

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份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。



弘達金融控股有限公司

HongDa Financial Holding Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1822)

**截至二零一七年十二月三十一日止年度
全年業績公佈**

財務摘要

- 截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約3,000,000,000港元(二零一六年：3,246,900,000港元)。
- 截至二零一七年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔虧損淨額約為4,400,000港元(二零一六年：16,600,000港元)。
- 董事會並不建議就截至二零一七年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零一六年：無)。

全年業績

弘達金融控股有限公司(「**本公司**」)董事會(「**董事會**」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合業績，連同截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 港元	二零一六年 港元
持續經營業務			
收益	5	2,999,972,730	3,246,906,008
銷售成本		<u>(2,883,058,592)</u>	<u>(3,114,871,260)</u>
毛利		116,914,138	132,034,748
其他收入及收益淨額	5	58,472,248	6,220,993
銷售及分銷開支		(2,835,466)	(2,488,228)
一般及行政費用		(62,509,453)	(34,824,382)
其他開支		(14,135,348)	(83,531,148)
融資成本	6	(74,417,626)	(33,677,555)
應佔虧損：			
合營公司		(6,164,732)	(3,123,146)
聯營公司		<u>(16,864,899)</u>	<u>—</u>
持續經營業務之除稅前虧損	7	(1,541,138)	(19,388,718)
所得稅開支	8	<u>(6,697,270)</u>	<u>(12,015,954)</u>
持續經營業務之年內虧損		(8,238,408)	(31,404,672)
已終止經營業務			
已終止經營業務之年內虧損	9	—	(828,460)
出售已終止經營業務之收益		—	15,603,267
		<u>—</u>	<u>14,774,807</u>
年內虧損		<u>(8,238,408)</u>	<u>(16,629,865)</u>
以下各方應佔：			
母公司擁有人		(4,445,322)	(16,629,865)
非控股權益		<u>(3,793,086)</u>	<u>—</u>
		<u>(8,238,408)</u>	<u>(16,629,865)</u>
母公司普通股股權持有人應佔每股虧損			
基本	10		
— 年內虧損		(0.07) 港仙	(0.26) 港仙
— 持續經營業務之虧損		<u>(0.07) 港仙</u>	<u>(0.48) 港仙</u>
攤薄			
— 年內虧損		(0.17) 港仙	(0.26) 港仙
— 持續經營業務之虧損		<u>(0.17) 港仙</u>	<u>(0.48) 港仙</u>

綜合全面收入表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
年內虧損	<u>(8,238,408)</u>	<u>(16,629,865)</u>
其他全面收入／(虧損)		
於往後期間將重新分類至損益之其他全面收入／(虧損)：		
可供出售投資：		
公平值變動	22,768,000	(39,987,400)
就計入綜合損益表之虧損重新分類調整	—	38,918,740
	22,768,000	(1,068,660)
匯兌差額：		
換算境外業務的匯兌差額	1,982,738	(9,232,125)
應佔一家聯營公司之其他全面收益	1,361,501	—
	26,112,239	(10,300,785)
除稅後年內其他全面收入／(虧損)	<u>26,112,239</u>	<u>(10,300,785)</u>
年內全面收入／(虧損)總額	<u>17,873,831</u>	<u>(26,930,650)</u>
以下各方應佔：		
母公司擁有人	21,666,917	(26,930,650)
非控股權益	<u>(3,793,086)</u>	—
	<u>17,873,831</u>	<u>(26,930,650)</u>

綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 港元	二零一六年 港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		24,538,634	23,866,795
投資物業		218,817,726	—
商譽		—	—
無形資產		41,968,109	47,315,686
於一家合營公司的權益		8,416,252	7,880,984
於一家聯營公司的權益		112,736,711	—
長期預付款項及按金		105,726,305	6,804,775
應收貸款		15,629,000	—
所收購可換股債券的債務部份		38,845,732	—
可供出售投資	11	203,813,000	112,000,000
衍生金融工具		68,000	—
非流動資產總值		<u>770,559,469</u>	<u>197,868,240</u>
流動資產			
存貨		7,108,684	5,193,443
應收賬款	12	1,018,088,069	1,099,418,264
預付款項、按金及其他應收款項		14,092,619	13,046,900
可退回稅項		1,313,412	141,476
現金及現金等價物		29,408,675	39,482,564
受限制現金		11,973,985	—
流動資產總值		<u>1,081,985,444</u>	<u>1,157,282,647</u>
流動負債			
應付賬款	13	126,336	386,022
其他應付款項及應計款項		148,009,084	18,895,162
計息銀行及其他借貸		276,152,656	180,528,860
應付稅項		4,113,726	17,728,062
衍生金融工具	14	6,649,000	—
可換股債券	14	93,920,966	—
流動負債總額		<u>528,971,768</u>	<u>217,538,106</u>
流動資產淨值		<u>553,013,676</u>	<u>939,744,541</u>
總資產減流動負債		<u>1,323,573,145</u>	<u>1,137,612,781</u>
非流動負債			
其他應付款項		497,133	—
計息其他借貸		100,000,000	6,300,524
衍生金融工具	14	64,164,000	63,586,000
可換股債券	14	222,933,238	147,653,618
遞延稅項負債		10,408,284	13,931,809
撥備		1,100,000	—
非流動負債總額		<u>399,102,655</u>	<u>231,471,951</u>
資產淨值		<u>924,470,490</u>	<u>906,140,830</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	15	66,341,705	65,014,150
儲備		876,069,142	841,126,680
非控股權益		942,410,847	906,140,830
		(17,940,357)	—
權益總額		<u>924,470,490</u>	<u>906,140,830</u>

綜合財務報表附註

1. 公司及集團資料

本公司是一間於開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦事處的地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司在香港的主要營業地點位於香港金鐘道 88 號太古廣場二座 36 樓 3618 室。

年內，本集團主要從事提供汽車租賃及其他服務；材料貿易；及融資服務及投資。

2. 編製基準

本財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「**香港財務報告準則**」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「**香港會計準則**」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。除投資物業、可供出售投資及衍生金融工具按公平值計量外，本財務報表乃根據歷史成本法編製。該等財務報表以港元呈列。

3. 會計政策及披露之變動

本集團於本年度首次採納以下經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第 7 號修訂	<i>披露計劃</i>
香港會計準則第 12 號修訂	<i>就未變現虧損確認遞延稅項資產</i>
香港財務報告準則二零一四年至二零一六年	<i>於其他實體之權益披露：</i>
週期年度改進內之香港財務報告準則第 12 號修訂	<i>澄清香港財務報告準則第 12 號之範圍</i>

除下文解釋有關香港會計準則第 7 號之影響外，採納上述經修訂準則對該等財務報表並無重大財務影響。

香港會計準則第 7 號之修訂要求實體提供披露，以使財務報表使用者可評估融資活動產生之負債變動，包括現金流量產生之變動及非現金變動。

4. 經營分部資料

就管理目的而言，本集團按產品及服務組成業務單位，有以下四個須予申報業務分部：

- (a) 汽車租賃分部 — 主要從事提供汽車租賃服務；
- (b) 材料貿易分部 — 主要從事材料貿易之買賣；

(c) 融資服務及投資分部 — 主要通過提供貸款從事放債業務及金融投資控股；及

(d) 其他分部 — 從事提供其他服務，例如基金管理、公共關係及物業投資。

為作出資源分配決策及評估表現，管理層個別監察本集團經營分部之業績。分部表現乃按須予申報分部溢利／(虧損)評估，即計量經調整除稅前溢利／(虧損)。經調整除稅前溢利／(虧損)持續按本集團除稅前虧損計量，惟在計量時不包括未分配利息收入、未分配其他收入及收益、未分配折舊、未分配融資成本、企業及其他未分配開支，以及應佔一家合營公司之虧損。

分部資產不包括可退回稅項、現金及現金等價物、受限制現金及其他未分配總公司及企業資產，因為上述資產均以集團為單位管理以及於一家合營公司的權益。

分部負債不包括計息其他借貸、衍生金融工具、可換股債券、若干應付稅項及遞延稅項負債以及其他未分配總公司及企業負債，因為上述負債均以集團為單位管理。

	汽車租賃		材料貿易		融資服務及投資		其他		總計	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
分部收益：										
銷售貨品	—	—	2,972,351,061	3,213,631,497	—	—	—	—	2,972,351,061	3,213,631,497
汽車租賃收入	27,352,949	24,844,076	—	—	—	—	—	—	27,352,949	24,844,076
貸款利息收入	—	—	—	—	—	8,430,435	—	—	—	8,430,435
服務收入	—	—	—	—	—	—	268,720	—	268,720	—
持續經營業務之收益	<u>27,352,949</u>	<u>24,844,076</u>	<u>2,972,351,061</u>	<u>3,213,631,497</u>	<u>—</u>	<u>8,430,435</u>	<u>268,720</u>	<u>—</u>	<u>2,999,972,730</u>	<u>3,246,906,008</u>
分部業績	(10,374,765)	(81,141,458)	109,285,249	118,294,118	(16,922,721)	6,925,491	(10,485,230)	—	71,502,533	44,078,151
對賬：										
未分配利息收入									1,663,963	90,661
未分配其他收入及收益									53,373,000	1,896,169
未分配折舊									(2,168,826)	(1,715,135)
企業及其他未分配開支									(47,916,181)	(28,952,392)
未分配融資成本									(71,830,895)	(31,663,026)
應佔一家合營公司 之虧損									(6,164,732)	(3,123,146)
持續經營業務之除稅前 虧損									<u>(1,541,138)</u>	<u>(19,388,718)</u>

	汽車租賃		材料貿易		融資服務及投資		其他		總計	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
分部資產	70,790,958	85,328,743	1,022,283,367	1,102,990,274	318,707,895	112,000,000	221,516,137	—	1,633,298,357	1,300,319,017
對賬：										
企業及其他未分配資產									219,246,556	54,831,870
資產總值									<u>1,852,544,913</u>	<u>1,355,150,887</u>
分部負債	39,854,359	47,480,620	—	—	500,000	170,000	131,169,664	—	171,524,023	47,650,620
對賬：										
企業及其他未分配負債									756,550,400	401,359,437
負債總額									<u>928,074,423</u>	<u>449,010,057</u>
其他分部資料：										
融資成本	2,586,278	2,014,529	—	—	—	—	453	—	2,586,731	2,014,529
折舊	7,611,942	9,825,135	—	—	—	—	8,421	—	7,620,363	9,825,135
商譽減值	—	24,263,284	—	—	—	—	—	—	—	24,263,284
物業、廠房及設備減值	3,120,570	6,426,135	—	—	—	—	—	—	3,120,570	6,426,135
無形資產減值	8,972,827	13,907,128	—	—	—	—	—	—	8,972,827	13,907,128
一項可供出售投資減值	—	38,918,740	—	—	—	—	—	—	—	38,918,740
資本開支*	<u>7,782,003</u>	<u>5,855,173</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>107,340</u>	<u>—</u>	<u>7,889,343</u>	<u>5,855,173</u>

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備。

地區資料

下表呈列按地區劃分截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度來自持續經營業務外部客戶的收益，以及於二零一七年及二零一六年十二月三十一日持續經營業務之若干非流動資產的資料。

	美利堅 合眾國 港元	中國內地 港元	香港 港元	其他 港元	總計 港元 (經重列)
截至二零一七年十二月三十一日止年度 來自外部客戶之收益	<u>—</u>	<u>27,612,669</u>	<u>2,972,360,061</u>	<u>—</u>	<u>2,999,972,730</u>
截至二零一六年十二月三十一日止年度 來自外部客戶之收益	<u>4,202,490</u>	<u>24,844,076</u>	<u>3,217,859,442</u>	<u>—</u>	<u>3,246,906,008</u>
於二零一七年十二月三十一日 非流動資產	<u>219,572,270</u>	<u>263,876,685</u>	<u>271,481,514</u>	<u>15,629,000</u>	<u>770,559,469</u>
非流動資產(不包括金融工具)	<u>219,572,270</u>	<u>60,063,685</u>	<u>126,941,477</u>	<u>—</u>	<u>406,577,432</u>
於二零一六年十二月三十一日 非流動資產	<u>—</u>	<u>183,766,134</u>	<u>14,102,106</u>	<u>—</u>	<u>197,868,240</u>
非流動資產(不包括金融工具)	<u>—</u>	<u>69,821,359</u>	<u>9,242,106</u>	<u>—</u>	<u>79,063,465</u>

本集團按地區劃分的持續經營業務收益資料乃根據客戶所屬／位處的地點或貨物付運的地點而釐定。本集團按地區劃分的持續經營業務之非流動資產資料是根據資產位處地點而釐定。

關於主要客戶的資料

收益1,328,900,000港元(二零一六年：2,428,500,000港元)、1,043,700,000港元(二零一六年：382,900,000港元)及599,700,000港元(二零一六年：無)乃源自三名(二零一六年：兩名)材料貿易分部之客戶銷售，其個別金額佔本集團截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度總收益的10%或以上。

5. 收益、其他收入及收益淨額

收益指年內扣除退貨及貿易折扣後的已售貨品的發票淨值；提供汽車租賃及其他服務的收入；及融資服務所賺取之貸款利息。

持續經營業務之收益、其他收入及收益淨額分析如下：

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
收益		
銷售貨品	2,972,351,061	3,213,631,497
汽車租賃收入	27,352,949	24,844,076
貸款利息收入	—	8,430,435
服務收入	268,720	—
	<u>2,999,972,730</u>	<u>3,246,906,008</u>
其他收入		
銀行利息收入	60,467	90,661
其他利息收入	1,603,496	—
有關若干採購／信貸／投資安排之收入	—	2,361,269
其他	244,290	306,187
	<u>1,908,253</u>	<u>2,758,117</u>
收益淨額		
出售物業、廠房及設備項目的收益淨額	3,190,995	1,551,945
出售一項按公平值計入損益的股權投資的收益	—	63,931
可換股債券的衍生金融工具公平值收益	53,373,000	1,847,000
	<u>56,563,995</u>	<u>3,462,876</u>
	<u>58,472,248</u>	<u>6,220,993</u>

6. 融資成本

持續經營業務融資成本分析如下：

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
銀行及其他貸款利息	28,754,276	14,010,419
可換股債券利息	45,523,711	19,632,549
銀行手續費	139,639	34,587
	<u>74,417,626</u>	<u>33,677,555</u>

7. 除稅前虧損

本集團持續經營業務之除稅前虧損已扣除／(計入)以下各項：

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
出售存貨及提供服務成本	2,883,058,592	3,114,871,260
折舊	9,789,189	11,540,270
滙兌差額淨額	556,960	240,021
可換股債券的衍生金融工具公平值收益	(53,373,000)	(1,847,000)
已收購可換股債券的衍生金融工具公平值虧損	1,445,000	—
商譽減值	—	24,263,284
物業、廠房及設備減值	3,120,570	6,426,135
無形資產減值	8,972,827	13,907,128
一項可供出售投資減值	—	38,918,740
物業、廠房及設備撇銷	596,240	—
存貨撇銷	—	15,861
出售一項按公平值計入損益的股權投資的收益	—	(63,931)
出售物業、廠房及設備項目的收益淨額	<u>(3,190,995)</u>	<u>(1,551,945)</u>

8. 所得稅

香港利得稅乃就於香港產生之估計應課稅溢利按16.5% (二零一六年：16.5%) 稅率計提。其他地區的應課稅溢利乃按本集團經營所在的司法權區當時的稅率計算稅項。

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
即期 – 香港		
本年度支出	8,848,875	15,622,424
過往年度撥備不足	236,785	—
即期 – 其他地區	179,651	56,509
遞延	(2,568,041)	(3,662,979)
	<u>6,697,270</u>	<u>12,015,954</u>
本年度稅項開支總額	<u>6,697,270</u>	<u>12,015,954</u>

9. 已終止經營業務

於二零一六年八月二十二日，本公司及一名獨立第三方(「買方」)訂立買賣協議，據此，買方同意購買而本公司同意出售 Perception Digital Technology(BVI)Limited 及其附屬公司 PD Trading(Hong Kong) Limited (「出售之附屬公司」)之全部已發行股本，代價為1港元。出售之附屬公司為本集團提供所有消費電子器材／平台及相關解決方案／服務。出售事項於二零一六年八月二十二日完成。由於本集團已結束營運消費電子器材／平台及相關解決方案／服務分部，因此該分部不再載入經營分部資料附註。出售此已終止經營業務之收益為15,603,267港元。

出售之附屬公司的業績列報如下：

	二零一六年 港元
收益	555,852
所提供服務成本	<u>(442,930)</u>
毛利	112,922
其他收入	23
銷售及分銷開支	(1,667)
一般及行政費用	(936,077)
其他開支淨額	<u>(3,661)</u>
除稅前虧損	(828,460)
所得稅開支	<u>—</u>
已終止經營業務之年內虧損	(828,460)
出售已終止經營業務之收益	<u>15,603,267</u>
	<u>14,774,807</u>

10. 母公司普通股股權持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據母公司普通股股權持有人應佔年內虧損4,445,322港元(二零一六年：16,629,865港元)及年內已發行普通股的加權平均數6,615,306,357股(二零一六年：6,483,845,685股)計算。

截至二零一七年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損乃根據母公司普通股股權持有人應佔虧損計算，經調整以反映可換股債券之利息開支以及可換股債券衍生部分的公平值收益的影響(如適用)(見下文)。計算所用的普通股加權平均股數為本年度已發行普通股數目，該數目用於計算每股基本虧損，而普通股加權平均股數已假設根據視為行使或將所有具潛在攤薄影響的普通股兌換股為普通股而無償發行。

概無就攤薄調整截至二零一六年十二月三十一日止年度呈列之每股基本虧損金額，此乃由於發行在外之潛在攤薄普通股對截至二零一六年十二月三十一日止年度呈報之每股基本虧損金額具反攤薄影響。

每股基本及攤薄虧損的計算乃根據：

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
計算每股基本虧損時採用的母公司普通股股權持有人應佔虧損：		
來自持續經營業務	(4,445,322)	(31,404,672)
來自已終止經營業務	—	14,774,807
	<u>(4,445,322)</u>	<u>(16,629,865)</u>
加：可換股債券之利息開支	45,523,711	19,632,549
減：可換股債券衍生工具部分的公平值收益	<u>(53,373,000)</u>	<u>(1,874,000)</u>
母公司普通股股權持有人於計入可換股債券利息前的應佔溢利／(虧損)	<u>(12,294,611)</u>	<u>1,128,684</u>
應佔：		
持續經營業務	(12,294,611)	(13,646,123)
已終止經營業務	—	14,774,807
	<u>(12,294,611)</u>	<u>1,128,684</u>
	二零一七年	二零一六年
股份		
用於計算每股基本虧損的本年度普通股加權平均股數	6,615,306,357	6,483,845,685
攤薄效應 — 普通股加權平均股數：		
可換股債券	<u>763,992,171</u>	—
	<u>7,379,298,528</u>	<u>6,483,845,685</u>

11. 可供出售投資

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
非流動資產		
非上市權益投資，按公平值	203,813,000	112,000,000

本集團在年內已於其他全面收入確認可供出售投資總公平值收益22,768,000港元(二零一六年：公平值虧損39,987,400港元)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，一項非上市股權投資的公平值大幅下跌。本公司董事認為，跌幅表明該非上市股權投資已經減值，而減值虧損38,918,740港元已於上一年度之綜合損益表中確認。

12. 應收賬款

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
應收賬款	1,018,088,069	1,099,418,264

本集團與客戶主要按信貸方式訂立貿易條款，除若干客戶，則通常須預付款項。信貸期一般介乎九十日至一百六十天或於若干情況下有更長信貸期。本集團致力嚴格監控逾期應收賬款。公司高級管理人員會定期審查逾期的結餘。

於二零一七年十二月三十一日，應收賬款約602,229,490港元(二零一六年：無)已作為本集團若干其他借貸的抵押。

於年末，根據發票日期，應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
三十天內	199,495,640	210,269,401
三十一天至六十天	215,672,561	575,117,263
六十一天至九十天	214,307,681	312,799,342
九十天以上	388,612,187	1,232,258
	1,018,088,069	1,099,418,264

13. 應付賬款

於年末，根據發票日期，應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
三十天內	36,419	275,508
三十一天至六十天	30,441	60,662
六十天以上	59,476	49,852
	<u>126,336</u>	<u>386,022</u>

應付賬款為免息，而貿易債權人給予的信貸期一般為三十天至九十天或月結後九十天。

14. 可換股債券

於二零一六年五月十七日，本公司發行二零一八年可換股債券及二零一九年可換股債券(統稱「**可換股債券甲**」)，本金總額分別為100,000,000港元及100,000,000港元。二零一八年可換股債券及二零一九年可換股債券的到期日分別為二零一八年五月十六日及二零一九年五月十六日。

可換股債券甲持有人可於發行日期後四十日至到期日前十日隨時選擇轉換，初始換股價為每股0.35港元(可予調整)。可換股債券甲按初始換股價轉換為約571,428,570股本公司普通股。任何尚未轉換的可換股債券甲將按可換股債券甲未換本金連同其任何應計利息贖回。可換股債券甲按每年5厘計息，每半年支付一次，於每個曆年的六月三十日及十二月三十一日支付。二零一八年可換股債券及二零一九年可換股債券負債部分的實際利率分別為22.8%及23.5%。

於二零一七年八月三十一日，本公司發行二零二零可換股債券(「**可換股債券乙**」)，本金額為200,000,000港元。可換股債券乙的到期日為二零二零年八月三十日。

可換股債券乙債券持有人可於可換股債券乙發行日期後一週年至到期日前十日隨時選擇轉換，初始換股價為每股0.35港元(可予調整)。可換股債券乙按初始換股價可轉換為約571,428,570股本公司普通股。任何尚未轉換的可換股債券乙將按可換股債券乙未換本金連同其任何應計利息贖回。可換股債券乙按每年8厘計息，每半年支付一次，於每個曆年的六月十八日及十二月十八日支付。可換股債券乙負債部分的實際利率為22.4%。

如轉換權沒有被行使，負債部分的公平值乃使用類似債券等同市場利率於發行日期予以估計。嵌入可換股債券的換股權已確認為衍生金融工具及按初步確認的公平值計量及於隨後各報告日期重新計量。

本年度可換股債券負債及衍生部分載列如下：

	負債部分 港元	衍生部分 港元	總計 港元
於二零一六年一月一日	—	—	—
發行可換股債券甲*	134,253,946	65,433,000	199,686,946
利息開支	19,632,549	—	19,632,549
已付利息	(6,232,877)	—	(6,232,877)
可換股債券衍生部分公平值收益	—	(1,847,000)	(1,847,000)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一六年十二月三十一日及 於二零一七年一月一日	147,653,618	63,586,000	211,239,618
發行可換股債券乙*	139,068,656	60,600,000	199,668,656
利息開支	44,910,012	—	44,910,012
已付利息	(14,778,082)	—	(14,778,082)
可換股債券衍生部分公平值收益	—	(53,373,000)	(53,373,000)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一七年十二月三十一日	<u>316,854,204</u>	<u>70,813,000</u>	<u>387,667,204</u>

* 包括因發行可換股債券而產生的交易成本331,344港元(二零一六年：313,054港元)。

15. 股本

股份：

	普通股數目	已發行股本 港元	股份溢價賬 港元	總計 港元
於二零一七年一月一日	6,501,415,000	65,014,150	877,633,203	942,647,353
行使認股權證(附註(a))	132,755,454	1,327,555	19,399,371	20,726,926
購股權屆滿後轉撥購股權儲備(附註(b))	—	—	112,000,000	112,000,000
於二零一七年十二月三十一日	<u>6,634,170,454</u>	<u>66,341,705</u>	<u>1,009,032,574</u>	<u>1,075,374,279</u>

附註：

- (a) 於二零一七年一月三日、二零一七年二月二十三日及二零一七年三月三十一日，合共132,755,454股認股權證股份已發行，一名認股權證認購人以每股認股權證股份0.11港元的認購價行使認股權證附帶的14,603,100港元認股權。於認股權證獲行使後，6,123,826港元自認股權證儲備轉撥至股份溢價賬。
- (b) 於二零一五年六月十五日，根據本公司與配售代理訂立日期為二零一五年三月二十六日的配售協議，本公司完成配售合共1,500,000,000股每股面值0.01港元的新普通股份，配售價為每股0.26港元，並授予華商租車有限公司800,000,000份可按行使價每股購股權股份0.26港元認購相關購股權股份的購股權。華商租車有限公司為本公司控股股東，於緊隨配售協議完成後持有本公司股本權益67.4%。年內，400,000,000股未行使購股權股份於屆滿後失效，購股權儲備112,000,000港元計入股份溢價賬。

16. 報告期後事項

報告期後，於二零一八年一月二十二日，本集團與獨立第三方Spring Power Holdings Limited(「Spring Power」)訂立買賣協議，據此本集團將認購Spring Power之498股系列B優先股，代價為3,000,000美元(約23,400,000港元)。Spring Power從事研發機器人項目。

業務回顧

汽車租賃業務

於回顧年度，本集團繼續透過間接全資附屬公司北京途安汽車租賃有限責任公司（「**北京途安**」），於中華人民共和國（「**中國**」）經營汽車租賃服務業務。除傳統的汽車長租和短租服務外，為配合社會上對環保日益提升的關注，公司於二零一六年增設新能源汽車租賃服務。

伴隨互聯網的快速發展，多元化在線租賃模式逐漸興起，汽車租賃行業呈現多元化發展特徵。雖然整體租車行業保持健康增長、市場規模不斷提升，但由於市場一直高度分散，區域性特徵顯著，競爭維持激烈。本集團的汽車租賃業務分部以高中端的企業長租客戶為主，因此得以在市場競爭中維持穩定的收入和盈利水平。截至二零一七年十二月三十一日止年度，汽車租賃業務分部錄得收益約為27,400,000港元（二零一六年：24,800,000港元），毛利約4,200,000港元（二零一六年：4,500,000港元），毛利率約為15.3%（二零一六年：18.1%）。

材料貿易業務

材料貿易業務為目前本集團另一主要收入來源。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團材料貿易業務分部錄得收益約2,972,300,000港元（二零一六年：3,213,600,000港元），毛利約為110,500,000港元（二零一六年：119,400,000港元），毛利率則保持在3.7%的水平（二零一六年：3.7%）。

來自材料貿易客戶的銷售需求於二零一六年內大幅增加，帶動業務分部的收入增長。該等銷售需求於二零一七年內稍見回落，令本分部於年內收益輕微下降，然而，受益於有效的成本控制措施，本分部的毛利水平得以持平。

融資服務業務

本集團持有放債人條例(香港法例第163章)項下之放債人牌照，可以透過提供貸款於香港進行放債業務。本集團將於二零一八年在香港開展融資服務業務，旨在為客戶提供量身定制、靈活易用的融資服務，力爭在業內佔據有利地位。

投資業務

本集團目前正全力進軍金融服務業，積極轉型為金融控股公司。集團重點發展金融及資產管理業務，尤其看好全球科技和人工智能，以及教育市場的增長前景，因此亦積極發掘收購及投資相關優質資產及資管公司的機會。

二零一七年一月，本集團透過直接全資附屬公司，參與組成財團收購平安證券集團(控股)有限公司(以「萬安證券集團有限公司」之名稱在香港經營業務；香港聯合交易所主板上市，股份代號231)的股份。該公司持有香港證券及期貨條例項下第1類(證券交易)、第4類(就證券提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)及第9類(資產管理)受規管活動的牌照。是項投資符合我們著重提供金融服務的定位，鞏固我們重點發展金融及資產管理業務的基礎。

二零一七年六月，本集團與做實事科技服務(北京)有限公司(「**做實事**」)訂立投資協議，投資做實事擴大後之約11%已發行股本。做實事是一家以中國為總部的新型科技創業服務和投資機構，以協助初創企業發展為目的，專注於提供業務拓展、市場推廣和客戶對接的創業服務，及投資於技術型初創企業。做實事之附屬公司入選「投中2016年度中國先進製造與高科技產業最佳新銳投資機構TOP 3」和「投中2016年度最佳早期創業投資機構TOP 50」。本集團透過投資於做實事，得以進軍科技行業基金管理及創投行業，並可以更好地把握投資發展前景優秀的科技初創企業的機會。做實事及其附屬公司聚焦人工智能、物聯網、自然人機交互及企業計算四大技術方向。有關投資已經於二零一七年八月完成。

二零一七年十月，本集團與 NCF Capital Limited 訂立收購協議，收購持有美國紐約道林學院舊址公司的 51% 股權。有見近年教育相關行業蓬勃發展，環球教育產業的投資和併購活動持續活躍，本集團計劃透過投資具潛力的教育相關企業和資產，將教育產業資產與資本市場連接，藉以反映其潛力和價值。本集團計劃藉上述收購進軍教育行業的資產管理業務。

未來展望

展望二零一八年，全球經濟復蘇，中國經濟走勢將繼續隨之上揚，而未來數年，新興市場領跑全球經濟的格局還將進一步強化。有鑒於金融市場的蓬勃穩定，本集團將繼續大力發展金融服務業，著力打造大資管平台，致力於發展創新型資產管理業務，積極進軍科技、教育、生活消費等領域。

科技作為第一生產力，其時代價值也在金融市場充分顯現，過去一年主要市場的科技股指數表現均大幅領跑其他行業。集團在科技投資方面，將繼續充分利用已有經驗，把握行業先機。於二零一八年一月份，集團投資在人工智能領域領先的漢森機器人公司，其擁有行業標杆的機器人皮膚材料和面部表情制動系統技術，其研發的「索菲亞」是全球首個獲得「公民」身份的機器人。而集團將繼續在全球範圍內尋找具潛在回報的科技公司。

此外，集團亦緊鑼密鼓進軍加密數字貨幣及區塊鏈技術行業。區塊鏈技術在應用領域的前景十分廣泛，將可能改變價值傳遞方式。現時，業界開始認識到區塊鏈技術的重要性，集團亦將力求走在前沿。

教育投資方面，根據國家教育部數據顯示，二零一七年中國教育市場總規模超過九萬億元。二胎政策開放三年來，教育行業將持續進入上升軌道。早教、少兒、幼兒至第十二班、出國留學等模塊，都湧現了新的機遇。而隨著人均可支配收入的進一步提升，以及對高精尖知識的長期需求，未來大學教育亦會蓬勃發展。本集團已經完成收購紐約道林學院舊址，預期借

此進軍教育行業的資產管理業務，嫁接國際化優質品牌教育資源及中國巨大的市場需求。本集團將繼續佈局教育領域，謀求建立面向高端需求的全方位教育網絡，令旗下業務更加有競爭力。

展望未來，本集團將持續完成業務轉型，在大力拓展金融及資產管理業務的同時，實行多元化發展策略。集團亦會繼續投資於創新科技及人工智能領域，以及與人們生活息息相關的教育、生活消費等具有廣闊發展前景的產業，著力打造大資管平台。集團將在不同板塊尋求業務機遇，不懈進取努力，為投資人帶來更加豐厚的回報。

財務回顧

本集團業績

收益

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約3,000,000,000港元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得的收益約3,246,900,000港元減少8%。誠如「**業務回顧**」一節所述，收益減少主要由於(i)材料貿易由截至二零一六年十二月三十一日止年度的約3,213,600,000港元，減少至截至二零一七年十二月三十一日止年度約2,972,300,000港元；及(ii)融資服務業務收入減少約8,400,000港元所致。

銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零一六年十二月三十一日止年度的約3,114,900,000港元減少約7%至截至二零一七年十二月三十一日止年度的約2,883,100,000港元。錄得跌幅主要由於本年度材料貿易銷售收入有所減少。

毛利及毛利率

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利約116,900,000港元，較去年錄得的毛利下跌約11%。毛利率由二零一六年的4.1%下跌約0.2%至本年度的3.9%。有關跌幅是由於具有較高毛利率的金融服務分部收益減少所致。

其他收入及收益淨額

本集團的其他收入及收益由截至二零一六年十二月三十一日止年度的約6,200,000港元增加至截至二零一七年十二月三十一日止年度的約58,500,000港元。有關增幅主要由於本年度可換股債券的衍生金融工具的公平值收益約53,400,000港元所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零一六年十二月三十一日止年度的約2,500,000港元增加約12%至截至二零一七年十二月三十一日止年度的約2,800,000港元。該增幅主要由於年內汽車租賃業務分部的銷售及分銷成本因員工成本上升約400,000港元所致。

一般及行政費用

一般及行政費用由截至二零一六年十二月三十一日止年度的約34,800,000港元增加約80%至截至二零一七年十二月三十一日止年度的約62,500,000港元，主要由於本年度擴充業務產生之額外成本引致。

其他開支

其他開支淨額由截至二零一六年十二月三十一日止年度的約83,500,000港元，減少至截至二零一七年十二月三十一日止年度的約14,100,000港元。有關顯著減幅主要由於在截至二零一七年十二月三十日止年度確認商譽、無形資產、可供出售投資及物業、廠房及設備的減值虧損減少約71,400,000港元所致。

融資成本

融資成本從截至二零一六年十二月三十一日止年度約33,700,000港元，增長至截至二零一七年十二月三十一日止年度約74,400,000港元，主要由於本年度(i)提取若干新增計息銀行及其他借貸；及(ii)年內發行新可換股債券為投資及收購提供融資。

所得稅開支

所得稅開支由截至二零一六年十二月三十一日止年度之約12,000,000港元，減少至截至二零一七年十二月三十一日止年度之約6,700,000港元，主要由於本年度材料貿易產生的溢利減少所致。

流動資金及財務資源

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
流動資產	1,081,985,444	1,157,282,647
流動負債	528,971,768	217,538,106
流動比率	<u>2.05</u>	<u>5.32</u>

於二零一七年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為29,400,000港元(二零一六年：39,500,000港元)。

考慮到本集團現有現金及現金等價物的水平、從業務內部產生以及從本年度提取的銀行及其他借貸以及發行新可換股債券所得的資金，董事會深信本集團有充裕財務資源以應付日後之債項償還及未來業務發展的資金需要。

資本負債比率

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
計息銀行及其他借貸總額及可換股債券負債部份	693,006,860	334,483,002
總資產	1,852,544,913	1,355,150,887
資產負債比率	<u>37.4%</u>	<u>24.7%</u>

於二零一七年十二月三十一日，本集團於一年內及第二年至第三年到期的計息銀行及其他借貸分別約為276,200,000港元(二零一六年十二月三十一日：180,500,000港元)及100,000,000港元(二零一六年十二月三十一日：6,300,000港元)，其中銀行及其他借貸約為70,000,000港元(二零一六年十二月三十一日：22,200,000港元)以人民幣列值。

於二零一七年十二月三十一日，本集團於一年內及第二年至第三年到期的已發行可轉換債券的負債部份分別約為93,900,000港元(二零一六年十二月三十一日：無)及222,900,000港元(二零一六年十二月三十一日：147,700,000港元)。

資本架構

本公司的資本僅為普通股，每股0.01港元（「股份」）。於二零一七年十二月三十一日，已發行股份總數為6,634,170,454股（面值總額為66,341,705港元）。已發行股份總數於本年度之變動如下：

	股份數目
二零一七年一月一日	6,501,415,000
加：行使認股權證(附註)	<u>132,755,454</u>
二零一七年十二月三十一日	<u><u>6,634,170,454</u></u>

附註：

於二零一六年十二月十五日、二零一七年二月十日及二零一七年三月二十四日，Capital Fame Technology Limited（「Capital Fame」）（認購人）行使根據本公司與Capital Fame於二零一二年十月十八日之認股權證認購協議授出之認股權證，以認購132,755,454股股份（總面值為14,603,100港元）。於二零一七年十二月三十一日，Capital Fame已行使所有餘下認股權證以認購合共132,755,454股認股權證股份。

詳情請參閱本公司日期為二零一二年十月十八日有關發行認股權證之公佈，及本公司日期為二零一三年三月十九日、二零一三年九月二日、二零一四年一月二十四日、二零一四年十一月二十日及二零一五年六月十五日有關調整股份認購價之一系列公佈。

外匯風險

本集團的外匯風險主要來自若干開支以本集團營運單位功能貨幣以外的貨幣列值。就本集團以人民幣作為功能貨幣的營運單位而言，其外幣交易及有關單位以外幣（按功能貨幣於二零一七年十二月三十一日的現行匯率換算為外幣）列值的貨幣資產和負債主要以港元列值。本集團預期匯率波動並不重大，故並無進行任何對沖活動。

本集團資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，本集團若干其他借貸以本集團約2,400,000港元（二零一六年：8,100,000港元）的車輛及約602,000,000港元（二零一六年：無）的應收賬款作抵押。於二零一七年十二月三十一日，本集團約218,000,000港元（二零一六年：無）的投資物業已作為一項貸款票據融資額的抵押，本集團已於報告期末後提取有關融資額。

或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團就本集團聯營公司獲授的貸款融資向獨立第三方提供公司擔保最高約205,000,000港元（二零一六年：無），其中23,100,000港元已予動用。

僱員及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團僱用合共 51 名(二零一六年：32 名)僱員。本年度持續經營業務員工成本總額(包括董事酬金)約為 24,200,000 港元(二零一六年：約為 16,100,000 港元)。

本集團之薪酬政策乃參考個別員工(包括董事)之表現、資格及經驗及本集團之業績以及市場條件釐定。本集團為員工提供酌情花紅、醫療保險、公積金、教育補貼及培訓。

重大收購或出售附屬公司或聯營公司

除本公佈披露者外，本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度並無重大收購或出售附屬公司或聯營公司。

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無有關重大資本資產或其他業務之具體重大投資或收購計劃。然而，本集團將繼續物色新業務發展機遇。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司並無於本年度購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

末期股息

董事會不建議就本年度派付任何股息(二零一六年：無)。

遵守標準規則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**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**」)所載之董事按不偏離規定標準之條款進行證券交易之行為準則。經本公司詳細詢問後，所有董事確認彼等已於本年度遵守標準守則及行為守則之規定標準。

企業管治

本公司於本年度一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則所載之守則條文。

報告期後事項

報告期後，於二零一八年一月二十二日，本集團與獨立第三方 Spring Power 訂立買賣協議，據此本集團將認購 Spring Power 498 股系列 B 優先股，代價為 3,000,000 美元(約 23,400,000 港元)。

審核委員會

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)包括三名獨立非執行董事趙憲明先生(主席)、方俊先生及黃耀傑先生。審核委員會的主要職務為監督本公司的內部監控政策、財務申報系統和程序、審閱本集團的財務報表和報告，以及檢討外聘核數師的委聘條款和審核工作的範圍。審核委員會已審閱本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的財務報表及全年業績公佈。

審核委員會曾與本公司之外部核數師安永會計師事務所會面，亦曾審閱本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之業績。

發佈二零一七年全年業績及年報

本業績公佈已於本公司網站(www.hongdafin.com)及聯交所網頁(www.hkex.com.hk)上刊登。二零一七年年報內載有上市規則所規定之全部資料，將於適當時間寄發予本公司股東及在本公司網站及聯交所網頁上提供。

承董事會命
弘達金融控股有限公司
執行董事及行政總裁
陳驍航

香港，二零一八年三月二十六日

於本公告日期，董事會包括執行董事陳驍航女士(行政總裁)及龔卿禮先生；非執行董事董淳女士(主席)、江騰飛先生(副主席)及王莉女士；以及獨立非執行董事方俊先生、黃耀傑先生及趙憲明先生。