

CHINA TOUYUN TECH GROUP LIMITED 中國透雲科技集團有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

股份代號:1332





董事

執行董事

王亮先生(主席) 杜東先生 老元華先生

非執行董事

陳輝先生

獨立非執行董事

張榮平先生 夏其才先生 杜成泉先生

審核委員會

夏其才先生(主席) 張榮平先生 杜成泉先生

提名委員會

王亮先生(主席) 杜東先生 陳輝先生 張榮平先生 夏其才先生 杜成泉先生

薪酬委員會

杜成泉先生(主席) 王亮先生 杜東先生 張榮平先生 夏其才先生

授權代表

杜東先生 老元華先生

公司秘書

鄭佩儀女士

註冊辦事處

Clarendon House 2 Church Street Hamilton HM 11 Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港灣仔 杜老誌道6號 群策大廈12樓

獨立核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司 *執業會計師*

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

股份過戶登記處 主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited The Belvedere Building 69 Pitts Bay Road Pembroke HM 08 Bermuda

股份過戶登記處香港分處

卓佳秘書商務有限公司 香港 皇后大道東183號 合和中心 22樓

網址

www.chinatouyun.com.hk

股份代號

1332

主席報告

各位股東:

本人謹代表中國透雲科技集團有限公司及其附屬公司(統稱「本集團」)董事會, 欣然提呈本集團截至2018年12月31日 止年度的全年業績。

業務回顧

截至2018年12月31日止年度,本集團錄得收入約350,100,000港元(2017年:397,900,000港元),較去年減少約12%。營業額減少乃主要由於2018年銷售訂單收縮致使本集團的包裝產品業務收益減少所致。

於回顧年內,本集團錄得2018年財政年度虧損253,900,000港元(2017年:253,200,000港元),較2017年財政年度略微增加0.28%。

展望

於2018年,本集團已持續將重點轉移至密集研發產品包裝上的二維碼業務及解決方案以及透雲門店管理系統。本集團樂觀認為,該項技術將帶來巨大的平台延伸效應,有望擴大收入來源及帶來盈利增長。未來,本集團將繼續物色商機,為業務尋找更多結合點,以提供更廣泛及更全面的服務,以滿足客戶日益增長的需求。

致謝

本人謹代表本公司董事會就管理層及全體員工的盡心竭力及寶貴貢獻致以真誠謝意,並對董事會全人的寶貴貢獻以及各位股東與合作夥伴的鼎力支持表示衷心感謝。我們期待未來同心協力、共克困難,實現本集團的繁榮發展。

主席

王亮

香港,2019年3月27日

財務回顧

截至2018年12月31日止年度,本集團錄得收入約350,100,000港元(2017年:397,900,000港元),較去年減少約12%。營業額減少乃主要由於2018年銷售訂單收縮致使包裝產品業務收益減少所致。

截至2018年12月31日止年度,2018年財政年度虧損為253,900,000港元(2017年:253,200,000港元),較2017年財政年度略微增加0,28%。

截至2018年12月31日止年度,二維碼業務收入為73,400,000港元(2017年:78,800,000港元)及其分部虧損為195,700,000港元(2017年:157,700,000港元)。截止2018年12月31日止年度二維碼業務分部虧損較去年增加24.1%,主要是由於營運成本增加以及物業、廠房及設備減值虧損增加所致。

截至2018年12月31日止年度,包裝產品業務錄得收入276,200,000港元(2017年:318,700,000港元),較去年減少13.3%。收入減少乃主要由於銷售訂單於2018年收縮。截至2018年12月31日止年度錄得分部溢利8,400,000港元(2017年:25,900,000港元),較去年減少67.6%,分部溢利減少乃由於經營成本增加所致。

年內,本集團按公平值計入損益的金融資產錄得公平值虧損1,300,000港元,較去年的80,200,000港元減少98.4%。該減少主要是由於2017年出售大量投資所致。截至2018年12月31日止年度確認為按公平值計入損益的金融資產(非持作買賣)的公平值虧損為12,800,000港元(2017年:可供出售投資減值虧損為72,200,000港元),主要是由於本集團可供出售投資的資產值於2018年保持穩定。

流動資金、財務資源及財務架構

於年內,本集團一直密切監察及審慎管理財務狀況。於2018年12月31日,本集團持有未償還抵押可換股債券 219,500,000港元(2017年:298,600,000港元),年利率為7%,且須於2019年償還。於2018年12月31日,持有現金結餘 97,500,000港元(2017年:348,700,000港元)。資產負債比率(為借貸淨額除以股東權益)為0.17(2017年:零)。

可換股債券

2017年10月3日,本公司與中國華融國際控股有限公司(「認購方」)訂立一項協議(「可換股債券協議」),據此,本公司已有條件同意發行而認購方已有條件同意認購本金總額為40,000,000美元的可換股債券(「可換股債券」)。發行可換股債券之所得款項淨額約39,671,000美元(相當於309,439,000港元)將用於發展上海透雲物聯網科技有限公司(「上海透雲」)的業務經營,特別是透雲門店管理系統,及用作其他一般企業用途。可換股債券協議已於2017年11月10日(「發行日期」)完成。

可換股債券以本集團若干附屬公司的股本或註冊資本及本公司董事王亮先生提供的個人擔保作抵押。可換股債券將於發行日期起(及包括該日)按年利率7.0%計息,須每半年支付一次。可換股債券將於發行日期第二週年當日到期,惟若滿足若干財務契諾,則可自動延期至發行日期第三週年當日(「到期日」)。

初步兑換價為每股股份 0.492 港元,可進行反攤薄調整。可換股債券持有人有權於自發行日期起計第 180 日(包括該日)至到期日止期間內隨時將可換股債券本金額轉為本公司繳足普通股。

於2018年8月31日,本公司根據可換股債券條款以贖回金額約13,600,000美元連同直至2018年8月31日的相關利息約300,000美元贖回可換股債券本金額13,000,000美元。贖回完成後,可換股債券的未償還本金額為27,000,000美元(約210,600,000港元)。

於年內,本集團未能遵守可換股債券協議的若干財務契約。由於違反財務契約,可換股債券持有人有權向公司發出書面通知,要求在通知發出之日起3個月內立即償還可換股債券。因此,於2018年12月31日,購回金額為219,461,000港元的本金額27,000,000美元(約210,600,000港元)的可換股債券已分類為流動負債。

可換股債券的詳情載於綜合財務報表附註29。

資本承擔

本集團於報告期末擁有下列資本承擔:

	2018年	2017年
	12月31日	12月31日
	千港元	千港元
有關收購物業、廠房及設備的已訂約但未撥備資本支出	300	13,871

資產抵押

於2018年及2017年12月31日,本集團於Apex Capital Business Limited及其附屬公司的股權被抵押,以就219,500,000港元的可換股債券作擔保(2017年:298,600,000港元)。

或然負債

於2018年12月31日,本集團並無任何或然負債(2017年:無)。

融資租賃承擔

於2018年12月31日,本集團並無未償還融資租賃承擔(2017年:2,300,000港元)。

外匯風險

本集團的收入主要以美元及人民幣計值,而開支主要以港元及人民幣計值。鑒於當前金融市場狀況,本集團於期內並無就人民幣貨幣風險使用任何外匯對沖產品。然而,本集團將持續密切監控匯率波動並積極管理所涉及的貨幣風險。

僱員

於2018年12月31日,本集團於香港及中國內地僱用約876名僱員(2017年:972名)。本集團的薪酬政策是按僱員的功績、 資歷及能力而定。除薪金及年終獎金外,薪酬待遇亦包括購股權計劃、公積金供款、醫療及人壽保險。

集資活動相關所得款項用途的最新消息

本公司謹此提供於2018年12月31日的過往集資活動所得款項淨額用途的最新消息:

茲提述中國透雲科技集團有限公司(「本公司」)日期為2016年8月10日、2016年11月9日、2016年11月18日、2017年1月24日、2017年2月21日、2017年10月3日、2017年11月10日及2018年8月31日有關配售股份及發行可換股債券的公告(統稱「該等公告」)。除另有所指外,本報告所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

所得款項擬定用途

所得款項實際用途

- (1) 本公司於2016年11月配售股份籌得所得款項淨額 406,100,000港元,所得款項淨額擬用作以下用途:
 - (a) 為數 263,400,000港元用於贖回承兑票據

為數 263,400,000港元已用於悉數贖回本金額為 258,000,000港元的承兑票據及支付應計利息。

- (b) 為數142,700,000港元用於擴大及發展其二維碼包裝業務,其中:
 - (i) 為數人民幣 55,000,000 元 (相當於約 63,000,000港 (i) 元)用於根據日期為 2017年1月24日的相關收購協議透過本公司的間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司於中華人民共和國(「中國」)收購信碼互通(北京)科技有限公司(「收購事項」),收購事項已於 2017年3月完成;
- 收購事項已於2017年3月完成。為數63,000,000港元已悉數用於收購事項。
- (ii) 約14,400,000港元用於購入廠房及設備(「購入廠 (ii) 房及設備」);
 - 為數 14,400,000港元已悉數用於購入廠房及 設備。

所得款項擬定用途

所得款項實際用途

- (iii) 約58,700,000港元用於研發、招聘技術人員及其 (iii) 為數58,700,000港元已悉數用於研發。 他人員以及二維碼包裝業務的其他營運資金需 要(「研發」);及
- (iv) 約6,600,000港元用於在中國不同省份購買運輸 設備及辦公室物資以支援「追溯食品原產地計劃」 (「購買運輸設備及物資」)。
- 為數 3,200,000 港元已用於購買運輸設備及物 資,另外3,400,000港元則尚未動,用並預計 將於2019年動用,並用於該等公告所披露的 相同目的。
- 本公司於2017年11月發行40,000,000美元的7厘可換股債券 (2) 籌得所得款項淨額39,600,000美元(相當於309,400,000港元), 本公司於2018年8月提前贖回可換股債券本金額的 13,000,000美元(相當於101,400,000港元)。因此,所得款項 淨額203,300,000港元擬用作以下用途:
 - 為數 172,500,000港元用於擴大及發展二維碼業務;

為數 110.100.000港元已用於擴大及發展二維碼業 務,另外62,400,000港元則尚未動用。未動用的金 額預計將於2019年動用,並應用於該等公告所披 露的相同目的。

(b) 為數 30.800.000港元用作企業辦公的一般營運資金。

為數 30.800.000港元已悉數用於企業辦公的一般營 運資金。

持有之重大投資

於2018年12月31日,本集團持有上市及非上市權益投資分別約24,300,000港元及391,900,000港元,有關詳情載列如下:

	所持股份數目 於 2018 年	持股百分比 於 2018 年	公平值變動 截至 2018 年	公平值/ 於2018年	/脹面值 	佔本集團資產 淨值百分比 於 2018 年	
	12月31日	12月31日	12月31日止年度	12月31日	12月31	12月31日	投資成本
投資性質		%	千港元	千港元	千港元	%	千港元
按公平值計入損益的金融資產 非上市權益投資							
Freewill Holdings Limited ([Freewill])	14,550,000	2.95	11,964	23,293	11,329	3.20	80,025
Co-Lead Holdings Limited (「Co-Lead」)	363	3.46	(1,299)	130,812	67,397	17.99	145,200
Satinu Resources Group Limited (「Satinu」)	9,108,328	0.88	(18,696)	34,521	53,217	4.75	53,217
Simagi Finance Company Limited [(Simagi])	13,000,000	13.13	(10,617)	54,383	-	7.48	65,000
			(18,648)	243,009	131,943	33.42	343,442

投資性質	所持股份數目 於2018年 12月31日	持股百分比 於2018年 12月31日 %	分佔溢利 截至2018年 12月31日止年度 千港元	賬 面 於2018年 12月31日 千港元	動値 於2017年 12月31日 千港元	佔本集團資產 淨值百分比 於2018年 12月31日 %	投資成本 千港元
於合營公司/聯營公司的權益 非上市權益投資 FreeOpt Holdings Limited (「FreeOpt」)	1,500,000	31.38	7,295	148,844	141,549	20.47	150,000

截至2018年12月31日止年度,FreeOpt的權益已從合營公司權益重新分類至聯營公司權益。詳情載於附註17。

投資性質	所持股份數目 於2018年 12月31日	持股百分比 於2018年 12月31日 %	公平值變動 之未變現 虧損 截至2018年 12月31日 止年度 千港元	已收股息 截至2018年 12月31日 止年度 千港元	公 ⁵ 於2018年 12月31日 千港元	P值 於2017年 12月31日 千港元	佔本集團 資產淨值 百分比 於2018年 12月31日 %	投資成本 千港元
按公平值計入損益的金融資產 上市權益投資 威華達控股有限公司(622)(「威華達」)	50,000,000	0.86	(1,307)	447	24,250	14,250	3.33	47,668

Freewill主要從事物業投資、投資顧問及金融服務、證券買賣投資及放貸業務。

Co-Lead主要從事證券買賣及投資控股業務。其投資組合包括上市及非上市證券。

Satinu主要從事綜合金融服務、證券經紀服務、放債、證券及其他直接投資。

Simagi主要從事放貸業務。

FreeOpt主要從事提供融資及放貸業務。

威華達主要從事投資控股、證券買賣及投資以及提供(i)證券經紀服務:(ii)配股及包銷服務:(iii)企業融資顧問服務:(iv)放貸服務:(v)投資顧問及資產管理服務:及(vi) 孖展融資服務。

執行董事

王亮先生,33歲,自2016年9月1日起獲委任為本公司執行董事及自2017年1月23日起獲委任為董事會主席。彼為提名委員會主席、執行委員會及薪酬委員會成員。彼亦出任本公司多間附屬公司的董事。作為主席,王先生主要負責領導董事會及管理其工作以確保董事會高效運作並克盡其責。此外,彼亦負責提供產品包裝上的二維碼及相關商務智能信息技術解決方案的業務。王先生持有倫敦大學帝國理工學院物理學學士學位及英國威斯敏斯特大學國際金融學碩士學位。彼在國際融資以及項目管理範疇擁有豐富經驗。彼曾在國際投資銀行擔任客戶專案管理、項目收購合併,以及多項首次公開發售的工作。王先生曾擔任蓮和醫療健康集團有限公司(前稱野馬國際集團有限公司)(股份代號:928)之執行董事(由2014年1月至2016年2月)、主席(由2014年8月至2016年2月)、非執行董事(由2016年2月至2016年8月)及副主席(由2016年2月至2016年8月)。彼亦曾於2012年12月至2014年12月期間擔任中國恒嘉融資租賃集團有限公司(前稱必美宜集團有限公司)(股份代號:379)之執行董事。以上公司的股份均於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

杜東先生,33歲,自2016年12月15日起獲委任為本公司執行董事。彼為執行委員會、提名委員會及薪酬委員會成員。彼亦出任本公司多間附屬公司的董事。杜先生主要負責本集團的日常管理,向董事會推薦策略以及決定及推行營運決策。彼持有香港浸會大學計算機科學(資訊系統)理學士(榮譽)學位。杜先生與多間投資銀行及專業機構合作,擁有投資、資本市場、融資及不同項目併購方面之豐富經驗。彼一直於上市公司工作並負責投資、融資及項目併購,當中涵蓋煤礦、鐵礦及金礦、碼頭及物流服務行業、教育行業、融資租賃行業及互聯網行業等。杜先生於香港及中國之資本市場擁有很強的網絡關係。彼自2013年11月起擔任中國恒嘉融資租賃集團有限公司(前稱必美宜集團有限公司)(股份代號:379)之副總裁。彼曾於2010年7月至2013年11月期間擔任榮暉國際集團有限公司(股份代號:990)之行政總裁助理。該等公司的股份均於聯交所上市。

老元華先生,57歲,自2015年5月27日起獲委任為本公司執行董事。彼為執行委員會成員並且出任本公司多間附屬公司的董事。彼負責監督本集團的企業財務和管理。老先生畢業於英國利物浦大學並取得會計學專業資格。彼現為英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員。彼於審計、會計、投資、財務及企業管理方面擁有30年經驗。老先生曾於2008年7月至2014年3月期間擔任恒騰網絡集團有限公司(前稱馬斯葛集團有限公司)(股份代號:136)的執行董事及於2014年4月至2015年4月期間擔任仁天科技控股有限公司(前稱福方集團有限公司)(股份代號:885)的執行董事、董事總經理及代理主席。該等公司的股份均於聯交所上市。

董事簡介

非執行董事

陳輝先生,55歲,自2016年12月15日起獲委任為本公司非執行董事。彼為提名委員會成員。陳先生於資訊科技方面擁有逾16年堅實經驗。彼為軟件及硬件工程、自動化及控制方面之專家,並於物聯網及各種感應器方面擁有豐富知識。陳先生曾參與接近40項專利的開發及應用。陳先生自2011年起已獲委任為本公司間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司(前稱上海質尊物聯網科技有限公司)之總裁。彼於2009年至2011年期間為質尊溯源電子科技有限公司之總經理、於2004年至2009年期間為上海質尊電子科技有限公司之總經理及於2000年至2004年期間為上海華暉自控設備有限公司之法定代表人。

獨立非執行董事

張榮平先生,52歲,自2015年8月11日起獲委任為獨立非執行董事。彼並為審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員。彼持有香港城市大學榮譽會計學士學位。彼為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。張先生於審核及會計領域擁有逾20年經驗。彼於2011年6月至2013年11月期間曾擔任鷹力投資控股有限公司(前稱萊福資本投資有限公司)(股份代號:901)的執行董事、2009年10月至2013年6月期間曾擔任民信金控有限公司(「民信」,前稱威利國際控股有限公司)(股份代號:273)的獨立非執行董事及2013年7月至2016年9月期間調任為民信的執行董事。彼現為民眾金融科技控股有限公司(股份代號:279)、威華達控股有限公司(股份代號:622)及中國山東高速金融集團有限公司(前稱中國新金融集團有限公司)(股份代號:412)的獨立非執行董事,該等公司的股份均於聯交所上市。

夏其才先生,62歲,自2014年11月26日起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為審核委員會主席、提名委員會及薪酬委員會成員。夏先生持有工商管理碩士學位,並為特許公認會計師公會資深會員。彼於金融及銀行業具有逾20年經驗,並且現任及/或曾任香港多間私人及上市公司董事。彼為香港一間執業會計師行的董事。彼現時為龍輝國際控股有限公司(股份代號:1007)及國際娛樂有限公司(股份代號:1009)的獨立非執行董事。該等公司的股份均於聯交所主板上市。

杜成泉先生,68歲,自2014年11月26日起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會成員。杜先生持有文學學士學位,並於貿易、成衣及皮具領域具有逾20年經驗。彼與中國內地公司具有良好關係。彼現為中國新金融集團有限公司(前稱漢基控股有限公司)(股份代號:412)的獨立非執行董事。

董事會報告

董事欣然提呈彼等的報告,以及本公司及本集團截至2018年12月31日止年度的經審核財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股及提供企業管理服務。本集團主要從事(i)提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及線上廣告展示服務:(ii)生產及銷售包裝產品:及(iii)證券投資及買賣以及放債。本公司附屬公司的主要業務詳情載於財務報表附註45。

業務回顧

本集團年內之業務回顧及有關本集團未來業務發展之討論載於本年報之主席報告及管理層討論及分析。有關本集團可能面臨之潛在風險及不明朗因素的闡述載於企業管治報告。此外,本集團財務風險管理目標及政策載於財務報表附註42。自截至2018年12月31日止財政年度結算日起所發生影響本集團之重要事件詳情載於財務報表附註44。此外,有關本集團環保政策、對相關法律及法規的遵守情況以及與其主要利益相關者(彼等對本集團有重大影響力)之關係的討論亦載於企業管治報告。

業績及分配

本集團截至2018年12月31日止年度的業績,以及本公司及本集團於2018年12月31日的業務狀況載於財務報表第60至159頁。

董事不建議派付截至2018年12月31日止年度之任何末期股息(2017年:無)。

財務資料概要

摘錄自經審核財務報表的本集團於過去五個財政年度已刊發的業績以及資產、負債及非控股性股東權益概要載於第 160頁。該概要並不組成經審核財務報表的一部分。

物業、廠房及設備

年內,本集團的物業、廠房及設備的變動詳情載於財務報表附註14。

股本

本公司於年內的股本變動詳情載於財務報表附註32。

可換股債券

年內可換股債券的詳情載於財務報表附註29。

優先購買權

百慕達1981年公司法(經不時修訂)或本公司的公司細則並無有關優先購買權的條文。

董事會報告

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內,本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

儲備

本集團於年內的儲備變動詳情載於綜合權益變動表。

可供分派儲備

於2018年12月31日,根據百慕達1981年公司法(經不時修訂)計算,本公司並無可供分派予股東的儲備。本公司的股 份溢價賬金額為1,769,428,000港元,可按繳足紅利股份形式分派。

股息政策

在考慮分派股息時,董事會應維持足夠現金儲備,以應付其營運資金需求及在本集團未來業務增長與回饋本公司股東 之間取得適當平衡。

倘能夠滿足本集團的日常營運資金需要及已為未來發展儲備資金,本公司有意維持相對穩定的股息分配率。然而,本 公司過往的股息分配記錄並不一定代表本公司未來可能宣派或派付股息的相同水平。

於建議任何股息派付時,董事會應考慮本集團的財務表現及現金流狀況、未來擴張計劃及資本要求、股東利益、派付 股息的合約限制、税務考慮、法定及合規限制、一般經濟狀況、本集團業務的商業週期及董事會認為相關的任何其他 因素。

本公司可诱過現金或以股代息形式或董事會認為適當的其他方式宣派及派付股息。根據本公司的組織章程大綱及細 則,任何未領取的股息將被沒收及復歸本公司。

主要客戶及供應商

於回顧年內,本集團五大客戶的銷售額合共佔本年度總收入45.1%,其中最大客戶的銷售額達13%。本集團五大供應 商的採購額合共佔本年度總採購額63%,其中最大供應商的採購額達30.5%。

各董事、彼等的緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的股東,概無擁有本集團任何五大客戶或供 應商的任何權益。

董事

於年內及截至本報告日期為止,本公司的董事如下:

執行董事:

王亮先生(主席) 杜東先生 老元華先生

非執行董事:

陳輝先生

獨立非執行董事:

張榮平先生

夏其才先生

杜成泉先生

根據本公司的公司細則第84(1)條細則,王亮先生、杜東先生及陳輝先生將輪席退任,彼等均合資格並願意於股東週年大會上膺選連任。

本公司已接獲獨立非執行董事張榮平先生、夏其才先生及杜成泉先生各自根據上市規則第3.13條發出的獨立身份年度 書面確認書。董事會已根據該等確認書覆核彼等的獨立性,並認為彼等於其任內仍為獨立人士。

董事簡歷

本公司現任董事的簡歷詳情載於「董事簡介」一節。

董事的服務合約

擬於股東週年大會上膺選連任的董事概無與本集團任何成員公司訂立該公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外) 而予以終止的服務合約。

董事於交易、安排及合約的重大權益

除「持續關連交易」一節所披露者外,於年末或年內任何時間,本公司董事概無於本公司或其任何附屬公司為訂約方且對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

薪酬詳情

本集團董事及五名最高薪酬僱員的薪酬詳情已分別載於財務報表附註9及10。

董事會報告

薪酬政策

本集團僱員的薪酬政策乃按照個別僱員的功績、資歷及勝任能力訂立並定期檢討,以按市價提供補償計劃,足以獎勵 良好表現,以及吸引、保留和激勵僱員。本公司已採納一項購股權計劃,作為對合資格僱員及董事的長期獎勵,其詳 情載於財務報表附註34。

董事及最高行政人員的權益及淡倉

於2018年12月31日,本公司各董事及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,擁有本公司須根據證券及期貨條例第352條規定所存置的登記冊中所紀錄或根據標準守則 須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉詳情如下:

於本公司的股份權益(好倉)

董事姓名	所持權益身份	所持股份數目	概約百分比
王亮先生(附註1)	實益擁有人	2,246,000,000	22.92
杜東先生(附註2)	實益擁有人	5,000,000	0.05
老元華先生(附註2)	實益擁有人	1,500,000	0.02
陳輝先生(附註2)	實益擁有人	5,000,000	0.05
張榮平先生(附註2)	實益擁有人	1,000,000	0.01
夏其才先生(附註2)	實益擁有人	1,000,000	0.01
杜成泉先生(附註2)	實益擁有人	1,000,000	0.01

附註:

- 2,246,000,000 股股份包括於2017年12月12日根據本公司購股權計劃授予王亮先生的6,000,000 份購股權,將於2019年6月10日 歸屬。喬豔峰女士(「喬女士」,為本公司主要股東及王亮先生母親)被視為透過透雲科技集團有限公司於600,000,000股股份中 擁有權益,該公司由Wise Tech Enterprises Incorporated (由喬女士全資擁有)及Truthful Bright International Holding Limited (由喬女 士全資擁有)分別擁有90%及10%權益。王亮先生連同喬女士於合共2,846,000,000股股份中擁有權益,相當於本公司已發行股 份約29.05%。
- 該等董事所持有的權益為於2017年12月12日根據本公司購股權計劃授予董事的購股權,並將於2019年6月10日歸屬。

除上文所披露者外,於2018年12月31日,本公司並無獲悉任何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、相關股份或債權證中擁有本公司須根據證券及期貨條例第352條規定所存置的登記冊中所紀錄或根據 標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

購股權

本公司於2012年5月18日採納一項購股權計劃(「計劃」),有關詳情已於財務報表附註34披露。

根據證券及期貨條例股東須披露的權益及淡倉

於2018年12月31日,按本公司須根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊所記錄,各人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有的權益及淡倉詳情如下:

股東姓名/名稱	所持權益身份	所持股份數目(好倉)	概約百分比
王亮先生(附註1)	實益擁有人	2,246,000,000	22.92
喬艷峰女士(附註2)	於受控制法團之權益	600,000,000	6.12
秦奮先生	實益擁有人	789,880,000	8.06
中國華融國際控股有限公司(附註3)	實益擁有人	425,579,268	4.16

附註:

- 2,246,000,000 股股份包括於2017年12月12日根據本公司購股權計劃授予王亮先生的6,000,000份購股權,將於2019年6月10日 歸屬。
- 2. 喬豔峰女士(「喬女士」)被視為透過透雲科技集團有限公司於600,000,000股股份中擁有權益,該公司由Wise Tech Enterprises Incorporated (由喬女士全資擁有)及Truthful Bright International Holding Limited (由喬女士全資擁有)分別擁有90%及10%權益。
- 3. 該425,579,268股股份指倘27,000,000美元可換股債券獲悉數轉換而將予發行的新股份。

除上文所披露者外,於2018年12月31日,本公司並無獲悉任何其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司 股份或相關股份中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊內的任何權益或淡倉。

獲准許之彌償

根據本公司之公司細則,在法規所規限下,本公司每名董事因執行其職務或就與此有關之其他方面而可能蒙受或招致之所有訴訟、成本、費用、損失、損害及開支,將由本公司之資產及盈利進行彌償。本公司已就抗辯任何針對本集團董事之訴訟可能產生的責任及相關費用購買保險。

董事會報告

持續關連交易

於2017年12月22日,上海誘雲物聯網科技有限公司(「上海誘雲」,一間於中國成立的有限公司,並由本公司間接至資 擁有)與上海立足生物科技有限公司(「供應商」,一間於中國成立的有限公司)訂立一份協議(「飲品協議」),內容有關 購買品牌名稱為天酶易暢的健康飲品,該飲品為旨在改善人體消化系統的膳食纖維飲品。該項交易於2017年12月22 日起至2018年3月31日止的上限金額為人民幣10,000,000元(相當於12,000,000港元)。年內,上海透雲自供應商購買金 額達人民幣600,000元(相當於650,000港元)的健康飲料產品。

供應商為本公司董事兼主要股東王亮先生實益擁有75%權益的公司,故王亮先生為本公司關連人士。因此,根據香港 聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14A章,飲品協議構成本公司持續關連交易。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述持續關連交易(i)屬本集團在一般及日 常業務過程中訂立;(ii)按照一般商業條款或更佳條款進行;及(iii)根據規管該等交易之相關協議進行,相關協議條款 屬公平合理且符合本公司股東整體利益。

根據上市規則第14A.56條,本公司已聘用本公司之核數師按照香港會計師公會頒佈之香港鑒證業務準則第3000號(經 修訂)下之「非審核或審閱過往財務資料之鑒證工作 | 規定,並參照實務説明第740號 「關於香港 | 市規則所述持續關 連交易之核數師函件」就上述持續關連交易進行匯報。核數師已向董事會書面確認:

- (a) 概不知悉任何情況以致其相信上述持續關連交易未獲本公司董事會批准;
- (b) 概不知悉任何情況以致其相信該等交易在所有重大方面並非根據規管該等交易之相關協議訂立;及
- (c) 就上述各持續關連交易合計金額而言,概不知悉任何情況以致其相信上述持續關連交易已超過本公司所訂定之 上限金額。

管理合約

年內概無訂立或存續任何有關本公司全部或任何重大部分業務之管理與行政之合約。

報告期後事項

於報告期後進行的重大事項詳情載於財務報表附註44。

董事會報告

充足公眾持股量

根據本公司可獲得的公開資料及就董事所知,本公司於截至2018年12月31日止年度及截至本報告日期為止一直維持 上市規則規定的充足公眾持股量。

獨立核數師

財務報表已獲大華馬施雲會計師事務所有限公司審核,大華馬施雲會計師事務所有限公司將於本公司應屆股東週年大 會退任並合資格願意膺選連任。

代表董事會

主席

王亮

香港,2019年3月27日

本公司致力於維持高水平企業管治。本公司董事會([董事會])認為良好的企業管理及管治常規對本公司在所有營商 環境下的穩健增長至為關鍵。

企業管治常規

年內,本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則([上市規則])附錄十四所載的企業管治守則([企業管 治守則」)的守則條文,惟以下偏離企業管治守則的守則條文 E.1.2 及 A.6.7 的行為除外:

- 一名非執行董事以及一名獨立非執行董事當時因另有公務在身而並無出席本公司於2018年6月1日舉行的股東 (i) 週年大會(「2018年股東週年大會」)。本公司認為出席了2018年股東週年大會的董事會成員能夠在2018年股東週 年大會上充分回答股東的提問。
- 董事會主席、一名執行董事、一名非執行董事及一名獨立非執行董事未出席於2018年7月23日舉行的股東特別 (ii) 大會(「2018年股東特別大會」)。本公司認為出席2018年股東特別大會的董事會成員能夠回答股東於2018年股東 特別大會的提問。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其本身有關董事進 行證券交易的操守準則。在回應本公司的具體查詢時,所有董事已確認彼等於年內一直遵守標準守則所載的規定標準。

董事會

於回顧年內,董事會由王亮先生擔任主席。董事會由三名執行董事、一名非執行董事以及三名獨立非執行董事組成。 董事會現任成員的姓名及其他履歷詳情載於「董事簡介 | 內。董事會承擔領導及控制本公司的責任,而董事會成員集 體負責通過制定本集團的整體策略及政策、審批業務計劃、圍繞本集團的整體政策評估其表現以及監督本集團的管理 來促進本公司的業務。董事會成立了三個委員會:審核委員會、薪酬委員會以及提名委員會。本集團管理層負責本集 團的日常經營以及實施經董事會制定及批准的業務策略和計劃。

全體董事已真誠為本公司及本公司利益相關者的最佳利益行事。除肩負的法定義務外,全體董事已履行應盡的監督本 公司企業事項責任,對本集團的所有重大事項及事務表示嚴重關切並付出了充足的時間和精力。

每名獨立非執行董事均已根據上市規則向本公司作出關於其獨立性的年度確認。本公司認為,全部獨立非執行董事符 合上市規則第3.13條所列的獨立性評估指引,被視為具有獨立性。

下列為董事於2018年出席董事會會議及股東會議的詳情:

董事姓名	董事會會議	股東會議
執行董事		
王亮(主席)	3/4	1/2
杜東	4/4	1/2
老元華	4/4	2/2
非執行董事		
陳輝	3/4	0/2
獨立非執行董事		
張榮平	4/4	2/2
夏其才	3/4	1/2
杜成泉	4/4	1/2

除於截至2018年12月31日止年度內舉行的定期董事會會議外,亦舉行了其他董事會會議討論及處理其他特殊事務。 本公司及時向董事會成員提供適宜且足夠的資訊使其可以緊跟本集團的最新發展情況。董事會會議上處理的所有事務 均妥為記錄入冊。

本公司就本集團業務的變動及發展,以及有關董事職務及責任的法律、規則及法規的最新發展定期向董事提供最新資 訊,以協助彼等作出知情的決定及履行彼等作為本公司董事的職務及責任。

王亮先生為本公司主要股東喬豔峰女士之子。喬女士被視為於本公司股份中擁有600,000,000股權益。除本報告所披露 者外,董事會成員間概無任何關係(包括財務、業務、家屬或其他重大/相關關係)。

於回顧年內,所有董事均有參與持續專業發展,以發展及更新彼等作為上市公司董事的知識及技能。所有董事已向本 公司提供彼等於年內所接受培訓的記錄。彼等的培訓記錄概要如下:

董事姓名	持續專業發展項目的種類
執行董事	
王亮 <i>(主席)</i>	В
杜東	В
老元華	А及В
非執行董事	
陳輝	В
獨立非執行董事	
張榮平	A及B
夏其才	A及B
杜成泉	A及B

附註:

- 參加面授形式的課程、講座或會議 Α
- 閱讀有關更新本集團業務及營運、財務、企業管治或道德及操守準則的材料

主席及行政總裁

主席及行政總裁的職責應予區分並不應由同一人士擔任,以避免權力集中於任何個別人士。主席的主要職責為領導董 事會並管理其工作,以確保其有效運作以及全面履行其職責。行政總裁職責由全體執行董事共同履行。董事會認為該 項安排可使各執行董事發揮所長,有利於本公司政策及策略的連貫性,符合本公司股東的整體利益。

非執行董事

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的獨立身份年度書面確認書,而董事會已根據該等確認書 審閱彼等的獨立性,並認為彼等仍為獨立人士。

所有非執行董事獲委任的特定任期不多於三年,並須按本公司的公司細則最少每三年一次於股東週年大會上輪值退任 及膺選連任。

董事委員會

董事會已成立執行委員會,該委員會由董事會全體執行董事組成。根據執行委員會的職權範圍,其負責監督本集團的管理及日常營運以及任何其他由董事會委派的事宜。除執行委員會外,董事會亦已成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。董事會並無設立企業管治委員會,其職能由董事會全體共同承擔。

董事會轄下所有委員會均有訂立特定職權範圍,清楚列明各自的權力及責任。所有委員會均須按照其職權範圍規定向董事會匯報其決定或建議。全體董事透過參與本公司的董事會會議及委員會會議、出席股東大會及參與持續專業發展,能夠為董事會及本公司發展作出彼等所須作出的貢獻。

審核委員會

審核委員會現時由三名獨立非執行董事張榮平先生、夏其才先生及杜成泉先生組成,且其中的兩名具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專業才能。其由夏其才先生擔任主席。審核委員會的主要職責是檢討與本公司核數師之間的關係;審閱本集團的財務資料以及監督本集團的財務報告系統、內控程序及風險管理系統。審核委員會的主要角色及職能載於其職權範圍,其中包括企業管治守則訂明的職務,並已登載於本公司網站及於聯交所網站。

於截至2018年12月31日止年度,審核委員會舉行了兩次會議。委員會成員的出席詳情如下:

委員會成員	出席情況
夏其才先生	2/2
張榮平先生	2/2
杜成泉先生	1/2

審核委員會於截至2018年12月31日止年度內進行的主要工作包括(其中包括)以下各項:

- 審閱本集團截至2018年12月31日止財政年度的年度業績,並認定已遵照適用的會計準則編製該等業績;
- 審閱本集團截至2018年6月30日止六個月的中期業績;及
- 檢討本集團內控系統、程序以及風險管理系統的成效。

薪酬委員會

薪酬委員會現時由兩名執行董事王亮先生及杜東先生以及三名獨立非執行董事張榮平先生、夏其才先生及杜成泉先生 組成。其由杜成泉先生擔任主席。薪酬委員會的主要職責是向董事會作出關於本公司董事及高級管理層成員全部薪酬 的政策及架構的推薦建議,以及決定本公司全體執行董事及高級管理層成員的具體薪酬待遇。薪酬委員會的主要角色 及職能載於其職權範圍,其中包括企業管治守則訂明的職務,並已登載於本公司網站及於聯交所網站。

本公司執行董事的薪酬政策乃參考本集團經營業績、執行董事的職務及責任,以及當前市場情況而決定並且每年作出 檢討,以提供足以吸引、保留及激勵高質素的行政人員服務本集團的薪酬及補償計劃。非執行董事的袍金是參照其各 自於本公司的職務及責任而釐定並每年作出檢討。

於2018年內,薪酬委員會已評核執行董事的表現、檢討及討論(其中包括)現任董事薪酬待遇、非執行董事薪酬、現 有購股權計劃及退休福利計劃。薪酬委員會亦已就薪酬政策及其執行作出檢討。薪酬委員會亦已獲委派責任以釐定本 公司執行董事的薪酬待遇。

於截至2018年12月31日止年度,薪酬委員會舉行了两次會議。委員會成員的出席詳情如下:

委員會成員	出席情況
王亮先生	2/2
杜東先生	2/2
夏其才先生	2/2
張榮平先生	2/2
杜成泉先生	2/2

於截至2018年12月31日止年度,按範圍段劃分的董事(即本公司高級管理層)的薪酬載列如下:

薪酬範圍	人數
不超過1,000,000港元	4
1,000,001港元至2,000,000港元	3

根據上市規則附錄十六將須予披露的董事薪酬以及最高薪酬五名僱員的詳情分別載於本年報財務報表的附註9及10。

提名委員會

提名委員會現時由兩名執行董事王亮先生及杜東先生、一名非執行董事陳輝先生以及三名獨立非執行董事張榮平先生、夏其才先生及杜成泉先生組成。其由王亮先生擔任主席。提名委員會的主要角色及職能已載於其職權範圍,其中包括企業管治守則訂明的職務,並已登載於本公司網站及於聯交所網站。

董事的提名政策乃參考董事會根據本集團的業務而應具備適當的技能及經驗而制定。提名委員會將檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗)及多元化。其將會評估獨立非執行董事的獨立身份。其亦就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議,並就董事委任或重新委任以及董事(包括主席,倘適用)繼任計劃向董事會提出建議。提名委員會負責物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士,並挑選或就挑選提名有關人士出任董事向董事會提供建議。

於截至2018年12月31日止年度,提名委員會舉行了一次會議。委員會成員的出席詳情如下:

委員會成員	出席情況
王亮先生	1/1
杜東先生	1/1
陳輝先生	1/1
夏其才先生	1/1
張榮平先生	1/1
杜成泉先生	1/1

本公司已採納董事會成員多元化政策,當中載列為達致董事會成員多元化而採取的方針。經考慮董事會的人數、其執行董事與非執行董事的組成及本公司的主要業務及需要等因素,候選人的選擇應基於一系列多元化觀點,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、知識及服務年資。所有委任將基於實際能力,及將以客觀標準考慮候選人,並適當地顧及董事會多元化的裨益。

企業管治職能

董事會並無設立企業管治委員會,企業管治委員會應承擔的職能由董事會全體共同承擔如下:

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規; 1.
- 2. 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展;
- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規; 3.
- 制定、檢討及監察員工及董事適用的操守準則及合規手冊(如有);及 4.
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。 5.

企業管治政策強調董事會的質素、有效的內部監控、嚴格的披露常規及對本公司所有股東的透明度及責任而制定。董 事會致力遵守守則條文並定期檢討其企業管治政策以維持高標準的商業道德及企業管治,以及確保本公司的營運全面 遵守適用的法律及法規。

年內,董事會成員已於董事會會議檢討及討論(其中包括)本公司的企業管治政策及常規。彼等亦已檢討及監察董事 的培訓及持續專業發展,及本公司在遵守法律及法規規定方面的政策及常規,以及其於企業管治報告中的披露。董事 會已檢討適用於員工及董事的行為守則,當中列明本公司對彼等所期望的行為標準並就處理本集團業務交易的各種情 况作出指引。

獨立核數師薪酬

於回顧年內,向本公司的獨立核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司已付/應付的薪酬總計1,900,000港元,當中 1,400,000港元為審核服務費用,而500,000港元為非審核服務(包括税務及諮詢服務)費用。

此外,就非審核服務(包括税務服務)向本公司附屬公司的獨立核數師已付/應付的薪酬為16,500港元。

公司秘書

本公司已於2017年4月18日更換其公司秘書及彼於2018年內已接受不少於15小時的相關專業培訓。

股東權利

以下概述股東的若干權利,該等權利須受適用的法律及法規所規限,包括但不限於百慕達1981年公司法(經不時修訂)、 上市規則及本公司公司細則。

1. 召開股東特別大會

本公司股東可透過提交書面要求,要求本公司董事召開股東特別大會(「股東特別大會」)以處理該請求書內指明的任何事項。有效請求書可由任何於提出請求書當日持有不少於附帶於本公司股東大會表決權的本公司已繳足股本十分之一的一位或多位本公司股東發出。請求書必須表明要求召開股東特別大會的目的,並須由該等請求人士簽署。請求書可包含數份同樣格式的文件,而每份文件應由一名或多名請求人士簽署,請求書必須送交本公司於百慕達的註冊辦事處(地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda)。為確保本公司及早收到請求書,一份已簽署的請求書副本亦可送交本公司的香港主要營業地點(地址為香港灣仔杜老誌道6號群策大廈12樓),送交董事會或公司秘書。

倘於送交請求書日期起21日內,董事未有召開股東特別大會,則該等請求人士(或任何佔彼等總表決權一半以上的請求人士)可自行召開股東特別大會,惟如此召開的股東特別大會必須在送交請求書當日起計3個月內舉行。由請求人士召開的股東特別大會,必須盡可能以接近董事召開股東特別大會的相同方式召開。請求人士有權索回任何由於董事未有正式召開股東特別大會所招致的合理費用。該等費用將由本公司支付,而任何如此索回的款項,均須由本公司從任何就失職董事的服務而應向其支付的到期或即將到期費用或其他酬金中保留。

2. 於股東大會上提呈決議案

本公司股東可自費(除非本公司另行決議)向本公司提交書面要求:

- (a) 向有權獲發下屆股東週年大會通告的本公司股東發出通知,內容有關於本公司下屆股東週年大會上任何可 能正式動議及有意動議的決議案;及/或
- (b) 向有權獲發任何股東大會通告的本公司股東傳閱任何不多於1,000字的陳述書,內容有關於該股東大會上任何提呈的決議案所述事宜或將處理的事項。

有效請求書可由以下兩者之一作出:

- (a) 佔在該請求書提出日期有權在與請求書相關的會議上表決的所有股東的總表決權不少於二十分之一的本公司任何數目的股東:或
- (b) 不少於100名本公司的股東。

由請求人士簽署的請求書(或兩份或多份載有全體請求人士簽署的請求書)必須送交本公司於百慕達的註冊辦事 處(地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda)。為確保本公司及早收到請求書,一份已簽 署的請求書副本亦可送交本公司的香港主要營業地點(地址為香港灣仔杜老誌道6號群策大廈12樓),送交董事 會或公司秘書,以及

- 如屬於要求發出擬於股東週年大會上動議的決議案通知的請求書,則須於股東週年大會舉行前不少於6個 星期送達;及
- (b) 如屬於任何其他請求書,則須於股東大會舉行前不少於一個星期送達。

請求人士必須於提出要求時存放或提供一筆合理地足以應付本公司讓請求書生效而產生的開支款項。

3. 提名候選董事

股東可提名某人候選出任董事,該等程序已登載於本公司網站「投資者關係」欄目下「企業管治」一節。

向董事會查詢 4.

股東可郵寄、電郵或致電公司秘書向董事會作出任何查詢,其聯絡詳情如下:

地址: 香港灣仔杜老誌道6號群策大廈12樓

電郵: chinatouyun@chinatouyun.com.hk

電話: +852 2270 7202

投資者關係

本公司已採納股東通訊政策。該政策的運用及效能由董事會定期監察及檢討。本公司明白保障股東私隱的重要性,因 此,除法律規定者外,不會在未獲得股東同意前擅自披露股東資料。為使本公司的最新主要發展資料同時發放,本公 司已採取措施確保所有所需的資料及適當的更新及時誘過本公司網站「投資者關係 | 欄目下「企業管治 | 一節內向投資 者提供。除財務報告外,由本公司於聯交所刊發的所有本公司公告及通函包括業績公告、股東大會通告以及相關説明 文件載於本公司網站。股東可直接向本公司的股份過戶登記處提出有關其股份權益的問題。有關本公司資料的查詢, 股東可聯絡公司秘書,其聯絡詳情載於上文題為「向董事會查詢」一節。本公司鼓勵股東參與本公司的股東大會,會 上董事會成員將回答股東的提問。

本公司的憲章文件於本公司網站「投資者關係」欄目下「企業管治」一節及於聯交所網站可供查閱。於回顧年內,該等 文件並無重大變動。

風險管理及內部監控

董事會負責評估及釐定其於達致本公司戰略目標時自願承擔的風險性質及程度,並維持適當及有效的風險管理及內部 監控系統。本公司已維持內部審核職能,其構成本集團永續成立的一部分並由內部提供資源以及由具備合適經驗的合 資格會計人員擔任。

內部審核職能監控風險管理及內部監控系統是否充足及有效,該等系統乃於本公司及其附屬公司內部設立,以保障資產免受未經授權的使用、存置適當的會計紀錄以及確保財務資料的可靠性。已設立適用於本公司附屬公司業務的功能匯報及財務匯報程序,以供本集團內部使用。該等程序旨在使本集團附屬公司作出及時可靠的功能及財務匯報並合理確保不存在重大失實陳述、錯誤、遺漏或欺詐。內部審核職能的工作一般集中在識別、監控及匯報本集團面臨的主要風險,包括與業務營運、遵守法律及法規以及財務匯報有關的風險。內部審核職能持續檢討風險管理及內部監控系統。董事會負責確保內部審核職能提供的建議已獲妥善實施。

董事會深知本集團內部監控系統對本集團管理風險及確保其一直遵守法律及法規至關重要。審核委員會持續檢討本集團的風險管理及內部監控系統。年內,本公司亦已委聘專業人士,對其包裝產品業務的業務週期進行內部監控檢討。檢討涵蓋本集團財務、經營及合規監控以及風險管理職能等重大監控。在檢討過程中並無發現任何重大內部監控缺陷。審核委員會將根據其檢討就本集團風險管理及內部監控系統的充足性(包括本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠)向董事會提供意見。

董事會認為,本集團已遵守企業管治守則規定的風險管理及內部監控條文。董事會信納,本集團已落實對其適當的風險管理及內部監控系統(包括財務、營運及合規監控)以及風險管理職能。

風險和不明朗因素

本集團一般是在不斷變化的商業和經濟環境下營運。二維碼業務及包裝產品製造業務均受不穩定及脆弱的消費市場以及中國大陸勞動力成本上升影響。證券市場波動也可能影響本公司股份投資,導致未變現及已變現的虧損。利率變動帶來的市場風險會影響應收貸款和計息借貸。除了市場風險,本公司在本集團日常業務運作中亦會受到外匯風險、信用風險、流動性風險和資本風險之影響。本公司的財務風險管理詳情載於財務報表附註42。

遵守相關法律及法規

本集團承諾繼續遵守相關法律及法規,如百慕達1981年公司法、香港公司條例(第622章)、上市規則,以及相關司法 管轄區實施的法律和法規。本公司認為截至2018年12月31日止年度,現有法律及法規未有對本集團的活動造成任何 顯著影響。

環保政策

本集團已制定環保政策,以利安全經營和減少對環境的影響。持續關注員工的健康、安全與福祉是本集團未來可持續 發展的承諾。本集團全力支持員工遵守環保政策和保護環境。

本集團不斷提升員工節能減排,降低資源消耗和回收廢料的意識。為減少電力消耗,照明設備都被關閉,並由節能設 備取代。本公司會提醒員工如非必要不要打印文件,鼓勵再次使用印刷紙張和雙面打印。舊廢材料會被回收用於生 產。工廠建有污水收集和處理設施以控制水源污染。

與主要利益相關者的關係

本集團相信員工、客戶和商業夥伴是我們彈性和可持續發展業務承諾的關鍵要素。本集團致力為員工提供一個安全的 工作環境,尊重彼等並為彼等提供職業生涯成長的機會。本集團還致力快速為客戶提供一貫高質素、種類多的產品和 服務。隨著合作關係的建設,本集團已與供應商和專業機構建立了信任及忠誠的長遠合作關係,從而攜手改進產品及 共同分享最佳的做法。

內幕消息

本公司已採納內幕消息披露政策。該政策為內幕消息的披露及監控設定框架,以確保本公司能符合其為上市法團而須 遵守的法律及監管責任及規定。董事會一般負責確保本集團遵守其有關內幕消息的披露責任,並已成立由若干董事及 管理層組成的披露小組以協助其釐定任何特定資料是否屬於內幕消息,以及監督及統籌披露本集團的內幕消息。內幕 消息應根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)及上市規則之規定透過刊發公告的方式披露。披露小組在向公眾全 面披露有關消息前,將協助董事會確保該消息絕對保密。

董事編製財務報表的責任

董事會知悉其須負責編製本集團的財務報表,並確保財務報表按法定規定及適用會計準則編製。董事會亦確保本集團 財務報表準時刊發。董事確認,據彼等經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信,彼等並不知悉有任何可能對於本 公司能否持續經營構成重大疑問的事件或狀況的重大不確定因素。

本公司的獨立核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司有關其對本集團財務報表申報責任的聲明載於第55至59頁的 獨立核數師報告。

報告指引及範圍

本報告為中國透雲科技集團有限公司第三份對外發佈的《環境、社會及管治報告》,乃根據香港聯合交易所主板上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》,以及依照本公司實際情況編製。本報告披露本集團於2018年1月1日至2018年12月31日期間內的環境和社會表現。除另外説明外,報告內容將包括本集團位於中山的包裝生產、上海及北京的二維碼業務。

環境、社會及管治管理方法

中國透雲肩負起我們應負的企業社會責任,並於發展包裝及二維碼業務時,將可持續發展逐漸融入本集團的業務策略和日常運作。可持續發展管理由各職能部門,包括人力行政部、採購部等牽頭負責,董事會按實質性,透過制定優先次序,致力逐步完善環境、社會及管治績效。

本集團致力提供優質產品及服務予每位客戶,其生產過程獲得國際認證,包括ISO9001:2015質量管理系統、ISO27001:2013信息安全管理系統及CMMI3¹等認證。環境保護方面,我們繼續投放資源管理污染物排放,確保符合法律法規要求,減少營運對環境的影響。本集團視員工為重要資產,致力協助員工發揮潛力,與公司一同成長。展望未來,我們將努力於更有系統地管理對我們有重大影響的可持續發展議題,為利益相關方創造共享價值。

CMMI3是Capability Maturity Model Integration Level 3(能力成熟度整合模式第三級別),由美國軟件工程學會針對軟件產品而制定的質量管理和質量保證標準。

持份者溝通

本集團與不同持份者,包括客戶、員工、供貨商、投資者及社區,保持恆常溝通。下面列出各持份者及其所關注議 題,以及溝通渠道。

客戶	員工	環境	供貨商	股東/投資者	社區	
Barton Company Company Company Company Company Company Company Compa						
質量保證、客戶 滿意度、數據保 護、廉潔	健康及安全、 培訓及發展、 福利	環境保護、合規	原材料採購、廉潔	公司營運、企業 管治、風險管 理、知識產權保 護	社區投資	
客戶滿意度調 查、公司網站、 新聞發佈	培訓、體檢、內部傳訊	鼓勵員工節省用 電、定期審視環 保部的更新法律 法規	定期審驗	週年股東大會、 財務報告、ESG 報告	義工、關懷社區 活動、自願捐助	

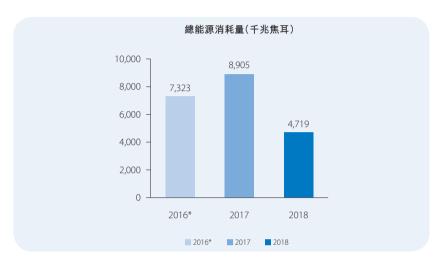
環境保護

中國透雲積極於資源耗用及三廢治理等方面落實環境管理措施,致力減低因營運產生的環境影響。

資源耗用

能源

本集團業務的能源消耗主要為電力、汽油及柴油。電力用於辦公室和工廠運作,而燃油消耗來自車輛運輸。年內,本 集團的總能源消耗量為4,719千兆焦耳,能源消耗密度為13.48千兆焦耳/百萬元港元營業額。

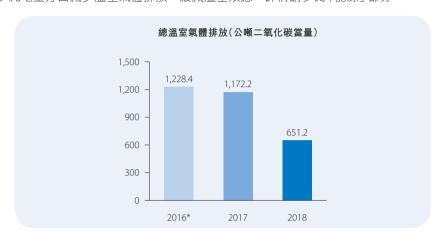


(*2016年不包括北京業務數據)

總能耗下降是由於中山工廠於年內搬遷至較小的新廠生產,以及新廠無設置員工宿舍,導致本集團耗電量較去年減少約47%。為減少能源消耗,本集團積極提倡節能。中山工廠方面,本集團鼓勵員工關閉不使用的能源開關,又提醒員工每天清潔保養設備,以延長其使用期。上海公司方面,辦公室的照明設備已採用LED燈,以減低用電量。

溫室氣體排放

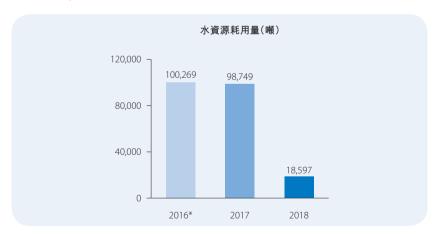
年內,本集團共排放約651.2公噸二氧化碳當量。其中範圍一(直接排放)包括本集團汽車的燃油使用,排放量約為 101.1公噸二氧化碳當量,比去年減少97.5公噸二氧化碳當量。範圍二(間接排放)為電力消耗,排放量約為550.1公噸 二氧化碳當量,比去年減少423.5公噸二氧化碳當量。溫室氣體排放密度為1.86公噸二氧化碳當量/百萬元港元營業額。 本集團致力從減少耗電量方面減少溫室氣體排放,緩減溫室效應,詳情請參閱「能源」部分。



(*2016年不包括北京業務數據)

水資源

本集團的水資源消耗以生活用水為主。中山包裝業務中的部分生產過程,如處理啤盒成型及吸塑過程等,將消耗部分 生產用水。年內,本集團水資源消耗量為約2萬噸,因中山新工廠無設置員工宿舍,工廠生活用水比去年減少約8萬 噸。水資源消耗密度為53.13噸/百萬元港元營業額。年內,本集團並沒有因求取適用水源上的問題。



(*2016年不包括北京業務數據)

本集團重視節水工作,我們的中山工廠制定一套節約用水方案,並鼓勵員工嚴格遵守,詳情如下:

定期檢查及更換水龍頭、管道閥門、沖水閥等排水和給水器具

發現排水和給水器具漏水時及時維修,防止「跑、冒、滴、漏丨的浪費現象

循環再用水資源,提高水資源的利用率

宣傳節水,提高員工的節約用水意識

於水龍頭前貼上節水標籤,提示員工自覺節約用水

物資消耗

本集團主要物資消耗包括包裝物料,中山工廠主要使用塑料袋和紙箱,上海公司主要使用塑料袋。為響應環保,中山工廠的塑料中轉箱會重複使用。上海公司方面,為節省紙張消耗,上海業務多採用在線溝通手段,如微信、釘釘等。 年內,中山工廠消耗約7.35噸塑料袋和約514噸紙箱,用量分別比去年減少1噸和71噸。另外,上海公司消耗70噸塑料袋,比去年增加5噸。

三廢治理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》及《大氣污染物排放限值》。這些相關法律法規均對本集團的包裝製造業務產生重大影響。年內,本集團並沒發現任何對環境,或對本集團造成重大影響的違規行為,包括廢氣及溫室氣體排放、向水或土地排污,或產生有害或無害廢棄物等。

廢氣排放

本集團中山工廠依法取得廣東省污染物排放許可證,並根據排污許可證的細則和標準排放生產廢氣。為減少廢氣排放 量及對周邊環境的影響,我們集中各個生產工序所產生的收集廢氣,並以UV光解和活性炭吸附處理後於高空排放。 我們依照當地政府環保部門要求,確保廢氣排放中甲苯污染物濃度低於40 mg/m³,每年廢氣排放量不超過4,800萬標 立方米。

中山工廠廢氣排放生產工序

- 啤盒成型及吸塑過程中產生的有機廢氣污染
- 拋光工序所產生的粉塵及去油工序所產生的油霧廢氣排放
- 燙金工序、印刷與烘乾工序所產生的污染物排放
- 過膠工序所產生的有機廢氣

而由於車輛使用,本集團年內排放汽車尾氣污染物約0.58公斤硫氧化物(SOx)、150公斤氮氧化物(NOx)和14.6公斤懸浮 顆粒(PM)。

廢氣排放(公斤)						
	2017	2018	變化(%)			
硫氧化物(SOx)	1	0.58	-42%			
氮氧化物(NOx)	152	150	-1.32%			
懸浮顆粒(PM)	15	14.6	-2.67%			

污水處理

本集團的污水排放符合《水污染物排放限值》規定。於中山工廠,生活污水經化糞池後才進入污水管網,而工業污水和生產廢水中的污油,會用專用容器或污水池儲存,確保採取防洩漏措施,然後由專人收集處理。本集團嚴禁將含有污油或化學物質的污水倒入下水管道。此外,本集團的中山工廠有明確的污水處理分工,列於下表:

行政部門

- 管理和維修污水排放和雨水地下管網的相關設施
- 申報排污工作

電工維修部

- 管理污水的日常排放工作
- 檢測廢水
- 維修和保養環保設備,防止因設備事故或其他原因 而排放未處理的污水

各部門

- 致力減少污水排放量和降低濃度
- 鼓勵循環再用廢水
- 加強雨水循環再用

廢棄物處理

為確保符合環境合規工作,公司於上海的法務部門跟蹤國家相關法律法規的變更,並由行政人事部門按需要修訂更新公司管理制度。年內,上海公司共回收約3.8噸和處置約2.6噸的一般廢棄物。

中山工廠產生的工業廢料包括廢紙、廢膠、廢鐵及廢鋁材料。工業廢料會妥善存放,並交由專門回收公司收集。

年內,中山工廠共回收210噸的一般廢棄物。與去年比較,中山工廠回收量約只有一半,這是因為今年於面積較小的 新工廠生產,廢棄物處置量及回收量會相對降低。

本集團積極從減少物資消耗方面減少廢棄物,詳情請參閱「物資消耗」部分。本集團業務並不涉及排放危險廢棄物。

環境突發事件處理

為能及時應對突發環境事件,中山工廠制定環保應急預案,提高公司應對環境事件的能力以保護環境。本集團設有突 發環境事件應急工作領導小組,在遇到突發事件時實施以下應對:

預防

- 建立環境事件風險防範體系
- 積極地及時控制或消除隱患

突發環境事件

確認環境安全

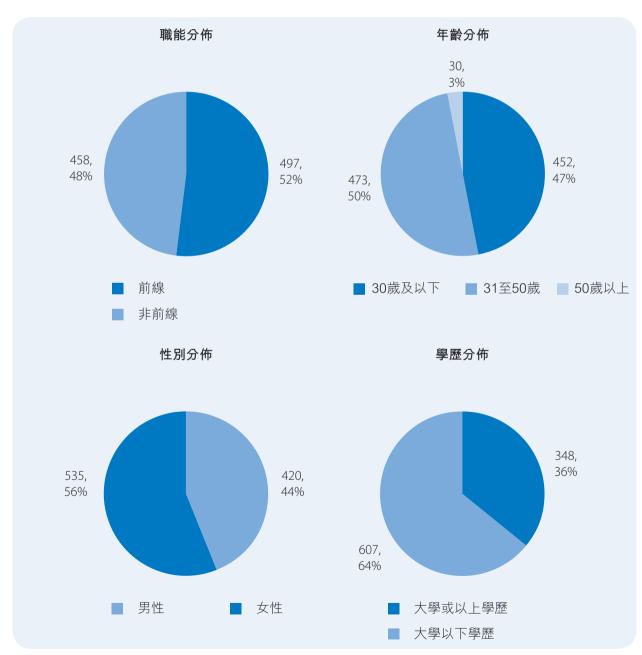
- 及時進行環境安全後評估工作
- 事故後應及時查清事故原因, 總結事故教訓

以人為本

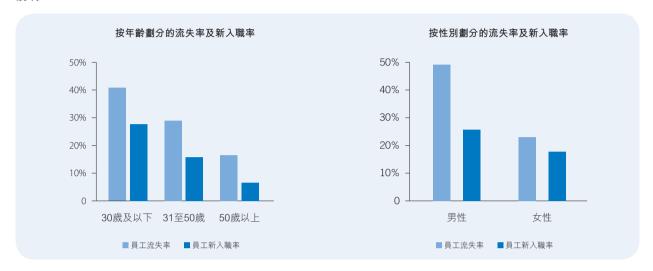
中國透雲將互聯網與傳統行業創新融合,以專業創新為人才引入的首要標準,積極尋求與國內外各大知名IT機構合作,引進國內外先進技術及專家團隊,建立一支高水準高素質的精英隊伍。

員工構成

2018年,本集團員工總人數為955人(2017年:936人),分別於中山(512人)、上海(358人)及北京(85人)工作。其中52%為前線員工,48%為非前線員工,與2017年相比無明顯變化。年齡分佈在30歲以下的本集團員工人數與去年相比有所上升,佔總人數的47%(2017年:31%)。另外,本集團男性員工佔比44%,女性則佔56%,維持去年女多男少的情況。擁有大學學歷的員工佔比36%,比2017年增長4%。



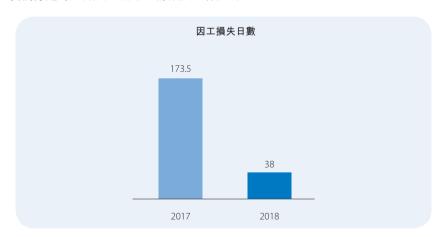
年內,本集團員工總流失率約為34%,而總新入職率約為21%,其按年齡及性別劃分的流失率和新入職率於下列圖表 説明:



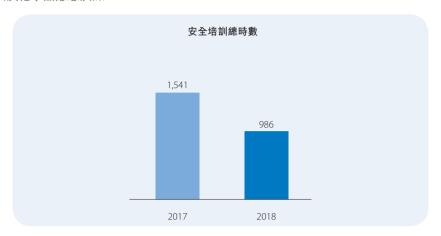
健康與安全

員工是我們的寶貴資產,我們致力於保護員工職業健康與安全。本集團一直嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》、 《中華人民共和國職業病防治法》及其他對本集團產生重大影響的相關法律法規。年內,本集團並不知悉任何違反有關 提供安全工作環境及保障僱員避免職業危害,目對本集團造成重大影響的法律法規事官。

年內,本集團共發生5宗工傷事故,因工受傷5人,因工傷損失38日,較去年下降78%。我們將繼續加強預防職業健 康及安全工作,包括定期更新《職業危害有關制度》,並嚴格執行,以有效預防及控制職業健康與安全的風險。年內, 本集團聘請安全衛生專業人士及安全主任,建立並推行安全衛生計劃,定期檢測及評估工作環境安全及衛生情況,以 保障員工健康。此外,本集團為員工安排入職及年度體檢,要求員工簽署《健康告知聲明書》,以了解其身體狀況,降 低患職業病風險。我們亦定時組織員工活動以舒緩其工作壓力。



本集團高度重視安全培訓工作,以減少工傷事故的發生。年內,本集團員工總計參加約986小時的職業安全健康培訓,培訓總人次約700人次,較2017年206培訓總人次多。本集團定期安排急救、滅火和疏散逃生演習,而中山廠房年內組織消防常識培訓及化學品應急演練。



發展與培訓

人才資源是中國透雲發展的重要基石。我們建立培訓資源體系,包括但不限於內外部培訓和導師制,鼓勵員工通過自主學習,發展自身潛力及提高職場競爭力。本集團透過培訓需求分析系統及培訓評估機制,為員工安排適合的崗位及需要的培訓課程。除為新入職員工安排入職及上崗培訓外,我們也為開發工程師提供在職培訓,確保各崗位員工及時適應及掌握工作相關知識及技能。

另外,本集團設有內訓師管理制度,通過認證的內訓師將所學知識與技能傳授其他員工。他們可優先享有內部培訓機會,並可申請外部機構專業培訓、接受學歷教育深造等資源支持。他們的級別及傳授課程數量、質量將作為評核及晉 升的重要指標。

針對特種作業人員,本集團邀請第三方專業人士進行培訓,以協助員工取得相關證書,如安全生產培訓合格證書及職業衛生培訓證書。我們亦提供機器安全使用培訓、員工化學品安全使用培訓及員工應急救援培訓等課程,提高特種作業人員的安全意識及本集團的安全素質。

年內,本集團共有105人受訓,總受訓時數為718小時(2017年:4,133小時),較去年下降的原因為去年新入職員工培訓的佔比較大。按性別劃分,男性及女性人均受訓時數分別約為2.7小時和1.1小時;而按職能劃分,前線及非前線受訓員工佔比分別約為1.7小時及1.1小時。

僱員權利

本集團嚴格遵守營運所在地的勞工法律及法規,包括但不限於《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同 法》、《勞動者權益保護法》。年內,本集團並不知悉任何違反有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等 機會、反歧視、防止童工及強制勞工以及其他待遇及福利,且對本集團造成重大影響的法律法規事宜,亦未因違反勞 工相關法律而受到重大處罰。

本集團設有員工守則規章,詳細列明各公司內有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、反歧視、反童工及強 制勞工以及其他待遇及福利的政策,確保本集團的營運合法合規。

為避免僱用童工及強制勞工,本集團規定員工入職前必須核對其身份證且禁止聘用16歲以下的童工。我們確保不限 制工人的自由權利,勞工合同均基於雙方同意而制定。另外,我們嚴格執行打卡考勤制度,若因生產需要加班或延長 工作時間的,於確保員工健康情況下實行自願原則。

本集團致力於創造公平公正的工作環境,設立申訴及投訴機制。如員工受到歧視或不合理對待,可透過機制反映,由 工人代表及本集團管理層直接處理及回應,我們將嚴謹處理每宗投訴,以保障員工利益。

營運管理

中國透雲致力為客戶提供高質素及穩定的產品與服務,透過獲取更多國際認證,於營運管理細節上力臻至善,以提升 客戶滿意度。

客戶至上

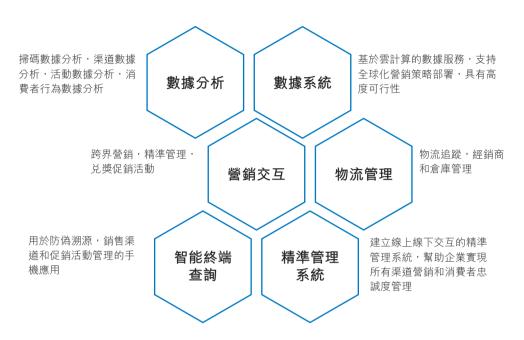
我們重視每位客戶的感受及意見,提供不同途徑與客戶溝通及收集其意見。中山廠房設《客戶投訴處理流程》,當客戶 進行投訴後,相關部門將分析原因,擬定及執行應對與預防措施,以免同類事件再次發生,於過程中保持與客戶溝 通,尊重並接受客戶意見。

上海業務設《顧客程度滿意測量程序》,設立顧客滿意度指數測評指標及調查表,每年發放調查表及分析結果。當客戶 滿意度接近或低於標準,將找出主因並執行所制定的《糾正預防措施控制程序》,在標籤及設備兩方面徹查異常情況並 加以改善。

2018年度顧客滿意度分析報告反映客戶平均總滿意率達96%,達到並超過公司質量目標值。在尊重並願意聆聽客戶意 見的前提下,本集團持續優化,為客戶帶來更優質的產品及服務體驗。

此外,為使二維碼業務可更全面地便利消費者,本集團通過雲計算及移動互聯網技術的研發,為企業提供全方位的一 站式營銷方案服務。全新的一站式營銷方案服務包括以二維碼進行數據分析、物流管理、防偽溯源的智能終端查詢、 與客戶互動的營銷交互,亦包括幫助管理線上線下交互的精準管理系統服務及基於雲計算的數據系統服務。以上的全 新服務有助促進品牌與消費者的直接交流,同時更便利營商客戶。

一站式營銷方案服務內容



供貨商管理

本集團重視原材料質素及採購過程,包裝及二維碼業務均以嚴格標準篩選供應商,定期評核供應商,以確保本集團所 採購的均為優質原材料,為產品質量保證奠定良好基礎。年內,本集團供貨商的地理分佈如下:本集團共有供貨商 160家(2017:190家)。當中主要分佈在內地及香港,分別為133家(2017:119家)及26家(2017:65家),佔總供貨商 數量的99%。

我們按業務性質相關的標準篩選供貨商,中山廠房制定《採購政策和程序》及《供應商選擇準則》:上海亦制定《供應商 及採購控制程序》。我們要求供貨商提供質量管理體系認證證書或生產許可證,同時需經過樣品測試要求,保證其產 品物質與包裝方面合符歐美及美國相關標準,方可被列入為合格供貨商名單。

中山廠房定期評估供貨商質素,以清晰透明的標準程序決定供貨商資格。根據程序,中山廠房將對初檢驗出不合標準 的供應商作出提點,未能因應問題作出改善的供貨商將被取消其供貨資格。

二維條碼業務方面,上海制定《依供方業績評定表》評估供貨商表現。當供方產品出現嚴重質量問題,採購責任部門 將按內部制定的《糾正預防措施控制程序》要求處理。我們會在充足的溝通及清晰指示下嚴謹處理事件,向有關持份 者交代。

品質保證

本集團明白產品質素保證的重要性,此乃與客戶保持長遠發展的關鍵。本集團致力以高質素產品及服務加強客戶信心,自2014年起,上海廠房已經獲得ISO9001:2015質量管理體系認證,以國際指標評估生產過程,成為客戶信心保證。

中山廠房每年由總經理及副經理制定及實施工廠的整體品質方針和品質目標。我們制定一系列質量管理相關程序,定期以全檢或抽檢方式進行原材料檢驗、半成品檢驗及成品檢驗,保證產品符合水平,為客戶提供優質產品。



產品質量問題處理程序

年內,上海廠房獲悉一宗產品標簽品質異常的投訴。上海廠房按內部制定之《糾正預防措施控制程序》及《不合格品控制程序》處理,分析事件主因後制定預防及糾正措施,向供貨商要求補貨處理事件,並無造成任何重大影響。

年內,本集團並不知悉任何違反有關提供產品和服務的健康與安全、標籤及私隱事宜以及補救方法且對本集團造成重大影響的法律法規事宜。我們的業務不涉及廣告事宜。因此,這些方面對我們的運營沒有重大影響。年內,本集團並 無違反有關產品責任的法律法規。

知識產權及數據保護

知識產權是本集團重要的無形資產,本集團嚴格遵守《中華人民共和國專利法》以維護及保護知識產權。本集團亦設立《知識產權管理制度》、《顧客財產管理程序》及《源代碼管理規定》,在保障知識產權的同時,重點控制並保障源代碼完整性。

我們高度重視客戶私穩,內部以嚴謹政策保障消費者資料及私隱。上海制定《保密協議》,員工於入職時簽定保密協議,確保客戶及商業資訊不會經由員工外泄。此外,上海廠房亦獲得ISO27001:2013信息安全認證,確保數據信息獲得妥善保護。

廉潔公正

本集團以誠信為主要營運理念,致力維持本集團內廉潔公正的良好風氣。本集團重視誠信和透明性,對任何形式的腐 敗行為採取零容忍態度。除入職員工需簽署《僱員就不正當行為而提出關注的政策》及《合法合規制定暨員工承諾書》, 提高員工廉潔意識之外,現有員工須遵從本集團定制的《員工廉潔操守守則》,嚴禁任何行為如收授賄款、代償債務、 回佣等不法交易。他們亦不得接受與公司有業務往來的供應商、客戶或其他商業機構的現金獎勵或禮品贈品。

上海員工需簽訂承員工承諾書,確保交易中的金額賬單、付款形式及過程清晰記錄,懷疑進行非法行為者將接受紀律 處分或被公司解僱。年內,中山廠房舉辦反腐倡廉培訓,提升員工廉潔意識,維護本集團在多方面最優質的表現和誠 信。本集團並不知悉於年內任何違反有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢且對本集團造成重大影響的法律法規事宜, 亦無涉及任何貪污個案。

回饋社會

本集團著重社區參與,熱心參與公益慈善活動,加強社區關係,以回饋社會。中山員工自願參與三角鎮2018年慈善萬 人行文化巡遊活動,宣揚博愛精神。我們派出二十名員工參與活動及捐款人民幣五千元,用於建設三角醫院新門診大 樓。本集團相信社區參與對於良好社區氣氛有莫大幫助,致力與社區共建和諧社會。

數據表現摘要

		單位	2018年	2017年
	資源消耗			
	電力	千瓦時	961,226	1,799,177
	汽油	公升	26,796	63,335
	柴油	公升	11,300	11,430
	總能源密度	千兆焦耳/百萬元港元營業額	13.48	-
	自來水	噸	18,597	98,749
	用水密度	噸/百萬元港元營業額	53.13	-
	溫室氣體			
	溫室氣體總排放量	噸二氧化碳當量	651.2	1,172.2
	直接排放(範圍一)	噸二氧化碳當量	101.1	198.6
	間接排放(範圍二)	噸二氧化碳當量	550.1	973.6
	排放密度	噸二氧化碳當量/	1.86	-
環境		百萬元港元營業額		
	廢氣污染物		T.	I
	氮氧化物	公斤	150	152
	硫氧化物	公斤	0.58	1
	懸浮顆粒	公斤	14.6	15
	廢棄物			
	危險廢棄物	噸	0	0
	一般廢棄物(回收)	噸	213.8	440.02
	一般廢棄物(處置)	噸	2.6	2.3
	包裝材料使用量			
	塑膠袋	噸	77.35	73.35 (單位更新為噸)
	紙盒	噸	514	585 (單位更新為噸)

		2018年	2017年		
	總人數	955	936		
	性別分佈				
	男性	420	397		
	女性	535	539		
	職能分佈				
	前線	497	498		
	非前線	458	438		
	年齡分佈				
	≤30	452	288		
	31–50	473	620		
	> 50	30	28		
	地區分佈				
	中山	512	515		
員工	上海	358	322		
	北京	85	99		
	學歷分佈				
	大學或以上學歷	348	300		
	大學以下學歷	607	636		
	流失情況一按年齡				
	流失人數				
	≤30	186	232		
	31–50	138	144		
	> 50	5	2		
	流失比率				
	≤30	41%	_		
	31–50	29%	_		
	> 50	17%	_		

		2018年	2017年	
	流失情況 一 按性別			
	流失人數			
	男性	206	192	
	女性	123	186	
	流失比率			
	男性	49%	_	
	女性	23%	_	
	新入職情況一按年齡			
	新入職人數			
	≤30	126	216	
	31–50	75	140	
員工	> 50	2	2	
	新入職率			
	≤30	28%	-	
	31–50	16%	-	
	> 50	7%	_	
	新入職情況一按性別			
	新入職人數			
	男性	108	208	
	女性	95	150	
	新入職率			
	男性	26%	-	
	女性	18%	-	

	單位	2018年	2017年	
	員工培訓績效一按性別			
	培訓總人數			
	男性	55	-	
	女性	50	_	
	培訓總時數			
	男性	368	_	
	女性	350	_	
	員工培訓績效 一 按職能			
	培訓總人數			
	前線	63	_	
員工	非前線	42	-	
吴工	培訓總時數			
	前線	500	_	
	非前線	218	_	
	職業安全與健康培訓			
	培訓總人次	696	206	
	培訓總時數	986	1,541	
	職業安全健康績效			
	工傷事故數量	5	7	
	因工受傷人數	5	_	
	因工傷損失工作日數	38	173.5	
	因工死亡人數	0	0	
社區	參與和公益投入			
가 66	公益捐款 萬元人民幣	0.5	0.5	

環境、社會及管治報告內容索引

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及	管治報指引》要求	章節/備註
A.環境			
層面A1: 排放	的產生等的: (a) 政策;及	向水及土地的排污、有害及無害廢棄物 影響的相關法律及規例	三廢治理
	關鍵績效指標 A1.1	排放物種類及相關排放數據	廢氣排放、污水處理
	關鍵績效指標A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適 用)密度	溫室氣體排放
	關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及 (如適用)密度	廢棄物處理
	關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及 (如適用)密度	廢棄物處理
	關鍵績效指標A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果	溫室氣體排放、能源
	關鍵績效指標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	廢棄物處理

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及管治報指引》要求		章節/備註
層面 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		環境保護
	關鍵績效指標 A2.1	按類型劃分的直接及/或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度	能源
	關鍵績效指標 A2.2	總耗水量及密度	水資源
	關鍵績效指標 A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果	能源、水資源、物資消 耗
	關鍵績效指標 A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題, 以及提升用水效益計劃及所得成果	水資源
	關鍵績效指標 A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量	物資消耗
層面 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	環境突發事件處理
	關鍵績效指標 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	環境突發事件處理

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及	管治報指引》要求	章節/備註
B.社會			
層面 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: (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		僱員權利
	關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區 劃分的僱員總數	員工構成
	關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員 流失比率	員工構成
層面 B2: 健康與安全			健康與安全
	關鍵績效指標B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率	健康與安全
	關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數	健康與安全
	關鍵績效指標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
層面B3: 發展及培訓	一般披露 有關提升僱員履行工作職責	责 的知識及技能的政策。描述培訓活動	發展與培訓
	關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百 分比	發展與培訓
	關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分,每名僱員完 成受訓的平均時數	發展與培訓

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及	管治報指引》要求	章節/備註
層面 B4: 勞工準則	一般披露 有關防止童工或強制勞工的: (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		僱員權利
	關鍵績效指標 B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工 及強制勞工	僱員權利
	關鍵績效指標 B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況 所採取的步驟	僱員權利
層面 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		供貨商管理
	關鍵績效指標 B5.1	按地區劃分的供貨商數目	供貨商管理
	關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供貨商的慣例,向其執 行有關慣例的供貨商數目、以及有關 慣例的執行及監察方法	供貨商管理
層面 B6: 產品責任	一般披露 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: (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		品質保證
	關鍵績效指標 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	品質保證
	關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及 應對方法	品質保證
	關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣 例	商業道德
	關鍵績效指標 B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	品質保證
	關鍵績效指標B6.5	描述消費者數據保障及私隱政策,以 及相關執行及監察方法	知識產權及數據保護

關鍵績效指標	香港交易所《環境、社會及	章節/備註	
層面 B7 : 反貪污	一般披露 有關防止賄賂、勒索、欺罰 (a) 政策;及 (b) 遵守對發行人有重大 的資料	F及洗黑錢的: 影響的相關法律及規例	廉潔公正
	關鍵績效指標 B7.1	於彙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	廉潔公正
	關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序,以及相關 執行及監察方法	廉潔公正
層面 B8: 社區投資	一般披露 有關以社區參與來瞭解營選 社區利益的政策	重所在小區需要和確保其業務活動會考慮	回饋社會
	關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇	回饋社會
	關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源	回饋社會

MOORE STEPHENS

Moore Stephens CPA Limited 801-806 Silvercord, Tower 1, 30 Canton Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong

T +852 2375 3180 F +852 2375 3828

www.moorestephens.com.hk

大 華 馬 施

獨立核數師報告

致:中國透雲科技集團有限公司股東

(於百慕達註冊成立之有限公司)

意見

我們已完成審核第60至第159頁所載中國透雲科技集團有限公司及其附屬公司(「貴集團」)之綜合財務報表,此綜合財 務報表包括於2018年12月31日之綜合財務狀況表,與截至該日止年度之綜合損益及其他至面收益表、綜合權益變動 表及綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,綜合財務報表已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」) 真實而公平地反映 貴集團於2018年12月31日之綜合財務狀況以及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量, 並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

意見基礎

我們按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)執行了審核工作。我們於該等準則下的責任於本報 告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節中詳述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守 則」),我們獨立於 貴集團,並已履行該等要求及守則中的其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審核憑證能 充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷,認為對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報 表整體進行審核並形成意見的背景下進行處理的,我們不對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審核事項

關鍵審核事項在審核中是如何處理的

商譽減值評估

於2018年12月31日, 貴集團商譽為165,000,000港元。根 我們處理該事項的程序包括: 據嫡用會計準則,須至少每年對商譽進行減值評估。

截至2018年12月31日 | 上年度確認減值虧損約37.000.000 港元。

減值評估具有主觀性且需作出大量判斷,並涉及高度的 估計不確定性。因此,我們將商譽減值評估識別為關鍵 審核事項。

商譽減值評估詳情載於綜合財務報表附註16。

- 與 貴公司管理層展開討論並獲得對內部申報架構 的理解,評估商譽重新分配的合理性和適當性;
- 獲取經 貴公司董事審批的現金產生單位組合的現 金流量預測以作減值評估;
- 與 貴公司管理層展開討論,並評估使用規定價值 的應用適當性;
- 與 貴公司管理層展開討論,並基於我們對業務及 行業知識質疑所採用的主要假設的合理性,包括貼 現率、銷售增長率、銷量及單位售價;
- 按樣本基準核查所用輸入數據的準確性、可靠性及 相關性;及
- 對比現金產生單位組合的可收回金額與賬面值,以 評估 貴集團所計提的減值虧損是否充足。

關鍵審核事項

關鍵審核事項在審核中是如何處理的

按公平值計入損益的金融資產估值

貴集團持有與四家私營實體投資相關的非上市股權投資, 我們處理該事項的程序包括: 該等私人實體於收購時擬持有作長期策略用途。該等金 融資產於2018年1月1日首次應用香港財務報告準則第9・ 號及各報告期末按公平值計量。於2018年12月31日,該 等金融資產公平值總值為243,000,000港元。

需進行大量判斷及評估以計量金融資產公平值,以反應 報告期末的市場狀況。

於2018年12月31日, 貴集團管理層聘請外部估值師對 其中一項金融資產推行估值。餘下非上市股權證券的公 • 平值乃由 貴公司董事釐定。

貴集團按公平值計入損益的金融資產詳情載於綜合財務 • 報表附註19。

- 與 貴集團管理層及 貴集團委聘的獨立外部估值 師展開討論, 並評估估值方法的適當性;
- 與 貴集團管理層及獨立外部估值師展開討論,並 基於我們對業務及行業知識質疑所採用的主要假設 的合理性,包括缺乏市場化的貼現率、代理公司的 選擇以及倍數的加權因素;
- 審閱 贵公司管理層使用的不可觀察的輸入,包括 該等輸入來源的可靠性及投資相關性;
- 對由 貴集團董事釐定具有公平值的非上市股權證 券,我們根據被投資方的相關業務性質和數據來源 的可靠性以及根據該等輸入的性質對重大估值輸入 進行的調整,質疑董事所使用的估值技術的適當性;
- 評估外部估值師的才幹、能力及客觀性,考慮其經 驗、資格及與 貴集團的業務利益。

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於主席報告、管理層討論及分析、董事簡介、董事會報告、企業管 治報告及環境、社會及管治報告內的資料,但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料,我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審核,我們的責任是閱讀其他資料,在此過程中,考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作,如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述,我們需要報告該事實。在這方面,我們沒有任何報告。

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,並對其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必需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時, 貴公司董事負責評估 貴集團持續經營的能力,並在適用情況下披露與持續經營有關的事項,以及使用持續經營為會計基礎,除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營,或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行職責,監督 貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標是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,並出具包括我們意見的核數師報告。根據1981年百慕達公司法第90條,本報告僅向 閣下(作為整體)作出,除此之外別無其他用途。 我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

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

在根據香港審計準則進行審核的過程中,我們運用了專業判斷,保持了專業懷疑態度。我們亦:

- 識別和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,設計及執行審核程序以處理這些風險,以及獲取充足和適當的審核憑證,作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述,或凌駕於內部控制之上,因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部控制,以設計適當的審核程序,但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- · 評價 貴公司董事所採用會計政策的合適性及所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恰當性作出結論。根據所獲取的審核憑證,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。如果我們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,則我們應當發表非 無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而,未來事項或情況可能導致 貴集 **国不能持續經營。**
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容,包括披露,以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審核憑證,以便對綜合財務報表發表意見。我們負 責集團審核的方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。

我們與審核委員會溝通了(其中包括)計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等事項,包括我們在審核中識別出內 部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明,説明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求,並與他們溝通有可能合理地被認為 會影響我們獨立性的所有關係及其他事項,以及在適用的情況下,相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中,我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審核最為重要,因而構成關鍵審核事項。我 們在核數師報告中描述這些事項,除非法律法規不允許公開披露這些事項,或在極端罕見的情況下,如果合理預期在 我們報告中通報某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益,我們決定不應在報告中通報該事項。

大華馬施雲會計師事務所有限公司

執業會計師

陳敬強

執業編號: P06057

香港,2019年3月27日

綜合損益及其他全面收益表

		2018年	2017年
	附註	千港元	千港元
按公平值計入損益的持作出售金融資產之公平值虧損,淨額	5	(1,307)	(80,248)
收入	5	350,077	397,947
銷售成本		(254,090)	(279,925)
毛利		95,987	118,022
其他收入、收益及虧損,淨額	6	(72,789)	(111,520)
銷售及分銷開支		(31,645)	(34,170)
行政費用		(207,708)	(138,368)
財務成本	7	(41,807)	(5,693)
分佔一間合營公司業績	17(a)	19	2,990
分佔一間聯營公司業績	17(b)	7,276	_
除税前虧損	8	(251,974)	(248,987)
所得税	11	(1,989)	(4,229)
本年度虧損		(253,963)	(253,216)
以下應佔虧損:			
一本公司擁有人		(253,877)	(245,226)
一非控股性股東權益		(86)	(7,990)
		(253,963)	(253,216)
本公司擁有人應佔每股虧損	13		
一基本及攤薄		(2.59)港仙	(2.50)港仙

綜合損益及其他全面收益表

	2018年	2017年
	千港元	千港元
本年度虧損	(253,963)	(253,216)
其他全面收益		
將於其後期間重新分類至損益的其他全面收益:		
換算境外業務的匯兑差額	1,367	7,682
本年度除税後其他全面收益	1,367	7,682
本年度全面虧損總額	(252,596)	(245,534)
以下應佔全面虧損總額:		
本公司擁有人	(252,510)	(237,544)
非控股性股東權益	(86)	(7,990)
	(252,596)	(245,534)

綜合財務狀況表

2018年12月31日

		2018年	2017年
	附註	千港元	千港元
非流動資產			
71 710-47-7-1			
物業、廠房及設備	14	36,423	70,671
無形資產	15	16,054	15,808
商譽	16	164,702	201,725
於一間合營公司的權益	17(a)		141,549
於一間聯營公司的權益	17(b)	148,844	-
可供出售投資	18		411,240
按公平值計入損益的金融資產	19	243,009	-
預付款項	20	-	8,772
非流動資產總值		609,032	849,765
流動資產			
たた	21	25 507	22.551
存貨 應收貿易賬款及票據	21	35,597	22,551
應收員勿廠承及宗像 預付款項、按金及其他應收賬款	20	61,804	75,251
應收票據	23	16,140 188,440	24,917
按公平值計入損益的金融資產	19	24,250	- 14,250
受限制存款	24(b)	10,928	10,920
現金及現金等價物	24(a)	97,513	348,655
	Σ-τ(α)	77,313	3-10,033
		434,672	496,544
分類為持作出售之非流動資產	25	-	2,116
流動資產總值		434,672	498,660
流動負債			
應付貿易賬款	26	42,121	47,795
合約負債	27	28,883	-
其他應付賬款及預提負債	28	17,883	35,884
應付税項		4,926	4,080
可換股債券之嵌入式衍生工具	29	3,140	1,827
可換股債券	29	219,461	_
融資租賃承擔	30	_	1,536
		316,414	91,122
流動資產淨值		118,258	407,538
資產總值減流動負債		727,290	1,257,303

綜合財務狀況表

2018年12月31日

	2018年	2017年
	千港元	千港元
非流動負債		
遞延税項負債31	42	56
可換股債券 29	_	298,558
融資租賃承擔 30	_	805
	42	299,419
資產淨值	727,248	957,884
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本 32	97,973	97,973
儲備 33	628,819	859,369
	726,792	957,342
非控股性股東權益	456	542
權益總額	727,248	957,884

王亮 董事 杜東 董事

綜合權益變動表

		母公司擁有人應佔									
	附註	已發行股本 千港元	股份溢價賬 千港元 (附註33(a))	資本儲備 千港元 (附註33(b))	實繳盈餘 千港元 (附註33(c))	購股權儲備 千港元 (附註33(d))	匯兑儲備 千港元	累計虧損 千港元	合計 千港元	非控股性 股東權益 千港元	權益總額 千港元
於2017年1月1日		97,973	1,769,428	45,291	(34,425)	-	(3,744)	(689,604)	1,184,919	8,493	1,193,412
本年度虧損 將於其後期間重新分類至損益的 其他全面(虧損)/收益:		-	-	-	-	-	-	(245,226)	(245,226)	(7,990)	(253,216)
換算境外業務的匯兑差額		-	-	-	-	-	7,682	-	7,682	-	7,682
本年度全面(虧損)收入總額			-	<u>-</u>		-	7,682	(245,226)	(237,544)	(7,990)	(245,534)
與非控股性股東權益的交易 權益結算的股份付款	36 34	- -	-	- -	-	- 10,006	- -	(39)	(39) 10,006	39 -	- 10,006
與權益股東及非控股性股東權益的交易))		-	-	-	10,006	-	(39)	9,967	39	10,006
於2017年12月31日		97,973	1,769,428*	45,291*	(34,425)*	10,006*	3,938*	(934,869)*	957,342	542	957,884

		母公司擁有人應佔									
	附註	已發行股本 千港元	股份溢價賬 千港元 (附註33(a))	資本儲備 千港元 (附註33(b))	實繳盈餘 千港元 (附註33(c))	購股權儲備 千港元 (附註33(d))	匯兑儲備 千港元	累計虧損 千港元	合計 千港元	非控股性 股東權益 千港元	權益總額 千港元
於2018年1月1日		97,973	1,769,428	45,291	(34,425)	10,006	3,938	(934,869)	957,342	542	957,884
首次應用香港財務報告準則 第15號的影響	2(b)						(87)	(3,337)	(3,424)		(3,424)
首次應用香港財務報告準則 第9號的影響	2(b)	-	-	-	-	-	-	9,514	9,514	-	9,514
於2018年1月1日		97,973	1,769,428	45,291	(34,425)	10,006	3,851	(928,692)	963,432	542	963,974
本年度虧損 將於其後期間重新分類至損益的 其他全面(虧損)/收益:								(253,877)	(253,877)	(86)	(253,963)
換算境外業務的匯兑差額		-	-	-	-	-	1,367	-	1,367	-	1,367
本年度全面(虧損)收入總額							1,367	(253,877)	(252,510)	(86)	(252,596)
權益結算的股份付款 購股權失效	34	- -				15,870 (665)			15,870 -		15,870 -
與權益股東的交易						15,205		665	15,870		15,870
於2018年12月31日		97,973	1,769,428*	45,291*	(34,425)*	25,211*	5,218*	(1,181,904)*	726,792	456	727,248

該等儲備賬包括列於綜合財務狀況表中的綜合儲備628,819,000港元(2017年:859,369,000港元)。

綜合現金流量表

	附註	2018 年 千港元	2017年 千港元
經營活動所得現金流量			
除税前虧損		(251,974)	(248,987)
就下列各項作出調整:			
無形資產攤銷	15	7,838	435
銀行利息收入	6	(962)	(208)
來自應收票據的可推算利息收入	6	(10,525)	_
出售附屬公司的收益	6	(711)	_
可供出售投資的實物股息	6		(53,217)
折舊	14	20,669	8,950
按公平值計入損益的持作買賣金融資產的公平值虧損,淨額		1,307	80,248
按公平值計入損益的非持作買賣金融資產的公平值虧損,淨額	6	12,791	_
可換股債券衍生工具部分之公平值虧損/(收益)	6	1,313	(14,515)
股本結算購股權開支	8	15,870	10,006
財務成本	7	41,807	5,693
於一間合營公司權益攤薄收益	6		(2,533)
應收票據部分購回收益	6	(12,761)	_
可換股債券提前購回虧損	6	3,843	_
分佔一間合營公司業績		(19)	(2,990)
分佔一間聯營公司業績		(7,276)	_
出售物業、廠房及設備虧損,淨額	6	2,385	1,443
其他應收賬款撇銷	6	675	_
物業、廠房及設備減值虧損	6	40,718	_
可供出售投資減值虧損	6		72,168
應收貿易賬款減值虧損,淨額	6	2,016	66
商譽減值虧損	6	37,023	104,664
		(95,973)	(38,777)
存貨(增加)/減少		(11,766)	3,946
應收貿易賬款及票據、預付款項、按金及其他應收賬款減少/(增加)		13,736	(21,980)
按公平值計入損益的持作買賣金融資產(增加)/減少		(11,307)	3,002
應付貿易賬款、合約負債以及其他應付賬款及預提負債增加		7,311	13,197
經營所用的現金		(97,999)	(40,612)

綜合現金流量表

	附註	2018 年 千港元	2017年
經營所用的現金		(07.000)	(40.612)
已收利息		(97,999) 962	(40,612) 208
已付利息		(18,911)	(232)
已付中國企業所得稅		(1,170)	(265)
經營活動所用現金流量淨額		(117,118)	(40,901)
投資活動所得現金流量			
部分購回應收票據所得款項		120,000	_
購置物業、廠房及設備		(27,353)	(38,596)
添置無形資產		(8,862)	(13,398)
出售物業、廠房及設備所得款項		4,814	1,270
出售附屬公司所得款項淨額		2,827	-
受限制存款增加		(8)	(10,920)
收購按公平值計入損益的非持作買賣金融資產		(120,200)	-
收購附屬公司	35	-	(56,112)
投資活動所用現金流量淨額		(28,782)	(117,756)
融資活動所得現金流量			
發行可換股債券所得款項	29	_	312,000
可換股債券的發行成本	29	-	(2,561)
提前購回可換股債券	29	(105,836)	_
償還融資租賃		(2,341)	(732)
[] 還其他計息借款		-	(12,022)
融資活動(所用)/所得現金流量淨額		(108,177)	296,685
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(254,077)	138,028
年初現金及現金等價物		348,655	206,054
匯率變動的影響,淨額		2,935	4,573
年末現金及現金等價物	24(a)	97,513	348,655

綜合財務報表附註

2018年12月31日

1. 公司及集團資料

中國透雲科技集團有限公司(「本公司」)為一間於2011年10月24日在百慕達根據百慕達1981年公司法註冊成立 的獲豁免有限責任公司。本公司主要營業地點為香港灣仔杜老誌道6號群策大廈12樓。年內,本公司及其附屬 公司(統稱為「本集團」)的主要業務為(i)提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及廣告展示服務:(ii)生產及銷售 包裝產品;及(iii)證券投資及買賣以及放債。

2. 主要會計政策

(a) 合規聲明

此等綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會))頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告 準則1)(此包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則1)及詮釋)及香港公認會計原則及香 港公司條例之披露規定而編製。此等綜合財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披 露條文。

綜合財務報表乃根據歷史成本法編製,惟分類為按公平值計入損益的金融資產以及按公平值計量之可換股 债券衍生部分。

此等綜合財務報表以本公司功能貨幣港元(「港元|)呈列。除另有指明者外,所有價值均四捨五入至最接近 千位。

綜合基準

此等綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至2018年12月31日止年度之財務報表。附屬公司為由本集 團直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權 利以及能透過其對投資對象的權力(即既存權利賦予本集團現有能力以主導投資對象相關活動)影響該等 回報時,即取得控制權。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(a) 合規聲明(續)

綜合基準(續)

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象的大多數投票或類似權利,則本集團於評估其是否擁有對投資對象 的權力時會考慮一切相關事實及情況,包括:

- 與投資對象其他投票持有人的合約安排;
- 其他合約安排所產生的權利;及
- 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表就與本公司相同的報告期間而編製,並使用一致的會計政策。附屬公司之業績於本集 團取得控制權之日期起綜合入賬,並繼續綜合入賬直至有關控制權終止之日期為止。

損益及其他全面收益各部分均歸屬於本集團之母公司擁有人及非控股性股東權益,即使此舉引致非控股性 股東權益出現負數結餘。所有集團內部交易、結餘、收益及開支均於綜合入賬時全面抵銷。

倘有事實及情況表明上述所列之三項控制權條件之其中一項或多項有變,本集團會重新評估其是否控制投 資對象。一間附屬公司之擁有權權益出現變動但並無失去控制權,則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權,出售損益按(i)已收代價公平值及任何保留投資公平值之綜合與(ii) 附屬公司以及任何非控股性股東權益資產(包括商譽)及負債之先前賬面值之間的差額計算。依據本集團已 直接處置相關資產或負債的相同基準,之前本集團於其他全面收益內確認之應佔部分重新分類至損益或保 留盈利(視何者屬適當)。

綜合財務報表附註

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(b) 會計政策及披露之變動

於編製截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表時,本集團已首次採用下列香港會計師公會頒佈的新 訂及經修訂準則。

香港財務報告準則第9號 金融工具 香港財務報告準則第15號 客戶合約收益

香港財務報告準則第15號修訂本 香港財務報告準則第15號客戶合約收益的澄清

香港財務報告準則第2號修訂本 以股份為基礎付款交易的分類及計量

香港會計準則第40號修訂本 轉讓投資物業

香港(國際財務報告詮釋委員會) 外幣交易及預收(付)代價

詮釋第22號

2014至2016年週期的年度改進 香港財務報告準則第1號及香港會計準則第28號修訂本

本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號及新會計政策之影響於下文披露。其他準則對本 集團會計政策並無造成任何影響,故無須追溯調整。

根據所應用之過渡條文,本集團將首次應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號之累計影 響確認為於2018年1月1日之期初權益結餘調整,並無重列比較資料。下表載列就綜合財務狀況表中已受 到香港財務報告準則第9號及/或香港財務報告準則第15號影響之各項目確認之期初結餘調整之概要:

首次確田

首次確田

	於2017年	香港財務報告 準則第9號 之影響	香港財務報告 準則第15號 之影響	於2018年
	12月31日 千港元	(附註2(b)(i)) 千港元	(附註2(b)(ii)) 千港元	1月1日 千港元
可供出售投資	411,240	(411,240)	_	_
按公平值計入損益的金融資產	14,250	420,754	_	435,004
存貨	22,551	_	1,500	24,051
應收貿易賬款及票據	75,251	_	(5,198)	70,053
預付款項、按金及其他應收賬款	24,917	_	274	25,191
合約負債	_	_	10,013	10,013
其他應付賬款及預提負債	35,884	-	(10,013)	25,871
匯兑儲備	3,938	_	(87)	3,851
累計虧損	(934,869)	9,514	(3,337)	(928,692)

2018年12月31日

2. 會計政策(續)

(b) 會計政策及披露之變動(續)

(i) 香港財務報告準則第9號*金融工具*

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號金融工具:確認及計量。香港財務報告準則第9號載列確認及計量金融資產、金融負債及買賣非金融項目之若干合約的規定。

本集團根據過渡規定對於2018年1月1日已存在的項目追溯應用香港財務報告準則第9號。本集團結餘已確認首次應用的累計影響作為於2018年1月1日權益期初結餘的調整。因此,比較資料繼續根據香港會計準則第39號呈報,且不予重列。

有關過往會計政策變動的性質及影響以及過渡方法的進一步詳情載列如下:

(a) 金融資產及金融負債的分類

香港財務報告準則第9號將金融資產分類為三個主要類別:按攤銷成本計量、按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量及按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量。該等類別取代香港會計準則第39號的類別:持至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及按公平值計入損益計量的金融資產。香港財務報告準則第9號的金融資產分類乃根據管理金融資產的業務模式及其合約現金流量特徵釐定。

根據香港財務報告準則第9號,倘主合約為該準則範圍內之金融資產,則嵌入合約中之衍生工 具不會與主合約分割。取而代之,混合式工具須整體評估分類。

下表列示本集團根據香港會計準則第39號就各類金融資產的最初計量類別,以及按照香港會計準則第39號釐定的金融資產賬面值與按照香港財務報告準則第9號釐定的金融資產賬面值的對賬。

	於2017年			於2018年
	12月31日			1月1日
	按照香港會計			按照香港財務
	準則第39號		重新估計	報告準則第9號
	釐定的賬面值	重新分類	(附註(iii))	釐定的賬面值
	千港元	千港元	千港元	千港元
按公平值計入損益之金融資產				
持作買賣之股本證券(附註(i))	14,250	-	_	14,250
非持作買賣之股本證券(附註(iii))	-	411,240	9,514	420,754
	14,250	411,240	9,514	435,004
根據香港會計準則第39號分類為可供				
出售投資的金融資產(附註(ii))	411,240	(411,240)	-	_

綜合財務報表附註

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

- (b) 會計政策及披露之變動(續)
 - 香港財務報告準則第9號金融工具(續)
 - (a) 金融資產及金融負債的分類(續)

附註:

- 交易證券按照香港會計準則第39號分類為按公平值計入損益之金融資產,該等資產按照香港財務報 告準則第9號持續分類為按公平值計入損益。
- 根據香港會計準則第39號,非持作買賣的非上市股本投資分類為可供出售金融資產,並按成本扣除 减值列賬。根據香港財務報告準則第9號,該等非上市股本投資分類為按公平值計入損益。
- (iji) 重新計量指原分類為根據香港會計準則第39號按成本扣除減值列賬的可供出售金融資產的金融資產 公平值變動。

所有金融負債的計量類別維持不變。

或於2018年1月1日,本集團並無指定或終止指定任何金融資產為按公平值計入其他全面收益 計量或任何金融負債為按公平值計入損益計量。

(b) 信貸虧損

香港財務報告準則第9號以「預期信貸虧損」模式取代香港會計準則第39號的「已產生虧損」模式。 預期信貸虧損模式規定須持續計量與金融資產有關的信貸風險,故預期信貸虧損的確認時間較 根據香港會計準則第39號「已產生虧損」會計模式的確認時間為早。

本集團對以下各項目應用新預期信貸虧損模式:

- 一 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、應收貿易賬款及票據、按金及其他 應收賬款)以及應收票據;及
- 香港財務報告準則第15號所界定的合約資產。

按公平值計量的金融資產(包括按公平值計入損益計量的股本證券)無需進行預期信貸虧損評估。

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損是以概率加權估計的信貸虧損。信貸虧損按所有預期現金差額(即根據本集團的 合約應付現金流量與本集團預期收取現金流量之間的差額)的現值計量。

倘折現的影響屬重大,則預期現金差額將按以下折現率折現:

- 固定利率金融資產、應收貿易賬款及其他應收款項以及合約資產:初始確認時的實際利 率或其近似值;及
- 浮動利率金融資產:當前的實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

- (b) 會計政策及披露之變動(續)
 - 香港財務報告準則第9號金融工具(續)
 - (b) 信貸虧損(續)

於計量預期信貸虧損時,本集團會考慮在毋須付出不必要的成本或努力下即可獲得的合理可靠 資料。此項包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損將採用以下基準計量:

- 12個月預期信貸虧損:指呈報日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損; 及
- 全期預期信貸虧損:指預期信貸虧損模式適用項目的預期年期內所有可能違約事件導致 的預期虧損。

應收貿易賬款及票據的虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。於呈報日期,該 等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團過往信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行評估,根據債務 人的特定因素及對當前及一般經濟狀況預測的評估推行調整。

就所有其他金融工具而言,本集團會以等於12個月的預期信貸虧損金額確認虧損撥備,除非自 初始確認後該金融工具之信貸風險顯著增加,在此情況下,虧損撥備會以等於整個全期之預期 信貸虧損金額計量。

信貸風險顯著增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加時,本集團將於報告日期評估金融工具 的違約風險與於初始確認日期評估的違約風險作比較。在進行此項重新評估時,本集團會考慮 合理及有理據的定量及定性資料,包括過往經驗及毋需付出過多的成本或努力即可獲得的前瞻 性資料。

其中,在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時會考慮以下資料:

- 一 未能在合約到期日支付本金或利息;
- 一 金融工具外部或內部的信貸評級(如有)實際或預期顯著惡化;
- 一 債務人經營業績實際或預期顯著惡化;
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預測變動對債務人履行其對本集團責任的能力構 成重大不利影響;及
- 一 逾期資料。

根據金融工具的性質,對信貸風險是否顯著增加的評估按個別基準或集體基準進行。

當評估以集體基準進行時,金融工具乃按照共同信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)分 組。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

- (b) 會計政策及披露之變動(續)
 - 香港財務報告準則第9號金融工具(續)
 - (b) 信貸虧損(續)

預期信貸虧損於各報告日期重新計量,以反映自初始確認後金融工具信貸風險的變動。預期信 貸虧損金額的任何變動均在損益中確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收 益或虧損,並透過虧損撥備賬對其賬面值進行相應調整。

信貸減值金融資產的利息收入計算基準

利息收入按金融資產的賬面總值計算,除非金融資產出現信貸減值,在此情況下,利息收入按 金融資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

於各報告日期,本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產的估計 未來現金流造成負面影響的事件時,則金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的憑證包括以下可觀察事件:

- 債務人面對重大財務困難;
- 違反合約,如拖欠或逾期償還利息或本金;
- 借貸人有可能申請破產或進行其他財務重組;
- 一 技術、市場、經濟或法律環境的重大變動對債務人構成不利影響;或
- 發行人面臨財務困難導致證券失去活躍市場。

撇銷政策及違約

本集團認為下列情況屬違約事件:(i)借款人不可能在本集團無追索權採取行動(例如:變現抵 押品(如持有)的情況下向本集團悉數履行其信貸義務;或(ii)該金融資產逾期90日。倘日後出 現實際不可收回款項,本集團會(部分或全部)撇銷金融資產或合約資產的賬面總值。該情況通 常出現在本集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量以償還可予撇銷金額的收入來源。

其後收回先前撇銷的資產於收回期間在損益確認為減值撥回。

於2018年1月1日,基於歷史違約經驗並考慮到前瞻性信息,本集團已評估預期虧損撥備的影 響對本集團而言不屬重大。

過渡 (c)

因採納香港財務報告準則第9號而引致的會計政策變動已追溯應用,惟下文所述者除外:

有關比較期間的資料並無重列。於2018年1月1日,因採納香港財務報告準則第9號而引 致的金融資產賬面值差額於保留盈利及儲備確認。因此,已呈列的2017年資料繼續根據 香港會計準則第39號呈報,因此未必可與本期間的資料進行比較。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(b) 會計政策及披露之變動(續)

(ii) 香港財務報告準則第15號*客戶合約收入*

香港財務報告準則第15號就確認客戶合約收入及若干成本確立全面框架。香港財務報告準則第15號 取代香港會計準則第18號收入(涵蓋銷售貨品及提供服務產生的收入),以及香港會計準則第11號*建* 造合約(訂明建造合約的會計處理方法)。

本集團選擇採用累計影響過渡法,並已確認首次應用的累積影響作為2018年1月1日的期初權益結餘調整。因此,比較資料並無重列,並繼續根據香港會計準則第11號及香港會計準則第18號呈報。如香港財務報告準則第15號所允許,本集團僅對於2018年1月1日前尚未完成的合約應用新規定。

本集團已於2018年1月1日就採納香港財務報告準則第15號作出以下調整:

	於2017年 12月31日 的賬面值 千港元	重新分類 千港元	延遲確認收入 千港元	於2018年 1月1日 的賬面值 千港元
存貨	22,551	_	1,500	24,051
應收貿易賬款及票據	75,251	_	(5,198)	70,053
預付款項、按金及其他應收賬款	24,917	-	274	25,191
合約負債	_	10,013	-	10,013
其他應付賬款及預提負債	35,884	(10,013)	-	25,871

有關過往會計政策變動的性質及影響的進一步詳情載於下文:

(a) 呈列合約資產及負債

根據香港財務報告準則第15號,僅在本集團擁有無條件權利收取代價時,方會確認應收款項。 倘本集團於可無條件收取合約承諾貨品及服務的代價前確認有關收入,則該有權收取的代價分 類為合約資產。同樣,在本集團確認相關收入前,當客戶支付代價或按合約規定支付代價且款 項已到期時,該代價將確認為合約負債而非應付款項。就與客戶訂立的單一合約而言,僅呈列 合約資產淨值或合約負債淨值。就多份合約而言,無關係合約的合約資產及合約負債不會以淨 額基準呈列。

過往,有關進行中合約的合約結餘分別於綜合財務狀況表的「預付款項、按金及其他應收賬款」或「其他應付賬款及預提負債」項下呈列,而本集團按與開發定制軟件服務有關的在製品則計入存貨,直至有關產品已交付予客戶並確認收入為止。

為反映該等變動,本集團已於2018年1月1日就採納香港財務報告準則第15號將預收款項10.013,000港元由其他應付賬款及預提負債重新分類為合約負債。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

- (b) 會計政策及披露之變動(續)
 - 香港財務報告準則第15號客戶合約收入(續)
 - (b) 確認收入的時間

猧往,提供服務所得收入乃隨時間的推移而確認,而貨品銷售收入則一般在貨品所有權的風險 及回報轉移至客戶時確認。

根據香港財務報告準則第15號,收入於客戶獲得合約承諾貨品或服務的控制權時確認。此可為 特定時間點或一段時間。香港財務報告準則第15號確定以下對承諾貨品或服務的控制權被視 為隨時間轉移的三種情況:

- 當客戶於實體履約時同時接受及使用實體履約所提供利益時;
- 當實體履約產生或增強一項於產生或增強時由客戶控制的資產(如在建工程)時;或 В.
- 當實體履約並無產生對實體而言具替代用途的資產,且該實體對迄今完成的履約付款具 有可執行權利時。

倘合約條款及本集團活動並不屬於任何該等三種情況,則根據香港財務報告準則第15號,本集 團於某一指定時間點(即控制權轉移時)就銷售貨品或服務確認收入。所有權風險及回報的轉移 僅為於釐定控制權轉移發生時將考慮的其中一項指標。

採納香港財務報告準則第15號對本集團確認收入的時間不會造成重大影響,惟下列各項除外:

就二維碼業務分部項下的開發定制軟件服務而言,本集團與客戶的合約乃按訂單製造,就此, 本集團特意按照客戶的規格要求開發軟件。根據香港會計準則第18號,本集團按完工進度百分 比確認有關收入。在應用香港財務報告準則第15號後,若服務合約並不符合隨時間推移確認收 入的準則,開發定制軟件服務的收入一般在某個時間點確認。由於此項會計政策變動,本集團 已對於2018年1月1日的期初結餘作出調整,減少保留盈利3,337,000港元、增加存貨1,500,000 港元、減少應收貿易賬款及票據5,198,000港元、增加預付款項、按金及其他應收賬款274,000港 元及減少匯兑儲備87.000港元。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

- (b) 會計政策及披露之變動(續)
 - (ii) 香港財務報告準則第15號客戶合約收入(續)
 - (c) 就截至2018年12月31日止年度披露因於2018年1月1日採納香港財務報告準則第15號而列報 的金額之估計影響

下表就本集團截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表而總結採納香港財務報告準則第15號的估計影響,方式是將此等綜合財務報表中按香港財務報告準則第15號列報的金額,與本來按香港會計準則第18號確認的假定金額估計數字作比較(倘該等替代準則而非香港財務報告準則第15號一直適用於2018年)。此等列表僅顯示該等受採納香港財務報告準則第15號影響的項目:

	按香港財務報告 準則第15號 列報的金額 (A) 千港元	香港會計準則 第18號下的 假定金額 (8) 千港元	差額: 於2018年採納 香港財務報告準 準則第15號 的估計影響 (A) - (B) 千港元
受採納香港財務報告準則第15號影響的 截至2018年12月31日止年度綜合損益表中項目			
收入 銷售成本 毛利	350,077 (254,090) 95,987	346,640 (253,697) 92,943	3,437 (393) 3,044
除税前虧損	(251,974)	(255,018)	3,044
所得税	(1,989)	(1,989)	-
年內虧損	(253,963)	(257,007)	3,044
本公司擁有人應佔虧損	(253,877)	(256,921)	3,044
本公司擁有人應佔每股虧損 一基本及攤薄	(2.59)港仙	(2.62)港仙	0.03港仙
受採納香港財務報告準則第15號影響的 截至2018年12月31日止年度 綜合損益表及其他全面收益表中項目:			
本年度全面虧損總額	(252,596)	(255,640)	3,044
本公司擁有人應佔全面虧損總額	(252,510)	(255,554)	3,044

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

- (b) 會計政策及披露之變動(續)
 - (ii) 香港財務報告準則第15號客戶合約收入(續)
 - (c) 就截至2018年12月31日止年度披露因於2018年1月1日採納香港財務報告準則第15號而列報 的金額之估計影響(續)

			差額: 於2018年採納
	按香港財務報告 準則第15號 列報的金額	香港會計準則 第18號下的 假定金額	香港財務報告準 準則第15號 的估計影響
	(A) 千港元	(B) 千港元	(A) - (B) 千港元
受採納香港財務報告準則第15號影響的 於2018年12月31日的綜合財務狀況表中項目			
存貨	35,597	34,539	1,058
應收貿易賬款及票據	61,804	63,346	(1,542)
預付款項、按金及其他應收賬款	16,140	16,033	107
流動資產總值	434,672	435,049	(377)
合約負債	(28,883)	_	(28,883)
其他應付賬款及預提負債	(17,883)	(46,766)	28,883
資產淨值	727,248	727,625	(377)
儲備	628,819	629,196	(377)
母公司擁有人應佔權權益總額	726,792	727,169	(377)
權益總額	727,248	727,625	(377)
受採納香港財務報告準則第15號影響的 截至2018年12月31日止年度除稅前虧損 與經營活動所用現金之對賬中的項目:			
除税前虧損	(251,974)	(255,018)	3,044
存貨增加 應收貿易賬款及票據、	(11,766)	(12,208)	442
預付款項、按金及其他應收賬款減少 應付貿易賬款、合約負債、	13,736	17,225	(3,489)
其他應付賬款及預提負債增加	7,311	7,311	-

由於上述會計政策的變化,產生重大差異。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(c) 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

截至本綜合財務報表獲授權刊發日,香港會計師公會已頒佈截至2018年12月31日止年度尚未生效,亦並沒有在本綜合財務報表內採納之數項修訂、新準則及詮釋。

		於以下日期或 之後開始之 年度報告期間生效
香港會計準則第28號及 香港財務報告準則 第10號修訂本	投資者與其聯營或合營公司之間的 資產出售或注資	待釐定*
香港財務報告準則修訂本	2015年至2017年香港財務報告準則之 年度改善	2019年1月1日
香港財務報告準則第9號修訂本	具有負補償的提前還款特性	2019年1月1日
香港財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第23號	對所得税處理的不確定性	2019年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
香港財務報告準則第19號修訂本	員工福利	2019年1月1日
香港會計準則第28號修訂本	聯營公司及合營公司長期溢利	2019年1月1日

^{*} 該等修訂本原先擬於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效。生效日期現已遞延,惟繼續獲准提早採用該等 修訂本。

本集團現正評估該等修訂本、新準則及詮釋於首次應用期間預期將產生的影響。迄今為止,本集團已識別香港財務報告準則第16號的若干方面可能對綜合財務報表產生重大影響。有關預期影響的進一步詳情於下文討論。儘管有關香港財務報告準則第16號的評估已大致完成,惟首次採納該等準則時產生的實際影響可能有所不同,因為至今完成的評估乃根據本集團現時可得資料作出,而於本集團截至2019年6月30日止六個月的中期財務報告中首次應用該等準則前可能會識別其他影響。本集團亦可能變更其會計政策選擇(包括過渡選擇),直至於該財務報告中首次應用該等準則。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(c) 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第16號租賃

正如附註 2(a) 所披露,本集團現時將租賃劃分為融資租賃及經營租賃,並視乎租賃劃分以不同方式對租賃 安排進行會計處理。本集團分別作為出租人及承租人訂立不同租賃。

預期香港財務報告準則第16號不會對出租人租賃權利與義務之會計處理造成重大影響。然而,香港財務 報告準則第16號一經採納,承租人將不再區分融資租賃及經營租賃。取而代之,除非使用可行權益方法, 否則承租人將按與現有融資租賃會計處理方法類似之方式對所有租賃進行會計處理,即於租約開始日期, 承租人將按未來最低租賃付款額之現值確認及計量租賃負債,及將確認相應的「使用權」資產。初始確認 該資產及負債後,承租人將確認租賃負債未付餘額所產生之利息費用及使用權資產折舊,而非根據現有政 策於租期內按系統基準確認根據經營租賃所產生之租賃費用。作為可行權益方法,承租人可選擇不將此會 計模式應用於短期租賃(即租期為12個月或以下者)及低價值資產之租賃,於該等情況下,租賃費用將繼 續於租期內按系統基準確認。

香港財務報告準則第16號將主要影響本集團作為承租人租賃物業、廠房及設備(目前分類為經營租賃)之 會計處理方法。預期應用新會計模式將導致資產及負債均有所增加,及影響租賃期間於損益表確認費用之 時間。

香港財務報告準則第16號於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效。如香港財務報告準則第16號所允 許,本集團計劃使用可行權益方法使屬於或包括租賃之現有安排的過往評估不受新規限制。本集團會因而 將香港財務報告準則第16號中的新租賃定義,僅用於在首次應用日期或之後訂立的合約。此外,本集團計 劃選用可行權益方法,以免將新會計模式用於短期租賃及低價值資產租賃。

本集團計劃就採納香港財務報告準則第16號而選用經修訂追溯法,並會於2019年1月1日將首次應用的累 計影響確認為權益年初結餘調整,並不會重列比較資料。如附註38所披露,於2018年12月31日,本集團 的不可取消經營租賃下的日後最低租賃款項為17,918,000港元,多數款項須於報告日期後1至3年內支付。

除確認租賃負債及使用權資產外,本集團初步預期,首次採納香港財務報告準則第16號後將予作出的過 渡調整將不屬重大。然而,上述會計政策的預期變動可能對本集團自2019年起的財務報表產生重大影響。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(d) 於合營公司及聯營公司的投資

合營公司指一種合資安排,對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營公司之資產淨值擁有權利。共同控制權指按照合約協定對一項安排所共有之控制權,共同控制權僅在有關活動要求享有控制權之訂約方作出 一致同意之決定時存在。

聯營公司為本集團具有重大影響力之實體。重大影響力指可參與投資對象之財務及營運決策但不是控制或 共同控制該等政策之權力。

本集團於合營公司或聯營公司的投資乃以權益會計法,按本集團分佔資產淨值扣除任何減值虧損,在綜合財務狀況表列賬。

已就可能存在之任何不一致會計政策作出調整,以使其一致。

本集團應佔合營公司或聯營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益及綜合其他全面收益。此外,倘於合營公司或聯營公司的權益直接確認出現變動,則本集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動(倘適用)。本集團與其合營公司或聯營公司間交易的未變現收益及虧損將以本集團於合營公司或聯營公司的投資為限對銷,惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證。收購合營公司或聯營公司所產生的商譽已計入為本集團於合營公司或聯營公司投資的一部分。

倘於一間合營公司之投資成為於一間聯營公司之投資(或反之亦然),則不會重新計量保留權益。反之,投資繼續根據權益法入賬。在所有其他情況下,於失去合營公司之共同控制權或當本集團不再對聯營公司具有重大影響力時,則將其視為出售該被投資方的全部權益,並於綜合損益中確認收益或虧損。本集團於重大影響力或共同控制權喪失當日以公平值計量及確認任何保留投資,並確認為金融資產。

於合營公司或聯營公司股權攤薄的收益或虧損於綜合損益內確認。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(e) 業務合併及商譽

業務合併乃採用收購法入賬。所轉讓代價按收購日期的公平值計量,即本集團對被收購方前擁有人所轉讓資產、本集團所承擔負債以及本集團為換取被收購方控制權所發行股權於收購日期之公平值總和。對於各項業務合併,本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例,計算於被收購方屬現時擁有人權益的非控股性股東權益,並賦予其持有人權利,於清盤時按比例分佔資產淨值。非控股性股東權益的所有其他組成部分按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務,會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件,評估將承接的金融資產及負債,以作出適合的分類及標示,其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘企業合併分階段進行,先前持有的股權應按收購日期的公平值重新計量,而任何產生之收益或虧損應於 損益內確認。

收購方將予轉讓之任何或然代價按收購日期之公平值確認。分類為一項資產或負債之或然代價按公平值計量,而其公平值變動於損益確認。分類為權益之或然代價不予重新計量且後續結算於權益內入賬。

商譽初步按成本計量,即已轉讓代價總額、已確認非控股性股東權益及本集團先前持有的被收購方股權的公平值總額,超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘該代價及其他項目之和低於所收購資產淨值的公平值,於重新評估後的差額於損益確認為議價購買收益。

於初步確認後,商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試,倘有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值,則會更頻密地進行檢討。本集團於12月31日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試,因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生之協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別,而無論本集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關之現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值時,減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於其後期間撥回。

倘商譽已被分配至現金產生單位(或現金產生單位組別),而該單位內部分業務被出售,與出售業務相關的 商譽於釐定出售時的收益或虧損時列入業務的賬面值。在此等情況下出售的商譽根據已出售業務的相對價 值及所保留現金產生單位的部分計量。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(f) 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。當一項物業、廠房及設備分類為持作出售或當 其為組成分類為持作出售的出售組別的一部分時,其無須折舊並根據香港財務報告準則第5號入賬,其詳 情載於「持作出售之非流動資產及出售組別」會計政策內。物業、廠房及設備項目的成本包括購入價以及 將該項資產置於其運作狀態及地點作其擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的開支如維修及保養,一般於其產生期間的損益扣除。在符合確 認標準的情況下,用於重大檢查的開支於該資產的賬面值中資本化為重置資產。倘物業、廠房及設備的主 要部分須分段重置,則本集團將該等部分確認為擁有特定可使用年期及相應折舊的個別資產。

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此所用主 要年率如下:

土地及樓宇 2%至5%或按未到期租期,且不多於50年

租賃物業裝修 20%或按未到期租期,如少於5年

傢俬、裝置及設備 10%至33.3% 汽車 20%至25% 廠房及機器 10%至33.3%

模具 15%

一項物業、廠房及設備項目於出售或預期其使用或出售不再產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確 認年度因出售或報廢在損益中確認的任何盈虧乃有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(a) 租賃

除法定業權外,凡將資產擁有權的絕大部分回報及風險轉歸本集團的租賃乃列作融資租賃。融資租賃生效 時,租賃資產成本按最低應付租金的現值撥作成本,連同責任一併記錄(不包括利息部分),以反映購買價 及融資費用。按資本化融資租賃持有的資產(包括融資租賃下的預付土地租賃款項)乃計入物業、廠房及設 備內,並按資產的租賃年期及估計可使用年期兩者中的較短者予以折舊。該等租賃的財務成本自損益扣 除,以得出一個於租賃期內的固定週期支銷率。

由出租人保留資產所有權的絕大部分回報與風險的租賃乃列作經營租賃。倘本集團為出租人,由本集團根 據經營租賃出租的資產計入為非流動資產,而經營租賃項下應收租金則於租賃年期按直線法計入損益。倘 本集團為承租人,根據經營租賃應付的租金(扣除出租人所給予的任何優惠)於租賃年期按直線法自損益扣 除。

經營租賃項下的預付土地租賃款項初步按成本列賬,其後則以直線法於租賃年期確認。

倘租賃款項未能於土地及樓宇部分間可靠分配,租賃款項則於物業、廠房及設備作為融資租賃悉數計入土 地及樓宇成本。

(h) 無形資產(商譽除外)

個別收購之無形資產

個別收購且具有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)入賬。具有限可使用年 期的無形資產攤銷於其估計可使用年期內按直線基準確認。具有限可使用年期的無形資產的攤銷期限及攤 銷方法至少於每個財政年度末檢討一次。攤銷所用主要年率如下:

專利 10% 研發成本 33.3%

撤銷確認無形資產產生的損益按出售所得款項淨額與該資產賬面值之間的差額計量,並於撤銷確認該資產 期間於綜合損益表內確認。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(h) 無形資產(商譽除外)(續)

研究及開發費用

研究活動費用於發生期間內確認為支出。

由開發活動(或由內部項目的開發階段)內部產生的無形資產,只會在以下全部已被證明的情況下方予以確 認:

- 具技術可行性可完成無形資產並使其可供使用或出售;
- 有意向完成無形資產並使用或出售無形資產;
- 具能力使用或出售無形資產;
- 無形資產如何產生可能之未來經濟利益;
- 有足夠的技術、財政及其他資源可完成開發活動並使用或出售無形資產;及
- 能可靠地計量無形資產在開發階段產生的費用。

內部產生的無形資產初步確認金額為無形資產首次達致確認標準之日起產生的費用總額。倘並無內產生的 無形資產可予確認,則開發費用於產生期間在損益表中扣除。

於初步確認後,內部產生的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)計量,基準與個別收購的無 形資產相同。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

非金融資產減值

倘出現減值跡象或需對一項資產(存貨及金融資產除外)進行年度減值測試時,則需估計該資產之可收回金 額。一項資產之可收回金額為資產或現金產生單位之使用價值及其公平值減出售成本兩者之中之較高者, 並就個別資產釐定,惟該項資產未能很大程度 上獨立於其他資產或資產組別而產生現金流入,在此情況 下,需確定該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

減值虧損僅在資產之賬面值超過其可收回金額時確認。於評估使用價值時,本集團使用可反映目前市場對 貨幣時間價值及該資產特定風險之評估之税前貼現率,將估計日後現金流折現至現值。減值虧損於其產生 期間在與減值資產功能一致之開支類別中於損益扣除。

於每個報告期末均會評估是否有任何跡象顯示以往確認之減值虧損可能不再存在或已減少。如有任何此等 跡象,則估計可收回金額。撥回先前確認之資產(商譽除外)減值虧損僅在用於釐定該項資產的可收回金額 的估計有變動時發生,但撥回金額不得高於若以往年度並無為該資產確認減值虧損而應釐定之賬面值(已 扣除任何折舊/攤銷)。撥回之減值虧損於其產生期間計入損益,除非該項資產以重估值列示,在這種情 況下,該重估資產的減值虧損撥回會根據相關的會計政策入賬。

投資及其他金融資產 (i)

自2018年1月1日起之適用政策

股權投資以外的投資

本集團所持非股本投資分類為以下其中一項計量類別:

攤銷成本,倘為收回合約現金流量(純粹為支付本金及利息)持有投資。投資之利息收入按實際 利率法計算;

股本投資

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

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(j) 投資及其他金融資產(續)

(ii) 2018年1月1日之前適用之政策

初步確認及計量

於初步確認時,金融資產劃分為按公平值計入損益的金融資產,貸款及應收賬款以及可供出售金融投資(如適用)。除按公平值計入損益的金融資產外,金融資產進行初步確認時按公平值及收購金融資產引致之交易成本計量。

所有正常方式買賣的金融資產於交易日確認,即本集團承諾買賣資產的日期。正常方式買賣指遵循 市場中的規則或慣例須在一般期間內交付資產的金融資產買賣。

隨後計量

金融資產按不同類別作隨後計量如下:

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣之金融資產及首次確認時指定為按公平值計入損益的金融資產。金融資產如以短期賣出為目的而購買,則分類為持作買賣。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣,惟其被指定為實際對沖工具(定義見香港會計準則第39號)者除外。

按公平值計入損益的金融資產,於該財務狀況表內按公平值列賬,而公平值變動淨額則於損益內確認。該等公平值變動淨額並不包括該等金融資產之任何股息。

於首次確認時指定為按公平值計入損益的金融資產乃於首次確認之日指定,惟須符合香港會計準則第39號的標準。

倘主合約之嵌入式衍生工具之經濟特性及風險並非與主合約密切相關及主合約並非持作買賣或指定 為按公平值計入損益,則主合約之嵌入式衍生工具乃入賬列作獨立衍生工具並按公平值入賬。該等 嵌入式衍生工具乃按公平值計量,而公平值之變動於損益確認。僅在合約條款變動大幅改變現金流 量或在金融資產自按公平值計入損益類別重新分類時方會按要求重估。

貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為有固定或可計算付款而於活躍市場無報價的非衍生金融資產。初步計量後,該等資產其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本的計算已計及任何收購折扣或溢價,並包括屬於實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的其他收入及收益。貸款及應收賬款的減值虧損分別於損益內財務成本及其他開支中確認。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

- 投資及其他金融資產(續)
 - 自2018年1月1日起之適用政策(續)

可供出售金融資產

可供出售金融資產乃於上市及非上市股本投資之非衍生金融資產。列為可供出售之股本投資乃既未 分類為持作買賣亦未指定為按公平值計入損益之股本投資。

於首次確認後,可供出售金融投資隨後按公平值計量,未變現盈虧於可供出售投資重估儲備內確認 為其他全面收入,直至該投資終止確認,屆時累計盈虧乃於損益內確認為其他收入、收益及虧損, 或直至該投資釐定為減值,屆時累計盈虧乃由可供出售投資重估儲備重新分類至損益內之其他收入、 收益或虧損。持有可供出售金融投資之所賺取的利息及股息分別呈報為利息收入及股息收入,並按 下文 「收入確認 | 載列之政策於損益內確認為其他收入。

當非上市股本投資之公平值由於(a)合理公平值估計範圍之變動相對該項投資而言實屬重大,或(b)上 述範圍內之各種估計之概率未能合理評估及用以估算公平值; 而未能可靠計量時, 該等投資其後將 按成本扣除任何減值虧損列賬。

本集團就其可供出售金融資產,評估近期之出售能力及其出售意圖是否仍然恰當。倘(於罕有之情況 下)因市場不活躍而未能買賣該等金融資產,而管理層有於可預見未來持有該等資產或持有該等資產 直至屆滿日之能力及意圖,則本集團可選擇重列該等金融資產。

對於重新分類劃出可供出售類別之金融資產,於重新分類當日之公平值賬面值即成為新攤銷成本, 而已於權益內確認資產之任何過往盈虧將使用實際利率法按投資之剩餘年限於損益內攤銷。任何新 攤銷成本與到期金額間之差額亦使用實際利率法按該項資產之剩餘年限攤銷。倘該資產隨後確認為 減值,則權益內計入之金額重新分類至損益。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(k) 終止確認金融資產

金融資產(或如適用,一項金融資產的一部分或一組相若金融資產的一部分)主要於下列情況下將終止確認 (即自本集團的綜合財務狀況表移除):

- 收取該項資產所得現金流的權利已到期;或
- 本集團已轉讓其收取資產現金流的權利,或根據「轉付|安排不可有嚴重拖欠第三方的情況下,已就 悉數支付已收取的現金流承擔責任;且(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報,或(b)本集團並 無轉讓或保留資產絕大部分的風險及回報,但已轉讓資產的控制權。

於本集團已轉讓其收取資產現金流的權利或已訂立轉付安排時,本集團評估是否有保留資產所有權的風險 及回報以及其保留程度。於本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報,亦無轉讓資產的控制權 時,則本集團繼續以本集團持續參與的程度為限確認已轉讓資產。在該情況下,本集團亦確認相關負債。 已轉讓資產及相關負債乃按反映本集團所保留的權利及責任的基準計量。

持續參與之形式乃就已轉讓資產作出保證,並以該項資產之原賬面值及本集團或須償還之代價數額上限(以 較低者為準)計算。

(I) 金融資產之信貸虧損及減值

自2018年1月1日起之適用政策

本集團將新預期信貸虧損模式應用於下列項目:

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、應收貿易賬款及票據、其他應收款項及 應收票據);及
- 一 按香港財務報告準則第15號界定的合約資產。

按公平值計量的金融資產(包括按公平值計入損益計量的股本證券)無須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損是以概率加權估計的信貸虧損。信貸虧損按所有預期現金差額(即根據本集團的合約應 付現金流量與本集團預期收取現金流量之間的差額)的現值計量。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

- 金融資產之信貸虧損及減值(續)
 - 自2018年1月1日起之適用政策(續)

預期信貸虧損的計量(續)

倘折現的影響屬重大,則預期現金差額將按以下折現率折現:

- 一 固定利率金融資產、應收貿易賬款及其他應收款項以及合約資產:初始確認時的實際利率或其 近似值;
- 可變利率金融資產:現時實際利率

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

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

預期信貸虧損將採用以下基準計量:

- 12個月預期信貸虧損:指呈報日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損;及
- 一 全期預期信貸虧損:指預期信貸虧損模式適用項目的預期年期內所有可能違約事件導致的預期 虧損。

應收貿易賬款及票據的虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。於呈報日期,該等金 融資產的預期信貸虧損乃根據本集團過往信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行評估,根據債務人的特定 因素及對當前及一般經濟狀況預測的評估進行調整。

就所有其他金融工具而言,本集團會以相等於12個月的預期信貸虧損金額確認虧損撥備,除非自初 步確認後該金融工具的信貸風險顯著增加,在此情況下,虧損撥備會以相等於整個全期的預期信貸 虧損金額計量。

信貸風險顯著增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加時,本集團將於報告日期評估金融工具的違 約風險與於初始確認日期評估的違約風險作比較。在進行此項重新評估時,本集團會考慮合理及有 理據的定量及定性資料,包括過往經驗及無需付出過多的成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

- (I) 金融資產之信貸虧損及減值(續)
 - (i) 自 2018年1月1日起之適用政策(*續)*

信貸風險顯著增加(續)

其中,在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時會考慮以下資料:

- 一 未能在合約到期日支付本金或利息;
- 一 金融工具外部或內部的信貸評級(如有)實際或預期顯著惡化;
- 一 債務人經營業績實際或預期顯著惡化;及
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預測變動對債務人履行其對本集團責任的能力構成重大不利影響;及
- 一 逾期資料

取決於金融工具之性質,對信貸風險大幅上升之評估乃按個別基準或共同基準進行。當按共同基準進行評估時,金融工具乃按共同信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)分組。

於各報告日期重新計量預期信貸虧損,以反映金融工具自初始確認以來之信貸風險變動。預期信貸虧損金額之任何變動乃於損益確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損,並通過虧損撥備賬相應調整該等工具之賬面值,惟以按公平值計入其他全面收益(可劃轉)之方式計量之債務證券投資除外,其虧損撥備於其他全面收益確認,並於公平值儲備(可劃轉)累計。

計算信貸減值金融資產利息收入之基準

利息收入基於金融資產之總賬面值計算,除非該金融資產出現信貸減值,在此情況下,利息收入基於金融資產之攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期,本集團會評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來 現金流構成不利影響之事件時,金融資產即出現信貸減值。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

- 金融資產之信貸虧損及減值(續)
 - 自2018年1月1日起之適用政策(續)

計算信貸減值金融資產利息收入之基準(續)

金融資產出現信貸減值的憑證包括以下可觀察事件:

- 一 債務人面對重大財務困難;
- 一 違反合約,如拖欠或逾期償還利息或本金;
- 借貸人有可能申請破產或進行其他財務重組;
- 技術、市場、經濟或法律環境的重大變動對債務人構成不利影響;或
- 發行人面臨財務困難導致證券失去活躍市場。

撇銷政策及違約

本集團認為下列情況屬違約事件:(i)借款人不可能在本集團無追索權採取行動(例如:變現抵押品(如 持有)的情況下向本集團悉數履行其信貸義務;或(ii)該金融資產逾期90日。倘日後出現實際不可收 回款項,本集團會(部分或全部)撇銷金融資產或合約資產的賬面總值。該情況通常出現在本集團確 定债務人沒有資產或可產生足夠現金流量以償還可予撇銷金額的收入來源。

其後收回先前撇銷的資產於收回期間在損益確認為減值撥回。

2018年1月1日之前適用政策

本集團於各報告期末評估是否存在任何客觀跡象表明一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘在 因初步確認資產後出現一項或多項事件對一項金融資產或一組金融資產的估計未來現金流產生能可 靠估計的影響,則出現減值。減值跡象可能包括一名債務人或一組債務人有重大財政困難、拖欠或 欠繳利息或本金款項、可能破產或進行其他財務重組,以及顯示估計未來現金流可計量下降的可觀 察數據,例如欠款或與拖欠相關的經濟狀況變動。

按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言,本集團首先單獨評估個別重大的金融資產有否出現減值跡象, 或共同評估非個別重大的金融資產有否出現減值跡象。倘本集團釐定個別已評估金融資產並無客觀 減值跡象,則有關資產不論是否重大,均計入一組有相似信貸風險特徵的金融資產,共同作減值評 估。對於個別作減值評估的資產,倘其減值虧損已獲或持續確認,則不會計入共同減值評估。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(I) 金融資產之信貸虧損及減值(續)

(ii) 2018年1月1日之前適用政策(續)

按攤銷成本列賬的金融資產(續)

任何已識別減值虧損之金額按該項資產賬面值與估計未來現金流(不包括尚未產生的未來信貸虧損) 現值的差額計算。估計未來現金流的現值按該金融資產的原實際利率(即初步確認時計算的實際利率) 貼現。

資產的賬面值透過使用撥備賬扣減,且虧損金額於損益確認。為計算減值虧損,利息收入會繼續以減少的賬面值及用以折算未來現金流的利率累計。倘預期日後不大可能收回貸款及應收賬款且所有抵押品已變現或已轉讓予本集團,則撇銷該等貸款及應收賬款及任何相關撥備。

倘隨後期間,估計減值虧損金額因確認減值後發生的事件而增加或減少,則以往確認的減值虧損透 過調整撥備賬增加或減少。倘撇銷其後撥回,則該撥回計入損益的其他開支。

可供出售金融投資

就可供出售金融投資而言,本集團會於各報告期末評估有否客觀跡象顯示一項投資或一組投資出現 減值。

當發生可供出售資產減值時,成本(扣除任何本金償付和攤銷)和其現有公平值之差額,扣減之前於 損益確認的任何減值虧損所得之金額,將撥離其他全面收益,並在損益中確認。

倘股本投資被列作可出售類別,則客觀跡象將包括該項投資的公平值大幅或長期跌至低於其成本值。 「大幅」是相對於投資原始成本評估,而「長期」則是相對於公平值低於原始成本之時期而評估。倘出 現減值跡象,則累計虧損(按收購成本與現時公平值的差額減該項投資先前在損益內確認的任何減值 虧損計量)將從其他全面收益中移除,並於損益內確認。分類為可供出售股本工具的減值虧損不可透 過損益撥回,而其公平值於減值後的增加部分會直接於其他全面收益中確認。

需要判斷力來確定什麼是「大幅」或「長期」。於作出判斷時,本集團會從眾多其他因素中評估投資的公平值低於其成本的持續期或程度。

倘有客觀證據顯示,因未能可靠計量公平值而未按公平值列值的非上市股權工具出現減值虧損,或 該衍生資產與該等非上市股權工具相聯繫並必須以該等非上市股權工具進行交割,則虧損金額按該 資產的賬面值與估計未來現金流量的現值(按類似金融資產的現行市場回報率貼現)的差額計量。該 等資產的減值虧損不予撥回。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(m) 金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時按公平值確認。

本集團的金融負債包括應付賬款及票據、其他應付賬款及預提負債、其他計息借貸及按公平值計入損益的 金融負債。

隨後計量

金融負債按不同類別作隨後計量如下:

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣之金融負債及於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負 債。

倘購買金融負債的目的為於近期購回,則金融負債分類為持作買賣。該類別包括本集團根據香港會計準則 第39號所界定之對沖關係不被指定為對沖工具之衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣, 除非其被指定為有效的對沖工具則另作別論。持作買賣之負債收益或虧損於損益內確認。於損益確認的公 平值收益或虧損淨額並不包括該等金融負債的任何利息。

於初始確認時指定按公平值計入損益之金融負債於初始確認日期且僅在符合香港會計準則第39號項下標 準時指定。

貸款及借貸

於初步確認後,應付賬款及票據、其他應付賬款及預提負債以及其他計息借款等本集團金融負債隨後以實 際利率法按攤銷成本計量。

計算攤銷成本時,應計及購買時的任何折讓及溢價以及作為實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利 率攤銷計入綜合損益表的財務成本。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(m) 金融負債(續)

隨後計量(續)

可換股債券

將以固定現金金額或其他金融資產交換本集團固定數目自有權益工具以外方式結算之兑換權為換股期權衍生工具。

於發行日期,負債部分及衍生工具部分均按公平值確認。於隨後期間,可換股貸款票據之負債部分按攤銷成本以實際利率法列賬。衍生工具部分則按公平值計量,公平值變動於損益內確認。

與發行可換股貸款票據有關之交易成本,按其相對公平值比例分配至負債部分及衍生工具部分。與衍生工 具部分有關之交易成本會即時於損益內支銷。與負債部分有關之交易成本則計入負債部分之賬面值,並以 實際利率法於可換股貸款票據涉及之期間予以攤銷。

衍生金融工具

衍生工具最初於衍生工具合約訂立當日按其公平值確認,並其後於報告期末按公平值重新計量。由此產生 之收益或虧損即時於損益內確認,除非衍生工具被指定為對沖工具並行之有效。在該情況下,於損益確認 之時間乃視乎對沖關係之性質而定。

嵌入式衍生工具

當非衍生工具主合約之嵌入式衍生工具符合衍生工具的定義、其風險及特徵與主合約之風險及特徵並無密切關係,且主合約並非按公平值計入損益計量時,則被視為獨立衍生工具。一般而言,多個於單一工具內的嵌入式衍生工具均被視為單一複合嵌入式衍生工具,除非該等衍生工具與不同風險有關及可明顯分開並獨立於對方。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(n) 終止確認金融負債

當負債項下之責任已被解除、取消或期滿,則終止確認金融負債。

如一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部分條款均有差異之另一項金融負債所取代,或現有負債之條 款被大幅修改,此種置換或修改作終止確認原有負債並確認新負債處理,而兩者之賬面值差額於損益確認。

(o) 抵銷金融工具

當現有可執行之合法權利抵銷已確認之金額,且有意願以淨額基準結算,或同時變現資產及結算負債,則 金融資產可與金融負債抵銷,淨額於財務狀況表呈報。

(p) 存貨及合約成本

(i) 存貨

存貨以成本或可變現淨值(以較低者為準)列賬。成本以加權平均法釐定,至於在製品及製成品之成 本則包括直接材料、直接工資及經常費用之適當部分。可變現淨值乃根據估計售價扣除任何估計完 成及出售時將產生的成本計算。

(ii) 合約成本

合約成本指未資本化為存貨的從客戶獲得合約的增量成本或完成與客戶訂立合約的成本。

獲得合約的增量成本指在未獲得合約之情況下本不會產生之本集團為從客戶獲得合約而產生的該等 成本(例如增量銷售佣金)。倘成本與將於未來報告期間確認的收益相關且預期將可收回成本,則獲 得合約的增量成本於產生時資本化。獲得合約的其他成本於產生時支銷。

倘成本直接與現有合約或可特別認定的預計合約相關;產生或增加日後將用於提供貨品或服務的資 源;及預期將被收回,則完成合約的成本會資本化。直接與現有合約或可特別認定的預計合約有關 的成本可能包括直接勞務、直接材料、成本分攤、可明確向客戶收取的成本及僅因目標集團訂立合 約而產生的其他成本(例如付款予分包商)。完成合約的其他成本(未資本化為存貨)於產生時支銷。

已資本化合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。當合約成本資產的賬面值超過(i)本集團預期 因交換資產相關貨品或服務而將收取的代價餘額減(ii)尚未確認為開支之直接與提供該等貨品或服務 相關的任何成本的淨額時,確認減值虧損。已資本化合約成本攤銷於確認資產相關收益時從損益內 扣除。收益確認的會計政策載於附註 2(t)。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(q) 合約資產及合約負債

倘本集團於根據合約所載之付款條款符合資格無條件收取代價之前確認收益,則確認合約資產。合約資產 根據載於附註2(I)之政策評估預期信貸虧損,並於收取代價之權利成為無條件時被重新分類至應收款項。

倘客戶於本集團確認相關收益之前支付代價,則確認合約負債(見附註2(t))。倘本集團擁有無條件權利可 於本集團確認相關收益前收取代價,亦將確認合約負債。在該等情況下,亦將確認相應的應收款項。

就與客戶訂立的單一合約而言,以合約資產淨額或合約負債淨額呈列。就多種合約而言,不相關合約的合約資產及合約負債不以淨額基準呈列。

(r) 現金及現金等價物

就編製綜合現金流量表而言,現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及可隨時轉換為已知金額現金並一般於購入後三個月內到期,且並無重大價值變動風險之短期高度流通投資,再扣除按要求償還及構成本 集團現金管理不可或缺部分之銀行誘支。

就編製綜合財務狀況表而言,現金及現金等級物包括手頭現金及銀行存款,其中包括並無限制用途的定期 存款。

(s) 撥備及或然負債

撥備乃在過往事件引起目前債務(法定或推定),且未來可能需要資金外流以清償債務時,予以確認,惟前提是能夠對債務額作出可靠的估計。

倘若貼現的影響重大,所確認的撥備金額是指預期須用於清償債務的未來開支於該報告期末的現值。因時間推移而增加的貼現現值,會計入在損益的財務成本內。

倘不大可能發生經濟利益流出,或相關金額無法可靠估計,則須披露有關責任為或然負債,惟基本不可能 發生經濟利益流出則除外。須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定是否存在的潛在責任亦披露為或 然負債,惟基本不可能發生經濟利益流出則除外。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(t) 收入確認

本集團將收入劃分為其於一般業務過程中銷售貨品、提供服務或本集團其他成員公司使用其租約項下的資 產而產生的收益。

收入在產品或服務的控制轉移至客戶時確認。收入不包括增值税或其他銷售稅,並經扣除任何貿易折扣。

倘合約包含融資部分,為客戶提供重大融資利益超過12個月,則收入按以與客戶進行之個別融資交易所 反映貼現率貼現之應收款項現值計量,而利息收入則按實際利率法單獨累計。本集團運用香港財務報告準 則第15號第63段之可行權益方法,當融資期限為12個月或以下時,則不會就重大融資部分之任何影響調 整代價。

本集團之收入及其他收入確認政策之進一步詳情如下:

銷售包裝產品和二維碼包裝產品

當客戶參與並接受貨品時,確認收入。在比較期間,收入在貨品交付給客戶時確認,此被視為客戶 接受貨品並且所有權的相關風險和回報已轉移給客戶的時間點。收入不包括增值税或其他銷售稅, 並扣除任何貿易折扣。

提供二維碼碼包裝解決方案

收入在軟件開發完成時確認。

(iii) 廣告展示服務收入

當客戶同時收到並消耗本集團表現所帶來的利益時,會隨著時間的推移確認廣告展示服務收入。

(iv) 證券交易的收益或虧損

證券交易的收益或虧損在相關交易執行時以交易日為基礎確認。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

- (t) 收入確認(續)
 - (v) 利息收入

利息收入於產生時按實際利率法確認。

(vi) 經營租賃之租金收入

經營租賃項下之應收租金收入乃於租賃期涵蓋之期間內以等額分期方式於損益確認,惟倘有其他基準更能代表使用租賃資產所得利益之模式則除外。授出之租賃優惠於損益確認為應收淨租賃款項總額之組成部分。或然租金於所賺取之會計期間確認為收入。

(vii) 股息

- 一 非上市投資的股息收入在股東收取款項的權利確立時確認。
- 一 上市投資的股息收入則在該投資的股價除息時確認。

(u) 政府補助金

倘可合理保證將收取政府補助金且本集團將符合其附帶條件,則政府補助金會初步於財務狀況表確認。補 償本集團已產生開支的補助金於開支產生的相同期間有系統地於損益確認為收入。用於補償本集團資產成 本的補助金自資產賬面值扣除,其後則按該資產的可使用年期在損益內實際確認。

(v) 借貸成本

因收購、建設或生產合資格資產(需於一段長時間方能達致其擬定用途或出售者)而直接應佔的借貸成本, 撥作有關資產之部分成本。倘有關資產大致已可用於擬定用途或出售,則有關借貸成本將會停止撥充資本。特定借貸撥作合資格資產之支出前用作短期投資所賺獲之投資收入,會自可撥充資本之借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於其產生期間列支。借貸成本包括利息及實體因借款產生的其他成本。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(w) 以股份支付的交易

本公司設有一項購股權計劃,以向為本集團的成功營運作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。本集團 僱員(包括董事)以股份支付交易的形式收取薪酬,據此,僱員提供服務作為股本工具的代價(「股本結算交 易|)。

股本結算交易的成本會在績效及/或服務條件獲達成期間連同相應增加的權益於僱員福利開支中確認。於 每個報告期末直至歸屬日期就股本結算交易確認的累計開支,反映出歸屬期間屆滿的程度及本集團對最終 將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。某一期間在損益中扣除或計入的款項代表該期間開始及結束時確認 的累計開支變動。

釐定獎勵的授出日期公平值時,不會計及服務及非市場表現條件,但會評估達成該等條件的可能性,作為 本集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件反映於授出日期公平值內。獎勵 所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件視為非歸屬條件。除非有另外的服務及/或表現條件,否則非 歸屬條件反映於獎勵的公平值內, 並將即時支銷獎勵。

基於未能達成非市場表現及/或服務條件而最終並無歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬 條件,交易視為歸屬,而不論市場或非歸屬條件是否達成,惟所有其他表現及/或服務條件須已達成。

倘股本結算獎勵的條款已修改,但符合獎勵的原有條款,則最少須確認一項開支,猶如有關條款並無修 改。此外,倘若按修改日期計量,任何修改導致以股份支付的交易的總公平值有所增加,或對僱員帶來其 他利益,則應就該等修改確認開支。

倘股本結算獎勵被註銷,則被視為其已於註銷日期歸屬,而任何尚未就獎勵確認的開支立即確認。該情況 包括任何受本集團或僱員控制的非歸屬條件未獲達成的獎勵。然而,倘有新獎勵取代被註銷獎勵,並於獲 授當日被指定為取代獎勵,則如前段所述,已許銷及新獎勵被視為原有獎勵的修改。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(x) 其他僱員福利

退休金計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例設立一項界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」),以便合 資格參與強積金計劃的僱員參與。根據強積金計劃的規則,供款額乃按僱員底薪以指定百分率計算,於應 付時從損益扣除。強積金計劃的資產由獨立管理的基金持有,與本集團的資產分開管理。本集團對強積金 計劃作出的僱主供款全數歸僱員所有。

本集團亦根據獲強制性公積金豁免的職業退休計劃條例(「職業退休計劃條例」)設立一項退休福利計劃,以便合資格參與職業退休計劃條例計劃的僱員參與。該計劃與強積金計劃相似,惟員工於本集團供款未全部歸屬彼前離開計劃,本集團目前應付的供款扣除被沒收僱主的相關供款。

本集團於中華人民共和國(「中國」)經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪酬成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃的規則應付時於損益扣除。

離職福利

離職福利於本集團不能取消提供該等福利時及本集團確認重組成本並需支付離職福利時(以較早者為準)確認。

(y) 所得税

所得税包括即期及遞延税項。在損益外確認項目之有關所得税,會於損益外在其他全面收益或直接在權益 中確認。

即期税項資產及負債,乃根據截至報告期末已頒布或實質頒布的税率(及税法),並考慮到本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例,按預計從税務機關退回或向其支付的金額計算。

遞延税項採用負債法,就於報告期末資產及負債的税基與財務報告的賬面值,兩者間的所有暫時性差額計 提撥備。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(v) 所得税(續)

遞延税項負債乃就所有應課税暫時性差額而確認,惟下列情況除外:

- 遞延税項負債乃因初步確認交易(並非業務合併)中的商譽或資產或負債而產生,並於交易時並不影 響會計盈利或應課税盈利或虧損;及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的應課税暫時性差額而言,暫時性差額的撥回時間可予控制, 而該等暫時性差額於可見將來可能不會撥回。

倘有應課税盈利以抵銷可扣税暫時性差額,以及可動用所結轉的未動用税項抵免及未動用税項虧損,則就 所有可扣税暫時性差額、結轉的未動用税項抵免及未動用税項虧損而確認遞延税項資產,惟下列情況除外:

- 與可扣稅暫時性差額有關的遞延稅項資產乃因初步確認交易(並非業務合併)中的資產或負債而產生, 並於交易時不影響會計盈利或應課稅盈利或虧損;及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的可扣税暫時性差額而言,遞延税項資產僅於暫時性差額於 可見將來有可能撥回以及有應課稅盈利可動用以抵銷暫時性差額的情況下,方予確認。

於各報告期末檢討遞延税項資產的賬面值,並在不再可能有足夠應課税盈利以動用全部或部分遞延税項資 產時,相應扣減該賬面值。未確認的遞延税項資產於各報告期末重新評估,並在可能有足夠應課税盈利以 收回全部或部分遞延税項資產時予以確認。

遞延税項資產及負債乃根據於報告期末已頒布或實質上已頒布的税率(及税法),按預期適用於變現資產或 清還負債期間的税率計算。

倘存在以即期税項資產對銷即期税項負債的可合法執行權利,且遞延税項與同一課税實體及同一税務當局 有關,則遞延稅項資產可與遞延稅項負債對銷。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(z) 外幣

本綜合財務報表乃以本公司之功能及呈報貨幣港元呈列。本集團旗下各實體自行決定其各自功能貨幣,而 各實體呈列於財務報表中之項目將以該功能貨幣計量。本集團旗下實體所記錄的外幣交易初步按交易日期 適用之功能貨幣匯率入賬。以外幣計值之貨幣資產及負債於報告期末按適用之功能貨幣匯率換算。因結算 或換算貨幣項目產生之差額乃於損益中確認。

以外幣歷史成本計量之非貨幣項目按首次交易日之匯率換算。以外幣按公平值計量之非貨幣項目按計量公平值當日之匯率換算。換算以公平值計量之非貨幣項目而產生之盈虧乃與確認該項目之公平值變動之盈虧處理方法一致(即該項目的公平值盈虧於其他全面收益或損益中確認,則其匯兑差額亦分別於其他全面收益或損益中確認)。

若干海外附屬公司並非以港元為功能貨幣。於報告期末,該等實體之資產及負債按於報告期末適用之匯率換算為港元,而其損益及其他全面收益表則按該年度之加權平均匯率換算為港元。

所產生之匯兑差額均於其他全面收益確認,並於匯兑儲備累計。於出售境外業務時,有關該境外特定業務 之其他全面收益部分於損益中確認。

就編製綜合現金流量表而言,海外附屬公司之現金流按現金流日期匯率換算為港元。海外附屬公司在年內 經常出現之現金流按年內之加權平均匯率換算為港元。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(aa) 公平值計量

公平值指於計量日期之市場參與者之間之有序交易中,就出售資產所收取之價格或轉讓負債所支付之價 格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債之交易於資產或負債之主要市場,或在未有主要市場之情 况下,則於資產或負債之最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達之地方。資產或負債之 公平值乃使用市場參與者為資產或負債定價所用之假設計量(假設市場參與者依照彼等之最佳經濟利益行 事)。

非金融資產之公平值計量乃經計及一名市場參與者誘過使用其資產之最高及最佳用涂或誘過將資產出售予 將使用其最高及最佳用途之另一名市場參與者而能夠產生經濟利益之能力。

本集團使用適用於不同情況之估值技術,而其有足夠數據計量公平值,以盡量利用相關可觀察輸入數據及 盡量減少使用不可觀察輸入數據。

基於重大影響整體公平值計量之最低等級參數,於財務報表中以公平值計量或披露的所有資產及負債按公 平值等級分類如下:

第1級 一 採用相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

採用對公平值計量有重大影響之直接或間接可觀察最低等級參數的估值技術 第2級

第3級 一 採用對公平值計量有重大影響之不可觀察最低等級參數的估值技術

就按經常性基準於財務報表確認之資產及負債而言,本集團於每個報告期末通過重新評估分類基於對公平 值計量整體有重大影響之最低等級參數)以決定等級架構內各層之間是否有轉移。

2018年12月31日

2. 主要會計政策(續)

(ab) 關聯方

下列任何一方被視為本集團之關聯方,倘:

- (a) 該方為某人士或某人士之近親,且該人士
 - (i) 對本集團具有控制權或共同控制權;
 - (ii) 對本集團具有重大影響力;或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司之其中一名主要管理人員;

或

- (b) 該方乃以下任何條件適用之實體:
 - (i) 該實體及本集團為同一集團之成員;
 - (ii) 該實體為其他實體(或其他實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營公司或合營公司;
 - (iii) 該實體及本集團為同一第三方之合營公司;
 - (iv) 該實體乃第三方實體之合營公司,而另一實體為第三方實體之聯營公司;
 - (v) 該實體為本集團或本集團有關實體為僱員福利設立之離職後福利計劃;
 - (vi) 該實體受(a)所述之人士控制或共同控制;
 - (vii) (a)(i) 所述之人士對該實體具有重大影響力或乃該實體(或該實體之母公司)之其中一名主要管理 人員;及
 - (viii) 實體、或一間集團之任何成員公司(為集團之一部分)向本集團或本集團之母公司提供主要管理 人員服務。
- 一名人士之近親指預期在與實體之交易中可影響該人士或受該人士影響之家庭成員,包括:
- (a) 該人士之子女及配偶或家庭夥伴;
- (b) 該人士之配偶或家庭夥伴之子女;及
- (c) 該人士或該名人士之配偶或家庭夥伴之家屬。

2018年12月31日

3. 重要會計判斷及估計

編製本集團之綜合財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設,該等判斷、估計及假設會影響收入、開支、資 產和負債的呈報金額及其相關披露以及或然負債的披露。有關該等假設及估計之不確定性可引致或須對未來受 影響之資產或負債之賬面值作出重大調整。

重大判斷

透過提供與開發軟件相關的二維碼服務來確認收益,并在某個時間點無可替代用途

根據香港財務報告準則第15號,當符合附註2(b)(ji)(b)所載任何準則時,收益會隨時間確認。由於開發軟件相關 的二維碼服務於本集團的物業內進行,管理層評估標準(A)及(B)後得出結論認為尚未符合該等標準。就標準(C) 而言,有關本集團的表現能否對本集團創造具有替代作用的資產以及本集團對於迄今已完成的表現的支付具有 可強制執行的權利,於釐定與客戶訂立的合約條款能否為本集團帶來可強制執行的權利以支付本集團於合約期 內任何時間迄今已完成的工作時,則需要重大判斷。本集團已考慮適用於該等相關合約的相關本地法律、本集 團於其經營所在行業的商業慣例及相關法律及監管環境。根據本公司董事對前瞻性因素的評估,本集團不符合 標準(C)。據此,誠如附註2(b)(ii)(b)所披露,提供與開發軟件有關而無可替代用途的二維碼服務收入被視為在某 個時間點信納的履約責任。

估計不確定性

於報告期末,關於將來之關鍵假設及其他估計不確定性之主要來源闡述如下,此等假設及不確定性來源具有重 大風險可導致資產及負債賬面值於下一財政年度內出現重大調整。

商譽減值評估

本集團最少每年一次釐定商譽有否減值。釐定商譽有否減值時,需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價 值。本集團計算使用價值時,需要估計各現金產生單位組合預期將產生的未來現金流量並選取合適的折現率以 計算現金流量的現值。於2018年12月31日,經扣除累計減值虧損405,245,000港元(2017年: 368,222,000港元)後, 商譽的賬面值為164,702,000港元(2017年:201,725,000港元),年度減值虧損37,023,000港元(2017年:104,664,000 港元),於截至2018年12月31日止年度於損益確認。可收回金額計算詳情於附註16披露。

金融工具之公平值

本集團於2018年12月31日的可轉換股債權中嵌入的若干非上市權益工具及衍生負債分別為243,009,000港元及 3,140,000港元,按公平值計量,公平值乃根據使用股指技術的不可觀察輸入數據之價值釐定。

在確定相關估值技術及其相關輸入數據時需作出判斷和估計。與該等因素相關的假設變動可能會影響該等所呈 報工具的公平值,有關進一步披露請參見附註41。

2018年12月31日

3. 重要會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

陳舊及滯銷存貨撥備

本集團根據貨齡制定存貨的一般撥備政策。本集團之銷售及市場推廣經理定期對陳舊存貨檢討貨齡,此涉及將陳舊存貨項目之賬面值與其各自之可變現淨值作比較,其目的在於確定有否需要對任何陳舊及滯銷之項目於財務報表計提撥備。此外,亦定期進行人手點算所有存貨,以決定是否需要對任何已辨別之陳舊存貨及次貨計提撥備。

有關應收貿易賬款及票據之預期信貸虧損撥備

本集團採用撥備矩陣計算應收貿易賬款及票據及票據的預期信貸虧損。撥備率根據本集團基於其過往付款模式 及擁有相似虧損模式的不同債務人組別的內部信貸評級計算。撥備矩陣根據本集團的歷史違約率(已計及無須過 多成本或努力即可得的前瞻性資料)計算。於每個報告日期,歷史觀察違約率會重新評估並會考慮前瞻性資料中 的變動。此外,具有重大結餘及信貸減值的應收貿易賬款及票據將單獨評估為預期信貸虧損。

預期信貸虧損的撥備易受預測變動影響。有關預期信貸虧損及本集團應收貿易賬款及票據的資料於附註42及附 註22披露。

以股份支付的交易

本集團與僱員的股本結算交易成本,乃參照股本工具獲授當日的公平值計量。估計以股份支付的交易的公平值時須釐定就授出股本工具最適當的估值模型,而此公平值取決於授出條款及條件。此估計亦須釐定估值模型的最適合輸入數據,包括購股權預計年期、波幅及收益率。估計以股份支付的交易的公平值所採用之假設及模型披露於附計34。

2018年12月31日

4. 分部資料

本集團有三個可呈報分部來自持續經營業務。由於各項業務提供不同產品或提供不同服務及要求不同商業策略, 故各分部獨立管理。

本集團各可呈報分部之營運概要如下:

二維碼業務分部 一 提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及廣告展示服務

包裝產品分部 一 生產及銷售鐘錶盒、珠寶盒、眼鏡盒、包裝袋及小袋以及陳列用品

財務投資分部 一 證券投資及買賣以及放債

管理層分開監察本集團各經營分部之業績,以決定資源分配及評估表現。分部表現是根據可呈報分部盈利或虧 損(其為經調整除税前盈利或虧損的計量)而評估。計量經調整除税前盈利或虧損與本集團之除税前盈利或虧損 的計量方法一致,惟該計量不包括財務成本、分佔一間合營公司及聯營公司業績及總辦事處及企業收入及開支。

年內概無分部間銷售或轉讓(2017年:無)。由於中央收益及成本並不包括於分部業績計量(由主要營運決策人 用於評估分部表現),因此並不會分配予經營分部。

2018年12月31日

4. 分部資料(續)

	二維研	馬業務	包裝	產品	財務	投資	總	計
	2018 年 千港元	2017年 千港元	2018 年 千港元	2017年 千港元	2018 年 千港元	2017年 千港元	2018 年 千港元	2017年 千港元
本集團收入 按公平值計入損益的持作買賣 金融資產之公平值虧損,淨額	73,405 _	78,791 –	276,225 _	318,656	447 (1,307)	500 (80,248)	350,077 (1,307)	397,947
分部收入	73,405	78,791	276,225	318,656	(860)	(79,748)	348,770	317,699
分部業績	(195,734)	(157,723)	8,423	25,947	(890)	(79,874)	(188,201)	(211,650)
企業及未分配收入、收益及虧損 企業及未分配開支 分佔一家合營公司業績 分佔一家聯營公司業績 財務成本							5,696 (34,957) 19 7,276 (41,807)	(5,978) (28,656) 2,990 – (5,693)
除税前虧損							(251,974)	(248,987)

	二維研	馬業務	包裝	產品	財務	投資	總	計
	2018 年 千港元	2017年 千港元	2018 年 千港元	2017年 千港元	2018 年 千港元	2017年 千港元	2018 年 千港元	2017年 千港元
其他分部資料 : 資本開支 一經營分部 一未分配	44,935	51,379	39	3,662	-	-	44,974 13	55,041 25
							44,987	55,066
利息收入 一 經營分部 一 未分配	849	160	28	46	-	-	877 10,610	206 2
							11,487	208
折舊 一 經營分部 一 未分配	18,941	7,422	1,719	1,518	-	-	20,660 9	8,940 10
							20,669	8,950
攤銷 出售物業、廠房及設備	7,838	435	-	-	-	-	7,838	435
虧損/(收益)物業、廠房及設備減值 應收貿易賬款減值虧損,淨額 商譽減值虧損	2,385 40,718 2,016 37,023	1,633 - 17 104,664		(190) - 49 -		- - -	2,385 40,718 2,016 37,023	1,443 - 66 104,664

2018年12月31日

4. 分部資料(續)

根據該等客戶的位置從外部客戶獲得的收入分析如下:

上維碼業務73,40578,791一中國73,40578,791包装産品128,218188,050一 歐洲91,62981,280一南北美洲34,30730,674一其他22,07118,652財務投資276,225318,656財務投資(860)(79,748)分部收入348,770317,699			
二維碼業務 73,405 78,791 包裝產品 128,218 188,050 一歐洲 91,629 81,280 一南北美洲 34,307 30,674 一其他 22,071 18,652 財務投資 276,225 318,656 財務投資 (860) (79,748)		2018年	2017年
一中國73,40578,791包裝產品128,218188,050一歐洲91,62981,280一南北美洲34,30730,674一其他22,07118,652財務投資276,225318,656財務投資(860)(79,748)		千港元	千港元
一中國73,40578,791包裝產品128,218188,050一歐洲91,62981,280一南北美洲34,30730,674一其他22,07118,652財務投資276,225318,656財務投資(860)(79,748)	//D. TF: \(\frac{1}{2} \) Ze:		
包装産品 128,218 188,050 一歐洲 91,629 81,280 一南北美洲 34,307 30,674 一其他 22,071 18,652 財務投資 (860) (79,748)	<u>一</u> 維鳴美務		
一香港及中國128,218188,050一歐洲91,62981,280一南北美洲34,30730,674一其他22,07118,652財務投資276,225318,656財務投資(860)(79,748)	一中國	73,405	78,791
一香港及中國128,218188,050一歐洲91,62981,280一南北美洲34,30730,674一其他22,07118,652財務投資276,225318,656財務投資(860)(79,748)	句裝產品		
一歐洲 91,629 81,280 一南北美洲 34,307 30,674 一其他 22,071 18,652 財務投資 (860) (79,748)			
一南北美洲 34,307 30,674 一其他 22,071 18,652 276,225 318,656 財務投資 (860) (79,748)	一香港及中國	128,218	188,050
一其他 22,071 18,652 276,225 318,656 財務投資 (860) (79,748)	一歐洲	91,629	81,280
276,225 318,656 財務投資 (860) (79,748)	一南北美洲	34,307	30,674
財務投資 <u>一</u> 香港 (860) (79,748)	一其他	22,071	18,652
財務投資 <u>一</u> 香港 (860) (79,748)			
<u>一香港</u> (860) (79,748)		276,225	318,656
<u>一香港</u> (860) (79,748)			
	財務投資		
分部收入 348,770 317,699	一香港	(860)	(79,748)
分部收入 348,770 317,699			
	分部收入	348,770	317,699

本集團非流動資產,按公平值計入損益的金融資產(2017年:可供出售投資)除外的地區位置分析如下:

	2018年	2017年
	千港元	千港元
香港	149,790	295,539
中國內地	216,233	142,986
	366,023	438,525

上述非流動資產資料乃根據資產所在地列出。

主要客戶的資料

來自包裝產品分部之收入佔本集團收入10%以上的個別客戶如下:

	2018年	2017年
	千港元	千港元
客戶A	45,559	96,766
客戶B	39,268	不適用

2018年12月31日

5. 收入

(i) 收入分析

收入即出售貨品扣除退貨及貿易折扣後的發票淨值、提供服務的價值、按公平值計入損益的金融資產之公 平值收益及虧損淨額以及投資組合之股息收入。

本集團的收入分析如下:

	2018年	2017年 (附註(i))
	千港元	千港元
生產及銷售包裝產品	276,225	318,656
提供產品包裝上的二維碼及解決方案	71,625	73,545
廣告展示服務收入	1,780	5,246
	349,630	397,447
按公平值計入損益的持作買賣金融資產之股息收入	447	500
	350,077	397,947
按公平值計入損益的持作買賣金融資產之公平值虧損,		
淨額(附註(ii))	(1,307)	(80,248)

附註:

- (i) 本集團已採用累計影響法初步應用香港財務報告準則第15號。根據該方法,比較資料並誒重述,並已根據香港會計準則第18號編制。
- (ii) 截至2018年12月31日止年度,本集團並無出售分類為按公平值計入損益的持作買賣金融資產的任何上市股本投資。 截至2017年12月31日止年度,出售於年內按公平值計入損益的金融資產的上市股本投資所得款項總額約 39,378,000港元。

截至2018年12月31日止年度,於香港財務報告準則第15號範圍內的收入乃(i)於某一時間點347,850,000港元及(ii)隨時間1,780,000港元按確認收入的時間分類。

按地域市場的客戶合約收入分析於附註4披露。

本集團的客戶群多元化,主要客戶的資料於附註4披露。有關信貸風險集中的詳情載於附註42(b)。

2018年12月31日

5. 收入(續)

(ii) 預期將於報告日期與客戶訂立的合約產生的收入確認

於2018年12月31日,由於所有現有廣告展示服務合約已完成,故並無就本集團現有合約項下的剩餘履約 責任分配交易價格。

6. 其他收入、收益及虧損,淨額

本集團其他收入、收益及虧損,淨額之分析如下:

		2018年	2017年
	附註	千港元	千港元
	11.1 11.1	1 /E/C	17670
銀行利息收入		962	208
從應收票據中推算的利息收入		10,525	_
可供出售投資之以實物分派之股息	18(iv)	-	53,217
銷售廢棄材料		127	100
於一間合營公司權益攤薄的收益	17	-	2,533
部分購回應收票據收益		12,761	_
出售附屬公司收益,淨額		711	_
提前贖回可換股債券(「可換股債券」)虧損		(3,843)	_
可換股債券的衍生部分的公平值(虧損)/收益			
(包括提前贖回可換股債券而產生的變動)	29	(1,313)	14,515
按公平值計入損益的非持作買賣金融資產的公平值虧損,淨額	19	(12,791)	_
外匯差異,淨額		(756)	(4,465)
物業,廠房及設備減值虧損	14	(40,718)	_
商譽減值虧損	16	(37,023)	(104,664)
應收貿易賬款減值虧損,淨額	42(b)	(2,016)	(66)
可供出售投資的減值虧損	18	-	(72,168)
出售物業、廠房和設備的虧損,淨額		(2,385)	(1,443)
其他應收款項撇銷		(675)	_
其他		3,645	713
		(72,789)	(111,520)

2018年12月31日

7. 財務成本

財務成本分析如下:

	附註	2018 年 千港元	2017年 千港元
可換股債券利息開支	29	41,187	5,461
融資租賃承擔利息		620	76
其他借款利息開支		_	156
		41,807	5,693

可換股債券的利息開支包括5.641,000港元,涉及違反可換股債券協議財務契約的加速利息開支。

8. 除税前虧損

本集團除税前虧損已扣除:

		2018年	2017年
	註	千港元	千港元
核數師薪酬		1,350	1,200
出售存貨的成本		254,090	279,925
	4	20,669	8,950
	5		435
	5	7,838	
經營租賃項下的最低租賃款項		15,152	12,901
研發成本		42,201	42,586
減:資本化金額 1	5	(8,862)	(13,398)
		33,339	29,188
僱員福利開支(包括董事薪酬(附註9)):			
工資及薪金		63,193	114,489
退休福利計劃供款		7,355	9,086
		70,548	123,575
		70,346	123,373
股本結算購股權開支 3	4	15,870	10,006

2018年12月31日

9. 董事薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)節以及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露之董事年 內薪酬如下:

	2018 年 千港元	2017年 千港元
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	744	791
其他酬金:		
薪金、津貼及實物福利	3,870	3,498
花紅	429	455
股份付款	2,517	139
退休福利計劃供款	84	97
	7,644	4,980

(a) 執行董事及非執行董事

截至2018年 12月31日止年度	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	花紅 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	小計 千港元	股份付款 千港元	薪酬總計 千港元
執行董事:							
王亮先生		1,200	200	18	1,418	737	2,155
杜東先生		960	160	18	1,138	614	1,752
老元華先生	-	975	39	18	1,032	183	1,215
		3,135	399	54	3,588	1,534	5,122
非執行董事:							
陳輝先生	-	735	-	30	765	614	1,379
		735		30	765	614	1,379
	-	3,870	399	84	4,353	2,148	6,501

2018年12月31日

9. 董事薪酬(續)

(a) 執行董事及非執行董事(續)

截至2017年			薪金、津貼		退休福利			
12月31日止年度		袍金	及實物福利	花紅	計劃供款	/J\ \	股份付款	薪酬總計
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
執行董事:								
王亮先生		-	1,200	200	18	1,418	40	1,458
杜東先生		-	960	160	18	1,138	34	1,172
老元華先生		-	936	78	18	1,032	10	1,042
		_	3,096	438	54	3,588	84	3,672
非執行董事:								
陳輝先生		-	402	17	43	462	34	496
林孝文醫生	(i)	47	_	-	_	47	_	47
		47	402	17	43	509	34	543
		47	3,498	455	97	4,097	118	4,215

附註:

(i) 於2017年1月23日辭任

年內概無訂立有關董事放棄或同意放棄任何酬金之安排(2017年:無)。

2018年12月31日

9. 董事薪酬(續)

(b) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付之袍金如下:

	袍金 千港元	花紅 千港元	股份付款 千港元	2018 年總計 千港元	2017年 千港元
張榮平先生	248	10	123	381	255
夏其才先生	248	10	123	381	255
杜成泉先生	248	10	123	381	255
	744	30	369	1,143	765

年內並無應付予獨立非執行董事的其他酬金(2017年:無)。

截至2017年12月31日止,若干董事就彼等為本集團所提供的服務根據本公司購股權計劃獲授購股權。該 等購股權的價值乃根據本集團以股份支付的交易之會計政策計量。詳情(包括已授出購股權的主要條款及 數目)於財務報表附註34披露。

年內,本集團概無向本公司任何董事支付任何酬金作為招攬加入或加入本集團時的激勵或作為離職補償 (2017年:無)。

2018年12月31日

10. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員中包括一名董事(2017年:一名董事),其薪酬詳情載於上文附註9。年內,四名(2017年:四名)最高薪酬僱員的薪酬詳情如下:

	2018 年 千港元	2017元 千港元
新金、津貼及實物福利 股份付款	8,653 737	8,391 40
退休福利計劃供款	9,715	8,744

最高薪酬僱員之薪酬屬下列範圍之人數如下:

/=	_		abs.L
僱		Х	數

	2018年	2017年
1,000,001港元至1,500,000港元	2	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1
2,500,001港元至3,000,000港元		1
3,000,001港元至3,500,000港元	1	_

11. 所得税

(a) 於綜合損益及其他全面收益表税項指:

	附註	2018 年 千港元	2017元 千港元
即期税項 — 香港利得税 年內撥備 即期利得税 — 中國企業所得税		716	3,886
年內撥備 就過往年度撥備不足		1,287 -	369 90
		2,003	4,345
遞延税項	31	(14)	(116)
		1,989	4,229

2018年12月31日

11. 所得税(續)

(a) 於綜合損益及其他全面收益表税項指:(續)

於2018年3月21日,香港立法會通過《二零一七年税務(修訂)(第7號)條例草案》(「該條例草案」),引入利 得税兩級制。該條例草案於2018年3月28日簽署成為法律,並於翌日刊憲。根據利得税兩級制,合資格集 團實體首2,000,000港元的溢利將按8,25%的税率課税,而超過2,000,000港元的溢利將按16,5%的税率課税。 不符合利得税兩級制的集團實體的溢利將繼續按16.5%的統一稅率課稅。

因此,截至2018年12月31日止年度,本集團附屬公司確利達包裝實業有限公司的香港利得税按首2,000,000 港元的估計應課税溢利的8.25%計算、2,000,000港元以上的估計應課税溢利部分的16.5%計算,於香港的其 他集團實體的利得税率為16.5%。

截至2017年12月31日止年度,香港利得税按16.5%計算。

根據中國企業所得税法,中國企業所得稅乃按應課稅溢利之25%(2017年:25%)之法定稅率計算,惟本集 團兩間間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司及信碼互通(北京)有限公司(「信碼互通」)除外。 該兩間公司均取得於2017年至2020年年度的高新技術認證,可享有15%稅率。

(b) 税項開支與按實際税率計算之會計虧損對賬:

	2018年	2017年
	千港元	千港元
除税前虧損	(251,974)	(248,987)
按適用法定税率計算的税項	(38,694)	(40,194)
無須課税的離岸製造業務的收入		(755)
香港法定税收優惠	(165)	_
一間合營公司應佔溢利	(3)	(493)
一間聯營公司應佔溢利	(1,200)	_
無須課税的收入	(5,362)	(9,531)
不可扣税的開支	22,855	44,482
未確認的税項虧損	24,558	10,630
上一年度撥備不足	-	90
所得税開支	1,989	4,229

2018年12月31日

12. 股息

董事並不建議就本年度派發任何股息(2017年:無)。

13. 本公司擁有人應佔每股虧損

截至2018年及2017年12月31日止年度的本公司普通權益股東應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算:

	2018年	2017年
	千港元	千港元
本公司權益股東應佔年內虧損	(253,877)	(245,226)
	千股	千股
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	9,797,311	9,797,311

計算截至2018年及2017年12月31日止年度每股攤薄虧損時並不假設兑換本公司流通在外可換股債券及行使該等購股權,因其假設行使將引致每股虧損減少。

2018年12月31日

14. 物業、廠房及設備

	附註	土地及樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	汽車 千港元	廠房及機器 千港元	模具 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
	IIIHT	17676	17670	17676	17670	17676	17670	17670	17670
成本									
於2017年1月1日		4,083	1,182	8,277	5,459	13,972	652	14,888	48,513
添置 收購附屬公司	35	_	2,452 -	32,234 437	-	1,123 11,344	_	5,859 244	41,668 12,025
重新分類為持作出售	33	=	-	437	_	11,344	-	244	12,023
之非流動資產	25	(4,083)	_	=	=	-	_	_	(4,083)
出售		-	(18)	(3,343)	(230)	(7,763)	(652)	_	(12,006)
轉讓		=	-	2,506	=	17,358	-	(19,864)	-
匯兑調整		=	138	1,066	63	1,432	=	541	3,240
於2017年12月31日及									
2018年1月1日		_	3,754	41,177	5,292	37,466		1,668	89,357
添置		_		22,742		5,829		7,554	36,125
出售		-		(250)		(6,210)		(2,104)	(8,564)
撇銷		-	(732)			(1,699)			(2,431)
轉讓		-		852		1,316		(2,168)	
匯兑調整		_	(141)	(2,815)	(46)	(1,785)	-	(242)	(5,029)
於2018年12月31日		-	2,881	61,706	5,246	34,917	-	4,708	109,458
累計折舊及減值									
於2017年1月1日		1,881	280	6,335	3,359	8,037	646	-	20,538
年內折舊撥備		86	976	3,970	881	3,031	6	=	8,950
重新分類為持作出售之									
非流動資產	25	(1,967)	- (1.0)	(4.467)	(220)	- (6.026)	(652)	_	(1,967)
出售後撥回 匯兑調整		=	(18) 87	(1,467) 209	(230) 29	(6,926) 133	(652) –	=	(9,293) 458
<u></u>		_	8/	209	29	133	-	-	438
於2017年12月31日及									
2018年1月1日		-	1,325	9,047	4,039	4,275			18,686
年內折舊撥備		-	963	12,847	635	6,224			20,669
於處置時撥回		-	- (=00)	(212)		(1,153)			(1,365)
撇銷 減值		-	(732) -	- 40,718		(1,699)			(2,431) 40,718
<u> </u>		_	– (79)	(2,865)	(36)	(262)			(3,242)
E/UMIE			(12)	(2,003)	(30)	(202)			(3/272)
於2018年12月31日		-	1,477	59,535	4,638	7,385	-	-	73,035
賬面值 於2018年12月31日			1,404	2,171	608	27,532		4,708	36,423
			1,404	2,171	000	21,332		4,700	30,423
於2017年12月31日		-	2,429	32,130	1,253	33,191	-	1,668	70,671

附註:於2017年12月31日,傢俬、裝置及設備包括根據融資租賃持有的款項2,587,000港元。

本集團回顧了二維碼業務零售商管理系統在年內運作的若干城市的經濟環境和市場狀況,並評估了與零售商管 理系統相關的設備(分類在家具、固定裝置和設備下)的承載量。因此,該等設備的賬面值已悉數減值及減值虧 損40,718,000港元,由基於其公允價值減去出售成本的可收回金額而釐定,並於年內於綜合損益及其他全面收益 表中完全確認。

2018年12月31日

15. 無形資產

	專利 千港元	研發成本 千港元	總計 千港元
成本 於2017年1月1日	2,649		2,649
添置 匯兑調整	- 328	13,398	13,398 328
於2017年12月31日及2018年1月1日	2,977	13,398	16,375
添置 匯兑調整	- (118)	8,862 (1,103)	8,862 (1,221)
於2018年12月31日	2,859	21,157	24,016
累計攤銷			
於2017年1月1日 年內折舊撥備	132 435		132 435
於2017年12月31日及2018年1月1日	567		567
年內撥備 匯兑調整	411 (68)	7,427 (375)	7,838 (443)
於2018年12月31日	910	7,052	7,962
賬面值			
於2018年12月31日	1,949	14,105	16,054
於2017年12月31日	2,410	13,398	15,808

開發成本由二維碼業務內部產生所致。

16. 商譽

	2018年	2017年
	千港元	千港元
成本		
1月1日	569,947	530,072
來自收購一附屬公司	-	39,875
12月31日	569,947	569,947
累計減值虧損		
1月1日	368,222	263,558
本年度減值虧損	37,023	104,664
12月31日	405,245	368,222
12月31日	164,702	201,725

2018年12月31日

16. 商譽(續)

於2018年及2017年,本集團確定(1)於2016年8月收購的一組從事一組從事提供產品包裝上的二維碼及解決方案 以及廣告展示服務的附屬公司(「Apex集團 |);及(2)於2017年3月收購的從事提供產品包裝上的二維碼的一間本 集團附屬公司信碼互通(附註35),作為兩個現金產生單位(「現金產生單位」),因為彼等產生大量獨立現金流入。

於2017年,商譽已分別分配至兩個現金產生單位:(1)Apex集團;(2)信碼互通。

於2018年,由於Apex集團和信碼互通之運營和管理的重組與一體化,商譽已分配給由Apex集團和信碼互通組成 的現金產生單位組合(「二維碼現金產生單位 |)。由Apex集團及信碼互通構成的二維碼現金產生單位代表本集團 監控商譽以作內部管理用途且不大於經營分部附註4的最低級別。

截至2018年12月31日止年度

由Apex集團和信碼互通組成的現金產生單位組合

於 2018年12月31日,二維碼現金產生單位組合的合共可收回金額乃根據使用價值計算釐定。有關計算使用基於 經管理層批准涵蓋五年期間的財務預算作出的現金流量預測。該二維碼現金產生單位組合超過五年期的現金流 量使用二維碼現金產生單位組合3%的增長率推算。

所使用的增長率不超過二維碼現金產生單位組合所經營的業務的長期平均增長率。二維碼業務使用的税前折現 率15.79%反映了與相關單位相關的特定風險。使用價值計算的其他主要假設與現金流入/流出的估計有關,包 括預算銷售額和毛利率,該等估計基於單位過往表現及管理層對市場發展的預期。本公司董事認為,收益增長 率每年下調1%及毛利率每年下調1%將分別導致二維碼現金產生單位組合的賬面值進一步超過其可收回金額約 51.369.000港元及14.620.000港元。

於2018年12月31日,二維碼現金產生單位組合的累計可收回金額乃根據使用價值方法計算,金額為164,702,000 港元,低於二維碼現金產生單位組合的資產淨值及分配予二維碼現金產生單位組合的商譽賬面值。據此,截至 2018年12月31日止年度,商譽減值虧損37.023.000港元已於損益確認。

截至2017年12月31日止年度

Apex集團之現金產生單位

於 2017年 12月 31日,該現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算使用基於經管理層批准 涵蓋五年期間的財務預算作出的現金流量預測。現金產生單位於五年期間之後的現金流量採用增長率3%推算。 所用增長率並無超過現金產生單位所經營業務的長期平均增長率。二維碼業務使用的税前折現率 18.66% 反映與 有關單位相關之特定風險。計算使用價值之其他主要假設涉及現金流入/流出之估計(包括預算銷售額及毛利 率),有關估計乃根據有關單位之過往表現及管理層對市場發展之預期作出。本公司董事認為,每年收入增長率 下調1%及毛利率下調1%,將導致現金產生單位的賬面金額分別超過其可收回金額約18,641,000港元及9,824,000 港元。

根據使用價值方法計算之現金產生單位可收回金額161.850,000港元低於現金產生單位賬面值,因此截至2017年 12月31日止年度於損益確認減值虧損104.664,000港元。

2018年12月31日

16. 商譽(續)

截至2017年12月31日止年度(續)

信碼互誦之現金產生單位

於2017年12月31日,該現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算使用基於經管理層批准涵蓋五年期間的財務預算作出的現金流量預測。現金產生單位於五年期間之後的現金流量採用增長率3%推算。所用增長率並無超過現金產生單位所經營業務的長期平均增長率。二維碼業務使用的税前折現率17.12%反映與有關單位相關之特定風險。計算使用價值之其他主要假設涉及現金流入/流出之估計(包括預算銷售額及毛利率),有關估計乃根據有關單位之過往表現及管理層對市場發展之預期作出。

根據使用價值方法計算之現金產生單位的可收回金額高於現金產生單位賬面值,因此截至2017年12月31日止年度並無於損益確認減值虧損。本公司董事認為,每年收入增長率下調1%及毛利率下調1%,將導致現金產生單位的賬面金額分別超過其可收回金額約7,563,000港元及3,333,000港元。

17. 於一間合營公司/聯營公司的權益

(a) 於一間合營公司的權益

	2018 年 千港元	2017年 千港元
年初	141,549	136,026
於一間合營公司權益攤薄的收益 分佔年內溢利	- 19	2,533 2,990
重新分類為一間聯營公司 分佔資產淨值	(141,568)	141,549

(b) 於一間聯營公司權益

	2018 年 千港元	2017年 千港元
		. , _ ,
年初	-	-
重新分類自一間合營公司	141,568	_
分佔年內溢利	7,276	_
分佔資產淨值	148,844	-

2018年12月31日

17. 於一間合營公司/聯營公司的權益(續)

(c) 合營/聯營公司的詳情

於2018年12月31日,本集團於一間聯營公司(2017: 合營公司)之權益詳情如下:

	所持已發行	註冊成立及				
名稱	股份詳情	營業地點	擁有權權益百分比	持有投票權百分比	分佔盈利百分比	主要業務
FreeOpt Holdings	無面值之普通股	馬紹爾群島	31.38%	31.38%	31.38%	投資控股及放債
Limited		共和國/香港	(2017: 31.38%)	(2017: 31.38%)	(2017: 31.38%)	
([FreeOpt])						

於2015年12月30日,Marvel Galaxy Limited (「MGL |) (本公司之間接全資附屬公司)與Freeman Financial Investment Corporation (「FFIC」) (民眾金服控股有限公司之全資附屬公司)訂立合資協議,據此,MGL及FFIC 有條件同意以各自向合營公司初始股本注資150,000,000港元之方式合作成立合營公司,以進行提供融資服 務及放債業務,藉此,MGL及FFIC將各自持有合營公司50%股權。注資合營公司之進一步詳情披露於本公 司日期為2015年12月30日之公告。本集團已於2016年1月5日注資150,000,000港元。

其後,於截至2016年12月31日止年度,FFIC及若干獨立第三方新投資者(「2016年投資者」向FreeOpt注入 額外資本合共83,000,000港元,使得FreeOpt的註冊資本增加。由於該註冊資本增加,本集團於FreeOpt的 股權由50%攤薄至39,16%並於截至2016年12月31日止年度確認於一間合營公司權益攤薄的收益1,076,000 港元。

於截至2017年12月31日止年度,一名獨立第三方新投資者(「2017年投資者」)向FreeOpt注入資本 95,000,000港元,使得FreeOpt的註冊資本增加。因此,本集團於FreeOpt的股權進一步攤薄至31.38%並於截 至2017年12月31日止年度確認於一間合營公司權益攤薄的收益2,533,000港元。儘管股權被攤薄,惟本集 團仍能共同控制 FreeOpt 的相關活動。因此,本集團繼續將該投資入賬列作合營公司。

於2018年10月4日,本集團與FFIC、2016年投資者及2017年投資者終止合營協議,以終止合營關係,而無 須更改彼等各自於FreeOpt的股權。此後,股東在股東大會(FreeOpt的最高決策機構)上行使與其持股比例 相稱的投票權。因此,FreeOpt於2018年10月4日成為本集團的聯營公司,本公司董事認為,本集團對 FreeOpt具有重大影響力。

2018年12月31日

17. 於一間合營公司/聯營公司的權益(續)

下表載述財務資料概要(摘自FreeOpt管理賬目)與於綜合財務報表內賬面值對賬。

綜合財務狀況表概要

	2018 年 12 月31日 作為聯營公司 入賬 千港元	2017年 12月31日 作為合營公司 入賬 千港元
流動資產		
按公平值計入損益的上市投資	157,000	-
應收貸款	338,000	446,500
應收貸款利息	4,312	8,939
預付款項 預付税款	47	68
現金及現金等價物	801 1,026	4 1 4 2
<u> </u>	1,020	4,142
	501,186	459,649
流動負債		
其他應付賬款	(26,858)	(4,629)
應付税項	_	(3,940)
	(26,858)	(8,569)
資產淨值	474,328	451,080
權益		
	478,000	478,000
累計儲備	(3,672)	(26,920)
權益總額	474,328	451,080

綜合全面收益表概要

	2018 年 千港元	2017年 千港元
收入 其他收入 按公平值計入損益的投資公平值收益 財務成本 行政開支	10,449 1,466 16,492 (3,596) (893)	21,322 606 - - (8,802)
除税前盈利	23,918	13,126
所得税	(670)	(4,405)
年內溢利及全面收入總額	23,248	8,721

2018年12月31日

17. 於一間合營公司/一間聯營公司的權益(續)

財務報表概要對賬

所呈列財務資料概要與其於一間聯營公司/一間合營公司之權益賬面值的對賬。

	2018 年 作為一間 聯營公司入賬 千港元	2017年 作為一間合 營公司入賬 千港元
於1月1日的期初資產淨值	451.000	247.250
	451,080	347,359
FreeOpt其他股東注資	-	95,000
年內溢利及全面收入總額	23,248	8,721
於12月31日的期末資產淨值	474,328	451,080
本集團於FreeOpt的權益百分比	31.38%	31.38%
於12月31日的賬面值	148,844	141,549

本集團並無有關其於FreeOpt權益的或然負債。

18. 可供出售投資

	附註	2018 年 千港元	2017年 千港元
非上市股本投資,按成本			
公司A	(i)	-	67,397
公司B	(ii)	-	11,329
萬贏資本有限公司(「萬贏」)	(iii)	_	279,297
公司C	(iv)	_	53,217
		-	411,240

附註:

於2017年12月31日,可供出售投資411,240,000港元金額於2018年1月1日首次應用香港財務報告準則第9號時分類為按公平值 計入損益的金融資產。

於2017年,非上市股本投資與於四間私人實體的投資有關,該等實體於收購時擬持有作長期策略用途。公司A、公司B、萬贏 及公司C從事提供諮詢及金融服務、物業控股、證券貿易投資及放貸。

於報告期末,該等可供出售投資其後按成本扣除減值計量,原因為合理公平值估計的範圍甚廣,以致本公司董事認為其公平 值無法可靠計量。

2018年12月31日

18. 可供出售投資(續)

附註:(續)

- (i) 於2017年12月31日,本集團持有2.69%的股權,有關投資的賬面值約為67,397,000港元。本公司董事認為,於2017年12 月31日,概無需減值。
- (ii) 於2017年12月31日,本集團擁有公司B已發行股本約2.95%。本公司管理層參考公司B的資產淨值(主要為可供出售投資)的賬面值就2017年12月31日於公司B的投資進行減值評估。由於公司B資產淨值大幅削減,截至2017年12月31日止年度確認減值虧損約34.834,000港元。
- (iii) 於2018年1月25日,本集團訂立一份有條件協議以出售於萬贏之11.78%權益(「出售事項」),代價320,000,000港元由買方透過發行承兑票據結付。有關詳情載於本公司日期為2018年1月25日的公告內。承兑票據不計息及須於2019年6月支付,並考慮到使用折現率10%計算後承兑票據的淨現值為279,297,000港元,結論認為有關投資的公平值低於投資賬面值並於截至2017年12月31日止年度確認減值虧損37,334,000港元。
- (iv) 截至2017年12月31日止年度,公司B之投資對象實物分派公司C之股份(「分派股份」)後,公司B已宣佈按比例基準向其股東實物分派分派股份。公司B一名股東決定不參與分派及其配額已由其他股東認購。因此,本公司有權持有公司C9,108,328股股份或已發行股本總額之0.75%。

因此, 本集團確認於公司C之投資53,217,000港元, 該金額乃基於公司C的股份交易市場釐定。

19. 按公平值計入損益的金融資產

	2018年	2018年	2017年
	12月31日	1月1日	12月31日
	千港元	千港元	千港元
非流動資產			
非上市股本投資,按公平值(附註(j))			
萬贏(附註(ii)及(iii))	-	279,297	_
公司A(附註(ii)及(iv))	130,812	76,911	_
公司B(附註(ii))	23,293	11,329	_
公司C(附註(ii))	34,521	53,217	-
公司D(附註(v))	54,383	_	
	243,009	420,754	_
流動資產			
持作買賣上市股本投資,按公平值(附註(vi))	24,250	14,250	14,250

2018年12月31日

19. 按公平值計入損益的金融資產(續)

- 非上市股本投資與於五間私人實體的投資有關,該等實體於收購時擬持有作長期策略用途。該五間私人實體分別從事 提供諮詢及金融服務、物業控股、證券投資貿易及放貸。公平值計量的詳情披露於附註41。
- 於採納香港財務報告準則第9號後,該等投資於2018年1月1日自可供出售投資411,240,000港元重新分類,而於首次應 用香港財務報告準則第9號時確認公平值收益9,514,000港元,詳情載於附註2(b)(i)。管理層根據近期市場交易估計2018 年1月1日該等投資的公平值。
- (iii) 於2018年1月25日,本集團訂立條件協議,以代價320,000,000港元出售萬贏之11.78%權益(「出售事項」),該代價由買 方發行之承兑票據支付。有關詳情載於附註23。
- (iv) 截至2018年12月31日止年度,本集團以代價55,200,000港元認購公司A的額外股權。於2018年12月31日,本集團持有 公司A已發行股本約3.46%(2017年:2.69%)。
- (v) 於2018年8月1日,本集團以現金結算的代價65,000,000港元認購公司D配發的新股份,佔代表公司D經擴大股本約 13.13%。
- (vi) 於2018年12月31日及2017年12月31日的上述金融資產分類為持作買賣,並於初步確認時被本集團分類為按公平值計 入損益的金融資產。

20. 預付款項、按金及其他應收賬款

	2018 年 12 月 31 日 千港元	2018年 1月1日 千港元	2017年 12月31日 千港元
預付款項 按金 其他應收賬款	5,628 5,709 4,803	18,118 6,264 9,581	18,118 6,264 9,307
	16,140	33,963	33,689
減:分類為非流動資產之預付款項		(8,772)	(8,772)
即期部分	16,140	25,191	24,917

2018年12月31日

21. 存貨

附註	2018 年 12 月 31 日 千港元	2018年 1月1日 (附註(i)) 千港元	2017年 12月31日 (附註(i)) 千港元
原材料	6,068	5,270	5,270
在制品 (ii)	8,877	8,223	6,723
製成品	20,652	10,558	10,558
	35,597	24,051	22,551

附註:

- (i) 本集團使用累計影響法初步應用香港財務報告準則第15號及調整於2018年1月1日之期初結餘。比較資料尚未重列。
- (ii) 於採納香港財務報告準則第15號後,已於2018年1月1日對存貨賬面值作出期初調整,詳情載於附註2(b)(ii)。

22. 應收貿易賬款及票據

	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日
	千港元	千港元	千港元
應收貿易賬款及票據	63,145	70,053	75,251
減:虧損減值撥備(附註42(b))	(1,341)	_	
	61,804	70,053	75,251

本集團與其客戶的交易條款,除新客戶一般須預先付款外,主要以記賬形式進行。信貸期一般介乎於30至90日。 各客戶均有最高信貸限額。本集團致力嚴格控制尚未償還應收賬款,並已設立信貸監控部以將信貸風險減至最 低。高級管理層會定期檢討逾期結欠。基於上述原因以及本集團應收賬款及票據涉及大量不同客戶,故並無重 大信貸集中風險。本集團並無就該等應收賬款及票據結餘持有任何抵押品或其他信貸提升產品。應收賬款及票 據為不計息。

2018年12月31日

22. 應收貿易賬款及票據(續)

於報告期末,應收貿易賬款及票據基於發票日期及扣除撥備後的賬齡分析如下:

	2018 年 千港元	2017年 千港元
1個月內	30,929	34,125
1至2個月	16,463	25,755
2至3個月	7,067	4,624
超過3個月	7,345	10,747
	61,804	75,251

有關本集團信貸政策及貿易債務人及應收票據產生的信貸風險的進一步詳情載於附註42(b)。

23. 應收票據

於截至2018年12月31日止年度,本集團已出售萬贏一項按公平值計入損益的金融資產全部股權,由一名獨立第 三方威華達控股有限公司(「買方」,一間於百慕達許冊成立之有限公司,其股份為在聯交所主板上市)發行的承 兑票據償付。

承兑票據之本金額為320,000,000港元,而承兑票據於初步確認時之公平值約為285,154,000港元。承兑票據的票 面利率為零,到期日為2019年6月30日。本公司於2018年7月24日完成出售事項後不再持有萬贏的任何股份權益。 作為代價收取的承兑票據的公平值與萬贏的賬面金額之差額為5,857,000港元已計入按公平值計入損益金融資產 的公平值虧損淨額。承兑票據按攤銷成本以實際利率13%計量。於本年內,買方提前支付了金額為120,000,000 港元承兑票據。於2018年12月31日,承兑票據的賬面值約為188.440.000港元。

2018年12月31日

24. 現金及現金等價物、受限制存款以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物

	2018 年 千港元	2017年 千港元
現金銀行結餘	97,513	348,655

於報告期末,本集團以人民幣(「人民幣」)計值的現金及銀行結餘為45,730,000港元(2017年:63,605,000港元)。人民幣不能自由兑換為其他貨幣,然而,根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定,本集團獲准透過授權經營外匯業務的銀行將人民幣兑換為其他貨幣。

於現金及銀行結餘列示1,127,000港元(2017年:12,986,000港元)短期高流動性投資,可兑換為已知金額的現金。

於銀行的現金是根據每日銀行存款利率以浮息計息。短期定期存款的存款期介乎一日至三個月,視乎本集團的即時現金需求,並按各自短期定期存款利率計息。銀行結餘乃存放於信譽良好及近期並無拖欠記錄的銀行。

(b) 受限制存款

根據本公司於2017年11月發行之可換股債券之條款(更多詳情載於附註29),直至可換股債券(定義見附註29)到期日本公司須一直於指定銀行賬戶存放不少於1,400,000美元(相等於10,920,000港元),即根據可換股債券條款本公司須支付的可換股債券的六個月利息。10,928,000港元(2017年:10,920,000港元)的款項分類為受限制存款。

2018年12月31日

24. 現金及等同現金、受限制存款以及其他現金流量資(續)

(c) 自融資活動所產生負債的對賬

下表載列本集團自融資活動所產生主要負債的變動(包括現金及非現金變動)詳情。

			可換股債券	
	可換股債券		之嵌入式	
	債務部分	融資租賃承擔	衍生工具	
	(附註29)	(附註30)	(附註29)	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
於2018年1月1日	200 550	2 241	1.027	202 726
於2018年1月1日	298,558	2,341	1,827	302,726
融資現金流量				
償還融資租賃		(2,341)		(2,341)
提前贖回之可換股債券	(105,836)			(105,836)
	(105,836)	(2,341)		(108,177)
公平值變動			1,313	1,313
其他變動				
利息開支	41 107	620		41 907
	41,187			41,807
已付利息	(18,291)	(620)		(18,911)
提前贖回可換股債券虧損	3,843	_	_	3,843
	26,739			26,739
於2018年12月31日	219,461	-	3,140	222,601

2018年12月31日

24. 現金及等同現金、受限制存款以及其他現金流量資(續)

(c) 自融資活動所產生負債的對賬(續)

				可換股債券	
		可換股債權	融資	之嵌入式	
	計息	債務部分	租賃承擔	衍生工具	
	其他借款	(附註29)	(附註30)	(附註29)	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2017年1月1日	12,022	_	-	_	12,022
融資現金流量					
償還借款	(12,022)	-	-	_	(12,022)
可換股債券發行成本	_	(2,561)	-	_	(2,561)
發行可換股債券所得款項	_	295,658	_	16,342	312,000
償還融資租賃	_	_	(732)	_	(732)
	(12,022)	293,097	(732)	16,342	296,685
公平值變動	-	-	-	(14,515)	(14,515)
其他變動					
新增融資租賃	_	-	3,073	_	3,073
利息開支	156	5,461	76	_	5,693
已付利息	(156)	_	(76)	_	(232)
		5,461	3,073	_	8,534
於2017年12月31日	_	298,558	2,341	1,827	302,726

(d) 重大非現金交易

誠如附註23所披露,出售按公平值計入損益的金融資產萬贏的代價已由發行買方承兑票據償付。

2018年12月31日

25. 分類為持作出售之非流動資產

於2017年12月21日,確利達包裝實業有限公司(本公司間接全資附屬公司)與一名獨立第三方訂立買賣協議以 出售本集團所擁有確必達有限公司(「確必達」,一間於英屬處女群島註冊成立的公司,其主要業務為持有位於中 國的物業)之全部股權,代價為3,000,000港元。此交易已於2018年1月2日完成。扣除相關法律開支後的現金流 入淨額為2,827,000港元。於2017年12月31日確必達的資產分類為持作出售之非流動資產,如下:

	2017年
	千港元
資產	
土地及樓宇(附註14)	2,116
分類為持作出售之非流動資產	2,116

26. 應付貿易賬款

於報告期末,應付貿易賬款基於發票日期的賬齡分析如下:

	2018 年 千港元	2017年 千港元
1個月內	24,698	29,078
1至2個月 2至3個月	9,442 3,908	13,054 3,030
超過3個月	4,073	2,633
	42,121	47,795

應付貿易賬款不計息,且一般須於30至60日內結算。

2018年12月31日

27. 合約負債

	2018年	2018年	2017年
	12月31日	1月1日	12日31日
		(附註(i)及	(附註(i))
		附註(ii))	
	千港元	千港元	千港元
合約負債 履約預付款項			
一定制軟件開發	14,568	3,932	_
一包裝產品	14,315	6,081	_
	28,883	10,013	_

附註:

- (i) 本集團已採用累積影響法初步應用香港財務報告準則第15號,並於2018年1月1日調整期初結餘。
- (ii) 採納香港財務報告準則第15號後,該等金額已從「其他應付賬款及預提負債」(附註28)重新分類為合約負債。

對已確認合約負債金額構成影響的主要付款條款如下:

銷售二維碼相關設備

本集團主要在接受訂單時收取按金。接受訂單時的按金金額在工作開始前按個別情況進行評估。

代價的剩餘部分應在交付成品之前支付,並由客戶通知取消訂單。

當本集團在本集團相關活動開始前收到按金時,此舉將在合約開始時產生合約負債,直至收益確認為止。

2018年12月31日

27. 合約負債(續)

定制的軟件開發服務

本集團根據合約中的階段付款時間表,在開發活動開始前收到客戶的預付按金或初始付款。在工作開始之前, 根據個別情況評估接受訂單時的預付按金或初始付款。從客戶收到的金額產生合約負債,直至履約義務得到滿 足時確認收益。

包裝產品

本集團收到新客戶接受新訂單後的付款。代價的剩餘部分應在交付成品之前支付,並由客戶通知取消訂單。倘 若客戶取消訂單,則本集團立即有權收到迄今為止完成工作的付款。

合約負債的變動

	2018
	千港元
於1月1日	10,013
由於在年初確認包含在合約負債中的年度收益而導致合約負債減少	(10,013)
提前結算導致合約負債增加	20,649
年內收到遠期銷售按金導致合約負債增加	8,234
於12月31日	28,883

已收到的履約、遠期銷售按金以及分期付款之前的賬單金額預計將在一年內確認為收入。

28. 其他應付賬款及預提負債

	2018年	2018年	2017年
	12月31日	1月1日	12月31日
	千港元	千港元	千港元
已收按金	154	3,489	13,502
其他應付賬款	2,439	6,996	6,996
預提負債	15,290	15,386	15,386
	17,883	25,871	35,884

其他應付賬款及預提負債不計息,且一般須於三個月內結算。

2018年12月31日

29. 可換股債券

於2017年10月3日,本公司與中國華融國際控股有限公司(「可換股債券持有者」)訂立一項協議(「可換股債券協議」),據此本公司有條件同意發行而認購方有條件同意認購本金總額為40,000,000美元(相等於312,000,000港元)的可換股債券(「可換股債券」)。發行可換股債券之所得款項淨額約39,671,000美元(相等於309,439,000港元)將用作發展上海透雲物聯網科技有限公司(「上海透雲」,本公司附屬公司)的業務經營,特別是透雲門店管理系統,及用作其他一般企業用途。可換股債券協議於2017年11月10日(「發行日期」)完成。

可換股債券以本集團若干附屬公司的股本或註冊資本以及本公司董事王亮先生提供的個人擔保作抵押。可換股債券於發行日期起(及包括該日)按年利率7.0%計息,須每半年支付一次。可換股債券將於發行日期滿第二週年當日到期,惟若達成以下條件,則可自動延期至發行日期第三週年當日(「到期日」):

- (i) 上海透雲的未經審核綜合賬目所示截至2019年6月30日止六個月的收益不得低於人民幣500,000,000元:及
- (ii) 上海透雲截至2019年6月30日止年度的未經審核綜合賬目所示其於2019年6月30日的總債務不得高於其總 資產的40%。

初步兑換價為每股股份 0.492 港元,受限於反攤薄調整。可換股債券持有人有權於自發行日期起計第 180 日(包括該日)至到期日止期間內隨時將可換股債券本金額轉為本公司繳足普通股。

除非先前已贖回、兑換或購買及註銷,否則本公司須於到期日按相等於贖回金額*之金額贖回所有尚未兑換的可換股債券。本公司可於發行日期滿180個曆日後發出通知按贖回金額贖回全部或部分當時尚未兑換的可換股債券。如可換股債券協議所載,除非提前贖回、兑換或購買及註銷,否則可換股債券持有人於發生兩次連續違反若干財務契諾時可發出通知,按贖回金額贖回此等當時尚未兑換的可換股債券的全部或部分。

* 贖回金額定義為相等於以下各項總和之金額:(a)相關可換股債券持有人所持尚未兑換之可換股債券的總本金額,(b)於相關贖回日期該等尚未兑換之可換股債券的任何應計但未付利息:(c)倘上文(a)段及(b)段所述金額總和加上有關尚未兑換之可換股債券之已付利息低於由發行日期起直至贖回日期所計算之尚未兑換之可換股債券總本金額按10.0%之內部回報率所作出之回報,則將彌補尚未兑換之可換股債券總本金額內部回報率10.0%之有關額外金額;及(d就任何違約事件所導致進行的贖回而言)任何應計但未付的違約利息。

可換股債券之所得款項淨額(經扣除發行成本2,561,000港元)為309,439,000港元。

2018年12月31日

29. 可換股債券(續)

於初步確認後,換股債券包含兩部分,債務部分及衍生工具(包括兑換及提前贖回權)部分。由於到期日的贖回 金額、應付本金以美元(並非本公司功能貨幣港元)計值及結算,兑換權將不會導致以固定現金金額(就本公司 功能貨幣而言) 兑換固定數目股份,因此,根據適用會計準則,兑換權並不符合權益工具的定義。債務部分的實 際利率為13.08%。衍生工具部分按公平值計量,而公平值變動於損益中確認。

於2018年8月31日,本公司根據可換股債券條款以贖回金額約13,600,000美元連同截至2018年8月31日的相關利 息約為300,000美元贖回可換股債券本金額13,000,000美元。贖回完成後,可換股債券的未償還本金額為 27.000.000美元。

於年內,本集團未能遵守可換股債券協議的若干財務契約。由於違反財務契約,可換股債券持有人有權向公司 發出書面通知,要求在通知發出之日起3個月內立即償還可換股債券。因此,於2018年12月31日,購回金額為 219.461.000港元的本金額為210.600.000港元的可換股債券已分類為流動負債。

截至2018年及2017年12月31日止年度可換股債券部分的變動載列如下:

	2018年			2017年			
		衍生工具		衍生工具			
	債務部分	部分	總計	債務部分	部分	總計	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於1月1日	298,558	1,827	300,385	_	_	_	
發行可換股債券			_	295,658	16,342	312,000	
發行成本					10,542		
	-		-	(2,561)	_	(2,561)	
由於違反財務契約的財務成本加速利息	5,641		5,641	_	_	_	
已付財務成本利息	(18,291)		(18,291)	_	-	-	
提前購回(包括計提的支付利息)	(105,836)		(105,836)	_	-	-	
財務成本利息開支	35,546		35,546	5,461	-	5,461	
提前購回可換股債券虧損	3,843		3,843	-	-	-	
公平值變動	_	1,313	1,313	-	(14,515)	(14,515)	
年末賬面值	219,461	3,140	222,601	298,558	1,827	300,385	
分類為:							
	210.464	2.440			1.027		
流動負債	219,461	3,140		_	1,827		
非流動負債	-	-		298,558	-		
	219,461	3,140		298,558	1,827		

2018年12月31日

超過相關折舊

30. 融資租賃承擔

於2018年及2017年12月31日,本集團的融資租賃承擔如下:

	201	8年	2017	年
	最低租賃	最低租	最低租賃	最低租
	款項的現值	賃款項總額	款項的現值	賃款項總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
1年內	-		1,536	1,649
超過1年但2年內	-	-	805	825
	-		2,341	2,474
減:未來融資支出		-		(133)
租賃承擔的現值				2,341

於年內,融資租賃協議已根據本集團與出租人訂立的終止協議終止。

31. 遞延税項負債

年內遞延税項負債的變動如下:

		的折舊免税額
	附註	千港元
於2017年1月1日		172
年內於損益中抵免	11	(116)
於2017年12月31日及2018年1月1日		56
年內於損益中抵免	11	(14)
於2018年12月31日		42

根據中國企業所得稅法,於中國成立的外資企業向境外投資者宣派的股息,須被徵收10%預扣稅。有關規定自 2008年1月1日起生效,並適用於2007年12月31日後所產生的盈利。倘中國與境外投資者所屬司法權區之間定 有稅務條約,則可按較低預扣稅率徵稅。本集團的適用稅率為10%。因此,本集團須就於中國成立的該等附屬 公司就2008年1月1日起產生的盈利而分派的股息繳交預扣稅。

於2018年及2017年12月31日,由於本集團於中國成立的附屬公司沒有任何未匯出保留盈利,故於2018年及2017年12月31日並無就預扣税確認任何遞延税項負債。

2018年12月31日

31. 遞延税項負債(續)

本集團來自香港的税項虧損為368,941,000港元(2017年:368,073,000港元),待税務局同意後,該税項虧損可無 限期抵銷該等產生虧損公司的未來應課税盈利。本集團來自中國於一至五年內可以抵銷未來應課税盈利的税項 虧損為222,836,000港元(2017年:63,791,000港元)。概無就截至2018年12月31日止年度之税項虧損(2017年:無) 確認遞延税項資產,乃由於認為可能不會有充足未來應課税盈利以動用該等税項虧損。

32. 股本

	2018 年 千港元	2017年 千港元
法定: 50,000,000,000股每股0.01港元之普通股	500,000	500,000
已發行及繳足: 9,797,311,301股每股0.01港元之普通股	97,973	97,973

33. 儲備

於目前及禍往年度,本集團儲備金額及其變動於綜合權益變動表中呈列。

(a) 股份溢價

股份溢價賬的應用受百慕達1981年公司法第40條的規限。

(b) 資本儲備

本集團之資本儲備指當時控股股東根據2012年之重組作出之視作注資。

(c) 實繳盈餘

本集團之實繳盈餘指現時組成本集團之附屬公司之權益擁有人於2012年重組完成前作出之注資及本公司 就根據重組收購一間附屬公司而發行予當時控股股東之股份面值。

(d) 購股權儲備

購股權儲備包括已授出但尚未行使之購股權之公平值,進一步詳情載於財務報表附註2有關以股份支付的 交易之會計政策。該款項將於相關購股權獲行使時轉撥至股份溢價賬,或倘相關購股權於歸屬期後屆滿, 則轉撥至保留盈利。

2018年12月31日

34. 購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃(「該計劃」),旨在向為本集團的成功經營作出貢獻的合資格參與者給予獎勵及回饋。該計劃的合資格參與者包括(i)本集團任何成員公司或其相關集團或本集團持有權益之公司或該公司之附屬公司的任何董事、高級職員、僱員、顧問、專業人士、客戶、供應商(不論提供貨品或服務)、代理、合夥人或諮詢人或承包商(統稱為「合資格群組」);或(ii)合資格群組為受益人的任何信託或為全權信託對象的任何全權信託之受託人;或(iii)合資格群組實益擁有的公司。該計劃於2012年5月18日生效,除非另行註銷或修訂,否則將自該日期起計10年有效。

「相關集團」指(i)本公司各主要股東,及(ii)任何本公司或上文(i)所述主要股東之各聯繫人及主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體;及(iii)上文(ii)所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體;及(iv)上文(iii)所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體;及(v)上文(iv)所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體。

現時獲准根據該計劃授出而尚未行使購股權之最高數目乃指當行使時,相當於2016年10月20日批准更新該計劃 授權限額當日本公司已發行股份之10%。根據該計劃,於任何12個月期間內可向每名合資格參與者發行股份之 最高數目,以本公司於任何時間已發行股份之1%為上限。倘任何進一步授出超過該限額之購股權,則須獲股東 於股東大會批准。

向本公司董事或主要股東或任何彼等之聯繫人授出購股權須事先獲得獨立非執行董事批准。此外,在任何12個月期間內向本公司之主要股東或獨立非執行董事或任何彼等之聯繫人授出任何購股權超出本公司於任何時間已發行股份之0.1%,或根據本公司股份於授出當日之收市價計算總值超出5,000,000港元,須事先獲得股東於股東大會批准。

提呈授出之購股權,可於提呈當日起計14日內獲接納,承授人接納提呈時須支付象徵式代價合共1港元。已授 出購股權之行使期由董事釐定,惟該行使期不得長於自購股權提呈日期起計10年。

購股權之行使價由董事釐定,惟不得低於以下最高者:(i)提呈購股權當日本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之收市價;(ii)緊接提呈當日前五個交易日本公司股份於聯交所之平均收市價;及(iii)於提呈購股權當日本公司每股已發行普通股的面值。

購股權並無賦予持有人獲派股息或於股東大會表決之權利。

2018年12月31日

34. 購股權計劃(續)

根據該計劃,本集團分別於2017年1月25日及2017年12月12日向合資格參與者授出119,700,000份購股權及 97.750,000 份購股權。購股權持有人於歸屬期內將仍為合資格參與者。年內,該計劃項下已授出購股權的變動載 列如下:

授出日期	行使價 港元	行使期	於2017年 1月1日的 尚未行使 購股權數目	年內授出	年內 失效/註銷	於 2017 年 12 月 31 日 的尚未行使 購股權數目	年內失效	於2018年 12月31日 的尚未行使 購股權數目
2017年1月25日	0.335	2018年7月2日至2022年7月1日	-	29,925,000	(5,897,500)	24,027,500	(2,425,000)	21,602,500
2017年1月25日	0.335	2019年7月2日至2022年7月1日	_	29,925,000	(5,897,500)	24,027,500	(2,425,000)	21,602,500
2017年1月25日	0.335	2020年7月2日至2022年7月1日	-	29,925,000	(5,897,500)	24,027,500	(2,425,000)	21,602,500
2017年1月25日	0.335	2021年7月2日至2022年7月1日	-	29,925,000	(5,897,500)	24,027,500	(2,425,000)	21,602,500
			-	119,700,000	(23,590,000)	96,110,000	(9,700,000)	86,410,000

上述購股權已於2018年7月2日歸屬。於2018年12月31日,21,602,500份購股權可予以行使(2017年:無)

授出日期	行使價 港元	行使期	於 2017 年 1 月1日的 尚未行使 購股權數目	年內授出	年內 失效/註銷	於 2017 年 12 月 31 日 的尚未行使 購股權數目	年內失效	於2018年 12月31日 尚未行使 購股權數目
2017年12月12日	0.335	2019年10月6日至2023年6月9日	=	24,437,500	(25,000)	24,412,500	(675,000)	23,737,500
2017年12月12日	0.335	2020年10月6日至2023年6月9日	-	24,437,500	(25,000)	24,412,500	(675,000)	23,737,500
2017年12月12日	0.335	2021年10月6日至2023年6月9日	-	24,437,500	(25,000)	24,412,500	(675,000)	23,737,500
2017年12月12日	0.335	2022年10月6日至2023年6月9日	=	24,437,500	(25,000)	24,412,500	(675,000)	23,737,500
			_	97,750,000	(100,000)	97,650,000	(2,700,000)	94,950,000

上述購股權將於2019年6月10日歸屬。

於97,750,000 份購股權中包括於2017年12月12日授予本公司董事的20,500,000 份購股權。

於2017年1月25日及2017年12月12日授出的購股權的公平值採用二項式期權定價模式(「該模式」)分別釐定為 17,892,000港元及17,950,000港元。於各授出日期該模式的輸入數據及購股權的估計公平值如下:

	2017年1月25日	2017年12月12日
股份收市價	0.285港元	0.305港元
行使價	0.335港元	0.335港元
股息率	零	零
預期波幅	93.19%	87.92%
無風險利率	1.289%	1.582%
每份購股權的公平值	0.143港元至0.153港元	0.179港元至0.186港元

2018年12月31日

34. 購股權計劃(續)

預期波幅乃根據本公司股價的歷史波幅估計得出,而股息率則以本公司過往派息記錄估計得出。

截至2018年12月31日止年度,本集團參照各歸屬期,於簡明綜合損益表確認為數15,870,000港元(2017年: 10,006,000港元)的開支為按股本結算以股份為基礎的付款。

35. 收購附屬公司

截至2017年12月31日止年度

於2017年3月27日,本集團按現金代價人民幣55,000,000元(相當於約62,210,500港元)向一名獨立第三方收購信碼互通全部權益。信碼互通主要於中國從事二維碼包裝業務的技術開發、市場推廣及研發。

信碼互通可識別資產及負債於收購日期已確認的賬面值載列如下:

	收入時確認
	的總額
	千港元
物業、廠房及設備	12,025
現金及現金等價物	6,098
存貨	5,637
應收貿易賬款及票據	5,797
預付款項、按金及其他應收賬款	1,409
應付貿易賬款	(2,384)
其他應付賬款及預提負債	(6,247)
已確認可識別總淨資產	22,335
收購的商譽	39,875
	62,210
以下列方式支付:	
現金	62,210

本集團就該等收購產生交易成本138,000港元。該等交易成本已列作開支並於綜合損益表內計入行政費用。

收購的應收貿易賬款及票據的公平值及合約總金額為5,797,000港元。

2018年12月31日

35. 收購附屬公司(續)

收購產生的商譽

由於業務合併成本實際上包括有關信碼互通透過升級包裝業務資訊科技能力強化包裝業務、未來收入增長及未 來市場發展可帶來的效益金額,於收購信碼互通時產生商譽。由於此等效益不符合可識別資產的確認標準,因 此並未從商譽中分開確認。

此項收購產生的商譽預期不可抵扣稅。

本年度虧損中包括信碼互通產生的虧損8,439,000港元。計入綜合損益及其他全面收益表的信碼互通自2017年3 月27日產生的收入為18,321,000港元。

假設收購信碼互通於2017年1月1日已完成,本集團年內之收入(扣除按公平值計入損益的金融資產之公平值虧損) 及虧損將分別為401,719,000港元及258,650,000港元。上述備考資料僅為説明之用,並不代表收購於2017年1月1 日已完成情況下本集團實際可取得收入及經營業績之指標,亦不擬作為未來業績預測。

有關收購信碼互通之現金流量分析如下:

	總計
	千港元
現金代價	(62,210)
所取得現金及現金等價物	6,098
計入投資活動所得現金流量之現金及現金等價物流出淨額	(56,112)

2018年12月31日

36. 非控股性股東權益交易

截至2017年12月31日止年度

於2017年12月26日,北京透雲創合廣告有限公司(「北京透雲」,本集團非全資附屬公司)的非控股股東(持有北京透雲註冊資本的20%)與上海透雲(北京透雲的控股公司)訂立一項協議,據此,該非控股股東放棄其於北京透雲的全部股權及相關股東權利。根據該協議,該非控股股東無須支付未繳股本以及無須彌補北京透雲產生的虧損。於該協議日期,北京透雲非控股性股東權益的賬面值為虧絀39,000港元。本集團確認非控股性股東權益增加及本公司擁有人應佔權益減少39,000元。

37. 關聯方交易及結餘

(a) 主要管理人員酬金

於兩個年度,主要管理人員酬金指附註9及10分別所載的董事薪酬及高級人員薪酬。

(b) 其他關連方交易

		交易	金額
		2018年	2017年
關係	交易類型	千港元	千港元
本公司一名董事控制的公司	購買商品	654	1,314

附註:

- (i) 本公司董事認為上述交易按雙方商討之條款訂立,而該等交易之條款乃由董事參考與無關連第三方之類似交易之 條款釐定。
- (ii) 上述有關購買商品之關連方交易構成上市規則第14A章所界定之關連交易或持續關連交易。

(c) 未償還餘額

於報告期末,以下與關連方的交易相關的餘額未償還:

	千港元	千港元
流動應付賬款 本公司一名董事控制的公司	1,099	1,349

2018年12月31日

38. 經營租賃安排

作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公物業、製造廠房及停車位。辦公物業經商議達成的租期為期兩至三年 (2017年:兩至五年),而製造廠房及停車位經商議達成的租期為期一年。

於報告期末,本集團根據不可撤銷經營租賃的日後最低支付租金總額到期情況如下:

	2018 年 千港元	2017年 千港元
	1 75 70	17676
1年內	10,631	8,192
第2至5年內(包括首尾兩年)	7,287	14,496
	17,918	22,688

39. 承擔

除上文附註38詳述之經營租賃承擔外,本集團於報告期末擁有下列資本承擔:

	2018 年 千港元	2017年 千港元
已訂約但未撥備:		
物業、廠房及設備	300	13,871

40. 金融工具分類及金融工具之公平值

於2018年12月31日,除附註19所載按公平值計入損益的金融資產外,本公司及本集團的金融資產為按攤銷成 本計量(2017年:貸款及應收款項)。

於2018年及2017年12月31日,除附註29所載可換股債券中的嵌入式衍生工具外,本公司及本集團的金融負債 為按攤銷成本計量。

管理層已評估,現金及等同現金、應收貿易賬款及票據、應收票據、應付貿易賬款及票據、列入預付款項、按 金及其他應收賬款的金融資產、列入其他應付賬款及預提負債的金融負債及可換股債券的公平值與其賬面值大 致相若,主要由於該等工具於短期內到期。

以董事為首的本集團財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務部門直接向董事及審核委員會 報告。於各報告日期,財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要參數。估值由董事審核及批 准。估值過程及結果由審核委員會每年討論兩次以進行中期及年度財務申報。

2018年12月31日

41. 金融工具公平值及公平值等級

金融資產及負債的公平值乃按該工具可由自願各方在現有交易(強制或清算銷售除外)中可交換的金額計量。

以下為用作估計公平值的方法及假設:

於2018年及2017年12月31日分類為按公平值計入損益之金融資產之上市股本投資的公平值乃根據於2018年及2017年12月31日所報市價計算。

於第三級別非活躍市場的總計34,521,000港元非上市股本證券的公平值由管理層按獨立專業合資格估值師之估值 釐定。另一非上市股本證券的54,383,000港元公平值由董事釐定。該兩類非上市股本證券的公平值由多項不可觀 察輸入數據(包括投資資本對總資產倍數的市值及價格對淨資產倍數的市值以及有關該投資缺乏市場流通性作 出之調整)作出估計。

餘下非上市股本證券的公平值乃由董事釐定。 該等證券的公平值乃基於對被投資方的財務狀況和業績、風險概 況及前景以及其他因素的分析而評估。

二項式樹型期權定價模式用於可換股債券嵌入式衍生工具的公平值。

董事相信,估計公平值(計入綜合財務狀況表)及公平值相關變動(計入損益及其他全面收益)屬合理,且為報告期末最合適的估值。

公平值等級

下表闡述本集團金融工具的公平值計量等級:

於2018年12月31日

按公平值計量之資產:

	公平值計量採用以下數據			
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
按公平值計入損益的金融資產:				
上市股本工具	24,250			24,250
非上市股本工具			243,009	243,009
金融負債				
可換股債券嵌入式衍生工具	_	-	3,140	3,140

2018年12月31日

41. 金融工具公平值及公平值等級(續)

公平值等級(續)

於2017年12月31日

按公平值計量之資產

	公平值計量採用以下數據			
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
按公平值計入損益的金融資產:				
上市股本工具	14,250	-	-	14,250

1,827 1,827

第三級公平值計量資料

可換股債券嵌入式衍生工具

下表為於2018年及2017年12月31日金融工具估值之重大不可觀察輸入數據連同定量敏感性分析概要:

新值 	輸入數據 被投資方資產 淨值公平值	不適用	輸入數據公平值敏感度 淨資產公平值增加1%將導致公平值增加 1,541,000港元(2017年:無)
		不適用	
→ /			
。該價值 資本對 賈格對 市值	投資資本對總 資產倍數市值 價格對淨 資產倍數 缺乏市場流通性 折現率	0.35至0.45 (2017年:無) 0.42至0.45 (2017年:無) 10%至20% (2017年:無)	投資資本對總資產倍數市值增加1%將導致 公平值增加560,000港元(2017年:無) 價格對淨資產倍數增加1%將導致公平值 增加481,000港元(2017年:無) 缺乏市場流通性折現率增加1%將導致 公平值減少146,000港元(2017年:無)
財權	無風險利率預期波幅	2.56% (2017年:1.862% 至1.958%) 106.38%	無風險利率增加1%將導致公平值減少零*港元(2017年:281,000港元) 波幅增加10%將導致公平值增加零*港元(2017年:1,441,000港元)
	質格對	價格對淨 資產倍數 缺乏市場流通性 折現率 明權 無風險利率	價格對 價格對淨 0.42至0.45 方值 資產倍數 (2017年:無) 缺乏市場流通性 10%至20% 折現率 (2017年:無) 明權 無風險利率 2.56% (2017年:1.862% 至1.958%)

敏感度影響低於1,000港元。

2018年12月31日

41. 金融工具公平值及公平值等級(續)

分類至公平值等級第三級的公平值計量對賬

	資產	負債
	非上市	可換股債券
	股本投資	
	千港元	千港元
於2017年1月1日	-	_
發行可換股債券	_	(16,342)
於損益中確認的公平值調整淨收益	_	14,515
於2017年12月31日	_	(1,827)
首次應用香港財務報告準則第9號	420,754	
於2018年1月1日	420,754	(1,827)
收購	120,200	_
出售	(285,154)	_
於損益中確認的公平值調整淨虧損	(12,791)	(1,313)
於2018年12月31日	243,009	(3,140)

年內,金融資產及金融負債第一級及第二級公平值計量之間並無轉移且並無轉至或轉自第三級(2017年:無)。

42. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及等同現金、應收貿易賬款及票據、按金及其他應收賬款、按公平值計入損益的金融資產、應收票據、可換股債券、應付貿易賬款及票據以及其他應付賬款及預提負債(2017年:亦包括可供出售投資)。主要金融工具及本集團相關會計政策的詳情於財務報表附註2中披露。

本集團金融工具所產生的主要風險包括外幣風險、信貸風險、流動資金風險及股本價格風險。董事檢討及商定 管理各項該等風險的政策,並概述如下。

(a) 外幣風險

本集團於香港及中國經營業務及其產品銷往國際。本集團面臨因若干外幣風險(主要透過以其業務相關功能貨幣以外之貨幣計值的銷售及購買而導致的現金及銀行結餘、按金、應收賬款及其他應收款項、應付賬款及其他應付款項以及可換股債券)產生的外匯風險。導致該風險的有關貨幣為美元、瑞士法郎及人民幣。

人民幣乃不能自由兑換的貨幣。人民幣的未來匯率可因中國政府可能施加的管制而導致較現期或歷史匯率 大幅波動。匯率亦可受本地及國際經濟發展及政治轉變以及人民幣的供求所影響。人民幣兑港元的升值或 貶值,均可對本集團的經營業績有所影響。由於港元與美元掛鈎,故董事認為,本集團所面臨美元兑港元 產生的貨幣風險並不重大。

2018年12月31日

42. 財務風險管理目標及政策(續)

(a) 外幣風險(續)

本集團擁有有限對沖工具以降低本集團所面臨人民幣與其他貨幣之間匯率波動的風險。本集團或會決定於 日後訂立對沖交易及管理層監察外匯風險,並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

下表顯示在所有其他變量均保持不變的情況下,匯率的合理可能變動對本集團除稅後溢利的敏感度。

	匯率	本年度盈利
	上升/(下跌)	上升/(下跌)
	%	千港元
2018年		
倘港元兑人民幣貶值	3	2
倘港元兑人民幣升值	(3)	(2)
倘港元兑美元貶值	3	692
倘港元兑美元升值	(3)	(692)
2017年		
尚港元兑人民幣貶值 6.2000	3	15
倘港元兑人民幣升值	(3)	(15)
倘港元兑瑞士法郎貶值	3	775
倘港元兑瑞士法郎升值	(3)	(775)

(b) 信貸風險

本集團只與獲認可及信譽良好的客戶進行交易。本集團的政策是所有欲按信貸條款進行交易的客戶均須經 過信貸審核程序。此外,本集團會不斷監察應收賬款及其他應收款項的結餘,以確保採取跟進措施追回逾 期債務,而本集團所承受的壞賬風險亦不屬重大。本集團面對的最高信貸風險為於財務報表附註22中披 露的應收貿易賬款及票據的賬面值。此外,本集團於報告期末複核每名個別債務人的可收回金額,以確保 已就無法收回款項作出充足減值虧損。

本集團面臨的信貸風險主要受各客戶的個別特性而非該等客戶營運所屬行業或國家所影響,故重大信貸集 中風險主要於本集團面臨個別客戶重大風險時出現。於呈報期末,應收貿易賬款及票據總額的12%(2017年: 24.3%) 和 43% (2017年:52.6%) 分別來自本集團最大客戶及五個最大客戶。

本集團按等同於全期預期信貸虧損的金額(該金額使用撥備矩陣計算)計量應收貿易賬款及票據的虧損撥 備。由於本集團的歷史信貸虧損經驗並未表明不同客戶群的虧損模式存在重大差異,因此基於逾期狀態的 虧損準備不會進一步於本集團的不同客戶群區分。

2018年12月31日

42. 財務風險管理目標及政策(續)

(b) 信貸風險(續)

下表提供有關本集團於2018年12月31日的信貸風險及應收貿易賬款及票據的預期信貸損失的信息:

	預期 虧損比率 %	賬面 總額 千港元	虧損 撥備 千港元
即期(未逾期)	1%	42,902	56
逾期1至30日	2%	12,725	41
逾期31至180日	2%	2,787	4
逾期超過180日	26%	4,731	1,240
逾期超過365日	100%		
	2%	63,145	1,341

預期虧損比率基於2年內的實際虧損經驗。調整該等利率以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況 以及本集團對應收賬款預期年限的經濟狀況的看法之間的差異。

根據香港會計準則第39號之比較資料

2018年1月1日前,減值虧損僅在有客觀減值證據時確認。於2017年12月31日,並無釐定應收貿易款項已減值。對未被視為減值的貿易債務人的賬齡分析如下:

	2017年 千港元
既未過期亦未減值	51,534
逾期低於30日 逾期超過30日	16,167 7,550
	75,251

未逾期或未減值的應收款項與近期沒有違約記錄的廣泛客戶有關。

已逾期但未減值的應收款項與若干與本集團有良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗,由於信貸質素並無重大變動且結餘仍被視為可全數收回,管理層認為無須就該等結餘作出減值撥備。

2018年12月31日

42. 財務風險管理目標及政策(續)

(b) 信貸風險(續)

根據香港會計準則第39號之比較資料(續)

年內有關貿易應收賬款的虧損準備賬戶的變動如下:

	千港元
於2017年1月1日的結餘	78
於年內確認的減值虧損	66
於年內撇銷金額	(144)
根據香港會計準則第39號於2017年12月31日的結餘 及根據香港財務報告準則第9號於2018年1月1日的結餘	-
位於年內確認的減值虧損	2,016
於年內撤銷金額	(675)
於2018年12月31日的結餘	1,341

本集團認為,2018年期間虧損準備增加導致的應收貿易賬款和票據的賬面總額沒有重大變動。

應收票據產生的信貸風險

由於自初始確認以來信用風險並未顯著增加,應收票據按攤銷成本計量,因此該期間確認的虧損撥備限於 12個月預期虧損。當違約風險較低且發行人在短期內具有較強的履行合約現金流量義務的能力時,管理層 會考慮應收票據的「低信貸風險」。

截至2018年12月31日止年度,無應收票據的預期信貸虧損於綜合損益中確認。

2018年12月31日

42. 財務風險管理目標及政策(續)

(c) 流動資金風險

於本年度,本集團之流動資金風險極微,且本集團透過新造貸款或權益集資以應付預期現金需求來管理風險。本集團之政策為定期監控即期及預期流動資金需求及其有否遵守借貸契諾,以確保其備有足夠現金儲備以滿足其短期及長期之流動資金需求。

於2018年12月31日,本集團違反附註29所披露的可換股債券的若干財務契約,使得可換股債券持有人有權向本公司發出書面通知,要求於發出該通知的日期起計3個月內即時償還可換股債券。分析顯示基於本集團可能需要支付的最早期間的現金流出,即可換股債券持有人倘行使彼等權利要求立即償還。

本集團於報告期末根據已約訂未貼現付款的金融負債的到期概況如下:

	1 年內	超過1年		
	或按要求	但少於2年	總計	賬面值
	千港元	千港元	千港元	千港元
於2018年12月31日				
應付貿易賬款	42,121		42,121	42,121
其他應付賬款及預提負債	17,883		17,883	17,883
可換股債券(附註ii)	219,461		219,461	219,461
33AMAR/3 (113 HZ 117	215/101		2137101	
	279,465		279,465	279,465
	1年內	超過1年		
	或按要求	但少於2年	總計	賬面值
	千港元	千港元	千港元	千港元
於2017年12月31日				
應付貿易賬款	47,795	_	47,795	47,795
其他應付賬款及預提負債	35,884		35,884	35,884
	•	- 025	•	
融資租賃承擔	1,649	825	2,474	2,341
可換股債券(附註ii)	21,840	352,373	374,213	298,558
	107,168	353,198	460,366	384,578

附註:

- (i) 倘可換股債券持有人行使要求立即還款的權利,則可換股債券於2018年12月31日的合約未貼現付款為贖回金額。
- (ii) 於2017年12月31日,可換股債券之合約未貼現付款指於屆滿日支付利息及本金,假設可換股債券持有人並無作 出轉換。

2018年12月31日

42. 財務風險管理目標及政策(續)

(c) 流動資金風險(續)

表中披露的金額為已約訂未貼現現金流量,可能與資產負債表結算日負債的賬面值不同。

儘管本集團於報告期末後12個月內有相當數量的金融負債需要結算,考慮到財務資源和集團的現金流量 預測,本公司董事認為本集團可以管理相關的流動資金風險。

(d) 股本價格風險

股本價格風險為因股本指數水平及個別證券價值變動而導致股本投資公平值下降之風險。本集團面對因個 別分類為按公平值計入損益的金融資產(附計19)(2017年:可供出售資產(附計18))及按公平值計入損益 的金融資產(持作買賣)(附註19)之股本投資而產生的股本價格風險。

本集團之上市股本投資於聯交所上市,並按報告期末所報之市價計值。

本集團的全部無報價投資皆以長期策略性目的持有。根據本集團所得有限資料,連同本集團長期策略計劃 的相關評估,最少半年一次跟相類似上市個體表現比較來對該等投資作出評估。

倘本集團之衍生工具或其他金融負債的公平值建基於本公司本身之股本工具,則本集團亦因本公司本身之 股價變動而承受股本價格風險。誠如附註29所披露,於報告期末,本集團透過本公司所發行可換股債券附 帶之轉換權而面對此風險。

2018年12月31日

42. 財務風險管理目標及政策(續)

(d) 股本價格風險(續)

聯交所於年內最接近報告期末之交易日營業時間結束時之市場股本指數,以及指數於年內之最高及最低點數如下:

	2018年	2017年	2018年
	12月31日	最高/最低	1月1日
香港 一 恒生指數	25,846	33,484/24,541	29,919

本集團透過密切監察可能影響該等股本投資價值的價格變動及市況變動管理其所受的風險。

下表列示在所有其他變量均保持不變且未計入任何稅務影響之情況下,股本投資之公平值(不包括於2017年12月31日按成本減去減值計量的可供出售投資)出現合理可能變動時之敏感度,乃按報告期末的賬面值計算。

對在第3級內分類的公平值計量的股本證券的敏感性分析披露於附計41中。

			除税後溢利	其他權益
	金融投資	價格	及保留溢利	組成部分
	賬面值	增加/(減少)	增加/(減少)	增加/(減少)
	千港元	%	千港元	千港元
2018年				
在香港上市之股本證券:				
持作買賣	24,250	36.44%	7,379	
持作買賣	24,250	(36.44%)	(7,379)	-
2017年				
在香港上市之股本證券:				
持作買賣	14,250	38.00%	4,522	_
持作買賣	14,250	(38.00%)	(4,522)	_

2018年12月31日

42. 財務風險管理目標及政策(續)

(e) 資本管理

本集團進行資本管理的主要目標為確保本集團的持續經營能力,旨在為股東提供回報、自股東取得足夠財 務資源並維持最佳資本架構以減低資本成本。

本集團管理其資本架構,並應對經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵而作出調整。為維持或調整資本架 構,本集團或會調整向股東支付的股息、向股東歸還資本或發行新股份。本集團並不受限於任何外部強制 施加的資本規定。於截至2018年及2017年12月31日止年度,並未對管理資本的目標、政策或程序作出任 何變動。

本集團使用淨債務與經調整資本比率(按淨債務除以經調整資本計算)監控資本。淨債務包括應付賬款及票 據、其他應付賬款及預提負債以及其他計息借貸、可換股債券減現金及等同現金,惟不包括分類為持作出 售之出售組別資產及與分類為持作出售之資產有直接關聯之負債。經調整資本包括母公司擁有人應佔權益 及淨債務。於報告期末,淨債務與經調整資本比率如下:

	本集團		
	2018年	2017年	
	千港元	千港元	
應付貿易賬款	42,121	47,795	
其他應付賬款及預提負債	17,883	35,884	
可換股債券	219,461	298,558	
減:現金及等同現金	(97,513)	(348,655)	
淨債務	181,952	33,582	
母公司擁有人應佔權益	726,792	957,342	
經調整資本	544,840	923,760	
淨債務與經調整資本比率	0.33	0.04	

2018年12月31日

43. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期末之財務狀況表的資料如下:

	附註	2018 年 千港元	2017年 千港元
非流動資產			
於附屬公司的投資	(a)	47,890	223,889
流動資產			
預付款項及其他應收賬款 應收附屬公司金額 現金及現金等價物	(a)	633 843,190 26,756	643 830,677 199,354
流動資產總值		870,579	1,030,674
流動負債			
其他應付賬款及預提負債 可換股債券項下的衍生工具 可換股債券 應付附屬公司金額		612 3,141 219,461 2	946 1,827 - -
流動負債總額		223,216	2,773
流動資產淨值		647,363	1,027,901
資產總值減流動負債		695,253	1,251,790
非流動負債			
可換股債券		-	298,558
資產淨值		695,253	953,232
權益			
已發行股本 儲備	(b)	97,973 597,280	97,973 855,259
權益總額		695,253	953,232

王**亮** *董*事 杜東 *董事*

2018年12月31日

43. 本公司財務狀況表(續)

附註:

- 截至2018年12月31日止年度,鑑於附屬公司的資產淨值及附屬公司的經營虧損減少,本公司就投資附屬公司及應收附 屬公司款項分別確認投資附屬公司的減值虧損175,999,000港元(2017年:123,179,000港元)及應收附屬公司款項的減值虧 損26,281,000港元(2017年:493,430,000港元)。
- (b) 本公司之儲備概要如下:

	股份		購股權		
	溢價賬	實繳盈餘	儲備	累計虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(附註33(a))	(附註33(c))	(附註33(d))		
於2017年1月1日	1,769,428	13,387	_	(314,066)	1,468,749
本年度全面虧損總額	-	=	=	(623,496)	(623,496)
權益結算的股份交易	-		10,006	=	10,006
於2017年12月31日及2018年1月1日	1,769,428	13,387	10,006	(937,562)	855,259
本年度全面虧損總額	_	-	-	(273,849)	(273,849)
權益結算的股份交易	-	-	15,870	-	15,870
購股權失效	-		(665)	665	
於2018年12月31日	1,769,428	13,387	25,211	(1,210,746)	597,280

本公司實繳盈餘指根據2011年12月29日之重組所收購附屬公司股份之公平值超出本公司所發行用以交換相關股份之股 份先前面值的差額。根據百慕達1981年公司法,公司可於若干情況下自實繳盈餘向其股東作出分派。

44. 報告期後事項

於2019年2月21日,本公司根據該計劃向若干合資格參與者授出購股權,以行使價每股0.12港元認購本公司股 本中每股面值0.01港元的504,000,000股普通股。購股權將於2020年2月21日歸屬於承授人並自2020年2月21日 起可行使4年。詳情載於本公司日期為2019年2月21日的公告。

2018年12月31日

45. 主要附屬公司

於2018年12月31日,本公司之主要附屬公司的詳情如下:

名稱	註冊成立/登記 及營運地點	已發行普通股/ 本公司應佔權益百分比 註冊股本 直接 間接		主要業務	
Apex Capital Business Limited	英屬處女群島	普通股100美元	90 100 (2017年:100)	_	投資控股
辰耀有限公司	香港	普通股1港元	-	100 (2017年:100)	放債
Genius Spring Limited	英屬處女群島/香港	普通股999美元	-	90.1 (2017年:90.1)	證券投資及買賣
Qualipak Development Limited	英屬處女群島	普通股10,000美元	100 (2017年:100)	-	投資控股
確利達包裝實業有限公司	香港	普通股100港元 無投票權遞延股 22,303,857港元^	-	100 (2017年:100)	製造及銷售鐘錶盒、珠寶 盒、眼鏡盒、包裝袋及 小袋以及陳列用品
忠樺有限公司	香港	普通股1港元	-	100 (2017年:100)	提供企業管理服務
上海透雲物聯網科技有限公司#	中國	註冊股本人民幣 600,000,000元 及繳足股本人民幣 300,691,800元 (2017年:註冊股本 人民幣600,000,000 元及繳足股本人民幣 274,042,800元)	-	100 (2017年:100)	提供產品包裝上的二維碼 及商務智能信息技術解決 方案,以及線上廣告展示 服務
信碼互通(北京)科技有限公司	中國	註冊股本及繳足股本 人民幣50,000,000元	-	100 (2017年:100)	提供產品包裝上的二維碼
Victor Choice Global Limited	英屬處女群島	普通股100美元	-	100 (2017年:100)	投資控股

2018年12月31日

45. 主要附屬公司(續)

- 根據中國法例註冊為外商獨資企業
- * 直接翻譯中文名稱,僅供識別之用
- 無投票權遞延股在分派溢利、資本及投票權上有一定限制

董事認為上表所列之本公司附屬公司為本年度業績帶來重大影響或為本集團資產淨值之主要部分。董事認為詳 列其他附屬公司之資料將會過於冗長。

46. 綜合財務報表之批准

綜合財務報表已於2019年3月27日獲董事會批准及授權刊發。

五年財務概要

2018年12月31日

本集團過去五個財政年度之業績及資產、負債及非控股性股東權益概述如下。

業績

本集團過去五個財政年度之綜合業績及資產、負債及非控股性股東權益之概要乃摘錄自已刊發之經審核財務報表。

	 截至 12 月 31 日止年度						
	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
收入 按公平值計入損益持作買賣	350,077	397,947	324,251	285,967	397,040		
金融資產之公平值虧損,淨額	(1,307)	(80,248)	(361,874)		-		
除税前(虧損)/溢利	(251,974)	(248,987)	(1,107,838)	256,263	13,156		
所得税	(1,989)	(4,229)	(26)	(1,060)	(1,766)		
本年度(虧損)/溢利	(253,963)	(253,216)	(1,107,864)	255,203	11,390		
來自己終止經營業務的本年度虧損	-	_	(55,959)	_	_		
本年度(虧損)/溢利	(253,963)	(253,216)	(1,163,823)	255,203	11,390		
應佔:							
本公司擁有人	(253,877)	(245,226)	(1,150,825)	255,259	10,349		
非控股性股東權益	(86)	(7,990)	(12,998)	(56)	1,041		
	(253,963)	(253,216)	(1,163,823)	255,203	11,390		

資產、負債及非控股性股東權益

	於12月31日				
	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
資產總值	1,043,704	1,348,425	1,266,945	1,014,804	345,542
負債總額	(316,456)	(390,541)	(73,533)	(235,694)	(70,513)
非控股性股東權益	(456)	(542)	(8,493)	_	(1,974)
	726,792	957,342	1,184,919	779,110	273,055

本集團過去五個財政年度之綜合業績及資產、負債及非控股性股東權益之概要乃摘錄自已刊發之經審核財務報表。