士／公司為於有關期間與 貴集團有重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方的名稱／姓名及關係

名稱／姓名	關係
珠海市追夢網絡科技有限公司 (「珠海追夢」)	陳智勇先生擁有51.02%及秦曙光先生 擁有剩餘48.98%的公司
陳智勇先生	控股股東之一及非執行董事
秦曙光先生	控股股東之一及執行董事
中山市匯通企業投資管理中心(有限合夥)	股東之一
陳家峰先生	股東之一及執行董事
沈劍飛先生	股東之一
吳建華先生	股東之一
劉志蘭女士	股東之一及執行董事
鐘響鈴女士	股東之一

附錄一

會計師報告

(b) 除本財務資料其他部分所詳述的交易外，貴集團於有關期間與關聯方進行以下交易：

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
關聯方租金收入			
中山市匯通企業投資管理中心(有限合夥) (附註(i))	—	—	3
向關聯方支付的租賃開支			
珠海追夢(附註(ii))	123	128	339

附註：

- (i) 貴集團向中山市匯通企業投資管理中心(有限合夥)租賃物業作辦公室用途。
- (ii) 貴集團向珠海追夢租賃物業作辦公室用途。每月應付租金乃由雙方經參考於週邊地區類似物業租予獨立第三方的現行市場租金後按共同協定的基準釐定。有關租賃的使用權資產人民幣707,000元、人民幣590,000元及人民幣453,000元以及租賃負債人民幣765,000元、人民幣666,000元及人民幣535,000元已分別於2019年、2020年及2021年12月31日的合併財務狀況表中確認。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，使用權資產折舊人民幣117,000元、人民幣117,000元及人民幣113,000元以及租賃負債的利息開支人民幣38,000元、人民幣33,000元及人民幣28,000元已於損益中扣除。

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
向股東還款			
秦曙光先生(附註(iii))	16,615	—	—
豁免應付股東款項的利息			
秦曙光先生(附註(iii))	28	—	—
向股東派付股息			
陳智勇先生	—	68,527	—
秦曙光先生	—	56,313	—
中山市匯通企業投資管理中心 (有限合夥)	—	7,607	—
陳家峰先生	—	7,550	—
沈劍飛先生	—	6,403	—
吳建華先生	—	6,012	—
劉志蘭女士	—	3,794	—
鐘響鈴女士	—	3,794	—
	—	160,000	—

附錄一

會計師報告

(iii) 與秦曙光先生償還貸款有關的款項按年利率4.35%計息，且已於2019年悉數償還。秦曙光先生已豁免截至2019年12月31日止年度的利息開支。

(c) 關聯方提供的擔保

於有關期間，秦曙光先生免費為 貴集團的計息銀行借款提供擔保(附註26)。秦曙光先生提供的擔保於2020年8月悉數解除。

(d) 與關聯方的未償還結餘

應付股東款項

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
陳智勇先生	–	54,821	49,138
秦曙光先生	–	45,050	40,714
中山市匯通企業投資管理中心(有限合夥)	–	6,087	6,087
陳家峰先生	–	6,040	6,040
沈劍飛先生	–	5,122	5,122
吳建華先生	–	4,810	4,390
劉志蘭女士	–	3,035	3,035
鐘響鈴女士	–	3,035	3,035
	<u>–</u>	<u>128,000</u>	<u>117,561</u>

預期應付股東的未償還非貿易結餘將於[編纂]前結算。

(e) 貴集團主要管理人員的薪酬

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	2,736	2,544	2,676
退休金計劃供款	<u>77</u>	<u>48</u>	<u>123</u>
	<u>2,813</u>	<u>2,592</u>	<u>2,799</u>

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

附錄一

會計師報告

34. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類別金融工具的賬面值如下：

貴集團

	2019年 人民幣千元	於12月31日 2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產			
其他非流動資產	–	3,283	1,853
貿易應收款項	16,965	23,566	47,551
計入預付款、其他應收款項及 其他資產的金融資產	1,286	4,450	7,203
現金及現金等價物	133,366	253,318	333,340
定期存款	20,000	20,000	20,000
	<u>171,617</u>	<u>304,617</u>	<u>409,947</u>

貴公司

	於2021年 12月31日 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產	
應收子公司款項	66,734
現金及現金等價物	<u>63,038</u>
	<u>129,772</u>

貴集團

	2019年 人民幣千元	於12月31日 2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融負債			
貿易應付款項	85,101	97,206	68,299
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	18,166	14,002	21,918
應付股東款項	–	128,000	117,561
租賃負債	1,876	1,329	3,253
計息銀行借款	10,000	–	–
	<u>115,143</u>	<u>240,537</u>	<u>211,031</u>

貴集團及 貴公司

	於2021年 12月31日 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融負債	
按公允價值計入損益的金融負債	<u>120,365</u>

35. 金融工具的公允價值及公允價值等級

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團的金融資產及負債的公允價值與其各自的賬面值相若。

管理層已評估，現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行借款、應付股東款項的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具乃於短期內到期。

貴集團由財務經理領導的財務部門負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官匯報。於各報告日期，財務部門會分析金融工具價值的變動及釐定估值所用的主要輸入數據。首席財務官會審閱並批准估值，且就年度財務報告與董事會討論估值過程及結果。

金融資產及負債的公允價值按當前交易（強制或清算出售除外）中雙方自願進行工具交換的金額入賬。其他非流動資產及租賃負債的非流動部分的公允價值乃透過具有類似條款、信貸風險及餘下到期日的工具現時可用的利率折現預期未來現金流量計算。

公允價值等級

已披露公允價值的資產：

貴集團

於2019年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
定期存款	—	20,000	—	20,000

於2020年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
定期存款	—	20,000	—	20,000
其他非流動資產	—	3,283	—	3,283
	—	23,283	—	23,283

附錄一

會計師報告

於2021年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
定期存款	–	20,000	–	20,000
其他非流動資產	–	1,853	–	1,853
	–	21,853	–	21,853

按公允價值計量的負債：

貴集團及 貴公司

於2021年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
按公允價值計入損益的金融負債	–	–	120,365	120,365

截至2021年12月31日止年度，按公允價值計入損益的金融負債第三級工具的變動及該等金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要於歷史財務資料附註27內呈列。

於有關期間，概無公允價值計量於第一級及第二級之間轉移，亦無金融資產及金融負債轉入或轉出第三級。

36. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行借款以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為 貴集團的營運籌措資金。 貴集團的業務營運直接產生多種其他金融資產及負債，如其他應收款項、應收關聯方款項、其他非流動資產、其他應付款項及應計費用、應付股東款項及應付關聯方款項。

貴集團金融工具產生的主要風險包括利率風險、信貸風險及流動資金風險。 貴公司董事審閱及同意管理該等風險的政策，其概述如下。

利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險主要與 貴集團的浮息銀行貸款有關。銀行貸款的利率及還款條款於附註26披露。 貴集團並無使用任何利率掉期以對沖其所面臨的利率風險。

以下敏感度分析乃根據 貴集團於各有關期間末的浮息銀行貸款及銀行結餘所承受的利率風險予以釐定，及 貴集團假設於各有關期間末的未償還款項於整個年度尚未償還。於向主要管理人員內部匯報利率風險時，採用利率上升或下降50個基點的幅度，代表管理層對利率的合理可能變動的評估。

附錄一

會計師報告

倘利率上升／下降50個基點及所有其他變量保持不變，則下表顯示在所有變數維持不變的情況下，人民幣匯率的合理可能變動對報告期末 貴集團稅前利潤的敏感度。這主要由於 貴集團因其浮息銀行貸款而承受利率風險。

	基點 上升／(下降)	稅前利潤增加 ／(減少) 人民幣千元
2019年 人民幣	50	(6)

信貸風險

信貸風險是因對手方無力或不願履行其合同責任而造成虧損的風險。 貴集團並無來自第三方債務人的集中信貸風險。

貴集團面臨的最大信貸風險為現金及現金等價物、受限制銀行存款、貿易應收款項、計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產以及其他非流動資產的賬面值。

現金及現金等價物

於2019年、2020年及2021年12月31日，絕大部分的銀行存款均存放於在中國註冊成立的主要金融機構，管理層認為該等機構信貸質量較高，並無重大信貸風險。預期信貸虧損接近於零。

計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產以及其他非流動資產

貴集團於資產的初始確認時考慮違約的可能性以及於有關期間內信貸風險是否持續顯著增加。為評估信貸風險是否顯著增加， 貴集團將資產截至報告日期發生違約的風險與初始確認日期發生違約的風險進行比較。 貴集團考慮可獲得的合理及支持性前瞻資料。

於2019年、2020年及2021年12月31日的最高風險及年末階段

下表載列於2019年、2020年及2021年12月31日基於 貴集團信貸政策（主要基於逾期資料，除非有其他無須付出過多成本或努力即可獲得的資料）的信貸質量及最高信貸風險以及年末階段分類。呈列的金額為金融資產的賬面總值。

貴集團

	於2019年12月31日				
	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化法 人民幣千元	
貿易應收款項	-	-	-	17,049	17,049
計入預付款、其他應收款項 及其他資產的金融資產	1,286	-	-	-	1,286
現金及現金等價物－未逾期	133,366	-	-	-	133,366
定期存款－未逾期	20,000	-	-	-	20,000
	<u>154,652</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,049</u>	<u>171,701</u>

附錄一

會計師報告

	於2020年12月31日				
	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損	第二階段	第三階段	簡化法	
	第一階段	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	-	-	-	23,926	23,926
計入預付款、其他應收款項					
及其他資產的金融資產	4,450	-	-	-	4,450
現金及現金等價物－未逾期	253,318	-	-	-	253,318
定期存款－未逾期	20,000	-	-	-	20,000
其他非流動資產－未逾期	3,283	-	-	-	3,283
	<u>281,051</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,926</u>	<u>304,977</u>

	於2021年12月31日				
	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損	第二階段	第三階段	簡化法	
	第一階段	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	-	-	-	48,340	48,340
計入預付款、其他應收款項					
及其他資產的金融資產	7,203	-	-	-	7,203
現金及現金等價物－未逾期	333,340	-	-	-	333,340
定期存款－未逾期	20,000	-	-	-	20,000
其他非流動資產－未逾期	1,853	-	-	-	1,853
	<u>362,396</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,340</u>	<u>410,736</u>

貴公司

	於2021年12月31日				
	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損	第二階段	第三階段	簡化法	
	第一階段	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收子公司款項－未逾期	66,734	-	-	-	66,734
現金及現金等價物－未逾期	63,038	-	-	-	63,038
	<u>129,772</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>129,772</u>

附錄一

會計師報告

- * 當計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產並無逾期且並無資料顯示金融資產自初始確認以來的信貸風險已顯著上升時，其信貸質量被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質量被視為「可疑」。

流動資金風險

貴集團採用經常性流動資金規劃工具監察其承受的資金短缺風險。該工具考慮其金融工具及金融資產（例如貿易應收款項）的到期日及預測經營所得現金流量。

貴集團的目標為通過運用內部經營產生的現金流量及計息銀行借款以保持資金持續性與靈活性之間的平衡。

貴集團定期檢討其主要資金狀況以確保有足夠財務資源履行其財務責任。

貴集團於各有關期間末按照合同未折現付款的金融負債到期情況如下：

貴集團

	於2019年12月31日				總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	一年內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
貿易應付款項	-	85,101	-	-	85,101
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	-	18,166	-	-	18,166
計息銀行借款及應計利息	-	11,157	-	-	11,157
租賃負債	-	713	1,331	-	2,044
	-	115,137	1,331	-	116,468

	於2020年12月31日				總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	一年內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
貿易應付款項	-	97,206	-	-	97,206
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	-	14,002	-	-	14,002
租賃負債	-	814	612	-	1,426
應付股東款項	-	128,000	-	-	128,000
	-	240,022	612	-	240,634

附錄一

會計師報告

	於2021年12月31日				總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	一年內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
貿易應付款項	-	68,299	-	-	68,299
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	-	21,918	-	-	21,918
按公允價值計入損益的 金融負債	-	-	179,715	-	179,715
租賃負債	-	1,452	2,025	-	3,477
應付股東款項	-	117,561	-	-	117,561
	-	209,230	181,740	-	390,970

貴公司

	於2021年12月31日				總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	一年內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
按公允價值計入損益的 金融負債	-	-	179,715	-	179,715

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為確保 貴集團持續經營的能力以及維持穩健的資本比率，以支持其業務及為股東爭取最大價值。

貴集團考慮經濟狀況變化及相關資產的風險特徵來管理其資本架構並作出相應調整。為維持或調整資本架構， 貴集團或會調整支付予股東的股息、向股東返還資本或發行新股份。 貴集團不受任何外部資本規定的約束。於有關期間， 貴集團的資本管理目標、政策或程序未發生變化。

貴集團採用資產負債率監控資本，該比率按總負債除以總資產計算。於各有關期間末的資產負債率如下：

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
總負債	280,648	462,425	553,964
總資產	509,112	640,212	812,902
資產負債率	55%	72%	68%

37. 後續財務報表

貴公司、 貴集團或 貴集團現時旗下任何公司並無就2021年12月31日後任何期間編製經審計財務報表。