

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

MADISON

GROUP

Madison Holdings Group Limited

麥迪森控股集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：08057)

有關截至2022年3月31日止年度年報 之補充公告

茲提述麥迪森控股集團有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」)截至2022年3月31日止年度(「**2022財年**」)的年報(「**年報**」)，年報於2022年6月29日分別刊發於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)及本公司網站。除另有界定者外，本公告所用詞彙與年報所界定者具有相同涵義。

除年報中提供的資料外，董事會謹此進一步向本公司股東及潛在投資者提供以下資料：

減值虧損

誠如年報所披露，於2022財年就應收貸款及利息(「**應收貸款**」)確認之減值淨額約35,600,000港元(「**減值**」)，當中包括約16,700,000港元的應收貸款之撥備(「**撥備**」)增加及約18,900,000港元的直接撇銷。

(i) 減值貸款、逾期貸款及撇銷貸款的詳情

於2022年3月31日，根據對預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)的評估，於2022財年共向1,602筆貸款(「**減值貸款**」)作出減值，其中(i) 919筆貸款已逾期且仍尚未償還(「**逾期貸款**」)；及(ii) 343筆貸款已予撇銷(「**撇銷貸款**」)。減值貸款大部分為小額貸款，其中逾期貸款及撇銷貸款分別為數約89,100,000港元及18,900,000港元，分別佔本集團整體貸款組合約20.0%及4.2%。下表載列(i)所有減值貸款；(ii)逾期貸款；及(iii)撇銷貸款的概要：

(a) 減值貸款

	中國重慶	香港
借款人身份	合共1,601名借款人，包括1,576名個人及25名公司客戶	一名個人
借款人與本公司的關係	所有均為本集團的獨立第三方	
本金額	合共約人民幣361,800,000元 (相當於約440,900,000港元)	19,000,000港元
授出日期	介乎2013年6月24日至2022年3月31日	2018年12月3日
期限	介乎2個月至96個月	52個月
利率	介乎每月0.38%至2.18%	每月3%
於2022年3月31日的未償還金額	合共約人民幣209,900,000元 (相當於約255,800,000港元)	約41,800,000港元
最新狀況	於2022年9月30日，貸款的未償還金額為數約人民幣111,300,000元(相當於約121,500,000港元)	於2022年9月30日，借款人已償還款項約11,900,000港元及金額約33,300,000港元仍尚未償還
擔保／抵押	所獲得抵押的總價值為約人民幣3,000,000元(相當於約3,600,000港元)，包括不動產抵押的價值約人民幣2,200,000元(相當於約2,600,000港元)及汽車抵押的價值約人民幣800,000元(相當於約1,000,000港元)。	無

(b) 逾期貸款

借款人身份	合共919名借款人，包括911名個人及8名公司客戶
借款人與本公司的關係	所有均為本集團的獨立第三方
本金額	合共約人民幣123,800,000元(相當於約150,800,000港元)
授出日期	介乎2013年6月24日至2021年6月30日
期限	介乎6個月至96個月
利率	介乎每月0.38%至2.18%
於2022年3月31日的未償還金額	合共約人民幣73,200,000元(相當於約89,100,000港元)
最新狀況	<p>於2022年9月30日，逾期貸款的未償還金額為數約人民幣66,200,000元(相當於約80,700,000港元)。</p> <p>於本公告日期，本集團已採取本公告下文「放債業務—(iii)收回行動」一段所披露的一切收回行動。倘本集團已取得確鑿證據顯示逾期還款或拖欠還款僅是由於借款人的短期流動資金問題，本集團已與該等借款人就貸款條款進行進一步磋商以收回貸款。</p>
擔保／抵押	於2022年3月31日，逾期貸款的未償還金額合共約人民幣26,100,000元(相當於約31,900,000港元)由擔保人擔保。

(c) 撇銷貸款

借款人身份	合共343名借款人，包括338名個人及5名公司客戶。
借款人與本公司的關係	所有均為本集團的獨立第三方
本金額	合共約人民幣37,600,000元（相當於約45,800,000港元）
授出日期	介乎2013年9月24日至2020年10月19日
期限	介乎3個月至36個月
利率	介乎每月0.68%至1.7%
於2022年3月31日的未償還金額	無
緊接撇銷前的未償還金額	合共約人民幣15,500,000元（相當於約18,900,000港元）
最新狀況	於本公告日期，本集團已就所有撇銷貸款展開法庭訴訟，其中兩筆已部分收回總額為人民幣2,400元（相當於約2,600港元）。
擔保／抵押	緊接撇銷前的未償還款項合共約人民幣7,400,000元（相當於約9,000,000港元）由擔保人提供擔保。

借款人身份及逾期貸款獲授出的日期詳情載列如下：

截至3月31日止年度	所授出 貸款的筆數
2018年或之前	812
2019年	24
2020年	45
2021年	32
2022年	6
	<hr/>
	919

借款人身份及撇銷貸款獲授出的日期詳情載列如下：

截至3月31日止年度	所授出 貸款的筆數
2018年或之前	325
2019年	12
2020年	4
2021年	2
2022年	—
	<hr/>
	343
	<hr/> <hr/>

在逾期貸款當中，有173筆關注類貸款，其中自初步確認起信貸風險大幅增加惟並無信貸減值（「**第二階段貸款**」），及746筆次級／可疑／損失類貸款由於一項或多項事件對該資產的估計未來現金流量產生不利影響而被評估為信貸減值（「**第三階段貸款**」）。第三階段貸款代表借款人(i)業務於過去數年仍在運營惟僅無法償還最後數筆分期貸款；或(ii)無法償還惟原還款計劃需要更多時間及／或可能僅能以較小金額分期償還。於2022年3月31日，每筆第三階段貸款的平均未償還金額為約68,000港元，第三階段貸款的未償還金額總額為約51,300,000港元，相當於本集團整體貸款組合的約11.49%。

鑒於上述，董事會認為，儘管存在大量逾期貸款被分類為信貸減值的第三階段貸款的事實，惟第三階段貸款佔本集團整體貸款組合的相對較小部分。於本公告日期，本集團仍根據本集團既定內部控制及收款程序正在進行收回該等第三階段貸款。

(ii) 導致減值的原因及情況

COVID-19大流行的爆發給全球經濟環境帶來持續不利影響。於2022財年，社會不確定因素，包括但不限於俄烏戰爭、COVID-19變種引起的大流行死灰復燃，以及中國政府實施的零星封鎖措施或香港政府宣佈的檢疫政策，使經濟進一步不穩定。

由於上述原因，借款人的還款能力受到嚴重影響，導致貸款違約及拖欠款項增加。儘管全球整體COVID-19預防措施似乎已經放寬，但中國繼續採取嚴格的COVID-19政策。尤其是在本集團放貸業務主要營運地的中國重慶，封鎖仍為抵禦COVID-19的主要預防措施，本集團的借款人恢復正常業務營運面臨又一障礙。撇銷的應收貸款金額指因債務人死亡或破產或清盤而被證明無法收回的未償還貸款本金額及利息。此外，不斷增長的貸款違約率提高了歷史虧損率，這將擴大撥備的估值。考慮到日益增長的信貸風險及若干貸款較低的可收回性，我們相應地作出減值。

儘管在當前全球及區域經濟狀況下，貸款違約及拖欠還款情況有所增加，但於2022財年，本集團錄得扣除成本後分部利潤約4,000,000港元，而確認的總減值虧損淨額(包括撇銷貸款)約為應收貸款總額的7.97%。在向潛在借款人授出貸款時，管理層盡力在相關風險與利潤之間達成適當平衡，並已計及當前的經濟環境，包括COVID-19疫情的影響。

(iii) 估值中採用的輸入值或採納的主要假設

本公司已委聘獨立估值師羅馬國際評估有限公司(「羅馬」)分別對香港及中國於2022年3月31日的應收貸款的預期信貸虧損進行估值。

香港應收貸款的預期信貸虧損估值

羅馬採納違約概率法(「PD法」)對香港應收貸款的預期信貸虧損進行估值。PD法的主要輸入值包括(i)違約風險承擔額(「EAD」);(ii)違約概率(「PD」);(iii)違約損失率(「LGD」);及(iv)貼現因子(「DF」),估值乃基於以下公式:

$$\text{預期信貸虧損} = \text{EAD} \times \text{PD} \times \text{LGD} \times \text{DF}$$

於2022年3月31日, EAD的金額約為人民幣24,800,000元(相當於約30,200,000港元)。詳情載列如下:

於2022年3月31日	千港元
香港應收貸款的結餘總額	59,350
減: 擔保貸款	<u>(29,128)</u>
EAD	<u><u>30,222</u></u>

估值假設如下:

	百分比變動	敏感度	敏感度加權回報
a) 香港本地生產總值(附註1) 加: 截距	0.463%	(13.562)	<u>(0.063) (3.868)</u>
Logit前瞻性全球違約概率			(3.931)
b) 信貸評級特定因素(附註2)			0.021 – 0.324
c) 國家特定因素(附註3)			<u>0.006</u>
違約概率			1.977% – 2.656%
d) 到期狀態因素(附註4)			17.110% – 30.390%
經調整違約概率			19.087% – 33.046%
e) 收回率(附註5)			0.000%
f) 貼現因子(附註6)			0.865 – 1.000

附註: 總數因約整未必等於總和

- 1) 香港本地生產總值 : 根據摘錄自彭博的國際貨幣基金組織預測的2022年香港本地生產總值不變價格的年度百分比變動。
- 2) 信貸評級特定因素 : 摘錄自穆迪的全球違約概率與違約概率之間的差異。
- 3) 國家特定因素 : 摘錄自Damodaran Online的中國基於評級的違約利差差異。
- 4) 到期狀況因素 : 根據到期日與2022年3月31日之間的到期時間。
- 5) 收回率 : 當貸款出現違約時預計將收回的比例。
- 6) 貼現因子 : 根據適用的貼現率與結算前的預期時間段計算。

中國應收貸款的預期信貸虧損估值

羅馬採納撥備矩陣(「撥備矩陣」)對中國應收貸款的預期信貸虧損進行估值，該矩陣乃基於本公司在應收貸款預期年期內的歷史虧損率，並就前瞻性因素作出調整。撥備矩陣的主要輸入值包括EAD及預期虧損率(「ELR」)，估值乃基於以下公式：

$$\text{預期信貸虧損} = \text{EAD} \times \text{ELR}$$

於2022年3月31日，EAD的金額約為人民幣318,000,000元(相當於約387,000,000港元)。詳情載列如下：

於2022年3月31日	千港元
中國應收貸款的結餘總額	386,988
減：擔保貸款	—
EAD	<u><u>386,988</u></u>

估值假設如下：

	百分比變動	敏感度	敏感度加權回報
a) 中國國內生產總值(附註1) 加：截距	4.373%	(13.957)	(0.610) <hr/> (3.081)
Logit前瞻性違約率			(3.691)
前瞻性違約率			2.434%
b) 減：2021年全球企業違約率(附註2)			<hr/> 0.800%
前瞻性調整			1.634%
c) 國家特定因素(附註3)			0.006
d) 收回率(%) (附註4)			0.000 – 61.500
e) 歷史虧損率(%) (附註5)			1.206 – 67.922
已採納預期虧損率(%)			0.943 – 70.370

附註：總數因約整未必等於總和

- 1) 中國國內生產總值：根據摘錄自彭博的國際貨幣基金組織預測的2022年中國國內生產總值不變價格的年度百分比變動。
- 2) 全球違約概率：摘錄自穆迪的2021年全球違約概率。
- 3) 國家特定因素：摘錄自Damodaran Online的中國基於評級的違約利差差異。
- 4) 收回率：摘錄自穆迪的優先有抵押債券、優先無抵押債券及次級債券的收回率，並根據應收貸款的抵押狀況(有抵押／無抵押)及風險類別進一步調整。
- 5) 歷史虧損率：根據過往年度的數據(包括歷史應收款項結算模式及產生的虧損)計算的比率。

(iv) 估值方法及其採納理由

本集團對應收貸款的減值評估政策載於年報所載的本公司綜合財務報表（「財務報表」）附註4。

根據本集團的會計政策，本集團分別採用香港財務報告準則第9號中的一般方法及簡化方法，對香港及中國的應收貸款的預期信貸虧損進行估計。

誠如財務報表附註4所述，預期信貸虧損的計量為PD、LGD及EAD的函數，估計預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額，並按原實際利率貼現。

根據估值報告，羅馬分別採納PD法及撥備矩陣對香港及中國的應收貸款的預期信貸虧損進行估值，該等方法為計量應收款項預期信貸虧損的常用方法。

在估值結果的支持下，於2022年3月31日確認撥備約50,800,000港元。於2022財年確認減值約35,600,000港元。

於本公告日期，上述估值方法於獲採納後並無任何後續變動。

放貸業務

(i) 十大借款人

於2022年3月31日，十大借款人的未償還貸款結餘約為160,700,000港元，佔本集團整體貸款組合約36%。下文載列本集團於2022年3月31日的十大借款人概要：

借款人	個人／公司 (註冊成立／ 成立地點)	貸款本金額 (概約)	授出日期	貸款期限	月利率	於2022年3月31日 的未償還貸款 結餘 (概約)	佔本集團 整體貸款 組合的概約 百分比	擔保／抵押
借款人A	個人	19,000,000港元	2018年12月3日	52個月	3.00%	41,800,000港元 (附註1)	9%	無
借款人B (附註2a)	公司(中國)	人民幣18,000,000 元(相當於約 21,900,000港元)	2014年7月22日	8個月	1.85%	人民幣28,100,000 元(相當於約 34,200,000港元) (附註2b)	8%	公平值總額約人民幣27,800,000元 (相當於33,900,000港元)的不動 產抵押
借款人C (附註3a)	公司(中國)	人民幣10,000,000 元(相當於約 12,200,000港元)	2014年8月26日	11個月	1.85%	人民幣24,800,000 元(相當於約 30,200,000港元) (附註3b)	7%	公平值總額約人民幣26,700,000元 (相當於32,500,000港元)的不動 產抵押
借款人D	公司(薩摩亞)	11,200,000港元	2018年12月4日	52個月	2.00%	17,200,000港元 (附註4)	4%	就借款人D於貸款項下的全部欠 款及義務提供個人擔保
借款人E	公司(中國)	人民幣10,600,000 元(相當於約 12,900,000港元)	2020年4月26日	52個月	1.12%	人民幣10,600,000 元(相當於約 12,900,000港元) (附註5)	3%	無
借款人F	個人	人民幣4,500,000 元(相當於約 5,500,000港元)	2022年1月21日	6個月	1.28%	人民幣4,500,000 元(相當於約 5,500,000港元) (附註6)	1%	公平值總額約人民幣4,800,000元 (相當於5,800,000港元)的不動 產抵押
借款人G	公司(中國)	人民幣4,000,000 元(相當於約 4,900,000港元)	2019年12月13日	52個月	0.42%	人民幣4,000,000 元(相當於約 4,900,000港元) (附註7)	1%	無
借款人H	公司(中國)	人民幣4,000,000 元(相當於約 4,900,000港元)	2022年1月13日	12個月	0.38%	人民幣4,000,000 元(相當於約 4,900,000港元) (附註8)	1%	無

借款人	個人／公司 (註冊成立／ 成立地點)	貸款本金額 (概約)	授出日期	貸款期限	月利率	於2022年3月31日 的未償還貸款 結餘 (概約)	佔本集團 整體貸款 組合的概約 百分比	擔保／抵押
借款人I (附註9a)	公司(中國)	人民幣14,000,000 元(相當於約 17,100,000港元)	2014年8月26日	11個月	1.85%	人民幣3,900,000 元(相當於約 4,800,000港元) (附註9b)	1%	公平值總額約人民幣4,200,000元 (相當於5,100,000港元)的不動 產抵押
借款人J	個人	人民幣3,500,000 元(相當於約 4,300,000港元)	2022年3月24日	3個月	1.50%	人民幣3,500,000 元(相當於約 4,300,000港元) (附註10)	1%	無

附註：

1. 於2022年3月31日至2022年9月30日期間，合共約11,900,000港元已獲償還。於2022年9月30日，該貸款的未償還金額約為33,300,000港元。
- 2a. 借款人B已於2017年宣佈破產並向中國重慶法院申請破產重組。於本公告日期，破產重組尚未完成，有待中國重慶法院作出判決。
- 2b. 於2022年9月30日，該貸款的未償還金額約為人民幣28,100,000元(相當於約34,200,000港元)。
- 3a. 借款人C於2016年宣佈破產並向中國重慶法院申請重組。於本公告日期，重組尚未完成，有待中國重慶法院作出判決。
- 3b. 於2022年9月30日，該貸款的未償還金額約為人民幣24,800,000元(相當於約30,200,000港元)。
4. 於2022年9月30日，該貸款已悉數結清。
5. 於2022年9月30日，該貸款的未償還金額約為人民幣10,600,000元(相當於約12,900,000港元)。
6. 於2022年9月30日，該貸款已悉數結清。
7. 於2022年9月30日，該貸款的未償還金額約為人民幣4,000,000元(相當於約4,900,000港元)。
8. 於2022年9月30日，該貸款的未償還金額約為人民幣4,000,000元(相當於約4,900,000港元)。

- 9a. 借款人I於2016年宣佈破產並向中國重慶法院申請重組。於本公告日期，重組尚未完成，有待中國重慶法院作出判決。
- 9b. 於2022年9月30日，該貸款的未償還金額約為人民幣3,900,000元（相當於約4,800,000港元）。
10. 於2022年9月30日，該貸款已悉數結清。
11. 經董事於作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，十大借款人均為獨立於本公司的第三方。

(ii) 內部控制程序

誠如年報第15至第16頁所披露，本集團已制定信貸政策、指引及程序，涵蓋貸款交易之關鍵內部監控（「**關鍵內部控制程序**」）。

信貸批准

於授出新貸款前，本集團將進行信貸評估程序以評估潛在借款人的信貸質素，並界定向借款人授出的信貸額度。信貸評估過程包括詳細評估借款人的信貸記錄及財務背景，以及用作抵押的抵押品的價值及性質。

就關鍵內部控制程序的批准過程而言，由於加強內部控制的緣故，貸款金額越高，批准人的層級就越高。其詳情載列如下：

貸款規模 (人民幣)	批准層級
人民幣1,000,000以上	貸款批准委員會
人民幣800,000元至人民幣1,000,000元	總經理
人民幣300,000元至人民幣800,000元	總經理助理
人民幣200,000元至人民幣300,000元	風險控制部門經理
人民幣200,000元以下	風險控制部門負責人

持續監控

除按關鍵內部控制程序所載，貸款負責人及經理持續監測各借款人的還款情況、與各借款人定期溝通其最新財務狀況及定期審閱所授出貸款的信貸額度及用作抵押的抵押品的市場價值外，本集團的貸款催收部門亦將每週審閱每筆貸款的風險水平，並至少每月向總經理提交一份關於其建議風險水平的報告。倘需要，貸款催收管理部門將向高級管理層及／或放貸業務部門的總經理警示須採取進一步行動（包括法律行動）的事件（如拖欠還款），並就適當的行動向本集團作出建議。本集團的會計部門及財務部門亦將持續跟蹤還款時間表，並在還款失敗或逾期的情況下向高級管理層發出警示。

(iii) 收回行動

本集團已實行一套既定的收回程序以收回尚未償還的債務，其詳情列載如下：

時間表	行動
貸款到期日屆滿後	催收部門每天會撥打3至5個電話，提醒債務人盡快償還貸款。倘找不到債務人，則催收部門將直接聯繫共同借款人、擔保人或其他聯絡人。
逾期結餘於貸款到期日後3至7天內未結清	發出「催收通知」，員工將拜訪債務人，了解延遲還款的原因，並要求還款。在有限的情況下，倘有證明債務人還款能力的確鑿證據，本公司或會修改貸款期限或簽署延期協議。
逾期結餘於貸款到期日後30天內未結清	將安排多次上門拜訪，且本公司或會採取其他適當措施，以確保債務人及時償還逾期結餘

時間表	行動
逾期結餘於貸款到期日後30至40天內未結清	將採取針對債務人的法律行動

就減值貸款而言，自2022年4月1日起直至本公告日期止期間，已收回總額約為人民幣108,400,000元（相當於約132,100,000港元），佔於2022年3月31日未償還減值貸款金額的約44.4%。

就本公告而言，除非另有說明，否則人民幣換算為港元乃按人民幣1.0000元兌1.2185港元的概約匯率計算。採用該匯率（如適用）乃僅供說明用途，並不表示任何金額已經或可能按該匯率或任何其他匯率兌換，或根本未有兌換。

承董事會命
麥迪森控股集團有限公司
 主席兼非執行董事
計祖光

香港，2022年11月22日

於本公告日期，執行董事為郭群女士、張利先生及解夢娜女士；非執行董事為葉祖賢先生太平紳士及計祖光先生；及獨立非執行董事則為朱健宏先生、劉翁靜晶博士及周力先生。

本公告乃遵照香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則提供有關本公司之資料，各董事願就本公告共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以致使本公告所載任何陳述或本公告產生誤導。

本公告將自其刊發日期起計至少一連七日於聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>「最新上市公司公告」頁面及本公司網站<http://www.madison-group.com.hk>刊載。