

# Guru Online (Holdings) Limited 超凡網絡(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8121



## GURU ONLINE

第三季度業績報告 2019

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告乃根據聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)的規定而提供有關超凡網絡(控股)有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」或「我們」)的資料；本公司的董事(「董事」)願就本報告所載資料共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信，本報告所載資料在所有重大方面均屬準確及完整，無誤導或欺騙成份，且並無遺漏任何其他事項，致使本報告中任何陳述或本報告有所誤導。

本公司董事會(「董事會」)欣然呈列本集團截至二零一九年十二月三十一日止三個月及截至二零一九年十二月三十一日止九個月(「期間」)的未經審核簡明綜合業績，連同二零一八年同期的未經審核綜合比較數字如下：

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止三個月及九個月

	附註	截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
		二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
收入	4	<b>44,092</b>	62,630	<b>124,801</b>	160,495
服務成本		<b>(29,661)</b>	(40,009)	<b>(82,853)</b>	(110,070)
毛利		<b>14,431</b>	22,621	<b>41,948</b>	50,425
其他收入、收益或虧損	5	<b>195</b>	1,126	<b>1,219</b>	2,821
銷售開支		<b>(4,941)</b>	(7,249)	<b>(17,846)</b>	(21,837)
行政開支		<b>(14,565)</b>	(16,491)	<b>(43,794)</b>	(50,226)
應佔聯營公司虧損		<b>(5)</b>	(6)	<b>(15)</b>	(82)
貿易應收款項減值虧損撥回		<b>433</b>	–	<b>890</b>	–
融資成本		<b>(26)</b>	–	<b>(126)</b>	–
持作買賣的投資公平值變動		<b>22</b>	(182)	<b>(213)</b>	(849)
除稅前虧損		<b>(4,456)</b>	(181)	<b>(17,937)</b>	(19,748)
所得稅開支	6	–	370	<b>(212)</b>	–
本公司擁有人應佔期內(虧損)溢利	8	<b>(4,456)</b>	189	<b>(18,149)</b>	(19,748)
其他全面(開支)收益					
其後將重新分類至損益的項目：					
於出售時撥回可供出售投資儲備		–	(129)	–	(178)
可供出售投資公平值變動		–	(707)	–	(1,741)
換算海外業務產生的匯兌差額		<b>(32)</b>	(15)	<b>589</b>	1,074
期內其他全面(開支)收益		<b>(32)</b>	(851)	<b>589</b>	(845)
本公司擁有人應佔期內全面開支總額		<b>(4,488)</b>	(662)	<b>(17,560)</b>	(20,593)
每股盈利(虧損)					
基本及攤薄(港仙)	9	<b>0.27</b>	0.01	<b>(1.09)</b>	(1.18)

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止九個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	金融資產 重估儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	其他儲備 (附註) 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一九年四月一日(經審核)	16,672	78,559	(1,500)	4	46,657	(72,175)	68,217
期間虧損	-	-	-	-	-	(18,149)	(18,149)
期間其他全面收益							
— 換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	589	-	-	589
期間全面收益(開支)總額	-	-	-	589	-	(18,149)	(17,560)
出售透過其他全面收益按公平值列賬的 金融資產	-	-	1,500	-	-	(1,500)	-
於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)	16,672	78,559	-	593	46,657	(91,824)	50,657

附註：

其他儲備指本公司全資附屬公司超凡控股有限公司的股本名義金額及股份溢價與本公司根據於二零一五年五月十六日的集團重組發行股本的名義金額的差額。

## 簡明綜合權益變動表(續)

截至二零一八年十二月三十一日止九個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	購股權 儲備 千港元	可供出售 投資儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	其他儲備 (附註) 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一八年四月一日(經審核)	16,672	78,559	5,045	195	(862)	46,657	(49,836)	96,430
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(19,748)	(19,748)
期內其他全面收益								
—可供出售投資公平值變動	-	-	-	(1,741)	-	-	-	(1,741)
—於出售時撥回可供出售投資儲備	-	-	-	(178)	-	-	-	(178)
—換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	1,074	-	-	1,074
期內全面(開支)收益總額	-	-	-	(1,919)	1,074	-	(19,748)	(20,593)
確認以權益結算以股份為基礎的付款	-	-	-	-	-	-	-	-
已失效購股權	-	-	(5,045)	-	-	-	5,045	-
於二零一八年十二月三十一日(未經審核)	16,672	78,559	-	(1,724)	212	46,657	(64,539)	75,837

附註：

其他儲備指本公司全資附屬公司超凡控股有限公司的股本名義金額及股份溢價與本公司根據於二零一五年五月十六日的集團重組發行股本的名義金額的差額。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止三個月及九個月

### 1. 一般資料

本公司為於二零一四年一月十日在開曼群島根據開曼群島公司法(經修訂)註冊成立的獲豁免有限公司。本公司股份(「股份」)自二零一五年五月二十九日起在聯交所GEM上市(「上市」)。本公司的註冊辦事處及香港主要營業地點的地址分別為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands及香港觀塘鴻圖道73-75號KOHO 4樓。

本公司主要從事投資控股業務，其附屬公司的主要業務為投資控股、提供數字媒體服務及提供營銷服務。

除於中華人民共和國(「中國」)成立及其功能貨幣為人民幣(「人民幣」)的本公司附屬公司外，本公司其餘附屬公司的功能貨幣均為港元(「港元」)。

本集團未經審核簡明綜合財務報表以本公司的功能貨幣港元呈列。

## 2. 編製基準及主要會計政策

本集團期間的未經審核簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此統稱包括所有各個適用的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認會計原則而編製。該等財務報表亦遵守GEM上市規則的適用披露規定。

期間的未經審核簡明綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

編製本報告所採用之會計政策與編製截至二零一九年三月三十一日止年度之年報所採用者一致。

本報告按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值計量除外。歷史成本一般按交換貨品及服務所得代價的公平值計算。

按照香港財務報告準則編製本集團於期間的未經審核簡明綜合財務報表需要管理層作出對政策應用，以及資產、負債、收益及開支的呈報金額構成影響的判斷、估算及假設。估算及相關假設乃根據過往經驗及各項在當時情況下被視為合理的其他因素作出，而有關結果作為該等不可基於其他資料來源而顯易得出的資產及負債賬面值的判斷基礎。實際結果可能有別於該等估算。

本集團自二零一九年四月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號租賃。根據香港財務報告準則第16號的過渡性規定，本集團採用簡化的過渡方法，所有使用權資產均按採用時的租賃負債金額(針對任何預付或應計的租賃費用進行調整)計量。二零一九年財政年度的比較數字尚未經重列。

採納香港財務報告準則第16號後，本集團就先前根據香港會計準則第17號租賃原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債以剩餘租賃付款的現值計量，並使用承租人截至二零一九年四月一日的增量借款利率進行折現。承租人於二零一九年四月一日適用於租賃負債的增量借款利率為2.6%。

	(未經審核) 千港元
於二零一九年三月三十一日的經營租賃承擔	7,151
使用本集團加權平均增量借款利率2.6%折現	7,107
減：	
與低價值資產租賃有關的承諾	(1,123)
與短期租賃及剩餘租期於二零一九年十二月三十一日或之前 終止的該等租賃有關的承諾	(408)
於二零一九年四月一日確認的租賃負債	5,576

所有使用權資產均按等於租賃負債的金額計量，並根據截至二零一九年三月三十一日的未經審核的簡明綜合財務狀況表中確認的與該租賃有關的任何預付款或應計租賃付款進行調整。對過渡造成的影響概述如下：

	於二零一九年四月一日 (未經審核) 千港元
使用權資產	5,576
租賃負債	5,576

首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用以下該標準准許的實際權宜之計：

- 不包括於初始應用日計量使用權資產的初始直接成本。

採納香港財務報告準則第16號後，租賃付款的主要內容及相關利息部分已分類為融資活動。



### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

期間，本集團已採納由香港會計師公會頒佈的與其業務有關並於二零一九年四月一日開始的會計期間生效的所有新訂及經修訂香港財務報告準則。應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團的會計政策、本集團財務報表的呈報以及就本期間及以往年度呈報的金額出現重大變動。本集團並無提早應用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。董事預期應用該等新訂準則、修訂本及詮釋將不會對本集團的未經審核簡明綜合財務報表造成重大影響。

#### 採納香港財務報告準則第16號

本集團已於二零一九年四月一日採納香港財務報告準則第16號後更改其會計政策。

本集團根據於三年內屆滿的不可撤銷經營租賃租賃辦公室。租賃協議並無任何契約，惟租賃資產不得用作借貸抵押。

租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。各租賃付款乃於負債與融資成本之間分配。融資成本於租賃期內從損益中扣除，以使各期間的負債餘額產生固定的週期利率。使用權資產於其可用期限及租期(以較短者為準)按直線法折舊。

租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 預計承租人根據剩餘價值擔保應支付的金額；
- 購買權的行使價(倘承租人合理地確定行使該權利)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租期反映承租人行使權利終止租賃)。

租賃付款使用租賃所隱含的利率(倘該利率可予釐定)或本集團的增量借款利率進行貼現。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前支付的任何租賃付款額減去所收的任何租賃獎勵；
- 任何初始直接成本；及
- 任何修復成本。

與短期租賃有關的付款按直線法確認為損益支出。短期租賃指租期為十二個月或以下的租賃。

## 4. 收入

收入指提供數字廣告投放服務、社交媒體管理服務和創意及科技服務產生的收入。本集團於相關期間的收入分析載列如下：

	截至十二月三十一日止		截至十二月三十一日止	
	三個月		九個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元
數字廣告投放服務	5,245	9,336	15,451	23,497
社交媒體管理服務	20,483	22,033	58,918	61,030
創意及科技服務	18,364	31,261	50,432	75,968
	44,092	62,630	124,801	160,495

## 5. 其他收入、收益或虧損

	截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行利息收入	6	2	16	12
透過損益按公平值列賬的金融資產／持作 買賣投資股息	32	65	129	293
售出透過損益按公平值列賬的金融資產／ 持作買賣投資虧損	-	-	-	(142)
出售可供出售投資的收益	-	118	-	829
持至到期投資的利息收入	-	24	-	102
貿易應收款項減值虧損撥回	-	96	-	778
出售廠房及設備的虧損	-	-	-	(12)
投資物業租金收入	47	53	125	144
出售投資物業的收益	53	733	714	733
雜項收入	57	35	235	84
	<b>195</b>	<b>1,126</b>	<b>1,219</b>	<b>2,821</b>

## 6. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元
即期稅項：				
香港利得稅	-	-	-	-
中國企業所得稅	-	(370)	212	-
	-	(370)	212	-
過往期間超額撥備：				
香港	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	-	-
	-	(370)	212	-

由於期間並無產生任何應課稅溢利，故並無就期間計提香港利得稅撥備。根據利得稅兩級制，合資格企業將按8.25%的稅率就應課稅溢利首2,000,000港元繳納稅項，並將按16.5%的稅率就超過2,000,000港元的應課稅溢利繳納稅項。不符合利得稅兩級制資格之企業的應課稅溢利將繼續按16.5%的統一稅率繳納稅項。

截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止九個月，合資格企業的香港利得稅均按利得稅兩級制計算，其餘企業則按統一稅率16.5%計算。

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施條例，截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止九個月本公司中國附屬公司的稅率分別為25%。

根據開曼群島及英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)法律法規，本集團無需於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。

## 7. 股息

	截至十二月三十一日止 九個月	
	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
中期股息	-	-

## 8. 期內(虧損)溢利

期內虧損經扣除(計入)下列各項後計算得出：

	截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元
董事及最高行政人員酬金	<b>5,437</b>	5,940	<b>14,217</b>	15,319
其他員工成本(不包括董事及 最高行政人員酬金)	<b>16,079</b>	18,140	<b>50,593</b>	58,438
退休福利計劃供款(不包括董事 及最高行政人員酬金)	<b>525</b>	615	<b>1,646</b>	1,906
員工成本總額	<b>22,041</b>	24,695	<b>66,456</b>	75,663
投資物業總租金收入	<b>(47)</b>	(53)	<b>(125)</b>	(144)
減：				
期內產生租金收入的投資物業所引致的 直接經營開支	<b>4</b>	5	<b>13</b>	18
期內並無產生租金收入的投資物業 所引致的直接經營開支	<b>26</b>	34	<b>79</b>	70
	<b>(17)</b>	(14)	<b>(33)</b>	(56)
廠房及設備折舊	<b>729</b>	832	<b>2,187</b>	2,485
投資物業折舊	<b>159</b>	192	<b>495</b>	526
使用權資產折舊	<b>1,254</b>	–	<b>3,761</b>	–
匯兌虧損(收益)淨額	<b>(55)</b>	(124)	<b>1,361</b>	1,566

## 9. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃基於以下數據計算：

	截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
(虧損)溢利	千港元	千港元	千港元	千港元
就計算每股基本盈利(虧損)的本公司 擁有人應佔期內(虧損)溢利	<b>(4,456)</b>	189	<b>(18,149)</b>	(19,748)
股份數目	千股	千股	千股	千股
就計算每股基本及攤薄盈利(虧損)的 普通股加權平均數	<b>1,667,200</b>	1,667,200	<b>1,667,200</b>	1,667,200

截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止九個月的已發行普通股加權平均數分別為已發行的1,667,200,000股普通股。

計算每股攤薄盈利(虧損)並無假設行使本公司購股權，蓋因該等購股權的行使價分別高於本公司股份於截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止九個月的平均市場價。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧及展望

本集團提供多項綜合數字營銷服務，包括(i)社交媒體管理服務；(ii)數字廣告投放服務；及(iii)創意及科技服務。

本集團的綜合數字營銷業務保持穩健發展。越來越多的客戶在計劃營銷解決方案時將數字營銷納入預算之內，主要原因在於客戶逐漸意識到其不僅能更確切地監察廣告開支所帶來的收益，亦更輕鬆地接觸到目標客戶。此外，大數據\*、物聯網(「物聯網」)及人工智能(「人工智能」)等新技術將促進數字營銷的發展，同時增設客戶市場相關資料，從而提高與目標客戶接觸最終獲取訂單的機率。

回顧期間內，客戶對創新、個性化數字營銷解決方案的需求穩步上升。本集團在中國各省市的旅遊相關客戶以及香港本地一般消費業務客戶不斷增多。其中一個大型項目涉及線上到線下(O2O)推廣活動(「O2O項目」)。於O2O項目，本集團協助一個中國省會城市的客戶，聯合美國的電影製作公司、主題公園及主要財經電視台開展營銷項目。此乃本集團首次於美國洛杉磯的電影製作公司及主題公園舉辦包含中國品牌元素的營銷活動，除透過其他社交媒體進行宣傳外，有關數字廣告亦於財經電視台及納斯達克外牆輪番播放。O2O項目消除線上線下媒體壁壘，成功實現跨媒體的多維度營銷合作。

\* 大數據：具備大量、高速及多種類特性的資訊資產，需要特定的技術及分析方法方可轉化為價值。

此外，自上個財政年度起，本集團利用面部表情辨認及唇部辨認應用程式，作為在客戶店內進行線下活動的一部分（「辨認項目」）。回顧期間內，本集團進一步升級技術，將融合笑容辨認功能的該應用程式引入為香港一個首要移動支付及轉賬平台而設計的營銷項目。藉此，由本集團其中一位客戶營運的香港首間無人商店增加多項技術及服務，包括笑容辨認以及智能機器人沖調及自動售賣咖啡功能，令更多消費者盡享此全新移動支付平台所帶來的便利。辨認項目獲得客戶高度讚揚。除此之外，本集團去年為一名客戶推出配備應用程式自動化及人工智能技術的線上「Chatbot」，可透過世界最受歡迎的社交平台上的移動通訊工具與目標群體實現直接互動。董事相信「Chatbot」將逐漸替代傳統的客戶服務，從而提高客戶關係管理及營銷活動的效率。該服務已得到客戶廣泛認可。本集團將升級的功能加入有關解決方案，例如聲音及面部表情辨認，以為客戶提供真正獨一無二的體驗，藉此維持業界領先地位。

本集團致力將創新科技與營銷項目相融合，以期為客戶提供具有自身特色、定制程度更高的解決方案。回顧期間內，本集團為一個德國豪華汽車品牌及一個公司總部位於芬蘭的知名室內遊樂園推出營銷活動，活動方案對客戶的內部數據分析進行補足。該等項目的設計包含一個數據系統，有助實時管理，譬如實時觀察營銷活動的響應程度及進行涵蓋數據優化和分類整理的多維分析。此功能令客戶能根據目標消費者的習慣及偏好推出個性化特價優惠。此外亦增強與客戶的互動並有效提升其消費，從而最終實現訂單增加的目標。

除創意及科技服務外，本集團的數字廣告投放服務亦取得重大業務進展。回顧期間內，本集團全資附屬公司與紐約時報達成策略性合作，成為其於中國的廣告代理（包括線上廣告）。海外媒體乃內地企業接觸目標消費者的主要渠道之一。紐約時報作為具有國際影響力的主流報



刊及媒體，擁有龐大的忠實讀者，全球用戶超過1.72億，付費訂閱人數超過300萬，因此董事相信此策略性夥伴關係定將有利於本集團的長期發展。

## 財務回顧

### 收入及毛利

本集團的收入來自綜合數字營銷業務，而有關業務包括提供：(i)社交媒體管理服務；(ii)數字廣告投放服務；及(iii)創意及科技服務。

本集團的總收入由截至二零一八年十二月三十一日止九個月約160,500,000港元減少約22.24%至期間約124,800,000港元。

期間，(i)社交媒體管理服務產生收入約58,920,000港元(截至二零一八年十二月三十一日止九個月：約61,030,000港元)，佔本集團總收入約47.21%(截至二零一八年十二月三十一日止九個月：約38.03%)；(ii)數字廣告投放服務產生收入約15,450,000港元(截至二零一八年十二月三十一日止九個月：約23,500,000港元)，佔本集團總收入約12.38%(截至二零一八年十二月三十一日止九個月：約14.64%)；及(iii)創意及科技服務產生收入約50,430,000港元(截至二零一八年十二月三十一日止九個月：約75,970,000港元)，佔本集團總收入約40.41%(截至二零一八年十二月三十一日止九個月：約47.33%)。

整體而言，本集團總收入由截至二零一八年十二月三十一日止九個月約160,500,000港元減少約22.24%至期間約124,800,000港元。期間，本集團把服務成本產生的經營成本減至最低。因此，本集團的毛利率由截至二零一八年十二月三十一日止九個月約31.42%增加至期間約33.61%。

## 其他收入、收益或虧損

本集團的其他收入、收益或虧損由截至二零一八年十二月三十一日止九個月約2,820,000港元減少約56.74%至期間約1,220,000港元，主要來自於售出可供出售投資收益、持作買賣投資股息及貿易應收款項減值虧損撥回減少。

## 銷售開支

本集團的銷售開支由截至二零一八年十二月三十一日止九個月約21,840,000港元減少約18.27%至期間約17,850,000港元。銷售開支主要包括銷售員工成本、銷售佣金及營銷相關開支。期間銷售開支減少主要由於營銷相關開支及員工成本減少所致。

## 行政開支

本集團的行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止九個月約50,230,000港元減少約12.82%至期間約43,790,000港元。行政開支主要為行政員工成本、匯兌虧損、租金開支、水電開支、物業管理費、招聘相關費用以及法律及專業費用。期間的行政開支減少，主要由於行政員工成本減少所致。

## 融資成本

本集團的期間融資成本增加至約130,000港元。融資成本包括租賃負債的利息開支。

## 所得稅開支

所得稅開支由截至二零一八年十二月三十一日止九個月的零增加至期間約210,000港元，主要由於期間中國企業所得稅增加所致。

## 本公司擁有人應佔期內虧損

期間，本公司擁有人應佔虧損為約18,150,000港元(截至二零一八年十二月三十一日止九個月：約19,750,000港元)。本公司擁有人應佔虧損減少主要由於繼續執行控制開支政策所致，由此行政開支所產生員工成本減少，且銷售開支所產生營銷相關開支減少。

## 報告期後事項

於二零一九年十二月三十一日後及直至本報告日期並無發生任何重大事件。

## 中期股息

董事會已議決不宣派期間的中期股息(截至二零一八年十二月三十一日止九個月：無)。

## 所持重大投資

透過其他全面收益按公平值列賬的金融資產

	於二零一九年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一九年 三月三十一日 (經審核) 千港元
非上市投資	2,500	2,500

上述非上市股本投資指本集團於在香港及開曼群島註冊成立的私營實體所發行的非上市股本證券中的投資。

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有非上市股本證券的公平值為約2,500,000港元，分類為非流動資產(二零一九年三月三十一日：約2,500,000港元)。該等股本工具投資並非持作買賣，相反，彼等乃持作中長期策略用途。因此，董事已選擇將該等股本工具投資指定為透過其他全面收益按公平值列賬，原因為彼等認為，確認該等投資於損益反映的公平值的短期波動與本集團為長遠投資目的持有該等投資及實現其長遠潛在表現的策略不符。

#### **透過損益按公平值列賬的金融資產／持作買賣投資**

下表載列透過損益按公平值列賬的金融資產／持作買賣投資於報告期末的明細及變動：

名稱／基金詳情	業務性質	股份數目／		期間出售 千港元	公平值變動 未變現收益 (虧損) 千港元	期間出售 已變現收益 (虧損) 千港元	於二零一九年		
		於二零一九年 十二月三十一 日所持單位	於二零一九年 三月三十一日 賬面值 千港元				於二零一九年 十二月三十一 日賬面值 千港元	於二零一九年 十二月三十一日佔 本集團總資產 百分比	期間已收股息 千港元
新龍國際集團有限公司	附註A	50,000	1,148	(713)	252	(535)	152	0.14%	20
騰訊控股有限公司	附註B	1,000	361	-	15	-	376	0.34%	1
工銀南方東英標普中國新經濟行業ETF	附註C	-	357	(345)	42	(54)	-	-	-
Premia中證新中國基石經濟ETF	附註D	-	340	(294)	47	(93)	-	-	-
綠地香港控股有限公司	附註E	-	169	(191)	(12)	34	-	-	-
<b>上市股本證券</b>			<b>2,375</b>	<b>(1,543)</b>	<b>344</b>	<b>(648)</b>	<b>528</b>	<b>0.48%</b>	<b>21</b>
貝萊德SICAV全球基金－亞洲增長型領 先基金A2－資本	基金投資	-	342	(349)	49	(42)	-	-	-
富達Sicav基金－亞洲高收益基金 A類別 股份－美元－每月派息	基金投資	11,686.87	747	-	(19)	-	728	0.67%	35
First Trust新興市場交易所買賣小型股 AlphaDEX指數基金II	基金投資	-	679	(675)	116	(120)	-	-	5
iShares安頓Edge MSCI新興市場多因子 ETF	基金投資	-	1,064	(1,029)	206	(241)	-	-	8
iShares安頓Edge MSCI全球多因子ETF	基金投資	-	721	(696)	58	(83)	-	-	-
iShares安頓MSCI印度小型股指數基金	基金投資	600	191	-	(23)	-	168	0.15%	2
摩根越南機會基金(美元)－累計	基金投資	2,298.85	310	-	(6)	-	304	0.28%	-
UBS (Cay) China A Opportunity A	基金投資	208.32	1,921	(1,506)	97	53	565	0.52%	-

名稱／基金詳情	業務性質	股份數目／		公平值變動 未變現收益 (虧損)	期間出售 已變現收益 (虧損)	於二零一九年		本集團總資產 百分比	期間已收股息 千港元
		於二零一九年 十二月三十一 日所持單位	於二零一九年 三月三十一日 賬面值 千港元			於二零一九年 十二月三十一 日賬面值 千港元	於二零一九年 十二月三十一日佔		
WisdomTree新興市場國企除外ETF	基金投資	-	361	(339)	35	(57)	-	-	-
<b>上市基金投資</b>			<b>6,336</b>	<b>(4,594)</b>	<b>513</b>	<b>(490)</b>	<b>1,765</b>	<b>1.62%</b>	<b>50</b>
宏利智富安聯及增長基金(支付派發)	基金投資	128,187.25	930	-	(35)	-	895	0.82%	58
瑞銀(盧森堡)中國精選股票基金(美元)-累計	基金投資	-	1,130	(1,233)	(141)	244	-	-	-
<b>非上市基金投資</b>			<b>2,060</b>	<b>(1,233)</b>	<b>(176)</b>	<b>244</b>	<b>895</b>	<b>0.82%</b>	<b>58</b>
<b>總計</b>			<b>10,771</b>	<b>(7,370)</b>	<b>681</b>	<b>(894)</b>	<b>3,188</b>	<b>2.92%</b>	<b>129</b>

附註A：分銷移動及資訊科技產品、投資有前景的業務及投資房地產。

附註B：主要從事向中國用戶提供增值服務及網上廣告服務。

附註C：其為直接投資於標普中國新經濟行業指數證券的實質交易所買賣基金(「交易所買賣基金」)，旨在反映以浮動調整市值選取的新增長中國消費及服務主導實體的表現。

附註D：Premia中證財新中國新經濟ETF(「子基金」)是Premia ETF系列的子基金，為根據香港法律設立的傘子單位信託。子基金單位在聯交所上市。

附註E： 格陵蘭培育「以房地產開發為主業，與世界上大型基礎設施、大型金融、大型消費、醫療保健產業和科學技術等領域相關」的多邊佈局。

## 投資物業

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有按成本扣減累計折舊及減值計量的投資物業，總賬面值約為23,030,000港元(二零一九年三月三十一日：約26,760,000港元)，當中包括六個停車場用地及三項租賃物業(二零一九年三月三十一日：八個停車場用地及三項租賃物業)。本集團計劃持有投資物業以待資本增值。

除上文所披露者及本公司於附屬公司及聯營公司的投資外，本集團於期間並無持任何重大投資。

## 重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

本集團於期間在台灣成立了一家附屬公司，其主要業務為提供營銷服務。除上文所披露者外，本集團於期間並無任何重大的附屬公司或聯屬公司收購及出售事項。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)股份、相關股份或債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊內的權益及淡倉；或(iii)根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

## 於本公司股份的好倉

姓名／名稱	權益性質	所持股份總數	持股百分比
葉碩麟先生(「葉碩麟先生」) (行政總裁兼董事會主席)	與其他人士共同持有之權益(附註1)	349,460,000	20.96%
	受控法團權益(附註2)／配偶 權益(附註3)	249,120,000	14.94%
尹瑋婷女士(「尹瑋婷女士」)	與其他人士共同持有之權益(附註1)	349,460,000	20.96%
	受控法團權益(附註2)／配偶 權益(附註3)	249,120,000	14.94%
伍致豐先生(「伍致豐先生」)	與其他人士共同持有之權益(附註1)	415,700,000	24.93%
	實益擁有人	182,880,000	10.97%

附註：

1. 葉碩麟先生、尹瑋婷女士、伍致豐先生及王麗文女士(「王麗文女士」)為一致行動人士，故彼等各自被視為於其他人士所持有的股份中擁有權益。透過葉碩麟先生、伍致豐先生、尹瑋婷女士及王麗文女士於二零一四年一月二日訂立的確認及承諾契據(「一致行動確認及承諾」)，葉碩麟先生、尹瑋婷女士、伍致豐先生及王麗文女士各自確認(其中包括)彼等已自二零一一年四月一日起於本集團成員公司的股東大會及／或董事會會議上一致行使彼等的投票權，並承諾於簽署一致行動確認及承諾後及於彼等(其自身或連同其聯繫人士)維持擁有本集團的控制權期間將繼續一致行使投票權，直至彼等以書面形式終止一致行動確認及承諾為止。



2. 該等股份由Cooper Global Capital Limited (「Cooper Global」)持有，Cooper Global由葉碩麟先生及尹瑋婷女士各自擁有50.00%權益。根據證券及期貨條例，葉碩麟先生及尹瑋婷女士被視為於Cooper Global持有的股份中擁有權益。
3. 葉碩麟先生為尹瑋婷女士的配偶。根據證券及期貨條例，葉碩麟先生被視為於尹瑋婷女士擁有權益的所有股份中擁有權益。尹瑋婷女士為葉碩麟先生的配偶。根據證券及期貨條例，尹瑋婷女士被視為於葉碩麟先生擁有權益的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份或債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊內的任何權益及淡倉；或(iii)根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的任何權益及淡倉。

## 主要股東於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

據董事所知悉，於二零一九年十二月三十一日，下列人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份或債權證中擁有或被視為或被當作擁有根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司據此須予存置權益登記冊內，或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文及GEM上市規則須予披露的權益及／或淡倉：

## 於本公司股份的好倉

名稱／姓名	權益性質	所持股份總數	持股百分比
Cooper Global	實益擁有人	249,120,000	14.94%
王麗文女士	與其他人士共同持有之權益(附註1)	432,000,000	25.91%
	實益擁有人	166,580,000	9.99%
陸靈鈞先生	配偶權益(附註2)	598,580,000	35.90%
Huayi Brothers International Investment Ltd. (「華誼兄弟」)	實益擁有人	248,970,000	14.93%
華誼兄弟國際有限公司 (「華誼兄弟國際」)	受控法團權益(附註3)	248,970,000	14.93%
華誼兄弟傳媒股份有限公司(「華誼兄弟傳媒」)	受控法團權益(附註3)	248,970,000	14.93%
HGI GROWTH CAPITAL LIMITED(「HGI Growth」)	實益擁有人	132,720,000	7.96%
張永漢先生(「張永漢先生」)	受控法團權益(附註4)	132,720,000	7.96%

名稱／姓名	權益性質	所持股份總數	持股百分比
羅慧姬女士	配偶權益(附註5)	132,720,000	7.96%
PURE FORCE INVESTMENTS LIMITED(「Pure Force」)	實益擁有人	109,930,000	6.59%
黃越洋先生(「黃越洋先生」)	受控法團權益(附註6)	109,930,000	6.59%

附註：

1. 葉碩麟先生、尹瑋婷女士、伍致豐先生及王麗文女士為一致行動人士，故彼等各自被視為於其他人士所持有的股份中擁有權益。透過一致行動確認及承諾，葉碩麟先生、尹瑋婷女士、伍致豐先生及王麗文女士各自確認(其中包括)彼等已自二零一一年四月一日起於本集團成員公司的股東大會及／或董事會會議上一致行使彼等的投票權，並承諾於簽署一致行動確認及承諾後及於彼等(其自身或連同其聯繫人士)維持擁有本集團的控制權期間將繼續一致行使投票權，直至彼等以書面形式終止一致行動確認及承諾為止。
2. 陸靈鈞先生為王麗文女士的配偶。根據證券及期貨條例，陸靈鈞先生被視為於王麗文女士擁有權益的所有股份中擁有權益。
3. 該等股份由華誼兄弟持有，華誼兄弟由華誼兄弟國際全資擁有，而華誼兄弟國際則由華誼兄弟傳媒全資擁有。根據證券及期貨條例，華誼兄弟國際及華誼兄弟傳媒均被視為於華誼兄弟持有的所有股份中擁有權益。

4. 該等股份由HGI Growth持有，HGI Growth由張永漢先生全資擁有。根據證券及期貨條例，張永漢先生被視為於HGI Growth持有的所有股份中擁有權益。
5. 羅慧姬女士為張永漢先生的配偶。根據證券及期貨條例，羅慧姬女士被視為於張永漢先生擁有權益的所有股份中擁有權益。
6. 該等股份由Pure Force持有，Pure Force由黃越洋先生全資擁有。根據證券及期貨條例，黃越洋先生被視為於Pure Force持有的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，董事概不知悉任何其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份、相關股份或債權證中擁有或被視為或被當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文將須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條登記於本公司據此須予存置登記冊內的任何權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司根據日期為二零一五年五月二十日的本公司當時全體股東書面決議案有條件批准本公司的購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃條款乃遵循GEM上市規則第23章的規定。期間，概無購股權根據購股權計劃獲授出、行使、已到期、註銷或失效。於二零一九年十二月三十一日，根據購股權計劃可供授出的尚未行使購股權數目為166,720,000份購股權，可供認購股份，倘獲悉數授出及行使，其相當於本報告日期已發行股份約10%。

## 董事資料變更

曹炳昌先生辭任俊文寶石國際有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：8351)的獨立非執行董事，自二零一九年九月一日起生效。

彼獲委任為豐城控股有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：8216)的獨立非執行董事，自二零一九年十二月十三日起生效。

## 董事於競爭業務的權益

期間，董事並無知悉董事、本公司控股股東或任何彼等各自的緊密聯繫人士有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或權益以及任何該等人士與本集團有或可能有的任何其他利益衝突。

## 不競爭契據

葉碩麟先生、伍致豐先生、尹瑋婷女士、王麗文女士及Cooper Global (均為本公司的控股股東)於二零一五年五月二十日就若干不競爭承諾訂立以本公司為受益人的不競爭契據。不競爭契據的詳情已於本公司日期為二零一五年五月二十二日的招股章程中「與控股股東的關係」一節披露。

## 董事進行證券交易的行為守則

本公司已採納一項有關董事進行證券交易的行為守則作為其自身監管董事進行證券交易的守則，其條款不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所載有關董事進行證券交易的規定買賣準則（「標準守則」）。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認彼等於期間及直至本報告日期已完全遵守標準守則所載的規定買賣準則。

根據標準守則第5.66條，董事亦要求因任職或受聘於本公司或附屬公司而可能知悉本公司證券內幕消息的任何本公司僱員或本公司附屬公司董事或僱員不可在標準守則禁止的情況下買賣本公司證券（猶如其為董事）。

## 購買、出售或贖回證券

於期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

## 遵守企業管治守則

董事會致力堅守於GEM上市規則附錄15所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)載列的企業管治原則，並採納多項措施以加強內部監控系統、董事的持續專業培訓及本公司其他常規範疇。董事會在努力保持高水平企業管治的同時，亦致力為其股東創造價值及爭取最大回報。董事會將繼續參照本地及國際標準檢討及提高企業管治常規的質量。

期間，本公司一直遵守守則條文，惟企業管治守則條文第A.2.1條及第A.6.7條則除外。

根據企業管治守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有所區分，且不應由同一人兼任。葉碩麟先生為本公司董事會主席兼行政總裁，自本集團成立以來管理其業務及整體策略規劃。董事認為，葉碩麟先生身兼董事會主席及行政總裁的職務有利於本集團的業務營運及管理，乃因其為本集團提供穩健而一致的領導，且現有管理層在葉碩麟先生領導下在發展本集團及執行業務策略上一直發揮作用。本集團相信，允許同一人士身兼兩職時，兩個職務均需對本集團業務有深入知識及豐富經驗，而葉碩麟先生乃身兼兩職對本集團進行有效管理的最佳人選。因此，本公司並無根據企業管治守則條文第A.2.1條的規定區分其董事會主席及行政總裁的職務。

企業管治守則條文第A.6.7條規定獨立非執行董事及其他非執行董事須出席股東大會，並對股東的意見有公正的了解。非執行董事張嵐女士及王忠磊先生因其他突發業務安排，均未克出席於二零一九年八月七日舉行的本公司股東週年大會(「**股東週年大會**」)。

## 審核委員會

本公司按照GEM上市規則第5.28條及第5.29條，根據董事於二零一五年五月二十日通過的決議案成立審核委員會（「**審核委員會**」），並釐定書面職權範圍。審核委員會由三名成員組成，即曹炳昌先生、蔡大維先生及項明生先生，彼等均為獨立非執行董事。曹炳昌先生於會計事宜擁有合適的專業資格及經驗，為審核委員會主席。審核委員會的主要職責為（其中包括）就委聘、續聘及罷免外聘核數師向董事會作出推薦建議、審閱財務資料、監督財務匯報程序、內部控制、風險管理系統及審核程序以及履行董事會指定的其他職責。

本公司核數師尚未審核本集團期間的未經審核簡明綜合業績，惟審核委員會已審閱本集團期間的未經審核簡明綜合業績，並認為該業績已遵守香港財務報告準則、GEM上市規則項下規定以及其他適用法律規定，且已作出充分披露。

承董事會命

超凡網絡(控股)有限公司

行政總裁、董事會主席兼執行董事

葉碩麟

香港，二零二零年二月十二日

於本報告日期，執行董事為葉碩麟先生、伍致豐先生及尹瑋婷女士；非執行董事為張嵐女士及王忠磊先生；而獨立非執行董事為曹炳昌先生、蔡大維先生、項明生先生及林棟樑先生。