

**CPP** 中採

**CHINA PUBLIC PROCUREMENT LIMITED**

**中國公共採購有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1094)

年報  
**2019**



# 目錄

公司資料	2
主席報告	4
管理層討論及分析	6
董事及公司秘書簡歷	17
企業管治報告	20
董事會報告	32
獨立核數師報告	41
綜合損益表	47
綜合損益及其他全面收益表	48
綜合財務狀況表	49
綜合權益變動表	51
綜合現金流量表	53
綜合財務報表附註	55
五年財務概要	143
投資物業詳情	144

# 公司資料

## 董事

### 執行董事

鄭今偉先生 *EMBA, BEng*

(主席兼首席執行官)

何偉剛先生(榮譽主席)

(於二零一九年五月三十一日辭任)

何前女士 *CPA (PRC), EMBA, BAcc*

### 非執行董事

陳利民先生 *Solicitor (PRC), LLB*

張建國先生 *EMBA, BEng*

許鵬先生 *EMBA*

### 獨立非執行董事

鄧翔先生 *CPA (PRC), BSc, BEcon*

姜軍先生 *BAcc*

王帥先生 *BEcon*

## 董事委員會

### 審核委員會

鄧翔先生(主席)

陳利民先生

姜軍先生

### 薪酬委員會

姜軍先生(主席)

鄧翔先生

鄭今偉先生

### 提名委員會

鄭今偉先生(主席)

姜軍先生

鄧翔先生

## 法定代表

鄭今偉先生

吳永蒨小姐 *F CPA (HK), EMBA, MCF, MPA*

## 公司秘書

吳永蒨小姐

## 股份過戶登記總處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited

4th Floor North

Cedar House

41 Cedar Avenue

Hamilton HM12

Bermuda

## 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

華懋交易廣場二期

33樓3301-04室

## 註冊辦事處

Clarendon House, 2 Church Street

Hamilton HM11, Bermuda

## 公司資料

### 總辦事處及主要營業地點

香港金鐘  
金鐘道89號  
力寶中心二座  
5樓501室

### 核數師

羅申美會計師事務所

### 法律顧問

#### 香港法律

方達律師事務所

#### 百慕達法律

康德明律師事務所

#### 中國法律

北京李偉斌律師事務所  
湖北得偉君尚律師事務所

### 主要往來銀行

恒生銀行有限公司  
招商銀行股份有限公司

### 股份代號

1094

### 網址

[www.cpphk1094.com](http://www.cpphk1094.com)

## (1) 業務經營情況

本集團2019年的主營業務持續發展，銷售收入錄得穩定增長，保持較好勢頭。

第一，技術資訊服務產品和公共採購服務類型逐步增多。本集團經過兩三年的研發，在原有政府採購電子化平台、高校採購管理系統的基礎上，增加了國有企業採購電子化平台、金融服務平台、公採通服務APP等產品，豐富了集團的產品組合。

第二，本集團與公共採購領域的行業組織合作，共同發起成立了「國有企業採購管理規範與操作規範」課題組，參與編制了「國有企業採購操作規範」行業標準。這項工作為本集團開拓國有企業採購業務積累了經驗和客戶資源，為佔領國有企業電子化採購的話語權奠定了基礎。

第三，本集團的銷售市場進一步拓展。目前，我們的政府採購客戶已包括湖北省、內蒙古自治區、天津市、海南省、青海省、深圳市等10多個省市政府，為本集團帶來了持續增加的交易額、供應商數量和收益。我們亦新增了寧夏回族自治區政府採購平台、內蒙古電力集團採購平台、山東省威海市國有企業採購平台、內蒙古烏蘭察布市政府採購平台、江西省高速公路集團採購系統等大型客戶。

第四，我們的技術水平和服務能力得到客戶高度認可和好評。本年度對政府採購類客戶的技術服務升級，客戶體驗較好；新投入市場的國有企業採購電子化平台在業內屬於領先水平。本集團提供及時的技術服務和駐場服務，對供應商客戶增加了遠程服務、網上支付等業務，服務質量不斷提升。

本集團投資的物業，位於湖北省武漢市東湖新技術開發區的一座商業辦公大樓。自從以聘用的物業管理公司管理此辦公大樓後，入住率、租戶滿意率和租金收入持續增長。所取得的租金收入為本集團產生了持續及穩定的現金流，為開展公共採購電子化平台業務提供了資金支持。

### (2) 業務展望

隨著中國政府對公共機構反腐敗、推進陽光採購的力度逐步加大，「互聯網+」招標採購的行動綱領開始全面實施，公共採購領域的電子化、電商化發展趨勢更加明顯。中國的政府採購、國企採購、高校物資採購等領域對電子化採購的需求隨著交易量增長而增加。除政府採購以外，國有企業、高等院校、公立醫院、社會組織也都積極開始使用電子化平台採購物資和服務，外部環境非常有利於本集團業務的發展。

本集團自2020年開始，將抓住發展機遇，立足於公共採購電子化平台的品牌優勢，集中力量打造「政府採購交易平台」、「高等院校採購電子化平台」、「國有企業採購電子化平台」和「金融服務平台」等四個產品體系，力爭快速擴大本集團的市場佔有率。同時，通過交易系統匯聚各種交易數據，通過數據清洗、加工和分析，為採購交易的雙方提供有價值的服務，重點是開展供應鏈融資、採購信息定制和投標協作諮詢等服務。

本集團將立足於國有企業電子化採購的先發優勢，繼續加強技術研發隊伍的實力，集中力量進行市場開發和品牌傳播，力爭快速擴大在中國國有企業採購平台領域的市場佔有率。同時，將整合政府採購、高校採購、國有企業採購、金融機構採購等四大支柱產品，統一數據標準、統一功能模塊、統一服務模式，實現平台之間的數據共享和供應商共享，提升「公採通」服務產品的影響力，發掘更多的增值服務項目，進一步提升本集團電子化採購平台在中國的領先地位。

# 管理層討論及分析

## I. 業務回顧

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團有四個業務分部，其為公共採購、貿易業務、提供企業資訊科技解決方案及租金收入。

### 公共採購

二零一九年，本集團在中國境內的公共採購領域，繼續運營政府採購電子化交易平台、政府採購管理系統和高校電子化採購平台。我們不斷完善電子化採購平台的功能並提高我們的技術與服務水平，因此平台的客戶數量和供應商數量均取得較大增長，技術服務和相關收入持續增長。

本集團參與發起成立「國有企業採購管理規範與操作規範」課題組，參與編製了「國有企業採購操作規範」行業標準，為開拓其他國有企業客戶、搶佔國有企業行業電子化採購奠定了良好基礎。

本集團本年度的公共採購業務進一步增長。客戶與供應商數量、交易額以及來自湖北省、內蒙古自治區、天津市、海南省、青海省、深圳市等省市政府採購客戶的收益持續增加，新增的寧夏回族自治區、內蒙古烏蘭察布市、湖北省荊門市等政府採購平台正式上線運行並為本集團帶來收入。內蒙古電力集團採購平台、山東省威海市國有企業採購平台、江西省高速公路集團採購系統等企業採購平台為本集團未來發展開拓了新局面。

### 貿易業務

我們按「需求與供應」來開展貿易業務。本集團一直尋求與潛在客戶及供應商進行交易的機會。年內，本集團已開發貿易業務，業務額達37,703,000港元(二零一八年：31,221,000港元)，為本集團年內利潤做出貢獻。

### 提供企業資訊科技解決方案

本集團亦通過開發軟件及向客戶提供維護服務方式來提供企業資訊科技解決方案，由此產生收入。本集團將其覆蓋範圍擴大至中國部分二三線城市，聘請更多專業從事資訊科技或軟件開發的合資格員工。本集團認為，在政府政策以及這些年所打造出經驗豐富的團隊的支持下，可持續發展此業務分部。

### 租金收入

本集團亦租出自有的商業大樓而產生收入，該商業大樓位於中國湖北省武漢市東湖新技術開發區。此經常性租金收入為本集團帶來穩定的現金流入，為本集團部分經營及開發開支提供資金。

## II. 財務回顧

### 經營表現

#### 1. 收入

本集團本年度收入為73,324,000港元(二零一八年：68,289,000港元)，較去年上升5,035,000港元，或7.4%。

此收入包括公共採購收入9,651,000港元，佔整體收入的13.2%；貿易業務收入37,703,000港元，佔整體收入的51.4%；提供企業資訊科技解決方案收入12,906,000港元，佔整體收入的17.6%；租金收入13,064,000港元，佔整體收入的17.8%。

年內收入增加乃主要由於貿易業務以及提供公共採購服務收入增加、提供企業資訊科技解決方案服務的收入減少以及租金收入增加。提供公共採購服務收入的增加乃由於我們於本年度在推廣公共採購平台上投入更多的精力以及自銷售獲得認證機構頒發電子證書的公鑰所得收入增加。提供企業資訊科技解決方案服務收入的減少乃由於評估項目盈利能力的過程更具篩選性導致的項目數減少。此外，我們位於中國湖北省武漢市的商業大樓的租出率上升，以及續租／新租賃協議之租金價格上升，亦使本年度租金收入增加。

#### 2. 銷售成本

年內銷售成本為51,536,000港元(二零一八年：45,471,000港元)，較去年上升6,065,000港元，或13.3%。銷售成本主要包括貿易業務中採購的貨物成本、技術人員工資、相關固定資產之折舊、認證秘鑰成本、出租物業的水、電費等。該等成本上升主要是因為今年於貿易業務中產生的採購成本增加，更高的能源成本導致的租金收入成本增加，以及委任物業管理公司替代部分行政人員管理我們位於中國湖北省武漢市的商業大樓產生成本。因此，年內租金收入成本增加而行政支出減少。

### 3. 毛利

年內毛利為21,788,000港元(二零一八年：22,818,000港元)，較去年減少1,030,000港元，或4.5%。本年度的毛利率為29.7%，較去年的33.4%，下跌3.7個百分點。

毛利率的減少主要是由於低毛利率貿易業務的增加。此外，租金收入成本增加，乃由於年租出率上升導致水電費上升。此外，我們直接委任物業管理公司管理我們位於中國湖北省武漢市的商業大樓，以替代部分行政人員，從而導致成本支出從行政開支轉向租金收入銷售成本。因此，毛利金額及毛利率相比去年有所下降。

### 4. 其他收入及收益

年內其他收入及收益為12,992,000港元(二零一八年：6,579,000港元)，較去年上升6,413,000港元，或97.5%。其他收入及收益主要包括投資物業之公平值淨額收益、利息收入、股息收入、政府補助等。年內其他收入及收益較去年增加主要是因為投資物業之公平值淨額收益較去年高。

### 5. 行政開支

年內行政開支為48,018,000港元(二零一八年：55,553,000港元)，較去年減少7,535,000港元，或13.6%。行政開支主要包括員工成本及福利、法律專業費用、租金支出、辦公室費用及購股權開支等。行政開支減少乃主要因年內授出購股權而產生的購股權開支減少以及我們嚴格控制成本使得租金支出及專業服務支出減少。

### 6. 應收賬款減值虧損及減值虧損回撥

於年內，根據由一名專業估值師進行的預期信貸虧損之評估，本集團對185,000港元之貿易及其他應收賬款計提減值虧損回撥。根據於二零一九年收到的應收貸款淨還款額，應收貸款減值虧損已撥回金額為2,174,000港元。此外，應收一名前主要股東及其附屬公司款項之減值虧損回撥為2,726,000港元，此因本年度內進行的法律行動成功所致。因此，年內減值虧損回撥總額為5,085,000港元。

### 7. 財務成本

年內財務成本為2,121,000港元(二零一八年：3,009,000港元)，較去年減少888,000港元，或29.5%。

財務成本減少主要是因年內償還本金導致的銀行及其他借款利息減少所致。

### 8. 所得稅開支

年內本集團所得稅開支為2,586,000港元(二零一八年：所得稅抵免492,000港元)。所得稅開支主要由於位於中國湖北省武漢市物業的土地增值產生的稅項所致。

### 9. 年內虧損

本集團年內虧損為13,695,000港元(二零一八年：23,778,000港元)，較去年減少10,083,000港元，或42.4%。減少乃主要由於減值虧損回撥、投資物業之公平值淨額收益及行政開支減少所致。

## 財務狀況

### 1. 流動資金及資本資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團之銀行及現金結餘為22,131,000港元，較去年減少4,213,000港元或16.0%(二零一八年：26,344,000港元)。本集團資產總額為332,299,000港元，權益總額為184,893,000港元，總負債為147,406,000港元。資產負債比率(資產總額比負債總額)為2.25:1(二零一八年十二月三十一日：2.26:1)，流動比率(流動資產比流動負債)為0.36:1(二零一八年十二月三十一日：0.68:1)，且資本負債比率(銀行借款總額比權益總額)為0.18:1(二零一八年十二月三十一日：0.21:1)。

### III. 其他事項

#### 1. 重大投資、重大收購及出售附屬公司以及未來重大投資或資本和資產收購的計劃

本集團於本年度概無任何重大投資、重大收購或出售附屬公司。

#### 2. 資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團獲得中國一間銀行授出人民幣80,000,000元(相當於約89,384,000港元)的信貸融資，以本集團物業作抵押。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之銀行借款乃由本集團之物業、廠房及設備、部分使用權資產(二零一八年：土地租賃預付款)、部分投資物業、貿易應收賬款以及銀行及現金結餘作抵押。於二零一九年十二月三十一日，本集團已使用人民幣30,000,000元(相當於約33,519,000港元)的融資額。

#### 3. 訴訟及或然負債

於二零一九年十一月，北京市東城區人民法院發佈因民事訴訟向本公司之全資附屬公司公採網絡科技有限公司(「公採網絡」)發出傳票的公告，內容有關本集團在二零一二年確認為其他收入的許可費收入(「法律訴訟」)。原告聲稱，原告、公採網絡與其他方在二零一二年訂立的服務合同(包括若干補充合同)中提及的有關工作和服務，未由公採網絡適時執行。因此，原告要求退還二零一三年一月六日支付的人民幣13,500,000元(約15,084,000港元)以及二零一四年一月四日至二零一九年九月四日期間的應計利息人民幣7,506,000元(約8,386,000港元)。由於冠狀病毒疾病(「新冠肺炎」)的爆發，原定於二零二零年二月十七日在區法院舉行的聽證會被推遲。根據本集團中國法律顧問的法律意見，董事認為該案尚處於早期階段，無法預測成敗的可能性。

因此，本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表中並未就此計提撥備，其乃由於在本年報日期無法合理計量責任金額。

除上述者外，本集團並無任何或然負債。

### 4. 外匯風險

年內，本集團賺取的收入主要以人民幣計值，而所產生的費用則主要以港元及人民幣計值。儘管本集團現時並無任何外幣對沖政策，惟本集團預期在可見未來不會承受任何重大外幣風險。然而，人民幣兌港元如出現任何永久性或重大變動，則可對本集團業績及財務狀況有所影響。

### 5. 員工及薪酬

本集團按照市場條款、員工之個別資歷及表現釐定員工薪酬。員工招聘及晉升乃按個人功績及彼等在所屬職位之發展潛能而定。於二零一九年十二月三十一日，本集團聘用約140名僱員，僱員(包括本公司董事)之薪酬總額約為32,436,000港元。本公司設有購股權計劃，據此，可向經選定的本公司董事(「董事」)或本集團僱員授出購股權，希望藉此吸引及挽留優秀人才，並鼓勵彼等對本集團之業務及營運作出貢獻。

### 6. 股本重組

於二零一九年二月二十日，有關本公司股本重組的決議案獲股東以投票表決方式正式通過，自二零一九年二月二十一日起生效。股本重組包括以下各項：

#### (a) 股份合併

- (i) 本公司股本中每十(10)股每股面值0.10港元之已發行及未發行普通股合併為一(1)股每股面值1.00港元之普通股(「合併普通股」)；及
- (ii) 本公司股本中每十(10)股每股面值0.10港元之已發行及未發行可換股優先股合併為一(1)股每股面值1.00港元之可換股優先股(「合併優先股」)。

#### (b) 股本削減

- (i) 以註銷的方式削減本公司已發行股本中的因股份合併產生的任何零碎合併普通股；
- (ii) 透過註銷本公司的繳足股本(以每股當時已發行合併普通股註銷0.90港元為限)削減本公司已發行股本，使以將已發行合併普通股之面值由每股1.00港元削減至每股0.10港元；及

- (iii) 透過將全部未發行合併股份(定義見本公司日期為二零一九年一月二十八日之通函(「**通函**」))的面值由每股1.00港元削減至每股0.10港元，將本公司法定股本由300,000,000港元(分為200,000,000股合併普通股及100,000,000股合併優先股)削減至30,000,000港元(分為200,000,000股新普通股(定義見通函)及100,000,000股新優先股(定義見通函))(「**股本削減**」)。股本削減所產生之進賬約為157,041,000港元。

### (c) 增加法定股本

於股份合併(定義見通函)及股本削減生效後，透過增設額外200,000,000股新普通股，本公司之法定股本由30,000,000港元(分為面值分別為每股0.10港元的200,000,000股新普通股及100,000,000股新優先股)增至50,000,000港元(分為面值分別為每股0.10港元的400,000,000股新普通股及100,000,000股新優先股)(「**增加法定股本**」)。

### (d) 股份溢價削減

將本公司股份溢價賬之進賬款項(根據截至二零一七年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表，該金額於二零一七年十二月三十一日約為7,153,619,000港元)有所減少，因此產生的進賬款項將轉入實繳盈餘(定義見通函)，而股份溢價賬的進賬金額削減為零(「**股份溢價削減**」)。

### (e) 抵銷累計虧損

股本削減產生之進賬款項總額約157,041,000港元及股份溢價削減產生之進賬款項總額約7,153,619,000港元於實繳盈餘入賬(定義見通函)，於二零一七年十二月三十一日的進賬餘額約為332,310,000港元(基於截至二零一七年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表)。於實繳盈餘的股本削減及股份溢價削減產生的所有進賬款的兩次轉入後，實繳盈餘的進賬款為約7,642,970,000港元。其後，實繳盈餘總額7,424,893,000港元按公司法(定義見通函)及公司細則(「**公司細則**」)准許的方式用作抵銷全部累計虧損(定義見通函)。

### 7. 發行股份

於二零一九年五月九日及二零一九年六月十一日，本集團與認購人Mostly Benefit Limited根據一般授權訂立一份認購協議與一份補充協議，據此，認購人已同意認購，而本公司已同意配發及發行34,897,000股普通股(約為本公司於協議日期現有已發行股本的20%，約為本公司經配發及發行認購股份擴大後之已發行股本的16.67%)，認購價為0.337港元。認購股份面值總額為3,489,700港元。二零一九年五月九日之當時市價為0.41港元及每股認購股份之淨價格約為0.333港元。認購所得款項淨額約為11.63百萬港元，已用於補充本集團一般營運資金以支持其日常運營。新股認購於二零一九年七月二十六日完成。

### 8. 更新購股權計劃之計劃限額

於二零一九年六月二十八日，本公司股東於股東週年大會上通過了本公司於二零一三年六月十三日通過並採納的購股權計劃之10%計劃限額(「計劃限額」)更新。更新計劃限額獲批准後，本公司可根據購股權計劃發行合共17,448,972份購股權，約佔於本年報日期已發行股份總數的約8.33%。

### 9. 百慕達股份過戶登記總處地址更改

自二零一九年七月十九日起，本公司之百慕達股份過戶登記總處MUFG Fund Services (Bermuda) Limited的地址更改為4th Floor North, Cedar House, 41 Cedar Avenue, Hamilton HM 12, Bermuda。

### 10. 更改香港主要營業地點

本公司之香港主要營業地點將改為香港金鐘金鐘道89號力寶中心二座5樓501室，於二零一九年六月十二日起生效。

### 11. 報告期後事項

鑒於近期於二零二零年新冠肺炎的爆發，中國政府發佈通知，延長中國新年假期，尤其是，各地方省政府發佈通知並要求企業暫停運營。

由於本集團的業務及辦事處均集中在中國，並在湖北省武漢市有投資物業，故新冠肺炎的爆發對本集團的運營造成嚴重影響。在中國新年假期後自二零二零年一月底以來一直停工，在受影響省市的員工無法返回單位按計劃復工，故本集團已採納在家辦公安排且本集團的運營及生產力已受到不利影響。

於本年報日期，新冠肺炎疫情的影響持續存在，二零二零年第一季度與二零一九年同期相比已遭受重大不利影響。於第二季度，本集團業務已逐漸回復。

### IV. 業務前景

據中國物流與採購聯合會在第六屆全國公共資源交易論壇上披露的統計數據，二零一九年全國公共採購總量達到人民幣35萬億元，市場體量巨大。中國政府採購、國企採購等公共機構採購的電子化、電商化發展趨勢，是未來的發展方向，也是中國政府繼續大力防止腐敗、提升政府公信力、推行「互聯網+」招標採購戰略的必然要求。當前，中國政府採購領域已經大部分實現了電子化採購，為組織採購提供一個開放、公平、透明和高效的環境。國有企業、高等院校、公立醫院也在積極開始使用電子化平台採購物資和服務，這樣的市場環境非常有利於本集團業務的發展。

本集團經過多年的品牌積累、產品研發和市場開發，在公共採購市場中已經佔據了有利地位，並為將來業務的快速發展奠定了很好的基礎。二零二零年，本集團將利用現有成功業務的優勢加大研發力度，將在國有企業電子化採購領域的市場份額拓展至其他省份。同時，通過交易系統匯聚各種交易數據，通過數據清洗、加工和分析，為採購交易的雙方提供有價值的服務，重點開展供應鏈融資等增值服務。

本集團將致力取得公共採購電子化平台的品牌優勢，集中力量打造「政府採購交易平台」「高等院校採購電子化平台」、「國有企業採購電子化平台」和「金融服務平台」等四個產品體系，力爭快速擴大本集團的市場佔有率。同時，開展供應鏈融資、採購信息定制和投標協作諮詢等服務，擴大「公採通」增值服務品牌的影響力，進一步鞏固本集團在中國公共採購領域的領先地位。

這次新冠肺炎對各行業均產生不同程度的衝擊。對於中國公共採購有限公司的國內業務，涉及負面影響主要體現在以下方面：

首先，集團主要客戶群體包括各省市級公共資源交易中心、政府採購中心、大型地方國有企業及各院校。受疫情影響，將不可避免地造成在二零二零年一、二季度的電子採購平台交易量下降，本集團的收益預計較二零一九年同期下降明顯。

其次疫情會對整體經濟形勢及寫字樓租賃造成直接影響，因此對集團自有產權物業的租賃造成直接影響。我們的投資物業（「武漢公採大廈」）位於光谷金融港，園區大部分入駐企業屬於中小企業，由於疫情導致其正常業務及運營中斷，可能會造成企業租金延期甚至提前退租的風險。寫字樓租賃市場低迷會使租賃需求下降，從而造成租賃市場惡性循環的狀態。

而據市場評估，疫情一定程度上也會帶來某些機遇，如政府大力提倡採購流程不見面交易，提高電子化平台使用率。這一提倡會使各行業提升電子化採購意識，加快決策進程，以及對電子化採購交易平台供應商們帶來一定市場機會。

## V. 本公司管理層及審核委員會對保留意見的看法

### 管理層意見

管理層認為，關於於二零一八年及二零一九年一月一日之期初餘額（特別是收入確認）的保留意見（以下簡稱「**審核保留意見**」），主要是由於本公司核數師與前核數師信永中和（香港）會計師事務所有限公司（「**前核數師**」）對交易所得收入之性質以及該等收入是否應在關鍵時間確認作出了不同的理解。

鑒於交易發生在二零一二年，且我們現任管理層成員均未上任，且無參與或涉及該交易，管理層已審閱本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度報告以及其中包含的由前核數師出具的獨立核數師報告及無保留審核意見，並了解該年對該等收入之確認。管理層已了解核數師的關注，並已盡力獲取與交易有關的文件（以下簡稱「**該等文件**」），以加快核數師的審計流程，並已於本年報日期向核數師提供所有關於此交易的相關文件。但是，核數師尚無法獲得足夠適當的審計證據，以確定本集團是否已履行有關該等交易的協議項下將予提供之服務以及因此將該等收入全部或部分確認為二零一二財政年度之收入是否適當。

核數師亦認為，儘管前核數師出具了無保留審核意見，彼等仍需審閱法院對該法律訴訟的判決，以就交易所得收入之性質及確認提供意見。在收到法院對該法律訴訟的判決後，核數師將考慮該判決的基礎，並通過獲取足夠的適當的審核證據(倘有必要)以滿足那些適用的審核準則，以及通過確保遵循相應的會計及／或財務報告準則進行相應的會計處理，來進行必要的審核工作。

管理層已諮詢本集團的中國法律顧問，並就該法律訴訟尋求意見。管理層認為，該案尚處於早期階段，因此無法預測成敗的可能性。由於新冠肺炎的影響，法律訴訟的開庭日期已推遲，且於本年報日期，公司尚未收到開庭日期通知。管理層將與本集團中國法律顧問密切關注法律訴訟的進展，並尋找解決糾紛的其他可能方法(即調解)。

管理層認為，倘本公司能夠在二零二零年底收到法院關於法律訴訟的判決，該判決為交易所得收入的性質的理解提供更具體的指示，則有關審核保留意見的問題能得到解決。管理層已與核數師討論並確認，由於核數師就本集團二零一九年財務數據發表審核保留意見，其將對截至二零二零年十二月三十一日止年度之本公司年度業績產生結轉影響，原因為二零一九年財務數據將構成截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所呈列相應數據之基準。因此，假設核數師不會就本集團二零二零年財務數據發表保留意見，其將不會對截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表(「二零二一年財務報表」)產生結轉影響，而審核保留意見將於二零二一財務報表內移除。

### 審核委員會意見

審核委員會已嚴格審閱管理層在重大判斷領域的立場，並同意管理層對審核保留意見的立場及其依據。

# 董事及公司秘書簡歷

## 董事

### 執行董事

**鄭今偉先生**，50歲，於二零一四年十二月加入本公司，為執行董事、董事會主席、首席執行官、本公司提名委員會(「提名委員會」)主席、本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)成員(於二零一八年十二月獲委任)及授權代表，亦為本公司旗下幾家附屬公司之董事，於一九九一年獲北京化工學院頒授工學學士學位，並於二零一四年獲長江商學院頒授高級管理人員工商管理碩士學位，曾於北京化工學院工作。彼有20多年擔任公司董事的經驗，包括於一九九六年至二零零六年期間，先後擔任北京天地經緯科貿有限公司及北京天地瑞祺科貿有限公司的董事，以及二零零六年至今於兆偉國際企業有限公司出任董事。鄭先生亦於中國及香港兩地累積多年業務經驗，涉足商業經營、企業管理、公司治理等不同方面，對本公司業務發展及經營方針上起主導作用。

**何前女士**，47歲，於二零一五年一月加入本公司，為執行董事。彼於二零零六年獲對外經濟貿易大學頒授會計學學士學位，並於二零一一年獲長江商學院頒授高級管理人員工商管理碩士學位，具有註冊會計師、註冊稅務師執業資格。彼於一九九四年開始從事會計行業，二零零一年至二零零四年出任彼創辦的天瑞稅務師事務所及浙江岳華會計師事務所所長。彼於二零零九年至二零一三年七月擔任中瑞岳華會計師事務所合夥人，負責浙江分所所長職務。彼在會計行業積累了豐富經驗，先後擔任央企普天集團、國有企業杭州實業投資集團、上市公司包括東方通信、江蘇愛康、東信和平、中恒電氣及數十家IPO企業的簽字項目合夥人。二零一三年八月至二零一五年四月，彼出任瑞華會計師事務所合夥人並為浙江分所所長。自二零一五年五月起，彼就職於浙江岳佑投資管理有限公司。

### 非執行董事

**陳利民先生**，56歲，於二零一五年七月加入本公司，為非執行董事及本公司審核委員會（「審核委員會」）成員。一九八五年於西南政法大學法律系畢業。一九八七年獲得中國律師資格。一九九二年至今，彼於中國境內從事證券法律業務，先後在深圳和北京多家律師事務所擔任律師、合夥人，現任北京市中倫律師事務所律師、合夥人。彼曾於二零零九年十月至二零一五年九月於恒鼎實業國際發展有限公司任獨立非執行董事及從二零一零年十二月至二零一六年十二月擔任人民網股份有限公司的獨立董事。自二零一七年五月起擔任安徽口子酒業股份有限公司的獨立董事。

**張建國先生**，50歲，於二零一八年七月加入本公司，為非執行董事。一九八八年畢業於中國西安電子科技大學，獲計算機應用學士學位。彼其後於二零一三年獲得中國長江商學院高級管理人員工商管理碩士學位。張先生有多年的企業管理經驗，包括自二零一一年起擔任新疆建銘股權投資有限公司董事長。

**許鵬先生**，51歲，於二零一八年七月加入本公司，為非執行董事。二零零八年畢業於中國清華大學，獲高級管理人員工商管理碩士學位。許先生自二零零零年起擔任山西天星海外海餐飲集團有限公司董事長及自二零一五年起擔任觀妙(北京)投資管理有限公司董事長。

### 獨立非執行董事

**鄧翔先生**，47歲，於二零一四年九月加入本公司，為獨立非執行董事及提名委員會、薪酬委員會成員及審核委員會主席，畢業於四川大學，持有理學學士學位及經濟學學士學位，並為中國註冊會計師。於加盟本公司前，鄧先生曾擔任大鵬證券有限責任公司成都營業部財務部經理、成都深藍集團有限公司審計部經理、亞洲漿紙業有限公司(APP)中國內部審計主管及國信證券有限責任公司高級經理。自二零零九年十一月起至二零一六年十二月，於西藏海思科藥業集團股份有限公司(深圳證券交易所證券代號：002653)，先後擔任集團副總經理、財務總監及董事會秘書，後為分管集團財務工作的副總裁及兼任公司董事會秘書。自二零一七年一月起擔任山南遠宏科技有限公司的財務總監。

**姜軍先生**，41歲，於二零一七年六月加入本公司，為獨立非執行董事、薪酬委員會主席、提名委員會成員及審核委員會成員。彼於二零零三年獲北京化工大學頒授會計學學士學位，具有中級會計師及全國計算機等級二級資格。二零零三年開始從事會計行業，二零零三年九月至二零零六年六月出任北京龍德實業集團有限公司之會計職務。自二零零六年七月起，彼於世博偉業投資控股有限公司擔任審計總監。

## 董事及公司秘書簡歷

王帥先生，46歲，於二零一八年十二月加入本公司，為獨立非執行董事。於二零零五年十二月以函授學習方式畢業於中共中央黨校函授學院本科班經濟管理專業及現於中國長江商學院修讀高級管理人員工商管理碩士學位。

王先生已累積多年商業工作經驗，包括於二零一零年十月至二零一六年五月擔任山西金地礦業有限公司總經理及自二零一七年六月起擔任江豚金聯(深圳)科技有限公司董事長之職。

## 公司秘書

吳永禧小姐，48歲，於二零一七年四月加入本公司出任首席財務官，於二零一八年一月獲委任為公司秘書及授權代表。彼於二零一七年六月至二零一八年六月期間，曾任執行董事及薪酬委員會成員。吳小姐於一九九六年獲得香港理工大學會計學學士學位、於二零一零年獲得香港理工大學專業會計碩士學位、於二零一三年獲得香港理工大學企業金融學碩士學位，並於二零一五年獲得香港中文大學工商管理碩士學位(高級管理人員工商管理碩士課程)。彼現時亦為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員。

加入本公司前，吳小姐在一九九七年八月至二零零一年九月期間任職於德勤•關黃陳方會計師行。彼於二零零一年九月至二零零六年五月期間在兩間香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市公司及一間美國納斯達克股票市場上市公司的財務部任職。二零零六年五月至二零一零年二月期間，彼為聯交所上市公司中國信息科技發展有限公司的財務總監、公司秘書兼授權代表。二零一零年八月至二零一三年十月期間，彼為聯交所上市公司百宏實業控股有限公司的首席財務官、公司秘書兼授權代表。二零一四年五月至二零一五年十二月期間，吳小姐為西王特鋼有限公司及西王置業控股有限公司(兩間公司均在聯交所上市)的首席財務官。自二零一四年七月至二零一五年十一月期間，吳小姐為此兩間上市公司的公司秘書及授權代表。

# 企業管治報告

本公司明白，在本集團內維持有良好企業管治準則，可讓本公司有效管理風險。董事會承諾憑著公司在業務策略方面以及按照高水平之企業管治標準而執行之經改良營運策劃及程序之使命，帶領本集團以有效方式取得增長。董事知悉彼等有責任編製本公司賬目。

## 遵守上市規則及企業管治常規

聯交所頒佈香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)規定守則條文，並建議上市公司採納企業管治常規之最佳常規。本公司認為現行架構及體系，均符合企業管治守則之守則條文適用要求。本公司將繼續加強本集團內之企業管治標準，並確保在有需要及適用時會經參考所推薦建議之最佳常規後實行其他準則。本公司於年內已遵守企業管治守則，除以下個別情況。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條規定，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。董事會注意到雖然委任鄭今偉先生為主席及首席執行官將出現偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條的情形，但鑒於本集團現行發展之迅速，董事會認為在管理層的協助下，由鄭今偉先生兼任主席及首席執行官有助執行本集團業務策略及提高營運效率。此外，董事會由三名獨立非執行董事組成，使本公司股東權益獲得充分及公平代表。儘管如此，本公司會於日後另擇合適人選擔任首席執行官一職以尋求重新遵守企業管治守則守則條文第A.2.1條。

## 董事進行證券交易之行為守則

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作為董事及本集團有關僱員進行證券交易的行為守則。本公司經向全體董事作出具體查詢後確認，全體董事於截至二零一九年十二月三十一日止年度內一直遵守其中所載的交易規定標準。

## 董事會

### 成員

於本年報日期，董事會由2名執行董事、3名非執行董事及3名獨立非執行董事組成：

#### 執行董事

鄭今偉先生，*EMBA, BEng*

(主席兼首席執行官)

何偉剛先生(榮譽主席)

(於二零一九年五月三十一日辭任)

何前女士，*CPA (PRC), EMBA, BAcc*

#### 非執行董事

陳利民先生，*Solicitor (PRC), LLB*

張建國先生，*EMBA, BEng*

許鵬先生，*EMBA*

#### 獨立非執行董事

鄧翔先生，*BSc, BEcon, CPA (PRC)*

姜軍先生，*BAcc*

王帥先生，*BEcon*

### 董事於董事會會議及股東大會之出席率

截至二零一九年十二月三十一日止年度，共舉行6次董事會會議及2次股東大會。各董事出席詳情如下：

董事會成員	出席次數／舉行次數	
	董事會會議	股東大會
<b>執行董事</b>		
鄭今偉先生，EMBA, BEng	6/6	0/2
何偉剛先生(於二零一九年五月三十一日辭任)	0/3	0/1
何前女士，CPA (PRC), EMBA, BAcc	2/6	1/2
<b>非執行董事</b>		
陳利民先生，Solicitor (PRC), LLB	3/6	0/2
張建國先生，EMBA, BEng	3/6	0/2
許鵬先生，EMBA	5/6	1/2
<b>獨立非執行董事</b>		
鄧翔先生，BSc, BEcon, CPA (PRC)	6/6	0/2
姜軍先生，BAcc	6/6	0/2
王帥先生，BEcon	6/6	0/2

### 董事會及管理層的責任

董事會負責審核及批准企業事務，如業務策略及投資、合併及收購，以及本集團一般行政與管理事宜。董事會有責任監察本集團整體企業申報過程及監控系統。企業申報標準已交予會計部負責，由會計部適當地定期檢討資源調配及財務申報系統。企業管治常規，以及符合上市規則、證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)及其他適用規例等事宜，已交予公司秘書部負責。本公司管理層定期與執行董事檢討及簡述申報系統，亦每年與審核委員會及薪酬委員會檢討及簡述申報系統。

除「董事及公司秘書簡歷」一節所披露者外，主席及首席執行官及董事會成員之間並無財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

### 董事之持續專業發展

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，發展並更新其知識及技能，以確保彼等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。截至二零一九年十二月三十一日止年度，該等董事已獲提供上市規則及公司收購、合併和股份購回守則的學習材料。所有董事(除何偉剛先生外(彼於二零一九年五月三十一日辭任董事))均確認他們有進行該等學習。

### 主席及首席執行官

於本年報日期，本集團並無區分主席及首席執行官之角色。鄭今偉先生兼任董事會主席及首席執行官。董事會認為，由同一人兼任主席及首席執行官有益於本集團的業務前景及管理。董事會將於必要時檢討委任適合人選擔任首席執行官職位之需要。

### 非執行董事

非執行董事之服務合同之任期為三年，並須根據公司細則輪席告退。

### 董事會委員會

董事會下設有三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。

#### 審核委員會

#### 角色及職能

審核委員會之職權範圍，乃依照香港會計師公會之指引而制定，並按不低於企業管治守則的守則條文所列之標準而予以更新。審核委員會每年須至少與本公司的外部核數師舉行兩次會議。

審核委員會之職能包括(但不限於)下列各項：

- 考慮及檢討外聘核數師之委任、辭任及免職，以及其酬金等事宜；
- 審閱本集團中期及全年業績；
- 在進行本集團之年度審核時，與外聘核數師討論重大問題及事項；及
- 監管本公司財務申報系統、風險管理及內部監控系統。

### 成員

於本年報日期，審核委員會由下列三名成員組成：

鄧翔先生(主席)  
陳利民先生  
姜軍先生

陳利民先生為非執行董事，而鄧翔先生及姜軍先生為獨立非執行董事，其中兩名具備認可會計專業資格，並於核數及會計方面擁有實際豐富經驗。

### 出席記錄

審核委員會於截至二零一九年十二月三十一日止年度共召開2次會議。審核委員會成員出席詳情如下：

審核委員會成員	出席次數／舉行次數
鄧翔先生(主席)	2/2
陳利民先生	0/2
姜軍先生	2/2

### 已完成工作概要

審核委員會於截至二零一九年十二月三十一日止年度所進行之工作包括：

- 審閱本集團之二零一九年中期業績及二零一八年全年業績；
- 在編製二零一九年中期及二零一八年全年財務報表時，與本公司管理層討論本集團之會計準則及政策是否完整、公平、足夠及合規；
- 與外聘核數師審閱及討論本公司之財務申報事宜；及
- 檢討本集團風險管理與內部控制系統及內審計職能的充足性及有效性。

每次審核委員會會議均獲提供必須之本集團財務資料，以供審核委員會成員考慮、檢討及評審工作中涉及之重大事宜。

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已由審核委員會審閱。

### 薪酬委員會

#### 角色及職能

薪酬委員會之職權範圍乃遵從企業管治守則的守則條文。薪酬委員會每年至少舉行一次會議。

薪酬委員會之職能包括(但不限於)下列各項：

- 設立及應用正式及具透明度的程序，為執行董事及高級管理層制定薪酬政策；
- 制定所有董事及高級管理層之薪酬組合；及
- 確保董事的薪酬水平與其資格和能力相符，且該薪酬足夠吸引及挽留董事及高級管理層。

#### 成員

於本年報日期，薪酬委員會由下列三名成員組成：

姜軍先生(主席)  
鄧翔先生  
鄭今偉先生

姜軍先生及鄧翔先生皆為獨立非執行董事而鄭今偉先生為執行董事。

#### 出席記錄

薪酬委員會於截至二零一九年十二月三十一日止年度共召開一次會議。薪酬委員會成員出席詳情如下：

薪酬委員會成員	出席次數／舉行次數
姜軍先生(主席)	1/1
鄧翔先生	1/1
鄭今偉先生	1/1

### 已完成工作概要

薪酬委員會於截至二零一九年十二月三十一日止年度所進行之工作包括：

- 參考香港聯交所主板上市公司之現行薪酬基準，審閱及批准有關全體董事及高級管理層薪酬的現有薪酬政策及架構；
- 審閱全體董事及高級管理層的薪酬待遇；
- 就上述薪酬政策及薪酬待遇向董事會作出建議；及
- 評估執行董事的表現及批准執行董事服務合約的條款。

薪酬委員會會議獲提供必須之本集團董事及高級管理層之具體薪酬待遇資料，以供成員考慮、檢討薪酬政策並向董事會作出建議。

### 提名委員會

#### 角色及職能

提名委員會於二零一二年三月二十九日成立，提名委員會之職權範圍乃遵從守則條文。提名委員會每年至少舉行一次會議。

提名委員會之職能包括(但不限於)下列各項：

- 至少每年檢討董事會之架構、人數、組成及多元化(包括技能、知識及經驗方面)；
- 保證獨立非執行董事的獨立性；
- 物色及提名董事會候選人，以批准填補董事會空缺；及
- 物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見。

### 成員

於本年報日期，提名委員會由下列三名成員組成：

鄭今偉先生(主席)  
鄧翔先生  
姜軍先生

鄭今偉先生為執行董事而鄧翔先生及姜軍先生為獨立非執行董事。

### 出席記錄

提名委員會於截至二零一九年十二月三十一日止年度共召開一次會議。提名委員會成員出席詳情如下：

提名委員會成員	出席次數／舉行次數
鄭今偉先生(主席)	1/1
鄧翔先生	1/1
姜軍先生	1/1

### 已完成工作概要

提名委員會於截至二零一九年十二月三十一日止年度所進行之工作包括：

- 檢討董事會之架構、人數、組成及多元化(包括技能、知識及經驗方面)；
- 檢討獨立非執行董事的獨立性；及
- 在考慮本公司董事會多元化政策的情況下物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選提名有關人士出任董事會及就此向董事會提供意見。

董事會制定了一套提名政策(「**提名政策**」)，當中載有甄別及提名候選人的方法，以向董事會作出推薦意見並供其審閱。

提名標準考慮了多個方面，包括但不限於技能、知識、經驗的綜合水平，在作出具體任命時，還會參照該等評估編製所需職責與能力的說明。

提名委員會須：

- (a) 藉助公開廣告或外部顧問的服務，加大搜索範圍；
- (b) 以客觀標準考慮候選人的優缺點，並在委任非執行董事之時，充分考慮被任命者是否有充足時間履職；
- (c) 不斷審查組織對執行董事及非執行董事的領導能力需求，確保組織具有持續有效的市場競爭能力；
- (d) 及時全面了解影響本公司及其經營市場的戰略問題與商業變化；
- (e) 與人力資源負責人協商，就董事會、其委員會及個別董事年度表現的嚴謹正式評估程序向董事會提出推薦意見；
- (f) 每年審查非執行董事所需的履職時間，並須採用績效評估來評定非執行董事是否投入足夠的時間履行其職責；及
- (g) 確保非執行董事在被任命為董事會成員時收到正式的委任書，其中明確規定，除董事會會議外，預期其須投入的時間、委員會服務及參與的活動。

提名委員會須向董事會提出有關董事候選人的建議，以供審議及決定。

### 董事會多元化政策

提名委員會於二零一三年七月二日採納董事會多元化政策。本公司明白並深信董事會成員多元化對提升其表現質素的裨益。本公司將按照多元化的準則挑選候選人，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、知識及服務時間長短。最終決定將基於經挑選的候選人之長處及將為董事會帶來的貢獻而作出。

提名委員會於截至二零一九年十二月三十一日止年度審視了董事會的組成並考慮了董事會多元化政策。董事會目前包括來自會計、法律及管理等不同專業且性別、年齡及服務任期不同的專家。提名委員會認為董事會的架構、人數及組成在技術、技能及經驗方面保持多元化，這適合本集團的業務經營並符合董事會多元化政策。

## 企業管治報告

### 企業管治職能

#### 角色及職能

董事會負責履行企業管治的職能(「企業管治職能」)。根據本公司的董事會決議案，企業管治職能的職權範圍於二零一二年三月二十九日獲通過。董事會須每年至少舉行一次企業管治職能會議。

企業管治職能包括(但不限於)下列各項：

- 發展及檢討本集團有關企業管治及遵從法律和監管規定之政策及實務，並提供意見；及
- 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展。

#### 工作概要

企業管治職能於截至二零一九年十二月三十一日止年度所進行之工作包括：

- 發展及檢討本集團有關企業管治及遵從法律和監管規定之政策及實務，並提供意見；
- 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；及
- 檢討本集團遵從企業管治守則及於本公司「企業管治報告」的披露情況。

### 核數師之酬金

付予本公司外部核數師於截至二零一九年十二月三十一日止年度提供年度審計服務及除年度審計外的服務之酬金分別為900,000港元及468,000港元。

### 財務匯報

董事確認其責任為編製每個會計期間之綜合財務報表以反映該年度本公司業務、財產及現金流量之真實及公平狀況。

核數師就彼等為綜合財務報表之申報責任而作出之聲明刊載於第41頁至第46頁之獨立核數師報告。

### 公司秘書

截至二零一九年十二月三十一日止年度，吳永蓀小姐根據上市規則第3.29條接受不少於十五個小時之相關專業訓練。

### 股東權利

#### 召開股東特別大會

根據公司細則第58條，本公司之股東任何時候均擁有權利向董事會或公司秘書遞交書面請求，要求董事會就處理請求書所述的任何事項召開股東特別大會，惟該等股東在遞交該請求書當日須持有不少於十分之一的本公司已繳足股本，而該等股本並須於本公司股東大會上擁有投票權，且該大會須在請求書遞交日期後兩個月內舉行。倘若董事會在該請求書遞交日期起計二十一天內未有進行召開該大會，則該等請求者可按百慕達一九八一年公司法第74(3)節之規定自行召開大會。

#### 向董事會提問

為確保董事會與本公司股東(「股東」)之間有效的溝通，本公司於二零一二年三月二十九日採納一項股東溝通政策(「股東溝通政策」)。在該股東溝通政策下，本公司之資料應主要透過召開股東大會，包括股東週年大會、本公司財務報告(中期報告及年報)及其於本公司網站及聯交所網站刊登之企業通訊及其他企業公佈與股東溝通。

股東可於任何時候要求索取本公司之資料，惟該等資料應為公開。任何該等問題應先交予本公司於香港的總部及主要營業地點的公司秘書處。

#### 於股東大會提出建議

要求於股東大會提出建議所需的股東人數應為於請求當日代表不少於十分之一的本公司已繳足股本之任何股東人數，而該等股本並須於本公司股東大會上擁有投票權。股東或會向本公司香港辦事處之董事會或公司秘書發出書面請求，以向董事會提出任何建議。

### 投資者關係

為建立具成效的通訊方式，本公司於其年報及中期報告向股東提供一切所需資料。董事會將每年舉行股東週年大會與股東會晤，並解答彼等的查詢。董事會盡力出席股東週年大會，以解答股東的任何提問。

本公司董事、公司秘書或其他合適的高級管理層成員亦會盡快回應股東及投資者的提問。

### 公司細則重大修改

於二零一九年二月二十日，有關修訂公司細則以規定董事在核數師出缺的情況下可填補辭任核數師的空缺並釐定核數師的薪酬的決議案在股東大會上獲正式通過。

除上文所披露者外，現有組織章程大綱及公司細則並無修訂。

### 風險管理及內部監控

年內，董事會遵守企業管治守則中列明的風險管理及內部監控守則條文。董事會全面負責對達成本集團策略目標時願意承受的風險性質及範圍作出評估及釐定，以及保持本集團風險管理及內部監控系統恰當有效的責任。系統旨在管理未能達至業務目標的風險，並僅能為重大誤報或損失提供合理的保證，而非絕對的保證。

本公司的管理層已在營運、財務及風險監控方面設立一系列全面的政策、標準及程序，保障資產免遭擅自使用或出售、保留適當的會計賬目，並確保財務資料可靠，以達至令人滿意的保證水平，防範欺詐及錯誤發生的機會。

董事會持續監察本公司的風險管理及內部監控系統。本年度內已對本公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統作出審核且相關報告已提交審核委員會會議，以確保資源、員工資格及經驗、培訓計劃及本公司會計、中期審核及財務報告功能預算的精確度。本公司亦具備內審職能，對系統是否完善有效作出分析及獨立評審，並設有程序確保資料保密，管理已有或潛在的利益衝突。董事會認為，該等系統已為適應本集團需求而建立，且屬有效及完善。

### 內幕資料的處理及發佈

本集團已就處理及發佈內幕消息制訂內部監控程序，以遵守上市規則第13章及證券及期貨條例第XIVA部。內部控制機制包括消息流向與申報流程、保密安排、披露程序及培訓安排。

# 董事會報告

董事會謹提呈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之經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本集團主要從事(i)公共採購相關業務，包括開發及運營電子化公共採購平台並向採購平台用戶提供採購資訊及其他增值服務，如供應商認證、融資服務及供應鏈管理等；(ii)貿易業務；及(iii)租金收入。

## 業務回顧

本集團年內之業務回顧載於財務摘要、主席報告、管理層討論及分析和企業管治報告各節以及下文各段。

本集團在披露資料及企業管治方面遵守香港法例第622章公司條例(「**公司條例**」)、上市規則以及證券及期貨條例下的規定。本集團亦遵守香港法例第57章僱傭條例以及職業安全方面的條例，以保障本集團僱員的利益。自年末以來，並無發生影響本集團之重大事項。

## 主要風險因素

以下為本集團面臨的主要風險及不明朗因素清單。

### 地方及國際規例影響

本集團的業務營運亦受到政府政策、監管機構設立的相關規例及指引影響。若未能遵守條例及規例可能遭受有關部門處以處罰、業務整頓或勒令停業。本集團緊密監察政府政策、規例及市場的轉變，並進行研究評估有關改變的影響。

### 第三方風險

本集團部分業務中一直依賴第三方服務供應商，以提升本集團的表現及效率。雖然外部服務供應商可帶來益處，管理層了解到如此的營運依賴性可能造成威脅，令服務突如其來地變差或有所間斷，包括聲譽受損、業務中斷及金錢損失。為解決有關不明朗因素，本集團只與有聲譽的第三方供應商合作，並密切注視其表現。

## 環境保護

本集團對其業務營運所產生之環境影響負責。本集團致力於可持續的工作實踐，並密切關注確保所有資源得到有效利用。截至二零一九年十二月三十一日止年度，就董事所深悉，本集團已遵守對本集團有重大影響的相關法律及規則。

## 董事會報告

根據上市規則第13.91條，本公司將按照上市規則附錄27所載《ESG報告指引》的規定，於本年報刊發後三個月內刊發環境、社會及管治報告（「環境、社會及管治報告」）。

### 與員工、客戶及供應商的主要關係

本集團向員工提供全面的福利配套、職業生涯發展的機會及內部培訓，因應個別需要表揚員工的成就。本集團為全體員工提供健康安全的工作環境。年度並無罷工或因工作場所意外而起的人命傷亡發生。

本集團與供應商建立工作關係，有效率地及以有效方式應付客戶的需要。各部門緊密合作，確保投標及採購過程以公開、公平、公正的方式進行。本集團亦將其規定及標準向供應商妥為傳達，方開始項目。

本集團珍視所有客戶的意見及看法，透過不同方法和渠道了解客戶的趨勢及需要，包括利用商業情報，並定期分析客戶意見。本集團亦進行完善的測試及檢查，確保客戶所得到的都是優質的產品及服務。

### 分部資料

本集團於年內按分部呈報之業績、資產及負債之分析載於綜合財務報表附註10。

### 業績及分派

本集團於年內之業績載於第47頁之綜合損益表。

### 股息

#### 股息政策

股息政策的原則為使本公司股東能夠分享本公司的溢利，同時留存足夠資源以供本集團未來發展。於釐定建議股息時，董事會將考慮：

- 本集團的實際及預期財務業績；
- 經濟狀況以及可能影響本集團業務或財務表現及狀況的其他內部及外部因素；
- 本集團的當前及未來經營、流動資金狀況、資本要求及投資；及
- 董事會被視為適當的任何其他因素。

就任何指定期間而言，並無固定派息比率及概不能保證股息將會以特定金額支付。

### 股息

董事並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)。

### 財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績、資產及負債概要載於第143頁。

### 物業、廠房及設備、租賃預付款及投資物業

本集團於年內之物業、廠房及設備、租賃預付款及投資物業變動詳情分別載於綜合財務報表附註18、19及20。

### 股本及購股權

本公司於年內之股本及購股權變動詳情分別載於綜合財務報表附註28及31。

### 儲備

本公司及本集團於年內之儲備變動詳情分別載於綜合財務報表附註29及綜合權益變動表。

### 優先購買權

公司細則或百慕達(即本公司註冊成立之司法權區)法例並無優先購買權條文規定本公司須向現有股東按持股比例發售新股。

### 購買、贖回或出售上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

### 股權相關協議

年內訂立或年末時存續的股權相關協議詳情現載如下：

#### 購股權計劃

本公司於二零一三年六月十三日根據股東通過之普通決議案採納一項購股權計劃（「計劃」）。

計劃旨在向優秀人才給予獎勵，以吸納及保留該等優秀人才並使彼等對本集團之業務及經營作出貢獻。

計劃下參與人士包括本集團董事及僱員。

計劃之主要條款概述如下：

計劃自二零一三年六月十三日起採納，為期10年，將於二零二三年六月十二日屆滿。

購股權可於並無任何購股權預先付款之情況下授出。認購價須由董事會全權酌情釐定，惟於任何情況下須不少於以下較高者：

- (i) 股份面值；
- (ii) 股份於購股權授出日期當日在聯交所每日報價表所列之每股收市價；及
- (iii) 股份於緊接購股權授出日期當日前五個營業日在聯交所每日報價表所列之每股平均收市價。

根據計劃，於行使根據計劃將授予之所有購股權時可予配發及發行之股份總數，合共不得超過批准計劃當日已發行之股份數目之10%，惟（其中包括）本公司可在股東大會上徵求股東批准更新一般計劃限額。行使計劃下已授出而未獲行使之所有購股權而可能就有關購股權配發及發行之股份數目上限，不得超過本公司不時已發行股本之30%，並須獲股東批准。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，合共17,400,000份可認股17,400,000股股份的購股權（約佔本公司當時已發行股本數目的9.97%）已於二零一九年五月九日授出，於二零一九年並無購股權獲行使。

更新計劃限額

於二零一九年六月二十八日舉行的股東週年大會正式通過一項決議案，17,448,972份購股權（即因行使根據計劃授出購股權而可配發及發行的股份數目的10%計劃限額）或授出。

有關新計劃下購股權年內變動之詳情如下：

類別名稱	授出 購股權日期	購股權數目					於二零一九年 十二月三十一日 的結餘	歸屬期間	行使期間	行使價 (港元)
		於二零一九年一 月一日的 結餘	年內授出	年內行使	年內失效	年內註銷				
僱員	二零一九年 五月九日	—	17,400,000	—	—	—	17,400,000	—	二零一九年五月九日至 二零二一年五月八日	0.416

董事

於年內及截至本年報刊發日期之董事如下：

執行董事：

鄭今偉先生，EMBA, BEng (主席兼首席執行官)

何偉剛先生 (榮譽主席)

(於二零一九年五月三十一日辭任)

何前女士，CPA (PRC), EMBA, BAcc

非執行董事

陳利民先生，Solicitor (PRC), LLB

張建國先生，EMBA, BEng

許鵬先生，EMBA

獨立非執行董事

鄧翔先生，BSc, BEcon, CPA (PRC)

姜軍先生，BAcc

王帥先生，BEcon

根據公司細則第87(1)條，於每次股東週年大會，當時三分之一董事（或倘彼等人數並非三或三的倍數，則其人數最接近但不少於三分之一）須輪席告退。因此，姜軍先生、何前女士及陳利民先生將於本公司即將召開之股東週年大會上輪席告退。姜軍先生、何前女士及陳利民先生均符合資格且願意膺選連任。

本公司已根據上市規則第3.13條收到各獨立非執行董事一份有關獨立性之年度書面確認書，並視所有獨立非執行董事獨立於本公司。

### 董事之服務合約

全體董事已與本公司訂立正式服務合約，為期三年，並須按照公司細則在本公司股東大會上輪值告退及膺選連任。

概無擬於應屆股東週年大會膺選連任之董事與本公司訂立不可於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)之服務合約。

董事會根據僱員之優點、資歷及能力制訂本集團僱員之薪酬政策。董事之薪酬由股東於股東週年大會上正式授權董事會釐定，而董事則參考本集團之經營業績、個人表現及可比較市場統計數據作出決定。本公司已採納一項購股權計劃，以激勵董事及合資格僱員，有關詳情載於本年報財務報表附註31。

除本年報所披露者外，本集團年內並無向任何董事或五名最高薪酬人士支付酬金作為加入本集團或加入本集團後的激勵，或作為離職後的補償。

### 董事彌償

本公司已為合適的董事及高級職員投購責任保險，提供彌償以保障董事的利益，目前有關安排正在生效，年內亦一直生效。

### 董事於交易、安排或合約中之權益

除本文所披露者外，本公司、其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司均並非任何本公司董事或其關連實體於當中直接或間接有重大權益而於年末時或本年度任何時間存續的重大交易、安排或合約的訂約方。

### 董事資料變更披露

於二零一九年五月三十一日，何偉剛先生因其他業務發展辭任本公司之執行董事及榮譽主席。

### 董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，本公司各董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所指之登記冊之權益及淡倉；或(iii)根據上市規則的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### 本公司普通股之好倉

董事名稱	身份	股份類別	於本公司股份／ 相關股份數目	於二零一九年 十二月三十一日 本公司已發行 股本佔總權益 之百分比
鄭今偉	企業權益	普通股	600,000 (附註1)	0.29%

附註：

- 該等600,000股股份由Samway International Enterprise Limited持有，該公司於英屬處女群島註冊成立為有限公司，由鄭今偉先生全資擁有。
- 於二零一九年十二月三十一日，本公司已發行股本為209,386,725股股份。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，按照本公司根據證券及期貨條例第352條所存置之登記冊所載，各董事或彼等之聯繫人概無於本公司或任何其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份或債權證中擁有任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

### 董事購買股份或債權證的安排

除本文所披露者外，本年度任何時間並無向任何董事或其各自的配偶或未成年子女授出收購本公司股份或債權證以獲取利益的權利，或由其行使該等權利，本公司、其任何控股公司或附屬公司亦並非任何容許本公司董事透過收購股份或本公司或任何其他企業團體債務證券(包括債權證)獲取利益的安排之訂約方。

### 主要股東於本公司股份之權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊所載，下列人士(不包括本公司董事或最高行政人員)於本公司股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部向本公司披露之權益或淡倉：

#### 於本公司每股面值0.1港元之普通股之好倉

股東名稱	身份	擁有權益之 股份數目	於二零一九年
			十二月三十一日 之已發行 股本百分比
黃格耿(附註)	公司權益	34,897,000	16.67%
趙柳青	實益權益	26,858,600	12.83%

附註：該34,897,000股股份由Mostly Benefit Limited持有，該公司為一家於英屬處女群島註冊成立的有限責任公司，由黃格耿先生全資擁有。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司並無獲知會有任何其他人士(不包括本公司董事或最高行政人員)擁有須記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之有關股本中5%或以上股份權益(不論直接或間接)或淡倉。

### 競爭性權益

於二零一九年十二月三十一日，董事或主要股東或任何彼等緊密聯繫人概無從事任何與本集團業務構成或可能構成競爭之業務，或任何其他與本集團利益造成衝突之業務。

### 關聯方交易

有關根據香港財務報告準則編製的關聯方交易詳情，請參閱本年報綜合財務報表附註43，披露於附註43之該等關聯方交易並未被視為關聯交易，或可豁免上市規則第14A章之申報、公告及獨立股東批准規定。

### 主要客戶與供應商

本集團於年內向五大客戶作出之銷售佔本年度銷售總額64%，而向最大客戶作出之銷售則佔本年度銷售總額約51%。

銷售成本主要包括採購、折舊、員工成本以及分包商費用。本集團就貿易及所獲提供服務向五大供應商作出之採購佔本年度採購總額94%，而向最大供應商作出之採購佔本年度採購總額約87%。

董事、彼等緊密聯繫人或任何主要股東概無於上述主要供應商或客戶中擁有任何權益。

### 管理合約

除本文所披露者外，年內並無訂立關乎本公司或其附屬公司整體或任何重大部分業務的管理及行政合約，或有任何此類合約存在。

### 公眾持股量

根據本公司可獲得之公開資料，並據董事所知，本公司在截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本年報日期止，均維持足夠之公眾持股量，符合上市規則之規定。

### 核數師

本集團截至二零一八及二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表由羅申美會計師事務所審核。

羅申美會計師事務所將於本公司即將召開之股東週年大會辭任，但其符合資格且願意重新獲委任。有關重新委任羅申美會計師事務所為本公司核數師之決議案將於本公司即將召開之股東週年大會提呈。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司於二零一八年一月二十九日辭任本公司核數師，根據於二零一八年二月十五日召開之股東特別大會上股東的批准，羅申美會計師事務所於同日獲委任為本公司新核數師，以填補臨時空缺。

為及代表董事會

主席  
鄭今偉

香港，二零二零年六月三十日



RSM

羅申美會計師事務所

香港銅鑼灣恩平道二十八號  
利園二期二十九字樓

電話 +852 2598 5123

傳真 +852 2598 7230

[www.rsmhk.com](http://www.rsmhk.com)

致中國公共採購有限公司股東  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

## 保留意見

吾等已審核中國公共採購有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)載於第47頁至第142頁之綜合財務報表，其包括於二零一九年十二月三十一日之綜合財務狀況表，以及截至該日止年度之綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，及綜合財務報表附註(包括重大會計政策概要)。

吾等認為，除吾等報告中「保留意見之基準」部分所述事項可能產生的影響外，綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映貴集團於二零一九年十二月三十一日之綜合財務狀況以及截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已根據香港公司條例之披露規定妥為編製。

### 受範疇限制之保留意見之基準

於二零一二年財政年度，貴集團與一名前主要股東及一間聯營公司國採華南金屬市場服務有限公司（「國採華南」，其後於2017年財政年度全面減值）訂立若干協議及附錄（以下統稱「協議」），據此，貴集團同意開發、建造並維護一個金屬交易平台（「該平台」）且前主要股東同意將該平台的運營權授權予國採華南，期限為10年，但須收取人民幣15,000,000元（約16,760,000港元）的費用，而前主要股東為該平台的知識產權所有者。貴集團於二零一二年財政年度就於該平台提供之協定服務確認收入人民幣13,500,000元（約15,084,000港元），並隨後於二零一三年一月自國採華南收取代價。如附註40所述，原告國採華南向貴集團提起法律訴訟，聲稱協議項下將予提供的服務並未適時執行，並要求退還人民幣13,500,000元（約15,084,000港元），連同應計利息人民幣7,506,000元（約8,386,000港元）。截至本報告日期，該法律訴訟仍在進行中。對於協議項下將予提供的服務是否已由貴集團執行，以及將於二零一二年財政年度收取的代價人民幣13,500,000元（約15,084,000港元）的全部或部分確認為收入是否合適，吾等未能獲得充足適當的審計證據。二零一八年及二零一九年一月一日期初結餘的任何有必要的調整均會對貴集團綜合財務報表中已結轉的累計虧損及合約負債產生相應影響。

吾等根據由香港會計師公會頒佈之香港審計準則（「香港審計準則」）進行審核。吾等就該等準則下之責任將於本報告之核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節進一步闡述。根據香港會計師公會專業會計師道德守則（「守則」），吾等獨立於貴集團，且吾等已根據守則履行了其他道德責任。吾等認為吾等所獲之審計證據充足且適用，以為吾等之保留意見提供基準。

### 與持續經營相關的重大不確定因素

吾等提請閣下注意綜合財務報表附註2，其顯示貴集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度分別產生虧損淨額及經營現金流出淨額約為13,695,000港元及13,109,000港元，而於二零一九年十二月三十一日，貴集團擁有流動負債淨額約62,117,000港元。如附註2所述，該等事件或情況顯示存在重大不確定因素，可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑問。吾等對該事項之意見並無修改。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項乃根據吾等的專業判斷，對吾等本年度綜合財務報表的審計最為重要的該等事項。此等事項是在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不會對此等事項提供單獨的意見。吾等識別的關鍵審計事項為：

1. 投資物業之估值
2. 無形資產減值評估

#### 關鍵審計事項

1. 投資物業之估值

請參閱綜合財務報表附註5(b)(iv)及20。

管理層已估計 貴集團於二零一九年十二月三十一日投資物業之公平值約為270,219,000港元，投資物業之公平值淨收益約9,030,000港元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記錄。已獲取一份獨立外部估值以支持管理層之估計。

投資物業之估值涉及重大不可觀察輸入值需管理層作出重大判斷。

#### 吾等如何審計該等關鍵審計事項

吾等有關該事項之程序包括：

- 評估獨立外部估值師之資格、能力及客觀性；
- 評估所使用的估值方法的合適性；
- 根據吾等對物業市場及物業特點的了解來評估關鍵假設的合理性；
- 運用抽樣基準，檢查所採用的輸入數據的準確性及相關性；及
- 評估就投資物業公平值計量所作出披露是否充足。

### 關鍵審計事項

#### 2. 無形資產減值評估

請參閱綜合財務報表附註5(b)(iii)及22。

於二零一九年十二月三十一日，貴集團擁有歸屬於公共採購分部且賬面值約為8,976,000港元的無形資產。

管理層已通過估計公共採購現金產生單位（「現金產生單位」）的使用價值對該等資產進行減值評估，並對無形資產減值虧損約835,000港元於年內損益中確認。已獲取一份獨立外部估值以支持管理層之估計。

使用價值計算需要就現金產生單位的預期未來現金流量及其他經濟假設（如貼現率）作出重大管理層判斷。

### 其他信息

董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及本核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，吾等亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他信息存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。如上文保留意見之基準一節所述，就授權費審計範圍之限制而言，故我們無法斷定其他信息就此事項而言是否存在重大錯誤陳述。

### 吾等如何審計該等關鍵審計事項

吾等有關該事項之程序包括：

- 評估獨立外部估值師之資格、能力及客觀性；
- 評估使用價值方法的完整性；
- 根據吾等對業務及行業的認識，質疑管理層之主要假設的合理性；
- 檢查輸入數據值及與支持證據（包括已批准預算）作對照；並考慮管理層之過往預算的準確性；
- 在吾等的內部估值專家的協助下，評估管理層所採用之貼現率的合適性；
- 進行敏感性分析以評估合理可能變化的影響。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對董事認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在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，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行彼等監管 貴集團財務報告進程之責任。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標，是對綜合財務報表整體是否存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向 閣下(作為整體)報告吾等的意見，除此之外本報告別無其他目的。吾等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。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期彼等單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足及適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

## 獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審計的方向、監督及執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會溝通了(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現等，包括吾等在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定哪些事項對本年度綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為廖於勤先生。

**羅申美會計師事務所**  
執業會計師

香港  
二零二零年六月三十日

# 綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

		二零一九年	二零一八年
	附註	千港元	千港元
收入	8	<b>73,324</b>	68,289
銷售成本		<b>(51,536)</b>	(45,471)
<b>毛利</b>		<b>21,788</b>	22,818
其他收入及收益	9	<b>12,992</b>	6,579
行政開支		<b>(48,018)</b>	(55,553)
無形資產減值虧損		<b>(835)</b>	—
貿易及其他應收賬款減值虧損回撥／(減值虧損)		<b>185</b>	(665)
應收一名前主要股東及其附屬公司款項的減值虧損回撥		<b>2,726</b>	710
應收貸款減值虧損回撥		<b>2,174</b>	4,876
撇銷其他預付款項		<b>—</b>	(26)
<b>經營虧損</b>		<b>(8,988)</b>	(21,261)
財務成本	11	<b>(2,121)</b>	(3,009)
<b>除稅前虧損</b>		<b>(11,109)</b>	(24,270)
所得稅(開支)／抵免	12	<b>(2,586)</b>	492
<b>年內虧損</b>	13	<b>(13,695)</b>	(23,778)
下列人士應佔：			
本公司擁有人		<b>(14,174)</b>	(24,402)
非控股權益		<b>479</b>	624
		<b>(13,695)</b>	(23,778)
<b>每股虧損</b>	17		
基本(每股港仙)		<b>(7.47)</b>	(14.44)
攤薄(每股港仙)		不適用	不適用

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
年內虧損	<b>(13,695)</b>	(23,778)
其他全面收益：		
將不會重新分類至損益的項目：		
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		
權益工具公平值變動	<b>3,113</b>	(1,444)
土地及樓宇重估收益	<b>6,544</b>	—
與土地及樓宇重估有關的所得稅	<b>(1,758)</b>	—
或會重新分類至損益的項目：		
因換算海外業務而產生之匯兌差額	<b>(6,294)</b>	(12,809)
年內其他全面收益，扣除稅項	<b>1,605</b>	(14,253)
年內全面收益總額	<b>(12,090)</b>	(38,031)
下列人士應佔：		
本公司擁有人	<b>(12,747)</b>	(38,853)
非控股權益	<b>657</b>	822
	<b>(12,090)</b>	(38,031)

# 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

		二零一九年	二零一八年
	附註	千港元	千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	18	<b>3,882</b>	2,421
土地租賃預付款	19	—	4,227
投資物業	20	<b>270,219</b>	266,776
使用權資產	21	<b>14,433</b>	—
無形資產	22	<b>8,976</b>	10,162
<b>非流動資產總額</b>		<b>297,510</b>	283,586
<b>流動資產</b>			
土地租賃預付款	19	—	97
存貨 — 原材料		<b>235</b>	312
按公平值計入其他全面收益的權益工具	23	—	3,191
貿易及其他應收賬款	24	<b>9,797</b>	11,342
應收貸款	25	—	2,286
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產	26	<b>2,626</b>	2,515
銀行及現金結餘	27	<b>22,131</b>	26,344
<b>流動資產總額</b>		<b>34,789</b>	46,087
<b>資產總額</b>		<b>332,299</b>	329,673
<b>權益及負債</b>			
股本	28	<b>20,939</b>	174,490
儲備	30	<b>171,323</b>	14,752
本公司擁有人應佔權益		<b>192,262</b>	189,242
非控股權益		<b>(7,369)</b>	(5,252)
<b>權益總額</b>		<b>184,893</b>	183,990

## 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

		二零一九年	二零一八年
	附註	千港元	千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
銀行借款	32	—	34,290
遞延收入	33	<b>4,176</b>	4,558
租賃負債 — 非流動	34	<b>3,709</b>	—
遞延稅項負債	35	<b>42,615</b>	39,234
<b>非流動負債總額</b>		<b>50,500</b>	78,082
<b>流動負債</b>			
銀行借款	32	<b>33,519</b>	4,572
租賃負債 — 流動	34	<b>1,677</b>	—
貿易及其他應付賬款	36	<b>23,919</b>	25,073
合約負債	37	<b>2,234</b>	1,817
應付一名前主要股東及其附屬公司款項	38	<b>2,622</b>	2,682
本期稅項負債		<b>32,935</b>	33,457
<b>流動負債總額</b>		<b>96,906</b>	67,601
<b>權益及負債總額</b>		<b>332,299</b>	329,673
<b>流動負債淨額</b>		<b>(62,117)</b>	(21,514)
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>235,393</b>	262,072

董事會於二零二零年六月三十日批准並由以下董事代表簽署：

鄭今偉

何前

# 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔											非控股權益	權益總計
	股本	股份溢價	合併儲備	以股份支付 薪酬儲備	法定儲備	外幣 換算儲備	重估儲備	投資 重估儲備	按公平值 計入其他 全面收益 儲備	累計虧損	總計		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一八年一月一日	161,152	7,153,619	8,390	9,081	15,744	152,075	3,492	(1,093)	—	(7,266,725)	235,735	(6,073)	229,662
就首次應用作出調整													
— 香港財務報告準則第9號	—	—	—	—	—	—	—	1,093	(1,093)	(25,461)	(25,461)	—	(25,461)
於二零一八年一月一日的重列結餘	161,152	7,153,619	8,390	9,081	15,744	152,075	3,492	—	(1,093)	(7,292,186)	210,274	(6,073)	204,201
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	(13,007)	—	—	(1,444)	(24,402)	(38,853)	822	(38,031)
法定儲備調撥	—	—	—	—	34	—	—	—	—	(34)	—	—	—
視為自非控股權益收購一間附屬公司 股權	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	1	(1)	—
以股份支付之付款	—	—	—	4,482	—	—	—	—	—	—	4,482	—	4,482
因購股權計劃發行股份(附註28(a))	13,338	4,482	—	(4,482)	—	—	—	—	—	—	13,338	—	13,338
購股權失效時之儲備轉撥	—	—	—	(9,081)	—	—	—	—	—	9,081	—	—	—
年內權益變動	13,338	4,482	—	(9,081)	34	(13,007)	—	—	(1,444)	(15,354)	(21,032)	821	(20,211)
於二零一八年十二月三十一日	174,490	7,158,101	8,390	—	15,778	139,068	3,492	—	(2,537)	(7,307,540)	189,242	(5,252)	183,990

## 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔										總計	非控股權益	權益總計
	股本	股份溢價	實繳盈餘	合併儲備	以股份支付 薪酬儲備	法定儲備	外幣 換算儲備	重估儲備	按公平值 計入其他 全面收益 儲備	(累計 虧損)/ 保留溢利			
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一九年一月一日	174,490	7,158,101	—	8,390	—	15,778	139,068	3,492	(2,537)	(7,307,540)	189,242	(5,252)	183,990
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	(6,472)	4,786	3,113	(14,174)	(12,747)	657	(12,090)
收購一家附屬公司之額外 權益(附註39(c))	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,433	2,433	(2,774)	(341)
以股份支付之付款(附註31)	—	—	—	—	1,574	—	—	—	—	—	1,574	—	1,574
出售按公平值計入其他全面 收益的權益工具時按公平 值計入其他全面收益儲備 轉撥	—	—	—	—	—	—	—	—	(576)	576	—	—	—
認購發行股份(附註28(e))	3,490	8,270	—	—	—	—	—	—	—	—	11,760	—	11,760
股本重組(附註28(f))	(157,041)	(7,153,619)	(114,233)	—	—	—	—	—	—	7,424,893	—	—	—
年內權益變動	(153,551)	(7,145,349)	(114,233)	—	1,574	—	(6,472)	4,786	2,537	7,413,728	3,020	(2,117)	903
於二零一九年 十二月三十一日	20,939	12,752	(114,233)	8,390	1,574	15,778	132,596	8,278	—	106,188	192,262	(7,369)	184,893

# 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 千港元	二零一八年 千港元
<b>經營活動之現金流量</b>			
除稅前虧損		<b>(11,109)</b>	(24,270)
經下列各項調整：			
遞延收入攤銷		<b>(284)</b>	(296)
無形資產攤銷	13	<b>125</b>	134
土地租賃預付款攤銷	13	<b>—</b>	101
物業、廠房及設備折舊	13	<b>931</b>	841
使用權資產折舊	13	<b>943</b>	—
股息收入	9	<b>(4)</b>	(653)
股權結算以股份支付之付款	13	<b>1,574</b>	4,482
投資物業公平值收益淨額	9	<b>(9,030)</b>	(1,243)
財務成本	11	<b>2,121</b>	3,009
無形資產減值虧損	22	<b>835</b>	—
利息收入		<b>(1,650)</b>	(3,420)
出售物業、廠房及設備之虧損	13	<b>89</b>	4
貿易及其他應收賬款(減值虧損回撥)/減值虧損		<b>(185)</b>	665
應收一名前主要股東及其附屬公司的款項減值虧損回撥		<b>(2,726)</b>	(710)
應收貸款減值虧損回撥		<b>(2,174)</b>	(4,876)
撇銷其他預付款項		<b>—</b>	26
經營資金變動前經營虧損		<b>(20,544)</b>	(26,206)
存貨減少		<b>72</b>	168
貿易及其他應收賬款減少		<b>2,215</b>	10,282
按公平值計入損益之金融資產(增加)/減少		<b>(170)</b>	2,049
受限制銀行結餘減少/(增加)		<b>4,749</b>	(3,445)
貿易及其他應付賬款減少		<b>(600)</b>	(6,049)
合約負債增加		<b>466</b>	1,817
經營業務所用現金		<b>(13,812)</b>	(21,384)
已付所得稅		<b>(66)</b>	(15)
已收利息		<b>874</b>	2,088
租賃負債利息		<b>(105)</b>	—
經營活動所用現金淨額		<b>(13,109)</b>	(19,311)

## 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 千港元	二零一八年 千港元
<b>投資活動之現金流量</b>			
已收取股息		4	653
已質押銀行存款減少		—	94,696
已收利息		58	89
已墊付貸款		(10,222)	(16,916)
出售物業、廠房及設備所得款項		10	11
出售按公平值計入其他全面收益的權益工具所得款項		6,304	—
購買物業、廠房及設備		(1,652)	(196)
使用權資產付款		(593)	—
一名前主要股東及其附屬公司還款		2,726	710
清償墊付貸款		14,538	20,715
投資活動所得現金淨額		11,173	99,762
<b>融資活動之現金流量</b>			
收購一家附屬公司之額外權益	39(c)	(341)	—
已付利息		(2,016)	(3,009)
發行股份所得款項		11,760	13,338
償還銀行及其他借款		(4,543)	(13,021)
應付票據還款		—	(94,696)
租賃付款本金部分		(291)	—
融資活動所得／(所用)現金淨額		4,569	(97,388)
現金及現金等值物增加／(減少)淨額		2,633	(16,937)
匯率變動之影響		(2,097)	(3,434)
於一月一日之現金及現金等值物		20,301	40,672
於十二月三十一日之現金及現金等值物		20,837	20,301
<b>現金及現金等值物分析</b>			
銀行及現金結餘		22,131	26,344
減：受限制銀行結餘	27	(1,294)	(6,043)
		20,837	20,301

# 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. 一般資料

中國公共採購有限公司(「本公司」)為於百慕達註冊成立之有限責任公司。其註冊辦事處之地址為4th Floor North, Cedar House, 41 Cedar Avenue, Hamilton HM 12, Bermuda。其香港主要營業地點之地址為香港金鐘道89號力寶中心2座5樓501室。本公司的股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註45。

## 2. 編製基準

該等綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)；香港會計準則(「香港會計準則」)；及詮釋。該等綜合財務報表亦遵守聯交所證券上市規則之適用披露條文及香港公司條例(第622章)之披露規定。本集團所採用主要會計政策於下文披露。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團本會計期間首次生效或可供提前採納的新訂及經修訂香港財務報告準則。於本會計期間及過往會計期間，有關因首次應用與本集團有關之新訂及經修訂香港財務報告準則而導致會計政策發生任何變動之資料已反映於該等綜合財務報表附註3。

### 持續經營

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得淨虧損及經營現金流出淨額分別約13,695,000港元及13,109,000港元，並於二零一九年十二月三十一日，本集團錄得流動負債淨額約62,117,000港元。該等狀況顯示存在可能令本集團能否持續經營嚴重成疑之重大不明朗因素。因此，本集團可能無法於正常業務過程中將其資產變現及履行其負債。

為改善本集團的財務狀況、流動資金及現金流量，本公司董事已採納或正在採納以下措施：

- (a) 本集團一直嚴格控制成本；
- (b) 本集團已透過抵押本集團的非流動資產獲中華人民共和國(「中國」)一間銀行授出人民幣80,000,000元(相當於約89,384,000港元)的信貸融資。於二零一九年十二月三十一日，本集團已使用人民幣30,000,000元(相當於約33,519,000港元)的融資額。本集團必要時亦將與銀行商議增加銀行融資；及

### 2. 編製基準(續)

- (c) 本公司將繼續採用股權融資法以增強本集團財務狀況以及為本集團募集額外資金以補充營運資金。

經考慮上述措施及在評估本集團當前及未來現金流狀況後，本公司董事信納本集團在財務義務到期時能夠履行財務義務。因此，本公司董事認為，以持續經營為基準編製綜合財務報表屬適當。倘本集團無法持續經營業務，應進行調整，分別將資產賬面價值撇減至估計可收回款項以及將非流動資產及負債重新分類為流動資產及負債，為可能產生的任何進一步負債提供撥備。

### 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

#### (a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈一項新訂香港財務報告準則，香港財務報告準則第16號，租賃，以及多項香港財務報告準則之修訂，該等新訂準則及修訂於本集團本會計期間首次生效。

除香港財務報告準則第16號外，上述變動對本集團當前或過往期間業績及財務狀況的編製或呈列方式並無重大影響。本集團並未應用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

#### 香港財務報告準則第16號，租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號，租賃，以及其相關詮釋，香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號，釐定安排是否包含租賃、香港(常設詮釋委員會)詮釋第15號，經營租賃 — 優惠及香港(常設詮釋委員會)詮釋第27號，評估涉及租賃法律形式交易之內容。香港財務報告準則第16號就承租人引入單一會計模型，要求承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，但租期為12個月或更短的租賃及低價值資產租賃則除外。

香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號項下出租人之會計處理方式。出租人將繼續採用與香港會計準則第17號類似之原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號對本集團作為出租人之租賃並無影響。出租人的會計規定沿用香港會計準則第17號，基本上不變。

### 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### (a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

##### 香港財務報告準則第16號，租賃(續)

香港財務報告準則第16號亦引入額外定性及定量披露要求，旨在讓財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團自二零一九年一月一日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團選用經修訂追溯法，故將首次應用的累計影響確認為於二零一九年一月一日期初權益結餘的調整。比較資料並無重列，且繼續根據香港會計準則第17號呈報。

有關對過往會計政策變動的性質及影響以及所應用的過渡選項之進一步詳情載列如下：

#### (i) 租賃的新定義

租賃定義的變動主要與控制權的概念有關。香港財務報告準則第16號根據客戶是否在某一時段內控制已識別資產的使用(其可由指定使用量釐定)而對租賃作出定義。當客戶有權指定可識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

香港財務報告準則第16號內租賃的新定義僅適用於本集團於二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約。就於二零一九年一月一日之前訂立的合約而言，本集團已採用過渡性可行的權宜方式，沿用過往評估去釐定現有安排屬於租賃或包含租賃。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續根據香港財務報告準則第16號視作為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約則繼續視作為未履行合約。

#### (ii) 承租人的會計處理及過渡影響

香港財務報告準則第16號剔除先前香港會計準則第17號要求承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定。反之，當本集團為承租人時須將全部租賃資本化，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，但該等短期租賃及低價值資產租賃除外。

確認此前分類為經營租賃的租賃負債時，本集團應用了首次應用日相關集團實體的增量借款利率。採用的加權平均增量借款利率範圍為4.71%至6.37%。

### 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### (a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

##### 香港財務報告準則第16號，租賃(續)

#### (ii) 承租人的會計處理及過渡影響(續)

為更容易過渡至香港財務報告準則第16號，本集團於首次應用香港財務報告準則第16號當日應用了下列確認豁免及實際權宜方法：

- (i) 選擇不將香港財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的要求應用於剩餘租賃期將於香港財務報告準則第16號首次應用當日起計12個月內結束的租賃(即租賃期於二零一九年十二月三十一日或之前結束)；
- (ii) 不包括計量於初始應用日期使用權資產的成本；及
- (iii) 依賴應用香港會計準則第37號所作出的租賃是否繁苛的評估，作為減值審閱的替代方法。

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，本集團首先釐定稅項扣減是否因使用權資產或租賃負債而產生。

就稅項扣減乃因租賃負債而產生的租賃交易而言，本集團就使用權資產及租賃負債單獨應用香港會計準則第12號所得稅的規定。由於應用初始確認豁免，與使用權資產及租賃負債有關的暫時差額不會於初始確認時及租期內確認。

下表載列於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔(如附註42披露)與於二零一九年一月一日已確認租賃負債的期初結餘對賬：

	千港元
於本集團二零一八年十二月三十一日的綜合財務報表中披露的經營租賃承擔	1,075
減：與豁免資本化的租賃有關的承擔：	
— 短期租賃與其他租賃，剩餘租期於二零一九年十二月三十一日或之前結束	(1,075)
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	—

### 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### (a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

##### 香港財務報告準則第16號·租賃(續)

#### (ii) 承租人的會計處理及過渡影響(續)

下表概述採納香港財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

受採納香港財務報告準則 第16號影響的綜合財務 狀況表的項目	附註	採納香港財務報告準則 第16號的影響			
		於 二零一八年 十二月 三十一日 的賬面值 千港元	重新分類 千港元	租賃重新分 類 千港元	於 二零一九年 一月一日 的賬面值 千港元
<b>資產</b>					
使用權資產		—	4,324	—	4,324
預付土地租賃付款	(a)	4,324	(4,324)	—	—

附註：

- (a) 中國自有二手物業預付土地租賃付款分類為於二零一八年十二月三十一日的預付土地租賃付款。於採用香港財務報告準則第16號後，預付土地租賃付款流動及非流動部分金額分別約為97,000港元及4,227,000港元分類至使用權資產。

#### (iii) 對本集團財務業績及現金流的影響

截至二零一九年十二月三十一日止年度期間，本集團作為承租人已訂立為期3年的新辦公場所租賃合約。根據香港財務報告準則第16號，使用權資產及租賃負債於租賃合約生效日確認。於初始確認使用權資產及租賃負債後，本集團作為承租人須確認未償還租賃負債結餘累計的利息開支，以及使用權資產折舊，而非根據先前政策於租賃期內按直線法確認經營租賃產生的租金開支。與年內應用香港會計準則第17號的業績相比，這對本集團綜合損益表中經營活動所呈報的虧損產生負面影響。

### 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### (a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

##### 香港財務報告準則第16號，租賃(續)

#### (iii) 對本集團財務業績及現金流的影響(續)

於綜合現金流量表內，本集團作為承租人須將根據資本化租賃支付的租金拆分為本金部分及利息部分(附註39(a))。該等部分分別被分類為融資現金流出與經營現金流出。儘管現金流量總量未受影響，應用香港財務報告準則第16號導致綜合現金流量表(附註39(b))內的呈列方式出現重大變動。

下表說明採納香港財務報告準則第16號對本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務業績及現金流量的估計影響，當中對該等綜合財務報表內根據香港財務報告準則第16號呈報的金額作出調整，以計算倘二零一九年繼續應用已廢除的香港會計準則第17號而非香港財務報告準則第16號，將確認的估計假設金額，並將該等二零一九年假設金額與根據香港會計準則第17號編製的二零一八年實際相關金額進行比較。

		二零一九年		二零一八年	
		加上：		扣除：	
		香港財務報告準則第16號折舊及利息開支		猶如香港會計準則第17號的經營租賃相關估計金額(附註1)	
		根據香港財務報告準則第16號呈報的金額		猶如香港會計準則第17號的呈報金額比較	
		千港元		千港元	

截至二零一九年十二月三十一日  
止年度受採納香港財務報告準則  
第16號影響的財務業績：

經營虧損	(8,988)	943	(396)	(8,441)	(21,261)
財務成本	(2,121)	105	—	(2,016)	(3,009)
除稅前虧損	(11,109)	1,048	(396)	(10,457)	(24,270)
年內虧損	(13,695)	1,048	(396)	(13,043)	(23,778)

### 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### (a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

##### 香港財務報告準則第16號·租賃(續)

#### (iii) 對本集團財務業績及現金流的影響(續)

	二零一九年		二零一八年	
	根據香港財務報告準則第16號呈報的金額	猶如香港會計準則第17號的經營租賃相關估計金額(附錄1及2)	猶如香港會計準則第17號的二零一九年假設金額	與根據香港會計準則第17號二零一八年的呈報金額比較
	千港元	千港元	千港元	千港元

截至二零一九年十二月三十一日

止年度受採納香港財務報告準則

第16號影響的綜合現金流量表

項目：

經營活動所用現金	(13,812)	(396)	(14,208)	(21,384)
已付租賃租金之利息部分	(105)	105	—	—
經營活動所用現金淨額	(13,109)	(291)	(13,400)	(19,311)
使用權資產付款	(593)	593	—	—
投資活動所得現金淨額	11,173	593	11,766	99,762
已付租賃租金之資本部分	(291)	291	—	—
融資活動所得/(所用)現金淨額	4,569	291	4,860	(97,388)

附註1：「與經營租賃有關的估計金額」指與在香港會計準則第17號於二零一九年仍然適用之情況下會分類為經營租賃之租賃有關的二零一九年現金流量之金額估計。該估計假設，租金與現金流量之間並無差異。且若香港會計準則第17號於二零一九年仍適用，所有於二零一九年新訂立的租賃，將根據香港會計準則第17號分類為經營租賃。任何潛在淨稅項影響均忽略不計。

附註2：於該影響表中，該等現金流出由投資及融資重新分類至經營，以計算經營活動所用現金淨額及投資及融資活動所得現金淨額的假設金額，猶如香港會計準則第17號仍然適用。

### 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### (b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團尚未提早應用已頒佈但尚未於二零一九年一月一日開始之財政年度生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。該等新訂及經修訂香港財務報告準則包括以下可能與本集團相關之準則。

	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則第3號(修訂本)一項業務的定義	二零二零年一月一日
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)重大性的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)利率基準改革	二零二零年一月一日

本集團正在評估該等修訂本及新訂準則於首次應用期間預期之影響。迄今為止，應用有關修訂本及新訂準則對綜合財務報表產生重大影響的可能性較小。

### 4. 主要會計政策

除根據下文所述之會計政策(如按公平值計量的投資物業及若干金融工具)外，此等綜合財務報表乃按歷史成本常規編製。

財務報表乃遵照香港財務報告準則編製，當中須採用若干主要會計估計，亦規定管理層須於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。在綜合財務報表中涉及高度判斷或複雜程度之範疇，或有重要假設及估計之範疇於附註5披露。

編製該等綜合財務報表所採用的主要會計政策如下：

#### (a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日之財務報表。附屬公司是指本集團對其擁有控制權的實體。當本集團就參與實體產生的可變回報面臨風險或享有權利，並有能力對實體行使其權力而影響其回報，則本集團控制該實體。當本集團現有權利賦予其目前主導有關業務(即大幅影響實體回報之業務)之能力時，則本集團對該實體擁有權力。

### 4. 主要會計政策(續)

#### (a) 綜合賬目

在評估控制權時，本集團會考慮其潛在投票權以及其他人士持有之潛在投票權。僅在持有人能實際行使潛在投票權之情況下，方會考慮其權利。

附屬公司之賬目由其控制權轉至本集團當日起綜合入賬，自控制權終止之日起不再綜合入賬。

出售一間附屬公司致使控制權喪失之盈虧為(i)出售代價公平值加於該附屬公司保留之任何投資之公平值，及(ii)本公司應佔該附屬公司之資產淨值加有關附屬公司之餘下商譽以及任何有關累計外幣匯兌儲備兩者之間之差額。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利予以對銷。除非交易提供已轉讓資產出現減值之憑證，未變現虧損亦予以對銷。附屬公司之會計政策在必要時會作出更改，以確保與本集團所採納之政策一致。

非控股權益指本公司不直接或間接應佔之附屬公司權益。非控股權益乃於綜合財務狀況表及綜合權益變動表之權益內呈列。於綜合損益表以及綜合損益及其他全面收益表內，非控股權益呈列為年內溢利或虧損及全面收益總額在非控股股東與本公司擁有人之間之分配。

損益及其他全面收益各成份歸屬於本公司擁有人及非控股股東，即使導致非控股權益出現虧絀結餘。

本公司並無導致失去附屬公司控制權的擁有權變動按權益交易入賬，即與以擁有人身分行事之擁有人交易。控股及非控股權益之賬面值進行調整以反映於附屬公司相關權益之變動。非控股權益數額的調整與已付或已收代價公平值任何差額，直接於權益確認，歸本公司擁有人。

本公司財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減去減值虧損列賬，除投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售集團)之外。

## 4. 主要會計政策(續)

### (b) 外幣換算

#### (i) 功能及呈報貨幣

本集團各實體之財務報表內項目均以該實體業務所在主要經濟環境通行之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，該貨幣為本公司的功能及呈報貨幣。

#### (ii) 各實體財務報表之交易及結餘

外幣交易於初始確認時使用交易日期之通行匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位之貨幣資產及負債按各報告期末之匯率換算。此換算政策產生之盈虧於損益內確認。

以公平值計量及外幣計值的非貨幣項目按釐定公平值當日之適用匯率換算。

倘非貨幣項目之盈虧於其他全面收益內確認，則該盈虧之匯兌部份於其他全面收益內確認。倘非貨幣項目之盈虧於損益內確認，則該盈虧之匯兌部份於損益內確認。

#### (iii) 綜合賬目時進行換算

功能貨幣與本公司之呈報貨幣不同的所有集團實體之業績及財務狀況均按以下方法換算為本公司之呈報貨幣：

- 各財務狀況表所列之資產及負債按財務狀況表日之收盤匯率換算；
- 收入及支出均按期內平均匯率換算，除非該平均值並非為按於交易日之匯率累計影響之合理近似值，在此情況下，收入及支出按交易日期匯率換算；及
- 一切因此而產生之匯兌差額均於其他全面收益中確認及於外幣換算儲備內累計。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### (b) 外幣換算(續)

##### (iii) 綜合賬目時進行換算(續)

於綜合賬目時，換算構成境外實體之投資淨額的貨幣項目所產生之匯兌差額於其他全面收益中確認及於外幣換算儲備內累計。當境外業務被出售時，有關匯兌差額乃於出售之盈利或虧損之一部份中重新分類至綜合損益。

因收購境外實體而產生之商譽及公平值調整被視為境外實體之資產及負債，並按收盤匯率換算。

##### (c) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於綜合財務狀況表內按成本減期後累計折舊及期後累計減值虧損(如有)列賬。

倘與該項目有關之日後經濟利益有可能流入本集團，及該項目成本能可靠計量時，則其後成本可計入資產賬面值或確認為個別資產(如適用)。所有其他維修及保養於其產生期間於損益確認。

物業、廠房及設備之折舊，按足以撇銷其成本減剩餘價值之比率，於估計可使用年期內使用直線法計算。主要年率如下：

樓宇	5%
傢俬、裝置及設備	20%
汽車	20%
租賃裝修	租賃期或25%(以較短者為準)

剩餘價值、可使用年期和折舊方法於各報告期間未予以檢討並在適當情況下予以調整。

出售物業、廠房及設備的收益或虧損乃銷售所得款項淨額及有關資產的賬面值之間的差額，並於損益內確認。

## 4. 主要會計政策(續)

### (d) 投資物業

投資物業乃為賺取租金及／或資本增值而持有之土地及／或樓宇。投資物業於初步確認時按成本(包括物業應佔之所有直接成本)計量。

於初步確認後，投資物業按其公平值列賬。投資物業公平值變動所產生之收益或虧損於其產生期間於損益賬確認。

倘物業、廠房及設備項目因其用途發生變化而成為投資物業，相關項目於轉讓日期之賬面值與公平值之間之任何差異確認為物業、廠房及設備重估。

出售投資物業之收益或虧損乃出售所得款項淨額與該物業之賬面值兩者之差額，並於損益賬內確認。投資物業租金收入乃按如附註4(q)所述入賬。

### (e) 租賃

於合約開始時，本集團評估合約是否為或包含租賃。如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之權利，則合約為或包含租賃。當客戶擁有指示使用可識別資產以及從使用可識別資產獲得絕大部分經濟利益時，即取得控制權。

#### (i) 本集團作為承租人

##### 自二零一九年一月一日起適用之政策

如合約包含租賃部分和非租賃部分，本集團選擇不區分非租賃部分，而將所有租賃之各租賃部分和任何有關非租賃部分入賬列作單一租賃部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產和租賃負債，惟租期為12個月或以下之短期租賃和低價值資產租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團釐定是否將租賃逐項資本化。與上述租賃有關的未資本化租賃付款於租期內系統化確認為開支。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### (e) 租賃(續)

##### (i) 本集團作為承租人(續)

##### 自二零一九年一月一日起適用之政策(續)

如租賃資本化，租賃負債首次按租期內應付租金之現值確認，並使用租賃內含利率(或如該利率無法即時釐定，則按有關增量借款利率)貼現。於首次確認後，租賃負債以攤銷成本計量，利息開支則使用實際利率法釐定。不取決於指數或利率的可變租金並不計入租賃負債之計量，因此在出現觸發付款的會計期間於損益扣除。

租賃資本化時確認之使用權資產初始按成本計量，包括租賃負債初始金額加開始日期當日或之前作出之任何租賃付款，以及所引致之任何初始直接成本。如適用，使用權資產成本也包括在相關資產所在地拆除相關資產或恢復相關資產之估計成本，貼現至其現值，減任何已收租賃獎勵。使用權資產其後按成本減累計折舊和減值虧損列賬，惟符合投資物業定義之使用權資產如附註4(d)所述按公平值列賬。

倘本集團合理確定於租期結束時取得相關租賃資產所有權，則使用權資產於開始日期至可使用年期結束期間折舊。否則，使用權資產於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)按直線法折舊。

已付可退回租賃按金根據香港財務報告準則第9號入賬，初步按公平值計量。於初始確認時對公平值的調整被視為額外租賃款項並計入使用權資產成本。

當指數或利率變動導致未來租金有變，或本集團根據剩餘價值保證估計預期應付之金額有變，或重新評估本集團是否合理確定行使購買、延期或終止選擇權有變，將對租賃負債予以重新計量。當租賃負債按此方式重新計量，則對使用權資產之賬面值作出相應調整，或如使用權資產之賬面值被調低至零，則將有關調整計入損益。

本集團於綜合財務狀況表將不符合投資物業定義之使用權資產及租賃負債單獨呈列。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### (e) 租賃(續)

##### (i) 本集團作為承租人(續)

###### 二零一九年一月一日前適用之政策

於比較期間，作為承租人，本集團將所有權之絕大部分風險及回報轉移至本集團的租賃分類為融資租賃。所有權之絕大部分風險及回報並無轉移至本集團的租賃則分類為經營租賃，惟經營租賃下持有之符合投資物業定義的物業按個別物業基準分類為投資物業(如分類)。

倘本集團以融資租賃獲得資產之使用權，便會將有關資產相當於租賃物公平值或(如為較低者)最低租金現值的金額確認為物業、廠房及設備，而扣除融資費用後之相應負債則列為融資租賃承擔。本集團於有關租賃期限(或如本集團有望獲得資產所有權，則於資產年期)內按撇銷資產成本或估值之比率計提折舊。租金內含的融資支出於租賃期間於損益扣除，使各會計期間承擔餘額按大致相同之比率支出費用。或然租金在於其產生之會計期間於損益扣除。

倘本集團以經營租賃獲得資產之使用權，則根據租賃作出之付款於租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額於損益扣除；惟如有其他基準能更清楚地反映租賃物所產生之收入模式則除外。已收租賃獎勵在損益中確認為淨租金總額之組成部分。或然租金在其產生之會計期間於損益扣除。

##### (ii) 本集團作為出租人

如本集團為出租人，其於租賃開始時釐定各項租賃是融資租賃或經營租賃。相關資產所有權附帶之絕大部分風險及回報轉移至承租人之租賃分類為融資租賃，否則分類為經營租賃。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### (f) 無形資產

###### (i) 獲得電腦軟件及軟件版權

電腦軟件及軟件版權乃按成本減累計攤銷及減值虧損列示。攤銷於其估計使用年期之10年內以直線法計算。

###### (ii) 獲得網上平台推廣權、在線平台開發及技術支持權及軟件技術專業知識

具有無限使用年期的網上平台推廣權、在線平台開發及技術支持權及軟件技術專業知識乃按成本減任何減值虧損列示。每年或當有跡象顯示該等資產遭受減值虧損時，會對該減值進行審查。

##### (g) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者較低者入賬。成本按先入先出法釐定。製成品及在製品之成本包括原材料、直接勞工及適當比例的所有生產經常性開支(如適用)以及分包銷開支。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減完成的估計成本及行銷所需的估計成本。

##### (h) 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時確認合約資產。合約資產按附註4(x)所載政策就預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)而獲評估，並在代價權利成為無條件後獲重新分類至應收款項。

本集團確認相關收益前，合約負債在客戶支付代價時確認。倘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。在相關情況下，相應應收款項亦會獲確認。

就與客戶的單一合約而言，淨合約資產或淨合約負債得以呈列。就多份合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不會按淨額基準呈列。

合約包括重大融資成分時，合約結餘則計入按實際利率法累計之利息。

## 4. 主要會計政策(續)

### (i) 確認及終止確認金融工具

本集團於成為金融工具合約條文之訂約方時可在綜合財務狀況表中確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(不包括按公平值計入損益之金融資產及金融負債)直接應佔之交易成本於初步確認時加入金融資產公平值或從金融負債公平值扣除(倘適用)。收購按公平值計入損益之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益確認。

僅當自資產收取現金流量之合約權利屆滿時，或本集團將金融資產及資產擁有權絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時，本集團方會終止確認金融資產。倘本集團既無轉讓亦無保留所轉讓資產擁有權的絕大部分風險及回報並繼續控制已轉讓資產，則本集團就其可能須支付的金額確認其於資產及相關負債的保留權益。倘本集團保留所轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，本集團會繼續確認該項金融資產，亦會確認已收所得款項之有抵押借貸。

當且僅當本集團之責任獲解除、取消或到期時，本集團方會終止確認金融負債。終止確認之金融負債賬面值與已付及應付代價(包括所轉讓非現金資產或所承擔負債)之差額於損益確認。

### (j) 金融資產

所有以常規方式購入或出售之金融資產均按買賣日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產之金融資產購入或出售。根據金融資產的分類，所有已確認之金融資產整體按攤銷成本或公平值進行後續計量。

#### 債務投資

本集團所持有的債務投資分類為下列計量類別之一：

- 攤銷成本，倘為收回合約現金流量(純粹為支付本金及利息)持有投資。投資之利息收入按實際利率法計算。
- 按公平值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(可劃轉)計量之準則。投資之公平值變動(包括利息)於損益確認。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### (j) 金融資產(續)

###### 權益投資

於股本證券之投資被分類為按公平值計入損益，除非該等權益投資並非以買賣目的而持有且於初始確認投資時，本集團選擇指定投資按公平值計入其他全面收益(不可劃轉)，因此，其後公平值變動於其他全面收益確認。該等選擇以個別工具基準作出，並僅於發行人認為投資符合股本定義時方可能作出。作出該選擇後，於其他全面收益累計之金額仍將保留在公平值儲備(不可劃轉)直至出售投資為止。於出售時，於公平值儲備(不可劃轉)累計之金額轉入保留盈利，且不會轉入損益。股本證券投資之股息(不論分類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益(不可劃轉))作為其他收入於損益確認。

##### (k) 貿易及其他應收賬款

應收賬款於本集團獲得無條件收取代價之權利時確認。倘支付該代價僅須經過時間流逝方會到期，則獲得代價的權利為無條件。倘在本集團於獲得無條件收取代價的權利前確認收益，則該金額作為合約資產呈列。

應收賬款採用實際利率法減去信貸虧損撥備，按攤銷成本呈列。

##### (l) 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構之活期存款，以及可隨時兌換成可知數額之現金，並承受極低價值變動風險及於購入時三個月內到期之短期高流通性投資。現金及現金等值物按預期信貸虧損評估。

##### (m) 金融負債及權益工具

金融負債及權益工具乃根據所訂立之合約安排之性質及根據香港財務報告準則對金融負債及權益工具之定義而分類。權益工具為證明於本集團經扣除其所有負債後之資產中所剩餘權益之任何合約。就特定金融負債及權益工具而採納之會計政策載於下文。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### (n) 借款

借款初步按公平值扣除所產生之交易成本確認，並其後以實際利率法按攤銷成本值計算。

除非本集團擁有無條件權利，可將負債之償還日期遞延至報告期後至少十二個月，否則借款被分類為流動負債。

##### (o) 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款初步按公平值確認，其後則以實際利率法按攤銷成本值計算，貼現影響微小則作別論，在該情況下，則按成本值列賬。

##### (p) 權益工具

權益工具指任何經扣除一個實體所有負債後本集團資產仍有剩餘權益之合約。本公司發行之權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本後入賬。

##### (q) 收益及其他收入

收益於產品或服務的控制權轉移至客戶時確認，金額為本集團預期將有權收取之承諾代價，且不包括代表第三方收取的有關金額。收益不包括增值稅或其他銷售稅，且乃經扣減任何貿易折扣。

貨品買賣之收益均於貨品的控制權已轉移(即貨品交付至客戶的時間)時確認。當貨品交付至客戶時即確認應收款項，原因為收取代價之權利於此時間點成為無條件，僅須待時間過去方可收取款項。

##### 公共採購業務：

銷售認證鑰之收入於交付密鑰時確認。

提供服務之收入於下列時間點(以較遲者為準)確認(i)收取代價且代價不可退回時；及(ii)服務完成時。

##### 企業資訊科技解決方案業務：

銷售線上採購軟件之收入於軟件轉交至客戶且被接受時確認。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### (q) 收益及其他收入(續)

###### 企業資訊科技解決方案業務：(續)

授權線上採購平台之收入於授權期內按比例確認。

提供維修服務之收入於服務期內按比例確認。

利息收入於產生時按實際利率法確認。就按攤銷成本或按公平值計入其他綜合收益(可劃轉)計量且並無出現信貸減值的金融資產而言，則資產的總賬面值以實際利率適用。就出現信貸減值的金融資產而言，資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備的總賬面值)以實際利率適用。

股息收入於股東收款權利確立時確認。

經營租賃項下之應收租賃收入乃於租賃期涵蓋之期間內以等額分期方式於損益確認，惟倘有其他基準更能代表使用租賃資產所得利益之模式則除外。可變租賃付款不依賴指數或利率，於其取得收入的會計期間確認為收入。

##### (r) 僱員福利

###### (i) 僱員享有的假期

僱員享有的年假及長期服務假期於應計予僱員時確認。就截至報告期末僱員提供服務所得的年假及長期服務假期的估計負債而作出撥備。

僱員享有的病假及產假，於放假時才確認。

###### (ii) 退休金責任

本集團向界定供款退休計劃供款，所有僱員均可參與。本集團與僱員的供款按僱員基本薪金的百分比計算。於損益扣除的退休福利計劃成本指本集團應向此基金支付的供款。

###### (iii) 離職福利

離職福利於本集團不能撤回該等福利的提供時及本集團確認重組成本並涉及支付離職福利時(以較早日期為準)確認。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### (s) 以股份為基礎的付款

本集團向若干董事、僱員及顧問發行以權益結算並以股份為基礎的付款。

以權益結算並以股份為基礎的付款按股本工具於授出日期的公平值(不計非市場基礎歸屬條件的影響)計量。以權益結算並以股份為基礎的付款於授出日期釐定的公平值於歸屬期按直線法支銷，並基於本集團對最終歸屬的股份的估計及對非市場基礎歸屬條件的影響作出調整。

給予顧問的以權益結算並以股份為基礎的付款按所提供服務的公平值計量，或如所提供服務的公平值不能可靠計量，則按所授出股本工具的公平值計量。公平值乃按本集團收受服務之日計量並確認為開支。

##### (t) 借貸成本

與收購、建造或生產合資格資產(即須一段頗長時間方能達致其預定使用或出售用途之資產)直接相關之借貸成本予以資本化為該等資產的部分成本，直至該等資產大致達至其預定使用或出售用途時為止。指定用途借款在用作合資格資產之開支前作臨時投資所賺取之投資收益，從合資格資本化借貸成本中扣除。

就於一般情況及用作取得合資格資產而借入之資金而言，合資格資本化之借款成本金額乃按對該資產之開支應用資本化比率計算。資本化比率為適用於本集團於該期間內尚未償還借貸(不包括就取得合資格資產而借入之特定借款)之加權平均借貸成本。自二零一九年一月一日起，於相關資產準備用於預期用途或出售後尚未償還之特定借款乃計入一般借款，按一般借款資本化比率計算。

所有其他借貸成本於其產生期間於損益中確認。

##### (u) 政府補貼

政府補貼於合理保證本集團將遵守政府補貼的附帶條件及將會獲取補貼的情況下予以確認。

與收入相關的政府補貼將遞延並在與獲補償之成本相匹配的期間於損益內確認。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### (u) 政府補貼(續)

作為已產生開支或虧損的補償或向本集團提供即時財務援助而可收取(並無日後相關成本)的政府補貼，乃於其成為可收取的期間於損益內確認。

與購買資產相關的政府補貼乃入賬為遞延收入，並於相關資產之使用年限內按直線法於損益內確認。

##### (v) 稅項

所得稅為當期稅項與遞延稅項的總和。

當期應付稅項乃按年度應課稅溢利計算。由於其他年度的應課稅或應扣減的收入或開支及毋須課稅或不可扣稅項目，應課稅溢利與於損益中確認的溢利不同。本集團的當期稅項負債，按報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算。

遞延稅項根據綜合財務報表中資產及負債的賬面值與用作計算應課稅溢利的相應計稅基礎兩者之間的差額確認。所有應課稅暫時差額一般均會確認為遞延稅項負債，而只有當未來能夠獲得能用暫時性差異、未動用稅務虧損或未動用稅項抵免抵扣的應課稅溢利時，才能確認遞延稅項資產。如果暫時差額是因商譽或既不影響應課稅溢利也不影響會計溢利的交易(企業合併除外)中的資產或負債的初始確認而產生，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司之投資而產生之應課稅暫時差額而確認，惟若本集團可控制暫時差額的撥回及暫時差額很可能不會於可見將來撥回之情況除外。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末審閱，並在不再有足夠應課稅溢利可全數或部分收回該資產時扣減。

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率計算。有關稅率為於報告期末已執行或實質上已執行之稅率。遞延稅項於損益內確認，惟倘遞延稅項與在其他全面收益或直接於權益內確認之項目有關則除外，在此情況下，遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於權益內確認。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### (v) 稅項(續)

遞延稅項資產及負債計量反映本集團於報告期末預期收回或清償其資產及負債的賬面值的方式所產生的稅務結果。

就計量按公平值模式計量之投資物業之遞延稅項而言，假定該等物業之賬面值可透過出售收回，除非假定被推翻則作別論。倘該投資物業可予折舊，而本集團持有該投資物業的商業模式之業務目標為隨時間而非透過出售消耗該投資物業所包含之絕大部分經濟利益，則此假定被推翻。倘假定被推翻，該等投資物業之遞延稅項按該等物業之預期收回方式計量。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項減免是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就租賃交易(其減稅歸屬於租賃負債)而言，本集團對租賃交易整體應用香港會計準則第12號之規定。使用權資產與租賃負債之臨時差額以淨額估算。由於使用權資產折舊超過租賃負債本金部分之租金，而導致可扣除臨時淨差額。

當有法定可強制執行權利將當期稅項資產與當期稅項負債互相抵銷，且彼等為同一稅務當局徵收的所得稅，以及本集團擬按淨額基準結算當期稅項資產及負債，則會將遞延稅項資產與負債互相抵銷。

##### (w) 非金融資產減值

具有無限使用年期或尚未可供使用的無形資產每年及每當有事件發生或環境出現變化顯示賬面值可能不可收回時檢討有否減值。

其他非金融資產之賬面值於各報告日期檢討有無減值跡象，倘資產已減值，則作為開支透過綜合損益表撇減至其估計可收回金額。可收回金額按個別資產釐定，惟倘資產並無產生大部分獨立於其他資產或資產組合之現金流入，則可收回金額按資產所屬之現金產生單位釐定。可收回金額按個別資產或現金產生單位之使用價值與其公平值減出售成本兩者中之較高者計算。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### (w) 非金融資產減值(續)

使用價值為資產／現金產生單位估計未來現金流量之現值。現值按反映貨幣時間價值及資產／現金產生單位(已計量減值)之特有風險之稅前貼現率計算。

現金產生單位減值虧損首先就該單位之商譽進行分配，然後按比例在現金產生單位其他資產間進行分配。因估計轉變而導致其後可收回金額增加將計入損益直至撥回已作之減值。

##### (x) 金融資產減值

本集團就按攤銷成本計量的債務工具投資及貿易應收賬款之預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映相關金融工具自初步確認以來之信貸風險變動。

本集團一直就貿易應收賬款確認全期預期信貸虧損。該等金融資產之預期信貸虧損乃使用基於本集團過往信貸虧損經驗之撥備矩陣進行估計，並就應收賬款特定因素、一般經濟狀況及於報告日期對當前狀況及預測狀況動向之評估(包括貨幣時間價值(如適用))作出調整。

就所有其他金融工具而言，本集團於信貸風險自初步確認以來顯著增加時確認全期預期信貸虧損。然而，倘金融工具之信貸風險自初步確認並無顯著增加，則本集團按相當於12個月預期信貸虧損之金額計量金融工具之虧損撥備。

全期預期信貸虧損指金融工具預計年期內所有可能發生之違約事件引致之預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指預期因報告日期後12個月內可能發生之違約事件而引致之預期信貸虧損，為全期預期信貸虧損之一部分。

##### 信貸風險顯著增加

於評估金融工具之信貸風險自初步確認以來是否已顯著增加時，本集團會比較金融工具於各報告日期出現違約之風險與該金融工具於初步確認日期出現違約之風險。作此評估時，本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出過多成本或精力即可獲得的前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括獲取自經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智庫及其他類似組織的本集團債務人經營所在行業之未來前景，以及考慮與本集團核心業務相關的實際及預測經濟資料的各種外部來源。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### (x) 金融資產減值(續)

###### 信貸風險顯著增加(續)

具體而言，評估信貸風險自初步確認以來是否已顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級之實際或預期顯著惡化；
- 特定金融工具信貸風險的外部市場指標顯著惡化；
- 業務、財務或經濟狀況目前或預測出現不利變動，預計將導致債務人償債能力大幅下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 同一債務人的其他金融工具信貸風險顯著增加；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動，導致債務人償債能力大幅下降。

不論上述評估結果如何，本集團假定合約付款逾期超過30天時，金融資產之信貸風險自初步確認以來已顯著增加，除非本集團有合理可靠的資料證明並無顯著增加則作別論。

儘管有上述規定，若於報告日期金融工具被確定為具有較低信貸風險，本集團會假定金融工具的信貸風險自初步確認以來並未顯著增加。在下列情況下，金融工具會被定為具有較低信貸風險：

- (i) 金融工具具有較低違約風險，
- (ii) 債務人近期具有強勁實力能償付合約現金流量責任，及
- (iii) 長遠而言經濟及業務狀況的不利變動有可能但未必會降低借款人償付合約現金流量責任的能力。

倘根據眾所周知的定義，資產的外部信貸評級為「投資級」，或倘若並無外部評級，資產的內部評級為「正在執行」，則本集團認為該金融資產的信貸風險較低。正在執行指交易對手財政狀況穩健且沒有逾期款項。

## 4. 主要會計政策(續)

### (x) 金融資產減值(續)

#### 信貸風險顯著增加(續)

本集團定期監察確定信貸風險是否顯著增加所用標準的有效性，並視適當情況修訂有關標準，以確保其能夠於款項逾期前發現信貸風險的顯著增加。

#### 違約之定義

本集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，此乃由於過往經驗顯示符合以下任何一項標準之應收款項通常無法收回。

- 交易對手違反財務契諾；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料顯示，債務人不太可能向債權人(包括本集團)全額還款(並未考慮本集團持有的任何抵押品)。

不論上述分析如何，本集團認為倘金融資產已逾期超過90天，則發生違約事件，除非本集團有能說明更寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料則作別論。

#### 出現信貸減值之金融資產

倘發生對金融資產之估計未來現金流量有不利影響之一項或多項事件，則該金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值之證據包括有關下列事件之可觀察數據：

- 發行人或交易對手出現重大財務困難；
- 違反合約，如違約或逾期事件；
- 對手方的貸款人因有關對手方財務困難的經濟或合約原因向對手方授出貸款人原本不會考慮的優惠；
- 交易對手可能破產或進行其他財務重組；或
- 因財政困難而導致該金融資產失去活躍市場。

## 4. 主要會計政策(續)

### (x) 金融資產減值(續)

#### 撇銷政策

倘有資料顯示債務人有嚴重財務困難，且並無實際收回的可能(包括債務人已進行清算或已進入破產程序，或(倘為貿易應收賬款)賬款逾期超過兩年(以較早發生者為準))，本集團會撇銷金融資產。根據本集團收回程序並考慮法律意見(如適用)，已撇銷金融資產仍可能受到強制執行活動約束。任何收回款項於損益中確認。

#### 預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損之計量為違約概率、違約損失率(即違約時的損失程度)及違約風險之函數。評估違約概率及違約損失率的依據是過往數據，並按上述前瞻性資料調整。就金融資產而言，違約風險為資產於報告日期之總賬面值。

就金融資產而言，預期信貸虧損按根據合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預計收取之所有現金流量之間的差額估算，並按原定實際利率貼現。就租賃應收款項而言，釐定預期信貸虧損所用的現金流量與根據香港財務報告準則第16號(自二零一九年一月一日起)或香港會計準則第17號租賃(二零一九年一月一日之前)計量租賃應收款項所用的現金流量一致。

倘本集團於過往報告期間按相等全期預期信貸虧損的金額計量金融工具的虧損撥備，但於本報告日期釐定不再滿足全期預期信貸虧損的條件，則本集團於本報告日期會按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟使用簡化方法的資產除外。

本集團於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整，惟按公平值計入其他全面收益的債務工具投資除外，其虧損撥備乃於其他全面收益確認，並於投資重新估值儲備中累計，及不會於財務狀況表內削減金融資產的賬面值。

### 4. 主要會計政策(續)

#### (y) 撥備及或然負債

倘若本集團因過往事件致使現時負有法律或推斷性責任而履行責任很可能須要付出經濟利益，在可作出可靠估計時，需就未有確定時間或金額之負債確認撥備。倘金錢時間價值重大，則撥備會按預期用以履行責任之金額之現值計提。

倘須要付出經濟利益之可能性不大，或未能可靠估計有關金額，則除非需付出經濟利益之可能性極微，否則有關責任承擔將列作或然負債披露。除非需付出經濟利益之可能性極微，否則需待日後某一宗或多宗事件是否實現後方能確認之可能產生的責任亦會披露為或然負債。

#### (z) 報告期後事項

能提供有關本集團於報告期結束時狀況之額外資料或顯示其可持續經營之假設並不恰當之報告期後事項均為調整事項，並會在綜合財務報表中反映。不屬調整事項之報告期後事項如為重要者，會在綜合財務報表附註中披露。

### 5. 重要判斷及主要估計

#### (a) 應用會計政策之重要判斷

在應用會計政策之過程中，董事已作出以下對綜合財務報表內所確認數額具最重大影響之判斷(下文處理涉及估計的判斷除外)。

#### (i) 持續經營基準

此等綜合財務報表乃按持續經營基礎編製，其有效性乃取決於為本集團營運資金需求提供足夠融資的可用銀行融資信貸。詳情於綜合財務報表附註2闡釋。

## 5. 重要判斷及主要估計(續)

### (a) 應用會計政策之重要判斷(續)

#### (ii) 無形資產的可使用年期

本集團收購的在線平台推廣權、在線平台開發及技術支持權以及軟件技術專業知識根據香港會計準則第38號「無形資產」(「香港會計準則第38號」)被分類為擁有無限可使用年期之無形資產。該結論由權利並無明確期限及本公司董事預期有關權利之業務能夠永久運營之事實支撐。根據香港會計準則第38號，本集團於報告期末重估其軟件技術知識的可使用年期並認為該等資產擁有無限可使用年期之觀點仍然有效。

#### (iii) 投資物業與業主佔用物業之區別

若干物業包括一部分持作賺取租金及另一部分持作辦公室用途。倘該等部分能夠分別出售(或分別於融資租賃下出租)，則本集團將該等部分分別列賬。倘該等部分無法分別出售，則僅當持作辦公室用途部分微小時，該物業按投資物業列賬。於釐定是否附加服務重要至使得物業不符合為投資物業時應用判斷。本集團於作出判斷時分開考慮每一物業。

#### (iv) 投資物業遞延稅項

就計量以公平值模式計量的投資物業遞延稅項而言，董事已審閱本集團的投資物業組合，結論為本集團持有的投資物業所用的業務模式並非以隨時間而是以銷售消耗投資物業所包括的絕大部份經濟利益。故此，在計量本集團的投資物業遞延稅項時，董事已採納使用公平值模型計量之投資物業透過銷售收回之推定。

## 5. 重要判斷及主要估計(續)

### (a) 應用會計政策之重要判斷(續)

#### (v) 業務模式評估

金融資產的分類及計量取決於純粹支付本金及利息以及業務模式測試之結果。本集團按如何管理金融資產組別以實現特定業務目標的基準釐定業務模式。該評估包括反映所有相關證據的判斷，包括如何評估及計量資產表現、影響資產表現的風險及如何管理風險以及資產管理人如何獲得賠償。本集團監控於到期日前已終止確認的按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益的金融資產，以了解其處置原因，以及該等原因是否與持有資產的業務目標一致。監控是本集團持續評估持有剩餘金融資產的業務模式是否仍屬恰當，如不恰當，該業務模式是否會出現變更，由此該等資產的分類在未來是否亦會出現變更等工作的一部分。於所呈列期間無須作出該等變動。

#### (vi) 信貸風險的顯著增加

如附註4(x)所述，第一階段資產的預期信貸虧損按12個月預期信貸虧損撥備計量，第二階段或第三階段資產的預期信貸虧損按全期預期信貸虧損撥備計量。如一項資產自初始確認後信貸風險顯著增加，則其轉移至第二階段。香港財務報告準則第9號並沒有對信貸風險顯著增加的構成要素進行定義。評估一項資產的信貸風險是否顯著增加時，本集團會考慮合理可用的定量及定性前瞻性信息。

## 5. 重要判斷及主要估計(續)

### (b) 估計存在不明朗因素的主要原因

下文載述有關日後之主要假設及於報告期末估計不明朗因素之其他主要來源，乃對下個財政年度之資產及負債之賬面值造成重大調整有重大風險。

#### (i) 物業、廠房及設備及使用權資產的減值

物業、廠房及設備及使用權資產按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。在確定資產是否發生減值時，本集團必須作出判斷及估計，特別是在評估以下時：(1)是否發生了可能影響資產價值的事件或任何指標；(2)資產的賬面值是否可由可收回金額作為支撐，在使用價值的情況下，是否可由根據該資產繼續使用估算的未來現金流量的淨現值作為支撐；及(3)用於估計可收回金額的適當關鍵假設，包括現金流量預測和適當的折現率。當無法估計個別資產(包括使用權資產)的可收回金額時，本集團會估計資產所屬的現金產生單位的可收回金額。更改假設和估計，包括折現率或現金流量預測中的增長率，可能會嚴重影響減值測試中使用的淨現值。

於二零一九年十二月三十一日，物業、廠房及設備及使用權資產之賬面值分別為約3,882,000港元(二零一八年：2,421,000港元)及14,433,000港元(二零一八年：零)。

#### (ii) 所得稅

本集團須於若干司法權區繳納所得稅。於釐定所得稅撥備時須作出重大估計。於日常業務過程中，有許多交易及計算之最終稅項釐定是不確定的。倘該等事項之最終稅項裁定結果與初步記錄之金額有所不同，則有關差額將影響稅項裁定期間所得稅及遞延稅項撥備。於年內，約2,586,000港元之所得稅開支(二零一八年：所得稅抵免約492,000港元)於損益扣除(二零一八年：計入損益)。

#### (iii) 無形資產減值

釐定無形資產是否減值要求對無形資產已分配的現金產生單位使用價值作出估計。使用價值計算要求本集團估計預期產生自現金產生單位的未來現金流量及合適折現率以計算現值。年內確認減值虧損約835,000港元後，於報告期末無形資產賬面值約為8,976,000港元(二零一八年：10,162,000港元)。有關減值虧損計算之詳情載於綜合財務報表附註22。

## 5. 重要判斷及主要估計(續)

### (b) 估計存在不明朗因素的主要原因(續)

#### (iv) 投資物業公平值

本集團委任一名獨立專業估值師以評估投資物業公平值。於釐定公平值時，估值師已運用涉及若干估計之估值方法。董事已行使彼等之判斷，並信納所用的估值方式及輸入數據均可反映現時市況。

投資物業於二零一九年十二月三十一日之賬面值約為270,219,000港元(二零一八年：266,776,000港元)。

#### (v) 貿易及其他應收賬款以及應收貸款的減值

本集團管理層基於貿易及其他應收賬款以及應收貸款的信貸風險估計貿易及其他應收賬款以及應收貸款預期信貸虧損之減值虧損金額。基於預期信貸虧損模式的減值虧損金額乃根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期將收取的所有現金流量的差額計量，並按初步確認時釐定的實際利率貼現。倘未來現金流量少於預期，或因事實及情況變動而需下調，則可能產生重大減值虧損。

於二零一九年十二月三十一日，貿易及其他應收賬款以及應收貸款之賬面值約為9,797,000港元(扣除呆賬撥備約202,829,000港元)(二零一八年：13,628,000港元(扣除呆賬撥備約206,925,000港元))。

## 6. 金融風險管理

本集團之經營活動令其須承受眾多不同之財務風險：外幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團之整體風險管理計劃主要針對金融市場之不可預測性，旨在將對本集團之財務表現之潛在不利影響減至最低。

### (a) 外幣風險

本集團承受外幣風險較小，乃由於其大部分業務交易、資產及負債主要以各集團實體之功能貨幣，如港元及人民幣(「人民幣」)計值。本集團當前並未就外幣交易、資產及負債制定外幣對沖政策。本集團緊密監控其外幣風險及將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

## 6. 金融風險管理(續)

### (a) 外幣風險(續)

於二零一九年十二月三十一日，倘港元兌人民幣下跌10%，而所有其他變數保持不變，則年內除稅後綜合虧損將減少1,232,000港元(二零一八年：989,000港元)，產生原因主要由於以人民幣計值的銀行及現金結餘淨額以及銀行借款的匯兌虧損。倘港元兌人民幣上升10%，而所有其他變數保持不變，年內除稅後綜合虧損將增加1,232,000港元(二零一八年：989,000港元)，產生原因主要由於以人民幣計值的銀行及現金結餘淨額以及銀行借款的匯兌虧損。

### (b) 信貸風險

信貸風險即交易對手將不會達成其金融工具或客戶合約項下的義務，從而導致金融虧損的風險。本集團面臨來自其營運活動(主要為貿易應收賬款)及來自其融資活動(包括銀行及金融機構存款、匯兌交易及其他金融工具)的信貸風險。本集團面臨來自現金及現金等值物及衍生金融資產的信貸風險有限，此乃由於交易對手為獲國際信貸評級機構授予高信貸評級的銀行及金融機構，故本集團認為信貸風險較低。

#### 貿易應收賬款

客戶信貸風險由各業務單位根據本集團設立之客戶信貸風險管理的政策、程序及控制進行管理。對要求一定金額信用的所有客戶進行個人信用評估。該等評估集中於客戶過往於賬項到期時的還款記錄及目前的還款能力，並考慮客戶的特定資料以及客戶營運所處經濟環境。貿易應收賬款自開票日期起30天內到期。欠款逾期超過兩個月的債務人須於支付若干未清償餘額後，方始獲授任何額外信貸。一般而言，本集團不要求客戶提供抵押品。

本集團按等同於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收賬款之虧損撥備，其乃使用撥備矩陣進行計算。由於本集團過往的信貸虧損經驗並未就不同客戶分部顯示重大不同虧損模式，基於逾期狀態的虧損撥備不會於本集團不同客戶基礎之間進一步區分。

## 6. 金融風險管理(續)

### (b) 信貸風險(續)

#### 貿易應收賬款(續)

下表載列於二零一九年十二月三十一日本集團所面臨信貸風險以及貿易應收賬款的預期信貸虧損的資料：

	二零一九年		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	千港元	千港元
即期(未逾期)	3.1%	5,906	184
逾期3個月以內	4.7%	86	4
逾期7至12個月	41.0%	39	16
逾期超過12個月	63.2%	38	24
		<b>6,069</b>	<b>228</b>

  

	二零一八年		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	千港元	千港元
即期(未逾期))	0.5%	4,641	22
逾期3個月以內	0.8%	591	5
逾期3至6個月	63.0%	192	121
逾期超過12個月	63.2%	38	24
		<b>5,462</b>	<b>172</b>

預期虧損率基於過去兩年的實際虧損經驗。該比率已經調整以反映期內經濟狀況與所匯集歷史數據的差異、現時狀況及本集團對應收賬款預期年期內經濟狀況的看法。

## 6. 金融風險管理(續)

### (b) 信貸風險(續)

#### 貿易應收賬款(續)

年內有關貿易應收賬款之虧損撥備賬變動如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日	172	124
年內確認減值虧損	182	172
撥回	(126)	(124)
於十二月三十一日	228	172

於二零一九年虧損撥備增加導致之貿易應收賬款總賬面值變動乃由於產生新的貿易應收賬款扣除該等已結算貿易應收賬款，令虧損撥備增加約56,000港元所致。

#### 按攤銷成本計量之金融資產

本集團所有按攤銷成本計量之金融資產均被視為具有低信貸風險，故此，期內確認之虧損撥備僅限於12個月之預期虧損。其他應收款項於違約風險較低及發行人近期具充分償付合約現金流量負債的能力時被視為具有低信貸風險。

按攤銷成本計量之金融資產包括其他應收款項、應收補償金收入、商品預付款項、其他預付款項、按金及應收貸款。

## 6. 金融風險管理(續)

### (b) 信貸風險(續)

#### 按攤銷成本計量之金融資產(續)

年內，按攤銷成本計量之金融資產之虧損撥備變動如下：

	其他 應收賬款	應收 補償金收入	商品 預付款項	其他 預付款項	按金	應收貸款	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一八年一月一日	76	8,473	68,916	6,842	1	125,758	210,066
年內確認減值虧損	635	—	—	12	2	16,916	17,565
年內撥回	—	—	(32)	—	—	(21,792)	(21,824)
匯兌差額	—	—	1,060	(89)	—	(25)	946
於二零一八年 十二月三十一日及 二零一九年一月一日	711	8,473	69,944	6,765	3	120,857	206,753
年內確認減值虧損	11	—	—	54	16	7,821	7,902
年內撥回	(321)	—	—	—	(1)	(9,995)	(10,317)
匯兌差額	—	—	(1,392)	(39)	—	(306)	(1,737)
於二零一九年十二月 三十一日	401	8,473	68,552	6,780	18	118,377	202,601

於年內，應收貸款14,538,000港元(二零一八年：20,715,000港元)已清償。

### (c) 流動資金風險

本集團的政策是定期監察現行及預期流動資金要求，以確保其維持充足現金儲備，以應付短期及長期的流動資金需要。

## 6. 金融風險管理(續)

### (c) 流動資金風險(續)

基於本集團金融負債的合約未折現現金流量的到期日分析如下：

	按要求 或1年內	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一九年十二月三十一日					
貿易及其他應付賬款	22,260	—	—	—	22,260
應付一名前主要股東及 其附屬公司款項	2,622	—	—	—	2,622
銀行借款	40,617	—	—	—	40,617
租賃負債	1,939	2,372	1,497	—	5,808

	按要求 或1年內	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一八年十二月三十一日					
貿易及其他應付賬款	24,704	—	—	—	24,704
應付一名前主要股東及 其附屬公司款項	2,682	—	—	—	2,682
銀行借款	6,601	6,356	17,555	17,641	48,153

### (d) 利率風險

本集團利率風險主要產生自其銀行結餘、應收貸款及銀行借款。應收貸款以固定利率計息，及受公平值利息價值風險影響。其他銀行存款及銀行借款以按當時現行市場條件變動之浮動利率計息。

利率變動對該等綜合財務報表之影響並不重大。除上文所述外，本集團並無其他重大計息資產及負債，本集團收入及經營現金流量基本獨立於市場利率變動。

## 6. 金融風險管理(續)

### (e) 於二零一九年十二月三十一日的金融工具類別

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>金融資產</b>		
按公平值計入其他全面收益之權益工具	—	3,191
按公平值計入損益之金融資產	<b>2,626</b>	2,515
按攤銷成本計量之金融資產	<b>30,199</b>	37,890
<b>金融負債：</b>		
按攤銷成本計量之金融負債	<b>58,401</b>	66,248

### (f) 公平值

反映於綜合財務狀況表內之本集團金融資產及金融負債賬面值與彼等各自之公平值相若。

## 7. 公平值計量

公平值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格。公平值計量使用一個公平值層級，將用於計量公平值之估值方法輸入數據分類成三個層級，披露如下：

第一層輸入數據： 本集團於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)。

第二層輸入數據： 就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一層內包括的報價除外)。

第三層輸入數據： 資產或負債的不可觀察輸入數據。

本集團之政策乃於事件發生之日或導致層級轉移的情況變化之日確認任何三個層級之間的轉入及轉出。

## 7. 公平值計量(續)

### (a) 於二零一九年十二月三十一日之公平值層級披露：

概述	使用下列輸入數據之公平值計量：			總計
	第一級	第二級	第三級	二零一九年
	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>經常性公平值計量：</b>				
<b>金融資產</b>				
按公平值計入損益的金融資產				
— 結構性存款	—	2,626	—	<b>2,626</b>
<b>投資物業</b>				
位於中國的商業單元	—	—	270,219	<b>270,219</b>
<b>總計</b>	<b>—</b>	<b>2,626</b>	<b>270,219</b>	<b>272,845</b>

概述	使用下列輸入數據之公平值計量：			總計
	第一級	第二級	第三級	二零一八年
	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>經常性公平值計量：</b>				
<b>金融資產</b>				
按公平值計入其他全面收益之				
權益工具 — 上市股本證券	—	—	3,191	3,191
按公平值計入損益的金融資產				
— 結構性存款	—	2,515	—	2,515
<b>投資物業</b>				
位於中國的商業單元	—	—	266,776	266,776
<b>總計</b>	<b>—</b>	<b>2,515</b>	<b>269,967</b>	<b>272,482</b>

## 7. 公平值計量(續)

### (b) 根據第三層級按公平值計量的資產對賬：

概述	按公平值 計入其他 全面收益之 權益工具	投資物業
	千港元	千港元
於二零一九年一月一日	3,191	266,776
轉撥至物業、廠房及設備及使用權資產	—	(11,585)
轉撥自物業、廠房及設備及使用權資產	—	12,153
於損益內確認的收益總額	—	9,030
於其他全面收益內確認的收益總額	3,113	—
匯兌差額	—	(6,155)
因出售而終止確認	(6,304)	—
於二零一九年十二月三十一日	—	270,219
就報告期末持有資產於損益內確認的收益總額	—	9,030

  

概述	按公平值 計入其他 全面收益之 權益工具	投資物業
	千港元	千港元
於二零一八年一月一日	—	279,052
從第一層級轉移	4,871	—
於損益內確認的收益總額	—	1,243
於其他全面收益內確認的虧損總額	(1,444)	—
匯兌差額	(236)	(13,519)
於二零一八年十二月三十一日	3,191	266,776
就報告期末持有資產於損益內確認的收益總額	—	1,243

## 7. 公平值計量(續)

### (b) 根據第三層級按公平值計量的資產對賬：(續)

於二零一九年，已終止確認按公平值計入其他全面收益之權益工具。

於二零一八年，3,191,000港元的按公平值計入其他全面收益之權益工具從第一層級計量轉移至第三層級計量，乃由於按公平值計入其他全面收益之權益工具暫停買賣，並因此使用市場比較法的估值技術。

就其他全面收益內確認的損益總額於綜合損益及其他全面收益表內按公平值計入其他全面收益之權益工具公平值變動條目呈列。

就報告期末持有資產於損益內確認的收益總額約9,030,000港元(二零一八年：1,243,000港元)於綜合損益表內列為其他收入及收益。

### (c) 本集團於二零一九年十二月三十一日所採用的估值程序、估值技巧及公平值計量所採用的輸入數據披露：

本集團財務總監負責財務申報要求的資產及負債公平值計量，包括第三層級公平值計量。財務總監直接向董事會報告該等公平值計量。財務總監與董事會每年進行估計程序及結果討論。

就第三層級公平值計量而言，本集團通常將聘用擁有公認專業資質及進行估值的近期經驗的外部估值專家。

#### 第二層級公平值計量

概述	估值技巧	輸入數據	公平值	
			二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>資產</b>				
結構性存款	市場比較法	每單位投資價格	<b>2,626</b>	2,515

## 7. 公平值計量(續)

- (c) 本集團於二零一九年十二月三十一日所採用的估值程序、估值技巧及公平值計量所採用的輸入數據披露：(續)

### 第三層級公平值計量

概述	估值技巧	不可觀察 輸入數據	範圍	輸入數據 增長之 公平值影響	公平值	
					二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
按公平值計入其他全面 收益之權益工具	市場比較法	EBITDA	不適用	減少	—	3,191
位於中國的商業單元	收益資本化	最終收益率	7%	減少	<b>270,219</b>	266,776
			(二零一八年： 6.5%)			
		復歸收益率	7.5%	減少		
			(二零一八年： 7%)			
		月租金 (人民幣／ 平方米)	35-130 (二零一八年： 35-66)	增加		

## 8. 收益

本集團年內收益分析如下：

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
提供公共採購服務	<b>9,651</b>	7,616
貨品買賣	<b>37,703</b>	31,221
提供企業資訊科技解決方案服務	<b>12,906</b>	17,789
租金收入	<b>13,064</b>	11,663
	<b>73,324</b>	68,289

年內客戶合約收入按服務及收入確認時間的明細如下：

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
<b>香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入</b>		
於具體時間點確認		
— 貨品買賣	<b>37,703</b>	31,221
— 提供公共採購服務	<b>9,651</b>	7,616
— 銷售網上採購軟件	<b>8,287</b>	12,384
隨著時間確認		
— 授權網上採購平台收入	<b>1,434</b>	2,320
— 提供維護服務	<b>3,185</b>	3,085
	<b>60,260</b>	56,626
<b>其他來源的收入</b>		
— 租金收入	<b>13,064</b>	11,663
	<b>73,324</b>	68,289

## 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

### 9. 其他收入及收益

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
銀行利息收入	58	89
股息收入	4	653
外匯收益淨額	25	—
投資物業公平值收益淨額	9,030	1,243
出售按公平值計入損益之金融資產收益	33	252
政府補助—遞延收入攤銷(附註33)	284	296
政府補助(附註)	1,475	282
債務利息收入	—	86
來自一名前主要股東及其附屬公司的利息收入	599	—
應收貸款的利息收入	993	1,588
已抵押銀行存款利息收入	—	1,657
雜項收入	491	433
	<b>12,992</b>	<b>6,579</b>

附註：

政府補助指對本集團已產生的賠償開支進行財政補貼或向本集團提供即時財政支助。概無與補助有關的未達成的條件或意外事件，補助由中國相關政府機關全權酌情釐定。

## 10. 分部資料

經營分部按照與向主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)提供之內部報告一致的方式報告。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部表現，且已獲確定為本公司之執行董事以制定策略及經營決定。

本集團有四個經營分部如下：

公共採購	—	提供公共採購服務
貿易業務	—	買賣不同的產品
提供企業資訊科技解決方案	—	開發軟件並為客戶提供維護服務
租金收入	—	租賃本集團位於中國湖北省武漢市的投資物業

本集團之可呈報分部為提供不同產品及服務之策略性業務單位。該等業務單位乃分開管理，原因為各業務需要不同的科技及營銷策略。

經營分部的會計政策與綜合財務報表附註4所述者相同。

分部損益不包括董事酬金及餘下行政開支、投資物業公平值收益淨額及餘下其他收入及收益、財務成本、應收一名前主要股東及其附屬公司款項減值虧損回撥、若干應收賬款減值虧損／減值虧損回撥及撇銷其他預付款項。

分部資產不包括按公平值計入其他全面收益之權益工具、銀行及現金結餘、若干無形資產、若干物業、廠房及設備、使用權資產、若干其他應收賬款、按公平值計入損益的金融資產及應收貸款。

分部負債不包括應付一名前主要股東及其附屬公司款項、銀行借款、租賃負債、若干其他應付款項、本期稅項負債、遞延收入及遞延稅項負債。

本集團將分部間銷售及轉讓當作向第三方進行之銷售或轉讓(即按目前市價進行者)入賬。

## 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

### 10. 分部資料(續)

有關可呈報分部損益之資料：

	公共採購	貿易業務	提供企業 資訊科技 解決方案	租金收入	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>截至二零一九年十二月三十一日止年度</b>					
來自外部客戶之收入	<b>9,651</b>	<b>37,703</b>	<b>12,906</b>	<b>13,064</b>	<b>73,324</b>
分部溢利	<b>7,498</b>	<b>39</b>	<b>6,795</b>	<b>6,564</b>	<b>20,896</b>
<i>計入分部損益計量的金額：</i>					
無形資產減值虧損	<b>835</b>	—	—	—	<b>835</b>
貿易及其他應收賬款減值虧損／(減值 虧損回撥)	<b>2</b>	—	<b>56</b>	<b>(1)</b>	<b>57</b>
<i>並未計入分部損益計量但定期向主要 經營決策者呈報的金額：</i>					
折舊	<b>38</b>	—	<b>31</b>	—	<b>69</b>
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>					
分部資產	<b>8,220</b>	—	<b>5,507</b>	<b>270,603</b>	<b>284,330</b>
分部負債	<b>3,483</b>	—	<b>2,234</b>	<b>5,131</b>	<b>10,848</b>
<i>計入分部資產計量的金額：</i>					
分部非流動資產添置	<b>10</b>	—	<b>5</b>	—	<b>15</b>

## 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

### 10. 分部資料(續)

有關可呈報分部損益之資料：(續)

	公共採購	貿易業務	提供企業 資訊科技 解決方案	租金收入	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一八年十二月三十一日止年度					
來自外部客戶之收入	7,616	31,221	17,789	11,663	68,289
分部間收入	—	—	—	1,291	1,291
分部溢利	6,360	119	7,938	8,390	22,807
計入分部損益計量的金額：					
貿易及其他應收賬款減值虧損／(減值 虧損回撥)	—	(93)	136	(32)	11
並未計入分部損益計量但定期向主要 經營決策者呈報的金額：					
折舊	32	—	39	—	71
於二零一八年十二月三十一日					
分部資產	9,283	—	4,560	267,736	281,579
分部負債	5,629	—	1,817	2,408	9,854
計入分部資產計量的金額：					
分部非流動資產添置	29	—	109	—	138

## 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

### 10. 分部資料(續)

可呈報分部收入及損益之對賬：

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
<b>收入</b>		
可呈報分部之收入總額	<b>73,324</b>	69,580
抵銷分部間收入	—	(1,291)
<b>綜合收入</b>	<b>73,324</b>	68,289
<b>溢利或虧損</b>		
可呈報分部之溢利總額	<b>20,896</b>	22,807
未分配金額：		
行政開支	<b>(48,018)</b>	(55,553)
財務成本	<b>(2,121)</b>	(3,009)
其他收入及收益	<b>12,992</b>	6,579
應收一名前主要股東及其附屬公司款項減值虧損回撥	<b>2,726</b>	710
應收貸款之減值虧損回撥	<b>2,174</b>	4,876
貿易及其他應收賬款之未分配減值虧損回撥／(減值虧損)	<b>242</b>	(654)
撇銷其他預付款項	—	(26)
<b>除稅前綜合虧損</b>	<b>(11,109)</b>	(24,270)

## 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

### 10. 分部資料(續)

分部資產及負債之對賬：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>資產</b>		
可呈報分部之總資產	<b>284,330</b>	281,579
未分配企業資產	<b>47,969</b>	48,094
<b>綜合總資產</b>	<b>332,299</b>	329,673
<b>負債</b>		
可呈報分部之總負債	<b>10,848</b>	9,854
未分配企業負債	<b>136,558</b>	135,829
<b>綜合總負債</b>	<b>147,406</b>	145,683
<b>其他重大項目 — 貿易及其他應收賬款之(減值虧損回撥)/減值虧損</b>		
可呈報分部之貿易及其他應收賬款之減值虧損總額	<b>57</b>	11
未分配款項	<b>(242)</b>	654
<b>貿易及其他應收賬款之綜合(減值虧損回撥)/減值虧損</b>	<b>(185)</b>	665
<b>其他重大項目 — 折舊</b>		
可呈報分部之折舊總額	<b>69</b>	71
未分配款項	<b>1,805</b>	770
<b>綜合折舊</b>	<b>1,874</b>	841

除上述者外，分部資料所披露的其他重大項目的總額，乃與綜合總額相同。

## 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

### 10. 分部資料(續)

#### 地區資料：

本集團按經營所在地劃分的自外部客戶所得收入以及按資產所在地劃分的非流動資產資料詳述如下：

	收入		非流動資產	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元	千港元	千港元
香港	—	—	549	180
中國(除香港外)	73,324	68,289	296,961	283,406
綜合總額	73,324	68,289	297,510	283,586

#### 來自主要客戶之收入：

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
貿易業務分部 客戶A	37,703	31,221

### 11. 財務成本

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
銀行借款利息	2,016	2,360
租賃負債利息(附註21)	105	—
其他借款利息	—	649
	2,121	3,009

## 12. 所得稅開支／(抵免)

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
本期稅項 — 中國		
年度撥備	35	28
過往年度撥備不足	—	622
	<b>35</b>	650
遞延稅項(附註35)	<b>2,551</b>	(1,142)
	<b>2,586</b>	(492)

由於本集團於本年度並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零一八年：無)。

中國企業所得稅按25%(二零一八年：25%)之稅率計提撥備。

所得稅開支／(抵免)及除稅前虧損產品乘中國企業所得稅率之對賬如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除稅前虧損	<b>(11,109)</b>	(24,270)
按中國企業所得稅率25%計算之稅項(二零一八年：25%)	<b>(2,777)</b>	(6,068)
不可扣稅收入的稅務影響	<b>(2,257)</b>	(5,451)
不可扣減開支的稅務影響	<b>2,848</b>	3,663
動用先前未確認的稅務虧損的稅務影響	<b>(433)</b>	(66)
未確認稅務虧損的稅務影響	<b>3,594</b>	6,845
未確認之暫時性差額的稅務影響	<b>(782)</b>	(49)
附屬公司不同稅率之影響	<b>1,185</b>	1,633
中國土地增值稅	<b>2,551</b>	(1,142)
中國土地增值稅之稅務影響	<b>(638)</b>	285
稅項減免	<b>(705)</b>	(764)
過往年度撥備不足	—	622
所得稅開支／(抵免)	<b>2,586</b>	(492)

### 13. 年內虧損

本集團年內虧損乃於扣除／(計入)下列款項後列出：

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
無形資產攤銷(計入行政開支)	125	134
預付土地租賃付款攤銷	—	101
核數師之薪金	900	1,030
已售存貨成本	37,660	31,191
物業、廠房及設備折舊	931	841
使用權資產折舊	943	—
產生租金收入之投資物業之直接經營開支	4,671	1,963
股本結算以股份為基礎支付	1,574	4,482
外匯(收益)／虧損淨額	(25)	24
出售物業、廠房及設備產生之虧損	89	4
先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃的 最低租賃付款總額	—	3,688

### 14. 僱員福利開支(包括董事酬金)

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
僱員福利開支：		
薪金、花紅及津貼	28,780	30,491
退休福利計劃供款	2,082	2,309
股本結算以股份為基礎支付	1,574	4,482
	32,436	37,282

## 14. 僱員福利開支(包括董事酬金)(續)

### 五名最高薪酬人士

於年內，本集團五名最高薪酬人士包括一名董事(二零一八年：兩名董事)，彼等之酬金反映於附註15所載之分析中。其餘四名(二零一八年：三名)的酬金載列如下：

	二零一九年
	千港元
基本薪金及津貼	4,052
酌情花紅	330
退休福利計劃供款	177
	<b>4,559</b>

截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團五名最高薪酬人士包括一名高級管理人員，彼於二零一八年六月二十九日舉行之股東週年大會上決定不再膺選連任本公司執行董事，但仍為本集團之僱員。彼及其餘三名人士的薪酬(包括於附註15所披露者)載列如下：

	二零一八年
	千港元
基本薪金及津貼	1,785
酌情花紅	931
退休福利計劃供款	76
	<b>2,792</b>

薪酬介乎以下範圍：

	人數	
	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
零至1,000,000港元	3	2
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—

## 15. 董事福利及權益

### (a) 董事酬金

各董事薪酬載列如下：

董事姓名	就個人擔任董事(不論為本公司或其附屬公司業務)職務已付或應收的酬金								就董事管理本公司或其附屬公司業務事宜的其他服務已付或應收酬金	總計
	袍金	薪金	酌情花紅	(附註vi) 其他福利的 估計貨幣價值	僱主的退休 福利計劃供款	就接受董事 職務已付或 應收薪酬	員工津貼	應收酬金		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
鄭今偉先生 (主席兼首席執行官)	600	-	-	-	57	-	82	-	739	
何偉剛先生(榮譽主席) (附註(ii))	248	-	-	-	-	-	-	-	248	
何前女士	240	-	-	-	-	-	-	-	240	
陳利民先生	300	-	-	-	-	-	-	-	300	
張建國先生(附註(vi))	240	-	-	-	-	-	-	-	240	
許鵬先生(附註(vi))	240	-	-	-	-	-	-	-	240	
鄧翔先生	360	-	-	-	-	-	-	-	360	
姜軍先生	360	-	-	-	-	-	-	-	360	
王帥先生(附註(v))	240	-	-	-	-	-	-	-	240	
<b>二零一九年總計</b>	<b>2,828</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>2,967</b>	

## 15. 董事福利及權益(續)

### (a) 董事酬金(續)

董事姓名	就個人擔任董事(不論為本公司或其附屬公司業務)職務已付或應收的酬金							就董事管理本公司或其附屬公司業務事宜的其他服務已付或應收酬金	總計
	袍金	薪金	酌情花紅	(附註vi) 其他福利的 估計貨幣價值	僱主的退休福 利計劃供款	就接受董事 職務已付或 應收薪酬	員工津貼		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
鄭今偉先生 (主席兼首席執行官)	600	—	—	—	65	—	83	—	748
何偉剛先生(榮譽主席)	600	—	—	—	—	—	—	—	600
吳永蕙小姐(附註(ii))	149	—	—	—	9	—	—	1,263	1,421
何前女士	174	—	—	—	—	—	—	—	174
陳利民先生	300	—	—	—	—	—	—	—	300
張建國先生(附註(vi))	108	—	—	—	—	—	—	—	108
許鵬先生(附註(iv))	109	—	—	—	—	—	—	—	109
黃欣琪女士(附註(iii))	207	—	—	—	—	—	—	—	207
鄧翔先生	305	—	—	—	—	—	—	—	305
姜軍先生	360	—	—	—	—	—	—	—	360
王帥先生(附註(v))	7	—	—	—	—	—	—	—	7
<b>二零一八年總計</b>	<b>2,919</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>74</b>	<b>—</b>	<b>83</b>	<b>1,263</b>	<b>4,339</b>

附註：(i) 於二零一九年五月三十一日辭任

(ii) 於二零一八年六月二十九日辭任

(iii) 於二零一八年七月二十九日辭任

(iv) 於二零一八年七月十九日獲委任

(v) 於二零一八年十二月二十一日獲委任

(vi) 其他福利的估計貨幣價值包括已付員工宿舍租金及以股本結算股份支付及其回撥。

本年度概無首席執行官或任何董事放棄薪酬(二零一八年：無)。

## 15. 董事福利及權益(續)

### (b) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

本公司任何董事概無於本公司參與訂立與本集團業務有關連且於本年度結束時或本年度內任何時間仍然生效之任何重大交易、安排及合約中擁有直接或間接重大權益。

## 16. 股息

本公司之董事並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股息(二零一八年：無)。

## 17. 每股虧損

### 每股基本虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔之年內虧損約14,174,000港元(二零一八年：24,402,000港元)及就兩個年度發行之普通股之加權平均數189,691,000股(二零一八年：168,972,000股)，經調整以反映於二零一九年二月二十一日之股份合併之影響。

### 每股攤薄虧損

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本公司並無尚未行使之潛在普通股。

## 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. 物業、廠房及設備

	樓宇	傢俬、 裝置及設備	汽車	租賃裝修	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>成本</b>					
於二零一八年一月一日	1,875	23,519	2,668	3,452	31,514
添置	—	196	—	—	196
撤銷/出售	—	(268)	—	—	(268)
匯兌差額	(91)	(1,258)	(113)	(72)	(1,534)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	1,784	22,189	2,555	3,380	29,908
添置	—	581	—	1,071	1,652
撤銷/出售	—	(990)	—	—	(990)
轉撥自投資物業(附註20)	2,385	—	—	—	2,385
轉撥至投資物業	(1,773)	—	—	—	(1,773)
匯兌差額	(50)	(543)	(51)	(50)	(694)
於二零一九年十二月三十一日	2,346	21,237	2,504	4,401	30,488
<b>累計折舊及減值</b>					
於二零一八年一月一日	288	22,856	2,305	2,623	28,072
年度開支	93	387	90	271	841
撤銷/出售	—	(253)	—	—	(253)
匯兌差額	(26)	(983)	(97)	(67)	(1,173)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	355	22,007	2,298	2,827	27,487
年度開支	138	347	72	374	931
撤銷/出售	—	(891)	—	—	(891)
轉撥至投資物業(附註20)	(404)	—	—	—	(404)
匯兌差額	(5)	(427)	(48)	(37)	(517)
於二零一九年十二月三十一日	84	21,036	2,322	3,164	26,606
<b>賬面值</b>					
於二零一九年十二月三十一日	2,262	201	182	1,237	3,882
於二零一八年十二月三十一日	1,429	182	257	553	2,421

## 18. 物業、廠房及設備(續)

於二零一九年十二月三十一日，物業、廠房及設備之賬面值已抵押作本集團銀行借款約2,262,000港元(二零一八年：1,429,000港元)之擔保。

本集團審核公共採購分部物業、廠房及設備以及無形資產於二零一九年之可收回賬款，並將現金產生單位所處的經濟環境變動納入考慮。審核導致確認減值虧損約835,000港元(二零一八年：零)。有關資產的可收回賬款約7,818,000港元(二零一八年：12,590,000港元)已基於使用折現現金流量法的彼等的使用價值釐定。使用之除稅前折現率為43.8%(二零一八年：28.7%)。

## 19. 預付土地租賃付款

本集團於預付土地租賃付款之權益，即預付經營租賃付款及彼等之賬面淨值分析如下：

	千港元
於二零一八年一月一日	4,646
預付土地租賃付款攤銷	(101)
匯兌差額	(221)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	4,324
因採納香港財務報告準則第16號而重新分類(附註3)	(4,324)
於二零一九年一月一日之經重列結餘	—
	二零一八年
	千港元
即期部分	97
非即期部分	4,227
	4,324

## 20. 投資物業

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
於一月一日	<b>266,776</b>	279,052
轉撥至物業、廠房及設備及使用權資產(附註18及21)	<b>(11,585)</b>	—
轉撥自物業、廠房及設備及使用權資產*(附註18及21)	<b>12,153</b>	—
公平值收益淨額	<b>9,030</b>	1,243
匯兌差額	<b>(6,155)</b>	(13,519)
於十二月三十一日	<b>270,219</b>	266,776

\*：該金額包括重估盈餘約6,544,000港元及相關遞延稅項約1,758,000港元，導致轉移物業、廠房及設備及使用權資產至投資物業時的結餘淨額約4,786,000港元計入重估儲備。

投資物業由獨立合資格專業估值師中證評估有限公司於二零一九年及二零一八年十二月三十一日採用參考相同地區狀況相若之同類物業之可比較出售交易之收入法或使用收入資本化法參考具有復歸收入潛力之租金收入淨額重新估值。

於二零一九年十二月三十一日，為本集團銀行借款作抵押的投資物業之賬面值約為270,219,000港元(二零一八年：266,776,000港元)。

本集團出租經營租賃項下的辦公場所，按月收取租金。初始租賃通常為期一至五年。

由於集團實體的所有租賃均以人民幣計值，本集團因租賃安排面臨外匯風險。本集團密切監控其外匯敞口，且倘有必要，本集團將考慮對沖重大外匯敞口。租賃合約將不包含剩餘價值擔保及／或承租人於租期結束時購買物業的選擇權。

## 21. 使用權資產

	租賃土地	租賃物業	總計
	千港元	千港元	千港元
於二零一九年一月一日(附註3)	4,324	—	4,324
添置	—	6,335	6,335
折舊	(181)	(762)	(943)
轉撥至投資物業(附註20)	(4,240)	—	(4,240)
轉撥自投資物業(附註20)	9,200	—	9,200
匯兌差額	(175)	(68)	(243)
於二零一九年十二月三十一日	8,928	5,505	14,433

於二零一九年十二月三十一日，已確認租賃負債約5,386,000港元及相關的使用權資產約5,505,000港元。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他契據。租賃資產不得用於借款擔保。

	二零一九年
	千港元
使用權資產的折舊開支	943
租賃負債利息開支(計入財務成本)	105
短期租賃相關開支(計入行政開支)	1,409

有關租賃現金流出總額之詳情載於附註39(b)。

於兩個年度，本集團就運營訂立租賃。租賃合約以3年的固定期限訂立，惟包含終止選擇權。租賃條款乃在個別基礎上磋商，包括各種不同條款及條件。於釐定租期及評估不可撤回期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

## 22. 無形資產

	計算機軟件	在線平台 推廣權	在線平台 開發及技術 支持權	軟件技術 專業知識	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>成本</b>					
於二零一八年一月一日	1,983	9,608	8,408	78,107	98,106
匯兌差額	(96)	(464)	(406)	(3,771)	(4,737)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	1,887	9,144	8,002	74,336	93,369
匯兌差額	(42)	(206)	(180)	(1,671)	(2,099)
於二零一九年十二月三十一日	1,845	8,938	7,822	72,665	91,270
<b>累計攤銷及減值</b>					
於二零一八年一月一日	471	9,608	8,408	68,806	87,293
本年度攤銷	134	—	—	—	134
匯兌差額	(28)	(464)	(406)	(3,322)	(4,220)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	577	9,144	8,002	65,484	83,207
本年度攤銷	125	—	—	—	125
年內確認減值虧損	—	—	—	835	835
匯兌差額	(15)	(206)	(180)	(1,472)	(1,873)
於二零一九年十二月三十一日	687	8,938	7,822	64,847	82,294
<b>賬面值</b>					
於二零一九年十二月三十一日	1,158	—	—	7,818	8,976
於二零一八年十二月三十一日	1,310	—	—	8,852	10,162

計算機軟件平均剩餘攤銷期間為6.28年(二零一八年：6.95年)。

於二零一九年十二月三十一日，經評估為無限使用年期的無形資產賬面值約為7,818,000港元(二零一八年：8,852,000港元)。該等資產歸屬於公共採購分部。

本集團於年內估計公共採購分部可回收金額，且因此就歸屬於該現金產生單位之無形資產確認減值虧損約835,000港元(二零一八年：零)。減值評估之詳情披露於附註18。

### 23. 按公平值計入其他全面收益之權益工具

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於中國上市之股本證券，按公平值	—	3,191
分析如下：		
流動資產	—	3,191

於年內已出售並終止確認按公平值計入其他全面收益之權益工具。

按公平值計入其他全面收益之權益工具以人民幣計值。

### 24. 貿易及其他應收賬款

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
貿易應收賬款	6,069	5,462
貿易應收賬款撥備	(228)	(172)
	5,841	5,290
其他應收款項	1,318	3,469
其他應收款項撥備	(401)	(711)
	917	2,758
應收補償金收入	8,473	8,473
應收補償金收入撥備	(8,473)	(8,473)
	—	—
商品預付款項	68,552	69,944
商品預付款項撥備	(68,552)	(69,944)
	—	—
其他預付款項	8,508	8,847
其他預付款項撥備	(6,780)	(6,765)
	1,728	2,082
按金	1,329	1,215
按金撥備	(18)	(3)
	1,311	1,212
	9,797	11,342

## 24. 貿易及其他應收賬款(續)

於二零一九年十二月三十一日，合共撥備約84,452,000港元(二零一八年：86,068,000港元)用作估計不可收回的貿易及其他應收賬款。該等個別減值的應收賬款，並與陷入未有預計到的經濟困難或就未償還結餘發生爭議的債務人有關。貿易及其他應收賬款撥備對賬：

	貿易 應收賬款	其他 應收賬款	應收 補償金收入	商品 預付款項	其他 預付款項	按金	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一八年一月一日	124	76	8,473	68,916	6,842	1	84,432
年內撥備/(撥回)	48	635	—	(32)	12	2	665
匯兌差額	—	—	—	1,060	(89)	—	971
於二零一八年十二月三十一日	172	711	8,473	69,944	6,765	3	86,068
年內撥備/(撥回)	56	(310)	—	—	54	15	(185)
匯兌差額	—	—	—	(1,392)	(39)	—	(1,431)
於二零一九年十二月三十一日	228	401	8,473	68,552	6,780	18	84,452

就貿易業務而言，本集團通常授予客戶30天的信貸期。租金收入根據各協議之條款支付。就提供公共採購服務及企業資訊科技解決方案服務而言，本集團主要要求客戶預付合約總額的若干部份以及於簽收日期起計30天(二零一八年：30天)內結清餘下結餘。本集團致力於維持嚴格控制其未結清應收賬款。逾期結餘由管理層定期審閱。

貿易應收賬款按發票日期及扣除撥備後之賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
0至90天	5,735	5,152
91至180天	23	87
181至365天	32	25
超過365天	51	26
	<b>5,841</b>	<b>5,290</b>

## 24. 貿易及其他應收賬款(續)

本集團貿易應收賬款的賬面值以人民幣計值。

貿易應收賬款包括應收一間附屬公司一名非控股股東的款項約4,469,000港元(二零一八年：3,513,000港元)。

於二零一九年十二月三十一日，計入本集團銀行借款擔保之貿易應收賬款之賬面值約為413,000港元(二零一八年：989,000港元)。

## 25. 應收貸款

應收貸款指向獨立第三方作出之墊款。

於二零一九年十二月三十一日，應收貸款包括100,000,000港元(二零一八年：100,000,000港元)之貸款，作出其中100,000,000港元(二零一八年：100,000,000港元)之減值。貸款為無擔保、免息、須於二零一五年六月償還及有關於與一名獨立第三方之合作安排。根據合作安排，獨立第三方已承諾聘用本集團進行採購服務，於截至二零一四年十二月三十一日止年度之交易量不低於人民幣950百萬元，協定服務費率為1.5%。該安排進一步詳情載列於本公司日期為二零一四年六月五日之公告。

於二零一九年十二月三十一日，應收貸款亦包括約2,235,000港元、3,352,000港元，2,235,000港元、2,234,000港元、3,352,000港元及4,469,000港元之貸款，合共減值約17,877,000港元。該等貸款為無抵押，月息介乎0.3%至0.6%，並分別應於二零二零年十二月三十一日、二零二零年九月二十六日、二零二零年十二月三十一日、二零二零年十二月三十一日、二零二零年十月二十二日及二零二零年十二月二十九日償還。

剩餘應收貸款約500,000港元(減值500,000港元)為無抵押、應要求償還。

## 26. 按公平值計入損益的金融資產

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
持作買賣		
結構性存款，按公平值	2,626	2,515

本集團使用估值技術釐定該兩個年度的公平值。其中包括使用市場比較法，最大限度使用市場輸入數據及盡可能不依賴於具體實體的輸入數據。

## 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. 銀行及現金結餘

於二零一九年十二月三十一日，本集團以人民幣計值及存置於中國的銀行及現金結餘合共約為21,203,000港元(二零一八年：25,334,000港元)。人民幣兌換為外幣須遵守中國外匯管治條例及結匯、售匯及付匯管理規定。

於二零一九年十二月三十一日，本集團銀行及現金結餘包括收取受限制存款作為本集團銀行借款約1,294,000港元(二零一八年：6,043,000港元)的擔保。

### 28. 股本

	附註	股份數目 千股	金額 千港元
<b>法定股本</b>			
<b>普通股</b>			
於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日(每股0.1港元)		2,000,000	200,000
股份合併	(b)	(1,800,000)	—
		200,000	200,000
股本削減	(c)	—	(180,000)
		200,000	20,000
法定股份數目增加(每股0.1港元)	(d)	200,000	20,000
		400,000	40,000
<b>於二零一九年十二月三十一日的法定普通股(每股0.1港元)</b>			
<b>優先股</b>			
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日(每股0.1港元)		1,000,000	100,000
股份合併	(b)	(900,000)	—
		100,000	100,000
股本削減	(c)	—	(90,000)
		100,000	10,000
<b>於二零一九年十二月三十一日的法定優先股(每股0.1港元)</b>			
<b>於二零一九年十二月三十一日的法定股本總額(每股0.1港元)</b>			
		500,000	50,000

## 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

### 28. 股本(續)

	附註	股份數目 千股	金額 千港元
<b>已發行及繳足：</b>			
<b>普通股</b>			
於二零一八年一月一日(每股0.1港元)		1,611,517	161,152
就購股權計劃發行股份	(a)	133,380	13,338
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日 (每股0.1港元)		1,744,897	174,490
股份合併	(b)	(1,570,407)	—
		174,490	174,490
股本削減	(c)	—	(157,041)
發行股份	(e)	34,897	3,490
於二零一九年十二月三十一日(每股0.1港元)		209,387	20,939
<b>優先股</b>			
於二零一八年一月一日、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 (每股0.1港元)		—	—
於二零一九年十二月三十一日已發行及繳足總額(每股0.1港元)		209,387	20,939

附註：

- (a) 於二零一八年五月三十一日行使購股權後，本公司於二零一八年六月一日按行使價每股0.1港元發行133,380,000股每股0.1港元的普通股。
- (b) 於二零一九年二月二十日，於股東特別大會上通過一項普通決議案：將本公司法定及已發行普通及優先股中每10股每股0.1港元的股份合併為一股每股面值1.0港元的合併股份。
- (c) 於二零一九年二月二十日，於股東特別大會上通過一項特別決議案：註銷股份合併產生的本公司已發行股本中的任何零碎合併普通股；將所有已發行普通股的面值由每股1.0港元減至每股0.1港元；並將本公司法定股本由300,000,000港元減至30,000,000港元，分為200,000,000股每股0.1港元的普通股及100,000,000股每股0.1港元的優先股。股本削減於二零一九年二月二十一日生效，而本公司法定及已發行股本分別為20,000,000港元及約17,449,000港元。上述股本削減約157,041,000港元屆時已轉撥至實繳盈餘(附註28(f))。

## 28. 股本(續)

附註：(續)

- (d) 於二零一九年二月二十日，於股東特別大會上通過一項普通決議案：透過增加額外200,000,000股每股0.1港元的普通股，批准將本公司法定股本由30,000,000港元(拆細為200,000,000股每股0.1港元的普通股及100,000,000股每股0.1港元的優先股)增至50,000,000港元(拆細為400,000,000股每股0.1港元的普通股及100,000,000股每股0.1港元的優先股)。
- (e) 於二零一九年七月二十六日，本公司按每股0.337港元發行34,897,000股每股0.1港元的普通股。發行股份的溢價約8,270,000港元已計入本公司股份溢價賬。
- (f) 根據本公司日期為二零一九年一月二十八日的通函(「通函」)，於二零一九年二月二十日，股東於股東特別大會通過建議股本重組，決議(其中包括)進行股本重組，(i)以借記股份溢價賬將7,153,619,000港元的結餘轉撥至實繳盈餘，(ii)以借記股本賬將157,041,000港元的結餘轉撥至實繳盈餘及(iii)以借記實繳盈餘轉撥7,424,893,000港元的結餘以抵銷累計虧損。

本集團管理資本的目標是保障本集團持續經營的能力，並透過優化債務及權益結餘，為股東帶來最大回報。

本集團按風險比例設定資本金額。本集團根據經濟狀況變動及相關資產的風險特徵管理資本架構並作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可調整支付股息、發行新股份、回購股份、籌集新債務、贖回現有債務或出售資產以減少債務。

本集團整體策略與上年持平。本集團將本公司擁有人應佔權益及淨債務(包括銀行借款以及應付一名前主要股東及其附屬公司款項(扣除現金及現金等值物))作為資本作管理用途。於二零一九年十二月三十一日之資本金額約為206,272,000港元(二零一八年：204,442,000港元)，本集團認為最佳資本已考慮預計資本開支及預測投資機會。

外部對本集團施加的資本要求為：(i)為維持其在聯交所上市，其須持有至少25%股份的公眾持股量；及(ii)符合附屬於銀行借款的財務契約。

根據本公司所能公開獲得的資料及據董事所知，本公司已按上市規則的規定維持足夠的公眾持股量。於二零一九年十二月三十一日，公眾所佔股份超過25%(二零一八年：超過25%)。

違反財務契約會讓銀行立即通知借款。截至二零一九年十二月三十一日止年度，違反銀行借款之財務契約之詳情載於綜合財務報表附註32。

## 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

### 29. 本公司之財務狀況表及儲備變動

#### (a) 本公司之財務狀況表

	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
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資		2	2
<b>非流動資產總額</b>		<b>2</b>	2
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收賬款		32	1,458
應收附屬公司款項		6,259	17,769
銀行及現金結餘		11	82
<b>流動資產總額</b>		<b>6,302</b>	19,309
<b>資產總額</b>		<b>6,304</b>	19,311
<b>權益及負債</b>			
股本	28	20,939	174,490
儲備	29(b)	(28,959)	(166,895)
<b>總權益</b>		<b>(8,020)</b>	7,595
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付附屬公司款項		9,637	8,657
其他應付款項及應計費用		4,687	3,059
<b>流動負債總額</b>		<b>14,324</b>	11,716
<b>權益及負債總額</b>		<b>6,304</b>	19,311

於二零二零年六月三十日獲董事會批准並由以下董事代表簽署：

鄭今偉

何前

## 29. 本公司之財務狀況表及儲備變動(續)

### (b) 本公司之儲備變動

	股份溢價	以股份 為基礎之 付款儲備	實繳盈餘	累計虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一八年一月一日	7,153,619	9,081	332,310	(7,628,496)	(133,486)
年內虧損	—	—	—	(37,891)	(37,891)
以股份為基礎之付款	—	4,482	—	—	4,482
根據購股權計劃發行股份	4,482	(4,482)	—	—	—
於購股權失效後轉撥儲備	—	(9,081)	—	9,081	—
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	7,158,101	—	332,310	(7,657,306)	(166,895)
年內虧損	—	—	—	(28,949)	(28,949)
以股份為基礎之付款	—	1,574	—	—	1,574
股本重組	(7,153,619)	—	(114,233)	7,424,893	157,041
以認購方式發行股份	8,270	—	—	—	8,270
於二零一九年十二月三十一日	12,752	1,574	218,077	(261,362)	(28,959)

## 30. 儲備

### (a) 本集團

本集團儲備金額及變動金額於綜合損益及其他全面收益表以及綜合權益變動表呈列。

### (b) 儲備的性質及目的

#### (i) 股份溢價

股份溢價指因按超過每股面值之價格發行股份所產生之溢價，該等溢價不予分派，惟本公司可動用該等溢價，以繳足本公司未發行股份並作為繳足紅利股份發行予本公司股東或作為就購回股份應付溢價之撥備。

### 30. 儲備(續)

#### (b) 儲備的性質及目的(續)

##### (ii) 合併儲備

本集團之合併儲備指已收購附屬公司之普通股面值總和與本公司因此而根據集團重組發行之普通股面值之差額。

##### (iii) 以股份為基礎之付款儲備

以股份為基礎之付款儲備指根據綜合財務報表附註4(s)中就以權益結算並以股份為基礎之付款所採納之會計政策確認授予本集團董事、僱員及顧問實際或估計數目之尚未行使購股權之公平值。

##### (iv) 法定儲備

根據中國公司法及中國附屬公司之組織章程細則，於中國註冊之附屬公司須按其適用於中國成立之企業的相關法定規則及規例釐定其年度法定純利的10% (抵銷任何過往年度的虧損後)撥至法定儲備。當該儲備金餘額達到實體資本的50%，則可選擇任何進一步撥款。法定儲備可用於抵銷過往年度虧損或增加資本。然而，該法定儲備之結餘須於該用法之後維持在最低資本額的25%。

##### (v) 外幣匯兌儲備

外幣匯兌儲備包括換算海外業務財務報表所產生的所有匯兌差額。該儲備根據綜合財務報表附註4(b)(iii)所載之會計政策處理。

##### (vi) 重估儲備

重估儲備已建立，並將處理由本集團物業、廠房及設備之重新分類以及投資物業之預付土地租賃付款導致的公平值變動。

### 30. 儲備(續)

#### (b) 儲備的性質及目的(續)

##### (vii) 公平值計入其他全面收益之儲備

按公平值計入其他全面收益之金融資產儲備包括於報告期末持有之按公平值計入其他全面收益之金融資產之公平值累計變動淨額，並按照綜合財務報表附註4(i)之會計政策處理。

##### (viii) 實繳盈餘

根據一九八一年百慕達公司法，本公司之實繳盈餘乃可供分派，惟倘發生以下情況，則本公司不得宣派或派付股息，或從實繳盈餘作出分派：(i)目前或於派付後將無法如期償付債務，或(ii)其資產之可變現價值可能因而減至低於其負債及已發行股本和股份溢價賬之總和。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，由於本公司之實繳盈餘及累計虧損之總和為負數，所以並無可分派儲備。

### 31. 以權益結算之購股權計劃

本公司經營一項購股權計劃(「該計劃」)，旨在吸引及留住優質人才，並鼓勵彼等為本集團的業務及營運作出貢獻。該計劃於二零一三年六月十三日獲採納，自採納日起計十年內一直有效。

董事可酌情向本集團或其權益投資的全職或兼職僱員、董事、供應商、客戶、研發及其他技術支持服務供應商、顧問或諮詢顧問；本集團或其權益投資發行之任何證券的股東或持有者；或以合營企業、業務聯盟或其他業務安排的方式為本集團的發展及增長做出貢獻或可能做出貢獻的人授予購股權。

### 31. 以權益結算之購股權計劃(續)

根據該計劃授出之所有購股權獲行使後可能配發及發行的股份總數(不包括根據該計劃條款因此而失效的購股權)不得超過本公司已發行股本的10% (「**限額**」)。本公司可於股東大會上向股東尋求更新限額或授出超出限額之購股權的批准，惟超出限額之購股權於尋求該批准之前僅授予可獲本公司特別確認之參與者，須受所有已授出之未行使購股權獲行使後可能配發及發行之股份數目最大值的限制，且將根據該計劃行使不超過本公司不時已發行股本的30%。

於任何12個月期間內，根據該計劃向各承授人行使購股權後(包括已行使或尚未行使之購股權)之已發行及可能發行之股份總數不得超過本公司當時已發行股本的1%。倘根據該計劃向承授人進一步授出購股權，將導致於截至有關進一步授出日期(包括該日)止12個月期間根據該計劃向該人士授予及建議授予之所有購股權(包括獲行使、取消及尚未行使之購股權)行使後的已發行及將予發行股份總數超過本公司已發行股本的1%，該進一步授予須於股東大會上經本公司股東及承授人及其放棄投票的聯繫人士分別批准。

向本公司任何董事、首席執行官或主要股東或任何彼等各自聯繫人士授出之購股權要約須獲獨立非執行董事(不包括任何或其聯繫人為購股權之建議承授人的獨立非執行董事)批准。

倘建議向主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自聯繫人士授予購股權，且建議授出購股權將導致於截至授出有關購股權日期(包括該日)止12個月期間向該人士授予之所有購股權(包括獲行使、取消及尚未行使之購股權)行使後的已發行及將予發行股份：(i)佔總數超過本公司已發行股本的0.1%及(ii)總值(根據本公司於授出該等購股權之日期的股份收市價計算)超過5百萬港元，則建議授予須於股東大會上獲本公司股東批准。授予主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自聯繫人士之購股權條款之任何變動均須獲類似批准。

待承授人作出合共1港元之象徵性代價付款後，授出購股權之要約可於要約日期起計21日內接納。授出購股權之行使期由董事釐定，並於若干歸屬期後開始，而終止日期不得遲於要約日期起計十年。

### 31. 以權益結算之購股權計劃(續)

購股權之行使價由董事決定，惟不得低於下列三者中之最高者：(i)提出要約日期，聯交所每日報價表註明本公司股份之收市價；(ii)緊接提出要約日期前五個交易日，聯交所每日報價表註明本公司股份之平均收市價；及(iii)本公司股份之面值。

購股權並無授予持有人授出股息或於股東大會上投票的權利。各購股權授予持有人認購本公司一股普通股的權利。

倘購股權自授權日期起三年期後仍未獲行使，則該購股權將過期。一般而言，倘董事及僱員離開本集團，則授予董事及僱員之購股權將於6個月內遭沒收，而倘顧問離開本集團，則授予顧問之購股權將立即遭沒收。

於年內，本公司向僱員授出17,400,000份購股權。於年內已授出購股權之詳情如下：

授出日期	行使期	行使價 港元
二零一九年五月九日	二零一九年五月九日至二零二一年五月八日	0.416

根據布萊克—斯科爾斯模式，年內根據購股權計劃授出之購股權詳情如下：

授出日期	根據已授出之 購股權可發行 之股份數目	購股權價值	授出日期 之收市價	無風險利率	波幅	購股權屆滿	股息收益率
二零一九年五月九日	17,400,000	1,574,000港元	0.41	1.72%	54.62%	二零二一年五月八日	0%

(i) 使用歷史波幅而不是引伸波幅，概因購股權並無一個活躍的次級市場，故採用本公司的歷史日常波幅。

(ii) 本公司股票的歷史股息收益率用於估計股票在購股權有效期內的未來股息收益率。

(iii) 無風險利率乃根據香港金融管理局香港外匯基金票據及政府債券收益曲線的收益率計算。

購股權之價值受到許多假設和模型的限制。

### 31. 以權益結算之購股權計劃(續)

於年內購股權變動之詳情如下：

	二零一九年		二零一八年	
	購股權數目	加權平均 行使價	購股權數目	加權平均 行使價
	千份	港元	千份	港元
於一月一日尚未行使	—	—	8,298	2.280
於年內授出	<b>17,400</b>	<b>0.416</b>	133,380	0.100
於年內沒收	—	—	(1,224)	2.280
於年內行使	—	—	(133,380)	0.100
於年內屆滿	—	—	(7,074)	2.280
於十二月三十一日尚未行使	<b>17,400</b>	<b>0.416</b>	—	—
於十二月三十一日可予行使	<b>17,400</b>	<b>0.416</b>	—	—

年末發行在外之購股權的加權平均剩餘合約年限為1.35年。

授予僱員之購股權乃激勵彼等努力提高本公司股份價值。有關福利之公平值不能可靠地估計，因此，其公平值乃參考獲授購股權之公平值計量。

有關該計劃，本集團於年內錄得總開支約1,574,000港元(二零一八年：4,482,000港元)。

### 32. 銀行借款

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
銀行貸款	<b>33,519</b>	38,862

## 32. 銀行借款(續)

銀行貸款償還如下：

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
一年內	<b>33,519</b>	4,572
一年以上但不超過兩年	—	4,572
兩年以上但不超過五年	—	13,716
五年以上	—	16,002
	<b>33,519</b>	38,862
減：於十二個月內到期償還之款項(列入流動負債)	<b>(33,519)</b>	(4,572)
於十二個月後到期償還之款項	—	34,290

本集團銀行貸款之賬面值以人民幣計值。

借款之實際利率如下：

	二零一九年	二零一八年
銀行貸款	<b>5.39%</b>	5.39%

銀行貸款按浮動利率計息並使本集團面對現金流量利率風險。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之銀行貸款乃由本集團之物業、廠房及設備、部份使用權資產(二零一八年：土地租賃預付款)、部份投資物業、貿易應收賬款以及銀行及現金結餘作抵押。

於二零一九年及直至本報告日期，本公司全資擁有的附屬公司公採網絡科技有限公司(「公採網絡」)違反一項貸款協議中有關將自投資物業租金收取的所有款項存置於指定銀行賬戶的條款。因此，銀行可對約33,519,000港元的銀行貸款行使提早還款選擇及／或預扣銀行貸款的未使用部分。於二零一九年十二月三十一日，有關銀行貸款分類為流動負債。於本報告日期，有關銀行尚未要求提前償還該筆銀行貸款。

## 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

### 33. 遞延收入

遞延收入為就本集團的資本投資收取的政府補貼。概無有關該等補貼之未達成條件且該等補貼根據相關資產使用年限遞延並計入損益。

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
於一月一日	<b>4,558</b>	5,090
計入年內損益(附註9)	<b>(284)</b>	(296)
匯兌差額	<b>(98)</b>	(236)
於十二月三十一日	<b>4,176</b>	4,558

### 34. 租賃負債

	最低租賃付款		最低租賃付款現值	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內	<b>1,939</b>	—	<b>1,677</b>	—
第二至五年(包括首尾兩年)	<b>3,869</b>	—	<b>3,709</b>	—
	<b>5,808</b>	—	<b>5,386</b>	—
減：未來融資費用	<b>(422)</b>	—	—	—
租賃承擔現值	<b>5,386</b>	—	<b>5,386</b>	—
減：於十二個月內到期償還之款項(列入流動負債)			<b>(1,677)</b>	—
於十二個月後到期償還之款項			<b>3,709</b>	—

所有的租賃負債以港元或人民幣計值。

### 35. 遞延稅項負債

以下為本集團確認之遞延稅項負債。

	重估 投資物業
	千港元
於二零一八年一月一日	(42,383)
記入年內損益(附註12)	1,142
匯兌差額	2,007
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	(39,234)
自年內損益扣除(附註12)	(2,551)
自其他全面收益扣除	(1,758)
匯兌差額	928
於二零一九年十二月三十一日	(42,615)

於報告期末，本集團有未動用稅項虧損約176,785,000港元(二零一八年：161,686,000港元)及可扣稅暫時差額約99,000港元(二零一八年：99,000港元)可用作抵銷未來溢利。由於未來溢利流難以預計，故並無確認遞延稅項資產。約20,715,000港元、21,859,000港元、19,640,000港元、33,704,000港元及14,143,000港元的未確認稅項虧損將分別於二零二零年、二零二一年、二零二二年、二零二三年及二零二四年十二月三十一日到期。其他稅項虧損可無限期結轉。本集團之未動用稅項虧損尚未經各稅務機關同意。

於報告期末，與該等並無確認遞延稅項負債之附屬公司之未分配盈利有關之暫時差額總額約為632,000港元(二零一八年：2,476,000港元)。由於本集團能夠控制暫時差額的撥回時間，且有關差額或將不會於可見將來撥回，故並無就該等差額確認負債。

## 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

### 36. 貿易及其他應付賬款

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
貿易應付賬款	167	163
應計費用	8,177	7,086
保證金	1,438	3,546
預收款項	1,659	369
其他應付款項(附註)	10,579	11,966
收購無形資產的應付款項	1,899	1,943
	<b>23,919</b>	<b>25,073</b>

附註： 包括來自獨立第三方之無抵押免息墊款約1,061,000港元(二零一八年：1,086,000港元)及本公司附屬公司員工的無抵押免息應付款項約為零(二零一八年：2,035,000港元)。

貿易應付賬款根據發票日期之賬齡分析如下：

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
0至90天	8	—
超過365天	159	163
	<b>167</b>	<b>163</b>

本集團貿易應付賬款之賬面值以人民幣計值。

## 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

### 37. 合約負債

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
履約前預付款項		
— 提供企業資訊科技解決方案服務	<b>2,234</b>	1,817

有關服務合約的合約負債為根據服務合約應付客戶的結餘。倘特定里程碑付款超出迄今已根據成本比例法確認的收益時，則會出現有關結餘。

於報告期間，並無合約負債結餘發生重大變動。

合約負債變動：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日之結餘	<b>1,817</b>	4,991
因於年內已確認收益計入年初合約負債導致合約負債增加／(減少)	<b>2,029</b>	(3,174)
因於年內已確認收益導致合約負債減少	<b>(1,612)</b>	—
於十二月三十一日之結餘	<b>2,234</b>	1,817

### 38. 應付一名前主要股東及其附屬公司款項

該金額為無抵押、免息及須按要求償還。

## 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

### 39. 綜合現金流量表附註

#### (a) 融資活動之負債對賬

下表詳列本集團融資活動之負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債乃指其現金流量或未來現金流量於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量之負債。

	二零一八年 一月一日	現金流出	利息開支	匯兌差額	二零一八年 十二月 三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行及其他借款(附註32)	54,045	(16,030)	3,009	(2,162)	38,862
應付票據(計入貿易及其他應付 賬款)(附註36)	96,080	(94,696)	—	(1,384)	—
	150,125	(110,726)	3,009	(3,546)	38,862

	二零一九年 一月 一日	初步採納 香港財務 報告準則 第16號 的影響	現金流出	利息開支	匯兌差額	二零一九年 十二月 三十一日
	千港元		千港元	千港元	千港元	千港元
銀行借款(附註32)	38,862	—	(6,559)	2,016	(800)	33,519
租賃負債(附註34)	—	5,742	(396)	105	(65)	5,386
	38,862	5,742	(6,955)	2,121	(865)	38,905

#### (b) 租賃現金流出總額

綜合現金流量表中有關租賃之金額包括以下各項：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
經營活動現金流量	1,514	3,688
投資活動現金流量	593	—
融資活動現金流量	291	—
	2,398	3,688

## 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

### 39. 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 租賃現金流出總額(續)

該等金額涉及以下各項：

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
已付租賃租金	1,805	3,688
使用權資產付款	593	—
	<b>2,398</b>	3,688

#### (c) 收購一家附屬公司之額外權益

	二零一九年
	千港元
已收購非控股權益之賬面值	2,774
已支付一名非控股股東之代價	(341)
	<b>2,433</b>

#### 40. 訴訟及或有負債

於二零一九年十一月，北京市東城區人民法院發佈因民事訴訟向本公司全資擁有附屬公司公採網絡發出傳票的公告。內容有關本集團在二零一二年確認為其他收入的許可費收入。原告聲稱，原告、公採網絡與其他方在二零一二年訂立的服務合同(包括若干補充合同)中提及的有關工作和服務，未由公採網絡適時執行。因此，原告要求退還二零一三年一月三日支付的人民幣13,500,000元(約15,084,000港元)以及二零一四年一月四日至二零一九年九月四日期間的應計利息人民幣7,506,000元(約8,386,000港元)。由於新冠肺炎的爆發，原定於二零二零年二月十七日在區法院舉行的聽證會被推遲。根據本集團中國律師的法律意見，本公司董事認為該案尚處於早期階段，無法預測成敗的可能性。

因此，本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表中並未就此計提撥備，其乃由於在本報告日期無法合理計量責任金額。

#### 41. 資本承擔

於報告期末已簽約但尚未發生的資本承擔如下：

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
收購無形資產	<b>7,595</b>	7,770
收購物業、廠房及設備	<b>11</b>	—
進一步向聯營公司注入資本(附註)	<b>19,218</b>	19,659
	<b>26,824</b>	27,429

附註：

向一間聯營公司注資的到期日為二零二零年六月三十日。

## 42. 經營租賃安排

### 本集團作為承租人

於二零一八年十二月三十一日，不可撤銷經營租賃的應付未來最低租金總額如下：

	二零一八年 千港元
一年內	1,075

經營租賃付款為本集團就其若干辦公場所及員工宿舍之應付租金。所磋商之租約期限介乎十個月至三年，租金於租約期內固定且不包括或然租金。

本集團定期就員工宿舍及辦公場所訂立短期租賃。於二零一九年十二月三十一日，短期租賃組合類似於在附註21中披露短期租賃費用的短期租賃組合。

除截至二零一九年十二月三十一日止年度本集團定期就員工宿舍及辦公場所訂立的短期租賃組合外，本集團就員工宿舍及辦公場所訂立了若干短期租賃。於二零一九年十二月三十一日，有關該等員工宿舍及辦公場所的未償還租賃承擔為234,000港元。

## 42. 經營租賃安排(續)

### 本集團作為出租人

年內賺取的物業租金收入約為13,064,000港元(二零一八年：11,663,000港元)。本集團所有的投資物業均持作租賃用途。彼等預期持續產生4.83%(二零一八年：4.37%)之租金收益。一般而言，租約之議定租期介乎一至五年。

應收租賃最低租賃付款如下：

	二零一九年
	千港元
一年內	11,868
第二年	8,450
第三年	3,536
<b>總計</b>	<b>23,854</b>

下表呈列損益賬內所呈報之金額：

	二零一九年
	千港元
經營租賃的租賃收入	13,064

經營租賃有關本集團擁有的投資物業，租賃期限為一至五年。承租人無權於租賃期滿時採購物業。

於二零一八年十二月三十一日，不可撤銷經營租賃的未來最低租金付款總額如下：

	二零一八年
	千港元
一年內	8,408
第二至五年(包括首尾兩年)	7,245
	15,653

### 43. 關聯方交易

主要管理人員僅代表本公司董事及向彼等支付之酬金披露於附註15。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的董事預付教育福利約為1,558,000港元(二零一八年：2,036,000港元)。

### 44. 報告期後事項

自二零二零年初爆發新冠肺炎後，全球各地已經並將繼續實施一系列防控措施。本集團密切關注新冠肺炎疫情的發展情況以及新冠肺炎導致的業務及經濟活動中斷，並評估其對本集團財務狀況、現金流量及經營業績的影響。鑒於新冠肺炎疫情的動態性質，於獲授權刊發該等財務報表之日，尚無法合理估計其對本集團財務狀況、現金流量及經營業績的影響。

### 45. 主要附屬公司及聯營公司

#### (a) 主要附屬公司

於二零一九年十二月三十一日之主要附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立／ 註冊及經營地點	已發行股本／ 註冊資本詳情	應佔擁有權 權益／ 投票權／ 共享溢利 百分比	主要業務
<b>直接持有：</b>				
國採金融信息諮詢有限公司#	中國	註冊／實繳資本 人民幣100,000,000元／ 人民幣19,999,000元	100%	暫無業務
<b>間接持有：</b>				
公採網絡科技有限公司#	中國	註冊及實繳資本 50,000,000美元	100%	提供租金收益、企業資訊科技解決方案服務、貨品買賣及投資控股
國採京港投資有限公司#	中國	註冊及實繳資本 人民幣50,000,000元	90%	暫無業務

## 45. 主要附屬公司及聯營公司(續)

### (a) 主要附屬公司(續)

於二零一九年十二月三十一日之主要附屬公司詳情如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及經營地點	已發行股本/ 註冊資本詳情	應佔擁有權 權益/ 投票權/ 共享溢利 百分比	主要業務
<b>間接持有：(續)</b>				
國採(北京)技術有限公司 〔國採北京〕#	中國	註冊及實繳資本 人民幣60,000,000元	90%	提供公共採購及企業資訊科技解決方案服務及投資控股
國採(湖北)技術有限公司#	中國	註冊及實繳資本 人民幣10,000,000元	100%	提供公共採購及企業資訊科技解決方案服務
國採(青海)招標有限公司^	中國	註冊及實繳資本 人民幣2,000,000元	93%	提供公共採購服務
國採(深圳)信息技術有限公司#	中國	註冊及實繳資本 人民幣4,000,000元	60%	提供企業資訊科技解決方案服務
濟寧公採網絡科技有限公司#	中國	註冊及實繳資本 人民幣3,000,000元	100%	提供公共採購及企業資訊科技解決方案服務
公共採購有限公司	香港	普通股本34,000,000港元	100%	投資控股
青海公採數通信息技術有限公司#	中國	註冊及實繳資本 人民幣10,000,000元	93%	提供公共採購服務、企業資訊科技解決方案服務及投資控股

## 45. 主要附屬公司及聯營公司(續)

### (a) 主要附屬公司(續)

於二零一九年十二月三十一日之主要附屬公司詳情如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及經營地點	已發行股本/ 註冊資本詳情	應佔擁有權 權益/ 投票權/ 共享溢利 百分比	主要業務
<b>間接持有：(續)</b>				
威海國採信息技術有限公司 <sup>^</sup>	中國	註冊及實繳資本 人民幣5,000,000元	100%	提供企業資訊科技解決方案服務

# 外商投資企業。

<sup>^</sup> 國內投資企業。

上述列表載列主要影響本集團業績、資產或負債之附屬公司詳情。概無任何附屬公司發行任何債務證券。

## 45. 主要附屬公司及聯營公司(續)

### (a) 主要附屬公司(續)

下表列示對本集團屬重大的非控股權益(「非控股權益」)之附屬公司資料。所概述之財務資料指公司間抵銷前的金額。

名稱	國採北京	
	二零一九年	二零一八年
主要營業地點／註冊國家	中國／中國	
非控股權益所持所有權權益／投票權百分比	10%	10%
	千港元	千港元
於十二月三十一日		
非流動資產	28,827	28,366
流動資產	2,250	1,876
非流動負債	(676)	—
流動負債	(113,753)	(109,376)
負債淨額	(83,352)	(79,134)
累計非控股權益	(8,335)	(7,913)
截至十二月三十一日止年度		
收入	(448)	2,128
虧損	(6,293)	(9,169)
其他全面收益	2,075	4,344
全面收益總額	(4,218)	(4,825)
分配予非控股權益之虧損	(422)	(482)
經營活動所得／(所用)現金淨額	66	(10,348)
投資活動所用現金淨額	(151)	(14)
外匯匯率變動之影響	(11)	4,955
現金及現金等值物減少淨額	(96)	(5,407)

## 45. 主要附屬公司及聯營公司(續)

### (b) 聯營公司

於二零一九年十二月三十一日之聯營公司詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊及經營地點	已發行股本/ 註冊資本詳情	應佔擁有權 權益/投票權/ 共享溢利百分比	主要業務
國採華南金屬市場服務 有限公司(「國採華南」)	中國	註冊/實繳資本 人民幣100,000,000元/ 人民幣20,000,000元	21.5%	暫無業務

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團不能對國採華南的財務及經營政策施加重大影響。鑒於國採華南自二零一五年以來一直暫無業務，未產生任何收入，因此對國採華南的投資已於二零一七年全部沖銷。

## 五年財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	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
	千港元	千港元	千港元	千港元 (經重列)	千港元 (經重列)
<b>業績</b>					
收入	<b>73,324</b>	68,289	64,837	51,216	2,516,060
除稅前虧損	<b>(11,109)</b>	(24,270)	(182,113)	(201,675)	(1,072,361)
所得稅(開支)/抵免	<b>(2,586)</b>	492	2,569	(9,126)	2,349
年內虧損	<b>(13,695)</b>	(23,778)	(179,544)	(210,801)	(1,070,012)
下列人士應佔：					
本公司擁有人	<b>(14,174)</b>	(24,402)	(176,395)	(208,224)	(1,062,453)
非控股權益	<b>479</b>	624	(3,149)	(2,577)	(7,559)
	<b>(13,695)</b>	(23,778)	(179,544)	(210,801)	(1,070,012)

	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
	千港元	千港元	千港元	千港元 (經重列)	千港元 (經重列)
<b>資產及負債</b>					
總資產	<b>332,299</b>	329,673	494,368	493,451	697,098
總負債	<b>(147,406)</b>	(145,683)	(264,706)	(162,802)	(162,664)
權益總額	<b>184,893</b>	183,990	229,662	330,649	534,434
下列人士應佔：					
本公司擁有人	<b>192,262</b>	189,242	235,735	332,242	533,608
非控股權益	<b>(7,369)</b>	(5,252)	(6,073)	(1,593)	826
	<b>184,893</b>	183,990	229,662	330,649	534,434

## 投資物業詳情

地點	現時用途	租約期
中國湖北省武漢市東湖新技術開發區光谷大道77號金融港中路 武漢公採大廈地下至6層，7層(部分)，8層至11層	商業	中期