

附錄一

會計師報告

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本招股章程。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」的要求編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

[草擬本]

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

致 交銀國際控股有限公司
列位董事

交銀國際控股有限公司
交銀國際(亞洲)有限公司
中國國際金融香港證券有限公司
海通國際資本有限公司
中信建投(國際)融資有限公司

敬啟者：

本所(以下簡稱「我們」)謹此就交銀國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的財務資料作出報告，此等財務資料包括於2014年及2015年12月31日的合併財務狀況表、貴公司於2014年及2015年12月31日的財務狀況表以及截至2014年及2015年12月31日止年度各年(「有關期間」)的合併收益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於貴公司於[編纂]就貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次上市而刊發的招股章程(「招股章程」)附錄一第一至第三節內。

貴公司於1998年6月3日根據公司條例(香港法例第32章)在香港註冊成立為私人有限公司。

於本報告日，貴公司於其附屬公司、聯營公司及合營公司中所擁有的直接及間接權益載於下文第II節附註20、21及22。該等公司全部為私人公司，或如在香港以外地區註冊成立或設立，擁有大致上與在香港註冊成立的私人公司相同的特徵。

貴公司董事已根據香港會計師公會(「會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製貴公司及其附屬公司於2014年及2015年12月31日的法定合併財務報表。貴公司董事須負責根據香港財務報告準則編製法定合併財務報表，以令財務報表作出真實而公平的反映。按照我們與貴公司另行訂立的業務約定書，我們已根據會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)審計貴集團截至2014年及2015年12月31日止年度的法定合併財務報表。貴公司附屬公司的法定經審計財務報表於本報告日期已有法定審計要求根據其註冊地的公認會計原則編制。公司的法定審計師的詳情載於第二章附註20。

附錄一

會計師報告

財務資料已根據 貴公司及其附屬公司過往已出具的經審計財務報表或(倘適用)未經審計財務報表編製，且已作出適當調整。

董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據香港財務報告準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務資料所必要的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對財務資料發表意見並將我們的意見向閣下報告。我們已按照會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」執行我們的程序。

意見

我們認為，就本報告而言財務資料已真實而公平地反映 貴公司於2014年及2015年12月31日的財務狀況和 貴集團於2014年及2015年12月31日的財務狀況，以及 貴集團有關期間的財務表現和現金流量。

審閱追加期間財務資料

我們已審閱招股章程附錄I所包含的下文第I至II節所載追加期間的財務資料，此等財務資料包括 貴集團於2016年9月30日的合併財務狀況表、於2016年9月30日的 貴公司財務狀況表、截至2015年及2016年9月30日止九個月期間的合併收益表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(「追加期間的財務資料」)。此等追加期間的財務資料僅供收錄於就 貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次上市而刊發的招股章程中。

貴公司董事須負責根據下文第II節附註2所載的會計政策，編製及列報追加期間的財務資料。

我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的財務資料作出結論。我們已根據會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱追加期間的財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信，就本報告而言追加期間的財務資料在各重大方面未有根據下文第II節附註[2]所載的會計政策編製。

附錄一

會計師報告

I. 貴集團的合併財務資料

以下為 貴公司董事所編製於2014年及2015年12月31日與2016年9月30日、截至2014年及2015年12月31日止年度各年以及截至2015年及2016年9月30日止九個月的 貴集團財務資料（「財務資料」）。

合併收益表

（除另有註明外，所有金額以港元千元列示）

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
收入					
— 佣金及手續費收入.....	5	343,469	690,728	535,797	318,947
— 來自貸款或客戶的利息收入.....	6	370,827	393,030	307,231	253,967
— 投資收益／(損失)淨額.....	7	39,654	9,820	(14,100)	82,755
總收入.....		753,950	1,093,578	828,928	655,669
其他收入.....	8	27,970	47,026	44,348	23,044
總收益及其他收入.....		781,920	1,140,604	873,276	678,713
佣金及經紀支出.....	9	(90,261)	(154,982)	(135,686)	(46,675)
利息支出.....	10	(52,091)	(70,089)	(54,872)	(60,361)
員工費用.....	11	(157,226)	(287,921)	(218,018)	(169,921)
折舊.....		(8,716)	(10,199)	(6,642)	(6,676)
經營租賃支出.....	13	(45,556)	(51,571)	(35,369)	(40,635)
其他營業支出.....	14	(96,483)	(123,797)	(91,082)	(95,661)
減值損失.....	15	(276,550)	(24,382)	(24,382)	(28,712)
總支出.....		(726,883)	(722,941)	(566,051)	(448,641)
營業利潤.....		55,037	417,663	307,225	230,072
分佔聯營公司業績.....	21	6,624	10,419	4,353	6,167
出售附屬公司收益.....	20	—	5,129	5,129	—
出售合營公司收益.....	22	7,635	—	—	—
稅前利潤.....		69,296	433,211	316,707	236,239
所得稅支出.....	16	(45,619)	(82,392)	(55,887)	(36,952)
本年／期淨利潤.....		23,677	350,819	260,820	199,287
歸屬於：					
貴公司股東.....		23,677	350,238	260,612	199,169
非控制性權益.....		—	581	208	118
		23,677	350,819	260,820	199,287
本年／期歸屬於 貴公司股東的 每股收益 — 基本／攤薄(每股港元).....	17	0.01	0.18	0.13	0.10

附錄一

會計師報告

合併綜合收益表

(除另有註明外，所有金額以港元千元列示)

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
本年／期淨利潤		23,677	350,819	260,820	199,287
其他綜合收益／(損失)					
後續可能重新分類至損益的項目：					
可供出售投資					
公允價值變動		4,380	(26,654)	(39,893)	50,919
出售可供出售投資時					
重新分類至損益的金額	7	(4,748)	19,790	19,790	(29,606)
持有至到期投資轉換為					
可供出售投資的重新分類收益....	30	—	—	—	36,782
其他綜合(損失)／收益(扣除稅項)...		(368)	(6,864)	(20,103)	58,095
綜合收益總額		23,309	343,955	240,717	257,382
歸屬於：					
貴公司股東		23,309	343,374	240,509	257,264
非控制性權益		—	581	208	118
		23,309	343,955	240,717	257,382

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

(除另有註明外，所有金額以港元千元列示)

	附註	12月31日		9月30日
		2014年	2015年	2016年
				(未經審計)
資產				
非流動資產				
固定資產.....	18	17,303	15,930	18,389
無形資產.....	19	3,196	3,196	3,196
對聯營公司的投資.....	21	108,885	105,373	98,978
對合營公司的投資.....	22	—	—	1,769
其他資產.....	23	27,357	34,376	21,683
持有至到期投資.....	30	—	902,892	—
可供出售投資.....	31	119,428	616,032	2,224,503
遞延所得稅資產.....	37	650	722	713
非流動資產總計		<u>276,819</u>	<u>1,678,521</u>	<u>2,369,231</u>
流動資產				
貸款及墊款.....	25	38,792	26,755	8,442
最終控股公司貸款.....	42	—	—	1,166,627
關連方貸款.....	42	—	—	279,108
可收回稅項.....		4,305	—	—
應收賬款.....	26	879,551	1,158,598	640,230
其他應收款項及預付款項.....	27	58,153	60,360	85,861
客戶融資貸款.....	28	4,548,132	4,913,279	4,773,210
應收一間聯營公司款項.....	29	2,433	3,390	3,683
應收關連方款項.....	29	—	919	3,484
可供出售投資.....	31	—	—	73,530
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	32	247,284	94,836	1,705,232
衍生金融資產.....	33	194	—	2,401
現金及銀行結餘.....	34	317,654	859,692	761,870
流動資產總計		<u>6,096,498</u>	<u>7,117,829</u>	<u>9,503,678</u>
資產總計		<u>6,373,317</u>	<u>8,796,350</u>	<u>11,872,909</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表 — 續

(除另有註明外，所有金額以港元千元列示)

	附註	12月31日		9月30日
		2014年	2015年	2016年
				(未經審計)
股東權益及負債				
歸屬於 貴公司股東的權益				
股本	38	2,000,000	2,000,000	2,000,000
未分配利潤		1,294,560	1,644,798	1,843,967
重估儲備		2,353	(4,511)	53,584
歸屬於 貴公司股東的權益合計		3,296,913	3,640,287	3,897,551
非控制性權益		5,244	4,653	4,247
股東權益合計		3,302,157	3,644,940	3,901,798
負債				
非流動負債				
銀行貸款	40	—	841,450	1,296,138
最終控股公司的後償貸款	40	200,000	600,000	—
遞延所得稅負債		—	131	131
非流動負債合計		200,000	1,441,581	1,296,269
流動負債				
銀行貸款	40	1,536,700	1,913,563	4,960,550
最終控股公司的後償貸款	40	600,000	400,000	1,000,000
應交稅金		10,338	27,018	54,946
應付員工薪酬		25,769	117,713	79,279
其他應付款項和應計支出	35	65,338	957,919	113,675
應付賬款	36	557,163	262,282	442,472
應付同集團附屬公司款項	29	50	—	—
應付最終控股公司款項	29	4,799	7,053	1,958
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	32	71,003	24,281	19,674
衍生金融負債	33	—	—	2,288
流動負債合計		2,871,160	3,709,829	6,674,842
負債合計		3,071,160	5,151,410	7,971,111
股東權益及負債合計		6,373,317	8,796,350	11,872,909
流動資產淨額		3,225,338	3,408,000	2,828,836
總資產減流動負債		3,502,157	5,086,521	5,198,067

附錄一

會計師報告

財務狀況表

(除另有註明外，所有金額以港元千元列示)

	附註	12月31日		9月30日
		2014年	2015年	2016年
				(未經審計)
非流動資產				
固定資產	18	13,855	14,085	14,118
對附屬公司的投資	20	1,252,026	1,195,059	1,240,059
對附屬公司的後償貸款	24	—	200,000	200,000
對附屬公司的貸款	24	9,826	—	—
持有至到期投資	30	—	902,892	—
可供出售投資	31	116,318	184,464	1,785,222
非流動資產總計		1,392,025	2,496,500	3,239,399
流動資產				
對附屬公司的後償貸款	24	200,000	131,495	331,580
貸款及墊款	25	38,792	26,755	8,442
最終控股公司貸款	42	—	—	1,166,627
關連方貸款	42	—	—	279,108
應收賬款	26	18	18	18
其他應收款項及預付款項	27	40,837	45,073	64,924
應收最終控股公司款項	29	1,171	1,171	4,774
應收附屬公司款項	29	1,371,748	1,092,082	15,574
應收一間聯營公司款項	29	1,118	2,074	2,368
應收關連方款項	29	—	—	1,745
可供出售投資	31	—	—	73,530
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	32	16,650	31,236	1,255,159
衍生金融資產	33	—	—	2,401
現金及銀行結餘	34	60,526	322,105	21,629
流動資產總計		1,730,860	1,652,009	3,227,879
資產總計		3,122,885	4,148,509	6,467,278
股東權益及負債				
歸屬於 貴公司股東的權益				
股本	38	2,000,000	2,000,000	2,000,000
未分配利潤	44	154,414	110,719	51,589
重估儲備	44	2,353	(7,723)	42,619
股東權益合計		2,156,767	2,102,996	2,094,208
非流動負債				
銀行貸款	40	—	300,000	300,000
流動負債				
銀行貸款	40	932,260	1,615,765	2,902,800
應付員工薪酬		22,627	103,534	29,244
其他應付款項和應計支出	35	11,231	26,214	46,455
應付附屬公司款項	29	—	—	1,092,283
衍生金融負債	33	—	—	2,288
流動負債合計		966,118	1,745,513	4,073,070
負債合計		966,118	2,045,513	4,373,070
股東權益及負債合計		3,122,885	4,148,509	6,467,278
流動資產／(負債)淨額		764,742	(93,504)	(845,191)
總資產減流動負債		2,156,767	2,402,996	2,394,208

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

(除另有註明外，所有金額以港元千元列示)

	歸屬於 貴公司股東			非控制性 權益	股東 權益合計	
	股本	未分配利潤	重估儲備			合計
	(附註38)					
2014年1月1日	<u>2,000,000</u>	<u>1,270,883</u>	<u>2,721</u>	<u>3,273,604</u>	<u>—</u>	<u>3,273,604</u>
本年淨利潤.....	—	23,677	—	23,677	—	23,677
本年其他綜合損失.....	—	—	(368)	(368)	—	(368)
本年綜合收益／(損失)總額.....	—	23,677	(368)	23,309	—	23,309
業務合併時產生非控制性權益.....	—	—	—	—	5,244	5,244
2014年12月31日	<u>2,000,000</u>	<u>1,294,560</u>	<u>2,353</u>	<u>3,296,913</u>	<u>5,244</u>	<u>3,302,157</u>
2015年1月1日	<u>2,000,000</u>	<u>1,294,560</u>	<u>2,353</u>	<u>3,296,913</u>	<u>5,244</u>	<u>3,302,157</u>
本年淨利潤.....	—	350,238	—	350,238	581	350,819
本年其他綜合損失.....	—	—	(6,864)	(6,864)	—	(6,864)
本年綜合收益／(損失)總額.....	—	350,238	(6,864)	343,374	581	343,955
附屬公司所付股息.....	—	—	—	—	(1,172)	(1,172)
2015年12月31日	<u>2,000,000</u>	<u>1,644,798</u>	<u>(4,511)</u>	<u>3,640,287</u>	<u>4,653</u>	<u>3,644,940</u>
未經審計						
2015年1月1日	<u>2,000,000</u>	<u>1,294,560</u>	<u>2,353</u>	<u>3,296,913</u>	<u>5,244</u>	<u>3,302,157</u>
本期淨利潤.....	—	260,612	—	260,612	208	260,820
本期其他綜合損失.....	—	—	(20,103)	(20,103)	—	(20,103)
本期綜合收益／(損失)總額.....	—	260,612	(20,103)	240,509	208	240,717
附屬公司所付股息.....	—	—	—	—	(1,172)	(1,172)
2015年9月30日	<u>2,000,000</u>	<u>1,555,172</u>	<u>(17,750)</u>	<u>3,537,422</u>	<u>4,280</u>	<u>3,541,702</u>
未經審計						
2016年1月1日	<u>2,000,000</u>	<u>1,644,798</u>	<u>(4,511)</u>	<u>3,640,287</u>	<u>4,653</u>	<u>3,644,940</u>
本期淨利潤.....	—	199,169	—	199,169	118	199,287
本期其他綜合收益.....	—	—	58,095	58,095	—	58,095
本期綜合收益總額.....	—	199,169	58,095	257,264	118	257,382
附屬公司所付股息.....	—	—	—	—	(524)	(524)
2016年9月30日	<u>2,000,000</u>	<u>1,843,967</u>	<u>53,584</u>	<u>3,897,551</u>	<u>4,247</u>	<u>3,901,798</u>

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

(除另有註明外，所有金額以港元千元列示)

附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
經營活動				
稅前淨利潤.....	69,296	433,211	316,707	236,239
調整：				
出售附屬公司收益.....	—	(5,129)	(5,129)	—
股息收入.....	(3,948)	(2,989)	(2,989)	(844)
客戶利息收入.....	(370,827)	(393,030)	(307,231)	(253,967)
債券利息收入.....	(7,356)	(46,664)	(26,073)	(59,410)
其他利息收入.....	(9,039)	(8,123)	(6,129)	(5,303)
出售合營公司收益.....	(7,635)	—	—	—
利息支出.....	52,091	70,089	54,872	60,361
折舊.....	8,716	10,199	6,642	6,676
減值損失.....	276,550	24,382	24,382	28,712
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融資產的未變現(收益)/損失.....	(25,772)	33,747	38,726	6,944
可供出售投資已變現(收益)/損失淨額.....	(4,748)	19,790	19,790	(29,606)
持有至到期投資的攤銷變動.....	—	(1,658)	(535)	(2,818)
外匯損失/(收益).....	1,928	(2,644)	(7,098)	(1,383)
分佔聯營公司業績.....	(6,624)	(10,419)	(4,353)	(6,167)
營運資金變動前的經營活動				
現金流量.....	(27,368)	120,762	101,582	(20,566)
其他資產減少/(增加).....	5,441	(7,019)	(152)	12,693
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融資產(增加)/減少.....	(27,054)	27,633	31,892	(1,617,340)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融負債增加/(減少).....	16,043	(46,722)	(48,021)	(4,607)
衍生金融資產(增加)/減少.....	(194)	194	—	(2,401)
衍生金融負債增加.....	—	—	—	2,288
應收賬款(增加)/減少.....	(372,165)	(291,392)	185,005	513,400
客戶融資貸款(增加)/減少.....	(337,833)	(365,147)	(227,471)	134,638
貸款及墊款增加.....	(154,870)	—	—	—
最終控股公司貸款增加.....	—	—	—	(1,166,627)
關連方貸款增加.....	—	—	—	(279,108)
應收關連方款項(增加)/減少.....	—	(919)	531	(2,565)
應收一間聯營公司款項減少/(增加).....	60,715	(957)	(2,004)	(293)
其他應收款項及預付款項(增加)/減少.....	(26,095)	(2,207)	1,487	(19,370)
應付賬款增加/(減少).....	212,973	(294,881)	(131,612)	180,190
應付最終控股公司款項(減少)/增加.....	(2,313)	2,254	(962)	(5,095)
應付同集團附屬公司款項增加/(減少).....	50	(50)	8	—
應付員工薪酬(減少)/增加.....	(65,072)	91,944	78,725	(38,434)
其他應付款項和應計支出增加/(減少).....	27,303	887,374	80,376	(848,073)
經營活動(使用)/產生的現金淨額.....	(690,439)	120,867	69,384	(3,161,270)

附錄一

會計師報告

合併現金流量表 — 續

(除另有註明外，所有金額以港元千元列示)

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
附註				
支付所得稅.....	(54,737)	(61,348)	(4,559)	(7,877)
收到貸款及客戶利息.....	370,827	393,030	307,231	247,845
收到其他利息收入.....	9,039	8,123	6,129	5,303
支付利息.....	(47,824)	(64,882)	(51,786)	(57,679)
經營活動(使用)/產生的現金淨額.....	(413,134)	395,790	326,399	(2,973,678)
投資活動				
出售附屬公司(扣除出售現金).....	—	96,196	96,196	—
購入附屬公司(扣除購入現金).....	(99,393)	—	—	—
收到股息.....	3,948	2,989	2,989	844
收到債券利息收入.....	7,356	46,664	26,073	59,410
購入固定資產.....	(4,843)	(8,826)	(2,935)	(9,135)
出售固定資產所得款項.....	728	—	—	—
購入持有至到期投資.....	—	(901,234)	(901,234)	(5,797)
出售持有至到期投資所得款項.....	—	—	—	25,079
購入可供出售投資.....	(195,525)	(881,682)	(456,257)	(1,180,029)
出售可供出售投資所得款項.....	131,118	358,183	358,183	472,781
向聯營公司注資.....	—	(1)	(1)	—
聯營公司分配利潤.....	34,464	13,932	13,932	12,562
原到期日超過三個月的定期存款減少/ (增加).....	7,767	(800)	(800)	(14)
出售合營公司所得款項.....	9,001	—	—	—
注資合營公司.....	—	—	—	(1,769)
投資活動使用的現金淨額.....	(105,379)	(1,274,579)	(863,854)	(626,068)
籌資活動				
提取銀行貸款淨額.....	604,287	1,218,313	547,015	3,501,675
提取最終控股公司後償貸款淨額.....	—	200,000	200,000	—
附屬公司向非控制性權益支付的股息.....	—	(1,172)	(1,172)	(524)
籌資活動產生的現金淨額.....	604,287	1,417,141	745,843	3,501,151
現金及現金等價物增加/(減少)淨額.....	85,774	538,352	208,388	(98,595)
年/期初現金及現金等價物.....	233,689	317,654	317,654	858,892
匯率變動對現金及現金等價物的影響.....	(1,809)	2,886	7,123	759
年/期末現金及現金等價物以銀行結餘及 現金列示.....	317,654	858,892	533,165	761,056

34

II 財務資料附註

1 一般資料

交銀國際控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）從事證券買賣、財務諮詢、資產管理服務、投資管理及投資交易活動。貴公司於香港註冊成立，註冊辦事處地址為香港德輔道中68號萬宜大廈901-906室。

貴集團主要業務為透過持牌附屬公司從事香港《證券及期貨條例》受規管活動。貴公司持牌附屬公司從事的受規管活動包括證券、期貨買賣及就證券及期貨合約提供意見、提供證券融資貸款、就企業融資提供意見及提供資產管理服務。

母公司及最終控股公司為於中華人民共和國（「中國」）註冊成立並於上海證券交易所及香港聯合交易所有限公司上市的交通銀行股份有限公司。

除非另行指明，財務資料以 貴公司功能貨幣港元呈列。

2 主要會計政策概要

編製財務資料所採納的主要會計政策如下。除非另行指明，該等政策於所呈列之所有年度及期間貫徹應用。

2.1 編製基準

交銀國際控股有限公司的財務資料按照香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港法例第622章香港公司條例的披露規定及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則編製。財務資料按歷史成本慣例編製，並就按公允價值列賬的可供出售金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債（包括衍生金融工具）的重估作出修訂。

根據香港財務報告準則編製財務資料須作出若干關鍵會計估計，亦要求管理層在應用 貴公司的會計政策過程中作出判斷。涉及較重大判斷或更為複雜的範疇，或對財務資料影響重大的假設及估計範疇披露於附註4。

2.1.1 會計政策變動及披露

(a) 尚未採納的新訂準則及詮釋

有關期間已頒佈但尚未生效亦無獲 貴集團提早採納的準則及修訂如下：

	於該日或之後開始 的會計期間生效
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資（修訂本）	2016年1月1日*
香港財務報告準則第9號金融工具	2018年1月1日
香港財務報告準則第15號客戶合約收益	2018年1月1日
香港財務報告準則第16號租賃	2019年1月1日
香港會計準則第12號所得稅（修訂本）	2017年1月1日
香港會計準則第7號現金流量表（修訂本）	2017年1月1日

* 該修訂原定於2016年1月1日或之後開始的年度生效。該生效日現已被推遲／移除。提前應用該修訂仍需獲准。

附錄一

會計師報告

預期此等準則不會對 貴集團的合併財務報表有重大影響，惟下文所載者除外：

香港財務報告準則第9號「金融工具」

於2014年9月刊發並於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效的香港財務報告準則第9號將取代香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」的現有指引。香港財務報告準則第9號包括有關金融工具分類及計量的經修訂指引、計算金融資產之減值損失的新預期信貸虧損模型及新一般對沖會計規則。該準則亦沿用香港會計準則第39號對確認及撤銷確認金融工具的指引。

適用於 貴集團香港財務報告準則第9號之主要規定載述如下：

- 屬香港會計準則第39號內所有已確認金融資產其後應按香港財務報告準則第9號的攤銷成本或公允價值計量。按目標為收取合約現金流量之業務模式中持有之債務投資及合約現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息之債務投資，一般按其後會計期間結算日之攤銷成本計量。按目標為同時收回合約現金流量及出售金融資產之業務模式中持有之債務工具，以及其金融資產合約條款於特定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息之債務工具，按公允價值計入其他全面收益之方式計量。所有其他債務投資及股本投資均按其後會計期間結算日之公允價值計量，其公允價值變動會於損益確認。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可能不可撤回地選擇在其他全面收益中呈列股本投資（並非持作交易）之其後公允價值變動，並一般只於損益確認股息收入。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回選擇以於其他全面收益呈列股本投資（並非持作買賣）之其後公允價值變動，而一般僅於損益內確認股息收入。所有上述根據香港財務報告準則第9號金融資產分類及計量之新規定，將改變 貴集團根據現有香港會計準則第39號對「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」、「持有至到期投資」、「貸款及應收款項」及、「可供出售金融資產」的金融資產分類及計量方式。
- 就金融資產的減值而言，有別於香港會計準則第39號按已產生信貸虧損模式計算，香港財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式需要實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生信貸事件即可確認信貸虧損。

貴集團目前正分析其業務模式、貸款及其他金融工具的合約條款以及現有信用風險的變動，以評估因採納香港財務報告準則第9號而對其財務報表所產生的潛在影響。根據 貴集團的業務性質，預期金融工具的分類及其計提金融資產減值損失準備的計算方法、金額及時間均會受到影響。香港財務報告準則第9號的實施亦將會影響風險管理組織、程序與主要職能、預算與績效檢討以及信息技術系統。 貴集團正開始評估是否需要為預期信貸虧損模式而修改系統、更新金融工具減值政策與程序以及推行相關員工培訓。

貴集團仍未就採納香港財務報告準則第9號的影響完成全面評估。因此， 貴集團的經營業績及財務狀況的可能影響仍未量化。

附錄一

會計師報告

香港財務報告準則第16號「租賃」

對承租人而言，根據香港會計準則第17號，承租人須區分融資租賃(資產負債表內項目)與經營租賃(資產負債表外項目)。對於幾乎所有租賃合約，香港財務報告準則第16號現時要求承租人於財務狀況表內確認反映未來租金付款的租賃負債及使用權資產，除非相關資產為低價值資產或為短期租賃。因此，承租人應於綜合收益表內確認使用權資產折舊及租賃負債利息，並將租賃負債的現金還款分類為本金部分及利息部分，於現金流量表中呈列。

出租人的會計處理並無重大變動。

該準則主要影響 貴集團經營租賃的會計處理。於2016年9月30日， 貴集團的不可撤銷經營租約承擔為93,271,000港元，詳見附註13。然而， 貴集團尚未釐定該等承擔對確認資產及日後付款負債的影響及對 貴集團利潤及現金流量分類的影響。

部分承擔可能因短期及低價值資產而獲豁免，而部分承擔因根據香港財務報告準則第16號不合資格作為租賃而可能須調整。

新訂準則強制於2019年1月1日或之後開始的財政年度生效。在此階段， 貴集團不擬於生效日期前採納準則。

其他尚未生效的香港財務報告準則或香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋預期不會對 貴集團有重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 合併賬目

附屬公司為 貴集團對其有控制權的實體(包括結構性實體)。倘 貴集團有權獲得參與實體業務之可變回報或因此面對風險，且有能力透過對實體之權力影響該等回報，則 貴集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至 貴集團之日起開始合併入賬，自控制權終止之日起終止合併入賬。

(a) 業務合併

貴集團應用收購法入賬業務合併。收購附屬公司所轉讓的代價為所轉讓資產、對被收購方前擁有人產生的負債及 貴集團所發行股權的公允價值。所轉讓的代價包括或有代價安排產生的任何資產或負債的公允價值。在業務合併過程中購入的可識別資產及承擔的負債及或有負債，均於收購當日按公允價值作初步計量。

貴集團按個別收購基準確認所持被收購方的任何非控制性權益。所持被收購方的非控制性權益為現時擁有權權益，賦予持有人權力可於清盤時按比例分佔實體的淨資產，按公允價值或現時擁有權權益分佔被收購方可識別淨資產確認金額的比例計量。非控制性權益的所有其他組成部分按收購日期的公允價值計量，除非香港財務報告準則規定須以其他計量基準計算。

收購相關成本在產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前持有的被收購方股權於收購當日的賬面值重新計量為收購日期的公允價值，因此產生的任何收益或損失於損益確認。

附錄一

會計師報告

貴集團所轉讓的任何或有代價將按收購當日的公允價值確認。被視為資產或負債的或有代價公允價值後續變動，按照《香港會計準則》第39號的規定於損益確認。分類為權益的或有代價毋須重新計量，後續結算於權益入賬。

所轉讓代價、所持被收購方之任何非控制性權益金額及先前所持被收購方之股權於收購日期之公允價值超逾所收購可識別淨資產公允價值之差額，入賬列作商譽。倘於議價收購情況下，所轉讓的代價、已確認非控制性權益及先前持有的權益之總額低於所收購附屬公司淨資產之公允價值，差額直接於損益確認。

集團內公司間交易、交易結餘及未變現收益均予以對銷。除非交易證實所轉讓資產已減值，否則未變現損失亦會對銷。已就附屬公司所呈報金額作出必要調整以與貴集團會計政策一致。

(b) 不導致控制權變更的附屬公司擁有權權益變動

不導致失去控制權的與非控制性權益之交易入賬列作權益交易——即與附屬公司擁有人以擁有人身份進行的交易。任何已付代價公允價值與所收購相關分佔附屬公司淨資產賬面值的差額列作權益。向非控制性權益出售的盈虧亦列作權益。

(c) 出售附屬公司

倘貴集團失去控制權，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，有關賬面值變動在損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益而言，公允價值為初始賬面值。此外，先前於其他綜合收益確認的與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這意味著先前在其他綜合收益確認的金額按適用香港財務報告準則之規定／許可重新分類至損益或轉撥至另一類權益。

2.2.2 單獨財務報表

對附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括直接可歸屬投資成本。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

倘對附屬公司的投資所產生股息超過附屬公司於宣派股息期間的綜合收益總額，或該投資於單獨財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值(包括商譽)於合併財務報表內的賬面值，則於收到該等股息時須對上述投資進行減值測試。

2.3 聯營公司

聯營公司為貴集團能發揮重大影響力但並無控制權的實體，一般擁有其20%至50%投票權。於聯營公司的投資採用權益會計法入賬。根據權益法，有關投資初步按成本入賬，並透過增減賬面值確認投資方分佔被投資方於收購日期後的損益。貴集團於聯營公司的投資包括收購時識別的商譽。在收購聯營公司的擁有權權益時，聯營公司成本與貴集團分佔聯營公司可識別資產和負債公允價值淨額的差額入賬為商譽。

附錄一

會計師報告

倘於聯營公司的擁有權權益減少，但仍保留重大影響力，僅先前於其他綜合收益確認的部分金額於適當情況下重新分類至損益。

貴集團分佔收購後損益於收益表確認，分佔其他綜合收益的收購後變動於其他綜合收益確認，並對投資賬面值作相應調整。倘 貴集團分佔聯營公司的損失等於或超過於聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)，則 貴集團不會確認進一步損失，除非 貴集團已產生法定或推定責任或代聯營公司付款。

貴集團於各報告日期釐定有否客觀證據顯示於聯營公司的投資已減值。倘存在有關證據， 貴集團按聯營公司可收回金額與賬面值之間的差額計算減值金額，並於收益表「分佔採用權益法入賬的投資溢利」旁確認有關金額。

貴集團與聯營公司間的上游及下游交易所產生的溢利及損失於 貴集團的財務資料確認，惟僅以不相關投資方於聯營公司的權益為限。除非交易證實所轉讓資產已減值，否則未變現損失會對銷。已就聯營公司的會計政策作出必要更改以確保與 貴集團所採納者一致。

於聯營公司的股權攤薄所產生的收益或損失於收益表確認。

2.4 合資安排

貴集團已對所有合資安排應用香港財務報告準則第11號。根據香港財務報告準則第11號，於合資安排的投資分類為合資業務或合營公司，視乎各投資方的合約權利及責任而定。經評估合資安排的性質後， 貴集團釐定該等合資安排為合營公司。合營公司使用權益法入賬。

根據權益會計法，於合營公司的權益初步按成本確認，隨後進行調整以確認 貴集團應佔收購後損益及其他綜合收益的變動。 貴集團於合營公司的投資包括於收購時識別的商譽。收購合營公司的擁有權權益後，合營公司成本與 貴集團應佔合營公司可識別資產及負債公允價值淨額的差額入賬列作商譽。倘 貴集團應佔合營公司的損失等於或超過於合營公司的權益(包括實際上屬於 貴集團於合營公司的投資淨額一部分的任何長期權益)，則 貴集團不會確認進一步損失，除非 貴集團已產生責任或代合營公司付款。

貴集團與合營公司之間交易的未變現收益予以對銷，以 貴集團於合營公司的權益為限。除非交易證實所轉讓資產已減值，否則未變現損失亦會對銷。已就合營公司的會計政策作出必要更改以確保與 貴集團所採納者一致。

2.5 分部報告

經營分部按照與向主要經營決策者提供內部報告一致之方式報告。負責分配資源及評估經營分部表現之主要經營決策者已識別為作出策略決策之指導委員會。

2.6 收入確認

收入按已收或應收代價的公允價值計算。倘收益金額能夠可靠計量，且未來經濟利益

有可能流入實體及 貴集團每項活動均符合下文所述的具體條件時， 貴集團確認收益。

經紀佣金收入於提供服務時確認。

企業融資及承銷佣金根據相關協議或交易授權條款確認。

資產管理及顧問收入於 貴集團提供服務及根據相關協議有權收取費用時確認。

手續費於提供經紀服務時確認。

股息收入於收取付款的權利確立時確認。

利息收入採取實際利息法確認。倘貸款及應收款項減值， 貴集團將賬面值撇減至可收回金額（即按工具原實際利率折現的估計未來現金流量）及繼續將折扣回撥為利息收入。已減值貸款及墊款的利息收入按原實際利率確認。

2.7 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

各實體之財務資料所載項目採用實體營運所在地主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）計量。財務資料以 貴公司功能及呈列貨幣港元（「港元」）呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易當日的匯率或重新計量項目的估值換算為功能貨幣。結算該等交易產生的外匯盈虧及以外幣計值的貨幣資產及負債以年末匯率換算所產生的外匯盈虧於收益表確認，惟合資格作現金流量對沖及投資淨額對沖的項目於其他綜合收益遞延入賬。

外匯盈虧分別於「其他收入」及「其他營業支出」呈報。

以外幣計值且分類為可供出售投資的債券的公允價值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的匯兌差額進行分析。與攤銷成本變動有關的匯兌差額於損益確認，而賬面值的其他變動於其他綜合收益確認。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債的換算差額在損益確認為公允價值收益或損失。非貨幣性金融資產（例如分類為可供出售投資的權益）的換算差額計入其他綜合收益。

附錄一

會計師報告

(c) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣的所有集團實體(均無採用嚴重通脹經濟體的貨幣)的業績及財務狀況按下列方法兌換為呈列貨幣：

- (i) 所呈列每份財務狀況表內的資產與負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- (ii) 每份收益表內的收入及開支按平均匯率換算(除非該平均數並非各交易日匯率的累計影響的合理近似值，在此情況下收入及開支按交易日的匯率換算)；及
- (iii) 所有由此產生的貨幣換算差額於其他綜合收益確認。

收購海外實體所產生的商譽及公允價值調整均視為海外實體的資產及負債，並按收市匯率換算，所產生的外幣換算差額於其他綜合收益確認。

(d) 出售海外業務及部分出售

出售海外業務(即出售 貴集團於海外業務之全部權益或導致喪失對包含海外業務之附屬公司控制權之出售、導致喪失對包含海外業務之合營公司共同控制權之出售或導致喪失對包含海外業務之聯營公司重大影響力之出售)時，與該業務相關並歸屬於 貴公司擁有人之所有於權益中累計的外幣換算差額均重新分類至損益。

倘部分出售並不導致 貴集團喪失對含海外業務之附屬公司的控制權，所佔累計外幣換算差額部分重新歸屬於非控制性權益，不會於損益確認。就所有其他部分出售(即 貴集團於聯營公司或合營公司的擁有權權益減少並不導致 貴集團喪失重大影響力或共同控制權)而言，所佔累計匯兌差額部分須重新分類至損益。

2.8 租賃

出租人保留所有權大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何租金優惠)以直線法按租期自收益表扣除。

2.9 借貸成本

所有借貸成本在產生期間於損益確認。

2.10 稅項

期內稅項支出包括即期及遞延稅項。稅項於收益表確認，惟倘與於其他綜合收益或直接於權益確認的項目相關則除外，在此情況下，稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入所在國家於

附錄一

會計師報告

財務狀況表日期已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款計提撥備。

(b) 遞延所得稅

內部差異

遞延所得稅乃就資產及負債的稅基與財務資料所載賬面值兩者間的暫時差額以負債法確認。然而，若遞延所得稅負債來自商譽的初始確認，則不予確認；若遞延所得稅來自交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不予入賬。遞延所得稅採用在財務狀況表日期前已頒佈或實質頒佈並在有關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及稅法)釐定。

遞延所得稅資產只會在很可能有未來應課稅溢利可用以抵銷暫時差額的情況下確認。

外部差異

貴集團須就於附屬公司、聯營公司及合資安排之投資引致的應課稅暫時差額計提遞延所得稅負債撥備，惟倘可控制撥回暫時差額的時間且暫時差額可能不會於可預見未來撥回的情況除外。一般而言，貴集團無法控制聯營公司的暫時差額撥回。僅在訂有協議令貴集團能夠控制可預見未來暫時差額的撥回時，方不就聯營公司未分派溢利所產生的應課稅暫時差額確認遞延所得稅負債。

因於附屬公司、聯營公司及合資安排的投資而產生的可扣減暫時差額，僅會於暫時差額可能在將來撥回且有充足應課稅溢利可用以抵銷暫時差額時，方確認為遞延所得稅資產。

(c) 抵銷

倘有合法可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關就同一或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關實體有意按淨額基準結算結餘時，遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.11 金融資產

2.11.1 分類

貴集團將金融資產分為以下類別：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。有關分類取決於收購金融資產的目的。管理層於初步確認時釐定金融資產的分類。

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為持作買賣的金融資產。倘收購金融資產主要旨在於短期內出售，該金融資產即歸為此類別。衍生工具亦歸類為持作買賣，除非指定作對沖則作別論。於此類別內的資產倘預期於12個月內結算，則分類為流動資產，否則分類為非流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為具固定或可釐定付款金額且在活躍市場並無報價的非衍生金融資產。此等資產計入流動資產，惟於報告期末後12個月後結算或預期結算者分類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括財務狀況表的「其他資產」、「應收賬款」、「貸款及墊款」、「客戶融資貸款」、「應收一間聯營公司款項」、「應收關連方款項」、「其他應收款項」、「最終控股公司貸款」及「關連方貸款」。

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產乃指定為此類別或不屬於任何其他類別的非衍生工具。除非有關投資於報告期末起計12個月內到期或管理層計劃於報告期末起計12個月內出售有關投資，否則一概列入非流動資產。

(d) 持有至到期投資

持有至到期金融資產為具固定或可釐定付款金額以及固定到期日而 貴集團管理層有明確意向及能力持有至到期的非衍生金融資產。如 貴集團將出售持有至到期金融資產較大數額，整個類別將重新分類為可供出售投資。除由報告期末起計12個月內到期的持有至到期金融資產分類為流動資產外，持有至到期金融資產列入非流動資產。

2.11.2 確認及計量

常規買賣的金融資產在交易日（ 貴集團承諾購入或出售該資產之日）確認。對於所有非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資，於初始時按公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產最初按公允價值確認，交易成本於收益表列支。當收取投資現金流量的權利已到期或已轉讓，且 貴集團已將所有權的絕大部分風險及回報轉讓時，金融資產即取消確認。可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項以及持有至到期投資隨後使用實際利息法按攤銷成本列賬。

「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」的公允價值變動產生的收益或損失，於產生期間在收益表「投資收益／(損失)」呈列。

分類為可供出售投資的貨幣及非貨幣證券的公允價值變動於其他綜合收益確認。

倘分類為可供出售投資的證券已售出，於權益確認的累計公允價值調整計入收益表的「投資收益／(損失)淨額」。

以實際利息法計算的可供出售證券利息於收益表確認為投資收益／(損失)淨額。可供出售權益工具的股息，在 貴集團收取付款的權利確立時，於收益表確認為投資收益／(損失)淨額。

2.11.3 金融資產減值

(a) 按攤銷成本入賬的資產

貴集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項或一組金融資產減值。僅在資產初始確認後發生一項或多項事件（「減值事件」）形成減值的客觀證據並能夠可靠估計該減值事件對該項或該組金融資產估計未來現金流量的影響時，方會認定一項或一組金融資產減值並產生減值損失。

減值證據可能包括有跡象顯示一名或一組債務人正面對重大財務困難、違約或拖欠利息或本金付款、彼等可能破產或進行其他財務重組，及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量減少（例如拖欠款項或與違約有關的經濟狀況變動）。

貸款及應收款項以及持有至到期類別，損失金額按資產賬面值與以該金融資產原實際利率折現的估計未來現金流量現值（不包括尚未產生的未來信貸損失）之間的差額計算。資產賬面值會予以調減，損失金額在合併收益表確認。倘貸款或持有至到期投資按浮動利率計息，用於計算減值損失的折現率為根據合約釐定的當前實際利率。作為可行的權宜方法，貴集團可根據採用可觀察市價得出的工具公允價值計量減值。

倘於後續期間減值損失金額減少，且有關減少與確認減值後發生的事件（如債務人信用評級上升）有客觀聯繫，則撥回以往確認的減值損失並於合併收益表確認。

(b) 分類為可供出售投資的資產

貴集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項或一組金融資產減值。

債券方面，倘有任何有關證據，則累計損失（按收購成本與現時公允價值的差額減該金融資產之前在損益確認的任何減值損失計量）自權益剔除，並在損益確認。倘於後續期間，分類為可供出售投資的債務工具公允價值增加，且有關增加與在損益確認減值損失後發生的事件有客觀聯繫，則透過合併收益表撥回減值損失。

分類為可供出售的股本投資公允價值出現重大或非暫時性下跌，代表有客觀證據顯示股本工具減值。貴集團會於財務狀況表結算日個別評估可供出售股本工具的公允價值，倘股本工具的公允價值下跌至低於其初始成本的50%（含50%）或以上且低於其初始成本持續時間超過一年（含一年），則貴集團會確定公允價值出現減值。儘管可供出售金融資產的公允價值跌幅少於其初始成本的50%，但倘貴公司根據貴公司研發部門及業務部門的專業判斷而推斷該跌幅並非暫時性且預期會持續超過一年，則貴公司會確認減值損失。

2.12 抵銷金融工具

倘有合法可執行權利抵銷確認金額，且擬以淨額基準結算交易，或同時變現資產和清償負債，則可抵銷金融資產與負債，相關淨額在財務狀況表列報。合法可執行權利不得取決於未來事件，且須可於日常業務過程中及貴集團或對手方違約、無力償債及破產情況下執行。

2.13 應收賬款及其他應收款項

應收賬款指應收客戶有關日常業務過程中已售商品或已提供服務的款項。倘預計於一年或以內(或在業務一般營運週期內(如較長))收回應收賬款及其他應收款項，則分類為流動資產，否則列作非流動資產。

應收賬款及其他應收款項初始按公允價值確認，之後採用實際利息法按攤銷成本減減值撥備計量。

2.14 現金及現金等價物

於合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款、原到期日不超過三個月的其他短期高流通投資及銀行透支。於合併及實體財務狀況表中，銀行透支於流動負債的借款中列示。

2.15 股本

普通股分類為權益。發行新股份或購股權直接產生的新增成本於權益列作所得款項扣減(扣除稅項)。

2.16 僱員福利

貴集團經營定額供款退休金計劃。

(a) 退休金責任

定額供款計劃是一項退休金計劃，貴集團據此向獨立實體支付固定供款。如該基金並無足夠資產向全體僱員支付有關當前及之前期間僱員服務的相關福利，貴集團並無法定或推定責任支付額外供款。

(b) 僱員假期

僱員年假於歸屬於僱員時確認，僱員病假及產假直至放假時方確認。

2.17 固定資產

固定資產包括租賃裝修、傢俬及裝置、汽車及辦公室設備，按歷史成本減折舊列示。歷史成本包括收購相關項目直接產生的開支。

後續成本僅在與項目有關之未來經濟利益很可能流入貴集團且該項目之成本能可靠計量時計入有關資產之賬面值或確認為獨立資產(如適用)。被替換部分之賬面值取消確認。所有其他維修及保養費用於產生之財政期間自收益表扣除。

固定資產折舊以直線法於估計可使用年期按成本撇減剩餘價值計算，詳情如下：

租賃裝修	5年
傢俬及裝置	5年
汽車	5年
辦公室設備	5年

貴集團於各報告期末檢討資產的剩餘價值及可使用年期，並適時作出調整。

倘資產賬面值大於估計可收回金額，資產賬面值會即時撇減至可收回金額(附註2.19)。

出售盈虧按所得款項與賬面值之差額釐定，於收益表確認為「其他收入」及「其他營業支出」。

2.18 無形資產

交易權

交易權即 貴集團於或透過香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)交易並控制傳輸至香港聯交所自動對盤系統的交易訂單費用的權利，管理層認為交易權具無限可使用年期。

2.19 非金融資產減值

具無限可使用年期的無形資產或尚不可用的無形資產無須攤銷，但每年進行減值測試。須予攤銷的資產於有事件發生或情況改變顯示賬面值可能無法收回時檢討有否減值。資產賬面值超出可收回金額的差額確認為減值損失。可收回金額按資產公允價值減出售成本與使用價值之較高者計量。評估減值時，資產分組至獨立產生可識別現金流量的最小單位(現金產生單位)。出現減值之非金融資產(商譽除外)於各報告日期檢討能否撥回減值。

2.20 借款

借款初始按公允價值扣除已產生的交易成本確認，之後按攤銷成本列示。所得款項(扣除交易成本)與償還價值之間的差額於借款期間按實際利息法在收益表確認。

倘很可能提取部分或全部融資，則確定貸款融資時支付的費用確認為貸款的交易成本，在此情況下，有關費用遞延至提取時入賬。倘並無證據顯示很可能提取部分或全部融資，則有關費用資本化為流動資金服務的預付款，於相關融資期間攤銷。

借款分類為流動負債，除非 貴集團可無條件遞延負債結算至報告期末後至少12個月。

2.21 或有負債

或有負債是指由過去的事項形成的潛在義務，其存在須通過一件或多件不完全受控於 貴集團的未來不確定事項的發生或不發生予以證實。或然負債也可以是未被確認的過去事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益的流出或該義務的金額不能可靠地計量。

2.22 撥備

重建成本及法律索賠的撥備於 貴集團因過往事件而須承擔現時法定或推定責任，且

結算有關責任可能引致資源流出，而相關金額能可靠估計時確認。重建撥備包括終止租賃罰金及終止僱傭付款。貴集團不會就未來經營損失確認撥備。

倘有多項類似責任，確定結算責任引致資源流出的可能性時須考慮責任的整體類別。即使相同類別責任內任何一個項目引致資源流出的可能性較低，惟仍須確認撥備。

撥備按反映當前市場對貨幣時間價值及責任特定風險之評估的稅前利率以結算責任預計所需開支之現值計量。隨時間流逝增加之撥備確認為利息支出。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的主要金融工具包括可供出售投資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款及應收款項(包括其他資產、應收賬款及其他應收款項、貸款及墊款)、客戶融資貸款、應收一間聯營公司款項、現金及銀行結餘、最終控股公司貸款、關連方貸款、應付賬款、銀行貸款、最終控股公司的後償貸款、應付最終控股公司款項及應付一間同集團附屬公司款項。該等金融工具詳情披露於各自附註。該等金融工具的相關風險及如何緩解該等風險之政策載列如下。管理層管理及監控該等風險，確保及時採取適當有效的措施。

貴集團業務面對諸多財務風險：市場風險(包括貨幣風險、與公允價值相關的利率風險、與現金流量相關的利率風險及價格風險)、信貸風險及流動性風險。貴集團的整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性，致力減輕對貴集團財務表現的潛在不利影響。貴集團利用衍生金融工具對沖若干風險。

風險管理部依據董事會批准的政策管理風險。風險管理部與貴集團營運單位密切合作，識別及評估若干風險。董事會書面確定整體風險管理的原則以及有關外匯風險、利率風險、信貸風險、使用衍生金融工具及非衍生金融工具和投入額外資金等特定方面的政策。

(a) 市場風險

市場風險指匯率、利率、商品價格或股價出現一般或特定變動可能對涉及利率、貨幣及股份之產品產生不利影響的風險。貴集團的市場風險主要包括貨幣風險、利率風險及其他價格風險。市場風險管理人員旨在管理及監控市場風險，將市場風險的相關潛在損失控制在可接受範圍，同時提高收益。

附錄一

會計師報告

(i) 金融資產及負債概要

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
金融資產			
其他資產	27,357	34,376	21,683
貸款及墊款	38,792	26,755	8,442
最終控股公司貸款	—	—	1,166,627
關連方貸款	—	—	279,108
應收賬款	879,551	1,158,598	640,230
其他應收款項	50,150	50,705	74,904
客戶融資貸款	4,548,132	4,913,279	4,773,210
應收一間聯營公司款項	2,433	3,390	3,683
應收關連方款項	—	919	3,484
持有至到期投資	—	902,892	—
可供出售投資	119,428	616,032	2,298,033
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	247,284	94,836	1,705,232
衍生金融資產	194	—	2,401
現金及銀行結餘	317,654	859,692	761,870
	<u>6,230,975</u>	<u>8,661,474</u>	<u>11,738,907</u>
金融負債			
銀行貸款	1,536,700	2,755,013	6,256,688
最終控股公司的後償貸款	800,000	1,000,000	1,000,000
其他應付款項	26,828	897,661	48,442
應付賬款	557,163	262,282	442,472
應付一間同集團附屬公司款項	50	—	—
應付最終控股公司款項	4,799	7,053	1,958
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	71,003	24,281	19,674
衍生金融負債	—	—	2,288
	<u>2,996,543</u>	<u>4,946,290</u>	<u>7,771,522</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
金融資產			
對附屬公司的後償貸款	200,000	331,495	531,580
對一間附屬公司的貸款	9,826	—	—
貸款及墊款	38,792	26,755	8,442
最終控股公司貸款	—	—	1,166,627
關連方貸款	—	—	279,108
應收賬款	18	18	18
其他應收款項	36,396	38,716	59,004
應收最終控股公司款項	1,171	1,171	4,774
應收附屬公司款項	1,371,748	1,092,082	15,574
應收一間聯營公司款項	1,118	2,074	2,368
應收關連方款項	—	—	1,745
持有至到期投資	—	902,892	—
可供出售投資	116,318	184,464	1,858,752
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	16,650	31,236	1,255,159
衍生金融資產	—	—	2,401
現金及銀行結餘	60,526	322,105	21,629
	<u>1,852,563</u>	<u>2,933,008</u>	<u>5,207,181</u>
金融負債			
銀行貸款	932,260	1,915,765	3,202,800
其他應付款項	788	407	29,205
應付附屬公司款項	—	—	1,092,283
衍生金融負債	—	—	2,288
	<u>933,048</u>	<u>1,916,172</u>	<u>4,326,576</u>

(ii) 貨幣風險

貴集團及 貴公司進行若干以外幣計值的交易，因此面臨匯率波動產生的風險。

年／期末 貴集團及 貴公司主要以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

貴集團

	2014年12月31日				總計
	港元	美元 (相當於 港元)	人民幣 (相當於 港元)	其他外幣 (相當於 港元)	
金融資產					
其他資產	26,187	—	1,170	—	27,357
貸款及墊款	38,792	—	—	—	38,792
應收賬款	785,881	63,182	20,823	9,665	879,551
其他應收款項	34,666	7,058	8,261	165	50,150
客戶融資貸款	4,544,403	776	2,953	—	4,548,132
應收一間聯營公司款項	—	2,433	—	—	2,433
可供出售投資	114,201	—	5,227	—	119,428
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	78,977	61,668	97,379	9,260	247,284
衍生金融資產	—	194	—	—	194
現金及銀行結餘	167,118	80,629	69,043	864	317,654
金融資產總額	<u>5,790,225</u>	<u>215,940</u>	<u>204,856</u>	<u>19,954</u>	<u>6,230,975</u>

附錄一

會計師報告

	2014年12月31日				總計
	港元	美元 (相當於 港元)	人民幣 (相當於 港元)	其他外幣 (相當於 港元)	
金融負債					
銀行貸款.....	1,304,440	232,260	—	—	1,536,700
最終控股公司的後償貸款.....	800,000	—	—	—	800,000
其他應付款項.....	3,905	152	22,771	—	26,828
應付賬款.....	531,940	8,610	12,913	3,700	557,163
應付一間同集團附屬公司款項..	50	—	—	—	50
應付最終控股公司款項.....	5,069	(265)	(5)	—	4,799
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債.....	30,523	5,758	34,722	—	71,003
金融負債總額.....	2,675,927	246,515	70,401	3,700	2,996,543
資產負債表內頭寸淨額.....	3,114,298	(30,575)	134,455	16,254	3,234,432

貴集團

	2015年12月31日				總計
	港元	美元 (相當於 港元)	人民幣 (相當於 港元)	其他外幣 (相當於 港元)	
金融資產					
其他資產.....	30,121	—	4,255	—	34,376
貸款及墊款.....	26,755	—	—	—	26,755
應收賬款.....	364,020	779,599	6,857	8,122	1,158,598
其他應收款項.....	14,645	25,004	11,056	—	50,705
客戶融資貸款.....	4,912,630	314	335	—	4,913,279
應收一間聯營公司款項.....	—	1,595	1,795	—	3,390
應收關連方款項.....	347	572	—	—	919
持有至到期投資.....	100,000	802,892	—	—	902,892
可供出售投資.....	80,250	530,797	4,985	—	616,032
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	31,236	—	63,600	—	94,836
現金及銀行結餘.....	497,504	265,152	94,086	2,950	859,692
金融資產總額.....	6,057,508	2,405,925	186,969	11,072	8,661,474
金融負債					
銀行貸款.....	1,150,000	1,605,013	—	—	2,755,013
最終控股公司的後償貸款.....	1,000,000	—	—	—	1,000,000
其他應付款項.....	897,661	—	—	—	897,661
應付賬款.....	213,953	44,853	—	3,476	262,282
應付最終控股公司款項.....	6,553	500	—	—	7,053
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債.....	—	—	24,281	—	24,281
金融負債總額.....	3,268,167	1,650,366	24,281	3,476	4,946,290
資產負債表內頭寸淨額.....	2,789,341	755,559	162,688	7,596	3,715,184

附錄一

會計師報告

貴集團

	2016年9月30日				總計
	港元	美元 (相當於 港元)	人民幣 (相當於 港元)	其他外幣 (相當於 港元)	
金融資產					
其他資產	19,836	—	1,847	—	21,683
貸款及墊款	8,442	—	—	—	8,442
最終控股公司貸款	1,166,627	—	—	—	1,166,627
關連方貸款	—	279,108	—	—	279,108
應收賬款	438,187	169,041	24,562	8,440	640,230
其他應收款項	74,904	—	—	—	74,904
客戶融資貸款	4,769,487	3,723	—	—	4,773,210
應收一間聯營公司款項	3,683	—	—	—	3,683
應收關連方款項	3,484	—	—	—	3,484
可供出售投資	125,291	2,111,190	4,932	56,620	2,298,033
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	2,205	1,625,863	77,164	—	1,705,232
衍生金融資產	—	2,401	—	—	2,401
現金及銀行結餘	178,630	461,692	119,965	1,583	761,870
金融資產總額	<u>6,790,776</u>	<u>4,653,018</u>	<u>228,470</u>	<u>66,643</u>	<u>11,738,907</u>
金融負債					
銀行貸款	2,300,000	3,956,688	—	—	6,256,688
最終控股公司的後償貸款	1,000,000	—	—	—	1,000,000
其他應付款項	48,437	—	5	—	48,442
應付賬款	320,394	88,489	16,955	16,634	442,472
應付最終控股公司款項	1,958	—	—	—	1,958
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	—	19,674	—	19,674
衍生金融負債	—	2,288	—	—	2,288
金融負債總額	<u>3,670,789</u>	<u>4,047,465</u>	<u>36,634</u>	<u>16,634</u>	<u>7,771,522</u>
資產負債表內頭寸淨額	<u>3,119,987</u>	<u>605,553</u>	<u>191,836</u>	<u>50,009</u>	<u>3,967,385</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	2014年12月31日				總計
	港元	美元 (相當於 港元)	人民幣 (相當於 港元)	其他外幣 (相當於 港元)	
金融資產					
對附屬公司的後償貸款	200,000	—	—	—	200,000
對附屬公司的貸款	—	—	9,826	—	9,826
貸款及墊款	38,792	—	—	—	38,792
應收賬款	10	8	—	—	18
其他應收款項	33,587	276	2,533	—	36,396
應收最終控股公司款項	897	267	7	—	1,171
應收附屬公司款項	1,371,748	—	—	—	1,371,748
應收關連方款項	—	1,118	—	—	1,118
可供出售投資	114,201	—	2,117	—	116,318
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	16,650	—	—	—	16,650
現金及銀行結餘	19,441	37,417	3,668	—	60,526
金融資產總額	<u>1,795,326</u>	<u>39,086</u>	<u>18,151</u>	<u>—</u>	<u>1,852,563</u>
金融負債					
銀行貸款	700,000	232,260	—	—	932,260
其他應付款項	788	—	—	—	788
金融負債總額	<u>700,788</u>	<u>232,260</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>933,048</u>
資產負債表內頭寸淨額	<u>1,094,538</u>	<u>(193,174)</u>	<u>18,151</u>	<u>—</u>	<u>919,515</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	2015年12月31日				總計
	港元	美元 (相當於 港元)	人民幣 (相當於 港元)	其他外幣 (相當於 港元)	
金融資產					
對附屬公司的後償貸款	200,000	131,495	—	—	331,495
貸款及墊款	26,755	—	—	—	26,755
應收賬款	10	8	—	—	18
其他應收款項	13,897	22,213	2,606	—	38,716
應收最終控股公司款項	897	267	7	—	1,171
應收附屬公司款項	1,092,082	—	—	—	1,092,082
應收一間聯營公司款項	—	279	1,795	—	2,074
持有至到期投資	100,000	802,892	—	—	902,892
可供出售投資	80,250	102,159	2,055	—	184,464
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	31,236	—	—	—	31,236
現金及銀行結餘	113,157	162,108	46,840	—	322,105
金融資產總額	<u>1,658,284</u>	<u>1,221,421</u>	<u>53,303</u>	<u>—</u>	<u>2,933,008</u>
金融負債					
銀行貸款	1,150,000	765,765	—	—	1,915,765
其他應付款項	407	—	—	—	407
金融負債總額	<u>1,150,407</u>	<u>765,765</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,916,172</u>
資產負債表內頭寸淨額	<u>507,877</u>	<u>455,656</u>	<u>53,303</u>	<u>—</u>	<u>1,016,836</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	2016年9月30日(未經審計)				總計
	港元	美元 (相當於 港元)	人民幣 (相當於 港元)	其他外幣 (相當於 港元)	
金融資產					
對附屬公司的後償貸款	400,000	131,580	—	—	531,580
貸款及墊款	8,442	—	—	—	8,442
最終控股公司貸款	1,166,627	—	—	—	1,166,627
關連方貸款	—	279,108	—	—	279,108
應收賬款	18	—	—	—	18
其他應收款項	59,004	—	—	—	59,004
應收最終控股公司款項	4,774	—	—	—	4,774
應收附屬公司款項	15,574	—	—	—	15,574
應收一間聯營公司款項	2,368	—	—	—	2,368
應收關連方款項	1,745	—	—	—	1,745
可供出售投資	125,290	1,674,801	2,041	56,620	1,858,752
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	2,205	1,225,651	27,303	—	1,255,159
衍生金融資產	—	2,401	—	—	2,401
現金及銀行結餘	13,539	4,989	2,932	169	21,629
金融資產總額	<u>1,799,586</u>	<u>3,318,530</u>	<u>32,276</u>	<u>56,789</u>	<u>5,207,181</u>
金融負債					
銀行貸款	1,500,000	1,702,800	—	—	3,202,800
其他應付款項	29,200	5	—	—	29,205
應付附屬公司款項	1,092,283	—	—	—	1,092,283
衍生金融負債	—	2,288	—	—	2,288
金融負債總額	<u>2,621,483</u>	<u>1,705,093</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,326,576</u>
資產負債表內頭寸淨額	<u>(821,897)</u>	<u>1,613,437</u>	<u>32,276</u>	<u>56,789</u>	<u>880,605</u>

貨幣風險指 貴集團現有外匯敞口頭寸因主要匯率波動而受到影響的風險。目前 貴集團的匯率風險主要來自人民幣、美元及新加坡元。董事認為，在香港現行匯率掛鈎制度下，港元兌美元的匯率較為穩定。其他外幣對 貴集團和 貴公司的資產和負債總額而言微不足道。董事認為， 貴集團及 貴公司並無重大貨幣風險。

敏感度分析

下表詳述 貴集團及 貴公司對港元兌相關外幣變動10%的敏感度。10%乃向主要管理人員作內部彙報外幣風險時所用的敏感度利率，代表管理層對外幣匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括以外幣計值的未清償貨幣項目，並於年／期末就外幣匯率變動10%調整換算。下文所載正／(負)數表示港元兌相關貨幣貶值時利潤的增加／(減少)。倘港元兌相關貨幣升值10%，會對利潤產生相反影響。

附錄一

會計師報告

貴集團

對稅後利潤的影響

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
人民幣.....	11,227	13,584	(未經審計) 16,018
其他外幣.....	1,357	634	4,176

貴公司

對稅後利潤的影響

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
人民幣.....	1,516	4,451	(未經審計) 2,695
其他外幣.....	—	—	4,742

(iii) 利率風險

下表呈列 貴集團金融資產及負債於合約重新定價日期或到期日(以較早者為準)前的剩餘期限：

貴集團

2014年12月31日	逾期	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融資產								
其他資產.....	—	—	—	—	—	—	27,357	27,357
貸款及墊款.....	38,792	—	—	—	—	—	—	38,792
應收賬款.....	—	820,805	12,878	45,868	—	—	—	879,551
其他應收款項.....	—	—	—	—	—	—	50,150	50,150
客戶融資貸款.....	—	4,548,132	—	—	—	—	—	4,548,132
應收一間聯營公司款項.....	—	—	—	—	—	—	2,433	2,433
可供出售投資.....	—	—	—	—	—	—	119,428	119,428
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	—	—	9,469	2,513	30,612	62,014	142,676	247,284
衍生金融資產.....	—	—	—	—	—	—	194	194
現金及銀行結餘.....	—	317,654	—	—	—	—	—	317,654
	38,792	5,686,591	22,347	48,381	30,612	62,014	342,238	6,230,975

貴集團

2014年12月31日	逾期	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融負債								
銀行貸款.....	—	1,536,700	—	—	—	—	—	1,536,700
最終控股公司的後償貸款.....	—	—	—	600,000	200,000	—	—	800,000
其他應付款項.....	—	—	—	—	—	—	26,828	26,828
應付賬款.....	—	—	—	—	—	—	557,163	557,163
應付同系附屬公司款項.....	—	—	—	—	—	—	50	50
應付最終控股公司款項.....	—	—	—	—	—	—	4,799	4,799
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債.....	—	—	—	—	—	—	71,003	71,003
	—	1,536,700	—	600,000	200,000	—	659,843	2,996,543
利率敏感度缺口.....	38,792	4,149,891	22,347	(551,619)	(169,388)	62,014	(317,605)	3,234,432

附錄一

會計師報告

貴集團

2015年12月31日	逾期	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融資產								
其他資產	—	—	—	—	—	—	34,376	34,376
貸款及墊款	26,755	—	—	—	—	—	—	26,755
應收賬款	—	1,141,521	4,490	12,587	—	—	—	1,158,598
其他應收款項	—	—	—	—	—	—	50,705	50,705
客戶融資貸款	—	4,913,279	—	—	—	—	—	4,913,279
應收一間聯營公司款項	—	—	—	—	—	—	3,390	3,390
應收關連方款項	—	—	—	—	—	—	919	919
持有至到期投資	—	—	—	—	482,597	420,295	—	902,892
可供出售投資	—	—	—	—	102,160	—	513,872	616,032
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	—	1,407	—	—	2,636	90,793	94,836
現金及銀行結餘	—	858,892	—	800	—	—	—	859,692
	26,755	6,913,692	5,897	13,387	584,757	422,931	694,055	8,661,474

貴集團

2015年12月31日	逾期	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融負債								
銀行貸款	—	1,615,765	297,798	—	841,450	—	—	2,755,013
最終控股公司的後償貸款	—	—	—	400,000	600,000	—	—	1,000,000
其他應付款項	—	—	—	—	—	—	897,661	897,661
應付賬款	—	—	—	—	—	—	262,282	262,282
應付最終控股公司款項	—	—	—	—	—	—	7,053	7,053
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	—	—	—	—	—	24,281	24,281
	—	1,615,765	297,798	400,000	1,441,450	—	1,191,277	4,946,290
利率敏感度缺口	26,755	5,297,927	(291,901)	(386,613)	(856,693)	422,931	(497,222)	3,715,184

附錄一

會計師報告

貴集團

2016年9月30日(未經審計)	逾期	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融資產								
其他資產	—	—	—	—	—	—	21,683	21,683
貸款及墊款	8,442	—	—	—	—	—	—	8,442
最終控股公司貸款	—	—	—	1,166,627	—	—	—	1,166,627
關連方貸款	—	—	—	279,108	—	—	—	279,108
應收賬款	—	534,567	54	1,056	—	—	104,553	640,230
其他應收款項	—	—	—	—	—	—	74,904	74,904
客戶融資貸款	—	4,773,210	—	—	—	—	—	4,773,210
應收一間聯營公司款項	—	—	—	—	—	—	3,683	3,683
應收關連方款項	—	—	—	—	—	—	3,484	3,484
可供出售投資	—	—	—	—	552,019	543,297	1,202,717	2,298,033
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	—	—	—	401,492	465,232	838,508	1,705,232
衍生金融資產	—	—	—	—	—	—	2,401	2,401
現金及銀行結餘	—	761,056	—	814	—	—	—	761,870
	8,442	6,068,833	54	1,447,605	953,511	1,008,529	2,251,933	11,738,907

貴集團

2016年9月30日(未經審計)	逾期	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融負債								
銀行貸款	—	4,662,560	297,990	—	1,296,138	—	—	6,256,688
最終控股公司的後償貸款	—	—	400,000	600,000	—	—	—	1,000,000
其他應付款項	—	—	—	—	—	—	48,442	48,442
應付賬款	—	—	—	—	—	—	442,472	442,472
應付最終控股公司款項	—	—	—	—	—	—	1,958	1,958
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	—	—	—	—	—	19,674	19,674
衍生金融負債	—	—	—	—	—	—	2,288	2,288
	—	4,662,560	697,990	600,000	1,296,138	—	514,834	7,771,522
利率敏感度缺口	8,442	1,406,273	(697,936)	847,605	(342,627)	1,008,529	1,737,099	3,967,385

附錄一

會計師報告

貴公司

2014年12月31日	逾期	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融資產								
對附屬公司的後償貸款.....	—	—	—	200,000	—	—	—	200,000
對附屬公司的貸款.....	—	—	—	—	9,826	—	—	9,826
貸款及墊款.....	38,792	—	—	—	—	—	—	38,792
應收賬款.....	—	18	—	—	—	—	—	18
其他應收款項.....	—	—	—	—	—	—	36,396	36,396
應收最終控股公司款項.....	—	—	—	—	—	—	1,171	1,171
應收附屬公司款項.....	—	—	—	—	—	—	1,371,748	1,371,748
應收關連方款項.....	—	—	—	—	—	—	1,118	1,118
可供出售投資.....	—	—	—	—	—	—	116,318	116,318
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	—	—	—	—	—	—	16,650	16,650
現金及銀行結餘.....	—	60,526	—	—	—	—	—	60,526
	38,792	60,544	—	200,000	9,826	—	1,543,401	1,852,563

貴公司

2014年12月31日	逾期	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融負債								
銀行貸款.....	—	932,260	—	—	—	—	—	932,260
其他應付款項.....	—	—	—	—	—	—	788	788
	—	932,260	—	—	—	—	788	933,048
利率敏感度缺口.....	38,792	(871,716)	—	200,000	9,826	—	1,542,613	919,515

附錄一

會計師報告

貴公司

2015年12月31日	逾期	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融資產								
對附屬公司的後償貸款.....	—	—	131,495	—	200,000	—	—	331,495
貸款及墊款.....	26,755	—	—	—	—	—	—	26,755
應收賬款.....	—	18	—	—	—	—	—	18
其他應收款項.....	—	—	—	—	—	—	38,716	38,716
應收最終控股公司款項.....	—	—	—	—	—	—	1,171	1,171
應收附屬公司款項.....	—	—	—	—	—	—	1,092,082	1,092,082
應收一間聯營公司款項.....	—	—	—	—	—	—	2,074	2,074
持有至到期投資.....	—	—	—	—	482,597	420,295	—	902,892
可供出售投資.....	—	—	—	—	102,159	—	82,305	184,464
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	—	—	—	—	—	—	31,236	31,236
現金及銀行結餘.....	—	322,105	—	—	—	—	—	322,105
	26,755	322,123	131,495	—	784,756	420,295	1,247,584	2,933,008

貴公司

2015年12月31日	逾期	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融負債								
銀行貸款.....	—	1,615,765	—	—	300,000	—	—	1,915,765
其他應付款項.....	—	—	—	—	—	—	407	407
	—	1,615,765	—	—	300,000	—	407	1,916,172
利率敏感度缺口.....	26,755	(1,293,642)	131,495	—	484,756	420,295	1,247,177	1,016,836

附錄一

會計師報告

貴公司

2016年9月30日(未經審計)	逾期	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融資產								
對附屬公司的後償貸款.....	—	—	131,580	—	400,000	—	—	531,580
貸款及墊款.....	8,442	—	—	—	—	—	—	8,442
最終控股公司貸款.....	—	—	—	1,166,627	—	—	—	1,166,627
關連方貸款.....	—	—	—	279,108	—	—	—	279,108
應收賬款.....	—	18	—	—	—	—	—	18
其他應收款項.....	—	—	—	—	—	—	59,004	59,004
應收最終控股公司款項.....	—	—	—	—	—	—	4,774	4,774
應收附屬公司款項.....	—	—	—	—	—	—	15,574	15,574
應收一間聯營公司款項.....	—	—	—	—	—	—	2,368	2,368
應收關連方款項.....	—	—	—	—	—	—	1,745	1,745
可供出售投資.....	—	—	—	—	552,019	543,297	763,436	1,858,752
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	—	—	—	—	—	462,440	792,719	1,255,159
衍生金融資產.....	—	—	—	—	—	—	2,401	2,401
現金及銀行結餘.....	—	21,629	—	—	—	—	—	21,629
	8,442	21,647	131,580	1,445,735	952,019	1,005,737	1,642,021	5,207,181

貴公司

2016年9月30日(未經審計)	逾期	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融負債								
銀行貸款.....	—	2,902,800	—	—	300,000	—	—	3,202,800
其他應付款項.....	—	—	—	—	—	—	29,205	29,205
應付附屬公司款項.....	—	—	—	—	—	—	1,092,283	1,092,283
衍生金融負債.....	—	—	—	—	—	—	2,288	2,288
	—	2,902,800	—	—	300,000	—	1,123,776	4,326,576
利率敏感度缺口.....	8,442	(2,881,153)	131,580	1,445,735	652,019	1,005,737	518,245	880,605

附錄一

會計師報告

現金流量利率風險

貴集團的現金流量利率風險主要涉及「客戶融資貸款」、「現金及銀行結餘」、「銀行貸款」、「最終控股公司的後償貸款」及按攤銷成本列賬且以浮動利率計息的「應收賬款」。

由於計息資產及負債主要以港元及美元計值，故貴集團的現金流量利率風險主要集中於香港同業拆借利率及倫敦同業拆借利率波動的風險。貴集團主要透過調整資產組合管理利率風險。貴集團資產組合管理實行資產多樣化以降低風險。

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
資產			
應收賬款			
— 證券及期貨買賣	855,511	1,070,000	535,676
客戶融資貸款	4,548,132	4,913,279	4,773,210
現金及銀行結餘	317,654	859,692	761,870
負債			
銀行貸款	(1,536,700)	(2,755,013)	(6,256,688)
最終控股公司的後償貸款	(800,000)	(1,000,000)	(1,000,000)
	<u>3,384,597</u>	<u>3,087,958</u>	<u>(1,185,932)</u>

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
資產			
對附屬公司的後償貸款	200,000	331,495	531,580
對附屬公司的貸款	9,826	—	—
應收賬款	18	18	18
現金及銀行結餘	60,526	322,105	21,629
負債			
銀行貸款	(932,260)	(1,915,765)	(3,202,800)
	<u>(661,890)</u>	<u>(1,262,147)</u>	<u>(2,649,573)</u>

根據貴集團每個報告期末的生息資產及付息負債的情況，下表顯示利率曲線平移向上或向下25個基點對貴集團報告日起計未來12個月的淨利潤潛在影響。

貴集團

基點變動

	12月31日				9月30日	
	2014年		2015年		2016年	
						(未經審計)
	+25	-25	+25	-25	+25	-25
對稅後利潤的影響	7,065	(7,065)	6,446	(6,446)	(2,476)	2,476

附錄一

會計師報告

貴公司

基點變動

	12月31日				9月30日	
	2014年		2015年		2016年	
					(未經審計)	
	+25	-25	+25	-25	+25	-25
對稅後利潤的影響	(1,382)	1,382	(2,634)	2,634	(5,531)	5,531

公允價值利率風險

貴集團的公允價值利率風險主要涉及投資分類為可供出售證券之債券及以公允價值計量且其變動計入當期損益的以固定利率計息之金融資產。貴集團透過量化存續期間的市場風險監測利率風險。

貴集團及 貴公司的公允價值利率風險敞口概述如下：

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
可供出售投資—債務	—	102,159	1,095,316
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
— 債務	104,607	4,043	866,725

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
可供出售投資—債務	—	102,159	1,095,316
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
— 債務	—	—	462,441

根據 貴集團每個報告期末的生息資產及付息負債的情況，下表顯示利率曲線平移向上或向下25個基點對 貴集團報告日起計未來12個月的淨利潤和權益潛在影響。

貴集團

基點變動

	12月31日				9月30日	
	2014年		2015年		2016年	
					(未經審計)	
	+25	-25	+25	-25	+25	-25
對稅後利潤的影響	(443)	443	(37)	37	(7,514)	7,418
對權益的影響	—	—	(5,855)	5,987	(14,911)	15,587

附錄一

會計師報告

貴公司

基點變動

	12月31日				9月30日	
	2014年		2015年		2016年	
					(未經審計)	
	+25	-25	+25	-25	+25	-25
對稅後利潤的影響	—	—	—	—	(4,567)	4,501
對權益的影響	—	—	(657)	687	(7,130)	7,083

(iv) 其他價格風險

由於 貴集團及 貴公司持有於合併財務狀況表分類為可供出售投資並以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資，因此 貴集團及 貴公司面對權益價格風險。 貴公司董事透過密切監察投資組合管理風險。

以下敏感度分析基於報告日期的權益價格風險釐定。有關分析假設報告期末尚未行使的金融工具於整個年／期內均未行使。10%的變動用於向主要管理人員內部匯報權益價格風險，代表管理層對權益價格合理可能變動的評估。

年／期內稅後利潤因分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的股本證券產生收益／損失而增加／減少。權益的其他組成部分則因分類為可供出售投資的股本證券產生收益／損失而增加／減少。

可供出售投資

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
— 上市股本證券	114,200	80,250	25,290
— 優先股	—	428,637	1,003,645
— 非上市權益	3,110	2,931	133,041
— 非上市基金	—	—	38,700
	<u>117,310</u>	<u>511,818</u>	<u>1,200,676</u>
對權益的影響			
增加10%	11,731	51,182	120,068
減少10%	(11,731)	(51,182)	(120,068)

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
— 上市股本證券	114,200	80,250	25,290
— 優先股	—	—	567,255
— 非上市權益	—	—	130,150
— 非上市基金	—	—	38,700
	<u>114,200</u>	<u>80,250</u>	<u>761,395</u>
對權益的影響			
增加10%	11,420	8,025	76,140
減少10%	(11,420)	(8,025)	(76,140)

附錄一

會計師報告

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
— 上市股本證券	131,931	49,429	(未經審計) 35,797
— 優先股	—	—	763,210
— 基金	—	31,236	29,508
— 非上市股本證券	10,746	10,128	9,992
	<u>142,677</u>	<u>90,793</u>	<u>838,507</u>
對稅後利潤的影響			
增加10%	11,914	7,581	70,015
減少10%	(11,914)	(7,581)	(70,015)

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
— 上市股本證券	16,650	—	(未經審計) —
— 優先股	—	—	763,210
— 基金	—	31,236	29,508
	<u>16,650</u>	<u>31,236</u>	<u>792,718</u>
對稅後利潤的影響			
增加10%	1,390	2,608	66,192
減少10%	(1,390)	(2,608)	(66,192)

衍生金融資產

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
衍生金融資產	194	—	(未經審計) 2,401
對稅後利潤的影響			
增加10%	16	—	200
減少10%	(16)	—	(200)

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
衍生金融資產	—	—	(未經審計) 2,401
對稅後利潤的影響			
增加10%	—	—	200
減少10%	—	—	(200)

附錄一

會計師報告

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
基金	(71,003)	(24,281)	(未經審計) (19,674)
對稅後利潤的影響			
增加10%	(5,929)	(2,027)	(1,643)
減少10%	5,929	2,027	1,643

衍生金融負債

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
衍生金融負債	—	—	(未經審計) (2,288)
對稅後利潤的影響			
增加10%	—	—	(191)
減少10%	—	—	191

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
衍生金融負債	—	—	(未經審計) (2,288)
對稅後利潤的影響			
增加10%	—	—	(191)
減少10%	—	—	191

(b) 信貸風險

貴集團及 貴公司的信貸風險來自客戶或交易對手的潛在違約。信貸風險主要來自債券、應收賬款、貸款及墊款、客戶融資貸款、其他資產、應收最終控股公司／附屬公司／一間聯營公司／關連方款項、其他應收款項、現金及銀行結餘以及最終控股公司／附屬公司／關連方貸款。貴集團及 貴公司制定信貸政策，並持續監察以降低信貸風險。貴集團及 貴公司採用一系列政策及常規緩釋信貸風險，其中最常用的是證券抵押。

信貸管理委員會為 貴集團最高信貸決策部門，負責審閱 貴集團的信貸政策，審批特別股權融資項目，定期檢討交易限額、信貸限額及股票融資額。

風險管理部的信貸風險團隊負責監察股權融資業務並執行控制措施，包括每日監察客戶倉位變動，根據經批准的貸款及信貸政策追加融資並執行強制平倉，定期向管理層匯報異常情況，密切監察單只股票的異常價格變動及交易暫停情況。

附錄一

會計師報告

信貸風險團隊及貴集團管理層密切監察單一大客戶的貸款結餘及倉位變動。倘市況急劇轉差，則促使銷售負責人員及時作出補救，例如要求客戶減持、存入資金或提高股票組合質素以維持貴集團可接受的風險水平。此外，貴集團就個別客戶設定單一股票融資貸款上限，避免集中於某一特定股票。另外，信貸風險團隊定期進行壓力測試，及時發現客戶賬戶問題及評估貴集團信貸風險。

在獲得抵押品或其他提高信貸措施前面對的最高信貸風險：

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
其他資產	27,357	34,376	21,683
貸款及墊款	38,792	26,755	8,442
最終控股公司貸款	—	—	1,166,627
關連方貸款	—	—	279,108
應收賬款	879,551	1,158,598	640,230
其他應收款項	50,150	50,705	74,904
客戶融資貸款	4,548,132	4,913,279	4,773,210
應收一間聯營公司款項	2,433	3,390	3,683
應收關連方款項	—	919	3,484
持有至到期投資—債務	—	902,892	—
可供出售投資—債務	—	102,159	1,095,316
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產—債務	104,607	4,043	866,725
衍生金融資產	194	—	2,401
現金及銀行結餘	317,654	859,692	761,870
	<u>5,968,870</u>	<u>8,056,808</u>	<u>9,697,683</u>

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
對附屬公司的後償貸款	200,000	331,495	531,580
對附屬公司的貸款	9,826	—	—
貸款及墊款	38,792	26,755	8,442
最終控股公司貸款	—	—	1,166,627
關連方貸款	—	—	279,108
應收賬款	18	18	18
其他應收款項	36,396	38,716	59,004
應收最終控股公司款項	1,171	1,171	4,774
應收附屬公司款項	1,371,748	1,092,082	15,574
應收一間聯營公司款項	1,118	2,074	2,368
應收關連方款項	—	—	1,745
持有至到期投資—債務	—	902,892	—
可供出售投資—債務	—	102,159	1,095,316
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產—債務	—	—	462,441
衍生金融資產	—	—	2,401
現金及銀行結餘	60,526	322,105	21,629
	<u>1,719,595</u>	<u>2,819,467</u>	<u>3,651,027</u>

附錄一

會計師報告

其他資產

其他資產主要為中央結算及交收系統、香港期貨結算有限公司（「期貨結算公司」）及香港聯合交易所期權結算所有限公司（「聯交所期權結算所」）持有的保證基金及儲備基金。

最終控股公司／附屬公司／關連方貸款

最終控股公司／附屬公司／關連方貸款指最終控股公司／關連方按市場利率借得的款項。貴集團根據貸款協議定期審閱還款結餘。該等款項無抵押且須按要求償還，利率為3.6%。

貸款及墊款

貴集團及貴公司透過信貸評估對公司客戶貸款的信貸風險進行評估，並定期審閱及監察。

對於第三方擔保的貸款，貴集團將評估擔保人的財務狀況、信用紀錄及履行責任的能力。

風險管理部定期向風險委員會、投資決策委員會及董事會提供信貸管理資料報告及臨時報告，以便持續監察信貸風險。此外，貴集團按行業、地域、客戶及交易對手釐定信貸集中風險。貴集團監察交易對手信貸風險的變化、信貸組合的質量及信貸風險集中度，並定期向貴集團管理層匯報。

貴集團採用貸款分級標準，根據監管機構的指引並遵照母公司交通銀行股份有限公司的規定，將信貸資產分為以下五類：

「合格」是指借款人目前有履行還款責任同時有能力全數償還利息及本金的貸款。

「需要關注」是指借款人正面對困難可能會威脅貴集團地位的貸款。預期現階段不會出現最終損失，惟倘不利情況持續，則有可能出現最終損失。

「次級」是指借款人出現明顯問題可能影響還款的貸款。

「呆滯」是指不大可能全數收回，而貴集團在扣除抵押品的可變現淨值後預計會承受本金及／或利息損失的貸款。

「損失」是指用盡所有追討欠款方法（如變賣抵押品或提出法律訴訟）後仍被視為無法收回的貸款。

應收賬款

對於貴集團及貴公司企業融資活動產生的應收賬款，授予信貸前將對客戶業務及還款能力進行盡職調查。企業融資及承銷部將透過與客戶頻繁聯繫，即時更新客戶的業務變化，授出每筆信貸前會制定適當的退出策略。

對所有需要信貸的客戶及相關抵押品進行信貸評估。現金客戶賬戶產生的應收款項於交易日後兩至三天到期。

附錄一

會計師報告

證券經紀業務所面對來自客戶證券買賣應收款項的信貸風險通常透過貨到付款方式及託管安排控制。

其他應收款項

其他未逾期且未減值應收款項與近期無違約紀錄的各類客戶有關。已逾期但未減值應收款項與多位於 貴集團及 貴公司有良好往績紀錄的獨立客戶有關。基於過往經驗，由於信貸質量並無重大變動，結餘仍視為可全數收回，故高級管理層認為該等結餘無須計提減值撥備。

客戶融資貸款

貴集團的融資客戶須向 貴集團抵押證券投資，以取得證券買賣額度。彼等獲授的額度按股份折現值釐定，並受持續監察。

在違約情況下，用以彌蓋信貸風險敞口的抵押品按市價計值，每日進行監察。違約、追加融資及強制平倉程序適用於融資客戶。倘客戶貸款頭寸超過融資限額或抵押品(可融資價值)不足以彌蓋未償還融資貸款頭寸，則會向融資客戶追加融資。

董事認為，基於融資貸款的業務性質，賬齡分析並未提供附加價值，因此並未披露賬齡分析。融資客戶獲授的信貸額根據 貴集團所接納的抵押證券折現市值釐定。

應收最終控股公司／附屬公司／一間聯營公司／關連方款項

應收最終控股公司／附屬公司／一間聯營公司／關連方款項指一般業務交易所得各類應收收入。該等款項無抵押、免息且須按要求償還。

債券

債券分類為持有至到期投資、可供出售投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。債券主要在香港聯交所、上海證券交易所、深圳證券交易所及部分海外交易所上市。 貴集團及 貴公司的投資決策委員會對發行人的財務實力及表現進行評估，確保發行人到期償還本金及利息。委員會限制債務組合的規模及單一行業和發行人的風險，以控制信貸風險。委員會亦密切監察發行人信貸評級的變動，倘有跡象表明發行人的還款能力惡化，則根據市場消息採取即時行動。

現金及銀行結餘

現金及銀行結餘存放於各類獲授權機構， 貴公司董事認為現金及銀行結餘的信貸風險極小。

附錄一

會計師報告

信貸質量 — 債券

可參考自債務發行人所在地區的主要評級機構獲得的信用評級(如可行)或有關交易對手違約率的過往資料評估債券信貸質量。貴集團及貴公司採用標準普爾評級參考信用評級。倘無標準普爾評級，將採用穆迪、惠譽國際或其他信用評級機構評級。

可供出售投資 — 債務

貴集團及 貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
標準普爾評級：			
A-.....	—	—	35,143
BBB+.....	—	—	68,147
BB+.....	—	—	107,091
BB.....	—	—	111,527
BB-.....	—	—	32,834
B+.....	—	—	72,500
B.....	—	—	109,212
B-.....	—	—	8,102
穆迪評級：			
Ba1.....	—	—	347,370
無評級 ⁽¹⁾	—	102,159	203,390
	—	102,159	1,095,316

持有至到期投資 — 債務

貴集團及 貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
標準普爾評級：			
BB+.....	—	99,389	—
BB.....	—	231,693	—
BB-.....	—	29,672	—
B+.....	—	120,430	—
B.....	—	213,171	—
B-.....	—	70,785	—
CCC+.....	—	37,752	—
無評級 ⁽²⁾	—	100,000	—
	—	902,892	—

(1) 無評級的金融資產指2015年12月31日的上市公司債務及2016年9月30日的上市公司債務及非上市公司債務。

(2) 無評級的金融資產指非上市公司債務。

附錄一

會計師報告

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 — 債務

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
標準普爾評級：			
AAA	3,985	—	—
AA-	6,783	4,043	4,072
A	—	—	—
A-	8,182	—	—
BBB+	—	—	—
BBB-	7,916	—	—
BB+	9,585	—	—
B+	—	—	—
B	6,630	—	—
B-	10,857	—	—
穆迪評級：			
Ba1	7,843	—	462,441
Ba2	—	—	—
Caal	—	—	—
惠譽國際評級：			
BBB+	9,395	—	—
BBB	8,052	—	—
BBB-	—	—	—
無評級 ⁽¹⁾	25,379	—	400,212
	<u>104,607</u>	<u>4,043</u>	<u>866,725</u>

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
穆迪評級：			
Ba1	—	—	462,441

(1) 無評級的金融資產指政府債務及上市公司債務。

衍生金融資產

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
無評級	<u>194</u>	<u>—</u>	<u>2,401</u>

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
無評級	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,401</u>

附錄一

會計師報告

衍生金融負債

貴集團及 貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
標準普爾評級：			(未經審計)
A-	—	—	2,288

下表載列應收賬款、客戶融資貸款和貸款及墊款的信貸風險。

貴集團

2014年12月31日	未逾期		已減值	減值撥備	總計
	未減值	逾期未減值			
— 客戶	331,460	60,272	—	—	391,732
— 經紀	80,464	—	—	—	80,464
— 結算所	383,315	—	—	—	383,315
— 企業融資服務	5,687	4,050	—	—	9,737
— 承銷業務	12,711	1,592	—	—	14,303
應收賬款	813,637	65,914	—	—	879,551
貸款及墊款	—	38,792	352,234	(352,234)	38,792
客戶融資貸款	4,548,132	—	—	—	4,548,132

2015年12月31日	未逾期		已減值	減值撥備	總計
	未減值	逾期未減值			
— 客戶	162,015	702,880	—	—	864,895
— 經紀	119,365	—	—	—	119,365
— 結算所	85,740	—	—	—	85,740
— 企業融資服務	1,470	1,000	—	—	2,470
— 承銷業務	82,921	3,207	—	—	86,128
應收賬款	451,511	707,087	—	—	1,158,598
貸款及墊款	—	26,755	364,271	(364,271)	26,755
客戶融資貸款	4,913,279	—	—	—	4,913,279

附錄一

會計師報告

貴集團

2016年9月30日(未經審計)	未逾期		已減值	減值撥備	總計
	未減值	逾期未減值			
— 客戶	353,290	1,299	—	—	354,589
— 經紀	77,813	—	—	—	77,813
— 結算所	103,274	—	—	—	103,274
— 企業融資服務	2,573	—	—	—	2,573
— 承銷業務	84,760	17,221	—	—	101,981
應收賬款	621,710	18,520	—	—	640,230
貸款及墊款	—	8,442	382,584	(382,584)	8,442
客戶融資貸款	4,773,210	—	5,431	(5,431)	4,773,210
最終控股公司貸款	1,166,627	—	—	—	1,166,627
關連方貸款	279,108	—	—	—	279,108

貴公司

2014年12月31日	未逾期		已減值	減值撥備	總計
	未減值	逾期未減值			
應收經紀賬款	18	—	—	—	18
貸款及墊款	—	38,792	352,234	(352,234)	38,792
2015年12月31日					
應收經紀賬款	18	—	—	—	18
貸款及墊款	—	26,755	364,271	(364,271)	26,755
2016年9月30日(未經審計)					
應收經紀賬款	18	—	—	—	18
貸款及墊款	—	8,442	382,584	(382,584)	8,442
最終控股公司貸款	1,166,627	—	—	—	1,166,627
關連方貸款	279,108	—	—	—	279,108

應收賬款及客戶融資貸款方面，貴集團所持抵押作擔保品的證券市值大於未償還結餘。管理層經考慮所持證券及客戶信譽狀況並無發生重大變化後認為，無須對客戶融資貸款作出減值。

下表載列客戶所持抵押作擔保品的證券市值：

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
作為客戶融資貸款擔保所抵押證券的市值總額	20,265,832	13,945,318	14,900,125
作為逾期應收客戶賬款擔保所抵押證券的市值總額	321,229	1,115,778	115,737

附錄一

會計師報告

有關逾期未減值應收賬款和貸款及墊款的賬齡分析：

貴集團

應收賬款

	30天內	31至60天	61至90天	90天以上	總計
<u>2014年12月31日</u>					
客戶	5,575	5,364	7,515	41,818	60,272
企業融資服務.....	—	—	—	4,050	4,050
承銷業務.....	—	—	—	1,592	1,592
	<u>5,575</u>	<u>5,364</u>	<u>7,515</u>	<u>47,460</u>	<u>65,914</u>
<u>2015年12月31日</u>					
客戶	686,803	2,503	1,987	11,587	702,880
企業融資服務.....	—	—	—	1,000	1,000
承銷業務.....	—	—	—	3,207	3,207
	<u>686,803</u>	<u>2,503</u>	<u>1,987</u>	<u>15,794</u>	<u>707,087</u>
<u>2016年9月30日(未經審計)</u>					
客戶	190	53	1	1,055	1,299
企業融資服務.....	—	—	—	—	—
承銷業務.....	—	—	—	17,221	17,221
	<u>190</u>	<u>53</u>	<u>1</u>	<u>18,276</u>	<u>18,520</u>

貴集團及 貴公司貸款及墊款

	30天內	31至60天	61至90天	90天以上	總計
<u>2014年12月31日</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>38,792</u>	<u>38,792</u>
<u>2015年12月31日</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>26,755</u>	<u>26,755</u>
<u>2016年9月30日(未經審計)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,442</u>	<u>8,442</u>

在貸款及墊款方面， 貴集團及 貴公司利用下列信用評級評估貸款。

貸款及墊款總額 — 評級

貴集團及 貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
合格.....	—	—	—
需要關注.....	—	—	—
次級.....	120,056	—	—
呆滯.....	—	120,056	120,056
損失.....	270,970	270,970	270,970
小計.....	<u>391,026</u>	<u>391,026</u>	<u>391,026</u>

附錄一

會計師報告

下表載列作為借款擔保所抵押的證券市值：

貴集團及 貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
作為貸款及應收款項擔保所抵押證券的市值總額.....	38,792	26,755	8,442

(未經審計)

(c) 流動性風險

流動性風險指 貴集團及 貴公司無法履行到期金融負債的支付義務及無法滿足即期資金更換需求的風險。結果可能無法償還存款及按承諾發放貸款。 貴集團及 貴公司負責管理流動性風險，旨在維持充裕現金及可出售證券，透過獲得足夠金額的承諾信貸額以確保可取得融資及評估平倉的能力。

財務會計部負責編製每日現金狀況報告，預測及計算不同到期日之銀行結餘和貸款餘額、預期現金流入及流出以及未償還貸款。財務部基於該報告監測每日流動性風險，預測有否資金需求。此外， 貴集團若干附屬公司受香港證監會監管，須每日計算及評估該等附屬公司的流動資本以遵守財政資源規則。

下表載列報告期末 貴集團及 貴公司金融負債的到期分析，乃基於合約未折現現金流量(包括按合約利率計算的利息付款)及 貴集團及 貴公司須付款的最早日期計算。

(i) 非衍生品

貴集團

	即期或 1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	總計
2014年12月31日					
銀行貸款.....	1,536,700	—	—	—	1,536,700
最終控股公司的後償貸款.....	580	1,105	603,974	202,222	807,881
其他應付款項.....	26,828	—	—	—	26,828
應付賬款.....	557,163	—	—	—	557,163
應付一間同集團附屬公司款項	50	—	—	—	50
應付最終控股公司款項.....	4,799	—	—	—	4,799
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債.....	71,003	—	—	—	71,003
	<u>2,197,123</u>	<u>1,105</u>	<u>603,974</u>	<u>202,222</u>	<u>3,004,424</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

	即期或 1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	總計
<u>2015年12月31日</u>					
銀行貸款.....	1,617,307	302,018	13,533	868,870	2,801,728
最終控股公司的後償貸款.....	786	1,495	406,499	602,539	1,011,319
其他應付款項.....	897,661	—	—	—	897,661
應付賬款.....	262,282	—	—	—	262,282
應付最終控股公司款項.....	7,053	—	—	—	7,053
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債.....	24,281	—	—	—	24,281
	<u>2,809,370</u>	<u>303,513</u>	<u>420,032</u>	<u>1,471,409</u>	<u>5,004,324</u>
<u>2016年9月30日(未經審計)</u>					
銀行貸款.....	4,665,046	304,248	21,762	1,319,316	6,310,372
最終控股公司的後償貸款.....	825	401,096	602,711	—	1,004,632
其他應付款項.....	48,442	—	—	—	48,442
應付賬款.....	442,472	—	—	—	442,472
應付最終控股公司款項.....	1,958	—	—	—	1,958
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債.....	19,674	—	—	—	19,674
衍生金融負債.....	2,288	—	—	—	2,288
	<u>5,180,705</u>	<u>705,344</u>	<u>624,473</u>	<u>1,319,316</u>	<u>7,829,838</u>

貴公司

	即期或 1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	總計
<u>2014年12月31日</u>					
銀行貸款.....	932,260	—	—	—	932,260
其他應付款項.....	788	—	—	—	788
	<u>933,048</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>933,048</u>
<u>2015年12月31日</u>					
銀行貸款.....	1,616,408	1,224	5,707	310,521	1,933,860
其他應付款項.....	407	—	—	—	407
	<u>1,616,815</u>	<u>1,224</u>	<u>5,707</u>	<u>310,521</u>	<u>1,934,267</u>
<u>2016年9月30日(未經審計)</u>					
銀行貸款.....	2,903,455	1,247	5,811	304,923	3,215,436
其他應付款項.....	29,205	—	—	—	29,205
應付附屬公司款項.....	1,092,283	—	—	—	1,092,283
衍生金融負債.....	2,288	—	—	—	2,288
	<u>4,027,231</u>	<u>1,247</u>	<u>5,811</u>	<u>304,923</u>	<u>4,339,212</u>

(ii) 以總額結算的衍生品

貴集團以總額結算的衍生金融工具將包括：商品期貨和貨幣期貨合約。

附錄一

會計師報告

貴集團

	即期或 1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	總計
2014年12月31日					
持作交易的衍生金融工具					
貨幣期貨					
流出.....	(204,259)	—	—	—	(204,259)
流入.....	205,112	—	—	—	205,112

貴集團及 貴公司

	即期或 1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	總計
2016年9月30日(未經審計)					
持作交易的衍生金融工具					
商品期貨					
流出.....	(30,703)	—	—	—	(30,703)
流入.....	34,104	—	—	—	34,104

3.2 資本風險管理

貴集團及 貴公司的資本(涵義較合併財務狀況表的「權益」寬泛)管理目標如下：

- (i) 貴公司持牌附屬公司從事各類受規管活動時須遵守香港《證券及期貨條例》(「香港《證券及期貨條例》」)的規定；
- (ii) 支持 貴集團穩健增長；
- (iii) 為股東提供最優風險調整回報；及
- (iv) 維持穩固資本基礎，支援業務發展。

根據香港《證券及期貨條例》獲發牌的 貴公司附屬公司亦須為經營業務維持充足的財務資源。證券及期貨(財政資源)規則規定持牌法團須維持不少於所規定規模的流動資金。年內， 貴公司持牌附屬公司已維持充足財務資本以符合規定。截至2014年及2015年12月31日止年度與截至2016年9月30日止期間， 貴公司持牌附屬公司受香港證券及期貨事務監察委員會(「香港證監會」)監管，並已遵守法定資本規定。

貴集團及 貴公司管理資本以確保可持續經營並為股東提供最高回報。 貴集團及 貴公司的資本架構包括股本及儲備。 貴集團及 貴公司的整體策略於有關年度一直維持不變。

貴集團實施資本分配政策。董事、財務會計部及風險管理部分分析不同業務分部的資本需求、潛在回報及業務風險後，於每年初商討設定各類資產的絕對及相對資本風險限額。年內，資本運用與分配會一直受嚴格審查，以確保未有偏離計劃。是項政策旨在於可控風險水平內最大化股東回報。

附錄一

會計師報告

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
借款總額(附註40)	2,336,700	3,755,013	7,256,688
股東權益合計	3,302,157	3,644,940	3,901,798
資產負債比率	70.76%	103.02%	185.98%

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
借款總額(附註40)	932,260	1,915,765	3,202,800
股東權益合計	2,156,767	2,102,996	2,094,208
資產負債比率	43.22%	91.10%	152.94%

3.3 公允價值估計

(a) 公允價值的確定及採用的估值方法

貴集團部分金融資產和金融負債以公允價值計量或披露。公允價值通過恰當的估值方法和參數進行計量，並由董事會定期覆核並保證適用性。

公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層級、第二層級或第三層級的公允價值級次，具體如下所述：

- 第一層級輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；
- 第二層級輸入值是指除了第一層級輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；以及
- 第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

(i) 第一層級金融工具

於活躍市場買賣之金融工具之公允價值按資產負債表日期之市場報價計算。活躍市場報價可定期自交易所、交易商、經紀、行業協會、定價服務或監管機構獲得，該報價表示公平交易中實際發生的常規市場交易價格。就貴集團及貴公司所持金融資產採用的市場報價為當前要價。該等工具納入第一層級。第一層級工具主要包括於香港聯交所、上海證券交易所、深圳證券交易所及部分海外交易所上市之股票及債券，亦包括於香港聯交所上市之優先股及公共基金。

(ii) 第二層級金融工具

對於不存在活躍市場的金融工具(例如場外衍生工具)，採用估值技術釐定其公允價值。該等估值技術盡可能利用可觀察市場數據，以盡量減少依賴實體個別估計。倘評估工具公允價值所需的一切重大輸入值均可觀察，該等工具將納入第二層級。

(iii) 第三層級金融工具

如一項或多項重大輸入值並非基於可觀察市場數據，則該工具納入第三層級。

用於對特定金融工具作出估值的具體估值技術包括：

- 具備標準條款與條件且於活躍流動市場買賣之金融工具的公允價值分別參考市場買賣盤報價釐定。

附錄一

會計師報告

- 衍生金融工具的公允價值參考經紀報價計算。
- 其他金融工具的公允價值根據公認定價模型按現金流量折現分析，使用可觀察當前市場交易價格或利率作為輸入值而釐定。

(b) 非以公允價值計量的金融工具

下表概述未於貴集團財務狀況表內按公允價值呈列、且其公允價值與賬面價值並不近似相同的有關金融資產和負債的賬面價值和公允價值。

貴集團及 貴公司

	12月31日				9月30日	
	2014年		2015年		2016年	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值	(未經審計)	
				賬面價值	公允價值	
持有至到期投資	—	—	902,892	1,024,139	—	—

非以公允價值計量的金融工具之公允價值層級

2015年12月	第一層級	第二層級	第三層級	總計
持有至到期投資	924,139	—	100,000	1,024,139

(c) 在持續基礎上以公允價值計量的金融資產和負債

下表列示了在持續基礎上以公允價值計量的金融資產和負債的公允價值層次信息。

2014年12月31日

貴集團

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
可供出售投資				
股本證券.....	114,200	—	—	114,200
其他投資.....	—	—	5,228	5,228
	<u>114,200</u>	<u>—</u>	<u>5,228</u>	<u>119,428</u>
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
股本證券.....	131,931	—	—	131,931
債券投資.....	104,607	—	—	104,607
其他投資.....	—	—	10,746	10,746
	<u>236,538</u>	<u>—</u>	<u>10,746</u>	<u>247,284</u>
衍生金融資產.....	194	—	—	194
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的金融負債				
基金.....	71,003	—	—	71,003
	<u>71,003</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>71,003</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
可供出售投資				
股本證券.....	114,200	—	—	114,200
其他投資.....	—	—	2,118	2,118
	<u>114,200</u>	<u>—</u>	<u>2,118</u>	<u>116,318</u>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
股本證券.....	16,650	—	—	16,650
	<u>16,650</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>16,650</u>

2015年12月31日

貴集團

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
可供出售投資				
股本證券.....	80,250	—	—	80,250
債券投資.....	102,159	—	—	102,159
優先股.....	428,637	—	—	428,637
其他投資.....	—	—	4,986	4,986
	<u>611,046</u>	<u>—</u>	<u>4,986</u>	<u>616,032</u>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
股本證券.....	49,429	—	—	49,429
債券投資.....	4,043	—	—	4,043
基金.....	31,236	—	—	31,236
其他投資.....	—	—	10,128	10,128
	<u>84,708</u>	<u>—</u>	<u>10,128</u>	<u>94,836</u>
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債				
基金.....	24,281	—	—	24,281
	<u>24,281</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>24,281</u>

貴公司

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
可供出售投資				
股本證券.....	80,250	—	—	80,250
債券投資.....	102,159	—	—	102,159
其他投資.....	—	—	2,055	2,055
	<u>182,409</u>	<u>—</u>	<u>2,055</u>	<u>184,464</u>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
基金.....	31,236	—	—	31,236
	<u>31,236</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>31,236</u>

附錄一

會計師報告

2016年9月30日(未經審計)

貴集團

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
可供出售投資				
股本證券.....	25,290	—	—	25,290
債券投資.....	995,316	—	100,000	1,095,316
優先股.....	926,245	—	77,400	1,003,645
其他投資.....	—	—	135,082	135,082
非上市基金.....	—	—	38,700	38,700
	<u>1,946,851</u>	<u>—</u>	<u>351,182</u>	<u>2,298,033</u>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
股本證券.....	35,797	—	—	35,797
債券投資.....	866,725	—	—	866,725
優先股.....	763,210	—	—	763,210
基金及其他投資.....	29,508	—	—	29,508
其他投資.....	—	—	9,992	9,992
	<u>1,695,240</u>	<u>—</u>	<u>9,992</u>	<u>1,705,232</u>
衍生金融資產	<u>2,401</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,401</u>
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債				
基金.....	<u>19,674</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>19,674</u>
衍生金融負債	<u>—</u>	<u>2,288</u>	<u>—</u>	<u>2,288</u>

2016年9月30日(未經審計)

貴公司

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
可供出售投資				
股本證券.....	25,290	—	—	25,290
債券投資.....	995,316	—	100,000	1,095,316
優先股.....	489,855	—	77,400	567,255
其他投資.....	—	—	132,191	132,191
非上市基金.....	—	—	38,700	38,700
	<u>1,510,461</u>	<u>—</u>	<u>348,291</u>	<u>1,858,752</u>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
債券投資.....	462,441	—	—	462,441
優先股.....	763,210	—	—	763,210
基金.....	29,508	—	—	29,508
	<u>1,255,159</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,255,159</u>
衍生金融資產	<u>2,401</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,401</u>
衍生金融負債	<u>—</u>	<u>2,288</u>	<u>—</u>	<u>2,288</u>

截至2014年及2015年12月31日止年度與截至2016年9月30日止期間，各層間並無轉撥。

附錄一

會計師報告

(c) 第三層級金融工具

下表所示截至2014年及2015年12月31日止年度與截至2016年9月30日止期間第三層級工具的變動情況。

貴集團

可供出售投資

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
年／期初.....	5,329	5,228	4,986
本年／期出售.....	—	—	—
本年／期添置.....	—	—	347,198
於損益或其他綜合收益確認的損失淨額.....	(101)	(242)	(1,002)
年／期末.....	5,228	4,986	351,182

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
年／期初.....	13,003	10,746	10,128
因收購而轉出.....	(1,949)	—	—
於損益或其他綜合收益確認的損失淨額.....	(308)	(618)	(136)
年／期末.....	10,746	10,128	9,992

貴公司

可供出售投資

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
年／期初.....	2,144	2,118	2,055
本年／期出售.....	—	—	—
本年／期添置.....	—	—	347,198
於損益或其他綜合收益確認的損失淨額.....	(26)	(63)	(962)
年／期末.....	2,118	2,055	348,291

貴集團及 貴公司基於上述用於釐定公允價值的估值技術採用一致透明方法。無論採用何種估值方法，一經採用不得終止，惟直至採用可提供更接近當前投資公允價值的新方法除外。管理層預期估值技術不會經常變動。

附錄一

會計師報告

下表載列 貴集團及 貴公司釐定多種第三層級金融工具公允價值之方法的資料。

貴集團

可供出售投資	公允價值			估值技術	不可觀察輸入值
	12月31日		9月30日		
	2014年	2015年	2016年		
			(未經審計)		
會所債券	2,118	2,055	2,041	近期交易價	流動折現
上海誠鼎環境產業股權投資基金有限公司	3,110	2,931	2,891	已分配資產淨值	資產淨值
BOCOM International Global Investment Limited	—	—	56,620	近期交易價	(i)
Great Wall Property Investment Fund Limited Partnership	—	—	38,700	近期交易價	(i)
Assets Eagle Global Limited	—	—	73,530	近期交易價	(i)
小桔快智A-18系列優先股	—	—	77,400	近期交易價	(i)
				折現現金流量	預期未來現金流量及反映預計風險水平的折現率
中國興業太陽能技術控股有限公司 (7.75 2018年9月2日)	—	—	100,000		
總計	5,228	4,986	351,182		

(i) 貴公司董事認為該等投資的財務狀況自其近期交易以來並無重大變動，故毋需調整近期交易價。

貴集團

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	公允價值			估值技術	不可觀察輸入值
	12月31日		9月30日		
	2014年	2015年	2016年		
			(未經審計)		
常州長青埃灘交通設備有限公司	10,746	10,128	9,992	已分配資產淨值	資產淨值
總計	10,746	10,128	9,992		

附錄一

會計師報告

貴公司

可供出售投資	公允價值			9月30日	
	12月31日			估值技術	不可觀察輸入值
	2014年	2015年	2016年 (未經審計)		
會所債券.....	2,118	2,055	2,041	近期交易價	流動折現率
BOCOM International Global Investment Limited.....	—	—	56,620	近期交易價	(i)
Great Wall Property Investment Fund Limited Partnership.....	—	—	38,700	近期交易價	(i)
Assets Eagle Global Limited.....	—	—	73,530	近期交易價	(i)
小桔快智A-18系列優先股.....	—	—	77,400	近期交易價 折現現金流量	(i) 預期未來現金 流量及反映 預計風險水平 的折現率
中國興業太陽能技術控股 有限公司(7.75 2018年9月2日).....	—	—	100,000		
	<u>2,118</u>	<u>2,055</u>	<u>348,291</u>		

(i) 貴公司董事認為該等投資的財務狀況自其近期交易以來並無重大變動，故毋需調整近期交易價。

3.4 受相互抵銷的金融資產和金融負債

(a) 金融資產

貴集團與交易對手及結算行安排將未結算交易的金融資產與金融負債互相抵銷。

貴集團

於2014年12月31日

	已確認金融 資產總額	於合併財務狀況表 抵銷的已確認 金融負債總額	於合併財務狀況表 呈列的金融 資產淨額
應收賬款			
— 客戶.....	629,316	(237,584)	391,732
— 經紀.....	84,435	(3,971)	80,464
— 結算所.....	1,313,436	(930,121)	383,315
— 企業融資服務.....	9,737	—	9,737
— 承銷業務.....	14,303	—	14,303
客戶融資貸款	<u>5,022,378</u>	<u>(474,246)</u>	<u>4,548,132</u>
總計	<u>7,073,605</u>	<u>(1,645,922)</u>	<u>5,427,683</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

2015年12月31日

	已確認金融 資產總額	於合併財務狀況表 抵銷的已確認 金融負債總額	於合併財務狀況表 呈列的金融 資產淨額
應收賬款			
— 客戶	1,070,376	(205,481)	864,895
— 經紀	119,713	(348)	119,365
— 結算所	672,041	(586,301)	85,740
— 企業融資服務	2,470	—	2,470
— 承銷業務	86,128	—	86,128
客戶融資貸款	<u>5,170,391</u>	<u>(257,112)</u>	<u>4,913,279</u>
總計	<u><u>7,121,119</u></u>	<u><u>(1,049,242)</u></u>	<u><u>6,071,877</u></u>

2016年9月30日 (未經審計)

	已確認金融 資產總額	於合併財務狀況表 抵銷的已確認 金融負債總額	於合併財務狀況表 呈列的金融 資產淨額
應收賬款			
— 客戶	631,681	(277,092)	354,589
— 經紀	101,803	(23,990)	77,813
— 結算所	905,809	(802,535)	103,274
— 企業融資服務	2,573	—	2,573
— 承銷業務	101,981	—	101,981
客戶融資貸款	<u>5,052,091</u>	<u>(278,881)</u>	<u>4,773,210</u>
總計	<u><u>6,795,938</u></u>	<u><u>(1,382,498)</u></u>	<u><u>5,413,440</u></u>

附錄一

會計師報告

(b) 金融負債

貴集團

於2014年12月31日

	已確認金融 負債總額	於合併財務狀況表 抵銷的已確認 金融資產總額	於合併財務狀況表 呈列的金融 負債淨額
應付賬款			
— 客戶	1,264,641	(711,830)	552,811
— 結算所	934,473	(930,121)	4,352
— 經紀	3,971	(3,971)	—
總計	2,203,085	(1,645,922)	557,163

2015年12月31日

	已確認金融 負債總額	於合併財務狀況表 抵銷的已確認 金融資產總額	於合併財務狀況表 呈列的金融 負債淨額
應付賬款			
— 客戶	685,406	(462,593)	222,813
— 結算所	625,770	(586,301)	39,469
— 經紀	348	(348)	—
總計	1,311,524	(1,049,242)	262,282

於2016年9月30日(未經審計)

	已確認金融 負債總額	於合併財務狀況表 抵銷的已確認 金融資產總額	於合併財務狀況表 呈列的金融 負債淨額
應付賬款			
— 客戶	879,431	(555,973)	323,458
— 結算所	818,261	(802,535)	15,726
— 經紀	127,278	(23,990)	103,288
總計	1,824,970	(1,382,498)	442,472

貴公司並無可予抵銷之金融資產或負債。

4 重大會計估計及判斷

估計及判斷基於過往經驗及其他因素(包括有關情形下視為合理之未來事件的預期)，會持續評估。

貴集團對未來作出估計及假設。會計估計當然鮮少等同實際結果。下文論述極有可能導致下個財政年度資產及負債賬面值大幅調整之估計及假設。

(a) 所得稅

貴集團須繳納多個司法權區之所得稅。釐定全球所得稅撥備時，須作出重大判斷。多項交易及計算的最終稅務結果尚不明確。貴集團基於是否須繳納額外稅項之估計，確認預期稅務審計事宜之責任。倘該等事宜之最終稅務結果有別於最初入賬的金額，有關差額將影響稅項釐定期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

(b) 金融工具之公允價值及可供出售投資之減值

對於不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術釐定其公允價值。貴集團運用判斷選擇多種方法，並主要基於各報告期末之當時市況作出假設。

分類為可供出售的股本投資公允價值出現重大或非暫時性下跌，代表有客觀證據顯示股本工具減值。貴集團會於財務狀況表結算日個別評估可供出售股本工具的公允價值，倘股本工具的公允價值下跌至低於其初始成本50%(含50%)或以上或低於其初始成本持續時間超過一年(含一年)，則貴集團會確定公允價值出現減值。

儘管可供出售金融資產的公允價值跌幅少於其初始成本的50%，但倘貴公司根據貴公司董事的判斷而推斷該跌幅並非暫時性且預期會持續超過一年，則貴公司會於損益確認減值損失。

(c) 貸款及墊款之減值撥備

貴集團定期審閱貸款組合以評估減值。確定是否於合併綜合收益表確認減值損失時，貴集團會判斷有否可觀察數據顯示該貸款組合中各項個人貸款之估計未來現金流量大幅減少。

(d) 客戶融資貸款減值撥備

貴集團客戶融資貸款減值撥備政策根據資產負債表日期已有損失的個別評估釐定，適用於所有個別賬目並基於管理層的判斷。一般而言，當客戶擔保品不足以抵付未償還貸款餘額時會確認減值撥備。在評估變現能力時需要作出大量判斷，包括現時信譽及每筆貸款的過往收款歷史。

(e) 結構實體

當貴集團在結構實體中擔任資產管理人時，貴集團需要判斷就該等結構實體而言貴集團屬主要責任人還是代理人，以評估貴集團是否控制該等結構實體並將其納入

附錄一

會計師報告

合併範圍。在評估時，貴集團會綜合考慮多個因素，(其中包括) 貴集團對該等結構實體的決策權範圍、其他方持有的權利、貴集團按相關協議提供管理服務而獲得的薪酬水平、貴集團因持有結構實體其他權益而面對可變回報的風險敞口。貴集團會定期重新評估。

5 佣金及手續費收入

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
			(未經審計)	(未經審計)
經紀佣金.....	237,721	325,845	283,849	108,155
企業融資及承銷費用.....	95,943	330,179	223,104	124,760
資產管理及顧問收入.....	9,805	34,704	28,844	86,032
	<u>343,469</u>	<u>690,728</u>	<u>535,797</u>	<u>318,947</u>

6 來自貸款或客戶的利息收入

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
			(未經審計)	(未經審計)
保證金融資業務利息收入.....	369,254	393,030	307,231	247,052
貸款及墊款利息收入.....	1,573	—	—	6,915
	<u>370,827</u>	<u>393,030</u>	<u>307,231</u>	<u>253,967</u>

7 投資收益／(損失)淨額

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
			(未經審計)	(未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產的未變現收益／(損失).....	25,772	(33,747)	(38,726)	(6,944)
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產的已變現收益／(損失).....	13,750	1,771	(1,897)	(3,323)
可供出售投資已變現收益／(損失).....	4,748	(19,790)	(19,790)	29,606
持有至到期投資的變現收益.....	—	—	—	926
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融負債公允價值變動.....	(15,920)	11,933	17,251	2,236
股息收入.....	3,948	2,989	2,989	844
債券利息收入.....	7,356	46,664	26,073	59,410
	<u>39,654</u>	<u>9,820</u>	<u>(14,100)</u>	<u>82,755</u>

8 其他收入

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
			(未經審計)	(未經審計)
手續費.....	17,615	18,745	14,931	13,805
穩定價格利潤.....	—	15,432	15,404	—
其他利息收入.....	9,039	8,123	6,129	5,303
其他.....	1,316	2,082	786	2,553
匯兌收益.....	—	2,644	7,098	1,383
	<u>27,970</u>	<u>47,026</u>	<u>44,348</u>	<u>23,044</u>

附錄一

會計師報告

9 佣金及經紀支出

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
客戶主任佣金返利	86,184	147,016	129,565	40,725
最終控股公司佣金返利	3,898	7,822	5,987	4,987
其他	179	144	134	963
	<u>90,261</u>	<u>154,982</u>	<u>135,686</u>	<u>46,675</u>

10 融資成本

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
來自最終控股公司的				
後償貸款的利息支出(附註42)	13,747	16,147	11,833	13,153
最終控股公司貸款的利息支出(附註42) ...	7,404	9,997	8,888	11,285
其他金融機構銀行貸款及				
透支的利息支出	30,940	43,538	34,143	35,922
其他	—	407	8	1
	<u>52,091</u>	<u>70,089</u>	<u>54,872</u>	<u>60,361</u>

11 員工費用

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
董事酬金				
— 費用、薪金、獎金及其他報酬	4,408	14,584	4,727	4,538
— 退休金計劃供款	645	1,072	42	42
其他員工費用				
— 薪金、獎金、人工津貼	144,967	255,575	211,571	165,804
— 退休金計劃供款/(退款)	7,206	16,690	1,678	(463)
	<u>157,226</u>	<u>287,921</u>	<u>218,018</u>	<u>169,921</u>

本年度／期間，貴集團概無就董事終止服務提供利益，亦無就獲得董事服務而向第三方付款。

五名最高薪人士

截至2014年及2015年12月31日止年度與截至2015年及2016年9月30日止期間，貴集團五位最高薪人士分別包括零、一名、零及零董事，其薪酬反映於下文分析中。

附錄一

會計師報告

於本年度／期間應付其餘人士(董事除外)薪酬如下：

人數

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
人士				
薪酬範圍				
1,500,001至2,000,000	—	—	3	3
2,000,001至2,500,000	—	—	1	1
2,500,001至3,000,000	1	—	1	1
3,000,001至3,500,000	2	—	—	—
4,000,001至4,500,000	1	—	—	—
4,500,001至5,000,000	1	—	—	—
5,500,001至6,000,000	—	2	—	—
8,000,001至8,500,000	—	1	—	—
8,500,001至9,000,000	—	1	—	—
人數	5	4	5	5

截至2014年及2015年12月31日止年度與截至2015年及2016年9月30日止期間，應付 貴集團其餘五名、四名、五名及五名最高薪人士的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
基本薪金、房屋津貼、 其他津貼及實物利益	11,617	10,718	10,027	10,305
退休金計劃供款	819	1,146	68	68
獎金(附註).....	6,255	16,419	—	—
	18,691	28,283	10,095	10,373

附註：獎金僅可根據每年盈虧數據分配予各名人士，因此除有關期間作出的一般獎金撥備外，九個月期間概無獎金分配予各名人士。

附錄一

會計師報告

12 董事利益及權益

董事及最高行政人員薪酬

截至2014年及2015年12月31日止各年度與截至2015年及2016年9月30日止期間各董事及最高行政人員薪酬如下：

截至2014年12月31日止年度

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	僱主 向退休金 計劃供款	總計
牛錫明 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
譚岳衡 ⁽²⁾	—	2,160	360	343	2,863
程傳閣.....	—	1,530	255	302	2,087
林至紅 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
劉堃 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
阮紅.....	—	—	—	—	—
壽福鋼.....	—	—	—	—	—
王憶軍.....	—	—	—	—	—
吳偉.....	—	—	—	—	—
周翔 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
謝湧海 ⁽⁶⁾	103	—	—	—	103
總計.....	103	3,690	615	645	5,053

截至2015年12月31日止年度

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	僱主 向退休金 計劃供款	總計
牛錫明 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
譚岳衡 ⁽²⁾	—	2,160	2,695	453	5,308
李鷹 ⁽⁷⁾	—	2,299	2,700	221	5,220
程傳閣.....	—	1,530	3,000	398	4,928
林至紅.....	—	—	—	—	—
馬續田 ⁽⁸⁾	—	—	—	—	—
阮紅 ⁽⁹⁾	—	—	—	—	—
壽福鋼.....	—	—	—	—	—
王憶軍.....	—	—	—	—	—
吳偉 ⁽¹⁰⁾	—	—	—	—	—
周翔 ⁽¹¹⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
謝湧海.....	200	—	—	—	200
總計.....	200	5,989	8,395	1,072	15,656

附錄一

會計師報告

截至2015年9月30日止九個月(未經審計)

姓名	袍金	薪金	酌情花紅 (附註)	僱主 向退休金 計劃供款	總計
牛錫明 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
譚岳衡 ⁽²⁾	—	1,620	—	14	1,634
李鷹 ⁽⁷⁾	—	1,759	—	14	1,773
程傳閣.....	—	1,148	—	14	1,162
林至紅.....	—	—	—	—	—
馬續田 ⁽⁸⁾	—	—	—	—	—
阮紅 ⁽⁹⁾	—	—	—	—	—
壽福鋼.....	—	—	—	—	—
王憶軍.....	—	—	—	—	—
吳偉 ⁽¹⁰⁾	—	—	—	—	—
周翔 ⁽¹¹⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
謝湧海.....	150	—	—	—	150
總計.....	150	4,527	—	42	4,719

截至2016年9月30日止九個月(未經審計)

姓名	袍金	薪金	酌情花紅 (附註)	僱主 向退休金 計劃供款	總計
牛錫明 ^{(1)、(12)}	—	—	—	—	—
譚岳衡 ⁽²⁾	—	1,620	—	14	1,634
李鷹.....	—	1,620	—	14	1,634
程傳閣.....	—	1,148	—	14	1,162
林至紅.....	—	—	—	—	—
馬續田 ⁽¹³⁾	—	—	—	—	—
壽福鋼.....	—	—	—	—	—
王憶軍.....	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
謝湧海.....	150	—	—	—	150
總計.....	150	4,388	—	42	4,580

附註：酌情花紅僅可根據每年盈虧數據分配予各董事，因此除有關期間作出的一般獎金撥備外，九個月期間概無獎金分配予各董事。

- (1) 牛錫明的薪酬由最終控股公司承擔。有關期間最終控股公司與 貴公司概無分攤薪酬。
- (2) 譚岳衡於2007年7月獲委任為首席執行官，並於2016年7月終止。譚岳衡於2016年7月獲委任為董事長。
- (3) 林至紅自2014年11月起獲委任為董事。
- (4) 劉堃自2014年11月起不再為董事。
- (5) 周翔自2014年11月起獲委任為董事。

附錄一

會計師報告

- (6) 謝湧海自2014年6月起獲委任為董事。
- (7) 李鷹自2015年6月起獲委任為董事。
- (8) 馬續田自2015年6月起獲委任為董事。
- (9) 阮紅自2015年6月起不再為董事。
- (10) 吳偉自2015年6月起不再為董事。
- (11) 周翔自2015年6月起不再為董事。
- (12) 牛錫明自2016年7月起不再為董事。
- (13) 馬續田自2016年3月起不再為董事。

譚岳衡、李鷹及程傳閣於2016年10月獲委任為執行董事。

有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬。有關期間，概無已付或應付董事加入貴集團的獎勵或離職補償。

13 經營租賃支出及承擔

經營租金指 貴集團就辦公室設施、員工宿舍及車位應付的辦公室和車位租金及樓宇管理費。經磋商，租約的平均租期為3年，其間租金不變。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
經營租賃支出	45,556	51,571	(未經審計) 35,369	(未經審計) 40,635

付予最終控股公司、同集團附屬公司及聯營公司(附註42)的辦公室和車位租金如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014	2015年	2015年	2016年
辦公室和車位租金	2,247	3,818	(未經審計) 1,687	(未經審計) 7,178

報告期末， 貴集團及 貴公司根據不可撤銷經營租約的未來最低租金總額承擔如下：

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
1年內	33,851	46,598	(未經審計) 44,909
1年以上且5年內	6,519	82,538	48,362
	40,370	129,136	93,271

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
1年內.....	30,985	35,142	36,770
1年以上且5年內.....	6,519	52,128	24,624
	<u>37,504</u>	<u>87,270</u>	<u>61,394</u>

14 其他營業支出

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
			(未經審計)	(未經審計)
外匯及結算手續費.....	20,232	28,481	23,646	20,362
辦公室及維護費.....	19,615	22,921	16,833	19,952
信息技術支出.....	19,537	28,881	22,229	19,293
車旅費.....	5,348	9,382	6,696	6,245
銀行支出.....	1,961	1,892	1,440	5,085
法律及專業費用.....	4,834	4,322	3,872	4,594
業務發展支出.....	4,182	4,965	3,274	2,547
招聘支出.....	4,588	5,318	3,054	2,111
營業稅支出.....	2,831	1,712	1,372	1,497
核數師薪酬.....	854	717	248	521
其他.....	12,501	15,206	8,418	6,838
相關上市開支.....	—	—	—	6,616
	<u>96,483</u>	<u>123,797</u>	<u>91,082</u>	<u>95,661</u>

15 減值損失

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年	2016年
			(未經審計)	(未經審計)
減值損失：				
貸款及墊款(附註25).....	270,970	12,037	12,037	18,313
承銷應收賬款(附註26).....	5,580	12,345	12,345	4,968
客戶融資貸款(附註28).....	—	—	—	5,431
	<u>276,550</u>	<u>24,382</u>	<u>24,382</u>	<u>28,712</u>

2014年產生減值損失270,970,000港元是由於向一家香港上市公司的銀團貸款逾期。該公司自2014年3月25日起於香港聯交所暫停交易。直至本報告日期概無收回任何款項。

附錄一

會計師報告

16 所得稅支出

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
即期稅項：				
香港利得稅	45,530	78,379	50,200	25,250
中國企業所得稅	739	4,085	5,687	9,335
過往年度撥備不足	—	—	—	2,358
即期稅項總額	46,269	82,464	55,887	36,943
遞延稅項(附註37)：				
暫時性差異的(撥回)/增加	(650)	(72)	—	9
於損益確認的所得稅支出	45,619	82,392	55,887	36,952

香港利得稅按本年／期估計應課稅利潤的16.5%計提。海外利潤的稅項依據本年／期估計應課稅利潤按 貴集團經營所在國家的適用稅率計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，自2008年1月1日起，中華人民共和國實體的稅率為25%。

貴集團稅前利潤的稅額有別於採用合併實體利潤所適用的加權平均稅率計算所得的理論金額，列示如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
稅前利潤	69,296	433,211	316,707	236,239
按所得稅稅率16.5%計算的稅項	11,434	71,480	52,257	38,979
不可抵稅開支的稅務影響	6,898	7,249	8,360	2,543
毋須課稅收入的稅務影響	(13,610)	(7,531)	(7,053)	(3,320)
未確認稅項損失的稅務影響	44,216	11,611	5,093	2,583
動用先前未確認的稅項損失	(5,478)	(1,084)	(3,221)	(9,570)
過往年度／期間撥備不足	—	—	—	2,358
於中國經營的附屬公司不同稅率的影響	2,159	78	441	3,375
其他	—	589	10	4
年／期內稅項支出	45,619	82,392	55,887	36,952

附錄一

會計師報告

17 每股盈利及股息

(a) 基本

每股基本盈利按年／期內 貴公司股東應佔利潤除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
貴公司股東應佔利潤.....	23,677	350,238	260,612	199,169
已發行普通股的加權平均數(千股).....	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
每股盈利(每股港元).....	0.01	0.18	0.13	0.10

(b) 攤薄

截至2014年及2015年12月31日止年度及截至2015年及2016年9月30日止期間，概無潛在具攤薄影響的普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利一致。

(c) 股息

截至2014年及2015年12月31日止年度及截至2015年及2016年9月30日止期間，概無分派股息。

18 固定資產

貴集團

	租賃裝修	傢俬及裝置	汽車	辦公室設備	總計
成本					
於2014年1月1日.....	33,426	3,114	6,521	52,200	95,261
添置.....	82	47	—	4,714	4,843
出售.....	(5,401)	—	—	(3,075)	(8,476)
匯率調整.....	(228)	(30)	(42)	(67)	(367)
於2014年12月31日及 2015年1月1日.....	27,879	3,131	6,479	53,772	91,261
添置.....	—	339	—	8,487	8,826
出售.....	—	—	—	—	—
匯率調整.....	243	15	11	232	501
於2015年12月31日及 2016年1月1日.....	28,122	3,485	6,490	62,491	100,588
未經審計					
添置.....	4,128	174	—	4,833	9,135
出售.....	—	—	—	(3,464)	(3,464)
匯率調整.....	1	—	—	—	1
於2016年9月30日.....	32,251	3,659	6,490	63,860	106,260

附錄一

會計師報告

	租賃裝修	傢俬及裝置	汽車	辦公室設備	總計
累計折舊					
於2014年1月1日	25,649	2,420	6,027	39,784	73,880
年內扣除	2,652	353	390	5,321	8,716
出售	(5,380)	—	—	(3,051)	(8,431)
匯率差額	(115)	(19)	(35)	(38)	(207)
於2014年12月31日及 2015年1月1日	22,806	2,754	6,382	42,016	73,958
年內扣除	2,601	388	388	6,822	10,199
出售	—	—	—	—	—
匯率差額	1,157	(72)	(419)	(165)	501
於2015年12月31日及 2016年1月1日	26,564	3,070	6,351	48,673	84,658
未經審計					
期內扣除	1,531	149	49	4,947	6,676
出售	—	—	—	(3,464)	(3,464)
匯率差額	1	—	—	—	1
於2016年9月30日	28,096	3,219	6,400	50,156	87,871

貴集團

	租賃裝修	傢俬及裝置	汽車	辦公室設備	總計
賬面值					
於2014年12月31日	5,073	377	97	11,756	17,303
於2015年12月31日	1,558	415	139	13,818	15,930
於2016年9月30日 (未經審計)	4,155	440	90	13,704	18,389

貴公司

	租賃裝修	傢俬及裝置	汽車	辦公室設備	總計
成本					
於2014年1月1日	27,721	2,625	6,177	51,137	87,660
添置	—	28	—	4,658	4,686
出售	(5,400)	—	—	(3,075)	(8,475)
匯率調整	(87)	(22)	(33)	(39)	(181)
於2014年12月31日	22,234	2,631	6,144	52,681	83,690
添置	—	339	—	8,487	8,826
出售	—	—	—	—	—
匯率調整	—	—	—	—	—
於2015年12月31日	22,234	2,970	6,144	61,168	92,516
未經審計					
添置	166	126	—	4,756	5,048
出售	—	—	—	(3,464)	(3,464)
匯率調整	—	—	—	—	—
於2016年9月30日	22,400	3,096	6,144	62,460	94,100

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃裝修	傢俬及裝置	汽車	辦公室設備	總計
累計折舊					
於2014年1月1日	24,496	2,131	5,538	39,140	71,305
年內扣除	1,460	252	320	5,055	7,087
出售	(5,380)	—	—	(3,051)	(8,431)
匯率差額	(52)	(15)	(34)	(25)	(126)
於2014年12月31日	20,524	2,368	5,824	41,119	69,835
年內扣除	1,423	292	320	6,561	8,596
出售	—	—	—	—	—
匯率差額	—	—	—	—	—
於2015年12月31日	21,947	2,660	6,144	47,680	78,431
未經審計					
期內扣除	173	74	—	4,768	5,015
出售	—	—	—	(3,464)	(3,464)
匯率差額	—	—	—	—	—
於2016年9月30日	22,120	2,734	6,144	48,984	79,982
賬面值					
於2014年12月31日	1,710	263	320	11,562	13,855
於2015年12月31日	287	310	—	13,488	14,085
於2016年9月30日 (未經審計) ..	280	362	—	13,476	14,118

19 無形資產

貴集團持有四份香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)的交易權證。

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
香港聯交所交易權證	3,196	3,196	(未經審計) 3,196

董事視上述無形資產擁有無限使用年期，原因是香港聯交所交易權證預期一直會貢獻現金流入淨額。無形資產的可使用年期釐定為有限期時方會攤銷。相反，無形資產會每年接受減值測試。

對 貴集團所持無形資產進行減值測試時，可收回金額根據公允價值減出售成本釐定。截至2014年、2015年12月31日止年度及截至2016年9月30日止期間，並無確認無形資產減值損失，亦無添置或出售無形資產。

20 對附屬公司的投資

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
按成本投資			(未經審計)
非上市股份	1,252,026	1,195,059	1,240,059
減：減值損失撥備	—	—	—
	1,252,026	1,195,059	1,240,059

附錄一

會計師報告

貴公司

2014年及2015年12月31日及2016年9月30日，貴集團於下列主要附屬公司擁有直接或間接權益：

附屬公司名稱	註冊成立日期	註冊成立地點及 法人類型	主營業務	已發行及悉數繳足資本	貴公司所持權益			直接/ 間接持有	法定 核數師
					2014年	2015年	2016年		
					100%	100%	100%		
交銀國際(亞洲)有限公司	2007年5月18日	香港，股份有限公司	公司融資	10,000,000港元	100%	100%	100%	直接	(i)
交銀國際證券有限公司	2007年5月18日	香港，股份有限公司	證券及期貨買賣	1,000,000,000港元	100%	100%	100%	直接	(i)
交銀國際資產管理有限公司	2007年5月18日	香港，股份有限公司	資產管理	2014年：5,000,000港元 2015年：5,000,000港元 2016年9月：50,000,000港元	100%	100%	100%	直接	(i)
交銀國際(上海)股權投資 管理有限公司	2010年10月25日	上海，有限責任公司	投資管理及 諮詢服務	2014年：10,000,000美元 2015年：20,000,000美元 2016年9月：20,000,000美元	100%	100%	100%	直接	(ii)
BOCOM International China Fund G.P.	2010年1月22日	開曼群島，普通合夥	投資管理	1美元	100%	100%	100%	直接	(iii)
交銀國際龍騰核心增長基金	2010年10月27日	香港，單位信託投資基金	投資交易	2014年：68,332,655港元； 2015年：215,275,022港元； 2016年9月：202,564,568港元	55.33%	14.51%	14.57%	直接	(i)
交銀國際環球戰略新興 市場債券基金	2013年2月4日	香港，單位信託投資基金	投資交易	2014年：13,021,293美元； 2015年：43,943,920美元； 2016年9月：45,658,037美元	94.37%	—	—	直接	(i)

附錄一

會計師報告

貴公司

附屬公司名稱	註冊成立日期	註冊成立地點及 法人類型	主營業務	已發行及悉數繳足資本	貴公司所持權益			直接/ 間接持有	法定 核數師
					2014年	2015年	2016年		
					12月31日	9月30日	9月30日		
交銀國際中國動力基金	2014年7月4日	香港，單位信託投資基金	投資交易	2014年：人民幣57,470,956元； 2015年：人民幣47,886,205元； 2016年9月：人民幣40,619,641元	50.15%	56.25%	58.12%	直接	(i)
上海博樂投資有限公司	2011年4月6日	上海，有限責任公司	投資交易	人民幣5,000,000元	100%	100%	100%	間接	(ii)
交銀國際一期(上海) 股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	2011年12月8日	上海，有限合夥	投資交易	人民幣78,325,000元	93.64%	93.64%	93.64%	間接	(ii)
上海博禮投資有限公司	2014年10月22日	上海，有限責任公司	投資交易	人民幣1,000元	—	100%	100%	間接	(ii)
Preferred Investment Management Limited	2015年3月31日	英屬維爾京群島， 股份有限公司	投資管理	100美元	—	100%	100%	間接	(iii)
交銀國際期貨有限公司	2016年1月15日	香港，股份有限公司	期貨買賣	5,000,000港元	—	—	100%	間接	(iv)
交銀國際股權投資管理 (深圳)有限公司	2016年2月3日	深圳，有限責任公司	投資管理	—**	—	—	—***	間接	(iv)

附錄一

會計師報告

貴公司

附屬公司名稱	註冊成立日期	註冊成立地點及 法人類型	主營業務	貴公司所持權益			直接/ 間接持有	法定 核數師
				2014年	2015年	2016年		
				12月31日	9月30日	9月30日		
BOCOM International Global Fund SPC	2015年3月17日	開曼群島， 股份有限公司	投資	1美元	100%	100%	間接	(iii)
BOCOM International Global Investment 2 Limited	2015年5月13日	英屬維爾京群島， 股份有限公司	投資	1美元	100%	100%	間接	(iii)
BOCOM International Global Investment 3 Limited	2015年5月13日	英屬維爾京群島， 股份有限公司	投資	1美元	100%	100%	間接	(iii)
BOCOM International Prosperity Investment Limited	2015年7月10日	英屬維爾京群島， 股份有限公司	投資	1美元	100%	100%	間接	(iii)
BOCOM International Advance Investment Limited	2015年7月10日	英屬維爾京群島， 股份有限公司	投資	1美元	100%	100%	間接	(iii)

(i) 該等附屬公司截至2014年及2015年12月31日止年度的法定財務報表由羅兵咸永道會計師事務所審計。

(ii) 該等附屬公司截至2014年及2015年12月31日止年度的法定財務報表由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)審計。

(iii) 由於根據該等附屬公司註冊成立所在地的法定要求，彼等毋須刊發財務報表，故彼等概無刊發經審計財務報表。

(iv) 由於該附屬公司於2016年註冊成立，故並無刊發經審計財務報表。

*** 截至2016年9月30日，該實體已發行股本1,000,000美元，惟 貴公司尚未繳付有關股本。

編製法定報告時，所有附屬公司均採用12月31日作為彼等的財政年度結算日。

附錄一

會計師報告

交銀國際中國動力基金(「該基金」)

2014年8月15日，鑑於該基金的投票權規模相對其他股東的投票權規模及分佈情況，貴集團及貴公司收購該基金30.92%並取得其控制權。其後，貴集團及貴公司於2014年12月31日增加其權益比例至50.8%。

交銀國際一期(上海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)

2014年12月9日，上海博樂投資有限公司收購交銀國際一期(上海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)92.48%。貴集團股權由1.16%增至93.64%。

環球戰略新興市場債券基金(「環球戰略新興市場」)

2015年6月30日，貴集團以代價96,134,000港元出售環球戰略新興市場的全部94.37%，因此確認出售收益1,389,000港元。

交銀國際龍騰核心增長基金(「交銀國際龍騰核心增長」)

於2015年6月30日發行新普通股後，貴集團及貴公司的交銀國際龍騰核心增長股權遭攤薄。貴集團及貴公司股權由55.34%減至8.76%。貴集團及貴公司失去對交銀國際龍騰核心增長的控制權，且攤薄導致視作出售附屬公司。因此，就視作出售確認出售收益3,740,000港元。2015年6月30日，交銀國際龍騰核心增長投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

上海博禮投資有限公司

2015年3月16日，貴集團收購上海博禮投資有限公司的全部股權。

21 對聯營公司的投資

於財務狀況表確認之金額如下：

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
年／期初非上市投資	39,387	113,262	99,331
收購後累計利潤	(11,001)	(4,377)	6,042
年／期內供款	—	1	—
因收購一間附屬公司而增資(附註41)	108,339	—	—
年／期內分派	(34,464)	(13,932)	(12,562)
分佔本年／期利潤	6,624	10,419	6,167
聯營公司權益	<u>108,885</u>	<u>105,373</u>	<u>98,978</u>

附錄 一

會計師報告

貴集團

下文載列截至2014年及2015年12月31日與2016年9月30日 貴集團董事認為對 貴集團屬重大的聯營公司。下文所列聯營公司之股本僅由 貴集團間接持有的普通股組成，註冊成立或登記國家亦為該等聯營公司之主要營業地點。

實體名稱	註冊成立日期	註冊成立地點及 法人類型	主營業務	計量方法	於2016年9月30日 已發行及實繳股本	貴集團所持股權		直接持有/ 間接持有	法定 核數師
						2014年	2015年		
						2014年	2015年		
交銀國際中國基金	2010年1月22日	開曼群島， 有限合夥	私募股權投資	權益 (i)		24.39%	24.39%	24.39%	間接 (ii)
中國四達國際經濟技術 合作有限公司	2010年12月24日	北京， 有限責任公司	人力資源諮詢	權益	人民幣113,518,400元	37.46%	37.46%	37.46%	間接 (iii)
交銀文化(上海)股權 投資基金合夥企業 (有限合夥) (「文化基金」)	2014年10月28日	上海，有限合夥	私募股權投資	權益	人民幣1,030,000,000元	—	0.0001%	0.0001%	間接 (iv)

- (i) 該聯營公司為獲豁免有限合夥，並無法定股本。
- (ii) 該聯營公司截至2014年12月31日止年度之法定財務報表由羅兵咸永道會計師事務所審計。由於根據該聯營公司註冊成立地點的法律規定毋須發佈財務報表，故該聯營公司並無發佈截至2015年12月31日止年度之經審計財務報表。
- (iii) 該聯營公司截至2014年及2015年12月31日止年度之法定財務報表由立信會計師事務所(特殊普通合夥)審計。
- (iv) 該聯營公司截至2014年及2015年12月31日止年度之法定財務報表由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計。

附錄一

會計師報告

自2012年4月起，交銀國際一期(上海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)對中國四達國際經濟技術合作有限公司有重大影響力。於2014年12月9日，貴集團取得交銀國際一期(上海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)的控制權。因此，同日，中國四達國際經濟技術合作有限公司成為貴集團聯營公司。

2015年3月，文化基金成為貴集團聯營公司並採用權益法入賬。根據合夥協議，貴集團附屬公司上海博禮投資有限公司獲委任為文化基金的執行事務合夥人。因此，上海博禮投資有限公司對文化基金之決策過程有重大影響力。

貴集團

以權益法入賬之貴集團聯營公司的財務資料概要載列如下：

(i) 交銀國際中國基金

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
流動			
現金及現金等價物	157,616	26,760	11,864
其他流動資產(不包括現金)	3	31	6
流動資產總額	157,619	26,791	11,870
金融負債(不包括應付賬款)	—	—	—
其他流動負債(包括應付賬款)	156,568	26,791	11,870
流動負債總額	156,568	26,791	11,870
非流動			
非流動資產總額	—	—	—
金融負債	—	—	—
其他負債	—	—	—
非流動負債總額	—	—	—
資產淨值	1,051	—	—
股東應佔資產淨值	1,051	—	—
對貴集團之聯營公司權益所作調整：			
貴集團實際利率	24.39%	24.39%	24.39%
貴集團分佔聯營公司資產淨值	256	—	—
財務資料的賬面值	256	—	—

附錄一

會計師報告

(i) 交銀國際中國基金

	截至12月31日止年度		截至 9月30日止 九個月
	2014年	2015年	2016年 (未經審計)
收益	107	—	—
投資收益	47,776	—	18,231
折舊	—	—	—
利息收入	54	3	2
利息支出	—	—	—
稅前利潤／(損失)	23,670	(877)	17,802
所得稅支出	—	—	—
稅後利潤／(損失)	23,670	(877)	17,802
其他綜合收益	—	—	—
綜合收益／(損失)總額	23,670	(877)	17,802
已收聯營公司股息	34,464	256	4,342
對 貴集團分佔聯營公司業績所作調整：			
貴集團實際利率	24.39%	24.39%	24.39%
貴集團分佔聯營公司年／期內稅後利潤	5,773	—*	4,342
貴集團分佔聯營公司年／期內其他綜合收益	—	—	—

* 倘 貴集團分佔聯營公司損失等於或超過其對聯營公司的投資(包括任何其他無擔保應收款項)， 貴集團不會確認其他損失，除非產生法定或推定責任或代聯營公司付款。

(ii) 中國四達國際經濟技術合作有限公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年 (未經審計)
流動			
現金及現金等價物	318,030	323,238	214,755
其他流動資產(不包括現金)	144,344	168,307	248,229
流動資產總額	462,374	491,545	462,984
金融負債(不包括應付賬款)	47,224	54,113	184,089
其他流動負債(包括應付賬款)	294,452	325,866	189,272
流動負債總額	341,676	379,979	373,361
非流動			
非流動資產總額	70,215	67,562	73,007
金融負債	—	—	—
其他負債	7,567	3,958	3,975
非流動負債總額	7,567	3,958	3,975
資產淨值	183,346	175,170	158,655
股東應佔資產淨值	182,784	174,643	158,655
對 貴集團之聯營公司權益所作調整：			
貴集團實際利率	37.46%	37.46%	37.46%
貴集團分佔聯營公司資產淨值	108,629	105,372	98,977
財務資料的賬面值	108,629	105,372	98,977

附錄一

會計師報告

(ii) 中國四達國際經濟技術合作有限公司

	截至12月31日止年度		截至 9月30日止 九個月
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
收益.....	170,897	187,006	117,041
投資收益.....	1,268	2,213	—
折舊.....	(4,699)	(5,243)	(3,076)
利息收入.....	3,461	3,484	1,341
利息支出.....	(575)	(362)	(81)
稅前利潤.....	37,047	37,145	8,309
所得稅支出.....	(11,548)	(11,097)	(3,747)
稅後利潤.....	25,499	26,048	4,562
其他綜合收益.....	—	—	—
綜合收益總額.....	25,499	26,048	4,562
已收聯營公司股息.....	—	13,676	8,220
對 貴集團分佔聯營公司業績所作調整：			
貴集團實際利率.....	37.46%	37.46%	37.46%
貴集團分佔聯營公司年／期內 稅後利潤.....	851	10,419	1,825
貴集團分佔聯營公司年／期內 其他綜合收益.....	—	—	—

(iii) 交銀文化(上海)股權投資基金(「文化基金」)

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
流動			
現金及現金等價物.....	—	475	87
其他流動資產(不包括現金).....	—	26,964	17,926
流動資產總額.....	—	27,439	18,013
金融負債(不包括應付賬款).....	—	444	—
其他流動負債(包括應付賬款).....	—	—	—
流動負債總額.....	—	444	—
非流動			
非流動資產總額.....	—	1,214,129	880,837
金融負債.....	—	—	—
其他負債.....	—	—	—
非流動負債總額.....	—	—	—
資產淨值.....	—	1,241,124	898,850
股東應佔資產淨值.....	—	1,241,124	898,850
對 貴集團之聯營公司權益所作調整：			
貴集團實際利率.....	—	0.0001%	0.0001%
貴集團分佔聯營公司資產淨值.....	—	1	1
財務資料的賬面值.....	—	1	1

附錄一

會計師報告

(iii) 交銀文化(上海)股權投資基金(「文化基金」)

	截至12月31日止年度		截至 9月30日止 九個月
	2014年	2015年	2016年 (未經審計)
收益.....	—	—	—
投資收益.....	—	64	56
折舊.....	—	—	—
利息收入.....	—	58	—
稅前損失.....	—	(8,172)	(8,620)
所得稅支出.....	—	—	—
稅後損失.....	—	(8,172)	(8,620)
其他綜合收益／(損失).....	—	41,929	(275,663)
綜合收益／(損失)總額.....	—	33,757	(284,283)
已收聯營公司股息.....	—	—	—
對 貴集團分佔聯營公司業績所作調整：			
貴集團實際利率.....	—	0.0001%	0.0001%
貴集團分佔聯營公司年／期內 稅後利潤.....	—	—	—
貴集團分佔聯營公司年／期內 其他綜合收益.....	—	—	—
<u>總計</u>			
	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年 (未經審計)
流動			
現金及現金等價物.....	475,646	350,473	226,706
其他流動資產(不包括現金).....	144,347	195,302	266,161
流動資產總額.....	619,993	545,775	492,867
金融負債(不包括應付賬款).....	47,224	54,557	184,089
其他流動負債(包括應付賬款).....	451,020	352,657	201,142
流動負債總額.....	498,244	407,214	385,231
非流動			
非流動資產總額.....	70,215	1,281,691	953,844
金融負債.....	—	—	—
其他負債.....	7,567	3,958	3,975
非流動負債總額.....	7,567	3,958	3,975
資產淨值.....	184,397	1,416,294	1,057,505
股東應佔資產淨值.....	183,835	1,415,767	1,057,505
貴集團分佔聯營公司資產淨值.....	108,885	105,373	98,978

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止
			九個月
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
收益.....	171,004	187,006	117,041
投資收益.....	49,044	2,277	18,287
折舊.....	(4,699)	(5,243)	(3,076)
利息收入.....	3,515	3,545	1,343
利息支出.....	(575)	(362)	(81)
稅前利潤.....	60,717	28,096	17,491
所得稅支出.....	(11,548)	(11,097)	(3,747)
稅後利潤.....	49,169	16,999	13,744
其他綜合收益／(損失).....	—	41,929	(275,663)
綜合收益／(損失)總額.....	49,169	58,928	(261,919)
已收聯營公司股息.....	34,464	13,932	12,562
貴集團分佔聯營公司 年／期內稅後利潤.....	6,624	10,419	6,167
貴集團分佔聯營公司 年／期內其他綜合收益.....	—	—	—

22 對合資公司的投資

貴集團

	12月31日		9月30日
			2016年
	2014年	2015年	(未經審計)
年／期初結餘.....	1,366	—	—
添置.....	—	—	1,769
分佔年／期內損失.....	—	—	—
其他綜合收益.....	—	—	—
處置.....	(1,366)	—	—
年／期末結餘.....	—	—	1,769

附錄一

會計師報告

實體名稱	註冊日期	註冊地點及 成立法人類型	主營業務	計量方法	貴集團所持權益			法定 核數師 不適用
					已發行及悉數繳足股本 人民幣10,000,000元	9月30日		
						2014年	2015年	
重元股權投資基金管理有限公司	2011年9月30日	蘇州， 有限責任公司	投資管理及顧問 服務	股權	—	—	—	直接持有/ 間接持有
交銀中兵(珠海)股權投資 管理有限公司	2016年9月21日	珠海， 有限責任公司	投資管理及諮詢 服務	股權	—	—	51%	間接

(i) 由於合資公司於2016年註冊成立，故尚未發佈經審計財務報表。

貴集團於2014年5月27日以9,001,000港元(人民幣7,250,000元)代價將重元股權投資基金管理有限公司50%權益出售予合資夥伴的附屬公司，獲得出售收益7,635,000港元。

交銀中兵(珠海)股權投資管理有限公司為私人公司，其股份無市場報價。

貴集團於2016年9月30日以1,769,000港元(人民幣1,530,000元)的代價收購交銀中兵(珠海)股權投資管理有限公司51%的權益。貴集團獲得董事會三分之一的席位，而通過任何董事會決議須全體董事會成員一致同意。據此，貴集團將該投資分類為合營公司。

附錄一

會計師報告

財務資料概要

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
年／期初資產淨值	2,732	—	—
添置	—	—	3,469
處置	(2,732)	—	—
年／期內損失	—	—	—
年／期末資產淨值	—	—	3,469
合營公司權益	—	—	1,769
商譽	—	—	—
賬面值	—	—	1,769

下文載列合營公司以權益法入賬之財務資料概要：

(i) 交銀中兵(珠海)股權投資管理有限公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
流動			
現金及現金等價物	—	—	3,469
其他流動資產(不包括現金)	—	—	—
流動資產總額	—	—	3,469
金融負債(不包括應付賬款)	—	—	—
其他流動負債(包括應付賬款)	—	—	—
流動負債總額	—	—	—
非流動			
非流動資產總額	—	—	—
金融負債	—	—	—
其他負債	—	—	—
非流動負債總額	—	—	—
資產淨值	—	—	3,469
貴集團分佔合營公司資產淨值	—	—	1,769

	截至12月31日止年度		自註冊成立日期起 至9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
收益	—	—	—
利息收入	—	—	—
營業支出	—	—	—
投資損失	—	—	—
稅前損失	—	—	—
所得稅收入	—	—	—
稅後損失	—	—	—
貴集團分佔損失	—	—	—
已收合營公司股息	—	—	—

附錄一

會計師報告

23 其他資產

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
中央結算及交收系統 — 保證基金.....	14,772	26,194	11,479
香港聯交所賠償基金現金供款.....	150	150	150
香港聯交所富達基金現金供款.....	150	150	150
香港期貨結算 有限公司(「期貨結算公司」) 儲備基金按金.....	4,927	1,692	1,768
香港聯合交易所期權結算所 有限公司(「聯交所期權結算所」) 儲備基金按金.....	6,708	5,540	7,486
付予香港中央結算有限公司的 准入費.....	150	150	150
印花稅按金.....	500	500	500
	<u>27,357</u>	<u>34,376</u>	<u>21,683</u>

24 對附屬公司的貸款及後償貸款

貴公司

對附屬公司的貸款無抵押，按浮動年利率(香港同業拆借利率加每月應計1%)計息。

對附屬公司的後償貸款無抵押，按每月累算的浮動利率計息。

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
後償貸款利率.....	香港同業拆借 利率加1%	香港同業拆借 利率加1%及倫 敦同業拆借利 率加2.1%	香港同業拆借 利率加1%、香 港同業拆借利 率加2%及倫敦 同業拆借利率 加2.1%

* 香港同業拆借利率(「香港同業拆借利率」)
倫敦同業拆借利率(「倫敦同業拆借利率」)

於2016年9月30日，2016年12月13日後 貴公司可要求償還131,580,000港元，2017年8月5日後可要求償還200,000,000港元，2018年9月28日後可要求償還200,000,000港元。

25 貸款及墊款

貴集團及 貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
貸款及墊款總額.....	391,026	391,026	391,026
減：			
貸款減值撥備 — 單項評估.....	(352,234)	(364,271)	(382,584)
貸款結餘淨額.....	<u>38,792</u>	<u>26,755</u>	<u>8,442</u>

附錄一

會計師報告

貸款減值撥備

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
1月1日	81,264	352,234	364,271
年內減值撥備(附註15)	270,970	12,037	18,313
年／期末	352,234	364,271	382,584

報告日期的最大信貸風險敞口為上述貸款及墊款的賬面值。

根據各貸款協議所載條款，貸款及墊款無擔保、可償還，利率為5%至9%。

26 應收賬款

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
承銷業務	19,883	98,473	106,949
減：減值損失(附註15)	(5,580)	(12,345)	(4,968)
	14,303	86,128	101,981
證券及期貨買賣業務：			
— 客戶	391,732	864,895	354,589
— 經紀	80,464	119,365	77,813
— 結算所	383,315	85,740	103,274
企業融資服務	9,737	2,470	2,573
	879,551	1,158,598	640,230

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
證券及期貨買賣業務：			
— 經紀	18	18	18

客戶買賣證券應收款項於各交易結算日(通常為各交易日起計兩至三個營業日後)收取。

截至2014年及2015年12月31日止年度與截至2015年及2016年9月30日止期間，應收客戶款項按交通銀行香港分行借款最低利率加5%計息。

附錄一

會計師報告

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年 (未經審計)
作為逾期應收客戶賬款擔保所抵押 證券的市值總額	321,229	1,115,778	115,737

應收經紀商款項並無逾期亦未減值，於各交易結算日（通常為各交易日起計兩至三個營業日後）償還。

結算所應收款項於各交易結算日（通常為各交易日起計兩至三個營業日後）償還。

企業融資及承銷業務應收賬款方面，貴集團基於對可收回性的評估、應收賬款的賬齡分析及管理層判斷（包括各客戶現時信譽水平及過往收款紀錄）制定呆壞賬撥備政策。交收於項目各階段完結後完成。

27 其他應收款項及預付款項

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年 (未經審計)
其他應收款項	50,150	50,705	74,904
預付款項	8,003	9,655	10,957
	58,153	60,360	85,861

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年 (未經審計)
其他應收款項	36,396	38,716	59,004
預付款項	4,441	6,357	5,920
	40,837	45,073	64,924

28 客戶融資貸款

融資客戶須向貴集團抵押證券擔保品，以取得信貸融資進行證券交易並可於要求時償還。彼等獲授的信貸額根據貴集團所接納證券的折現值釐定。

截至2014年及2015年12月31日止年度和截至2016年9月30日止期間，融資貸款按介乎最優惠利率至最優惠利率加三厘的利率計息。

附錄一

會計師報告

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
客戶融資貸款總額	4,548,132	4,913,279	(未經審計) 4,778,641
減：			
減值撥備 — 單項評估	—	—	(5,431)
客戶融資貸款結餘淨額	4,548,132	4,913,279	4,773,210

減值撥備

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
1月1日	—	—	(未經審計) —
核銷金額：			
年內減值撥備(附註15)	—	—	5,431
年／期末	—	—	5,431

按性質分析的客戶融資貸款

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
機構	1,449,597	2,380,369	(未經審計) 2,847,771
個人	3,098,535	2,532,910	1,925,439
總計	4,548,132	4,913,279	4,773,210

按擔保品分析作為客戶融資貸款擔保所抵押之證券市值總額

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
股票	20,252,759	13,938,442	(未經審計) 14,891,593
債券	13,073	6,876	8,532
	20,265,832	13,945,318	14,900,125

董事認為，由於賬齡分析並無額外提供融資貸款的業務性質，因此並未披露賬齡分析。融資客戶獲授的信貸額根據貴集團所接納的抵押證券之折現市值釐定。

29 應收／(應付)最終控股公司／附屬公司／一間同集團附屬公司／一間聯營公司／關連方款項

貴集團及 貴公司

該等款項無擔保、免息並可於要求時償還。

附錄一

會計師報告

30 持有至到期投資

貴集團及 貴公司所持債券的票面利率為每年4.625%至13.50%，期限為2017年至2023年，有關價值按攤銷成本計量。

貴集團及 貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年 (未經審計)
持有至到期投資	—	902,892	—
香港上市	—	297,068	—
香港以外上市	—	505,824	—
非上市	—	100,000	—
	—	902,892	—

持有至到期投資之變動概述如下：

貴集團及 貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年 (未經審計)
結餘			
年／期初結餘	—	—	902,892
添置	—	901,234	5,797
出售	—	—	(25,079)
攤銷變動	—	1,658	2,818
重新分類至可供出售投資	—	—	(888,299)
匯兌差額	—	—	1,871
年／期末結餘	—	902,892	—
重新分類持有至到期投資			
於出售日期之債務公允價值	—	—	925,081
於出售日期之債務結餘	—	—	888,299
持有至到期投資轉換為可供出售投資			
的重新分類收益	—	—	36,782
有市場報價之債務公允價值	—	1,024,139	—

貴集團及 貴公司概無向銀行抵押任何持有至到期投資以取得貸款或透支額度。

於2016年6月1日，管理層變更持有至到期投資的意向及投資策略，並透過市場銷售處置部分投資，導致賬面值為888,299,000港元的所有剩餘未出售之持有至到期投資均重新分類至可供出售投資。可供出售投資以公允價值計量，因此於重新分類日期賬面值與公允價值之間的差額為36,782,000港元，已於截至2016年9月30日止九個月的其他綜合收益確認。

附錄一

會計師報告

31 可供出售投資

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
股本證券.....	114,200	80,250	25,290
債券.....	—	102,159	1,095,316
優先股.....	—	428,637	1,003,645
非上市基金	—	—	38,700
按成本列賬之非上市權益.....	3,110	2,931	133,041
會所債券.....	2,118	2,055	2,041
	<u>119,428</u>	<u>616,032</u>	<u>2,298,033</u>

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
股本證券.....	114,200	80,250	25,290
債券.....	—	102,159	1,095,316
優先股.....	—	—	567,255
非上市基金	—	—	38,700
按成本列賬之非上市權益.....	—	—	130,150
會所債券.....	2,118	2,055	2,041
	<u>116,318</u>	<u>184,464</u>	<u>1,858,752</u>

於2016年6月1日，管理層變更持有至到期投資的意向及投資策略，並透過市場銷售處置部分投資，導致賬面值為888,299,000港元的所有剩餘未出售之持有至到期投資均重新分類至可供出售投資。可供出售投資以公允價值計量，因此於重新分類日期賬面值與公允價值之間的差額為36,782,000港元，已於截至2016年9月30日止九個月的其他綜合收益確認。

賬面值為436,389,000港元的優先股已抵押予銀行，為貴公司的附屬公司Preferred Investment Management Limited取得貸款。

貴公司概無向銀行抵押其他可供出售投資以取得貸款或透支額度。

(a) 股本證券

貴集團及 貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
香港上市.....	<u>114,200</u>	<u>80,250</u>	<u>25,290</u>

附錄一

會計師報告

(b) 債券

貴集團及 貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
香港上市.....	—	102,159	759,519
香港以外上市.....	—	—	235,797
非上市.....	—	—	100,000
	—	102,159	1,095,316

(c) 優先股

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
香港上市.....	—	428,637	926,245
非上市.....	—	—	77,400
	—	428,637	1,003,645

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
香港上市.....	—	—	489,855
非上市.....	—	—	77,400
	—	—	567,255

(d) 非上市基金

貴集團及 貴公司

	公允價值		
	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
Great Wall Property Investment Fund Limited Partnership	—	—	38,700

附錄一

會計師報告

(e) 非上市權益及會所債券

貴集團

可供出售投資	公允價值		
	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
會所債券.....	2,118	2,055	2,041
上海誠鼎環境產業股權投資 基金有限公司.....	3,110	2,931	2,891
BOCOM International Global Investment Limited.....	—	—	56,620
Assets Eagle Global Limited.....	—	—	73,530
總計.....	5,228	4,986	135,082

貴公司

可供出售投資	公允價值		
	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
會所債券.....	2,118	2,055	2,041
BOCOM International Global Investment Limited.....	—	—	56,620
Assets Eagle Global Limited.....	—	—	73,530
	2,118	2,055	132,191

於有關年度／期間，概無釐定為減值的可供出售投資。

32 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產／負債

貴集團

持作買賣 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
股本證券.....	131,931	49,429	35,797
債券.....	104,607	4,043	866,725
優先股.....	—	—	763,210
基金.....	—	31,236	29,508
非上市權益.....	10,746	10,128	9,992
	247,284	94,836	1,705,232
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債			
基金.....	71,003	24,281	19,674

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產			(未經審計)
股本證券.....	16,650	—	—
債券.....	—	—	462,441
優先股.....	—	—	763,210
基金.....	—	31,236	29,508
	<u>16,650</u>	<u>31,236</u>	<u>1,255,159</u>

(a) 股本證券 貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
香港上市.....	74,992	—	—
香港以外上市.....	56,939	49,429	35,797
	<u>131,931</u>	<u>49,429</u>	<u>35,797</u>

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
香港上市.....	16,650	—	—

(b) 債券 貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
香港上市.....	46,896	—	576,992
香港以外上市.....	57,711	4,043	289,733
	<u>104,607</u>	<u>4,043</u>	<u>866,725</u>

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
香港上市.....	—	—	462,441

附錄一

會計師報告

(c) 優先股

貴集團 貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
香港上市.....	—	—	(未經審計) 763,210

(d) 基金

貴集團及 貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產			(未經審計)
香港上市.....	—	31,236	29,508

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債			(未經審計)
香港上市.....	71,003	24,281	19,674

(e) 非上市權益

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
非上市權益			(未經審計)
常州長青埃灘交通設備有限公司.....	10,746	10,128	9,992
總計.....	10,746	10,128	9,992

概無向銀行抵押以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以獲取貸款或透支信貸。

33 衍生金融資產／負債

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
衍生金融資產			(未經審計)
商品期貨(i).....	—	—	2,401
貨幣期貨(ii).....	194	—	—
	194	—	2,401
衍生金融負債			
商品期貨(i).....	—	—	2,288

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
<u>衍生金融資產</u>			
商品期貨(i).....	—	—	2,401
<u>衍生金融負債</u>			
商品期貨(i).....	—	—	2,288

- (i) 於2016年9月30日，貴集團及貴公司的衍生金融資產及負債為商品期貨合約，名義金額分別約為3,965,000美元和4,405,000美元。
- (ii) 於2014年12月31日，貴集團的衍生金融資產為貨幣期貨合約，名義金額約為26,383,000美元。

34 現金及銀行結餘

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
往來及儲蓄賬款.....	270,840	532,232	440,078
原到期日不足三個月的定期存款.....	46,814	326,660	320,978
現金及現金等價物.....	317,654	858,892	761,056
原到期日超過三個月的定期存款.....	—	800	814
	317,654	859,692	761,870

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
往來及儲蓄賬款.....	60,526	292,800	21,629
原到期日不足三個月的定期存款.....	—	29,305	—
現金及現金等價物.....	60,526	322,105	21,629
原到期日超過三個月的定期存款.....	—	—	—
	60,526	322,105	21,629

按市場利率計息的銀行結餘

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
利率範圍.....	0.01%–0.72%	0.01%–0.7%	0.01%–0.75%

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
利率範圍.....	0.01%	0.01%	(未經審計) 0.01%

35 其他應付款項和應計支出

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
與企業融資業務有關的其他應付款項 ..	10,848	879,446	(未經審計) —
其他應付款項	15,980	18,215	48,442
應計支出.....	38,510	60,258	65,233
	65,338	957,919	113,675

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
其他應付款項	788	407	(未經審計) 29,205
應計支出.....	10,443	25,807	17,250
	11,231	26,214	46,455

36 應付賬款

貴集團

證券及期權買賣業務所產生的應付賬款如下：

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
客戶 — 交易結算.....	552,811	222,813	(未經審計) 323,458
結算所.....	4,352	39,469	15,726
經紀.....	—	—	103,288
	557,163	262,282	442,472

客戶業務應付賬款的結算期限通常為交易日後兩至三日或與客戶、經紀或結算所協定的具體日期。

附錄一

會計師報告

37 遞延所得稅資產

貴集團

遞延所得稅資產的分析如下：

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
超過12個月方收回的遞延所得稅資產 ..	650	722	713

遞延所得稅資產的變動總額如下：

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
年／期初結餘	—	650	722
於收益表計入／(扣除) (附註16)	650	72	(9)
年／期末結餘	650	722	713

貴集團

遞延所得稅資產於年／期內的變動(無計及同一稅務轄區內所抵銷的結存)如下：

	員工費用				合計
	撥備	應計支出	免租	其他	
於2014年1月1日	—	—	—	—	—
於收益表計入／(扣除)	586	70	—	(6)	650
於2014年12月31日及 2015年1月1日	586	70	—	(6)	650
於收益表(扣除)／計入	(344)	28	450	(62)	72
於2015年12月31日及 2016年1月1日	242	98	450	(68)	722
未經審計					
於收益表扣除	—	—	—	(9)	(9)
於2016年9月30日	242	98	450	(77)	713

倘可透過未來應課稅利潤變現相關稅收優惠，則就結轉稅項損失確認遞延所得稅資產。由於無法預測未來利潤流，因此概無就剩餘稅項損失確認遞延所得稅資產。

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
可供抵銷未來利潤的估計未使用 稅項損失概約值	285,973	328,353	372,280

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
可供抵銷未來利潤的估計未使用 稅項損失概約值	275,120	308,892	352,819

(未經審計)

38 股本

貴集團及 貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
已發行及繳足： 2,000,000,000股每股1港元的普通股...	2,000,000	2,000,000	2,000,000

(未經審計)

39 分部資料

貴集團根據經營及所提供服務的性質按下列分部管理業務營運：

- (a) 經紀分部提供證券交易及經紀服務。
- (b) 企業融資及承銷分部向機構客戶提供企業金融服務，包括股權承銷、債券承銷、保薦服務及財務顧問服務。
- (c) 資產管理及顧問分部向第三方客戶提供傳統的資產管理產品及服務，並提供投資顧問服務、組合管理服務及執行交易服務。
- (d) 保證金融資分部向零售及機構客戶提供有證券抵押的財務槓桿。
- (e) 投資及貸款分部直接進行各類債務和股權證券、公司及貸款投資等投資業務。
- (f) 其他分部包括銀行利息收入及作一般營運資金用途的利息支出等總部營運。

分部間的交易(如有)乃參照向第三方收取的價格進行，相關基準於有關期間並無變動。

貴集團有關期間的大部分收益來自香港。

於各有關期間，概無客戶貢獻率超過 貴集團總收益的10%。

附錄一

會計師報告

截至2014年12月31日止年度

	經紀	企業融資及承銷	資產管理及顧問	保證金融資	投資及貸款	其他	抵銷	總計
總收益								
佣金及手續費收入								
— 外部	237,721	95,943	9,805	—	—	—	—	343,469
— 內部	—	—	10,411	—	—	—	(10,411)	—
來自貸款或客戶的利息收入								
— 外部	—	—	—	369,254	1,573	—	—	370,827
— 內部	—	—	—	—	2,495	—	(2,495)	—
投資收益淨額								
— 外部	—	—	—	—	39,654	—	—	39,654
— 內部	—	—	—	—	—	—	—	—
其他收入	12,332	—	—	—	5,441	10,197	—	27,970
	250,053	95,943	20,216	369,254	49,163	10,197	(12,906)	781,920
	(208,445)	(70,774)	(62,289)	(119,053)	(277,760)	(1,468)	12,906	(726,883)
總支出	—	—	—	—	6,624	—	—	6,624
分佔聯營公司業績	—	—	—	—	—	—	—	—
分佔一間合營公司業績	—	—	—	—	—	—	—	—
出售附屬公司收益	—	—	—	—	—	—	—	—
出售一間聯營公司收益	—	—	—	—	—	—	—	—
出售一間合營公司收益	—	—	—	—	7,635	—	—	7,635
稅前利潤／(損失)	41,608	25,169	(42,073)	250,201	(214,338)	8,729	—	69,296
其他披露								
折舊	(4,329)	(325)	(1,784)	(2,076)	(202)	—	—	(8,716)
減值	—	(5,580)	—	—	(270,970)	—	—	(276,550)
融資成本	—	—	—	(54,521)	—	—	2,430	(52,091)

附錄一

會計師報告

截至2015年12月31日止年度

	經紀	企業融資及承銷	資產管理及顧問	保證金融資	投資及貸款	其他	抵銷	總計
總收益								
佣金及手續費收入								
— 外部	325,845	330,179	34,704	—	—	—	—	690,728
— 內部	—	—	8,565	—	—	—	(8,565)	—
來自貸款或客戶的利息收入								
— 外部	—	—	—	393,030	—	—	—	393,030
— 內部	—	—	—	—	3,286	—	(3,286)	—
投資收益淨額								
— 外部	—	—	—	—	9,820	—	—	9,820
— 內部	—	—	—	—	—	—	—	—
其他收入	18,751	15,432	—	—	60	12,783	—	47,026
	344,596	345,611	43,269	393,030	13,166	12,783	(11,851)	1,140,604
總支出	(293,709)	(171,432)	(74,030)	(155,938)	(39,683)	—	11,851	(722,941)
分佔聯營公司業績	—	—	—	—	10,419	—	—	10,419
分佔一間合營公司業績	—	—	—	—	—	—	—	—
出售附屬公司收益	—	—	—	—	5,129	—	—	5,129
出售一間聯營公司收益	—	—	—	—	—	—	—	—
出售一間合營公司收益	—	—	—	—	—	—	—	—
稅前利潤／(損失)	50,887	174,179	(30,761)	237,092	(10,969)	12,783	—	433,211
其他披露								
折舊	(4,885)	(342)	(1,820)	(3,044)	(108)	—	—	(10,199)
減值	—	(12,345)	—	—	(12,037)	—	—	(24,382)
融資成本	—	—	(1,053)	(71,850)	(472)	—	3,286	(70,089)

附錄一

會計師報告

截至2015年9月30日止期間(未經審計)

	經紀	企業融資及 承銷	資產管理 顧問	保證金融 投資及貸款	其他	抵銷	總計
總收益							
佣金及手續費收入							
— 外部	283,849	223,104	28,844	—	—	—	535,797
— 內部	—	—	6,351	—	—	(6,351)	—
來自貸款或客戶的利息收入							
— 外部	—	—	—	307,231	—	—	307,231
— 內部	—	—	—	—	—	(1,860)	—
投資損失淨額							
— 外部	—	—	—	—	—	—	(14,100)
— 內部	—	—	—	—	—	—	—
其他收入	14,951	15,404	—	—	13,938	—	44,348
	298,800	238,508	35,195	307,231	13,938	(8,211)	873,276
總支出	(241,644)	(142,255)	(44,577)	(101,729)	—	8,211	(566,051)
分佔聯營公司業績	—	—	—	—	—	—	4,353
分佔一間合營公司業績	—	—	—	—	—	—	—
出售附屬公司收益	—	—	—	—	—	—	5,129
出售一間聯營公司收益	—	—	—	—	—	—	—
出售一間合營公司收益	—	—	—	—	—	—	—
稅前利潤／(損失)	57,156	96,253	(9,382)	205,502	13,938	—	316,707
其他披露							
折舊	(3,165)	—	(1,357)	(2,044)	—	—	(6,642)
減值	—	(12,345)	—	(12,037)	—	—	(24,382)
融資成本	—	—	—	(56,732)	—	1,860	(54,872)

附錄一

會計師報告

截至2016年9月30日止期間(未經審計)

	經紀	企業融資及承銷	資產管理及顧問	保證金融資	投資及貸款	其他	抵銷	總計
總收益								
佣金及手續費收入								
— 外部	108,155	124,760	86,032	—	—	—	—	318,947
— 內部	—	—	4,956	—	—	—	(4,956)	—
來自貸款或客戶的利息收入								
— 外部	—	—	—	247,052	6,915	—	—	253,967
— 內部	—	—	—	—	4,489	—	(4,489)	—
投資收益淨額								
— 外部	—	—	—	—	82,755	—	—	82,755
— 內部	—	—	—	—	—	—	—	—
其他收入	14,228	—	—	—	19	8,797	—	23,044
	122,383	124,760	90,988	247,052	94,178	8,797	(9,445)	678,713
	(147,937)	(90,098)	(54,311)	(119,115)	(40,009)	(6,616)	9,445	(448,641)
總支出	—	—	—	—	6,167	—	—	6,167
分佔聯營公司業績	—	—	—	—	—	—	—	—
分佔一間合營公司業績	—	—	—	—	—	—	—	—
出售附屬公司收益	—	—	—	—	—	—	—	—
出售一間聯營公司收益	—	—	—	—	—	—	—	—
出售一間合營公司收益	—	—	—	—	—	—	—	—
稅前(損失)/利潤	(25,554)	34,662	36,677	127,937	60,336	2,181	—	236,239
其他披露								
折舊	(2,368)	(146)	(1,709)	(2,399)	(54)	—	—	(6,676)
減值	—	(4,968)	—	(5,431)	(18,313)	—	—	(28,712)
融資成本	—	—	—	(48,438)	(16,412)	—	4,489	(60,361)

附錄一

會計師報告

40 銀行借款

(a) 可用銀行融資及透支額度

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
— 最終控股公司所授.....	2,820,000	4,300,000	4,300,000
— 認可機構所授.....	2,405,060	5,889,019	7,368,790
可用銀行融資總額.....	<u>5,225,060</u>	<u>10,189,019</u>	<u>11,688,790</u>

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
— 最終控股公司所授.....	—	—	—
— 認可機構所授.....	1,532,260	3,864,950	4,044,440
可用銀行融資總額.....	<u>1,532,260</u>	<u>3,864,950</u>	<u>4,044,440</u>

(b) 未提取銀行融資

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
浮動利率			
— 來自最終控股公司.....	1,815,560	2,758,550	2,303,862
— 來自其他國際銀行.....	1,072,800	3,675,456	2,108,240
	<u>2,888,360</u>	<u>6,434,006</u>	<u>4,412,102</u>

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
浮動利率			
— 來自最終控股公司.....	—	—	—
— 來自其他國際銀行.....	600,000	1,949,185	841,640
	<u>600,000</u>	<u>1,949,185</u>	<u>841,640</u>

附錄一

會計師報告

(c) 未清償銀行貸款及後償貸款

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
銀行貸款			
即期 — 最終控股公司(附註42)	204,440	—	—
即期 — 認可機構	1,332,260	1,913,563	4,960,550
	1,536,700	1,913,563	4,960,550
非即期 — 最終控股公司(附註42)	—	541,450	996,138
非即期 — 認可機構	—	300,000	300,000
	—	841,450	1,296,138
後償貸款(附註42)			
非即期	200,000	600,000	—
即期	600,000	400,000	1,000,000
	800,000	1,000,000	1,000,000
總計	2,336,700	3,755,013	7,256,688

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
銀行貸款			
即期 — 最終控股公司	—	—	—
即期 — 認可機構	932,260	1,615,765	2,902,800
	932,260	1,615,765	2,902,800
非即期 — 最終控股公司	—	—	—
非即期 — 認可機構	—	300,000	300,000
	—	300,000	300,000
總計	932,260	1,915,765	3,202,800

(d) 利率

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
最終控股公司的後償貸款	香港同業拆借利率 另加0.5%至1%	香港同業拆借利率 另加0.5%至1%	香港同業拆借利率 另加0.5%至1%
按浮動利率計息的最終控股公司銀行貸款	香港同業拆借利率 另加1.8%	倫敦同業拆借利率 另加1.6%	倫敦同業拆借利率 另加1.6%
按浮動利率(香港同業拆借利率)計息的認可金融機構銀行貸款	香港同業拆借利率 另加1.8%至1.9%	香港同業拆借利率 另加1.8%至2.3%	香港同業拆借利率 另加1.4%至2.3%
按浮動利率(倫敦同業拆借利率)計息的認可金融機構銀行貸款	倫敦同業拆借利率 另加1.8%	倫敦同業拆借利率 另加1.4%至1.8%	倫敦同業拆借利率 另加1.4%至1.6%

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
按浮動利率(香港同業拆借利率)計息的認可金融機構銀行貸款.....	香港同業拆借利率另加1.8%至1.875%	香港同業拆借利率另加1.8%至2.3%	香港同業拆借利率另加1.5%至2.3%
按浮動利率(倫敦同業拆借利率)計息的認可金融機構銀行貸款.....	倫敦同業拆借利率另加1.8%	倫敦同業拆借利率另加1.4%至1.8%	倫敦同業拆借利率另加1.4%至1.6%

(e) 應償還貸款

貴集團

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
一年內.....	2,136,700	2,313,563	5,960,550
一年至兩年.....	200,000	600,000	1,296,138
兩年至五年.....	—	841,450	—
五年以上.....	—	—	—
	<u>2,336,700</u>	<u>3,755,013</u>	<u>7,256,688</u>

截至2016年9月30日，來自其他獨立銀行的297,990,000港元銀行借款由貴集團436,389,000港元的優先股擔保。其他銀行借款概無擔保。

貴公司

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
			(未經審計)
一年內.....	932,260	1,615,765	2,902,800
一年至兩年.....	—	—	300,000
兩年至五年.....	—	300,000	—
五年以上.....	—	—	—
	<u>932,260</u>	<u>1,915,765</u>	<u>3,202,800</u>

41 資產收購

(a) 交銀國際一期(上海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)

2014年12月9日，貴集團全資附屬公司上海博樂投資有限公司自43家有限合夥公司增購交銀國際一期(上海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(非上市投資基金)92.48%的資產淨值。貴集團所持股權由1.16%增至93.64%，並於收購日期取得交銀國際一期(上海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)的控制權。

上述收購為貴集團日常業務過程中以投資交易目的進行。於該收購前後，交銀國際一期(上海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)曾經並會繼續由貴集團的全資附屬公司管理，因此該項交易視為資產收購。該收購並無確認商譽。

附錄一

會計師報告

下表概述已付交銀國際一期(上海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)的代價以及所購資產的代價分配。

代價：

於2014年12月9日

現金.....	99,821
產生負債.....	10,892
業務合併前所持權益的公允價值.....	1,389
總代價.....	<u>112,102</u>
所收購淨資產的代價分配	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產.....	8,750
對聯營公司的投資(附註21).....	108,339
現金及銀行結餘.....	428
應計支出和其他應付款項.....	(171)
可識別資產淨值總額.....	117,346
非控制性權益.....	(5,244)
	<u>112,102</u>

(b) 交銀國際中國動力基金(「該基金」)

2014年8月15日，鑑於該基金的投票權規模相對其他股東的投票權規模及分佈情況，貴集團及貴公司收購該30.92%的基金資產淨值並取得其控制權。其後，貴集團及貴公司於2014年12月31日增加其權益比例至50.8%。

上述收購為貴集團日常業務過程中以投資交易目的進行。於該收購前後，該基金曾經並會繼續由貴集團的全資附屬公司管理，因此該項交易視為資產收購。該收購並無確認商譽。

下表概述已付交銀國際中國動力基金的代價以及所購資產的代價分配。

代價：

2014年8月15日

總現金代價.....	<u>24,970</u>
所收購淨資產的代價分配	
現金及銀行結餘.....	80,763
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債.....	(55,793)
可識別資產淨值總額.....	<u>24,970</u>

42 關連方交易

交通銀行股份有限公司(於中國註冊成立的國有企業)控制貴集團並持有貴集團99.88%的股份。交通銀行股份有限公司亦為貴集團的最終母公司及控股方。

有關貴公司附屬公司、聯營公司及合營公司的詳情披露於附註20、21及22。

附錄一

會計師報告

以下實體亦視為 貴集團的關連方：

關連方	與 貴集團關係
交銀國際龍騰核心增長基金	該基金由 貴集團附屬公司管理
交銀國際基金 — 環球戰略新興市場債券基金	該基金由 貴集團附屬公司管理
BOCOM International Global Investment Limited	該基金由 貴集團附屬公司管理
BOCOM International Horizon Investment Limited	該基金由 貴集團附屬公司管理
BOCOM International Opportunity Investment Limited	該基金由 貴集團附屬公司管理
BOCOM International Premium Investment Limited	該基金由 貴集團附屬公司管理
交銀國際一期(上海)股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	該基金由 貴集團附屬公司管理
上海神亞企業管理有限公司	該基金由 貴集團附屬公司的 同一管理層控制

除財務資料所披露交易及結存外， 貴集團亦與關連方進行以下交易：

(a) 最終控股公司

交易	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
存款利息收入	i	3,968	3,695	2,759	1,284
貸款利息收入	ii	—	—	—	3,603
利息支出	iii	21,151	26,144	20,721	24,438
佣金收入	iv	30,504	21,478	18,219	6,218
佣金支出	v	3,898	7,822	5,987	4,987
基金管理收入	vii	—	1,219	394	2,449
承銷服務收入	viii	1,377	14,015	14,015	621
車位租金	xii	83	83	62	74
其他營業支出	xiii	1,392	1,493	1,124	1,081
衍生工具交易之交易損失	xiv	—	—	—	3,363

交易結餘	附註	12月31日		9月30日
		2014年	2015年	2016年 (未經審計)
應收賬款	xv	9,795	42,734	139,449
最終控股公司貸款	xvi	—	—	1,166,627
銀行貸款	ix	204,440	541,450	996,138
後償貸款	x	800,000	1,000,000	1,000,000
衍生金融負債	xiv	—	—	2,288
應付賬款	xv	125,286	43,875	95,533
應付最終控股公司款項	xvii	4,799	7,053	1,958

附錄一

會計師報告

(b) 同集團附屬公司及聯營公司

交易	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
佣金支出	v	8	—	—	—
資產管理及顧問收入	vi	4,315	8,017	4,995	8,532
承銷服務收入	viii	—	774	774	3,097
辦公室租賃支出	xi	2,164	3,735	1,625	7,084
車位租金	xii	—	—	—	20
其他營業支出	xiii	3,308	3,407	2,233	4,191

交易結餘	附註	12月31日		9月30日
		2014年	2015年	2016年
應收賬款	xv	6,001	1	43
應收一間聯營公司款項	xvii	2,433	3,390	3,683
應付一間同集團附屬公司款項	xvii	50	—	—

(c) 關連方

交易	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
貸款利息收入	ii	—	—	—	1,745
資產管理及顧問收入	vi	—	—	—	—
基金管理收入	vii	—	5,792	1,669	19,411

交易結餘	附註	12月31日		9月30日
		2014年	2015年	2016年 (未經審計)
應收關連方款項	xvii	—	919	3,484
關連方貸款	xvi	—	—	279,108

(d) 主要管理人員

主要管理人員指有職權及責任直接或間接規劃、指示及控制 貴集團活動的人士，包括董事會及其他高級行政人員。

貴集團主要管理人員之酬金包括附註12所披露付予 貴公司董事及監事之金額，載列如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2014年	2015年	2015年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
薪金及其他短期僱員福利(附註xviii)	19,843	41,084	13,671	14,029
離職福利	—	—	—	—
僱員退休福利	—	—	—	—
其他長期福利	—	—	—	—
股份為基礎的付款	—	—	—	—
總計	19,843	41,084	13,671	14,029

附錄一

會計師報告

附註：

(i) 存款利息收入

於日常業務過程中，貴集團將現金及現金等價物與客戶資金存置於交通銀行股份有限公司香港分行及中國分行。

(ii) 貸款利息收入

利息收入來自按市場利率向BOCOM Asset Management Business Centre (Hong Kong)及BOCOM International Global Investment Limited發放之貸款。

(iii) 利息支出

於日常業務過程中，貴集團自最終控股公司交通銀行股份有限公司香港分行獲得後償貸款、銀行貸款及首次公開發售貸款，為保證金融資業務及日常營運提供資金。上述銀行借款按交易時的有關市場利率訂立。

(iv) 佣金收入

佣金收入來自貴集團證券經紀業務，按與獨立第三方所進行之交易的類似條款釐定。

(v) 佣金支出

佣金支出指最終控股公司及其同集團附屬公司有關證券經紀交易的經紀佣金收入返利。返利率由最終控股公司／同集團附屬公司與貴集團一致協定。

(vi) 資產管理及顧問收入

貴集團與其聯營公司BOCOM International China Fund L.P.及文化基金和其關連方交銀國際一期(上海)股權投資基金合夥企業(有限合夥)及上海神亞企業管理有限公司訂有協議。根據協議，貴集團提供資產管理及投資顧問服務，收取資產管理及顧問收入。

最終控股公司亦委任貴集團附屬公司向其客戶提供資產管理服務。

(vii) 基金管理收入

貴集團與其關連方交銀國際龍騰核心增長、環球戰略新興市場、BOCOM International Global Investment Limited、BOCOM International Global Investment 2 Limited、BOCOM International Global Investment 3 Limited、Horizon Investment Limited、Opportunity Investment Limited、Premium Investment Limited及最終控股公司訂有協議。根據協議，貴集團提供資產管理及投資顧問服務，收取管理收入。

(viii) 承銷服務收入

承銷服務收入指就票據發行向最終控股公司及同集團附屬公司提供承銷服務。

(ix) 銀行貸款

部分銀行貸款自最終控股公司取得。銀行貸款詳情載於附註40(c)。

(x) 後償貸款

最終控股公司的後償貸款為無抵押浮息貸款。後償貸款詳情載於附註40(c)。

(xi) 辦公室租賃支出

付予同集團附屬公司的辦公室租賃支出由同集團附屬公司與貴集團協定。

附錄一

會計師報告

(xii) 車位租金

付予最終控股公司及同集團附屬公司的車位租金由最終控股公司、同集團附屬公司與 貴集團協定。

(xiii) 其他營業支出

其他營業支出主要包括系統使用費、銀行支出、託管費、專業費用及保險支出。

(xiv) 衍生工具交易之交易損失及衍生金融負債

衍生工具交易之交易損失及衍生金融負債指 貴集團與最終控股公司訂立的商品場外衍生工具交易產生的損失。 貴集團已透過訂立交易所期貨買賣合約有效抵銷風險。

(xv) 應收賬款及應付賬款

上述款項指 貴集團於日常業務過程中應收／應付關連方結餘。

(xvi) 最終控股公司／關連方貸款

有關貸款為無抵押、按要求償還且利率為3.6%。

(xvii) 應收／(付)最終控股公司／一間聯營公司／一間同集團附屬公司／關連方款項

有關金額為無抵押、免息且按要求償還。

(xviii) 獎金僅可根據每年盈虧數據分配予各名人士，因此除有關期間作出的一般獎金撥備外，九個月期間概無獎金分配予各名人士。

43 貴集團擁有的未經合併結構實體

貴集團參與結構實體的各項業務活動，以達到特定商業目標。結構實體指投票權或同類權利並非決定實體控制權歸屬的主導因素的實體。例如，投票權僅與行政工作有關及相關活動由合約安排指導。

貴集團擁有的未經合併結構實體主要由資產管理業務投資交易的特殊目的實體組成，且不為 貴集團投資本金及應付利息所擔保。該等特殊目的實體投資多種資產，大部分主要是債券、單位信託和優先股。 貴集團作為結構實體的管理人，代表客戶投資與各基金有關的投資計劃所述以資產籌集的特殊目的實體並收取管理費收入。 貴集團擔任投資經理的薪酬僅限於市場水平的管理費及表現費，並無分佔投資的重大可變回報，惟 貴集團於相關資產擁有直接權益的特殊目的實體除外。直接權益佔特殊目的實體所持總投資的2%。 貴集團自結構實體投資錄得交易損益。結構實體並未併入 貴集團。

於2014年及2015年12月31日以及2016年9月30日， 貴集團的合併財務狀況表顯示 貴集團於該等未經合併結構實體的總權益分別為零、零及56,620,000港元，該權益劃分為可供出售投資。由於 貴集團概無對投資者本金投資提供擔保，因此 貴集團於未經合併結構實體的最大權益虧損風險為 貴集團投資的賬面值。

於2016年9月30日， 貴集團通過向結構實體授出279,108,000港元貸款向BOCOMI Global Investment Limited提供短期流動資金支持。該等貸款於9月30日並未到期。該類無抵押、須按要求償還的貸款按市場利率計息。全部金額將於2016年12月31日前還清，且 貴集團並無打算提供額外支持。截至2016年9月30日止九個月， 貴集團就向結構實體提供資金服務獲得利息收入1,745,000港元。

附錄一

會計師報告

於2014年及2015年12月31日以及2016年9月30日，貴集團管理的未經合併結構實體所管理投資的公允價值為零、1,417,594,000港元和3,915,923,000港元。貴集團就基金投資管理服務賺取管理費。利息收入於融資提供予結構實體時確認。截至2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年9月30日止九個月，貴集團分別賺取管理費收入零、2,597,000港元和15,651,000港元，亦分別賺取利息收入零、零及1,745,000港元。

貴集團與結構實體和其他任何第三方之間並無可能使貴集團於截至2014年及2015年12月31日止年度以及截至2016年9月30日止九個月期間於結構實體的風險水平上升及權益下降的合約流動資金安排、擔保或其他承擔。貴集團毋須接收結構實體對其他方引致的損失。就貴集團於結構實體的權益而言，結構實體並無引致任何損失，其融資活動亦並無困難。

44 貴公司權益變動表

	股本	未分配利潤	重估儲備	合計
2014年1月1日	2,000,000	409,859	2,721	2,412,580
本年損失	—	(255,445)	—	(255,445)
本年其他綜合損失	—	—	(368)	(368)
本年綜合損失總額	—	(255,445)	(368)	(255,813)
2014年12月31日	2,000,000	154,414	2,353	2,156,767
2015年1月1日	2,000,000	154,414	2,353	2,156,767
本年損失	—	(43,695)	—	(43,695)
本年其他綜合損失	—	—	(10,076)	(10,076)
本年綜合損失總額	—	(43,695)	(10,076)	(53,771)
2015年12月31日	2,000,000	110,719	(7,723)	2,102,996
未經審計				
2015年1月1日	2,000,000	154,414	2,353	2,156,767
本期損失	—	(266,107)	—	(266,107)
本期其他綜合損失	—	—	(20,103)	(20,103)
本期綜合損失總額	—	(266,107)	(20,103)	(286,210)
2015年9月30日	2,000,000	(111,693)	(17,750)	1,870,557
2016年1月1日	2,000,000	110,719	(7,723)	2,102,996
本期損失	—	(59,130)	—	(59,130)
本期其他綜合收益	—	—	50,342	50,342
本期綜合(損失)/收益總額	—	(59,130)	50,342	(8,788)
2016年9月30日	2,000,000	51,589	42,619	2,094,208

45 代經紀客戶持有的現金

貴集團於持牌銀行開設獨立客戶賬戶，存放貴集團經紀活動有關的一般業務交易所得的客戶資金。

附錄一

會計師報告

貴集團

(a) 於香港期貨結算有限公司(「期貨結算公司」)開立的獨立客戶賬戶

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
期貨結算公司獨立客戶賬戶.....	69,226	23,805	(未經審計) 34,279

(b) 於香港聯合交易所期權結算所有限公司(「聯交所期權結算所」)開立的期貨及期權業務獨立客戶賬戶

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
聯交所期權結算所獨立客戶賬戶.....	17,483	36,057	(未經審計) 44,930

(c) 因正常業務交易(不在財務資料中另行處理者)於認可機構開立的獨立客戶賬戶

	12月31日		9月30日
	2014年	2015年	2016年
認可機構獨立客戶賬戶.....	2,049,663	2,957,854	(未經審計) 4,167,132

46 或有負債

(a) 資產管理服務保證回報

2015年8月，貴集團就其資產管理服務訂立一份服務協議，為一名客戶提供投資本金及回報的保證。投資本金額為500,000,000澳門幣。該服務協議將於2020年8月屆滿。相關投資組合的表現會受市況及市場波動等不明朗因素所影響。相關投資組合主要包括固定收益工具。營業紀錄期間，相關投資組合的平均回報均高於保證回報水平。

2016年11月，貴集團與同一客戶就500,000,000澳門幣的額外投資本金按相若條款訂立另一份服務協議，該服務協議將於2021年11月屆滿。

(b) 法律訴訟

貴集團在日常業務過程中會不時涉及索賠及法律訴訟或接受監管機構調查。於2014年及2015年12月31日以及2016年9月30日，貴集團並無涉及任何重大法律、仲裁或行政訴訟的案件。此類重大案件乃指如出現不利判決，貴集團預期相關判決會對其財務狀況及經營業績有重大不利影響。

III 期後財務報表

貴公司或其任何附屬公司概無編製於2015年12月31日後及直至本報告日期任何期間的經審計財務報表。2015年12月31日後任何期間，貴公司及其任何附屬公司並無宣派或支付任何股息或分派。

此致

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師
香港
謹啟

[編纂]