

以下為第I-1至I-57頁所載本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)出具的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

就過往財務資料致紫元元控股集團有限公司董事及國元融資(香港)有限公司的會計師報告

緒言

吾等就第I-3至I-57頁所載紫元元控股集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，有關財務資料包括 貴集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表、 貴公司於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的財務狀況表，以及 貴集團截至二零一七年十二月三十一日止三個年度各年(「往績記錄期」)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及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-3至I-57頁所載的歷史財務資料構成本報告不可分割的一部分，乃為載入 貴公司日期為[編纂]有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM(「GEM」)[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事負責按照歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製真實公平的歷史財務資料，並負責落實 貴公司董事認為必要的內部控制，以使歷史財務資料的編製不存在因欺詐或錯誤導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見並向 閣下報告吾等的意見。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及履程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準編製真實公平的歷史財務資料的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部控制的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估 貴公司董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準真實公平地反映 貴集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況、 貴公司於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團於往績記錄期的綜合財務表現及綜合現金流量。

根據聯交所GEM證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註13，當中陳述 貴公司自其註冊成立起概無派付股息。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

[編纂]

貴集團的歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告不可分割的一部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期的綜合財務報表（「相關財務報表」）乃按照與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」）一致的會計政策編製，並已經由吾等遵照香港會計師公會頒佈的香港核準數準則進行審核。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，呈列貨幣與 貴公司功能貨幣相同，而所有數值均湊整至最接近的千位數（人民幣千元），惟另有指明者除外。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	7	10,807	29,546	52,060
投資收入及其他投資收益	8	50	104	17
匯兌收益／(虧損)淨額		156	99	(47)
員工成本	11	(2,815)	(4,875)	(6,528)
融資租賃應收款項減值虧損	16	(930)	(2,075)	(5,526)
其他應收款項減值虧損		—	—	(379)
其他經營開支		(2,961)	(3,268)	(5,900)
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]
融資成本	9	(3,349)	(7,770)	(8,848)
除稅前溢利		958	7,536	15,942
稅項	10	(278)	(2,319)	(6,377)
年度溢利及全面收入總額	11	<u>680</u>	<u>5,217</u>	<u>9,565</u>
應佔年度溢利及全面收入總額：				
— 貴公司擁有人		488	5,217	9,565
— 非控股權益		192	—	—
		<u>680</u>	<u>5,217</u>	<u>9,565</u>
		人民幣	人民幣	人民幣
		分	分	分
每股基本盈利	14	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

貴集團

	附註	於十二月三十一日		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
家具及辦公室設備	15	109	831	700
融資租賃應收款項－非即期部分	16	54,928	137,013	150,167
遞延稅項資產	25	1,020	3,773	4,349
收購商標的預付款項		—	—	109
		<u>56,057</u>	<u>141,617</u>	<u>155,325</u>
流動資產				
融資租賃應收款項－即期部分	16	43,498	130,179	186,798
預付款項及其他應收款項	17	4,447	5,553	7,461
應收關聯方款項	18	96,686	5,139	—
銀行結餘及現金	19	6,402	2,683	2,324
		<u>151,033</u>	<u>143,554</u>	<u>196,583</u>
流動負債				
其他應付款項及應計費用	20	3,754	2,152	7,677
融資租賃客戶按金－即期部分	16	736	5,166	20,971
遞延收入－即期部分	21	1,754	5,751	8,922
賣出回購金融資產款	22	64,963	—	8,713
銀行借款	23	—	15,000	—
應付關聯方款項	18	1,528	1,148	26,351
應付股東款項	18	—	98,234	—
應付稅項		231	1,398	5,461
		<u>72,966</u>	<u>128,849</u>	<u>78,095</u>
流動資產淨值		<u>78,067</u>	<u>14,705</u>	<u>118,488</u>
非流動負債				
遞延收入－非即期部分	21	2,641	6,963	7,716
融資租賃客戶按金－即期部分	16	13,411	42,099	55,746
		<u>16,052</u>	<u>49,062</u>	<u>63,462</u>
資產淨值		<u>118,072</u>	<u>107,260</u>	<u>210,351</u>

	附註	於十二月三十一日		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資本及儲備				
股本	24	118,093	87	88
儲備		(21)	107,173	210,263
貴公司擁有人應佔權益總額		<u>118,072</u>	<u>107,260</u>	<u>210,351</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

貴公司

	附註	於十二月三十一日	
		二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資	32	36,451	61,977
流動資產			
應收一間附屬公司款項(附註i)		24	24
遞延[編纂]	17	[編纂]	[編纂]
		24	4,024
流動負債			
應計[編纂]	20	[編纂]	[編纂]
應付附屬公司款項(附註i)		—	10,832
		—	17,132
流動資產淨值(負債淨額)		24	(13,108)
資產淨值		36,475	48,869
資本及儲備			
股本	24	87	88
儲備(附註ii)		36,388	48,781
權益總額		36,475	48,869

附註：

- (i) 應收(應付)附屬公司款項
該等款項為非貿易性質、無抵押及須按要求償還。
- (ii) 貴公司儲備

	股份溢價	累計虧損	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年十月二十八日(註冊成立日期)	—	—	—
發行股份(附註2)	36,388	—	36,388
於二零一六年十二月三十一日	36,388	—	36,388
發行股份	25,525	—	25,525
年內虧損及全面開支總額	—	(13,132)	(13,132)
二零一七年十二月三十一日	61,913	(13,132)	48,781

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔							總計
	股本	股份溢價	資本儲備		累計溢利	小計	非控股權益	
			及其他儲備	法定儲備				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註i)	人民幣千元 (附註ii)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一五年一月一日	9,300	—	—	15	42	9,357	20,392	29,749
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	—	488	488	192	680
轉撥至法定儲備	—	—	—	68	(68)	—	—	—
香港立信注資 (定義見附註2)	—	—	—	—	—	—	12,685	12,685
控股個人股東向紫元元 深圳注資(定義見附註2)	76,290	—	—	—	—	76,290	—	76,290
收購香港立信(附註2及26)	32,503	—	(566)	—	—	31,937	(33,269)	(1,332)
於二零一五年 十二月三十一日	118,093	—	(566)	83	462	118,072	—	118,072
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	—	5,217	5,217	—	5,217
轉撥至法定儲備	—	—	—	695	(695)	—	—	—
Hero Global注資 (定義見附註2)	7,947	—	—	—	—	7,947	—	7,947
增設 貴公司及 榮耀全球(附註2)	(125,977)	36,388	89,589	—	—	—	—	—
收購紫元元深圳 餘下45%股權(附註2)	—	—	(24,000)	—	—	(24,000)	—	(24,000)
發行股份	24	—	—	—	—	24	—	24
於二零一六年 十二月三十一日	87	36,388	65,023	778	4,984	107,260	—	107,260
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	—	9,565	9,565	—	9,565
轉撥至法定儲備	—	—	—	2,036	(2,036)	—	—	—
發行股份(附註iii)	1	25,525	—	—	—	25,526	—	25,526
股東視作出資(附註iv)	—	—	68,000	—	—	68,000	—	68,000
於二零一七年 十二月三十一日	88	61,913	133,023	2,814	12,513	210,351	—	210,351

附註：

- (i) 於二零一六年十二月三十一日的資本儲備及其他儲備指(i)因通過收購香港立信而收購紫元元深圳的55%股權而產生的儲備；(ii)控股個人股東直接應佔香港立信及紫元元深圳的已發行股本總額與待加入 貴公司及榮耀全球作為重組(定義見附註2)一部分後的香港立信資產淨值之間的差額；及(iii)作為重組一部分，香港立信向控股個人股東收購紫元元深圳餘下45%股權而支付的代價。
- (ii) 根據於中華人民共和國(「中國」)成立的附屬公司的組織章程細則，每年向擁有人分派任何股息前，須按有關中國法規將10%或董事所釐定金額的除稅後溢利撥入法定盈餘儲備，直至其結餘達到註冊資本的50%。
- (iii) 於二零一七年五月三十一日， 貴公司向Hero Global發行及配發10,000股每股面值0.1港元的新普通股，其代價透過資本化 貴集團應付Hero Global款項人民幣25,526,000元支付。
- (iv) 指香港立信應付Hero Global的款項人民幣68,000,000元於二零一七年三月二十八日獲豁免，並入賬列作視作一名股東出資。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			
	附註	二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動				
除稅前溢利		958	7,536	15,942
調整：				
家具及辦公室設備折舊		22	97	193
出售家具及辦公室設備虧損		—	—	1
融資成本		3,349	7,770	8,848
融資租賃應收款項減值虧損		930	2,075	5,526
其他應收款項減值虧損		—	—	379
利息收入及其他投資收益		(50)	(104)	(17)
營運資金變動前經營現金流量		5,209	17,374	30,872
融資租賃應收款項增加		(78,838)	(170,841)	(75,299)
預付款項及其他應收款項增加		(3,598)	(74)	(876)
其他應付款項及應計費用(減少)增加		(1,253)	926	5,485
融資租賃客戶按金及遞延收入增加		15,482	38,295	26,100
經營所用現金		(62,998)	(114,320)	(13,718)
已付中國企業所得稅		(1,118)	(3,905)	(2,890)
經營活動所用現金淨額		(64,116)	(118,225)	(16,608)
投資活動				
存置結構性存款		(245,000)	(27,000)	—
向關聯方墊款		(140,292)	(26,938)	(3,900)
購買家具及辦公室設備及商標		(35)	(819)	(172)
贖回結構性存款		245,034	27,055	—
關聯方還款		49,570	118,485	4,355
收購香港立信	26	49	—	—
已收銀行利息收入		16	49	17
投資活動(所用)所得現金淨額		(90,658)	90,832	300

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資活動			
控股個人股東／Hero Global 注資	76,290	7,947	—
賣出回購金融資產款的現金收款	64,963	—	8,340
香港立信注資	12,685	—	—
控股個人股東／關聯方墊款增加	80	126,989	63,128
籌措銀行借款	—	15,000	15,000
償還賣出回購金融資產款	—	(64,963)	—
收購紫元元深圳餘下45%股權	—	(24,000)	—
向一名股東／關聯方還款	—	(28,945)	(37,925)
已付利息	—	(7,156)	(1,199)
償還銀行借款	—	—	(30,000)
已付發行成本	—	(1,031)	(1,411)
融資活動所得現金淨額	154,018	23,841	15,933
現金及現金等價物減少淨額	(756)	(3,552)	(375)
年初現金及現金等價物	7,265	6,402	2,683
外匯匯率變動的影響	(107)	(167)	16
年末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金	6,402	2,683	2,324

歷史財務資料附註

1. 一般資料

貴公司乃於二零一六年十月二十八日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。貴公司的直接及最終控股公司為Hero Global Limited(「Hero Global」，一家於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的有限責任公司)。註冊辦事處及主要營業地點的地址載於貴公司日期為[編纂]的文件(「文件」)「公司資料」一節。

貴公司為一家投資控股公司。貴集團的主要業務為在中國提供融資租賃服務。附屬公司的主要業務載於附註32。

2. 歷史財務資料的編製及呈列基準

歷史財務資料乃基於附註4所載的會計政策編製，該等會計政策符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則。

於往績記錄期，貴集團業務由紫元元(深圳)國際融資租賃有限公司(「紫元元深圳」)及其全資附屬公司深圳市華方管理諮詢有限公司(「深圳華方」)(自其於二零一五年九月六日成立以來)開展，二者均為於中國成立的有限責任公司。

於二零一五年十二月二十八日之前，紫元元深圳由張俊深先生(「張俊深先生」)及彼胞弟張俊偉先生(「張俊偉先生」)兩名人士合共擁有45%。根據對紫元元深圳作出的實際注資，於二零一五年一月一日至二零一五年十二月二十八日期間，張俊深先生及張俊偉先生合共實際擁有紫元元深圳的31%至75%權益，而於二零一五年十二月二十八日的實際持股量為72%。由於彼等對董事會的控制權(進一步詳情載於附註32(附註c))，張俊深先生及張俊偉先生(統稱「控股個人股東」)被視為擁有紫元元深圳的控制權。於二零一五年十二月二十八日，Hero Global(由張俊深先生全資擁有的公司)通過收購香港立信貿易有限公司(「香港立信」)以代價36,000,000港元向非控股個人股東收購紫元元深圳餘下55%股權，自此，紫元元深圳由控股個人股東共同全資擁有。因此，紫元元深圳在業務運營、財務管理及所有其他主要決策方面一直由控股個人股東共同及最終控制。

二零一六年十月二十八日，貴公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，初始法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股0.10港元的股份。貴公司於其註冊成立後以按面值繳足股款方式向初始認購人(一名獨立第三方)配發及發行一股股份。同日，該繳足股款股份乃轉讓予Hero Global。

於二零一七年二月二十四日，各控股個人股東簽立一致行動契約，據此，彼等確認彼等過往存在一致行動安排，並有意在擬議[編纂]後繼續一致行動以鞏固彼等對 貴集團的控制權，直至一致行動契約由彼等以書面方式終止。就各控股個人股東而言，當其不再於 貴公司擁有任何股權時，其將不受一致行動契約約束。根據一致行動契約，控股個人股東同意繼續就擬於 貴公司任何股東大會上通過的任何決議案以一致方式投票。

為籌備 貴公司股份在聯交所[編纂]（「[編纂]」）， 貴集團曾進行集團重組（「重組」），重組涉及 a) 藉向 Hero Global 發行 729,999 股股份，於二零一六年十一月四日在 Hero Global 與香港立信之間增設 貴公司及其於英屬處女群島註冊成立的全資附屬公司榮耀全球控股有限公司（「榮耀全球」）；及 b) 香港立信於二零一六年十二月十二日按代價人民幣 24,000,000 元向控股個人股東收購紫元元深圳的 45% 股權。重組於二零一六年十二月二十三日完成，據此 貴公司按面值向標緻全球控股有限公司（一家於英屬處女群島註冊成立的公司，由張俊偉先生全資擁有）發行 270,000 股入賬列為繳足股款的股份。

有關上述事項的進一步詳情，披露於文件「歷史及重組－重組」分節。

重組涉及 貴公司與其附屬公司之間分配股權，由此產生 貴集團，並被視作存續實體。因此，歷史財務資料乃根據猶如 貴公司一直是 貴集團的控股公司的基準編製。

綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表載列 貴集團現時旗下各公司於截至二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度的財務表現及現金流量，乃假定於該兩年整個期間內或自有關實體各自的成立／註冊成立日期以來（倘為較短期間） 貴公司一直為 貴集團的控股公司及現行集團架構一直存在而編製，且已計及於截至二零一五年十二月三十一日止年度收購香港立信的事項。

於二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況表旨在呈列 貴集團現時旗下各公司的資產及負債，猶如現行集團架構於該日期已存在，並已計及有關實體各自的成立／註冊成立或收購日期。

由於 貴公司註冊成立所在司法權區並無法定審核規定，故 貴公司自其註冊成立日期以來並無編製法定財務報表。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

為編製及呈列往績記錄期的歷史財務資料， 貴集團已於整個往績記錄期內貫徹採用對自二零一七年一月一日開始的會計期間生效的香港財務報告準則。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈下列尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。貴集團並無提早應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益及相關修訂 ¹
香港財務報告準則第16號	租賃 ²
香港財務報告準則第17號	保險合約 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第22號	外幣交易及預付代價 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第23號	所得稅之不確定性之處理 ²
香港財務報告準則第2號的修訂	股份支付交易的分類及計量 ¹
香港財務報告準則第4號的修訂	應用香港財務報告準則第9號金融工具及 香港財務報告準則第4號保險合約 ¹
香港財務報告準則第9號的修訂	提早還款特性及負補償 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或投入 ³
香港會計準則第19號	計劃修訂、縮減或交收 ²
香港會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營企業的長期權益 ²
香港會計準則第28號的修訂	香港會計準則二零一四年至二零一六年 週期的年度改進 ¹
香港會計準則第40號的修訂	轉讓投資物業 ¹
香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年 週期的年度改進 ²

¹ 對於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 對於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 對於待定日期或之後開始的年度期間生效

⁴ 對於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號引入了有關金融資產、金融負債、一般對沖會計法的分類和計量新規定以及金融資產的減值規定。

與貴集團有關的香港財務報告準則第9號的主要規定為：

- 所有屬香港財務報告準則第9號範圍內之已確認金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，於目的為收取合約現金流量的業務模式下持有以及附有純粹作本金及尚未償還本金利息付款的合約現金流量的債務投資，一般於其後會計

期間結束時按攤銷成本計量。於目的為同時收回合約現金流量及出售金融資產的業務模式下持有的債務工具，以及合約條款令於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息的債務工具，一般以公平值計入其他全面收益。所有其他金融資產均於其後會計期間時按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回選擇，於其他全面收益呈列並非持作買賣的股權投資公平值的其後變動，僅股息收入一般於損益確認，及

- 就金融資產之減值而言，與香港會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，香港財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損之變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來之變動。換言之，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。

根據 貴集團截至二零一七年十二月三十一日的金融工具及風險管理政策， 貴公司董事預期初始應用香港財務報告準則第9號將有以下潛在影響：

分類及計量：

所有金融資產及金融負債將繼續按目前在香港會計準則第39號下的相同的基準計量。

減值：

一般而言， 貴公司董事預期應用香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損模型將導致就尚未產生的信貸虧損作出提早撥備，而有關撥備乃有關 貴集團按攤銷成本計量的金融資產及須於 貴集團應用香港財務報告準則第9號後作出減值撥備的融資租賃應收款項。

減值規定透過調整於二零一八年一月一日的期初保留盈利追溯應用而毋須重述期間。編製 貴集團截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合財務報表時， 貴公司董事無意重列應用香港財務報告準則第9號的比較資料。

貴集團預期採用簡化方法以確認因交易(屬於香港會計準則第17號範圍內)產生的應收融資租賃永久預期信貸虧損。 貴集團於應用香港財務報告準則第9號預期信貸虧損模型後預期評估及量化對 貴集團二零一八年一月一日應收融資租賃的財務影響。該等估計乃根據會計政策、假設、判斷及估計技巧(於 貴集團落實其截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表前仍可更改)計算。

根據 貴公司董事的評估， 貴集團將於二零一八年一月一日確認的減值虧損累計金額相對於二零一七年十二月三十一日根據香港財務報告準則第39號確認的累計金額不會有重大差異。

香港財務報告準則第15號客戶合約收益

香港財務報告準則第15號已頒佈，其制定一項單一全面模式供實體用作將自客戶合約所產生的收益入賬。於香港財務報告準則第15號生效後，其將取代載於香港會計準則第18號收益、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋的現有收益確認指引。

香港財務報告準則第15號的核心原則乃實體應確認收益以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，該數額反映實體預期交換該等貨品或服務而應得的代價。具體而言，該準則引入五步法來確認收益：

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

根據香港財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時(或就此)確認收益，即於特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。香港財務報告準則第15號已加入更規範的指引，以處理具體情況。此外，香港財務報告準則第15號要求詳盡披露。

於二零一六年，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第15號的澄清，內容有關識別履約責任、主事人與代理人的考慮因素及發牌申請指引。

貴公司董事已調整應用香港財務報告準則第15號的影響，由於貴集團的收益均為香港財務報告準則第15號範圍以外的融資租賃收入，因此，貴公司董事預期應用香港財務報告準則第15號不會對各報告期確認收益的時間及金額造成重大影響。

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。於生效後，香港財務報告準則第16號將取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋。

香港財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低價值資產租賃外，經營及融資租賃的差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權利資產及相應負債的模式替代。

使用權資產初步以成本計量，其後按成本(若干特殊情況例外)減累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量的租賃負債作出調整。租賃負債初步按當日未付租賃付款的現值計量。其後，租賃負債就利息及租賃付款以及(其中包括)租約修訂的影響作出調整。就現金流量分類而言，貴集團目前將經營租賃款項呈列為經營現金流量。根據香港財務報告準則第16號，有關租賃負債的租賃款項將分配至本金及利息部分，均將呈列為貴集團的融資現金流量。

相比承租人會計處理，香港財務報告準則第16號大致轉承香港會計準則第17號的出租人會計處理規定，並要求出租人繼續將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，香港財務報告準則第16號要求更詳盡的披露。

於二零一七年十二月三十一日，如附註27所披露，貴集團有不可撤銷經營租賃承諾人民幣2,435,000元。初步評估顯示，該等安排符合租賃的定義。待應用香港財務報告準則第16號後，貴集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，惟有其合資格作為低價值或短期租賃則屬例外。

此外，貴集團目前認為已付可退還租金按金為人民幣351,000元乃香港會計準則第17號適用之租賃權利及責任。根據香港財務報告準則第16號項下租賃付款的定義，該等按金並非與使用相關資產有關的付款，因此，該等按金的賬面值或會調整為攤銷成本，而有關調整版視為額外租賃付款。對已付可退還租金按金的調整計入使用權資產的賬面值。

此外，採用新規定或會導致上述計量、呈列及披露的變動，但不會對貴集團可見未來的財務表現產生重大影響。

貴公司董事預計，應用其他新訂準則及準則修訂本將不會對貴集團未來財務報表造成重大影響。

4. 重大會計政策

歷史財務資料乃根據下文所載符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則的會計政策編製，並載有聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例規定的適用披露事項。

歷史財務資料乃按下文所載會計政策所解釋的歷史成本基準編製。歷史成本一般基於換取商品或服務的代價公平值計算。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種評估方法估計。於估計資產或負債的公平值時，貴集團考慮了市場參與者於計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債的特徵。在歷史財務資料中計量及／或披露的公平值均在此基礎上釐定，惟屬於香港會計準則第17號租賃的租賃交易，及與公平值相似但非公平值的計量(如香港會計準則第36號資產減值所使用的可變現淨值)除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入值可觀察程度及輸入值對公平值計量的整體重要性分類為第1層、第2層或第3層，載述如下：

- 第1層輸入值是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第2層輸入值是就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入值(第1層內包括的報價除外)；及
- 第3層輸入值是資產或負債的不可觀察輸入值。

主要會計政策載於下文。

合併基準

歷史財務資料包含 貴公司及受 貴公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。控制權就 貴公司而言指：

- 可對投資對象行使權力；
- 可因參與投資對象的投資而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中的一項或多項出現變化，貴集團將重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

附屬公司的綜合入賬由 貴公司對該附屬公司擁有控制權開始，並於 貴公司失去對該附屬公司的控制權時終止。具體來說，於年度內所收購或出售的附屬公司，其收入及開支由 貴公司獲得控制權當日起直至 貴公司終止控制該附屬公司當日止計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及各項其他全面收入歸屬於 貴公司及非控制權益。附屬公司的全面收入總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使非控股權益的結果擁有虧絀結餘。

如有需要，附屬公司的財務報表會作出調整，以使其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

所有與 貴集團成員公司之間的交易有關的集團內資產及負債、權益、收益、開支及現金流量已在綜合賬目時悉數對銷。

貴集團於現有附屬公司擁有權之變動

貴集團於現有附屬公司擁有權之變動，但並無導致 貴集團失去對該等附屬公司的控制權，均以權益交易入賬。 貴集團相關部分股權及非控股權益之賬面值均予以調整，以反映彼等於附屬公司相關權益之變動，包括按 貴集團及非控股權益的權益比例重新歸屬 貴集團與非控股權益之間的相關儲備。非控股權益調整後之金額與所付或所收代價之公平值兩者之間的差額，均直接於權益確認並歸屬於 貴公司擁有人。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減任何已識別減值虧損計入 貴公司財務狀況表。附屬公司的業績按已收及應收股息基準透過 貴公司列賬。

收益確認

收益按日常業務過程中所提供服務的已收或應收代價的公平值(扣除銷售相關稅項)計算。

當收入數額能可靠地計量、而未來經濟利益可能流入 貴集團，且符合以下 貴集團各業務的特定準則時， 貴集團便會確認收入。

融資租賃服務收入主要包括融資租賃收入並於租賃期間確認(見下文租賃有關的會計政策)。

來自金融資產的利息收入按未償還本金額及適用的實際利率以時間比例計算。有關利率指將金融資產的估計未來所收現金在估計可使用期內實際折現至資產於首次確認時的賬面淨值的利率。

傢俬及辦公設備

傢俬及辦公設備乃按成本減隨後累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

傢俬及辦公設備項目的折舊在扣除剩餘價值後，以直線法於其估計可使用期內確認，以沖銷該等項目的成本。估計可使用期、剩餘價值及折舊方法於每個報告期終作檢討，所估計的任何變動的影響按往後基準入賬。

傢俬及辦公設備項目乃於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時剔除確認。於傢俬及辦公設備項目出售或不再使用時所產生之任何收益或虧損，將會被釐定為該資產之出售所得款項及賬面值之差額，並於損益中確認。

傢俬及辦公設備減值

貴集團於各報告期末審閱本身之可使用年期有限的資產之賬面值，藉以決定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘顯示任何出現減值虧損的跡象，則會估計該資產之可收回金額，以釐定減值虧損(如有)之程度。倘相關資產之可收回金額估計低於其賬面值，則資產之賬面值減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

倘其後於回撥減值虧損時，資產之賬面值可調高至重新估計之可收回金額，惟因此而增加之賬面值不可高於該資產於過往年度未經確認減值虧損前之賬面值。撥回之減值虧損即時確認為損益。

外幣

於編製每個個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)所進行交易乃按交易日期之現行匯率確認。於報告期終，以外幣結算的貨幣項目按該日通行的匯率重新換算。按歷史成本以外幣入賬的非貨幣項目不作重新換算。

結算及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額，在所產生期間的損益中確認。

借貸成本

所有借貸成本均於產生期間於損益中確認。

退休福利成本

中國僱員為政府管理之一項僱員退休金計劃成員，該計劃由中國相關市政府經營，其承擔所有現有及未來退休僱員之退休福利責任。貴集團須根據計劃作出規定供款。貴集團於支付供款後並無進一步的付款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支。

短期僱員福利

僱員有關工資及薪金、年假及病假等之應計福利乃於提供有關服務期間，按預期將就換取該服務而支付之未貼現福利金額確認負債。

租約

倘租賃條款將所有權絕大部份風險及收益轉讓予承租人，則租賃被分類為融資租賃。所有其他租賃被分類為經營租賃。

貴集團為出租人

應收融資租賃承租人的款項入賬列為 貴集團租約投資淨額的款項中的應收款項，融資租賃收入分配至會計期間，以反映 貴集團有關租約的投資未付款項淨額的不變的周期回報率。

貴集團為承租人

經營租賃付款按有關租期以直線法確認為開支，除非另有系統基準更能代表租賃資產使用經濟利益之時間模式則除外。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項按年內的應課稅溢利計算。應課稅溢利因其他年度應課稅或可扣稅的收入及開支項目及毋須課稅或扣稅的項目而與綜合損益及其他全面收入表所報的除稅前溢利不同。貴集團之即期稅項負債乃使用於報告期終前已制定或大致上已制定之稅率計算。

遞延稅項是根據歷史財務資料中資產與負債賬面值之間的暫時差額及按用作計算應課稅溢利的相應稅基而確認。一般須就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。一般只在可

能有應課稅溢利供該等可扣稅暫時差額抵銷時，才就所有可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。倘暫時差額由對應課稅溢利及會計溢利均無影響的交易中的其他資產及負債的首次確認產生，則不會確認該等資產和負債。

與投資於附屬公司相關的應課稅暫時差額會確認為遞延稅項負債，惟 貴集團能夠控制暫時差額的撥回，及暫時差額在可預見將來有可能不會撥回者除外。

遞延稅項資產之賬面值於報告期終作檢討，並在日後不再可能有足夠應課稅溢利可供收回所有或部份資產之情況下作遞減。

遞延稅項資產及負債是以預期於償還負債或變現資產期間使用的稅率計量，並以報告期終前已制定或大致上已制定的稅率(稅法)為基準。

遞延稅項負債及資產的計量反映了稅項結果符合 貴集團期望於報告期終時彌補或結算資產和負債的賬面值之做法。

即期及遞延稅項在損益中確認。

金融工具

當集團實體成為工具訂約條文之訂約方時，金融資產及金融負債於歷史財務資料中確認。金融資產及金融負債初步按公平值計算。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產或金融負債除外)直接應佔的交易成本於初次確認時計入或扣除自金融資產或金融負債的公平值(如適當)。直接歸因於收購按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產的交易成本已即時於損益確認。

金融資產

貴集團之金融資產均分類為按公平值計入損益以及貸款及應收款項。有關分類取決於金融資產的性質及目的而定，並於初步確認時釐定。所有以常規方式購入或出售金融資產乃按交易日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產的金融資產購入或出售。

實際利息法

實際利息法為計算金融資產攤銷成本以及按有關期間分攤利息收入的方法。實際利率為在金融資產預計年期或(倘適用)較短期間內準確貼現估計未來現金收款(包括構成實際利率不可或缺部份的所有已付或已收取費用及折扣點數、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時的賬面淨值的利率。

除分類為按公平值計入損益的金融資產的利息收入計入其他收益或虧損外，利息收入按實際利率基準確認。

按公平值計入損益的金融資產

倘金融資產為持作買賣或被指定為按公平值計入損益，該等金融資產被分類為按公平值計入損益。

金融資產(持作買賣之金融資產除外)可於下列情況下於初步確認時被指定為按公平值計入損益：

- 如此指定可消除或大幅減少不如此指定可能會出現的計量或確認的不一致性；或
- 該金融資產構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合的一部分，而根據貴集團制定的風險管理或投資策略，該組合的管理及績效乃以公平值為基準進行評估，且有關該組合之資料乃按此基準向內部呈報；或
- 其構成包含一項或多項嵌入式衍生工具合同的一部分，而香港會計準則第39號允許將整個組合合同(資產或負債)指定為按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產乃按公平值列賬，而重新計量產生之收益或虧損於損益中確認。於損益確認的淨收益或虧損包括就金融資產所賺取的任何股息或利息，並已於綜合全面收益表計入其他收益項目。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可終止付款而並無活躍市場報價的非衍生金融資產。於首次確認後，貸款及應收款項(包括融資租賃應收款項、其他應收款項、應收關聯方款項及銀行結餘及現金)按攤銷成本以實際利息法減去任何已確定減值虧損入賬。

利息收入使用實際利率確認，惟確認利息影響不大的短期應收款項除外。

金融資產減值

金融資產(包括融資租賃應收款項)於報告期終時均會被評估是否有減值跡象。當有客觀證明顯示，於金融資產初步確認後由於一項或以上事件發生導致該項金融資產之估計未來現金流量受到影響，金融資產會被認為減值。

減值之客觀證明包括：

- 發行人或交易對方有嚴重財政困難；或
- 違反合約，例如利息或本金付款之拖欠或違約；或
- 借款人將可能進行破產或財務重組。

個別重大及有減值之客觀證據的融資租賃應收款項之個別減值撥備是以現金流量折現方法評估。個別減值撥備是按資產賬面值與原實際利率折算估計未來現金流量現值之差額計量。

就融資租賃應收款項等若干金融資產類別而言，被評估為非個別減值的資產將另外按綜合基準進行減值評估。應收款項組合的客觀減值證據可包括 貴集團的過往收款經驗及與拖欠應收款項有關的全國或地方經濟狀況出現可觀察改變。

就按攤銷成本入賬的金融資產而言，已確認的減值虧損為該資產的賬面值與按金融資產原先實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

就所有金融資產而言，除融資租賃應收款項的賬面值會通過撥備賬減少外，金融資產的賬面值乃直接通過減值虧損減少。撥備賬賬面值的變化於損益內確認。當該等金融資產被認為不可收回時，將從撥備賬撇銷。其後收回先前撇銷的金額，計入損益。

就按經攤銷成本計量的金融資產而言，倘在其後期間，減值虧損金額減少且此減少可客觀聯繫到一項在減值虧損確認後發生的事件上，則之前確認的減值虧損將通過損益撥回，但減值撥回日的資產賬面值不應超過假若減值不曾被確認下的已攤銷成本。

金融負債及股本工具

實體發行的債務及股本工具乃按合同安排的性質與金融負債及股本工具的定義分類為金融負債或股本。

股本工具

股本工具乃證明於 貴集團經扣減其所有負債後的資產中的剩餘權益的任何合同。 貴集團發行的股本工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本後確認。

實際利息法

實際利息法為計算金融負債攤銷成本以及按有關期間分攤利息開支的方法。實際利率為在金融負債預計年期或(倘適用)較短期間內準確貼現估計未來現金付款(包括構成實際利率不可或缺部份的所有已付或已收取費用及折扣點數、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時的賬面淨值的利率。

利息開支按實際利息法確認。

金融負債

貴集團的金融負債包括其他應付款項、融資租賃客戶保證金、賣出回購金融資產款、銀行借款、應付關聯方款項及應付股東款項。其後以實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認

貴集團僅會於自資產收取現金流量的合同權利屆滿或其金融資產及絕大部分資產的所有權風險及回報轉讓予另一實體時，終止確認金融資產。倘 貴集團既無轉移亦無保留擁有權的絕大部分風險及回報並繼續控制已轉讓資產，則 貴集團按其可能須支付的金額確認於資產及相關負債的保留權益。倘 貴集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，則 貴集團繼續確認金融資產，亦就已收取的所得款項確認有抵押借款。

終止確認一項金融資產時，該資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益確認。

貴集團會於(及僅會於)其責任被解除、取消或屆滿時，取消確認金融負債。已取消確認的金融負債的賬面值與已付或應付代價之間的差額於損益確認。

賣出回購金融資產款

賣出金融資產根據協議約定在指定未來日期承諾回購的，在綜合財務狀況表中不作終止確認。出售此種資產的所得款項(包括利息)於綜合財務狀況表中的「賣出回購金融資產款」項下呈列。買賣價差按照實際利率法在協議期間之內確認為利息支出。

5. 估計不明朗因素之主要來源

於應用 貴集團之會計政策(於附註4論述)時， 貴公司董事須對資產及負債所申報卻難於循其他途徑取得之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及考慮其他因素乃屬相關而作出。實際數字或會有別於估計數字。

此等估計及相關假設乃持續作出評估。會計估計之修訂如只影響年度，則有關影響於估計修訂之該年度確認。如該項會計估計之修訂影響即期及以後期間，則有關影響於年度及以後年度確認。

融資租賃應收款項估計減值

倘出現減值虧損之客觀證據，則 貴集團會考慮對未來現金流量之估計。減值虧損數額乃按資產賬面值與估計未來現金流量按金融資產之原實際利率(即初步確認時用於計算之實際利率)貼現之現值間之差額計算。倘實際未來現金流量少於預期，則可能產生重大減值虧損。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的融資租賃應收款項賬面值分別為人民幣98,426,000元、人民幣267,192,000元及人民幣336,965,000元(扣除於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的減值撥備人民幣930,000元、人民幣3,005,000元及人民幣8,531,000元。融資租賃應收款項的詳情載於附註16。

遞延稅項確認

與遞延收入及呆賬撥備有關的遞延稅項資產(於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日分別為人民幣1,020,000元、人民幣3,773,000元及人民幣4,349,000元)於 貴集團綜合財務狀況表中確認。遞延稅項資產可變現性主要取決於日後是否有足夠未來溢利或應課稅暫時差額。倘若產生的實際未來溢利低於或超過預期，可能產生遞延稅項資產的重大回撥或確認，並於回撥或確認的期間於損益確認。遞延稅項的詳情披露於附註25。

6. 分部資料

於整個往績記錄期，貴公司董事釐定貴集團僅有一個經營及可呈報分部，乃由於貴集團在中國主要提供融資租賃服務，而貴公司執行董事(即貴集團主要經營決策者)就分配資源及評估貴集團表現審閱貴集團整體綜合財務狀況及業績。

貴公司為投資控股公司，而貴集團主要營業地點在中國。貴集團收益及非流動資產均主要來自或位於中國。

概無客戶貢獻貴集團相應年度／期間總收益超過10%。

7. 收益

往績記錄期的收益指在中國提供融資租賃服務的已收及應收收入。

8. 利息收入及其他投資收益

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行利息收入	16	49	17
結構性存款投資收益(附註)	34	55	—
	<u>50</u>	<u>104</u>	<u>17</u>

附註：截至二零一六年十二月三十一日止兩個年度各年，貴集團存放若干結構性存款，預期但非擔保收益率介乎2.3%至3.6%，視相關金融工具(包括政府及公司債券以及其他債務證券)的市價而定。截至二零一七年十二月三十一日止年度，貴集團並無存放該等存款。

附錄一

會計師報告

9. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賣出回購金融資產款的利息	2,528	4,628	373
融資租賃客戶免息按金的估算利息開支	821	3,142	7,276
須於一年內償還的銀行借款利息	—	—	1,199
	<u>3,349</u>	<u>7,770</u>	<u>8,848</u>

10. 稅項

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
支出包括(抵免)：			
即期稅項			
中國企業所得稅	1,170	5,072	6,953
遞延稅項(附註25)	(892)	(2,753)	(576)
	<u>278</u>	<u>2,319</u>	<u>6,377</u>

由於 貴集團於往績記錄期並無在香港開展經營，因此 貴集團並無產生應評稅收入，故歷史財務資料並無計提香港利得稅撥備。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於往績記錄期須按25%的稅率納稅。

附錄一

會計師報告

年內稅項與除稅前溢利在綜合損益及其他全面收益表的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	958	7,536	15,942
按中國境內所得稅稅率25%計算的稅項	240	1,884	3,986
不可扣稅開支的稅務影響	38	435	2,391
年內稅項	<u>278</u>	<u>2,319</u>	<u>6,377</u>

11. 年度溢利

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年度溢利已扣除：			
董事薪酬(附註12)	161	161	323
薪金、津貼及其他員工福利	2,326	4,185	5,567
員工退休福利計劃供款	328	529	638
員工成本總額	<u>2,815</u>	<u>4,875</u>	<u>6,528</u>
出售傢俱及辦公設備虧損	—	—	1
傢俱及辦公設備折舊	22	97	193
核數師薪酬	—	4	79
物業經營租賃下最低租賃付款	<u>459</u>	<u>467</u>	<u>808</u>

12. 董事及最高行政人員酬金及五名最高薪酬僱員

(a) 董事及最高行政人員

張俊深先生於二零一六年十月二十八日獲委任為 貴公司執行董事、主席兼最高行政人員。劉智勇先生、張俊偉先生及沈清麗女士於二零一七年一月十三日獲委任為 貴公司董事。根據適用上市規則及香港公司條例， 貴集團旗下實體於往績記錄期已付或應付 貴公司董事及最高行政人員酬金(包括就彼等於成為 貴公司董事前作為其他集團實體僱員／董事提供服務而支付或應付的酬金)披露如下：

董事姓名	董事袍金	薪金及其 他福利	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一五年 十二月三十一日止年度				
執行董事：				
張俊深先生	—	144	17	161
劉智勇先生	—	—	—	—
非執行董事：				
張俊偉先生	—	—	—	—
沈清麗女士	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>144</u>	<u>17</u>	<u>161</u>

附錄一

會計師報告

董事姓名	董事袍金	薪金及 其他福利	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一六年 十二月三十一日止年度				
執行董事：				
張俊深先生	—	144	17	161
劉智勇先生	—	—	—	—
非執行董事：				
張俊偉先生	—	—	—	—
沈清麗女士	—	—	—	—
	—	144	17	161

董事姓名	董事袍金	薪金及 其他福利	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一七年 十二月三十一日止年度				
執行董事：				
張俊深先生	—	285	38	323
劉智勇先生	—	—	—	—
非執行董事：				
張俊偉先生	—	—	—	—
沈清麗女士	—	—	—	—
	—	285	38	323

上文所示執行董事酬金乃就 貴公司最高行政人員張俊深先生有關管理 貴公司及 貴集團事務的服務而支付。

(b) 五名最高薪酬僱員

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，貴集團的五名最高薪酬人士分別有零、零及一位 貴公司董事，其薪酬於上文披露。截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，其餘五名、五名及四名最高薪酬人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及其他員工福利	824	1,593	2,039
員工退休福利計劃供款	71	97	132
	<u>895</u>	<u>1,690</u>	<u>2,171</u>

上述僱員各人於往績記錄期的酬金均在 1,000,000 港元內。

於往績記錄期，貴集團並無向 貴公司任何董事或最高行政人員或 貴集團五名最高薪酬僱員支付任何酬金，作為吸引彼等加入 貴集團或加入 貴集團時的報酬或離職補償。於往績記錄期， 貴公司董事或最高行政人員概無放棄任何酬金。

13. 股息

於往績記錄期，概無向 貴公司(自其註冊成立起)或其附屬公司普通股東派付或建議股息，且自報告期結束以來 貴公司亦無建議任何股息。

14. 每股盈利

每股基本盈利乃根據年內 貴公司擁有人應佔溢利及普通股加權平均數計算，並假設本文件「歷史及重組－重組」分節所述重組及[編纂]已自二零一五年一月一日起生效。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
盈利(人民幣千元)：			
就計算每股基本盈利而言的			
貴公司擁有人應佔年度溢利	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>
股份數目(千股)：			
就計算每股基本盈利而言的普通股			
加權平均數	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

於往績記錄期，由於並無已發行潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

15. 傢俱及辦公設備

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
年初	98	133	952
添置	35	819	63
出售	—	—	(2)
年末	<u>133</u>	<u>952</u>	<u>1,013</u>
累計折舊			
年初	2	24	121
年內支出	22	97	193
出售時註銷	—	—	(1)
年末	<u>24</u>	<u>121</u>	<u>313</u>
賬面值			
年末	<u>109</u>	<u>831</u>	<u>700</u>

傢俱及辦公設備折舊乃採用直線法於其估計可使用年期5年內將其成本減剩餘價值。

16. 融資租賃應收款項／融資租賃客戶保證金

	最低租賃款項			最低租賃款項現值		
	於十二月三十一日			於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
融資租賃應收款項包括：						
一年內	55,701	160,567	227,770	43,938	131,981	192,834
一年以上但不超過五年	61,785	155,351	167,771	55,418	138,216	152,662
	117,486	315,918	395,541	99,356	270,197	345,496
減：未實現融資收入	(18,130)	(45,721)	(50,045)	—	—	—
最低租賃款項現值	99,356	270,197	345,496	99,356	270,197	345,496
減：集體減值撥備	(930)	(3,005)	(5,485)	(930)	(3,005)	(5,485)
個別減值撥備	—	—	(3,046)	—	—	(3,046)
小計	(930)	(3,005)	(8,531)	(930)	(3,005)	(8,531)
	<u>98,426</u>	<u>267,192</u>	<u>336,965</u>	<u>98,426</u>	<u>267,192</u>	<u>336,965</u>
就呈報目的分析為：						
流動資產				43,498	130,179	186,798
非流動資產				54,928	137,013	150,167
				<u>98,426</u>	<u>267,192</u>	<u>336,965</u>

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，上述融資租賃的實際年利率介乎 6.6% 至 22.7%、6.3% 至 22.7% 及 6.3% 至 22.7%。

附錄一

會計師報告

以下為融資租賃應收款項的信貸質量分析。倘融資租賃應收款項的分期付款逾期，融資租賃應收款項全部未收回結餘分類為逾期。

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未逾期亦未減值	99,356	268,372	333,156
已逾期但未個別減值	—	1,825	6,226
已逾期及考慮確認個別減值撥備	—	—	6,114
小計	99,356	270,197	345,496
減：集體減值撥備	(930)	(3,005)	(5,485)
個別減值撥備	—	—	(3,046)
	<u>98,426</u>	<u>267,192</u>	<u>336,965</u>

往績記錄期內融資租賃應收款項集體及個別減值撥備變動情況如下：

	集體	個別	總計
	減值撥備	減值撥備	
	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一五年一月一日	—	—	—
年內計提	930	—	930
於二零一五年十二月三十一日	930	—	930
年內計提	2,075	—	2,075
於二零一六年十二月三十一日	3,005	—	3,005
年內計提	2,480	3,046	5,526
於二零一七年十二月三十一日	<u>5,485</u>	<u>3,046</u>	<u>8,531</u>

附錄一

會計師報告

融資租賃應收款項主要由用於印刷業及物流業的租賃資產及客戶保證金(倘適用)作抵押。客戶保證金乃按租賃合約總價值的若干百分比收取及計算。保證金根據租賃合約條款於租賃合約期間按比例或於租期結束後全數返還予客戶。當租賃合約到期且租賃合約項下所有責任及義務已獲履行時，出租人必須向承租人退回全部租賃保證金。客戶保證金餘額亦可以應用於及用於清付任何相應租賃合約的未償還租賃付款。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，預先收取的客戶保證金分別為人民幣14,147,000元、人民幣47,265,000元及人民幣76,717,000元。概無任何未擔保的租賃資產剩餘價值及需於往績記錄期內確認的或然租金安排。

貴集團首次評估擁有逾期歷史的融資租賃應收款項是否個別存在減值。倘貴集團釐定個別被評估的融資租賃應收款項並無存在減值客觀證據，則不論是否重大，其包括擁有類似信貸風險特徵的融資租賃應收款項並就減值對其進行集體評估。

以下為根據已逾期但未個別減值的融資租賃分期的到期日的賬齡分析(不包括於報告期末尚未到期的分期付款)：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已逾期：			
不足一個月	—	125	343
超過一個月但不足三個月	—	—	8
	—	125	351

管理層根據客戶的還款記錄及已質押資產的價值對個別減值進行審核及評估。於二零一五年，二零一六年及二零一七年十二月三十一日，計入個別減值撥備的為個別減值融資租賃應收款項總額零、零及人民幣3,046,000元，當中客戶面對財務困難且貴集團正向彼等採取法律行動。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，已逾期但未個別減值融資租賃應收款項的全部未收回結餘分別為零、人民幣1,825,000元及人民幣6,226,000元。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，已就該等已逾期但未個別減值融資租賃應收款項的集體減值撥備分別為零、人民幣456,000元及人民幣1,204,000元。

17. 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
保證金	69	69	1,189
預付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
遞延發行成本	—	1,031	4,000
預付款項	5	85	1
可收回增值稅	—	3,649	2,159
其他應收款項(附註)	3,066	344	112
	<u>4,447</u>	<u>5,553</u>	<u>7,461</u>

貴公司

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延發行成本	<u>—</u>	<u>4,000</u>

附註：於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，其他應收款項包括來自已提早終止的融資租賃安排的其他應收賬款分別人民幣3,060,000元、人民幣339,000元及人民幣379,000元。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，貴集團管理層將金額人民幣379,000元評估為不可收回款項，因此出現減值。

18. 應收(付)關聯方／股東款項

應收關聯方款項的詳情披露如下：

關係	於 二零一五年 一月一日 人民幣千元	於十二月三十一日			最高結餘 截至十二月三十一日止年度			
		二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
深圳市卓駿業投資 有限公司	關聯方(附註)	—	33,000	—	—	33,000	33,000	—
深圳市紫元元投資 集團有限公司 (「紫元元投資」)	關聯方(附註)	5,689	63,518	3,372	—	63,518	63,518	3,372
張俊深先生	控股個人股東	—	168	1,467	—	168	1,968	2,387
張俊偉先生	控股個人股東	—	—	300	—	—	300	300
		<u>5,689</u>	<u>96,686</u>	<u>5,139</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

應付關聯方款項的詳情披露如下：

關係	於十二月三十一日			
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
香港海燕國際貿易 有限公司	關聯方(附註)	1,448	171	171
上海雲譯信息科技 有限公司	關聯方(附註)	—	977	—
紫元元投資	關聯方(附註)	—	—	13,500
深圳市卡普辛一號影視 傳媒有限公司	關聯方(附註)	—	—	12,680
張俊偉先生	控股個人股東	80	—	—
		<u>1,528</u>	<u>1,148</u>	<u>26,351</u>

附錄一

會計師報告

應付股東款項的詳情披露如下：

		於十二月三十一日		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
關係		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Hero Global	直接控股公司	—	98,234	—

附註：該等公司由控股個人股東控制。

該等款項為非貿易性質、無抵押及須按要求償還。貴公司董事認為，於二零一七年十二月三十一日的該等款項將於[編纂]完成前悉數結清。

19. 銀行結餘及現金

貴集團的銀行結餘及現金按如下市場利率計息：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	%	%	%
利率範圍(每年)	0.01 至 0.35	0.01 至 0.35	0.35

以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的銀行結餘及現金載列如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
港元(「港元」)	4,630	947	18
美元(「美元」)	—	196	4
	4,630	1,143	22

20. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計 [編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
有意客戶的預收墊款	417	1,578	572
應付利息	2,528	—	—
其他應付稅項	131	25	40
其他應計費用	434	459	467
其他應付款項	244	90	298
	<u>3,754</u>	<u>2,152</u>	<u>7,677</u>

貴公司

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
應計 [編纂]	[編纂]	[編纂]

21. 遞延收入

遞延收入指於初始確認日期融資租賃客戶保證金的賬面值與其公平值之間的差額。遞延收入已於租賃期內使用實際利率在損益中確認。

22. 賣出回購金融資產款

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資租賃應收款項	<u>64,963</u>	<u>—</u>	<u>8,713</u>
應付賬面值*			
一年內及按流動負債列示	<u>64,963</u>	<u>—</u>	<u>8,713</u>

* 到期款項乃基於該等協議所載計劃還款日期計算。

於二零一五年十二月三十一日，所有根據回購協議賣出金融資產款均為固息借款，按年利率介乎 11.01% 至 11.02% 計息。

於二零一七年十二月三十一日，所有根據回購協議賣出的金融資產款均為固息借款，按年利率介乎 10.00% 計息。

於二零一五年十二月三十一日，所有根據回購協議賣出金融資產由張俊深先生及紫元元投資(一家由控股個人股東擁有的公司)擔保，並由質押 貴集團合共賬面值為人民幣 71,664,000 元的若干融資租賃應收款項提供抵押。金融資產轉讓的詳情載於附註 30。

於二零一七年十二月三十一日，所有根據回購協議賣出的金融資產由質押 貴集團合共賬面值為人民幣 8,860,000 元的若干融資租賃應收款項以及 貴集團合共賬面值為人民幣 834,000 元的若干抵押按金(包括其他應收款項，以提供抵押。金融資產轉讓的詳情載於附註 30。

23. 銀行借款

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有抵押及有擔保銀行借款	—	15,000	—
應償還賬面值*：			
一年內且列示為流動負債	—	15,000	—

* 到期款項乃基於貸款協議載列的預設還款日期。

於二零一六年十二月三十一日，所有銀行借款均為按年利率7.40%計息的固息借款。

於二零一六年十二月三十一日，所有銀行借款均由張俊深先生、Zhang Shengjie先生（張俊深先生及張俊偉先生的父親）以及紫元元投資擔保。於二零一六年十二月三十一日，貸款承擔人民幣30,000,000元乃由質押 貴集團合共賬面值為人民幣50,006,000元的若干融資租賃應收款項提供抵押。該銀行融資及貸款承擔於二零一七年十二月三十一日不再提供，但其後於二零一八年一月續新。

24. 股本

於二零一五年一月一日及二零一五年十二月三十一日的股本指 貴公司擁有人應佔下列公司的合併股本：

貴集團

	於	
	於一月一日	十二月三十一日
	二零一五年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
香港立信	—	32,503
紫元元深圳	9,300	85,590
	9,300	118,093

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日指 貴公司分別為數人民幣87,000元及人民幣88,000元的已發行股本（見下文）。

附錄一

會計師報告

貴公司

	股份數目	金額
		港元
法定：		
於二零一六年十月二十八日(註冊成立日期)、 二零一六年及二零一七年十二月三十一日 每股面值0.1港元	3,800,000	380,000
已發行及繳足：		
於二零一六年十月二十八日(註冊成立日期)	1	—
發行股份	999,999	100,000
於二零一六年十二月三十一日	1,000,000	100,000
發行股份(附註)	10,000	1,000
於二零一七年十二月三十一日	1,010,000	101,000
		人民幣千元
於財務狀況表列示：		
於二零一六年十二月三十一日		87
於二零一七年十二月三十一日		88

附註：於二零一七年五月三十一日，已向Hero Global發行及配發10,000股每股面值0.1港元的新普通股。有關該項交易的詳情，載於綜合權益變動表附註(iii)。

25. 遞延稅項資產

以下為 貴集團確認的主要遞延稅項資產以及於往績記錄期發生的變動：

	呆壞賬撥備	因融資租賃 收入產生的 暫時性差額	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一五年一月一日	—	128	128
計入損益	233	659	892
於二零一五年十二月三十一日	233	787	1,020
計入損益	519	2,234	2,753
於二零一六年十二月三十一日	752	3,021	3,773
計入(扣除自)損益	1,476	(900)	576
於二零一七年十二月三十一日	2,228	2,121	4,349

根據企業所得稅法，就在中國的附屬公司所賺取溢利宣派股息時須繳納預扣稅。於歷史財務資料並無就於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日來自在中國的附屬公司保留溢利分別約人民幣1百萬元、人民幣9百萬元及人民幣25百萬元的臨時差額作出遞延稅項撥備，原因是 貴集團可控制撥回臨時差額的時間，加上 貴公司董事認為在中國的附屬公司於可預見將來不會分派任何股息所致。

26. 收購香港立信

於二零一五年十二月二十八日，Hero Global完成收購香港立信的全部股權。除了作為持有紫元元深圳55%股本權益的投資控股公司，香港立信並無進行任何其他業務。該交易列為與非控股個人股東的股權交易。

附錄一

會計師報告

於完成日期，香港立信的資產及負債(其於紫元元深圳的55%的股權除外)如下：

	人民幣千元
銀行結餘	49
應收關聯方款項	168
其他應付款項	(101)
應付關聯方款項	<u>(1,448)</u>
負債淨額	<u><u>(1,332)</u></u>
收購香港立信產生的現金流入：	
已收購及計入投資活動產生的現金流量的現金及現金等價物	<u><u>49</u></u>

27. 經營租賃承擔

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款承擔如下：

作為承租人

貴集團為根據經營租賃所持若干物業的承租人。租賃經磋商平均年期為兩至三年，租金在整個租期固定。

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	431	452	997
一年後但五年內	<u>452</u>	<u>—</u>	<u>1,438</u>
	<u><u>883</u></u>	<u><u>452</u></u>	<u><u>2,435</u></u>

28. 退休福利計劃

貴集團參加由中國有關地方政府部門組織並由國家管理的定額供款退休計劃。合資格參與退休計劃的貴集團僱員有權享有該計劃提供的退休福利。貴集團須每月按合資格僱員工資的特定百分比(介乎13%至14%之間)向該退休計劃供款，而地方政府部門負責於該等僱員退休後向彼等支付退休金。

截至二零一七年十二月三十一日止三個年度各年，貴集團就已付或應付該計劃的供款在損益中確認的成本總額分別為人民幣345,000元、人民幣546,000元及人民幣676,000元。

29. 資本風險管理

貴集團的資本管理目標是確保貴集團實體能持續經營，同時透過優化債務與股本平衡，為貴公司擁有人爭取最大回報。貴集團的整體策略於往績記錄期內維持不變。

貴集團的資本架構包括附註18、22及23分別載列的應付關聯方／一名股東款項、賣出回購金融資產款及銀行借款以及貴公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

貴集團管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，貴集團管理層會考慮資本成本及與股本及借款相關的風險。根據貴集團管理層的推薦意見，貴集團會透過發行新股及籌措新借款實現資本架構的整體平衡。

30. 金融工具

金融工具類別

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產			
貸款及應收款項	106,223	8,235	3,625
融資租賃應收款項	98,426	267,192	336,965
金融負債			
攤銷成本	81,299	163,315	112,651

附錄一

會計師報告

貴公司

於二零一六年十二月三十一日

金融資產

貸款及應收款項	24	24
---------	----	----

金融負債

攤銷成本	—	10,832
------	---	--------

金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括融資租賃應收款項、其他應收款項、銀行結餘及現金、其他應付款項、融資租賃客戶保證金、應收(應付)關聯方款項、應付股東款項、根據回購協議賣出金融資產及銀行借款。

該等金融工具的相關風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。以下載列有關如何減少該等風險的政策。貴集團管理層管理及監察該等風險以確保及時有效地實施適當措施。

市場風險

貨幣風險

貴集團擁有以外幣計值的貨幣資產，因此貴集團面臨外匯風險。

貴集團於報告日期以外幣計值的貨幣資產賬面值(包括短期銀行存款及銀行結餘)如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產			
港元	4,630	947	18
美元	—	196	4

貴集團目前並無外匯對沖政策以消除貨幣風險。然而，貴集團管理層密切監控相關外幣風險，並會在有需要時考慮對沖重大外幣風險。

敏感度分析

貴集團主要承受人民幣兌美元／港元匯率波動的影響。

下表詳述 貴集團對相關集團實體的功能貨幣人民幣兌美元／港元升值及貶值5%的敏感度。5%敏感度比率代表管理層對匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括尚未償還的以外幣列值的貨幣項目，並對年末匯率5%變動予以換算調整。分析說明美元／港元兌人民幣貶值5%的影響，下列負數表示年內溢利減少。如美元／港元兌人民幣升值5%，則會對年內溢利造成相等且相反的影響。

	美元／港元影響		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元：			
年內溢利下降	—	(10)	—
港元：			
年內溢利下降	<u>(174)</u>	<u>(45)</u>	<u>1</u>

管理層認為，由於年末的風險未能反映往績記錄期內風險，故敏感度分析不能代表固有貨幣風險。

利率風險

現金流量利率風險是指金融工具未來現金流量因市場利率變化出現波動的風險。 貴集團承受與銀行結餘有關的現金流量利率風險。 貴集團面臨現行市場利率波動影響現金流量的風險。

貴集團面臨有關賣出回購定息金融資產款、定息銀行借款、定息融資租賃應收款項及融資租賃客戶保證金的公平值利率風險。 貴集團並無公平值利率風險對沖政策。

貴集團管理層密切監控相關利息風險，確保利率風險維持在可接受水平。 貴集團承受的金融資產及負債利率風險關乎銀行結餘，主要集中於中國人民銀行指定利率的波動，管理層認為其影響並不重大。

信貸風險

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，貴集團因交易對手方未能履行責任而令貴集團蒙受財務虧損所承擔的最高信貸風險為綜合財務狀況表所列各項已確認金融資產賬面值。

為盡量減低與融資租賃應收款項有關的信貸風險，給予客戶的信貸限額及信貸條款由獲委派人員批核，並採取跟進行動收回逾期債務。此外，貴集團管理層於報告期末審閱各項個別應收款項的可收回金額，確保已就不可收回金額計提足額減值虧損。因此，貴公司董事認為貴集團的信貸風險已大幅降低。

由於大部分對手方為獲國際信貸評級機構評為高信貸評級的銀行，流動資金(即結構性存款及銀行結餘)的信貸風險有限。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，貴集團融資租賃應收款項(「應收款項」)面臨的集中信貸風險包括五大主要對手方，分別佔應收款項的19.8%、9.0%及7.4%。貴集團管理層已密切監察向該等對手方墊款的可收回性，確保自該等對手方獲得足夠抵押品，並已採取有效措施以確保及時收回未償還結餘。

於往績記錄期，貴集團收益面臨的集中地理風險大部分來自位於中國廣東省的客戶。貴集團管理層已密切監控該等中國客戶的業務表現，並考慮分散其客戶群(如適當)。

貴集團亦承受信貸風險集中的風險敞口，乃由於應收款項主要來自中國印刷業客戶。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，應收款項分別約94.7%、81.7%及84.2%為應收印刷業客戶。貴集團已密切監察該行業市場情報及該客戶業務表現以確保及時收取應收款項。

流動資金風險

管理流動資金風險時，貴集團及貴公司監察及將現金及現金等價物維持在管理層認為充足的水平，以為貴集團及貴公司的營運提供資金及減低現金流量波動的影響。

下表詳列貴集團及貴公司的金融資產及金融負債的剩餘合約到期日。該表根據金融資產及金融負債的未貼現現金流量編製。表中包括利息及本金現金流量。

附錄一

會計師報告

流動資金表

貴集團

	加權平均 實際利率	逾期/ 按要求	1個月內	1至 3個月	4至 12個月	1至2年	2年 以上	總未貼現 現金流量	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日									
資產									
融資租賃應收款項	14.77	—	4,595	9,493	41,613	44,781	17,004	117,486	98,426
其他應收款項	—	3,066	—	—	—	—	69	3,135	3,135
應收關聯方款項	—	96,686	—	—	—	—	—	96,686	96,686
銀行結餘及現金	0.35	6,402	—	—	—	—	—	6,402	6,402
總資產		<u>106,154</u>	<u>4,595</u>	<u>9,493</u>	<u>41,613</u>	<u>44,781</u>	<u>17,073</u>	<u>223,709</u>	<u>204,649</u>
負債									
其他應付款項	—	—	661	—	—	—	—	661	661
融資租賃客戶保證金	12.68	—	—	—	820	5,033	12,690	18,543	14,147
賣出回購金融資產款	11.02	—	—	—	72,119	—	—	72,119	64,963
應付關聯方款項	—	1,528	—	—	—	—	—	1,528	1,528
總負債		<u>1,528</u>	<u>661</u>	<u>—</u>	<u>72,939</u>	<u>5,033</u>	<u>12,690</u>	<u>92,851</u>	<u>81,299</u>
於二零一六年十二月三十一日									
資產									
融資租賃應收款項	13.77	125	14,827	28,728	116,887	115,306	40,045	315,918	267,192
其他應收款項	—	344	—	—	—	69	—	413	413
應收關聯方款項	—	5,139	—	—	—	—	—	5,139	5,139
銀行結餘及現金	0.22	2,683	—	—	—	—	—	2,683	2,683
總資產		<u>8,291</u>	<u>14,827</u>	<u>28,728</u>	<u>116,887</u>	<u>115,375</u>	<u>40,045</u>	<u>324,153</u>	<u>275,427</u>
負債									
其他應付款項	—	—	1,668	—	—	—	—	1,668	1,668
融資租賃客戶保證金	12.68	—	42	42	5,538	26,753	27,604	59,979	47,265
銀行借款	7.40	—	92	185	15,832	—	—	16,109	15,000
應付關聯方款項	—	1,148	—	—	—	—	—	1,148	1,148
應付一名股東款項	—	98,234	—	—	—	—	—	98,234	98,234
總負債		<u>99,382</u>	<u>1,802</u>	<u>227</u>	<u>21,370</u>	<u>26,753</u>	<u>27,604</u>	<u>177,138</u>	<u>163,315</u>

附錄一

會計師報告

	加權平均 實際利率 %	逾期/ 按要求 人民幣千元	4至				總未貼現		賬面值 人民幣千元
			1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	12個月 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2年以上 人民幣千元	現金流量 人民幣千元	
於二零一七年十二月三十一日									
資產									
融資租賃應收款項	13.83	1,937	20,061	41,854	163,918	132,426	35,345	395,541	336,965
其他應收款項	—	491	4	—	834	—	351	1,680	1,301
銀行結餘及現金	0.35	2,324	—	—	—	—	—	2,324	2,324
總計		<u>4,752</u>	<u>20,065</u>	<u>41,854</u>	<u>164,752</u>	<u>132,426</u>	<u>35,696</u>	<u>399,545</u>	<u>340,590</u>
負債									
其他應付款項	—	870	—	—	—	—	—	870	870
融資租賃客戶保證金	12.68	—	746	726	21,367	40,231	30,285	93,355	76,717
應付關聯方款項	—	26,351	—	—	—	—	—	26,351	26,351
根據回購協議出售金融資產	10.00	—	—	—	9,091	—	—	9,091	8,713
總計		<u>27,221</u>	<u>746</u>	<u>726</u>	<u>30,458</u>	<u>40,231</u>	<u>30,285</u>	<u>129,667</u>	<u>112,651</u>

貴公司

	按要求	總未貼現	
		現金流量	賬面值
於二零一六年十二月三十一日			
資產			
應收一間附屬公司款項	<u>24</u>	<u>24</u>	<u>24</u>

	按要求	總未貼現	
		現金流量	賬面值

於二零一七年十二月三十一日

資產			
應收一間附屬公司款項	<u>24</u>	<u>24</u>	<u>24</u>

負債			
應付一間附屬公司款項	<u>10,832</u>	<u>10,832</u>	<u>10,832</u>

公平值

金融資產及金融負債的公平值乃根據貼現現金流量分析釐定，大部分重大輸入資料為反映對手方信貸風險的貼現率。

貴公司董事認為於綜合財務狀況表中按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

金融資產轉讓

以下為 貴集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的融資租賃應收款項，該等融資租賃應收款項通過按全面追索基準貼現的方式轉讓予一家金融機構。由於 貴集團並未轉讓與該等保理資產有關的重大風險及回報，其會繼續確認融資租賃應收款項的全部賬面值並已將因轉讓收取的現金確認為賣出回購金融資產款(附註22)。

該等金融資產於 貴集團綜合財務狀況表內按攤銷成本列賬：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已轉讓資產賬面值	71,664	—	8,860
相關負債賬面值	(64,963)	—	(8,713)
淨頭寸	<u>6,701</u>	<u>—</u>	<u>147</u>

31. 關聯方交易

(a) 結餘

與關聯方的結餘詳情載於綜合財務狀況表及附註18內。

(b) 關聯方交易

除附註2、22、23以及下文所披露者外， 貴集團於往績記錄期並無與關聯方訂立其他交易。於二零一五年十一月三十日前，累計金額為人民幣12,887,700元的融資租賃客戶保證金由紫元元投資按紫元元深圳向其客戶作出的指示代紫元元深圳直接向客戶收取。根據紫元元深圳、紫元元投資及紫元元深圳的客戶簽署的有關協議，該等保證金附帶的實質性權利及義務歸屬於紫元元深圳。紫元元深圳及紫元元投資於二零一五年十二月二十八日簽立一份協議後，上述款項被轉回紫元元深圳。此外，於二零一五年一月二十日至二零一五

年十二月三十一日期間，為數人民幣4,630,320元的紫元元深圳客戶融資租賃收入由紫元元投資收取並開列收據，而紫元元深圳已於同年向紫元元投資收取相同款額。截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，並無與上文所述類似的安排。

(c) 主要管理層人員薪金

於往績記錄期，主要管理層人員(指 貴公司董事及高級管理層)的薪金如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資及其他津貼	510	1,146	1,984
退休福利計劃供款	45	76	142
	<u>555</u>	<u>1,222</u>	<u>2,126</u>

貴公司董事及高級管理層的薪金乃經考慮個人表現及市場趨勢後釐定。

32. 附屬公司的詳情

貴公司於下列附屬公司中擁有直接及間接股東／股權權益：

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行股本 ／註冊股本	貴公司於以下日期 應佔的股東／股權權益			於本 報告日期	主要活動	附註
			於十二月三十一日					
			二零一五年	二零一六年	二零一七年			
<i>直接持有：</i>								
榮耀全球	英屬處女群島 二零一六年 十月二十八日	50,000美元	不適用	100%	100%	100%	投資控股	(a)
<i>間接持有：</i>								
香港立信	香港 二零一三年 三月六日	50,000,000港元	100%	100%	100%	100%	投資控股	(b)
紫元元深圳	中國 二零一四年 五月二十八日	30,000,000美元	100%	100%	100%	100%	提供融資 租賃服務	(a)及(c)
深圳市華方管理諮詢 有限公司	中國 二零一五年 九月六日	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	提供諮詢 服務	(a)及(c)

除香港立信採用六月三十日作為財政年結日外，貴集團現時旗下的所有附屬公司均為有限公司並已採用十二月三十一日作為其財政年結日。

附註：

- (a) 由於榮耀全球、紫元元深圳及深圳市華方管理諮詢有限公司註冊成立／成立所在司法權區並無法定審核要求，故彼等自其註冊成立／成立日期以來並無編製任何經審核財務報表。
- (b) 香港立信於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年六月三十日止年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製並已經我們審核。
- (c) 貴公司董事根據控股個人股東是否擁有實際權力單方面指示彼等的相關活動來評估貴集團於收購香港立信之前是否對紫元元深圳及深圳市華方管理諮詢有限公司擁有控制權。紫元元深圳的組織章程細則已列明，相關活動的決議案需要在董事會會議上取得至少三分之二票數通過。根據紫元元深圳的組織章程細則，控股個人股東透過紫元元投資有能力委任紫元元深圳三名董事中的其中兩名。

33. 因融資活動產生的負債的對賬

下表載列貴集團因融資活動產生的負債的詳細變動。因融資活動產生的負債指現金流量已經或未來現金流量將會於貴集團的綜合現金流量表內被分類為融資活動產生的現金流量的該等負債。

	融資現金流量				非現金變動			於二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元
	於二零一五年 一月一日		融資活動 所得(所用) 現金淨額		收購香港立信 外匯匯率 變動	應計利息	應計利息	
	現金流入	現金流出	現金淨額	應計利息				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
其他應付款項－應付利息	—	—	—	—	2,528	—	—	2,528
賣出回購金融資產款	—	64,963	—	64,963	—	—	—	64,963
應付關聯方款項	—	80	—	80	—	1,448	—	1,528

附錄一

會計師報告

	融資現金流量				非現金變動		於二零一六年 十二月 三十一日
	於二零一六年 一月一日	現金流入	現金流出	融資活動	應計費用	外匯匯率變動	
				所得(所用) 現金淨額			
其他應付款項－應付利息	2,528	—	(7,156)	(7,156)	4,628	—	—
賣出回購金融資產款	64,963	—	(64,963)	(64,963)	—	—	—
銀行借款	—	15,000	—	15,000	—	—	15,000
應付關聯方款項	1,528	13,709	(14,089)	(380)	—	—	1,148
應付一名股東款項	—	113,280	(14,856)	98,424	—	(190)	98,234
應計發行成本	—	—	(1,031)	(1,031)	1,031	—	—

	融資現金流量				非現金變動			
	於 二零一七年 一月一日	現金流入	現金流出	融資活動	債務		視作 一名股東 出資(附註ii)	於 二零一七年 十二月 三十一日
				所得(所用) 現金淨額	外匯	轉讓予 控股個人股東 (附註i)		
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	應計費用 人民幣千元	匯率變動 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項－應付利息	—	—	(1,199)	(1,199)	1,199	—	—	—
銀行借款	15,000	15,000	(30,000)	(15,000)	—	—	—	—
根據回購協議出售金融資產	—	8,340	—	8,340	373	—	—	8,713
應付關聯方款項	1,148	63,128	(37,925)	25,203	—	—	—	26,351
應付一名股東款項	98,234	—	—	—	—	(24)	(4,684)	(93,526)
應計發行成本	—	—	(1,411)	(1,411)	2,969	—	—	1,558

附註：

(i) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，於五月及七月分別應付一名股東款項人民幣2,684,000元及人民幣2,000,000元，由控股個人股東張俊深先生及張俊偉先生承擔，以抵銷應收一名股東的相應款項。

(ii) 有關該重大非現金交易的詳情，載於綜合權益變動表的附註(iii)及附註(iv)。

34. 報告期後事項

除已在本報告披露的事項外，於二零一七年十二月三十一日後，發生了以下重大事件：

於二零一八年六月十二日，貴公司股東通過書面決議案批准以下各項：

- (a) 貴公司的購股權計劃已獲無條件採納，其主要條款概述於文件附錄四。於本報告日期，概無授出任何購股權。
- (b) 根據貴公司股東通過的書面決議案，透過增設996,200,000股每股面值0.10港元的股份，貴公司的法定股本由380,000,000港元增至1,376,200,000港元，以及待[編纂]成為無條件且貴公司股份溢價賬具備充裕結餘後，貴公司董事將獲授權(其中包括)於二零一八年六月十二日，可將貴公司股份溢價賬進賬額的約[編纂]港元撥充資本，將該數額用作按面值繳足[編纂]股股份，並按二零一八年六月十二日本公司股東當時持有貴公司股權的比例將該等股份配發及發行予該等股份持有人。

除上文所述者外，於二零一七年十二月三十一日後概無發生重大事件。

35. 期後財務報表

概無就二零一七年十二月三十一日後的任何期間及直至本報告日期編製貴集團、貴公司或其任何附屬公司的經審核財務報表。