

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



HI SUN TECHNOLOGY (CHINA) LIMITED

高陽科技(中國)有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：818)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之 業績公佈

財務概覽

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 變動 + / (-) |
|-------------------|----------------|----------------|---------------|
| 業績 | | | |
| 收入 | 5,575,981 | 4,661,954 | +20% |
| 毛利 | 1,321,428 | 1,257,751 | +5% |
| 分類EBITDA# | | | |
| (扣除未分配項目前) | 1,148,726 | 862,647 | +33% |
| 撇銷物業、廠房及設備 | 94,701 | - | 不適用 |
| 按公平值計入損益之金融資產之公平值 | | | |
| 收益 / (虧損) | 21,923 | (16,971) | 不適用 |
| 附屬公司之僱員獎勵計劃 | 30,303 | 201,447 | -85% |
| 應佔以權益法入賬之投資之業績 | 208,695 | 171,753 | +22% |
| 年內溢利 | <u>682,967</u> | <u>337,290</u> | +102% |
| 應佔溢利： | | | |
| — 本公司擁有人 | 569,111 | 278,175 | +105% |
| — 非控股權益 | <u>113,856</u> | <u>59,115</u> | +93% |
| | <u>682,967</u> | <u>337,290</u> | |
| | 每股港元 | 每股港元 | 變動 + / (-) |
| 本公司擁有人應佔溢利之 | | | |
| 每股盈利： | | | |
| 基本 | 0.205 | 0.100 | +105% |
| 攤薄 | <u>0.190</u> | <u>0.095</u> | +100% |

不包括撇銷物業、廠房及設備、按公平值計入損益之金融資產之公平值收益 / (虧損) 以及附屬公司之僱員獎勵計劃

* 僅供識別

| | 於十二月三十一日 | | 變動 + / (-) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | |
| 財務狀況概覽 | | | |
| 權益總額 | 5,278,512 | 4,571,275 | +15% |
| 流動資產淨值 | 3,120,060 | 1,606,115 | +94% |
| 資產總值 | <u>8,149,068</u> | <u>6,632,517</u> | +23% |
| | 每股港元 | 每股港元 | 變動 + / (-) |
| 每股資產淨值 | <u>1.901</u> | <u>1.646</u> | +15% |

高陽科技(中國)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈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經審核綜合業績，連同截至二零一八年十二月三十一日止年度之比較數字。全年業績已經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

財務回顧

流動資金及財務資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團錄得資產總值8,149,100,000港元（二零一八年：6,632,500,000港元），相應負債總額為2,870,600,000港元（二零一八年：2,061,200,000港元）及權益總額為5,278,500,000港元（二零一八年：4,571,300,000港元）。資產淨值則為5,278,500,000港元（二零一八年：4,571,300,000港元）。於二零一九年十二月三十一日，每股資產淨值為1.901港元，而於二零一八年十二月三十一日則為每股1.646港元。

於二零一九年十二月三十一日，本集團有現金及銀行結餘4,384,100,000港元（二零一八年：2,681,500,000港元）及短期借款5,600,000港元（二零一八年：10,200,000港元）。於二零一九年十二月三十一日之現金淨額為4,378,500,000港元，而於二零一八年十二月三十一日則為2,671,300,000港元。資本負債比率是按負債總額除以總資本計算，而負債總額包括本集團之借款、租賃負債及賣出認沽期權負債。資本負債比率為12.4%（二零一八年：0.2%）。資本負債比率被視為穩健，並適合本集團業務持續發展。

資本架構及抵押詳情

於二零一九年十二月三十一日，本集團有銀行借款5,600,000港元（二零一八年：10,200,000港元）及銀行信貸約17,800,000港元（二零一八年：18,200,000港元）。銀行借款乃按年利率4.57%計息（二零一八年：5.24%）。於二零一九年十二月三十一日，銀行借款及銀行信貸以本公司一間附屬公司之租賃土地及樓宇（賬面淨值分別為2,700,000港元（二零一八年：2,900,000港元）及6,400,000港元（二零一八年：7,500,000港元））作抵押。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之現金結餘約3,002,700,000港元、265,600,000港元、997,000,000港元、116,200,000港元及2,600,000港元乃分別以人民幣、港元、美元、日圓及澳門幣（「澳門幣」）列值。

於二零一八年十二月三十一日，本集團之現金結餘約1,909,600,000港元、380,300,000港元、195,800,000港元、193,200,000港元及2,600,000港元乃分別以人民幣、港元、美元、日圓及澳門幣列值。

重大投資

除本公佈所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資。

重大收購及出售附屬公司

除本公佈所披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司。

重大投資或股本資產之未來計劃

除本公佈所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無就重大投資或股本資產制定任何具體計劃。

匯率風險

本集團產生之收入、所作採購及支付之費用主要以美元、人民幣及港元列值。目前，本集團並無訂立任何協議或購買任何工具以對沖本集團之匯率風險。倘港元、人民幣或日圓之匯率出現任何重大波動，均可能對本集團之經營業績造成影響。

或然負債

(A) 與一名客戶訂立履約擔保協議

於二零一五年，本公司與一名客戶訂立履約擔保協議（「履約擔保協議」）。根據履約擔保協議，本公司同意就本集團一間附屬公司恰當及如期履行服務項目向客戶提供擔保，擔保金額不超過60,000,000港元，並同意就因上述附屬公司侵犯第三方知識產權的行為引致的索償向該客戶作出彌償。履約擔保協議於二零一九年度一直保持十足效力及作用。於二零一九年十二月三十一日，本公司並無確認任何有關履約擔保協議的負債，原因乃董事認為提出索償之可能性不高。

(B) 與本集團附屬公司訂立擔保協議

於二零一八年，本公司與兩間全資附屬公司（「附屬公司A」及「附屬公司B」）就附屬公司A及／或附屬公司B對指定製造商的付款責任訂立擔保協議（「二零一八年擔保協議」）。根據二零一八年擔保協議，倘附屬公司A及／或附屬公司B任何一方個別及／或共同停止或未能履行其付款責任，本公司將擔保償還附屬公司A及／或附屬公司B因上述製造訂單所引致而個別及／或共同結欠的到期及未償還的債務，保證金不超過10,000,000美元。

由於進一步擴展組織架構，本公司另一間全資附屬公司（「附屬公司C」）對上述製造商下發製造訂單之信貸限額。本公司與附屬公司A、附屬公司B及附屬公司C訂立日期為二零一九年七月五日之新擔保協議（「二零一九年擔保協議」）。根據二零一九年擔保協議，倘附屬公司A、附屬公司B及／或附屬公司C任何一方個別及／或共同停止或未能履行其付款責任，本公司將擔保償還附屬公司A、附屬公司B及／或附屬公司C個別及／或共同因上述製造訂單所引致而個別及／或共同結欠的到期及未償還的債務，保證金不超過10,000,000美元。

二零一八年擔保協議於二零一九年七月五日已告終止，而本公司於其項下之全部義務及責任（如有）已有效撥入二零一九年擔保協議，並受限於二零一九年擔保協議之條款及條件。於二零一九年十二月三十一日，本公司並無確認與二零一九年擔保協議有關的任何負債，原因乃董事認為提出索償之可能性不高。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

僱員

本集團於二零一九年十二月三十一日之僱員總數為2,857人。僱員按部門細分如下：

| | |
|-------------|-------|
| 支付交易處理解決方案 | 1,057 |
| 信息安全芯片及解決方案 | 92 |
| 平台運營解決方案 | 795 |
| 金融解決方案 | 657 |
| 電能計量產品及解決方案 | 205 |
| 其他 | 12 |
| 總部 | 39 |
| | <hr/> |
| | 2,857 |

本集團確保其僱員薪酬待遇全面且具有競爭力。僱員之薪酬包括每月固定薪金，另加與表現掛鈎之年度花紅。本集團亦設有若干購股權計劃，旨在吸引、留聘及激勵僱員。本集團亦資助獲挑選之僱員參與符合本集團業務所需之外界培訓課程。

免責聲明：

非公認會計原則指標

若干非公認會計原則指標乃用於評估本集團之表現，例如EBITDA。該等非公認會計原則指標並非香港公認會計原則明確認可之指標，故未必可與其他公司之同類指標作比較。因此，該等非公認會計原則指標不應視作經營收入（作為本集團經營表現指標）之替補或經營活動現金流量（作為衡量流動資金之指標）之替補。提供採用非公認會計原則指標純粹為加強對本集團現時財務表現之整體理解。此外，由於本集團以往曾向投資者報告若干採用非公認會計原則計算之業績，因此本集團認為載入非公認會計原則指標可令本集團之財務申報保持一致性。

業務回顧

簡明分類業績分析

| | 附註 | 營業額 | | EBITDA [#] | |
|----------------|----|------------------|------------------|---------------------|----------------|
| | | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 支付交易處理解決方案 | 1 | 4,672,640 | 3,744,922 | 1,160,533 | 884,448 |
| 信息安全芯片及解決方案 | 2 | 290,010 | 291,567 | 29,639 | 26,475 |
| 平台運營解決方案 | 3 | 196,302 | 209,636 | (11,672) | (24,148) |
| 金融解決方案 | 4 | 302,223 | 311,549 | (6,081) | 12,054 |
| 電能計量產品及解決方案 | 5 | 116,277 | 105,347 | (12,232) | (23,920) |
| 其他 | | - | - | (11,461) | (12,262) |
| 分類業績 | | 5,577,452 | 4,663,021 | 1,148,726 | 862,647 |
| 減：分類間營業額 | | (1,471) | (1,067) | - | - |
| 合計 | | <u>5,575,981</u> | <u>4,661,954</u> | <u>1,148,726</u> | <u>862,647</u> |
| 折舊 | | | | (384,834) | (297,496) |
| 攤銷 | | | | (112) | (434) |
| 撤銷物業、廠房及設備 | C | | | (94,701) | - |
| 按公平值計入損益之金融資產之 | | | | | |
| 公平值收益／（虧損） | B | | | 22,215 | (16,273) |
| 附屬公司之僱員獎勵計劃 | C | | | (30,303) | (201,447) |
| 分類經營溢利 | | | | 660,991 | 346,997 |
| 未分配其他收入 | | | | 8,624 | 5,145 |
| 未分配企業開支 | | | | (91,442) | (93,641) |
| 經營溢利 | | | | <u>578,173</u> | <u>258,501</u> |

簡明綜合收益表

| | 附註 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|------------------|----|----------------|----------------|
| 收入 | A | 5,575,981 | 4,661,954 |
| 銷售成本 | C | (4,254,553) | (3,404,203) |
| 毛利 | | 1,321,428 | 1,257,751 |
| 其他收入 | B | 116,842 | 43,894 |
| 其他收益／（虧損）淨額 | B | 22,040 | (16,922) |
| 銷售開支 | C | (82,266) | (96,829) |
| 行政費用 | C | (720,768) | (687,992) |
| 附屬公司之僱員獎勵計劃 | C | (30,303) | (201,447) |
| 信貸減值虧損 | C | (48,800) | (39,954) |
| 經營溢利 | | 578,173 | 258,501 |
| 融資成本 | | (10,245) | (89) |
| 應佔以權益法入賬之投資之業績 | D | 208,695 | 171,753 |
| 除所得稅前溢利 | | 776,623 | 430,165 |
| 所得稅開支 | | (93,656) | (92,875) |
| 年內溢利 | | <u>682,967</u> | <u>337,290</u> |
| 應佔溢利： | | | |
| —本公司擁有人 | | 569,111 | 278,175 |
| —非控股權益 | | 113,856 | 59,115 |
| | | <u>682,967</u> | <u>337,290</u> |
| | | 每股港元 | 每股港元 |
| 本公司擁有人應佔溢利之每股盈利： | | | |
| 基本 | | <u>0.205</u> | <u>0.100</u> |
| 攤薄 | | <u>0.190</u> | <u>0.095</u> |

[#] 指未計利息支出、稅項、折舊及攤銷前盈利／（虧損），及不包括撤銷物業、廠房及設備、按公平值計入損益之金融資產之公平值收益／（虧損）以及附屬公司之僱員獎勵計劃。

簡明綜合資產負債表

| | 附註 | 於十二月三十一日 | |
|-----------------------|----|------------------|------------------|
| | | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 資產 | | | |
| 投資物業及物業、廠房及設備 | E | 385,834 | 716,768 |
| 租賃土地 | | - | 30,490 |
| 使用權資產 | F | 88,501 | - |
| 無形資產 | | 2,065 | 1,884 |
| 遞延所得稅資產 | | 119 | - |
| 以權益法入賬之投資 | G | 2,106,737 | 1,931,188 |
| 按公平值計入其他全面收益之金融資產 | | - | 895 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | H | 289,918 | 273,745 |
| 存貨 | I | 95,651 | 162,275 |
| 應收賬款及應收票據 | J | 212,174 | 149,178 |
| 按攤銷成本計量之其他金融資產及其他流動資產 | J | 168,715 | 131,625 |
| 應收貸款 | K | 385,128 | 536,295 |
| 應收以權益法入賬之投資之款項 | L | 19,970 | 15,116 |
| 可收回即期所得稅 | | 10,007 | - |
| 短期銀行存款 | | 147 | 1,583 |
| 現金及銀行結餘 | M | 4,384,102 | 2,681,475 |
| 資產總值 | | 8,149,068 | 6,632,517 |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 6,942 | 6,942 |
| 儲備 | | 4,680,106 | 4,371,271 |
| 非控股權益 | | 4,687,048 | 4,378,213 |
| | | 591,464 | 193,062 |
| 權益總額 | | 5,278,512 | 4,571,275 |
| 負債 | | | |
| 賣出認沽期權負債 | O | 683,908 | - |
| 遞延所得稅負債 | | 522 | 109 |
| 應付賬款及應付票據 | N | 439,287 | 251,043 |
| 支付交易處理解決方案業務之應付款項 | N | 599,389 | 266,710 |
| 其他應付款項及應計款項 | N | 1,029,432 | 1,376,874 |
| 應付以權益法入賬之投資之款項 | L | 21,226 | 114,190 |
| 即期所得稅負債 | | 31,905 | 42,069 |
| 租賃負債 | F | 59,310 | - |
| 借款 | | 5,577 | 10,247 |
| 負債總額 | | 2,870,556 | 2,061,242 |
| 權益及負債總額 | | 8,149,068 | 6,632,517 |
| | | 每股港元 | 每股港元 |
| 每股資產淨值 | | 1.901 | 1.646 |

簡明綜合現金流量表

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------|--------------|--------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 經營活動所得現金淨額 | 1,254,462 | 698,954 |
| 投資活動所用現金淨額 | (805,586) | (469,991) |
| 融資活動所得現金淨額 | 640,466 | 15,460 |
| 現金及現金等價物之增加淨額 | 1,089,342 | 244,423 |
| 年初之現金及現金等價物 | 2,681,475 | 2,541,482 |
| 現金及現金等價物之匯兌虧損 | (58,250) | (104,430) |
| 年末之現金及現金等價物 | 3,712,567 | 2,681,475 |

財務回顧

於截至二零一九年十二月三十一日止年度（「二零一九年度」），高陽科技（中國）有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）之綜合營業額為5,576,000,000港元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度（「二零一八年度」）增加20%。年內溢利合共為683,000,000港元，而二零一八年度則為337,300,000港元。

就資產負債表而言，於二零一九年十二月三十一日，資產總值為8,149,100,000港元，而於二零一八年十二月三十一日則為6,632,500,000港元。於二零一九年十二月三十一日，流動資產淨值為3,120,100,000港元，而於二零一八年十二月三十一日則為1,606,100,000港元。

分類表現回顧

(1) 支付交易處理解決方案

主要表現指標

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 變動 + / (-) |
|---------------|------------------|--------------|---------------|
| 營業額* | 4,672,640 | 3,744,922 | +25% |
| EBITDA# | 1,160,533 | 884,448 | +31% |
| 撇銷物業、廠房及設備 | 94,701 | - | 不適用 |
| 一間附屬公司之僱員獎勵計劃 | - | 195,300 | 不適用 |
| 經營溢利 | 696,466 | 397,001 | +75% |

* 來自外部客戶之營業額

指未計利息支出、稅項、折舊及攤銷前盈利，不包括撇銷物業、廠房及設備以及一間附屬公司之僱員獎勵計劃

分類營業額為4,672,600,000港元，而二零一八年度為3,744,900,000港元。於二零一九年度末，活躍國內商戶數超過3,500,000戶，而於二零一九年十二月之月度交易額逾人民幣1,200億元。分類經營溢利為696,500,000港元，較二零一八年度增加75%。分類經營溢利增加乃主要歸因於(i)缺乏於二零一八年二月授出的購股權產生的支付交易處理解決方案分類項下之購股權開支約195,300,000港元；及(ii)二零一九年度支付交易處理解決方案分類銷量增長。

(2) 信息安全芯片及解決方案

主要表現指標

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 變動 + / (-) |
|---------------|----------------|--------------|---------------|
| 營業額* | 290,010 | 291,567 | -1% |
| EBITDA# | 29,639 | 26,475 | +12% |
| 一間附屬公司之僱員獎勵計劃 | 30,303 | 6,147 | +393% |
| 經營(虧損)／溢利 | (3,098) | 19,699 | 不適用 |

* 來自外部客戶之營業額

指未計利息支出、稅項、折舊及攤銷前盈利，及不包括一間附屬公司之僱員獎勵計劃

年內，分類營業額為290,000,000港元，而二零一八年度為291,600,000港元。分類經營虧損為3,100,000港元，而二零一八年度分類經營溢利則為19,700,000港元。分類經營溢利減少乃主要由於於二零一九年授出的購股權產生的信息安全芯片及解決方案分類項下之購股權開支約30,300,000港元（進一步詳情請參閱本公司日期為二零一九年六月六日及二零一九年十二月十日的通函。）。

(3) 平台運營解決方案

主要表現指標

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 變動 + / (-) |
|------------------------------|-----------------|--------------|---------------|
| 營業額* | 194,831 | 208,569 | -7% |
| EBITDA# | (11,672) | (24,148) | 不適用 |
| 按公平值計入損益之金融資產之 公平值收益／(虧損) | 22,215 | (16,273) | 不適用 |
| 經營溢利／(虧損) | 5,130 | (42,696) | 不適用 |

* 來自外部客戶之營業額

指未計利息支出、稅項、折舊及攤銷前盈利，及不包括按公平值計入損益之金融資產之公平值收益／(虧損)

於二零一九年度，我們繼續為中移金科、中移動IVR基地及中移動動漫基地提供優質高效的支援服務，如產品開發、業務營運及系統維護。年內，分類營業額為194,800,000港元，而二零一八年度則為208,600,000港元。分類經營溢利為5,100,000港元，而二零一八年度則為分類經營虧損42,700,000港元。分類經營溢利主要由於年內計入損益之金融資產之公平值收益為22,200,000港元，而二零一八年度則錄得公平值虧損16,300,000港元。

(4) 金融解決方案

主要表現指標

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 變動 + / (-) |
|-----------|----------------|--------------|---------------|
| 營業額* | 302,223 | 311,549 | -3% |
| EBITDA | (6,081) | 12,054 | 不適用 |
| 經營(虧損)／溢利 | (9,606) | 11,776 | 不適用 |

* 來自外部客戶之營業額

於本年度，分類營業額為302,200,000港元，而二零一八年度則為311,500,000港元。分類經營虧損金額為9,600,000港元，而二零一八年度則為分類經營溢利11,800,000港元。分類經營溢利減少乃主要由於年內人數增加導致員工成本增加所致。

(5) 電能計量產品及解決方案

主要表現指標

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 變動 + / (-) |
|--------|-----------------|--------------|---------------|
| 營業額* | 116,277 | 105,347 | +10% |
| EBITDA | (12,232) | (23,920) | 不適用 |
| 經營虧損 | (15,201) | (26,424) | 不適用 |

* 來自外部客戶之營業額

分類營業額為116,300,000港元，較二零一八年度增加10%。營業額增加乃主要由於出貨量較二零一八年度增加所致。分類經營虧損為15,200,000港元，而二零一八年度則為26,400,000港元。已採取多種措施以精簡成本及提高經營效率。

整體財務業績及狀況

(A) 收入

綜合營業額為5,576,000,000港元，較二零一八年度增加20%。有關增加主要由於支付交易處理解決方案分類之分類營業額增加所致。請參閱上文附註(1)至(5)之分類表現。

(B) 其他收入及其他收益／(虧損)淨額

其他收入增加乃由於年內利息收入及補貼收入增加。其他收益／(虧損)淨額增加主要由於二零一九年度之按公平值計入損益之金融資產之公平值收益增加。

(C) 銷售成本及經營開支

銷售成本增加主要由於(i)撇銷物業、廠房及設備94,700,000港元；以及(ii)向支付交易處理解決方案分類的招攬商戶代理支付的佣金增加，此與分類營業額增加一致。

二零一九年度，行政費用增加乃主要由於工資及薪金增加。於二零一九年度的購股權開支約為30,300,000港元，乃歸因於信息安全芯片及解決方案分類項下所授出的購股權，而二零一八年度的購股權開支則約為201,400,000港元，乃歸因於支付交易處理解決方案分類及信息安全芯片及解決方案分類項下所授出的購股權。

信貸減值虧損乃主要由於電能計量產品及解決方案分類項下之應收款項減值虧損撥備4,700,000港元；及支付交易處理解決方案分類項下的小額貸款業務之應收貸款減值虧損44,100,000港元。

(D) 應佔以權益法入賬之投資之業績

本集團應佔本公司之聯營公司百富環球科技有限公司（「百富環球」，其股份於聯交所上市）之業績。

作為Cloopen Group Holding Limited（「Cloopen」）（為本集團之聯營公司）之普通股股東，本集團應佔虧損超過其於Cloopen普通股之權益，而該項投資於本年度對綜合收益表並無整體財務影響。

(E) 投資物業及物業、廠房及設備

結餘主要指支付交易處理解決方案以及電能計量產品及解決方案分類之固定資產。

(F) 使用權資產及租賃負債

自二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第16號租賃之後，租賃在租賃資產可供本集團使用之日確認為使用權資產及相應負債。按準則中的特定過渡條文所允許，並無重列二零一八年度的比較數字。

(G) 以權益法入賬之投資

結餘主要指本集團於百富環球之權益。於二零一九年十二月三十一日，本集團於百富環球約33.1%實際權益之公平值約為1,328,600,000港元，而投資公平值低於其賬面值。進行減值測試旨在釐定投資之可收回金額。於二零一九年十二月三十一日，由獨立估值師按使用價值基準評估並採用貼現現金流量模型計算之可收回金額超過賬面值。

按本集團所持Cloopen全部已發行及發行在外普通股計算，本集團於Cloopen之實際普通股權益為50.5%。於二零一九年十二月三十一日，本集團應佔Cloopen虧損超過其於Cloopen普通股之權益，而該項投資於本年度對綜合收益表並無整體財務影響。於二零一九年十二月三十一日，本集團於Cloopen普通股之權益賬面值為零，而本集團於Cloopen之普通股之權益公平值約為507,300,000港元。

本集團對百富環球及Cloopen的未來前景持樂觀態度，並將繼續審慎及靈活地評估其投資策略，以提升股東價值。有關該等投資表現的詳情載於綜合財務資料附註11。

(H) 按公平值計入損益之金融資產

結餘指(i)本集團於Cloopen C系列可換股優先股之權益的公平值119,600,000港元；(ii)本集團於Cloopen D系列可換股優先股之權益的公平值46,500,000港元；(iii)於香港上市買賣證券的公平值1,700,000港元；及(iv)於創投基金之權益的公平值122,100,000港元。

(I) 存貨

金額主要指電能計量產品及解決方案分類以及信息安全芯片及解決方案分類的存貨。年內，錄得5,500,000港元用作滯銷及過期庫存之存貨撥備。

(J) 應收賬款及應收票據、按攤銷成本計量之其他金融資產及其他流動資產

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 應收賬款 (附註(i)(a)) | 210,103 | 148,173 |
| 應收票據 (附註(i)(b)) | 16,922 | 11,468 |
| 減：應收款項減值撥備 | (14,851) | (10,463) |
| | <u>212,174</u> | <u>149,178</u> |
| 其他應收款項、預付款項及按金 (附註(ii)) | <u>168,715</u> | <u>131,625</u> |
| 合計 | <u><u>380,889</u></u> | <u><u>280,803</u></u> |

附註(i)：

- (a) 本集團一般給予貿易債務人之信貸期由0至180日不等。主要根據相關發票日期之應收賬款賬齡分析如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 即期至90日 | 166,857 | 109,685 |
| 91至180日 | 11,831 | 2,919 |
| 181至365日 | 4,910 | 8,335 |
| 365日以上 | 26,505 | 27,234 |
| | <u><u>210,103</u></u> | <u><u>148,173</u></u> |

賬齡介乎即期至90日之結餘增加主要由於信息安全芯片及解決方案分類項下之應收賬款結餘增加所致。

- (b) 應收票據歸屬於信息安全芯片及解決方案分類以及電能計量產品及解決方案分類。

附註(ii)：

結餘增加主要由於來自行使信息安全芯片及解決方案分類的購股權之其他應收款項增加所致。

(K) 應收貸款

應收貸款為於日常業務過程中支付交易處理解決方案分類項下應收客戶的款項，有關款項為無抵押及主要以人民幣計值。

根據到期付款日之應收貸款賬齡分析如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 即期 | 369,971 | 553,676 |
| 逾期一至三個月 | 24,659 | 9,365 |
| 逾期三個月以上 | 33,738 | 6,061 |
| 應收貸款總額 | 428,368 | 569,102 |
| 減：應收貸款之減值撥備 | (43,240) | (32,807) |
| 應收貸款淨額 | <u>385,128</u> | <u>536,295</u> |
| 非即期 | – | 479 |
| 即期 | <u>385,128</u> | <u>535,816</u> |
| | <u>385,128</u> | <u>536,295</u> |

(L) 應收／應付以權益法入賬之投資之款項

應收／應付以權益法入賬之投資之款項主要指於二零一九年十二月三十一日應收／應付百富環球以及Cloopen及其附屬公司之款項。應收／應付以權益法入賬之投資之款項為無抵押、免息及按要求償還。

(M) 現金及銀行結餘

於二零一九年十二月三十一日，本集團現金及銀行結餘總額指銀行及手頭現金2,958,300,000港元、銀行存款754,300,000港元及受限制銀行結餘671,500,000港元。

根據中國人民銀行（「中國人民銀行」）支付結算司發佈的通知，自二零一九年一月十四日起，第三方支付機構持有的所有客戶備付金賬戶將被撤銷，且客戶儲備金須集中存放於指定機構的專用存款賬戶中。客戶備付金賬戶不計利息。截至二零一九年十二月三十一日，存放在客戶備付金賬戶的資金為671,500,000港元。該銀行賬戶中的資金轉賬受中國人民銀行實施的若干措施監管，因此該等客戶備付金本質上受限制。

現金及銀行結餘增加乃主要由於經營活動所得現金淨額及視作出售附屬公司股份所得款項。

(N) 應付賬款及應付票據、支付交易處理解決方案業務之應付款項以及其他應付款項及應計款項

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| 應付賬款 (附註(i)(a)) | 438,993 | 247,878 |
| 應付票據 (附註(i)(b)) | 294 | 3,165 |
| 支付交易處理解決方案業務之 應付款項 (附註(ii)) | 599,389 | 266,710 |
| 其他應付款項及應計款項 (附註(iii)) | 1,029,432 | 1,376,874 |
| 合計 | <u>2,068,108</u> | <u>1,894,627</u> |

附註(i)：

(a) 獲供應商授予之信貸期由0至180日不等。主要根據有關發票日期之應付賬款賬齡分析如下：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|----------|----------------|----------------|
| 即期至90日 | 402,025 | 205,694 |
| 91至180日 | 1,859 | 2,663 |
| 181至365日 | 24,544 | 17,774 |
| 365日以上 | 10,565 | 21,747 |
| | <u>438,993</u> | <u>247,878</u> |

- 賬齡介乎即期至90日之應付賬款增加主要由於支付交易處理解決方案分類項下應付佣金未償還結餘增加所致。
- 賬齡介乎181日至365日及365日以上之應付賬款變動主要由於電能計量產品及解決方案分類項下未償還結餘所致。

(b) 應付票據歸屬於電能計量產品及解決方案分類。

附註(ii)：

有關結餘指就支付交易處理解決方案業務應付商戶之款項。有關金額一般於30日內到期與該等客戶進行結算。

附註(iii)：

| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
|---------------|------------------|------------------|
| 應計員工成本及退休金責任* | 287,402 | 273,934 |
| 按金 | 62,250 | 84,556 |
| 預先收取客戶之款項** | 73,389 | 186,467 |
| 來自招攬商戶代理的墊款** | 370,337 | 519,935 |
| 其他*** | 236,054 | 311,982 |
| | <u>1,029,432</u> | <u>1,376,874</u> |

* 結餘指應計員工成本、退休金責任以及年終花紅。

** 預先收取客戶之款項及來自招攬商戶代理的墊款減少主要由於自支付交易處理解決方案分類項下的商戶及代理收取之墊款及保證金減少所致。

*** 減少乃主要由於固定資產收購之其他應付款項及支付交易處理解決方案分類項下應付其他累計手續費減少所致。

(O) 賣出認沽期權負債

於二零一九年九月二十四日，本公司、申政先生（「申先生」）、黎會敏先生（「黎先生」）、薛光宇先生（「薛先生」）及葛曉霞女士（「葛女士」）（統稱為「管理層股東」）、ELECTRUM B.V.（「VBill投資者」）、VBill Limited（「VBill (Cayman)」）和隨行付支付有限公司（「隨行付」）（統稱為「VBill合約方」）訂立第二次修訂及重述協議以修訂及重述原認購協議（見本公司日期為二零一九年九月二十四日的公佈所用詞彙，經修訂及重述的原認購協議稱為「第二次經修訂認購協議」）。根據第二次經修訂認購協議，VBill投資者同意按認購價人民幣588,000,000元認購VBill (Cayman)新股份（「VBill股份」）。緊接第二次經修訂認購協議完成前，VBill (Cayman)乃由本公司全資擁有。第二次經修訂認購協議於二零一九年十一月十二日完成，及緊隨完成後及於本公佈日期，VBill (Cayman)乃由本公司及VBill投資者分別擁有約85.99%及約14.01%。

根據與VBill合約方訂立的股東協議，VBill (Cayman)已授出回購權（「回購權」），據此，VBill投資者可要求VBill (Cayman)在若干情況下以行使價人民幣588,000,000元加8.0%的年利率酌情購回、贖回及／或註銷VBill投資者的所有VBill股份。由於此交易，按行使價的現值人民幣588,000,000元加8.0%的年利率於綜合資產負債表確認回購權負債683,908,000港元，並假設回購權將於完成日期起計三年後可贖回。進一步詳情，請參閱綜合財務資料附註14。

主要投資及融資活動

視為出售VBill (Cayman)及VBill (Cayman)授出回購權

(A) 認購協議

於二零一九年九月二十四日，本公司、管理層股東、VBill投資者、VBill (Cayman)和隨行付訂立「第二次經修訂認購協議」，據此，VBill投資者同意按認購價人民幣588,000,000元認購新VBill股份（「視為出售事項」）。

緊接第二次經修訂認購協議完成前，VBill (Cayman)乃由本公司全資擁有。第二次經修訂認購協議於二零一九年十一月十二日完成，及緊隨完成後及於本公佈日期，VBill (Cayman)乃由本公司及VBill投資者分別擁有約85.99%及約14.01%。

(B) 股東協議及回購權

於二零一九年九月二十四日，管理層股東、Delia and Grace Technology Limited（一間由申先生全資擁有的公司「申政持股平台」）、Kapok Technology Limited（一間由黎先生全資擁有的公司「黎會敏持股平台」）、Yuteng Technology Limited（一間由薛先生全資擁有的公司「薛光宇持股平台」）及Just Pay Technology Limited（一間由葛女士全資擁有的公司「葛曉霞持股平台」）（統稱為「管理層股東持股平台」）、本公司、VBill投資者、VBill (Cayman)、北京微碼數據科技有限公司、重慶結行移動商務有限公司及隨行付訂立修訂及重述協議以修訂及重述原股東協議（定義見本公司日期為二零一九年九月二十四日的公佈，經修訂及重述的原股東協議稱為「經修訂股東協議」）。經修訂股東協議監管及規管VBill (Cayman)證券利益擁有人之權利及義務（包括向VBill投資者授出回購權以及管理及運營VBill (Cayman)連同其附屬公司）。

(C) 上市規則涵義

視為出售事項構成本公司的須予披露交易，因此，須遵守上市規則第十四章項下的通知及公告規定。各管理層股東連同彼等各自的管理層股東持股平台、分別為申先生、黎先生、薛先生及葛女士的聯營公司，在附屬公司層面分別為本公司的關連人士。根據上市規則第十四A章，第二次經修訂認購協議及其項下擬進行的交易（包括經修訂股東協議）構成本公司的關連交易，須遵守上市規則第14A.101條項下的申報及公告規定，但獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定。

該次授予及行使回購權（其行使並非本公司酌情行使）構成本公司的須予披露交易，因此，須遵守上市規則第十四章項下的通知及公告規定。

進一步詳情請參閱本公司日期為二零一九年九月二十四日的公佈。

業務展望

新型冠狀病毒肺炎的影響

本集團的所有業務分類基本位於中國大陸。鑒於自二零二零年一月以來中國大陸爆發新型冠狀病毒肺炎2019 (COVID-19) (「該傳染病」)，本集團已根據國家及地方有關該傳染病防控的相關法規採取多項防控措施，以遵守國家傳染病防控政策。鑒於當前狀況，於二零二零年上半年，地區消費市場、支付交易處理行業以及本集團的財務表現將不可避免地受該傳染病的影響。本集團觀察到於二零二零年一月及二月，透過本集團支付交易處理解決方案分類處理的交易量低於平常，撇除農曆新年假期可能引起的季節性波動的影響，交易量的下跌有可能是因該傳染病爆發導致消費者的商品及服務消費下降。鑑於目前該傳染病發展的不確定性，目前很難預測該等情況的持續時間以及對本集團業務的影響程度。本集團將密切關注該傳染病的發展並評估其對本集團的營運、財務狀況和業績的影響。

支付交易處理解決方案

於二零一九年，支付業務總體交易規模繼續保持穩健增長，隨行付累計國內活躍商戶總數350萬戶，年累計交易規模逾17,600億元人民幣，處理超過9億筆交易。交易筆數較去年增長129%，主要貢獻為掃碼支付交易增長迅猛。支付交易處理解決方案在國內取得了顯著成績，未來我們將尋求更寬闊的國際市場。年內，我們取得了金錢服務經營者(「MSO」)牌照，為跨境支付業務奠定了基礎。此外，我們成功引進EQT的戰略投資，EQT在金融和支付領域頗有建樹，我們認為EQT的加入將會加速隨行付的海外戰略。二零二零年，我們與隨行付的管理層將開始透過VBill (Cayman)擁有的一間附屬公司開發跨境支付業務。伴隨著國內監管機構逐步加大的監管力度，隨行付將加大包括反洗錢在內的各項合規制度建設、加強運營監控，防範各類風險。相信公司未來有能力為更廣泛的人群提供更低成本、更高效率、更多元化的支付和金融科技服務。

信息安全芯片及解決方案

二零一九年中國支付市場發展趨於平穩，同時信息安全芯片市場競爭也變得更加激烈，二維碼支付產品以更快速度替換傳統支援產品。我們預計二零二零年市場會持續平穩發展，但不排除受到央行針對支付市場的政策影響，發生變化。其他各項研發專案進展順利，各產品的成本降低工作也將繼續有條不紊地開展。

平台運營解決方案

二零一九年我們繼續為中移動金融科技有限公司（簡稱「中移金科」）、中移動IVR基地以及中移動咪咕動漫基地提供運營支撐服務。中移金科自成立以來，大力發展融合支付、特色電商以及金融科技業務，我們目前是其最大的運營支撐夥伴。我們良好的運營支撐工作獲得了中移動肯定和認可，為未來穩定發展現有支撐類業務以及拓展更多支撐項目打下堅實基礎。展望未來，我們將繼續加大對國內移動運營商其他省公司及專業公司的業務拓展，開展海外移動支付技術服務類專案，發展社區電商類相關業務。我們將努力擴大固有業務之外的收入佔比，確保公司各項業務穩固發展。

金融解決方案

二零一九年，在傳統客戶市場，繼續提供優質服務，保持業務的穩定，並在期內完成澳門發展銀行核心業務系統的開發以及兩家香港虛擬銀行（即眾安銀行及天星銀行）核心業務系統的投產。同時，針對國內市場競爭日趨激烈的現狀，我們積極從加大新產品的研發以提升公司競爭力：積極開發新一代的分散式核心業務系統，並於期內中標貴州銀行新一代分散式核心業務系統建設專案。除此，我們今年在東南亞市場取得業務突破，在下半年中標老撾某大型國有銀行核心業務系統建設專案、馬來西亞某新籌建銀行核心業務系統建設專案。

電能計量產品及解決方案

二零二零年，國家電網電能表及用電資訊採集設備招標總量，預計將與二零一九年相當。在國家電網去年的第二次統一招標中，我們重新實現中標，我們有信心在二零二零年繼續取得更多中標。技術方面，有關IR46電能表國標規範的研究和建設工作，國家電網電科院正在積極推進。相關工作，我們也在積極跟進。

綜合收益表

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| | | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 收入 | 2, 3 | 5,575,981 | 4,661,954 |
| 銷售成本 | 4 | <u>(4,254,553)</u> | <u>(3,404,203)</u> |
| 毛利 | | 1,321,428 | 1,257,751 |
| 其他收入 | 2 | 116,842 | 43,894 |
| 其他收益／(虧損)淨額 | 2 | 22,040 | (16,922) |
| 銷售開支 | 4 | (82,266) | (96,829) |
| 行政費用 | 4 | (720,768) | (687,992) |
| 附屬公司之僱員獎勵計劃 | | (30,303) | (201,447) |
| 信貸減值虧損 | 4 | <u>(48,800)</u> | <u>(39,954)</u> |
| 經營溢利 | | 578,173 | 258,501 |
| 融資成本 | | (10,245) | (89) |
| 應佔以權益法入賬之投資之業績 | 11 | <u>208,695</u> | <u>171,753</u> |
| 除所得稅前溢利 | | 776,623 | 430,165 |
| 所得稅開支 | 5 | <u>(93,656)</u> | <u>(92,875)</u> |
| 年內溢利 | | <u>682,967</u> | <u>337,290</u> |
| 應佔溢利： | | | |
| — 本公司擁有人 | | 569,111 | 278,175 |
| — 非控股權益 | | <u>113,856</u> | <u>59,115</u> |
| | | <u>682,967</u> | <u>337,290</u> |
| | | 每股港元 | 每股港元 |
| 本公司擁有人應佔溢利之每股盈利： | | | |
| 基本 | 7 | <u>0.205</u> | <u>0.100</u> |
| 攤薄 | 7 | <u>0.190</u> | <u>0.095</u> |

綜合全面收益表

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 年內溢利 | 682,967 | 337,290 |
| 其他全面(虧損)/收益(扣除稅項) | | |
| <i>其後可能重新分類至損益之項目</i> | | |
| 換算海外附屬公司財務報表產生之匯兌差額 | (41,393) | (78,517) |
| 應佔以權益法入賬之投資之其他全面虧損 | (15,961) | (38,567) |
| <i>將不會重新分類至損益之項目</i> | | |
| 按公平值計入其他全面收益之金融資產價值變動 | (892) | (14,384) |
| 應佔以權益法入賬之一項投資之其他全面(虧損)/收益 | (862) | 461 |
| 年內全面收益總額(扣除稅項) | <u>623,859</u> | <u>206,283</u> |
| 應佔： | | |
| — 本公司擁有人 | 516,172 | 156,406 |
| — 非控股權益 | <u>107,687</u> | <u>49,877</u> |
| | <u>623,859</u> | <u>206,283</u> |

綜合資產負債表

| | 附註 | 於十二月三十一日 | |
|----------------------|----|------------------|------------------|
| | | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 投資物業 | | 1,378 | 1,575 |
| 物業、廠房及設備 | | 384,456 | 715,193 |
| 使用權資產 | | 88,501 | — |
| 租賃土地 | | — | 30,490 |
| 無形資產 | | 2,065 | 1,884 |
| 遞延所得稅資產 | | 119 | — |
| 以權益法入賬之投資 | 11 | 2,106,737 | 1,931,188 |
| 按公平值計入其他全面收益之金融資產 | 8 | — | 895 |
| 按攤銷成本計量之其他金融資產 | | 2,914 | 12,807 |
| 應收貸款 | 10 | — | 479 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | 9 | 288,206 | 271,741 |
| 非流動資產總值 | | 2,874,376 | 2,966,252 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 95,651 | 162,275 |
| 其他流動資產 | | 67,006 | 68,988 |
| 按攤銷成本計量之其他金融資產 | | 98,795 | 49,830 |
| 應收以權益法入賬之投資之款項 | | 19,970 | 15,116 |
| 應收貸款 | 10 | 385,128 | 535,816 |
| 應收賬款及應收票據 | 12 | 212,174 | 149,178 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | 9 | 1,712 | 2,004 |
| 可收回即期所得稅 | | 10,007 | — |
| 短期銀行存款 | | 147 | 1,583 |
| 現金及銀行結餘 | | 4,384,102 | 2,681,475 |
| 流動資產總值 | | 5,274,692 | 3,666,265 |
| 資產總值 | | 8,149,068 | 6,632,517 |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 6,942 | 6,942 |
| 儲備 | | 4,680,106 | 4,371,271 |
| | | 4,687,048 | 4,378,213 |
| 非控股權益 | | 591,464 | 193,062 |
| 權益總額 | | 5,278,512 | 4,571,275 |

| | 附註 | 於十二月三十一日 | |
|-------------------|----|------------------|------------------|
| | | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 賣出認沽期權負債 | 14 | 683,908 | – |
| 租賃負債 | | 31,494 | – |
| 遞延所得稅負債 | | 522 | 109 |
| 其他應付款項 | 13 | – | 983 |
| 非流動負債總額 | | 715,924 | 1,092 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及應付票據 | 13 | 439,287 | 251,043 |
| 支付交易處理解決方案業務之應付款項 | 13 | 599,389 | 266,710 |
| 其他應付款項及應計款項 | 13 | 1,029,432 | 1,375,891 |
| 應付以權益法入賬之投資之款項 | | 21,226 | 114,190 |
| 即期所得稅負債 | | 31,905 | 42,069 |
| 借款 | | 5,577 | 10,247 |
| 租賃負債 | | 27,816 | – |
| 流動負債總額 | | 2,154,632 | 2,060,150 |
| 負債總額 | | 2,870,556 | 2,061,242 |
| 權益及負債總額 | | 8,149,068 | 6,632,517 |

1 編製基準

本公司之綜合財務報表乃根據所有適用之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港公司條例（第622章）之規定而編製。此等綜合財務報表按歷史成本常規法編製，惟按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）之金融資產及按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）之金融資產（按公平值計量）除外。

為符合香港財務報告準則，編製財務報表時須作出若干重要之會計估計，管理層亦須在應用本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）會計政策之過程中作出判斷。

會計政策及披露變動

(a) 本集團採納之新訂及經修訂準則

若干新訂或經修訂準則適用於本報告期，由於採納香港財務報告準則第16號租賃（「香港財務報告準則第16號」），本集團已變更其會計政策。

本集團選擇追溯採用新規則，但確認於二零一九年一月一日最初應用新準則的累積影響。

採納香港財務報告準則第16號之影響披露於下文。其他準則並無對本集團的會計政策造成重大影響且毋須作出任何調整。

(i) 自二零一九年一月一日起應用的會計政策

自二零一九年一月一日起，租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產（包括租賃土地）及相應負債。各租賃付款於負債及融資成本之間分配。融資成本於租賃期間自綜合收益表扣除，以計算各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可使用年期及租期（以較短者為準）按直線法折舊，並按最初確認金額減折舊及減值虧損列賬。倘本集團合理確定將行使購買選擇權，使用權資產按相關資產可使用年期折舊。

租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括固定租賃付款的淨現值。租賃付款使用租賃所隱含的利率（倘該利率可被釐定）或本集團的增量借款利率貼現。

使用權資產按成本（包括租賃負債的初步計量金額及任何初步直接成本）計量。

(ii) 採納的影響

本集團已於二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號，但經該準則特定過渡條款允許，並無重列二零一八年報告期間的比較資料。因此，新租賃規則引致的調整於二零一九年一月一日的期初綜合資產負債表中確認。

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團已就先前根據香港會計準則第17號租賃（「香港會計準則第17號」）的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。以剩餘租賃款項的現值計量該等負債，並採用承租人截至二零一九年一月一日（初步應用香港財務報告準則第16號日期）的增量借款利率貼現。於二零一九年一月一日適用於租賃負債的承租人加權平均增量借款利率為4.68%。

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團應用該準則允許的實際權宜法對具有合理類似特徵的租賃組合使用單一貼現率，此乃該準則所允許的可行權宜方法。

於二零一八年十二月三十一日透過應用香港會計準則第17號所披露之經營租賃承擔與於二零一九年一月一日（初步應用香港財務報告準則第16號之日期）在期初綜合資產負債表確認之租賃負債之間的對賬如下：

| | 千港元 |
|------------------------|---------------|
| 於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔 | 69,614 |
| 使用初步應用日期的承租人增量借款利率貼現 | 62,933 |
| 減：未確認為負債的短期租賃 | (5,256) |
| 於二零一九年一月一日確認的租賃負債 | <u>57,677</u> |
| 其中： | |
| — 非流動租賃負債 | 32,395 |
| — 流動租賃負債 | <u>25,282</u> |
| | <u>57,677</u> |

相關使用權資產乃按相當於租賃負債的金額計量，並按於二零一九年一月一日確認與該項租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。於初步應用日期，並無虧損性租賃合約需要對使用權資產進行調整。

會計政策之變動導致於二零一九年一月一日在期初綜合資產負債表中確認使用權資產88,167,000港元（包括重新分類租賃土地至使用權資產30,490,000港元）及租賃負債57,677,000港元。

確認使用權資產88,167,000港元乃與辦公物業78,910,000港元及工廠9,257,000港元有關。

於採納香港財務報告準則第16號後，本集團毋須就根據經營租賃作為出租人持有資產的會計處理作出任何調整。

(b) 已頒佈但本集團尚未應用的準則之影響

若干新訂會計準則及詮釋已頒佈，惟於本報告期間尚未強制生效，亦未獲本集團提早採納。預期該等準則於本報告期間或未來報告期間不會對本集團及可預見的未來交易產生重大影響。

2 收入、其他收入及其他收益／（虧損）淨額

於年內確認之收入、其他收入及其他收益／（虧損）淨額如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 營業額 | | |
| 提供支付交易處理解決方案 | 4,672,640 | 3,744,922 |
| 銷售信息安全芯片及解決方案 | 290,010 | 291,567 |
| 提供平台運營解決方案 | 194,831 | 208,569 |
| 提供金融解決方案 | 302,223 | 311,549 |
| 銷售電能計量產品及解決方案 | 116,277 | 105,347 |
| | <u>5,575,981</u> | <u>4,661,954</u> |
| 其他收入 | | |
| 利息收入 | 53,572 | 23,717 |
| 補貼收入 | 58,843 | 16,423 |
| 租金收入 | 3,312 | 2,419 |
| 其他 | 1,115 | 1,335 |
| | <u>116,842</u> | <u>43,894</u> |
| 其他收益／（虧損）淨額 | | |
| 按公平值計入損益之金融資產之 公平值收益／（虧損） | | |
| — 非上市可換股優先股 | 24,241 | 9,387 |
| — 非上市投資基金 | (2,026) | (25,660) |
| — 上市買賣證券 | (292) | (698) |
| 來自按公平值計入損益之金融資產之股息收入 | 117 | 49 |
| | <u>22,040</u> | <u>(16,922)</u> |

3 分類資料

管理層根據董事會審閱以作出策略決定之內部報告而釐定經營分類。

董事會從產品角度考慮本集團業務。

本集團之內部報告分為五個主要經營分類：

- (a) 支付交易處理解決方案—主要從事提供支付交易處理服務、商戶招攬、小額貸款業務、信貸評估服務以及相關產品及解決方案；
- (b) 信息安全芯片及解決方案—主要從事提供資訊系統諮詢服務以及銷售磁條卡加密解碼芯片以及相關產品及解決方案；
- (c) 平台運營解決方案—主要從事提供電訊及移動支付平台運營服務及運營增值服務；
- (d) 金融解決方案—主要從事向金融機構及銀行提供資訊系統諮詢、集成與運營服務及銷售資訊科技產品；及
- (e) 電能計量產品及解決方案—主要從事生產及銷售電能計量產品、數據收集終端及相關產品及解決方案。

董事會按扣除利息支出、稅項、折舊及攤銷前經調整盈利／（虧損）（「EBITDA」）（不包括撇銷物業、廠房及設備、按公平值計入損益之金融資產之公平值收益／（虧損）及附屬公司之僱員獎勵計劃）指標評估經營分類之表現。

本集團年內之收入及業績按經營分類分析如下：

| | 支付 交易處理 解決方案 千港元 | 信息 安全芯片及 解決方案 千港元 | 平台運營 解決方案 千港元 | 金融 解決方案 千港元 | 電能計量 產品及 解決方案 千港元 | 其他 千港元 | 集團合計 千港元 |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|
| 截至二零一九年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
| 分類營業額 | 4,672,640 | 290,010 | 196,302 | 302,223 | 116,277 | - | 5,577,452 |
| 分類間營業額 | - | - | (1,471) | - | - | - | (1,471) |
| 來自外部客戶之營業額 | <u>4,672,640</u> | <u>290,010</u> | <u>194,831</u> | <u>302,223</u> | <u>116,277</u> | <u>-</u> | <u>5,575,981</u> |
| 分類EBITDA (不包括撇銷物業、廠房及 設備、按公平值計入損益之金融資產之 公平值收益及一間附屬公司之僱員獎勵 計劃) | <u>1,160,533</u> | <u>29,639</u> | <u>(11,672)</u> | <u>(6,081)</u> | <u>(12,232)</u> | <u>(11,461)</u> | <u>1,148,726</u> |
| 折舊 | (369,366) | (2,434) | (5,377) | (3,525) | (2,893) | (1,239) | (384,834) |
| 攤銷 | - | - | (36) | - | (76) | - | (112) |
| 撇銷物業、廠房及設備 | (94,701) | - | - | - | - | - | (94,701) |
| 按公平值計入損益之金融資產之 公平值收益 | - | - | 22,215 | - | - | - | 22,215 |
| 一間附屬公司之僱員獎勵計劃 | - | (30,303) | - | - | - | - | (30,303) |
| 分類經營溢利／(虧損) | <u>696,466</u> | <u>(3,098)</u> | <u>5,130</u> | <u>(9,606)</u> | <u>(15,201)</u> | <u>(12,700)</u> | <u>660,991</u> |
| 未分配其他收入 | | | | | | | 8,624 |
| 未分配企業開支 | | | | | | | (91,442) |
| 融資成本 | | | | | | | (10,245) |
| 應佔以權益法入賬之投資之業績 | | | | | | | <u>208,695</u> |
| 除所得稅前溢利 | | | | | | | 776,623 |
| 所得稅開支 | | | | | | | <u>(93,656)</u> |
| 年內溢利 | | | | | | | <u><u>682,967</u></u> |

| | 支付 交易處理 解決方案 千港元 | 信息 安全芯片及 解決方案 千港元 | 平台運營 解決方案 千港元 | 金融 解決方案 千港元 | 電能計量 產品及 解決方案 千港元 | 其他 千港元 | 集團合計 千港元 |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|
| 截至二零一八年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
| 分類營業額 | 3,744,922 | 291,567 | 209,636 | 311,549 | 105,347 | - | 4,663,021 |
| 分類間營業額 | - | - | (1,067) | - | - | - | (1,067) |
| 來自外部客戶之營業額 | <u>3,744,922</u> | <u>291,567</u> | <u>208,569</u> | <u>311,549</u> | <u>105,347</u> | <u>-</u> | <u>4,661,954</u> |
| 分類EBITDA (不包括按公平值計入 損益之金融資產之公平值虧損及 附屬公司之僱員獎勵計劃) | <u>884,448</u> | <u>26,475</u> | <u>(24,148)</u> | <u>12,054</u> | <u>(23,920)</u> | <u>(12,262)</u> | <u>862,647</u> |
| 折舊 | (292,147) | (629) | (2,131) | (278) | (2,214) | (97) | (297,496) |
| 攤銷 | - | - | (144) | - | (290) | - | (434) |
| 按公平值計入損益之金融資產之 公平值虧損 | - | - | (16,273) | - | - | - | (16,273) |
| 附屬公司之僱員獎勵計劃 | <u>(195,300)</u> | <u>(6,147)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(201,447)</u> |
| 分類經營溢利/(虧損) | <u>397,001</u> | <u>19,699</u> | <u>(42,696)</u> | <u>11,776</u> | <u>(26,424)</u> | <u>(12,359)</u> | <u>346,997</u> |
| 未分配其他收入 | | | | | | | 5,145 |
| 未分配企業開支 | | | | | | | (93,641) |
| 融資成本 | | | | | | | (89) |
| 應佔以權益法入賬之一項投資之業績 | | | | | | | <u>171,753</u> |
| 除所得稅前溢利 | | | | | | | 430,165 |
| 所得稅開支 | | | | | | | <u>(92,875)</u> |
| 年內溢利 | | | | | | | <u><u>337,290</u></u> |

未分配企業開支指用於所有分類之成本，分別包括物業、廠房及設備折舊1,168,000港元（二零一八年：1,981,000港元）、投資物業折舊197,000港元（二零一八年：198,000港元）及使用權資產折舊5,506,000港元（二零一八年：租賃土地攤銷760,000港元）。

於二零一九年十二月三十一日之分類資產與負債及截至二零一九年十二月三十一日止年度非流動資產之添置如下：

| | 支付 交易處理 解決方案 千港元 | 信息 安全芯片及 解決方案 千港元 | 平台運營 解決方案 千港元 | 金融 解決方案 千港元 | 電能計量 產品及 解決方案 千港元 | 其他 千港元 | 未分配 千港元 | 抵銷 千港元 | 集團合計 千港元 |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|----------------------------|-----------|------------|-------------|-------------|
| 於二零一九年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
| 分類資產 | 4,233,447 | 334,768 | 620,759 | 325,571 | 213,800 | 98,513 | 3,333,286 | (1,011,076) | 8,149,068 |
| 分類負債 | (2,600,467) | (201,880) | (307,764) | (335,316) | (153,417) | (159,190) | (123,598) | 1,011,076 | (2,870,556) |
| 截至二零一九年十二月三十一日止年度 | | | | | | | | | |
| 非流動資產之添置（不包括遞延所得稅資產、以權益法入賬之投資、按公平值計入其他全面收益之金融資產、按攤銷成本計量之其他金融資產、應收貸款及按公平值計入損益之金融資產） | 141,396 | 1,863 | 5,634 | 7,327 | 669 | 326 | 9,156 | - | 166,371 |

於二零一八年十二月三十一日之分類資產與負債及截至二零一八年十二月三十一日止年度非流動資產之添置如下：

| | 支付 交易處理 解決方案 千港元 | 信息 安全芯片及 解決方案 千港元 | 平台運營 解決方案 千港元 | 金融 解決方案 千港元 | 電能計量 產品及 解決方案 千港元 | 其他 千港元 | 未分配 千港元 | 抵銷 千港元 | 集團合計 千港元 |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|----------------------------|-----------|------------|-----------|-------------|
| 於二零一八年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
| 分類資產 | 2,848,317 | 248,240 | 637,276 | 339,802 | 249,455 | 102,338 | 3,169,150 | (962,061) | 6,632,517 |
| 分類負債 | (1,768,738) | (193,738) | (318,483) | (321,434) | (175,311) | (158,290) | (87,309) | 962,061 | (2,061,242) |
| 截至二零一八年十二月三十一日止年度 | | | | | | | | | |
| 非流動資產之添置（不包括遞延所得稅資產、以權益法入賬之投資、按公平值計入其他全面收益之金融資產、按攤銷成本計量之其他金融資產、應收貸款及按公平值計入損益之金融資產） | 537,266 | 2,612 | 1,647 | 161 | 296 | 6 | 1,311 | - | 543,299 |

未分配資產主要包括以權益法入賬之投資2,103,541,000港元(二零一八年:1,927,772,000港元)以及現金及銀行結餘514,267,000港元(二零一八年:561,845,000港元)。

年內,非流動資產之添置主要包括對物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產之添置(二零一八年:物業、廠房及設備及無形資產)。

向董事會提供之資料採用與綜合財務報表一致之方法計量。該等資產與負債按分類之業務分配。

分類間之銷售按一般商業條款進行。向董事會匯報自外部客戶之收入採用與綜合收益表一致之方法計量。

本集團主要所在於中國大陸及香港(二零一八年:相同)。本集團按地區劃分之營業額(按該營業額產生之地區釐定)載列如下:

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------|------------------|------------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 中國大陸 | 5,490,078 | 4,556,117 |
| 香港 | 85,903 | 105,837 |
| | <u>5,575,981</u> | <u>4,661,954</u> |

本集團按地區劃分之非流動資產(不包括按攤銷成本計量之其他金融資產、應收貸款、遞延所得稅資產、以權益法入賬之投資、按公平值計入其他全面收益之金融資產及按公平值計入損益之金融資產)及流動資產(按相關資產所在地釐定)載列如下:

| | 於十二月三十一日 | |
|--------------|------------------|------------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 非流動資產 | | |
| 中國大陸 | 467,570 | 747,475 |
| 香港 | 8,830 | 1,667 |
| | <u>476,400</u> | <u>749,142</u> |
| 流動資產 | | |
| 中國大陸 | 3,846,630 | 2,880,301 |
| 香港 | 1,425,453 | 783,310 |
| 其他 | 2,609 | 2,654 |
| | <u>5,274,692</u> | <u>3,666,265</u> |

4 以性質區分之開支

於銷售成本、銷售開支、行政費用及信貸減值虧損計入之開支分析如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 核數師酬金 | | |
| — 核數及核數相關服務 | 4,292 | 3,832 |
| — 非核數服務 | 406 | 248 |
| 向招攬商戶代理支付的佣金 | 3,022,429 | 2,232,045 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 362,116 | 299,477 |
| 使用權資產折舊 | 29,392 | — |
| 投資物業折舊 | 197 | 198 |
| 租賃土地攤銷 | — | 986 |
| 無形資產攤銷 | 112 | 208 |
| 僱員福利支出（不包括附屬公司之僱員獎勵計劃， 包括董事酬金） | 759,877 | 697,934 |
| 售出存貨成本（包括存貨撥備） | 298,288 | 298,082 |
| 土地及樓宇之經營租約租金 | 15,494 | 37,144 |
| 研究及開發成本（包括員工成本） | 283,822 | 322,752 |
| 信貸減值虧損 | | |
| — 應收賬款及應收票據（附註12） | 4,676 | 5,125 |
| — 應收貸款（附註10） | 44,124 | 34,829 |
| 出售物業、廠房及設備之收益 | (50) | (45) |
| 撇銷物業、廠房及設備 | 94,701 | — |
| 存貨撥備 | 5,539 | 1,253 |

5 所得稅開支

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------|--------------|--------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 即期稅項 | | |
| — 香港利得稅 | — | — |
| — 海外稅項 | 93,354 | 92,925 |
| 遞延稅項 | 302 | (50) |
| 所得稅開支 | 93,656 | 92,875 |

香港利得稅為以年內估計應課稅溢利按稅率16.5%（二零一八年：相同）計算。海外溢利稅項則以年內估計應課稅溢利，按本集團營運所在國家當時之稅率計算。

中華人民共和國（「中國」）附屬公司須遵守中國企業所得稅法繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。根據中國企業所得稅法及相關法規，除非優惠稅率適用於附屬公司所在城市，否則企業所得稅適用稅率為25%。

倘一間附屬公司須繳納企業所得稅及合資格成為高新技術企業（「高新技術企業」），則適用企業所得稅稅率為15%。倘一間附屬公司須繳納企業所得稅及合資格成為軟件及集成電路企業（「軟件及集成電路企業」），則規定首兩年適用企業所得稅稅率為0%，隨後三年稅率為12.5%。倘一間附屬公司須繳納企業所得稅及合資格成為重點軟件企業（「重點軟件企業」），則適用企業所得稅稅率為10%。

主要附屬公司之適用企業所得稅稅率

| 附屬公司 | 適用企業所得稅稅率 | |
|---|-----------------------|-------|
| | 截至十二月三十一日止年度 二零一九年 | 二零一八年 |
| 北京高陽金信信息技術有限公司（「高陽金信信息」） （附註i） | 15% | 15% |
| 杭州百富電子技術有限公司（「杭州電子技術」）（附註ii） | 15% | 15% |
| 隨行付支付有限公司（「隨行付」）（附註iii） | 15% | 15% |
| 北京銀企融合技術開發有限公司（「北京銀企」）（附註iv） | 10% | 15% |
| 隨行付（北京）金融信息服務有限公司（「隨行付金融」） （附註v） | 15% | 15% |
| 北京隨信雲鏈科技有限公司（「北京雲鏈」）（附註vi） | 15% | 25% |
| 兆訊恒達微電子技術（北京）有限公司（「兆訊恒達微電子」） （附註vii） | 12.5% | 12.5% |
| 湖南高陽通聯信息技術有限公司（「湖南高陽通聯」） （附註viii） | 15% | 15% |

附註：

- (i) 高陽金信信息於二零一八年續新為高新技術企業。
- (ii) 杭州電子技術於二零一八年續新為高新技術企業。
- (iii) 隨行付於二零一七年續新為高新技術企業。
- (iv) 北京銀企於二零一六年合資格為高新技術企業及於二零一九年合資格成為重點軟件企業。
- (v) 隨行付金融於二零一八年合資格為高新技術企業。
- (vi) 北京雲鏈於二零一九年合資格為高新技術企業。
- (vii) 兆訊恒達微電子於二零一五年合資格成為軟件及集成電路企業。
- (viii) 湖南高陽通聯於二零一七年續新為高新技術企業。

6 股息

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無支付或宣派任何股息（二零一八年：無）。

7 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均數計算。

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| | 二零一九年 | 二零一八年 |
| 本公司擁有人應佔溢利 (千港元) | <u>569,111</u> | <u>278,175</u> |
| 已發行普通股加權平均數 (千股) | <u>2,776,834</u> | <u>2,776,834</u> |
| 本公司擁有人應佔每股基本盈利 (每股港元) | <u><u>0.205</u></u> | <u><u>0.100</u></u> |

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃按轉換所有潛在攤薄股份之假設而調整溢利淨額及發行在外普通股加權平均數計算。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團有五類（二零一八年：相同）具潛在攤薄效應之股份：一間聯營公司－百富環球科技有限公司（「百富環球」）發行之購股權、一間聯營公司－Cloopen Group Holding Limited（「Cloopen」）發行之購股權及可換股優先股及附屬公司－隨行付及兆訊恒達微電子發行之購股權（二零一八年：相同）。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利乃根據假設百富環球之購股權未獲行使而計算，原因為其將會對每股基本盈利產生反攤薄影響。

就Cloopen發行之購股權及可換股優先股而言，於二零一九年十二月三十一日，於Cloopen之權益賬面值為零（二零一八年：相同）。於二零一九年十二月三十一日，本集團應佔虧損超過其於Cloopen普通股之權益，故行使上述購股權及可換股優先股將不會對每股攤薄盈利造成任何影響（二零一八年：相同）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，行使隨行付（二零一八年：隨行付及兆訊恒達微電子）之未行使購股權可能具有攤薄影響。倘本公司擁有人應佔溢利淨額減少，則行使隨行付（二零一八年：隨行付及兆訊恒達微電子）之購股權將具有攤薄影響。釐定可按公平值收購之股份數目（按附屬公司股份之平均年度公平值釐定）乃根據隨行付（二零一八年：隨行付及兆訊恒達微電子）之未行使購股權所附之認購權貨幣價值計算。上文所計算之股份數目乃與假設隨行付（二零一八年：隨行付及兆訊恒達微電子）之購股權獲行使之已發行股份數目作比較。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利乃根據假設兆訊恒達微電子之購股權未獲行使而計算，原因為其將會對每股基本盈利產生反攤薄影響。

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|--|------------------|------------------|
| | 二零一九年 | 二零一八年 |
| 本公司擁有人應佔溢利 (千港元) | 569,111 | 278,175 |
| 假設隨行付 (二零一八年：隨行付及兆訊恒達微電子) 發行之所有尚未行使攤薄購股權獲行使 (千港元) | | |
| — 本公司擁有人應佔溢利淨額減少 | (41,810) | (13,728) |
| 用以釐定每股攤薄盈利之本公司擁有人應佔 經調整溢利 (千港元) | <u>527,301</u> | <u>264,447</u> |
| 每股攤薄盈利之普通股加權平均數 (千股) | <u>2,776,834</u> | <u>2,776,834</u> |
| 本公司擁有人應佔每股攤薄溢利 (每股港元) | <u>0.190</u> | <u>0.095</u> |

8 按公平值計入其他全面收益之金融資產

本集團按公平值計入其他全面收益之金融資產包括非持作買賣之香港境外非上市股本證券，且本集團已於初步確認時不可撤銷地進行選擇 (二零一八年：相同)。此乃戰略投資，且本集團認為分類為按公平值計入其他全面收益之股本工具更為貼切。

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 於一月一日之結餘 | 895 | 15,536 |
| 於其他全面收益確認的與股權 投資相關之重估公平值虧損 | (892) | (14,384) |
| 匯兌調整 | (3) | (257) |
| 於十二月三十一日之結餘 | <u>-</u> | <u>895</u> |

按公平值計入其他全面收益之金融資產之賬面值乃以人民幣計值。出售該等股權投資時，按公平值計入其他全面收益儲備內的任何相關結餘均重新分類至保留盈利。

附註：

(a) 香港境外之非上市投資基金

非上市投資基金之賬面值乃以人民幣計值。

(b) 香港境外之非上市可換股優先股

於二零一六年六月十日及二零一八年二月二十八日，本集團分別認購7,443,326股Cloopen之C系列可換股優先股（「C系列可換股優先股」）及2,434,015股Cloopen之D系列可換股優先股（「D系列可換股優先股」）。本集團所認購C系列可換股優先股及D系列可換股優先股之代價分別約為78,000,000港元（相當於10,000,000美元）及39,000,000港元（相當於5,000,000美元）。

本集團（作為C系列可換股優先股及D系列可換股優先股持有人）有：

- (i) 權利要求Cloopen於二零二零年六月十日（就C系列可換股優先股而言）及二零二一年二月二十八日（就D系列可換股優先股而言）或發生最終認購協議所訂明之其他條件（以較早者為準）後按相等於下列較高者之價格贖回C系列可換股優先股及D系列可換股優先股：具8%複合年利率回報加任何應計但未付股息之發行價或於贖回日期之公平值；及
- (ii) 權利於最終認購協議所訂明之轉換日期根據若干條件按轉換價將C系列可換股優先股及D系列可換股優先股轉換為Cloopen之普通股。

C系列可換股優先股及D系列可換股優先股連同上述權利乃分類為按公平值計入損益之金融資產，並按公平值確認。C系列可換股優先股及D系列可換股優先股之公平值乃由獨立估值師於首次入賬日期及二零一九年十二月三十一日進行估值。

非上市可換股優先股之賬面值乃以美元列值。

(c) 香港上市買賣證券

上市買賣證券的公平值乃根據其於活躍市場之現行買入價計算，其賬面值以港元列值。

按公平值計入損益之金融資產之公平值變動乃於綜合收益表內「其他收益／（虧損）淨額」中列賬。

10 應收貸款

應收貸款為於小額貸款日常業務過程中應收客戶的款項，有關款項為無抵押及主要以人民幣計值。

(a) 應收貸款之賬齡分析

根據到期付款日之應收貸款賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 即期 | 369,971 | 553,676 |
| 逾期一至三個月 | 24,659 | 9,365 |
| 逾期三個月以上 | 33,738 | 6,061 |
| 應收貸款總額 | 428,368 | 569,102 |
| 減：應收貸款減值撥備 (附註(i)) | (43,240) | (32,807) |
| | <u>385,128</u> | <u>536,295</u> |
| 非即期 | — | 479 |
| 即期 | 385,128 | 535,816 |
| | <u>385,128</u> | <u>536,295</u> |

附註：

(i) 減值及風險承擔

本集團應用香港財務報告準則第9號金融工具（「香港財務報告準則第9號」）計量預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）。本集團評估應收貸款之信貸風險自初步確認起是否大幅增加，並應用三階段減值模型計算其預期信貸虧損，管理層使用包含關鍵計量參數（包括違約或然率、違約損失率及違約風險承擔）的風險參數模型方法並考慮前瞻性資料，評估減值虧損。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，根據管理層的評估，本集團於綜合收益表中錄得信貸減值虧損11,288,000港元（二零一八年：34,068,000港元）。尚須進行執法活動的應收貸款為32,836,000港元（二零一八年：761,000港元），被確定為無法收回，並於截至二零一九年十二月三十一日止年度的應收貸款中撇銷。

應收貸款並無抵押品。

(b) 應收貸款之實際利率

應收貸款之實際利率一般如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-------------|------------------|------------------|
| | 二零一九年 | 二零一八年 |
| 向個人借款方提供之貸款 | <u>年利率5%至36%</u> | <u>年利率5%至36%</u> |

11 以權益法入賬之投資

於綜合資產負債表確認之結餘如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 聯營公司： | | |
| – 百富環球 (附註(a)) | 2,103,541 | 1,927,772 |
| – 好鏈(重慶)科技有限公司(「好鏈」) (附註(c)) | <u>3,196</u> | <u>3,416</u> |
| | <u>2,106,737</u> | <u>1,931,188</u> |

於綜合收益表確認的業績之應佔金額如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 聯營公司： | | |
| – 百富環球 (附註(a)) | 208,848 | 171,753 |
| – 好鏈 (附註(c)) | <u>(153)</u> | <u>–</u> |
| | <u>208,695</u> | <u>171,753</u> |

(a) 於百富環球之投資

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------|------------------|------------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 於一月一日 | 1,927,772 | 1,823,245 |
| 應佔溢利 | 208,848 | 171,753 |
| 應佔其他全面虧損 | (16,756) | (38,106) |
| 應佔其他儲備 | 12,797 | - |
| 已收股息 | (29,120) | (29,120) |
| | <u>2,103,541</u> | <u>1,927,772</u> |
| 於十二月三十一日 | <u>2,103,541</u> | <u>1,927,772</u> |

於百富環球之權益之減值測試

於二零一九年十二月三十一日，投資之公平值按資產負債表日期百富環球之當前買入價計算，少於其賬面值。進行減值測試旨在釐定投資之可收回金額。於二零一九年十二月三十一日，由獨立估值師按使用價值基準評估並採用貼現現金流量模型計算之可收回金額超過賬面值（二零一八年：相同）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團於百富環球之權益為33.09%（二零一八年：相同）。

概無就本集團於百富環球之權益提供資金之或然負債及承擔。

附註i：百富環球主要從事開發及銷售電子支付銷售點終端（「電子支付終端」）產品，以及提供支付解決方案服務及維護服務（統稱「電子支付終端解決方案業務」）。

(b) 於Cloopen之投資

下文載列於二零一九年十二月三十一日本集團之聯營公司—Cloopen。於二零一九年十二月三十一日，Cloopen之賬面值為零（二零一八年：相同），對本集團之綜合財務報表不屬重大。Cloopen擁有之股本由A類普通股、B類普通股、A系列可換股優先股、B系列可換股優先股、C系列可換股優先股、D系列可換股優先股及E系列可換股優先股構成。

於二零一九年十二月三十一日，按本集團所持Cloopen全部已發行及發行在外普通股計算，本集團於Cloopen之實際普通股權益為50.51%（二零一八年：相同）。

概無就本集團於Cloopen之權益提供資金之或然負債及承擔。

於Cloopen之權益初步按公平值計量。在初次確認後，倘於Cloopen之權益之賬面值因虧損減至零，賬面值將因應本集團應佔於Cloopen之權益之損益份額以及其他全面收益或虧損變動而增加或減少。於二零一九年十二月三十一日，本集團應佔Cloopen之虧損超過其於Cloopen普通股之權益，該項投資於本年度並無對綜合收益表構成整體財務影響。於二零一九年十二月三十一日，未確認應佔於Cloopen之權益之虧損為582,356,000港元（二零一八年：413,475,000港元）。

(c) 於好鏈之投資

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------|--------------|--------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 於一月一日 | 3,416 | — |
| 添置 | — | 3,416 |
| 應佔虧損 | (153) | — |
| 應佔其他全面虧損 | (67) | — |
| | <u>3,196</u> | <u>3,416</u> |

12 應收賬款及應收票據

| | 於十二月三十一日 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 即期部分 | | |
| 應收賬款 (附註(a)) | 210,103 | 148,173 |
| 應收票據 (附註(b)) | 16,922 | 11,468 |
| 減：應收款項減值撥備 (附註(c)) | (14,851) | (10,463) |
| | <u>212,174</u> | <u>149,178</u> |

賬面值與其公平值相若。應收賬款及應收票據之賬面值乃以下列貨幣列值：

| | 於十二月三十一日 | |
|-----|----------------|----------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 港元 | 16,217 | 7,086 |
| 人民幣 | 193,866 | 139,941 |
| 美元 | 363 | 546 |
| 澳門幣 | 1,728 | 1,605 |
| | <u>212,174</u> | <u>149,178</u> |

(a) 應收賬款

本集團給予貿易債務人之信貸期一般由0至180日不等。主要按發票日期作出之應收賬款賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|----------|----------------|----------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 即期至90日 | 166,857 | 109,685 |
| 91至180日 | 11,831 | 2,919 |
| 181至365日 | 4,910 | 8,335 |
| 365日以上 | 26,505 | 27,234 |
| | <u>210,103</u> | <u>148,173</u> |

於二零一九年十二月三十一日，應收賬款包括應收保固金11,079,000港元（二零一八年：18,767,000港元），佔授予若干中國客戶相關合約款項約10%至20%（二零一八年：相同），該等客戶之保固期限一般為一年。於二零一九年十二月三十一日，主要按發票日期計算賬齡為365日以上之應收保固金為7,723,000港元（二零一八年：14,786,000港元）。

(b) 應收票據

該結餘指到期日為少於六個月之銀行承兌票據。本集團應收票據之到期情況如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|---------|---------------|---------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 90日內 | 3,425 | 4,636 |
| 91至180日 | 13,497 | 6,832 |
| | <u>16,922</u> | <u>11,468</u> |

(c) 減值及風險

本集團採用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，就所有應收賬款使用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據共同信貸風險特徵分組。各組應收款項的未來現金流量乃根據歷史虧損經驗估計，並作出調整以反映當前狀況以及前瞻性資料的影響。

應收賬款減值撥備變動如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------|---------------|---------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 於一月一日 | 10,463 | 5,823 |
| 信貸減值虧損 | 4,676 | 5,125 |
| 匯兌調整 | (288) | (485) |
| 於十二月三十一日 | <u>14,851</u> | <u>10,463</u> |

於報告日期所面對之最大信貸風險乃上述各類應收款項之賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

13 應付賬款及應付票據、支付交易處理解決方案業務之應付款項、其他應付款項及應計款項

| | 於十二月三十一日 | |
|---------------------------|------------------|--------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 即期部分 | | |
| 應付賬款 (附註(a)) | 438,993 | 247,878 |
| 應付票據 (附註(b)) | 294 | 3,165 |
| | 439,287 | 251,043 |
| 支付交易處理解決方案業務之應付款項 (附註(c)) | 599,389 | 266,710 |
| 其他應付款項及應計款項 (附註(d)) | 1,029,432 | 1,375,891 |
| | 2,068,108 | 1,893,644 |
| 非即期部分 | | |
| 其他應付款項 (附註(d)) | - | 983 |
| | 2,068,108 | 1,894,627 |

應付賬款及應付票據、支付交易處理解決方案業務之應付款項、其他應付款項及應計款項按以下貨幣列值：

| | 於十二月三十一日 | |
|-----|------------------|--------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 港元 | 54,848 | 63,996 |
| 人民幣 | 2,013,260 | 1,830,631 |
| | 2,068,108 | 1,894,627 |

附註：

(a) 應付賬款

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，主要按發票日期作出之應付賬款賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|----------|----------------|--------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 即期至90日 | 402,025 | 205,694 |
| 91至180日 | 1,859 | 2,663 |
| 181至365日 | 24,544 | 17,774 |
| 365日以上 | 10,565 | 21,747 |
| | 438,993 | 247,878 |

獲供應商授予之信貸期介乎0至180日之間。

(b) 應付票據

結餘指銀行承兌票據：

| | 於十二月三十一日 | |
|------------|--------------|--------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 90日內到期 | 294 | 1,099 |
| 91至180日內到期 | — | 2,066 |
| | <u>294</u> | <u>3,165</u> |

(c) 支付交易處理解決方案業務之應付款項

有關結餘主要指就支付交易處理解決方案業務應付商戶之款項。有關金額一般於30日內進行結算及按人民幣列值。

(d) 其他應付款項及應計款項

| | 於十二月三十一日 | |
|-------------------------|------------------|------------------|
| | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 應計員工成本及退休金供款 | 287,402 | 273,934 |
| 按金 | 62,250 | 84,556 |
| 預先收取客戶之款項 (附註i) | 73,389 | 186,467 |
| 來自招攬商戶代理的墊款 | 370,337 | 519,935 |
| 其他 | 236,054 | 311,982 |
| 合計 | <u>1,029,432</u> | <u>1,376,874</u> |
| 減：預先收取客戶之款項的非流動部分 (附註i) | — | (983) |
| 總流動部分 | <u>1,029,432</u> | <u>1,375,891</u> |

附註：

- (i) 合約負債於本集團確認相關收入前，於客戶支付代價或合約規定須支付代價且金額已到期時確認。本集團於綜合資產負債表中確認其合約負債為其他應付款項及應計款項下的預先收取客戶之款項。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認並計入年初合約負債結餘之收入為173,354,000港元。

預先收取客戶之款項減少主要由於來自支付交易處理解決方案分類項下商戶的墊款減少所致。

14 視為出售事項及賣出認沽期權負債

於二零一九年，本公司、隨行付若干股東，包括申政（亦擔任VBill Limited董事）、黎會敏、薛光宇及葛曉霞（統稱為「管理層股東」、ELECTRUM B.V.（「VBill投資者」、VBill Limited（「VBill (Cayman)」）及隨行付（統稱為「VBill合約方」）訂立認購協議（「認購事項」），據此，VBill投資者已同意透過按認購價人民幣588,000,000元（相當於676,494,000港元）認購VBill (Cayman)已發行股份，從而收購隨行付約11.21%的實際股權。

作為認購事項的一部分，VBill (Cayman)將會授出一份回購權，於認購事項完成日期後三至五年內，VBill投資者可就此要求VBill (Cayman)在若干情況下以行使價人民幣588,000,000元（相當於676,494,000港元）加8.0%的年利率酌情購回、贖回及／或註銷VBill投資者的所有VBill (Cayman)股份。認購事項於二零一九年十一月十二日完成。

於認購事項完成後，隨行付仍為本集團的一間附屬公司。

本集團被視為已出售隨行付約11.21%權益，權益由80.04%減至約68.83%（「視為出售事項」）。視為出售事項產生的收益400,090,000港元於權益內的「其他儲備」中確認，並扣除權益中計入的直接應佔交易成本17,246,000港元。

賣出認沽期權負債約676,494,000港元按其公平值於綜合資產負債表中確認，並於權益內的「其他儲備」中確認相同金額的相應項目。透過採用8%的貼現率，其公平值按行使價的現值人民幣588,000,000元（相當於676,494,000港元）加8.0%的年利率計算，並假設回購權將於完成日期起計三年後可贖回。賣出認沽期權負債以美元列值及分類為非流動負債。

視為出售事項的收益按以下計算：

| | 於二零一九年 十一月十二日 千港元 |
|---------------------------|-------------------------|
| 認購事項收取之所得款項 | 676,494 |
| 減：確認非控股權益 | (255,328) |
| 減：按比例分佔的累計貨幣換算差額重新歸入非控股權益 | (3,830) |
| 減：直接應佔交易成本 | (17,246) |
| 視為出售事項的收益 | <u>400,090</u> |

以下載列有關視為出售事項及賣出認沽期權負債對其他儲備影響的概要：

| | 其他儲備 千港元 |
|--------------|------------------|
| 視為出售事項的收益 | 400,090 |
| 初次確認賣出認沽期權負債 | (676,494) |
| | <u>(276,404)</u> |

於綜合現金流量表中，視為出售事項的現金流入淨額659,248,000港元，指自認購事項收取之所得款項676,494,000港元減直接應佔交易成本17,246,000港元。

購買、出售或贖回證券

於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概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

末期股息

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息（二零一八年：無）。

企業管治常規

本公司之企業管治常規乃按照上市規則附錄十四所載企業管治守則中的原則（「原則」）及守則條文（「守則條文」）訂立。

制定及實施企業管治常規及準則時，本公司已於截至二零一九年十二月三十一日止年度應用該等原則並一直遵守全部適用守則條文。

董事之證券交易

本集團已採納規管董事及高級管理層進行證券交易的書面守則，其條款乃不寬鬆於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）內所載之規定準則。

經向本公司全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於年內及直至本公佈日期一直遵守標準守則所載之規定準則及本集團之守則。

審核委員會

審核委員會已審閱本集團採納之會計政策及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。

期後事項

1. 由於二零一九新型冠狀病毒肺炎 (COVID-19) (「該傳染病」)，自二零二零年初以來，中國已實施且將持續實施一系列防控措施。鑒於當前形勢，本地消費市場、進而支付交易處理行業以及本集團的財務表現於二零二零年上半年將不可避免受到該傳染病的影響。影響程度視乎該傳染病持續時間以及監管政策及相關保護措施的實施情況而定。本集團將密切關注該傳染病的發展並評估其對本集團的營運、財務狀況和業績的影響。截至本公佈日期，評估仍在進行中。
2. 茲提述本公司日期為二零一九年十二月四日及二零二零年三月三十日的公佈，內容有關兆訊恒達、兆訊微電子有限公司、本公司、本集團若干管理團隊成員以及三名投資者訂立一份投資協議，據此，上述投資者協定向兆訊恒達投資總計人民幣80,000,000元 (「該投資」)。該投資於二零二零年三月三十日完成及緊隨其後，兆訊恒達由本集團擁有約65.73%權益。
3. 於報告期後，本公司與一間附屬公司及一家獨立製造商 (「原設備製造商」) 就該附屬公司對原設備製造商的付款責任訂立擔保協議。根據二零二零年原設備製造商擔保協議，倘該附屬公司停止或未能履行其付款責任，本公司須擔保償還該附屬公司因其自二零二零年一月十五日起向原設備製造商所下達有關製造訂單所引致而結欠的到期及未償還的債務，保證金不超過10,000,000美元。

除以上所披露者外，自二零一九年度末以來，並無出現其他影響本公司的重大事件。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本集團的核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本初步公佈所載本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合資產負債表及相關附註所列數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所列載數額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行之工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對初步公佈發出任何核證。

刊登業績公佈及年報

本公佈將於本公司網站www.hisun.com.hk及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登。二零一九年年報將於適時寄發予所有股東，並於上述網站刊登。

承董事會命
高陽科技(中國)有限公司
公司秘書
許諾恩

香港，二零二零年三月三十日

於本公佈日期，董事會成員包括五名執行董事，分別為張玉峰先生、渠萬春先生、徐文生先生、李文晉先生及徐昌軍先生；以及三名獨立非執行董事，分別為譚振輝先生、梁偉民先生及張楷淳先生。