

目錄

公司資料	2
主席報告書	3
董事履歷	4
管理層討論及分析	7
五年概要及重要財務比率	12
企業管治報告	14
環境、社會及管治報告	25
董事會報告書	39
獨立核數師報告	48
綜合損益表	53
綜合全面收益表	54
綜合財務狀況表	55
綜合權益變動表	57
綜合現金流量表	58
綜合財務報表附註	60

董事會

執行董事

林啟泰(主席)
白雪飛

獨立非執行董事

胡競英
劉健
李偉君

公司秘書

廖澤昇先生(於二零一九年四月二日辭任)
謝啟釗先生(於二零一九年四月二日獲委任及於
二零一九年十一月一日辭任)
陳婉縈(於二零一九年十一月一日獲委任)

法定代表

白雪飛
陳婉縈

審核委員會

胡競英(委員會主席)
劉健
李偉君

薪酬委員會

劉健(委員會主席)
林啟泰
胡競英
李偉君

提名委員會

劉健(委員會主席)
林啟泰
胡競英
李偉君

核數師

國衛會計師事務所有限公司
(於二零一九年十二月十三日辭任)
中審眾環(香港)會計師事務所有限公司
(於二零一九年十二月十三日獲委任)

註冊辦事處

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

香港主要營業地點

香港
上環
文咸街68-74號
興隆大廈
11樓B室

主要股份過戶登記處

SMP Partners (Cayman) Limited
Royal Bank House – 3rd Floor
24 Shedden Road, P.O. Box 1586
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

聯合證券登記有限公司
香港
北角
英皇道338號
華懋交易廣場2期
33樓3301至04室

主要往來銀行

交通銀行股份有限公司

股份代號

1808

公司網站

www.1808.com.hk

主席報告書

本人謹代表企展控股有限公司(「本公司」)之董事(「董事」，每位稱「董事」)會(「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度之全年業績。

截至二零一九年十二月三十一日止財政年度，本集團錄得本公司權益持有人應佔綜合淨虧損，約為人民幣82百萬元，而去年同期本公司權益持有人應佔綜合淨虧損約人民幣25百萬元。截至二零一九年十二月三十一日止年度權益持有人應佔綜合淨虧損主要原因包括(但不限於)：(i)分銷開支約人民幣23百萬元；(ii)一般及行政費用約人民幣22百萬元；(iii)預付供應商款項、無形資產及商譽減值虧損總額約人民幣59百萬元；(iv)應收賬款及其他應收款虧損撥備約人民幣23百萬元；及被(v)毛利約人民幣23百萬元所抵銷。董事會不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的軟件業務增長速度繼續放緩，此乃由於客戶加快從傳統數據庫向新一代非結構數據庫的轉型及涉及許多大型規模、資金充足且經驗豐富的參與者的激烈市場競爭。透過推出新產品及服務，本集團致力於二零二零年維持競爭力，進一步擴大客戶基礎及實施各項成本控制政策。

隨著中美貿易戰及2019冠狀病毒爆發導致的經濟不確定因素，預期本集團中華人民共和國(「中國」)軟件業務於來年將面臨巨大挑戰。為維持本集團的持續發展及長遠價值，本集團將繼續尋求合適的商機，拓展本集團的業務至具有增長潛力的新業務範疇，並擴闊收入來源，從而提高本公司股東的回報。尤其是，本集團將繼續發掘將現有資訊科技服務融合於金融服務界別的機會。本集團對金融服務業的增長機遇仍然持樂觀態度，並相信本集團的資訊科技服務與金融服務界別成功融合，能夠為本集團進一步拓寬收入來源及帶來長期利益。

本人謹此向股東及業務夥伴對本集團的鼎力支持表示衷心謝意，同時向董事、高級管理層及員工的摯誠服務和貢獻致謝。

主席
林啟泰

香港，二零二零年三月二十七日

執行董事

林啟泰先生(「林先生」)，現年52歲，於二零一五年六月一日獲委任為執行董事並於二零一五年七月三日獲委任為董事會主席。林先生為薪酬委員會及提名委員會成員。彼曾於美國加州伯克萊大學及三藩市大學接受教育，主修財務。林先生於一九九七年加入元大第一證券有限公司；於二零零三年加入銀河娛樂集團(澳門)為項目經理，負責監督華都酒店、金都酒店、星際酒店及澳門銀河之興建及發展。林先生於二零一一年四月至二零一四年十一月期間擔任浩文控股有限公司(一間於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板上市之公司(股份代號：8019))之獨立非執行董事。林先生擁有超過十八年的項目管理及收購合併經驗。

白雲飛先生(「白先生」)，現年42歲，於二零一八年六月一日獲委任為執行董事。白先生畢業於中國農業大學，主修會計學及於一九九九年獲得經濟學學士學位。白先生於二零零三年在黑龍江大學獲得法律碩士學位。白先生自二零一八年七月起擔任嘉年華國際控股有限公司之執行董事，該公司股份在聯交所主板上市(股份代號：996)。於二零一六年七月至二零一八年五月，白先生為中核投資有限公司的副總經理及於二零一六年九月至二零一八年一月，白先生為中國核能科技集團有限公司之執行董事及聯席行政總裁，該公司股份於聯交所主板上市(股份代號：611)。此前，於二零一三年五月至二零一六年七月，彼擔任中國核工業建設股份有限公司董事會辦公室主任，該公司股份於上海證券交易所上市(證券代碼：601611.SH)。於二零零四年十一月至二零一三年五月，白先生為中國神華能源股份有限公司投資者關係處處長，該公司股份於上海證券交易所上市(證券代碼：601088.SH)及聯交所主板上市(股份代號：1088)。於二零零三年六月至二零零四年十一月，白先生擔任神華集團有限責任公司政策法規研究室主任科員。於二零一八年六月至二零一八年七月，白先生為仁天科技控股有限公司之執行董事兼行政總裁，該公司股份於聯交所主板上市(股份代號：885)，該公司亦為本公司的控股股東。

獨立非執行董事

胡競英女士(「胡女士」)，現年61歲，於二零一一年三月十二日獲委任為獨立非執行董事。胡女士亦為本公司審核委員會之主席、薪酬委員會及提名委員會各自之成員。胡女士持有美利堅合眾國(「美國」)佛羅里達州國際大學工商管理碩士學位，美國Barry University科學碩士學位及國立台灣大學文學士學位(主修外語)。胡女士為香港會計師公會之會員及美國會計師公會之執業會員。胡女士於二零一九年十月十五日起獲委任為智聯服務股份有限公司(一間於台灣櫃臺買賣中心之公司(股份代號：6751))獨立董事。胡女士於二零一九年六月二十八日起獲委任為維格餅家股份有限公司(一間於台灣櫃臺買賣中心之公司(股份代號：2733))獨立董事。胡女士於二零一七年七月獲擔任益龍生醫股份有限公司董事長。胡女士自二零一八年二月起擔任合富潤生企業管理諮詢(上海)有限公司副董事長。胡女士於二零一四年五月至二零一七年六月期間任職宏碁股份有限公司(一間於台灣證券交易所上市的公司)全球財務長。胡女士自二零零五年一月起擔任香港匯俊會計師事務所有限公司之董事。胡女士自二零一三年十一月起擔任先機企業集團有限公司(前稱「聯太工業有限公司」)(股份代號：176)之獨立非執行董事及自二零一四年五月起擔任綠景(中國)地產投資有限公司(股份代號：95)之獨立非執行董事，兩間公司均為聯交所主板上市公司。胡女士曾於二零一三年十二月十六日至二零一九年四月二十四日期間擔任嘉年華國際控股有限公司(股份代號：996)之獨立非執行董事，一間於聯交所主板上市的公司。彼在會計及財務方面積逾二十五年經驗。

董事履歷

劉健先生（「劉先生」），現年66歲，於二零一七年一月十九日獲委任為獨立非執行董事。劉先生亦分別為薪酬委員會及提名委員會之主席及審核委員會成員。劉先生於中國上海交通大學修讀電子計算機專業並於一九七八年八月畢業。劉先生於投資銀行擁有超過14年經驗，於一九九五年至二零零九年期間，劉先生於多間投資銀行的投資銀行部或首次公開發售專案擔任高級管理人員職位，該等投資銀行包括星展亞洲融資有限公司、中信資本控股有限公司及中信証券國際有限公司。此前，劉先生曾於華潤(集團)有限公司及其時的中華人民共和國對外經濟貿易部任職。劉先生現為中國藝術金融控股有限公司的獨立非執行董事，該公司股份於聯交所主板上市(股份代號：1572)。

李偉君先生（「李先生」），現年48歲，於二零一七年四月二十七日獲委任為獨立非執行董事。李先生亦為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。李先生於會計、財務及投資管理有多年經驗。自二零一八年十一月起在晶苑國際集團有限公司(該公司股份於聯交所主板上市，股份代號：2232)，主要業務為時裝製造，李先生擔任首席財務官，負責集團財務管理工作。李先生於二零零五年三月至二零零六年九月在思捷環球控股有限公司(於聯交所主板上市，股份代號：330)，公司主要業務為時裝製造、零售及批發，擔任營運財務副總裁及亞太區財務副總裁，負責財務及營運工作；於二零零六年十月至二零一零年九月在中國糧油控股有限公司(於聯交所主板上市，股份代號：606)，公司主要業務為農產品貿易、食品製造及銷售，擔任副總裁，負責財務、投資及公司秘書工作；於二零一零年九月至二零一一年十月在中糧農業產業投資基金管理有限責任公司，公司主要業務為資產管理，擔任董事總經理及董事會董事，負責整體管理及投資工作；於二零一一年十一月至二零一三年一月在Origo投資基金管理公司(於倫敦聯交所上市)，公司主要業務為私募股權投資，擔任董事總經理，負責投資工作。李先生於二零一三年十二月至二零一八年十月在珠海大橫琴股份有限公司及其聯屬公司珠海大橫琴置業有限公司(公司主要業務為橫琴自貿區的土地一級、房地產開發、產業園建設及營運、城市營運管理和資產管理)擔任首席財務官，負責財務、資產投資和基金管理工作。

李先生由二零一五年起擔任香港－東盟經濟合作基金會理事、執行委員會委員兼義務司庫，由二零一七年起擔任加拿大特許專業會計師公會香港分會之董事會成員，由二零一八年起擔任澳洲管理會計師協會香港及澳門分會之名譽會長，由二零一九年起擔任澳洲公共會計師公會香港分會之主席，及由二零一九年起擔任英國特許公認會計師公會香港分會之中小企業小組委員會委員。

李先生於二零零八年至二零一零年擔任香港上市公司商會之投資者關係委員會主席，於二零零九年擔任中華(海外)企業信譽協會名譽副會長，於二零零九年至二零一零年擔任香港投資者關係協會合作及推廣委員會主席，於二零一零年擔任香港董事學會二零一零年度董事獎籌委會委員，於二零一一年擔任香港私募投資協會中國委員會委員，及於二零一六年擔任香港金融分析師協會之公眾意識委員會委員。李先生於二零一零年至二零一二年擔任香港房屋委員會之財務委員會委員。李先生於二零一六年擔任澳門科技大學客座講師。

李先生於一九九五年十一月畢業於加拿大多倫多大學，獲取一級榮譽商學士學位。李先生亦於一九九六年十一月畢業於加拿大約克大學舒力克商學院，獲取工商管理碩士學位。李先生於二零零零年八月獲澳洲註冊管理會計師公會認可為註冊管理會計師，於二零零一年九月獲特許財務分析師公會認可為特許財務分析師，於二零零二年十月獲加拿大註冊會計師公會認可為加拿大註冊會計師，於二零零四年十月獲香港會計師公會認可為香港註冊會計師，於二零零五年五月獲英國特許公認會計師公會認可為特許公認會計師，於二零零八年六月獲英格蘭及威爾斯特許會計師公會認可為特許會計師，於二零一零年四月獲英國特許公認會計師公會認可為資深特許公認會計師，於二零一五年六月獲加拿大特許專業會計師公會認可為特許專業會計師，於二零一五年十二月獲香港商界會計師公會認可為會員，於二零一六年四月獲澳洲註冊管理會計師公會認可為資深註冊管理會計師，於二零一六年八月獲香港證券及投資學會認可為會員，於二零一八年六月獲英格蘭及威爾斯特許會計師公會認可為資深特許會計師，於二零一九年七月獲澳洲公共會計師公會認可為資深會計師，於二零一九年七月獲英國財務會計師公會認可為資深會計師，於二零一九年十二月獲英格蘭及威爾斯特許會計師公會認可為商業與財務專業人員，及於二零一九年十二月獲香港獨立非執行董事協會認可為會員。

李先生自二零一六年十一月十八日起為K W Nelson Interior Design and Contracting Group Limited(該公司股份於聯交所創業板上市，股份代號：8411)的獨立非執行董事；自二零一六年十二月十九日起為卓珈控股集團有限公司(股份代號：1827)的獨立非執行董事；自二零一八年五月十八日起為TL Natural Gas Holdings Limited(股份代號：8536)的獨立非執行董事；及自二零一八年七月二十日起為中國綠寶集團(股份代號：6183)的獨立非執行董事，該等公司均為於聯交所主板上市之公司。李先生於二零一八年二月一日至二零一八年十一月三十一日為中國烯穀集團有限公司(股份代號：63)的獨立非執行董事。

管理層討論及分析

財務回顧

收益

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣101,628,000元(二零一八年：人民幣149,091,000元)，主要包括(i)軟件維護及其他服務收益約人民幣93,547,000元(二零一八年：人民幣132,260,000元)；(ii)軟件產品及其他產品銷售營業額約人民幣8,062,000元(二零一八年：人民幣15,505,000元)；及(iii)來自其他來源的收益約人民幣19,000元(二零一八年：人民幣1,326,000元)。軟件業務的收益減少乃由於客戶加快從傳統數據庫向新一代非結構數據庫的轉型及涉及許多大型規模、資金充足且經驗豐富參與者的激烈競爭軟件工業市場所致。

毛利

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利約人民幣23,325,000元(二零一八年：人民幣24,133,000元)。年內本集團軟件業務毛利率約23%，而去年同期約為16%。毛利率上升主要由於盈利能力恢復至前幾年的水平使毛利率增加。

分銷開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，分銷開支約為人民幣22,837,000元(二零一八年：人民幣26,319,000元)。分銷開支減少主要由於年內中國軟件業務員工成本減少所致。

一般及行政費用

截至二零一九年十二月三十一日止年度，一般及行政費用約為人民幣21,867,000元(二零一八年：人民幣35,877,000元)。一般及行政費用減少主要由於員工成本減少及沒收收購一間附屬公司已付一次性按金所致。

應收賬款及其他應收款虧損撥備

截至二零一九年十二月三十一日止年度，應收賬款及其他應收款虧損撥備約為人民幣23,576,000元，乃來自(i)日常業務過程中產生的應收賬款；(ii)向借款人作出自授出日期起一至兩年到期的應收貸款；(iii)應收利息、按金及雜項應收款之其他應收款；及(iv)應收一間關聯公司嘉年華(香港)控股有限公司的貸款5,900,000港元的預期信貸虧損。經考慮中美貿易戰及2019冠狀病毒近期爆發導致的經濟不確定因素，預期中國整體經濟於來年將面臨巨大挑戰。本公司委聘獨立估值師Valplus Consulting Limited(「Valplus」)計量應收賬款、應收貸款及其他應收款的預期信貸虧損。Valplus採用簡化方法就應收賬款的預期信貸虧損估值使用基於可觀察歷史數據及於二零一九年十二月三十一日的前瞻性因素的撥備矩陣計量全期預期信貸虧損，而就計量應收貸款及其他應收款預期信貸虧損則採納使用可能性加權虧損違約模式的一般方法。上述所採納的方法及估值乃基於本公司管理層提供的資料及文件，例如應收賬款、應收貸款及其他應收款的明細清單、賬齡報告、財務及信貸相關資料以及來自彭博社及國際認可信貸評級機構有關固定收入證券市場的數據。就估值所作主要假設包括(其中包括)(i)經計及未來經濟狀況、事件及環境的任何可觀察變動，對預期虧損率作出前瞻性調整；及(ii)所採納的虧損率及／或違約可能性足以反映基於本公司管理層所提供及公共來源獲得的歷史信貸狀態資料的應收款的多種還款方案的影響。經參考Valplus編製的估值報告及本公司管理層收集的其他資料，董事會認為於本年度應就應收賬款及其他應收款確認減值人民幣23,576,000元。

預付供應商款項減值

截至二零一九年十二月三十一日止年度，預付供應商款項減值總額約人民幣27,150,000元與本集團根據過往年度與供應商訂立的購買合同預付供應商款項相關。由於本集團與供應商訂立的購買合同已到期及相關服務因業務表現下滑未予提供，預付供應商款項已減值。預付供應商款項減值金額約人民幣27,150,000元乃由董事會根據評估賬目的動用率及賬齡分析而釐定。

管理層討論及分析

無形資產及商譽的減值

截至二零一九年十二月三十一日止年度，無形資產減值約人民幣12,446,000元包括軟件業務商標及軟件專利，包括有關內部產生無形資產所進行開發工作資本化的員工成本。專利由本集團設計及開發以協助改善客戶的計算機系統及可使用經濟年期為10年。截至二零一九年十二月三十一日止年度，商譽減值金額為人民幣19,541,000元，即分配至於中國提供綜合商業軟件解決方案現金產生單位（「現金產生單位」）的商譽。經考慮中美貿易戰及2019冠狀病毒近期爆發導致的經濟不確定因素，預期本集團於中國的軟件業務於來年將面臨巨大挑戰。Valplus亦獲本公司委聘對於二零一九年十二月三十一日軟件業務使用價值（「使用價值」）估值。於評估使用價值時，已使用反映貨幣時間價值的當前市場評估及資產的特定風險之除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至彼等的現值。Valplus就可收回金額作出的主要假設為所使用的相關現金流量預測、收益增長率及貼現率。該等計算使用基於管理層批准的涵蓋五年期財務預算之現金流量預測。收益增長率乃基於過往表現、當前行業趨勢及管理層對市場發展的預期。超逾五年期之現金流量則採用穩定增長率3%推算。現金流量使用貼現率24.83%貼現。所使用貼現率為除稅前及反映相關分部的特定風險。經參考Valplus編製的估值報告，董事會認為於本年度應就無形資產及商譽確認減值約人民幣12,446,000元及人民幣19,541,000元。

融資成本

截至二零一九年十二月三十一日止年度，融資成本約為人民幣1,655,000元（二零一八年：人民幣1,775,000元）。融資成本減少乃主要由於年內短期借貸的利息減少所致。

本年度虧損

因此，本集團錄得截至二零一九年十二月三十一日止年度虧損約為人民幣104,119,000元（二零一八年：人民幣39,055,000元）。

流動資金及財務資源

本集團之營運資金由經營及融資活動產生的現金提供。於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣64,766,000元（二零一八年：人民幣96,446,000元）。於二零一九年十二月三十一日，本集團流動比率約為3.79倍（二零一八年：4.58倍）；而本集團於二零一九年十二月三十一日的淨資產負債率為不適用（二零一八年：不適用），原因是本集團擁有的現金多於計息借貸。

外匯

本集團之收益主要以人民幣計值，且現時毋須進行有關對沖。

資產質押

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無質押資產(二零一八年：約人民幣174,000元)以取得一般銀行融資或短期銀行借貸。

資本架構

本集團管理其資本，以確保本集團的實體能夠持續經營，同時透過優化債務及股權平衡最大限度地提高股東回報。本集團的資本架構包括債務(包括借貸)及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本、股份溢價、累計虧損及其他儲備)。本集團管理層通過考慮資本成本及與各類資本相關的風險審視資本架構。有鑑於此，本集團將透過支付股息、發行新股及贖回現有債務而平衡其整體資本架構。於年內，本集團的整體策略維持不變。

於二零二零年一月十五日，本公司與配售代理訂立配售協議。配售協議的所有條件已獲達成及配售已於二零二零年二月四日完成。總計105,301,796股配售股份按每股0.249港元之價格成功配發及發行予不少於六名承配人。105,301,796股配售股份佔本公司經配發及發行配售股份擴大後已發行股本約16.67%。配售所得款項總額約為26,220,000港元及所得款項淨額約為25,410,000港元(經扣除佣金及其他配售開支)。董事擬將所得款項淨額用作本集團一般營運資金。

重大投資

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無作出任何重大投資(二零一八年：無)。

重大收購及出售附屬公司

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無作出任何重大收購或出售附屬公司或聯營公司。

僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團僱用116名(二零一八年：125名)全職僱員。薪酬待遇乃根據僱員的工作表現、經驗、在本集團的職位、職務及職責與當時市況而釐定。本集團一直為中國的僱員提供退休、醫療、工傷、失業及生育福利，屬於國家管理的社會福利計劃管轄，由中國地方政府經營。此外，本集團為所有符合資格的香港僱員參與強制性公積金計劃。

或有負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債(二零一八年：無)。

末期股息

董事會建議不派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一八年：無)。

管理層討論及分析

業務回顧

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣101,628,000元(二零一八年：人民幣149,091,000元)，減少約32%。有關減少主要由於與截至二零一八年十二月三十一日止年度相比，本集團軟件業務收益減少所致。

截至二零一九年十二月三十一日止年度之軟件業務收益約為人民幣101,609,000元(二零一八年：人民幣147,765,000元)，減少約31%。有關減少乃由於客戶加快從傳統數據庫向新一代非結構數據庫的轉型及涉及許多大型規模、資金充足且經驗豐富參與者的激烈競爭軟件工業市場所致。

前景及未來業務策略

我們在中國擁有龐大的客戶基礎，我們擁有一支經驗豐富的技術團隊，可以為客戶提供及時有效的服務和業務解決方案。

在過去十年期間，本集團的軟件業務已為中國企業客戶提供有關生命周期管理、健康檢查、故障排除及功能升級的數據庫軟件及工程服務，而軟件業務於該領域佔有重大的市場份額且為強大的品牌。儘管本集團的軟件業務由於客戶加快從傳統數據庫向新一代非結構數據庫的轉型而有所放緩，本集團將透過引進新產品及服務致力維持其競爭力，進一步擴大客戶基礎及實施各項成本控制政策。

隨著中美貿易戰及2019冠狀病毒爆發導致的經濟不確定因素，預期本集團中國軟件業務於來年將面臨巨大挑戰。為維持本集團長期的可持續發展及價值保存，本集團將繼續尋找合適的商機，以使本集團的業務多元化，拓展具有增長潛力的新業務線及擴大其收入來源，從而可為本公司的股東增加回報。特別是，本集團將繼續探索本集團現有的資訊科技服務與金融服務領域的潛在整合機會。本集團仍對金融服務行業的增長機會持樂觀態度，並相信本集團的資訊科技服務與金融服務領域的成功整合可為本集團帶來進一步的收入來源及長遠利益。

五年概要及重要財務比率

綜合損益表數據概要*

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	101,628	149,091	300,602	389,723	419,706
銷售成本	(78,303)	(124,958)	(259,890)	(383,408)	(304,661)
毛利	23,325	24,133	40,712	6,315	115,045
本年度(虧損)/溢利	(104,119)	(39,055)	(97,712)	(305,284)	13,351
非控股權益應佔(虧損)/溢利	(22,256)	(14,054)	4,474	15,725	5,915
本公司權益持有人應佔本年度 (虧損)/溢利	(81,863)	(25,001)	(102,186)	(321,009)	7,436
					(經重列)
每股基本及攤薄(虧損)/盈利 (人民幣元)	(0.155)	(0.047)	(0.198)	(0.797)	0.029

* 包括持續經營業務及已終止經營業務之綜合損益表數據

五年概要及重要財務比率

綜合財務狀況表數據概要

	於十二月三十一日				
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產	14,374	41,749	38,554	105,634	275,724
流動資產	173,665	260,623	319,380	367,592	400,309
流動負債	(45,875)	(56,926)	(68,354)	(121,238)	(152,372)
流動資產淨值	127,790	203,697	251,026	246,354	247,937
總資產減流動負債	142,164	245,446	289,580	351,988	523,661
非流動負債	(821)	-	-	(49)	(46)
資產淨值	141,343	245,446	289,580	351,939	523,615
本公司權益持有人應佔權益總額	69,628	151,499	181,070	257,585	445,537
非控股權益	71,715	93,947	108,510	94,354	78,078
權益總額	141,343	245,446	289,580	351,939	523,615

	於十二月三十一日				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
盈利能力比率					
股東權益回報率*(附註1)	(53.84%)	(14.60%)	(30.46%)	(69.74%)	3.13%
資產回報率*(附註2)	(42.46%)	(11.83%)	(23.51%)	(53.13%)	2.49%
流動資金比率					
流動比率(附註3)	378.56%	457.83%	467.24%	303.20%	262.72%
應收賬款週轉天數*(附註4)	77.64	122.23	98.25	82.20	76.68
存貨週轉天數*(附註5)	4.37	3.35	2.69	1.63	1.31
應付賬款週轉天數*(附註6)	59.36	26.64	34.44	41.96	50.31
資本充足比率					
淨資產負債率(附註7)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

(附註1) 以年度(虧損)/溢利除以平均權益總額再乘以100%。

(附註2) 以年度(虧損)/溢利除以平均總資產再乘以100%。

(附註3) 以流動資產除以流動負債再乘以100%。

(附註4) 以平均應收賬款及票據餘額除以當年度收益再乘以365天。

(附註5) 以平均存貨餘額除以當年度銷售成本再乘以365天。

(附註6) 以平均應付賬款及票據餘額除以當年度銷售成本再乘以365天。

(附註7) 以借貸總額減去現金、定期存款及抵押存款後餘額除以權益總額再乘以100%。

* 包括持續經營及已終止經營業務之當年度收益、銷售成本及(虧損)/溢利。

企業管治報告

本公司致力維持良好企業管治標準及程序，以確保披露之完整性、透明度及質素，從而提升股東價值。

企業管治常規

本公司已採納香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)中的守則條文作為其企業管治守則。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則所載之所有相關守則條文，惟偏離企業管治守則的守則條文第A.4.1條及第D.1.4條除外，有關偏離於下文解釋。

企業管治守則之守則條文第A.4.1條規定，非執行董事的委任應有指定任期，並須予重選。獨立非執行董事胡競英女士之任期已於二零一三年屆滿，其後彼並無指定任期，惟彼須依據本公司之章程細則(「細則」)至少每三年輪值退任一次。

企業管治守則之守則條文第D.1.4條規定，董事應清楚了解既定的權力轉授安排，因此，本公司應有正式的董事委任書，訂明有關彼等委任的主要條款及條件。本公司並無向主席及執行董事林啟泰先生及獨立非執行董事胡競英女士發出正式的委任書。然而，彼等須根據細則至少每三年輪值退任一次。再者，董事於履行彼等作為本公司董事之職責及責任時已遵循由公司註冊處出版之《董事責任指引》及由香港董事學會出版之《董事指引》及《獨立非執行董事指南》(如適用)中列明之指引。而且，董事積極遵守法規及普通法之要求、上市規則、法律及其他法規之要求及本公司之業務及管治政策。

除上文所述者外，董事認為，本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度已遵守企業管治守則所載之所有相關守則條文。

董事進行之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為有關董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認全體董事於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載之規定標準。

企業管治報告

董事會

董事會負責領導及控制本公司，並負責制定本集團的整體策略及檢討其營運及財務表現。經董事會決定或考慮的事宜包括整體集團策略、重大收購及出售、年度預算、年度及中期業績、推薦董事委任或重選、批准重大資本交易及其他重大營運和財務事宜。董事會授予管理層有關本集團日常管理的權力及責任。此外，董事會亦向董事委員會授予多項責任。該等委員會的進一步詳情載於本報告內。

董事會目前由五名董事組成，其中包括兩名執行董事及三名獨立非執行董事：

執行董事

林啟泰先生(主席)
白雪飛先生

獨立非執行董事

胡競英女士
劉健先生
李偉君先生

董事會成員之間並無財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。董事會以均衡之架構組成，目的在於確保整個董事會擁有穩固的獨立性。董事會的組成反映均衡的才能及經驗以達致有效的領導。各董事的履歷資料載於第4至第6頁「董事履歷」一節。

董事培訓

根據企業管治守則之守則條文第A.6.5條，所有董事應參與持續專業發展，以發展及更新其知識及技能，從而確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

全體董事均有參與持續專業發展及向本公司提供其於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度所接受培訓之記錄。

下文載列各董事於截至二零一九年十二月三十一日止年度內獲得的個別培訓的記錄：

董事姓名	出席或參加與本集團業務／ 董事職責有關的研討會／ 內部簡報會或閱讀材料
執行董事	
林啟泰先生(主席)	✓
白雪飛先生	✓
獨立非執行董事	
胡競英女士	✓
劉健先生	✓
李偉君先生	✓

主席及行政總裁

林啟泰先生為董事會主席。於本公司前任行政總裁辭任後，本公司行政總裁之角色及責任由本集團現任管理層履行。

本公司正物色適宜人選擔任本公司行政總裁一職，並會於適當時就此作出進一步公告。

非執行董事

三名獨立非執行董事均極具才幹，在會計、金融及法律領域擁有學術及專業資格。加上彼等在各行業累積之經驗，對董事會有效履行其職責方面提供重要支持。各獨立非執行董事已就其獨立性向本公司提供年度確認函，而本公司認為彼等各自均屬上市規則第3.13條之獨立人士。

獨立非執行董事胡競英女士之任期由二零一一年三月十二日起計為期一年，於上述任期完結後自動續期一年。胡女士的任期已於二零一三年屆滿，其後彼並無指定任期，惟彼須根據細則至少每三年輪值退任一次。

獨立非執行董事劉健先生之任期由二零一七年一月十九日起計為期三年。彼亦須根據細則至少每三年輪值退任一次。

獨立非執行董事李偉君先生之任期由二零一七年四月二十七日起計為期三年。彼亦須根據細則至少每三年輪值退任一次。

企業管治報告

董事會成員多元化政策

董事會已於二零一三年八月二十七日採納董事會成員多元化政策（「該政策」），當中載有達致董事會成員多元化的方針。本公司深諳董事會層面日益多元化將為達成本公司策略目標及可持續發展提供支持。本公司藉考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期，務求達致董事會成員多元化。本公司決定董事會最佳成員組合時，亦將不時考慮其本身業務模式及具體需要。

董事會根據該政策向提名委員會指派若干職責。提名委員會將不時討論及檢討制訂執行該政策的可計量目標的必要性。

提名委員會將適時檢討董事會成員多元化政策，確保其不時持續有效。

董事會會議

董事會每年定期召開四次會議（約每季度一次），亦會於有需要時另行召開會議。董事會每年召開的四次定期會議會作出預先規劃。於董事會定期會議中，董事會檢討營運及財務表現，並審閱及批准年度及中期業績。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會曾舉行五次會議。全體董事均有機會就董事會定期會議議題提供任何擬議事宜，並有充分時間事先審閱將於董事會會議上討論之事宜的相關文件及資料。相關董事的出席情況於第20頁列示。

董事會會議記錄由公司秘書保存，並公開讓董事查閱。每名董事會成員均有權取得董事會文件及相關資料，並可隨時獲公司秘書提供意見及服務，並可在有需要時自由徵求外界專業意見。

股東大會

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司曾召開一次股東大會，即於二零一九年五月二十二日舉行的二零一九年股東週年大會（「二零一九年股東週年大會」）。相關董事的出席情況於第20頁列示。

董事會負責與股東持續保持對話，尤其是藉股東週年大會或其他股東大會與股東溝通，並鼓勵股東參加大會。

提名委員會

於考慮提名新董事時，董事會將考慮候選人士之資歷、才能、工作經驗、領導能力及專業操守。本公司已於二零零六年十二月十八日成立提名委員會，並訂定書面職權範圍。提名委員會現時由三名獨立非執行董事劉健先生（主席）、胡競英女士及李偉君先生以及一名執行董事林啟泰先生組成。

提名委員會之職權範圍現時可在聯交所網站及本公司網站查閱。提名委員會採納之職權範圍與企業管治守則所載之守則條文一致。

提名委員會之職能為檢討及監察董事會之架構、人數和成員多元化(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期)，並就任何擬作出之變動向董事會提出建議，以補充本公司之企業策略；物色合資格人士成為董事會成員；評核獨立非執行董事之獨立性；檢討該政策，並檢討董事會為執行該政策而制定的可計量目標以及達標進度；及就委任或重新委任董事及董事(尤其是本公司主席及行政總裁)之繼任計劃向董事會提供推薦意見。

為確保董事會的變更能夠在不受干擾的情況下進行，在甄選、委任及重選董事時的過程應為正式且審慎和具透明度，及有序地計劃繼承(如果認為有必要)，當中包括定期審查該計劃。任命新董事(額外董事或填補臨時空缺)或重新委任董事，均由董事會根據委員會對建議候選人的推薦意見作出決定。

考慮候選人是否符合資格建基於彼能否付出足夠時間和精力處理公司的事務，並有助於董事會的多樣化以及有效執行董事會職責，尤其是以下責任：

- a. 參加董事會會議並就公司策略、政策、績效、問責制、資源、主要任命和行為守則等問題作出獨立判斷；
- b. 出現潛在利益衝突時發揮領導作用；
- c. 如為非執行董事候選人，倘受邀時，須在審計委員會，薪酬委員會和委員會和其他相關董事會委員會任職；
- d. 通過定期出席和參與董事會及其擔任成員的委員會會議並以其技能、專業知識、不同背景及資歷與多樣化為董事會或任何委員會帶來一系列的商業和財務經驗；
- e. 審核公司達成其商定的企業目標及指標表現，並監督績效報告；
- f. 確保所服務的委員會履行董事會賦予他們的權力和職能；及
- g. 須遵守董事會不時訂明或載於本公司的組織章程，或法例規定，或根據上市規則(如適用)。

企業管治報告

如候選人建議委任為獨立非執行董事，其獨立性須按照上市規則第3.13條所列進行評估，惟受限於聯交所將不時作出修訂。在適用的情況下，根據上市規則第3.10(2)條，須評估候選人的教育程度、資格和經驗以考慮是否備有適當的專業資格或與會計相關的財務管理專業知識，以填補獨立非執行董事的職位。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行了一次會議以評核獨立非執行董事之獨立性；審議重選董事；檢討董事會之構成；及就委任董事進行審議及向董事會提供推薦意見。相關董事的出席情況於第20頁列示。

薪酬委員會

本公司已於二零零六年十二月十八日成立薪酬委員會，並訂定書面職權範圍。薪酬委員會現時由三名獨立非執行董事劉健先生(主席)、胡競英女士及李偉君先生以及一名執行董事林啟泰先生組成。

薪酬委員會之職權範圍現時可在聯交所網站及本公司網站查閱。薪酬委員會採納之職權範圍與企業管治守則所載之守則條文一致。

薪酬委員會之職能為就本公司全體董事薪酬方案及高級管理層薪酬之政策及架構，及就制訂薪酬政策而設立正式及具透明度之程序，向董事會提供推薦意見。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行了一次會議以檢討董事及高級管理層之薪酬。相關董事的出席情況於第20頁列示。

應付董事及高級管理層之酬金視乎彼等各自聘用協議(如有)之合約條款而定，並由董事會經參考薪酬委員會之推薦意見、本集團之表現及當時市況後釐定。有關董事及高級管理層薪酬之詳情載於綜合財務報表附註7。

審核委員會

本公司已於二零零六年十二月十八日成立審核委員會，並訂定書面職權範圍。審核委員會現時由三名獨立非執行董事胡競英女士(主席)、劉健先生及李偉君先生組成。

審核委員會之職權範圍現時可在聯交所網站及本公司網站查閱。審核委員會採納之職權範圍與企業管治守則所載之守則條文一致。

審核委員會主要負責就委任、續聘及罷免外聘核數師及批准外聘核數師之薪酬及聘用條款，以及任何與該核數師之辭任或罷免有關之問題向董事會提供推薦意見；審閱本集團之中期及年度報告及財務報表；及監督本公司之財務報告制度(包括負責本公司財務報告職能之員工是否擁有足夠資源、資格及經驗，以及彼等之培訓安排及經費是否充足)以及風險管理及內部監控制度。

審核委員會定期與外聘核數師舉行會議，討論審核過程中所牽涉之任何事宜。審核委員會在審閱中期及年度報告後始會遞交有關報告予董事會。審核委員會於審閱本公司之中期及年度報告時，不僅會注意會計政策及慣例變動所帶來之影響，亦會遵守會計準則、上市規則及法律之規定。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行了兩次會議。每次委員會會議均會提供所需的本集團財務資料，以供成員考慮、審閱及了解所進行工作產生的重大事宜。相關董事的出席情況於第20頁列示。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，審核委員會已審閱本集團之年度及中期業績，而審核委員會之意見認為，該等業績已根據適用會計準則及上市規則編製。

審核委員會已留意本集團之現有內部監控制度，並知悉將按年對此作出檢討。

出席會議記錄

下表概述董事及委員會成員於截至二零一九年十二月三十一日止年度出席各董事會、委員會及股東大會的出席情況。

	於二零一九年出席／舉行的會議				
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東大會
於本年度舉行的會議次數	5	2	1	1	1
執行董事					
林啟泰先生(主席)	5/5	不適用	1/1	1/1	1/1
白雪飛先生	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
獨立非執行董事					
胡競英女士	4/5	2/2	1/1	1/1	1/1
劉健先生	5/5	2/2	1/1	1/1	1/1
李偉君先生	5/5	2/2	1/1	1/1	1/1

企業管治報告

核數師酬金

於二零一九年，就提供核數服務應付本公司外部核數師費用約為人民幣529,000元。

公司秘書

陳婉榮小姐(「陳小姐」)於二零一九年十一月一日獲委任為本公司的公司秘書。

根據上市規則第3.29條之規定，陳小姐於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度已接受不少於15小時之相關專業培訓。

股東之權利

本公司之股東大會提供股東與董事會溝通的機會。本公司每年舉行股東週年大會，地點由董事會釐定。股東週年大會以外的各股東大會均稱為股東特別大會。

股東召開股東特別大會

股東可根據細則及開曼群島公司法(二零一三年修訂本)所載條文召開本公司股東特別大會。股東可用以召開股東特別大會之程序載列於現於聯交所及本公司網站登載之細則內。

股東向董事會作出查詢

股東可將書面查詢發送至本公司香港主要營業地點(註明公司秘書為收件人)，向本公司提出查詢。

股東於股東大會上提呈建議之程序

股東須根據上述「股東召開股東特別大會」分節所載之程序，於股東大會上提呈建議作討論。

以投票方式表決

根據上市規則第13.39(4)條規定，除主席以誠實信用的原則作出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，股東在股東大會上所作的任何表決必須以投票方式進行。故此，本公司應屆股東週年大會通告內所載全部決議案的表決將以投票方式進行。

投資者關係

本公司堅持採取開誠的態度，定期與股東溝通，並向彼等作出合理的資料披露。

本公司以下列方式向股東傳達資料：

- 向全體股東送呈年度及中期業績與報告；
- 按照上市規則之持續披露責任，在聯交所網站上刊發年度及中期業績公佈及發佈其他公佈以及股東通函；及
- 本公司之股東大會亦是董事會與股東進行溝通的有效渠道之一。

審核委員會主席胡競英女士及分別為薪酬委員會及提名委員會主席之劉健先生已出席二零一九年股東週年大會，在會上回答提問及收集股東之意見。

股息政策

董事會於二零二零年三月二十七日採納的股息政策：

本公司未來可能宣派及支付的任何股息金額將由董事會酌情決定，並將根據本集團的整體經營業績、財務狀況、營運資金需求、資本開支需求、流動資金狀況、未來擴展計劃、保留盈利金額、可分配儲備以及董事認為相關的任何其他條件而定。任何股息的宣派亦受限於開曼群島公司法、本公司的章程文件、上市規則及任何其他適用的法律及法規。本集團過往已宣派及作出的股息分派金額並不代表本公司日後可能支付的股息。

除上述準則外，董事於考慮一般經濟狀況、本集團業務的商業週期及可能影響本集團業務及財務表現及狀況的任何其他內部及外部因素後，或會建議派付股息。未來任何股息的宣派或會或不會反映過往股息的宣派額，並由董事全權酌情決定。

董事會將定期檢討該股息政策，並保留以其全權絕對酌情決定權於任何時間更新、修訂及／或修改該股息政策。該股息政策並不構成對本公司具法律約束力之承諾。

企業管治報告

董事對綜合財務報表的責任

董事會肩負於每個財政年度編製本公司綜合財務報表之職責，該等財務報表須真實且公平地反映本集團及本公司財務狀況及本集團於該年度之業績及現金流量。編製截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表時，董事會已揀選及貫徹採用合適的會計政策；作出審慎、公平及合理之判斷及估計，並採用持續經營基準編製有關賬目。

董事負責採取一切合理及必需之步驟以保障本集團資產，以及防止及偵查欺詐和其他違法行為。

董事經作出適當查詢後認為，本集團有充裕資源以供在可見將來持續經營，故認為採用持續經營基準編製綜合財務報表誠屬恰當。

風險管理及內部監控

董事會在確保維持有效之風險管理及內部監控系統，以及在審核其有效性以保障本公司資產及股東權益上負有全面責任。

本公司已成立董事會審核委員會，負責監督及檢討本集團的風險管理程序及內部監控系統。

本公司的風險管理程序旨在識別及管理風險，以使本公司能達至其策略及財務目標。本集團制定風險管理程序時充分考慮該風險管理框架中的五個元素：內部環境監控、風險管理、監控活動、資訊與溝通，以及監控及改進。

本集團旨在以風險警覺性及監控責任建立其文化，並作為內部監控系統的基礎。內部監控系統適用於本集團的重大業務過程，包括策略發展、業務規劃、投資決策、資金分配及日常營運。

本集團於每年年初均會對於業務營運中可能影響達成業務目標的現有或潛在風險進行風險評估。評估包括已識別風險發生的可能性及影響。就已識別風險而言，本集團根據風險評估結果釐定預期完成時間內的行動計劃及管理目標。管理層亦負責管理各自日常營運風險，並執行減低有關風險的措施。

設計及實施內部監控系統乃降低由本集團承受與業務有關的風險，並盡量降低因風險導致的不利影響。風險管理及內部監控系統乃用作管理而並非排除失敗風險，從而達到業務目標，亦僅可提供合理及並非絕對保證免受重大錯誤陳述或虧損。

年內，本集團已委聘一間外部顧問公司以對風險管理及內部監控提供意見及進行審閱並向審核委員會提供有關改善的推薦建議。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無發現內部監控系統出現重大缺失及弱點及本公司同意顧問公司提供的推薦建議，因此將於來年採納相關規例。

董事會認為，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的風險管理及內部監控系統(涵蓋所有重大監控)均屬合理地有效及足夠。

組織章程文件

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司之組織章程文件並無任何變動。

環境、社會及管治報告

關於本報告

本集團欣然提呈本環境、社會及管治報告（「環境、社會及管治報告」），以提供有關本集團管理影響其營運的重大事宜的概覽以及本集團在環境、社會及管治事宜的表現。本環境、社會及管治報告由本集團在亞太合規顧問及內控服務有限公司的專業協助下編製。

編製基準及範疇

本報告乃根據上市規則附錄二十七「環境、社會及管治報告指引」編製，並遵守上市規則「不遵守就解釋」條文。

本環境、社會及管治報告概述本集團在企業社會責任方面的表現，涵蓋本集團認為屬重要的業務活動，即在中國提供綜合商業軟件方案（「軟件業務」）。為優化及改進本環境、社會及管治報告的披露規定，本集團已制定政策，記錄相關數據並實施及監察有關措施。本環境、社會及管治報告以中、英文版本於聯交所網站刊發。中、英文版本如有任何歧義，概以英文版本為準。

報告期間

本環境、社會及管治報告闡述我們於二零一九年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止報告期間在可持續發展方面的措施。

聯絡資料

本集團歡迎閣下對本環境、社會及管治報告提出任何可持續發展措施方面的反饋，請電郵至 ir@1808.com.hk 與我們聯絡。

緒言

本集團透過其兩個業務分部於香港及中國（主要於北京、上海、成都及廣州）經營其業務，包括軟件業務分部及交易及投資業務分部。軟件業務分部從事提供綜合商業軟件方案。交易及投資業務分部從事買賣於聯交所上市的證券。

因應持份者對企業責任表現之預期不斷提高，本集團透過將環境及社會因素納入管理考慮，致力以負責任及優化價值的方式經營並為持份者及社區創造價值。可持續策略乃基於遵守我們適用的法律規定以及尊重持份者的意見。為實現卓越經營及提升長期競爭力，可持續能力對本集團的發展至關重要。本集團已制定並實施各項政策，管理及監察與環境、僱傭、營運慣例及社區相關的風險。不同領域的可持續發展管理方式詳情於本環境、社會及管治報告闡述。

持份者參與及關鍵性評估

本集團明白，本集團業務的成功有賴其主要持份者的支持，彼等(a)已投資或將投資於本集團；(b)有能力影響本集團內事務的處理；及(c)於本集團的業務、產品、服務及關係中佔有權益又或受其影響或潛在影響。其令本集團了解風險及機遇。本集團將繼續確保與各位主要持份者保持有效溝通以及維持良好的關係。

本集團不時因應其角色及職責、戰略規劃及業務計劃而將持份者按重要次序排列。本集團與其持份者溝通以發展互利關係及尋求彼等對其業務建議及計劃的看法以及促進市場、工作場所、社區及環境的可持續發展。

本集團認同自持份者的見解、查詢及對本集團業務活動的持續關注中所得資料的重要性。本集團已識別對我們業務而言屬重要的主要持份者並已建立各種溝通渠道。下表概述本集團的主要持份者，並使用各種平台及溝通方式來達成、聆聽及回應。

持份者	對關注事項的期望	參與渠道	方式
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> - 遵守法律及法規 - 正當交稅 - 促進地區經濟發展及提高就業 	<ul style="list-style-type: none"> - 實地視察及檢查 - 年報及公告 - 集團網站 	<ul style="list-style-type: none"> - 依法運營管理及納稅，加強安全管理，接受政府的監督，檢查及評估(例如全年接受1-2次現場檢查)，積極承擔社會責任
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> - 低風險 - 投資回報 - 資訊披露及透明度 - 保障股東權益及公平對待股東 - 遵守法律及法規 	<ul style="list-style-type: none"> - 股東週年大會及其他股東大會 - 年報及公告 - 集團網站 	<ul style="list-style-type: none"> - 根據規定發佈股東大會通告及決議草案，通過發佈公告／通函及本年度的三份定期報告披露公司信息。開展不同形式的投資者活動，以提高投資者認可度。舉行一次業績簡報會。在網站及報告中披露公司聯絡方式，確保所有溝通渠道暢通有效

環境、社會及管治報告

持份者	對關注事項的期望	參與渠道	方式
僱員	<ul style="list-style-type: none"> - 保障僱員權利和利益 - 良好工作環境 - 職業發展機遇 - 職業健康與安全 - 自我實現 	<ul style="list-style-type: none"> - 會議及座談會 - 培訓、研討會、簡介會 - 文化及體育活動 - 內聯網和電郵 	<ul style="list-style-type: none"> - 提供健康安全的工作環境，建立公平的晉升機制
客戶	<ul style="list-style-type: none"> - 合法及高質素的產品／服務 - 穩定關係 - 資訊透明度 - 商業道德及誠信 	<ul style="list-style-type: none"> - 集團網站、小冊子、年報及公告 - 電郵及客戶服務熱線 - 定期會議 	<ul style="list-style-type: none"> - 通過應用本集團的消費品，開發能夠促進客戶身心健康的產品和服務
業務夥伴	<ul style="list-style-type: none"> - 長期合作關係 - 公平及公開 - 分享資料來源 - 降低風險 - 商業道德及誠信 	<ul style="list-style-type: none"> - 業務會議、供應商座談會、電話溝通及訪談 - 實地審核或檢查 	<ul style="list-style-type: none"> - 根據協議履行合約；加強日常溝通，與優質供應商和承包商建立合作關係
同業／行業協會	<ul style="list-style-type: none"> - 分享經驗 - 合作 - 公平競爭 	<ul style="list-style-type: none"> - 行業座談會及會議 - 參觀公司 	<ul style="list-style-type: none"> - 堅持公平競爭；與同行合作，實現雙贏；分享經驗，參同行業研討會，以促進行業的可持續發展
金融機構	<ul style="list-style-type: none"> - 準時還款 - 業務狀況 - 營運風險 - 商業誠信 	<ul style="list-style-type: none"> - 業務會議 - 實地參觀 	<ul style="list-style-type: none"> - 嚴格遵守監管要求；根據規章制度及時準確地披露最新的公司資料
公眾人士及社區	<ul style="list-style-type: none"> - 職業機遇 - 社區參與 - 環境責任 - 社會責任 	<ul style="list-style-type: none"> - 義工 - 慈善及社會投資 - 年報及公告 	

通過與持份者的整體溝通，本集團明白持份者的期望及顧慮。所獲得的反饋令本集團可作出更為明智的決定，以及更好地評估及管理產生的影響。

本集團了解對本集團的業務重要的關鍵環境、社會及管治問題後，已採納環境、社會及管治報告的重要性原則。根據環境、社會及管治報告指引(上市規則附錄二十七)及全球報告倡議組織標準的推薦建議，所有關鍵環境、社會及管治問題以及關鍵績效指標(KPI)於本報告中呈報。

本集團已通過下列步驟評估環境、社會及管治方面的重要性：

步驟1：識別－訂定行業基準

- 相關環境、社會及管治方面已通過審核當地及國際行業先驅的相關環境、社會及管治報告識別。
- 各環境、社會及管治方面的重要性乃根據管理層內部討論及環境、社會及管治報告指引(上市規則附錄二十七)建議的各環境、社會及管治方面對本集團的重要性釐定。

步驟2：排列次序－持份者參與

- 本集團與主要持份者就上述識別的關鍵環境、社會及管治方面進行討論，以確保涵蓋所有關鍵方面。

步驟3：評估－釐定重要議題

- 根據與主要持份者的討論及管理層之間的內部討論，本集團管理層確認已呈報對業務發展至關重要的所有關鍵且重要的環境、社會及管治領域，且符合環境、社會及管治報告指引。

由於該流程於二零一九年執行，本集團的該等重要環境、社會及管治領域已於本報告內討論。

環境層面

作為軟件方案供應商，本集團的主要業務對環境並無產生重大影響。儘管如此，本集團致力於不斷改善業務環境之可持續發展，確保環境問題仍為履行本集團對環境及社區責任的重點之一。

環境、社會及管治報告

A1層面：排放

本集團全面遵守《環境保護法》、《大氣污染防治法》、《中華人民共和國城鎮排水與污水處理條例》。於報告期間，本集團並無知悉有關環境事宜的任何違規行為。

大氣污染物排放

控制排放對降低對環境的不利影響十分重要，並且其亦使人類免受由大氣污染引起的疾病的折磨。本集團的營運並未產生嚴重的大氣及氣體污染物排放。我們的大氣污染物主要由移動源產生。於二零一九年大氣污染物減少主要歸因於年內提供綜合商業軟件解決方案產生的收益減少及車輛消耗的汽油減少。

於報告期間的大氣污染物排放如下：

大氣污染物排放	單位	二零一九年 中國	二零一九年 香港	二零一九年 總計	二零一八年 總計
氮氧化物(NO _x)	千克	2.09	–	2.09	2.17
二氧化硫(SO ₂)	千克	0.46	–	0.46	0.69
懸浮粒子(PM)	千克	0.39	–	0.39	0.41

溫室氣體(「溫室氣體」)排放

溫室氣體被視為氣候變化及全球變暖的主要因素之一。我們的溫室氣體排放主要來自汽車及間接由用電產生。本集團透過採取「資源使用」一節所述的節能措施，致力減少碳足跡。由於本集團並未從事任何工業生產，因此不會通過固定源產生溫室氣體排放。於報告期內，範圍1和範圍2的溫室氣體排放主要來自移動電源和外購電力。於二零一九年溫室氣體排放總量減少主要歸因於年內提供綜合商業軟件解決方案產生的收益減少。

於報告期間的溫室氣體排放如下：

溫室氣體排放 ¹	單位	二零一九年 中國	二零一九年 香港	二零一九年 總計	二零一八年 總計
範圍1 ²	噸二氧化碳當量	13.51	–	13.51	20.14
範圍2 ³	噸二氧化碳當量	17.64	9.38	27.02	52.10
總計	噸二氧化碳當量	31.15	9.38	40.53	72.24
溫室氣體排放強度	噸二氧化碳當量／平方米	0.025	0.078		中國：0.051 香港：0.078

¹ 溫室氣體排放乃基於溫室氣體議定書的「企業會計及報告準則」計算。

² 範圍1：來自本集團擁有或控制的來源的直接排放。

³ 範圍2：來自本集團消耗的外購電力產生的間接排放。

有害及無害廢棄物

本集團的營運活動並無產生任何有害廢棄物。我們的無害廢棄物來源為來自辦公室運作的一般廢棄物。本集團於二零一九年並無記錄產生的無害廢棄物數據。然而，為更有效制定減少產生無害廢棄物的措施，我們將於來年記錄相關數據。雖然如此，本集團於辦公室實施以下多種減少廢棄物措施，力求將對環境的影響降至最低：

節省用紙

我們鼓勵僱員減少使用紙張，設置雙面打印模式、合適字體及縮印模式，以盡量善用紙張。我們亦推廣使用電子方式通訊，減少紙張消耗。

物料及文具重複使用

就包裝材料而言，我們鼓勵僱員選擇合適尺寸的包裝。此外，我們鼓勵僱員重複使用包裝材料，以減少包裝盒消耗。就文具而言，信封及其他物料盡可能重複使用。

綠色茶水間

我們提供可重複使用的玻璃杯而非紙杯，以減少紙杯消耗。使用綠色清潔產品，包括補充裝肥皂。

回收

我們將廢棄物分類，設置獨立容器方便回收一般廢棄物。至於棄用的電腦，由回收商收集及回收。

A2層面：資源使用

本集團致力推廣節省資源及實施合適的能源及水效益措施，以提升節省資源表現。本集團亦激勵全體僱員參與資源保育活動及鼓勵彼等節省能源及用水。

能源消耗

鑒於資源稀缺，本集團提倡採用多種節能策略。例如，我們鼓勵員工晚上關閉電腦顯示器以及摒棄屏幕保護程序。另外，我們在無須使用電子設備時拔出設備的插頭以防止「不斷吸蝕電力」。此外，在不會令日常生活不舒適的情況下，我們關閉門及窗簾以減少供暖及製冷費用。再者，我們將空調溫度設置在能源效益較高的水平，讓員工感覺舒適而不偏冷。於二零一九年用電量減少主要由於本集團有效實施節能策略所致。另一方面，年內汽油消耗減少主要歸因於年內提供綜合商業軟件解決方案產生的收益減少。

環境、社會及管治報告

於報告期間，能源消耗如下：

能源消耗	單位	二零一九年 中國	二零一九年 香港	二零一九年 總計	二零一八年 總計
已購買電力	千瓦時(以千計)	43.96	11.73	55.69	61.38
汽油	千瓦時(以千計)	55.06	–	55.06	82.06
總計	千瓦時(以千計)	99.02	11.73	110.75	143.44
能源消耗強度	每平方米千瓦時(以千計)	0.08	0.10		中國：0.11 香港：0.10

用水

於年內，中國大部分附屬公司及香港附屬公司均在商業大廈營運，而供水則由物業管理公司獨立控制。由於並無分表記錄用水量，因此本集團無法提供此等附屬公司於二零一九年的用水數據。儘管如此，本集團致力減少不必要的耗水，水龍頭在無人使用時將會關上，並於出現水龍頭滲漏情況時即時向有關部門報告。於二零一九年用水量減少主要歸因於年內本集團實施簽署節水策略，努力節約水資源。

於報告期內，本集團的用水如下：

用水	單位	二零一九年 中國	二零一九年 香港	二零一九年 總計	二零一八年 總計
用水總量	立方米	2,570.11	–	2,570.11	2,922.72
用水強度	立方米／平方米	11	–		中國：12 香港：–

A3層面：環境及天然資源

就本集團的營運而言，本集團並不知悉業務對環境及天然資源有任何重大影響。透過整合減少大氣污染物排放、溫室氣體排放及資源消耗的政策及措施，本集團力求盡可能減少對環境及天然資源的影響。日後本集團將繼續於本集團營運中保護環境，以加強環境層面之可持續發展。

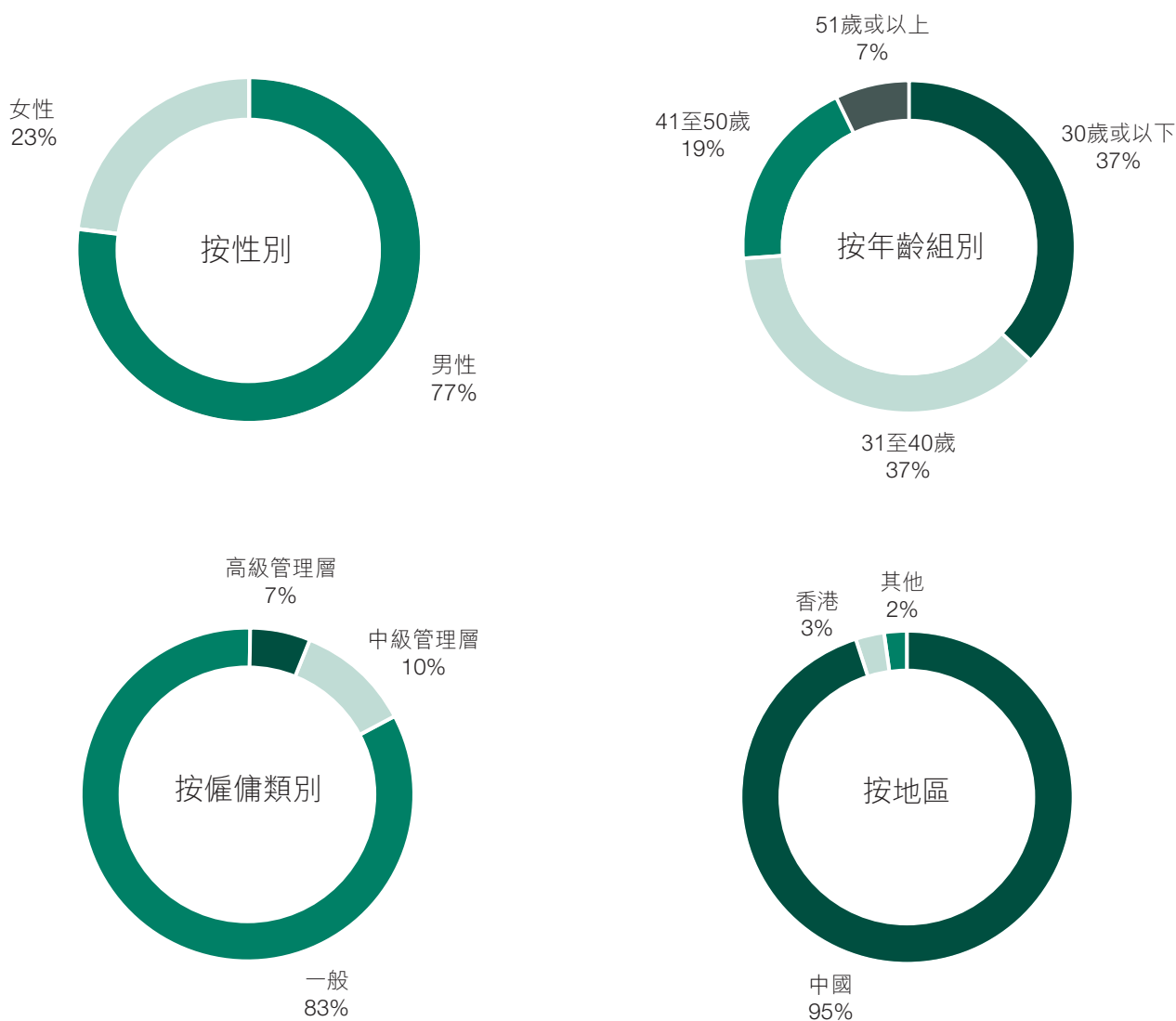
社會層面

僱傭及勞工常規

B1層面：僱傭

本集團認為，員工乃重要資產並為本集團成功及發展的基礎。因此，我們致力吸引及挽留人才，確保僱員享有安全及平等的工作環境，提供發展計劃及提升僱員的身心健康。我們對所有僱員一視同仁，彼等之僱用、薪酬及晉升機會將不會受到年齡、性別、種族、膚色、性取向、殘疾與否或婚姻狀況影響。僱傭合約訂明包括賠償及解僱、工作時間、假期及其他福利及利益在內的條款。本集團嚴格遵守《勞動法》、《中國勞動合同法》及《香港僱傭條例》。

於報告期末，本集團僱員總數為116人，按性別、僱員類別、年齡組別及地區劃分的僱員組成(以僱員人數計)如下：



環境、社會及管治報告

於報告期內，按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失率如下：

僱員流失率	二零一九年	二零一八年
按性別		
– 男性	38%	20%
– 女性	54%	28%
按年齡組別		
– 30歲或以下	52%	32%
– 31至40歲	40%	20%
– 41至50歲	36%	11%
– 51歲或以上	13%	33%
按地區		
– 香港	100%	67%
– 中國	36%	8%
– 其他	–	–
總計	42%	22%

本集團亦提倡僱員維持工作與生活平衡。因此，本集團組織多種活動(包括團隊建設活動及週年晚宴)，以推廣健康工作方式及增強僱員歸屬感。透過完善的福利制度及向員工作出的支持，本集團致力為業務營運留用人才。

B2層面：健康及安全

本集團一貫以保障僱員健康及安全為首要重任。本集團努力為全體僱員提供一個安全及健康的工作環境，以保護彼等免受職業傷害或意外。為達致此目標，本集團已實施多種措施，例如，為僱員提供醫療保險、定期清潔排氣口以減少室內空氣中的塵埃及提高通風系統的效能，並定期清潔地毯以防止細菌、真菌及蟎蟲滋生。此外，我們嚴禁於辦公區域內吸煙，在辦公室安裝消防及安全設備並定期檢查消防設施的功能，竭力將發生火災的風險減至最低。

本集團遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動權益保護法》及其他適用法律及法規。於報告期間，本集團報告並無人員因工作關係死亡及受傷。

B3層面：發展及培訓

本集團認為僱員的技能及知識乃本集團可持續發展的重要因素。本集團繼續提倡學習文化及提供結構性的培訓計劃，包括內部及外部培訓，以加強僱員履行職責必要的知識及技術。所提供的培訓乃基於本集團的業務願景及目標以及對僱員表現及能力的評估。

於報告期間，按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比及每名僱員完成的平均培訓時數如下：

培訓	受訓僱員百分比(%)		平均培訓時數(時數／僱員)	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
按性別				
- 男性	28%	25%	10	10
- 女性	15%	3%	4	24
按僱員類別				
- 高級管理層	-	14%	-	3
- 中級管理層	50%	8%	13	5
- 一般	24%	21%	8	8

B4層面：勞工準則

本集團致力消除一切形式的強迫及強制勞工，並支持有效廢除童工。本集團全面遵守《中國勞動合同法》並嚴格禁止聘用童工及強迫勞工。

僱員的年齡經檢查彼等之身份證件核實。不得僱用18歲以下或無任何身份證件的人員。此外，所有工作應自願執行而不得涉及強迫勞工。一旦發現任何童工及使用強迫勞工，該人士將即時被解僱。董事會將討論及檢討該問題，以避免再次發生。

於報告期間，本集團並不知悉於防止童工或強迫勞工方面有任何違反相關規則及規例的行為。

環境、社會及管治報告

營運常規

B5層面：供應鏈管理

為加強與策略供應商的合作關係，於價值鏈創造競爭優勢及為社會及環境帶來正面影響，本集團致力建立全面縱向的供應鏈管理系統。供應鏈管理系統(包括供應商篩選及管理)可確保供應商的表現符合本集團規定。管理系統對本集團建立與供應商的長期穩定策略合作關係至關重要。

B6層面：產品責任

本集團視產品質量為其業務的關鍵競爭優勢之一。我們一直尋求提升產品質量的機會，透過舉行會議討論產品改善及確保客戶滿意。本集團設有ISO 9001品質管理系統，顯示我們對質量的承諾及我們滿足客戶要求的能力。本集團亦為資訊科技服務管理取得ISO 2000國際標準認證，顯示我們為客戶提供優質服務的承諾。

本集團致力保障個人資料的保密及客戶私隱。客戶資料予以保密，只供獲授權人士取閱。我們向僱員明確傳達本集團的規定及要求僱員簽署協議，充分遵守有關禁止未獲授權獲取或披露保密資料的指引。違反協議的僱員將受到紀律處分(定義見員工手冊)。

於報告期間，本集團並無收到任何有關產品責任的投訴。

B7層面：反貪污

本集團認為商業道德及誠信為企業社會責任的基礎以及企業競爭優勢及可持續發展的基本要素。因此，本集團絕不容忍任何形式的貪污、賄賂、敲詐、欺詐行為及洗錢。如被證實行為不當，僱員將受到紀律處分，並於必要時報警處理及知會有關監管機構。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》及其他適用法律及法規。於報告期間，概無針對本集團提起的有關貪污行為的訴訟案件。

社區

B8層面：社區投資

作為負責任之企業公民，我們持續關注社區需要，並承擔企業責任，為社會作貢獻。本集團致力為當地居民提供就業機會及促進社區經濟發展。同時，本集團熱切尋求貢獻社區的其他機會。

環境、社會及管治

報告指引

主題範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標(KPIs)		章節	頁次
A. 環境			
A1：排放			
一般披露		「環境層面」	29
KPI A1.1	排放物種類及相關排放數據	「排放- 大氣污染物排放」	29
KPI A1.2	溫室氣體總排放量及(如適用)密度	「排放- 溫室氣體排放」	29
KPI A1.3	產生的有害廢物總量及(如適用)密度	本集團業務不適用。	-
KPI A1.4	產生的無害廢物總量及(如適用)密度	並無產生大量無害廢棄物。	30
KPI A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果	「排放- 溫室氣體排放」	29
KPI A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果	「排放- 有害及無害廢棄物」	30
A2：資源使用			
一般披露		「資源使用」	30
KPI A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度	「資源使用- 能源」	30
KPI A2.2	總耗水量及密度	本集團未能獲取資料。	31
KPI A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果	「資源使用- 能源」	30
KPI A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果	「資源使用- 水」	31
KPI A2.5	製成品所用包裝材料的總量及(如適用)每生產單位佔量	本集團業務不適用。	-
A3：環境及自然資源			
一般披露		「環境及自然資源」	31
KPI A3.1	描述業務活動對環境及自然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	「環境及自然資源」	31

環境、社會及管治報告

主題範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標(KPIs)		章節	頁次
B. 社會			
僱傭及勞工常規			
B1：僱傭			
一般披露		「僱傭」	32
KPI B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	「僱傭」	32
KPI B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比例	「僱傭」	33
B2：健康及安全			
一般披露		「健康及安全」	33
KPI B2.1	因工作關係而死亡的人數及比例	並無工傷事故記錄。	–
KPI B2.2	因工傷損失工作日數	並無因工傷損失工作日數記錄。	–
KPI B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	「健康及安全」	33
B3：發展及培訓			
一般披露		「發展及培訓」	34
KPI B3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比	「發展及培訓」	34
KPI B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	「發展及培訓」	34
B4：勞工準則			
一般披露		「勞工準則」	34
KPI B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強迫勞工	「勞工準則」	34
KPI B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	「勞工準則」	34
營運常規			
B5：供應鏈管理			
一般披露		「供應鏈管理」	35
KPI B5.1	按地區劃分的供應商數目	「供應鏈管理」	35

主題範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標(KPIs)		章節	頁次
KPI B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	-	-
B6：產品責任			
一般披露		[產品責任]	35
KPI B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	-	-
KPI B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	並無有關產品責任的投訴記錄。	-
KPI B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	-	-
KPI B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	-	-
KPI B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	[產品責任]	35
B7：反貪污			
一般披露		[反貪污]	35
KPI B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	並無已審結的貪污訴訟案件記錄。	-
KPI B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	-	-
社區			
B8：社區投資			
一般披露		[社區投資]	35
KPI B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)	-	35
KPI B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)	-	-

董事會報告書

董事會欣然呈列彼等之報告連同本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。本公司附屬公司之主要業務載於綜合財務報表附註13。

業務回顧

第7至11頁的「管理層討論及分析」及第12及第13頁的「五年概要及重要財務比率」屬本董事會報告書一部分。

環保政策及履行情況、遵守相關法律及法規及與僱員關係亦於第25至38頁的「環境、社會及管治報告」一節討論。

本公司面對的主要風險及不確定因素

本集團於回顧年內的業務及盈利增長受中國及香港宏觀經濟狀況的波動及不確定因素所影響。

本集團的業務亦面對信貸、流動資金、利率、外幣及股價風險。本集團財務風險管理的分析載於綜合財務報表附註26。

環保政策及履行情況

本集團明白本身業務活動所須承擔的環保責任。本集團持續識別及管理經營活動所引致的環境影響以盡可能減小影響。

遵守相關法律法規

截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，據本公司所知，本集團並無發生嚴重影響業務及營運的重大違法違規或不遵守相關法律法規的行為。

與僱員、客戶及供應商的重要關係

本集團了解與僱員、客戶及供應商維持良好關係以達成當前及長遠業務目標的重要性。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與僱員、客戶及供應商之間並無任何嚴重及重大糾紛。

財務報表

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之業績及本公司與本集團於當日之業務狀況載於第53至124頁之綜合財務報表內。

股息

董事會不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一八年：無)。

暫停股份過戶登記

為釐定有權出席本公司將於二零二零年五月二十八日(星期四)舉行之股東週年大會(「二零二零年股東週年大會」)並於會上投票之本公司股東之身份，本公司之股份過戶登記將自二零二零年五月二十二日(星期五)至二零二零年五月二十八日(星期四)(包括首尾兩日)期間暫停，於該期間將不會進行股份過戶登記。所有轉讓文件連同有關股票須於二零二零年五月二十一日(星期四)下午四時正前交回本公司之香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301至04室，以辦理股份登記手續。

可分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，可供分派予本公司權益持有人的儲備總額約為人民幣33,269,000元(二零一八年：人民幣80,420,000元)。

股本

截至二零一九年十二月三十一日止年度之本公司股本變動之詳情載於綜合財務報表附註23(a)。

優先購買權

本公司之細則或開曼群島(為本公司註冊成立之司法管轄區)法例均無規定本公司須按比例向本公司之現有股東提呈發售新股份之優先購買權條文。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

集團財務摘要

本集團過去五個財政年度的業績及資產與負債的摘要載於本報告第12及第13頁。

慈善捐款

年內，本集團並無作出慈善捐款(二零一八年：無)。

固定資產

固定資產之變動詳情載於綜合財務報表附註11。

董事會報告書

董事

年內及截至本年報日期止，本公司的董事如下：

執行董事

林啟泰先生(主席)
白雪飛先生

獨立非執行董事

胡競英女士
劉健先生
李偉君先生

根據細則第87條，林啟泰先生及劉健先生在二零二零年股東週年大會上輪值退任董事職務，並符合資格且願意膺選連任。

董事服務合約

董事會主席及執行董事林啟泰先生並無與本公司訂立任何服務合約。彼須根據細則至少每三年輪值退任及重選一次。

執行董事白雪飛先生已於二零一八年六月一日與本公司訂立服務協議，任期由二零一八年六月一日起計為期三年。彼須根據細則至少每三年輪值退任及重選一次。

獨立非執行董事胡競英女士已於二零一一年三月十一日與本公司簽定委任書，初步任期由二零一一年三月十二日起計為期一年，可於上述任期完結後自動續約一年。胡女士的任期已於二零一三年屆滿，其後彼並無指定任期。胡女士須根據細則至少每三年輪值退任一次。

獨立非執行董事劉健先生已於二零二零年三月二十七日與本公司簽定服務協議，任期由二零二零年一月十九日起計為期三年。彼須根據細則至少每三年輪值退任及重選一次。

獨立非執行董事李偉君先生已於二零一七年四月二十七日與本公司訂立服務協議，任期由二零一七年四月二十七日起計為期三年。彼須根據細則至少每三年輪值退任及重選一次。

本公司概無與任何於二零二零年股東週年大會上擬膺選連任之董事訂立任何不可於一年內終止而毋須作出賠償(法定賠償除外)之服務合約。

獨立確認書

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

股權掛鉤協議

除下文所述之本公司購股權計劃外，本集團於年內簽訂或直至年末仍存續的其他股權掛鉤協議載於「管理層討論及分析」一節「資本架構」分節及綜合財務報表附註23。

購股權計劃

本公司已於二零一六年五月二十六日舉行之本公司股東週年大會上採納新購股權計劃（「該計劃」）。該計劃旨在讓本公司授出購股權予本公司及附屬公司之董事、僱員、供應商、客戶、諮詢顧問、代理及顧問，以及董事會絕對酌情認為已經或可能對本集團作出貢獻之任何人士，以表揚其對本集團之貢獻。本公司自採納該計劃以來並無授出任何購股權。

該計劃之主要條款概述如下：

1. 就該計劃及本公司任何其他計劃授出之全部購股權獲行使時可能發行之最高股份數目，不得超過本公司於二零一六年五月二十六日（即批准該計劃之日期）已發行股份的10%，即417,924,982股股份（「計劃限額」），而該限額可經由股東於股東大會上更新。然而，就該計劃及本公司任何其他計劃已授出及尚未行使之所有尚未行使購股權獲行使時可能發行之合計最高股份數目不得超過不時已發行股份的30%。於二零一六年六月二十九日，本公司股東已於本公司股東特別大會上通過決議案，批准按每十(10)股每股面值0.01港元之已發行及未發行股份合併為一(1)股每股面值0.10港元之合併股份實行股份合併（「股份合併」）。待股份合併於二零一六年六月三十日生效後，計劃限額已調整至41,792,498股股份。於本報告刊發日期，根據該計劃可供發行之股份總數為41,792,498股，相當於本公司已發行股份約7.94%。
2. 除非獲股東批准，否則於任何十二個月期間向參與者授出之購股權（包括已行使及尚未行使購股權）獲行使後已發行及將予發行之股份總數，不得超過相關已發行股份類別的1%。
3. 於根據該計劃授出之任何購股權獲行使前，概無規定承授人須自授出日期起持有購股權一段最低期間。
4. 認購價將由董事會全權酌情釐定，但在任何情況下不會低於以下各項之較高者：(i)於授出日期（當日必須為營業日）在聯交所每日報價表所列之股份收市價；(ii)緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列之股份平均收市價；及(iii)股份之面值。

董事會報告書

5. 任何購股權可於董事決定及通知各承授人之期間內任何時間行使，惟該期間不得超過授出日期起計十年之期間。
6. 所授出購股權可於授出日期後28日內接納，而承授人須向本公司支付1.00港元作為授出之代價。
7. 除本公司於股東大會提早終止外，該計劃將於其採納日期(即二零一六年五月二十六日)起計十年內有效及具有效力。

該計劃之詳情載於本公司日期為二零一六年四月二十五日之通函。

董事購買股份或債權證之權利

除上文所披露者外，於本年度任何時候，本公司或其任何附屬公司概無作出任何安排，以令董事可藉此於任何其他法人團體中獲取該等權利。

董事在交易、安排或合約中的權益

本公司或其任何附屬公司在年終或本年度任何時間，均無就本集團的業務簽訂任何本公司董事直接或間接佔有重大利益的重要交易、安排及合約。

管理合約

本公司概無就整體或任何重大部分業務的管理與行政事宜訂立或於本年度仍然有效的合約。

有關董事資料之變動

以下為直至本報告日期，根據上市規則第13.51B(1)條須予披露之董事資料之變動。

董事姓名	變動
胡競英女士 獨立非執行董事	於二零一九年四月二十四日辭任嘉年華國際控股有限公司(於聯交所主板上市之公司，股份代號：996)獨立非執行董事

董事及主要行政人員之股份權益

於二零一九年十二月三十一日，本公司董事或主要行政人員概無於本公司或任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文而被當作擁有或被視為擁有之權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所指之登記冊內之權益或淡倉，或根據上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)所須之權益或淡倉。

主要股東之股份權益

於二零一九年十二月三十一日，據本公司全體董事或主要行政人員所知，於本公司股份或相關股份中持有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本集團任何其他成員公司之股東大會投票之任何類別股本面值5%或以上權益之人士如下：

於本公司股份及相關股份之權益或淡倉總額

名稱	權益性質	好倉／淡倉	所持股份數目／ 佔已發行 股份總數百分比
中國太平保險控股有限公司 (「中國太平」) (附註1)	擁有股份抵押權益之人士	好倉	203,854,292 (38.72%)
太平金融控股有限公司 (附註1)	擁有股份抵押權益之人士	好倉	203,854,292 (38.72%)
中國保險集團財務有限公司 (「中國保險」) (附註1)	擁有股份抵押權益之人士	好倉	203,854,292 (38.72%)
景百孚 (「景先生」) (附註2)	受控法團權益	好倉	279,829,792 (53.14%)
		淡倉	203,854,292 (38.72%)
Luck Success Development Limited (「Luck Success」) (附註2)	實益擁有人	好倉	186,672,292 (35.45%)
		淡倉	186,672,292 (35.45%)
仁天科技控股有限公司 (「仁天」) (附註2)	受控法團權益	好倉	203,854,292 (38.72%)
		淡倉	203,854,292 (38.72%)

附註：

- 中國保險由太平金融控股有限公司 (「太平金融」) 全資擁有，而太平金融由中國太平全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，中國太平被視為於太平金融及中國保險所持有的股份中擁有權益。

董事會報告書

2. 根據證券及期貨條例，景先生被視為於(i)透過啟富控股投資有限公司(「啟富」)持有的60,435,500股股份；(ii)透過Mystery Idea Limited(「Mystery Idea」)持有的4,000,000股股份；(iii)透過Elite Mile Investments Limited(「Elite Mile」)持有的11,540,000股股份；(iv)透過Sino Wealthy Limited持有17,182,000股股份；及(v)透過Luck Success持有好倉股份及淡倉中擁有權益。啟富、Mystery Idea及Elite Mile由景先生全資擁有。於二零一九年十二月三十一日，Sino Wealthy Limited由Bremwood Holdings Limited全資擁有，而Bremwood Holdings Limited及Luck Success均由Gauteng Focus Limited全資擁有，Gauteng Focus Limited由仁天全資擁有，後者由景先生間接控制。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，按根據證券及期貨條例第336條規定須存置的本公司登記冊所記錄，並無其他人士於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為董事進行證券交易之行為準則。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認全體董事於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載之規定標準。

附屬公司

本公司各附屬公司於二零一九年十二月三十一日的詳情載於綜合財務報表附註13。

借貸

本集團於二零一九年十二月三十一日之借貸詳情載於綜合財務報表附註21。

董事酬金

二零一九年董事薪酬的詳情載於綜合財務報表附註7。

獲准許的彌償條文

本公司已就其董事及高級管理層可能面對因企業活動產生之法律訴訟責任，作適當之投保安排。基於董事利益的獲准許彌償條文根據香港法例第622章公司條例第470條的規定於董事編製之董事會報告書根據香港法例第622章公司條例第391(1)(a)條獲通過時有效。

主要客戶及供應商

本集團與五名最大供應商的合約總值佔截至二零一九年十二月三十一日止年度採購總金額的約55%，而本集團與最大供應商的合約值佔截至二零一九年十二月三十一日止年度採購總金額的約35%。對本集團五名最大客戶的銷售總額佔截至二零一九年十二月三十一日止年度總收益不足37%。

除上文所披露者外，概無董事、彼等之聯繫人或任何其他股東(據董事所知持有5%以上之本公司股本)於上文所述之主要供應商或客戶持有權益。

關連交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已進行如下關連交易：

於二零一九年八月二十一日，本公司間接全資附屬公司企展投資控股有限公司(「企展投資控股」)(作為貸方)與嘉年華(香港)控股有限公司(作為借方)訂立貸款協議(「貸款協議」)，據此，企展投資控股同意以貸款融資方式向嘉年華(香港)提供本金額 5,900,000 港元的該貸款，限期由二零一九年八月二十一日起至二零二零年二月二十日止，年利率為 8%，受限於貸款協議的條款和條件。

於訂立貸款協議日期，本公司主要股東景先生持有本公司約 14.15%權益，嘉年華(香港)為嘉年華國際控股有限公司(「嘉年華」，一間於聯交所主板上市之公司)的間接全資附屬公司，而景先生持有嘉年華約 33.51%權益，故根據上市規則第 14A 章為本公司的關連人士。

因此，根據上市規則第 14A 章，貸款協議項下進行之交易構成本公司的關連交易及須遵守申報及公告規定，惟獲豁免通函及獨立股東批准之規定。

人力資源及員工薪酬

本集團擁有一支經驗豐富及竭誠服務的管理團隊，並擁有具有高技術水平及豐富實踐經驗的技術人才隊伍。彼等為推動本集團自成立以來迅速成長壯大的動力。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，年內總員工成本約為人民幣28,437,000元，其中定額供款退休計劃的供款約為人民幣1,308,000元。本集團透過具競爭力的薪酬待遇及培訓發展計劃，挽留和激勵出色的技術及管理人才。

本公司中國附屬公司根據中國地方政府營運的國家管理社會福利計劃及相關的中國規則及規例，向其僱員提供退休、醫療、工傷、失業及生育福利。同時，本公司中國附屬公司的僱員為中國地方政府營運的長期住房公積金計劃的成員。本集團根據此計劃及相關的中國規則及規例向中國的僱員提供住房公積金。

本集團的若干執行董事及高級管理層成員並非中國公民，可選擇不參與由中國地方政府所營運的國家管理社會福利計劃。倘有關退休計劃的中國規則及規例有所改變，以致本集團須為非中國公民向社會福利計劃供款，則本集團將於有關當局所訂明的限定時間內遵循有關新規則及規例的規定。

董事會報告書

公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得之資料及就董事所知，本公司於本年度直至本報告日期一直維持上市規則規定的足夠公眾持股量。

審核委員會

本公司已於二零零六年十二月十八日成立審核委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則。審核委員會之主要職責為檢討及監督本集團的財務申報程序及風險管理及內部監控制度。審核委員會由三位獨立非執行董事胡競英女士(主席)、劉健先生及李偉君先生所組成。

審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

核數師

國衛會計師事務所有限公司已於二零一九年十二月十三日辭任本公司核數師，及中審眾環(香港)會計師事務所有限公司已獲委任為本公司核數師以填補空缺，自二零一九年十二月十三日起生效。除上文所披露者外，於過去三年核數師概無變動。

本公司將於二零二零年股東週年大會上提呈一項決議案，以續聘中審眾環(香港)會計師事務所有限公司為本公司核數師。

代表董事會
企展控股有限公司
主席
林啟泰

香港，二零二零年三月二十七日



MAZARS CPA LIMITED
中審眾環(香港)會計師事務所有限公司
42nd Floor, Central Plaza
18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong
香港灣仔港灣道18號中環廣場42樓
Tel 電話: (852) 2909 5555
Fax 傳真: (852) 2810 0032
Email 電郵: info@mazars.hk
Website 網址: www.mazars.hk

致企展控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審核刊載於第53至124頁企展控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

我們認為，綜合財務報表已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及現金流量，並已遵照香港公司條例的披露要求妥為編製。

意見基礎

我們已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則(「國際審計準則」)進行審核。在該等準則下，我們的責任在我們的報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步闡述。根據國際會計師職業道德準則理事會專業會計師道德守則(「專業會計師道德守則」)，我們獨立於 貴集團，並已根據專業會計師道德守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

關鍵審核事項

根據我們的專業判斷，關鍵審核事項為我們審核於本期間的綜合財務報表中最重要的事項。我們在審核綜合財務報表及就此達致意見時處理此等事項，而不會就此等事項單獨發表意見。

獨立核數師報告

關鍵審核事項(續)

我們經審核中識別的關鍵審核事項如下：

無形資產及商譽之減值檢討

參閱該等綜合財務報表附註2、12及15

關鍵審核事項	我們在關鍵審核事項中的處理方法
<p>於二零一九年十二月三十一日，貴集團無形資產及商譽之賬面值分別為人民幣22,908,000元及人民幣19,541,000元(扣除本年度減值開支前)。</p> <p>就評估減值而言，商譽結餘分配至相關現金產生單位(「現金產生單位」)且現金產生單位的可收回金額乃由管理層使用現金流量預測根據使用價值(「使用價值」)計算釐定。</p> <p>管理層認為，於截至二零一九年十二月三十一日止年度就無形資產及商譽作出減值撥備人民幣12,446,000元及人民幣19,541,000元。這被視為關鍵審核事項，因為涉及重大金額及管理層對關鍵假設(包括收益增長及折現率)作出重大判斷。</p>	<p>我們的程序包括但不限於：</p> <ul style="list-style-type: none">– 評估由管理層委任及協助管理層釐定現金產生單位之可收回金額之獨立專業估值師之資歷、客觀性、能力及工作結果；– 評價及質疑管理層計算現金產生單位使用價值的模型是否適當；– 評價及質疑貴集團各現金產生單位內未來現金流預測的組成部分以及制定有關預測的過程，包括測試相關計算方法以及將之與最新批准預算作比較；– 評價可收回現金產生單位之金額釐定；– 基於我們對業務及行業的認知質疑主要假設及變數是否合理；及– 質疑敏感度分析的充足性。

關鍵審核事項(續)

對應收賬款及其他應收款之預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)之評估

參閱該等綜合財務報表附註2、18及26

關鍵審核事項	我們在關鍵審核事項中的處理方法
<p>於各報告期結束日，貴集團已於適當情況下將通過對報告期結束日至初步確認日期間之預計年內發生之違約風險進行比較，評估自初步確認以來信貸風險有否顯著增加。貴集團就此會考慮定量及定質資料，包括過往經驗及無需付出額外成本或精力而可得之前瞻性資料。</p> <p>對應收賬款及其他應收款之預期信貸虧損之評估涉及重大管理層判斷及於報告日期之預期信貸虧損金額之估計。</p>	<p>我們的程序包括但不限於：</p> <ul style="list-style-type: none"> - 了解貴集團之信貸風險管理及常規，並根據國際財務報告準則第9號之規定評估貴集團之期信貸虧損政策； - 評價管理層釐定信貸風險大幅增加及劃分為不同分類之基準是否適當； - 評價預期信貸虧損之估計方法；及 - 考慮貴集團有關信貸風險之披露是否足夠。

其他事項

截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表由另一名核數師審核，其於二零一九年三月二十八日對該等綜合財務報表發表無修改意見。

其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括貴公司二零一九年年報中所包含的所有資料，但不包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對綜合財務報表作出的意見並未涵蓋其他資料。我們不對其他資料發表任何形式的核證結論。

就審核綜合財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若我們基於已執行的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告該事實。我們就此並無任何事項須報告。

獨立核數師報告

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露要求編製真實而公平的綜合財務報表，以及維持董事認為編製綜合財務報表所必需的有關內部監控，以確保有關綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非董事有意將 貴集團清盤，或 貴公司停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標是合理確定整體上綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出包含我們意見的核數師報告。我們僅向閣下作出整體報告，除此之外，本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理確定屬高層次的核證，但不能保證根據國際審計準則進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。重大錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，被視為重大錯誤陳述。

我們根據國際審計準則進行審核的工作之一，是運用專業判斷，在整個審核過程中保持職業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報風險，因應這些風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當的審核憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯報風險比未能發現由於錯誤而導致的重大錯報風險更高。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對 貴集團的內部控制的有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作出的會計估算和相關披露是否合理。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘若我們總結認為有重大不確定因素，我們需要在核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估綜合財務報表的整體列報、架構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否已公平地反映及列報相關交易及事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足及適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們須負責指導、監督和執行 貴集團的審核工作。我們須為我們的審核意見承擔全部責任。

我們就審核工作的計劃範圍和時間、在審核過程中的主要發現，包括我們在審核過程中發現的內部控制的重大缺失及其他事項與治理層進行溝通。

我們亦向治理層作出聲明，確認我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響核數師獨立性的關係和其他事宜以及適用的相關保障措施，與審核委員會進行溝通。

我們通過與治理層溝通，確定那些是本期綜合財務報表審核工作的最重要事項，即關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項或在極罕有的情況下，我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超過公眾知悉此等事項的利益而不應在報告中予以披露，否則我們會在核數師報告中描述此等事項。

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零二零年三月二十七日

出具本獨立核數師報告的審核項目董事為：

陳曉奮

執業證書編號：P0579

綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	3(a)	101,628	149,091
銷售成本		(78,303)	(124,958)
毛利		23,325	24,133
其他收入及收益	4	234	16,698
分銷開支		(22,837)	(26,319)
一般及行政費用		(21,867)	(35,877)
其他經營開支		(50)	(6)
應收賬款及其他應收款減值		(23,576)	(17,284)
預付供應商款項減值		(27,150)	–
無形資產減值	12	(12,446)	–
商譽減值	15	(19,541)	–
經營虧損		(103,908)	(38,655)
融資成本	5(a)	(1,655)	(1,775)
除稅前虧損	5	(105,563)	(40,430)
所得稅抵免	6	1,444	1,375
本年度虧損		(104,119)	(39,055)
歸屬於：			
本公司權益持有人		(81,863)	(25,001)
非控股權益		(22,256)	(14,054)
		(104,119)	(39,055)
每股基本及攤薄虧損	10	人民幣千元 (0.155)	人民幣千元 (0.047)

綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本年度虧損	(104,119)	(39,055)
本年度其他全面收益(虧損)(除稅後)		
其後將或可能重新分類至損益之項目：		
因出售附屬公司時撥出匯兌儲備而作出重新分類調整	-	(7,589)
境外業務財務報表換算之匯兌差額	16	3,971
	16	(3,618)
本年度全面虧損總額	(104,103)	(42,673)
歸屬於：		
本公司權益持有人	(81,871)	(28,694)
非控股權益	(22,232)	(13,979)
本年度全面虧損總額	(104,103)	(42,673)

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	432	851
無形資產	12	10,462	21,011
使用權資產	14	3,134	–
商譽	15	–	19,541
遞延稅項資產	22	346	346
		14,374	41,749
流動資產			
存貨	16	937	937
合約資產	17	16,464	14,387
應收賬款及其他應收款	18	91,498	148,679
已抵押銀行存款	19	–	174
現金及現金等價物	19	64,766	96,446
		173,665	260,623
流動負債			
應付賬款及其他應付款	20	23,460	13,209
合約負債	17	1,042	11,133
租賃負債	14	2,378	–
計息借貸	21	16,214	28,390
本期稅項		2,781	4,194
		45,875	56,926
流動資產淨值		127,790	203,697
總資產減流動負債		142,164	245,446
非流動負債			
租賃負債	14	821	–
資產淨值		141,343	245,446

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
股本及儲備			
股本	23(a)	44,711	44,711
儲備	23(b)	24,917	106,788
本公司權益持有人應佔權益總額		69,628	151,499
非控股權益		71,715	93,947
權益總額		141,343	245,446

載於第53至124頁的該等綜合財務報表於二零二零年三月二十七日獲董事會批准及授權刊並由以下董事簽署：

林啟泰
董事

白雪飛
董事

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	歸屬於本公司權益持有人								
	股本 人民幣千元 (附註 23(a))	股份溢價 人民幣千元 (附註 23 (b)(i))	其他儲備 人民幣千元 (附註 23 (b)(ii))	中國	匯兌儲備 人民幣千元 (附註 23(b)(v))	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
				法定儲備 人民幣千元 (附註 23 (b)(iii))					
於二零一八年一月一日(先前呈列)	44,711	530,446	(8,440)	8,483	26,690	(420,820)	181,070	108,510	289,580
首次應用國際財務報告準則第9號的影響	-	-	-	-	-	(877)	(877)	(584)	(1,461)
於二零一八年一月一日(經重列)	44,711	530,446	(8,440)	8,483	26,690	(421,697)	180,193	107,926	288,119
本年度虧損	-	-	-	-	-	(25,001)	(25,001)	(14,054)	(39,055)
其他全面(虧損)收益：									
已經或可能重新分類至損益之項目：									
因出售附屬公司時撥出匯兌儲備而作出									
重新分類調整	-	-	-	-	(7,589)	-	(7,589)	-	(7,589)
境外業務財務報表換算之匯兌差額	-	-	-	-	3,896	-	3,896	75	3,971
	-	-	-	-	(3,693)	-	(3,693)	75	(3,618)
本年度全面虧損總額	-	-	-	-	(3,693)	(25,001)	(28,694)	(13,979)	(42,673)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	44,711	530,446	(8,440)	8,483	22,997	(446,698)	151,499	93,947	245,446
本年度虧損	-	-	-	-	-	(81,863)	(81,863)	(22,256)	(104,119)
其他全面收益：									
已經或可能重新分類至損益之項目：									
境外業務財務報表換算之匯兌差額	-	-	-	-	(8)	-	(8)	24	16
	-	-	-	-	(8)	-	(8)	24	16
本年度全面虧損總額	-	-	-	-	(8)	(81,863)	(81,871)	(22,232)	(104,103)
於二零一九年十二月三十一日	44,711	530,446	(8,440)	8,483	22,989	(528,561)	69,628	71,715	141,343

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動			
除稅前虧損		(105,563)	(40,430)
調整：			
— 物業、廠房及設備折舊	11	457	808
— 無形資產攤銷	12	1,331	1,802
— 使用權資產折舊	14	2,742	—
— 商譽減值	15	19,541	—
— 無形資產減值	12	12,446	—
— 預付供應商款項減值		27,150	—
— 合約資產(撥回)虧損撥備	17	(115)	134
— 應收賬款及其他應收款虧損撥備		23,576	17,284
— 利息收入	4	(32)	(70)
— 出售物業、廠房及設備虧損		4	55
— 出售使用權資產收益		(5)	—
— 出售附屬公司收益		—	(16,078)
— 融資成本	5(a)	1,655	1,775
營運資金變動：			
存貨減少		—	418
應收賬款及其他應收款減少		6,008	26,582
合約資產增加		(1,962)	(14,521)
合約負債(減少)增加		(10,091)	11,133
應付賬款及其他應付款增加(減少)		10,251	(13,473)
經營所用現金		(12,607)	(24,581)
已付稅項：			
— 已付中國所得稅		(107)	(483)
— 中國所得稅退款		138	689
經營活動所用淨現金		(12,576)	(24,375)

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
投資活動			
購入物業、廠房及設備	11	(108)	(1,260)
無形資產付款	12	(3,228)	(4,706)
出售物業、廠房及設備所得款項		67	71
已抵押銀行存款減少	19(a)	174	103
已收利息	4	32	70
投資活動所用淨現金		(3,063)	(5,722)
融資活動			
新增計息借貸所得款項	19(b)	11,744	26,420
償還計息借貸	19(b)	(24,000)	(26,000)
償還租賃負債	19(b)	(2,673)	-
已付融資成本	19(b)	(1,655)	(1,775)
融資活動所用淨現金		(16,584)	(1,355)
現金及現金等價物淨額減少		(32,223)	(31,452)
於一月一日的現金及現金等價物		96,446	122,971
匯率變動的影響		543	4,927
於十二月三十一日的現金及現金等價物	19(a)	64,766	96,446

1. 主要會計政策

企展控股有限公司(「本公司」)於二零零六年四月二十日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年法例三，以經綜合及修訂者為準)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份自二零零七年一月十一日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

於二零一九年十二月三十一日，本公司之控股公司為Luck Success Development Limited，該公司為於英屬維京群島(「英屬維京群島」)註冊成立的有限公司及自二零一七年四月二十七日起為仁天科技控股有限公司(「仁天」)的間接全資附屬公司。本公司董事認為本公司的最終控股公司為仁天，該公司為於開曼群島註冊成立的有限公司及其股份於聯交所主板上市。

(a) 遵例聲明

此等財務報表乃依照國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)所發佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」，包括所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及相關詮釋)、香港公認會計準則及香港公司條例的披露規定而編製。此等財務報表亦符合聯交所證券上市規則的適用披露規定。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)所採納之主要會計政策概要披露如下。

國際會計準則委員會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則，該等新訂及經修訂國際財務報告準則於本集團本會計期間首次生效或可提早採納。該等綜合財務報表附註1(c)提供關於首次應用此等變化產生的任何會計政策變動，惟以於此等財務報表所反映本會計期間及之前會計期間與本集團相關者為限。

(b) 財務報表之編製基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。綜合財務報表以人民幣呈列，數值均已四捨五入至最接近之千位數。

誠如會計政策所解釋，除按公平值計量的被分類為交易證券的金融工具(見附註1(f))外，財務報表乃以過往成本為編製基礎。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策(續)

(b) 財務報表之編製基準(續)

編製符合國際財務報告準則之財務報表，要求管理層作出可影響政策應用以及資產、負債、收入及開支之呈報金額之判斷、估計及假設。有關估計及相關之假設乃根據過往經驗，以及多項在有關情況下相信屬合理之其他因素而作出，有關之結果構成對未能從其他資料來源確定之資產及負債之賬面值作出判斷之基礎。實際結果可能與有關估計有所不同。

該等估計及相關假設會持續予以審閱。會計估計變更在變更當期(如果變更只影響當期)或者在變更當期以及未來期間(如果變更對當期以及未來期間都有影響)予以確認。

管理層於應用國際財務報告準則時所做出對綜合財務報表構成重大影響的判斷及估計不確定性的主要來源在該等綜合財務報表附註2內討論。

(c) 會計政策之變動

國際會計準則委員會已頒佈於本集團當前會計期間首次生效之若干新訂及經修訂國際財務報告準則。其中，與本集團綜合財務報表有關之發展如下：

國際財務報告準則之年度改進	二零一五年至二零一七年週期
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理的不確定
國際會計準則第19號(修訂本)	僱員福利
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的投資
國際財務報告準則第16號	租賃

(i) 年度改進項目 – 二零一五年至二零一七年週期

國際財務報告準則第3號：先前於聯合營運持有的權益

該等修訂澄清，若取得對聯合營運的控制權為分階段實現的業務合併，購買方應採用業務合併之要求，包括在購買日按公平值重新計量以前持有的聯合營運中的權益。

採納該等修訂對綜合財務報表無任何重大影響。

1. 主要會計政策(續)

(c) 會計政策之變動(續)

(i) 年度改進項目 – 二零一五年至二零一七年週期(續)

國際財務報告準則第11號：先前於聯合營運持有的權益

該等修訂澄清，取得對聯合營運業務共同控制權的一方不應重新計量其先前於聯合營運業務中持有的權益。

採納該等修訂對綜合財務報表無任何重大影響。

國際會計準則第12號：分類為權益的金融工具付款的所得稅影響

該等修訂澄清(a)股息的所得稅影響應根據過去產生可分配利潤的交易或事項的原先確認方式於損益、其他全面收益或權益中確認及(b)該等規定適用於國際財務報告準則第9號定義的股息的所有所得稅影響。

採納該等修訂對綜合財務報表無任何重大影響。

國際會計準則第23號：合資格資本化的借貸成本

該等修訂澄清(a)倘相關合資格資產準備達到其預定可使用狀態或可銷售狀態後，有關專項借貸尚未償還，應將該專項借貸作為一般借貸處理及(b)為獲得一項資產而非合資格資產的專項借貸資金計入一般借貸的一部分。

採納該等修訂對綜合財務報表無任何重大影響。

(ii) 國際財務報告詮釋委員會第23號：所得稅處理的不確定性

該詮釋透過詳細說明如何反映所得稅會計法不確定性的影響來支持國際會計準則第12號所得稅的規定。

採納該詮釋對綜合財務報表無任何重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策(續)

(c) 會計政策之變動(續)

(iii) 國際會計準則第19號(修訂本)：僱員福利

該等修訂要求在對計劃作出修改後，使用更新後的假設來確定剩餘期間的當前服務成本及淨利息。

採納該等修訂對綜合財務報表無任何重大影響。

(iv) 國際會計準則第28號(修訂本)：於聯營公司及合營企業的投資

該等修訂澄清於聯營公司或合營企業中持有長期權益且該等長期權益不適用於權益法核算時，使用國際財務報告準則第9號入賬。

採納該等修訂對綜合財務報表無任何重大影響。

(v) 國際財務報告準則第16號：租賃

於二零一九年一月一日或之後開始年度期間，國際財務報告準則第16號替代國際會計準則第17號及相關詮釋。其對承租人會計處理方法作出重大變動，以單一模式取代國際會計準則第17號項下的雙重模式，規定除非相關資產為低值資產，承租人須就為期超過12個月的租賃而產生的權利及責任確認使用權資產及租賃負債。國際財務報告準則第16號亦要求加強承租人將予提供的披露。

本集團已於二零一九年一月一日(即「首次應用日期」)首次應用國際財務報告準則第16號，比較資料未予重列並繼續根據國際會計準則第17號呈報。

本集團亦選擇使用過渡性可行權宜方法，就合約於首次應用日期是否為或包含租賃不作重新評估，以及本集團僅將國際財務報告準則第16號應用於之前應用國際會計準則第17號識別為租賃的合約以及於首次應用日期當日或之後訂立或更改且應用國際財務報告準則第16號識別為租賃的合約。

於採納國際財務報告準則第16號前，租賃合約根據於首次應用日期本集團適用的會計政策分類為經營或融資租賃。

採納國際財務報告準則第16號後，本集團就之前於首次應用日期分類為經營租賃的租賃確認使用權資產及租賃負債並按個別租賃基準應用以下可行權宜方法。

1. 主要會計政策(續)

(c) 會計政策之變動(續)

(v) 國際財務報告準則第16號：租賃(續)

- (a) 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一折現率；
- (b) 通過應用國際會計準則第37號對緊接首次應用日期前確認的有償租賃作出撥備，並於首次應用日期調整使用權資產，作為於首次應用日期進行減值檢討的替代方式；
- (c) 對租期於首次應用日期起計12個月內結束的租賃(「短期租賃」)及低值資產不會確認使用權資產及租賃負債；
- (d) 撇除於首次應用日期計量使用權資產產生的初步直接成本；
- (e) 倘合約包含延長或終止租賃的選擇權，則於事後釐定租期。

於首次應用日期，使用權資產以個別租賃基準按等於租賃負債之金額計量，並就與緊接首次應用日期前確認的租賃有關的任何預付或應計租賃款項金額作出調整。

租賃負債按餘下租賃款項現值計量，於首次應用日期使用承租人增量借貸利率折現。本集團於首次應用日期應用5%的加權平均增量借貸利率。

於二零一八年十二月三十一日應用國際會計準則第17號披露經營租賃承擔及於首次應用日期確認的租賃負債的對賬如下：

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	1,672
使用於首次應用日期承租人增量借貸利率貼現	1,628
減：餘下租賃期限於二零一九年十二月三十一日或之前終止的短期租賃	(300)
於二零一九年一月一日的租賃負債	1,328

於首次應用日期，所有使用權資產於綜合財務狀況表的「使用權資產」一列呈列。此外，租賃負債於綜合財務狀況表中單獨呈列。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策(續)

(c) 會計政策之變動(續)

(v) 國際財務報告準則第16號：租賃(續)

因此，於首次應用日期已作出轉撥以反映呈列的變動：

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	首次應用國際 財務報告準則 第16號的影響 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
資產			
使用權資產	–	1,328	1,328
負債			
租賃負債	–	1,328	1,328

(d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為本集團控制之實體。當本集團具有承擔或享有參與有關實體所得之可變回報的風險或權利，並能透過其在該實體的權力影響該等回報時，則對該實體有控制權。當評估本集團是否具有權力時，只會考慮由本集團及其他人士持有之實質權利。

於附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日在綜合財務報表中綜合計算。集團內公司間的結餘、交易及現金流量，以及集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利，會在編製綜合財務報表時全數對銷。集團內公司間交易所引致未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，但對銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。

非控股權益指非由本公司直接或間接應佔之附屬公司權益，且本集團並未與該等權益持有人協定任何額外條款以致本集團整體須就該等符合金融負債定義之權益而承擔合約責任。就各業務合併而言，本集團可選擇按公平值或其應佔附屬公司可識別資產淨值的非控股權益比例部分計量任何非控股權益。

非控股權益在綜合財務狀況表於權益內與本公司權益持有人應佔權益分開呈列。本集團業績中之非控股權益於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表內呈列，作為該年度損益總額及全面收益總額於本公司非控股權益與權益持有人之間之分配。來自非控股權益持有人之貸款及該等持有人之其他合約責任視乎負債之性質，根據附註1(o)、(p)及(q)之會計政策於綜合財務狀況表中呈列為金融負債。

1. 主要會計政策(續)

(d) 附屬公司及非控股權益(續)

本集團於附屬公司之權益改變，如不導致失去控制權，即會作為權益交易入賬，據此，綜合權益內之控股及非控股權益金額會作出調整，以反映相對權益之改變，但不會調整商譽及確認損益。

倘本集團失去某間附屬公司之控制權，將視作出售該附屬公司之全部權益，所產生的盈虧於損益中確認。於失去控制權當日在該前附屬公司保留之任何權益，按公平值確認，此金額被視為初步確認金融資產之公平值(見附註1(f))。

在本公司之財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損列賬(見附註1(k))。

(e) 商譽

商譽指：

- (i) 已轉移代價之公平值、於被收購公司之任何非控股權益之金額及本集團早前所持被收購公司股權之公平值之總額；超出
- (ii) 於收購日期被收購公司可識別資產及負債之公平淨值。

如(ii)之金額大於(i)，則超出之金額即時於損益中確認為議價收購收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生之商譽會被分配至預期受益於合併協同效益的各個現金產生單位或各組現金產生單位，並須每年進行減值測試(見附註1(k))。

於年內出售現金產生單位時，已收購商譽之任何應佔金額於計算出售損益時涵蓋在內。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策(續)

(f) 於股本證券的其他投資

本集團關於股本證券的投資(於附屬公司的投資除外)政策載列如下：

於股本證券的投資於本集團承諾購買／出售該投資時確認／終止確認。投資初步按公平值加直接應佔交易成本列值，惟按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量之投資除外，有關投資之交易成本直接於損益確認。有關本集團如何釐定金融工具公平值的說明，見附註26(e)。該等投資其後視乎其分類按下列方式列賬。

股本證券投資分類為按公平值計入損益，除非該股本投資並非以交易為目的持有，且於初始確認投資時，本集團為指定該投資為按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)(不可轉回)作出不可撤回選擇，以致公平值的其後變動於其他全面收益確認。該選擇乃按個別工具基準作出，惟僅可於該投資從發行人角度而言符合權益定義時作出。倘作出該選擇，其他全面收益中累計的金額保留於公平值儲備(不可轉回)中，直至出售投資為止。在出售時，於公平值儲備(不可轉回)累計的金額轉撥至保留盈利。該金額並不透過損益轉回。股本證券投資產生的股息(不論其分類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益)，均根據附註1(v)(iii)所載之政策於損益中確認為其他收入。

(g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備項目按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(k))：

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的損益以出售所得款項淨額與項目的賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益中確認。

物業、廠房及設備的折舊是按下列預計可用年限，在扣除估計殘值(如有)後，以直線法沖銷其成本計算：

— 機器、設備及工具	5至10年
— 汽車及其他固定資產	2至8年

若物業、廠房及設備項目包含多個可用年限不同的組成部分，則項目的成本按照合理的基礎分配到不同的組成部分，每個組成部分單獨計提折舊。資產的可用年限及殘值(如有)按年重估。

1. 主要會計政策(續)

(h) 無形資產(商譽除外)

研究活動開支乃於產生期間確認為開支。倘產品或程序在技術及商業上均屬可行，而本集團亦有充足資源及意向完成開發，有關開發活動的開支則撥充資本。資本化開支包括材料成本、直接勞工成本及適當比例的間接費用。資本化開發成本按成本減去累計攤銷及減值虧損列賬(見附註1(k))。其他開發開支乃於產生期間確認為開支。

本集團購入的其他無形資產按成本減累計攤銷(倘預計可用年限有限)及減值虧損(見附註1(k))列賬。內部產生之商譽及品牌開支於產生期內確認為開支。

使用期限有限之無形資產之攤銷會以資產之估計使用年限以直線法在損益中扣除，惟客戶合約是在資產的經濟利益預期被消耗時攤銷，惟客戶合約除外，當預期資產的經濟利益被消耗時攤銷。下列使用期限有限之無形資產乃由其可供使用之日起開始攤銷，而其估計使用年限如下：

防火牆專利	10年
軟件專利	10年
客戶關係	4年

攤銷期及方法均會每年檢討。

評估為使用年限無限之無形資產不予攤銷。無形資產使用年限無限之結論會每年檢討，以釐定是否有事件及情況繼續支持該資產被評為使用年限無限。倘並無出現該等事件及情況，使用年限由無限改評為有限之變動，將由變動日期起以未來適用法根據上文所載年期有限的無形資產之攤銷政策處理。本集團釐定為使用年期無限之無形資產包括商標。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策(續)

(i) 經營租賃費用

自二零一九年一月一日起適用

本集團於合約初始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

作為承租人

本集團對短期租賃及低值資產租賃應用確認豁免。該等租賃相關的租賃付款按直線法於租賃期內確認為開支。

本集團已選擇不從租賃組成部分中分離出非租賃組成部分，並對各個租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬作為單獨租賃組成部分。

本集團未產生單獨組成部分之應付款被視作分配至合約單獨可識別組成部分之總代價之一部分。

本集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。

使用權資產乃按成本進行初始計量，其中包括：

- (a) 租賃負債的初始計量金額；
- (b) 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減已收取的任何租賃優惠；
- (c) 本集團產生的任何初始直接成本；及
- (d) 本集團拆除及移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態將予產生的估計成本，除非彼等成本乃因生產存貨而產生。

隨後，使用權資產按成本減任何累計折舊及任何累計減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。於租賃期及使用權資產之估計可使用年期之較短者按直線法計提折舊如下：

辦公室物業 於租期內

租賃負債乃按於合約開始日期尚未支付之租賃付款現值進行初始計量。

1. 主要會計政策(續)

(i) 經營租賃費用(續)

自二零一九年一月一日起適用(續)

作為承租人(續)

計入租賃負債計量的租賃付款包括下列於租賃期內使用相關資產使用權權利且於開始日期尚未支付之付款：

- (a) 固定付款(包括實質性固定付款)減任何應收租賃優惠；
- (b) 取決於一項指數或利率之可變租賃付款；
- (c) 根據剩餘價值擔保預期應付之款項；
- (d) 購買權的行使價(倘本集團合理確定行使該等權利)；及
- (e) 終止租賃的罰款付款(倘租賃條款反映本集團行使終止權終止租賃)。

租賃付款使用租賃的隱含利率貼現，或倘該利率無法可靠地釐定，則採用承租人之增量借貸利率。

隨後，租賃負債透過增加賬面值以反映租賃負債之利息及調減賬面值以反映已付的租賃付款進行計量。

當租賃期出現變動而產生租賃付款變動或重新評估本集團是否將合理確定行使購買選擇權時，租賃負債使用經修訂貼現率進行重新計量。

當剩餘價值擔保、實質固定租賃付款或未來租賃付款因指數或利率(浮動利率除外)發生變動而隨之變動時，租賃負債將使用原折現率重新計量。倘未來租賃付款因浮動利率變動而出現變動時，本集團將使用經修訂折現率重新計量租賃負債。

本集團將租賃負債之重新計量金額確認為對使用權資產之調整。倘使用權資產賬面值減少至零且於租賃負債計量進一步調減，本集團將於損益中確認任何重新計量之剩餘金額。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策(續)

(i) 經營租賃費用(續)

自二零一九年一月一日起適用(續)

作為承租人(續)

倘出現以下情況，租賃修改則作為單獨租賃入賬：

- (a) 該修改透過增加一項或以上相關資產之使用權利而擴大租賃範圍；及
- (b) 租賃代價增加之金額相當於經擴大範圍對應之單獨價格及為反映特定合約之情況而對該單獨價格進行之任何適當調整。

當租賃修改並未於租賃修改生效日期作為單獨租賃入賬，

- (a) 本集團根據上述相對單獨價格將代價分配至經修訂合約。
- (b) 本集團釐定經修訂合約之租賃期。
- (c) 本集團透過於經修訂租賃期使用經修訂貼現率對經修訂租賃付款進行貼現以重新計量租賃負債。
- (d) 就縮減租賃範圍之租賃修改而言，本集團透過減少使用權資產之賬面值將租賃負債之重新計量計入損益，以反映部分或全面終止該租賃及於損益中確認任何與部分或全面終止該租賃相關之收益或虧損。
- (e) 就所有其他租賃修改而言，本集團透過對使用權資產作出相應調整，對租賃負債進行重新計量。

於二零一九年一月一日前適用

倘本集團透過經營租賃使用所持資產，根據有關租約作出的付款會在相關租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額在損益中扣除；但如有其他基準能更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式則除外。所收取的租賃優惠均在損益中確認為租賃淨付款總額的組成部分。或然租金於其產生之會計期間之損益內扣除。

1. 主要會計政策(續)

(i) 信貸虧損及資產減值

金融工具、合約資產及租賃應收款之信貸虧損

本集團就下列各項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、已抵押銀行存款以及應收賬款及其他應收款)；
- 國際財務報告準則第15號所界定之合約資產(見附註1(q))；

以公平值計量的金融資產，包括按公平值計入損益計量的股本證券、指定按公平值計入其他全面收益的股本證券(不可轉回)及衍生金融資產，均不受限於預期信貸虧損的評估。

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損乃信貸虧損之概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額(即根據合約應付本集團之現金流量與本集團預期收取之現金流量之間的差額)之現值計量。

倘貼現影響屬重大，預期短缺現金將使用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產、應收賬款及其他應收款及合約資產：初始確認釐定時的實際利率或其近似值；

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為本集團承受信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得的合理可靠資料。此項包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 全期預期信貸虧損：信貸虧損模式適用項目的預期年內所有可能違約事件而導致的預期虧損。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策(續)

(j) 信貸虧損及資產減值(續)

計量預期信貸虧損(續)

應收賬款及合約資產之虧損撥備一直按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等應收賬款的預期信貸虧損乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行估計，並根據債務人的特定因素及對當前及預計一般經濟狀況的評估進行調整。

就所有其他金融工具(包括應收貸款)而言，本集團確認相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非金融工具的信貸風險自初始確認以來大幅上升，則在此情況下，虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時，本集團會比較於報告日期及於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險。作出重新評估時，本集團認為，倘(i)借款人不大可能在集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸債務；或(ii)金融資產已逾期90日，則構成違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

尤其是，評估信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

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

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

1. 主要會計政策(續)

(j) 信貸虧損及資產減值(續)

信貸風險大幅上升(續)

本集團於各報告日期重新計量預期信貸虧損，以反映金融工具的信貸風險自初始確認以來發生的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均會於損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

計算信貸減值金融資產利息收益的基準根據附註1(v)(vi)確認的利息收入乃根據金融資產之總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入乃根據金融資產之攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

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

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

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

撇銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撇銷(部分或全部)金融資產的總賬面值。該情況通常出現在本集團確定債務人並無資產或可產生足夠現金流量的收入來源以償還應撇銷的金額。

隨後收回先前撇銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策(續)

(k) 其他非流動資產的減值

於各報告期末均會審閱內部及外界所得資料，以確認下列資產是否出現減值或(除商譽外)先前已確認的減值虧損不再存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 本公司財務狀況表中於附屬公司之投資。

如出現任何減值跡象，則會估計有關資產的可收回金額。此外，就商譽、未可供使用的無形資產及具有無限可用年期的無形資產而言，其可收回金額會每年進行評估(無論是否存在任何減值跡象)。

計算可收回金額

資產的可收回金額按其公平值減出售成本和使用價值兩者中的較高者釐定。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前折現率，折現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上不能獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)來釐定可收回金額。

確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位之賬面值超過其可收回金額，則於損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會先予以分配，以減低現金產生單位(或該單位組別)獲分配的任何商譽賬面值，及其後按比例減低該單位(或該單位組別)其他資產賬面值，惟某項資產之賬面值不會減至低於其個別公平值減出售成本(如可計量)或使用價值(如能釐定)。

減值虧損轉回

就商譽以外的資產而言，如果用作釐定資產可收回數額的估計數字出現正面的變化，有關的減值虧損便會轉回。商譽的減值虧損不可轉回。

所轉回的減值虧損以假設在以往年度沒有確認減值虧損而應釐定的資產賬面值為限。所轉回的減值虧損在確認轉回的年度內計入損益。

1. 主要會計政策(續)

(l) 存貨

存貨以成本及可變現淨值的較低者列賬。

成本以加權平均成本法計算，並包括所有採購成本、加工成本以及其他使存貨達至其現時地點及現狀而產生的成本。

可變現淨值指正常業務過程中的估計售價減估計完成成本及估計出售所需的成本。

所出售存貨的賬面值在相關收益確認的期間內確認為開支。任何撇減存貨至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損均在撇減或出現虧損的期間內確認為開支。轉回任何撇減存貨之金額均在出現轉回的期間內沖減確認為開支的存貨金額。

(m) 應收賬款及其他應收款(不包括預付供應商款項)

本集團具有無條件權利收取代價時確認應收款。在該代價到期支付前，收取代價的權利僅需經過一段時間方為無條件。如收益在本集團有無條件權利收取代價前經已確認，則金額呈列為合約資產(見附註1(q))。

應收款利用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬(見附註1(j))。

(n) 預付供應商款項

預付供應商款項按成本減減值虧損撥備列賬。

(o) 計息借貸

計息借貸初步按公平值減應佔交易成本確認。於初步確認後，計息借貸採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支乃根據本集團的借貸成本會計政策確認(見附註1(x))。

(p) 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款初步按公平值確認。應付賬款及其他應付款其後按攤銷成本列賬，惟倘折現影響不大，則按成本列賬。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策(續)

(q) 合約資產及合約負債

在本集團有權無條件獲取合約所載付款條款代價前確認收益(見附註1(v))時確認合約資產。合約資產按附註1(j)所載政策就預期信貸虧損而評估，並在代價權利成為無條件後獲重新分類至應收款(見附註1(m))。

本集團確認相關收益前，合約負債在客戶支付代價時確認(見附註1(v))。如本集團有無條件權利在本集團確認相關收益前收取代價，則合約負債亦會獲確認。在該等情況下，相應應收款亦會獲確認(見附註1(m))。

就與客戶的單一合約而言，淨合約資產或淨合約負債將予呈列。就多份合約而言，非相關合約的合約資產及合約負債不按淨額基準呈列。

合約包含重大融資成分時，合約結餘計入按實際利率法應計的利息(見附註1(j))。

(r) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金、存放於銀行和其他財務機構的活期存款，以及於購入後三個月內到期、可隨時轉換為確定金額的現金且價值變動風險不大之短期及高度流通投資。現金及現金等價物乃根據附註1(j)所載的政策評估預期信貸虧損。

(s) 僱員福利

- (i) 薪金、年度獎金、界定供款退休計劃之供款及非貨幣福利成本在僱員提供相關服務年度內計提。如延遲付款或結算且有關影響重大，則上述金額需按現值列報。
- (ii) 根據中國有關勞動法規及規例向適當的當地退休計劃所作的供款於產生時在收益表中確認為開支；但已計入尚未確認為開支的存貨成本的數額除外。

1. 主要會計政策(續)

(t) 所得稅

本年度所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動。本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動均在損益中確認，但倘與於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目有關，則相關稅項分別於其他全面收益確認或直接於權益確認。

本期稅項是按本年度應課稅收益根據在報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產和負債分別由可抵扣和應課稅暫時性差異產生。暫時性差異是指資產和負債就財務報告目的的賬面值與其相對之計稅基礎的差異。遞延稅項資產亦可由未利用稅項虧損和未利用稅款抵減產生。

除有限之例外情況外，所有遞延稅項負債和所有遞延稅項資產(只限於很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應課稅溢利)都會確認。支持確認由可抵扣暫時性差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因轉回目前存在的應課稅暫時性差異而產生的數額，但該等差異須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時性差異預計轉回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應課稅暫時性差異能否支持確認由未利用稅損和稅款抵減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即該等差異是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，以及是否預期在能夠使用稅損和稅款抵減的同一期間內轉回。

確認為遞延稅項資產和負債的有限例外情況包括：由不可在稅務方面獲得扣減的商譽產生的暫時性差異，不影響會計或應課稅溢利的資產或負債的初次確認(如屬業務合併的一部分則除外)，及有關於附屬公司投資的暫時性差異，惟如屬應課稅差異，只限於本集團可以控制撥回的時間及於可見將來不大可能轉回的差異，或如屬可扣稅差異，則只限於很可能於未來轉回的差異。

所確認遞延稅項金額乃按照資產和負債賬面值的預期變現或清償方式，根據在報告期末已執行或實質上已執行的稅率計量。遞延稅項資產和負債均不折現計算。

遞延稅項資產的賬面值會在各報告期末予以評估，如果預期不再可能獲得足夠的應課稅溢利以使用有關的稅務利益，該遞延稅項資產的賬面值便會調低。如果日後又有可能獲得足夠的應課稅溢利，有關減額便會轉回。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策(續)

(t) 所得稅(續)

分派股息而產生之其他所得稅項於支付有關股息之負債確認時確認。

本期稅項結餘和遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。倘本公司或本集團具備依法可強制執行的權力將本期稅項資產與本期稅項負債抵銷，且符合以下額外條件，則本期稅項資產與本期稅項負債相抵銷，而遞延稅項資產則與遞延稅項負債相抵銷：

- 對於本期稅項資產及負債，本公司或本集團有意按淨額基準進行結算，或同時變現資產及結算負債；或
- 對於遞延稅項資產及負債，若涉及同一稅務機關對下述實體徵收之所得稅：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，該等實體計劃在預期結算或收回大額遞延稅項負債或資產的各未來期間，按淨額基準變現本期稅項資產並結算本期稅項負債，或同時變現及結算。

(u) 撥備及或有負債

若本集團須就已發生的事件承擔法律或推定責任，而履行該責任預期會導致經濟利益外流，並可作出可靠的估計時，便會計提撥備。若貨幣時間價值重大，則按預計履行責任所需開支的現值計列撥備。

若會導致經濟利益外流的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該義務披露為或有負債，但經濟利益外流可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否的潛在責任，亦會披露為或有負債，但經濟利益外流可能性極低則除外。

(v) 收益及其他收入

商品或服務之性質

本集團軟件業務收益指銷售軟件產品、提供軟件維護服務及其他服務。

1. 主要會計政策(續)

(v) 收益及其他收入(續)

識別履約責任

於合約開始時，本集團評估客戶合約所承諾之服務以及將向客戶轉移以下各項之承諾識別為履約責任：

- (a) 個別不同的服務(或一批貨品或服務)；或
- (b) 一系列大致相同且其向客戶轉移的模式相同的個別不同服務。

倘符合以下條件，則承諾向客戶提供的服務即屬個別不同：

- (a) 客戶可從服務本身或連同客戶現時可得之其他資源獲得利益(即服務可個別不同)；及
- (b) 本集團向客戶轉移服務的承諾可與合約其他承諾分開識別(即轉移服務的承諾於合約內容中屬個別不同)。

收益確認時間

收益於(或就)本集團藉著將承諾的服務(即資產)轉移予客戶而達成履約責任時確認。資產於(或就)客戶取得對該資產的控制權時即為已轉移。

倘符合以下其中一項條件，即本集團隨著時間的推移轉移對貨品或服務的控制權，因此履行履約責任：

- (a) 於本集團履約時，客戶同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- (b) 本集團履約製造出或提升某項於製造或提升時由客戶控制的資產(例如在建工程)；或
- (c) 本集團履約並無製造出對本集團而言有其他用途的資產，且本集團就迄今為止已完成的履約擁有可強制執行收款的權利。

倘履約責任並非隨著時間推移而達成，則當客戶取得所承諾資產的控制權時，本集團於當時達成履約責任。於釐定控制權轉移在何時發生時，本集團考慮控制權概念及資產的法定所有權、實際擁有權、收款權利、重大風險及擁有權回報等指標以及客戶對資產的接收。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策(續)

(v) 收益及其他收入(續)

收益確認時間(續)

銷售商品於客戶取得所承諾資產控制權的某一時點確認，該時間一般為向客戶交付貨品及轉移所有權的時間。

軟件維護服務及其他服務在提供服務時隨著時間確認。

就國際財務報告準則第15號項下隨時間確認的收益，倘履約責任的結果可合理地計量，本集團應用輸出法(即直接計量至今已轉移給客戶的貨品或服務的價值相對合約下所承諾剩餘貨品或服務)以計量達致履約責任的完成進度，因為此方法提供有關本集團履約的忠實描述及本集團應用此方法可獲得的可靠資料。否則，收益僅確認至所產生成本的程度，直至可合理地計量履約責任的結果為止。本集團對合約年期內迄今完成的服務應用輸出法。

交易價：重大融資成分

於釐定交易價格的過程中，倘所協定(不論明文或默認)的付款時間對客戶或本集團就向客戶轉讓貨品或服務提供融資相當有利，則本集團將調整已承諾的代價金額以計及資金的時間價值影響。重大融資成分的影響於損益分開確認為源自與客戶訂立的合約收益之利息收入或利息開支。

本集團於訂立合約之初，參考(如合適)合約的隱含利率(即將貨品或服務現金售價折現為提前或延後支付的金額之利率)、現行市場利率、本集團的借貸利率及本集團客戶的其他相關信用資料，釐定與本集團與其客戶之間的獨立融資交易中反映的利率相稱之利率。

當經濟溢利將流入本集團且收益及成本(如適用)能可靠計量時按如下基準確認收益：

1. 主要會計政策(續)

(v) 收益及其他收入(續)

交易價：重大融資成分(續)

(i) 銷售貨品

收入確認於客戶佔有並接受產品之時。倘產品是一份涵蓋其他商品及／或服務的合約的部份履行，則按合約下交易總價格的適當比例確認收入數額，以相應獨立銷售價為基礎，分配於合約承諾的所有商品和服務之間。

(ii) 軟件維護服務及其他服務

軟件維護服務及其他服務以固定價格合約形式提供。該等服務的銷售額於提供服務期間以直線法於合約有效期內確認。遲延收益計入合約負債。

(iii) 股息

上市投資的股息收入在投資項目的股價除息時確認。

非上市投資的股息收入在股東收取款項的權利確立時確認。

(iv) 利息收入

利息收入於應計提時採用實際利率法使用將金融資產的預計使用年限內的估計未來現金收入與金融資產的賬面總額準確折現的利率計算確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策(續)

(w) 外幣換算

本公司及其中國附屬公司的功能貨幣分別為港元及人民幣。就呈列綜合財務報表而言，本集團採用人民幣作為其呈列貨幣。

本年度進行的外幣交易按交易日期的匯率換算。以外幣為單位的貨幣資產及負債按每個報告期末的匯率換算為功能貨幣。匯兌損益於損益中確認。

以外幣為單位並以歷史成本計量的非貨幣資產與負債，乃以交易日期的匯率換算。交易日期為本公司首次確認相關非貨幣資產或負債的日期。以外幣為單位並以公平值列賬的非貨幣資產及負債按釐定公平值當日的匯率換算。

中國以外業務的業績按與交易日期匯率大致相若的匯率換算為人民幣。綜合財務狀況表項目按報告期末的匯率換算為人民幣。因此產生的匯兌差額於其他全面收益確認並於權益內之外匯儲備單獨累計。

就出售中國境外業務而言，有關該海外業務之匯兌差額之累計數額，於確認有關出售的損益時由權益重新分類至損益。

(x) 借貸成本

收購、建設或生產需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接產生之借貸成本會予以資本化，作為該資產成本之一部分。其他借貸成本於產生期間列支。

屬於合資格資產成本一部分的借貸成本在資產產生開支、借貸成本產生及使資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

1. 主要會計政策(續)

(y) 關聯方

綜合財務報表中：

- (a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士之近親與本集團有關連：
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，則實體與本集團有關連：
 - (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營公司)。
 - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營公司。
 - (iv) 一間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) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職後福利計劃。
 - (vi) 實體受(a)所識別人士控制或受共同控制。
 - (vii) 於(a)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)之主要管理層成員。
 - (viii) 向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務之實體或其所屬集團之任何成員公司。

某一人士之近親指預期與實體進行交易時可影響或受該人士影響的家庭成員。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策(續)

(z) 分部報告

經營分部及財務報表中所列報之各分部項目的金額，以定期為董事會(「董事會」)提供之財務信息確定，此信息用以決策本集團不同業務及經營地區的資源分配及業績評估。

就財務報告而言，個別重大的經營分部不會匯總報告，除非有關分部具有相似的經濟特徵並且在產品及服務的性質、生產程序的性質、客戶的類別或種類、分銷產品或提供服務之方法以及監管環境的性質上相似。個別非重大的經營分部如果符合以上大部分標準，可匯總報告。

2. 會計判斷及估計

管理層在編製綜合財務報表時對未來作出估計及假設，並作出判斷。彼等影響本集團會計政策的應用、資產、負債、收入及支出的呈報金額以及所作披露。評估按持續基準進行並以經驗及相關因素為基礎，包括對未來事件的預期，而該等預期在當時情況下被認為屬合理。在適當情況下，倘修訂亦影響未來期間，會計估計的修訂會在修訂期間及未來期間確認。

估計不確定性的主要來源

(a) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃其於日常業務過程中的估計售價，減估計完成的成本及銷售開支。該等估計乃基於目前市況及分銷及銷售類似產品的過往經驗，但可能會因為市況的變化而出現重大改變。管理層將於各報告期末重新評估有關估計。

(b) 應收賬款及其他應收款的虧損撥備

本集團評估預期信貸虧損以對應收賬款及其他應收款的虧損撥備進行估計。此舉需要使用估計及判斷。預期信貸虧損是基於本集團過往的信貸虧損經驗(但就債務人特定因素進行調整)及於報告期末對目前及未來整體經濟情況的評估。倘若估計數額與之前估計有所不同，則有關差額將影響應收賬款及其他應收款的賬面值以及因此有關估計變動發生之期間的虧損撥備。本集團於應收賬款及其他應收款預計的存續期內對其預期信貸虧損進行持續評估。

2. 會計判斷及估計(續)

估計不確定性的主要來源(續)

(c) 預付供應商款項減值撥備

本集團根據與供應商訂立之採購訂單預付供應商款項。該等預付款項用以抵銷供應商未來提供之服務。

本集團無需就預付供應商款項收取抵押品或其他擔保。本集團根據評估利用情況、賬戶之賬齡分析及市場波動情況評估預付供應商款項之減值撥備。識別減值需要管理層作出判斷及估計。當日後實際結果或預期有別於原先之估計，則有關差額將會影響該估計出現變動期間內之預付供應商款項及減值之賬面值。

(d) 非流動資產減值

倘有跡象顯示資產賬面值可能無法收回，則管理層會釐定商譽以外資產的減值虧損。資產賬面值會定期進行檢討以評估可收回金額有否降至賬面值以下。倘有事件或情況轉變表明資產入賬的賬面值可能無法收回，即會對有關資產進行減值測試。若出現這種減值情況，則會將賬面值減至可收回金額。

可收回金額乃公平值減處置成本與使用價值的較高者。釐定使用價值時，會將資產所產生的預期現金流量折現至其現值，此需要對銷量、銷售收益及經營成本金額作出重大判斷。本集團利用所有可得資料(包括基於合理及有據假設的估計與對銷量、銷售收益及經營成本金額的預測)，釐定可收回金額的合理近似金額。

本集團至少每年釐定商譽有否減值。此需要對公平值減銷售成本及獲分配該商譽之現金產生單位的使用價值作出估計。於估計使用價值時，本集團需對現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，並選擇適當折現率計算該等現金流量的現值。

(e) 投資減值

本集團根據國際會計準則第36號每年評估於附屬公司之投資有否出現減值，並依循國際財務報告準則第9號之指引釐定應收此等實體款項有否出現減值。有關方法詳載於相關之會計政策。評估時須估計資產之未來現金流量(包括預期股息)及挑選適當之貼現率。倘此等實體之財務表現及狀況日後有變，會影響對減值虧損之估計，因而須對賬面值作出調整。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 會計判斷及估計(續)

估計不確定性的主要來源(續)

(f) 釐定計算租賃負債所用貼現率

由於租賃中隱含的利率難以釐定，本集團運用承租人增量借貸利率貼現未來租賃款項。於釐定租賃貼現率時，本集團參考可直接觀察之利率作為起始點，其後對該可觀察利率運用判斷及調整來釐定增量借貸利率。

3. 營業額及分部報告

(a) 收益

本集團主要業務活動為提供綜合商業軟件解決方案。

年內已確認收益各重大類別的金額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
軟件維護及其他服務	93,547	132,260
銷售軟件產品及其他產品	8,062	15,505
其他	19	1,326
	101,628	149,091

通過主要產品及服務以及確認收益的時間分拆客戶合約收益如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內之客戶合約收益		
<i>按主要產品及服務拆分</i>		
軟件維護及其他服務	93,547	132,260
銷售軟件產品及其他產品	8,062	15,505
來自其他來源的收益		
其他	19	1,326
	101,628	149,091
收益確認時間		
某一時間點	8,062	15,505
一段時間內	93,566	133,586
	101,628	149,091

按區域市場拆分客戶合約收益披露於附註3(c)。

3. 營業額及分部報告(續)

(b) 分部報告

本集團按分部管理其業務，各分部主要按業務範疇組織。按與就配置資源及評估表現而向董事會內部呈報資料一致之方式，本集團已呈列以下一個主要可呈報分部。並無合併經營分部以組成下列主要可呈報分部。

軟件業務： 於中國提供綜合商業軟件解決方案

(i) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及配置於分部間之資源，董事會按以下基準監控各可呈報分部之業績、資產及負債：

分部資產包括全部有形資產、無形資產及流動資產，惟遞延稅項資產及其他企業資產除外。分部負債包括個別分部之銷售活動應佔之應付賬款及應計費用，以及分部直接管理之借貸。

收益及開支乃經參考該等分部產生之銷售及開支或該等分部應佔之資產折舊或攤銷產生之開支，分配至各可呈報分部。

用於報告分部虧損之衡量指標為「經調整除稅前虧損」。經調整除稅前虧損乃扣除並無明確歸於個別分部之項目(如董事及核數師酬金及其他總辦事處或企業行政成本)前之虧損。

除接收經調整除稅前虧損的分部資料外，董事會還獲提供有關收益、由分部直接管理的現金結餘及借貸所產生的利息收入及開支、由分部營運使用的非流動分部資產折舊、攤銷及添置的分部資料。

下文所報告的分部收益指來自外部客戶之收益。於兩個年度內並無分部間銷售。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，就資源配置及評估分部表現而言向董事會提供之有關本集團主要可呈報分部之資料載列如下：

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 營業額及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績、資產及負債(續)

	軟件業務		其他		總計	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益						
來自外部客戶之收益	101,609	147,765	19	1,326	101,628	149,091
可呈報分部收益	101,609	147,765	19	1,326	101,628	149,091
可呈報分部虧損						
經調整除稅前虧損	(79,784)	(36,468)	(21,158)	(7,503)	(100,942)	(43,971)
銀行存款利息收入	32	70	-	-	32	70
利息支出	1,258	1,392	-	-	1,258	1,392
本年度折舊及攤銷	4,516	2,532	14	38	4,530	2,570
預付供應商款項減值	27,150	-	-	-	27,150	-
商譽減值	19,541	-	-	-	19,541	-
無形資產減值	12,446	-	-	-	12,446	-
應收賬款及其他應收款虧損撥備	2,983	9,693	20,593	7,591	23,576	17,284
可呈報分部資產	186,177	279,322	589	15,319	186,766	294,641
年內非流動分部資產添置	8,202	5,966	-	-	8,202	5,966
可呈報分部負債	40,172	50,946	-	-	40,172	50,946

(ii) 可呈報分部收益、損益、資產及負債之對賬

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益		
可呈報分部收益	101,628	149,091
除稅前虧損		
本集團外部客戶產生的可呈報分部虧損	(100,942)	(43,971)
未分配總辦事處及企業(開支)收入	(4,621)	3,541
綜合除稅前虧損	(105,563)	(40,430)

3. 營業額及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(ii) 可呈報分部收益、損益、資產及負債之對賬(續)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產		
可呈報分部資產	186,766	294,641
遞延稅項資產	346	346
未分配總辦事處及企業資產	927	7,385
綜合總資產	188,039	302,372
負債		
可呈報分部負債	40,172	50,946
未分配總辦事處及企業負債	6,524	5,980
綜合總負債	46,696	56,926

(c) 地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶的收益；及(ii)本集團的物業、廠房及設備、無形資產及商譽(「指定非流動資產」)的所在地資料。客戶的所在地是按照提供服務或交付貨品的地點劃分。如屬於物業、廠房及設備，指定非流動資產的所在地是按照該資產的實際所在地劃分；如屬於無形資產及商譽，指定非流動資產的所在地則按照其所分配至的營運地點劃分。

	來自外部客戶的收益		指定非流動資產	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國	101,609	147,765	13,988	41,337
香港	19	1,326	40	66
	101,628	149,091	14,028	41,403

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，概無與客戶之交易超過本集團收益之10%。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 其他收入及收益

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行存款之利息收入	32	70
出售附屬公司收益	-	16,078
出售按公平值計入損益之金融資產之收益	133	507
其他	69	43
	234	16,698

5. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除(計入)以下項目：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
(a) 融資成本		
計息借貸之利息	1,458	1,775
租賃負債之利息	197	-
	1,655	1,775
(b) 員工成本		
薪金、工資及其他福利	27,129	30,090
界定供款退休計劃之供款(附註24)	1,308	1,619
	28,437	31,709
(c) 其他項目		
存貨成本(附註16)	-	418
核數師酬金		
—核數相關核證服務	529	675
—其他服務	-	551
物業、廠房及設備折舊(附註11)	457	808
無形資產攤銷(附註12)	1,331	1,802
使用權資產折舊(附註14)	2,742	-
出售物業、廠房及設備虧損	4	-
短期租賃項下其他物業之租賃支出	974	-
先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃之租賃之 租金開支	-	3,986
合約資產(撥回)虧損撥備	(115)	134

6. 所得稅抵免

(i) 綜合損益表內之所得稅抵免指：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本期稅項－中國		
本年度撥備	105	325
以往年度撥備超額	(1,549)	(1,700)
	(1,444)	(1,375)

根據開曼群島及英屬維京群島之規則及條例，本集團毋須繳納開曼群島及英屬維京群島的任何所得稅。

中國所得稅撥備乃根據中國境內附屬公司按照中國相關的所得稅規則及規例釐定之適用企業所得稅稅率而計算。其中國附屬公司之法定所得稅稅率為25%（二零一八年：25%）。

北京東方龍馬軟件發展有限公司已獲稅務機關認定為高技術企業，可於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度享有15%之優惠所得稅稅率。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無來自香港的應課稅溢利或可抵銷應課稅溢利的承前稅項虧損，因此並無就香港利得稅計提撥備。

該等稅率已用於計算本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之遞延稅項資產及負債。

(ii) 按適用稅率計算之所得稅開支與除稅前虧損之對賬：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前虧損	(105,563)	(40,430)
按適用稅率計算之稅項(二零一八年：25%)	(26,390)	(10,107)
其他司法權區業務不同稅率的稅務影響	2,383	601
不可抵扣費用之影響	7,052	310
毋須課稅收入之影響	(58)	-
未確認稅項虧損之影響	2,779	9,942
未確認臨時差額之影響	10,360	
稅務優惠之影響	3,979	(421)
以往年度撥備超額	(1,549)	(1,700)
稅項抵免	(1,444)	(1,375)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

7. 董事薪酬

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露之董事酬金如下：

	截至二零一九年十二月三十一日止年度				
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
主席					
林啟泰先生	-	390	-	15	405
執行董事					
白雪飛先生	-	205	-	10	215
獨立非執行董事					
劉健先生	205	-	-	-	205
李偉君先生	205	-	-	-	205
胡競英女士	205	-	-	-	205
	615	595	-	25	1,235

	截至二零一八年十二月三十一日止年度				
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
主席					
林啟泰先生	-	417	-	15	432
執行董事					
范嘉琳女士(於二零一八年六月二十七日 辭任)	-	625	-	9	634
李江南先生(於二零一八年六月一日辭任)	-	102	-	5	107
白雪飛先生(於二零一八年六月一日 獲委任)	-	118	-	6	124
獨立非執行董事					
劉健先生	203	-	-	-	203
李偉君先生	203	-	-	-	203
胡競英女士	203	-	-	-	203
	609	1,262	-	35	1,906

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無向董事支付款項以作為辭任本集團職位的補償或加入本集團的報酬，並無董事根據任何安排放棄或同意放棄任何酬金。

8. 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中，無人(二零一八年：無)為董事。其他五名(二零一八年：五名)人士的酬金總額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
基本薪金、津貼及其他福利	3,681	4,255
退休計劃供款	205	156
	3,886	4,411
高級管理人員人數	5	5

五名(二零一八年：五名)最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

	二零一九年	人數 二零一八年
零至人民幣1,000,000元	4	2
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	1	3
	5	5

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，並無向五名最高薪酬僱員支付款項以作為退任本集團職位的補償或加入本集團的報酬。

9. 股息

本公司並無就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付或建議派付任何股息(二零一八年：無)，且自報告期末以來亦無建議派付任何股息。

10. 每股基本及攤薄虧損

截至二零一九年十二月三十一日止年度之每股基本及攤薄虧損乃根據本公司普通權益持有人應佔虧損約人民幣81,863,000元(二零一八年：約人民幣25,001,000元)及年內已發行普通股加權平均數526,508,982股(二零一八年：526,508,982股)而計算。

於二零一九年十二月三十一日，並無任何具潛在攤薄作用之已發行普通股(二零一八年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

11. 物業、廠房及設備

	傢俱、固定裝置 及設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於二零一八年一月一日	813	5,671	6,484
匯兌調整	12	20	32
添置	719	541	1,260
處置	(611)	(132)	(743)
出售附屬公司時對銷	(77)	(309)	(386)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年 一月一日	856	5,791	6,647
匯兌調整	2	1	3
添置	47	61	108
處置	(127)	(342)	(469)
於二零一九年十二月三十一日	778	5,511	6,289
累計折舊：			
於二零一八年一月一日	(764)	(5,160)	(5,924)
匯兌調整	(8)	(59)	(67)
本年度支出	(346)	(462)	(808)
出售附屬公司時對銷	77	309	386
處置時轉回	524	93	617
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年 一月一日	(517)	(5,279)	(5,796)
匯兌調整	(1)	(1)	(2)
本年度支出	(160)	(297)	(457)
處置時轉回	105	293	398
於二零一九年十二月三十一日	(573)	(5,284)	(5,857)
賬面淨值：			
於二零一九年十二月三十一日	205	227	432
於二零一八年十二月三十一日	339	512	851

12. 無形資產

	客戶關係	客戶合約	商標 (附註(i))	防火牆專利	軟件專利 (附註(ii))	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於二零一八年一月一日	7,262	3,015	2,815	665	16,124	29,881
添置	-	-	-	-	4,706	4,706
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	7,262	3,015	2,815	665	20,830	34,587
添置	-	-	-	-	3,228	3,228
於二零一九年十二月三十一日	7,262	3,015	2,815	665	24,058	37,815
累計攤銷及減值：						
於二零一八年一月一日	(7,262)	(3,015)	-	(665)	(832)	(11,774)
本年度支出	-	-	-	-	(1,802)	(1,802)
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	(7,262)	(3,015)	-	(665)	(2,634)	(13,576)
減值	-	-	(1,246)	-	(11,200)	(12,446)
本年度支出	-	-	-	-	(1,331)	(1,331)
於二零一九年十二月三十一日	(7,262)	(3,015)	(1,246)	(665)	(15,165)	(27,353)
賬面淨值：						
於二零一九年十二月三十一日	-	-	1,569	-	8,893	10,462
於二零一八年十二月三十一日	-	-	2,815	-	18,196	21,011

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度之攤銷支出已計入綜合損益表之「銷售成本」內。

附註：

(i) 商標

具無限使用年限之商標之可收回金額乃經參考獨立估值師Valplus Consulting Limited(「Valplus」)出具之估值報告後根據免納專利權使用費方法確定的公平值及涵蓋五年期之財務估計、預期來自軟件業務的商標之銷售額，用於中國軟件業務現金產生單位(「現金產生單位」)的減值評估(見附註15)以及折現率28.5%(二零一八年：26.5%)，採用現金流量預測法進行。超過五年期之現金流量則採用穩定增長率3%(二零一八年：3%)推算。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，就商標確認減值虧損約人民幣1,246,000元(二零一八年：無)。本公司董事認為，導致減值虧損之主要原因為業務之實際表現由於軟件市場競爭激烈及軟件服務需求較低。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

12. 無形資產(續)

附註：(續)

(ii) 軟件專利

軟件專利包括以成本撥充資本而進行之在內部產生無形資產之開發工作之員工成本。約十年使用期限的專利乃由本集團設計及開發，以協助改良客戶電腦系統並期望能擁有十年之有用經濟壽命。管理層預期，該等軟件專利可在其使用期限內帶來現金流入淨額。

董事對本集團的無形資產進行檢討並釐定於截至二零一九年十二月三十一日止年度計入軟件業務現金產生單位的無形資產已減值。所確認減值虧損的詳情披露於綜合財務報表附註15。

13. 於附屬公司的投資

應收附屬公司款項為無抵押、免息及並無固定償還期限。

下表僅載列主要影響本集團業績、資產或負債之附屬公司的詳情。除另有列明者外，所持股份類別為普通股。

附屬公司名稱	註冊成立/設立地點及營業地點	本公司應佔權益百分比		已發行股本/繳足資本詳情	主要業務
		直接 %	間接 %		
Winsino Investments Limited	英屬維京群島	100%	-	1股每股面值1美元之股份	投資控股
Smart Billion Enterprises Corporation	英屬維京群島	100%	-	100股每股1美元之股份	投資控股
智易有限公司	開曼群島	-	60%	10股每股面值1美元之股份	投資控股
亮暉控股有限公司	英屬維京群島	-	60%	1股每股面值1美元之股份	投資控股
東方龍馬科技有限公司	香港	-	60%	1股每股面值1港元之股份	投資控股
北京東方龍馬軟件發展有限公司 ([北京東方龍馬]) (附註(i)及(iii))	中國	-	60%	人民幣110,000,000元	提供綜合商業軟件解決方案
成都東方龍馬信息產業有限公司 ([成都東方龍馬]) (附註(i)及(iii))	中國	-	60%	人民幣30,000,000元	提供綜合商業軟件解決方案
上海東方龍馬軟件技術有限公司 ([上海東方龍馬]) (附註(i)及(iii))	中國	-	60%	人民幣10,000,000元	提供綜合商業軟件解決方案

13. 於附屬公司的投資(續)

附註：

- (i) 該等實體為於中國成立的外商獨資企業。
- (ii) 該等實體為於中國成立的有限責任公司。
- (iii) 公司名稱的英文翻譯僅供參考。該等公司的正式名稱為中文名稱。

下表載列有關本集團擁有重大非控股權益的附屬公司北京東方龍馬、成都東方龍馬及上海東方龍馬的資料。下文所呈列財務資料概要乃於任何公司間對銷前的金額。

	北京東方龍馬		成都東方龍馬		上海東方龍馬	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非控股權益比例	40%	40%	40%	40%	40%	40%
流動資產	126,514	182,953	38,498	42,927	51,846	48,878
非流動資產	46,984	54,694	13,603	13,655	2,123	940
流動負債	(54,094)	(72,177)	(829)	(2,233)	(23,311)	(18,750)
非流動負債	-	-	-	-	(821)	-
資產淨值	119,404	165,470	51,272	54,350	29,837	31,068
非控股權益賬面值	47,762	66,188	20,509	21,740	11,935	12,427
收益	65,285	110,238	1,896	4,786	36,223	48,839
本年度虧損	(44,336)	(17,250)	(3,027)	(2,499)	(3,172)	(5,016)
全面虧損總額	(44,336)	(17,250)	(3,027)	(2,499)	(3,172)	(5,016)
分配予非控股權益的虧損	(17,734)	(6,900)	(1,211)	(1,000)	(1,269)	(2,006)
支付予非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-
經營活動產生(所用)的 現金流量	493	1,472	(90)	(891)	(306)	(3,787)
投資活動(所用)產生的 現金流量	(3,070)	(5,058)	-	(6)	4	23
融資活動(所用)產生的 現金流量	(12,578)	1,497	-	-	(3,606)	(2,469)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

14. 使用權資產及租賃負債

使用權資產

	辦公室物業 人民幣千元
成本：	
於二零一九年一月一日	–
於採納國際財務報告準則第16號後確認	1,328
撤銷	(679)
添置	4,866
於二零一九年十二月三十一日	5,515
累計折舊：	
於二零一九年一月一日	–
撤銷	361
本年度支出	(2,742)
於二零一九年十二月三十一日	(2,381)
賬面淨值：	
於二零一九年十二月三十一日	3,134

租賃負債

	二零一九年 人民幣千元
即期部分	2,378
非即期部分	821
	3,199

本集團有關物業的使用權資產指各個辦公室之租賃。租賃合約一般按1至3年之固定期限訂立。租賃期限按單獨基準協商，惟或具有相似條款及條件。本集團已對租賃負債應用5%的加權平均增量借貸利率。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，物業的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃作出之付款按租約年期以直線法自損益扣除。

自二零一九年一月一日起，租賃確認為使用權資產，並於租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債，惟短期租賃及低值資產租賃除外。每筆租金付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定周期利率。使用權資產乃按資產可使用年期或租賃年期(以較短者為準)以直線法折舊。

14. 使用權資產及租賃負債(續)

租賃負債(續)

限制或契諾

大部分租賃施加契諾，除非獲出租人批准，否則資產使用權僅可由本集團使用及禁止本集團出售或抵押相關資產。

就租賃物業而言，本集團須保管該等物業至良好的維修狀態並於租期末以原始狀態歸還該等物業。

年內本集團已確認如下金額：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
租賃付款		
短期租賃	974	—
經營租賃付款	—	3,986
於損益內已確認開支	974	3,986
租賃付款：		
租賃負債之利息	197	—
租賃項下	2,673	—
租賃之現金流出總額	3,844	3,986

租賃項下之承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團短期租賃之承擔為人民幣296,000元。

於二零一八年十二月三十一日

根據有關該物業之不可撤銷經營租賃應付的未來最低租金付款總額如下：

	二零一八年 人民幣千元
一年以內	1,335
一年以上至兩年	337
	1,672

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

15. 商譽

	總計 人民幣千元
成本：	
於二零一八年十二月三十一日、二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日	19,541
累計減值虧損：	
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	-
減值	(19,541)
於二零一九年十二月三十一日	(19,541)
賬面值：	
於二零一九年十二月三十一日	-
於二零一八年十二月三十一日	19,541

商譽分配至以下根據經營所在國家及經營分部識別的本集團現金產生單位：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
軟件業務－中國	-	19,541

包含商譽之現金產生單位之減值測試

本集團已委聘Valplus對軟件業務現金產生單位的價值進行評估。現金產生單位之可收回金額乃基於現金產生單位之公平值減出售成本及使用價值計算兩者之較高者釐定。

軟件業務現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值之計算而釐定。可收回金額之關鍵假設為相關現金流量預測、收益增長率及所用折現率。使用價值乃使用根據經管理層批准之五年財務預算編製之現金流量預測而計算。收益增長率乃根據過往表現、當前行業趨勢及管理層對市場發展的預測計算。超過五年之現金流量按穩定增長率3%(二零一八年：3%)推算。現金流量以折現率24.83%(二零一八年：24.1%)折現。所用折現率為除稅前折現率，並反映與相關分部有關之特定風險。

基於Valplus編製之估值，軟件業務中可收回金額低於現金產生單位之賬面值，故於截至二零一九年十二月三十一日止年度就商譽及無形資產確認減值虧損人民幣19,541,000元(二零一八年：無)及人民幣11,200,000元(二零一八年：無)。

15. 商譽(續)

倘使用價值計算所用預算總毛利較管理層於二零一九年十二月三十一日之估計低0.5%，則本集團將會就無形資產賬面值確認進一步減值人民幣5,200,000元。

倘使用價值計算所用涵蓋五年預測期之預算收入較管理層於二零一九年十二月三十一日之估計低0.5%，則本集團將就無形資產之賬面值確認進一步減值人民幣6,800,000元。

倘現金流預測所用除稅前折現率較管理層的估計高1%，則本集團將會就無形資產確認進一步減值人民幣3,000,000元。

16. 存貨

計入綜合財務狀況表之存貨包括：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
標準硬件及配件	931	931
低值易耗品	6	6
	937	937

於損益中確認為開支之存貨金額分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於銷售成本內確認的已售存貨之賬面值	-	418

17. 合約資產及負債

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
合約資產	(a)	16,483	14,521
減：虧損撥備		(19)	(134)
		16,464	14,387
合約負債	(b)	1,042	11,133

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

17. 合約資產及合約負債(續)

附註：

- (a) 年內屬於國際財務報告準則第15號內來自客戶合約的合約資產之變動(不包括於相同年度發生的增加及減少所產生者)：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	14,521	12,709
轉撥至應收賬款	(14,521)	(12,709)
確認收益	16,483	14,521
於十二月三十一日	16,483	14,521

合約資產主要與本集團就軟件業務收取代價的權利相關，因為權利取決於本集團履行若干未來履約。合約資產在權利成為無條件時轉撥至應收賬款。

二零一九年合約資產增加乃於年末提供維護及其他服務增加的結果。

於二零一九年十二月三十一日，預期將於12個月內結算的合約資產為人民幣16,483,000元(二零一八年：人民幣14,521,000元)。

- (b) 合約負債的變動：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的結餘	11,133	8,794
因確認年內收益或其他收入(計入年初合約負債)而產生的合約負債減少	(11,133)	(8,794)
合約負債(不包括年內確認為收益的金額)增加	1,042	11,133
於十二月三十一日的結餘	1,042	11,133

於二零一九年十二月三十一日，預期將於12個月後結算之合約負債為人民幣1,042,000元(二零一八年：人民幣11,133,000元)。

年內合約負債的重大減少主要由於客戶墊款下跌。

18. 應收賬款及其他應收款

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收賬款，扣除虧損撥備	(a)	22,866	20,371
應收第三方貸款	(b)	23,631	23,208
應收一間關聯公司貸款	(c)	5,275	-
減：應收貸款虧損撥備		(28,906)	(8,795)
應收貸款，扣除虧損撥備	(d),(e)	-	14,413
預付供應商款項，扣除虧損撥備	(f)	48,651	94,108
按金及其他應收款，扣除虧損撥備		19,981	19,787
		68,632	113,895
		91,498	148,679

所有應收賬款及其他應收款預期於一年內收回。

附註：

- (a) 截至報告期末，應收賬款(計入應收賬款及其他應收款中)根據發票日期(或收益確認日期，以較早者為準)及扣除虧損撥備後之賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於1個月內	12,177	11,181
超過1個月但於3個月內	8,061	5,399
超過3個月但於1年以內	1,957	2,462
超過1年但於2年以內	459	1,068
超過2年	212	261
	22,866	20,371

應收賬款一般應在開票日期起計90天(二零一八年：90天)內到期。有關本集團信貸政策之詳情載於附註26(a)。

- (b) 於二零一九年十二月三十一日，應收貸款為無抵押、按固定年利率7%至12%計息及已逾期(二零一八年：(1)應收貸款人民幣16,857,000元為無抵押、按固定年利率8%至12%計息及屬於各自到期日內；及(2)餘下應收貸款人民幣7,513,000元為無抵押、按固定年利率7%至10%計息及已逾期)。應收貸款以港元計值。
- (c) 應收一間關聯公司貸款為無抵押、按固定利率8%計息及須於一年內償還。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

18. 應收賬款及其他應收款(續)

附註：(續)

(d) 於報告期末，應收貸款(扣除撥備)之到期概況(按彼等之合約到期日餘下期間分析)如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應於以下期限內償還		
於1個月內	-	-
超過1個月但少於3個月	-	-
超過3個月但少於1年	-	14,413
	-	14,413

(e) 截至報告期末，應收貸款(計入應收賬款及其他應收款中)根據貸款提取日期及扣除虧損撥備後之賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於1個月內	-	-
超過1個月但少於3個月	-	14,237
超過3個月但少於1年	-	176
	-	14,413

本集團信貸政策之詳情載於附註26(a)。

(f) 該等預付款為無抵押、不計息且在日後向供應商採購時將可用於抵減。

關於預付供應商款項，對所有要求預付一定數額款項的供應商均進行單獨的信用評估。該等評估側重於供應商的過往歷史，並計及供應商特定以及與供應商經營所處經濟環境有關的資料。

於二零一九年十二月三十一日，未動用預付款扣除虧損撥備為人民幣48,651,000元(二零一八年：人民幣94,108,000元)。董事已根據本集團可獲得的所有相關資料，重新評估未動用預付款的可收回性。因此，已於截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合損益表中確認人民幣27,150,000元(二零一八年：無)的減值虧損。

本集團面臨的信貸風險主要受各供應商的個別特徵影響。供應商經營所在行業及國家的違約風險亦對信用風險造成影響，但影響程度較小。於各報告期末，本集團的信貸風險集中度分別為本集團向最大供應商及五大供應商預付款總額的17%(二零一八年：18%)及27%(二零一八年：41%)。

19. 現金及現金等價物以及已抵押銀行存款及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物的結餘分析：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
手頭現金	27	65
活期存款	64,739	96,555
現金及銀行存款(附註(i))	64,766	96,620
已抵押銀行存款(附註(ii))	-	(174)
綜合現金流量表中列出的現金及現金等價物	64,766	96,446

附註：

- (i) 現金及銀行存款中約人民幣63,216,000元(二零一八年：約人民幣82,544,000元)乃存放於中國的金融機構內，將該等款項匯出中國須遵守中國政府實施之外匯管制規定。
- (ii) 於二零一八年十二月三十一日，銀行存款已予抵押以擔保本集團的貿易融資信貸，其到期期限不超過一年，故此列為流動資產。

(b) 融資活動產生之負債之對賬：

下表為本集團融資活動產生之負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債乃為現金流量或未來現金流量於本集團綜合現金流量表分類為融資活動現金流量之負債。

	租賃負債 人民幣千元 (附註14)	計息借貸 人民幣千元 (附註21)	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	-	27,742	27,742
融資現金流量之變動：			
新增計息借貸之所得款項	-	26,420	26,420
償還計息借貸	-	(26,000)	(26,000)
已付融資成本	-	(1,775)	(1,775)
融資現金流量之變動總額	-	(1,355)	(1,355)
其他變動：			
融資成本	-	1,775	1,775
匯兌調整	-	228	228
其他變動總額	-	2,003	2,003
於二零一八年十二月三十一日	-	28,390	28,390

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

19. 現金及現金等價物以及已抵押銀行存款及其他現金流量資料(續)

(b) 融資活動產生之負債之對賬：(續)

	租賃負債 人民幣千元 (附註14)	計息借貸 人民幣千元 (附註21)	總計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日	-	28,390	28,390
首次應用國際財務報告準則第16號的影響(附註1(c))	1,328	-	1,328
於二零一九年一月一日	1,328	28,390	29,718
融資現金流量之變動：			
新增計息借貸之所得款項	-	11,744	11,744
償還計息借貸	-	(24,000)	(24,000)
償還租賃負債	(2,673)	-	(2,673)
已付利息開支	(197)	(1,458)	(1,655)
融資現金流量之變動總額	1,674	(13,714)	16,584
其他變動：			
融資成本	197	1,458	1,655
撤銷	(322)	-	(322)
新增租賃負債	4,866	-	4,866
匯兌調整	-	80	80
其他變動總額	4,741	1,538	6,279
於二零一九年十二月三十一日	3,199	16,214	19,413

20. 應付賬款及其他應付款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付賬款	17,476	7,992
非應付賬款及應計費用	5,171	4,716
其他應付稅項	813	501
	23,460	13,209

所有應付賬款及其他應付款預期將於一年內結算。

20. 應付賬款及其他應付款(續)

應付賬款的信貸期通常為90天(二零一八年：90天)。截至報告期末，應付賬款(計入應付賬款及其他應付款)根據發票日期之賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1個月內到期或按要求償還	7,564	5,103
1個月後但3個月內到期	7,669	2,719
3個月後但6個月內到期	2,203	130
6個月後但1年內到期	40	40
	17,476	7,992

21. 計息借貸

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
來自一名第三方的貸款，無抵押及無擔保	(a)	4,470	4,390
來自一間同系附屬公司的貸款，無抵押及無擔保	(b)	6,744	—
銀行借貸，無抵押及有擔保	(c)	5,000	16,000
銀行借貸，有抵押及無擔保	(d)	—	8,000
		16,214	28,390

附註：

- (a) 來自一名第三方的貸款，無抵押及無擔保

應付一名獨立第三方貸款以港元計值(二零一八年：港元)、無抵押、按年利率9%(二零一八年：9%)計息及須於一年內償還。

- (b) 來自一間同系附屬公司的貸款，無抵押及無擔保

應付一間同系附屬公司的貸款以港元計值、無抵押、按年利率10%計息及須於一年內償還。

- (c) 銀行借貸，無抵押及有擔保

銀行借貸按現行貸款基礎年利率加15至20個基點(二零一八年：(i)按現行貸款基礎年利率加55個基點；或(ii)按固定年利率5.655%)計息。於報告期末，(i)銀行借貸人民幣3,000,000元(二零一八年：人民幣6,000,000元)由一間附屬公司擔保；及(ii)銀行借貸2,000,000元(二零一八年：人民幣10,000,000元)由一名第三方擔保。銀行借貸須於一年內償還。

- (d) 銀行借貸，有抵押及無擔保

銀行借貸按現行貸款基礎年利率加0.475%計息及由若干應收賬款擔保。借貸須於本年度償還。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

22. 遞延稅項

(a) 遞延稅項資產

於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產組成部分及於年內的變動如下：

	存貨撇減 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日、二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日	346

(b) 未確認之遞延稅項資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
乘以適用稅率前：		
不可扣減暫時差額	63,171	–
稅項虧損	48,061	33,656
於報告期末	111,232	33,656

由於未來溢利流的不可預測性，並無確認遞延稅項資產。根據現行稅法，不可扣減暫時差額不會到期。未確認稅項虧損的到期日如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
無到期日之稅項虧損	33,874	33,656
於二零二四年十二月三十一日到期之稅項虧損	14,187	–
	48,061	33,656

(c) 未確認之遞延稅項負債

於二零一九年十二月三十一日，有關附屬公司未分配溢利之暫時性差異約為人民幣19,918,000元(二零一八年：人民幣48,720,000元)。由於本公司控制該等附屬公司的股息政策，並已釐定於可見未來可能不會分配該等溢利，因此並未就分配該等保留溢利時應付之稅項確認遞延稅項負債約人民幣996,000元(二零一八年：人民幣3,367,000元)。

23. 股本及儲備

(a) 股本

	二零一九年		二零一八年	
	股份數目	港元金額	股份數目	港元金額
法定：				
每股面值0.1港元之普通股	10,000,000,000	1,000,000,000	10,000,000,000	1,000,000,000
已發行及繳足：				
於一月一日及十二月三十一日	526,508,982	52,650,898	526,508,982	52,650,898
		人民幣等額		人民幣等額
		44,711,310		44,711,310

(b) 儲備性質及目的

(i) 股份溢價

股份溢價賬的運用受開曼群島公司法規管。

(ii) 其他儲備

設立其他儲備之應用乃為處理並無導致失去控制權之附屬公司所有權權益變動，非控股權益所作出調整之金額與已付或已收代價公平值之間的差額於權益確認。

(iii) 中國法定儲備

由保留溢利轉撥至一般儲備基金乃根據有關中國規定及規則及本公司於中國成立的附屬公司的章程規定而作出，並獲有關董事會核准。

一般儲備基金可用作彌補以前年度的虧損(如有)及轉增繳足資本，但一般儲備基金餘額在轉增資本後不得低於該中國附屬公司註冊資本的25%。

依據中國會計規定和規則，各中國全資附屬公司須將其純利最少10%撥入一般儲備基金，直至該儲備結餘達到其註冊資本的50%為止。有關轉撥必須在向權益持有人分派股息前進行。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

23. 股本及儲備(續)

(b) 儲備性質及目的(續)

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括於兌換海外附屬公司財務報表之匯兌差額，以及因對沖該等海外業務淨投資而產生之任何海外匯兌差額之實際部分。該儲備須按附註1(w)所載的會計政策處理。

(c) 資本管理

本集團管理資本時之主要目標為保障本集團繼續按持續經營基準經營之能力，以令其能通過產品和服務定價與風險水準相稱及按合理成本獲得融資，從而繼續為其股東帶來回報及為其他持份者帶來利益。

本集團積極定期檢討及管理資本架構，務求在以較高借貸水平追求較高股東回報與維持穩健資本狀況以享有優勢及保障兩者間取得平衡，並根據經濟狀況的變動調整資本架構。

本集團以經調整淨債務資本比率作為監控其資本架構的基準。就此而言，本集團將淨債務界定為附息借貸減現金，而資本則界定為權益總額。於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金超過附息借貸。長遠而言，管理層有意將該比率維持在50%以下。為實現此目標，本集團可能調整派付予股東之股息、發行新股或籌措新債務。

本公司或其任何附屬公司均毋須遵守外部施加的資本規定。

24. 退休福利

中國法規規定，本集團在中國的附屬公司參與多個由相關市政府管理的基本界定供款退休計劃。由各市政府管理的中國附屬公司僱員的供款比例介乎14%至18%(二零一八年：14%至20%)。

所有僱員將會在退休之後獲得相當於其正常退休年齡工資和福利的某一固定比例的退休福利。

本集團亦已根據香港強制性公積金計劃條例，為按照香港僱傭條例聘用的僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為界定供款退休計劃，由獨立受託人管理。強積金計劃規定僱主及僱員各自按僱員相關收入的5%向該計劃作出供款，以每月相關收入30,000港元為上限。向計劃支付的供款即時歸屬。

除上述供款外，本集團概無為此計劃支付其他重大退休福利的責任。

25. 關聯方交易

(a) 關聯方交易

關聯方關係	交易性質	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
同系附屬公司	貸款利息收入	244	-

(b) 關鍵管理人員的酬金

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
短期僱員福利	5,910	7,647
離職後福利	329	291
	6,239	7,938

主要管理人員之薪酬包括董事，其薪酬於附註7詳述。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 財務風險管理及金融工具之公平值

本集團於正常業務過程中承受信貸風險、流動資金風險、利率風險、外幣風險及股價風險。

本集團所面對之風險及本集團用以管理該等風險的財務風險管理政策及慣例載述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方不履行其合約責任給本集團帶來之風險。本集團的信貸風險主要源於應收賬款及其他應收款、合約資產以及現金及現金等價物。管理層已備有一套信貸政策，並持續監察所承受的信貸風險。

現金及現金等價物

本集團存放現金及現金等價物的銀行主要為中國和香港的主要銀行，管理層相信該等銀行的信用質素較高，故預期現金及現金等價物涉及之信貸風險不大。

倘不考慮任何持有之抵押品，則綜合財務狀況表中各金融資產的最高信貸風險為扣除任何減值撥備後的賬面值。本集團並無提供任何令本集團承受信貸風險的擔保。

應收賬款及其他應收款及合約資產

就應收賬款及其他應收款及合約資產而言，本集團會對所有信用額度超過一定金額的客戶進行信用評估。該等評估側重於客戶過往於款項到期時的付款記錄及目前償付能力，同時考慮客戶的特殊情況以及其經營所在的經濟環境。本集團通常要求軟件業務的客戶根據銷售合約按議定時間付款。本集團一般要求有逾期欠款的客戶在本集團向其提供其他服務前結清欠款。一般情況下，本集團並不要求客戶提供抵押品。

26. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

應收賬款及其他應收款及合約資產(續)

本集團按等同於全期預期信貸虧損的金額計量應收賬款及其他應收款及合約資產之虧損撥備，其乃使用提撥矩陣進行計算。由於本集團過往的信貸虧損並未就不同客戶分部顯示重大不同虧損模式，基於逾期狀況的虧損撥備不會進一步於本集團不同客戶基礎之間進一步區分。

預期虧損率乃根據過往年度的實際虧損經驗得出。該等比率會作出調整以反映已收集歷史數據的期間的經濟狀況、當前狀況及本集團對應收款預期年期的經濟狀況的觀點的差異。

應收賬款

下表載列於二零一九年及二零一八年十二月三十一日本集團面臨信貸風險的資料及應收賬款的預期信貸虧損：

	預期虧損率 %	賬面總額 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日			
即期(未逾期)	1.80	20,698	372
逾期少於3個月	11.66	1,801	210
逾期3個月至1年	18.60	817	152
逾期1年至2年	46.62	532	248
逾期超過2年	100.00	1,043	1,043
		24,891	2,025
於二零一八年十二月三十一日			
即期(未逾期)	0.47	18,216	86
逾期少於3個月	10.34	1,083	112
逾期3個月至1年	16.81	1,041	175
逾期1年至2年	46.35	753	349
逾期超過2年	100.00	729	729
		21,822	1,451

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團並無就應收賬款持有任何抵押品。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

應收賬款及其他應收款及合約資產(續)

應收賬款(續)

年內應收賬款之虧損撥備賬之變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	1,451	1,407
虧損撥備之撥備	574	44
於十二月三十一日	2,025	1,451

於二零一九年十二月三十一日，本集團就應收賬款約人民幣2,025,000元(二零一八年：約人民幣1,451,000元)確認信貸虧損撥備，其中約人民幣574,000元(二零一八年：約人民幣44,000元)於年內根據預期信貸虧損共同釐定為減值。

應收貸款

年內應收貸款之虧損撥備賬之變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	8,795	1,859
匯兌調整	446	413
虧損撥備之撥備	19,665	6,523
於十二月三十一日	28,906	8,795

於二零一九年十二月三十一日，本集團就應收貸款約人民幣29,906,000元(二零一八年：約人民幣8,795,000元)確認信貸虧損撥備，其中約人民幣16,986,000元(二零一八年：約人民幣2,444,000元)於年內根據預期信貸虧損單獨釐定為減值。應收貸款的虧損撥備中約人民幣11,920,000元(二零一八年：約人民幣6,351,000元)釐定為信貸減值。

26. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

應收賬款及其他應收款及合約資產(續)

合約資產

年內合約資產之虧損撥備之變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	134	—
虧損撥備之(撥回)撥備	(115)	134
於十二月三十一日	19	134

於二零一九年十二月三十一日，本集團就合約資產約人民幣19,000元(二零一八年：約人民幣217,000元)確認信貸虧損撥備，其中約人民幣115,000元於年內撥回(二零一八年：約人民幣134,000元減值)。

按金及其他應收款

年內有關按金及其他應收款之虧損撥備賬的變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	10,827	110
虧損撥備之撥備	3,222	10,717
於十二月三十一日	14,049	10,827

於二零一九年十二月三十一日，本集團就按金及其他應收款約人民幣14,049,000元(二零一八年：約人民幣10,827,000元)確認信貸虧損，其中約人民幣3,222,000元(二零一八年：約人民幣10,717,000元)於年內根據預期信貸虧損單獨釐定為減值。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

(b) 流動資金風險

本集團內個別附屬公司負責其各自之現金管理，包括使用現金盈餘進行短期投資及進行借貸以應付預期之現金需求(當借貸超過某些預設授權上限時，須獲得母公司的董事會批准)。本集團之政策為定期監察其流動資金需求，確保其能夠維持充裕現金儲備及隨時可變現的有價證券以及獲主要金融機構提供足夠的融資額度以應付其短期及較長期的流動資金需求。

金融負債的合約期限

本集團於報告期末之非衍生金融負債按合約折現現金流量(包括按合約利率(倘為浮動利率，則按報告期末的利率)計算的利息付款)的到期情況概述如下：

	賬面值 人民幣千元	合約未折現 現金流量 人民幣千元	一年以內 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日				
非衍生金融負債				
計息借貸	16,214	17,518	17,518	-
租賃負債	3,199	3,319	2,471	848
應付賬款及其他應付款	21,736	21,736	21,736	-
	41,149	42,573	41,725	848
於二零一八年十二月三十一日				
非衍生金融負債				
計息借貸	28,390	30,023	30,023	-
應付賬款及其他應付款	11,704	11,704	11,704	-
	40,094	41,727	41,727	-

26. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的公平值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。

除按浮動利率計息的銀行結餘及按固定利率計息的應收貸款外，本集團並無其他重大計息資產。管理層預期利率變動不會對計息資產造成重大影響，原因是預期銀行結餘的利率不會大幅變動。

本集團的利率風險主要來自現金及現金等價物、應收貸款及計息借貸，而按浮動利率及固定利率發行的借貸使本集團分別面臨現金流量利率風險及公平值利率風險。

(i) 利率概況

本集團於各報告期末計息金融工具的利率概況如下：

	二零一九年		二零一八年	
	實際加權平均 利率%(年度)	人民幣千元	實際加權平均 利率%(年度)	人民幣千元
固定利率工具				
應收貸款	-	-	10.00	14,413
計息借貸	9.60	(11,214)	6.68	(14,390)
浮動利率工具				
計息借貸	4.53	(5,000)	4.81	(14,000)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

(c) 利率風險(續)

(ii) 敏感度分析

於二零一九年十二月三十一日，估計利率整體上升／下降100(二零一八年：100)個基點，在所有其他變量保持不變之情況下，將導致本集團除稅前虧損及累計虧損減少／增加約人民幣39,500元(二零一八年：人民幣113,000元)。綜合權益的其他部分不會受利率變動影響。

敏感性分析顯示假設利率於報告期末發生變動，且該變動被應用於重新計量報告期末本集團持有令本集團承受公平值利率風險的金融工具，對本集團除稅前虧損及累計虧損引致的即時變化。就本集團於報告期末持有的浮息非衍生工具產生的現金流利率風險而言，對本集團的本年度虧損及累計虧損所造成的影響，按有關利率變動產生的年化利息開支或收入的影響作出估計。該分析乃以二零一八年之同一基準進行。

(d) 外幣風險

本集團的業務主要以人民幣進行，且本集團大部分貨幣資產及負債乃以人民幣計值。故此，董事認為本集團承受的外幣風險並不重大。本集團並無採用任何金融工具進行對沖。

(e) 公平值計量

(i) 按公平值計量之金融資產及負債

公平值層級

下表呈列本集團金融工具的公平值，該等工具於報告期末按經常性基準計量，並分類為國際財務報告準則第13號公平值計量所定義的三級公平值架構。將公平值計量分類的層級乃經參考以下估值方法所用輸入數據的可觀察性及重要性後釐定：

- 層級一估值：僅使用層級一輸入數據(即於計量日期同類資產或負債於活躍市場的未經調整報價)計量的公平值。
- 層級二估值：使用層級二輸入數據(即未能達到層級一的可觀察輸入數據)且並非使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值。不可觀察輸入數據為不可用市場數據的輸入數據。
- 層級三估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值。

26. 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

(e) 公平值計量(續)

(i) 按公平值計量之金融資產及負債(續)

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何以公平值計量的金融資產及負債。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，概無層級一與層級二之間的重大調動或撥入或撥出層級三。

(ii) 不以公平值入賬之金融資產及負債的公平值

本集團以攤銷成本列賬之金融工具的賬面值與彼等於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之公平值並無重大差異。

(f) 按類別之金融工具

於各報告日期，各類金融工具的賬面值如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
金融資產		
—按攤銷成本計量的金融資產	108,435	150,741
金融負債		
—按攤銷成本計量的金融負債	42,060	41,098

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

27. 報告期後事件

除該等綜合財務報表其他地方所披露者外，於報告期結束後交易事項的概要載列如下：

配售股份

於二零二零年一月十五日，本公司與配售代理訂立配售協議，以按配售價每股0.249港元配售105,301,796股配售股份。交易已於二零二零年二月四日完成及本公司已發行股份數目由526,508,982股增至631,810,778股。

評估2019冠狀病毒的影響

鑑於中國於二零二零年一月爆發2019冠狀病毒，中國當局已採取全國性預防及管控措施。2019冠狀病毒對中國若干地區或行業的商業經營及整體經濟造成若干影響。在一定程度上，影響取決於流行病的持續時間以及監管政策及相關保護措施的執行情況。本集團將對2019冠狀病毒的發展及狀況保持警惕，持續評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響並採取必要措施以減低中國業務風險。直至刊發該等綜合財務報表日期，評估仍在進行中。

28. 公司層面的財務狀況表及儲備

(a) 公司層面的財務狀況表

附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	11	11
應收附屬公司款項	92,036	154,571
	92,047	154,582
流動資產		
應收附屬公司款項	24,740	-
按金及其他應收款	211	215
銀行結餘及現金	613	7,119
	25,564	7,334
流動負債		
其他應付款及應計費用	2,051	1,591
計息借貸	4,470	4,390
	6,521	5,981
流動資產淨值	19,043	1,353
總資產減流動負債	111,090	155,935
非流動負債		
應付附屬公司款項	148	3
資產淨值	110,942	155,932
權益及儲備		
股本	23(a) 44,711	44,711
儲備	28(b) 66,231	111,221
權益總額	110,942	155,932

該財務狀況表於二零二零年三月二十七日獲董事會批准及授權刊發。

林啟泰
董事

白雪飛
董事

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

28. 公司層面的財務狀況表及儲備(續)

(b) 公司層面儲備

本公司儲備個別組成部分於年初至年末之變動詳情載列如下：

	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日之結餘	530,446	21,039	(328,009)	223,476
本年度虧損	-	-	(122,017)	(122,017)
其他全面收入： 已經或可能重新分類至損益 之項目：				
財務報表換算產生之匯兌差額	-	9,762	-	9,762
本年度全面收入(虧損)總額	-	9,762	(122,017)	(112,255)
於二零一八年一月一日及 二零一九一月一日之結餘	530,446	30,801	(450,026)	111,221
本年度虧損	-	-	(47,151)	(47,151)
其他全面收入： 已經或可能重新分類至損益 之項目：				
財務報表換算產生之匯兌差額	-	2,161	-	2,161
本年度全面收入(虧損)總額	-	2,161	(47,151)	(44,990)
於二零一九年十二月 三十一日之結餘	530,446	32,962	(497,177)	66,231

29. 已頒佈但於截至二零一九年十二月三十一日止年度尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的可能影響

截至該等綜合財務報表刊發日期，國際會計準則委員會已頒佈數項修訂及新訂準則，該等修訂及新訂準則於截至二零一九年十二月三十一日止年度尚未生效，且並未於綜合財務報表中採納。包括以下可能與本集團相關的修訂、新訂準則及詮釋。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大的定義 ¹
國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號及國際財務報告準則第9號(修訂本)	利率基準改革 ¹
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ²
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ⁴
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的資產出售或注資 ⁵

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 對二零二零年一月一日或之後開始之首個年度期間開始時或之後發生之收購生效

³ 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁵ 生效日期待定

董事預期於未來期間採納新訂／經修訂國際財務報告準則將不會對本集團的業績造成任何重大影響。

30. 比較數據

本集團已於二零一九年一月一日首次應用國際財務報告準則第16號。根據所選取的過渡方案，比較資料並無重列。更多關於會計政策變動之詳情披露於附註1(c)。