

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



Oi Wah Pawnshop Credit Holdings Limited

靚華押業信貸控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1319)

截至二零一七年二月二十八日止年度之
年度業績公佈

財務摘要

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 | 變動 |
|------------|-------------------------|-------------------------|-------|
| 收益 | 215,150 | 186,658 | 15.3% |
| 除稅前溢利 | 123,514 | 109,368 | 12.9% |
| 股東應佔年度溢利 | 103,230 | 91,366 | 13.0% |
| 純利率 | 48.0% | 48.9% | |
| 每股基本盈利(港仙) | 4.9 | 4.4 | |
| 股息 | | | |
| — 末期股息 | 0.69港仙 | 0.65港仙 | |
| | 於二零一七年 二月二十八日 千港元 | 於二零一六年 二月二十九日 千港元 | |
| 應收貸款總額 | 1,294,193 | 1,032,784 | 25.3% |
| 資產總額 | 1,364,543 | 1,125,149 | 21.3% |
| 權益總額 | 738,436 | 666,594 | 10.8% |
| 淨息差 | 14.5% | 17.5% | |
| 附註1 | | | |
| 典當貸款服務 | 40.3% | 40.5% | |
| 按揭抵押貸款服務 | 10.8% | 13.1% | |

附註1：年內之淨息差指本集團有關典當貸款及按揭抵押貸款之利息收入減融資成本，除以年內相關貸款之月尾應收貸款結餘總額平均數。

靄華押業信貸控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年二月二十八日止年度之綜合業績，連同上一個財政年度之比較數字如下：

綜合全面收入表

截至二零一七年二月二十八日止年度
(以港元列示)

| | 附註 | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|------------------------|------|-----------------|-------------|
| 收益 | 3 | 215,150 | 186,658 |
| 其他收益 | 5 | 4,060 | 4,661 |
| 其他虧損淨額 | 5 | - | (2) |
| 經營收入 | | 219,210 | 191,317 |
| 其他經營開支 | 6 | (61,063) | (58,799) |
| 扣除應收貸款之減值虧損 | 7 | (500) | (491) |
| 經營溢利 | | 157,647 | 132,027 |
| 融資成本 | 6(a) | (34,133) | (22,659) |
| 除稅前溢利 | 6 | 123,514 | 109,368 |
| 所得稅 | 8 | (20,284) | (18,002) |
| 年度溢利及全面收入總額 | | 103,230 | 91,366 |
| 股東應佔年度溢利及全面收入總額 | | 103,230 | 91,366 |
| 每股盈利(港仙) | 9 | 4.9 | 4.4 |

綜合財務狀況表

於二零一七年二月二十八日

(以港元列示)

| | 附註 | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|------------------|----|------------------|------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 1,268 | 1,286 |
| 應收貸款 | 10 | 90,709 | 74,836 |
| 貿易及其他應收款項 | 11 | 2,458 | 5,770 |
| 遞延稅項資產 | | 230 | 351 |
| | | <u>94,665</u> | <u>82,243</u> |
| 流動資產 | | | |
| 經收回資產 | | 8,081 | 9,294 |
| 應收貸款 | 10 | 1,202,165 | 957,129 |
| 貿易及其他應收款項 | 11 | 32,182 | 27,286 |
| 現金及現金等價物 | | 27,450 | 49,197 |
| | | <u>1,269,878</u> | <u>1,042,906</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應計費用及其他應付款項 | 13 | 6,780 | 6,586 |
| 銀行貸款及透支 | 12 | 37,667 | 76,391 |
| 融資租賃承擔 | | 215 | 207 |
| 最終控股公司之貸款 | 15 | 113,500 | 92,500 |
| 即期稅項 | | 22,533 | 6,065 |
| 其他貸款 | 14 | 308,639 | 151,840 |
| | | <u>489,334</u> | <u>333,589</u> |
| 流動資產淨額 | | <u>780,544</u> | <u>709,317</u> |
| 資產總額減流動負債 | | <u>875,209</u> | <u>791,560</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 已發行債務證券 | 16 | 136,476 | 124,454 |
| 融資租賃承擔 | | 297 | 512 |
| | | <u>136,773</u> | <u>124,966</u> |
| 資產淨額 | | <u>738,436</u> | <u>666,594</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 21,376 | 21,200 |
| 儲備 | | 717,060 | 645,394 |
| 權益總額 | | <u>738,436</u> | <u>666,594</u> |

財務報表附註

截至二零一七年二月二十八日止年度

(除另有指明者外，以港元列示)

1 一般資料

靄華押業信貸控股有限公司(「本公司」)於二零一二年六月五日在開曼群島註冊成立。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於香港從事有抵押融資業務，包括典當貸款及按揭抵押貸款。本公司股份已由二零一三年三月十二日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2 重大會計政策

(a) 合規聲明

此等財務報表已按照香港會計師公會所頒佈之所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，其為所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋之統稱及香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之適用披露規定編製。此等財務報表亦符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)之適用披露條文。

(b) 收益確認

收益乃按已收或應收代價之公平值計量。倘可能有經濟利益將流入本集團，而收益及成本(如適用)能可靠計量，則按下列方式於損益確認收益：

(i) 利息收入

所有計息金融工具之利息收入採用實際利息法按應計費用基準於損益確認。

實際利息法乃計算金融資產之攤銷成本及按有關期間分配利息收入之方法。實際利率乃按金融工具之預計年期將估計未來現金支出或收入(或於適當時按較短期間將金融資產之賬面淨值)完全折現之比率。計算實際利率時，本集團在考慮金融工具之一切合約條款(例如提前還款、認購及類似期權)後估計現金流量，惟並無考慮未來信貸虧損。計算範圍包括訂約各方所付或所收構成實際利率之一切費用及利率差價、交易成本及其他所有溢價或折讓。

就已減值之金融資產而言，根據金融資產原本條款計算之應計利息收入予以終止。

(ii) 費用收入

費用收入於提供相應服務時確認，惟倘收取該費用為彌補向客戶提供持續服務之成本或須為客戶承擔風險或該費用屬利息性質則除外。在此等情況下，該費用於產生成本或風險之會計期間確認為收入或入賬列作利息收入。

(iii) 出售經收回資產

出售收益或虧損於經收回資產之買方已接收貨品及擁有權之相關風險及回報時確認。

(iv) 經營租賃之租金收入

經營租賃項下之應收租金收入乃於租賃期涵蓋之期間內以等額分期方式於損益確認，惟倘有其他基準更能代表使用租賃資產所得利益之模式則除外。授出之租賃優惠於損益確認為應收淨租賃付款總額之組成部分。或然租金於所賺取之會計期間確認為收入。

(c) 金融工具

(i) 初始確認

本集團根據於初始期購入資產或產生負債時之原定用途，以分類其金融工具。種類包括貸款及應收款項和其他金融負債。

金融工具最初以公平值計量，而公平值通常與交易價格相同。公平值亦包括直接歸屬於購入之金融資產或發行金融負債而直接應佔之交易成本。

本集團在成為工具合約條文其中一方當日確認金融資產及金融負債。其他金融資產及金融負債採用結算日會計法予以確認。

(ii) 分類

貸款及應收款項

貸款及應收款項指具有固定或可確定付款金額但沒有活躍市場報價之非衍生金融資產，但不包括(1)本集團有計劃立即或於短期內出售而被分類為持作交易用途者；(2)本集團於初始確認時指定為通過損益按公平值列賬或可供出售者；或(3)本集團可能無法收回其絕大部分初始投資(因信貸情況惡化而無法收回者除外)而將分類為可供出售者。貸款及應收款項主要包括典當貸款、按揭抵押及無抵押貸款。典當貸款為以個人財產(例如黃金、珠寶及鑽石、手錶及消費電子產品)為抵押品用作擔保的貸款。按揭抵押指以房地產擔保之貸款，而無抵押貸款則指無抵押品之貸款。

貸款及應收款項採用實際利息法按攤銷成本扣除減值虧損(如有)列賬(見附註2(d))。

其他金融負債

金融負債採用實際利息法按攤銷成本計量。

(iii) 終止確認

當從金融資產收取現金流之合約權利屆滿，或倘金融資產連同擁有權之絕大部份風險及回報已轉移，金融資產即終止確認。

當合約所訂明之責任獲解除、註銷或屆滿，金融負債即終止確認。

(d) 資產減值

(i) 金融資產

本集團之資產賬面值於各報告日期予以檢討，以釐定是否存在客觀減值證據。金融資產出現減值之客觀證據包括本集團就以下一項或多項虧損事件(對能夠可靠估計之資產之未來現金流量產生影響)獲悉之可觀察數據：

- 發行人或借款人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，例如不支付或拖欠未付利息或本金還款；
- 借款人有可能將會破產或進行其他財務重組；及
- 於技術、市場、經濟或法律環境出現對借款人有不利影響之重大變動。

倘存在任何該等證據，則賬面值將透過於損益扣除之方式撇減至估計可收回數額。

減值虧損從相應資產中直接撇銷，惟若對收回之可能性被視為有疑問但未至於可能性極低之貸款及應收款項(按攤銷成本計量)而確認之減值虧損例外。在此情況下，減值虧損採用撥備賬入賬。倘本集團信納收回之可能性極低，則被視為無法收回之金額將從貸款及應收款項中直接撇銷，而於撥備賬中有關該借款人之任何金額乃撥回。先前於撥備賬中扣除並於其後收回之款項自撥備賬撥回。撥備賬之其他變動及其後收回先前直接撇銷之款項於損益確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項之減值虧損乃以資產賬面值與以資產之初始實際利率(即在初始確認該等資產時計算之實際利率)折現估計未來現金流量之現值之間之差額計量。倘折現並無重大影響，則短期應收款項不予折現。

減值虧損撥備總額包括兩部分：個別減值撥備及整體減值撥備。

本集團首先評估客觀減值證據是否個別存在於個別重大之金融資產，及是否整體存在於並非個別重大之金融資產。倘本集團釐定並無客觀減值證據存在於個別經評估金融資產(無論重大與否)，則會將具有類似信貸風險特性之金融資產歸類，並以整體方式評估減值。已個別評估減值且減值虧損現已確認或持續確認之資產不包括於整體評估減值內。並非個別重大之資產透過與具有類似風險特性之金融資產歸類而以整體方式評估減值。

個別減值撥備乃根據管理層按原本實際利率折現而預期收取之現金流量現值之最佳估計計算。在估計此等現金流量時，管理層對借款人之財務狀況以及任何以本集團為受益人之相關抵押品或擔保之可變現價值淨額進行判斷。各減值資產乃根據其自身優點進行評估。

於評估是否需要作出整體減值撥備時，管理層使用統計模擬方式，並考慮多項因素之過往趨勢，例如信貸質素、組合規模、集中程度及經濟因素。為估計所需撥備，本集團將根據過往經驗及目前經濟狀況作出假設，以確定本集團模擬潛在虧損之方式及釐定所需之輸入變數。

倘再無合理機會收回時，則貸款及應收相關利息予以撇銷。

(ii) 其他資產

來自內部及外界來源之資料均會於各報告日期予以審閱，以確定是否有跡象顯示其他資產可能減值或先前已確認之減值虧損不復存在或可能已減少。

倘存在任何該等跡象，則估計該資產之可收回金額。當資產之賬面值超過其可收回金額時，確認減值虧損。

– 可收回金額之計算

資產可收回金額乃其售價淨額與使用價值兩者中之較高者。在評估使用價值時，會按反映當時市場對貨幣時間價值及資產之特定風險而評估之稅前折現率，將估計未來現金流量折現至其現值。倘資產並無產生大致獨立於其他資產之現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

– 確認減值虧損

當資產之賬面值或其所屬之現金產生單位超過其可收回金額時，於損益確認減值虧損。

– 撥回減值虧損

倘用來釐定可收回金額之估計發生有利變化，則撥回減值虧損。

撥回之減值虧損以於過往年度倘並未確認減值虧損而原應釐定之資產賬面值為限。撥回之減值虧損於確認撥回之年度計入全面收入表。

(e) 經收回資產

在收回根據香港法例第166章當押商條例發放之已減值應收貸款時，本集團管有客戶提供之抵押品資產。此項管有行動在貸款一旦逾期時作出，惟於若干情況下須受到由本集團酌情給予之寬限期所規限。

經收回資產最初按相關尚未償還貸款於收回日之攤銷成本確認，而該價值通常低於經收回資產之可變現價值淨額。於收回資產後，有關貸款及墊款連同相關減值撥備(如有)自財務狀況表終止確認。其後，經收回資產按最初確認款項或可變現價值淨額較低者入賬，並因此於倘及當可變現價值淨額低於資產賬面值時撇銷。出售資產後，所得款項淨額超逾／少於經收回資產賬面值之部份確認為收益／虧損。

(f) 附息借款

附息借款最初按公平值減應佔交易成本確認。於初始確認後，附息借款乃按攤銷成本及初始確認金額與按借款期於損益內確認之贖回價值之間之任何差額(連同任何應付利息及費用)使用實際利息法列賬。

(g) 關連方

- (a) 倘符合以下情況，即該人士或該人士之近親家庭成員與本集團有關聯：
- (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理層成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關聯：
- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)。
 - (ii) 一實體為另一實體之聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
 - (iii) 實體均為同一第三方之合營企業。
 - (iv) 一實體為第三方實體之合營企業而另一實體則為該第三方實體之聯營公司。
 - (v) 實體為本集團或與本集團有關聯之實體就僱員福利設立之離職後僱員福利計劃。
 - (vi) 實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
 - (vii) (a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)之主要管理層成員。
 - (viii) 實體或屬實體其中一部分之集團任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

某人士之近親家庭成員指彼等與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響之家庭成員。

(h) 分部報告

財務報表中所報告之營運分部及各分部項目之金額乃自定期向本集團最高行政管理層提供以分配資源予本集團各業務及地域並評估其表現之財務報表中識別。

就財務報告而言，除非分部具備相似之經濟特徵並在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類別類型、分銷產品或提供服務所用方法及監管環境之性質相似，否則個別重大營運分部不會進行合算。非個別重大之營運分部如果符合上述大部分標準，則可進行合算。

3 收益

本集團主要業務為在香港發放典當貸款及按揭抵押貸款。

收益指典當貸款及按揭抵押貸款所賺取之利息收入，以及出售經收回資產之業績。年內，按各業務性質確認之收益金額如下：

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|--------------|----------------|-------------|
| 典當貸款業務之收益 | | |
| – 應收貸款所賺取之利息 | 61,808 | 61,877 |
| – 出售經收回資產 | 4,801 | (814) |
| 典當貸款業務之總收益 | 66,609 | 61,063 |
| 按揭抵押貸款業務之收益 | | |
| – 應收貸款所賺取之利息 | 148,541 | 125,595 |
| 總計 | 215,150 | 186,658 |

截至二零一七年二月二十八日止年度，已出售經收回資產之成本為50,900,000元(二零一六年二月二十九日：59,800,000元)。

本集團之客戶基礎多元化，且只有一名客戶(二零一六年二月二十九日：一名)與本集團進行超逾本集團收益10%之交易。於截至二零一七年二月二十八日止年度，來自應收此名客戶按揭抵押貸款所賺取之利息之收益(包括來自本集團已知與此名客戶受共同控制之實體之利息收入)約為37,200,000元(二零一六年二月二十九日：32,500,000元)。

4 分部報告

本集團有一項可呈報分部，即於香港提供有抵押融資業務，包括典當貸款及按揭抵押貸款。因此，概無呈列額外可呈報分部及地區資料。

5 其他收益及其他虧損淨額

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 其他收益 | | |
| 租金收入 | 1,080 | 1,292 |
| 無抵押貸款所賺取之利息 | 84 | 248 |
| 信貸相關費用收入 | 2,483 | 2,846 |
| 銀行利息收入 | 1 | 1 |
| 其他 | 412 | 274 |
| | <u>4,060</u> | <u>4,661</u> |
| 其他虧損淨額 | | |
| 出售物業、廠房及設備之虧損淨額 | <u>-</u> | <u>(2)</u> |

6 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除以下各項後達致：

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| (a) 融資成本 | | |
| 融資租賃承擔之融資費用 | 21 | 29 |
| 最終控股公司之貸款利息 | 5,764 | 4,980 |
| 銀行貸款及透支利息 | 1,214 | 5,344 |
| 其他貸款利息 | 19,219 | 6,537 |
| 已發行債務證券之利息 | 7,915 | 5,769 |
| | <u>34,133</u> | <u>22,659</u> |

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| (b) 員工成本 | | |
| 薪金及其他福利 | 18,090 | 17,297 |
| 董事酬金 | 8,425 | 7,471 |
| 定額供款計劃之供款 | 575 | 505 |
| 扣除長期服務金撥備 | 108 | 196 |
| | <u>27,198</u> | <u>25,469</u> |
| (c) 其他經營開支 | | |
| 不包括折舊之物業及設備開支： | | |
| – 物業租金 | 11,906 | 11,385 |
| – 保養、維修及其他 | 993 | 1,369 |
| | <u>12,899</u> | <u>12,754</u> |
| 核數師酬金 | 1,111 | 1,020 |
| 折舊 | 534 | 488 |
| 廣告開支 | 11,603 | 9,865 |
| 法律及專業費用 | 2,170 | 2,918 |
| 其他 | 5,548 | 6,285 |
| | <u>20,966</u> | <u>20,576</u> |
| | <u>61,063</u> | <u>58,799</u> |

7 應收貸款之減值虧損

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| 應收貸款之減值虧損 | | |
| – 於損益扣除／(撥回)之個別減值虧損(附註10(a)) | 996 | (38) |
| – 於損益(撥回)／扣除之整體減值虧損(附註10(a)) | (496) | 529 |
| | <u>500</u> | <u>491</u> |

8 於綜合全面收入表之所得稅

(a) 於綜合全面收入表之稅項指：

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|--------------|---------------|---------------|
| 即期稅項 — 香港利得稅 | | |
| 年度撥備 | 20,157 | 18,017 |
| 過往年度撥備不足 | 6 | 35 |
| | <u>20,163</u> | <u>18,052</u> |
| 遞延稅項 | | |
| 產生及轉回暫時性差額 | 121 | (50) |
| 稅項開支 | <u>20,284</u> | <u>18,002</u> |

二零一七年香港利得稅撥備乃按照年內估計應課稅溢利之16.5%(二零一六年：16.5%)計算。以上撥備已計及香港特別行政區政府於2016-17課稅年度給予每一業務寬減應付稅款的75%，以20,000元為上限(二零一六年：以20,000元為上限之寬減已給予二零一五年至一六年課稅年度並已計算在二零一六年應付稅項內)。

(b) 按適用稅率計算之稅項開支與會計溢利對賬如下：

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利 | <u>123,514</u> | <u>109,368</u> |
| 除稅前溢利之名義稅項(按香港利得稅率16.5%計算) | 20,380 | 18,045 |
| 不可扣稅開支之稅務影響 | 28 | 36 |
| 法定稅務減免 | (130) | (114) |
| 過往年度撥備不足 | 6 | 35 |
| 實際稅項開支 | <u>20,284</u> | <u>18,002</u> |

9 每股盈利

每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司權益股東應佔截至二零一七年二月二十八日止年度溢利103,230,000元(二零一六年二月二十九日：91,366,000元)，以及年內本公司已發行普通股加權平均數2,128,788,000股(二零一六年二月二十九日：2,096,612,000股)計算，載列如下：

普通股加權平均數

| | 二零一七年 股份數目 千股 | 二零一六年 股份數目 千股 |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| 於三月一日之已發行普通股 | 2,120,000 | 450,000 |
| 配售所發行股份之影響 | - | 56,612 |
| 紅股發行之影響 | - | 1,590,000 |
| 以股代息股份發行之影響 | 8,788 | - |
| | <u>2,128,788</u> | <u>2,096,612</u> |
| 於二月二十八日／二月二十九日之普通股加權平均數 | <u>2,128,788</u> | <u>2,096,612</u> |

由於兩個年度均無潛在攤薄已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

10 應收貸款

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|-------------------|--------------------|------------------|
| 典當貸款 | 143,140 | 141,755 |
| 按揭抵押貸款 | 1,151,053 | 890,779 |
| 無抵押貸款 | - | 250 |
| 應收貸款總額 | <u>1,294,193</u> | <u>1,032,784</u> |
| 減：減值撥備(附註10(a)) | | |
| - 個別評估 | (1,025) | (29) |
| - 整體評估 | (294) | (790) |
| | <u>(1,319)</u> | <u>(819)</u> |
| | 1,292,874 | 1,031,965 |
| 列於流動資產項下之即期部分 | <u>(1,202,165)</u> | <u>(957,129)</u> |
| 列於非流動資產項下於一年後到期款項 | <u>90,709</u> | <u>74,836</u> |

(a) 減值虧損變動

| | 二零一七年 | | | 二零一六年 | | |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|------------|------------|
| | 個別 千元 | 整體 千元 | 總計 千元 | 個別 千元 | 整體 千元 | 總計 千元 |
| 於三月一日 | 29 | 790 | 819 | 67 | 261 | 328 |
| 於損益扣除／(撥 回)之減值虧損 (附註7) | <u>996</u> | <u>(496)</u> | <u>500</u> | <u>(38)</u> | <u>529</u> | <u>491</u> |
| 於二月二十八日／ 二月二十九日 | <u>1,025</u> | <u>294</u> | <u>1,319</u> | <u>29</u> | <u>790</u> | <u>819</u> |

(b) 賬齡分析

賬齡分析乃基於合約到期日編製。

| | 典當貸款 千元 | 按揭抵押 千元 | 無抵押貸款 千元 | 總計 千元 |
|--------------------|----------------|------------------|-------------|------------------|
| 二零一七年二月二十八日 | | | | |
| 概無逾期或減值 | 136,378 | 1,065,246 | – | 1,201,624 |
| 逾期少於1個月 | 6,081 | 36,873 | – | 42,954 |
| 逾期1個月至少於3個月 | 601 | 17,934 | – | 18,535 |
| 逾期3個月至少於6個月 | 80 | – | – | 80 |
| 逾期6個月至1年 | – | 10,000 | – | 10,000 |
| 逾期1年以上 | – | 21,000 | – | 21,000 |
| | <u>143,140</u> | <u>1,151,053</u> | <u>–</u> | <u>1,294,193</u> |
| 二零一六年二月二十九日 | | | | |
| 概無逾期或減值 | 138,989 | 787,875 | 250 | 927,114 |
| 逾期少於1個月 | 2,244 | 97,069 | – | 99,313 |
| 逾期1個月至少於3個月 | 522 | 5,835 | – | 6,357 |
| | <u>141,755</u> | <u>890,779</u> | <u>250</u> | <u>1,032,784</u> |

上述逾期一個月或以上之按揭抵押貸款中，除一項為數1,500,000元之按揭抵押貸款已確認單獨評估之減值虧損外，於二零一七年二月二十八日，抵押品各自之估值足以悉數抵償該等貸款餘下之未償還結餘及有關應收利息(見附註11(b))。有關逾期少於1個月之按揭抵押貸款乃主要由於偶爾延遲還款所導致，並不表示此等按揭抵押貸款之信貸質素顯著惡化。

38,400,000元(二零一六年二月二十九日：70,000,000元)之按揭抵押貸款於二零一七年二月二十八日已逾期，並已於其後償付。

11 貿易及其他應收款項

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|------------------------|---------------|-------------|
| 貿易應收款項(附註11(a)) | 1,055 | 943 |
| 應收利息(附註11(b)) | 21,959 | 16,803 |
| | 23,014 | 17,746 |
| 按金及預付款項 | 11,524 | 15,208 |
| 其他 | 102 | 102 |
| | 34,640 | 33,056 |
| 列於非流動資產項下按金及預付款項之非即期部分 | (2,458) | (5,770) |
| 列於流動資產項下於一年內到期款項 | 32,182 | 27,286 |

貿易應收款項自發票日期起計60天內到期。除計入非流動資產項下之貿易及其他應收款項外，所有貿易及其他應收款項均未減值，並預期於一年內收回或確認為開支。

(a) 貿易應收款項之賬齡分析

並無個別或整體被視為出現減值之貿易應收款項賬齡分析如下：

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|-------------|--------------|-------------|
| 概無逾期或減值 | 1,055 | 390 |
| 逾期少於1個月 | - | - |
| 逾期1個月至少於3個月 | - | - |
| 逾期3個月至少於6個月 | - | 553 |
| | 1,055 | 943 |

並無逾期或減值之應收款項與各類客戶有關，該等客戶並無近期違約記錄。

於二零一六年二月二十九日，已逾期但並無減值之應收款項與兩名獨立客戶與本集團有良好往績記錄之獨立客戶有關，並已於其後全數償付。

(b) 應收利息之賬齡分析

並無個別或整體被視為出現減值之應收利息賬齡分析如下：

| | 典當貸款 千元 | 按揭抵押 千元 | 無抵押貸款 千元 | 總計 千元 |
|--------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| 二零一七年二月二十八日 | | | | |
| 概無逾期或減值 | 9,415 | 4,899 | — | 14,314 |
| 逾期少於1個月 | 580 | 478 | — | 1,058 |
| 逾期1個月至少於3個月 | 105 | 359 | — | 464 |
| 逾期3個月至少於6個月 | 8 | — | — | 8 |
| 逾期6個月至1年 | — | 2,127 | — | 2,127 |
| 逾期1年以上 | — | 3,988 | — | 3,988 |
| | <u>10,108</u> | <u>11,851</u> | <u>—</u> | <u>21,959</u> |
| 二零一六年二月二十九日 | | | | |
| 概無逾期或減值 | 10,033 | 4,815 | 3 | 14,851 |
| 逾期少於1個月 | 393 | 1,361 | — | 1,754 |
| 逾期1個月至少於3個月 | 109 | 89 | — | 198 |
| | <u>10,535</u> | <u>6,265</u> | <u>3</u> | <u>16,803</u> |

12 銀行貸款及透支

銀行貸款及透支詳情如下：

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|------------------------|---------------|---------------|
| 無抵押銀行透支(附註12(a)) | 5,410 | 212 |
| 銀行貸款，有抵押(附註12(b)) | 15,200 | 49,076 |
| 銀行貸款，無抵押(附註12(c)) | 17,057 | 27,103 |
| | <u>32,257</u> | <u>76,179</u> |
| 銀行貸款及透支總額 — 於1年內或按要求償還 | <u>37,667</u> | <u>76,391</u> |

(a) 於二零一七年二月二十八日，附屬公司獲提供11,500,000元(二零一六年二月二十九日：21,500,000元)無抵押銀行透支融資，並已按上文披露已動用有關貸款的情況。

- (b) 於二零一七年二月二十八日，附屬公司取得無承諾有抵押循環銀行貸款融資，金額為50,000,000元(二零一六年二月二十九日：125,300,000元)或該等附屬公司其時次押／次按予銀行之應收按揭抵押貸款本金總額之若干百分比之較低者。融資之限期為一個月、兩個月、三個月或六個月不等，由該等附屬公司選定。於二零一七年二月二十八日，計及已提取款項，可動用之無承諾銀行融資約為12,700,000元(二零一六年二月二十九日：零元)。該等無承諾有抵押循環銀行貸款融資以賬面值約為55,700,000元(二零一六年二月二十九日：63,100,000元)之應收貸款作抵押。
- (c) 於二零一七年二月二十八日，本公司及附屬公司獲提供17,057,000元(二零一六年二月二十九日：27,103,000元)無抵押銀行貸款融資，並已按上文披露動用有關貸款。

年內，本集團已履行本集團所有銀行融資項下之財務契諾(如有)，而所有銀行融資均由本公司作出擔保。

13 應計費用及其他應付款項

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 應計利息開支 | 3,096 | 2,258 |
| 應計費用開支 | 2,109 | 2,269 |
| 長期服務金撥備 | 680 | 917 |
| 其他應付款項及已收取按金 | 895 | 1,142 |
| | <u>6,780</u> | <u>6,586</u> |

所有應計費用及其他應付款項預期於一年內結清或按要求償還。

14 其他貸款

截至二零一七年二月二十八日止年度，本集團自一名獨立第三方取得無承諾有抵押循環貸款融資。融資限額為400,000,000元(二零一六年二月二十九日：300,000,000元)或該等附屬公司其時次押／次按予獨立第三方之應收按揭抵押貸款本金總額之若干百分比之較低者。該等融資按最優惠利率加2.00%(目前為7%)計息及融資之限期為一年。

於二零一七年二月二十八日，計及已提取款項，可動用之無承諾貸款融資約為零元(二零一六年二月二十九日：零元)。該等貸款融資以賬面值為390,800,000元(二零一六年二月二十九日：189,800,000元)之本集團應收按揭抵押貸款作抵押。

15 最終控股公司之貸款

最終控股公司之貸款為無抵押之循環貸款，按最優惠利率減0.25%(目前為5%)之年利率計息，並須於一年內償還。

16 已發行債務證券

該等債務證券為無抵押，以港元計值，按6%年利率計息並每半年支付一次利息券，且將於二零二一年至二零二四年屆滿。所有已發行債務證券乃按攤銷成本計量。

17 股息

(i) 年內已派付及應付本公司權益股東之股息：

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|---|-------------|-------------|
| 已宣派及派付之中期股息每股普通股0.76仙 (二零一六年二月二十九日：每股普通股0.65仙) | 16,246 | 13,780 |
| 於報告期末後擬派之末期股息每股普通股0.69仙 (二零一六年二月二十九日：每股普通股0.65仙) | 14,750 | 13,780 |
| 於報告期末後擬派之特別股息每股普通股零仙 (二零一六年二月二十九日：每股普通股0.43仙) | - | 9,116 |

於報告期末，合共14,750,000元(二零一六年：末期股息及特別股息總計22,896,000元)之擬派之末期股息於報告期末尚未確認為負債。

(ii) 於年內批准及派付之上一財政年度應付本公司權益股東之股息：

| | 二零一七年 千元 | 二零一六年 千元 |
|--|-------------|-------------|
| 與上一財政年度有關並於翌年批准及派付之末期股息每股普通股0.65仙(二零一六年：每股普通股3.0仙) | 13,780 | 15,900 |

管理層討論及分析

業務回顧

靄華押業信貸控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(連同本公司統稱「本集團」)為以「靄華」品牌名稱在香港經營之融資服務供應商，主要業務為提供包括按揭抵押貸款及典當貸款之有抵押融資。

按揭抵押貸款業務

截至二零一七年二月二十八日止年度(「二零一七年財政年度」)，按揭抵押貸款業務仍為本集團之主要收入來源。年內，利息收入由截至二零一六年二月二十九日止年度(「二零一六年財政年度」)的約125,600,000港元上升至二零一七年財政年度的約148,600,000港元，升幅達18.3%。按揭抵押貸款業務於二零一七年財政年度產生的收益約佔本集團年內總收益的69.1%。應收按揭抵押貸款總額由二零一六年二月二十九日的890,800,000港元增長至二零一七年二月二十八日的1,151,100,000港元，增幅達29.2%。年內，本集團共錄得243宗新造按揭抵押貸款交易。

本港樓市於二零一六年初出現短暫下跌，但隨後自二零一六年六月起重拾升勢。鑑於全球經濟不穩定性及利率上調，董事認為本港樓市前景依然難料。為此，本集團將繼續實行穩健策略，專注高資產淨值客戶，在發放按揭抵押貸款時保持審慎之態度。於二零一七年財政年度，本集團之按揭抵押貸款組合維持穩健。第一按揭貸款對估值比率約為51.3%，而次級按揭整體貸款對估值比率則約為56.0%，其中本集團經手之次級按揭貸款對估值比率約為18.8%。

典當貸款業務

於二零一七年財政年度，典當貸款業務維持穩定，且由於金價維持相對穩定，典當貸款業務收益增至66,600,000港元。貸款平均金額增至每筆交易約6,200港元(二零一六年財政年度：每筆交易5,700港元)。貸款總額略微下降約0.9%至590,400,000港元(二零一六年財政年度：595,700,000港元)，主要由於二零一五年十二月關閉一間典當店所致。

年內，本集團繼續投放資源於廣告及宣傳以提升本集團的品牌知名度。有關努力已產生一對一典當貸款(多數超過100,000港元)的預約服務之需求。發放有關金額之典當貸款交易數目由二零一六年財政年度之354宗交易，增加至二零一七年財政年度之490宗交易。

行業回顧

隨著美國經濟復甦，香港二手奢侈品市場迎來反彈。相信奢侈品市場已觸底，本集團對典當貸款業務之市場需求及貸款金額之增長持樂觀態度。

此外，為打擊日益增加的非法貸款活動，港府已就《放債人條例》施加更嚴格的牌照條件，自二零一六年十二月一日起生效。本集團將一如既往地承諾提供優質、可靠及有效的貸款服務，並繼續與港府合作及提醒客戶於簽署任何貸款協議或財務合約前，應充分了解條款及條件以及收費及費用。本集團將繼續打擊非法財務中介公司，維護放債行業之聲譽。

財務回顧

收益

本集團收益由二零一六年財政年度約186,700,000港元增加至二零一七年財政年度約215,200,000港元，即增加約28,500,000港元或15.3%。

該增幅歸因於本集團按揭抵押業務所賺取之利息收入由二零一六年財政年度約125,600,000港元增加約23,000,000港元或18.3%至二零一七年財政年度約148,600,000港元。該增幅主要由於本集團按揭貸款組合於二零一七年財政年度持續擴展所致。應收按揭抵押貸款總額由二零一六年二月二十九日約890,800,000港元增加至二零一七年二月二十八日約1,151,100,000港元，而二零一七年財政年度所發放之新按揭抵押貸款總額約為844,000,000港元。

儘管於二零一五年十二月關閉其中一間典當店，本集團典當貸款業務表現保持穩定。典當貸款業務所賺取之收益由二零一六年財政年度約61,100,000港元增加約5,500,000港元或9.0%至二零一七年財政年度約66,600,000港元。該增幅主要由於出售經收回資產之收益增加約5,600,000港元，由本集團應收貸款所賺取之利息收入由二零一六年財政年度約61,900,000港元輕微下跌至二零一七年財政年度約61,800,000港元抵銷所致。

出售經收回資產之收益指倘本集團典當貸款出現拖欠還款時，本集團出售經收回資產時確認之收益／（虧損）淨額。本集團於二零一七年財政年度出售經收回資產之收益增加，乃主要由於金價於二零一七年財政年度維持相對穩定，介乎每盎司1,150美元至每盎司1,350美元之間，而於二零一六年財政年度每盎司金價則由約1,200美元跌至約1,050美元。由於每項典當貸款之貸款期限為四個農曆月，而收益受二零一六年財政年度黃金及名牌手錶貶值所影響，故本集團於二零一六年財政年度之出售經收回資產錄得虧損。由於金價於二零一七年財政年度並無重大波動，本集團並無受到二零一六年財政年度貶值影響之影響，從而錄得收益增加。

典當貸款應收款項所賺取之利息收入減少主要歸因於自二零一五年十二月起關閉其中一間典當店之全年影響，導致所發放典當貸款總額由二零一六年財政年度約595,700,000港元略微減少至二零一七年財政年度約590,400,000港元；及被所發放典當貸款平均金額由二零一六年財政年度每筆交易約5,700港元增加至二零一七年財政年度每筆交易約6,200港元所抵銷。

其他收益

其他收益由二零一六年財政年度約4,700,000港元減少至二零一七年財政年度之4,100,000港元，即減少約600,000港元或12.8%，主要由於(i)信貸相關費用收入由二零一六年財政年度約2,800,000港元減少約300,000港元至二零一七年財政年度約2,500,000港元，主要為提前還款收費；及(ii)二零一七年財政年度租金收入減少約200,000港元所致。

經營開支

經營開支由二零一六年財政年度約58,800,000港元增加約2,300,000港元或3.9%至二零一七年財政年度約61,100,000港元。

員工成本由二零一六年財政年度約25,500,000港元增加約1,700,000港元或6.7%至二零一七年財政年度約27,200,000港元。該增幅主要歸因於(i)於二零一六年八月加薪，導致薪金及其他福利增加約800,000港元；及(ii)二零一七年財政年度董事酬金增加約900,000港元。

租金開支由二零一六年財政年度約11,400,000港元增加約500,000港元或4.4%至二零一七年財政年度約11,900,000港元。該增幅主要由於在二零一五年十二月就三間典當店重續租賃協議之全年影響，被二零一五年十二月關閉其中一間典當店抵銷所致。

倘不包括上文所述二零一七年財政年度及二零一六年財政年度之員工成本及租金開支分別約39,100,000港元及36,900,000港元，其他經營開支由二零一六年財政年度約21,900,000港元增加約100,000港元或0.5%至二零一七年財政年度約22,000,000港元，主要歸因於廣告開支上升約1,700,000港元，被法律及專業費用以及佣金費分別減少約700,000港元及400,000港元抵銷。

融資成本

經扣除銀行貸款及透支由二零一六年二月二十九日約76,400,000港元減少至二零一七年二月二十八日約37,700,000港元所導致的影響後，融資成本由二零一六年財政年度約22,700,000港元增加約11,400,000港元或52.0%至二零一七年財政年度約34,100,000港元。該增幅主要由於本集團為擴充按揭抵押貸款組合而於二零一七年財政年度增加最終控股公司貸款、其他貸款及發行債務證券所致。

應收貸款之減值虧損

於二零一六年財政年度及二零一七年財政年度從損益扣除之應收貸款減值虧損分別約為491,000港元及500,000港元。

從損益扣除之應收貸款減值虧損約為500,000港元，乃由於以下兩項之影響互相抵銷所致：(i)其後重估過往獨立評估為從損益扣除之已減值應收貸款之可收回性約996,000港元；及(ii)整體評估為自損益撥回之應收貸款減值虧損約496,000港元。

於二零一六年財政年度，於二零一六年財政年度於損益扣除之應收貸款減值虧損約為491,000港元，乃由於以下兩項之影響互相抵銷所致：(i)其後重估過往獨立評估為計入損益之已減值應收貸款之可收回性約38,000港元；及(ii)整體評估為自損益扣除之應收貸款減值虧損約529,000港元。

所得稅開支

於二零一六年財政年度及二零一七年財政年度，本集團之實際稅率約為16.5%。概無發生重大變動。

年內溢利及全面收入總額

本集團之溢利由二零一六年財政年度約91,400,000港元增加至二零一七年財政年度約103,200,000港元，即增加約11,800,000港元或13.0%。有關增幅主要由於收益增加約28,500,000港元，經扣除員工成本、租金開支、廣告開支及融資成本之增幅分別約1,700,000港元、500,000港元、1,700,000港元及11,400,000港元所致。

流動資金及財務資源

於二零一七年二月二十八日，現金及現金等價物(經扣除銀行透支)約為22,000,000港元，較二零一六年二月二十九日之狀況淨減少約27,000,000港元。該減幅乃由於以下各項所致：

| | 截至 二零一七年 二月二十八日 止年度 千港元 | 截至 二零一六年 二月二十九日 止年度 千港元 |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 經營業務所用現金淨額 | (106,601) | (256,180) |
| 購買物業、廠房及設備之款項 | (518) | (100) |
| 根據配售所發行股份之所得款項 | - | 153,017 |
| 其他貸款之所得款項 | 156,799 | 151,840 |
| 已發行債務證券之所得款項，扣除發行開支 | 11,940 | 49,750 |
| 償還銀行貸款 | (43,921) | (40,730) |
| 獲得最終控股公司貸款增加 | 21,000 | 5,600 |
| 已付股息 | (31,388) | (29,680) |
| 已付融資成本 | (34,029) | (22,572) |
| 其他流出淨額 | (227) | (223) |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 | (26,945) | 10,722 |

資產抵押

於二零一七年二月二十八日，本集團已抵押其賬面淨值為446,500,000港元(二零一六年二月二十九日：252,900,000港元)之應收按揭抵押貸款，以從銀行及其他獨立第三方取得融資。

或然負債

於二零一七年二月二十八日，本集團並無任何重大或然負債。

主要財務指標

於
二零一七年
二月二十八日

於
二零一六年
二月二十九日

| | | |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| 流動比率 ⁽¹⁾ | 3x | 3x |
| 借貸比率 ⁽²⁾ | 80.8% | 66.9% |
| | 截至 二零一七年 二月二十八日 止年度 | 截至 二零一六年 二月二十九日 止年度 |
| 資產總額回報 ⁽³⁾ | 7.6% | 8.1% |
| 權益回報 ⁽⁴⁾ | 14.0% | 13.7% |
| 純利率 ⁽⁵⁾ | 48.0% | 48.9% |
| 淨息差 ⁽⁶⁾ | 14.5% | 17.5% |
| – 典當貸款服務 | 40.3% | 40.5% |
| – 按揭抵押貸款服務 | 10.8% | 13.1% |

附註：

- (1) 流動比率乃按於各年末之流動資產除以流動負債計算。
- (2) 借貸比率乃按各年末之總借貸(銀行貸款、透支、融資租賃承擔、最終控股公司之貸款、其他貸款及已發行債務證券之總額)除以權益總額計算。
- (3) 資產總額回報乃按年度溢利除以各年末之資產總額計算。
- (4) 權益回報乃按年度溢利除以各年末之權益總額計算。
- (5) 純利率乃按年度溢利除以各年度之營業額計算。
- (6) 年內之淨息差指本集團有關典當貸款及按揭抵押貸款之利息收入減融資成本，除以年內相關貸款之月尾應收貸款結餘總額平均數。

流動比率

於二零一六年二月二十九日及二零一七年二月二十八日，本集團之流動比率維持穩定約3倍，主要由於即期應收貸款由二零一六年二月二十九日約957,100,000港元增加約25.6%至二零一七年二月二十八日約1,201,700,000港元所致，並由其他貸款增加156,800,000港元所抵銷。

借貸比率

本集團之借貸比率由二零一六年二月二十九日約66.9%增至二零一七年二月二十八日約80.8%，乃主要由於其他貸款及最終控股公司之貸款分別增加約156,800,000港元及約21,000,000港元所致，並由銀行貸款及透支減少約38,700,000港元所抵銷。

資產總額回報及權益回報

本集團的資產總額回報由二零一六年財政年度約8.1%略減至二零一七年財政年度7.6%，主要由於淨息差由二零一六年財政年度17.5%減至二零一七年財政年度14.5%所致。

本集團權益回報由二零一六年財政年度約13.7%略增至二零一七年財政年度14.0%，該增幅主要由於借貸比率由二零一六年二月二十九日約66.9%增加至二零一七年二月二十八日約80.8%。鑑於本集團淨息差為正數，本集團借入之債務越多，本集團可借出資金就越多，從而為股東帶來更多溢利。

純利率

本集團之純利率由二零一六年財政年度約48.9%輕微下跌至二零一七年財政年度48.0%。該減幅乃主要由於本集團按揭抵押貸款組合於二零一七年財政年度取得更多第一按揭而導致按揭抵押貸款業務淨息差下跌所致。

淨息差

淨息差由二零一六年財政年度約17.5%下跌至二零一七年財政年度約14.5%。該減幅乃由於(i)二零一七年財政年度來自按揭抵押貸款之利息收入所佔比例增加，而本集團一般就按揭抵押貸款向客戶收取之利率相對低於就典當貸款所收取者。由於本集團於年內擴充其按揭抵押貸款業務，於二零一六年財政年度及二零一七年財政年度，於按揭抵押貸款所賺取之利息分別佔本集團總利息收入約67.3%及69.1%；及(ii)二零一七年財政年度第一按揭於本集團按揭抵押貸款組合中的百分比增加所致。

前景

展望未來，本集團將積極豐富其他奢侈品(如汽車及遊艇等)之抵押。相信香港之貸款需求將維持強勁，本集團將繼續擴張業務，盡量提高股東回報。

預期本集團之典當貸款業務及按揭抵押貸款業務將維持穩健增長。本集團將繼續捕捉大額貸款商機，與其他貸方從事銀團貸款業務，藉以滿足客戶需求、拓闊收入來源及客戶基礎以及分散風險。同時，本集團之信貸管理依然為小心謹慎。

此外，本集團將繼續透過低成本融資渠道(如發行債券及向海外銀行借款)籌集資金，旨在維持充裕資本儲備，迎合客戶對貸款之需求以及把握擴大業內市場份額之機會。因當前市況及本集團目前之市場份額，董事亦考慮啟動本公司股份之購回計劃。

購股權計劃

本公司於二零一三年二月十九日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。

於二零一七年二月二十八日(即本集團二零一七年財政年度結束日期)：

- i) 根據購股權計劃，合共40,000,000份可認購股份之購股權可供發行，佔本公司於二零一七年二月二十八日之已發行股份總數約1.87%；
- ii) 購股權可根據購股權計劃之條款於董事會可能釐定之期間內隨時行使，惟有關期間自授出日期起計不超過十年，且受有關計劃之提前終止條文所規限；及
- iii) 購股權直至二零二三年二月十八日仍然有效。

人力資源

於二零一七年二月二十八日，本集團共有49名員工(二零一六年二月二十九日：52名)。二零一七年財政年度之員工成本總額(包括董事薪酬)約為27,200,000港元(二零一六年財政年度：約25,500,000港元)。薪酬乃參考市場狀況及各個別僱員之表現、資格及經驗釐定。本集團將向僱員發放根據個人表現釐定之花紅，作為彼等所作貢獻之認可及獎勵。其他福利包括購股權計劃及為本集團之香港僱員作出法定強制性公積金計劃之供款。

購買、出售或贖回證券

本公司或其任何附屬公司於二零一七年財政年度並無購買、出售或贖回任何本公司之證券。

重大收購及出售

於二零一七年財政年度，本集團並無進行任何重大收購或出售。

企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則載列之守則條文(「守則條文」)及企業管治報告。

於二零一七年財政年度內，除守則條文第A.2.1條外，本公司已遵守守則條文。該條文要求主席及行政總裁之角色應該分開，且不應由同一人士出任。執行董事陳啟豪先生(「陳先生」)現時同時出任該兩個職位。陳先生一直為本集團之主要領導人，主要負責制訂本集團之業務策略及決定本集團的整體方針。由於彼直接監督其他執行董事及本集團高級管理層，彼一直為本集團之最高營運負責人。考慮到實施本集團業務計劃之連續性，董事(包括獨立非執行董事)認為，陳先生為該兩個職位之最佳人選，而現時之安排對本公司及其股東(「股東」)整體有利，並符合彼等之最佳利益。

董事將不時檢討本公司之企業管治政策，並遵守守則條文。

遵守證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易之操守守則。經向全體董事作出特別查詢後，本公司確認，董事於二零一七年財政年度已遵守標準守則所載之規定準則。

審核委員會檢討末期業績

本公司審核委員會(「審核委員會」)由三名獨立非執行董事(即林安泰先生、梁兆棋博士及葉毅博士(「葉博士」))組成，並由葉博士擔任主席。

審核委員會已與本公司管理層討論有關內部監控及財務申報事宜，包括與編製二零一七年財政年度的綜合財務報表有關的會計原則及常規，及並無發現任何重大缺失或重大缺陷。審核委員會亦已與本公司管理層及核數師審閱二零一七年財政年度的綜合財務報表，並建議董事會予以批准。

核數師所進行之工作範圍

本集團的核數師，執業會計師畢馬威會計師事務所(「畢馬威」)已就本集團截至二零一七年二月二十八日止年度業績初步公佈中披露的綜合財務狀況表、綜合全面收入表、以及其他附注解釋數據的財務數據與本集團該年度的綜合財務報表初稿內的數據進行了核對，兩者數字相符。畢馬威在這方面進行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》、《香港審閱準則》或《香港鑒證業務準則》進行的審計、審閱或其他鑒證工作，所以畢馬威沒有提出任何鑒證結論。

股東週年大會

本公司二零一七年財政年度之股東週年大會(「股東週年大會」)謹訂於二零一七年七月三十一日舉行。召開股東週年大會之通告將於適當時候刊發及寄發予股東。

股息

於二零一七年五月二十五日舉行之董事會會議上，董事建議派付末期股息每股普通股0.69港仙，連同中期股息0.76港仙，佔二零一七年財政年度本公司股東應佔溢利30.0%。末期股息總額將約為14,800,000港元。上述末期股息須待股東在股東週年大會上批准後方可作實，並將於二零一七年八月二十三日(星期三)派付予於二零一七年八月七日(星期一)營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股東登記手續

為確定有權出席股東週年大會並於會上投票之股東身份，所有已正式填妥之過戶表格連同有關股票，最遲必須於二零一七年七月二十五日(星期二)下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處寶德隆證券登記有限公司，地址為香港北角電氣道148號31樓。本公司將於二零一七年七月二十六日(星期三)至二零一七年七月三十一日(星期一)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股東登記手續，期間將不會處理股份過戶手續。

為確定有權享有擬派末期股息之股東身份，所有已正式填妥之過戶表格連同有關股票，最遲必須於二零一七年八月三日(星期四)下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處寶德隆證券登記有限公司，地址為香港北角電氣道148號31樓。本公司將於二零一七年八月四日(星期五)至二零一七年八月七日(星期一) (首尾兩日包括在內)暫停辦理股東登記手續，期間將不會處理股份過戶手續。待股東在股東週年大會上批准擬派末期股息後，末期股息將於二零一七年八月二十三日(星期三)派付予於二零一七年八月七日(星期一)營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。

刊載全年業績公佈及年度報告

本公佈亦刊載於本公司網站(www.pawnshop.com.hk)及聯交所之指定網站(www.hkexnews.hk)。截至二零一七年二月二十八日止年度之年度報告載有上市規則附錄十六所規定之所有相關資料，將於適當時候寄發予股東及可於上述網站閱覽。

承董事會命
靄華押業信貸控股有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
陳啟豪

香港，二零一七年五月二十五日

於本公佈日期，董事會包括執行董事陳啟豪先生、陳策文先生、陳英瑜女士及陳美芳女士；非執行董事陳啟球先生；以及獨立非執行董事林安泰先生、梁兆棋博士及葉毅博士。