

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



**CHINLINK INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED**  
**普匯中金國際控股有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 0997)

截至二零一九年三月三十一日止  
年度之終期業績公佈

## 業績

普匯中金國際控股有限公司(「本公司」或「普匯中金」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年三月三十一日止年度(「本年度」)之經審核綜合業績連同截至二零一八年三月三十一日止年度之比較數字如下:

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年三月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收入	3		
貨品及服務		1,670,571	1,205,187
租金		28,145	27,172
利息			
—應收融資租賃款項利息		32,568	8,829
—其他利息收入		19,002	16,538
總收入		1,750,286	1,257,726
銷售成本		(1,534,057)	(1,110,523)

\* 僅供識別

## 綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零一九年三月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
毛利		216,229	147,203
其他收入、收益及虧損	5	7,521	70,435
投資物業之公平值變動收益		224,546	161,017
收購一間附屬公司產生之虧損		-	(101,654)
金融資產之減值虧損·扣除撥回		(24,518)	245
商譽之減值虧損		(10,161)	-
銷售及分銷成本		(9,777)	(11,703)
行政開支			
— 按權益結算以股份為基礎之付款		(265)	(1,882)
— 其他行政開支		(132,526)	(101,524)
		(132,791)	(103,406)
財務成本	6	(199,461)	(167,598)
除稅前溢利(虧損)		71,588	(5,461)
所得稅開支	7	(54,432)	(23,665)
本年度溢利(虧損)	8	17,156	(29,126)
其他全面(開支)收入			
其後可重新分類至損益之項目：			
因換算海外業務產生之匯兌差額		(187,262)	270,037
本年度全面(開支)收入總額		(170,106)	240,911
應佔本年度溢利(虧損)：			
本公司擁有人		18,887	(77,877)
非控股權益		(1,731)	48,751
		17,156	(29,126)
應佔本年度全面(開支)收入總額：			
本公司擁有人		(157,628)	141,378
非控股權益		(12,478)	99,533
		(170,106)	240,911
每股盈利(虧損)	9		
— 基本		1.38 港仙	(11.44) 港仙
— 攤薄		1.38 港仙	(11.44) 港仙

## 綜合財務狀況表

於二零一九年三月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>53,064</b>	24,378
投資物業		<b>3,941,746</b>	3,871,563
商譽		<b>32,555</b>	42,716
土地拍賣之按金		<b>10,495</b>	—
按公平值計入損益之金融資產		<b>15,880</b>	—
可供出售投資		—	1,239
人壽保險保單之付款		—	12,215
按金及預付款項		<b>21,450</b>	3,128
應收融資租賃款項		<b>220,640</b>	125,269
		<b>4,295,830</b>	4,080,508
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>12,992</b>	872
應收貿易賬項	11	<b>25,635</b>	100,277
應收關連公司之貿易賬項	11	—	269
應收貸款		<b>87,067</b>	130,986
應收融資租賃款項		<b>103,243</b>	76,531
應收商業保理款項		<b>106,520</b>	—
其他應收賬項、按金及預付款項		<b>33,110</b>	37,647
應收前附屬公司賬項		—	21,305
受限制存款		—	61,927
已抵押銀行存款		<b>470,519</b>	448,550
銀行結存及現金		<b>83,138</b>	193,082
		<b>922,224</b>	1,071,446

## 綜合財務狀況表(續)

於二零一九年三月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>流動負債</b>			
遞延收入		—	2
應付貿易賬項	12	14,832	74,345
其他應付賬項及應計費用		68,206	76,471
員工貸款		23,891	30,857
應計建築成本		139,970	164,576
預收款項		17,057	46,147
合約負債		27,722	—
向租戶及客戶收取之按金		24,559	19,623
應付關連公司賬項		166,431	68,186
應付董事賬項		7,182	43
應付前附屬公司賬項		9,164	8,365
保養撥備		126	126
融資擔保合約		4,409	3,180
應付稅項		10,119	7,042
銀行及其他貸款		1,010,649	683,494
9.0%票息債券		366,656	—
融資租賃承擔		55	749
		<u>1,891,028</u>	<u>1,183,206</u>
<b>流動負債淨額</b>		<b>(968,804)</b>	<b>(111,760)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>3,327,026</b>	<b>3,968,748</b>

## 綜合財務狀況表(續)

於二零一九年三月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>非流動負債</b>			
3.0%可換股債券		—	287,802
9.0%票息債券		—	355,967
12.0%票息債券		120,321	119,099
向非控股股東授出認沽期權產生之承擔		87,089	81,049
遞延稅項負債		295,145	276,511
預收款項		6,254	24,026
合約負債		8,297	—
銀行及其他貸款		449,522	412,180
應付關連公司賬項		274,593	560,541
融資租賃承擔		89	144
		<u>1,241,310</u>	<u>2,117,319</u>
		<u><b>2,085,716</b></u>	<u><b>1,851,429</b></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	13	456,753	213,662
儲備		<u>1,565,223</u>	<u>1,560,282</u>
本公司擁有人應佔之權益		<b>2,021,976</b>	1,773,944
非控股權益		<u>63,740</u>	<u>77,485</u>
		<u><b>2,085,716</b></u>	<u><b>1,851,429</b></u>

附註：

## 1. 應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港財務報告準則之修訂本

### 於本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂本

於本年度，本集團已首次應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂本：

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	與客戶合約之收益及有關修訂
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第22號	外幣交易及預付代價
香港財務報告準則第2號（修訂本）	以股份為基礎之付款交易之分類及計量
香港財務報告準則第4號（修訂本）	採用香港財務報告準則第4號保險合約時一併應用香港財務報告準則第9號金融工具
香港會計準則第28號（修訂本）	作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進之一部分
香港會計準則第40號（修訂本）	投資物業轉撥

### 已頒佈惟尚未生效之新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂本

本集團尚未提早應用下列已頒佈惟尚未生效之新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂本：

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17號	保險合約 <sup>2</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第23號	所得稅處理之不確定性 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號（修訂本）	業務之定義 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第9號（修訂本）	具有負補償之提前還款特性 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）	出售或投入投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號（修訂本）	重大性之定義 <sup>5</sup>
香港會計準則第19號（修訂本）	計劃修訂、縮減或結清 <sup>1</sup>
香港會計準則第28號（修訂本）	於聯營公司及合營公司之長期權益 <sup>1</sup>
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於將釐定之日期或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 對收購日期為於二零二零年一月一日或之後開始之首個年度期間開始或之後的業務合併及資產收購生效。

<sup>5</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效。

## 2. 編製基準

綜合財務報表是根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定之適用披露。

綜合財務報表之呈列貨幣為港元（「港元」），其亦為本公司之功能貨幣。

於編製綜合財務報表時，鑑於本集團截至二零一九年三月三十一日之流動負債超逾其流動資產約968,804,000港元和本集團於報告期末後已拖欠償還銀行貸款255,876,000港元之事情，本公司董事已審慎考慮本集團之未來資金流動性。

本公司董事經計及下列事項後對本集團未來流動資金及現金流量進行評估：

- (i) 根據本公司、李偉斌先生（「李先生」，本公司之主席兼董事總經理）及一間金融機構於報告期末後所訂立對各訂約方並無法律約束力之條款書預期可獲得之信貸融資約575,000,000港元。相關貸款融資目前進行金融機構內部審批程序，按照本公司董事的最佳估計，本公司將於不久將來從該金融機構取得貸款協議的批准。部分信貸融資將用於償還上述拖欠貸款；
- (ii) 根據本公司、李先生（作為擔保人）及一名配售代理於報告期末後所訂立對各訂約方並無法律約束力之條款書，於二零一九年七月二十五日到期之100,000,000港元9.0%票息債券預期延期一年及於二零一九年八月發行金額最高為300,000,000港元之新9.0%票息債券；
- (iii) 自一名貸方取得不要求立即償還尚未償還貸款329,628,000港元之同意書；及
- (iv) 李先生已向本集團提供融資授信450,000,000港元，以使本集團於可預見將來履行其到期財務責任，並同意自報告期末後批准發佈該等綜合財務報表之日起未來十二個月內不會要求本集團償還應付彼之任何款項。

本公司董事認為，本集團將擁有充足營運資金滿足其業務所需及履行其於可預見將來到期之財務責任。根據此情況，綜合財務報表乃按持續經營基準編製。然而，倘上述再融資計劃未能成功實施，或本集團不再可獲得李先生提供之現有融資授信，本集團可能並無足夠資金進行持續經營，於此情況下，可能須將本公司資產之賬面值調整至其可收回金額，將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債，以及就可能產生之任何其他負債作出撥備。

### 3. 收入

#### A. 截至二零一九年三月三十一日止年度

##### 與客戶合約之收入分拆

截至二零一九年  
三月三十一日  
止年度  
千港元

##### 貨品及服務類型：

國際貿易收入	
— 糧油產品	182
— 電子產品	1,550,844
物業管理服務收入	75,819
融資擔保服務收入	18,919
財務顧問服務收入	
— 財務顧問服務	22,240
— 資產管理服務	2,218
物流服務收入	349

與客戶合約之總收入 1,670,571

加：

香港會計準則第17號項下的租金收入	28,145
香港財務報告準則第9號項下的利息收入	19,002
香港會計準則第17號項下的利息收入	32,568

總收入 1,750,286

##### 地域市場：

香港及澳門	1,575,302
中華人民共和國（「中國」）	95,269

總計 1,670,571

##### 收入確認的時間：

一個時間點	1,573,266
一段時間	97,305

總計 1,670,571

### 3. 收入(續)

#### A. 截至二零一九年三月三十一日止年度(續)

以下載列與客戶合約之收入與分部資料所披露金額之對賬。

	截至二零一九年三月三十一日止年度			
	分部資料	租金收入	利息收入	與客戶合約
	披露之收入	調整	調整	之收入
	千港元	千港元	千港元	千港元
分部				
國際貿易	1,551,026	—	—	1,551,026
物業投資	103,964	(28,145)	—	75,819
融資擔保服務	18,919	—	—	18,919
融資租賃服務	32,568	—	(32,568)	—
財務顧問服務	24,458	—	—	24,458
物流服務	349	—	—	349
可呈報分部收入	1,731,284	(28,145)	(32,568)	1,670,571
未分配收入	19,002	—	(19,002)	—
總計	<u>1,750,286</u>	<u>(28,145)</u>	<u>(51,570)</u>	<u>1,670,571</u>

#### B. 截至二零一八年三月三十一日止年度

	二零一八年 千港元
室內裝飾工程收入	114
國際貿易收入	1,115,887
融資擔保服務收入	17,001
物流服務收入	874
財務顧問服務收入	5,690
物業投資收入	
—租金收入	27,172
—管理費收入	65,621
借貸利息收入	16,538
融資租賃利息收入	8,829
	<u>1,257,726</u>

#### 4. 分部資料

為作出資源分配及評估分部表現而呈報予本公司執行董事（即主要營運決策者（「主要營運決策者」））之資料，著重於本集團供應之貨品之種類及提供之服務。

截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團將去年收購之財務顧問業務視為向主要營運決策者呈報之新營運及可呈報分部。過往年度之分部披露已予重列以符合本年度之呈列。由於室內裝飾工程業務收入不再由主要營運決策者單獨審閱，因此，並無單獨呈列。該等業務收入乃呈列為未分配收入，且比較數字已經重列以與本年度之呈列一致。

根據香港財務報告準則第8號「營運分部」，本集團之營運及可呈報分部如下：

- (i) 國際貿易－消費品及電子產品貿易
- (ii) 物業投資－租賃物業及提供物業管理服務
- (iii) 融資擔保服務－提供企業融資擔保服務及有關諮詢服務
- (iv) 融資租賃服務－提供融資租賃服務
- (v) 財務顧問服務－提供財務顧問及資產管理服務
- (vi) 物流服務－提供物流服務

該等分部之收入來源及業績乃本集團各部分內部報告之基礎，並由主要營運決策者定期審閱，用以對各分部分配資源及評估其表現。

借貸及商業保理業務未經主要營運決策者單獨審閱，因此，並無單獨呈列。

主要營運決策者根據各分部之營運業績進行決策。由於主要營運決策者並無就資源分配及業績評估目的定期審閱分部資產及分部負債之資料，故並無呈列分部資產及分部負債分析。因此，僅呈列分部收入及分部業績。

#### 4. 分部資料(續)

##### 分部收入及業績

本集團按營運及可呈報分部劃分之收入及業績分析如下：

	截至二零一九年 三月三十一日止年度		截至二零一八年 三月三十一日止年度	
	本年度 分部溢利 (虧損) 千港元	本年度 分部溢利 (虧損) 千港元	本年度 分部溢利 (虧損) 千港元 (經重列)	本年度 分部溢利 (虧損) 千港元 (經重列)
國際貿易	1,551,026	35,805	1,115,887	22,134
物業投資	103,964	227,796	92,793	183,542
融資擔保服務	18,919	13,392	17,001	13,302
融資租賃服務	32,568	8,987	8,829	3,955
財務顧問服務	24,458	(32,214)	5,690	(8,816)
物流服務	349	(1,444)	874	(2,261)
可呈報分部收入及業績	1,731,284	252,322	1,241,074	211,856
未分配收入	19,002		16,652	
總計	<u>1,750,286</u>		<u>1,257,726</u>	
未分配收入		19,002		16,652
未分配收入、收益及虧損		7,248		70,311
未分配金融資產之減值虧損		(23,147)		-
未分配按權益結算以股份為基礎之付款		(154)		(1,365)
未分配投資物業之公平值變動收益		60,172		26,011
收購一間附屬公司產生之虧損		-		(101,654)
可換股債券之衍生工具部分之公平值變動收益		-		121
未分配企業開支		(44,394)		(59,795)
財務成本		(199,461)		(167,598)
除稅前溢利(虧損)		<u>71,588</u>		<u>(5,461)</u>

營運分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部溢利／虧損乃各分部在未經分配中央行政成本、有關中央行政人員的按權益結算以股份為基礎之付款、未分配金融資產之減值虧損、投資物業之公平值變動收益(不包括若干投資物業之公平值變動收益)、收購一間附屬公司產生之虧損、其他收入、收益及虧損、董事酬金及財務成本之所得溢利／所產生虧損。此乃呈報予主要營運決策者作為分配資源及評估表現之方式。

## 5. 其他收入·收益及虧損

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
其他收入		
利息收入	9,487	8,669
應收前附屬公司賬項之估算利息收入	2,172	1,905
	<u>11,659</u>	<u>10,574</u>
其他收益及虧損		
應付一間關連公司賬項之賬面值調整	–	47,780
出售物業·廠房及設備之收益	273	3
匯兌淨(虧損)收益	(13,992)	11,957
可換股債券之衍生工具部分之公平值變動收益	–	121
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動收益	853	–
撇銷應付賬項	8,132	–
其他	596	–
	<u>(4,138)</u>	<u>59,861</u>
	<u><u>7,521</u></u>	<u><u>70,435</u></u>

## 6. 財務成本

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銀行及其他貸款之利息	100,695	64,193
10.0%可換股債券之實際利息開支	–	10,607
3.0%可換股債券之實際利息開支	3,328	50,393
9.0%票息債券之實際利息開支	42,189	26,967
7.5%票息債券之實際利息開支	–	8,312
12.0%票息債券之實際利息開支	15,486	4,901
應付前附屬公司賬項之估算利息開支	1,171	1,028
應付關連公司賬項之估算利息開支	31,656	19,182
向非控股股東授出認沽期權所產生承擔之估算利息開支	10,696	3,808
融資租賃利息	34	87
	<u>205,255</u>	<u>189,478</u>
財務成本總額		
減：在建投資物業之資本化金額	(5,794)	(21,880)
	<u><u>199,461</u></u>	<u><u>167,598</u></u>

## 7. 所得稅開支

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期稅項：		
香港	3,061	2,763
中國	6,202	4,546
	<u>9,263</u>	<u>7,309</u>
過往年度超額撥備：		
香港	(83)	(141)
中國	(1,344)	(2,996)
	<u>(1,427)</u>	<u>(3,137)</u>
遞延稅項	<u>46,596</u>	<u>19,493</u>
	<u><b>54,432</b></u>	<u><b>23,665</b></u>

## 8. 本年度溢利(虧損)

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
本年度溢利(虧損)已扣除(計入)下列項目：		
核數師酬金	2,919	2,850
物業、廠房及設備折舊	4,453	3,308
無形資產攤銷(計入行政開支)	–	1,756
員工成本(包括董事酬金)		
薪酬及其他福利	69,714	52,762
退休福利計劃供款	6,747	5,956
按權益結算以股份為基礎之付款(附註)	237	1,431
	<b>76,698</b>	60,149
確認為開支之存貨成本	1,502,220	1,080,606
有關租賃物業之已付經營租賃租金	11,115	9,158
有關辦公室設備之已付經營租賃租金	99	56
投資物業之租金收入總額	(28,145)	(27,172)
減：產生租金收入之投資物業產生之直接經營開支	4,301	4,653
	<u><b>(23,844)</b></u>	<u><b>(22,519)</b></u>

附註： 該款項不包括就顧問僅向本集團提供服務及匯報彼等職責所提供之服務而向該等顧問支付之按權益結算以股份為基礎之付款28,000港元(二零一八年：451,000港元)。有關服務與本集團僱員提供之服務性質類似。

## 9. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(虧損)乃根據下列數字計算：

### 盈利(虧損)

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
用以計算每股基本及攤薄盈利之本公司擁有人 應佔本年度盈利(虧損)	<u>18,887</u>	<u>(77,877)</u>

### 股份數目

	千股	千股
用以計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>1,364,689</u>	<u>680,901</u>

於截至二零一九年三月三十一日止年度，計算每股攤薄盈利並無假設本公司購股權獲行使，原因是該等購股權之行使價高於本年度股份之平均市價及本期間尚未轉換之3.0%可換股債券獲轉換，原因是其會導致每股盈利增加。

於截至二零一八年三月三十一日止年度，計算每股攤薄虧損並無假設尚未轉換之10.0%可換股債券及3.0%可換股債券獲轉換及本公司之購股權獲行使，原因是其會導致每股虧損減少。

## 10. 股息

截至二零一九年三月三十一日止年度內並無派付或建議派付股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息(二零一八年：無)。

## 11. 應收貿易賬項及應收關連公司之貿易賬項

### 應收貿易賬項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收貿易賬項		
— 貨品及服務	28,003	100,725
— 經營租賃	112	119
	<u>28,115</u>	<u>100,844</u>
減：信貸虧損撥備	<u>(2,480)</u>	<u>(567)</u>
	<u>25,635</u>	<u>100,277</u>

## 11. 應收貿易賬項及應收關連公司之貿易賬項(續)

### 應收貿易賬項(續)

根據於報告期末之發票日期呈列應收貿易賬項(扣除信貸虧損撥備)之賬齡分析如下:

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
零至三十日	16,489	86,365
三十一日至九十日	8,744	10,774
九十日以上	402	3,138
	<u>25,635</u>	<u>100,277</u>

### 應收關連公司之貿易賬項

於二零一八年三月三十一日,應收關連公司之貿易賬項269,000港元根據於報告期末之發票日期賬齡為三十日內。

## 12. 應付貿易賬項

根據於報告期末之發票日期呈列應付貿易賬項之賬齡分析如下:

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
零至三十日	12,855	66,611
三十一日至九十日	-	-
九十日以上	1,977	7,734
	<u>14,832</u>	<u>74,345</u>

### 13. 股本

	股份數目	面值 千港元
每股面值0.3125港元之普通股：		
法定		
於二零一七年四月一日、二零一八年三月三十一日及 二零一九年三月三十一日	2,000,000,000	625,000
已發行及繳足		
於二零一七年四月一日	670,002,436	209,376
於轉換3.0%可換股債券時發行之股份(附註i)	13,716,814	4,286
於二零一八年三月三十一日	683,719,250	213,662
於轉換3.0%可換股債券時發行之股份(附註ii)	641,150,442	200,360
配售股份(附註iii)	136,740,000	42,731
於二零一九年三月三十一日	1,461,609,692	456,753

附註i： 於截至二零一八年三月三十一日止年度，本公司總面值約為4,286,000港元之13,716,814股普通股已於部分轉換3.0%可換股債券時獲發行。

附註ii： 於截至二零一九年三月三十一日止年度，於轉換餘下3.0%可換股債券時發行本公司之641,150,442股普通股，總面值約200,360,000港元。

附註iii： 於二零一八年九月二十七日，本集團於完成配售新股份後按每股0.80港元向獨立第三方發行136,740,000股普通股。已發行股份將在所有方面與所有其他已發行股份享有同等地位。

#### 14. 或然負債

##### 公司擔保

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
就向下列各方提供之融資擔保服務而向銀行作出之擔保：		
—獨立第三方	465,211	411,816
—關連人士	5,837	30,963
	<u>471,048</u>	<u>442,779</u>

#### 15. 經營租賃承擔

於報告期末，本集團就不可撤銷經營租賃之未來最低租賃付款之到期日如下：

##### 作為承租人

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年內	9,189	11,962
第二至第五年（包括首尾兩年在內）	3,639	11,769
	<u>12,828</u>	<u>23,731</u>

經營租賃付款指本集團應支付其寫字樓及設備的租金。

議定之租期介乎一至三年，租賃期內租金固定。

##### 作為出租人

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年內	16,855	3,543

經營租賃收入指本集團就租賃零售店舖、辦公室及停車位而應收之租金。

#### 16. 資本承擔

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
與在建投資物業有關之已訂約 但並未於綜合財務報表作出撥備之資本開支	<u>127,376</u>	<u>176,786</u>

## 審核意見

本集團核數師已就本集團於審核期間之綜合財務報表出具意見，當中載有關於持續經營之重大不明朗因素段落。核數師報告摘錄載於下文「核數師報告摘錄」一節。

## 核數師報告摘錄

### 意見

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會（「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」）真實而公平地反映 貴集團於二零一九年三月三十一日之綜合財務狀況及截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定適當編製。

### 有關持續經營的重大不明朗因素

我們敬請 閣下注意綜合財務報表附註1，當中顯示於二零一九年三月三十一日， 貴集團之流動負債超過其流動資產968,804,000港元。誠如附註1所述， 貴集團繼續持續經營之能力取決於能否持續獲得 貴集團最終控股股東及主席的財務支持，以及成功取得新信貸融資及發行新9.0%票息債券。然而，倘無法獲得財務支持，或無法成功取得新融資， 貴集團將無法履行其到期之財務責任。該等情況顯示存在重大不明朗因素，這可能對 貴集團繼續持續經營的能力構成重大疑問。我們的意見並無就該事項作出修訂。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

回顧本年度，本集團仍積極為中國的中小型企業（「中小企」）提供融資擔保、融資租賃、商業保理及供應鏈金融等金融服務，業務集中在已獲取經營牌照的陝西省。此外，本集團亦透過自二零一七年十一月起成為集團旗下附屬公司的MCM Holdings Limited及其附屬公司（統稱「MCM集團」）持續拓展業務至商業銀行範疇，專門為中國、香港及海外客戶提供資產管理、跨境投資及一級市場融資服務。再者，本集團於國際貿易錄得大幅增長，而投資物業亦貢獻了穩定收入。

因此，本集團於本年度錄得總收入**1,750,300,000**港元，較截至二零一八年三月三十一日止年度（「去年」）增長**39.2%**。該收益增長來自國際貿易及物業投資的持續良好表現、以及兩個新增分部——融資租賃服務及財務顧問服務的額外貢獻，該兩個分部於去年下半年開始貢獻收入。與此同時，融資擔保及物業投資分部也獲得適度的增長。

整體而言，本集團的金融服務於本年度穩健地發展，收入及毛利增長均令人滿意。本集團乘主要的業務據點——西安及陝西省毗鄰地區高於中國的平均水平的經濟增長，抓緊了市場機遇。再者，大量中小企仍無法由傳統銀行獲得足夠融資支持，而本集團所提供的多元融資產品正滿足龐大需求，令我們持續錄得增長。一如既往，我們的所有金融服務業務單位均維持嚴格信貸標準及風險管理操作。憑藉我們經驗豐富的管理團隊及對當地市場的熟悉，對本年度全年在整個金融服務投資組合僅錄得極少數拖欠款項，我們引以為傲。

### 分部表現

#### 國際貿易業務

於本年度，國際貿易為本集團最大的收入動力，收入增加**39.0%**至**1,551,000,000**港元。毛利為**48,800,000**港元，較去年增加**38.5%**。毛利率則保持穩定，約為**3.1%**。於本年度的主要貿易產品為普及的關鍵電子元件，如集成電路及廣泛用於智能手機、平板電腦、以及數據存儲及伺服器的NAND閃存芯片。自二零一八年初，全球智能手機的市場增長開始放緩，影響到閃存的整體消耗，但隨著閃存的存儲容量、微型體積、速度及低電耗效率日漸提升，閃存已被視為硬盤的替代品，電腦行業對其需求日增，因而產生大幅抵銷。由於本集團對該市場及產品有深度瞭解，並擁有可靠的供應及客戶基礎，因此可維持在此貿易業務的競爭優勢，並錄得大幅增長。

## 物流

於本年度，物流服務分部產生收益**300,000**港元。該分部為本集團的國際貿易及金融服務業務提供配套服務，故該分部經營規模極小，並不是重大利潤中心。

## 融資擔保服務業務

本集團於本年度產生收益**18,900,000**港元，較去年輕微增長**11.3%**。於本年度，毛利率仍高企於**97.7%**。截至本年度末之未付擔保總額為人民幣**403,500,000**元，而去年為人民幣**322,500,000**元。於二零一八年八月十七日，由漢中市人民政府控制的投資公司——漢中市投資控股集團有限公司（「漢中投資」）已向陝西普匯中金融擔保有限公司（「融資擔保公司」）——本公司的間接非全資附屬公司注資人民幣**120,000,000**元。因此，漢中投資持有融資擔保公司**35.0%**權益。因中國內地銀行對中小企實施更為嚴謹的信貸政策，融資擔保公司於本年度在進一步擴展業務規模時仍面臨一定的困難。

## 融資租賃服務業務

融資租賃服務業務錄得收益增長**268.9%**至**32,600,000**港元及毛利**32,500,000**港元。由於融資租賃服務業務自二零一七年九月開始營運，去年僅有七個月貢獻收入，因此形成此大幅增長。截至二零一九年三月三十一日，未付租賃結餘總額為人民幣**277,400,000**元，全數來自多元行業組合的銷售及回租交易，包括天然氣管道、發電設備、石油勘探及鑽井機械、醫療設備及學校設施等，租期為三至五年。大部分交易備有機械或設備作標的物，以及充足的現金流作租賃支付。整體投資組合表現令人滿意，並無拖欠款項記錄。

## 物業投資業務

物業投資業務錄得收益增長**12.0%**至**104,000,000**港元，全數由位於西安的大明宮建材家居·東三環店（「商業大樓」）貢獻。於本年度，商業大樓平均出租率約**97.0%**，較去年略為增長約**1.0%**。憑藉穩健基礎及成功的宣傳推廣及定期與商戶合辦的促銷活動，商業大樓於本年度全年的出租率一直持續高企。

## 財務顧問服務業務

這是本集團新增的業務分部。於本年度，MCM集團以佣金及管理費收入形式產生收入**24,500,000**港元，較去年增加**329.8%**。MCM集團的核心業務包括由香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）發牌及受其規管的第**1、2、4及9**類活動下的財務顧問及資產管理。MCM集團於本年度進一步增長及擴展，其首個中國企業亦正式落地並正申請私募股權牌照，預期於二零一九年可投入服務。MCM集團正建立全國性領先的國際金融服務及創新的顯赫品牌。

MCM集團與北美及亞洲的公司合作，並在中國、香港、韓國、墨西哥及新加坡尋求資金，已為其企業客戶籌集逾**34,500,000**美元資金。MCM集團為企業客戶提供財務顧問，涵蓋人工智能、網絡安全、金融科技解決方案、醫療保健及軟件業務解決方案等多個創新行業。MCM集團亦為多家進入發展成熟期的全球高科技企業的原始股東，通過我們的跨國機構投資者網絡協助現在股東籌集資金成功在二級市場套現，預計同類業務在**2019**年會有持續增長。

隨著MCM集團透過其附屬公司MCM Investment Partners Limited（「**MCMIP**」）推出了資產管理業務，這標誌著MCM集團邁向重要的里程碑。MCMIP於投資者資產募集了逾**75,000,000**美元，用於配置一系列私人投資。隨著此資產管理業務的推出，MCM集團目前可為我們的國際投資者尋找優質的投資機會。MCM集團已與招銀國際資產管理有限公司等知名資產管理公司建立緊密關係，使MCMIP能與在亞洲尋求配置資本的全球大型養老基金及投資者聯繫。我們亦成功參與多項重大交易，如小米的首次公開發售前配售、投資大疆創新及**Grab**等。

## 財務回顧

### 盈利能力分析

於本年度，本集團之收入為**1,750,300,000**港元，較去年之**1,257,700,000**港元大幅增加**39.2%**。按分部劃分之收入來源包括：國際貿易**1,551,000,000**港元（二零一八年：**1,115,900,000**港元）、物業投資**104,000,000**港元（二零一八年：**92,800,000**港元）、融資租賃服務**32,600,000**港元（二零一八年：**8,800,000**港元）、財務顧問服務**24,500,000**港元（二零一八年：**5,700,000**港元）、融資擔保服務**18,900,000**港元（二零一八年：**17,000,000**港元）、物流服務**300,000**港元（二零一八年：**900,000**港元）及其他收入**19,000,000**港元（二零一八年：**16,600,000**港元）。

本年度毛利大幅增長至**216,200,000**港元，較去年之**147,200,000**港元增長**46.9%**。此外，毛利率由去年之**11.7%**輕微上升至**12.4%**。

整體收入及毛利均增加主要由於(i)國際貿易業務的貢獻飆升；(ii)自上個財政年度下半年開始向本集團貢獻收入之融資租賃業務及財務顧問業務的收入增加；及(iii)物業投資業務產生的收入增加，因為於本年度商業大樓錄得的每單位租金及物業管理費顯著增加。

於本年度，其他收入、收益及虧損錄得收益**7,500,000**港元（二零一八年：**70,400,000**港元），乃主要由於銀行存款及應收前附屬公司賬項之利息收入，並亦撥回應付款項，此乃被本年度人民幣（「人民幣」）兌港元貶值產生之匯兌虧損部分抵銷。

於本年度，投資物業之公平值變動收益為**224,500,000**港元（二零一八年：**161,000,000**港元），乃主要由於商業大樓、普匯中金國際中心（定義見下文）及普匯中金·世界港綜合物流園（「普匯中金·世界港」）之公平值變動所致。

本年度金融資產之減值虧損主要指就應收前附屬公司賬項作出之撥備。

於本年度，行政開支為**132,800,000**港元，較去年之**103,400,000**港元增加**29,400,000**港元。該增加乃主要由於本集團業務擴展（例如於去年下半年透過收購MCM集團）所致。

於本年度，財務成本為**199,500,000**港元，較去年之**167,600,000**港元大幅增加**31,900,000**港元。該增加主要由於下列因素所致：(i)來自關連公司的不計息貸款及向一間非全資附屬公司的一名非控股股東授出的認沽期權項下的承擔於本年度產生非現金估算利息開支合共**42,400,000**港元（去年：**23,000,000**港元）；(ii)於二零一七年十二月發行之**12.0%**票息債券及分別於二零一七年七月及二零一七年八月發行的本金額分別為**200,000,000**港元及**150,000,000**港元的**9.0%**票息債券（「**9.0%票息債券**」）的利息；(iii)於二零一八年四月已提取**41,000,000**美元的長期貸款利息；(iv)擴展國際貿易業務使貿易財務成本增加；及(v)與漢中投資注資的固定收益相關的利息。

就收購MCM集團產生的商譽而言，經考慮受於二零一八年五月浮現的中美貿易戰影響引起的資本市場不確定性，本集團經深思熟慮後作出本年度減值**10,200,000**港元。

儘管於業務擴張過程中財務成本及行政開支增加以及商譽減值，本集團於本年度仍能賺取溢利**17,200,000**港元，主要由於收入及毛利增加以及房地產市場（尤其是中國陝西省西安市及漢中市）穩定增長導致投資物業公平值變動的**重大**收益。於去年，本集團錄得虧損**29,100,000**港元，主要由於作為收購持有普匯中金國際中心的附屬公司及相關股東貸款的代價而發行的**3.0%**可換股債券（定義見下文）的估值產生的一次性非現金虧損所致。

## 流動資金及財務資源

於二零一九年三月三十一日，銀行結存及現金、已抵押銀行存款及受限制存款合共為553,700,000港元，較去年之703,600,000港元減少149,900,000港元。該減少乃主要由於本年度償還定期貸款所致。

於二零一九年三月三十一日，本集團主要以美元（「美元」）、港元及人民幣計值之銀行及其他貸款為1,460,100,000港元（二零一八年三月三十一日：1,095,700,000港元），較二零一八年三月三十一日增加364,500,000港元，其中1,010,600,000港元及449,500,000港元分別須於一年內及二至五年內償還。

該增加乃主要由於(i)一筆年利率10%的有抵押兩年期貸款融資41,000,000美元已予提取，以收購若干附屬公司的非控股權益再融資一間關連公司授出的若干貸款，而該等附屬公司持有商業大樓；及(ii)漢中投資以注資形式於融資擔保公司的貸款人民幣120,000,000元。有關詳情載列如下：

於二零一七年三月一日及二零一七年四月二十六日，普中冠億有限公司（「普中冠億」）（本公司之非全資附屬公司）與漢中市漢台區漢江產業園建設投資開發有限公司（「漢江」，為漢台區政府之投資公司）分別訂立無法律約束力意向書及合作協議（「合作協議」），內容有關可能向融資擔保公司注資人民幣100,000,000元（相當於約125,000,000港元）。故此，融資擔保公司將由普中冠億直接持有約67.0%權益（本公司間接持有約34.2%權益）及漢江持有約33.0%權益。

其後，漢中市政府決定透過漢中投資向融資擔保公司注資，故此，合作協議於二零一八年五月十七日予以終止。同日，普中冠億、漢中投資及融資擔保公司訂立新融資擔保合作協議（「新合作協議」），內容有關向融資擔保公司注資人民幣120,000,000元（相當於約150,000,000港元）。於二零一八年八月，漢中投資將資本金人民幣120,000,000元悉數注入融資擔保公司，且融資擔保公司之股權架構為由普中冠億直接持有約65.0%權益（本公司間接持有約33.2%權益）及漢中投資持有約35.0%權益。考慮到漢中投資有權就其注資額享有5.0%定息年度收益，注資具有貸款特性。誠如與本公司核數師所確認，該注資乃分類為本集團之貸款，而融資擔保公司仍作為本公司之附屬公司入賬及其財務業績將繼續併入本集團之財務報表。

上述交易詳情載於本公司日期分別為二零一七年三月一日、二零一七年四月二十六日及二零一八年五月十七日之公佈。

於本年度，本金額362,250,000港元的3.0%可換股債券（「3.0%可換股債券」）已全數轉換為本公司股份。於轉換日期，該等3.0%可換股債券的賬面值為287,800,000港元，連同相關可換股債券權益儲備317,400,000港元及遞延稅項負債12,700,000港元，已轉撥至本公司股本或股份溢價。

於二零一九年三月三十一日，本集團錄得流動負債淨額968,800,000港元（二零一八年三月三十一日：111,800,000港元），及本集團之流動比率（乃以本集團之流動資產除以其流動負債計算）為0.49（二零一八年三月三十一日：0.91）。本集團之流動比率受挫，主要歸因於(i)重新分類若干負債（其於二零一八年三月三十一日為非流動負債）為流動負債，原因為其將於二零一九年三月三十一日後十二個月內到期，導致流動負債大幅增加。該等負債為9.0%票息債券及來自中國工商銀行（亞洲）有限公司的貸款，於二零一八年三月三十一日金額為277,500,000港元；及(ii)漢中投資以注資形式於融資擔保公司的貸款人民幣120,000,000元。

## 股本

於二零一九年三月三十一日，本公司之法定股本為625,000,000港元（二零一八年三月三十一日：625,000,000港元）。本公司之法定股本於本年度並無變動。

於二零一九年三月三十一日，本公司已發行股份數目為1,461,609,692股（二零一八年三月三十一日：683,719,250股）。

於二零一八年四月十八日，本金總額為362,250,000港元之3.0%可換股債券已按轉換價每股轉換股份0.565港元悉數轉換為641,150,442股股份。於轉換日期，該等3.0%可換股債券之賬面值為287,800,000港元，連同相關可換股債券權益儲備317,400,000港元及遞延稅項負債12,700,000港元，已轉撥至本公司股本或股份溢價。於二零一八年九月二十七日，根據於二零一八年九月十二日訂約方訂立的配售協議的條款，合共136,740,000股配售股份已按配售價每股配售股份0.80港元根據一般授權配發及發行予不少於六名獨立於本公司的承配人。配售所得款項淨額為數約106,000,000港元及悉數用於償還本集團債務。

除上述者外，本公司之已發行股份數目於本年度並無其他變動。

## 資產負債比率

本集團於二零一九年三月三十一日之資產負債比率為**0.60**(二零一八年三月三十一日：**0.64**)，乃根據本集團之負債總額**3,132,300,000**港元(二零一八年三月三十一日：**3,300,500,000**港元)及本集團之資產總值**5,218,100,000**港元(二零一八年三月三十一日：**5,152,000,000**港元)計算。資產負債比率輕微改善乃主要由於本年度投資物業之公平值變動收益所致。

## 外匯風險

本集團之收入及開支主要以港元、人民幣及美元計值。已抵押銀行存款以美元、人民幣及港元計值。其他銀行存款乃以港元、人民幣、澳門元(「澳門元」)或美元計值。其他貨幣資產及負債主要以港元、人民幣及美元計值。於本年度，人民幣兌港元之匯率微降，而澳門元兌港元之匯率維持穩定。由於港元與美元掛鈎，董事認為本集團之外幣風險相對較低。

## 或然負債及資產抵押

除本公佈附註14所披露者外，本集團並無任何重大或然負債。

於二零一九年三月三十一日，本集團已向若干銀行抵押(i)銀行存款**470,500,000**港元，作為換取銀行向本集團之融資擔保服務客戶提供貸款及支持本集團國際貿易業務之抵押；(ii)賬面值為**3,177,600,000**港元之資產，作為融資租賃及銀行融資項下責任之擔保；及(iii)集團若干全資附屬公司之股權，以擔保其他借款**329,600,000**港元項下之責任。

## 資本承擔

於二零一九年三月三十一日，本集團就開發普匯中金·世界港及普匯中金國際中心有已訂約但未撥備之**127,400,000**港元之資本承擔。有關承擔之詳情載於本公佈第17頁之附註16。本集團將透過經營所產生之現金、銀行及其他貸款以及來自本公司控股股東之貸款籌集資本承擔之資金。

## 報告期後事項

本集團於報告期後並無任何重大事項。

## 末期股息

董事不建議派發截至二零一九年三月三十一日止年度之末期股息(二零一八年：無)。

## 主要風險

可能影響本集團業務的主要風險概述如下：

### 經濟風險

本集團的核心業務及物業位於香港及中國。因此，香港及中國政府的整體政策、政治、財政及貨幣政策可能會對本集團產生直接或間接經濟影響。本集團密切監察經濟環境、評估形勢及在需要時調整其策略以緩解該等風險。

### 信貸風險

本集團面對銷售貨品產生的應收貿易賬款及應收貸款、向客戶提供服務及向客戶提供貸款及於獲得放貸銀行提供的貸款方面以客戶為受益人向放貸銀行提供擔保而導致的信貸風險。本集團已制定信貸政策，並持續監察信貸風險，亦會進行個別信貸評估以釐定信貸限額及條款，有關信貸限額及條款會定期審閱。

### 流動資金風險

本集團透過密切監察其目前及預期的流動資金需求而管理流動資金風險，確保充足的流動現金、承諾銀行融資及／或來自其控股股東的貸款可供利用以應付其資金需要。此外，本集團會繼續監察是否遵守貸款契諾。

### 合規風險

本集團承認有未遵守監管規定的風險。本集團持續審閱影響其營運的法例及規例並向員工提供相關培訓及指引。

### 與僱員、客戶及供應商的關係

於二零一九年三月三十一日，本集團在香港僱用48名僱員、在中國僱用235名僱員及在英國僱用5名僱員（二零一八年三月三十一日：在香港僱用50名僱員及在中國僱用261名僱員）。本集團根據僱員之表現及相關工作經驗，並考慮現行市況釐定彼等之薪酬。本集團可參考其財務表現向僱員發放酌情表現花紅。其他僱員福利包括強制性公積金供款、醫療保險以及專業發展及培訓。

本集團致力營造與客戶及供應商之緊密工作關係。維持與客戶及供應商的良好關係對本集團的營運表現及持續財務成功至關重要。

## 前景

於二零一八年初，中國中央政府維持其緊縮的流動資金政策，嚴格控制資本外流及海外投資，希望可糾正過去數年大量因肆意的海外資產收購而導致的外匯流失情況。然而，自二零一八年第二季度起，中國政府的貨幣政策產生了顯著的變化，這可在銀行的存款準備金率下調及基準利率下降中體現出來，藉以加強中國銀行系統的流動性。再者，中國人民銀行亦要求金融機構利用額外資金向中小企提供貸款。這些舉措正好應對中國正面臨如投資放緩、出口萎縮及國內生產總值增長下滑、以及中國與美國在國外貿易及科技問題上緊張加劇的一系列經濟威脅，以維持經濟增長動力。此外，中國亦實施了減稅等財政刺激計劃，以鼓勵消費及企業投資。總而言之，中國正實施更寬鬆的金融政策以應對外來的挑戰及當地經濟增長的持續下滑。儘管如此，中國仍對與高槓桿、資產通脹及如地產等投機性投資活動相關的金融風險管理持審慎態度。

中國經濟體系正在進行供應方面結構性改革，集中於消除過剩產能，並為未來經濟及社會發展尋求新動力。經過過去四十年的改革開放，中國實現了國內生產總值按年高達兩位數的增長率，倚重於大規模生產及出口低成本、勞動密集、高耗能、污染環境及低增值的製成品。中國已開始接受中度增長的新常態，如應用綠色、可再生及循環能源和資源的新技術、新行業及新業務模式、以及由自動化、人工智能及物聯網帶動的製造業。中國需要增強其技術能力，並強化研發、創新、人才及創業領域，以達致此增長模式轉型。

為應對上述挑戰、風險及機遇，本集團正採取新策略並調整現有業務定位，以達致長期可持續的增長。普匯中金正轉型成為一個提供綜合金融服務及創新解決方案集團，服務如中小企等快速增長公司及科技初創公司。普匯中金致力建立生態圈以推動創新商業環境及創業精神的發展，以及協助傳統本土經濟及行業升級轉型。通過本集團提供一系列的金融服務，包括類金融、投資銀行、財務顧問及資產管理、與中國的省、市級政府的策略合作、國內及國際研究及學術資源、以及與GSVlabs合作，引進矽谷的經驗到中國，實現以上目標。GSVlabs是一家美國矽谷公司，業務十分多元化，包括直接投資、私募基金及初創企業孵化及加速。於二零一九年三月，本集團成為GSVlabs的策略投資者，其初創企業的孵化器及加速器功能為初創企業提供加速計劃、以及與大型企業、大學及投資者的聯繫。

在國內的金融服務方面，普匯中金將更集中發展以融資擔保、融資租賃、商業保理及供應鏈金融組成的金融服務平台藉以獲利。這有助本集團向中國中小企提供創新及定制化的金融產品及服務。此乃面對激烈競爭及不斷變化市況的關鍵區分因素。儘管不同業務單位按不同牌照類型劃分，惟他們在同一個客戶管理系統下可共享一致的信貸控制及風險管理。除業務開發單位按產品線劃分，高級管理團隊會監督整體金融服務組合及為業務盈利表現負責。此組織架構有助訊息流動及共享業務資源。此外，這推動交叉銷售金融產品可更加針對客戶的需要，以達致業務協同效應。在發展新業務之時，本集團將會更加注重與中國發展策略相關的企業及行業，包括基建、公用事業、先進製造業、醫療保健、醫院及醫療、以及消費品等。基於本集團以滿足中小企需求的全面及創新解決方案之獨特定位、以及中國重視在新經濟發展模式下中小企所作出的貢獻，因此本集團對其金融服務業務的持續擴展充滿信心。

商業銀行方面，MCM集團已發展多元業務以減少對中國資本外流的依賴，不僅為應對中國嚴格的資本管制，亦利用了其他環球地區資本對中國市場不斷增長的興趣，望其能從中國增長中獲得裨益。我們正將部分的國際投資轉回中國，以對應此實況。隨著英國及美國的政治及經濟不明朗因素增加，我們預期將重新把時間及精力放在發展中國市場上。我們正在中國申請將由中國資產管理協會批准並受其規管的私募基金牌照，有機會將我們的資產籌集及管理 ability 擴展至人民幣業務，主要用於支持全國的創新企業。最後，我們最近與GSVlabs訂立的合作關係將為我們專注於建立及支持中國創新初創企業不斷發展的生態系統奠定基礎，亦帶來矽谷的最佳實踐經驗和資本。我們深受鼓舞能透過與企業、省市政府及投資者的合作機遇，努力建立一個支持中國創新生態系統的平台。

## 物業投資

普匯中金將繼續從物業投資組合中獲得穩定收入。憑藉穩健的市場定位及卓越營運，商業大樓將可於未來數年繼續為本集團提供穩定收入。我們預期總收入及毛利將會按年錄得合理的增長，符合市場趨勢，惟增長不會十分顯著。至於第二期發展，本集團仍在計劃中。再有投資物業將於二零一九年第四季度開始投入營運並為本集團作出貢獻。該項目為一幢名為普匯中金國際中心（「普匯中金國際中心」）的辦公及商業綜合大樓。普匯中金國際中心位於西安經濟技術開發區（「西安經開區」）——西安除西安高新技術產業開發區以外的重要中心商務區——的核心地段，越來越多金融公司及大型外資企業在西安經開區設立辦事處。普匯中金國際中心享有獨特區位優勢，毗鄰西安市人民政府、西安經開區管理委員會、高鐵西安北站——中國最大型高鐵站之一、國內及國際機場、以及中國（陝西）自由貿易試驗區。普匯中金國際中心的總建築面積（「總建築面積」）約55,000平方米，由25層共佔34,000平方米的高端辦公樓、四層共佔8,000平方米的商業大樓及佔13,000平方米的停車場組成。普匯中金國際中心將於二零一九年第四季度可供進駐。本集團將佔用其中四層作為中國區域總部及旗下多家金融服務公司的辦公室，當中包括由MCM集團新成立的私募基金公司，餘下則會對外招租。於二零一九年五月，全球領先的創新空間及社區服務品牌WeWork已與普匯中金國際中心簽訂十年租約，承租約6,648平方米建築面積。此乃WeWork目前在西安最大及第二個辦公場所，旨在提供一個具國際水平的交流

及辦公空間予西安的初創企業、中小企及大型企業。WeWork表示普匯中金國際中心的國際形象、獨特設計、優質建築及環保型的現代設施均極之符合WeWork的定位及形象。此乃普匯中金國際中心作為本集團優質物業的有力佐證，充分展現本集團駐足西安的決心，並能大幅提升本集團的企業形象。

位於漢中普匯中金·世界港的大明宮(漢中)建材家居批發基地自二零一九年三月試業以來，本集團一直以具吸引力的優惠招租中，旨在於短期內提升其出租率。另一方面，漢中市人民政府亦已表明以普匯中金·世界港作為該市的中草藥及農業交易場所(「該交易場所」)。普匯中金將為該交易場所提供場地及負責其營運及管理，而市政府將會出資。合作條款及業務營運模式詳情將於二零一九年底落實。

### **國際貿易**

本集團的國際貿易業務於過去數年取得驕人佳績並為本集團的主要增長動力，尤其是在關鍵電子元件貿易範疇。然而，中美之間日益加劇的貿易及科技糾紛正干擾全球供應鏈，對國際元件的主要製造商及其在中國的買家帶來不明朗因素。本集團對該貿易業務的前景及可能涉及的風險有所保留。我們將對該業務線採取審慎態度。

再者，這些貿易業務非常依賴充足的銀行信貸額度。如果如上述的外在經濟環境持續變壞，銀行的信貸政策可能轉為保守，會對我們的貿易維持以往的水平帶來影響。

## 創新解決方案生態圈

於二零一八年十二月，普匯中金獲陝西省商務廳委託為駐香港商務代表處。此實乃對本集團過去不遺餘力地推動陝西省與香港兩地商業及金融連繫的一大肯定。本集團自二零一七年起，連續兩年舉辦了兩屆由陝西省商務廳主辦的陝港金融合作交流會，邀請到眾多香港及國際金融業巨頭、以及陝西銀行及金融機構及企業蒞臨。今年相類似的交流會將於九月舉行，是次將以創新與科技、初創企業孵化及風險投資為主題，活動將仍由陝西省商務廳主辦，普匯中金、MCM集團及GSVlabs共同協辦。

西安是陝西省省會，憑藉其歷史及文化遺產而獨樹一幟，其區位優勢更令其被視為「一帶一路」倡議的橋頭堡，以及中國未來的示範城市。西安充滿活力的形象讓其被指定為驅動創新型經濟的國家級改革試點。位處中國西部令西安傳統上落後於沿海城市，受惠於其絲綢之路的策略性區位、在創新及研發方面的專長、以及其龐大的知識資本優勢，使其正迎頭趕上。

西安擁有超過60所大學及高等學府，其中多家在國際及國內享負盛名。於二零一九年一月，普匯中金與西安著名學府——西安交通大學科技園訂立策略合作協議，在孵化及加速、技術轉移及初創企業融資方面攜手合作。

中國的經濟發展目前正踏上新的台階，以知識資本及創新、技術準備度、創業精神及初創環境、以及國際連繫為基礎。普匯中金蓄勢待發，正整合國際創新合作夥伴網絡資源，以建立一個自下而上的生態系統，為於西安快速增長的初創公司及大型企業提供創新解決方案，並分階段拓展至中國各地。普匯中金與多個市政府緊密合作，準備就緒，協助推動創新業務環境及創業精神的發展及當地傳統經濟及產業升級。

在陝西省及西安市人民政府多個部門的支持下、以及西安交通大學科技園的學術及研究資源，普匯中金將與GSVlabs合作在西安成立首個GSVlabs創科中心，以引進矽谷的加速器模式。這是GSVlabs全球拓展計劃的一部分，本集團於GSVlabs的策略性投資使本集團日後能參與所有GSVlabs於中國的項目。另一方面，MCM集團將為此生態系統提供融資、風險投資、私募基金及企業融資服務。創科中心將會成為本集團的另一重要業務戰略板塊，並計劃未來在中國其他地區繼續開辦。

## 企業管治及其他資料

於截至二零一九年三月三十一日止年度內，本公司一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則（「企業管治守則」）項下之所有適用守則條文，惟下述偏離情況除外：

企業管治守則之守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁之職位應分開，並不應由同一人擔任。本公司主席及董事總經理之職位均由李偉斌先生擔任（本公司將董事總經理一職與企業管治守則所定義之行政總裁視為同一職務）。董事會認為，此兼任架構不會使權力過分集中在一人身上，而且有利於建立強勢及一致之領導，使本公司能夠迅速及一貫地作出及實行各項決定。

### 進行證券交易之標準守則

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之標準守則（「標準守則」），作為其本身之有關董事進行證券交易之操守準則。經向董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至二零一九年三月三十一日止年度內已符合標準守則所規定之標準。

### 審閱財務報表

於本公佈日期，審核委員會由三名獨立非執行董事即黎家鳳女士（主席）、何鍾泰博士及陳嬋玲女士組成。審核委員會已審閱本集團截至二零一九年三月三十一日止年度之綜合財務報表，並討論風險管理及內部監控以及財務報告事宜。

### 德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

本公佈所載本集團截至二零一九年三月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註所列數字已經本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意為本集團本年度經審核綜合財務報表所載金額。根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則，德勤•關黃陳方會計師行就此履行之工作並不構成核證聘用工作，故德勤•關黃陳方會計師行並未就本公佈提供保證。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司於本年度內概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 致謝

董事會謹此向本集團之所有投資者、客戶、合作夥伴及股東就彼等之持續支持致以衷心謝意，並向本集團之員工就彼等為本集團作出之寶貴貢獻表示感謝。

## 刊登年報

本公佈乃刊登於聯交所網頁及本公司網頁(<http://www.chinlinkint.com>)。

本公司之二零一八年／二零一九年年報(載有上市規則所規定之一切資料)將於適當時候寄發予本公司股東及刊登於上述網頁。

承董事會命  
普匯中金國際控股有限公司  
主席  
李偉斌先生

香港，二零一九年七月四日

於本公佈日期，董事會成員包括三名執行董事，即李偉斌先生、蕭偉業先生及劉智傑先生；一名非執行董事，即馮秀梅女士；以及三名獨立非執行董事，即何鍾泰博士、黎家鳳女士及陳嬋玲女士。