



國美金融科技有限公司  
Gome Finance Technology Co., Ltd.

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(股份代號: 628)



年報  
2018

# 目錄

|     |               |
|-----|---------------|
| 2   | 公司資料          |
| 3   | 執行董事報告        |
| 4   | 管理層討論及分析      |
| 19  | 董事及高級管理層簡介    |
| 23  | 董事會報告         |
| 41  | 風險因素          |
| 43  | 企業管治報告        |
| 56  | 環境、社會及管治報告    |
| 70  | 獨立核數師報告       |
|     | 經審核財務報表       |
| 76  | 綜合損益表及其他全面收入表 |
| 78  | 綜合財務狀況表       |
| 80  | 綜合權益變動表       |
| 81  | 綜合現金流量表       |
| 83  | 綜合財務報表附註      |
| 164 | 五年／期財務資料概要    |

## 董事會 執行董事

陳偉女士  
丁東華先生  
鍾達歡先生

## 非執行董事

魏秋立女士

## 獨立非執行董事

張禮卿先生  
李良溫先生  
洪嘉禧先生  
萬建華先生

## 公司秘書

孫茹薇女士(於二零一九年三月二十九日獲委任)

## 審核委員會

洪嘉禧先生(主席)  
張禮卿先生  
李良溫先生

## 薪酬委員會

李良溫先生(主席)  
張禮卿先生  
陳偉女士

## 提名委員會

張禮卿先生(主席)  
丁東華先生  
李良溫先生

## 戰略委員會

萬建華先生(主席)  
李良溫先生  
陳偉女士

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

## 銀行

招商永隆銀行有限公司  
交通銀行股份有限公司  
興業銀行股份有限公司  
中國招商銀行股份有限公司  
江蘇銀行股份有限公司  
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

## 法律顧問

香港法律  
盛德律師事務所

## 百慕達法律

Conyers Dill & Pearman

## 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

## 總辦事處及香港主要營業地點

香港中環  
金融街8號  
國際金融中心二期  
29樓2912室

## 股份登記處

主要股份過戶登記處  
MUFG Fund Services (Bermuda) Limited  
The Belvedere Building  
69 Pitts Bay Road  
Pembroke HM08  
Bermuda

## 股份過戶登記處香港分處

聯合證券登記有限公司  
香港  
北角  
英皇道338號  
華懋交易廣場2期  
33樓3301-04室

## 股份代碼

628

## 投資者關係

網站：[www.gomejr.com](http://www.gomejr.com)  
電郵：[ir@gomejr.com](mailto:ir@gomejr.com)

# 執行董事報告

各位股東：

本人僅代表國美金融科技有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)董事會成員提呈本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度業績。

過去一年之中，全球經濟增長出現動能減弱的態勢，中國經濟下行壓力逐步體現。互聯網金融行業仍受到強監管週期的影響，政策和監管的不確定因素仍存。但與此同時，市場激烈競爭與監管力度的提升同時也促進了行業的洗牌，使得行業整體運營向更專業、更健康的方向發展。對於擁有場景資源、技術能力、流量優勢的集團來說，日趨規範的金融科技行業正在變成一個更加富有活力、合規、可持續發展的重要領域。在這樣的背景下，我們持續看好未來市場的增長潛力，對於本集團未來的經營充滿信心，並繼續聚焦商業保理、融資租賃及其他金融科技服務等業務，在香港及中國大陸市場向更多的客戶提供專業優質的商業服務。

在轉向嚴峻的外部宏觀環境之下，本集團將順應監管政策指導思想，加大自身在科技與技術方面投入，加強開拓國美體系的場景資源，將經營重點聚焦於流量獲取和技術輸出的方向之上，構建以技術和獲客為核心競爭力的科技平臺型企業。

展望未來，二零一九年，我們將加速拓展業務範圍和金融科技服務領域的市場份額，在基於現有的業務基礎之上，加強產品和技術的創新，開拓新興利潤增長點，為本集團之股東創造更大的收益。

最後，本人僅借此機會向全體員工及高級管理層致以誠摯的謝忱，感激各位對本集團付出的不懈努力與貢獻、提供專業優質的服務，以及協助本集團克服困難、邁向成功的矢志不渝。本人同時衷心地感謝本集團的客戶及股東對我們長期以來的無比信賴和堅定支持。

**陳偉**

執行董事

北京，二零一九年三月二十九日

# 管理層討論及分析

## 摘要

截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本集團根據經濟發展趨勢及行業發展特點，以「創新推動科技發展、科技驅動金融變革」為願景，以構建市場領先的綜合金融科技服務集團為目標，持續完善產業及服務體系，為客戶提供更為全面、便捷及優質的金融服務。

本集團持續看好中國內地市場增長潛力，以商業保理和融資租賃業務為立足點，在風險控制與產品收益平衡的基礎上，不斷加大優質業務拓展力度。年內，本集團積極適應中國內地經濟環境變化，在合規發展與風險控制的前提下，保持穩定的業務收入人民幣69,004,000元，較去年輕微下跌6.5%。年內，本公司擁有人應佔溢利約為人民幣1,439,000元，較去年減少約人民幣20,285,000元。

本集團管理層堅信，隨著業務佈局步伐加快，產品與服務的完善與升級，本集團未來能夠繼續保持健康發展，實現更優異的業績表現。

## 行業環境

二零一八年，全球社會與政治環境變數增加，世界經濟在變數中前行，增長動能出現回落。分地域看，美國聯儲局加息如期落地，同時美股市場見頂回檔；歐洲復甦動能的持續性仍舊存在變數，通脹數據亦同步有所回落；同時，日本經濟面對的下行壓力仍然沒有徹底辦妥。

在外部宏觀環境挑戰加劇的情況下，中國經濟整體平穩，但增速已開始下降。全年國內生產總值（GDP）增速6.6%，同比減少0.2個百分點。全年生產價格指數（PPI）同比上漲3.5%，較二零一七年也有所降低。同時，受汽車與居住類消費拖累，消費總量有所下降。此外，社融存量增速再創新低，實體經濟略顯疲軟。

## 管理層討論及分析

面對外部嚴峻複雜的環境，以及經濟下行的雙重壓力下壓力顯現，政策和監管的不確定性有所加大。二零一八年，傳統金融監管政策頻發，互金政策有所收緊，強監管信號不斷釋放。在此背景下，中小型互聯網金融機構經營壓力陡增，破產、跑路、兼併等事件頻發，行業持續洗牌。

二零一八年，金融監管部門持續促進金融科技行業合規、穩健、健康發展，鼓勵機構提高服務實體經濟的能力。擁有紮實風控基礎、良好場景整合資源及貼近實體經濟需求產品的互聯網金融機構將逐步累積競爭優勢。

### 業務回顧

年內，本集團受惠於國美之資源及產業鏈優勢，深入挖掘國美產業鏈上下遊客戶需求，同時持續優化前端業務支援與後臺服務支援能力。本公司全資附屬公司國美信達商業保理有限公司（「信達保理」）與國美零售端的物流及倉儲數據打通的基礎上，進一步優化風控模式，使得現有業務辦理效率大幅提升，客戶體驗繼續改善。與此同時，在整體經濟形勢呈現疲軟勢態，實體經濟經營難度提升的情況下，本集團審慎的根據宏觀情況，加強風險控制，包括提升新客戶的審核門檻。年內商業保理業務總放貸額逾人民幣16億，總放貸雖然與二零一七年相比有所下降，但在嚴峻的大環境下，商業保理業務仍然錄得經營盈利為人民幣11,942,000元，與二零一七年相比上升11.6%。

本公司全資附屬公司天津國美融資租賃有限公司，從國美產業鏈基開始申延到其他客戶群，精細化發展廠商融租與客戶端零售租賃業務，在保證業務品質的基礎上，實現了融資租賃業務的健康發展。本集團融資租賃業務截至二零一八年內錄得放貸額約人民幣1億3千萬，較去年上升接近一倍，相關利息收入亦大幅提升到人民幣14,906,000元，雖然融資租賃業務分部仍然錄得經營虧損，但虧損主要是由於業務仍在發展前期，成本費用比較龐大，管理層對相關業務之後發展仍然樂觀。

## 管理層討論及分析

除商業保理及融資租賃業務，本公司之全資附屬公司國美網金(北京)科技有限公司(「國美網金」)一向致力於綜合金融技術解決方案(例如客戶管理解決方案、風險管理解決方案及結算系統解決方案)方面的研發，並運用其相關範疇豐富之技術經驗，繼續開拓其他金融服務業務的各種機遇。年內，國美網金向一關聯企業提供解決方案諮詢服務並錄得收入人民幣7,925,000元。雖然其他金融服務業務年內仍然錄得經營虧損，但虧損主要是由於若干新業務仍在佈局及搭建，未有收入產生，管理層會繼續推進相關業務發展。

由於業務發展計劃的調整，個別貸款業務如房地產抵押貸款、個人財產典當貸款及其他應收貸款由二零一七年漸漸縮減，本集團於二零一八年並無重大相關業務產生。

### 財務回顧

#### 業績摘要

年內，本集團錄得營業收入約為人民幣69,004,000元，較至二零一七年之人民幣73,807,000元減少約人民幣4,803,000元(6.5%)。收入減少的主要因為國內經濟形勢轉緩，為避免風險，大部分現有商業保理客戶都對新投資變得緊慎，影響用款需求，貸款申請有所減少。同時集團對商業保理新客戶亦提高了審核門檻，導致商業保理收入減少。

年內，本公司擁有人應佔溢利約為人民幣1,439,000元(二零一七年：人民幣21,724,000元)，較上年大幅減少。本公司擁有人應佔溢利下降的主要因為本集團之應收貿易賬款及應收貸款計提貸款減值虧損撥備約人民幣14,202,000元(二零一七年：於應收貸款減值回撥虧損約人民幣12,414,000元)。年內，本集團錄得稅前虧損人民幣2,148,000元。如撇除減值撥備或減值回撥的影響，稅前溢利與二零一七年相若為人民幣12,054,000元(二零一七年：人民幣12,500,000元)。二零一七年的減值回撥主因是其他金融服務業務款項大幅收回，二零一八年減值撥備大幅增加則主要由於融資租賃業務規模擴大所致。

年內，每股基本收益為人民幣0.05分(二零一七年：人民幣0.80分)。本公司董事會並不建議派發末期股息(二零一七年：無)。

## 管理層討論及分析

### 商業保理業務

下表列出本集團商業保理業務經營情況：

|               | 截至<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 | 截至<br>二零一七年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 收入            | 46,173                                | 67,770                                |
| 新金融工具準則應用影響   | 5,959                                 | -                                     |
| 經營費用          | (40,190)                              | (57,069)                              |
| 經營盈利          | 11,942                                | 10,701                                |
| 應收貸款減值(撥備)／回撥 | (4,789)                               | 2,563                                 |
| 分類業績          | 7,153                                 | 13,264                                |

年內商業保理業務收入(加回新金融工具準則應用對收入重分類影響)較二零一七年減少約人民幣15,638,000元，主要由於上述有關整體經濟環境的原因。業績亦受本集團於二零一八年一月一日起應用新金融工具準則之影響，部分應收貸款基於其合同現金流特徵被分類為以公平值計量，以公平值計量之金融資產之利息收入應相應確認為按公平值計入損益之金融資產之收益或變動，以上重分類導致商業保理分部營業收入下降約人民幣5,959,000元。雖然本年保理放貸收益率較二零一七年有所增加，部分抵減了收入下降趨勢，但總收入仍受影響。



## 管理層討論及分析

年內商業保理業務經營費用較上年減少約人民幣16,879,000元，主要由於：(1)放貸減少，外部資金使用減少，借款利息支出大幅減少；及(2)因應業務環境管理層縮減相關經營費用。

年內商業保理業務應收貸款減值撥備為人民幣4,789,000元。二零一七年為提高資產流動性，本集團與行業內其他公司開展無追索權再保理業務，導致二零一七年十二月三十一日年末資產貸款餘額下降，二零一七年產生應收貸款減值回撥，本年度隨著次級及可疑應收貸款餘額的增加，減值撥備相應增加。

由於以上因素的共同影響，商業保理業務分類業績均較去年有所下降。

本集團於二零一八年一月一日起應用新金融工具準則，新金融工具準則要求金融資產減值計量由「已發生損失模型」改為「預期信用損失模型」，本集團均會對貸款質素進行一致和客觀的分析，以評估應收貸款是否產生減值損失，同時考慮到冗餘結算、違約或拖欠利息或本金，以及對個人債務人及一組債務人的財務及信用分析。通過分析，本集團將貸款分為五種不同類別，同時根據新金融工具準則要求按預期信用損失分為三個階段，並採取一致的政策，按照各類貸款的應收貸款餘額及扣除報告期後的所有結算金額，向各種貸款類別提供應收貸款的減值。由於二零一七年底應收貸款尚未按新金融工具準則進行損失預期信用三階段劃分，目前僅按五種貸款類別對應收貸款進行列示。

## 管理層討論及分析

以下列表闡述了本集團保理業務五種貸款類別的應收貿易賬款及應收貸款的分佈情況。

|    | 二零一八年十二月三十一日   |               | 二零一七年十二月三十一日   |               |
|----|----------------|---------------|----------------|---------------|
|    | 總餘額<br>人民幣千元   | 減值撥備<br>人民幣千元 | 總餘額<br>人民幣千元   | 減值撥備<br>人民幣千元 |
| 普通 | 239,698        | 93            | 347,146        | 1,696         |
| 關注 | 234,794        | 2,677         | —              | —             |
| 次級 | 20,464         | 2,526         | —              | —             |
| 可疑 | —              | —             | —              | —             |
| 虧損 | 5,105          | 5,105         | 5,274          | 5,274         |
|    | <b>500,061</b> | <b>10,401</b> | <b>352,420</b> | <b>6,970</b>  |

本集團管理層及風控部對次級及可疑應收貸款密切監控，包括定期與借款人溝通並訂立還款計劃，同時亦按準則為相關款項撥備。

### 融資租賃業務

下表列出本集團融資租賃業務經營情況：

|          | 截至<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 | 截至<br>二零一七年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 |
|----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 收入       | 14,906                                | 2,510                                 |
| 經營費用     | (17,845)                              | (8,552)                               |
| 經營虧損     | (2,939)                               | (6,042)                               |
| 應收貸款減值撥備 | (9,749)                               | (786)                                 |
| 分類業績     | <b>(12,688)</b>                       | <b>(6,828)</b>                        |

## 管理層討論及分析

本年度融資租賃業務經營虧損較上年有所增加，主要由於本集團於二零一七年下半年開展「美易車」車輛售後回租業務及「國美租租」手機售後回租業務，收入及費用均因年度化較二零一七年大幅增加；而由於業務前期發生較多人員成本及市場及渠道推廣費用，加上業務擴大導致相關利息支出增加，但收入則需在租賃期內分期實現，導致出現經營虧損。

由於資產規模的擴大及部分客戶發生逾期情況，本年度融資租賃業務應收貸款減值撥備較二零一七年增加。如撇除應收貸款的減值撥備，融資租賃的業務因規模擴大及開始成熟比二零一七年有所改善，其經營虧損亦有下跌。

以下列表闡述了本集團融資租賃業務五種貸款類別的應收貿易賬款及應收貸款的分佈情況。

|    | 二零一八年十二月三十一日   |               | 二零一七年十二月三十一日  |               |
|----|----------------|---------------|---------------|---------------|
|    | 總餘額<br>人民幣千元   | 減值撥備<br>人民幣千元 | 總餘額<br>人民幣千元  | 減值撥備<br>人民幣千元 |
| 普通 | 112,063        | 2,637         | 65,484        | 652           |
| 關注 | 1,930          | 739           | 80            | 16            |
| 次級 | 3,647          | 1,700         | 34            | 20            |
| 可疑 | 5,158          | 2,973         | –             | –             |
| 虧損 | 8,395          | 6,968         | 3,635         | 3,635         |
|    | <b>131,193</b> | <b>15,017</b> | <b>69,233</b> | <b>4,323</b>  |

由於業務仍然相對新，應收貸款亦較為分散，對次級及可疑應收貸款本集團撥備相對較為審慎，所以年內虧損人民幣12,688,000元。

## 管理層討論及分析

### 其他金融服務業務

下表列出本集團其他金融服務業務經營情況：

|          | 截至<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 | 截至<br>二零一七年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 |
|----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 收入       | 7,925                                 | 3,527                                 |
| 經營費用     | (17,471)                              | (6,818)                               |
| 經營虧損     | (9,546)                               | (3,291)                               |
| 應收貸款減值回撥 | 336                                   | 10,637                                |
| 分類業績     | (9,210)                               | 7,346                                 |

本年其他金融服務業務收入代表國美網金收取的諮詢服務費。營業費用及經營虧損較對比二零一七年均大幅增加，主要由於如前所述本集團開始部署發展其他金融服務，前期發生較多人員費用導致。如前所述，本集團自二零一七年起漸漸縮減房地產抵押貸款、個人財產典當貸款及其他應收貸款，相關的應收貸款下跌，二零一七年產生大幅減值回撥。

### 其他金融服務業務收入

下表列出本集團其他金融服務業務收入：

|            | 截至<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 | 截至<br>二零一七年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 |
|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 技術諮詢服務     | 7,925                                 | —                                     |
| 房地產抵押貸款利息  | —                                     | 847                                   |
| 個人財產典當貸款利息 | —                                     | 302                                   |
| 其他應收貸款利息   | —                                     | 2,378                                 |
| 合計         | 7,925                                 | 3,527                                 |

## 管理層討論及分析

以下列表闡述了本集團其他金融業務五種貸款類別的應收貿易賬款及應收貸款的分佈情況：

|    | 二零一八年十二月三十一日  |               | 二零一七年十二月三十一日 |               |
|----|---------------|---------------|--------------|---------------|
|    | 總餘額<br>人民幣千元  | 減值撥備<br>人民幣千元 | 總餘額<br>人民幣千元 | 減值撥備<br>人民幣千元 |
| 普通 | 8,400         | —             | —            | —             |
| 關注 | —             | —             | —            | —             |
| 次級 | —             | —             | —            | —             |
| 可疑 | —             | —             | —            | —             |
| 虧損 | 4,216         | 4,216         | 4,551        | 4,551         |
|    | <b>12,616</b> | <b>4,216</b>  | 4,551        | 4,551         |

### 集團主要經營數據

|                          | 截至<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 | 截至<br>二零一七年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 |
|--------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 應收貿易賬款及應收貸款淨額            | 614,236                               | 410,360                               |
| — 貸款結餘淨額                 | 605,836                               | 410,360                               |
| 應收貿易賬款及應收貸款結餘總額          | 643,870                               | 426,204                               |
| — 貸款結餘總額                 | 635,470                               | 426,204                               |
| — 香港                     | —                                     | —                                     |
| — 中國大陸                   | 635,470                               | 426,204                               |
| 貸款總回報(收入／平均貸款結餘總額)       |                                       |                                       |
| — 香港                     | —                                     | 10.89%                                |
| — 中國大陸                   | 12.05%                                | 9.49%                                 |
| 撥貸比(減值撥備佔貸款結餘總額的%)       | 4.66%                                 | 3.72%                                 |
| 不良貸款率(不良貸款結餘總額佔貸款結餘總額的%) | 7.39%                                 | 3.17%                                 |
| 撥備覆蓋率(減值撥備佔不良貸款結餘總額的%)   | 63.07%                                | 117.43%                               |

## 管理層討論及分析

截至二零一八年十二月三十一日，本集團的應收貸款淨額及應收貸款總額較二零一七年分別增加約人民幣195,476,000元(47.6%)及約人民幣209,266,000元(49.1%)，主要由於：(1)整體經濟環境影響商業保理業務可疑應收貸款增加；及(2)融資租賃業務增長，其相關年末應收貸款淨額及應收貸款總額相應增加。

本年撥貸率及不良貸款率較二零一七年有所增加，主要由於隨著國內資金收緊，供應鏈上下游違約率增加，部分商業保理業務客戶出現逾期現象導致。撥備覆蓋率較二零一七年有所減少，主要由於二零一八年新增較多次級及可疑類貸款，對比二零一七年大部分新增為損失類貸款，所以撥備計提比例下降。

### 貸款質量分析及減值撥備

年內，應收貿易款及應收貸款減值撥備淨金額為人民幣14,202,000元（二零一七年：應收貿易款及應收貸款減值撥備轉回約人民幣12,414,000元）。此金額包括應收貿易款及應收貸款減值撥備約人民幣16,088,000元（二零一七年：人民幣2,661,000元）以及減值損失回撥約人民幣1,886,000元（二零一七年：人民幣15,075,000元）。另由於HKFRS 9應用的影響，期初應收貿易款及應收貸款減值損失回撥人民幣397,000元。

|           | 截至<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 | 截至<br>二零一七年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 |
|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 期初        | 15,844                                | 28,728                                |
| HKFRS 9影響 | (397)                                 | -                                     |
| 確認減值撥備    | 16,088                                | 2,661                                 |
| 減值損失回撥    | (1,886)                               | (15,075)                              |
| 減值損失核銷    | (15)                                  | (245)                                 |
| 匯兌差額      | -                                     | (225)                                 |
| 期末        | 29,634                                | 15,844                                |

### 其他溢利

下表列出本集團其他溢利構成情況：

|      | 截至<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 | 截至<br>二零一七年<br>十二月三十一日<br>年度<br>人民幣千元 |
|------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 匯兌溢利 | 3,816                                 | 11,747                                |
| 投資收益 | —                                     | 1,578                                 |
|      | <b>3,816</b>                          | <b>13,325</b>                         |

由於集團於二零一八年及二零一七年有較多美元存款，二零一七年度美元兌港幣大幅增值，導致二零一七年錄得重大匯兌溢利。而二零一八年之匯兌溢利有所下降，主要由於二零一八年美元滙率維持相對平穩。

### 展望

二零一八年，國內外經濟環境發生較大變化，整體經濟運行不確定性增加，且發展動能有所削弱。在實體經濟領域，二零一八年無論實力較強且歷史運營穩健的大型企業，還是發展掣肘一貫較多的中小微企業（SMEs），企業運營都面臨了不同程度的發展問題甚至生存問題。整體企業生產、投資等融資需求有所減弱。在金融領域，雖然金融監管政策收緊影響仍然存在，但牌照類及合規經營類互聯網金融機構業務，借助其合規優勢及市場洗牌的機遇，也迎來更大的發展空間。二零一八年中小微企業融資難問題依舊突出，其中風控手段匱乏仍為其重要原因。基於此，除繼續深化發展基於零售產業鏈數據分析的授信與風控模式外，本集團於二零一九年還將憑藉自身技術及知識積累，積極探索其他行業融資服務機遇，提升業務持續發展動力。

## 管理層討論及分析

面對當前激烈的競爭環境，本集團將繼續堅持科技金融的戰略主線，緊密結合國美豐富的場景資源優勢，升級及優化以大數據、人工智慧為基礎的風控服務體系，提升經營穩健度，豐富產品體系，打造以科技驅動為根本的綜合金融服務平臺，拓展和外部持牌金融機構的合作，著力輸出金融科技能力。與此同時，本集團將加強業務監控和風險管理，結合外部環境調整業務發展節奏，加強新業務的孵化、併購，完善公司治理結構，推動本集團的持續健康發展，為全體股東創造更大價值。

本集團計劃通過收購進軍中國的預付卡業務及第三方互聯網支付服務，相關詳情請見本公司日期為二零一七年六月二十九日的通函，有關收購於本年報日期仍有待完成。

除保持在既往業務領域深耕外，為實現收入持續增長，本集團還計畫在「零售+金融」領域，進一步擴充金融科技業務版圖，初步計畫利用現有科技系統、資料資源、風控技術及人才儲備等資源，首先在「零售後服務」領域進軍「延長保修仲介服務」業務。目前在中國大陸地區延保服務主要應用於家電和汽車領域，是一種日趨成熟的售後服務產品。

本集團計劃對「延保服務」進行科學風險定價，並通過對接保險公司進行風險再保之模式，建立完成的銷售、定價、再保、後服務平臺轉介之產業鏈，並以此向終端客戶提供方便、快捷、有競爭的平臺仲介服務。延保業務將以實現在風險價差、平臺傭金收入及金融業務分成等領域的收入來源為目標。

### 流動性及財務資源

本集團股本及營運資金基礎雄厚，財務狀況健全。於二零一八年十二月三十一日，本集團之總權益為約人民幣1,757,647,000元，較二零一七年十二月三十一日輕微增加2.2%。於二零一八年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物總數約為人民幣318,521,000元，較二零一七年有所下跌（二零一七年：人民幣708,401,000元），減少主要由於二零一八年經營現金流出所致。於年內，本集團從經營活動產生的現金流出約為人民幣243,490,000元（二零一七年：人民幣168,494,000元）。



## 管理層討論及分析

應收貿易賬款及應收貸款較二零一七年增加人民幣203,876,000元，乃由於次級及可疑應收貿易賬款及應收貸款增加所致，導致產生經營現金流出。

本集團於二零一八年十二月三十一日之流動比率為3.10（於二零一七年：3.01）。本集團之淨資產負債比率（以負債總額減應付稅項除以本集團之總權益之百分比表示）為46.5%（於二零一七年十二月三十一日：49.6%）。

本集團已發行本金總額為35,000,000港元之八年期企業債券，並於二零二二年及二零二三年到期，按每年7.0%之固定利率計息。企業債券為無抵押，並將於到期日以面值償還。

本集團之借貸並無特定季節性模式。於二零一八年十二月三十一日，本集團之借款（包括即期（年期為一年以內）及非即期（年期超過一年）借貸）總數約為人民幣802,364,000元（二零一七年：人民幣802,635,000元）。本集團現時約人民幣774,000,000元之即期借貸按浮動利率計息。本集團抵押即期借貸於年內的加權平均實際年利率為4.785%至5.22%。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的借貸以人民幣及港元計價，金額分別約為人民幣774,000,000元及約32,372,000港元（相等於約人民幣28,364,000元）。

經考慮上述數字，以及可用銀行餘額和現金，管理層有信心本集團將有充裕資源以償還任何債項，以及為其日常營運及資本開支提供資金。

### 資本結構

於年內，本公司之已發行股本並無變動，本公司之已發行普通股數目於二零一八年及二零一七年十二月三十一日維持於2,701,123,120股。

### 集團架構

本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度內並無進行任何涉及附屬公司、聯營公司或合營公司之重大收購或出售事項。

## 管理層討論及分析

於二零一七年六月七日，本公司之間接全資附屬公司信達保理與北京博盛匯豐商業諮詢有限公司（「博盛匯豐」，一間於中國註冊成立的有限公司，並由本公司控股股東杜鵑女士及本公司執行董事丁東華先生（「丁先生」）分別擁有90%及10%權益）訂立一份貸款協議，據此，信達保理同意向博盛匯豐提供金額為人民幣720,000,000元之免息貸款，僅用作收購天津冠創美通電子商務有限公司之全部股權（「收購事項」）。於同日，博盛匯豐與若干獨立第三方（「賣方」）訂立一份框架協議，據此，博盛匯豐及賣方同意（其中包括）就收購事項訂立有條件買賣協議，並於收購事項完成時訂立一系列合約安排，信達保理將因此擁有博盛匯豐的實際控制權，以自其業務活動中取得經濟利益及好處。天津冠創美通電子商務有限公司及其附屬公司主要於中國從事預付卡業務、第三方互聯網支付服務及相關技術開發及技術諮詢服務。更多詳情載於本公司日期為二零一七年六月二十九日之通函。

截至二零一九年三月二十九日，收購事項尚未完成，管理層目前正與各有關當局溝通，以加快收購。

### 資產抵押及或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團就獲得銀行融資額度將金額約人民幣889,470,000元（二零一七年：人民幣831,464,000元）存款予以抵押。本集團於二零一八年及二零一七年十二月三十一日並無任何重大或然負債。

### 承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團存在已簽訂但未計提人民幣144,000,000元（二零一七年：人民幣144,000,000元）之貸款承擔。於二零一八年十二月三十一日，本集團根據不可取消租賃安排承租之租金款項約為人民幣8,191,000元（二零一七年：人民幣8,487,000元）。

### 庫務政策

本集團持續採納審慎之庫務政策，所有銀行存款均為港元、人民幣及美元存款。董事會及管理層一直密切監察本集團之流動資金狀況，監察及持續對客戶財務狀況進行信貸評估，以確保本集團具有穩健之現金狀況。本集團並無採納任何對沖政策或訂立任何衍生產品。然而，董事會及管理層將持續監察外匯風險，並考慮在必要時採取若干對沖措施以對沖貨幣風險。

### 員工及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有107名員工（於二零一七年：76名）。本集團根據適用中國法律為中國員工提供社會保險。本集團亦根據適用香港法律為香港員工購買保險及向強制性公積金計劃供款。本集團薪酬政策之總體目的在於挽留及激勵員工為本集團的持續成功作出貢獻。

此外，本集團另有採納購股權計劃作為向董事及合資格員工提供的長期獎勵。本集團董事及高級管理層之薪酬政策由本公司之薪酬委員會經考慮本集團表現、個別表現及可比較市場狀況後所訂立及審閱。

### 新股份認購所得款項淨額用途

下表載列於二零一六年九月五日認購新股份所得款項淨額之擬定用途，及截至二零一八年十二月三十一日止的所得款項淨額之使用情況：

|                | 所得<br>款項淨額<br>擬定用途<br>百萬港元 | 截至二零一八年<br>十二月三十一日<br>止之實際<br>使用情況<br>百萬港元 |
|----------------|----------------------------|--|
| 提供商業保理服務       | 700.0                      | 700.0                                      |
| 提供融資租賃服務       | 350.0                      | 350.0                                      |
| 發展及推廣第三方支付服務業務 | 380.0                      | 380.0                                      |
| 一般營運資金         | 144.5                      | 38.3                                       |
|                | <u>1,574.5</u>             | <u>1,468.3</u>                             |

## 董事及高級管理層簡介

### 執行董事

#### 陳偉女士

陳偉女士（「陳女士」），59歲，於二零一七年十二月二十七日獲委任為本公司執行董事。陳女士為本公司薪酬委員會及戰略委員會成員。陳女士歷任中國人民銀行深圳特區分行金融管理處處長，招商銀行股份有限公司及深圳發展銀行股份有限公司執行董事、副行長兼財務負責人，平安銀行股份有限公司執行董事及常務副行長，上海陸家嘴國際金融資產交易市場股份有限公司顧問及常務副總裁，以及國美金控總裁。陳女士擁有逾34年銀行從業經歷，在金融機構的運營管理方面擁有豐富的工作管理經驗。陳女士畢業於哈爾濱工業大學，擁有管理學博士學位，高級經濟師職稱。

#### 丁東華先生

丁東華先生（「丁先生」），40歲，於二零一六年九月五日獲委任為本公司之執行董事。丁先生為本公司提名委員會成員。丁先生亦為本公司若干附屬公司之董事以及本公司附屬公司國美信達商業保理有限公司及天津國美融資租賃有限公司之總經理。丁先生於處理國美零售控股有限公司及其附屬公司（統稱為「國美集團」），包括瀋陽國美電器有限公司及庫巴科技（北京）有限公司，之財務及業務事宜方面擁有豐富經驗。於獲任本公司執行董事之前，丁先生出任國美金控投資有限公司（「國美金控」）副總裁及高級副總裁，負責監督整體業務營運及財務事宜。丁先生於二零一零年取得北京大學光華管理學院的工商管理碩士學位。

## 董事及高級管理層簡介

### 鍾達歡先生

鍾達歡先生(「鍾先生」)，58歲，彼於二零一四年二月獲委任為執行董事。鍾先生亦為本公司若干附屬公司之董事，於各個行業業務方面擁有逾20年之豐富營運及管理經驗，包括融資服務、資產管理、股權投資及地產投資等方面。鍾先生為中國僑商聯合會副會長、廣東省歸國華僑聯合會常務委員、廣東省國際華商會常務副會長、廣州市越秀區政協常務委員及廣州市政協委員。

### 非執行董事

#### 魏秋立女士

魏秋立女士(「魏女士」)，51歲，於二零一六年九月五日獲委任為本公司之非執行董事。魏女士分別自二零零六年及二零一二年十一月起擔任國美零售控股有限公司(股份編號：0493)副總裁及高級副總裁，負責行政及品牌管理事宜，彼亦擔任國美零售控股有限公司之全資附屬公司國美電器有限公司(「國美電器」)之董事。魏女士過往曾擔任國美電器總部行政中心及管理中心主管，及國美電器副總裁，負責行政系統工作。於二零零零年至二零零六年期間，魏女士任職於北京鵬潤投資有限公司，最初為人力資源部經理，其後為行政中心主管。魏女士於一九九零年取得首都師範大學哲學士學位，並於二零一三年取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。魏女士為三聯商社股份有限公司之董事，該公司於上海證券交易所上市。

## 董事及高級管理層簡介

### 獨立非執行董事

#### 張禮卿先生

張禮卿先生(「張先生」)，55歲，於二零一六年九月五日獲委任為本公司之獨立非執行董事。彼為本公司提名委員會主席及審核委員會與薪酬委員會成員。張先生於一九八七年加入中央財經大學，為中央財經大學之教授。張先生為多份刊物國際經濟及財務議題方面之作家及編輯。張先生為中國國際金融學會及中國城市金融學會第五屆理事會之理事，並為中國世界經濟學會現任副主席。張先生於二零一零年出任中國證券監督管理委員會第十二屆主板發行審核委員會委員。張先生於二零一五年五月至二零一八年九月為保利房地產(集團)股份有限公司(上海A股股份代號：600048)之獨立董事。張先生於二零零三年取得中國人民大學世界經濟博士學位，於一九八七年獲中國人民銀行總行金融研究所頒授經濟碩士學位。

#### 李良溫先生

李良溫先生(「李先生」)，67歲，於二零一六年九月五日獲委任為本公司之獨立非執行董事。彼為本公司薪酬委員會主席及審核委員會、提名委員會及戰略委員會成員。李先生於保險業擁有逾40年經驗。李先生於一九七五年加入中國人民保險集團股份有限公司(「中國人保集團」)。於二零零七年八月至二零一二年三月，彼獲委任為中國人保集團副總經理，並於二零零九年九月至二零一三年十二月出任中國人保集團執行董事。於二零零七年四月，李先生獲委任為中國人保集團下中國人壽保險股份有限公司董事會副董事長及總裁。於二零零六年十二月至二零零七年四月，李先生為中國人壽財產保險股份有限公司董事及總裁。李先生於一九七五年七月畢業於河北師範大學，主修英語，並獲大學水平資格。李先生為上海新黃浦置業股份有限公司(上海A股股份代號：600638)之獨立董事。於二零一三年十二月至二零一六年四月，李先生出任興業銀行股份有限公司(上海A股股份代號：601166)之非執行董事。

#### 洪嘉禧先生

洪嘉禧先生(「洪先生」)，63歲，於二零一六年十月三十一日獲委任為本公司之獨立非執行董事。彼為本公司提名委員會主席。洪先生已服務德勤中國31年，彼於二零一四年至二零一六年擔任德勤中國主席一職前亦曾擔任不同的領導職位。彼於二零一六年六月退任德勤中國之主席職務。洪先生於德勤中國所擔任不同的領導職位，包括深圳辦公室及廣州辦公室之辦公室主管合夥人。彼亦為德勤中國之中國管理團隊成員。其後，洪先生出任華南區審計主管兼華南區副主管合夥人(地區包括：香港、澳門、深圳、廣州及廈門)。

## 董事及高級管理層簡介

洪先生於二零零四年至二零一四年擔任廣州註冊會計師協會顧問。於二零零六年至二零一一年期間，彼亦曾出任深圳市羅湖區政治協商委員會委員。彼亦曾獲中華人民共和國財政部委任為諮詢專家。洪先生畢業於英國哈德斯菲爾德大學，獲得會計學學士學位。

洪先生曾獲委任的職務包括：1)自二零一七年七月五日起，盛業資本有限公司(股份代號：8469)獨立非執行董事；2)自二零一七年十二月一日起，達利國際集團有限公司(股份代號：0608)非執行董事；3)自二零一八年一月十二日起，中昌國際控股集團有限公司(前稱鎮科集團控股有限公司)(股份代號：0859)獨立非執行董事；4)自二零一九年二月二十二日起，奧園健康生活集團有限公司(股份代號：3662)獨立非執行董事；5)於二零一七年一月十六日，星美控股集團有限公司(股份代號：0198)獨立非執行董事，並獲重新委任為其非執行董事，自二零一七年三月十五日生效，其後於二零一九年二月二十八日辭任；及6)自二零一七年二月二十四日起，勒泰商業地產有限公司(股份代號：0112)獨立非執行董事，並獲重新委任為非執行董事，自二零一七年三月三日生效，其後獲重新委任為其獨立非執行董事，自二零一七年六月三十日生效，並於二零一八年九月三十日辭任。

### 萬建華先生

萬建華先生(「萬先生」)，63歲，於二零一七年八月二十六日獲委任為本公司之獨立非執行董事。萬先生時任通聯支付網絡服務股份有限公司之董事，上海市互聯網金融行業協會會長，珠海華潤銀行股份有限公司及長城基金管理有限公司之董事。萬先生歷任多家知名企業及機構之高級管理層職務，曾先後擔任中國人民銀行資金管理司宏觀分析處處長，招商銀行股份有限公司副行長，中國銀聯股份有限公司總裁兼首任董事長，上海國際集團總裁，國泰君安證券股份有限公司董事長等重要職務。萬先生在銀行、證券、支付及企業集團的經營管理等方面擁有豐富的工作管理經驗。萬先生先後就讀於廈門大學、中國人民銀行研究生部(現稱清華大學五道口金融學院)及澳洲國立大學，獲頒經濟學學士學位、經濟學碩士學位及經濟學博士研究生資格。

萬先生自二零一五年九月及二零一七年九月起分別獲委任為上海銀行股份有限公司(上海A股股份代號：601229)及上海新南洋昂立教育科技股份有限公司(上海A股股份代號：600661)非執行董事。

# 董事會報告

## 董事會報告

董事欣然提呈國美金融科技有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）截至二零一八年十二月三十一日止年度之董事會報告及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司主要業務為投資控股，附屬公司之主要業務包括於中華人民共和國（「中國」）提供商業保理服務、融資租賃服務、典當業務及諮詢服務，以及於香港提供借貸服務，詳情載於綜合財務報表附註1。於年內，本集團主要業務性質並無顯著變化。

## 業務回顧

本集團於年內的業務回顧及有關本集團未來業務發展、本集團所面對潛在風險及不明朗因素的討論，載於本年報第4至18頁的管理層討論及分析一節。

本公司業務風險的詳情載於本年報第41至42頁的風險因素一節，本集團的財務風險管理目標及政策則載於綜合財務報表附註33。根據主要財務業績指標作出之本集團年內表現分析載於本年報第6至14頁的管理層討論及分析一節。

有關本集團的環保政策及表現、與主要持份者的關係，以及對本集團有重大影響之相關法例及規例之合規情況，載於本年報第56至69頁環境、社會及管治報告。

除了財務表現外，本集團相信高水平之企業社會責任對建立良好的企業及社會關係、激勵僱員及為本集團創造持續回報極為重要。本公司致力於為本公司業務經營及本公司持份者所在地區的環境及社群之可持續發展作出貢獻。

## 環保

作為一名負責任的業務參與者，本集團竭力嚴格遵守有關環境保護的法律及法規。

## 與僱員的關係

本集團僱員為本集團最重要資產及持份者之一，彼等的貢獻及支持一直為本集團帶來重要價值。於二零一八年十二月三十一日，本集團共有107名僱員。本集團根據行業標準及僱員之個別表現定期檢討補償及福利政策，並向僱員提供其他額外福利及本集團根據適用中國法律為中國員工提供社會保險。本集團亦根據適用香港法律為香港員工購買保險及向強制性公積金計劃供款。本集團薪酬政策之總體目的在於挽留及激勵管理層及員工為本集團的持續成功作出貢獻。



## 業績及股息

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之業績載於本年報第76至77頁之綜合損益及其他全面收入表內。

董事並不建議就截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度派發末期股息。

## 股息政策

任何股息宣派均將由董事根據多項因素全權酌情提議，包括但不限於本公司的可供分配利潤、本集團的營運資金需求、業務發展及投資機會，惟須取得本公司股東批准。根據本公司之公司細則，在董事會認為本公司之溢利足以派付股息時，董事會可不時向股東派付中期股息。但概不保證將在任何特定年份宣派或分派任何金額的股息。

## 財務資料概要

本集團最近五個財政年／期度摘錄自經審核財務報表及經重新分類(如適用)之已刊發業績及資產與負債概要載於本年報第164頁。此概要並不屬於經審核財務報表一部分。

## 物業、廠房及設備

本集團報告期間內之物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註13。

## 股本

有關本公司股本變動詳情載於綜合財務報表附註23。

## 股票掛鈎協議

截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無於本年度內訂立或於報告期結束時仍然有效的股票掛鈎協議，而將會或可能導致本公司發行股份或要求本公司訂立將會或可能導致本公司發行股份的任何協議。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 購股權計劃

本公司一項購股權計劃(「該計劃」)於二零一二年九月二十八日獲採納，以激勵集團僱員及商業合作夥伴。該計劃有效期為期十年於該日起生效。

與根據本公司該計劃可能授出的購股權相關的股份最高數目，不得超過本公司於採納該計劃日期之已發行股本之10%。任何12個月期間，各合資格參與者於行使本公司該計劃授出之購股權後獲發行及可予發行之股份總數，不得超過已發行股份總數之1%。

## 董事會報告

於二零一四年九月五日，該計劃之10%限額由股東於股東特別大會上更新。經更新後，本公司可根據該計劃向合資格參與者授出購股權，以認購最多達60,157,078股股份，即該日本公司已發行股份之10%。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，根據該計劃已授出而尚未行使之購股權所涉及之股份數目為零。於本報告日期該計劃，可授出附帶權利認購60,157,078股股份之購股權，佔本公司已發行股本之2.23%。

### 優先購股權

於二零一八年十二月三十一日，本公司之公司細則或百慕達法例均無有關優先購股權之條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

### 儲備

本公司及本集團年內之儲備變動詳情分別載於綜合財務報表附註35及綜合權益變動表內。

### 可供分派儲備

於二零一八年十二月三十一日，按照百慕達一九八一年公司法(經修訂)之條文計算，本公司並無可供分派予股東之儲備(二零一七年十二月三十一日：無)。

### 捐款

本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度內並無作出慈善捐款(截至二零一七年十二月三十一日止年度：無)。

### 主要客戶及供應商

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團首五大客戶所產生之收入佔收入總額36.2%，而本集團最大客戶所產生之收入佔收入總額11.5%。本集團主要從事金融業務，於年內本集團並無主要供應商。

截至二零一八年十二月三十一日止年度之最大客戶為北京國美融通科技有限公司，其由本集團實際控制人杜鵑女士之配偶黃光裕先生間接全資擁有。

除上文所披露者外，就董事所深知，本公司各董事、彼等任何緊密聯繫人士或擁有本公司已發行股本5%以上之任何股東，概無於本集團五大客戶持有任何實益權益。

### 關連人士交易

除若干於本年報披露之交易外，於綜合財務報表附註29所載之其他關連人士交易不符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第14A章「關連交易」或「持續關連交易」之定義，或符合上市規則中「關連交易」或「持續關連交易」之定義，但根據上市規則第14A.73條或第14A.90條可獲豁免遵守有關關連交易的規定。

## 關連交易及根據上市規則第13.20條作出的披露

根據上市規則第14A.71條就本集團於年內進行的關連交易須披露的資料及根據上市規則第13.20條就本集團於二零一八年十二月三十一日向一家實體作出的墊款須披露的資料如下：

於二零一七年六月七日，本公司之間接全資附屬公司國美信達商業保理有限公司（「信達保理」）與北京博盛匯豐商業諮詢有限公司（「博盛匯豐」，一間於中國註冊成立的有限公司，並由本公司控股股東杜鵑女士及本公司執行董事丁東華先生分別擁有90%及10%權益）訂立一份貸款協議，據此，信達保理同意向博盛匯豐提供金額為人民幣720,000,000元（「代價」）之無擔保免息貸款，用作收購天津冠創美通電子商務有限公司之全部股權（「收購事項」）。於二零一八年十二月三十一日，已向博盛匯豐就支付代價墊付合共人民幣576,000,000元（佔代價之80%）。博盛匯豐將動用所持天津冠創美通電子商務有限公司股權產生之股息之90%償還該貸款，且博盛匯豐承諾，倘收購事項未能完成，博盛匯豐將全額退還該貸款（連同所產生之利息）予信達保理。

交易其他詳情已於本公司日期為二零一七年六月二十九日之通函內披露。

截至二零一九年三月二十九日，收購事項尚未完成，管理層目前正與各有關當局溝通，以加快收購。

## 持續關連交易

於二零一六年八月五日，本公司與Swiree Capital Limited（「Swiree」）訂立以下兩份框架協議。由於Swiree為本公司之一主要股東，因此Swiree為本公司之關聯人士：

### (1) 保理服務框架協議

保理服務框架協議之主要條款如下：

日期： 二零一六年八月五日

訂約方： (i) 本公司

(ii) Swiree

年期： 保理服務框架協議於二零一六年九月五日生效，並將於二零一九年三月三十一日（包括首尾兩日）屆滿

## 董事會報告

所涉事項：

本集團將向國美供應商授出商業保理貸款（「關連保理貸款」）。

提供關連保理貸款之  
指導性原則：

- (i) 本集團與國美供應商訂立獨立保理協議（「個別保理協議」），有關協議須符合保理服務框架協議所載之條款及條件。個別保理協議之條款將由本集團與相關國美供應商根據正常商業條款公平磋商及釐定，當中將參考本集團向獨立第三方提供相若服務之條款及條件，或本公司所知悉市場上其他可資比較之保理貸款之當前條款及條件，並將根據本公司之內部程序釐定。
- (ii) 個別保理協議之詳細條款將根據保理服務框架協議所載之條件及原則釐定。
- (iii) 本集團可能根據保理服務框架協議訂立／將予訂立之個別保理協議授出之任何未償還關連保理貸款本金總額須遵守下列建議年度上限：

|        | 截至三月三十一日止財政年度 |              |              |
|--------|---------------|--------------|--------------|
|        | 二零一七年         | 二零一八年        | 二零一九年        |
|        | 人民幣           | 人民幣          | 人民幣          |
| 關連保理貸款 | 600,000,000元  | 600,000,000元 | 600,000,000元 |

截至二零一八年十二月三十一日止年度，最高應收關連保理貸款金額約為人民幣51,542,000元。有關保理服務框架協議之其它詳情已於本公司日期為二零一六年八月五日之通函內披露。

### (2) 融資租賃服務框架協議

融資租賃服務框架協議之主要條款如下：

日期： 二零一六年八月五日

訂約方： (i) 本公司

(ii) Swiree

年期： 融資租賃服務框架協議於二零一六年九月五日生效，並將於二零一九年三月三十一日(包括首尾兩日)屆滿

所涉事項： 本集團將向國美客戶授出融資租賃貸款(「關連融資租賃」)，而自相關貸款獲取之所得款項乃由國美客戶用作以批發方式向國美集團購買貨物或自國美集團指定門市購買貨物，有關零售客戶則可通過門市接觸本集團的融資租賃服務及產品。

提供關連融資租賃之  
指導性原則：

(i) 本集團與國美客戶訂立個別融資租賃協議(「個別融資租賃協議」)，有關協議須符合融資租賃服務框架協議所載之條款及條件。個別融資租賃協議之條款將由本集團與相關國美客戶根據正常商業條款公平磋商及釐定，當中將參考本集團向獨立第三方提供相若融資租賃服務之市價及條款，或本公司所知悉市場上其他可資比較之融資租賃貸款之當前條款及條件，並將根據本公司之內部程序釐定。

(ii) 個別融資租賃協議之詳細條款將根據融資租賃服務框架協議所載之條件及原則釐定。

## 董事會報告

- (iii) 本集團可能根據融資租賃服務框架協議將予訂立之個別融資租賃協議授出之任何未償還關連融資租賃本金總額須遵守下列建議年度上限：

|          | 截至三月三十一日止財政年度 |              |              |
|----------|---------------|--------------|--------------|
|          | 二零一七年         | 二零一八年        | 二零一九年        |
|          | 人民幣           | 人民幣          | 人民幣          |
| 關連融資租賃貸款 | 100,000,000元  | 120,000,000元 | 120,000,000元 |

本公司亦(i)把關連保理貸款及關連融資租賃的任何未償還本金總額限制在不多於本集團不時最新公佈的資產總值的40%；及(ii)把關連保理貸款及關連融資租賃於各個財政年度所產生之收益總額限制在不多於本集團總收益之50%。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，最高應收關連融資租賃金額約為人民幣14,586,000元。有關融資租賃服務框架協議其它詳情已於本公司日期為二零一六年八月五日之通函內披露。

### 訂立框架協議之理由

由於本集團計劃擴展其借貸業務，目標為把握向國美供應商及國美客戶授出關連保理貸款及關連融資租賃之機會，框架協議帶來額外收入來源令本集團之收益上升，因而對本公司有利。

### 持續關連交易年度審閱

獨立非執行董事已審閱就框架協議下所進行之交易，並確認其有關交易：

- i. 屬於本集團日常業務過程；
- ii. 乃按正常商業條款或不遜於本集團給予獨立第三方或自獨立第三方取得之條款；及
- iii. 乃按照屬公平合理的合約條款釐定，並符合本公司股東的整體利益。

就根據上市規則第14A.56條，本公司核數師已就本集團於本年報所披露之持續關連交易按其實事發現及結論出具無保留意見信函，本公司已向聯交所提交相關信函副本。

### 合約安排

本集團一直就使用合約基礎安排間接擁有及控制其在中國的典當貸款服務。根據本公司的中國法律顧問提供的意見，中華人民共和國商務部或其前身中華人民共和國對外經濟貿易部（「商務部」）以及公安部聯合發佈的於二零零五年四月一日生效的《典當管理辦法》（「《典當辦法》」）規管中國的典當融資業務，但並未明確准許外資公司於中國經營典當融資業務。

根據《典當辦法》第71條，監管外商投資公司投資中國典當融資業務之規則及法規將由商務部及其他有關當局獨立公佈。根據國家發展和改革委員會及商務部於二零一一年十二月二十四日聯合發佈之《外資目錄》，於典當融資業務之海外投資並無被明確禁止或限制。

於二零一八年十二月三十一日，商務部或廣東省經濟和信息化委員會並無公佈相關規則及法規。根據《中華人民共和國行政許可法》，若有已制定法律列明相關程序、範圍、條件及行政權限，方可設定及實施行政許可機制。由於批准外商投資公司投資於中國進行典當融資業務受行政法監管，故倘無已制定法律規管外商投資公司投資於典當融資業務，則不得向外商投資公司授出批准及發出許可。

為於中國經營本集團之典當融資業務，廣州市源謙投資諮詢有限責任公司（「源謙投資」，本公司的一間全資附屬公司）、廣東利都典當有限公司（「利都典當」）及利都典當註冊擁有人（「註冊擁有人」）已訂立（其中包括）多份協議（「該等結構協議」）。該等結構協議旨在讓本公司可實際控制利都典當及有權享受利都典當之經濟利益及風險及／或資產。透過該等結構協議，利都典當業務之控制權及經濟利益及風險將流入源謙投資。就會計用途而言，利都典當視為本公司之間接全資附屬公司。

## 董事會報告

註冊擁有人為廣東寶之馬汽車銷售服務有限公司、廣州恒信集團有限公司、廣東新之星汽車發展有限公司及劉炳培先生，分別於利都典當之全部註冊資本中擁有約2.5%、約50%、約5%及約42.5%權益。

### 該等結構協議之主要條款

根據該等結構協議，在適用中國法律及法規許可之情況下，源謙投資擁有直接及／或透過一名或以上代名人收購新成員持有之利都典當股權之不可撤回獨家優先權。另外，該等結構協議項下之各協議包含各有關協議對其訂約方之法定受讓人或繼承人均具約束力之條文。倘任何新成員身故、破產或離婚，源謙投資可行使其選擇權以代替相關股東，而新委任之代名人股東將仍受該等結構協議所規限。

除利都典當之執行董事兼經理劉炳培先生外，註冊擁有人及彼等各自之最終實益擁有人各自並非本公司及其附屬公司之高級職員或董事。董事認為，本公司與註冊擁有人出現重大潛在利益衝突之可能性不大。倘本公司與註冊擁有人出現任何重大潛在利益衝突，董事會將確保一旦本公司知悉有關重大潛在利益衝突時，在切實可行之範圍內盡快向獨立非執行董事報告。董事會將檢討及評估有關事件之影響及風險，並將監察任何重大不尋常業務活動及提醒董事會（包括獨立非執行董事），於需要時採取任何預防行動。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，合約協議及／或導致採納該等合約協議的情況概無任何重大變動。

### 服務協議

源謙投資與利都典當已訂立服務協議，據此，源謙投資須向利都典當提供諮詢服務，包括但不限於：(i)進行市場研究、制定預算案、業務目標、發展計劃及擴展策略；(ii)制定及實施業務流程、典當服務批核政策、風險管理政策、行政政策；提名合適人選為董事、管理層及員工、向員工提供培訓服務；及(iii)制定會計、財務及內部監控系統。按源謙投資之酌情決定權，源謙投資可轉讓服務協議項下之權利及更替服務協議項下之義務予源謙投資提名之任何公司，而毋須利都典當及註冊擁有人同意。



服務協議初步固定年期由服務協議簽立日期起計為期10年。於服務協議屆滿後，源謙投資可全權酌情決定將服務協議每10年再作延期。利都典當不得拒絕服務協議續期。源謙投資須向利都典當收取相當於利都典當總收入減營運開支及稅項之服務費，須每年支付。

### 股權抵押

註冊擁有人已訂立涉及其各自於利都典當股權之股權抵押，以擔保及保證利都典當根據服務協議履行義務，直至利都典當於服務協議項下之所有義務履行為止。按源謙投資之酌情決定權，源謙投資可轉讓股權抵押項下之權利及更替股權抵押項下之義務予源謙投資提名之任何公司，而毋須註冊擁有人同意。

抵押期由股權抵押生效當日開始，直至註冊擁有人及利都典當於服務協議項下之所有義務履行為止。

### 股權轉讓協議

源謙投資、註冊擁有人及利都典當已訂立股權轉讓協議，據此，註冊擁有人須向源謙投資授出不可撤回獨家優先權，以零代價或中國法律容許之有關最低代價收購利都典當之全部股權。倘應支付任何代價，在法律容許之範圍內，利都典當之股東須向源謙投資退還有關代價。按源謙投資之酌情決定權，源謙投資可轉讓股權轉讓協議項下之權利及更替股權轉讓協議項下之義務予源謙投資提名之任何公司，而毋須註冊擁有人及利都典當同意。源謙投資行使權利收購利都典當全部股權並無固定期限。該等權利須一直有效，直至(i)法律不允許；或(ii)源謙投資行使權利收購利都典當之全部股權為止。就本公司所深知，中國相關機關一經發佈有關容許典當融資業務在沒有該等結構協議下營運及中國典當店外國所有權申請之指引／慣例，則源謙投資將收購利都典當之全部股權。

## 董事會報告

### 董事承諾

由於利都典當之董事(由利都典當股東提名)可能改變，故註冊擁有人(作為確認人)與利都典當之全體現任董事向源謙投資訂立承諾書，以(其中包括)(i)確認及批准利都典當董事承諾，彼將於利都典當董事之權力獲行使後按照Ability Wealth及／或源謙投資之指示行事，包括但不限於召開股東會議、執行股東決議案、批准業務計劃及投資計劃、制訂年度預算、分派溢利及彌補虧損；(ii)擔保於利都典當之董事變更後，彼等將促使替任董事作出上述類似承諾；及(iii)各利都典當董事亦已承諾不會與利都典當經營之業務競爭。

### 註冊擁有人承諾

各註冊擁有人已承諾(其中包括)彼／其將按照源謙投資之指示就於利都典當股東會議上提呈之任何決議案投票，直至利都典當之全部股權轉讓予源謙投資，及服務協議、股權抵押及股權轉讓協議項下之所有義務履行為止。各註冊擁有人亦將承諾不會與利都典當經營之業務競爭。

於轉讓服務協議、股權抵押及股權轉讓協議項下之權利及更替服務協議、股權抵押及股權轉讓協議項下之義務後，Ability Wealth亦可轉讓於股東承諾項下之權利予其附屬公司。

### 董事之授權書

各利都典當現任董事已簽立以源謙投資為受益人之授權書，以不可撤回地委任源謙投資為其獨家代理，以行使(其中包括)其作為董事營運利都典當之所有權力，並簽立使該等結構協議生效之任何所需文件。

利都典當董事之授權書一直有效，直至該等結構協議(不包括董事承諾、註冊擁有人承諾及註冊擁有人之授權書)終止或註銷為止。

### 註冊擁有人之授權書

各註冊擁有人已簽立以源謙投資為受益人之授權書，以不可撤回地委任源謙投資為其獨家代理，以行使(其中包括)彼／其作為利都典當股東之所有權力，並簽立使該等結構協議生效之任何所需文件。

利都典當董事之授權書一直有效，直至該等結構協議(不包括董事承諾、註冊擁有人承諾及董事之授權書)終止或註銷為止。

## 有關該等結構協議之風險

以下風險與該等結構協議有關：

- 中國政府可能釐定該等結構協議並無遵守適用中國法律及法規；
- 該等結構協議賦予之控制權未必如直接擁有一樣有效；
- 利都典當或註冊擁有人未能履行彼等於該等結構協議項下之義務；
- 倘利都典當宣佈破產或面臨解散或進入清盤程序，本公司可能失去使用及享有由利都典當持有資產之能力；
- 利都典當之股東可能與本公司產生潛在利益衝突；
- 本公司透過源謙投資收購利都典當全部股權及／或資產之能力可能受到多項限制；及
- 該等結構協議可能會受到中國稅務當局質疑。

有關該等風險的進一步詳情載列於本公司日期為二零一四年一月三日之通函。

## 本公司採取的減輕影響行動

鑒於上文所載風險，故本公司將會與其外聘法律顧問及顧問以及註冊擁有人緊密合作以監察中國法律法規監管環境及發展以減輕合約協議相關風險。此外，本集團有意於移除或放寬有關利都典當業務的外資擁有限制時解除或部分解除合約安排，惟以根據當時適用法律及本集團現行情況下本公司進行屬合理可行或明智。然而，於二零一八年十二月三十一日，有關外資擁有限制於中國仍然存續，因而合約協議於二零一八年十二月三十一日仍舊存續。

## 利都典當的業務活動

利都典當為一家於中國成立之有限公司，主要從事提供有關動產及不動產（位於自治區、中央政府直轄市之不動產，或不得出售之在建中不動產除外）之典當（可能涉及變賣逾期未贖回典當物品）；估值及諮詢服務及其他認可典當相關業務，以及相關中國規則所允許之其他典當相關業務。利都典當持有《典當經營許可證》及《特種行業許可證》。

## 董事會報告

根據廣東省經濟和信息化委員會於二零一二年十二月三十一日向利都典當發出之《典當經營許可證》，利都典當可從事提供有關動產及不動產(位於自治區、中央政府直轄市之不動產，或不得出售之在建中不動產除外)之典當(可能涉及變賣逾期未贖回典當物品)；估值及諮詢服務及其他認可典當相關業務；以及相關中國規則所允許之其他典當相關業務，為期六年。根據廣州市公安局於二零一三年五月十七日向利都典當發出之《特種行業許可證》，利都典當可於自二零一三年五月十七日至二零一五年五月十七日之期間從事典當行業。有關許可證的屆滿日期已延期至二零一九年五月五日。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，該等結構協議涉及的收益為無(二零一七年：約人民幣302,000元，佔本集團收益約0.41%)。於二零一八年十二月三十一日，該等結構協議涉及的總資產及應收貸款(扣除減值虧損撥備)金額分別約為人民幣101,239,000元及無(二零一七年：約人民幣103,268,000元及無)。

### 董事

截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本董事會報告日期，本公司之董事如下：

#### 執行董事：

陳偉女士

丁東華先生

鍾達歡先生

劉曉鵬先生(於二零一八年八月三十日辭任)

#### 非執行董事：

魏秋立女士

#### 獨立非執行董事：

張禮卿先生

李良溫先生

洪嘉禧先生

萬建華先生

根據本公司之公司細則第87(1)條，丁東華先生、張禮卿先生及李良溫先生將於應屆股東週年大會上輪值退任，張禮卿先生符合資格並願意膺選連任，而丁東華先生及李良溫先生將不會尋求連任。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一九年三月二十九日之公佈。

## 董事及高級管理層履歷

本公司董事及高級管理層之履歷詳情載於本年報第19至22頁內。董事會認為所有執行董事均為本公司高級管理層。

## 確認獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事按上市規則第3.13條規定所發出之年度獨立確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

## 董事服務合約

擬於應屆股東週年大會重選的董事，概無與本公司或其任何附屬公司訂立不可於一年內終止而免付賠償（法定賠償除外）的服務合約。

## 董事之合約權益

年內，陳偉女士、丁東華先生及劉曉鵬先生各自與信達保理訂立僱傭合約。陳女士、丁先生及劉先生各有權收取(i)分別每年人民幣1,440,000元、人民幣580,000元及人民幣360,000元之酬金（包括基本薪金及僱傭福利），其須經董事會參照後等之職務、經驗及責任作不時檢討；及(ii)酌情性花紅，其計算乃基於彼等之表現及信達保理之盈利能力而定。

除上文以及「關連交易」及「根據上市規則第13.20條作出的披露」一節及綜合財務報表附註8披露之「董事酬金」所披露者外，本公司、其同系附屬公司、附屬公司或控股公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度之年底或年內任何時間概無訂有董事於其中直接或間接擁有重大權益之任何重大合約。

## 管理合約

於年內，本公司及本集團並無訂立亦不存在任何有關整體或任何重大業務部分管理及行政之合約。

## 利益衝突

於二零一八年十二月三十一日，就董事所知，概無董事或彼等各自之聯繫人於與本集團業務存在或可能存在競爭的業務中擁有任何權益。

## 董事會報告

**董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉**  
於二零一八年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所，或根據證券及期貨條例第352條記錄於須予存置之登記冊內，或根據上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 於本公司股份及相關股份之好倉

本公司每股面值0.1港元之普通股（「股份」）

| 董事姓名  | 於本公司所持有之股份／相關股份的數目 |      |           | 佔本公司已發行股本概約百分比 |
|-------|--------------------|------|-----------|----------------|
|       | 個人權益               | 公司權益 | 權益總數      |                |
| 鍾達歡先生 | 6,320,000          | -    | 6,320,000 | 0.23%          |

附註：

1. 本公司執行董事鍾達歡先生直接持有本公司6,320,000股股份。
2. 於二零一八年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為2,701,123,120。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所述之登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

### 董事購入股份或債券之權利

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內任何時間，本公司各董事、彼等各自之配偶或未成年子女概無獲授可藉購入本公司股份或債券而獲益之權利，亦無行使任何該等權利；而本公司、其控股公司，或其任何附屬公司或同系附屬公司亦無參與任何安排，致使本公司董事可於任何其他法人團體取得該等權利。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益

於二零一八年十二月三十一日，就本公司董事所知，下列人士或實體（並非本公司董事或最高行政人員）於本公司之股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司存置之登記冊內之權益或淡倉：

## 於本公司股份及相關股份之好倉

本公司每股面值0.1港元之普通股（「股份」）

| 股東姓名  | 權益性質  | 所持有之本公司<br>股份數目 | 佔本公司已發行<br>股本百分比<br>(附註5) | 附註 |
|---|-------|-----------------|---------------------------|----|
| Swiree  | 實益擁有人 | 1,653,073,872   | 61.20                     | 1  |
| 杜鵑女士  | 公司權益  | 1,653,073,872   | 61.20                     | 1  |
| 黃光裕先生   | 配偶權益  | 1,653,073,872   | 61.20                     | 2  |
| Richlane Ventures Limited<br>(「Richlane」)           | 實益擁有人 | 295,512,312     | 10.94                     | 3  |
| 高振順先生(「高先生」)  | 實益擁有人 | 5,000,000       | 0.19                      | 3  |
|   | 公司權益  | 297,776,312     | 11.02                     | 3  |
| Best Global Ventures Limited<br>(「Best Global」)     | 實益擁有人 | 137,756,156     | 5.10                      | 4  |
| Gate Success Investments<br>Limited(「Gate Success」) | 公司權益  | 137,756,156     | 5.10                      | 4  |
| 余楠女士  | 公司權益  | 137,756,156     | 5.10                      | 4  |

附註：

- 由於杜鵑女士全資實益擁有Swiree，根據證券及期貨條例，彼被視為於Swiree持有之1,653,073,872股股份中享有權益。
- 黃光裕先生為杜鵑女士的配偶，根據證券及期貨條例，亦被視為於Swiree持有之1,653,073,872股股份中享有權益。

## 董事會報告

3. 高先生直接持有5,000,000股股份。彼亦間接持有297,776,312股股份，當中2,264,000股股份透過Peninsula Resources Limited持有，另295,512,312股透過Richlane持有，兩者均由彼全資擁有。
4. Best Global由Gate Success全資實益擁有，而Gate Success則由余楠女士全資實益擁有。根據證券及期貨條例，Gate Success及余楠女士被視為於137,756,156股股份中享有權益。
5. 於二零一八年十二月三十一日，已發行股份總數為2,701,123,120股。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，本公司並無得悉任何人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露之權益或淡倉，或記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉。

### 充足公眾持股量

根據本公司獲得之公開資料及據董事所知，於本年報刊發前之最後實際可行日期，公眾人士最少持有本公司已發行股本總額之25%。

### 獲准許彌償條文

根據本公司之章程細則第168條，本公司每名董事、其他行政人員及核數師就其作為董事、核數師或本公司其他行政人員而執行職務或與此有關可能蒙受或面臨之一切訴訟、成本、費用、損失、損害及開支，均有權從本公司資產中獲得彌償。本公司已為董事及行政人員安排合適的董事及行政人員責任保險。

### 董事酬金

本公司薪酬委員會根據本公司之經營業績、個別表現及／或可比較市場統計數字就本公司董事之薪酬提出建議。作為對僱員之獎勵，本集團或會根據個別表現評估向僱員發放花紅及現金獎賞。本集團亦實施購股權計劃，以根據合資格僱員（包括執行董事）之個別表現給予獎勵。

董事酬金資料載於綜合財務報表附註8。

### 企業管治

本公司致力維持高水平企業管治常規。

有關本公司採納企業管治常規之資料，載於本年報第43至55頁之「企業管治報告」。



## 董事資料變動

於本公司具體查詢後及經董事確認，除於本年報其他部分所載者外，概無董事資料變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

## 更換核數師

在國衛會計師事務所有限公司於二零一六年十二月十九日辭任本公司核數師後，安永會計師事務所（「安永」）於二零一六年十二月二十三日被董事會委任為本公司核數師。其後此委任於本公司在二零一七年二月六日舉行之股東特別大會上獲股東批准，以填補該臨時空缺。

除上文所披露者外，本公司核數師於過去三年並無其他變動。

本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表乃由安永審核，其任期將於應屆股東週年大會屆滿。安永會計師事務所之核數師委任期將於應屆股東週年大會結束時屆滿，惟安永符合資格，願意膺聘連任為本公司截至二零一九年十二月三十一日之核數師。於應屆股東週年大會上將提呈一項決議案續聘安永為本公司核數師。

代表董事會

陳偉

執行董事

北京，二零一九年三月二十九日

## 風險因素

本集團的業務、財務狀況、營運業績或發展前景均可能會受到與本集團業務有關的風險及不明朗因素所影響。本集團認為，下列因素可能會影響本集團的業務、財務狀況、營運業績或發展前景。此處並不能全面或未能詳錄所有因素，除下列風險外，亦可能存在其他本集團未知的風險，或目前未必屬於重大但日後可能變成重大的風險。此外，本年報並不構成向閣下提供投資於本公司股份之建議或意見，投資者於投資本公司股份前，應自行作出判斷或諮詢其投資顧問。

### 與本集團業務有關的風險

#### 信用風險和洗錢風險

本集團對其客戶有仔細選擇，僅會與信譽良好的各方打交道。為盡量降低信用風險和洗錢風險，本集團制定了信貸和反洗錢政策，並委派一團隊界定信貸限額、核准信貸、監督逾期債務追償進度及實施反洗錢措施。有關進一步詳情，請參閱綜合財務報表附註15及33。

#### 關鍵客戶管理

本集團依賴保理及融資租賃業務的若干主要客戶。於二零一八年，本集團五大客戶應佔收益總額佔本集團年內收益約36%（二零一七年：30%）。保理業務的主要客戶為中國分銷商。本集團通過推出新業務領域及持續發展現有業務，致力拓展業務及擴闊客戶基礎。另一方面，鑑於我們良好的業務關係，保理業務的現有客戶可能繼續佔本集團來年銷售額的較大比例。

### 與中國有關的風險

#### 中國經濟及相關政策的變化

雖然中國經濟在過去20年或以上經歷了顯著增長，然而此種增長並不均衡，中國政府已採取各種措施鼓勵經濟增長和指導資源配置。此外，中國政府亦通過控制整體利率、幣流出及銀行貨幣儲備等貨幣政策，對中國經濟增長實施重大控制。該等措施可能對本集團的營運構成利益或產生負面影響。現無法保證中國的政治、經濟和社會狀況、法律、法規和政策於日後的變動將不會對本集團於目前或未來的業務、經營業績或財務狀況造成重大不利影響。

### 中國更改許可證的要求

在中國經營保理貸款及融資租賃業務(本集團的主要業務)無須持有特定銀行或保險牌照，但經營該等業務的公司應持有相關業務範圍的營業執照。就此，本集團相關成員已履行若干要求，包括實收資本要求，具有相關經驗的管理人員，以及完整、行之有效的的內部控制制度，以取得相關業務範圍內的營業執照。現無法保證中國法律或政策的未來變動，將不會要求本集團就現有業務需要取得銀行及保險牌照。

## 企業管治報告

國美金融科技有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)致力於維持高水平之企業管治常規。適用於本公司之主要企業管治規則為香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之企業管治守則(「企業管治守則」)。於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司一直遵守企業管治守則所載之所有守則條文，惟下文所披露之若干偏離情況除外。

### 守則條文第A.2.1條及第A.2.7條

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應予區分，且不應由同一名人士擔任。另根據企業管治守則之守則條文第A.2.7條，主席應每年最少一次在其他董事不在席之情況下與非執行董事舉行會議。

劉曉鵬先生(「劉先生」)分別於二零一七年四月七日及八月二十六日獲委任為行政總裁(「行政總裁」)兼執行董事。劉先生獲委任為執行董事後，彼承擔本公司主席之職務。劉先生於二零一八年八月三十日辭任行政總裁兼執行董事職務，作為臨時安排，執行董事陳偉女士於劉先生辭任後執行本公司主席及行政總裁之職務，而未有正式委任新主席及行政總裁。董事會認為，由同一名人士承擔主席及行政總裁角色有助執行本公司業務策略，並盡量提高營運效率。然而，董事會將不時檢討有關架構，並正考慮委任合適人選擔任本公司主席及行政總裁，使本公司可符合企業管治守則之守則條文第A.2.1條。儘管自鍾達歡先生於二零一七年四月辭任主席後本公司因並無主席而於年內未能嚴格遵守企業管治守則之守則條文第A.2.7條，獨立非執行董事在所有關鍵時間均能有效地聯絡陳偉女士及本公司其他高級管理層以討論任何潛在關注或問題，如有需要，亦可安排續會。

### 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，為其本身有關董事進行證券交易之操守守則。經向所有董事作出具體查詢後，本公司董事確認，彼等於截至二零一八年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則所載規定標準。

## 董事會

於截至二零一八年十二月三十一日止年度期間及截至本報告日期為止，除劉曉鵬先生辭任本公司執行董事兼行政總裁並於二零一八年八月三十日生效，董事會架構並無變動，現時由八名董事組成，其組合如下：

### 執行董事

陳偉女士

丁東華先生

鍾達歡先生

劉曉鵬先生(於二零一八年八月三十日辭任)

### 非執行董事

魏秋立女士

### 獨立非執行董事

張禮卿先生

李良溫先生

洪嘉禧先生

萬建華先生

董事會擁有各項可支持本公司持續發展之均衡技能及專業知識組合。執行董事均積累充足之寶貴經驗以擔任其職務，確保其受信責任得以及時及有效之方式履行。董事會負責制定本公司及其附屬公司(「本集團」)之策略指引，並監督本集團之業務表現，而業務經營已於執行董事之監管下委托予合資格管理層。董事會亦監察本集團業務營運之財務表現及內部監控。高級管理層負責本集團日常營運工作。

董事及高級管理層履歷詳情載於本年報第19至22頁「董事及高級管理層簡介」一節內。董事會成員彼此之間概無關連。

本公司有四名獨立非執行董事，佔董事會成員超過三分之一。根據上市規則第3.10條，最少一名獨立非執行董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。董事會已收到各獨立非執行董事就其獨立身份之年度確認函件，確認全體獨立非執行董事具備上市規則第3.13條所載指引項下之獨立性。

# 企業管治報告

## 主席及行政總裁

主席與行政總裁的職責分工應清晰界定並以書面方式訂明。

劉曉鵬先生承擔本公司主席及行政總裁之職務，直至二零一八年八月三十日辭任。作為臨時安排，陳偉女士於劉先生辭任後執行本公司主席及行政總裁之職務，而未有正式委任新主席及行政總裁。主席及行政總裁的角色及職責載列如下：

主席主要負責：

- 確保建立良好企業管治常規及程序；
- 確保就董事會會議上之事宜妥善地向所有董事提供資料，以及全體董事及時和充分地收取準確、清晰、完整及可靠之資料；
- 鼓勵全體董事對董事會之事務作出全面及積極貢獻，以及即使觀點不同，也能提出關注；允許充足時間討論事宜，確保董事會決策公平地反映董事會之共識，並主動確保董事會之行動符合本集團最佳利益；
- 確保採取合適步驟，為股東提供有效訊息，以及把股東之意見向整體董事會傳遞；及
- 重點促進獨立非執行董事有效之貢獻，以推動開放及辯論文化，並確保執行與獨立非執行董事之間具有建設性關係。

行政總裁負責(其中包括)下列各項：

- 組織及管理本集團業務；
- 領導企業團隊執行董事會建立之策略及規劃；及
- 統籌本集團整體之日常業務營運。

## 董事會多元性

董事會於二零一三年三月二十六日採納董事會多元化之政策（「董事會多元化政策」）。本公司認為董事會任命應依據補充及增加整體董事會技能、經驗及專門知識之優點，並考慮董事會可能不時認為有關及適用於達致董事會多元化之性別、年齡、專業經驗及資格、文化及教育背景以及任何其他因素。

## 委任及重選董事

本公司之提名委員會就委任或重選本公司董事及其他相關事宜向董事會提出建議以供董事會釐定。新董事應具有相關範疇之專業知識，向本公司作出貢獻，並有足夠時間參與本公司之決策過程，補足董事會之多元化狀況。非執行董事及獨立非執行董事則簽訂委任函件，當中列明受聘本公司之具體任期。萬建華先生、魏秋立女士、李良溫先生、張禮卿先生及洪嘉禧先生各自與本公司訂立委任函，並須根據本公司之公司細則每三年輪值退任一次。

根據公司細則第86(2)條規定：(1)董事會委任之任何董事臨時空缺獲委任後，僅任職至本公司下屆股東大會為止；或(2)董事會委任之任何董事僅任職至本公司下屆股東週年大會為止。任何獲委任董事均符合資格重選連任。根據公司細則第87(1)條，當中三分之一之董事須至少每三年於本公司各股東週年大會上輪值退任一次。全體退任董事均符合資格重選連任。因此，全體董事將根據公司細則於本公司之股東週年大會輪值退任。

## 董事會及管理層之職責及職能

董事會承擔領導及監控本公司之責任；並共同負責指導及監督本公司事務。董事會完全負責制定與本集團業務營運相關之業務政策及策略，包括派息政策及風險管理策略。管理層獲董事會授予本集團日常管理及營運之授權及職責。

# 企業管治報告

## 董事會會議

董事會定期召開會議，商討本集團之整體戰略及營運及財務表現，並審閱及批准本集團之年度及中期報告，以及企業管治、財務、資本、薪酬及併購事宜。於回顧年度，曾舉行兩(2)次董事會會議、於二零一八年六月七日舉行本公司股東週年大會(「股東週年大會」)。另外，經討論後董事亦通過兩(2)項書面決議案。各董事出席董事會會議及股東週年大會之記錄載列如下：

| 董事姓名                 | 董事會會議    |           |
|----------------------|----------|-----------|
|                      | 出席股東週年大會 | 出席次數／會議次數 |
| <b>執行董事</b>          |          |           |
| 陳偉女士                 | ✓        | 2/2       |
| 丁東華先生                | ✓        | 2/2       |
| 鍾達歡先生                |          | 0/2       |
| 劉曉鵬先生(於二零一八年八月三十日辭任) | ✓        | 2/2       |
| <b>非執行董事</b>         |          |           |
| 魏秋立女士                |          | 1/2       |
| <b>獨立非執行董事</b>       |          |           |
| 張禮卿先生                | ✓        | 2/2       |
| 李良溫先生                | ✓        | 2/2       |
| 洪嘉禧先生                | ✓        | 2/2       |
| 萬建華先生                | ✓        | 2/2       |

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會處理之事宜主要包括本集團之整體策略、年度及中期業績、內部監控、企業管治、資本、財務及收購事宜。

董事會會議安排在大致按季或因應商業需要而舉行。通常向全體董事就董事會例會作出最少14日通知(就其他會議則作出合理通知)，使董事有機會在議程內加入其他審議事項。公司秘書協助編製會議議程，並確保遵守一切適用規則及法規。議程及相應董事會文件通常於董事會會議擬定日期最少三日前送交全體董事。全部會議記錄由公司秘書保存，任何董事經合理通知後，可於合理時間內取閱。



## 獲取信息

倘需要時，本公司會向董事不時提供有關影響本集團業務及相關規則及規例重大變動之資料，而全體董事可作進一步查詢。董事會已獲提供充分說明及資料，以致能就財務及其他資料在批核前作出知情評估。董事獲得公司秘書之意見及服務方面亦無限制。全體董事每月均會獲得一份最新資料，以充份地就本公司之表現、狀況及前景提供平衡及簡明之評估，確保整體董事會及各董事均能履行職責。董事會亦已同意董事可在履行其職責方面尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

## 董事入職及持續專業發展

本公司定期向董事提供本集團業務表現之最新資料，並不斷向董事提供最新之法律及監管規定，以及業務及市場變更之信息，以幫助履行其責任。於有需要時將會為董事安排持續之簡報會及持續專業培訓計劃。將向新任命董事提供入職介紹，以確保彼等適當了解本集團業務，以及其根據上市規則及相關法定及監管規定項下之職責與責任。

根據本公司所存置之記錄，董事在年內及截至本報告日期為止，曾接受下列持續專業發展培訓：

| 董事姓名                 | 專業機構提供／<br>認可之課程／講座 | 閱覽材料 |
|----------------------|---------------------|------|
| <b>執行董事</b>          |                     |      |
| 陳偉女士                 | -                   | ✓    |
| 丁東華先生                | -                   | ✓    |
| 鍾達歡先生                | -                   | ✓    |
| 劉曉鵬先生(於二零一八年八月三十日辭任) | -                   | ✓    |
| <b>非執行董事</b>         |                     |      |
| 魏秋立女士                | -                   | ✓    |
| <b>獨立非執行董事</b>       |                     |      |
| 張禮卿先生                | -                   | ✓    |
| 李良溫先生                | -                   | ✓    |
| 洪嘉禧先生                | ✓                   | ✓    |
| 萬建華先生                | -                   | ✓    |

# 企業管治報告

## 企業管治職能

董事會負責履行下列企業管治職能：

- (a) 制定及審閱本公司有關企業管治之政策及常規；
- (b) 審閱及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (c) 審閱及監察本公司有關遵守法律及監管規定之政策及常規；
- (d) 制定、審閱及監察適用於董事及僱員之行為守則及合規手冊(如有)；及
- (e) 審閱本公司遵守企業管治守則之情況及企業管治報告內之披露。

## 董事及高級人員之責任保險及彌償

為彌償本公司董事及高級人員因執行及履行其職責所產生或與此有關之所有成本、費用、損失、開支及負債，本公司已就此安排投保保險。

## 董事委員會

董事會已成立四個委員會，所指定之職責載列如下。本公司之薪酬委員會(「薪酬委員會」)、提名委員會(「提名委員會」)及審核委員會(「審核委員會」)之職權範圍已登載於本公司及聯交所網站。

## 薪酬委員會

於二零一八年十二月三十一日，薪酬委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事李良溫先生(主席)、陳偉女士及張禮卿先生。

薪酬委員會負責檢討執行董事及高級管理人員之薪酬及就所有有關事項提供建議。非執行董事之袍金由董事會釐定。概無個別董事參與有關其本身薪酬之決策。薪酬委員會已採納企業管治守則之守則第B.1.2(c)(ii)條之模式，以就個別董事及高級管理人員之薪酬待遇向董事會提出建議。薪酬委員會會議須至少每年舉行一次。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行一次會議，以檢討截至二零一七年十二月三十一日止九個月董事之薪酬待遇並就截至二零一八年十二月三十一日止年度之薪酬待遇提出建議。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，支付予董事及高級管理層人員之按組別劃分之薪酬詳情於綜合財務報表附註8及9內披露。

於有關年度薪酬委員會人員出席會議之詳情載列如下：

| 成員      | 會議出席次數／會議次數 |
|---------|-------------|
| 李良溫(主席) | 1/1         |
| 張禮卿     | 1/1         |
| 陳偉      | 1/1         |

## 提名委員會

於二零一八年十二月三十一日，提名委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事張禮卿先生(主席)及李良溫先生，以及一名執行董事丁東華先生。

提名委員會會議須至少每年舉行一次。

提名委員會負責檢討董事會之組成，以及物色及提名候選董事，致令董事會擁有所需技術、知識及經驗、審閱董事會多元化政策及其可衡量目標，以及審閱提名、委任或重選本公司董事之提名政策(「提名政策」)。

如須填補臨時空缺，提名委員會須推薦人選供董事會考慮及批准。根據適用法律、規例及法規載列建議候選人資料的通函將寄發予股東。如須推薦候選人在股東大會上參選，提名委員會須向董事會提名供其考慮及推薦參選。在提供有關委任任何建議候選人加入董事會或重新委任董事會任何現有成員的建議時，提名委員會在評估建議候選人是否適合時將考慮(包括但不限於)下列各項因素：

- (a) 誠信的聲譽；
- (b) 在金融服務、銀行及相關行業中的成就、經驗和聲譽；
- (c) 對本公司業務給予足夠的時間及關注的承諾；

## 企業管治報告

- (d) 所有方面的多樣性，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、經驗（專業或其他）、技能及知識；
- (e) 有能力協助和支持管理層，並對本公司的成功作出重大貢獻；
- (f) 符合上市規則第3.13條對委任獨立非執行董事所規定的獨立性準則；及
- (g) 提名委員會或董事會不時可能決定的任何其他相關因素。

委任任何董事候選人加入董事會或重新委任董事會任何現有成員須根據本公司的組織章程細則及其他適用規則及規例進行。董事會對董事於任何股東大會上的甄選及任命有最終決定權。

如上文「董事會－董事多元化」一節所述，董事會已採納董事會多元化政策。本公司從多面考慮，致力達成董事會之多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識及服務年期。所有董事之任命均以用人唯才為原則，而所有人選將根據客觀準則考量，並適切顧及董事會多元化之優點。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，提名委員會舉行一次會議，以(i)檢討董事會之架構、人數及組成；(ii)於二零一八年股東週年大會提名三名董事重選連任；及(iii)參考上市規則之規定評估獨立非執行董事之獨立性；及(iv)討論及同意達致董事會多元化之可衡量目標。

根據提名委員會於截至二零一八年十二月三十一日止年度之檢討，提名委員會認為已按照董事會多元化政策妥善執行達致董事會多元化之可衡量目標，而就本公司的企業管治和業務發展需要而言，董事會之組成已充分多元。

於年內提名委員會人員出席會議之詳情載列如下：

| 成員      | 會議出席次數／會議次數 |
|---------|-------------|
| 張禮卿(主席) | 1/1         |
| 丁東華     | 1/1         |
| 李良溫     | 1/1         |

## 審核委員會

於二零一八年十二月三十一日，審核委員會包括三名獨立非執行董事洪嘉禧先生、張禮卿先生及李良溫先生。

審核委員會負責審閱本集團之財務報表、監察本集團之財務報告、風險管理及內部監控系統、處理與公司外聘核數師之關係，以及向董事會提出建議。概無審核委員會成員為本公司前任或現任核數師之合夥人。審核委員會已採納企業管治守則載列之原則。審核委員會會議須至少每年舉行兩次。

審核委員會可直接與外聘核數師及管理層接觸，並與彼等維持獨立溝通，以確保有效交換所有與財務會計事項有關之資料。於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，審核委員會舉行兩次會議，以(i)檢討外聘核數師之工作、相關費用及聘用條款、本集團採納之會計原則及慣例、上市規則及法定合規情況；(ii)與核數師檢討及討論經審核財務報表及未經審核中期財務報表，並提出建議供董事會批准；(iii)檢討涵蓋財務、營運及程序合規情況及風險管理職能之內部監控系統；及(iv)考慮核數師之獨立性，檢討核數師之薪酬，並就核數師之續聘向董事會提出建議。

審核委員會主席洪嘉禧先生擁有合適之財務及會計專業資格，並符合上市規則第3.21條之規定。

於有關年度審核委員會人員出席會議之詳情載列如下：

| 成員      | 會議出席次數／會議次數 |
|---------|-------------|
| 洪嘉禧(主席) | 2/2         |
| 張禮卿     | 2/2         |
| 李良溫     | 2/2         |

## 戰略委員會

於二零一八年十二月三十一日，戰略委員會由一名執行董事陳偉女士以及兩名獨立非執行董事萬建華先生及李良溫先生組成。戰略委員會由萬建華先生擔任主席。

戰略委員會之主要職責包括訂立長期發展戰略及就本公司融資計劃作出重大投資、建議經營計劃之資本投資，以及就或會影響本公司發展之重要事項進行調研及提出建議。

# 企業管治報告

## 公司秘書

吳國才先生直至辭任(由二零一八年九月十七日起生效)前為本公司公司秘書(「公司秘書」)。其後司徒焯培先生於二零一八年十月一日獲委任為公司秘書，彼於二零一九年三月二十九日辭任。司徒焯培先生並非本公司僱員，為外部律師事務所的合夥人。年內為本公司作為公司秘書的主要聯絡人為本公司的執行董事陳偉女士。於回顧年度內，公司秘書已遵守了上市規則第3.29條有關專業培訓之規定。

## 外聘核數師酬金

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司外聘核數師安永會計師事務所提供服務之酬金總額約為人民幣1,044,000元。

安永會計師事務所就截至二零一八年十二月三十一日止年度提供審核服務之酬金總額約為人民幣613,000元。安永會計師事務所提供認可非核數服務之酬金總額約為人民幣431,000元，分析有關審閱本集團之中期財務資料。

審核委員會已建議重續聘安永會計師事務所為本公司核數師，建議已獲董事會背書，待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方告作實。

## 問責性及審核

董事負責根據適用法定及監管規定編製本集團相關會計期間之財務報表，以作出本集團事務狀況、經營業績及現金流量之真實及公平反映。於編製截至二零一八年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事已採納合適之會計政策，並一致應用該等政策。報告年度之賬目已按持續經營基準編製。

各董事確認其編製之財務報表(載於本年報第76至163頁)之責任。外聘核數師就其關於財務報表之呈報責任所發表之聲明載於本年報第70至75頁之「獨立核數師報告」內。

## 風險管理及內部控制

董事會知悉，其有責任為本公司維持有效的風險管理及內部控制系統，在控制風險而非清除風險的前提下達成業務目標，並有責任就重大失實陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已經就各方面的內部稽核及風險管理實施多項政策及程序。內部審核職能則監督本集團及其主要部門遵守政策及程序的情況以及風險管理及內部控制結構的有效性。

董事會對本公司內部控制及風險管理系統進行年度審核。上述審核涵蓋主要控制範圍，包括本集團財務、營運、合規控制及風險管理功能。跟據本集團管理層評核，認為本集團內部控制及風險管理制度均能有效及足夠地滿足現時需要，唯已發現需改善的方面，並已採取適當措施管理風險。改善風險管理及內部控制系統為一個持續的過程，董事會將持續致力於加強本公司環境及流程的控制。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司制定了內幕消息政策及實行守則。本公司定期提醒董事及僱員妥善遵守相關內幕消息(定義見《證券及期貨條例》)的所有政策。此外，本公司致力讓董事、高級管理人員及僱員掌握最新的監管資料。

### 股東權利

#### 召開股東特別大會之程序

股東有權要求董事會召開本公司股東特別大會。持有合共不少於本公司繳足股本十分之一之股東，可向本公司董事會發出書面請求，要求召開股東特別大會。

由相關股東正式簽署之書面請求須註明會議之目的，並交回本公司之香港總辦事處及主要營業地點，地址為香港中環金融街8號國際金融中心二期29樓2912室，或本公司之香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室。

本公司於收到有效請求書後，將採取適當行動及作出所需安排，而相關股東須就根據百慕達一九八一年公司法(「公司法」)第74條規定使其生效所產生之費用負責。

#### 股東於股東大會上提呈議案之程序

以下股東有權提出議案(可能安排於會議上提呈)，於本公司股東大會上考慮：

- (a) 代表不少於本公司於提交請求書日期總表決權二十分之一之任何數目股東；或
- (b) 不少於100名持有本公司股份之股東。

## 企業管治報告

由相關股東正式簽署並註明建議之建議書，連同有關該議案之一份字數不多於1,000字之陳述書，必須交回本公司之香港總辦事處及主要營業地點，地址為香港中環金融街8號國際金融中心二期29樓2912室，或本公司之香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室。本公司於接獲有效文件後，將採取適當行動及作出所需安排，而相關股東須就根據公司法第79及第80條規定使其生效所產生之費用負責。

倘股東欲於股東大會上提名退任董事以外之人選參選董事，則股東須遵從「股東提名他人選舉為董事的程序」，該程序登載於本公司網站。

### 向董事會轉達股東查詢之程序

股東可隨時透過以下途徑以書面形式向董事會送達其查詢及關注事項：

董事會／公司秘書  
國美金融科技有限公司  
香港中環  
金融街8號  
國際金融中心二期  
29樓2912室

股東亦可於本公司股東大會上向董事會作出查詢。

### 與股東及投資者之溝通

本公司已制訂股東溝通政策，並定期檢討以確保其成效。董事會透過刊發中期及年度報告，致力為股東提供清晰及全面之本集團業績資料。股東除獲寄發通函、通告與財務報告外，亦可登入本公司網站取得更多本集團之資料。

本集團鼓勵股東出席股東週年大會，並給予最少20個完整營業日之通知。董事會主席與董事均會出席大會，以解答有關本集團業務之提問。根據公司細則，所有股東均有法定權利要求召開股東特別大會並於股東大會上提出議程項目以供考慮。股東大會上所有決議案均將以投票方式表決，惟純粹有關程序或行政事宜可以舉手方式表決(如適用)。

本集團致力提高透明度與促進投資者關係，並且十分重視股東之回饋意見。歡迎股東隨時提出意見與建議。

### 憲法性文件

本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度之憲法性文件並無任何變化。



## 環境、社會及管治報告

國美金融科技有限公司(「本公司」)將「以創新推動科技發展，以科技驅動金融變革」作為企業願景，在拓展金融科技服務領域的同時，積極關注環境、社會及管治(簡稱「ESG」)議題。2018年本集團高度重視合規運營、產品責任、綠色辦公、員工權益及社區公益等議題，不斷提升自身可持續發展表現。

本集團依照香港聯合交易所有限公司(簡稱「香港聯交所」)《證券上市規則》附錄二十七「環境、社會及管治報告指引」(簡稱「ESG報告指引」)編製本部分環境、社會及管治報告。報告內容回應ESG報告指引中所要求的「重要性、量化、平衡、一致」四項原則，報告籌備經過了完整的利益相關方溝通以及ESG重大性議題判定過程。

### 利益相關方溝通

本公司注重與利益相關方的溝通與交流，積極與合作夥伴、投資者、社區代表、媒體、員工等內外部利益相關方構建有效的溝通渠道，維護良好關係，主動瞭解利益相關方對於本集團的建議與期待。

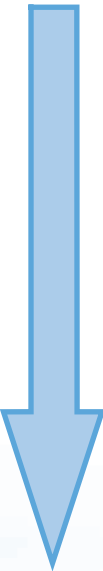
| 利益相關方  | 溝通與期望  | 溝通與回應方式  |
|--------|--|--|
| 客戶     | 優質服務<br>及時回應客戶訴求<br>暢通的溝通渠道                        | 定期溝通<br>投訴機制<br>客戶反饋   |
| 政府     | 依法納稅<br>帶動經濟發展<br>普惠金融<br>促進就業<br>金融風險管控<br>履行社會責任 | 上報文件<br>建言獻策<br>專題匯報<br>工作會議<br>政府來訪接待                         |
| 監管機構   | 合規運營<br>全面風險管理<br>履行社會責任<br>信息披露                   | 定期匯報<br>定期報告<br>公司公告   |
| 股東和投資者 | 持續穩定的投資回報<br>信息披露<br>合規運營                          | 股東大會<br>定期報告<br>公司公告<br>專題匯報<br>投資者關係電話及郵箱<br>公司官方網站<br>發佈路演信息 |

## 環境、社會及管治報告

| 利益相關方    | 溝通與期望                                | 溝通與回應方式                |
|----------|--------------------------------------|------------------------|
| 員工       | 合法權益<br>薪酬福利<br>職業健康<br>職業發展<br>員工關懷 | 內部網站<br>內部培訓<br>績效溝通機制 |
| 供應商／合作夥伴 | 公開公正<br>誠實守信<br>合同履約                 | 公開招標<br>平等協商<br>定期評價   |
| 行業       | 行業互動<br>遵循標準                         | 參與行業論壇及會議<br>考察互訪      |
| 社區／社會    | 帶動區域發展<br>支持社區公益                     | 公益機構來訪接待<br>公司官方網站     |

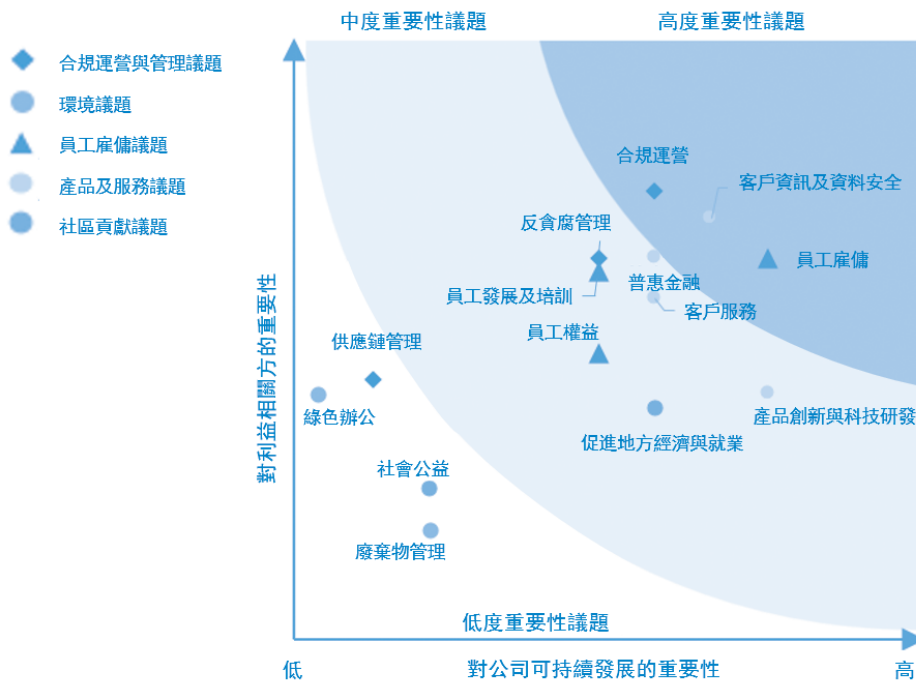
### 重大性議題判定

本集團通過同行對標分析、媒體監控等方式識別出自身運營對各利益相關方產生影響的各項ESG議題，並根據以下判定原則，識別出二零一八年與本集團發展相關度較高的ESG重大性議題。

| ESG重大性議題判定流程  |   |
|---|---|
|  | <b>議題來源</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 管理層建議</li> <li>— 內外部專家分析建議</li> <li>— 媒體信息分析</li> <li>— 香港聯交所《ESG報告指引》</li> <li>— 國內外同業對標研究</li> <li>— 行業前沿會議</li> </ul> |
|   | <b>判定標準</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 對可持續發展的貢獻</li> <li>— 利益相關方普遍關注</li> <li>— 可持續發展相關指南重點內容</li> <li>— 符合本集團戰略發展需要</li> </ul>                                |

回顧年度內，本集團通過開展利益相關方問卷調研瞭解利益相關方的關注議題。我們邀請合作夥伴、社區代表、媒體、公司員工、公司高級管理層等利益相關方參與到ESG重大性議題的判定過程。本次利益相關方調研對於ESG管理、環境表現、員工僱傭、產品及服務、社區貢獻五大方面的14項議題進行調研，共收回問卷41份。通過瞭解利益相關對相關議題的重視程度，形成ESG重大性議題矩陣。ESG重大性議題判定結果是本集團二零一八年環境、社會及管治工作的基礎，也是本次ESG報告的重要依據。

### 國美金融科技2018年ESG重大性議題矩陣



## 環境、社會及管治報告

### 合規運營

本集團高度重視ESG管理，嚴格遵守國家法律法規，制定相關內部管理政策，不斷強化企業合規運營責任、完善合規管理體系。在廉潔從業及供應商管理方面嚴格管控，營造廉潔、公開、透明的公司文化。

目前，本集團已著手規劃在未來成立由董事會負責的環境、社會及管治ESG工作小組事宜，落實環境、社會及管治領域的各項具體工作。

關於企業管治內容，請參見年報中「企業管治報告」章節。

### 廉潔從業

嚴格的廉潔從業規範及反貪污管理是公司運營的基礎原則。本集團遵守《中華人民共和國反不正當競爭法》及相關國家法律法規，制定《本公司消費金融違規及處罰條例》(以下簡稱《處罰條例》)，從制度上約束企業人員廉潔合規從業。《處罰條例》對暗點操作、未按流程辦理消費金融業務等行為進行管控，不斷健全反貪腐管理的防範及管理機制。

在政策指領的同時，本集團設立內部監管機制，通過建立監督及匿名舉報渠道為企業合規運營添加雙重保障。本公司設置舉報郵箱，如若員工發現違法違規情形，可通過該郵箱進行匿名舉報。接到舉報後，本集團審計監察部將對被舉報的違規、貪污、賄賂等案件進行調查，對違規人員進行處理。

通過遵守國家法律法規、制定內部管理政策、設置監督反饋機制，本集團在防範、管理和監督三個層面建立起多層次、立體的反貪腐管理體系。

本報告期內，本公司未發生因腐敗、貪污、賄賂、洗錢導致的訴訟案件。

### 供應商管理

優化供應商管理是企業踐行社會責任的重要部分。本集團將供應商管理視作推動全產業鏈融合的有效途徑，遵循《中華人民共和國招標投標法》、《中華人民共和國招標投標法實施條例》等相關法律法規，制定內部《採購管理規則》，規範供應商採購流程，並針對採購培訓服務的事宜，專門制定《培訓採購管理辦法(草案)》。本集團將供應商進行分類管理，對准入要求作出細緻規定，從多方面對於培訓類供應商予以考核，以有效促成培訓目標達成。

本集團亦將供應商的社會及環境表現作為重要考量。例如，本集團在供應商的反貪污管理及表現方面作出規定，要求所有簽訂服務合同的供應商簽署《廉潔合作協議書》，協議規定「不得私下接受宴請」、「不得接受實物、現金或禮券、購物卡饋贈」等較為細緻的條例，以竭力杜絕任何貪污、賄賂、違反廉潔從業的行為。

### 履行產品責任 提升客戶服務

本公司多措並舉鼓勵創新，保護知識產權，推動新產品研發與拓展，以滿足客戶需求為核心、以提供優質客戶服務為宗旨，致力於為客戶提供高效、便捷、優質的全方位金融服務。

### 創新驅動業務發展

本集團致力於不斷創造具有競爭力、客戶友好、使用便捷的金融產品，驅動業務發展。

科技創新是開展金融業務的核心能力。本公司以大數據、雲平台等核心技術為依托，開發出「水滴 NCM」、「羅盤 TMH」兩套應用系統。「水滴 NCM」、「羅盤 TMH」運用數據挖掘、機器學習等互聯網技術，為客戶提供具有針對性的個性化服務，易於操作，流程高效，極大提升使用者效率，給予用戶平滑順暢的使用體驗。

## 環境、社會及管治報告

為鼓勵產品及技術創新，保護專利及知識產權，本集團依據《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國著作權法》、《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》等相關法律法規，制定《知識產權管理辦法》，保障創新人員權益，維護知識產權，對公司專利、商標權、著作權、商業秘密等作出相應管理及規定。

### 助力普惠金融

本公司通過助力中小微企業發展，以業務實踐支持普惠金融。本集團開展供應鏈金融業務，為企業及時提供流動資金，盤活資產，以「全流程線上」的方式為企業提供高效率資金解決方案。

#### 「賬雲貸」助力普惠金融，服務企業解決短期資金困境

「賬雲貸」為國美內部生態圈保理產品，服務於客戶需求，個性化構建靈活、極速的融資產品。「賬雲貸」創新性開發三個月內隨結隨還的模式，幫助企業盤活流動資產，解決企業短期資金需求，切實助力小微企業發展。

本集團亦積極開展行業交流與合作，促進供應鏈金融發展，進一步推動普惠金融。二零一八年三月，本集團作為新一屆會員企業，受邀出席「第五屆中國供應鏈金融創新高峰論壇」。二零一八年四月，本集團出席「2018第九屆中國物流與供應鏈金融峰會」，與行業人士共同探討供應鏈金融未來的發展與趨勢。

### 客戶服務與信息安全

本集團將客戶服務及客戶信息安全保障視為重中之重，在不斷提升客戶體驗、優化客戶服務的同時，竭盡全力保護客戶隱私及信息安全。

#### 提升客戶服務

本公司建立完善的客戶溝通與反饋機制。一方面，本集團客戶管理人員通過電話、短信、微信、視頻等即時通訊方式積極及時瞭解客戶需求與反饋。另一方面，本集團設置客戶服務熱線，確保客戶在申請註冊、放款、還款等環節均可通過客戶服務熱線及時獲得答疑與幫助。

此外，本集團設置客戶投訴機制，客戶可通過客戶經理等渠道進行一對一投訴與意見反饋。針對客戶投訴，本集團將進行及時跟進與處理，聽取客戶反饋，提供詳細說明與解釋。本年度，本集團未收到相關投訴。

### 保障客戶隱私

本公司在制度、技術、流程方面進行嚴格管控，保護客戶的隱私和數據安全。

制度方面，本集團對數據庫權限進行分層、分級管理，根據開發、運維等不同職責分工匹配相應權限，嚴禁越級獲取信息，以確保客戶信息安全；

技術方面，本集團採用後台數據加密存儲技術，為關鍵信息進行脫敏處理，並使用保護數據安全的技術及應用，增強客戶數據安全性。此外，本集團根據測試環境、開發環境以及BI分析環境的應用場景的不同，對客戶敏感數據進行模糊化處理，以保障客戶隱私；

流程方面，我們根據交易數據、風險數據等數據隱私等級的不同，制定不同的數據提取審批流程，以提高數據獲取與分發的安全性。

### 踐行綠色運營 加強環境管理

本集團作為金融科技企業，不涉及工業有害廢棄物或廢水廢氣排放，經營過程不會對生態環境及自然資源造成重大影響，但仍然嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等相關法律法規，並積極推行綠色辦公，加強環境管理，將自身運營對環境的影響降到最低。報告期內，本集團未有不符合環境保護法律法規的情況發生。

### 低碳環保節約資源

本公司向來倡導綠色運營，踐行低碳環保。二零一八年，本集團持續推進綠色辦公，出台《綠色辦公管理規定》，落實節能減排、資源節約規範化管理，明確了日常辦公及公司運營中應遵循的環保要求，此外對物業在能源使用的監督管理上也提出相應要求。

二零一八年，本集團圍繞綠色辦公提出以下舉措：

## 環境、社會及管治報告

貫徹落實「無紙化辦公」要求，下發《關於文件審批管理要求的通知》，要求各類文件審批需全部通過線上辦公系統進行提報，以降低辦公成本，提高辦公效率；

提倡推行「二次用紙」、「辦公用品重複利用」，下發《關於規範辦公用品管理的通知》，提出辦公用品可採取更換內部耗材的方式繼續使用，員工應嚴格控制打印用紙的使用，利用電子郵件取代打印和影印，通過電子文檔傳閱、存檔的文件不再進行紙質打印，非重要文件，盡量使用二次利用紙；

倡導員工節約用水、合理用水，張貼標識提示員工用水後關好水龍頭，清洗公車時使用高壓霧化水龍頭以減少用水量，明確物業管理責任制，加強對辦公生活區自來水管網和用水設備的檢查、巡查，杜絕「跑、冒、滴、漏」現象發生；

推進落實節能節電，辦公區使用節能燈具，下班後確保所有的用電設備切斷電源，隨處張貼關燈標語，空調盡量控制在室內外溫差5℃為宜，禁止使用大功率的電器，節約能源的同時保證用電安全。



圖：辦公區域張貼的節約用電標識

本集團碳排放主要來自辦公室的外購電力以及外購熱力所產生的間接排放。二零一八年，本集團所產生的二氧化碳當量為86.67噸。



表：二零一七、二零一八年本公司資源使用量及密度

| 資源類型 | 二零一七年     |             | 二零一八年     |             |
|------|-----------|-------------|-----------|-------------|
|      | 資源使用總量    | 資源使用密度      | 資源使用總量    | 資源使用密度      |
| 紙張   | 0.137噸    | 0.023噸／人    | 0.371噸    | 0.003噸／人    |
| 市政用水 | 1,300噸    | 17.11噸／人    | 1,074噸    | 10.04噸／人    |
| 外購電力 | 19,726千瓦時 | 259.55千瓦時／人 | 39,917千瓦時 | 373.06千瓦時／人 |
| 外購熱力 | 311百萬千焦   | 4.09百萬千焦／人  | 436百萬千焦   | 4.07百萬千焦／人  |

\* 2018年，由於僱員總人數增加，本集團資源使用總量有所提升。本年度，本集團人均紙張、市政用水、外購熱力使用量有所下降，人均外購電力使用量略有上升。總體資源使用情況保持持平及下降趨勢。

## 加強廢棄物管理

二零一八年，本集團加強辦公場所廢棄物管理，將生活垃圾、有害廢棄物及電子廢棄物進行分類管理。對於生活垃圾，本集團設置三類垃圾桶，分別為廚餘垃圾、可回收垃圾，以及其他生活垃圾，並安排保潔人員每日定時處理。對於有害廢棄物，本集團依據《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》，針對打印機墨盒、廢燈管等危險廢棄物設立專門放置地點，設置專項回收流程。對於電子廢棄物，本集團遵守《電子廢物污染環境防治管理辦法》要求進行專業處理，將廢棄磁盤、電腦配件、廢舊電池等電子廢棄物依據分類集中進行處理，最大程度降低廢棄物對環境的影響。通過各項廢棄物管理措施，本集團致力打造舒適、環保的辦公場所，實現可持續運營。

## 環境、社會及管治報告

由於本集團業務特性，本公司不涉及包裝材料的使用。

表：二零一八年廢棄物產生量

|    |     |
|----|-----|
| 墨盒 | 33件 |
| 燈管 | 3件  |
| 電池 | 32件 |

\* 由於本集團廢棄物總量較少，廢棄物產生量以件數為單位披露。

### 保護員工權益 支持社區公益

人才是本公司最寶貴的財富。一直以來，本集團堅持平等僱傭原則，重視並切實保障員工合法權益，注重人才發展培養，同時本集團關注員工訴求，關愛員工身心健康，打造富有凝聚力的企業文化，以實現員工與企業共同成長。

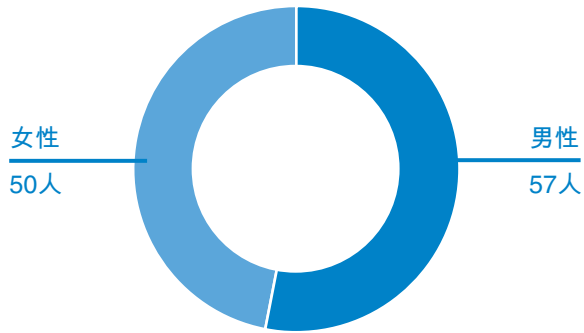
#### 平等僱傭

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《禁止使用童工規定》及相關法律法規，堅守合法用工底線，自經營以來未曾發生強制勞動和僱傭童工的情況。本集團秉持平等僱傭理念，本著崗人相適，人盡其才的原則，從公開渠道進行公平、公正的人才招聘，在員工聘用、培訓、晉升的各個環節中杜絕性別、民族、婚姻狀況、宗教等歧視，最大程度保障員工職業發展機會平等，為多元化人才提供包容開放的發展平台。

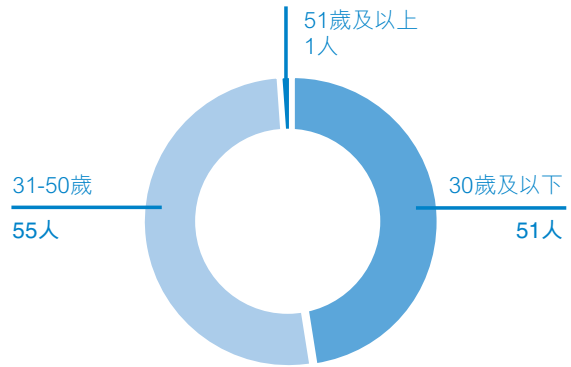
在此基礎上，本公司不斷完善內部用工政策，切實保障員工依法享有的各項權利，提供具有市場競爭力的薪資與福利，保障員工依法享受的法定節假日及假期，並為員工繳納養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險，以及住房公積金和補充醫療保險。二零一八年，本集團員工社會保險覆蓋率為100%。

截至二零一八年十二月三十一日，公司共有員工107人，女性員工50人，佔比46.7%。

二零一八年國美金融科技按性別劃分的員工人數



二零一八年國美金融科技按年齡劃分的員工人數



## 培訓發展

本公司將人才培育作為公司發展的第一動力，圍繞業務動向、公司發展目標及員工個人發展需求，制定相應的人才體系和培訓晉升計劃，提升員工專業技能，暢通員工職業道路，激勵員工實現自我價值。

## 環境、社會及管治報告

本集團實行專業序列、管理序列並列的人才發展體系。我們根據員工工作經驗，知識技能等維度確認員工所在的序列和職級，以及所對應的薪資標準。每半年，集團以內部晉升流程為依據，以員工考核結果為參考，啟動薪酬調整和員工晉升流程，確保所有員工均享有公平、順暢的晉升機會。

此外，本集團以員工實際需求為出發點，為不同級別員工定制培訓發展計劃，實現按需為員工賦能。二零一八年，本集團以現行《培訓管理辦法》和《培訓費用管理辦法》為依據，統籌資源，有序開展入職員工、管理層各個層級的內部培訓，內容覆蓋企業運營管理、職業技能、領導力等方面，全面完善員工知識架構體系，突出關鍵人才培養，為企業發展奠定了基礎，為員工成長提供了良好的資源。

此外，我們關注行業動向，定期邀請行業各領域專家做主題分享，通過「行業最佳實踐」和前沿科技內容開拓員工視野。二零一八年，本公司共組織內外部及網絡培訓81次。

表：二零一八年本公司按員工職級劃分的僱員受訓百分比及平均時長

|    | 受訓僱員佔比 | 受訓平均時長(小時) |
|----|--------|------------|
| 高層 | 4.2%   | 12         |
| 中層 | 54.5%  | 20         |
| 普通 | 41.3%  | 7          |

圖表：二零一八年本公司培訓項目

|                |  |
|----------------|--|
| <p>新員工入職培訓</p> | <p>按照《新入職員工培訓管理辦法》對新員工進行為期1-2個月的入職培訓，課程包含企業介紹、制度介紹、合規培訓等</p>  <p>圖：二零一八年新員工培訓</p>            |
| <p>領導力培訓</p>   | <p>針對公司中層管理者開展領導力培養項目，一共兩期，每期六門課程，從管理認知、教練式領導力、員工激勵等方面全面提升管理者領導能力</p>  <p>圖：二零一八年領導力培訓</p> |
| <p>大咖分享會</p>   | <p>邀請內外部相關領域具有影響力的專家進行主題分享，協助員工提高對金融知識、技術語言、前沿科技等方面的知識儲備</p>  <p>圖：二零一八年大咖分享會</p>          |

## 環境、社會及管治報告

### 員工關愛

本公司堅持以人為本，關愛每一位員工，認真聆聽員工多樣化訴求，實施人性化管理，在實現員工個性化發展的同時，打造富有凝聚力的企業文化。

本集團關注員工身心健康，每年為員工組織體檢，二零一八年員工體檢率為100%。同時我們為員工提供活動室作為工作中小憩休閒的場所，不定期在員工活動室中提供肩頸按摩等活動，幫助員工緩解疲勞。此外，我們注重員工工作生活平衡，二零一八年組織了豐富多彩的文體活動。我們為員工開展生日會，組織插花、微觀盆景、陶藝手工、手繪油畫等午間興趣小組，提供中秋月餅、端午糉子、春節紅包等節日福利，以活動為載體促進員工交流互動，發展員工興趣特長，提升員工福利與幸福指數。



二零一八年微觀盆景午間興趣小組成果展示



二零一八年員工親子活動



二零一八年聖誕活動

### 社區公益

本公司在發展自身業務的同時熱心社會公益事業，主動參與社區共建，承擔企業社會責任。本集團積極響應國美集團的公益倡導，號召員工參與「99公益日」美麗中國項目。同時，我們鼓勵員工身體力行，親身參與到社區公益服務當中，如社區幫扶、愛心探訪、義捐書籍等，共同助力社區發展。



致國美金融科技有限公司股東  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

## 審計意見

我們審計了列載於第76至163頁國美金融科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)之綜合財務報表，該等財務報表包括於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況報表，及截至該日止年度之綜合損益及其他全面收入報表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括重要會計政策。

我們認為，該等綜合財務報表已根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映貴集團於二零一八年十二月三十一日之財務狀況及截至該日止年度之財務表現及現金流量，並已遵照香港公司條例之披露要求妥善編製。

## 形成審計意見的基礎

我們根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則執行了審計工作。審計報告的「審計師對綜合財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照香港會計師公會發布的職業會計師道德守則，我們獨立於貴集團，並已按照職業會計師道德守則履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的職業判斷，認為對本期綜合財務報表審計最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，我們不對這些事項提供單獨的意見。我們對於下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

## 獨立核數師報告(續)

我們已經履行了在審計報告的「審計師對綜合財務報表審計的責任」部分描述的責任，包括對下述這些事項相關的責任。因此，我們的審計包含實施審計程式以應對我們評估的綜合財務報表重大錯報風險。我們審計程式執行的結果，包含應對以下事項所執行的程式，為我們對後附綜合財務報表發表審計意見提供了基礎。

| 關鍵審計事項   | 該事項在審計中是如何應對的  |
|--|--|
| <b>應收貿易賬款及應收貸款減值準備</b>   |  |
| <p>貴集團於二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號(以下簡稱「HKFRS 9」)，HKFRS 9要求應收貿易賬款及應收貸款減值評估由「已發生損失模型」改為「預期信用損失模型」。貴集團在預期信用損失的計量中使用了複雜模型和假設。這些模型和假設涉及未來的總體經濟情況和借款人的信用狀況。本集團根據HKFRS 9的要求在預期信貸損失的計量中使用了判斷、假設和估計，例如：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 選擇信用風險顯著增加的認定標準高度依賴判斷，並可能對存續期較長的貸款的預期信用損失有重大影響；</li><li>• 模型參數輸入較多且參數估計過程涉及較多的判斷和假設；</li><li>• 單項減值評估依賴於未來預計現金流量的估計。</li></ul> | <p>我們評估了應收貿易賬款及應收貸款相關的關鍵控制的設計、執行及運行的有效性，包括相關的數據質量。</p> <p>我們基於信用風險特徵抽樣選取應收貿易賬款及應收貸款樣本並執行信貸審閱程序，我們分析了債務人的還款能力，評估貴集團對應收貿易賬款及應收貸款評級的判斷結果。</p> <p>我們檢查了管理層對未來現金流的預測並評估了單項重要的應收貿易賬款及應收貸款的相關假設。</p> <p>我們評估並測試了預期信用損失模型中的關鍵參數，管理層重大判斷及相關假設。</p> <p>我們檢查了綜合財務報表的相關披露。</p> |



### 關鍵審計事項

### 該事項在審計中是如何應對的

#### 應收貿易賬款及應收貸款減值準備

由於應收貿易賬款及應收貸款減值準備涉及判斷和假設，且應收貿易賬款及應收貸款總額為人民幣643,870,000元，應收貿易賬款及貸款減值準備約為人民幣29,634,000元，該金額重大，我們將其作為一項關鍵審計事項。

相關披露參見綜合財務報表附註3和附註15。

#### 關聯方交易及披露

貴集團收入包括向關聯方取得的重要收入，包括向貴集團實際控制人之關連人士間接全資擁有的北京國美融通科技有限公司提供諮詢服務。關聯方關係，特別是非正常商業條款，可能會影響貴集團的財務表現。

於二零一八年度，貴集團的收入中包括約人民幣7,925,000元諮詢服務收入來自於北京國美融通科技有限公司，佔收入總數之11%。

相關披露參見綜合財務報表附註29。

我們與管理層討論並且評估了管理層識別和統計關聯方交易的相關流程。

我們查閱了與關聯方的合同和協議以了解業務實質，將關聯方之交易與正常商業條款之交易進行對比，並且執行了年末收入截止性測試。在審計過程中，我們對與收入相關的關聯方交易保持職業懷疑態度。

我們檢查了綜合財務報表的關聯方披露。

## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審計事項

### 該事項在審計中是如何應對的

#### 終止確認金融資產

貴集團與一家保理公司簽訂了債權轉讓協議(「協議」)，向其轉讓若干應收貿易賬款及應收貸款，評估金融資產部分或整體是否滿足終止確認條件以及在多大程度上終止確認，依賴管理層的判斷。考慮到該事項的重要性以及相關會計處理中管理層的判斷和主觀估計的運用，我們將其作為一項關鍵審計事項。

於二零一八年度，貴集團共終止確認應收貿易賬款及應收貸款金額約為人民幣892,030,000元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：約為人民幣719,960,000元)。

相關披露參見綜合財務報表附註30。

我們的審計程序包括獲取和查閱相關的合同和協議，基於相關的事實和條件，主要包括金融資產轉移的性質和意圖、轉移前後金融資產淨現金流量金額及回收時間的變動使貴集團風險暴露程度，以及複核貴集團是否對已轉移的金融資產保留控制。

我們檢查了綜合財務報表的相關披露。

### 包括在年度報告中的其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告中的信息，但不包括綜合財務報表和我們的審計報告。

我們對綜合財務報表的審計意見並不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中瞭解的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，如果我們確定其他資訊存在重大錯報，我們必須報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事負責按照香港會計師公會發佈的《香港財務報告準則》的規定及香港《公司條例》的披露要求編制真實而公允列報的綜合財務報表，以及對董事認為必要的內部控制負責，以使綜合財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

在編制綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用的情況下披露持續經營有關的事項以及使用持續經營假設為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清算或停止經營或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助貴公司董事履行職責監督貴集團的綜合財務報表過程。

### 審計師對綜合財務報表審計的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包括我們審計意見的審計報告。我們僅根據百慕達一九八一年公司法第90條對全體股東作出報告，除此之外，我們的報告並無其他用途。我們不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水準的保證，但並不能保證按照《香港審計準則》執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由舞弊或錯誤引起，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依據綜合財務報表作出的經濟決策，則有關的錯報是可被視為重大。

在按照《香港審計準則》執行審計的過程中，我們運用了職業判斷，保持了職業懷疑。我們同時：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤而導致的綜合財務報表存在重大錯報的風險；對這些風險有針對性地設計和實施審計程式；獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程式，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。
- 評估貴公司董事選用會計政策的恰當性和做出會計估計及相關披露的合理性。

## 獨立核數師報告(續)

### 審計師對綜合財務報表審計的責任(續)

- 對貴公司董事使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，基於所獲取的審計證據，對是否存在與事項或情況相關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報告使用者注意綜合財務報表的相關披露；如果披露不充分，則修訂我們的意見。我們的結論基於審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價綜合財務報表是否公允反映交易和事項。
- 就貴集團中實體或業務活動的財務資訊獲取充分、適當的審計證據，以對綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計。我們對審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會就計畫的審計範圍、時間安排和重大審計發現(包括我們在審計中識別的值得關注的內部控制缺陷)進行溝通。

我們還就遵守關於獨立性的相關職業道德要求向審計委員會提供聲明，並就可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施與審計委員會進行溝通。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對當期綜合財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極其罕見的情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益方面的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

負責審計並出具審計報告的專案合夥人是梁成傑。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零一九年三月二十九日

# 綜合損益表及其他全面收入表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

|                            | 附註 | 二零一八年度<br>人民幣千元 | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|----------------------------|----|-----------------|-----------------|
| 收入                         | 5  | 69,004          | 73,807          |
| 其他收入及溢利                    | 5  | 33,952          | 30,054          |
| 行政開支                       |    | (61,504)        | (55,579)        |
| 應收貿易賬款及應收貸款減值<br>準備(計提)/轉回 | 15 | (14,202)        | 12,414          |
| 財務成本                       | 7  | (37,339)        | (35,782)        |
| 按公平值計入損益之金融資產之收益或變動        | 6  | 7,941           | —               |
| <b>除稅前(虧損)/溢利</b>          | 6  | <b>(2,148)</b>  | 24,914          |
| 稅項                         | 10 | 3,587           | (3,190)         |
| 本年溢利                       |    | <b>1,439</b>    | 21,724          |
| 以下人士應佔年度溢利：                |    |                 |                 |
| 本公司擁有人                     |    | <b>1,439</b>    | 21,724          |
| 本公司擁有人應佔每股溢利               | 12 |                 |                 |
| <b>基本及攤薄</b>               |    |                 |                 |
| 本年盈利                       |    | <b>人民幣0.05分</b> | 人民幣0.80分        |

隨附之附註為本綜合財務報表之組成部分。

## 綜合損益表及其他全面收入表(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

|                       | 附註 | 二零一八年度<br>人民幣千元 | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----|-----------------|-----------------|
| 本年溢利                  |    | <u>1,439</u>    | <u>21,724</u>   |
| 其他全面收入：               |    |                 |                 |
| 其後期間可能重分類至損益賬之其他全面收入： |    |                 |                 |
| 折算海外業務所產生之匯兌差額        |    | <u>36,865</u>   | <u>(92,748)</u> |
| 本年其他全面收入除稅淨額          |    | <u>36,865</u>   | <u>(92,748)</u> |
| 本年全面收入總額              |    | <u>38,304</u>   | <u>(71,024)</u> |
| 以下人士應佔總額：             |    |                 |                 |
| 本公司擁有人                |    | <u>38,304</u>   | <u>(71,024)</u> |

隨附之附註為本綜合財務報表之組成部分。

# 綜合財務狀況表

二零一八年十二月三十一日

|                    | 附註 | 二零一八年<br>十二月<br>三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月<br>三十一日<br>人民幣千元 |
|--------------------|----|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>非流動資產</b>       |    |                               |                               |
| 應收貿易賬款及應收貸款        | 15 | <b>106,752</b>                | 56,720                        |
| 物業、廠房及設備           | 13 | <b>1,257</b>                  | 1,893                         |
| 其他無形資產             | 14 | <b>12,600</b>                 | 17,702                        |
| 遞延稅項資產             | 22 | <b>4,219</b>                  | 595                           |
| 非流動資產總值            |    | <b>124,828</b>                | 76,910                        |
| <b>流動資產</b>        |    |                               |                               |
| 應收貿易賬款及應收貸款        | 15 | <b>507,484</b>                | 353,640                       |
| 預付款項、其他應收款項及其他流動資產 | 16 | <b>606,804</b>                | 605,071                       |
| 按公平值計入損益之金融資產      | 31 | <b>131,719</b>                | –                             |
| 質押存款               | 17 | <b>889,470</b>                | 831,464                       |
| 現金及現金等價物           | 17 | <b>318,521</b>                | 708,401                       |
| 流動資產總值             |    | <b>2,453,998</b>              | 2,498,576                     |

隨附之附註為本綜合財務報表之組成部分。

# 綜合財務狀況表(續)

二零一八年十二月三十一日

|              | 附註 | 二零一八年<br>十二月<br>三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月<br>三十一日<br>人民幣千元 |
|--------------|----|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>流動負債</b>  |    |                               |                               |
| 應付貿易賬款       | 18 | <b>2,690</b>                  | 11,730                        |
| 預提費用及其他應付款   | 19 | <b>12,930</b>                 | 37,822                        |
| 應付稅項         |    | <b>3,195</b>                  | 4,274                         |
| 計息銀行借貸及其他借貸  | 20 | <b>774,000</b>                | 776,000                       |
| 流動負債總值       |    | <b>792,815</b>                | 829,826                       |
| 流動資產淨值       |    | <b>1,661,183</b>              | 1,668,750                     |
| 資產總值減流動負債    |    | <b>1,786,011</b>              | 1,745,660                     |
| <b>非流動負債</b> |    |                               |                               |
| 應付債券         | 21 | <b>28,364</b>                 | 26,635                        |
| 非流動負債總值      |    | <b>28,364</b>                 | 26,635                        |
| 淨資產          |    | <b>1,757,647</b>              | 1,719,025                     |
| <b>權益</b>    |    |                               |                               |
| 本公司擁有人應佔權益   |    |                               |                               |
| 股本           | 23 | <b>230,159</b>                | 230,159                       |
| 儲備           | 25 | <b>1,527,488</b>              | 1,488,866                     |
| 權益總值         |    | <b>1,757,647</b>              | 1,719,025                     |

經董事會於二零一九年三月二十九日批准並獲授權發行。

陳偉  
董事

丁東華  
董事

隨附之附註為本綜合財務報表之組成部分。



# 綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

|                |                | 本公司擁有人應佔         |                |               |            |                 |                  |                  |                  |  |
|----------------|----------------|------------------|----------------|---------------|------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|--|
|                |                | 儲備               |                |               |            |                 |                  |                  |                  |  |
|                |                | 外匯               |                |               |            |                 |                  |                  |                  |  |
| 附註             | 股本             | 股份溢價             | 實繳盈餘           | 資本儲備          | 重估儲備       | 折算儲備            | 累計虧損             | 儲備總額             | 權益總額             |  |
|                | 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            | 人民幣千元            |  |
| 於二零一七年十二月三十一日  | 230,159        | 1,944,601        | 520,838        | 87,072        | 603        | (77,570)        | (986,678)        | 1,488,866        | 1,719,025        |  |
| 採納HKFRS 9的影響   | 2.2.1          | -                | -              | -             | -          | -               | 318              | 318              | 318              |  |
| 於二零一八年一月一日     | 230,159        | 1,944,601        | 520,838        | 87,072        | 603        | (77,570)        | (986,360)        | 1,489,184        | 1,719,343        |  |
| 本年溢利           | -              | -                | -              | -             | -          | -               | 1,439            | 1,439            | 1,439            |  |
| 海外業務所產生之匯兌折算差額 | -              | -                | -              | -             | -          | 36,865          | -                | 36,865           | 36,865           |  |
| 本年全面收入總額       | -              | -                | -              | -             | -          | 36,865          | 1,439            | 38,304           | 38,304           |  |
| 於二零一八年十二月三十一日  | <u>230,159</u> | <u>1,944,601</u> | <u>520,838</u> | <u>87,072</u> | <u>603</u> | <u>(40,705)</u> | <u>(984,921)</u> | <u>1,527,488</u> | <u>1,757,647</u> |  |

|                |                | 本公司擁有人應佔         |                |               |            |          |                 |                  |                  |                  |
|----------------|----------------|------------------|----------------|---------------|------------|----------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|                |                | 儲備               |                |               |            |          |                 |                  |                  |                  |
|                |                | 外匯               |                |               |            |          |                 |                  |                  |                  |
| 附註             | 股本             | 股份溢價             | 實繳盈餘           | 資本儲備          | 重估儲備       | 購股權儲備    | 折算儲備            | 累計虧損             | 儲備總額             | 權益總額             |
|                | 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            | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 於二零一七年一月一日     | 230,159        | 1,944,601        | 520,838        | 87,072        | 603        | 9,263    | 15,178          | (1,017,665)      | 1,559,890        | 1,790,049        |
| 本年溢利           | -              | -                | -              | -             | -          | -        | -               | 21,724           | 21,724           | 21,724           |
| 海外業務所產生之匯兌折算差額 | -              | -                | -              | -             | -          | -        | (92,748)        | -                | (92,748)         | (92,748)         |
| 本年全面收入總額       | -              | -                | -              | -             | -          | -        | (92,748)        | 21,724           | (71,024)         | (71,024)         |
| 權益支付購股權安排      | 24             | -                | -              | -             | -          | (9,263)  | -               | 9,263            | -                | -                |
| 於二零一七年十二月三十一日  | <u>230,159</u> | <u>1,944,601</u> | <u>520,838</u> | <u>87,072</u> | <u>603</u> | <u>-</u> | <u>(77,570)</u> | <u>(986,678)</u> | <u>1,488,866</u> | <u>1,719,025</u> |

隨附之附註為本綜合財務報表之組成部分。

# 綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

|                          | 附註 | 二零一八年度<br>人民幣千元  | 二零一七年度<br>人民幣千元  |
|--------------------------|----|------------------|------------------|
| <b>來自經營業務之現金流量</b>       |    |                  |                  |
| 除稅前(虧損)/溢利               |    | (2,148)          | 24,914           |
| 就下列各項作出調整：               |    |                  |                  |
| 銀行利息收入                   | 5  | (29,856)         | (16,538)         |
| 財務成本                     | 7  | 37,339           | 35,782           |
| 按公平值計入損益之金融資產之收益         | 6  | (7,941)          | -                |
| 應收貿易賬款及應收貸款              |    |                  |                  |
| 減值準備計提/(轉回)              | 15 | 14,202           | (12,414)         |
| 折舊                       | 13 | 1,631            | 1,639            |
| 無形資產攤銷                   | 14 | 5,102            | 5,112            |
| 軟件維護費                    | 6  | 2,900            | 2,900            |
| 匯兌差額淨額                   | 5  | (3,816)          | (11,747)         |
| 投資收益                     | 5  | -                | (1,578)          |
| 處置物業、廠房及設備               |    | -                | 5                |
|                          |    | <b>17,413</b>    | <b>28,075</b>    |
| 應收貿易賬款及應收貸款之(增加)/減少      |    | (430,302)        | 565,796          |
| 預付款項、其他應收賬款及其他資產之減少/(增加) |    | 960              | (579,901)        |
| 應收票據之減少                  |    | -                | 26,835           |
| 按公平值計入損益之金融資產之減少         |    | 215,998          | -                |
| 質押存款之增加                  | 17 | (17,321)         | (216,375)        |
| 應付貿易賬款之增加                |    | 28,141           | 28,181           |
| 預提費用及其他應付款之(減少)/增加       |    | (22,309)         | 21,558           |
|                          |    | <b>(207,420)</b> | <b>(125,831)</b> |
| 用於經營現金                   |    |                  |                  |
| 已付稅項                     |    | (1,344)          | (3,980)          |
| 已付利息                     |    | (34,726)         | (38,683)         |
|                          |    | <b>(243,490)</b> | <b>(168,494)</b> |

隨附之附註為本綜合財務報表之組成部分。

## 綜合現金流量表(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

|                           | 附註 | 二零一八年度<br>人民幣千元  | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|---------------------------|----|------------------|-----------------|
| <b>來自投資活動之現金流量</b>        |    |                  |                 |
| 已收利息                      | 5  | 24,096           | 16,538          |
| 投資收益                      | 5  | —                | 1,578           |
| 購買物業、廠房及設備                | 13 | (990)            | (780)           |
| 按公平值計入損益之金融資產之收益          |    | 1,290            | —               |
| 處置按公平值計入損益之金融資產所得款項       |    | 786,000          | —               |
| 購買按公平值計入損益之金融資產的款項        |    | (917,000)        | —               |
| <b>(用於)／來自投資活動之現金流量淨額</b> |    | <b>(106,604)</b> | <b>17,336</b>   |
| <b>來自融資活動之現金流量</b>        |    |                  |                 |
| 新增借貸                      |    | 774,000          | 1,189,075       |
| 償還借貸                      |    | (776,000)        | (1,049,648)     |
| 已付利息及其他融資費用               |    | (39,412)         | (37,661)        |
| <b>(用於)／來自融資活動之現金流量淨額</b> |    | <b>(41,412)</b>  | <b>101,766</b>  |
| 匯率變動影響                    |    | 1,626            | (31,890)        |
| <b>現金及現金等值減少淨額</b>        |    | <b>(389,880)</b> | <b>(81,282)</b> |
| 年初現金及現金等值                 |    | 708,401          | 789,683         |
| 年末現金及現金等值                 | 17 | 318,521          | 708,401         |
| <b>現金及現金等值結存分析</b>        |    |                  |                 |
| 現金及銀行結餘                   |    | 318,521          | 708,401         |

隨附之附註為本綜合財務報表之組成部分。

# 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 1 公司及集團資料

國美金融科技有限公司(「本公司」)於百慕達註冊成立為豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司於香港主要營業地點為香港中環金融街8號國際金融中心二期29樓2912室。本公司之控股公司及最終控股公司為Swiree Capital Limited，一間於英屬維爾京群島註冊成立之公司。

本公司主要業務為投資控股，本公司之附屬公司主要於中國大陸從事商業保理、融資租賃、典當服務、諮詢服務及於香港從事借貸服務。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 1 公司及集團資料(續)

### 有關附屬公司之資料

本公司之主要附屬公司詳情如下：

| 名稱                                | 註冊成立/<br>註冊及經營<br>地點 | 已發行<br>普通股/<br>註冊資本      | 本公司應佔股權<br>百分比 |           | 主要<br>業務 |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------|-----------|----------|
|                                   |                      |                          | 直接<br>(%)      | 間接<br>(%) |          |
| Ability Wealth Holdings Limited*  | 英屬維爾京群島              | 390,000港幣<br>普通股         | 100            | -         | 投資控股     |
| Best Review Investments Limited*  | 英屬維爾京群島              | 1美元普通股                   | 100            | -         | 投資控股     |
| Pure Profit Holdings Limited*     | 香港                   | 1港幣普通股                   | -              | 100       | 借貸       |
| Greater China Leasing Limited*    | 香港                   | 39,300,001港幣<br>普通股      | -              | 100       | 投資控股     |
| 廣東聚謙融資租賃有限公司* <sup>◎</sup>        | 中國大陸                 | 156,000,000港幣<br>註冊資本    | -              | 100       | 融資租賃     |
| 廣東利都典當有限公司(附註)* <sup>◎</sup>      | 中國大陸                 | 100,000,000人民幣<br>註冊資本   | -              | 100       | 典當業務     |
| 廣州市源謙投資諮詢<br>有限責任公司* <sup>◎</sup> | 中國大陸                 | 750,000港幣<br>註冊資本        | -              | 100       | 財務諮詢服務   |
| 深圳市前海華銀商業保理<br>有限公司* <sup>◎</sup> | 中國大陸                 | 50,000,000人民幣<br>註冊資本    | -              | 100       | 商業保理     |
| 深圳前海華銀融資租賃<br>有限公司* <sup>◎</sup>  | 中國大陸                 | 170,000,000人民幣<br>註冊資本   | -              | 100       | 融資租賃     |
| 廣東恒昇商業保理有限公司* <sup>◎</sup>        | 中國大陸                 | 50,000,000人民幣<br>註冊資本    | -              | 100       | 商業保理     |
| 國美信達商業保理有限公司* <sup>◎</sup>        | 中國大陸                 | 1,000,000,000人民幣<br>註冊資本 | -              | 100       | 商業保理     |
| 天津國美融資租賃有限公司* <sup>◎</sup>        | 中國大陸                 | 500,000,000人民幣<br>註冊資本   | -              | 100       | 融資租賃     |
| 國美網金(北京)科技有限公司* <sup>◎</sup>      | 中國大陸                 | 50,000,000人民幣<br>註冊資本    | -              | 100       | 技術諮詢服務   |

\* 該等附屬公司之法定/獨立財務報表並非由香港安永會計師事務所或其他安永全球網絡成員公司審核。

◎ 該等附屬公司根據中國法律註冊為外商獨資企業。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 1 公司及集團資料(續)

### 有關附屬公司之資料(續)

附註：廣東利都典當有限公司為一間於中國成立之集團附屬公司。該公司乃由本公司透過該附屬公司之註冊擁有人訂立之合約安排間接持有。

截至二零一八年十二月三十一日止年度內，以合作協議產生收入約人民幣零元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：約人民幣302,000元)。於二零一八年十二月三十一日，與合作協議有關的總資產和應收貿易賬款及應收貸款(扣除減值損失後淨值)金額約人民幣101,239,000元和人民幣零元(於二零一七年十二月三十一日：約人民幣103,268,000元和人民幣零元)。

有關合作協議詳細信息，詳見年度報告中「董事報告」。

上述表格所列本公司附屬公司乃董事認為主要影響本集團年度業績或構成資產淨值的主要部份。董事認為詳列其他附屬公司會導致資料過於冗長。

## 2.1 編製基準

本集團綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港普遍採納之會計準則及香港《公司條例》之披露規定而編製。此等財務報表乃按歷史成本慣例編製，惟以按公平值計入損益之金融資產已按公平值計量則除外。此等財務報表以人民幣呈報，而除另有指明外，所有數值均約整至千位。

## 2.1 編製基準(續)

### 綜合帳目基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。當本集團透過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力(即使本集團目前有能力主導被投資方的相關活動的現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

當本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數的投票權或類似權利，在評估本公司對投資對象是否擁有權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與該投資對象其他投票權持有人之合約安排；
- (b) 根據其他合約安排所享有之權利；及
- (c) 本集團之投票權及潛在投票權。

附屬公司之財務報表乃採用與本公司一致之報告期間和會計政策編制。附屬公司業績自本集團獲得控制權之日起綜合入賬，並持續綜合入賬，直至該控制權終止。

損益及其他全面收入之各組成部分乃歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益錄得虧損結餘。關於本集團成員公司交易之所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時悉數抵銷。

倘有事實及情況顯示出現上述三項控制元素中一項或多項元素的變動，本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。附屬公司的所有權益出現變動(並無失去控制權情況下)作為一項權益交易入賬。

倘本集團失去附屬公司之控制權，則會終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)計入權益之累計折算差額；並確認(i)已收代價之公平值；(ii)任何保留投資之公平值及(iii)其因而產生計入損益之盈餘或虧損。先前已於其他全面收入確認之本集團應佔部分按假設本集團已直接出售相應資產或負債的情況下須採用相同的基準，在適當之情況下重新分類至損益或保留溢利。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 2.2 會計政策及披露變更

本集團於本期財務報表中首次應用以下新訂及修訂香港財務報告準則：

|                     |  |
|---------------------|--|
| 香港財務報告準則第2號(修訂本)    | 以股份支付款項之交易之分類及計量                         |
| 香港財務報告準則第4號(修訂本)    | 與香港財務報告準則第4號保險合約一併應用的<br>香港財務報告準則第9號金融工具 |
| 香港財務報告準則第9號         | 金融工具                                     |
| 香港財務報告準則第15號        | 客戶合約收益                                   |
| 香港財務報告準則第15號(修訂本)   | 釐清香港財務報告準則第15號                           |
| 香港會計準則第40號(修訂本)     | 轉讓投資物業                                   |
| 香港財務報告解釋委員會解釋公告第22號 | 外幣交易及預付對價                                |
| 二零一四年至二零一六年週期的年度改進  | 香港財務報告準則第1號和香港會計準則<br>第28號的修訂            |

以下說明採納香港財務報告準則第9號「金融工具」對本集團綜合財務報表的影響。上述其他修訂並無對過往期間所確認的金額造成任何重大影響，且預期不會對當前及未來期間造成重大影響。

### 2.2.1 香港財務報告準則第9號－金融工具

香港財務報告準則第9號「金融工具」於二零一八年一月一日和之後開始的年度取代香港會計準則第39號「金融工具：確認和計量」有關金融資產及金融負債的確認、分類及計量、金融工具終止確認、金融資產減值及對沖會計處理的條文。

本集團調整二零一八年一月一日的留存收益來體現採用香港財務報告準則第9號對綜合會計報表的影響，但不對比較數據進行重述。

#### 分類及計量

香港財務報告準則第9號要求將債務工具投資按照主體管理其的業務模式及其合同現金流量特徵分為按攤銷成本計量、按公平值計量且其變動計入其他全面收入及按公平值計量且其變動計入損益三類；對權益工具的投資需要按公平值計量且其變動計入損益，若初始不可撤銷地選擇在其他全面收入計量公平值變動，則其他全面收入不會循環計入損益。



## 2.2 會計政策及披露變更(續)

### 2.2.1 香港財務報告準則第9號－金融工具(續)

#### 業務模式

業務模式反映了主體如何管理其金融資產以產生現金流。主體持有該項金融資產是僅為收取合同現金流量為目標，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用，那麼該組金融資產的業務模式為「其他」，並分類為按公平值計量且其變動計入損益。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的關鍵因素主要包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式等。

#### 合同現金流量特徵

合同現金流量特徵的評估旨在識別合同現金流量是否僅為本金及未償付本金額之利息的支付。如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，那麼本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為對本金和利息的支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本借貸安排相符。

#### 減值

香港財務報告準則第9號要求金融資產減值計量由「已發生損失模型」改為「預期信用損失模型」，適用於按攤銷成本計量之金融資產、按公平值計量且其變動計入其他全面收入的金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同。具體信息參見附註2.4。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 2.2 會計政策及披露變更(續)

#### 2.2.1 香港財務報告準則第9號—金融工具(續)

- (a) 於二零一八年一月一日首次採用日，將財務狀況報表中的餘額從香港會計準則第39號調整為香港財務報告準則第9號的調節表：

|                   | 按HKAS 39<br>列示 | 重分類       | 重新計量    | 按HKFRS 9<br>列示 |
|-------------------|----------------|-----------|---------|----------------|
| 資產                |                |           |         |                |
| 按公平值計入損益之金融資產     | -              | 211,572   | (1,506) | 210,066        |
| 轉自：               |                |           |         |                |
| 應收貿易賬款及應收貸款       | -              | 211,572   | (1,506) | 210,066        |
| 應收貿易賬款及應收貸款       | 410,360        | (211,572) | (652)   | 198,136        |
| 轉至：               |                |           |         |                |
| 按公平值計入損益<br>之金融資產 | -              | (211,572) | (652)   | (212,224)      |
| 遞延所得稅資產           | 595            | -         | (106)   | 489            |
| 預提費用和其他應付款        | 37,822         | -         | (2,582) | 35,240         |

- (b) 於二零一八年一月一日首次採用日，將減值準備的餘額從香港會計準則第39號調整為香港財務報告準則第9號的調節表：

|             | 按HKAS 39<br>列示 | 重分類     | 重新計量 | 按HKFRS 9<br>列示 |
|-------------|----------------|---------|------|----------------|
| 應收貿易賬款及應收貸款 | 15,844         | (1,049) | 652  | 15,447         |

## 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並未於此等財務報表中採納以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

|   |  |
|---|--|
| 香港財務報告準則第16號                                | 租賃 <sup>1</sup>  |
| 香港財務報告準則第9號(修訂本)                            | 具負補償的提早還款特性 <sup>1</sup>   |
| 香港會計準則第19號(修訂本)                             | 計劃修改、消減或結算 <sup>1</sup>  |
| 香港會計準則第28號(修訂本)                             | 對聯營和合營的長期權益 <sup>1</sup>   |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>詮釋第23號                   | 所得稅處理的不確定性 <sup>1</sup>  |
| 香港財務報告準則二零一五年至<br>二零一七年週期之年度改進              | 香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、<br>香港會計準則第12號及香港會計準則第23號(修訂本) <sup>1</sup> |
| 香港財務報告準則第3號(修訂本)                            | 業務定義 <sup>2</sup>  |
| 香港會計準則第1號和<br>8號(修訂本)                       | 重要性定義 <sup>2</sup>   |
| 香港財務報告準則第17號                                | 保險合約 <sup>3</sup>  |
| 香港財務報告準則第10號及<br>香港會計準則第28號(修訂本)<br>(二零一一年) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注入 <sup>4</sup>                                |

<sup>1</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間開始生效

<sup>2</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間開始生效

<sup>3</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間開始生效

<sup>4</sup> 仍未決定強制生效日期，但可供應用

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

有關預期適用於本集團之該等香港財務報告準則之進一步資料如下：

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號經營租賃－優惠及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項可選租賃確認豁免－低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租賃期作出租賃付款為負債(即租賃負債)及代表可使用相關資產的權利為資產(即有使用權資產)。除非有使用權資產符合香港會計準則第40號投資物業的定義，有使用權資產其後按成本減累計折舊及任何耗蝕虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及有使用權資產的折舊開支。承租人將亦須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如由於租賃期變更或用於釐定該等付款的一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為有使用權資產的調整。香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號相同的分類原則對所有租賃進行分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。本集團預期自二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號。本集團已評估了該準則的影響，並預期應用該準則不會對本集團綜合財務報表產生重大影響。

### 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第23號於稅項處理涉及影響香港會計準則第12號應用的不確定性時，處理該情況下的所得稅會計。該詮釋並不適用於香港會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，尤其亦不包括不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理以下事項：

- 實體是否考慮分開處理不確定稅項
- 實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設
- 實體如何釐定應課稅溢利(稅項虧損)、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率
- 實體如何考慮事實及情況變動

本集團將於其生效日期起應用該詮釋。本集團預期應用該詮釋不會對綜合財務報表及所需披露產生重大影響。

### 2.4 主要會計政策概要

#### 業務合併與商譽

業務合併仍以購買法入賬。轉讓之代價乃以收購日期的公平值計算，該公平值為本集團轉讓的資產、本集團對被收購方之前任擁有人承擔之負債及本集團為換取被收購方控制權而發行之股本權益於收購日期之公平值之總和。就各業務合併而言，本集團選擇按公平值或被收購方之可識別淨資產應佔比例，計量現時擁有權權益並賦予其持有人權利於清盤時可按比例分佔淨資產之非控股權益。非控股權益之所有其他組成部分一概按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 業務合併與商譽(續)

當本集團收購一項業務時，須根據合約條款、於收購日期之經濟環境及相關條件，評估將承接之金融資產及負債，以作出適合之分類及指定用途，其中包括將被收購方主合約中之嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前持有之股本權益按收購日期之公平值重新計量，所產生之任何收益或虧損於損益賬確認。

由收購方轉讓之任何或然代價將於收購日期按公平值確認。分類為資產或負債之或然代價乃按公平值計量，公平值變動則於損益中確認。分類為權益之或然代價不予重新計量，其後結算一概於權益內入賬。

商譽初始按成本值計算，即已轉讓代價、就非控股權益確認之數額及本集團先前持有之被收購方股權之任何公平值之總和，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔可識別負債淨值之差額。如有關代價及其他項目之總和低於所收購資產淨值之公平值，則於重新評估後其差額將於損益內確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行檢討。本集團於十二月三十一日進行商譽之年度減值測試。為進行減值測試，無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別，因業務合併而購入的商譽自購入之日被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於未來期間撥回。

倘商譽已分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)並出售該單位內之部份業務，則於釐定出售之盈虧時，與所出售業務有關之商譽乃計入該業務賬面值。於該等情況下出售之商譽，按所出售業務及所保留現金產生單位部份之相對價值計算。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其投資性物業及按公平值計入損益之金融資產。公平值指於計量日市場參與者之間有序交易中，就出售資產所收取之價格或轉讓負債所支付之價格。計量公平值時假設出售資產或轉讓負債之交易於資產或負債之主要市場或(在未有主要市場之情況下)最有利市場進行。主要或最有利市場須為本集團能參與之市場。假設市場參與者基於最佳經濟利益行事，資產或負債之公平值使用市場參與者為資產或負債定價所用假設計量。

非金融資產之公平值計量會計及市場參與者將資產用於最高增值及最佳用途或售予會將資產用於最高增值及最佳用途之另一名市場參與者而創造經濟利益之能力。

本集團針對不同情況使用不同估值方法，確保有足夠資料計量公平值，並儘量利用相關可觀察輸入資料，減少使用不可觀察輸入資料。

公平值於財務報表確認或披露之所有資產及負債，均基於對計量公平值整體而言屬重要之最低層輸入資料按下述公平值層級分類：

第1層級－基於相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)

第2層級－基於對公平值計量屬重要之最低級別輸入數據均可直接或間接被觀察之估值方法

第3層級－基於對公平值計量屬重要之最低級別輸入數據為不可觀察之估值方法

對於按經常性基準於財務報表確認之資產及負債，本集團於各報告期末重新評估分類(基於對計量公平值整體而言屬重大之最低層輸入資料)，確定有否在不同層級之間轉移。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 非金融資產減值

倘存在減值跡象，或需對一項資產進行年度減值測試(金融資產和非流動資產除外)，則會估計資產之可收回金額。一項資產之可收回金額為資產或現金產生單位之使用價值及其公平值減去出售成本值之其中較高者，並按個別資產釐定，除非該資產所產生之現金流入基本上不能獨立於其他資產或資產組別所產生之現金流入，在此情況下將就資產所屬之現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損只有在一項資產之賬面值超過其可收回金額時方會確認。在估計使用價值時，利用稅前折現率(反映貨幣時間價值之目前市估值及資產特定風險)將預計未來現金流折現至現值。減值虧損於其產生期間在損益賬內與減值資產功能一致之該等開支類別中扣除。

於每個報告期末均需評估是否存在任何跡象表明早前確認之減值虧損可能不再存在或可能已減少。倘存在此類跡象，則估計可回收金額。除商譽外，早前確認之資產減值虧損只有在用以釐定該資產可收回金額之估值發生變更時方可撤回，但不應高於若過往年度並無就該資產確認減值虧損之情況下釐定之賬面值(減去任何折舊／攤銷)。撥回之減值虧損於產生期間計入損益賬內，除非有關資產以重估價值列賬，在此情況下，減值虧損撥回按有關重估資產之有關會計政策入賬。

#### 關連人士

若出現以下情況，有關人士會被視為與本集團有關聯：

- (a) 該有關人士為任何人士或其家族之親密成員，而該人士：
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團有重大影響；或
  - (iii) 為本集團或其母公司主要管理層成員；

或



## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 關連人士(續)

(b) 有關人士為符合下列任何條件之實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 某實體為另一實體(或另一實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方之合營企業；
- (iv) 某實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯之實體就僱員利益設立之離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所定義人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所定義人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)之主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或任何集團成員為本集團或本集團之母集團提供主要管理層成員。

### 物業、機器及設備及折舊

除在建工程之外，物業、機器及設備乃以成本值減累計折舊及任何減值虧損入賬。於物業、機器及設備分類為持作出售時，或於部分待處置公司分類為持作出售時，應停止折舊並根據香港財務報告準則第5號入賬。物業、機器及設備項目之成本值包括其購買價及促使資產達至其擬定用途之營運狀況及地點之任何直接應佔成本。

物業、機器及設備項目開始運作後產生之支出(例如維修及保養)通常於產生開支期間於損益中扣除。若符合確認條件，大型檢查費用將於資產賬面值中撥充資本，列作重置。倘需要定期更換大部分物業、機器及設備，則本集團會確認該部分為有特定使用年期之個別資產，並據此計算折舊。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 物業、機器及設備及折舊(續)

折舊乃按各項物業、機器及設備之估計可用年期以直線法計算，以撇銷其成本至剩餘價值。就此所採用之主要年率如下：

|        |             |
|--------|-------------|
| 租賃物業裝修 | 33.3%       |
| 傢俬及裝置  | 20% – 33.3% |
| 運輸設備   | 20%         |

倘一項物業、機器及設備項目之有關部分存在不同可用年期，則該項目之成本值將按合理基準在有關部分內分配，而每部分則作獨立折舊處理。剩餘價值、可用年期及折舊方法將至少在每個財政年度結算日進行檢討及調整(如適用)。

物業、機器及設備項目包括任何已首次確認之重要部分在出售或在預計其使用或出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認的年度於損益中確認之資產出售或棄用之收益或虧損為有關資產之出售所得款項淨額與賬面值之差額。

#### 投資性物業

投資性物業指持有以於日常業務過程中賺取租金收入及／或資本增值，而非用作生產或供應貨品或服務或作行政用途；或作銷售之土地及樓宇權益(包括根據原應符合投資物業定義之物業經營租約下之租賃權益)。該等物業初步按成本值(包括交易成本)計算。於首次確認後，投資物業按反映報告期末市況之公平值列賬。

投資物業公平值變動所產生之損益，於產生年度計入損益賬內。

因棄用或出售投資物業而產生之任何損益，在棄用或出售年度於損益表中確認。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 無形資產(商譽除外)

個別收購之無形資產於首次確認時按成本計量。於業務合併中收購之無形資產之成本為收購日之公平值。無形資產可分為有限或無限可使用年期。具有有限年期之無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於該無形資產出現可能減值跡象時作減值評估。具有有限可使用年期之無形資產之攤銷期限及攤銷方法至少在每個財政年度結算日進行檢討。

### 牌照

具無限可使用年期之牌照按個別或現金產生單位之水準每年進行減值測試。該等無形資產並不予以攤銷。具無限可使用年期之無形資產之可使用年期會每年檢討，以釐定是否仍然適合評估為無限年期。倘不適用，則可使用年期之評估自此由按無限年期更改為按有限年期計量。

### 經營租約

就本集團根據租賃持有之資產而言，如有關租賃把絕大部份擁有權之風險及利益轉移至本集團(除法定業權外)，則有關資產被分類為根據融資租賃持有之資產。融資租賃生效時，租賃資產成本按最低租賃款項之現值撥作成本，連同租賃責任一併記錄(不包括利息部份)，以反映其購買價及融資費用。按資本化融資租賃持有之資產(包括融資租賃土地)被計入物業及設備內，並按資產之估計可使用年期予以折舊。該等租賃之財務成本自損益中扣除，以得出一個於租賃期內之固定週期支銷率。

根據租購合同購入之復合金融租賃之資產應會計上計入金融租賃資產，但應按資產之預計使用壽命折舊。

租約乃指資產擁有權絕大部分回報與風險仍歸屬於出租人之租約。若本集團為出租人，則本集團根據經營租約租賃之資產計入非流動資產，而經營租約項下應收之租金於租期內按直線法計入損益賬。若本集團為承租人，則經營租約下之應付租金(扣除自出租人收取之任何獎勵金額)於租期內按直線法從溢利(扣除自出租人收取之任何獎勵金額)或虧損中扣減。

經營租約項下預付土地租賃付款初步按成本列賬及隨後於租期內按直線法確認。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(自2018年1月1日起適用的香港財務報告準則第9號政策)

#### 初始確認及計量

金融資產於初次確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收入及按公平值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資組成部份或本集團已應用並無調整重大融資組成部份影響之實際權益法之應收貿易賬款外，本集團初始按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。

所有定期購買或出售金融資產乃按交易日基準確認。定期購買或出售乃購買或出售須於市場上按規則或慣例設定的期限內交付資產的金融資產。

#### 分類及後續計量

金融資產依據其分類後續計量為如下：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

倘滿足以下兩個條件，本集團將按攤銷成本計量金融資產：

- 旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產；
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認，修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(自2018年1月1日起適用的香港財務報告準則第9號政策)(續)

分類及後續計量(續)

按公平值計入其他全面收入計量的金融資產(債務工具)

倘滿足以下兩個條件，本集團將按公平值計入其他全面收入計量債務工具：

- 旨在持有金融資產以收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有的金融資產；
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

就按公平值計入其他全面收入計量的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。餘下公平值變動於其他全面收入中確認。終止確認時，於其他全面收入中確認的累計公平值變動將重新計入損益。

按公平值計入損益計量的金融資產

按公平值計量且其變動計入損益的金融資產包括交易性金融資產，初始確認時被設定為按公平值計量且其變動計入損益的金融資產，或被指定要求按公平值計量的金融資產。如果金融資產是為了近期出售或回購而持有的，則歸類為交易性金融資產。除非被指定為有效對沖工具，否則衍生工具(包括分離的嵌入衍生工具)亦被分類為交易性金融資產。現金流量不僅是本金和利息支付之金融資產，不論其業務模式如何，均分類為按公平值計量且其變動計入損益的金融資產。儘管債務工具一般分類為按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入，按前所述，如果此做法可以消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可在初始確認時劃分為按公平值計量且其變動計入損益的金融資產。

按公平值計量且其變動計入損益的金融資產在財務狀況表中按公平值列賬，公平值變動淨額在損益表中確認。

此分類下的金融資產之重新評估只有在以下兩種情況下才會進行：一是合同條款發生變更，導致原本被要求的現金流發生重大改變；或者金融資產被重新分類出以公平值計量且其變動計入損益的類別之外。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產(於2018年1月1日前適用的香港會計準則第39號政策)

##### 初始確認及計量

金融資產於初始確認時可分類為於損益賬按公平值計入損益之金融資產、現金及現金等價物、應收票據、應收貿易賬款及應收貸款、預付款項、其他應收賬款及其他資產和質押存款。金融資產於首次確認時按公平值計量，另加收購金融資產應佔之交易成本，按公平值計入損益之金融資產除外。

所有正常途徑之金融資產購買及出售均於交易日確認，即本集團購買或出售資產當日。以正常途徑購買或出售是指，須於市場規定或慣例一般訂立之期間內交付資產之金融資產購買或出售。

##### 後續計量

金融資產其後按類別以下列方法計量：

##### 按公平值計入損益之金融資產

按公平值計入損益之金融資產，包括交易性金融資產，以及本集團指定為以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產。倘取得該金融資產的目的是為了近期內出售，則將資產分類為交易性金融資產。

按公平值計入損益之財務資產於財務狀況表按公平值列賬，公平淨值變動於損益賬確認。此等公平淨值變動不包括該等財務資產所賺取之任何股息或利息，此等股息或利息乃根據下文「收入確認(於2018年1月1日前適用)」所載之政策確認。

本集團金融資產只有在滿足香港會計準則第39號規定時，該金融資產在初始確認時指定為按公平值處理之金融資產。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(於2018年1月1日前適用的香港會計準則第39號政策)(續)

#### 後續計量(續)

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為在活躍市場上並無報價但具有固定或可釐定付款額之非衍生金融資產。初始計量後，該等資產隨後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本之計算已計及任何收購折扣或溢價，包括屬於實際利率一部分之費用或成本。實際利率攤銷記入綜合損益及其他全面收入報表。減值引致之虧損於損益賬內確認為貸款之財務成本及應收款項之其他開支。

#### 終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產之一部分或一組同類金融資產之一部分)主要在下列情況下將終止確認(即自本集團綜合財務狀況報表移除)：

- 收取資產所得現金流量之權利已經屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取資產所得現金流量之權利，或根據一項「轉付」安排，在未有嚴重延緩之情況下，已承擔將所收取現金流量全數支付予第三方之責任；及(a)本集團已轉讓該項資產之絕大部分風險及回報，或(b)本集團並未轉讓或保留該項資產之絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產之控制權。

若本集團已轉讓其收取資產所得現金流量之權利或已達成轉付安排，則評估其是否保留該資產所有權之風險及回報及其程度。若並未轉讓或保留該資產之絕大部分風險及回報，亦未轉讓該項資產之控制權，本集團將以本集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，本集團亦會確認一項相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按照反映本集團已保留之權利及責任之基準計量。

以擔保的形式持續參與已轉移資產，乃按資產原賬面值及本集團可能被要求償還的最高代價金額的較低者計量。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(自2018年1月1日起適用的香港財務報告準則第9號政策)

本集團就並非按公平價值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取並按原始實際利率的概約利率折現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款所包含的其他信貸升級措施所得的現金流量。

#### 一般法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就首次確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月(12個月預期信貸虧損)可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備。就首次確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提虧損撥備，不論違約的時間(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自首次確認以來是否已大幅增加。於作出該評估時，本集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與於首次確認日期金融工具發生的違約風險進行比較，及考慮毋須付出成本或精力即可獲得的合理及可靠資料(包括歷史及前瞻性資料)。

當內部或外部資料反映，在沒有計及任何現有信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。



### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(自2018年1月1日起適用的香港財務報告準則第9號政策)(續)

##### 一般法(續)

根據金融工具自初始確認後信用風險的變化情況，本集團區分三個階段計算預期信用損失：

- 第一階段：自初始確認後信用風險無顯著增加的金融工具納入階段一，按照該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備
- 第二階段：自初始確認起信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的金融工具納入階段二，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備
- 第三階段：在財務報告日存在客觀減值證據的金融資產納入階段三，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(自2018年1月1日起適用的香港財務報告準則第9號政策)(續)

##### 簡化法

就不包含重大融資組成部份或當本集團應用並無調整重大融資組成部份影響之實際權益法之應收貿易賬款及合約資產而言，本集團於計算預期信貸虧損時應用簡化法。根據該簡化法，本集團並無追蹤信貸風險的變化，反而於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

#### 金融資產減值(於2018年1月1日前適用的香港會計準則第39號政策)

本集團於各報告期末就是否存在任何客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值作出評估。當資產作出首次確認後所發生之一項或以上事件對該項金融資產或該組金融資產之估計未來現金流量所造成之影響能夠可靠估計時，則已發生減值。減值證據可包括存在跡象表明一位或一組債務人遭遇嚴重財政困難，違約或拖欠利息或本金付款，彼等面臨破產或其他財務重組之可能性，以及存在可觀察數據顯示估計未來現金流量大幅減少，譬如與違約相關之欠款或經濟狀況變化。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值(於2018年1月1日前適用的香港會計準則第39號政策)(續)

#### 以攤銷成本列賬之金融資產

至於以攤銷成本列賬之金融資產，本集團首先評估個別重大之金融資產或整體評估金融資產是否個別存在減值。倘本集團釐定一項單獨估計之金融資產不存在減值之客觀證據，則有關資產不論是否重大，均會計入一組有類似信貸風險特徵之金融資產，並整體作減值評估。個別評估作減值及一項減值虧損會或會繼續獲確認之有關資產並不包括在整體減值評估之內。

任何已識別減值虧損金額按資產賬面值及估計未來現金流之現值之差額計量(不包括尚未產生之未來信貸虧損)。估計未來現金流現值按該項金融資產之初始實際利率(即首次確認時所計算之實際利率)進行折現。

資產賬面值透過使用一個撥備賬戶進行扣減，而虧損則於損益賬內確認。為計算減值虧損，利息收入會繼續以減少之賬面值按以折現未來現金流量之利率累計。若日後收回不可實現，且所有抵押品已變現或已轉至本集團，則會撤銷該貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘於其後期間，由於減值確認後發生之事件，估計減值虧損金額增加或減少，過往確認之減值虧損會因調整撥備賬而增減。倘撤銷之款項可收回，則收回之款項會計入損益賬。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融負債

#### 初次確認及計量

金融負債於首次確認時分類為應付貿易賬款，預提費用及其他應付款，應付債券，計息銀行借貸及其他借貸。

所有金融負債首次按公平值確認，而就貸款及借貸而言則扣除直接應佔之交易成本。

#### 後續計量

金融負債其後按類別以下列方法計量：

#### 貸款及借貸

首次確認後，計息貸款及借貸其後會以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘折現效果並不重大，則會按成本列賬。當負債終止確認及已透過實際利率法攤銷時，收益及虧損會於綜合損益及其他全面收入報表中確認。

攤銷成本之計算已計及任何收購折扣或溢價，包括屬於實際利率一部分之費用或成本。實際利率攤銷會計入綜合損益及其他全面收入報表之財務成本內。

#### 金融負債終止確認

金融負債於負債責任解除、取消或屆滿時終止確認。

如現有金融負債被另一項由同一借貸人提供而條款絕大部分不同之負債所取代，或現有負債之條款被大幅修訂，則有關取替或修訂會被視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值之差額於損益賬內確認。

#### 抵銷金融工具

僅在有現有合法權力抵銷確認金額及有意按淨額基準結算，或計劃同時變現資產及償還負債之情況下，金融資產及金融負債方可抵銷，淨額會呈報在財務狀況報表內。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 現金及現金等值

編製綜合現金流量表所用之現金及現金等值，包括手頭現金和活期存款，以及可隨時兌換成已知金額現金、價值變動風險極低且自購入時一般為期三個月減應要求償還之銀行透支及屬於本集團現金管理一部分之短期高流動性投資。

### 撥備

倘由於過往事件引致目前出現債務(法定或推定)，而該等債務可能導致日後資源流出以清償債務，並能夠可靠估計負債金額時，撥備會被確認。

倘折現影響屬重大，就撥備而確認之金額為預期清償債務所需未來開支於報告期末之現值。因時間過去而引致之折現現值之增加會計入損益賬之財務成本內。

### 稅項

所得稅開支包括即期及遞延稅項。與並非於損益賬確認之項目有關之所得稅不會於損益確認，而會在其他全面收入或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債按預期獲稅務機構退回或向稅務機構支付之款項計算。計算乃基於報告期末已實行或已實際執行之稅率(及稅法)，亦考慮本集團經營所在國家現行之詮釋及慣例。

遞延稅項於報告期末按負債法就資產及負債稅基與財務報告所示賬面值之所有暫時差額撥備。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 稅項(續)

除下列情況外，遞延稅項負債會就所有應課稅暫時差額進行確認：

- 倘遞延稅項負債因首次確認商譽或非業務合併交易之資產或負債而產生，且於交易時不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就於附屬公司之投資相關應課稅暫時差額而言，暫時差額之撥回時間可控制，且於可見未來應不會撥回暫時差額。

遞延稅項資產於所有可抵扣暫時性差異、未動用稅務抵免及任何未動用稅項虧損結轉中確認。倘可能有應課稅溢利可供抵銷可抵扣暫時性差異、未動用稅務抵免及未動用稅項虧損結轉可動用時，則會確認遞延稅項資產，惟下列情況除外：

- 倘遞延稅項資產有關首次確認非業務合併交易之資產或負債所產生之可抵扣暫時性差異，且於交易當時不影響會計溢利或可抵扣溢利或虧損；及
- 就於附屬公司之投資相關之可抵扣暫時性差異及合營企業和聯營企業而言，遞延稅項資產僅於可見未來可能撥回暫時差額，且有應課稅溢利以供抵銷可動用暫時差額時確認。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末檢討，並扣減至不再有足夠應課稅溢利抵銷全部或部分將動用遞延稅項資產為止。相反，如有足夠應課稅溢利以供抵銷全部或部分將收回遞延稅項資產，則會於各報告期末重新評估未確認之遞延稅項資產並進行確認。

遞延稅項資產及負債按預期適用於變現資產或清償負債期間之稅率，且基於報告期末已生效或實際生效之稅率(及稅法)計算。

如可合法對銷即期稅項資產及即期稅項負債，而遞延稅項有關於同一應課稅公司及同一稅務機構，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可對銷。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 收入確認(自2018年1月1日起適用)

#### 來自客戶合約之收入

來自客戶合約之收入在商品或服務轉移至客戶時按反映本集團就交換該等商品或服務而預期有權收取之對價金額確認。

當合約對價包含可變金額時，合約對價金額按照本集團就轉移商品或服務給客戶而預期有權收取之數額估計。本集團在合同開始時估計可變對價並且對其加以限制，以對已確認的累計收入金額「極有可能」不會發生重大轉回的金額為限，直到與可變對價金額相關的不確定性在後續消除時確認該金額。

當合同包含提供給客戶之重大融資成分時(轉讓商品和服務與收到對價之間的間隔超過1年)，收入利用可反映本集團和客戶之間在單獨的融資交易中會使用的利率作為折現率計算的可收回對價的現值來計量。當合同包含提供給本集團之重大融資成分時，合同之收入確認需包含利用實際利率法計算的依附於合同負債中的利息費用。就由付款至轉讓承諾商品或服務的期間短於一年之合約而言，本集團就任何重大融資部分應用香港財務報告準則第15號規定之不調整交易價的可行權宜之計。

- (a) 利息收益按權責基礎以實際利率法予以確認，而實際利率為在金融工具的可使用期限內或在短期內(如適用)將估計未來現金收入實際折現為金融資產賬面淨值的利率。
- (b) 諮詢服務費收入在服務提供完畢時確認。
- (c) 提供管理服務收入按直線法於計劃期間內確認，原因為客戶同時獲得及消耗本集團所提供的利益。
- (d) 投資之股息收入於股東收取付款之權利確立時予以確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 收入確認(於2018年1月1日前適用)

倘經濟利益可能流向本集團，而收入能可靠計量，則按以下基準確認收入：

- (a) 財務資產之利息收益在相關的經濟利益很可能流入本集團，且其金額可以可靠計量時確認。財務資產之利息收益依照尚餘本金額以適用實際利率計算，並按時間攤分法確認，該實際利率確切地將估計財務資產日後於預計有效期內之現金收入於初次確認時折現為該資產之淨賬面值。
- (b) 財務諮詢服務收入於提供諮詢服務時予以確認。
- (c) 投資之股息收入於股東收取付款之權利確立時予以確認。

#### 以股份支付款項

本公司實施購股權計劃，以為本集團業務作出貢獻之合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)透過以股份支付款項之形式取得薪酬，據此僱員提供服務作為權益工具之對價(「權益結算交易」)。

僱員之權益結算交易成本乃參考交易授出當日之公平值計量。公平值由外部估值師採用二項式模型確定。詳細信息參見附註24。

權益結算交易成本，連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件獲達成之期間內於僱員福利開支確認。在歸屬日之前每個報告期末對於權益結算交易所確認之累計費用，乃反映歸屬期屆滿之程度及本集團對於最終歸屬之權益工具數量之最佳估計。期內損益賬扣除或計入之金額乃代表該期期初及期末所確認累計開支之變動。

釐定獎勵獲授當日之公平值時，並不計及服務及非市場績效條件，惟在有可能符合條件之情況下，則評估為本集團對最終將會歸屬之股本工具數目最佳估計之一部分。市場績效條件反映於獎勵獲授當日之公平值。獎勵之任何其他附帶條件(但不帶有服務要求)視作非賦予條件。非賦予條件反映於獎勵之公平值，除非同時具服務及／或績效條件，否則獎勵即時支銷。



## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 以股份支付款項(續)

因非市場績效及／或服務條件未能達成而最終無賦予之獎勵並不確認為支出。凡獎勵包含市場或非賦予條件，無論市場條件或非賦予條件獲履行與否，而所有其他績效及／或服務條件均獲履行，則交易仍被視為一項賦予。

當權益結算獎勵條款作出修訂，若均符合初始獎勵條款，則至少按照條款未有修訂之情況確認開支。此外，倘任何修訂會導致以股份支付款項之交易之總公平值增加，或於修訂當日計算時對僱員有利，便會確認開支。

倘權益結算獎勵被取消，則視作已於取消日期歸屬處理，而該獎勵之任何尚未確認開支則會立即確認。這包括任何未達成在本集團或僱員控制範圍內之非歸屬條件之獎勵。然而，如有新的獎勵取代已取消的獎勵，並於授予當日被指定為替代獎勵，則已取消及新的獎勵被視為對初始獎勵的修訂(如前段所述)。

尚未行使購股權之攤薄作用會於每股溢利計算中反映為額外股份攤薄。

### 其他僱員福利

#### 退休福利計劃

本集團根據《強制性公積金計劃條例》設有界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)，對象為全體僱員。根據強積金計劃條例，供款乃根據僱員基本薪金之某一百分比作出，並於到期應付時於損益賬內扣減。強積金計劃之資產存放於獨立管理之基金，與本集團之資產分開持有。本集團之僱主供款於向強積金計劃作出供款時全數歸屬於僱員。

於中國大陸本集團附屬公司之僱員，均需參加一個由當地市政府管理之中央退休計劃(「內地計劃」)。附屬公司須按其僱員基本薪金之某一百分比向內地計劃作出供款，以對附屬公司現時及日後退休之全部僱員之退休福利作出承擔。本集團有關國內計劃之承擔僅為支付上述國內計劃相繼所需之供款。內地計劃供款於產生並到期時按中央退休計劃規定於損益賬內扣減。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 借貸成本

收購、建造或生產合資格資產(即需要一段長時間方可達致擬定用途或出售之資產)直接應佔之借貸成本,乃資本化為該等資產之成本。當資產大致上可作擬定用途或出售之時,則該等借貸成本不再撥充資本。待支付合資格資產之指定用途借貸作臨時投資所賺取之投資收入將自撥充資本之借貸成本中減除。所有其他借貸成本乃於產生之期間於損益中支銷。借貸成本包括一間實體就借入資金所產生之利息及其他成本。

### 股息

末期股息經股東批准後方確認為負債。

由於公司細則授予董事會權力宣派中期股息,擬派中期股息可即時宣派。因此,中期股息於建議派發及宣派時直接確認為負債。

### 外幣

此等財務報表均以本公司之功能貨幣人民幣呈列。本集團旗下各公司有各自之功能貨幣,各公司財務報表項目以功能貨幣計算。註冊於中國大陸的實體均以人民幣為功能貨幣,而註冊於中國大陸之外之實體均以港幣為功能貨幣。本集團旗下各公司記錄之外幣交易首先按交易日期各自之主要功能貨幣匯率記錄。以外幣計值之貨幣資產及負債於報告期末按主要功能貨幣匯率換算。貨幣項目之結算或匯兌差額於綜合損益及其他全面收入報表確認。

按歷史成本列賬以外幣計值之非貨幣項目以原來交易日期之匯率換算。按公平值列賬以外幣計值之非貨幣項目按釐定公平值當日之匯率換算。換算非貨幣項目產生之收益或虧損按與確認項目公平值變動之收益或虧損一致之方式處理(即於其他全面收入或損益確認公平值盈虧之項目之匯兌差額亦分別於綜合損益及其他全面收入報表確認)。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 外幣(續)

若干海外附屬公司之功能貨幣並非人民幣。於報告期末，該等公司之資產及負債按報告期末之主要匯率換算成人民幣，而其損益賬按加權平均匯率換算成人民幣。

所產生之換算差額於其他全面收入中確認並累計入換算海外業務所產生之匯兌差額儲備。如出售一項外國業務，則與該特定外國業務相關之其他全面收入部分會於綜合損益及其他全面收入報表內確認。

收購外國業務所產生之任何商譽及收購所產生的資產及負債賬面值之任何公平值調整均被視為外國業務之資產及負債並按收市匯率換算。

編製綜合現金流量表時，海外附屬公司之現金流會按現金流量日期之主要匯率換算成人民幣。海外附屬公司於年內產生之持續現金流按截至二零一八年十二月三十一日止年度之加權平均匯率換算成人民幣。

## 3 重大會計判斷及估計

編製本集團財務報表時，管理層須作出可影響收支、資產及負債之呈報數額，及其相關披露以及或然負債披露資料之判斷、估計及假設。該等假設及估計之不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債之賬面值。

### 估計之不確定因素

有關未來之主要假設及於報告期末之其他主要估計不確定因素來源均涉及重大風險，可導致下個財政年度內之資產及負債賬面值作出重大調整，有關假設及因素於下文敘述。

### 應收貿易賬款及應收貸款減值準備

本集團應收貿易賬款及應收貸款減值準備政策乃基於估計賬目之可收回情況及賬齡分析，以及管理層之估計。在評估該等應收貿易賬款及應收貸款最終變現時，須作出大量估計，其中包括每位債務人之目前信用狀況及過往收款紀錄。如債務人財務狀況變壞，導致其不能支付款項，則可能需要作出額外撥備。其他詳情列載於財務報表附註15。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 3 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計之不確定因素(續)

##### 商譽減值

本集團應在每年度對商譽之減值執行減值測試。減值需對與商譽有關之現金產出單位之使用價值進行估計，在評估使用價值時，需要對該現金產生單位的未來現金流以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。

##### 非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值、或需要進行每年資產減值測試，則會估計資產之可收回數額。獨立資產可收回數額之計算方法以資產或現金產生單位之使用價值與其公平值減出售成本兩者之較高者為準。倘資產未能產生很大程度上獨立於其他資產或資產組合之現金流入，在此情況下則釐定資產所屬現金產生單位之可收回數額。

減值虧損僅可在資產賬面值超過其可收回數額時方獲確認。在評估使用價值時，估計未來現金流量會以可反映現時市場對金錢時間值及該資產特有風險評估之稅前折現率折現至現值。減值虧損於產生期間自損益賬內扣除，除非有關資產以重估價值列賬，在此情況下，減值虧損按有關重估資產之有關會計政策入賬。

於各報告期末均會作出評估，以確認是否有跡象顯示過往確認之減值虧損不再出現或可能已經減少。如存在有關跡象，則會估計可收回數額。先前確認之資產(不包括商譽)減值虧損僅於釐定該資產之可收回數額所使用之估計方法出現改變時方會撥回，然而撥回後之數額不可超逾有關資產未有於過往年度確認減值虧損時可釐定之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回之減值虧損於產生期間計入損益賬內，除非有關資產以重估價值列賬，在此情況下，減值虧損撥回按有關重估資產之有關會計政策入賬。詳情載於附註14。

##### 遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損確認入賬，惟以應課稅溢利可予抵銷該等可扣減未動用稅項虧損的金額為限。重大管理層判斷須依據日後應課稅溢利的有關時間及水平，連同日後稅務規劃策略作出，用以釐定可確認遞延稅項資產的金額。詳情載於附註22。

## 4 分部營運資料

就管理目的而言，本集團根據執行董事所審閱及於作出策略性決定時採用之內部報告作為營運分類。執行董事從產品及服務角度分析業務。本集團本期將經營重點放在保理業務及融資租賃業務，由於經營重點的轉變及優化管理的需要，釐定三個營運分類：保理業務、融資租賃業務及其他金融服務業務。營運分類之詳情概述如下：

| 營運分類     | 商業活動性質                                      |
|----------|---|
| 商業保理業務   | 在中國大陸從事商業保理服務                               |
| 融資租賃業務   | 在中國大陸從事融資租賃服務                               |
| 其他金融服務業務 | 在中國大陸從事典當服務、房地產抵押貸款服務、其他貸款服務、諮詢服務及在香港從事借貸服務 |

管理層分開監察本集團營運分部之業績，以就資源分配及表現評估方面作出決定。分部表現乃根據經調整稅前溢利或虧損而計算之可予呈報分部溢利或虧損來作出評估。經調整稅前溢利或虧損與本集團之稅前溢利或虧損計量一致，惟銀行結餘之利息收入、投資收益、債券利息支出、匯兌損益及並非特定個別呈報分部應佔的項目(例如未分配公司開支)不在此計量之內。

分部資產包括所有有形、無形資產及流動資產，但不包括未分配至個別呈報分部的應收票據及其他企業資產。分部負債包括個別分部的活動應佔的貿易及其他應付款項、直接由有關分部管理的計息銀行借貸及其他借貸，但不包括未分配至個別呈報分部的其他企業負債。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4 分部營運資料(續)

|            | 二零一八年度        |               |                 |             |
|------------|---------------|---------------|-----------------|-------------|
|            | 商業保理<br>人民幣千元 | 融資租賃<br>人民幣千元 | 其他金融服務<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 分部營業額      |               |               |                 |             |
| 源自外界客戶之營業額 | 46,173        | 14,906        | 7,925           | 69,004      |
| 分部業績       | 7,153         | (12,688)      | (9,210)         | (14,745)    |
| 對賬：        |               |               |                 |             |
| 銀行利息收入     |               |               |                 | 29,856      |
| 財務成本       |               |               |                 | (16,210)    |
| 匯兌損益       |               |               |                 | 3,816       |
| 不予分配開支     |               |               |                 | (4,865)     |
| 除稅前虧損      |               |               |                 | (2,148)     |
| 稅項         |               |               |                 | 3,587       |
| 本年溢利       |               |               |                 | 1,439       |

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 4 分部營運資料(續)

|            | 於二零一八年十二月三十一日 |               |                     |                  |
|------------|---------------|---------------|---------------------|------------------|
|            | 商業保理<br>人民幣千元 | 融資租賃<br>人民幣千元 | 其他金融<br>服務<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |
| 分部資產       | 987,413       | 444,336       | 158,745             | 1,590,494        |
| <u>對賬：</u> |               |               |                     |                  |
| 不予分配資產     |               |               |                     | 988,332          |
| 資產總值       |               |               |                     | <u>2,578,826</u> |
| 分部負債       | 778,144       | 6,739         | 6,458               | 791,341          |
| <u>對賬：</u> |               |               |                     |                  |
| 不予分配負債     |               |               |                     | 29,838           |
| 負債總值       |               |               |                     | <u>821,179</u>   |

|                            | 二零一八年度        |               |                     |                     |             |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------------|-------------|
|                            | 商業保理<br>人民幣千元 | 融資租賃<br>人民幣千元 | 其他金融<br>服務<br>人民幣千元 | 不予分配<br>資產<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 其他分部資料：                    |               |               |                     |                     |             |
| 折舊及攤銷                      | 2,849         | 1,203         | 2,681               | —                   | 6,733       |
| 應收貿易賬款及應收貸款減值<br>準備計提／(轉回) | 4,789         | 9,749         | (336)               | —                   | 14,202      |
| 非流動資產增加*                   | 947           | —             | 43                  | —                   | 990         |

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 4 分部營運資料(續)

|              | 二零一七年度        |               |                 | 總計<br>人民幣千元   |
|--------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
|              | 商業保理<br>人民幣千元 | 融資租賃<br>人民幣千元 | 其他金融服務<br>人民幣千元 |               |
| <b>分部營業額</b> |               |               |                 |               |
| 源自外界客戶之營業額   | 67,770        | 2,510         | 3,527           | 73,807        |
| <b>分部業績</b>  | 13,264        | (6,828)       | 7,346           | 13,782        |
| <u>對賬：</u>   |               |               |                 |               |
| 投資收益         |               |               |                 | 1,578         |
| 銀行利息收入       |               |               |                 | 16,538        |
| 財務成本         |               |               |                 | (8,290)       |
| 匯兌溢利         |               |               |                 | 11,747        |
| 不予分配開支       |               |               |                 | (10,441)      |
| 除稅前溢利        |               |               |                 | 24,914        |
| 稅項           |               |               |                 | (3,190)       |
| 本年溢利         |               |               |                 | <u>21,724</u> |

|             | 於二零一七年十二月三十一日 |               |                 | 總計<br>人民幣千元      |
|-------------|---------------|---------------|-----------------|------------------|
|             | 商業保理<br>人民幣千元 | 融資租賃<br>人民幣千元 | 其他金融服務<br>人民幣千元 |                  |
| <b>分部資產</b> | 723,095       | 528,490       | 145,910         | 1,397,495        |
| <u>對賬：</u>  |               |               |                 |                  |
| 不予分配資產      |               |               |                 | 1,177,991        |
| 資產總值        |               |               |                 | <u>2,575,486</u> |
| <b>分部負債</b> | 795,121       | 31,016        | 2,254           | 828,391          |
| <u>對賬：</u>  |               |               |                 |                  |
| 不予分配負債      |               |               |                 | 28,070           |
| 負債總額        |               |               |                 | <u>856,461</u>   |



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4 分部營運資料(續)

|                            | 二零一七年度        |               |                     |                     | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------------|-------------|
|                            | 商業保理<br>人民幣千元 | 融資租賃<br>人民幣千元 | 其他金融<br>服務<br>人民幣千元 | 不予分配<br>資產<br>人民幣千元 |             |
| 其他分部資料：                    |               |               |                     |                     |             |
| 折舊及攤銷                      | 1,971         | 1,263         | 3,516               | 1                   | 6,751       |
| 應收貿易賬款及應收<br>貸款減值準備(轉回)/計提 | (2,563)       | 786           | (10,637)            | -                   | (12,414)    |
| 非流動資產增加*                   | 90            | -             | 682                 | -                   | 772         |

\* 本年度非流動資產增加僅包含物業、廠房及設備及其他無形資產之增加。

#### 地區資料

(a) 源自外界客戶之營業額

|      | 二零一八年度<br>人民幣千元 | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|------|-----------------|-----------------|
| 香港   | -               | 1,740           |
| 中國大陸 | 69,004          | 72,067          |
|      | <b>69,004</b>   | <b>73,807</b>   |

上述持續營業額資料乃以客戶所在地為基準。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 4 分部營運資料(續)

#### 地區資料(續)

##### (b) 非流動資產

|      | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|------|---------------------------|---------------------------|
| 香港   | 659                       | 884                       |
| 中國大陸 | 13,198                    | 18,711                    |
|      | <b>13,857</b>             | <b>19,595</b>             |

上述非流動資產資料乃以資產所在地為基準，不包含金融工具及遞延稅項資產。

#### 主要客戶之資料

截至二零一八年十二月三十一日止年度，其他金融服務分部的一名客戶帶來諮詢服務收入約人民幣7,925,000元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：人民幣7,913,000元)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 5 收入、其他收入及溢利

收入、其他收入及溢利分析如下：

|                 | 二零一八年度<br>人民幣千元 | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>收入</b>       |                 |                 |
| 利息收入            |                 |                 |
| 商業保理貸款利息收入      | 42,941          | 67,770          |
| 融資租賃貸款利息收入      | 14,906          | 2,510           |
| 房地產抵押貸款利息收入     | —               | 847             |
| 個人財產質押品典當貸款利息收入 | —               | 302             |
| 其他應收貸款利息收入      | —               | 2,378           |
|                 | <b>57,847</b>   | 73,807          |
| 諮詢服務收入          | 7,925           | —               |
| 服務費收入           | 3,232           | —               |
|                 | <b>69,004</b>   | 73,807          |
| <b>其他收入</b>     |                 |                 |
| 銀行利息收入          | 29,856          | 16,538          |
| 其他              | 280             | 191             |
|                 | <b>30,136</b>   | 16,729          |
| <b>其他溢利</b>     |                 |                 |
| 匯兌溢利            | 3,816           | 11,747          |
| 投資收益            | —               | 1,578           |
|                 | <b>3,816</b>    | 13,325          |
|                 | <b>33,952</b>   | 30,054          |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 6 除稅前(虧損)/溢利

本集團除稅前虧損或溢利已扣除/(計入)下列各項：

|                              | 二零一八年度<br>人民幣千元 | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| 僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員酬金(附註8))： |                 |                 |
| 工資及薪金                        | 26,977          | 17,356          |
| 退休福利計劃供款                     | 3,125           | 1,586           |
|                              | <b>30,102</b>   | <b>18,942</b>   |
| 按公平值計入損益之金融資產之收益或變動          | 7,941           | -               |
| 應收貿易賬款及應收貸款減值準備              |                 |                 |
| 計提/(轉回)(附註15)                | 14,202          | (12,414)        |
| 法律及專業費用                      | 3,795           | 6,253           |
| 無形資產攤銷(附註14)                 | 5,102           | 5,112           |
| 經營租約之最低租金                    | 4,988           | 4,700           |
| 核數師酬金                        | 1,044           | 3,850           |
| 軟件維護費                        | 2,900           | 2,900           |
| 物業、廠房及設備折舊(附註13)             | 1,631           | 1,639           |
| 營業稅及其他稅費                     | 671             | 704             |

### 7 財務成本

財務成本分析如下：

|           | 二零一八年度<br>人民幣千元 | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 以下利息支出：   |                 |                 |
| 銀行借貸及其他借貸 | 34,836          | 33,255          |
| 應付債券      | 2,503           | 2,527           |
|           | <b>37,339</b>   | <b>35,782</b>   |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 8 董事酬金

本年內董事之酬金根據上市規則及香港公司條例第383(1)(a),(b),(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)條例第2部分披露如下：

|          | 二零一八年度<br>人民幣千元 | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 袍金       | 1,744           | 1,648           |
| 其他酬金：    |                 |                 |
| 薪金、津貼及福利 | 2,406           | 1,348           |
| 退休金計劃供款  | 100             | 150             |
|          | 2,506           | 1,498           |
|          | 4,250           | 3,146           |

於過往年度，若干董事就彼等於本集團之服務根據購股權計劃獲授予購股權，進一步詳情載於財務報表附註24。該等購股權之公平值(於歸屬期透過損益確認)乃於授出日期釐定，而財務報表所載的本年度金額列入上述董事酬金之披露。

#### (a) 獨立非執行董事

年內已付獨立非執行董事之袍金如下：

|             | 二零一八年度<br>人民幣千元 | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 洪嘉禧先生       | 271             | 277             |
| 李良溫先生       | 271             | 277             |
| 張禮卿先生       | 271             | 277             |
| 萬建華先生(附註 i) | 271             | 97              |
|             | 1,084           | 928             |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 8 董事酬金(續)

#### (b) 執行董事與非執行董事

|               | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金、津貼<br>及實物福利<br>人民幣千元 | 退休金計劃<br>供款<br>人民幣千元 | 總酬金<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------|-------------------------|----------------------|--------------|
| <b>二零一八年度</b> |             |                         |                      |              |
| <b>執行董事：</b>  |             |                         |                      |              |
| 陳偉女士(附註 ii)   | 103         | 1,440                   | —                    | 1,543        |
| 丁東華先生         | 102         | 647                     | 57                   | 806          |
| 劉曉鵬先生(附註 iii) | 353         | 319                     | 43                   | 715          |
| 鐘達歡先生         | —           | —                       | —                    | —            |
| <b>非執行董事：</b> |             |                         |                      |              |
| 魏秋立女士         | 102         | —                       | —                    | 102          |
|               | <b>660</b>  | <b>2,406</b>            | <b>100</b>           | <b>3,166</b> |

|               | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金、津貼<br>及實物福利<br>人民幣千元 | 退休金計劃<br>供款<br>人民幣千元 | 總酬金<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------|-------------------------|----------------------|--------------|
| <b>二零一七年度</b> |             |                         |                      |              |
| <b>執行董事：</b>  |             |                         |                      |              |
| 劉曉鵬先生(附註 iii) | 410         | 352                     | 44                   | 806          |
| 丁東華先生         | 104         | 647                     | 53                   | 804          |
| 張軍先生(附註 iv)   | 102         | 349                     | 53                   | 504          |
| 鐘達歡先生         | —           | —                       | —                    | —            |
| 陳偉女士(附註 ii)   | —           | —                       | —                    | —            |
| <b>非執行董事：</b> |             |                         |                      |              |
| 魏秋立女士         | 104         | —                       | —                    | 104          |
|               | <b>720</b>  | <b>1,348</b>            | <b>150</b>           | <b>2,218</b> |

## 8 董事酬金(續)

### (b) 執行董事與非執行董事(續)

附註：

- (i) 萬建華先生獲委任為獨立非執行董事，自二零一七年八月二十六日起生效。
- (ii) 陳偉女士獲委任為執行董事，自二零一七年十二月二十七日起生效。
- (iii) 劉曉鵬先生獲委任為執行董事，自二零一七年八月二十六日起生效；已辭任執行董事，自二零一八年八月三十日起生效。
- (iv) 張軍先生已辭任執行董事，自二零一七年十二月二十七日起生效。

截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團概無向董事支付任何酬金，作為吸引其加盟或於加盟本集團時之酬金或離職補償。截至二零一八年十二月三十一日止年度，上述一名董事同意放棄酬金人民幣600,000元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：600,000元)。

## 9 五位最高薪僱員

截至二零一八年十二月三十一日止年度五位最高薪僱員中，兩位(截至二零一七年十二月三十一日止年度：一位)為董事，彼等之酬金詳情載於上文附註8。本期內，其餘三位(截至二零一七年十二月三十一日止年度：四位)最高薪非董事僱員之薪金詳情如下：

|          | 二零一八年度<br>人民幣千元 | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 薪金、津貼及福利 | 2,235           | 2,682           |
| 退休金計劃供款  | 75              | 186             |
|          | <b>2,310</b>    | <b>2,868</b>    |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 9 五位最高薪僱員(續)

薪金處於下列範圍之最高薪非董事非最高行政人員僱員人數如下：

|                 | 二零一八年度 | 二零一七年度 |
|-----------------|--------|--------|
| 零至人民幣1,000,000元 | 3      | 4      |
|                 | 3      | 4      |

於過往年度，部分最高薪非董事僱員就彼等於本集團之服務獲授予購股權，進一步詳情於財務報表附註24披露。該等購股權之公平值(於歸屬期透過損益確認)乃於授出日期釐定，而財務報表所載之本年度金額列入上述最高薪非董事僱員薪酬之披露。

截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團概無向最高薪非董事僱員支付任何酬金，作為吸引其加盟或於加盟本集團時之酬金或離職補償。

### 10 稅項

截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團未於香港產生應課稅溢利，因而沒有計提相關香港所得稅。截至二零一八年十二月三十一日止年度中國大陸產出之估計應課稅溢利已按稅率25%(截至二零一七年十二月三十一日止年度：25%)就中國大陸所得稅撥備。其他地方應課稅溢利之稅款已按本集團經營所在國家(或司法管轄區)之現行稅率計算。

|            | 二零一八年度<br>人民幣千元 | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------|-----------------|
| 本年稅項       |                 |                 |
| — 中國大陸     | 143             | 3,004           |
| 稅項總計       | 143             | 3,004           |
| 遞延稅項(附註22) | (3,730)         | 186             |
| 本年稅項開支總計   | (3,587)         | 3,190           |



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 10 稅項(續)

適用於按本公司及其多數附屬公司所在國家(或司法權區)之法定稅率計算之除稅前溢利或虧損與按實際稅率計算之稅項支出之稅項對賬如下:

|                 | 二零一八年度<br>人民幣千元 | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 除稅前(虧損)/溢利      | (2,148)         | 24,914          |
| 按照法定稅率之稅項       | (2,193)         | 4,705           |
| 毋須課稅收入          | (4,725)         | (5,165)         |
| 不可扣稅開支          | 445             | 1,412           |
| 未確認之稅項虧損        | 3,489           | 3,212           |
| 未確認之暫時性差異       | 716             | 647             |
| 動用過往未確認之稅項虧損    | (591)           | (9)             |
| 動用過往未確認之暫時性差異   | (85)            | (2,360)         |
| 就過往期間即期所得稅作出的調整 | (643)           | 748             |
| 按本集團實際稅率之稅項開支   | (3,587)         | 3,190           |

### 11 股息

董事並不建議就二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一七年十二月三十一日止年度派發任何股息。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 12 本公司擁有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據本公司擁有人應佔年度溢利以及截至二零一八年十二月三十一日止年度已發行普通股加權平均數 2,701,123,120股(截至二零一七年十二月三十一日止年度: 2,701,123,120股)計算。

每股攤薄盈利金額乃根據本公司擁有人應佔年度溢利計算，而計算時所採用之普通股加權平均數與計算每股基本虧損所使用者相同，乃為計算基本每股收益時使用的年度已發行普通股加權平均數，加上假定稀釋性潛在普通股被視為行使或按零代價轉換為普通股而增加的普通股加權平均數。

由於本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一七年十二月三十一日止年度內無發行在外的潛在稀釋普通股，故對於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一七年十二月三十一日止年度的基本每股收益無調整。每股基本盈利等於每股攤薄盈利。

每股基本及攤薄盈利之計算乃基於：

|                          | 二零一八年度<br>人民幣千元  | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|--------------------------|------------------|-----------------|
| <b>溢利</b>                |                  |                 |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利之本公司擁有人應佔溢利 | <b>1,439</b>     | 21,724          |
|                          |                  |                 |
|                          | 二零一八年度<br>千股     | 二零一七年度<br>千股    |
| <b>股數</b>                |                  |                 |
| 用於計算每股基本盈利之年度已發行普通股加權平均數 | <b>2,701,123</b> | 2,701,123       |
|                          |                  |                 |
| 攤薄影響－普通股加權平均數：           |                  |                 |
| 購股權                      | —                | —               |
|                          | <b>2,701,123</b> | 2,701,123       |

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 13 物業、機器及設備

|                             | 租賃物業裝修<br>人民幣千元 | 傢俬及裝置<br>人民幣千元 | 運輸設備<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
|-----------------------------|-----------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>成本：</b>                  |                 |                |               |               |
| 於二零一七年一月一日                  | 5,006           | 2,748          | 890           | 8,644         |
| 購置                          | –               | 99             | 681           | 780           |
| 收購附屬公司增加                    | –               | (8)            | –             | (8)           |
| 匯兌差額調整                      | (141)           | (64)           | –             | (205)         |
| 於二零一七年十二月三十一日<br>及二零一八年一月一日 | 4,865           | 2,775          | 1,571         | 9,211         |
| 購置                          | 861             | 87             | 42            | 990           |
| 匯兌差額調整                      | 97              | 44             | –             | 141           |
| 於二零一八年十二月三十一日               | <b>5,823</b>    | <b>2,906</b>   | <b>1,613</b>  | <b>10,342</b> |
| <b>累計折舊：</b>                |                 |                |               |               |
| 於二零一七年一月一日                  | 3,946           | 1,678          | 220           | 5,844         |
| 本期撥備                        | 969             | 494            | 176           | 1,639         |
| 收購附屬公司增加                    | –               | (3)            | –             | (3)           |
| 匯兌差額調整                      | (112)           | (50)           | –             | (162)         |
| 於二零一七年十二月三十一日<br>及二零一八年一月一日 | 4,803           | 2,119          | 396           | 7,318         |
| 本期撥備                        | 924             | 387            | 320           | 1,631         |
| 匯兌差額調整                      | 96              | 40             | –             | 136           |
| 於二零一八年十二月三十一日               | <b>5,823</b>    | <b>2,546</b>   | <b>716</b>    | <b>9,085</b>  |
| <b>賬面淨值：</b>                |                 |                |               |               |
| 於二零一七年一月一日                  | 1,060           | 1,070          | 670           | 2,800         |
| 於二零一七年十二月三十一日               | 62              | 656            | 1,175         | 1,893         |
| 於二零一八年十二月三十一日               | <b>–</b>        | <b>360</b>     | <b>897</b>    | <b>1,257</b>  |

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 14 其他無形資產

|                             | 典當行牌照<br>人民幣千元 | 電腦軟件<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
|-----------------------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>成本值：</b>                 |                |               |               |
| 於二零一七年一月一日                  | 4,656          | 25,541        | 30,197        |
| 於二零一七年十二月三十一日及<br>二零一八年一月一日 | 4,656          | 25,541        | 30,197        |
| 於二零一八年十二月三十一日               | <b>4,656</b>   | <b>25,541</b> | <b>30,197</b> |
| <b>累計攤銷：</b>                |                |               |               |
| 於二零一七年一月一日                  | –              | 2,727         | 2,727         |
| 增加                          | –              | 5,112         | 5,112         |
| 於二零一七年十二月三十一日及<br>二零一八年一月一日 | –              | 7,839         | 7,839         |
| 增加                          | –              | 5,102         | 5,102         |
| 於二零一八年十二月三十一日               | <b>–</b>       | <b>12,941</b> | <b>12,941</b> |
| <b>累計減值損失：</b>              |                |               |               |
| 於二零一七年一月一日                  | 4,656          | –             | 4,656         |
| 於二零一七年十二月三十一日及<br>二零一八年一月一日 | 4,656          | –             | 4,656         |
| 於二零一八年十二月三十一日               | <b>4,656</b>   | <b>–</b>      | <b>4,656</b>  |
| <b>賬面淨值：</b>                |                |               |               |
| 於二零一六年十二月三十一日               | –              | 22,814        | 22,814        |
| 於二零一七年十二月三十一日               | –              | 17,702        | 17,702        |
| 於二零一八年十二月三十一日               | <b>–</b>       | <b>12,600</b> | <b>12,600</b> |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 15 應收貿易賬款及應收貸款

|                    | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>應收貿易賬款及應收貸款</b> |                           |                           |
| 商業保理應收款(附註(a))     | <b>500,061</b>            | 352,420                   |
| 融資租賃應收款(附註(b))     | <b>131,193</b>            | 69,233                    |
| 個人財產典當貸款應收款(附註(c)) | <b>4,216</b>              | 4,551                     |
| 其他貿易應收款(附註(d))     | <b>8,400</b>              | -                         |
|                    | <b>643,870</b>            | 426,204                   |
| <b>減值</b>          | <b>(29,634)</b>           | (15,844)                  |
|                    | <b>614,236</b>            | 410,360                   |
| <b>就報告所分析之賬面值：</b> |                           |                           |
| 流動資產               | <b>507,484</b>            | 353,640                   |
| 非流動資產              | <b>106,752</b>            | 56,720                    |
|                    | <b>614,236</b>            | 410,360                   |

本公司董事認為，預期可在一年內收回應收貿易賬款及應收貸款，由於此等應收貸款之到期期限較短，其公平值與彼等之賬面金額相同。

附註：

- (a) 商業保理貸款來源於集團商業保理業務，客戶須根據載列於有關條約的條款支付款項，貸款期限介於30日至365日。
- (b) 融資租賃貸款來源於集團融資租賃業務，客戶須根據載列於有關合約的條款支付款項，貸款期限介於30日至1095日。
- (c) 個人財產典當貸款來源於集團個人財產典當業務，客戶須根據載列於有關合約的條款支付款項，貸款的貸款期限介於30日至240日。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 15 應收貿易賬款及應收貸款(續)

附註：(續)

(d) 對於其他應收貿易款來源於其他貸款業務和其他諮詢服務，客戶須根據載列於有關合約的條款支付款項。

(1) 應收貿易賬款及應收貸款於各報告期末之賬齡分析如下：

|        | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------|---------------------------|---------------------------|
| 少於三個月  | 226,833                   | 398,336                   |
| 三至六個月  | 1,826                     | 9,540                     |
| 六至十二個月 | 355,918                   | 4,309                     |
| 超過十二個月 | 59,293                    | 14,019                    |
|        | <b>643,870</b>            | 426,204                   |
| 減值     | <b>(29,634)</b>           | (15,844)                  |
|        | <b>614,236</b>            | 410,360                   |

(2) 未被個別認定為已減值之應收貿易賬款及應收貸款賬齡分析如下：

|           | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| 未逾期末減值    | 363,755                   | 412,628                   |
| 逾期不足30天   | 32,827                    | 82                        |
| 逾期30至60天  | 3,922                     | —                         |
| 逾期61至120天 | 3,991                     | —                         |
| 逾期超過120天  | 12,769                    | —                         |
|           | <b>417,264</b>            | 412,710                   |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 15 應收貿易賬款及應收貸款(續)

(3) 應收貿易賬款及應收貸款減值準備之變動如下：

|               | 二零一八年度                           |                                   |   | 總計<br>人民幣千元   |
|---------------|----------------------------------|-----------------------------------|---|---------------|
|               | 階段一<br>(12個月<br>預期信用損失)<br>人民幣千元 | 階段二<br>(整個存續期<br>預期信用損失)<br>人民幣千元 | 階段三<br>(整個存續期<br>預期信用損失<br>-已減值)<br>人民幣千元 |               |
| 於二零一八年一月一日    | 1,823                            | 144                               | 13,480                                    | 15,447        |
| 轉至階段一         | 20                               | (20)                              | -   | -             |
| 轉至階段二         | (211)                            | 211                               | -   | -             |
| 轉至階段三         | (100)                            | (31)                              | 131                                       | -             |
| 本期計提          | 1,157                            | 987                               | 10,992                                    | 13,136        |
| 本期轉回          | (1,114)                          | (60)                              | (705)                                     | (1,879)       |
| 階段轉換          | (15)                             | 117                               | 2,843                                     | 2,945         |
| 本期核銷          | -                                | -                                 | (15)                                      | (15)          |
| 於二零一八年十二月三十一日 | <u>1,560</u>                     | <u>1,348</u>                      | <u>26,726</u>                             | <u>29,634</u> |

|               | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| 年初            | 15,844                    | 28,728                    |
| 採納HKFRS 9的影響  | (397)                     | -                         |
| 年初(重述)        | 15,447                    | 28,728                    |
| 已確認減值虧損(附註6)  | 16,088                    | 2,661                     |
| 已撥回減值虧損*(附註6) | (1,886)                   | (15,075)                  |
| 壞賬準備核銷        | (15)                      | (245)                     |
| 匯兌差額          | -                         | (225)                     |
|               | <u>29,634</u>             | <u>15,844</u>             |

\* 上期董事考量逾期之金額可能無法回收，因此足額計提減值撥備，本年債務人歸還了該逾期債務，因此，本年確認轉回該減值撥備。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 15 應收貿易賬款及應收貸款(續)

上述應收貿易賬款及應收貸款減值虧損包含個別認定的減值虧損約人民幣17,894,000元(於二零一七年十二月三十一日:約人民幣13,480,000元),相應的應收貿易賬款及應收貸款原值為約人民幣226,606,000元(於二零一七年十二月三十一日:約人民幣13,494,000元)。

個別認定的減值應收貿易賬款及應收貸款涉及存在財務困難或拖欠利息和/或本金付款的客戶,這些應收貿易賬款及應收貸款已足額計提減值撥備。

應收貿易賬款及應收貸款中與本集團之關聯企業餘額詳見附註29。

於二零一八年十二月三十一日本集團應收貿易賬款及應收貸款存在集中風險,其中五位客戶(於二零一七年十二月三十一日:五位)合計結餘約人民幣292,378,000元(於二零一七年十二月三十一日:約人民幣310,235,000元),及兩位(於二零一七年十二月三十一日:四位)客戶佔本集團應收貿易賬款及應收貸款多於10%。

本集團之抵押物在客戶未出現違約之前不允許出售或再抵押。

### 16 預付款項、其他應收賬款及其他資產

|                   | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| 因收購第三方支付公司產生的預付款項 | 576,000                   | 576,000                   |
| 按金                | 1,172                     | 974                       |
| 其他預付款項            | 7,762                     | 9,844                     |
| 其他應收賬款            | 21,870                    | 18,253                    |
|                   | <b>606,804</b>            | <b>605,071</b>            |

上述資產概無逾期或減值,計入上述結餘之金融資產乃關於近期並無拖欠記錄之預付款項、其他應收賬款及其他資產。



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 17 質押存款與現金及現金等價物

|          | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| 現金及銀行結餘  | <b>1,207,991</b>          | 1,539,865                 |
| 減：質押存款   | <b>889,470</b>            | 831,464                   |
| 現金及現金等價物 | <b>318,521</b>            | 708,401                   |

|     | 二零一八年十二月三十一日   |               |                  |
|-----|----------------|---------------|------------------|
|     | 原幣千元           | 匯率            | 人民幣千元            |
| 人民幣 | <b>222,423</b> | <b>1.0000</b> | <b>222,423</b>   |
| 港幣  | <b>41,214</b>  | <b>0.8762</b> | <b>36,112</b>    |
| 美元  | <b>138,340</b> | <b>6.8632</b> | <b>949,456</b>   |
|     |                |               | <b>1,207,991</b> |

|     | 二零一七年十二月三十一日 |        |           |
|-----|--------------|--------|-----------|
|     | 原幣千元         | 匯率     | 人民幣千元     |
| 人民幣 | 397,279      | 1.0000 | 397,279   |
| 港幣  | 51,536       | 0.8359 | 43,080    |
| 美元  | 168,269      | 6.5342 | 1,099,506 |
|     |              |        | 1,539,865 |

外幣兌換人民幣須通過中國外匯管理條例之結匯、售匯及付匯管理規定。

銀行存款按照活期銀行存款之每日利率以浮息賺取利息。短期定期存款之年期不一，介乎一日至十二個月，取決於本集團之即時現金需求，並按照各自之短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及存款和質押存款存入信譽良好且近期無拖欠記錄之銀行。現金及銀行結餘之賬面值與其公平值相若。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 18 應付貿易賬款

應付貿易賬款於各報告期末之賬齡分析如下：

|       | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------|---------------------------|---------------------------|
| 一個月以內 | 2,244                     | 3,909                     |
| 一至兩個月 | —                         | 1,664                     |
| 二至三個月 | —                         | 774                       |
| 三個月以上 | 446                       | 5,383                     |
|       | <b>2,690</b>              | <b>11,730</b>             |

於二零一八年十二月三十一日，本集團應付關聯方之貿易款項約人民幣30,000元（於二零一七年十二月三十一日：約人民幣214,000元）。

應付貿易賬款為非生息，本集團按財務風險管理政策，以確保所有應付款項於信貸期限內支付。應付貿易賬款之賬面值與其公平值相若。

### 19 預提費用及其他應付款

|       | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------|---------------------------|---------------------------|
| 已收按金  | 3,505                     | 3,858                     |
| 預提費用  | 3,919                     | 1,031                     |
| 預收款項  | 627                       | 5,396                     |
| 其他應付款 | 4,879                     | 27,537                    |
|       | <b>12,930</b>             | <b>37,822</b>             |

預提費用及其他應付款為不計息，平均信貸期為三個月。預提費用及其他應付款之賬面值與其公平值相若。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 20 計息銀行借貸及其他借貸

|             | 二零一八年十二月三十一日 |            |                | 二零一七年十二月三十一日 |            |                |
|-------------|--------------|------------|----------------|--------------|------------|----------------|
|             | 實際利率(%)      | 到期日        | 人民幣千元          | 實際利率(%)      | 到期日        | 人民幣千元          |
| <b>流動借款</b> |              |            |                |              |            |                |
| 銀行借款—有擔保    | 4.7850%–     | 2019/7/4–  |                | 4.1325%–     | 2018/7/2–  |                |
|             | 5.2200%      | 2019/12/27 | 774,000        | 4.3500%      | 2018/12/27 | 776,000        |
|             |              |            | <b>774,000</b> |              |            | <b>776,000</b> |

附註：

截至二零一八年十二月三十一日，本集團之人民幣774,000,000元（於二零一七年十二月三十一日：776,000,000元）銀行借貸由本集團銀行定期存款提供抵押擔保。相關披露詳見附註17。

### 21 應付債券

|          | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| 未上市之公司債券 | <b>28,364</b>             | 26,635                    |

二零一四年十二月十七日，本公司發行了一項8年期無抵押非上市公司債券，本金額為港幣5,000,000元，年利率為固定7%。

二零一四年十二月二十二日，本公司發行了一項8年期無抵押非上市公司債券，本金額港幣10,000,000元，年利率為固定7%。

二零一五年一月十五日，本公司發行了一項8年期無抵押非上市公司債券，本金額港幣10,000,000元，年利率為固定7%。

二零一五年五月二十六日，本公司發行了一項8年期無抵押非上市公司債券，本金額港幣10,000,000元，年利率為固定7%。

該等非上市公司債券之實際利率約為9.28%。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 22 遞延稅項

本集團於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日無遞延所得稅負債。

本年內變動的遞延稅項資產如下：

#### 遞延稅項資產

|                                     | 應收貿易賬款<br>及應收貸款<br>減值準備<br>人民幣千元 | 按公平值<br>計入損益之<br>金融資產之變動<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| 於二零一七年一月一日                          | 781                              | -                                 | 781          |
| 年內計入綜合損益及其他全面收入報表<br>之遞延稅項費用(附註10)  | (186)                            | -                                 | (186)        |
| 於二零一七年十二月三十一日                       | 595                              | -                                 | 595          |
| 採納HKFRS 9的影響(附註2.21)                | (99)                             | (7)                               | (106)        |
| 於二零一八年一月一日                          | <b>496</b>                       | <b>(7)</b>                        | <b>489</b>   |
| 本年內計入綜合損益及其他全面收入報表<br>之遞延稅項費用(附註10) | <b>3,723</b>                     | <b>7</b>                          | <b>3,730</b> |
| 於二零一八年十二月三十一日                       | <b>4,219</b>                     | <b>-</b>                          | <b>4,219</b> |

22 遞延稅項(續)

遞延稅項資產(續)

以下項目未確認遞延稅項資產：

|          | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| 未動用稅項虧損  | 94,210                    | 80,406                    |
| 應課稅暫時性差異 | 21,862                    | 19,322                    |

於二零一八年十二月三十一日，本集團於香港產生之稅項虧損約人民幣75,371,000元（於二零一七年十二月三十一日：約人民幣68,861,000元），可無限期用於抵銷出現虧損公司之未來應課稅溢利。於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日之稅項虧損須經香港政府稅務局批准。

於二零一八年十二月三十一日，本集團亦自中國大陸業務產生稅項虧損約人民幣18,839,000元（於二零一七年十二月三十一日：約人民幣11,545,000元），可用於抵銷出現虧損公司之未來一至五年應課稅溢利。

以上可抵扣之暫時性差異包括應收貿易賬款及應收貸款之減值，以及固定資產折舊和無形資產減值之時間性差異。由於考慮到不大可能會出現可用稅項虧損抵銷之應課稅溢利，因此未就該等虧損確認遞延稅項資產。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 23 股本 普通股

|   | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>港幣千元  | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>港幣千元  |
|---|---------------------------|---------------------------|
| 法定：   |                           |                           |
| 6,000,000,000 (於二零一七年十二月三十一日：<br>6,000,000,000) 每股面值港幣0.1元普通股 | <u>600,000</u>            | <u>600,000</u>            |
|   |                           |                           |
|   | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
| 已發行已繳足：   |                           |                           |
| 2,701,123,120 (於二零一七年十二月三十一日：<br>2,701,123,120) 每股面值港幣0.1元普通股 | <u>230,159</u>            | <u>230,159</u>            |

本公司股本之變動如下：

|                                | 已發行<br>股份數目<br>千股 | 股本<br>人民幣千元    |
|--------------------------------|-------------------|----------------|
| 於二零一七年一月一日                     | <u>2,701,123</u>  | <u>230,159</u> |
| 於二零一七年十二月三十一日及<br>二零一八年十二月三十一日 | <u>2,701,123</u>  | <u>230,159</u> |

### 24 購股權計劃

本公司設有一項在二零一二年九月二十八日通過的購股權計劃(「計劃」)，旨在鼓勵及獎勵合資格參與者為本集團作出之貢獻之優秀僱員。該計劃之合資格參與者已對本集團作出貢獻或可能作出貢獻之本公司或任何附屬公司之任何董事，包括執行、非執行及獨立非執行董事，僱員、供應商、專家顧問、代理商及人和人事之顧問。除非另有取消或修正，自該日起的10年內有效。

因行使計劃及本公司任何其他購股權計劃項下所有未行使購股權而將予發行之股份數目，最多不得超過不時已發行股份總數30%(或倘適用，上市規則或聯交所可能不時准許之較高百分比)。根據計劃可能授出之購股權而可供發行之股份總數，於二零一四年九月五日更新計劃上限後，合共不得超過60,157,078股股份(佔本公司股東批准更新上限當日之已發行股本之10%)。本公司可徵求其股東於股東大會批准進一步更新10%上限。然而，在此等情況下，根據計劃及本公司任何其他購股權計劃可能授出之購股權而可供發行之股份總數，不得超過本公司於批准更新該上限當日已發行股本之10%。倘全面行使購股權將導致任何人士於直至及包括授出日期之任何12個月期間，因行使已經及將會授出之所有購股權而已經及將會發行之股份總數，超過本公司於授出日期之已發行股本1%，則不得向該名人士授出購股權。凡進一步授出超過上述上限之購股權，必須經本公司股東於股東大會批准。

股份期權將在授予日起28天內被接受，計劃參與者在接納獲授之購股權時須支付1港元。已發行的股權期權的行權期限由公司董事會決定，可在董事會通知之期限內隨時行使，惟該期限不得超過自要約日期起計10年但符合提前終止條款。

計劃所涉股份之認購價由董事會釐定並知會各承授人，將為下列較高者：(i)於緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所報股份平均收市價；及(ii)於授出日期(必須為營業日)聯交所每日報價表所報股份收市價；及(iii)股份面值。

股票期權並不賦予持有人分紅或股東會議上投票的權利。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 24 購股權計劃(續)

二零一四年九月二日，本公司根據計劃向數位合資格參與者(「承授人」)授出合共21,000,000股購股權，以認購每股面值港幣0.1元之普通股。每股購股權賦予承授人權利，在行使後可按每股股份港幣1.25元之行使價認購股份。

於本年內，本公司根據該計劃於二零一四年九月二日授出之購股權尚未行使明細如下：

|       | 二零一八年度                |                 | 二零一七年度                |                 |
|-------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
|       | 每股加權<br>平均行使價<br>港元每股 | 購股權<br>數目<br>千份 | 每股加權<br>平均行使價<br>港元每股 | 購股權<br>數目<br>千份 |
| 於本年初  | —                     | —               | 1.25                  | 6,000           |
| 本年內失效 | —                     | —               | 1.25                  | (6,000)         |
| 於本年末  | —                     | —               | —                     | —               |

於二零一四年九月三十日，本公司根據計劃向數位合資格參與者(「承授人」)授出合共39,000,000股購股權，以認購每股面值港幣0.1元之普通股。每股購股權賦予承授人權利，在行使後可按每股股份港幣1.23元之行使價認購股份。



## 24 購股權計劃(續)

於本年內，本公司根據計劃於二零一四年九月三十日授出之購股權尚未行使明細如下：

|       | 於二零一八年十二月三十一日         |                 | 於二零一七年十二月三十一日         |                 |
|-------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
|       | 每股加權<br>平均行使價<br>港元每股 | 購股權<br>數目<br>千份 | 每股加權<br>平均行使價<br>港元每股 | 購股權<br>數目<br>千份 |
| 於本年初  | -                     | -               | 1.23                  | 24,000          |
| 本年內失效 | -                     | -               | 1.23                  | (24,000)        |
| 於本年末  | -                     | -               | -                     | -               |

截至二零一八年十二月三十一日止年度及二零一七年十二月三十一日止年度期間，無購股權行使。

於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，公司無尚未行使之購股權。

於二零一四年九月二日與二零一四年九月三十日授出並以權益結算之購股權，其公平值乃由獨立專業合資格估值師Cushman & Wakefield Valuation Advisory Services (HK) Limited根據所授購股權之條款及條件採用二項式購股權定價模型估算。下表列示輸入所採用模型之數據：

| 授出日期         | 二零一四年九月二日 | 二零一四年九月三十日 |
|--------------|-----------|------------|
| 承授人          | 董事、顧問、及員工 | 董事、顧問、及員工  |
| 預計波幅(%)      | 46.72     | 45.72      |
| 無風險利率(%)     | 0.709     | 0.925      |
| 購股權預期年期(年)   | 3         | 3          |
| 加權平均股價(港元每股) | 1.25      | 1.23       |

購股權預期年期乃根據過往三年之歷史數據計算，因此未必代表可能出現之行使模式。預計波幅反映歷史波幅代表未來趨勢之假設，亦未必為實際結果。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 24 購股權計劃(續)

計量公平值時並未納入所授購股權之其他特徵。

於報告期末，本公司根據計劃無尚未行使之購股權。

### 25 儲備

本集團於當前及過往年度之儲備金額及有關變動呈列於第80頁綜合權益變動表內。

#### 股份溢價

本集團股份溢價包含股票發行溢價。

#### 實繳盈餘

實繳盈餘乃因對銷股份溢價賬之累計虧損、抵消累計虧損及以前年度收購附屬公司所產生。

#### 資本儲備

本集團資本儲備指已收現金超逾本公司於以前年度向股東發行之承兌票據公平值之差額。

#### 購股權儲備

於本公司購股權計劃下授出之購股權相關之購股權儲備，而該等儲備在購股權行使後將重新分類至股本及股份溢價，以及在購股權失效或期限屆滿時重新分類至累計虧損。

### 26 或有負債

於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，本集團概無重大或然負債。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 27 經營租賃安排 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租入若干辦公室，議定期間為一至七年。

於二零一八年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃之未來最低租金總額如下：

|              | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------------|---------------------------|---------------------------|
| 一年內(含第一年)    | 3,402                     | 3,541                     |
| 第二至第五年(含第五年) | 4,487                     | 3,747                     |
| 五年後          | 302                       | 1,199                     |
|              | <b>8,191</b>              | <b>8,487</b>              |

### 28 資本承擔

除上述附註27列明的經營租賃安排以外，本集團於報告期末之資本承擔如下：

|                   | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| 已簽訂，但未計提：<br>貸款承擔 | <b>144,000</b>            | <b>144,000</b>            |

貸款承擔詳情載於附註29。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 29 關連人士交易

(a) 除財務報表其他章節詳述之交易外，本集團於年內與關連人士進行以下交易：

|                                   | 二零一八年度<br>人民幣千元 | 二零一八年度<br>人民幣千元 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 與本公司實際控制人之關連人士擁有重大權益之<br>關連公司之交易： |                 |                 |
| 諮詢服務費                             | 7,925           |                 |
| 租賃開支                              | 2,240           | 1,489           |
| 物業管理費                             | 1,250           | 710             |
| 融資租賃利息收入                          | —               | 1,224           |

上述交易乃根據各自之合約條款進行。

(b) 與本公司之關連人士於本年末之未清償結餘如下：

|                                      | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 與本公司實際控制人之關連人士擁有重大權益之<br>關連公司之未清償結餘： |                           |                           |
| 應收貿易賬款及應收貸款                          | 8,400                     | 38,168                    |
| 預付款項、其他應收賬款及其他資產                     | 630                       | 825                       |
| 應付貿易賬款                               | 30                        | 214                       |
| 預提費用及其他應付款                           | 19                        | 22,159                    |
| 預付本公司實際控制人控制之關連公司之<br>預付款項(附註)       | 576,000                   | 576,000                   |
| 應收本公司實際控制人之其他應收賬款                    | 900                       | 900                       |
| 應收董事之其他應收賬款                          | 100                       | 100                       |

## 29 關連人士交易(續)

(b) 與本公司之關連人士於本年末之未清償結餘如下：(續)

附註：如二零一七年六月二十九日公告所披露，董事會宣佈國美信達商業保理有限公司(「信達保理」)與北京博盛匯豐商業諮詢有限公司(「OPCO」)訂立貸款協議(「貸款」)，同時OPCO與西藏陽關沁園投資合夥企業(有限合夥)以及毛德一(以下合稱「轉讓方」)訂立框架協議，據此，信達保理同意向OPCO提供金額為人民幣720百萬元之免息貸款，貸款僅用作收購天津冠創美通電子商務有限公司之全部股權。於二零一七年七月二十五日，該貸款被本公司之獨立股東批准後，OPCO和轉讓方簽訂正式的買賣協議。

根據貸款及買賣協議，貸款根據上述收購的進度分期支付。於二零一八年十二月三十一日，該交易須經中國人民銀行或其關聯機構批准。於二零一八年十二月三十一日，本公司已根據上述協議支付人民幣576百萬元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣576百萬元)，該款項記入預付款項。餘下人民幣144百萬元將於中國人民銀行或其關聯機構批准、完成上述協議項下擬進行交易，及完成變更登記後支付，上述未支付款項已作為貸款承擔載於附註28。

(c) 與關連人士之其他交易：

- (i) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團自本公司實際控制人之關連人士擁有重大權益之關連公司接收債權轉讓應收貿易賬款及應收貸款金額為人民幣零元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：人民幣300,340,000元)。
- (ii) 於二零一七年一月三十一日，本公司從本公司實際控制人之關連人士最終控制之關連公司收購天津融資租賃100%股份，收購代價為零。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 29 關連人士交易(續)

(d) 本集團主要管理人員薪酬：

|            | 二零一八年度<br>人民幣千元 | 二零一七年度<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------|-----------------|
| 薪金、其他津貼及福利 | 4,530           | 3,323           |
| 退休金計劃      | 137             | 173             |
|            | <b>4,667</b>    | <b>3,496</b>    |

### 30 金融資產轉移

作為常規業務的一部分，本集團與一家保理公司簽訂了一項債權轉讓協議(「協議」)，向其轉讓若干應收貿易賬款及應收貸款。本集團根據風險及報酬的保留程度判斷是否終止確認相關資產。倘該等交易滿足終止確認條件，本集團在適當時終止確認全部或部份金融資產。倘本集團仍保留該等資產的絕大部份風險及回報，則本集團會繼續確認該等資產。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團共終止確認應收貿易賬款及應收貸款金額約為人民幣892,030,000元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：約為人民幣719,960,000元)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 31 按類別劃分之金融工具

各類金融工具於各報告期末之賬面值如下：

|                        | 二零一八年十二月三十一日     |                  | 二零一七年十二月三十一日     |                  |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                        | 賬面價值<br>人民幣千元    | 公平值<br>人民幣千元     | 賬面價值<br>人民幣千元    | 公平值<br>人民幣千元     |
| <b>金融資產：</b>           |                  |                  |                  |                  |
| 應收貿易賬款及應收貸款            | <b>614,236</b>   | <b>614,236</b>   | 410,360          | 410,360          |
| 預付款項、其他應收款項及<br>其他流動資產 | <b>606,804</b>   | <b>606,804</b>   | 605,071          | 605,071          |
| 按公平值計入損益之金融資產          | <b>131,719</b>   | <b>131,719</b>   | –                | –                |
| 質押存款                   | <b>889,470</b>   | <b>889,470</b>   | 831,464          | 831,464          |
| 現金及現金等價物               | <b>318,521</b>   | <b>318,521</b>   | 708,401          | 708,401          |
|                        | <b>2,560,750</b> | <b>2,560,750</b> | <b>2,555,296</b> | <b>2,555,296</b> |
| <b>金融負債：</b>           |                  |                  |                  |                  |
| 按攤銷成本處理                |                  |                  |                  |                  |
| 應付貿易賬款                 | <b>2,690</b>     | <b>2,690</b>     | 11,730           | 11,730           |
| 預提費用及其他應付款             | <b>12,930</b>    | <b>12,930</b>    | 37,822           | 37,822           |
| 應付債券                   | <b>28,364</b>    | <b>28,364</b>    | 26,635           | 26,635           |
| 計息銀行借貸及其他借貸            | <b>774,000</b>   | <b>774,000</b>   | 776,000          | 776,000          |
|                        | <b>817,984</b>   | <b>817,984</b>   | <b>852,187</b>   | <b>852,187</b>   |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 32 金融工具公平值及公平值架構

#### (a) 公平值數據

管理層認為現金及現金等價物、應收貿易賬款及應收貸款、預付款項、其他應收賬款及其他資產、質押存款、應付貿易賬款、預提費用及其他應付款、計息銀行借貸及其他借貸及應付債券之公平值與其賬面值相若，主要由於該等工具之到期期限較短所致。

按公平值計入損益之金融資產按公平值列報。公平值根據預計未來現金流量的現值進行估計，折現率為報告期末的市場利率。按公平值計入損益之金融資產的賬面價值和公平值已於附註31中進行披露。

本集團之以首席財務官為首之財務部及風控總監為首之風控部負責釐定金融工具公平值計量之政策及程式。首席財務官直接向審核委員會報告。於各報告日期，財務部及風控部分析金融工具價值變動，並釐定估值所用主要輸入數據。估值由首席財務官及行政總裁審閱及批准。估值過程及結果由審核委員會每年就中期及年度財務申報進行兩次討論。

金融資產及負債之公平值乃按該工具可由自願雙方在現有交易(強制或清盤銷售除外)中交易之金額釐定。下列方法及假設乃用作估計公平值：

計息銀行借貸及其他借貸之非流動部分公平值按現時適用於具有類似條款、信貸風險及剩餘年期之工具之利率折現預期未來現金流量計算。公司金融負債來自於計息銀行借貸及其他借貸和其他借款及應付債券，金融負債之賬面價值約等於公平值。



### 32 金融工具公平值及公平值架構(續)

#### (b) 公平值分層

下表按公平值三個層級列示了按公平值計量的金融工具於資產負債表日的賬面價值。公平值計量中的層級取決於對計量整體具有重大意義的最低層級的輸入值。三個層級的定義如下：

第一層級： 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)。

第二層級： 輸入變量為除了第一層級中的活躍市場報價之外的可觀察變量，通過直接(如價格)或者間接(價格衍生)可觀察。此層級包括債券及大多數場外衍生工具合約。輸入參數(如中債收益率曲線、倫敦同業拆借利率收益率曲線)的來源是中債、彭博和上海清算所交易系統。

第三層級： 資產或負債的輸入變量並不是基於可觀察的市場數據(即不可觀察的輸入變量)。

該公平值層級要求盡量利用可觀察的公開市場數據，在進行估值時，盡量考慮使用相關並可觀察的市場價格。

按公平值計量之金融工具當有可靠的市場報價時採用市場報價作為公平值。當沒有可靠的市場報價時須要採用估值技術，比如通過對比其他類似的金融資產、現金流折現、期權定價等，採用的參數包括無風險利率、基準利率、信用點差及匯率。當使用現金流折現法時，管理層會盡最大的努力盡量準確地估計現金流，折現率則參考類似的金融產品。

#### 按公平值計量之金融資產

|           | 二零一八年十二月三十一日  |               |               |             |
|-----------|---------------|---------------|---------------|-------------|
|           | 第一層級<br>人民幣千元 | 第二層級<br>人民幣千元 | 第三層級<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
| <b>資產</b> |               |               |               |             |
| 按公平值計入損益之 |               |               |               |             |
| 金融資產      | -             | -             | 131,719       | 131,719     |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 32 金融工具公平值及公平值架構(續)

#### (b) 公平值分層(續)

按公平值計量之金融資產(續)

下表列示對歸類為公平值層級第三層級的每類金融工具在截至二零一八年十二月三十一日止年度內的變動情況：

|                          | 按公平值計入<br>損益之金融資產<br>人民幣千元 |
|--------------------------|----------------------------|
| 於二零一八年一月一日               | 210,066                    |
| 於損益中確認的利得或損失總額           | 7,941                      |
| 購買                       | 1,500,669                  |
| 出售及結算                    | (1,578,757)                |
| 第三層級淨轉出                  | (8,200)                    |
| 於二零一八年十二月三十一日            | 131,719                    |
| 上述計入當期損益的利得或損失與期末資產相關的部分 | 719                        |

#### (c) 基於重大不可觀察的模型輸入計量的公平值

採用包括不可觀察市場數據的估值技術進行估值的金融工具主要為利率衍生金融工具。所採用的估值模型為現金流折現模型。該估值模型中涉及的不可觀察假設包括折現率和市場價格波動率。

於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，採用包括不可觀察市場數據的估值技術進行估值的金融工具賬面價值不重大，且採用其他合理的不可觀察假設替換模型中原有的不可觀察假設對公平值計量結果的影響也不重大。

### 33 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括計息銀行借貸及其他借貸及應付貿易賬款。該等金融工具之主要目的為籌集本集團經營所需資金。本集團亦有多種其他金融資產及負債，例如現金及銀行結餘、質押存款、應付貿易賬款、應收貿易款及應收貸款及預提費用和其他應付款，乃由其經營業務直接產生。

本集團金融工具所產生之主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會就管理上述各項風險檢討及商定政策，其內容概述如下。

#### 利率風險

本集團面對之市場利率變動風險主要有關其浮息銀行借貸。本集團並無使用任何利率掉期對沖其利率風險。

目前，本集團不擬尋求對沖其所面臨之利率波動風險。然而，本集團將持續審視經濟狀況及其利率風險狀況，並在未來有需要時將考慮採取適當對沖措施。

於二零一八年十二月三十一日，倘利率上升／下降50個基點而其他所有變項保持不變，則本集團年內之除稅前經營業績將增加／減少人民幣3,870,000元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：約人民幣2,340,000元)。這主要是由於本集團因其浮息銀行借貸而面臨之利率變動風險所致。

本集團並無任何有關銀行結餘之重大市場利率變動風險，因其主要為銀行活期存款。

#### 外幣風險

本集團若干應收貿易賬款及應收貸款、現金及銀行結餘以及應付貿易賬款以港元和美元計值，該等並非相關集團實體之功能貨幣的貨幣使本集團承受外幣風險。本集團尚未使用任何金融工具對沖外幣風險。

於二零一八年十二月三十一日，倘港元匯率上升／下降50個基點而其他所有變項保持不變，則本集團本年除稅前經營業績將減少／增加約人民幣4,747,000元(於二零一七年度：約人民幣5,498,000元)，本集團之權益將減少／增加約人民幣4,747,000元(於二零一七年十二月三十一日：約人民幣5,498,000元)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 33 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險

本集團僅與經認可且信譽良好之第三方交易。按照本集團之政策，需對所有希望採用信用條款交易之客戶進行信用核實。另外，應收結餘之情況受持續監察，因此本集團之壞賬風險不大。本集團會於報告期末檢討各項貿易債項之可收回金額，以確保就不可收回金額計提足夠減值虧損撥備。

本集團其他金融資產(包括現金及現金等價物及其他應收款項)之信貸風險源自交易對方違約，最大風險相當於這些工具之賬面值。

本集團亦要求客戶就房地產抵押貸款及個人財產質押品典當貸款安排提供合適之抵押品。倘若客戶違約或無法償還任何未償還之擔保金額，本集團將出售抵押品。再者，本集團自金融機構或個人收取財務擔保，為其他貸款安排作抵押。為了把信貸風險維持在合適水準，本集團之平均貸款價值比率維持在能確保可收回未償還擔保金額之水準。

有關本集團因應收貿易賬款及應收貸款而面對之信貸風險之進一步定量資料於財務報表附註15披露。

#### 信貸風險的計量

##### 預期信貸損失的計量

對於前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信貸損失的金額計量了減值準備，但當期報告期末，該金融工具已不再屬於自初始確認後信貸風險顯著增加的情形的，本集團在當期報告期末按照相當於未來12個月內預期信貸損失的金額計量該金融工具的減值準備。

## 33 財務風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險(續)

#### 信貸風險的計量(續)

#### 預期信貸損失的計量(續)

本集團計量金融工具預期信貸損失的方式反映了：

- 通過評估一系列可能的結果而確定的無偏概率加權金額；
- 貨幣時間價值；
- 在無須付出不必要的額外成本或努力的情況下可獲得的有關過去事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理且有依據的資訊。

在計量預期信貸損失時，並不需要識別每一可能發生的情形。然而，本集團考慮信貸損失發生的風險或概率已反映信貸損失發生的可能性及不會發生信貸損失的可能性(即使發生信貸損失的可能性極低)。

本集團結合前瞻性信息進行了預期信貸損失評估，其預期信貸損失的計量中使用了複雜的模型和假設。這些模型和假設涉及未來的總體經濟情況和借款人的信貸狀況(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。本集團根據會計準則的要求在預期信貸損失的計量中使用了判斷、假設和估計，例如：

- 信貸風險顯著增加的判斷標準
- 已發生信貸減值資產的定義
- 預期信貸損失計量的參數
- 前瞻性信息
- 合同現金流量的修改

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 33 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

##### 信貸風險的計量(續)

##### 信用風險顯著增加的判斷標準

本集團在每個報告日期評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本集團歷史數據的定性和定量分析以及外部信用風險評級等。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特征的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在報告日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

當金融工具五級分類下降或債務人合同付款(包括本金和利息)逾期超過特定天數時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

##### 預期信貸損失計量的參數

根據信貸風險是否發生顯著增加以及是否已發生信貸減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信貸損失計量減值準備。預期信貸損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團根據香港財務報告準則第9號的要求，考慮歷史統計資料(如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團的違約概率以內部及外部評級為基礎進行調整，加入前瞻性信息並剔除跨週期調整，以反映當前總體經濟環境下的「時點型」債務人違約概率。

## 33 財務風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險(續)

#### 信貸風險的計量(續)

##### 預期信貸損失計量的參數(續)

- 違約損失率是指本集團對違約風險暴露發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、授信產品的不同，以及擔保品的不同，違約損失率也有所不同。
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

##### 前瞻性信息

違約概率的評估及預期信貸損失的計算涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史資料分析，識別出影響各業務類型信貸風險及預期信貸損失的關鍵經濟指標。

這些經濟指標對違約概率的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團在此過程中應用了統計模型和專家判斷相結合的方式，在統計模型測算結果的基礎上，根據專家判斷的結果，每年度對這些經濟指標進行預測，並通過進行回歸分析確定這些經濟指標對違約概率的影響。

除了提供基準經濟情景外，本集團結合統計模型及專家判斷結果來確定其他可能的情景及其權重。本集團以加權的12個月預期信用損失(第一階段)或加權的整個存續期預期信用損失(第二階段及第三階段)計量相關的減值準備。加權信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

##### 合同現金流量的修改

集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致金融資產終止確認，但導致合同現金流量發生變化，這類合同修改包括貸款展期、修改還款計劃，以及變更結息方式。當合同修改並未造成實質性變化且不會導致終止確認原有資產時，本集團在報告日評估修改後資產的違約風險時，仍與原合同條款下初始確認時的違約風險進行對比，並重新計算該金融資產的賬面余額，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融資產的賬面余額，根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融資產的原實際利率折現的現值確定。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 33 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

##### 信貸風險的計量(續)

##### 合同現金流量的修改(續)

本集團對合同現金流量修改後資產的後續情況實施監控，經過本集團判斷，合同修改後資產信用風險已得到顯著改善，因此相關資產從階段三或階段二轉移至階段一，同時損失準備的計算基礎由整個存續期預期信用損失轉為12個月預期信用損失，相關資產通常經過至少連續6個月的觀察達到特定標準後才能回調。於二零一八年十二月三十一日，此類合同現金流量修改的金融資產的賬面金額不重大。

#### 價格風險

本集團因其於上市股本證券之投資而承受股本價格風險。管理層持有具不同風險及回報水準之投資組合，藉以控制此風險。

#### 流動資金風險

本集團之目標為確保取得足夠資金滿足有關其金融負債之承擔。現金流量之情況受持續密切監察。如有需要，本集團將透過金融市場或變現資產籌集資金。

本集團之目標為透過使用本集團之可用現金在資金持續性與靈活性之間維持平衡。



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 33 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

於各報告期末，根據合約未貼現付款，本集團之金融負債到期狀況如下：

於二零一八年十二月三十一日

|                | 應要求          | 少於3個月         | 3至12個月         | 1至5年          | 逾5年      | 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          |
| <b>非衍生金融負債</b> |              |               |                |               |          |                |
| 預提費用及其他應付款     | 1,162        | 11,768        | -              | -             | -        | 12,930         |
| 應付貿易賬款         | 80           | 2,610         | -              | -             | -        | 2,690          |
| 應付債券           | -            | -             | 2,147          | 37,357        | -        | 39,504         |
| 計息銀行借貸及其他借貸    | -            | 9,533         | 795,965        | -             | -        | 805,498        |
|                | <u>1,242</u> | <u>23,911</u> | <u>798,112</u> | <u>37,357</u> | <u>-</u> | <u>860,622</u> |

於二零一七年十二月三十一日

|                | 應要求           | 少於3個月         | 3至12個月         | 1至5年          | 逾5年           | 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          |
| <b>非衍生金融負債</b> |               |               |                |               |               |                |
| 預提費用及其他應付款     | 22,118        | 15,704        | -              | -             | -             | 37,822         |
| 應付貿易賬款         | 9,937         | 1,793         | -              | -             | -             | 11,730         |
| 應付債券           | -             | -             | 2,048          | 20,707        | 16,976        | 39,731         |
| 計息銀行借貸及其他借貸    | -             | 8,272         | 795,072        | -             | -             | 803,344        |
|                | <u>32,055</u> | <u>25,769</u> | <u>797,120</u> | <u>20,707</u> | <u>16,976</u> | <u>892,627</u> |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 33 財務風險管理目標及政策(續)

#### 資金管理

本集團管理資金之主要目標為確保本集團持續經營之能力及維持穩健之資本比率，以支持其業務及使股東價值最大化。

本集團根據經濟狀況變動及相關資產之風險特徵管理其資本架構及作出調整。為維持或調整資本架構，本集團或會調整付予股東之股息、將股本退還股東或發行新股份。本集團不受任何外部強加的資本要求。於二零一八年度及二零一七年度，管理資金之目標、政策或過程並無改變。

本集團根據債項與權益比率(按借貸總額除以本公司擁有人應佔總權益計算)監察資本。於各報告期末之債項與權益比率如下：

|            | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|------------|---------------------------|---------------------------|
| 債項總額       | 821,179                   | 856,461                   |
| 本公司擁有人應佔權益 | 1,757,647                 | 1,719,025                 |
| 債項與權益比率    | 46.72%                    | 49.82%                    |

### 34 報告期後事項

本集團於報告期後無重大事項。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 35 本公司財務狀況表

本公司於報告期末之財務狀況表之資料載列如下：

|                  | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>非流動資產</b>     |                           |                           |
| 附屬公司權益           | <b>30,878</b>             | 29,458                    |
| 非流動資產總值          | <b>30,878</b>             | 29,458                    |
| <b>流動資產</b>      |                           |                           |
| 應收附屬公司款項         | <b>949,771</b>            | 684,221                   |
| 預付款項、其他應收賬款及其他資產 | <b>6,471</b>              | 95                        |
| 質押存款             | <b>889,470</b>            | 831,464                   |
| 現金及現金等價物         | <b>59,280</b>             | 280,099                   |
| 流動資產總值           | <b>1,904,992</b>          | 1,795,879                 |
| <b>流動負債</b>      |                           |                           |
| 應付附屬公司款項         | <b>211,985</b>            | 202,237                   |
| 預提費用及其他應付款       | <b>1,473</b>              | 1,435                     |
| 流動負債總額           | <b>213,458</b>            | 203,672                   |
| <b>流動資產淨值</b>    | <b>1,691,534</b>          | 1,592,207                 |
| <b>資產總值減流動負債</b> | <b>1,722,412</b>          | 1,621,665                 |
| <b>非流動負債</b>     |                           |                           |
| 應付債券             | <b>28,364</b>             | 26,635                    |
| 非流動負債總額          | <b>28,364</b>             | 26,635                    |
| <b>資產淨值</b>      | <b>1,694,048</b>          | 1,595,030                 |

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 35 本公司財務狀況表(續)

|            | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>權益</b>  |                           |                           |
| 本公司擁有人應佔權益 | -                         | -                         |
| 股本         | 230,159                   | 230,159                   |
| 儲備         | 1,463,889                 | 1,364,871                 |
| <b>總權益</b> | <b>1,694,048</b>          | <b>1,595,030</b>          |

附註：

本公司儲備摘要如下：

|                    | 股份溢價<br>人民幣千元 | 實繳盈餘<br>人民幣千元 | 資本儲備<br>人民幣千元 | 購股權儲備<br>人民幣千元 | 匯兌儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 儲備總額<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 於二零一七年一月一日         | 1,944,601     | 520,838       | 87,072        | 3,742          | 44,488        | (1,137,811)   | 1,462,930     |
| 本年溢利               | -             | -             | -             | -              | -             | 13,304        | 13,304        |
| 權益支付購股權安排          | -             | -             | -             | (3,742)        | -             | 3,742         | -             |
| 換算海外業務所產生之<br>匯兌差額 | -             | -             | -             | -              | (111,363)     | -             | (111,363)     |
| 於二零一七年<br>十二月三十一日  | 1,944,601     | 520,838       | 87,072        | -              | (66,875)      | (1,120,765)   | 1,364,871     |
| 本年溢利               | -             | -             | -             | -              | -             | 21,387        | 21,387        |
| 換算海外業務所產生之<br>匯兌差額 | -             | -             | -             | -              | 77,631        | -             | 77,631        |
| 於二零一八年<br>十二月三十一日  | 1,944,601     | 520,838       | 87,072        | -              | 10,756        | (1,099,378)   | 1,463,889     |

### 36 綜合財務報表之批准

綜合財務報表已於二零一九年三月二十九日獲董事會批准並授權刊發。

## 五年／期財務資料概要

本集團過去五個財政年／期之綜合業績、資產及負債概述如下。

### 業績

|                             | 截至                               | 截至                               | 截至   | 截至三月三十一日止年度             |              |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--|-------------------------|--------------|
|                             | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>止九個月<br>人民幣千元<br>(已重述) | 二零一六年<br>人民幣千元<br>(已重述) | 二零一五年<br>千港元 |
| 持續經營業務                      |                                  |                                  |  |                         |              |
| 收入                          | 69,004                           | 73,807                           | 35,500                                     | 26,197                  | 48,932       |
| 本年／期溢利／(虧損) 歸屬：<br>— 本公司擁有人 | 1,439                            | 21,724                           | (31,528)                                   | 1,861                   | (41,783)     |

### 資產與負債

|      | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 於二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 於二零一六年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(已重述) | 於三月三十一日                 |                         |
|------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|      |                            |                            |                                     | 二零一六年<br>人民幣千元<br>(已重述) | 二零一五年<br>人民幣千元<br>(已重述) |
| 資產總值 | 2,578,826                  | 2,575,486                  | 2,500,325                           | 465,641                 | 738,330                 |
| 負債總值 | (821,179)                  | (856,461)                  | (710,276)                           | (51,702)                | (342,699)               |
| 權益總額 | 1,757,647                  | 1,719,025                  | 1,790,049                           | 413,939                 | 395,631                 |