

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告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## China Smartpay Group Holdings Limited 中國支付通集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8325)

### 有關截至二零一八年三月三十一日止年度 本公司年報之補充公告

茲提述 (i) 中國支付通集團控股有限公司(「本公司」)日期為二零一七年七月十九日有關根據一般授權認購新股份之公告(「認購公告」)；及(ii)本公司截至二零一八年三月三十一日止年度(「相關期間」)之年報(「年報」)。除本公告另有界定者外，本公告中所用詞彙與認購公告及年報(視情況而定)具有相同涵義。

#### A. 認購事項所籌集的所得款項之用途

本公司謹此澄青年報第11頁所披露的相關期間內的所得款項之實際用途如下：

所得款項淨額	所得款項之擬定用途	所得款項之實際用途
約為187,000,000港元	(i) 結清借貸及利息開支共計96,000,000港元	(i) 約4,870,000美元(相等於約37,810,000港元)乃用作支付債券及可換股債券之利息

所得款項淨額	所得款項之擬定用途	所得款項之實際用途
	(ii) 有關預付卡及互聯網支付業務的潛在收購、投資及業務擴張共計91,000,000港元	(ii) 約人民幣22,000,000元(相等於27,500,000港元)乃用於支付收購開聯通餘下10%權益之按金；及約44,980,000港元乃用作本集團一般營運資金。

此外，本公司謹此向本公司股東及潛在投資者提供有關認購事項所籌集的所得款項的實際用途之進一步資料：

首先，擬定用途為結清本公司借貸及利息開支之所得款項約96,000,000港元中，約有58,190,000港元於相關期間內仍尚未獲動用。

然而，誠如本公司二零一九年年報第79頁所披露，上述尚未動用所得款項約58,190,000港元其後按下列方式用於進一步結清截至二零一九年三月三十一日止財政年度內之借貸及利息開支：

- (a) 約4,890,000美元(相等於約38,270,000港元)用於支付債券及可換股債券利息開支；及
- (b) 誠如本公司日期為二零一九年三月二十二日之公告所指，結餘約19,920,000港元用作支付提早贖回(「**提早贖回**」)尚未償還本金總額為12,000,000美元的可換股債券的部分款項，贖回價約為15,220,000美元(相等於約119,660,000港元)。

據此，於本公告日期，所得款項淨額約96,000,000港元已根據認購公告中所披露的結清借貸及利息開支之擬定用途獲應用。

其次，就擬定用於本集團預付卡及互聯網支付業務的潛在收購、投資及業務擴張之所得款項約91,000,000港元而言，誠如上文所述，其中約44,980,000港元於相關期間內乃用作本集團的一般營運資金。一般營運資金的用途明細載列如下：

	<b>港元</b> <b>('000)</b>
審計費	923
諮詢費	226
董事薪酬	1,616
法律及專業費用	791
上市費用及股份登記	347
其他一般行政開支	8,589
租賃開支	6,556
薪水	22,876
分拆開支	3,059
	<hr/>
<b>總計</b>	<b>44,983</b>
	<hr/> <hr/>

於此情況下，前述約91,000,000港元的所得款項中約18,520,000港元於相關期間內仍尚未獲動用。然而，該等尚未動用所得款項其後用作截至二零一九年三月三十一日止財政年度內支付提早贖回的部分款項。

所得款項淨額91,000,000港元的用途變更之原因如下：

- (a) 中國缺乏預付卡及互聯網支付業務之妥當投資機遇，故並無就此目的注入更多所得款項；
- (b) 為維持本集團的正常經營活動，上述所得款項淨額之一部分於相關期間內用作一般營運資金之用。
- (c) 該等所得款項的結餘用作結清截至二零一九年三月三十一日止財政年度內的提早贖回的部分款項，從而減少本集團的債務及改善本集團之資產負債率，以優化本集團的資本架構。

據此，除上文所披露者外，誠如認購公告所披露，所得款項淨額91,000,000港元已根據涉及預付卡及互聯網支付業務之潛在收購、投資及業務擴張之擬定用途獲應用。

## B. 重大減值

除年報中所提供之資料外，本公司謹此向本公司股東及潛在投資者提供相關期間內有關 (i) 商譽；(ii) 聯繫人之權益；及 (iii) 應收貸款的減值虧損之詳情。

### 商譽及聯繫人權益之減值虧損

#### A. 商譽之減值虧損

##### (1) 高端權益現金產生單位

###### (a) 用於相關資產估值之輸入數據連同基準及假設之詳情

誠如年報第126頁綜合財務報表附註16(c)所披露，輸入數據連同估值之基準及假設如下：

	<u>二零一八年</u>	<u>二零一七年</u>
毛利率	<b>28.7%</b>	45.5%
平均增長率	<b>10.0%</b>	25.0%
長期增長率	<b>3%</b>	3%
折現率	<b>20.6%</b>	20.4%

於二零一八年三月三十一日，本集團參考基於AE集團現金流量預測之使用價值計算方法評估高端權益現金產生單位之可收回金額。計算使用涵蓋5年基於董事批准的財政預算之現金流量預測，超過5年的現金流量已使用3%的長期增長率獲推算。有關增長率以相關行業增長預測為基礎且並不超過相關行業的平均長期增長率。

本集團管理層根據過往表現(即不斷增長的權益的實際贖回率，連同高端權益業務之收入增長下降)及預期市場發展釐定預算毛利率及增長率。所採用的折現率乃為稅前數據，並反映與高端權益現金產生單位有關的特定風險。本公司已參照10年期中國政府債券孳息率、中國股市市場溢價及中國類似業務所用數家市場可比較公司的公眾財務資料，而採納加權平均資本成本(「WACC」)為折現率。

**(b) 先前所採用的輸入數據及假設的任何重大變動之原因**

**(i) 財務預測**

AE集團自(a)高端權益卡發行及(b)酒店預訂代理服務(統稱為「**高端權益業務**」)獲得收入。二零一八年的高端權益業務錄得分部虧損約6,221,000港元，而二零一七年則為分部溢利約28,049,000港元。上述高端權益業務分部虧損主要由下列兩方面所產生的服務成本增加所致：(x)高端權益業務組合的內容變動及其所致的權益實際贖回率增加；及(y)AE集團向電信平台支付更多的佣金以與銀行及若干新的推銷電話中心合作，從而於中國競爭激烈的市場中排除競爭者。預期高端權益業務的頹勢將延續，於二零一八年三月三十一日，本集團決定降低高端權益現金產生單位的估價之財務預測。

**(ii) 增長率／毛利率**

於截至二零一八年三月三十一日止年度，鑒於(a)上文所述的競爭激烈的中國市場令高端權益業務的營商環境充滿挑戰；及(b)AE集團的高級管理層的一名負責客戶關係的成員於二零一八年一月辭任，此令AE集團難以維持現有客戶及吸引新客戶，預期高端權益業務的收入增長率將下降，因此，本集團就高端權益現金產生單位的商譽的估價而於現金流量預測中應用較低增長率。據此，平均增長率降低至10%(二零一七年：25%)。另外，不斷增長的酒店及餐飲權益的實際贖回率以及預期市場發展令毛利率下降至28.7%(二零一七年：45.5%)。

## (2) 互聯網支付結算現金產生單位

### (a) 用於相關資產估值之輸入數據連同基準及假設之詳情

誠如年報第127頁綜合財務報表附註16(d)所披露，輸入數據，連同估值的基準及假設如下：

	<u>二零一八年</u>	<u>二零一七年</u>
平均增長率	13%	44%
長期增長率	3%	3%
折現率	22.2%	22.2%

於二零一八年三月三十一日，本集團參考基於融易付現金流量預測的使用價值計算評估互聯網支付結算現金產生單位之可收回金額。計算使用涵蓋5年基於董事批准的財政預算之現金流量預測，超過5年的現金流量已使用3%的長期增長率獲推算。有關增長率以相關行業增長預測為基礎且並不超過相關行業的平均長期增長率。

本集團的管理層根據過往表現(即互聯網支付結算現金產生單位所維持的客戶群繼續減少)及預期市場發展。所採用的折現率(指加權平均資本成本)乃為稅前數據，並反映與互聯網支付結算現金產生單位有關的特定風險。

### (b) 先前所採用的輸入數據及假設的重大變動之原因

#### (i) 財務預測

於截至二零一八年三月三十一日止年度內，鑒於互聯網支付結算服務業務(「**互聯網支付結算業務**」)之客戶群繼續減少，管理層預期融易付的收入及溢利將顯著減少，近期將貢獻融易付經營的現金流入將顯著下降。因此，於二零一八年三月三十一日，管理層決定降低互聯網支付結算現金產生單位的估值之財務預測。

(ii) 增長率

於截至二零一八年三月三十一日止年度內，因競爭激烈的市場令客戶群逐漸縮小，故預期互聯網支付結算業務的收入增長率將下降，因此本集團已就互聯網支付結算現金產生單位的商譽之估值於現金流預測中應用較低的增長率。據此，平均增長率降至13% (二零一七年：44%)。

**B. 聯繫人權益之減值**

**用於相關資產估值之輸入數據連同基準及假設之詳情**

誠如年報第120頁綜合財務報表附註15(c)所披露，鑒於銀商資訊集團之收入增長低於管理層預期，本集團於二零一八年三月三十一日參考基於銀商資訊集團現金流量預測之使用價值計算方法對銀商資訊集團之權益進行減值評估。

銀商資訊集團的收入增長低於管理層之預期，原因如下：

- (i) 銀商資訊集團的一名主要分銷商於二零一七年十一月前後內遭遇財務困難並終止其業務經營，一方面，銀商資訊集團的主要收益來源受到影響，另一方面，銀商資訊集團採取起訴分銷商以追回預付款引致成本及開支；及
- (ii) 銀商資訊集團的一份主要外判合約於二零一八年一月獲終止，而其後未獲重續，此令銀商資訊集團銷售收益減少。

計算使用涵蓋5年基於董事批准的財政預算之現金流量預測，超過5年的現金流量已使用3%的長期增長率獲推算。有關增長率以相關行業增長預測為基礎且並不超過相關行業的平均長期增長率。

本集團管理層根據過往表現(即銀商資訊集團近幾年收入增長的持續下降，連同未來不斷下滑的溢利)及預期市場發展釐定增長率。用於折現預測現金流稅前折現率為22.7%。

### C. 於估值中使用使用價值方法之原因

使用價值計算方法基於(i)預期將自資產或現金產生單位(其將獲貼現至其現值，以反映當前市場對貨幣時間價值的評估以及資產或現金產生單位特有的風險)中產生的估計未來現金流；及(ii)董事批准的財務預算。本集團管理層認為該計算方法乃評估高端權益現金產生單位、互聯網支付結算現金產生單位及銀商資訊集團可收回金額之最合適方法。

### 應收貸款之減值虧損

誠如年報第159頁綜合財務報表附註38(a)(iii)所披露，本集團以地理位置劃分的應收貸款集中於中國的客戶，並主要受到每名客戶的個別特點影響。本集團管理層根據中國相關規管或監管機構的政策之變動不時審閱其有關壞帳及可疑帳之暫行政策，並參考客戶過往的支付記錄評估客戶當前的信用。

根據本集團當前的信用控制程序，倘客戶的財務狀況惡化令其向本集團還款的能力受到不利影響，且任何未償還金額到期並由有關客戶於無資產抵押的情況下拖欠超過180天，則應收貸款之減值虧損將予作出。

於此情況下，誠如年報第134頁綜合財務報表附註22(b)所披露，本集團於二零一八年三月三十一日就應收貸款確認減值虧損約24,770,000港元。

上述額外資料並不影響年報所載的其他資料，除上文所披露者外，年報的內容屬正確且維持不變。

承董事會命  
中國支付通集團控股有限公司  
執行副主席  
嚴定貴

香港，二零一九年八月五日



於本公告日期，董事會包括(i)三名執行董事嚴定貴先生、曹國琪博士及宋湘平先生；(ii)一名非執行董事張化橋先生；及(iii)四名獨立非執行董事王亦鳴先生、魯東成先生、袁樹民博士及周金黃博士。

本公告之資料乃遵照聯交所《GEM上市規則》而刊載，旨在提供有關本公司之資料；本公司董事願就本公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，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，無誤導或欺詐成分，且無遺漏任何事項，足以令致當中所載任何陳述或本公告產生誤導。

本公告將自其刊發之日起計至少一連七日於GEM網站之「最新公司公告」頁內及於本公司之網站(<http://www.chinasmartpay.com>)刊登。