



LUDASHI

360 LUDASHI HOLDINGS LIMITED 魯大師控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：3601

2019

年報



LUDASHI

我們的使命是
讓用戶充分了解並享受
智能硬件帶來的便捷和樂趣



目錄

公司資料	2
財務及運營概覽	4
董事長報告	5
管理層討論及分析	6
董事及高級管理層之履歷	15
董事會報告	19
企業管治報告	49
環境、社會及管治報告	62
獨立核數師報告	84
綜合損益及其他全面收益表	89
綜合財務狀況表	90
綜合權益變動表	92
綜合現金流量表	94
綜合財務報表附註	96
財務概要	162
釋義及詞彙表	163



公司資料

董事會

執行董事

田野先生(董事長)
何世偉先生

非執行董事

孫春鋒先生

獨立非執行董事

李洋先生
王新宇先生
張子煜先生

審計委員會

張子煜先生(主席)
李洋先生
王新宇先生

提名委員會

田野先生(主席)
李洋先生
王新宇先生

薪酬委員會

王新宇先生(主席)
田野先生
張子煜先生

公司秘書

鄭程傑先生

授權代表

田野先生
鄭程傑先生

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師

註冊辦事處

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

總辦事處及中國主要營業地點

中國四川省成都市
高新區天府大道1268號
天府軟件園E區1棟11層11-24號

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
陽光中心40樓



公司資料

法律顧問

有關香港法律：

競天公誠律師事務所有限法律責任合夥
香港
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈32樓3203-3207室

有關中國法律：

競天公誠律師事務所
中國上海徐匯區
淮海中路1010號
嘉華中心45層

有關開曼群島法律：

Conyers Dill & Pearman
Cricket Square Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

合規顧問

國信證券(香港)融資有限公司
香港
金鐘道88號太古廣場1座
32樓3207-3212室

開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

招商銀行成都天府大道支行

股份代號

3601

公司網站

www.ludashi.com



財務及運營概覽



2019年啟動了全新的魯大師個人電腦版測試引擎研發工作，並於2019年11月上線測試版本。我們在硬件和系統評測及監控軟件領域佔有領先地位，新版測試引擎將為用戶帶來更加準確的測試結果以持續保持在行業中的地位：



遊戲業務高速發展，遊戲用戶數及收入大幅增加，累計註冊用戶超1,100萬人：

2019年收入

約人民幣 **62.8** 百萬元

2018年收入

約人民幣 **42.9** 百萬元

漲幅約 **46.5%**



總收入有較大增幅，從2018年度約人民幣320.3百萬元增至2019年度約人民幣404.5百萬元，漲幅約26.3%：

2019年收入

約人民幣 **404.5** 百萬元

2018年收入

約人民幣 **320.3** 百萬元

漲幅約 **26.3%**



歸屬於母公司損益有較大增幅，從2018年度約人民幣71.9百萬元增至2019年度約人民幣104.7百萬元，漲幅約45.6%：

2019年收入

約人民幣 **104.7** 百萬元

2018年收入

約人民幣 **71.9** 百萬元

漲幅約 **45.6%**



海外移動端在印度、東南亞、南美等新興國家及地區廣受歡迎，用戶規模增長迅速，在海外應用市場工具類產品下載量全球前五，2019年12月每月活躍用戶數達2,800萬：

2019年收入

約人民幣 **39.1** 百萬元

2018年收入

約人民幣 **26.3** 百萬元

漲幅約 **48.3%**



董事長報告

致股東的信

尊敬的股東：

本公司於2019年10月10日成功於聯交所主板上市，從此邁入了一個嶄新的篇章，這是360魯大師登陸聯交所後的第一份年報。度過了一個波折的2020年春，在舉國都在抗戰疫情的大環境下，我們也在努力工作確保業務不受影響，希望能給各位股東滿意的回報。本人謹代表董事會，欣然呈上本公司及其附屬公司截至2019年12月31日止年度之年報。非常感謝各位股東，亦感謝本公司員工與專業顧問的不懈努力。

首先很榮幸的向大家介紹一下，2019年，本公司總收入約為人民幣404.5百萬元，較2018年增長約26.3%；其中在線廣告收入約為人民幣220.7百萬元，較2018年增長約26.4%；在線遊戲業務收入約為人民幣62.8百萬元，較2018年增長約46.5%；智能硬件業務收入約為人民幣120.9百萬元，較2018年增長約17.7%。本公司歸屬於母公司的純利約為人民幣104.7百萬元，較2018年增長約45.6%。

魯大師產品首發於2007年，我們很榮幸能在2019年登陸聯交所主板。在過去的十年時間裡，魯大師一直在致力建設「最懂你硬件」的產品矩陣，從個人電腦產品到個人智能移動產品，再到相關的智能電子設備領域，魯大師持續在智能硬件評測檢測監控方面進行產品輸出，樹立了國內最為領先的硬件專家形象。公司始終秉承「讓消費者充分體驗智能硬件帶來的快樂」的公司使命，不斷開拓創新、銳意進取。以技術提升為核心，以優化客戶體驗為導向不斷前行。

2019年是魯大師大跨步前進的一年，我們的核心業務保持了穩定增長的用戶規模，並且在遊戲領域實現了高速增長。移動端產品在海外應用市場工具類產品下載量實現全球前五的成績。用戶規模的提升與廣告收益的增長源於我們強大的技術儲備和變通的產品輸出理念。我們有信心通過組織能力和研發能力的持續提升，為客戶、為股東、為員工、為社會持續創造價值。

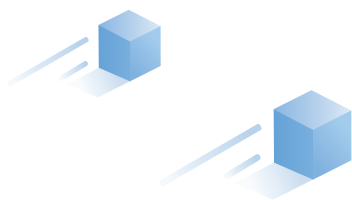
本人僅代表360魯大師全體成員向所有用戶致以衷心的感謝。本人亦謹此感謝全體員工及管理團隊的努力與貢獻，以及各位股東和專業團體給予我們的耐心和鼎力支持表示衷心感謝！

董事長

田野

香港

2020年3月30日



管理層討論及分析

業務回顧及展望

業務回顧

2019年國際形勢複雜多變，全球經濟增速放緩。中國經濟運行總體平穩、穩中有進，但經濟下行壓力加大。2019年，中國互聯網廣告及遊戲市場均保持增長態勢。根據2019中國互聯網廣告發展報告顯示，2019年我國互聯網廣告總收入增幅較2018年略有放緩，但仍保持平穩增長的態勢。全球遊戲行業競爭仍然很激烈，但是整個行業較2018年也取得了穩定增長，中國市場的表現尤為突出。

本集團本年持續深耕線上流量變現及電子設備銷售業務。在線廣告服務通過更新迭代產品及豐富產品矩陣，增加用戶數量，增強用戶黏性。在線遊戲業務持續發佈具有吸引力的新遊戲，通過持續市場推廣獲取玩家，擴大用戶基數。電子設備銷售業務持續以魯大師智能硬件檢測技術為基礎，增強對電子設備的品控及服務，為客戶帶來更優質的產品。

我們開發一系列個人計算機及移動設備工具軟件，並免費提供予用戶以換取在線流量，從而通過在線廣告及在線遊戲業務變現及通過電子設備銷售實現進一步擴張。我們的工具軟件「魯大師」是國內外的知名品牌，是一款專門為個人計算機／智能手機提供硬件和系統評測及監控的軟件。通過提供魯大師軟件的免費下載及安裝，我們累積了龐大的用戶基礎。於2019年12月31日，我們產品的每月活躍用戶約為152.6百萬人。

我們在2019年啟動了全新的魯大師軟件個人電腦版測試引擎研發工作，針對市面上不斷更新的智能硬件，我們改進了魯大師軟件個人電腦版的算法，持續更新我們的硬件和系統評測技術，對不同核心硬件有更豐富維度的檢測，以確保我們硬件和系統評測能力的專業性及準確性，並於2019年11月上線測試版本。我們在硬件和系統評測及監控軟件領域佔有領先地位，新版測試引擎將為用戶帶來更加準確的測試結果以持續保持在行業中的地位。

我們不斷研發海外移動端工具類軟件，從Dual Space到Easy Clean再到APP Lock，我們不斷挖掘用戶在移動端工具類產品的需求，通過豐富我們的產品矩陣來滿足用戶，並保持用戶黏性。本集團海外移動端產品在海外應用市場工具類產品下載量取得全球前五的成績。



管理層討論及分析

我們通過自身運營的遊戲平台，持續推出有趣的新遊戲。隨著進一步的精準推送及用戶分類，同時擴大遊戲廣告投放，遊戲新增用戶不斷增長。我們對廣告渠道進行優化，註冊轉化率、留存率、用戶付費率均取得較大提升。

我們自在線流量變現及電子設備銷售賺取收入。我們自在線廣告服務及在線遊戲業務賺取在線流量變現收入。在平穩的經濟環境和良好的行業趨勢下，通過管理團隊和全體員工的不懈努力，本集團各業務板塊實現平穩發展，錄得收入利潤雙增長。

截至2019年12月31日止年度，本公司總收入約為人民幣404.5百萬元，較2018年度增長約26.3%；其中在線廣告收入約為人民幣220.7百萬元，較2018年度增長約26.4%；在線遊戲業務收入約為人民幣62.8百萬元，較2018年度增長約46.5%；電子設備銷售業務收入約為人民幣120.9百萬元，較2018年度增長約17.7%。本公司歸屬於母公司的純利約為人民幣104.7百萬元，較2018年度增長約45.6%。

展望

我們的目標是通過升級優化軟件產品及豐富產品矩陣進一步擴大魯大師軟件個人電腦版及移動設備版及遊戲端業務用戶數量，增強用戶黏性。同時利用個人計算機及移動設備硬件和系統評測及監控專業知識開發創新產品、加強變現能力，並促進電子設備銷售。

2020年，本集團會繼續實施以下策略，致力成為可靠的硬件專家及領先的互聯網公司：

- 進一步通過加強我們的研發實力改善產品質量、維持及擴大用戶基礎、開拓海外市場，並鞏固我們作為可靠硬件專家的品牌形象；
- 加強在線廣告服務及遊戲產品，從而有效地將我們的在線流量變現；
- 利用我們的品牌知名度，提升我們的電子設備銷售業務；及
- 繼續挽留人才及專業人員，並建立策略性聯盟及進行投資及收購。



管理層討論及分析

收入

我們通過兩條業務線產生收入：在線流量變現及電子設備銷售。在線變現收入來自在線廣告及在線遊戲業務。電子設備銷售收入包括銷售經認證二手及原廠智能手機、智能配件及其他電子設備。

我們的收入由截至2018年12月31日止年度的約人民幣320.3百萬元增加約26.3%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣404.5百萬元。該增加主要由於在線流量業務及電子設備銷售業務均有所增加。

下表載列於截至2018年12月31日及2019年12月31日止年度我們按業務線收入的金額及佔我們收入的百分比：

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
在線流量變現				
在線廣告服務	220,722	54.6	174,595	54.5
在線遊戲業務	62,827	15.5	42,889	13.4
電子設備銷售				
經認證二手及原廠智能手機銷售	89,801	22.2	85,689	26.8
智能配件銷售	5,216	1.3	2,317	0.7
其他電子設備銷售	25,929	6.4	14,776	4.6
總計	404,495	100.0	320,266	100.0

(i) 在線流量變現

(a) 在線廣告服務

來自在線廣告服務的收入由截至2018年12月31日止年度的約人民幣174.6百萬元增加約26.4%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣220.7百萬元，此乃主要由於用戶數量持續增加，導致魯大師軟件個人電腦版收入及移動設備版收入增加。



管理層討論及分析

(b) 在線遊戲業務

來自在線遊戲業務的收入自截至2018年12月31日止年度的約人民幣42.9百萬元增加約46.5%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣62.8百萬元，主要由於我們持續上線推出新遊戲，同時遊戲玩家增加。

(ii) 電子設備銷售

電子設備銷售的收入自截至2018年12月31日止年度的約人民幣102.8百萬元增加約17.7%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣120.9百萬元，主要由於我們通過市場營銷擴大客戶數量等方式持續拓展電子設備銷售業務。

銷售及服務成本

下表載列於截至2018年12月31日及2019年12月31日止年度按金額劃分的銷售及服務成本明細及佔銷售及服務成本的百分比：

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
在線流量變現				
廣告及推廣	82,280	39.1	53,374	33.2
服務器租賃	9,002	4.3	7,679	4.8
電子設備銷售				
經認證二手及原廠智能手機銷售	89,790	42.7	83,352	51.8
智能配件銷售	4,752	2.3	2,010	1.3
其他電子設備銷售	24,317	11.6	14,347	8.9
總計	210,141	100.0	160,762	100.0

銷售及服務成本由截至2018年12月31日止年度的約人民幣160.8百萬元增加約30.7%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣210.1百萬元。銷售及服務成本增加主要由於流量變現業務為持續拓展產生的質量成本增加以及因銷售量增加導致的電子設備銷售業務的成本增加。



毛利及毛利率

下表載列於截至2018年12月31日及2019年12月31日止年度我們按業務線劃分的毛利及毛利率：

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
在線流量變現	192,267	67.8	156,431	71.9
電子設備銷售	2,087	1.7	3,073	3.0
毛利及毛利率總額	194,354	48.0	159,504	49.8

我們的毛利由截至2018年12月31日止年度的約人民幣159.5百萬元增加約21.8%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣194.4百萬元，而毛利率於截至2018年12月31日及2019年12月31日止年度分別為約49.8%及48.0%。毛利率輕微下降，主要由於在線流量變現業務質量成本增加。

其他收入

其他收入由截至2018年12月31日止年度的約人民幣6.2百萬元增加約45.3%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣9.0百萬元，此乃由於銀行存款對應利息收益增加。

其他收益及虧損

其他收益由截至2018年12月31日止年度的約人民幣1.7百萬元增加約532.8%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣10.9百萬元，此乃由於認沽期權負債公平值變動。

上市開支

上市開支由截至2018年12月31日止年度的約人民幣16.1百萬元增加約9.7%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣17.7百萬元。



管理層討論及分析

行政開支

行政開支由截至2018年12月31日止年度的約人民幣20.1百萬元增加約44.3%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣29.0百萬元。行政開支增加主要由於員工平均工資的增加導致的人力成本增加。

研發開支

研發開支由截至2018年12月31日止年度的約人民幣23.4百萬元增加約16.9%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣27.3百萬元。研發開支增加主要由於研發人員平均工資的增加。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2018年12月31日止年度的約人民幣16.8百萬元增加約19.9%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣20.2百萬元。銷售及分銷開支增加主要由於市場推廣人員人數增加及平均工資增加。

稅項

稅項由截至2018年12月31日止年度的約人民幣16.1百萬元減少約17.8%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣13.2百萬元。稅項減少主要由於六六遊科技滿足高新技術企業稅務優惠條件，獲得更低的企業所得稅稅率。

年內溢利及全面收益總額

由於上文所述，本集團年內溢利及全面收益總額由截至2018年12月31日止年度的約人民幣76.0百萬元增加約40.1%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣106.5百萬元。



流動性、財務資源及資本負債比率

迄今為止，我們通過經營活動所得現金、首次公開發售前投資所得款項、上市所得款項相結合的方式撥付現金需求。除上市所得款項淨額外，我們日後預期將繼續倚賴經營所得現金流量及其他債務以及股本融資撥付營運資金需求，並為業務擴張提供部分資金。

於2018年12月31日及2019年12月31日，我們的銀行結餘及現金分別為約人民幣174.1百萬元及約人民幣338.4百萬元。

本集團經營所在的經濟環境是中國、功能貨幣為人民幣。但我們持有若干外幣銀行結餘、貿易應收款項及若干應付款項，這使我們面對外幣風險。我們相信，以外幣計值的銀行結餘、貿易應收款以及若干應付款項的現時水平令我們面對有限及可控制的外幣風險。我們會繼續監察匯率變動，如有需要，本集團必要時將採取措施降低匯率變動帶來的影響。

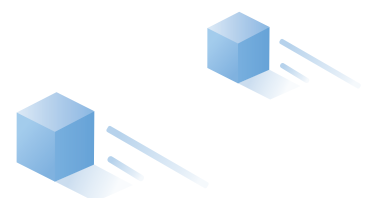
截至2019年12月31日，我們並無任何銀行借款。因此，並無呈列資產與負債比率。

資本開支

下表載列截至2018年及2019年12月31日止年度的資本開支：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
購買物業及設備	3,122	3,648
購買無形資產	1,112	-
總計	4,234	3,648

我們的資本開支主要包括購買物業和設備（如服務器及計算機）以及無形資產（如商標、特許權及用友財務軟件）的開支。我們主要通過日常營運以及銷售及提供服務的應收款項為資本開支需求提供資金。



管理層討論及分析

所持重大投資

截至2019年12月31日，我們並無持有任何重大投資。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

於2019年12月24日，本集團旗下的間接全資附屬公司與深圳市範特西科技有限公司訂立收購協議。據此，本集團同意購買且深圳市範特西科技有限公司同意出售六六遊科技的20%股權。上述收購事項已完成，於本年報日期，本集團持有六六遊科技88%權益，其餘12%權益由執行董事何世偉先生持有。有關詳情請參閱本公司於2019年12月24日刊發的公告及2019年12月31日的補充公告。

除上文所述外，本集團於自上市日期起至2019年12月31日止期間概無任何其他重大的附屬公司、聯營公司或合營企業收購及出售事項。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至2019年12月31日，本集團並無有關重大投資或資本資產的任何具體計劃。

僱員及薪酬政策

截至2019年12月31日，我們有184名全職僱員，彼等均位於中國。具體而言，其中3名高級管理層、79名負責銷售及市場推廣、76名負責研發及26名負責行政。

我們向僱員提供具競爭力的薪酬、基於績效的獎金及獎勵。我們每年根據(其中包括)僱員達到規定的績效目標的能力對僱員進行審核。我們相當重視僱員的培訓及發展。我們為我們的管理人員及其他僱員投資於持續教育及培訓項目，以不斷提升彼等的技能及知識。我們亦安排內部和外部專業培訓項目以發展僱員的技能及知識。新僱員須得到適當培訓，以確保具備履行職責所必要的技能。根據適用的中國法規，我們為僱員繳納社保，包括養老金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險及住房公積金。

抵押資產

截至2019年12月31日，本集團並無任何抵押資產。



或然負債及擔保

截至2019年12月31日，本集團並無任何重大或然負債、擔保或任何訴訟。

報告期後事項

除本年報其他章節所披露外，於2019年12月31日之後發生的重大事項及／或交易詳述如下：

約於2019年12月，新型冠狀病毒疫情的爆發（「**COVID-19 疫情**」）導致中國境內當地政府辦公室實施於農曆新年假期後延遲辦公的政策，直至當地政府履行及達成若干防疫措施。本集團已於2020年2月3日復工。

於本年報日期，COVID-19疫情尚未對本集團造成重大影響。取決於COVID-19疫情於本年報日期後的發展及蔓延情況，如本集團的經濟狀況出現進一步變動，則本集團的財務業績或會受到影響，惟於本年報日期無法估計有關影響程度。



董事及高級管理層之履歷

執行董事

田野先生，39歲，為本集團的創始人並於2018年2月7日獲委任為董事。田先生亦為行政總裁、總經理及董事長，負責本集團的整體戰略規劃及監督本集團的綜合管理及日常營運。田先生於360魯大師諮詢有限公司、360魯大師科技有限公司、安易迅科技及成都奇魯均擔任董事職位。彼亦為提名委員會主席及薪酬委員會成員。

田先生於軟件開發行業擁有約16年的經驗。自2004年7月至2005年7月，田先生任職於金山軟件有限公司(股份代號：03888)，擔任項目經理，該公司股份於聯交所主板上市，並為中國領先的軟件開發商、分銷商及服務提供商。自2005年8月至2009年12月，田先生為信息技術行業的企業家。自2009年12月至2014年10月，田先生加入三六零集團，擔任高級總監，負責軟件開發及管理。彼其後於2014年11月創立本集團。

田先生於2003年7月獲得瀋陽工業大學計算機科學學士學位。

何世偉先生，49歲，於2018年8月26日獲委任為董事。何先生擔任首席技術官，主要負責監督本集團的研究及技術開發。彼於安易迅科技、六六游科技及天津眾志興科技有限公司均擔任董事職位。

何先生於軟件開發行業擁有約20年的經驗。自2000年3月至2002年4月，彼任職於北京絡森科技有限公司，擔任首席技術官。自2002年5月至2009年11月，何先生加入北京萬訊博通科技發展有限公司，擔任開發部經理。自2009年12月至2014年11月，彼任職於三六零集團，擔任技術經理。於2014年11月，彼加入成都奇魯並自此以後擔任首席技術官。

何先生於1992年7月獲得天津大學計算機科技學士學位。



非執行董事

孫春鋒先生，33歲，於2018年8月26日獲委任為非執行董事，主要負責監督本集團的管理及戰略規劃。孫先生亦於成都奇魯擔任董事職位。

孫先生於軟件開發行業擁有約8年經驗。於2013年1月，彼創立上海高欣(其主要從事軟件設計、運營及開發)並自2015年4月以後擔任總經理。於2014年3月，彼與他人共同創立嵩恒網絡(主要從事網絡技術研發)並自此以後擔任總經理，並於2018年12月12日起擔任嵩恒網絡董事長兼法定代表人。孫先生亦於2015年8月10日至今擔任上海樂蜀網絡科技股份有限公司董事。

孫先生於2009年6月獲得浙江交通職業技術學院計算機信息管理文憑。

獨立非執行董事

李洋先生，37歲，獨立非執行董事，於2019年6月5日獲委任加入董事會。李先生負責監督董事會並向董事會提供獨立判斷。彼亦為提名委員會及審計委員會的成員。

自2012年7月起，李先生一直任職長江商學院的營銷副教授。

李先生於2005年7月獲得北京大學的電子科學學士學位，於2007年2月、2012年5月及2012年5月分別獲得哥倫比亞大學的生物工程科學碩士學位、管理學碩士學位及管理學博士學位。

王新宇先生，49歲，獨立非執行董事，於2019年6月5日獲委任加入董事會。王先生負責監督董事會並向董事會提供獨立判斷。彼亦為薪酬委員會主席及提名委員會及審計委員會的成員。



董事及高級管理層之履歷

於1998年9月，王先生創立北京京天威科技發展有限公司，該公司主要從事機車軟件的設計及銷售，並自1998年9月至2010年8月擔任總經理。於2011年3月，王先生創立蘇州華興致遠電子科技有限公司，其主要從事電子科技開發並於2015年被神州高鐵技術股份有限公司(股份代號：000008)(其股份於深交所上市)收購。於2016年6月，王先生創立蘇州極目機器人科技有限公司(其從事機器人技術開發)。

王先生於1992年7月獲得蘭州鐵道學院(現名蘭州交通大學)的工業電子自動化學士學位及於2009年7月獲北京交通大學的系統工程博士學位。

張子煜先生，36歲，獨立非執行董事，於2019年6月5日獲委任加入董事會。張先生負責監督董事會並向董事會提供獨立判斷。彼亦為審計委員會的主席及薪酬委員會的成員。

自2006年9月至2010年1月，張先生任職於德勤•關黃陳方會計師行(香港辦事處)，於離開會計師行時擔任審計部門的高級核數師。於2010年10月，彼加入華潤(集團)有限公司財務部門，於離開公司時擔任高級經理。自2014年9月至2015年10月，張先生其後擔任香港交易及結算所有限公司上市及監管事務科助理副總裁，負責合規及監管事宜。於2016年5月，張先生加入中國天元金融(集團)控股有限公司，及彼目前擔任總裁。

張先生於2006年11月獲得嶺南大學的工商管理學士學位，於2013年11月及2016年9月獲得香港大學的金融碩士學位及商業法文憑。彼自2010年1月起為香港會計師公會的非執業會員、自2016年6月起為特許公認會計師公會的資深會員及自2010年9月起為特許財務分析師公會的會員。



高級管理層

田野先生為本公司的行政總裁及總經理。有關田先生的履歷請參閱上文「董事－執行董事」。

何世偉先生為本公司的首席技術官。有關何先生的履歷請參閱上文「董事－執行董事」。

張凡琛先生，34歲，為首席財務官，主要負責監督本集團戰略規劃、資本運營及財務管理。張先生亦於上海奇魯網絡科技有限公司擔任董事職位。

張先生於資本市場及財務相關行業擁有12年左右經驗。張先生於2018年9月加入本集團。於加入我們之前，自2015年7月至2018年9月，張先生任職於摩根士丹利華鑫證券有限責任公司投資銀行部。自2014年7月至2015年6月及自2011年8月至2014年7月，張先生分別任職於國金證券股份有限公司及華泰聯合證券有限公司。自2008年8月至2011年7月，張先生任職於安永會計師事務所上海辦事處，擔任高級核數師。

張先生於2015年5月通過中國保薦代表人考試。彼自2014年9月起成為中國註冊會計師協會的非執業會員，及為英國特許公認會計師公會的成員。

張先生於2008年7月及2016年6月分別取得四川大學會計學士學位及上海交通大學工商管理碩士學位。

公司秘書

鄭程傑先生，於2018年8月30日獲委任為本公司之公司秘書。鄭先生為方圓企業服務集團(香港)有限公司(一家專門從事企業服務的專業服務供應商)的經理，於企業秘書領域擁有逾7年經驗。彼自2018年起成為香港特許秘書公會及英國特許公司治理公會(前稱英國特許秘書及行政人員公會)之會士。彼持有昆士蘭大學商(金融)學士學位。



董事會報告

董事會謹此呈列本集團截至2019年12月31日止年度的董事會報告連同經審核綜合財務報表。

全球發售

本公司於2018年2月7日根據開曼公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。並於2019年10月10日在聯交所主板上市，股份編號為3601。

主要業務

本集團開發一系列個人計算機及移動設備工具軟件，並免費提供予用戶以換取在線流量，從而通過在線廣告及在線遊戲業務變現及通過電子設備銷售實現進一步擴張。本集團的工具軟件「魯大師」是國內外的知名品牌，是一款專門為個人計算機／智能手機提供硬件和系統評測及監控的軟件。通過提供魯大師軟件的免費下載及安裝，本集團累積了龐大的用戶基礎。

經營業績

本集團截至2019年12月31日止年度的業績載於本年報第89頁至第91頁的綜合財務報表。

財務概要

本集團於2016年至2019年的財務概要載於本年報第162頁「財務概要」一節。

業務回顧及展望

本集團截至2019年12月31日止年度的業務回顧及展望載於本年報第6頁至第14頁的「管理層討論及分析」一節。

主要風險及不明朗因素

本集團於其營運中面對下列主要風險及不明朗因素：

- 倘我們未能持續創新，並提供具吸引力的產品及服務以吸引及留住用戶，我們可能於為我們帶來收益的服務流失客戶；
- 倘我們未能保護專有數據及用戶數據，我們的聲譽及業務可能會受到負面影響；
- 在線廣告服務的不利變動可令我們的收益減少；
- 我們的業務建立在超卓的品牌及信譽上，惟我們可能無法保持並提升我們的品牌或信譽，或可能遭受負面宣傳；



- 我們因客戶使用我們的產品而面臨責任風險；
- 我們對線下商業實體客戶的運營的控制權有限。線下商業實體客戶採取的行動可能對我們的業務、前景及聲譽造成重大不利影響；及
- COVID-19 疫情的爆發，可能導致本集團客戶廣告投放量縮減，我們的業務可能會受到負面影響；

報告期後事項

報告期後事項載於本年報第 14 頁的管理層討論與分析「報告期後事項」一節。

環境政策及表現

由於我們業務的性質，概無適用於本集團業務及經營的相關環境法律及法規對本集團的財務狀況或業務營運造成任何重大影響的環境事宜。

本集團重視環境保護，持續關注本身業務營運對環境的影響。本集團環境政策及表現的詳情請參閱本年報第 62 至 83 頁的「環境、社會及管治報告」。

遵守相關法律及法規

本集團的網絡遊戲運營業務被認為是一項中國的增值電信業務，在中國現行法律法規下，外商投資這一領域受到重大限制。為了遵守中國的法律法規並保持對中國經營實體的有效控制，外商獨資企業與成都奇魯及相關股東（即成都奇魯的註冊股東）（如適用）簽訂了合約安排。有關合約安排的詳情，請參閱本年報「合約安排」一節。

此外，根據當前適用的中華人民共和國法律、法規的規定，外國投資者希望獲得在中華人民共和國從事增值電信業務公司的任何股權，還必須展示出在海外提供增值電信服務的良好記錄和操作經驗（「資格要求」）。

據董事們所知，截至本年報日期，本公司已採取一切合理的措施來確保倘及當中國法律和主管部門實質允許外國投資者在中國投資增值電信服務時滿足資格要求。本公司將繼續與相關政府部門溝通，並在必要時提供最新情況。



董事會報告

本集團已在各級的所有業務部門制定和採納各種內控措施，審批流程和培訓項目，以確保其事務以合法方式進行，在業務的各方面維持高水平的誠信。於截至2019年12月31日止年度及直至本年報日期，本集團已遵守適用的法律法規，概無違反或不遵守任何相關的對本集團業務及營運有重大影響的法律和法規的情況。

與持份者的關係

本集團的成功依賴於包括董事及高級管理層成員、僱員、客戶及供應商在內的主要持份者的支持。本集團2019年與持份者之間並無實質及重大爭議。

僱員

截至2019年12月31日，本集團擁有員工184名，彼等均位於中國。具體而言，其中3名高級管理層、79名負責銷售及市場推廣、76名負責研發及26名負責行政。在報告期內，我們並無經歷任何對公司業務活動造成重大影響的罷工或勞工糾紛。我們未來的成功有賴於我們的經驗豐富的管理團隊及高技術人員的才能及努力。由於互聯網行業的人才競爭激烈，未來本集團會繼續提升我們吸引新僱員及挽留及激勵現有管理團隊及高技術人員的能力。

我們向僱員提供具競爭力的薪酬、基於績效的獎金及獎勵。我們每年根據(其中包括)僱員達到規定的績效目標的能力對僱員進行審核。我們相當重視僱員的培訓及發展。我們為我們的管理人員及其他僱員投資於持續教育及培訓項目，以不斷提升彼等的技能及知識。我們亦安排內部和外部專業培訓項目以發展僱員的技能及知識。新僱員須得到適當培訓，以確保具備履行職責所必要的技能。根據適用的中國法規，我們為僱員繳納社保，包括養老金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險及住房公積金。

客戶

本集團的在線廣告服務客戶主要通過本集團不同種類的廣告服務，接觸魯大師軟件的廣大用戶，藉此為其產品帶來在線用戶流量及瀏覽者。在線遊戲業務客戶主要是本集團的遊戲運營平台的玩家。電子設備銷售業務的客戶主要是購買再對外銷售的企業及購買使用電子設備的個人。



我們吸引、挽留及接觸我們用戶群以及增加收益的能力在很大程度上取決於持續提供高質量免費硬件和系統評測及監控服務的能力。為保持競爭力，我們持續優化現有產品及用戶體驗。未來本集團會保持持續創新，並提供具吸引力的產品及服務以吸引及留住用戶，以維持競爭力、保持用戶基礎及留住客戶。

截至2019年12月31日止年度，本集團五大客戶佔本集團總收入約41.2%，而最大客戶則佔本集團總收入約22.8%。

三六零集團（於本年報日期持有本公司約30.76%的已發行股本權益）為本集團最大的客戶；而嵩恒集團（於本年報日期持有本公司約17.58%的已發行股本權益）為本集團五大客戶之一。

除上述所披露外，就董事所知，於截至2019年12月31日止年度及直至本年報日期，概無董事、其各自緊密聯繫人或任何擁有超過5%本公司已發行股本的股東於我們的五大客戶中擁有任何權益。

供應商

本集團的供應商包括在線流量供應商、廣告及宣傳服務供應商、服務器租用供應商及電子設備供應商等。

為確保供應鏈的持續與及時，我們一直與供應商維持良好業務關係。

此外，截至2019年12月31日止年度，本集團五大供應商佔本集團採購總額約82.8%，而最大供應商則佔本集團採購總額約42.3%。

就董事所知，於截至2019年12月31日止年度及直至本年報日期，概無董事、其各自緊密聯繫人或任何擁有超過5%本公司已發行股本的股東於我們的五大供應商中擁有任何權益。



董事會報告

物業及設備

本集團截至2019年12月31日止年度的物業及設備變動詳情載於經審核綜合財務報表附註15。

末期股息

董事會建議派付截至2019年12月31日止年度的末期股息每股普通股10港仙。該末期股息仍須待股東於本公司將於2020年5月29日舉行之應屆股東週年大會上批准，經批准後，預期末期股息將於2020年7月31日派付。

暫停辦理股份過戶登記

本公司股東週年大會將於2020年5月29日舉行。為釐定有權出席股東週年大會的股東身份，本公司將於2020年5月26日至2020年5月29日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須不遲於2020年5月25日下午四時三十分送交本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以作登記。

為釐定有權收取末期股息的股東身份，本公司亦將於2020年7月14日至2020年7月16日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲得末期股息，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須不遲於2020年7月13日下午四時三十分送交本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以作登記。

附屬公司

本公司附屬公司詳情載於經審核綜合財務報表附註34。

股本

本公司截至2019年12月31日止年度的股本變動詳情載於經審核綜合財務報表附註26。

儲備

截至2019年12月31日，本公司可供分派儲備為人民幣124.3百萬元。本公司截至2019年12月31日止年度的儲備變動詳情載於經審核綜合財務報表附註36。

發行債券

本集團於截至2019年12月31日止年度並無發行任何債券。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2019年12月31日止年度，故本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。



優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島（即本公司註冊成立所在司法權區）法律並無有關優先購買權的任何規定，規限本公司須向現有股東按持股比例發售新股份。

慈善捐贈

截至2019年12月31日止年度，本集團作出約人民幣900千元慈善捐款。

全球發售所得款項淨額用途

本公司於2019年10月10日於聯交所主板上市，本公司從上市籌集的所得款項扣除承銷佣金及相關費用後淨額為約123.1百萬港元（「所得款項淨額」）。我們將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載方式逐步動用全球發售所得款項淨額。招股章程所述所得款項淨額的預期用途及截至2019年12月31日止的所得款項淨額的實際使用情況的分析如下：

用途種類	所得款項 淨額分配	截至2019年 12月31日 使用情況 (百萬港元)	截至2019年 12月31日 剩餘款項淨額	剩餘款項 淨額預計 使用時間
(i) 提高本集團的研發能力	36.9	0	36.9	2023年12月31日 或之前
(ii) 在第三方電子平台宣傳及推廣魯大師軟件以及相關軟件及產品，及繼續實施本集團現有營銷計劃	24.6	0	24.6	2023年12月31日 或之前
(iii) 優化本集團自有經認證二手及原廠智能手機電商平台及線下銷售渠道	24.6	0	24.6	2023年12月31日 或之前
(iv) 僅以現金或現金結合股權的方式作出額外戰略投資及收購	24.6	0	24.6	2023年12月31日 或之前
(v) 營運資金及一般企業用途	12.4	1.1	11.3	2022年12月31日 或之前

2019年度使用的募集資金淨額主要是境外公司的日常運營所耗用。



董事會報告

董事

直至本年報日期的董事為：

執行董事

田野先生(董事長)
何世偉先生

非執行董事

孫春鋒先生

獨立非執行董事

李洋先生
王新宇先生
張子煜先生

董事及高級管理層履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層之履歷」一節。

根據組織章程細則第84(1)條，孫春鋒先生及張子煜先生將於股東週年大會上輪值退任，併合資格及願意重選連任。

董事服務合約

執行董事已各自與公司簽訂服務合約，由2019年9月9日起計為期三年，可由其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

非執行董事及獨立非執行董事已各自與本公司訂立委任函，自上市日期起計為期三年，可由其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

本公司概無與將於應屆股東週年大會上重選的任何董事訂立／簽訂不可由本公司於一年內在毋須給予賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約／委任函。

獨立非執行董事的獨立性確認函

公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的其年度獨立性確認函。因此，公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立。



董事於重要交易、安排及合約的權益

除本年報綜合財務報表附註30及本年報董事會報告「關連交易」一節所披露者外，於截至2019年12月31日止年度，概無董事或任何與董事有關連的實體直接或間接於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司所訂立的任何重大交易、安排或合約中擁有重大權益。

董事於競爭業務的權益

除招股章程中「與控股股東的關係」章節的披露外，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人於與本集團的業務直接或者間接構成競爭或者可能構成的業務中能擁有須根據上市規則第8.10(2)條披露的權益。

不競爭契據

田野先生及大師控股（「契諾人」，合稱「契諾人」）於2019年9月9日與公司訂立並以公司（為其本身及作為其附屬公司的受託人，「契據」）為受益人的不競爭契據。據此，各契諾人不可撤回、無條件且分別向本公司承諾（其中包括），於股份在聯交所上市期間且在契諾人個別或與彼等各自的緊密聯繫人共同直接或間接持有本公司股東大會不少於30%的投票權的情況下，各契諾人不得，且促使彼等各自的緊密聯繫人不得直接或間接開展、發展、投資、從事、參與或於當中擁有權益或收購或持有任何權利或權益或以其他方式涉及與本集團於中國及全球任何地區進行的現有業務競爭或可能競爭的任何業務及／或直接或間接採取任何干涉或中斷受限制業務的行動。

契據的詳情載於招股章程「與控股股東的關係－田先生及大師控股的不競爭承諾」一節。

田野先生及大師控股各自己就其於截至2019年12月31日止年度遵守契據的情況向本公司提供年度確認。獨立非執行董事已審閱各契諾人就其遵守契據的情況並評估其有效實施情況，並對契諾人在截至2019年12月31日年度內遵守契據情況表示滿意。



董事會報告

管理合約

截至2019年12月31日止年度，本公司概無訂立或存在任何有關其全部或任何重大部分業務之管理及行政合約。

董事薪酬

本公司已根據企業管治守則成立薪酬委員會，以制定薪酬政策。董事薪酬須經股東於股東大會上批准，其他酬金由董事會根據董事的職責及責任、薪酬委員會的建議及本集團的表現與業績釐定。概無董事或任何彼等各自的聯繫人參與決定其自身薪酬。

於截至2019年12月31日止年度，董事薪酬及五名最高薪人士之詳情分別載於經審核綜合財務報表附註11。

於截至2019年12月31日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，且本集團並無向任何董事支付任何薪酬，以作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或離職補償。

獲准許的彌償條文

以董事為受益人的獲准許的彌償條文現正生效。本公司已就可能針對其董事及高級職員的法律訴訟行動投購適當保單。



股權掛鈎協議

於截至2019年12月31日止年度，除於本年度報告下文「購股權計劃」一節所定義及披露之購股權計劃外，本集團概無訂立任何股權掛鈎協議，亦無相關協議存續。

購股權計劃

公司已於2019年9月9日有條件採納購股權計劃，據此，經選定的僱員（包括董事及全職僱員）可能獲授購股權認購股份，以鼓勵彼等優化其對本集團的貢獻。

(a) 目的

購股權計劃旨在獎勵或酬謝為本集團作出貢獻及努力不懈地提高本集團利益的合資格人士（定義見下文(b)段），以及用於董事會不時批准的其他用途。

(b) 合資格人士

董事會可全權酌情決定向合資格人士（董事會全權酌情認為曾經及／或將會對本集團有貢獻的本集團任何董事或僱員（無論全職或兼職）、顧問或專業顧問）授出購股權，以按購股權計劃條款認購相關數目的股份（「合資格人士」）。

(c) 可發行股份數目上限

於行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出但尚待行使的所有未行使購股權而可能發行的股份數目總額上限，合共不得超過不時已發行股份總數的30%。於本公司採納購股權計劃或任何新購股權計劃（「新計劃」）時，因根據購股權計劃、新計劃及當時存在的本公司所有計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份總數，合共不得超過26,000,000股股份，即於上市日期已發行股份總數的10%（於本年報日期，佔已發行股本9.67%）。



董事會報告

(d) 各參與者最高配額

倘向任何合資格人士授出購股權時，該名相關合資格人士於新授出購股權日期前12個月期間因全面行使根據購股權計劃已授出及建議授出的購股權（包括已行使、已註銷或未行使的購股權）而已發行及將予發行的股份總數，超逾當時已發行股份總數的1%，則不得向該合資格人士授出購股權。

(e) 購股權期間

任何特定購股權的授出日期為承授人根據購股權計劃正式接納有關購股權要約之日。承授人（或其遺產代理人）可於購股權屆滿前根據購股權計劃條款及要約向本公司發出書面通知書，列明即將全部或部分行使購股權及行使購股權所涉股份數目以行使購股權，惟有關股份數目須為股份在聯交所的每手買賣單位或其完整倍數。該通知須附有通知所述股份認購價總額的匯款。董事會將全權決定購股權的可行使期間，惟任何購股權均不得在授出日期起計十年以後行使。任何購股權均不得在購股權計劃批准日期後十年以後授出。

(f) 行使價

根據購股權計劃授出的任何特定購股權的股份認購價（須於行使有關購股權時支付）由董事會全權釐定並知會所有合資格人士，惟該價格不得低於下列三者之中最高者：(i) 股份於授出購股權要約日期（必須為營業日）在聯交所每日報價表所列的股份收市價；(ii) 股份於緊接授出購股權要約日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列的股份平均收市價；及(iii) 股份面值。接納購股權要約的應付代價為人民幣1元。

(g) 計劃餘下期限

購股權計劃將自上市之日起至上市之日後10周年止期間（首尾兩日均包括在內）內生效及有效。

於截至2019年12月31日止年度及直至本年報日期，概無購股權獲授出、行使、註銷或失效，且購股權計劃項下並無購股權未獲行使。



董事及最高行政人員於證券的權益及淡倉

於2019年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有的(a)須根據證券及期貨條例第352條登記於該條所述的登記冊內；或(b)須根據標準守則通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於股份的權益

董事／ 最高行政人員姓名	身份	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行 股本的概約 百分比(%)
田野先生 ¹	於受控法團的權益	好倉	138,079,057	51.33%
何世偉先生 ²	於受控法團的權益	好倉	6,735,312	2.50%

附註：

1. 大師控股及誠盛分別持有本公司約20.57%及30.76%的已發行股本。根據公司股東權利委託協議及成都奇魯股東權利委託協議項下的委託安排，誠盛將其股東權利（包括於股東大會上就於本公司的股權進行投票的投票權）委託予大師控股。大師控股被視為於誠盛持有的所有股份及投票權中擁有權益。大師控股由田野先生直接全資擁有。因此，田野先生被視為於大師控股所持有的全部股份中擁有權益。
2. 鴻蒙投資持有本公司2.50%的已發行股本。鴻蒙投資由何世偉先生直接全資所有。因此，何世偉先生被視為於鴻蒙投資持有的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2019年12月31日，董事或本公司最高行政人員（包括彼等配偶及年齡18歲以下子女）概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第352條登記於登記冊內或須根據標準守則另行通知本公司及聯交所的權益或淡倉。



董事會報告

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2019年12月31日，據董事或本公司最高行政人員所盡知，主要股東（董事或本公司最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條登記於本公司存置的登記冊內的權益或淡倉如下：

主要股東 姓名／名稱	身份	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行 股本的概約 百分比(%)
大師控股 ^(附註1及3)	實益擁有人	好倉	138,079,057	51.33
誠盛 ^(附註2及3)	實益擁有人	好倉	82,745,082	30.76
三六零科技 ^(附註2及3)	於受控法團的權益	好倉	82,745,082	30.76
三六零 ^(附註2及3)	於受控法團的權益	好倉	82,745,082	30.76
奇信志成 ^(附註2及3)	於受控法團的權益	好倉	82,745,082	30.76
周鴻禕 ^(附註2及3)	於受控法團的權益	好倉	82,745,082	30.76
Songchang International ^(附註4)	實益擁有人	好倉	47,282,819	17.58
嵩遠國際 ^(附註4)	於受控法團的權益	好倉	47,282,819	17.58
上海高欣 ^(附註4)	於受控法團的權益	好倉	47,282,819	17.58
嵩恒網絡 ^(附註4)	於受控法團的權益	好倉	47,282,819	17.58
上海東方網 ^(附註4)	於受控法團的權益	好倉	47,282,819	17.58

附註：

1. 大師控股由田野先生直接全資擁有。因此，田野先生被視為於大師控股所持有的全部股份中擁有權益。
2. 誠盛由三六零科技全資擁有，三六零科技由三六零全資擁有，而三六零由周鴻禕先生及奇信志成最終擁有。三六零科技、三六零、周鴻禕先生及奇信志成各自因此被視為於誠盛持有的所有股份中擁有權益。



3. 根據委託安排，誠盛將其股東權利(包括於股東大會上就於本公司的股權進行投票的投票權)委託予大師控股。大師控股被視為於誠盛持有的所有股份及投票權中擁有權益。
4. Songchang International由嵩遠國際直接全資擁有，嵩遠國際由上海高欣直接全資擁有，上海高欣由嵩恒網絡直接全資擁有，而嵩恒網絡由上海東方網控制。嵩遠國際、上海高欣、嵩恒網絡及上海東方網因此被視為於Songchang International持有的所有股份中擁有權益。上海東方網為嵩恒網絡的控股股東，並直接及透過其附屬公司上海東方網投資有限公司合共持有嵩恒網絡約34.3566%權益。上海東方網由上海市國務院國有資產監督管理委員會控制。

除上文所披露者外，據董事所知，於2019年12月31日，概無其他人士(董事或最高行政人員除外)於股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條登記於本公司存置的登記冊內之任何權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除本年報上文「購股權計劃」一節所披露者外，於截至2019年12月31日止年度內的任何時間，概無授出任何權利予任何董事、彼等各自的配偶或未滿18歲的子女，以透過收購本公司股份或債權證而獲利，彼等亦無行使任何該等權利；本公司或其任何附屬公司或其任何控股公司或其控股公司的任何附屬公司亦無訂立任何安排，以令董事、彼等各自的配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

僱員退休福利

本集團的員工主要參與由政府機構資助的供款退休金計劃。本集團每月為該計劃支付相應的款項，款項根據員工基本薪金的某一百分比作出。根據該計劃，本集團就退休金計劃沒有任何其他重大法定或承諾義務。

充足公眾持股量

自上市日期起及直至本年報日期，基於本公司所獲公開資料及就董事所知，本公司公眾持股量符合上市規則規定的比例。



董事會報告

關連交易

於截至2019年12月31日止年度本集團訂立的不獲豁免的關連交易之詳情載列如下：

收購六六游科技20%股權

於2019年12月24日，成都奇魯與深圳範特西科技訂立收購協議，據此，成都奇魯同意購買且深圳範特西科技同意出售六六游科技的20%股權。此前，六六游科技由成都奇魯、深圳範特西科技及本公司執行董事何世偉先生分別擁有68%、20%及12%權益。

日期：2019年12月24日

訂約方：(i) 成都奇魯（作為買方），根據合約安排被視為本公司的間接全資附屬公司；及
(ii) 深圳範特西科技（作為賣方）。

目標：六六游科技的20%股權

代價：人民幣26.6百萬元

於收購事項完成後，深圳範特西科技不再持有六六游科技的任何股權，而六六游科技由成都奇魯及何世偉先生分別擁有88%及12%權益。

由於深圳範特西科技持有六六游科技（為本公司的非全資附屬公司）逾10%股權，故深圳範特西科技為六六游科技的一名主要股東，並因此為本公司於附屬公司層面的關連人士。因此，根據上市規則，收購事項構成本公司的關連交易。

由於有關收購事項的適用百分比率超過0.1%但少於5%，故收購事項須遵守上市規則第14A章有關公告、年度審閱及報告的規定，惟獲豁免遵守有關通函、獨立財務意見及獨立股東批准的規定。



持續關連交易

於截至2019年12月31日止年度本集團進行的不獲豁免的持續關連交易之詳情載列如下：

交易	截至12月31日	截至12月31日止年度的建議年度上限		
	止年度的 年度實際交易額 (人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)		
	2019年	2019年	2020年	2021年
<i>與三六零集團的持續關連交易</i>				
三六零主銷售協議	92.2	103.5	122.5	142.1
三六零主購買協議	1.5	2.4	2.6	2.9
<i>與嵩恒網絡的持續關連交易</i>				
嵩恒主銷售協議	23.7	33.0	48.4	65.8
嵩恒主購買協議	2.1	3.0	3.0	3.0
<i>本集團的合約安排^{附註}</i>				
成都奇魯向其股權持有人派發的 股息或其他分派	零	不適用	不適用	不適用

附註：

聯交所豁免及年度續新

聯交所已授出豁免，只要本公司遵守招股章程第323至325頁所披露的條件，則可獲豁免嚴格遵守以下事項：(i) 就合約安排項下的交易嚴格遵守上市規則第14A章項下的公告及獨立股東批准規定；(ii) 設定根據合約安排應付外商獨資企業費用的最高年度總值(即年度上限)；及(iii) 在我們的股份於聯交所上市的情況下，將合約安排的期限固定至三年或以下。



董事會報告

I. 與三六零集團的持續關連交易

1. 三六零主銷售協議

本集團向三六零集團提供主要通過主頁導航及在少數情況下，通過條幅廣告提供在線廣告服務（「在線廣告服務」）。本集團亦通過世界星輝（三六零科技的全資附屬公司）於本集團在線遊戲平台營運的在線遊戲自其產生收益（「在線遊戲業務」）。

本公司於2019年9月18日與三六零科技訂立一份主協議（「三六零主銷售協議」），當中載列本集團成員公司藉此將向三六零集團提供服務的條款及條件。三六零主銷售協議自2019年1月1日起計為期三年。於期限屆滿後，三六零主銷售協議將經雙方協議額外續期三年期限，惟須遵守上市規則的規定。

三六零科技為本公司控股股東，故為本公司的關連人士。由於上市規則第14A章項下的一項或多項百分比率（溢利比率除外）按年度基準超過5%，三六零主銷售協議及其項下擬進行的交易構成上市規則第14A章項下本公司的不獲豁免持續關連交易，並須遵守上市規則項下公告、年度審閱及報告的規定及獨立股東批准的規定。

2. 三六零主購買協議

本集團向奇虎科技租賃服務器作數據處理及存儲用途（「服務器服務」）。

本公司於2019年9月18日與三六零科技訂立一份主協議（「三六零主購買協議」），當中載列本集團成員公司藉此將向三六零集團採購服務器服務的條款及條件。三六零主購買協議自2019年1月1日起計為期三年。於期限屆滿後，三六零主購買協議將經雙方協議額外續期三年期限，惟須遵守上市規則的規定。

三六零科技為本公司控股股東，故為本公司的關連人士。由於上市規則第14A章項下的一項或多項百分比率（溢利比率除外）按年度基準超過0.1%但少於5%，三六零主購買協議及其項下擬進行的交易構成本公司的部分豁免持續關連交易，獲豁免遵守上市規則第14A章項下的獨立股東批准的規定，惟須遵守公告、年度審閱及報告的規定。



II. 與嵩恒網絡的持續關連交易

1. 嵩恒主銷售協議

本集團過往通過迷你頁彈窗服務向嵩恒網絡提供在線廣告服務。由於本集團與嵩恒網絡的業務量更大以及本集團與嵩恒網絡的合作更加穩定，本集團認為與嵩恒網絡的合作相較與其他第三方營運商的合作獲利更多。

本公司於2019年9月18日與嵩恒網絡訂立一份主協議（「嵩恒主銷售協議」），當中載列本集團成員公司藉此將向嵩恒網絡及／或其附屬公司提供服務的條款及條件。嵩恒主銷售協議自2019年1月1日起計為期三年。於期限屆滿後，嵩恒主銷售協議將經雙方協議額外續期三年期限，惟須遵守上市規則的規定。

嵩恒網絡為一名主要股東，因此為本公司的關連人士。由於上市規則第14A章項下的一項或多項百分比率（溢利比率除外）按年度基準超過5%，嵩恒主銷售協議及其項下擬進行的交易構成上市規則第14A章項下本公司的不獲豁免持續關連交易，而須遵守上市規則第14A章項下的公告、年度審閱、報告及獨立股東批准的規定。

2. 嵩恒主購買協議

上海展盟網絡科技有限公司（「上海展盟」）及上海高欣計算器系統有限公司（「上海高欣」）向成都奇魯提供若干服務。上海展盟及上海高欣均為嵩恒網絡的附屬公司。上海展盟及上海高欣所提供的服務（「嵩恒服務」）主要為嵩恒網絡的平台上有關魯大師軟件的在線廣告以及嵩恒網絡的用戶藉此獲指引安裝魯大師軟件的指引服務。

本公司於2019年9月18日與嵩恒網絡訂立一份主協議（「嵩恒主購買協議」），當中載列本集團成員公司藉此將向嵩恒網絡及／或其附屬公司採購嵩恒服務的條款及條件。嵩恒主購買協議自2019年1月1日起計為期三年。於期限屆滿後，嵩恒主購買協議將經雙方協議額外續期三年期限，惟須遵守上市規則的規定。



董事會報告

嵩恒網絡為一名主要股東，因此為本公司的關連人士。由於上市規則第14A章項下的一項或多項百分比率按年度基準超過0.1%但少於5%，嵩恒主購買協議及其項下擬進行的交易構成上市規則第14A章項下本公司的部分豁免持續關連交易，獲豁免遵守的獨立股東批准的規定，惟須遵守公告、年度審閱及報告的規定。

有關上述持續關連交易的進一步詳情載於招股章程「關連交易」一節。

III. 合約安排

截至2019年12月31日止年度，成都奇魯並未向其股權持有人派發股息或作出其他分派。更多關於合約安排的資料載於本年報「合約安排」一節。

IV. 核數師對持續關連交易及合約安排的確認

本公司已委聘本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)「除歷史財務資料審核或審閱外的鑒證業務」並參照其頒佈的實務說明第740號「關於香港上市規則下持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。德勤•關黃陳方會計師行已根據上市規則第14A.56條出具無保留意見函，當中載有其關於截至2019年12月31日止年度的三六零主銷售協議、三六零主購買協議、嵩恒主銷售協議、嵩恒主購買協議及合約安排所涉及的持續關連交易的發現及結論，並帶有關於本公司未就截至2019年12月31日止年度的合約安排所涉及持續關連交易設定及公佈年度上限的強調事項段。本公司已向聯交所提供核數師函件副本。



核數師已就截至2019年12月31日年度止的三六零主銷售協議、三六零主購買協議、嵩恒主銷售協議、嵩恒主購買協議及合約安排之如下事項出具了無保留意見的結論：

- (i) 並無發現任何事宜令核數師認為該等持續關連交易未獲董事會批准；
- (ii) 就有關本集團提供貨品或服務的交易，並未發現任何事宜令核數師認為該等持續關連交易未於所有重大方面根據本集團的定價政策訂立；
- (iii) 並未發現任何事宜令核數師認為該等交易未於所有重大方面根據規管該等交易的相關協議訂立；
- (iv) 並未發現任何事宜令核數師認為該等持續關連交易超過本集團所設的年度上限；及
- (v) 並未發現任何事宜令核數師認為成都奇魯向其股權持有人派發股息或作出其他分派。

V. 獨立非執行董事對持續關連交易及合約安排的確認

本公司的獨立非執行董事亦已審閱上述持續關連交易及合約安排，並確認該等持續關連交易及合約安排：

- (i) 在本集團日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 按一般商業或更佳條款訂立；及
- (iii) 根據規管該等交易的相關協議訂立，條款公平合理，符合本公司及股東整體利益。



董事會報告

合約安排

本集團以在線廣告及在線遊戲業務方式進行在線變現。根據中國法律法規，在線遊戲業務的運營受限於外商投資限制。因此，本集團通過中國營運實體（即根據中國法律成立的成都奇魯及其附屬公司六六游科技）經營在線遊戲業務。本集團並無直接擁有成都奇魯的股權，而相關股東，即(i)奇虎科技，(ii)田野先生，(iii)嵩恒網絡，及(iv)奇魯昊宸分別持有成都奇魯41.6667%、28.1155%、23.8095%及6.4083%的股權。

為遵守中國法律法規及維持對中國營運實體運營的有效控制，外商獨資企業與成都奇魯及相關股東（即成都奇魯的註冊股東）訂立合約安排（倘適用）。根據合約安排，外商獨資企業已獲得對中國營運實體財務及運營政策的有效控制，及有權獲得來自彼等運營的所有經濟利益。

有關外資擁有權的限制

中國境內的外資活動主要受由商務部與國家發改委不時聯合頒佈及修訂的目錄規管。目錄按外資把產業分為四大類，分別為「鼓勵類」、「限制類」及「禁止類」，以及所有沒有列於任何該等目錄內的產業均被視為所屬的「許可類」。

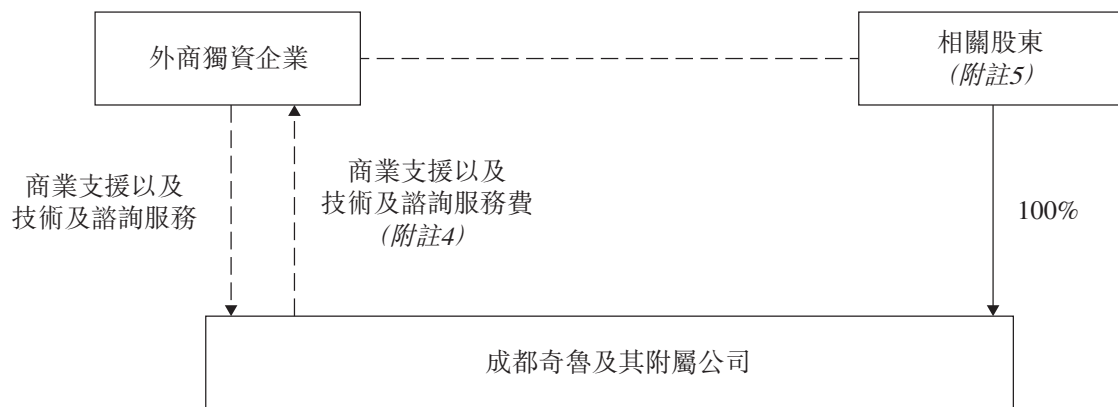
由於從事經營在線遊戲業務的中國營運實體屬「禁止類」及「限制類」，因此，採用合約安排採用可令我們遵守中國大陸外商投資限制條例開展業務。一旦業務不再受禁止或限制外商投資，則我們將解除及終止全部或部分合約安排。

由於我們當前經營所在行業若干領域的外商投資受當前中國法律及法規的上述限制，本公司不可直接通過股本所有權而持有成都奇魯及其附屬公司。按照中國受限於外商投資限制的產業之慣例，本公司通過外商獨資企業（作為一方）與成都奇魯及相關股東（作為另外一方）之間的合約安排，獲取由成都奇魯及其附屬公司經營的業務的有效控制權及其產生的所有經濟利益。合約安排允許將成都奇魯及其附屬公司的經營業績與資產及負債依據香港財務報告準則合併入賬至我們的經營業績與資產及負債，猶如彼等為本集團的全資附屬公司。



下列簡化圖表說明了根據合約安排所訂明自成都奇魯及其附屬公司流入本集團的經濟利益：

- (1) 行使所有股東於成都奇魯的權利的授權委託書 (附註1)
- (2) 收購成都奇魯全部或部分股權及／或資產的獨家購買權 (附註2)
- (3) 成都奇魯全部股權的第一優先擔保權益 (附註3)



附註：

- (1) 詳情請參閱招股章程「一合約安排－股東表決權委託協議及授權委託書」。
- (2) 詳情請參閱招股章程「一合約安排－獨家購買權協議」。
- (3) 詳情請參閱招股章程「一合約安排－股份質押協議」。
- (4) 詳情請參閱招股章程「一合約安排－獨家業務合作協議」。
- (5) 相關股東為奇虎科技、田野先生、嵩恒網絡及奇魯昊宸，分別持有成都奇魯41.6667%、28.1155%、23.8095%及6.4083%的權益。
「→」指股權中的直接法定及實益擁有權及「- ->」指合約關係。

合約安排包括以下協議：獨家購股權協議、獨家業務合作協議、股份質押協議及股東表決權委託協議及授權委託書，定義及細節見下文。



董事會報告

經營實體的業務概覽

成都奇魯主要從事網路遊戲運營。

六六遊科技主要從事網路遊戲運營。

中國的經營實體持有經營上述業務所需的某些許可證，後文稱為「互聯網內容提供者許可證」(「ICP許可證」)。為了經營網路遊戲運營業務和維持管理層控制，並享受中國經營實體的全部經濟利益，我們的外商獨資企業安易迅科技，與我們的中國經營實體及其相關股東(中國經營實體的註冊股東)簽署了合約安排。根據合約安排，本集團將通過成都奇魯指示和監督中國經營實體的所有重大業務決定，而中國經營實體業務中產生的所有風險也將由成都奇魯有效承擔。

合約安排的主要條款概述

獨家購股權協議

成都奇魯及相關股東於2018年8月31日與外商獨資企業訂立獨家購股權協議(「獨家購股權協議」)，據此，外商獨資企業(或其指定的人士，即「指定人士」)獲授予一項不可撤銷及獨家權利，可按名義價自相關股東及／或成都奇魯購買彼等於成都奇魯的全部或任何部分股權，除非有關政府機關或中國法律要求使用另一金額作為購買價，則採用該要求下的最低金額作為購買價。根據相關中國法律及法規，相關股東須將彼等已收取的任何購買價款項退還予外商獨資企業。

應外商獨資企業的要求，於外商獨資企業行使其購買權後，相關股東將立即且無條件轉讓彼等各自於成都奇魯的股權予外商獨資企業(或其指定人士)。獨家購股權協議的初始期限為十年，並於到期時自動續期，直至已購股權轉讓至外商獨資企業及／或其代表或外商獨資企業以書面方式確認的新重續期限屆滿。

為防止成都奇魯及其附屬公司的資產及價值流向相關股東，在獨家購股權協議的期限內，倘未經外商獨資企業事先書面同意，成都奇魯一律不得並須促使其附屬公司不得出售、轉讓、抵押或以其他方式處置其任何資產(價值超過人民幣1,000,000元)。

此外，倘未經外商獨資企業事先書面同意，成都奇魯不得並須促使其附屬公司不得向其股東作出任何分派。倘相關股東接獲成都奇魯的任何分派，在中國法律規限的情況下，相關股東則必須立即支付或轉讓有關分派予外商獨資企業(或其指定人士)。倘外商獨資企業行使其購買權，所收購的成都奇魯之全部或任何部分股權及／或資產將轉讓予外商獨資企業，且股本所有權及／或資產(倘適用)的利益應歸屬本公司及我們的股東所有。



按獨家購股權協議所規定，未經外商獨資企業事先書面同意，成都奇魯不得並須促使其附屬公司不得（其中包括）：

- (i) 補充、修訂或修改組織章程細則、分立、解散或變更其形式；
- (ii) 以任何方式出售、轉讓、質押或處置其價值超過人民幣1,000,000元的資產；
- (iii) 簽立價值超過人民幣1,000,000元的任何重要合約，日常業務過程中訂立者除外；
- (iv) 以任何形式向任何第三方提供任何貸款、財務支持、質押或擔保，或允許任何第三方於其資產或股本中創設任何質押或其他擔保權益；
- (v) 與任何第三方進行任何合併或兼併，或收購或投資任何第三方；及
- (vi) 增加或減少其註冊資本，或以任何其他方式變更註冊資本架構。

獨家購股權協議規定，相關股東及成都奇魯應促使成都奇魯的附屬公司履行上述承諾，猶如其為獨家購股權協議的訂約方。因此，由於該等協議的相關限制性規定，倘成都奇魯及／或其附屬公司蒙受任何損失，對外商獨資企業及本公司的潛在不利影響將限制在一定程度。此外，關於獨家購股權協議所列以上限制性規定，倘資產處置或合約價值(i)由本集團與同一方或多方訂立；或(ii)涉及一家公司或公司集團全部或部分資產或證券或利益的相關處置或合約，我們將合計該等資產處置或合約價值。

獨家業務合作協議

成都奇魯於2018年8月31日與外商獨資企業訂立獨家業務合作協議（「獨家業務合作協議」），據此，成都奇魯同意聘請外商獨資企業為其商業支持、技術及諮詢服務（包括技術服務、網絡支持、業務諮詢、知識產權許可、設備、租賃、營銷顧問、系統整合、產品研發及系統維護）的獨家供應商，並支付服務費以換取服務。未經外商獨資企業事先書面同意，成都奇魯及其附屬公司不得接受任何第三方的諮詢及／



董事會報告

或服務，亦不得與任何第三方合作。根據該等安排，經外商獨資企業調整後的服務費相等於成都奇魯及其附屬公司的全部淨利潤（外商獨資企業在考慮若干因素後可全權調整服務費，包括但不限於經扣除與各財政年度有關的必要成本、開支、稅項及其他法定供款），亦可能包括成都奇魯及其附屬公司於過往財政期間的累計虧損，該等服務費將於外商獨資企業發出付款通知後電匯至外商獨資企業指定賬戶。外商獨資企業享有成都奇魯及其附屬公司各項業務所產生的全部經濟利益，並承擔其業務風險。如成都奇魯出現財政赤字，或遭受嚴重的營運困難，外商獨資企業將向成都奇魯提供財政支持。

獨家業務合作協議的初始期限為十年，自動續期直至屆滿，或可由外商獨資企業延期至其釐定的期限，直至根據獨家業務合作協議條款終止。

股份質押協議

成都奇魯、相關股東及外商獨資企業於2018年8月31日訂立股份質押協議（「股份質押協議」）。根據股份質押協議，相關股東已向外商獨資企業質押（作為首次收費）彼等各自於成都奇魯所持有的全部股權，作為彼等支付結欠外商獨資企業的任何或所有款項及確保彼等履行於獨家業務合作協議、獨家購股權協議及授權委託書（定義見下文）項下責任的擔保抵押品。直至(i)股份質押協議保證的所有擔保債務及合約責任已終止或履行，且(ii)外商獨資企業在適用中國法律允許的情況下根據獨家購股權協議的條款行使其獨家購買權以購買相關股東於成都奇魯的全部股權。此外，根據獨家購股權協議，未經外商獨資企業事先書面同意，相關股東不得轉讓其於成都奇魯的任何股權及資產（包括於成都奇魯附屬公司的任何股權及資產）或准許就有關股權及資產設置產權負擔。此外，根據獨家業務合作協議，外商獨資企業有權保留及行使對成都奇魯的日常營運至關重要的公司印章及證書的實際控制權，此舉根據合約安排進一步加強保障外商獨資企業於成都奇魯的權益。倘違約事件（股份質押協議所訂明者）發生，除非違約事件在外商獨資企業通知後的30日內以令外商獨資企業滿意的方式成功解決，否則外商獨資企業可要求相關股東及／或成都奇魯立即支付獨家業務合作協議項下結欠的所有未償還款項、償還任何貸款及支付結欠的所有其他應付款項，及／或處置已質押股權，並用所得款項償還結欠外商獨資企業的所有未償還款項。根據股份質押協議作出的質押已根據中國法律及法規向相關中國法律部門妥為辦理登記手續。



股東表決權委託協議及授權委託書

相關股東、外商獨資企業及成都奇魯於2018年8月31日訂立股東表決權委託協議（「股東表決權委託協議」），據此，通過授權委託書（「授權委託書」）相關股東委任外商獨資企業或一名董事或外商獨資企業或其繼承人（包括取代外商獨資企業董事的清盤人）指定的任何第三方為彼等的獨家代理及授權代表，以代表彼等就與成都奇魯相關的所有事項行事及行使其作為成都奇魯登記股東的所有權利。該等權利包括：

- (i) 提議、召開及出席股東會議的權利；
- (ii) 出售、轉讓、質押或處置股份的權利；
- (iii) 行使股東投票權的權利；及
- (iv) 作為成都奇魯的法定代表人（董事長）、董事、監事、行政總裁（或總經理）及其他高級管理層成員行事的權利。獲授權人士有權簽署會議記錄、將文件提交相關公司註冊處備案及代表相關股東就成都奇魯清盤行使投票權。相關股東已各自承諾將成都奇魯清盤後獲得的全部資產無償或以當時適用的中國法律允許的最低價格轉讓予外商獨資企業。

根據授權委託書，本公司通過外商獨資企業能夠就對成都奇魯經濟表現具有最重大影響的業務活動行使管理控制權。倘發生股東表決權委託協議規定的違約事件，除非在外商獨資企業發出通知後一段合理時間或十日內以令其滿意的方式成功解決，否則外商獨資企業可實時終止授權委託書並要求違約方賠償損失。

一旦當時中國法律允許外商獨資企業直接持有成都奇魯的全部股權，股東表決權委託協議將自動終止，隨後外商獨資企業將註冊為成都奇魯的唯一股東。

有關上述合約安排的進一步詳情載於招股章程「合約安排」及「關連交易」一節。



董事會報告

無重大變化

除下述披露外，截至本年報日期，合約安排和／或採用這些安排的情形概無發生重大變化。

與合約安排相關的收入和資產

根據香港財務報告準則編製的成都奇魯及其附屬公司於截至2019年12月31日止年度的若干關鍵財務資料載列如下：

截至2019年12月31日，成都奇魯及其附屬公司的淨收益為人民幣4.6百萬元，較截至2018年12月31日止年度人民幣61.3百萬元減少92.5%。截至2019年12月31日止年度，成都奇魯及其附屬公司的收益約佔本集團總收益的16.1%。

獨立非執行董事的確認

獨立非執行董事已審閱於截至2019年12月31日止年度合約安排項下的持續關連交易，並確認：

- (i) 於截至2019年12月31日止年度內進行的該等交易已根據合約安排的有關條文訂立，並順利開展以令中國營運實體（即成都奇魯及六六游科技）產生的收入實質上已由外商獨資企業（即安易迅科技）留存；
- (ii) 成都奇魯概無向其股權（其後並無以其他方式轉移或轉讓予本集團）持有人作出任何股息或其他分派；及
- (iii) 本集團與成都奇魯於有關財政期間根據香港聯合交易所有限公司授出的豁免下有關續新及克隆的條款所訂立、重續或轉載的任何新合約屬公平合理或就本集團而言更勝一籌，且符合本公司及股東的整體利益。



與合約安排有關的風險及本公司為緩解風險而採取的措施

與合約安排有關的風險

- 為遵守限制外資擁有互聯網業務的中國法律及法規，我們以合約安排的方式，通過合併中國聯屬實體進行業務。倘中國政府確認該等合約安排並不符合適用法規，可能對我們的業務造成重大不利影響。
- 中國《2015外國投資法草案》的頒佈時間、詮釋及實施，及其可能如何影響我們現行的企業架構、企業管治及業務營運的可行性均存在重大不確定性。
- 《外商投資法》的詮釋及實施，及其可能如何影響我們現行的企業架構、企業管治及業務營運的可行性均存在重大不確定性。
- 合約安排在提供經營控制權方面可能不如直接擁有權般有效，且成都奇魯或其股東可能未有履行彼等於合約安排下的責任。
- 倘成都奇魯或其附屬公司宣佈破產或牽涉解散或清盤程序，我們可能無法使用或享有成都奇魯及其附屬公司所持有對我們業務營運屬重大的資產及許可證。
- 中國稅務機關可能審查合約安排及可能徵收額外稅款。倘發現我們欠繳額外稅款，則可能會大幅減少我們的綜合收入淨額及股東的投資價值。
- 成都奇魯股東可能與我們有潛在利益衝突並可能違反與我們的合約，或對該等合約作出與我們利益相悖的修訂。
- 我們通過成都奇魯及其附屬公司且以合約安排的方式於中國經營業務，惟根據中國法律，合約安排的若干條款可能無法強制執行。
- 倘我們行使選擇權收購成都奇魯的股權，擁有權轉讓或使我們受到若干限制且可能招致巨額成本。

該等風險的進一步詳情載於招股章程第63至70頁「風險因素－與我們的合約安排有關的風險」一節。



董事會報告

本公司為緩解風險而採取的措施

本集團已採取以下措施，以確保本集團實施合約安排以有效運營業務及遵守合約安排：

- (a) 倘必要，實施及遵守合約安排過程中出現的重大問題或政府部門的任何監管查詢將於發生時呈報董事會審閱及討論；
- (b) 董事會將至少每年審閱一次履行及遵守合約安排的整體情況；
- (c) 本公司每年於年報中披露其履行及遵守合約安排的整體情況；及
- (d) 本公司將於必要時委聘外部法律顧問或其他專業顧問，以協助董事會審閱合約安排的實施情況，並審閱外商獨資企業及營運實體的法律合規情況，以處理合約安排引致的具體問題或事宜。

解除合約安排

當外國投資者在中國投資增值電信服務不再受限制時，本集團打算解除合同安排。

但是，截至本年度報告日期，並沒有解除任何合約安排，或在導致採用和合約安排的限制解除後不會出現無法解除的情況。

關連方交易

在日常業務過程中進行的重大關連方交易的詳情載於綜合財務報表附註30。除於本年報中上文「關連交易」一節所述交易外，該等關連方交易概不構成根據上市規則第14A章須予披露的關連交易。

於綜合財務報表附註30所披露的關連方交易並不屬於上市規則第14A章中之需要年度申報之持續關連交易。因此，該等交易無須符合上市規則第14A章的披露規定。



審計委員會

審計委員會已連同管理層及外部核數師審閱本集團採納的會計原則及政策以及截至2019年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

核數師

本集團截至2019年12月31日止年度的財務報表已由本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行審核，其將於股東週年大會上退任並符合資格及願意續聘為本公司核數師。

於股東週年大會上將提呈一項決議案以續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師並授權董事會釐定核數師薪酬。

承董事會命

360魯大師控股有限公司

董事長

田野

香港，2020年3月30日



企業管治報告

企業管治報告

本公司致力維持並確保高水平的企業管治常規，而本公司所採納的企業管治原則符合本公司及其股東之利益。

本公司已自上市日期起採納上市規則附錄14所載的企業管治守則載列的適用守則條文。本公司於2019年10月10日在聯交所主板上市，除企業管治守則守則條文第A.2.1條外，本公司於報告期一直遵守企業管治守則所載全部適用的守則條文。本公司主要企業管治原則及常規以及有關上述偏離的詳情在下文概述。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則作為董事進行證券交易的操守準則本公司。已向全體董事進行特別查詢而全體董事均已確認彼等已於報告期內遵守標準守則所載標準規定。

董事會

董事會組成

董事會目前由兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會組成載列如下：

執行董事

田野先生(董事長)
何世偉先生

非執行董事

孫春鋒先生

獨立非執行董事

李洋先生
王新宇先生
張子煜先生

董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層之履歷」一節。



自上市日期起，董事會一直符合上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條有關委任最少三名獨立非執行董事的規定，其中最少一名獨立非執行董事具備適當的專業資格或具備會計或相關財務管理專長，而獨立非執行董事佔董事會成員人數最少三分之一。

各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條確認其獨立性及本公司認為彼等各自均屬獨立。

董事長及行政總裁

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條規定，在聯交所上市的公司應當遵守但可以選擇偏離有關董事長與行政總裁職責區分並且由不同人士擔任的規定。我們並無區分董事長與行政總裁，現時由田野先生兼任該兩個職位。董事會認為，由同一人兼任董事長及行政總裁可確保本集團內部統一領導，使本集團的整體策略規劃更有效及更具效率。董事會認為，現行安排不會有損本集團內權力和授權的平衡，現行架構將使本公司更為迅速有效地作出及落實決策。董事會將不時審核並考慮將本公司董事長與行政總裁的角色分開，以確保及時作出適當安排應對不斷變化的情況。

委任、重選及罷免董事

各董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)已與本公司訂立服務合約或委任函，任期三年。

根據組織章程細則第84(1)條，在每屆股東週年大會上，當時的三分之一董事或如其人數並非三或三的倍數，則最接近但不少於三分之一的董事人數的董事應輪值退任，使每名董事(包括以指定特定任期獲委任的董事)須至少每三年輪值退任一次。退任董事有資格重選連任。

根據組織章程細則第84(1)條，孫春鋒先生及張子煜先生將於股東週年大會上輪值退任，併合資格願意重選連任。



企業管治報告

董事對財務報表的責任

董事知悉其須承擔根據法定規定及適用會計準則編製本集團財務報表的責任。董事亦知悉其須承擔確保準時刊發本集團財務報表的責任。

就董事所知，並無存在可能對本公司持續經營的能力產生重大質疑的任何重大不明朗事件或情況。因此，董事已按照持續經營基準編製本公司的財務報表。

有關本公司外聘核數師對本集團財務報表的呈報責任，載於本年報「獨立核數師報告」一節。

董事會的職責及轉授

董事會的主要權力及職能包括但不限於召開股東大會、向股東大會提呈報告、落實在股東大會上通過的決議案、確定本集團營運計劃及投資方案、確定本集團年度財務預算及決算、確定本集團的基本管理制度、制定本集團溢利分配及彌補虧損方案以及行使組織章程細則所賦予的其他權力及職能。

所有董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）為董事會帶來各方面的寶貴業務經驗、知識及專業精神，以確保其高效及有效運作。

董事會保留其關於本公司政策事項、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易（尤其是可能涉及利益衝突的交易）、財務數據及其他重大經營事項的所有重大事項的決定權。轉授董事會有關執行董事會決定、指導及協調本集團日常運營及本公司的管理職責予本公司管理層。

董事會及管理層根據各項內部控制及核查以及平衡機制明確界定彼等的授權及職責。董事會在轉授事宜會嚴重阻礙或降低董事會整體履行職責的能力時不得向董事會委員會、執行董事或管理層轉授事宜。



持續專業發展

董事應緊跟本公司業務及監管之發展及變動，以便有效履行其職責以及確保彼等對董事會的貢獻保持知情及相關。

下表載列每名董事於報告期接受培訓之記錄：

董事名稱	閱覽與本公司業務、董事職務及職責及監管規定相關的培訓材料
執行董事	
田野先生	✓
何世偉先生	✓
非執行董事	
孫春鋒先生	✓
獨立非執行董事	
李洋先生	✓
王新宇先生	✓
張子煜先生	✓

企業管治職能

董事會確認企業管治應為董事的共同責任，而彼等的企業管治職責包括：

- 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會作出建議；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；



企業管治報告

- 檢討及監察本公司遵守法律及監管規定的政策及常規；
- 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及
- 檢討本公司遵守企業管治守則的守則條文及根據上市規則在企業管治報告中作出披露的情況。

董事會已審閱有關企業管治的政策及慣例以及本企業管治報告。

董事會會議、董事委員會會議及股東大會

董事會應定期會面及董事會會議應每年至少舉行四次。所有定期董事會會議均會向董事發出最少十四天通知，讓彼等有機會將其他事項納入會議議程。

自本公司2019年10月10日於聯交所主板上市之日起至2019年12月31日期間，本公司並無舉行董事會及董事委員會會議，亦無舉行股東大會。本公司將全面遵守企業管治守則的守則條文A.1.1的規定，每年召開至少四次董事會會議，大約每季一次。



董事委員會

本公司已根據相關法律及法規以及上市規則項下的企業管治常規成立三個董事委員會，即審計委員會、薪酬委員會及提名委員會。

審計委員會

審計委員會由三名成員組成：即張子煜先生、王新宇先生及李洋先生。審計委員會的主席為張子煜先生。

審計委員會的主要職責為就外聘核數師的委任及罷免向董事會提出建議、監察及審閱財務報表及數據、監察本公司財務申報系統、風險管理及內部控制體系及履行本公司之企業管治程序。

於報告期內，審計委員會並無舉行任何會議。

提名委員會

提名委員會由三名成員組成：即田野先生、王新宇先生及李洋先生。提名委員會主席為田野先生。

提名委員會的主要職責為至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），並就任何為配合公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議、物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見、評核獨立非執行董事的獨立性就董事委任或重新委任以及董事（特別是董事長及公司行政總裁）繼任計劃向董事會提出建議及檢討董事會成員多元化政策。

於報告期內，提名委員會並無舉行任何會議。

薪酬委員會

薪酬委員會由三名成員組成：即王新宇先生、張子煜先生及田野先生。薪酬委員會主席為王新宇先生。薪酬委員會的主要職責為就本集團所有董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構向董事會提出建議、因應董事會所制訂的企業方針及目標，檢討及批准管理層之薪酬建議、審閱董事及高級管理人員之薪酬並確保概無董事釐定彼等自身的薪酬及考慮及批准根據購股權計劃向合資格參與者授出購股權。

於報告期內，薪酬委員會並無舉行任何會議。



企業管治報告

董事會多元化

董事會多元化政策為達至可持續及平衡發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其策略目標及其可持續發展的關鍵元素。本公司在釐定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。該政策之概要披露如下：

提名委員會將就董事會成員多元化之執行每年討論及同意可計量目標並向董事會提出建議以供採納。

甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會組成（包括性別、種族、年齡、服務任期）將每年在企業管治報告內披露。

提名委員會將每年在企業管治報告內匯報董事會在多元化層面的組成，並監察本政策的執行，及將在適當時候檢討本政策，以確保本政策的有效性。

董事會由六名成員組成，包括兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事具備均衡的經驗組合，包括業務管理、戰略發展、直銷及社交商務、公共行政及管理、財務、審計及會計經驗。董事會成員亦獲得多項專業學位或文憑包括計算機科學、計算機信息管理、科學、市場營銷、工業電子自動化、系統工程及工商管理。此外，董事的年齡介乎30歲至50歲。由於目前全體董事均為男性，我們認為董事會的性別多元化會有所改善，將致力於根據董事多元化政策透過提名委員會實施的若干措施達致董事會性別平衡，積極物色具備合適資格成為董事會成員的女性候選人，旨在向董事會引入女性董事。

為進一步確保董事會長期性別多元化，本集團亦將不時物色及選擇於不同領域具有廣泛技能、經驗及知識的女性候選人及制定擁有成為董事會成員資格的女性候選人名單，以發展董事會潛在繼任者渠道以促進董事會性別多元化。



提名政策

本公司已採納提名政策。根據提名政策，提名委員會將根據下列程序及流程就委任董事一事向董事會作出建議：

1. 提名委員會在物色或甄選合適候選人時可尋求其認為合適的任何來源協助，例如：由現任董事轉介、使用公開廣告或外聘顧問服務以及由本公司的股東建議。
2. 提名委員會召開提名委員會會議，對董事候選人的任職資格和條件進行初步審核，並向董事會推薦委任合適的董事候選人。有關提名候選人於股東大會上參選的所有事宜，董事會擁有最終決定權。
3. 股東提名董事候選人的程序詳情請參考本公司《股東提名人士參選董事的程序》。
4. 由董事會提名於股東大會上參選的候選人（「董事會提名候選人」），以及由股東提名於股東大會上參選的候選人（「股東提名候選人」，連同董事會提名候選人統稱「候選人」），須提交必要的個人資料，連同其獲委任為董事並就其參選董事或與之相關而公開披露其個人資料的書面同意書。提名委員會可要求董事會提名候選人提供額外資料及文件（倘認為必要）。

提名委員會在評估建議候選人的適當性及對董事會的潛在貢獻時將參考下文所列因素，包括但不限於：

- 誠信聲譽；
- 專業資格及技能；
- 於互聯網行業的成就及經驗；
- 可投入履行職務的時間；
- 獨立非執行董事的獨立性；及



企業管治報告

- 於董事會各方面的多樣性，包括但不限於性別、年齡（年滿18歲）、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。

按薪酬組別劃分之高級管理層成員薪酬

董事薪酬詳情載於經審核綜合財務報表附註11。除當中所披露者外，本公司另有一名高級管理層。

根據企業管治守則第B.1.5段，於截至2019年12月31日止年度高級管理層成員按薪酬組別劃分之薪酬載列如下：

薪酬組別	人數
人民幣1元至人民幣1,000,000元	0
人民幣1,000,001元至人民幣2,000,000元	1
人民幣2,000,001元至人民幣3,000,000元	0

外聘核數師酬金

截至2019年12月31日止年度，核數師向本集團提供的審核及非審核服務的薪酬概述如下：

服務類別	應付或已付費用 (人民幣千元)
核數服務	1,800
非核數服務	150
總費用	1,950

核數服務費為2019年年年度審計費用，非核數服務主要為關於本集團收購六六遊科技20%的少數股權估值的未來現金流量折現估計計算的鑒證服務。

風險管理及內部監控

董事會全面負責本公司之風險管理及內部監控系統。董事會致力實行有效及完善之風險管理及內部監控系統以保障股東利益及本公司的資產。董事會已指派管理層在設定之範疇內實行風險管理及內部監控系統及檢討所有相關財政、營運、遵守法則監控及風險管理功能。



董事會確認其對確保本公司設立及維持充分及有效的風險管理及內部監控系統及檢討其有效性負責。審計委員會代表董事會每年審閱管理層在風險管理及內部監控方面的建設、執行及監督工作，檢討風險管理及內部監控系統的有效性。

為應對與本集團營運相關的各種風險，本集團建立了風險管理系統，其中包含我們認為適合本集團業務運營的相關政策和程序。本集團的主要風險管理目標包括：(i) 識別我們業務的不同風險；(ii) 評估和確定已識別風險的優先級；(iii) 就不同風險制定適當的風險管理策略；(iv) 執行應對風險的措施；及(v) 監控及管理風險以及我們的風險承受程度。

董事會負責監督及管理與本集團營運相關的整體風險。本公司已採納一系列內部監控政策、程序及計劃，該等政策、程序及計劃乃為實現目標（包括有效和高效的營運、可靠的財務報告及遵守適用的法律及法規）而設。本公司內部監控系統的要點如下：

- 董事及高級管理層參與有關上市規則相關規定及香港上市公司董事職務的培訓；
- 我們已採納不同政策，確保遵循上市規則，包括但不限於有關風險管理、持續關連交易及數據披露等方面；
- 我們已實施有關財務管理的內部監控政策，包括庫存管理、財務報告及披露、以及預算管理；及
- 我們已實施一系列有關業務營運的內部規則及政策。

董事會負責評估及釐定本集團實現經營目標時所願意接納的風險性質及承受度，以把握風險與收益相平衡的原則，確保本集團設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統，以及監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，而管理層應定期向董事會提供有關係統是否有效的確認。董事會應確保最少每年檢討一次本集團的風險管理及內部監控系統是否有效。該等系統乃就控制無法實現經營目標之風險而設，並非旨在消除有關風險，且僅可就避免出現重大錯誤或損失提供合理而非絕對的保證。



企業管治報告

本公司設有內部審核部門以履行分析及評估本公司的風險管理及內部監控系統。內部審核及審閱的結果會呈報審計委員會及董事會。在內部監控審閱範圍內，內部審核部門認為本集團的內部監控系統並無重大監控缺陷。審閱結果已呈報予審計委員會及董事會。

風險管理及內部監控系統成效

董事會已就本集團截至2019年12月31日止年度之風險管理及內部監控系統之有效性進行年度檢討。管理層確認年內彼等負責範圍內之風險管理內部監控系統之有效性。董事會確信，在沒有任何相反證據的情況下，本集團於截至2019年12月31日止年度所依循的風險管理及內部監控系統提供了合理的保證，可避免發生任何重大財務錯報或損失，包括資產的保護、適當會計記錄的保存、財務數據的可靠性、遵守適當的法律法規，以及辨別與控制商業風險等。董事會就風險管理及內部監控系統有效性作出確認，並無發現需關注之重大事宜，故此認為系統屬有效充分，包括具備充足資源、適當的員工資歷及經驗和員工培訓課程，並在會計、內部審核及財務匯報職能方面有足夠的預算。

內幕消息披露

本集團已制定對外傳訊及內幕消息披露政策。本公司根據該政策處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施如下：

- (i) 本集團內幕及／或高級人員必須在合理切實可行範圍內向公眾披露內幕消息。
- (ii) 本集團董事局應採取合理措施將內幕消息及有關公佈(如適用)保密，直至公開刊發為止。
- (iii) 所有內幕消息均須嚴格保密。
- (iv) 披露方式須使公眾平等、適時及有效地取得消息，如於聯交所之電子登載系統刊登。

每位董事、經理或公司秘書或參與管理本集團之任何其他人員必須不時採取所有合理措施，確保本集團有適當預防措施防止本集團違反披露要求。



一般而言，僱員或董事不可與外界人士披露、商討或分享有關並未被公開之本公司股價敏感資料（惟與本集團有保密責任之顧問及法規所容許之其他類別人士溝通則除外）。

公司秘書

本公司之公司秘書為鄭程傑先生（「鄭先生」）。鄭先生為方圓企業服務集團（香港）有限公司（一間專注於企業服務的專業服務供應商）的經理，彼於本公司的主要公司聯絡人為首席財政官張凡琛先生。

於截至2019年12月31日止年度，鄭先生已接受不少於15小時有關審閱上市規則及其他合規規定的相關專業培訓。

股東召開股東特別大會及於股東大會上提呈建議的程序

根據組織章程細則第58條，董事會可於其認為適當的任何時候召開股東特別大會。任何一位或以上於遞呈要求當日持有不少於本公司繳足股本（具本公司股東大會之投票權）十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理該要求中指明的任何事務；且該大會應於遞呈該要求後2個月內舉行。若於遞呈當日起21日內，董事會沒有開展召開有關大會之程序，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會之缺失而產生的所有合理開支應由本公司向遞呈要求人償付。有關會議須在提出該請求書後兩個月內召開。

關於股東提名董事候選人的權利，請參閱本公司網站所載的「股東提名人士參選董事的程序」。



企業管治報告

股息政策

本公司已採納股息政策。

根據股息政策，董事會在決定是否建議派付股息及所派付股息金額時，會考慮本集團的下列因素（包括但不限於）：

- 整體業務狀況
- 財務業績
- 資金需求及盈餘
- 股東的權益
- 任何合約或協議對本公司派息的限制
- 董事會可能認為有關的任何其他因素

本公司將根據財務狀況及現行經濟環境持續重新評估股息政策。

投資者關係及股東通訊

董事會認為與股東有效溝通對促進投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略之了解極為重要。股東及投資者可透過以下方式發送書面查詢或請求，提請董事會注意：

地址：四川省高新區天府軟件園E1-11樓1124號魯大師

電郵：ir@ludashi.com

股東、投資者及公眾人士如對名下持股有任何問題，應向本公司的香港股份過戶登記處提出。香港股份過戶登記處的聯絡詳情如下：

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

電話：(852) 2980 1333

傳真：(852) 2810 8185

電郵：is-enquiries@hk.tricorglobal.com

章程文件

組織章程細則於2019年9月9日經特別決議案批准並自上市日期起生效。自上市日期起直至本年報日期，本公司組織章程細則概無任何變動。

環境、社會及管治報告

1. 關於本報告

360 魯大師控股有限公司(下稱「本公司」、「集團」或「我們」)所發佈的第一份環境、社會及管治報告(下稱「ESG 報告」)。本報告旨在概述本集團2019年度在企業社會責任所秉持的原則及可持續發展理念及所面對的挑戰，並對企業社會責任提出願景和承諾。

報告標準

本報告按照香港聯合交易所有限公司(下稱「香港聯交所」)證券上市規則附錄二十七—《環境、社會及管治報告指引》(下稱《指引》)編製而成，涵蓋的報告內容亦符合《指引》中的披露要求及原則。

報告範圍

報告範圍包括集團擁有財務重要性及營運影響力，以及對集團及持份者具環境、社會及管治範疇重要性的業務。本報告內容主要集中於本集團的核心業務，於2019年1月1日至2019年12月31日(下稱「本年度」或「報告期」)實踐可持續發展及履行企業社會責任的整體表現。涵蓋的報告內容亦符合《指引》中的披露要求及原則，並包含本公司4間辦公室(北京區域辦公室、成都區域辦公室、深圳區域辦公室和福州區域辦公室)及2間門市之環境及社會層面的關鍵績效指標。

報告編寫

本報告的編寫得到公司各利益相關方的共同支持，促使我們更了解公司目前在環境和社會層面的發展水平。本報告總結了我們在環境和社會的相關工作，並有助公司制定未來短期和長期可持續發展策略。

報告回饋

本集團十分重視您對此份報告的看法，若閣下有任何查詢或建議，歡迎以電郵形式發送意見至以下郵箱(ir@ludashi.com)

2. 可持續發展原則

本集團以軟件及互聯網服務為主，以讓用戶充分了解並享受智能硬件帶來的便捷和樂趣為使命。本集團積極打造整條可持續發展服務的價值鏈，體現企業社會責任。我們一直致力於美化環境，在提升集團員工環保意識、促進員工參與環保、督促他人環境行為、促進樓宇內環境保護等方面做出了積極貢獻。



環境、社會及管治報告

2.1. 環境、社會及管治體系

本集團董事會對環境、社會及管治的策略及匯報承擔全部責任，並負責評估及釐定一切有關環境、社會及管治的風險，確保相關風險管理及內部監控系統的合適性和有效性。為了貫徹落實可持續發展政策至日常業務營運中，本集團來年將會成立環境、社會及管治委員會，專責管理本集團對環境、社會及管治的相關風險及推動各項環境、社會及管治政策的執行。

2.2. 與持份者溝通

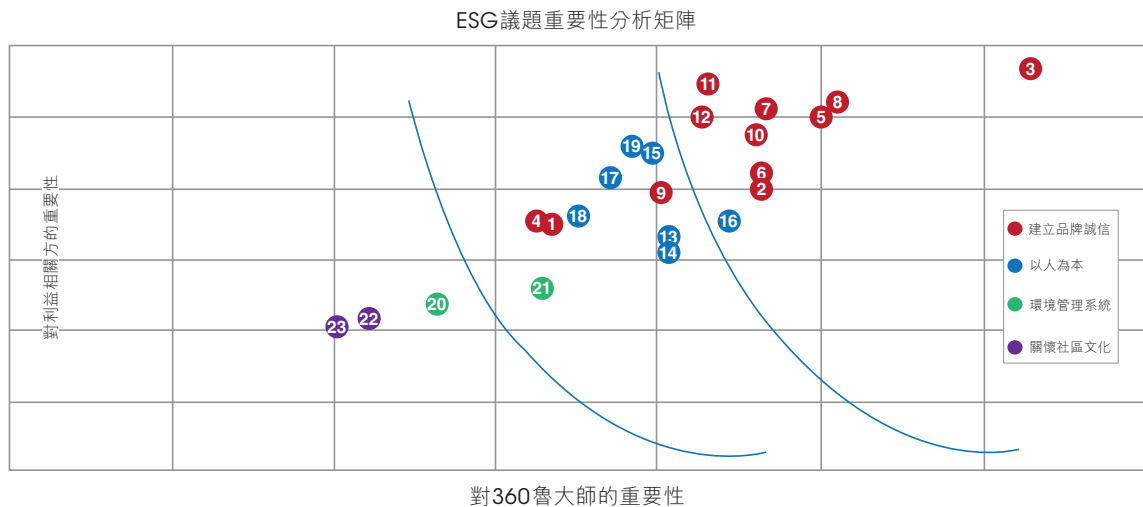
持份者的支持是集團業務穩定發展的基礎，有助我們釐定現有和潛在的機遇及風險，亦是我們的可持續策略不可或缺的一環。因此，本集團特別重視與各持份者溝通，尤其有關環境、社會及管治議題的意見，包括客戶、員工、股東／投資者、業務夥伴、供應商、社區團體等。透過各個渠道與持份者交流，我們能掌握他們主要關注議題。他們的意見是本集團制訂可持續發展策略的重要依據。

主要利益相關方	主要參與方式
客戶	客戶滿意度調查和意見表、客戶服務中心、活動、日常營運／交流、網上服務平台、電話、郵箱
股東	股東周年大會、企業通訊、參觀活動
員工	員工意見調查、員工意見箱、工作表現評核、小組討論、會議面談、工作表現晤談
投資者	業績公佈、高級管理人員會議
業務夥伴	會議、探訪
監管機構	會議、對公眾諮詢的書面回應
供應商	供應商管理程序、會議、供應商評估制度、實地視察
同業	策略性合作項目、集團通告
社區	捐獻、研討會／講座／工作坊、會議



2.3. 重要性評估及矩陣

我們設立網上問卷，並邀請不同的利益相關方提供意見。重要議題是指與集團及持份者最相關並對其有重大影響，同時是持份者期望我們妥善管理及作出披露的議題。在2019年，我們進行了一次重要性評估，繪制重要性矩陣，以檢討集團的重要議題。經審視後，集團共識別了23個重要議題，下圖所示重要性矩陣右上角的重大議題對公司內部及外界持份者給予每項議題的總分釐定整體重要性。



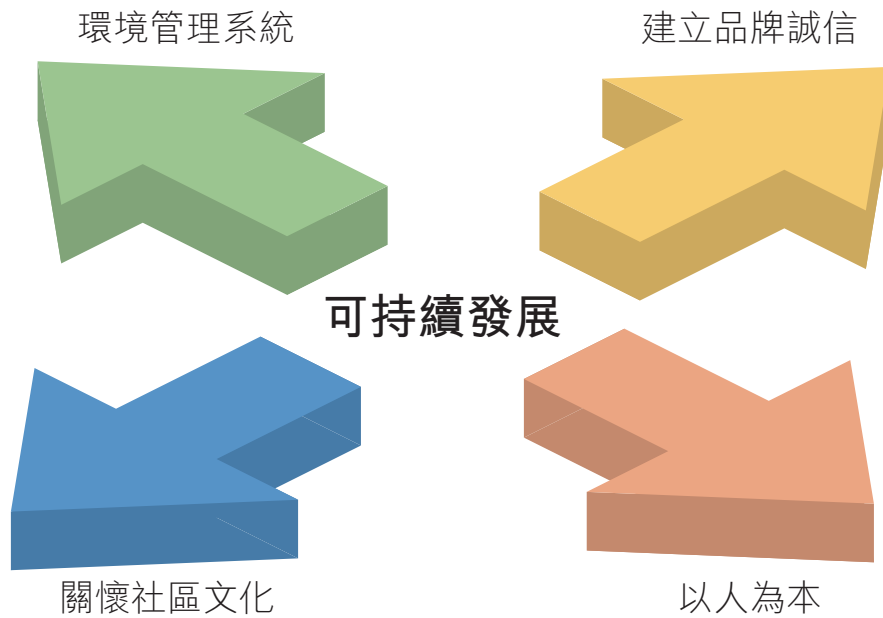
- | | |
|----------------|--------------------|
| 1. 經濟表現 | 13. 僱傭權益 |
| 2. 市場競爭力 | 14. 勞資關係 |
| 3. 遵守法律法規 | 15. 職業健康與安全 |
| 4. 負責任採購 | 16. 員工多元化、不歧視及平等機會 |
| 5. 質量控制 | 17. 防止童工和強制勞工 |
| 6. 技術發展及應用 | 18. 員工培訓和發展 |
| 7. 私隱保障 | 19. 資歷及專業操守 |
| 8. 反欺詐和反貪污 | 20. 能源消耗及效益 |
| 9. 舉報機制 | 21. 員工的環保意識 |
| 10. 處理投訴和應對的機制 | 22. 關注社區 |
| 11. 保護知識產權 | 23. 社區投資和參與 |
| 12. 宣傳及產品／服務標籤 | |



環境、社會及管治報告

本集團的可持續發展策略涵蓋專業團隊、環境、及社區各範疇，在推動業務發展的同時，持續提高集團在環境、社會及管治方面的效能。

從以上的重要性議題分析綜合結果，集團於本年度的可持續發展策略有四大綱要，分別是「建立品牌誠信」、「以人為本」、「環境管理系統」及「關懷社區文化」。



3. 建立品牌誠信

本集團主要業務發展為個人計算機及移動設備工具軟件、在線廣告服務及在線遊戲業務等，進一步擴大用戶規模，實現持續增長，並且提升產品孵化能力，帶動相關的遊戲及電商等服務，加強變現能力並促進電子設備的銷售。本集團遵守《開曼群島公司法》、《中華人民共和國公司法》、聯交所《上市規則》以及運營所在地的法律法規，堅持合法合規運營，不斷提升內部監督管理體系，堅決杜絕貪污腐敗現象，採取有效措施保護知識產權，提升客戶服務質量，提高供應商管理水平。

2019年本集團獲獎情況：

- 由德勤中國頒發的「2019成都高科技高成長20強」第6名
- 由中國互聯網協會頒發的「中國互聯網成長型企業20強」
- 由德勤中國頒發的「2019中國高科技高成長50強」

3.1. 客戶服務

本集團希望讓用戶充分了解並享受智能硬件帶來的便捷和樂趣，並提升用戶享受產品的體驗感。我們擴大了客服投訴的溝通渠道，例如電話、微信、客服在線工具、郵件回覆、在線系統機器人自助解答及相關遠程軟件為用戶解決問題等。通過在線工具的記錄，跟踪互動歷史記錄，把相關訴求及時回應，提高和客服的互動質量。

我們建立完善的客戶投訴機制，高效率及妥善的處理投訴及爭議。投訴的信息來源包括郵箱，投訴電話，在線投訴等。為避免投訴處理不恰當的問題出現，我們會記錄投訴內容，確定投訴處理責任，分析投訴原因，提出對應的解決具體方案，實施處理方案，再與相關的業務部門進行溝通改進對策，基本工作流程為：

- 客服接到投訴並對投訴內容進行分類及紀錄；
- 審核投訴內容，協助用戶為有效投訴提供滿意的解決方案；
- 處理完畢投訴後，與相關的業務部門了解問題處理情況及用戶接受情況，予以分析。



環境、社會及管治報告

我們更設置升級用戶服務，專員優先服務，加強升級用戶的維繫工作，節假日關懷等，希望全方位照顧客戶的需求。

本年度，本集團共接獲11,894宗投訴個案，客戶滿意度86%。

3.2. 客戶隱私

保障集團及客戶信息安全是我們的首要工作，全面升級使用者隱私與賬號資料信息安全保障，制定相關制度與流程等。我們嚴格遵守《中華人民共和國網絡安全法》、《移動互聯網應用程序信息服務管理規定》、《互聯網安全保護技術措施規定》及《電信和互聯網用戶個人信息保護規定》等相關法律法規，我們制定「信息系統管理制度」，規範公司的安全事件處理程序及指定應急小組。各個小組成員簽署並遵守《信息系統關鍵崗位安全責任書》。

為遵守《網絡遊戲防沉迷系統實名認證方案》，遊戲玩家須在我們的平台註冊遊戲賬號，我們須收集其姓名及身份識別號碼。憑借提供的安全儲存技術及信息安全服務，保護我們收集的數據安全。

由用戶賬號管理、定期檢查、系統變更工作流程、備份設置及數據處理下，我們規劃及制定信息安全系統制度，並透過日常安全管理和運維工作，審視其有效性和可用性，定期修訂和完善制度。

3.3. 廉潔企業

本集團嚴格謹守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反洗錢法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》等法律法規，在內控審計監督、杜絕腐敗風氣和風險管理等方面全面把關。為提高風險管理及應變能力，我們編製了「內部審計監察制度」規範集團內部管理流程和員工行為標準。



為進一步加強集團日常營運的監察工作，我們訂立了「利益衝突政策」、「反舞弊欺詐政策」及「舉報政策」等，堅決杜絕任何賄賂、敲詐、洗錢等貪污腐敗行為，樹立廉潔和勤勉敬業的良好風氣。

我們提供舉報渠道，提供員工安全的方法匯報涉及商業道德問題，並進行調查，當發現各種不當行為，並採取針對性的糾正措施。本集團會以保密及慎重的態度處理所有被透露的數據。

於2019年，本集團未發生貪污訴訟案件。

3.4. 供應鏈管理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國招標投標法》、《中華人民共和國招標投標實施條例》以及運營地當地相關法律法規，持續強化供應鏈管理。

本年度，本集團業務所涉及的五大供應商超過13家，他們均來自中國，主要提供海外買量、遊戲買量、移動端買量和辦公室物資等。我們積極對供應商進行評估及管理，致力與供應商共同穩定發展。

為加強對供應鏈的管理，我們制定了「採購服務管理制度」清楚列出採購流程。在選擇供應商時，我們會依據「供應商評估表」中訂明的評審項目，我們亦會對供應商進行年度評審，並按情況為合格的供應商提出改進建議，促使其提高服務質量。



3.5. 堅持責任擔當

在信息披露方面，本集團嚴格遵從《中華人民共和國廣告法》、《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國著作權法》、《中華人民共和國商標法》及《中華人民共和國知識產權法》等法律法規，嚴密審查業務的信息披露。我們小心處理廣告及知識產權的相關事宜，確保向社會大眾傳遞完整、真實及準確的資訊，杜絕一切使用虛假及誤導性商品說明的欺詐行為。公司通過內部審核與外部監察，審核對廣告內容進行雙重把關。若一旦發現問題，則會強制要求廣告下架，及時更正解決問題。本集團竭力維護集團和業務夥伴的知識產權、合法專利權、商標權、著作權等一切合法權利。為進一步加強集團內的優質項目資源，保密性受高度重視。於開發及創作過程中，所有參與者一概不得向他人披露或發送相關資料。

我們訂立相關產品測試流程，需由員工遵循程序、規範及標準化的原則，保證產品符合要求，亦能順利開展項目管理及測試等工作。

本集團於報告期內沒有產品因安全與健康理由而須回收。

4. 以人為本

本集團奉行以人為本的經營理念，將員工視為企業最大的財富，保障員工合法權益，提供有競爭力的薪酬福利和致力推動員工的個人及專業發展。我們編纂了「員工手冊」，介紹集團內部的各項規章制度，並闡述員工的權責，完善集團的人才管理體制。截至2019年12月31日，本集團擁有員工184人。

4.1. 僱傭常規

本集團遵守《中華人民共和國勞動法》、《勞動合同法》、《未成年人保護法》、《禁止使用童工規定》等法律法規，禁止就業歧視和強迫剝削勞動，確保杜絕僱傭童工，並對任何形式的歧視或騷擾行為採取零容忍的態度。於報告期內，本集團並沒有發生任何聘用童工或強制勞工的違規個案。



為使本集團的招聘管理規範化，我們訂明了招聘及入職流程，清楚列出招聘需求、面試篩選、審批錄用、入職引導等各項程序。應徵者的工作能力、素質技能、發展潛力、價值觀等是我們招聘錄用員工的主要考量，而其性別、年齡、種族、家庭背景等則不會影響其受聘的機會。在招聘錄用過程中，我們會對應徵者進行背景調查，核實其身份，以杜絕僱用童工的情況。

以下是在僱傭層面的關鍵績效指標：

僱員總數		2019	
僱員總數	人數	184	
女性僱員總數	人數	56	
男性僱員總數	人數	128	
按職位類型劃分			
短期合約／兼職員工	人數	11	
初級員工	人數	170	
高級管理層	人數	3	
按年齡組別劃分			
30歲以下	人數	111	
30-50歲	人數	73	
按地區劃分			
華北區域	人數	6	
南方區域	人數	178	
職業健康和安全			
因工傷亡個案		男性	女性
受傷個案	人數	0	0
因工死亡人數	人數	0	0



環境、社會及管治報告

4.2. 福利待遇

我們制訂了「員工手冊」，列明員工福利、考勤管理、員工發展、基本守則等規定，以確立員工能於公平的制度下為本集團服務，並享有專業發展的機會。本公司實行五天工作制，每周工作5天。因考慮到交通情況的不穩定性，我們採用靈活方式安排工作時間。

除了按照《中華人民共和國勞動法》的規定向員工提供各種法定有薪假期及福利外，員工更可享受有婚假、陪產假、生育假、慰唁假等。我們提供「五險一金」，包括養老保險、失業保險、工傷保險、醫療保險及生育保險。我們更會為員工提供社保繳納及補充醫療保險。

我們亦為員工提供餐補、傳統節日的節日禮物、員工生日會、員工關懷等基本福利，以平衡員工工作壓力及建立團隊合作的精神。

年會是一場凝聚各員工的年度盛宴，各部門也紛紛準備節目，向公司抒揚內心的那份歸屬感。



年會盛況



年會歡樂時光



為了吸引並留住人才，我們會定期檢討薪酬與福利配套。我們將根據員工自身績效、市場薪資水平、物價指數、發展變化等情況，每年度對員工進行工資薪酬的調整。本集團制定了績效考核制度，定期為員工進行客觀、公平和具透明度的季度績效考核和年度考核，評估其工作表現及考核結果會釐定所獲得的年終績效獎金及季度獎金，回饋他們過往的貢獻和努力，也希望激發員工的工作積極性。

4.3. 健康與安全

我們遵守《中華人民共和國職業病防治法》、《中華人民共和國安全生產法》、《工作場所職業衛生監督管理規定》、《工傷保險條例》等相關法律法規，致力為員工提供安全的工作環境。於報告期內，本集團並沒有違反任何有關提供安全工作環境及保障僱員以避免職業性危害的相關法律及規例，也沒有因工傷而損失的工作天或發生任何員工因工作關係而造成死亡的嚴重事故。

為了落實安全作業的政策，我們要求員工在工作期間嚴格遵守勞動紀律，並為員工提供必要的保護設備。本集團亦不時向員工灌輸對事故預防和應急處理能力。我們亦會對新員工進行一般性安全教育，包括公司安全規例及應急措施。

4.4. 培訓與發展

本集團視員工為最重要的資產及資源，幫助本集團維持其核心價值及文化。我們制定了 Techmark 商戰培訓體系。配合不同工作崗位的職責及員工職業的發展階段，我們提供針對性的培訓，強化員工本職工作能力及對企業文化的了解，提升員工素質，發揮其潛在能力，建立良好的人際關係，進而發揚本公司的企業精神。





案例：
Techmark
商戰培訓

2019年本集團組織管理培訓，深入解讀公司發展戰略，通過授課及活動拓展的形式，突破習慣性思維模式，培養創造價值的創新思維模式。本次集訓不僅有效提高了公司管理團隊的綜合素質，培養全球化和國際化經營的視野。

5. 環境管理系統

全球氣候變化是國際社會持續關注的議題。為了實現減排目標，全球必須在2055年之前把溫室氣體的排放量減少至零。作為一份子，本集團關注且高度重視可持續發展的最佳實踐。本集團嚴格遵守環境相關法律法規，管理可持續發展事宜、提升員工環保意識，以至減少排放、善用資源、廢物管理與環境合規的措施。本年度，本集團營運時沒有違反《中華人民共和國環境保護法》及《中華人民共和國污染防治法》等與環保相關的法律法規。

5.1. 低碳文化

本集團透過本報告平台，準確地收集環保數據，並會進行完整的歸檔，以便追蹤數據源及為未來訂立指標作好準備。本年度的溫室氣體排放表現根據世界資源研究所與世界可持續發展工商理事會開發的《溫室氣體盤查議定書》及國際標準組織訂定的ISO14064-1的標準計算，排放概況如下：

溫室氣體排放表現	單位	2019年度
溫室氣體排放量		
直接溫室氣體排放(範圍1)	公噸二氧化碳當量	3.55
間接溫室氣體排放(範圍2)	公噸二氧化碳當量	122.13
其他間接溫室氣體排放(範圍3)	公噸二氧化碳當量	2.59
溫室氣體排放總量(範圍1、2 & 3)	公噸二氧化碳當量	131.20
溫室氣體排放密度		
每平方米面積的排放密度	公噸二氧化碳當量/平方米	0.036

範圍1：公司擁有及控制的來源所產生的直接溫室氣體排放。

範圍2：發電、供熱和制冷或者公司向外部購買的蒸汽所間接引致的溫室氣體排放。

範圍3：排放並非由公司擁有或直接控制，但與公司業務活動有關的來源所間接產生的溫室氣體排放。

經盤查後，本集團的溫室氣體排放可分為直接排放（範圍1）及間接排放（範圍2及範圍3）。各範圍的溫室氣體排放分別來自公司名下的車輛使用的燃油（範圍1），電力消耗（範圍2），廢物堆填和紙張消耗（範圍3）。

本年度的溫室氣體排放總量為131.20公噸二氧化碳當量，密度為0.036公噸二氧化碳當量／平方米。

5.2. 空氣排放物

車輛排放物是國家一直致力管制空氣排放源之一。我們透過了解本年度集團名下車輛的燃油耗量及行駛公里的資訊，本年度的氮氧化物、硫氧化物及顆粒物排放量分別為32.17千克、0.02千克和3.08千克。

5.3. 能源管理

本年度，本集團在運營過程中的總耗電量為211,631千瓦時¹，而總耗電強度則為每平方米58.37千瓦時。來年，我們將繼續監控集團業務運營的耗電量。

電力消耗		2019年度
總耗電量	千瓦時	211,631
總耗電強度(每平方米)	千瓦時／平方米	58.37

備註1：部分門市剛開業。



5.4. 水資源使用

本年度，本集團位於在運營過程中的總耗水量及耗水強度為1,957立方米和每平方米0.54立方米。

水源消耗		2019年度
總耗水量	立方米	1,957
總耗水強度(每平方米)	立方米/平方米	0.54

5.5. 廢棄物管理

本集團嚴格遵守國家《中華人民共和國環境保護法》及《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》，妥善合規處置廢棄物和排放物。本年度，本集團的無害廢棄物產生總量為800千克¹，而有害廢棄物產生總量則22千克¹。未來，我們會持續監察集團的無害廢棄物及有害廢棄物的產生量，以便進一步改善廢棄物管理的措施。

備註1：由於本年度廢棄物管理系統未完善，廢棄物重量只作估算，下年度會優化系統。

5.6. 綠色措施

為減少溫室氣體排放量，我們採取以下針對性的措施，實踐有效能源管理。

綠色辦公室措施	
照明系統	<ul style="list-style-type: none"> • 採用高能源效益的燈具(例如T5熒光燈及發光二極管) • 盡量使用日光照明 • 不使用辦公室時關掉電燈 • 設立獨立的開關，避免開啟不必要的照明區域 • 定期評估工作場所需及合適燈具的數量，確保為員工提供足夠但不過多的照明，以保障他們工作時的健康 • 如需更換燈具，會優先選擇節能燈 • 增加清潔燈具，保持及提升效率



空調系統	<ul style="list-style-type: none"> • 設定空調系統最低溫度為25.5攝氏度 • 採用中央空調系統，有效控制確室內空氣質素、溫度，風量和濕度等 • 利用可變速驅動器並根據空調的實際需求調節水泵及風機系統 • 採用可變制冷劑流量系統以優化制冷劑的流量 • 定期清洗隔塵網 • 加密門窗縫隙以減少冷氣流失
資源管理	
紙張資源	<ul style="list-style-type: none"> • 以雙面打印文件，節約用紙 • 在打印前，先調較字型及行距 • 於打印機旁放置回收箱，統一收集廢紙張再作進一步處理 • 以電郵篩選及接收傳真 • 盡量運用電腦作文書處理，減少打印不必要的文件 • 於節日發送電子賀卡 • 監察打印數量
廢棄物資源	<ul style="list-style-type: none"> • 重複使用各類文儀用品 • 使用充電電芯 • 於未來安排回收商回收電腦、電池，廢墨盒及廢碳粉盒，以正確的處置方式減少對環境的影響 • 考慮於未來使用可循環再用的碳粉盒及墨盒
水資源	<ul style="list-style-type: none"> • 關緊水龍頭 • 於洗手間和茶水間張貼珍惜用水的提醒 • 定期進行檢查和測試，達至及時發現並及時維修 • 採用節水標籤之潔具 • 採用紅外線水龍頭



6. 關懷社區文化

參與社區投資或活動能對企業品牌形象產生正面的作用，將利用在行業內的專業及優勢，在未來積極與慈善團體合作及響應員工參與社區活動。員工可透過參與公益活動深入了解社區的需求和意見，以培養為社會貢獻的良好習慣。

助學基金

本集團向美疆基金會為當地捐贈人民幣1萬元的教育愛心基金。美疆基金會秉承「傳遞善心，播種希望」的宗旨，幫助貧困少數民族學生順利完成學業。活動目的是資助甘肅會寧一中和二品學兼優的貧困高中生，每人每年300元獎學金，讓孩子們能夠在更好的環境中接受教育。

香港公益金

本集團向香港公益金捐贈港幣100萬元，用於關懷及幫助送到社會上不同領域，包括兒童及青年、安老、家庭及兒童福利、醫療及保健、復康及善導服務、小區發展及其他服務等。



附錄一：可持續發展數據摘要

環境關鍵績效指標	單位	2019 年度
直接溫室氣體排放(範疇1)	公噸二氧化碳當量	3.55
間接溫室氣體排放(範疇2)	公噸二氧化碳當量	122.13
其他間接溫室氣體排放(範疇3)	公噸二氧化碳當量	2.59
溫室氣體排放總量(範疇1,2及3)	公噸二氧化碳當量	131.20
溫室氣體排放強度		
每平方米面積的排放密度	公噸二氧化碳當量/平方米	0.036
燃料消耗		
車輛耗用的汽油	公升	1,336
氮氧化物	千克	32.17
硫氧化物	千克	0.02
懸浮顆粒	千克	3.08
電力消耗		
總耗電量	千瓦時	211,631.73
耗電密度(每平方米)	千瓦時/平方米	58.37
用水量		
總用水量	立方米	1,956.89
總用水密度(每平方米)	立方米/平方米	0.54
有害廢棄物產生總量	千克	22
有害廢棄物回收總量	千克	17
無害廢棄物產生總量	千克	800
無害廢棄物回收總量	千克	600
紙張耗用量		
A4紙張	噸	0.48



附錄二：香港聯合交易所《環境、社會及管治報告指引》索引

指標內容		相關章節	
A. 環境範疇			
A1 排放物	一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	環境管理系統
	A1.1	排放物種類及相關排放數據。	環境管理系統
	A1.2	溫室氣體總排放量及密度。	能源管理
	A1.3	所產生有害廢棄物總量及密度。	廢棄物管理
	A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度。	廢棄物管理
	A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	環境管理系統
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	廢棄物管理



指標內容		相關章節	
A2 資源使用	一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	環境管理系統
	A2.1	按類型劃分的直接及/或間接能源(如電、氣或油)總耗量及密度。	能源管理
	A2.2	總耗水量及密度。	水資源管理
	A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	能源管理
	A2.4	描述求取適用水源可有任何問題, 以及提升用水效益計劃及所得成果。	水資源管理
	A2.5	製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量。	不適用, 本集團業務不涉及包裝材料
A3 環境及天然資源	一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境管理系統
	A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境管理系統



環境、社會及管治報告

指標內容		相關章節	
B. 社會範疇			
B1 僱傭	一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的政策及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭常規
	B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	僱傭常規
	B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	/
B2 健康與安全	一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：	健康與安全
	B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	健康與安全
	B2.2	因工傷損失工作日數。	健康與安全
	B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	健康與安全
B3 發展及培訓	一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	培訓與發展
	B3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比。	/
	B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	/



指標內容		相關章節	
B4 勞工準則	一般披露	有關防止童工或強制勞工的：	僱傭常規
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	僱傭常規
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	僱傭常規
B5 供應鏈管理	一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
	B5.1	按地區劃分的供應商數目。	供應鏈管理
	B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	供應鏈管理
B6 產品責任	一般披露	產品責任：有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：	建立品牌誠信
	B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	堅持責任擔當
	B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	客戶服務
	B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	堅持責任擔當
	B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	堅持責任擔當
	B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	客戶隱私



環境、社會及管治報告

指標內容			相關章節
B7 反貪污	一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：	廉潔企業
	B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	廉潔企業
	B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	廉潔企業
B8 社區投資	一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	關懷社區文化
	B8.1	專注貢獻範疇。	關懷社區文化
	B8.2	在專注範疇所動用資源。	關懷社區文化



獨立核數師報告

致360魯大師控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

本行已審核載列於第89至161頁360魯大師控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，其包括於2019年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表的附註(包括重大會計政策概要)。

本行認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於2019年12月31日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基準

本行已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。本行在該等準則下的責任已於本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」一節中進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，本行獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。本行相信，本行所獲得的審計憑證能充足及適當地為本行的意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項為根據本行的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項於本行審計整體綜合財務報表及出具意見時處理，而本行不會對該等事項提供獨立的意見。



獨立核數師報告

關鍵審計事項

貿易應收款項減值評估

本行將貿易應收款項減值評估識別為關鍵審計事項，乃由於貿易應收款項結餘對綜合財務狀況表尤為重要，且於報告期末評估 貴集團貿易應收款項的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）時涉及主觀判斷及管理層估計。

誠如綜合財務報表附註4、18及32所披露，貴集團管理層根據撥備矩陣就非信貸減值債務人共同評估及就信貸減值債務人獨立評估貿易應收款項的全期預期信貸虧損金額。貴集團已通過具有相若虧損模式的債務人分類後，並經考慮貿易應收款項的內部信貸評級、各貿易應收款項的賬齡、還款歷史及逾期狀態釐定撥備矩陣。估計虧損率乃根據債務人預期年期內觀察所得的歷史違約率並計及前瞻性資料得出。信貸減值的貿易應收款項之虧損撥備金額乃按貿易應收款項賬面值與貿易應收款項經考慮預期未來信貸虧損後之估計未來現金流量的現值之間的差額計量。

如綜合財務報表附註4、18及32所披露，於2019年12月31日，貴集團貿易應收款項的賬面值為人民幣86,010,000元（扣除預期信貸虧損虧損撥備人民幣520,000元）。

本行的審計如何處理關鍵審計事項

本行關於貿易應收款項減值評估之程序包括：

- 了解管理層估計貿易應收款項虧損撥備的程序；
- 抽樣測試管理層於制定撥備矩陣所用資料（包括於2019年12月31日的貿易應收款項的賬齡分析），方法為將分析中的各個項目與相關的銷售協議、銷售發票及其他證明文件作比較；
- 質疑管理層評估於2019年12月31日的貿易應收款項信貸虧損之基礎及判斷，包括彼等對信貸減值的貿易應收款項之識別、管理層是否合理地將餘下貿易債務人分配至撥備矩陣的不同類別，以及就撥備矩陣各分類應用有關估計虧損率（經參考歷史違約率及前瞻性資料）的理據；
- 透過檢測在本報告期間結束後與來自貿易債務人之現金收款有關的證明文件而抽樣測試信貸減值貿易應收款項的後續結算；及
- 評估綜合財務報表附註4、18及32內有關貿易應收款項減值評估之披露。



其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載的資料，但不包括綜合財務報表及本行載於其中的核數師報告。

本行對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，本行亦不對該等其他資料發表任何形式的保證結論。

就本行對綜合財務報表的審計，本行的責任乃細閱其他資料，在此過程中，考慮其他資料與綜合財務報表或本行在審計過程中所知悉的情況是否存在重大抵觸或看似存在重大錯誤陳述。基於本行已執行的工作，倘本行認為其他資料存在重大錯誤陳述，本行需要報告該事實。本行就此並無任何事項須報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事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的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監控負責。

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。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

本核數師行的目標乃對綜合財務報表整體是否不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，並出具包括本核數師行意見的核數師報告，並按照我們的協定委聘條款僅向 閣下（作為整體）報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師行並不就本行報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證為高水平的保證，但不能保證按照香港核數準則進行的審計將總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者因依賴綜合財務報表而作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。



獨立核數師報告

作為根據香港審計準則進行審計其中一項，本核數師行運用專業判斷，保持專業懷疑態度。本核數師行亦：

- 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該等風險，以及獲取充足及適當的審計憑證，作為本核數師行意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致出現重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致出現重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計在有關情況下屬適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的適當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的適當性作出結論，並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。倘本核數師行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，則修訂本核數師行的意見。本核數師行的結論乃基於直至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業務。
- 評估綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容(包括披露事項)，以及綜合財務報表是否公平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。本核數師行負責 貴集團審計的方向、監督及執行。本核數師行為審計意見承擔全部責任。

本核數師行與治理層溝通(其中包括)審計的計劃範圍及時間以及重大審計發現等，包括本核數師行在審計中識別出內部監控的任何重大不足之外。



本核數師行亦向治理層提交聲明，表明本核數師行已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通可能合理被認為會影響本核數師行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。

從與治理層溝通的事項中，本核數師行確定該等對本期間綜合財務報表的審計為最重要的事項，因而構成關鍵審計事項。本核數師行在核數師報告中闡釋該等事項，除非法律或規例不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，合理預期倘於本核數師行之報告中註明某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則本核數師行決定不應在報告中註明該事項。

出具獨立核數師報告的審計項目合夥人為施安迪。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2020年3月30日



綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	5	404,495	320,266
銷售及服務成本		(210,141)	(160,762)
毛利		194,354	159,504
其他收入	6	9,039	6,220
其他收益及虧損	7	10,877	1,719
上市開支		(17,685)	(16,123)
銷售及分銷開支		(20,171)	(16,820)
行政開支		(29,010)	(20,104)
研發開支		(27,317)	(23,368)
分佔聯營公司業績		10	1,308
財務成本	8	(418)	(285)
除稅前溢利		119,679	92,051
稅項	9	(13,210)	(16,067)
年內利潤及全面收益總額	10	106,469	75,984
以下人士應佔年內利潤及全面收益總額：			
本公司擁有人		104,702	71,913
非控股權益		1,767	4,071
		106,469	75,984
每股盈利			
基本(人民幣分)	13	48.65	36.12
攤薄(人民幣分)	13	48.59	36.12



綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
無形資產	14	3,086	3,018
物業、廠房及設備	15	10,028	6,728
於聯營公司權益	16	9,210	-
遞延稅項資產	17	4,341	937
		26,665	10,683
流動資產			
貿易應收款項	18	86,010	63,671
其他應收款項、按金及預付款項	19	41,987	19,050
存貨	20	4,278	1,326
應收關聯方款項	23	-	1,615
可收回稅項		752	803
已抵押銀行存款		-	6,000
銀行結餘及現金	21	338,368	174,147
		471,395	266,612
流動負債			
貿易及其他應付款項	22	47,829	26,160
借款	24	-	5,918
合約負債	25	389	44
租賃負債	28	2,388	1,612
應付所得稅		3,472	2,861
		54,078	36,595
流動資產淨值		417,317	230,017
資產總值減流動負債		443,982	240,700



綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	26	2,425	9
儲備		435,930	204,802
本公司擁有人應佔權益		438,355	204,811
非控股權益		2,794	15,198
		441,149	220,009
非流動負債			
認沽期權負債	27	-	19,314
租賃負債	28	2,833	1,377
		2,833	20,691
		443,982	240,700

第89頁至161頁之綜合財務報表已獲董事會於2020年3月30日批准及授權刊發，並由下列人士代表簽署：

董事
田野

董事
何世偉

首席財務官
張凡琛



綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔							總計 人民幣千元
	已繳股本／ 股本	股份溢價	法定盈餘			小計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元	儲備 人民幣千元 (附註i)	其他儲備 人民幣千元	累計利潤 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註ii)	
於2018年1月1日	8,500	30,713	5,000	-	89,978	134,191	9,834	144,025
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	71,913	71,913	4,071	75,984
自重組產生(附註iv)	(8,500)	8,500	-	-	-	-	-	-
發行股份(附註v)	9	-	-	(9)	-	-	-	-
成都奇魯科技有限公司 (「成都奇魯」)向一間 附屬公司注資(附註iii)	-	(1,293)	-	-	-	(1,293)	1,293	-
於2018年12月31日	9	37,920	5,000	(9)	161,891	204,811	15,198	220,009
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	104,702	104,702	1,767	106,469
已付予非控股權益股東股息	-	-	-	-	-	-	(7,277)	(7,277)
資本化發行(附註26)	1,794	(1,794)	-	-	-	-	-	-
已發行新普通股(附註26)	622	167,316	-	-	-	167,938	-	167,938
有關發行新普通股的交易成本 (附註26)	-	(27,588)	-	-	-	(27,588)	-	(27,588)
轉換認沽期權負債(附註27)	-	8,198	-	-	-	8,198	-	8,198
購買非控股權益(附註vi)	-	-	-	-	(19,706)	(19,706)	(6,894)	(26,600)
轉撥	-	-	8,235	-	(8,235)	-	-	-
於2019年12月31日	2,425	184,052	13,235	(9)	238,652	438,355	2,794	441,149



綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

附註：

- (i) 根據於中華人民共和國(「中國」)成立的所有附屬公司的組織章程細則，該等中國附屬公司須按照根據中國法律及法規決定的法定財務報表將除稅後利潤的10%撥入法定盈餘儲備金，直至儲備達到其註冊資本的50%。於向附屬公司股權擁有人分派任何股息之前，須轉讓至該儲備。法定盈餘儲備可用於彌補過往年度的虧損、擴大現有業務或轉為各自附屬公司額外資本。
- (ii) 除本公司外，非控股權益包括由訂約方持有之於天津六六遊科技有限公司(「六六遊科技」)、天津小魯二手科技有限公司(「小魯二手」)及天津魯邦科技有限公司(「魯邦科技」)之該等股權。
- (iii) 金額主要指來自股東之注資，其超過於初始確認時已承擔之實繳資本本金及股東免費提供的服務。
- (iv) 該金額指本公司成為成都安易迅科技有限公司(「安易迅」)及其附屬公司(包括成都奇魯及其附屬公司)的控股公司時成都奇魯的實繳資本，其自結構性合約(載於綜合財務報表附註1)日期起生效。
- (v) 於2018年2月7日，本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於其註冊成立時，一股股份已配發及發行予初步認購人，於同日轉讓予田野先生。於2018年8月，股本增至人民幣9,000元(包括999,999股每股面值0.01港元的股份)，其後7,110股每股面值0.01港元的股份發行予其股東，其中人民幣9,000元(相當於10,071港元)乃記入其他儲備的借方。
- (vi) 於2019年12月，本集團已自非控股權益股東深圳市範特西科技有限公司(「深圳範特西」)收購六六遊科技的20%股權，代價為人民幣26,600,000元。因此，本集團於六六遊科技的股權將自68%增至88%。有關交易將入賬列作一項與一間現有附屬公司非控股權益股東間的股權交易，且由非控股權益調整金額與已付代價的公平值之間的差額直接於本公司擁有人應佔股權內確認。



綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動		
除稅前利潤	119,679	92,051
就以下各項調整：		
物業、廠房及設備折舊	3,903	2,086
分佔聯營公司業績	(10)	(1,308)
無形資產攤銷	1,044	1,006
出售聯營公司之收益	-	(642)
出售附屬公司之收益	-	(1,687)
融資成本	418	285
就貿易應收款項及存貨而(撥回)確認之減值虧損	(18)	557
利息收入	(5,335)	(2,656)
出售物業、廠房及設備的虧損	-	43
認沽期權負債的公平值變動收益	(11,116)	(61)
未變現匯兌虧損	218	-
營運資金變動前的經營現金流量	108,783	89,674
營運資金變動：		
貿易應收款項增加	(22,240)	(45,497)
其他應收款項、按金及預付款項(增加)減少	(26,158)	1,231
應收關聯方款項增加	-	(600)
存貨增加	(3,033)	(1,080)
貿易及其他應付款項增加	8,450	13,092
合約負債增加(減少)	345	(1,149)
經營活動所得現金	66,147	55,671
已收利息	4,401	1,993
已付所得稅	(15,952)	(16,225)
經營活動所得現金淨額	54,596	41,439



綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
投資活動		
自一間聯營公司收取的股息	-	2,327
出售於一間聯營公司之權益所得款項	-	3,500
出售按公平值計入損益之金融資產所得款項	-	8,366
租賃按金付款	(147)	-
出售物業、廠房及設備的所得款項	-	8
購買物業、廠房及設備	(3,122)	(3,648)
購買無形資產	(1,112)	-
購買於聯營公司之權益	(9,200)	(5,000)
購買按公平值計入損益之金融資產	-	(1,000)
墊付關聯方款項	-	(1,685)
關聯方還款	1,615	1,670
出售附屬公司之現金流入淨額	-	234
存入到期日超過三個月的未抵押銀行存款	(26,000)	-
提取已抵押銀行存款	6,000	-
存入已抵押銀行存款	-	(6,000)
投資活動所用現金淨額	(31,966)	(1,228)
融資活動		
已付予非控股權益股東股息	(7,277)	-
已付利息	(499)	(204)
購買非控股權益	(13,300)	-
向關聯方還款	-	(1,005)
銀行貸款還款	(5,918)	-
新籌集銀行貸款	-	5,918
償還租賃負債	(1,849)	(1,179)
發行認沽期權負債之所得款項	-	19,375
發行股份所得款項	167,938	-
已付遞延發行成本	(22,916)	(4,672)
融資活動所得現金淨額	116,179	18,233
現金及現金等價物增加淨額	138,809	58,444
年初現金及現金等價物	174,147	115,703
外匯匯率變動影響	(588)	-
年末現金及現金等價物，指	312,368	174,147
銀行結餘及現金	338,368	174,147
減：到期日超過三個月的非抵押銀行存款	(26,000)	-
	312,368	174,147

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

1. 一般資料、集團重組、結構性合約及編製基準

360魯大師控股有限公司(「本公司」)於2018年2月7日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於2019年10月10日，本公司股份已於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址披露於本年報公司資料章節。

本公司為一間投資控股公司。本公司的附屬公司(載於附註34)主要在中國從事線上廣告服務、線上遊戲業務、銷售經認證二手及原廠智能手機及經認證二手及原廠其他電子設備及智能配件(統稱「上市業務」)。

於註冊成立本公司及完成重組(「重組」)前，上市業務之主要經營活動由成都奇魯及其附屬公司進行，包括均於中國成立之安易迅、六六遊科技、小魯二手及魯邦科技(統稱「營運實體」)。本集團旗下本公司及其附屬公司由三六零科技股份有限公司(「三六零科技」)及田野先生(「控股股東」)管控。

根據重組(誠如日期為2019年9月26日的招股章程(「招股章程」)中歷史、重組及企業架構一節項下企業重組所闡釋)，本公司於2018年8月31日成為本集團現時旗下實體的控股公司。該重組涉及合併本公司、其直接全資附屬公司、簽訂結構性合約的營運實體(定義見下文)，截至2018年12月31日止年度之綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第5號共同控制合併的合併會計法根據共同控制合併原則呈列為持續經營現有實體。

由於受限於中國有關法律及監管制度對從事由成都奇魯及其附屬公司(「結構性實體」)開展之業務的外資擁有權公司所施加的限制，本公司已通過安易迅與成都奇魯訂立多項協議(「結構性合約」)自2018年8月31日起生效，令安易迅與本公司得以：

- 對結構性實體進行有效的財務和運營控制；
- 行使結構性實體權益持有人投票權；
- 收取結構性實體產生的幾乎所有經濟利益回報，作為對安易迅提供業務支援、技術及管理諮詢服務的回報；



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

1. 一般資料、集團重組、結構性合約及編製基準(續)

- 獲得以中國法律及法規允許的最低購買價購買成都奇魯全部或部分權益及／或任何由結構性實體持有之資產的不可撤回及獨家權利，並可在中國法律及法規允許的情況下不時行使有關權利；
- 未經安易迅事先同意，阻止結構性實體出售、轉讓、轉移或以其他方式處置結構性實體之股權及／或資產之權益或對其設立產權負擔；及
- 未經安易迅事先同意，阻止結構性實體向彼等權益持有人作出任何分派。

本公司於結構性實體並無任何股權。然而，結構性合約令本公司有對因參與結構性實體業務而有權獲得不同回報的權力及有能力通過其對結構性實體的權利影響該等回報。因此，本公司將結構性實體視為間接附屬公司。本集團於該兩個年度擁有綜合財務報表內結構性實體的綜合資產及負債、收入及開支。

綜合財務報表包括以下結構性實體之財務報表結餘及數額：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	65,134	130,146
除稅前溢利	4,737	62,064
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產	4,721	3,579
流動資產	181,200	200,550
流動負債	23,587	13,438
非流動負債	564	527

綜合財務報表以人民幣呈列，其與本公司及其附屬公司之功能貨幣相同。

綜合財務報表已根據附註3所載與香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則一致的會計政策編製。



截至2019年12月31日止年度

2. 應用香港財務報告準則

就編製及呈列於截至2019年及2018年12月31日止年度的綜合財務報表而言，本集團貫徹採納於2019年1月1日開始的財政年度生效的符合香港會計師公會所頒佈香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）以及修訂及相關詮釋的會計政策。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則及香港會計準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約 ¹
香港財務報告準則第3號（修訂本）	企業的定義 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業間出售或注入資產 ³
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號（修訂本）	重大的定義 ⁴
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 ⁴

¹ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 就收購日期為2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始或之後的業務合併及資產收購生效

³ 於將予釐定日期或之後開始之年度期間生效

⁴ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

除上文之新訂及經修訂香港財務報告準則外，2018年頒佈了經修訂香港財務報告之概念框架。其相應修訂、對香港財務報告準則中引用概念框架的修訂，將於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號（修訂本）重大的定義

相關修訂通過就進行重大性判斷加入額外的指引及解釋而改進重大的定義。其中，該等修訂：

- 加入「模糊」重大資料的概念，其影響與遺漏或錯誤陳述相關資料類似；
- 將影響使用者的重大性的門檻由「可能影響」變更為「合理預期可能影響」；及
- 在決定將於財務報表中披露的資料內容時，使用「主要使用者」代替僅稱「使用者」這一被認為太過寬泛的表述。

該等修訂亦統一了所有香港財務報告準則內的定義，並將於本集團於2020年1月1日開始的年度期間強制生效。應用該等修訂預計將不會對本集團的財務狀況及表現產生重大影響，但可能會影響綜合財務報表中的呈列及披露。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2. 應用香港財務報告準則 (續)

2018年財務報告概念框架(「新框架」)及對香港財務報告準則中引用概念框架的修訂

新框架：

- 重新引入術語「受託責任」及「審慎」；
- 引入新的資產定義(以權利為關注重點)及新的負債定義(可能較被其取代的定義更寬泛，但並不改變負債與權益工具間的區別)；
- 討論了歷史成本和現值的計量並就如何針對特定資產或負債選擇計量基礎提供了額外指引；
- 指出損益是財務業績的主要衡量指標，以及僅在特殊情況下才使用其他全面收益且僅用於因資產或負債的現值變化而產生的收入或費用；及
- 闡述不確定性、終止確認、計量單元、報告實體及合併財務報表。

作出後續修訂後，若干香港財務報告準則中的引述已更新至新框架，但部分香港財務報告準則仍參照先前版本的框架。該等修訂於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。其他仍參照先前版本框架的特定準則，本集團將於新框架生效日期根據新框架特別釐定未根據會計準則以其他方式處理的交易、事件或情況的會計政策。

本公司董事認為應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則及香港會計準則不可能對本集團於可預見未來的綜合財務報表產生重大影響。

3. 重大會計政策

綜合財務報表乃根據與香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則一致的以下會計政策編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

綜合財務報表乃按歷史成本編製，惟若干金融工具按各報告期末公平值計量，如下文所載會計政策解釋。

歷史成本一般以換取貨品及服務所作出之代價之公平值為基準。



截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

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，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公平值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在綜合財務報表中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以確定，但香港財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的支付交易、根據香港財務報告準則第16號(自2019年1月1日起)或香港會計準則第17號(於應用香港財務報告準則第16號前)入賬的租賃交易，以及與公平值類似但並非公平值的計量(例如，香港會計準則第2號存貨中的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值中的使用價值)除外。

此外，就財務報告目的而言，公平值計量乃按其輸入數據對公平值計量的可觀察程度及該等輸入數據對公平值計量整體的重要性劃分為第一、二或三級，說明如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日可獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為(不包括計入第一級的報價)資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債無法觀察的輸入數據。

所採納的主要會計政策如下。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司與本公司及其附屬公司(包括結構性實體)所控制實體的財務報表。在下列情況下，本公司取得控制權：

- 對被投資公司擁有權力；
- 可取得或有權獲取參與被投資公司經營產生的可變回報；及
- 能夠運用其權力影響所取得的回報。

倘有事實及情況顯示上述三個控制要素中的一個或多個發生變化，則本集團會重新評估其是否仍然控制被投資公司。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

綜合基準 (續)

倘本集團於被投資公司的投票權未能佔大多數，但投票權足以賦予本集團實際能力可單方面掌控被投資公司的相關活動時，本集團即對被投資公司擁有權力。在評估本集團於被投資公司的投票權是否足以賦予其權力時，本集團考慮一切相關事實及情況，包括：

- 本集團持有投票權的規模相對於其他投票權持有人持有投票權的規模及分散性；
- 本集團、其他投票權持有人或其他各方持有的潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 任何表明本集團在需要作出決策時是否有主導相關業務之現有之額外事實及情況（包括先前股東大會之表決模式）。

當本集團取得附屬公司之控制權，便將該附屬公司綜合入賬；當本集團失去附屬公司之控制權，便停止將該附屬公司綜合入賬。具體而言，於年內收購或出售之附屬公司之收入及支出會於本集團取得控制權當日起計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團對該附屬公司之控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司的擁有人及非控股權益，即使這將導致非控股權益的金額為負數。

如有需要，附屬公司之財務報表將作出調整，以使其會計政策與本集團之會計政策一致。

所有有關本集團成員公司間交易的集團內部資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均於綜合入賬時全數對銷。

附屬公司之非控股權益與本集團於當中的權益分開呈列，指於清盤後其持有人有權按比例分佔相關附屬公司資產淨值之現存所有權權益。



截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

本集團於現有附屬公司的所有權權益變動

本集團於附屬公司的所有權權益發生的變動，倘不會導致本集團喪失對附屬公司的控制權，則列為股權交易。本集團相關權益部分及非控股權益的賬面值將作調整，以反映其各自於附屬公司相對權益的變化(包括根據本集團及非控股權益的股份比例於本集團及非控股權益間重新分配相關儲備)。

非控股權益調整額與已付或已收對價之公平值的任何差額直接於權益中確認並歸屬於本公司擁有人。

當本集團喪失對附屬公司的控制權時，該附屬公司的資產及負債以及非控股權益(如有)將終止確認。收益或虧損將於損益中確認，其計算為(i)所收到的對價的公平值和任何保留權益的公平值總額與(ii)本公司擁有人應佔附屬公司資產(包括商譽)及負債的賬面值之間的差額。此前於其他全面收益中確認的與附屬公司相關的全部金額應視同本集團已直接出售該附屬公司的相關資產或負債進行核算，即重新分類到損益或結轉到適用的香港財務報告準則規定/允許的其他權益類別。前附屬公司於失去控制權之日時保留投資的公平值視為初始確認香港財務報告準則第9號項下後續會計處理之公平值或，倘適用，初始確認聯營公司或合營企業投資的成本。

共同控制業務的業務合併的合併會計處理

綜合財務報表包括發生共同控制合併的合併業務的財務報表項目，猶如該等項目自合併業務首次受控制方控制當日起已合併處理。

從控制方的角度看，合併業務的資產淨值按照現有賬面價值綜合。於發生共同控制合併時，不確認商譽或議價收購收益的金額。

綜合損益及其他全面收益表包括自最早呈列日期起或者自合併業務首次受共同控制當日起(以較短者為準)的每一個合併業務的業績。

綜合財務報表之比較金額已予以重列，猶如該等業務已於先前報告期間初或當其首次處於共同控制下時(以較短期間為準)已合併。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

於聯營公司權益

一家聯營公司為本集團對其有重大影響力的實體。重大影響力指有權參與投資對象的財務及營運政策決定，但非對該等政策擁有控制權或共同控制權。

於聯營公司的業績與資產及負債，乃按權益會計法列入資產財務報表。按權益會計法核算的聯營公司的財務報表是用在相似情況下與本集團類似交易及事項統一的會計政策來編製。根據權益法，於聯營公司的權益初步在綜合財務狀況表按成本確認，並於其後就確認本集團應佔該聯營公司的損益及其他全面收益而作出調整。聯營公司之淨資產的變動(損益及其他全面收入除外)並不會入賬，除非該等變動導致本集團持有之擁有權權益有所變動。當本集團應佔聯營公司虧損超出本集團佔該聯營公司的權益時(包括任何實際上構成本集團於聯營公司投資淨值其中部分的長遠權益)，本集團會終止確認其應佔的進一步虧損。當本集團產生法定或推定責任或代表該聯營公司付款時，方會確認額外虧損。

聯營公司中的權益應自被投資者成為聯營公司之日起採用權益法進行核算。取得聯營公司中的權益時，投資成本超過本集團在被投資者的可識別資產及負債的公平值淨額中所佔份額的部分確認為商譽(商譽會納入投資的賬面值內)。如果本集團在此類可識別資產及負債的公平值淨額中所佔的份額超過投資成本，而且在重新評估後亦是如此，則超出的金額會在取得該項投資的當期立即計入損益。

本集團評估是否有客觀證據證明於一家聯營公司的權益可能出現減值。倘存在任何客觀證據，則該項投資的全部賬面值(包括商譽)會根據香港會計準則第36號以單一資產的方式進行減值測試，方法為比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本的較高者)與其賬面值。任何減值虧損不會分配至任何資產，包括屬投資賬面值之一部分。減值虧損之任何撥回乃按香港會計準則第36號確認，惟限於投資之可收回金額隨後增加。

當本集團不再對聯營公司具有重大影響時，作為出售於被投資對象的全部權益入賬，產生的收益或虧損於損益確認。

當一間集團實體與本集團的一間聯營公司交易時，因與該聯營公司的交易導致的溢利及虧損以該聯營公司中與本集團並無關聯的權利為限於本集團的綜合財務報表確認。



截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

客戶合約收益

本集團於(或當)履約責任獲履行(即某項履約責任下商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時)確認收入。

履約責任指一項明確商品及服務(或一批商品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

控制權隨時間轉移,而倘滿足以下其中一項標準,則收益乃參照完全滿足相關履約責任的進展情況而隨時間確認:

- 隨本集團履約,客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益;
- 本集團之履約創建或強化一資產,該資產於本集團履約之時即由客戶控制;或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產,且本集團對迄今已完成履約之款項具有可執行之權利。

否則,收入於客戶取得明確貨品或服務控制權的時點確認。

合約負債指本集團有責任將貨品或服務轉移至本集團已收到客戶代價(或應付代價金額)的客戶。

按時間推移確認收入: 衡量完全履行合約責任的進展情況

完全履行合約責任的進展是基於產出法來計量的,該方法是根據按合約直接衡量迄今為止轉移給客戶的貨品或服務價值相對於承諾的剩餘貨品或服務來確認收入,乃最能描述本集團於轉移服務控制權時的表現。

委託代理

當另一方參與向客戶提供商品或服務時,本集團確定其承諾的性質是以自身提供特定貨品或服務(即本集團為委託人)或安排另一方向客戶提供貨品或服務(即本集團為代理人)的履約義務。

如果本集團在將特定貨品或服務轉移給客戶之前控制該貨品或服務,則本集團是本委託人。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

客戶合約收益 (續)

委託代理 (續)

如果履約義務是安排另一方提供特定貨品或服務，則本集團為代理人。這種情況下，本集團在特定貨品或服務轉移給客戶前不擁有由另一方提供的貨品或服務的控制權。當本集團為代理人時，其應當將因安排另一方向客戶提供特定貨品或服務而預期有權獲得的手續費和佣金確認為收入。

本集團確認收益的主要來源如下：

(a) 服務收入

服務收入包括線上廣告服務及線上遊戲業務。有關收入經參考其客戶與對手方訂立的合約所訂明的詳細交易條款於一段時間內或某個時間點確認。

(b) 銷售收入

銷售收入包括銷售經認證二手及原廠智能手機及其他電子設備及智能配件。有關收入乃於貨品的控制權轉移(即貨品已交付至客戶指定地點)時確認。

租賃

租賃的定義

如果合同賦予在一段時期內控制一項已識別資產的使用的權利以換取代價，則該合同是一項租賃或包含一項租賃。

對於首次應用日期或之後訂立的合同，本集團根據香港財務報告準則第16號項下的定義，於開始日、修訂日或收購日(如適用)評估合同是否是一項租賃或包含一項租賃。除非合同條款和條件在後續發生變更，否則不會對此類合同進行重新評估。

本集團作為承租人

短期租賃

本集團對從租賃日開始日租賃期為12個月或更短的租賃及不包含購買選擇權的租賃應用短期租賃的確認豁免。短期租賃的租賃付款在租賃期內採用直線法或另一系統化基準確認為開支。



截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債之初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出之任何租賃付款減任何已收取之租賃優惠；
- 本集團已產生的初始直接成本；及
- 本集團於拆除及移除相關資產、重整其所處地盤或恢復相關資產至租賃條款及條件規定的狀況時產生的估計成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量之租賃負債作出調整。

對於本集團可合理確定在租賃期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產，自租賃期開始日至使用壽命結束的期間內計提折舊。否則，使用權資產應按估計使用壽命和租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

本集團按擁有使用權資產相應相關資產情況下呈列相關資產的方式，將使用權資產呈列於「物業、廠房及設備」項目下。

可退還租賃按金

已付可退還租賃按金根據香港財務報告準則第9號入賬及初步按公平值計量。初始確認時之公平值調整被視為額外租賃付款及計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按於該日未付之租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，如果租賃內含利率不易確定，本集團則使用於租賃開始日期之增量借貸利率。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

租賃負債 (續)

租賃付款包括：

- 固定付款 (包括實質上的固定付款)，減去任何應收租賃優惠；
- 取決於指數或費率的可變租賃付款，初步計量時使用開始日期的指數或利率；
- 本集團預期應支付的剩餘價值擔保金額；
- 倘本集團合理確定將行使購買選擇權的行權價；及
- 終止租賃的罰款金額，如果租賃期反映出本集團將行使終止租賃的選擇權。

於開始日期後，租賃負債乃按利息增加及租賃付款進行調整。

倘出現以下情況，本集團重新計量租賃負債 (及就有關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動或行使購買權的評估發生變化，在該情況下，有關租賃負債於重估日期透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量；
- 租賃付款因在進行市場租金調查後的市場租金變動或有擔保剩餘價值下預期付款變動而出現變動，在此情況下，有關租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量。

本集團將租賃負債於綜合財務狀況表中作為單獨項目呈列。



截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

租賃修改

倘存在下列情形，則本集團將租賃修改作為一項單獨的租賃入賬：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 調增租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上按照特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

對於不作為一項單獨租賃入賬的租賃修改，本集團於實際修改日期採用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，根據經修改租賃之租期重新計量租賃負債。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率以各自功能貨幣(如該實體運營所在之主要經濟環境之貨幣)記賬。於報告期末，以外幣定值之貨幣項目均按該日之適用匯率重新換算。以外幣過往成本計算之非貨幣項目不予重新換算。

於結算及換算貨幣項目時產生之匯兌差額均於彼等產生期間於損益中確認。

借款成本

收購、建造或生產合資格資產(需要較長時間方能用作擬定用途或出售的資產)直接產生的借款成本計入該等資產的成本，直至相關資產基本可用作其擬定用途或出售位置。

自2019年1月1日起，相關資產可用作其擬定用途或出售後的任何尚未償還特定借款計入用於計算一般借款資本化率的一般借款池。待就合資格資產支出的特定貸款臨時投資賺取的投資收益從合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本於其產生期間於損益確認。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

政府補助

倘有合理把握本集團將符合所有附帶條件及可獲得政府補助，方會確認政府補助。

政府補助金乃就本集團確認的有關支出(預期補助可予抵銷成本的支出)期間按系統化的基準於損益中確認。

為彌補已產生開支或虧損或向本集團提供實時財務資助(並無日後相關成本)而可收取之政府補助，乃於其成為可收取之期間於損益中確認。

退休福利成本

向界定供款退休福利計劃及國家所管理退休福利計劃作出之款項，均於僱員提供服務而享有供款時列賬為開支。

短期僱員福利

短期僱員福利獲確認為預期就僱員提供服務所支付的未折現福利金額。所有短期僱員福利獲確認為開支，除非另一項香港財務報告準則要求或允許將有關福利納入資產成本，則作別論。

經扣除任何已付金額後，僱員應得的福利確認為負債。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項總和。

即期應付稅項乃按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利因不包括其他年度的應課稅或可扣稅收支及毋須課稅或不可扣稅項目而有別於綜合損益及其他全面收益表所報「稅前利潤」。本集團即期稅項之負債使用於各報告期末前已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。



截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項乃按資產及負債在歷史財務資料的賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之間的暫時性差額予以確認。遞延稅項負債一般乃就所有應課稅暫時性差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣稅暫時性差額確認，而其乃以應課稅溢利將可能用以抵銷該等可扣稅暫時性差額為限。倘初始確認一項交易的其他資產及負債(業務合併除外)所產生的暫時性差額不影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債乃就與於附屬公司的投資及於聯營公司權益有關的應納稅暫時性差異予以確認，惟倘本集團可控制暫時性差額的撥回，以及暫時差異在可見將來可能將不會撥回，則不予確認。與該等投資有關的可扣減暫時差異產生的遞延稅項資產，僅於可能將有充足的應課稅溢利以使用暫時差異的利益，以及預期於可見將來可撥回時，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值乃於各報告期末審閱，並以不再可能將存在足夠應課稅溢利以容許收回所有或部分資產為限作出扣減。

遞延稅項資產及負債根據於報告期間末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)按預期於清償負債或變現資產期間應用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團於各報告期末預期遵循以收回或結清其資產及負債賬面值的方式的稅務後果。

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，本集團首先釐定使用權資產或租賃負債是否存在相應稅項抵減。

就存在因租賃負債而產生的稅項抵減的租賃交易，本集團對使用權資產及租賃負債分別應用香港會計準則第12號所得稅規定。有關的使用權資產和租賃負債的初步確認方面的暫時差異，因應用初步確認豁免而不會予以確認。因重新計算租賃負債及修改租賃而引致的使用權資產及租賃負債賬面金額隨後修訂而不獲初步豁免認可的暫時差異，於重新計算或修改當日確認。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

稅項 (續)

倘有可依法強制執行權利將當期稅項資產與當期稅項負債相互抵銷，而遞延稅項與由同一稅務機構向同一課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產及負債可相互抵銷。

即期及遞延稅項均於損益內確認，惟若其有關於其他全面收益或直接於權益中確認之項目，則即期及遞延稅項亦會分別於其他全面收益或直接於權益中確認。倘因業務合併之初步會計處理而產生即期稅項或遞延稅項，有關稅務影響會計入業務合併之會計處理內。

物業、廠房及設備

持有用於生產或提供商品或服務、或用於行政用途之物業、廠房及設備按成本減去其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

物業、廠房及設備會以直線法在其估計使用年限內撇銷物業、廠房及設備項目成本(在建工程除外)減去剩餘價值後確認折舊。估計使用年限、剩餘價值及折舊方法會在各報告期末予以檢討，而估計之任何變動的影響則預先入賬。

當出售時或當繼續使用資產預期不會產生任何未來經濟利益時，物業、廠房及設備項目終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損，應按出售所得款項與該資產賬面值之間的差額予以確定，並於損益確認。

單獨收購的無形資產

單獨收購、具有有限使用壽命的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。使用壽命有限的無形資產在其預計的使用壽命內按直線法確認攤銷。估計使用壽命及攤銷方法於各報告期末予以檢討，任何估計變動的影響則預先入賬。



截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產(商譽除外)之減值

本集團會於報告期末檢討其具有限使用年期的物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產之賬面值，以確定是否存在資產發生減值虧損的任何跡象。倘存在任何有關跡象，則估計相關資產的可收回金額，以確定減值虧損(如有)程度。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產之可收回金額會單獨估計。當無法估計個別金額之可收回金額，本集團會估計金額所屬現金產出單元之可收回金額。

此外，當可以確立合理且一致的分配基準時，公司資產會被分配至個別現金產生單位，或另行分配至可以確立合理且一致的分配基準的最小現金產生單位群組。本集團會評估是否有跡象顯示公司資產可能發生減值。若存在相關跡象，則會釐定該公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位群組的可收回金額，並將該可收回金額與相關現金產生單位或現金產生單位群組的賬面值進行比較。

可收回數額以公平值減出售成本和使用價值兩者中之較高數額為準。在評估使用價值時，會使用除稅前折現率將估計未來現金流量折現至現值。該折現率反映市場當時所評估金錢之時間價值和該資產(或現金產出單元)估計未來現金流量尚未就其調整之獨有風險。

倘估計資產(或現金產出單元)的可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產出單元)的賬面值將調減至其可收回金額。就未能按合理一致的基準分配至現金產出單元的企業資產或部分企業資產，本集團會比較一個組別的現金產出單元賬面值(包括已分配至該組現金產出單元的企業資產或部分企業資產的賬面值)與該組現金產出單元的可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損將先分配至任何商譽賬面值(若適用)以將其下調，其後按該單位或一組現金產出單元各項資產的賬面值所佔比例分配至資產。資產賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之中的最高值。已另行分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或一組現金產出單元的其他資產。減值虧損即時於損益確認。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產(商譽除外)之減值(續)

倘減值虧損其後轉回，則資產(或現金產出單元或現金產出單元組別)之賬面值上調至經修訂之估計可收回金額，惟經增加的賬面值不得超出資產(或現金產出單元或現金產出單元組別)在以往年度沒有確認減值虧損而應已釐定之賬面值。所轉回之減值虧損實時於損益確認為收入。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中之較低者入賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減完成之全部估計成本及銷售所需成本。

金融工具

當集團實體為金融工具合同當事方時，金融資產和金融負債在綜合財務狀況表中確認。一切常規方式購買或出售的金融資產按照交易日基準確認和終止確認。常規方式購買或出售的金融資產要求按照市場所在地管理或約定的時間框架要求交付。

金融資產和金融負債初始按照公平值計量，初始按照香港財務報告準則第15號計量的產生自客戶合約的應收賬款除外。除了以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債外，取得或發行金融資產和金融負債以其公平值加上或減去直接產生的交易成本進行初始計量。取得以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債直接產生的交易成本立即確認為損益。

實際利率法指在有關期間計算金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入、利息支出的方法。實際利率指在金融資產或金融負債的預期存續期內或(倘適用)更短期間內，將預計未來現金收入或付款(包括所支付或收取屬實際利率組成部分的所有費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時之賬面淨值的利率。



截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產

滿足以下條件的金融資產以攤銷成本進行後續計量：

- 金融資產在以收取合同現金流量為目標而持有金融資產的業務模式中持有；及
- 金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量，僅為本金及未償付本金金額之利息的支付。

攤銷成本和利息收入

以攤銷成本進行後續計量的金融資產的利息收入使用實際利率法確認。利息收入乃通過將實際利率應用於金融資產的總賬面值計算得出，惟其後成為信貸減值的金融資產除外（請參見下文）。對於後續發生信貸減值的金融資產，應在後續報告期間針對金融資產的攤銷成本用實際利率法計算利息收入。若發生信貸減值的金融工具因其信貸風險有所改善而不再發生信貸減值，在確定其不再發生信貸減值的期初，應將對其賬面總額使用實際利率法計算利息收入。

金融資產減值

本集團根據預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式對金融資產（包括貿易應收款項、其他應收款項、應收關聯方款項、已抵押銀行存款及銀行結餘）（根據香港財務報告準則第9號須受限於減值）進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期作出更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變動。

存續期內預期信貸虧損指相關工具於存續期內所有可能違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指預計於報告日後12個月內可能發生的違約事件產生的存續期預期信貸虧損。評估是根據本集團歷史信用損失經驗，並就債務人的特定因素、一般經濟狀況以及對於報告日的當時狀況及未來狀況預測的評估作調整。

本集團根據撥備矩陣就非信貸減值債務人共同評估及就信貸減值債務人獨立評估貿易應收款項的全期預期信貸虧損金額。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

就所有其他工具而言，本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非當信貸風險自初始確認以來顯著增加，則本集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來發生違約的可能性或風險是否顯著增加。

(i) 信貸風險顯著上升

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時，本集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險。作出評估時，本集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及可以合理成本及精力獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸測評的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信用違約掉期價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動，預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預計的重大不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

不考慮上述評估之結果，當合約付款逾期超過30日，本集團假設信貸風險自初次確認以來已顯著上升，除非本集團另有所示合理及具支持性的資料。



截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

(i) 信貸風險顯著上升 (續)

本集團定期監察識別信貸風險是否顯著上升所用標準的有效性，並酌情修訂以確保該標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的顯著上升。

(ii) 違約的定義

對於內部信貸風險管理，當內部形成的或從外部獲取的資料表明債務人無法對包括本集團在內的債權人進行償付時（不考慮本集團持有的抵押物），本集團認為出現違約事件。

不論上述，本集團認為倘金融資產已逾期超過90天，則違約已經發生，惟本集團擁有合理有據資料顯示一項更滯後的違約標準更為合適，則另作別論。

(iii) 信貸減值金融資產

當本集團預期對金融資產估計未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產發生信貸減值。金融資產已發生信貸減值的證據包括下列可觀察資訊：

- (a) 發行人或借款人陷入嚴重財困；
- (b) 違反合約，例如違約或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人出於與借款人財困相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；
- (d) 借款人有可能破產或進行財務重組；
- (e) 證券的活躍市場因財困而消失；或
- (f) 按可反映產生信貸虧損的大折扣購買金融資產。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

(iv) 撇銷政策

當有資料顯示交易對手陷入嚴重財困，且並無實際收回的可能之時（例如交易對手已清算或進入破產程序），本集團會撇銷金融資產。已撇銷的金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行，在適當情況下考慮法律意見。撇銷視同終止確認。任何收回款項會於損益中確認。

(v) 預期信貸虧損的計量與確認

預期信貸虧損的計量是基於違約概率、違約損失率（即違約的損失幅度）及違約風險敞口的概率加權結果。違約概率及違約損失率的評估及根據前瞻性信息調整的歷史資料分析。預期信貸虧損的計量反映了一個無偏概率加權平均金額，該數量是根據相應的權重所對應違約風險確定的。

一般來說，預期信貸虧損是根據合同規定應付給本集團的所有合同現金流與本集團預期收到的現金流之間的差額，按初始確認時確定的實際利率折現。

若按綜合基準計量預期信貸虧損，以處理尚未取得個別工具層面證據的情況，金融工具乃按以下基準分組：

- 金融工具的性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 可用的外部信貸測評。

管理層定期檢討分組方法，以確保各組別的組成項目仍然具有相似的信貸風險特徵。

利息收入按金融資產的賬面總金額計算，除非金融資產已發生信貸減值，否則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。



截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

(v) 預期信貸虧損的計量與確認 (續)

本集團通過調整賬面值於損益確認所有金融工具的減值損益，但貿易應收款項 (倘作相應調整) 通過損失準備賬戶予以確認。

終止確認金融資產

本集團僅於從資產收取現金流量的合約權利屆滿時終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量之金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之差額於損益確認。

金融負債及股權

分類為債務或股權

債務及股權工具根據合同安排的實質以及金融負債及股權工具的定義分類為金融負債或股權。

股權工具

股權工具為證明實體於扣除其所有負債後之剩餘資產權益之任何合約。本集團發行之股權工具按所收取之所得款項扣減直接發行成本確認。

金融負債

所有金融負債其後以實際利率法或按公平值計入損益按攤銷成本計量。

按公平值計入損益之金融負債

倘金融負債指定為按公平值計入損益，則金融負債分類為按公平值計入損益。

滿足下述條件的金融負債 (為交易而持有的金融負債或收購方於一項業務合併時支付的或然代價除外) 可在初始確認時被指定為按公平值計入損益：

- 該指定消除或大幅減少了可能出現的計量或確認方面的一致性；或



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及股權 (續)

按公平值計入損益之金融負債 (續)

- 該金融負債是一組金融資產或金融負債或兩者組合的一部分，而根據本集團制定的風險管理或投資策略，該項負債的管理及績效評估是以公平值為基礎進行，並且有關分組的信息是按此基礎向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合同的一部分，且香港財務報告準則第9號允許將整個組合合同指定為按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融負債於初始確認時按公平值計量，重新計量產生的任何公平值變動於損益內確認。

以攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項以及借款)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法乃於有關期間計算金融負債之攤銷成本及分配利息開支之方法。實際利率乃通過金融負債之預期壽命或(倘適合)較短期間實際折讓估計未來現金付款至初始確認時之賬面淨值之利率。

終止確認金融負債

本集團於且僅於本集團義務已履行、撤銷或到期時終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

4. 重大會計判斷及估計不確定因素之主要來源

於應用附註3所述之本集團會計政策時，本集團管理層須就未能於其他來源取得的資產及負債之賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及其他被認為屬相關之因素作出。實際結果可能與該等估計有異。

本集團會持續審閱該等估計及相關假設。倘會計估計之修訂僅影響修訂估計之期間，則有關估計修訂將於作出修訂之期間確認，或倘修訂對本期及未來期間均會構成影響，則會於作出修訂之期間及未來期間確認。



截至2019年12月31日止年度

4. 重大會計判斷及估計不確定因素之主要來源(續)

重大會計判斷

以下為本集團管理層在應用本集團的會計政策過程中作出的重大判斷，該等判斷對於綜合財務報表中確認的金額有極重大影響。

合約安排

由於在中國受互聯網增值服務的監管限制，本集團通過結構性實體開展大部分業務。本集團並無於結構性實體擁有任何股權。本集團管理層評估本集團根據本集團對結構性實體的權利是否對結構性實體有控制權、是否有權參與結構性實體業務產生的各種回報以及是否有能力通過其對結構性實體的權利影響該等回報。於評估後，本集團管理層推斷本集團因合約安排(「合約安排」)及其他措施對結構性實體有控制權，因此，本集團於該兩個年度將結構性實體之財務資料於綜合財務報表內綜合入賬。

儘管如此，合約安排及其他措施可能與提供給本集團對結構性實體直接控制權的直接法律所有權不具有相同效益，中國法律系統存在的不確定性可能妨礙本集團對結構性實體業績、資產及負債的受益權。本集團管理層根據其法律顧問之意見，認為安易迅、結構性實體及彼等各自法律權益持有人間的合約安排應遵守相關中國法律及法規並具有法律約束力。

估計不確定因素的主要來源

以下為有關未來的關鍵假設以及報告期末估計不確定因素的其他主要來源，可能存在導致自各報告期末未來十二個月內的資產賬面值作出重大調整的重大風險。

貿易應收款項減值撥備

本集團根據撥備矩陣就非信貸減值債務人共同評估及就信貸減值債務人獨立評估貿易應收款項的全期預期信貸虧損金額。估計虧損率乃按具有類似虧損模式之不同債務人組別之內部信貸評級釐定。撥備矩陣乃基於本集團之過往違約率，並計及無需不必要成本或努力可獲得之合理可靠之前瞻性資料。於各報告日期，對過往觀察到之違約率進行重新評估，並計及前瞻性資料之變動。信貸減值的貿易應收款項之虧損撥備金額乃按資產賬面值與經考慮預期未來信貸虧損後之估計未來現金流量的現值之間的差額計量。

全期預計信貸虧損對估計變動敏感。於2019年12月31日，貿易應收款項按攤薄成本計量之賬面值為人民幣86,010,000元(扣除虧損撥備人民幣520,000元)(2018年：人民幣63,671,000元(扣除虧損撥備人民幣619,000元))。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5. 收益及分部資料

本集團主要在中國從事提供線上廣告服務、線上遊戲業務、銷售智能配件、經認證二手及原廠智能手機及其他電子設備。

收益指上述業務之服務及銷售收益。

分部資料

本集團主要運營決策者（「主要運營決策者」）已識別為行政總裁，在作出有關分配資源及評估本集團業績的決定時審閱按服務線劃分的收益分析。

由於並無其他獨立的財務資料可用作評估不同服務的表現，故並無呈列分部資料。

於截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團服務線應佔之收入如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
線上廣告服務	220,722	174,595
線上遊戲業務	62,827	42,889
智能配件銷售	5,216	2,317
經認證二手及原廠智能手機銷售	89,801	85,689
經認證二手及原廠其他電子設備銷售	25,929	14,776
總計	404,495	320,266



截至2019年12月31日止年度

5. 收益及分部資料(續)**地區資料**

年內，本集團主要在中國經營，其收益於中國及海外(按客戶業務經營所在位置)產生。其所有非流動資產均位於中國。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國大陸	365,429	293,927
海外	39,066	26,339
總計	404,495	320,266

收益確認時間

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
某個時間點	341,668	277,377
一段時間內	62,827	42,889
總計	404,495	320,266

與線上遊戲業務有關的收益隨時間確認。該等服務的交易價於進行初步銷售交易時確認為合約負債，並按產出法於服務期內解除。

本集團採用實際權宜方法，不披露有關其餘下履約責任之資料，該等履約責任作為原預計期限一年或以內合約的一部分。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5. 收益及分部資料(續)**主要客戶**

來自客戶之收益佔本集團總收益之10%以上，詳情如下：

服務線		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
客戶A**	線上廣告	64,600	61,010
客戶B	經認證二手及原廠智能手機銷售	*	40,201

* 來自該等主要客戶的收益低於截至2019年12月31日止年度呈列之總收益之10%。

** 該等客戶為本集團關聯方。

6. 其他收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
政府補助	3,704	3,564
銀行存款及銀行發行的金融產品利息	5,335	2,656
	9,039	6,220

7. 其他收益及虧損

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項撥備撥回(撥備)	99	(529)
存貨撥備	(81)	(28)
出售物業、廠房及設備的虧損	-	(43)
認沽期權負債之公平值變動收益(附註27)	11,116	61
出售聯營公司收益	-	642
出售附屬公司收益	-	1,687
外匯虧損淨額	(218)	-
其他	(39)	(71)
	10,877	1,719

截至2019年12月31日止年度

8. 融資成本

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
借款利息	148	81
租賃負債利息	270	204
	418	285

9. 稅項

根據成都高新技術產業開發區國家稅務局認證的企業所得稅優惠條款登記表格，成都奇魯及安易迅已達成軟件企業稅務優惠之條件。因此，成都奇魯自2015年起兩年獲豁免繳納所得稅及其後三年獲50%稅項寬減。安易迅自2018年起三年獲50%稅項寬減。

根據國家高新技術企業認定管理領導小組辦公室，六六遊科技已滿足高新技術企業稅項優惠之條件。因此，自2019年生效起三年，六六遊科技應就其應課稅收入以15%稅率繳納中國企業所得稅。

根據中國企業所得稅法及相關法規，除上述於中國成立之成都奇魯、安易迅及六六遊科技外之本集團其他主要公司須就其應課稅收入以25%稅率繳納中國企業所得稅。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
稅費包括：		
即期稅項－中國企業所得稅	16,614	16,660
遞延稅項(附註17)	(3,404)	(593)
總計	13,210	16,067



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

9. 稅項 (續)

截至2019年及2018年12月31日止年度的稅項與綜合損益及其他全面收益表內除稅前溢利對賬如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前溢利	119,679	92,051
按適用稅率25%計算的稅項	29,920	23,013
分佔聯營公司業績之稅務影響	(3)	(327)
毋須課稅之收入之稅務影響	(2,779)	(15)
不可扣所得稅開支之稅務影響	1,074	1,610
未確認稅項虧損之稅務影響	-	1,782
來自稅務優惠之稅務影響	(15,002)	(9,996)
年內稅項	13,210	16,067

10. 年內利潤

年內利潤乃扣除以下各項後計算得出：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
董事及最高行政人員薪酬(附註11)	2,522	1,966
其他員工成本		
— 薪金及其他津貼	43,241	32,812
— 退休福利計劃	3,647	3,210
員工成本總額	49,410	37,988
已售存貨成本	118,826	99,651
短期租賃相關開支	159	117
物業、廠房及設備折舊(計入「行政開支、銷售及分銷開支和研發開支」)	3,903	2,086
無形資產攤銷(計入「行政開支」)	1,044	1,006
核數師薪酬	1,800	260

截至2019年12月31日止年度

11. 董事及最高行政人員酬金及僱員薪酬

董事及最高行政人員酬金

以下所示執行董事薪酬乃為彼等就本公司及本集團事務管理所提供服務而支付。以下所示非執行董事及獨立非執行董事薪酬乃為彼等擔任本公司董事而支付。

截至2019年及2018年12月31日止年度，本公司執行董事及最高行政人員於成為本公司董事及最高行政人員前就有關管理本集團事務之服務收到本集團現時旗下附屬公司之酬金。詳情披露如下：

截至2019年12月31日止年度

	薪金及津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事及行政總裁			
田野先生(i)	1,339	47	1,386
執行董事			
何世偉先生(ii)	1,012	34	1,046
非執行董事			
孫春鋒先生(iii)	-	-	-
獨立非執行董事			
李洋先生(iv)	30	-	30
王新宇先生(iv)	30	-	30
張子煜先生(iv)	30	-	30
	2,441	81	2,522



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

11. 董事及最高行政人員酬金及僱員薪酬 (續)**董事及最高行政人員酬金 (續)**

截至2018年12月31日止年度

	薪金及津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事及行政總裁			
田野先生(i)	1,117	48	1,165
執行董事			
何世偉先生(ii)	769	32	801
非執行董事			
孫春鋒先生(iii)	-	-	-
	1,886	80	1,966

附註：

- (i) 田野先生於2018年2月7日獲委任為執行董事。
- (ii) 何世偉先生於2018年8月26日獲委任為執行董事。
- (iii) 孫春鋒先生於2018年8月26日獲委任，截至2019年及2018年12月31日止年度並無已經或應向其支付的酬金。
- (iv) 李洋先生、王新宇先生及張子煜先生於2019年6月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。

截至2019年及2018年12月31日止年度，概無本公司董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何酬金的安排。



截至2019年12月31日止年度

11. 董事及最高行政人員酬金及僱員薪酬 (續)**僱員薪酬**

截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團五名最高薪酬人士包括本公司執行董事田野先生及何世偉先生，其酬金載於上述披露。截至2019年12月31日止年度，餘下三名(2018年：三名)最高薪酬人士的酬金如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金及津貼	2,545	1,529
退休福利計劃供款	117	149
合計	2,662	1,678

五名最高薪酬人士(本公司董事除外)的薪酬範圍如下：

	僱員數目	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪酬範圍		
零至1,000,000港元(「港元」)	2	3
1,500,001港元至2,000,000港元	1	-
	3	3

截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團並無向本公司董事或五名最高薪酬人士支付任何薪酬作為加入或於加入本集團時的獎勵或離職補償。

12. 股息

報告期間結束後，本公司董事建議派發每股10港仙(2018年：無)，合共約26,900,000港元(2018年：無)的截至2019年12月31日止年度的末期股息，該末期股息須經本公司股東於應屆股東週年大會上批准。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

13. 每股盈利

計算本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於下列數據：

盈利	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
就計算每股基本及攤薄盈利而言之盈利 (本公司擁有人應佔年內溢利)	104,702	71,913
		普通股數目
股份	2019年 千股	2018年 千股
就計算每股基本 盈利而言之普通股加權平均數	215,197	199,099
攤薄潛在普通股之影響：		
超額配股權(附註26(iv))	280	-
就計算每股攤薄 盈利而言之普通股加權平均數	215,477	199,099

計算於截至2019年及2018年12月31日止年度的每股基本盈利乃基於作出追溯調整後的本公司擁有人應佔綜合溢利及普通股加權平均數以及假設招股章程「股本」一段所述重組及資本化發行已於2018年1月1日生效。

計算截至2019年及2018年12月31日止年度的每股攤薄盈利並未假設取消向Lima High Tech Limited授出的本公司股份所附特權(詳情載於附註27)(「取消」)，乃由於取消不會導致每股盈利減少。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

14. 無形資產

	軟件 人民幣千元	域名 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
於2018年1月1日及2018年12月31日	7,000	42	7,042
添置	1,112	-	1,112
於2019年12月31日	8,112	42	8,154
攤銷			
於2018年1月1日	(3,000)	(18)	(3,018)
年內撥備	(1,000)	(6)	(1,006)
於2018年12月31日	(4,000)	(24)	(4,024)
年內撥備	(1,038)	(6)	(1,044)
於2019年12月31日	(5,038)	(30)	(5,068)
賬面值			
於2019年12月31日	3,074	12	3,086
於2018年12月31日	3,000	18	3,018

上述無形資產按以下使用年期以直線法攤銷：

軟件	3至7年
域名	7年



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

15. 物業、廠房及設備

	傢俱及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	使用權資產 - 辦公物業 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本						
於2018年1月1日	303	325	544	-	3,404	4,576
添置	398	-	799	2,451	-	3,648
租賃開始生效	-	-	-	-	2,976*	2,976
租賃屆滿	-	-	-	-	(1,303)	(1,303)
出售附屬公司	-	-	(20)	-	-	(20)
出售	(3)	-	(56)	-	-	(59)
於2018年12月31日	698	325	1,267	2,451	5,077	9,818
添置	95	979	320	1,728	-	3,122
租賃開始生效	-	-	-	-	4,081*	4,081
於2019年12月31日	793	1,304	1,587	4,179	9,158	17,021
折舊						
於2018年1月1日	(186)	(98)	(166)	-	(1,869)	(2,319)
年內撥備	(118)	(62)	(257)	(260)	(1,389)	(2,086)
出售附屬公司	-	-	4	-	-	4
於出售時對銷	1	-	7	-	-	8
租賃屆滿	-	-	-	-	1,303	1,303
於2018年12月31日	(303)	(160)	(412)	(260)	(1,955)	(3,090)
年內撥備	(89)	(61)	(400)	(1,125)	(2,228)	(3,903)
於2019年12月31日	(392)	(221)	(812)	(1,385)	(4,183)	(6,993)
賬面值						
於2019年12月31日	401	1,083	775	2,794	4,975	10,028
於2018年12月31日	395	165	855	2,191	3,122	6,728

* 因於租賃生效日期初始確認租賃負債而產生的辦公物業使用權資產分別為人民幣4,081,000元(2018年：人民幣2,976,000元)。

截至2019年12月31日止年度

15. 物業、廠房及設備 (續)

上述物業、廠房及設備項目乃於考慮剩餘價值後以直線基準按以下使用年期折舊：

傢俱及裝置	5年
汽車	5年
電子設備	3年
租賃物業裝修	3年
使用權資產－辦公物業	於租賃期內

16. 於聯營公司之權益

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於聯營公司之投資成本	9,200	-
應佔收購後利潤及其他全面收入	10	-
	9,210	-

本集團各聯營公司於報告期末之詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 登記國家	主要營業	本集團持有的 所有權比例		本集團持有的 投票權比例		主要業務
			2019年 %	2018年 %	2019年 %	2018年 %	
Beijing Sihai chuangwei Technology Co., Ltd (「Sihai chuangwei」)(i)	中國	中國	20%	-	20%	-	線上廣告
Tianjin Qiyu Network Technology Co., Ltd. (「Tianjin Qiyu」)(ii)	中國	中國	20%	-	20%	-	技術服務

附註：

- (i) 本集團於2019年12月23日以代價人民幣8,800,000元收購Sihai Chuangwei 20%權益且能夠對Sihai Chuangwei 行使重大影響力，原因為本集團有權根據該公司的組織章程細則委聘該公司三名董事的其中一名。
- (ii) 於2019年12月，天津眾志興科技有限公司(「眾志興」)與獨立第三方成立Tianjin Qiyu，彼等分別擁有20%及80%之股權，根據股東協議，本集團及其他股東按照其註冊股本比例對Tianjin Qiyu行使投票權。本公司董事認為，本集團對Tianjin Qiyu行使重大影響力，故其被分類為本集團的聯營公司。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

16. 於聯營公司之權益 (續)

重大聯營公司之財務資料概要

有關本集團重大聯營公司之財務資料概要載列如下。以下財務資料概要呈列於聯營公司之財務報表之金額，乃按照香港財務報告準則編製。

聯營公司乃使用權益法於該等綜合財務報表列賬。

Sihai Chuangwei

	2019年 12月31日 人民幣千元
流動資產	5,143
非流動資產	2,960
流動負債	5,343
非流動負債	740
	自2019年 12月23日至 2019年 12月31日 止期間 人民幣千元
收益	108
年內虧損及全面開支總額	50

截至2019年12月31日止年度

16. 於聯營公司權益 (續)**重大聯營公司之財務資料概要 (續)****Sihai Chuangwei (續)**

上述概要財務資料與本集團綜合財務報表所確認於聯營公司之權益賬面值的對賬：

	2019年 12月31日 人民幣千元
Sihai Chuangwei淨資產	2,020
本集團於Sihai Chuangwei的所有權比例	20%
本集團分佔Sihai Chuangwei淨資產	404
商譽	8,406
本集團於Sihai Chuangwei權益的賬面值	8,810

17. 遞延稅項資產

以下為於當前及過往年度已確認之主要遞延稅項及其變動：

	信貸損失及 存貨撥備 人民幣千元	可供出售 投資之 減值虧損 人民幣千元	未變現 集團內 公司間溢利 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2018年1月1日	94	250	-	-	344
計入(扣除自)損益	99	(250)	744	-	593
於2018年12月31日	193	-	744	-	937
計入(扣除自)損益	76	-	(330)	3,658	3,404
於2019年12月31日	269	-	414	3,658	4,341

於2019年12月31日，本集團有人民幣23,269,000元(2018年：人民幣8,636,000元)的未動用稅項虧損，可用於抵扣未來溢利。就該等虧損中人民幣14,633,000元(2018年：無)確認遞延稅項資產。由於未來溢利流難以預測，並未就剩餘人民幣8,636,000元(2018年：人民幣8,636,000元)確認遞延稅項資產。計入未確認稅項虧損之虧損人民幣1,508,000元(2018年：人民幣1,508,000元)及人民幣7,128,000元(2018年：人民幣7,128,000元)將分別於2022年及2023年到期。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

18. 貿易應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項		
— 關聯方	21,327	24,356
— 第三方	65,203	39,934
減：信貸虧損撥備	(520)	(619)
	86,010	63,671

計入貿易應收款項的應收關聯方款項詳情如下：

關聯方	關係	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
三六零科技	北京奇虎科技有限公司 (「北京奇虎」)的股東	313	498
上海嵩恒網絡科技股份有限公司 (「嵩恒網絡」)	本公司股東	6,870	9,081
北京奇虎	本公司股東	13,867	14,693
深圳市部落格科技有限公司 (「深圳部落格」)	非控股權益持有人的 附屬公司	*	70
北京世界星輝科技有限責任公司 (「北京世界星輝」)	三六零科技的附屬公司	205	6
天津小飛鳥科技有限公司 (「小飛鳥」)	由田野控制	72	8
總計		21,327	24,356

* 誠如附註34所披露，深圳部落格(深圳範特西的附屬公司)自2019年12月起不再為本集團的關聯方。

本集團向其線上廣告服務、銷售經認證二手及原廠智能手機、經認證二手及原廠其他電子設備及智能配件的客戶授予90至120天的信貸期。線上遊戲業務的客戶通常於提供服務前預付代價。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

18. 貿易應收款項 (續)

以下為按交付商品日期／提供服務日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)之賬齡分析。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
0至90日	75,296	53,080
91至180日	7,458	8,960
180日以上	3,256	1,631
	86,010	63,671

於2019年12月31日，本集團貿易應收款項結餘包括總賬面值為人民幣8,784,000元(2018年：人民幣4,556,000元)的應收賬款，該等款項已於報告日期逾期，由於本集團信納有關客戶其後將結清欠款且其信用素質並無惡化，故本集團並未就其計提減值虧損撥備。因此，本集團認為該等結餘並未減值。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

已逾期但未減值之貿易應收款項賬齡：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
逾期天數		
0至90日	5,840	2,992
91至180日	2,856	1,564
181至365日	88	-
	8,784	4,556

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團對其客戶進行內部信用評級。經參考債務人的過往違約情況及現時逾期風險、債務人所經營行業的整體經濟狀況及對當前以及前瞻性資料的評估(無需花費過多成本或精力即可獲得)，債務人按分攤信貸風險特徵按三個內部信貸評級等級(即低風險、中等風險及高風險)進行獨立評估。下表載列於2019年及2018年12月31日基於撥備矩陣就信用減值債務人獨立評估及就非信用減值債務人共同評估之貿易應收款項的信貸風險及預期信貸損失的有關資料。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

18. 貿易應收款項 (續)

未出現信用減值的貿易應收賬款

於2019年12月31日

內部信用評級	賬面總值 人民幣千元	平均虧損率 %	虧損撥備 人民幣千元
低風險	25,055	0.03	8
中等風險	60,804	0.27	164
高風險	334	3.29	11
	86,193		183

於2018年12月31日

內部信用評級	賬面總值 人民幣千元	平均虧損率 %	虧損撥備 人民幣千元
低風險	28,084	0.02	7
中等風險	35,477	0.29	102
高風險	228	3.95	9
	63,789		118

出現信用減值的貿易應收賬款

於2019年12月31日

內部信用評級	賬面總值 人民幣千元	平均虧損率 %	虧損撥備 人民幣千元
信用減值	337	100.00	337

於2018年12月31日

內部信用評級	賬面總值 人民幣千元	平均虧損率 %	虧損撥備 人民幣千元
信用減值	501	100.00	501

截至2019年12月31日止年度

18. 貿易應收款項 (續)

於接納任何新客戶前，本集團會評估潛在客戶的信用質素，並釐定各客戶的信貸限額。授予客戶的限額於必要時定期檢討。本集團的大多數已逾期但未減值貿易應收款項並無拖欠還款記錄。

估計虧損率乃基於債務人預期還款期內的歷史觀察違約率進行估計，並就無需付出不必要的成本或努力而可得的前瞻性資料進行調整。

信貸虧損撥備的變動：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初	619	90
就貿易應收款項確認的減值虧損	186	619
就貿易應收款項確認的減值撥回	(285)	(90)
年末	520	619

於應用香港財務報告準則第9號後，本集團通常按等於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項的信貸虧損撥備。截至2019年12月31日止年度，因取得貿易債務人的清償款項，撥回減值虧損(扣除信貸虧損撥備)人民幣99,000元(2018年：確認減值虧損(扣除撥回)人民幣529,000元)。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

18. 貿易應收款項 (續)

下表載列根據簡化方法就為貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損之變動。

	全期預期 信貸損失 (無信貸減值) 人民幣千元	全期預期 信貸損失 (信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	79	11	90
於1月1日確認之金融工具所致變動：			
— 已撥回減值虧損	(79)	(11)	(90)
年內確認金融工具所致變動：			
— 已確認減值虧損	118	501	619
於2018年12月31日	118	501	619
於1月1日確認之金融工具所致變動：			
— 已撥回減值虧損	(17)	(268)	(285)
年內確認金融工具所致變動：			
— 已確認減值虧損	82	104	186
於2019年12月31日	183	337	520

本集團按香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損模式對貿易應收款項執行減值評估。對總賬面值為人民幣337,000元(2018年：人民幣501,000元)的信貸減值債務人進行獨立評估。對非信用減值貿易應收款項的預期信貸虧損採用組別撥備矩陣基於內部信用評級進行共同評估。

倘有資料顯示債務人面臨嚴重財務困難且收回款項的機率不大(如債務人遭清盤或啟動破產程序，或貿易應收款項已逾期超過180天，以較早者為準)，本集團將撇銷貿易應收款項。



截至2019年12月31日止年度

19. 其他應收款項、按金及預付款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他應收款項	9,756	1,629
可抵扣的增值稅	3,675	-
出售附屬公司遞延現金代價	2,000	2,000
出售一間聯營公司遞延現金代價	1,500	1,500
預付款項及遞延開支	17,398	3,348
預付上市開支	-	1,992
遞延發行成本	-	5,351
應收利息	2,614	1,680
在線付款平台(附註)	5,044	1,550
合計	41,987	19,050

附註：有關金額為無抵押、免息及須於一天內償還，指本集團線上遊戲業務的應收第三方支付平台款項。

20. 存貨

本集團的存貨主要包括經認證二手智能手機、經認證二手電腦、經認證二手智能配件及其他持作出售之電子設備。

21. 銀行結餘及現金

本集團銀行結餘及現金包括原到期日為三個月或不足三個月的現金及短期存款以及原到期日超過三個月的未抵押銀行存款。

本集團短期銀行存款為人民幣312,368,000元(2018年：人民幣174,147,000元)，年利率介乎0.01%至3.90%(2018年：0.0625%至4.1%)。

於2019年12月31日，本集團的銀行結餘包括原到期日為2024年3月29日的未抵押銀行存款人民幣10,000,000元及原到期日為2024年11月11日的未抵押銀行存款人民幣16,000,000元。未抵押銀行存款按固定年利率3.8225%計息。未抵押銀行存款可在到期日之前按基於每日銀行存款利率的浮動利率贖回。

截至2019年12月31日止年度，本集團對銀行結餘進行減值評估，並認為交易方銀行違約的可能性並不重大，因此，並無就信貸虧損計提撥備。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

22. 貿易及其他應付款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應付款項		
— 關聯方	315	346
— 第三方	14,991	8,241
其他應付款項	4,353	3,734
線上遊戲業務產生的應付款項(附註)	6,247	2,811
收購非控股權益產生的應付款項(附註34)	13,300	—
應計上市開支/股份發行成本	—	4,534
應付職工薪酬	7,585	5,808
其他應付稅項	1,038	686
	47,829	26,160

附註： 該款項為無抵押、免息及須按月支付，指就本集團向第三方遊戲玩家收取的預付款而應付線上遊戲業務開發商及運營商的款項。

計入貿易應收款項的應付關聯方款項詳情如下：

關聯方	關係	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
北京奇虎	本公司股東	314	342
上海高欣計算機系統有限公司 (「上海高欣」)	嵩恒網絡的附屬公司	1	4
		315	346



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

22. 貿易及其他應付款項 (續)

貿易債權人授出的信貸期一般為三個月內。以下為根據貨物交付日期／服務提供日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
0至90日	14,528	8,487
91至180日	681	21
180日以上	97	79
總計	15,306	8,587

23. 應收關聯方款項

關聯方	關係	於12月31日		於截至12月31日止年度 尚未償還的最高金額	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
田野	本公司的股東	-	550	550	550
戶維斌	深圳市中和億聯科技有限公司 (「中和億聯」)的股東	-	1,000	1,000	3,000
成都奇魯吳宸企業管理 諮詢有限公司	本公司的股東	-	15	15	15
小飛鳥	由田野控制	-	50	50	2,377
		-	1,615	1,615	5,942

應收關聯方款項為非貿易相關、無抵押、不計息及須按要求償還。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

24. 借款

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
須於一年內償還的有抵押銀行貸款	-	5,918

於2018年12月31日的貸款由本集團所持有賬面值為人民幣6,000,000元的已抵押銀行存款作抵押。貸款利率固定為每年5.0%，並於2019年10月悉數償還。

25. 合約負債

結餘指向客戶交付商品或服務的預收款項。於2018年12月31日的合約負債於截至2019年12月31日止年度確認為收入。於2019年12月31日的合約負債預計將於截至2020年12月31日止年度確認為收入。

26. 股本

	股份數目	金額 港元	金額 人民幣元	綜合財務 狀況表所示 人民幣千元
每股面值0.01港元的普通股				
法定：				
於註冊成立日期、2018年12月31日	38,000,000	380,000	308,180	
於2019年9月9日增加(i)	9,962,000,000	99,620,000	90,012,647	
於2019年12月31日	10,000,000,000	100,000,000	90,320,827	
已發行及繳足				
於註冊成立日期	1	-	-	
於2018年7月12日發行新股份	999,999	10,000	8,502	9
於2018年8月22日發行新股份(ii)	7,110	71	62	*
於2018年12月31日	1,007,110	10,071	8,564	9
資本化發行(iii)	198,992,890	1,989,929	1,794,120	1,794
發行新普通股(iv)	60,000,000	600,000	540,960	541
行使超額配股權(iv)	9,000,000	90,000	81,032	81
於2019年12月31日	269,000,000	2,690,000	2,424,676	2,425

截至2019年12月31日止年度

26. 股本 (續)

附註：

- (i) 於2019年9月9日，通過增設額外9,962,000,000股每股面值0.01港元的股份，本公司股本由380,000港元增至100,000,000港元。
- (ii) 於2018年7月24日及2018年8月1日，本公司與獨立第三方Lima High Tech Limited(「Lima」)簽署了協議及補充協議(「該等協議」)。根據該等協議，於2018年8月，本公司以每股股份399美元(相當於人民幣2,725元)的價格向Lima發行7,110股附帶清算優先權及回售權(「認沽期權」)的本公司股份，現金所得款項淨額共2,837,000美元(相當於人民幣19,375,000元)。在1)所附的特別權利終止，或2)回售前，認沽期權於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債並按公平值計量，因重新計量而產生的任何公平值變動於損益內確認。有關詳情載於附註27。
- (iii) 於2019年10月10日，本公司通過將本公司股份溢價賬進賬金額1,989,929港元用於按面值悉數繳足198,992,890股普通股以供向於2019年10月9日營業時間結束時名列本公司股東登記冊的人士配發及發行而將1,989,929港元資本化方式，按最接近彼等當時於本公司的既有股權比例(盡可能接近且不涉及零碎股)配發及發行合共198,992,890股按面值入賬為繳足的每股面值0.01港元普通股。
- (iv) 於2019年10月10日，在全球發售及本公司股份於聯交所上市後，本公司按每股2.70港元(相當於人民幣2.43元)的價格發行60,000,000股每股面值0.01港元的新股份。於2019年10月30日，於超額配股權獲行使後，本公司按每股2.70港元(相當於人民幣2.43元)的價格發行9,000,000股每股面值0.01港元的新股份。所得款項中相當於本公司新股份面值的690,000港元(相當於人民幣622,000元)計入本公司股本。扣除發行開支人民幣27,588,000元前，剩餘所得款項185,610,000港元(相當於人民幣167,316,000元)計入本公司股份溢價。新股份與現有股份在所有方面具有同等地位。

27. 認沽期權負債

於2018年7月24日及2018年8月1日，本公司與獨立第三方Lima簽署該等協議。根據該等協議，於2018年8月，本公司以每股股份399美元(相當於人民幣2,725元)的價格向Lima發行7,110股附帶認沽期權及若干特權的本公司股份(附註26)，現金所得款項淨額共2,837,000美元(相當於人民幣19,375,000元)。根據該等協議，授予Lima的認沽期權及任何特權將於成功完成首次公開發售(「首次公開發售」)後終止。

該等協議的主要條款載列如下：

(a) 清算優先權

如進行清算，投資者將有權優先於普通股持有人獲得有關清算事項的所得款項的任何分派。可供分派予股東的所有餘下所得款項應按比例分派予普通股持有人。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

27. 認沽期權負債(續)

(b) 反攤薄條文

倘本公司於成功完成首次公開發售前未經投資者書面同意通過發行額外股份(不包括投資者批准的僱員激勵計劃)引入新投資者,新投資者支付的股份發行價格不得低於此交易價格。否則,投資者有權根據加權平均法調整本次交易的投資代價。

(c) 回售權

倘於投資完成後24個月內未成功完成首次公開發售(無論任何主觀及客觀原因),投資者有權選擇要求本公司購回股份。

(1) 購回價格按以下方式計算:

購回價格 = 投資代價 * (1 + 8%/365 * 向指定賬戶存入代價至投資者收取總購回價之間的實際天數) - 本公司派發予投資者的股息; 及

(2) 本公司應在投資者發出書面購回請求後15個工作日內向投資者付款。

根據該等協議授予Lima的上述認沽期權及特權將於成功首次公開發售完成後終止。

認沽期權於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。於1)所附特權終止,或2)回售前,認沽期權負債按公平值計量,因重新計量而產生之任何公平值變動於損益內確認。

2018年12月31日的認沽期權負債乃由本公司經參考Jones Lang LaSalle Appraisals Consultation Co., Ltd.提供的獨立估值按公平值計量。Jones Lang LaSalle Appraisals Consultation Co., Ltd.為與本集團無關連的獨立專業估值公司,具備適當資格及近期進行類似金融工具估值的經驗,其地址為香港皇后大道東1號太古廣場3期6樓。

2018年12月31日的認沽期權負債的公平值乃採用折現現金流量分析法的估值技術釐定。認沽期權負債公平值乃採用情景概率分析法釐定。



截至2019年12月31日止年度

27. 認沽期權負債 (續)**(c) 回售權 (續)**

就情景概率分析法採納的主要假設如下：

	2018年
認沽期權的估計概率	
— 成功進行首次公開發售	90%
— 售回	10%

於2018年12月31日，在成功進行首次公開發售情景下就認沽期權負債估值採用的主要參數如下：

方法	2018年 就缺乏市場流通性 作出折讓之折現 現金流量及 期權定價模式
永久增長率(「永久增長率」)	2%
加權平均資金成本	15%
無風險利率	3.63%
波動性	38.80%
股息率	0%
到期日	2019年4月26日

於2018年12月31日，在售回情景下就認沽期權負債估值採用的主要參數如下：

方法	2018年 折現現金流量
有效期(年數)	1.64
貼現率	8%



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

27. 認沽期權負債(續)**(c) 回售權(續)**

於2019年10月10日，向Lima授出的本公司股份所附特權已於本公司成功首次公開發售完成後終止。緊隨終止後，認沽期權負債公平值為人民幣8,198,000元(由本公司參照獨立專業估值公司Cushman & Wakefield Consultation Co., Ltd.提供的專業估值按公平值進行估值。Cushman & Wakefield Consultation Co., Ltd.擁有適當的資格及近期進行類似金融工具估值的經驗，地址為北京市朝陽區光華路1號北京嘉里中心北樓14層)。

認沽期權負債於2019年10月10日的公平值乃參考本公司股份於2019年10月10日的成交量加權平均價使用市場法估值技術釐定。

認沽期權負債變動如下：

	認沽期權負債 人民幣千元
於2018年1月1日	-
發行認沽期權	19,375
於損益確認的公平值變動	(61)
於2018年12月31日	19,314
於損益確認的公平值變動	(11,116)
認沽期權負債轉換	(8,198)
於2019年12月31日	-



截至2019年12月31日止年度

28. 租賃負債

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動負債	2,388	1,612
非流動負債	2,833	1,377
	5,221	2,989
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於以下期間到期的最低租賃付款：		
— 一年內	2,436	1,875
— 一年以上，但不超過兩年	1,160	1,667
— 兩年以上	2,020	155
	5,616	3,697
減：未來融資費用	(395)	(708)
	5,221	2,989
租賃負債的現值		
— 一年內	2,388	1,612
— 一年以上，但不超過兩年	1,088	1,282
— 兩年以上	1,745	95
	5,221	2,989

本集團租賃物業作辦公物業，租賃負債乃按於租賃開始日期尚未支付的租賃付款採用其增量借款利率折現的現值計量。所採用的折現率為每年4.75%。所有租賃均按固定費率訂立。

租賃議定的固定期限介乎兩至五年。租賃條款乃單獨議定，並載有不同的付款條款及條件。

年內，包括租賃負債付款在內的租賃現金流出總額為人民幣2,119,000元（2018年：人民幣1,383,000元）。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

29. 退休福利計劃

本集團須按由相關地方政府機構釐定之薪金成本之特定百分比向退休福利計劃作出供款以為該等福利提供資金。本集團中國之僱員為中國政府營辦的國家管理退休福利計劃的成員。就退休福利計劃而言，本集團之唯一責任為根據該計劃作出指定供款。

本集團就退休福利計劃作出之供款約為人民幣3,728,000元(2018年：人民幣3,290,000元)，計入銷售及服務成本、行政開支、研發開支或銷售及分銷開支。

30. 關聯方交易

除綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團與關聯方訂有以下交易：

i 與關聯方的交易

關係		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
來自北京奇虎的收入	本公司的股東	64,600	61,010
來自三六零科技的收入	北京奇虎的股東	1,259	5,232
來自嵩恒網絡的收入	本公司的股東	23,637	23,971
杭州聚阿網絡科技有限公司 (「杭州聚阿」)的收入	成都奇魯的聯營公司	*	1,334
來自北京世界星輝的收入	三六零科技的附屬公司	26,318	5,511
來自深圳部落格的收入**	非控股權益持有人的附屬公司	119	215
來自小飛鳥的收入	由田野控制	110	12
來自上海展盟網絡科技有限公司 (「上海展盟」)的收入	嵩恒網絡的附屬公司	23	-
來自深圳範特西的收入**	非控股權益持有人	20	-
付予北京奇虎的成本	本公司股東	1,485	2,221
付予上海展盟的成本	嵩恒網絡的附屬公司	-	1
付予上海高欣的成本	嵩恒網絡的附屬公司	2,098	617
付予深圳範特西的成本**	非控股權益持有人	20	-

* 杭州聚阿自2018年9月起不再為本集團關聯方。

** 如附註34所披露，深圳範特西及深圳部落格(深圳範特西的附屬公司)自2019年12月起不再為本集團關聯方。

截至2019年12月31日止年度

30. 關聯方交易(續)

ii 主要管理人員薪酬

本集團董事及其他主要管理成員的薪酬如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金及津貼	3,685	2,299
退休福利計劃供款	130	93
	3,815	2,392

31. 資本風險管理

本集團管理其資本，務求通過優化債務與權益間的平衡，確保其在為股東帶來最大回報的同時可實現持續經營。本集團的整體策略較上年度維持不變。

本集團的資本結構由本集團擁有人應佔權益組成，包括已發行股本及儲備。

本集團管理層不時檢討資本結構。在該檢討過程中，本集團管理層會考慮各類資本的資本成本及相關風險。根據管理層的推薦意見，本集團將通過派付股息、發行新股及發行新債務(如有必要)平衡其整體資本架構。

32. 金融工具

金融工具分類

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
金融資產		
貸款及應收款項／按攤銷成本計量的		
貿易應收款項	86,010	63,671
其他應收款項	20,914	8,359
應收關聯方款項	—	1,615
已抵押銀行存款	—	6,000
銀行結餘及現金	338,368	174,147
	445,292	253,792

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

32. 金融工具 (續)

金融工具分類 (續)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
金融負債		
按公平值計入損益		
認沽期權負債	-	19,314
攤銷成本		
貿易及其他應付款項*	39,206	15,132
借款	-	5,918
	39,206	40,364

* 不包括應付薪資、應計上市開支／股份發行成本及其他應付稅項。

金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易應收款項、其他應收款項、應收關聯方款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、借款、認沽期權負債及租賃負債。該等金融工具的詳情於各附註中披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(主要為外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。緩解該等風險的政策載於下文。本集團管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地實施適當的措施。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團的銀行結餘、貿易應收款項及貿易應付款項以美元(「美元」)計值。本集團亦擁有以港元計值的銀行結餘。於報告期末，本集團以美元及港元計值的貨幣資產及負債的賬面值如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
美元		
資產	41,608	23,033
負債	(5,679)	(19,314)
港元		
資產	139,370	-

截至2019年12月31日止年度

32. 金融工具 (續)**金融風險管理目標及政策 (續)****(a) 市場風險 (續)****(i) 外匯風險 (續)**

敏感度分析

本集團主要面臨美元及港元風險。下表詳述本集團對人民幣兌美元及港元升值或減值5%之敏感度。5%為向主要管理人員內部匯報外匯風險所用之敏感率，並為管理層對匯率可能合理變動之評估。敏感度分析僅包括未償還之以外幣列值之貨幣項目，並於年末以匯率之5%變動調整其換算。下列正數表示倘人民幣兌美元升值5%所導致的除稅前溢利減少。倘人民幣兌美元及港元貶值5%，則會對溢利或虧損產生同等及相反影響。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
與美元有關的溢利或虧損	1,796	186
與港元有關的溢利或虧損	6,969	-

管理層認為，由於報告期末的風險並未反映年內的風險，故敏感度分析不能代表固有外匯風險。

(ii) 利率風險

利率風險為因市場利率變動而引致金融工具之公平值或未來現金流量波動的風險。本集團面臨與定息銀行借款及租賃相關的公平值利率風險。本集團因銀行結餘所賺取利息的利率改變而面對現金流量利率風險。

本集團目前並無利率對沖政策。然而，本集團管理層監察利率風險，並將於必要時考慮對沖利率風險。

於年內，銀行結餘之銀行利率相對穩定，故並無編製浮息銀行結餘之敏感度分析。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

32. 金融工具 (續)

金融風險管理目標及政策 (續)

(b) 信貸風險

信貸風險指因交易對方日後不履行其合約責任而導致本集團承受財務虧損的風險。於各報告期末，由於對手方未能履行責任而導致本集團財務虧損而使本集團承受的最高信貸風險乃為綜合財務狀況表所述的各類已確認金融資產的賬面值。

為最大限度降低本集團貿易及其他應收款項及按攤銷成本計量的其他金融資產的信貸風險，本集團已委任其信貸管理團隊制定及維持信貸風險等級，以根據信貸違約風險等級將風險進行分類。信貸管理團隊將使用公開可用財務資料及本集團自有的交易記錄對其主要客戶及其他債務人進行評級。本集團持續監控其風險及其交易對手的信用評級，並將所達成的交易總值在經核准交易對手間進行攤分。

本集團現時有關其他應收款項及按攤銷成本計量的其他金融資產的信貸風險等級框架包括以下類別：

類別	描述	確認預期信貸虧損的基準
良好	交易對手違約風險低，並無任何逾期款項	12個月預期信貸虧損
可疑	自初始確認起，信貸風險加劇	全期預期信貸虧損—無信貸減值
違約	有跡象表明資產出現信貸減值	全期預期信貸虧損—出現信貸減值
核銷	有跡象表明債務人陷入嚴重的財務困境，因而本集團收回款項的希望渺茫	款項已被核銷



截至2019年12月31日止年度

32. 金融工具 (續)

金融風險管理目標及政策 (續)

(b) 信貸風險 (續)

就貿易應收款項而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量全期預期信貸虧損的虧損撥備。貿易應收款項之預期信貸虧損乃參考債務人過往違約記錄及當前預期風險、及債務人經營所在行業之一般經濟狀況及對於報告日期無需付出不必要的成本或努力即可獲得的現時及前瞻性資料評估後以共同信貸風險特點為基準根據撥備矩陣就信用減值債務人獨立評估及就非信用減值債務人共同評估。

就其他應收款項而言，本集團管理層根據信貸風險評估、過往結算記錄及過往經驗(如有)對該等金融資產的可收回性定期進行整體及個別評估，並根據於報告日期債務人的特定因素、整體經濟狀況及目前及預測狀況方向的評估作出調整。

就所有其他工具而言，本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非當信貸風險自初步確認以來顯著增加，則本集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃根據自初步確認以來發生違約的可能性或風險是否顯著增加。

由於本集團的債務人及行業的整體經濟環境輕微變動，因此於2019年12月31日產生虧損撥備人民幣520,000元(2018年：人民幣619,000元)。

(c) 流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團管理層會監控及維持現金及現金等價物在管理層認為足以撥付本集團營運，並減輕現金流量波動帶來的影響的水平。

下表詳列本集團金融負債及租賃負債的剩餘合同期。該表乃基於未貼現現金流量(包括根據本集團可能須還款的最早日期，使用金融負債及租賃負債合約率計算之利息付款)而編製。該表包括利息及本金現金流量(倘適用)。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

32. 金融工具 (續)**金融風險管理目標及政策 (續)****(c) 流動資金風險 (續)**

	加權平均 實際利率 %	按要求或於 三個月內 人民幣千元	三個月 至1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	總未折現 現金流量 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2019年12月31日							
不計息							
貿易及其他應付款項	不適用	39,206	-	-	-	39,206	39,206
計息							
租賃負債	4.75%	590	1,846	1,160	2,020	5,616	5,221
		39,796	1,846	1,160	2,020	44,822	44,427
	加權平均 實際利率 %	按要求或於 三個月內 人民幣千元	三個月 至1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	總未貼現 現金流量 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2018年12月31日							
不計息							
貿易及其他應付款項	不適用	15,132	-	-	-	15,132	15,132
計息							
借款	5%	74	6,057	-	-	6,131	5,918
認沽期權負債	8%	-	-	22,586	-	22,586	19,314
租賃負債	4.75%	625	1,250	1,667	155	3,697	2,989
		15,831	7,307	24,253	155	47,546	43,353



截至2019年12月31日止年度

32. 金融工具 (續)**金融風險管理目標及政策 (續)****(d) 公平值計量**

按經常性基準以公平值計量的本集團金融負債的公平值

該附註載列有關本集團如何釐定以下按經常性基準以公平值計量的金融負債的公平值的資料。

	於12月31日公平值		公平值層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀測 輸入數據
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元			
金融負債					
認沽期權負債	-	19,314	第三級	貼現現金流量分析、有關缺乏市場流通性折讓的期權定價模式及情景分析法 主要輸入數據：永久增長率、加權平均資本成本、無風險利率及釐定企業公平值的波幅、首次公開發售成功的概率、到期時間、貼現率	加權平均資本成本(15%) 貼現率(8%)

本集團認沽期權負債於2019年10月10日的公平值分類至公平值層級中的第2級。公平值使用市場法估值技術，並已本公司股份於2019年10月10日的成交量加權平均價(6.44港元)為主要輸入數據。

其他金融資產及金融負債之公平值乃按貼現現金流量分析法根據公認定價模式釐定。

本集團管理層認為，於綜合財務報表按攤銷成本入賬的其他金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

33. 融資活動產生的負債對賬／債務淨額對賬

	應付關聯 方款項 人民幣千元	借款 人民幣千元	其他 應付款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	認沽期權 負債 人民幣千元	應計股份 發行成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	1,005	-	-	1,192	-	-	2,197
租賃開始生效	-	-	-	2,976	-	-	2,976
利息開支	-	-	81	204	-	-	285
融資現金流量	(1,005)	5,918	-	(1,383)	19,375	(4,672)	18,233
遞延發行成本	-	-	-	-	-	5,351	5,351
認沽期權負債之公平值變動	-	-	-	-	(61)	-	(61)
於2018年12月31日	-	5,918	81	2,989	19,314	679	28,981
租賃開始生效	-	-	-	4,081	-	-	4,081
利息開支	-	-	148	270	-	-	418
融資現金流量	-	(5,918)	(20,806)	(2,119)	-	(22,916)	(51,759)
遞延發行成本	-	-	-	-	-	22,237	22,237
應付予非控股權益股東股息	-	-	7,277	-	-	-	7,277
購買非控股權益	-	-	26,600	-	-	-	26,600
認沽期權負債之公平值變動	-	-	-	-	(11,116)	-	(11,116)
轉換認沽期權負債	-	-	-	-	(8,198)	-	(8,198)
於2019年12月31日	-	-	13,300	5,221	-	-	18,521



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

34. 附屬公司詳情

於本報告日期本公司於以下附屬公司有直接或間接權益：

附屬公司名稱	成立/ 註冊成立日期 及地點	(於本報告日期) 已發行及已繳足實繳 資本/股本/註冊資本	本公司應佔實際股權 於12月31日		主要業務
			2019年 %	2018年 %	
360魯大師諮詢有限公司	2018年3月27日， 英屬維京群島	零/50,000美元	100	100	投資控股
360魯大師科技有限公司	2018年2月15日， 香港	零/10,000港元	100	100	投資控股
安易迅	2015年10月20日， 中國	人民幣300,000元/ 人民幣10,000,000元	100	100	線上廣告
成都奇魯	2014年11月25日， 中國	人民幣8,500,000元/ 人民幣10,500,000元	100	100	線上廣告
六六遊科技(附註6)	2017年4月17日， 中國	人民幣6,500,000元/ 人民幣12,500,000元	88	68	線上遊戲業務
小魯二手	2017年4月25日， 中國	人民幣9,500,000元/ 人民幣17,500,000元	82.86	82.86	經認證二手及原 廠智能手機銷售
魯邦科技	2017年11月23日， 中國	人民幣3,000,000元/ 人民幣5,000,000元	66.29	66.29	經認證二手及原 廠智能手機銷售
眾志興	2017年6月27日， 中國	零/人民幣100,000元	100	100	主頁導航服務



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

34. 附屬公司詳情 (續)

附屬公司名稱	成立/ 註冊成立日期 及地點	(於本報告日期) 已發行及已繳足實繳 資本/股本/註冊資本	本公司應佔實際股權 於12月31日		主要業務
			2019年 %	2018年 %	
中和億聯(附註1)	2017年12月4日， 中國	人民幣1,900,000元/ 人民幣10,000,000元	19	19	智能配件銷售
天津九八氫網絡科技 有限公司(附註1及2)	2018年4月2日， 中國	零/ 人民幣10,000,000元	-	15	並無開展業務
Shenzhen Zhilu Wulianwang Technology Co., Ltd (「Zhilu Technology」) (附註1及3)	2018年5月23日， 中國	零/ 人民幣10,000,000元	-	15.2	物聯網服務
成都小魯智店科技有限公司 (「小魯智店」)(附註4)	2018年7月17日， 中國	人民幣1,500,000元/ 人民幣5,000,000元	80	80	智能手機及電腦 維護
上海奇魯網絡科技有限公司 (「上海奇魯」)(附註5)	2019年1月15日， 中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣10,000,000元	100	不適用	線上廣告

附註：

- 儘管本集團於年內於該等被投資公司各自的法定股權低於50%，惟本集團能對彼等實施控制，原因是相關決策僅須簡易大多數投票即可，而餘下或大多數法定擁有權由本集團僱員（亦為該等被投資公司的主要管理人員）持有。此外，由於該等被投資公司的全部資本及營運資金僅由本集團供款，故根據相關股東協議，該等被投資公司所有資產淨值歸本集團所有。因此，本集團認為其對該等被投資公司擁有控制權，及須承擔及享有因參與該等被投資公司而產生的風險及可變回報。
- 於2018年9月，股東大會決議案一致通過天津九八氫網絡科技有限公司註銷登記，且有關註銷登記已於2019年6月獲工商局批准。
- 於2018年5月，中和億聯與一名獨立第三方成立Zhilu Technology，股權比例分別為80%及20%。於2019年1月，股東大會決議案一致通過Zhilu Technology註銷登記，且有關註銷登記已於2019年6月獲工商局批准。
- 小魯智店的全部資本及營運資金僅由本集團供款。根據相關股東協議，該被投資公司所有資產淨值歸本集團所有。
- 於2019年1月，安易迅成立上海奇魯，擁有股權100%。
- 於2019年12月，本集團自非控股權益股東（深圳範特西）收購六六遊科技20%權益。因此，本集團於六六遊科技的權益由68%增至88%（誠如綜合權益變動表附註vi所規定）。

於2019年12月31日，並無附屬公司存在重大非控股權益。

本公司之財政年結日為12月31日，與所有其他集團實體一致。

截至2019年12月31日止年度

35. 報告期後事項

除本報告其他章節所披露外，於2019年12月31日之後進行的事項及交易詳述如下：

新型冠狀病毒（「Coronavirus COVID-19」）的爆發導致中國政府辦公室實施於農曆新年假期後延遲辦公的政策，直至當地政府履行及達成若干防疫措施。本集團已於2020年2月3日復工。

於本報告日期，Coronavirus COVID-19尚未對本集團造成重大影響。取決於Coronavirus COVID-19於本報告日期後的發展及蔓延情況，如本集團的經濟狀況出現進一步變動，則本集團的財務業績或會受到影響，惟於本報告日期無法估計有關影響程度。

36. 本公司財務狀況表及儲備

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產		
於一間附屬公司之投資	-	-
	-	-
流動資產		
其他應收款項、按金及預付款項	1,027	5,377
應收附屬公司款項	6,432	-
銀行結餘及現金	157,847	19,479
	165,306	24,856
流動負債		
貿易及其他應付款項	90	-
應付附屬公司款項	38,498	21,473
	38,588	21,473
流動資產淨值	126,718	3,383
總資產減流動負債	126,718	3,383
資本及儲備		
股本	2,425	9
儲備	124,293	(15,940)
	126,718	(15,931)
非流動負債		
認沽期權負債	-	19,314
	126,718	3,383

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

36. 本公司財務狀況表及儲備 (續)

本公司儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
註冊成立日期	-	-	-	-
發行股份	-	(9)	-	(9)
年內虧損及全面開支總額	-	-	(15,931)	(15,931)
於2018年12月31日	-	(9)	(15,931)	(15,940)
年內虧損及全面開支總額	-	-	(5,899)	(5,899)
資本化發行	(1,794)	-	-	(1,794)
已發行新普通股	167,316	-	-	167,316
發行新普通股相關交易成本	(27,588)	-	-	(27,588)
轉換認沽期權負債	8,198	-	-	8,198
於2019年12月31日	146,132	(9)	(21,830)	124,293



財務概要

綜合損益及其他全面收益表概要

人民幣：千元	2016年	2017年	2018年	2019年
收入	69,812	122,561	320,266	404,495
毛利	60,391	102,441	159,504	194,354
除稅前溢利	32,801	65,429	92,051	119,679
年內溢利及全面收益總額	31,702	56,182	75,984	106,469
本公司權益持有人應佔年內溢利	31,702	53,168	71,913	104,702

綜合財務狀況表概要

人民幣：千元	2016年	2017年	2018年	2019年
非流動資產	9,406	7,603	10,683	26,665
流動資產	71,007	155,482	266,612	471,395
流動負債	7,982	18,363	36,595	54,078
非流動負債	588	697	20,691	2,833
總權益	71,843	144,025	220,009	441,149

綜合現金流量表概要

人民幣：千元	2016年	2017年	2018年	2019年
年初現金及現金等價物	28,488	42,990	115,703	174,147
經營活動所得現金淨額	28,849	52,559	41,439	54,596
投資活動(所用)所得現金淨額	(13,448)	4,161	(1,228)	(31,966)
融資活動(所用)所得現金淨額	(899)	15,993	18,233	116,179
現金及現金等價物增加淨額	14,502	72,713	58,444	138,809
外匯匯率變動影響	-	-	-	(588)
到期日超過三個月的非抵押銀行存款	-	-	-	26,000
年末現金及現金等價物	42,990	115,703	174,147	338,368



釋義及詞彙表

「三六零」	指	三六零安全科技股份有限公司(前稱江南嘉捷電梯股份有限公司)，一家在中國註冊成立的股份有限公司，由周先生(就上市規則而言，為我們的控股股東之一)最終控制，其股份於上海證券交易所上市及買賣(股份代號為601360.SH)，就上市規則而言，為我們的控股股東之一
「三六零集團」	指	三六零及其附屬公司
「三六零科技」	指	三六零科技集團有限公司(前稱天津奇思科技有限公司、三六零科技股份有限公司及三六零科技有限公司)，一家於2011年9月15日在中國成立的有限公司，由三六零(就上市規則而言，為我們的控股股東之一)直接全資擁有，就上市規則而言，為我們的控股股東之一
「股東週年大會」	指	本公司將於2020年5月29日舉行之股東週年大會
「安易迅科技」或「外商獨資企業」	指	成都安易迅科技有限公司，一家於2015年10月20日在中國成立的有限公司，為本集團的全資附屬公司
「組織章程細則」或「細則」	指	本公司組織章程細則，經不時修訂、補充或修改
「審計委員會」	指	本公司之審計委員會
「董事會」	指	本公司之董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載企業管治常規守則
「成都奇魯」	指	成都奇魯科技有限公司，一家於2014年11月25日在中國成立的有限公司，根據合約安排被視作本集團的全資附屬公司



「成都奇魯股東權利委託協議」	指	田野先生、奇虎科技與成都奇魯於 2018年1月15日 訂立並於 2016年12月29日 生效的協議，據此，奇虎科技委託田野先生行使奇虎科技作為成都奇魯股東的所有權利（包括但不限於奇虎科技於成都奇魯股東大會上的投票權）
「中國」	指	中華人民共和國
「緊密聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「本公司」	指	360魯大師控股有限公司 ，一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「公司股東權利委託協議」	指	大師控股與誠盛於 2018年9月4日 訂立並生效的協議，據此，誠盛委託大師控股行使誠盛作為股東的所有權利（包括但不限於誠盛於本公司股東大會上的投票權）
「合約安排」	指	外商獨資企業、成都奇魯與相關股東訂立的一系列合約安排，詳情載於招股章程「合約安排」
「大師控股」	指	大師控股有限公司，一家於 2018年1月31日 在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由我們的其中一名控股股東田野先生直接全資擁有
「不競爭契據」	指	由田野先生及大師控股與本公司訂立並以本公司（為其本身及作為我們各附屬公司的受託人）為受益人之日期為 2019年9月9日 的不競爭契據，詳情載於招股章程「與控股股東的關係－田先生及大師控股的不競爭承諾」
「董事」	指	本公司董事



釋義及詞彙表

「委託安排」	指	公司股東權利委託協議及成都奇魯股東權利委託協議項下的委託安排，內容分別有關誠盛於本公司的股東權利（以大師控股為受益人）及奇虎科技於成都奇魯的股東權利（以田野先生為受益人），詳情載於招股章程「歷史、重組及企業架構－委託安排」
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「本集團」、「我們」、 「360魯大師」或「魯大師」	指	本公司、我們的附屬公司及中國營運實體
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「鴻蒙投資」	指	鴻蒙投資有限公司，一家於2018年3月16日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由董事何世偉先生直接全資擁有
「上市」	指	股份於主板上市
「上市日期」	指	2019年10月10日，股份於聯交所主板上市日期
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「六六遊科技」	指	天津六六遊科技有限公司，一家於2017年4月17日在中國成立的有限公司
「魯大師軟件」	指	由成都奇魯營運的硬件和系統評測及監控軟件及應用程序



「每月活躍用戶」	指	每月活躍用戶，為軟件、應用程序及線上遊戲的關鍵表現指標。每月活躍用戶通過統計一個曆月內至少啟動或運行一次軟件、應用程序或線上遊戲的獨立設備數量計算得出
「標準守則」	指	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
「提名委員會」	指	本公司之提名委員會
「中國營運實體」	指	成都奇魯及六六遊科技的統稱（「中國營運實體」指其中任何一個），其財務業績已根據合約安排合併並入賬列作本集團的附屬公司
「招股章程」	指	本公司日期為2019年9月26日之招股章程
「奇虎科技」	指	北京奇虎科技有限公司，一家於2007年8月13日在中國註冊成立的有限公司，為其中一名相關股東，由我們的其中一名控股股東三六零科技直接全資擁有
「奇魯昊宸」	指	成都奇魯昊宸企業管理諮詢有限公司，一家於2018年2月7日在中國註冊成立的有限公司，為相關股東之一，由董事何世偉先生擁有43.76%權益，由三名獨立第三方共同擁有56.24%權益
「奇信志成」	指	天津奇信志成科技有限公司，一家於2015年12月2日在中國成立的有限公司及為控股股東之一（就上市規則而言），由周鴻禕先生（就上市規則而言，為我們的控股股東之一）最終控制
「相關股東」	指	奇虎科技、田野先生、嵩恒網絡及奇魯昊宸（為成都奇魯之註冊股東）
「薪酬委員會」	指	本公司之薪酬委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣，人民幣
「報告期」	指	上市日期至2019年12月31日期間



釋義及詞彙表

「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「上海東方網」	指	上海東方網股份有限公司，一家於2000年7月5日在中國成立的有限公司
「上海高欣」	指	上海高欣計算機系統有限公司，一家於2013年1月4日在中國成立的有限公司及由嵩恒網絡(相關股東之一及本公司的一名主要股東)全資擁有
「嵩恒網絡」	指	上海嵩恒網絡科技股份有限公司(前稱上海嵩恒網絡科技有限公司)，一家於2014年3月18日在中國成立的有限公司，由20名獨立第三方共同擁有，為相關股東之一及本公司一名主要股東
「嵩恒集團」	指	嵩恒網絡及其附屬公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「購股權計劃」	指	本公司於2019年9月9日有條件採納的購股權計劃，其主要條款及條件的概要載於招股章程「附錄四—法定及一般資料—D.購股權計劃」
「股東」	指	股份持有人
「深圳範特西科技」	指	深圳市範特西科技有限公司，一家於2008年11月10日在中國成立的有限公司，由一名獨立第三方全資擁有，為六六遊科技的一名主要股東，因此為本公司附屬公司層面的關連人士
「Songchang International」	指	Songchang International Limited，一家於2018年5月9日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由嵩遠國際(本公司的主要股東)全資擁有，及為本公司的一名主要股東



釋義及詞彙表

「嵩遠國際」	指	香港嵩遠國際有限公司，一家於2017年12月1日在香港註冊成立的有限公司，由嵩恒網絡(本公司的相關股東之一及主要股東)間接全資擁有，為本公司一名主要股東
「世界星輝」	指	北京世界星輝科技有限責任公司，一家於2009年10月12日在中國註冊成立的有限責任公司，由三六零科技(就上市規則而言，為我們的控股股東之一)全資擁有，為本公司關連人士
「誠盛」	指	誠盛有限公司，一家於2015年10月12日在開曼群島註冊成立的有限公司，由三六零科技(就上市規則而言，為我們的控股股東之一)全資擁有，為我們的其中一名控股股東(就上市規則而言)
「%」	指	百分比

