

**Baiying Holdings Group Limited**  
**百應控股集團有限公司**

年 報

**2021**

## **GEM**的特色

**GEM**的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了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之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香港聯合交易所有限公司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分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照**GEM**上市規則之規定而提供有關本公司之資料。董事願就此共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

# 目錄

<b>2</b>	公司資料
<b>4</b>	財務概要
<b>5</b>	主席報告
<b>6</b>	管理層討論及分析
<b>25</b>	董事及高級管理層
<b>30</b>	董事會報告
<b>45</b>	企業管治報告
<b>56</b>	環境、社會及管治報告
<b>78</b>	獨立核數師報告
<b>84</b>	綜合損益表
<b>85</b>	綜合損益及其他全面收入表
<b>86</b>	綜合財務狀況表
<b>88</b>	綜合權益變動表
<b>89</b>	綜合現金流量表
<b>90</b>	財務報表附註
<b>158</b>	釋義

# 公司資料

## 董事

### 執行董事

周士淵先生(主席)  
陳欣慰先生  
黃大柯先生

### 非執行董事

柯金鏞先生

### 獨立非執行董事

陳朝琳先生  
涂連東先生  
謝綿陞先生

## 審核委員會

涂連東先生(主席)  
陳朝琳先生  
柯金鏞先生

## 薪酬委員會

陳朝琳先生(主席)  
謝綿陞先生  
黃大柯先生

## 提名委員會

周士淵先生(主席)  
涂連東先生  
謝綿陞先生

## 聯席公司秘書

王穎琴女士(於2021年11月10日獲委任)  
吳嘉雯女士(ACG, HKACG)

## 授權代表

黃大柯先生  
吳嘉雯女士

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 總部／中國主要營業地點

中國  
福建省  
廈門市  
思明區  
台南路77號  
30樓第一單元

## 香港主要營業地點

香港  
銅鑼灣勿地臣街1號  
時代廣場  
二座31樓

## 公司網站

[www.byleasing.com](http://www.byleasing.com)

## 股份代號

8525

### 核數師

畢馬威會計師事務所  
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

### 本公司法律顧問

通力律師事務所  
(關於香港法律)  
北京盈科(廈門)律師事務所  
(關於中國法律)

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

### 主要往來銀行

中國農業銀行(東渡支行)  
中國  
福建省  
廈門思明區  
東渡路77號

中國光大銀行(廈門分行)  
中國  
福建省  
廈門思明區  
湖濱南路81號  
光大銀行大廈

中國銀行(香港)有限公司  
香港  
花園道1號

# 財務概要

下表載列本集團截至2017年、2018年、2019年、2020年及2021年12月31日止各年度的業績概要以及本集團截至2017年、2018年、2019年、2020年及2021年12月31日的資產及負債。

## 業績

	截至12月31日止年度				2021年 人民幣千元
	2017年 人民幣千元	2018年 <sup>(2)</sup> 人民幣千元	2019年 <sup>(1)</sup> 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
收益	60,808	78,967	54,553	32,078	<b>38,625</b>
除稅前(虧損)/溢利	27,408	31,807	25,973	9,950	<b>(9,299)</b>
所得稅抵免/(開支)	(6,719)	(8,626)	(6,815)	(3,622)	<b>2,206</b>
年內(虧損)/溢利	20,689	23,181	19,158	6,328	<b>(7,093)</b>
<b>資產及負債</b>					
資產總額	657,783	519,297	441,143	396,229	<b>357,396</b>
負債總額	475,311	248,992	156,884	105,319	<b>75,767</b>
資產淨值	182,472	270,305	284,259	290,910	<b>281,629</b>

附註：

- (1) 因採納香港財務報告準則第16號「租賃」(自2019年1月1日起生效)，本集團已變更其有關承租方會計模式之會計政策。根據準則之過渡性條文，會計政策變動採納之方式為透過期初結餘調整以確認於2019年1月1日之使用權資產及租賃負債。在初始確認該等資產及負債後，本集團(作為承租方)須確認租賃負債未償還結餘產生之利息開支以及使用權資產折舊，而非過往以直線基準確認租期內經營租賃產生之租賃開支政策。早於2019年之數字根據該等年度之適用政策呈列。
- (2) 本集團自2018年1月1日起採納香港財務報告準則第9號「金融工具」，包括對香港財務報告準則第9號的修訂。因此，本集團改變了與金融工具有關的會計政策。根據香港財務報告準則第9號的規定，本集團並未重述以前年度有關的資料。因採納香港財務報告準則第9號導致的金融資產賬面值差額於2018年1月1日的保留盈利及儲備中確認。金融負債的賬面值並無差異。早於2018年之數字根據該等年度之適用政策呈列。

本集團截至2017年12月31日之資產與負債概要以及本集團截至2017年12月31日止年度之業績概要乃摘錄自招股章程。

# 主席報告

尊敬的各位股東：

在2019冠狀病毒及其變種(如德爾塔和奧密克戎)疫情不斷反復，國內外經濟環境複雜多變，在充滿挑戰的2021年，我們雖然面臨諸多嚴峻挑戰，但依舊堅定前行，向自標努力。

本集團從事向中小企業及個人企業家提供設備融資解決方案、商業保理和諮詢服務，同時為實體經濟提供融資支持並支援中小企業的快速發展。中國經濟儘管在2021年上半年隨著經濟活動持續正常化而不斷復甦，在該年度末的幾個月卻增長趨緩。中小企業亦面臨原材料成本上升及2019冠狀病毒疫情的壓力，同時受制於中國從遊戲、技術、教育以至房地產等多個行業前所未有的監管管制，減緩了中國許多中小企業的恢復節奏。由於中國業務環境日益嚴峻，經營風險上升以及生產經營條件限制趨於嚴格，我們的總業務量和部分潛在客戶的資本需求不斷萎縮。加上《融資租賃公司監督管理暫行辦法》實施的若干限制，我們的業務量及收益在2021年出現下滑。

面對複雜的業務環境以及全球疫情發展的不確定性，除了繼續專注融資租賃業務，我們亦在其他的領域展開嘗試，以多元化我們的收入來源，適應不斷變化的商業格局。2020年4月，我們成立了僑新，一間以食醋製造為主的調味品生產公司，旨在探索中國食醋行業的巨大市場潛力。公司成立後，我們陸續展開了工廠建設、設備安裝調試、品牌梳理及團隊搭建等工作，為產品生產及面世做著積極的籌備。於2021年12月，我們的新工廠開始試生產，僑新預期於2022年第二季度全面投入生產。新的一年我們將陸續完成僑新正式投產前的各項審批工作，拓展銷售渠道，推進產品的上市流通，打造僑新品牌形象，為本集團發展注入新的活力。

2021年1月，我們成立包裝及紙品貿易公司百應紙業，為需要下游客戶與上游造紙公司搭建橋梁，展開貿易活動。借勢於國內不斷增長的線上消費、「禁廢令」和「禁塑令」等舉措，紙質包裝材料的需求持續上漲，部分紙品的市場價格持續上漲，我們認為該行業有一定的市場潛力，本著謹慎的態度進行小規模的嘗試。

在企業管治方面，我們根據聯交所指引並在董事會監督下不斷完善並加強管理。我們在日常業務或定期報告方面積極與各方溝通，並在所有方面作出調整，吸收經驗，進而促進了全員對合規概念的深度理解和實踐，令本公司的業務更加合乎標準。

展望2022年，儘管全球疫情發展趨勢尚不明朗，但得益於我國抗擊疫情的重大勝利，中國經濟預期將繼續呈現強勁的復甦趨勢。政府的財政及貨幣政策亦將繼續推動中國經濟從結構性復甦轉向供需關係的全面復甦。我們亦將把握一切機會，充分發揮自身優勢，穩健地開展租賃業務。同時，推進僑新的建設與發展，在食醋行業推出優質產品，培育品牌受眾，為股東帶來更高的回報。

百應控股集團有限公司

周士淵

主席兼執行董事

2022年3月24日

# 管理層討論及分析

## 行業概覽

中國融資租賃業自2012年以來迅速發展。隨著中國的產業改革及設備升級，中國固定資產投資額的穩定增長為融資租賃業的發展創造更大潛力。福建省已成為中國融資租賃業發展最迅速的省份之一。於2016年，《關於促進融資租賃業發展的意見》已在稅項和發展環境方面實施有效措施，支持福建省的融資租賃業。福建省政府出台的一系列利好政策促進了福建省融資租賃業的發展。

在中國紙品包裝行業方面，中國政府近年來已推動多項供給面經濟及環保發展改革，縮減供應並導致原紙均價高企。且中國紙品包裝市場受益於電子商務快速發展、電商巨頭崛起、「禁廢令」、「禁塑令」的推行及基本必需品國內需求增長等關鍵因素而維持穩定增長。儘管2019冠狀病毒病疫情給全球經濟帶來了前所未有的衝擊，但由於我國疫情防控成效逐漸穩固，市場需求逐步回暖，消費者消費習慣的變化以及電商的重要地位將繼續推動包裝及紙製品貿易行業穩定增長。

## 業務概覽

我們主要為福建省一間融資租賃公司，致力於為客戶提供設備融資解決方案。我們透過與客戶密切互動並根據彼等的業務、現金流量及經費來源釐定適當利率、償還計劃及我們服務的條款，向客戶提供滿足彼等特定需要和要求的定制服務。我們的客戶主要為中小型企業、個人企業家及包括聲譽良好的大型企業。儘管本公司仍專注於發展融資租賃業務及保理業務，我們也在積極尋找機會拓展其他業務領域。2020年4月23日，我們在中國成立了僑新，一家食用醋生產廠，以多元化我們的業務。截至2021年12月31日，僑新尚未開始營業。2021年1月13日，我們亦成立百應紙業，以將我們的業務組合擴展至包裝及紙製品貿易行業。該等新業務不會影響我們的金融服務業務。

於截至2021年12月31日止年度，我們為225名客戶提供服務，遍佈中國25個省。我們的收益由截至2020年12月31日止年度的人民幣32.1百萬元增加至截至2021年12月31日止年度的人民幣38.6百萬元。我們於報告期間錄得淨虧損約人民幣7.1百萬元，而截至2020年12月31日止年度的淨利潤為人民幣6.3百萬元。我們將繼續提升我們的融資租賃業務，並把握升級及更換製造設備的機遇，透過推進直接租賃業務、售後回租業務及保理服務促進營運質量及業務增長。我們亦計劃加強我們在長江三角洲及珠江三角洲主要城市的銷售及營銷能力。

## 融資服務

### 融資租賃服務

我們主要向客戶提供兩類融資租賃服務，即直接融資租賃及售後回租。直接融資租賃主要用於滿足客戶新建項目、擴大生產及技術發展的需求及購買新設備的融資需求。售後回租主要為需撥資業務營運的客戶使用。透過售後回租，客戶向我們出售其具有所有權的資產以撥付其營運資本，隨後我們回租給該等客戶已售出的資產。我們通常與客戶簽訂融資租賃協議，其中規定了相關租賃資產、租賃資產購買價格、租賃期限、租賃付款的支付時間表、保證金(如有)、管理費(如有)、產權轉讓條款和租賃資產的保險等主要條款，通常由我們的客戶支付。此外，根據客戶的信用狀況，我們可能會與客戶簽訂單獨的抵押品協議，要求其提供抵押品，例如不動產。截至2021年12月31日止年度，我們來自融資租賃服務的收益為人民幣18.5百萬元，佔收益總額的47.8%。

下表載列於所示年度融資租賃服務產生的應收生息款項月均結餘及相應的實際利率範圍：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
融資租賃服務產生的應收生息款項月均結餘(人民幣千元)		
— 直接融資租賃	17,908	20,882
— 售後回租	119,184	185,998
年利率範圍		
— 直接融資租賃	10.5% 至 18.1%	11.0% 至 20.9%
— 售後回租	9.5% 至 20.8%	11.0% 至 20.8%

下表載列截至所示日期我們的應收融資租賃款項的信貨質素分析：

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
既未逾期又未信貸減值	15,617	25,938
已逾期但未信貸減值		
— 逾期30日內(包括30日)	115	3,420
— 逾期30至90日(包括90日)	76	—
— 逾期超過90日	—	—
逾期及信貸減值	67,266	101,547
應收融資租賃款項淨額	83,074	130,905
減值虧損撥備	(27,967)	(26,002)
應收融資租賃款項賬面值	55,107	104,903

分類為逾期及信貸減值的應收融資租賃款項淨額由截至2020年12月31日的人民幣101.5百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣67.3百萬元，此乃因為(i)有五筆違約合同已結清，收回應收融資租賃款淨額人民幣21.4百萬元；及(ii)有六筆逾期合同的應收融資租賃款淨額人民幣12.2百萬元已予撇銷。

## 管理層討論及分析

下表載列截至所示日期應收售後回租交易款項的信貨質素分析：

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
既未逾期又未信貸減值	107,000	127,831
已逾期但未信貸減值		
— 逾期30日內(包括30日)	2,127	—
— 逾期30至90日(包括90日)	—	41,312
— 逾期超過90日	—	—
逾期及信貸減值	11,969	9,288
減值虧損撥備	(9,911)	(11,651)
<b>應收售後回租交易款項賬面值</b>	<b>111,185</b>	<b>166,780</b>

我們分類為逾期及信貸減值的應收售後回租交易款項增加，此乃因為有一筆違約合同逾期超過90天。

應收融資租賃款項及應收售後回租交易款項的減值虧損撥備按預期信貸虧損模式進行。下表載列截至所示日期我們的虧損撥備：

	截至2021年12月31日			
	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	未信貸減值的 長期預期 信貸虧損 人民幣千元	信貸減值的 長期預期 信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
應收融資租賃款項淨額	15,732	76	67,266	83,074
減值虧損撥備	(441)	(6)	(27,520)	(27,967)
應收融資租賃款項賬面值	15,291	70	39,746	55,107
<b>應收售後回租交易款項</b>	<b>109,127</b>	<b>—</b>	<b>11,969</b>	<b>121,096</b>
減值虧損撥備	(2,635)	—	(7,276)	(9,911)
<b>應收售後回租交易款項賬面值</b>	<b>106,492</b>	<b>—</b>	<b>4,693</b>	<b>111,185</b>

	截至2020年12月31日			
	12個月預期	未信貸減值的 長期預期	信貸減值的 長期預期	總計
	信貸虧損	信貸虧損	信貸虧損	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收融資租賃款項淨額	29,358	—	101,547	130,905
減值虧損撥備	(625)	—	(25,377)	(26,002)
應收融資租賃款項賬面值	28,733	—	76,170	104,903
應收售後回租交易款項	127,831	41,312	9,288	178,431
減值虧損撥備	(2,663)	(4,092)	(4,896)	(11,651)
應收售後回租交易款項賬面值	125,168	37,220	4,392	166,780

#### 保理服務

除融資租賃服務以外，我們亦向客戶提供保理服務。保理服務主要滿足需要營運資金的客戶為其業務營運撥資。上海百應（一間於中國上海成立的公司）為我們的保理業務及擴展長三角地區市場打下基礎。

截至2021年12月31日止年度，我們來自保理服務的收益為人民幣2.3百萬元，佔總收益6.0%。

下表載列於所示年度保理服務月均結餘及相應利率範圍：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
應收保理款項月均結餘(人民幣千元)	31,300	20,667
利率範圍	8.0% 至 15.6%	10.0% 至 15.6%

下表載列截至所示日期我們的虧損撥備：

	截至2021年12月31日			
	12個月預期	未信貸減值的 長期預期	信貸減值的 長期預期	總計
	信貸虧損	信貸虧損	信貸虧損	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收保理款項	33,108	—	2,483	35,591
減值虧損撥備	(903)	—	(1,125)	(2,028)
應收保理款項賬面值	32,205	—	1,358	33,563

## 管理層討論及分析

	截至2020年12月31日			
	12個月預期	未信貸減值的 長期預期	信貸減值的 長期預期	總計
	信貸虧損	信貸虧損	信貸虧損	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收保理款項	7,753	—	—	7,753
減值虧損撥備	(216)	—	—	(216)
應收保理款項賬面值	7,537	—	—	7,537

### 諮詢服務

憑藉我們為客戶安排融資租賃的經驗，我們就項目協調、合約起草及協商、項目管理、項目融資以及相關監管規定的合規問題提供諮詢服務。截至2021年12月31日止年度，我們來自諮詢服務的收益為人民幣0.2百萬元，佔總收益0.6%。該收益來自我們與其中一名客戶訂立的一份諮詢服務協議，其涉及一項建築項目，總投資金額約人民幣1,142百萬元。我們根據客戶收到的工程結算造價的1.0%收取諮詢服務費。

### 租賃組合

#### 按行業劃分的租賃組合

下表載列截至所示期間按行業劃分的因融資租賃服務而產生的應收款項淨額：

	截至12月31日			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
製造業	61,373	30.1	99,495	32.2
批發和零售業	50,451	24.7	59,961	19.4
服務業 <sup>(1)</sup>	43,472	21.3	33,485	10.8
建築業	30,498	14.9	49,939	16.1
交通運輸、倉儲及郵政行業	8,330	4.1	16,083	5.2
房地產業	—	—	40,504	13.1
其他 <sup>(2)</sup>	10,047	4.9	9,869	3.2
因融資租賃服務而產生的應收款項淨額	204,171	100	309,336	100

附註：

(1) 包括設備租賃、商務服務、軟件及信息技術服務。

(2) 包括水利、環境、公共設施管理及電力、熱力、燃氣及水生產和供應業。

按風險規模劃分的租賃組合

我們主要提供以設備為基礎的融資租賃，租期一般介乎12到36個月，規模一般介乎人民幣0.1百萬元至人民幣40.0百萬元。下表載列截至所示期間按風險規模劃分的因融資租賃服務而產生的應收款項淨額：

	截至12月31日			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
最多為人民幣1.0百萬元	16,328	8.0	22,041	7.1
人民幣1.0百萬元以上至人民幣3.0百萬元 (包含此數額)	24,475	12.0	27,824	9.0
人民幣3.0百萬元以上至人民幣5.0百萬元 (包含此數額)	23,520	11.5	34,806	11.3
人民幣5.0百萬元以上至人民幣30.0百萬元 (包含此數額)	107,268	52.5	191,951	62.1
人民幣30.0百萬以上 <sup>(1)</sup>	32,580	16.0	32,714	10.5
<b>因融資租賃服務而產生的應收款項淨額</b>	<b>204,171</b>	<b>100</b>	<b>309,336</b>	<b>100</b>

附註：

- (1) 截至2020年及2021年12月31日，因融資租賃服務而產生的應收款項淨額超過人民幣30.0百萬元，與截至各個年度的一份融資租賃協議相關。

按擔保劃分的租賃組合

下表載列截至所示期間按擔保劃分的因融資租賃服務而產生的應收款項淨額：

	截至12月31日			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
保證租賃	104,041	51.0	106,818	34.5
供應商擔保租賃	14,408	7.1	17,744	5.8
有保證之附抵押品租賃	65,509	32.0	182,848	59.1
附抵押品租賃	20,213	9.9	—	—
有保證及供應商擔保之附抵押品租賃	—	—	1,236	0.4
有保證及供應商擔保租賃	—	—	690	0.2
<b>因融資租賃服務而產生的應收款項淨額</b>	<b>204,171</b>	<b>100</b>	<b>309,336</b>	<b>100</b>

包裝及紙製品貿易

自2021年1月起，我們通過百應紙業開展包裝及紙製品貿易業務。截至2021年12月31日止年度，我們向客戶銷售的產品為包裝紙，且所有客戶均為造紙業之業內人士。

截至2021年12月31日止年度，包裝及紙製品銷售收入為人民幣17.6百萬元，其收入佔總收益比例為45.6%。

## 管理層討論及分析

截至2021年12月31日止年度，包裝及紙製品銷售成本為人民幣17.1百萬元，主要包括採購成本人民幣17.1百萬元。

截至2021年12月31日止年度，包裝及紙製品貿易業務的虧損為人民幣15,020元。

### 遵守主要監管規定

下表概述截至2021年12月31日止年度適用於我們的主要法定資本規定及借貸限制以及我們的合規狀態：

主要規定	合規狀態
外商投資融資租賃公司不得以任何直接或間接形式為當地承擔公共福利職責的政府融資平台公司融資。	本集團於截至2021年12月31日止年度遵守該規定。
外商投資融資租賃公司的外國投資者的資產總額不得少於5百萬美元，且該外國投資者不得處於破產狀態，且通常須存續一年以上。	本集團於截至2021年12月31日止年度遵守該規定。
外商投資融資租賃公司的註冊資本不得少於10百萬美元且外商投資比例不得低於25%。	本集團於截至2021年12月31日止年度遵守該規定。
外商投資融資租賃公司須具有專業員工，其高級管理層團隊須擁有相關行業的專業資質及不少於三年的經驗。	本集團於截至2021年12月31日止年度遵守該規定。
運營外商投資融資租賃公司之期限一般不得超過三十年。	本集團於截至2021年12月31日止年度遵守該規定。
外商投資融資租賃公司的企業名稱須包含「融資租賃」且其企業名稱或業務範圍不得包含「金融租賃」。	本集團於截至2021年12月31日止年度遵守該規定。
融資租賃公司僅可以進行有關其租賃交易的擔保業務，但其企業名稱不得包含「擔保」且不得為其主要業務作擔保。	本集團於截至2021年12月31日止年度遵守該規定。

### 主要規定

融資租賃公司不得從事吸收存款、發放貸款、受託發放貸款等業務，未經主管部門批准，不得從事同業拆借等業務，且在任何情況下不得借融資租賃的名義開展非法集資活動。

作為一般實踐及根據《商業銀行委託貸款管理辦法》及《貸款通則》，公司獲准委託一家商業銀行向第三方提供貸款。

融資租賃公司不得接納以下類型資產作為售後回租交易的標的物：承租方並無處置權利或其上已設置任何按揭或已被任何司法機關查封或其所有權存在任何其他瑕疵。

融資租賃公司的風險資產不得超過其淨資產總額的八倍。融資租賃公司在融資租賃及其他租賃項下資產的比例不得低於其總資產的60%。融資租賃公司開展的固定收入證券投資業務不得超過其淨資產的20%。融資租賃公司與單一承租人或單一關聯方進行的融資租賃業務的總結餘不得超過其淨資產的30%。融資租賃公司與所有關聯方進行的融資租賃業務的總結餘不得超過其淨資產的50%。融資租賃公司與單一股東及其關聯方進行的融資結餘不得超過該股東對該公司的注資，且該公司與該股東進行的融資租賃業務的總結餘不得超過其淨資產的30%。

### 合規狀態

本集團於截至2021年12月31日止年度遵守該規定。

本集團於截至2021年12月31日止年度遵守該適用規定。

本集團於截至2021年12月31日止年度遵守該規定。

## 管理層討論及分析

### 財務概覽

#### 經營業績

##### 收益

我們的收益包括利息收入、諮詢費收入及銷售包裝及紙製品的收入。

於報告期間，利息收入包括我們的融資租賃及保理服務所得分期利息及一次性管理費，諮詢費收入指我們增值諮詢服務所收取的諮詢費，而我們來自包裝及紙製品貿易業務的所有收入均受包裝紙銷售所驅動。下表載列於所示年度按服務類型劃分的收益明細：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
利息收入：		
融資租賃服務		
— 直接融資租賃	2,428	2,315
— 售後回租	16,040	26,616
保理服務	2,297	2,371
諮詢費收入：		
諮詢服務	236	776
包裝及紙製品貿易業務所得收入：		
銷售包裝紙	17,624	—
總計	38,625	32,078

我們的收益由截至2020年12月31日止年度的人民幣32.1百萬元增加至截至2021年12月31日止年度的人民幣38.6百萬元，主要原因是我們的包裝紙銷售收入為人民幣17.6百萬元，部分被以下各項所抵銷：(i)融資租賃業務的減少；(ii)因過往根據諮詢服務協議已收取大部分諮詢費，自該協議的諮詢費收入減少所致。

#### 其他淨收入

我們的其他淨收入主要包括終止確認按攤銷成本計量的金融資產產生的收益淨額，貸款予關聯方的利息收入，政府補助金及金融機構存款的利息收入。

我們的其他淨收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣2.3百萬元增加至截至2021年12月31日止年度的人民幣4.6百萬元，主要原因是因資產處置導致終止確認按攤銷成本計量的金融資產產生的收益淨額人民幣3.1百萬元；及確認進利潤表的政府補助減少人民幣0.7百萬元。

*利息開支*

利息開支主要包括計息借款的利息開支及承租方免息保證金估算利息開支。我們的借款主要用於融資租賃業務撥資，從而產生利息開支。

我們的資產負債比率於截至2020年12月31日為0.15倍，而截至2021年12月31日為0.1倍。資產負債比率衡量財務槓桿，指截至2021年12月31日的計息借款除以總權益。

我們的利息開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣6.7百萬元減少至截至2021年12月31日止年度的人民幣4.3百萬元，主要由於月均貸款結餘減少所致。

*經營開支*

經營開支主要包括員工成本、法律開支、折舊、諮詢費用、攤銷以及核數師薪酬。下表載列於所示年度按性質劃分的經營開支組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
員工成本	6,733	5,173
法律開支	1,084	945
差旅及交通開支	498	454
無形資產攤銷成本	90	90
折舊費用		
— 自有物業、廠房及設備	197	180
— 使用權資產	807	869
核數師薪酬		
— 審核服務	660	660
— 其他服務	340	400
物業管理開支	288	272
諮詢費用	622	1,887
雜項開支	3,026	3,077
<b>經營開支總額</b>	<b>14,345</b>	<b>14,007</b>

我們的經營開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣14.0百萬元增加至截至2021年12月31日止年度的人民幣14.3百萬元，主要原因是由於人工費用增加人民幣1.6百萬元，被諮詢開支減少人民幣1.3百萬元所抵銷。

## 管理層討論及分析

### 減值虧損損失

我們的減值虧損損失主要包括就應收融資租賃款項以及貸款及應收款項的減值虧損。下表載列於所示年度按資產類型劃分的減值虧損損失總額明細：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收融資租賃款項	14,038	(386)
貿易及其他應收款項	(21)	199
貸款及應收款項	91	6,680
<b>減值虧損損失總額</b>	<b>14,108</b>	<b>6,493</b>

我們的減值虧損損失增加，主要由於(i)三筆違約合同回收風險增加，提高了計提比例；(ii)八筆原逾期合同已結清的合併影響。

### 所得稅抵免／(開支)

我們錄得截至2020年12月31日止年度的所得稅開支為人民幣3.6百萬元以及截至2021年12月31日止年度的所得稅抵免為人民幣2.2百萬元，主要原因是由於稅前利潤出現虧損。

董事確認，我們已繳納所有有關稅項，且與中國相關稅務當局並不存在任何爭議或未解決稅務事宜。

### 年度(虧損)／溢利

我們錄得截至2020年12月31日止年度的溢利為人民幣6.3百萬元以及截至2021年12月31日止年度的虧損為人民幣7.1百萬元，主要原因是(i)減值虧損撥備增加；及(ii)按公平價值計入損益的金融資產的已變現及未變現溢利／(虧損)淨額減少。同期我們的純利率由19.7%減少至同期的-18.4%。

### 流動資金及資本資源

我們主要透過股東資金、計息借款、股份發售所得款項淨額及營運現金流量撥付營運及擴展。我們的流動資金及資本要求主要與我們的融資租賃及保理業務以及其他營運資金需要有關。我們定期監察我們的現金流量及現金結餘，並致力維持既符合營運資金需要又能使業務規模及擴展處於穩健水平的流動資金。

現金流量

下表載列我們於所示年度的現金流量表節選概要：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年初現金及現金等價物	26,245	71,299
經營活動所產生現金流量淨額	51,032	42,544
投資活動所用現金流量淨額	(35,099)	(45,111)
融資活動所用現金流量淨額	(23,071)	(42,809)
現金及現金等價物減少淨額	(7,138)	(45,376)
外匯匯率變動影響	39	322
年末現金及現金等價物	19,146	26,245

經營活動所產生現金流量淨額

截至2021年12月31日止年度，我們有經營活動所產生現金淨額人民幣51.0百萬元，主要由於營運資本變動前的營運溢利人民幣10.0百萬元以及營運資本變動帶來的正面影響，其中包括(i)因直接融資租賃業務減少而增加的現金人民幣35.8百萬元；(ii)因貿易及其他負債減少而減少現金人民幣14.3百萬元；及(iii)因保理業務及售後回租交易的貸款及應收款項減少而增加現金人民幣29.5百萬元。

投資活動所用現金流量淨額

截至2021年12月31日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣35.1百萬元。我們的投資活動所用現金流入淨額主要包括(i)收購投資付款人民幣307.0百萬元；(ii)收購物業及設備的付款人民幣46.6百萬元；及(iii)我們向關聯方提供的墊款人民幣8.3百萬元，部分被(i)出售及贖回投資所得款項人民幣315.6百萬元；及(ii)關聯方還款人民幣8.7百萬元所抵銷。

融資活動所用現金流量淨額

融資活動所用現金流量包括借款還款、借款所得款項及已付本公司權益股東的股息。

截至2021年12月31日止年度，我們的融資活動所用現金流量淨額為人民幣23.1百萬元。我們的融資活動所用現金流量淨額包括：(i)已付本公司權益股東的股息人民幣4.5百萬元；及(ii)銀行借款還款人民幣59.8百萬元，部分被借款所得款項人民幣42.1百萬元所抵銷。

## 管理層討論及分析

### 節選綜合財務狀況表項目

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
應收融資租賃款項	3,197	5,577
貸款及應收款項	50,432	62,673
貿易及其他應收款項	223	68
物業及設備	70,190	22,336
按公平價值計入損益的金融資產	181	–
無形資產	438	528
遞延稅項資產	13,744	8,403
<b>非流動資產總額</b>	<b>138,405</b>	99,585
<b>流動資產</b>		
應收融資租賃款項	51,910	99,327
現金及現金等價物	19,146	26,245
貿易及其他應收款項	12,319	6,110
貸款及應收款項	94,316	111,644
已抵押及受限制存款	–	1,743
存貨	851	–
按公平價值計入損益的金融資產	40,449	51,575
<b>流動資產總額</b>	<b>218,991</b>	296,644
<b>流動負債</b>		
借款	17,733	44,807
貿易及其他負債	26,164	32,887
應付所得稅	3,579	4,273
租賃負債	786	356
遞延收入	2,154	–
<b>流動負債總額</b>	<b>50,416</b>	82,323
<b>流動資產淨值</b>	<b>168,575</b>	214,321
<b>非流動負債</b>		
借款	9,400	–
貿易及其他負債	14,765	22,346
租賃負債	1,186	–
遞延稅項負債	–	650
<b>非流動負債總額</b>	<b>25,351</b>	22,996
<b>資產淨值</b>	<b>281,629</b>	290,910

我們的流動資產總額從截至2020年12月31日的人民幣296.6百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣219.0百萬元，主要原因是(i)來自融資租賃服務的應收款項賬面值減少人民幣90.8百萬元；(ii)按公平價值計入損益的金融資產減少人民幣11.1百萬元；及(iii)現金及現金等價物減少人民幣7.1百萬元。該減少部分被以下各項所抵銷：(i)應收保理款項增加人民幣36.1百萬元；及(ii)貿易及其他應收款項增加人民幣6.2百萬元。

我們的流動負債總額從截至2020年12月31日的人民幣82.3百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣50.4百萬元，主要由於(i)銀行借款減少人民幣27.1百萬元；及(ii)貿易及其他負債減少人民幣6.7百萬元。

我們的資產淨值從截至2020年12月31日的人民幣290.9百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣281.6百萬元，主要由於流動資產總額減少。

#### 應收融資租賃款項

我們的應收融資租賃款項賬面值由截至2020年12月31日的人民幣104.9百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣55.1百萬元，主要原因是直接融資租賃業務減少。截至2021年12月31日止年度，我們所有應收融資租賃款項以固定利率收取。

#### 貸款及應收款項

我們的貸款及應收款項主要由我們的售後回租交易及保理交易組成。我們於截至2021年12月31日止年度錄得貸款及應收款項人民幣144.7百萬元，主要包括(i)應收售後回租交易款項人民幣111.2百萬元；及(ii)保理交易人民幣33.5百萬元。

#### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款。我們的現金及現金等價物由截至2020年12月31日的人民幣26.2百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣19.1百萬元。

#### 貿易及其他負債

我們的貿易及其他負債主要包括承租方保證金、應計員工成本、應付增值稅及其他應付稅款及其他應付賬款。下表載列於截至所示日期我們的貿易及其他負債明細：

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收取承租方保證金	19,415	27,616
應付增值稅及其他應付稅項	9,888	10,984
應付賬款	431	481
應計員工成本	2,167	1,803
預收款項	134	134
應計負債	772	805
應付貿易帳款	564	—
應付票據	—	8,716
其他應付款項	7,558	4,694
<b>貿易及其他負債總額</b>	<b>40,929</b>	<b>55,233</b>

## 管理層討論及分析

我們的貿易及其他負債由截至2020年12月31日的人民幣55.2百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣40.9百萬元。該減少主要由於以下各項的綜合影響：(i)我們的融資租賃業務量減少導致承租方保證金減少人民幣8.2百萬元以及應付增值稅及其他應付稅項減少人民幣1.1百萬元；(ii)應付票據減少人民幣8.7百萬元；及(iii)其他應付款項增加人民幣2.9百萬元。

### 按公平價值計入損益的金融資產

於截至2021年12月31日止年度，我們按公平價值計量的金融資產主要包括理財產品、上市證券及非上市權益投資。

我們將我們的繳足資本用於投資理財產品，上市證券及非上市權益投資，且投資金額就規模而言應與我們的資本架構相匹配且不可影響我們的日常業務營運。所有該等金融資產將由我們各級管理層根據其金額及類別進行嚴格審查及批准。我們的證券投資團隊對我們的投資進行風險控制及監管，以有效管理投資程序。所有該等投資活動須遵守適用法律及法規。截至2021年12月31日，理財產品、上市證券及非上市權益投資的結餘分別為人民幣32.2百萬元、人民幣8.2百萬元及人民幣0.2百萬元。

### 債項

#### 計息銀行借款

下表載列於截至所示日期我們尚未償還借款的明細：

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元 <sup>(1)</sup>	2020年 人民幣千元
銀行借款：		
— 一年內	17,733	44,807
— 一年後但兩年內	9,400	—
<b>總計</b>	<b>27,133</b>	44,807

附註：

(1) 截至2021年12月31日，借款人民幣13.7百萬元由七匹狼控股集團擔保，而借款人民幣13.4百萬元由福建七匹狼集團擔保。

### 或然負債

截至2021年12月31日，我們並無或然負債。

### 資本開支

我們的資本開支主要包括購買在建工程的開支。下表載列於所示年度的資本開支：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
資本開支	46,477	21,644

### 資本承擔

於2021年12月31日，本集團就向晉工新能源的非上市股權投資有已訂約但未在財務報表撥備之未償還承擔人民幣5,000,000元，佔其總資本的5%。本集團於2022年1月6日已支付人民幣2,500,000元。該公司主要在中國從事製造及銷售新能源工程機器。

### 主要財務比率

下表載列我們於截至所示日期或年度的主要財務比率：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
股本回報率 <sup>(1)</sup>	-2.5%	2.2%
資產回報率 <sup>(2)</sup>	-2.0%	1.6%
純利率 <sup>(3)</sup>	-18.4%	19.7%
債權比率 <sup>(4)</sup>	0.03倍	0.06倍
資本負債比率 <sup>(5)</sup>	0.10倍	0.15倍
融資租賃業務之淨利息收益率 <sup>(6)</sup>	3.6%	4.8%
保理業務之淨利息收益率 <sup>(7)</sup>	7.3%	11.4%
淨息差 <sup>(8)</sup>	9.8%	10.8%

附註：

- (1) 權益回報率指年內溢利除以截至該年末總權益。
- (2) 資產回報率指年內溢利除以截至該年末總資產。
- (3) 純利率指年內溢利除以相關年度收益。
- (4) 債權比率指截至年末，計息借款總額減現金及現金等價物，除以總權益。
- (5) 資產負債比率指截至年末，計息借款總額除以總權益。
- (6) 融資租賃業務之淨利息收益率指融資租賃業務利息收入收益率與融資租賃業務利息開支收益率之間的差額。
- (7) 於年內，我們就保理服務動用自有資金，且並無產生有關保理服務之利息開支。因此，利息收入淨額等同於利息收入，而淨利息收益率等同於有關保理服務之利息收入收益率。
- (8) 淨息差乃按利息收入淨額除以我們融資租賃服務及保理服務相關應收款項的每月平均結餘再乘以100%計算。

## 管理層討論及分析

純利率指收益轉為溢利的金額。我們的純利率由截至2020年12月31日止年度的19.7%減少至截至2021年12月31日止年度的-18.4%，主要原因是(i)疫情影響下不良資產處置時間長，項目回收風險增加，導致減值計提增加；及(ii)按公平價值計入損益的金融資產的已變現及未變現收益/(虧損)淨額的公平價值下降。

債權比率供投資者識別公司的資金槓桿及風險。我們的債權比率由截至2020年12月31日的0.06倍減少至截至2021年12月31日的0.03倍，乃主要歸因於所用銀行借款減少人民幣10.6百萬元。

資產負債比率衡量財務槓桿。我們的資產負債比率由截至2020年12月31日的0.15倍減少至截至2021年12月31日的0.10倍，乃主要由於銀行借款減少人民幣17.7百萬元所致。

淨息差指我們投資於融資租賃服務及保理服務的資金效率。我們的淨息差由截至2020年12月31日的10.8%減少至截至2021年12月31日的9.8%，乃主要由於保理業務及融資租賃業務盈利水平降低。

### 外匯匯率風險

由於本集團的業務活動僅於中國進行並以人民幣計值，故董事認為本集團的外匯風險並不重大。

## 重大投資、收購及出售

### 成立百應紙業

於2021年1月13日，廈門百應與塗錦鋒先生(「**塗先生**」)訂立合營企業協議，據此，雙方同意成立百應紙業為合營企業。百應紙業主要在中國從事包裝及紙品貿易業務。廈門百應同意出資人民幣16.5百萬元，佔合營企業擬註冊資本的55%，而塗先生同意出資人民幣13.5百萬元，佔合營企業註冊資本的45%。

有關詳細信息，請參閱本公司日期為2021年1月13日的公告。同日，上述百應紙業的成立已經完成。

### 成立晉工新能源

2021年11月23日，廈門百應與晉工機械及廈門啟峰投資合夥企業(「**廈門啟峰合夥**」)訂立出資協議，據此各方同意在中國成立福建晉工新能源科技有限公司(「**晉工新能源**」)。晉工機械同意出資人民幣55百萬元(相當於約67.1百萬港元)，佔晉工新能源註冊資本的55%；廈門啟峰合夥同意出資人民幣40.0百萬元(相當於約48.8百萬港元)，佔晉工新能源註冊資本的40%；及廈門百應同意出資人民幣5百萬元(相當於約6.1百萬港元)，佔晉工新能源註冊資本的5%。晉工新能源主要在中國從事新能源工程機械的製造及銷售。

有關詳情，請參閱本年報「關連交易及持續關連交易」一節以及本公司日期為2021年11月23日的公告。

除上文所披露者外，截至2021年12月31日止年度，本集團並無任何重大投資、收購或出售。

## 重大投資之未來計劃及預期資金來源

除我們自商業銀行取得的銀行借款及載於本報告「報告期後事項」一節中披露外，我們並無投資或外部融資的未來計劃。

## 僱傭及薪酬

截至本年報日期，本集團有43名全職僱員，而彼等全部在中國工作。我們的僱員的薪酬乃參考個人的職責及表現以及本公司的實際情況。我們已為僱員的社會保險基金(包括退休計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險以及住房公積金)進行供款。截至本年報日期，我們已於各重大方面遵守所有適用的中國法律及法規。

我們為管理人員及其他僱員投資於持續教育及培訓項目，以不斷提升彼等的技能及知識。我們亦安排內部及外部專業培訓項目以發展僱員的技能及知識。該等項目包括繼續教育研究、基本經濟及財務知識、技能培訓及為我們的管理人員提供的專業發展課程。新僱員須參加入職培訓課程以確保彼等具備履行彼等職責所必要的技能。

2021年，我們繼續為僱員提供線上培訓。為令培訓更有針對性及更易量化，本公司在教育平台開設了與所有僱員共享的教育資源賬戶，賬戶內容涵蓋財務、談判、商務禮儀、管理技巧等，具備打卡學習表格鼓勵僱員在空閒時間積極提升自身。與此同時，我們亦組織閱讀分享活動並邀請各部門輪流推薦好書。在疫情防控方面，我們響應國家及社區號召組織並提倡符合接種要求的僱員接種疫苗，同時要求僱員做好個人防疫工作，進行身體鍛鍊，自覺保護自身免於病毒感染。當涉及差旅、外國事務以及其他活動時，必須確認目的地的疫情狀況後方安排差旅。倘僱員必須差旅經過疫情風險地區，則嚴格按照社區防疫規定安排隔離或核酸檢測。

## GEM上市規則項下的持續披露規定

截至2021年12月31日，本集團並無牽涉任何導致須根據上市規則第17.15條至17.21條或17.43條作出披露規定的情況。

## 管理層討論及分析

### 前景

展望未來，我們將在維持主業發展的情況下陸續加大對僑新的投入。

隨著我們工廠的建設完成，我們將擴展到調味品市場，並在2022年開始全面生產和推出我們的產品。

融資租賃作為我們的主業，由於受到2019冠狀病毒疫情反復、行業監管政策的出台和收緊以及貨幣政策、信貸政策的調整，面臨著限制與挑戰，儘管表現平穩，業務進展停滯不前。在複雜的環境之下，本公司將一如既往執行穩健經營、風險優先的原則，更有針對性的設計業務方案，以滿足客戶需求並保證自身利益及資金安全。我們將維持現有的團隊規模，提升業務質量，提高工作效率，更多的關注及支持本地中小企業，積極開展業務。並時刻跟進行業政策、監管動向，優化業務結構，提升管理水平。本公司亦會繼續利用在中國上海自貿區設立的商業保理公司，拓展商業保理業務，嘗試開拓新的市場。

我們於2020年4月23日在福建省永春投資成立僑新，以涉足食醋製造與銷售行業。僑新是我司業務多元化的重要項目，在一段時間內將進行持續的投入。作為歷史悠久的一種調味品，食醋在中國擁有廣闊的市場和巨大的市場潛力。永春老醋作為中國四大名醋之一，擁有獨特的釀造工藝和風味以及地域品牌優勢，但由於地理區域限制，永春老醋在中國的整體知名度極待提升。鑒於中國食醋行業的行業壁壘低，品牌集中度低，且工業化進程較短，我們的董事認為投資永春老醋的生產與銷售作為我們的新業務能使我們的業務多元化，可為我們的股東帶來更大收益。2022年3月3日，本公司進一步成功中標永春縣一塊土地（總佔地面積約71,941平方米）的土地使用權及在其上架設的構築物，該土地將被改造和翻新，用作新的紅曲酒和醋生產及倉儲場地。預計將於2025年5月11日完成建設。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年3月15日的公告。從研發、渠道、運營、宣發各個方面入手，打造僑新品牌，為本集團帶來更多的收益。

此外，我們於2021年涉足紙製品的銷售及供應鏈產業，選擇與優質的合夥人合作，利用其資源優勢和行業經驗，在新的領域進行了嘗試。紙業板塊為我們帶來的一定的收益，在2022年我們將持續關注紙業板塊的表現，及時進行調整。

# 董事及高級管理層

## 董事

### 執行董事

**周士淵**(「周先生」)，33歲，為執行董事及董事會主席。周先生為周永偉先生(控股股東之一)之子。周先生負責本集團的戰略規劃、整體營運及董事會的管理，並對本集團業務及營運提供戰略性意見。彼於2016年7月獲委任為廈門百應的董事，目前任廈門百應的董事長及法人代表。周先生於2015年1月獲委任為福建啓誠控股股份有限公司董事會主席，該公司主要從事資產投資諮詢及管理，彼目前於該公司負責整體運營以及權益投資及管理。自2012年9月起，周先生亦任七匹狼控股集團的副總經理，並現時負責七匹狼控股集團的戰略規劃、實施營運及投資計劃及決策。於2010年7月至2012年8月，周先生擔任恒禾置地(廈門)股份有限公司總經理助理，該公司主要從事房地產開發及管理，彼於該公司負責成本控制及採購事宜。自2021年12月28日起，彼獲委任為中國珠寶首飾進出口股份有限公司董事(該公司為一間2018年4月20日起於全國中小企業股份轉讓系統掛牌的公司，股份代號：872775)。

周先生於2007年10月畢業於萊斯特學院，完成綜合英語語言課程(優等)。周先生於2008年至2009年學年度於伯明翰城市商學院學習商業與市場營銷。周先生於2018年1月獲選第十三屆福建省人民代表大會代表。周先生於2019年12月當選為世界晉江聯誼會理事會會長，並獲授福建青年五四獎章。於2020年8月，彼獲推選為中華全國青年聯合會會員。

**陳欣慰先生**(「陳先生」)，47歲，為執行董事。陳先生負責對本集團戰略規劃實施提供意見並對其進行監督。自2006年3月起，陳先生擔任七匹狼控股集團行政總裁，彼現時負責整體運作。於2004年7月至2006年2月，陳先生擔任福建七匹狼集團首席投資官及副總經理，該公司主要從事項目投資及資產管理。彼於該公司負責投資及融資業務。

陳先生分別於1998年7月及2001年6月獲得廈門大學數學學士學位以及概率論及數理統計碩士學位。陳先生亦於2006年9月取得廈門大學經濟學博士學位。於2020年，陳先生榮獲廈門市「思明區傑出人才」稱號。於2021年，陳先生取得高級經濟師資格。

## 董事及高級管理層

**黃大柯先生(「黃先生」)**，51歲，為執行董事兼總經理以及合規主任(自2021年10月20日起)，並為本集團的主要創始人，自廈門百應於2010年3月註冊成立起一直擔任其董事及總經理。黃先生主要負責監督本集團整體管理、日常營運及營銷管理。於加入本集團前，黃先生於2008年7月至2009年8月擔任廈門弘信博格融資租賃有限公司副總經理，該公司主要從事融資租賃。黃先生於該公司負責業務開發及管理。於2006年7月至2017年4月，黃先生亦擔任華僑大學副教授，負責研究及教育項目。

黃先生分別於1993年6月及2000年7月獲得蘭州大學氣象動力學學士學位及華僑大學數量經濟學碩士學位。黃先生亦於2006年9月獲得廈門大學經濟學博士學位。黃先生自2015年3月至2020年6月擔任福建省甘肅商會主席，自2020年7月至今任福建省甘肅商會中國共產黨黨支部書記。黃先生自2018年12月起擔任廈門地方金融協會副會長。黃先生亦自2019年1月起擔任中國外商投資企業協會租賃工作委員會理事。2021年，榮獲廈門市地方金融協會頒發的2020年度「鷺島金融」領軍人物獎。

### 非執行董事

**柯金鏞先生(「柯先生」)**，46歲，為非執行董事。柯先生負責對本集團戰略規劃實施提供意見並對其進行監督。自1997年7月起，柯先生於晉工機械任多個職位，包括總經理、銷售副總經理、總經理助理等，該公司主要從事工程機械及農田基本機械的製造。

柯先生於1997年7月畢業於華僑大學，持有工商管理學位。於2020年10月，柯先生當選為第二屆泉州裝備製造業協會監事長。

### 獨立非執行董事

**陳朝琳先生(「陳先生」)**，48歲，自2018年6月19日起為獨立非執行董事。陳先生負責監督我們的合規及企業管治事宜，及為董事會提供獨立意見。自2016年3月以來，陳先生一直擔任深圳市贏時勝信息技術股份有限公司(為於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300377)的獨立非執行董事。自2015年12月起，任廈門博芮投資股份有限公司董事，負責指導公司運營。於2019年12月起，任上特展示(廈門)股份有限公司獨立非執行董事。於2020年1月起，任福建飛通通訊科技股份有限公司獨立非執行董事。於2020年11月起，任力品藥業(廈門)股份有限公司獨立非執行董事。陳先生自2011年6月起先後擔任廈門國家會計學院的教師及副教授，負責教學及研究。於2004年11月至2008年7月，陳先生擔任廈門市企業經營管理人才評價推薦中心的項目經理，負責人力資源管理諮詢服務。於2001年6月至2004年10月，陳先生擔任廈門高能投資諮詢有限公司的項目經理，該公司主要從事證券投資服務，彼於該公司負責投資及諮詢服務。於1997年11月至1999年8月，陳先生亦擔任連江瑞邦金屬製品有限公司總經理助理，該公司主要從事硬件開發生產，彼於該公司負責協助總經理工作。於1995年8月至1997年10月，陳先生擔任福建省飼料工業公司職員，該公司主要從事初級農業產品購銷，彼於該公司負責期貨經紀及自營交易。

陳先生於1995年7月及2002年12月分別獲得廈門大學經濟學學士學位及工商管理碩士學位。陳先生亦於2011年6月獲得廈門大學管理學博士學位。自2019年5月起，陳先生擔任中國財政部第二屆企業會計準則諮詢委員會委員，任期兩年。

**涂連東先生(「涂先生」)**，53歲，自2018年6月19日起為獨立非執行董事。涂先生負責監督合規及企業管治，並向董事會提供獨立意見。涂先生於2019年11月獲委任為廈門金東石投資管理有限公司董事長兼總經理，主要負責投資管理及資產管理事宜。於2019年6月，涂先生獲委任為廈門獵謀諮詢服務有限公司董事兼總經理，主要負責投資諮詢和企業管理諮詢等事宜。於2018年7月至2019年8月，涂先生獲委任為平潭綜合實驗區時初投資管理有限公司執行董事，該公司主要從事投資管理及資產管理，彼於該公司負責投資管理及資產管理。於2018年5月至2019年4月，涂先生獲委任為廈門時初投資諮詢有限公司執行董事，該公司主要從事投資諮詢、企業管理諮詢及商務信息諮詢，彼於該公司負責投資諮詢及財務諮詢等事宜。於2018年2月，涂先生獲委任為廈門宣凱投資運營管理有限公司執行董事及總經理，該公司主要從事投資管理諮詢，彼於該公司負責投資管理及投資諮詢事宜。涂先生於2016年11月至2018年2月擔任廈門南方謙和投資管理有限公司執行董事，該公司主要從事投資及資產管理，彼於該公司負責基金管理及資產管理。於2016年7月至2016年11月，涂先生擔任廈門泛泰創業投資管理有限公司執行合夥人，該公司主要從事投資諮詢，彼於該公司負責投資事宜。於2003年5月至2016年7月，涂先生擔任廈門高能投資諮詢有限公司首席財務官及合夥人，該公司主要從事投資管理，彼於該公司負責上市輔導、投資諮詢、財務顧問及基金管理。於2002年3月至2003年5月，涂先生擔任中國證監會廈門證監局主任科員，負責監管證券及期貨業務。於1997年7月至2002年3月，涂先生擔任廈門中興會計師事務所有限公司註冊會計師及合夥人，該公司主要從事審計、驗資及會計諮詢，彼於該公司負責會計及財稅諮詢、審計以及物業評估。涂先生於1993年9月至1997年7月在集美大學擔任講師。涂先生現任福建賽特新材股份有限公司的獨立非執行董事及審核委員會主席(該公司為一間自2020年2月起於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688398)。涂先生自2020年9月現任國安達股份有限公司的獨立非執行董事及審核委員會主席(該公司為一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300902)。涂先生亦自2020年8月任廈門風雲科技股份有限公司的獨立非執行董事(該公司為一間於全國中小企業股份轉讓系統掛牌的公司，股份代號：836460)。涂先生亦任盛屯礦業集團股份有限公司的獨立非執行董事及審核委員會主席(該公司為一間自1996年5月起於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600711)。

涂先生分別於1990年7月及1993年9月獲得福州大學理學學士學位及廈門大學理學碩士學位。涂先生亦於1997年5月獲得中國執業會計師資格。

## 董事及高級管理層

**謝綿陞先生(「謝先生」)**，53歲，自2018年6月19日起為獨立非執行董事。謝先生負責監督合規及企業管治，並向董事會提供獨立意見。自1998年8月起，謝先生於集美大學先後擔任講師、副教授及教授。於1990年8月至1998年7月，謝先生擔任三明醫學科技職業學院(原名為福建三明紡織工業學校及福建三明財經學校)講師。

謝先生分別於1990年7月及1999年12月獲得西北工業大學工程力學學士學位及廈門大學金融學碩士學位。謝先生亦於2004年6月獲得廈門大學經濟學博士學位。

## 高級管理層

**張兆偉先生(「張先生」)**，48歲，本集團副總經理。張先生負責本集團銷售及行銷事宜。彼自2011年至今一直擔任廈門百應的副總經理。於加入本集團前，張先生曾於2008年1月至2009年12月擔任加拿大匯豐銀行分析師，彼於該公司負責資料庫維護及線上應用程式發展。於2003年9月至2005年8月，張先生擔任聯合家具公司分析師，該公司主要從事銷售家具及其他產品，彼於該公司負責股票分析及採購。於1994年7月至2000年5月，張先生擔任廈門星鯊實業總公司經理，該公司主要從事醫藥及動物保健產品生產銷售，彼於該公司負責市場營銷及銷售管理。

張先生於1994年7月畢業於華中農業大學，持有農業科技學學士學位，及於2002年6月畢業於廈門大學，持有工商管理碩士學位。張先生亦於2009年9月獲得西蒙弗雷澤大學計算機專業理學學士學位。

**王穎琴女士(「王女士」)**，38歲，自2017年5月起任法務部經理及聯席公司秘書之一。王女士負責本集團的法律事務、項目評估、風險管理、合約審查及訴訟。王女士於2010年5月加入本集團，最初任職法律專業人士。彼隨後擔任風險管理部副經理及經理，其後擔任現有職務。於加入本集團之前，王女士監督福州同力科技有限公司(主要從事計算機軟件開發及銷售的高科技公司)的服務部，任內負責法律事務、合約審查及行政事務。

王女士於2006年7月畢業於華僑大學，獲得法律學士學位。彼有資格從事中國法律事務。

**許建霞女士**（「許女士」），48歲，本集團財務經理。許女士負責本集團財務及會計事宜。許女士於2012年5月加入本集團擔任廈門百應的財務經理。於加入本集團前，許女士於2005年2月至2011年12月擔任廈門市元成企管諮詢有限公司財務經理，該公司主要從事企業管理諮詢，彼於該公司負責財務及會計事項。於1991年9月至2004年12月，許女士擔任福建鏡山紙業有限公司財務部副經理，該公司主要從事紙製品生產及銷售，彼於該公司負責財務及會計事項。

許女士於2008年7月畢業於中國人民大學網絡教育學院，持有市場營銷學士學位。許女士於2017年1月畢業於康考迪亞大學，獲工商管理碩士學位。

\* 僅供識別之用

# 董事會報告

董事會欣然向股東提呈本董事會報告，連同本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

## 股份發售

本公司於2017年6月5日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。股份於2018年7月18日於GEM上市。

## 主營業務及主要營業地點

本集團主要為於中國的客戶提供融資租賃服務、保理服務及諮詢服務。我們亦從事包裝及紙製品貿易。

我們於中國的主要營業地點及總部位於中國福建省廈門市思明區台南路77號30樓第一單元。我們於香港的主要營業地點位於香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓。

## 業務回顧

按公司條例(香港法律第622章)附表5要求之本集團截至2021年12月31日止年度的業務回顧及本集團未來業務發展的討論載於本年報「主席報告」及「管理層討論及分析」章節。該等討論構成本董事會報告的一部分。若干財務關鍵績效指標載於本年報「財務概要」一節。

有關自報告期結束後發生影響本集團的重要事件載於本董事會報告「報告期後事項」分節。

## 附屬公司

本公司附屬公司的詳情載於本年報綜合財務報表附註14。

於截至2021年12月31日止年度，本公司間接全資附屬公司香港百應控股有限公司的董事為黃大柯先生、陳欣慰先生及周士淵先生。

## 環境、社會及管治

本集團嚴格遵守GEM上市規則附錄20所載環境、社會及管治(「**環境、社會及管治**」)報告指引的規定，並致力將可持續發展理念融入其企業發展策略及日常營運及管理，並以做負責任的企業公民為目標。詳情請參閱本年報「環境、社會及管治報告」一節。

## 遵守相關法律及法規

本集團致力維持良好企業管治及遵守中國相關法律及法規以及香港公司條例、GEM上市規則及證券及期貨條例的規則及條文之規定經營業務。詳情請參閱本年報「管理層討論及分析」一節所載「遵守主要監管規定」分節。

## 關鍵關係

本集團致力於長期維持可持續發展，不斷為我們的僱員及客戶創造價值。本集團深知僱員為其寶貴資產，而且實現及提升本集團僱員價值將有助於實現本集團的總體目標。我們為僱員提供全面的福利待遇以及繼續教育及培訓計劃。

本集團亦明白與客戶維持良好關係的重要性。我們為客戶提供量身定制的高效融資租賃服務，並及時處理彼等的投訴，以維持我們的服務和品牌的競爭力。

截至2021年12月31日止年度，我們認為我們與僱員之間關係融洽，並且與我們的客戶之間並無重大爭議。

## 分部資料

分部資料的詳情載於綜合財務報表附註3。

## 主要風險因素

### 信貸風險

作為一家專注於為中小型企業及個人企業家提供設備融資解決方案的融資租賃公司，信貸風險為我們的業務最重大的固有風險。信貸風險來自客戶無力或不願按時償還拖欠我們的財務責任或完全不償還有關財務責任。

### 流動資金風險

流動資金風險指我們於負債到期時未有足夠資金償付的風險。流動資金風險可能因我們的金融資產及負債到期的金額或期間不匹配而產生。倘發生流動資金困難，我們的業務、財務狀況及營運業績可能受到重大不利影響。

### 政治、經濟及社會狀況

於報告期間，我們的大部分業務及資產都集中在中國，而我們的所有收入均來源於中國業務。中國的政治、經濟或社會狀況發生任何不利變動均可能對我們現在及未來的業務經營產生重大不利影響。

2019冠狀病毒疫情對中國及全球經濟的影響仍在持續。隨著疫情持續爆發及其防控常態化，病毒變種及全球疫苗接種、任何負面變化或會對我們的潛在客戶以及我們現時和未來的業務營運造成不利影響。

該等風險並非可能影響股份價值的僅有重大風險。詳情請參閱本年報綜合財務報表附註26。

## 主要客戶及供應商

截至2021年12月31日止年度，來自於我們五大客戶及最大客戶的收益分別佔我們的收益總額40.6%及13.6%。

截至2021年12月31日，我們與一名客戶進行包裝及紙製品貿易交易，其收益佔比超過我們總收益的10%。該客戶為一間中小型企業，主要從事銷售各類中、高檔瓦楞紙箱、紙板和塑料包裝。

## 董事會報告

於報告期內，由於本公司主要於中國從事融資租賃業務，故無主要供應商。

來自包裝及紙製品業務業務方面的前五大供應商的採購佔本年度該類採購的總額約83.6%，而本年度向該類採購的最大供應商的採購佔該類採購總額約38.3%。

我們的五大客戶均為獨立第三方，且據董事所知，年內概無董事或彼等各自的緊密聯繫人或擁有本公司已發行股份數目逾5%的任何股東在上述任何本集團五大客戶或供應商擁有任何實益權益。

### GEM上市規則項下的持續披露規定

截至2021年12月31日，董事已確認，彼等不知悉任何導致須根據GEM上市規則第17.15至17.21條作出披露規定的情況。

### 財務概要

本集團業績及資產及負債概要載於本年報「財務概要」一節。本概要並不構成本集團的經審核綜合財務報表的一部分。

### 財務報表

本集團截至2021年12月31日止年度的業績載於本年報「綜合財務報表」一節。

本集團於報告期間的表現的討論及分析及與其業績及財務狀況相關的重大因素載於本年報「管理層討論及分析」一節。

### 儲備

本集團於報告期間的儲備變動詳情載於本年報「綜合權益變動表」一節，其中可供分派予股東的儲備詳情載於本年報綜合財務報表附註25。

### 股息政策

根據適用的法律、規則、法規及章程細則，本公司可以現金、股份配發或任何其他方式以任何貨幣向股東分派股息。股息乃董事會因應經營業績、營運資金及資本需求以及其認為相關的任何其他因素而酌情宣派。董事會將於股東大會上向股東提呈建議股息分派計劃的獨立決議案，以供彼等考慮及批准。股息分派將由股東於股東週年大會上批准後三個月內完成。

### 股息

董事會不建議派發截至2021年12月31日止年度的任何股息。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東出席股東週年大會以及於會上表決之權利，本公司將於2022年6月10日(星期五)至2022年6月15日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上表決，所有股份過戶文件連同有關股票須於2022年6月9日(星期四)下午四時三十分前交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)。

### 銀行借款及其他借款

本集團截至2021年12月31日的銀行及其他借款詳情載於本年報的綜合財務報表附註21。

### 股本

於2018年7月18日，本公司透過股份發售的方式按發售價每股股份1.28港元發行合共67,500,000股每股面值0.01港元的股份。自上市日期起，本公司股本概無變動。詳情請參閱本年報「綜合權益變動表」一節。

### 足夠公眾持股量

根據本公司公開可得資料及據董事所知，本公司截至本年報日期已維持GEM上市規則項下的指定公眾持股量。

### 優先購股權

根據章程細則及開曼群島法律，本公司並無受限於任何規定其須按現有股東的持股比例向彼等建議作出新發行的優先購買權。

### 可換股證券、購股權、認股權證或類似權利

於報告期間，本公司並無發行或授出可換股證券、購股權、認股權證或其他類似權利，亦無行使可換股證券、購股權、認股權證或類似權利。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於報告期間概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 股票掛鈎協議

除「購股權計劃」分節所披露者外，本公司於年內任何時間概無訂立或存續股票掛鈎協議。

## 董事會報告

### 董事

下表載列有關董事的資料：

姓名	年齡	職位	委任日期
周士淵先生	33	主席兼執行董事	2017年6月5日
陳欣慰先生	47	執行董事	2017年6月5日
黃大柯先生	51	執行董事兼總經理	2017年6月5日
柯金鏞先生	46	非執行董事	2017年6月5日
陳朝琳先生	48	獨立非執行董事	2018年6月19日
涂連東先生	53	獨立非執行董事	2018年6月19日
謝綿陞先生	53	獨立非執行董事	2018年6月19日

全體現有董事均以固定年期三年的服務合約獲委任。根據章程細則第84條及企業管治守則的守則條文第A.4.2條(自2022年1月1日起重新編制為企業管治守則的守則條文第B.2.2條)，於每屆股東週年大會上，當時為數三分之一的董事(或如董事人數並非三的倍數，則須為最接近但不少於三分之一之數目)須輪席退任，每位董事須每三年至少須在股東週年大會上輪席退任一次。因此，周士淵先生、陳欣慰先生、柯金鏞先生及涂連東先生於股東週年大會上重選連任。

本公司已收到各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條發出的獨立性年度確認書，並認為所有獨立非執行董事均獨立於本公司。

### 董事及高級管理層履歷

董事及本公司高級管理層的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。

### 董事服務合約

各董事已與本公司訂立為期三年的服務合約。本集團並無及不擬與任何董事(以其各自的董事身份)訂立任何僱主不可於一年內在毋須支付賠償(法定賠償除外)下終止的服務合約。

### 董事彌償

本公司已投購適當的董事及高級人員責任保險，而該以董事為受益人的獲准許彌償條文(定義見香港法例第622章公司條例第469條)現正生效，且於整個年度一直生效。

## 董事及高級管理人員的薪酬

截至2021年12月31日止年度董事及五名最高薪酬人士薪酬的詳情載於本年報綜合財務報表附註9和10。

董事薪酬須獲股東於股東大會上批准方可作實。應向董事及高級管理層支付的薪酬及其僱傭合約或服務合約下的合約條款乃董事會經考慮本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）的建議，並考慮彼等的表現、本集團的經營業績及可資比較的市場數據後釐定。概無董事或任何彼等各自的聯繫人參與決定彼等的自身薪酬。

根據企業管治守則的守則條文第B.1.5條（自2022年1月1日起重新編制為企業管治守則的守則條文第E.1.5條），截至2021年12月31日止年度，支付予本公司各高級管理層成員的薪酬（除三名執行董事外）均低於人民幣300,000元。董事及本公司高級管理層概無豁免或同意豁免任何酬金。

## 管理合約

於截至2021年12月31日止年度，概無訂立或存有有關本集團全部或任何重要部分業務的管理及行政合約。

## 董事於交易、安排或合約的權益

除本報告「關連交易及持續關連交易」分節所披露者外，於報告期間，概無董事或董事的關連實體直接或間接於本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司所訂立的任何重大交易、安排或合約中擁有重大權益，亦無有關交易、安排及合約於報告期間存續。

## 重大合約

除本報告「關聯方交易」分節所披露者外，本公司或其任何附屬公司與控股股東或任何其附屬公司概無訂立重大合約，亦無控股股東或任何其附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務的任何重大合約。

## 競爭業務

於報告期間，董事、控股股東或彼等各自的緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）概無從事與本公司業務直接或間接競爭或可能構成競爭的任何業務。

## 退休金計劃

本集團參與由中國地方政府管理及組織的退休金計劃。當本退休金計劃供款根據中央退休金計劃規則支付時，其將於損益中扣除。本集團並無責任支付上述供款以外的退休金福利，亦無任何遭沒收的供款可由本集團用於減少來年的應付供款。

## 董事會報告

### 遵守不競爭承諾

Septwolves Holdings、周永偉先生、周少雄先生及周少明先生均已向本公司確認，彼於本年度已遵守彼等向本公司作出的不競爭承諾。根據承諾，其各自已個別或與其各自的任何緊密聯繫人共同同意不與本集團現有業務競爭，並向本公司轉介新商機的任何選擇權。

獨立非執行董事已審閱不競爭承諾的遵守及執行情況，並確認Septwolves Holdings、周永偉先生、周少雄先生及周少明先生各自已遵守其項下的所有承諾。

### 董事收購股份或債權證的安排

在年內任何時間，概無授予任何董事或彼等各自配偶或未成年子女可藉購入股份或本公司債權證而獲益的權利，而彼等亦無行使該等權利，或本公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排，致使董事可購入股份或本公司或任何其他法人團體的債務證券(包括債權證)而獲益。

### 遵守企業管治守則

董事會及本公司管理層已採納GEM上市規則附錄15所載之企業管治常規守則(「**企業管治守則**」)及企業管治報告的守則條文(「**守則條文**」)，並不時審閱其企業管治政策及合規情況。於報告期間，本公司已全面遵守守則條文。詳情請參考本年報「企業管治報告」一節。

### 重大法律訴訟

截至2021年12月31日，我們共有由我們提出的34項未決法律訴訟，其中新提出7項法律訴訟以追回報告期間內客戶的逾期款項。由於該等訴訟乃於我們日常的營運過程中產生，且涉及的應收融資租賃款項金額相對為低，董事認為該等訴訟將不會對我們的業務、財務狀況或經營業績構成任何重大不利影響。於報告期內，我們處理了作為被告的一項民事訴訟，涉及我們在永春縣的建設項目的糾紛。此類訴訟目前正在進行中，但我們的董事認為，此類訴訟不會對我們的業務、財務狀況或經營業績產生任何重大不利影響。

### 購股權計劃

本公司採納獲股東於2018年6月20日批准的購股權計劃(「**購股權計劃**」)，主要目的為使本公司吸引、挽留及激勵有才能的參與者以及爭取本集團的未來發展及擴展。購股權計劃的合資格參與者包括本集團任何僱員、任何行政人員、非執行董事(包括獨立非執行董事)、顧問及諮詢人。購股權計劃將於2018年6月20日起計10年期間內有效及生效，並將於2028年6月20日屆滿。於本年報日期，購股權計劃之餘下年期約為六年及三個月。

根據購股權計劃及本公司的任何其他計劃已授出而有待行使的全部尚未行使購股權獲行使後而可能發行的本公司最高股份數目合共不得超過不時發行股份的30%。此外，根據股東遵照GEM上市規則批准更新下述10%的限制，因行使所有根據購股權計劃及本公司任何其他計劃授出之購股權而可發行之股份總數，合共不得超過2018年7月18日(即上市日期)所有已發行股份之10%。於本公告日期，本公司可供授出的購股權涉及27,000,000股股份，佔已發行股份總數的10%。

於任何12個月期間內，有關向任何合資格的參與者授出或將授出購股權之股份數目上限不得超過該12個月期間最後一天我們已發行股份之1%，除非根據GEM上市規則獲股東批准。

當承授人正式簽署構成接納購股權要約之要約函件副本，連同本公司於發出購股權要約日期後30天之期間內，收到以本公司為受益人及作為發出購股權代價之1.00港元之匯款，則購股權將被視為已被授予和接納，惟於計劃期間屆滿後或購股權計劃已予以終止後概無有關授出建議將可能被接納。

所授出購股權不設行使前必須持有的最短期限，惟董事會另行規定者除外。

董事會有絕對的酌情權決定購股權的行使價，但不得低於以下其中最高價格：(i)股份在購股權授予日期的收市價(以聯交所日報表所載者為準)；(ii)股份在購股權授予日期前5個營業日的平均收市價(以聯交所日報表所載者為準)；及(iii)股份在購股權授予日的票面價格。

自購股權計劃獲採納起，概無購股權根據購股權計劃予以授出、行使、註銷或失效。截至2021年12月31日，本公司於購股權計劃項下並無未行使購股權。

## 關連交易及持續關連交易

截至2021年12月31日止年度，下列交易構成GEM上市規則項下的關連交易及持續關連交易：

### 成立晉工新能源

於2021年11月23日，廈門百應與晉工機械及廈門啟峰投資合夥企業(「廈門啟峰合夥」)訂立出資協議，據此，訂約方同意在中國設立福建晉工新能源科技有限公司(「晉工新能源」)。訂約方擬透過向晉工新能源的註冊資本出資，投資合共人民幣100.0百萬元(相當於約121.9百萬港元)，藉此晉工機械同意出資人民幣55百萬元(相當於約67.1百萬港元)，即晉工新能源註冊資本的55%。廈門啟峰合夥已同意出資人民幣40.0百萬元(相當於約48.8百萬港元，佔晉工新能源註冊資本的40%)，而廈門百應已同意出資人民幣5.0百萬元(相當於約6.1百萬港元，佔晉工新能源註冊資本的5%)。晉工新能源主要從事在中國製造及銷售新能源工程機械。

## 董事會報告

出資協議的主要條款如下：

日期： 2021年11月23日(交易時段後)

訂約方： (a) 晉工機械；  
(b) 廈門啟峰合夥；及  
(c) 廈門百應。

標的事項： 根據出資協議，晉工機械、廈門啟峰合夥及廈門百應擬透過向晉工新能源的註冊資本出資，投資合共人民幣100.0百萬元(相當於約121.9百萬港元)。

晉工新能源的業務範圍： 晉工新能源將主要從事在中國製造及銷售新能源工程機械以及經營牌照限定的業務範圍內的其他業務。

出資額： 晉工新能源的註冊資本將為人民幣100.0百萬元(相當於約121.9百萬港元)。晉工機械已同意出資人民幣55.0百萬元(相當於約67.1百萬港元，佔晉工新能源註冊資本的55%)；廈門啟峰合夥已同意出資人民幣40.0百萬元(相當於約48.8百萬港元，佔晉工新能源註冊資本的40%)；而廈門百應已同意出資人民幣5.0百萬元(相當於約6.1百萬港元，佔晉工新能源註冊資本的5%)。

本集團將以內部資源為於晉工新能源的出資承諾撥付資金。

本集團將以現金支付出資額，而其他訂約方則以現金或實物形式支付。

向晉工新能源出資乃經訂約方公平磋商並參考晉工新能源的資金需求後釐定。

付款計劃： 訂約方須按以下方式支付出資額：

(i) 晉工新能源的公司名稱獲有關部門批准之日起20日內支付其各自出資額的50%；及(ii) 視乎晉工新能源的要求支付其各自出資額的餘下50%，惟不得遲於晉工新能源成立日期起計1年屆滿期限。

晉工新能源的董事會、監事及法律代表： 晉工新能源的董事會由五名董事組成，其中三名由晉工機械提名，一名由廈門啟峰合夥提名，另一名由廈門百應提名。

晉工新能源的法律代表須為晉工新能源董事會主席，由晉工新能源董事會推選出任。

晉工新能源須有一名監事，由晉工新能源股東推選出任。

溢利分派： 除稅後溢利由各方根據各自的出資額按比例分派。

晉工新能源的除稅後溢利由各方根據各自的出資額按比例分派。

作為工程機械製造商，晉工機械從事工程機械開發銷售20餘年，在機械製造行業贏得了良好的口碑。憑藉晉工機械的製造專長和市場份額，以及廈門啟峰合夥的投資經驗，本公司預計成立晉工新能源將為本集團提供機會，將投資組合擴展到蓬勃發展的新能源行業。因此，董事認為晉工新能源可能會增加本公司的全面收益，並為股東帶來額外的利潤。

晉工機械由主要股東柯水源先生直接擁有50%權益並由非執行董事兼主要股東柯金鏞先生(柯水源先生的胞兄弟)擁有50%權益。廈門啟峰合夥為在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人青島共創啟誠投資管理有限公司管理，該公司由董事會主席兼執行董事周士淵先生直接擁有80%權益。廈門啟峰合夥總股本的39%由福建啟誠控股出資，該公司為一間中國公司，由福建七匹狼集團間接擁有80%權益及由董事會主席兼執行董事周士淵先生及其配偶王佳琳女士擁有20%權益。福建七匹狼集團由控股股東周永偉先生、周少雄先生及周少明先生全資擁有。因此，根據GEM上市規則，晉工機械及廈門啟峰合夥均為本公司的關連人士，而廈門百應訂立的出資協議及其項下擬進行交易根據GEM上市規則第20章構成本公司一項關連交易。

#### 與七匹狼貿易的貸款協議

於2021年1月15日，廈門百應與七匹狼貿易訂立貸款協議，據此，廈門百應同意向七匹狼貿易提供本金額為人民幣8.3百萬元(相當於約9.9百萬港元)且年利率為5%的貸款，該筆款項須於提前三日發出通知後按要求償還(「該貸款」)。該貸款已於2021年12月22日全數償還。

貸款協議之主要條款載列如下：

日期：	2021年1月15日
貸款人：	廈門百應
借款人：	七匹狼貿易

## 董事會報告

- 貸款金額： 本金額為人民幣8.3百萬元(相當於約9.9百萬港元)(「**本金額**」)。
- 本金額乃經廈門百應與七匹狼貿易參考七匹狼貿易的財務需求後公平磋商釐定，並將由本集團內部資源撥資。
- 還款： 七匹狼貿易須於2021年12月20日或之前或廈門百應將發出提前三日通知中載明的日期(「**還款日期**」)(以較早者為準)償還本金額。
- 利率： 根據還款日期的實際借款天數，貸款的年利率為5%(「**應付利息**」)。應付利息應由七匹狼貿易於還款日期全額支付。
- 利率由廈門百應與七匹狼貿易計及中國當時的銀行貸款利率後經公平磋商釐定。
- 違約付款： 倘借款人未能償還貸款協議項下的本金額及應付利息，其須向廈門百應支付違約付款，自還款日期至悉數結清日期，每日以0.02%的違約利率計息。

該貸款乃基於一般商業條款條款，撥自我們的閒置資金，待獲償還後可部署該等資金用以滿足本集團的業務需要及經營活動，從而可為本集團提供合理回報，該等貸款均由本集團為庫存管理經考慮(其中包括)風險及回報水平而作出。

七匹狼貿易由福建七匹狼集團直接全資擁有，而福建七匹狼集團則由控股股東周永偉先生擁有約37.82%權益，因此彼為GEM上市規則項下本公司的關連人士。因此，根據GEM上市規則第20章，貸款構成本公司一項關連交易。

### 晉工機械框架協議

於2021年1月14日，廈門百應與晉工機械訂立業務合作協議(「**晉工機械框架協議**」)，由2021年1月14日開始為期三年。根據該協議，廈門百應同意向晉工機械介紹的客戶提供直接融資租賃服務，方式為按出廠價購買晉工機械製造及/或供應的設備並將該設備租賃予該等客戶。該等客戶由晉工機械指定及經廈門百應批准。作為回報，晉工機械就該等客戶於租賃項下的履約向我們提供擔保。

截至2021年12月31日止年度的年度交易上限為人民幣8,300,000元。截至2021年12月31日止年度，廈門百應根據晉工機械框架協議項下的直接融資租賃交易購買晉工機械製造的設備而支付的總額為人民幣7,779,000元。

框架協議之主要條款載列如下：

日期：	2021年1月14日
訂約方：	(1) 廈門百應；及 (2) 晉工機械。
租期：	自2021年1月14日起並於2023年12月31日屆滿。
標的事項：	廈門百應(本公司間接全資附屬公司)同意以出廠價向晉工機械購買租賃資產以向晉工機械所引介的客戶提供直接融資租賃服務並租賃租賃資產予該等客戶。該等客戶由晉工機械指定及經廈門百應批准。  相關租賃資產將直接寄送至相關客戶供其使用，而根據廈門百應與相關客戶之間的相關 融資租賃協議，相關客戶將定期向廈門百應支付租金(包括租賃資產之購買價、利息及管理費)。
租賃資產：	晉工機械製造及／或供應的設備
購買價：	租賃資產的購買價總額按租賃資產的數量及出廠價釐定，乃由晉工機械與相關客戶基於正常商業條款並參考有關設備市價後經公平磋商達致。
購回責任：	倘相關融資租賃協議因相關客戶違約或協議所訂明其他理由而遭終止，晉工機械承諾向廈門百應購回租賃資產。晉工機械向廈門百應購回租賃資產應付的金額為相關融資租賃協議項下餘下租賃款項及本金之總額。

晉工機械與我們在直接融資租賃業務中有長期的合作關係。我們的客戶一般為晉工機械的潛在或現有對融資有需要的客戶，由晉工機械介紹。通過給客戶提供融資租賃服務，我們可以從晉工機械獲得客戶並為其提供服務。此外，晉工機械保證在發生違約情況下購回租賃設備。

由於晉工機械為一間由柯金鏞先生及柯水源先生(柯金鏞先生的胞兄弟)兩者直接擁有50%股權的公司，且晉工機械為非執行董事柯金鏞先生之聯繫人，故晉工機械為本公司關連人士(定義見GEM上市規則)。因此，晉工機械框架協議項下擬進行之交易根據GEM上市規則第20章構成本公司的持續關連交易。

董事(包括獨立非執行董事)認為，晉工機械框架協議項下之持續關連交易一直並將繼續於本集團之日常及一般業務過程中進行，按正常商業條款或更佳條款訂立，屬公平合理且符合本公司及其股東之整體利益。

## 董事會報告

董事會已委聘本公司核數師就本公司之持續關連交易作出報告。核數師已就上述持續關連交易發出載有調查結果及結論的無保留意見函件，並確認並未注意到任何事項令其相信有關持續關連交易：(i)未獲得董事會批准；(ii)在所有重大方面未有根據規管交易的有關協議訂立；及(iii)超出本公司定立的年度上限。董事會確認，本公司於報告期間遵守GEM上市規則第20章的披露規定。

## 關聯方交易

除本報告「關連交易及持續關連交易」小節所披露者外綜合財務報表附註28所載關聯方交易概不構成關連交易或持續關連交易，因此毋須遵守GEM上市規則第20章項下申報、年度審閱、公告及／或獨立股東批准規定。

## 報告期間後事項

於2022年3月20日，僑新就投資一間主要從事生產及銷售大米、麵粉製品及其他食品的公司提交不具約束力投標作為目標公司重組計劃的一部分。

更多詳情，請參閱本公司日期為2022年3月21日的公告。

除上文本年報「管理層討論及分析」一節及綜合財務報表附註30所披露者外，董事會並不知悉報告期後任何其他重大事項。

## 捐款

本集團於截至2022年12月31日止年度並無作出慈善捐款及其他捐款。

## 審核委員會

本公司審核委員會（「**審核委員會**」）已審閱並與管理層討論本公司所採納的會計原則及常規、內部監控及財務報告事宜，以及本公司有關企業管治的政策及常規。審核委員會已審閱及同意本年報。審核委員會就本公司所採納的會計處理方式並無分歧。

## 核數師

截至2021年12月31日止年度之綜合財務報表已由畢馬威會計師事務所審閱，其自上市日期起一直為本公司核數師，將退任並符合資格及願意接受續聘。於過往三年本公司核數師並無變動。本公司將於股東週年大會上將提呈一項決議案，以續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師。

## 董事及最高行政人員於證券中的權益及淡倉

截至2021年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中所擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部將須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條將須登記於該條所指登記冊內的權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條將須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	於已發行股本總額的百分比
柯金鏞先生 <sup>(2)</sup>	非執行董事	受控法團權益	37,968,750股(L)	14.06%
黃大柯先生 <sup>(3)</sup>	執行董事	受控法團權益	22,781,250股(L)	8.44%

附註：

- (1) 「L」表示有關人士於股份或相關相聯法團的股本之股份好倉（定義見證券及期貨條例第XV部）。
- (2) Zijiang Capital於約14.06%的已發行股份中擁有直接權益。所披露的權益指由Zijiang Capital所持有本公司的權益，而Zijiang Capital分別由柯水源先生、柯金鏞先生及柯子江先生持有40%、40%及20%權益。故柯金鏞先生根據證券及期貨條例被視為於Zijiang Capital於本公司的權益中擁有權益。
- (3) HDK Capital於約8.44%的已發行股份中擁有直接權益。所披露的權益指由HDK Capital所持有本公司的權益，而HDK Capital由黃大柯先生持有全部權益。故黃大柯先生根據證券及期貨條例被視為於HDK Capital於本公司的權益中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2021年12月31日，概無董事及本公司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）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指登記冊內的任何權益或淡倉，或根據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或淡倉。

## 董事會報告

### 主要股東的權益及淡倉

截至2021年12月31日，以下人士或法團(並非董事或本公司最高行政人員)於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露，或記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉：

股東	權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	於已發行股本總額的百分比
Septwolves Holdings	實益擁有人	118,968,750股(L)	44.06%
周永偉先生 <sup>(2)</sup>	受控法團權益	118,968,750股(L)	44.06%
Zijiang Capital	實益擁有人	37,968,750股(L)	14.06%
柯水源先生 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	37,968,750股(L)	14.06%
HDK Capital	實益擁有人	22,781,250股(L)	8.44%
Shengshi Capital	實益擁有人	15,187,500股(L)	5.63%
黃波泥先生 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	15,187,500股(L)	5.63%

附註：

- (1) 「L」表示有關人士於股份的好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)。
- (2) 所披露的權益指由Septwolves Holdings所持有本公司的權益，而Septwolves Holdings分別由周永偉先生、周少雄先生及周少明先生持有37.06%、31.47%及31.47%權益。故周永偉先生根據證券及期貨條例被視為於Septwolves Holdings於本公司的權益中擁有權益。
- (3) 所披露的權益指由Zijiang Capital所持有本公司的權益，而Zijiang Capital分別由柯水源先生、柯金鏞先生及柯子江先生持有40%、40%及20%權益。故柯水源先生根據證券及期貨條例被視為於Zijiang Capital於本公司的權益中擁有權益。
- (4) 所披露的權益指由Shengshi Capital所持有本公司的權益，而Shengshi Capital由黃波泥先生全資擁有。故黃波泥先生根據證券及期貨條例被視為於Shengshi Capital於本公司之權益中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2021年12月31日，董事並不知悉有任何其他人士或法團於股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露，或記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉。

代表董事會

周士淵

主席兼執行董事

2022年3月24日

# 企業管治報告

本公司致力維持高水平企業管治及以公開的方式保障其股東權益。董事會及本公司管理層已採納GEM上市規則附錄15所載的企業管治守則的守則條文並不時審閱其企業管治常規，以確保維持高標準的商業道德及企業管治常規。於報告期間，本公司已全面遵守守則條文。

## 董事會組成

董事會致力為本公司提供有效及負責任的領導。董事須個別及共同地以本公司及其股東之最佳利益真誠行事。董事會已設立三個董事委員會(即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會)(各自稱為「**董事委員會**」及統稱為「**董事委員會**」)，以監督本公司不同範疇之事務。

於2021年12月31日，董事會由三名執行董事周士淵先生(主席)、陳欣慰先生及黃大柯先生，一名非執行董事柯金鏞先生及三名獨立非執行董事陳朝琳先生、涂連東先生及謝綿陞先生組成。

彼等的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。列明董事角色及職能的董事名單可於聯交所及本公司網站查閱。

董事會成員及本公司高級管理層成員彼此間並無財務、業務、家屬或其他重大或相關關係。

## 董事會及高級管理層職責

董事會負責制定本集團戰略規劃、就本集團的戰略規劃及整體營運提供意見並監察戰略規劃及整體營運的實施。董事會亦負責制定、檢討及監察本集團企業管治政策及常規與遵守法律及法規情況，以及董事及本公司高級管理層的培訓及持續專業發展情況。董事以本公司及股東的共同利益為依歸作出客觀決定。

董事會已授予本公司執行董事及高級管理層成員權力及責任，以執行其業務戰略及管理本公司日常營運。所授予的職責及權利會定期檢閱以確保仍為適當。此外，董事會已成立董事委員會，並授予該等董事委員會各項責任，相關責任載於彼等各自的職權範圍內。該等委員會的進一步詳情載於本報告中的「董事委員會」一節。

各董事會成員可分別獨立接觸本公司的高級管理層，以履行彼等之職責。相關董事亦可自身要求徵詢獨立專業意見，協助彼等履行職責，費用由本集團承擔。

本公司高級管理層主要負責董事會的行政事宜、本公司的風險事宜、財務及會計事宜以及銷售及營銷事宜。

全體董事須於首次獲委任時向董事會申報彼等同時在其他公司或機構擔任之董事或其他職務，有關利益申報每年及於需要時更新。

於年內，董事會舉行5次會議以批准聯席公司秘書變更、公司合規主任變更、批准主要及關連交易、審閱本公司的財務資料、審閱及監控本公司有關企業管治的政策及常規以及法律及監管合規情況。高級管理層監督本公司的日常營運、並於發現潛在風險時向董事會報告。

## 主席及行政總裁

周士淵先生為董事會主席，負責本集團的戰略規劃、整體營運及董事會的管理。主席亦負責確保維持良好的企業管理常規。

黃大柯先生為本公司總經理，負責監督本集團的整體管理、日常營運及營銷管理。

## 獨立非執行董事的獨立性

本公司已遵照GEM上市規則第5.05(1)及5.05A條委任三名獨立非執行董事，至少佔董事會人數的三分之一。其中一名獨立非執行董事具備GEM上市規則第5.05(2)條所規定的適當會計專業資格或相關財務管理專業知識。

各獨立非執行董事已根據GEM上市規則第5.09條所載標準向本公司提交其獨立身份的年度確認書。根據該等確認書，本公司認為全體獨立非執行董事根據該等獨立身份準則均屬獨立人士，並可有效作出獨立判斷。所有獨立非執行董事均可在所有載有董事姓名的公司通訊中找到。

## 董事持續培訓及專業發展

為追求本集團的發展，全體董事均知悉彼等對股東的責任，並以謹慎的態度、熟練的技巧，努力不懈地履行彼等的職責。

全體董事參與其香港法律顧問提供的《企業管治守則》、《上市規則》最新修訂及上市公司治理與董監局的正當履職的培訓，有關培訓涉《守則》、《上市規則》最新修訂的內容及實施要求和公司治理的原則、要求及履職底線。所有董事的培訓紀錄已提供給公司秘書。

截至2021年12月31日止年度，董事所接受培訓的概要如下：

董事姓名	《企業管治守則》及 《上市規則》 最新修訂	上市公司治理 與董監局的 正當履職
<b>執行董事</b>		
周士淵先生	√	√
陳欣慰先生	√	√
黃大柯先生	√	√
<b>非執行董事</b>		
柯金鏞先生	√	√
<b>獨立非執行董事</b>		
陳朝琳先生	√	√
涂連東先生	√	√
謝綿陞先生	√	√

## 董事任期、推選及重選連任

全體現有董事均以固定年期三年的服務合約獲委任。根據章程細則第84條及企業管治守則的守則條文第A.4.2條(自2022年1月1日起重新編制為企業管治守則的守則條文第B.2.2條)，於每屆股東週年大會上，當時為數三分之一的董事(或如董事人數並非三的倍數，則須為最接近但不少於三分之一之數目)須輪席退任，每位董事須每三年至少須在股東週年大會上輪席退任一次，惟須符合資格重選連任。

## 董事的保險

本集團已就其董事及高級職員可能面對的法律訴訟作出適當的投保安排。

## 董事委員會

董事會獲得多個委員會的支援，包括審核委員會、提名委員會及薪酬委員會。各董事委員會均有經董事會批准的明確書面職權範圍，涵蓋其職責、權力及職能。審核委員會、提名委員會及薪酬委員會各自的職權範圍分別於聯交所(www.hkexnews.hk)及本公司網站可供查閱。所有該等董事委員會均獲提供足夠資源以履行其職責，包括於需要時取得管理層或專業意見。

## 審核委員會

審核委員會由三名成員組成，即涂連東先生(獨立非執行董事)、陳朝琳先生(獨立非執行董事)及柯金鏞先生(非執行董事)。獨立非執行董事涂連東先生現時擔任審核委員會主席。三位成員有審閱及分析財務資料的豐富經驗，且具有適當的會計及相關財務管理專業知識。因此，本公司符合GEM上市規則第5.28條的規定。

審核委員會的主要職責為審閱財務資料、監察本公司財務申報系統、風險管理及內部監控系統、提名及監察外聘核數師，發展、審閱及監控企業管治職能並向董事會提供意見和建議。

截至2021年12月31日止年度，審核委員會舉行4次會議。審核委員會已審閱(i)本集團截至2021年12月31日止年度的年度財務報表、業績及報告；(ii)本集團截至2021年3月31日止三個月的季度財務報表、業績及報告；(iii)本集團截至2021年6月30日止六個月的中期財務報表、業績及報告；(iv)本集團截至2021年9月30日止九個月的季度財務報表、業績及報告；及(v)有關財務申報及合規程序的重大問題、內部監控及風險管理系統及其有效性。審核委員會認為，年度、季度和中期業績的編製遵循適用的會計準則和規定，並已作出充分披露。

畢馬威會計師事務所為本公司的外聘核數師。審核委員會按企業管治守則規定在管理層避席的情況下與畢馬威會計師事務所會面討論審核相關事宜。是次會議並無產生任何重大事宜。本集團還建立了舉報渠道，允許本集團財務部和風險管理部員工舉報任何不當行為。

申報責任載於本年報第78至83頁的獨立核數師報告內。

### 薪酬委員會

薪酬委員會由三名成員組成，即陳朝琳先生(獨立非執行董事)、謝綿陞先生(獨立非執行董事)及黃大柯先生(執行董事)。陳朝琳先生現時擔任薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責為評核高級管理層的表現，以及就高級管理層、執行董事及非執行董事的薪酬向董事會成員提出建議，檢討及批准向執行董事及管理層就其喪失或終止職務而須支付的賠償以及檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排。

本公司薪酬政策的主要目標是參考同類型公司所支付的薪金、董事及高級管理層所付出的時間及履行的職責、本公司的目標及目的以發展及審閱個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇，並向董事會提出薪酬建議，以及確保概無董事或其任何聯繫人涉及釐定其本身薪酬。

截至2021年12月31日止年度，薪酬委員會舉行1次會議。薪酬委員會檢討了有關本公司董事及高級管理層之薪酬政策及架構、評估執行董事的表現以及薪酬委員會的有效性。

全體董事有權獲得一筆固定董事袍金，金額由薪酬委員會建議並由董事會釐定及經股東批准。

董事報酬的詳情載於本報告綜合財務報表附註9。

### 提名委員會

提名委員會由三名成員組成，即周士淵先生(執行董事)、涂連東先生(獨立非執行董事)及謝綿陞先生(獨立非執行董事)。周士淵先生現時擔任提名委員會主席。

提名委員會的主要職責為審閱董事會及董事委員會的架構、規格及組成並就董事會任何建議變動作出建議以補充發行人的公司策略、物色適於擔任董事會成員的人士並向董事會作出推薦、評估獨立非執行董事的獨立性、釐定及審閱董事會多元化政策及提名政策，並就委任或續任董事向董事會提出建議。

於物色合適的董事候選人時，提名委員會將參考擬任候選人的技能、經驗、教育背景、專業知識、個人誠信以及時間投入開展篩選流程，同時考慮本公司的需求及有關職務所需的其他相關法定要求及規定所有候選人必須能夠符合GEM上市規則第5.01條及第5.02條列出的標準。合資格的候選人將獲推薦予董事會以待批准。

截至2021年12月31日止年度，提名委員會舉行1次會議。提名委員會已審閱提名委員會的職權範圍、董事會多元化政策及其對本公司發展的成效，就周士淵先生、陳欣慰先生、柯金鏞先生及涂連東先生重選連任、董事會的架構、規模及組成向董事會作出推薦建議，並評估獨立非執行董事的獨立性及其成效。

## 董事會會議

本公司擬定期舉行董事會會議，每年至少四次。董事會例行會議通知將於會議舉行前至少14日送呈全體董事，以令彼等有機會出席會議，會議通知亦載有例行會議議程事宜。董事可親自出席董事會會議，或以書面委任另一名董事代其出席。本公司聯席公司秘書負責編備及存置董事會會議文件及紀錄。載有充足細節及達成決定的各董事會會議及董事委員會會議紀錄的草擬稿及定稿將於會議舉行日期後的合理期間內送呈全體董事或委員會成員以供彼等提出意見。

除上述年度董事會定期會議外，董事會將在需要就特定事項做出董事會層面決定的其他場合不時舉行會議。董事將在每次董事會會議之前收到議程項目的詳細資料以供決定。就所有其他董事會會議，會向所有董事發出合理通知。

根據企業管治守則建議最佳常規第D.1.5條(自2022年1月1日起重新編制為企業管治守則建議最佳常規第C.1.6條)，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，以均衡地了解股東的意見。於報告期內，陳朝琳先生、涂連東先生和謝綿陸先生出席了本公司所有董事會及各董事委員會會議，並於2021年6月18日出席了本公司股東大會。

此外，為了便於與全體獨立非執行董事公開坦誠交流，應彼等要求，主席應在執行董事及高級管理層避席的情況下與獨立非執行董事進行會面，每年應至少在董事會例行會議召開後進行一次會面。

各董事會及董事委員會及股東大會會議上之出席紀錄於下表載列。董事並無授權任何替任董事出席董事會或董事委員會及股東大會會議。

董事姓名	出席／會議次數				
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東大會
<b>執行董事</b>					
周士淵先生	5/5	不適用	1/1	不適用	1/1
陳欣慰先生	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
黃大柯先生	5/5	不適用	不適用	1/1	1/1
<b>非執行董事</b>					
柯金錦先生	5/5	4/4	不適用	不適用	1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
陳朝琳先生	5/5	4/4	不適用	1/1	1/1
涂連東先生	5/5	4/4	1/1	不適用	1/1
謝綿陸先生	5/5	不適用	1/1	1/1	1/1

## 股東大會

於截至2021年12月31日止年度，本公司已於2021年6月18日召開了一次股東大會。全體董事均出席了該會議。

## 董事資料更新

於報告期間，概無董事資料變動須根據GEM上市規則第17.50A(1)條於本報告中披露。

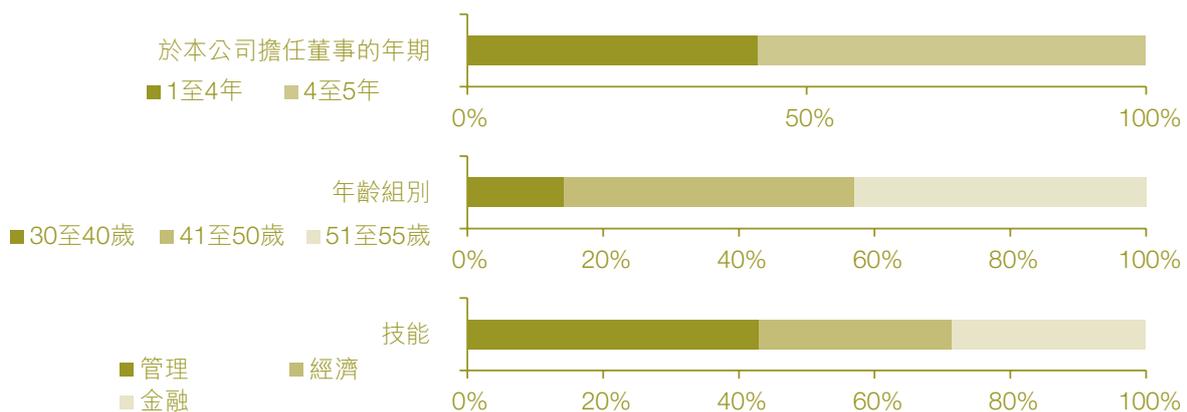
## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則的守則條文第D.3.1條所載的職能。於報告期內，董事會審閱本公司的企業管治政策和常規、董事及高級管理層的培訓和持續專業發展、本公司有關遵守法律及監管規定的政策及常規、操守守則的合規情況、本公司遵守企業管治守則的情況並於本企業管治報告中的披露。

## 多元化政策

董事會已遵照企業管治守則所載常規採納董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)。董事會多元化政策旨在列載董事會為達致其多元化而採取的方針。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識、與其他董事會成員之間的關係及服務任期。提名委員會不時監察該政策的執行，及在適當時候檢討該政策(至少一年一次)，以確保該政策行之有效。

儘管我們的董事會目前組成在性別方面較為單一，但我們認為實現董事會成員的多元化對於提高董事會決策質量和本集團業績至關重要。為了實現可持續和全面的發展，並通過增加董事會成員多元作為實現戰略目標的關鍵部分，我們計劃在2024年12月31日之前任命至少1名女性董事加入董事會。我們已經採取了一系列做法，包括在我們的招聘過程中堅持不以性別作為選擇標準，提高我們的招聘質量，並為女性員工在管理職位提供平等的職業機會，以確保我們能夠吸引和培養人才庫以實現我們的董事會成員多元化目標。



除董事會多元化政策外，我們還努力實現整個員工隊伍的多元化。本年報第69至70頁列出了按性別和年齡組別劃分的員工詳細明細。

## 提名政策

為向董事會提名適當候選人供其考慮及於股東大會上推薦股東選舉，提名委員會秘書將召開會議，提呈有關候選人的名單及資料。就推薦候選人參加股東大會選舉而言，一份載有候選人姓名、簡歷資料、獨立性、建議薪酬及根據適用法律及法規規定所需的其他資料之通函將派發予股東。除董事會就選舉作出的提名建議外，股東亦可於提名期內提交書面意向通知推薦某人競選董事。董事會就有關推薦候選人參加股東大會選舉的所有事宜具有最終決定權。

提名委員會有酌情權提名任何其認為適當的人士並評估建議候選人的適當性，標準載列如下用作參考。

- 信譽及誠信；
- 於融資租賃行業的經驗及成就，包括但不限於業務發展、風險監控、回租管理、與客戶的關係等；
- 致力履行作為董事及董事委員會成員(如適用)的職責；
- 董事會多元化，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識、與其他董事會成員之間的關係及服務任期，以及可能為董事會帶來的貢獻；及
- 就現任本公司僱員的候選人而言，其表現、貢獻、聘用年期、綜合評核等。

## 董事服務合約

各董事已與本公司訂立為期三年的服務合約。董事可由股東於股東大會上選舉，任期為期三年。各獨立董事可經重選連任。

除上文所披露者外，本公司並無且不擬與任何董事就其各自董事身份訂立任何不可由僱主在一年內終止而免付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

## 證券交易的交易必守標準

本公司已採納董事進行本公司證券交易的操守守則，作為規管董事進行證券交易的守則，條文不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所載的董事進行證券交易的必守標準(「操守守則」)。經向所有董事作出具體查詢後，彼等均確認於報告期間已全面遵守操守守則所載的交易必守標準。

根據操守守則第5.66條，董事亦已要求因其在本公司或任何附屬公司的職位或職務可能擁有本公司證券內幕消息的本公司任何僱員或本公司任何附屬公司的董事或僱員，在操守守則禁止買賣本公司證券的情況下禁止其買賣本公司證券，猶如其為董事般。

### 聯席公司秘書

王穎琴女士(「王女士」)，本集團法務部經理，為合規主任及聯席公司秘書之一。吳嘉雯女士(「吳女士」)，外聘服務提供商達盟香港有限公司上市部經理，為我們的聯席公司秘書。王女士為彼於本公司的主要聯絡人。王女士及吳女士作為聯席公司秘書均已遵守GEM上市規則第5.15條項下的相關專業培訓規定。

王女士於2006年畢業於華僑大學，獲得法律學士學位。彼有資格從事中國法律事務。吳女士於2011年取得香港公開大學企業管治碩士學位。彼為香港公司治理公會(前稱香港特許秘書公會)及英國特許公司治理公會(前稱特許秘書及行政人員公會)會員。

### 財務報告的責任

董事會深明本身有責任根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及公司條例的披露規定編製本集團財務報表，以令財務報表真實而公平地反映本集團季度、中期及年度報告的事務狀況、業績及現金流量以及GEM上市規則項下的其他披露。

本集團已根據審慎合理的判斷及估計，選擇合適的會計政策並貫徹應用。高級管理層已向董事會提供必要的解釋及資料，以使董事會能夠對本公司的財務數據及狀況作出執行評估，並交予董事會考慮及批准。據董事所深知，有關可能影響本集團業務或使本集團持續經營能力成疑的事件或狀況並未存在任何重大不確定因素。

本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所就財務報告所承擔的責任載於本年報「獨立核數師報告」一節。

### 外聘核數師及核數師薪酬

畢馬威會計師事務所已獲委任為本公司外聘核數師並向審核委員會提供截至2021年12月31日止年度的年度獨立性確認書。彼等確認彼等並不知悉有任何事宜會合理影響彼等的獨立性。

審核委員會已獲知會、審閱並批准畢馬威會計師事務所所提供的該等審核及非審核服務的性質及服務收費。於截至2021年12月31日止年度，就向本集團提供審核及非審核服務而已付及應付畢馬威會計師事務所的薪酬為(i)審核服務人民幣700,000元，及(ii)中期審閱非審核服務人民幣360,000元。審核委員會認為有關服務對外聘核數師的獨立性並無不利影響。

根據年度審閱，董事會與審核委員會之間對外聘核數師的選任及委任事宜並無意見分歧。

## 股東通訊

本公司旨在透過其企業管治架構，為全體股東提供一個平等機會以在知情情況下行使其權利，並讓全體股東積極參與本公司事務。本公司確定已遵照上市規則及時向股東妥為傳達訊息。本公司遵照企業管治守則及相關法規及規則透過發出印刷版或於聯交所及本公司網站刊發電子版的會議通告及單獨決議案的方式召開股東大會。

本公司高度重視股東的意見、提議及關注事項。董事會主席、董事委員會以及核數師將出席股東週年大會回答提問，而股東有機會與董事進行面對面溝通。

## 召開股東特別大會

根據章程細則，任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦有於本公司股東大會上投票權)十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。若遞呈後二十一日內，董事會未有開展召開該大會之程序，則該股東可自發以同樣方式作出此舉，而該股東因董事會之缺失而合理產生的所有開支應由本公司向股東作出償付。

股東可使用上述召開股東特別大會的相同方式於股東大會上提呈建議。任何召開股東特別大會的要求或股東大會提案均可發送予本公司(收件人為本公司的公司秘書)，地址為本公司香港主要營業地址香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓。

## 向董事會查詢

本公司鼓勵股東出席股東大會，並透過於股東大會向董事會及董事委員會直接提問或將有關建議的書面通知送交本公司的公司秘書垂注，地址為本公司香港主要營業地址香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓。

## 章程文件

根據於2018年6月20日通過的股東決議案，章程細則已獲採納，自上市日期起生效，並已根據於2020年6月19日舉行的股東特別大會上通過的股東決議案於2020年8月4日修訂。2021年內，本公司組織章程文件概無任何變動。

章程細則於聯交所及本公司網站可供查閱。

## 企業管治報告

### 投資者關係

於報告期間，本公司透過及時分派財務報告、最新新聞、公告及／或其他刊物維持企業透明度及與股東的溝通。本公司採納了一項政策，以及時向股東及公眾披露相關資料：

- 本公司根據上市規則規定於聯交所網站及本公司網站作出公告；
- 本公司在本公司網站保存有大量公司資料可供參閱，包括公告、通函及財務報告，同時提供了有效溝通平台緊貼市場最新發展；
- 本公司於股東週年大會提供了研討會，供股東與管理層會面及溝通；及
- 向所有登記股東分派報告及通函。

本公司歡迎投資者、持份者及公眾提出建議。股東可通過將建議發送至本公司，收件人為本公司公司秘書，地址為本公司香港主要營業地址香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓，向董事會表達意見。

本公司已審閱本公司溝通政策的成效並認為，本公司的溝通政策可充分維持股東與本公司之間的有效溝通。

### 風險管理及內部監控

於報告期間，本集團致力維持全面的風險管理和內部控制系統，務求在處理各種風險(包括信貸風險、市場風險、營運風險、流動性風險、策略性風險和信譽風險)的同時，加強我們的整體策略和提升長遠的戰略性地位。本集團已實施一套全面和有效的風險管理系統，配備嚴格程序和措施，包括實施多層評估和批核程序，以根據客戶各自的信貸狀況和過去的事務歷史紀錄，向彼等提供定制的償還計劃和利率。申請的最終審查和批核將分別由我們的風險管理部門及總經理進行。我們的盡職調查和風險評估的主要步驟如下：

- 在了解我們潛在客戶的融資需求後，我們會要求潛在客戶提供一系列文件證明其是合法有效的實體，並了解潛在客戶的業務生產和財務狀況。我們的運營團隊還將進行包括公開搜索、實地考察以及與各方進行盡職調查訪談在內的盡職調查工作，以全面掌握潛在客戶的財務狀況和業務運營情況。
- 經初步審核，運營團隊將認為可能可行的文件，轉交信用管理部門進一步檢查和審核。我們的信用管理部門應進行全面的盡職調查和風險評估、可行性評估，並提出任何潛在的危險信號，並出具項目調查報告，且須經風險管理部門批准並提交項目審核委員會審議。
- 項目審核委員會對相關項目調查報告進行審查後，決定是否繼續開展相關項目。
- 對於需要進行的項目，總經理還要進行最後的現場考察。

我們一般根據客戶的所在地安排定期貸後覆核以監察客戶的財務狀況及其業務營運的可持續性。對於有逾期風險的客戶或已發生逾期行為的客戶進行更加嚴格的催收和貸後管理，避免其逾期情況惡化，並提前與客戶溝通可能的處理方案。對於逾期嚴重客戶，我們的業務部、風控部將積極與之溝通解決方案。例如，我們的運營團隊會在每個付款日期前三天聯繫我們的客戶，提醒我們的客戶付款，如果沒有付款，我們會進一步發出催繳函。對於涉訴案件，由法務部主要跟進，收集材料，應對各項審理及處置。於報告期間，我們新增了僑新及百應紙業兩個板塊，就此我們整理和編製了符合其業務特性和所處行業的內控制度，並不斷根據監管要求進行完善。

2019冠狀病毒病疫情對我們帶來了一定的影響，本公司已持續落實風險管理及內部監控的相應調整。就開發新客戶而言，我們不僅會分析及評估其信貸狀況、生產及經營，而且考慮並了解疫情對其生產經營的影響，然後更為審慎地開展合作；在租賃前評估及租賃後管理方面，我們嚴格遵守疫情防控規定安排視察及盡職審查活動，積極跟進客戶所在地的疫情狀況和相關影響；在風險項目處理方面，謹慎安排實地了解情況，由於疫情導致的審理機構無法辦公或延遲辦公等情況進行持續的溝通和跟進，避免因為延誤造成更嚴重的影響。對於日常的工作經營，嚴格遵守當地疫情防控的要求，合理安排員工到崗情況，向員工提供防疫工具，靈活安排線上會議，做好日常消毒及宣傳引導。本集團相信，我們既有的風險管理系統能有效降低多項營運的固有風險。

董事會監察並管理與我們營運有關的整體風險。我們的風險管理部負責評估、管理營運層面的風險並商討解決方案。審核委員會與風險管理部門主管針對重大內部監控缺失(如有)會面，並將風險評估結果提交予董事會審閱。董事會會持續監督本集團的風險管理及內部監控系統。該系統旨在管理而非清除未能達到業務目標的風險，亦僅可就重大失實陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

董事會每年對我們的風險管理及內部監控系統的有效性進行審閱，範圍涵蓋大部分重要層面。於報告期間，我們已完善內部申報程序以確保進一步符合規定。董事會認為風險管理及內部監控系統的設計及運作於所有重大方面均屬有效及足夠。

本公司完全了解其於GEM上市規則第17章及證券及期貨條例方面的責任，以及本公司應即時公布內幕消息的凌駕性原則。本公司不時參考自身與行業狀況以及證券及期貨條例頒佈的內幕消息披露指引，檢討關於內幕消息或可能屬於股價敏感性質資料的內部政策及指引。

於報告期間，本公司遵守有關規管全體僱員對外媒體溝通的紀律及行為的規則及程序。優化本公司與媒體的溝通旨在規管全部媒體溝通活動，保障本公司利益以及確保內幕消息披露前絕對保密。由於董事會認為於當前情況下有關委任事項並非迫切，並考慮到本公司現行架構及業務規模，故本公司並無設立獨立的內部審核職能。

# 環境、社會及管治報告

## 報告說明

### 報告概覽：

本報告為百應控股集團有限公司的第四份環境、社會及管治(「ESG」)報告，當中披露我們於ESG方面的表現及管理方針。

### 報告時間範圍：

本報告為年度報告，時間跨度為二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日。

### 報告組織範圍：

本ESG報告重點關注本集團優先考慮的ESG事宜，其中涉及本公司及其於綜合財務報表附註14所列的主要附屬公司。本ESG報告中包含的實體涵蓋了本集團的主要經營部門。

### 報告編製依據：

本報告根據GEM上市規則附錄二十所載的《環境、社會及管治報告指引》(「ESG報告指引」)編製。

### 數據說明：

本報告的相關資料摘錄自本集團內部系統的統計資料。

### 報告審議：

於2022年3月24日經董事會審議通過。

### 報告發佈形式：

本報告以印刷版和電子版形式發佈。

## 1 關於我們

### 1.1 集團簡介

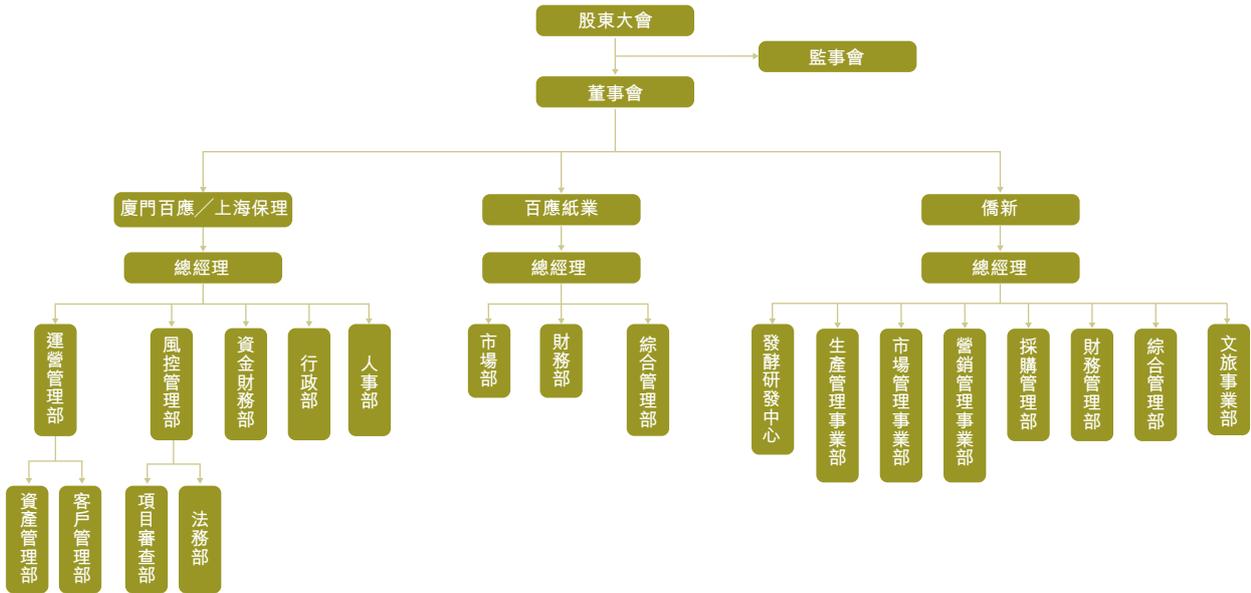
我們的歷史可追溯至2010年3月，我們的主要營運附屬公司－廈門百應融資租賃有限責任公司－於廈門市成立。我們於2018年7月18日正式在GEM掛牌上市，股票名稱：百應控股，股份代碼：8525。我們是福建省的融資租賃公司，致力於向中小型企業，個人企業家提供設備融資解決方案。我們具有融資租賃和應收賬款商業保理及其相關業務的資質。我們在繼續經營融資租賃業務及保理業務的同時，為多元化我們的業務，於2020年4月23日於中國成立了福建永春僑新釀造有限責任公司(下稱「僑新」)，一家食用醋生產廠企業；於2021年1月13日於中國投資成立了福建百應紙業有限公司(下稱「百應紙業」)，主營紙製品貿易。截至2021年12月31日，百應紙業運作良好，僑新處於試生產階段，尚未投入正式生產。

在融資租賃業務板塊，我們透過與客戶密切互動並根據彼等的業務、現金流量及經費來源釐定適當利率、償還計劃及我們服務的條款，向客戶提供滿足彼等特定需要和要求的定制服務。多年來我們在滿足汽車、紡織品、建築裝飾、金屬製品等主要領域客戶的融資需要方面累積了經驗。自本集團創立以來，我們擁有逾1,000名客戶，遍佈超過20個省。百應紙業成立後，我們與業內較知名的造紙廠合作，根據客戶意向，為其提供滿足需求的紙品。待僑新正式投產後，我們還將致力於為客戶提供高質量、安全健康的調味品。

展望未來，我們將在維持融資租賃主業的情況下，陸續加大對新業務的投入，使我們的業務發展多元化。在社會責任方面堅持普惠金融、堅持服務中小微企業和個人，並不斷提高服務規模和範圍；在環境方面全面提倡環保，降低環境成本；在企業管治方面積極完善企業管理制度，強化風險管理、合規管理。同時我們積極服務實體經濟，通過貿易交易滿足客戶需求，並投身食品行業，為塑造一個和諧可持續的社會環境貢獻一份力量。

1.1.1 公司治理

本集團嚴格遵守相關法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國公司法》及上市規則，我們致力確保企業管治結構完善並維持高水平的企業管治，以保障投資者及其他權益相關方的利益(詳見「企業管治報告」)。本集團的治理結構如下圖所示：



**1.1.2 ESG的管理**

我們不斷加強ESG管理，將之融入我們的業務管理內，藉此推進本集團可持續發展，實現及保護投資者、僱員及其他權益人的最重要權益。我們的董事會積極參與到ESG報告相關過程中，並負責評估及確定與ESG相關的風險，確保制定合適有效的ESG風險管理及內部控制系統，並最終審批ESG政策及ESG報告。ESG執行團隊包括集團管理層、行政部及人事部代表，負責編撰ESG報告及相關績效指標資料，推動所有部門實施各項ESG政策，並向董事會匯報ESG項目的實施情況。本公司各部門在董事會及ESG執行團隊的監督下，積極配合貫徹ESG報告的實施。

本ESG報告根據GEM上市規則附錄二十中「不遵守就解釋」的規定編寫環境、社會和管治報告指南的規則。在編寫本報告的過程中，工作組遵循了《環境、社會和管治報告》中規定的四項報告原則：

匯報原則—重要性	本集團根據內部和外部利益相關者的訴求，根據「ESG報告指引」的要求並結合調查問卷反饋結果確定議題，確定了實質性的環境和社會議題並進行了優先級排序
匯報原則—量化	本集團對關鍵績效指標進行定量核算並公開，以正確評估ESG政策和舉措的有效性
匯報原則—平衡	本報告不偏不倚地描述本集團於報告期間內的表現，以避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。
匯報原則—一致性	本集團採用一致性的測量方法，在可行的情況下，對ESG績效指標進行有意義的比較，本報告的相關資料摘錄自本集團內部系統的統計資料

**1.1.3 加強內控合規建設**

董事會負責監督管理層對風險管理和內部監控系統的設計，實施和監察。董事會每年對本集團的風險管理及內部監控系統是否有效進行檢討，對風險管理機構、管理流程、人員配置是否滿足風險管理的要求進行評估，對是否在財務、運作和合規方面滿足全面監管要求進行監督。董事會每年在「企業管治報告」中向股東匯報報告期間的對風險管理和內部監控的情況。

1.1.4 利益相關者分析

作為GEM上市集團，我們十分重視環境，社會與管治責任的履行，在保證合法合規經營的基礎上，同時重視與政府，股東及投資者，客戶，供應商以及員工等利益相關方進行溝通，通過搭建有效的，多元化的溝通平台，及時了解利益相關方的訴求，並積極作出回應。

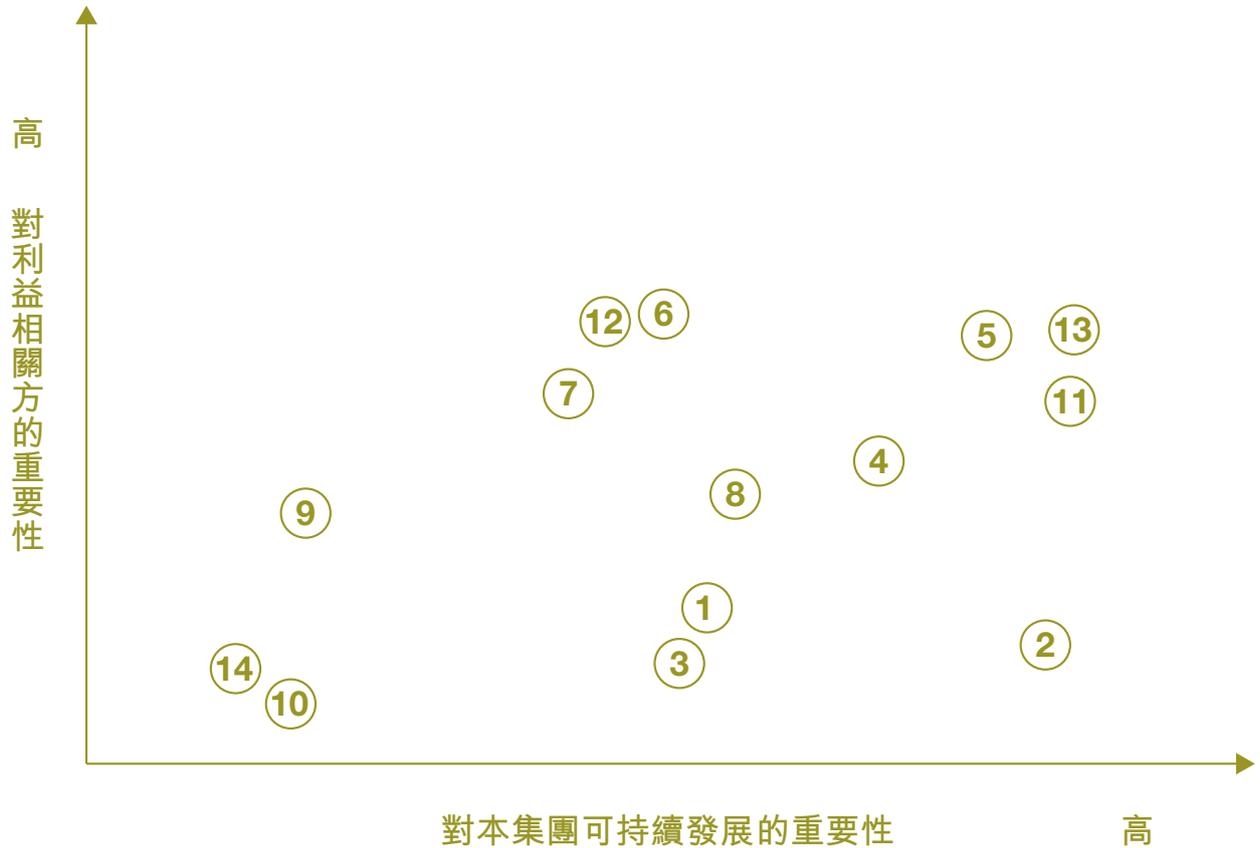
權益人	訴求	溝通平台	回應舉措
政府	促進經濟發展 堅持反腐倡廉 綠色運營	政府文件 專題匯報 政府來訪接待 現場檢查及檢驗	服務實體經濟 支援中小型企業發展 宣導無紙化辦公
股東及投資者	加強公司治理	股東大會 定期公告 集團網站	穩定經營，優化股利分配 提升經營表現
客戶	客戶信息安全 產品質量保障	定期溝通 定期拜訪 客戶回饋 投訴機制 保障產品質量	提升服務品質 加強消費者權益保護 加強對小微企業的支援 產品信息公開
供應商	公平採購 長期穩定的合作關係 互利共贏	定期評價 客戶指定	完善供應商管理機制 與供應商建立長期穩定 合作關係 公平公開的採購原則
員工	員工職業發展 保障員工權益 員工薪酬福利 員工培訓	內部網站 員工培訓 人力資源部郵箱	保障員工基本權益 完善薪酬激勵 聽取員工意見

重大性評估

本集團相信，良好的ESG表現對本集團的可持續業務發展和整個社會十分重要。2018年在獨立第三方顧問的協助下，本集團開始識別可能影響本集團業務或持份者的環境、社會和治理方面的每一個重大議題。本集團致力於保護和改善生態環境和社會因素，將其活動對環境的影響降至最低。在整個持份者參與活動中，本集團管理層已協助董事會審查其營運、識別關鍵ESG議題並評估該等議題對其業務和持份者的重要性。本集團的政策是推進環保經營，逐步實現本集團、環境及社會的協調發展。本集團將持續為持份者創造價值並支持慈善事業和環境保護。

### 1.2 重要性矩陣

本集團考慮利益相關方的需求和集團長期戰略發展，根據「ESG報告指引」的要求並結合調查問卷反饋結果確定議題。



- |            |           |          |            |         |
|------------|-----------|----------|------------|---------|
| ① 支持中小企業發展 | ② 服務實體經濟  | ③ 完善公司治理 | ④ 加強內控合規建設 | ⑤ 供應商管理 |
| ⑥ 員工職業發展   | ⑦ 關愛員工    | ⑧ 保障員工權益 | ⑨ 倡導綠色運營   | ⑩ 氣候變化  |
| ⑪ 投身社會公益   | ⑫ 保護消費者權益 | ⑬ 提升服務質量 | ⑭ 產品健康與安全  |         |

## 2 經濟責任

隨著中國的產業改革及設備升級，中國固定資產投資額的穩定增長為融資租賃業的發展創造更大潛力。本集團的發展得益於福建省經濟的支持，因此本集團將提升服務實體經濟能力視為己任，致力於向客戶尤其是中小企業提供融資租賃服務，這種服務不僅實現了本集團與客戶的互惠共贏，而且為中小企業提供了更加便利的融資渠道。除此之外，本集團拓展了業務範疇，成立百應紙業和僑新：通過紙業貿易鏈接供應商和有需求的客戶，實現三贏局面；在永春當地新建廠房並引進設備，積極聘請當地員工，促進當地就業，推動當地特色產品走向全國市場，多渠道為實體經濟提供支持。

### 2.1 服務實體經濟

為了滿足客戶多元化、差異化的實際需求以及服務於實體經濟的發展，本集團涉足多領域、直接或間接服務與實體經濟：本集團提供融資租賃和保理服務以支援實體經濟，客戶涉及行業包括能源、汽車、紡織品、建築裝飾、金屬製品等。截至2021年12月31日，本集團的紙業貿易收入合計人民幣17.62百萬元。僑新預計於2022年初正式投產，以高質量的產品豐富調味品市場，積極推動當地釀造醋產業的發展。

### 2.2 支持中小企業發展

為響應國家對中小企業的支持政策，本集團作為福建省租賃行業為數不多的小型金融集團，深知我們應成為支持中小企業發展的重要力量。本集團的服務對象大多為中小企業、個人企業家，本集團按照風險可控，商業可持續原則，制定科學的，切合實際的中小企業融資租賃計劃，為之提供融資渠道以支援其持續發展，並解決其不斷湧現的流動資金需求，同時促進社會的和諧發展和可持續發展。截至2021年12月31日，本公司為支援中小企業發展提供的融資租賃款淨額合計人民幣204.20百萬元，應收保理款淨額合計人民幣3,356.31萬元；截至2020年12月31日，本公司提供的融資租賃款淨額合計人民幣309.34百萬元，應收保理款淨額合計人民幣753.72萬元。

### 2.3 反金融犯罪

本集團營運的所有業務均符合國家及地方有關防止賄賂及反洗錢的法例準則。根據《中華人民共和國反洗錢法》、《金融機構反洗錢規定》及相關法規，建立了一系列內部政策及程序(如《反洗錢制度》、《反賄賂反腐敗行為準則》)以避免金融犯罪風險。截至2021年12月31日，本集團內部未發生腐敗行為，未出現對本集團或員工提出或已審結的貪污訴訟案件。

本集團員工必須嚴格遵守所在地反賄賂、反腐敗相關法律法規。若員工於受僱期間遇到與職務產生利益衝突的情況，需向上級領導和綜合管理部報告，等待回饋。若員工違反任何與貪污賄賂相關的法律法規及集團規定，一經查實，嚴肅處理，觸碰國家法律法規的，移送司法機關處理。

本集團設立反洗錢領導小組，領導小組長由總經理擔任，小組主要負責組織規劃集團的反洗錢工作，建立健全反洗錢工作管理機制，組織安排相關制度和流程的擬寫修訂；按照實際業務開展狀況對反洗錢工作資訊和動態進行監督並提出建議；同時定期下發最新的反洗錢法律法規及案例資料，對董事及員工進行必要的反洗錢知識普及與培訓。本集團還建立了舉報渠道，允許我們的員工舉報任何潛在的不當行為。

2021年度公司向各位員工提供反洗錢培訓相關文件，內容包括《反洗錢法》修訂草案及其解釋與探討，及近期發生的洗錢案例分享，要求大家認真閱讀學習以提高意識，警惕犯罪。

### 3 環境責任

作為一家對環境負責的企業，我們在開展新業務(包括僑新和百應紙業)之前進行了全面詳細的環境評估。僑新廠區建設項目開始前已請第三方專業機構對廠區建設和後續生產過程進行評估，出具項目環境影響報告表，福建省泉州市生態環境局認可本集團對建設和生產過程中可能產生的廢氣、廢水、固體廢棄物等提出的治理措施能夠緩解和控制對環境的不利影響。僑新與報告期內進行試生產，尚未正式生產。百應紙業主營紙製品貿易，未涉及生產環節。盡管如此，我們仍力求盡量減少對環境和自然資源的影響，嚴格遵守相關法律及法規，例如《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》及《中華人民共和國水污染防治法》等國家和地區環境相關法律法規，識別和評價各項環境因素，有效提升資源、能源利用效率，減少氣體、廢水和廢棄物排放，主動承擔更多的環境責任。

報告期內，本集團提倡並鼓勵員工合理用電，節約用水，綠色辦公及低碳出行，並提出多種切實可行的措施：

### 合理用電

使用節能電器，杜絕「長明燈」及「白熾燈」  
不使用電器設備時將有關設備調至低耗電休眠模式  
根據天氣合理設置空調溫度，夏天維持室內溫度不低於26度。

### 節約用水

提高節水意識，水龍頭盡量開小  
養成良好用水習慣，學會循環利用水資源  
定期檢查「跑」「冒」「滴」「漏」的情況，發現問題及時修理

### 低碳出行

鼓勵員工使用公共交通出行，將使用公務車的頻率降至最低  
新購置公務車時，選擇能耗低，污染少的汽車或新能源車

### 綠色辦公

盡量使用無紙化辦公，減少使用文件印發和使用傳真的頻率，提倡雙面打印和複印。  
在不影響視覺的情況下調低顯示器亮度，長時間離開工位時可以關閉

### 3.1 資源使用

經過不斷的摸索與嘗試，我們對僑新生產過程中電力、水、包裝材料等資源利用的全過程進行規範管理，提高資源利用效率，降低運營過程中的資源消耗。於報告期內，僑新進行了試生產，尚未正式生產。

#### 水資源管理

僑新根據生產工藝情況和當地相關法律法規及標準新建立了《生產用水質量管理規定》，確保水資源使用的科學性、合理性和高效性，規範用水行為。同時，我們積極倡導節水文化，加強水資源的節約力度。

本集團在求取適用水源方面並無遇到任何問題。

#### 包裝材料管理

僑新在生產過程中將使用的包裝材料主要為紙類、玻璃以及塑料等。報告期內因僑新無製成品，因此除少量打樣外，未大批量採購包裝材料。

報告期內，我們收集了集團總部及中國主要營業地點(位於中國福建省廈門市思明區台南路77號30樓1單元)及僑新(福建省泉州市永春縣五裏街鎮溪濱路196號3樓01)在資源使用方面的環境數據：

資源使用	單位	2021年
耗用電量	千瓦時	47,687.00
人均耗用電量	千瓦時/人	1,109.00
耗油量	升	11,667.78
人均耗油量	升/人	271.34
耗天然氣量	立方米	6,569.46
人均天然氣量	立方米/人	152.78
耗用水量	噸	3,594.72
人均耗用水量	噸/人	83.60
複印紙耗用量	噸	0.25
人均複印紙耗用量	噸/人	0.01

我司的租賃板塊及紙業板塊不涉及實際的生產，故資源使用僅集中於所處物業水電、辦公耗材及出行導致的碳排放。在此部分，我司長期以來要求員工時刻謹記環境保護的重要性，貫徹上文提及的各項環保舉措，提升資源利用率，減少浪費。僑新板塊為生產加工企業，雖然尚未正式投產，但從建設開始至目前試投產階段，在資源使用方面，都進行著規範化的操作。在試投產過程中，在保證產品質量的前提下，生產部與設備廠家不斷溝通，力求改進設備，控制能耗，更加環保、高效的進行生產。預計於正式投產之時，生產部會嚴格計算出各類產品的生產能耗，制定能耗標準，在後續的生產過程中嚴格執行，並不斷提升及完善。

### 3.2 排放物

合規排放是公司的最低標準，在此基礎上，本集團積極探索減排的有效措施。根據《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《危險化學品安全管理條例》等相關法律法規及標準要求，結合生產工藝情況，公司建立了嚴格的排放管理制度，最大程度的降低對環境的污染。

#### 污水排放管理

本集團嚴格遵循《中華人民共和國水污染防治法》、《污水綜合排放標準》和《工業企業廢水氮、磷污染物間接排放限值》，公司為生產運營中產生的廢水配備了日處理量為10噸的污水處理設備，生產廢水會經過污水處理後排向市政指定的管道；食堂用水、洗手間和廁所產生的生活污水等將按照市政要求進行規範排放管理。

#### 固體廢棄物管理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《國家危險廢棄物名錄》、《廢棄危險化學品污染環境防治辦法》、《危險廢棄物轉移聯繫管理辦法》等固體廢棄物管理相關法律法規及管理辦法於報告期間，我們新制定廢棄物管理制度，確保廢棄物得以妥善處置。我們將生產運營中產生的廢棄物分為生產廢棄物、生活及辦公廢棄物。以往年度集團之無害廢棄物主要為生活垃圾，並由樓宇物業管理集團處理。但由於2020年至2021年僑新進行了工程建設，產生的建築廢棄物主要有鋼筋類和普通渣土和建築垃圾，鋼筋類由建築承包商回收再利用，普通渣土和建築垃圾由承建商安排運出廠區。

除去建築產生的固體廢棄物，我們的廢棄物管理主要是處理在酒及醋製作過程中產生的主要廢棄物「酒糟」和「醋渣」，報告期內醋尚處於試生產階段，因此目前廢棄物只有「酒糟」。本集團計劃將酒糟可循環再利用為肥料、飼料等，正在積極與相關單位和周邊農戶溝通。塑膠、金屬廢料及紙張等固體廢棄物佔我們的廢棄物總量相對較小。我們的有害廢棄物主要為辦公室的電子廢物，如墨水匣、硒鼓及色帶，為了妥善處理有害廢棄物，我們將已收集到的墨水匣和硒鼓交回供應商二次回收。

報告期內，本集團固體廢棄物排放情況如下：

無害廢棄物	單位	2021年
建築／拆遷廢棄物	噸	158
生活及辦公廢棄物	噸	0.25
生產廢棄物(酒糟)	噸	2.8

僑新的主要需關注排放物為生產過程中產生的(酒糟)及清潔用污水。(酒糟)部分，因其可回收再利用的特性，我們會繼續沿用目前的回收再利用方式；污水排放部分僑新園區內建設了專用的排污設備，調整和改進了排污管道，並試投產過程中不斷進行調試。截止目前，該設備已適用於僑新正式投產後預計會達到的排污量。正式投產後，生產部也將持續關注實際排放物產出的情況，以及時調整設備排放量，肩負起企業的環保責任。

本集團不僅從自身出發尋求廢棄物循環利用的途徑，同時將可持續發展理念推廣給社會，號召消費者與本集團共同為減排做出努力。

#### 廢氣管理

本集團高度重視廢氣排放管理工作，自2018年開始統計並計算自身業務造成的溫室氣體排放量，參考《環境關鍵績效指標匯報指引》，我們的溫室氣體範圍一主要包括集團辦公用車的尾氣排放，範圍二則包括集團外購電力造成的間接排放和僑新廠區外購天然氣造成的直接排放，範圍三包括集團員工乘坐飛機外出公幹造成的溫室氣體。僑新在生產過程中不會產生有害廢氣，僅在實驗室進行部分化驗操作時會產生十分少量的含氮氣體，頻次為每月1-2次，可忽略不計。報告期內僑新未正式生產，暫無廢氣產生。百應紙業主營紙製品貿易，物流運輸主要由外部運輸車隊完成，本集團參照供應商管理體系進行管理。本集團致力於減少排放和促進資源節約，為實現這一目標，本集團通過完善組織管理努力減少不必要的運輸。

報告期內，本集團溫室氣體排放情況如下：

廢氣排放	單位	2021年
氮氧化物(NO <sub>x</sub> )排放量	千克	65.05
二氧化硫(SO <sub>2</sub> )排放量	千克	0.17
顆粒排放量	千克	6.23

溫室氣體排放	單位	2021年
範圍1：直接溫室氣體排放(CO <sub>2</sub> 當量)	噸	27.54
範圍2：能源間接溫室氣體排放(CO <sub>2</sub> 當量)	噸	32.98
範圍3：其他間接溫室氣體排放(CO <sub>2</sub> 當量)	噸	4.81
<b>溫室氣體總排放(CO<sub>2</sub>當量)</b>	噸	<b>68.05</b>
人均溫室氣體排放(CO <sub>2</sub> 當量)	噸/人	1.58

排放物計算主要參考聯交所《環境關鍵績效指標匯報指引》。

### 3.3 環境及天然資源

由於業務性質，本集團的運營並未對環境和天然資源造成重大影響，但我們仍積極致力於減少對環境的負面影響，我們把節能表現，低碳及可回收與否等因素納入我們的採購考量中，並提高員工對環境問題的意識，將環保低碳納入《員工手冊》中提醒員工遵守，注重可持續發展，堅持以環保的方式運營。

### 3.4 氣候變化

氣候變化仍然是全球首要應對的環境議題，投資者亦越來越看重與氣候相關的承諾。本集團致力評估氣候變化對公司策略規劃及營運應變能力的影響，並積極管理相關風險，設法把握發展機遇。

本集團的融資租賃客戶涉及房地產建造、機械、電子等行業，其中房地產建造行業的客戶可能直接受到氣候變化的影響，例如極端天氣(包括颱風、高溫)可能導致業務中斷，影響施工進度和建造方式，給本集團帶來信用風險；其餘行業的客戶在國家政策的鼓勵下可能考慮租用更為節能環保的機器設備，減少碳排放，降低企業對氣候的負面影響。

即將正式生產的僑新也面臨氣候變化帶來的影響，經探討後發現的風險包括：水資源短缺令生產受影響；氣候模式改變令作為我們原材料農作物收成受影響；法規和技術風險影響成本等。

針對上述風險，我們探討過所屬行業和服務地區可能遭受的氣候影響，評估過相關風險與機遇，並與利益相關方溝通，了解他們的觀點。我們亦積極與我們的僱員溝通，鼓勵他們在可行的情況下減少日常營運中的碳排放。同時我們在採購和生產過程中考慮氣候變化因素，鼓勵使用低碳和節能的材料和生產方式。

## 4 社會責任

### 4.1 保障員工權益

本集團視員工為推動集團長期發展和可持續發展的最寶貴的資產，我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及《中華人民共和國社會保險法》等相關法律法規。我們公平及平等對待求職者及員工，不因其種族，性別，宗教，年齡，婚姻狀況等社會身份而影響其錄用。本集團禁止僱用童工、強迫或強制勞工。我們遵守《中華人民共和國未成年人保護法》及《禁止使用童工規定》，並在《員工手冊》中規定年滿十八歲為入職基本要求。於報告期間，概無聘用童工或強制勞工事件。倘本集團日後發現任何強迫勞動或童工的情況，相關僱傭合約將立即終止，相關負責人力資源管理的員工將受到相應紀律處分。

本集團已根據《中國勞動法》規定制定《員工手冊》當中涵蓋人力資源的政策及工作條件。例如：招聘及晉升程式、培訓、工作表現考核、薪酬及福利、工作時數、休假及其他假期(包括婚假、恩恤假、產假)等。明確雙方權利與義務，保障員工合法權益。

員工情況統計	單位	2021年
<b>員工總數</b>	人	<b>43</b>
男性員工	人	<b>25</b>
女性員工	人	<b>18</b>
博士	人	<b>1</b>
碩士	人	<b>2</b>
本科	人	<b>15</b>
專科及以下	人	<b>25</b>
福建省內員工	人	<b>36</b>
福建省外員工	人	<b>7</b>
30歲及以下	人	<b>15</b>
31至40歲	人	<b>16</b>
41歲及以上	人	<b>12</b>

本集團重視和加強員工離職管理工作，根據國家相關法律規定，規範離職員工手續办理流程，維護離職員工合法權益，保障本集團穩定運營。

離職員工情況統計	單位	2021年
離職員工總數	人	12
員工總流失率	%	21.82
男性員工流失率	%	30.56
女性員工流失率	%	5.26
30歲及以下員工流失率	%	11.76
31至40歲員工流失率	%	33.33
41歲及以上員工流失率	%	14.29
福建省內員工流失率	%	23.40
福建省外員工流失率	%	12.50

## 4.2 關愛員工

### 4.2.1 健康與安全

本集團一直重視員工的健康與安全。我們每年為員工提供健康檢查，並為員工購買個人醫療及意外保險。2021年度，本集團為體檢及員工保險所支付的費用約人民幣28,341元（2020年：人民幣23,732元）。本年度為了更好的保障員工的權益，本集團為員工額外購買了交通意外險及意外傷害險。此外，我們每年定期進行消防演習和急救培訓以提高員工的安全技能，防範員工職業安全風險。根據中國法律，我們必須按照特定百分比向僱員福利計劃供款。

我們實行每日工作時間不超過8小時及每週工作時間不超過40小時的工時制度，此制度符合國家及地區政府的要求。我們不提倡超時工作，並鼓勵員工下班後進行運動鍛煉。

於報告期間，過去三年於工作場所並無發生與工作相關的員工死亡或受傷事件，亦無與健康及安全法律法規相關的不合規案例。

### 4.2.2 員工關懷

本集團積極開展員工關懷活動，為員工舉辦生日會、婦女節和兒童節等主題活動，創造優質的工作環境，同時注重員工工作與生活的平衡，積極組織開展讀書活動和保齡球運動等豐富多彩的業餘活動，增強員工之間的友情，營造團結友善的企業氛圍，提升員工業餘生活的歸屬感和幸福感。

### 4.3 員工職業發展

#### 4.3.1 培訓

本集團非常重視員工培訓，並向員工提供多樣化的在職培訓，以提升員工的工作能力並增強本集團的競爭力。根據《員工手冊》規定，為新員工提供入職輔導，幫助新員工熟悉企業文化和集團背景；根據集團發展和工作職責，向中高層管理人員提供團隊管理培訓，加強團隊凝聚力，包括但不限於提高團隊情商、有效輔導員工工作難題等；為保障集團遵守財務、稅務法律法規，組織多次財務培訓，幫助財務人員應對法律法規的最新變化，包括但不限於基於管理的企業財務報表分析及高頓財務培訓等；為保障上市合規開設的香港治理工會培訓等。並且我們每月開展設定主題的員工培訓計劃，鼓勵我們的僱員加入培訓講師團隊，分享個人擅長的技能、知識，增強公司的學習氛圍。

員工培訓情況統計	單位	2021年
培訓總時間	小時	322.00
人均培訓時間	小時／人	7.49
高級員工人均培訓時間	小時／人	5.00
中級員工人均培訓時間	小時／人	29.00
基層員工人均培訓時間	小時／人	6.06
男性員工人均培訓時間	小時／人	2.20
女性員工人均培訓時間	小時／人	24.08

#### 4.3.2 晉升與發展

本集團為員工提供事業而不單是一份工作，除豐富的培訓，本集團通過建立完善的工作業績考核制度和職位晉升管理辦法來鼓勵員工提高自身的表現，員工工作表現將於每年進行一次正式考評，員工將與直屬的部門負責人討論當年的業績評價報告。

### 4.4 榮譽及獎項

本集團總經理黃大柯先生於2021年6月獲得廈門市地方金融協會授予的「鷺島金融」領軍人物稱號。

### 4.5 供應商管理

本集團共有105傢供應商，其中82傢來自福建省內，23傢來自福建省外，主要包括向我們提供融資租賃設備的供應商，向我們提供辦公用品、物流服務、保險等軟硬件供應商，向百應紙業提供紙製品的供應商，以及向僑新提供釀造原材料、設計服務的供應商等。

本集團相信建設可持續的供應鏈並促進與供應商的互動和溝通可以加強客戶和其他利益相關方對本集團以及產品的信心。因此本集團只與信用良好、商譽穩健、產品及服務質量高，以及記錄良好和合規的供應商保持長期合作關係。供應鏈提供原材料的質量及可靠程度可嚴重影響僑新的出品，甚至可對我們的業務表現產生重大影響。此外，透過與利益相關者溝通及邀請他們參與重要性評估流程，我們將「供應商管理」確定為重要議題之一。

本集團將商業道德視為長期業務營運的首要條件，持續高度重視建立誠實守信的企業文化及工作作風，設立制度要求員工公平對待供應商，不得索要或接受供應商的饋贈或非法報酬，透過制定多層面、多渠道的舉報機制打擊商業賄賂及其他違法違紀行為，努力營造公正、透明、誠信、健康的經營環境。

我們制定了有關供應商評估，選擇及監督的相關管理制度，對於評估供應商，在可選範圍內選擇質量更優者，減少不必要的損耗，以及減少對資源的浪費。同時考慮環保因素，選擇能夠提供低污染，低能耗產品的供應商。確定供應商後本集團會持續監督供應商的表現，如發現有質量、環保、社會責任等方面的問題，會立刻停止與其合作。本集團並不知曉有任何供應商因商業道德及環境保護及勞工措施不當造成任何重大實際及潛在的負面影響。

### 4.6 提升服務品質

截至本報告期末，本集團有融資租賃和紙業貿易兩條正常運營的服務綫，我們會根據客戶業務經營需要的設備提供定制化的融資租賃服務，並向客戶提供增值諮詢服務，此外，我們積極響應客戶的需求，制定完整的採購銷售管理流程，把控中間流轉環節，提供紙製品貿易服務。本集團擁有經驗豐富及穩定的管理團隊，這讓我們能夠向客戶交付可靠及高效的服務。

於2021年，我們向221位不同的客戶提供了服務。本集團高度重視每位客戶的意見與投訴，並由運營管理事業部及時處理客戶投訴及相關事務，並向總經理，副總經理進行匯報。我們會繼續優化投訴處理機制，提高服務管理水準，提升客戶滿意度。

於報告期間，我們概無接獲任何客戶投訴。

#### 4.7 產品健康與安全

本集團由採購原材料至成品的整個生產過程中，每個環節均秉持嚴格的質量要求，嚴格遵守《中華人民共和國食品安全法》及相關法律法規的要求，從釀造工藝、設備及環境控制、管理架構等方面對產品的質量與安全進行控制，多維度落實品質管控措施，確保產品的食品安全。本集團食醋產品將根據《GB 18187-2000 釀造食醋國家標準》和《GB 2719-2018 釀造食醋國家標準》進行質量檢測，紅麴酒(黃酒)產品將根據《GB 13662-2018 黃酒國家標準》進行質量檢測。

良好運行的設備和潔淨的生產環境是保障食品安全的必要因素，目前僑新仍處在試生產階段，我們將對生產設備進行定期維護、保養和檢修測試，為設備運行的精度和安全性提供保障，並對生產環境衛生、工器具與設備衛生、員工個人衛生等方面進行定期督導和檢查，為食品安全保駕護航。

同時，我們將工作環境的清潔責任落實到人，並將按相關內外部法規條例處置生產環境中的失職對象。自上至下，我們將主動積極鑒別原材料存儲、生產環境、成品保質期情況、產品標籤、產品追溯過程中可能存在的風險，防範於未然。

#### 4.8 保護消費者權益

我們嚴格遵守《中華人民共和國消費者權益保護法》，《中華人民共和國公司法》和《中華人民共和國合同法》。為保障客戶的合法權利及權益，確保客戶的資訊安全，我們制定了《檔案管理制度》以及《保密制度》，列明員工處理客戶及集團材料的正確流程，要求僱員嚴格遵守相關流程，例如對於保密級文件，資料和其他物品，我們設置了專門的檔案室保存，若非總經理批准，不得複製和摘抄。

於報告期內，本集團沒有違反任何有關數據保護和隱私權的法律法規。

#### 4.9 投身社會公益

本集團從成立之日開始就致力於為構建穩定可持續發展社會貢獻自身的一份力量。在報告期內，本集團積極投身公益活動，鼓勵員工參與「共建鄉村運動場」、「我送盲童一本書」、「教會兒童自救」等公益捐贈活動和「螞蟻森林」等環保活動，用愛心回饋社會、反哺社會，為地球再添一片綠。

ESG指標索引		
	一般披露及關鍵績效指標	章節
<b>A1 排放物</b>		
<b>A1.1</b>	排放物種類及相關排放數據。	<b>3.2 排放物</b>
<b>A1.2</b>	溫室氣體排放量(噸)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	<b>3.2 排放物</b>
<b>A1.3</b>	所產生有害廢棄物總量(噸)及(如適用)密度(如以每生產量單位、每項設施計算)。	<b>3.2 排放物</b>
<b>A1.4</b>	所產生無害廢棄物總量(噸)及(如適用)密度(如以每生產量單位、每項設施計算)。	<b>3.2 排放物</b>
<b>A1.5</b>	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標採取的步驟。	<b>3.2 排放物</b>
<b>A1.6</b>	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及達到這些目標所採取的步驟。	<b>3.2 排放物</b>
<b>A2 資源使用</b>		
<b>A2.1</b>	按類型劃分的直接及／或間接能源消耗(例如：電、氣或油)總耗量(千個千瓦時)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	<b>3.1 資源使用</b>
<b>A2.2</b>	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	<b>3.1 資源使用</b>
<b>A2.3</b>	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	<b>3.1 資源使用及3.2 排放物</b>
<b>A2.4</b>	描述求取適用水源可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	<b>3.1 資源使用</b>
<b>A2.5</b>	製成品所用包裝材料的總量(噸)及(如適用)每生產單位佔量。	<b>3.1 資源使用</b>

ESG指標索引		
	一般披露及關鍵績效指標	章節
<b>A3環境及天然資源</b>		
<b>A3.1</b>	描述業務活動對環境及天然資源活動的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	<b>3.3環境和天然資源</b>
<b>A4氣候變化</b>		
<b>A4.1</b>	描述已影響及可能對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	<b>3.4氣候變化</b>
<b>B1僱傭</b>		
<b>B1.1</b>	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	<b>4.1保障員工權益</b>
<b>B1.2</b>	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	<b>4.1保障員工權益</b>
<b>B2健康與安全</b>		
<b>B2.1</b>	過去三年因工作關係而死亡的人數及比率。	<b>4.2.1健康與安全</b>
<b>B2.2</b>	因工傷損失工作日數。	<b>4.2.1健康與安全</b>
<b>B2.3</b>	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	<b>4.2.1健康與安全</b>
<b>B3發展及培訓</b>		
<b>B3.1</b>	按性別及僱員類別(如高級管理層、中間管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	<b>4.3.1培訓</b>
<b>B3.2</b>	按性別及僱員類別劃分的每名僱員完成受訓的平均時數。	<b>4.3.1培訓</b>

ESG指標索引		
	一般披露及關鍵績效指標	章節
<b>B4勞動準則</b>		
<b>B4.1</b>	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	<b>4.1保障員工權益</b>
<b>B4.2</b>	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	<b>4.1保障員工權益</b>
<b>B5供應鏈管理</b>		
<b>B5.1</b>	按地區劃分的供應商數目。	<b>4.5供應商管理</b>
<b>B5.2</b>	描述有關聘用供應商的慣例、向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	<b>4.5供應商管理</b>
<b>B5.3</b>	描述識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行和監察方法。	<b>4.5供應商管理</b>
<b>B5.4</b>	描述揀選供應商時促使用環保產品及服務的慣例，以及相關執行和監察方法。	<b>4.5供應商管理</b>

ESG指標索引		
	一般披露及關鍵績效指標	章節
<b>B6產品責任</b>		
<b>B6.1</b>	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	本集團產品未發生因安全與健康理由而須回收的情況，因此 <b>B6.1</b> 不適用於本集團
<b>B6.2</b>	接獲有關產品及服務的投訴數目以及應對方法。	<b>4.6</b> 提升服務品質
<b>B6.3</b>	描述與維護及保護知識產權有關的慣例。	<b>B6.3</b> 不適用於本集團
<b>B6.4</b>	描述質量檢定過程及產品回收程序。	<b>4.7</b> 產品健康與安全
<b>B6.5</b>	描述消費者資料保護及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	<b>4.8</b> 保護消費者權益
<b>B7反貪污</b>		
<b>B7.1</b>	於報告期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	<b>2.3</b> 反金融犯罪
<b>B7.2</b>	描述防範措施及舉報程序、以及相關執行及監察方法。	<b>2.3</b> 反金融犯罪
<b>B7.3</b>	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	<b>2.3</b> 反金融犯罪
<b>B8社區投資</b>		
<b>B8.1</b>	貢獻的專注領域(例如：教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	<b>4.9</b> 投身社會公益
<b>B8.2</b>	在專注範圍所動用資源(如時間或金錢)。	<b>4.9</b> 投身社會公益

# 獨立核數師報告



獨立核數師報告致百應控股集團有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第84至157頁的百應控股集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於2021年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、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。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況及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》妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)以及開曼群島中任何與我們審核綜合財務報表有關的道德要求，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

## 關鍵審計事項(續)

應收融資租賃款項及貸款及應收款項減值虧損撥備	
請參閱綜合財務報表附註15和16及第92頁的會計政策。	
關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>截至2021年12月31日，貴集團應收融資租賃款項及貸款及應收款項餘額約人民幣199.9百萬元，約佔本集團總資產的55.9%。管理層對應收融資租賃款項及貸款及應收款項計提了約人民幣39.9百萬元的減值虧損撥備。</p> <p>貴集團根據《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」)使用預期信貸虧損模式計算減值虧損撥備。貴集團將應收融資租賃款項、貸款及應收款項分為三個階段，根據該應收款項的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加，對應收款項未來12個月或整個生命週期的預期信貸虧損，確認減值虧損撥備。</p>	<p>我們就評價應收融資租賃款項及貸款及應收款項的減值虧損撥備的審計程序包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 瞭解和評價應收融資租賃款項及貸款及應收款項在審批、記錄、監控、劃分預期信貸虧損模式的階段以及減值虧損撥備相關的關鍵財務報告內部控制的設計、實施和運行有效性。</li> <li>• 在內部專家的協助下，評價管理層評估減值虧損撥備時所用的預期信貸虧損模式和參數的可靠性，包括評價劃分信貸減值的階段、違約概率、違約損失率、違約風險暴露、前瞻性調整及管理層調整等。</li> </ul>

關鍵審計事項(續)

應收融資租賃款項及貸款及應收款項減值虧損撥備(續)

請參閱綜合財務報表附註15和16及第92頁的會計政策。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理該事項

運用預期信貸虧損模式確定應收融資租賃款項及貸款及應收款項的減值虧損撥備的過程中涉及到若干關鍵參數和假設的應用，包括預期信貸虧損的階段，違約概率、違約損失率、違約風險暴露等參數估計，同時考慮前瞻性調整及其他調整因素等，在這些參數的選取和假設的應用過程中涉及管理層判斷。

由於應收融資租賃款項及貸款及應收款項餘額的減值存在固有不確定性以及涉及到管理層判斷，同時其對 貴集團的經營狀況和資本狀況產生重要影響，我們將應收融資租賃款項的減值識別為關鍵審計事項。

- 評價預期信貸虧損模式的參數使用的關鍵資料的完整性和準確性：
  - 針對與應收融資租賃及貸款協定相關的關鍵內部資料，我們選取樣本，將單項應收融資租賃款項及貸款及應收款項資訊與相關協定以及其他有關檔進行比較，以評價清單的準確性。
  - 針對涉及主觀的判斷，我們從外部尋求支援證據，比對歷史損失經驗及抵押物及資產類型等內部紀錄。作為上述程序的一部分，我們還詢問了管理層對關鍵假設和輸入參數相對於以前和準則轉換期間所做調整的理由，並考慮管理層所運用的判斷是否一致。我們對比模型中使用的經濟因素與市場訊息，評價其是否與市場以及經濟發展情況相符。

## 關鍵審計事項(續)

應收融資租賃款項及貸款及應收款項減值虧損撥備(續)	
請參閱綜合財務報表附註15和16及第92頁的會計政策。	
關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
	<ul style="list-style-type: none"> <li>我們在選取樣本的基礎上，評價已發生信貸虧損的應收融資租賃款項及貸款及應收款項違約損失率的合理性。在此過程中，將 貴集團持有的房產抵押物的管理層估值與基於房產位置、用途及周邊房產的市場價格進行比較，來評價管理層的估值是否恰當。我們還評價了抵押物變現的時間及方式，評價其預計現金流，就 貴集團的回收計劃的可靠性進行考量，並考慮管理層認定的其他還款來源。</li> <li>基於上述工作，我們選取樣本利用預期信貸虧損模式重新覆核了應收融資租賃款項及貸款及應收款項的減值虧損撥備計算的準確性。</li> <li>評價與應收融資租賃款項及貸款及應收款項減值相關披露是否符合《香港會計準則第7號—金融工具：披露》的披露要求。</li> </ul>

## 綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 獨立核數師報告

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體成員報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施(若適用)。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是蔡正軒。

### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環  
遮打道十號  
太子大廈八樓

2022年3月24日

# 綜合損益表

截至2021年12月31日止年度  
(以人民幣列值)

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
利息收入		20,765,563	31,301,597
諮詢費收入		235,849	776,278
包裝及紙製品的銷售		17,623,766	–
<b>收益</b>	3	<b>38,625,178</b>	32,077,875
其他淨收入	4	4,593,323	2,311,304
包裝及紙製品的成本		(17,138,752)	–
按公平價值計入損益的金融資產(虧損)/收益淨額		(2,331,830)	2,763,013
利息開支	5	(4,296,837)	(6,701,712)
經營開支		(14,345,046)	(14,007,382)
減值虧損損失	6	(14,107,600)	(6,492,775)
銷售開支		(297,684)	–
<b>除稅前(虧損)/溢利</b>	7	<b>(9,299,248)</b>	9,950,323
所得稅抵免/(開支)	8	2,206,136	(3,622,181)
<b>年內(虧損)/溢利</b>		<b>(7,093,112)</b>	6,328,142
<b>應佔：</b>			
本公司權益股東		(7,074,971)	6,328,142
非控股權益		(18,141)	–
<b>年內(虧損)/溢利</b>		<b>(7,093,112)</b>	6,328,142
<b>每股(虧損)/盈利</b>	11		
基本及攤薄(人民幣分)		(2.62)	2.34

第90至157頁的附註為此等財務報表的一部分。就年內溢利應向本公司權益股東派付的股息詳情載於附註25(b)。

# 綜合損益及其他全面收入表

截至2021年12月31日止年度  
(以人民幣列值)

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
年內(虧損)/溢利		<b>(7,093,112)</b>	6,328,142
年內其他全面收入(除稅後)			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算中國內地以外財務報表之匯兌差額	25(e)(iii)	<b>38,883</b>	322,399
年內全面收入總額		<b>(7,054,229)</b>	6,650,541
應佔：			
本公司權益股東		<b>(7,036,088)</b>	6,650,541
非控股權益		<b>(18,141)</b>	—
年內全面收入總額		<b>(7,054,229)</b>	6,650,541

第90至157頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

於2021年12月31日  
(以人民幣列值)

	附註	2021年12月31日 人民幣	2020年12月31日 人民幣
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	70,189,930	22,336,193
無形資產	13	437,916	528,296
貸款及應收款項	15	50,432,060	62,673,159
應收融資租賃款項	16	3,196,782	5,576,558
貿易及其他應收款項	17	223,529	67,925
按公平價值計入損益的金融資產	18	181,000	–
遞延稅項資產	24(b)	13,743,620	8,402,808
		<b>138,404,837</b>	99,584,939
<b>流動資產</b>			
貸款及應收款項	15	94,316,324	111,643,673
應收融資租賃款項	16	51,910,224	99,326,730
貿易及其他應收款項	17	12,319,372	6,109,829
按公平價值計入損益的金融資產	18	40,448,936	51,574,955
存貨	19	850,442	–
已抵押及受限制存款		–	1,743,148
現金及現金等價物	20	19,146,212	26,245,251
		<b>218,991,510</b>	296,643,586
<b>流動負債</b>			
借款	21	17,733,482	44,806,661
貿易及其他負債	22	26,163,782	32,887,081
租賃負債	23	785,645	355,981
應付所得稅	24(a)	3,579,486	4,273,021
遞延收入		2,154,271	–
		<b>50,416,666</b>	82,322,744
<b>流動資產淨值</b>		<b>168,574,844</b>	214,320,842
<b>總資產減流動負債</b>		<b>306,979,681</b>	313,905,781

第90至157頁的附註為此等財務報表的一部分。

## 綜合財務狀況表

於2020年12月31日  
(以人民幣列值)

	附註	2021年12月31日 人民幣	2020年12月31日 人民幣
<b>非流動負債</b>			
借款	21	9,400,000	–
貿易及其他負債	22	14,765,227	22,346,381
租賃負債	23	1,185,505	–
遞延稅項負債	24(b)	–	650,000
		<b>25,350,732</b>	22,996,381
<b>資產淨值</b>			
		<b>281,628,949</b>	290,909,400
<b>資本及儲備</b>			
股本	25(c)	2,301,857	2,301,857
股份溢價	25(d)	238,097,760	238,097,760
儲備	25(e)	38,997,473	50,509,783
<b>本公司權益股東應佔權益總額</b>		<b>279,397,090</b>	290,909,400
<b>非控股權益</b>		<b>2,231,859</b>	–
<b>總權益</b>		<b>281,628,949</b>	290,909,400

於2022年3月24日經由董事會批准及授權發表。

黃大柯  
董事

陳欣慰  
董事

第90至157頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度  
(以人民幣列值)

	本公司權益股東應佔							非控股權益	總權益
	股本	股份溢價	資本儲備	盈餘儲備	匯兌儲備	保留溢利	總權益		
	(附註25(c))	(附註25(d))	(附註25(e)(i))	(附註25(e)(ii))	(附註25(e)(iii))	人民幣	人民幣		
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	
於2020年1月1日結餘	2,301,857	238,097,760	(6,640,176)	8,530,358	1,445,388	40,523,672	284,258,859	-	284,258,859
<b>2020年權益變動：</b>									
年內溢利	-	-	-	-	-	6,328,142	6,328,142	-	6,328,142
其他全面收入	-	-	-	-	322,399	-	322,399	-	322,399
全面收入總額	-	-	-	-	322,399	6,328,142	6,650,541	-	6,650,541
轉撥至法定儲備	-	-	-	834,145	-	(834,145)	-	-	-
於2020年12月31日及2021年1月1日結餘	2,301,857	238,097,760	(6,640,176)	9,364,503	1,767,787	46,017,669	290,909,400	-	290,909,400
<b>2021年權益變動：</b>									
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	2,250,000	2,250,000
年內虧損	-	-	-	-	-	(7,074,971)	(7,074,971)	(18,141)	(7,093,112)
其他全面收入	-	-	-	-	38,883	-	38,883	-	38,883
全面收入總額	-	-	-	-	38,883	(7,074,971)	(7,036,088)	(18,141)	(7,054,229)
就過往年度批准股息	-	-	-	-	-	(4,476,222)	(4,476,222)	-	(4,476,222)
於2021年12月31日結餘	2,301,857	238,097,760	(6,640,176)	9,364,503	1,806,670	34,466,476	279,397,090	2,231,859	281,628,949

第90至157頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度  
(以人民幣列值)

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
<b>經營活動</b>			
經營所產生現金	20(b)	55,509,722	49,658,265
已付稅項	24(a)	(4,478,211)	(7,114,013)
<b>經營活動所產生現金淨額</b>		<b>51,031,511</b>	42,544,252
<b>投資活動</b>			
金融機構存款所得利息	4	181,199	350,118
處置及贖回投資所得款項		315,591,215	501,835,845
出售設備所得款項		62,713	200
收購投資支付款項		(306,978,026)	(526,634,628)
購買物業、廠房及設備支付款項		(46,552,451)	(21,643,539)
資產相關政府補助金所得款項	12	2,229,753	–
向關聯方墊款		(8,300,000)	(39,100,000)
關聯方還款		8,666,839	40,080,485
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(35,098,758)</b>	(45,111,519)
<b>融資活動</b>			
來自附屬公司非控股股東注資的現金收入		2,250,000	–
借款所得款項	20(c)	42,094,000	101,970,000
償還借款	20(c)	(59,750,000)	(139,954,380)
預收關聯方款項		–	1,725,362
向關聯方還款		–	(2,019,936)
已付租賃租金的資本部分	20(c)	(795,710)	(882,622)
已付租賃租金的利息部分	20(c)	(74,290)	(47,378)
其他已付利息		(2,318,453)	(3,599,648)
已付本公司權益股東的股息		(4,476,222)	–
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(23,070,675)</b>	(42,808,602)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(7,137,922)</b>	(45,375,869)
<b>於1月1日的現金及現金等價物</b>		<b>26,245,251</b>	71,298,721
<b>外匯匯率變動影響</b>		<b>38,883</b>	322,399
<b>於12月31日的現金及現金等價物</b>	20(a)	<b>19,146,212</b>	26,245,251

第90至157頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 1 重大會計政策

### (a) 合規聲明

本公司於2017年6月5日根據開曼群島公司法第22章(1961年法例3，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司已發行股份已自2018年7月18日起於聯交所GEM上市(「上市」)。

此等財務報表乃根據所有適用香港財務報告準則(此統稱包括香港會計師公會頒佈之所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)、香港一般採納之會計原則及香港公司條例的規定編製。此等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文。本集團採用之重大會計政策於下文披露。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團本會計期間首次生效或可供提早採納的經修訂之香港財務報告準則。附註1(c)載有有關因首次採納該等與本集團本會計期間之財務報表中的相關發展而導致會計政策發生任何變動的資料。

### (b) 財務報表的編製基準

截至2021年12月31日止年度綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。

除附註1(e)所述的按公平價值計入損益計量的金融資產以公平價值列賬外，編製財務報表以歷史成本法為計量基準。

編製符合香港財務報告準則的財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設。該等判斷、估計及假設會影響政策應用以及所呈報的資產、負債、收入及開支金額。此等估計及相關假設乃基於過往經驗及在有關情況下相信為合理之各項其他因素，而所得結果乃用作判斷顯然無法透過其他來源獲得有關資產與負債賬面值之依據。實際結果或有別於此等估計。

此等估計及相關假設會持續審閱。倘會計估計之修訂僅對修訂估計之期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；倘會計估計之修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層於應用香港財務報告準則時所作對財務報表有重大影響的判斷，以及引致估計不確定的主要來源詳述於附註2。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 1 重大會計政策(續)

### (c) 會計政策變動

本集團已將香港會計師公會頒佈的以下香港財務報告準則修訂本應用於本會計期間的相關財務報表：

- 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號、香港會計準則第16號及香港財務報告準則第16號的修訂本，*利率基準改革－第二階段*
- 香港財務報告準則第16號的修訂本，*2021年6月30日後2019冠狀病毒病相關租金優惠*

該等修訂對本集團編製或呈列本期間或過往期間業績及財務狀況之方式並無構成重大影響。除香港會計準則第16號的修訂本外，本集團尚未應用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

### (d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指受本集團控制的實體。當本集團從參與某實體之業務獲得或有權獲得可變回報，及有能力對實體行使其權力而影響有關回報，則本集團控制該實體。當評估本集團是否有權力時，只考慮具體權利(由本集團及其他人士持有)。

於附屬公司之投資自控制權開始之日直至控制權終止之日合併計入綜合財務報表內。集團內公司間之結餘，交易及現金流量及集團內公司間交易所產生之任何未變現溢利，在編製綜合財務報表時均全數對銷。集團內公司間交易所產生之未變現虧損則僅在無出現減值證據之情況下，以與對銷未變現收益相同之方法對銷。

非控股權益指非直接或間接歸屬於本公司之附屬公司權益，且本集團就此並無與該等權益持有人協定任何額外條款，致使本集團整體須就該等符合金融負債定義之權益承擔合約責任。就各業務合併而言，本集團可選擇按公平價值或非控股權益按佔附屬公司可識別資產淨值之比例而計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表之權益內呈列，並獨立於本公司權益股東應佔之權益。本集團業績之非控股權益乃於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表列作本公司非控股權益及權益股東之間本年度之溢利或虧損總額及全面收入總額之分配結果。非控股權益持有人提供之貸款及向該等持有人承擔之合約責任乃根據附註1(n)或(o)視乎負債之性質於綜合財務狀況表列作金融負債。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 1 重大會計政策(續)

#### (d) 附屬公司及非控股權益(續)

倘本集團於附屬公司之權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬，據此，於綜合權益內之控股及非控股權益金額會作出調整，以反映相關權益轉變，但不會對商譽作出調整且不會確認盈虧。

當本集團喪失對附屬公司之控制權，將按出售於該附屬公司之所有權益入賬，而所產生之盈虧於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留之該前附屬公司權益按公平價值確認，而此金額被視為初步確認金融資產之公平價值。

本公司財務狀況表所示於附屬公司的投資，乃按成本減減值虧損列賬(見附註1(i))，惟投資分類為持作銷售(或涉及出售集團分類為持作銷售)除外。

#### (e) 金融工具

##### (i) 確認及初始計量

本集團乃於金融資產或金融負債產生當日初始確認金融資產或金融負債。所有其他金融工具(包括以正常方式買賣的金融資產)於交易日期(即本集團成為相關工具的訂約條款方之日)確認。

金融資產或金融負債初始按公平價值加上(倘屬並非按公平價值計入損益的項目)收購或發行直接應佔的交易成本計量。金融工具的公平價值於初始確認時一般為交易價格。

##### (ii) 分類

###### 金融資產

於初始確認時，金融資產被分類為：按攤銷成本計量、按公平價值計入其他全面收益計量或按公平價值計入損益計量。

倘金融資產符合以下條件，且並非指定為按公平價值計入損益，則該金融資產按攤銷成本計量：

- 該資產乃以收取合約現金流量為目標的業務模式下持有；及
- 該金融資產的合約條款在特定日期產生的現金流量僅為支付本金及利息(「僅為支付本金及利息」)。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 1 重大會計政策(續)

### (e) 金融工具(續)

#### (ii) 分類(續)

##### 金融資產(續)

倘債務工具符合以下條件，且並非指定為按公平價值計入損益，則該債務工具按公平價值計入其他全面收益計量：

- 該資產乃以收取合約現金流量及出售金融資產為目標的業務模式下持有；及
- 該金融資產的合約條款在特定日期產生的現金流量僅為支付本金及利息。

於初始確認並非持作交易的金融工具時，本集團可以不可撤回地選擇於其他全面收益呈列公平價值的後續變動。該選擇乃按投資逐項作出。

所有其他金融資產乃分類為按公平價值計入損益計量。

金融資產於初始確認後不會進行重新分類，惟於本集團改變其管理金融資產業務模式後的期間除外。

#### (iii) 終止確認

##### a. 金融資產

倘自金融資產收取現金流量之合約權利已到期，或於交易中轉讓收取合約現金流量之權利而轉讓於金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，或本集團概無轉讓或保留擁有權絕大部分風險及回報及並無保留資產的控制權，則本集團終止確認金融資產。

於終止確認金融資產時，資產的賬面值(或終止確認資產部分獲分配的賬面值)與(i)收到的代價(包括已取得的任何新資產減假定的任何新負債)及(ii)已在其他全面收益中確認的累計損益之和的差額於損益內確認。

就指定為按公平價值計入其他全面收益的金融工具於其他全面收益內所確認的任何累計溢利／虧損，於終止確認該等金融工具時不會於損益中確認。由本集團產生或保留符合終止確認條件的已轉移金融資產之任何權益將確認為個別資產或負債。

##### b. 金融負債

倘本集團的合約責任獲解除、取消或屆滿時，則金融負債予以終止確認。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 1 重大會計政策(續)

#### (e) 金融工具(續)

##### (iv) 金融資產及金融負債修改

###### a. 金融資產

倘金融資產的條款予以修改，則本集團評估經修改資產的現金流量是否存在重大差異。

倘現金流量存在重大差異，則原始金融資產現金流量的合約權利被視為已屆滿。在此情況下，原始金融資產予以終止確認(見(iii))，而新金融資產按公平價值加任何合資格交易成本確認。作為修改一部分的已收任何費用入賬如下：

- 於釐定新資產的公平價值時考慮的費用及代表合資格交易成本的補償費用計入資產的初始計量；及
- 其他費用作為終止確認的收益及虧損的一部分計入損益。

倘於借款人陷入財務困難時修改現金流量，則修改的目標通常為最大限度地收回原始合約條款，而非產生存在重大差異條款的新資產。倘本集團計劃以一種會導致現金流量豁免的方式修改金融資產，則其首先考慮是否應在修改發生前撤銷該資產的一部分(撤銷政策見下文)。此方法影響定量評估的結果，意味著在該等情況下通常不符合終止確認標準。

倘以攤銷成本或按公平價值計入其他全面收益計量的金融資產修改並無導致終止確認該金融資產，則本集團首先採用該金融資產的原始實際利率重新計算該資產的總賬面值，並將由此產生的調整於損益確認為修改收益或虧損。對於浮動利率金融資產，對用於計算修改收益或虧損的原始實際利率進行調整以反映修改時的當前市場條款。產生的任何成本或費用於經修改金融資產的剩餘期限內攤銷。

倘因借款人的財務困難(見(vii))而進行此類修改，則收益或虧損與減值虧損一併呈列。在其他情況下，其呈列為採用實際利率方法計算的利息收入。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 1 重大會計政策(續)

### (e) 金融工具(續)

#### (iv) 金融資產及金融負債修改(續)

##### b. 金融負債

當金融負債的條款予以修改且經修改負債的現金流量存在重大差異時，本集團終止確認該金融負債。在此情況下，基於經修改條款的新金融負債按公平價值確認。終止確認的金融負債的賬面值與已付代價之間的差額於損益確認。已付代價包括已轉讓非金融資產(如有)，而承擔負債，包括新經修改金融負債。

倘金融負債修改並無作為終止確認入賬，則通過按原始實際利率貼現經修改現金流量重新計算負債的攤銷成本，由此產生的收益或虧損於損益確認。對於浮動利率金融負債，對用於計算修改收益或虧損的原始實際利率進行調整以反映修改時的當前市場條款。產生的任何成本及費用均確認為對負債賬面值的調整，並通過重新計算工具的實際利率於經修改金融負債的剩餘期限內攤銷。

#### (v) 抵銷

當及僅當本集團現時存在一項可依法強制執行的權利可抵銷金融資產與金融負債，且其有意以淨額基準結算或同時變現資產及清償負債，則兩者可予抵銷，而其淨額於綜合財務狀況表呈列。

收入及開支僅在香港財務報告準則允許的情況下，或就一組類似交易(如本集團的交易活動)所產生的溢利或虧損按淨額基準呈列。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 1 重大會計政策(續)

#### (e) 金融工具(續)

##### (vi) 公平價值計量

對存在活躍市場的金融資產或金融負債，用活躍市場中的報價確定其公平價值，且不扣除將來出售或處置該金融資產或金融負債時可能發生的交易費用。

對不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公平價值。所採用的估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近按公平原則進行的市場交易的成交價、參照實質上相同的其他工具的當前公平價值、現金流量折現分析及期權定價模式。當使用現金流量折現法時，估計未來現金流量乃根據管理層的最佳估計作出，所使用的折現率乃具有相若條款及條件的工具所適用之各報告期末之當前市場利率。當使用其他定價模式時，輸入數據乃根據各報告期末的市場數據計算。

在估計金融資產及金融負債的公平價值時，本集團已考慮所有可能影響金融資產及金融負債的公平價值的因素，包括但不限於無風險利率、信用風險、外匯匯率及市場波動。

本集團獲得的市場數據來自產生或購買該金融工具的另一市場。

##### (vii) 來自金融工具及應收融資租賃款項的信貸虧損

本集團就下列項目的預期信貸虧損確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及貸款及應收款項)；及
- 應收融資租賃款項。

按公平價值計量的其他金融資產不受預期信貸虧損模式評估。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 1 重大會計政策(續)

### (e) 金融工具(續)

#### (vii) 來自金融工具及應收融資租賃款項的信貸虧損(續)

##### 預期信貸虧損計量

預期信貸虧損是信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金不足額(即本集團根據合約應得的現金流和本集團預期收到的現金流之間的差額)的現值估算。

如果貼現的影響重大，預期現金不足額將使用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產以及貿易及其他應收款項：初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前的實際利率；
- 貸款及應收款項：計量貸款及應收款項所用的折現率；
- 應收融資租賃款項：計量應收融資租賃款項所採用的折現率；

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為本集團承受信貸風險的最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時，本集團考慮合理及有理據而毋須付出不必要的成本或資源獲得的資料。這包括過去事件、當前狀況和未來經濟狀況預測等資料。

預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 長期預期信貸虧損：預期於採用預期信貸虧損模式的項目在使用期間內所有可能發生的違約事件而導致的虧損。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 1 重大會計政策(續)

#### (e) 金融工具(續)

##### (vii) 來自金融工具及應收融資租賃款項的信貸虧損(續)

###### 預期信貸虧損計量(續)

貿易及其他應收款項的虧損撥備總是按相當於長期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損是利用基於本集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並按在報告日期債務人的個別因素及對當前和預測整體經濟狀況的評估進行調整。

至於所有其他金融工具，本集團會以相等於12個月的預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，減值虧損撥備會以相等於長期預期信貸虧損金額計量。

###### 信貸風險顯著增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團將於報告日期評估金融工具的違約風險與初始確認時評估的違約風險作比較。在進行這項重新評估時，本集團認為於下列情況將有違約風險：(i) 借款人不可能在本集團無追索權(例如：實現擔保)(如持有)下向本集團悉數支付其信貸義務；或(ii) 金融資產已逾期超過90日。本集團會考慮合理及有理據的定量和定性資料，包括毋須付出不必要的成本或資源獲得的過往經驗及前瞻性資料。

尤其在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部的信貸評級(如有)實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 環境(包括技術、市場、經濟或法律)的現有或預測改變對債務人履行其對本集團責任的能力構成重大不利影響。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 1 重大會計政策(續)

### (e) 金融工具(續)

#### (vii) 來自金融工具及應收融資租賃款項的信貸虧損(續)

##### 信貸風險顯著增加(續)

根據金融工具的性質，信貸風險顯著增加的評估按單項項目或組合基準進行。當評估以組合基準進行時，會按照金融工具的共同信貸風險特徵(例如過期狀態及信貸風險評級)歸類。

預期信貸虧損在每個報告日期重新計量，以反映自初始確認後金融工具信貸風險的變化。預期信貸虧損金額的任何變化均在損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融工具的減值收益或虧損時，會透過虧損撥備賬對其賬面值進行相應調整，惟按公平價值計入其他全面收益(轉入損益)計量的債務證券的投資除外，其減值虧損撥備於其他全面收益確認。

##### 利息收入的計算基準

根據附註1(s)(i)確認的利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入則按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減信貸虧損撥備)計算。

##### 信貸減值金融資產

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產預計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，例如違約或逾期事件等；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對債務人有不利影響；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

##### 撇銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撇銷(部分或全部)金融資產或應收融資租賃款項的總賬面值。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撇銷的金額。

隨後收回先前撇銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 1 重大會計政策(續)

#### (f) 物業、廠房及設備

以下持作自用的物業、廠房及設備項目按成本減去累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(i))：

- 因租賃本集團為物業權益註冊擁有人的租賃物業所產生的使用權資產；及
- 廠房及設備項目。

在建工程是指興建中及待安裝的建築物及各項機器、廠房及設備，並按成本減減值虧損(見附註1(i))列示。成本包括建築的直接成本以及於建築期間的利息費用。

在建工程於達到預定可使用狀態時轉入物業、廠房及設備項目中。在建工程不計提折舊撥備。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、拆卸及移除該等項目以及還原彼等所在地盤的直接勞工(初步估計，倘相關)成本，以及適當比例的生產費用。

物業、廠房及設備項目因報廢或出售所產生的損益，以出售該項目所得款項淨額與其賬面金額之間的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益確認。

物業、廠房及設備項目的折舊是以直線法在以下預計可用期限內撇銷其成本(已扣除估計殘值(如有))計算：

— 廠房	20年
— 使用權資產於未屆滿租賃期間折舊	
— 汽車	4年
— 辦公設備	3-5年
— 機器	5年

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則成本將按合理基準在該項目各部分之間分配，而各部分分開折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)將每年審閱。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 1 重大會計政策(續)

### (g) 無形資產

本集團購入的無形資產按成本減累計攤銷(當估計可用年期為有限度者)及減值虧損(見附註1(i))列賬。於內部產生的商譽及品牌的開支於產生的期間確認為開支。

具有有限可使用年期之無形資產攤銷乃於資產估計可使用年期内以直線法在損益中扣除。下列具有有限可使用年期之無形資產乃自其可供動用之日起攤銷，而其估計可使用年期如下：

	估計 可使用年期
軟件	10年

每年須檢討其期限及攤銷方法。

### (h) 租賃資產

本集團於合約開始時評估該合約是否為租賃或包含租賃。倘合約授予以代價為交換，在某一時期內控制使用已識別資產的權利，則該合約屬於租賃或包含租賃。當客戶有權指示可識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

#### (i) 作為承租方

本集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。當租賃已資本化，租賃負債初步按租期應付租賃付款現值確認，並按租賃中所隱含的利率貼現，或倘該利率不能輕易釐定，則以相關遞增借款利率貼現。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計量。租賃負債的計量並不包括不依賴指數或利率的可變租賃付款，因此可變租賃付款於其產生的會計期間在損益中扣除。

於資本化租賃時確認的使用權資產初步按成本計量，其中包括租賃負債的初始金額，加上於開始日期或之前作出的任何租賃付款以及任何所產生的初始直接成本。倘適用，使用權資產的成本亦包括拆卸及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地盤而產生的估計成本，按其現值貼現並扣減任何所收的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(i))。

可退還租金按金的初始公平價值按照按攤銷成本計量的債務證券投資適用的會計政策與使用權資產分開入賬。初始公平價值與按金面值之間的任何差額均入賬列為作出之額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 1 重大會計政策(續)

#### (h) 租賃資產(續)

##### (i) 作為承租方(續)

倘指數或利率變化引致未來租賃付款出現變動，或本集團預期根據剩餘價值擔保應付的估計金額產生變化，或就本集團是否合理確定將行使購買、續租或終止選擇權的有關重新評估產生變化，則租賃負債將重新計量。倘以這種方式重新計量租賃負債，則應當對使用權資產的賬面值進行相應調整，而倘使用權資產的賬面值已調減至零，則應於損益列賬。

當租賃範疇發生變化或租賃合同原先並無規定的租賃代價發生變化(「租賃修改」)，且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在該等情況，租賃負債根據經修訂的租賃付款和租賃期限，使用經修訂的貼現率在修改生效日重新計量。唯一的例外是因2019冠狀病毒疫情而直接發生的租金減免，且符合香港財務報告準則第16號租賃第46B段所載的條件。在該等情況下，本集團利用實際權宜方法不評估租金減免是否為租賃修改，並於發生觸發租金減免的事件或條件期間於損益將代價變動確認為負可變租賃付款。

於合併財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分釐定為應於報告期結束後十二月內結算的合同付款的現值。

##### (ii) 作為出租人

當本集團作為出租人時，本集團於租賃開始時釐定每項租賃是融資租賃還是經營租賃。倘租賃將相關資產所有權相關之絕大部分風險及回報轉讓歸承租方所有，則分類為融資租賃，否則，租賃分類為經營租賃。

倘合約包含租賃及非租賃部分，本集團按相關單獨售價基準將合約代價分配至各部分。

倘本集團為中介出租人，分租賃乃參考主租賃產生的使用權資產，分類為融資租賃或經營租賃。倘主租賃乃短期租賃而本集團應用豁免，則本集團分類分租賃為經營租賃。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 1 重大會計政策(續)

### (i) 非金融資產減值

於各報告期末審閱內部及外部資料來源，以確定以下資產是否出現減值跡象，或(商譽除外)先前確認的減值虧損是否不再存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 無形資產；及
- 於本公司財務狀況表內的附屬公司的投資。

如出現有關跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，就尚不能使用的無形資產及具有無限使用年期的無形資產而言，可收回金額每年進行估計是否存在任何減值跡象。

#### — 計算可收回金額

資產的可收回金額是以其公平價值扣除出售成本與使用價值兩者的較高者為準。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用反映目前市場對貨幣時間價值的評估及該項資產的特有風險的稅前折現率折現至現值。倘資產不能產出基本獨立於其他資產所產生的現金流，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。公司資產(例如，總部辦公大樓)的部分賬面值分配至單個現金產生單位(倘分配可按合理及一致基準進行)，否則分配至現金產生單位最小組別。

#### — 確認減值虧損

倘一項資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，須於損益內確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會首先被分配，以按比例減低已分配至現金產生單位(或一組單位)的任何商譽的賬面值，並隨後降低該單位(或一組單位)其他資產的賬面值，惟該資產的賬面值不可減至低於其單項公平價值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)。

#### — 減值虧損撥回

就除商譽外的資產而言，倘用於釐定可收回金額的估計出現有利變動，則會撥回減值虧損。商譽的減值虧損則不予撥回。

減值虧損之撥回限於資產在過往年度並未確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損撥回在確認撥回年度計入損益。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 1 重大會計政策(續)

#### (j) 中期財務報告及減值

根據GEM上市規則，本集團須根據香港會計準則第34號*中期財務報告*就財政年度首六個月編製中期財務報告。於中期完結時，本集團採用於財務年度完結時應採用的同一減值測試、確認及撥回條件。

#### (k) 存貨

存貨為在日常業務過程中、在生產過程中為有關銷售或以在生產過程中或提供服務中將消耗的材料或用品的形式持作銷售的資產。

存貨按成本與可變現淨值之間的較低者入賬：

成本使用加權平均成本公式計算，包括所有採購成本、轉換成本以及使存貨達致其當前位置及狀況所產生的其他成本。

可變現淨值為在日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及估計的進行銷售所需的成本。

出售存貨時，該等存貨的賬面值於相關收入確認期間確認為開支。

任何存貨撇減至可變現淨值的金額及所有存貨虧損於撇減或虧損發生期間確認為開支。任何存貨撇減的任何撥回金額確認為於撥回發生期間確認為開支的存貨金額減少。

#### (l) 貿易及其他應收款項

應收款項於本集團無條件權利收取代價時確認。倘代價到期前僅需待時間推移，則收取代價之權利為無條件。倘本集團於收益獲確認後具有無條件權利收取代價，則該款項呈列為合約資產。

不包含重大融資組成部分的貿易應收款項按其交易價格初步計量。包含重大融資組成部分的貿易應收款項及其他應收款項按其公平價值加交易成本初步計量。所有應收款項採用實際利率法按攤銷成本列賬，並包括信貸虧損撥備(見附註1(e)(vii))。

#### (m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金、於銀行及其他金融機構之活期存款，以及可隨時轉換成可知數額之現金且無重大變值風險之短期、高流通性投資(在購入時距離到期日不超過三個月)。

#### (n) 計息借款

計息借款初步按公平價值減交易成本計量。於初始確認後，計息借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據本集團借款成本的會計政策確認。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 1 重大會計政策(續)

### (o) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平價值確認。於初步確認後，貿易及其他應付款項其後均按攤銷成本列賬，惟倘折現影響不屬重大，則會按發票金額列賬。

### (p) 僱員福利

薪金、年度花紅、有薪年假、界定供款退休計劃之供款及非貨幣利益的成本乃於僱員提供相關服務的年度內計入。倘延期付款或結算，且影響屬重大，則該等金額乃按其現值列賬。

根據中華人民共和國(「中國」)相關法律及法規，本集團中國附屬公司已為僱員參加定額供款，如基本養老金計劃、住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。本集團按基於政府機構所規定的數額計算的適用比率向上述計劃作出供款。供款按應計基準於綜合損益表扣除。

離職福利於本集團不能再撤回提供該等福利時及於其確認涉及離職福利付款的重組成本時的較早者確認。

### (q) 所得稅

年度所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動均在損益確認，惟倘變動與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關，則有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項為年度採用於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算的應課稅收益的預期應付稅項，以及就過往年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別自可扣稅及應課稅的暫時差額產生，即就財務報告而言資產和負債的賬面值與其稅基之間的差額。遞延稅項資產亦源自未動用稅項虧損及未動用稅項抵免。

除若干少數例外情況外，將確認所有遞延稅項負債，以及於可能有日後應課稅溢利供抵銷可動用資產時確認所有遞延稅項資產。可引證確認源自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產的日後應課稅溢利，包括撥回現有應課稅暫時差額將產生者，惟有關差額須與相同稅務機關及相同稅務實體有關，並預期在可扣稅暫時差額預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可撥回或結轉的期間撥回。倘該等差額與相同稅務機關及相同稅務實體有關，並預期可於動用稅項虧損或抵免期間撥回，則釐定現有應課稅暫時差額是否足以確認源自未動用稅項虧損及抵免的遞延稅項資產時，亦採納相同準則。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 1 重大會計政策(續)

#### (q) 所得稅(續)

遞延稅項資產和負債確認的有限例外情況為：不得為稅項目的而扣減的商譽的暫時差異、不影響會計或應課稅溢利(如屬業務合併的一部分則除外)的資產或負債的初次確認，以及於附屬公司的投資的暫時差異，如屬應稅差異，只限於本集團可以控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的差異；或如屬可予扣減的差異，則只限於可在將來轉回的差異。

已確認的遞延稅項金額乃按照資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，使用於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債不予折現。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末進行檢討，並在不再可能產生足夠的應課稅溢利以使用有關的稅務利益時作調減。倘可能存在足夠的應課稅溢利供利用，則任何該等扣減將被撥回。

當確認派付相關股息的負債時，分派股息所產生的額外所得稅將予確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘與其變動將分開列示，且不會抵銷。倘本公司及本集團有可依法執行的權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合下列附帶條件，則即期稅項資產及遞延稅項資產可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 倘為即期稅項資產及負債，本公司或本集團計劃按淨額結算或同時變現資產及清償負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，則該等資產及負債須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一課稅實體；或
  - 計劃在預期須清償或收回大額遞延稅項負債或資產的每個未來期間，按淨額或同時變現及清償即期稅項資產與即期稅項負債的不同課稅實體。

#### (r) 撥備及或然負債

倘本集團或本公司須就已發生的事件承擔法律或推定責任，因而預期會導致經濟利益外流以履行責任，在可以作出可靠的估計時，本集團或本公司便會就該時間或數額不定的其他負債確認撥備。倘貨幣時間值屬重大，則按預計履行責任所需支出的現值計列撥備。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 1 重大會計政策(續)

### (r) 撥備及或然負債(續)

倘經濟利益外流的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該責任披露為或然負債，惟經濟利益外流的可能性極低則除外。倘本集團的責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極低。

倘結算撥備所需的部分或全部開支預期將由另一方補償，則就幾乎確定的任何預期補償確認一項單獨的資產。就該補償確認的金額限於撥備的賬面值。

### (s) 收益及其他收入

倘於本集團業務一般過程中銷售貨品、提供服務或其他人士根據租約使用本集團的資產而產生收益時，本集團將收入分類為收益。

倘產品或服務的控制權轉移至客戶或承租人有權使用資產時，按本集團將有權收取的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的款項)確認收益。收益不包括增值稅或其他銷售稅，乃經扣除任何貿易折扣。

倘合約載有向客戶提供重大融資利益超過12個月的融資部分，收益應按照應收款項的現值計量，採用將與客戶單獨融資交易中反映的折現率進行折現，而利息收入則按實際利率法單獨累計。倘合約載有向本集團提供重大融資利益的融資部分，則根據合約確認的收益包括採用實際利率法就合約負債應計的利息開支。本集團利用香港財務報告第15號第63段的實際權宜方法，並不調整融資期間12個月或以下重大融資成份任何影響的代價。

有關本集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

#### (i) 利息收入

利息收入於產生時根據實際利率法按金融資產預期年期將估計日後所支付及收取的現金準確貼現至該金融資產賬面總值的利率確認。就按攤銷成本計量且並無信貸減值的金融資產而言，實際利息法適用於資產的總賬面值。就信貸減值資產而言，實際利息法適用於資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)(見附註1(e)(vii))。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 1 重大會計政策(續)

#### (s) 收益及其他收入(續)

##### (ii) 諮詢費收入

本集團透過向客戶提供諮詢服務收取諮詢費。

a. 倘以下一項條件獲滿足，本集團將根據期內履約進度確認收益：

- 客戶透過本集團履約獲得經濟利益；
- 客戶能夠控制本集團在履約過程中所提供的服務；
- 本集團在履約過程中提供的服務具有不可替代的用途，並且本集團有權就已完成的履約部分收取付款。

b. 在其他情況下，本集團於客戶獲得相關服務控制權時確認收益。

##### (iii) 銷售貨品

客戶佔有並接受產品時確認收入。倘該等產品為涵蓋其他貨品及／或服務的部分合約履行，則確認的收入金額為合約項下總交易價格的適當比例，在合約項下承諾的所有貨品及服務之間按相對獨立售價基準進行分配。

本集團提供包裝及紙製品貿易服務。釐定收入是否應按總額或淨額基準報告乃基於評估本集團在交易中擔任主事人或代理人。倘本集團在貨品及服務轉讓予客戶之前取得彼等的控制權，則其擔任主事人。一般而言，當本集團在一項交易中承擔主要義務、存在存貨風險、具有定價的自由度或具有多項但並非全部該等指標時，本集團擔任主事人，而收入按總額基準入賬。

##### (iv) 政府補助金

倘可合理保證將收取政府補助金且本集團將符合其附帶條件，則政府補助金會初步於綜合財務狀況表確認。補償本集團所產生的開支的補助金於相關開支產生的相同期間有系統地於損益確認為收入。用於彌補本公司資產成本的補助金自資產賬面值扣除，其後則按該資產的可使用年期透過扣減折舊開支在損益內有效確認。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 1 重大會計政策(續)

### (t) 外幣換算

年內的外幣交易按交易當日公佈的外匯匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按報告期末的匯率換算。匯兌盈虧於損益中確認。

按歷史成本以外幣計量的非貨幣資產及負債，按交易當日公佈的外匯匯率換算。交易日為本公司初始確認該非貨幣資產或負債之日。按公平價值列賬而以外幣計值的非貨幣資產及負債，則按計量公平價值當日公佈的外匯匯率換算。

海外業務的業績乃按與於交易日期適用的外幣匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目乃按於報告期末的收市外幣匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額乃於其他全面收益內確認，並於權益的匯兌儲備內獨立累計。

於出售海外業務時，有關該海外業務的匯兌差額的累計金額乃於確認出售的損益時自權益重新分類至損益。

### (u) 借貸成本

借貸成本均在發生的期間內列支。

### (v) 關聯方

(i) 在以下情況下，某人士或其近親家庭成員與本集團有關聯：

- a. 控制或共同控制本集團；
- b. 對本集團有重大影響力；或
- c. 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 1 重大會計政策(續)

#### (v) 關聯方(續)

- (ii) 倘一個實體符合下列任何條件，則該實體與本集團有關聯：
- 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(即母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)。
  - 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
  - 兩個實體均為同一第三方的合營企業。
  - 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方的聯營公司。
  - 實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職福利計劃。
  - 實體受(i)所述人士控制或共同控制。
  - (i)(a)所述人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員。
  - 該實體，或其所屬集團之任何成員，向本集團或本集團之母公司提供主要管理層服務。

某名人士的近親指在與實體進行交易的過程中預計會影響該名人士或受其影響的家庭成員。

#### (w) 分部報告

營運分部及財務資料所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予本集團各業務及地區分部及評估其表現而定期提供予本集團最高層管理人員的財務資料而確定。

就財務申報而言，單項重要營運分部不會匯總呈報，除非有關分部具有類似經濟特徵以及在產品及服務性質、生產過程性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用的方式及監管環境性質方面相類似。倘獨立而言並非屬重要的營運分部的上述大部分特徵相同，則可匯總呈報。

於截至2021年12月31日止年度，由於本集團於2021年開始從事食醋及酒類產品生產和銷售，於2021年開始包裝從事包裝及紙製品貿易，同時本集團主要提供融資租賃服務，並以此等業務作為分配資源及本集團表現評核的基礎，故董事認為，本集團有三個業務組成部分／可呈報分部。

本公司為一間投資控股公司且本集團的主要營運地點位於中國。就根據香港財務報告準則第8號披露分部資料而言，本集團視中國為其註冊國家。本集團所有收益及非流動資產主要位於中國，視為單一地區分佈。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 2 會計判斷及估計

於編製此等綜合財務報告時，管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響本集團的會計政策應用以及所呈報之資產、負債、收入及開支金額。實際結果或有別於此等估計。

此等估計及相關假設會持續審閱。該等估計的修訂將單獨確認。

### (a) 應用本集團會計政策的重大會計判斷

於應用本集團會計政策過程中，管理層已作出以下會計判斷：

- 附註1(e)(vii)：建立釐定金融資產信貸風險自初始確認後是否大幅增加的標準、釐定在預期信貸虧損計量納入前瞻性資料的方法以及甄選及批准用作計量預期信貸虧損的模型。

### (b) 假設及估計不確定性

下列附註載列有關具有重大風險可能造成截至2021年12月31日止年度重大調整的假設及估計不確定性的資料。

- 附註1(e)(vii)：金融工具減值：釐定預期信貸虧損計量模型的輸入數據，包括用於估計可收回現金流量的關鍵假設及納入前瞻性資料。
- 附註1(q)：終止確認遞延所得稅資產：日後有應課稅溢利抵銷可動用轉結稅項虧損。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 3 收益分部報告

#### (a) 收益分類

本集團主要業務為於中國向客戶提供設備融資解決方案、保理服務及增值諮詢服務以及銷售包裝及紙製品。截至2021年及2020年12月31日止年度確認的各主要收益分類金額如下：

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
以下項目產生的利息收入			
應收融資租賃款項	(i)	3,119,259	8,082,350
貸款及應收款項下的應收售後回租交易款項		15,348,836	20,848,568
應收保理款項		2,297,468	2,370,679
		<b>20,765,563</b>	31,301,597
-----			
諮詢費收入	(ii)	235,849	776,278
包裝及紙製品的銷售	(iii)	17,623,766	-
		<b>38,625,178</b>	32,077,875

- (i) 於截至2021年及2020年止年度，本集團分別有一名客戶的交易額超過本集團收益總額的10%。來自該等客戶的收益載列如下：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
客戶A	*	3,562,597
客戶B	5,260,118	*

附註：\*來自客戶的收益於有關年度低於10%。

- (ii) 諮詢費收入來自屬於香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約，並於某一時間點確認。
- (iii) 來自銷售包裝及紙製品的收入於貨品控制權轉移時(即貨品已按照銷售合約協定交付時)確認。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 3 收益分部報告(續)

#### (b) 分部報告

本集團按業務部門劃分管理其業務，而部門按業務種類組成(產品及服務)。

就以提供予本集團最高層管理人員作資源分配和績效評估用途的內部報告資料一致的方式列報分部資料而言，本集團呈列以下三個須報告分部。概無將任何經營分部合併以構成下列可申報分部。

- 金融服務分部：於中華人民共和國(「中國」)提供融資租賃服務、保理服務和諮詢服務。截至2021年12月31日止年度，融資租賃服務收入佔金融服務的主要部分。
- 包裝及紙製品貿易分部：從2021年開始，本集團成立福建百應紙業有限公司(「百應紙業」)，以使本集團業務多元化。福建百應紙業的主要業務為在中國銷售包裝及紙製品。
- 製造及銷售食醋及酒類產品分部：從2021年開始，本集團成立福建永春僑新釀造有限責任公司(「僑新」)，以使本集團業務多元化。僑新的主要業務為在中國製造及銷售食醋及酒類產品。截至2021年12月31日，僑新處於試產階段，並無進行銷售。

#### (i) 分部業績、資產及負債

就分部表現評估及分部間之資源分配而言，本集團之最高管理層按下列基準監察各個可呈報分部之業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形、無形資產及流動資產但不包括遞延所得稅資產。分部負債包括借款、貿易及其他負債、租賃負債、應付所得稅款但不包括遞延稅項負債。

收益及開支參照可呈報分部所產生之收益及該等分部所產生之開支或該等分部應佔資產折舊或攤銷所產生之開支，以單獨確認至該等可呈報分部。

用作報告分部溢利之表示方法為「年內(虧損)/溢利」。為計算年內(虧損)/溢利，本集團的盈利就減值虧損及營運開支等項目作進一步調整。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 3 收益分部報告(續)

#### (b) 分部報告(續)

##### (i) 分部業績、資產及負債(續)

按收益確認時間對收益進行分類，以及年度內就本集團可呈報分部向本集團最高層行政管理人員所提供用於資源配置及評估分部表現的資料載列如下。

	製造及銷售			總計 2021年 人民幣
	金融服務 2021年 人民幣	包裝及 紙製品貿易 2021年 人民幣	食醋及 酒類產品 2021年 人民幣	
隨時間：				
利息收入	20,765,563	-	-	20,765,563
某一時點：				
諮詢費收入	235,849	-	-	235,849
包裝及紙製品的銷售	-	17,623,766	-	17,623,766
<b>可呈報分部收益</b>	<b>21,001,412</b>	<b>17,623,766</b>	<b>-</b>	<b>38,625,178</b>
其他淨收入	4,377,121	7,423	208,779	4,593,323
包裝及紙製品的成本	-	(17,138,752)	-	(17,138,752)
按公平價值計入損益的金融資產 (虧損)/收益淨額	(2,378,602)	8,063	38,709	(2,331,830)
利息開支	(4,296,837)	-	-	(4,296,837)
經營開支	(10,508,332)	(175,846)	(3,660,868)	(14,345,046)
減值虧損損失	(13,855,837)	(251,763)	-	(14,107,600)
銷售開支	-	(100,905)	(196,779)	(297,684)
<b>可呈報分部除稅前虧損</b>	<b>(5,661,075)</b>	<b>(28,014)</b>	<b>(3,610,159)</b>	<b>(9,299,248)</b>
所得稅抵免	1,298,700	12,994	894,442	2,206,136
<b>年內可呈報分部虧損</b>	<b>(4,362,375)</b>	<b>(15,020)</b>	<b>(2,715,717)</b>	<b>(7,093,112)</b>
<b>可呈報分部資產</b>	<b>281,135,223</b>	<b>6,192,963</b>	<b>76,850,794</b>	<b>364,178,980</b>
<b>可呈報分部負債</b>	<b>(64,153,564)</b>	<b>(1,296,216)</b>	<b>(30,843,871)</b>	<b>(96,293,651)</b>

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 3 收益分部報告(續)

## (b) 分部報告(續)

## (ii) 可呈報分部資產及負債對賬

	2021年 人民幣
<b>資產</b>	
可呈報分部資產	364,178,980
遞延稅項資產	13,743,620
對銷分部間應收款項	(20,526,253)
綜合資產總額	357,396,347
<b>負債</b>	
可呈報分部負債	96,293,651
遞延稅項負債	—
對銷分部間應付款項	(20,526,253)
綜合負債總額	75,767,398

(iii) 由於本集團於截至2020年12月31日止年度僅從事提供融資租賃服務，並以此作為分配資源及本集團表現評核的基礎，故董事認為，本集團只得單一業務組成部分／可呈報分部。

## 4 其他淨收入

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
金融機構存款的利息收入		181,199	350,118
政府補助金	(i)	240,293	942,085
貸款予關聯方的利息收入	28(c)	366,839	980,485
外幣匯兌收益		72	290
終止確認按攤銷成本計量的金融資產產生的收益淨額		3,111,311	—
其他		693,609	38,326
		<b>4,593,323</b>	2,311,304

(i) 截至2021年12月31日止年度，本集團就向中小企業提供融資租賃服務獲得政府補助金人民幣240,293元。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 5 利息開支

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
借款	2,301,274	3,656,309
承租方免息保證金估算利息開支	1,921,273	2,998,025
租賃負債利息	74,290	47,378
	<b>4,296,837</b>	6,701,712

### 6 減值虧損損失／(撥回)

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
貸款及應收款項	15	90,604	6,679,602
應收融資租賃款項		14,037,801	(385,583)
貿易應收款項及其他應收款項	17	(20,805)	198,756
		<b>14,107,600</b>	6,492,775

### 7 除稅前(虧損)／溢利

除稅前(虧損)／溢利已扣除下列各項：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
<b>(a) 員工成本</b>		
界定供款退休計劃供款	215,593	27,905
薪金、工資及其他福利	6,517,251	5,145,253
小計	<b>6,732,844</b>	5,173,158
<b>(b) 其他項目</b>		
無形資產攤銷成本	90,380	90,380
折舊費用		
—自有物業、廠房及設備	197,240	179,945
—使用權資產	807,212	869,084
核數師薪酬		
—審核服務	660,377	660,377
—其他服務	339,623	400,000
諮詢費用	621,910	1,886,792
法律開支	1,084,437	944,516

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 8 綜合損益表內的所得稅

## (a) 綜合損益表內的稅項：

附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
<b>即期稅項</b>		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)年內計提	<b>3,899,337</b>	3,794,540
— 過往年度(超額)/不足撥備	<b>(114,661)</b>	109,328
	<b>24(a)</b>	3,903,868
<b>遞延稅項</b>		
— 產生暫時性差額	<b>24(b)</b>	(281,687)
	<b>(2,206,136)</b>	3,622,181

## (b) 按適用稅率計算的稅項支出與會計(虧損)/溢利的對賬：

附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
除稅前(虧損)/溢利	<b>(9,299,248)</b>	9,950,323
按適用於相關司法權區的稅率計算的除稅前溢利名義稅項	<b>(2,085,720)</b>	3,480,103
不可扣減開支的稅務影響	<b>(i)</b>	32,750
就稅務目的而言毋須課稅收入	<b>(44,830)</b>	-
過往年度(超額)/不足撥備	<b>(114,661)</b>	109,328
年內所得稅(抵免)/開支	<b>(2,206,136)</b>	3,622,181

- (i) 不可扣減開支包括娛樂及福利開支，其超過中國稅法規定的可抵稅限額。
- (ii) 根據開曼群島及英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)之規則及法規，本集團毋須繳納開曼群島及英屬維爾京群島的任何所得稅。
- (iii) 受香港利得稅的規限，本公司及Byleasing Capital Limited(「Byleasing Capital」)並無產生任何收入，故本公司及Byleasing Capital年度內並未作出任何香港利得稅撥備(2020年：無)。
- (iv) 根據企業所得稅法及其相關法規，非中國居民企業須就中國企業自2008年1月1日後所賺取溢利的應收股息按10%稅率繳納預扣稅(除非根據稅務條約/安排調低)。於2008年1月1日前產生的盈利分派獲豁免繳納有關預扣稅。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 9 董事薪酬

董事薪酬如下：

	截至2021年12月31日止年度				
	袍金 人民幣	薪酬、津貼 及實物福利 人民幣	酌情花紅 人民幣	退休計劃供款 人民幣	總計 人民幣
<b>執行董事</b>					
周士淵	-	-	-	-	-
陳欣慰	-	-	-	-	-
黃大柯	-	726,552	117,876	12,086	856,514
<b>非執行董事</b>					
柯金鏞	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
涂連東	-	60,000	-	-	60,000
謝綿陞	-	60,000	-	-	60,000
陳朝琳	-	60,000	-	-	60,000
總計	-	906,552	117,876	12,086	1,036,514

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 9 董事薪酬(續)

	截至2020年12月31日止年度				總計 人民幣
	袍金 人民幣	薪酬、津貼 及實物福利 人民幣	酌情花紅 人民幣	退休計劃供款 人民幣	
<b>執行董事</b>					
周士淵	-	-	-	-	-
陳欣慰	-	-	-	-	-
黃大柯	-	580,095	96,500	786	677,381
<b>非執行董事</b>					
柯金	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
涂連東	-	60,000	-	-	60,000
謝綿陞	-	60,000	-	-	60,000
陳朝琳	-	60,000	-	-	60,000
總計	-	760,095	96,500	786	857,381

截至2021年12月31日止年度，本集團概無已付或應付下文附註10所載董事或任何最高薪酬人士酬金，作為吸引彼等加盟本集團的獎金或離職補償。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 10 最高薪人士

五名最高薪人士中有一名(2020年：一名)為本集團董事，其薪酬披露於附註9。

截至2020年及2021年12月31日止年度，其他人士薪酬合計如下：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
薪酬、津貼及實物福利	<b>1,035,296</b>	1,036,637
酌情花紅	<b>83,313</b>	84,075
退休計劃供款	<b>32,158</b>	4,908
總計	<b>1,150,767</b>	1,125,620

四名(2020年：四名)最高薪酬人士的薪酬均屬以下範圍：

	2021年	2020年
零至1,000,000港元	<b>4</b>	4

### 11 每股盈利

#### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通股股東應佔虧損人民幣7,074,971元(2020年溢利：人民幣6,328,142元)及年內已發行270,000,000股普通股(2020年：270,000,000股)之加權平均數計算：

普通股加權平均數

	2021年	2020年
於1月1日已發行普通股	<b>270,000,000</b>	270,000,000
根據購股權計劃發行的股份	—	—
普通股加權平均數於12月31日	<b>270,000,000</b>	270,000,000

#### (b) 每股攤薄盈利

截至2021年止年度，概無發行在外潛在攤薄普通股(2020年：零)，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 12 物業、廠房及設備

	汽車 人民幣	辦公室設備 人民幣	機器 人民幣	使用權資產 人民幣	土地 人民幣	在建工程 人民幣	總計 人民幣
<b>成本</b>							
於2020年1月1日	904,859	1,031,656	-	2,087,969	-	-	4,024,484
添置	-	66,760	-	-	-	21,576,779	21,643,539
處置	-	(3,573)	-	-	-	-	(3,573)
於2020年12月31日/2021年1月1日	904,859	1,094,843	-	2,087,969	-	21,576,779	25,664,450
添置	256,531	794,262	-	2,410,879	-	45,426,176	48,887,848
轉撥自在建工程	(i)	1,454,264	534,531	-	45,724,481	(47,716,276)	-
處置	(262,600)	(56,201)	-	-	-	-	(318,801)
於2021年12月31日	898,790	3,287,168	534,531	4,498,848	45,727,481	19,286,679	74,233,497
<b>累計折舊</b>							
於2020年1月1日	(564,925)	(837,221)	-	(880,455)	-	-	(2,282,601)
年內扣除	(124,046)	(55,899)	-	(869,084)	-	-	(1,049,029)
處置	-	3,373	-	-	-	-	3,373
於2020年12月31日/2021年1月1日	(688,971)	(889,747)	-	(1,749,539)	-	-	(3,328,257)
年內扣除	(129,110)	(80,156)	(2,662)	(807,212)	-	-	(1,019,140)
處置	249,470	54,360	-	-	-	-	303,830
於2021年12月31日	(568,611)	(915,543)	(2,662)	(2,556,751)	-	-	(4,043,567)
<b>賬面淨值</b>							
於2020年12月31日	215,888	205,096	-	338,430	-	21,576,779	22,336,193
於2021年12月31日	330,179	2,371,625	531,869	1,942,097	45,727,481	19,286,679	70,189,930

- (i) 截至2021年12月31日止年度，本集團為購置新製造設備及機器獲得的政府補助為人民幣2,229,753元，其中人民幣75,482元已從相關設備及機器的賬面值中扣除。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 13 無形資產

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
<b>成本</b>		
於年初	923,258	923,258
添置	-	-
於年末	923,258	923,258
<b>累計攤銷</b>		
於年初	394,962	304,582
年內扣除	90,380	90,380
於年末	485,342	394,962
<b>賬面值</b>		
於年初	528,296	618,676
於年末	437,916	528,296

無形資產主要指企業系統軟件。

### 14 於附屬公司的權益

下表僅載列主要影響本集團業績、資產或負債的附屬公司詳情。除另有說明外，所持股份的類別為普通股。

公司名稱	註冊／成立 地點及日期	註冊成立地點 及法定實體類別	註冊資本	實繳資本	所有權權益比例		主要業務
					本公司 持有	附屬公司 持有	
Byleasing Capital	英屬維爾京群島 2017年6月15日	於英屬維爾京群島 註冊成立之 有限責任公司	1美元	1美元	100%	-	投資控股
香港百應控股有限公司 (「香港百應」)	香港 2015年1月8日	香港有限公司	人民幣 100,000,000元	人民幣 100,000,000元	-	100%	投資控股
廈門百應融資租賃有限 責任公司(「廈門百應」)	中華人民共和國 2010年3月9日	中國有限公司	人民幣 237,000,000元	人民幣 237,000,000元	-	100%	融資租賃

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 14 於附屬公司的權益(續)

下表僅載列主要影響本集團業績、資產或負債的附屬公司詳情。除另有說明外，所持股份的類別為普通股。(續)

公司名稱	註冊/成立 地點及日期	註冊成立地點 及法定實體類別	註冊資本	實繳資本	所有權權益比例		主要業務
					本公司 持有	附屬公司 持有	
上海百應商業保理有限 責任公司(「上海百應」)	中華人民共和國 2019年1月11日	中國有限公司	人民幣 50,000,000元	人民幣 50,000,000元	-	100%	商業保理
福建永春僑新釀造有限 責任公司(「僑新」)	中華人民共和國 2020年4月23日	中國有限公司	人民幣 50,000,000元	人民幣 50,000,000元	-	100%	製造及銷售調 味料產品
福建百應紙業有限公司 (「百應紙業」)	中華人民共和國 2021年1月13日	中國有限公司	人民幣 30,000,000元	人民幣 5,000,000元	-	55%	包裝及紙製品 貿易

## 15 貸款及應收款項

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
具追索權的應收保理款項		<b>35,591,001</b>	7,753,084
減：減值虧損撥備	(ii)	<b>(2,027,933)</b>	(215,867)
小計		<b>33,563,068</b>	7,537,217
應收售後回租交易款項	(i)	<b>121,096,390</b>	178,431,140
減：減值虧損撥備	(ii)	<b>(9,911,074)</b>	(11,651,525)
小計		<b>111,185,316</b>	166,779,615
總計		<b>144,748,384</b>	174,316,832

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 15 貸款及應收款項(續)

- (i) 自2019年1月1日起，就賣方一承租方而言，不符合香港財務報告準則第15號銷售規定的售後回租交易的新應收款項確認為貸款及應收款項。
- (ii) 貸款及應收款項減值虧損撥備按預期信貸虧損模式進行。於2021年12月31日，貸款及應收款項的信貸質素分析如下：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
逾期及信貸減值	14,452,532	9,288,155
已逾期但未信貸減值		
—逾期30日內(包括30日)	2,126,599	—
—逾期30至90日(包括90日)	—	41,311,545
—逾期超過90日	—	—
既未逾期又未信貸減值	140,108,260	135,584,524
減：減值虧損撥備	(11,939,007)	(11,867,392)
於年末	144,748,384	174,316,832

- (iii) 就報告目的之分析如下：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
非流動資產	50,432,060	62,673,159
流動資產	94,316,324	111,643,673
	144,748,384	174,316,832

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 15 貸款及應收款項(續)

(iv) 貸款及應收款項以及減值虧損撥備如下：

	於2021年12月31日			總計 人民幣
	12個月 預期信貸虧損 人民幣	全期預期信貸 虧損未信貸 人民幣	全期信貸 減值的預期 信貸虧損減值 人民幣	
應收保理款項	33,107,951	–	2,483,050	35,591,001
減：減值虧損撥備	(903,121)	–	(1,124,812)	(2,027,933)
應收保理款項賬面值	32,204,830	–	1,358,238	33,563,068
應收售後回租交易款項	109,126,908	–	11,969,482	121,096,390
減：減值虧損撥備	(2,635,177)	–	(7,275,897)	(9,911,074)
應收售後回租交易款項賬面值	106,491,731	–	4,693,585	111,185,316
貸款及應收款項賬面總值	138,696,561	–	6,051,823	144,748,384

	於2020年12月31日			總計 人民幣
	12個月 預期信貸虧損 人民幣	全期預期信貸 虧損未信貸 人民幣	全期信貸 減值的預期 信貸虧損減值 人民幣	
應收保理款項	7,753,084	–	–	7,753,084
減：減值虧損撥備	(215,867)	–	–	(215,867)
應收保理款項賬面值	7,537,217	–	–	7,537,217
應收售後回租交易款項	127,831,440	41,311,545	9,288,155	178,431,140
減：減值虧損撥備	(2,663,590)	(4,092,249)	(4,895,686)	(11,651,525)
應收售後回租交易款項賬面值	125,167,850	37,219,296	4,392,469	166,779,615
貸款及應收款項賬面總值	132,705,067	37,219,296	4,392,469	174,316,832

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 15 貸款及應收款項(續)

(v) 貸款及應收款項減值虧損撥備變動：

	2021年			
	12個月 預期信貸虧損 人民幣	全期預期 信貸虧損 未信貸減值 人民幣	全期預期 信貸虧損 信貸減值 人民幣	總計 人民幣
於1月1日的結餘	2,879,457	4,092,249	4,895,686	11,867,392
轉撥至信貸減值的全期預期信貸虧損	(295,661)	(77,104)	372,765	-
重新計量虧損撥備淨額	(537,854)	-	4,436,137	3,898,283
新產生或購買的金融資產	2,336,546	-	147,765	2,484,311
已取消確認之金融資產	(844,190)	(4,015,145)	(1,432,655)	(6,291,990)
撇銷	-	-	(18,989)	(18,989)
於12月31日的結餘	3,538,298	-	8,400,709	11,939,007

	2020年			
	12個月 預期信貸虧損 人民幣	全期預期 信貸虧損 未信貸減值 人民幣	全期預期 信貸虧損 信貸減值 人民幣	總計 人民幣
於1月1日的結餘	3,214,044	1,973,746	-	5,187,790
轉撥至未信貸減值的全期預期信貸虧損	(143,854)	143,854	-	-
轉撥至信貸減值的全期預期信貸虧損	-	(1,973,746)	1,973,746	-
重新計量虧損撥備淨額	(1,237,092)	(66,750)	2,921,940	1,618,098
新產生或購買的金融資產	1,632,356	4,015,145	-	5,647,501
已取消確認之金融資產	(585,997)	-	-	(585,997)
於12月31日的結餘	2,879,457	4,092,249	4,895,686	11,867,392

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 16 應收融資租賃款項

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
最低應收融資租賃款項		
不超過一年	85,917,344	135,877,427
一年以上且不超過五年	4,139,213	5,933,071
應收融資租賃款項總額	90,056,557	141,810,498
減：未實現融資收入	(6,982,438)	(10,905,487)
應收融資租賃款項淨額	83,074,119	130,905,011
減：減值虧損撥備	(27,967,113)	(26,001,723)
應收融資租賃款項賬面值	55,107,006	104,903,288
最低應收融資租賃款項現值		
不超過一年	78,947,267	125,177,179
一年以上且不超過五年	4,126,852	5,727,832
總計	83,074,119	130,905,011

就報告目的之分析如下：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
流動資產	51,910,224	99,326,730
非流動資產	3,196,782	5,576,558
	55,107,006	104,903,288

## 按抵押品分析：

應收融資租賃款項主要以用於基礎設施、製造業、建築業以及其他行業的租賃資產、承租方保證金及租賃資產回購安排(如適用)作抵押。

可能會向承租方收取額外抵押品為彼等償還責任作抵押，而有關抵押品包括住宅物業及停車場等。由於抵押品登記程序的限制，於2021年12月31日，賬面值人民幣2,537,422元的應收融資租賃款項透過委託貸款(以物業抵押)辦理(2020年：人民幣3,816,790元)。

承租方保證金根據租賃合同全部價值的若干百分比計算及收取。保證金根據融資租賃協議條款於租期結束後全數返還予承租方。客戶保證金餘額亦可以應用於及用於清付任何相應協議的未償還租賃付款。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 16 應收融資租賃款項(續)

#### 信貸質素分析：

以下為應收融資租賃款項的信貸質素分析。

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
逾期及信貸減值	<b>67,266,393</b>	101,546,730
已逾期但未信貸減值		
—逾期30日內(包括30日)	<b>115,306</b>	3,420,673
—逾期30至90日(包括90日)	<b>75,873</b>	—
—逾期超過90日	—	—
既未逾期又未信貸減值	<b>15,616,547</b>	25,937,608
減：減值虧損撥備	<b>(27,967,113)</b>	(26,001,723)
於年末	<b>55,107,006</b>	104,903,288

逾期但未減值應收融資租賃款項與若干承租方未能分期付款有關，但本集團能夠通過承租方保證金、租賃資產回購安排的供應商或出售租賃資產收取剩餘餘額。

#### (a) 應收融資租賃款項及減值虧損撥備：

	於2021年12月31日			
	12個月 預期信貸虧損 人民幣	全期預期 信貸虧損 未信貸減值 人民幣	全期信貸 減值的預期 信貸虧損 人民幣	總計 人民幣
應收融資租賃款項淨額	<b>15,731,853</b>	<b>75,873</b>	<b>67,266,393</b>	<b>83,074,119</b>
減：減值虧損撥備	<b>(440,992)</b>	<b>(6,300)</b>	<b>(27,519,821)</b>	<b>(27,967,113)</b>
應收融資租賃款項賬面值	<b>15,290,861</b>	<b>69,573</b>	<b>39,746,572</b>	<b>55,107,006</b>

	於2020年12月31日			
	12個月 預期信貸虧損 人民幣	全期預期 信貸虧損 未信貸減值 人民幣	全期信貸 減值的預期 信貸虧損 人民幣	總計 人民幣
應收融資租賃款項淨額	29,358,280	—	101,546,731	130,905,011
減：減值虧損撥備	(625,039)	—	(25,376,684)	(26,001,723)
應收融資租賃款項賬面值	28,733,241	—	76,170,047	104,903,288

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 16 應收融資租賃款項(續)

## (b) 應收融資租賃款項減值虧損撥備變動

	2021年			
	12個月 預期信貸虧損 人民幣	未信貸減值 的長期預期 信貸虧損 人民幣	信貸減值 的長期預期 信貸虧損 人民幣	總計 人民幣
於1月1日的結餘	625,039	–	25,376,684	26,001,723
轉撥至未信貸減值的全期預期信貸虧損	(5,447)	5,447	–	–
重新計量虧損撥備淨額	(110,063)	853	16,926,418	16,817,208
新產生或購買的金融資產	328,629	–	–	328,629
已取消確認之金融資產	(397,166)	–	(2,574,770)	(2,971,936)
撤銷	–	–	(12,218,501)	(12,218,501)
撥回先前撤銷的數額	–	–	9,990	9,990
於12月31日的結餘	440,992	6,300	27,519,821	27,967,113

	2020年			
	12個月 預期信貸虧損 人民幣	未信貸減值 的長期預期 信貸虧損 人民幣	信貸減值 的長期預期 信貸虧損 人民幣	總計 人民幣
於1月1日的結餘	3,392,266	684,944	22,233,096	26,310,306
轉撥至12個月的預期信貸虧損	12,711	(12,711)	–	–
轉撥至信貸減值的全期預期信貸虧損	–	(668,223)	668,223	–
重新計量虧損撥備淨額	(426,595)	–	2,769,749	2,343,154
新產生或購買的金融資產	339,373	–	–	339,373
已取消確認之金融資產	(2,692,716)	(4,010)	(371,384)	(3,068,110)
撥回先前撤銷的數額	–	–	77,000	77,000
於12月31日的結餘	625,039	–	25,376,684	26,001,723

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 17 貿易應收款項及其他應收款項

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
<b>非流動資產</b>			
其他應收款項		<b>33,964</b>	67,925
物業保證金	28(d)	<b>189,565</b>	–
		<b>223,529</b>	67,925
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項		<b>3,927,491</b>	–
其他應收款項		<b>405,978</b>	2,197,469
應收票據		<b>1,052,101</b>	400,000
減：減值虧損撥備	(i)	<b>(328,762)</b>	(349,567)
		<b>5,056,808</b>	2,247,902
可扣減增值稅		<b>5,641,399</b>	2,238,856
預付開支		<b>1,558,268</b>	1,081,480
租賃資產的預付款項		<b>62,897</b>	352,026
物業保證金		–	189,565
		<b>12,319,372</b>	6,109,829
總計		<b>12,542,901</b>	6,177,754

附註：

(i) 貿易及其他應收款項的撥備變動

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
於1月1日	<b>349,567</b>	150,811
年內(計入)/損失	<b>(20,805)</b>	198,756
於12月31日	<b>328,762</b>	349,567

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 17 貿易應收款項及其他應收款項(續)

附註：(續)

## (ii) 貿易應收款項之賬齡分析

截至年末，基於賬單日期的貿易應收款項之賬齡分析如下：

	於12月31日 2021年 人民幣	於12月31日 2020年 人民幣
1個月內	3,927,491	—
減：減值虧損撥備	(251,763)	—
總計	3,675,728	—

貿易應收款項應在開票之日起60日以內付款。逾期60日以上的貿易應收款項須於再次授予信貸前結清全部未償付餘額。

## 18 按公平價值計入損益的金融資產

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
理財產品	(i)	32,201,100	39,668,535
上市證券		8,247,836	11,906,420
未上市股權投資	(ii)	181,000	—
		40,629,936	51,574,955

(i) 上述理財產品由中國的商業銀行發行。該等款項的合約現金流量並非純粹指本金及利息付款，按公平價值計入損益進行分類。

(ii) 廈門百應於2021年12月30日以對價人民幣181,000元投資聯華(廈門)航空食品有限責任公司(一間未上市實體)，佔被投資方註冊資本的0.1%。

## 19 存貨

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
原材料	115,050	—
在製品	735,392	—
	850,442	—

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 20 現金及現金等價物

#### (a) 現金及現金等價物包括：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
銀行存款	19,146,212	26,245,251

本集團於中國的主要業務以人民幣進行。人民幣並非可自由兌換貨幣，而人民幣匯出中國須遵守中國政府頒佈的外匯管制的相關規則及規例。

#### (b) 除稅前(虧損)/溢利及經營所得現金的對賬：

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
除稅前(虧損)/溢利		(9,299,248)	9,950,323
經調整：			
按公平價值計入溢利/(虧損)的金融資產之 已變現及未變現虧損淨額		3,471,872	(1,778,879)
理財產品所得投資收入		(1,140,042)	(984,134)
金融機構存款的利息收入	4	(181,199)	(350,118)
貸款予關聯方的利息收入	4	(366,839)	(980,485)
利息開支	5	2,375,564	3,703,687
減值虧損損失	6	14,107,600	6,492,775
折舊		1,019,140	1,049,029
攤銷	7(b)	90,380	90,380
出售設備收益		(47,744)	—
營運資金變動前之經營溢利		10,029,484	17,192,578
營運資金變動：			
已抵押銀行存款減少/(增加)		1,743,148	(1,743,148)
應收融資租賃款項減少		35,758,481	79,780,944
貸款及應收款項減少/(增加)		29,477,844	(31,304,689)
貿易應收款項及其他應收款項增加		(6,344,341)	(4,367,754)
貿易負債及其他負債減少		(14,304,452)	(9,899,666)
存貨增加		(850,442)	—
經營所產生現金		55,509,722	49,658,265

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 20 現金及現金等價物(續)

## (c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳述融資活動所產生的本集團負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債指現金流量已被，或未來現金流量將被分類至本集團綜合現金流量表作為融資活動所得現金流量。

	2021年		
	銀行貸款及 其他借款 人民幣 (附註21)	租賃負債 人民幣 (附註23)	總計 人民幣
於2021年1月1日	44,806,661	355,981	45,162,642
融資現金流量變動：			
借款所得款項	42,094,000	-	42,094,000
償還借款	(59,750,000)	-	(59,750,000)
已付利息	(2,318,453)	-	(2,318,453)
已付租賃租金的資本部分	-	(795,710)	(795,710)
已付租賃租金的利息部分	-	(74,290)	(74,290)
融資現金流量變動總額：	(19,974,453)	(870,000)	(20,844,453)
其他變動：			
年內訂立新租賃的租賃負債增加	-	2,410,879	2,410,879
利息開支	2,301,274	74,290	2,375,564
於2021年12月31日	27,133,482	1,971,150	29,104,632

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 20 現金及現金等價物(續)

#### (c) 融資活動產生的負債對賬(續)

	2020年		
	銀行貸款及 其他借款 人民幣 (附註21)	租賃負債 人民幣 (附註23)	總計 人民幣
於2020年1月1日	82,734,380	1,238,603	83,972,983
<b>融資現金流量變動：</b>			
借款所得款項	101,970,000	–	101,970,000
償還借款	(139,954,380)	–	(139,954,380)
已付利息	(3,599,648)	–	(3,599,648)
已付租賃租金的資本部分	–	(47,378)	(47,378)
已付租賃租金的利息部分	–	(882,622)	(882,622)
融資現金流量變動總額：	(41,584,028)	(930,000)	(42,514,028)
<b>其他變動：</b>			
利息開支	3,656,309	47,378	3,703,687
於2020年12月31日	44,806,661	355,981	45,162,642

#### (d) 租賃之現金流出總額：

就租賃計入現金流量報表的金額如下：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
計入融資現金流量	<b>870,000</b>	930,000
	<b>870,000</b>	930,000

該等金額與以下項目有關：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
已付租賃租金	<b>870,000</b>	930,000
	<b>870,000</b>	930,000

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 21 借款

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
銀行貸款			
— 有擔保	(i)	27,133,482	44,806,661

就報告目的之分析如下：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
非流動負債	9,400,000	—
流動負債	17,733,482	44,806,661
	27,133,482	44,806,661

(i) 於2021年12月31日，人民幣13,711,116元(2020年：人民幣44,806,661元)的貸款由七匹狼控股集團股份有限公司擔保，人民幣13,422,366元的貸款由福建七匹狼集團有限公司擔保。

於2020年及2021年12月31日，借款償還情況如下：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
一年之內	17,733,482	44,806,661
一年以上但於兩年內	9,400,000	—
	27,133,482	44,806,661

借款實際利率範圍如下：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
利率範圍	4.05%至5.46%	4.05%至4.35%

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 22 貿易及其他負債

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
<b>非流動負債</b>			
收取承租方保證金	(i)	13,240,806	21,917,685
應付增值稅		1,524,421	428,696
		<b>14,765,227</b>	22,346,381
<b>流動負債</b>			
收取承租方保證金	(i)	6,174,606	5,698,255
應付增值稅及其他應付稅項		8,363,402	10,554,949
應付賬款	(ii)	431,050	480,944
應計員工成本		2,167,129	1,802,996
預收款項		134,119	133,686
應計負債		772,381	805,175
貿易應付款項		564,332	–
其他應付款項		7,556,763	4,695,357
應付票據		–	8,715,719
		<b>26,163,782</b>	32,887,081
總計		<b>40,929,009</b>	55,233,462

(i) 就呈報目的自承租方收取的保證金：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
即期部分	6,174,606	5,698,255
非即期部分	13,240,806	21,917,685
總計	<b>19,415,412</b>	27,615,940

(ii) 於2021年及2020年12月31日，應付賬款包括根據租賃資產回購安排須向若干設備供應商償還的款項(分別為人民幣431,105元及人民幣480,944元)。因此，沒有相關發票或繳款通知書作為賬齡分析的依據。又或者，從信貸期的角度來看，所有應付賬款均為按要求應付。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 22 貿易及其他負債(續)

(iii) 於2021年及2020年12月31日，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
1個月內	564,332	—
總計	564,332	—

## 23 租賃負債

於2021年12月31日，租賃負債償還情況如下：

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	最低租賃 付款現值 人民幣	最低租賃 付款總額 人民幣	最低租賃 付款現值 人民幣	最低租賃 付款總額 人民幣
一年之內	785,645	870,000	355,981	362,500
一年以上但於兩年內	827,692	870,000	—	—
兩年以上但於五年內	357,813	362,500	—	—
	1,185,505	1,232,500	—	—
	1,971,150	2,102,500	355,981	362,500
減：未來利息開支總額		(131,350)		(6,519)
租賃負債現值		1,971,150		355,981

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 24 綜合財務狀況表內的所得稅

#### (a) 應付所得稅

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
於年初		<b>4,273,021</b>	7,483,166
年內所得稅撥備	8(a)	<b>3,784,676</b>	3,903,868
已付所得稅		<b>(4,478,211)</b>	(7,114,013)
於年末		<b>3,579,486</b>	4,273,021

#### (b) 已確認遞延稅項資產及負債：

##### (i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產及負債部分及年內的變動如下：

下列產生的遞延稅項：	減值虧損撥備 人民幣	遞延收入 人民幣	應計開支 人民幣	使用權資產 的折舊費用 人民幣	公平價值變動 收益及虧損 人民幣	資產相關 政府補助金 人民幣	中國附屬公司 之未分派溢利 人民幣	總計 人民幣
於2020年1月1日	8,273,980	(1,062,825)	213,231	7,772	38,963	-	-	7,471,121
計入損益/ (於損益扣除)	1,623,194	(356,135)	(11,937)	(3,385)	(415,780)	-	(554,270)	281,687
於2020年12月31日	9,897,174	(1,418,960)	201,294	4,387	(376,817)	-	(554,270)	7,752,808
於2021年1月1日	9,897,174	(1,418,960)	201,294	4,387	(376,817)	-	(554,270)	7,752,808
計入損益/ (於損益扣除)	3,526,900	115,898	(8,198)	2,876	822,718	557,438	973,180	5,990,812
於2021年12月31日	13,424,074	(1,303,062)	193,096	7,263	445,901	557,438	418,910	13,743,620

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 24 綜合財務狀況表的所得稅(續)

## (b) 已確認遞延稅項資產及負債：(續)

## (ii) 與綜合財務狀況表的對賬

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
綜合財務狀況表內已確認的遞延稅項資產淨額	13,743,620	8,402,808
綜合財務狀況表內已確認的遞延稅項負債淨額	-	(650,000)
	13,743,620	7,752,808

## (c) 未確認遞延稅項負債

於2021年12月31日，有關附屬公司未分派溢利的暫時差異為人民幣40,331,249元(2020年：人民幣44,777,538元)。由於本公司可控制該等附屬公司的股息政策且確定可預見將來很可能不會分派保留溢利，故未就分派該等保留溢利而須繳付的稅項確認遞延稅項負債人民幣4,033,125元(2020年：人民幣4,477,754元)。

## 25 資本、儲備及股息

## (a) 權益部分的變動

本集團綜合權益各部分的期初與期末結餘之間的對賬載列於綜合權益變動表。本公司年初與年末之間的個別權益部分的變動詳情載列如下：

本公司	股本 人民幣	股份 人民幣	匯兌 人民幣	累計虧損 人民幣	總計 人民幣
於2020年1月1日結餘	2,301,857	238,097,760	13,445,079	(585,106)	253,259,590
<b>2020年權益變動</b>					
年度全面收入總額	-	-	(15,236,250)	(1,320,891)	(16,557,141)
於2020年12月31日及2021年1月1日結餘	2,301,857	238,097,760	(1,791,171)	(1,905,997)	236,702,449
<b>2021年權益變動：</b>					
年度全面收入總額	-	-	(6,754,580)	(932,107)	(7,686,687)
於2021年12月31日	2,301,857	238,097,760	(8,545,751)	(2,838,104)	229,015,762

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 25 資本、儲備及股息(續)

#### (b) 股息

(i) 年內應向本公司權益股東派付股息：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
於報告期末後建議末期股息(2020年：每股普通股2.0港仙)	-	4,544,856
	-	4,544,856

於報告期末後建議派付的末期股息尚未在報告期末確認為負債。

(ii) 於年內批准及派付的上一財政年度應付本公司權益股東股息：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
有關年內已批准及派付之上一財政年度末期股息為2020年每股2.0港仙	4,476,222	-
	4,476,222	-

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 25 資本、儲備及股息(續)

## (c) 股本

## (i) 已發行股本

	2021年		2020年	
	股份數目	人民幣	股份數目	人民幣
已發行及繳足的普通股：				
於1月1日	270,000,000	2,301,857	270,000,000	2,301,857
根據購股權計劃發行的股份	-	-	-	-
於12月31日	270,000,000	2,301,857	270,000,000	2,301,857

根據香港公司條例第135條，本公司普通股並無面值。

普通股持有人有權不時收取宣派的股息，並享有在本公司大會上每股一票之投票權。所有普通股就本公司的餘下資產而言享有同等地位。

## (d) 股份溢價

股份溢價指本公司股份面值與發行本公司股份的代價之間的差額。根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬獲分配予本公司股東，惟緊隨建議分配股息當日後，本公司須於日常業務過程中有能力還清到期的債務。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 25 資本、儲備及股息(續)

#### (e) 儲備

##### (i) 資本儲備

資本儲備主要指本公司股本及股份溢價與廈門百應實繳資本的差額。

##### (ii) 盈餘儲備

根據中國企業會計準則及中國財政部(「財政部」)頒佈的其他相關規定，在中國成立的實體須提取淨利潤的10%至法定盈餘儲備，直至盈餘達到註冊資本的50%。

經在中國成立的實體之權益持有人批准，法定盈餘儲備可以用來彌補累積虧損(如有)及轉增資本，但法定盈餘儲備於有關轉增資本後的餘額不得低於轉增資本前註冊資本的25%。

向法定盈餘儲備作出轉撥後，經股東批准，本集團亦可提取其淨利潤至任意盈餘儲備。

##### (iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表時產生的所有外匯差額。儲備乃根據附註1(t)所載的會計政策處置。

#### (f) 可分派儲備

於2021年12月31日，可供向本公司權益股東分派之儲備總額為人民幣235,259,656元(2020年：人民幣236,191,763元)。

#### (g) 資本管理

本集團在資本管理上的首要目的是保障本集團能夠按持續經營基準經營，從而能透過按風險水平為產品及服務定價以及按合理成本獲得融資以繼續為權益持有人／股東締造回報及為其他持份者謀求利益。

本集團積極地定期檢討並管理其資本架構，務求在較高股權持有人／股東回報情況下可能伴隨的較高借貸水平，以及良好的資本狀況帶來的優勢與保證之間取得平衡，並依據經濟狀況的變動調整資本架構。

截至2021年12月31日止年度，本集團資本管理方法並無改變。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 26 財務風險管理及金融工具的公平價值

本集團於日常業務過程中面臨信貸、市場及流動性風險。本集團面臨該等風險及本集團採用財務的風險管理政策及常規以管理該等風險所述如下。

### (a) 信貸風險

信貸風險源自客戶未能或不願履行其財務責任按時付款。信貸風險被視為本集團業務經營過程中所面臨的最重大風險之一。因此，管理層對管理信貸風險採取審慎原則。信貸風險主要源自融資租賃業務。

#### 信貸風險管理

本集團制定行業風險管理制度及衡量，本集團採取進行行業研究、實施信用評價、預估租賃資產價值、監控承租方業務狀況和評估技術變化對租賃資產的影響等措施，以加強對信貸風險的控制與管理。

本集團僅與信用水平卓著的第三方進行交易。根據本集團政策，本集團會對所有與本集團有信用交易的客戶進行調查並核實其信貸風險。此外，本集團會定期監察並控制應收租賃款項以緩解不良資產產生的重大風險敞口。本集團通過起訴或仲裁等法律救濟措施來解決不良資產的處置問題；同時，本集團也通過與獨立第三方資產管理公司的合作來實現不良資產的快速變現。

#### 預期信用損失的計量

根據國際財務報告準則第9號，本集團將應收融資租賃款，貸款及應收款項劃分為三個階段並相應地根據其信用風險自初始確認以來是否顯著增加計提預期信用損失準備。

#### (i) 金融工具的階段劃分

金融工具的三階段的定義如下：

- 第1階段(12個月的預期信用虧損)：自初始確認以來信用風險未發生顯著增加的金融工具。確認的損失撥備的金額相當於12個月預期信用損失金額；
- 第2階段(未信貸減值的長期預期信貸虧損)：自初始確認以來信用風險顯著增加但不被視為信用減值的金融工具，其蹟象通常包括金融資產逾期30天至90天。確認的損失撥備金額相當於整個存續期預期信用損失金額；及
- 第3階段(信貸減值的長期預期信貸虧損)：於財務狀況表日被視為信用減值的金融工具，其蹟象通常包括金融資產逾期90天以上。確認的損失撥備金額相當於整個存續期預期信用損失金額。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 26 財務風險管理及金融工具的公平價值(續)

#### (a) 信貸風險(續)

##### 預期信用損失的計量(續)

##### (ii) 參數、假設及估計技術描述

預期信用損失按等同於12個月的預期信用損失或存續期內的預期信用損失金額計量，其取決於自初始確認以來信用風險是否發生大幅增加或一項資產是否視為發生信用減值。

預期信用損失為違約概率、違約損失率及違約風險之積，須考率貨幣的時間價值。有關定義如下所示：

- 違約概率：根據12個月或整個存續期內違約發生的可能性計算的估值；
- 違約損失率：違約損失與違約風險的比率；
- 違約風險敞口：在未來違約發生時，對未來違約風險敞口的估計。一項金融資產的違約風險敞口為其發生違約時總的賬面金額。

基於預期信用損失計算，諸如違約概率和違約損失率的變化將定期由本集團監控並審閱。該等資料通常源於內部研發的資料模型及其他歷史資料，該等資料經調整以反映概率加權後的前瞻性因數。

##### (iii) 包含在預期信用損失中的前瞻性因數

根據金融資產的風險特徵，本集團確定了與信貸風險有關的宏觀指標，並建立了回歸模型。

本集團採用無須耗費不必要的花費和努力即可獲得的前瞻性因數，進行宏觀經濟假設。外部信息包括宏觀經濟資料、政府或監管機構發行的預測信息，如國內生產總值，消費者物價指數，M2貨幣供應量。本集團將違約概率視作樂觀、中性、悲觀情況下違約概率之加權平均值進行計量，並結合不同業務的違約損失率，計算前瞻性調整後的預期信用損失。

本集團的其他金融資產包括現金及現金等價物、應收賬款、按公平價值計入損益的金融資產及其他金融資產。當交易對手不能履行其義務時，該等金融資產就會相應地產生信貸風險。最大信貸風險敞口等於該等資產的賬面值。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 26 財務風險管理及金融工具的公平價值(續)

### (a) 信貸風險(續)

#### 最大信貸風險

未考慮所持抵押品及其他增信措施的最大信貸風險如下：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款項	<b>144,748,384</b>	174,316,832
應收融資租賃款項	<b>55,107,006</b>	104,903,288
貿易應收款項及其他應收款項	<b>12,542,901</b>	6,177,754
現金及現金等價物	<b>19,146,212</b>	26,245,251
	<b>231,544,503</b>	311,643,125

上表反映於2021年及2020年12月31日本集團在不考慮任何所持抵押品或其他信用增級措施的信貸風險的最壞情況。

#### 信貸風險集中度

按行業劃分的應收融資租賃款項的分析載列如下：

	2021年		2020年	
	人民幣	%	人民幣	%
製造業	<b>13,372,663</b>	<b>16%</b>	21,460,580	16%
服務業	<b>6,853,984</b>	<b>8%</b>	8,763,435	7%
建築業	<b>25,925,085</b>	<b>31%</b>	47,829,425	37%
批發及零售業	<b>36,806,750</b>	<b>45%</b>	50,509,937	39%
其他	<b>115,637</b>	<b>-</b>	2,341,634	1%
總計	<b>83,074,119</b>	<b>100%</b>	130,905,011	100%

按行業劃分的貸款及應收款項的分析載列如下：

#### 應收保理款項

	2021年		2020年	
	人民幣	%	人民幣	%
批發及零售業	<b>33,107,951</b>	<b>93%</b>	4,942,413	64%
製造業	<b>2,483,050</b>	<b>7%</b>	2,810,671	36%
總計	<b>35,591,001</b>	<b>100%</b>	7,753,084	100%

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 26 財務風險管理及金融工具的公平價值(續)

#### (a) 信貸風險(續)

信貸風險集中度(續)

應收售後回租交易款項

	2021年		2020年	
	人民幣	%	人民幣	%
製造業	47,999,991	40%	78,034,873	44%
租賃及商業服務	22,705,656	19%	5,358,968	3%
服務業	13,872,659	11%	19,071,775	11%
批發及零售業	13,643,767	11%	9,450,755	5%
交通運輸、倉儲及郵政服務	8,254,053	7%	14,380,190	8%
生態保護及環境管理	7,543,365	6%	9,520,446	5%
房地產業	-	-	40,504,159	23%
其他	7,076,899	6%	2,109,974	1%
總計	121,096,390	100%	178,431,140	100%

下表提供了有關本集團貿易應收款項整體預期信貸虧損率的資料：

	於2021年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
即期(未逾期)	1.35%	3,166,567	42,714
逾期1-30天	27.47%	760,924	209,049
		3,927,491	251,763

#### (b) 市場風險

當市場價格(利率、匯率以及股價及其他價格)出現不利變動而導致本集團業務虧損時，則產生市場風險。本集團市場風險主要源於貨幣風險及利率風險。

##### (i) 貨幣風險

由於本集團主要業務於中國進行，本集團之交易主要以人民幣計值，而人民幣不可自由兌換為外幣。所有涉及人民幣的外匯交易必須透過中國人民銀行或其他獲授權買賣外匯的機構進行。外匯交易所採用匯率為中國人民銀行所報之匯率，有關匯率大體上依據供求釐定。

本集團主要因以外幣(即與交易相關業務的功能貨幣以外貨幣)計值的現金結餘產生的貨幣風險。評估時換算海外業務財務報表為本集團呈列貨幣產生的差額不予考慮。

董事認為於本集團於報告期間所面臨外幣風險並不重大。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 26 財務風險管理及金融工具的公平價值(續)

## (b) 市場風險(續)

## (ii) 利率風險

現金流量利率風險指金融工具之未來現金流量因市場利率變動而波動之風險。公平價值利率風險指金融工具之價值因市場利率變動而波動的風險。本集團的現金流量風險因當時市場利率水平波動的影響而承擔風險。

下表詳述本集團於2021年及2020年12月31日計息金融工具的利率情況。

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
<b>固定利率金融工具</b>		
<b>金融負債／資產</b>		
已抵押及受限制存款	—	1,743,148
貸款及應收款項	<b>144,748,384</b>	174,316,832
應收融資租賃款項	<b>55,107,006</b>	104,903,288
銀行借款	<b>27,133,482</b>	44,806,661
租賃負債	<b>1,971,150</b>	355,981
	<b>228,960,022</b>	326,125,910
<b>浮動利率金融工具：</b>		
<b>金融資產</b>		
現金及現金等價物	<b>19,146,212</b>	26,245,251
<b>風險淨額</b>	<b>189,896,970</b>	262,045,877

下表闡述根據本集團於2021年及2020年12月31日結束時的生息資產及計息負債狀況，所有金融工具收益率上行或下行100個基點對本集團的保留溢利的潛在影響。

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
保留溢利		
+ 100個基點	<b>143,597</b>	196,839
− 100個基點	<b>(43,079)</b>	(59,052)

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 26 財務風險管理及金融工具的公平價值(續)

#### (c) 流動性風險

管理層定期監察本集團流動性要求，以確保其維持足夠現金儲備滿足其短期及長期流動資金需求。下表列示本集團金融負債於各報告期末的剩餘合約期限，並以合約未折現現金流量以及本集團須還款的最早日期為準：

	無限期/ 逾期/按要求 人民幣	1個月內 人民幣	1至3個月 人民幣	3個月至1年 人民幣	1年至5年 人民幣	總計 人民幣
<b>2021年12月31日</b>						
貸款及應收款項	14,168,891	4,706,443	13,373,984	82,799,086	55,220,214	170,268,618
應收融資租賃款項	56,975,060	4,078,805	2,997,609	21,865,870	4,139,213	90,056,557
貿易應收款項及其他應收款項	895,047	3,123,853	-	1,037,907	223,620	5,280,427
按公平價值計入損益的金融資產	40,629,936	-	-	-	-	40,629,936
現金及現金等價物	19,146,212	-	-	-	-	19,146,212
<b>金融資產總額</b>	<b>131,815,146</b>	<b>11,909,101</b>	<b>16,371,593</b>	<b>105,702,863</b>	<b>59,583,047</b>	<b>325,381,750</b>
借款	-	71,785	211,765	18,323,717	9,639,622	28,246,889
貿易及其他負債	743,386	1,476,020	213,600	10,962,290	14,706,381	28,101,677
租賃負債	-	63,917	128,671	593,057	1,185,505	1,971,150
<b>金融負債總額</b>	<b>743,386</b>	<b>1,611,722</b>	<b>554,036</b>	<b>29,879,064</b>	<b>25,531,508</b>	<b>58,319,716</b>
<b>風險淨額</b>	<b>131,071,760</b>	<b>10,297,379</b>	<b>15,817,557</b>	<b>75,823,799</b>	<b>34,051,539</b>	<b>267,062,034</b>

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

26 財務風險管理及金融工具的公平價值(續)

(c) 流動性風險(續)

	無限期/ 逾期/按要求 人民幣	1個月內 人民幣	1至3個月 人民幣	3個月至1年 人民幣	1年至5年 人民幣	總計 人民幣
<b>2020年12月31日</b>						
貸款及應收款項	20,302,832	44,072,339	14,336,793	57,485,534	69,994,146	206,191,644
應收融資租賃款項	110,476,576	2,895,345	5,536,809	16,968,697	5,933,071	141,810,498
貿易應收款項及其他應收款項	4,486,758	-	-	189,565	67,925	4,744,248
按公平價值計入損益的金融資產	51,574,955	-	-	-	-	51,574,955
已抵押及受限制存款	1,743,148	-	-	-	-	1,743,148
現金及現金等價物	26,245,251	-	-	-	-	26,245,251
<b>金融資產總額</b>	<b>214,829,520</b>	<b>46,967,684</b>	<b>19,873,602</b>	<b>74,643,796</b>	<b>75,995,142</b>	<b>432,309,744</b>
借款	-	103,021	410,983	45,015,271	-	45,529,275
貿易及其他負債	5,509,787	1,258,035	632,226	12,323,912	21,917,685	41,641,645
租賃負債	-	-	212,851	143,130	-	355,981
<b>金融負債總額</b>	<b>5,509,787</b>	<b>1,361,056</b>	<b>1,256,060</b>	<b>57,482,313</b>	<b>21,917,685</b>	<b>87,526,901</b>
<b>風險淨額</b>	<b>209,319,733</b>	<b>45,606,628</b>	<b>18,617,542</b>	<b>17,161,483</b>	<b>54,077,457</b>	<b>344,782,843</b>

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 26 財務風險管理及金融工具的公平價值(續)

#### (d) 公平價值

##### (i) 按公平價值計量的金融資產及負債

下表呈列本集團於報告期末按經常性基準以公平價值計量的金融工具，並分類為香港財務報告準則第13號「公平價值計量」所界定的三個公平價值等級。將公平價值計量分類的等級乃經參考以下估值技術所用輸入數據的可觀察性和重大性：

- 第一級估值：只使用第一級輸入數據計量其公平價值，即於計量日以相同資產及負債在活躍市場之未經調整報價。
- 第二級估值：使用第二級輸入數據計量其公平價值，即未能符合第一級之可觀察輸入數據及不使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據乃市場數據未能提供之輸入數據。
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量公平價值。

公平價值等級：

	於2021年12月			
	等級一 人民幣	等級二 人民幣	等級三 人民幣	總計 人民幣
按公平價值計入損益的金融資產				
— 理財產品	—	32,201,100	—	32,201,100
— 上市證券	8,247,836	—	—	8,247,836
— 未上市股權投資	—	—	181,000	181,000
	8,247,836	32,201,100	181,000	40,629,936

	於2020年12月			
	等級一 人民幣	等級二 人民幣	等級三 人民幣	總計 人民幣
按公平價值計入損益的金融資產				
— 理財產品	—	39,668,535	—	39,668,535
— 上市證券	11,906,420	—	—	11,906,420
	11,906,420	39,668,535	—	51,574,955

於截至2021年及2020年12月31日止兩個年度期間，第一級與第二級之間並無轉移且第三級並無轉入或轉出。本集團之政策為於發生轉撥之報告期末確認公平價值架構各等級之間之轉撥。

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 26 財務風險管理及金融工具的公平價值(續)

### (d) 公平價值(續)

#### (ii) 第二級公平價值計量所用的估值技術及輸入數據

理財產品的公平價值乃經參考發行銀行於年末公佈的報價而釐定。

#### (iii) 第三級公平價值計量所用的估值技術及輸入數據

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據
未上市股權投資	市場法	近期市場交易價格

#### (iv) 該等第三級公平價值計量結餘於年內的變動如下：

	2021年 人民幣
於1月1日	-
購買支付款項	181,000
於12月31日	181,000
年末所持資產計入損益的年內收益或虧損總額	-

## 27 承擔

2021年11月，本集團附屬公司之一廈門百應與晉工機械及廈門啟峰投資合夥企業(「廈門啟峰合夥」)訂立出資協議，據此各方同意在中國成立福建晉工新能源科技有限公司(「晉工新能源」)。

雙方擬以向註冊資本出資方式向晉工新能源投資合計人民幣100.0百萬元，藉此晉工機械同意出資人民幣55.0百萬元，佔晉工新能源註冊資本的55%；廈門啟峰合夥同意出資人民幣40.0百萬元，佔晉工新能源註冊資本的40%；及廈門百應同意出資人民幣5.0百萬元，佔晉工新能源註冊資本的5%。晉工新能源主要在中國從事新能源工程機械的製造及銷售。

截至2021年12月31日，該股權投資產生的資本承諾為人民幣5.0百萬元。截至2022年1月6日，廈門百應已繳納認繳資本人民幣2.5百萬元。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 28 重大關聯方交易

#### (a) 名稱及與關聯方之關係

實體名稱	關係
周永偉先生	本集團最終控股股東之一
七匹狼控股集團股份有限公司 (「七匹狼控股集團」)	由周永偉、周少雄及周少明控制之公司
福建七匹狼實業股份有限公司 (「福建七匹狼實業」)	由周永偉、周少雄及周少明控制之公司
福建七匹狼集團有限公司 (「福建七匹狼集團」)	由周永偉、周少雄及周少明控制之公司
廈門七匹狼資產管理有限公司 (「七匹狼資產管理」)	由周永偉、周少雄及周少明控制之公司
廈門花開富貴物業管理有限公司 (「花開富貴物業管理」)	由周永偉、周少雄及周少明控制之公司
福建晉工機械有限公司(「晉工機械」)	柯金鏞持有50%權益之公司
Zijiang Capital Limited (「Zijiang Capital」)	本集團股東之一
香港莉鴻責任有限公司(「香港莉鴻」)	由陳鵬玲(周永偉的近親)控制之公司
廈門市派若文化傳播有限公司(「派若媒體」)	執行董事黃大柯的近親陳春若控制之公司
恒禾物業(福建)有限公司(「恒禾物業」)	由周永偉、周少雄及周少明控制之公司
聯華(廈門)航空食品有限責任公司(「聯華食品」)	由周永偉、周少雄及周少明控制之公司

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 28 重大關聯方交易(續)

### (b) 主要管理層人員薪酬

本集團主要管理層人員薪酬包括已付予附註9所披露本集團董事之款項及附註10所披露之若干最高薪酬人員款項，詳情如下：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
短期僱員福利	1,662,150	1,489,723
離職福利	33,356	2,583
	<b>1,695,506</b>	1,492,306

薪酬總額載於「員工成本」(見附註7(a))。

### (c) 關聯方交易

本集團於日常業務過程中按正常商業條款及按市場費率進行以下交易。

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
租賃資產的應付款項		
— 晉工機械	7,779,000	12,897,300
利息收入		
— 百應成貿易*	366,839	980,485
利息開支		
— 七匹狼控股集團	465,472	555,371
— 福建七匹狼集團	157,642	128,106
營銷開支		
— 派若媒體	54,922	—
租金及物業管理費		
— 七匹狼資產管理	922,314	962,990
— 花開富貴物業管理	245,019	234,015
— 恒禾物業	53,843	—
— 周永偉先生	—	60,000
給予關聯方貸款		
— 百應成貿易*	8,300,000	39,100,000
關聯方還款		
— 百應成貿易*	8,300,000	39,100,000
向關聯方借款		
— 香港莉鴻	—	1,725,362

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 28 重大關聯方交易(續)

#### (c) 關聯方交易(續)

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
向關聯方還款		
— 香港莉鴻	—	2,019,936
付擔保費		
— 七匹狼控股集團	637,800	730,100
— 福建七匹狼集團	58,000	332,000
支付營銷開支		
— 派若媒體	116,177	—

附註：\* 截至2021年12月31日，晉江百應成貿易有限責任公司(「百應成貿易」)不再構成本集團的關聯方。

#### (d) 關聯方結餘

##### (i) 應收關聯方款項

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
<b>貿易相關款項</b>		
租賃資產的預付款項		
— 晉工機械	40,601	352,026
其他預付款項		
— 福建七匹狼實業	—	18,460
— 派若媒體	60,706	—
<b>非貿易相關款項</b>		
貿易應收款項及其他應收款項		
— Zijiang Capital	57,276	47,899
預付關聯方擔保費		
— 七匹狼控股集團	254,000	141,407
— 福建七匹狼集團	80,900	196,208
租金及物業管理之保證金		
— 七匹狼資產管理	152,250	152,250
— 花開富貴物業管理	37,315	37,315
未上市股權投資		
— 聯華食品	181,000	—

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 28 重大關聯方交易(續)

### (d) 關聯方結餘(續)

#### (ii) 應付關聯方款項

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
貿易相關款項		
應付賬款		
— 晉工機械	<b>115,148</b>	115,148

### (e) 關聯方提供之擔保

關聯方於年末向本集團提供之擔保如下：

	2021年 人民幣	2020年 人民幣
— 福建七匹狼集團	<b>100,000,000</b>	100,000,000
— 七匹狼控股集團	<b>294,000,000</b>	294,000,000

### (f) 上市規則有關關連交易的適用性

上述有關租賃資產付款的關聯方交易構成GEM上市規則第20章所界定之持續關連交易。GEM上市規則第20章規定的披露事項載於董事會報告。

## 財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 29 公司層面財務狀況表

	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的權益		<b>233,625,976</b>	241,710,728
<b>流動資產</b>			
現金及現金等價物		<b>530,586</b>	283,542
		<b>530,586</b>	283,542
<b>流動負債</b>			
貿易及其他負債		<b>5,140,800</b>	5,291,821
<b>流動負債淨值</b>		<b>(4,610,214)</b>	(5,008,279)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>229,015,762</b>	236,702,449
<b>資產淨值</b>		<b>229,015,762</b>	236,702,449
<b>資本及儲備</b>	25		
股本		<b>2,301,857</b>	2,301,857
股份溢價		<b>238,097,760</b>	238,097,760
儲備		<b>(11,383,855)</b>	(3,697,168)
<b>總權益</b>		<b>229,015,762</b>	236,702,449

經董事會於2022年3月24日批准及授權刊發。

黃大柯  
董事

陳欣慰  
董事

(除非另有指明，否則以人民幣列值)

### 30 報告期間後非調整事項

報告期結束後，本集團以總代價人民幣22,050,000元中標永春縣土地使用權及在其上架設的構築物，於2022年4月2日前支付50%的代價，餘下的代價應於2022年5月5日前支付。該土地將被改造和翻新，用作僑新的新紅曲酒和醋生產及倉儲場地，預計將於2025年5月11日完成建設。

該等財務報告未就此作出調整。

### 31 於截至2021年12月31日止期間已頒佈但尚未生效之修訂、新準則及詮釋之可能影響

截至發出此等財務報表日期，香港會計師公會已頒佈一系列修訂及一項新準則即香港財務報告準則第17號「保險合約」，該項準則於截至2021年12月31日止年度尚未生效，且尚未於此等財務報表中採納。以下變動與本集團有關。

	於以下日期或之後 開始之會計期間生效
香港財務報告準則第3號的修訂本，提述概念框架	2022年1月1日
香港會計準則第16號的修訂本，物業、廠房及設備：擬定用途前之所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號的修訂本，虧損性合約－履行合約的成本	2022年1月1日
香港財務報告準則2018–2020年週期之年度改進	2022年1月1日
香港會計準則第1號的修訂本，負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務聲明2的修訂本，披露會計政策	2023年1月1日
香港會計準則第8號的修訂本，會計估計的定義	2023年1月1日
香港會計準則第12號的修訂本，單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項	2023年1月1日

本集團現正在評估該等變動於首次採用期間預期產生的影響。本集團目前認為，採納該等調整不太可能對綜合財務報表造成重大影響。

# 釋義

於本報告中，除文義另有指明者外，下列詞語及詞彙具有以下涵義。

「股東週年大會」	指	本公司將於2022年6月15日(星期三)上午十時正於中國福建省廈門市思明區台南路77號30樓第一單元舉行的股東週年大會
「細則」或「組織章程細則」	指	本公司經修訂及重列的組織章程細則(經不時修訂)
「百應紙業」	指	福建百應紙業有限公司，一間於2021年1月13日於中國成立的有限責任公司，為本公司的附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「中國」	指	中華人民共和國，但僅就本年報及作地區參考而言，除文義另有明外，本年報對於「中國」的提述並不適用於台灣、澳門特別行政區及香港
「本公司」	指	百應控股集團有限公司，一間於2017年6月5日於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於GEM上市(股份代號：8525)
「控股股東」	指	具有GEM上市規則所賦予的涵義及倘為本公司，為Septwolves Holdings、周永偉先生、周少雄先生及周少明先生
「董事」	指	本公司董事
「福建省」或「福建」	指	位於中國東南沿海的福建省
「福建七匹狼集團」	指	福建七匹狼集團有限公司，一間於中國成立的公司，由周永偉先生(控股股東)、周少雄先生及周少明先生分別持有約37.82%、31.09%及31.09%權益。
「GEM」	指	聯交所GEM
「GEM上市規則」	指	GEM證券上市規則
「本集團」，「我們」或「我們的」	指	本公司及其不時的附屬公司
「HDK Capital」	指	HDK Capital Limited，一間於2017年5月26日於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港股份過戶登記分處」	指	卓佳證券登記有限公司，本公司香港股份過戶登記分處

「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士(定義見GEM上市規則)及獨立於本公司及其董事、最高行政人員及主要股東或其任何附屬公司或其各自之聯繫人且與彼等概無關連之獨立第三方
「晉工機械」	指	福建晉工機械有限公司，一間於1993年8月27日在中國成立的有限公司，由非執行董事柯金錦先生及柯水源先生分別擁有50%及50%權益
「上市」	指	股份於GEM上市
「上市日期」	指	2018年7月18日，股份首次開始於GEM買賣之日
「招股章程」	指	本公司就股份發售而刊發日期為2018年6月30日的招股章程
「僑新」	指	福建省永春僑新釀造有限責任公司，一間於2020年4月23日在中國成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司
「報告期間」	指	截至2020年12月31日止年度期間
「人民幣」	指	中國現時的法定貨幣
「七匹狼控股集團」	指	七匹狼控股集團股份有限公司，一間於2000年2月25日在中國註冊成立的有限公司，主要從事項目投資及資產管理
「Septwolves Holdings」	指	Septwolves Holdings Limited，一間於2017年5月26日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司
「七匹狼貿易」或「百應成貿易」	指	現晉江百應成貿易有限責任公司(於2021年8月13日前稱晉江七匹狼貿易有限責任公司)，一間於中國成立的有限責任公司，於2021年12月29日前為福建七匹狼集團的直接全資附屬公司
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或另行修改
「上海百應」	指	上海百應商業保理有限責任公司，一間於2020年1月11日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接全資附屬公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股

## 釋義

「股東」	指	股份持有人
「股份發售」	指	根據2018年招股章程的條款發售供香港地區認購的股份
「Shengshi Capital」	指	Shengshi Capital Limited，一間於2017年5月26日於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司
「中小型企業」	指	《統計上大中小微型企業劃分辦法(2017)》所界定的中小型企業
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	除文義另有所指外，具有GEM上市規則所賦予的涵義，統指Septwolves Holdings、周永偉先生、周少雄先生及陳鵬玲女士
「增值稅」	指	增值稅
「廈門百應」	指	廈門百應融資租賃有限責任公司，一間於2010年3月9日在中國成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「Zijiang Capital」	指	Zijiang Capital Limited，一間於2017年5月26日於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司

**Baiying Holdings Group Limited**  
百應控股集團有限公司

