

以下為載於第I-1頁至第[I-[●]]頁的來自本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)的報告全文，乃為載入本文件而編製。

Deloitte.

德勤

致国际友联融资租赁有限公司(前稱為Nanshan International Alliance Financial Leasing Co., Ltd.)列位董事及信達國際融資有限公司有關過往財務資料的會計師報告

緒言

吾等就列載於第[I-3]至[I-[●]]頁的国际友联融资租赁有限公司(前稱為Nanshan International Alliance Financial Leasing Co., Ltd.)(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)的過往財務資料出具報告，該等財務資料包括 貴集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年八月三十一日的綜合財務狀況表， 貴公司於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年八月三十一日的財務狀況表以及 貴集團截至二零一七年十二月三十一日止三個年度各年以及截至二零一八年八月三十一日止八個月(「**往績記錄期間**」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，及主要會計政策概要及其他說明資料(統稱「**過往財務資料**」)。列載於第[I-3]至[I-[●]]頁的過往財務資料構成本報告的一部分，本報告乃為載入就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板首次[**編纂**]而於[●]刊發的 貴公司文件(「**文件**」)而編製。

董事就過往財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註1.2所載之編製及呈報基準編製真實而中肯的過往財務資料，並對 貴公司董事認為為使過往財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

申報會計師的責任

吾等的責任為就過往財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等已根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」執行工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並規劃及執行工作，以就過往財務資料是否不存在重大錯誤陳述取得合理保證。

附錄一

會計師報告

吾等的工作涉及執执行程序以獲取與過往財務資料內的金額及披露有關的憑證。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過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據過往財務資料附註1.2所載編製及呈報基準編製真實而中肯的過往財務資料的內部監控，以設計於有關情況下適當的程序，但目的並非對實體內部監控的有效性發表意見。吾等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，以及評價過往財務資料的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據過往財務資料附註1.2所載之編製及呈報基準，過往財務資料真實而中肯地反映了 貴公司及 貴集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年八月三十一日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的追加期間比較財務資料，當中包括截至二零一七年八月三十一日止八個月期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他附註解釋資料（「追加期間比較財務資料」）。貴公司董事負責根據過往財務資料附註1.2所載編製及呈列基準擬備及呈列追加期間比較財務資料。吾等的責任為根據吾等的審閱對該等追加期間比較財務資料作出結論。吾等已根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信就會計師報告而言，追加期間比較財務資料在所有重大方面未有根據過往財務資料附註1.2所載編製及呈列基準擬備。

附錄一

會計師報告

有關聯交所證券上市規則及《公司(清盤及雜項條文)條例》項下事宜的報告

調整

於編製過往財務資料時，概無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述過往財務資料附註12，當中闡述 貴公司並無就往績記錄期間派付任何股息。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[●]

貴集團的過往財務資料

過往財務資料的編製

以下載列構成本會計師報告一部分的過往財務資料。

貴集團於各往績記錄期間的綜合財務報表(過往財務資料乃據此編製)乃根據符合國際會計準則理事會頒佈的國家財務報告準則的會計政策編製,並已由德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)(於中華人民共和國登記的註冊會計師)根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審核(「**相關財務報表**」)。

過往財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列,除另有說明外,所有金額均湊整至最接近的人民幣千元。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日	
					止八個月	
		二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
						(未經審核)
收益	6	145,996	300,870	308,747	199,095	241,251
其他收入、收益或虧損	7	5,656	5,699	12,626	2,715	6,696
收益及其他收入、收益或虧損總額		151,652	306,569	321,373	201,810	247,947
融資成本	8	(70,167)	(172,247)	(203,995)	(124,344)	(162,058)
匯兌虧損淨額		(24,481)	(22,068)	(7,392)	(5,356)	1,428
員工成本		(15,728)	(17,988)	(14,397)	(9,653)	(7,985)
[編纂]開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他經營開支		(22,630)	(22,119)	(22,965)	(15,922)	(16,354)
減值虧損	9	(6,965)	(20,905)	(15,870)	(8,256)	(10,428)
除所得稅前溢利	10	11,400	46,429	52,229	36,622	44,001
所得稅開支	11	(2,828)	(17,150)	(15,653)	(10,506)	(14,620)
年／期內溢利		8,572	29,279	36,576	26,116	29,381
其他全面(開支)／收入：						
其後可重新分類至損益的項目：						
換算產生之匯兌差額		(716)	(719)	(734)	(875)	2,139
年度／期間全面收益總額		7,856	28,560	35,842	25,241	31,520
每股盈利						
(以每股人民幣元列示)						
— 基本	13	0.0152	0.0314	0.0371	0.0267	0.0292

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日			於八月三十一日
		二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
非流動資產					
廠房及設備	15	1,981	1,110	124	73
無形資產		2,424	3,184	2,834	2,600
融資租賃應收款項	17	1,742,081	2,254,530	3,080,912	3,024,445
預付款項及其他應收款項	19	318,689	8,744	–	–
遞延稅項資產	20	19,274	28,530	29,783	36,845
		<u>2,084,449</u>	<u>2,296,098</u>	<u>3,113,653</u>	<u>3,063,963</u>
流動資產					
融資租賃應收款項	17	993,837	1,251,663	1,035,272	1,143,511
應收關聯公司款項	18	8,818	108	102	107
預付款項及其他應收款項	19	156,433	150,127	188,616	52,142
衍生金融資產	21	6,799	–	–	–
銀行結餘	22	273,506	507,673	425,847	221,014
		<u>1,439,393</u>	<u>1,909,571</u>	<u>1,649,837</u>	<u>1,416,774</u>
流動負債					
其他應付款項及應計開支	23	115,315	3,035	12,069	8,543
應付關聯公司款項	24	566,433	1,299,056	–	–
融資租賃客戶按金	17	11,727	10,267	21,873	22,420
應付所得稅		6,657	10,103	9,073	9,824
遞延收入	25	11,504	11,878	15,957	15,790
借貸	26	807,921	905,718	1,547,269	672,863
已發行債券	27	75,689	261,488	668,190	673,547
		<u>1,595,246</u>	<u>2,501,545</u>	<u>2,274,431</u>	<u>1,402,987</u>
流動(負債)/資產淨值		<u>(155,853)</u>	<u>(591,974)</u>	<u>(624,594)</u>	<u>13,787</u>
總資產減流動負債		<u>1,928,596</u>	<u>1,704,124</u>	<u>2,489,059</u>	<u>3,077,750</u>
資本及儲備					
股本	29	1	1	1	1
儲備	30	641,506	804,723	909,495	931,018
總權益		<u>641,507</u>	<u>804,724</u>	<u>909,496</u>	<u>931,019</u>
非流動負債					
融資租賃客戶按金	17	77,792	108,190	144,231	158,717
遞延收入	25	20,971	18,708	24,264	20,407
借貸	26	1,010,957	494,580	997,962	1,649,607
已發行債券	27	177,369	277,475	413,106	318,000
遞延稅項負債	20	–	447	–	–
		<u>1,287,089</u>	<u>899,400</u>	<u>1,579,563</u>	<u>2,146,731</u>
		<u>1,928,596</u>	<u>1,704,124</u>	<u>2,489,059</u>	<u>3,077,750</u>

附錄一

會計師報告

貴公司之財務狀況表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日			於八月三十一日
		二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
非流動資產					
於附屬公司權益	16	776,261	811,910	880,759	880,759
		<u>776,261</u>	<u>811,910</u>	<u>880,759</u>	<u>880,759</u>
流動資產					
預付款項及其他應收款項	19	21	1,800	3,844	7,540
銀行結餘	22	43	85	2,137	1,993
		<u>64</u>	<u>1,885</u>	<u>5,981</u>	<u>9,533</u>
流動負債					
其他應付款項及應計開支	23	107,726	-	-	123
應付一間附屬公司款項	24	854	8,261	17,556	30,899
		<u>108,580</u>	<u>8,261</u>	<u>17,556</u>	<u>31,022</u>
流動負債淨額		<u>(108,516)</u>	<u>(6,376)</u>	<u>(11,575)</u>	<u>(21,489)</u>
總資產減流動負債		<u>667,745</u>	<u>805,534</u>	<u>869,184</u>	<u>859,270</u>
資本及儲備					
股本	29	1	1	1	1
儲備	30	667,744	805,533	869,183	859,269
		<u>667,745</u>	<u>805,534</u>	<u>869,184</u>	<u>859,270</u>
總權益		<u>667,745</u>	<u>805,534</u>	<u>869,184</u>	<u>859,270</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	股本	合併資本	儲備					小計	總計
				股份溢價	資本儲備	盈餘儲備	換算儲備	留存盈利		
於二零一五年一月一日		-	402,554	-	-	764	-	6,872	7,636	410,190
年內溢利及其他全面開支		-	-	-	-	-	(716)	8,572	7,856	7,856
貴公司發行股份	29, 30(a)	1	-	668,534	-	-	-	-	668,534	668,535
集團重組的影響	30(b)	-	(402,554)	-	(42,520)	-	-	-	(42,520)	(445,074)
撥入法定公積金	30(c)	-	-	-	-	859	-	(859)	-	-
於二零一五年十二月三十一日		1	-	668,534	(42,520)	1,623	(716)	14,585	641,506	641,507
年內溢利及其他全面開支		-	-	-	-	-	(719)	29,279	28,560	28,560
發行系列A股份	29, 30(a)	-	-	143,375	-	-	-	-	143,375	143,375
視作分派	附註	-	-	-	-	-	-	(8,718)	(8,718)	(8,718)
撥入法定公積金	30(c)	-	-	-	-	4,068	-	(4,068)	-	-
於二零一六年十二月三十一日		1	-	811,909	(42,520)	5,691	(1,435)	31,078	804,723	804,724
年內溢利及其他全面開支		-	-	-	-	-	(734)	36,576	35,842	35,842
發行系列A及B股份	29, 30(a)	-	-	68,930	-	-	-	-	68,930	68,930
撥入法定公積金	30(c)	-	-	-	-	3,617	-	(3,617)	-	-
於二零一七年十二月三十一日		1	-	880,839	(42,520)	9,308	(2,169)	64,037	909,495	909,496
於二零一七年一月一日		1	-	811,909	(42,520)	5,691	(1,435)	31,078	804,723	804,724
期內溢利及其他全面開支 (未經審核)		-	-	-	-	-	(875)	26,116	25,241	25,241
發行系列A及B股份(未經審核)	29, 30(a)	-	-	68,930	-	-	-	-	68,930	68,930
於二零一七年八月三十一日 (未經審核)		1	-	880,839	(42,520)	5,691	(2,310)	57,194	898,894	898,895
於二零一八年一月一日		1	-	880,839	(42,520)	9,308	(2,169)	64,037	909,495	909,496
就採納新會計準則進行重列	2	-	-	-	-	-	-	(9,997)	(9,997)	(9,997)
於二零一八年一月一日進行調整		1	-	880,839	(42,520)	9,308	(2,169)	54,040	899,498	899,499
期內溢利及其他全面開支		-	-	-	-	-	2,139	29,381	31,520	31,520
於二零一八年八月三十一日		1	-	880,839	(42,520)	9,308	(30)	83,421	931,018	931,019

附註：

於二零一六年七月十三日，貴集團一間附屬公司南山融資租賃(天津)有限公司與南山資本控股有限公司(貴公司當時之股東，定義見附註1.2)達成協議，承擔其因集團重組(定義見附註1.2)產生的稅務責任。該金額被視為視作分派，並從留存盈利扣除。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月	
		二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
						(未經審核)
經營活動						
除稅前溢利		11,400	46,429	52,229	36,622	44,001
調整：						
出售廠房及設備之虧損	10	-	3	40	23	-
折舊	10	847	934	936	654	51
無形資產攤銷	10	29	290	350	234	234
衍生工具之已變現淨虧損	7	9,348	2,874	-	-	-
投資收入	7	(2,756)	(1,560)	(6)	(6)	-
匯兌虧損／(收益)淨額		24,481	22,068	7,392	5,356	(1,428)
融資成本		70,167	172,247	203,995	124,344	162,058
衍生工具之未變現公平值變動	7	(6,799)	-	-	-	-
減值虧損	9	6,965	20,905	15,870	8,256	10,428
營運資金變動前經營現金流量		113,682	264,190	280,806	175,483	215,344
融資租賃應收款項增加		(1,721,119)	(682,683)	(588,116)	(402,234)	(5,679)
預付款項及其他應收款項 (增加)／減少		(335,405)	277,097	(83,738)	(117,629)	71,355
其他應付款項及應計開支 增加／(減少)		2,550	(4,355)	9,034	6,086	(3,566)
遞延收入增加／(減少)		25,105	(1,889)	9,635	5,887	(4,024)
融資租賃客戶按金增加		45,782	21,175	37,667	19,306	6,440
經營活動(所用)／所得現金		(1,869,405)	(126,465)	(334,712)	(313,101)	279,870
已付所得稅		(12,956)	(22,513)	(18,383)	(12,841)	(18,044)
經營活動(所用)／所得現金淨額		(1,882,361)	(148,978)	(353,095)	(325,942)	261,826

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月	
		二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年 (未經審核)	二零一八年
投資活動						
提取受限制銀行結餘		138,600	267,020	3,050	3,020	65,789
存入受限制銀行結餘		(94,500)	(255,020)	(70)	(40)	(101,473)
已收受限制銀行結餘利息		2,080	1,560	6	6	-
出售投資所得款項		350,676	-	-	-	-
無形資產付款		(2,452)	(1,050)	-	-	-
購買投資		(350,000)	-	-	-	-
衍生工具到期產生的(付款)/所得款項		(9,516)	3,925	-	-	-
購買廠房及設備付款		(469)	(66)	-	-	-
出售廠房及設備所得款項		-	-	10	8	-
來自關聯公司還款		-	31	6	-	-
向關聯公司墊款		(8,818)	(39)	-	-	-
投資活動所得/(所用)現金淨額		25,601	16,361	3,002	2,994	(35,684)
融資活動						
發行普通股		668,535	35,649	68,930	68,930	-
重組影響之現金流出淨額		(445,074)	-	-	-	-
預付股東出資	28	107,726	-	-	-	-
已發行債券所得款項	28	303,000	456,000	905,000	905,000	400,000
償還已發行債券	28	(37,000)	(169,150)	(386,563)	(149,453)	(499,907)
支付已發行債券成本	28	(15,367)	(8,397)	(4,910)	-	-
借貸所得款項	28	1,507,746	903,074	2,626,000	1,880,000	1,659,000
償還借貸	28	(521,732)	(1,417,613)	(1,425,876)	(609,669)	(1,913,696)
來自關聯公司之墊款	28	604,419	1,951,000	244,042	235,000	-
向關聯公司還款	28	(40,639)	(1,262,418)	(1,543,098)	(1,438,000)	-
資本化[編纂]開支已付現金	28	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
已付利息	28	(48,391)	(114,686)	(172,118)	(62,346)	(128,830)
融資活動所得/(所用)現金淨額		2,083,202	371,680	309,607	829,026	(487,333)
匯率變動影響		5,392	7,104	(38,360)	(30,096)	20,669
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		231,834	246,167	(78,846)	475,982	(240,522)
年/期初現金及現金等價物		26,672	258,506	504,673	504,673	425,827
年/期末現金及現金等價物	32	258,506	504,673	425,827	980,655	185,305

過往財務資料附註

1.1 一般資料

貴公司為一間於二零一五年一月十九日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，註冊資本為50,000美元。貴公司註冊地址為[編纂]，Cricket Square, Hutchins Drive, Po Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。其控股股東為Union Capital Pte. Ltd.（「**Union Capital**」，一間於新加坡註冊成立的公司）。Union Capital由隋永清女士獨資擁有。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱「**貴集團**」）主要從事提供融資租賃服務。

貴公司及其若干附屬公司的功能貨幣為人民幣，而剩餘附屬公司的功能貨幣為美元（「**美元**」）。過往財務資料以人民幣呈列，原因為人民幣為貴集團的呈列貨幣。

貴集團旗下所有公司已採納十二月三十一日為其財政年結日。

1.2 編製及呈列基準

過往財務資料乃根據附註3所載符合國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則之會計政策及適用於集團重組的慣例編製（詳情見下文）。

貴集團的歷史及重組

貴集團重組（如下文所述）完成前，業務透過一間於中華人民共和國（「**中國**」）註冊成立的國內公司南山融資租賃（天津）有限公司（「**南山租賃**」）及其附屬公司進行。南山租賃由南山集團資本投資有限公司（「**南山北京**」）及南山資本控股有限公司（「**南山資本**」）於二零一四年一月七日註冊成立，各自所有權為75%及25%。南山資本當時為南山北京的全資附屬公司，而南山北京由南山集團有限公司（「**南山集團**」）全資擁有。南山集團由南山村委會持有51%及由宋作文先生擁有49%。南山租賃及其附屬公司於下文統稱為「**中國經營實體**」。

為引進海外投資者及籌備貴公司股份於海外資本市場[編纂]，貴集團進行集團重組，當中包括以下主要步驟（「**集團重組**」）：

- (i) 於二零一五年一月十九日，貴公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於其註冊成立時，貴公司的法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。同日，一股股份獲配發及發行予第一認購人，而第一認購人以1美元代價轉讓予貴公司唯一股東南山資本。貴公司之後成為南山資本的全資附屬公司。
- (ii) 於二零一五年一月二十日，World Alliance Co., Ltd.（「**World Alliance**」）於英屬處女群島註冊成立為貴公司全資附屬公司。於二零一五年二月六日，香港友聯租賃有限公司（「**香港友聯**」）於香港註冊成立為World Alliance全資附屬公司。

附錄一

會計師報告

- (iii) 於二零一五年四月二十三日，香港友聯分別自南山北京及南山資本收購南山租賃的75%及25%股權，總代價為70,101,600美元。於有關轉讓後，南山租賃成為香港友聯的全資附屬公司。

附錄一

會計師報告

- (iv) 於二零一五年八月七日，友聯寶純有限公司(前稱為南山寶純有限公司)、「友聯寶純」、友聯寶慶有限公司(前稱為南山寶慶有限公司)、「友聯寶慶」及友聯寶音有限公司(前稱為南山寶音有限公司)、「友聯寶音」於英屬處女群島註冊成立為香港友聯全資附屬公司。
- (v) 於二零一五年九月三十日，貴公司進一步發行及配發99股股份予南山資本，代價為105,000,000美元。同日，南山資本將其於貴公司的全部股份轉讓予Union Capital，總代價為105,000,000美元。該轉讓後，貴公司為Union Capital的全資附屬公司。Union Capital由貴集團控股股東隋永清女士獨資擁有，而隋女士為宋作文先生兒媳，成為Union Capital董事前曾於一九九三年三月至二零一零年三月任職於南山集團。
- (vi) 於二零一五年十二月十一日，Union Capital將分別其於貴公司的0.7、0.8及1.0股股份轉讓予北京信聯富金企業管理諮詢有限公司(「富金」、JinChuang Enterprise Management & Consulting Co., Ltd(「JinChuang」)及RongJin Enterprise Management & Consulting Co., Ltd(「RongJin」)。各轉讓的代價分別為746,060美元、852,640美元及1,065,880美元。上述三間公司均由貴公司董事控制。
- (vii) 根據股東於二零一六年一月十三日通過的書面決議案，將貴公司已發行及未發行股本中每股面值1美元的股份拆細為1,000,000股每股面值0.000001美元的股份。根據同一決議案，17,647,058股法定但未發行普通股重新指定及重新分類為17,647,058股每股面值0.000001美元的法定但未發行系列A股份。
- (viii) 於二零一六年一月十三日，貴公司根據認購及股東協議向PA Investment Funds SPC(「PA投資者」)發行及配發[編纂]股份，總代價為22,033,064.57美元。於二零一七年四月十三日，貴公司進一步向PA投資者發行及配發[編纂]股份，總代價為1.130020美元。
- (ix) 根據於二零一七年四月五日通過的股東大會書面決議案，8,731,913股法定但未發行普通股單過往財務資料的呈列獨重新指定及重新分類為法定但未發行的8,731,913股每股面值0.000001美元的系列B股份。

於二零一七年四月六日，貴公司根據認購及股東協議向Design Time Limited發行及配發[編纂]股份，總代價為9,999,998.98美元。

PA投資者及Design Time Limited投資完成後，貴公司分別由Union Capital、PA投資者、Design Time Limited、RongJin、JinChuang及富金持有[編纂]、[編纂]、[編纂]%、[編纂]、[編纂]及[編纂]。

緊接集團重組前及緊隨集團重組後，貴集團的業務由中國經營實體經營。根據集團重組，中國經營實體之股權轉讓予及由貴公司控制。集團重組前，貴公司及於集團重組期間新成立的實體並無從事任何其他業務及其營運不符合業務定義。上述集團重組的第(iii)步僅是業務資本重組，有關業務的管理及其最終擁有人並無變動。因此，過往財務資料按猶如新集團架構已於整個往績記錄期間存在的基準編製。於往績記錄期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括貴集團旗下公司的業績、權益變動及現金流量，猶如當前集團架構已於整個往績記錄期間存在。貴集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及截至二零一八年八月三十一日的綜合財務狀

附錄一

會計師報告

況業已編製以按賬面值呈列現時組成 貴集團的公司的資產及負債，猶如當前集團架構已於該等日期存在並經計及各自的註冊成立日期(如適用)。

貴公司自其註冊成立日期以來並無編製法定財務報表，原因為其註冊成立的司法全區並無法定審核規定。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

就編製及呈列過往財務資料而言， 貴集團已於整個往績記錄期間貫徹應用於二零一八年一月一日開始的會計期間生效的國際會計準則(「國際會計準則」)、國際財務報告準則(包括國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」、修訂本及相關詮釋(「國際財務報告準則詮釋」)(下文統稱為「國際財務報告準則」)，惟 貴集團自二零一八年一月一日起方採納國際財務報告準則第9號「金融工具」。 貴集團選擇應用國際財務報告準則第9號提供的過渡性豁免，且不會在初次應用年度重列截至二零一七年十二月三十一日止三個年度及截至二零一七年八月三十一日止八個月之財務資料。 貴集團於附註3披露兩個期間之金融工具會計政策：符合國際財務報告準則第9號且自二零一八年起適用的會計政策，及符合國際會計準則第39號且於截至二零一七年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一七年八月三十一日止八個月適用的會計政策。過往賬面值與包括初次應用日期在內的年度呈報期間開始的賬面值之間的差額，已在期初保留盈利中確認(如適用)。

此外， 貴集團已在生效日期(即二零一九年一月一日)之前應用國際財務報告準則第9號具負補償之預付款項特點。

以下為於初始確認時對初次應用國際財務報告準則第9號的影響：

• 分類及計量

下表說明於初次應用日期(二零一八年一月一日)根據國際財務報告準則第9號及國際會計準則第39號對金融資產及金融負債的分類及計量。

	國際會計準則第39號 項下原計量類別	國際財務報告 準則第9號項下 新計量類別	於二零一八年 一月一日 國際會計準則 第39號項下 原計量類別 人民幣千元	根據國際 財務報告準則 第9號確認的 額外虧損撥備 人民幣千元	於二零一八年 一月一日國際 財務報告準則 第9號項下 新計量類別 人民幣千元
應收融資租賃款項(附註17)	不適用	不適用	4,116,184	(12,449)	4,103,735
應收關聯方款項(附註18)	貸款及應收款項	按攤銷成本計量 之金融資產	102	-	102
預付款項及其他應收款項 (附註19)	貸款及應收款項	按攤銷成本計量 之金融資產	94,385	(435)	93,950
銀行結餘(附註22)	貸款及應收款項	按攤銷成本計量 之金融資產	425,847	-	425,847
來自融資租賃客戶的按金 (附註17)	按攤銷成本計量之金 融負債	按攤銷成本計量 之金融負債	166,104	-	166,104
其他應付款項及應計開支 (附註23)	按攤銷成本計量之金 融負債	按攤銷成本計量 之金融負債	8,206	-	8,206
借貸(附註26)	按攤銷成本計量之金 融負債	按攤銷成本計量 之金融負債	2,545,231	-	2,545,231
已發行債券(附註27)	按攤銷成本計量之金 融負債	按攤銷成本計量 之金融負債	1,081,296	-	1,081,296

附錄一

會計師報告

上文所披露於初次應用國際財務報告準則第9號後確認的額外虧損撥備乃完全由於與各項金融資產有關的虧損撥備計量屬性變動所致。不同金融資產計量類別的變動並無於初次應用時對其各自的賬面值造成影響。

• 減值

下表載列於二零一七年十二月三十一日根據國際會計準則第39號的期末減值撥備與於二零一八年一月一日根據國際財務報告準則第9號的期初減值撥備的對賬。國際財務報告準則第9號項下的減值撥備變動乃由於根據預期信貸虧損規定對減值進行重新計量。

	於二零一八年 一月一日國際 會計準則第 39號項下原 賬面值 人民幣千元	由於根據國際 財務報告準則 第9號確認的 額外虧損撥備 人民幣千元	於二零一八年 一月一日國際 財務報告準則 第9號項下新 賬面值 人民幣千元
融資租賃應收款項撥備	(33,613)	(12,449)	(46,062)
其他應收款項撥備	(2,662)	(435)	(3,097)
遞延稅項資產	29,783	2,887	32,670
儲備	<u>(909,495)</u>	<u>9,997</u>	<u>(899,498)</u>

概無 貴集團過往根據國際會計準則第39號指定為按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）或按攤銷成本計量的金融負債須重新分類， 貴集團亦無選擇於應用國際財務報告準則第9號對任何金融負債重新分類。 貴集團概無選擇於初次應用國際財務報告準則第9號日期將任何金融負債指定為按公平值計入損益。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

貴集團尚未應用與 貴集團有關的已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第16號	租賃 ¹
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅不確定性的會計處理 ¹
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務之定義 ⁴
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	國際投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售及注資 ²
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重要性定義 ⁵
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償 ¹
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益 ¹

國際財務報告準則(修訂本)

國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度
改進¹

- 1 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- 2 於待定日期或之後開始的年度期間生效。
- 3 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- 4 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間的業務合併生效。
- 5 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述者外，貴集團董事預期應用其他新訂國際財務報告準則及國際財務報告準則(修訂本)不會對貴集團財務表現及綜合財務狀況及／或未來綜合財務報表的披露資料產生重大影響。

國際財務報告準則第16號－租賃

使用權資產初步按成本計量，其後按成本(若干例外情況除外)減累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量的租賃負債作出調整。租賃負債初步按租賃付款(並非於當天支付)的現值計量。其後，租賃負債就利息及租賃付款以及(其中包括)租賃改良的影響作出調整。就現金流量分類而言，貴

附錄一

會計師報告

集團現時呈列前期預付租賃款項為有關自用及分類為投資物業的租賃土地的投資現金流量，而其他經營租賃付款則呈列為經營現金流量。於應用國際財務報告準則第16號後，有關租賃負債的租賃付款將分配至本金及利息部分，並將由 貴集團呈列為融資現金流量。

與承租人會計處理方法相反，國際財務報告準則第16號大致保留國際會計準則第17號內出租人的會計要求。因此，出租人繼續將租賃分類為經營租賃或融資租賃，並將該兩種租賃分別入賬。

此外，國際財務報告準則第16號要求更廣泛的披露。

誠如附註33所披露，於二零一八年八月三十一日， 貴集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣8.5百萬元。初步評估顯示，該等安排將符合國際財務報告準則第16號項下租賃的定義。於應用國際財務報告準則第16號後， 貴集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非彼等符合低價值或短期租賃。確認使用權資產及相關租賃負債的新規定預期將對貴集團綜合財務狀況表中已確認金額產生影響。此外，採納新規定可能導致上述計量、呈列及披露的變動。

此外， 貴集團目前將已付的可退回租賃按金人民幣1.5百萬元視為適用於國際會計準則第17號的租賃權利。根據國際財務報告準則第16號項下的租賃付款定義，該等按金並非有關使用相關資產的權利的付款，因此，該等按金的賬面值可調整至攤銷成本，而有關調整乃被視為額外租賃付款。已付可退回租賃按金將計入使用權資產的賬面值。

貴公司董事預期，有關變動將增加 貴集團之綜合資產及綜合負債，惟不會導致對 貴集團未來財務報表中綜合財務表現的重大影響。

3. 重大會計政策

過往財務資料乃根據以下符合國際財務報告準則的會計政策編製。此外，綜合財務報表載有國際聯合交易有限公司證券上市規則（「**上市規則**」）及國際公司條例規定之適用披露。

過往財務資料乃按歷史成本基準編製，惟不包括下文所載會計政策所闡釋之於各報告期間按公平值計量之金融工具。

歷史成本一般基於換取貨品及服務的代價的公平值釐定。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值技術估計。就估計資產或負債的公平值而言， 貴集團經考慮市場參與者於計量日期為該資產或負債進行定價時所考慮有關資產或負債的特徵。在綜合財務報表中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號「股份支付」範疇內之股份支付交易、國際會計準則第17號「租賃」範圍內的租賃交易以及與公平值類似但並非公平值的計量（例如，國際會計準則第2號「存貨」中的可變現淨值或國際會計準則第36號「資產減值」中的使用價值）除外。

附錄一

會計師報告

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平值計量的整體重要性分類為第1級、第2級及第3級，載述如下：

- 第1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2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1級內包括的報價除外)；及
- 第3級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表包括 貴集團目前旗下實體的財務報表。若 貴公司符合以下各項時，則擁有控制權：

- 於被投資方擁有權力；
- 因參與被投資方的業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變化， 貴集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

附屬公司於 貴集團取得該附屬公司的控制權時綜合入賬，並於 貴集團喪失該附屬公司的控制權時終止綜合入賬。具體而言，自 貴集團取得控制權當日起直至 貴集團不再控制附屬公司當日止，於年內收購或出售的附屬公司收支均計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收益各項目歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸於 貴公司擁有人及非控股權益內，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

附屬公司之財務報表於有需要情況下作出調整，以使其會計政策與 貴集團會計政策一致。

所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、支出及現金流量(與 貴集團實體間之交易有關)均於綜合入賬時予以全數對銷。

於一間附屬公司之投資

於一間附屬公司之投資按成本減累計減值虧損(如有)計入 貴公司之財務狀況表

收益確認

所確認描述向客戶轉讓承諾服務的收入金額，應為能反映該實體預期就交換該等服務有權獲得的代價。具體而言，貴集團採納確認收入的五個步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約責任
- 第五步：於實體完成履約責任時(或就此)確認收入

貴集團於完成履約責任時(或就此)確認收入，即於特定履約責任相關服務的「控制權」轉讓予客戶時。

履約責任指確切的服務(或捆綁服務)或一系列大致相同的確切服務。

服務控制權於某時間點轉讓，收入則於客戶取得確切服務控制權後於某時間點確認。

利息收入及開支

所有計息金融工具的利息收入及開支使用實際利率法於損益內「利息收入」及「利息開支」確認。

當一項金融資產或一組類似金融資產因減值虧損而被撇減，即使用就計量減值虧損而用以折現未來現金流量的利率確認利息收入。

顧問費收入

貴集團自其於某時間點向客戶提供的一系列服務賺取顧問費收入。該等服務的收益於交易完成時確認。

履約成本

貴集團在其顧問服務中會產生履約成本。貴集團首先會評估是否有成本根據其他相關準則合資格確認為一項資產，否則僅會在符合以下標準時方就該等成本確認資產：

- (a) 直接與貴集團能夠具體識別之合約或預期合約相關之成本；
- (b) 產生或提升貴集團將於未來用作履行(或持續履行)履約責任的資源的成本；及
- (c) 預期將會收回的成本。

如此確認是資產後續會按與向客戶轉讓該等資產相關之服務一致之系統基準在損益中攤銷。有關資產須進行減值檢討。

股息收入

來自投資的股息收入於 貴集團收取款項的權利確立時確認。

附錄一

會計師報告

租賃

當租賃條款將擁有權絕大部分風險及回報轉讓予承租人時，租賃分類為融資租賃，而所有其他租賃則分類為經營租賃。

貴集團作為出租人

融資租賃下的應收承租人款項按我們於租賃的投資淨額確認為應收款項。融資租賃收入分攤至會計期間，以反映貴集團於該等租賃的淨投資餘額帶來固定回報率。

貴集團作為承租人

經營租賃付款(包括經營租賃下持有的土地收購成本)於相關租賃期內按直線基準確認為支出。惟另有系統基準更能代表租賃資產所消耗經濟利益的時間模式除外。經營租賃產生之或然租金於其產生之期間內確認為支出。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之通行匯率確認。於各報告期末，以外幣定值之貨幣項目均按該日之通行匯率重新換算。按外幣過往成本計量之非貨幣項目毋須重新換算。

於結算及換算貨幣項目時產生之匯兌差額均於彼等產生期間內於損益中確認

就呈列過往財務資料而言，貴集團海外經營業務之資產及負債乃按於各報告期末之通行匯率換算為呈列貨幣。收入及支出項目乃按該期間之平均匯率進行換算，除非匯率於該期間內出現大幅波動則作別論，於此情況下，則採用於交易當日之匯率。所產生之匯兌差額(如有)乃於其他全面收益確認並於權益累計。

借貸成本

借貸成本於其產生期間於損益中確認。

附錄一

會計師報告

政府補助金

政府補助金於可合理地確定 貴集團將遵守補助金附帶的條件及收取補助金時方予確認。

作為已產生的開支或虧損的補償或為向 貴集團提供即時財務援助(並無日後相關成本)而應收的政府補助金，乃於其成為應收的期間於損益中確認。

僱員福利

於僱員提供服務的報告期間， 貴集團就該等服務於損益中確認僱員福利開支。

退休福利成本

界定供款退休福利計劃(包括國家管理退休福利計劃及強制性公積金計劃)之供款於僱員提供服務而有權獲得有關供款時確認為開支。

短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時按預期將予支付之福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支。

於扣除任何已支付金額後，就僱員應佔福利(例如工資及薪金、年假及病假)確認負債。

稅項

所得稅開支為現行應繳稅項及遞延稅項之總額。

即期稅項

現行應繳稅項根據本年度／期間之應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表內呈報之「除稅前溢利」存在差額乃由於其他年度之應課稅或可扣減收支項目及毋須課稅及不可扣減之項目所致。 貴集團之即期稅項按已於報告期末已生效或實質上已生效之稅率計算。

遞延所得稅

遞延所得稅乃按過往財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之暫時差額予以確認。遞延稅項負債一般按所有應課稅之暫時差額予以確認，而遞延稅項資產則按可能會出現可用以抵銷可扣減之暫時差額之應課稅溢利時就所有可扣減之暫時差額予以確認。倘若暫時差額乃由初步確認(業務合併除外)不影響應課稅溢利或會計溢利之交易中之其他資產及負債而引致，則有關遞延稅項資產及負債不予確認。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行檢討，並在沒有可能於會有足夠應課稅溢利恢復全部或部份資產價值時作調減。

附錄一

會計師報告

遞延稅項資產及負債乃按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率(以報告期末已生效或實質上已生效之稅率(及稅法)為基準)計算。

遞延稅項負債及資產的計算反映 貴集團於報告期末所預期對收回或償還其資產及負債之賬面值的方式所產生的稅務結果。

本年度／期間即期稅項及遞延稅項

即期及遞延稅項於損益確認。

機器及設備

機器及設備包括用於行政用途的辦公室設備、電子設備及租賃物業裝修。機器及設備按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表呈列。

折舊乃於資產之估計可使用年期內以直線法確認，以撇銷其成本減殘值。估計可使用年期、殘值及折舊方法將於各報告期末檢討，而任何估計之變動影響按前瞻基準入賬。

機器及設備項目於出售或預計不會因持續使用該項資產獲得未來經濟利益時終止確認。出售或報廢機器及設備項目所產生之任何盈虧按出售所得款項與該項資產之賬面值兩者之差額釐定，並於損益中確認。

貴集團就行政用途持有的各類機器及設備之預計殘值率和可使用年限列示如下：

類別	預計殘值率	可使用年期
辦公機器及設備	5%	5年
電子機器及設備	5%	3年
租賃物業裝修	5%	3年

無形資產

獨立購買的無形資產

獨立購買的、可使用年限有限的無形資產，以成本減去累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。可使用年限有限的無形資產的攤銷在其預計可使用年限內採用直線法予以確認。於各報告期末，對預計可使用年限和攤銷方法進行檢討，而任何估計之變動影響按前瞻基準入賬。

貴集團的所有無形資產均為辦公軟件，主要包括融資租賃行業特定的業務軟件，使用年限為10年。軟件使用年限乃根據軟件的預期用途及其技術過時估計。

有形資產及無形資產減值虧損

貴集團在各報告期末對有限可使用年期的有形資產及無形資產的賬面值進行檢討，以釐定該等資產是否存在任何已發生減值虧損的跡象。如存在減值跡象，則估計有關資產的可收回金額以釐定減值虧損(如有)的程度。

附錄一

會計師報告

若難以對單項資產的可收回金額進行估計，貴集團則對該資產所屬現金產生單位的可收回金額進行估計。若可在合理且一致的基礎上確定分配方案，則公司資產亦可分配至個別現金產生單位，否則便分配至可在合理且一致的基礎上確定分配方案的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公平值減去出售成本與使用價值之間的較高者。評估使用價值時，採用一定的稅前貼現率將預計未來現金流量折算為現值，而該稅前貼現率應反映貨幣時間價值的當前市場評估以及預計未來現金流量未進行調整的資產(或現金產生單位)的特定風險。

若減值虧損於其後轉回，則資產(或現金產生單位)的賬面值提高至其調整後的估計可收回金額，但提高後的賬面值不得超過該資產(或現金產生單位)於過往年度在並無確認減值虧損情況下應以釐定的賬面值。轉回的減值虧損即時於損益中確認。

金融工具(於自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號之前)

倘集團實體成為工具合約條文的訂約方，則確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外)直接應佔的交易成本於初始確認時計入或扣除自金融資產或金融負債(如適用)的公平值。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益確認。

金融資產

金融資產分為以下特定類別：按公平值計入損益的金融資產、可供出售(「可供出售」)金融資產、貸款及應收款項。分類取決於金融資產的性質及用途，並在初始確認時釐定。所有金融資產的日常買賣按交易日基準確認及終止確認。日常買賣指須於根據市場規則或慣例訂定的時間內交付資產的金融資產買賣。

實際利率法

實際利率法為計算債務工具攤銷成本及有關期間內分配利息收入的方法。實際利率指在債務工具的預計年內或(如適用)較短時期內，將估計未來現金收入(包括支付或收取構成實際利息主要部分的全部費用、交易成本及其他溢價或折讓)確切折現至初步確認時賬面淨值的利率。

就債務工具(分類為按公平值計入損益之金融資產除外)而言，利息收入按實際利率確認。

按公平值計入損益的金融資產

倘金融資產指定為按公平值計入損益，則金融資產分類為按公平值計入損益。

金融資產於以下情況分類為持作買賣：

- 購入的主要目的為於近期內出售；或
- 初步確認時，其為 貴集團聯合管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有短期獲利的近期實際模式；或
- 其為衍生工具，但並非指定為對沖工具，亦並非有效的對沖工具。

按公平值計入損益的金融資產乃按公平值列賬，而因重新計量產生的任何收益或虧損在損益中確認。於損益中確認的收益或虧損淨額包括任何股息或由金融資產賺取的利息，並計入「其他收入、收益或虧損」一項。公平值按附註37所述方式釐定。

貸款及應收款項

貸款及應收款項指並非於活躍市場報價而具有固定或可確定付款的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(其他應收款項及銀行結餘及現金)均用實際利率法按攤銷成本減任何減值列賬。

利息收入乃採用實際利率法確認，惟確認利息屬非重大的短期應收款項除外。

可供出售(「可供出售」)金融資產

可供出售金融資產乃初始指定或並不分類為(a)貸款及應收款項或(b)按公平值計入損益之金融資產的非衍生工具。

貴集團所持有於活躍市場交易之權益及債務證券乃分類為可供出售並按於各報告期末的公平值呈列。使用實際利率法計算之利息收入於損益確認。其他可供出售金融資產之賬面值變動則於其他綜合收益表確認及分別累計於投資重估儲備內。可供出售金融資產於出售或發生減值時，過往在投資重估儲備累計之累計收益或虧損乃重新分類至損益。

金融資產及融資租賃應收款項的減值

金融資產及融資租賃應收款項(按公平值計入損益者除外)於各報告期末評定是否有減值跡象。金融資產及融資租賃應收款項於有客觀證據顯示金融資產的預期未來現金流量因為於初步確認該金融資產後發生的一項或多項事件而受到影響時被認為減值。

至於所有其他金融資產及融資租賃應收款項，減值的客觀證據可包括：

- 發行人或對手方出現重大財政困難；或
- 違反合約，譬如未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借貸人有可能面臨破產或財務重組。

應收款項組合減值的客觀證據可包括 貴集團的以往收款經驗、組合延遲付款數目增加及有關應收款項逾期未付的全國或當地經濟狀況的顯著變動。

附錄一

會計師報告

就按攤銷成本列賬的金融資產及融資租賃應收款項而言，已確認減值虧損的金額乃資產賬面值與按金融資產及融資租賃應收款項的原實際利率貼現的估計未來現金流量現值之間的差額。

組合減值涵蓋應收款項組合及具類似經濟及信貸風險的其他賬項的固有信貸虧損。評估組合減值時，管理層基於以往虧損及當前經濟狀況作出假設。撥備賬面值的變動於損益內確認。

就按攤銷成本計量的金融資產及融資租賃應收款項而言，於其後期間，倘減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值之後發生的事項有關，則過往確認的減值虧損會透過損益撥回，惟該撥回不應導致在減值撥回日期的投資賬面值超過尚未確認減值情況下的攤銷成本。

金融負債及權益工具

集團實體發行的債務及權益工具乃根據所訂立合約安排內容及就金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具是任何可證明在扣除所有負債後實體資產剩餘權益的合約。貴公司發行的權益工具乃按已收所得款項(扣除直接發行成本)確認。

按公平值計入損益的金融負債

當金融負債為持作買賣時，則分類為按公平值計入損益。

金融負債於以下情況分類為持作買賣：

- 購入的主要目的為於近期內購回；或
- 初步確認時，其為 貴集團聯合管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有短期獲利的近期實際模式；或
- 其為衍生工具，但並非指定為對沖工具，亦並非有效的對沖工具。

按公平值計入損益的金融負債乃按公平值計量，而因重新計量產生的任何收益或虧損在損益中確認。於損益中確認的收益或虧損淨額包括就金融負債支付的任何利息，並已計入「其他收入、收益或虧損」一項。

按攤銷成本計量的金融負債

貴集團金融負債(包括來自融資租賃客戶之按金、其他應付款項及應計支出、應付關連人士款項、借貸及已發行債券)其後則使用實際利率法按攤銷成本計量。

附錄一

會計師報告

衍生金融工具

衍生工具初始以衍生工具合約簽訂日的公平值確認，其後則以各報告期末的公平值重新計量。所產生的收益或虧損將即時在損益內確認。

終止確認

貴集團於從金融資產收取現金流量的權利屆滿或其將金融資產及該資產擁有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時終止確認金融資產。倘 貴集團並無轉讓或保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產， 貴集團確認其於該資產中的保留權益及就其可能須支付的金額確認相關負債。倘 貴集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報， 貴集團繼續確認金融資產，並就已收所得款項確認有抵押借款。

終止確認一項金融資產時，該資產的賬面值與已收及應收代價的總和之間的差額於損益確認。

貴集團於及僅其責任獲解除、註銷或屆滿時方終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付的代價之間的差額於損益確認。

金融工具(根據國際財務報告準則第9號)

金融資產及金融工具於 貴集團成為該工具合約條文的訂約方時於 貴集團的綜合財務狀況表中確認。

金融資產及金融工具初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本在初步確認時按適用情況加入金融資產或金融負債的公平值或從該公平值中扣除。

金融資產

金融資產的所有常規買賣按交易日基準確認及終止確認。常規買賣指須在規例或市場慣例所定時限內交付資產的金融資產買賣。

所有已確認金融資產就管理金融資產及金融資產的合約現金流特徵目的根據 貴集團的業務模式按攤銷成本計量。

符合以下條件的債務工具其後按攤銷成本計量：

- (a) 金融資產是以旨在持有金融資產以收取合約現金流的業務模式持有；及
- (b) 金融資產的合約條款在特定日期產生僅為未償還本金額的本金及利息付款(「SPPI」)的現金流量。

按攤銷成本計量的債務工具

貴集團根據金融資產的合約現金流特徵及 貴集團管理該資產的業務模式對金融資產的分類及計量進行評估。

就將予分類及按攤銷成本計量的資產而言，其合約條款將產生屬SPPI性質的現金流量。

就SPPI測試而言，本金額為金融資產於初步確認時的公平值。本金額可能於金融資產的年期內變動(例如，倘有本金還款)。利息所含代價乃有關貨幣的時間價值、與特定時期內尚未償還本金額有關的信貸風險、其他基本借貸風險及成本以及利潤率。SPPI評估是以金融資產的計值貨幣進行。

屬SPPI性質的合約現金流符合基本借貸安排。為無關基本借貸安排的合約現金流帶來風險或波動性(例如股價或商品價格變動風險)的合約條款不會產生屬SPPI性質的合約現金流。源生或購入的資產可視為基本借貸安排，無論其是否屬法律形式的貸款。

評估管理金融資產的業務模式對金融資產分類而言至關重要。貴集團按反映金融資產組別一併管理以達致特定業務目標的水平釐定業務模式。貴集團的業務模式並不取決於管理層就個別工具的意圖，因此業務模式評估是按更高的合併標準而非逐個工具的基準進行。

貴集團管理其金融工具的業務模式反映了貴集團是如何管理其金融資產以產生現金流量的。貴集團的業務模式決定了現金流量的產生方式，即收取合約現金流量還是出售金融資產，或兩者皆有。

貴集團於作出業務模式評估時考慮所有可得的相關資料。然而，此評估並非根據貴集團合理預期不會發生的情景(如所謂的「最壞」或「有壓力」情景)進行。貴集團考慮所有相關的可用憑據，如：

- 業務模式表現及以該業務模式持有的金融資產如何評估及彙報至實體的主要管理人員；
- 影響業務模式的表現(及以該業務模式持有的金融資產)及(尤其是)該等風險管理方式的風險。

對金融資產進行初步確認時，貴集團釐定新收購的金融資產是否為現有業務組合的一部分或是否反映新業務模式的開始。貴集團於各報告期間重新評估業務模式，以釐定業務模式自上一個期間起有否變動。

其後以攤銷成本計量的債務工具受減值影響。

實際利率法

實際利率法為計算債務工具的攤銷成本及於有關期間分配利息收入的方法。

實際利率為將估計未來現金收入(包括構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓組成部分的全部已付或已收費用及點子，但不包括預期信貸虧損)於債務工具的預期年期或(如適用)較短期間準確貼現至該債務工具於初步確認時的總賬面值的比率。

就其後按攤銷成本計量的債務工具而言，利息收入使用實際利率法確認。利息收入透過將實際利率應用至金融資產的總賬面值計算，惟隨後出現信貸不良的金融資產則作別論。就隨後出現信貸不良的金融資產而言，利息收入透過將實際利率應用至該金融資產的攤銷成本確認。倘信貸不良金融工具的信貸風險在其後期間有所改善以致金融資產不再屬信貸不良狀態，利息收入透過將實際利率應用至金融資產的總賬面值確認。

即使金融資產的信貸風險其後有所改善以致金融資產不再屬信貸不良狀態，有關計算不會還原至毛額基準。

利息收入於損益中確認，並列入「投資收入」細項。

預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下的減值

貴集團就根據國際財務報告準則第9號受減值影響的金融資產(包括其他應收款項及融資租賃應收款項)的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映自初步確認以來的信貸風險變動。

存續期預期信貸虧損指於有關工具的預期年內將因所有可能違約事件而導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預期因自報告日期起計12個月內可能發生的違約事件而導致的一部分存續期預期信貸虧損。根據 貴集團過往信貸虧損經驗作出的評估已就債務人、整體經濟狀況及報告期間現況及未來條件預測的評估所特有的風險進行調整。

就金融資產而言，貴集團於信貸風險自初步確認以來有大幅增加時確認存續期預期信貸虧損。另一方面，倘金融資產的信貸風險自初步確認以來並無顯著增加， 貴集團按相當於十二個月預期信貸虧損的金額確認該金融資產的虧損撥備。對存續期預期信貸虧損應否確認的評估是根據自初步確認以來出現違約的可能性或風險大幅增加，而非根據證明金融資產於報告日期屬信貸不良狀況或實際發生違約的憑據。

信貸風險大幅增加

於評估信貸風險自初步確認以來有否大幅增加時， 貴集團將報告日期金融工具發生違約的風險與初步確認日期金融工具發生違約的風險進行比較。作出此評估時， 貴集團考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須花費不必要成本或精力取得的前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括自經濟專家報告、財務分析、政府機構、相關智囊團及其他類似機構獲得的 貴集團債務人經營所在行業的未來前景以及對與 貴集團核心經營業務有關的實際及預測經濟資料的多個外界來源的思考。

尤其是，評估信貸風險有否大幅增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外界(如有)或內部信貸評級的實際或預期重大惡化；
- 信貸風險的外界市場指標的重大惡化，例如信貸息差大幅增加、債務人的信貸違約掉期價；

附錄一

會計師報告

- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力出現重大下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；
- 同一債務人的其他金融工具信貸風險大幅增加；
- 導致債務人履行其債務責任的能力出現重大下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

不論上述評估結果，貴集團認為，當合約付款逾期超過30天時，信貸風險則屬自初步確認以來有大幅增加，除非貴集團擁有合理有據資料顯示其他則另作別論。

儘管如此，貴集團認為，倘金融工具及融資租賃應收款項於報告日期釐定為信貸風險較低，則金融工具及融資租賃應收款項的信貸風險自初步確認以來並無大幅增加。倘i) 金融工具的違約風險低；ii) 借款人短期內擁有履行合約現金流責任的雄厚實力；及iii) 就長期而言，經濟及業務狀況的不利變動可能但不一定會降低借款人履行合約現金流責任的能力，則金融工具及融資租賃應收款項釐定為信貸風險較低。貴集團於具有「投資級」(按全球公認定義)的內部或外界信貸評級時，認為其金融資產及融資租賃應收款項的信貸風險較低。

貴集團定期監察用於識別信貸風險有否大幅增加的標準的有效性，並於適當情況下對其作出修訂，以確保該等標準能在有關金額逾期前識別信貸風險的大幅增加。

違約的定義

貴集團認為下列各項就內部信貸風險管理而言構成違約事件，原因為過往經驗顯示符合以下任一標準的其他應收款項及融資租賃應收款項一般不可收回。

交易對手方違反財務契諾；或

內部編製或從外界渠道獲取的資料顯示債務人可能無法足額(未計及貴集團持有的任何抵押品)支付其債權人(包括貴集團)。

不論上述評估結果，貴集團認為，倘金融資產及融資租賃應收款項逾期超過90天，則違約已發生，除非貴集團擁有合理有據資料顯示一項更滯後的違約標準較合適則另作別論。

信貸不良金融資產及融資租賃應收款項

信貸不良金融資產及融資租賃應收款項於有一宗或以上對該金融資產及融資租賃應收款項的估計未來現金流有不利影響的事件發生時屬信貸不良狀態。證明金融資產及融資租賃應收款項屬信貸不良狀態的憑據包括有關以下事件的可觀察數據：

- a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- b) 違反合約，如違約或逾期事件；

附錄一

會計師報告

- c) 借款人的貸款人基於有關借款人財務困難的經濟或合約理由向借款人授出貸款人原本不會考慮的寬免；
- d) 借款人可能破產或進行其他財務重組。

撤銷政策

貴集團於有資料顯示交易對手方正處於嚴重財務困難且並無實際復甦前景(如交易對手方已被置入清算程序或進入破產程序)時或(就融資租賃應收款項而言)當有關款項預期超過兩年(以較早發生者為準)時撤銷金融資產及融資租賃應收款項。計及法律意見(如適用)，已撤銷的金融資產及融資租賃應收款項可能仍將受限於根據貴集團的收回程序進行的強制執行活動。作出的任何收回均於損益中確認。

計量及確認預期信貸虧損

計量預期信貸虧損乃違約概率、違約損失率程度(即倘發生違約的損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率程度的評估根據經前瞻性資料調整的歷史數據作出。至於違約風險，就金融資產及融資租賃應收款項而言，該等項目由報告日期資產的總賬面值表示。

一般而言，預期信貸虧損估計為根據合約應付貴集團的所有合約現金流與貴集團預期將收取的所有現金流量間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。就融資租賃應收款項而言，用於釐定預期信貸虧損的現金流量與按照國際會計準則第17號租賃計量租賃應收款項時使用的現金流量一致。

倘存續期預期信貸虧損為應對可能無法獲得顯示各個別工具層面信貸風險大幅增加的憑證而進行集體計量，金融工具按以下基準分類：

- 金融工具的性質(即貴集團其他應收款項及融資租賃應收款項單獨進行評估)；
- 逾期狀態；
- 債務人的性質、規模及行業；
- 融資租賃應收款項的抵押品的性質；及
- 外界信貸評級(如適用)。

分類由管理層定期進行審閱，以確保各組別的組成部分繼續共有類似的信貸風險特徵。

倘貴集團已於上一個報告期間按相當於存續期預期信貸虧損的金額計量金融工具及融資租賃應收款項的虧損撥備，但在本報告日期釐定存續期預期信虧損的條件不再滿足，則貴集團於本報告日期按相當於十二個月預期信貸虧損的金額計量該虧損撥備。

貴集團就金融資產及融資租賃應收款項於損益中確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

附錄一

會計師報告

終止確認金融資產

貴集團僅於從金融資產收取現金流量的權利屆滿或其將金融資產及該資產擁有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一方時終止確認金融資產。倘 貴集團並無轉讓或保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產， 貴集團確認其於該資產中的保留權益及就其可能須支付的金額確認相關負債。倘 貴集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報， 貴集團繼續確認金融資產，並就已收取的所得款項確認有抵押借款。

終止確認一項金融資產時，該資產的賬面值與已收及應收代價的總和之間的差額於損益確認。

金融負債及權益

已發行的債務及股本工具根據合約安排的內容分類為金融負債或權益。

金融負債為交付現金或另一金融資產或與另一實體交換金融資產或金融負債的合約責任，有關交付或交換是根據可能對 貴集團不利的條件或將用或可能用 貴集團自身股本工具結算且屬 貴集團有責任或可能有責任交付可變數目自身股本工具的非衍生合約的合約進行。

股本工具

股本工具為任何證明經扣除實體的所有負債後於該實體資產中的剩餘權益的合約。 貴集團所發行的股本工具按經除直接發行成本後的已收所得款項確認。

金融負債

並無入賬為按公平值計入損益之金融負債。所有金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法為計算金融負債攤銷成本及於有關期間分配利息開支的方法。實際利率為將估計未來現金付款(包括構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓組成部分的全部已付或已收費用及點子)於金融負債的預期年期或(如適用)較短期間準確貼現至金融負債的攤銷成本的比率。

終止確認金融負債

貴集團於及僅於其責任獲解除、註銷或屆滿時方終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付的代價(包括任何已轉讓的非現金資產或已承擔的負債)之間的差額於損益確認。

現金及現金等價物

現金包括可隨時按要求提取的手頭現金存款。現金等價物為 貴集團可轉換為已知金額現金且價值變動風險並不重大的短期高流動性投資。

附錄一

會計師報告

4. 重大會計判斷及估計不確定因素的主要來源

應用附註3所述 貴集團會計政策時， 貴公司董事須作出有關無法從其他來源獲取的資產及負債賬面值的判斷、估計及假設。該等判斷、估計及假設乃根據過往經驗及其他被視為相關的因素作出。實際結果或與該等估計不同。

估計及相關假設按持續基準進行審閱。倘會計估計修訂僅影響作出修訂期間，則於該期間確認，或倘會計估計修訂影響當前及未來期間，則於修訂及未來期間確認。

貴集團於應用會計政策時作出下列對過往財務資料所確認金額有重大影響的主要判斷、估計及假設：

融資租賃應收款項估計減值

於採納國際財務報告準則第9號之前， 貴集團根據融資租賃應收款項的可收回性評估就融資租賃應收款項計提減值撥備。 貴集團定期覆核融資租賃應收款項以評估減值。單項評估的融資租賃應收款項減值損失金額為預計未來現金流量現值的減少淨額，減值的客觀證據包括顯示個別融資租賃應收款項預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據。除非已知情況顯示在期內已經發生減值損失， 貴集團只定期對融資租賃應收款項組合的減值損失情況進行評估。對於組合中單筆融資租賃應收款項資產的現金流尚未發現減少的組合， 貴集團對該組合是否存在預計未來現金流減少的跡象進行判斷，以確定是否需要綜合損益及其他全面收益表中確認減值損失。發生減值損失的證據包括有可觀察數據表明組合中借款人的支付狀況發生了不利的變化(例如，懈怠或拖欠還款)，或出現了可能導致組合內資產違約的國家或地方經濟狀況的不利變化等。對具有相近似的信用風險特徵和客觀減值證據的情況，管理層採用此類似資產的歷史損失經驗作為測算其未來現金流的基礎。 貴集團會定期覆核對未來現金流的金額和時間進行估計所使用的方法和假設，以減少估計減值損失和實際減值損失情況之間的差異。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，融資租賃應收款項的賬面值分別為人民幣2,735.9百萬元、人民幣3,506.2百萬元及人民幣4,116.2百萬元(扣除減值虧損撥備人民幣12.6百萬元、人民幣19.7百萬元及人民幣33.6百萬元)。

自二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號起，管理層根據相關金融工具的信貸風險估計融資租賃應收款項預期信貸虧損的虧損撥備金額。虧損撥備金額按資產賬面值與估計未來現金流量現值之差額計量，當中考慮相關金融工具的預期未來信貸虧損。相關金融工具的信貸風險評估涉及高度估計及不確定性。當實際未來現金流量少於預期或多於預期，可能會導致重大減值虧損或重大減值虧損撥回。

於二零一八年一月一日及二零一八年八月三十一日，融資租賃應收款項賬面值分別為人民幣4,103.7百萬元(經扣除虧損撥備人民幣46.1百萬元)及人民幣4,168.0百萬元(經扣除虧損撥備人民幣57.0百萬元)。

所得稅

若干交易及活動的最終稅項釐定須受相關稅務機構登記的集團實體年度納稅申報的最終審批所規限。倘該等事項的最終稅項結果與最初估計金額不同，有關差額將影響釐定期間的即期所得稅及遞延所得稅。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年八月三十一日，已確認遞延稅項資產人民幣19.3百萬元、人民幣28.5百萬元、人民幣29.8百萬元及人民幣36.6百萬元。截至二

附錄一

會計師報告

零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年及二零一八年八月三十一日止八個月的即期所得稅開支分別為人民幣15.7百萬元、人民幣26.0百萬元、人民幣17.4百萬元、人民幣25.6百萬元(未經審核)及人民幣19.1百萬元。

附錄一

會計師報告

5. 分部資料

貴公司董事(即主要營運決策者(「**主要營運決策者**」))認為僅有一個可呈報經營分部,即 貴集團的融資租賃業務。由於 貴集團主要於中國內地提供融資租賃服務,經營分部乃根據按與國際財務報告準則相符的會計政策編製的內部管理報告而識別及主要營運決策者會定期全面審閱 貴集團的整體業績、資產及負債,以作出有關資源分配的決策。因此,並無呈列有關此單一經營分部的分析。

地區資料

- (a) 來自 貴集團外部客戶的收益主要來自中國內地。
- (b) 非流動資產主要位於中國內地。

有關主要客戶的資料

於往績記錄期間概無單一客戶佔 貴集團總收益的10%或以上。

6. 收益

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元
融資租賃收入	138,666	294,423	300,640	194,168	237,761
顧問費收入(附註)	7,330	6,447	8,107	4,927	3,490
總計	<u>145,996</u>	<u>300,870</u>	<u>308,747</u>	<u>199,095</u>	<u>241,251</u>

附註：顧問費收入乃於相關服務已完成時進行確認。 貴集團於二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日並無任何未完成的顧問服務表現承擔。

附錄一

會計師報告

7. 其他收入、收益或虧損

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	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
衍生工具之已變現淨虧損	(9,348)	(2,874)	-	-	-
衍生工具之未變現公平值變動	6,799	-	-	-	-
政府補貼(附註1)	4,988	6,294	6,472	-	-
投資收入	2,756	1,560	6	6	-
銀行利息收入	461	605	755	289	389
信託貸款收入	-	-	5,117	2,145	806
提前終止融資租賃安排之補償 (附註2)	-	-	-	-	5,482
其他	-	114	276	275	19
總計	<u>5,656</u>	<u>5,699</u>	<u>12,626</u>	<u>2,715</u>	<u>6,696</u>

附註1： 政府補助乃當地政府授予融資租賃行業企業的增值稅及所得稅退稅。

附註2： 於二零一八年二月，南山集團的一間附屬公司提前終止一項將於二零二八年五月到期的融資租賃協議，並同意支付約人民幣5.5百萬元的補償。

附錄一

會計師報告

8. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	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
				(未經審核)	
負債之利息開支					
— 借貸	56,688	83,148	121,513	74,686	103,842
— 應付關聯公司款項	1,900	53,966	18,435	18,261	—
— 應付債券	7,381	27,370	54,067	25,506	49,623
— 來自融資租賃客戶之推算利息	4,198	7,763	9,980	5,891	8,593
總計	<u>70,167</u>	<u>172,247</u>	<u>203,995</u>	<u>124,344</u>	<u>162,058</u>

9. 減值虧損

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	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
				(未經審核)	
融資租賃應收款項 (附註17)	6,965	20,033	14,068	7,858	10,968
其他應收款項 (附註19)	—	872	1,802	398	(540)
總計	<u>6,965</u>	<u>20,905</u>	<u>15,870</u>	<u>8,256</u>	<u>10,428</u>

附錄一

會計師報告

10. 除所得稅前溢利

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前溢利乃經扣除：					
董事酬金(附註14)					
—薪金及花紅	1,576	1,788	1,704	1,023	1,351
—社會福利	180	207	268	165	288
薪金、花紅、津貼、社會福利 及其他僱員福利	<u>13,972</u>	<u>15,993</u>	<u>12,425</u>	<u>8,465</u>	<u>6,346</u>
員工成本總額	<u>15,728</u>	<u>17,988</u>	<u>14,397</u>	<u>9,653</u>	<u>7,985</u>
核數師酬金	895	1,780	2,089	1,207	1,701
折舊	847	934	936	654	51
攤銷	29	290	350	234	234
出售廠房及設備的虧損	—	3	40	23	—
經營租賃項下的最低租賃付款	<u>5,466</u>	<u>6,422</u>	<u>6,300</u>	<u>4,357</u>	<u>3,965</u>

附錄一

會計師報告

11. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	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
年／期內稅項					
即期所得稅					
中國企業所得稅(附註a)	15,735	25,959	17,423	25,602	18,795
香港利得稅(附註b)	-	-	-	-	-
其他國家所得稅(附註c、d)	-	-	-	-	-
過往年度所得稅調整	-	-	(70)	(70)	-
遞延所得稅(附註20)	(12,907)	(8,809)	(1,700)	(15,026)	(4,175)
	<u>2,828</u>	<u>17,150</u>	<u>15,653</u>	<u>10,506</u>	<u>14,620</u>

於往績記錄期間的稅務費用可與綜合損益及其他全面收益表所列除稅前溢利對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	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
綜合除所得稅前溢利	<u>11,400</u>	<u>46,429</u>	<u>52,229</u>	<u>36,622</u>	<u>44,001</u>
按法定稅率25%計算的稅項開支	2,850	11,607	13,057	9,155	11,000
毋須課稅收入	(352)	(70)	(563)	(606)	(770)
不可扣稅開支(附註e)	163	5,061	2,314	1,457	3,165
未確認為遞延稅資產之未動用稅項虧損之影響	167	533	837	570	1,207
未確認不可扣除暫時性差異之稅務影響	-	19	78	-	18
過往年度所得稅調整	-	-	(70)	(70)	-
年／期內所得稅開支	<u>2,828</u>	<u>17,150</u>	<u>15,653</u>	<u>10,506</u>	<u>14,620</u>

附錄一

會計師報告

於二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日及於二零一八年八月三十一日之未動用稅項虧損分析如下：

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
未確認為遞延稅資產之未動用稅項虧損	667	2,796	6,146	10,976
就中國實體按25%計稅的潛在稅項抵免	5	6	7	8
就香港實體按16.5%計稅的潛在稅項抵免	107	458	1,010	1,806

附錄一

會計師報告

於二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日及於二零一八年八月三十一日之未動用稅項虧損之到期日載列如下：

	於十二月三十一日			於八月
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	三十一日 二零一八年 人民幣千元
於二零二零年到期之中國實體	17	17	17	17
於二零二一年到期之中國實體	-	6	6	6
於二零二二年到期之中國實體	-	-	1	1
於二零二三年到期之中國實體	-	-	-	4
並無固定限期之香港實體	650	2,773	6,122	10,948
總計	667	2,796	6,146	10,976

(a) 中國企業所得稅

貴集團就其中國營運的所得稅撥備，乃根據現行法例、詮釋及慣例，就往績記錄期間之應課稅利潤按稅率25%計算。

(b) 香港所得稅

香港所得稅稅率為16.5%。由於往績記錄期間 貴集團概無香港利得稅之估計應課稅利潤，故毋須支付香港利得稅。

(c) 開曼群島所得稅

貴公司乃根據開曼群島法例註冊成立為開曼群島公司法之獲豁免有限公司，因此毋須繳付開曼群島所得稅。

(d) 英屬處女群島所得稅

貴公司間接持有之附屬公司乃根據英屬處女群島法例註冊成立，並根據英屬處女群島公司法並無所得稅稅制，因此毋須繳付英屬處女群島所得稅。

(e) 不可扣稅開支

不可扣稅開支主要包括毋須繳稅之開曼群島及英屬處女群島集團實體產生之開支、不可扣稅的財務成本及不可扣稅的融資租賃應收款項減值虧損撥備。

12. 股息

貴公司自其註冊成立以來概無派付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

13. 每股盈利

每股基本盈利計算如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元
貴公司擁有人應佔收益	8,572	29,279	36,576	26,116	29,381
股份數目：					
已發行股份加權平均數(千股)	<u>562,544</u>	<u>931,616</u>	<u>987,087</u>	<u>978,094</u>	<u>1,005,000</u>
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.0152</u>	<u>0.0314</u>	<u>0.0371</u>	<u>0.0267</u>	<u>0.0292</u>

於往績記錄期間的每股基本盈利計算乃假設本文件「歷史、重組及集團架構」以及「股本」章節所述的[編纂]已於往績記錄期間生效。

就計算截至二零一五年十二月三十一日止年度之已發行股份加權平均數之每股盈利已就二零一六年一月十三日的股份拆細之影響作出追溯調整，每股普通股拆細為1百萬股普通股(附註29)。

於二零一六年一月十三日，貴公司已向PA投資者發行及配發[編纂]股份。

於二零一七年四月六日，貴公司已向Design Time Limited發行及配發[編纂]股份。

於二零一七年四月十三日，貴公司已向PA投資者發行及配發[編纂]股份。於往績記錄期間的已發行股份數目已分別就該發行作出調整，原因為有關已發行股份數目的變動並無相應的資源變動。

系列A及系列B股份對貴公司收益享有普通股相同權利。

於往績記錄期間，概無潛在普通股發行在外。因此，並無呈列每股攤薄盈利。

附錄一

會計師報告

14. 董事及五名最高薪酬人士之薪酬

(a) 董事

於往績記錄期間，實體(包括 貴集團)已付或應付 貴公司董事及主要行政人員之薪酬(包括就彼等於成為 貴公司董事前作為其他集團實體僱員所提供服務之已付或應付薪酬)如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日 止八個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元
董事袍金	-	-	-	-	-
薪金	1,096	1,439	1,604	1,023	1,351
花紅	480	349	100	-	-
退休福利	65	72	91	66	110
其他社會福利	115	135	177	99	178
總計	<u>1,756</u>	<u>1,995</u>	<u>1,972</u>	<u>1,188</u>	<u>1,639</u>

附錄一

會計師報告

	董事袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	花紅 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	其他 社會福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一五年十二月三十一日止年度						
執行董事						
李璐強先生(i)	-	360	480	35	63	938
李枝選先生(ii)	-	736	-	30	52	818
非執行董事						
宋建鵬先生(iii)	-	-	-	-	-	-
總計	-	1,096	480	65	115	1,756
截至二零一六年十二月三十一日止年度						
執行董事						
李璐強先生	-	1,019	179	36	70	1,304
李枝選先生	-	420	170	36	65	691
非執行董事						
宋建鵬先生	-	-	-	-	-	-
陳至勇先生(iv)	-	-	-	-	-	-
總計	-	1,439	349	72	135	1,995
截至二零一七年十二月三十一日止年度						
執行董事						
李璐強先生	-	1,111	100	50	103	1,364
李枝選先生	-	493	-	41	74	608
非執行董事						
宋建鵬先生	-	-	-	-	-	-
陳至勇先生	-	-	-	-	-	-
高貴偉先生(v)	-	-	-	-	-	-
總計	-	1,604	100	91	177	1,972
截至二零一七年八月三十一日止八個月 (未經審核)						
執行董事						
李璐強先生	-	743	-	39	51	833
李枝選先生	-	280	-	27	48	355
非執行董事						
宋建鵬先生	-	-	-	-	-	-
陳至勇先生	-	-	-	-	-	-
總計	-	1,023	-	66	99	1,188
截至二零一八年八月三十一日止八個月						
執行董事						
李璐強先生	-	751	-	52	74	877
李枝選先生	-	384	-	29	52	465
許娟女士(vi)	-	216	-	29	52	297
非執行董事						
宋建鵬先生	-	-	-	-	-	-
陳至勇先生	-	-	-	-	-	-
高貴偉先生	-	-	-	-	-	-
總計	-	1,351	-	110	178	1,639

附註：

- (i) 於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年八月三十一日止八個月，李璐強先生為 貴公司之行政總裁。彼薪酬於上文有關彼作為貴公司行政總裁職位中披露。李璐強先生於二零一六年一月獲委任為執行董事。
- (ii) 李枝選先生於二零一六年九月獲委任為執行董事。
- (iii) 宋建鵬先生於二零一五年一月獲委任為非執行董事。
- (iv) 陳至勇先生於二零一六年一月獲委任為非執行董事。
- (v) 高貴偉先生於二零一七年十月獲委任為非執行董事。
- (vi) 許娟女士於二零一八年五月獲委任為執行董事。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，概無 貴公司董事及主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

上文所示執行董事之薪酬乃就彼等有關 貴公司及 貴集團之管理及事務所提供的服務。

花紅乃參考 貴集團及個人表現酌情釐定。

(b) 五名最高薪酬之人士

貴集團截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年及二零一八年八月三十一日止八個月之五名最高薪酬人士包括兩名、兩名、兩名、兩名(未經審核)及三名董事，彼等薪酬於上文所呈列分析中反映。於往績記錄期間，支付予屬任何五名最高薪酬人士之 貴公司董事及餘下三名、三名、三名、三名(未經審核)及兩名非董事人士之薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
董事	1,756	1,995	1,972	1,188	1,639
非董事	1,865	1,782	1,640	1,061	1,002
總計	<u>3,621</u>	<u>3,777</u>	<u>3,612</u>	<u>2,249</u>	<u>2,641</u>

有關五名最高薪酬個人之薪酬詳情載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
董事：					
薪金	1,096	1,439	1,604	1,023	1,351
花紅	480	349	100	-	-
退休福利	65	72	91	66	110
其他社會福利	115	135	177	99	178
非董事：					
薪金	831	984	1,343	901	910
花紅	741	481	53	-	-
退休福利	105	114	83	64	40
其他社會福利	188	203	161	96	52

附錄一

會計師報告

薪酬介乎下列範圍的最高薪酬人士數目如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	二零一五年 僱員人數	二零一六年 僱員人數	二零一七年 僱員人數	二零一七年 僱員人數 (未經審核)	二零一八年 僱員人數
董事：					
零至1,000,000港元	1	1	1	2	2
1,000,001港元至 1,500,000港元	1	1	-	-	1
1,500,001港元至 2,000,000港元	-	-	1	-	-
非董事：					
零至1,000,000港元	3	3	3	3	2

15. 設備及廠房

貴集團

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
成本				
於年／期初	2,404	2,873	2,934	2,854
添置	469	66	-	-
出售	-	(5)	(80)	-
於年／期末	2,873	2,934	2,854	2,854
累計折舊				
於年／期初	(45)	(892)	(1,824)	(2,730)
年內扣除	(847)	(934)	(936)	(51)
出售	-	2	30	-
於年／期末	(892)	(1,824)	(2,730)	(2,781)
於年／期末之賬面淨值	1,981	1,110	124	73

設備及廠房主要包括計算機、租賃裝修、家具及固定裝置。

附錄一

會計師報告

仍在使用的已悉數折舊之物業、廠房及設備之賬面總值如下：

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
賬面總值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,529</u>

16. 附屬公司的詳情

貴公司

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非上市股份，按成本	<u>776,261</u>	<u>811,910</u>	<u>880,759</u>	<u>880,759</u>

附錄一

會計師報告

有關 貴公司於往績記錄期間及於本報告日期直接及間接持有之附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	所持有 股份類別	股本 (千股)	貴集團所持有之擁有權益及投票權比例										主要業務	附註
				直接					間接						
				十二月三十一日		八月三十一日		十二月三十一日		八月三十一日					
				二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	本報告日期	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	本報告日期		
World Alliance	英屬處女群島 20/01/2015	普通	137,033美元	100%	100%	100%	100%	[...]	-	-	-	-	[...]	投資控股	(a)
香港友聯	香港 06/01/2015	普通	137,033美元	-	-	-	-	[...]	100%	100%	100%	100%	[...]	投資控股	(b)
友聯寶慶	英屬處女群島 07/08/2015	普通	50美元	-	-	-	-	[...]	100%	100%	100%	100%	[...]	融資租賃	(a)
友聯寶音	英屬處女群島 07/08/2015	普通	50美元	-	-	-	-	[...]	100%	100%	100%	100%	[...]	融資租賃	(a)
友聯寶純	英屬處女群島 07/08/2015	普通	50美元	-	-	-	-	[...]	100%	100%	100%	100%	[...]	暫無業務	(a)
南山租賃	中國天津 07/01/2014	普通	136,492美元	-	-	-	-	[...]	100%	100%	100%	100%	[...]	融資租賃	(c)
北京南山金創 信息諮詢有 限公司	中國北京 14/01/2016	普通	人民幣2,000元	不適用	-	-	-	[...]	不適用	100%	100%	100%	[...]	諮詢	(d)
天津融金企業 管理諮詢有 限公司	中國天津 01/09/2016	普通	人民幣2,000元	不適用	-	-	-	[...]	不適用	100%	100%	100%	[...]	諮詢	(d)
南山寶中(天 津)租賃有限 公司	中國天津 22/01/2015	普通	人民幣10元	-	-	-	-	[...]	100%	100%	100%	100%	[...]	融資租賃	(d)
南山寶田(天 津)租賃有限 公司	中國天津 23/01/2015	普通	人民幣10元	-	-	-	-	[...]	100%	100%	100%	100%	[...]	融資租賃	(d)
南山寶昌(天 津)租賃有限 公司	中國天津 27/07/2015	普通	人民幣10元	-	-	-	-	[...]	100%	100%	100%	100%	[...]	暫無業務	(d)
南山寶豐(天 津)租賃有限 公司	中國天津 28/07/2015	普通	人民幣10元	-	-	-	-	[...]	100%	100%	100%	100%	[...]	暫無業務	(d)

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	所持有 股份類別	股本 (千股)	貴集團所持有之擁有權權益及投票權比例								主要業務	附註		
				直接				間接							
				十二月三十一日		八月三十一日		十二月三十一日		八月三十一日					
				二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	本報告日期	二零一五年	二零一六年	二零一七年			二零一八年	本報告日期
南山實昆(天 津)租賃有限 公司	中國天津 27/07/2015	普通	人民幣10元	-	-	-	-	[●]	100%	100%	100%	100%	[●]	暫無業務	(d)
南山實立(天 津)租賃有限 公司	中國天津 28/07/2015	普通	人民幣10元	-	-	-	-	[●]	100%	100%	100%	100%	[●]	暫無業務	(d)
南山實曼(天 津)租賃有限 公司	中國天津 27/07/2015	普通	人民幣10元	-	-	-	-	[●]	100%	100%	100%	100%	[●]	暫無業務	(d)
南山實彤(天 津)租賃有限 公司	中國天津 28/07/2015	普通	人民幣10元	-	-	-	-	[●]	100%	100%	100%	100%	[●]	暫無業務	(d)
南山實兆(天 津)租賃有限 公司	中國天津 23/01/2015	普通	人民幣10元	-	-	-	-	[●]	100%	100%	100%	100%	[●]	暫無業務	(d)
南山實志(天 津)租賃有限 公司	中國天津 28/07/2015	普通	人民幣10元	-	-	-	-	[●]	100%	100%	100%	100%	[●]	暫無業務	(d)

除南山租賃以外，其他附屬公司於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年八月三十一日止八個月並無發行任何債務證券。

貴集團現旗下所有附屬公司均為有限責任公司，並已採納十二月三十一日為彼等財政年結算日。

附註：

- World Alliance、友聯寶慶、友聯寶音及友聯寶純自彼等各自註冊成立日期起概無編製經審核財務報表，此乃由於彼等註冊成立所在司法權區並無法定審核規定。
- 香港友聯截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度之法定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所編製，並由香港執業會計師Justin Lo & Co. Certified Public Accountants (Practising)所審核。
- 南山租賃截至二零一五年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃由於中國註冊的執業會計師東審進行審核，而南山租賃截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度之法定財務報表乃由於中國註冊的執業會計師中興華進行審核。上述法定財務報表乃根據中國企業適用的相關會計準則及財務法規進行編製。
- 並無編製剩餘附屬公司截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度各年之法定經審核財務報表，原因為並無法定審核規定。

附錄一

會計師報告

17. 應收融資租賃款項

貴集團

(1) 最低融資租賃款項載列如下：

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
不超過一年	1,207,041	1,528,005	1,414,530	1,463,919
超過一年但不超過五年	1,895,477	2,112,574	3,174,564	3,515,558
超過五年	146,135	558,689	359,345	28,715
應收融資租賃款項總額	3,248,653	4,199,268	4,948,439	5,008,192
減：未賺取融資收入	(500,092)	(673,330)	(798,642)	(783,199)
應收融資租賃款項現值	2,748,561	3,525,938	4,149,797	4,224,993
包括：				
不超過一年	998,429	1,258,712	1,043,726	1,163,082
超過一年但不超過五年	1,614,771	1,759,529	2,773,295	3,034,214
超過五年	135,361	507,697	332,776	27,697
小計	2,748,561	3,525,938	4,149,797	4,224,993
減：減值虧損撥備	(12,643)	(19,745)	(33,613)	(57,037)
應收融資租賃款項之賬面值	2,735,918	3,506,193	4,116,184	4,167,956
分析作報告用途：				
流動資產	993,837	1,251,663	1,035,272	1,143,511
非流動資產	1,742,081	2,254,530	3,080,912	3,024,445
總計	2,735,918	3,506,193	4,116,184	4,167,956

附錄一

會計師報告

(2) 應收融資租賃款項之減值虧損撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於年初	6,231	12,643	19,745
年內撥備	10,531	23,910	18,645
年內撥回	(3,566)	(3,877)	(4,577)
撤銷	(553)	(13,059)	—
外幣換算	—	128	(200)
於年末	<u>12,643</u>	<u>19,745</u>	<u>33,613</u>

	截至二零一八年八月三十一日止八個月			
	12個月預期 信貸虧損個 別準備金 人民幣千元	並非 信貸不良 存續期預 期信貸虧損 個別準備金 人民幣千元	根據國際會 計準則第39 號集體準備 金 人民幣千元	總計 人民幣千元
期初	—	—	33,613	33,613
因採納新會計準則重列(附註a)	<u>7,485</u>	<u>38,577</u>	<u>(33,613)</u>	<u>12,449</u>
重列期初結餘	7,485	38,577	—	46,062
由於在期初結餘中確認融資租 賃應收款項的變動：				
— 轉至並非信貸不良存續期 預期信貸虧損	(365)	365	—	—
期內撥備(附註b)	2,010	18,968	—	20,978
期內撥回(附註b)	(1,871)	(8,139)	—	(10,010)
外幣換算	<u>7</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7</u>
期末結餘	<u>7,266</u>	<u>49,771</u>	<u>—</u>	<u>57,037</u>
預期損失率	<u>0.20%</u>	<u>9.22%</u>	<u>—</u>	<u>1.35%</u>

附註a：於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號後，已使用預期信貸虧損方法評估減值虧損，並無對往期比較數字作出重列。有關採納國際財務報告準則第9號的資料請參閱附註2。

附註b：於本報告期間，評估融資租賃應收款項損失撥備時作出的估計技巧或重大假設並無變動。

附錄一

會計師報告

- (3) 下文為應收融資租賃款項的信貸質素分析。倘一項應收融資租賃款項的分期還款逾期，該應收融資租賃款項的全部未償還結餘將分類為逾期。

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
既無逾期亦無減值	2,640,964	3,525,938	4,048,249
已逾期但未減值	107,597	—	101,548
小計	2,748,561	3,525,938	4,149,797
減：根據國際會計準則第39號組合評估撥備	(12,643)	(19,745)	(33,613)
應收融資租賃款項淨額	2,735,918	3,506,193	4,116,184

於採納國際財務報告準則第9號後，根據信貸風險水平較之初始採納時的水平的變動，融資租賃應收款項分類為12個月預期信貸虧損及存續期預期信貸虧損。

	於二零一八年一月一日經重列			於二零一八年八月三十一日		
	融資租賃 應收款項 之現值 人民幣千元	預期 信貸虧損 人民幣千元	賬面值 人民幣千元	融資租賃 應收款項 之現值 人民幣千元	預期 信貸虧損 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
12個月預期信貸 虧損	3,683,265	(7,485)	3,675,780	3,685,140	(7,266)	3,677,874
存續期預期信貸虧損	466,532	(38,577)	427,955	539,853	(49,771)	490,082
總計	4,149,797	(46,062)	4,103,735	4,224,993	(57,037)	4,167,956

以下為逾期融資租賃應收款項之現值：

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於30日內	—	—	101,548	109,687
超過30日及於90日內	107,597	—	—	—
超過90日(附註)	—	—	—	123,759
總計	107,597	—	101,548	233,446

附錄一

會計師報告

附註：貴集團考慮債務人的逾期記錄、債務人經營所在行業的整體經濟狀況及於報告日期相關條件的當前及預期走勢之評估，於出現重大信貸風險變動時，貴集團將融資租賃應收款項的12個月預期信貸虧損轉撥為信貸不良存續期預期信貸虧損。

- (4) 貴集團就貴集團之若干融資租賃應收款項與若干對手方訂立買賣協議或條款(附註35)，並因此分別於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日確認有抵押及無擔保借貸以及已發行證券。該等融資租賃應收款項之賬面值約人民幣866.1百萬元、人民幣760.9百萬元、人民幣2,150.5百萬元及人民幣2,479.2百萬元。有關融資租賃應收款項的詳情如下：

	於十二月三十一日			於八月
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已發行抵押及無擔保借貸	486,490	137,632	538,423	938,081
已發行證券	<u>379,646</u>	<u>623,299</u>	<u>1,612,046</u>	<u>1,541,112</u>
總計	<u>866,136</u>	<u>760,931</u>	<u>2,150,469</u>	<u>2,479,193</u>

融資租賃資產按原定成本約為零、115.8百萬美元(相等於約人民幣752.0百萬元)、115.8百萬美元(相等於約人民幣803.3百萬元)及115.8百萬美元(相等於約人民幣790.3百萬元)分別抵押作為貴集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日之借貸之抵押品。

附錄一

會計師報告

- (5) 客戶按金乃用作抵押用途。客戶按金乃按租賃合約全部價值的特定百分比進行計算及收取，並於租賃期末根據租賃合約的條款悉數退換予客戶。於租賃合約屆滿時，出租人須向承租人全數退換租賃按金。客戶的按金結餘亦可用於結算相應租賃合約的尚未償還租賃付款。

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自客戶之按金款項	<u>89,519</u>	<u>118,457</u>	<u>166,104</u>	<u>181,137</u>
分析作報告用途：				
流動負債	11,727	10,267	21,873	22,420
非流動負債	<u>77,792</u>	<u>108,190</u>	<u>144,231</u>	<u>158,717</u>
總計	<u>89,519</u>	<u>118,457</u>	<u>166,104</u>	<u>181,137</u>

- (6) 於二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日，應收融資租賃款項（經考慮已收客戶抵押按金之影響）之實際年利率及平均收益率如下：

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
實際年利率	2.68%~12.74%	3.20%~12.74%	5.00%~12.41%	6.10%~12.55%
平均實際年利率	<u>7.32%</u>	<u>9.38%</u>	<u>7.83%</u>	<u>8.56%</u>

- (7) 於二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日，浮動利率融資租賃應收款項及固定利率融資租賃應收款項的賬面值如下：

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
分析作報告用途：				
浮動利率	1,764,307	2,734,476	3,465,632	3,679,504
固定利率	<u>971,611</u>	<u>771,717</u>	<u>650,552</u>	<u>488,452</u>
總計	<u>2,735,918</u>	<u>3,506,193</u>	<u>4,116,184</u>	<u>4,167,956</u>

融資租賃應收款項的浮動利率乃經參照中國人民銀行的基準利率（「**中國人民銀行利率**」）或倫敦銀行同業拆放利率（「**倫敦銀行同業拆放利率**」）。融資租賃應收款項的利率乃經參照中國人民銀行利率或倫敦銀行同業拆放利率進行定期調整。

附錄一

會計師報告

18. 應收關聯公司款項

貴集團

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
南山集團之附屬公司－南山資本	8,718	—	—	—
JinChuang (附註)	42	54	51	53
RongJin (附註)	42	54	51	54
北京信聯金創企業管理諮詢有限公司 (附註)	8	—	—	—
北京信聯融金企業管理諮詢有限公司 (附註)	8	—	—	—
總計	<u>8,818</u>	<u>108</u>	<u>102</u>	<u>107</u>

於二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日，應收關聯公司款項乃非貿易性質、免息並須按要求償還。

附錄一

會計師報告

附註：

JinChuang、RongJin、北京信聯金創企業管理諮詢有限公司及北京信聯融金企業管理諮詢有限公司乃由 貴公司的若干董事控制。應收上述公司的款項為無抵押、不計息及須按要求償還。截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年八月三十一日止八個月之最高尚未償還結餘並不重大。

19. 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
購買租賃資產的預付款項	318,689	8,744	-	-
遞延[編纂]成本(附註)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
可扣減增值稅	147,758	131,326	90,369	30,012
代客支付之飛機保養開支	2,252	8,509	8,364	8,455
委託貸款應收款項	-	-	87,030	-
預付[編纂]成本及[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	6,402	9,368	1,671	8,720
小計	475,122	159,747	191,278	54,727
減：呆賬撥備	-	(876)	(2,662)	(2,585)
總計	475,122	158,871	188,616	52,142
就報告目的分析為：				
流動資產	156,433	150,127	188,616	52,142
非流動資產	318,689	8,744	-	-
總計	475,122	158,871	188,616	52,142

附註：共同與發行新股份有關之成本，於[編纂]後將分配至權益。

附錄一

會計師報告

呆賬撥備變動如下：

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年／期初	-	-	876	2,662
因採納新會計準則重列 (附註2)	-	-	-	435
重列期初結餘	-	-	876	3,097
年／期內撥備(撥回)	-	872	1,802	(540)
外幣換算	-	4	(16)	28
年／期末	-	876	2,662	2,585

貴集團自二零一八年一月一日起應用國際財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損。截至二零一八年八月三十一日止八個月，評估其他應收款項損失撥備時作出的估計技巧或重大假設並無變動。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延[編纂]成本(附註)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付[編纂]成本及[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

附註：共同與發行新股份有關之成本，於[編纂]後將分配至權益。

20. 遞延稅項資產

貴集團

就呈列而言，若干遞延稅項資產已與遞延稅項負債抵銷。下表為就財務報告目的作出的遞延稅項結餘分析：

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	19,274	28,530	29,783	36,845
遞延稅項負債	—	(447)	—	—
	19,274	28,083	29,783	36,845

遞延稅項資產／負債結餘變動

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初結餘	6,367	19,274	28,083	29,783
因採納新會計準則重列(附註2)	—	—	—	2,887
計入損益抵免	12,907	8,809	1,700	4,175
年／期末結餘	19,274	28,083	29,783	36,845

附錄一

會計師報告

	可抵扣/(應課稅)暫時性差額				遞延稅項資產/(負債)			
	於				於			
	十二月三十一日		八月三十一日		十二月三十一日		八月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
減值撥備	12,643	17,568	32,265	58,053	3,161	4,392	8,066	14,514
衍生工具的未變現 公平值變動	(6,799)	-	-	-	(1,700)	-	-	-
未賺取的融資租賃 收入	57,066	49,588	85,073	68,002	14,266	12,397	21,268	17,000
應計利息開支	17,881	49,879	11,125	36,002	4,470	12,470	2,781	9,000
融資租賃的遞延收入	(3,694)	(8,728)	(12,997)	(15,136)	(923)	(2,182)	(3,249)	(3,784)
可抵扣虧損	-	4,024	3,667	461	-	1,006	917	115
總計	<u>77,097</u>	<u>112,331</u>	<u>119,133</u>	<u>147,382</u>	<u>19,274</u>	<u>28,083</u>	<u>29,783</u>	<u>36,845</u>

未確認的可抵扣暫時性差額

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
減值撥備	-	77	388	458
就中國實體按25%稅率計算的潛在 稅務優惠	-	-	-	-
就香港實體按16.5%稅率計算的潛 在稅務優惠	-	13	64	76
總計	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>64</u>	<u>76</u>

21. 衍生金融工具

貴集團

衍生金融工具的合約/面值金額以及公平值載列如下：

	於二零一五年十二月三十一日		
	合約/ 面值金額 人民幣千元	公平值	
		資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
遠期貨幣合約	242,601	6,746	-
利率掉期合約	242,601	53	-
總計	<u>485,202</u>	<u>6,799</u>	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

於二零一五年十二月三十一日，遠期貨幣合約為美元遠期合約，初始期限最長為12個月。利率掉期合約為將浮動利率由倫敦銀行同業拆息利率交換為固定利率，初始期限最長為12個月。

衍生金融工具已於二零一六年到期，貴集團此後並無持有任何衍生金融工具。因此，於二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日，貴集團概無任何衍生金融工具。

22. 銀行結餘

貴集團

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行結餘	<u>273,506</u>	<u>507,673</u>	<u>425,847</u>	<u>221,014</u>
包括：受限制銀行結餘	<u>15,000</u>	<u>3,000</u>	<u>20</u>	<u>35,709</u>

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日，貴集團的所有銀行結餘分別按介乎每年0.01%至0.35%、0.01%至0.35%、0.01%至0.35%及0.01%至0.35%的現行市場費率計息。

貴集團的受限制銀行結餘用作進行借貸及外匯衍生工具交易的抵押存款。貴集團不得動用該等存款，直至有關交易到期及解除為止。

貴公司

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行結餘	<u>43</u>	<u>85</u>	<u>2,137</u>	<u>1,993</u>

附錄一

會計師報告

23. 其他應付款項及應計支出

貴集團

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
預付股東出資(附註1)	107,726	-	-	-
應付融資費用	2,972	-	-	-
預收承租人款項	-	1,566	2,604	-
其他應付稅項	1,034	808	423	49
應計工資	3,182	402	600	20
應付其他租賃公司款項 (附註2)	-	-	8,206	8,206
應計[編纂]成本及[編纂]開支 其他	[編纂] 401	[編纂] 259	[編纂] 236	[編纂] 145
總計	<u>115,315</u>	<u>3,035</u>	<u>12,069</u>	<u>8,543</u>

附錄一

會計師報告

上述所有負債均為流動負債。

貴公司

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付股東出資(附註1)	107,726	-	-	-
應計[編纂]成本及[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	<u>107,726</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>123</u>

附註1： 貴公司於A輪投資前自PA投資者收取部分投資資金。

附註2： 根據 貴集團於二零一七年就出售 貴集團若干融資租賃應收款項與一名獨立第三方訂立之買賣協議，有關代價乃根據該等融資租賃應收款項於協議日期的剩餘尚未償還融資租賃付款總額釐定。此外， 貴集團同意於該等融資租賃應收款項之承租人之最終結算日期向買方還款，已收取的部分代價為人民幣8,206千元，即於協議日期有關融資租賃應收款項之未賺取收入部分。

24. 應付關聯公司／一間附屬公司款項

貴集團

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
南山集團	502,014	1,054,056	-	-
南山集團之附屬公司				
— 深圳前海南山金融發展有限公司	30,000	234,000	-	-
— 北京東海長基投資基金管理有限公司	-	11,000	-	-
— 南山北京	34,000	-	-	-
— 南山資本	419	-	-	-
總計	<u>566,433</u>	<u>1,299,056</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，應付關聯公司款項屬非貿易性質、按介乎1.69%至7.00%的利率計息及按要求償還。

貴公司

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日，應付一間附屬公司款項為分別應付香港友聯的人民幣0.9百萬元、人民幣8.3百萬元、人民幣17.6百萬元及人民幣30.9百萬元，均屬非貿易性質、免息及按要求償還。

25. 遞延收入

貴集團

來自融資租賃的遞延收入於租賃期內攤銷並使用實際利率法確認為收益。

附錄一

會計師報告

26. 借貸

貴集團

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
有抵押及有擔保借貸(1)	–	503,101	429,624	416,269
有抵押及無擔保借貸(2)	640,459	217,075	611,916	785,041
無抵押及有擔保借貸(3)	1,078,237	372,544	–	–
無抵押及無擔保借貸	100,182	307,578	1,503,691	1,121,160
總計	<u>1,818,878</u>	<u>1,400,298</u>	<u>2,545,231</u>	<u>2,322,470</u>
呈列為：				
來自金融機構之借貸				
– 銀行	1,034,053	887,667	1,212,945	732,632
– 其他金融機構	784,825	512,631	–	–
來自其他機構之借貸				
– 信託貸款	–	–	1,332,286	1,589,838
總計	<u>1,818,878</u>	<u>1,400,298</u>	<u>2,545,231</u>	<u>2,322,470</u>
呈列為：				
須償還的賬面值：				
一年內	807,921	905,718	1,547,269	672,863
一年以上，但不超過兩年	796,852	78,198	516,374	825,863
兩年以上，但不超過五年	109,306	241,407	314,751	820,683
五年以上	104,799	174,975	166,837	3,061
	<u>1,818,878</u>	<u>1,400,298</u>	<u>2,545,231</u>	<u>2,322,470</u>
減：流動負債項下款項	<u>807,921</u>	<u>905,718</u>	<u>1,547,269</u>	<u>672,863</u>
非流動負債	<u>1,010,957</u>	<u>494,580</u>	<u>997,962</u>	<u>1,649,607</u>

(1) 有抵押及有擔保借貸

有抵押及有擔保借貸由貴集團的融資租賃資產作抵押(詳情見附註17)並由南山集團提供擔保。貴公司預期該等擔保將於[編纂]前逐漸解除。

(2) 有抵押及無擔保借貸

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，貴集團的有抵押及無擔保借貸分別為人民幣24.0百萬元及人民幣12.0百萬元(為貴集團與若干對手方訂立購回協議以出售貴集團的融資租賃應收款項)及該等借貸由貴集團的銀行存款作抵押(詳情分別見附註17及22)。

附錄一

會計師報告

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日，貴集團的有抵押及無擔保借貸分別為人民幣510.4百萬元、人民幣205.1百萬元、人民幣611.9百萬元及人民幣785.0百萬元，為貴集團與若干對手方訂立購回協議以出售貴集團的融資租賃應收款項（詳情見附註17）。

於二零一五年十二月三十一日，貴集團的有抵押及無擔保借貸人民幣106.1百萬元由貴集團的融資租賃應收款項作抵押（詳情見附註17）。

(3) 無抵押及有擔保借貸

所有無抵押及有擔保借貸乃由南山集團及其附屬公司進行擔保，已於二零一七年九月十二日之前解除。

(4) 貴集團的定息借貸風險及合約到期日載列如下：

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
定息借貸：				
一年內	274,000	500,000	1,430,000	540,000
一年以上，但不超過兩年	500,000	12,000	400,000	710,000
兩年以上，但不超過五年	24,000	67,550	278,999	635,117

此外，貴集團的浮動借貸利率乃根據倫敦銀行同業拆息利率、香港銀行同業拆息利率（「香港銀行同業拆息利率」）及東京銀行同業拆息利率（「東京銀行同業拆息利率」）等銀行同業拆息利率釐定。

貴集團借貸的實際利率（與合約利率相若）幅度載列如下：

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
實際利率				
定息借貸：	6.31%-8.14%	3.92%-8.14%	4.72%-7.54%	4.72%-8.50%
浮息借貸：	三個月倫敦銀行同業拆息 利率+1.15%	三個月倫敦銀行同業拆息 利率+1.55%~3.33%	三個月倫敦銀行同業拆息 利率+3.25%~3.33%	三個月倫敦銀行同業拆息 利率+3.25%~3.33%
	三個月香港銀行同業拆息 利率+2%			
	十二個月東京銀行同業 拆息利率+1.0%~1.1%	三個月香港銀行同業拆息 利率+2%		

附錄一

會計師報告

27. 已發行債券

貴集團

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產抵押證券				
— 資產抵押南山租賃第一批	253,058	168,979	58,961	—
— 資產抵押南山租賃第二批	—	369,984	219,244	141,394
— 資產抵押南山租賃2號	—	—	177,217	141,080
— 資產抵押南山租賃第三批	—	—	625,874	298,131
— 資產抵押南山租賃1號	—	—	—	410,942
總計	<u>253,058</u>	<u>538,963</u>	<u>1,081,296</u>	<u>991,547</u>
呈列為：				
須償還的賬面值：				
— 一年內	75,689	261,488	668,190	673,547
— 一年以上，但不超過兩年	117,369	213,475	413,106	85,000
— 兩年以上，但不超過五年	<u>60,000</u>	<u>64,000</u>	<u>—</u>	<u>233,000</u>
	<u>253,058</u>	<u>538,963</u>	<u>1,081,296</u>	<u>991,547</u>
就報告目的分析為：				
— 流動負債	75,689	261,488	668,190	673,547
— 非流動負債	<u>177,369</u>	<u>277,475</u>	<u>413,106</u>	<u>318,000</u>
	<u>253,058</u>	<u>538,963</u>	<u>1,081,296</u>	<u>991,547</u>

於二零一五年九月十日，南山租賃發行兩批資產抵押證券：本金額為人民幣303.0百萬元的優先批，本金額分期償還；本金額為人民幣30.0百萬元的劣後批。南山租賃持有所有劣後批資產抵押證券。債券乃由貴集團的關聯方南山集團提供擔保。

於二零一五年十二月三十一日，尚未償還的已發行債券詳情載列如下：

產品名稱(按優先次序排列)	發行規模 (人民幣千元)	估值日期	到期日	預期收益率
南山第一批	40,000	10/09/2015	08/06/2016	6.4%
南山第一批	46,000	10/09/2015	08/12/2016	6.5%
南山第一批	60,000	10/09/2015	08/06/2017	6.6%
南山第一批	60,000	10/09/2015	08/12/2017	6.8%
南山第一批	<u>60,000</u>	10/09/2015	08/07/2018	6.9%
	<u>266,000</u>			

附錄一

會計師報告

於二零一六年九月八日，南山租賃發行兩批資產抵押證券：本金額為人民幣456.0百萬元的優先批，本金額分期償還；本金額為人民幣36.0百萬元的劣後批。南山租賃持有所有劣後批資產抵押證券。債券乃由貴集團的關聯方南山集團提供擔保。

於二零一六年十二月三十一日，尚未償還的已發行債券詳情載列如下：

產品名稱(按優先次序排列)	發行規模 (人民幣千元)	估值日期	到期日	預期收益率
南山第一批	60,000	10/09/2015	08/06/2017	6.6%
南山第一批	60,000	10/09/2015	08/12/2017	6.8%
南山第一批	60,000	10/09/2015	08/07/2018	6.9%
南山第二批	31,000	08/09/2016	31/03/2017	4.2%
南山第二批	44,000	08/09/2016	30/06/2017	4.3%
南山第二批	31,000	08/09/2016	30/09/2017	4.4%
南山第二批	44,000	08/09/2016	31/12/2017	4.5%
南山第二批	34,000	08/09/2016	31/03/2018	4.6%
南山第二批	47,000	08/09/2016	30/06/2018	4.7%
南山第二批	33,000	08/09/2016	30/09/2018	5.1%
南山第二批	45,000	08/09/2016	31/12/2018	5.1%
南山第二批	30,000	08/09/2016	31/03/2019	5.1%
南山第二批	34,000	08/09/2016	30/06/2019	5.1%
	<u>553,000</u>			

於二零一七年八月三日，南山租賃發行兩批資產抵押證券(即資產抵押南山第2期)：本金額為人民幣400.0百萬元的優先批，本金額分期償還；本金額為人民幣21.6百萬元的劣後批。南山租賃持有部分優先批及所有劣後批資產抵押證券。

於二零一七年八月二十一日，南山租賃發行兩批資產抵押證券(即資產抵押南山3號)：本金額為人民幣705.0百萬元的優先批，本金額分期償還；本金額為人民幣166.0百萬元的劣後批。南山租賃持有所有劣後批資產抵押證券。

附錄一

會計師報告

於二零一七年十二月三十一日，尚未償還的已發行債券詳情載列如下：

產品名稱(按優先次序排列)	發行規模 (人民幣千元)	估值日期	到期日	預期收益率
南山第一批	60,000	10/09/2015	08/07/2018	6.9%
南山第二批	34,000	08/09/2016	31/03/2018	4.6%
南山第二批	47,000	08/09/2016	30/06/2018	4.7%
南山第二批	33,000	08/09/2016	30/09/2018	5.1%
南山第二批	45,000	08/09/2016	31/12/2018	5.1%
南山第二批	30,000	08/09/2016	31/03/2019	5.1%
南山第二批	34,000	08/09/2016	30/06/2019	5.1%
南山2號	13,163	03/08/2017	14/02/2018	7.0%
南山2號	8,785	03/08/2017	17/05/2018	7.0%
南山2號	13,279	03/08/2017	14/08/2018	7.0%
南山2號	8,947	03/08/2017	14/11/2018	7.0%
南山2號	13,144	03/08/2017	21/02/2019	7.0%
南山2號	9,104	03/08/2017	15/05/2019	7.0%
南山2號	110,102	03/08/2017	02/08/2019	7.0%
南山第三批	119,788	21/08/2017	15/01/2018	6.1%
南山第三批	82,127	21/08/2017	15/04/2018	6.2%
南山第三批	122,008	21/08/2017	15/07/2018	6.4%
南山第三批	83,638	21/08/2017	15/10/2018	6.5%
南山第三批	113,752	21/08/2017	15/01/2019	6.6%
南山第三批	65,340	21/08/2017	15/04/2019	6.9%
南山第三批	33,902	21/08/2017	15/07/2019	7.2%
	<u>1,080,079</u>			

於二零一八年四月二十八日，南山租賃分兩批發行資產抵押證券：優先批本金額為人民幣400.0百萬元及本金額乃分期進行償還；次級批本金額為人民幣20.0百萬元。南山租賃持有全部次級批資產抵押證券。

附錄一

會計師報告

於二零一八年八月三十一日尚未償還的已發行債券詳情如下：

產品名稱(按優先次序排列)	發行規模 (人民幣千元)	估值日期	到期日	預期收益率
南山第二批	33,000	08/09/2016	30/09/2018	5.1%
南山第二批	45,000	08/09/2016	31/12/2018	5.1%
南山第二批	30,000	08/09/2016	31/03/2019	5.1%
南山第二批	34,000	08/09/2016	30/06/2019	5.1%
南山第三批	83,638	21/08/2017	15/10/2018	6.5%
南山第三批	113,752	21/08/2017	15/01/2019	6.6%
南山第三批	65,340	21/08/2017	15/04/2019	6.9%
南山第三批	33,902	21/08/2017	15/07/2019	7.2%
南山2號	8,845	03/08/2017	01/11/2018	7.0%
南山2號	13,213	03/08/2017	01/02/2019	7.0%
南山2號	8,889	03/08/2017	02/05/2019	7.0%
南山2號	110,592	03/08/2017	01/08/2019	7.0%
南山1號	40,000	28/04/2018	20/10/2018	7.8%
南山1號	42,000	28/04/2018	20/04/2019	7.8%
南山1號	42,000	28/04/2018	20/10/2019	7.8%
南山1號	43,000	28/04/2018	20/04/2020	7.8%
南山1號	44,000	28/04/2018	20/10/2020	7.8%
南山1號	45,000	28/04/2018	20/04/2021	7.8%
南山1號	46,000	28/04/2018	20/10/2021	7.8%
南山1號	47,000	28/04/2018	20/04/2022	7.8%
南山1號	34,000	28/04/2018	20/10/2022	7.8%
南山1號	17,000	28/04/2018	30/12/2022	7.8%
	<u>980,171</u>			

附錄一

會計師報告

28. 與融資活動產生的負債對賬

下表詳列 貴集團自融資活動產生的負債變動(包括現金及非現金變動)。融資活動產生的負債為現金流量會或未來現金流量將會分類至 貴集團綜合現金流量表並作為融資活動產生的現金流量入賬的負債。

	已發行債券 人民幣千元	借貸 人民幣千元	應付關連 人士款項 人民幣千元	預付 股東出資 人民幣千元	遞延已產 生/預付 [編纂]成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	-	(772,484)	(639)	-	-	(773,123)
融資現金流量(附註)	(245,677)	(942,465)	(563,894)	(107,726)	21	(1,859,741)
非現金變動:						
已確認融資成本	(7,381)	(56,688)	(1,900)	-	-	(65,969)
匯兌差額	-	(47,241)	-	-	-	(47,241)
遞延應計[編纂]成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
於二零一五年十二月三十一日	<u>(253,058)</u>	<u>(1,818,878)</u>	<u>(566,433)</u>	<u>(107,726)</u>	<u>-</u>	<u>(2,746,095)</u>
融資現金流量(附註)	(258,535)	599,382	(678,657)	-	1,779	(336,031)
非現金變動:						
已確認融資成本	(27,370)	(83,148)	(53,966)	-	-	(164,484)
匯兌差額	-	(97,654)	-	-	-	(97,654)
增資	-	-	-	107,726	-	107,726
遞延應計[編纂]成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
於二零一六年十二月三十一日	<u>(538,963)</u>	<u>(1,400,298)</u>	<u>(1,299,056)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,238,317)</u>
融資現金流量(附註)	(488,266)	(1,071,702)	1,317,491	-	1,800	(240,677)
非現金變動:						
已確認融資成本	(54,067)	(121,513)	(18,435)	-	-	(194,015)
匯兌差額	-	48,282	-	-	-	48,282
遞延應計[編纂]成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
於二零一七年十二月三十一日	<u>(1,081,296)</u>	<u>(2,545,231)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120</u>	<u>(3,626,407)</u>
於二零一八年一月一日	(1,081,296)	(2,545,231)	-	-	120	(3,626,407)
融資現金流量(附註)	139,372	344,061	-	-	3,900	487,333
非現金變動:						
已確認融資成本	(49,623)	(103,842)	-	-	-	(153,465)
匯兌差額	-	(17,458)	-	-	-	(17,458)
遞延應計[編纂]成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
於二零一八年八月三十一日	<u>(991,547)</u>	<u>(2,322,470)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(40)</u>	<u>(3,314,057)</u>
(未經審核)						
於二零一七年一月一日	(538,963)	(1,400,298)	(1,299,056)	-	-	(3,238,317)
融資現金流量(附註)	(757,152)	(1,208,595)	1,205,215	-	436	(760,096)
非現金變動:						
已確認融資成本	(25,506)	(74,686)	(18,261)	-	-	(118,453)
匯兌差額	-	40,657	-	-	-	40,657
遞延應計[編纂]成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
於二零一七年八月三十一日	<u>(1,321,621)</u>	<u>(2,642,922)</u>	<u>(112,102)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,076,645)</u>

附錄一

會計師報告

附註：現金流量指綜合現金流量表內的已發行債券所得款項、已發行債券還款、借貸所得款項、借貸還款、已付利息、關聯公司墊款／向關聯公司還款、預付股東出資增加以及就遞延[編纂]成本支付的開支。

附錄一

會計師報告

29. 貴公司股本

	股份數目			總計	美元
	普通股	系列A	系列B		
法定					
於二零一五年一月十九日及 十二月三十一日每股1美元的普通股 (附註a)	50,000	-	-	50,000	50,000
於二零一六年一月一日分拆一股 普通股為1百萬股普通股(附註b)	50,000,000,000	-	-	50,000,000,000	50,000
於二零一六年一月將普通股重新分配為 系列A股份(附註b)	(17,647,058)	17,647,058	-	-	-
於二零一六年十二月三十一日 每股0.000001美元的股份總數	49,982,352,942	17,647,058	-	50,000,000,000	50,000
指：					
於二零一六年十二月三十一日 每股0.000001美元的普通股	49,982,352,942	-	-	49,982,352,942	49,982
於二零一六年十二月三十一日 每股0.000001美元的系列A股份	-	17,647,058	-	17,647,058	18
於二零一七年四月重新分類普通股為 系列B股份(附註c)	(8,731,913)	-	8,731,913	-	-
於二零一七年四月重新分類普通股為 系列A股份(附註c)	(1,130,020)	1,130,020	-	-	-
於二零一七年十二月三十一日及 於二零一八年八月三十一日 每股0.000001美元的股份總數	<u>49,972,491,009</u>	<u>18,777,078</u>	<u>8,731,913</u>	<u>50,000,000,000</u>	<u>50,000</u>
指：					
於二零一七年十二月三十一日及 於二零一八年八月三十一日 每股0.000001美元的普通股	49,972,491,009	-	-	49,972,491,009	49,972
於二零一七年十二月三十一日及 於二零一八年八月三十一日 每股0.000001美元的系列A股份	-	18,777,078	-	18,777,078	19
於二零一七年十二月三十一日及 於二零一八年八月三十一日 每股0.000001美元的系列B股份	-	-	8,731,913	8,731,913	9

附錄一

會計師報告

已發行	股份數目	美元	等值人民幣
於二零一五年一月十九日(註冊成立日期)(附註d)	1	1	6
貴公司於集團重組時發行普通股(附註d)	99	99	630
於二零一五年十二月三十一日	100	100	636
普通股拆細及置換(附註b)	99,999,900	—	—
發行系列A股份(附註e)	[編纂]	18	118
於二零一六年十二月三十一日	[編纂]	118	754
發行系列B股份(附註f)	[編纂]	9	62
發行系列A股份(附註e)	[編纂]	1	7
於二零一七年十二月三十一日及 於二零一八年八月三十一日	[編纂]	128	823

附註：

- (a) 貴公司於二零一五年一月十九日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。
- (b) 根據股東於二零一六年一月十三日的會議上通過的書面決議案，貴公司法定及已發行股本中每股面值1美元的股份分為1,000,000股每股面值0.000001美元的股份。根據同一份決議案，17,647,058股法定但未發行普通股已置換及重新分類為每股面值0.000001美元的法定但未發行系列A股份。
- 與普通股相比，系列A股份享有貴公司組織章程細則所載的優先權及特權及須遵守其中限制，包括投票權、收取股息之權利、贖回權及於貴公司解散、結業或清盤後收取分派之權利。倘[編纂]並無作實，貴公司之控股股東Union Capital有義務購回所有系列A股份。
- (c) 根據股東於二零一七年四月五日的會議上通過的書面決議案，9,861,933股法定但未發行普通股已單獨置換及重新分類為法定但未發行的8,731,913股系列B股份及1,130,020股系列A股份(每股面值0.000001美元)。系列B股份與系列A股份享有相同權利。
- (d) 於二零一五年一月十九日(貴公司註冊成立日期)，已發行1股股份。於二零一五年九月三十日，貴公司進一步發行99股股份。所有已發行普通股已於二零一五年九月全數繳足，金額合共為105.0百萬美元(相當於約人民幣668.5百萬元)。
- (e) 貴公司已於二零一六年一月完成A輪投資。金額為18美元(相當於約人民幣118元)的[編纂]股份已按每股[編纂]的價格發行予PA投資者，總代價約為22.0百萬美元(相當於約人民幣143.4百萬元)。所有系列A股份均已於二零一六年一月全數繳足。

附錄一

會計師報告

於二零一七年四月十三日，貴公司進一步向PA投資者發行及配發[編纂] 貴公司[編纂]股份（「增發股份」），面值為1.130020美元（相當於約人民幣7元），股份價格與系列A股份面值相等，即每股0.000001美元。上述系列A股份已於二零一七年四月全數繳足。

- (f) 貴公司已於二零一七年四月完成B輪投資。[編纂]股面值為9美元（相當於約人民幣62元）的[編纂]股份已按每股[編纂]美元的價格發行予Design Time Limited，總代價約為10.0百萬美元（相當於約人民幣68.9百萬元）。所有系列B股份均已於二零一七年四月全數繳足。

30. 儲備

貴集團

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
股份溢價(附註a)	668,534	811,909	880,839	880,839
資本儲備(附註b)	(42,520)	(42,520)	(42,520)	(42,520)
盈餘儲備(附註c)	1,623	5,691	9,308	9,308
換算儲備	(716)	(1,435)	(2,169)	(30)
保留溢利	<u>14,585</u>	<u>31,078</u>	<u>64,037</u>	<u>83,421</u>
儲備總額	<u>641,506</u>	<u>804,723</u>	<u>909,495</u>	<u>931,018</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	股份溢價 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月十九日(註冊成立日期)	-	-	-
期內虧損及全面開支總額	-	(790)	(790)
貴公司發行股份(附註a)	668,534	-	668,534
	<u>668,534</u>	<u>(790)</u>	<u>667,744</u>
於二零一五年十二月三十一日	668,534	(790)	667,744
年內虧損及全面開支總額	-	(5,586)	(5,586)
發行系列A股份(附註a)	143,375	-	143,375
	<u>143,375</u>	<u>-</u>	<u>143,375</u>
於二零一六年十二月三十一日	811,909	(6,376)	805,533
年內虧損及全面開支總額	-	(5,280)	(5,280)
發行系列B股份(附註a)	68,930	-	68,930
	<u>68,930</u>	<u>-</u>	<u>68,930</u>
於二零一七年十二月三十一日	880,839	(11,656)	869,183
於二零一七年一月一日(未經審核)	811,909	(6,376)	805,533
期內虧損及全面開支總額(未經審核)	-	(2,273)	(2,273)
發行系列B股份(附註a)(未經審核)	68,930	-	68,930
	<u>68,930</u>	<u>-</u>	<u>68,930</u>
於二零一七年八月三十一日(未經審核)	880,839	(8,649)	872,190
於二零一八年一月一日	880,839	(11,656)	869,183
期內虧損及全面開支總額	-	(9,914)	(9,914)
	<u>-</u>	<u>(9,914)</u>	<u>(9,914)</u>
於二零一八年八月三十一日	880,839	(21,570)	859,269
	<u>880,839</u>	<u>(21,570)</u>	<u>859,269</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) (i) 貴公司已於二零一五年九月發行溢價99股普通股(附註29(d))，超出面值部分之金額已計入股份溢價賬，總額約為人民幣668.5百萬元。
- (ii) 貴公司已於二零一六年一月完成與PA投資者的A輪投資。超出[編纂]股份面值部分之金額(附註29(e))已計入股份溢價賬，總額約為人民幣143.4百萬元。
- (iii) 貴公司已於二零一七年四月完成與Design Time Limited的B輪投資。超出[編纂]股份面值部分之金額(附註29(f))已計入股份溢價賬，總額約為人民幣68.9百萬元。
- (b) 於二零一五年六月十日，南山北京與南山資本分部轉讓75%及25%的南山租賃股份予香港友聯，總現金代價分別為64.8百萬美元及5.3百萬美元，合共相當於人民幣445.1百萬元。該金額乃根據南山租賃於二零一四年十二月三十一日的資產淨值人民幣430.2百萬元計算，包括繳足資本人民幣402.6百萬元及未分派溢利人民幣27.6百萬元。
- 於該等轉讓後，南山租賃成為香港友聯全資附屬公司。由於轉讓屬於同一控制下企業合併行為，且香港友聯支付的代價高於南山租賃於合併日期的資產淨值，差額人民幣42.5百萬元已計入儲備。
- (c) 根據中國法律，貴集團於中國成立的附屬公司須將彼等根據中國公認會計原則釐定的10%淨溢利轉撥至一項不可分派法定儲備。法定盈餘儲備可用於填補往年虧損或轉換為額外資本。倘該儲備結餘已達資本50%，可自願向該儲備撥款。

31. 於結構化主體中的權益

在未納入綜合財務報表範圍的結構化主體中的權益

貴集團透過投資部分結構化主體發行的票據，持有該等結構化主體的權益。該等結構化主體的資產主要包括資產抵押證券。於評估是否將結構化主體納入綜合財務報表範圍時，貴集團審閱所有事實及情況以釐定貴集團作為經理管理人是代理人還是主要責任人。該等已考慮因素包括經理管理人的決策範圍、其他方持有的權利、其有權收取的薪酬以及有關回報波動的風險。就資產抵押證券而言，貴集團已全數認購劣後級份額，並為於到期日全數償還優先級份額的本金及利息提供擔保。因此，該等結構化主體已由貴集團進行合併。

於二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日，由貴集團進行合併的資產抵押證券其他持有人持有之權益的賬面值分別為人民幣253.1百萬元、人民幣539.0百萬元、人民幣1,081.3百萬元及人民幣991.5百萬元(附註27)。

附錄一

會計師報告

32. 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物指：

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行結餘	258,506	504,673	425,827	185,305
總計	<u>258,506</u>	<u>504,673</u>	<u>425,827</u>	<u>185,305</u>

33. 經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃於以下期間到期之未來最低租金承擔如下：

貴集團作為承租人

貴集團根據經營租賃為若干租賃物業的承租人。租期經磋商為介乎一至五年，部分可於到期時重新磋商。

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
一年內	5,908	5,707	5,496	5,272
二至五年(包括首尾兩年)	16,903	11,196	6,355	3,261
總計	<u>22,811</u>	<u>16,903</u>	<u>11,851</u>	<u>8,533</u>

34. 融資租賃承擔

貴集團

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
融資租賃承擔	<u>385,718</u>	<u>208,284</u>	<u>97,540</u>	<u>-</u>

融資租賃承擔與貴集團作為出租人簽立的不可撤銷融資租賃合約有關，該等合約於各報告期末尚未生效。

35. 轉讓金融資產

本集團已與金融機構訂立協議以將轉讓融資租賃應收款項，並同時同意按協定的日期及協定價格購回該等融資租賃應收款項。由於購回價格已確定，本集團保留該等融資租賃應收款項之大部分全部風險及回報及彼等並無取消確認。因此，已收取的代價已確認為借貸，而該等融資租賃應收款項則為「抵押品」。於二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日，本集團尚未取消確認的已轉讓融資租賃應收款項之賬面值分別為人民幣486.5百萬元、人民幣137.6百萬元、人民幣538.5百萬元及人民幣938.1百萬元；而相應的借貸的賬面值分別為人民幣534.3百萬元、217.0百萬元、人民幣611.9百萬元及人民幣785.0百萬元(附註26)。

本集團已在正常業務過程中訂立證券化交易，據此，其將融資租賃應收款項轉化為結構性實體，並於隨後向投資者發行資產抵押證券。本集團於該等結構性實體中持有全部後償部分權益。由於融資租賃應收款項之所有權風險及回報大部分獲得保留，該等融資租賃應收款項並無取消確認。因此，自該等資產抵押證券的其他投資者取得的代價乃確認為已發行債券，而該等融資租賃應收款項作為「抵押品」。於二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日，本集團尚未取消確認的已轉讓融資租賃應收款項之賬面值分別為人民幣379.6百萬元、人民幣623.3百萬元、人民幣1,612.0百萬元及人民幣1,541.1百萬元；而相應的已發行債券的賬面值分別為人民幣253.1百萬元、人民幣539.0百萬元、人民幣1,081.3百萬元及人民幣991.5百萬元(附註27)。

附錄一

會計師報告

36. 資本管理

貴集團管理其資本，確保貴集團實體將能夠保持持續經營，同時透過優化債務及權益平衡，最大化股東回報。於往績記錄期，貴集團的整體策略保持不變。

貴集團的資本架構包括應付關聯公司款項、借貸及已發行債券(如附註24、26及27所披露)以及貴公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及包含保留溢利在內的儲備)。

貴公司董事定期檢討資本結構以及考慮資本成本及與各類資本有關之風險。董事將透過發行新股份以於整體上平衡資本結構，以及透過新借貸或債券發行進行融資。

37. 財務風險管理

金融工具類別

貴集團

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
金融資產：				
衍生金融資產	6,799	—	—	—
貸款及應收款項(包括銀行結餘)	290,755	523,672	520,334	—
按攤銷成本計量之金融資產	—	—	—	234,703
總計	<u>297,554</u>	<u>523,672</u>	<u>520,334</u>	<u>234,703</u>
金融負債：				
按攤銷成本計量之金融負債				
應付關聯公司款項	566,433	1,299,056	—	—
來自融資租賃客戶之按金	89,519	118,457	166,104	181,137
其他應付款項	3,319	—	8,206	8,206
借貸	1,818,878	1,400,298	2,545,231	2,322,470
已發行債券	253,058	538,963	1,081,296	991,547
總計	<u>2,731,207</u>	<u>3,356,774</u>	<u>3,800,837</u>	<u>3,503,360</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：				
貸款及應收款項(包括銀行結餘)	43	85	2,137	-
按攤銷成本計量之金融資產	-	-	-	1,993
金融負債：				
按攤銷成本計量之金融負債				
應付一間款項	854	8,261	17,556	30,899

風險管理目標及政策

與該等金融工具有關之風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。下文載列如何降低該等風險之政策。管理層管理及監控該等風險，確保能及時和有效地採取適當之措施。

貨幣風險

貴集團進行以外幣計值的交易，因此面對匯率波動的風險。於有需要時，匯率風險會在已批准的政策參數內以遠期外匯合約管理。

於報告期末，貴集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

	負債				資產			
	於十二月三十一日			於八月 三十一日	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	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	人民幣千元
港元	284,852	304,130	-	-	85	150	151	334
美元	242,601	-	-	-	110,952	17,709	7,957	4,449
日圓	252,720	-	-	-	-	-	-	-

敏感度分析

貴集團主要面對港元、美元及日圓之貨幣風險。

下表詳列貴集團對有關外幣兌人民幣升值及貶值5%的敏感度。5%為向主要管理層人員內部匯報外幣風險時所使用的敏感率，為管理層評估外幣匯率可能的合理變動。損益的敏感度分析僅包括發行

附錄一

會計師報告

在外的外幣計值貨幣項目，於年／期末換算時就5%的外幣匯率變動進行調整。權益的敏感度分析包括所有發行在外的外幣計值項目，於年／期末換算時就5%的外幣匯率變動進行調整。

附錄一

會計師報告

下表列示其他貨幣兌人民幣分別升值或貶值5%對除稅後損益及權益的影響。

	港元				美元				日圓			
	十二月三十一日		八月三十一日		十二月三十一日		八月三十一日		十二月三十一日		八月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
損益												
升值5%	(10,679)	(11,399)	-	13	(4,937)	664	298	167	(9,477)	-	-	-
貶值5%	10,679	11,399	-	(13)	4,937	(664)	(298)	(167)	9,477	-	-	-
權益												
升值5%	(10,679)	(11,399)	-	13	(4,940)	665	295	164	(9,477)	-	-	-
貶值5%	10,679	11,399	-	(13)	4,940	(665)	(295)	(164)	9,477	-	-	-

管理層認為，由於敏感度分析並無計及管理層將用於降低風險的任何貨幣風險消滅措施，故其並不能反映固有的貨幣風險。

利率風險

貴集團之現金流量利率風險主要集中於銀行結餘、融資租賃應收款項、客戶按金、應付關聯公司款項、借貸及已發行債券現行市場利率的波動。

貴集團面對與定息銀行借貸及融資租賃應收款項有關的公平值利率風險。貴集團計劃保持借貸及融資租賃應收款項按浮動利率計息。為此，貴集團已訂立利率掉期以於有需要時對沖借貸及融資租賃應收款項公平值變動之風險。

附錄一

會計師報告

貴公司並無面對重大利率風險。

敏感度分析

下文的敏感度分析乃根據浮息金融資產、融資租賃應收款項及金融負債的風險釐定。分析乃假設於報告期末發行在外的浮息金融資產、融資租賃應收款項及金融負債的金額為整個年度／期間均發行在外的金額而編製。於各個年度，上升或下跌50個基點為管理層評估利率的合理可能變動。

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
對除稅前溢利的影響				
+50基點	(1,374)	(3,478)	(2,987)	775
-50基點	1,374	3,478	2,987	(775)

信貸風險

於自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號前 貴集團之信貸風險敞口概覽

貴集團的信貸風險主要為承租人未能履行其合約責任的風險。

貴集團對項目目標客戶甄選流程、項目盡職調查及申請、項目信貸審核及批准、融資租賃付款、放款後監督、管理拖欠融資租賃應收款項及其他方面執行標準化的管理程序。透過實施相關信貸風險管理政策及程序、有效運用融資租賃資料系統並優化融資租賃組合，貴集團能夠及時有效地識別、監察及管理其潛在信貸風險。

經濟環境變動將會對貴集團的融資租賃產生影響，而不利影響亦會增加貴集團蒙受損失的可能性。貴集團現有的主要業務營運位於中國內地，惟不同地區的經濟發展差異要求貴集團密切管理有關信貸風險。主管不同行業及地區的營運部門、信貸審批部門、資本管理部門及風險管理部門負責管理信貸風險，並定期就資產質素向貴公司董事會匯報。貴集團已建立針對個別承租人設置信貸風險上限的機制並定期監察上述信貸風險上限。

於自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號後 貴集團之信貸風險敞口概覽

貴集團的信貸風險主要為承租人未能履行其合約義務的風險。貴集團之主要產生收入的活動為向客戶提供融資租賃服務，因此信貸風險為主要風險。貴集團考慮信貸風險敞口的所有因素，如交易對手的違約風險、地區風險及就風險管理而言的分部風險。

信貸風險管理

貴集團之風險管理部負責透過以下方式管理貴集團之信貸風險：

- 保證 貴集團制定有適當的信貸風險常規，包括內部控制的有效系統，以根據 貴集團既定的政策及程序、國際財務報告準則及相關監察指引貫徹釐定充足的撥備。

附錄一

會計師報告

- 制定信貸政策以保障 貴集團免遭已識別之風險，包括自承租人取得抵押品，對承租人進行穩定持續的信貸評估並根據內部風險限額持續監察敞口。
- 按資產類別、交易對手、行業、信貸評級、地理位置等限制風險集中。
- 制定並維繫 貴集團的風險評級以根據違約風險的程度分類風險敞口。風險評級須定期進行審閱。
- 制定並維繫 貴集團計量預期信貸虧損的程序，包括監察信貸風險、載入展望資料及用以計量預期信貸虧損的方法。
- 保證 貴集團訂有政策及程序以妥為維繫用以評估及計量預期信貸虧損的模型並使之生效。
- 制定健全的信貸風險會計評估及計量程序，並提供工具及數據以供評估信貸風險並對預期信貸虧損進行會計處理。為業務單位提供意見、指引及專業技能以促進 貴集團在管理信貸風險方面的最佳常規。

信貸風險的顯著增加

誠如附註3所述， 貴集團監察須遵守減值規定的全部金融資產以評估自初始確認以來信貸是否出現顯著增加。倘信貸風險出現顯著增加， 貴集團將根據存續期而非12個月預期信貸虧損計量虧損撥備。

內部信貸風險評級

為盡量降低信貸風險， 貴集團已指派風險管理部制定及維繫 貴集團的信貸風險評級以根據違約風險的程度分類風險敞口。 貴集團的信貸風險評級框架包括保留類別。信貸評級資料乃根據被釐定為可預測違約風險一系列數據確定，當中應用富有經驗的信貸判斷。風險敞口性質及承租人類別在分析中會計入考慮。信貸風險評級乃使用屬於違約風險跡象的定性及定量因素界定。

倘信貸風險惡化，信貸風險等級會進行設計及修正以反映違約風險。倘信貸風險增加，信貸風險等級可能會變動並會導致違約風險增加。在初始確認時，各交易對手會根據可獲得的交易對手的資訊，分類至對應的信貸風險評級。監控所有風險敞口並更新信貸風險內部評級以反映最新的資訊。隨後的監控程序需包括一般監控程序，以及根據風險敞口類型量身定制的程序。

以下為主要用於監察 貴集團風險場後的數據：

- 付款記錄，包括付款比率及賬齡分析；
- 業務、財務及經濟條件變動；
- 外部評級機構提供之信貸評級資料；
- 就公司風險敞口而言：定期審閱客戶檔案取得的資料，包括經審核財務報表、市場數據等。

附錄一

會計師報告

貴集團運用信用風險評級作為釐定敞口違約概率(「**違約概率**」)條款結構的初級輸入。貴集團會蒐集有關承租人信貸風險敞口的履約及違約資料，當中經參考地區及融資租賃安排項下之設備類型。

倘合約付款逾期超過30日，則貴集團假設財務資產的信貸風險自初始確認以來已顯著增加，除非貴集團具有合理的支持性資料表明另有其他情況。

貴集團一直監察既定的程序以保證用以識別信貸風險顯著增加的標準乃有效，這意味著倘資產預期超過30日，則會識別信貸風險顯著增加。貴集團會定期回測其評級以考慮導致違約風險因素動因是否及時準確地反映在評級中。

載入前瞻性資料

貴集團在評估信貸風險的顯著增加以及計量其預期信貸虧損時會使用毋須過多成本或投入便可取得之前瞻性資料。貴集團使用外部資料計算出相關經濟變量未來變動「基本」狀況以及其他可能預測狀況的代表性範圍。所用的外部資料包括政府部門及貨幣機構刊發的經濟數據及預測，如國內生產總值增長率、失業率及通貨膨脹率等。

預期信貸虧損計量

用於計量預期信貸虧損的主要輸入數據為違約概率、違約損失(「**違約損失**」)及違約風險承擔(「**違約風險承擔**」)。

誠如以上所述，該等數據主要來自內部制定的統計模型及其他歷史數據，彼等會作出調整以反映按可能性加權的前瞻性資料。

違約概率為從給定時間角度對違約可能性的估計。其乃於具體時間點進行估計。12個月違約概率計算乃基於外部評級及貴集團制定的內部評級模型，據此貴集團使用適用於各類別交易對手及風險敞口的評級工具進行評估。內部評級模型乃基於市場數據(如可取得)以及內部數據(包括定量及定性因素)，並進一步作出調整以計及會對12個月違約概率產生影響的未來條件的估計。存續期違約概率乃基於12個月違約概率進行計算，當中計及風險敞口的合約到期日及邊際違約可能性。

違約損失乃對違約產生之損失估計。其乃根據財務行業的現行通用常規釐定，當中考慮的因素包括但不限於已取得抵押品或已收取按金之公平值，並會作出進一步調整以計及未來條件之估計。

違約風險承擔為未來違約日期的風險敞口估計，指未來本金及利息以及按金的還款。

有關於二零一八年八月三十一日信貸風險敞口以及融資租賃應收款項及其他應收款項之預期信貸虧損之相關資料乃載於附註17及19。

附錄一

會計師報告

貴集團於往績記錄期間的信貸風險敞口概覽

貴集團管理、限制及監控信貸集中風險，並在可行情況下避免風險集中於單一承租人、行業或地區。貴集團融資租賃應收款項按客戶所在行業分部分分析如下：

	於十二月三十一日				於八月三十一日			
	二零一五年		二零一六年		二零一七年		二零一八年	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
公共基礎設施	1,436,658	52.51	1,011,006	28.83	515,927	12.54	353,670	8.49
醫療保健	795,265	29.07	1,014,000	28.92	2,484,489	60.35	2,990,125	71.74
航空	338,705	12.38	1,315,804	37.53	1,115,768	27.11	824,161	19.77
其他	165,290	6.04	165,383	4.72	-	-	-	-
總計	<u>2,735,918</u>	<u>100.00</u>	<u>3,506,193</u>	<u>100.00</u>	<u>4,116,184</u>	<u>100.00</u>	<u>4,167,956</u>	<u>100.00</u>

附錄一

會計師報告

貴集團融資租賃應收款項基於客戶註冊所在地分析的地區風險如下：

	於十二月三十一日						於八月三十一日	
	二零一五年		二零一六年		二零一七年		二零一八年	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
東北地區	226,324	8.27	152,145	4.33	415,925	10.10	355,473	8.52
珠江三角洲地區	116,852	4.27	135,252	3.86	219,938	5.34	321,878	7.73
西部地區	1,219,289	44.57	1,155,655	32.96	1,874,456	45.54	1,819,637	43.66
中部地區	85,769	3.13	59,484	1.70	469,563	11.41	760,342	18.24
長江三角洲	317,546	11.61	282,127	8.05	225,912	5.49	192,497	4.62
環渤海地區	770,138	28.15	1,193,719	34.05	468,779	11.39	284,688	6.83
新加坡	-	-	289,302	8.25	252,153	6.13	250,992	6.02
英屬處女群島	-	-	238,509	6.80	189,458	4.60	182,449	4.38
總計	<u>2,735,918</u>	<u>100.00</u>	<u>3,506,193</u>	<u>100.00</u>	<u>4,116,184</u>	<u>100.00</u>	<u>4,167,956</u>	<u>100.00</u>

附註：上述 貴集團經營所在之地區包括以下中國地區：

- (i) 「東北地區」指以下地區：黑龍江省、吉林省及遼寧省；
- (ii) 「珠江三角洲地區」指以下地區：廣東省；
- (iii) 「西部地區」指以下地區：四川省、雲南省、陝西省、甘肅省、廣西自治區、內蒙古自治區及貴州省；
- (iv) 「中部地區」指以下地區：河南省、湖南省、江西省及陝西省；
- (v) 「長江三角洲」指以下地區：江蘇省及浙江省；
- (vi) 「環渤海地區」指以下地區：山東省、河北省及天津市。

貴集團管理客戶信貸上限以優化信貸風險架構。為管理信貸風險，貴集團對承租人償還本金及利息的能力進行前期項目分析，並實時監督承租人於項目期內的實際還款狀態。

其他具體的管理及消滅措施包括：

(a) 擔保

貴集團已制定一系列政策消滅信貸風險，包括獲取企業或個人的抵押品／抵押、保證金及擔保。

附錄一

會計師報告

根據融資租賃的特徵，貴集團於租賃期內擁有融資租賃項下資產的所有權。中國物權法訂明所有權的四項權力及職能：佔有、使用、收益和處分；其亦訂明所有權人有權在自己的不動產或者動產上設立用益物權和擔保物權。因此，物權法保護貴集團的有效權利。倘出現違約，貴集團有權收回有關資產。

此外，視乎承租人的信貸狀況及融資租賃的信貸風險程度，貴集團要求若干承租人提供第三方擔保或抵押品。管理層對擔保人的能力、按揭及抵押的所有權及價值，以及變現有關按揭及抵押的可行性作出評估。

(b) 融資租賃資產的保險

就融資租賃而言，在租賃屆滿之前融資租賃資產的所有權歸貴集團所有，惟有關經營使用及維護的風險與回報已轉移至承租人。因此，倘資產出現任何事故，承租人須立即上報保險公司及知會貴集團，提供事故報告連同相關支持文件，並與保險公司辦理索賠事宜。

流動資金風險

貴集團

於管理流動資金風險時，貴集團監控及維持管理層認為足以撥支貴集團營運及減輕現金流量波動影響的現金及現金等價物水平。管理層監察銀行貸款的使用，確保遵守貸款契諾。

下表詳列貴集團非衍生金融負債的餘下合約到期情況。該表乃根據貴集團須作出還款的合約日期金融負債未貼現現金流量而編製。該表包括利息及本金現金流量。

於二零一五年十二月三十一日									
	加權平均 實際利率	按要求 人民幣千元	少於一個月 人民幣千元	一至	三至	一至五年	超過五年	總未貼現 現金流量 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
				三個月 人民幣千元	十二個月 人民幣千元				
金融負債									
應付關聯公司款項	-	566,433	-	-	-	-	-	566,433	566,433
來自融資租賃客戶的按金	7.94%	-	-	-	12,000	92,182	21,506	125,688	89,519
其他應付款項	-	3,319	-	-	-	-	-	3,319	3,319
借貸	5.25%	-	1,196	105,898	711,537	986,061	162,802	1,967,494	1,818,878
已發行債券	5.75%	-	-	-	88,520	207,438	-	295,958	253,058
總計		569,752	1,196	105,898	812,057	1,285,681	184,308	2,958,892	2,731,207

附錄一

會計師報告

於二零一六年十二月三十一日

	加權平均 實際利率	按要求	少於一個月	一至	三至	一至五年	超過五年	總未貼現	
				三個月	十二個月			現金流量	賬面值
		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	人民幣千元
金融負債									
應付關聯公司款項	-	1,299,056	-	-	-	-	-	1,299,056	1,299,056
來自融資租賃客戶 的按金	5.24%	-	-	-	10,297	117,782	29,691	157,770	118,457
借貸	6.92%	-	-	16,164	925,186	324,693	175,394	1,441,437	1,400,298
已發行債券	5.31%	-	-	34,731	265,571	315,963	-	616,265	538,963
總計		<u>1,299,056</u>	<u>-</u>	<u>50,895</u>	<u>1,201,054</u>	<u>758,438</u>	<u>205,085</u>	<u>3,514,528</u>	<u>3,356,774</u>

於二零一七年十二月三十一日

	加權平均 實際利率	按要求	少於一個月	一至	三至	一至五年	超過五年	總未貼現	
				三個月	十二個月			現金流量	賬面值
		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	人民幣千元
金融負債									
來自融資租賃客戶 的按金	5.46%	-	4,950	-	18,250	166,430	29,691	219,321	166,104
其他應付款項	-	-	-	-	8,206	-	-	8,206	8,206
借貸	6.22%	-	-	872,219	699,418	1,017,219	185,266	2,774,122	2,545,231
已發行債券	5.53%	-	119,788	63,558	566,495	489,921	-	1,239,762	1,081,296
總計		<u>-</u>	<u>124,738</u>	<u>935,777</u>	<u>1,292,369</u>	<u>1,673,570</u>	<u>214,957</u>	<u>4,241,411</u>	<u>3,800,837</u>

於二零一八年八月三十一日

	加權平均 實際利率	按要求	少於一個月	一至	三至	一至五年	超過五年	總未貼現	
				三個月	十二個月			現金流量	賬面值
		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	人民幣千元
金融負債									
來自融資租賃客戶 的按金	5.89%	-	1,650	-	21,685	198,654	10,482	232,471	181,137
其他應付款項	-	3,518	-	-	4,688	-	-	8,206	8,206
借貸	6.26%	-	9,892	73,933	726,392	1,787,287	3,061	2,600,565	2,322,470
已發行債券	6.22%	-	34,825	155,841	526,065	370,064	-	1,086,795	991,547
總計		<u>3,518</u>	<u>46,367</u>	<u>229,774</u>	<u>1,278,830</u>	<u>2,356,005</u>	<u>13,543</u>	<u>3,928,037</u>	<u>3,503,360</u>

上述款項來自金融負債的浮動利率工具，倘浮動利率的變動與於報告期末釐定的利率估計不同，可相應作出調整。

貴公司

於二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日，貴公司應付一間附屬公司的款項分別為人民幣0.9百萬元、人民幣8.3百萬元、人民幣17.6百萬元及人民幣30.9百萬元，均須按要求償還。

衍生金融工具的現金流量分析

貴集團

下表詳列貴集團衍生金融工具的流動資金分析。該表乃根據以淨額結算之衍生工具未貼現合約淨現金流入及流出以及要求以總額結算之衍生工具未貼現總現金流入及流出而編製。倘應付款項金額為不固定，所披露的金額乃參考於報告期末收益率曲線所反映的預測利率而釐定。

附錄一

會計師報告

衍生金融工具以總額結算。

	於二零一五年十二月三十一日					
	少於 一個月 人民幣千元	一至 三個月 人民幣千元	三至 十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
遠期貨幣						
總流入	-	-	244,692	-	-	244,692
總流出	-	-	(237,946)	-	-	(237,946)
總計	-	-	6,746	-	-	6,746

衍生金融工具以淨額結算。

	於二零一五年十二月三十一日					
	少於 一個月 人民幣千元	一至 三個月 人民幣千元	三至 十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
利率掉期 衍生金融 工具資產	-	-	53	-	-	53
總計	-	-	53	-	-	53

貴集團於二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及二零一八年八月三十一日並無任何衍生持倉。

金融工具的公平值

貴集團就借貸、已發行債券、應付關聯公司款項、來自融資租賃客戶的按金及若干衍生工具(即利率掉期、遠期合約等)採用的估值方法包括貼現現金流量模式。貼現現金流量模式所用的主要參數包括近期交易價格、相關利息收入收益率曲線、匯率、提前償付率及對手方信貸息差。

並非按公平值計量的金融工具的公平值

融資租賃應收款項及並無按公平值計量的金融負債之公平值乃列入第1層級或第3層級。第1層級金融工具的估值乃取自活躍市場的報價。第3層級金融工具的估值乃根據通用定價模型並按折現現金流量分析釐定，其中的最重大輸入數據為反映交易對手信貸風險的折現率。

下表概述並非按公平值呈列的金融工具具有明顯差異的賬面值以及預期公平值：

附錄一

會計師報告

貴集團

	於十二月三十一日 二零一五年		於十二月三十一日 二零一六年		於十二月三十一日 二零一七年		於八月三十一日 二零一八年	
	賬面值 人民幣千元	公平值 人民幣千元	賬面值 人民幣千元	公平值 人民幣千元	賬面值 人民幣千元	公平值 人民幣千元	賬面值 人民幣千元	公平值 人民幣千元
融資租賃應收款項 來自融資租賃客戶 的按金	2,735,918	3,008,553	3,506,193	3,809,887	4,116,184	4,463,014	4,167,956	4,558,405
借貸	89,519	104,757	118,457	132,361	166,104	185,173	181,137	201,112
已發行債券	1,818,878	1,838,669	1,400,298	1,466,615	2,545,231	2,659,189	2,322,470	2,495,086
	253,058	266,635	538,963	594,192	1,081,296	1,153,590	991,547	1,089,863
總計	<u>4,897,373</u>	<u>5,218,614</u>	<u>5,563,911</u>	<u>6,003,055</u>	<u>7,908,815</u>	<u>8,460,966</u>	<u>7,663,110</u>	<u>8,344,466</u>

於二零一五年十二月三十一日之公平值層級

	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
融資租賃應收款項	–	–	3,008,553	3,008,553
金融負債				
– 來自融資租賃客戶的按金	–	–	104,757	104,757
– 借貸	–	–	1,838,669	1,838,669
– 已發行債券	266,635	–	–	266,635
總計	<u>266,635</u>	<u>–</u>	<u>4,951,979</u>	<u>5,218,614</u>

於二零一六年十二月三十一日之公平值層級

	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
融資租賃應收款項	–	–	3,809,887	3,809,887
金融負債				
– 來自融資租賃客戶的按金	–	–	132,361	132,361
– 借貸	–	–	1,466,615	1,466,615
– 已發行債券	594,192	–	–	594,192
總計	<u>594,192</u>	<u>–</u>	<u>5,408,863</u>	<u>6,003,055</u>

附錄一

會計師報告

	於二零一七年十二月三十一日之公平值層級			
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
融資租賃應收款項	-	-	4,463,014	4,463,014
金融負債				
—來自融資租賃客戶的按金	-	-	185,173	185,173
—借貸	-	-	2,659,189	2,659,189
—已發行債券	967,706	-	185,884	1,153,590
總計	967,706	-	7,493,260	8,460,966

	於二零一八年八月三十一日之公平值層級			
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
融資租賃應收款項	-	-	4,558,405	4,558,405
金融負債				
—來自融資租賃客戶的按金	-	-	201,112	201,112
—借貸	-	-	2,495,086	2,495,086
—已發行債券	481,206	-	608,657	1,089,863
總計	481,206	-	7,863,260	8,344,466

除上述者外，貴公司董事認為於貴集團及貴公司財務狀況表中以攤銷成本計量的金融資產及金融負債的眼面值與其公平值相若，原因為該等金融資產及負債大部分均於一年內到期，按浮動利率計息或其固定利率與市場利率相若。

持續進行公平值計量的金融工具

貴集團部分金融資產及金融負債於各報告期末按公平值計量。下表載列有關如何釐定該等金融資產及金融負債公平值的資料(尤其是所用的估值方法及主要輸入數據)。

貴集團

	公平值				公平值層級
	於十二月三十一日		於八月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	
金融資產					
—遠期外匯合約	6,799	-	-	-	第二級

上述估計金融資產公平值的估值方法為折現現金流量模型。未來現金流量乃根據遠期匯率(來自計量日期的可觀察遠期匯率)及合約遠期比率估計得出，按反映不同對手方信貸風險的利率貼現。

38. 關聯方交易

貴公司與其附屬公司(為 貴公司關聯方)之間的結餘及交易已於綜合賬目時對銷，此附註不作披露。下文披露有關 貴集團與其他關聯方之間的交易詳情。

附錄一

會計師報告

關聯方名稱及與關聯方的關係

關聯方名稱	關係
Union Capital Pte. Ltd.	最終股東
南山集團及其附屬公司	附註

附註：Union Capital由隋永清女士全資擁有，其丈夫為宋建鵬先生，彼為南山集團的主要管理層。

關聯方交易

於往績記錄期間，集團實體與關聯方（並非 貴集團成員公司）訂立以下交易：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元
來自關聯方的融資租賃收入：					
– 南山集團及其附屬公司	40,269	38,951	27,094	23,181	2,658
– Union Capital	3,091	13,236	13,738	9,211	9,543
來自關聯方的其他收入：					
– 南山集團及其附屬公司 (附註7)	-	-	-	-	5,482

截至二零一七年十二月三十一日止三個年度各年以及截至二零一七年及二零一八年八月三十一日止八個月，融資租賃收入乃按介乎每年2.68%至7.12%、2.68%至9.81%、3.20%至9.81%、3.20%至9.81%及5.12%至7.09%之費率進行收取。

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元
來自關聯方的其他收入：					
– 南山集團及其附屬公司	25,488	60,049	18,435	18,261	-

利息開支按每年介乎1.69%至8%的利率收取。

附錄一

會計師報告

來自關聯方的融資租賃應收款項

	於十二月三十一日			於八月 三十一日
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
南山集團及其附屬公司	625,844	871,081	211,571	5,577
Union Capital	-	289,302	252,153	250,992

附錄一

會計師報告

其他應付關聯方款項

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
南山集團附屬公司 — Nanshan Finance Company Ltd.	274,507	—	—	—

應收關聯方款項及應付關聯方款項的詳情分別載列於本報告附註18及24。

貴集團以商定之利率取得借貸。

其他應付關聯方款項

	於十二月三十一日			於八月三十一日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
南山集團及其附屬公司	—	1,566	—	—

關聯方擔保

於往績記錄期間，南山集團及其附屬公司就若干借貸及資產抵押證券提供擔保，其中人民幣1,369.1百萬元、人民幣1,465.2百萬元、人民幣724.6百萬元及人民幣557.7百萬元於二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日仍未償還。貴公司董事預期該等擔保將於[編纂]前逐步解除。

主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員於往績記錄期間的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至八月三十一日止八個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元
基本薪金及津貼	1,677	3,042	3,492	2,298	2,596
花紅	1,070	805	166	—	—
雇主退休金計劃供款	135	212	226	156	176
其他社會福利	240	390	431	245	344
總計	3,122	4,449	4,315	2,699	3,116

主要管理層酬金乃參考貴集團及個人表現釐定。

39. 退休福利計劃

貴集團於香港就所有合資格僱員營運一項強制性公積金計劃。該計劃的資產與 貴集團資產分開處理，並由受託人所控制的基金持有。 貴集團按僱員有關入息的5%向該計劃供款。

貴集團的中國附屬公司僱員為中國政府營運的國家管理退休福利計劃的成員。附屬公司須按有關薪金的8%向退休福利計劃供款以支持有關福利。 貴集團就退休福利計劃的唯一責任為作出規定供款。

截至二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年及二零一八年八月三十一日止八個月分別於損益確認開支總額約人民幣1.7百萬元、人民幣2.2百萬元、人民幣2.0百萬元、人民幣1.4百萬元(未經審核)及人民幣1.2百萬元，代表 貴集團按該等計劃規則訂明的比率向該等計劃應作出的供款。截至該等年度／期間應付的所有供款均已向該等計劃作出。

40. 董事薪酬

根據現行安排， 貴公司截至二零一八年十二月三十一日止年度應付董事的薪酬總額(不包括 貴公司董事之酌情花紅)為約為人民幣2.62百萬元(未經審核)。

[41. 報告期後事項

除本報告所披露者外，於往績記錄期間後，發生了以下重大事件：

待 貴公司股份溢價賬因[編纂]的[編纂]錄得進賬後，[編纂]美元將自 貴公司的股份溢價賬進行資本化，並用於繳足合共[編纂]股股份以供配發及發行予 貴公司股東。]

42. 財務報表日後事項

概無編製 貴集團、 貴公司或其任何附屬公司於往績記錄期間結束後任何期間之經審核財務報表。