



Cogobuy Group 科通芯城集團

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：00400

The background is a complex, abstract geometric design composed of interconnected blue lines forming a network of triangles. Several triangles are filled with solid colors: orange, red, and blue. These colored triangles contain white icons representing various technological and industrial concepts, such as a padlock, a gear, a robot arm, a Wi-Fi signal, a camera, a globe, and a house with a Wi-Fi symbol. The overall aesthetic is clean, modern, and tech-oriented.

年報 2019

目錄



02

公司資料



04

財務摘要



05

主席報告書



07

管理層討論與分析



16

董事及高級管理層



20

董事會報告



47

企業管治報告



61

環境、社會及管治報告



80

獨立核數師報告



88

綜合財務報表及綜合財務報表附註



223

五年財務概要



225

釋義

公司資料

董事會

執行董事

康敬偉(首席執行官兼董事會主席)

胡麟祥(首席財務官)

倪虹(首席投資官)

獨立非執行董事

葉忻

馬啟元

郝純一

審核委員會

郝純一(主席)

葉忻

馬啟元

薪酬委員會

馬啟元(主席)

葉忻

郝純一

提名委員會

葉忻(主席)

馬啟元

郝純一

註冊辦事處

Offices of Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2861

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

主要營業地點

中國深圳市

南山區

高新南九道55號

微軟科通大廈11樓

香港主要營業地點

香港

新界

葵涌

青山公路585至609號

嘉民葵涌物流中心

5樓A室

股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

公司秘書

胡麟祥

授權代表

康敬偉

胡麟祥

核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

公司資料(續)

法律顧問

香港法律及美國法律：
世達國際律師事務所

中國法律：
世澤律師事務所

開曼群島法律：
Conyers Dill & Pearman (Cayman) Limited

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
渣打銀行(香港)有限公司

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司

上市信息

聯交所，股份代號：00400

公司網站

www.cogobuy.com

財務摘要

財務表現摘要

截至下列日期止年度

	2019年12月31日	2018年12月31日	按年變動
	(人民幣百萬元，另有註明者除外)		
收入	5,854.2	5,534.8	5.8%
毛利	565.6	426.8	32.5%
年內溢利	145.0	297.8	(51.3%)
本公司擁有人應佔年內溢利	110.1	293.2	(62.4%)
每股盈利(「每股盈利」)(每股人民幣元)			
— 基本	0.077	0.201	(61.7%)
— 攤薄	0.076	0.201	(62.2%)


主席報告書



於2019年底，為消弭原有集團結構導致的業務重疊，以及進一步釋放盈利能力，本集團完成了業務調整，將芯片營銷及智能物聯網兩大業務合併成「硬蛋創新」，並將本公司的自有技術產品、金融及企業服務併入「引力企服」，期望以更清晰的業務定位迎接充滿機遇的新一年。

隨著5G技術迅速發展，相關的網絡建設及裝置生產、物聯網及人工智能的應用將進一步提升行業上下游對芯片及模組的需求，將為本集團的業務帶來巨大推動。本集團「硬蛋創新+引力企服雙引擎」的新發展模式可望全面對接整條5G行業產業鏈的需求，為本集團未來注入重要的業務增長動力。

本集團透過「硬蛋創新」滲透整個5G產業鏈，吸納未來5G建設以至終端設備生產所帶來的強勁需求。「硬蛋創新」與全球50%的百大芯片供應商及國內頂尖芯片企業合作，利用硬蛋及數據分析技術的能力，為於芯片行業上游供應商提供更完善且專業化的技術應用方案，有效地為其進行技術應用的推廣及營銷，以優質的產品及服務，深化長期客戶的合作，提高客戶對本公司的忠誠度，並積極擴大及鞏固本集團的客戶群。此外，本集團將透過「引力企服」重點投資及發展車聯網業務，同時增加「引力企服」研發的投放，擴展自有技術產品組合，積極尋找戰略投資者結合，拓展不同行業的合作及智能軟硬件的開發，以擴大硬蛋互聯網技術平台所涉獵的應用場景，豐富本集團的AIoT領域生態及致力爭取盈利的新驅動力。



主席報告書(續)

在5G技術開啟「萬物智聯」的新時代，我們看好車聯網的爆發潛力，早早已透過旗下之「引力企服」布局及投資車聯網市場，並積極與不同的芯片生產商、模組供應商、汽車製造商等建立車聯網產業聯盟，為未來車聯網(V2X)開始商用落地提前部署，其中包括與全球最大汽車商之一——豐田達成戰略性的合作，攜手打造一個豐田硬蛋智能汽車創新生態系統，引入不同汽車供應商進入豐田供應鏈認證體系，賦能中國智能汽車產業項目得到領先企業落地應用，助力本公司扎根車聯網市場。

展望2020年，雖然冠狀病毒病(COVID-19)疫情為全球資本市場帶來不同程度的衝擊，卻促使國家投資總額達人民幣25萬億元、涵蓋5G網路基建、人工智能、工業互聯網、大數據中心及新能源汽車和充電樁等七大板塊的新基建政策加速出台，為國內5G及AIoT產業帶來重要契機。隨5G技術發展及成熟，未來將進入人工智能主導、高效雲端應用及萬物互聯的時代，設備升級將帶動芯片與AIoT芯片解決方案的需求。本集團將透過賦旗下「硬蛋創新」為企業提供解決方案，以及利用龐大的數據資源推動「芯—端—雲」產業生態的建構，抓緊5G變革的業務契機。

此外，本公司旗下「硬蛋創新」芯片及人工智能產業基地項目獲深圳市發展和改革委員會納入《深圳市2020年重大項目計劃》，產業基地項目以打造涵蓋芯片設計、製造、應用、營銷、數據服務等全產業鏈的創新生態為目標，同時具備將科技成果及創意轉化為智能硬件產品的能力，並將重點發展芯片及智能物聯網兩大業務領域，務求打造智能硬件「芯—端—雲」產業生態。本集團相信重新定位的「硬蛋創新+引力企服的新雙引擎」發展模式將有助集團更有效應對5G產業的發展需求，助力公司業績重拾增長動力。

最後，本人謹代表董事會藉此機會向我們的管理層、員工、客戶、供應商及我們最重要的股東等給予本集團的無私貢獻及一貫支持致以最衷心的感謝。

主席

康敬偉

香港，2020年3月31日

管理層討論與分析

業務回顧及展望

本集團整體業務及財務表現

我們是領先的企業服務平台，專注在中國銷售IC及相關產品以及服務AI及IoT行業。通過2019年進行的業務重組後，我們將IC元器件自營平台和硬蛋AIoT企業服務平台合併形成硬蛋創新，並將本公司的自有技術產品、金融及企業服務則併入引力企服，合組成新的「硬蛋創新+引力企服雙引擎」發展模式。重組完成後，本公司將分別持有75%的硬蛋創新及100%的引力企服，而兩大業務板塊均繼續併表至本集團的綜合財務報表內。

硬蛋創新和超過50%的全球的百大芯片供應商及國內領先的芯片企業公司緊密合作，利用硬蛋及大數據分析技術的能力，為於芯片行業上游供應商提供更完善且專業化的技術應用方案，有效地為其進行技術應用的推廣及營銷。同時，「引力企服」則專注為不同領域，包括智能汽車、智能家居、人工智能監察等AIoT企業提供自研產品及技術，並通過投資或收購或併購產業生態中優質的科創企業，以完善集團整體業務佈局及獲取投資收益。

於報告期間內，我們的IC及其他電子元器件自營銷售為我們絕大部分的收入來源。在出售EZ ROBOT, INC. (「易造機器人」)的財務影響主要因素下，我們的除稅後純利較2018年同期大幅減少。如先前於本公司截至2018年6月30日止六個月的中期業績公告內披露，本公司於該期間內出售其於易造機器人的51%股本權益，令其於截至2018年6月30日止六個月的業績內錄得人民幣181.8百萬元的一次性收益。由於進行該項出售，本公司不再把易造機器人的業績併入其綜合財務報表內計算，亦對本集團截至2019年12月31日止年度的溢利構成影響。

然而，我們謹此強調，僅就說明而言，倘撇除截至2018年6月30日止六個月內出售易造機器人的財務影響，則本集團截至2019年12月31日止年度的純利將會較2018年同期增加約25%，而本集團截至2019年12月31日止年度的收入將會較2018年同期增加約19%。



管理層討論與分析(續)

我們預期業務直接受益於中國的新基建建設—科技端的設施，包括5G基建、大數據中心、人工智能及工業互聯網幾大板塊。於2019年底，全球開啟5G網絡投資的國家地區超100個，而5G成為中國新基建的重中之重。據中國信通院發布的《5G產業經濟貢獻》預測，未來五年5G網絡建設投資累計將達到人民幣1.2萬億元。同時，5G網絡建設還將帶動產業鏈上下游以及各行業應用投資及網路化改造，至2025年預計網路化改造的投資規模有望達到人民幣5,000億元，並累計帶動各行業應用投資逾人民幣3.5萬億元。2020年作為5G建設的增速元年，在國家眾多利好政策支持下，預期5G基建將迎來爆發性增長，相信將會為我們的芯片銷售帶來巨大的市場空間。

我們的業務涵蓋整個5G建設產業鏈，提供通信芯片、通信模組、天線、射頻等產品。5G基建的投入，將為集團業務帶來巨大推動，例如，5G網關通信設備業務量在2020年將有可觀的成長。另外，其他新基建板塊，如大數據和雲端服務、工業互聯網及人工智能，亦預期會帶動科通芯片業務增長。

車聯網將成為集團業務新的增長動力。中國經濟信息服務社一份報告指，自2018年起，全球物聯網設備保持強勁增勢，設備接入量超過70億，行業滲透率持續提高，車聯網、智慧城市、工業物聯網等物聯網應用場景快速落地，其中車聯網被視為5G垂直行業應用中最具發展潛力的領域之一。根據中國汽車工程學會資料，2025年及2030年中國銷售新車聯網比率將分別達到80%和100%，總市場規模將超過人民幣1萬億元。根據中國資訊通信研究院發布的《5G經濟社會影響白皮書》，中國車聯網行業中5G相關投入(通信設備和通信服務)預計到2030年將達到約人民幣120億元。我們看好車聯網的爆發潛力，早已透過旗下之「引力企服」佈局及投資車聯網市場，並積極與不同的芯片生產商、模組供應商、汽車製造商等建立車聯網產業聯盟，為未來車聯網開始商用落地提前部署。

於報告期間內，集團成功推薦多家汽車供應商進入豐田供應鏈認證體系，賦能中國智能汽車產業項目得到領先企業落地應用。我們亦作出戰略投資，對象為一家專門深度研發的自動安全駕駛智能終端，包括高級駕駛輔助系(「ADAS」)、駕駛員監控系統(「DMS」)，及為智能汽車提供硬件、軟件和服務業務為主的服務供應商Locoway Technology Holdings Limited，提供產業鏈服務，進一步扎根車聯網市場。

管理層討論與分析(續)

我們具備提供更多增值服務的條件，於2014年9月開展供應鏈金融業務，透過為第三方製造商提供若干金融服務（包括提供營運資金融資計劃）賺取利息收入，並於2016年12月擴展供應鏈金融業務，成立新的業務事業部，即引力金服。我們通過新推出的引力金服業務，致力加大以大數據為基礎的企業金融業務的投入，包括提供貸款作投資部署及其他企業融資服務。引力金服充分體現了我們透過本集團現有平台提供額外服務，以產生新收入來源的優勢。於2019年12月31日，引力金服業務的未償還貸款結餘為約人民幣818.9百萬元。

未來前景

我們的目標是成為領先的以智能硬件供應鏈為核心服務的生態型公司，利用我們的「硬蛋創新+引力企服雙引擎」商業模式，我們致力為中國日益增長的IoT市場服務，並計劃透過下列增長策略實現我們的目標：

I. 抓住5G技術部署商機

未來數年將是5G產業的高速增長期，預期行業上下游對芯片及模組的需求將持續增加。我們的硬蛋創新計劃滲透整個5G產業鏈，吸納未來5G建設以至終端設備生產所帶來的強勁需求。雖然COVID-19疫情為全球經濟帶來嚴重的衝擊，卻促使國家投資總額達人民幣25萬億元，涵蓋5G網路基建、人工智能、工業互聯網、大數據中心、新能源汽車和充電樁等板塊的新基建政策加速出台，為國內5G及AIoT產業帶來重要契機。隨5G技術發展及成熟，未來將進入人工智能主導、高效雲端應用及萬物互聯的時代，設備升級將帶動芯片與AIoT芯片解決方案的需求。我們將透過旗下硬蛋創新企業服務平台為企業提供解決方案，以及利用龐大的數據資源推動「芯-端-雲」產業生態的建構，抓緊國內5G變革的業務契機。

II. 提升引力企服的收入來源

我們計劃進一步加強引力企服的收入來源，將其打造成為AIoT時代重要的研發創新及AIoT產品融資及企業服務平台。硬蛋已於線上平台獲取大量客戶、需求和數據，並提供強大的數據分析工具讓我們定制引力企服，於線下順應行業趨勢及提供企業服務。兩者產生協同效應，從而促進引力企服於未來為本集團帶來更大貢獻。隨著引力企服的研發項目日趨成熟，平台將為本集團的業績表現作出貢獻。我們計劃通過提供增值服務（包括但不限於企業及技術服務）以及孵化計劃等投資服務進一步提升本集團的業績表現。



管理層討論與分析(續)

III. 促進發展服務電子製造價值鏈的生態系統

我們計劃促進發展一個開放、互助、繁榮的電子製造業生態系統，讓客戶和供應商的業務營運從中得益，相信此舉亦將可帶動我們本身長遠的增長。我們計劃開拓服務電子製造價值鏈的相關業務，例如供應鏈融資、保險和雲計算服務，藉以擴充平台的增值服務。隨著解決方案和服務對企業日益重要，我們相信上述配套服務為我們的服務組合的自然延伸，並將有助凝聚客戶。我們亦計劃在過程中把收集自客戶和供應商的大量數據營利化，藉以多元化發展我們的服務組合。我們將會投入更多資源研發技術，以加強額外分析能力和深入了解客戶行為，藉以通過數據挖掘識別和應對客戶及供應商的需求，以規模化的方式為客戶提供度身訂造的解決方案。我們的數據導向服務將包括營銷及宣傳規劃、銷售、設計定製產品、履約管理及第三方數據服務。

IV. 進一步提升客戶忠誠度及增加每名客戶採購量

我們計劃持續提升客戶忠誠度，並吸引現有客戶進行更多採購。我們擬利用先進的市場分析工具，為客戶提供更高效率、更合用的線上及線下平台。我們將繼續加強平台的度身設計內容，並因應客戶的業務需要為客戶開發新工具。我們計劃持續開發新配套服務，務求為客戶提供種類全面的產品及解決方案。我們亦將投放更多資源在客戶服務、訂單履行及付運能力方面，務求提升我們的服務可靠度和縮短客戶回應時間，進一步提升平台的效能。我們計劃提升新客戶的重複採購率。我們將繼續為新客戶的主要採購人員提供強大的線上工具、企業資源規劃及其他配套服務。通過此等服務，我們將可與相關主要人員保持緊密互動，從而深入了解客戶的需求及產品開發內容。由此，我們將可制定為新客戶度身設計的營銷計劃，並進行其他產品的交叉銷售。

V. 推進策略夥伴關係及收購機遇

除透過內部措施發展業務外，我們計劃通過策略夥伴關係和收購活動擴充業務。我們計劃物色與我們的業務營運優勢互補的合作夥伴和收購目標，以協助擴闊我們的用戶和收入基礎、擴大地域版圖、提升產品與服務組合、改善科技基礎建設及強化人才庫。我們亦計劃借助我們的市場地位及業務模式，尋求具吸引力的交叉銷售、交叉營銷和授權經營機遇。

管理層討論與分析(續)

管理層討論與分析

概覽

截至2019年12月31日止年度，本集團的年內溢利約為人民幣145.0百萬元，較2018年的約人民幣297.8百萬元減少約人民幣152.8百萬元。本公司擁有人應佔年內溢利約為人民幣110.1百萬元，較2018年的約人民幣293.2百萬元減少約人民幣183.1百萬元。

如先前於本公司截至2018年6月30日止六個月的中期業績公告內披露，本公司於該期間內出售其於易造機器人的51%股本權益，令其於截至2018年6月30日止六個月的業績內錄得一次性收益。由於進行該項出售，本公司不再把易造機器人的業績併入其綜合財務報表內計算，亦對本集團截至2019年12月31日止年度的溢利構成影響。

然而，我們謹此強調，僅就說明而言，倘撇除截至2018年6月30日止六個月內出售易造機器人的財務影響，則本集團截至2019年12月31日止年度的純利將會較2018年同期增加約25%，而本集團截至2019年12月31日止年度的收入將會較2018年同期增加約19%。

收入

截至2019年12月31日止年度，本集團的收入約為人民幣5,854.2百萬元，較2018年的約人民幣5,534.8百萬元增加約人民幣319.4百萬元或約5.8%。本集團的收入包括自營銷售收入約人民幣5,790.4百萬元、本集團第三方平台收入約人民幣16.3百萬元及引力金服收入約人民幣47.5百萬元。該增加乃主要由於為不同行業開發更多類型產品帶動IC及其他電子元器件的銷售增長所致。

銷售成本

截至2019年12月31日止年度，銷售成本約為人民幣5,288.6百萬元，較截至2018年12月31日止年度的約人民幣5,108.0百萬元增加約3.5%。銷售成本增加乃由於「收入」一段所述的自營收入增加所致。

毛利

截至2019年12月31日止年度的毛利約為人民幣565.6百萬元，與2018年的數字約人民幣426.8百萬元比較，增幅為約32.5%。該增加主要受「收入」及「銷售成本」兩段所述原因帶來收入及銷售成本的結果所帶動。毛利增加亦因改變銷售組合所致，產品組合當中包括毛利率較傳統IC元器件為高的車聯網、智能家居、人工智能監控等專有市場的銷售。

管理層討論與分析(續)

其他收入

截至2019年12月31日止年度，本集團的其他收入約為人民幣39.8百萬元，較2018年的約人民幣82.8百萬元減少約人民幣43.0百萬元或約51.9%。此乃主要由於2019年錄得外匯收益淨額約人民幣16.2百萬元，而2018年同期則錄得約人民幣53.2百萬元所致。

銷售及分銷開支

截至2019年12月31日止年度，銷售及分銷開支約為人民幣92.5百萬元，較2018年的約人民幣111.2百萬元減少約人民幣18.7百萬元或16.8%。此乃主要由於調整市場策略帶動營銷成本降低使銷售開支減少所致。該減少亦因截至2019年12月31日止年度只錄得約人民幣17.5百萬元的貿易應收款項虧損撥備，而2018年同期錄得貿易應收款項虧損撥備則約為人民幣35.3百萬元所致。

研發開支

截至2019年12月31日止年度，研發開支約為人民幣135.6百萬元，較2018年的約人民幣127.0百萬元增加約人民幣8.6百萬元或約6.8%。此乃主要由於截至2019年12月31日止年度硬蛋實驗室AI產品及技術的研發開支較2018年同期增加所致。

行政及其他經營開支

截至2019年12月31日止年度，行政及其他經營開支約為人民幣189.9百萬元，較2018年的約人民幣98.7百萬元增加約人民幣91.2百萬元或約92.4%，此乃主要由於截至2019年12月31日止年度錄得的無形資產攤銷約為人民幣88.5百萬元，而2018年同期則錄得約人民幣1.5百萬元，以及截至2019年12月31日止年度錄得使用權資產折舊約人民幣9.8百萬元，而截至2018年12月31日止年度則沒有錄得該項開支所致。該增加部分因2019年的一般行政開支及後勤僱員人數減少所抵銷。

所得稅

我們的所得稅由截至2018年12月31日止年度的約人民幣16.2百萬元增加約9.9%至截至2019年12月31日止年度的約人民幣17.8百萬元，主要由於收入及毛利增加令營運溢利提高所致。截至2019年12月31日止年度的實際稅率為10.9%，而截至2018年12月31日止年度則為5.2%。該增加主要由於截至2018年12月31日止年度錄得出售附屬公司的毋須課稅收益約人民幣181.8百萬元，而2019年則沒有錄得該收益所致。該增加部分由於2019年計入與無形資產攤銷有關的遞延稅項約人民幣7.8百萬元而於2018年同期計入的遞延稅項只有約為人民幣0.3百萬元所抵銷。

管理層討論與分析(續)

報告期間的本公司擁有人應佔年內溢利

截至2019年12月31日止年度，本公司擁有人應佔年內溢利約為人民幣110.1百萬元，較2018年的約人民幣293.2百萬元減少約人民幣183.1百萬元或約62.4%。該減少主要由於2018年錄得出售附屬公司的收益約人民幣181.8百萬元所致。

流動資金及資金來源

於2019年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣3,160.9百萬元，主要包括現金及銀行結餘(包括已抵押銀行存款)、存貨及貿易應收款項、應收票據及其他應收款項，金額分別為約人民幣279.7百萬元、人民幣320.0百萬元及人民幣1,567.5百萬元。本集團的流動負債約為人民幣1,066.9百萬元，其中約人民幣180.7百萬元為銀行貸款及約人民幣854.3百萬元為貿易及其他應付款項。於2019年12月31日，本集團的流動比率(流動資產對流動負債比率)為2.96倍，較於2018年12月31日的2.89倍上升約2.4%。流動比率變動主要由於2019年內償還銀行貸款淨額約人民幣945.2百萬元令流動資產及流動負債同時減少所致。

於2019年12月31日或本年報日期，本集團並無其他債務融資承擔，亦無違反任何融資契諾。

資本開支

截至2019年12月31日止年度，本集團的資本開支約為人民幣760百萬元，較2018年的約人民幣567百萬元增加約人民幣193百萬元或約34.0%。資本開支增加主要由於2019年內購買無形資產所致，該等無形資產乃與研發自動安全駕駛智能終端有關，包括ADAS及DMS。

淨資產負債比率

於2019年12月31日，本集團的淨資產負債比率(按淨債務(銀行貸款及租賃負債總額減現金及現金等價物、短期銀行存款及已抵押銀行存款)除以淨債務及總權益計算)約為-1.7%，而2018年12月31日則約為-4.5%。該上升主要由於2019年加大對按公平值計入其他全面收益的金融資產的投資及購買無形資產令現金及銀行結餘淨額減少所致。現金結餘淨額的減少部分因經營所得現金增加所抵銷。

重大投資

截至2019年12月31日止年度，本集團並無作出任何重大投資。

管理層討論與分析(續)

重大收購及出售

於2019年12月17日，本公司(a)與Optimum、Alphalink及科通工業深圳訂立一份具有法律約束力的意向書，內容有關(i)由INGDAN(本公司的間接全資附屬公司)以人民幣35百萬元的代價向Optimum收購硬蛋全部已發行股本的30% (「收購事項」)；及(ii) Optimum以人民幣35百萬元認購科通工業深圳(本公司的間接全資附屬公司)佔其全部已發行股本25%的股份；及(b)與Optimum就收購事項訂立一份買賣協議，有關進一步詳情載於本公司日期為2019年12月17日及2020年1月13日的公告內。由於香港、中國及英屬處女群島的政府服務受COVID-19疫情爆發影響而中斷，就交易而辦理有關公司的註冊手續及在中國取得有關政府批文方面均有所延誤，故本公司目前預期的完成日期將會押後。考慮到此等因素，預期此項交易將於2020年4月下旬或訂約方共同協定的其他時間完成。

除本年報所披露者外，本集團於截至2019年12月31日止年度內並無任何重大收購及出售。

未來作重大投資及購入資本資產的計劃

於2019年12月31日，我們並無其他作重大投資及資本資產的計劃。

資產抵押

除於2019年12月31日及2018年12月31日金額分別為約人民幣159.9百萬元及約人民幣306.9百萬元的已抵押銀行存款外，本集團於截至2019年12月31日止年度內並無抵押任何資產。已抵押銀行存款已作為數家香港銀行所授予信貸融資的抵押。

或然負債

於2019年12月31日，本集團及本公司均無任何重大或然負債。

匯兌風險

截至2019年12月31日止年度內的外幣交易乃按於交易日期適用的外幣匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按於2019年12月31日的外幣匯率換算。匯兌收益及虧損確認為損益。

以外幣的歷史成本計量的非貨幣資產及負債乃使用於交易日期的外幣匯率換算。按公平值列賬的以外幣計值非貨幣資產及負債乃使用於釐定公平值當日的外幣匯率換算。

管理層討論與分析(續)

並非以人民幣為功能貨幣為單位的營運業績乃按與於交易日期的外幣匯率相若的匯率換算為人民幣。綜合財務狀況表項目乃按於2019年12月31日的收市外幣匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額乃於其他全面收益內確認，並於權益中的匯兌儲備內獨立累計。

於出售並非以人民幣為功能貨幣的業務時，有關該並非以人民幣為功能貨幣的業務的匯兌差額的累計金額乃於確認出售的損益時自權益重新分類至損益。

報告期間後事項

- (i) 於2019年12月23日，本公司與Comtech China訂立一份物業租賃及配套服務框架協議(「**物業租賃及配套服務框架協議**」)，據此，Comtech China同意於2020年1月1日至2022年12月31日期間向本集團提供物業租賃及配套物業管理服務，以月費(i)每平方米人民幣200元為辦公室租金；(ii)每平方米人民幣210元為展廳租金；及(iii)每平方米人民幣18元為配套物業管理服務費。詳情載於本公司日期分別為2019年12月23日及2020年2月20日的公告內。

於報告期間結束後，本集團與Comtech China的附屬公司根據物業租賃及配套服務框架協議訂立若干物業租賃協議，如本公司日期為2020年2月20日的公告所披露，截至2020年12月31日止年度的年度上限為約人民幣78.6百萬元，即就上述物業租賃協議首次確認的使用權資產。

- (ii) COVID-19疫情的爆發令商業活動停頓，從而對我們IC及其他電子元器件的銷售及引力金服的服務提供構成影響。儘管我們慎重留意持續發展以管理風險，並繼續對市場機會作出敏銳回應，但鑒於當前形勢瞬息萬變，我們於本年報日期無法合理評估疫情對綜合營運業績、現金流量及財務狀況造成的影響，而相關影響將於截至2020年6月30日止六個月的中期財務資料及截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表內反映。

審閱綜合財務資料

我們已遵照企業管治守則成立審核委員會。審核委員會成員已與本公司管理層討論並審閱本年報所載之本公司截至2019年12月31日止財政年度的綜合財務資料。

董事及高級管理層

我們的董事

於本年報日期，董事會由六名董事組成，包括三名執行董事及三名獨立非執行董事。董事會的職能及職責包括召開股東大會、在該等大會上匯報董事會的工作、實行該等大會所通過的決議案、決定業務及投資計劃、制訂年度預算及決算，制訂利潤分配方案和增減註冊資本方案。此外，董事會亦負責根據組織章程大綱及細則行使其他權力、職能及職責。

下表列載有關各董事的若干資料。

姓名	年齡	職位	獲委任為董事的日期	加入本集團(包括前身實體)日期
康敬偉	50	執行董事、主席及首席執行官	2014年3月	2000年7月
胡麟祥	45	執行董事、首席財務官及公司秘書	2014年3月	2003年10月
倪虹	47	執行董事及首席投資官	2015年3月	2010年9月
葉忻	56	獨立非執行董事	2014年7月	2014年7月
馬啟元	63	獨立非執行董事	2017年6月	2017年6月
郝純一	60	獨立非執行董事	2018年2月	2018年2月

執行董事

康敬偉，50歲，為本集團創始人及主席，於2014年3月獲委任為本公司執行董事。彼自2014年7月18日起獲委任為我們的首席執行官。康先生負責本集團的整體策略規劃及業務方針。康先生亦擔任以下本集團旗下公司之董事：

- Cogobuy, Inc. (前稱 Vision Well Global Limited)。

董事及高級管理層(續)

康先生於1991年7月獲中國廣州市華南理工大學頒授電氣工程理學學士學位，在互聯網多媒體及電子元器件分銷行業擁有逾25年經驗。康先生在2002年創辦本公司之前，曾於2002年創辦前納斯達克上市公司優創科技集團公司(「優創」，前稱科通集團)(美國場外交易市場：VIEWF)，作為中國電子元器件銷售的分銷渠道，並一直擔任優創的執行董事至2014年5月。康先生亦於2000年創辦一家互聯網多媒體公司Viewtran Inc.。

胡麟祥，45歲，為本集團首席財務官兼公司秘書，於2014年3月獲委任為本公司執行董事。胡先生亦擔任以下本集團旗下公司之董事：

- Silver Ray Group Limited；及
- 科通芯城環球有限公司。

胡先生於1997年11月獲香港科技大學頒授工商管理(會計)學士學位。胡先生於2000年10月成為香港會計師公會會員，其後在2009年5月向香港會計師公會註冊其執業證書而成為執業會計師。彼亦於2000年7月成為美國註冊會計師協會會員，其後於2012年8月成為美國註冊會計師協會全球特許管理會計師。胡先生在審計及商業諮詢方面擁有逾20年經驗。胡先生於1997年至2003年任職羅兵咸永道會計師事務所，其後於2003年至2013年成為優創的財務副總裁，負責企業融資、合規及投資。

倪虹，47歲，為本集團首席投資官，於2015年3月獲委任為本公司執行董事。倪女士負責領導本公司資本市場活動及投資部署。

倪女士現於ATA Creativity Global(前稱ATA Inc.)(一家於美國納斯達克證券交易所上市的公司)(納斯達克：AACG)擔任獨立董事。倪女士現時亦於神州數碼控股有限公司(一家於聯交所上市的公司)(股份代號：861)擔任獨立非執行董事。

過去，倪女士於2015年7月至2018年8月在全美在綫(北京)教育科技股份有限公司(一家曾於全國中小企業股份轉讓系統上市(中國大陸證券交易場所：835079)的公司)擔任董事，於2009年8月至2018年7月在晶澳太陽能控股有限公司(一家於美國納斯達克證券交易所上市的公司)(納斯達克：JASO)擔任獨立董事，於2007年1月至2017年3月在空中網(一家曾於美國納斯達克證券交易所上市的公司)擔任董事及於2004年8月至2008年1月在優創擔任首席財務官兼董事，並於其後任職其副主席，直至2009年年初為止。於加入優創前，倪女士於紐約及香港在世達律師事務所擔任執業律師達六年，專責企業金融事務。在此之前，倪女士任職於美林證券位於紐約之投資銀行分支。

倪女士於1998年在賓夕法尼亞大學法律學院取得法律博士學位，並於1994年在康奈爾大學取得應用經濟及商業管理學士學位。

董事及高級管理層(續)

獨立非執行董事

葉忻，56歲，自2014年7月18日起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦是本公司提名委員會主席，以及審核委員會及薪酬委員會成員。葉先生於1986年6月獲中國清華大學計算機科學與技術系頒授學士學位，並於1988年5月獲美國威斯康星州馬凱特大學頒授電腦科學理學碩士學位。2003年至2006年，葉先生在中國領先的無線娛樂服務提供商掌上靈通擔任首席技術官。自2006年起，葉先生出任架勢無線的首席執行官，架勢無線為中國領先的Android/iPhone應用及移動內容的移動廣告網絡。

馬啟元，博士，63歲，自2017年6月2日起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦是本公司薪酬委員會主席，以及審核委員會及提名委員會成員。馬博士為其於2006年創立從事醫療影像及服務行業的領先技術創新公司美時醫療公司的董事長兼首席執行官。馬博士在美國擁有超過25年的研發管理經驗。於1994年至2000年馬博士任哥倫比亞大學教授，於2000年至2005年任哈佛大學醫學院副教授以及於1998年至2004年任香港大學磁共振工程中心副主任。馬博士擁有25項專利，已發表論文200餘篇。馬博士從事領域包括微電子器件、超導技術、通訊射頻電路、生物醫學電子學和醫學成像。

馬博士於2000年起共同創立中芯國際集成電路製造有限公司(紐交所代號：SMI，聯交所股份代號：981)(為中國首家在紐交所及聯交所上市的半導體公司)並一直擔任其顧問。馬博士一直在推動中國電子工業的發展，曾擔任中國信息產業部微電子顧問，及北京、上海及廣州等地政府的高新技術產業顧問。

馬博士於1990年從哥倫比亞大學獲得微電子學博士學位，2003年獲得斯坦福大學商學院學士學位。自2010年起，馬博士一直擔任美國影像創新聯盟(Coalition for Imaging and Bioengineering Research)董事會成員。

郝純一，60歲，自2018年2月13日起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦是本公司審核委員會主席，以及薪酬委員會及提名委員會成員。郝先生自2015年起為山東海之晟能源工程有限公司之行政總裁及總裁，該公司為研發新能源工程項目的先驅。多年來，郝先生在創辦及成立多個投資基金及公司方面發揮重要作用，包括郝先生於2008年至2010年為China Fundamental Acquisition Corporation的行政總裁，且於2005年至2008年為Asia Automotive Acquisition Corporation董事會成員及中國總裁。於1995年至1999年，郝先生為通用汽車公司(General Motors Inc.)的Delphi Automotive Corp (Saginaw Steering System) (「Delphi」)的財務總監，並監督三間總部設於北京的Delphi合營企業的財政事宜。

郝先生獲佩斯大學頒發工商管理碩士學位，獲聖母大學頒發文碩士學位，並獲北京語言大學頒發文學士學位。

董事及高級管理層(續)

我們的高級管理層

除上列執行董事外，本集團的高級管理層團隊包括以下人士：

姓名	年齡	職位	獲委任為高級管理層的日期	加入本集團(包括前身實體)日期
李峰	54	硬蛋創新高級副總裁	2013年3月	2010年8月
陳劍雄	56	營運副總裁	2014年1月	2004年4月
李宏輝	52	硬蛋創新業務副總裁	2012年11月	2000年7月
王巍	36	副總裁	2015年9月	2015年9月

李峰，54歲，為硬蛋創新高級副總裁，主要負責開發硬蛋創新的互聯網技術平台及大數據分析應用程式。李先生於1987年6月獲中國清華大學頒授計算機科學理學士學位，並於1989年5月獲美國密爾沃基馬凱特大學頒授電腦科學理學碩士學位。李先生於1990年至1999年間任職Informix Software，1999年至2000年擔任上海西門子的首席代表及項目總監。2002年至2006年期間，李先生擔任Viewtran, Inc.的首席運營官。

陳劍雄，56歲，為本公司營運副總裁，主要負責本集團一般行政營運，包括人力資源、客戶服務、物流及倉儲。陳先生於1985年11月獲香港大學頒授機械工程理學士學位。陳先生於1987年至2002年任職松下信興機電(香港)有限公司，其後出任高級經理一職。2004年至2013年2月期間，陳先生擔任優創的營運副總裁，負責該公司的客戶行政及物流營運。

李宏輝，52歲，為硬蛋創新業務副總裁，主要負責硬蛋創新的整體業務及市場開發。李先生於1989年7月獲中國天津大學頒授無線電技術理學士學位，於1992年4月獲該所大學頒授電信及電子系統理學碩士學位。1994年，李先生專注在天津大學從事教學及研究工作。1995年6月至1996年9月期間，李先生任職三星電子公司，擔任ASIC研發中心研究員。2002年至2013年期間，李先生為科通通信技術(深圳)有限公司的總經理(業務部)。

王巍，36歲，為本公司副總裁，主要負責本公司的投資及融資業務並為引力金服業務的主管。王女士分別於2005年及2007年獲得中國清華大學工商管理學士及碩士學位，並自2012年起為特許註冊金融分析師(CFA)成員。王女士擁有逾10年投資銀行經驗，於2007年至2008年在滙豐銀行投資銀行部擔任分析師，以及於2009年在交通銀行擔任助理客戶經理。加入本公司之前，王女士於2010年至2015年在建銀國際(控股)有限公司中國業務部擔任助理董事，負責華東地區的客戶關係管理一開發結構性融資、首次公開發售債券發行及PIPE交易。



董事會報告

董事謹此提呈截至2019年12月31日止年度之年報連同本集團之經審核綜合財務報表。

公司資料

本公司於2012年2月1日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於2014年7月18日在聯交所主板上上市。

主要業務及附屬公司

本公司是專注銷售IC及相關產品以及向AIoT行業提供服務的企業服務平台，並致力服務中國電子製造業。於2019年展開的主要業務重組後，本公司將其於科通芯城平台及硬蛋平台AIoT服務的芯片銷售合併成硬蛋創新，並將其以往歸入硬蛋AIoT業務服務平台的研發及IoT產品金融及企業服務合併為引力企服，組成新的「硬蛋創新+引力企服」雙引擎業務模式。重組完成後，本公司將持有硬蛋創新75%權益及引力企服100%權益，而兩項業務將繼續併表至本集團的綜合財務報表內。

硬蛋創新憑著其全球頂尖的IC供應商網絡，利用本身的線上平台及大數據分析能力推廣他們的產品及技術應用，向於芯片行業的上游供應商提供完善且專業化的技術應用方案。引力企服專注為不同行業(包括車聯網、智能家居、AI監察等)開發自研產品，亦將於AIoT領域物色投資優質初創企業的機會。於2019年，本集團所完成的訂單的收入約達人民幣58.542億元。

本公司之主要附屬公司名單連同該等附屬公司之註冊成立地點及主要業務資料載於綜合財務報表附註43。

業務回顧

本集團截至2019年12月31日止年度的業務回顧(包括使用關鍵績效指標對本集團年度表現作出的分析及本集團未來業務發展的討論)載於本年報第5至6頁的主席報告書及第7至15頁的管理層討論與分析內。有關本公司面臨之主要風險及不明朗因素之描述載於本董事會報告第22及23頁。

董事會報告(續)

遵守相關法律及法規

就董事會及管理層所知，本集團已於各重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響之相關法律及法規。本集團會向其法律顧問尋求專業的法律意見，以確保本集團所進行的交易及業務符合適用法律及規例。於截至2019年12月31日止年度，本集團並無重大違反或未有遵守適用法律及規例。

與僱員之關係

本集團明白到投資於僱員的價值，因此確保其僱員享有合理薪酬。本集團亦實施年度自我績效考核計劃，為員工實現定期目標提供激勵及動力。本公司已採納受限制股份單位計劃作為僱員對本集團忠誠的獎勵。本集團自強不息，透過定期檢討及更新(倘需要)其薪酬及福利、培訓、職業健康及安全政策不斷求進步。

與供應商、客戶及其他持份者的關係

本集團了解與其供應商及客戶保持良好關係對達成其短期及長期目標之重要性。本集團設有客戶服務團隊以方便聯繫及提供服務，從而提升我們與客戶之間的關係。我們的採購及項目管理團隊與供應商緊密合作，以保持提供可靠及優質的產品。隨著硬蛋平台的擴張，本集團致力於為所有硬件創新行業的持份者提供一站式供應鏈服務。本集團與供應商及承辦商進行交易時，恪守最嚴謹的道德及專業操守。於截至2019年12月31日止年度，本集團與其供應商、客戶及其他持份者之間並無發生實質及重大糾紛。

環保政策及表現

本集團致力維繫其經營地方的環境及社區的長期可持續發展。本集團以對環境負責之方式行事，盡力遵守適用環保法律及法規，並採取有效措施，達致資源有效利用、能源節約及廢物減少。該等措施包括回收廢紙、採取節能措施、以未出售存貨換取新產品或向主要供應商提供信貸、採納電子廢料處置流程及向中國偏遠地區的一間學校捐贈舊電腦。於截至2019年12月31日止年度，我們並無因任何不符合健康、安全或環保規例的情況而遭到任何罰款或其他處罰。有關詳情，請參閱本年報所載的環境、社會及管治報告。

企業管治

有關本公司於截至2019年12月31日止年度採納的主要企業管治常規的資料載於本年報第47至60頁的企業管治報告內。

董事會報告(續)

主要風險及不明朗因素

以下載列本集團面對的主要風險及不明朗因素，當中部分在我們控制範圍以外。惟並不詳盡，除下文概述的主要風險外亦可能有其他風險及不明朗因素。

- COVID-19疫情的爆發令商業活動停頓，導致我們的供應鏈及正常業務運作中斷，從而對我們IC及其他電子元器件的銷售及引力金服的服務提供構成影響。儘管我們慎重留意持續發展以管理風險，並繼續對市場機會作出敏銳回應，但鑒於當前形勢瞬息萬變，我們未能評估或減低疫情對我們財務表現造成的有關影響。
- 我們的絕大部分收入乃來自在中國從事電子製造的公司的採購。因此，對中國電子製造商或中國電子製造業有不利影響的因素亦可能對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。
- 倘我們未能管理與供應商的關係，我們的業務及前景或會受到不利影響。我們向主要產品類別的部分頂級品牌供應商採購產品，與該等供應商維持良好關係及以有利條款向供應商採購產品對我們的業務增長實為重要。概不能保證我們的現有供應商將繼續以我們可接受的條款向我們出售IC及其他電子元器件，或我們將能夠與新供應商建立關係或擴展與現有供應商的關係，以確保能及時取得IC及其他電子元器件的穩定供應，並符合成本效益。
- 我們的業務面對激烈競爭，而我們或未能成功對抗現有或新競爭對手，這可能導致我們的服務及產品需求下降。我們預期中國電子元器件採購市場將會持續演變。隨著我們進一步發展電商平台，為招徠新客戶和挽留忠誠客戶，我們將面對更激烈的競爭挑戰。
- 我們依賴第三方快遞服務供應商付運產品，而倘彼等未能向我們的客戶提供優質的快遞服務，可能會對客戶的採購體驗造成負面影響，損害我們的市場信譽及對我們的業務及經營業績造成重大不利影響。倘我們的產品未能按時交付或交付時已經損毀，客戶可能會拒絕接受產品，並對我們的服務失去信心。因此，我們可能會流失客戶，而我們的財務狀況及市場信譽可能會受到影響。
- 我們通過引力金服業務向客戶提供信貸融資以賺取利息收入並為自營業務客戶提供所需賬期，此舉使我們面臨信貸風險。我們授予客戶的有抵押貸款的抵押品價值可能因市場環境或其他不可預見的不利情況而波動。我們可能因僱員、客戶或其他第三方導致的疏忽、程序錯誤、欺詐及／或違法行為而不能識別高風險客戶或查找出不法之處。倘客戶或對方不履行其財務或合約責任，我們將蒙受財務損失。

董事會報告(續)

- 我們依賴信貸融資(如銀行授予的保理安排)為我們的營運資金提供部分資金。銀行業對市場及經濟狀況的變動很敏感，且易受不可預見外部事件(如政治不穩定、經濟衰退、通貨膨脹、監管變動、不利的市場條件或其他不利事件)的影響，導致授予我們的信貸額度出現大幅下降或其他變動，對我們的現金狀況造成壓力，而需要我們動用現有的營運資金融資或其他流動資金來源。

董事

截至2019年12月31日止年度內及直至本董事會報告日期為止，董事成員為：

執行董事：

康敬偉先生(主席兼首席執行官)

胡麟祥先生(首席財務官兼公司秘書)

倪虹女士(首席投資官)

獨立非執行董事：

葉忻先生

馬啟元博士

郝純一先生

根據組織章程細則第84(1)及84(2)條，葉忻先生及馬啟元博士須於股東週年大會上退任。所有上述退任董事均符合資格並願意於應屆股東週年大會上膺選連任。



董事會報告(續)

董事資料變動

自本公司2019年中期報告刊發日期以來，董事資料並無任何須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的變動。

董事服務合約

康敬偉先生及胡麟祥先生已各自與本公司訂立服務協議，據此，彼等同意擔任執行董事，任期自2017年6月2日起計為期三年，或直至本公司自彼等的服務合約日期起計舉行第三次股東週年大會為止(以較先發生者為準，惟須按組織章程細則規定接受重選)，或直至根據服務協議終止為止。本公司有權發出書面通知終止有關協議。

葉忻先生、馬啟元博士及郝純一先生已各自與本公司訂立委任書。獨立非執行董事葉忻先生及馬啟元博士的任期自2017年6月2日起計以及郝純一先生的任期自2018年2月13日起計均為期三年，或直至本公司自彼等的委任書日期起計舉行第三次股東週年大會為止(以較先發生者為準，惟須根據組織章程細則的規定退任)，惟須受委任書所列的條款及條件所約束。

倪虹女士已與本公司訂立委任書，自2018年3月1日起生效，為期三年(惟須根據組織章程細則的規定退任)，除非根據委任書所列的條款及條件被終止。

於即將舉行的股東週年大會上建議重選的董事並無與本集團訂立任何本集團不能於一年內不支付賠償(法定賠償除外)的情況下終止的服務合約。

董事會報告(續)

董事及高級行政人員薪酬及五名最高薪酬人士

有關董事及本集團五名最高薪酬人士的薪酬詳情分別載於綜合財務報表附註13及14。於截至2019年12月31日止年度，概無董事已放棄或同意放棄任何薪酬。

董事於合約及競爭業務中的權益

除綜合財務報表附註36「關聯方交易」及本年報下文「關連交易／持續關連交易」一節中所披露者外，於年末或於截至2019年12月31日止年度內任何時間，並無任何由本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司作為訂約方而董事或與董事有關連的實體直接地或間接地擁有重大權益的重大交易、安排或合約仍然生效。

於截至2019年12月31日止年度，本公司董事及控股股東概無從事任何直接或間接與本集團業務構成或可能構成競爭的業務。

與控股股東的重大合約

截至2019年12月31日止年度內，本公司或其任何附屬公司並無與控股股東或彼等任何附屬公司訂立任何重大合約。

確認獨立非執行董事的獨立性

本公司已根據上市規則第3.13條規定接獲各獨立非執行董事發出的年度獨立性確認書，本公司認為各獨立非執行董事均為獨立人士。

董事會報告(續)

董事及最高行政人員於本公司及任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於2019年12月31日，董事及本公司最高行政人員在本公司或其相聯法團(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(i)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文董事或最高行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉)；(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指本公司存置的登記冊的權益及淡倉；(iii)根據上市規則所載的標準守則須通知本公司及聯交所的權益及淡倉；或(iv)根據本公司董事所知披露如下：

(i) 於本公司股份的權益

董事姓名	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	概約股權百分比 ⁽³⁾
康先生	受控法團權益 ⁽²⁾	650,200,000	45.55%
康先生	實益擁有人	1,800,000	0.13%
胡先生	實益擁有人	1,800,000	0.13%

附註：

- (1) 所有股份均以好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)持有。
- (2) 康先生直接擁有Envision Global的100%權益，而Envision Global則擁有該等股份。因此，康先生被視為於Envision Global持有的該等股份中擁有權益。
- (3) 百分比僅供闡釋用途，數字可能因四捨五入而略有出入，乃按於2019年12月31日已發行股份數目計算。

(ii) 於證券及期貨條例第XV部所指任何本公司相聯法團的權益

董事姓名	證券及期貨條例第XV部所指本公司相聯法團的名稱	權益性質	擁有權益的證券數目	概約股權百分比
康先生	Envision Global ⁽²⁾	實益擁有人	1股股份	100%

附註：

- (1) 所有股份均以好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)持有。
- (2) 康先生直接擁有Envision Global的100%權益。

董事會報告(續)

除上文所披露者外，於2019年12月31日，據任何董事或本公司最高行政人員所知，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(按證券及期貨條例第XV部所指)的股份、相關股份或債權證中擁有任何(i)根據證券及期貨條例第XV部須通知本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文董事被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指的登記冊的權益或淡倉；或(iii)根據標準守則已通知本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於本公司股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於2019年12月31日，據董事所知悉，以下主要股東於本公司股份及相關股份中擁有已記入本公司根據證券及期貨條例第XV部第336條須存置之主要股東登記冊內的權益及淡倉：

姓名	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	本公司概約權益百分比
Envision Global	實益擁有人	650,200,000	45.55%
康先生 ⁽²⁾	受控法團權益	650,200,000	45.55%
康先生	實益擁有人	1,800,000	0.13%
Total Dynamic	實益擁有人	182,888,000	12.81%
姚女士 ⁽³⁾	受控法團權益	182,888,000	12.81%

附註：

- (1) 所有股份均以好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)持有。
- (2) 康先生擁有Envision Global的100%權益，而Envision Global則擁有該等股份。因此，康先生被視為於Envision Global持有的該等股份中擁有權益。
- (3) 姚女士擁有Total Dynamic的100%權益，而Total Dynamic則擁有該等股份。因此，姚女士被視為於Total Dynamic持有的該等股份中擁有權益。
- (4) 百分比僅供闡釋用途，數字可能因四捨五入而略有出入，乃按2019年12月31日已發行股份數目(並無計及將根據受限制股份單位計劃予以發行的股份)計算。

除上文披露者外，於2019年12月31日，董事並無獲任何人士告知其於本公司股份或相關股份中擁有已記入根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內的權益或淡倉。

董事會報告(續)

獲准許彌償條文

於截至2019年12月31日止年度及直至本年報日期為止，本集團備有以本公司或其相聯法團董事為受益人的彌償條文。本公司各董事或其他高級職員有權就彼於執行職務時或就此或根據組織章程細則其他方面與此有關之情況下而可能承擔或引致之所有損失或債務，從本公司之資產中獲得賠償。

薪酬政策

於2019年12月31日，本集團共有478名(2018年：497名)僱員，當中22名(2018年：32名)為兼職僱員。本集團僱員之選任、酬金以及晉升均按彼等之表現、資歷、能力及對本集團的貢獻而定。

為遵守上市規則第十四章所載的企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會負責制訂薪酬政策。本公司根據每名董事及高級管理人員對本集團的貢獻、資格、職位及年資以及本集團的表現釐定各人的薪酬並就此提出建議。至於獨立非執行董事，彼等的薪酬乃由董事會根據本公司薪酬委員會提出的建議釐定。本公司亦設有一項受限制股份單位計劃，本公司及其附屬公司的董事、主管人員、高級經理及僱員均為該計劃的合資格參與者。

本集團於截至2019年12月31日止年度產生的薪酬開支總額為約人民幣137.4百萬元(2018年：人民幣166.8百萬元)。

受限制股份單位計劃

本公司已於2014年3月1日採納一項受限制股份單位計劃，其於2014年12月21日作出修訂。受限制股份單位計劃旨在酬答本公司及其附屬公司(統稱「計劃公司」，各自稱為一間「計劃公司」)的董事、主管人員、高級經理及僱員盡忠職守，並使彼等的利益與股東一致。

授出的受限制股份單位用於表彰計劃公司的董事、主管人員、高級經理及僱員對本公司過往成就作出的貢獻。本公司有意繼續發掘方法激勵、挽留及獎勵計劃公司的董事、主管人員、高級經理及僱員，並可能於日後實施其他受限制股份單位計劃或其他以股份為基礎的薪酬計劃。由於受限制股份單位計劃並無涉及由本公司授出可認購新股份的購股權，故受限制股份單位計劃之條款無須遵守上市規則第十七章的條文。為滿足根據受限制股份單位計劃作出股份授予，合共14,000,000股本公司普通股於2019年9月3日獲發行。

董事會報告(續)

於截至2019年12月31日止年度，根據受限制股份單位計劃授予董事及僱員的受限制股份單位的變動詳情載列如下：

參與者姓名	授予日期	已授出受限制股份單位的相關股份數目	於2019年12月31日已歸屬	於2019年12月31日未歸屬	歸屬期
董事					
康先生	2014年3月1日	1,800,000	1,800,000	—	於2014年、2015年及2016年每年600,000股股份(按季分期)
胡先生	2014年3月1日	1,800,000	1,800,000	—	於2014年、2015年及2016年每年600,000股股份(按季分期)
其他承授人					
歸屬期為三年的其他承授人 ⁽¹⁾	2014年3月1日	19,346,300	18,071,300	—	於2014年、2015年及2016年每年獲得三分之一(按季分期)
歸屬期為一年的其他承授人 ⁽²⁾	2014年3月1日	7,253,700	6,423,200	—	2014年12月31日
歸屬期為三年的其他承授人 ⁽³⁾	2015年7月8日	17,940,000	15,800,000	—	12季分期(由2015年7月8日至2018年7月7日)
歸屬期為三年的其他承授人 ⁽⁴⁾	2017年2月1日	6,000,000	5,020,000	440,000	12季分期(由2017年2月1日至2020年1月31日)
歸屬期為三年的其他承授人 ⁽⁵⁾	2018年11月23日	10,200,000	3,250,000	5,600,000	12季分期(由2018年11月23日至2021年11月22日)
歸屬期為三年的其他承授人	2019年9月3日	14,000,000	1,166,674	12,833,326	12季分期(由2019年9月3日至2022年9月2日)

附註：

- (1) 於2019年12月31日，1,275,000股獎勵股份因員工辭職而於其歸屬日期前失效。
- (2) 於2019年12月31日，830,500股獎勵股份因員工辭職而於其歸屬日期前失效。
- (3) 於2019年12月31日，2,140,000股獎勵股份因員工辭職而於其歸屬日期前失效。
- (4) 於2019年12月31日，540,000股獎勵股份因員工辭職而於其歸屬日期前失效。
- (5) 於2019年12月31日，1,350,000股獎勵股份因員工辭職而於其歸屬日期前失效。



董事會報告(續)

股票掛鈎投資

除上文所披露的受限制股份單位計劃外，本公司於年內概無訂立或於年末仍存在將會或可能導致本公司發行股份或要求本公司訂立任何將會或可能導致本公司發行股份的協議的股票掛鈎協議。

財務業績

本集團截至2019年12月31日止年度的業績載於本年報第88及89頁的綜合損益及其他全面收益表。

本集團最近五年已公佈業績及資產及負債的概要載於本年報第223及224頁。此概要不構成經審核綜合財務報表一部分。

資本結構

資本結構的詳情載於綜合財務報表附註5。

股本

本公司的股本於截至2019年12月31日止年度內的變動詳情載於綜合財務報表附註34。

儲備

本公司及本集團於截至2019年12月31日止年度儲備變動的詳情載於本年報綜合財務報表附註42(b)及第92至95頁的綜合權益變動表。於2019年12月31日，本公司可供分派予股東的儲備為約人民幣1,926.7百萬元(於2018年12月31日：人民幣2,083.0百萬元)。

股息

董事會不建議分派截至2019年12月31日止年度的末期股息(2018年：零)。

董事會報告(續)

捐款

於截至2019年12月31日止年度，本集團並無作出任何慈善及其他捐款(2018年：無)。

銀行貸款及其他借款

本公司及本集團於2019年12月31日的銀行貸款及其他借款詳情載於綜合財務報表附註32。

購買、出售或贖回本公司的股份

截至2019年12月31日止年度內，本公司在聯交所購回合共63,577,000股(2018年：4,567,000股)股份，總代價約為149.4百萬港元(2018年：15.7百萬港元)(相當於約人民幣131.7百萬元(2018年：約人民幣13.8百萬元))。

於截至2019年12月31日止年度內進行的股份購回詳情載於下文及綜合財務報表附註34：

購回月份	購回 股份數目	已付 較高價格 (港元)	已付 最低價格 (港元)	已付總額 (千港元)
2019年3月	451,000	2.91	2.86	1,300
2019年4月	20,984,000	3.09	2.75	62,670
2019年5月	5,778,000	2.72	2.30	14,413
2019年6月	977,000	2.11	2.04	2,027
2019年7月	24,229,000	2.24	2.14	53,089
2019年9月	11,158,000	1.48	1.37	15,900
	63,577,000			149,399

上述所有購回股份已經註銷，其中20,973,000股於2019年4月29日註銷、6,240,000股於2019年6月20日註銷、977,000股於2019年7月15日註銷、24,229,000股於2019年8月7日註銷，以及11,158,000股於2019年9月30日註銷。



董事會報告(續)

董事會於截至2019年12月31日止年度內進行股份購回，乃旨在藉提高每股股份的資產淨值及盈利使本公司及股東整體受惠。

於報告期間末後及直至此份董事會報告日期為止，本公司並無於聯交所購回任何股份。

除上文所披露者外，於截至2019年12月31日止年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

廠房及設備

廠房及設備於截至2019年12月31日止年度內的變動詳情載於綜合財務報表附註17。

持作發展、出售及投資的物業

於2019年12月31日並無有關百分比率(定義見上市規則第14.04(9)條)超過5%的持作發展、出售及投資的物業。

所持的重大投資

本公司於截至2019年12月31日止年度持有的按公平值計入其他全面收益的金融資產為人民幣360.5百萬元(於2018年12月31日：人民幣7.7百萬元)。

董事會報告(續)

關連交易／持續關連交易

1. 前海科通芯城通信、科通通信及深圳科通之間的購股權協議及前海科通芯城通信與深圳科通之間的居間服務協議

於2015年12月11日，前海科通芯城通信、科通通信與深圳科通訂立購買股權協議(「購股權協議」)，據此(其中包括)協定科通通信將向前海科通芯城通信授出選擇權，以按人民幣300百萬元之現金代價收購深圳科通之全部股權，或以與所收購股權百分比成比例之現金代價收購深圳科通之部分股權。於本年報日期，收購深圳科通股權之選擇權並未獲行使。

就購股權協議而言，於2015年12月11日，前海科通芯城通信與深圳科通訂立(1)居間服務協議(「居間服務協議」)(據此，前海科通芯城通信將向深圳科通提供若干客戶轉介服務以換取代理付款，金額為深圳科通客戶根據任何因前海科通芯城通信向深圳科通轉介而簽訂的貸款或合作協議應付深圳科通的費用及利息的80%)；及(2)獨家服務協議(「獨家服務協議」)(據此，前海科通芯城通信將向深圳科通提供若干管理及諮詢服務以換取服務費用，有關金額根據可資比較服務之現行市場費率計算且不超過深圳科通每年營業額的1%)。

於2018年6月8日，前海科通芯城通信與深圳科通訂立一份新居間服務協議(「新居間服務協議」)及一份新獨立家服務協議(「新獨立家服務協議」)，以重續及規定根據居間服務協議及獨家服務協議各自提供的服務。居間服務協議及獨家服務協議分別於新居間服務協議及新獨家服務協議訂立並生效後終止。

根據新居間服務協議，(i)截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日止年度深圳科通應付前海科通芯城通信的服務費年度上限分別不得超過人民幣10,000,000元(相等於約12,008,550港元)、人民幣12,000,000元(相當於約14,410,260港元)及人民幣14,400,000元(相當於約172,920,312港元；及(ii)於2021年1月1日至2021年6月8日期間深圳科通應付前海科通芯城通信的服務費建議年度上限不得超過人民幣7,200,000元(相當於約8,646,156港元)。

董事會報告(續)

根據新獨家服務協議，(i)截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日止年度，就前海科通芯城通信向深圳科通提供若干管理及諮詢服務的年度費用上限分別不得超過人民幣2,000,000元(相當於約2,401,710港元)、人民幣2,400,000元(相當於約2,882,052港元)及人民幣2,880,000元(相當於約3,458,462港元)；及(ii)於2021年1月1日至2021年6月8日期間，就前海科通芯城通信向深圳科通提供若干管理及諮詢服務的建議年度費用上限不得超過人民幣1,440,000元(相當於約1,729,231港元)。

康先生為本公司之主席、首席執行官兼執行董事。於本年報日期，康先生持有本公司全部已發行股本之約45.68%，並為一名控股股東。科通通信及深圳科通為Envision Global之間接全資附屬公司，而Envision Global由康先生擁有100%權益。因此，科通通信及深圳科通為康先生之聯繫人及本公司之關連人士。

因此，前海科通芯城通信、科通通信及深圳科通間訂立之購股權協議構成本公司之一項關連交易，而前海科通芯城通信及深圳科通訂立之新居間服務及新獨家服務協議各自均構成本公司之一項持續關連交易。本公司確認其已遵守上市規則第十四A章之披露規定。

有關上述協議之進一步詳情，請參閱本公司日期為2015年12月14日、2018年6月8日及2018年6月25日之公告及本公司日期為2016年1月18日之通函。

2. 與Optimum之間的交易

(a) 意向書及認購協議

於2019年12月17日，本公司與Optimum、Alphalink及科通工業深圳訂立一份具有法律約束力的意向書，據此(i)本公司須促使INGDAN向Optimum收購硬蛋(包括其直接及間接附屬公司，統稱「硬蛋目標集團」)全部已發行股本的30%，以及經營硬蛋目標集團業務所使用或必要的絕大部分有形及無形資產，代價為人民幣35百萬元(相當於約39.2百萬港元)(「硬蛋收購事項」)；及(ii) Alphalink及科通工業深圳須，同時Optimum亦須促使其指定代名人，就Optimum以人民幣35百萬元(相當於約39.2百萬港元)認購科通工業深圳的股份(佔其全部已發行股本的25%)(「Optimum認購事項」)簽立認購協議。硬蛋收購事項及Optimum認購事項均須待若干先決條件達成後，方可作實。

董事會報告(續)

(b) 買賣協議

於2019年12月17日，INGDAN與Optimum訂立一份買賣協議(「**Optimum買賣協議**」)，據此，INGDAN同意購買而Optimum同意出售待售股份(為硬蛋已發行股本中30股每股面值1.00美元的普通股，由Optimum合法實益擁有並將由INGDAN根據Optimum買賣協議的條款及條件收購)，代價為人民幣35百萬元(相當於約39.2百萬港元)。該代價須由INGDAN於根據Optimum買賣協議完成買賣待售股份(「**完成**」)時或之前，以電匯方式或訂約雙方相互同意的其他方式將即時可用資金轉至Optimum書面指定的銀行賬戶結付。

上述協議須於2020年3月31日或之前完成或由INGDAN與Optimum可能共同協定的其他時間完成，惟需先達成或豁免若干先決條件(視乎情況而定)。完成後，硬蛋將為本公司的全資附屬公司，而硬蛋目標集團的財務業績將繼續於本集團的財務業績內綜合入賬。由於香港、中國及英屬處女群島的政府服務受COVID-19疫情爆發影響而中斷，就交易而辦理有關公司的註冊手續及在中國取得有關政府批文方面均有所延誤，故本公司目前預期完成交易的日期將會押後。考慮到此等因素，預期此項交易將於2020年4月下旬或訂約方共同協定的其他時間完成。

Optimum為本公司間接附屬公司硬蛋的主要股東，原因為其持有硬蛋30%的已發行股本，故根據上市規則第十四A章為本公司附屬公司層面的關連人士。因此，硬蛋收購事項及Optimum認購事項各自構成本公司的關連交易。本公司確認，其已根據上市規則第十四A章遵守披露規定。

有關以上交易的進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年12月17日及2020年1月13日的公告。

3. 與Comtech China之間的物業租賃及配套服務框架協議

於2019年12月23日，本公司與Comtech China訂立物業租賃及配套服務框架協議，據此，Comtech China已同意並將促使其附屬公司同意向本集團提供物業租賃及配套物業管理服務。

本公司曾於2018年3月20日與Comtech China訂立一份協議，內容有關Comtech China及其附屬公司向本集團提供物業租賃及物業管理服務、車位及其他設施使用許可以及商務車及其他雜項服務(「**2018年協議**」)，其已於2019年12月31日屆滿。根據2018年協議項下擬進行的交易，截至2019年12月31日止兩個年度各年，本集團應付的過往金額分別為約人民幣3.0百萬元及人民幣4.2百萬元。

董事會報告(續)

截至2022年12月31日止三個年度，物業租賃及配套服務框架協議項下進行物業租賃的年度上限分別為人民幣78.6百萬元、人民幣零元及人民幣零元。截至2022年12月31日止三個年度各年，就本集團根據物業租賃及配套服務框架協議向Comtech China及／或其附屬公司應付的配套物業管理服務費的年度上限為人民幣1.3百萬元。

康先生為本公司的主席、首席執行官兼執行董事。於本年報日期，康先生持有本公司已發行股本總額約45.68%，並為一名控股股東。Comtech China由康先生間接全資擁有，故為康先生的聯繫人及本公司的關連人士。

因此，本公司與Comtech China訂立的物業租賃及配套服務框架協議構成本公司一項持續關連交易。本公司確認，其已根據上市規則第十四A章遵守行披露規定。

有關以上交易的進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年12月23日及2020年2月20日的公告。

關於資格要求的最新資料

根據《外商投資產業指導目錄(2011年修訂)》(「**2011年目錄**」)及國務院於2001年12月11日頒佈並隨後於2008年9月10日修訂的《外商投資電信企業管理規定》(「**FITE規定**」)，經營增值電信業務(包括互聯網內容提供服務)的外商投資電信企業的外方投資者在企業中的出資比例，不得超過50%。於本公司採納該等合約安排時，根據當時生效之中國法律，深圳可購百之增值電信業務(即電子商務業務)受外資股比限制。

此外，於中國經營增值電信業務的外商投資電信企業的外方投資者應當具有經營海外增值電信業務的運營經驗和良好業績(「**資格要求**」)。

於2015年3月10日，《外商投資產業指導目錄(2015年修訂)》(「**2015年目錄**」)獲頒佈並於2015年4月10日生效後取代2011年目錄；而2015年目錄最終被自2018年7月28日起生效的《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2018年版)》(「**2018年負面清單**」)取代。此外，於2015年6月19日，工業和信息化部(「**工信部**」)頒佈《關於放開在線數據處理與交易處理業務(經營類電子商務業務)外資股比限制的通告》(工信部通[2015]196號)(「**196號通告**」)，該通告於頒佈當日即時生效。根據2015年目錄(及隨後的2018年負面清單)及196號通告，針對電子商務業務之外資股比限制(即不得超過50%)已放開，此意味著100%外資持股的外商投資企業可以開展電子商務業務。

董事會報告(續)

根據工信部信息披露系統，自196號通告頒佈以來，中國國內多家外商獨資企業已向工信部取得EDI許可證。本集團已逐步積累符合資格所須的海外電信業務營運業績，並已將其所有位於中國及過往由深圳可購百持有的增值電信業務轉移至庫購網電子商務或其聯屬公司，致使庫購網電子商務可自營電子商務平台，並已向工信部申請EDI許可證。於2019年11月27日，工信部向庫購網電子商務授予EDI許可證。

於2019年12月31日，本公司並無就有關資格要求的進一步最新資料予以披露。

合約安排

訂立合約安排之理由

由於中國法律及法規對外商投資的若干限制，本公司並不可能透過擁有股權直接持有深圳可購百。本公司(透過庫購網電子商務)、深圳可購百及姚女士訂立了一系列合約安排，據此，本公司取得深圳可購百的實際控制權及深圳可購百所經營業務的一切經濟利益(「合約安排」)。合約安排容許深圳可購百的財務資料及營運業績合併至我們的財務資料，猶如其為本集團的全資附屬公司。

為遵守中國當時的相關法律，我們的Cogobuy.com由深圳可購百經營。庫購網電子商務繼而監督深圳可購百的業務營運，並從深圳可購百獲得經濟利益。深圳可購百當時持有開發及經營我們電商平台所需要的中國許可證、執照及批文，包括ICP許可證及EDI許可證。此外，深圳可購百當時亦持有知識產權，包括軟件版權及域名，現正收購對經營我們Cogobuy.com而言至關重要的商標。深圳可購百亦曾從事本公司的增值電信業務。

儘管我們已於2019年11月27日庫購網電子商務取得EDI許可證時已將本集團所有中國增值電信業務從深圳可購百轉移至庫購網電子商務或其聯屬公司，但以往於深圳可購百旗下經營的若干業務已於我們的財務業績內綜合入賬。由於技術性問題而導致即時的淨資產損失或須納重稅(同時參見「與合約安排有關之風險」一段)，所以無法直接轉移至庫購網電子商務或其聯屬公司。我們的董事認為應維持合約安排直至有關資產可逐步轉移至本集團從而符合本公司的最佳利益及不會對我們的財務業績構成不利影響。

有關涉及合約安排的收入、溢利及資產的進一步詳情，可參見「涉及合約安排的收入及資產」一段。



董事會報告(續)

與合約安排有關之風險

我們認為合約安排涉及下列風險。有關該等風險的進一步詳情載於招股章程第39至45頁。

- 有關線上商務及在中國發佈互聯網內容的中國法律及法規的詮釋及應用存在重大不確定因素及限制。倘中國政府認為我們就業務營運所採用的架構並不符合中國法律及法規，或倘該等法律或法規或其詮釋在日後有所變動，我們則可能面臨嚴厲處罰，包括終止網站或被逼放棄業務的權益。
- 我們依賴與中國營運實體深圳可購百的合約安排為我們業務提供若干服務，而我們的合約安排在提供營運控制方面未必如權益擁有權般有效。
- 深圳可購百的唯一股東姚女士可能會與我們存在利益衝突，且其可能違反與我們訂立的合約或導致該等合約須作出違反我們利益的修訂，因而可能對我們的業務及財務狀況造成重大不利影響。
- 我們合約安排的若干條款未必可根據中國法律強制執行。
- 倘深圳可購百宣佈破產或面臨解散或清盤程序，我們則可能失去使用及享有深圳可購百所持有的資產的能力。
- 庫購網電子商務與深圳可購百之間的合約安排可能會受到中國稅務機關審查，而倘任何結果顯示我們或深圳可購百欠繳額外稅款，則可能會大幅降低我們的綜合淨收入及我們股東投資的價值。
- 我們行使購股權收購深圳可購百的股本權益可能須受若干限制，而擁有權的轉讓可能會使我們的成本大幅增加。

本公司採取的緩解行動

我們的管理層與姚女士及我們的外部法律顧問和顧問緊密合作，監控中國法律及法規的監管環境及發展以緩解與合約安排有關的風險。我們的董事認為，鑒於合約安排的收入及溢利貢獻不重大，加上涉及合約安排的資產於本集團總資產的佔比亦不重大，故此情況不會對我們的業務營運構成重大不利影響。有關涉及合約安排的收入、溢利及資產的進一步詳情，可參見「涉及合約安排的收入及資產」一段。

董事會報告(續)

合約安排須遵守的除外資擁有權限制以外的其他規定

所有合約安排均須受招股章程第139至144頁所載之限制規限。

合約安排

截至2019年12月31日止年度，本集團訂立下列合約安排：

1. 獨家服務總協議

協議的性質及目的

於2014年3月13日，深圳可購百與庫購網電子商務訂立一份獨家服務總協議(「獨家服務總協議」)，據此，深圳可購百同意聘用庫購網電子商務作為提供多項服務的獨家提供商，並向其支付服務費。

庫購網電子商務將提供的服務包括：(1)技術開發及轉讓，以及技術諮詢服務；(2)業務支持服務；(3)市場諮詢及營銷服務；(4)技術支持服務；(5)出售及授權深圳可購百使用軟件；及／或(6)庫購網電子商務不時據庫購網電子商務及其指定聯屬公司業務需要及能力釐定的其他服務。

定價

根據獨家服務總協議，服務費將由庫購網電子商務全權酌情釐定，當中會考慮深圳可購百的營運資金需求及與所提供服務相關的下列因素：(i)服務的技術難度及複雜程度；(ii)提供服務所費時間；(iii)服務內容及商業價值；及(iv)市場中類似服務的基準價格。

協議期限

庫購網電子商務可提前30天向深圳可購百發出書面通知，隨時終止獨家服務總協議。當深圳可購百根據獨家購股權協議將所有股份轉讓予庫購網電子商務及／或由庫購網電子商務指定的第三方後，獨家服務總協議亦將告終止。

2. 業務合作協議

協議性質及目的

於2014年3月13日，深圳可購百及其唯一股東姚女士與庫購網電子商務訂立業務合作協議(「業務合作協議」)。根據業務合作協議，深圳可購百及姚女士共同協定，在未取得庫購網電子商務書面同意前，深圳可購百不會，姚女士並須同時促使深圳可購百不會進行任何可能嚴重影響其資產、責任、權利或營運的交易。

儘管合約安排沒有提及將域名cogobuy.com提供給深圳可購百以外的其他本集團公司使用，但根據業務合作協議，庫購網電子商務有權監督深圳可購百的日常營運。

董事會報告(續)

根據業務合作協議，深圳可購百的董事、總經理、首席財務官及其他高級管理層成員的選舉及委任，須達到庫購網電子商務所提出的資格要求，並須得到庫購網電子商務明確同意。若庫購網電子商務就任何有關董事或高級管理層成員的替任或辭退提出任何建議，姚女士或深圳可購百須按照庫購網電子商務的建議替任或辭退有關人士。

再者，姚女士同意，除非庫購網電子商務要求，否則彼不會作出任何股東決定或以其他方式要求深圳可購百向深圳可購百的股東分派任何溢利、資金、資產或財產，或就股東持有的深圳可購百股份發出任何股息或其他分派。

協議期限

業務合作協議須在深圳可購百存續的期間維持有效，除非庫購網電子商務提前30天發出書面通知，或根據獨家購股權協議將姚女士持有的所有股份轉讓予庫購網電子商務及／或由庫購網電子商務指定的第三方後終止業務合作協議。

3. 獨家購股權協議

協議性質及目的

於2014年3月13日，深圳可購百與庫購網電子商務訂立獨家購股權協議(「**獨家購股權協議**」)，據此，庫購網電子商務有權要求姚女士將其持有的任何及所有深圳可購百股份全部或部分轉讓予庫購網電子商務及／或由其指定的第三方，惟須受庫購網電子商務的具體要求所限。

協議期限

獨家購股權協議須在深圳可購百存續的期間維持有效，且不可由深圳可購百或其股東終止。獨家購股權協議可在以下情況下終止：(i)庫購網電子商務提前30天向深圳可購百及其股東發出書面通知隨時終止；或(ii)將該股東持有的所有股份轉讓予庫購網電子商務及／或其指定人士後。

4. 股份質押協議

協議性質及目的

於2014年3月13日，庫購網電子商務與深圳可購百及姚女士訂立股份質押協議(「**股份質押協議**」)。根據股份質押協議，姚女士無條件及不可撤回地向庫購網電子商務質押其擁有的所有深圳可購百股份，包括就該等股份獲支付的任何利息或股息，作為深圳可購百及姚女士履行獨家服務總協議、業務合作協議、獨家購股權協議以及深圳可購百、姚女士及庫購網電子商務不時將予簽立的其他協議(統稱「**主要協議**」)項下責任的擔保。

協議期限

該質押將維持有效，直至主要協議以令庫購網電子商務滿意的方式履行或所有主要協議已到期或被終止為止(以較遲發生者為準)。

董事會報告(續)

5. 委託協議及授權委託書

協議性質及目的

於2014年3月13日，庫購網電子商務與深圳可購百及姚女士訂立不可撤銷的委託協議及授權委託書(「**委託協議及授權委託書**」)。據此，姚女士提名並委任庫購網電子商務或任何由庫購網電子商務指定的自然人(包括科通芯城集團的董事)為其受託人，代表其行使並同意及承諾不會在未經該受託人的同意下行使就其名下的深圳可購百股份擁有的任何及一切權利。

此外，若根據姚女士為庫購網電子商務或其聯屬公司的利益訂立的獨家購股權協議及股份質押協議擬進行任何股份轉讓，受託人有權簽署股份轉讓協議及其他相關協議，並履行獨家購股權協議及股份質押協議項下的一切股東責任。

協議期限

委託協議及授權委託書須在深圳可購百存續的期間維持有效。姚女士無權在未經庫購網電子商務事先書面同意前終止委託協議及授權委託書，或撤銷對受託人的委託。

除上述者外，於截至2019年12月31日止年度，本集團並無與深圳可購百及姚女士訂立、重續或重訂任何新合約安排。截至2019年12月31日止年度，合約安排及／或其獲採納的情況並無重大變動。

截至2019年12月31日止年度，由於致使採納合約安排項下結構性合約的限制概無被移除，故概無解除合約安排。

於本年報日期，(i)姚女士持有本公司已發行股本總額約12.81%；及(ii)深圳可購百由姚女士全資擁有，故為姚女士的聯繫人及本公司的關連人士。因此，由庫購網電子商務(本公司間接全資附屬公司)與深圳可購百所訂立的獨家服務總協議及獨家購股權協議各自以及深圳可購百、姚女士及庫購網電子商務所訂立的業務合作協議、股份質押協議、委託協議及授權委託書各自構成本公司的持續關連交易。

董事會報告(續)

涉及合約安排的收入及資產

深圳可購百的收入、年內溢利及總資產載列如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
收入	17,470	28,892
年內溢利	856	4,821

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
總資產	97,466	96,352

截至2019年12月31日止年度，深圳可購百的收入及年內溢利分別佔本集團收入及年內溢利的約0.3% (2018年：0.5%) 及0.6% (2018年：1.6%)。

於2019年12月31日，深圳可購百的總資產佔本集團總資產的約1.8% (2018年：1.6%)。

聯交所的豁免及年度審閱

姚女士為本公司之主要股東及深圳可購百之唯一股東，故根據上市規則第14A.07(1)條，姚女士為本公司之關連人士。由於深圳可購百為姚女士全資擁有之有限責任公司並訂有合約安排，故根據上市規則第十四A章(尤其第14A.07(1)條)，深圳可購百為本公司之關連人士。本集團透過與庫購網電子商務、深圳可購百及姚女士訂立的一系列合約安排，在中國經營其IC及其他電子元器件業務。根據上市規則，根據合約安排擬進行之交易構成持續關連交易。聯交所已就合約安排授予本公司特定豁免，於股份在聯交所上市期間，豁免本公司嚴格遵守上市規則第十四A章的關連交易規定，包括(i)公告及獨立股東批准之規定；(ii)設定根據合約安排向庫購網電子商務支付之費用的年度上限之規定；及(iii)將合約安排期限定為三年或以下之規定，惟須受若干條件所限。

董事會報告(續)

我們的董事(包括獨立非執行董事)認為,本年報「關連交易/持續關連交易」一節所述的持續關連交易對本集團的法律架構及業務營運至關重要,並(i)於本公司日常業務過程中;(ii)以一般商業條款或更佳之條款;及(iii)根據有關交易的協議訂立,其條款公平合理,且有利於本集團及符合股東的整體利益。董事亦認為,按照本集團的架構,將綜合聯屬實體的財務業績併入本集團的財務報表,猶如該等綜合聯屬實體是本集團的附屬公司且其業務的經濟利益流入本集團,使本集團就上市規則有關關連交易的相關規定而言,屬於特殊情況。

我們的獨立非執行董事已審閱合約安排,並確認:(i)於截至2019年12月31日止年度進行的交易乃根據合約安排的有關條文訂立,而該等交易的運作令深圳可購百產生的收入絕大部份撥歸庫購網電子商務;(ii)深圳可購百並無向其股權持有人作出任何其後未以其他方式轉讓或轉撥予本集團的股息或其他分派;及(iii)本集團與深圳可購百於截至2019年12月31日止年度並無訂立、重續或重訂任何新合約。

此外,本公司的核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司獲委聘,以根據香港會計師公會頒佈的《香港鑒證業務準則》第3000號(經修訂)「非審核或審閱過往財務資料的鑒證工作」及參照《實務說明》第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」,就本集團的持續關連交易作出匯報。信永中和(香港)會計師事務所有限公司已根據上市規則第14A.56條就本集團於上文披露之持續關連交易向董事會發出載有其發現和結論的函件,據此,其確認下列事項:

- (a) 並無注意到任何事情,可使信永中和(香港)會計師事務所有限公司認為新居間服務協議及新獨家服務協議項下的持續關連交易並未獲董事會批准;
- (b) 就涉及由本集團提供服務的交易而言,並無注意到任何事情,可使信永中和(香港)會計師事務所有限公司認為該等交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行;
- (c) 並無注意到任何事情,可使信永中和(香港)會計師事務所有限公司認為該等交易在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行;及
- (d) 就新居間服務協議及新獨家服務協議項下的持續關連交易各自的總金額而言,並無注意到任何事情,可使信永中和(香港)會計師事務所有限公司認為該等持續交易超逾本公司所設定的年度上限。



董事會報告(續)

本公司已向聯交所提供有關本集團截至2019年12月31日止年度持續關連交易的核數師函件副本。

於截至2019年12月31日止年度，除本年報「關連交易／持續關連交易」一節所披露者外，綜合財務報表附註36所披露的其他關聯方交易並不構成應根據上市規則予以披露的關連交易或持續關連交易。本公司已就本年報「關連交易／持續關連交易」一節所披露本集團於報告期內所訂立的關連交易及持續關連交易，遵守上市規則第十四A章訂明的披露規定。

管理合同

除與任何董事訂立的服務合約或任何僱傭合約外，截至2019年12月31日止年度並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重大部分業務管理及行政的合同。

客戶及供應商

我們的客戶主要是以中國為基地的電子製造商。截至2019年12月31日止年度，我們其中一名(2018年：一名)客戶佔我們收入10%以上。於報告期內，來自本集團五大客戶的合計銷售佔本集團總銷售額約32.7%，而來自本集團最大客戶的銷售佔本集團總銷售額約18.4%。據我們的董事所知，我們的董事、彼等各自之聯繫人或緊密聯繫人或任何股東概無擁有我們已發行股本5%以上，或於我們任何最大客戶中擁有任何權益。

於2019年12月31日，我們擁有一個約146名供應商的強大網絡，包括部分主要產品類別的頂級供應商，諸如英特爾(Intel)的雲／數據中心、邁絡思(Mellanox)的電商、數據中心及AI、微芯科技(Microchip)的工業及AIoT、美光(Micron)的數據中心、微軟(Microsoft)的雲服務及AIoT、歐司朗(OSRAM)的汽車照明、瑞昱(Realtek)的XG-PON電信及AIoT、閃迪(SanDisk)的智能移動裝置元器件、思佳訊(Skyworks)的5G電信及賽靈思(Xilinx)的工業、醫療、通信及測試及計量。於報告期內，我們的五大供應商合共佔本集團總採購額約32.9%，而我們的最大供應商佔本集團總採購額約10.9%。據我們的董事所知，我們的董事、彼等各自的聯繫人及緊密聯繫人或任何股東概無擁有我們已發行股本5%以上，或於我們任何五大供應商中擁有任何權益。

董事會報告(續)

足夠的公眾持股量

根據本公司公開可得資料及就董事所知，於本年報日期，本公司維持上市規則項下之規定公眾持股量。

優先購股權

根據開曼群島法例或根據本公司的組織章程細則，並無優先購股權條文規定本公司須按比例向其現有股東提呈新股份。

稅務寬減及豁免

董事並不知悉股東可基於其持有本公司證券而獲得任何稅務寬減及豁免。

訴訟

於2019年12月31日，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。本公司董事亦不知悉任何尚未了結或對本公司構成威脅的任何重大訴訟或索賠。

審核委員會

審核委員會已與管理層及外部核數師審閱本集團採用的會計原則及政策以及截至2019年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

核數師

截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表已由信永中和(香港)會計師事務所有限公司審核。本公司於2014年至2017年期間委聘畢馬威會計師事務所為其核數師，直至畢馬威會計師事務所自2017年12月15日起辭任本公司核數師為止。

於即將舉行的本公司股東週年大會上，將提呈一項決議案，以重新委任信永中和(香港)會計師事務所有限公司為本公司核數師。



董事會報告(續)

有關違規事項的更新

因為有關業主拒絕合作，我們與有關中國業主訂立的若干租賃協議並未向相關政府機關登記。根據相關中國法律及法規，相關政府機關可要求租賃訂約方於指定期間內登記有關租賃，若未能於指定期間內加以糾正，租賃訂約方可能被要求支付罰款人民幣1,000元至人民幣10,000元。於上市日期至2019年12月31日期間，我們並無遭任何機關責令於指定期間內登記有關租賃協議。此外，因未能登記相關租賃而可能遭施加的罰款並不重大。

我們的中國法律顧問認為，上述事件對本集團整體而言不屬重大，而所提及的所有中國政府機關均指上述事宜的主管機關。

鑑於因我們未就租賃物業之租賃協議進行登記而可能招致之最高罰金並不重大，董事認為此違規事件將不會對我們的營運或財務狀況構成重大影響。

本公司承諾其將及時糾正所有違規事項，並將於本公司其後的中期及年度報告中更新糾正違規事件之進展。

代表董事會

主席
康敬偉

香港，2020年3月31日

企業管治報告

企業管治常規

董事會欣然向股東呈報本公司截至2019年12月31日止年度的企業管治情況。

董事會致力達至良好的企業管治標準。

董事會相信，良好的企業管治標準為本公司提供重要框架，以保障股東利益、提升企業價值及問責性、制定其業務策略及政策，以及提升其透明度及問責性。

本公司的企業管治常規乃根據上市規則附錄十四所載企業管治守則載列之原則及守則條文作出。

董事會認為，於截至2019年12月31日止整個年度，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文，惟偏離守則條文第A.2.1條除外，解釋如下：

偏離守則條文第A.2.1條：

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司之主席與首席執行官並無區分，現時由康先生兼任該兩個角色。董事會相信，由同一人兼任主席及首席執行官的角色，可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃更有效及更具效率。董事會認為，現行安排將不會使權力和授權平衡受損，此架構可讓本公司迅速及有效地作出及落實決策。董事會將繼續進行檢討，並會考慮本集團整體情況，於適當時候將董事會主席與本公司首席執行官的角色分開。

證券交易的標準守則

本公司已採用上市規則附錄十所載的標準守則，作為其本身就董事進行本公司證券交易的守則（「證券交易守則」）。

經對全體董事作出特定查詢後，董事已確認彼等於截至2019年12月31日止整個年度一直遵守證券交易守則。

證券交易守則亦已獲本公司採用，以規範可能持有本公司非公開內幕消息之相關僱員進行之所有證券交易。本公司並無知悉僱員不遵守證券交易守則之事宜。

企業管治報告(續)

董事會

本公司以行之有效的董事會為首，董事會負責監管本集團的業務、策略決定及履行情況，並以本公司最佳利益為依歸，以客觀的態度作出決策。

董事會應定期檢討董事向本公司履行職責所需付出的貢獻，以及有關董事有否付出足夠時間履行職責。

於截至2019年12月31日止年度及直至本年報日期為止，董事會成員為：

董事姓名	董事委員會成員
執行董事	
康敬偉先生 (首席執行官兼董事會主席)	
胡麟祥先生 (首席財務官兼公司秘書)	
倪虹女士(首席投資官)	
獨立非執行董事	
葉忻先生	提名委員會主席 薪酬委員會成員 審核委員會成員
馬啟元博士	薪酬委員會主席 提名委員會成員 審核委員會成員
郝純一先生	審核委員會主席 薪酬委員會成員 提名委員會成員

董事之履歷資料載於本年報第16至19頁的「董事及高級管理層」一節。

董事會成員之間並無任何關係。

獨立非執行董事

於截至2019年12月31日止整個年度內，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會三分之一以上，並且至少一名獨立非執行董事擁有合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識)的規定。

企業管治報告(續)

目前，各獨立非執行董事的委任均具有指定任期，由其委任書日期起計三年，或自其委任書日期起直至本公司第三屆股東週年大會為止(以較早發生者為準)，並須根據上市規則及組織章程細則輪流退任。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引呈交之書面年度確認書，確認其獨立性。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

委任及重選董事

企業管治守則之守則條文第A.4.1條規定，非執行董事須有指定任期，並須接受重選，而守則條文第A.4.2條規定，所有為填補臨時空缺而被委任的董事須在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉，以及每名董事(包括有指定任期的董事)須輪流退任，至少每三年一次。

根據組織章程細則規定，佔當時三分之一的董事(或倘人數並非三的倍數，則按最接近但不少於三分之一的人數計)須於每屆股東週年大會輪席告退，惟每名董事須至少每三年於股東週年大會輪席告退一次。所有董事均可根據上市規則及組織章程細則的規定接受重新選舉。任何獲董事會委任以填補臨時空缺的董事任期將直至其獲委任後的首個股東大會為止，並須於該大會重選連任。任何獲董事會委任以增加現有董事人數的董事任期僅至本公司下屆股東週年大會為止，屆時其將合資格重選連任。

根據組織章程細則，葉忻先生及馬啟元博士將於應屆股東週年大會上退任，並符合資格接受重選。

董事會及管理層職責、問責及貢獻

董事會負責領導及控制本公司，集體負責統管並監督本公司的事務以推進本公司取得成功。董事會藉著制訂策略及監督策略的施行情況，直接及透過其轄下委員會間接帶領並指導管理層、監察本集團的營運及財務表現，以及確保設有健全的內部監控及風險管理系統。董事會決策客觀，以本公司的利益為依歸。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來廣泛之寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效地運作。

獨立非執行董事負責確保本公司具有高標準的規管報告，並對董事會發揮平衡作用，使董事會在企業行動及營運方面能夠作出有效的獨立判斷。

全體董事均可全面並及時獲得所有資料(包括有關本集團表現、財務狀況及前景的定期更新資料)，以及要求公司秘書及高級管理層提供服務及意見。董事可於要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，有關費用由本公司承擔。

企業管治報告(續)

董事須向本公司披露彼等所任其他職位之詳情，而董事會定期檢討各董事向本公司履行職責所需作出的貢獻。

董事會負責決定所有涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(特別是可能涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運的重要事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理之職責轉授予管理層。

本公司已就董事及高級管理層因企業活動而引致可能面對的任何法律行動，為董事及高級人員作出適當的投保安排。

董事持續專業發展

董事須了解監管發展及變動，從而有效地履行其職責，以及確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

每一位新獲委任的董事均已於其首次獲委任時接受正式、全面及為其而設的入職介紹，以確保彼等適當了解本公司的業務及營運，以及完全知悉上市規則及相關法例規定下的董事責任及義務。

董事應參與適當的持續專業發展，務求發展及更新彼等的知識及技能，確保彼等繼續在知情及切合所需情況下對董事會作出貢獻。全體董事須每年提供彼等的培訓記錄並確認彼等各自的記錄。

截至2019年12月31日止年度，董事已出席專業／金融機構安排的研討會及培訓課程，並已閱讀有關最新規管資料的相關材料。有關詳情載列如下：

董事姓名	培訓範圍		
	企業管治	法律及監管	業務
執行董事			
康敬偉	✓	✓	✓
胡麟祥	✓	✓	✓
倪虹	✓	✓	✓
獨立非執行董事			
葉忻	✓	✓	✓
馬啟元	✓	✓	✓
郝純一	✓	✓	✓

企業管治報告(續)

董事委員會

董事會已設立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監察本公司事務之若干方面，以及向此等委員會轉授其權力，協助其執行職能。本公司所有董事委員會的成立均訂有書面界定的職權範圍，有關職權範圍刊登於本公司網站及聯交所網站，並可應要求向股東提供。

各董事委員會的全體成員均為獨立非執行董事，各董事委員會的主席及成員名單載於本年報第2頁的「公司資料」。

審核委員會

審核委員會之主要職務為協助董事會審閱財務資料及申報程序、內部監控程序及風險管理制度、內部審核功能的有效性、審核計劃及與外聘核數師之關係，以及檢討相關安排，以讓本公司僱員可在保密情況下就本公司財務申報、內部監控或其他方面可能發生之不當行為提出關注。

於截至2019年12月31日止年度，審核委員會舉行三次會議，以審閱、討論及考慮中期及年度財務業績及報告、財務申報及合規程序的重大事宜、營運及合規監控、風險管理及內部監控系統以及內部審核功能的有效性、重新委任外聘核數師及履行非核數服務及有關範圍的工作、關連交易、2019年全年的審核計劃、財務監控及舉報政策。

截至2019年12月31日止年度，審核委員會亦於執行董事不在場的情況下與外聘核數師舉行兩次會議。

薪酬委員會

薪酬委員會之主要職責包括檢討個別執行董事及高級管理層之薪酬待遇、全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構，並就此向董事會作出推薦建議；以及建立透過的程序以發展有關薪酬政策及架構，以確保概無董事或其任何聯繫人可參與其本身薪酬的決定。

於截至2019年12月31日止年度，薪酬委員會舉行一次會議，以檢討本公司的薪酬政策及架構，以及全體董事及本公司高級管理層的薪酬待遇，並向董事會提出建議。

高級管理層的薪酬範圍詳情載於本年報第157至158頁的「綜合財務報表附註」附註14。

企業管治報告(續)

提名委員會

提名委員會之主要職責包括審閱董事會之架構、規模及組成、就提名及委任董事制定相關程序、就委任或重新委任董事及董事繼任計劃向董事會作出推薦建議，以及評估獨立非執行董事之獨立性。

於評估董事會組成時，提名委員會將考慮本公司董事會成員多元化政策所載若干方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及行業及地區經驗，有關該政策的進一步詳情載於下文「董事會成員多元化政策」一節。提名委員會將討論及協定取得董事會成員多元化之度量目標(倘必要)，並就此向董事會作出推薦建議予以採納。

於物色及篩選合適的董事候選人時，提名委員會將在考慮候選人的特長、資格、經驗、獨立性及對落實企業策略及達至董事會成員多元化屬必要之其他相關標準(倘適用)後，方向董事會作出推薦建議。

於截至2019年12月31日止年度，提名委員會舉行一次會議，以檢討、討論及考慮董事會的架構、規模及組成、獨立非執行董事的獨立性及董事會成員多元化政策，以及於股東週年大會上參選的退任董事的資格及其他相關事宜。提名委員會相信，董事會已維持適當平衡的多元化觀點。

董事會成員多元化政策

本公司於2014年6月27日採納一項董事會成員多元化政策(「**董事會成員多元化政策**」)，並於2018年12月14日作出修正，以配合企業管治守則的變更。董事會成員多元化政策旨在列明董事會達至成員多元化及獲得持續均衡發展的方法。本公司明白並深信董事會成員多元化裨益良多，並視提升董事會層面的多元化為維持本公司競爭優勢的關鍵元素。

根據董事會成員多元化政策，提名委員會將每年檢討董事會的架構、人數及組成，並於適當時就配合本公司企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議，以及確保董事會維持均衡而多元化的組合。提名委員會亦將定期討論及於有需要時協定董事會達至成員多元化的可計量目標，並向董事會提出建議供彼等考慮及採納。

甄選人選除考慮教育背景、專業經驗、技能、知識以及行業及地區經驗外，將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化背景及種族。

本公司的目標，是維持董事會成員具有與本公司業務增長有關的適當多元化持續均衡發展，並致力確保由董事會起以下各層級的招聘及甄選均按適當的架構程序進行，以便能招徠不同的人選供委聘。

企業管治報告(續)

董事會可能不時適當地採納及／或修訂對於本公司業務及董事會繼任計劃而言為合適的多元化觀點與角度、可計量目標及相關計劃(如適用)。

董事提名政策

董事會已將其甄選及委任董事的責任及權力轉授予本公司的提名委員會。

本公司於2018年12月14日採納一項董事提名政策(「**董事提名政策**」)。董事提名政策旨在列載提名及委任董事的甄選準則及程序，確保董事會具備對本公司而言屬適當所需的技巧、經驗及多樣的觀點與角度，以及確保董事會連續性及董事會層面具有適當的領導。

本公司提名委員會應就董事委任或重新委任以及董事(尤其是本公司董事會主席及首席執行官)繼任計劃，向董事會提出建議。

本公司提名委員會在評估建議候選人是否合適及對董事會的潛在貢獻時可能考慮的因素包括但不限於下列各項：

- 品格及誠信；
- 包括專業資格、技能、知識及經驗等資歷；
- 各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年資；
- 董事會對獨立非執行董事的要求，以及根據上市規則，候選獨立非執行董事是否屬獨立人士；
- 履行作為本公司董事會及／或董事委員會成員可投入的時間及作出的貢獻；及
- 對本公司業務及繼任計劃而言為適當及(如適用)董事會及／或提名委員會就繼續董事及繼任計劃可能不時採納及／或修訂的其他觀點與角度。

董事提名政策亦列載甄選及於股東大會上委任新董事及重選董事的程序。

本公司提名委員會將定期檢討董事會的架構、人數及組成及董事提名政策，並於適當時就配合本公司企業策略及業務需要而擬對董事會作出的變動提出建議供其考慮及批准，以確保董事會行之有效。

企業管治報告(續)

企業管治職能

董事會認同企業管治乃董事的共同責任。董事會負責履行企業管治守則的守則條文第D.3.1條所載的職能。

於截至2019年12月31日止年度內，董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司遵守法律及監管規定的政策及常規，是否符合標準守則及證券交易守則，以及本公司是否符合企業管治守則，並審閱本企業管治報告的披露內容。

董事及委員會成員之會議出席記錄

各董事出席於截至2019年12月31日止年度內舉行的董事會及董事委員會會議及本公司股東大會的記錄載於下表：

董事姓名	出席／舉行會議次數				
	董事會	提名委員會	薪酬委員會	審核委員會	股東大會
康敬偉	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
胡麟祥	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
倪虹	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
葉忻	4/4	1/1	1/1	3/3	1/1
馬啟元	4/4	1/1	1/1	3/3	1/1
郝純一	4/4	1/1	1/1	3/3	1/1

除定期舉行的董事會會議外，於截至2019年12月31日止年度內，主席亦於執行董事不在場的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。

會議的常規及舉行過程

董事會定期會議通告於會議舉行前至少14日送交全體董事。至於其他董事會及委員會會議，通常發出合理通知。

董事會會議文件連同所有適當、完整及可靠的資料至少在各董事會會議或委員會會議舉行的三天前送交所有董事，以使董事能夠在掌握本公司的最新發展及財務狀況，並作出有根據的決定。董事會及各董事於認為適當時，亦有自行接觸高級管理人員的獨立途徑。

公司秘書負責記錄所有經董事會審議的事宜、已達成的決策及董事提出的任何疑問或所持的異議。所有董事會會議及委員會會議的會議紀錄由公司秘書保存，副本於全體董事間傳閱，以作參考及記錄。

企業管治報告(續)

董事就財務報表應負的責任

董事知悉其有責任編製本公司截至2019年12月31日止年度的財務報表。

董事並不知悉任何重大不確定因素涉及可能對本公司持續經營能力造成重大疑問之事件或情況。

本公司獨立核數師有關其對綜合財務報表應負申報責任的聲明載於本年報第80至87頁的「獨立核數師報告」內。

風險管理及內部監控

董事會知悉其風險管理及內部監控系統責任，並有責任檢討該等制度的有效性。該等風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且僅就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會全面負責評估及釐定本公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。董事會已將其風險管理及內部監控責任(連同有關授權)轉授予本公司審核委員會。

本公司審核委員會協助董事會領導管理層，並監督風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。

本公司已制定並採納風險管理程序及指引，並訂有明確的權限由主要的業務流程及辦事處功能(包括項目管理、財務申報、人力資源及信息技術)執行。

本公司的風險管理及內部監控系統已建立清晰的管治架構、政策及程序以及申報機制，有助本集團管理其業務營運風險，以及確保遵守適用法律及規例。風險管理系統包括以下各階段：

- **識別**：識別風險承擔者，業務目標及可能影響實現目標的風險。
- **評估**：分析風險可能性及影響，並評估相應風險組合。
- **管理**：考慮風險應對、確保董事會有效溝通及持續監察其餘風險。



企業管治報告(續)

所有部門均持續評核及識別對本集團業務及各方面(包括主要營運及財務程序、監管合規及信息安全)具有潛在影響之風險及內部監控缺失。任何已識別的風險應向管理層匯報，而管理層將指示內部審核部門制訂或完善應對該等風險的政策及程序。任何已識別的重大內部監控缺失應向管理層及審核委員會匯報，而審核委員會將作出指示，以便管理層解決及補救該等內部監控缺失，以及指示內部審核部門制定或完善應對該等風險的政策及程序。

管理層已透過與部門主管及內部審核部門緊密合作，評核發生風險的可能性，部署風險管理方案及監察風險管理進度，並向審核委員會及董事會匯報主要事宜及有關系統是否有效。此外，內部審核部門與管理層及部門主管緊密合作，就各相關營運及財務程序(可包括審批、授權、核證、推薦建議、表現檢討、資產安全及/或職責區分)適當地制定及優化政策及程序。各部門定期進行評估，以確定妥善遵守監控政策。管理層已向董事會確認，截至2019年12月31日止年度的風險管理及內部監控系統為有效。

於截至2019年12月31日止年度內，本集團的內部審核職能由本公司的內部審核部門履行，其負責定期檢討風險管理及內部監控系統是否足夠及有效。內部審核部門已審查與會計實務有關之主要事宜及所有重大監控，並向審核委員會提交其結果及改進建議。

本公司亦已聘請具有相關專業知識的外聘專業顧問，對本集團截至2019年12月31日止年度的風險管理及內部監控系統進行年度獨立檢討，從而確保(i)用以辨認、評估及管理重大風險的程序妥善；(ii)識別到風險管理及內部監控系統的主要特點；(iii)該等系統乃旨在管理風險，以達到業務目標，並合理保證不會有重大的失實陳述或損失；(iv)解決嚴重風險管理及內部監控缺失的程序適當；及(v)管理內幕消息的風險管理及內部監控程序之效用。

截至2019年12月31日止年度，在本公司審核委員會以及管理報告、內部審核結果及專業顧問所發佈初步報告的支援下，董事會已對本集團風險管理及內部監控系統的有效性進行檢討。該項檢討涵蓋所有重要監控範疇，包括本集團的財務、營運、合規監控及風險管理職能，以及會計、內部審核及財務匯報職能的資源、培訓課程、預算、員工資歷及經驗是否充足。根據內部監控檢討，概無發現重大的監控漏洞。董事會認為該等系統屬有效及充足。

企業管治報告(續)

股息政策

本公司根據於2018年12月14日舉行的董事會會議採納股息政策(「**股息政策**」)。股息政策列載釐定本公司派發股息與否、股息金額及形式的因素。股息政策將定期檢討，如須作出修訂，將提交董事會批准。本公司並無任何預先設定的派息比率，並擬將大部份(如非全部)備用資金及未來任何盈利保留，作經營及擴展本公司業務之用。股息政策概列以下本集團認為董事會於釐定未來任何股息分派及金額時應考慮的因素：

- 營運業績；
- 現金流量；
- 資本需要；
- 整體財務狀況；
- 合約限制；
- 未來前景；及
- 董事會可能認為相關的其他因素。

任何股息的宣派及派付和金額將受限於組織章程細則及公司法，包括股東批准，而股息只可從溢利或其他可分派儲備撥付。未來向股東派付股息與否亦將取決於本公司有否獲其於中國成立的附屬公司派發股息。視乎本集團的財務狀況及上文所載的條件及因素而定，董事會可於任何財政年度建議及／或宣佈派發其可能認為適當的中期股息、末期股息、特別股息及任何純利分派，而任何就財政年度派發的末期股息將須待股東批准後，方可作實。

舉報政策

本公司致力達致及維持至高水平的開放性、廉潔度及問責性，因此設有舉報政策，讓本公司僱員可以保密方式對於本公司財務申報、內部監控或其他事宜中任何可能發生的不當行為提出關注。舉報者的身份將嚴格保密。

企業管治報告(續)

資料披露政策

本公司已制定其披露政策，向本公司的董事、高級人員、高級管理層及有關僱員提供處理保密資料、監察資料披露及回應查詢方面的一般指引。本公司已執行監控程序，確保嚴格禁止未經授權取得及使用內幕消息。董事會受委託負責監察及實施資料披露政策中的程序性規定。

核數師酬金

本公司外聘核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司及其聯屬事務所於截至2019年12月31日止年度就核數及非核數服務而獲支付的酬金載列如下：

已提供服務	費用(港元)
核數服務	3,420,000
非核數服務(附註)	2,200,000
總計	5,620,000

附註：除提供年度核數服務外，信永中和(香港)會計師事務所有限公司亦就本集團截至2019年6月30日止六個月的中期財務業績提供審閱服務，以及其聯屬事務所於截至2019年12月31日止年度向本集團提供內部監控檢討服務。

公司秘書

公司秘書為本公司的僱員並由董事會委任，負責協助董事會確保董事會程序獲得遵守及董事會程序有效及高效地進行。彼亦負責確保董事會充分了解所有適用法律、規則、規例及企業管治的發展。

公司秘書已確認，彼於截至2019年12月31日止年度內已參加不少於15小時的專業培訓，以更新其技能及知識，符合上市規則第3.29條的規定。

股東之權利

為保障股東之利益及權利，本公司會就各項獨立重大問題(包括選舉個別董事)於股東大會提呈獨立決議案。根據上市規則，所有於股東大會上提呈之決議案須以投票方式表決，投票結果將於各股東大會舉行後在本公司及聯交所之網站上刊登。

企業管治報告(續)

股東向董事會作出查詢之程序

如欲向董事會作出任何查詢，股東可將書面查詢郵寄至中國深圳市南山區高新科技園高新南九道55號微軟科通大廈11樓，郵編：518057，或電郵至ir@cogobuy.com，註明董事會收。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

股東提名人選參選董事的程序

股東可按本公司網站(<http://www.cogobuy.com>)上「投資者關係」一欄下之「企業管治」一節所列之程序提名人選參選董事。

股東召開股東特別大會之程序

根據本公司之組織章程細則第58條，任何一名或多名於遞呈請求當日持有不少於有權於本公司股東大會上投票之本公司繳足股本十分之一的股東，於任何時候均有權以書面形式向董事會或本公司秘書提呈請求，以要求董事會就處理該請求書所指定之任何事項召開股東特別大會，而該大會須於該請求書遞呈後兩個月內舉行。倘於有關遞呈後21日內，董事會未有召開該大會，則遞呈請求人士可自行以相同方式召開大會，而本公司須向遞呈請求人士償付所有由遞呈請求人士因董事會未能召開大會而產生之所有合理開支。

股東於股東大會上提呈建議的程序

歡迎股東提出有關本公司之營運、策略及／或管理之建議以供於股東大會上討論。擬提呈建議的股東應按「股東召開股東特別大會之程序」所載之程序召開股東特別大會。

聯繫資料

股東可以下列方式發出上文提述之查詢或請求：

地址： 中國深圳市南山區高新科技園高新南九道55號微軟科通大廈11樓
郵編： 518057
(註明收件人為投資關係主管)
傳真： +86 (755) 2674 4090
電子郵件： ir@cogobuy.com

為免生疑，股東須於上述地址存置及發出正式簽署之書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)之正本，並提供其全名、聯絡方式及身份，以便本公司回覆。股東資料可能根據法律規定而予披露。



企業管治報告(續)

與股東及投資者溝通／投資者關係

本公司認為，與股東有效溝通對促進投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的了解至為重要。本公司致力維持與股東持續溝通，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。董事(或彼等的代表)(倘適用)將出席股東週年大會以會見股東及回答彼等的提問。

章程文件變動

於截至2019年12月31日止年度內，本公司並無就其組織章程細則作出任何改動。本公司最新版本的組織章程細則亦於本公司網站及聯交所網站內可供閱覽。

環境、社會及管治報告

報告標準、期限及範圍

本報告(「環境、社會及管治報告」)乃由科通芯城集團(「科通芯城」或「本公司」)及其附屬公司(統稱「我們」或「本集團」)根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄二十七所載的《環境、社會及管治報告指引》(「環境、社會及管治報告指引」)編製。環境、社會及管治報告闡述本集團於截至2019年12月31日止年度(「報告期間」)實施環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)措施取得的進展，務求讓持份者全面了解本集團財務表現以外的事宜。環境、社會及管治報告的範圍包含中華人民共和國(「中國」)的核心業務營運及香港管理辦事處。

關於本公司

科通芯城是領先的企業服務平台，致力在中國銷售集成電路及相關產品以及服務人工智能(「AI」)及物聯網(「IoT」，統稱「AIoT」)行業。於2019年展開的主要業務重組後，本集團將其於科通芯城平台及硬蛋平台AIoT服務的芯片銷售合併成硬蛋創新事業部(「硬蛋創新」)，並將其研究與開發及IoT產品金融及企業服務合併為引力企服事業部(「引力企服」)，組成新的「硬蛋創新+引力企服」雙引擎業務模式。

我們對環境、社會及管治的承諾及方法

本集團董事會(「董事會」)意識到環境、社會及管治在滿足持份者不斷轉變的期望同時提升本集團價值及表現方面乃至關重要。因此，董事會與管理層協力合作，致力於全權負責評估及辨認本集團環境、社會及管治事宜相關的風險，旨在於僱員之間普及環境與社會可持續發展文化，從而維持本集團的可持續增長。

董事會已設立一支環境、社會及管治工作小組，並將其環境、社會及管治職務轉授予該工作小組，由該工作小組協助建立、管理及執行與環境、社會及管治有關的政策、指引及系統。此等政策進一步下達本集團各部門及附屬公司的員工。我們採用自上而下的方法，通過本集團的政策及指引，將環境、社會及管治的概念融入工作場所的日常營運，由此每位僱員都會成為可持續發展大使，確保大範圍普及環境、社會及管治措施，遍及我們業務的重要領域。我們的僱員負責遵守不同的環境、社會及管治相關政策及相應執行本集團的環境、社會及管治工作，而環境、社會及管治工作小組則負責採集數據、披露資料，並適時通知董事會。

環境、社會及管治報告(續)

持份者參與及重要性評估

持份者參與

本集團十分重視其持份者並致力於透過建設性交流及建立穩定的關係，理解並聽取他們對環境、社會及管治相關意見及利益。在制定營運戰略時，本集團會通過雙方合作及積極參與，考慮持份者對環境、社會及管治事宜的期望，從而不僅為我們的企業創造更大的價值，亦為我們的環境、僱員及社區創造更大的價值，並達致整體的可持續發展。

持份者類別、其期望及與本集團的主要溝通渠道如下表所示：

持份者類別	期望	主要溝通渠道
客戶	<ul style="list-style-type: none">• 信息質量• 用戶信息收集及信息保護• 信息完整性及準確性• 知識產權• 創新及信息更新	<ul style="list-style-type: none">• 公司參觀• 收集投訴及反饋• 線上調查• 通過電郵或電話定期交流• 用戶體驗計劃• 產品測試、審查及專題報告• 在線聊天室或論壇• 興趣俱樂部• 財務報告、公告及通函及其他公開可得資料
供應商	<ul style="list-style-type: none">• 良好及長期的業務關係• 公平與誠信的交易• 信息共享	<ul style="list-style-type: none">• 通過電郵或電話定期交流• 定期進度會議或報告
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none">• 投資回報• 信息披露及透明度• 維護股東權利及利益• 適時披露相關及準確的資料• 完善企業管治• 根據法律及規例經營業務• 反腐倡廉	<ul style="list-style-type: none">• 股東大會及股東週年大會等• 財務報告、公告及通函及其他公開可得資料• 公司的電郵及電話查詢• 上市公司信息披露• 路演／通話會議／與投資者／股東開會• 電話／電郵查詢• 投資者實地視察• 披露易及本公司網站投資者關係部分的網站信息披露

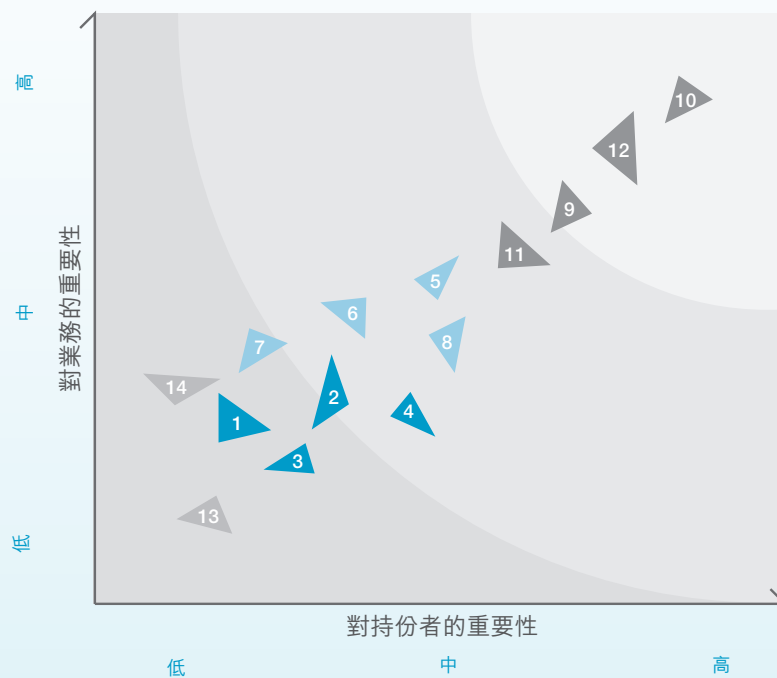
環境、社會及管治報告(續)





持份者類別	期望	主要溝通渠道
僱員	<ul style="list-style-type: none"> • 培訓及事業發展空間 • 薪資及福利 • 工作環境 • 健康與安全保護 • 事業發展與機會 • 創新 • 知識產權 • 競爭力 	<ul style="list-style-type: none"> • 團隊分享 • 直屬上司指導 • 員工公告欄 • 培訓、研討會及工作坊 • 僱員入職培訓 • 僱員備忘錄 • 通過電郵及面對面會談收集反饋 • 員工活動及團建活動 • 公司設施
地方社區、非政府組織 及普羅大眾	<ul style="list-style-type: none"> • 就業機會 • 生態環境 • 社區發展 • 社會共同富裕 • 熱心公益 • 慈善捐款及社區服務 • 減少污染物排放 • 減少廢物 	<ul style="list-style-type: none"> • 慈善活動 • 社區投資及服務 • 持份者參與 • 環境保護活動 • 贊助及捐款
媒體	<ul style="list-style-type: none"> • 信息透明 • 良好的傳媒關係 	<ul style="list-style-type: none"> • 披露易及本公司網站投資者關係網頁的網站信息披露 • 財務報告、公告及通函及其他公開可得資料

環境、社會及管治報告(續)

重要性評估

於報告期間，我們得以與持份者溝通，並發現到數項與環境、社會及管治有關的潛在重大事宜可能對本集團構成長期影響。我們已根據環境、社會及管治報告指引將此等事宜進一步歸納為不同方面，並向受影響的持份者採集有關資料，從而估計此等環境、社會及管治事宜對本集團的影響。經過我們分析，以下顯示的事宜對本集團而言屬重大：



 環境	 僱員	 業務	 社區
1. 遵守環保法例 2. 投資於環境保護 3. 溫室氣體排放 4. 廢棄物管理	5. 薪金及福利 6. 健康及安全保障 7. 僱員多元化 8. 培訓及事業發展	9. 產品安全 10. 產品質量 11. 知識產權 12. 供應鏈管理	13. 社區發展 14. 慈善捐款及社區服務

環境、社會及管治報告(續)

本集團將基於以上分析持續改善其環境、社會及管治表現，務求滿足持份者不同的期望，以及向持份者提供意見反饋，並就本集團的風險作出應對。我們於報告期間內履行此等環境、社會及管治層面項下工作的詳情，將以「我們的環境」、「我們的僱員」、「我們的業務」及「我們的社區」四個主題範疇呈述於以下章節。

我們的環境

本集團意識到與氣候變化相關的風險及在國際社會裡管理此等風險的重要性。我們一直的使命，是以環境友好的方式經營業務，最大程度降低因業務營運對環境造成的影響，不論影響大小。

於報告期間，本集團一直致力並已經遵守香港及中國主要的環保法律及規例，包括：

- 香港法例第311章《空氣污染管制條例》；
- 香港法例第354章《廢物處置條例》；
- 香港法例第358章《水污染管制條例》；
- 香港法例第400章《噪音管制條例》；
- 《中華人民共和國環境保護法》；
- 《中華人民共和國環境保護稅法》；
- 《中華人民共和國水污染防治法》；
- 《中華人民共和國大氣污染防治法》；
- 《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》。

於報告期間，本集團並無接獲任何有關重大違反環境法律及規例的報告或投訴(2018年：無)。本集團在排放物及廢棄物、資源使用以及環境及天然資源方面的環境、社會及管治表現將於往後章節詳述。

環境、社會及管治報告(續)

層面A1：排放物及廢棄物

於報告期間，直接廢氣排放主要源自使用本集團汽車。本集團於報告期間的不同種類直接廢氣排放物的排放量如下：

(單位：千克)		2019年		2018年	
直接廢氣排放物	廢氣排放源	總排放量	密度 (附註1)	總排放量	密度 (附註1)
氮氧化物(「NO _x 」)	集團車輛	9.69	0.02	12.42	0.02
硫氧化物(「SO _x 」)		0.20	<0.01	0.33	<0.01
顆粒物(「PM」)		0.71	<0.01	0.91	<0.01

附註1： 密度乃按於報告期間末的相關排放物除以僱員人數計量。

於報告期間，按二氧化碳當量(「CO₂e」)計不同種類溫室氣體(「溫室氣體」)的排放量如下：

(單位：噸CO ₂ e)		2019年		2018年	
溫室氣體排放範圍	排放源	總排放量	密度 (附註1)	總排放量	密度 (附註1)
範圍1					
直接溫室氣體排放	集團車輛	36.20	0.08	61.64	0.12
範圍2					
能源間接溫室氣體排放	外購電力	264.46	0.55	289.58	0.58
範圍3					
其他間接溫室氣體排放	航空差旅及棄置紙張	163.48	0.34	149.46	0.30
總計		464.14	0.97	500.68	1.00

附註1： 密度乃按於報告期間末的相關排放物除以僱員人數計量。

如以上結果顯示，本集團於報告期間的廢氣及溫室氣體排放量較去年輕微減少，充分反映我們在減少排放量方面作出的努力。於報告期間，用電仍是溫室氣體排放的主要源頭，其乃由我們使用從國家電網購買的電能而間接產生。而第二個溫室氣體排放源頭是來自間接排放，包括航空差旅及棄置紙張。整體排放維持低水平，與具有類似性質的企業的排放水平相當。

環境、社會及管治報告(續)

於報告期間，我們並無產生有害廢棄物，亦無向水及土地的排污(2018年：無)。與去年相似，本著成本效益的理念，對於在辦公室收集數量極少的無害廢棄物(主要為廢紙、辦公室耗材及如食物等生活垃圾)，我們並無採集有關數據。

儘管我們的業務活動對環境造成的影響不大，但本集團已實行多項環境保護措施以管控排放物及廢棄物的產生，詳見下文「環境保護措施」一節。

層面A2：資源使用

於報告期間各類能源或資源的消耗量如下：

能源或資源	單位	2019年		2018年	
		2019年	密度 (附註1)	2018年	密度 (附註1)
電力	千瓦時	304,818.00	637.69	333,774.94	671.58
水	噸	1,990.00	4.16	2,759.74	5.55
紙張	千克	1,582.50	3.31	1,695.00	3.41
汽油	升	13,608.00	28.47	22,762.22	45.80

附註1： 密度乃按於年末的相關排放物除以僱員人數計量。

於報告期間，我們主要使用的能源來自從國家電網購買並於我們辦公室使用的電力，耗用於所使用的電器、一般照明、辦公室設備、桌上電腦及伺服器。其次主要使用的能源為汽油，乃用於驅動本集團作差旅用途的車輛。電力及汽油於報告期間的用量減少，反映我們在減少能源使用方面作出的努力目前已取得成功。

於報告期間，我們在求取水源上並無出現任何問題。我們於報告期間的用水量較去年同期減少，反映我們為減少用水而採取的用水效益措施已取得成功。由於我們僅為交易平台，因此我們在業務過程中沒有使用包裝材料。

節約能源及資源乃本公司環境、社會及管治策略的重要部分，其將於下文「環境保護措施」一節詳述。

層面A3：環境及天然資源

除上節所述的能源及資源外，我們作為交易平台的業務營運不涉及使用天然資源，因此於報告期間，在此方面對環境造成的不利影響極微。儘管如此，如下文「環境保護措施」一節概述，我們承諾保護環境，並已採取及執行多項措施以減低對環境及所在地造成的負面影響。

環境、社會及管治報告(續)

環境保護措施

本集團已採取並於其營運過程中經常執行以下措施，以實現其環境、社會及管治策略：

- 於有需要時定期更新政策及程序，以納入有關環境保護的規則及指引，從而提高僱員對保護環境重要性的意識，並融入於日常工作流程之中；
- 本公司通過實行此等規則及指引，鼓勵管理層及僱員循以下途徑將本集團造成的環境影響降至最低：
 - i. 使用電話或視像會議進行內部會議及內部溝通，以減少差旅，將間接溫室氣體排放量減低；
 - ii. 盡量無紙化辦公，減少過量打印；
 - iii. 在符合個人資料私隱規定的情況下，盡量重複使用印刷紙；
 - iv. 打印任何電郵前三思而行，且於每封電郵下端附加「請環保打印」訊息，以提醒收件人如此行事；
 - v. 盡可能研究及尋求其他途徑提高電器(如空調、照明及電氣裝置，以及工作區域的其他辦公設備)的能源效率；
 - vi. 盡可能提供及推廣使用綠色設施，例如分類垃圾桶；
 - vii. 重複或循環再用包裝材料，例如膠袋或紙袋及紙箱；
 - viii. 密切監測能源、水及其他資源的消耗量；
 - ix. 依循處置電子及電腦廢棄物的既定政策及程序，於有需要時聘請認可廢舊電器回收或電腦回收服務供應商進行回收；
 - x. 盡可能提供合適的設施，並鼓勵僱員盡量將廢棄產品分類及回收；
- 盡可能安裝符合用水效益的感應水龍頭，以免不必要浪費水資源；及
- 工作場地維持舒適的室內環境溫度，從而節約使用能源及減少因過量使用購電而造成不必要的間接溫室氣體排放。

環境、社會及管治報告(續)

我們的僱員

本集團重視其僱員，並致力於為僱員提供公平及公正的工作環境。本節詳述本集團在僱傭、健康與安全、發展及培訓以及勞工準則方面採納的各類政策及常規。

層面B1：僱傭

本集團的員工手冊載有處理招募、僱傭、工作時數及假期、績效審核、薪酬、薪金調整及晉升以及終止僱傭關係的標準政策及程序。此等政策說明本集團致力提供平等機會，確保組織維持多元化的僱員團隊員，無分年齡、性別、家庭狀況、性取向、殘疾、種族、宗教及政治信念。此等政策亦禁止工作場所內出現任何形式的歧視。本公司通過此等政策，盡力確保我們基於其僱員功績、資歷、資質、能力、適合性及對本集團的貢獻公平地招募、支薪及提拔僱員。此等政策亦確保各級僱員本著正直、公正及誠實的態度並保持道德操守處事。

本公司致力遵守並已於報告期間內遵守與有關司法權區勞工僱傭有關的主要法律及規例，包括：

- 香港法例第57章《僱傭條例》；
- 香港法例第480章《性別歧視條例》；
- 香港法例第487章《殘疾歧視條例》；
- 香港法例第527章《家庭崗位歧視條例》；
- 香港法例第602章《種族歧視條例》；
- 《中華人民共和國勞動法》；
- 《中華人民共和國勞動合同法》；
- 《中華人民共和國就業促進法》；
- 《中華人民共和國婦女權利保障法》；及
- 《中華人民共和國殘疾人保障法》。

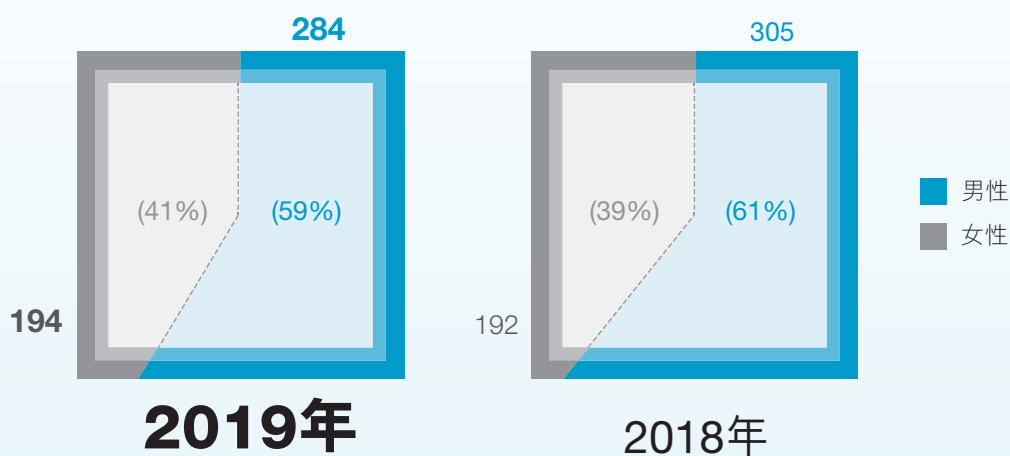
於報告期間，本集團並無重大違反勞動法律及規例(2018年：無)。本公司鼓勵各級僱員本著正直、公正及誠實的態度並保持道德操守處事。

環境、社會及管治報告(續)

勞動力

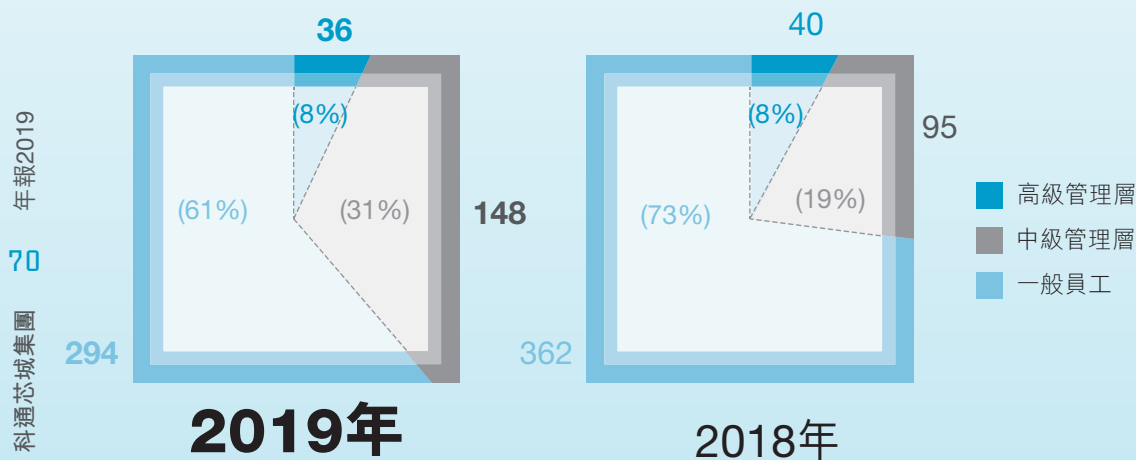
於2019年12月31日，本集團共有478名僱員(2018年：497名)，當中22名為兼職僱員(2018年：32名)，而其餘則為全職僱員。

按性別劃分的僱員



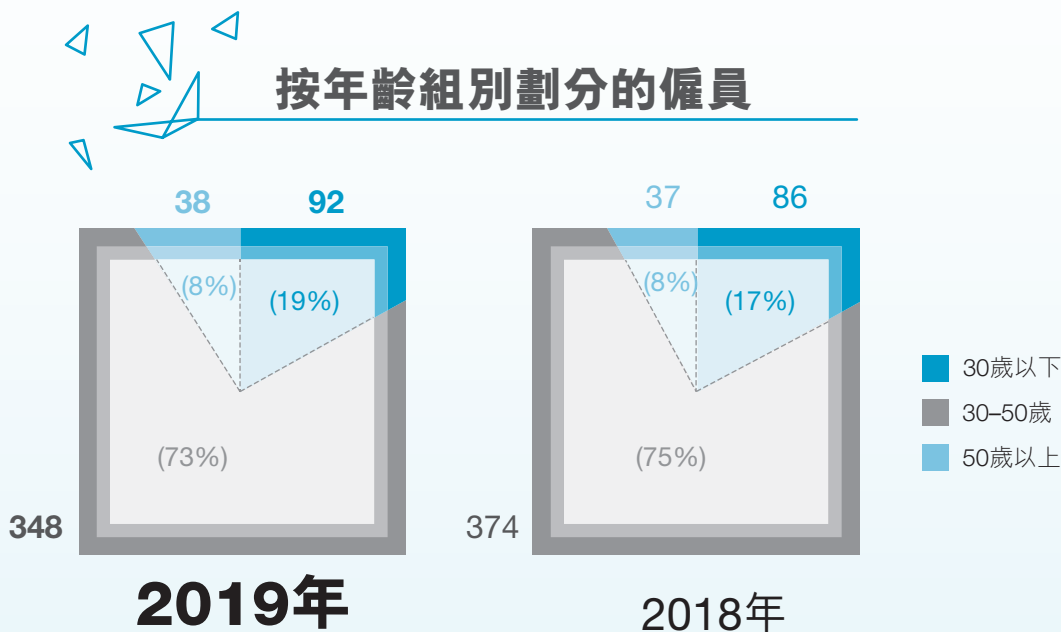
男性僱員的比例略高於女性，男女比例為1.46(2018年：1.59)。

按職位劃分的僱員



環境、社會及管治報告(續)

31%的僱員(2018年:19%)擔任中層管理層職位,而61%的僱員(2018年:73%)為一般員工。其餘8%的僱員(2018年:8%)擔任高級管理層職位。按職位劃分的僱員比例與去年相比並無出現重大變動。



於2019年12月31日,大部分僱員(73%)(2018年:75%)的年齡介乎30歲至50歲,而19%(2018年:17%)的僱員年齡為30歲以下,其餘8%(2018年:8%)的僱員年齡為50歲以上。

按地區劃分,於2019年12月31日,本集團在中國辦事處及總部工作的僱員有412人(2018年:430人),在香港及海外管理業務營運的僱員分別有54人(2018年:53人)及12人(2018年:14人)。

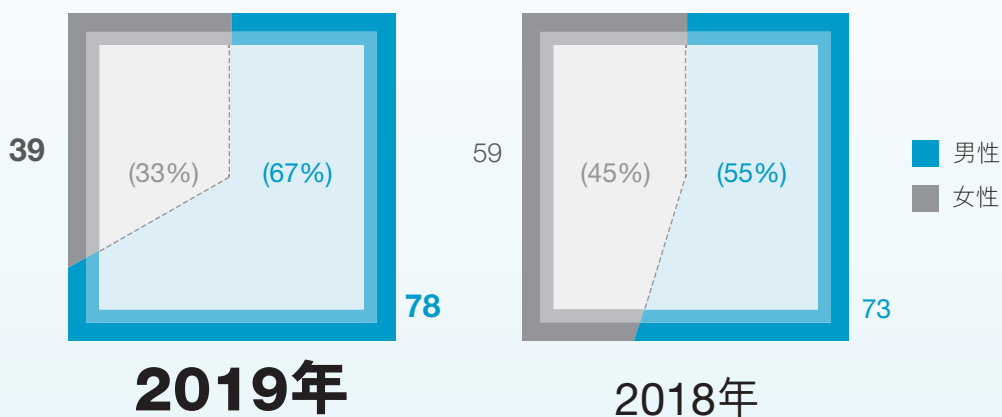
環境、社會及管治報告(續)

僱員留任情況

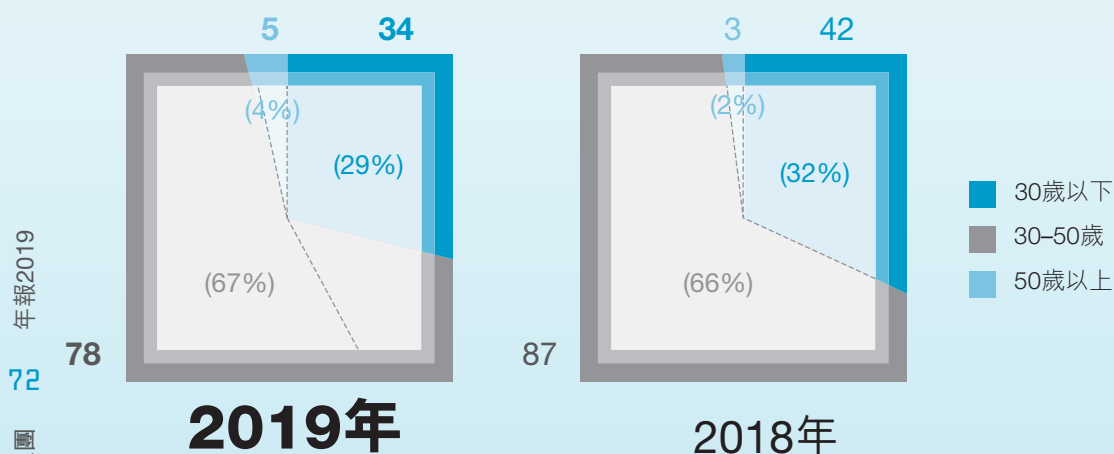
於報告期間，共有117名僱員離開本集團(2018年：132名)。按性別及年齡組別劃分離職僱員的分佈如下：



按性別劃分的僱員



按年齡組別劃分的僱員



環境、社會及管治報告(續)

本集團按地區劃分的僱員流失情況如下：

- 中國內地：112人(2018年：122人)；
- 香港：3人(2018年：5人)；
- 台灣：0人(2018年：1人)；及
- 海外：2人(2018年：4人)。

本集團已實施年度自我績效考核計劃，激勵僱員達成階段性目標。本公司藉著採納受限制股份單位(受限制股份單位)計劃，向能達成特定目標的僱員給予獎勵。本集團向證明有能力晉升的僱員提供內部調任機會。

層面B2：健康與安全

我們的僱員主要在辦公室工作。因此，身體健康及安全的風險並非本公司的重大關注事宜。然而，本公司承諾並已付出大量努力於提供及維持安全及健康的工作環境，以減低我們僱員的職業或健康風險，同時遵守有關法律及規例。此等大量努力主要包括妥善管理辦公室的消防安全設備、定期舉行火警演習，以及按照中國勞動法例所規定提供足夠的醫療保險。

除遵守上述有關勞工僱傭的法律及規例外，本集團亦致力遵守並已於報告期間內遵守有關職業健康及安全的主要法律及規例，包括：

- 香港法例第509章《職業安全及健康條例》；及
- 《中華人民共和國職業病防治法》。

員工手冊中訂明職業健康與安全原則以提供指引，並提高員工減低此等風險的意識。本集團向僱員提供社會及商業保險，以保障意外受傷後獲得醫療處理。工作期間發生的任何損傷須向人力資源部匯報。

此外，我們每年向僱員提供免費身體檢查服務，從而了解他們的身體健康狀況及減低職業或健康風險。我們亦推廣工作與生活平衡的重要性，並定期為僱員舉辦半馬拉松、瑜珈及球類活動等各種休閒活動，讓他們的工作壓力得到舒緩。

於報告期間並無錄得重大的工傷及死亡事故(2018年：無)。



環境、社會及管治報告(續)

層面B3：發展與培訓

本公司明白持續發展專業知識及技能的重要性，並已制定有關僱員發展與培訓的政策，該政策適用於本集團全體員工，並訂明培訓的規劃及實施方式及改進方法。該政策亦說明培訓的類別(即業餘培訓、在職培訓及自我發展)，以及此等不同類別的培訓如何在這個公司培訓架構內發揮互補作用。此等培訓類型涵蓋的課題乃關於企業文化、專業及技術知識，以及軟技能訓練。

本集團為管理層、銷售及營銷、營運及後勤支援人員等各階層的僱員提供平等的培訓機會，當中包括內部培訓及外部培訓課程，例如國內及海外視察團、在職學習，以及與工作有關的研討會，該等培訓乃由專業培訓機構、學院或諮詢公司舉辦。

為提供切合僱員需要的培訓課程，本集團各部門每年制訂員工培訓計劃，並於該年內對計劃加以執行。員工完成培訓後，培訓導師會對進行表現評估，以確保員工適時掌握有關知識及技能。本集團定期與不同部門檢討培訓的執行情況，採集意見反饋，並建議改進措施，從而加強培訓的成效及最終為僱員的事業發展傳授專業知識。

除提供僱員培訓外，本集團亦為僱員提供三條事業發展路徑，包括管理(例如營運總監或客戶服務經理)、營銷(項目經理、銷售經理或銷售工程師等)及專業(軟件開發工程師、會計或客戶服務等)。為提供符合僱員個人發展的事業發展路徑，本公司盡可能利用資源讓僱員有機會內部調職。

環境、社會及管治報告(續)

於報告期間，培訓僱員總數為3,050人(2018年：3,547人)，而我們的僱員於中國完成總共約7,515個(2018年：4,698個)小時的培訓。於報告期間，每名僱員的平均培訓時數約為15.7個(2018年：9.5個)小時。本集團已於報告期間內增加總培訓時數，以進一步提升僱員的技能。按性別及職位劃分的此等培訓的分析列示如下：

	2019年			2018年		
	僱員人數*	總培訓時數	平均培訓時數	僱員人數*	總培訓時數	平均培訓時數
按性別劃分						
男性	284	5,478	19.3	305	3,580	11.7
女性	194	2,037	10.5	192	1,118	5.8
總計	478	7,515	15.7	497	4,698	9.5
按職位劃分						
高級管理層	36	360	10.0	40	384	9.6
中級管理層	148	1,044	7.1	95	979	10.3
一般員工	294	6,111	20.8	362	3,335	9.2
總計	478	7,515	15.7	497	4,698	9.5

* 於報告期間末

層面B4：勞工準則

本公司的政策是不接受而且採取全面的篩選及招募程序積極防止聘請童工及強制勞工。本集團在聘用僱員前會先核實他們的身份證，並一律禁止聘請未滿16歲的兒童任職全職或兼職僱員。本公司與僱員簽訂勞動合同是基於雙方的共同協議，兩者均具有平等權利終止有關合約。

我們按照有關勞動法例所載的規定為僱員作出合理的工作時間表安排，以確保他們得到足夠的休息，並能在工作與生活之間取得平衡。我們的僱員亦享有依照他們受僱所在司法權區的有關勞動法例獲適當提供的加班補償、帶薪休假或其他僱員福利。於報告期間，本集團已遵守有關勞動法例，按照政策訂明的規定比例對僱員的社保賬戶(包括養老金、工傷、失業及住房公積金)作出公司供款。



環境、社會及管治報告(續)

除遵守前文提及有關勞工僱傭的法律及規例外，本集團亦致力遵守並已於報告期間內遵守有關勞動條件及標準的主要法律及規例，包括：

- 香港法例第608章《最低工資條例》；
- 《僱傭條例》項下的《兒童僱傭條例》(香港法例第57B章)；
- 《中華人民共和國禁止使用童工規定》；及
- 香港法例第57章《僱傭條例》。

於報告期間，本集團參照有關勞工僱傭的法律及規例發現並無任何重大違規情況(2018年：無)。

我們的業務

本集團的核心業務為在在中國電商平台自營銷售集成電路及其他元器件。年內，科通芯城榮膺「金港股」年頒獎盛典(為一場有近180間香港上市公司支持的盛事)頒發的「2018年金港股最具價值中小市值股公司大獎」。由專業的券商、經濟學家及投資者組成的評委選出科通芯城，乃旨在表揚其於年內在收入增長、強大的企業管治、業務模式及資本市場表現方面付出的努力。

層面B5：供應鏈管理

科通芯城維持良好實務，與其供應商建立積極及長期關係。本公司已構建一個公開、互作及繁榮的電商生態系統，使其客戶及供應商的業務運營從中得益；並已開發工具建立供應商信用評級制度，從而加快潛在交易夥伴的遴選流程。

本集團已制定及執行政策作為供應商管理程序的一部分，以確保我們及客戶所獲得的商品及服務達至標準。我們歡迎合資格、勝任、優質及對社會負責的供應商與我們合作。供應商獲列入認可供應商名單前，須經過一輪審批程序，當中涉及檢查及核實供應商的認證、資質及聲譽。我們將此等供應商列入認可供應商名單後，還會定期評核其表現，以確保更好地控制本集團所獲商品及／或服務的質量。本集團會與表現理想的現有供應商繼續營商，並終止聘用不稱心的供應商。

此外，為維護及提升我們作為電商平台的聲譽，我們的員工亦對產品進行抽樣檢查，從而確保我們上市產品的質量及客戶的安全。

環境、社會及管治報告(續)

我們大多數認可供應商乃來自中國，只有少數供應商是以香港或海外為根據地。目前與本集團合作的大部分供應商為蜚聲國際的產品／服務供應商，其處事實務對準其社會責任及環境的長期可持續性發展，例如致力維持高水平的商業道德、保護環境及提升僱員福祉等。科通芯城與在可持續發展方面具有共同願景的供應商合作及協作，有助確保供應鏈可持續發展。

層面B6：產品責任

科通芯城提供電商平台以供企業採購電子元器件，該等電子元器件由第三方製造商生產及承擔產品責任。

為維護我們的聲譽，如上文「供應鏈管理」一節所論述，我們通過供應商管理流程確保與產品供應商維持良好的關係及質量。所有認可供應商均須兌現為客戶更換不達標產品。此外，該等供應商須在所有包裝上貼好標籤，清晰標明產品已符合適用的國際環境規例及規定標準，例如歐盟的限制使用有害物質(RoHS)指令、無鉛標準及／或無鹵標準等。

此外，本公司已制定處理投訴的政策及程序。客戶服務團隊於接獲任何投訴後會立即採取行動並作出跟進，直至問題得到解決為止。倘需要回收劣質產品，本集團將全面遵守《中華人民共和國消費者權益保護法》及《中華人民共和國產品質量法》，因應劣質產品的情況提供商品維修、更換或退款服務。

為確保遵守有關我們在電商平台提供信息的法律及規例，我們定期審查有關內容，以確保涉及暴力、色情、仇恨、迷信及／或賭博等違法內容不會出現在我們的網站上。本公司致力遵守並已於報告期間內遵守中華人民共和國有關產品責任的法律及規例，包括：

- 《中華人民共和國電子商務法》；
- 《中華人民共和國網絡安全法》；
- 國家廣播電視總局與工業和信息化部聯合頒佈的《網絡出版服務管理規定》；
- 《互聯網信息服務管理辦法》；
- 文化部頒佈的《互聯網文化管理暫行規定》；

環境、社會及管治報告(續)

- 《互聯網視聽節目服務管理規定》；
- 《中華人民共和國廣告法》；
- 《關於加強網絡信息保護的決定》；及
- 《電信和互聯網用戶個人信息保護的決定》。

我們亦視保護私隱為業務營運的重要因素。我們已制定一套標準的政策、指引及程序，以規範僱員使用、處理及保護與供應商、客戶及其他第三方有關個人或保密資料。我們要求僱員確認此等政策，其規定僱員須通過審批程序才可發放此等資料；此等資料如有任何遺失，必須即時匯報管理團隊。倘違反政策規定，亦將須承擔嚴重後果，可包括終止僱傭關係及／或面臨法律檢控。

於報告期間，本集團一致並無接獲持份者提出的重大投訴(2018年：無)。

層面B7：反貪污

本公司已制定多項反貪污政策，確保本公司堅守最高道德標準並維持誠實公正的企業文化，從而防止、辨別及舉報各類貪污行為(即包括賄賂、勒索、洗黑錢或欺詐)。此等政策包括舉報政策，使僱員可通過電郵向本公司的審核委員會或公司秘書小心地舉報任何實際或疑似貪污活動。我們亦定有打擊洗錢及恐怖分子資金籌集(「AMLCFT」)政策並提供相關培訓，藉以履行我們的規管責任及預防涉及AMLCFT的罪行。

本公司的披露政策要求其僱員匯報於代表本集團經營業務時收受的禮物、接待及差旅待遇。僱員須根據相關指引管理業務夥伴所提供的該等禮物及招待。員工手冊訂明，本集團有權終止僱用收受錢財、禮物或回扣等賄賂的僱員，且本集團保留採取進一步法律行動的權利。

本公司致力遵守並已於報告期間內遵守有關反貪污行為的主要法律及規例，包括：

- 香港法例第201章《防止賄賂條例》；
- 香港法例第615章《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》；
- 《中華人民共和國刑法》；及
- 《中華人民共和國反洗錢法》。

環境、社會及管治報告(續)

於報告期間，本集團並無違反任何有關貪污的法律及規例(2018年：無)。

我們的社區

層面B8：社區投資

作為一間對社會負責任的企業，本集團致力成為其經營所在社區的正能量，並與當地社區保持緊密溝通及互動，以及為此等社區發展作出貢獻。本公司亦鼓勵僱員自發參與當地社區各類活動及盛事。此外，本集團在情況適當時(其中包括具有充足的資金及物色到適合的受捐贈慈善機構時)可能作出捐獻。

於報告期間，本集團擔任主辦人，於深圳舉行「創業之芯」比賽，目的是建立平台匯聚初創公司，並向此等公司提供行業資源、投資及融資的全方位支持。本集團的平台擁有豐富的AIoT行業資源，讓作為參與者的初創公司可藉此達致資源共享，使該等公司受惠及得到幫助。

獨立核數師報告



信永中和(香港)
會計師事務所有限公司
香港銅鑼灣
希慎道33號利園一期43樓

致科通芯城集團各股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第88至222頁的科通芯城集團(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2019年12月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映了 貴集團於2019年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本年綜合財務報表的審計最為重要的事項。此等事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

獨立核數師報告(續)

釐定收購中可識別資產及所承擔負債的公平值

茲提述綜合財務報表附註39(a)，以及第103頁的會計政策。

關鍵審計事項

截至2019年12月31日止年度內，貴集團透過注資合共約人民幣2,265,000元收購寶創科技(香港)有限公司及深圳市寶創科技有限公司(統稱「寶創集團」)的53%股本權益。該項收購採用收購會計準入賬列為一項業務合併，並因而確認商譽約人民幣975,000元。

根據香港財務報告準則第3號「業務合併」，貴集團須於收購當日計量所收購可識別資產(包括任何可識別無形資產)及所承擔負債以及於被收購方的任何非控股權益的公平值。(i)所轉讓代價公平值及非控股權益的總和；與(ii)可識別淨資產及所承擔負債公平值之間的任何差額確認為收購產生的商譽。評估可識別資產及所承擔負債的公平值時，獨立估值師及貴集團的管理層需要作出大量採用於進行購買價分配的判斷及估計，尤其是識別所收購的無形資產。

我們將釐定收購中可識別資產及所承擔負債的公平值確認為一項關鍵審計事項，原因是涉及貴集團管理層於收購當日在進行購買價分配時作出重大程度的判斷及估計。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的審計程序旨在覆核管理層的評估，以及其用於計量於收購日期可識別資產(包括任何可識別無形資產)及所承擔負債及寶創集團的任何非控股權益的估計及判斷。

我們已與貴集團管理層及獨立估值師討論購買價分配，包括無形資產的識別及估值。我們亦根據最新可得資料質詢用於購買價分配的相關假設及數據(例如評估可識別資產(包括無形資產)及所承擔負債公平值所用的預測銷售額、增長率及折現率)是否合理。我們亦質詢收購產生的無形資產識別是否合理。

獨立核數師報告(續)

無形資產及商譽的減值

茲提述綜合財務報表附註19及20，以及第104及114頁的會計政策。

關鍵審計事項

於2019年12月31日止年度，貴集團的無形資產及商譽賬面值分別約為人民幣1,084,030,000元及人民幣452,467,000元，已分配至五個不同的現金產生單位。貴集團的管理層對無形資產及商譽進行減值測試時，乃以由獨立估值師所編製各現金產生單位的使用價值計算作為基礎。

我們將無形資產及商譽的減值確認為一項關鍵審計事項，原因是該等金額對綜合財務報表整體而言屬重大，且涉及貴集團管理層在進行減值測試時作出重大程度的判斷及估計。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的審計程序旨在覆核管理層的評估，以及其用於進行商譽及無形資產減值測試的估計及判斷。

我們已評估就年度減值測試所識別的現金產生單位以及商譽及其無形資產的分配是否合理。

我們亦已評估貴集團管理層所進行的減值測試。我們已透過同意貴集團管理層所核准的預算，測試溢利預測及現金流量預測所用的相關數據及假設，並與直至報告日期為止可獲得的實際業績進行比較。我們亦根據最新可得資料質詢管理層用於溢利預測及現金流量預測中的判斷及估計是否合理，包括預測銷售額及增長率。我們亦透過覆核計算基礎及比較輸入數據與市場來源，質詢獨立估值師於使用價值計算所採納的折現率。

獨立核數師報告(續)

存貨撥備

茲提述綜合財務報表附註24，以及第113頁的會計政策。

關鍵審計事項

於2019年12月31日，貴集團的存貨賬面值於扣除存貨撥備約人民幣45,242,000元後，約為人民幣319,974,000元。

我們將存貨撥備確認為一項關鍵審計事項，原因是該金額對綜合財務報表整體而言屬重大，以及涉及貴集團管理層於識別陳舊及滯銷存貨及基於存貨狀況及市場需求釐定可變現淨值(「可變現淨值」)時作出重大判斷及估計。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的審計程序旨在評價管理層對陳舊及滯銷存貨的狀況及市場需求及識別存貨撥備的評估。

我們已對可變現淨值釐定基準的合理性作出評估，並對貴集團管理層所採用存貨的狀況及市場需求作出評價。我們已按抽樣基準對存貨的賬齡分析與來源文件進行核查。我們已按抽樣基準將期後銷售與來源文件進行核查。

在可變現淨值低於賬面值的情況下，我們亦已按抽樣基準，經參考最近售價，評估對陳舊及滯銷存貨作出的撥備是否充足及估計可變現淨值。

獨立核數師報告(續)

貿易應收款項的虧損撥備

茲提述綜合財務報表附註25，以及第118至121頁的會計政策。

關鍵審計事項

於2019年12月31日，貴集團的貿易應收款項賬面值於扣除約人民幣77,911,000元的虧損撥備後，約為人民幣1,233,808,000元。

我們將貿易應收款項的虧損撥備確認為一項關鍵審計事項，原因是該金額對綜合財務報表整體而言屬重大，以及在評估預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式時，涉及管理層根據過往的信貸虧損經驗、債務人特定的前瞻性資料及彼等的經濟環境作出大量判斷及估計。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的審計程序旨在覆核管理層對就貿易應收款項的虧損撥備所採用的預期信貸虧損模式作出的評估。

我們已了解 貴集團管理層在預期信貸虧損模式所採用的方法、其制訂程序及相關監控。

我們亦已評估 貴集團管理層對所採用預期信貸虧損模式、所挑選參數及所採用的內部信貸評級而作出的假設及判斷是否合理。我們亦已抽樣審視預期信貸虧損模式所用的主要數據，以評估其準確性及合理性。

應收貸款的虧損撥備

茲提述綜合財務報表附註26，以及第118至121頁的會計政策。

關鍵審計事項

於2019年12月31日，貴集團的應收貸款賬面值約為人民幣818,943,000元，相當於根據供應鏈金融服務(即引力金服)向 貴集團客戶、聯繫人及非控股被投資者提供的貸款。

我們將應收貸款的虧損撥備確認為一項關鍵審計事項，原因是該金額對綜合財務報表整體而言屬重大，以及在評估預期信貸虧損模式時，涉及管理層根據過往的信貸虧損經驗、債務人特定的前瞻性資料及彼等的經濟環境作出重大程度的判斷及估計。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的審計程序旨在覆核管理層對就應收貸款的虧損撥備所採用的預期信貸虧損模式作出的評估。

我們已了解 貴集團管理層在預期信貸虧損模式所採用的方法、其制訂程序及相關監控。

我們亦已評估 貴集團管理層對所採用預期信貸虧損模式、所挑選參數及所採用的內部信貸評級而作出的假設及判斷是否合理。我們亦已抽樣審視預期信貸虧損模式所用的主要數據，以評估其準確性及合理性。

獨立核數師報告(續)

釐定按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值

茲提述綜合財務報表附註6及21，以及第123頁的會計政策。

關鍵審計事項

於2019年12月31日，按公平值計入其他全面收益的金融資產包括於截至2019年12月31日止年度內購入總金額約為人民幣349,195,000元的非上市股本投資的投資。獨立估值師乃由 貴集團管理層就釐定於2019年12月31日的非上市股本投資各自的公平值而聘請。

我們將釐定按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值確認為一項關鍵審計事項，原因是該金額對綜合財務報表整體而言屬重大，以及 貴集團管理層及獨立估值師於報告期間末釐定公平值時已採用大量判斷及估算，包括使用重大不可觀察輸入數據。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的審計程序旨在覆核判斷及估值(包括使用 貴集團管理層及估值師於釐定公平值時採用的重大不可觀察輸入值)是否合理。

我們已與獨立估值師討論估值方法。我們亦已根據新可得資料質詢 貴集團管理層於評估公平值時使用的相關假設及數據(例如溢利預測及現金流量預測所用的預測銷售額、毛利率及純利)是否合理。我們亦透過覆核計算基準及比較輸入數據與市場來源，就評估公平值時採用的盈利倍數向獨立估值師提出質詢。

綜合財務報表及就此發出的核數師報告以外的資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括載入年報的全部資料，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作出的意見並不包括其他資料，我們亦不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就我們審計綜合財務報表而言，我們的責任為閱讀其他資料，並於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審計中所得知的情況有重大抵觸，或似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，倘我們認為此其他資料有重大錯誤陳述，我們須報告有關事實。就此，我們毋須作出報告。



獨立核數師報告(續)

貴公司董事及審核委員會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》的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的列報，及落實 貴公司董事認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於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，以及採用持續經營為會計基礎，除非 貴公司董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或除此之外並無其他實際可行的辦法。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務申報程序。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標為合理確定此等綜合財務報表整體而言是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有我們意見的核數師報告。我們僅根據協定委任條款向全體股東報告，不作其他用途。我們概不就本報告內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟根據《香港審計準則》進行的審計工作概不保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤而產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

根據《香港審計準則》進行審計時，我們運用專業判斷，並於整個審計過程中保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，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、虛假陳述或凌駕內部控制的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計有關的內部控制，以設計適當的審計程序，但並非為對 貴集團內部控制的效能發表意見。
- 評估 貴公司董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告(續)

- 對 貴公司董事採用持續經營為會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲得的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，我們須於核數師報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露，或倘有關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日期所獲得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，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及適當的審計憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們須負責集團審計的方向、監督及執行。我們須為我們的審計意見承擔全部責任。

我們與審核委員會就(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現進行溝通，該等發現包括我們在審計過程中識別的內部控制的任何重大缺失。

我們亦向審核委員會作出聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事宜，以及相關防範措施(如適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，我們釐定對本年度綜合財務報表的審計至關重要，因而構成關鍵審計事項的事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則我們決定不應在報告中溝通有關事項。

出具獨立核數師報告的審計項目合夥人為關志峰先生。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

關志峰

執業證書編號：P06614

香港

2020年3月31日

綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	7	5,854,247	5,534,829
銷售成本		(5,288,607)	(5,108,042)
毛利		565,640	426,787
其他收入	9	39,808	82,776
銷售及分銷開支		(92,471)	(111,180)
研發開支		(135,560)	(126,979)
行政及其他經營開支		(189,875)	(98,679)
財務成本	10	(55,885)	(47,749)
出售附屬公司的收益	40(b)	—	181,787
出售一間合營企業的虧損		(23)	—
應佔聯營公司業績		31,153	7,306
應佔合營企業業績		—	(44)
除稅前溢利		162,787	314,025
所得稅開支	11	(17,802)	(16,239)
年內溢利	12	144,985	297,786
以下應佔年內溢利：			
本公司擁有人		110,067	293,179
非控股權益		34,918	4,607
		144,985	297,786

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他全面收益(開支)			
其後不會重新分類至損益的項目：			
財務報表由功能貨幣換算為呈報貨幣所產生的匯兌差額		33,550	131,905
按公平值計入其他全面收益的股本投資的公平值變動淨額		3,869	(13,920)
		37,419	117,985
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務財務報表所產生的匯兌差額		—	(312)
出售海外業務後就計入損益的累計虧損進行的重新分類調整		—	1,686
		—	1,374
年內其他全面收益		37,419	119,359
年內全面收益總額		182,404	417,145
以下應佔年內全面收益總額：			
本公司擁有人		146,711	412,172
非控股權益		35,693	4,973
		182,404	417,145
每股盈利	16		
基本(人民幣元)		0.077	0.201
攤薄(人民幣元)		0.076	0.201

綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
廠房及設備	17	7,765	9,497
使用權資產	18	24,546	—
無形資產	19	1,084,030	451,246
商譽	20	452,467	451,492
按公平值計入其他全面收益的金融資產	21	360,532	7,700
應收貸款	26	155,847	—
於聯營公司的權益	22	185,650	162,787
於一間合營企業的權益	23	—	—
		2,270,837	1,082,722
流動資產			
存貨	24	319,974	860,361
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	25	1,567,488	1,401,940
應收貸款	26	663,096	542,182
應收聯營公司款項	27	330,654	575,708
可收回所得稅		—	1,448
按公平值計入損益的金融資產	28	—	191,830
短期銀行存款	29	—	83,833
已抵押銀行存款	29	159,858	306,947
現金及現金等價物	29	119,865	926,997
		3,160,935	4,891,246
流動負債			
貿易及其他應付款項	30	854,316	562,610
租賃負債	18	11,490	—
合約負債	31	3,978	2,292
應付所得稅		16,397	—
銀行貸款	32	180,676	1,125,860
		1,066,857	1,690,762
流動資產淨額		2,094,078	3,200,484
總資產減流動負債		4,364,915	4,283,206

綜合財務狀況表(續)

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債	33	51,609	58,457
租賃負債	18	13,297	—
		64,906	58,457
資產淨額		4,300,009	4,224,749
資本及儲備			
股本	34	1	1
儲備		4,114,883	4,074,427
		4,114,884	4,074,428
非控股權益		185,125	150,321
總權益		4,300,009	4,224,749

第88至222頁的綜合財務報表於2020年3月31日經董事會審批及授權刊發，並由以下董事代表簽署：

康敬偉
董事

胡麟祥
董事

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔												
	股本 人民幣千元 (附註34)	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註(i))	以股份為基礎 的補償儲備 人民幣千元 (附註(ii))	其他儲備 人民幣千元 (附註(iii))	就受限制股份單 位計劃(「受限制 股份單位計劃」) 持有的股份 人民幣千元 (附註(v))	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註(v))	公平值儲備 人民幣千元 (附註(vi))	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	1	2,256,270	18,923	25,904	38,764	(86,294)	174,533	13,891	(13,920)	1,646,356	4,074,428	150,321	4,224,749
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110,067	110,067	34,918	144,985
其他全面收益(開支)													
財務報表由功能貨幣換算為呈 報貨幣所產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	32,775	-	-	-	32,775	775	33,550
按公平值計入其他全面收益 (「按公平值計入其他全面 收益」)的股本投資的公平 值變動淨額	-	-	-	-	-	-	-	-	3,869	-	3,869	-	3,869
年內全面收益(開支)總額	-	-	-	-	-	-	32,775	-	3,869	110,067	146,711	35,693	182,404
因出售按公平值計入其他全面收益 的金融資產而撥回公平值儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	3,600	(3,600)	-	-	-
因業務合併而產生(附註39(a))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(864)	(864)
出售一間並無失去控制權的附屬 公司	-	-	-	-	25	-	-	-	-	-	25	(25)	-
根據受限制股份單位計劃發行股份 (附註34(vii))	-	-	-	(26,118)	-	26,118	-	-	-	-	-	-	-
按權益結算以股份為基礎的補償 開支(附註38)	-	-	-	25,443	-	-	-	-	-	-	25,443	-	25,443
購回及註銷自身股份(附註34(v))	-	(131,723)	-	-	-	-	-	-	-	-	(131,723)	-	(131,723)
於2019年12月31日	1	2,124,547	18,923	25,229	38,789	(60,176)	207,308	13,891	(6,451)	1,752,823	4,114,884	185,125	4,300,009

綜合權益變動表(續)

截至2019年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔												
	股本 人民幣千元 (附註34)	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註(i))	以股份為基礎 的補償儲備 人民幣千元 (附註(ii))	其他儲備 人民幣千元 (附註(iii))	就受限制股份單 位計劃(「受限制 股份單位計劃」) 持有的股份 人民幣千元 (附註(iv))	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註(v))	公平值儲備 人民幣千元 (附註(vi))	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	1	2,270,025	18,923	30,539	(26,286)	(92,021)	41,620	13,891	—	1,353,177	3,609,869	29,375	3,639,244
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	293,179	293,179	4,607	297,786
其他全面收益(開支)													
財務報表由功能貨幣換算為呈 報貨幣所產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	131,539	—	—	—	131,539	366	131,905
按公平值計入其他全面收益 的股本投資的公平值變動 淨額	—	—	—	—	—	—	—	—	(13,920)	—	(13,920)	—	(13,920)
由功能貨幣換算為呈報貨幣 所產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(312)	—	—	—	(312)	—	(312)
因出售海外業務而就計入損益 的累計虧損作出重新分類 調整(附註40(b))	—	—	—	—	—	—	1,686	—	—	—	1,686	—	1,686
年內全面收益(開支)總額	—	—	—	—	—	—	132,913	—	(13,920)	293,179	412,172	4,973	417,145
因業務合併而產生(附註39(b))	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	122,991	122,991
出售並無失去控制權的附屬公司的 權益(附註40(a))	—	—	—	—	65,050	—	—	—	—	—	65,050	4,950	70,000
出售附屬公司(附註40(b))	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(11,968)	(11,968)
按權益結算以股份為基礎的補償 開支(附註38)	—	—	—	21,496	—	—	—	—	—	—	21,496	—	21,496
購回及註銷自身股份(附註34(iii))	—	(13,755)	—	—	—	—	—	—	—	—	(13,755)	—	(13,755)
購回受限制股份單位計劃的股份 (附註34(iii))	—	—	—	—	—	(20,404)	—	—	—	—	(20,404)	—	(20,404)
根據受限制股份單位計劃發行股份 (附註34(vii))	—	—	—	(26,131)	—	26,131	—	—	—	—	—	—	—
於2018年12月31日	1	2,256,270	18,923	25,904	38,764	(86,294)	174,533	13,891	(13,920)	1,646,356	4,074,428	150,321	4,224,749

綜合權益變動表(續)

截至2019年12月31日止年度

附註：

(i) 資本儲備

這指於截至2012年12月31日止年度內本公司股東以現金形式注入的款項3,000,000美元(相當於約人民幣18,923,000元)。

(ii) 以股份為基礎的補償儲備

這指已根據附註3就以股份為基礎的付款採納的會計政策確認的根據受限制股份單位計劃授予本公司及其附屬公司董事及僱員的股份的授出日期公平值部分。

(iii) 其他儲備

於2013年3月15日，因收購Cogobuy Holding Limited及其附屬公司的全部股本權益而發行本公司99股新股份。本公司新股份公平值估計約為人民幣186,196,000元，並計入股本(面值)及其他儲備內。

於2016年4月29日，本集團的間接全資附屬公司Gold Tech Holdings Limited(「Gold Tech」)購入科通數字(香港)有限公司(「科通數字香港」，本集團的間接非全資附屬公司)餘下40%股本權益，現金代價為人民幣240,000,000元。現金代價與科通數字香港淨資產賬面值的相關份額之間的差價為約人民幣212,482,000元，已於其他儲備中扣除。

於2018年1月18日，本集團的直接全資附屬公司Cogobuy Group, Inc轉讓其於EZ Robot, Inc(「易造機器人」)的30%股本權益，以換取上海科姆特電子技術有限公司(「上海科姆特」)及其全資附屬公司上海科姆特自動化控制技術有限公司(「上海科姆特自動化」)的全部股本權益。代價股份價值金額與收購時非控股權益金額之間的差額約人民幣65,050,000元(附註40(a))已計入其他儲備內。

於2019年4月9日，Hardeggs Holdings Limited(「硬蛋」，本公司間接持有70%股本權益的間接附屬公司)與Texas Blockdata Inc.(「Texas Blockdata」，本公司的獨立第三方)訂立一份有關收購Cingko Holdings Limited(「Cingko」)70%股本權益的注資協議(「注資協議」)。於2019年5月14日，硬蛋收購Cingko的15,000股股份，並於其後認購Cingko額外20,000股股份。有關代價為(i)現金代價1港元；及(ii)向芯球科技(香港)有限公司(「芯球香港」)提供免息貸款約500,000港元。芯球香港當時為Cingko的直接全資附屬公司，乃於此項交易日期前向本公司收購。

因此，由本公司持有的芯球香港實際權益已由100%被攤薄至49%，並被視為出售一間並無失去控制權的附屬公司。(i)轉讓時代價公平值金額及收購時非控股權益金額；與(ii)芯球香港淨負債之間的差額約人民幣25,000元已計入其他儲備內。

(iv) 就受限制股份單位計劃持有的股份

於市場上購買本公司股份之已付代價呈列為「就受限制股份單位計劃持有的股份」，而相關金額自總權益扣除。

於本公司的股份因歸屬而轉讓予受獎人後，已歸屬的獎勵股份的相關成本計入「就受限制股份單位計劃持有的股份」內，並對「以股份為基礎的補償儲備」作出相應調整。

綜合權益變動表(續)

截至2019年12月31日止年度

(v) 法定儲備

根據中華人民共和國(「中國」)外商投資企業的適用法例及適用於中國境內海外附屬公司的組織章程細則，中國附屬公司須把其根據中國會計準則(「中國會計準則」)釐定的部分純利轉撥至多項儲備，包括一般儲備及法定盈餘儲備(統稱「法定儲備」)。

就一般儲備而言，轉撥至一般儲備的金額由相關中國附屬公司的董事酌情決定。該儲備僅可用作特定用途及不可作為現金股息分派。

就法定盈餘儲備而言，相關中國附屬公司須把根據中國會計準則釐定的純利10%轉撥至法定盈餘儲備，直至儲備結餘達到相關中國附屬公司註冊資本的50%。轉撥至此儲備須於分派股息前進行。法定盈餘儲備可用作彌補以往年度之虧損(如有)，並可藉向股東按其現有持股比例發行新股份，或藉增加股東現時持有之股份面值，將法定盈餘儲備轉換為股本，惟發行股份後之結餘不得少於註冊資本之25%。50%儲備結餘以外的任何金額可由相關中國附屬公司分派以作為墊款或現金股息，但須遵守適用規定。有關股息或貸款的執行及若干政府機關的處理程序可能耗時甚長。

(vi) 公平值儲備

公平值儲備包括於報告期間末按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值累積變動淨額，乃根據附註3所載的會計政策處理。

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	162,787	314,025
就以下各項作出調整：		
廠房及設備折舊	3,519	2,172
使用權資產折舊	9,789	—
無形資產攤銷	88,514	1,522
財務成本	55,885	47,749
銀行利息收入	(3,736)	(27,480)
貿易應收款項的虧損撥備	17,523	35,276
其他應收款項的虧損撥備	—	6,166
存貨撥備	18,500	22,613
出售一間合營企業的虧損	23	—
應佔聯營公司業績	(31,153)	(7,306)
應佔合營企業業績	—	44
出售附屬公司的收益	—	(181,787)
出售按公平值計入損益的金融資產的收益	(3,774)	—
出售一項按公平值計入其他全面收益的金融資產的收益	(3,600)	—
政府補助	(8,555)	—
出售廠房及設備的虧損	592	326
撇銷廠房及設備的虧損	—	216
按權益結算以股份支付的補償開支	25,443	21,496
營運資金變動前經營現金流量	331,757	235,032
存貨減少(增加)	557,190	(314,297)
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項(增加)減少	(78,833)	23,027
應收貸款及利息(增加)減少	(295,819)	435,622
貿易及其他應付款項增加(減少)	204,136	(73,423)
合約負債增加(減少)	1,686	(1,299)
客戶按金減少	—	(589,178)
經營活動所得(所用)現金	720,117	(284,516)
已付所得稅	(7,894)	(23,572)
經營活動所得(所用)現金淨額	712,223	(308,088)

綜合現金流量表(續)

截至2019年12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
投資活動		
購買無形資產	(728,282)	—
購買按公平值計入其他全面收益的金融資產	(344,679)	—
購買按公平值計入損益的金融資產	—	(191,830)
收購附屬公司的現金流入淨額(附註39)	4,096	(421,070)
購置廠房及設備	(1,952)	(209)
對一間合營企業注資	(292)	—
出售廠房及設備所得款項	470	114
出售按公平值計入其他全面收益的金融資產所得款項	3,600	—
已收利息	3,736	27,480
來自聯營公司的股息	10,629	760
提取短期銀行存款	83,833	—
提取已抵押銀行存款	191,529	195,757
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項	195,604	—
聯營公司還款	249,336	40,416
存放已抵押銀行存款	(42,061)	(317,934)
存放短期銀行存款	—	(81,890)
出售附屬公司的現金流出淨額(附註40(b))	—	(39,229)
收購一間聯營公司的付款	—	(2,393)
附屬公司擁有權變動的現金流入淨額(附註40(a))	—	9,953
投資活動所用現金淨額	(374,433)	(780,075)
融資活動		
新籌銀行貸款	455,252	359,555
政府補助收款	8,555	—
償還銀行貸款	(1,413,250)	(363,218)
購回已發行普通股	(131,723)	(13,755)
已付利息	(55,885)	(47,749)
租賃負債還款	(9,548)	—
購買就受限制股份單位計劃持有的股份	—	(20,404)
融資活動所用現金淨額	(1,146,599)	(85,571)
現金及現金等價物減少淨額	(808,809)	(1,173,734)
年初現金及現金等價物	926,997	2,048,431
匯率變動的影響	1,677	52,300
年末現金及現金等價物，以銀行結餘及現金代表	119,865	926,997

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

1. 一般資料

科通芯城集團(「本公司」)為一家於2012年2月1日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於2014年7月18日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司主要營業地點的地址為中國深圳市南山區高新技術產業園高新南九道55號微軟科通大廈11樓。

本公司董事認為，本集團的直接控股公司及最終控股公司亦為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的Envision Global Investments Limited。

本集團主要從事於集成電路(「IC」)及其他電子元器件的銷售及提供供應鏈金資服務。

本公司及其於香港註冊成立的附屬公司(下文統稱為「本集團」)的功能貨幣為美元(「美元」)，而於中國成立的附屬公司的功能貨幣為人民幣(「人民幣」)。由於本集團中央管理層位於中國，為方便綜合財務報表的使用者，綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及準則修訂

於本年度，本集團已首次應用以下新訂香港財務報告準則及準則修訂，當中包括香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)、修訂及解釋公告(「解釋公告」)。

香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告解釋委員會)解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號的修訂	具有反向補償的提前還款特徵
香港會計準則第19號的修訂	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進

採納香港財務報告準則第16號已導致本集團的會計政策發生變動及對確認於綜合財務報表中的金額作出調整。

於本年度內應用其他新訂香港財務報告準則及準則修訂對本集團本年度及過往年度的財務表現及狀況及/或此等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及準則修訂(續)

採納香港財務報告準則第16號「租賃」的影響

香港財務報告準則第16號就租賃會計法引入新增或經修訂要求，並對承租人會計法作出重大改變，剔除經營租賃與融資租賃之間的區分，以及規定就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。相對於承租人會計法，出租人會計法的規定大致維持不變。此等新會計政策的詳情於附註3描述。本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號「租賃」，而初始應用的累計影響作為對於2019年1月1日的權益的期初結餘作出適當的調整。資料數字並無予以重列，並繼續根據香港會計準則第17號「租賃」呈報。

於過渡至香港財務報告準則第16號「租賃」時，本集團已選擇應用簡易實務處理方法，豁免評估安排是否屬於或包含租賃。其僅對過往識別為租賃的合約應用香港財務報告準則第16號「租賃」。並無根據香港會計準則第17號「租賃」及香港(國際財務報告解釋委員會解釋公告第4號)識別為租賃的合約並未予以重新評估。因此，香港財務報告準則第16號「租賃」項下租賃的定義僅適用於2019年1月1日或之後所訂立或更改的合約。

本集團作為承租人

於採納香港財務報告準則第16號「租賃」時，本集團就過往根據香港會計準則第17號「租賃」的原則分類為「經營租賃」的租賃(惟低價值資產租賃及餘下租賃期為十二個月或以下的租賃除外)確認租賃負債。此等負債按餘下租賃付款的現值(使用承租人於2019年1月1日的增量借款利率折現)計量。適用於2019年1月1日的租賃負債的加權平均承租人增量借款利率為4.7%。

本集團確認使用權資產，其按相等於租賃負債的金額計量，並按任何預付或應計的租賃付款金額作出調整。本集團對所有租金應用此方法。權益的期初結餘沒有受到影響。

下表概列於2019年1月1日過渡至香港財務報告準則第16號「租賃」的影響。並無載入未受該等調整影響的項目。

	於2018年12月 31日的先前 已呈報賬面值 人民幣千元	採納香港財務 報告準則 第16號的影響 人民幣千元	於2019年1月1 日的經重列 賬面值 人民幣千元
使用權資產	—	5,570	5,570
租賃負債—流動部分	—	(3,322)	(3,322)
租賃負債—非流動部分	—	(2,248)	(2,248)

附註：於2019年1月1日，使用權資產按相等於租賃負債約人民幣5,570,000元的金額計量。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及準則修訂(續)

採納香港財務報告準則第16號「租賃」的影響(續)

所應用的簡易實務處理方法

於初始應用香港財務報告準則第16號「租賃」當日，本集團已使用以下獲該準則容許的簡易實務處理方法：

- 於初始應用日期不重新評估合約是否屬於或包含租賃。取而代之，就於過渡日期前訂立的合約而言，本集團依賴其應用香港會計準則第17號「租賃」及香港(國際財務報告解釋委員會解釋公告第4號「確定一項協議是否包含租賃」)所作出的評估；
- 對具有合理類似特徵的租賃的組合使用單一的折現率；及
- 將於2019年1月1日餘下租賃期為12個月以下的經營租賃入賬列為短期租賃。

於綜合現金流量表中，本集團作為承租人，須把根據資本化租賃支付的租金分拆為其資本部分及利息部分。此等部分分類為融資現金流出，處理方法與過往根據香港會計準則第17號「租賃」分類為融資租賃的租賃相似，而非如香港會計準則第17號「租賃」項下的經營租賃分類為經營現金流出。現金流量總額不受影響。採納香港財務報告準則第16號並無導致綜合現金流量表內的現金流量呈列出現重大變動。

於2018年12月31日(緊接首次應用日期前當日)經營租賃承擔(已使用增量借款利率折現)與於2019年1月1日的已確認租賃負債之間的差異如下：

	人民幣千元
於2018年12月31日的已披露經營租賃承擔	25,044
減：短期租賃及餘下租賃期於2019年12月31日或之前結束的其他租賃	(7,722)
	17,322
於2019年1月1日使用增量借款利率折現	(11,752)
於2019年1月1日的租賃負債	5,570
分析為：	
流動部分	3,322
非流動部分	2,248
	5,570

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及準則修訂(續)

已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及準則修訂

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及準則修訂：

香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入 ³
香港財務報告準則第3號的修訂	業務的定義 ⁴
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號的修訂	重要性的定義 ¹
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號的修訂	利率基準改革 ¹
2018年財務報告的概念框架	財務報告的經修訂概念框架 ¹

¹ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於待釐定的日期或之後開始的年度期間生效

⁴ 對收購日期為2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始或之後的業務合併及資產收購生效

本公司董事預期，應用新訂香港財務報告準則及準則修訂將不會對本集團的業績及財務狀況構成重大影響。

3. 重大會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露事項。

除按公平值計入其他全面收益的金融資產及按公平值計入損益的金融資產乃按於各報告期間末的公平值計量外，綜合財務報表根據歷史成本法編製。

歷史成本一般按交換商品及服務時所付代價之公平值計量。

公平值乃於計量日期市場參與者間在主要市場(或最有利的市場)按照現行市況進行的有序交易所出售資產所收取或轉讓負債須支付的價格(即平倉價)，不論該價格是否直接可觀察或使用另一估值技術估計所得。公平值計量之詳情於下文所載的會計政策中解釋。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及受其控制的實體(包括結構性實體)及其附屬公司的財務報表。

倘屬以下情況，即表示本集團取得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象的業務而可獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力藉行使其對投資對象的權力而影響本集團的回報金額。

當本集團於投資對象的投票權不足大多數時，可基於一切有關事實及情況藉以下方式取得投資對象的權力：(i)與其他投票持有人訂立合約安排；(ii)從其他合約安排產生的權利；(iii)本集團的投票權及潛在投票權；或(iv)綜合以上各項。

倘有事實或情況顯示上述三項控制因素中，有一項或以上出現變數，本集團會重新評估其是否控制投資對象。

本集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。

附屬公司的收入及開支由本集團獲得控制權當日起計入綜合損益及其他全面收益表內，直至本集團不再控制該附屬公司當日為止。

附屬公司的損益及其他全面收益各分部歸屬於本公司擁有人及非控股權益。即使會產生虧絀結餘，附屬公司全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控制權益。

與本集團實體間的交易有關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、支出及現金流均於綜合賬目時予以全數對銷。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

本集團於現有附屬公司的擁有權權益的變動

本集團於現有附屬公司的擁有權權益發生不導致本集團失去對附屬公司控制權的變動，按權益交易入賬。本集團的權益及非控股權益的賬面值予以調整，以反映兩者於附屬公司相關權益的變動。按非控股權益調整的金額與已付或已收代價公平值之間的任何差額直接於權益確認，並歸屬本公司擁有人。

倘本集團失去一間附屬公司的控制權，則其(i)於失去控制權當日取消按賬面值確認該附屬公司的資產及負債；(ii)於失去控制權當日取消確認前附屬公司任何非控股權益(包括彼等應佔之其他全面收益之任何組成部份)的賬面值；及(iii)確認所收取代價之公平值及任何保留權益之公平值之總額，所產生之差額於本集團應佔之損益內確認為收益或虧損。於前附屬公司保留任何投資於失去控制權當日的公平值，就其後根據香港財務報告準則第9號「金融工具」入賬而言，被視為首次確認時的公平值，或(於適用時)於首次確認於聯營公司及合營企業的投資時的成本。

業務合併

業務合併應用收購法入賬。於業務合併中轉讓之代價按公平值計量，其乃按本集團轉讓之資產於收購日期之公平值、本集團對被收購方之前擁有人產生之負債及本集團為換取被收購方之控制權而發行之股本權益之總額計算。為進行業務合併而產生之收購相關成本於產生時於損益確認。

所收購之可識別資產及所承擔之負債於收購日期按公平值確認。

商譽乃按所轉讓之代價、於被收購方之任何非控股權益金額及本集團先前持有之被收購方股權之公平值(如有)之總額超出所收購之可識別資產及所承擔之負債之收購日期淨額之金額計量。

除非其他準則規定，否則非控股權益按收購日期的公平值計量，惟倘非控股權益為現有擁有權權益並賦予其持有人於清盤時按比例分佔實體的淨資產，則按公平值或因應每項交易按現有擁有權工具應佔被收購公司可識別淨資產的已確認金額比例計量。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

商譽

因業務合併而產生的商譽按成本減去累計減值虧損(如有)列賬。

為進行減值測試，商譽分配至本集團預期從合併協同效益中獲益的每個現金產生單位(或現金產生單位組別)。

獲分配商譽的現金產生單位每年或於有跡象顯示該單位可能減值時更頻密地進行減值測試。就因於報告期間內進行收購而產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位於該報告期間結束前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額低於其賬面值，則首先將減值虧損分配以調減任何已分配至該單位的商譽的賬面值，然後基於該單位內各資產的賬面值，按比例分配至該單位的其他資產。商譽的任何減值虧損直接在損益中確認。就商譽確認的減值虧損於往後期間不予以撥回。

本集團計入投資賬面值內的與聯營公司或合營企業有關的商譽的政策載於下文「於聯營公司及合營企業的權益」。

於聯營公司及合營企業的權益

聯營公司為一間本集團擁有重大影響力之實體。重大影響力乃有權參與被投資公司之財務及經營政策決定而非控制或共同控制該等政策。

合營企業指一項合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營安排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，僅在相關活動必須獲得共同享有控制權之各方一致同意方能決定時存在。

本集團於聯營公司及合營企業的權益乃採用權益法於綜合財務報表中入賬。根據權益法，於聯營公司及合營企業的權益首次按成本確認。本集團應佔聯營公司及合營企業的損益及其他全面收益變動乃分別於收購日期後於損益及其他全面收益中確認。倘本集團應佔一間聯營公司或一間合營企業的虧損等於或超出其於該聯營公司或合營企業的權益(乃根據實質上成為本集團於聯營公司或合營企業投資淨額一部分的任何長期權益釐定)，本集團終止確認其應佔的進一步虧損。僅於本集團已產生法定或推定責任，或已代表該聯營公司或合營企業支付款項的情況下，方會提供額外虧損並確認負債。

於被投資方成為一間聯營公司及合營企業當日，於聯營公司及合營企業的投資採用權益法入賬。於收購投資後，收購成本超過本集團應佔聯營公司及合營企業可識別資產及負債之公允淨值部分確認為商譽，並計入投資賬面值。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

於聯營公司及合營企業的權益(續)

應用權益法(包括確認聯營公司或合營企業的虧損(如有))後,本集團需釐定是否有客觀證據顯示於聯營公司或合營企業的淨投資出現減值。組成於聯營公司或合營企業的淨投資的賬面值一部分的商譽不予分開確認。該項投資之全部賬面值(包括商譽)作為單一資產,透過將其可收回金額(使用價值與公平值減出售成本之較高者)與賬面值比較進行減值測試。任何已確認的減值虧損不分配至任何組成於聯營公司或合營企業的淨投資的賬面值一部分的資產(包括商譽)。有關減值虧損的任何撥回於該項淨投資可收回金額其後增加時確認。

當該投資因本集團失去對合營企業的共同控制權而不再為合營企業,本集團便終止應用權益法。出售於合營企業的權益的任何所得款項的公平值與該投資於終止應用權益法當日的賬面值之間的任何差額於損益中確認。

收入確認

確認收入旨在描述以反映實體預期就向客戶提供承諾貨品或服務而有權換取的代價的金額向客戶轉讓該等貨品及服務。具體而言,本集團使用五步法確認收入:

- 第一步: 識別與客戶訂立的合約
- 第二步: 識別合約中的履約責任
- 第三步: 釐定交易價
- 第四步: 將交易價分配至合約中的履約責任
- 第五步: 於本集團完成履約責任時(或就此)確認收入。

本集團於完成履約責任時(或就此)確認收入,即與特定履約責任相關之貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。

履約責任指可明確區分的貨品或服務(或一攬子貨品或服務)或大致相同的一系列可明確區分之貨品或服務。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

收入確認(續)

符合下列其中一項標準，則控制權隨時間轉移，而收入則參照已履行相關履約責任的進展情況而隨時間確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供之利益；
- 本集團的履約產生或提升一項在產生或提升時由客戶控制之資產；或
- 本集團的履約並未產生讓本集團有替代用途之資產，且本集團對迄今已完成履約之付款具有可強制執行之權利。

否則，收入於客戶獲得可明確區分之貨品或服務控制權的時間點確認。

收入根據於客戶合約中指定的代價計量，不包括代第三方收取的金額、折扣及銷售相關稅項。

合約資產及合約負債

合約資產指本集團就換取本集團已向客戶轉讓的貨品或服務收取代價之權利(尚未成為無條件)。其根據香港財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價之無條件權利，即代價付款到期前僅需時間推移。

合約負債指本集團就已向客戶收取代價而須向客戶轉讓相關貨品或服務之責任。

對於單一份客戶合約，其呈列為合約資產淨額或合約負債淨額。對於多份合約，不相關的合約並不按淨額基準呈列合約資產及合約負債。

本集團確認來自以下主要來源的收入：

- 銷售IC及其他電子元器件；及
- 第三方平台收入。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

收入確認(續)

銷售IC及其他電子元器件及第三方平台收入

來自銷售IC及其他電子元器件的收入於貨品的控制權轉移至客戶的時點確認(一般發生在交付設備時)。

來自第三方平台收入(即向在本集團第三方平台上銷售產品的第三方商戶收取之佣金費用)的收入於商戶交付相應產品的時點確認。

租賃

於2019年1月1日或之後適用的會計政策

租賃的定義

根據香港財務報告準則第16號，倘合約輸送權利以控制特定資產於一段時間內的使用以換取代價，該合約即屬於或包含租賃。

本集團作為承租人

就於首次應用日期或之後訂立的合約而言，本集團於合約生效時評估該合約是否屬於或包含租賃。本集團就其為承租人的所有租賃安排確認使用權資產及相應的租賃負債，惟短期租賃(界定為租賃期為12個月或以下的租賃)及低價值資產租賃除外。就此等租賃而言，本集團以直線法於租賃的年期內將租賃付款確認為經營開支。

租賃負債

於開始日期，本集團按並非於該日支付的租賃付款的現值計量租賃負債。租賃付款使用租賃內含的利率折現。倘不能輕易釐定此利率，本集團會使用其增量借款利率。

租賃負債計量中計入的所有租賃付款均為固定的租賃付款。

租賃負債於綜合財務狀況表內呈列為單獨的項目。

其後計量租賃負債時，乃透過調高賬面值以反映租賃負債的利率(使用實際利率法)，以及透過調低賬面值以反映已支付的租賃款項。



綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

租賃(續)

於2019年1月1日或之後適用的會計政策(續)

本集團作為承租人(續)

使用權資產

使用權資產包括初始計量的相應租賃負債、於開始日期或之前的已支付租賃付款，及任何初始直接成本，減去已收取的租賃激勵金額。當本集團招致承擔拆卸及移險租賃資產、修復其所在場地或修復相關資產至租賃條款及條件規定的狀態的成本責任時，根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」確認及計量撥備。成本計入相關使用權資產內，除非該等成本乃因生產存貨而產生。

使用權資產其後按成本減去累計折舊及減值虧損(見下文有關有形及無形資產的減值虧損的會計政策)計量，並於租賃期或相關資產的可使用年期(以較短者為準)內計提折舊。折舊於租賃開始當日開始。

本集團於綜合財務狀況表內呈列使用權資產為獨立項目。

本集團應用香港會計準則第36號「物業、廠房及設備」來釐定使用權資產有否減值，以及入賬處理任何已識別的減值虧損。

於2019年1月1日前適用的會計政策

當租約之條款已將所有權之絕大部分風險及回報轉讓予承租人時，租賃分類為融資租賃。其他所有租約分類為經營租賃。

本集團作為承租人

經營租賃付款額應按直線法在租賃期內確認為費用。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

外幣


編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體之功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之該等交易乃按交易日現行之匯率以其功能貨幣(即該實體營運所在之主要經濟環境之貨幣)記錄。在報告期間末，以外幣列值之貨幣項目乃按當天之現行匯率重新換算。以歷史成本計量並以外幣計價的非貨幣性項目不會再換算。

於結算貨幣項目及於重新換算貨幣項目時產生的匯兌差額乃於其產生的期間在損益賬中確認。

就呈報綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債按報告期間末之現行匯率換算為本集團之呈報貨幣(即人民幣)。收入及費用項目按該年度之平均匯率換算。所產生之匯兌差額(如有)均於其他全面收入確認，並於匯兌儲備(歸屬非控股權益(如適用))項下之權益中累計。

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務的全部權益，或涉及失去對包含海外業務的附屬公司的控制權的出售、涉及失去對包含海外業務的合營安排的控制權的出售，或涉及失去對包含海外業務的聯營公司的重大影響力的出售)時，本公司擁有人應佔有關該業務並累計於權益的所有匯兌差額乃重新分類至損益。此外，就沒有導致本集團失去附屬公司控制權的部分附屬公司出售而言，累計匯兌差額的應佔比例重新歸入非控股權益，且不會在損益中確認。至於所有其他部分出售(即沒有導致本集團失去重大影響力或共同控制權的部分聯營公司或合營安排出售)，累計匯兌差額的應佔比例重新分類至損益賬。

收購海外業務時所產生之已收購可識別資產之商譽及公平值調整乃視為該海外業務之資產及負債處理，並按各報告期間末現行之匯率重新換算。所產生之匯兌差額於其他全面收益確認。



綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

借款成本

因購買、建造或生產合資格資產(需一段較長時間方可作擬定用途或出售的資產)直接應佔的借款成本，計入該等資產之成本，直至資產大部分可作擬定用途或出售為止。

所有其他借款成本均於產生期間於損益確認。

政府補貼

政府補貼於可合理確保本集團會遵守政府補貼所附帶的條件且會收到補貼後方會確認。

用作補償本集團已產生開支或虧損或為本集團提供即時財務資助(而無未來相關成本)的應收政府補貼，在應收期間於損益確認。

退休福利成本

向界定供款計劃/國家管理的退休福利計劃/強制性公積金計劃(「強積金計劃」)作出的付款於僱員提供服務而享有供款時確認為開支。

短期僱員福利

與工資及薪金相關的僱員福利於提供相關服務的有關期間按預期交換該服務需支付的福利之未貼現金額確認為負債。

就短期僱員福利確認的負債乃按預期交換相關服務需支付的福利之未貼現金額計量。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

稅項

所得稅開支指現時應付稅項與遞延稅項的總和。

現時應付稅項按年度應課稅利潤計算。由於其不包括於其他年度的應課稅或可扣減收支項目亦並不包括毋須課稅或不可扣減項目，故應課稅利潤有別於綜合損益及其他全面收益表所呈報的「稅前利潤」。本集團的即期稅項負債按各報告期間末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表中資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤所用相應稅基之間的暫時差額予以確認。所有應課稅暫時差額一般確認為遞延稅項負債。倘可能出現動用該等可扣減暫時差額的應課稅利潤，則所有可扣減暫時差額一般確認為遞延稅項資產。倘該暫時差額乃源自商譽或源自一項交易中其他資產及負債的初步確認(業務合併除外)，而該差額並無影響應課稅利潤或會計利潤，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

與於附屬公司的投資及於聯營公司及合營企業的權益有關的應課稅暫時差額乃確認為遞延稅項負債，惟本集團可控制暫時差額的撥回，以及有關暫時差額可能不會於可見將來撥回則除外。與該等投資及權益有關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於可能有充足應課稅利潤而須動用暫時差額的利益及預期會於可見將來撥回時方予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期間末予以檢討，並在不再可能有足夠的應課稅溢利以收回全部或部分資產的情況下作出調減。

遞延稅項資產及負債乃根據預期清償負債或變現資產期間應用的稅率計量，而該稅率乃根據於報告期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)釐定。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團於報告期間末預期可收回或清償其資產及負債賬面值的方式將導致的稅務後果。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

稅項(續)

當有可依法執行的權利將流動稅項資產與流動稅項負債抵銷，而兩者乃涉及同一稅務機關對(i)同一應課稅實體；或(ii)擬按淨額基準結算流動稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債的不同應課稅實體而徵收的所得稅有關，則於預期清償或收回遞延稅項負債或資產的金額重大的各未來期間，把遞延稅項資產與負債互相抵銷。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅務扣減是否來自使用權資產或租賃負債。

對於稅務扣減乃來自租賃負債的租賃交易，本集團對使用權資產及租賃負債分開應用香港會計準則第12號「所得稅」的規定。由於應用首次確認豁免，故與使用權資產及租賃負債有關的暫時差額不會於首次確認時及於租賃期內確認。

即期及遞延稅項於損益中確認。

廠房及設備

廠房及設備(包括使用權資產)於綜合財務狀況表中按成本減去隨後累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

折舊乃使用直線法於廠房及設備項目的估計可使用年期內分配其減去剩餘價值後的成本確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期間末檢討，而任何估計變動的影響會按預期基準入賬。

廠房及設備項目於出售時或在繼續使用該資產預期不會產生任何未來經濟利益時終止確認。出售或報廢廠房及設備項目產生的任何收益或虧損釐定為出售所得款項與資產賬面值間的差額，並於損益中確認。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

無形資產

於業務合併中收購的無形資產

於業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認，初步按收購日期的公平值(被視為成本)確認。

於首次確認後，具有有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損(見下文有關有形及無形資產減值虧損的會計政策)列賬。具有有限使用年期之無形資產以直線法按其預計可使用年期計提攤銷。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期間末檢討，估計的任何變動的影響按預期基準入賬。

研發開支

研究活動開支於其產生期間確認為開支。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按先進先出法釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減出售所需成本。

現金及現金等價物

綜合財務狀況表內的銀行結餘及現金包括銀行及手頭現金及到期日為三個月或以下的短期存款。就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括如上文所界定之銀行結餘及現金。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減累計減值虧損在財務狀況表列賬。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

有形及無形資產減值虧損(除載列於上述商譽的會計政策的商譽減值外)

於各報告期間末，本集團對其有固定使用年期的有形及無形資產之賬面值作出評估，以釐定有否任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值虧損的程度(如有)。倘無法估計單個資產的可回收金額，本集團會估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。倘可識別一個合理及一致的分配基準，企業資產亦應分配至單個現金產生單位，倘不能分配至單個現金產生單位，則應將企業資產按能識別的、合理且一致的基準分配至最小的現金產生單位組合。

可收回金額是指公平值減去處置成本後的餘額與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前折現率貼現為現值，該稅前折現率應反映對貨幣時間價值的當前市場評估及該資產特有的風險(未針對該風險調整估計未來現金流量)。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損應立即計入損益。

倘減值虧損於其後撥回，資產(或現金產生單位)的賬面值將調升至其經修訂的估計可收回金額，而增加後的賬面值不得超過倘該資產(或現金產生單位)在過往年度並無確認減值虧損時原應確認的賬面值。減值虧損的撥回應立即計入損益。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時在綜合財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初始按公平值計量，惟因客戶合約產生的貿易應收款項乃根據香港財務報告準則第15號初始計量除外。可直接歸因於收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產除外)的交易成本於首次確認時適當地計入或扣減有關金融資產或金融負債的成本。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益中確認。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產

金融資產的所有常規買賣於交易日期確認及確認。以常規方式購買或出售指須於市場規則或慣例所設定的時間架構內交付的金融資產的購買或出售。

所有已確認的金融資產其後整體按攤餘成本或公平值計量，視乎金融資產的分類而定。金融資產於首次確認時分類為其後按攤餘成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。

於首次確認時對金融資產進行的分類，乃取決於金融資產的合約現金流量特徵，以及本集團管理該等資產的業務模式。

按攤餘成本計量的金融資產(債務工具)

如同時符合以下兩種條件，本集團其後便按攤餘成本計量金融資產：

- 金融資產於一個目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有；及
- 金融資產的合約條款於指明日期產生的現金流量為僅支付未償還本金的本金及利息付款。

按攤餘成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量，並可能被減值。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

按攤餘成本計量的金融資產(債務工具)(續)

攤餘成本及實際利率法

實際利率法為計算債務工具的攤餘成本及於有關期間內分配利息收入的方法。

除所購買或源生的已發生信貸減值的金融資產(即於初始確認時已發生信貸減值的資產)以外的金融資產，實際利率為是將估計未來現金收入(包括所有構成實際利率組成部份的已付或已收費用及基點、交易成本及其他溢價或折讓，但不包括預期信貸虧損)按債務工具預計年期或(倘適用)更短期間準確貼現至債務工具於初始確認時的賬面賬值之利率。就所購買或源生的已發生信貸減值的金融資產而言，調整信貸後的實際利率透過將估計未來現金流量(包括預期信貸虧損)折現至於初始確認時債務工具的攤餘成本計算。

金融資產的攤餘成本，是金融資產於初始確認時計量的金額，減去本金還款，加上初始金額與到期金額之間的差額(已就任何虧損撥備作出調整)採用實際利率法計量的累計攤銷。金融資產的賬面總值，為金融資產於調整任何虧損撥備前的攤餘成本。

就其後按攤餘成本計量的債務工具而言，利息收入採用實際利率法確認。就除所購買或源生的已發生信貸減值的金融資產以外的金融資產而言，利息收入透過將實際利率應用於金融資產的賬面總值計量，惟其後已發生信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後已發生信貸減值的金融資產而言，利率收入透過將實際利率應用至金融資產的攤餘成本確認。於報告期間後，如已發生信貸減值的金融工具的信貸風險改善，令金融資產不再發生信貸減值，則利息收入透過將實際利率應用至金融資產的賬面總值確認。

就所購買或源生的已發生信貸減值的金融資產而言，本集團自初始確認起，透過將調整信貸後的實際利率應用至金融資產的攤餘成本確認利息收入。即使金融資產的信貸風險其後改善，令該金融資產不再發生信貸減值，該項計算不會轉回總額基準。

利息收入於損益中確認，並計入「其他收入」項目(附註9)內。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

指定為按公平值計入其他全面收益的股本工具

於首次確認時，本集團可作出不可撤回之選擇(按個別工具基準)將股本工具投資指定為按公平值計入其他全面收益。倘股本投資乃持作買賣，或倘其為收購方於業務合併中確認的或然代價，則不得指定為按公平值計入其他全面收益。


按公平值計入其他全面收益的股本工具投資初始按公平值加交易成本計量，其後按公平值計量，而因公平值變動產生的收益及虧損確認於其他全面收益，並累計於公平值儲備內。累計收益或虧損將不會重新分類至出售股本投資的損益，反而將轉撥至保留溢利。

此等股本工具投資的股息於本集團有權收取股息的權利確立時在損益中確認，除非股息清楚代表收回投資成本的部份。股息計入損益中的「其他收入」項目(附註9)。

按公平值計入損益的金融資產

不符合條件按攤餘成本或按公平值計入其他全面收益計量的金融資產乃按公平值計入損益計量。具體而言，不符合攤餘成本條件或按公平值計入其他全面收益條件的債務工具分類為按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產按於各報告期間末的公平值計量，而任何公平值收益或虧損則於損益中確認。公平值乃按附註6所述方式釐定。



綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的減值

本集團就按攤餘成本或按公平值計入其他全面收益計量的債務工具投資確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的虧損撥備。預期信貸虧損的金額於各報告期間末予以更新，以反映信貸風險自初始確認有關金融工具以來的變動。

本集團一直就貿易應收款項確認存續期預期信貸虧損。此等金融資產的預期信貸虧損採用以本集團過往信貸虧損經驗為基礎的撥備矩陣(已就債務人的特定因素、整體經濟狀況及對於報告日期當前及預測狀況方向，包括貨幣時間價值(如適當))作出估計。

就所有其他金融工具而言，本集團計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，惟倘信貸風險自初始確認以來已顯著增加，則本集團便確認存續期預期信貸虧損。是否應確認存續期預期信貸虧損的評估，乃根據自初始確認以來發生違約事件的可能性或風險有否顯著增加而定。

信貸風險的顯著增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否已顯著增加時，本集團將金融工具於報告日期正在發生違約的風險與金融工具於初始確認日期正在發生違約的風險作出比較。在作出此項評估時，本集團會考慮合理且可支持的定量及定性資料，包括過往經驗，以及在毋須付出不必要成本或努力下即可獲取的前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括從經濟專家報告、財經分析員、政府部門、有關智囊團及其他類似組織所取得本集團債務人經營行業的未來前景，以及考慮的各類來自外部與本集團業務有關的實際及預測經濟資料。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的減值(續)

信貸風險的顯著增加(續)

具體而言，在評估信貸風險自初始確認以來是否已顯著增加時考慮的資料如下：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級實際上或預期會顯著轉差；
- 外部市場顯示特定債務人信貸風險的指標顯著轉差，例如信貸利差、債務人的信貸違約掉期價格或金融資產公平值低於其攤餘成本的時間或程度顯著增加；
- 現時或預測業務、財務或經濟狀況出現預期會導致債務人履行其債務責任的能力顯著下降的不利變動；
- 債務人的經營業績實際上或預期會顯著轉差；
- 同一債務人的其他金融工具的信貸風險顯著增加；或
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際上或預期會出現導致債務人履行其債務責任的能力顯著下降的重大不利變動。

不論以上評估的結果如何，當合約付款逾期超過30天時，本集團亦會假定金融資產的信貸風險自初始確認以來已顯著增加，除非本集團具有合理且可支持的資料說明情況並非如此。

儘管如此，如金融工具於報告日期被確定為屬於低信貸風險，本集團會假設該金融工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘(i)金融工具發生違約的風險低；(ii)借款人相當有能源於短期內履行其合約現金流量責任；及(iii)經濟及業務狀況出現長期不利變動可能但將未必會削弱債務人履行其合約現金流量責任的能力，則金融工具被確定為屬於低信貸風險。當金融資產根據國際認可定義具有「投資級別」的外界信貸評級時，或倘沒有外界評級時資產具有「良好」的內部評級時，本集團便視該資產具有低信貸風險。良好指交易對手具有強勁的財務狀況且無逾期款項。

本集團定期監察用以識別信貸風險是否已顯著增加的標準是否有效，並於適當時作出修訂，以確保有關標準能夠於款項逾期前識別到信貸風險有否顯著增加。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的減值(續)

違約的定義

本集團就內部信貸風險管理而言視以下情況為構成違約事件，原因是過往經驗顯示符合以下標準的應收款項全面不可收回：

- 當債務人違反財務契諾時；或
- 內部制定或從外界來源取得的資料顯示，債務人不大可能全數付款予其債權人(包括本集團)(不計及本集團所持有的任何抵押品)。

本集團認為，當金融資產已逾期超過90天時，即已發生違約，除非本集團具有合理且可支持的資料，說明遞遲的違約標準更為適當。

已發生信貸減值的金融資產

當一項或多項對金融資產的估計未來現金流量構成不利影響的事件已經發生時，該金融資產即已發生信貸減值。證明金融資產已發生信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人出現重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠付款或逾期事件；
- 借款人的放貸人基於出現財務困難有關的經濟或合約原因，而給予與借款人在任何其他情況下都不會作出的讓步；
- 借款人將很可能陷入破產或進行其他財務重組；或
- 由於出現財務困難以致該金融資產的活躍市場消失。

撤銷政策

當有資料顯示債務人陷入嚴重的財務困難，以及並無實際的收回期望(例如當交易對手已遭清盤或已進入破產程序)時，或(就貿易應收款項而言)當有關款項已逾期超過180天(以較早發生者為準)時，本集團便會撤銷金融資產。經考慮適當尋求的法律意見後，被撤銷的金融資產仍可能根據本集團的收回程序進行執法活動。任何已收回的款項於損益中確認。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的減值(續)

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量是違約概率、違約虧損率(即發生違約時的虧損程度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率乃根據歷史數據(已按上述的前瞻性資料作出調整)作出評估。至於違約風險，就金融資產而言，乃以資產於報告日期的賬面總值代表。

就金融資產而言，預期信貸虧損估計為根據合約應付予本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量(按原實際利率折現)之間的差額。

倘本集團於前一報告期間內按相等於存續期預期信貸虧損的金額計量金融工具的虧損撥備，但於本會計日期確定不再符合存續期預期信貸虧損的條件，本集團便會於本報告日期按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟已採用簡化方式的資產除外。

本集團就所有金融工具在損益中確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應的調整。

金融資產的終止確認

本集團僅在獲取金融資產所產生現金流量的合約權利到期，或者將金融資產及該資產所有權上絕大部份風險及回報轉移至另一方時，方會終止確認金融資產。

於終止確認按攤餘成本計量的金融資產時，該資產的賬面值與已收及應收代價的總和之間的差額在損益中確認。此外，於終止確認本集團於首次確認時已選擇按公平值計入其他全面收益的債務工具的投資時，先前累計於公平值儲備的累計收益或虧損不予重新分類至損益，但轉撥至保留溢利。

金融負債及股本工具

分類為債務或股本

由集團實體發行的債務及股本工具根據合約安排的內容實質以及金融負債及股本工具的定義進行分類。



綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及股本工具(續)

股本工具

股本工具為證明一間實體資產具有剩餘權益(經扣除其所有負債後)的任何合約。集團實體發行的股本工具按已收所得款項減直接發行成本確認。

本公司所購回自身的股本工具直接於權益中確認及扣除。本公司購買、出售、發行或註銷自身股本工具的損益並不確認為收益或虧損。

金融負債

所有金融負債其後均採用實際利率法按攤餘成本計量。

其後按攤餘成本計量的金融負債

並非(i)收購方於業務合併中的或然代價；(ii)持作買賣；或(iii)指定為按公平值計入損益的金融負債，其後採用實際利率法按攤餘成本計量。

實際利率法為計算相關期間金融負債的攤餘成本及分配利息開支的方法。實際利率是將估計未來現金付款(包括所有構成實際利率組成部分的已付或已收費用及基點、交易成本及其他溢價或折讓)按金融負債預計年期或(倘適用)更短期間準確貼現至金融負債的攤餘成本之利率。

金融負債的終止確認

本集團於及僅於其責任已經履行、解除或到期時，方會終止確認金融負債。已終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

公平值計量

在計量公平值(惟本集團的以股份付款的交易、租賃交易、存貨的可變現淨值以及廠房及設備的使用價值、使用權資產、於聯營公司的權益、商譽及無形資產除外)以進行減值評估時，本集團會計及市場參與者於計量日對資產或負債定價時所計及的資產或負債的特點。

計量非金融資產公平值時會計及一名市場參與者透過以最大限度使用該資產達致最佳用途，或透過將資產出售予將以最大限度使用該資產達致最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團使用適用於不同情況且具備足夠可用數據以計量公平值的估值方法，以盡量使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。具體而言，本集團根據輸入數據的特色將公平值計量分類為三個級別如下：

第1級 — 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)。

第2級 — 對公平值計量而言屬重大的最低級別輸入數據為直接或間接可觀察數據的估值方法。

第3級 — 對公平值計量而言屬重大的最低級別輸入數據為不可觀察數據的估值方法。

於報告期間末，本集團透過審閱資產及負債各自的公平值計量，釐定經常性按公平值計量的資產及負債的公平值層級之間是否存在轉移。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

以股份支付的交易

按權益結算以股份支付的交易

本集團根據受限制股份單位計劃無償授予僱員本公司股份及受限制股份單位計劃項下獲授的股份乃最新發行或自公開市場購回。自公開市場購回的股份成本於權益確認為受限制股份單位計劃持有的股份。授予僱員的受限制股份單位公平值確認為按權益結算以股份支付的補償開支，而於權益內的股份支付補償儲備相應增加。本公司在聯交所主板上市(「上市」)前授出的受限制股份單位的公平值於授出日期乃使用貼現現金流量法，經計及受限制股份單位授出時之條款及條件計量，而上市後授出的受限制股份單位的公平值則透過授出日期本公司股份之所報市價進行計量。倘僱員須符合歸屬條件方能無條件地有權享有受限制股份單位，在計及受限制股份單位歸屬的可能性後，受限制股份單位的估計公平值總額將於歸屬期內攤分。

預期將歸屬的受限制股份單位數目會於歸屬期內審閱。任何於過往年度確認的累計公平值的任何調整於審閱年度的損益扣除／計入(除非原有僱員開支合資格確認為資產)，並對股份支付補償儲備作相應調整。於歸屬日期，確認為開支的金額將予調整，以反映歸屬的受限制股份單位實際數目(並對股份支付補償儲備作相應調整)，惟僅由於未能達致與服務條件有關的歸屬條件時方會予以沒收。股本金額於股份支付補償儲備確認，直至受限制股份單位獲歸屬(屆時其就已歸屬股份計入於股份溢價確認的金額)。

4. 主要會計判斷及估計不確定性的關鍵來源

在應用附註3所述的本集團會計政策時，本公司董事須就於綜合財務報表所呈報及披露的資產、負債、收入及開支的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續進行檢討。倘會計估計修訂僅影響作出修訂的期間，則有關修訂會在該期間確認，或倘有關修訂同時影響當前及未來期間，則在修訂期間及未來期間確認。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

4. 主要會計判斷及估計不確定性的關鍵來源(續)

應用會計政策的主要判斷

除涉及估計者(見下文)外，以下為本公司董事在應用本集團的會計政策過程中已作出的主要判斷，該等判斷對於綜合財務報表中的已確認金額及已作出披露具有最深遠的影響。

透過合約安排取得的控制權

如附註43(c)所披露，深圳市可購百信息技術有限公司(「深圳可購百」)被視為本公司的間接全資附屬公司。儘管本集團並無於深圳可購百擁有任何股本權益，但本集團對深圳可購百擁有控制權，原因是本集團透過與深圳可購百的股東與本集團訂立多份合約協議，具有權力委任及免任深圳可購百的董事會成員，指示深圳可購百的有關活動，以影響本集團的回報金額。因此，本公司董事認為，本集團具有實務能力單方面指示深圳可購百的活動，故本集團對深圳可購百擁有控制權。

對聯營公司發揮重大影響力

如附註22所披露，本公司的董事視喜和香港有限公司(「喜和香港」，本集團於該公司擁有15%股本權益)為本集團的聯營公司，原因是本集團透過其合約權利可委任喜和香港董事會三名董事的其中一名，對喜和香港發揮重大的影響力。

估計不確定性的關鍵來源

以下為於報告期間末有關未來的關鍵假設及估計不確定性的其他關鍵來源，而該等假設及不確定估計會造成須對下一個財政年度內資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

無形資產及商譽減值

釐定無形資產及商譽有否減值時，需要估計獲分配商譽及無形資產的現金產生單位的可收回金額。現金產生單位的可收回金額乃採用使用價值計算釐定，而使用價值計算需要本集團估計現金產生單位各自預期可產生的未來現金流量及合適的稅前折現率，以計算現值。倘未來實際現金流量低於預期，則可能出現重大減值虧損。於2019年12月31日，無形資產及商譽的賬面值分別為約人民幣1,084,030,000元(2018年：人民幣451,246,000元)及人民幣452,467,000元(2018年：人民幣451,492,000元)。截至2019年及2018年12月31日止年度並無就無形資產及商譽確認減值虧損。使用價值計算的詳情於附註20內披露。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

4. 主要會計判斷及估計不確定性的關鍵來源(續)

估計不確定性的關鍵來源(續)

無形資產攤銷

於各報告期間末，本集團董事根據過往對類似功能的無形資產的實際可使用年期的經驗或市場參與者所採用類似無形資產的可使用年期，檢討無形資產的估計可使用年期及攤銷方法。如有需要根據實際使用作出變動，本公司董事將按預期基準修訂估計可使用年期及攤銷方法。於2019年12月31日，並無對賬面值約為人民幣1,084,030,000元(2018年：人民幣451,246,000元)的無形資產修訂估計可使用年期及攤銷方法。

釐定收購中可識別資產及所承擔負債的公平值

如附註39(a)所披露，本集團透過注資合共約人民幣2,265,000元，以收購寶創科技(香港)有限公司(「寶創香港」)及深圳市寶創科技有限公司(「深圳寶創」)(下文統稱「寶創集團」)的53%股本權益。本公司董事須於收購日期計量所收購可識別資產(包括任何可識別無形資產)及所承擔負債以及於被收購方的任何非控股權益的公平值。釐定有關公平值時，獨立估值師及本集團管理層需要作出大量採用於進行購買價分配的判斷及估計。本集團年內收購附屬公司的詳情載於附註39(a)。

釐定按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值

如附註21所披露，於截至2019年12月31日止年度內，本集團收購了若干於活躍市場上並無報價的非上市股本投資，總現金代價為約人民幣344,679,000元。就釐定於2019年12月31日按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值而言，本公司董事於釐定按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值的相關假設及數據中運用判斷及估計。本公司董事須估計預期從此等非上市股本投資產生的未來現金流量，並應用適當的盈利倍數或折現系數。倘實際的未來現金流量低於預期，則按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值可能出現重大差異。於2019年12月31日，按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值約為人民幣360,532,000元(2018年：人民幣7,700,000元)，並於截至2019年12月31日止年度內確認公平值儲備相應淨增加約人民幣3,869,000元(2018年：公平值儲備減少約人民幣13,920,000元)。本公司董事相信，已選用的估值方法及假設對於釐定按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值而言為恰當。

存貨撥備

管理層會檢討本集團的存貨狀況並就被識別為不再適合銷售的陳舊及滯銷存貨項目作出計提撥備。管理層主要根據於日常業務過程中的估計及後續售價來估計該等存貨的可變現淨值。本集團於各報告期間末檢討存貨水平並就陳舊及滯銷產品計提撥備。於2019年12月31日，存貨的賬面值為約人民幣319,974,000元(2018年：人民幣860,361,000元)(已扣除存貨撥備為約人民幣45,242,000元(2018年：人民幣26,742,000元))。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

4. 主要會計判斷及估計不確定性的關鍵來源(續)

估計不確定性的關鍵來源(續)

貿易應收款項、應收貸款及應收聯營公司款項的虧損撥備

貿易應收款項、應收貸款及應收聯營公司款項的虧損撥備乃根據預期信貸虧損模型運用的假設及估計計提。本集團根據其過往經驗及於報告期間末的前瞻性資料，於作出此等假設及估計時運用大量判斷，並選擇預期信貸虧損的輸入值。此等假設及估計的變動可能對評估的結果構成重大影響，並可能需要於綜合損益及其他全面收益表中計提額外的虧損撥備。於2019年12月31日，貿易應收款項、應收貸款及應收聯營公司款項的賬面值分別為約人民幣1,233,808,000元(2018年：人民幣1,246,794,000元)、人民幣818,943,000元(2018年：人民幣542,182,000元)及人民幣330,654,000元(2018年：人民幣575,708,000元)，而貿易應收款項的累計虧損撥備約為人民幣77,911,000元(2018年：人民幣147,159,000元)。於2019年及2018年12月31日，並無就應收貸款及應收聯營公司款項確認任何虧損撥備。

所得稅

如附註33所披露，於2019年12月31日，由於未來溢利來源無法預測，故並無就估計未動用稅項虧損約人民幣197,456,000元(2018年：人民幣207,709,000元)確認遞延稅項資產。此外，並無就與中國附屬公司的未分配保留盈利相關的暫時差額約人民幣1,559,237,000元(2018年：人民幣1,617,404,000元)確認遞延稅項負債，原因是本集團能夠控制撥回暫時差額的時間，以及該等暫時差額將有可能不會於可見未來撥回。在實際結果與管理層作出的以上評估不同的情況下，可能會產生重大的遞延稅項資產及負債予以確認，並會確認於年內損益中。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

5. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保其能夠持續經營，同時透過與風險水平相稱的定價產品及服務以及以合理成本確保融資渠道獲得最大回報。

本集團積極及定期對資本架構進行檢討及管理，以在較高股東回報情況下可能伴隨之較高借款水平與穩健的資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況的變化對資本架構作出調整。

本集團基於淨負債權益比率每半年監察其資本架構。本集團的政策是將淨負債權益比率維持於不超過100% (2018年：100%)，該百分比乃每半年根據本集團的資金需要而釐定及檢討。本集團的整體策略較上一年度保持不變。

本集團的資本架構包括淨債務(其中包括附註18所披露的租賃負債及附註32所披露的銀行貸款)，扣除附註29所披露的已抵押銀行存款、短期銀行存款及現金及現金等價物，再除以總權益。於報告期間末的淨負債權益比率如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
淨債務	(74,260)	(191,917)
權益	4,300,009	4,224,749
淨債務權益比率(%)	(1.73)	(4.54)

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

6. 金融工具

金融工具類別

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
金融資產		
按攤餘成本計算的金融資產(包括現金及現金等價物)	2,733,508	3,761,665
按公平值計入損益的金融資產	—	191,830
按公平值計入其他全面收益的金融資產		
— 指定為按公平值計入其他全面收益的股本工具	360,532	7,700
	3,094,040	3,961,195
金融負債		
按攤餘成本計算的金融負債	1,034,992	1,688,470

金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融資產及負債包括貿易應收款項及應收票據、應收貸款利息、其他應收款項、按公平值計入損益及按公平值計入其他全面收益的金融資產、應收貸款、應收聯營公司款項、短期銀行存款、已抵押銀行存款、現金及現金等價物、貿易及其他應付款項及銀行貸款。該等金融工具之詳情於相關附註中披露。與此等金融工具有關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動性風險。關於如何降低該等風險之政策於下文載列。管理層管理及監管該等風險以確保及時有效地採取適當措施。

市場風險

(i) 貨幣風險

本集團有若干以外幣(即本公司附屬公司功能貨幣以外的貨幣)計值的已抵押銀行存款及現金及現金等價物，使本集團面臨貨幣風險。本集團並無外匯對沖政策。然而，管理層監管外匯風險並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

敏感度分析

本集團應用有關外幣兌人民幣上升及下降5%的敏感度。5%(2018年：5%)為內部向主要管理人員匯報外幣風險時使用的敏感度比率，並代表管理層對匯率利率出現合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括未償還的外幣計值貨幣項目，並於報告期間末就5%(2018年：5%)的匯兌變動調整其換算。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

敏感度分析(續)

於2019年12月31日，本集團有總額約人民幣51,954,000元(2018年：人民幣22,109,000元)乃指主要以美元(為本公司附屬公司功能貨幣以外的貨幣)計值的已抵押銀行存款及現金及現金等價物。

於2019年12月31日，倘外幣兌人民幣轉強5%，則年內稅後溢利將增加約人民幣1,958,000元(2018年：人民幣844,000元)。倘外幣兌人民幣轉弱5%，則年內稅後溢利將減少約人民幣1,958,000元(2018年：人民幣844,000元)。

(ii) 利率風險

本集團就固定利率的應收貸款(附註26)、短期銀行存款(附註29)、已抵押銀行存款(附註29)、租賃負債(附註18)及一項定息銀行貸款(附註32)承擔公平值利率風險。

本集團亦就浮動利率的銀行結餘(附註29)及浮息銀行貸款(附註32)承擔現金流量利率風險。本集團的政策為以浮動利率維持貸款以減低公平值利率風險。

本集團就金融負債的利率風險承擔於本附註流動風險管理一節中詳述。本集團的現金流量利率風險主要集中於由本集團以美元計值的銀行貸款所產生的倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)波動。

敏感度分析

以下的敏感度分析乃根據於報告期間末承擔的非衍生工具利率風險而釐定。編製此分析時是假設於報告期間末之未償還金融工具在全年內是未償還。集團內部向管理要員匯報利率風險時採用50個基點(2018年：50個基點)增加或減少，代表管理層對利率出現合理可能變動的評估。

倘利率增加／減少50個基點(2018年：50個基點)，而所有其他變數維持不變，則本集團截至2019年12月31日止年度的稅後溢利將減少／增加約人民幣114,000元(2018年：人民幣4,770,000元)。這主要由於本公司因其浮動利率的銀行結餘及銀行貸款而承擔利率風險。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險

於2019年12月31日，倘交易對手未能履行其有關各類已確認金融資產的責任，本集團面對將導致其招致財務損失的最大信貸風險承擔為綜合財務狀況表所列該等資產的賬面值。

本集團的信貸風險主要源自貿易應收款項、應收票據及其他應收款項、應收貸款、應收聯營公司款項、已抵押銀行存款、短期銀行存款及現金及現金等價物。此等結餘的賬面值代表本集團就金融資產所承擔的最高信貸風險。

為盡量降低信貸風險，本集團管理層已轉授一團隊負責釐定監察程序，以確保採取跟進行動收回逾期之債務。

就貿易應收款項而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號中的簡化方法，按存續期預期信貸虧損計量虧損撥備。本集團運用撥備矩陣(基於過往信貸虧損經驗以及債務人經營行業的整體經濟狀況估計)就具有重大結餘的客戶按個別基準及/或組合基準釐定預期信貸虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險顯著減少。

就應收貸款、其他非交易相關應收款項及應收聯營公司款項而言，本集團已評估信貸風險自初始確認以來是否已顯著增加。倘信貸風險已顯著增加，本集團將根據存續期而非12個月的預期信貸虧損計量虧損撥備。

已抵押銀行存款、短期銀行存款及現金及現金等價物涉及的信貸風險有限，原因是對手方均為獲國際信貸評級機構頒發高信貸評級的銀行。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

本集團於初始確認資產時會考慮違約概率，並於報告期間持續考慮信貸風險有否顯著增加。為評估信貸風險有否顯著增加，本集團將該資產於報告日期與初始確認當日正在發生的違約風險進行比較，並考慮可獲的合理且可支持的前瞻性資料，尤其綜合下列指標：

- 內部信貸評級；
- 外部信貸評級；
- 業務、財務或經濟狀況實際上或預期會出現預期會導致債務人履行其責任的能力顯著改變的重大不利變動；
- 債務人的經營業績實際上或預期會顯著改變；
- 支持該責任的抵押品的價值或第三方擔保或增信措施的質素顯著改變；
- 債務人其他金融工具的信貸風險顯著增加；及
- 債務人的預期表現及行為顯著改變，包括債務人於本集團的付款情況改變，以及債務人的經營業績改變。

本集團的信貸風險承擔

為盡量降低信貸風險，本集團已指派其營運管理委員會制定及設立本集團的信貸風險級別，因應違約風險程度將風險承擔分類。信貸評級資料由獨立評級機關提供(如有)，否則，營運管理委員會會使用其他公開的財務資料及本集團本身的交易紀錄，對其主要客戶及其他債務人作出評級。本集團的風險承擔及其交易對手的信貸評級持續受到監察，而已訂立的交易的總價值於認可交易對手之間攤分。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

本集團的信貸風險承擔(續)

本集團現有的信貸風險級別框架包括以下類別：

類別	描述	預期信貸虧損的確認基準
良好	此類金融資產的違約風險低，信貸風險自初始確認以來並無顯著增加，以及並無發生信貸減值(稱為第1階段)	12個月預期信貸虧損
呆滯	此類金融資產的信貸風險自初始確認以來已顯著增加，但沒有發生信貸減值(稱為第2階段)	存續期預期信貸虧損 — 未發生信貸減值
違約	當一項或多項對金融資產的估計未來現金流量構成不利影響的事件已經發生時，該金融資產被評定為已發生信貸減值(稱為第3階段)	存續期預期信貸虧損 — 已發生信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人陷入嚴重的財務困難，本集團並無實際的收回期望	款項被撤銷

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

本集團的信貸風險承擔(續)

下表詳列本集團金融資產的信貸質素，以及本集團按信貸風險評級級別劃分的最高信貸風險承擔：

	附註	外部信貸 評級	內部信貸 評級	12個月或存續期 預期信貸虧損	2019年12月31日			2018年12月31日		
					賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
貿易應收款項	25	不適用	(附註)	存續期預期信貸虧損(簡化方法)	1,311,719	(77,911)	1,233,808	1,393,953	(147,159)	1,246,794
應收票據	25	不適用	良好	12個月預期信貸虧損	10,935	—	10,935	48,923	—	48,923
應收貸款利息	25	不適用	良好	12個月預期信貸虧損	45,190	—	45,190	15,195	—	15,195
其他應收款項	25	不適用	良好	12個月預期信貸虧損	14,255	—	14,255	15,086	—	15,086
其他應收款項	25	不適用	違約	存續期預期信貸虧損—已發生信貸減值	—	—	—	6,166	(6,166)	—
應收貸款	26	不適用	良好	12個月預期信貸虧損	818,943	—	818,943	542,182	—	542,182
應收聯營公司款項	27	不適用	良好	12個月預期信貸虧損	330,654	—	330,654	575,708	—	575,708

附註：就貿易應收款項而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號中的簡化方法，按存續期預期信貸虧損計量虧損撥備。本集團就結餘重大的客戶按個別基準及/或運用撥備矩陣(基於以債務人逾期情況為基礎的過往信貸虧損經驗，並已作出適當調整，以反映當期情況及對未來經濟狀況作出的估計)集體對此等項目釐定預期信貸虧損。因此，此等資產的信貸風險情況依照撥備矩陣按逾期情況呈列。附註25載有此等資產虧損撥備分別的進一步詳情。

附註21及28分別披露的本集團按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益的金融資產的賬面值，最能反映其各自的最高信貸風險承擔。本集團並無就任何此等結餘持有抵押品。

於2019年12月31日，貿易應收款項總額中應收本集團最大外部客戶及前五大外部客戶的款項分別佔35%(2018年：51%)及61%(2018年：64%)，因此本集團有集中的信貸風險。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

本集團的信貸風險承擔(續)

本集團按地區劃分的集中信貸風險主要位於中國(包括香港)，佔於2019年12月31日貿易應收款項總額的94%(2018年：98%)。

流動資金風險

本集團旗下的獨立營運實體須自行負責現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資及籌集貸款以應付預期現金需求，惟當借貸超出若干預定授權水平時，須取得本公司董事會的批准。本集團的政策是定期監察其流動資金需要並遵守貸款契諾，以確保其維持充裕的現金儲備及從主要財務機構取得足夠的承諾融資額度，以應付其短期及長期流動資金需求。

本集團依賴其銀行貸款為主要流動資金來源。於2019年12月31日的備用銀行融資詳情於附註32披露。於2019年及2018年12月31日，本公司並無違反任何貸款契諾。

下表為本集團的非衍生金融負債餘下合約到期日的詳情。該表根據本集團可被要求支付金融負債未貼現現金流量的最早日期當日的未貼現現金流量編製。具體而言，含按要求償還條款的銀行貸款計入最早時間範疇，不管銀行選擇其權利的可能性。其他非衍生金融負債的到期日基於協定還款日期計算。

該表包括利息及本金現金流量。

	於2019年12月31日				
	1年內或 按要求 人民幣千元	超過1年 但少於2年 人民幣千元	超過2年 但少於5年 人民幣千元	未折現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
貿易及其他應付款項	854,316	—	—	854,316	854,316
租賃負債	12,907	10,223	3,756	26,886	24,787
銀行貸款	182,467	—	—	182,467	180,676
	1,049,690	10,223	3,756	1,063,669	1,059,779

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

	於2018年12月31日				
	1年內或按 要求 人民幣千元	超過1年但 少於2年 人民幣千元	超過2年但 少於5年 人民幣千元	未折現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
貿易及其他應付款項	562,610	—	—	562,610	562,610
銀行貸款	1,128,336	—	—	1,128,336	1,125,860
	1,690,946	—	—	1,690,946	1,688,470

於2018年12月31日，附有按要求償還條款的銀行貸款均歸入上述到期日分析的「於一年內或按要求」期間。該等銀行貸款未貼現本金總額約為人民幣963,353,000元(2019年：無)。經考慮本集團的財務狀況，本公司董事相信，銀行行使其酌情權要求即時償還該等銀行貸款的可能性不大。本公司董事認為，該等銀行貸款將按貸款協議所載協定還款日期償還。當時，本金及利息現金流量總額將約人民幣1,172,518,000元。

倘浮動利率的變化與報告期間未釐定的利率估計不同，則包含於上述浮動利率的非衍生金融負債的金額可能會發生變化。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

下表提供對於各報告期間末按公平值計量的金融工具分析，此乃根據本集團的會計政策按公平值可觀察程度歸類為一至三層級。

	於2019年12月31日			
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的金融資產 非上市股本證券	—	—	360,532	360,532

	於2018年12月31日			
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產 結構性存款	—	191,830	—	191,830
按公平值計入其他全面收益的金融資產 非上市股本證券	—	—	7,700	7,700

於當前及過往年度的公平值層級之間並無轉撥。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

於綜合財務狀況表確認的公平值計量(續)

本集團根據經常性基準按公平值計量的金融資產的公平值

根據經常性基準計量各金融工具的公平值時所用的估值技巧及輸入數據載列如下：

金融工具	公平值層級	於12月31日的公平值		估值方法	重大不可觀察輸入值	範圍	公平值的主要輸入值與重大不可觀察輸入值之間的關係
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元				
結構性存款	第二級	—	191,830	發行銀行的回報率報價	不適用	不適用	不適用
非上市股本投資	第三級	349,195	—	市場法—盈利倍數	盈利倍數	18.37倍至20.92倍	盈利倍數越高，公平值越高
非上市股權基金	第三級	11,337	7,700	經調整淨資產法	對具有淨負債的項目應用100%折讓系數	0%–100%	折讓率越低，公平值越高
		360,532	7,700				

就歸類為公平值層級中第三級的經常性公平值計量而言，倘估值模式的不可觀察輸入數據(非上市股本投資的盈利倍數及非上市股權基金的折讓系數)提高/降低5%(2018年：5%)，而所有其他變量維持不變，則按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值將會分別增加約人民幣16,889,000元(2018年：人民幣374,000元)/減少約人民幣16,842,000元(2018年：人民幣293,000元)。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

6. 金融工具(續)

於綜合財務狀況表確認的公平值計量(續)

本集團根據經常性基準按公平值計量的金融資產的公平值(續)

根據經常性基準金融資產第三級公平值計量的對賬：

	非上市股本 投資／股權基金 人民幣千元
於2018年1月1日	20,918
其他全面收益中的公平值虧損	(13,920)
匯兌調整	702
於2018年12月31日及2019年1月1日	7,700
收購非上市股本投資	344,679
其他全面收益的公平值收益	3,869
匯兌調整	4,284
於2019年12月31日	360,532

截至2019年12月31日止年度，確認於其他全面收益的公平值收益約人民幣3,869,000元(2018年：未變現虧損人民幣13,920,000元)為於報告期間末所持有指定為按公平值計入其他全面收益的非上市股本投資及股權基金的未變現收益或虧損。

根據經常性基準並非按公平值計量的金融工具的公平值

本公司董事認為，由於綜合財務報表中按攤餘成本列賬的其他流動金融資產及金融負債即時或於短期內到期，故其賬面值與其公平值並無重大差異。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

7. 收入

收入指銷售IC及其他電子元器件產生的收入、向第三方商戶收取使用電商平台的佣金費用(「第三方平台收入」)及供應鏈金融服務引力金服(「引力金服」)所產生的利息收入。本集團的年內收入分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
屬於香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入：		
— 銷售IC及其他電子元器件	5,790,399	5,427,785
— 第三方平台收入	16,346	40,778
	5,806,745	5,468,563
來自其他來源的收入：		
— 來自引力金服的利息收入	47,502	66,266
	5,854,247	5,534,829

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

7. 收入(續)

以下載列本集團從不同報告分部產生的客戶合約收入按(i)確認時間；及(ii)地區市場劃分的分類：

	銷售IC及其他 電子元器件及 第三方平台運作 人民幣千元	硬蛋服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度			
貨品及服務收入：			
— 銷售IC及其他電子元器件	4,268,737	1,521,662	5,790,399
— 第三方平台收入	15,368	978	16,346
	4,284,105	1,522,640	5,806,745
收入確認時間：			
— 於一個時點	4,284,105	1,522,640	5,806,745
地區市場：			
— 中國(包括香港)	3,981,728	1,522,640	5,504,368
— 東南亞	302,377	—	302,377
	4,284,105	1,522,640	5,806,745

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

7. 收入(續)

	銷售IC及其他 電子元器件及 第三方平台運作 人民幣千元	硬蛋服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2018年12月31日止年度			
貨品及服務收入：			
— 銷售IC及其他電子元器件	4,675,236	752,549	5,427,785
— 第三方平台收入	36,544	4,234	40,778
	4,711,780	756,783	5,468,563
收入確認時間：			
— 於一個時點	4,711,780	756,783	5,468,563
地區市場：			
— 中國(包括香港)	4,570,095	756,783	5,326,878
— 東南亞	141,685	—	141,685
	4,711,780	756,783	5,468,563

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

8. 分部資料

向本公司執行董事(即主要營運決策者(「主要營運決策者」))報告以作資源分配及分部表現評估用途的資料專注於所提供貨品或服務類型。本集團的執行董事已選擇圍繞產品及服務的差異劃分本集團。

按與資料內部呈報予本集團主要營運決策者以作資源分配及表現評估用途一致的方式，本集團已識別兩個可呈報分部：

- 銷售IC及其他電子元器件及第三方平台運作(惟人工智能及物聯網(「AIoT」)產品除外)；及
- 硬蛋服務，包括就AIoT產品、引力金服及孵化器業務提供的產品銷售及第三方平台運作。

主要營運決策者所識別的銷售IC及其他電子元器件及第三方平台運作(AIoT產品除外)在達致本集團的一個可呈報分部時已進行合併。

截至2018年12月31日止年度內，本集團重組其內部報告架構，將就AIoT產品及孵化器業務提供的產品銷售及第三方平台運作由「銷售IC及其他電子元器件及第三方平台運作」重新分類至「硬蛋服務」，從而提升營運效率。主要營運決策者認為，具有類似經濟特徵(即AIoT行業)的就AIoT產品、引力金服及孵化器提供銷售產品及第三方平台運作乃就財務報告目的而予以合併。此舉導致本集團的可呈報分部組成出現變動，「金融服務」因而改名為「硬蛋服務」。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

8. 分部資料(續)

分部收入及業績

以下為本集團按可呈報分部劃分的收入及業績分析。

截至2019年12月31日止年度

	銷售IC及其他 電子元器件及 第三方平台運作 人民幣千元	硬蛋服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	4,284,105	1,570,142	5,854,247
分部溢利	287,993	49,616	337,609
未分配收入			39,808
未分配企業開支			(189,875)
未分配財務成本			(55,885)
出售一間合營企業的虧損			(23)
應佔聯營公司業績			31,153
除稅前溢利			162,787

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

8. 分部資料(續)

分部收入及業績(續)

截至2018年12月31日止年度

	銷售IC及其他 電子元器件及 第三方平台運作 人民幣千元	硬蛋服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	4,711,780	823,049	5,534,829
分部溢利	183,334	5,294	188,628
出售附屬公司的收益	—	181,787	181,787
未分配收入			82,776
未分配企業開支			(98,679)
未分配財務成本			(47,749)
應佔聯營公司業績			7,306
應佔一間合營企業業績			(44)
除稅前溢利			314,025

經營分部的會計政策與附註3所述的本集團會計政策相同。分部溢利指由各分部所賺取的溢利，惟並未分配中央行政及其他經營開支、出售附屬公司的收益、其他收入、財務成本、應佔聯營公司業績、應佔一間合營企業業績及出售一間合營企業的虧損。此乃向主要營運決策者報告作資源分配及評估表現用途的措施。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

8. 分部資料(續)

分部資產及負債

以下為本集團按可呈報分部劃分的資產及負債分析：

分部資產

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售IC及其他電子元器件及第三方平台運作	1,744,913	1,388,409
硬蛋服務	2,852,031	2,198,670
分部資產總額	4,596,944	3,587,079
於聯營公司的權益	185,650	162,787
於一間合營企業的權益	—	—
公司及其他資產	649,178	2,224,102
總資產	5,431,772	5,973,968

分部負債

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售IC及其他電子元器件及第三方台平運作	697,414	413,510
硬蛋服務	101,140	113,504
分部負債總額	798,554	527,014
公司及其他負債	333,209	1,222,205
負債總額	1,131,763	1,749,219

就監控分部表現及分配分部資源而言：

- 所有資產分配至經營分部，惟使用權資產、於聯營公司及一間合營企業的權益、按公平值計入損益的金融資產、若干其他應收款項、應收聯營公司款項、可收回所得稅、短期銀行存款、已抵押銀行存款、現金及現金等價物以及其他公司資產除外；
- 所有負債分配至經營分部，惟其他應付款項及應計費用、租賃負債、應付所得稅、銀行貸款及遞延稅項負債除外。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

8. 分部資料(續)

其他分部資料

截至2019年12月31日止年度

	銷售IC及其他 電子元器件及 第三方平台運作 人民幣千元	硬蛋服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入分部溢利或分部資產計量的款項：				
添置非流動資產(附註)	1,952	729,230	28,765	759,947
折舊及攤銷	3,202	88,831	9,789	101,822
貿易應收款項的虧損撥備	14,917	2,606	—	17,523
出售廠房及設備的虧損	592	—	—	592
存貨撥備淨額	14,720	3,780	—	18,500
定期報告予主要營運決策者但不計入 分部損益或分部資產計量的款項：				
出售按公平值計入其他全面收益的 金融資產的收益	—	—	(3,600)	(3,600)
出售按公平值計入損益的金融資產的 收益	—	—	(3,774)	(3,774)
銀行利息收入	—	—	(3,736)	(3,736)
財務成本	—	—	55,885	55,885
於聯營公司的權益	—	—	185,650	185,650
於一間合營企業的權益	—	—	—	—
應佔聯營公司業績	—	—	(31,153)	(31,153)
出售一間合營企業的虧損	—	—	23	23
所得稅開支	—	—	17,802	17,802

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

8. 分部資料(續)

其他分部資料(續)

截至2018年12月31日止年度

	銷售IC及其他 電子元器件及 第三方平台運作 人民幣千元	硬蛋服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入分部溢利或分部資產計量的款項：				
添置非流動資產(附註)	209	566,828	—	567,037
折舊及攤銷	2,170	1,333	191	3,694
貿易應收款項的虧損撥備	30,030	5,246	—	35,276
出售廠房及設備的虧損	326	—	—	326
撤銷廠房及設備的虧損	216	—	—	216
存貨撥備撥回淨額	(18,803)	(12,022)	—	(30,825)
定期報告予主要營運決策者但不計入 分部損益或分部資產計量的款項：				
出售附屬公司的收益	—	(181,787)	—	(181,787)
銀行利息收入	—	—	(27,480)	(27,480)
財務成本	—	—	47,749	47,749
於聯營公司的權益	—	—	162,787	162,787
應佔聯營公司業績	—	—	(7,306)	(7,306)
應佔合營企業業績	—	—	44	44
所得稅開支	—	—	16,239	16,239

附註：非流動資產不包括商譽、應收貸款、按公平值計入其他全面收益的金融資產及於聯營公司及一間合營企業的權益。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

8. 分部資料(續)

地區資料

本集團絕大部分業務及非流動資產位於中國(包括香港)，因此並未呈列地區資料。

有關主要客戶的資料

於相應年度佔本集團總收入10%以上的客戶收入如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
客戶A ¹	1,084,586	1,118,890

¹ 收入來自銷售IC及其他電子元器件及第三方平台運作。

9. 其他收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
匯兌收益淨額	16,194	53,221
銀行利息收入	3,736	27,480
佣金收入	3,949	1,168
出售按公平值計入損益的金融資產的收益	3,774	—
出售一項按公平值計入其他全面收益的金融資產的收益	3,600	—
政府補助(附註)	8,555	907
	39,808	82,776

附註：該金額指獲中國地方政府機關就津貼本集團的研發活動而發放政府補助，其於本集團符合所有相關補助標準時即時確認為年內其他收入。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

10. 財務成本

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行貸款利息	39,667	47,749
租賃負債利息	953	—
保理成本	15,265	—
	55,885	47,749

11. 所得稅開支

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	9,713	8,538
香港利得稅	14,102	7,949
其他司法轄區	1,820	4
	25,635	16,491
遞延稅項(附註33)	(7,833)	(252)
	17,802	16,239

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

11. 所得稅開支(續)

附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的法律法規，本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。
- (ii) 於2018年3月21日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「該草案」)，推行兩級制利得稅制度。該草案於2018年3月28日簽署後成為法律，並於下一日刊憲。在兩級制利得稅制度下，合資格法團首2百萬港元溢利將按8.25%課稅，超過2百萬港元的溢利將按16.5%課稅。截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團合資格實體的香港利得稅根據兩級制利得稅制度計算。本集團其他不獲納入兩級制利得稅制度的香港實體的溢利，將繼續按16.5%劃一稅率課稅。
- (iii) 根據新加坡所得稅法，新加坡企業所得稅於兩個年度均按估計應評稅溢利的17%計算。
- (iv) 根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司自2018年1月1日起的稅率皆為25%。
- (v) 前海科通芯城通信技術(深圳)有限公司(「前海科通」)及硬蛋科技(深圳)有限公司(「硬蛋深圳」)為合資格軟件企業，各自根據於2015年當時生效的稅收規定，獲准享有兩年免稅及其後三年稅項減半優惠。因此，該等公司於2015年及2016年免繳企業所得稅，並於2017年至2019年可按12.5%的稅率繳納企業所得稅。
- (vi) 深圳赤狐軟件技術有限公司(「深圳赤狐」)及深圳市協諾通信技術有限公司(「深圳協諾」)為合資格軟件企業，各自根據於2018年當時生效的稅收規定，從中國稅務角度獲准自首個獲利年度起免繳所得稅兩年，其後三年享有所得稅稅率減半(按年檢討)(「兩免三減半優惠」)。因此，該等公司於2018年及2019年免繳企業所得稅，並於2020年至2022年可按12.5%的稅率繳納企業所得稅。
- (vii) 根據現行中國企業所得稅法及其相關法規，非中國居民企業就自2008年1月1日起累計其中國居民被投資者就盈利派發的股息，被徵收10%的預扣稅(除非根據稅務協定或類似安排調低)。於2008年1月1日前產生的未分派盈利獲豁免繳納有關預扣稅。

根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》及其相關法規，倘香港投資者為「實益擁有人」及於股息分派前過去十二個月直接擁有中國居民企業最少25%的股本權益，則中國居民企業派付予其香港直接控股公司的股息將須按5%的寬減稅率繳納預扣稅。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

11. 所得稅開支(續)

所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表內的除稅前溢利對賬如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前溢利	162,787	314,025
按適用所得稅稅率25%(2018年：25%)計算的稅項	40,697	78,506
兩免三減半優惠的稅務影響	(1,882)	(48,780)
毋須繳納所得稅的司法轄區的實體的稅務影響	74	1,134
應佔聯營公司業績的稅務影響	(7,788)	(1,827)
應佔合營企業業績的稅務影響	—	11
毋須課稅收入的稅務影響	(2,058)	(46,651)
不可扣稅支出的稅務影響	2,046	10,019
動用過往未確認的稅項虧損的稅務影響	(5,799)	—
未確認稅務虧損的稅務影響	2,522	20,181
兩級制利得稅稅率制度的影響	(145)	(139)
在其他司法轄區營運的附屬公司不同稅率的影響	(9,639)	3,870
已獲香港利得稅豁免的影響(附註)	(226)	(85)
所得稅開支	17,802	16,239

附註：已獲香港利得稅豁免指截至2019年12月31日止年度的香港利得稅寬減，惟各實體的上限為20,000港元(2018年：20,000港元)(相當於約人民幣18,000元(2018年：人民幣17,000元))。

遞延稅項的詳情載於附註33。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

12. 年內溢利

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內溢利乃於扣除(計入)以下各項後達致：		
董事及最高行政人員薪酬(附註13)	3,204	4,321
其他員工：		
— 薪金、工資、津貼及其他福利	90,209	119,111
— 退休福利計劃供款	18,535	21,918
— 按權益結算以股份支付的補償開支(附註38)	25,443	21,496
員工成本總額	137,391	166,846
無形資產攤銷	88,514	1,522
廠房及設備折舊	3,519	2,172
使用權資產折舊	9,789	—
核數師酬金	5,801	5,796
貿易應收款項的虧損撥備(計入銷售及分銷開支內)	17,523	35,276
其他應收款項的虧損撥備	—	6,166
出售廠房及設備的虧損	592	326
撇銷廠房及設備的虧損	—	216
存貨撥備(撥備撥回)淨額(計入銷售成本內)	18,500	(30,825)
有關租賃物業的經營租賃開支	7,722	17,008
研發開支(附註)	135,560	126,979
確認為開支的存貨款項	5,270,107	5,079,657

附註：截至2019年12月31日止年度的研發開支包括設計、研發部門僱員的員工成本約人民幣69,795,000元(2018年：人民幣76,791,000元)，該款項亦計入上文所披露的員工成本內。

截至2019年12月31日止年度的研發開支亦包括人民幣零元(2018年：人民幣6,225,000元)有關租賃物業的經營租賃開支及約人民幣1,023,000元(2018年：人民幣981,000元)的攤銷及折舊開支，該等款項亦分別計入上文所披露的有關租賃物業的經營租賃開支及廠房及設備折舊內。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

13. 董事及最高行政人員的酬金

(a) 董事及最高行政人員的酬金

已付或應付予6名(2018年: 8名)董事及最高行政人員各自的酬金如下:

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 其他福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度					
執行董事					
康敬偉先生(「康先生」)	—	1,000	—	16	1,016
胡麟祥先生(附註(iv))	—	1,115	—	16	1,131
倪虹女士(「倪女士」)	261	—	—	13	274
獨立非執行董事					
葉忻先生	261	—	—	—	261
馬啟元博士	261	—	—	—	261
郝純一先生(附註(ii))	261	—	—	—	261
	1,044	2,115	—	45	3,204

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

13. 董事及最高行政人員的酬金(續)

(a) 董事及最高行政人員的酬金(續)

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 其他福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2018年12月31日止年度					
執行董事					
康先生	—	1,000	—	15	1,015
胡麟祥先生(附註(iv))	—	1,000	1,265	15	2,280
倪女士	253	—	—	13	266
非執行董事					
金鎮夏先生(附註(i))	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
葉忻先生	253	—	—	—	253
馬啟元博士	253	—	—	—	253
郝純一先生(附註ii)	223	—	—	—	223
鍾曉林先生(附註iii)	31	—	—	—	31
	1,013	2,000	1,265	43	4,321

附註：

- (i) 於2017年6月2日獲委任並於2018年2月13日辭任。
- (ii) 於2018年2月13日獲委任。
- (iii) 於2018年2月13日辭任。
- (iv) 薪金、津貼及其他福利包括就本集團提供房屋福利已付的金額約人民幣150,000元(2018年：無)。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

13. 董事及最高行政人員的酬金(續)

(a) 董事及最高行政人員的酬金(續)

除倪女士外，以上所示的執行董事薪酬主要涉及彼等提供與管理本公司及本集團事務有關的服務。

以上所示倪女士、非執行董事及獨立非執行董事的酬金主要涉及彼等作為本公司董事提供的服務。

康先生亦為本公司最高行政人員，及上文所披露彼之薪酬包括彼作為最高行政人員提供服務的酬金。

以上所披露的酌情花紅乃由本公司的薪酬委員會按照個人表現而釐定。於截至2019年12月31日止年度，並無向執行董事、非執行董事及獨立非執行董事發放任何酌情花紅(2018年：人民幣1,265,000元)。

於截至2019年及2018年12月31日止年度，本公司的最高行政人員及任何董事概無放棄或同意放棄本集團所支付的酬金。於截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團並無向本公司最高行政人員及董事支付任何酬金作為加入本集團的獎金或作為離職補償。

(b) 董事的退休福利及離職福利

除附註13(a)所披露者外，於截至2019年及2018年12月31日止年度內，本公司董事並無收取任何其他退休福利或離職福利。

(c) 給予第三方提供董事服務的代價

於年末或於截至2019年及2018年12月31日止年度內任何時間，並無給予或應付第三方提供董事服務的代價。

(d) 有關向董事、該等董事的受控制法人團體及關連實體作出的貸款及類似貸款，以及惠及該等人士的其他交易的資料

於年末或於截至2019年及2018年12月31日止年度內任何時間，並無存在任何向本公司董事、彼等的受控制法人團體及關連實體提供的其他貸款、類似貸款，以及惠及該等人士的其他交易。

(e) 董事於重大交易、安排或合約的重大利益

除附註36(a)所披露者外，於年末或於截至2019年及2018年12月31日止年度內任何時間，並無本公司為訂約方而董事於當中直接地或間接地擁有重大利益且與本集團業務有關的重大交易、安排或合約仍然生效。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

14. 僱員酬金

於本集團五名最高酬金人士中，並無(2018年：一名)為本公司的董事，其酬金載於上文附註13的披露資料內。其餘五名(2018：四名)最高薪酬人士的酬金如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	4,895	4,560
退休福利計劃供款	123	193
以股份為基礎的薪酬開支	8,164	8,903
	13,182	13,656

彼等的酬金在下列範圍內：

	2019年 人數	2018年 人數
2,500,001港元(相當於約人民幣2,204,000元 (2018年：人民幣2,082,000元))至3,000,000港元 (相當於約人民幣2,645,000元(2018年：人民幣2,498,000元))	2	1
3,000,001港元(相當於約人民幣2,645,000元 (2018年：人民幣2,498,000元))至3,500,000港元 (相當於約人民幣3,086,000元(2018年：人民幣2,914,000元))	3	2
7,000,001港元(相當於約人民幣6,172,000元 (2018年：人民幣5,829,000元))至7,500,000港元 (相當於約人民幣6,613,000元(2018年：人民幣6,245,000元))	—	1

於截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團並無向五名最高薪酬人士支付任何酬金作為加入本集團的獎金或作為離職補償。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

14. 僱員酬金(續)

高級管理層(包括本公司的執行董事及最高行政人員)的酬金範圍如下:

	2019年 人數	2018年 人數
零港元至1,000,000港元(相當於約人民幣882,000元 (2018年:人民幣833,000元))	2	2
1,000,001港元(相當於約人民幣882,000元(2018年:人民幣833,000元)) 至1,500,000港元(相當於約人民幣1,322,000元 (2018年:人民幣1,249,000元))	3	1
1,500,001港元(相當於約人民幣1,322,000元 (2018年:人民幣1,249,000元))至2,000,000港元 (相當於約人民幣1,763,000元(2018年:人民幣1,665,000元))	—	2
2,500,001港元(相當於約人民幣2,204,000元 (2018年:人民幣2,082,000元))至3,000,000港元 (相當於約人民幣2,645,000元(2018年:人民幣2,498,000元))	1	1
3,000,001港元(相當於約人民幣2,645,000元 (2018年:人民幣2,498,000元))至3,500,000港元 (相當於約人民幣3,086,000元(2018年:人民幣2,914,000元))	1	—
7,000,001港元(相當於約人民幣6,172,000元 (2018年:人民幣5,829,000元))至7,500,000港元 (相當於約人民幣6,613,000元(2018年:人民幣6,245,000元))	—	1

15. 股息

截至2019年12月31日止年度內並無派發或建議派發任何股息,且自報告期間末起亦無建議派發任何股息(2018年:無)。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

16. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按以下基準計算：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
盈利		
為計算每股基本及攤薄盈利的盈利，即本公司擁有人應佔年內溢利	110,067	293,179
	2019年 千股	2018年 千股
股份數目		
為計算每股基本盈利的普通股加權平均數	1,430,088	1,455,555
具潛在攤薄效應的普通股的影響：		
根據本公司的受限制股份單位計劃以零代價視作發行股份	13,839	2,591
為計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	1,443,927	1,458,146

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

17. 廠房及設備

	汽車 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	傢具及 辦公室設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於2018年1月1日	817	7,058	8,382	16,257
添置	—	—	209	209
於收購附屬公司時獲取(附註39(b)及 附註40(a))	19	—	640	659
出售	—	—	(858)	(858)
撤銷	—	—	(283)	(283)
出售附屬公司	—	—	(555)	(555)
匯兌調整	6	49	78	133
於2018年12月31日及2019年1月1日	842	7,107	7,613	15,562
添置	315	—	1,637	1,952
於收購附屬公司時獲取(附註39(a))	210	—	634	844
出售	—	—	(2,093)	(2,093)
匯兌調整	14	50	52	116
於2019年12月31日	1,381	7,157	7,843	16,381
折舊				
於2018年1月1日	320	2,358	1,760	4,438
年內扣除	171	706	1,295	2,172
出售時撇除	—	—	(418)	(418)
撤銷時撇除	—	—	(67)	(67)
出售附屬公司	—	—	(90)	(90)
匯兌調整	2	16	12	30
於2018年12月31日及2019年1月1日	493	3,080	2,492	6,065
年內扣除	188	711	2,620	3,519
出售時撇除	—	—	(1,031)	(1,031)
匯兌調整	9	20	34	63
於2019年12月31日	690	3,811	4,115	8,616
賬面值				
於2019年12月31日	691	3,346	3,728	7,765
於2018年12月31日	349	4,027	5,121	9,497

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

17. 廠房及設備(續)

廠房及設備按以下估計可使用年期以直線法進行折舊：

汽車	5年
租賃物業裝修	租賃年期內或5年(以較短者為準)
傢俱及設備	1至5年

18. 租賃

(a) 使用權資產

	2019年 12月31日 人民幣千元	2019年 1月1日 人民幣千元
樓宇	24,546	5,570

本集團就辦公室大廈、廠房及倉庫訂有租賃安排，租賃期一般介乎兩至四年。

由於訂立新樓宇租賃，故截至2019年12月31日止年度錄得使用權資產及租賃負債的添置為約人民幣28,765,000元。

於2019年12月31日的使用權資產包括約人民幣1,942,000元(2019年1月1日：無)乃源自與科通通信技術(深圳)有限公司(「科通通信技術深圳」)之間的租賃，康先生於該公司擁有實益權益。

(b) 租賃負債

	2019年 12月31日 人民幣千元	2019年 1月1日 人民幣千元
非流動	13,297	2,248
流動	11,490	3,322
	24,787	5,570

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

18. 租賃(續)

(b) 租賃負債(續)

於2019年12月31日的租賃負債包括約人民幣1,974,000元(2019年1月1日：無)乃源自與科通通信技術深圳之間的租賃。

	2019年 12月31日 人民幣千元
租賃負債項下的應付金額	
一年內	11,490
一年後但兩年內	9,616
兩年後但五年內	3,681
	24,787
減：於12個月內到期結付的金額(列於流動負債項下)	(11,490)
於12個月後到期結付的金額	13,297

(c) 於損益中確認的金額

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
使用權資產的折舊開支	9,789
租賃負債的利息開支	953
與短期租賃有關的開支	7,722

(d) 其他

截至2019年12月31日止年度內，租賃的現金流出總額約為人民幣18,223,000元。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

19. 無形資產

	互聯網平台 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	域名及商標 人民幣千元	供應商關係 人民幣千元	不競爭協議 人民幣千元	信息系統 人民幣千元	許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本								
於2018年1月1日	2,778	34,855	2,223	—	—	—	—	39,856
於收購附屬公司時獲取(附註39(b)及40(a))	—	11,918	—	397,729	55,342	101,180	—	566,169
出售附屬公司	—	—	—	(114,547)	—	—	—	(114,547)
匯兌調整	158	2,149	(37)	—	—	—	—	2,270
於2018年12月31日及 2019年1月1日	2,936	48,922	2,186	283,182	55,342	101,180	—	493,748
添置	—	—	—	—	—	516,722	—	516,722
於收購附屬公司時獲取 (附註39(a))	—	—	—	—	—	—	204,508	204,508
匯兌調整	37	518	28	—	—	—	—	583
於2019年12月31日	2,973	49,440	2,214	283,182	55,342	617,902	204,508	1,215,561
累計攤銷								
於2018年1月1日	2,778	34,855	1,095	—	—	—	—	38,728
年內扣除	—	28	191	966	158	179	—	1,522
匯兌調整	158	2,196	(109)	—	—	7	—	2,252
於2018年12月31日及 2019年1月1日	2,936	37,079	1,177	966	158	186	—	42,502
年內扣除	—	1,986	201	31,465	6,149	42,648	6,065	88,514
匯兌調整	37	464	14	—	—	—	—	515
於2019年12月31日	2,973	39,529	1,392	32,431	6,307	42,834	6,065	131,531
賬面值								
於2019年12月31日	—	9,911	822	250,751	49,035	575,068	198,443	1,084,030
於2018年12月31日	—	11,843	1,009	282,216	55,184	100,994	—	451,246

上述無形資產具有固定可使用年期。該等無形資產按以下估計可使用年期按直線法攤銷：

互聯網平台	3年
客戶關係	5至9年
域名及商標	11年
供應商關係	9年
不競爭協議	9年
信息系統	5年
許可證	5年

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

19. 無形資產(續)

於截至2019年12月31日止年度信息系統的添置指納入硬蛋服務分部的汽車業務所使用的信息系統的賬面值。該等信息系統使本集團可由收購日期起計5年內在汽車業務項下賺取產品銷售。因此，該金額將以直線法於5年可使用年內予以攤銷。

客戶關係、供應商關係、不競爭協議、信息系統及許可證乃從本年度及過往年度進行的業務合併中產生，賬面值分別約為人民幣9,911,000元(2018年：人民幣11,843,000元)、人民幣250,751,000元(2018年：人民幣282,216,000元)、人民幣49,035,000元(2018年：人民幣55,184,000元)、人民幣80,944,000元(2018年：人民幣100,994,000元)及人民幣198,443,000元(2018年：無)。減值評估的詳情於附註20內披露。

20. 商譽

	人民幣千元
成本	
於2018年1月1日	170,857
因收購附屬公司而產生(附註39(b))	270,818
匯兌調整	9,817
於2018年12月31日及2019年1月1日	451,492
因收購附屬公司而產生(附註39(a))	975
匯兌調整	—
於2019年12月31日	452,467
累計減值虧損	
於2018年1月1日、2018年12月31日、2019年1月1日及2019年12月31日	—
賬面值	
於2019年12月31日	452,467
於2018年12月31日	451,492

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

20. 商譽(續)

就減值測試目的而言，從業務合併產生的商譽及無形資產分配至本集團五個(2018年：四個)單獨現金產生單位，並納入本集團的銷售IC及其他電子元器件業務及硬蛋服務業務。於2019年及2018年12月31日分配至此等單位的商譽及無形資產的賬面值如下：

	商譽	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售IC及其他電子元器件	180,674	180,674
硬蛋服務		
— Heicolink Holdings Limited及其附屬公司(「Heicolink集團」)	121,509	121,509
— New United Holdings Limited及其附屬公司(「New United集團」)	105,546	105,546
— Risingnovas Holdings Limited及其附屬公司(「Risingnovas集團」)	43,763	43,763
— 寶創集團	975	—
	452,467	451,492

	2019年					
	客戶關係 人民幣千元	供應商關係 人民幣千元	不競爭協議 人民幣千元	信息系統 人民幣千元	許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
硬蛋服務						
— Heicolink集團	4,919	93,774	22,716	27,699	—	149,108
— New United集團	1,944	132,085	20,728	34,070	—	188,827
— Risingnovas集團	3,048	24,892	5,591	19,175	—	52,706
— 寶創集團	—	—	—	—	198,443	198,443
	9,911	250,751	49,035	80,944	198,443	589,084

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

20. 商譽(續)

	2018年				總計 人民幣千元
	客戶關係 人民幣千元	供應商關係 人民幣千元	不競爭協議 人民幣千元	信息系統 人民幣千元	
硬蛋服務					
— Heicolink集團	5,850	105,541	25,565	34,556	171,512
— New United集團	2,334	148,659	23,327	42,510	216,830
— Risingnovas集團	3,659	28,016	6,292	23,928	61,895
	11,843	282,216	55,184	100,994	450,237

於2019年及2018年12月31日，使用價值計算乃釐定為包含商譽及無形資產的各個現金產生單位的可收回金額，乃由與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師匯辰評估諮詢有限公司(其持有認可的相關專業估值資格)達致。用於使用價值計算的估值方法及主要相關假設概述如下：

現金產生單位 — 銷售IC及其他電子元器件

此現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，其使用根據經本集團管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。超過五年期的現金流量使用現金產生單位估計加權平均增長率3%(2018年：3%)推算。

估計加權平均增長率與載於行業報告的預測一致。使用的增長率並不超出現金產生單位經營業務的長期平均增長率。現金流量使用稅前折現率18%(2018年：17.5%)折現。使用價值計算的主要假設為收入、毛利率及增長率。管理層根據過往表現及其市場發展預期釐定預算收入、毛利率及增長率。

於2019年及2018年12月31日，根據使用價值計算的現金產生單位的可收回金額高於其賬面值。本集團於報告期間末對商譽進行年度減值測試。因此，並無於綜合損益及其他全面收益表確認商譽的減值虧損(2018年：無)。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

20. 商譽(續)

現金產生單位－硬蛋服務(Risingnovas集團)

此現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，其使用根據經管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。超過五年期的現金流量使用現金產生單位估計加權平均增長率3%(2018年：3%)推算。

估計加權平均增長率與載於行業報告的預測一致。使用的增長率並不超出現金產生單位經營業務的長期平均增長率。現金流量使用稅前折現率17.1%(2018年：16.5%)折現。用於使用價值計算的主要假設為收入、毛利率及增長率。管理層根據過往表現及其市場發展預期釐定預算收入、毛利率及增長率。

於2019及2018年12月31日，根據使用價值計算的現金產生單位的可收回金額高於其賬面值。本集團於報告期間末對商譽進行年度減值測試。因此，並無於綜合損益及其他全面收益表確認商譽減值虧損(2018年：無)。

現金產生單位－硬蛋服務(Heicolink集團)

此現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，其使用根據經管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。超過五年期的現金流量使用現金產生單位估計加權平均增長率3%(2018年：3%)推算。

估計加權平均增長率與載於行業報告的預測一致。使用的增長率並不超出現金產生單位經營業務的長期平均增長率。現金流量使用稅前折現率17.7%(2018年：17.1%)折現。用於使用價值計算的主要假設為收入、毛利率及增長率。管理層根據過往表現及其市場發展預期釐定預算收入、毛利率及增長率。

於2019年及2018年12月31日，根據使用價值計算的現金產生單位的可收回金額高於其賬面值。本集團於報告期間末對商譽進行年度減值測試。因此，並無於綜合損益及其他全面收益表確認商譽減值虧損。



綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

20. 商譽(續)

現金產生單位－硬蛋服務(New United集團)

此現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，其使用根據經管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。超過五年期的現金流量使用現金產生單位估計加權平均增長率3%(2018年：3%)推算。

估計加權平均增長率與載於行業報告的預測一致。使用的增長率並不超出現金產生單位經營業務的長期平均增長率。現金流量使用稅前折現率16.9%(2018年：16.4%)折現。用於使用價值計算的主要假設為收入、毛利率及增長率。管理層根據過往表現及其市場發展預期釐定預算收入、毛利率及增長率。

於2019年及2018年12月31日，根據使用價值計算的現金產生單位的可收回金額高於其賬面值。本集團於報告期間末對商譽進行年度減值測試。因此，並無於綜合損益及其他全面收益表確認商譽減值虧損(2018年：無)。

現金產生單位－硬蛋服務(寶創集團)

此現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，其使用根據經管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。超過五年期的現金流量使用現金產生單位估計加權平均增長率3%推算。

估計加權平均增長率與載於行業報告的預測一致。使用的增長率並不超出現金產生單位經營業務的長期平均增長率。現金流量使用稅前折現率14.7%折現。用於使用價值計算的主要假設為收入、毛利率及增長率。管理層根據過往表現及其市場發展預期釐定預算收入、毛利率及增長率。

於2019年12月31日，根據使用價值計算的現金產生單位的可收回金額高於其賬面值。本集團於報告期間末對商譽進行減值測試。因此，並無於綜合損益及其他全面收益表確認商譽減值虧損。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

21. 按公平值計入其他全面收益的金融資產

按公平值計入其他全面收益的金融資產包括：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資：		
— 非上市	360,532	7,700
為報告目的所作的分析：		
— 非流動資產	360,532	7,700

此等投資的公平值於附註6內披露。

以上非上市股本投資指在英屬處女群島註冊成立或在中國成立的私人實體或合夥所發行非上市股本證券的投資。

截至2019年12月31日止年度內，本集團透過注資收購(i) Locoway Technology Holdings Limited (「Locoway」) 及其附屬公司(統稱「Locoway集團」)的40%股本權益，現金代價為200,000,000港元，相當於約人民幣175,409,000元；及(ii) Aliothtech Holdings Limited (「Aliothtech」) 及其附屬公司(統稱「Aliothtech集團」)的35%股本權益，現金代價為193,000,000港元，相當於約人民幣169,270,000元。Locoway及Aliothtech均為於英屬處女群島註冊成立的私人公司。Locoway集團主要從事專為汽車行業而設的高級駕駛輔助系統及駕駛員監控系統的銷售及研發，而Aliothtech集團主要從事AIoT產品銷售及其他定制芯片設計。

本集團並無任何權利委任任何董事加入Locoway及Aliothtech的董事會。本公司董事認為，此等股本投資並非持作買賣，而是持作中至長期策略目的。因此，本公司董事已選擇將此等股本投資指定為按公平值計入其他全面收益，原因是彼等相信，於損益內確認此等投資公平值的短期波動將不會符合本集團持有此等投資作長遠目的及變現其長期表現潛力之策略。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

22. 於聯營公司的權益

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於聯營公司的投資的成本 — 非上市	153,571	151,232
應佔收購後溢利及其他全面收益，扣除已收股息	32,079	11,555
	185,650	162,787

於2019年及2018年12月31日，本集團於下列聯營公司中擁有權益：

實體名稱	企業形式	主要營運及註冊成立/成立地點	所持股份類別	本集團持有的擁有權益或參與股份比例		本集團持有的投票權比例		主要業務
				2019年	2018年	2019年	2018年	
喜和香港	註冊成立	香港	普通股	15% (附註)	15% (附註)	15% (附註)	15% (附註)	IC及其他電子元器件貿易
易造機器人	註冊成立	英屬處女群島	普通股	49%	49%	49%	49%	投資控股
曼誠技術(香港)有限公司 (「曼誠香港」)	註冊成立	香港	普通股	49%	49%	49%	49%	AIoT產品貿易
上海科姆特	成立	中國	注資資本	49%	49%	49%	49%	AIoT產品貿易
上海科姆特自動化	成立	中國	注資資本	49%	49%	49%	49%	AIoT產品貿易
IngDan Japan Corporation	註冊成立	日本	普通股	40%	40%	40%	40%	暫無營業

附註：由於本集團有權根據喜和香港的組織章程細則載列的條文委任三名董事中的一名，故本集團對喜和香港有重大影響力。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

22. 於聯營公司的權益(續)

聯營公司喜和香港及易造機器人及其附屬公司(連同曼誠香港、上海科姆特、上海科姆特自動化,統稱「易造機器人集團」)對本集團而言屬重大且採用權益法入賬,有關其概要財務資料載列如下。以下概要財務資料指根據香港財務報告準則編製的聯營公司財務報表所示金額。

喜和香港

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	541,477	456,664
非流動資產	87	116
流動負債	(437,417)	(363,987)
收入	1,658,843	1,622,411
年內溢利及全面收益總額	14,667	10,852
年內收取喜和香港的股息	(497)	(760)

以上呈列的概要財務資料與於該聯營公司的權益賬面值的對賬載列如下:

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
喜和香港的淨資產	104,147	92,793
本集團於喜和香港的擁有權權益比例	15%	15%
本集團應佔該聯營公司的淨資產	15,622	13,919
商譽	6,297	5,408
本集團於喜和香港的權益賬面值	21,919	19,327

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

22. 於聯營公司的權益(續)

易造機器人集團

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	518,840	914,207
非流動資產	178,951	127,153
流動負債	(535,308)	(918,211)

	截至2019年12 月31日止年度 人民幣千元	2018年 6月25日 轉讓日期 (附註42(b)至 2018年 12月31日期間 人民幣千元
收入	1,404,359	1,655,406
年內溢利及全面收益總額	60,012	12,376
年內收取易造機器人集團的股息	(10,132)	—

以上呈列的概要財務資料與於該聯營公司的權益賬面值的對賬載列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
易造機器人集團的淨資產	162,483	123,149
本集團於易造機器人集團的擁有權權益比例	49%	49%
本集團應佔該等聯營公司的淨資產	79,617	60,343
商譽	82,578	81,128
本集團於易造機器人集團的權益賬面值	162,195	141,471

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

22. 於聯營公司的權益(續)

易造機器人集團(續)

一間並非個別屬重大且採用權益法入賬的聯營公司的財務資料及本集團於該聯營公司的權益的賬面值概列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
本集團應佔年內虧損及其他全面開支	(453)	(386)
本集團於非重要聯營公司的權益的賬面值	1,536	1,989

23. 於一間合營企業的權益

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於一間合營企業的投資的成本 — 非上市	1,000	1,000
應佔收購後虧損	(1,000)	(1,000)
	—	—

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

23. 於一間合營企業的權益(續)

於2019年及2018年12月31日，本集團於下列合營企業中擁有權益：

實體名稱	企業形式	主要營運及成立地點	所持股份類別	本集團持有的擁有權益或參與股份比例		本集團持有的投票權比例		主要業務
				2019年	2018年	2019年	2018年	
蜘蛛家智能科技(上海)有限公司 (「蜘蛛家上海」)	成立	中國	注資資本	50%	50%	50%	50%	提供信息技術集成服務

於2019年3月，本集團透過注資收購Ingdan Lindeman Korea Co., Ltd. (「Ingdan Korea」)的50%股本權益，現金代價為50,000,000韓圓(「韓圓」)，相當於約人民幣292,000元。以上投資已於收購當日分類為本公司的一間合營企業。

於2019年12月，本集團出售Ingdan Korea全部50%股本權益，現金代價為46,140,000韓圓，相當於約人民幣269,000元。因此，已於截至2019年12月31日止年度內確認出售一間合營企業的虧損約人民幣23,000元。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內未確認的應佔合營企業虧損	(6)	(26)
累計未確認的應佔合營企業虧損	(32)	(26)

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

24. 存貨

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
商品	319,974	860,361

於2019年12月31日，本集團的存貨賬面值扣除存貨撥備後約為人民幣45,242,000元(2018年：人民幣26,742,000元)。

於截至2019年12月31日止年度，約人民幣18,500,000元(2018年：人民幣22,613,000元)的存貨撥備獲確認並計入銷售成本內。

於截至2018年12月31日止年度，由於作出期後銷售，約人民幣53,438,000元(2019年：無)的存貨撥備撥回獲確認並計入銷售成本內。

25. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
按攤餘成本列賬的應收款項包括：		
— 貿易應收款項	1,311,719	1,393,953
— 應收票據	10,935	48,923
貿易應收款項及應收票據	1,322,654	1,442,876
減：貿易應收款項的虧損撥備	(77,911)	(147,159)
應收貸款利息(附註(c))	1,244,743	1,295,717
貿易按金及預付款項(附註(a))	45,190	15,195
其他預付款項	240,357	60,416
其他應收款項(附註(b))	22,943	15,526
	14,255	21,252
減：其他應收款項的虧損撥備	1,567,488	1,408,106
	—	(6,166)
	1,567,488	1,401,940

於2019年12月31日，來自客戶合約的貿易應收款項總額約為人民幣1,311,719,000元(2018年：人民幣1,442,876,000元)。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

25. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項(續)

本集團授予的信貸期介乎自賬單日期起計30天至90天(2018年:30天至90天)。於各報告期間末按交付貨品或提供服務日期(與相關收入確認日期相若)呈列的貿易應收款項(已扣除貿易應收款項的減值撥備)的賬齡分析如下:

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1個月內	502,709	550,838
1至2個月	261,250	272,136
2至3個月	233,717	243,456
超過3個月	247,067	229,287
	1,244,743	1,295,717

本集團按相等於存續期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項的虧損撥備。貿易應收款項的預期信貸虧損乃參照債務人過往的拖欠經驗及對債務人當前財務狀況作出的分析(已就債務人特定因素、債務人經營行業的整體經濟狀況及於報告日期當前及預測狀況方向的評估作出調整),就結餘重大的客戶按個別基準及/或運用撥備矩陣集體估計。

於截至2019年及2018年12月31日止年度內作出的估計方法或重大假設並無改變。

本集團採用撥備矩陣根據客戶的逾期賬齡分析集體確認貿易應收款項的存續期預期信貸虧損:

於2019年12月31日

	加權平均 預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
<u>就結餘重大的客戶按個別基準估計</u>			
已發生信貸減值的應收款項 - 違約	100%	8,726	8,726
未發生信貸減值的應收款項 - 呆滯	75%	30,915	23,186
<u>運用撥備矩陣集體估計</u>			
其他貿易應收款項的賬齡:			
— 尚未到期	0.0%	926,303	—
— 逾期1-60天	12.2%	338,738	41,326
— 逾期超過60天	66.4%	7,037	4,673
		1,311,719	77,911

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

25. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項(續)

於2018年12月31日

	加權平均 預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
就結餘重大的客戶按個別基準估計			
已發生信貸減值的應收款項－違約	100%	86,771	86,771
未發生信貸減值的應收款項－呆滯	75%	22,470	16,853
運用撥備矩陣集體估計			
其他貿易應收款項的賬齡：			
－尚未到期	0.0%	1,114,051	—
－逾期1-60天	12.2%	128,748	15,712
－逾期超過60天	66.4%	41,913	27,823
		1,393,953	147,159

貿易應收款項的虧損撥備變動載列如下：

	存續期預期 信貸虧損 －未發生信貸減值 人民幣千元	存續期預期 信貸虧損 －已發生信貸減值 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	111,883	—	111,883
年內增加(減少)	(51,495)	86,771	35,276
於2018年12月31日及2019年1月1日	60,388	86,771	147,159
年內增加	8,797	8,726	17,523
撇銷為不可收回的金額	—	(86,771)	(86,771)
於2019年12月31日	69,185	8,726	77,911

當有資料顯示債務人陷入嚴重財政困難且收回款項的機會渺茫(例如債務人已處於清盤或已進入破產程序)時，本集團便撇銷貿易應收款項。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

25. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項(續)

附註：

- (a) 於2019年12月31日，貿易按金及預付款項包括向本集團一名獨立供應商墊支的預付款項約人民幣162,727,000元(2018年：人民幣28,712,000元)。
- (b) 本集團按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量其他應收款項的虧損撥備。本集團根據應收款項的內部信貸評級確認其他應收款項的12個月預期信貸虧損如下：

於2019年12月31日

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
良好	0%	14,255	—

於2018年12月31日

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
良好	0%	15,086	—
違約	100%	6,166	6,166
		21,252	6,166

其他應收款項的虧損撥備變動載列如下：

	存續期預期信貸 虧損－已發生 信貸減值 人民幣千元
於2018年1月1日	—
年內增加	6,166
於2018年12月31日及2019年1月1日	6,166
撇銷為不可收回的金額	(6,166)
於2019年12月31日	—

當有資料顯示債務人陷入嚴重財政困難且收回款項的機會渺茫(例如債務人已處於清盤或已進入破產程序)時，本集團便撇銷其他應收款項。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

25. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項(續)

附註：(續)

(c) 於報告期間末應收貸款利息的明細呈列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
本集團的聯營公司	5,771	11,405
本集團的被投資公司，分類為按公平值計入其他全面收益的金融資產	11,930	—
其他	27,489	3,790
於年末	45,190	15,195

26. 應收貸款

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年初	542,182	942,558
增加	817,855	1,255,530
借款人還款	(551,595)	(1,691,152)
匯兌調整	10,501	35,246
於年末	818,943	542,182
為報告目的所作的分析：		
— 流動部分	663,096	542,182
— 非流動部分	155,847	—
	818,943	542,182

於2019年及2018年12月31日，應收貸款以借款人的現金存款、存貨或貿易應收款項提供擔保及按固定利率計息。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

26. 應收貸款(續)

按借款人的身份呈列的應收貸款如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
本集團的聯營公司	109,044	221,599
本集團的投資對象，分類為按公平值計入其他全面收益的金融資產	309,436	—
其他	400,463	320,583
	818,943	542,182

向本集團聯營公司及投資對象提供的貸款的利率乃按借款金額及信貸評級相若的其他人士所獲利率而釐定。

於截至2019年12月31日止年度，在釐定應收貸款的12個月預期信貸虧損時，本公司董事已考慮過往的拖欠經驗、交易對手的財務狀況、抵押品價值，以及債務人經營行業的未來前景，並適當地考慮多個外部來源的實際及預期經濟資料，以估計此等金融資產於其各自虧損評估時間內各自發生的違約概率，以及在各種情況下違約時的虧損。

於兩個年度所作出的估計方法或重大假設並無改變。

於2019年及2018年12月31日，本公司董事估計應收貸款的預期信貸虧損並不重大。

以下為應收貸款按其合約到期日呈列的賬齡分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
3個月內	—	—
3至6個月	396,830	41,158
6個月至1年	266,266	501,024
超過1年	155,847	—
	818,943	542,182

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

26. 應收貸款(續)

以下為應收貸款按貸款提取日期呈列的賬齡分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
3個月內	155,847	14,588
3至6個月	77,289	290,961
6個月至1年	324,485	191,564
超過1年	261,322	45,069
	818,943	542,182

於截至2019年12月31日止年度，賬面值約人民幣247,399,000元(2018年：人民幣31,331,000元)的應收貸款已再續期一年。

應收貸款附帶的實際利息按固定年利率介乎6%至7%(2018年：年利率6%至12%)計算。

27. 應收聯營公司款項

該等款項須按要求償還及免息，並以聯營公司持有的貿易應收款項及存貨作為擔保。

28. 按公平值計入損益的金融資產

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國境內銀行管理的結構性存款	—	191,830

由中國境內銀行以相關金融工具管理的結構性存款主要包括銀行存款及中國基金。

截至2019年12月31日止年度內，本集團以約人民幣195,604,000元的現金代價出售上述結構性存款，產生出售按公平值計入損益的金融資產的收益約人民幣3,774,000元。

於2018年12月31日，結構性存款按浮動年利率2.9%計息。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

29. 短期銀行存款、已抵押銀行存款及現金及現金等價物

短期銀行存款

截至2019年12月31日止年度，短期銀行存款按固定年利率3%(2018年：3%)計息。

已抵押銀行存款

已抵押銀行存款指抵押予銀行作為本集團獲授銀行貸款的存款。於2019年及2018年12月31日，所有銀行存款已被本集團質押以獲取分類於流動負債項下的銀行貸款(附註32)，並因此分類為流動資產。截至2019年12月31日止年度內，已抵押銀行存款按固定年利率2.1%(2018年：2.2%)計息。

銀行結餘及現金

於2019年及2018年12月31日，銀行結餘按當期市場利率計息。

30. 貿易及其他應付款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應付款項	794,576	524,722
應計員工成本	16,119	12,064
其他應付款項	43,621	25,824
	854,316	562,610

以下為於報告期間末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1個月內	395,550	283,703
1至3個月	240,305	133,464
超過3個月	158,721	107,555
	794,576	524,722

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

30. 貿易及其他應付款項(續)

本集團獲授的平均信貸期為30天。本集團已實施財務風險管理，以確保所有應付款項於信貸期限內結清。

31. 合約負債

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售IC及其他電子元器件	3,978	2,292

合約負債指因銷售IC及其他電子元器件而收取的墊款。該履約責任會於交付IC及其他電子元器件之時達成。

於截至2019年12月31日止年度內確認並計入於2019年1月1日的合約負債內的收入約為人民幣2,292,000元(2018年：人民幣3,591,000元)。截至2019年12月31日止年度內確認的收入並無關於2019年1月1日前滿足的履約責任。

32. 銀行貸款

須償還賬面值(根據貸款協議所載之計劃償還日期)：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重列)
一年內	180,676	162,507
一年後但兩年內	—	963,353
	180,676	1,125,860
無須按要求或自報告期間末起計一年內償還但載有按要求償還條款的銀行貸款的賬面值(於流動負債項下列示)	—	963,353
須於一年內償還的賬面值	180,676	162,507
於流動負債項下列示的款項	180,676	1,125,860

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

32. 銀行貸款(續)

- (a) 於2019年12月31日，銀行貸款包括一項賬面值約人民幣10,000,000元(2018年：無)按固定利率4.57%(2018年：無)計息的銀行貸款。其餘銀行貸款按倫敦銀行同業拆息加1.4%(2018年：倫敦銀行同業拆息加1.4%至2.4%)計息，實際利息按浮動年利率2.93%(2018年：年利率3.92%至4.02%)計算。
- (b) 於2019年12月31日，所有銀行融資均以本集團約人民幣159,858,000元(2018年：人民幣306,947,000元)的已抵押銀行存款作為擔保。
- (c) 於報告期間末的銀行融資金額及使用情況載列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
融資金額		
— 一年內屆滿	180,676	162,507
— 一年後屆滿	—	963,353
總計	180,676	1,125,860
已動用		
— 一年內屆滿	180,676	162,507
— 一年後屆滿	—	963,353
	180,676	1,125,860
未動用銀行融資	—	—

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

33. 遞延稅項

以下為本年度及過往年度確認的主要遞延稅項負債及其變動情況：

	無形資產攤銷 人民幣千元
於2018年1月1日	570
收購附屬公司(附註39(b))	57,823
計入損益	(252)
匯率調整	316
於2018年12月31日及2019年1月1日	58,457
計入損益(附註11)	(7,833)
匯率調整	985
於2019年12月31日	51,609

於2019年12月31日，由於未來溢利來源無法預測，故並無就估計未動用稅項虧損約人民幣197,456,000元(2018年：人民幣207,709,000元)確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損包括將於未來五年內屆滿的虧損約人民幣250,000元(2018年：人民幣18,907,000元)。其他估計未動用稅項虧損可無限期結轉。

於2019年12月31日，與中國附屬公司自2008年1月1日起並未確認的遞延稅項負債的未分配保留盈利有關的暫時差額總額約為人民幣1,559,237,000元(2018年：人民幣1,617,404,000元)。由於本集團能控制撥回暫時差額的時間，且該等暫時差額將有可能不會於可見未來撥回，故並未就此等暫時差額確認遞延稅項負債約人民幣77,962,000元(2018年：人民幣80,870,000元)。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

34. 股本

	股份數目	以原幣 計值金額 美元	於綜合財務 報表內列示 人民幣千元
每股0.0000001美元的普通股			
法定：			
於2018年1月1日、2018年12月31日、2019年1月1日 及2019年12月31日	500,000,000,000	50,000	不適用
已發行及繳足：			
於2018年1月1日	1,471,276,732	147	1
發行新股份(附註(i))	10,200,000	1	—
註銷購回股份(附註(ii))	(4,336,000)	—	—
於2018年12月31日及2019年1月1日	1,477,140,732	148	1
發行新股份(附註(iv))	14,000,000	1	—
註銷購回股份(附註(v))	(63,808,000)	(6)	—
於2019年12月31日	1,427,332,732	143	1

附註：

- (i) 於2018年12月18日，本公司以每股2.89港元(相當於人民幣2.54元)根據受限制股份單位計劃發行額外10,200,000股新股份，以滿足受限制股份單位計劃項下的股份授予。
- (ii) 截至2018年12月31日止年度，本公司通過聯交所購回其自身股份如下：

月份	每股面值0.0000001 美元的普通股數目	每股價格		已付總額 千港元
		最低 港元	最高 港元	
2018年3月	731,000	3.99	4.05	2,928
2018年4月	1,265,000	3.64	4.03	4,959
2018年7月	2,340,000	2.97	3.19	7,182
2018年12月	231,000	2.52	2.63	599
	4,567,000			15,668

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

34. 股本(續)

附註：(續)

(ii) (續)

於已購回的4,567,000股股份中，4,336,000股於截至2018年12月31日止年度內被註銷，而餘下的231,000股於截至2019年12月31日止年度內被註銷。截至2018年12月31日止年度內，本公司已發行股本按面值減少0.43美元。根據開曼群島公司法第37(4)條，已註銷股份的面值0.43美元(相當於人民幣2.84元)已從股本轉撥至股份溢價。購回股份的已付溢價15,668,000港元(相當於約人民幣13,755,000元)自股份溢價中扣除。

(iii) 截至2018年12月31日止年度，本公司就受限制股份單位計劃通過聯交所購回其自身股份如下：

月份	每股面值0.0000001 美元的普通股數目	每股價格		已付總額 千港元
		最低 港元	最高 港元	
2018年9月	3,700,000	2.63	2.94	10,215
2018年10月	4,700,000	2.54	2.98	13,070
	8,400,000			23,285

此等購回股份由受限制股份單位計劃受託人就受限制股份單位計劃(附註38)持有。購回股份的已付代價23,285,000港元(相當於約人民幣20,404,000元)於綜合權益變動表內呈列為就受限制股份單位計劃持有的股份，並自受限制股份單位計劃持有的股份中扣除。

(iv) 於2019年9月3日，本公司以每股1.41港元(相當於人民幣1.24元)根據受限制股份單位計劃發行額外14,000,000股新股份，以滿足受限制股份單位計劃項下的股份授予。

(v) 截至2019年12月31日止年度，本公司通過聯交所購回其自身股份如下：

月份	每股面值0.0000001 美元的普通股數目	每股價格		已付總額 千港元
		最低 港元	最高 港元	
2019年3月	451,000	2.86	2.91	1,300
2019年4月	20,984,000	2.75	3.09	62,670
2019年5月	5,778,000	2.30	2.72	14,413
2019年6月	977,000	2.04	2.11	2,027
2019年7月	24,229,000	2.14	2.24	53,089
2019年9月	11,158,000	1.37	1.48	15,900
	63,577,000			149,399

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

34. 股本(續)

附註：(續)

(v) (續)

以上所有股份連同於截至2018年12月31日止年度內購回的231,000股股份已於截至2019年12月31日止年度內被註銷。本公司已發行股本按面值減少6.38美元。根據開曼群島公司法第37(4)條，已註銷股份的面值6.38美元(相當於人民幣43.9元)已從股本轉撥至股份溢價。購回股份的已付溢價149,399,000港元(相當於約人民幣131,723,000元)自股份溢價中扣除。

(vi) 截至2019年12月31日止年度內並無就受限制股份單位計劃購回股份。

(vii) 截至2019年12月31日止年度，6,176,674個(2018年：4,105,000個)受限制股份單位歸屬予受益人，及約人民幣26,118,000元(2018年：人民幣26,131,000元)計入就受限制股份單位計劃持有的股份。

餘下股份由受限制股份單位計劃受託人以信託形式持有，直至於受限制股份單位歸屬後發放予受益人為止(見附註38)。

35. 經營租賃承擔

本集團作為承租人

經營租賃付款指本集團應付其辦公物業及倉庫的租金。截至2018年12月31日止年度的租賃期限乃協商為一至三年，租金平均每兩年釐定一次。

於2018年12月31日，本集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款承擔於以下期間到期：

	2018年 人民幣千元
一年內	10,416
第二至五年(包括首尾兩年)	14,628
	<hr/>
	25,044

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

36. 關聯方交易

(a) 與關聯方交易

除於綜合財務報表的其他部分所披露外，本集團與關聯方於年內訂立以下交易：

關聯方	交易性質	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
喜和香港	已收利息收入(附註(i))	7,501	19,186
曼誠香港	已收利息收入(附註(ii))	2,427	805
	銷售IC及其他電子元器件(附註(iv))	137,498	34,499
	第三方平台收入(附註(iv))	14,440	15,707
	購買IC及其他電子元器件(附註(iv))	259,917	301,910
上海科姆特	銷售IC及其他電子元器件(附註(iv))	22,250	1,564
上海科姆特自動化	已收利息收入(附註(iii))	1,909	955
	銷售IC及其他電子元器件(附註(iv))	9	—
深圳市科通小額貸款有限責任公司(「科通小額貸款」)	已收代理服務、行政及諮詢服務費用收入(附註(v))	7,745	11,727
科通通信技術深圳	添置使用權資產(附註(vi))	2,570	—
	已付租賃負債利息(附註(vi))	95	—
	已付租金開支(附註(vii))	3,621	2,383

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

36. 關聯方交易(續)

(a) 與關聯方交易(續)

附註：

(i) 已收喜和香港的利息收入

於截至2019年12月31日止年度，本集團就供應鏈金融向喜和香港提供本金總額為6,000,000美元(相當於約人民幣41,283,000元)(2018年：65,053,000美元，相當於約人民幣429,938,000元)的貸款，年利率為9%(2018年：9%至9.72%)。

(ii) 已收曼誠香港的利息收入

於截至2019年12月31日止年度，本集團就供應鏈金融向曼誠香港提供本金總額為27,743,000美元(相當於約人民幣190,886,000元)(2018年：5,815,000美元，相當於約人民幣38,432,000元)的貸款，年利率為6%(2018年：6%)。

(iii) 已收上海科姆特自動化的利息收入

於截至2018年12月31日止年度，本集團就供應鏈金融向上海科姆特自動化提供本金總額為4,561,000美元(相當於約人民幣30,144,000元)的貸款，年利率為6%。

截至2019年12月31日止年度內並無提供有關貸款。

(iv) 與曼誠香港、上海科姆特及上海科姆特自動化之間的IC及其他電子元器件買賣及第三方平台收入

IC及其他電子元器件買賣及第三方平台收入乃按與其他客戶及供應商之間的市場條款進行。

(v) 已收科通小額貸款代理服務、行政及諮詢服務費用收入(計入收入內)

於2015年12月11日，本集團與科通通信技術深圳及科通小額貸款(科通通信技術深圳的附屬公司)訂立一系列協議(包括獨家購買股權選擇權協議、居間服務協議及獨家服務協議)。科通通信技術深圳為一間於2002年7月23日在中國成立的有限責任公司，並由康先生擁有。科通小額貸款為一間於2015年11月22日成立的有限責任公司，並在中國持有小額貸款牌照，可向中國小型企業、個人企業家及個人提供融資。該等安排的主要目的是讓本集團的供應鏈客戶可於中國向科通小額貸款取得融資。

根據獨家購買股權選擇權協議，科通通信技術深圳將授予本集團帶三年選擇期的選擇權(「購買選擇權」)，以供本集團或本集團指定的任何第三方酌情選擇及透過一項或以上的交易以人民幣300,000,000元的現金代價收購科通小額貸款的全部股權，或以與所收購股權百分比成比例的現金代價收購科通小額貸款的部份股權。人民幣300,000,000元的現金代價乃按獨家購買股權選擇權協議日期科通小額貸款的註冊及繳足股本釐定。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

36. 關聯方交易(續)

(a) 與關聯方交易(續)

附註：(續)

- (v) 已收科通小額貸款代理服務、行政及諮詢服務費用收入(計入收入內)(續)

根據獨家購買股權選擇權協議，本集團可自2015年12月11日起計三年內向科通通信技術深圳轉撥最多合共人民幣200,000,000元，作為購買科通小額貸款股權的預付款項(於選擇權獲行使以購買科通小額貸款全部或部份股權時，該款項將自應付代價總額扣減)。預付款項為免息，亦不構成買方行使該項選擇權。於截至2019年及2018年12月31日止年度，概無作出預付款項。

於2018年6月6日，本公司發佈一份有關「持續關連交易—新居間服務協議及新獨家服務協議」的公告。根據該公告，本公司宣佈，於2018年6月8日，其訂立一份日期為2018年1月8日的新居間服務協議及新獨家服務協議，自2018年1月1日起為期三年(「新居間服務協議及新獨家服務協議」)。新居間服務協議及新獨家服務協議協定代理費收入及服務費的新最高年度金額。

根據與科通通信技術深圳簽署的新居間服務協議，本集團會提供客戶轉介服務，服務費為科通小額貸款向獲轉介客戶介紹應收費用及利息的80%。於2019年12月31日，本集團向科通小額貸款轉介客戶所獲授的借貸本金額約為人民幣9,456,000元(2018年：人民幣12,315,000元)，故本集團截至2019年12月31日止年度根據新居間服務協議賺取的服務費約為人民幣7,565,000元(2018年：人民幣9,852,000元)。

根據與科通通信技術深圳簽署的新獨家服務協議，本集團亦會向科通小額貸款公司提供行政及顧問服務，費用基於相若服務當期的市場水平而定，金額不超過本集團將自科通小額貸款公司收取的其年營業額的1%。根據獨家服務協議，截至2019年12月31日止年度，本集團向科通小額貸款公司提供行政及顧問服務所賺取的服務費約為人民幣180,000元(2018年：人民幣1,875,000元)。

有關上述新居間服務協議及新獨家服務協議的關聯方交易構成上市規則第十四A章所定義的關連交易或持續關連交易。上市規則第十四A章要求的披露資料於本公司董事會報告「關連交易」一段提供。

- (vi) 與科通通信技術深圳之間的租賃

於截至2019年12月31日止年度，本集團與科通通信技術深圳就若干物業訂立租賃，租期介乎2-3年。本集團根據租賃應付的實際租金總金額約為每月76,000元。於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及相關的租賃負債約人民幣2,570,000元。於2019年12月31日，使用權資產及租賃負債的賬面總值分別為約人民幣1,942,000元及人民幣1,974,000元。

- (vii) 已付科通通信技術深圳的租金開支

於截至2019年12月31日止年度，本集團向科通通信技術深圳支付租賃付款約人民幣3,621,000元，該等租賃乃於2019年1月1日首次應用香港財務報告準則第16號「租賃」時按短期租賃入賬。

於截至2018年12月31日止年度的租金開支指向科通通信技術深圳租用租賃物業的經營租賃支出。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

36. 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方之間的結餘

除綜合財務報表中其他部分所披露者外，本公司與關聯方之間並無重大結餘。

(c) 主要管理層成員的報酬

年內，本公司董事及主要管理層其他成員的薪酬如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
短期福利	6,324	10,816
退休福利	168	164
按權益結算以股份為基礎的補償開支	3,382	2,801
	9,874	13,781

本公司董事及主要行政人員的薪酬由薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢釐定。

37. 退休福利計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為所有合資格香港僱員設立強積金計劃。該等計劃的資產與本集團的資產分開持有，並由信託人以基金託管。本集團按相關工資成本的5%向強積金計劃作出供款，每月上限為1,500港元，僱員的供款比率亦相同。

根據中國法律法規的規定，中國附屬公司須按僱員基本薪金的一定比例向所有僱員作出國家管理退休計劃供款。國家管理的退休計劃負責支付所有退休員工的全部退休金義務。根據國家管理的退休計劃，本集團在年度供款以外的實際退休金或退休後福利方面沒有進一步的義務。

截至2019年12月31日止年度，自綜合損益及其他全面收益表扣除的總開支約人民幣18,580,000元(2018年：人民幣21,961,000元)指本集團就本年度應付此等計劃的供款。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

38. 以股份付款的交易

本公司的受限制股份單位計劃

於2014年3月1日，本公司股東及董事採納受限制股份單位計劃，並向本集團的董事及僱員授出30,200,000個受限制股份單位。受限制股份單位計劃旨在獎勵本集團董事及僱員的忠誠及表現。根據受限制股份單位計劃所規定的條件，受限制股份單位有權收取本公司股份。各受限制股份單位賦予持有人於各自歸屬期末獲得股份的權利。緊隨上市後，本公司根據受限制股份單位計劃發行30,200,000股普通股，佔本公司當時已發行股本總額的2.2%。股份由受限制股份單位計劃受託人信託持有，直至於受限制股份單位歸屬時向受益人發行。

於2015年7月8日，本公司根據受限制股份單位計劃向本集團的僱員授予額外17,940,000個受限制股份單位。本公司於聯交所購回的股份由受限制股份單位計劃受託人就受限制股份單位計劃持有。

於2017年2月1日，本公司根據受限制股份單位計劃向本集團的僱員授予額外6,000,000個受限制股份單位。本公司於聯交所購回的股份由受限制股份單位計劃受託人就受限制股份單位計劃持有。

於2018年11月23日，本公司根據受限制股份單位計劃向本集團的僱員授予額外10,200,000個受限制股份單位。本公司於聯交所購回的股份由受限制股份單位計劃受託人就受限制股份單位計劃持有。

於2019年9月3日，本公司根據受限制股份單位計劃向本集團的僱員授予額外14,000,000個受限制股份單位。本公司於聯交所購回的股份由受限制股份單位計劃受託人就受限制股份單位計劃持有。

按權益結算以股份為基礎的補償開支約人民幣25,443,000元於截至2019年12月31日止年度的損益中確認為員工成本(2018年：人民幣21,496,000元)，而餘額將按各自的歸屬期於2020年及2021年內確認。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

38. 以股份付款的交易(續)

本公司的受限制股份單位計劃(續)

(a) 授予受限制股份單位的條款及條件詳情如下：

	受限制股份 單位數目	於授出日期的公平值		歸屬條件
		每股 人民幣	總額 人民幣千元	
向董事授予的受限制股份單位：				
— 於2014年3月1日	3,600,000	1.72	6,192	附註(i), (iii)
向僱員授予的受限制股份單位：				
— 於2014年3月1日	19,346,300	1.72	33,276	附註(i), (iii)
— 於2014年3月1日	7,253,700	1.72	12,476	附註(ii), (iii)
— 於2015年7月8日	17,940,000	3.89	69,787	附註(iv), (v)
— 於2017年2月1日	6,000,000	9.37	56,220	附註(vi), (vii)
— 於2018年11月23日	10,200,000	2.56	26,112	附註(viii), (ix)
— 於2019年9月3日	14,000,000	1.24	17,360	附註(x), (xi)
已授予的受限制股份單位總數	78,340,000			

附註：

- (i) 已授予的受限制股份單位的歸屬期為三年如下：
- 其中三分之一已於截至2014年12月31日止年度分期於每季等額歸屬。
 - 其中三分之一已於截至2015年12月31日止年度分期於每季等額歸屬。
 - 其中三分之一已於截至2016年12月31日止年度分期於每季等額歸屬。
- (ii) 已授予的受限制股份單位的歸屬期為截至2014年12月31日止一年。
- (iii) 受限制股份單位的歸屬須待上市後及本公司股本由每股1美元拆細至10,000,000股每股0.0000001美元的股份後方可作離開本集團的董事及僱員即放棄其於任何未歸屬受限制股份單位的權利。
- (iv) 已授予的受限制股份單位的歸屬期為三年如下：
- 其中三分之一已於截至2016年7月7日止12個月分期於每季等額歸屬。
 - 其中三分之一已於截至2017年7月7日止12個月分期於每季等額歸屬。
 - 其中三分之一已於截至2018年7月7日止12個月分期於每季等額歸屬。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

38. 以股份付款的交易(續)

本公司的受限制股份單位計劃(續)

(a) 授予受限制股份單位的條款及條件詳情如下：(續)

附註：(續)

- (v) 於2018年7月7日前離開本集團的僱員放棄其對任何未歸屬受限制股份單位的權利。
- (vi) 已授予的受限制股份單位的歸屬期為三年如下：
 - 其中三分之一將於截至2018年1月31日止12個月分期於每季等額歸屬。
 - 其中三分之一將於截至2019年1月31日止12個月分期於每季等額歸屬。
 - 其中三分之一將於截至2020年1月31日止12個月分期於每季等額歸屬。
- (vii) 於2020年1月31日前離開本集團的僱員放棄其對任何未歸屬受限制股份單位的權利。
- (viii) 已授予的受限制股份單位的歸屬期為三年如下：
 - 其中三分之一將於截至2019年11月22日止12個月分期於每季等額歸屬。
 - 其中三分之一將於截至2020年11月22日止12個月分期於每季等額歸屬。
 - 其中三分之一將於截至2021年11月22日止12個月分期於每季等額歸屬。
- (ix) 於2021年11月22日前離開本集團的僱員放棄其對任何未歸屬受限制股份單位的權利。
- (x) 已授予的受限制股份單位的歸屬期為三年如下：
 - 其中三分之一將於截至2020年9月2日止12個月分期於每季等額歸屬。
 - 其中三分之一將於截至2021年9月2日止12個月分期於每季等額歸屬。
 - 其中三分之一將於截至2022年9月2日止12個月分期於每季等額歸屬。
- (xi) 於2022年9月2日前離開本集團的僱員放棄其對任何未歸屬受限制股份單位的權利。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

38. 以股份付款的交易(續)

本公司的受限制股份單位計劃(續)

(b) 年內授出受限制股份單位之變動如下：

	受限制股份單位數目	
	2019年	2018年
於1月1日未歸屬	12,400,000	6,945,000
年內授予	14,000,000	10,200,000
年內歸屬	(6,176,674)	(4,105,000)
年內沒收	(1,350,000)	(640,000)
於12月31日未歸屬	18,873,326	12,400,000

(c) 受限制股份單位的公平值及假設

就換取已授予的受限制股份單位而獲得服務的公平值乃參考已授予的受限制股份單位的公平值計量。於2014年3月1日授予的受限制股份單位公平值的估計乃使用貼現現金流量法及採用權益分配法釐定，以釐定受限制股份單位於授出日期的公平值。主要假設載列如下：

受限制股份單位的公平值及假設

折現率	17.5%
無風險利率	3.265%
波幅	16.0%
股息率	0.0%

於2015年7月8日、2017年2月1日、2018年11月23日及2019年9月3日已授予的受限制股份的公平值乃按本公司股份於授予日期的市場報價計量，分別為每股4.91港元、每股10.56港元、每股2.89港元及每股1.41港元。

39. 收購附屬公司

(a) 截至2019年12月31日止年度

截至2019年12月31日止年度內，本集團以注資合共約人民幣2,265,000元的方式收購寶創集團53%股本權益。該項收購採用收購會計法入賬列為一項業務合併。寶創集團的主要業務為分銷及銷售汽車電源模塊及轉換器。收購寶創集團旨在繼續擴展本集團的硬蛋孵化器業務。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

39. 收購附屬公司(續)

(a) 截至2019年12月31日止年度(續)

約人民幣88,000元的收購相關成本已自所轉讓代價剔除，並已確認為本年度的開支，列入綜合損益及其他全面收益表中的行政及其他經營開支內。

於收購日期的已收購資產及已確認負債如下：

	人民幣千元
廠房及設備	844
無形資產	204,508
存貨	28,080
貿易及其他應收款項	58,302
現金及現金等價物	4,096
貿易及其他應付款項	(75,020)
應付本公司一間附屬公司款項	(211,560)
應付所得稅	(1,089)
銀行貸款	(10,000)
	(1,839)

貿易及其他應收款項於收購日期的公平值約為人民幣58,302,000元。該等已收購貿易及其他應收款項於收購日期的合約總金額約為人民幣58,302,000元。

因收購而產生的商譽：

	人民幣千元
所轉讓代價	—
加：非控股權益(寶創集團的47%)	(864)
減：所承擔可識別淨負債	1,839
因收購而產生的商譽	975

商譽於收購寶創集團中產生，原因是合併成本包括控制權溢價。此外，已就合併所支付的代價實際上包括有關寶創集團預期協同效應、收入增長、未來市場發展及全體勞工的利益分別的金額。此等利益並無與商譽分開確認，原因是其不符合有關可識別無形資產的確認條件。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

39. 收購附屬公司(續)

(a) 截至2019年12月31日止年度(續)

收購寶創集團的現金流入淨額：

	人民幣千元
所收購的現金及現金等價物	4,096

年內溢利包括由寶創集團產生來自額外業務的虧損約人民幣2,018,000元。本年度收入包括寶創集團產生的約人民幣85,825,000元。

倘寶創集團的收購於2019年1月1日完成，則本集團於本年度的總收入應增加約人民幣186,936,000元，以及本年度溢利應減少約人民幣2,491,000元。該備考資料僅作說明用途，未必作為倘收購於2019年1月1日完成時本集團實際達致收入及營運業績的指標，亦不擬作未來業績的預測。

預期此等收購產生的商譽概不可作扣稅用途。

(b) 截至2018年12月31日止年度

Risingnovas集團

於2018年12月19日，本集團以10,870,000美元(相當於約人民幣74,737,000元)的現金代價收購Risingnovas集團的全部股本權益。此項收購乃採用收購法入賬。Risingnovas集團的主要業務為分銷及銷售電子元器件。收購Risingnovas集團旨在繼續擴展本集團的硬蛋孵化器業務。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

39. 收購附屬公司(續)

(b) 截至2018年12月31日止年度(續)

Risingnovas集團(續)

所轉讓代價

	人民幣千元
現金	74,737

約人民幣26,000元的收購相關成本已自所轉讓代價剔除，並確認為本年度開支，列入綜合損益及其他全面收益表中的行政及其他經營開支內。

於收購日期的已收購資產及已確認負債如下：

	人民幣千元
廠房及設備	57
無形資產	62,079
存貨	5,313
貿易及其他應收款項	5,003
現金及現金等價物	9,585
貿易及其他應付款項	(44,778)
遞延稅項負債	(6,285)
	30,974

貿易及其他應收款項於收購日期的公平值約為人民幣5,003,000元。該等已收購貿易及其他應收款項於收購日期的合約總金額約為人民幣5,003,000元。

因收購而產生的商譽：

	人民幣千元
所轉讓代價	74,737
減：已收購可識別淨資產	(30,974)
因收購而產生的商譽	43,763

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

39. 收購附屬公司(續)

(b) 截至2018年12月31日止年度(續)

Risingnovas集團(續)

收購Risingnovas集團的現金流出淨額：

	人民幣千元
所支付的現金代價	74,737
減：所收購的現金及現金等價物	(9,585)
	<hr/>
	65,152

年內溢利包括由Risingnovas集團產生來自額外業務的虧損約人民幣1,803,000元。本年度收入包括Risingnovas集團產生的約人民幣27,000元。

New United集團

於2018年12月21日，本集團以25,300,000美元(相當於約人民幣173,950,000元)的現金代價收購New United集團的51%股本權益。此項收購乃採用收購法入賬。New United集團的主要業務為分銷及銷售其他電子元器件。收購New United集團旨在繼續擴展本集團的硬蛋孵化器業務。

所轉讓代價

	人民幣千元
現金	173,950

約人民幣60,000元的收購相關成本已自所轉讓代價剔除，並確認為本年度開支，列入綜合損益及其他全面收益表中的行政及其他經營開支內。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

39. 收購附屬公司(續)

(b) 截至2018年12月31日止年度(續)

New United集團(續)

於收購日期的已收購資產及已確認負債如下：

	人民幣千元
無形資產	217,496
現金及現金等價物	1
貿易及其他應付款項	(54,511)
遞延稅項負債	(28,859)
	<hr/>
	134,127

因收購而產生的商譽：

	人民幣千元
所轉讓代價	173,950
加：非控股權益(New United集團的49%)	65,723
減：已收購可識別淨資產	(134,127)
	<hr/>
因收購而產生的商譽	105,546

於收購日期確認的New United集團非控股權益乃按其應佔所收購淨資產的比例計量，金額約為人民幣65,723,000元。

收購New United集團的現金流出淨額：

	人民幣千元
所支付的現金代價	173,950
減：所收購的現金及現金等價物	(1)
	<hr/>
	173,949

年內溢利包括由New United集團產生來自額外業務的虧損約人民幣276,000元。本年度收入並無產生自New United集團。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

39. 收購附屬公司(續)

(b) 截至2018年12月31日止年度(續)

Heicolink集團

於2018年12月24日，本集團以約27,065,000美元(相當於約人民幣186,087,000元)的現金代價收購Heicolink集團的53%股本權益。此項收購乃採用收購法入賬。Heicolink集團的主要業務為分銷及銷售其他電子元器件。收購Heicolink集團旨在繼續擴展本集團的硬蛋孵化器業務。

所轉讓代價

	人民幣千元
現金	186,087

約人民幣65,000元的收購相關成本已自所轉讓代價剔除，並確認為本年度開支，列入綜合損益及其他全面收益表中的行政及其他經營開支內。

於收購日期的已收購資產及已確認負債如下：

	人民幣千元
廠房及設備	70
無形資產	172,047
存貨	5,917
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	21,039
現金及現金等價物	4,118
貿易及其他應付款項	(58,664)
應付所得稅	(2)
遞延稅項負債	(22,679)
	121,846

貿易應收款項、應收票據及其他應收款項於收購日期的公平值約為人民幣21,039,000元。該等已收購貿易應收款項、應收票據及其他應收款項於收購日期的合約總金額約為人民幣21,039,000元。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

39. 收購附屬公司(續)

(b) 截至2018年12月31日止年度(續)

Heicolink集團(續)

因收購而產生的商譽：

	人民幣千元
所轉讓代價	186,087
加：非控股權益(Heicolink集團的47%)	57,268
減：已收購可識別淨資產	(121,846)
因收購而產生的商譽	121,509

於收購日期確認的Heicolink集團非控股權益乃按其應佔所收購淨資產的比例計量，金額約為人民幣57,268,000元。

收購Heicolink集團的現金流出淨額：

	人民幣千元
所支付的現金代價	186,087
減：所收購的現金及現金等價物	(4,118)
	181,969

年內溢利包括由Heicolink集團產生來自額外業務的約人民幣256,000元。本年度收入包括Heicolink集團產生的約人民幣825,000元。

倘Risingnovas集團、New United集團及Heicolink集團的收購於2018年1月1日完成，則本集團於本年度的總收入應增加約人民幣113,113,000元，以及本年度的溢利應減少約人民幣9,781,000元。該備考資料僅作說明用途，未必作為倘收購於2018年1月1日完成時本集團實際達致收入及營運業績的指標，亦不擬作未來業績的預測。

商譽於收購Risingnovas集團、New United集團及Heicolink集團中產生，原因是合併成本包括控制權溢價。此外，就合併所支付的代價實際上包括有關Risingnovas集團、New United集團及Heicolink集團預期協同效應、收入增長、未來市場發展及全體勞工的利益分別的金額。此等利益並無與商譽分開確認，原因是其不符合有關可識別無形資產的確認條件。

預期此等收購產生的商譽概不可作扣稅用途。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

40. 擁有權權益變動

(a) 轉讓本公司一家間接全資附屬公司之股權及收購附屬公司

於2018年1月18日，本公司的直接全資附屬公司Cogobuy Group, Inc. (「CGI」)與本集團的獨立第三方沃智創投有限公司(「沃智創投」)訂立一份協議，內容有關CGI同意出售而沃智創投同意購買CGI全資附屬公司Mega Smart Group Limited(「Mega Smart」)已發行股本的30%(「股份轉讓協議」)。根據股份轉讓協議，代價為沃智創投於上海科姆特及其全資附屬公司上海科姆特自動化所持的全部股本權益(「股份轉讓交易」)。

於2018年3月9日，Mega Smart更名為易造機器人。

易造機器人的主營業務為投資控股，而上海科姆特及上海科姆特自動化的主營業務為從事電子、自動化及相關產品的開發及銷售。

於2018年3月12日完成股份轉讓交易後，本集團於易造機器人的權益由100%變更為70%。同時，這導致收購上海科姆特及上海科姆特自動化的淨資產，其已採用收購法入賬。

於股份轉讓交易完成後，上海科姆特及上海科姆特自動化的可識別已收購資產及已確認負債的公平值如下：

	人民幣千元
廠房及設備	532
無形資產	114,547
存貨	10,867
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	234,980
現金及現金等價物	9,953
貿易及其他應付款項	(300,879)
	<hr/>
	70,000

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

40. 擁有權權益變動(續)

(a) 轉讓本公司一家間接全資附屬公司之股權及收購附屬公司(續)

於完成股份轉讓交易日期，這導致非控股權益增加約人民幣4,950,000元及本公司擁有人應佔權益增加約人民幣65,050,000元。易造機器人集團的非控股權益乃參照應佔易造機器人集團淨資產的比例計量。股份轉讓交易的影響如下表：

	人民幣千元
代價股份的公平值	70,000
於收購後非控股權益的賬面值	(4,950)
於權益內其他儲備確認的差額	65,050

代價股份的公平值乃參考易造機器人集團於股份轉讓交易日期的可識別資產公平值得出，有關公平值乃由獨立估值師行Trinity Corporate Finance Limited評定。

有關股份轉讓交易的現金流入淨額分析如下：

	人民幣千元
已付現金代價	—
加：所收購的現金及現金等價物	9,953
	9,953

(b) 出售易造機器人集團

於2018年1月18日，CGI亦與沃智創投訂立一份股東協議，內容有關CGI同意向沃智創投授出期權，可於股份轉讓交易完成後12個月內向CGI進一步購買易造機器人已發行股本的60%，代價為不低於每股6,874港元且不低於其他第三方投標者的出價(「優先購買安排」)。

於2018年6月25日，沃智創投行使該期權，向CGI購買易造機器人額外21%已發行股本，代價為每股8,249港元。此後，CGI維持持有易造機器人已發行股本總額的49%。總現金代價為123,735,000港元(相當於約人民幣104,308,000元)。最終，本集團失去對易造機器人集團的控制權及易造機器人集團成為本集團的聯營公司。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

40. 擁有權權益變動(續)

(b) 出售易造機器人集團(續)

易造機器人集團於出售日期的淨資產如下：

已收代價：

	人民幣千元
現金	104,308

失去控制權的資產及負債分析：

	人民幣千元
廠房及設備	465
無形資產	114,547
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	490,677
現金及現金等價物	143,537
貿易及其他應付款項	(55,356)
應付關聯公司款項	(644,440)
應付所得稅	(9,536)
已出售的淨資產	39,894
減：非控股權益	(11,968)
	27,926

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

40. 擁有權權益變動(續)

(b) 出售易造機器人集團(續)

出售易造機器人集團的收益：

	人民幣千元
已收代價	104,308
已出售的淨資產	(39,894)
有關在失去對附屬公司的控制權時將附屬公司的淨資產由權益重新分類至損益的累計匯兌差額	(1,686)
非控股權益	11,968
	74,696
失去對附屬公司的控制權時保留於聯營公司的權益公平值	135,407
豁免公司間結餘(附註)	(28,316)
出售易造機器人集團的收益	181,787

附註：應付關聯公司款項於出售日期的公平值為約人民幣616,124,000元。已出售應付關聯公司款項的合約總額於出售日期為約人民幣644,440,000元。於出售日期對預期無法收回的合約現金流量的最佳估計為約人民幣28,316,000元。

有關出售易造機器人集團的現金流出淨額分析如下：

	人民幣千元
現金代價	104,308
減：已出售銀行結餘及現金	(143,537)
	(39,229)

本集團的年內溢利包括由易造機器人產生來自出售業務的約人民幣23,131,000元。本集團於本年度的收入包括產生自易造機器人集團的約人民幣627,475,000元。

年內，易造機器人集團為本集團的經營活動帶來的貢獻為約人民幣27,323,000元，為投資活動帶來的貢獻為約人民幣1,003,000元，及為融資活動帶來的貢獻為零。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

41. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是現金流量或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

	租賃負債 人民幣千元 (附註18)	應付應計利息 人民幣千元 (附註30)	銀行貸款 人民幣千元 (附註32)	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	5,570	—	1,125,860	1,131,430
融資現金流量：				
— 增加	—	—	455,252	455,252
— 還款	(9,548)	(55,885)	(1,413,250)	(1,478,683)
非現金變動：				
— 應計利息	—	55,885	—	55,885
— 新增租賃安排(附註44)	28,765	—	—	28,765
— 收購附屬公司(附註39(a))	—	—	10,000	10,000
— 匯兌調整	—	—	2,814	2,814
於2019年12月31日	24,787	—	180,676	205,463

	應付應計利息 人民幣千元 (附註30)	銀行貸款 人民幣千元 (附註32)	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	—	1,084,085	1,084,085
融資現金流量：			
— 增加	—	359,555	359,555
— 還款	(47,749)	(363,218)	(410,967)
非現金變動：			
— 應計利息	47,749	—	47,749
— 匯兌調整	—	45,438	45,438
於2018年12月31日	—	1,125,860	1,125,860

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

42. 有關本公司財務狀況表的資料

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資		2,143,716	2,125,472
流動資產			
按金、預付款項及其他應收款項		146,558	144,741
現金及現金等價物		1,188	5,068
		147,746	149,809
流動負債			
其他應付款項		7,291	13,696
應付附屬公司款項	(a)	133,111	9,884
		140,402	23,580
流動資產淨額		7,344	126,229
資產淨額		2,151,060	2,251,701
資本及儲備			
股本	34	1	1
儲備	(b)	2,151,059	2,251,700
總權益		2,151,060	2,251,701

附註：

(a) 應付附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

42. 有關本公司財務狀況表的資料(續)

附註：(續)

(b) 儲備變動

	截至2019年12月31日止年度							
	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	以股份為基礎 的補償儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	就受限制 股份單位計劃 持有的股份 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	2,256,270	18,923	25,904	186,196	(86,294)	23,969	(173,268)	2,251,700
年內虧損	—	—	—	—	—	—	(24,591)	(24,591)
其他全面收益：								
財務報表由功能貨幣換算 為呈報貨幣所產生的匯兌 差額	—	—	—	—	—	30,230	—	30,230
年內全面收益(開支)總額	—	—	—	—	—	30,230	(24,591)	5,639
根據受限制股份單位計劃發行 股份(附註34(vii))	—	—	(26,118)	—	26,118	—	—	—
按權益結算以股份為基礎的補 償開支(附註38)	—	—	25,443	—	—	—	—	25,443
購回及註銷自身股份 (附註34(v))	(131,723)	—	—	—	—	—	—	(131,723)
於2019年12月31日	2,124,547	18,923	25,229	186,196	(60,176)	54,199	(197,859)	2,151,059

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

42. 有關本公司財務狀況表的資料(續)

附註：(續)

(b) 儲備變動(續)

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	以股份為基礎 的補償儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	就受限制 股份單位計劃 持有的股份 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	2,270,025	18,923	30,539	186,196	(92,021)	41,221	(166,684)	2,288,199
年內虧損	—	—	—	—	—	—	(6,584)	(6,584)
其他全面開支：								
財務報表由功能貨幣換算 為呈報貨幣所產生的匯兌 差額	—	—	—	—	—	(17,252)	—	(17,252)
年內全面開支總額	—	—	—	—	—	(17,252)	(6,584)	(23,836)
按權益結算以股份為基礎的補 償開支(附註38)	—	—	21,496	—	—	—	—	21,496
購回及註銷自身股份 (附註34(ii))	(13,755)	—	—	—	—	—	—	(13,755)
就受限制股份單位計劃購回 股份(附註34(iii))	—	—	—	—	(20,404)	—	—	(20,404)
根據受限制股份單位計劃發行 股份(附註34(vii))	—	—	(26,131)	—	26,131	—	—	—
於2018年12月31日	2,256,270	18,923	25,904	186,196	(86,294)	23,969	(173,268)	2,251,700

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

43. 本公司主要附屬公司的詳情

下表所列乃為本公司董事認為對本集團業績或資產及負債有主要影響的本集團附屬公司。董事認為將其他附屬公司的資料列出，會令細節過於冗長。

附屬公司名稱(附註(a))	註冊成立/ 成立及營業地點	所持股份類別	已發行及全數 繳足普通股本/ 註冊資本	本公司應佔股本權益及表決權百分比				主要業務
				直接		間接		
				2019年	2018年	2019年	2018年	
科通寬帶有限公司(「科通寬帶」)	香港	普通	2,000,000港元	—	—	70%	70%	銷售電子元器件及相關產品
科通數字(香港)有限公司	香港	普通	10,000港元	—	—	100%	100%	銷售電子元器件及相關產品
科通數字技術(深圳)有限公司	中國	注資資本	300,000美元	—	—	100%	100%	銷售電子元器件及相關產品
科通工業技術(深圳)有限公司	中國	注資資本	500,000美元	—	—	100%	100%	提供媒體通信及合作平台以及解決方案
科通國際(香港)有限公司	香港	普通	1,000,000港元	—	—	100%	100%	銷售電子元器件及相關產品
Cogobuy Limited	香港	普通	1港元	—	—	100%	100%	投資控股
庫購網電子商務(深圳)有限公司 (「庫購網電子商務」)	中國	注資資本	1,200,000港元	—	—	100%	100%	開發電商軟件技術及提供電商服務
赤狐信息技術(深圳)有限公司	中國	注資資本	300,000美元	—	—	100%	100%	開發及銷售電子通信產品
硬蛋有限公司	香港	普通	1港元	—	—	70%	70%	經營硬蛋平台

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

43. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

附屬公司名稱(附註(a))	註冊成立/ 成立及營業地點	所持股份類別	已發行及全數 繳足普通股本/ 註冊資本	本公司應佔股本權益及表決權百分比				主要業務
				直接		間接		
				2019年	2018年	2019年	2018年	
硬蛋科技(香港)有限公司	香港	普通	100,000美元	—	—	70%	70%	銷售電子元器件及相關產品
硬蛋科技(深圳)有限公司 (「硬蛋深圳」)	中國	注資資本	1,500,000美元	—	—	70%	70%	銷售電子元器件及相關產品
前海科通芯城通信技術(深圳)有限公司	中國	注資資本	200,000,000港元	—	—	100%	100%	銷售電子元器件及相關產品
芯城財務有限公司	香港	普通	1港元	—	—	100%	100%	於香港提供供應鏈金融服務
瑞信杰創通信技術(香港)有限公司	香港	普通	5,000,000美元	—	—	100%	100%	銷售電子元器件及相關產品
Cogobuy Group, Inc.	英屬處女群島	普通	50,000美元	—	—	51%	51%	投資控股
海科聯科技(香港)有限公司	香港	普通	10,000港元	—	—	53%	53%	銷售電子元器件及相關產品
科通芯城寬帶有限公司	香港	普通	100,000港元	—	—	100%	100%	銷售電子元器件及相關產品
深圳市赤狐軟件技術有限公司	中國	注資資本	人民幣1,000,000元	—	—	100%	100%	開發電商軟件技術
上海博迪通信技術有限公司	中國	注資資本	人民幣3,000,000元	—	—	100%	100%	銷售電子元器件及相關產品
科通物聯技術有限公司	香港	普通	3,500,000港元	—	—	51%	51%	銷售電子元器件及相關產品

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

43. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

附屬公司名稱(附註(a))	註冊成立/ 成立及營業地點	所持股份類別	已發行及全數 繳足普通股本/ 註冊資本	本公司應佔股本權益及表決權百分比				主要業務
				直接		間接		
				2019年	2018年	2019年	2018年	
深圳市協諾通信技術有限公司	中國	注資資本	人民幣50,000,000元	—	—	100%	100%	銷售電子元器件及相關產品
深圳寶創	中國	注資資本	人民幣6,600,000元	—	—	53% (附註(b))	—	銷售電子元器件及相關產品
Tecmonic Components Pte. Ltd.	新加坡	普通	500,000新加坡元	—	—	100%	100%	銷售電子元器件及相關產品
同興股份有限公司	香港	普通	10,000港元	—	—	55%	55%	銷售電子元器件及相關產品
科通物聯技術(深圳)有限公司	中國	注資資本	人民幣10,000,000元	—	—	51%	不適用	銷售電子元器件及相關產品
硬蛋科技(北京)有限公司	中國	注資資本	人民幣2,004,800元	—	—	100%	100%	銷售電子元器件及相關產品
深圳市可購百信息技術有限公司	中國	注資資本	人民幣1,000,000元	—	—	100%	100%	銷售電子元器件及相關產品
深圳市海科聯科技有限公司	中國	注資資本	人民幣5,000,000元	—	—	53%	53%	銷售電子元器件及相關產品
寶創香港	香港	普通	21,277港元	—	—	53% (附註(b))	—	銷售電子元器件及相關產品

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

43. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

附註：

- (a) 所有於中國成立的法律實體的性質均為有限責任公司。
- (b) 該附屬公司乃於截至2019年12月31日止年度內以注資方式被收購。詳情載於附註39(a)。
- (c) 本公司全資附屬公司庫購網電子商務與本集團全資擁有之深圳可購百及姚怡女士訂立一系列合約安排(「合約安排」)，讓庫購網電子商務能夠：
 - 對深圳可購百行使有效的財務及營運控制權；
 - 行使深圳可購百的權益股東表決權；
 - 可酌情提供業務支持、技術及諮詢服務，作為獲得深圳可購百產生的絕大部份經濟利益及回報的代價；
 - 獲得向姚怡女士購買深圳可購百全部股本權益的獨家權利；及
 - 自姚怡女士取得對深圳可購百全部股權的抵押，作為擔保姚怡女士及深圳可購百履行合約安排項下所有責任的附屬抵押品。

深圳可購百持有廣東省通信管理局發出的互聯網內容供應商許可證(「ICP許可證」)。根據中國適用之法律及法規，外國投資者禁止持有ICP許可證。由於合約安排，本集團有權因參與深圳可購百業務而獲得可變動回報，並有能力行使其對深圳可購百的權力影響該等回報，因此本集團被視為對深圳可購百擁有控制權。因此，深圳可購百被視為本集團的附屬公司，而深圳可購百的財務報表自2013年2月1日(即合約安排生效日期)起計入本集團的綜合財務報表。

然而，中國法律及法規現時及日後的詮釋和應用存在不確定因素，這可能影響本公司對深圳可購百行使控制權的能力、其獲得深圳可購百產生的絕大部分經濟利益的權利，以及其將深圳可購百的財務業績合併至本集團綜合財務報表的能力。本公司相信，根據本公司中國法律顧問的法律意見，合約安排具法律約束力及可予執行，並無違反中國現時的法律及法規。

- (d) 該附屬公司乃於2018年12月19日被收購。詳情載於附註39(b)。
- (e) 該附屬公司乃於2018年12月21日被收購。詳情載於附註39(b)。
- (f) 該附屬公司乃於2018年12月24日被收購。詳情載於附註39(b)。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

43. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

於本報告期間末，本公司有其他對本集團而言並非屬重大的附屬公司。大多數該等附屬公司從事投資控股或暫停營業。下文所示匯總乃基於地理位置及業務性質。該等附屬公司概要載列如下：

主要業務	註冊成立或註冊／營業地點	附屬公司數目	
		2019年	2018年
投資控股	開曼群島	1	1
	英屬處女群島	14	11
	香港	—	1
	中國	1	—
暫無營業	中國	6	8
	香港	8	5
	新加坡	2	2
	意大利	—	1
	日本	—	—
	以色列	1	1
	美國	—	1
	英屬處女群島	2	—
		35	31

於兩個年度末或兩個年度內任何時間，附屬公司概無發行任何未償還的債務證券。

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

43. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

擁有對本集團而言屬重大的非控股權益的附屬公司詳情：

附屬公司名稱	註冊成立地點	非控股權益持有的擁有		分配至非控股		累計非控股權益	
		權權益及投票權比例		權益的(虧損)溢利			
		2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
科通寬帶	香港	30%	30%	(389)	(874)	5,967	4,832
硬蛋深圳	中國	30%	30%	2,117	2,580	25,459	23,342
New United集團	英屬處女群島	49%	49%	4,978	(135)	70,566	65,588
Heicolink集團	英屬處女群島	47%	47%	4,977	120	62,365	57,388

本集團擁有重大非控股權益的附屬公司或附屬公司集團各自的概要財務資料載列如下。以下的概要財務資料為於集團內公司間抵銷前的金額。

科通寬帶

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	125,619	426,120
非流動資產	39	43
流動負債	(105,768)	(410,055)
本公司擁有人應佔權益	13,923	11,276
非控股權益	5,967	4,832

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

43. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

科通寬帶(續)

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	29,937	241,676
開支	(31,233)	(244,588)
年內虧損	(1,296)	(2,912)
本公司擁有人應佔虧損	(907)	(2,038)
非控股權益應佔虧損	(389)	(874)
年內虧損	(1,296)	(2,912)
本公司擁有人應佔其他全面收益	3,554	607
非控股權益應佔其他全面收益	1,524	260
年內其他全面收益	5,078	867
本公司擁有人應佔全面開收益(開支)總額	2,647	(1,431)
非控股權益應佔全面收益(開支)總額	1,135	(614)
年內全面收益(開支)總額	3,782	(2,045)
經營活動的現金流入淨額	1,022	102,040
投資活動的現金流入(流出)淨額	4	(263,963)
融資活動的現金流入淨額	—	123,380
現金流入(流出)淨額	1,026	(38,543)

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

43. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

硬蛋深圳

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	121,292	83,330
非流動資產	6,715	12,410
流動負債	(43,146)	(17,935)
本公司擁有人應佔權益	59,402	54,463
非控股權益	25,459	23,342

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	91,783	91,002
開支	(84,727)	(82,401)
年內溢利	7,056	8,601
本公司擁有人應佔溢利	4,939	6,021
非控股權益應佔溢利	2,117	2,580
年內溢利	7,056	8,601
本公司擁有人應佔其他全面收益	4,939	6,021
非控股權益應佔全面收益總額	2,117	2,580
年內全面收益總額	7,056	8,601
經營活動的現金流出淨額	(16,185)	(17,614)
投資活動的現金流入淨額	795	698
現金流出淨額	(15,390)	(16,916)

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

43. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

New United集團

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	20,602	1
非流動資產	190,032	217,496
流動負債	(45,256)	(54,787)
非流動負債	(21,367)	(28,859)
本公司擁有人應佔權益	73,445	68,263
非控股權益	70,566	65,588

	2019年 1月1日至 2019年 12月31日 人民幣千元		2018年 12月21日 (收購日期)至 2018年 12月31日 人民幣千元
	收入	93,078	—
開支	(82,918)	(276)	
年內溢利(虧損)	10,160	(276)	
本公司擁有人應佔溢利(虧損)	5,182	(141)	
非控股權益應佔溢利(虧損)	4,978	(135)	
年內溢利(虧損)	10,160	(276)	
本公司擁有人應佔全面收益(開支)總額	5,182	(141)	
非控股權益應佔全面收益(開支)總額	4,978	(135)	
年內全面收益(開支)總額	10,160	(276)	
經營活動的現金流入(流出)淨額及現金流入(流出)淨額	554	(276)	

綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

43. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

Heicolink集團

	於12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	32,331	31,330
非流動資產	155,344	172,117
流動負債	(37,935)	(58,666)
非流動負債	(17,048)	(22,679)
本公司擁有人應佔權益	70,327	64,714
非控股權益	62,365	57,388
	2019年 1月1日至 2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月21日 (收購日期)至 2018年 12月31日 人民幣千元
收入	126,204	825
開支	(115,614)	(569)
年內溢利	10,590	256
本公司擁有人應佔溢利	5,613	136
非控股權益應佔溢利	4,977	120
年內溢利	10,590	256
本公司擁有人應佔全面收益總額	5,613	136
非控股權益應佔全面收益總額	4,977	120
年內全面收益總額	10,590	256
經營活動的現金(流出)淨額	(21,732)	256
融資活動的現金流入淨額	18,456	—
現金流出淨額	(3,276)	—



綜合財務報表附註(續)

截至2019年12月31日止年度

44. 主要非現金交易

於截至2019年12月31日止年度，本集團就樓宇訂立新安排。於租賃開始時確認的使用權資產及租賃負債為約人民幣28,765,000元。

45. 報告期間後事項

- (i) 於2019年12月23日，本公司與Comtech (China) Holding Ltd (「Comtech China」，為一間由康先生間接全資擁有的公司) 訂立一份物業租賃及配套服務框架協議(「物業租賃及配套服務框架協議」)，據此，Comtech China同意於2020年1月1日至2022年12月31日期間向本集團提供物業租賃及配套物業管理服務，以月費(i)每平方米人民幣200元為辦公室租金；(ii)每平方米人民幣210元為展廳租金；及(iii)每平方米人民幣18元為配套物業管理服務費。詳情載於本公司日期分別為2019年12月23日及2020年2月20日的公告內。

於報告期間結束後，本集團與Comtech China的附屬公司根據物業租賃及配套服務框架協議簽訂若干物業租賃協議。

- (ii) 新型冠狀病毒病(COVID-19)爆發已對本集團IC及其他電子元器件的銷售及提供的供應鏈金融服務構成影響。鑒於此等情況屬持續性質，對本集團綜合營運業績、現金流量及財務狀況的相關影響於現階段無法合理估計，並將於截至2020年6月30日止六個月的中期財務資料及截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表內反映。

五年財務概要

本集團的綜合業績及資產與負債概要載列如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2015年 12月31日 止年度 人民幣千元
業績					
收入	5,854,247	5,534,829	9,613,696	12,932,794	9,453,389
經營溢利(附註)	187,542	172,725	433,634	649,255	453,439
財務成本	(55,885)	(47,479)	(109,131)	(55,984)	(30,070)
除稅前溢利	162,787	314,025	352,912	595,285	423,369
所得稅開支	(17,802)	(16,239)	(51,609)	(85,678)	(56,888)
年內溢利	144,985	297,786	301,303	509,607	366,481
以下應佔：					
— 本公司擁有人	110,067	293,179	302,025	478,799	342,875
— 非控股權益	34,918	4,607	(722)	30,808	23,606
年內溢利	144,985	297,786	301,303	509,607	366,481
每股盈利					
基本(人民幣元)	0.077	0.201	0.207	0.347	0.257
攤薄(人民幣元)	0.076	0.201	0.206	0.345	0.253

附註：經營溢利不包括(i)應佔聯營公司及合營企業的業績；及(ii)出售附屬公司的收益。

五年財務概要(續)

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元	於2015年 12月31日 人民幣千元
資產及負債					
總資產	5,431,772	5,973,968	5,541,007	8,640,113	4,966,784
總負債	(1,131,763)	(1,749,219)	(1,901,763)	(4,954,178)	(2,965,233)
資產淨值	4,300,009	4,224,749	3,639,244	3,685,935	2,001,551
本公司擁有人應佔總權益	4,114,884	4,074,428	3,609,869	3,600,494	1,921,200
非控股權益	185,125	150,321	29,375	85,441	80,351
總權益	4,300,009	4,224,749	3,639,244	3,685,935	2,001,551

釋義

「AI」	指 人工智能
「AIoT」	指 AI及IoT
「Alphalink」	指 Alphalink Global Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的公司，為Cogobuy Inc的直接全資附屬公司，並為科通工業深圳的唯一股東
「聯繫人」	指 具上市規則賦予該詞的涵義
「組織章程細則」	指 本公司於2014年6月27日採納並自2014年7月18日(上市日期)起生效的經修訂組織章程細則(經不時修訂)
「董事委員會」	指 董事會轄下的委員會
「董事會」	指 本公司董事會
「英屬處女群島」	指 英屬處女群島
「企業管治守則」	指 上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告
「中國」或「中國內地」	指 中華人民共和國，除文義另有所指及僅就本報告而言，本報告所提述的中國不包括台灣、香港或澳門；「中國的」一詞亦具類似涵義
「Cogobuy」	指 Cogobuy Limited，一家於2011年10月6日在香港註冊成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司
「庫購網電子商務」	指 庫購網電子商務(深圳)有限公司，一家於2012年7月31日在中國成立的公司，為我們的間接全資附屬公司
「Cogobuy Inc」	指 Cogobuy Group, Inc.，一家於英屬處女群島註冊成立的公司，為本公司的直接全資附屬公司
「公司法」	指 開曼群島公司法(2018年修正本)(經不時修訂)
「本公司」	指 科通芯城集團，一家於2012年2月1日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，前稱Envision Global Group
「科通寬帶」	指 科通寬帶有限公司，一家於2005年3月23日在香港註冊成立的公司，為我們擁有70%權益的間接附屬公司

釋義(續)

「Comtech China」	指 Comtech (China) Holding Ltd.，一家於2002年5月27日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由康先生間接全資擁有
「科通通信」	指 科通通信技術(深圳)有限公司，一家在中國成立的公司，為康先生的聯繫人
「科通數字香港」	指 科通數字(香港)有限公司，一家於2010年2月11日在香港註冊成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司
「科通工業深圳」	指 科通工業技術(深圳)有限公司，一家在中國註冊成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司
「關連人士」	指 具上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」	指 具上市規則賦予該詞的涵義，於本年報中指康先生及Envision Global
「COVID-19」	指 2019年冠狀病毒病
「董事」	指 本公司董事
「Envision Global」	指 Envision Global Investments Limited，一家於2012年2月1日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由康先生全資擁有，並為我們的直接控股股東
「本集團」、「我們」或「我們的」	指 本公司、其附屬公司及深圳可購百(其財務業績已基於合約安排而綜合及入賬列作本公司的附屬公司)或(按文義所指)現時組成本公司旗下附屬公司於被本公司收購前的公司
「硬蛋」	指 Hardeggs Holdings Limited，一家在英屬處女群島註冊成立的公司，為INGDAN的附屬公司
「港元」	指 港元，香港法定貨幣
「香港財務報告準則」	指 香港財務報告準則
「香港」	指 中國香港特別行政區
「IC」	指 集成電路
「INGDAN」	指 ING DAN.com Group, Inc.，一家在英屬處女群島註冊成立的有限公司，為Cogobuy Inc的直接全資附屬公司

釋義(續)

「硬蛋」	指 硬蛋互聯網技術平台
「硬蛋創新」	指 硬蛋創新業務事業部
「引力企服」	指 引力企服業務事業部
「IoT」	指 物聯網
「上市規則」	指 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
「上市日期」	指 2014年7月18日，股份於聯交所上市之日
「主板」	指 聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「標準守則」	指 上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「大綱」	指 本公司於2014年6月27日採納及於2014年7月18日(上市日期)生效的經修訂組織章程大綱
「康先生」	指 康敬偉先生，本公司主席、首席執行官兼執行董事，並為我們的控股股東
「胡先生」	指 胡麟祥先生，本公司首席財務官、執行董事兼公司秘書
「姚女士」	指 姚怡女士，我們的主要股東、深圳可購百的唯一股東及李峰先生(我們硬蛋創新的高級管理層成員之一)的妻子
「納斯達克」	指 全美證券交易商協會自動報價系統
「Optimum」	指 Optimum Profuse Limited，一家在英屬處女群島註冊成立的公司
「中國法律顧問」	指 世澤律師事務所
「招股章程」	指 本公司日期為2014年7月8日的招股章程
「前海科通芯城通信」	指 前海科通芯城通信技術(深圳)有限公司，一家在中國成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「研發」	指 研究及開發

釋義(續)

「人民幣」	指 人民幣元，中國法定貨幣
「報告期間」	指 截至2019年12月31日止年度
「受限制股份單位計劃」	指 由本公司採納以向其及附屬公司的董事、高級管理層及僱員授予受限制股份單位的計劃，該計劃於2014年3月1日生效及經2014年12月21日所修訂
「受限制股份單位」	指 根據受限制股份單位計劃授予的受限制股份單位
「證券及期貨條例」	指 香港法例第571章《證券及期貨條例》
「股份」	指 本公司股本中每股面值0.0000001美元的普通股
「股東」	指 本公司不時的股份持有人
「深圳可購百」	指 深圳市可購百信息技術有限公司，一家於2012年12月13日在中國成立的有限責任公司，由姚女士全資擁有，並憑藉合約安排入賬作為我們的附屬公司
「深圳科通」	指 深圳市科通小額貸款有限責任公司，一家在中國成立的有限責任公司，為科通通信的直接全資附屬公司
「中小企業」	指 中小型企業
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指 具上市規則賦予該詞的涵義
「Total Dynamic」	指 Total Dynamic Holdings Limited，一家於2012年12月4日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由姚女士全資擁有，並為我們的股東
「美國」	指 美利堅合眾國、其領土、屬地及歸其管轄的所有地區
「美元」	指 美元，美國法定貨幣
「車聯網」	指 車聯網