

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，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公佈全部或任何部分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。



## 截至2020年3月31日止年度的年度業績公佈

GEM乃為較於聯交所上市的其他公司帶有更高投資風險的公司提供上市的市場。有意投資者應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。GEM的較高風險及其他特色表明GEM較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於GEM上市公司的新興性質使然，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，同時亦無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

本公佈載有根據聯交所GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）規定須提供有關銀合控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）資料的詳情，本公司董事（「董事」）就本公佈共同及個別承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本報告所載資料於所有重大方面均屬準確完整，且無誤導或欺詐成份；亦無遺漏任何其他事宜，致使本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。

## 年度業績

本公司董事會（「董事會」）欣然宣佈本集團於截至2020年3月31日止年度的經審核綜合業績連同其截至2019年3月31日止年度的可比較經審核數字如下：

### 綜合損益及其他全面收益表

截至2020年3月31日止年度

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
收益	4	<b>183,198</b>	256,300
直接成本		<b>(122,684)</b>	(146,800)
<b>毛利</b>		<b>60,514</b>	109,500
其他收入、收益及(虧損)淨額	5	<b>17,900</b>	8,711
一般及行政開支		<b>(50,746)</b>	(54,587)
應收或然代價之公平值變動		–	1,447
商譽之減值虧損		<b>(547,724)</b>	(16,682)
無形資產之減值虧損		<b>(1,430)</b>	–
金融資產之減值虧損，扣除撥回	6	<b>(308,995)</b>	4,255
應佔聯營公司之業績		<b>249</b>	(759)
<b>經營業務之(虧損)溢利</b>		<b>(830,232)</b>	51,885
財務費用	7	<b>(12,332)</b>	(16,374)
<b>除稅前(虧損)溢利</b>		<b>(842,564)</b>	35,511
稅項	8	<b>(2,462)</b>	(4,592)
<b>年度(虧損)溢利</b>	9	<b>(845,026)</b>	30,919

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
其他全面開支			
將不會重新分類至損益之項目：			
透過其他全面收益按公平值列賬之 權益工具之公平值虧損		(25,604)	(28,498)
其後可能重新分類至損益之項目			
換算海外業務所產生之匯兌差額		<u>(25,582)</u>	<u>(73,357)</u>
本年度其他全面開支，扣除所得稅		<u>(51,186)</u>	<u>(101,855)</u>
年度全面開支總額		<u><u>(896,212)</u></u>	<u><u>(70,936)</u></u>
下列人士應佔年度(虧損)溢利			
本公司擁有人		(846,078)	30,704
非控股權益		<u>1,052</u>	<u>215</u>
		<u><u>(845,026)</u></u>	<u><u>30,919</u></u>
下列人士應佔全面(開支)收益總額			
本公司擁有人		(896,800)	(70,686)
非控股權益		<u>588</u>	<u>(250)</u>
		<u><u>(896,212)</u></u>	<u><u>(70,936)</u></u>
每股(虧損)盈利			
基本(港仙)	11	<u><u>(52.29)</u></u>	<u><u>2.0</u></u>
攤薄(港仙)		<u><u>(52.29)</u></u>	<u><u>2.0</u></u>

## 綜合財務狀況表

於2020年3月31日

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備		362	664
商譽		49,305	533,030
遞延稅項資產		5,538	4,203
應收貸款及利息－非即期部份	13	100,574	–
無形資產		1,300	3,640
於聯營公司的權益		27,296	15,379
透過其他全面收益按公平值列賬之 權益工具		15,905	88,779
使用權資產		1,877	–
收購聯營公司之已付按金		–	7,869
		<u>202,157</u>	<u>653,564</u>
<b>流動資產</b>			
透過損益按公平值列賬之金融資產		281	2,200
應收貿易賬款及其他應收款項	12	65,564	53,593
應收貸款及利息－即期部份	13	270,131	648,863
應收或然代價		–	3,710
應收關聯方款項		4,287	4,319
應收聯營公司款項		–	15,601
銀行結餘及現金		29,982	27,875
		<u>370,245</u>	<u>756,161</u>

	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用		36,430	19,129
合約負債		1,126	2,459
應付聯營公司款項		10,154	3
應付債券－即期部份	14	45,619	24,746
其他借貸		–	8,365
租賃負債		1,656	–
應繳稅項		3,577	1,399
		<u>98,562</u>	<u>56,101</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>271,683</u>	<u>700,060</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>473,840</u>	<u>1,353,624</u>
<b>非流動負債</b>			
應付債券－非即期部份	14	47,690	85,757
遞延稅項負債		323	903
		<u>48,013</u>	<u>86,660</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u>425,827</u></u>	<u><u>1,266,964</u></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		17,236	15,435
儲備		401,399	1,247,127
本公司擁有人應佔權益		418,635	1,262,562
非控股權益		7,192	4,402
<b>權益總額</b>		<u><u>425,827</u></u>	<u><u>1,266,964</u></u>

附註：

## 1. 一般資料

銀合控股有限公司（「本公司」）乃根據開曼群島公司法於2012年2月24日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的股份於2013年4月10日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要營業地點位於香港干諾道中111號永安中心2418A室。

本公司的主要業務為投資控股。其附屬公司之主要業務為提供人力資源服務、信貸諮詢服務、貸款中介服務、資產管理服務、貸款融資服務及保險培訓服務。

本公司之功能貨幣為港元（「港元」）。本集團之功能貨幣為港元及人民幣（「人民幣」）。由於其股份於聯交所GEM上市，為方便投資者，綜合財務報表以港元呈列。

## 2. 應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及修訂本

於本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團於本年度首次應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之新訂香港財務報告準則及修訂本以及詮釋：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
香港財務報告準則第9號之修訂本	具有負補償之提前還款特點
香港會計準則第19號之修訂本	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則第28號之修訂本	於聯營公司及合營企業之長期權益
香港財務報告準則之修訂本	香港財務報告準則2015年至2017年週期之 年度改進

除下文所述者外，於本年度應用新訂香港財務報告準則及修訂本以及詮釋對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

### 香港財務報告準則第16號「租賃」

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第16號。香港財務報告準則第16號已取代香港會計準則第17號「租賃」（「香港會計準則第17號」）及相關詮釋。

## 租賃的新定義

租賃定義的變動主要涉及控制的概念。香港財務報告準則第16號根據客戶是否於一段期間內控制已識別資產的使用而定義租賃，其可藉界定的使用量釐定。倘客戶既有權指示已識別資產的使用，亦有權自該使用中獲得絕大部分經濟利益，則控制權已轉移。

本集團僅對於2019年4月1日或之後訂立或變更的合約應用香港財務報告準則第16號中的租賃新定義。對於2019年4月1日前訂立的合約，本集團已採用過渡性實際權宜方法，以令對現有安排為租賃或包含租賃的過往評估不受新規定限制。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續按香港財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約繼續入賬列為待履行合約。

## 承租人會計處理及過渡影響

香港財務報告準則第16號取消承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定（如香港會計準則第17號先前所規定）。相反，本集團作為承租人時，須資本化所有租賃（包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃），惟短期租賃及低價值資產租賃則獲豁免。就本集團而言，該等新資本化租賃主要與物業、廠房及設備有關，並披露為「使用權資產」。

於過渡至香港財務報告準則第16號當日，本集團釐定剩餘租賃期長短，並就先前分類為經營租賃的租賃按剩餘租賃付款額使用相關增量借款利率貼現的現值計量租賃負債。

## 作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，並於首次應用日期2019年4月1日確認累積影響。

於2019年4月1日，本公司確認租賃負債及使用權資產的賬面值，猶如自開始日期起已應用香港財務報告準則第16號，但根據香港財務報告準則第16.C8(b)(i)的過渡安排，相關集團實體使用首次應用日期的增量借款利率貼現使用。於首次應用日期之任何差額乃於期初保留溢利確認，比較資料不予重列。

於過渡時應用香港財務報告準則第16號項下之經修訂追溯方法時，本集團按逐項租賃基準就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃且與各租賃合約相關之租賃應用以下可行權宜方法：

- 依賴應用香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」作為減值審閱的替代方案評估租賃是否繁重；
- 選擇不就租期於首次應用日期起計12個月內結束之租賃確認使用權資產及租賃負債；及
- 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本。

(a) 租賃負債之計量

於就先前分類為經營租賃之租賃確認租賃負債時，本集團已於首次應用日期應用相關集團實體之增量借款利率。所應用之加權平均增量借款年利率為4.9%。

	於2019年4月1日 港元
於2019年3月31日披露之經營租賃承擔	7,153
按相關增量借款利率貼現之租賃負債	6,792
減：可行權宜方法－租賃期自首次應用日期起12個月內結束之租賃	(982)
於2019年4月1日應用香港財務報告準則第16號後 確認經營租賃相關租賃負債	5,810
分析為	
流動	3,429
非流動	2,381
	5,810

(b) 使用權資產之計量

於2019年4月1日持作自用之使用權資產之賬面值包括下列各項：

	於2019年4月1日 港元
於應用香港財務報告準則第16號後已確認與經營租賃相關 之使用權資產	5,810

已對於2019年4月1日之綜合財務狀況表內確認的金額作出以下調整。不受有關變動影響之項目並無包括在內。

	先前於 2019年3月31日 呈報之賬面值 千港元	調整 千港元	根據香港 財務報告準則 第16號於2019年 4月1日之賬面值 千港元
<b>非流動資產</b>			
使用權資產	–	5,810	5,810
<b>流動負債</b>			
租賃負債	–	3,429	3,429
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	–	2,381	2,381

#### 已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本。

香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號之修訂本	業務之定義 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則 第28號之修訂本	投資者與其聯營或合營企業 之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂本	重大之定義 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號之修訂本	利率基準改革 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第16號之修訂本	COVID-19—相關租金優惠 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於2021年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於收購日期為於2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後的業務合併及資產收購生效。

<sup>3</sup> 生效日期待定。

<sup>4</sup> 於2020年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>5</sup> 於2020年6月1日或之後開始之年度期間生效。

除上述新訂香港財務報告準則及修訂本外，經修訂財務報告概念框架於2018年發佈。其後續修訂香港財務報告準則中對概念框架之提述之修訂本將於2020年1月1日或之後開始之年度期間生效。

本公司董事預期應用上述新訂香港財務報告準則及修訂本於可見將來將不會對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

### 3. 分部資料

就資源分配及分類表現評核向本公司董事會（「董事會」）（即「主要營運決策人」）呈報之資料集中所提供之服務類別。

本集團現時擁有六個可呈報分部。由於各業務提供不同產品及服務，並須採取不同業務策略，故須獨立管理該等分部。本集團各可呈報分部之業務概述如下：

- |        |   |                                       |
|--------|---|---------------------------------------|
| 人力資源服務 | — | 提供外判人力資源服務、行政人員／員工搜尋服務及其他人力資源支援服務     |
| 信貸諮詢服務 | — | 提供信貸評估及信貸諮詢服務                         |
| 貸款中介服務 | — | 經營點對點（「P2P」）融資平台及其他貸款中介服務             |
| 資產管理服務 | — | 為公司、資產管理公司及私募基金提供財務諮詢服務以及於私人公司之少數資本投資 |
| 貸款融資服務 | — | 提供貸款融資服務                              |
| 保險培訓服務 | — | 提供保險培訓服務                              |

於達致本集團可呈報分部時，並無將主要營運決策人識別之經營分部彙合。

## 分部收益及業績

下列為本集團收益及業績按經營及可呈報分部劃分的分析：

	人力資源 服務 千港元	信貸諮詢 服務 千港元	貸款中介 服務 千港元	資產管理 服務 千港元	貸款融資 服務 千港元	保險培訓 服務 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
截至2020年3月31日止年度								
外部收益	133,753	10,903	4,419	2,493	27,460	4,170	-	183,198
分部間收益	-	5,111	-	-	-	-	(5,111)	-
分部收益	<u>133,753</u>	<u>16,014</u>	<u>4,419</u>	<u>2,493</u>	<u>27,460</u>	<u>4,170</u>	<u>(5,111)</u>	<u>183,198</u>
分部(虧損)溢利	<u>(2,947)</u>	<u>4,917</u>	<u>(12,664)</u>	<u>(8,941)</u>	<u>(287,645)</u>	<u>2,710</u>	<u>-</u>	<u>(304,570)</u>
銀行利息收入								10
商譽之減值虧損								(547,724)
償付應收或然代價之虧損								(3,710)
償付應付或然代價之收益								16,619
未分配企業開支								<u>(3,189)</u>
除稅前虧損								<u>(842,564)</u>
截至2019年3月31日止年度								
分部收益	<u>156,699</u>	<u>14,618</u>	<u>45,181</u>	<u>5,661</u>	<u>34,141</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>256,300</u>
分部(虧損)溢利	<u>(1,005)</u>	<u>7,232</u>	<u>30,523</u>	<u>11,771</u>	<u>15,023</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,544</u>
銀行利息收入								40
商譽之減值虧損								(16,682)
應收或然代價之公平值變動								1,447
未分配企業開支								<u>(12,838)</u>
除稅前溢利								<u>35,511</u>

經營分部之會計政策與綜合財務報表附註3所載之本集團會計政策一致。分部(虧損)溢利指各分部(產生之虧損)賺取之溢利，惟未分配就商譽確認之減值虧損、償付應收或然代價之虧損、償付應付或然代價之收益、應收或然代價之公平值變動、中央行政成本、董事酬金及銀行利息收入。此為向主要營運決策人匯報以分配資源及評估表現之基準。

不同業務分部之間之分類間交易已獲對銷。

### 分部資產及負債

下列為本集團資產及負債按可申報及經營分部劃分的分析：

	人力 資源服務 千港元	信貸 諮詢服務 千港元	貸款 中介服務 千港元	資產 管理服務 千港元	貸款 融資服務 千港元	保險 培訓服務 千港元	綜合 千港元
於2020年3月31日							
分部資產	<u>25,296</u>	<u>14,587</u>	<u>2,694</u>	<u>117,566</u>	<u>321,235</u>	<u>6,007</u>	487,385
商譽							49,305
遞延稅項資產							5,538
銀行結餘及現金							29,982
未分配資產							<u>192</u>
綜合資產							<u>572,402</u>
分部負債	<u>10,121</u>	<u>2,890</u>	<u>11,693</u>	<u>13,205</u>	<u>104,353</u>	<u>226</u>	142,488
應付稅項							3,577
遞延稅項負債							323
未分配負債							<u>187</u>
綜合負債							<u>146,575</u>

	人力 資源服務 千港元	信貸 諮詢服務 千港元	貸款 中介服務 千港元	資產 管理服務 千港元	貸款 融資服務 千港元	綜合 千港元
於2019年3月31日						
分部資產	<u>28,216</u>	<u>12,336</u>	<u>12,527</u>	<u>145,042</u>	<u>642,521</u>	840,642
商譽						533,030
遞延稅項資產						4,203
應收或然代價						3,710
銀行結餘及現金						27,875
未分配資產						<u>265</u>
綜合資產						<u>1,409,725</u>
分部負債	<u>9,064</u>	<u>2,604</u>	<u>1,526</u>	<u>12,024</u>	<u>114,622</u>	139,840
應付稅項						1,399
遞延稅項負債						903
未分配負債						<u>619</u>
綜合負債						<u>142,761</u>

就監察分部表現及進行分部間資源分配而言：

- 所有資產分配至經營分部，惟商譽、應收或然代價、遞延稅項資產、銀行結餘及現金、若干未分配其他應收款項以及廠房及設備除外；及
- 所有負債分配至經營分部，惟若干未分配應計費用、應付聯營公司款項、應付稅項及遞延稅項負債除外。

## 其他分部資料

	人力 資源服務 千港元	信貸 諮詢服務 千港元	貸款 中介服務 千港元	資產 管理服務 千港元	貸款 融資服務 千港元	保險 培訓服務 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
<b>截至2020年3月31日止年度</b>								
在計算分部溢利或虧損或 分部資產時計入之金額：								
添置廠房及設備	-	-	11	-	-	-	-	11
廠房及設備折舊	26	69	30	3	-	5	186	319
使用權資產折舊	1,477	85	805	781	-	-	-	3,148
無形資產攤銷	-	592	122	-	-	-	-	714
財務費用	53	203	59	845	11,172	-	-	12,332
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11</u>
定期向主要營運決策人提供但並不 在計算分部溢利或虧損或分部資 產中計入之金額：								
銀行利息收入	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10)</u>	<u>(10)</u>
<b>截至2019年3月31日止年度</b>								
在計算分部溢利或虧損或 分部資產時計入之金額：								
添置廠房及設備	111	3	16	-	-	-	-	130
廠房及設備折舊	382	73	71	58	-	-	186	770
無形資產攤銷	-	632	275	-	-	-	-	907
財務費用	1	-	-	211	15,317	-	845	16,374
	<u>111</u>	<u>3</u>	<u>16</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>130</u>
定期向主要營運決策人提供但並不 在計算分部溢利或虧損或分部資 產中計入之金額：								
銀行利息收入	-	-	-	-	-	-	(40)	(40)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(40)</u>	<u>(40)</u>

## 地區資料

本集團的業務位於香港及中華人民共和國（「中國」）。

有關本集團來自外界客戶收益之資料乃根據所提供服務的位置呈列。有關本集團非流動資產（不包括金融工具及遞延稅項資產）之資料乃根據資產所在地理位置呈列。

	來自外界客戶的收益		非流動資產	
	2020年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元
香港	161,213	189,723	493	424
中國	<u>21,985</u>	<u>66,577</u>	<u>79,647</u>	<u>560,158</u>
	<u>183,198</u>	<u>256,300</u>	<u>80,140</u>	<u>560,582</u>

## 有關重要客戶的資料

於相關年度佔本集團總收益逾10%的來自客戶的收益均來自香港的人力資源服務，載列如下：

	2020年 千港元	2019年 千港元
客戶A	60,383	53,811
客戶B	<u>35,565</u>	<u>42,572</u>

#### 4. 收益

##### 客戶合約收益之分拆

截至2020年3月31日止年度

	人力資源 服務 千港元	信貸諮詢 服務 千港元	貸款中介 服務 千港元	資產管理 服務 千港元	保險培訓 服務 千港元	總計 千港元
<b>服務類別</b>						
<b>人力資源服務</b>						
外判人力資源服務	127,732	-	-	-	-	127,732
行政人員／員工搜尋服務	1,959	-	-	-	-	1,959
其他人力資源支援服務	4,062	-	-	-	-	4,062
	<u>133,753</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>133,753</u>
<b>信貸諮詢服務</b>						
信貸評估服務	-	732	-	-	-	732
信貸諮詢服務	-	10,171	-	-	-	10,171
	<u>-</u>	<u>10,903</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,903</u>
<b>貸款中介服務</b>						
貸款中介服務	-	-	4,419	-	-	4,419
資產管理服務	-	-	-	2,493	-	2,493
保險培訓服務	-	-	-	-	4,170	4,170
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,419</u>	<u>2,493</u>	<u>4,170</u>	<u>11,082</u>
<b>總計</b>	<u>133,753</u>	<u>10,903</u>	<u>4,419</u>	<u>2,493</u>	<u>4,170</u>	<u>155,738</u>
<b>地區市場</b>						
香港	133,753	-	-	-	-	133,753
中國	-	10,903	4,419	2,493	4,170	21,985
	<u>-</u>	<u>10,903</u>	<u>4,419</u>	<u>2,493</u>	<u>4,170</u>	<u>21,985</u>
<b>總計</b>	<u>133,753</u>	<u>10,903</u>	<u>4,419</u>	<u>2,493</u>	<u>4,170</u>	<u>155,738</u>
<b>收益確認時間</b>						
按某一時間點	6,021	10,903	4,419	508	4,170	26,021
隨著時間推移	127,732	-	-	1,985	-	129,717
	<u>127,732</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,985</u>	<u>-</u>	<u>129,717</u>
<b>總計</b>	<u>133,753</u>	<u>10,903</u>	<u>4,419</u>	<u>2,493</u>	<u>4,170</u>	<u>155,738</u>

截至2019年3月31日止年度

	人力資源 服務 千港元	信貸諮詢 服務 千港元	貸款中介 服務 千港元	資產管理 服務 千港元	總計 千港元
<b>服務類別</b>					
<b>人力資源服務</b>					
外判人力資源服務	148,503	–	–	–	148,503
行政人員／員工搜尋服務	3,764	–	–	–	3,764
其他人力資源支援服務	4,432	–	–	–	4,432
	<u>156,699</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>156,699</u>
<b>信貸諮詢服務</b>					
信貸評估服務	–	8,123	–	–	8,123
信貸諮詢服務	–	6,495	–	–	6,495
	<u>–</u>	<u>14,618</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>14,618</u>
<b>貸款中介服務</b>					
貸款中介服務	–	–	45,181	–	45,181
資產管理服務	–	–	–	5,661	5,661
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>5,661</u>	<u>5,661</u>
<b>總計</b>	<u>156,699</u>	<u>14,618</u>	<u>45,181</u>	<u>5,661</u>	<u>222,159</u>
<b>地區市場</b>					
香港	156,699	–	–	–	156,699
中國	–	14,618	45,181	5,661	65,460
	<u>–</u>	<u>14,618</u>	<u>45,181</u>	<u>5,661</u>	<u>65,460</u>
<b>總計</b>	<u>156,699</u>	<u>14,618</u>	<u>45,181</u>	<u>5,661</u>	<u>222,159</u>
<b>收益確認時間</b>					
按某一時間點	8,196	14,618	45,181	–	67,995
隨著時間推移	148,503	–	–	5,661	154,164
	<u>148,503</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>5,661</u>	<u>154,164</u>
<b>總計</b>	<u>156,699</u>	<u>14,618</u>	<u>45,181</u>	<u>5,661</u>	<u>222,159</u>

下列為分部收益與分部資料所披露收益總額之對賬。

	2020年 千港元	2019年 千港元
<b>分部收益：</b>		
客戶合約收益：		
人力資源支援服務	133,753	156,699
信貸諮詢服務	10,903	14,618
貸款中介服務	4,419	45,181
資產管理服務	2,493	5,661
保險培訓服務	4,170	-
	<u>155,738</u>	<u>222,159</u>
其他來源之收益：		
貸款融資服務之利息收入	27,460	34,141
	<u>27,460</u>	<u>34,141</u>
<b>總收益</b>	<b><u>183,198</u></b>	<b><u>256,300</u></b>

#### 5. 其他收入、收益及(虧損)淨額

	2020年 千港元	2019年 千港元
銀行利息收入	10	40
其他應收貸款之利息收入	2,233	-
雜項收入	98	2,929
出售廠房及設備之收益	576	-
投資之股息	7,255	13,243
重估透過損益按公平值列賬之金融資產之公平值 (虧損)收益	(77)	90
出售使用權資產之收益	10	-
匯兌虧損，淨額	(5,483)	(7,165)
償付應收或然代價之虧損	(3,710)	-
償付應付或然代價之收益	16,619	-
出售透過損益按公平值列賬之金融資產之 已變現收益(虧損)	369	(426)
	<u>17,900</u>	<u>8,711</u>

附註：有關款項指於完成賣方提供之溢利保證後應收／應付或然代價之收益／虧損。

## 6. 金融資產之減值虧損，扣除撥回

	2020年 千港元	2019年 千港元
就下列各項確認／(撥回)之減值虧損：		
應收貿易賬款	1,464	(120)
其他應收款項	5,650	(20)
應收貸款及利息	297,102	(4,128)
應收關聯方款項	(2)	(92)
應收聯營公司款項	4,781	105
	<u>308,995</u>	<u>(4,255)</u>

## 7. 財務費用

	2020年 千港元	2019年 千港元
就下列各項的利息：		
融資租賃負債	-	2
其他借貸	791	1,572
應付債券	11,172	11,426
可換股債券	-	3,374
租賃負債	176	-
其他	193	-
	<u>12,332</u>	<u>16,374</u>

## 8. 稅項

	2020年 千港元	2019年 千港元
即期稅項：		
— 香港利得稅		
— 本年度	721	318
— 過往年度超額撥備	(81)	—
	<u>640</u>	<u>318</u>
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
— 本年度	3,797	3,702
— 過往年度撥備不足	—	100
	<u>3,797</u>	<u>3,802</u>
	4,437	4,120
遞延稅項	<u>(1,975)</u>	<u>472</u>
	<u>2,462</u>	<u>4,592</u>

根據香港利得稅率兩級制，截至2020年及2019年3月31日止年度，合資格集團實體首2,000,000港元溢利之稅率為8.25%，而超過2,000,000港元溢利之稅率為16.5%。不符合利得稅率兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%的劃一稅率繳稅。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及其實施條例，於中國營運之附屬公司於兩個年度之稅率按25%計算。於西藏自治區及霍爾果斯經濟特區經營的中國附屬公司按特定稅率15%計算。

根據中國中央稅務機關公佈的稅務規例，拉薩(位於西藏自治區)的企業所得稅稅率為15%。相關遞延稅項結餘已根據預期於日後適用的稅率予以計量。

本集團於中國經營的附屬公司於本年度符合資格享有部份免稅期及稅務優惠，並獲豁免中國所得稅。根據中國中央稅務機關公佈的稅務裁定，霍爾果斯的企業所得稅於首次獲得應課稅溢利起計連續5年可獲豁免。

其他司法權區之稅項按相關司法權區之現行稅率計算。

## 9. 本年度(虧損)溢利

	2020年 千港元	2019年 千港元
本年度(虧損)／溢利已扣除下列各項後達致：		
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員酬金)：(附註)		
—薪金、津貼及實物福利	137,793	160,428
—退休福利計劃供款	5,289	6,350
	<u>143,082</u>	<u>166,778</u>
核數師酬金		
—審計服務	1,274	759
—其他服務	113	80
	<u>1,387</u>	<u>839</u>
廠房及設備折舊：		
—擁有資產	319	510
—租賃資產	—	260
	<u>319</u>	<u>770</u>
使用權資產折舊	3,148	—
無形資產攤銷	714	907
匯兌虧損，淨額	5,483	7,165
不包括於租賃負債計量之租賃付款	267	—
租賃物業的經營租賃租金	—	3,974
	<u>          </u>	<u>          </u>

附註： 截至2020年3月31日止年度期間，僱員福利開支約121,571,000港元及21,511,000港元(2019年：143,017,000港元及23,761,000港元)已分別確認為直接成本以及一般及行政開支。

## 10. 股息

截至2020年3月31日止年度並無向本公司普通股及可換股優先股股東派發或建議派發任何股息，自報告期末起亦無建議派發任何股息(2019年：無)。

## 11. 每股(虧損)盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)盈利已根據下列數據計算：

	2020年 千港元	2019年 千港元
<b>(虧損) 盈利</b>		
就計算每股基本盈利之本公司擁有人應佔年度(虧損)溢利	<b>(846,078)</b>	30,704
具攤薄潛力普通股之影響：		
可換股債券之利息費用	<u>          -</u>	<u>          3,374</u>
就計算每股攤薄盈利之本公司擁有人應佔年度(虧損)溢利	<b><u>(846,078)</u></b>	<b><u>34,078</u></b>
	2020年 千股	2019年 千股
<b>股份數目</b>		
就每股基本(虧損)盈利之普通股加權平均數	<b>1,618,051</b>	1,531,865
具攤薄潛力普通股之影響：		
—可換股優先股	<b>64,587</b>	64,587
—可換股債券	<u>          -</u>	<u>          15,939</u>
就每股攤薄(虧損)盈利之普通股加權平均數	<b><u>1,682,638</u></b>	<b><u>1,612,391</u></b>

截至2020年3月31日止年度，於計算每股攤薄虧損時並無假設可換股優先股獲轉換，乃由於假設行使將導致每股虧損減少。因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

截至2019年3月31日止年度，於計算每股攤薄盈利時並無假設本公司尚未償還之可換股債券及優先股獲轉換，乃由於假設行使將導致每股盈利增加，並被視為具有反攤薄作用。

## 12. 應收貿易賬款及其他應收款項

	2020年 千港元	2019年 千港元
應收貿易賬款	33,549	44,339
減：信貸虧損撥備	<u>(5,831)</u>	<u>(4,367)</u>
應收貿易賬款，淨額	<u>27,718</u>	<u>39,972</u>
其他應收款項：		
按金	1,151	568
應收股息	5,064	5,395
預付款項	760	1,163
其他	<u>36,652</u>	<u>6,626</u>
減：信貸虧損撥備	<u>43,627</u>	<u>13,752</u>
其他應收款項，淨額	<u>(5,781)</u>	<u>(131)</u>
其他應收款項，淨額	<u>37,846</u>	<u>13,621</u>
應收貿易賬款及其他應收款項總額	<u><u>65,564</u></u>	<u><u>53,593</u></u>

本集團通常授予重要客戶的信貸期為30日（2019年：30日）。下列為按發票日期呈列之應收貿易賬款之賬齡分析。

	2020年 千港元	2019年 千港元
0日至30日	10,421	16,161
31日至60日	8,895	15,451
61日至90日	631	3,730
91日至180日	4,026	7,174
181日至365日	7,544	1,268
超過365日	<u>2,032</u>	<u>555</u>
	<u><u>33,549</u></u>	<u><u>44,339</u></u>

於2020年3月31日，本集團應收貿易賬款結餘為賬面總額為約23,128,000港元（2019年：28,178,000港元）之應收賬款，有關款項於報告日期已逾期。於逾期結餘中，約15,021,000港元（2019年：7,488,000港元）已逾期90日或以上，經考慮持續業務關係、還款記錄及預期未來償付情況，有關款項並無視為拖欠款項。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於報告期後，其他應收款項約5,472,000港元已獲償付。

### 13. 應收貸款及利息

	2020年 千港元	2019年 千港元
定息應收貸款及利息：		
– 有擔保		
應收貸款	197,400	350,890
應收利息	7,500	8,717
	<u>204,900</u>	<u>359,607</u>
– 由抵押品提供抵押		
應收貸款	275,081	–
應收利息	13,920	–
	<u>289,001</u>	<u>–</u>
– 無抵押		
應收貸款	182,357	295,626
應收利息	12,181	14,262
	<u>194,538</u>	<u>309,888</u>
	688,439	669,495
減：信貸虧損撥備	<u>(317,734)</u>	<u>(20,632)</u>
	<u>370,705</u>	<u>648,863</u>
就申報而言之分析如下：		
– 流動資產	270,131	648,863
– 非流動資產	<u>100,574</u>	<u>–</u>
	<u>370,705</u>	<u>648,863</u>

#### 14. 應付債券

	2020年 千港元	2019年 千港元
債券 (附註)	<u>93,309</u>	<u>110,503</u>
就申報而言之分析如下：		
非流動負債	47,690	85,757
流動負債	<u>45,619</u>	<u>24,746</u>
	<u>93,309</u>	<u>110,503</u>

附註：

所有債券均為無抵押，固定年利率介乎6%至9%。該等債券將於1至8年內到期。

#### 15. 收購附屬公司

於2019年5月8日，Wise Astute Limited (「買方」，本公司之直接全資附屬公司) 與CHEN Liyi (「賣方」) 訂立有條件買賣協議 (「該協議」)。根據該協議，賣方有條件地同意出售而買方有條件地同意購買待售股份 (相當於Affluent Accord Limited (「Affluent Accord」) 之全部已發行股本)，及Affluent Accord及其附屬公司 (「Affluent集團」) 於完成時結欠賣方之全部貸款金額 (不論本金、利息或其他)，代價將由本公司發行不超過180,148,386股股份之方式支付，惟須受該協議之條款及條件所規限。代價已透過配發及發行入賬列作繳足新股份 (「代價股份」) 予賣方以償付代價之方式支付。

根據該協議，訂約方預期Affluent集團於截至2019年12月31日止財政年度 (由2019年1月1日起至2019年12月31日止期間) 之實際審計除稅後純利將不會少於人民幣4,000,000元 (「溢利保證」)。溢利保證已獲達成，並已發行180,148,386股代價股份。有關收購已於2019年6月11日完成及溢利保證已於2020年3月23日獲達成。於截至2020年3月31日止年度期間，已配發及發行合共180,148,386股代價股份予賣方。

Affluent Accord (透過其間接持有70%權益之附屬公司) 之主要業務為於金融業提供專業培訓，重點為中國之保險業提供培訓。

Affluent集團於收購日期之可識別資產及負債之公平值如下：

	千港元
收購資產淨值：	
物業、廠房及設備	20
應收貿易賬款	915
預付款項、其他應收款項及其他資產	4,606
現金及現金等價物	2,744
其他應付款項及應計費用	(458)
應繳稅項	<u>(131)</u>
可識別資產淨值總額	7,696
扣減：非控股權益	<u>(2,202)</u>
已收購資產淨值	5,494
收購之商譽	<u>63,999</u>
代價	<u><u>69,493</u></u>
按下列方式支付：	
股份代價	35,129
以本公司股份支付之應付或然代價	<u>34,364</u>
總計	<u><u>69,493</u></u>
有關收購之現金流分析載列如下：	
	千港元
現金及現金等價物	<u>2,744</u>
計入投資活動所產生之現金流量之現金及現金等價物流入淨額	<u><u>2,744</u></u>

## 16. 報告期後事項

- (a) 於2020年6月30日，本公司與買方訂立買賣協議（「出售協議」），據此，本公司有條件地同意出售及買方有條件地同意購買本公司之全資附屬公司Orient Apex Investments Limited（「Orient Apex」）之全部已發行股份，代價為24,000,000港元。根據出售協議，出售交易須待若干先決條件於2020年9月30日或之前獲達成後，方告完成。

其後，由於出售協議之先決條件未能於2020年9月30日或之前獲達成，而出售協議之訂約方尚未就任何進一步延期達成共識，因此出售協議已於2020年9月30日失效。

- (b) 在2020年初爆發2019冠狀病毒（「COVID-19疫情」）後，各地區已採取並繼續實施一系列預防及控制措施。本集團將密切留意COVID-19疫情之發展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績之影響。

## 獨立核數師報告摘錄

以下內容乃摘錄自本集團截至2020年3月31日止年度的綜合財務報表的獨立核數師報告。

### 保留意見

吾等已獲委聘審計銀合控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2020年3月31日的綜合財務狀況表，與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，除本報告的保留意見基準部分所述事項可能產生的影響外，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布的香港財務報告準則真實而中肯地反映了 貴集團於2020年3月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

### 保留意見基準

#### 範圍限制－應收貸款及利息的減值評估

誠如綜合財務報表所述，於2020年3月31日， 貴集團因貸款融資業務而產生的應收貸款及利息賬面值合共約為370,705,000港元。

於報告日期，管理層已對其未償還的應收貸款及利息進行減值評估。經評估後，於截至2020年3月31日止年度錄得應收貸款及利息的減值虧損總額約297,102,000港元。吾等獲管理層告知，已根據預期信貸虧損對未償還貸款及利息結餘進行減值評估，並考慮賬齡分析、過往付款記錄（包括其後與 貴集團的償付情況）及債務人的信貸資料（倘 貴集團可取得），包括有關債務人財富及財務資源的資料及前瞻性資料。

然而，吾等無法就未償還應收貸款及利息的減值評估獲取充足及適當的審核憑證，包括就應收貸款及利息之減值評估充分記錄的信貸風險評估及基礎。由於吾等所獲有關減值評估的書面憑證不足，吾等並無可進行的替代審核程序，以令吾等信納應收貸款及利息賬面淨值的可收回性以及應收貸款及利息的信貸虧損撥備的充足性，吾等無法就於2020年3月31日的應收貸款及利息結餘的賬面值及截至2020年3月31日止年度的應收貸款及利息減值虧損的報告金額是否不存在重大錯誤陳述發表任何意見。任何就該等事項可能須作出的調整，或會對 貴集團於2020年3月31日的綜合財務狀況及 貴集團截至該日止年度的綜合財務表現及現金流量，以及其於綜合財務報表的相關披露產生重大影響。

### **管理層對保留意見的回應**

本公司已向本公司核數師提供全部有關應收貸款及利息可回收性評估的可得資料，包括賬齡分析及逾期款項的償付資料、有關還款能力的資料以及借款人的財富證明文件及／或支持判斷及評估的其他文件。

本集團擬糾正有關保留意見的事項。日後，本公司將分配更多資源至此分部以確保充分取得及保留有關客戶信貸狀況及風險評估的資料、監察借款人的財務狀況、跟進有關未收回應收貸款及利息（包括與借款人及／或擔保公司協商以收回未償還貸款的本金及應收利息），並就未收回的貸款提出法律索償。

隨著採取上述行動，本公司管理層認為本集團截至2021年3月31日止年度的綜合財務報表將不會獲發出類似的保留意見。

### **審核委員會及管理層意見**

本公司審核委員會已嚴格審閱有關本集團截至2020年3月31日止年度的經審核綜合財務報表內保留意見的重大判斷範疇。就核數師所發表的保留意見而言，本公司審核委員會及管理層與核數師的觀點並無分歧。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團的主要業務為(i)提供外判人力資源服務、行政人員／員工搜尋服務及其他人力資源支援服務(「人力資源服務」)；(ii)於中華人民共和國(「中國」)提供信貸評估及信貸諮詢服務(「信貸諮詢服務」)；(iii)於中國提供資產管理服務(「資產管理服務」)；(iv)貸款融資服務(「貸款融資服務」)；(v)保險培訓服務(「保險服務」)；及(vi)於中國提供貸款中介業務(「P2P貸款中介服務」)。由於年內政府政策變更，已暫停經營P2P貸款中介服務。

全球經濟放緩、暫停經營於中國之P2P貸款中介業務及COVID-19疫情對我們業務之整體表現造成影響。年度收益為183,198,000港元，較截至2019年3月31日止年度(「2019年財政年度」)之256,300,000港元減少73,102,000港元或28.5%。

人力資源服務分部所錄得之收益包括提供外判人力資源服務、行政人員／員工搜尋服務及其他人力資源支援服務所產生之收益。截至2020年3月31日止年度，人力資源服務分部所錄得之收益減少14.6%至約133,753,000港元(2019年：約156,699,000港元)。於2020年財政年度，人力資源服務分部產生之收益佔本集團總收益之73.0%(2019年：61%)。此分部產生虧損2,947,000港元，而去年同期則錄得虧損1,005,000港元。

截至2020年3月31日止年度，信貸諮詢服務分部所錄得之收益減少3,715,000港元或25.4%至約10,903,000港元(2019年：約14,618,000港元)。於2020年，信貸諮詢服務分部所產生之收益佔本集團總收益之6.0%(2019年：5.7%)。

截至2020年3月31日止年度，資產管理服務分部所錄得之收益減少56.0%至約2,493,000港元(2019年財政年度：5,661,000港元)。於2020年財政年度，資產管理服務分部所產生之收益佔本集團總收益之1.4%(2019年財政年度：2.2%)。儘管資產管理服務分部並非本集團之主要收益產生單位，惟於本集團之信貸諮詢服務分部表現下滑後，有助平衡本集團之財務業績。資產管理服務分部之寶貴資金及投資者網絡，整體而言可讓本集團為所有客戶提供更多增值服務。因此，此業務分部之相關價值並未於其本身之財務表現中明確顯示，惟將間接惠及本集團其他業務分部。

截至2020年3月31日止年度，貸款融資服務所錄得之收益減少6,681,000港元或19.6%至約27,460,000港元(2019年財政年度：34,141,000港元)。貸款融資服務分部所產生之收益佔本集團總收益之15.0%(2019年財政年度：13.3%)。預期貸款融資服務業務之發展可加強本集團之業務多元化和金融服務業務範疇。

保險服務為向保險公司提供培訓服務。截至2020年3月31日止年度，保險服務所錄得之收益為4,170,000港元，佔本集團總收益之2.3%。

截至2020年3月31日止年度，貸款中介服務分部所錄得之收益減少90.2%至約4,419,000港元(2019年財政年度：約45,181,000港元)。年內，貸款中介服務分部所產生之收益佔本集團總收益之2.4%(2019年財政年度：17.6%)，主要由於年內暫停經營所致。該分部所產生虧損為12,664,000港元，而去年則錄得溢利30,523,000港元。

## 財務回顧

截至2020年3月31日止年度，收益下跌28.5%至約183,198,000港元(2019年財政年度：256,300,000港元)。

截至2020年3月31日止年度，直接成本減少16.4%至約122,684,000港元(2019年財政年度：146,800,000港元)。

截至2020年3月31日止年度，毛利減少44.7%至約60,514,000港元(2019年財政年度：約109,500,000港元)，主要由於年內收益減少所致。截至2020年3月31日止年度之毛利率為33.0%(2019年財政年度：約42.7%)。

截至2020年3月31日止年度，其他收入及其他收益及虧損淨額增加105.5%至約17,900,000港元(2019年財政年度：約8,711,000港元)。

截至2020年3月31日止年度，一般及行政開支減少7.0%至約50,746,000元(2019年財政年度：54,587,000港元)。一般及行政開支主要包括員工相關成本(包括董事酬金)、租金開支及營銷開支。

由於年內償還部份應付債券，截至2020年3月31日止年度之財務費用減少至約12,332,000港元(2019年財政年度：16,374,000港元)。

由於已暫停經營P2P貸款中介業務分部，P2P貸款中介業務分部之全部商譽459,688,000港元已撇銷。此外，已於年內就Beauty Sky集團（從事提供信貸諮詢服務）及Affluent Accord（從事提供保險培訓服務）作出商譽減值50,211,000港元及37,825,000港元。

截至2020年3月31日止年度，年內虧損約為845,026,000港元（2019年財政年度：溢利30,919,000港元）。

## 財務狀況

於2020年3月31日，商譽減少至約49,305,000港元（2019年財政年度：533,030,000港元）。錄得減少主要由於(i)P2P貸款中介服務之商譽減值459,688,000港元；(ii)收購保險培訓業務所產生之淨商譽26,174,000港元；及(iii)信貸諮詢服務之商譽減值50,211,000港元之綜合影響。商譽佔本集團總資產之8.6%（2019年財政年度：37.8%）。商譽之餘額包括收購盛卓集團有限公司所產生之商譽、收購Best Moon所產生之商譽、收購Beauty Sky所產生之商譽及收購Affluent Accord所產生之商譽。

於2020年3月31日，應收貸款及利息減少278,158,000港元或43%至約370,705,000港元（2019年財政年度：648,863,000港元），佔本集團總資產之64.8%（2019年財政年度：46.0%）。

於評估應收貸款及利息之賬面值之可收回性時，管理層已進行下列程序：

- (i) 包括定期對整個貸款組合進行的詳細分析；
- (ii) 個別之已識別貸款進行減值評估，並將組合之其餘部分按貸款類別、產品類別、市場劃分、信貸風險評級和分類、抵押品類別、地理位置及逾期情況等類似信貸風險特徵劃分為貸款組別，以便進行整體評估和分析；
- (iii) 根據最新的可靠數據，加入管理層對貸款組合信貸質量之經驗判斷，並考慮可能影響貸款可收回性的所有已知相關內部和外部因素，例如行業、地理、經濟和政治因素；
- (iv) 採用系統化及具邏輯的方法整合貸款虧損估計，確保已根據適用會計準則及相關審慎規定（如需要）作出貸款虧損撥備結餘；及

(v) 闡述用於信貸風險評估之驗證模型及信貸風險管理工具之方法，如壓力測試及事後檢討。

於估算評估中貸款之貸款虧損時已考慮以下因素：

- 借款人的任何重大財務困難；
- 借款人破產或進行其他財務重組的可能性；
- 任何違約，如逾期或拖欠利息或本金付款；或
- 因借款人財政困難而基於經濟或法律理由由貸款人給予之任何優待，否則不予考慮。

管理層定期進行上述程序以評估潛在貸款虧損，確保貸款記錄結餘反映其目前的貸款組合之可收回情況。

於2020年3月31日，本集團之資產總值減少約837,323,000港元至約572,402,000港元（2019年財政年度：1,409,725,000港元）。於2020年3月31日，本集團之負債總額增加約3,814,000港元至約146,575,000港元（2019年財政年度：142,761,000港元）。

於2020年3月31日之流動資產淨值約為271,683,000港元，而去年則約為700,060,000港元。

於2020年3月31日，本集團之資產淨值約為425,827,000港元，而於2019年3月31日則約為1,266,964,000港元。錄得減少主要由於年內商譽減值所致。

### **流動資金及財務資源**

本集團一般透過其本身之營運資金及股本集資撥付其營運。於2020年3月31日，本集團之現金及現金等價物約為29,982,000港元，而2019年3月31日則約為27,875,000港元。預計現金及現金等價物將足夠支持本集團之營運資金。

於2020年3月31日，本集團之流動比率為3.8，而於2019年3月31日則為13.5。於2020年3月31日之本集團資產負債比率增加至21.9%（2019年財政年度：9.4%），主要由於年內商譽減值。資產負債比率乃根據本集團之總借貸約93,309,000港元（2019年財政年度：約118,868,000港元）及本集團總權益約425,827,000港元（2019年財政年度：約1,266,964,000港元）計算。

## 本集團的資本架構

除就收購保險培訓業務而發行股份外，本公司之股本於年內並無其他變動。

## 財務管理及外匯風險

本集團財務部與執行董事緊密合作及管理集團之財務風險。本集團財政政策之主要目標是管理本集團之在岸及離岸資金以支持及促使本集團之未來業務及投資計劃；管理外幣匯率波動之風險以達致企業現金管理之目標。本集團大部份業務交易、資產及負債主要以港元及人民幣計值。由於本集團之財務報表以港元(本公司之功能及呈列貨幣)呈列，因此任何匯率波動均會影響本集團之資產淨值。目前，本集團並未使用衍生金融工具對沖其外幣風險。

## 本集團的資產抵押

於2020年3月31日，本集團並無資產抵押(2019年財政年度：無)。

## 或然負債

於2020年3月31日，本集團並無任何重大或然負債(2019年財政年度：無)。

## 承擔

於2020年3月31日，本集團並無任何重大資本承擔(2019年財政年度：無)。

## 重大投資

截至2020年3月31日止年度，除投資於透過損益按公平值列賬之金融資產及透過其他全面收益按公平值列賬之金融資產分別約281,000港元(2019年財政年度：2,200,000港元)及約15,905,000港元(2019年財政年度：88,779,000港元)外，本集團並無作任何其他重大投資。

## 重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

截至2020年3月31日止年度期間，除收購保險培訓業務外，本集團並無任何其他重大收購附屬公司及聯屬公司(2019年財政年度：無)。

截至2020年3月31日止年度，本集團並無任何重大出售附屬公司(2019年財政年度：無)。

## 重大交易

截至2020年3月31日止年度期間，除於2019年6月16日及2020年3月23日就收購保險培訓業務而發行180,148,386股代價股份外，本集團並無訂立任何重大交易。

## 僱員及薪酬政策

於截至2020年3月31日止年度期間，本集團的員工成本(包括董事酬金)約為143港元(截至2019年3月31日止年度：約167,000,000港元)。本集團的一貫政策為定期檢討其僱員的薪酬水平及花紅制度，以確保薪酬政策於業內具競爭力。

## 末期股息

董事不建議派付截至2020年3月31日止年度的末期股息(2019年財政年度：無)。

## 報告期後事項

除出售Orient Apex全部已發行股本失效外，本集團於報告期後並無發生任何重大事項。

## 前景

鑑於全球經濟放緩及COVID-19疫情的影響，我們積極應對並進行公司重組活動，以調整我們的業務重心。我們已開始出售業績欠佳的業務，即人力資源服務及P2P貸款中介服務。同時，我們於年內透過收購保險培訓業務，將業務擴展至保險服務行業。我們相信，進軍保險培訓行業可與本集團的現有業務實現協同效益，有助本集團獲得額外收入及現金流來源，並進一步多元化本集團的整體業務，以應對瞬息萬變的經濟形勢及環境。

## 暫停經營P2P貸款中介業務

於2019年11月27日，中國互聯網金融風險專項整治工作領導小組頒佈《關於網絡借貸信息中介機構轉型為小額貸款公司試點的指導意見》之通知(「新P2P轉型指導意見」)。有關新P2P轉型指導意見要求具備條件的機構可於兩年內轉型為小額貸款公司，最低資金要求為人民幣5千萬元，涉及本公司其中一家附屬公司廣州大唐普惠互聯網金融信息服務有限公司(「大唐」)。於2019年11月27日，大唐之註冊資金已達人民幣5千萬元，因此已符合註冊資金規定，並已準備根據有關規定轉型為小額貸款公司。

鑑於自2020年初以來爆發COVID-19疫情之影響，轉型過程進度緩慢。疫情亦對中國整體貸款市場造成重大影響。管理層一直持續評估貸款市場之經濟狀況變動。考慮到小額貸款業務之特點及普遍較高之風險組合，現管理層並無信心進行小額貸款業務。經評估中國小額貸款分部之不利市場狀況及本公司就維持大唐之營運所須承擔之固定每月經常性開支後，本公司已決定終止P2P貸款中介業務，並即時生效。預期終止P2P貸款中介業務將有助本集團重新分配資源及精力發展本集團之其他業務分部。董事會認為，終止P2P貸款中介業務符合本公司及其股東之整體最佳利益。

### **人力資源業務**

鑑於自2019年中以來香港發生一系列社會事件的影響及截至2020年10月止三個月的失業率高達6%，董事預期香港的經濟前景及人力資源業務的未來發展可能繼續面臨重大挑戰。因此，於2020年6月30日，本公司訂立協議以出售人力資源業務（「出售交易」），以解除經營Orient Apex集團表現欠佳業務之負擔，並有助本集團重新分配資源及精力發展本集團其他業務分部。然而，出售交易已於2020年9月30日失效。

展望將來，全球經濟前景持續不穩定，並受到COVID-19之影響而蒙上陰霾。我們將繼續擴展與現有業務達致協同效益之有利可圖業務，並縮減表現欠佳之業務，務求為股東創造價值。

### **董事於競爭業務中的權益**

據董事所知，於截至2020年3月31日止年度，概無董事或彼等各自任何的聯繫人士（定義見GEM上市規則）於足以或可能對本集團業務構成競爭的業務中擁有任何權益，亦無與本集團存有任何其他利益衝突。

## 不競爭承諾

全體獨立非執行董事獲授權每年審閱由楊家鳳女士（「楊女士」）與施伯樂策略有限公司於2013年3月1日訂立的不競爭承諾（「承諾」）及於2013年3月19日訂立的不競爭契據（「不競爭契據」）所各自作出之不競爭承諾（承諾及不競爭契據各自的重大條款摘要載於招股章程）。楊女士已確認：(a)彼應全體獨立非執行董事不時要求提供落實承諾及不競爭契據所需一切資料；及(b)由承諾及不競爭契據各自之生效日期起至2018年6月26日，楊女士已遵守承諾及不競爭契據。全體獨立非執行董事亦確認，於該期間內，彼等並不知悉楊女士未能遵守承諾的行為或未能履行不競爭契據。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至2020年3月31日止年度，本公司並無贖回其任何上市證券，而本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售本公司任何上市證券。

## 董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的操守守則，其條款與GEM上市規則第5.48至5.67條所載的交易必守標準相同。本公司已向全體董事作出具體查詢，彼等於截至2020年3月31日止整個年度一直遵守有關證券交易的必守標準。

## 審核委員會

本公司已於2013年3月19日成立審核委員會（「審核委員會」），並根據GEM上市規則第5.28及5.29條以及企業管治守則第C.3.3及C.3.7段制訂其書面職權範圍。審核委員會包括三名獨立非執行董事林兆昌先生、王恩平先生及張惠彬先生，JP。王恩平先生為審核委員會主席。

審核委員會的主要職責為，(其中包括)參考外部核數師之工作檢討與外部核數師之關係、彼等之費用及委聘條款，就委任、續聘及罷免外部核數師向董事會作出推薦意見，及審閱財務報表及有關財務申報的重大意見，以及監察本公司的內部監控程序。

審核委員會向董事會報告，並於截至2020年3月31日止年度舉行定期會議以審閱及作出推薦意見，從而改進本集團財務報告程序及內部監控。

截至2020年3月31日止年度，審核委員會與管理層已審閱本集團截至2020年3月31日止財政年度的未經審核季度及中期業績以及全年未經審核業績，並商討內部監控及財務報告事宜。審核委員會亦與外部核數師舉行會議。董事與審核委員會並無就選任／續聘外部核數師出現意見分歧。

### **天健國際會計師事務所有限公司之工作範疇**

本集團核數師天健國際會計師事務所有限公司已就本初步公佈所載有關本集團截至2020年3月31日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註之數字與本集團於本年度之經審核綜合財務報表所載之數字核對一致。天健國際會計師事務所有限公司就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證業務準則所進行核證業務，故天健國際會計師事務所有限公司並無就本初步公佈作出任何保證。

## 未經審核及經審核全年業績之重大差異

由於未經審核初步公佈所載之財務資料於刊發日期未經天健國際會計師事務所有限公司審核及同意，而該等資料已進行後續調整，股東及本公司潛在投資者務請注意本集團未經審核及經審核全年業績財務資料之若干差異。下文載列根據GEM上市規則第18.50A條列明之該等財務資料重大差異之主要詳情及原因。

	附註	經審核 千港元	未經審核 千港元	重新分類 千港元 (附註1)	未經審核 重新分類後 千港元	差異 千港元
<b>綜合損益表</b>						
收益	2	183,198	47,291	147,087	194,378	(11,180)
直接成本		(122,684)	(3,406)	(122,274)	(125,680)	2,996
<b>毛利</b>		<b>60,514</b>	<b>43,885</b>	<b>24,813</b>	<b>68,698</b>	<b>(8,184)</b>
其他收入	3	17,900	7,637	650	8,287	9,613
一般及行政開支		(50,746)	(19,763)	(29,392)	(49,155)	(1,591)
商譽之減值虧損	4	(547,724)	(459,688)	-	(459,688)	(88,036)
無形資產之減值虧損		(1,430)	-	-	-	(1,430)
金融資產之減值虧損，扣除撥回		(308,995)	-	-	-	(308,995)
應佔聯營公司之業績		249	1,518	-	1,518	(1,269)
<b>經營業務溢利</b>		<b>(830,232)</b>	<b>(426,411)</b>	<b>(3,929)</b>	<b>(430,340)</b>	<b>(399,892)</b>
財務費用		(12,332)	(12,512)	(110)	(12,622)	290
<b>除稅前虧損</b>		<b>(842,564)</b>	<b>(438,923)</b>	<b>(4,039)</b>	<b>(442,962)</b>	<b>(399,602)</b>
稅項		(2,462)	(1,472)	(817)	(2,289)	(173)
<b>年度虧損</b>		<b>(845,026)</b>	<b>(440,395)</b>	<b>(4,856)</b>	<b>(445,251)</b>	<b>(399,775)</b>
<b>已終止業務</b>						
已終止業務之年度虧損		-	(4,856)	4,856	-	-
<b>年度及本公司股東應佔虧損</b>		<b>(845,026)</b>	<b>(445,251)</b>	<b>-</b>	<b>(445,251)</b>	<b>(399,775)</b>

		經審核 千港元	未經審核 千港元	重新分類 千港元 (附註1)	未經審核 重新分類後 千港元	差異 千港元
<b>綜合財務狀況表</b>						
<b>非流動資產</b>						
廠房及設備		362	195	172	367	(5)
商譽	4	49,305	116,898	–	116,898	(67,593)
遞延稅項資產		5,538	3,527	676	4,203	1,335
應收貸款及利息－非即期部份	5	100,574	–	–	–	100,574
無形資產	6	1,300	2,724	6	2,730	(1,430)
於聯營公司的權益		27,296	22,812	–	22,812	4,484
透過其他全面收益按公平值 列賬之權益工具	7	15,905	58,614	–	58,614	(42,709)
使用權資產		1,877	1,819	1,012	2,831	(954)
收購聯營公司之已付按金		–	–	–	–	–
		<u>202,157</u>	<u>206,589</u>	<u>1,866</u>	<u>208,455</u>	<u>(6,298)</u>
<b>流動資產</b>						
透過損益按公平值列賬之						
金融資產	7	281	–	–	–	281
應收貿易賬款及其他應收款項	8	65,564	58,997	35,182	94,179	(28,615)
應收貸款及利息－即期部份	5	270,131	630,866	–	630,866	(360,735)
應收或然代價－即期部份		–	–	–	–	–
可收回稅項		–	–	12	12	(12)
應收關聯方款項		4,287	3,948	50	3,998	289
應收聯營公司款項	9	–	7,197	–	7,197	(7,197)
銀行結餘及現金	10	29,982	11,827	22,591	34,418	(4,436)
分類為持作銷售之資產		–	59,701	(59,701)	–	–
		<u>370,245</u>	<u>772,536</u>	<u>(1,866)</u>	<u>770,670</u>	<u>(400,425)</u>

	附註	經審核 千港元	未經審核 千港元	重新分類 千港元 (附註1)	未經審核 重新分類後 千港元	差異 千港元
<b>流動負債</b>						
其他應付款項及應計費用		(36,430)	(20,830)	(17,820)	(38,650)	2,220
合約負債		(1,126)	-	-	-	(1,126)
應付關聯方款項		-	-	-	-	-
應付聯營公司款項		(10,154)	(8,225)	(3)	(8,228)	(1,926)
應付債券		(45,619)	(45,233)	-	(45,233)	(386)
其他借貸		-	-	-	-	-
應繳稅項		(3,577)	-	(731)	(731)	(2,846)
租賃負債—即期部份		(1,656)	(3,013)	-	(3,013)	1,357
分類為持作銷售之資產相關負債		-	(18,617)	18,617	-	-
		<u>(98,562)</u>	<u>(95,918)</u>	<u>63</u>	<u>(95,855)</u>	<u>(2,707)</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>271,683</u>	<u>676,618</u>	<u>(1,803)</u>	<u>674,815</u>	<u>(403,132)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>473,840</u>	<u>883,207</u>	<u>63</u>	<u>883,270</u>	<u>(409,430)</u>
<b>非流動負債</b>						
應付債券—非即期部份		(47,690)	(49,146)	-	(49,146)	1,456
遞延稅項負債		(323)	(761)	(63)	(824)	501
		<u>(48,013)</u>	<u>(49,907)</u>	<u>(63)</u>	<u>(49,970)</u>	<u>1,957</u>
<b>資產淨值</b>		<u>425,827</u>	<u>833,300</u>	<u>-</u>	<u>833,300</u>	<u>(407,473)</u>

附註：

- 由於出售協議失效及暫停經營而非終止P2P貸款中介業務，先前分類之所有已終止業務已重新分類為持續經營業務。
- 減少主要由於P2P貸款中介業務之豁免應收平台費用8,900,000港元及調整貸款利息收入3,400,000港元。

3 淨增加約9,600,000港元主要由於下列各項所致：

	千港元
其他應收貸款之利息收入	2,233
匯兌虧損，淨額	(5,483)
償付應收或然代價之虧損	(3,710)
償付應付或然代價之收益	16,619
	<u>9,659</u>

4 商譽

就綜合收益表而言，就Affluent Accord及Beauty Sky於損益扣除額外商譽減值37,800,000港元及50,200,000港元。

就綜合財務狀況表而言，67,600,000港元變動主要包括i) 收購Affluent Accord Limited之額外商譽約16,000,000港元；ii)額外減值88,000,000港元；及iii) 匯兌差額4,500,000港元。

5 應收貸款及利息

淨減少260,100,000港元主要由於i) 預期信貸虧損撥備297,100,000港元；及(ii)從其他應收款項重新分類約37,000,000港元。

6 無形資產

無形資產金額減少乃由於年內確認無形資產攤銷及減值。

7 透過其他全面收益按公平值列賬（「透過其他全面收益按公平值列賬」）之權益工具

淨減少42,700,000港元主要包括公平值調整約14,000,000港元及出售透過其他全面收益按公平值列賬之金融資產約28,000,000港元。

8 應收貿易賬款及其他應收款項

淨減少28,600,000港元主要由於其他應收款項約37,000,000港元重新分類為應收貸款。

9 應收聯營公司款項

錄得減少乃由於減值虧損撥備所致。

10 銀行結餘及現金

有關結餘已因重新分類其他應收款項及分類為持作銷售之資產而作出調整。

## 延遲刊發全年業績

謹此提述本公司日期為2020年9月9日、2020年9月15日、2020年9月23日、2020年10月22日及2020年11月24日之公佈(統稱「該等公佈」)，內容有關(其中包括)(i)核數師辭任；(ii)暫停股份買賣；(iii)委任核數師；及(iv)有關延遲刊發本集團截至2020年3月31日止年度之經審核全年業績及延遲寄發年報之進一步補充資料。由於COVID-19之影響，本公司無法於2020年6月30日之前刊發本集團截至2020年3月31日止年度之全年業績(「全年業績」)。根據GEM上市規則第18.03條，本公司須於財政年度結束後三個月(即2020年6月30日)內刊發全年業績，因此，本公司延遲刊發全年業績公佈構成不遵守GEM上市規則第18.03條。本公司已向聯交所申請並已取得豁免遵守GEM上市規則第18.03條，理由是本公司將於2020年9月14日或之前刊發截至2020年3月31日止年度之年度報告。然而，由於更換核數師，全年業績已進一步延遲至2020年12月21日。

## 延遲寄發年報

根據GEM上市規則第18.48A條，本公司須於財政期間結束日期後三個月內(即2020年6月30日或之前)寄發截至2020年3月31日止年度之年報(「年報」)予其股東(「股東」)。由於上述延遲刊發全年業績，本公司無法根據GEM上市規則於2020年6月30日或之前將年報寄發予股東。本公司延遲寄發年報將構成不遵守GEM上市規則第18.48A條。

本公司現時正在努力落實年報以供刊發，預期將於2020年12月31日或之前寄發年報。

## 前核數師所確認待決事項之狀況

誠如本公司於2020年9月9日所公佈，由於華融(香港)會計師事務所有限公司(「華融」)未能與本集團管理層就完成審核之時間表達成共識，因此已辭任本公司核數師職務，由2020年9月8日起生效，有關主要待決事項概述如下：

主要待決事項，包括：i)有關本集團自2020年1月15日已中止經營於中國之點對點融資平台及提供其他貸款中介業務之財務資料，包括貸款人及借款人之詳細資料清單，及有關償還貸款及潛在負債責任之法律意見；ii)從事提供信貸諮詢服務之 Beauty Sky Group Limited及其附屬公司之財務資料；iii)在截至2020年3月31日止年度新收購主要業務為於金融業提供專業培訓，重點為中國之保險業提供培訓之 Affluent Accord Limited及其附屬公司之財務資料及商業模式；及iv)對借款人之財務狀況進行詳細評估，以釐定應收貸款及利息之可收回性及預期信貸虧損撥備(統稱「主要待決事項」)。於天健國際進行審計過程中，本公司已向天健國際提供相關財務資料及文件，包括相關財務資料、法律意見及參考本公司委聘之獨立專業估值師(「估值師」)所進行之估值對應收貸款及利息之預期信貸虧損進行之評估。

天健國際已執行相關之審計程序，包括：1)進行審核測試並審查證明文件及財務資料，包括但不限於合約、發票、銀行確認書及審核確認書；2)審查有關P2P貸款中介業務之法律意見；3)審閱估值師就有關應收貸款及利息之預期信貸虧損所進行之估值工作時間表。

董事及審核委員會相信，本公司及天健國際所進行之相關審核程序足夠及充份應對華融所提出之主要待決事項。

### **繼續暫停股份買賣**

應本公司之要求，本公司股份已自2020年9月15日起於聯交所暫停買賣，並將繼續暫停直至另行通知。

### **刊發年報**

本公司截至2020年3月31日止年度之年報將於適當時候寄發予股東，並刊登於聯交所及本公司網站。

## 企業管治

本公司致力推廣良好的企業管治，旨在(i)維護負責任的決策程序；(ii)提高對股東披露資料的透明度；(iii)貫徹尊重股東權利及確認股東合法利益；及(iv)改進風險管理及提升本集團業務表現。本公司將繼續監控及檢討其企業管治常規，以確保遵守監管規定及達致股東及投資者預期。

截至2020年3月31日止年度，本公司已遵守GEM上市規則附錄15所載的企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)所載的守則條文。

承董事會命  
銀合控股有限公司  
主席  
**Li Ang**

香港，2020年12月24日

於本公佈日期，執行董事為Li Ang先生及鄭鍾強先生；非執行董事為張天德先生及林子聰先生；而獨立非執行董事為林兆昌先生、王恩平先生及張惠彬博士, JP。

本公佈將由其刊登之日起計最少一連七天於GEM網站的「最新上市公司公告」網頁及本公司網站www.yinhe.com.hk內登載。