

coolpad 酷派

COOLPAD GROUP LIMITED

酷派集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號: 2369)



2021
年度報告

公司簡介

酷派集團有限公司(「本公司」)，於二零零二年六月十一日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，本公司股份(「股份」)於二零零四年十二月九日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市(股份代號：2369)。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)致力於成為中華人民共和國(「中國」)領先的智能手機開發商及製造商。過去十幾年來，本集團憑藉在無線通訊科技開發方面對各種無線通訊網絡標準包括TD-LTE、FDD-LTE、TD-SCDMA、CDMA-EVDO、WCDMA、GSM及CDMA1X網絡的專業知識，開發了許多有關手機操作系統、無線電頻率、通訊協定及無線數據解壓縮傳輸技術的專有技術及專利權，是通訊行業標準的制定者之一。本集團不曾停止提升其研究及開發(「研發」)實力，正以新的面貌努力成為最新的5G及人工智能領域的重要參與者及領導者。

為科技進步作貢獻，為奮鬥者而奮鬥是本集團的願景及使命。依託強大的自主研發實力與創新的市場佈局，酷派將在數字時代引領行業創新，為廣大消費者提供持續升級的產品與生態服務。



目錄

公司資料	2
財務概要	3
董事會主席報告	4
管理層討論與分析	7
企業管治報告	18
董事及高級管理層	30
董事會報告	36
獨立核數師報告	53
財務報表	58
財務報表附註	68



公司資料

註冊辦事處

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

中國總辦事處及主要營業地點

深圳市
南山區
高新技術產業園北區
高新北一道8號
酷派信息港

香港主要營業地點

香港灣仔
港灣道1號
會展廣場辦公大樓44樓

聯席公司秘書

馬飛先生
曾慶贊先生

審核委員會及薪酬委員會

陳敬忠先生(主席)
黃大展博士(於二零二二年一月十八日辭任)
謝維信先生(於二零二一年十二月二十一日辭任)
趙善能先生(於二零二一年十二月二十一日獲委任)
倪子軒先生(於二零二二年一月十八日獲委任)

提名委員會

陳敬忠先生(主席)
陳家俊先生
謝維信先生(於二零二一年十二月二十一日辭任)
趙善能先生(於二零二一年十二月二十一日獲委任)

法定代表

馬飛先生
曾慶贊先生

投資者關係的聯絡資料

電話：+86 755 3302 3607
電郵：ir@yulong.com

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

本公司的香港法律顧問

貝克·麥堅時律師事務所
香港
鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座
14樓

本公司的開曼群島法律顧問

康德明律師事務所
香港
中環
康樂廣場8號
交易廣場第1期2901室

主要股份過戶登記處

Suntera (Cayman) Limited
Suite 3204, Unit 2A, Block 3
Building D, P.O. Box 1586, Gardenia Court
Camana Bay, Grand Cayman, KY1-1100
Cayman Islands

股份過戶登記處香港分處

香港中央證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心
17樓
1712-16號舖

主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司
中國銀行股份有限公司
中國建設銀行股份有限公司

網址

www.coolpad.com.hk

股份代號

2369

財務概要

以下財務數據摘錄自本集團根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的經審核財務報表。

業績

	截至十二月三十一日止年度(千港元)				
	二零二一年	二零二零年	二零一九年	二零一八年	二零一七年
收入	665,380	811,757	1,858,090	1,277,164	3,378,077
除稅前(虧損)/溢利	(556,009)	(299,063)	118,111	(419,408)	(2,702,251)
所得稅(開支)/抵免	(16,367)	(45,965)	(3,299)	8,746	(20,825)
年內(虧損)/溢利	(572,376)	(393,828)	112,094	(410,662)	(2,723,076)

財務狀況

	截至十二月三十一日(千港元)				
	二零二一年	二零二零年	二零一九年	二零一八年	二零一七年
非流動資產	3,762,172	3,233,696	1,720,375	1,856,007	1,991,344
流動資產	1,362,838	1,087,820	1,639,603	1,260,759	2,859,486
非流動負債	418,948	383,479	328,057	278,352	296,464
流動負債	2,161,950	2,619,184	2,323,697	2,423,747	3,764,950
資產淨值	2,544,112	1,318,853	708,224	414,667	789,416

董事會主席報告



陳家俊

董事會主席

寶劍鋒從磨礪出，梅花香自苦寒來。

全新酷派

二零二一年對於酷派來說，是意義非凡的一年。為了讓全新的酷派在未來擁有更大的競爭力，我們在過去一年主動實施了積極而又十分重要的變革，制定了全新的發展戰略，引進了新的資本，吸引業界知名的專業人士和高級管理人才加盟公司。雖然智能手機市場競爭依然激烈，但酷派回歸中國大陸市場的決心不變。

- 我們以「提升人類現實世界與數字世界的連接效率」為戰略目標，在能夠帶來長期價值的領域全力探索，我們積極投身「新基建」，依託強大的研發實力，聚焦底層突破，致力於在數智時代引領創新，成為全球科技貢獻者。
- 我們秉持「始終為廣大奮鬥者做產品創新」的理念。永遠將用戶放在第一位，深入挖掘用戶最大眾最剛性的需求。盡最大努力在生產研發環節，設計出最適合這些需求的產品。為廣大奮鬥者提供能夠滿足需求的產品。

董事會主席報告

- 我們以「共創共贏」的思想，構建了全新的區域承包模型和經營策略。區／縣／鄉／鎮的廣闊天地，大有可為。我們將全國按一定市場容量，劃分成若干個區域，並在每個區域尋找一名「授權服務站站長」。站長為整個區域的酷派活躍用戶負責，並從用戶帶來的長期收益中獲益。酷派則通過高效的數字化政策和激勵機制，充分調動站長能動性。
- 我們在全面擁抱、積極探索數智化的可行性。在經營決策、指標監控、日常運營、辦公協同、政策制定等方面，構建立體全面的數智化系統，將數智技術作為酷派崛起的堅實基礎。

不積跬步，無以至千里。我們會堅定不移地去實施以上策略，時間一定是酷派最好的朋友。

新酷派邁出第一步

二零二一年，酷派的重點是依據新的戰略，搭建公司內、外部的體系，邁出重返中國大陸市場的第一步。經過一年努力，我們在業務層面取得以下成績：

- 在中國大陸市場發佈了2款新機，COOL 20和COOL 20 Pro。「90天換機2年質保」的售後服務，開創了行業客戶服務的新高度，另外推出「安全模式賬戶險」保障用戶最基本的權益，如果用戶在安全模式下遭受電信詐騙，一經立案，可以優先獲得最高人民幣5萬元賠付。
- 順利完成第一期數智化渠道體系建設的任務目標，截至二零二一年十二月三十一日，全國已經建立了3,200多家服務站。即使在新疆西藏等中國最西部區域，也已經有了我們的服務站點。這是非常激動人心的事情。
- 二零二一年在中國大陸市場，手機出貨量達12.63萬台。
- 截至二零二一年十二月三十一日，中國大陸使用酷派手機的活躍用戶數達7.62萬。

這裡想要特別跟大家分享的是，根據Kernel Patch Statistic (remword.com)統計，二零二一年八月發佈的Linux Kernel 5.14版本上，按提交補丁數量，酷派貢獻度已成為中國手機行業第二名，中國大陸企業第三名。

此外，我們的系統研發團隊成功將通常旗艦智能手機上使用的「超級文件系統」(EROFS: Extendable Read-Only File System)用於所有新發佈的手機之上，大幅度提升了系統流暢度。

董事會主席報告

相對於「出貨量」、「銷售額」這些短期指標，技術突破這種能夠推動全人類科技進度的成果，更讓我們感到興奮和自豪，也讓我們更有信心面向未來。

堅持研發投入，創造長期價值

展望二零二二年，酷派最主要的任務是全面完成新戰略的落地，構建起「產品—渠道—數智化」不斷增強的增長循環體系。同時，我們將繼續在能帶來長期價值的領域中堅持投入，我們深信，這些努力將為社會、用戶、投資者、員工及合作夥伴等帶來長期價值。

- 繼續「為奮鬥者奮鬥」，以高頻場景為基礎做創新，不斷為廣大奮鬥者提供能夠滿足需求的產品和服務。
- 集中資源，在一兩個省份構建起完整的數智化、分佈式渠道體系，驗證出完善的、可複製的渠道銷售模型，實現銷售和服務的突破。
- 進一步加強底層關鍵核心技術的研發和數智化系統投入，繼續在包括Linux Kernel、關鍵元器件、大數據與人工智能、雲計算與存儲等相關技術領域深入探索。

今天的酷派有著近三十年的技術積累，現在又組建起一支潛力無限的年輕團隊，全新的酷派已作好準備接受新時代賦予的全新使命，積極響應時代的召喚，堅守「為奮鬥者奮鬥」的初心，持續投入技術創新，立志為新時代的發展貢獻一份力量。

由衷地感謝我們的用戶、合作夥伴、員工和投資者朋友們。沒有你們，酷派不可能浴火重生。

路漫漫其修遠兮，吾將上下而求索。

董事會主席

陳家俊

香港，二零二二年三月二十三日

管理層討論與分析

以下財務數據摘錄自根據香港財務報告準則編製的本集團財務報表。以下的討論及分析應與本集團審核後的財務報表一併閱讀。

	截至十二月三十一日止年度		
	百萬港元		變動(%)
	二零二一年	二零二零年	
持續經營業務			
收入			
銷售移動電話及相關配件	660.56	795.15	-16.93
無線應用服務收益	4.82	16.61	-70.98
總收入	665.38	811.76	-18.03
銷售成本	(629.08)	(689.71)	-8.79
毛利	36.30	122.05	-70.26
其他收益及盈利	258.44	287.26	-10.03
銷售及分銷開支	(205.97)	(200.24)	2.86
行政開支	(366.86)	(296.43)	23.76
其他開支	(196.01)	(121.40)	61.46
融資成本	(48.81)	(37.00)	31.92
應佔溢利及虧損：			
合營公司	(49.83)	(5.77)	763.60
聯營公司	16.73	(47.53)	不適用
持續經營業務的除稅前虧損	(556.01)	(299.06)	85.92
所得稅開支	(16.37)	(45.97)	-64.39
持續經營業務的年內虧損	(572.38)	(345.03)	65.89
已終止經營業務			
已終止經營業務的年內虧損	-	(48.80)	-100.00
年內虧損	(572.38)	(393.83)	45.34

管理層討論與分析

按產品分類的收入分析

於所示年度按產品分類劃分的綜合收入來源的比較明細分析載於下表：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二一年		二零二零年	
	收入 百萬港元	佔收入 百分比	收入 百萬港元	佔收入 百分比
收入				
銷售移動電話及相關配件	660.56	99.28	795.15	97.95
無線應用服務收益	4.82	0.72	16.61	2.05
總計	665.38	100.00	811.76	100.00

於本年度，本集團錄得綜合收入665.38百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的811.76百萬港元減少18.03%。於二零二零年的最後一個季度，本集團宣佈回歸中國市場，於報告期處於資源整合、研發及生產新產品階段。因此，於本年度推出的兩款新品智能手機產品尚未對銷量產生明顯的推動作用，亦未對本集團本年度的業績作出重大貢獻。

毛利

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二一年		二零二零年	
	毛利 百萬港元	毛利率 %	毛利 百萬港元	毛利率 %
毛利				
總計	36.30	5.46	122.05	15.04

相較於截至二零二零年十二月三十一日止上一年度的毛利122.05百萬港元，本集團於本年度的整體毛利為約36.30百萬港元。本集團於本年度的整體毛利率為5.46%，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的15.04%下降9.58個百分點。毛利的下降主要由於上游供應收緊，部分核心原材料的成本上漲，導致整體銷售成本持續增加。此外，中國智能手機市場的競爭仍然十分激烈。作為回應，本集團為新產品制定具有競爭力的價格戰略，以提高其市場份額。

管理層討論與分析

銷售及分銷開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
銷售及分銷開支(百萬港元)	205.97	200.24
銷售及分銷開支／收入(%)	30.96	24.67

本集團於本年度的銷售及分銷開支增加至約205.97百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的200.24百萬港元增加2.86%。銷售及分銷開支的增加主要由於中國市場之推廣、廣告及分銷開支增加。本集團於本年度加大新品智能手機的營銷力度，以提高品牌知名度。

行政開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
行政開支(百萬港元)	366.86	296.43
行政開支／收入(%)	55.14	36.52

行政開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的296.43百萬港元增加23.76%至本年度的366.86百萬港元。行政開支佔總收入的百分比由二零二零年的36.52%增加至二零二一年的55.14%。18.62個百分點的淨增幅乃主要由於年內與發行認股權證及新授出購股權有關的以股權結算之開支。

所得稅開支

較截至二零二零年十二月三十一日止年度的299.06百萬港元，於本年度來自持續經營業務之除稅前虧損增至556.01百萬港元，而本集團的所得稅開支自截至二零二零年十二月三十一日止年度的45.97百萬港元減少至本年度的16.37百萬港元。減少淨額29.60百萬港元主要來自年內投資物業公允價值虧損相關的遞延稅項。

流動資金及財務資源

於本年度，本集團的營運資金主要來自其日常業務營運產生的現金、股權融資、計息貸款及其他借款。本集團的現金需求主要與生產及經營活動、償還到期負債、資本支出、利息及其他未能預見的現金需求相關。於二零二一年十二月三十一日，本集團資產負債比率為33%（二零二零年：64%）。資產負債比率等於淨債務除以資本與淨債務之和。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為814.81百萬港元，於二零二零年十二月三十一日則為208.77百萬港元。

管理層討論與分析

或有負債

(a) 與客戶的訴訟

本集團一間附屬公司目前為美利堅合眾國的若干客戶的訴訟案件之原告，該等客戶拒絕結清應收貿易賬款約25,000,000美元(相等於194,952,000港元)(二零二零年：25,000,000美元)。於編製該等綜合財務報表時，上述訴訟仍在進行中。

(b) 與供應商的訴訟

本集團於二零二一年接獲數件來自供應商的民事申訴，要求本集團立即償還逾期應付賬款人民幣25,913,000元(相等於31,694,000港元)(二零二零年：61,489,000港元)。於綜合財務報表批准日期，民事訴訟的裁決程序仍在進行中。

資產抵押

- (a) 於二零二一年十二月三十一日，本集團於一間聯營公司南京宇龍威新信息科技有限公司投資之20%股份(賬面值101.01百萬港元(二零二零年：25.51百萬港元))已質押作為該聯營公司股東貸款之抵押。
- (b) 於二零二一年十二月三十一日，本集團的定期存款約64.92百萬港元用作履約擔保及信用證(二零二零年：79.43百萬港元)。
- (c) 於二零二一年十二月三十一日，本集團一般銀行融資人民幣1,350百萬元(相等於1,651百萬港元)須由下列各項作抵押：
- (i) 本集團於中國內地之投資物業之抵押，其於報告期末之賬面值為1,785.86百萬港元；
 - (ii) 本集團樓宇之抵押，其於報告期末的賬面淨值約為88.43百萬港元；
 - (iii) 本集團使用權資產之抵押，其於報告期末的賬面淨值約為8.62百萬港元。

此外，於報告期末，陳家俊先生(執行董事兼董事會主席)已就上述銀行融資提供個人擔保。

- (d) 於二零二一年二月五日，本集團與一名獨立第三方訂立協議，據此，本集團成功將計入其他借款的貸款人民幣100百萬元(相等於122百萬港元)自二零二一年九月延期至二零二二年九月。根據協議，本集團若干投資物業、物業、廠房及設備以及使用權資產於二零二一年十二月三十一日的賬面值分別為589.33百萬港元、129.77百萬港元及26.10百萬港元，已質押作為該貸款之抵押。

管理層討論與分析

財務回顧

於本年度，本集團取得營業額665.38百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的811.76百萬港元下降18.03%。於二零二零年的最後一個季度，本集團宣佈回歸中國市場，於報告期主要處於資源整合、研發及生產新產品階段。因此，於本年度推出的兩款新品智能手機產品尚未對銷量產生明顯的貢獻，亦未對二零二一年的業績作出重大貢獻。於本年度，本集團的整體毛利率為5.46%，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的15.04%下降9.58個百分點。毛利率的下降主要由於上游供應收緊，部分核心原材料的成本上漲，導致整體銷售成本持續增加。此外，中國智能手機市場的競爭仍然十分激烈。為應對此種情形，本集團為新品制定具有競爭力的價格戰略，以提高其市場份額。本集團的銷售及分銷以及行政開支總額佔總收入的百分比為86.10%，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的61.19%增加24.91個百分點，主要由於本年度銷售及分銷以及行政開支增加但營業額下降。本集團發生銷售及分銷費用205.97百萬港元，較二零二零年增加5.73百萬港元，主要由於本集團年內加大新品智能手機的營銷力度，以提高品牌知名度。本集團發生的行政費用366.86百萬港元，較二零二零年的296.43百萬港元增加70.43百萬港元，主要由於年內與發行之認股權證及新授出購股權有關的以股權結算之開支。

於本年度，本集團錄得持續經營業務淨虧損572.38百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度淨虧損345.03百萬港元增加227.35百萬港元。二零二一年淨虧損增加乃主要歸因於行政開支增加以及銷售收入減少。

管理層討論與分析

資本支持

於二零二一年二月三日，本公司與一名認購人訂立認購協議可認購價格，據此，本公司同意配發及發行而認購人同意以每股認購股份0.28港元的認購價格認購666,000,000股普通股。於二零二一年三月八日，本公司完成發行，並成功籌得所得款項淨額約186百萬港元。董事認為，認購事項符合本公司及股東的整體利益，而配發及發行認購股份乃為本集團業務營運籌集額外資本及進一步改善本集團財務狀況的適當方法，原因為其將向本公司提供可立即獲得的資金，並擴大本公司的股東基礎。董事認為，認購協議的條款乃經公平磋商後按一般商業條款訂立，屬公平合理。有關上述認購的進一步詳情已載於本公司日期為二零二一年二月三日之公告。

於二零二一年五月四日，本公司與一名獨立包銷商(「包銷商」)訂立包銷協議，據此包銷商同意以每股0.28港元的認購價格全數包銷3,600,799,740股供股股份之供股(「供股」)。於二零二一年六月二十八日，本公司完成供股並籌得所得款項淨額約981百萬港元。董事會認為，透過供股籌集資金符合本公司及股東的整體利益，為本集團提供良好機會以在不增加債務或產生融資成本的情況下加強其資本基礎及財務狀況，同時，供股將使所有股東在平等條件下參與本公司的未來發展。有關供股之詳情已分別載於本公司日期為二零二一年六月三日之供股章程及本公司日期為二零二一年六月二十五日之公告。

於二零二一年十月四日，本公司與SAI Growth Fund I, LLLP(「SAI」)、寶豐環球投資有限公司、宏暉投資有限公司、Allove Group Limited、群穎國際有限公司、YH Fund SPC – YH01 SP I(合稱為「認購人」)以及(如適用)擔保人各自訂立股份認購協議，據此本公司有條件同意配發及發行而認購人有條件同意以每股認購股份0.28港元的認購價格認購合共3,000,000,000股普通股。同日，本公司亦與SAI訂立認股權證認購協議，據此本公司有條件同意發行認股權證予SAI，授予認購數目最多800,000,000股認股權證股份之權利。於二零二一年十二月十七日、二零二一年十二月二十三日及二零二一年十二月三十日，本公司分別完成發行800,000,000股普通股、350,000,000股普通股及150,000,000股普通股，分別成功籌得所得款項約224百萬港元、98百萬港元及42百萬港元。此外，於二零二一年十二月十七日，本公司分別完成發行三批認股權證，成功籌得所得款項約45.1百萬港元。根據建議籌資，股份認購將為本集團提供確切金額的資金，股東基礎將會擴大，本集團財務狀況將得以加強，而發行認股權證將為本集團於發行完成後提供確切金額的所得款項以及按預定條款及高於股份現行市價籌集額外資金的靈活性。此外，發行認股權證亦作為SAI(作為機構投資者)對本集團進一步支持的獎勵，而其不會對現有股東的股權產生任何即期攤薄影響。本公司董事認為，SAI的平台及網絡將有助於促進本集團智能手機業務的國際擴張。此外，SAI及其聯屬公司涉足於投資科技及科技賦能公司，可在認購完成後為本公司帶來協同效應，其中包括為本公司引入其投資組合公司，在內容營銷、產品銷售、電商渠道、操作系統開發方面探索潛在合作機會和協同業務。有關認購新股份及認股權證之進一步詳情載於本公司日期為二零二一年十月四日及二零二一年十二月九日之公告以及日期為二零二一年十一月二十三日之通函。

管理層討論與分析

資金用途

除本報告「資本支持」一節所披露外，本公司於本年度並未進行任何股本集資活動。通過各類股權籌資所籌集的所得款項之詳情如下：

完成日期	事件	認購人名稱	於釐定發行條款當日本公司上市股份的價格 每股港元	所籌集之所得款項淨額 (概約)	所得款項擬定用途	直至二零二一年十二月三十一日所得款項的實際用途及尚未動用所得款項淨額之預期時間表
二零二一年十二月三十日	以每股0.28港元的認購價格發行及配發150,000,000股新普通股	Allove Group LIMITED	0.340	42百萬港元	(i) 約90%用於在截至二零二一年十二月三十一日止兩個年度及截至二零二三年六月三十日止六個月擴張本集團於中國的移動業務；	於二零二一年十二月三十一日，尚未動用股份認購及認股權證認購所籌集的所得款項淨額總額。
二零二一年十二月二十三日	以每股0.28港元的認購價格發行及配發350,000,000股新普通股	YH Fund SPC – YH01 SP I	0.340	98百萬港元	(a) 約60%預計用於為中國大陸手機業務建立新業務渠道，即建立授權服務站的渠道。 (b) 約10%預計用於(其中包括)推動自營電商渠道及傳統分銷渠道的擴張。	本公司擬於二零二三年六月三十日或之前按本公司日期為二零二一年十一月二十三日之通函列明的方式動用所籌集的所得款項淨額。
二零二一年十二月十七日	(i) 以每股0.28港元的認購價格發行及配發800,000,000股新普通股 (ii) 發行800,000,000股認股權證股份	SAI Growth Fund I, LLLP	0.340	269.1百萬港元	(c) 約20%用於手機業務的銷售及營銷。 (ii) 約10%用作本集團一般營運資金。	

管理層討論與分析

完成日期	事件	認購人名稱	於釐定發行條款當日本公司上市股份的價格每股港元	所籌集之所得款項淨額(概約)	所得款項擬定用途	直至二零二一年十二月三十一日所得款項的實際用途及尚未動用所得款項淨額之預期時間表
二零二一年六月二十八日	按於記錄日期每持有兩(2)股現有股份獲發一(1)股供股股份的基準以每股供股股份0.28港元進行供股		0.475	981百萬港元	(i) 約30%用於在截至二零二一年十二月三十一日止年度償還本集團的現有債務。(ii) 約50%用於在截至二零二二年十二月三十一日止兩個年度擴張本集團業務。(iii) 約10%用於在出現合適機會時收購及/或投資於能夠利用本集團競爭優勢的業務，預計將於截至二零二二年十二月三十一日止兩個年度動用。(iv) 約10%用作本集團一般營運資金，預計將分別於截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止各個年度動用其中的5%。	<p>誠如本公司日期為二零二一年六月三日的供股章程所計劃及披露，合共981.0百萬港元的所得款項淨額中有約604.8百萬港元已獲動用，其中，(i) 約106.0百萬港元用於償還本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的現有債務，(ii) 約449.7百萬港元用於截至二零二二年十二月三十一日止兩個年度擴張本集團業務，尤其是於中國的移動業務，(iii) 概無用於收購及/或投資業務，(iv) 約49.1百萬港元用於本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的一般營運資金。</p> <p>於二零二一年十二月三十一日，供股所籌集之所得款項約376.2百萬港元尚未動用。</p> <p>本公司擬於二零二二年十二月三十一日或之前按本公司日期為二零二一年六月三日之供股章程所披露的方式使用未動用所得款項淨額。</p>

管理層討論與分析

完成日期	事件	認購人名稱	於釐定發行條款當日本公司上市股份的價格每股港元	所籌集之所得款項淨額(概約)	所得款項擬定用途	直至二零二一年十二月三十一日所得款項的實際用途及尚未動用所得款項淨額之預期時間表
二零二一年三月八日	以每股0.28港元的認購價格發行及配發666,000,000股新普通股	卓坤先生	0.345	186百萬港元	業務擴張、資本開支以及研究、開發、製造及銷售智能手機的一般營運資金。	誠如本公司日期為二零二一年二月三日之公告所披露，所得款項淨額186百萬港元已按擬定用途悉數應用，其中約102.3百萬港元已用作製造及銷售智能手機的一般營運資金，約10.3百萬港元已用作資本開支，及約73.4百萬港元用於日常運營開支。

除本報告「資本支持」一節所披露者外，本公司並無任何其他未動用所得款項，包括任何因過往財政年度發行任何股本債券產生的未動用所得款項。

業務回顧

二零二一年智能手機市場競爭依然激烈，據International Data Corporation數據，二零二一年中國智能手機出貨量約3.29億台，同比微漲1.1%。上游核心零部件供應持續緊缺。同時，國內多地疫情反覆，消費市場購買力下滑，需求端的增長不及預期，中國智能手機市場增長乏力。對本集團而言，我們堅持全面推進回歸中國市場的戰略落地，在本年度不僅吸引了大量業界知名的專業人士和高管人員加盟，而且引進了全新的資本投入，也調整並實施了全新的經營策略。

管理層討論與分析

產品

本集團於二零二一年度共發佈兩款新機，COOL 20和COOL 20 Pro。其中COOL 20主打百元機市場，在行業首次將玻璃背板用於此價位，同時行業首創90天換機2年質保的售後服務，全面保障了COOL 20的耐用品質。另一款型號，COOL 20 Pro主打千元市場，著重提升屏幕和揚聲器品質，展現了我們對「影音娛樂神器」的透徹理解。本年度，我們在中國大陸市場智能手機出貨量達12.63萬台，在中國大陸的互聯網月活躍用戶數達7.62萬。

自營電商與授權服務站網絡

本集團於二零二一年持續完善自營電商渠道，已在京東、天貓、拼多多、抖音、快手、小紅書等平台建立自營店鋪。

線下渠道方面，集團按照一定市場容量，將全國分成若干區域，並基於區域建立了「酷派授權服務站」。服務站站長負責本集團在該區域的市場宣傳，產品銷售以及服務工作等，維持區域內本集團品牌用戶的活躍度，集團以活躍度指標對授權服務站進行考核和結算。截至二零二一年十二月三十一日，全國累計共建立超過3,200家服務站，覆蓋中國大陸各個地區。

數智化及技術研發

本集團於二零二一年積極推進數智化建設。利用雲服務的優勢，快速構建了集團全部業務數字化系統，有效提升集團整體運營效率。

集團不斷通過數智化技術加持授權服務站網絡體系。集團利用大數據與A/B測試的優勢，通過數字化政策與激勵機制，精準、高效地提升授權服務站站長對於區域的運營效率，從而加強酷派在區域的品牌影響力。

本集團深耕通信領域多年，具備強大的軟硬件研發能力，通信領域累計申請專利14,000餘項。本集團於二零二一年持續加大對手機操作系統的研發力度，特別是在核心的系統優化方面，過去一年共發佈了兩個大的智能手機軟件系統版本，在最新推出的COOLOS 2.0中，通過智能內存融合、內存凍結、新版EROFS文件系統、安全模式賬戶險、消息盒子等新技術進一步改善系統流暢度與安全性。在系統研發上，本集團處在全國領先地位，Linux核心代碼貢獻比例持續上升，根據Kernel Patch Statistic (remword.com)統計，在二零二一年八月發佈的Linux kernel 5.14版本上，按提交補丁數量，集團貢獻度已成為中國手機行業第二名，中國大陸企業第三名。

管理層討論與分析

業務展望

集團將繼續著眼未來並穩步完成市場佈局。

產品上，集團將繼續推進新產品的研發。持續加大COOLOS的研發力度，加大在操作系統內核上的投入，增強系統的易用穩定性，不斷優化系統性能，加強關鍵元器件創新，探索互聯網雲服務在產品上的應用，充分利用互聯網以及內核技術優勢，持續改善用戶體驗。

渠道上，集團將加快服務站的建設，總結現有服務站經驗，同時集團亦將在一兩個重點省份地區進行更深度的渠道建設，提升當地客戶的品牌認可度，提高市場佔有率。

集團堅信數智化是現代企業發展的必然趨勢，二零二二年將持續升級數字化系統，充分利用大數據、雲服務的優勢，進一步加強大數據、AI在集團運營、管理、決策中的作用，持續優化集團運營成本，提升運營決策效率，實現從用戶產品分析、產品銷售運營管理、互聯網服務等全方位的數智化。

我們會繼續堅定不移地貫徹集團長期戰略，不斷擴大在中國市場的競爭優勢，持續以高頻場景為基礎做創新，提升用戶體驗，為廣大奮鬥者提供能夠滿足需求的、真正極具性價比的產品。

企業管治報告

應用企業管治原則

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)將通過有效的資料披露渠道來促進企業透明度以致力於提升本集團的企業管治標準。

董事會堅信良好的企業管治有助集團與員工、商業夥伴、股東及投資者保持緊密及互信的關係。

於本年度內，本公司一直採納並遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四企業管治守則(「守則」)的守則條文。

董事會

董事會的責任是為本公司股東(「股東」)創造價值、確立本公司的策略方向、據此制訂本公司目標及計劃、提供領導及確保有充足資源達致有關目標。董事會致力以負責任及有效形式管理本公司，並確保各董事真誠履行其責任，並遵守本公司的組織章程大綱及細則(「組織章程細則」)，以及適用法律及法規，且一直以本公司及其股東最佳利益行事。

董事會及本公司管理層(「管理層」)根據多項內部監控及制衡機制而具有清晰界定的責任。董事會將若干職責交付管理層，包括：落實董事會的決定；根據董事會所批准的管理策略及計劃，組織及指揮本公司日常業務及管理層；編製及監管年度業務計劃及經營預算案；以及控制、監管及監督資金、技術及人力資源。董事會將定期檢討有關安排，以確保切合本集團所需。

企業管治報告

董事會的組成

董事會目前包括九名董事，其中兩名為執行董事、三名為非執行董事及四名為獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）。董事會具體成員如下：

執行董事

陳家俊先生

馬飛先生

林靈峰先生（於二零二二年一月十八日辭任）

非執行董事

梁銳先生

吳偉雄先生

許奕波先生（由執行董事調任為非執行董事，自二零二一年十月八日起生效）

獨立非執行董事

陳敬忠先生

黃大展博士（於二零二二年一月十八日辭任）

謝維信先生（於二零二一年十二月二十一日辭任）

郭敬暉先生

趙善能先生（於二零二一年十二月二十一日獲委任）

倪子軒先生（於二零二二年一月十八日獲委任）

各董事的簡歷載於本年報第30至第33頁「董事及高級管理層」一節。

據本公司所知悉，概無董事與任何其他董事或行政總裁有任何關係（包括財務、業務、家族或其他重大或有關係）。

本公司已投購適當的責任保險，以保障董事因企業事務而產生的責任。投保範疇會每年作出評估。

企業管治報告

主席及行政總裁

根據上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有所區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁的職責應明確界定並以書面列載。目前，陳家俊先生為本公司董事會主席兼行政總裁。董事會認為，此架構不會損害董事會與管理層之間的權力及職權平衡，並認為此架構使本集團能迅速及有效地作出及實施決策。

除上文所披露者外，據董事所知，概無任何資料可合理顯示本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度存在不符合相關守則的情況。

非執行董事

非執行董事提供各種專長及經驗，並維持利益平衡，以確保本集團及股東之利益。彼等參與董事會會議及委員會會議，並對有關本集團策略、表現、利益衝突及管理過程的事務作出獨立判斷，以確保全體股東的利益經適當考慮。目前，非執行董事的任期為三年。

獨立非執行董事

獨立非執行董事須與執行董事同樣審慎行事，亦同樣具備技術及誠信。彼等在所有披露董事姓名的公司通訊，均被明確指明如此。獨立非執行董事在會計、業務管理具備專業知識，並對業界有深入認識。獨立非執行董事憑藉其專業知識及經驗，就本公司的業務及管理提供意見，並參與本公司的審核委員會(「**審核委員會**」)會議、薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)會議及提名委員會(「**提名委員會**」)會議。獨立非執行董事擔任制衡的角色，以保障本公司以及其股東整體的利益，並推動本公司的發展。

本公司已從各獨立非執行董事接獲根據上市規則第3.13條有關獨立性的年度確認書，並據此認為所有獨立非執行董事於本年報日期均為獨立。

根據守則的守則條文第A.4.1條，非執行董事有特定委任年期，惟須重選。現時，郭敬暉先生、趙善能先生及倪子軒先生的任期為三年，而陳敬忠先生的任期為一年，惟須根據組織章程細則輪席告退，並於本公司股東週年大會上膺選連任。

企業管治報告

董事會運作

於本年度內，本公司舉行五次董事會會議、一次股東週年大會（「股東週年大會」）及兩次股東特別大會（「股東特別大會」）。

各董事出席二零二一年董事會會議、股東週年大會及股東特別大會的情況如下：

董事姓名	董事會會議	股東週年大會	股東特別大會
執行董事			
陳家俊先生	7/7	1/1	2/2
馬飛先生	7/7	1/1	2/2
林靈峰先生(於二零二二年一月十八日辭任)	7/7	1/1	2/2
非執行董事			
梁銳先生	7/7	1/1	2/2
吳偉雄先生	7/7	1/1	2/2
許奕波先生(於二零二一年十月八日 由執行董事調任為非執行董事)	7/7	1/1	2/2
獨立非執行董事			
陳敬忠先生	7/7	1/1	2/2
黃大展博士(於二零二二年一月十八日辭任)	7/7	1/1	2/2
謝維信先生(於二零二一年十二月三十一日辭任)	7/7	1/1	2/2
郭敬暉先生	7/7	1/1	2/2
趙善能先生(於二零二一年十二月三十一日獲委任)	-	-	-
倪子軒先生(於二零二二年一月十八日獲委任)	-	-	-

企業管治職能

董事會亦履行企業管治職能及負責：制定及檢討本公司企業管治政策；檢討及監督董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；檢討及監督本公司有關遵守法律及法規之政策及常規；制定、檢討及監督本公司行為守則；及檢討本公司遵守守則及於此企業管治報告內的披露資料。此外，本公司已成立三個委員會，包括提名委員會、薪酬委員會以及審核委員會，各委員會已訂有參考守則的特定權責範圍。

企業管治報告

薪酬委員會

薪酬委員會已訂有符合守則的書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責包括(但不限於)下列各項：

- (a) 就董事及高級管理層的酬金政策及架構，以及制定有關該薪酬政策的正式及具透明度的程序向董事會提供推薦意見；及
- (b) 釐定執行董事及高級管理層的薪酬組合，並就非執行董事的酬金向董事會提供推薦意見。

薪酬委員會由所有獨立非執行董事(即陳敬忠先生(主席)、黃大展博士(於二零二二年一月十八日辭任)、謝維信先生(於二零二一年十二月二十一日辭任)、趙善能先生(於二零二一年十二月二十一日獲委任)及倪子軒先生(於二零二二年一月十八日獲委任))組成。

薪酬委員會於二零二一年曾舉行一次會議，全體成員均有出席，以審閱本集團董事及高級管理層的薪酬組合。各薪酬委員會成員的出席記錄如下：

姓名	出席會議次數
陳敬忠先生(主席)	1/1
黃大展博士(於二零二二年一月十八日辭任)	1/1
謝維信先生(於二零二一年十二月二十一日辭任)	1/1
趙善能先生(於二零二一年十二月二十一日獲委任)	-
倪子軒先生(於二零二二年一月十八日獲委任)	-

概無董事參與有關其本人薪酬組合的討論。

根據守則的守則條文第B.1.5條，高級管理層成員於二零二一年度按範圍區分之酬金載列如下：

酬金範圍(港元)	人數
1至1,000,000	4
1,000,001至2,000,000	3
3,000,001至4,000,000	1
6,000,001至7,000,000	1
總計	9

企業管治報告

審核委員會

審核委員會的主要職責乃就本集團的經濟營運及財務活動、財務政策、財務工作程序、風險管理、內部監控、外部審計、內部審計、財務信息呈報及財務數據的真實準確性等方面提供獨立及客觀的審核，協助董事會履行其相關職責。

審核委員會由全部獨立非執行董事(即陳敬忠先生(主席)、黃大展博士(於二零二二年一月十八日辭任)、謝維信先生(於二零二一年十二月二十一日辭任)、趙善能先生(於二零二一年十二月二十一日獲委任)及倪子軒先生(於二零二二年一月十八日獲委任))組成，並已審閱本公司所採納的會計原則及常規，亦已討論審核、內部監控及財務呈報事宜。

審核委員會於本年度曾舉行三次會議。各審核委員會成員的出席記錄如下：

姓名	出席會議次數
陳敬忠先生(主席)	3/3
黃大展博士(於二零二二年一月十八日辭任)	3/3
謝維信先生(於二零二一年十二月二十一日辭任)	2/2
趙善能先生(於二零二一年十二月二十一日獲委任)	1/1
倪子軒先生(於二零二二年一月十八日獲委任)	—

審核委員會已仔細審閱及討論本公司回顧年度的半年及全年業績，以及內部監控制度，且已就有關的改善作出推薦意見。審核委員會已進行及履行守則所載的職責。

企業管治報告

提名委員會

提名委員會之主要職務包括檢討董事會之組成、發展及制訂有關提名及委任董事與高級管理層之程序，就董事及高級管理層之委任及繼任計劃向董事會提出建議，以及評估獨立非執行董事之獨立性。

提名委員會由一名執行董事及兩名獨立非執行董事(即陳敬忠先生(委員會主席)、陳家俊先生、謝維信先生(於二零二一年十二月二十一日辭任)及趙善能先生(於二零二一年十二月二十一日獲委任))組成。

提名委員會參照技能、經驗、專業知識、個人誠信及規章，甄選及建議董事與高級管理層人選。如有必要，可能需要透過外聘人事顧問公司，以進行選拔及甄選董事程序。提名委員會於本年度曾舉行一次會議。提名委員會會議的出席記錄列載如下：

姓名	出席會議次數
陳敬忠先生(主席)	1/1
謝維信先生(於二零二一年十二月二十一日辭任)	1/1
陳家俊先生	1/1
趙善能先生(於二零二一年十二月二十一日獲委任)	-

提名委員會建議於應屆本公司股東週年大會上重新委任於大會上重選之董事。

向董事提供資料

本公司為協助董事履行彼等各自的職責，將於董事獲首次委任時，向各董事提供全面指導計劃，而董事將獲提供有關本公司組織及業務的資料，包括董事會、各董事委員會及管理層的成員以及職責；企業管治常規及程序；以及本公司最近的財務資料。除獲提供有關資料外，董事亦會到訪本公司的主要廠房以及與管理層的主要成員會面。

董事於任期內將獲提供有關本公司業務的最新資料、上市規則以及其他適用法律及監管規定的最新發展、企業社會責任事宜以及其他不時影響本公司的變動。

企業管治報告

持續專業發展

本公司鼓勵所有董事參與持續專業發展，發掘並更新彼等的知識及技能。本公司為董事安排以研討會及提供培訓資料之形式等內部培訓。根據董事所提供的記錄，董事於本年度所接受的培訓概要如下：

董事姓名	企業管治、董事責任及 其他相關課題的培訓
執行董事	
陳家俊先生	√
馬飛先生	√
林靈峰先生(於二零二二年一月十八日辭任)	√
非執行董事	
梁銳先生	√
吳偉雄先生	√
許奕波先生(於二零二一年十月八日由執行董事調任為非執行董事)	√
獨立非執行董事	
陳敬忠先生	√
黃大展博士(於二零二二年一月十八日辭任)	√
謝維信先生(於二零二一年十二月二十一日辭任)	√
郭敬暉先生	√
趙善能先生(於二零二一年十二月二十一日獲委任)	-
倪子軒先生(於二零二二年一月十八日獲委任)	-

董事的證券交易

本公司已根據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(「標準守則」)而採納證券交易及買賣行為守則(「行為守則」)。行為守則的條款不遜於標準守則，而行為守則適用於標準守則所界定的所有有關人士，包括全體董事、本公司所有其他僱員及本公司的附屬公司或控股公司內因其職位或任職而極可能掌握有關本公司或其證券的未公佈價格敏感資料的董事或僱員。本公司已對所有董事作出垂詢，而彼等已書面確認其已於回顧年度遵守標準守則及行為守則所載的所有所需標準。

以補充標準政策，公司制訂了處理及披露內幕消息的資訊披露政策。有關政策規定及時處理和傳播內幕資訊的程式和內部控制，並為董事、高級管理層和相關員工提供了監督資訊公開和回應查詢的一般指南。此外，公司亦執行各控制程式，確保未經授權使用內部資訊被禁止。

企業管治報告

企業問責及內部監控

董事會負責本集團的風險管理及內部監控系統且有責任檢視其成效。該系統旨在管理而非消除未能達致業務目標的外匯風險及僅可就重大錯誤陳述或虧損提供合理但並非絕對的保證。董事負責編製本集團財務報表。於編製財務報表過程中，已採納香港財務報告準則且已一致使用及應用適當的會計政策。董事會的目標為在年度及中期報告中向股東對於本集團表現呈列清楚及平衡的評估，並適時作出適當披露及公告。根據守則的守則條文第C.1.1條，管理層應向董事會提供充分解釋及資料，使董事會可對提呈董事會批准之財務及其他資料作出知情評估。

已設計程序以確保資產不會遭非法使用及處置、維持妥善的會計記錄以提供可靠的財務資料供內部使用或刊發，以及遵守適用法律、規則及規例。

董事對本集團於本年度內部監控制度之整體有效性進行審閱。已成立風險控制部門以對本公司及其附屬公司執行定期審查及進行審核、向董事會報告任何重大問題並向董事會提出建議。風險控制部門實行的工作將確保內部監控已獲落實並如期妥善運作。

董事會採取進一步措施審閱其內部監控，並成立獨立董事委員會探究及調查尚未解決的審核事宜。獨立董事委員會正盡其全力辨識及委聘一名獨立法律顧問及內部監控專家，以對本集團內部監控進行整體審閱。

中審眾環(香港)風險評估服務有限公司(一名外部專業顧問)獲本公司於二零二一年十一月委聘以進行獨立內部監控審查及協助管理層改善本集團內部監控制度。

董事會亦至少每年審閱本集團於會計及財務申報職能、內部審核職能、風險管理職能方面的資源、員工資格及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及預算是否充足。

企業管治報告

辨認、評估及管理重大風險的程序

本公司已建立根據評估依據、評估維度、風險等級及離散度對重大風險的程序進行辨認、評估及管理。

首先，本公司從評估依據、評估維度、風險等級及離散度角度對風險進行評分：

評估依據：風險的評分是在考慮本公司目前已有控制的情況下作出的(未考慮未來本公司可能控制的風險)。

評估維度：從風險發生的可能性和影響程度兩個方面對每項風險進行評分。可能性代表風險發生的概率，影響程度代表風險對企業經濟、運營、聲譽等方面帶來的損失，均為五分制。風險值=可能性×影響程度，因此風險值的分值範圍為1-25分。分值越高代表風險越大。

風險等級：根據計算出的風險值，通過風險評估標準分為高、中、低三個等級的風險梯隊。

離散度：離散度代表同一組數據中偏離平均數的程度，離散度越小，代表評估結果更為一致。

通過風險辨識與評估，梳理出本公司戰略類、財務類、運營類、法律類等4類一級風險以及21類二級風險。

其次，本公司綜合各項評估的評分，計算出各類風險的最終評估結果，並據此，評估出本公司年度重大風險。

董事對有關財務報表的財務報告責任

董事已確認知悉彼等負責編製本公司於本年度的財務報表。董事負責編製本公司於本年度的財務報表的責任載於本年度報告第52頁董事會報告中。

董事會多樣化政策

董事會已就新董事提名及委任採用「董事會多樣化政策」，該政策規定：遴選董事會候選人應基於多個視角，並參考本公司的業務模式及特定需求，包括但不限於性別、年齡、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗。

提名委員會在檢討董事會組成時亦檢討並採用了上述衡量標準。結合本公司業務評估各董事會之技能及經驗後，提名委員會確認現有董事會結構適當，毋須作出變更。

企業管治報告

公司秘書

全體董事均可取得公司秘書的建議及協助。公司秘書向董事會匯報，並負責確保董事會程序獲得遵循及促進董事之間以及與股東及管理層之間的資訊傳達與溝通。於二零一九年，馬飛先生及曾慶贊先生獲委任為本公司的聯席公司秘書，且彼等已符合上市規則項下第3.29條規定15個小時的培訓要求。

根據上市規則第8.17條，上市發行人必須委任一名符合上市規則第3.28條規定的公司秘書。上市規則第3.28條規定，上市發行人必須委任一名個別人士為公司秘書，該名人士必須為聯交所認為在學術或專業資格或有關經驗方面足以履行上市發行人公司秘書職責的人士。馬先生現時並不具備上市規則第3.28條及第8.17條規定的公司秘書資格。由於本公司無法物色到任何其他合適的內部或外部候選人以填補梁先生辭任後的空缺，本公司認為，委任馬先生為本公司聯席公司秘書符合其最佳利益。馬先生於二零零六年加入本集團，常駐深圳，部分董事亦駐於深圳。馬先生熟悉本集團業務，一直有效地處理及協助(其中包括)本公司的公司秘書工作。本公司認為，就遵守聯交所上市公司的公司秘書規定，委任馬先生擔任聯席公司秘書並協助董事會，同時委任曾先生(由本公司委聘的外部公司秘書服務公司任命)協助馬先生的安排符合本公司的最佳利益。本公司已就馬先生擔任本公司聯席公司秘書的資格向聯交所提出申請，而聯交所已於二零一九年十月二十九日授出嚴格遵守上市規則第3.28條及第8.17條規定的豁免(「豁免」)，有效期自豁免日期起計為期三年(「豁免期」)，條件如下：

- (i) 曾先生將於豁免期內協助馬先生；
- (ii) 本公司將於豁免期結束時通知聯交所，以便聯交所重新審核有關狀況。聯交所預期於豁免期結束後，本公司將能夠證明馬先生在獲得曾先生的協助後可符合上市規則第3.28條的規定，而無需取得進一步豁免；及
- (iii) 本公司將公佈豁免的詳細內容，包括其理由及條件。

企業管治報告

外聘核數師

本集團於過去三年並無更換外聘核數師。安永會計師事務所已獲委任為本集團於回顧年度的外聘核數師，於二零二一年就向本集團提供的審核服務收取約3.31百萬港元(二零二零年：3.29百萬港元)的費用。外聘核數師就財務申報的責任，載於本報告第56至57頁「獨立核數師報告」一節。

於本年度，安永會計師事務所就向本集團提供的非審核服務(稅務顧問及商定程序服務)收取1.80百萬港元(二零二零年：1.16百萬港元)的報酬。

與股東的有效溝通及股東的權利

本公司意識到與全體股東及投資者保持有效溝通的重要性。本公司的股東週年大會為董事會提供與股東直接交流的寶貴機會。本公司在年度及中期報告中提供有關本公司及其業務的資料，並以電子形式透過其網站www.coolpad.com.hk及聯交所的網站發佈有關資料。所有股東將獲發最少21日通知，以告知該股東週年大會的舉行日期及地點。本公司支持守則有關鼓勵股東參與的原則。

根據組織章程細則第58條，任何一名或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(附有於本公司股東大會表決的權利)十分之一之股東，有權隨時透過向董事會或本公司公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘遞呈後21日內，董事會未有行動召開該大會，則要求人可以同一方式自行召開股東特別大會，而本公司須向要求人彌償其因董事會未能召開股東特別大會而招致的合理開支。

本集團重視股東的意見回饋，致力於提高透明度以及促進投資者關係，並隨時歡迎各界的意見與建議。為促進有效溝通，股東如有任何特別查詢及意見，可致函董事會或公司秘書(地址為本公司之註冊地址)，或電郵至本公司電郵地址：ir@yulong.com。

本公司致力維持穩定及可持續的股息政策。股息政策基於平衡股東預期及維持公司可持續發展的原則，綜合考慮當前業務狀況、未來業務及收入、本公司財務狀況、當前及未來宏觀經濟環境與發展、資本需求及資本儲備、未來重大投資或收購計劃、外部融資環境、相關稅率調整、行業政策調整、所有相關法律及監管限制、過去股息政策的連續性以及其它董事會認為相關的因素。董事會將不時檢討及監察上述政策的執行情況，以確保其有效性並得以應用。

章程文件

於回顧年度內，本公司並無對其組織章程大綱及章程細則作出任何變更。本公司組織章程大綱及章程細則的更新版可經由本公司及聯交所網站取得。

董事及高級管理層

董事

執行董事

陳家俊先生

陳先生，30歲，為本公司執行董事、行政總裁及董事會主席。陳先生擁有豐富投資經驗，且目前於不同行業持有各種投資。陳先生擁有南加州大學（「南加大」）的金融學碩士學位。加入本集團前，陳先生於二零一五年五月至二零一八年五月及於二零一八年五月至二零一九年一月曾擔任深圳市京基百納商業管理有限公司副總裁及總裁。陳先生目前亦擔任南加大華南校友會董事。陳先生(i)自二零二零年六月二十三日起獲委任為深圳市京基智農時代股份有限公司（其股份於深圳證券交易所上市（股份代號：000048.SZ））的非獨立董事；及(ii)自二零二零年八月二十八日起獲委任為京基金融國際（控股）有限公司（其股份於聯交所主板上市（股份代號：1468.HK））的執行董事。於本報告日期，陳先生為本公司12間附屬公司的董事及本公司4間附屬公司的總經理。

林靈峰先生（於二零二二年一月十八日辭任）

林先生，42歲，為執行董事，於二零零六年獲認可為國際金融財務策劃師學會會員。彼自一九九八年起於AIA擔任部門經理長達12年。彼於二零零八年加入高仕輪集團擔任董事並協助該集團成立公司金融服務部門。彼曾於二零一零年出任AXA的高級分公司經理並於二零一二年被接納為百萬圓桌會之終身會員。林先生於公司金融服務方面擁有10年經驗，就資產重組及融資向有關公司提供專業建議。彼亦在金融規劃及資產管理方面擁有15年經驗，曾於二零零七年管理一項金額為300百萬港元之資產投資。彼亦在保險及理財產品銷售方面擁有20年經驗，領導一支由逾60人組成之團隊。於本報告日期，林先生與本公司任何董事、高級管理層、主要或控股股東（定義見上市規則）並無任何其他關係，亦無於本公司或本集團任何成員公司擔任任何其他職務。

馬飛先生

馬先生，39歲，為本集團的財務總監及聯席公司秘書。馬先生獲西安交通大學會計學學士學位。馬先生主要負責本集團的財務及投資者關係。馬先生於會計及財務方面擁有逾10年經驗。馬先生於二零零六年加入本集團，並先後擔任財務經理、投資者關係部副總監。從二零一八年至二零一九年，馬先生連續兩年榮獲深圳市創新人才獎。於本報告日期，馬先生為本公司13間附屬公司的董事、本公司1間附屬公司的監事及本公司3間附屬公司的總經理。

董事及高級管理層

非執行董事

吳偉雄先生

吳先生，58歲，為非執行董事，亦為香港律師行及公證行姚黎李律師行之執業律師及合夥人。吳先生在中港貿易之證券法、公司法及商業法方面擁有豐富經驗，曾參與香港的證券首次公開發售以及香港上市公司之企業重組、兼併、收購及合併。吳先生分別自二零一五年三月、二零一六年六月及二零一七年十一月起至今擔任三家聯交所上市公司之獨立非執行董事，即拉近網娛集團有限公司(前稱中國星文化產業集團有限公司，股份代號：8172)、信義汽車玻璃香港企業有限公司(股份代號：8328)及1957 & Co. (Hospitality) Limited(股份代號：8495)(全部為聯交所上市公司)。於本報告日期，吳先生與本公司任何董事、高級管理層、主要或控股股東(定義見上市規則)並無任何其他關係，亦無於本公司或本集團任何成員公司擔任任何其他職務。

梁銳先生

梁先生，46歲，為非執行董事，目前亦為深圳水貝珠寶集團(Shenzhen Shuibei Jewelry Group)總裁。梁先生於二零零七年取得重慶大學經濟與工商管理學院技術經濟與管理博士學位並於二零零九年取得西安交通大學經濟及金融學院應用經濟學博士後學位。於二零零零年一月至二零一四年十月，彼就職於深圳羅湖區人民政府，擔任教育局科員、區信訪局副局長、區委(政府)辦公室正處級副主任及民政局局長。於二零一四年九月至二零一七年十一月，彼曾擔任深圳南湖街道辦事處黨工委書記及辦事處主任。梁先生自二零二一年一月二日起獲委任為佳寧娜集團控股有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：0126.HK))的執行董事兼行政總裁。於本報告日期，梁先生為本公司一間附屬公司的董事。

董事及高級管理層

許奕波先生(於二零二一年十月八日由執行董事改任為非執行董事)

許先生，47歲，為本集團副總裁，負責本公司的研發系統供應鏈。許先生獲得西安電子科技大學電磁場學士學位。許先生於一九九八年七月加入本集團，並於移動通訊、終端安全、雲端運算及海量數據技術領域擁有逾15年經驗，於超過10個國際及國內標準化組織的標準化作業上作出貢獻，如3GPP、IETF、IEEE、IMI-2020(5G)推進組等。許先生參與雙待技術的研究及開發，並就此榮獲國家科學技術進步獎二等獎，該獎項為終端場的最高榮譽。於本報告日期，許先生為本公司6間附屬公司的董事及本公司3間附屬公司的總經理。

獨立非執行董事

陳敬忠先生

陳先生，59歲，為獨立非執行董事，於二零零四年十一月加入本集團。彼分別於一九八七年在香港中文大學及於一九九三年在香港城市大學取得工商管理及會計學學士學位，其後取得會計學及工商管理碩士學位。陳先生亦是香港會計師公會會員及香港公司秘書公會資深會員，在公司管治、管理及財務監控方面擁有逾20年經驗。於本報告日期，陳先生與本公司任何董事、高級管理層、主要或控股股東(定義見上市規則)並無任何其他關係，亦無於本公司或本集團任何成員公司擔任任何其他職務。

黃大展博士(於二零二二年一月十八日辭任)

黃博士，64歲，為獨立非執行董事，於二零零四年十一月加入本集團。黃博士於一九九三年自英國英格蘭曼徹斯特大學取得博士學位，現於招商局集團任職。於本報告日期，黃博士與本公司任何董事、高級管理層、主要或控股股東(定義見上市規則)並無任何其他關係，亦無於本公司或本集團任何成員公司擔任任何其他職務。

謝維信先生(於二零二一年十二月二十一日辭任)

謝先生，80歲，為獨立非執行董事，於二零零四年十一月加入本集團。謝先生在一九六五年畢業於西安電子科技大學電子工程學系，分別於一九八一年至一九八三年及一九八九年至一九九零年期間曾任美國賓州大學訪問學者。彼為全國傑出中年及年青專家之一。謝先生現為深圳大學學術委員會主任委員、深圳大學通訊工程學系教授並於二零一零年至二零一四年期間擔任深圳桑達實業有限公司(其股份於深圳證券交易所上市，股份代號：000032)獨立非執行董事。於本報告日期，謝先生與本公司任何董事、高級管理層、主要或控股股東(定義見上市規則)並無任何其他關係，亦無於本公司或本集團任何成員公司擔任任何其他職務。

董事及高級管理層

郭敬暉先生

郭先生，50歲，獲得太原理工大學無線電技術學士學位。於二零零七年十一月至二零零九年八月，彼擔任深圳市光明新區人力資源管理辦公室主任。於二零零九年八月至二零一三年四月，彼擔任深圳市光明新區黨工委委員、組織人事局局長。於二零一三年四月至二零一四年五月，彼擔任深圳市南山區常委、組織部長。於二零一四年五月至二零一八年二月，彼擔任國信證券股份有限公司黨委副書記。於本報告日期，郭先生與本公司的任何董事、高級管理層、主要或控股股東(定義見上市規則)並無任何其他關係，亦無於本公司或本集團任何成員公司擔任任何其他職位。

趙善能先生(於二零二一年十二月二十一日獲委任)

趙先生，61歲，為獨立非執行董事，於二零二一年十二月日加入本集團。趙先生於會計專業擁有逾30年經驗。趙先生曾於物業投資及開發，以及資訊科技發展機構擔任多個高級會計及財務職位。彼為香港會計師公會及澳洲會計師公會資深會員。趙先生於二零零六年十二月取得香港中文大學會計碩士學位，於一九九八年七月取得中華人民共和國北京大學法學學士學位，於一九八九年五月取得澳洲新南威爾士大學商科碩士(會計)學位，以及分別於一九八六年六月及一九八五年六月取得加拿大約克大學行政學學士學位及文學學士(經濟)學位。彼現為建成控股有限公司(一家股份於聯交所上市之公司，股份代號：1630)之執行董事及金奧國際股份有限公司(前稱九號運通有限公司，一家股份於聯交所上市之公司，股份代號：0009)、Sincere Watch (Hong Kong) Limited(一家股份於聯交所上市之公司，股份代號：0444)、金利豐金融集團有限公司(一家股份於聯交所上市之公司，股份代號：1031)及錢唐控股有限公司(一家股份於聯交所上市之公司，股份代號：1466)之獨立非執行董事。於本報告日期，趙先生與本公司任何董事、高級管理層、主要或控股股東(定義見上市規則)並無任何其他關係，亦未於本公司或本集團任何成員公司擔任其他職位。

倪子軒先生(於二零二二年一月十八日獲委任)

倪子軒先生，33歲，為獨立非執行董事，並於二零二二年一月加入本集團。倪先生於法律行業擁有逾八年經驗，並分別於二零一一年及二零一二年取得香港城市大學法律學學士學位及法學研究生證書。彼為香港執業律師，現擔任丘煥法律師事務所之合夥人及謝廷丰律師行之顧問。彼亦擔任於聯交所主板上市之六家公司之公司秘書。於本報告日期，倪先生與本公司任何董事、高級管理層、主要或控股股東(定義見上市規則)並無任何其他關係，亦未於本公司或本集團任何成員公司擔任其他職位。

董事及高級管理層

高級管理層

秦濤先生

秦濤先生，35歲，為本集團高級副總裁兼參謀部參謀長，負責本集團的日常經營及管理。秦先生畢業於武漢大學，獲得軟件工程學學士學位。秦先生擁有逾10年移動互聯網行業的經營及管理經驗，擅長戰略創新並組織實施。加入集團前，彼於二零一六年十月至二零一九年八月擔任小米集團（一家於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市的公司，股份代號：1810）渠道創新部總經理，負責策劃並實施小米的渠道升級戰略；後參與組建集團參謀部，深度參與集團戰略規劃、渠道治理、戰略創新、管理提升等項目。加入小米之前，彼曾於二零零九年六月至二零一六年九月創立移動互聯網公司並擔任首席執行官，帶領公司研發多款服務億級用戶的產品，實現用戶價值與商業價值的和諧共贏。

胡行先生

胡行先生，35歲，為本集團高級副總裁兼銷售與服務中心總裁，負責市場、銷售及服務體系的管理及經營。胡先生畢業於西安交通大學，獲得信息工程學學士。胡先生擁有逾10年零售及營銷管理經驗。於加入集團前，曾於阿里巴巴（中國）有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：9988）、小米集團（一家於聯交所上市的公司，股份代號：1810）、京東集團股份有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：9618）任職，負責電商渠道與新零售創新渠道業務。此前，彼曾於中國電信股份有限公司廣州分公司任職，擁有豐富的移動終端行業管理與渠道拓展經驗。

李宇靖先生

李宇靖先生，38歲，為本集團副總裁兼硬件產品中心總裁，負責產品規劃、硬件研發、供應鏈及質量管理。李先生畢業於華中科技大學，獲得電子科學與技術及工商管理學雙學士。李先生擁有逾15年通訊行業產品研發及供應鏈管理經驗。於加入本集團前，彼於二零一六年九月至二零二零年十二月，先後擔任小米集團（一家於聯交所上市的公司，股份代號：1810）手機部產品總監及參謀部總監，負責Redmi手機產品線規劃、硬件產品體系戰略規劃等業務。此前，彼曾於二零一四年四月至二零一六年九月於聯發博動科技（北京）有限公司任職，負責中國大陸北區業務。

董事及高級管理層

司馬雲瑞先生

司馬雲瑞先生，41歲，為本集團副總裁兼互聯網中心總裁，負責數字系統建設、移動操作系統研發及互聯網業務。司馬先生畢業於武漢大學，獲得計算機科學與技術學士學位及碩士學位。司馬先生擁有近20年雲計算、大數據及互聯網業務經驗。於加入本集團前，彼於二零一四年十二月至二零二一年二月於小米集團（一家於聯交所上市的公司，股份代號：1810）先後擔任多個高級職位，包括人工智能與雲平台大數據部負責人及高級總監、互聯網商業部副總經理。此前，司馬先生曾於二零零五年七月至二零一四年十二月於微軟亞洲工程院及微軟亞太研發中心任職。

劉朝輝先生

劉先生，48歲，於二零一九年三月加入酷派，現任本集團副總裁。彼負責工業園的設計、工程、成本、吸引投資及營運。彼於一九九六年畢業於東南大學，於建築管理工程取得學士學位。劉先生已取得高級工程師的職銜及國家註冊成本工程師的資格。自二零二零年七月至二零一三年十月，劉先生擔任深圳市振業集團股份有限公司深圳區成本控制總監。彼負責公司房地產項目及投標及採購管理的成本。於二零一三年十一月至二零一四年三月，劉先生擔任深圳市益田集團股份有限公司成本管理中心副總經理。彼負責公司房地產項目及投標及採購管理的成本。自二零一四年三月至二零一九年二月，劉先生擔任深圳市京基房地產股份有限公司總經理及副總裁。彼負責該公司房地產項目的成本管理。

除上文所披露者外，概無上述本公司董事或高級管理層與本公司任何董事或高級管理層有任何關係。

董事會報告

董事欣然向股東呈列其報告及本集團本年度的綜合財務報表。

主要業務

本集團為無線解決方案及設備供應商。本公司的主要業務為投資控股，本公司附屬公司的主要業務詳情載於財務報表附註1。本集團的主要業務性質於回顧年度並無重大轉變。

主要風險及不確定因素

本集團業務營運所涉及的風險及不確定因素可能會影響本集團的財務狀況或發展前景。本集團以了解及回應利益相關者的關注點為目標，致力於控制此等風險及不確定因素。

影響本集團的主要風險及不確定因素包括溢利風險、海外市場不穩定的風險及集團業務受大流行影響的風險。海外市場不穩定的潛在風險來自美國市場保護主義的潛在風險。集團業務受大流行影響的潛在風險來自於本集團主要銷售地區(美國市場)的大流行依然嚴重，並導致銷售減少。

此等因素非鉅細無遺亦非全面，除上文所示者外，亦可能存在著本集團未知或現時非重大但日後可能變成重大的其他風險。

業績、股息及分派

本集團於本年度的盈利以及本公司與本集團於該日的財政狀況載於財務報表第58至第176頁。

考慮到本集團於重組後的日常營運需求，董事不建議就本年度派付任何末期股息。

股東週年大會

本公司應屆股東週年大會將於二零二二年六月十六日舉行。

董事會報告

暫停辦理過戶及登記手續

就釐定股東出席上述股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將由二零二二年六月十三日至二零二二年六月十六日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何股份轉讓。為符合資格出席上述股東週年大會並於會上投票，股東最遲須於二零二二年六月十日(星期五)下午四時三十分將所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格遞交本公司股份過戶登記處香港分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)登記。

慈善捐款

於回顧年度內，本集團共捐款約15,208,000港元(二零二零年：68,000港元)。

財務資料概要

本集團於最近五個財政年度已刊發的綜合財務業績以及綜合資產及負債概要如下。

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
持續經營業務：					
收入	665,380	811,757	1,858,090	1,277,164	3,378,077
除稅前(虧損)/溢利	(556,009)	(299,063)	118,111	(419,408)	(2,702,251)
所得稅(開支)/抵免	(16,367)	(45,965)	(3,299)	8,746	(20,825)
年內(虧損)/溢利	(572,376)	(345,028)	114,812	(410,662)	(2,723,076)
已終止經營業務：					
來自已終止經營業務之年內虧損	-	(48,800)	(2,718)	-	-
	(572,376)	(393,828)	112,094	(410,662)	(2,723,076)
本公司擁有人應佔	(572,376)	(393,986)	112,321	(409,321)	(2,674,457)

董事會報告

物業、廠房及設備

有關本集團於年內的物業、廠房及設備的變動詳情，載於財務報表附註14。

投資物業

本集團投資物業變動詳情載於財務報表附註15。

股本及購股權

於同日舉行之本公司股東週年大會上，股東通過普通決議案批准(其中包括)採納購股權計劃後，購股權計劃於二零一四年五月二十三日生效。

參與者可於授出購股權要約日期起計28日內接納購股權計劃項下的購股權。購股權可於董事釐定及通知各承授人的期間內隨時根據購股權計劃的條款行使，該期間可由授出購股權的要約獲接納當日起計，惟無論如何不遲於授出購股權日期起計十年內屆滿，惟提前終止須受有關條文所規限。

於二零二一年十二月三十一日，購股權計劃項下可供發行的證券總數為944,981,801股股份(佔本公司於二零二一年十二月三十一日已發行股本的約7.81%)，其中：

- (i) 633,334,868股(佔本公司於二零二一年十二月三十一日已發行股本的約5.23%)，包含(a)於二零二零年六月十九日經股東批准根據已更新限額可能授出之所有購股權獲行使時而須予發行之股份最高數目(「經更新計劃授權限額」)為583,340,748股及(b)經更新計劃授權限額生效後，根據購股權計劃已授出的購股權因供股完成而調整的數量；及
- (ii) 311,646,933股(佔本公司於二零二一年十二月三十一日已發行股本的約2.58%)，包含(a)經更新計劃授權限額生效前，根據購股權計劃已授出的購股權數量及(b)經更新計劃授權限額生效前，根據購股權計劃已授出的購股權因供股完成而調整的數量。

本公司確認，於購股權計劃的承授人中，除本文所披露者外：(i)概無任何參與者獲授超過個人限額的購股權；(ii)就僱傭條例而言，並無僱傭合約項下的僱員被視為「持續合約」；及(iii)概無商品或服務供應商。

本公司於回顧年度內的股本及購股權變動詳情分別載於財務報表附註31及32。

董事會報告

股份獎勵計劃

於二零零八年三月三日，董事批准採納股份獎勵計劃（「**股份獎勵計劃**」）以透過授予本公司股份承認及獎勵若干僱員為本集團成長及發展所作的貢獻。股份獎勵計劃於二零零八年三月三日生效，且自該日期起為期10年。因此，股份獎勵計劃於二零一八年三月十日到期。

本集團已為了管理股份獎勵計劃委任一名受託人（「**受託人**」）。受託人根據股份獎勵計劃向合資格僱員授予獎勵後，獲董事書面通知。於接獲有關通知後，受託人已自股份中撥出適當數量的獎勵股份。

於二零零八年十月至二零零九年一月期間，受託人以總成本（包括相關交易費用）約3,799,000港元收購本公司合共19,024,000股股份。

於二零一四年年末，本集團已根據股份獎勵計劃向其董事及僱員授予本公司全數19,024,000股股份。

退休金計劃

本集團的退休金計劃詳情載於財務報表附註2.4。

優先購買權

本公司的現行組織章程細則或本公司註冊成立的司法管轄權區開曼群島法例並無條文規定本公司須就發售新股份按比例給予現有股東優先購買權。

獲准許彌償條文

本公司已就公司業務而引致的針對其董事及高級管理層的法律行動，安排適當的董事及高級職員責任保險。

董事會報告

購買、贖回或出售本公司的上市證券

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

儲備

本公司及本集團於年內的儲備變動詳情分別載於財務報表附註31及綜合權益變動表內。

可分配儲備

於二零二一年十二月三十一日，本公司根據開曼群島公司法(二零零一年第二修訂本)計算的可供分配儲備為3,158,586,000港元。董事會不建議支付本年度的任何末期股息。可供分配儲備包括本公司於二零二一年十二月三十一日的股份溢價賬及實繳盈餘，合共3,023,695,000港元，惟於緊隨建議分配該等儲備之日後，本公司有能力償還日常業務中到期之債務時，方可分配。

遵守法律及法規

本集團意識到遵守監管規定的重要性。遵守程序一直在改進，以確保遵守適用法律、規則及規例，特別是對本集團有重大影響者。適用法律、規則及規例的任何變動將不時獲得相關僱員及相關業務單位的注意。

本集團業務主要由本公司在中國內地、香港及美國的附屬公司執行，本公司則在開曼群島註冊成立並在香港聯交所上市。因此，我們的成立及業務須遵守香港、開曼群島及其他業務經營區域的相關法律及規例。本集團已設立遵守程序以確保遵守適用法律、規例及適用的規範法律文件(尤其是適用於主要業務者)。倘主要業務的適用法律、規例及規範法律文件有任何變動，本集團將不時通知相關員工及相關營運團隊。

除「應用企業管治原則」一節所披露者外，就本公司所知，本集團已在重大方面遵守對本公司本年度的業務及營運造成重大影響的相關法律及規例。

董事會報告

環境政策及表現

本集團重視環境保護，並認為業務發展與環境事務息息相關。本集團認知自身的企業責任、與環境及社會可持續性，因而已採取著眼於減少能源消耗及糧食、紙張浪費的行動。本集團採行綠色辦公室措施，例如雙面打印及複印、提倡環保紙使用及藉隨手關燈、關閉電子用品減少能源消耗。透過於辦公室採行節能改造、控管空調及燈具管制電力消耗，本集團已使電力使用持續下降。本集團亦重視生態友好型生產社會責任。展望未來，本集團將採取各種符合政策及相關法例及法規的措施，持續推動環境及社會的可持續發展。

有關詳情請參閱「環境、社會及管治」報告。

主要客戶及供應商

於回顧年度內，本集團五大客戶的銷售額約佔年內的銷售總額76.76%，而最大客戶的銷售額佔約31.97%。於本年度，本集團五大供應商的採購額約佔本集團的採購總額48.25%，而最大供應商的採購額佔約19.60%。

董事或彼等的任何緊密聯繫人或就董事所深知擁有本公司已發行股本5%以上權益的任何股東概無持有本集團五大客戶及／或供應商任何實益權益。

客戶及供應商關係

本集團瞭解維繫良好供應商及客戶關係對實現長期目標及保持市場領先優勢的重要性。為維持核心競爭力及品牌領導地位，本集團以持續向客戶提供高質量服務為目標。

管理合約

於本年度，除僱傭合約外，概無訂立或存在與本公司整體業務或任何重大部分業務有關的管理及行政合約。

董事會報告

董事

於回顧年度內及直至本報告日期止，本公司之董事如下：

執行董事

陳家俊先生
馬飛先生
林靈峰先生(於二零二二年一月十八日辭任)

非執行董事

梁銳先生
吳偉雄先生
許奕波先生(於二零二一年十月八日由執行董事調任為非執行董事)

獨立非執行董事

陳敬忠先生
黃大展博士(於二零二二年一月十八日辭任)
謝維信先生(於二零二一年十二月二十一日辭任)
郭敬暉先生
趙善能先生(於二零二一年十二月二十一日獲委任)
倪子軒先生(於二零二二年一月十八日獲委任)

根據組織章程細則的條文，本公司三分之一的董事均須輪值告退，並於每屆股東週年大會上膺選連任。

根據組織章程細則，郭敬暉先生、梁銳先生及吳偉雄先生將告退，惟符合資格並願於本公司應屆股東週年大會上膺選連任。此外，許奕波先生於二零二一年十月八日由董事會委任為非執行董事、趙善能先生於二零二一年十二月二十一日獲委任為獨立非執行董事及倪子軒先生於二零二二年一月十八日獲委任為獨立非執行董事。彼等應告退，惟符合資格並願於應屆股東週年大會上膺選連任。除上述者外，本公司其他餘下董事將繼續任職。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度確認書，而董事會仍認為各獨立非執行董事乃獨立於本公司。

董事及高級管理層簡歷

本集團各董事及高級管理層的簡歷載於年報第30至第35頁。

董事會報告

董事服務合約

許奕波先生由執董事調任為非執行董事，並於二零二一年十月八日與本公司訂立非執行董事服務協議，任期自二零二一年十月八日起計為期三年。

趙善能先生於二零二一年十二月二十一日與本公司訂立獨立非執行董事服務協議，任期自二零二一年十二月二十一日起計為期三年。

倪子軒先生於二零二二年一月十八日與本公司訂立獨立非執行董事服務協議，任期自二零二二年一月十八日起計為期三年。

概無董事與本公司訂立本公司在毋須支付賠償(法定賠償除外)的情況下於一年內終止的服務合約。

董事酬金

董事袍金須於股東大會上獲得股東批准。其他酬金須經本公司董事會參照董事職務、責任及表現以及本集團業績後釐定。

董事於重大交易、安排或合約的權益

除財務報表附註29及附註38所披露者外，於回顧年度內任何時間或回顧年度末，各董事或與董事有關連的實體概無於本公司或其任何附屬公司所訂立的任何與本集團業務有關的重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

控股股東於重大交易、安排或合約的權益

除財務報表附註38所披露者外，於回顧年度內任何時間或回顧年度末，本公司各控股股東概無於本公司或其任何附屬公司所訂立的任何與本集團業務有關的重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

持續關連交易

於二零二零年三月二十五日，本公司的間接全資附屬公司宇龍深圳與深圳市京基物業管理有限公司(「深圳京基」)訂立物業管理服務協議(「物業管理服務協議」)。因此，深圳京基為本公司的關連人士，根據上市規則第14A章，物業管理服務協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。本公司已遵守上市規則第14A章的年度審閱及報告規定。

董事會報告

本集團尋求委聘專業物業管理公司提供物業管理服務，一般包括公共區域及共用設施的保安、清潔、園林綠化、維修及保養，以確保提供完善的物業管理服務及維持良好的建築狀況及環境以提高物業擁有人及租戶的滿意度及物業價值。經計及深圳京基為中國物業開發商提供可靠、高效及令人滿意的物業管理服務而於中國享有盛譽，與獨立第三方的其他服務供應商相比，本公司相信，其通常與本集團保持更佳及更有效率的溝通，並對本集團的物業項目狀況及所需服務要求有更全面的了解。持續關連交易的詳情如下：

購買酷派信息港一期物業管理服務

背景： 自二零二零年九月一日起，本公司的間接全資附屬公司宇龍深圳，向關連人士深圳市京基物業管理有限公司購買物業管理服務。

物業管理服務協議連同截至二零二一年十二月三十一日止年度之總代價之詳情已根據上市規則的規定披露如下。

交易性質： 向深圳市京基物業管理有限公司購買酷派信息港一期物業管理服務，包括公共區域及設施的維修及保養、清潔、交通安全管理以及保安及綠化服務。

條款： 管理服務的購買價格為每月每平方米人民幣25元(含稅)以及其他額外服務費用。

年度上限(含稅)： 人民幣30,000,000元

年度總代價(含稅)： 人民幣16,744,777.86元

本公司確認上述截至二零二一年十二月三十一日止年度的持續關連交易項下具體協議的簽訂及執行均已遵循該等持續關連交易的定價原則。

董事會報告

本公司獨立非執行董事已審閱及確認上述於年內所進行持續關連交易乃按下列基準：

- (a) 於本集團之日常及一般業務過程中訂立；
- (b) 按一般或更佳商務條款；及
- (c) 根據規管該等交易的相關協議按公平合理並符合本公司股東整體利益的條款訂立。

本公司核數師已獲委聘根據香港會計師公會頒佈的香港核證準則第3000號(經修訂)「審計或審閱過往財務資料以外的核證委聘」以及參考應用指引第740號「核數師根據香港上市規則就持續關連交易發出的信函」以匯報本集團的持續關連交易。核數師已確認(1)持續關連交易已獲本公司董事會批准；(2)已訂有規管持續關連交易的書面協議，且該等交易已根據該等協議訂立。概無就任何交易訂立任何附帶協議；及(3)持續關連交易的年度總價值並未超過相關金額的年度上限。核數師已根據上市規則第14A.56條對本集團於上文披露的持續關連交易出具無保留意見函件，當中載有持續關連交易的調查結果及總結。本公司已向聯交所提供核數師函件的副本。

其他關連交易

除綜合財務報表附註38所披露的關聯方交易外，綜合財務報表所披露的關聯方交易概不構成上市規則所界定的須予披露關連交易。本公司已遵守上市規則第14A章所載的披露規定。

董事會報告

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，董事、主要行政人員或彼等各自的聯繫人於本公司或其相聯法團(按香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部所指之涵義)之股本、相關股份及債券中擁有按照本公司根據證券及期貨條例第352條之規定存置之登記冊所記錄或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司股份的好倉

董事姓名	附註	本公司							合計	概約百分比
		直接實益擁有	透過配偶或未成年子女	透過受控公司	信託受益人	信託創立人	購股權	已發行股本		
陳家俊先生	1	-	-	3,131,355,500	-	-	-	3,131,355,500	25.87	
陳敬忠先生	2	662,400	-	-	-	-	1,958,824	2,621,224	0.02	
黃大展博士	2	288,000	-	-	-	-	1,958,824	2,246,824	0.02	
馬飛先生	2	-	-	-	-	-	13,058,819	13,058,819	0.11	
許奕波先生	2	4,500,000	-	-	-	-	19,588,236	24,088,236	0.20	
梁銳先生	2	-	-	-	-	-	32,647,060	32,647,060	0.27	
吳偉雄先生	2	-	-	-	-	-	3,047,060	3,047,060	0.03	
林靈峰先生	2	-	-	-	-	-	2,285,295	2,285,295	0.02	
郭敬暉先生	2	-	-	-	-	-	1,958,824	1,958,824	0.02	
趙善能先生		-	-	-	-	-	-	-	-	

附註：

- 於二零二一年十二月三十一日，3,131,355,500股股份由偉暉投資有限公司(「偉暉」)(前稱Kingkey Financial Holdings (Asia) Limited)直接持有，而Great Splendid Holdings Limited直接持有100%偉暉股份。陳家俊先生為Great Splendid Holdings Limited董事，持有Great Splendid Holdings Limited 100%股份。因此，陳家俊先生間接於本公司3,131,355,500股股份中擁有權益。於二零二二年一月十四日向Elite Mobile Limited發行800,000,000股普通股後，陳家俊先生擁有3,131,355,500股股份的權益，其中：(i) 2,331,355,500股股份通過偉暉持有；及(ii) 800,000,000股股份由其控制公司Elite Mobile Limited持有。
- 該等董事的權益為本公司根據本公司於二零一四年五月二十三日採納的購股權計劃向相關董事授出購股權的相關股份。

董事會報告

主要股東及其他人士於股份及相關股份及債券之權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之權益登記冊所記錄，下列人士持有本公司已發行股本及購股權5%或以上之權益及淡倉：

於本公司股份的好倉

名稱／姓名	附註	擁有權益的 股份數目	權益性質	股份總數	本公司已發行 股本百分比
陳家俊先生	1	3,131,355,500	受控公司權益	3,131,355,500	25.87
Jeffrey Steven Yass	2	1,600,000,000	受控公司權益	1,600,000,000	13.22
秦濤先生	3	922,500,000	受控公司權益	1,078,184,472	8.91
		76,176,472	購股權衍生權益		
		79,508,000	實益擁有人		
塗爾帆先生	4	903,696,000	受控公司權益	903,696,000	7.47
LIU Feng先生	5	870,000,000	受控公司權益	870,000,000	7.19
卓坤先生	6	666,000,000	實益擁有人	666,000,000	5.50
偉暉投資有限公司	1	3,131,355,500	實益擁有人	3,131,355,500	25.87
SAI Growth Fund I, LLLP	2	800,000,000	實益擁有人	1,600,000,000	13.22
	2	800,000,000	購股權衍生權益		
Allove Group Limited	3	922,500,000	實益擁有人	922,500,000	7.62
New Prestige Developments Limited	4	903,696,000	實益擁有人	903,696,000	7.47
YH Fund SPC – YH01 SP I	5	870,000,000	實益擁有人	870,000,000	7.19

董事會報告

附註：

1. 於二零二一年十二月三十一日，3,131,355,500股股份由偉暉投資有限公司(「偉暉」)(前稱Kingkey Financial Holdings (Asia) Limited)直接持有，而Great Splendid Holdings Limited直接持有100%偉暉股份。陳家俊先生為Great Splendid Holdings Limited董事，持有Great Splendid Holdings Limited 100%股份。因此，陳家俊先生間接於本公司3,131,355,500股股份中擁有權益。於二零二二年一月十四日向Elite Mobile Limited發行800,000,000股普通股後，陳家俊先生擁有3,131,355,500股股份的權益，其中：(i) 2,331,355,500股股份通過偉暉持有；及(ii) 800,000,000股股份由其控制公司Elite Mobile Limited持有。
2. 800,000,000股股份由SAI Growth Fund I, LLLP直接持有，後者最終由Jeffrey Steven Yass控制。(根據初始行使價)授予認購數目最多800,000,000股認股權證股份之權利的認股權證於二零二一年十二月十七日發行予SAI Growth Fund I, LLLP。因此，Jeffrey Steven Yass間接持有本公司1,600,000,000股股份。
3. 922,500,000股股份由Allove Group Limited直接持有，後者最終由秦濤先生全資擁有。79,508,000股股份由秦濤先生直接持有。由於於二零二一年六月二十八日完成供股，秦濤先生根據本公司於二零一四年五月二十三日採納之購股權計劃所持有購股權相關股份由70,000,000股調整至76,176,472股。
4. 誠如本公司日期為二零一九年十二月十九日之公告所披露，合共800,000,000股股份已配發及發行予New Prestige Developments Limited，而New Prestige最終由塗爾帆先生擁有。於二零二一年十二月三十一日，New Prestige持有903,696,000股股份。
5. 870,000,000股股份由YH Fund SPC – YH01 SP I直接持有，後者最終由Liu Feng先生控制。因此，Liu Feng先生亦持有870,000,000股股份。
6. 666,000,000股股份由卓坤先生直接持有。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，就董事所知，概無其他人士(本公司董事及主要行政人員除外)於本公司之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露之權益或淡倉，及根據證券及期貨條例第336條記入須保存之登記冊之權益或淡倉。

董事購入股份或債券之權利

除上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節所披露者外，董事或彼等各自的配偶或未成年子女概無於本年度內任何時間獲授予可藉購入本公司股份或債券而獲益的權利，亦無行使任何該等權利；本公司或其任何附屬公司亦無參與訂立任何安排，致使董事可取得任何其他法人團體的該等權利。

董事會報告

年內未行使購股權的調節表的附註：

1. 購股權的歸屬期由授出日期起至行使期開始止。
2. 就所授出具有根據購股權授出日期釐定可行使日期的購股權而言，購股權總數的首25%可於授出日期後一年行使，而購股權總數的每25%可於其後各年度行使。
3. 就所授出具有根據購股權授出日期釐定可行使日期的購股權而言，購股權總數的首25%可於授出日期後半年行使，而購股權總數的每25%可於其後各年度行使。
4. 就所授出具有根據購股權授出日期釐定可行使日期的購股權而言，購股權總數的首25%可於授出日期後兩年行使，而購股權總數的每25%可於其後各年度行使。
5. 一份購股權的行使價乃僱員須支付以取得購股權項下每股股份的金額。
6. 一份購股權的經調整行使價乃僱員須支付以獲得因供股於二零二一年六月二十八日完成而經調整之購股權項下每股股份的金額。
7. 於二零二一財年授出之購股權公允價值為127,934,000港元(因供股於二零二一年六月二十八日完成而調整前為每股0.220港元)。
8. 於二零二一財年向僱員授出之571,500,000股購股權公允價值為125,383,000港元(因供股於二零二一年六月二十八日完成而調整前為每股0.219港元)。
9. 於二零二一財年向董事授出之10,000,000股購股權公允價值為2,551,000港元(因供股於二零二一年六月二十八日完成而調整前為每股0.255港元)。於二零一九財年如此授予董事的每股此類購股權之公允價值乃相同。

審核委員會

審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成。該委員會已審閱本公司所採納的會計原則及常規，並已討論核數、內部監控及財務報告事宜。審核委員會已審閱本集團於本年度的年度業績。

董事於競爭業務的權益

於二零二一年十二月三十一日，根據上市規則第8.10條，概無董事或任何彼等各自的聯繫人於與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭的任何業務中擁有任何權益。

董事會報告

重大法律訴訟

除財務報表附註35所披露者外，據董事會所知，本公司於年內並未牽涉任何重大訴訟或仲裁，且並無待決或面臨或針對本公司提出的重大訴訟或索償。

足夠公眾持股量

根據本公司所得的公開資料，據董事所知，於本報告日期，本公司的公眾持股量仍符合上市規則第8.08條所載最低公眾持股量的指定水準。

運營風險

於二零二零年三月十一日，世界衛生組織正式將新型冠狀病毒爆發描述為大流行。長時間的大流行對本集團於本年度的業務表現產生不利影響。受大流行影響，某些原材料出現供應短缺和價格上漲，導致公司成本上升。

外匯風險

於本年度，本集團要面對交易貨幣風險。該等風險乃因為經營單位以單位功能貨幣以外之貨幣進行買賣而產生，而應收款項及應付款項則以美元列值。於本年度，本集團面對主要與美元有關之外匯風險，此乃可能會影響本集團之表現及資產價值。本集團於二零二一年並無訂立任何衍生合約以對沖該等風險。

僱員及薪酬政策

於本年度，本集團員工成本(包括董事酬金)約為252.90百萬港元(二零二零年：207.58百萬港元)。本集團僱員的薪酬乃按彼等的職責及市場水準釐定，而表現良好的員工可獲發放酌情花紅及接受培訓。截至二零二一年十二月三十一日，本集團擁有546名僱員(二零二零年：604名僱員)。

重大投資

除財務報表附註24所披露者外，本集團於二零二一年十二月三十一日並無持有任何重大投資。

重大收購及出售

於回顧年度內本公司及其附屬公司並無重大收購及出售交易。

董事會報告

董事對財務報表的責任

董事已確認知悉彼等負責編製本公司於本年度的財務報表。董事會負責對年報及中期報告、內幕消息公告及根據上市規則以及其他法定及監管要求規定的其他披露事項作出平衡、清晰及可理解的評估。

報告期後事項

本集團於報告期後的重大事項之詳情載於財務報表附註42。

核數師

安永會計師事務所將退任，惟將於本公司應屆股東週年大會上提呈決議案，繼續委聘其為本公司的核數師。

代表董事會

酷派集團有限公司

執行董事

行政總裁

主席

陳家俊

香港，二零二二年三月二十三日

獨立核數師報告



致：酷派集團有限公司各股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

吾等已審核第58至176頁所載酷派集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)綜合財務報表，該等綜合財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表，及截至該日期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，包括重大會計政策概要。

吾等認為，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」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該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之披露規定妥為編製。

意見的基礎

吾等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」)進行審核。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已根據守則履行吾等的其他道德責任。吾等相信，吾等獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

與持續經營相關的重大不明朗因素

謹請垂注綜合財務報表附註2.1，該附註顯示截至二零二一年十二月三十一日， 貴集團的流動負債超出其流動資產約799百萬港元。如附註2.1所述，該事件或狀況連同附註2.1所載的其他事項顯示存在重大不明朗因素而可能對 貴集團的持續經營能力構成重大疑問。吾等並無就該事項作出意見修改。

關鍵審核事項

關鍵審核事項是我們根據專業判斷所決定，在當前時期綜合財務報表審核中最重要的事宜。除與持續經營相關的重大不明朗因素一節所述事項外，我們已釐定以下事項為需於報告溝通的關鍵審計事項。我們在綜合財務報表審核過程中將該等事宜作為一個整體來對待，並由此形成我們的意見。我們並不對該等事宜各自作出意見。我們對下述每一事項在審計中是如何處理的描述亦以此為背景。

獨立核數師報告

關鍵審核事項(續)

我們已履行本報告核數師就審核綜合財務報表承擔的責任一節所述的責任，包括有關該等事項的責任。因此，我們的審核包括執行為應對綜合財務報表重大錯誤陳述風險的評估而設的程序。我們審核程序的結果包括處理以下事項的程序，為我們就隨附的綜合財務報表的審核意見提供基礎。

關鍵審核事項

吾等的審核如何處理關鍵審核事項

非流動資產減值

近年來，貴集團與手機業務有關的持續經營業績為增加有關貴集團按歷史成本列賬的非流動資產(包括於二零二一年十二月三十一日的物業、廠房及設備(包括在建工程)、使用權資產及無形資產，賬面值分別為456,690,000港元、98,349,000港元及19,939,000港元)減值風險的因素。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，錄得減值虧損約7,579,000港元及8,019,000港元，以分別將若干物業、廠房及設備以及無形資產的賬面值減至可收回金額。

管理層以公允價值減出售成本以及其在用價值兩者中之較高者計量有關可回收金額。該等資產的可回收性乃視乎智能手機及其他智能設備的未來需求、貼現率及匯率以及與未來生產水平及經營成本有關的內部假設等宏觀經濟假設而定。由於經濟前景、產品價格波動、預測未來生產及市場需求不確定，該等估計尤為重要。減值評估的結果可能會因應不同假設而造成顯著差異。

有關貴集團非流動資產的相關披露載於綜合財務報表附註3、14、16及17。

吾等透過比較非流動資產的賬面值與彼等各自的可收回金額，取得並檢討管理層對該等資產的減值評估。

就根據公允價值減出售成本計量的可收回金額而言，我們涉及估值專家就該等資產的市值取得獨立估計，並將彼等與相關賬面值進行比較。

就根據在用價值計量的可收回金額而言，吾等已評估管理層採納的假設及方法，包括根據市場趨勢及根據現有產能估計的銷售數量計算的預算價格。吾等參與估值專家協助吾等評估貼現率。吾等透過將預測與各資產及業務發展計劃的歷史業績進行比較，以評估對未來收益及經營業績的預測。

吾等評估了綜合財務報表內非流動資產減值披露的充分性。

獨立核數師報告

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項	吾等的審核如何處理關鍵審核事項
<p><i>投資物業估值</i></p> <p>截至二零二一年十二月三十一日，貴集團擁有投資物業人民幣2,375,184,000元，佔總資產的46%，按公允價值計量。投資物業的估值由管理層委聘的獨立合資格估值師釐定。由於投資物業的賬面值重大且估值涉及重大判斷及估計，故投資物業的估值對吾等的審核至關重要。</p> <p>本集團投資物業的相關披露資料載於綜合財務報表附註3及15。</p>	<p>吾等已考慮獨立合資格估值師的客觀性、獨立性及專業性。</p> <p>吾等已評估物業相關數據的來源及適當性，包括已用作估值輸入數據的市場月租、貼現率及市場單位銷售率。</p> <p>吾等參與內部估值專家協助吾等分析估值及評估估值所用相關假設。</p> <p>吾等已於綜合財務報表評估與該等投資物業估值有關的披露是否足夠。</p>

年報所載的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載資料(綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告除外)。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不會就其發表任何形式的鑒證結論。

就審核綜合財務報表而言，吾等的責任是閱讀其他資料，及在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所瞭解的情況有重大不符，或其他方面存在重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，吾等須報告有關事實。就此而言，吾等無需報告任何事項。

董事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要求編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映及落實董事認為必要的內部控制，以確保綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

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

審核委員會協助貴公司董事履行監督貴集團財務報告過程的責任。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標，是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證為高水平的保證，但不能保證按香港審計準則進行的審核總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘按合理預期而錯誤陳述個別或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及取得充足及適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計及相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所得的審核憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者關注綜合財務報表中的相關披露資料，若有關披露資料不足，則吾等須出具非無保留意見的核數師報告。吾等的結論是基於截至核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公允反映相關交易及事項。
- 就貴集團實體或業務活動的財務資料獲取充分、適當的審核憑證，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行集團審核。吾等對審核意見承擔全部負責。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

吾等與審核委員會溝通計劃審核範圍、時間安排、重大審核發現等事項，包括吾等於審核期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通所有合理地被認為會影響吾等獨立性的關係及其他事項，以及(倘適用)相關措施消除威脅或適用的防護措施。

就與審核委員會溝通的事項而言，吾等釐定哪些事項對本期綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。吾等於核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期於吾等報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，吾等將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為許建輝。

安永會計師事務所

執業會計師

香港鰂魚涌

英皇道979號

太古坊1座27樓

二零二二年三月二十三日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
持續經營業務			
收入	5	665,380	811,757
銷售成本		(629,081)	(689,703)
毛利		36,299	122,054
其他收益及盈利	5	258,443	287,259
銷售及分銷開支		(205,967)	(200,243)
行政開支		(366,859)	(296,430)
其他開支		(196,017)	(121,397)
融資成本	7	(48,807)	(37,000)
應佔下列公司溢利及虧損：			
合營公司		(49,827)	(5,774)
聯營公司		16,726	(47,532)
來自持續經營業務之除稅前虧損	6	(556,009)	(299,063)
所得稅開支	10	(16,367)	(45,965)
來自持續經營業務之年內虧損		(572,376)	(345,028)
已終止經營業務			
來自一項已終止經營業務之年內虧損	11	-	(48,800)
年內虧損		(572,376)	(393,828)
以下人士應佔：			
本公司擁有人		(572,376)	(393,986)
非控股權益		-	158
		(572,376)	(393,828)
		港仙	港仙
本公司普通股股東應佔每股虧損	13		
基本及攤薄			
一年內虧損(二零二零年經重列)		(6.17)	(6.03)
一來自持續經營業務之虧損(二零二零年經重列)		(6.17)	(5.29)

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他全面收益			
後續期間可能重新歸類為損益之其他全面收益：			
換算國外業務產生之匯兌差額		712	13,233
重新歸類調整年內出售之國外業務	33	–	51,743
應佔其他全面收益：			
合營公司		5,460	12,382
聯營公司		26,484	10,830
後續期間可能重新歸類為損益之其他全面收益淨額			
32,656			
後續期間不會重新歸類為損益之其他全面收益：			
物業重估之盈利		13,128	1,053,018
所得稅影響	30	(3,282)	(263,255)
應佔一間聯營公司之其他全面收益		67,954	–
後續期間不會重新歸類為損益之其他全面收益淨額			
77,800			
年內其他全面收益(扣除稅項)			
110,456			
年內全面(虧損)/收益總額			
(461,920)			
以下人士應佔年內全面(虧損)/收益總額：			
本公司擁有人		(461,930)	483,946
非控股權益		10	177
(461,920)			
484,123			

綜合財務狀況表

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	674,890	305,048
投資物業	15	2,375,184	2,287,583
使用權資產	16(a)	98,349	89,951
無形資產	17	19,939	6,867
於合營公司之投資	18	143,954	188,321
於聯營公司之投資	19	374,705	265,717
按公允價值計入損益之金融資產	24	27,263	86,935
其他非流動資產	23	47,461	2,804
遞延稅項資產	30	427	470
非流動資產總額		3,762,172	3,233,696
流動資產			
存貨	20	71,226	181,568
應收貿易賬款	21	54,366	104,906
應收票據	22	–	3,373
預付款項、按金及其他應收款項	23	354,180	299,889
應收聯營公司款項	38	3,335	3,170
應收一間合營公司款項	38	–	7,937
抵押存款	26	64,919	79,427
現金及現金等價物	26	814,812	208,773
		1,362,838	889,043
分類為持作出售之資產	25	–	198,777
流動資產總額		1,362,838	1,087,820

綜合財務狀況表

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
流動負債			
應付貿易賬款	27	116,499	252,755
其他應付款項及應計費用	28	1,477,956	1,500,899
計息銀行及其他借款	29	244,618	534,670
租賃負債	16(b)	3,860	3,562
應付聯營公司款項	38	41,350	43,578
應付一間合營公司款項	38	1,816	1,764
應付關聯方款項	38	158,739	167,225
應繳稅項		117,112	114,731
流動負債總額		2,161,950	2,619,184
流動負債淨額		(799,112)	(1,531,364)
資產總額減流動負債		2,963,060	1,702,332
非流動負債			
租賃負債	16(b)	13,424	3,518
遞延稅項負債	30	382,397	375,514
其他非流動負債		23,127	4,447
非流動負債總額		418,948	383,479
資產淨值		2,544,112	1,318,853
股權			
本公司擁有人應佔股權			
股本	31	121,050	65,334
儲備	31	2,422,653	1,253,120
		2,543,703	1,318,454
非控股權益		409	399
股權總額		2,544,112	1,318,853

陳家俊
董事

馬飛
董事

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

擁有人應佔

以股份為基礎

之付款儲備 千港元	股份獎勵儲備 千港元	資本贖回儲備 千港元 (附註31(b))	其他儲備 千港元 (附註31(b))	匯兌波動儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	股權總額 千港元
77,807	43,564	1,870	1,570,874	58,934	(3,113,460)	1,318,454	399	1,318,853
-	-	-	-	-	(572,376)	(572,376)	-	(572,376)
-	-	-	-	-	-	9,846	-	9,846
-	-	-	-	702	-	702	10	712
-	-	-	-	5,460	-	5,460	-	5,460
-	-	-	-	26,484	-	94,438	-	94,438
-	-	-	-	32,646	(572,376)	(461,930)	10	(461,920)
-	-	-	-	-	-	1,008,224	-	1,008,224
-	-	-	-	-	-	550,480	-	550,480
(300)	-	-	-	-	-	1,031	-	1,031
-	-	-	-	-	-	(33,462)	-	(33,462)
119,753	-	-	-	-	-	119,753	-	119,753
41,153	-	-	-	-	-	41,153	-	41,153
-	-	-	-	-	(4,019)	-	-	-
238,413*	43,564*	1,870*	1,570,874*	91,580*	(3,689,855)*	2,543,703	409	2,544,112

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

		本公司				
	附註	股本 千港元 (附註31(a))	股份溢價賬 千港元 (附註31(b))	實繳盈餘 千港元	資產重估儲備 千港元	法定儲備 千港元 (附註31(b))
二零二一年一月一日		65,334	1,507,846	390	903,417	201,878
年內虧損		-	-	-	-	-
年內其他全面收益：						
物業重估之收益(扣除稅項)		-	-	-	9,846	-
換算國外業務產生之匯兌差額		-	-	-	-	-
應佔其他全面收益：						
合營公司		-	-	-	-	-
聯營公司		-	-	-	67,954	-
年內全面收益/(虧損)總額		-	-	-	77,800	-
供股後發行股份	31	36,008	972,216	-	-	-
因私人配售而發行股份	31	19,660	530,820	-	-	-
因行使購股權而發行股份	31	48	1,283	-	-	-
股份發行費用	31	-	(33,462)	-	-	-
發行認股權證	32	-	-	-	-	-
以股權結算之購股權安排	32	-	-	-	-	-
向法定儲備分配		-	-	-	-	4,019
於二零二一年十二月三十一日		121,050	2,978,703*	390*	981,217*	205,897*

* 該等儲備賬目包括綜合財務狀況表內之綜合儲備2,422,653,000港元(二零二零年：1,253,120,000港元)。

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

擁有人應佔

以股份為基礎

之付款儲備 千港元	股份獎勵儲備 千港元	資本贖回儲備 千港元 (附註31(b))	其他儲備 千港元 (附註31(b))	匯兌波動儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	股權總額 千港元
67,018	43,564	1,870	1,570,874	(29,235)	(2,719,474)	708,002	222	708,224
-	-	-	-	-	(393,986)	(393,986)	158	(393,828)
-	-	-	-	-	-	789,763	-	789,763
-	-	-	-	13,214	-	13,214	19	13,233
-	-	-	-	51,743	-	51,743	-	51,743
-	-	-	-	12,382	-	12,382	-	12,382
-	-	-	-	10,830	-	10,830	-	10,830
-	-	-	-	88,169	(393,986)	483,946	177	484,123
-	-	-	-	-	-	116,000	-	116,000
-	-	-	-	-	-	(283)	-	(283)
10,789	-	-	-	-	-	10,789	-	10,789
77,807*	43,564*	1,870*	1,570,874*	58,934*	(3,113,460)*	1,318,454	399	1,318,853

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	本公司					
	附註	股本	股份溢價賬	實繳盈餘	資產重估儲備	法定儲備
		千港元 (附註31(a))	千港元 (附註31(b))	千港元	千港元	千港元 (附註31(b))
二零二零年一月一日		58,334	1,399,129	390	113,654	201,878
年內虧損		-	-	-	-	-
年內其他全面收益：						
物業重估之收益(扣除稅項)		-	-	-	789,763	-
換算國外業務產生之匯兌差額		-	-	-	-	-
重新歸類調整年內出售之國外業務	33	-	-	-	-	-
應佔其他全面收益：						
合營公司		-	-	-	-	-
聯營公司		-	-	-	-	-
年內全面收益總額		-	-	-	789,763	-
股份發行	31	7,000	109,000	-	-	-
股份發行費用	31	-	(283)	-	-	-
以股權結算之購股權安排	32	-	-	-	-	-
於二零二零年十二月三十一日		65,334	1,507,846*	390*	903,417*	201,878*

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營業務的現金流量			
除稅前虧損			
來自持續經營業務		(556,009)	(299,063)
來自一項已終止經營業務	11	-	(46,754)
就下列各項作出調整：			
銀行利息收益		(4,066)	(2,879)
融資成本	7	48,807	37,000
應佔合營公司虧損		49,827	5,774
應佔聯營公司(溢利)/虧損		(16,726)	47,532
物業、廠房及設備折舊	6	18,890	25,722
投資物業之公允價值變動	6	43,480	(175,662)
專利權、特許權及計算機軟件攤銷	6	3,747	1,642
使用權資產折舊	6	4,800	10,394
出售使用權資產之收益	5	-	(873)
出售物業、廠房及設備項目之虧損	6	906	6,066
出售於聯營公司之投資盈利	5	-	(623)
出售一間附屬公司之虧損	11, 33	-	55,723
按公允價值計入損益之股本投資之公允價值虧損	6	77,004	8,754
金融資產減值、淨額	6	18,587	4,227
其他非流動資產減值	6	-	31,403
物業、廠房及設備及無形資產之減值	6	15,598	22,611
存貨減記至可變現淨值	6	6,224	26,016
處置分類為持作出售資產之盈利	5	(63,553)	-
確認股權結算之購股權開支	6	41,153	10,789
與發行認股權證有關的股權結算開支	6	74,686	-
未變現匯兌差額		(40,829)	(53,016)
		(277,474)	(285,217)
其他非流動資產(增加)/減少		(44,163)	3,036
存貨減少		107,456	56,535
應收貿易賬款減少		42,141	321,325
應收票據減少/(增加)		3,373	(3,373)
應收貸款增加		-	(187,803)
預付款項、按金及其他應收款項(增加)/減少		(71,076)	122,847
應收聯營公司款項減少		160	978
應收合營公司款項增加		-	(1,378)
應付貿易賬款減少		(139,505)	(281,577)
其他應付款項及應計費用減少		(106,561)	(21,228)
應付關聯方款項(減少)/增加		(7,365)	9,793
其他非流動負債增加		18,438	837
經營所用現金		(474,576)	(265,225)
已付所得稅		(23,543)	(1,602)
經營業務所用現金流量淨額		(498,119)	(266,827)

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營業務所用現金流量淨額		(498,119)	(266,827)
投資活動所得現金流量			
已收利息		4,066	2,879
購入物業、廠房及設備項目		(228,781)	(169,804)
添置使用權資產		(134)	(24,470)
添置其他無形資產		(24,318)	(4,474)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		2,511	1,776
處置持作出售資產之所得款項		16,583	–
出售按公允價值計入損益之股本投資之所得款項		3,621	33,939
出售附屬公司的現金流入淨額	33	–	180,240
收購一間附屬公司		–	16,980
於一間聯營公司之額外投資		(1,083)	–
購入按公允價值計入損益之股本投資		(723)	(34,880)
收回按公允價值計入損益之股本投資		–	878
向關聯方提供的墊款		–	(14,496)
轉撥至受限制銀行存款的現金		(3,707)	(18,960)
自受限制銀行存款轉撥的現金		20,295	11,137
投資活動所用現金流量淨額		(211,670)	(19,255)
籌資活動產生的現金流量			
發行股份所得款項	31, 34	1,643,735	116,000
股份發行費用	31	(33,462)	(283)
發行認股權證所得款項	32	45,067	–
新增銀行及其他借款	34	–	647,218
償還銀行及其他借款	34	(301,134)	(383,056)
已付利息	34	(18,670)	(40,037)
償還租賃負債(包括本金部分)	16, 34	(3,643)	(8,689)
一名關聯方的其他借款	34	144,544	–
償還應付一名關聯方款項	34	(163,664)	(138,587)
籌資活動產生的現金流量淨額		1,312,773	192,566
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		602,984	(93,516)
年初現金及現金等價物		208,773	297,420
外匯匯率變動的影響，淨額		3,055	4,869
年末現金及現金等價物		814,812	208,773
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	26	814,812	208,773

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

酷派集團有限公司(「本公司」)為一間在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司之註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)為無線解決方案及設備供應商。年內,本集團繼續集中生產及銷售移動電話及配件,以及提供無線應用服務。

有關附屬公司之資料

本公司主要附屬公司之詳情如下:

公司	註冊成立/註冊及營運地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
Yulong Infotech Inc.	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)/ 中國大陸	50,000美元	100	-	投資控股
Digital Tech Inc.	英屬處女群島/ 中國大陸	10美元	100	-	投資控股
宇龍計算機通信科技(深圳)有限公司 (「宇龍深圳」)**	中華人民共和國(「中國」)/ 中國大陸	人民幣1,403,000,000元	-	100	銷售移動電話
酷派軟件技術(深圳)有限公司 (「深圳酷派」)*	中國/中國大陸	10,000,000港元	-	100	提供手機之產品設計 及軟件開發
東莞宇龍通信科技有限公司 (「東莞宇龍」)**	中國/中國大陸	人民幣120,000,000元	-	100	生產移動電話
西安酷派軟件科技有限公司 (「西安酷派」)**	中國/中國大陸	人民幣8,000,000元	-	100	提供手機之產品設計 及軟件開發
酷派海外有限公司	香港	1,550,000美元	-	100	銷售移動電話
Coolpad Technologies Inc.	美國	2,300,000美元	-	100	銷售移動電話
深圳酷派技術有限公司 (「深圳酷派技術」)**	中國/中國大陸	人民幣100,000,000元	-	100	提供手機之產品設計 及軟件開發
宇龍科技(香港)有限公司	香港	1,000,000美元	-	100	銷售移動電話

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續) 有關附屬公司之資料(續)

公司	註冊成立/註冊及營運地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
China Wireless Technologies Limited	開曼群島	1美元	-	100	投資控股
中國無線科技有限公司	香港	1,000港元	-	100	投資控股
西安酷派通信設備有限公司 (「西安酷派設備」)**	中國/中國大陸	人民幣300,000,000元	-	100	生產移動電話
酷派芯致科技(南京)有限公司*	中國/中國大陸	10,000,000美元	-	100	暫停經營
南京酷派軟件技術有限公司 (「南京酷派」)***	中國/中國大陸	人民幣100,000,000元	-	100	提供手機之產品設計及軟件開發
深圳市合龍科技有限公司 (「合龍科技」)^	中國/中國大陸	人民幣11,000,000元	-	100	提供無線應用服務
南昌酷派眾盈智能科技有限公司 (「眾盈智能科技」)^	中國/中國大陸	人民幣11,000,000元	-	100	提供無線應用服務
東莞市酷樂物業管理有限公司*	中國/中國大陸	人民幣1,000,000元	-	100	物業管理
Coolpad Global Inc.	開曼群島	1美元	100	-	投資控股
Coolpad Global Limited	香港	100美元	-	100	投資控股
Xcentz Limited	香港	100,000美元	-	100	銷售移動電話
Xcentz Inc	美國	1美元	-	100	銷售移動電話及配件
Coolpad Technologies CA, Inc	加拿大	10美元	-	100	銷售移動電話
東莞酷派軟件技術科技有限公司 (「東莞酷派」)***	中國/中國大陸	人民幣100,000,000元	-	100	提供手機之產品設計及軟件開發

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續) 有關附屬公司之資料(續)

公司	註冊成立/註冊及營運地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
深圳市匯恒盈投資管理有限公司***	中國/中國大陸	人民幣500,000元	-	100	投資控股
湖南合龍勝商貿有限公司 (「湖南合龍勝」)***	中國/中國大陸	人民幣10,000,000元	-	60	暫無業務
壹快修電子科技(東莞)有限公司*	中國/中國大陸	人民幣10,000,000元	-	100	移動電話維修服務
酷派國際控股(深圳)有限公司*	中國/中國大陸	人民幣600,000,000元	-	100	投資控股
南昌酷派智能科技有限公司 (「南昌酷派」)****	中國/中國大陸	人民幣800,000,000元	-	100	銷售移動電話
深圳市壹快修科技有限公司***	中國/中國大陸	人民幣10,000,000元	-	100	暫停經營
酷派電腦通信科技(深圳)有限公司***	中國/中國大陸	人民幣10,000,000元	-	100	提供手機之產品設計 及軟件開發

* 該等附屬公司根據中國法律註冊為外商獨資企業。

** 該等附屬公司根據中國法律註冊為合作合營公司。

*** 該等附屬公司根據中國法律註冊為有限公司。

**** 本集團於該實體合法持有的股權低於融資安排應佔實益權益，根據該融資安排，本集團有責任按事先釐定的金額回購對方合法持有的股權，該等對手方無權投票及分佔收益。本公司董事認為，本集團實質上擁有該實體的全部股權，並規管其財務及運營政策，以獲取該實體經營活動的利益，故本集團將其股權完全併入財務報表。

^ 該等實體透過若干合約安排綜合入賬。

上表載列董事認為主要影響本年度業績或組成本集團資產淨值主要部分之本公司附屬公司。本公司董事認為，提供其他附屬公司之詳情可能使資料過於冗長。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(其包括全部香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例對披露之規定而編製。該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟以按公允價值計量之投資物業、列入物業、廠房及設備的若干樓宇以及按公允價值計入損益的股本投資除外。如附註2.4之進一步闡述，分類為持作出售之資產以其賬面值及公允價值減出售成本較低者列賬。除另有註明者外，該等財務報表乃以港元(「港元」)呈列，而所有金額均調整至最接近之千元。

持續經營基準

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團產生淨虧損572百萬港元，且本集團於二零二一年十二月三十一日錄得流動負債淨額799百萬港元。於二零二一年十二月三十一日，不受限制的現金及現金等價物結餘為815百萬港元。於二零二一年十二月三十一日，本集團就未來十二個月將產生的在建工程的資本開支的資本承擔為193百萬港元。此等情況可能令本集團持續經營的能力遭受重大質疑。

年內，董事已採取各種措施改善本集團的流動資金狀況，包括但不限於：(i)向本公司授出人民幣1,350百萬元(相等於1,651百萬港元)之銀行融資；(ii)於二零二一年二月五日，本集團與獨立第三方訂立協議，據此，本集團成功將計入其他借款的貸款人民幣100百萬元(相等於122百萬港元)的到期日延長至二零二二年九月二十七日(附註29)；(iii)完成配售及供股5,566,799,740股股份，所得款項總額(未扣除費用)約1,559百萬港元；及(iv)發行未上市認股權證，授出認購本公司最多800,000,000股股份的權利，所得款項總額約45百萬港元(附註32(b))。

董事已採取進一步措施以改善本集團的流動資金狀況，包括但不限於：(i)於二零二二年一月十四日，本公司向一家公司發行800,000,000股股份，該公司由本公司董事會主席兼行政總裁陳家俊先生100%擁有，所得款項淨額約224百萬港元；及(ii)於二零二二年一月十四日及二零二二年一月二十八日，本公司向兩名獨立第三方分別發行300,000,000股及600,000,000股股份，所得款項淨額約252百萬港元。

董事根據本集團的現有狀況，未來事件及承諾已編製本集團未來十二個月的現金流量預測。考慮到上述可用的未使用貸款額度人民幣1,350百萬元(相等於1,651百萬港元)，董事認為本集團將有充足營運資金履行其責任，因此，本集團財務報表乃按持續經營基準編製。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.1 編製基準(續)

持續經營基準(續)

儘管如此，經考量本集團新型第五代移動電話業務的不確定性及弱點以及市場競爭日益激烈，以及COVID-19的持續擴散為宏觀經濟及客戶信心帶來潛在干擾，對於本集團達成目標業務增長並恢復其市場地位，仍存在重大不確定性。

倘本集團無法實現其業務增長計劃並獲得充足財務資源以改善其財務狀況，則須作出調整以反映資產可能需要以截至二零二一年十二月三十一日綜合財務狀況表內現時所載金額外的金額變現之情況。此外，本集團可能必須為可能產生的進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未反映在該等綜合財務報表中。

綜合賬目基準

綜合財務報表包括本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體。當通過參與該投資對象而享有可變回報的風險或權利，以及有能力運用其對投資對象的控制權(即令本集團現時有能力指導投資對象開展有關活動的現有權利)以影響回報金額時，即實現控制。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票權或類似權利，則本集團在評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票權益持有人之間的合約安排；
- (b) 因其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司採用與本公司一致之會計政策編製相同報告期間的財務報表。附屬公司之業績乃於本集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該等控制權終止為止。

損益及其他全面收益項目歸屬於本集團母公司之擁有人及非控股權益，即使導致非控股權益結餘出現虧絀。與本集團成員公司間交易有關的所有集團內部資產與負債、股權、收入、開支及現金流於綜合入賬時全數對銷。

倘有事實及情況顯示上文所述三項控制權要素其中一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制投資對象。在不失去控制權之情況下，附屬公司之所有權權益變動按股權交易列賬。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.1 編製基準(續)

綜合賬目基準(續)

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計匯兌差額；及確認(i)已收代價的公允價值；(ii)所保留任何投資的公允價值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的本集團應佔部分，按照與本集團直接出售有關資產或負債所須的相同的基準重新分類至損益或保留溢利(如適用)。

2.2 會計政策及披露

本公司已對本年度財務報表首次採納經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號 及香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革－第2階段
香港財務報告準則第16號(修訂本)	於二零二一年六月三十日之後與COVID-19有關的 租金優惠(提前採納)

經修訂香港財務報告準則之性質及影響概述如下：

- (a) 現有利率基準由替代無風險利率(「無風險利率」)取代時，香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂本解決先前影響財務報告的修訂本未處理的問題。修訂本提供對釐定金融資產及負債合約現金流量的基準變動進行會計處理時毋須調整金融資產及負債賬面值而可更新實際利率的可行權宜方法，前提為該變動為利率基準改革的直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接有關變動前的先前基準。此外，該等修訂本准許利率基準改革所規定就對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何收益或虧損均透過香港財務報告準則第9號的正常規定處理，以計量及確認對沖無效性。倘無風險利率指定為風險組成部分，則該等修訂本亦提供暫時舒緩措施，免實體於達成可單獨識別的規定。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將變得可單獨識別，則該舒緩措施准許實體於指定對沖後假定已達成可單獨識別的規定。此外，該等修訂本規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略構成的影響。該等修訂並未對本集團的財務狀況或表現產生任何影響。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.2 會計政策及披露(續)

- (b) 於二零二一年四月頒佈之香港財務報告準則第16號(修訂本)將為承租人提供之可行權宜方法延長12個月，可選擇不就大流行直接引起之租金優惠應用租賃修改入賬方式。因此，該可行權宜方法在符合應用可行權宜方法之其他條件之情況下適用於僅寬減原到期日為二零二二年六月三十日或之前之租賃付款之租金優惠。該修訂於二零二一年四月一日或之後開始之年度期間追溯有效，初始應用該修訂之任何累計影響確認為對當前會計期間期初保留盈利結餘的調整，並允許提早應用。

本集團已於二零二一年一月一日提前採納該修訂。然而，本集團尚未收到COVID-19相關租金優惠，並擬於允許之適用期間內採納可行權益方法。

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並未於該等財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ^{2、4}
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露 ²
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計定義 ²
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ²
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項 ¹
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約－履行合約之成本 ¹
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附之說明性示例及香港會計準則第41號(修訂本) ¹

¹ 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

⁴ 由於香港會計準則第1號(修訂本)，香港詮釋第5號財務報表的呈報－借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類已於二零二零年十月進行修訂，以使相應措詞保持一致而結論不變

有關預期適用於本集團的香港財務報告準則的進一步資料載列如下。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第3號(修訂本)旨在以二零一八年六月頒佈的財務報告概念框架之提述取代先前財務報表編製及呈列框架之提述，而毋須大幅更改其規定。該等修訂亦對香港財務報告準則第3號有關實體參考概念框架以釐定資產或負債之構成之確認原則加入一項例外情況。該例外情況規定，對於屬香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，則應用香港財務報告準則第3號的實體應分別參考香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團預計自二零二二年一月一日起前瞻性採納該等修訂。由於該等修訂前瞻性應用於收購日期為首次應用日期或之後的業務合併，因此本集團於過渡日期將不會受該等修訂的影響。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)(修訂本)解決香港財務報告準則第10號與香港會計準則第28號(二零一一年)之間有關處理投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資的規定的不一致情況。該等修訂規定，倘投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資構成一項業務，則須悉數確認下游交易產生的收益或虧損。倘交易涉及不構成一項業務的資產，則該交易產生的收益或虧損於投資者的損益內確認，惟以不相關投資者於該聯營公司或合營公司的權益為限。該等修訂將予以前瞻性應用。香港會計師公會於二零一六年一月剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)修訂的以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營公司的會計處理完成更廣泛的審閱後釐定。然而，該等修訂目前可供採納。

香港會計準則第1號(修訂本)負債分類流動或非流動澄清將負債分類為流動或非流動的規定。該等修訂指明，倘實體延遲償還負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體符合當日之有關條件，其有權於報告期末延遲償還負債。負債的分類不受該實體行使權利延遲償還負債的可能性所影響。該等修訂亦澄清被視為償還負債的情況。該等修訂於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第1號(修訂本)會計政策披露要求企業披露彼等重大會計政策資料而非主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)提供如何將重大概念應用於會計政策披露之非強制性指引。香港會計準則第1號(修訂本)於二零二三年一月一日之後開始的年度期間生效，且可提前實施。由於香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)所提供之指引為非強制性，故該等修訂之生效日期並無必要。本集團目前正在評估該等修訂對本集團會計政策披露的影響。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港會計準則第8號(修訂本)澄清會計估計變動與會計政策變動之間的差別。會計估計的定義為在計量不明朗因素的財務報表之貨幣金額。該等修訂還闡明企業如何使用計量技術及輸入數據制定會計估計。該等修訂於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於該期間開始時或之後發生的會計政策變動及會計估計變動，可提前實施。預計該等修訂將不會對本集團財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第12號的修訂縮小初始確認例外的範圍，使其不再適用於產生相等應課稅及可扣除暫時性差異的交易，例如租賃及退役責任。因此，企業需就該等交易產生的暫時性差異確認遞延所得稅項資產及遞延所得稅項負債。該等修訂於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於最早呈列的比較期間期初與租賃及退役責任相關的交易，任何累積影響確認為對保留溢利或於該日權益之其他部分(如適用)期初結餘的調整。此外，該等修訂應前瞻性地適用於租賃及退役責任以外的交易，可提前實施。

本集團已應用初始確認例外情況，不對與租賃相關的交易之暫時性差異確認遞延所得稅項資產及遞延所得稅項負債。於首次應用該等修訂時，本集團將與使用權資產及租賃負債相關的可抵扣及應課稅暫時性差異確認遞延所得稅項資產及遞延所得稅項負債，並確認首次應用該等修訂的累計影響，作為對列報的最早比較期間期初保留溢利期初餘額的調整。

香港會計準則第16號(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除使資產達到管理層擬定之營運狀態所需位置與條件過程中產生的項目銷售之任何所得款項。相反，實體須於損益中確認銷售任何有關項目之所得款項及該等項目之成本。該等修訂於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，並僅追溯應用於實體首次應用該等修訂的財務報表中所呈列的最早期間開始或之後可供使用的物業、廠房及設備項目。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港會計準則第37號(修訂本)澄清，就根據香港會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊費用以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取，否則不包括在內。該等修訂於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，並將應用於實體於其首次應用該等修訂的年度報告期間開始尚未履行其所有責任的合約。允許提早應用。初步應用該等修訂的任何累計影響將確認為對首次應用日期之期初權益的調整，而毋須重列比較資料。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進載列香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附之說明性示例及香港會計準則第41號(修訂本)。預期將適用於本集團之該等修訂詳情如下：

- 香港財務報告準則第9號金融工具：澄清實體於評估一項新訂或經修訂金融負債之條款是否實質上不同於原金融負債之條款時所計入之費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已付或已收之費用，其中包括借款人或貸款人代表另一方支付或收取之費用。實體對於該實體首次採用修訂的年度報告期間開始或之後經修訂或交換之金融負債應用該修訂。該修訂於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。允許提早應用。該修訂預期不會對本集團的財務報表產生重大影響。
- 香港財務報告準則第16號租賃：於香港財務報告準則第16號隨附之第13項說明性示例中移除出租人就租賃物業裝修作出之付款說明。此舉消除了應用香港財務報告準則第16號時對租賃優惠進行處理之潛在混淆。

2.4 主要會計政策概要

於聯營公司及合營公司之投資

聯營公司指本集團一般長期持有其股本投票權益不少於20%，並可對其行使重大影響力之實體。重大影響指參與投資對象財務及經營政策決策的權力，但並非對該等政策享有控制權或聯合控制權。

合營公司指一種聯合安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營公司之資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約協定對一項安排所共有之控制，共同控制僅在有關活動要求享有控制權之訂約方作出一致同意之決定時存在。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

於聯營公司及合營公司之投資(續)

本集團於聯營公司及合營公司的投資乃按本集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。本集團已作出調整，以納入任何可能存在的不同會計政策。本集團所佔聯營公司及合營公司的收購後業績及其他全面收益，分別計入損益及其他全面收益。此外，倘於聯營公司或合營公司的權益中直接確認一項變動，則本集團於綜合權益變動表中確認其應佔的任何變動(倘適用)。本集團與聯營公司或合營公司進行交易所產生的未變現盈虧乃按其於本集團於聯營公司或合營公司投資之相關部分作抵銷，惟未變現虧損證明已轉讓資產出現減值情況則除外。收購聯營公司或合營公司所產生的商譽按本集團於聯營公司或合營公司的部分投資列賬。

倘於聯營公司的投資變為於合營公司的投資或於合營公司的投資變為於聯營公司的投資，則不重新計量保留權益。該投資繼續按權益法列賬。在所有其他情況下，在對聯營公司喪失重大影響力或對合營公司喪失聯合控制權後，本集團按其公允價值計量及確認任何保留投資。喪失重大影響力或聯合控制權後聯營公司或合營公司的賬面值與保留投資的公允價值及出售所得款項兩者之間的差額確認為損益。

當於聯營公司或合營公司的投資分類為持作出售，則根據香港財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務入賬。

公允價值計量

本集團於各報告期末按公允價值計量其投資物業、包含於物業、廠房及設備之若干樓宇以及股本投資。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以儘量使用相關可觀察輸入數據及儘量減少使用不可觀察輸入數據。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

公允價值計量(續)

所有公允價值於本財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公允價值層級分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)
- 第二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於本財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同等級轉移。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或當須每年就資產進行減值檢測(不包括存貨、遞延稅項資產、金融資產、投資物業、包含於物業、廠房及設備之若干樓宇及分類為持作出售之資產)，則會估計資產之可收回數額。資產之可收回數額乃資產或現金產生單位之在用價值或公允價值減銷售成本兩者之較高者，而個別資產須分開計算，除非資產並無產生明顯獨立於其他資產或資產組別之現金流入，在此情況下，則可收回數額按資產所屬現金產生單位之可收回數額計算。對現金產生單位進行減值測試時，倘可於合理一致的基礎上分配，公司資產(如總部大樓)之部分賬面值將分配至單個現金產生單位，否則將分配至最小的現金產生單位組別。

僅在資產賬面值高於其可收回數額之情況下，方會確認減值虧損。評估在用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間價值及資產特定風險之現時市場評估之稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於其產生期間自損益中與減值資產功能一致之開支類別扣除，除非資產乃按重估數額列賬則作別論，在此情況下，減值虧損乃根據該重估資產之有關會計政策計算。

於各報告期間結束時，將評估是否有任何跡象顯示過往已確認之減值虧損不再存在或可能減少。若出現上述跡象，則估計可收回數額。早前確認之資產減值虧損僅在用以釐定資產可收回數額之估計數字有變時方會撥回，然而，有關數額將不會高於倘以往年度並無就資產及其他全面收益確認減值虧損而應已釐定之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回減值虧損於其產生期間計入損益，除非資產乃按重估數額列賬則作別論，在此情況下，撥回減值虧損乃根據該重估資產之有關會計政策計算。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

關聯方

與本集團有關聯之人士乃指：

(a) 該方為一名人士或該名人士之家族近親且該名人士

(i) 有權控制或共同控制本集團；

(ii) 對本集團有重大影響；或

(iii) 為本集團或本集團母公司之主要管理層成員；

或

(b) 該方為適用以下條件之實體：

(i) 該實體及本集團為同一集團成員；

(ii) 一間實體為其他實體(或該其他實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營公司或合營公司；

(iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營公司；

(iv) 一間實體為第三方實體之合營公司，而另一間實體則為該第三方實體之聯營公司；

(v) 該實體乃本集團或與本集團有關連之任何實體為其僱員而設離職後之福利計劃；

(vi) 該實體由(a)項所界定人士控制或共同控制；

(vii) (a)(i)項所界定人士對該實體有重大影響或為該實體(或該實體之母公司)之主要管理層成員；及

(viii) 該實體或其屬成員公司的集團的任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理層服務。

物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備是以成本或估值減累計折舊及任何減值虧損列賬。如「持作出售之非流動資產」之會計政策進一步闡述，倘物業、廠房及設備項目被分類為持作出售或屬於分類為持作出售的出售組別的一部分時，則其不予折舊，而根據香港財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價及將資產達至其營運狀況及工作地點作預定用途而直接產生之任何成本。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊(續)

在物業、廠房及設備項目投入運作後產生之開支，如維修及保養費等，一般會於產生該等開支之期間自損益扣除。當達致認可標準時，則主要檢驗開支按資產賬面值被資本化，作為資產之替代。倘若絕大部分物業、廠房及設備於中途須被替換，則本集團將有關部分確認為具特定可使用年期之個別資產，並據此將其折舊。

估值須頻密進行，以確保重估資產之公允價值與其賬面值之間不會出現重大差異。物業、廠房及設備之價值變化乃作為資產重估儲備變動處理。倘個別資產之虧絀高於該儲備之總額，虧絀之溢額會於損益扣除。隨後之任何重估盈餘乃以先前扣除之虧絀為限計入損益。對於按資產重估賬面值計算得出之折舊與按資產原來成本計算得出的折舊之間的差額，會每年從資產重估儲備轉撥至保留溢利。出售經重估資產時，就以往估值變現之資產重估儲備有關部分乃撥往保留盈利，列作儲備變動。

折舊乃以直線法，在各物業、廠房及設備項目之估計可使用年期內撇銷其成本至剩餘價值而計算。就此而言，所採用之主要年率如下：

樓宇	4.5%
租賃物業裝修	租賃期與20%(以期限較短者為準)
傢具、裝置及設備	18%至30%
汽車	18%

倘物業、廠房及設備項目各部分之可使用年期有所不同，有關項目之成本會於各部分間作合理分配，而各部分會分開折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方式會作出檢討，並在各財政年度結束時進行適合之調整。

物業、廠房及設備項目，包括初步確認之任何重要部分會在出售後，或倘預期使用或出售有關資產不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或報廢所得收益或虧損相等於相關資產之出售所得款項淨額與賬面值兩者間之差額，在終止確認有關資產之年度內於損益確認。

在建工程主要指興建中之一棟樓宇，乃按成本值減任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本包括於動工期間直接建造成本，以及相關借款之資本化借貸成本。在建工程於落成及可供使用時重新分類為適當類別之物業、廠房及設備。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資物業

投資物業是指以獲得租賃收入及／或資本增值為目的，而非以生產、提供產品、服務、管理或普通銷售目的而持有之於物業之投資。投資物業初時以包括交易成本之成本計量。在初次確認後，投資物業以反映報告期間結束時市場情況之公允價值列示。

投資物業公允價值變動形成之收益或虧損，於形成之年度之損益中確認。

投資物業報廢或出售形成之任何收益或虧損於報廢或出售之年度之損益中確認。

由投資物業轉為自用物業或存貨時，該物業其後會計之認定成本為改變用途當日的公允價值。如本集團之自用物業轉為投資物業，本集團直至改變用途當日前會根據「物業、廠房及設備和折舊」所述之政策就自用物業將該物業入賬及／或根據「使用權資產」所述政策就直至改變用途當日持作使用權資產之物業將該物業入賬，而物業於當日的賬面值與公允價值之任何差額則根據上述「物業、廠房及設備和折舊」所述之政策列作重估。由存貨轉為投資物業時，該物業於當日的公允價值與先前的賬面值之任何差額於損益表中確認。

分類為持作出售的非流動資產

倘非流動資產之賬面值將主要藉一項出售交易而非透過持續使用收回時，則分類為持作出售。在此情況下，該資產可按當前狀況即時出售，惟僅須受出售該等資產或出售組別之一般及慣用條款所規限，且實現其出售之概率必須極高。

分類為持作出售之非流動資產(投資物業及金融資產除外)，按其賬面值及公允價值減出售成本兩者中之較低者計量。分類為持作出售之物業、廠房及設備以及無形資產不予折舊或攤銷。

無形資產(商譽除外)

單獨取得之無形資產按成本初始確認。於業務合併取得之無形資產之成本，為於收購日期之公允價值。無形資產之可使用年期可評估為有限或無限。年期有限之無形資產隨後於可使用經濟年內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。可使用年期有限之無形資產之攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度結束時檢討一次。

研究及開發成本

所有研究成本在產生時自損益扣除。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)(續)

專利權及特許權

已購入之專利及特許權按成本扣除減值虧損列賬，並以直線法按其估計可使用年期(3至15年)內攤銷。

計算機軟件

購入的計算機軟件以成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期10年以直線法攤銷。

租賃

本集團於訂立合約時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約以代價為交換而授予於一段時間內控制使用已識別資產的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產乃於租賃開始日期確認(即相關資產可供使用日期)。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何租賃負債的重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃款項減任何已收租賃優惠。使用權資產於其租賃期或估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法計算折舊如下：

租賃土地	30至50年
物業	1至5年

倘於租賃期結束時租賃資產的擁有權轉讓至本集團或成本反映購買權的行使，則折舊按資產的估計可使用年期計算。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租賃期內租賃款項的現值確認。租賃款項包括固定款項(包括實質固定款項)減任何應收租賃優惠、依據指數或利率的浮息租賃款項及剩餘價值擔保下的預期支付金額。租賃款項亦包括合理確定將由本集團行使的購買選擇權的行使價及為終止租賃而支付的罰款(倘租賃期反映本集團將行使終止租賃選擇權)。並非依據指數或利率的浮息租賃款項將於導致付款的事件或條件發生的期間確認為開支。

於計算租賃款項的現值時，由於租賃中隱含的利率不易釐定，因此本集團使用其於租賃開始日期的遞增借款利率。於開始日期之後，租賃負債的金額增加且已作出的租賃款項減少以反映利息的累增。此外，倘有修改、租賃期發生變化、租賃款項變動(如租賃款項未來因指數或利率變動出現變動)或購買相關資產的選擇權評估變化，則租賃負債的賬面值將重新計量。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於機械及設備短期租賃(即租賃期為自開始日期起計十二個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)。本集團亦將低價值資產租賃確認豁免應用於被視為低價值的寫字樓設備及計算機租賃。

當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按個別租賃基準決定不會將租賃資本化。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租賃期內以直線法確認為開支。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為出租人

倘本集團作為出租人，其於租賃開始(或倘租賃修改)時分類其各項租賃為經營租賃或融資租賃。

所有本集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃部分，本集團按相對獨立的售價基準將合約中的代價分配予各個部分。租金收益因其經營性質而於租期內以直線法列賬並計入損益表之收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收益。

實質上轉移相關資產所有權所附帶的所有風險及報酬的租賃列為融資租賃。

於租賃開始日期，租賃資產成本乃按租賃款項及相關款項(包括初始直接成本)的現值資本化，並列為應收款項，其金額相等於租賃的淨投資。該等租賃的融資收入於損益表中確認，以反映租賃期內的持續週期回報率。

倘本集團為中間出租人，分租乃參考原租賃之使用權資產分類為融資租賃或經營租賃。倘原租賃為本集團應用資產負債表確認豁免的短期租賃，則本集團將分租分類為經營租賃。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本及按公允價值計入損益計量。

於初步確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用並無調整重大融資成分之影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，本集團初步按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文所載「收入確認」政策，按香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付未償還本金之本金及利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產是以收取合約現金流為目的的業務模型持有，而按公允價值於其他全面收益中分類及計量的金融資產是以收取合約現金流及出售金融資產為目的的業務模型持有。並非以上述業務模式持有的金融資產，均按公允價值計入損益分類及計量。

所有常規買賣的金融資產於交易日(即本集團承諾買賣資產當日)確認。按常規方式購買或出售，指購買或出售金融資產須按市場規則或習慣一般確定之期間內交付之資產。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

後續計量

金融資產按其分類的後續計量如下：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產隨後以實際利息法計量且可予減值。資產終止確認、修改或減值產生的溢利或虧損於損益中確認。

按公允價值計入損益之金融資產

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益中確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公允價值計入其他全面收益進行分類的股本投資。分類為按公允價值計入損益的金融資產的股本投資的股息在支付權確立時亦於損益中確認為其他收入，與股息相關的經濟利益可能流入本集團且股息金額能可靠計量。

取消確認金融資產

主要在以下情況須取消確認(即將其從本集團的綜合財務狀況表中移除)金融資產(或金融資產或同類金融資產組別(倘適用)之一部分)：

- 自資產收取現金流之權利屆滿；或
- 本集團轉讓收取資產現金流量之權利，或根據「債權轉手」安排承擔在無重大延誤下向第三方全數支付已收取之現金流量之責任；以及(a)本集團已轉讓該等資產之絕大部分風險及回報時，或(b)本集團並無轉讓及保留絕大部分風險及回報，但已轉讓資產之控制權時。

倘本集團已轉讓其收取資產現金流量之權利或已訂立債權轉手安排，會評估其有否保留該項資產擁有權的風險及回報，以及其程度。當並無轉讓或保留資產之絕大部分風險，亦無轉讓資產之控制權時，則按本集團持續參與資產之程度確認轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關之負債。轉讓資產及相關負債以可反映本集團已保留之權利與義務為基礎進行計量。

對已轉讓資產採取擔保形式之持續參與，乃按該資產原賬面值與本集團可能須償還之最高代價金額兩者中之較低者計量。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

本集團確認對並非按公允價值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押物的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予於未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)。就自初始確認起已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(存續期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估自初始確認，金融工具的信用風險是否顯著增加。進行評估時，本集團比較了金融工具於報告日期發生違約的風險及金融工具於初始確認日期發生違約的風險，同時考慮了無需耗費過多費用或精力即可獲得之合理且可支持的資料，包括歷史和前瞻性資料。

當合約付款逾期90天時，本集團將考慮違約的金融資產。然而，在某些情況下，當內部或外部資料表明本集團不太可能在考慮到本集團所持有的任何信貸增強之前全額收到未付合約款項時，本集團亦可將一項金融資產視為違約。金融資產於並無合理預期收回收約現金流時撤銷。

按攤銷成本計量的金融資產須按一般法計提減值，並在下列計量預期信貸虧損的各階段內分類，但採用下述簡易法的應收款項及合約資產除外。

- | | | |
|------|---|--|
| 第一階段 | — | 信用風險自初始確認以來沒有顯著增加的金融工具，其減值準備按相當於12個月預期信貸虧損計算 |
| 第二階段 | — | 自初始確認以來信用風險顯著增加但並非信用減值的金融資產的金融工具，其虧損撥備按相等於存續期預期信貸虧損的金額計算 |
| 第三階段 | — | 在報告日期已發生信用減值的金融資產(但並非購買或初始信用減損的金融資產)，其虧損撥備按相等於存續期預期信貸虧損的金額計算 |

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

簡化法

對於並不包含重要融資成分的應收貿易賬款，或當本集團應用並無調整重要融資成分影響的可行權宜方法時，本集團在計算預期信貸虧損時採用簡易法。根據簡易法，本集團並不跟蹤信用風險的變化，而是於每個報告日期確認基於存續期預期信貸虧損確認虧損撥備準備。本集團根據過往信貸虧損經驗建立了一個撥備矩陣，並根據債務人具體的前瞻性因素和經濟環境加以調整。

對於包含重要融資成分的應收貿易賬款以及應收租賃賬款，本集團所選擇的會計政策為採納簡易法按上述政策計算預期信貸虧損。

金融負債

初始確認及計量

初始確認時，金融負債歸類為透過損益表按公允價值列賬之金融負債或貸款及借貸或應付款項(如適當)。

所有金融負債初始按公允價值及(倘為貸款及借貸以及應付款項)扣除直接應佔交易成本確認。

本集團的金融負債包括應付貿易賬款及其他應付款項、應付聯營公司款項、應付合資企業款項、租賃負債、應付關聯方款項及計息銀行及其他借貸。

後續計量

金融負債按如下分類後續計量：

按攤銷成本計量之金融負債(貸款及借款)

於初始確認後，計息貸款及借貸以實際利率法按攤銷成本隨後計量，除非折現影響並不重大，否則在此情況下，則以成本列賬。當負債獲解除確認時，收益及虧損乃透過實際利率的攤銷過程於損益中確認。

攤銷成本乃經考慮取得時之任何折讓或溢價後計算，包括按實際利率計算之全部費用及成本。實際利率攤銷額計入損益之融資成本中。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

取消確認金融負債

當金融負債被解除或取消或到期時，金融負債會取消確認。

當現有金融負債被相同放款人根據有重大不同條款或現有負債條款作出了重大修訂之另一項金融負債所取代時，該項交換或修訂被視為取消確認原有負債，以及確認一項新負債，而兩者賬面值之差額在損益中確認。

抵銷金融工具

倘有現行可予執行之法律權利以抵銷確認金額及有意按淨額基準償付，或變現資產與償付負債同時進行，則抵銷金融資產及金融負債及於財務狀況表內呈報淨金額。

存貨

存貨是按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按先進先出基準釐定，倘若為在製品及製成品，則包括直接材料、直接勞工及經常費用之適當部分。可變現淨值乃基於估計售價扣除任何在完工及出售時產生之任何估計成本得出。

現金及現金等價物

就編製綜合現金流量表而言，現金及現金等價物指庫存現金及活期存款，以及可隨時兌換成已知數額之現金，所承受之價值變化風險不大，且在購入時一般為三個月內到期之短期高度流通之投資，減去須應要求而償還之銀行透支並構成本集團整體現金管理之主要部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括庫存現金及銀行現金(包括無用途限制之定期存款)。

撥備

撥備乃在過往事件引起目前債務(法定或推定)，且日後可能需要資金外流以清償債務時予以確認，惟前提是能夠對債務金額作出可靠之估計。

倘若折現之影響屬重大，所確認之撥備金額是指預期需用於清償債務之日後開支在報告期間結束時之現值。因時間推移而產生之折現現值增加包括在損益之融資成本內。

本集團提供與銷售移動電話及相關配件(用於保修期出現之缺陷的一般維修)相關之保修。本集團以銷量及過往之維修及退貨水平貼現至現值(如適當)為基準，就本集團所授該等保證型保修確認撥備。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。非損益類事項之相關所得稅確認為非損益所得稅，或確認為其他全面收益或直接計入權益。

即期稅項資產及負債乃經考慮本集團經營所處國家之解釋及常用準則，以報告期間結束時已實行或大體上實行之稅率(及稅例)為基礎，根據預期可自稅務機關收回或向其支付之數額計算。

遞延稅項乃以負債法計算，就於報告期末之資產及負債之稅基及其用作財務匯報用途之賬面值兩者間之所有暫時差額計算撥備。

遞延稅項負債就一切應課稅暫時差額予以確認，惟以下情形除外：

- 並非屬業務合併的交易中首次確認且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的資產或負債所產生之遞延稅項負債；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營公司之投資有關之應課稅暫時差額而言，撥回暫時差額之時間可以控制及暫時差額可能不會在可見將來撥回時方確認。

所有可予扣減暫時差額、未動用稅項資產結轉以及任何未動用稅項虧損確認為遞延稅項資產。於可能獲得應課稅溢利作為抵銷，以動用該等可予扣減暫時差額、未動用稅項資產結轉及未動用稅項虧損之情況下，均確認為遞延稅項資產，除非：

- 並非屬業務合併之交易中首次確認且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損之資產或負債所產生之可予扣減暫時差額之遞延稅項資產；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營公司之投資有關之可予扣減暫時差額，僅於暫時差額可能會在可見將來撥回及將有應課稅溢利作為抵銷，以動用暫時差額之情況下，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期間結束時進行審閱，並予以相應扣減，直至不可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為止。先前未確認之遞延稅項資產乃於可能獲得足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產之情況下於各報告期間結束時重估及予以確認。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產及負債根據於報告期間結束時已實施或已大致實施之稅率(及稅例)，按變現資產或清償負債之期間預期適用之稅率予以估量。

當且僅當本集團擁有法定行使權可將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要清償或收回時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及清償負債之不同應課稅實體所徵收之所得稅有關，遞延稅項資產方可與遞延稅項負債互相抵銷。

政府資助

政府資助在可合理確定將會獲取資助或補貼，以及將會達成所有附帶條件之情況下，方會以其公允價值予以確認。倘資助及補貼與開支項目有關，則須以系統基準在其擬用以補償成本之期間內確認為收入。

倘資助與一項資產有關，則其公允價值計入遞延收入賬並於有關資產的預期可使用年內按每年均等數額撥入損益。

收入確認

來自客戶合約之收入

來自客戶合約之收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認，金額反映本集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲得的代價。

倘合約中的代價包含可變金額，則對集團就向客戶轉讓貨品或服務而有權換取的代價金額進行估計。可變代價於合約開始時進行估計並受到約束，直至其後消除與可變代價相關的不確定因素，已確認累計收入金額不大可能會出現重大收入撥回時為止。

(a) 銷售移動電話產品

銷售工業品(包括移動電話及相關配件)之收入在資產的控制權轉移至客戶(通常於交付工業品時)的時間點確認。

(b) 無線應用服務收益

無線應用服務收益在特定安裝及激活要求獲滿足的時間點予以確認。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

收入確認(續)

其他收益

租金收入乃按佔租期時間比例之基準確認。授予的租賃獎勵於損益確認為應收淨租賃付款總額之一部分。可變租賃付款於其產生之會計期間確認為收入，該等租賃付款不會因某個指數或利率而發生變化。

利息收入按權責發生制確認，採用實際利率法，應用金融工具的預計年期或較短期間(如適合)的估計未來現金收入準確貼現至該金融資產賬面淨值的利率計量。

合約負債

於本集團將相關貨品或服務轉讓前，自客戶收取付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合約(即轉移相關貨品或服務的控制權予客戶)時確認為收入。

退款負債

退款負債乃退還部分或全部已收(或應收)客戶代價的義務，並按本集團最終預期將退還客戶的金額計量。本集團於各報告期末更新其估計退款負債(及交易價格的相應變動)。

以股份為基礎之付款

本公司設有購股權計劃及認股權證計劃，以獎勵及回饋曾為本集團業務取得成功而作出貢獻之合資格參與者。本集團之員工(包括董事)及業務合作夥伴會收取以股份為基礎之付款形式之酬金，而員工及業務合作夥伴會提供服務作為股本工具之代價(「股本結算交易」)。

若以股份為基礎的付款交易以本集團的僱員為對象，則以權益結算之交易的成本參照權益工具於授出當日的公允價值計量，並考慮此等權益工具的授出條款及條件。若以股份為基礎的付款交易並非以本集團僱員為對象，則以權益結算之交易的成本參照所接收的貨品或服務的公允價值計量，除非無法可靠估計其公允價值。若本集團無法可靠估計所接收貨品或服務的公允價值，則本集團將參照授出的權益工具的公允價值間接計量所接受貨品或服務。

所授出購股權及認股權證的公允價值由外部估值師使用二項式模型確定，進一步詳情載於財務報表附註32。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

以股份為基礎之付款(續)

股本結算交易之成本連同股本之相應升幅會於僱員福利開支達到表現及／或服務條件之期間確認。由各報告期間結束直至歸屬日就股本結算交易確認的累計支出反映歸屬期屆滿時之支出，以及本集團最佳估計將最終歸屬之股權工具數目。期內於損益扣除或計入之項目指於期初及期終確認之累計開支變動。

釐定獎勵獲授當日之公允價值時，並不計及服務及非市場表現條件，惟在有可能符合條件的情況下，則評估為本集團對最終將會賦予股權工具數目最佳估計之一部分。市場表現條件反映於獎勵獲授當日之公允價值。獎勵之任何其他附帶條件(但不帶有服務要求)視作非賦予條件。非賦予條件反映於獎勵之公允價值，除非同時具服務及／或績效條件，否則獎勵即時支銷。

因非市場表現及／或服務條件未能達成而最終無歸屬之獎勵並不確認為支出。凡獎勵包含市場或非歸屬條件，不論是否達到該市況或非歸屬條件均會視作歸屬處理，惟其他所有表現及／或服務條件須已達成。

當股本結算報酬之條款作出修訂時，若報酬之原有條款得以達成，會確認最少之支出，猶如條款未曾作出任何修訂。此外，修訂如會導致任何以股份為基礎之付款之總公允價值增加，或對僱員有利，會按修訂當日之計算確認支出。

當股本結算報酬之條款註銷時，會視作報酬已於註銷當日經已歸屬，而報酬尚未確認之任何支出會即時確認，包括在本集團或僱員控制範圍內非歸屬條件未達成之報酬。然而，倘註銷的報酬有任何替代的新報酬，並指定為授出當日的替代報酬，則該項註銷及新報酬會如上段所述被視為原有報酬的修訂般處理。

未行使購股權的攤薄影響將反映為計算每股盈利時的額外股份攤薄效應。

其他僱員福利

退休金計劃

本集團在中國大陸經營之附屬公司僱員，須參加由當地市政府營辦之中央退休金計劃。該等附屬公司須要撥出工資成本之若干百分比，作為中央退休金計劃之供款。當有關供款根據中央退休金計劃之規定成為應付款時會計入損益內。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

其他僱員福利(續)

離職福利

於本集團不再撤回該等福利要約及其確認包括支付離職福利之重組成本時(以較早者為準)，確認離職福利。

借貸成本

與收購、興建或生產合資格資產(需要頗長時間方可達至其預期用途或進行銷售之資產)直接有關之借貸成本撥充資本作該等資產之部分成本。借貸成本撥充資本須於該等資產大概可達至其預期用途或進行銷售時終止。特定借貸用於合資格資產開支前所作短期投資所得之投資收入將於已撥充資本之借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於其產生期間支銷。借貸成本包括實體於借貸時產生的利息及其他成本。

外幣

該等財務報表以港元(本公司之功能貨幣)呈列。本集團屬下各實體自行決定功能貨幣，而各實體財務報表內之項目均以該功能貨幣計算。本集團各實體錄得之外幣交易首先按交易日期適用之各自功能貨幣匯率入賬。於報告期間結束時以外幣為單位之貨幣資產與負債按該日適用之功能貨幣匯率換算。結算或兌換貨幣項目產生的差額均於損益內確認。

根據外幣歷史成本計算之非貨幣項目按首次交易日期之匯率換算。根據外幣公允價值計量之非貨幣項目按計量公允價值當日之匯率換算。換算非貨幣項目(以公允價值計量)所產生損益經處理，以符合項目公允價值變動時確認之損益，即於其他全面收益或損益表確認之公允價值溢利或虧損之換算差額亦於其他全面收益或損益表中分別予以確認。

於釐定初始確認相關資產、終止確認與預付代價相關之非貨幣資產或非貨幣負債之開支或收入的匯率時，首次交易日期為本集團初始確認預付代價產生之非貨幣資產或非貨幣負債之當日。倘有多次付款或預收款，本集團就各預付代價之還款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司、合營公司及聯營公司的功能貨幣為港元以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按於報告期末適用的匯率換算為港元，而其損益表按與交易日期相若的匯率換算為港元。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

外幣(續)

因此而產生之匯兌差額在其他全面收益表確認及累計入外匯波動儲備。出售外國業務時，與該特定外國業務有關的其他全面收益部分在損益予以確認。

就編製綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量按現金流量日期適用之匯率換算為港元。海外附屬公司在年內產生之循環現金流量經常會按該年度的加權平均匯率換算為港元。

收購境外業務產生的任何商譽及對因收購產生的資產及負債賬面值作出的任何公允價值調整，均視作境外業務的資產及負債，並按結算匯率換算。

3. 主要會計判斷及估計

本集團編製財務報表時，需要管理層作出判斷、估計及假設，此等判斷、估計及假設會影響收益、開支、資產與負債及其連同之披露及或然負債披露之金額。有關該等假設及估計之不確定性，可能導致受影響之未來資產及負債賬面金額須作出重大調整。

判斷

在應用本集團之會計政策時，除涉及估計之判斷外，管理層曾作出以下判斷，該等判斷對財務報表內確認之金額影響最大：

合約安排

本集團通過一系列合約安排對合龍科技及眾盈智能科技行使控制權，並從其經營中獲得經濟利益。

本集團認為，儘管其並未直接持有合龍科技及眾盈智能科技的股權，但其仍控制彼等，因為其擁有彼等的財務及經營政策的權力，並通過合約安排從彼等的業務活動中獲得實質上所有的經濟利益。據此，合龍科技及眾盈智能科技已於本年度內作為附屬公司核算。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

3. 主要會計判斷及估計(續)

判斷(續)

持續經營考慮

於應用本集團會計政策的過程中，除涉及估計的會計政策外，管理層已基於本集團將能於本年持續經營的假設編製綜合財務報表，該假設乃為重大判斷，對於綜合財務報表內確認的金額有最重大的影響。該持續經營假設的評估涉及董事於特定時間點就本質上屬不確定的事件或情況的未來結果作出判斷。董事認為本集團有能力持續經營，而可能導致業務風險且單獨或集體而言，可能對持續經營假設造成重大疑慮的重大事件或情況載於財務報表附註2.1。

物業租賃分類—本集團作為出租方

本集團就其投資物業組合訂有商用物業租賃。本集團根據對該等安排之條款及條件之評估，如租期不構成商用物業之經濟壽命的主要部分，且最低租賃款項現值不等於商用物業之絕大部分公允價值，本集團決定保留該等出租物業擁有權附帶的絕大部分重大風險及回報，並將該等合約以經營租賃入賬。

投資物業與業主自佔物業之分類

本集團會釐定物業是否符合資格列為投資物業，並已建立作出判斷之準則。投資物業為賺取租金或資本增值或兼取兩者而持有之物業。因此，本集團會考慮物業是否大致上獨立於本集團持有之其他資產而產生現金流量。若干物業部分是為賺取租金或資本增值而持有，另一部分則持作生產或供應貨品或服務或行政用途。倘若該等部分可單獨銷售，本集團會將該等部分分開入賬。倘若該等部分不能夠單獨銷售，則僅會在持作生產或供應貨品或服務或行政用途的部分只佔極小部分時，方視該物業為投資物業。判斷乃按個別物業基準作出，以釐定配套服務所佔比例是否偏高，以致有關物業不合資格列為投資物業。

所得稅

遞延稅項乃以負債法計算，就於報告期末之資產及負債之稅基及其用作財務匯報用途之賬面值兩者間之所有暫時差額計算撥備。

由於董事認為可控制撥回有關暫時差額的時間而該等暫時差額不會於可預見將來撥回，故經已為若干中國附屬公司將匯返或以股息方式分派溢利時的應付預扣稅確認遞延所得稅負債。倘該等中國附屬公司的未分派盈利被視為匯返或以股息方式分派，則遞延稅項支出及遞延稅項負債應增加相同金額約263,477,000港元(二零二零年：281,088,000港元)(附註30)。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

3. 主要會計判斷及估計(續)

判斷(續)

釐定現金產生單位

於本集團非金融資產減值評估過程，管理層須識別現金產生單位。現金產生單位為一組最小可識別資產，該組資產產生現金流入，而該等現金流入大致上獨立於來自其他資產或資產組別之現金流入。識別現金產生單位涉及判斷。

估計不確定性

部分有關未來之主要假設及於報告期間結束時帶來估計不確定性之其他主要因素涉及重大風險，可導致未來財政年度內之資產及負債賬面金額須作出重大調整，有關假設及因素於下文討論：

非金融資產減值(商譽除外)

本集團於各呈報期末評估所有非金融資產有否任何減值的跡象。非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。資產或現金產生單位賬面值超逾其可收回金額，即其公允價值減處置費用後的淨額與其在用價值的較高者，則存在減值。計量公允價值減出售成本時，按以公平基準就類似資產進行具約束力的出售交易的可供使用數據，或可觀察市價減出售資產增量成本得出。倘並無具約束力的出售協議或該資產(或資產組別)的活躍市場，管理層將參考可供使用的最佳資料，以反映實體於呈報期末可取得的金額。當計算在用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的折現率，以計算該等現金流量的現值。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，已確認手機分部若干資產的物業、廠房及設備以及無形資產的減值虧損約15,598,000港元。進一步詳情載於財務報表附註14及附註17(二零二零年：22,611,000港元)。

產品保證撥備

本集團為其售予客戶之產品提供產品品質保證，為客戶修理或更換缺陷產品。保證撥備金額是根據銷量和過往修理或退貨之水平估計。估計基準會持續檢討及在適當時修訂。於二零二一年十二月三十一日，產品保證撥備之賬面值之最佳估計為18,269,000港元(二零二零年：18,942,000港元)(附註28)。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

3. 主要會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

應收貿易賬款的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算應收貿易賬款的預期信貸虧損。撥備率是基於就虧損模式(即地理位置、產品類型以及客戶類型及評級)類似的多個客戶分部分組開具發票日期起的賬齡計算。

撥備矩陣最初基於本集團的過往觀察違約率。本集團將根據前瞻性資料調整矩陣，從而調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況(即國內生產總值)預期於未來一年內惡化，並可能導致製造業的違約次數上升，則過往違約率將予以調整。於各報告日，過往觀察違約率將予以更新並分析前瞻性估計的變動。

對過往觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損間的相關性評估是一項重要估計。預期信貸虧損的金額對環境變化及預測經濟狀況敏感。本集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦或不能代表客戶未來的實際違約。有關本集團貿易應收賬款的預期信貸虧損資料於財務報表附註21中披露。

存貨減記至可變現淨值

存貨減記至可變現淨值乃根據存貨之估計可變現淨值作出。釐定減記金額涉及管理層之判斷和估計。當實際結果或未來預期與原有估計出現差異，該差異將影響存貨賬面值，以及該期間內存貨撥備的減記/撥回。於二零二一年十二月三十一日，經扣除存貨撥備約71,226,000港元(二零二零年：181,568,000港元)後，存貨之賬面值約為13,869,000港元(二零二零年：51,310,000港元)。

遞延稅項資產

未動用的稅項虧損會作遞延稅項資產確認，惟應課稅溢利可能給可動用的虧損抵銷。要釐定可予確認的遞延稅項資產，管理層需要根據日後應課稅溢利的可能時間及數額配合未來的稅務計劃策略作出重大的判斷。於二零二一年十二月三十一日的累計未確認稅項虧損為916,779,000港元(二零二零年：2,048,856,000港元)。進一步詳情載於財務報表附註30。

向供應商賠償的撥備

本集團就關於取消已下發但尚未收到的採購原材料訂單而向供應商的賠償計提撥備。管理層根據過往結算模式及其與各受影響賣方的協商狀況，盡其最大努力估算供應商可能將索賠的金額撥備。於二零二一年十二月三十一日，包含於其他應付款項及應計費用的向供應商賠償的撥備金額約為68,674,000港元(二零二零年：70,277,000港元)。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

3. 主要會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

投資物業的公允價值估計

在欠缺類似物業在活躍市場上的現行價格情況下，本集團考慮來自多個來源的資料，包括：

- (a) 不同性質、狀況或地點的物業在活躍市場上的現行價格，並作出調整以反映上述差異；
- (b) 類似物業於活躍程度稍遜市場的最近期價格，並作出調整以反映自交易按有關價格進行的日期起出現的任何經濟狀況變動；及根據對未來現金流量所作的可靠估計而得出的貼現現金流量預測，以任何現有租約及其他合約的條款及(在可能情況下)外在證據(例如地點及狀況相同的類似物業的現行市場租金)作為支持理據，並採用足以反映當時市場對現金流量的金額及時機的不確定因素所作評估的貼現率。

投資物業於二零二一年十二月三十一日的賬面值為2,375,184,000港元(二零二零年：2,287,583,000港元)。進一步詳情(包括用於公允價值計量的關鍵假設及敏感性分析)載於財務報表附註15。

租賃—估計增量借款利率

本集團未能輕易釐定租賃內所含利率，因此，其使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團在類似期限內借款及以類似的抵押，以在類似的經濟環境中獲取與使用權資產價值相近的資產所需的資金而須支付的利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計。

非上市股本投資之公允價值

非上市股本投資已根據財務報表附註40所詳述的市場基準估值技術進行估值。有關估值需要本集團確定可資比較的公眾公司(同業公司)及選擇價格倍數。此外，本集團就流動性不足及規模差異的貼現作出估計。本集團將該等投資的公允價值分類為第三級。於二零二一年十二月三十一日，非上市股本投資的公允價值為27,263,000港元(二零二零年：84,879,000港元)。進一步詳情載於財務報表附註24。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團按其產品及服務劃分業務單位，兩個呈報經營分部如下：

- (a) 移動電話分部指從事移動電話及相關配件之研發、生產和銷售，以及提供無線應用服務；
- (b) 投資物業分部指投資於物業，以獲得潛在租金收入及／或資本增值。

有關融資服務業務的經營分部於二零二零年七月終止。呈報的分部資料不包括該終止經營的任何金額，詳見附註11。

管理層分別獨立監察本集團經營分部之業績，以為資源分配及表現評核方面作出決定。分部表現根據呈報分部溢利或虧損而評估，即計量來自持續經營業務之經調整除稅前溢利或虧損。除利息收益、非租賃相關融資成本、出售於聯營公司的投資盈利及應佔合營公司及聯營公司的溢利及虧損不計入此計量外，持續經營業務的經調整除稅前虧損一貫基於本集團持續經營業務的除稅前虧損進行計量。

分部資產不包括於集團層面而管理之資產，包括於合營公司之投資、於聯營公司之投資、按公允價值計入損益之金融資產、遞延稅項資產、應收聯營公司款項、應收一間合營公司款項、分類為持作出售之資產、抵押存款、現金及現金等價物以及其他未分配總辦事處及企業資產。

分部負債不包括於集團層面而管理之計息銀行及其他借貸、應付聯營公司款項、應付一間合營公司款項、應付關聯方款項、應繳稅項、遞延稅項負債及其他未分配總辦事處及企業負債。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度	移動電話 千港元	物業投資 千港元	總計 千港元
分部收入(附註5)			
對外部客戶銷售	665,380	–	665,380
其他收入及盈利	177,897	76,480	254,377
來自持續經營業務之收入	843,277	76,480	919,757
分部業績	(493,497)	14,853	(478,644)
對賬：			
利息收益			4,066
融資成本(不包括租賃負債利息)			(48,330)
應佔合營公司虧損			(49,827)
應佔聯營公司溢利			16,726
來自持續經營業務之除稅前虧損			(556,009)
分部資產	1,179,948	2,418,598	3,598,546
對賬：			
於合營公司之投資			143,954
於聯營公司之投資			374,705
企業及其他未分配資產			1,007,805
資產總額			5,125,010
分部負債	1,521,727	21,570	1,543,297
對賬：			
企業及其他未分配負債			1,037,601
負債總額			2,580,898
其他分部資料：			
來自持續經營業務：			
金融資產減值淨額	18,587	–	18,587
物業、廠房及設備減值	7,579	–	7,579
無形資產減值	8,019	–	8,019
存貨減記至可變現淨值	6,224	–	6,224
投資物業之公允價值虧損	–	(43,480)	(43,480)
產品保證撥備	667	–	667
折舊及攤銷	27,437	–	27,437
資本開支*			
– 來自持續經營業務	440,403	16,271	456,674

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度	移動電話 千港元	物業投資 千港元	總計 千港元
分部收入(附註5)			
對外部客戶銷售	811,757	–	811,757
其他收入及盈利	89,706	194,123	283,829
來自持續經營業務之收入	901,463	194,123	1,095,586
分部業績	(393,958)	180,759	(213,199)
對賬：			
利息收益			2,807
融資成本(不包括租賃負債利息)			(35,988)
出售聯營公司投資收益			623
應佔合營公司虧損			(5,774)
應佔聯營公司虧損			(47,532)
來自持續經營業務之除稅前虧損			(299,063)
分部資產	868,027	2,288,271	3,156,298
對賬：			
於合營公司之投資			188,321
於聯營公司之投資			265,717
企業及其他未分配資產			711,180
資產總額			4,321,516
分部負債	1,743,717	7,162	1,750,879
對賬：			
企業及其他未分配負債			1,251,784
負債總額			3,002,663
其他分部資料：			
來自持續經營業務：			
金融資產減值，淨額	4,227	–	4,227
物業、廠房及設備減值	22,611	–	22,611
存貨減記至可變現淨值	26,016	–	26,016
投資物業之公允價值盈利	–	175,662	175,662
產品保證撥回	(2,493)	–	(2,493)
折舊及攤銷	37,758	–	37,758
資本開支*			
—來自持續經營業務	33,274	216,554	249,828

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備、投資物業以及無形資產。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

地域資料

(a) 來自外部客戶之收入

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中國大陸	112,629	109,490
海外	552,751	702,267
	665,380	811,757

上述來自持續經營業務之收益資料乃根據客戶之地點劃分。

(b) 非流動資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中國大陸	3,730,942	3,133,731
海外	2,372	10,113
	3,733,314	3,143,844

上述持續經營業務之非流動資產資料乃根據資產(未計金融工具及遞延稅項資產)之地點劃分。

主要客戶之資料

源自主要客戶之持續經營業務之收入(各佔本集團收入10%或以上)列載如下：

	經營分部	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
甲客戶	移動電話	212,748	不適用
乙客戶	移動電話	166,309	158,969
丙客戶	移動電話	84,701	不適用
丁客戶	移動電話	不適用	325,882

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

5. 收入、其他收益及盈利

收入之分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
來自客戶合約之收入		
銷售移動電話及相關配件	660,559	795,147
無線應用服務收益	4,821	16,610
	665,380	811,757

來自客戶合約之收入

(i) 分類收入資料

分部	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
確認收入時間：		
於某時點轉讓的貨品及服務	665,380	811,757

下表列示於本年度確認的收入金額，而有關金額於報告期初計入合約負債：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售移動電話及相關配件	22,160	11,041

年內並無確認與過往年度達成的履行責任有關的收入(二零二零年：無)。

(ii) 履行責任

有關本集團履行責任的資料概述如下：

銷售移動電話及相關配件

履行責任在交付貨物時達成，付款通常在交付後30至90天內到期，惟新客戶除外，新客戶通常需要提前付款。

無線應用服務

履行責任在完成具體安裝及激活要求時達成，付款通常在達成履行責任後30天內到期。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

5. 收入、其他收益及盈利(續)

其他收益及盈利

附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行利息收益	4,066	2,807
政府資助及補貼*	51,660	24,184
投資物業經營租賃之租金收益總額：		
固定租賃款項	76,480	18,461
	76,480	18,461
處置分類為持作出售資產之盈利	63,553	-
匯兌盈利，淨額	41,655	47,020
各種服務收益	6,471	4,552
售後維修服務	4,143	5,562
投資物業公允價值盈利	-	175,662
出售使用權資產之盈利	-	873
出售於聯營公司投資之盈利	-	623
其他	10,415	7,515
	258,443	287,259

* 政府資助及補貼指當地稅務局退回之增值稅以及若干財政局用以支持本集團研發活動之撥款。該等資助及補貼並無未履行之條件或或然事項。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

6. 來自持續經營業務之除稅前虧損

本集團來自持續經營業務之除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售存貨成本		622,857	663,687
物業、廠房及設備折舊	14	18,890	25,722
使用權資產折舊	16	4,800	10,394
無形資產攤銷	17	3,747	1,642
研發成本*：			
本年度開支		161,522	210,033
不包括於租賃負債計量之租賃款項	16	749	2,558
核數師酬金：			
年度審核		3,313	3,286
協定程序		942	760
		4,255	4,046
員工薪酬開支(包括董事薪酬(附註8))：			
工資及薪金		186,484	183,342
員工福利開支		9,010	7,428
退休金計劃供款(界定供款計劃)		16,256	6,020
以股權結算之購股權開支	32	41,153	10,789
		252,903	207,579
應收貿易賬款減值／(減值撥回)#		6,945	(2,423)
其他金融資產減值，淨額#		11,642	6,650
物業、廠房及設備以及無形資產減值#		15,598	22,611
其他非流動資產減值#		-	31,403
出售物業、廠房及設備項目之虧損#		906	6,066
存貨減記至可變現淨值&		6,224	26,016
租賃投資物業產生之直接營運開支*		16,747	12,009
產品保證撥備／(撥回)@	28	667	(2,493)
與發行認股權證有關的股權結算開支*	32	74,686	-
投資物業公允價值虧損／(盈利)##		43,480	(175,662)
按公允價值計入損益之金融資產之公允價值虧損淨額#		77,004	8,754
罰款#		-	8,425
訴訟申索#		27,572	17,970

* 計入損益之「行政開支」內。

@ 計入損益之「銷售開支」內。

& 計入損益之「銷售成本」內。

計入損益之「其他開支」內。

計入損益之「其他開支」／「其他收益及盈利」內。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

7. 融資成本

來自持續經營業務之融資成本分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
下列各項之利息：		
銀行及其他借貸	34,872	19,882
應付一名關聯方款項	13,458	16,094
貿易應收款項保理利息	—	12
租賃負債利息	477	1,012
	48,807	37,000

8. 董事酬金

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的年內董事酬金詳情如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
袍金	1,440	1,440
其他薪酬：		
薪金、津貼及實物利益	8,383	10,357
與表現掛鉤之花紅*	141	211
以股權結算之購股權開支	2,032	2,735
退休金計劃供款	162	38
	10,718	13,341
	12,158	14,781

* 本公司的若干執行董事有權獲得根據本集團及其部門之表現釐定的獎金。

於年內及往年，根據本公司購股權計劃，若干董事因彼等向本集團提供之服務獲授購股權，更多詳情載於財務報表附註32。有關購股權之公允價值乃於授出當日釐定，已於歸屬期在損益表中確認，而計入本年度財務報表內的款項則包括在上述董事及高級行政人員之酬金披露內。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

8. 董事酬金(續)

(a) 獨立非執行董事

年內向本集團獨立非執行董事支付之袍金如下：

	以股權結算之		酬金總額 千港元
	袍金 千港元	購股權開支 千港元	
二零二一年			
黃大展博士***	360	35	395
謝維信先生**	350	35	385
陳敬忠先生	360	35	395
郭敬暉先生	360	35	395
趙善能先生*	10	—	10
	1,440	140	1,580
二零二零年			
黃大展博士	360	78	438
謝維信先生	360	78	438
陳敬忠先生	360	78	438
郭敬暉先生	360	78	438
	1,440	312	1,752

* 於二零二一年十二月二十一日獲委任為非執行董事。

** 於二零二一年十二月二十一日辭任獨立非執行董事。

*** 於二零二二年一月十八日辭任獨立非執行董事。

於本年度，並無向獨立非執行董事支付其他薪酬(二零二零年：無)。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

8. 董事酬金(續)

(b) 執行董事及非執行董事

	薪金、津貼 及實物利益 千港元	與表現掛鈎 之花紅 千港元	以股權結算 之購股權開支 千港元	退休金計劃 供款 千港元	酬金總額 千港元
二零二一年					
行政總裁：					
陳家俊先生	3,568	-	-	48	3,616
執行董事：					
馬飛先生	945	25	484	57	1,511
林靈峰先生*	600	-	41	-	641
	1,545	25	525	57	2,152
非執行董事：					
許奕波先生**	2,186	116	725	57	3,084
梁銳先生	724	-	587	-	1,311
吳偉雄先生	360	-	55	-	415
	3,270	116	1,367	57	4,810
	8,383	141	1,892	162	10,578

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

8. 董事酬金(續)

(b) 執行董事及非執行董事(續)

	薪金、津貼 及實物利益 千港元	與表現掛鈎 之花紅 千港元	以股權結算 之購股權開支 千港元	退休金計劃 供款 千港元	酬金總額 千港元
二零二零年					
行政總裁：					
陳家俊先生	3,389	-	-	-	3,389
執行董事：					
許奕波先生	1,837	173	523	19	2,552
馬飛先生	874	38	349	19	1,280
林霆峰先生	600	-	122	-	722
	3,311	211	994	38	4,554
非執行董事：					
吳偉雄先生	360	-	122	-	482
梁銳先生	3,297	-	1,307	-	4,604
	3,657	-	1,429	-	5,086
	10,357	211	2,423	38	13,029

* 於二零二二年一月十八日辭任執行董事。

** 於二零二一年十月八日由執行董事調任為非執行董事。

於本年度，概無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排(二零二零年：無)。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

9. 五名最高薪僱員

年內五名最高薪僱員包括兩名董事(二零二零年：四名董事)，有關酬金詳情載於上文附註8。餘下三名(二零二零年：一名)最高薪僱員(並非本公司董事或主要行政人員)之酬金詳情如下：

	本集團	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
薪金、津貼及實物利益	5,550	1,543
以股權結算之購股權開支	6,766	213
退休金計劃供款	163	49
	12,479	1,805

酬金介乎以下範圍之最高薪僱員(非董事或主要行政人員)的人數如下：

	二零二一年	二零二零年
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1
3,500,001港元至4,000,000港元	1	–
6,500,001港元至7,000,000港元	1	–
	3	1

於年內及去年，向三名非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員就彼等於本集團效力而授予購股權，有關詳情載於財務報表附註32的披露資料。該等購股權的公允價值已於整段歸屬期內於損益表確認，乃於授出日期釐定，而計入本年度財務報表的金額已載於以上的非董事及非最高行政人員的最高薪僱員薪酬披露資料。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

10. 所得稅開支

本公司乃於開曼群島註冊之獲豁免繳稅公司，並通過中國內地成立之附屬公司（「中國附屬公司」）進行絕大部分業務。

由於本集團於年內概無源自香港之應課稅溢利，故此，並無就香港利得稅計提撥備（二零二零年：無）。其他地方有關應課稅溢利的稅項已以本集團附屬公司經營所在國家之有關現行法律、詮釋及慣例為基準，按該處通行之稅率計算。

土地增值稅乃按土地增值金額的30%至60%的累進稅率徵收。土地增值金額為銷售物業所得款項減可扣減開支（包括土地成本及其他物業開發開支）後的金額。本集團根據相關稅法稅規的要求，對土地增值稅計提並計入了稅項撥備。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期		
— 企業所得稅	10,027	2,697
— 土地增值稅*	13,495	—
遞延(附註30)	(7,155)	45,314
來自持續經營業務之本年度稅項開支總額	16,367	45,965
來自已終止經營業務之本年度稅項開支總額	—	2,046
	16,367	48,011

* 於二零一九年四月二十五日，本集團與西安高新技術產業開發區訂立協議，內容有關出售西安酷派設備持有的部分土地及在建工程，交易價格為人民幣236,293,000元（相等於289,008,000港元）。有關交易程序已於二零二一年二月完成。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

10. 所得稅開支(續)

按本公司大部分附屬公司所在國家法定稅率計算之除稅前虧損適用稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支之對賬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
來自持續經營業務的除稅前虧損	(556,009)	(299,063)
來自已終止經營業務之除稅前虧損	-	(46,754)
	(556,009)	(345,817)
按法定稅率計算之稅項	(139,002)	(86,454)
稅率差異對若干集團實體之影響	20,078	13,967
土地增值稅撥備	13,495	-
土地增值稅稅務影響	(3,374)	-
歸屬於合營公司之虧損	12,209	1,444
歸屬於聯營公司之(溢利)/虧損	(3,370)	8,005
先前期間動用之稅項虧損	(4,306)	(433)
無須繳稅之開支	730	2,608
額外扣減之研發開支	(24,349)	(42,699)
暫時差額之影響	(30,904)	(61,750)
未確認稅項虧損	175,160	213,323
按本集團實際稅率計算之稅項開支	16,367	48,011
按實際稅率計算之來自持續經營業務的稅項開支	16,367	45,965
按實際稅率計算之來自已終止經營業務的稅項開支	-	2,046

本集團之中國附屬公司須按稅率25%繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。本集團於中國內地營運之若干附屬公司符合資格享有若干稅務優惠。適用於該等實體之主要稅務優惠詳情如下：

- (a) 本公司的全資附屬公司深圳酷派技術於二零一九年十二月評估並獲認定為高新技術企業，自二零一九年至二零二一年三年期間的企業所得稅率為15%。因此，深圳酷派技術於截至二零二一年十二月三十一日止年度的企業所得稅率為15%(二零二零年：15%)。
- (b) 本公司的全資附屬公司宇龍深圳於二零二一年十二月獲評估並獲認定為高新技術企業，自二零二一年至二零二三年三年期間的企業所得稅率為15%。因此，宇龍深圳於截至二零二一年十二月三十一日止年度的企業所得稅率為15%(二零二零年：25%)。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

11. 已終止經營業務

本公司於二零二零年四月十七日公佈其董事會出售深圳市匯盈小額貸款有限責任公司(「匯盈」)的決定。本集團決定終止其融資服務業務，以集中資源於移動電話業務。已於二零二零年七月二日完成匯盈的出售。自匯盈被分類為已終止經營業務，融資服務業務不再計入經營分部資料附註。上述詳情載於本公司日期為二零二零年六月四日的公告。

已終止經營業務於二零二零年一月一日至二零二零年七月二日的業績呈列如下：

	二零二零年 一月一日至 二零二零年 七月二日期間
	附註 千港元
收入	13,161
開支	(6,499)
其他收益	2,307
除稅前溢利	8,969
所得稅開支	(2,046)
期內溢利	6,923
出售一間附屬公司的虧損	33 (55,723)
來自己終止經營業務的年內虧損	(48,800)

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

11. 已終止經營業務(續)

已終止經營業務產生的現金流量淨額如下：

	二零二零年 千港元
經營活動	174,188
現金流入淨額	174,188
每股虧損：	
已終止經營業務的基本及攤薄(經重列)	(0.75)港仙

來自己終止經營業務的每股基本及攤薄盈利乃根據以下各項計算：

	二零二零年
來自己終止經營業務之本公司普通股權益持有人應佔虧損(港元)	(48,800,000)
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數(經重列)*(附註13)	6,530,979,114

* 已重列用於計算截至二零二零年十二月三十一日止年度每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數，以反映本公司於二零二一年六月二十八日進行供股之影響。更多詳情載於財務報表附註13。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

12. 股息

董事不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付任何末期股息(二零二零年：無)。

13. 本公司普通股股東應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司普通股股東應佔年內虧損，以及年內已發行普通股之加權平均股數9,269,499,294股(二零二零年：6,530,979,114股(經重列))(經調整以反映年內供股)計算。

由於尚未行使購股權及認股權證對所呈列的每股基本虧損金額並不具攤薄影響，因此並無就攤薄對截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度呈列的每股基本虧損金額作出調整。

每股基本虧損及攤薄乃基於以下計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
計算每股基本及攤薄虧損使用的本公司擁有人應佔虧損：		
來自持續經營業務	(572,376)	(345,186)
來自已終止經營業務	-	(48,800)
就每股基本及攤薄虧損而言之虧損	(572,376)	(393,986)

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	傢俬、 裝置及設置 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
二零二一年十二月三十一日						
成本或估值：						
於二零二一年一月一日	428,623	17,438	192,353	5,935	48,984	693,333
添置	-	-	7,030	4,590	404,465	416,085
重估虧絀	(839)	-	-	-	-	(839)
調撥至投資物業	(30,593)	-	-	-	-	(30,593)
出售	-	-	(32,473)	(1,287)	-	(33,760)
調撥	16,642	-	-	-	(16,642)	-
匯兌調整	12,375	512	5,242	202	7,415	25,746
於二零二一年 十二月三十一日	426,208	17,950	172,152	9,440	444,222	1,069,972
累計折舊及減值：						
於二零二一年一月一日	184,901	17,211	180,988	5,185	-	388,285
年內計提折舊	15,952	220	1,914	804	-	18,890
減值	-	22	7,454	103	-	7,579
出售	-	-	(29,066)	(1,277)	-	(30,343)
匯兌調整	5,682	497	4,396	96	-	10,671
於二零二一年 十二月三十一日	206,535	17,950	165,686	4,911	-	395,082
賬面淨值：						
於二零二一年 十二月三十一日	219,673	-	6,466	4,529	444,222	674,890

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	傢俬、 裝置及設置 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
二零二零年十二月三十一日						
成本或估值：						
於二零二零年一月一日	285,677	16,384	221,799	6,442	376,344	906,646
添置	-	-	6,602	-	238,235	244,837
重估盈餘	59,648	-	-	-	-	59,648
調撥至投資物業	-	-	-	-	(512,272)	(512,272)
出售	(607)	-	(47,946)	(823)	-	(49,376)
調撥	58,941	-	-	-	(58,941)	-
匯兌調整	24,964	1,054	11,898	316	5,618	43,850
於二零二零年 十二月三十一日	428,623	17,438	192,353	5,935	48,984	693,333
累計折舊及減值：						
於二零二零年一月一日	163,447	15,364	176,873	3,628	-	359,312
年內計提折舊	10,896	421	13,684	721	-	25,722
減值	-	414	20,825	1,372	-	22,611
出售	(534)	-	(40,260)	(741)	-	(41,535)
匯兌調整	11,092	1,012	9,866	205	-	22,175
於二零二零年 十二月三十一日	184,901	17,211	180,988	5,185	-	388,285
賬面淨值：						
於二零二零年 十二月三十一日	243,722	227	11,365	750	48,984	305,048

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備(續)

於二零二一年十二月三十一日，本集團尚未就賬面淨值約30,763,000港元(二零二零年：145,438,000港元)之若干樓宇取得房屋所有權證。

本集團之樓宇於報告期末由獨立專業合資格估值師戴德梁行有限公司及仲量聯行企業評估及諮詢有限公司個別地重新估值，根據其現有用途於二零二一年十二月三十一日之總公開市值為218,200,000港元(二零二零年：242,158,000港元)。因此，本集團於本年度錄得扣除其他全面收益的重估虧絀839,000港元及於往年錄得計入其他全面收益的重估儲備59,648,000港元。

於二零二一年及二零二零年，若干物業已轉撥至投資物業，及直至改變用途當日，該等物業的重估盈利已計入其他全面收益。上述詳情載於財務報表附註15。

於二零二一年十二月三十一日，本集團賬面淨值129,770,000港元(二零二零年：127,620,000港元)的若干物業、廠房及設備已質押作為本集團自獨立第三方貸款之擔保，而賬面淨值88,430,000港元(二零二零年：無)已質押作為本集團一般銀行融資之擔保。進一步詳情載於財務報表附註29。

於二零二一年十二月三十一日，計入本集團物業、廠房及設備的賬面值為218,220,000港元(二零二零年：242,158,000港元)的若干樓宇乃以重估模型以公允價值列示。倘相關樓宇已按成本模式列賬，則應確認之賬面值為153,395,000港元。餘下賬面值為456,690,000港元(二零二零年：62,890,000港元)的物業、廠房及設備(包括在建工程)以歷史成本列賬。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備(續)

公允價值層級

下表載列本集團按重估金額呈列之樓宇的公允價值計量層級：

	於二零二一年十二月三十一日			
	公允價值計量所用層級			
	活躍市場 之報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
通常以公允價值計量：				
工業物業	-	-	129,770	129,770
商業物業	-	-	88,430	88,430
	-	-	218,200	218,200

	於二零二零年十二月三十一日			
	公允價值計量所用層級			
	活躍市場 之報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
通常以公允價值計量：				
工業物業	-	-	127,620	127,620
商業物業	-	-	114,538	114,538
	-	-	242,158	242,158

本年度內，第一級與第二級之間並無公允價值計量轉移，亦無轉入或轉出第三級。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備(續)

公允價值層級(續)

公允價值層級第三級公允價值計量分類對賬：

	商業物業 千港元	工業物業 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日之賬面值	–	120,543	120,543
調撥自在建工程	58,941	–	58,941
年內計提折舊	(1,631)	(9,117)	(10,748)
其他全面收益中確認的重估儲備	51,171	8,477	59,648
匯兌調整	6,057	7,717	13,774
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日之賬面值	114,538	127,620	242,158
調撥自在建工程	16,642	–	16,642
調撥至投資物業	(30,593)	–	(30,593)
年內計提折舊	(5,225)	(10,592)	(15,817)
其他全面收益中確認的重估儲備	(9,853)	9,014	(839)
匯兌調整	2,921	3,728	6,649
於二零二一年十二月三十一日之賬面值	88,430	129,770	218,200

以下為使用的估值方法概要以及樓宇估值所需的關鍵數據輸入：

	估值方法	重大不可觀察輸入數據	範圍或加權平均 二零二一年	範圍或加權平均 二零二零年
工業物業	折舊後重置成本(「DRC」)法	a. 建造成本 (人民幣/平方米)	a. 1,198至3,621	a. 1,141至3,449
		b. 行政開支佔比	b. 2%	b. 3%
		c. 無法預計的開支佔比	c. 3%	c. 3%
		d. 更新費用	d. 75%	d. 78%至80%
商業物業	折舊後重置成本(「DRC」)法	a. 建造成本 (人民幣/平方米)	a. 7,456	a. 7,423
		b. 行政開支佔比	b. 2%	b. 2%
		c. 無法預計的開支佔比	c. 5%	c. 5%
		d. 更新費用	d. 97%至98%	d. 99%至100%

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備(續)

公允價值層級(續)

本集團已釐定，該等樓宇於計量日期之最大限度及最佳利用方式為將其轉化為商業物業。出於策略原因，該等物業現時並未作此用途。

DRC法要求土地市值的評估須基於其當前用途，以及結合年限、狀況及功能是否過時等因素酌情扣減成本並據此估計全新替代樓宇及構築物所需成本。

減值撥備

當有跡象表明可能發生減值時，物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產以單個現金產出單位為基礎進行減值測試。該等現金產出單位的賬面值與現金產出單位的可收回金額進行比較，有關可收回金額乃依據使用價值法。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，已確認移動電話現金產出單位內若干物業、廠房及設備以及無形資產的減值虧損分別約7,579,000港元及8,019,000港元。於二零二一年十二月三十一日，移動電話現金產出單位的可回收金額為185,419,000港元。導致減值的因素包括近幾年因移動電話市場競爭激烈而導致本集團的持續經營虧損以及因COVID-19疫情蔓延造成的業務中斷。

使用價值計算使用基於管理部門批准的二零二二年財務預算的稅前現金流預測，剩餘年份使用相同現金流預測進行外推，同時進行更改以反映未來市場或經濟狀況的估計變化。用於減值測試的其他重要假設包括基於市場趨勢的未來預算價格及基於現有產能的預算銷量。管理層根據過去的業績及彼等對市場發展的預期來確定該等關鍵假設。此外，本集團採用能夠反映相關移動電話現金產出單位的特定風險的稅前利率20.7%(二零二零年：25.5%)作為貼現率。未來市場或經濟狀況的不可預期之變化可能會對該等估計和判斷產生重大影響。

已考慮COVID-19對使用價值計算的影響。儘管減值測試中採用的方法及假設與上一財政年度的方法及假設一致，但本集團已計及與大流行相關的估計、假設及判斷。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

15. 投資物業

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日之賬面值		2,287,583	389,118
調撥自自有物業	14	30,593	512,272
調撥自使用權資產	16	2,679	92,547
其他全面收益中使用變動時確認的重估盈餘*		13,967	993,370
添置		16,271	517
損益內確認的公允價值調整產生之(虧損)/收益淨額	5	(43,480)	175,662
匯兌調整		67,571	124,097
於十二月三十一日之賬面值		2,375,184	2,287,583

* 30,593,000港元(二零二零年：512,272,000港元)的若干物業連同2,679,000港元(二零二零年：92,547,000港元)的土地使用權被調撥至投資物業，且直至改變用途當日，13,967,000港元(二零二零年：993,370,000港元)的重估盈餘計入本年度其他全面收益。

本集團的投資物業包括位於中國內地的一處商業物業及若干工業物業。於二零二一年十二月三十一日，本集團之投資物業經獨立專業合資格估值師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司及戴德梁行有限公司重估價值為2,418,579,000港元。每年，本集團的物業經理及財務總監決定外聘估值師對本集團之物業進行估值。遴選標準包括市場知識、聲譽、獨立性及是否維持專業標準。若估值需用於年度財務報告時，本集團的物業經理及財務總監每年會與估值師討論一次估值之假設及估值結果。

於二零二一年十二月三十一日，經本集團外聘估值師釐定，本集團投資物業之市值與資產負債表中呈列之賬面淨值存在差異，乃由於本集團單獨將租賃激勵43,395,000港元(二零二零年：無)於附註23呈列為其他非流動資產。

投資物業乃根據經營租賃租賃予第三方，其進一步的摘要詳細載於財務報表附註16。

於二零二一年十二月三十一日，本集團賬面價值589,332,000港元(二零二零年：589,232,000港元)的若干投資物業已質押作為本集團自獨立第三方貸款之擔保，而賬面淨值1,785,862,000港元(二零二零年：無)已質押作為本集團一般銀行融資之擔保。進一步詳情載於財務報表附註29。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

15. 投資物業(續)

公允價值層級

下表列示本集團投資物業之公允價值計量層級：

	於二零二一年十二月三十一日			總計 千港元
	公允價值計量使用			
	活躍市場 之報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	千港元	千港元	千港元	
通常以公允價值計量：				
商業物業	-	-	1,785,862	1,785,862
工業物業	-	-	589,322	589,322
	-	-	2,375,184	2,375,184

	於二零二零年十二月三十一日			總計 千港元
	公允價值計量使用			
	活躍市場 之報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	千港元	千港元	千港元	
通常以公允價值計量：				
商業物業	-	-	1,698,351	1,698,351
工業物業	-	-	589,232	589,232
	-	-	2,287,583	2,287,583

本年度內，第一級與第二級之間並無公允價值計量轉移，亦無轉入或轉出第三級(二零二零年：無)。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

15. 投資物業(續)

公允價值層級(續)

公允價值層級第三級公允價值計量分類對賬：

	商業物業 千港元	工業物業 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日之賬面值	-	389,118	389,118
調撥自業主佔用物業	512,272	-	512,272
調撥自使用權資產	92,547	-	92,547
其他全面收益中使用變動時確認的重估盈餘	993,370	-	993,370
添置	-	517	517
損益內確認的公允價值調整產生之收益淨額(附註5)	10,353	165,309	175,662
匯兌調整	89,809	34,288	124,097
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日之賬面值	1,698,351	589,232	2,287,583
調撥自業主佔用物業	30,593	-	30,593
調撥自使用權資產	2,679	-	2,679
其他全面收益中使用變動時確認的重估盈餘	13,967	-	13,967
添置	16,271	-	16,271
損益內確認的公允價值調整產生之虧損淨額(附註6)	(26,612)	(16,868)	(43,480)
匯兌調整	50,613	16,958	67,571
於二零二一年十二月三十一日之賬面值	1,785,862	589,322	2,375,184

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

15. 投資物業(續)

公允價值層級(續)

下文載列使用的估值方法概要及投資物業估值所需的關鍵輸入數據：

	估值方法	重大不可觀察輸入數據	範圍或加權平均 二零二一年*	範圍或加權平均 二零二零年
工業物業	投資法	a. 市場月租金 (人民幣/平方米)	a. 18至40	a. 18至40
		b. 折讓率	b. 4%至6.0%	b. 4%至5.5%
		c. 市場單位銷售率 (人民幣/平方米)	c. 3,375至6,456	c. 3,526至6,680
商業物業	投資法	a. 市場月租金 (人民幣/平方米)	a. 73至184	a. 83至186
		b. 折讓率	b. 3%至5.5%	b. 3%至5.5%
		c. 市場單位銷售率 (人民幣/平方米)	c. 17,467	c. 17,615

* 於二零二一年十二月三十一日，投資物業指位於東莞持作租賃的廠房及宿舍，以及位於深圳持作租賃的商業樓宇。

估值師採納投資法，以透過調升潛力適當撥備將租賃收入資本化之方式確定物業估值，貼現率乃經參考相關市場可得的銷售憑證釐定。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

16. 租賃

本集團作為承租人

本集團擁有用於其營運的各種辦公及其他設備項目之租賃合約。根據該等土地租賃的條款，向業主收購租期為30至50年的租賃土地前已作出一次性付款，且將不會持續付款。物業租賃的租期通常為1至5年。其他設備的租期通常為12個月或以下，及／或個別設備的價值較低。

(a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值及年內變動如下：

	附註	租賃土地 千港元	物業 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日		151,605	12,449	164,054
添置		24,470	1,775	26,245
出售		–	(3,452)	(3,452)
折舊費用	6	(3,574)	(6,820)	(10,394)
調撥至投資物業		(92,547)	–	(92,547)
匯兌調整		5,751	294	6,045
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日		85,705	4,246	89,951
添置		134	13,009	13,143
折舊費用	6	(2,482)	(2,318)	(4,800)
調撥至投資物業		(2,679)	–	(2,679)
匯兌調整		2,444	290	2,734
於二零二一年十二月三十一日		83,122	15,227	98,349

於二零二一年十二月三十一日，本集團賬面淨值26,101,000港元(二零二零年：26,101,000港元)的一處租賃土地已質押作為本集團自獨立第三方貸款之擔保，而賬面淨值8,619,000港元(二零二零年：無)已質押作為本集團一般銀行融資之擔保。進一步詳情載於財務報表附註29。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

16. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及年內變動如下：

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日之賬面值		7,080	17,320
新租賃		13,009	1,775
年內確認的利息累增	7	477	1,012
出售		–	(4,502)
付款	34	(3,643)	(8,689)
匯兌調整		361	164
於十二月三十一日之賬面值		17,284	7,080
按下列分析：			
即期部分		3,860	3,562
非即期部分		13,424	3,518

租賃負債的到期日分析於財務報表附註41中披露。

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
租賃負債利息	477	1,012
使用權資產之折舊費用	4,800	10,394
與短期租賃有關的開支(計入銷售及分銷開支以及行政開支)	749	2,558
於損益確認的總額	6,026	13,964

(d) 租賃現金流出總額披露於財務報表附註34(c)。如財務報表附註37所披露，於二零二一年十二月三十一日，概無尚未開始的與租賃相關的未來現金流出。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

16. 租賃(續)

本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其投資物業(附註15)(包括於中國大陸的一處商業物業及若干工業物業)。租賃條款通常要求租戶支付保證金，並根據當時市況定期進行租金調整。本集團於年內確認的租賃收入為76,480,000港元(二零二零年：18,461,000港元)，其詳情載於財務報表附註5。

於二零二一年十二月三十一日，根據與租戶訂立之不可撤銷經營租賃，本集團於未來期間之未貼現應收租賃付款如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	82,988	18,094
一年後但五年內	236,020	40,884
五年後	469,300	9,043
於十二月三十一日之賬面值	788,308	68,021

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

17. 無形資產

	產品 開發成本 千港元	專利權 及特許權 千港元	計算機軟件 千港元	總計 千港元
二零二一年十二月三十一日				
成本：				
於二零二一年一月一日	458,584	17,307	12,675	488,566
添置	–	21,760	2,558	24,318
匯兌調整	13,034	844	412	14,290
於二零二一年十二月三十一日	471,618	39,911	15,645	527,174
累計攤銷及減值：				
於二零二一年一月一日	458,584	12,418	10,697	481,699
年內撥備	–	2,391	1,356	3,747
減值	–	7,287	732	8,019
匯兌調整	13,034	402	334	13,770
於二零二一年十二月三十一日	471,618	22,498	13,119	507,235
賬面淨值：				
於二零二一年十二月三十一日	–	17,413	2,526	19,939

減值估計之詳情載列於附註14。

	產品 開發成本 千港元	專利權 及特許權 千港元	計算機軟件 千港元	總計 千港元
二零二零年十二月三十一日				
成本：				
於二零二零年一月一日	431,794	11,822	11,910	455,526
添置	–	4,474	–	4,474
匯兌調整	26,790	1,011	765	28,566
於二零二零年十二月三十一日	458,584	17,307	12,675	488,566
累計攤銷：				
於二零二零年一月一日	431,794	11,228	8,860	451,882
年內撥備	–	442	1,200	1,642
匯兌調整	26,790	748	637	28,175
於二零二零年十二月三十一日	458,584	12,418	10,697	481,699
賬面淨值：				
於二零二零年十二月三十一日	–	4,889	1,978	6,867

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

18. 於合營公司之投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應佔資產淨值	135,636	180,003
商譽	8,318	8,318
	143,954	188,321

本集團於一間合營公司的結餘披露於財務報表附註38(a)。

本集團於二零二一年十二月三十一日之重大合營公司的詳情如下：

名稱	註冊及營業地點	繳足股款股本	應佔以下各項的百分比			主要業務
			擁有權權益	表決權	溢利分攤	
東莞酷派天安投資發展有限公司 (「東莞天安」)	中國／中國大陸	人民幣136,000,000元	50	50	50	投資控股及物業開發

東莞天安

於二零一六年六月二十一日，本集團與一名獨立第三方成立東莞天安，本集團與該獨立第三方於東莞天安分別擁有50%的股權。若干資產(包括一幅地塊及若干在建樓宇)已由本集團注資作為其於東莞天安之投資。

東莞天安從事投資控股及物業開發。東莞天安被視為本集團之一間重大合營公司，並採用權益法入賬。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

18. 於合營公司之投資(續)

東莞天安(續)

下表闡述東莞天安的財務資料摘要，已就會計政策的任何差異予以調整，以及對賬至綜合財務報表的賬面值：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
現金及現金等價物	10,233	4,992
開發中物業	541,529	480,673
其他流動資產	36,717	47,659
流動資產	588,479	533,324
投資物業	910,971	926,893
其他非流動資產	26,492	10,723
非流動資產	937,463	937,616
其他應付款項及應計費用	(158,689)	(113,907)
其他流動負債	(25,232)	(31,467)
流動負債	(183,921)	(145,374)
非流動負債	(1,023,471)	(922,708)
資產淨值	318,550	402,858
與本集團於合營公司的權益之對賬：		
本集團擁有權比例	50%	50%
本集團應佔合營公司的資產淨值	159,275	201,429
其他*	(23,639)	(23,639)
商譽	8,318	8,318
投資之賬面值	143,954	186,108

* 其他指以往年度作出的出資返還。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

18. 於合營公司之投資(續)

東莞天安(續)

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收入	9,999	5,458
年內虧損	(94,694)	(12,397)
年內其他全面收益	10,386	24,447
年內全面(虧損)/收益總額	(84,308)	12,050

個別非重大合營公司

下表載列本集團個別非重大合營公司之財務資料：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年內應佔合營公司(虧損)/溢利	(2,480)	858
年內應佔合營公司其他全面收益	267	319
年內應佔合營公司其他全面(虧損)/收益總額	(2,213)	1,177
本集團於一間合營公司投資之賬面值總額	-	2,213

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

19. 於聯營公司之投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應佔資產淨值	429,987	320,999
商譽	1,201,710	1,201,710
	1,631,697	1,522,709
減值	(1,256,992)	(1,256,992)
	374,705	265,717

本集團於聯營公司之結餘披露於財務報表附註38(a)。

本集團之重大聯營公司的詳情如下：

名稱	註冊及營業地點	繳足股款股本	本集團應佔	
			擁有權權益百分比	主要業務
Coolpad E-commerce集團	開曼群島	20美元	25	投資控股
深圳市酷派 移動科技有限公司 (「酷派移動集團」)	中國／中國大陸	人民幣443,790,000元	13.52	銷售移動電話
南京宇龍威新信息 科技有限公司 (「南京宇龍」)	中國／中國大陸	人民幣60,000,000元	20	物業開發

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

19. 於聯營公司之投資(續)

下表闡述Coolpad E-commerce集團與酷派移動及其附屬公司(統稱「酷派移動集團」)以及南京宇龍的財務資料摘要，已就會計政策的任何差異予以調整，以及對賬至綜合財務報表的賬面值：

Coolpad E-commerce集團

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
現金及現金等價物	544,987	644,128
抵押存款	-	3,240
其他流動資產	757,118	384,510
流動資產	1,302,105	1,031,878
非流動資產	77,981	28,532
應付貿易賬款	(100,366)	(133,225)
其他流動負債	(444,331)	(234,625)
流動負債總額	(544,697)	(367,850)
非流動負債	(4,648)	(4,633)
資產淨值	830,741	687,927
非控股權益	(46,013)	(40,729)
Coolpad E-commerce集團擁有人應佔權益	784,728	647,198
與本集團於Coolpad E-commerce集團的權益的對賬：		
本集團擁有權比例	25.0%	25.0%
本集團應佔Coolpad E-commerce集團的資產淨值	196,182	161,800
收購產生之商譽(減累計減值)	166	166
投資之賬面值	196,348	161,966
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收入	330,426	382,560
年內溢利/(虧損)	43,170	(180,560)
年內其他全面收益	94,360	38,357
年內全面收益/(虧損)總額	137,530	(142,203)

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

19. 於聯營公司之投資(續)

酷派移動集團

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
現金及現金等價物	1,195	10,532
其他流動資產	44,194	129,026
流動資產	45,389	139,558
非流動資產	82,699	80,488
其他應付款項及應計費用	(97,084)	(111,120)
其他流動負債	(79,155)	(113,498)
流動負債	(176,239)	(224,618)
非流動負債	(37,304)	(76,636)
負債淨額	(85,455)	(81,208)
與本集團於聯營公司的權益的對賬：		
本集團擁有權比例	13.52%	13.52%
本集團應佔聯營公司的負債淨額	(11,554)	(10,979)
往年新增投資	13,842	13,842
減值	(3,196)	(3,196)
未確認應佔虧損	908	333
投資之賬面值	-	-
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收入	6,258	185,457
年內(虧損)/溢利	(1,831)	2,464
年內其他全面虧損	(2,416)	(4,928)
年內全面虧損總額	(4,247)	(2,464)

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

19. 於聯營公司之投資(續)

南京宇龍

南京宇龍從物業開發。南京宇龍曾為本公司附屬公司集團。

於二零一八年九月三十日，本集團向一名獨立第三方出售其於南京宇龍的80%股權，現金代價為人民幣99,561,400元(相等於113,628,000港元)。因此，本集團失去對南京宇龍的控制權，並將其入賬為聯營公司。

南京宇龍被視為本集團之重大聯營公司，並已採用權益法入賬。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
現金及現金等價物	19,468	39,478
其他流動資產	57,651	95,028
流動資產	77,119	134,506
物業、廠房及設備	-	310,234
投資物業	1,178,816	-
使用權資產	-	34,520
其他非流動資產	13,044	2,799
非流動資產	1,191,860	347,553
應付貿易賬款	(209,433)	(5,255)
其他流動負債	(46,866)	(2,319)
流動負債	(256,299)	(7,574)
計息銀行及其他借款	(378,914)	(346,954)
其他非流動負債	(128,698)	-
非流動負債	(507,612)	(346,954)
資產淨值	505,068	127,531
與本集團於聯營公司的權益的對賬：		
本集團擁有權比例	20%	20%
本集團應佔聯營公司的資產淨額	101,014	25,506
投資之賬面值	101,014	25,506

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

19. 於聯營公司之投資(續)

南京宇龍(續)

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收入	24,046	—
年內溢利/(虧損)	35,381	(4,335)
年內其他全面收益	342,156	3,797
年內其他全面收益/(虧損)總額	377,537	(538)

於二零二一年十二月三十一日，本集團於一間聯營公司南京宇龍投資之20%股份(賬面值101,014,000港元(二零二零年：25,506,000港元))已質押作為該聯營公司股東貸款之抵押。

其他個別不重大聯營公司

下表闡述本集團個別不重大聯營公司的總體財務資料：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年內應佔聯營公司的虧損	(1,143)	(1,045)
年內應佔聯營公司的全面虧損總額	(1,143)	(1,045)
本集團於聯營公司的投資的總賬面值	77,343	78,245

20. 存貨

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
原料	12,356	122,233
在製品	2,437	29,517
製成品	56,433	29,818
	71,226	181,568

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

21. 應收貿易賬款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貿易賬款	270,234	410,508
減值	(215,868)	(305,602)
	54,366	104,906

本集團與其客戶之交易方式以信貸為主，而新客戶則通常需提前付款。如屬長期客戶且還款記錄良好，本集團或會給予該等客戶30至90日之信貸期。本集團並無就其應收貿易賬款結餘持有任何抵押品或其他提升信貸質素的物品。應收貿易賬款為不計息。

於報告期末，應收貿易賬款按交易日期計算之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
3個月內	54,861	100,229
4至6個月	1,817	2,777
7至12個月	119	5,192
1年以上	213,437	302,310
	270,234	410,508
減：減值	(215,868)	(305,602)
	54,366	104,906

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

21. 應收貿易賬款(續)

應收貿易賬款之減值虧損撥備變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	305,602	305,975
減值虧損/(減值撥回)，淨額(附註6)	6,945	(2,423)
撇銷不可收回金額	(99,281)	-
匯兌調整	2,602	2,050
於十二月三十一日	215,868	305,602

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的逾期日數釐定(即地區、產品類別、客戶類別及評級以及信用證或其他信貸保險形式的保障範圍)。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的應收貿易賬款的信貸風險資料：

於二零二一年十二月三十一日

	賬齡			總計
	1年內	1至2年	2年以上	
預期信貸虧損率	0.10%-27.07%	100%	100%	
總賬面值(千港元)	56,797	9,530	203,907	270,234
預期信貸虧損(千港元)	2,431	9,530	203,907	215,868

於二零二零年十二月三十一日

	賬齡			總計
	1年內	1至2年	2年以上	
預期信貸虧損率	0.10%-25.10%	100%	100%	
總賬面值(千港元)	108,198	472	301,838	410,508
預期信貸虧損(千港元)	3,292	472	301,838	305,602

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

22. 應收票據

於報告期末，應收票據按開具日期計算之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
3個月內	-	3,373

於二零二零年十二月三十一日，應收票據為不計息。

23. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
支付其他供應商之預付款項	81,162	16,680
租賃激勵(附註15)	43,395	-
按金及其他應收款項	38,432	77,813
可扣減輸入增值稅	235,754	207,843
預付費用	2,898	357
	401,641	302,693
非即期部分	(47,461)	(2,804)
	354,180	299,889

按金及其他應收款項主要指租賃按金及供應商按金。倘並無具有信貸評級的可資比較公司供識別，則參照本集團歷史虧損記錄應用虧損率法估計預期信貸虧損。虧損率經調整以反映當前情況並預測未來經濟狀況(如適用)。於二零二一年十二月三十一日，就無可資比較公司情況應用的虧損率為0.1%(二零二零年：0.1%)。

計入以上結餘的金融資產與並無近期違約記錄及逾期金額的應收款項有關。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，虧損撥備經評估屬微乎其微。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

24. 按公允價值計入損益之金融資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
上市股本投資，按公允價值計	–	2,056
其他非上市投資，按公允價值計	27,263	84,879
	27,263	86,935

上述股本投資分類為按公允價值計入損益之金融資產，原因為本集團並無選擇於其他全面收益中確認公允價值溢利或虧損。

25. 分類為持作出售的資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
分類為持作出售的資產	–	198,777

26. 現金及現金等價物以及抵押存款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
現金及銀行結餘	814,812	208,773
定期存款	64,919	79,427
	879,731	288,200
減：抵押存款：		
－ 履約擔保及信用證	(64,919)	(79,427)
現金及現金等價物	814,812	208,773

於報告期末，本集團現金及現金等價物以人民幣列值，約為198,141,000港元(二零二零年：46,174,000港元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，惟根據中國之外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過可授權以進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存於銀行之現金以銀行每日之存款利率的浮動利率賺取利息。短期定期存款到期日不同，從一天至三個月不等，根據本集團對現金之即時需求而定，並按照不同之短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及抵押存款乃存於信譽可靠及近期無拖欠記錄之銀行。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

27. 應付貿易賬款

於報告期末，應付貿易賬款按交易日期計算之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
3個月內	63,696	159,905
4至6個月	89	15,677
7至12個月	3,199	8,564
1年以上	49,515	68,609
	116,499	252,755

應付貿易賬款為不計息，一般結算期限為30至60日。

28. 其他應付款項及應計費用

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應計特許費		482,270	510,879
合約負債	(a)	20,570	22,676
產品保證撥備	(b)	18,269	18,942
應計銷售獎勵		63,837	49,148
出售一幅土地及在建工程之已收墊款	(c)	—	245,108
其他應計費用		67,351	67,441
其他應付款項		825,659	586,705
		1,477,956	1,500,899

其他應付款項為不計息及按要求償還。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

28. 其他應付款項及應計費用(續)

附註：

(a) 合約負債的詳情如下：

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 一月一日 千港元
收取自客戶短期墊款			
銷售移動電話及相關配件	20,570	22,676	13,834

合約負債包括所收取的短期墊款以交付移動電話及配件。合約負債於二零二一年減少主要由於就臨近年末銷售貨品而自客戶收取的短期墊款減少所致。合約負債於二零二零年增長主要由於就臨近年末銷售貨品而自客戶收取的短期墊款增長所致。

(b) 產品保證撥備之變動如下：

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日		18,942	22,844
額外／(撥回)撥備	6	667	(2,493)
年內動用金額		(117)	(3,022)
匯兌調整		(1,223)	1,613
於十二月三十一日		18,269	18,942

本集團為其售予客戶之產品提供產品品質保證，據此維修或更換有瑕疵之產品。保證撥備金額乃根據銷量及過往之維修與退貨水平估計得出。本公司持續審閱該估計基準，並在適當時作出修訂。

(c) 出售一幅土地及在建工程之已收墊款

於二零二零年十二月三十一日，該結餘指本集團自西安高新技術產業開發區就出售位於西安的一幅土地及在建工程收取的總額為人民幣206百萬元(相等於245百萬元)的款項。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

29. 計息銀行及其他借款

	二零二一年十二月三十一日			二零二零年十二月三十一日		
	實際利率 (%)	到期時間	千港元	實際利率 (%)	到期時間	千港元
即期						
銀行貸款						
— 已抵押	-	-	-	7.2	二零二一年	297,039
其他借款						
— 已抵押	7.0	二零二二年	122,309	-	-	-
— 已抵押	7.0	按要求	122,309	7.0-8.0	按要求	237,631
			244,618			534,670
				二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	
銀行貸款分析：						
於一年內或按要求償還				-	297,039	
其他借款分析：						
於一年內或按要求償還				244,618	237,631	
				244,618	534,670	

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

29. 計息銀行及其他借款(續)

附註：

- (a) 於二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款均不按浮動利率計息(二零二零年：無)。
- (b) 於二零二一年十二月三十一日，所有銀行及其他借款均以人民幣列值。
- (c) 截至二零二零年十二月三十一日，執行董事兼董事會主席陳家俊先生為集團的銀行貸款提供了最高297,039,000港元的個人擔保。
- (d) 於二零二一年十二月三十一日，本集團的一般銀行融資人民幣1,350百萬元(相等於1,651百萬港元)於截至報告期末並未動用。

除財務報表附註14、15及16所披露者外，本集團銀行融資由下列各項作抵押：

- (i) 本集團樓宇之抵押，其於報告期末的賬面淨值約為88,430,000港元；
- (ii) 本集團於中國內地之投資物業之抵押，其於報告期末之賬面值為1,785,862,000港元；及
- (iii) 本集團使用權資產之抵押，其於報告期末的賬面淨值約為8,619,000港元。

此外，於報告期末，陳家俊先生(執行董事兼董事會主席)已就上述銀行融資提供個人擔保。

- (e) 除財務報表附註14、15及16所披露者外，於二零二一年十二月三十一日本集團其他借款由本集團若干物業、廠房及設備、投資物業以及使用權資產作為抵押，賬面值分別為129,770,000港元(二零二零年：127,620,000港元)、589,332,000港元(二零二零年：589,232,000港元)及26,101,000港元(二零二零年：26,101,000港元)。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

30. 遞延稅項

遞延稅項負債和資產於年內之變動如下：

遞延稅項負債

	重估樓宇 千港元	預扣稅 千港元	其他 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	37,349	8,209	1,866	47,424
年內於權益扣除	263,255	—	—	263,255
本年度損益扣除 (附註10)	45,211	—	—	45,211
匯兌差額	19,624	—	—	19,624
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	365,439	8,209	1,866	375,514
年內於權益扣除	3,282	—	—	3,282
計入本年度損益 (附註10)	999	(8,209)	—	(7,210)
匯兌差額	10,811	—	—	10,811
於二零二一年十二月三十一日	380,531	—	1,866	382,397

遞延稅項資產

	可扣除 攤銷備抵 千港元
於二零二零年一月一日	543
本年度損益扣除(附註10)	(103)
匯兌差額	30
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	470
本年度損益扣除(附註10)	(55)
匯兌差額	12
於二零二一年十二月三十一日	427

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

30. 遞延稅項(續)

未確認遞延稅項負債

根據中國企業所得稅法，來自中國內地成立外資企業的外國投資者須繳付獲宣派股息的預扣稅10%。該規定由二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日後之盈利。倘中國內地與外國投資者所屬的司法管轄區簽訂稅項條約，則可申請採用較低的預扣稅率。就本集團而言，適用稅率為10%。因此，本集團有責任就中國附屬公司由二零零八年一月一日起所產生盈利而分派之股息繳付預扣稅。

於二零二一年十二月三十一日，由於本公司控制該等附屬公司之股息政策，並認定於可見將來可能不會分派該等保留溢利，故本集團並無就有關該等附屬公司未分派溢利之暫時差額2,634,771,000港元(二零二零年：2,810,884,000港元)確認遞延稅項負債263,477,000港元(二零二零年：281,088,000港元)，應於分派該等保留溢利時支付。

未確認遞延稅項資產

尚未確認為遞延稅項資產之項目如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
稅項虧損	916,779	2,048,856
可扣減暫時差額	304,991	433,594
	1,221,770	2,482,450

本集團在中國內地、美國及香港產生之累計稅項虧損總額為916,779,000港元(二零二零年：2,048,856,000港元)，以抵銷產生虧損時有關公司未來的可課稅溢利。

由於本集團認為不大可能有足夠的應課稅溢利可用以抵銷上述項目，故並未就上述項目確認遞延稅項資產。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

31. 股本及儲備

(a) 股本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
法定：		
20,000,000,000股(二零二零年：20,000,000,000股) 每股面值0.01港元之普通股	200,000	200,000
已發行及繳足：		
12,105,019,955股(二零二零年：6,533,407,480股) 每股面值0.01港元之普通股	121,050	65,334

經參考本公司已發行股本之變動，於年內之交易概要如下：

	已發行 股份數目	股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	5,833,407,480	58,334	1,399,129	1,457,463
股份發行	700,000,000	7,000	109,000	116,000
	6,533,407,480	65,334	1,508,129	1,573,463
股份發行費用	-	-	(283)	(283)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	6,533,407,480	65,334	1,507,846	1,573,180
供股後發行股份(附註(i))	3,600,799,740	36,008	972,216	1,008,224
因私人配售而發行股份(附註(ii))	1,966,000,000	19,660	530,820	550,480
因行使購股權而發行股份(附註(iii))	4,812,735	48	1,283	1,331
	12,105,019,955	121,050	3,012,165	3,133,215
股份發行費用	-	-	(33,462)	(33,462)
於二零二一年十二月三十一日	12,105,019,955	121,050	2,978,703	3,099,753

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

31. 股本及儲備(續)

(a) 股本(續)

附註：

(i) 以發行價每股供股股份0.28港元向於二零二一年六月二十八日名列股東名冊內之股東按每持有兩股現有股份獲發一股供股股份之基準進行供股，導致發行3,600,799,740股股份，現金總代價扣除開支前為1,008百萬港元。

(ii) 於二零二一年三月八日，本集團以每股0.28港元的價格成功完成向第三方配售666,000,000股股份，扣除開支前所得款項約186百萬港元。

於二零二一年十二月十七日及二零二一年十二月二十三日，本集團以每股0.28港元的認購價格分別向兩名對立第三方發行800,000,000股及350,000,000股股份，導致發行1,150,000,000股股份，總代價322百萬港元(扣除開支前)。

於二零二一年十二月三十日，本集團按每股0.28港元的認購價格向由一名主要管理人員100%擁有之公司發行150,000,000股股份，導致發行150,000,000股股份，總代價42百萬港元(扣除開支前)。

於報告期末後，本集團於二零二二年一月十四日以每股0.28港元的認購價格向Elite Mobile Limited(由本公司董事會主席兼行政總裁陳家俊先生100%擁有的公司)發行800,000,000股股份，扣除開支前所得款項為約224百萬港元。本集團於二零二二年一月十四日及二零二二年一月二十八日以每股0.28港元的認購價格分別向兩名獨立第三方發行300,000,000股及600,000,000股股份，扣除開支前所得款項為約252百萬港元。上文所述之有關詳情載於本公司日期為二零二二年一月二十八日之公告。

(iii) 2,192,000份及2,620,735份購股權所附帶的認購權分別按每股0.2242港元及0.2060港元的認購價(附註32)行使，導致發行4,812,735股股份，現金總代價於扣除開支前為1,031,000港元。於購股權獲行使後，一筆300,000港元的金額已由購股權儲備轉撥至股份溢價賬。

(b) 儲備

(i) 股份溢價賬

股份溢價賬可予分派，前提是於緊隨建議作出該分派有關儲備之日後，本公司須有能力償還日常業務中到期之債務。

(ii) 法定儲備

根據中國相關法律及法規，於中國註冊的本集團旗下公司須將除稅後純利(抵銷任何往年虧損後)的若干百分比撥至儲備基金，金額根據中國企業一般適用會計原則計算。當該儲備基金結餘到達實體資本的50%時，可選擇性地作出任何其他撥款。法定儲備可用作抵銷往年虧損或增加資本。然而，於該等用途後法定盈餘儲備的結餘必須維持實體資本的至少25%。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

31. 股本及儲備(續)

(b) 儲備(續)

(iii) 資本贖回儲備

資本贖回儲備衍生自於聯交所購回其本身普通股。所有購回股份由本公司於購回時註銷，因此，本公司的已發行股本按該等股份的面值減少。購回所支付的溢價計入股份溢價賬。

(iv) 其他儲備

其他儲備主要指，在收購附屬公司非控股權益的情況下，收購成本及所收購非控股權益之間的差額，以及在不失去控制權的情況下向非控股股東出售附屬公司部分非控股權益而言，出售所得款項及所出售非控股權益之間的差額。

32. 購股權計劃及認股權證

(a) 購股權計劃

為向對本集團營運成功作出貢獻之合資格參與者作出獎勵及獎賞，本公司設定一項購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃合資格參與者包括本公司非執行董事、獨立非執行董事、僱員、顧問、諮詢人、客戶和本集團任何成員公司之任何股東。本公司首項購股權計劃自二零零四年十一月二十一日起生效，有效期十年；由於該購股權計劃於二零一四年十一月二十一屆滿，因此於二零一四年五月二十三日被終止。本公司採納一項新的購股權計劃，於二零一四年五月二十三日起生效，且除非被取消或修訂，否則會由該日起生效十年。

行使根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃將予授出之所有未行使購股權可予發行之最高股份數目，相當於行使購股權時，於股份首次在聯交所開始買賣之時，已發行股份之10%。在任何十二個月期間內向購股權計劃各合資格參與者授出購股權項下可予發行之最高股份數目，均限於本公司在任何時間已發行股份之1%以內。須於股東大會上取得股東批准，方可進一步授出超出此限額之購股權。

須事先獲得本公司獨立非執行董事批准，方可向本公司董事、主要行政人員或主要股東，或彼等任何聯繫人授出購股權。此外，須事先在股東大會上獲得股東批准，方可向本公司主要股東或獨立非執行董事，或彼等任何聯繫人授出，在任何十二個月期間超過本公司在任何時間已發行股份之0.1%，或總值(根據本公司於授出日期之股價)超過5百萬港元之購股權。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

32. 購股權計劃及認股權證(續)

(a) 購股權計劃(續)

承授人可在獲授購股權要約日期起二十八日內，以支付合共1港元之名義代價接納要約。授出購股權之行使期乃由董事釐定，並於一至三年歸屬期後開始，及於不遲於購股權要約日期起計五年或計劃屆滿日期完結(以較早者為準)。

購股權行使價由董事釐定，但不得低於以下三者之最高者：(i)本公司股份於購股權要約日期在聯交所之收市價；(ii)本公司股份於緊接要約日期前五個交易日在聯交所之平均收市價；及(iii)股份之面值。

購股權沒有賦予持有人獲派股息或在股東大會上投票之權利。

年內購股權計劃項下尚未行使之購股權如下：

	二零二一年		二零二零年	
	加權平均 行使價 港元 每股	購股權數目 千份	加權平均 行使價 港元 每股	購股權數目 千份
於一月一日	0.2721	349,400	0.2958	496,088
年內授出	0.5100	581,500	–	–
年內調整(附註)	(0.0343)	80,097	–	–
年內沒收	0.2769	(64,861)	0.2650	(136,592)
年內行使	0.2143	(4,813)	–	–
年內期滿	1.4892	(13,082)	1.5313	(10,096)
於十二月三十一日	0.3805	928,241	0.2721	349,400

附註：由於完成供股(附註31(a)(i))，假設並無觸發計劃條款及條件下的其他調整事件，根據(i)計劃的條款及條件；及(ii)上市規則第17章及聯交所於二零零五年九月五日頒佈根據上市規則第17.03(13)條有關購股權調整之補充指引，購股權的行使價及購股權所附帶的認購權獲行使後而可能發行的股份數量已獲調整。

年內行使的購股權於行使日期的加權平均股價為每股0.2143港元(二零二零年：未行使購股權)。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

32. 購股權計劃及認股權證(續)

(a) 購股權計劃(續)

於報告期末，未行使購股權之行使價及行使期間如下：

二零二一年

購股權數目*	行使價格*	行使期間
千份	港元	
57,132	0.2060	14-05-20至13-05-24
57,894	0.2060	14-05-21至13-05-24
57,894	0.2060	14-05-22至13-05-24
57,894	0.2060	14-05-23至13-05-24
30,376	0.2060	14-11-20至13-11-24
17,085	0.2060	14-11-21至13-11-24
16,685	0.2060	14-11-22至13-11-24
16,685	0.2060	14-11-23至13-11-24
154,149	0.4686	09-04-22至08-04-26
154,149	0.4686	09-04-23至08-04-26
154,149	0.4686	09-04-24至08-04-26
154,149	0.4686	09-04-25至08-04-26
928,241		

* 供股完成後，購股權數目及行使價已進行調整。

二零二零年

購股權數目	行使價格	行使期間
千份	港元	
2,200	1.492	22-01-17至22-01-21
10,000	1.620	16-10-17至16-10-21
53,200	0.2242	14-05-20至13-05-24
53,200	0.2242	14-05-21至13-05-24
53,200	0.2242	14-05-22至13-05-24
53,200	0.2242	14-05-23至13-05-24
31,100	0.2242	14-11-20至13-11-24
31,100	0.2242	14-11-21至13-11-24
31,100	0.2242	14-11-22至13-11-24
31,100	0.2242	14-11-23至13-11-24
349,400		

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

32. 購股權計劃及認股權證(續)

(a) 購股權計劃(續)

年內授出的購股權公允價值為 127,934,000 港元(每股 0.22 港元)，其中本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度確認購股權開支 36,412,000 港元。截至二零二零年十二月三十一日止年度並無授出購股權。

年內獲授出以股權結算的購股權的公允價值於授出日期運用二項式模型並考慮到授出購股權的條款及條件進行估計。下表列出所運用的模式的輸入數據：

	二零二一年
股息率 (%)	—
預期波幅 (%)	61
歷史波幅 (%)	61
無風險利率 (%)	0.73
購股權預期年期(年)	5
加權平均歐股權價格(每股港元)	0.20

購股權的預計年期基於過去五年的歷史數據，不一定代表可能發生的行使模式。預期波幅反映假設歷史波幅能夠代表未來趨勢，而實際情況不一定如此。

計量公允價值時概無列入其他已授出購股權的特質。

年內行使4,812,735股購股權導致發行4,812,735股本公司普通股及新股本48,000港元(扣除發行開支前)，詳情載於財務報表附註31。

由於於以往年度授出之若干購股權於截至二零二一年十二月三十一日止年度攤銷，本集團錄得購股權開支41,153,000港元(二零二零年：開支10,789,000港元)。

於報告期末，根據購股權計劃，本公司尚未行使之購股權為928,241,000份。根據本公司現時的股本架構，倘全面行使尚未行使的購股權將導致本公司發行928,241,000股額外普通股及產生額外股本9,282,410港元及股份溢價343,891,610港元(扣除發行費用前)。

於報告期末後，概無購股權獲行使、予以沒收及屆滿。

於批准此等財務報表之日期，根據購股權計劃，本公司尚未行使之購股權為928,241,000份，佔本公司於該日期已發行股份約6.72%。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

32. 購股權計劃及認股權證(續)

(b) 認股權證

於二零二一年十月四日，本公司與SAI Growth Fund I, LLLP(「SAI」)訂立認股權證認購協議(「認股權證認購協議」)，據此，本公司同意發行未上市認股權證，以每股認股權證0.055港元的發行價向SAI認購最多800,000,000股本公司股份。其進一步詳情載於本公司日期為二零二一年十一月二十三日之通函。

認股權證可於認股權證行使期內的任何一天按下列行使價格不時行使：

二零二一年

認股權證數目 千股	行使價* 港元	行使期
266,667	0.60	17-12-21至17-12-23
266,667	0.70	17-12-21至17-12-24
266,666	0.80	17-12-21至17-12-25
800,000		

* 認股權證的行使價可能會因供股或發行紅利或公司股本的其他類似變動而調整。

年內已發行認股權證的公允價值於授出日期使用二項式模型估計，並已考慮授出購股權的條款及條件。下表列出所用模型的輸入數據：

	二零二一年
股息率 (%)	—
預期波幅 (%)	77.04
無風險利率 (%)	0.63–0.92
認股權證預期年期 (年)	2–4

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

32. 購股權計劃及認股權證(續)

(b) 認股權證(續)

認股權證於授出日期的公允價值為119,753,000港元。本公司董事認為，SAI的平台及網絡有助本集團智能手機業務的國際擴張。此外，SAI及其聯屬公司涉足於投資科技及科技賦能公司，可在認購完成後為本公司帶來協同效應，其中包括為本公司引入其投資組合公司，在內容營銷、產品銷售、電商渠道、操作系統開發方面探索潛在合作機會和協同業務。因此，本集團於年內根據認股權證於授出日期之公允價值119,753,000港元與總發行價45,067,000港元之間的差額確認以股份為基礎之付款開支74,686,000港元。

年內並無行使認股權證。於報告期末，本公司擁有800,000,000股尚未行使認股權證。根據本公司目前的資本架構，悉數行使未行使認股權證將導致發行額外800,000,000股本公司普通股及額外股本約8百萬港元及股份溢價約552百萬港元(未扣除發行開支)。

33. 出售附屬公司

截至二零二零年十二月三十一日止年度

年內，本集團出售其附屬公司之一匯盈(亦如附註11所披露，已停止經營)。

	終止經營 匯盈 千港元
已出售的資產淨值：	
長期應收貸款	924
短期應收貸款	192,480
其他應收款	196
現金及銀行結餘	178,842
其他應付款項及應計費用	(7,174)
應付稅款	(2,206)
	363,062
出售一間附屬公司時將外匯波動儲備重新歸類為損益	51,743
	414,805
出售一間附屬公司之虧損	(55,723)
	359,082
支付方式：	
現金	359,082

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

34. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團就寫字樓物業租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為13,009,000港元(二零二零年：1,775,000港元)及13,009,000港元(二零二零年：1,775,000港元)。

(b) 融資活動產生負債的變動

	二零二一年				
	銀行及 其他貸款 千港元	應付利息 千港元	有關建議 發行股份 之墊款 千港元	應付一名 關聯方款項 千港元	租賃負債 千港元
於二零二零年十二月 三十一日及 二零二一年一月一日	534,670	5,196	–	157,431	7,080
融資現金流量產生之變動	(301,134)	(18,670)	84,000	(19,120)	(3,643)
新租賃	–	–	–	–	13,009
利息開支	–	34,872	–	13,458	477
匯兌調整	11,082	123	–	4,542	361
於二零二一年十二月 三十一日	244,618	21,521	84,000	156,311	17,284

	二零二零年			
	銀行及 其他借款 千港元	應付利息 千港元	應付一名 關聯方款項 千港元	租賃負債 千港元
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	240,439	25,276	269,432	17,320
融資現金流量產生之變動	264,162	(40,037)	(138,587)	(8,689)
新租賃	–	–	–	1,775
終止租賃	–	–	–	(4,502)
利息開支	–	19,882	16,094	1,012
匯兌調整	30,069	75	10,492	164
於二零二零年十二月三十一日	534,670	5,196	157,431	7,080

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

34. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表之租賃現金流出總額如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於經營活動中	749	2,558
於融資活動中	3,643	8,689
	4,392	11,247

35. 或有事項

(a) 與客戶的訴訟

本集團一間附屬公司目前為與美利堅合眾國的若干客戶的訴訟案中之原告，該等客戶拒絕結清應收貿易賬款約25,000,000美元(相等於194,952,000港元)(二零二零年：25,000,000美元)。於編製該等綜合財務報表時，該訴訟案仍在進行中。

(b) 與供應商的訴訟

本集團於二零二一年接獲數件來自供應商的民事申訴，要求本集團立即償還逾期應付賬款結餘人民幣25,913,000元(相等於31,694,000港元)(二零二零年：61,489,000港元)。於綜合財務報表獲批准日期，民事申訴的仲裁程序仍在進行中。

36. 資產抵押

就本集團其他借款、授予聯營公司貸款及提供予銀行的履約擔保及發行信用證作抵押之本集團資產詳情分別載於財務報表附註14、15、16、19及26。

37. 承擔

(a) 於報告期末本集團擁有以下資本承擔：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已訂約，但未作出撥備之在建工程	742,628	2,037,825
應付若干聯營公司或按公允價值計量的非上市投資之資本貢獻	24,462	23,763
	767,090	2,061,588

(b) 於二零二一年十二月三十一日，本集團並無尚未開始的租賃合約。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

38. 關聯方交易

(a) 與關聯方之結餘

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收聯營公司款項	<i>i</i>	3,335	3,170
應收一間合營公司款項	<i>ii</i>	–	7,937
		3,335	11,107
應付聯營公司款項	<i>i</i>	41,350	43,578
應付一間聯營公司租賃負債	<i>iii</i>	13,080	–
應付一間合營公司款項	<i>iv</i>	1,816	1,764
應付其他關聯方款項	<i>v</i>	158,739	167,225
		214,985	212,567

附註：

- (i) 應收／付聯營公司款項指本集團營運期間產生的應收聯營公司貿易款項及應付聯營公司按金及墊款。
- (ii) 於二零二零年十二月三十一日，應收一間合營公司款項屬非貿易性質，惟應收一間合營公司款項1,378,000港元與出售固定資產有關。
- (iii) 租賃負債與年內本集團自聯營公司南京宇龍租賃若干辦公場所有關。
- (iv) 應付一間合營公司款項指根據組織章程細則就創酷新材料科技(深圳)有限公司注資應付的款項。結餘為無抵押、免息且按要求償還。
- (v) 結餘指：
 - (a) 於二零二一年十二月三十一日應付深圳市京基物業管理有限公司(「京基物業管理」)的物業管理服務費2,428,000港元(二零二零年：9,793,000港元)，為無抵押、免息且按要求償還；及
 - (b) 於二零二一年十二月三十一日應付京基集團的貸款及有關利息156,311,000港元(二零二零年：157,432,000港元)，為無抵押，按要求償還且按年利率6.5%計息。

京基集團為本公司主要股東偉暉投資有限公司的聯營公司，因此為本集團之關聯方。京基物業管理有限公司為京基集團之附屬公司。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

38. 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方之交易

		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
聯營公司：			
銷售產品		-	246
購買原料		587	-
服務收益		-	1,072
購買服務		1,705	-
添置租賃負債		13,009	-
融資開支		71	-
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一間合營公司：			
銷售資產		-	1,378
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他關聯方：			
貸款安排	i	144,544	-
利息開支	i	13,458	16,094
管理服務費	ii	20,170	9,794
認購股份	iii	42,000	-

- (i) 於二零一八年，京基集團同意向本集團提供一項最高金額不超過人民幣500百萬元的貸款額度用於公司經營，貸款為期12個月，年利率為6.5%。於二零一九年及二零二零年，貸款安排延長至二零二一年五月二十日並進一步延長至不遲於二零二二年十二月三十一日的日期。延期後的具體到期日待雙方根據自身的資金需求進行進一步協商。直至二零二一年十二月三十一日，本集團提取的貸款金額為146,771,000港元，及於本年度確認的相關利息開支為13,458,000港元。
- (ii) 自二零二零年九月一日起，本集團向京基物業管理採購物業管理服務。該管理服務的購買價為每月每平方米人民幣25元。物業管理服務費乃參照獨立第三方就鄰近具可比較規模和等級的物業提供可比較管理服務所收取之現行市場價格而釐定。
- (iii) 於年內，本集團以每股0.28港元的認購價格向本集團一名主要管理人員100%擁有之公司發行150,000,000股股份，總代價為42百萬港元。

上述與關聯方之交易乃根據相互協定之條款作出。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

38. 關聯方交易(續)

(c) 本集團主要管理人員的薪酬

除財務報表附註8所披露支付予本公司董事之款項外，本集團其他主要管理人員之薪酬載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
薪金、津貼及實物利益	8,817	9,351
退休金計劃供款	554	699
以股權結算之購股權開支	7,362	461
支付予其他主要管理人員之薪酬總額	16,733	10,511

39. 按類別劃分之金融工具

各類金融工具於報告期末之賬面值如下：

金融資產

二零二一年

	按攤銷 成本計量之 金融資產 千港元	按公允價值 計入損益之 金融資產 千港元	總計 千港元
應收貿易賬款	54,366	—	54,366
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	38,432	—	38,432
按公允價值計入損益之股本投資	—	27,263	27,263
應收聯營公司款項	3,335	—	3,335
抵押存款	64,919	—	64,919
現金及現金等價物	814,812	—	814,812
	975,864	27,263	1,003,127

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

39. 按類別劃分之金融工具(續)

金融資產(續)

二零二零年

	按攤銷 成本計量之 金融資產 千港元	按公允價值 計入損益之 金融資產 千港元	總計 千港元
應收貿易賬款	104,906	–	104,906
應收票據	3,373	–	3,373
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	77,813	–	77,813
按公允價值計入損益之股本投資	–	86,935	86,935
應收聯營公司款項	3,170	–	3,170
應收一間合營公司款項	7,937	–	7,937
抵押存款	79,427	–	79,427
現金及現金等價物	208,773	–	208,773
	485,399	86,935	572,334

金融負債

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按攤銷成本計量之金融負債		
應付貿易賬款	116,499	252,755
計入其他應付款項及應計費用之金融負債	1,272,283	1,103,567
計息銀行及其他借款	244,618	534,670
租賃負債	17,284	7,080
應付一間合營公司款項	1,816	1,764
應付聯營公司款項	41,350	43,578
應付關聯方款項	158,739	167,225
	1,852,589	2,110,639

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

40. 金融工具之公允價值及公允價值層級

除賬面值與公允價值合理相若之部分外，本集團金融工具之賬面值及公允價值如下所示：

	賬面值		公允價值	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
金融資產				
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產，非即期部分	1,168	2,447	1,168	2,447
按公允價值計入損益之金融資產	27,263	86,935	27,263	86,935
	28,431	89,382	28,431	89,382
金融負債				
應付一名關聯方款項	156,311	157,431	156,311	157,431
計息銀行及其他借款	244,618	534,670	244,618	534,670
	400,929	692,101	400,929	692,101

管理層已評估，應收貿易賬款及票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產即期部分、應收聯營公司款項、應收一間合營公司款項、抵押存款、現金及現金等價物、應付貿易賬款、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付一間合營公司款項、應付聯營公司款項及應付一名關聯方款項之公允價值與其賬面值相若，主要因該等金融工具於短期內到期所致。

本集團由財務總監領導的財務部負責釐定金融工具的公允價值計量之政策及程序。估值流程及結果每年由財務總監討論兩次以用於中期及年度財務報告。

金融資產及負債的公允價值以該工具於自願交易方(而非強迫或清盤銷售)當前交易下的可交易金額入賬。在評估其公允價值時已採用下列方法及假設：

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

40. 金融工具之公允價值及公允價值層級(續)

計入預付款項、按金、其他應收款項、計息銀行及其他借款及應付關聯方款項中的金融資產的非即期部分的公允價值採用擁有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具目前可得的利率貼現預期未來現金流量計算。於二零二一年十二月三十一日，因本集團自身就計息銀行及其他借款及應付關聯方款項的不履約風險造成公允價值變動經評估為不重大。

上市股本投資的公允價值乃基於市場報價。指定按公允價值計入損益的非上市股本投資的公允價值採用市場估值方法估算，該估值方法乃基於並未獲得可觀察市場價格或費率的支持，或採用資產估值方法估算的假設。

對於採用市場估值技術估計的按公允價值計入損益的非上市股本投資之公允價值，管理層已對在估值模型中合理運用可能的替代輸入數據之潛在影響作出估計。

以下為於二零二一年及二零二零年十二月三十一日對金融工具估值之重大不可觀察輸入數據概要連同定量敏感度分析：

	估值方法	重大不可 觀察輸入數據	範圍	公允價值輸入數據之敏感度
非上市股本投資	估值倍數	同業平均市銷率／ 市盈率倍數	二零二一年： 1.25%至-1.25% (二零二零年： 1.40%至-1.40%)	1%(二零二零年：1%)成倍增加／減少 將導致公允價值增加／減少約91,671 港元(二零二零年：33,000港元)
		缺乏市場流動性折讓	二零二一年： 1.74%至-1.74% (二零二零年： 1.93%至-1.93%)	1%(二零二零年：1%)貼現增加／ 減少將導致公允價值增加／ 減少約127,000港元(二零二零年： 46,000港元)
	資產法	資產淨值	不適用	不適用

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

40. 金融工具之公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級

缺乏市場流通性貼現指本集團釐定市場參與者在為投資定價時會考慮的溢價及貼現金額。

下表顯示本集團金融工具之公允價值計量層級：

按公允價值計量之資產

於二零二一年十二月三十一日

	公允價值計量所用層級			總計
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	之報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	千港元
按公允價值計入損益之金融資產	-	-	27,263	27,263

於二零二零年十二月三十一日

	公允價值計量所用層級			總計
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	之報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	千港元
按公允價值計入損益之金融資產	2,056	-	84,879	86,935

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

40. 金融工具之公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

按公允價值計量之資產(續)

年內第三級公允價值計量之變動如下：

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
於一月一日	84,879	342,530
添置	20,154	185,971
於損益表確認之總(虧損)/盈利，淨額	(78,569)	29,234
出售	-	(474,137)
匯兌調整	799	1,281
於十二月三十一日	27,263	84,879

除上表所披露之外，金融資產及金融負債於第一級與第二級之間並無公允價值計量調撥，亦無調入或調出第三級(二零二零年：無)。

披露公允價值的負債

於二零二一年十二月三十一日

	公允價值計量所用層級			總計 千港元
	活躍市場 之報價 (第一級) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 千港元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 千港元	
計息銀行及其他借款	-	-	244,618	244,618
應付一名關聯方款項	-	156,311	-	156,311
	-	156,311	244,618	400,929

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

40. 金融工具之公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

披露公允價值的負債(續)

於二零二零年十二月三十一日

	公允價值計量所用層級			總計
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	之報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千港元	千港元	千港元	千港元
計息銀行及其他借款	-	297,039	237,631	534,670
應付一名關聯方款項	-	157,431	-	157,431
	-	454,470	237,631	692,101

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何按公允價值計量之金融負債。

41. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括計息銀行及其他借款、應付關聯方款項、現金及短期存款。該等金融工具之主要目標乃為本集團之業務籌集資金。本集團有多項其他金融資產及負債，例如業務運營直接產生之應收貿易賬款及應收票據、應收聯營公司款項、應收一間合營公司款項、應付貿易賬款及應付聯營公司款項。

來自本集團金融工具之主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱及協定管理此等風險之政策，及該等風險概述如下。

外幣風險

本集團要面對交易貨幣風險。該等風險乃因為經營單位以單位之功能貨幣以外之貨幣進行銷售或購買活動而產生，而收入及銷售成本則以美元及歐元(「歐元」)列值。本集團面臨的外幣風險主要來自美元及歐元。本集團對其外幣收入及開支進行周而復始的預測，使貨幣及所產生的金額配比，從而減低匯率浮動對業務的影響。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

外幣風險(續)

下表列明美元及歐元匯率合理潛在變動下，於報告期末本集團除稅前虧損(因貨幣資產及負債公允價值變動)之敏感度(所有其他變數維持不變)。股權其他部分並無變動。

	美元 增加/(減少) %	除稅前虧損 增加/(減少) 千港元
二零二一年		
倘人民幣兌美元貶值	5	71,731
倘人民幣兌美元升值	(5)	(71,731)
二零二零年		
倘人民幣兌美元貶值	5	50,078
倘人民幣兌美元升值	(5)	(50,078)

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

外幣風險(續)

	歐元 增加/(減少) %	除稅前虧損 (減少)/增加 千港元
二零二一年		
倘人民幣兌歐元貶值	5	(140)
倘人民幣兌歐元升值	(5)	140
倘港元兌歐元貶值	5	(70)
倘港元兌歐元升值	(5)	70
二零二零年		
倘人民幣兌歐元貶值	5	(151)
倘人民幣兌歐元升值	(5)	151
倘港元兌歐元貶值	5	(1,520)
倘港元兌歐元升值	(5)	1,520

信貸風險

銷售移動電話之信貸風險

本集團僅與受認可且信譽卓著之第三方進行買賣。本集團之政策為所有有意以信貸期進行買賣之客戶，均須接受信貸審核程序。此外，應收款項結餘持續受監管，而本集團面臨之壞賬風險並不重大。

最高風險及年末階段

下表載列於十二月三十一日根據本集團的信貸政策及年末階段分類列示的信貸質素及面對的最高信貸風險，本集團的信貸政策乃主要基於逾期資料，除非其他資料不需要花費過多成本或精力即可獲得。所呈列的金額為金融資產的賬面總額。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最高風險及年末階段(續)

於二零二一年十二月三十一日

	12個月的 預期信貸虧損		整個存續期的 預期信貸虧損		總計 千港元
	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	簡化法 千港元	
應收貿易賬款*	-	-	-	270,234	270,234
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產					
— 正常**	38,432	-	-	-	38,432
— 可疑**	-	-	-	-	-
應收聯營公司款項					
— 尚未逾期	3,335	-	-	-	3,335
抵押存款					
— 尚未逾期	64,919	-	-	-	64,919
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	814,812	-	-	-	814,812
	921,498	-	-	270,234	1,191,732

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最高風險及年末階段(續)

於二零二零年十二月三十一日

	12個月的 預期信貸虧損		整個存續期的 預期信貸虧損		總計 千港元
	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	簡化法 千港元	
應收貿易賬款*	-	-	-	410,508	410,508
應收票據	3,373	-	-	-	3,373
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產					
— 正常**	77,813	-	-	-	77,813
— 可疑**	-	-	-	-	-
應收一間合營公司款項					
— 尚未逾期	7,937	-	-	-	7,937
應收聯營公司款項					
— 尚未逾期	3,170	-	-	-	3,170
抵押存款					
— 尚未逾期	79,427	-	-	-	79,427
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	208,773	-	-	-	208,773
	380,493	-	-	410,508	791,001

* 就本集團應用簡化法測試減值的應收貿易賬款而言，基於撥備矩陣獲得的資料披露於財務報表附註21。

** 當包含於預付款項、按金及其他應收款項的金融資產尚未逾期且並無資料顯示該等金融資產自初步確認起信貸風險有顯著提升，則該等金融資產的信貸質素被視為「正常」，否則該等金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

抵押存款與現金及銀行結餘之信貸風險視為微乎其微，乃因相關金額存入具有良好信貸評級之銀行。有關本集團來自應收貿易賬款之信貸風險之其他定量數據，於財務報表附註21中披露。

由於本集團僅與受認可且信譽卓著之第三方進行買賣，故並未要求提供抵押品。信貸集中風險按對手方、地域及行業進行管理。於報告期末，由於本集團五大客戶欠付23%(二零二零年：78%)之應收貿易賬款，故此本集團面臨信貸集中風險。

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

本集團採用經常性流動資金計劃工具，監察其資金短缺的風險。此工具會考慮其金融工具及金融資產(如應收貿易賬款及票據)之到期日，以及預期來自經營業務的現金流量。

本集團的目標是透過使用銀行透支、銀行貸款、租賃負債及其他計息貸款來保持資金的連續性和靈活性之間的平衡。

於報告期末，本集團根據已訂約未貼現付款計算之金融負債之到期日如下：

	二零二一年		
	按需求		
	及1年內 千港元	1至5年 千港元	總計 千港元
應付貿易賬款	116,499	–	116,499
計入其他應付款項及應計費用之金融負債	1,272,283	–	1,272,283
租賃負債	4,526	16,087	20,613
計息銀行及其他借款	276,457	–	276,457
應付一間合營公司款項	1,816	–	1,816
應付聯營公司款項	41,350	–	41,350
應付關聯方款項	158,739	–	158,739
	1,871,670	16,087	1,887,757

	二零二零年		
	按需求		
	及1年內 千港元	1至5年 千港元	總計 千港元
應付貿易賬款	252,755	–	252,755
計入其他應付款項及應計費用之金融負債	1,103,567	–	1,103,567
租賃負債	3,963	3,828	7,791
計息銀行及其他借款	558,779	–	558,779
應付一間合營公司款項	1,764	–	1,764
應付聯營公司款項	43,578	–	43,578
應付關聯方款項	167,225	–	167,225
	2,131,631	3,828	2,135,459

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團資本管理之首要目標是保障本集團持續經營之能力，以及維持穩健之資本比率，以支持其業務發展及為股東創造最大的價值。

本集團因應經濟環境變化管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整派付予股東的股息款額、返還資本予股東或發行新股份。本集團並無受制於任何外界施加的資本規定。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，有關資本管理的目標、政策或過程並無任何變動。

本集團採用資產負債比率監察其資本情況，而資產負債比率乃以淨債務除以資本與淨債務之和計算。淨債務包括計息銀行及其他借款、租賃負債、應付貿易賬款、其他應付款項及應計費用、應付聯營公司款項、應付一間合營公司款項以及應付其他關聯方款項，並扣減現金及現金等價物。資本乃指本公司擁有人應佔股權。於報告期末之資產負債比率如下：

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
計息銀行及其他借款(附註29)	244,618	534,670
租賃負債(附註16(b))	17,284	7,080
應付貿易賬款	116,499	252,755
其他應付款項及應計費用	1,477,956	1,500,899
應付一間合營公司款項	1,816	1,764
應付聯營公司款項	41,350	43,578
應付關聯方款項	158,739	167,225
減：現金及現金等價物	(814,812)	(208,773)
淨債務	1,243,450	2,299,198
本公司擁有人應佔股權	2,543,703	1,318,454
資本及淨債務	3,787,153	3,617,652
資產負債比率	33%	64%

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

42. 報告期後事項

除財務報表附註31就股份發行披露者外，本公司於報告期後並未發生須予披露重大事件。

43. 本公司財務狀況表

於報告期末，本公司的財務狀況表之資料如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產		
於附屬公司之投資	252,521	213,401
按公允價值計入損益之股本投資	-	2,056
非流動資產總額	252,521	215,457
流動資產		
應收附屬公司款項	3,021,142	1,818,377
預付款項、按金及其他應收款項	4,681	541
現金及現金等價物	429,142	10,373
流動資產總額	3,454,965	1,829,291
流動負債		
應付附屬公司款項	52,046	48,370
其他應付款項及應計費用	91,569	14,302
流動負債總額	143,615	62,672
流動資產淨額	3,311,350	1,766,619
資產總額減流動負債	3,563,871	1,982,076
資產淨值	3,563,871	1,982,076
股權		
已發行股本	121,050	65,334
儲備(附註)	3,442,821	1,916,742
股權總額	3,563,871	1,982,076

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

43. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司之儲備概況如下：

	股份溢價賬 千港元	實繳盈餘 千港元	購股權 儲備 千港元	股份 獎勵儲備 千港元	資本 贖回儲備 千港元	匯兌 波動儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	1,399,129	44,992	67,018	43,564	1,870	388	218,499	1,775,460
股份發行	109,000	-	-	-	-	-	-	109,000
股份發行費用	(283)	-	-	-	-	-	-	(283)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	21,776	21,776
以股權結算之購股權 安排	-	-	10,789	-	-	-	-	10,789
於二零二零年 十二月三十一日及 二零二一年一月一日	1,507,846	44,992	77,807	43,564	1,870	388	240,275	1,916,742
供股後發行股份	972,216	-	-	-	-	-	-	972,216
因私人配售而 發行股份	530,820	-	-	-	-	-	-	530,820
因行使購股權而 發行股份	1,283	-	(300)	-	-	-	-	983
股份發行費用	(33,462)	-	-	-	-	-	-	(33,462)
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	(105,384)	(105,384)
發行認股權證	-	-	119,753	-	-	-	-	119,753
以股權結算之 購股權安排	-	-	41,153	-	-	-	-	41,153
於二零二一年 十二月三十一日	2,978,703	44,992	238,413	43,564	1,870	388	134,891	3,442,821

44. 核准財務報表

財務報表已於二零二二年三月二十三日獲本公司董事會批准及授權刊發。