

以下第I-1至I-2頁所載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)發出的報告全文，以供收錄於本文件。此報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」要求編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

*[羅兵咸永道的信頭]*

*[草稿]*

致維信金科控股有限公司列位董事及瑞士信貸(香港)有限公司、高盛(亞洲)有限責任公司及J.P. Morgan Securities (Far East) Limited就歷史財務資料出具的會計師報告

### 序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就維信金科控股有限公司(前稱為萬盛資本集團有限公司，「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I—3至[I-x]頁)，此等歷史財務資料包括於2015年、2016年及2017年12月31日的合併財務狀況報表、貴公司於2015年、2016年及2017年12月31日的財務狀況報表，以及截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年(「往績紀錄期」)的合併綜合損益表、合併虧絀變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I—3至[I-x]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於[●]就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]而刊發的[編纂](「文件」)內。

### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

### 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號，投資通函內就歷

## 附錄一

## 會計師報告

史財務資料出具的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

### 意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映 貴公司於2015年、2016年及2017年12月31日的財務狀況和 貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日的合併財務狀況，以及 貴集團於往績紀錄期的合併財務表現及合併現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司主板上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

### 調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I—3頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

### 股利

我們參考歷史財務資料附註39，該附註說明維信金科控股有限公司並無就往績紀錄期支付任何股利。

### 貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期起並未有擬備任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

[日期]

附錄一

會計師報告

I. 貴集團的歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的重要組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於往績記錄期間的財務報表，已由[普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)]根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計(「相關財務報表」)。

歷史財務資料以人民幣列報，且所有數值已列算至千位數(人民幣千元)(除非另有說明)。

合併綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2015年	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息收入.....	5	1,291,582	1,724,119	3,254,516
減：利息開支.....		(300,170)	(441,197)	(918,226)
淨利息收入.....		991,412	1,282,922	2,336,290
貸款撮合服務費.....	6	34,769	55,001	83,916
其他收入.....	7	36,748	94,862	286,176
<b>總收入.....</b>		<b>1,062,929</b>	<b>1,432,785</b>	<b>2,706,382</b>
實現及催收費用.....	8	(312,218)	(410,995)	(607,614)
銷售及營銷費用.....	8	(18,964)	(61,821)	(68,963)
一般及行政費用.....	8	(101,763)	(163,360)	(181,747)
研究及開發費用.....	8	(14,653)	(30,032)	(74,379)
減值虧損.....	26	(737,555)	(1,002,389)	(1,417,439)
其他虧損淨額.....	12	(30,158)	(113,971)	(8,840)
<b>經營(虧損)/利潤.....</b>		<b>(152,382)</b>	<b>(349,783)</b>	<b>347,400</b>
使用權益法入賬的應佔				
聯營公司淨虧損.....	21	—	(748)	(6,368)
可轉換可贖回優先股的				
公允價值虧損.....		(146,590)	(270,512)	(1,285,496)
<b>除所得稅前虧損.....</b>		<b>(298,972)</b>	<b>(621,043)</b>	<b>(944,464)</b>
所得稅抵免/(開支).....	13	(4,171)	55,993	(58,669)
<b>年內虧損.....</b>		<b>(303,143)</b>	<b>(565,050)</b>	<b>(1,003,133)</b>
<b>其他綜合收入</b>				
可能於隨後重新分類至損益的				
項目				
換算財務報表的匯兌差額....		(57,429)	(94,034)	171,373
<b>年內綜合虧損總額，除稅....</b>		<b>(360,572)</b>	<b>(659,084)</b>	<b>(831,760)</b>
<b>每股基本虧損(人民幣元)....</b>	<b>14</b>	<b>(2.12)</b>	<b>(3.96)</b>	<b>(6.96)</b>
<b>每股攤薄虧損(人民幣元)....</b>	<b>14</b>	<b>(2.12)</b>	<b>(3.96)</b>	<b>(6.96)</b>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2015年	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
現金及現金等價物 .....	15(a)	200,202	289,889	568,196
受限制現金 .....	15(b)	7,569	91,945	143,570
客戶貸款 .....	16	3,808,254	6,219,122	11,479,696
合約資產 .....	17	30,080	60,603	98,845
擔保應收款項 .....	18	7,997	23,681	130,073
按公允價值計入損益的				
金融資產 .....	19	—	—	110,545
使用權益法入賬的投資 .....	21	—	17,152	30,784
遞延所得稅資產 .....	22	73,947	193,042	279,860
無形資產 .....	23	8,618	11,737	13,488
物業及設備 .....	24	44,946	40,929	74,355
其他資產 .....	25	59,970	183,757	507,596
<b>總資產 .....</b>		<b>4,241,583</b>	<b>7,131,857</b>	<b>13,437,008</b>
<b>負債</b>				
借款 .....	27	3,239,535	5,898,439	11,063,133
擔保負債 .....	18	8,680	31,276	169,553
應繳稅項 .....		13,921	75,351	108,338
遞延所得稅負債 .....	22	43,071	74,954	122,314
可轉換可贖回優先股 .....	28	838,798	1,560,194	3,042,173
其他負債 .....	29	267,465	301,195	440,107
<b>總負債 .....</b>		<b>4,411,470</b>	<b>7,941,409</b>	<b>14,945,618</b>
<b>虧絀</b>				
儲備 .....	30	225,953	151,338	455,413
累計虧絀 .....		(395,840)	(960,890)	(1,964,023)
<b>總虧絀 .....</b>		<b>(169,887)</b>	<b>(809,552)</b>	<b>(1,508,610)</b>
<b>總負債及虧絀 .....</b>		<b>4,241,583</b>	<b>7,131,857</b>	<b>13,437,008</b>

附錄一

會計師報告

財務狀況表 — 貴公司

		於12月31日		
		2015年	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
	現金及銀行結餘 .....	454	91	234
	於附屬公司的投資 .....	21 839,345	1,322,491	1,326,248
	其他資產 .....	25 61,960	2,013	461,399
	<b>總資產 .....</b>	<b>901,759</b>	<b>1,324,595</b>	<b>1,787,881</b>
<b>負債</b>				
	可轉換可贖回優先股 .....	28 838,798	1,560,194	3,042,173
	其他負債 .....	29 7,812	32,674	55,623
	<b>總負債 .....</b>	<b>846,610</b>	<b>1,592,868</b>	<b>3,097,796</b>
<b>權益／(虧絀)</b>				
	儲備 .....	30 254,287	211,299	475,357
	累計虧絀 .....	(199,138)	(479,572)	(1,785,272)
	<b>總權益／(虧絀) .....</b>	<b>55,149</b>	<b>(268,273)</b>	<b>(1,309,915)</b>
	<b>總負債及權益 .....</b>	<b>901,759</b>	<b>1,324,595</b>	<b>1,787,881</b>

附錄一

會計師報告

合併虧蝕變動表

	貴公司權益持有人應佔				
	資本儲備 (附註30(a)) 人民幣千元	儲備			總計 人民幣千元
		購股權儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	
於2015年1月1日 .....	<b>257,985</b>	<b>12,671</b>	<b>11,495</b>	<b>(92,697)</b>	<b>189,454</b>
綜合收入					
年內虧損 .....	—	—	—	(303,143)	(303,143)
年內其他綜合虧損 .....	—	—	(57,429)	—	(57,429)
	—	—	(57,429)	(303,143)	(360,572)
與擁有人以其作為擁有人 身份進行的交易					
以股份為基礎的付款 (附註31) .....	—	1,231	—	—	1,231
於2015年12月31日 .....	<b>257,985</b>	<b>13,902</b>	<b>(45,934)</b>	<b>(395,840)</b>	<b>(169,887)</b>
綜合收入					
年內虧損 .....	—	—	—	(565,050)	(565,050)
年內其他綜合虧損 .....	—	—	(94,034)	—	(94,034)
	—	—	(94,034)	(565,050)	(659,084)
與擁有人以其作為擁有人 身份進行的交易					
以股份為基礎的付款 (附註31) .....	—	19,419	—	—	19,419
於2016年12月31日 .....	<b>257,985</b>	<b>33,321</b>	<b>(139,968)</b>	<b>(960,890)</b>	<b>(809,552)</b>
綜合收入					
年內虧損 .....	—	—	—	(1,003,133)	(1,003,133)
年內其他綜合收入 .....	—	—	171,373	—	171,373
	—	—	171,373	(1,003,133)	(831,760)
與擁有人以其作為擁有人 身份進行的交易					
以股份為基礎的付款 (附註31) .....	—	10,126	—	—	10,126
向僱員發行普通股(附註31) ..	136,477	(13,901)	—	—	122,576
於2017年12月31日 .....	<b>394,462</b>	<b>29,546</b>	<b>31,405</b>	<b>(1,964,023)</b>	<b>(1,508,610)</b>

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2015年	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動</b>				
用於經營活動的現金.....	34(a)	(1,051,675)	(2,447,831)	(4,130,495)
已付所得稅.....		(9,141)	(31,789)	(32,984)
<b>經營活動的現金流出淨額....</b>		<b>(1,060,816)</b>	<b>(2,479,620)</b>	<b>(4,163,479)</b>
<b>投資活動</b>				
物業及設備付款.....		(18,500)	(12,043)	(39,899)
無形資產付款.....		(5,330)	(5,163)	(5,229)
在建工程支出.....		(5,265)	(2,631)	(14,899)
使用權益法入賬的於聯營公司 投資.....		—	(17,900)	(20,000)
按公允價值計入損益的 金融資產付款.....	34(b)	—	—	(110,000)
<b>投資活動的現金流出淨額....</b>		<b>(29,095)</b>	<b>(37,737)</b>	<b>(190,027)</b>
<b>融資活動</b>				
發行可轉換可贖回優先股 所得款項.....		—	360,432	332,464
借款所得款項.....	34(b)	273,413	807,834	1,321,369
信託計劃所得款項.....	34(b)	2,397,070	4,672,050	8,088,745
資產管理計劃所得款項.....	34(b)	—	20,000	—
已付利息開支.....	34(b)	(297,979)	(371,092)	(890,994)
償還借款.....	34(b)	(35,758)	(355,660)	(708,515)
償還信託計劃.....	34(b)	(1,285,680)	(2,526,570)	(3,492,683)
償還資產管理計劃.....	34(b)	—	(2,700)	(16,184)
<b>融資活動的現金流入淨額....</b>		<b>1,051,066</b>	<b>2,604,294</b>	<b>4,634,202</b>
<b>現金及現金等價物的(減少)/ 增加淨額.....</b>				
財政年初的現金及 現金等價物.....		238,409	200,202	289,889
外匯匯率變動對現金及 現金等價物的影響.....		638	2,750	(2,389)
<b>年末的現金及現金等價物....</b>		<b>200,202</b>	<b>289,889</b>	<b>568,196</b>

## II. 歷史財務資料附註

### 1 一般資料

維信金科控股有限公司(前稱為萬盛資本集團有限公司，「貴公司」或「維信金科」)於2007年7月24日根據英屬處女群島法在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立為獲豁免有限公司。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司(「貴集團」)為中華人民共和國(「中國」)的技術驅動的消費金融服務提供商。

於2015年、2016年及2017年12月31日，貴公司的法定股本數目為1,000,000,000股，每股面值零港元。於2015年、2016年及2017年12月31日，已發行股份數目分別為142,857,143股、142,857,143股及180,705,458股。

貴集團為得不到傳統金融機構充分服務的優質及近乎優質借款人提供量身定制的消費金融產品(「**編纂**」)。貴集團透過撮合借款人與金融機構之間的交易提供消費金融產品，及直接向借款人提供借貸(所佔比例越來越小)。

根據日期為2018年2月6日的股東決議案，貴公司根據開曼公司法第22章(1961年第3號法例，經修訂或補充)透過存續遷冊至開曼群島為豁免有限公司。遷冊事項於2018年2月26日完成。貴公司目前的註冊辦事處地址為2nd Floor, The Grand Pavilion Commercial Center, 802 West Bay Road, P.O. Box 10338 Grand Cayman, Cayman Islands KY-1003。



## II. 歷史財務資料附註(續)

### 1 一般資料(續)

(a) 貴集團於本報告日期及於往績記錄期間附屬公司的詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立地點	註冊成立日期	註冊資本(千)	應佔股權百分比			於本報告日期	主要業務	法定核數師										
				2015年	2016年	2017年			2015年	2016年	2017年								
				於12月31日	於12月31日	於12月31日			於12月31日	於12月31日	於12月31日								
直接擁有：																			
維信理財有限公司	香港	2006年3月14日	1,500,000港元	100%	100%	100%	投資控股	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
Asia Jumbo Group Limited	英屬處女群島	2016年1月6日	50美元	—	100%	100%	投資控股	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
間接擁有：																			
上海維信普智金融科技有限公司	中國	2008年4月14日	人民幣689,310元	100%	100%	100%	貸款撮合服務	立信	立信	立信	立信	立信	立信	立信	立信	立信	立信	立信	立信
上海靜安維信小額貸款有限公司	中國	2014年9月16日	人民幣200,000元	100% <sup>0</sup>	100%	100%	小額貸款服務	中審華	中審華	中審華	中審華	中審華	中審華	中審華	中審華	中審華	中審華	中審華	中審華
青島市市北區維信小額貸款有限公司	中國	2014年3月6日	人民幣200,000元	100%	100%	100%	小額貸款服務	振青	振青	振青	振青	振青	振青	振青	振青	振青	振青	振青	振青
成都維仕小額貸款有限公司	中國	2011年12月8日	46,500美元	100%	100%	100%	小額貸款服務	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯
維仕擔保有限公司	中國	2009年12月24日	131,700美元	100%	100%	100%	擔保服務	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯	經緯
杭州維仕金融服務有限公司	中國	2010年5月28日	2,000美元	100%	100%	100%	貸款撮合服務	華福	華福	華福	華福	華福	華福	華福	華福	華福	華福	華福	華福
維信融資租賃(蘇州)有限公司	中國	2011年7月19日	10,000美元	100%	100%	100%	融資租賃服務	立信	立信	立信	立信	立信	立信	立信	立信	立信	立信	立信	立信
上海添添資產管理有限公司	中國	2016年5月31日	人民幣10,000元	—	100%	100%	開發及運營應用程式	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
杭州維仕信息技術有限公司	中國	2015年4月17日	人民幣1,000元	100%	100%	100%	技術服務	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

(i) 於2014年9月，維信理財有限公司(「VCL」)與光大資本投資有限公司(「光大資本」)在上海註冊成立上海靜安維信小額貸款有限公司，註冊資本為人民幣200百萬元，其中VCL佔70%(人民幣140百萬元)，而光大資本佔30%(人民幣60百萬元)。根據投資協議，VCL有義務支付光大資本年費人民幣7.2百萬元，該項費用乃按光大資本所佔資本的12%計算。在某些情況下，VCL有權以其本金額的120%購買光大資本持有的投資。因此，光大資本持有的30%股份被視為VCL的債務工具，而上海靜安維信小額貸款有限公司被視為由VCL全資擁有。光大資本所出資的人民幣60百萬元已入賬列為VCL的負債。應付光大資本的費用已按年結算。於2017年12月，貴集團以總代價人民幣72百萬元從光大資本購買30%股份。

(ii) 「立信」指立信中聯會計師事務所(特殊普通合伙)江蘇分所；「經緯」指四川省經緯會計師事務所有限公司；「中審華」指中審華會計師事務所(特殊普通合伙)；「振青」指青島振青會計師事務所有限公司；「德維」指四川德維會計師事務所有限公司；「華磊」指杭州華磊會計師事務所有限公司。

(iii) 貴集團現時旗下所有公司均將12月31日採納為其財政年度的結算日。

II. 歷史財務資料附註(續)

1 一般資料(續)

(b) 於本報告日期及於往績記錄期間對 貴集團而言屬重要的合併結構化主體載列如下：

名稱	貴集團共同持有						產品規模					
	於12月31日			於本報告日期			於12月31日			於本報告日期		
	2015年	2016年	2017年	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2015年	2016年	2017年	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
信託計劃A	650,674	1,158,670	2,128,127	[●]	[●]	[●]	3,162,244	5,636,720	9,798,859	[●]	[●]	(i)
信託計劃B	—	—	62,500	[●]	[●]	[●]	—	—	625,000	[●]	[●]	(i)
信託計劃C	—	51,205	122,892	[●]	[●]	[●]	—	301,205	622,892	[●]	[●]	(i)
信託計劃D	—	—	36,000	[●]	[●]	[●]	—	—	360,000	[●]	[●]	(i)
信託計劃E	—	—	117,600	[●]	[●]	[●]	—	—	223,480	[●]	[●]	(i)
信託計劃F	—	—	24,000	[●]	[●]	[●]	—	—	171,000	[●]	[●]	(i)
信託計劃G	—	—	20,000	[●]	[●]	[●]	—	—	120,000	[●]	[●]	(i)
信託計劃H	18,900	18,900	18,900	[●]	[●]	[●]	125,900	72,900	18,900	[●]	[●]	(i)
信託計劃I	9,000	5,000	5,000	[●]	[●]	[●]	59,000	37,000	5,000	[●]	[●]	(i)
資產管理計劃A	—	—	—	[●]	[●]	[●]	—	17,300	1,116	[●]	[●]	(ii)
	<b>678,574</b>	<b>1,233,775</b>	<b>2,535,019</b>	<b>[●]</b>	<b>[●]</b>	<b>[●]</b>	<b>3,347,144</b>	<b>6,065,125</b>	<b>11,946,247</b>	<b>[●]</b>	<b>[●]</b>	

(i) 該等信託的主要活動如下：信託應根據所有委託人的意願向服務供應商(由委託人/受益人同意或認可)推薦的借款人實現信託貸款。

(ii) 資產管理計劃的主要活動如下：資產管理計劃應向服務供應商(由委託人/受益人同意或認可)推薦的借款人實現信用貸款。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要

編製歷史財務資料所應用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈列的所有年度貫徹應用。

#### 2.1 編製基準

貴集團的歷史財務資料已根據所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。貴集團的歷史財務資料已根據歷史成本法編製，並就以可供出售金融資產，以及按公允價值計入損益的金融資產及金融負債按公允價值計算進行的重估作出修訂。編製貴集團符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或高度複雜性的範疇，或對歷史財務資料屬重大的假設及估計的範疇披露於下文附註3。

#### *會計政策及披露的變動*

##### *(i) 貴集團提前採納的新準則*

##### *國際財務報告準則第15號：「與客戶之間的合同產生的收入」*

國際財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」取代以往的收入準則國際會計準則第18號「收入」及國際會計準則第11號「建造合約」以及與收入確認相關的詮釋。該準則於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，並容許提早採納。貴集團已選擇提早採納國際財務報告準則第15號並於往績記錄期間貫徹應用。

國際財務報告準則第15號建立了一個綜合框架，通過五步法來確定收入確認的時間及收入確認的金額。核心原則為公司應確認收入以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，該金額反映該公司預期就交換該等貨品或服務而應得的代價。該準則摒棄了基於「收入過程」的收入確認模型，轉向基於控制轉移的「資產 — 負債」方法。國際財務報告準則第15號就合約成本的資本化及許可安排提供了具體的指引。它同時包括了一整套有關實體與客戶所訂合同的性質、金額、時間以及其所產生收入和現金流的不確定性的披露要求。(請參閱附註17)

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### 會計政策及披露的變動(續)

##### (ii) 尚未採納的新準則及詮釋

多項新準則及準則修訂本及詮釋與 貴集團有關但於2017年1月1日開始的財政年度尚未生效， 貴集團並無提早採納。

準則	主要規定	於以下日期或之後開始的會計期間生效
國際財務報告準則第9號	金融工具	2018年1月1日
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際財務報告準則第2號的修訂本	以股份為基礎的付款	2018年1月1日
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第22號	外幣交易及墊付代價	2018年1月1日
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
國際會計準則第40號的修訂本	轉讓投資物業	2018年1月1日
國際會計準則第28號的修訂本	國際會計準則理事會年度 改進2014至2016年週期	2018年1月1日

##### 國際財務報告準則第9號：金融工具

國際財務報告準則第9號「金融工具」的完整版本於2014年7月頒佈，取代國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」中有關金融工具分類及計量、金融資產減值及對沖會計法的指引。國際財務報告準則第9號於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。

貴集團會計政策的主要變動及採納國際財務報告準則第9號預期產生的影響概述如下。

##### 分類及計量

金融資產的分類及計量將取決於如何管理該等資產(實體的業務模式)及其約定現金流特性。該等因素決定金融資產是否按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收入或按公允價值計入損益計量。與遵照國際會計準則第39號相比，應用業務模式及約定現金流特性測試的綜合影響，對於按攤銷成本或公允價值計量的金融資產類型可能有若干差異。

國際財務報告準則第9號分類及計量模式規定，所有不符合「僅用於支付本金及利息」(SPPI)測試的債務工具金融資產(包括包含嵌入式衍生部分的金融資產)分類為初始確認時按公允價值計入損益。SPPI測試的目的在於確保包含非基本借貸特徵的債務工具(如轉換期

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### 會計政策及披露的變動(續)

##### (ii) 尚未採納的新準則及詮釋(續)

權及權益掛鈎付款)以按公允價值計入損益計量。根據國際財務報告準則第9號分類為按公允價值計入損益的工具的後續計量與國際會計準則第39號下的交易性金融資產的計量方式類似。

對於符合SPPI測試的債務工具金融資產，初始確認時的分類將根據管理此等工具的業務模式釐定。按「持有供交易」或「公允價值」基準管理的債務工具將分類為按公允價值計入損益。按「持有供收集及出售」基準管理的債務工具將分類為按公允價值計入其他綜合收入債務。按「持有供收款」基準管理的債務工具將分類為攤銷成本。按國際財務報告準則第9號以按公允價值計入其他綜合收入分類及攤銷成本分類的金融工具的後續計量，分別以與根據現行國際會計準則第39號下債務證券及貸款以及應收款項可供出售金融資產類似的方式操作，惟下文所討論的減值撥備除外。

對於應分類為按公允價值計入其他綜合收入或攤銷成本的債務工具金融資產，可於初始確認時發出不可撤銷指令以按公允價值計入損益的債務工具計量，倘如此操作可消除或大幅減少會計錯配。

除非已發出不可撤銷指令將權益工具分類為按公允價值計入其他綜合收入的權益工具，否則所有權益工具金融資產需在初始確認時分類為按公允價值計入損益。與國際會計準則第39號下權益證券可供出售金融資產不同，權益類別按公允價值計入其他綜合收入導致所有已變現及未變現損益於其他綜合收入確認，不再循環計入損益。僅股息將持續於損益內確認。

金融負債的分類及計量基本保持不變，仍遵循與當前國際會計準則第39號的規定，除了由於自身信用風險變化導致指定為按公允價值計入損益的負債的公允價值變動將在其他綜合收入(而非損益)中列報。

衍生工具將持續根據國際財務報告準則第9號按公允價值計入損益計量。

##### 減值

新減值指引載列適用於所有分類為攤銷成本或按公允價值計入其他綜合收入的債務工具金融資產的預期信用損失(ECL)模型。此外，預期信用損失模型適用於不以按公允價值計入損益計量的財務擔保。

##### 預期信用損失法

預期信用損失的應用將改變 貴集團的信用損失方法及模型。預期信用損失撥備乃指反映無偏倚及概率加權金額的信貸損失，該金額透過評估一系列可能的結果、金錢的時

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### (ii) 尚未採納的新準則及詮釋(續)

間價值以及有關過去事件的合理及利好的資訊、當前狀況以及未來經濟狀況的預測釐定。預期信用損失撥備的計量金額等於：(i)12個月預期信用損失；或(ii)自初始確認後或當存在客觀減值證據後已經歷信用風險顯著增加(SICR)的金融工具的整個生命期的預期信用損失。這與目前包含單一最佳估計的已產生損失模型、貨幣的時間價值和過去事件及當前狀況的資訊，以及在存在客觀減值跡象的情況下確認整個生命期的信用損失進行比較，亦包括已發生但尚未確認的信用損失。

##### *階段轉移及信用風險顯著增加*

按預期信用損失法計算的金融工具分為三個階段。

就非減值金融工具而言：

第一階段包括自初始確認以來未經歷信用風險顯著增加的所有非減值金融工具。實體需就第一階段金融工具確認12個月預期信用損失。於評估信用風險是否顯著增加時，實體需比較報告日發生的金融工具的違約風險與初始確認日發生的金融工具的違約風險。

第二階段包括自初始確認以來已經歷信用風險顯著增加的所有非減值金融工具。實體需就第二階段金融工具確認整個生命週期預期信用損失。在隨後的報告期內，倘金融工具的信用風險改善，令自初始確認以來不再有信用風險顯著增加，則實體應恢復確認12個月預期信用損失。相較國際會計準則第39號下已產生損失方法中固有的第一階段及第二階段，已就已產生但尚未確定的信用損失的非減值金融工具計提撥備。

就減值金融工具而言：

倘有客觀證據顯示因初始確認後發生一項或多項虧損事件而對貸款或貸款組合的估計未來現金流量產生不利影響，則金融工具分類為第三階段。預期信用損失模型要求對減值金融工具確認整個生命週期預期信用損失，與國際會計準則第39號下對減值金融工具的現行要求類似。

因此，減值的確認及計量較根據國際會計準則第39號確認及計量者更具前瞻性，由此產生的減值撥備往往更為波動。

就擔保應收款項而言，國際會計準則第39號下與減值金融工具有關的個別評估撥備部分整體將由第三階段撥備取代，而集體撥備的未減值部分整體將由國際財務報告準則第9號下的第一階段或第二階段的撥備取代。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### 會計政策及披露的變動(續)

##### (ii) 尚未採納的新準則及詮釋(續)

##### 過渡性影響

國際財務報告準則第9號的規定於2018年1月1日起採納。分類及計量以及減值的規定乃透過調整於首次應用日期的期初財務狀況表追溯應用，且毋須重列比較期間的資料。貴集團無意重列比較資料。

由於應用國際財務報告準則第9號的分類及計量規定，貴集團預期進行下列主要重新分類：

於2018年1月1日，約人民幣11,480百萬元客戶貸款預計從國際會計準則第39號下的貸款及應收賬款重分類至國際財務報告準則第9號下的按公允價值計入損益。這是因為貸款的賬面值與已收的還款金額之間的差額很大，不能通過SPPI測試，所以不能按攤銷成本計量。

按除稅基準計，於2018年1月1日，採納國際財務報告準則第9號預期將增加淨虧絀介乎人民幣130百萬元至人民幣190百萬元。

此等估計乃基於會計政策、假設、判斷及估計方法，但在貴集團於截至2018年12月31日止年度之財務報表定稿前仍可予以更改。

##### 國際財務報告準則第16號：租賃

國際財務報告準則第16號處理租賃的定義以及租賃的確認及計量要求，並確立就出租人及承租人的租賃活動向財務報表使用者報告有用資訊的原則。國際財務報告準則第16號衍生的一個關鍵變化為大多數經營租賃將於財務狀況表內以承租人入賬，僅若干短期租賃或低價值資產的租賃可以選擇例外入賬。該準則取代國際會計準則第17號「租賃」及相關解釋。該準則自2019年1月1日或之後開始的年度期間生效，僅允許同時已採用國際財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」的主體提早應用。

貴集團為多間辦公室的承租人，該等辦公室現時分類為營運租賃。貴集團就該等租賃的現有會計政策載於附註2.26，據此經營租賃付款於產生時於合併綜合損益表內入賬，而貴集團的未來經營租賃承擔(並未於合併財務狀況表內反映)於附註35披露。國際財務報告準則第16號訂有有關於租賃及所有長期租賃的會計處理新規定，包括須以資產(若為使用權)及金融負債(為付款責任)形式確認的未來經營租賃承擔。因此每份租約均會反映於貴集團的合併財務狀況表。於全面損益表中，租賃日後將會確認為購買方面的資本開

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### *會計政策及披露的變動(續)*

##### *(ii) 尚未採納的新準則及詮釋(續)*

支，而不再入賬列為經營開支。因此，相同情況下的經營開支將減少，而折舊及攤銷以及利息費用將增加。新準則將在總資產及負債方面影響財務狀況表。貴集團持有重大長期租賃，因此國際財務報告準則第16號會對其總資產及負債產生重大影響而預期對權益及合併綜合損益表的影響並不重大。

##### *國際財務報告準則第2號的修訂本：以股份為基礎的付款*

2016年6月20日，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」修訂本，處理三項分類與計量的事項。該修訂本解決以現金結算的股份付款以及包含由於預扣稅而具有「淨額結算」特徵的權益結算獎勵的會計處理。

該修訂本澄清以現金結算的股份付款的計量基礎以及修訂的會計處理使獎勵由現金結算變更為權益結算。此亦引入國際財務報告準則第2號之原則的例外情況，此要求獎勵被當作猶如其完全為以權益結算處理，在此情況下，僱主須就僱員與以股份為基礎之付款有關的稅務責任繳納預扣款項並向稅務機關支付有關款項。

##### *國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號：外幣交易及墊付代價*

國際會計準則理事會頒佈國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號「外幣交易及墊付代價」，以澄清為確定用於相關資產、開支或收入初始確認的匯率，交易日應為實體以外幣收取或支付墊付代價的日期。

##### *國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號：所得稅處理的不確定性*

2017年6月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號「所得稅處理的不確定性」，澄清存在所得稅處理方法不確定因素的情況下如何應用國際會計準則第12號的確認及計量要求。

##### *國際會計準則第40號的修訂本：轉讓投資物業*

2016年12月8日，國際會計準則理事會頒佈國際會計準則40號「轉讓投資物業」的修訂本。該等修訂明確僅當有證據表明投資物業使用用途發生改變時實體才能轉入或轉出物業。同時，該等修訂澄清國際會計準則第40號中列舉的一系列使用用途發生改變的非詳盡證據示例。該等示例不僅包括已完工的物業的轉換，還增加了在建及開發中的資產轉換。



## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### *會計政策及披露的變動(續)*

##### *(ii) 尚未採納的新準則及詮釋(續)*

##### *國際會計準則第28號的修訂本：國際會計準則理事會年度改進2014至2016年週期*

國際會計準則理事會年度改進2014至2016年週期包括國際會計準則第28號—「於聯營公司及合資企業的投資」修訂本。該等修訂澄清採用按公允價值計入損益的方法對投資對象進行計量的選擇，應當分別針對每項聯營投資或合營投資在初始確認時作出。

貴集團預期採納上述已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則第2號、國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號、國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號、國際會計準則第40號及國際會計準則第28號的修訂本將不會對貴集團的經營業績、財務狀況或其他綜合收入產生重大影響。

#### 2.2 附屬公司

##### 2.2.1 合併

合併財務報表包括貴公司及貴公司所控制實體(包括結構化主體)及其附屬公司的財務報表。當貴公司具備以下條件時，則具有控制權：

- 有權控制投資對象；
- 因參與投資對象的營運而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利；及
- 能夠運用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上文所列控制三項元素其中一項或多項有變，則貴公司會重新評估其是否控制投資對象。

附屬公司自控制權轉移至貴集團之日起全面合併。附屬公司自控制權終止日起終止合併。

貴集團內的公司間所有交易、餘額、收入及支出於合併時悉數抵銷。對附屬公司的會計政策於必要時進行調整以確保其與貴集團所採用的政策一致。

##### *透過信託和資產管理計劃安排的其他結構化主體*

結構化主體乃指於確定實體控制方時，表決權或類似權利不構成決定性因素的實體，例如當表決權僅與行政管理工作相關，以及主要活動由合同安排主導時。結構化主體的活動一般受到限制且具有狹義及明確界定的目標。

貴集團的結構化主體包括信託計劃及資產管理計劃。信託計劃由非關聯信託公司管理，並將募集資金投資於個人貸款(附註16)。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.2 附屬公司(續)

##### 2.2.1 合併(續)

根據信託計劃協議，信託計劃優先份額持有人的本金及其預期回報均由 貴集團提供充分擔保，且 貴集團有權獲得信託的剩餘利潤。此外，信託僅投資於 貴集團建議的貸款， 貴集團有權指導信託計劃的活動。因此， 貴集團被視為信託計劃的主要受益人，並合併信託計劃的資產、負債、經營業績及現金流。

資產管理計劃由非關聯資產管理公司管理，並將募集資金投資於個人貸款(附註16)。

根據資產管理計劃協議， 貴集團承擔償還借款人所有未償金額的連帶責任。由於資產管理計劃僅投資於 貴集團建議的貸款，因此 貴集團有權控制資產管理計劃的活動。因此， 貴集團被視為資產管理計劃的主要受益人，並合併資產管理計劃的資產、負債、經營業績及現金流。

##### 2.2.2 單獨財務報表

於附屬公司(包括結構化主體)的投資按成本值扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。 貴公司按已收及應收股息基準將附屬公司的業績入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面總收入或倘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該等投資進行減值測試。

### 2.3 聯營公司

聯營公司指 貴集團能對其行使重大影響力但無控制權，且並非附屬公司或於合營企業的權益的實體。重大影響力指可參與投資對象的財務及營運政策決策但並非控制或共同控制該等政策的權力。

根據權益法，於聯營公司之投資初步按成本於合併財務狀況表內確認，並於其後就確認 貴集團應佔該聯營公司的損益及其他全面收入予以調整。當 貴集團應佔該聯營公司的虧損等於或超出 貴集團於該聯營公司的權益(包括實質上成為 貴集團於該聯營公司投資淨額一部分的任何長期權益)時， 貴集團終止確認其應佔的進一步虧損。僅於 貴集團已產生法律或推定責任，或已代表聯營公司支付款項的情況下，方會進一步確認虧損。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.3 聯營公司(續)

於各期末，貴集團就貴集團於聯營公司的投資評估是否存在可能減值的跡象。如有必要，投資的整個賬面值按照國際會計準則第36號「資產減值」作為單一資產進行減值測試，即將其可回收金額(使用價值與公允價值之間的較高者減出售成本)與賬面值相比較，而確認的減值損失則構成投資賬面值一部分。任何減值損失撥回按照國際會計準則第36號確認，以之後增加的可回收投資金額為限。

當集團公司與其聯營公司進行交易，與聯營公司交易所產生的損益確認的數額僅以與貴集團無關的該聯營公司權益為限。

#### 2.4 功能貨幣及外幣換算

##### (a) 功能及呈列貨幣

計入貴集團各實體的合併財務報表的項目均以有關實體營運所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。美元(「美元」)為貴公司的功能貨幣，港元(「港元」)為香港附屬公司的功能貨幣。人民幣為中國附屬公司的功能貨幣。由於於往績記錄期間貴集團的大部分業務均於中國進行，故貴集團決定在其合併財務報表內以人民幣列示(另有指明者除外)。

##### (b) 外幣換算

外幣交易在初始確認時按交易日的匯率換算。以外幣計量的貨幣性項目按報告日期的匯率換算，因此而產生的匯兌差額於損益內確認。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目按交易日的匯率換算。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目按公允價值確定日的匯率換算。匯兌差額於損益內確認，惟可供出售外幣非貨幣性項目(如股票)產生的匯兌差額以及可供出售貨幣性項目(攤銷成本除外)的賬面值變動確認為其他綜合收入。

貴集團在編製合併財務報表時，將附屬公司的外幣財務報表換算為人民幣。外幣財務報表中的資產及負債項目按報告日期的匯率換算為人民幣。除「累計虧絀」外的權益項目按項目產生當日的匯率換算為人民幣。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.4 功能貨幣及外幣換算(續)

##### (b) 外幣換算(續)

損益表中的收入和開支按交易日的匯率或近似匯率換算為人民幣。因此而產生的匯兌差額在合併財務狀況表中股東權益項目下以「儲備」(外匯儲備)列示。

#### 2.5 分部報告

經營分部按照與向主要經營決策者提供的內部報告一致的方式報告。負責為經營分部分配資源及評估表現的主要經營決策者，已獲認定為作出策略性決定的 貴集團主要行政人員及副總裁。

目前， 貴集團按單一分部經營其業務。毋須披露獨立分部資料。

#### 2.6 現金及現金等價物

現金及現金等價物指自獲取日至到期日短於三個月或者原始到期日短於三個月且流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的資產。

#### 2.7 金融資產

##### (i) 分類、確認及計量

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的及合同條款，把金融工具分為不同類別：按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款項及可供出售金融資產。

貴集團的金融資產初始以公允價值計量，而公允價值通常與交易價格相同，對於並非按公允價值計入損益持有的金融資產，則另加因收購金融資產而直接應佔的交易成本。按公允價值計入損益的金融資產的交易成本乃立即支銷。

##### (a) 按公允價值計入損益的金融資產

符合下列條件之一的金融資產，在初始確認時可以指定為按公允價值計入損益的金融資產：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關收入或損失在確認和計量方面不一致的情況；或(2) 貴集團風險管理或投資策略的正式書面檔案已載明，該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.4 功能貨幣及外幣換算(續)

##### (i) 分類、確認及計量(續)

##### (a) 按公允價值計入損益的金融資產(續)

進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；或(3)其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合同的一部分，而國際會計準則第39號—金融工具：確認及計量允許將整個組合合同(資產或負債)指定為按公允價值計入損益的金融資產。

按公允價值計入損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動產生的任何收入或損失以及該等金融資產賺取的任何股利或利息收入於損益確認。

##### (b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為具固定或可予釐定付款金額的非衍生金融資產，在活躍市場中並無報價。在初步計量後，該等資產其後會以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本計及收購時的任何折讓或溢價計算得出，並包括組成實際利率一部分的費用或成本。與獲取合同非直接相關的成本在發生時計入費用。

##### (c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產指並非指定或分類為按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款項或持至到期投資的非衍生工具。

可供出售金融資產於報告期末以公允價值進行計量，公允價值變動計入其他綜合收入。對於已出售或已確定發生減值的金融資產，此前通過其他綜合收入計入權益的累計收入或損失會被重分類至損益。

在活躍市場上並無市場報價且其公允價值不能可靠計量的可供出售權益工具於報告期末以成本減任何已識別的減值虧損計量。

可供出售權益工具的股利乃於 貴集團收取股利的權利確立時於損益確認。

可供出售債務工具的利息收入以實際利率法計算並於損益確認。

##### (ii) 金融資產的終止確認

僅於獲取金融資產所產生現金流量的合同權利到期，或者將金融資產及該資產所有權上幾乎所有的風險及利益轉讓給另一個主體的情況下， 貴集團才終止確認金融資產。若 貴集團既沒有轉讓也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但未放棄對

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.7 金融資產(續)

##### (ii) 金融資產的終止確認(續)

該金融資產控制的，按照繼續涉入被轉讓金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。若 貴集團保留被轉讓金融資產所有權上幾乎所有的風險及報酬，則應繼續確認該金融資產並同時將已收所得款項確認為一項抵押借款。

於金融資產整體終止確認時，資產賬面值與已收及應收對價及已於其他綜合收入確認並於權益累計的收入或損失的總值的差額於損益確認。

#### 2.8 金融資產的減值

除按公允價值計入損益的金融資產外的其他金融資產應在報告期末評估是否存在減值跡象。倘存在客觀證據表明金融資產初始確認後發生的一個或多個事項影響到該金融資產的預計未來現金流量，則該金融資產發生減值。

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難。
- (2) 違反合同條款，如違約或逾期償付利息或本金。
- (3) 債權人出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的借款人作出原本不會考慮的讓步。
- (4) 借款人很可能破產或者進行其他財務重組。
- (5) 因財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易。
- (6) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；及借款人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況。
- (7) 權益工具發行人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本。
- (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；及
- (9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.7 金融資產(續)

##### (a) 以攤銷成本計量的金融資產減值

貴集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試；對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試或包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

以攤銷成本計量的金融資產將其賬面價值減記至按照該金融資產的原實際利率折現確定的預計未來現金流量現值(不包括尚未發生的未來信用損失)。減記金額於損益內確認為減值損失，並通過使用撥備賬戶記錄。倘金融資產被視為不可收回，則應與準備賬戶進行核銷。以後收回的已核銷金額應計入當期損益。金融資產在確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，但金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值撥備情況下該金融資產在轉回日的攤銷成本。

##### (b) 可供出售金融資產減值

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據包括權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。在決定公允價值是否出現嚴重或非暫時性下跌時，貴集團會考慮公允價值低於其初始投資成本超過50%(含50%)或低於其初始投資成本持續時間超過一年(含一年)及其他相關因素。

可供出售金融資產發生減值時，將原計入其他綜合收入的因公允價值下降產生的累計損失重新計入損益。

在確認可供出售金融資產減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，可供出售權益工具投資的減值損失轉回確認為其他綜合收入，可供出售債務工具的減值損失轉回計入當期損益。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.9 金融負債／權益工具

貴集團將發行的金融工具根據該金融工具合約安排的實質以及金融負債和權益工具的定义分類為金融負債或權益工具。

金融負債以公允價值進行初始計量，並劃分為按公允價值計入損益的金融負債或其他金融負債。

##### (a) 按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債。滿足下列條件之一的金融負債劃分為交易性金融負債：(1)承擔該金融負債的目的，主要是為了近期限內回購；或(2)初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明 貴集團近期採用短期獲利方式對該金融工具組合進行管理；或(3)屬於衍生工具，但是被指定為且有效作為對沖工具的衍生工具除外。

符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以指定為按公允價值計入損益的金融負債：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認和計量方面不一致的情況；或(2) 貴集團風險管理或投資策略的正式書面檔案已載明，該金融負債所在的金融負債組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；或(3)其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合同的一部分，而國際會計準則第39號—金融工具：確認及計量允許將整個組合合同指定為按公允價值計入損益的金融負債。

按公允價值計入損益的金融負債採用公允價值進行後續計量。公允價值變動產生的任何收入或損失以及與該等金融負債相關的利息支出於損益確認。

##### (b) 其他金融負債

其他金融負債採用實際利率法，按攤銷成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的收入或損失計入當期損益。

##### (c) 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除、取消或到期，才能終止確認該金融負債或其一部分。 貴集團(現有借款人)與現有債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。



## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.9 金融負債／權益工具(續)

##### (c) 金融負債的終止確認(續)

倘 貴集團終止確認一項金融負債或其一部分，則終止確認金融負債的賬面值與已付和應付的代價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

#### 2.10 公允價值確定方法

公允價值是指在現行市場條件下，市場參與者於計量日在主要市場(或最有利市場)發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格(即平倉價)；不管該價格是否可直接通過觀察或使用其他估值技術獲得。

對在活躍市場上交易的金融工具，金融資產和金融負債公允價值的確定是以市場報價為基礎的，這包括在主要交易所報價的上市股票證券和債務工具。

金融工具的活躍市場報價指易於定期從交易所、行業協會、定價服務機構或監管機構等獲得的價格，且代表了在公平交易中實際且經常發生的市場交易價格。如不能滿足上述條件，則被視為非活躍市場。非活躍市場的跡象主要包括：存在顯著買賣價差，或買賣價差顯著擴大，或不存在近期的交易。

金融工具不存在活躍市場的， 貴集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考最近使用的交易價格、現金流量折現法、期權定價模型及其他市場參與者常用的估值技術等。這些估值技術包括使用可觀察輸入值及／或不可觀察輸入值。

#### 2.11 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具是同時包含衍生工具及主合約的混合(組合)工具的一個組成部分，並導致該組合工具中的某些現金流量以類似於單獨存在的衍生工具的變動方式變動。當(a)該嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與主合約並不緊密相關；及(b)混合(組合)工具不以公允價值計量，而公允價值的變動於損益確認，嵌入衍生工具將與主合約分離，並作為衍生工具入賬。當嵌入衍生工具被分離，則主合約按上文附註2.10入賬。初始確認時，嵌入衍生金融工具以公允價值計量。當公允價值為正數時，作為資產確認；當公允價值為負數時，作為負債確認。於按公允價值重新計量時的利得或虧損即時於損益確認。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.12 抵銷金融工具

當有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在合併財務狀況表報告其淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時亦必須可強制執行。

#### 2.13 無形資產

貴集團的無形資產為電腦軟件。

無形資產僅於未來經濟利益預期將因使用項目流入 貴集團且其成本能可靠計量時，才予確認。單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。

與維護電腦軟件程式相關的成本於產生時確認為開支。當符合以下條件時，設計及測試由 貴集團控制的可識別及獨特軟件產品的直接應佔開發成本確認為無形資產：

- 完成該軟件產品以使其能使用，在技術上是可行的；
- 管理層有意完成該軟件產品並將其使用或出售；
- 有能力使用或出售該軟件產品；
- 能顯示該軟件產品如何產生可能出現的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成開發並可使用或出售該軟件產品；及
- 該軟件產品在開發期內的應佔開支能可靠地計量。

資本化為軟件產品一部分的直接應佔成本包括軟件開發的僱員成本及適當部分的有關經常開支。

其他不符合該等條件的開發支出於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本不會在後續期間確認為資產。

有限可使用年期的無形資產隨後以直線法於可使用經濟年期(按為 貴公司帶來經濟利益的期間評估)內進行攤銷。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方式予以審閱，並最少於每年底進行調整(如適用)。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.13 公允價值確定方法(續)

無形資產在被處置或當繼續使用或處置不會再產生未來經濟利益的流入時，對其進行終止確認。終止確認無形資產所產生的收入或虧損(按資產出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計算)於該資產終止確認時計入損益。

無形資產的預期服務年期如下：

	資產的估計 可使用年期
軟件 .....	2-10年

#### 2.14 物業及設備

貴集團的物業及設備主要包括樓宇、租賃裝修、辦公室家具及設備、電腦及電子設備、汽車及在建工程。

購置或新建的資產按取得時的成本進行初始計量。

與物業及設備有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入 貴集團且後續支出能可靠地計量，則計入物業及設備成本，並終止確認被替換部分的賬面值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

折舊乃按直線法計算，以於該資產的估計可使用年期內將其成本撇減至其剩餘價值。資產的剩餘價值及可使用年期於各財務報告日期檢討並作適當調整。

土地和建築物主要包括辦公場所。建築物、租賃裝修、辦公傢具及設備、電腦及電子設備及汽車的估計可使用年期、折舊率及估計淨殘值率列示如下：

資產類別	估計淨殘值率	資產的估計 可使用年期	折舊率
建築物 .....	0%-5%	20年	4.75%-5%
租賃裝修 .....	0%-5%	1至5年	19%-100%
辦公傢具及設備 .....	0%-5%	3至5年	19%-33.33%
電腦及電子設備 .....	0%-5%	3至5年	19%-33.33%
汽車 .....	0%-5%	5年	19%-20%

當一項物業及設備於出售後或持續使用該資產預期不能產生未來經濟利益，應當予以終止確認。出售或報廢一項物業及設備所產生的任何收入或虧損按資產銷售所得款項與賬面值之間的差額計算，並計入損益。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.14 物業及設備(續)

在建工程按實際成本計量。實際成本包括在建期間發生的各項工程支出以及其他相關費用。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為物業及設備。

#### 2.15 非金融資產減值

於各報告期末或當有跡象表明非金融資產可能發生減值時，貴集團審閱其有形資產及有限可使用年期的無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何該等跡象，則會估計資產的可收回金額以釐定減值虧損(如有)程度。倘資產的可收回金額估計低於其賬面值，則將該資產的賬面值減記至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

可使用年期不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

倘若減值虧損於其後撥回，資產賬面值將調升至其經修訂的估計可收回金額，而增加後的賬面值不得超過倘若該資產於過往年度並無確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損的撥回即時於損益確認。

#### 2.16 財務擔保

##### *擔保應付款項*

對貴集團發行且沒有被指定為按公允價值計入損益的財務擔保合約，是以公允價值減去與財務擔保合約發行直接相關的交易成本來進行初始確認。公允價值為按借款人應付的擔保合約的合約金額，計入潛在風險狀況及歷史損失經驗估計。在初始確認之後，貴集團以下列兩項金額中的較高者計量財務擔保合約：(i)根據國際會計準則第37號—「撥備、或有負債及或有資產」確定的金額；及(ii)初始確認金額減去(如適當)根據國際財務報告準則第15號確認的累計攤銷。貴集團的財務擔保為合併財務狀況表(附註18)錄得的應付擔保負債。

財務擔保合約要求發行人在特定債務人不能根據債務工具的原有或修改後的條款償付到期債務時支付指定款項以補償持有人因此發生的損失。

##### *擔保應收款項*

金融資產之擔保應收款項應按於貸款開始時分配至擔保之金額予以確認。於各報告日期，貴集團估計未來現金流量並評估擔保應收款項之任何個別相關貸款是否出現任何

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.16 財務擔保(續)

##### 擔保應收款項(續)

減值的跡象。倘擔保應收款項之賬面值超過其預期可回收金額，則就不可收回的擔保應收款項確認減值虧損。

#### 2.17 即期及遞延所得稅

年內所得稅開支包括即期及遞延稅項。所得稅於合併綜合損益表內確認，惟其涉及於其他綜合收入確認或直接於權益確認的項目除外。於此情況下，該稅項亦分別於其他綜合收入或直接於權益確認。

##### (1) 即期所得稅

即期所得稅支出乃按照 貴公司的附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入的國家於財務報表日期已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。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設定撥備。

##### (2) 遞延所得稅

###### (a) 內在基準差異

遞延所得稅乃以負債法按照資產及負債的稅基與資產及負債於歷史財務資料內的賬面金額之間的暫時性差額確認。遞延所得稅採用於資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並預期會於有關遞延所得稅資產變現時或於遞延所得稅負債結清時適用的稅率(及法例)釐定。

倘未來應課稅利潤可能用以抵銷可用的可暫時性差額，則才會確認遞延所得稅資產。

###### (b) 外在基準差異

貴集團會就於附屬公司、聯營公司及合營企業投資所產生的應課稅暫時性差額計提遞延所得稅負債撥備，惟倘當撥回暫時性差額的時間可被 貴集團控制，並且暫時性差額不大可能於可見將來撥回的遞延所得稅負債則另作別論。一般而言， 貴集團無法控制聯營公司的暫時性差額的撥回。只有當有協議賦予 貴集團能力控制暫時性差異於可見將來撥回時，與聯營公司的未分配利潤產生的應課稅暫時性差額有關的遞延所得稅負債才不予確認。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.17 即期及遞延所得稅(續)

##### (2) 遞延所得稅(續)

##### (b) 外在基準差異(續)

就附屬公司、聯營公司投資產生的可扣減暫時性差額確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差額很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差額。

##### (c) 抵銷

當有法定可執行權利將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

#### 2.18 借款

借款初步按公允價值扣除所產生交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬，所得款項(經扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額於借款期間使用實際利率法在合併綜合損益表內確認。

在借款將很有可能部分或全部提取的情況下，就設立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，該費用將遞延至提取貸款為止。在並無跡象顯示該貸款將很有可能部分或全部提取的情況下，該費用會資本化作為流動資金償付的預付款項，並於有關融資期間內予以攤銷。

#### 2.19 可轉換可贖回優先股

可轉換可贖回優先股(附註28)於未來若干事件發生時及視持有人的選擇可贖回。該工具可由其持有人於任何時候選擇轉換為 貴公司的普通股或於 貴集團首次[編纂]時或經大多數持有人協定後自動轉換為普通股，相關詳情載於附註28。

貴集團將可轉換可贖回優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債。此類股份初始以公允價值確認。任何直接可歸屬的交易成本於合併綜合損益表中確認為財務費用。

在初始確認後，可轉換可贖回優先股以公允價值列賬，其變動以公允價值確認為損益。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.20 股本

普通股分類為權益。貴集團發行的可轉換可贖回優先股分類為負債(附註28)。

因發行新普通股或購股權而產生的直接遞增成本(扣除稅項)在權益中列為所得款項的減少。

#### 2.21 僱員福利

##### (a) 養老金義務

貴集團的僱員主要參與各種定額供款養老金計劃。該等養老金計劃主要由有關政府機構資助；貴集團每月為該等養老金計劃支付相應的款項，再由有關機構負責向已退休僱員支付養老金。根據該等計劃，除了上述供款(於發生時計為費用)外，貴集團就退休福利沒有任何其他重大法定或承諾義務。

##### (b) 住房福利

貴集團的僱員享有政府資助的各種住房公積金。貴集團根據僱員工資的一定比例每月繳納公積金。貴集團對該等基金的義務僅限於按期繳納款項。

##### (c) 醫療福利

貴集團根據相關地方法規為僱員向當地機構按月繳納醫療保險金。貴集團對僱員醫療福利的義務僅限於按期繳納款項。

#### 2.22 以股份為基礎的付款

##### (a) 以權益結算、以股份為基礎的付款交易

貴集團設有多個以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃，根據該等計劃，實體獲取僱員的服務以作為貴集團的權益工具的對價。僱員為換取獲授予購股權而提供服務的公允價值確認為開支。將予支出的總金額乃參考所授出購股權的公允價值而釐定：

- 包括任何市場表現情況(例如實體的股價)；
- 不包括任何服務和非市場表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標和僱員在某特定時期內留任實體)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(例如僱員服務的要求)的影響。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.22 以股份為基礎的付款(續)

##### (a) 以權益結算、以股份為基礎的付款交易(續)

非市場表現及服務條件已包括在有關預期將予歸屬的購股權數目的假設中。總開支須於達致所有指定的歸屬條件的歸屬期間確認。

此外，在某些情況下，僱員或會於授出日期前提供相關服務，因此，就確認於服務開始至授出日期的期內開支時，以授出日期的公允價值作出估計。

於各報告期末，貴集團根據非市場表現及服務條件修訂其有關預期將予歸屬的購股權數目的估計，並於損益中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應的調整。

貴集團於購股權獲行使時發行新股份。所收取的所得款項在扣除任何直接應佔交易成本後撥入股本。

##### (b) 於集團實體間進行的以股份為基礎的付款交易

貴公司向貴集團附屬公司的僱員授出其權益工具的購股權均被視為資本投入。所獲得的僱員服務的公允價值乃參考授出日期的公允價值計量，並於歸屬期確認為增加對附屬公司投資的增加，並相應計入母公司賬目的權益內。

#### 2.23 撥備

當貴集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而解除責任很有可能需要有資源流出，且能夠可靠地估計金額的情況下，方會確認撥備。貴集團不會就日後經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，解除責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中任何一項需要資源流出的可能性甚低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期解除有關責任所需的支出的現值計量，有關利率反映當時市場對貨幣時間價值及該責任的特有風險的評估。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。



## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.24 收入及收入確認

收入於向客戶提供服務時確認。服務可在一段時間內或某一時點提供，視乎於相關合約的條款與適用於合約的法律規定而定。倘我們在履約過程中符合下列條件時，服務即屬在一段時間內提供：

- 客戶同時收取且耗用由我們履約所帶來的所有利益；
- 創建及提升於 貴集團履約時由客戶控制的資產；或
- 沒有產生對 貴集團有替代用途的資產，且 貴集團可享有強制執行權，以收回至今已完成履約部分的款項。

如果服務在一段時間內轉移，收入會於整個合約期間按完成履行履約責任的進度予以確認。否則，收入會在客戶獲得服務之時予以確認。

完成履行履約責任的進度基於下列最能描述 貴集團履行履約責任表現的其中一種方法計量：

- 直接計量 貴集團已轉移給客戶的價值；或
- 按 貴集團履行履約責任而產生的支出或投入。

如果合約包含多項服務，則交易價格將根據獨立的銷售價格分配至每項履約義務。該等價格無法直接觀察時根據預期成本加利潤進行估計。

當 貴集團對代價擁有無條件權利時記錄應收款項。只要代價到期支付之前需要經過一段時間，代價的權利就是無條件的。

下文描述 貴集團的主要收入來源適用的會計政策。

##### (a) 客戶貸款的利息收入

貴集團主要透過合併信託計劃及其附屬公司實現及持有貸款，也會直接借款予借款人。客戶貸款(附註16)的利息根據貸款使用實際利率法計算所賺取的利息累計。

實際利率法是計算一項金融資產(及一組金融資產)的攤銷成本及在相關期間分配利息收入的方法。實際利率是指將金融工具於預計年期或較短期間(如適用)的估計未來現金付款或收入準確折現至該金融資產的賬面淨值的利率。在計算實際利率時， 貴集團估算現金流量會考慮金融工具所有合同條款而不考慮未來的信貸虧損。該計算包括作為實際利率、交易成本及所有其他溢價或貼現的組成部分在合同締約方之間已經支付或收取的所有費用。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.24 收入確認(續)

##### (a) 客戶貸款的利息收入(續)

減值貸款及應收款項的利息收入按就釐定減值虧損而用以貼現未來現金流量的利率予以確認。

##### (a) 非利息收入

##### 貸款撮合服務費及擔保收入

於貴集團並非貸款實現者的一些安排中，貴集團亦將透過促進借款人與金融機構之間的交易，產生非利息服務費。貴集團釐定，於貸款實現及還款過程中，其並非合法的貸款人及合法借款人。因此，貴集團並無自貸款錄得應收及應付貸款。

貴集團的服務包括：

- i) 貸款實現服務：將潛在的合資格借款人與機構投資者匹配，並促進雙方之間的貸款協議的執行；
- ii) 實現後服務：於貸款期限內向機構投資者提供還款處理服務，包括對逾期還款的跟進；
- iii) 向機構投資者提供擔保服務。

貴集團於貸款初始時收到借款人的預付款，並於貸款期間收到後續款項。服務費用總額首先按符合國際會計準則第39號金融擔保定義的公允價值分配至擔保負債。由於並無賣方明確客觀證據或第三方銷售價格證據，其餘金額其後使用最佳估計售價分配至貸款實現服務及實現後服務。

貸款實現服務費在貸款初始時確認。當所收取現金不等於分配至貸款實現服務的費用時，應於合併財務狀況表內確認「合約資產」或「合約負債」；實現後服務費在貸款期間確認，該方法近似於基本服務的提供時間模式。擔保收入在貸款期間按比例確認。

##### 逾期費用

逾期費用乃於借款人違約時收取的罰款。逾期費用於按個別情況產生時確認為其他收入。我們一般難以確定該等款項是否可收回。當實際逾期款項得以償還並於實際收回逾期付款的現金確認為收入時，方會很可能收回逾期費用。

#### 2.25 政府補助

當能夠合理保證政府補助將可收取且貴集團將符合補助的附帶條件時，政府補助初始按其公允價值確認。補償貴集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.25 政府補助(續)

於損益中確認為收入。補償 貴集團資產成本的補助從該資產的賬面值扣減，並隨後在該資產的使用年期內透過減少折舊費用的方式於損益內有效確認。

#### 2.26 租賃

倘租賃條款將所有權絕大部份風險及回報轉移給承租人，則租賃分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。經營租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

倘於訂立經營租賃時收取租賃優惠，則有關優惠確認為負債。優惠總利益於租期內以直線法確認為租金開支減少。

### 3 關鍵會計估計及判斷

貴集團就未來作出有關估計及假設。顧名思義，該等會計估計甚少與有關實際結果相同。有重大風險可能導致下個財政年度須對資產及負債之賬面值作出重大調整之估計及假設討論如下。

#### 3.1 貸款減值撥備

貸款的減值撥備指管理層對資產負債表日的貸款組合產生的虧損的最佳估算。在計算貸款減值撥備時，管理層須進行判斷，作出假設及估計。 貴集團就是否存在任何可觀察數據以指出某一貸款組合的估計未來現金流量出現可計量的減少(於該減少由該貸款組合內某一筆貸款識別前)作出判斷。此證據可能包括顯示組別內的借款人的付款狀況出現不利變動(例如逾期或拖欠付款)或國家或本地經濟情況與 貴集團的資產拖欠有關的可觀察數據。當合併評估貸款減值時，管理層會根據具有類似於該組合信用風險特徵的資產的歷史損失經驗及客觀減值證據進行估值。管理層會根據反映當前經濟狀況的相關可觀察數據調整歷史損失經驗。管理層定期審核用於估算未來現金流量的金額及時間的方法和假設、歷史損失經驗及反映當前經濟狀況的相關可觀察數據，以減少損失估算和實際損失支出之間的任何差別。

#### 3.2 金融擔保負債的估值

由於保證合同安排，金融擔保負債乃一種將在未來支付的預期補償。計量金融擔保負債時， 貴集團需就 貴集團履行擔保合約項下義務所需支出的金額作出合理估計。有

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.2 金融擔保負債的估值(續)

關估計乃基於貸款的估計虧損率，計入潛在風險狀況及歷史虧損記錄釐定。

#### 3.3 以股份為基礎的薪酬費用的估值

已授出購股權的公允價值於各授出日期根據相關股份的公允價值計量。貴公司已按二項式期權定價模式釐定購股權於授出日期的公允價值。此外，貴集團須於歸屬期末估計仍將受聘於貴集團或(倘適用)將符合歸屬表現條件的承授人的預期百分比。貴集團僅會確認預期於承授人可無條件享有該等股份獎勵的歸屬期內歸屬的該等購股權的開支。該等估計及假設的變動可能會對釐定購股權的公允價值及預期將歸屬的有關股份獎勵金額產生重大影響，因而顯著影響以股份為基礎的薪酬費用的釐定。

購股權於授出時的公允價值會於該等股份獎勵的歸屬期內按加速分級歸屬法列為開支。根據加速分級歸屬法，各期歸屬獎勵的各期歸屬部分當作個別授出的股份獎勵處理，即各期歸屬款項會個別計量並列為開支，導致加速以股份為基礎的薪酬費用的確認。

#### 3.4 優先股的估值

貴公司發行的優先股並未於活躍市場上交易且各自的公允價值乃使用估值技術釐定。

於發行日期及本報告日期，貴集團運用現金流量貼現方法釐定貴集團潛在的股權價值及採納權益分配模式釐定優先股的公允價值。貴集團一貫採用計量公允價值的估值法。然而，估值法或其適用的變化如果導致計量等於或更能代表在該狀況下的公允價值，則該變化是適當的。估值法或其適用的變化導致的修正須作為會計估計的變更入賬。

#### 3.5 確認遞延所得稅資產

倘未來應課稅利潤可能用以抵銷可用的資產，則才會確認遞延所得稅資產。為釐定可予確認之遞延稅項資產金額，管理層須根據各實體未來應課稅盈利之可能時間及數額以及稅務籌劃策略作出判斷。

#### 3.6 金融工具的公允價值

倘金融工具缺乏活躍市場，貴集團運用估值方法估計公允價值。貴集團運用其判斷選擇各種方法，並主要根據各呈報期末的市場情況作出假設。作出的假設包括使用在

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 3 關鍵會計估計及判斷(續)

#### 3.6 金融工具的公允價值(續)

公平磋商市場下進行之認知及自願性交易的現行價格(如有)、參照其他實質上相同的工具的當前公允價值、或貼現現金流量分析及期權定價模型。在切實可行情況下，估值方法在最大程度上利用市場數據。然而，當市場數據無法獲得時，管理層須對非可觀察市場數據作出估計。該等假設及估計的變動將對該等投資的各自公允價值產生重大影響。

## 4 金融風險管理

### (a) 金融風險因素

貴集團的業務令其面臨各種金融風險：包括市場風險、信用風險和流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，尋求盡量減輕對貴集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由貴集團高級管理層進行。

#### (1) 市場風險 — 外匯風險

貴公司的交易以我們的功能貨幣美元計值及結算。貴集團的附屬公司主要在中國營運，並面臨由各種貨幣風險(主要與美元及港元有關)導致的外匯風險。因此，外匯風險主要源自貴集團的香港附屬公司自海外貸款人收取或將收取外幣時的借款。

下表列示就貴集團5%淨利潤而言人民幣即期及遠期匯率升值或貶值兌港元及美元的影響。

	預計淨利潤/(虧損)變動		
	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣升值5%	18,697	29,790	33,970
人民幣貶值5%	(18,697)	(29,790)	(33,970)

在進行利率敏感性分析時，貴集團在釐定商業條件和財務參數時採用了下列假設：

- 未考慮日後變化，分析基於資產負債表日的靜態缺口；
- 未考慮利率變動對客戶行為的影響；
- 未考慮利率變動對市場價格的影響；
- 未考慮貴集團採取的措施。

因此，淨利潤的實際變動可能與上述分析存在差異。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(2) 市場風險 — 利率風險

利率風險是指市場利率、期限結構等要素發生不利變動導致 貴集團整體收入和公允價值遭受損失的風險。資產負債組合期限結構錯配和定價基準不一致產生的重定價風險和基準風險是 貴集團利率風險的主要來源。

貴集團的財務部門及風險管理部門共同監督及管理 貴集團的利率風險。

下表列示 貴集團的計息資產及負債於相關期間及下一個預期重定價日(或到期日，以較早者為準)的利率風險敞口：

	於2015年12月31日					總計
	3個月以內	3個月至1年	1至5年	超過5年	不計息	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>						
現金及現金等價物 .....	200,188	—	—	—	14	200,202
受限制現金 .....	—	1,001	6,568	—	—	7,569
客戶貸款 .....	47,832	524,253	3,236,169	—	—	3,808,254
擔保應收款項 .....	—	—	—	—	7,997	7,997
其他金融資產 .....	—	—	6,266	—	36,258	42,524
<b>總金融資產 .....</b>	<b>248,020</b>	<b>525,254</b>	<b>3,249,003</b>	<b>—</b>	<b>44,269</b>	<b>4,066,546</b>
<b>負債</b>						
借款 .....	(572,558)	(2,267,511)	(399,466)	—	—	(3,239,535)
擔保負債 .....	—	—	—	—	(8,680)	(8,680)
可轉換可贖回優先股 .....	—	—	—	(838,798)	—	(838,798)
其他金融負債 .....	(351)	(3,851)	(23,773)	—	(165,932)	(193,907)
<b>總金融負債 .....</b>	<b>(572,909)</b>	<b>(2,271,362)</b>	<b>(423,239)</b>	<b>(838,798)</b>	<b>(174,612)</b>	<b>(4,280,920)</b>
<b>總利率敏感性缺口 .....</b>	<b>(324,889)</b>	<b>(1,746,108)</b>	<b>2,825,764</b>	<b>(838,798)</b>	<b>(130,343)</b>	<b>(214,374)</b>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(2) 市場風險 — 利率風險(續)

	於2016年12月31日					
	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>						
現金及現金等價物	289,889	—	—	—	—	289,889
受限制現金	—	62,445	29,500	—	—	91,945
客戶貸款	254,792	2,026,587	3,937,743	—	—	6,219,122
擔保應收款項	—	—	—	—	23,681	23,681
其他金融資產	—	—	23,088	—	109,452	132,540
<b>金融資產總額</b>	<b>544,681</b>	<b>2,089,032</b>	<b>3,990,331</b>	<b>—</b>	<b>133,133</b>	<b>6,757,177</b>
<b>負債</b>						
借款	(579,760)	(3,438,798)	(1,879,881)	—	—	(5,898,439)
擔保負債	—	—	—	—	(31,276)	(31,276)
可轉換可贖回優先股	—	—	—	(1,560,194)	—	(1,560,194)
其他金融負債	(4,018)	(31,961)	(62,102)	—	(107,827)	(205,908)
<b>金融負債總額</b>	<b>(583,778)</b>	<b>(3,470,759)</b>	<b>(1,941,983)</b>	<b>(1,560,194)</b>	<b>(139,103)</b>	<b>(7,695,817)</b>
<b>利率敏感度缺口總額</b>	<b>(39,097)</b>	<b>(1,381,727)</b>	<b>2,048,348</b>	<b>(1,560,194)</b>	<b>(5,970)</b>	<b>(938,640)</b>

	於2017年12月31日					
	3個月以內	3個月至1年	1至5年	不計息	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>資產</b>						
現金及現金等價物	568,196	—	—	—	568,196	
受限制現金	—	79,070	64,500	—	143,570	
客戶貸款	997,063	7,316,385	3,166,248	—	11,479,696	
擔保應收款項	—	—	—	130,073	130,073	
按公允價值計入損益的金融資產	—	—	—	110,545	110,545	
其他金融資產	—	—	142,532	281,284	423,816	
<b>金融資產總額</b>	<b>1,565,259</b>	<b>7,395,455</b>	<b>3,373,280</b>	<b>521,902</b>	<b>12,855,896</b>	
<b>負債</b>						
借款	(1,432,134)	(6,753,967)	(2,877,032)	—	(11,063,133)	
擔保負債	—	—	—	(169,553)	(169,553)	
可轉換可贖回優先股	—	—	(3,042,173)	—	(3,042,173)	
其他金融負債	(10,884)	(79,866)	(34,563)	(32,617)	(157,930)	
<b>金融負債總額</b>	<b>(1,443,018)</b>	<b>(6,833,833)</b>	<b>(5,953,768)</b>	<b>(202,170)</b>	<b>(14,432,789)</b>	
<b>利率敏感度缺口總額</b>	<b>122,241</b>	<b>561,622</b>	<b>(2,580,488)</b>	<b>319,732</b>	<b>(1,576,893)</b>	

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 4 金融風險管理(續)

#### (a) 金融風險因素(續)

#### (2) 市場風險 — 利率風險(續)

##### 固定利率金融工具的敏感性分析

貴集團透過計量金融資產及負債利潤變化的影響，對 貴集團的利潤進行利率敏感性分析。基於人民幣、美元及港元利率平行移動25個基點的假設， 貴集團按月計算年內利潤變動。

下表列示人民幣、美元及港元利率平行移動25個基點導致2015年、2016年及2017年12月31日計息資產及負債的結構對來年各報告期利潤的影響。

	預計淨利潤／(虧損)變動		
	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上升25個基點.....	(2,348)	(1,381)	794
下降25個基點.....	2,348	1,381	(794)

在進行利率敏感性分析時， 貴集團在釐定商業條件和財務參數時採用了下列假設：

- 不同生息資產和付息負債的利率波動幅度相同；
- 所有資產和負債均假設在有關期間中間重新定價；
- 未考慮報告日後業務的變化，分析基於報告日的靜態缺口；
- 未考慮利率變動對客戶行為的影響；
- 未考慮利率變動對市場價格的影響；
- 未考慮 貴集團針對利率變化採取的必要措施。

因此，淨利潤的實際變動可能與上述分析存在差異。

#### (3) 信用風險

信用風險是指債務人或交易對手沒有履行合同約定的對 貴集團的義務或承諾，使 貴集團蒙受財務損失的風險。 貴集團面臨與現金及現金等價物、受限制現金、擔保應收款項、客戶貸款、按公允價值計入損益的金融資產及其他金融資產相關的信用風險。 貴集團透過綜合信用評估系統來管理信用風險。

為管理現金及現金等價物、受限制現金及按公允價值計入損益的金融資產產生的風險， 貴集團僅與中國國有或知名的金融機構及中國境外知名的國際金融機構進行交易。這些金融機構近期並無違約記錄。



II. 歷史財務資料附註(續)

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(3) 信用風險(續)

貴集團已制定完善的信貸管理流程及內部控制機制，以對信貸業務進行全面的流程管理。零售貸款的信貸管理程序包括信貸調查、信貸審查、信貸審批、信貸放款、貸後監控和清收管理等流程。融資擔保產生的風險與貸款相關風險相似。融資擔保的交易須遵守與客戶貸款相同的資產組合管理及相同的申請要求。

就其他資產而言，管理層根據歷史結算紀錄及以往經驗，定期進行集體評估以及對其他應收款項的可收回性進行個別評估。貴集團董事認為，貴集團其他應收款項未償還餘額的信用風險已適當作出撥備。

未考慮抵押物或其他信用增級措施的最大信用風險敞口

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物 .....	200,202	289,889	568,196
受限制現金 .....	7,569	91,945	143,570
按公允價值計入損益的金融資產 .....	—	—	110,545
擔保應收款項 .....	7,997	23,681	130,073
客戶貸款(附註16) .....	3,808,254	6,219,122	11,479,696
其他資產 .....	42,524	132,540	423,816
總計 .....	<u>4,066,546</u>	<u>6,757,177</u>	<u>12,855,896</u>

上表為在未考慮任何抵押物或其他信用增級措施的情況下，於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團面臨的最差信用風險敞口。對於表內的資產，以上風險敞口以財務狀況表中的賬面淨值列示。

如上所示，貴集團89.30%的表內風險敞口來自客戶貸款(2015年：93.65%，2016年：92.04%)。

II. 歷史財務資料附註(續)

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(3) 信用風險(續)

客戶貸款及墊款

小額信貸的構成情況如下所示：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未逾期未減值 .....	3,802,886	6,425,585	10,946,244
逾期未減值 <sup>(i)</sup> .....	282,866	342,913	1,180,143
逾期減值 <sup>(i)</sup> .....	477,803	587,785	1,150,020
客戶貸款—總額 .....	4,563,555	7,356,283	13,276,407
減：減值撥備(附註26) .....	(755,301)	(1,137,161)	(1,796,711)
客戶貸款 .....	<b>3,808,254</b>	<b>6,219,122</b>	<b>11,479,696</b>

(i) 客戶逾期貸款的賬齡分析如下。

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
逾期少於三個月 .....	282,866	342,913	1,180,143
逾期3個月至12個月 .....	477,803	587,785	1,150,020
	760,669	930,698	2,330,163

(4) 流動資金風險

流動資金風險是指 貴集團無法籌集足夠資金或不能及時以合理的價格將資產變現以償還到期債務的風險。資產流動性將影響 貴集團償還到期債務的能力。 貴集團負責預測其現金流量，並持續監控短期及長期資金需求，以維持隨時可用的充足現金儲備及有價證券。

下表列示報告日後按合同約定的剩餘期限 貴集團為管理流動資金風險而持有的金融資產和負債的應收和應付現金流。下表列示的未貼現金額均為合同約定現金流， 貴集團會透過對未來現金流的預測管理流動資金風險。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(4) 流動資金風險(續)

	於2015年12月31日					總計
	按要求	逾期	1年內	1至5年	5年以上	
<b>資產</b>						
現金及現金等價物	197,202	—	3,001	—	—	200,203
受限制現金	—	—	1,001	6,682	—	7,683
客戶貸款	—	760,669	524,732	2,968,301	—	4,253,702
擔保應收款項	—	—	3,252	4,745	—	7,997
其他金融資產	21,811	—	15,049	5,695	—	42,555
<b>金融資產總額</b>	<b>219,013</b>	<b>760,669</b>	<b>547,035</b>	<b>2,985,423</b>	<b>—</b>	<b>4,512,140</b>
<b>負債</b>						
借款	—	—	(3,066,432)	(436,601)	—	(3,503,033)
擔保負債	—	—	(2,950)	(5,730)	—	(8,680)
可轉換可贖回優先股	—	—	—	—	(1,368,137)	(1,368,137)
其他金融負債	—	—	(167,261)	(26,646)	—	(193,907)
<b>金融負債總額</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(3,236,643)</b>	<b>(468,977)</b>	<b>(1,368,137)</b>	<b>(5,073,757)</b>
<b>淨值</b>	<b>219,013</b>	<b>760,669</b>	<b>(2,689,608)</b>	<b>2,516,446</b>	<b>(1,368,137)</b>	<b>(561,617)</b>

	於2016年12月31日					總計
	按要求	逾期	1年內	1至5年	5年以上	
<b>資產</b>						
現金及現金等價物	289,889	—	—	—	—	289,889
受限制現金	—	—	62,836	29,684	—	92,520
客戶貸款	—	930,698	2,261,946	3,904,201	—	7,096,845
擔保應收款項	—	2	15,030	8,649	—	23,681
其他金融資產	44,475	—	81,290	7,207	—	132,972
<b>金融資產總額</b>	<b>334,364</b>	<b>930,700</b>	<b>2,421,102</b>	<b>3,949,741</b>	<b>—</b>	<b>7,635,907</b>
<b>負債</b>						
借款	—	—	(4,129,036)	(2,211,725)	—	(6,340,761)
擔保負債	—	—	(19,518)	(11,758)	—	(31,276)
可轉換可贖回優先股	—	—	—	—	(1,962,541)	(1,962,541)
其他金融負債	—	—	(137,941)	(67,967)	—	(205,908)
<b>金融負債總額</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(4,286,495)</b>	<b>(2,291,450)</b>	<b>(1,962,541)</b>	<b>(8,540,486)</b>
<b>淨值</b>	<b>334,364</b>	<b>930,700</b>	<b>(1,865,393)</b>	<b>1,658,291</b>	<b>(1,962,541)</b>	<b>(904,579)</b>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(4) 流動資金風險(續)

	於2017年12月31日					總計
	按要求	逾期	1年內	1至5年	未註明日期	
<b>資產</b>						
現金及現金等價物	545,929	—	22,277	—	—	568,206
受限制現金	—	—	80,070	65,654	—	145,724
客戶貸款	—	2,330,163	8,987,240	3,422,868	—	14,740,271
擔保應收款項	—	707	126,873	2,493	—	130,073
按公允價值計入損益的金融資產	—	—	110,545	—	—	110,545
其他金融資產	157,632	—	255,830	11,169	—	424,631
<b>金融資產總額</b>	<b>703,561</b>	<b>2,330,870</b>	<b>9,582,835</b>	<b>3,502,184</b>	<b>—</b>	<b>16,119,450</b>
<b>負債</b>						
借款	—	—	(8,803,739)	(3,159,168)	—	(11,962,907)
擔保負債	—	—	(166,436)	(3,117)	—	(169,553)
可轉換可贖回優先股	—	—	—	(2,417,395)	—	(2,417,395)
其他金融負債	—	—	(147,237)	(35,139)	—	(182,376)
<b>金融負債總額</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(9,065,724)</b>	<b>(5,620,455)</b>	<b>—</b>	<b>(14,732,231)</b>
<b>淨值</b>	<b>703,561</b>	<b>2,330,870</b>	<b>465,423</b>	<b>(2,112,635)</b>	<b>—</b>	<b>1,387,219</b>

(5) 經營風險

經營風險是指由於缺乏足夠的針對業務流程、僱員和系統的內部控制，或內部控制失效、或由於不可控制的外部事件而引起損失的風險。貴集團在管理其業務時會面臨多種經營風險。貴集團努力嘗試通過制定清晰的政策並要求記錄完整的業務程序來確保交易經過適當授權、書面支持與記錄來管理其經營風險。

(b) 資本風險管理

貴集團管理資本旨在確保貴集團能夠持續營運，從而為股東及其他持份者提供回報及利益，並維持最佳資本結構以提升股東長遠價值。

貴集團透過定期檢討資本結構監察資本(包括資本儲備及可轉換可贖回優先股(按可轉換基準))。作為是項檢討其中一環，貴集團考慮資本成本及與資本有關的風險。貴集團可調整派付予股東的股息金額、向股東退還資本、發行新股或購回貴集團的股份。貴集團股東認為，貴集團的資本風險低。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 4 金融風險管理(續)

#### (c) 公允價值估計

貴集團就披露公允價值計量可靠性程度已採納國際財務報告準則第13號。這要求貴集團為披露目的採用公允價值分級對公允價值計量進行分類，以反映進行計量時所用輸入數據的重要性。公允價值分級如下：

第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；

第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及

第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

對公允價值計量整體進行分類的公允價值分級的等級，應基於對公允價值整體計量具有重大意義的最低級輸入數據釐定。為此，輸入數據的重要性根據公允價值整體計量評估。倘公允價值計量使用需要根據不可觀察輸入數據作出重大調整的可觀察輸入數據，則計量為第三級計量。在評估公允價值整體計量的特定輸入數據的重要性時，需要考慮資產或負債的特定因素作出判斷。

釐定甚麼是「可觀察數據」需要管理層作出重大判斷。管理層認為可觀察數據是由積極參與相關市場的獨立來源供應商提供的易於獲得、定期分發或更新、可靠及可核實、非專有的市場數據。

於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團的金融資產及負債(包括擔保應收款項、其他應收款項、客戶貸款、擔保負債及其他應付款項)根據攤銷成本確認。根據管理層的估計，該等金融資產及負債的賬面值與其公允價值相若。

下表呈列於2015年、2016年及2017年12月31日按公允價值計量的貴集團資產及負債：

	於2015年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債				
可轉換、可贖回優先股 .....	—	—	838,798	838,798
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
	於2016年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債				
可轉換、可贖回優先股 .....	—	—	1,560,194	1,560,194
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

4 金融風險管理(續)

(c) 公允價值估計(續)

	於2017年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
按公允價值計入損益的金融資產..	—	—	110,545	110,545
負債				
可轉換可贖回優先股 .....	—	—	3,042,173	3,042,173

期內，不存在第一級、第二級及第三級之間的轉換。期內，估值方法並無任何變動。

下表呈列截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度第三級資產工具的變動：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	—	—	—
添置 .....	—	—	110,000
於損益確認的收入或虧損 .....	—	—	545
年末 .....	—	—	110,545

下表呈列截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度第三級負債工具(可轉換、可贖回優先股變動列於附註28)的變動：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	646,893	838,798	1,560,194
添置 .....	—	360,432	332,465
於損益確認的收入或虧損 .....	146,590	270,512	1,285,496
貨幣換算差額 .....	45,315	90,452	(135,982)
年末 .....	838,798	1,560,194	3,042,173

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

5 淨利息收入

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>利息收入</b>			
小額信貸.....	1,291,462	1,724,069	3,254,516
融資租賃.....	120	50	—
	<b>1,291,582</b>	<b>1,724,119</b>	<b>3,254,516</b>
包括：減值金融資產的			
利息收入.....	25,759	35,595	19,178
<b>減：利息費用</b>			
信託優先份額持有人.....	(258,765)	(368,056)	(813,484)
借款.....	(40,905)	(68,187)	(96,823)
資產管理計劃持有人.....	—	(176)	(547)
其他.....	(500)	(4,778)	(7,372)
	<b>(300,170)</b>	<b>(441,197)</b>	<b>(918,226)</b>
<b>淨利息收入.....</b>	<b>991,412</b>	<b>1,282,922</b>	<b>2,336,290</b>

6 貸款撮合服務費

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付貸款撮合服務費.....	33,762	49,869	69,102
貸款撮合後服務費.....	1,007	5,132	14,814
	<b>34,769</b>	<b>55,001</b>	<b>83,916</b>

7 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
逾期費用.....	34,766	81,241	248,068
風險管理系統服務費.....	—	—	13,091
擔保服務費.....	459	1,383	9,211
其他.....	1,523	12,238	15,806
	<b>36,748</b>	<b>94,862</b>	<b>286,176</b>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

8 按性質劃分的費用

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
僱員福利費用(附註9) .....	(294,470)	(399,378)	(473,776)
貸款服務費.....	(23,511)	(45,976)	(217,185)
辦公室租金.....	(37,122)	(45,330)	(59,722)
營銷及廣告費 .....	(14,206)	(55,057)	(55,326)
辦公室費用.....	(20,262)	(21,980)	(33,378)
專業服務費.....	(2,779)	(19,006)	(31,712)
折舊及攤銷.....	(15,551)	(20,219)	(24,335)
稅金及附加.....	(24,592)	(44,862)	(12,343)
其他 .....	(15,105)	(14,400)	(24,926)
	<b>(447,598)</b>	<b>(666,208)</b>	<b>(932,703)</b>

9 僱員福利費用

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅 .....	(239,109)	(309,833)	(378,615)
養老金成本— 一定額供款計劃..	(27,797)	(36,273)	(48,653)
其他社會保障成本、住房福利及 其他僱員福利 .....	(26,333)	(33,853)	(36,382)
以股份為基礎的薪酬費用.....	(1,231)	(19,419)	(10,126)
	<b>(294,470)</b>	<b>(399,378)</b>	<b>(473,776)</b>

10 董事薪酬

截至2015年12月31日止年度各董事薪酬載列如下：

	董事袍金	薪金、 工資及 花紅	養老金 成本— 一定額供款 計劃	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員 福利	以股份 為基礎的 薪酬費用	總計
執行董事						
廖世宏	1,010	296	—	9	—	1,315
廖世強	—	362	—	695	—	1,057
	<b>1,010</b>	<b>658</b>	<b>—</b>	<b>704</b>	<b>—</b>	<b>2,372</b>



附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

10 董事薪酬(續)

截至2016年12月31日止年度各董事薪酬載列如下：

	董事袍金	薪金、 工資及 花紅	養老金 成本— 定額供款 計劃	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員 福利	以股份 為基礎的 薪酬費用	總計
執行董事						
廖世宏	1,076	442	—	9	—	1,527
廖世強	—	464	—	748	570	1,782
	<u>1,076</u>	<u>906</u>	<u>—</u>	<u>757</u>	<u>570</u>	<u>3,309</u>

截至2017年12月31日止年度各董事薪酬載列如下：

	董事袍金	薪金、 工資及 花紅	養老金 成本— 定額供款 計劃	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員 福利	以股份 為基礎的 薪酬費用	總計
執行董事						
廖世宏	1,090	824	—	9	—	1,922
廖世強	—	824	—	758	297	1,879
	<u>1,090</u>	<u>1,648</u>	<u>—</u>	<u>767</u>	<u>297</u>	<u>3,801</u>
非執行董事						
Lawrence	—	—	—	1,406	—	1,406

11 五名最高薪酬人士

貴集團截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年的五名最高薪酬人士包括4名、3名及3名董事，彼等薪酬已於附註33所示分析中反映。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年應付予其餘1名、2名及2名人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及花紅 .....	511	1,484	2,710
養老金成本—定額供款計劃..	40	85	92
其他社會保障成本、住房福利及 其他僱員福利 .....	40	81	84
以股份為基礎的薪酬費用.....	—	279	146
	<u>591</u>	<u>1,929</u>	<u>3,032</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

11 五名最高薪酬人士(續)

此等薪酬在下列組合範圍內：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
零至1,000(人民幣千元)	1	2	—
1,001至2,000(人民幣千元)	—	—	2
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

12 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
提前還款虧損 .....	(22,421)	(74,221)	(36,738)
財務成本淨額 <sup>(i)</sup> .....	(7,737)	(39,750)	27,353
來自公允價值變動的收入 .....	—	—	545
	<u>(30,158)</u>	<u>(113,971)</u>	<u>(8,840)</u>

(i) 財務成本淨額

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
匯兌(虧損)/收入 .....	(8,166)	(39,601)	25,460
銀行存款利息收入 .....	718	921	2,664
銀行費用 .....	(289)	(1,070)	(771)
	<u>(7,737)</u>	<u>(39,750)</u>	<u>27,353</u>

13 所得稅抵免/(開支)

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅 .....	(13,894)	(31,219)	(98,127)
遞延所得稅 .....	9,723	87,212	39,458
	<u>(4,171)</u>	<u>55,993</u>	<u>(58,669)</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

13 所得稅抵免／(開支)(續)

貴集團須就除所得稅前虧損繳納的稅項，與採用適用於已合併實體虧損的法定稅率得出的理論金額的差額如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前虧損：.....	(298,972)	(621,043)	(944,464)
按各實體的所得稅率計算的			
稅項.....	1,354	67,972	(52,020)
以下各項的稅務影響：			
不可扣除所得稅費用：.....	(2,235)	(5,652)	(9,540)
適用於研究及開發費用的			
超額扣除.....	613	2,476	4,762
先前未確認稅項虧損彌補以			
減少當期稅項開支.....	241	301	1,838
未就稅務虧損確認遞延			
稅項資產.....	(4,144)	(9,104)	(3,709)
<b>所得稅(抵免)／開支.....</b>	<b>(4,171)</b>	<b>55,993</b>	<b>(58,669)</b>

貴集團的主要適用稅項和稅率如下：

英屬處女群島

在英屬處女群島註冊成立的企業無須就收入或資本收入繳納稅項。

開曼群島

貴公司已經在[編纂]前從英屬處女群島遷冊，仍在開曼群島存續。在存續完成後，貴公司將受開曼群島法律管轄。因此，貴公司無須根據開曼公司法繳納所得稅。

中國

中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)對所有企業實施25%的所得稅率，但向高新技術企業(「高新技術企業」)提供優惠稅項待遇。根據該等優惠稅項政策，高新技術企業可享受三年15%的優惠所得稅稅率，但需要在三年期結束後重新申請。上海維信薈智金融科技有限公司於2014年10月23日成為企業所得稅法下的高新技術企業。因此，截至2015年、2016年及2017年12月31日止各年度，上海維信薈智金融科技有限公司有權享有15%的優惠稅率繳納企業所得稅。於2017年11月，上海維信薈智金融科技有限公司再次獲批准為高新技術企業，將自2018年至2020年繼續享受15%的優惠所得稅率。

香港

於香港(「香港」)註冊成立的企業須繳納16.5%的企業所得稅稅率。

未分派利潤的預扣稅

根據企業所得稅法，中國境內的外商投資企業向其屬於非居民企業的海外貸款人應付的股息、利息、租金、版權費及轉讓物業收入須繳納10%的預扣稅，惟倘有關非居民企業

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 13 所得稅抵免／(開支)(續)

註冊成立所在司法轄區與中國訂有稅務條約，且訂明預扣稅的稅率較低除外。倘母公司為股息實益擁有人並經中國稅務機關批准享受稅收優惠，在部分合資格司法轄區註冊成立的母公司預扣稅稅率為5%。

於往績記錄期間，貴集團並無任何計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利，而擬保留該等盈利以便在中國經營及擴張其業務。因此，於各報告期末，並無產生任何預扣稅的遞延所得稅負債。

### 14 每股盈利／(虧損)

- (a) 每股基本虧損乃按 貴集團擁有人應佔 貴集團虧損除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團擁有人應佔虧損.....	(303,143)	(569,136)	(1,003,133)
已發行普通股加權平均數 (千股).....	142,857	142,857	144,205
每股基本虧損(人民幣元).....	<u>(2.12)</u>	<u>(3.98)</u>	<u>(6.96)</u>

- (b) 每股攤薄虧損乃根據調整發行在外普通股加權平均股數計算，以假設轉換所有潛在攤薄普通股。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，貴公司擁有兩種類別的潛在普通股，即 貴公司發行的有限股(附註28)以及授出的購股權(附註31)。由於 貴集團於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度產生虧損，計算每股攤薄虧損時納入潛在普通股將具有反攤薄影響，因此並無將其納入計算。因此，2015年、2016年及2017年12月31日止年度的每股攤薄虧損與各年度每股基本虧損相同。

### 15 現金及銀行結餘

- (a) 現金及現金等價物

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金.....	14	—	—
銀行現金.....	198,866	237,201	502,413
透過平台持有的現金.....	1,322	52,688	65,783
	<u>200,202</u>	<u>289,889</u>	<u>568,196</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

15 現金及銀行結餘(續)

(b) 受限制現金

已抵押銀行現金 .....	<u>7,569</u>	<u>91,945</u>	<u>143,570</u>
---------------	--------------	---------------	----------------

受限制現金為受銀行與 貴集團訂立的貸款撮合服務合約的指定銀行賬戶中的已抵押現金。根據合約， 貴集團未經銀行許可不得提取受限制現金。

16 客戶貸款

貸款及應收款項的構成如下：

	於12月31日		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
小額信貸.....	4,561,614	7,356,216	13,276,407
融資租賃應收款項(附註a) ....	1,941	67	—
客戶貸款 — 總額.....	4,563,555	7,356,283	13,276,407
減：減值撥備(附註26) .....	(755,301)	(1,137,161)	(1,796,711)
<b>客戶貸款.....</b>	<b><u>3,808,254</u></b>	<b><u>6,219,122</u></b>	<b><u>11,479,696</u></b>

由於每筆客戶貸款單獨並非重大，因此集體評估客戶貸款減值。

於2015年、2016年及2017年12月31日，所有客戶貸款均為向個別借款人作出的個人貸款，初始期限最長為60個月。該等貸款的年利率範圍在7.8%至30%之間。

貴集團與由第三方信託公司管理的信託計劃建立業務關係。信託計劃僅投資於 貴集團平台的貸款，為信託計劃的受益人提供回報。 貴集團訂立協議，確認信託優先份額持有人的本金及其預期回報完全由 貴集團擔保。同時，所有二次受益權均由 貴集團獲得，且 貴集團有權獲得信託的剩餘利潤。 貴集團對信託計劃持有不同權益。另外，由於信託計劃僅投資於 貴集團建議的貸款，因此 貴集團有權指導信託計劃的活動。因此， 貴集團被視為信託計劃的主要受益人，並合併信託計劃的資產、負債、經營業績及現金流。

於2016年10月， 貴公司與第三方公司訂立資產管理計劃。資產管理計劃僅投資於 貴集團平台的貸款，為計劃的受益人提供回報。 貴集團簽訂協議以承擔擔保責任償還所有借款人未支付的款項。另外，由於資產管理計劃僅投資於 貴集團建議的貸款，因此 貴集團有權控制資產管理計劃的活動。因此， 貴集團被視為資產管理計劃的主要受益人，並合併資產管理計劃的資產、負債、經營業績及現金流。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

16 客戶貸款(續)

(a) 融資租賃應收款項

融資租賃應收款項的構成如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資總額.....	2,221	77	—
未獲得的財務收入.....	(280)	(10)	—
投資淨額.....	1,941	67	—
減：減值撥備.....	(278)	(11)	—
融資租賃應收款項淨額.....	<b>1,663</b>	<b>56</b>	—

17 合約資產

貴集團採用預期成本加利潤的方式確定不同交付的最佳估計售價作為分配基準。分配至貸款撮合的服務費於投資者與借款人簽訂貸款協議時確認為收入。當分配至貸款撮合服務的費用超過所收取現金時，「合約資產」確認如下。

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約資產.....	30,308	64,584	108,791
減：減值撥備(附註26).....	(228)	(3,981)	(9,946)
合約資產淨額.....	<b>30,080</b>	<b>60,603</b>	<b>98,845</b>

18 擔保應收款項及擔保負債

下表載列 貴集團的擔保應收款項變動活動概要：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>擔保應收款項</b>			
期初結餘.....	—	7,997	23,681
新業務所產生的添置.....	9,266	26,983	185,916
減值(附註26).....	(113)	(1,006)	(3,562)
因提早還款產生的撥回.....	(45)	(2,677)	(16,815)
向借款人收回的款項.....	(1,111)	(7,616)	(59,147)
期末結餘.....	<b>7,997</b>	<b>23,681</b>	<b>130,073</b>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

18 擔保應收款項及擔保負債(續)

下表載列 貴集團的擔保負債變動活動概要：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>擔保負債</b>			
期初結餘.....	—	8,680	31,276
新業務所產生的添置.....	9,266	26,983	185,916
解除保證金.....	(459)	(1,383)	(9,211)
年內付款淨額.....	(127)	(3,004)	(38,428)
<b>期末結餘.....</b>	<b>8,680</b>	<b>31,276</b>	<b>169,553</b>

19 按公允價值計入損益的金融資產

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財富管理產品 <sup>(i)</sup> .....	—	—	110,545

(i) 指金融機構發行的財富管理產品中預計年度回報為4%的短期投資。 貴集團目前投資的兩項產品的期限分別為一個月及兩個月。所有該等財富管理產品的回報無本金或回報擔保，因此 貴集團將其指定為按公允價值計入損益的金融資產。

20 使用權益法入賬的投資

下文載列的 貴集團之聯系人士董事認為對 貴集團屬重大。下列實體擁有僅由 貴集團直接持有的普通股股本。實體註冊成立或登記的國家也是其主要營業地，所有權權益的比例與所持投票權的比例相同。

實體名稱	業務地點/ 註冊成立國家	所有權權益 百分比	關係性質	投資日期
Apass Holdings Company Limited.....	英屬處女群島	40.00	(i)	2016年6月14日
上海中遠海運小額貸款有限公司.....	中國	10.00	(ii)	2017年 12月28日

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

20 使用權益法入賬的投資(續)

- (i) 於2016年6月14日，貴集團以代價20,000,000港元投資於Apass Holdings Company Limited，佔40.00%的股權。Apass Holdings Company Limited是一家控股公司，控制一家提供數據開發服務的中國運營公司。

Apass Holdings Company Limited的關鍵財務資料載列如下：

	於2016年12月31日	於2017年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
資產.....	42,880	26,960
股本.....	42,880	26,960
淨虧損.....	(1,870)	(15,920)

下表載列於2015年、2016年及2017年12月31日 貴集團使用權益法入賬為變動活動的投資：

	截至於12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘.....	—	—	17,152
添置.....	—	17,900	—
股份淨虧損.....	—	(748)	(6,368)
年末結餘.....	—	<b>17,152</b>	<b>10,784</b>

- (ii) 於2017年12月28日，貴集團以代價人民幣20,000,000元投資於上海中遠海運小額貸款有限公司，佔10.00%的股權。董事會擁有五名成員，其中一名董事會成員由貴集團委任。

21 於附屬公司的投資

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於附屬公司的投資.....	825,443	1,289,170	1,282,801
因以股份為基礎的付款而產生的視作投資.....	13,902	33,321	43,447
	<b>839,345</b>	<b>1,322,491</b>	<b>1,326,248</b>



附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

22 遞延所得稅

	於12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	可扣減/ (應課稅) 暫時性差額	遞延所得稅 資產/ (負債)	可扣減/ (應課稅) 暫時性差額	遞延所得稅 資產/ (負債)	可扣減/ (應課稅) 暫時性差額	遞延所得稅 資產/ (負債)
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>遞延所得稅負債</b>						
未變現收入.....	(626,544)	(156,636)	(663,628)	(165,907)	(1,354,000)	(338,500)
其他.....	—	—	(2,040)	(510)	(2,760)	(690)
	<u>(626,544)</u>	<u>(156,636)</u>	<u>(665,668)</u>	<u>(166,417)</u>	<u>(1,356,760)</u>	<u>(339,190)</u>
<b>遞延所得稅資產</b>						
貸款減值撥備.....	737,788	184,447	1,106,388	276,597	1,958,812	489,703
稅項虧損.....	2,140	535	1,840	460	—	—
購股權虧損.....	—	—	—	—	—	—
提前還款虧損.....	9,248	2,312	19,644	4,911	1,692	423
應計費用.....	872	218	—	—	26,440	6,610
其他.....	—	—	10,148	2,537	—	—
	<u>750,048</u>	<u>187,512</u>	<u>1,138,020</u>	<u>284,505</u>	<u>1,986,944</u>	<u>496,736</u>
<b>遞延所得稅資產淨額.....</b>	<b><u>123,504</u></b>	<b><u>30,876</u></b>	<b><u>472,352</u></b>	<b><u>118,088</u></b>	<b><u>630,184</u></b>	<b><u>157,546</u></b>

上述遞延所得稅資產淨額根據不同稅務機關於財務狀況表中單獨披露：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產.....	73,947	193,042	279,860
遞延所得稅負債.....	(43,071)	(74,954)	(122,314)
	<b><u>30,876</u></b>	<b><u>118,088</u></b>	<b><u>157,546</u></b>

遞延所得稅賬戶的變動情況如下：

	撥備	未變現收入	稅項虧損	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日.....	142,971	(124,252)	776	1,658	21,153
於損益確認.....	41,476	(32,384)	(241)	872	9,723
於2015年12月31日.....	<u>184,447</u>	<u>(156,636)</u>	<u>535</u>	<u>2,530</u>	<u>30,876</u>
於2016年1月1日.....	184,447	(156,636)	535	2,530	30,876
於損益確認.....	92,150	(9,271)	(75)	4,408	87,212
於2016年12月31日.....	<u>276,597</u>	<u>(165,907)</u>	<u>460</u>	<u>6,938</u>	<u>118,088</u>
於2017年1月1日.....	276,597	(165,907)	460	6,938	118,088
於損益確認.....	213,106	(172,593)	(460)	(595)	39,458
於2017年12月31日.....	<u>489,703</u>	<u>(338,500)</u>	<u>—</u>	<u>6,343</u>	<u>157,546</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

22 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產於可能通過未來應課稅利潤變現相關稅項利益時就結轉及可抵扣暫時性差額的稅項虧損確認。於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團並無就分別約為人民幣4,144,000元、人民幣9,104,000元及人民幣3,709,000元的稅項虧損及可扣減暫時性差額確認遞延所得稅資產。

23 無形資產

	軟件
	人民幣千元
<b>成本</b>	
於2015年1月1日 .....	8,365
添置 .....	5,330
於2015年12月31日 .....	<u>13,695</u>
<b>累計攤銷</b>	
於2015年1月1日 .....	(3,900)
年內攤銷費用 .....	(1,177)
於2015年12月31日 .....	<u>(5,077)</u>
<b>賬面淨值</b>	
於2015年12月31日 .....	<u><b>8,618</b></u>
<b>成本</b>	
於2016年1月1日 .....	13,695
添置 .....	5,163
於2016年12月31日 .....	<u>18,858</u>
<b>累計攤銷</b>	
於2016年1月1日 .....	(5,077)
年內攤銷費用 .....	(2,044)
於2016年12月31日 .....	<u>(7,121)</u>
<b>賬面淨值</b>	
於2016年12月31日 .....	<u><b>11,737</b></u>
<b>成本</b>	
於2017年1月1日 .....	18,858
添置 .....	5,228
於2017年12月31日 .....	<u>24,086</u>
<b>累計攤銷</b>	
於2017年1月1日 .....	(7,121)
年內攤銷費用 .....	(3,477)
於2017年12月31日 .....	<u>(10,598)</u>
<b>賬面淨值</b>	
於2017年12月31日 .....	<u><b>13,488</b></u>

並無跡象顯示物業及設備於2015年、2016年及2017年期間已出現減值虧損。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

23 無形資產(續)

於合併綜合損益表中的攤銷費用於下列各項支銷：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
放貸及催收費費用 .....	(618)	(1,097)	(1,827)
銷售及營銷費用 .....	—	(14)	(44)
一般及行政費用 .....	(470)	(767)	(1,107)
研究及開發費用 .....	(89)	(166)	(499)
	<u>(1,177)</u>	<u>(2,044)</u>	<u>(3,477)</u>

24 物業及設備

	建築	傢具及 辦公設備	汽車	電子設備	租賃裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>							
於2015年1月1日 .....	11,864	3,281	4,079	12,534	22,483	727	54,968
添置 .....	70	1,349	1,210	7,810	10,148	5,265	25,852
出售 .....	—	(155)	(39)	(93)	(5,241)	—	(5,429)
轉讓 .....	—	—	—	—	5,388	(5,388)	—
外幣換算儲備 .....	—	—	23	—	7	—	30
於2015年12月31日 .....	<u>11,934</u>	<u>4,475</u>	<u>5,273</u>	<u>20,251</u>	<u>32,884</u>	<u>604</u>	<u>75,421</u>
<b>累計折舊</b>							
於2015年1月1日 .....	(99)	(1,564)	(2,037)	(5,852)	(11,968)	—	(21,520)
年內折舊開支 .....	(595)	(794)	(795)	(4,083)	(8,107)	—	(14,374)
出售 .....	—	97	17	167	5,142	—	5,423
外幣換算儲備 .....	—	—	(3)	—	(1)	—	(4)
於2015年12月31日 .....	<u>(694)</u>	<u>(2,261)</u>	<u>(2,818)</u>	<u>(9,768)</u>	<u>(14,934)</u>	<u>—</u>	<u>(30,475)</u>
<b>賬面淨值</b>							
於2015年12月31日 .....	<u>11,240</u>	<u>2,214</u>	<u>2,455</u>	<u>10,483</u>	<u>17,950</u>	<u>604</u>	<u>44,946</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

24 物業及設備(續)

	建築	傢具及 辦公設備	汽車	電子設備	租賃裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>							
於2016年1月1日	11,934	4,475	5,273	20,251	32,884	604	75,421
添置	—	340	155	8,969	2,044	2,631	14,139
出售	—	(41)	(8)	(195)	(8,444)	—	(8,688)
轉讓	—	—	—	—	2,987	(2,987)	—
外幣換算儲備	—	—	38	—	12	—	50
於2016年12月31日	11,934	4,774	5,458	29,025	29,483	248	80,922
<b>累計折舊</b>							
於2016年1月1日	(694)	(2,261)	(2,818)	(9,768)	(14,934)	—	(30,475)
年內折舊開支	(597)	(851)	(804)	(5,926)	(9,997)	—	(18,175)
出售	—	66	38	125	8,443	—	8,672
外幣換算儲備	—	—	(11)	—	(4)	—	(15)
於2016年12月31日	(1,291)	(3,046)	(3,595)	(15,569)	(16,492)	—	(39,993)
<b>賬面淨值</b>							
於2016年12月31日	<b>10,643</b>	<b>1,728</b>	<b>1,863</b>	<b>13,456</b>	<b>12,991</b>	<b>248</b>	<b>40,929</b>
<b>成本</b>							
於2017年1月1日	11,934	4,774	5,458	29,025	29,483	248	80,922
添置	—	4,137	1,781	23,938	10,020	14,899	54,775
出售	—	(2,340)	(734)	(3,392)	(7,380)	—	(13,846)
轉讓	—	—	—	—	13,453	(13,453)	—
外幣換算儲備	—	—	(85)	—	(10)	—	(95)
於2017年12月31日	11,934	6,571	6,420	49,571	45,566	1,694	121,756
<b>累計折舊</b>							
於2017年1月1日	(1,291)	(3,046)	(3,595)	(15,569)	(16,492)	—	(39,993)
年內折舊開支	(597)	(656)	(939)	(8,890)	(9,776)	—	(20,858)
出售	—	1,558	1,039	3,442	7,380	—	13,419
外幣換算儲備	—	—	24	—	7	—	31
於2017年12月31日	(1,888)	(2,144)	(3,471)	(21,017)	(18,881)	—	(47,401)
<b>賬面淨值</b>							
於2016年12月31日	<b>10,046</b>	<b>4,427</b>	<b>2,949</b>	<b>28,554</b>	<b>26,685</b>	<b>1,694</b>	<b>74,355</b>

並無跡象顯示物業及設備於2015年、2016年及2017年期間已出現減值虧損。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

24 物業及設備(續)

於合併綜合損益表中的折舊費用於下列各項支銷：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
放貸及催收費費用 .....	(7,541)	(9,756)	(10,958)
銷售及營銷費用 .....	—	(125)	(264)
一般及行政費用 .....	(5,744)	(6,819)	(6,643)
研究及開發費用 .....	(1,089)	(1,475)	(2,993)
	<b>(14,374)</b>	<b>(18,175)</b>	<b>(20,858)</b>

25 其他資產

貴集團

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融機構保證金 .....	6,266	23,088	142,532
應收關聯方款項(附註33) .....	1,480	1,476	142,494
第三方付款公司持有資金 .....	6,294	43,180	72,241
預付費用 .....	17,446	38,225	55,399
應收商業夥伴款項 .....	8,479	39,970	49,205
違約擔保付款產生的 應收款項 .....	—	12,992	27,117
租金按金 .....	5,664	6,776	10,354
其他按金及應收款項 .....	15,623	21,466	16,476
	61,252	187,173	515,818
減：減值撥備(附註26) .....	(1,282)	(3,416)	(8,222)
	<b>59,970</b>	<b>183,757</b>	<b>507,596</b>

貴公司

	12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項 .....	61,960	2,013	460,135
預付[編纂]款項 .....	—	—	1,264
	<b>61,960</b>	<b>2,013</b>	<b>461,399</b>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

26 減值撥備變動

2015年12月31日	客戶貸款	合約資產	擔保 應收款項	其他資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初結餘.....	586,569	—	—	—	586,569
於損益扣減的 減值撥備.....	735,932	228	113	1,282	737,555
本年釋放的減值撥備 折現利息.....	(25,759)	—	—	—	(25,759)
撇銷.....	(541,441)	—	—	—	(541,441)
期末結餘.....	<u>755,301</u>	<u>228</u>	<u>113</u>	<u>1,282</u>	<u>756,924</u>
2016年12月31日	客戶貸款	合約資產	擔保 應收款項	其他資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初結餘.....	755,301	228	113	1,282	756,924
於損益扣減的 減值撥備.....	994,580	4,669	1,006	2,134	1,002,389
本年釋放的減值撥備 折現利息.....	(35,595)	—	—	—	(35,595)
撇銷.....	(598,900)	(916)	(247)	—	(600,063)
收回過往年度撇銷的 貸款.....	21,775	—	—	—	21,775
期末結餘.....	<u>1,137,161</u>	<u>3,981</u>	<u>872</u>	<u>3,416</u>	<u>1,145,430</u>
2017年12月31日	客戶貸款	合約資產	擔保 應收款項	其他資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初結餘.....	1,137,161	3,981	872	3,416	1,145,430
於損益扣減的 減值撥備.....	1,397,199	11,872	3,562	4,806	1,417,439
本年釋放的減值撥備 折現利息.....	(19,177)	—	—	—	(19,177)
撇銷.....	(742,879)	(5,907)	(1,369)	—	(750,155)
收回過往年度撇銷的 貸款.....	24,407	—	—	—	24,407
期末結餘.....	<u>1,796,711</u>	<u>9,946</u>	<u>3,065</u>	<u>8,222</u>	<u>1,817,944</u>

27 借款

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付信託計劃及資產管理計劃 持有人的款項.....	2,668,570	4,831,350	9,411,228
企業借款 <sup>(i)</sup> .....	185,667	512,530	1,109,440
個人借款 <sup>(ii)</sup> .....	381,044	456,440	540,532
銀行借款.....	4,254	98,119	1,933
	<u>3,239,535</u>	<u>5,898,439</u>	<u>11,063,133</u>
以下列貨幣計值：			
人民幣.....	2,773,824	5,115,469	10,245,161
港元.....	384,541	706,663	801,636
美元.....	81,170	76,307	16,336
	<u>3,239,535</u>	<u>5,898,439</u>	<u>11,063,133</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

27 借款(續)

- (i) 企業借款主要來自第三方公司。企業借款的利率為10%–12%，與市場利率相近。企業借款的期限主要為1至2年。
- (ii) 個人借款主要來自股東及其親屬。個人借款的利率為10%，與市場利率相似，且期限均為1年。於2015年、2016年及2017年12月31日，來自關聯方的借款金額分別約為人民幣269,775,000元、人民幣308,880,000元及人民幣453,001,000元。其亦於附註33(b)呈列。

27.1 借款擔保

	於12月31日		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>已擔保</b>			
<b>抵押借款</b>			
銀行借款 <sup>(i)</sup> .....	4,254	3,126	1,933
<b>質押借款</b>			
銀行借款 <sup>(ii)</sup> .....	—	65,000	—
	<b>4,254</b>	<b>68,126</b>	<b>1,933</b>
<b>無擔保</b>			
應付信託計劃及資產管理計劃 持有人款項.....	2,668,570	4,831,350	9,411,228
企業借款.....	185,667	512,530	1,109,440
個人借款.....	381,044	456,440	540,532
銀行借款.....	—	29,993	—
	<b>3,235,281</b>	<b>5,830,313</b>	<b>11,061,200</b>
<b>借款總額.....</b>	<b>3,239,535</b>	<b>5,898,439</b>	<b>11,063,133</b>

- (i) 於2014年6月，貴集團向上海浦東發展銀行借入貸款人民幣5,740,000元。以貴集團的建築作抵押，並由第三方作擔保。
- (ii) 於2016年12月31日，質押借款為來自上海華瑞銀行及來自東亞銀行的借款，由已抵押銀行現金作抵押。

27.2 下表載列借款的實際利率

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
應付信託計劃及資產管理計劃 持有人的款項.....	7.6%~12.5%	7.8%~11.5%	6%~50%
企業借款.....	10%~12%	10%~12%	10%
個人借款.....	10%	10%	10%
銀行借款.....	7.80%	6.13%~9.26%	6.18%

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 27 借款(續)

#### 27.3 借款的合約到期日

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
1年內.....	2,449,061	3,685,533	5,376,867
1至2年內.....	726,220	2,149,780	5,084,333
2至5年內.....	64,254	63,126	1,933
	<b>3,239,535</b>	<b>5,898,439</b>	<b>11,063,133</b>

### 28 可轉換可贖回優先股

自註冊成立日期起，貴集團已透過發行優先股完成四輪融資，即2012年發行A系列可轉換可贖回優先股，2014年發行B系列可轉換可贖回優先股，2016年發行B+系列可轉換可贖回優先股，及2017年發行C系列可轉換可贖回優先股。

於2012年3月，貴公司根據購股協議以每股0.50美元的價格向A系列投資者發行110,000,000股A系列可轉換可贖回優先股，總代價為55,000,000美元。

根據貴公司2011年的財務表現，正如購股協議中達成的協定，A系列可轉換可贖回優先股的轉換比率從1調整為0.9321402。A系列可轉換可贖回優先股的數目由110,000,000股調整為102,535,422，A系列可轉換可贖回優先股的價格由每股0.50美元調整為每股0.5364美元。

於2014年7月，貴公司根據購股協議以每股0.8735美元的價格向B系列投資者發行51,514,499股B系列可轉換可贖回優先股，總代價為45,000,000美元。

於2016年1月，貴公司根據購股協議以每股0.8735美元的價格向B+系列投資者發行62,965,092股B+系列可轉換可贖回優先股，總代價為55,000,000美元。

於2017年9月，貴公司根據購股協議以每股1.6123美元的價格向C系列投資者發行31,011,598股C系列可轉換可贖回優先股，總代價為50,000,000美元。



## II. 歷史財務資料附註(續)

### 28 可轉換可贖回優先股(續)

可轉換可贖回優先股的核心條款概述如下：

投票權	每股優先股的投票權相當於其於記錄日期可轉換的普通股數目。優先股股東應與普通股股東一同就提呈股東的所有事項投票，而非作為單獨類別或系列股東進行投票。
股息權	各可轉換可贖回優先股持有人應有權參與 貴公司根據緊隨有關股息、分派或發行紅股普通股的記錄日期前基於有關可轉換可贖回優先股已轉換成普通股計算的任何股息或分派(現金或實物)，有關股息應自 貴公司的可用利潤支付，並應支付予(i)首先，C系列可轉換可贖回優先股持有人；(ii)其次，B+系列可轉換可贖回優先股持有人及B系列可轉換可贖回優先股持有人；(iii)再次，A系列可轉換可贖回優先股持有人；及(iv)最後，普通股持有人
轉換特徵	於有關可轉換可贖回優先股發行日期後的任何時間，持有人可選擇根據轉換比率將每股優先股進行轉換，受限於就稀釋作出調整，包括但不限於股票分拆、股票派息及資本化以及若干其他事件。每股優先股可轉換成大量普通股，而有關數目由適用的原始發售價除以轉換價釐定。於發生若干事件時，每股優先股應以當時適用的優先股轉換價格自動轉換為普通股。
贖回特徵	於某一特定日期或之後或發生若干事件時的任何時間， 貴公司應以 貴公司公司章程中規定的贖回價贖回該類別或系列中各未轉換的所有可轉換可贖回優先股。
清算優先權	倘發生任何清算，包括視同 貴公司清算、解散或清盤。可轉換可贖回優先股持有人應有權獲得每股金額等於各系列可轉換可贖回優先股原始優先股發售價格的若干倍數的金額，按若干次序，就股份派息、股份分拆、合併、資本重組或類似事件，加上所有應計及已宣派但未支付的股息作出調整。於有關清算金額悉數支付後， 貴公司的任何剩餘資金或資產可合法按比例分派予股東，按公平基準分派予可轉換可贖回優先股持有人(按可轉換基準)，以及分派予普通股持有人。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

28 可轉換可贖回優先股(續)

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

於2015年1月1日 .....	646,893
可轉換可贖回優先股的公允價值變動 .....	146,590
貨幣換算差額 .....	45,315
於2015年12月31日 .....	<b>838,798</b>
於2016年1月1日 .....	<b>838,798</b>
發行B+系列可轉換可贖回優先股 .....	360,432
可轉換可贖回優先股的公允價值變動 .....	270,512
貨幣換算差額 .....	90,452
於2016年12月31日 .....	<b>1,560,194</b>
於2017年1月1日 .....	<b>1,560,194</b>
發行C系列可轉換可贖回優先股 .....	332,465
可轉換可贖回優先股的公允價值變動 .....	1,285,496
貨幣換算差額 .....	(135,982)
於2017年12月31日 .....	<b>3,042,173</b>

截至各發行日期及於報告日期，管理層已使用貼現現金流量法釐定 貴集團相關權益的公允價值，並採用權益分配法釐定可轉換可贖回優先股的公允價值。於發行及報告日期的關鍵假設載列如下：

	貼現率	無風險利率	波幅
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2014年12月31日 .....	18.5%	1.55%	40.60%
2015年12月31日 .....	18.5%	1.45%	55.26%
2016年12月31日 .....	18.5%	0.69%	49.31%
2017年12月31日 .....	18.0%	2.17%	38.74%

貼現率乃透過截至各評估日期的加權平均資本成本進行估計的。管理層根據美國國庫證券(期限相當於從各評估日期至預期贖回/清算日期止期間)的收入率估計無風險利率。波幅乃於評估日期根據從各評估日期至預期贖回/清算日期止期間同一行業可比較公司的歷史平均波幅進行估計。除上述所採用假設外，於評估日期， 貴集團對未來業績的預測亦被納入可轉換可贖回優先股公允價值的釐定之中。

公允價值的變動被計入合併綜合損益表「可轉換可贖回優先股公允價值虧損」中。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

29 其他負債

貴集團

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計服務費.....	20,968	32,967	153,604
向借款人收取的保證金.....	27,976	98,081	125,313
僱員福利負債.....	34,726	46,402	76,848
應付利息.....	141,420	63,775	43,149
應付金融機構款項.....	7,812	17,250	12,040
應付關聯方款項.....	6,014	4,762	2,394
其他.....	28,549	37,958	26,759
	<u>267,465</u>	<u>301,195</u>	<u>440,107</u>

貴公司

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付附屬公司款項.....	7,812	32,674	47,485
[編纂].....	—	—	8,138
	<u>7,812</u>	<u>32,674</u>	<u>55,623</u>

30 儲備

貴集團

	資本儲備(a)	購股權儲備	換算儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日.....	<u>257,985</u>	<u>12,671</u>	<u>11,495</u>	<u>282,151</u>
貨幣換算差額.....	—	—	(57,429)	(57,429)
以股份為基礎的付款(附註31)....	—	1,231	—	1,231
於2015年12月31日.....	<u>257,985</u>	<u>13,902</u>	<u>(45,934)</u>	<u>225,953</u>
貨幣換算差額.....	—	—	(94,034)	(94,034)
以股份為基礎的付款(附註31)....	—	19,419	—	19,419
於2016年12月31日.....	<u>257,985</u>	<u>33,321</u>	<u>(139,968)</u>	<u>151,338</u>
貨幣換算差額.....	—	—	171,373	171,373
以股份為基礎的付款(附註31)....	—	10,126	—	10,126
向僱員發行普通股(附註31).....	136,477	(13,901)	—	122,576
於2017年12月31日.....	<u>394,462</u>	<u>29,546</u>	<u>31,405</u>	<u>455,413</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

30 儲備(續)

貴公司

	資本儲備(a)	購股權儲備	換算儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	257,985	12,671	28,623	299,279
貨幣換算差額	—	—	(46,223)	(46,223)
以股份為基礎的付款(附註31)	—	1,231	—	1,231
於2015年12月31日	257,985	13,902	(17,600)	254,287
貨幣換算差額	—	—	(62,407)	(62,407)
以股份為基礎的付款(附註31)	—	19,419	—	19,419
於2016年12月31日	257,985	33,321	(80,007)	211,299
貨幣換算差額	—	—	131,356	131,356
以股份為基礎的付款(附註31)	—	10,126	—	10,126
向僱員發行普通股(附註31)	136,477	(13,901)	—	122,576
於2017年12月31日	394,462	29,546	51,349	475,357

31 以股份為基礎的付款

員工持股計劃 — 2010年

於2010年12月，貴公司董事會通過批准員工持股計劃的決議案，向合資格核心管理人員授出合共9,523,810股貴公司股份。

根據董事會於2011年3月1日批准的員工持股計劃條款，股份將於下列歸屬期間授予貴集團核心管理人員：(a)於2012年2月29日，3,174,603股股份(33%)；(b)於2013年2月28日，3,174,603股股份(33%)；(c)於2013年12月31日，3,174,604股股份(34%)。

員工持股計劃提供的依據是，於歸屬日期，參與者仍服務於貴公司及其附屬公司，而且並未於該等日期遞交辭職通知。購股權的最長期限為七年，股份的行使價為每股0.35美元。並無現金結算替代方案。貴集團過往並無該等購股權進行現金結算的慣例。

員工持股計劃 — 2012年

於2012年12月，貴公司董事會通過批准員工持股計劃-2012年計劃的決議案，向合資格核心管理人員授出合共28,324,505股股份。股份將於下列歸屬期間授予貴集團核心管理人員：(a)於2013年3月31日，9,441,501股股份(33%)；(b)於2014年3月31日，9,441,502股股份(33%)；(c)於2015年3月31日，9,441,502股股份(34%)。員工持股計劃提供的依據是，於歸屬日期，參與者仍服務於貴公司及其附屬公司，而且並未於該等日期遞交辭職通知。購股權的最長期限為五年，股份的行使價為每股0.5364美元。並無現金結算替代方案。貴集團過往並無該等購股權進行現金結算的慣例。

II. 歷史財務資料附註(續)

31 以股份為基礎的付款(續)

員工持股計劃 — 2016年

於2016年3月，貴公司董事會通過批准員工持股計劃-2016年計劃的決議案，向合資格核心管理人員授出合共20,932,502股股份。

根據董事會於2016年3月1日批准的員工持股計劃條款，股份將於下列歸屬期間授予貴集團核心管理人員：(a)於2016年12月31日，6,977,500股股份(33%)；(b)於2017年12月31日，6,977,501股股份(33%)；(c)於2018年12月31日，6,977,501股股份(34%)。

員工持股計劃提供的依據是，於歸屬日期，參與者仍服務於貴公司及其附屬公司，而且並未於該等日期遞交辭職通知。購股權的最長期限為五年，股份的行使價為每股0.8735美元。並無現金結算替代方案。貴集團過往並無該等購股權進行現金結算的慣例。

未行使購股權的數目及其相關加權平均行使價的變動如下：

	每份購股權的美元平均行使價			購股權數目(千份)		
	2010年	2012年	2016年	2010年	2012年	2016年
於2015年1月1日的未償還餘額...	0.3500	0.5364	—	9,524	28,325	—
於2015年12月31日的未償還餘額..	0.3500	0.5364	—	9,524	28,325	—
已授出.....	—	—	0.8735	—	—	20,933
於2016年12月31日的未償還餘額..	0.3500	0.5364	0.8735	9,524	28,325	20,933
已行使 <sup>(i)</sup> .....	(0.3500)	(0.5364)	—	(9,524)	(28,325)	—
於2017年12月31日的未償還餘額..	—	—	0.8735	—	—	20,933

(i) 截至2017年12月31日止年度，行使購股權所產生的所得款項人民幣122,576,000元已計入資本儲備。

貴公司根據美國國庫證券(期限相當於購股權的期限)的收入率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據可比較公司的歷史平均波幅進行估計，期限與購股權的到期時間相當。股息收入率、行使價倍數及歸屬後沒收率均基於管理層於授出日期的估計。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 31 以股份為基礎的付款(續)

根據相關普通股的公允價值，貴公司已於授出日期使用二項式期權定價模型釐定購股權的公允價值。於2016年3月、2012年12月及2010年12月授出的購股權的加權平均公允價值分別為每份購股權0.2395美元、0.0477美元及0.1000美元。主要假設載列如下：

	2010年12月	2012年12月	2016年3月
購股權年期(年) .....	7	5	5
無風險利率.....	2.24%	1.24%	1.31%
波幅.....	47.51%	46.56%	48.27%
股息收入率.....	—	—	—

### 32 合併結構化主體

貴集團已合併若干主要為信託計劃及資產管理計劃的結構化主體。於評估是否合併結構化主體時，貴集團審閱所有事實及情況，以確定貴集團(作為管理人)能否擔任代理人或當事人。所考慮的因素包括管理人決策權的範圍、其他各方持有的權利、有權獲得的報酬及回報變化的風險。就該等貴集團提供融資擔保的信託計劃而言，貴集團因此有義務根據擔保協議為虧損(如有)提供資金，儘管貴集團並未對此等產品進行任何投資。貴集團得出的結論是，該等結構化主體應進行合併。

於2017年12月31日，貴集團管理的信託計劃及合併的資產管理計劃共計人民幣119.5億元(2016年12月31日：人民幣60.7億元；2015年12月31日：人民幣33.5億元)。

其他利益持有人所持有的利益列入應付信託優先份額持有人及資產管理計劃持有人的款項。

### 33 關聯方交易

倘一方能夠直接或間接控制其他方，或在作出財務或營運決策時對其他方造成重大影響，則視為關聯方。倘各方受共同控制，則亦視為關聯方。貴集團的核心管理層成員及其親密家庭成員亦視為關聯方。

#### (a) 姓名及與關聯方的關係

姓名	關係
廖世宏	股本受益人及董事兼執行董事。
馬廷雄	股本受益人及董事兼執行董事。
Fei Tai Hung	董事
劉央	董事
Dong, Ludwig	前任董事
Fei, Tao Leigh	Fei, Tai Hung的後代
郭廉英	廖世宏的父母
Ma, Ting Yiu	馬廷雄的兄弟
Mok Mei Hing	Dong, Ludwig的配偶

II. 歷史財務資料附註(續)

33 關聯方交易(續)

以下為 貴集團與關聯方於往績記錄期間進行的交易。 貴公司董事認為，關聯方交易乃按日常業務過程及 貴集團與各關聯方協議的條款進行。

(b) 關聯方間的借款

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款			
關聯方.....	269,775	308,886	453,001

(c) 向關聯方提供擔保

於往績記錄期間， 貴集團為其首席執行官兼執行董事廖世宏先生的若干貸款提供擔保。根據日期為2015年12月7日的擔保協議， 貴集團同意擔任廖世宏先生(作為借款人)與一名獨立第三方(作為貸款人)之間40百萬港元的貸款(加上應計利息)的擔保人。

(d) 年末關聯方間的結餘

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項			
應收關聯方款項.....	1,480	1,476	142,494

2010年僱員購股權計劃及2012年僱員購股權計劃的被授予人已於2017年12月行使彼等的購股權，但 貴公司尚未收到被授予人支付的現金。行使價122,576,000記錄於應收關聯方款項，原因為所有被授予人均為 貴公司董事。

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項：			
應付關聯方款項.....	6,014	4,762	2,394

(e) 關聯方間的交易

	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息費用.....	14,810	14,850	43,139

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

33 關聯方交易(續)

(f) 核心管理人員薪酬

核心管理人員包括董事(執行及非執行)。就僱員服務已付或應付核心管理人員的薪酬如下所示：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事袍金.....	1,010	1,076	1,090
工資、薪金及花紅.....	2,025	1,951	5,948
養老金成本一定額供款計劃..	81	42	46
其他社會保障成本、住房福利 及其他僱員福利.....	784	798	2,215
以股份為基礎的薪酬費用.....	—	2,292	1,268
	<u>3,900</u>	<u>6,159</u>	<u>10,567</u>

34 合併現金流量表附註

(a) 除所得稅前利潤與營運活動所用現金的對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所得稅前虧損.....	(298,972)	(621,043)	(944,464)
就以下各項作出調整：			
貸款減值撥備.....	735,932	994,580	1,397,199
本期釋放的減值撥備			
折現利息.....	(25,759)	(35,595)	(19,177)
其他金融資產減值.....	1,623	7,809	20,240
提前還款虧損.....	22,421	74,221	36,738
折舊及攤銷.....	15,551	20,219	24,335
出售物業及設備、無形資產的 虧損.....	6	16	427
使用權益法入賬的應佔聯營公司 淨虧損.....	—	748	6,368
公允價值收入.....	—	—	(545)
可轉換可贖回優先股的公允價值 虧損.....	146,590	270,512	1,285,496
以股份為基礎的付款.....	1,231	19,419	10,126
已付利息開支.....	297,979	371,092	890,994
營運資產及負債的變動：			
貸款及應收款項增加.....	(1,967,509)	(3,369,852)	(6,638,597)
合約資產及擔保應收款項 增加.....	(38,418)	(51,882)	(160,068)
其他營運資產減少.....	(30,485)	(209,765)	(257,670)
其他營運負債(減少)/增加...	88,135	81,690	218,103
用於經營活動的現金.....	<u>(1,051,675)</u>	<u>(2,447,831)</u>	<u>(4,130,495)</u>



附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註(續)

34 合併現金流量表附註(續)

(b) 債務淨額對賬

此部分載列各呈列期間債務淨額及債務淨額變動之分析。

債務淨額

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物 .....	200,202	289,889	568,196
流動性投資 <sup>(i)</sup> .....	—	—	110,545
借款—須於一年內償還 .....	(2,840,069)	(4,018,558)	(8,186,101)
借款—須於一年後償還 .....	(399,466)	(1,879,881)	(2,877,032)
債務淨額 .....	(3,039,333)	(5,608,550)	(10,384,392)
現金及流動性投資 .....	200,202	289,889	678,741
債務毛額—固定利率 .....	(3,235,281)	(5,810,320)	(11,061,200)
債務毛額—浮動利率 .....	(4,254)	(88,119)	(1,933)
債務淨額 .....	(3,039,333)	(5,608,550)	(10,384,392)

	現金及 現金等價物	流動性投資	借款 (非即期)	借款 (即期)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日 .....	238,409	—	(546,249)	(1,321,438)	(1,629,278)
匯兌調整 .....	638	—	(10,234)	(12,569)	(22,165)
現金流量 .....	(38,845)	—	(239,682)	(1,109,363)	(1,387,890)
其他非現金變動 .....	—	—	396,699	(396,699)	—
於2015年12月31日	<u>200,202</u>	<u>—</u>	<u>(399,466)</u>	<u>(2,840,069)</u>	<u>(3,039,333)</u>
匯兌調整 .....	2,750	—	(27,019)	(16,931)	(41,200)
現金流量 .....	86,937	—	(1,810,632)	(804,322)	(2,528,017)
其他非現金變動 .....	—	—	357,236	(357,236)	—
於2016年12月31日	<u>289,889</u>	<u>—</u>	<u>(1,879,881)</u>	<u>(4,018,558)</u>	<u>(5,608,550)</u>
匯兌調整 .....	(2,389)	—	17,147	36,882	51,640
現金流量 .....	280,696	110,000	(2,876,367)	(2,342,356)	(4,828,027)
其他非現金變動 .....	—	545	1,862,069	(1,862,069)	545
於2017年12月31日 .....	<u>568,196</u>	<u>110,545</u>	<u>(2,877,032)</u>	<u>(8,186,101)</u>	<u>(10,384,392)</u>

(i) 流動性投資包括於活躍市場交易的流動投資，即 貴集團持有之按公允價值計入損益之金融資產。

35 承擔及或然事項

貴集團已根據不可撤銷租賃就若干辦事處的租賃訂立重大營運租賃承擔。租賃期限超過兩年，並且大部分租賃協議將於租賃期間結束後按市價續期。

## II. 歷史財務資料附註(續)

### 35 承擔及或然事項(續)

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租賃付款的總額如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內(包括).....	33,889	37,077	48,099
1至2年(包括).....	25,533	25,888	29,869
超過2年.....	24,208	10,870	6,858
	<b>83,630</b>	<b>73,835</b>	<b>84,826</b>

### 36 股息

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年，貴公司或現時貴集團旗下各公司並未派付或宣派任何股息。

### 37 或有負債

於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團並無任何或有負債。

### 38 後續事件

除本報告所披露者外，以下重大事件於2017年12月31日之後發生。

## III. 後續財務資料

貴公司或現時貴集團旗下任何公司並未就2017年12月31日之後及直至本報告日期任何期間編製經審核財務報表。除本報告所披露者外，貴公司或現時貴集團旗下任何公司並未就2017年12月31日之後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。