

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告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。



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)

有關截至二零一九年 三月三十一日止年度的 年報的補充公告

茲提述中國支付通集團控股有限公司(「**本公司**」)截至二零一九年三月三十一日止年度(「**相關期間**」)的年報(「**年報**」)。除本公告另有界定外，本公告所用詞彙與年報所界定者具有相同涵義。

除年報所提供的資料外，本公司謹此向本公司股東及潛在投資者提供於相關期間內分別有關高端權益現金產生單位減值虧損及應收貸款減值虧損的進一步資料。

A. 高端權益現金產生單位減值虧損

(i) 確認減值的相關原因或導致確認減值的事件及情況的詳情

誠如年報第11及12頁「*財務回顧 — 收益*」及「*財務回顧 — 商譽及於聯營公司權益減值虧損*」各節所披露，確認減值的相關原因或導致確認減值的事件及情況的詳情如下：

- (a) 在高端權益業務方面，高端權益卡的銷售收益減少主要原因為本集團終止與一名主要客戶上海浦東發展銀行股份有限公司合作，該公司錄得其高端權益卡發行大幅減少，因有關發行高端權益卡的毛利率過低。同時，本集團停止與若干

電話促銷中心合作，原因為中國政府就電話騙案進行的宣傳及公眾對電話騙案的意識導致電話促銷推廣的成效下降。

- (b) 酒店預訂服務收入大幅減少主要因為其中一名主要客戶削減其信用卡積分兌換的預算，並減少推廣兌換積分，致使有關服務收入減少。自二零一八年八月起，本集團並無繼續與另一名主要客戶上海浦東發展銀行股份有限公司合作，致使酒店預訂服務收入大幅減少。
- (c) AE集團於二零一九年以港元計值的總收益按年減少32%。該減少的主要原因為高端權益卡發行收入及酒店預訂代理服務收入的收益減少，此乃由於面臨更激烈的市場競爭所致。此外，AE集團停止與其中一名主要客戶及若干電話促銷中心合作，原因為中國政府就電話騙案進行的宣傳及公眾對電話騙案的意識導致促銷電話市場推廣的成效下降。由於兩個市場競爭激烈，故AE集團未能達到先前預測內的預期收益。

(ii) 獨立估值、輸入數據、基準及主要假設

獨立估值

本公司已聘請羅馬國際評估有限公司(「**羅馬國際**」，羅馬集團有限公司(其股份於聯交所GEM上市，股份代號：8072)的附屬公司)為獨立估值師，以對有關二零一九年三月三十一日高端權益現金產生單位減值進行評估及估值。

輸入數據、基準及主要假設

誠如年報第140頁綜合財務報表附註16(c)所披露，輸入數據連同估值基準及主要假設如下：

| | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-------|-------|-------|
| 毛利率 | 11.9% | 28.7% |
| 平均增長率 | 5.0% | 10.0% |
| 長期增長率 | 3% | 3% |
| 貼現率 | 14.7% | 20.6% |

就此而言，羅馬國際就長期估值採納可比較公司的正常債務權益比率，而管理層認為應採納審慎的毛利率及平均增長率，以反映實際市場趨勢。於二零一九年三月三十一日，本集團根據AE集團的現金流量預測並參考使用價值計算方法，評估高端權益現金產生單位的可收回金額。該計算方法根據董事所批准涵蓋五年期間的財政預算採用現金流量預測。超過五年期間的現金流量已採用3%的長期增長率推算。該增長率乃根據相關行業增長預測得出，並未超過相關行業的平均長期增長率。

管理層根據過往表現(即權益的實際贖回率不斷上升以及高端權益業務的收益增長下降)及預期市場發展釐定預算毛利率及增長率。採用的貼現率乃為稅前數據，並反映與高端權益現金產生單位有關的特定風險。就此而言，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數家於中國從事類似業務的可比較公司的公開財務資料，而採納加權平均資本成本為貼現率。

輸入數據、基準及主要假設出現任何重大變動的相關原因

誠如年報第13頁管理層討論及分析所披露，相關期間內高端權益現金產生單位減值虧損估值所用的輸入數據、基準及主要假設有別於截至二零一八年三月三十一日止年度的相關原因如下：

(i) 財務預測

AE集團有兩個收益來源，即高端權益卡發行收入及酒店預訂代理服務收入。於二零一九年，高端權益卡發行收入及酒店預訂代理服務收入分別錄得減少23%及56%。該減幅主要因為面臨更嚴格的監管及更激烈的市場競爭引致收益減少。此外，AE集團停止與其中一名主要客戶及若干電話促銷中心合作，原因為中國政府就電話騙案進行的宣傳及公眾對電話騙案的意識導致促銷電話市場推廣的成效下降。因此，管理層決定下調二零一九年AE減值估值的財務預測。

(ii) 增長率／毛利率

於相關期間，誠如上文所述，由於中國政府更嚴格的監管及更激烈的市場競爭，預期高端權益業務的收益增長率將會下降。因此，平均增長率已下調至5% (二零一八年：10%)。

此外，根據酒店及餐飲權益的實際贖回率不斷上升的過往表現及市場發展預期，毛利率亦下調至11.9% (二零一八年：28.7%)。

同時，與高端權益業務相關行業增長預測相比，長期增長率維持於3% (二零一八年：3%)。

(iii) 貼現率

貼現率的應用乃基於上一年度的相同方法。二零一八年與二零一九年的貼現率不同主要由於市場參數(即應用債務權益比率)及特定風險溢價有所變動。應用債務權益比率已參考可比較公司的交易數據，而特定風險溢價則已調整，以反映業務環境及市場競爭的不確定因素。

採用使用價值方法的原因

本公司自收購高端權益業務當日起已採用使用價值方法。使用價值計算乃基於預期產生自資產或現金產生單位的估計未來現金流量，貼現至其現值以反映當時市場對金錢時間值的評估及有關資產或現金產生單位特有風險，而使用價值計算已計及董事批准的財政預算，管理層認為其為評估高端權益現金產生單位可收回金額最為適當的方法。

B. 應收貸款的減值虧損

(i) 確認減值的相關原因或導致確認減值的事件及情況的詳情

誠如年報第 14 頁「貿易應收款項／應收貸款的減值虧損 — (2) 應收貸款」一節所披露，確認減值的相關原因或導致確認減值的事件及情況的詳情如下：

- (a) 本集團以地理位置劃分的應收貸款集中於中國的債務人，並主要受到每名客戶的個別特點影響。本集團已制定內部政策以釐定信貸額、信貸批核及其他監察程序，以確保採取跟進行動以收回過期貸款。
- (b) 本集團的客戶基礎由廣泛應收貸款組成，而應收貸款按共同風險特徵分類，即表示客戶根據合約條款支付所有到期款項的能力。於估計預期信貸虧損及釐定自初始確認後信貸風險是否大幅增加以及該金融資產是否信貸減值時，本集團已計及到借款人的過往實際信貸虧損經驗，並於估計該等金融資產的違約概率及各情況下違約虧損時按特定於債務人的前瞻性因素及對手方經營所在行業的一般經濟狀況而作出調整。於二零一九年三月三十一日，本集團已確認應收貸款的一般虧損撥備約為 37,515,000 港元(二零一八年：約 8,934,000 港元)。

(ii) 減值評估及釐定

並無獨立估值

於評估應收貸款的減值虧損時，並無進行獨立估值。

誠如年報第 94 至 96 頁所披露，本集團根據香港財務報告準則第 9 號(即評估應收貸款減值虧損的相關會計政策)確認減值規定適用的應收貸款的預期信貸虧損的虧損撥備。在釐定應收貸款的可收回性時，本公司不時監控該業務以確保可適當反映應收貸款的減值虧損。

同時，本集團將每月檢討應收貸款的可收回比率，以考慮是否應確認或撥回額外減值。於截至二零一八年九月三十日止中期期間及相關期間，本集團確認應收貸款虧損撥備分別約24,000,000港元及約29,000,000港元至損益。

釐定減值虧損金額所用的方法及基準

誠如年報第170及172頁所披露，釐定減值虧損金額所用的方法及基準如下：

- (a) 於綜合財務狀況表內的應收貸款賬面值(已扣除減值虧損)指本集團的信貸風險，有關風險並無計及任何所持抵押品的價值或其他信貸增值。
- (b) 本集團以地域劃分的應收貸款集中於中國的債務人，並主要受到每名客戶的個別特點影響。本集團已制定內部政策以釐定信貸額、信貸批核及其他監察程序，以確保採取跟進行動以收回過期貸款。
- (c) 本集團的客戶基礎由廣泛應收貸款組成，而應收貸款按共同風險特徵分類，即表示客戶根據合約條款支付所有到期款項的能力。於估計預期信貸虧損及釐定自初始確認後信貸風險是否大幅增加以及該金融資產是否信貸減值時，本集團已計及到借款人的過往實際信貸虧損經驗，並於估計該等金融資產之違約概率及各情況下違約虧損時按特定於債務人的前瞻性因素及對手方經營所在行業的一般經濟狀況而作出調整。

另一方面，本集團亦已參考中國銀行業監督管理委員會頒佈的官方文件，如《重慶市金融工作辦公室文件》及《重慶市小額貸款公司政策性文件滙編》，該等文件就相關放債牌照持有人的應收貸款撥備提供指引。牌照持有人將參考及遵循該等指引以制定其自身的內部政策，包括就應收貸款作出不同水平撥備的時間間隔及百分比。本集團將基於中國銀行業監督管理委員會不時修訂的相關指引檢討並於管理財務月報表確認應收貸款虧損撥備。

於截至二零一九年三月三十一日止年度報告期末，本集團已就主要附屬公司眾網小額貸款進行應收貸款逾期賬齡分析，有關詳情如下：

| | 中國銀行業 監督管理 委員會的 撥備率 | 二零一九年 | |
|-----------|------------------------------|-------------------|---------------------|
| | | 應收貸款 人民幣 | 虧損撥備 人民幣 (概約) |
| 逾期： | | | |
| 11日至90日 | 2% | 2,613,991 | 52,280 |
| 91日至180日 | 25% | 623,047 | 155,762 |
| 181日至360日 | 50% | 2,429,454 | 1,214,727 |
| 超過360日 | 100% | <u>43,550,491</u> | <u>43,550,491</u> |
| | | <u>49,216,983</u> | <u>44,973,260</u> |

董事會對減值虧損的公平性及合理性的評估

董事認為，釐定減值虧損金額所用的方法及基準屬公平合理，原因如下：

- (a) 在釐定應收貸款的可收回性時，管理層於相關回顧期間內透過審核債務人的財務報表及／或管理賬目(如有)，不時與債務人就彼等的財務狀況及其還款能力進行溝通。據本集團從上述溝通中了解及其對彼等各自財務資料的審核結果，且經考慮彼等還款歷史及彼等各自特定的若干前瞻性因素後，董事並不知悉該等應收貸款存在任何重大可收回性問題，並預期該等應收貸款將在未來清還。
- (b) 就若干長期未償還的應收貸款而言，本集團一直與相關債務人就可行潛在償還方案進行磋商及達成協議，包括但不限於延長到期日及徵收額外利息費用。

- (c) 按上文提述之政策，於二零一九年三月三十一日，由於逾期超過6個月的結餘增加及預期虧損率增加，本集團確認一般虧損撥備由二零一八年三月三十一日的約8,934,000港元增加至二零一九年三月三十一日的約37,515,000港元(並非一次性或特別撥備)。

上述額外資料並不影響年報所載的其他資料。除本公告所披露的資料外，年報的其餘內容保持不變。

承董事會命
中國支付通集團控股有限公司
主席
張曦

香港，二零二一年一月二十日

於本公告日期，董事會包括(i) 五名執行董事張曦先生、吳昊先生、林曉峰先生、宋湘平先生及宋茜女士；及(ii) 三名獨立非執行董事王亦鳴先生、魯東成先生及袁樹民博士。

本公告之資料乃遵照GEM上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料；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，且無遺漏任何其他事項，足以令致當中所載任何陳述或本公告產生誤導。

本公告將由其刊發日期起計最少一連七天刊登於GEM網站(<http://www.hkgem.com>)的「最新上市公司公告」頁內。本公告亦將於本公司網站(<http://www.chinasmartpay.com>)發佈。