



# 中國融眾金融控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股票代號：03963



**2019**  
年報

# 目錄

頁次

公司資料	2
五年財務概要	3
主席報告	4
董事履歷	5
企業管治報告	8
環境、社會及管治報告	18
董事會報告	28
獨立核數師報告	50
綜合損益及其他全面收入表	54
綜合財務狀況表	55
綜合權益變動表	57
綜合現金流量表	58
綜合財務報表附註	60

**公司名稱**

中國融眾金融控股有限公司

**股份代號**

03963

**董事會**

**執行董事**

黃凱恩女士

**非執行董事**

陳帥先生(主席)

黃悅怡女士

**獨立非執行董事**

段昌峰先生

于洋先生

鄒林女士

**審核委員會**

于洋先生(主席)

陳帥先生

段昌峰先生

鄒林女士

**提名委員會**

陳帥先生(主席)

段昌峰先生

黃凱恩女士

于洋先生

鄒林女士

**薪酬委員會**

段昌峰先生(主席)

陳帥先生

于洋先生

鄒林女士

**風險管理委員會**

黃凱恩女士(主席)

段昌峰先生

于洋先生

鄒林女士

**公司秘書**

雷美欣女士

**總部及中國主要營業地點**

中國

湖北省武漢市

東湖開發區

珞瑜路889號

光谷國際廣場

B座18層

**註冊辦事處**

P.O. Box 10008

Willow House, Cricket Square

Grand Cayman KY1-1001

Cayman Islands

**香港主要營業地點**

香港

灣仔

莊士敦道181號

太有大廈13樓1306室

**公司網站**

[www.chinarzfh.com](http://www.chinarzfh.com)

**核數師**

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

**法律顧問**

莊鄭律師事務所

**股份過戶登記總處**

Tricor Services (Cayman Islands) Limited

P.O. Box 10008

Willow House, Cricket Square

Grand Cayman KY1-1001

Cayman Islands

**香港股份過戶登記分處**

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

**主要往來銀行**

交通銀行股份有限公司香港分行

中國光大銀行武漢新華支行

中國光大銀行香港分行

漢口銀行武漢礄口支行

# 五年財務概要

## 業績

	截至三月三十一日止年度				
	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
收益	<b>70,784</b>	128,503	183,746	205,010	226,943
除所得稅前(虧損)溢利	<b>(78,635)</b>	(335,453)	(236,609)	74,181	91,764
所得稅開支	<b>(12,775)</b>	(17,069)	(40,551)	(22,587)	(26,201)
年內(虧損)溢利	<b>(91,410)</b>	(352,522)	(277,160)	51,594	65,563
其他全面(開支)收入	<b>(14,086)</b>	45,411	(49,978)	(42,871)	-
年內全面(開支)收入總額	<b>(105,496)</b>	(307,111)	(327,138)	8,723	65,563

## 資產及負債

	於三月三十一日				
	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
總資產	<b>1,043,715</b>	1,245,029	1,505,163	2,018,212	2,082,113
總負債	<b>(959,091)</b>	(1,036,480)	(989,503)	(1,175,414)	(1,472,727)
總權益	<b>84,624</b>	208,549	515,660	842,798	609,386

本人謹代表中國融眾金融控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」及各為一名「董事」）會（「董事會」），向本公司股東（「股東」）呈列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（「報告期間」）之全年業績。

二零一八年對本集團而言是極具挑戰及嚴峻的一年，除中華人民共和國（「中國」）嚴格的監管環境令整體經濟發生眾多不利變動外；本集團亦進行重大內部重組；此外，中美之間的貿易戰造成的貿易摩擦升溫致使面臨的挑戰升級。儘管如此，我們仍保持專注，持續努力以優化可收回性並致力克服間接影響本集團的難題。本集團已針對收回其逾期金融資產採取多項積極措施並加強其內部控制。儘管我們在收回逾期金融資產及釐清我們擔保人的不確定性方面取得了一些進展，但我們的業績繼續受到波動經濟的影響。

展望二零一九年，宏觀經濟前景仍十分不穩定，可能導致資產質量進一步惡化及較高流動性風險。鑒於已採取及實施的多項積極措施，本集團仍不遺餘力的著重收回逾期金融資產並將繼續加強信貸風險預防作為重中之重。本集團未雨綢繆，不斷改善其內部管理結構，以加強其日後發展的連貫性。此外，本集團有意探索潛在增長機會及在必要時調整其發展策略，以便以積極樂觀的態度應對經濟波動。

最後，本人謹代表董事會全體成員及管理層對本集團所有股東、業務夥伴、客戶及全體工作人員的持續支持及鼓勵表示衷心感謝。

陳帥

董事會主席

香港，二零一九年六月二十五日

### 董事會

#### 執行董事

黃凱恩女士（「黃凱恩女士」），43歲，於二零一八年七月三日獲委任為執行董事（「執行董事」），彼於二零一八年七月十二日獲委任為本公司行政總裁（「行政總裁」）。黃凱恩女士負責執行董事會制定的本集團發展策略，以及管理本公司的日常運營。黃凱恩女士於一九九九年取得布法羅紐約州立大學理學學士學位，彼於金融及金融租賃行業內擁有逾15年的財務報告及內部控制方面經驗。黃凱恩女士於二零零七年加入本集團，並於二零一六年獲委任為本公司的財務副總監。彼亦為本公司多間附屬公司的董事。

黃凱恩女士亦為融眾集團有限公司（「融眾集團」）若干附屬公司、Legend Crown International Limited（「Legend Crown」）、Plenty Boom Investments Limited（「Plenty Boom」）以及鹽城市金榜科技小額貸款有限公司的董事。

黃凱恩女士為黃悅怡女士（本公司非執行董事（「非執行董事」）及控股股東（「控股股東」））的堂姊。黃凱恩女士為黃如龍先生及黃范碧珍太太（均為控股股東）的姪女。彼亦為黃逸怡女士（「黃逸怡女士」，本公司控股股東）的堂姊。

黃凱恩女士並無於本公司的任何相關股份（「股份」）（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）中擁有權益。除本年報所披露者外，黃凱恩女士與本公司任何其他董事、高級管理層、控股股東或主要股東並無任何關係。

#### 非執行董事

陳帥先生（「陳先生」），45歲，於二零一八年七月九日獲委任為非執行董事並進一步於二零一八年七月十二日獲委任為董事會主席（「主席」）。陳先生負責本集團之發展、策略計劃及定位以及領導董事會。

陳先生在投資管理、供應商管理及零售業務方面擁有豐富經驗。彼於二零零三年加入弘毅投資（由一系列私人股權投資基金連同其各自的管理公司／普通合夥人（統稱為「弘毅投資」）組成）的一間管理公司，並自二零一一年起擔任弘毅投資的董事總經理。弘毅投資旗下的投資基金之一Hony Capital Fund 2008, L.P.全資擁有本公司主要股東（「主要股東」）Silver Creation Investments Limited。陳先生亦為本公司多間附屬公司之董事。陳先生持有中歐國際工商學院頒發之工商管理碩士學位。彼獲頒北京林業大學經濟學學士學位。

目前，陳先生為弘毅投資、上海城投控股股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司；股份代號：600649）及上海環境集團股份有限公司（一間在上海證券交易所上市的公司；股份代號：601200）的董事，以及世紀金花商業控股有限公司（一間在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市的公司；股份代號：0162）的副主席。陳先生亦為融眾集團及其若干附屬公司、融眾資本投資集團有限公司及其若干附屬公司的董事。

陳先生並無於本公司的任何相關股份中擁有證券及期貨條例第XV部所界定的任何權益。除本年報所披露者外，陳先生與任何其他董事、高級管理層、控股股東或主要股東並無任何關係。

黃悅怡女士（「黃悅怡女士」），33歲，於二零一五年六月二十三日獲委任為非執行董事，主要負責就本集團的策略發展及企業管治提供意見。黃悅怡女士於二零零七年五月自南加州大學畢業，獲政治學文學士學位。黃悅怡女士自二零一四年起為主要從事物業投資的銳領投資有限公司的執行董事，而彼於銳領投資有限公司的職責主要包括收購、管理及運行亞洲及美國的住宅及商業房地產項目。

黃悅怡女士為一項全權信託的創辦人，而該信託持有於股份中擁有權益的Legend Crown及Plenty Boom的全部已發行股本。黃悅怡女士亦為一項信託的受益人。截至本報告日期，黃悅怡女士被視為於合共202,543,525股相關股份（定義見證券及期貨條例第XV部）中擁有權益。

黃悅怡女士為黃如龍先生及黃范碧珍太太（各自為控股股東）的女兒。彼為本公司控股股東黃逸怡女士的妹妹。彼為黃凱恩女士（本公司執行董事兼行政總裁）的堂妹。除本年報所披露者外，黃悅怡女士與本公司任何其他董事、高級管理層、控股股東或主要股東並無任何關係。

### 獨立非執行董事

段昌峰先生（「段先生」），67歲，於二零一五年十二月十八日獲委任為獨立非執行董事（「獨立非執行董事」），主要負責監督董事會並向董事會提供獨立意見。段先生擁有超過20年銀行及金融業經驗。段先生於一九九二年十二月至二零一二年七月先後在招商銀行擔任總行行政部副總經理及多間分行及支行的行長。

段先生並無於本公司的任何相關股份中擁有證券及期貨條例第XV部所界定的任何權益。除本年報所披露者外，段先生與任何其他董事、高級管理層、控股股東或主要股東並無任何關係。

于洋先生（「于先生」），43歲，於二零一八年八月三十日獲委任為獨立非執行董事，並主要負責監督董事會並向董事會提供獨立意見。于先生於首次公開發售，再融資專案及資產重組方面擁有豐富經驗。于先生於一九九五年七月畢業於吉林大學，獲得技術經濟學學士學位。二零零四年七月畢業於南開大學，獲得財務管理碩士學位。彼於二零零八年八月註冊為註冊會計師。自二零零四年八月至二零零五年六月，于先生擔任賽迪顧問集團財務經理，主管賽迪顧問有限公司（聯交所GEM上市公司；股份代號：08235）的財務部門。二零零五年七月至二零一二年八月，彼在北京中永信會計師事務所有限公司工作，擔任審計助理和專案經理。二零一二年八月至二零一五年六月，彼在北京中德恒會計師事務所有限公司擔任專案經理。二零一五年六月至二零一六年十月，彼在北京興華會計師事務所（特殊普通合夥）擔任專案經理。

于先生自二零一六年起加入中興華會計師事務所（特殊普通合夥）擔任合夥人，彼現任國內九部的首席合夥人。

于先生並無於本公司的任何相關股份中擁有證券及期貨條例第XV部所界定的任何權益。除本年報所披露者外，于先生與任何其他董事、高級管理層、控股股東或主要股東並無任何關係。

## 董事履歷

鄒林女士（「鄒女士」），55歲，於二零一五年十二月十八日獲委任為獨立非執行董事，主要負責監督董事會並向董事會提供獨立意見。鄒女士為中國執業律師。鄒女士於一九九九年十一月自中國政法大學獲民法學碩士學位。彼亦為武漢仲裁委員會仲裁員及註冊稅務師。自一九八二年十月至一九九零年六月，鄒女士於武漢市公安局武昌分局任職。自一九九零年六月至一九九四年八月，鄒女士任職湖北省司法廳。

鄒女士自二零零零年九月起一直在湖北鵬展律師事務所擔任律師。鄒女士並無於本公司的任何相關股份中擁有證券及期貨條例第XV部所界定的任何權益。除本年報所披露者外，鄒女士與任何其他董事、高級管理層、控股股東或主要股東並無任何關係。



董事會欣然提呈本公司截至二零一九年三月三十一日止年度之企業管治報告。

## 企業管治常規

本集團致力於實行良好的企業管治及制訂符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）原則的企業管治程序。於報告期間，除本報告所披露者外，本公司一直遵守企業管治守則之所有守則條文，並採納了企業管治守則所載絕大多數的建議最佳常規，惟下列各項除外：

1. 根據本公司之組織章程大綱及公司章程細則（「細則」）第114條，黃凱恩女士獲委任為執行董事、本公司提名委員會主席及風險管理委員會主席，各項委任自二零一八年七月三日起生效。根據企業管治守則的守則條文第A.5.1條，提名委員會應由董事會主席或本公司獨立非執行董事擔任主席。因此，該安排因疏忽大意而未完全遵守企業管治守則。於二零一八年八月三十日，黃凱恩女士辭任提名委員會主席，並獲委任為提名委員會之成員。於黃凱恩女士辭任後，董事會主席陳先生已獲委任為提名委員會主席，自二零一八年八月三十日起生效且繼有關變動後，本公司符合企業管治守則的守則條文第A.5.1條之規定。
2. 由於聶勇先生的退任，於本公司於二零一八年八月二十九日舉行的股東週年大會結束時，獨立非執行董事人數低於上市規則第3.10(1)條規定之最低數目，且並無獨立非執行董事具備上市規則第3.10(2)條規定之適當的專業資格或會計或相關的財務管理專長。本公司審核委員會及提名委員會所需組成人數因聶勇先生退任而分別未符合上市規則第3.21條及企業管治守則的守則條文第A.5.1條之規定。隨後，本公司委任于先生為獨立非執行董事、審核委員會主席、提名委員會成員、薪酬委員會成員及風險管理委員會成員，各項委任自二零一八年八月三十日起生效。于先生持有適當資格，且繼有關變動後，本公司符合上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.21條以及企業管治守則的守則條文第A.5.1條之規定。

## 董事會

### 董事會組成

於報告期間及截至本報告日期，董事會組成如下：

### 執行董事

黃凱恩女士（於二零一八年七月三日獲委任，其後於二零一八年七月十二日獲委任為行政總裁）

謝小青先生（於二零一八年七月三日被罷免）

姚峰先生（於二零一八年七月三日被罷免）

### 非執行董事

陳帥先生（於二零一八年七月九日獲委任，其後於二零一八年七月十二日獲委任為主席）

利俞璉女士（於二零一八年十月八日辭任）

孫昌宇先生（於二零一八年七月九日辭任）

黃悅怡女士

### 獨立非執行董事

段昌峰先生

聶勇先生（於二零一八年八月二十九日退任）

于洋先生（於二零一八年八月三十日獲委任）

鄒林女士

### 董事會的職責

董事會負責制訂本公司的企業策略、監督及監控策略的執行情況、檢討本集團的整體營運及財務表現，及於本公司主要事務方面作出決策，包括但不限於審批及採納主要政策、重大交易、業務計劃、年度預算、內部監控、風險管理、年度及中期業績。

董事會負責監察本公司業務及事務之整體工作，並對授權於本公司董事會主席、行政總裁及高級管理層（「高級管理層」）所處理之本公司管理的最終責任。主席及行政總裁的職責有所區分。

主席負責制訂及檢討本集團的企業方向及策略，行政總裁與高級管理層團隊通力合作，確保於本集團的全面發展過程中妥善實施該等策略。在主席帶領下，行政總裁及高級管理層負責本集團之日常營運。

董事會已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載指引就彼等獨立性作出的書面年度確認書。倘任何情況的變動或會影響其獨立性，各獨立非執行董事將於實際可行情況下盡快書面知會本公司。本公司認為全體獨立非執行董事遵守上市規則第3.13條所載之獨立指引且按照指引條文乃屬獨立。

董事的履歷資料以及董事之間的關係載於本年報第5至7頁「董事履歷」一節。

## 非執行董事

各非執行董事的委任有指定任期，並可經各非執行董事及本公司同意後予以延長，除非事先根據相關委任函或董事服務合約的條款及條件予以終止。

根據細則，於每屆股東週年大會上，當時為數三分之一的董事，須輪流退任職務，惟每名董事（包括按特定任期獲委任者）應每三年至少輪班退任一次。退任董事有資格重選連任。

## 董事會會議及出席率

根據上市規則附錄十四，守則條文第A1.1條規定，每年應至少舉行四次定期董事會會議，大致每季度舉行一次，並由大多數董事（親身出席或透過其他電子通訊方式）積極參與。

於報告期間，本公司舉行一次股東特別大會（「股東特別大會」）。

於報告期間，董事會舉行八次例行董事會會議及一次股東週年大會（「股東週年大會」）。

於報告期間，各董事出席／合資格出席董事會會議、股東大會及委員會會議的記錄載列如下：

董事	定期董事會 會議	股東週年 大會	股東特別 大會	提名委員會	薪酬委員會	審核委員會	風險管理 委員會
<b>執行董事</b>							
黃凱恩女士（於二零一八年七月三日獲委任）	3/3	1/1	不適用	2/2	不適用	不適用	1/1
謝小青先生（於二零一八年七月三日被罷免）	5/5	不適用	0/1	不適用	不適用	不適用	不適用
姚峰先生（於二零一八年七月三日被罷免）	5/5	不適用	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>非執行董事</b>							
陳帥先生（於二零一八年七月九日獲委任）	3/3	1/1	不適用	1/1	2/2	1/1	不適用
利俞蕙女士（於二零一八年十月八日辭任）	5/6	1/1	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用
孫昌宇先生（於二零一八年七月九日辭任）	5/5	不適用	0/1	不適用	不適用	1/1	不適用
黃悅怡女士	8/8	1/1	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）</b>							
段昌峰先生	7/8	1/1	0/1	2/2	3/3	2/2	1/1
聶勇先生（於二零一八年八月二十九日退任）	5/5	1/1	0/1	1/1	1/1	1/1	不適用
于洋先生（於二零一八年八月三十日獲委任）	2/2	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1	1/1
鄒林女士	8/8	1/1	0/1	2/2	3/3	2/2	1/1

經考慮董事之出席記錄後，董事會信納各董事已付出充足時間履行其職責。

於報告期間，除定期董事會會議外，主席亦在其他董事未出席的情況下與獨立非執行董事舉行會議。

## 入職培訓及持續專業發展

本公司鼓勵所有董事參與持續專業發展，以進一步鞏固及更新彼等的知識及技能，以及收取有關企業管治常規發展趨勢的更新資料。此外，各新任董事均獲提供一套就任須知的相關資料，包括上市規則和香港法例第622章（「香港公司條例」）所載董事的職責及責任、香港公司註冊處刊發的董事指引、法律及其他新法規，以及本公司管治政策等資料。於報告期間，三名董事（即黃凱恩女士、陳帥先生及于洋先生）獲委任及本公司已組織新任董事參加由外部法律顧問提供的入職簡報會。

董事於截至二零一九年三月三十一日止年度曾接受下列培訓（根據董事提供的記錄）：

董事	閱讀材料／ 法規更新／ 管理層每月更新	出席研討會
<b>執行董事</b>		
黃凱恩女士	✓	✓
<b>非執行董事</b>		
陳帥先生	✓	✓
黃悅怡女士	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
段昌峰先生	✓	✓
于洋先生	✓	✓
鄒林女士	✓	✓

## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其本身有關董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，各董事已確認於整個報告期間一直遵守當中所載的規定準則。

## 董事及高級職員的保險

董事及高級職員履行彼等作為本公司董事及高級職員的職責時所產生的任何責任均由董事及高級職員的責任保險進行彌償。倘證實董事及高級職員存在任何欺詐、失責或違反信託，則彼等不獲彌償。

**董事的薪酬**

董事薪酬由董事會根據本公司薪酬委員會（定義見本報告）作出的推薦意見，並參考彼於本集團內各自承擔的職責及責任以及該類同職務的現行市況基準後釐定。

截至二零一九年三月三十一日止年度，已付予各董事及／或各董事有權收取的酬金如下：

董事姓名	董事袍金 港幣千元	退休福利 計劃供款 港幣千元	其他薪酬 (主要為薪金 及其他福利) 港幣千元	總計 港幣千元
<b>截至二零一九年三月三十一日止年度</b>				
<b>執行董事：</b>				
黃凱恩女士（附註i）	-	13	844	857
謝小青先生（附註ii）	-	13	275	288
姚峰先生（附註iii）	-	7	159	166
<b>非執行董事：</b>				
陳帥先生（附註iv）	175	-	-	175
利俞璉女士（附註v）	125	-	-	125
孫昌宇先生（附註vi）	65	-	-	65
黃悅怡女士	240	-	-	240
<b>獨立非執行董事：</b>				
段昌峰先生	240	-	-	240
聶勇先生（附註vii）	99	-	-	99
于洋先生（附註viii）	141	-	-	141
鄒林女士	240	-	-	240
	<b>1,325</b>	<b>33</b>	<b>1,278</b>	<b>2,636</b>

附註：

- (i) 黃凱恩女士於二零一八年七月三日獲委任為執行董事，其於二零一八年七月十二日獲委任為行政總裁，上文披露的薪酬包括其擔任行政總裁提供的服務薪酬。
- (ii) 謝小青先生被罷免擔任執行董事，自二零一八年七月三日起生效，上文披露的薪酬包括其於任職期間提供的服務薪酬。
- (iii) 姚峰先生被罷免擔任執行董事，自二零一八年七月三日起生效，上文披露的薪酬包括其於任職期間提供的服務薪酬。
- (iv) 陳帥先生於二零一八年七月九日獲委任為非執行董事，上文披露的薪酬包括其擔任非執行董事提供的服務薪酬。
- (v) 利俞璉女士辭任非執行董事，自二零一八年十月八日起生效，上文披露的薪酬包括其於任職期間提供的服務薪酬。

- (vi) 孫昌宇先生辭任非執行董事，自二零一八年七月九日起生效，上文披露的薪酬包括其於任職期間提供的服務薪酬。
- (vii) 聶勇先生退任獨立非執行董事，自二零一八年八月二十九日起生效，上文披露的薪酬包括其於任職期間提供的服務薪酬。
- (viii) 于洋先生於二零一八年八月三十日獲委任為獨立非執行董事，上文披露的薪酬包括其擔任獨立非執行董事提供的服務薪酬。

### 董事會成員多元化政策

於二零一五年十二月十八日，本公司採納董事會成員多元化政策（「**董事會成員多元化政策**」），當中載列實現董事會成員多元化的方法，以提升其表現質素。於二零一九年五月二日，本公司已根據開曼群島公司法、上市規則及細則所載的規例就董事委員會採納一系列職權範圍。本公司認同並擁護擁有多元化董事會成員的裨益，並認為董事會成員日益多元化乃為本公司維持競爭優勢的重要元素。根據董事會成員多元化政策，提名委員會（定義見本年報）將每年檢討董事會的架構、人數及組成，並在適當情況下向董事會推薦作出變更，以完善本公司的公司策略及確保董事會維持公平多元組合。於檢討和評估董事會成員組成時，已考慮從眾多方面來實現多元化，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、業界及地區經驗。本公司力求將與本公司業務增長有關的多元化切入點維持適當平衡，亦致力於確保妥善構建所有層面（自董事會向下）的招聘及遴選慣例，以將多元化的候選人納入考慮範圍。董事會可不時採納及／或修訂（如適用）對本公司業務而言屬恰當之有關觀點以及董事會繼任計劃（如適用）。

### 董事委員會

本公司於二零一五年十二月十八日成立四個董事委員會，即審核委員會（「**審核委員會**」）、提名委員會（「**提名委員會**」）、薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）及風險管理委員會（「**風險管理委員會**」）。審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及風險管理委員會的職權條款載於本公司及聯交所網站。

### 審核委員會

審核委員會於二零一五年十二月十八日成立。於二零一九年五月二日，本公司已根據開曼群島公司法、上市規則及細則所載的規例採納審核委員會職權範圍。年內，審核委員會的主要職責包括但不限於審閱本集團的財務資料、監督本集團的財務報告系統及內部監管程序、風險管理系統及維持與本集團外聘核數師的關係以及向董事會提供推薦建議。於本報告日期，審核委員會包括一名非執行董事陳帥先生，以及三名獨立非執行董事段昌峰先生、于洋先生及鄒林女士。審核委員會的主席為于洋先生。

於報告期間，審核委員會、本公司管理層及本公司外聘核數師舉行兩次會議以審閱本集團採納的會計原則及政策，以及討論本集團於報告期間的財務報告事項及經審核業績，並建議董事採納。出席記錄載於本報告「董事會會議及出席率」一節。

## 提名委員會

提名委員會由董事會於二零一五年十二月十八日成立。於二零一九年五月二日，本公司已根據企業管治守則採納董事提名政策（「**董事提名政策**」）。董事會已就有關甄選及委任本公司董事事宜授予本公司提名委員會權力及職務。年內，提名委員會負責制定本公司提名及委任董事的準則及程序，確保董事會具備符合本公司所需的技巧及多元觀點以及確保董事會的持續性及合適的領導角色。董事提名政策載有評估建議候選人的適合性及可能對董事會帶來貢獻之考慮因素，包括但不限於以下各項：

- 品格及信譽；
- 資格，包括專業資格、技能、知識及與本公司業務及企業策略相關的經驗；
- 各方面的多元性，包括但不限於性別、年齡（18歲或以上）、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年限；
- 獨立非執行董事對董事會的要求以及建議獨立非執行董事根據上市規則確定的獨立性；及
- 就有足夠時間及相關興趣履行作為本公司董事會及／或董事委員會成員之職責作出的承諾。

於本報告日期，提名委員會包括一名執行董事黃凱恩女士、一名非執行董事陳帥先生，以及三名獨立非執行董事段昌峰先生、于洋先生及鄒林女士。提名委員會的主席為陳帥先生。

於報告期間，提名委員會舉行了兩次會議，會上（其中包括）就委任非執行董事及獨立非執行董事向董事會作出推薦建議；並審閱董事會架構、規模及組成。出席記錄載於本報告「董事會會議及出席率」一節。

## 薪酬委員會

薪酬委員會由董事會於二零一五年十二月十八日成立，其書面職權條款遵守上市規則及企業管治守則。年內，薪酬委員會的主要職責包括但不限於定期監督全體董事及高級管理層的薪酬，以確保彼等的薪酬及補償水平合理適當。於本報告日期，薪酬委員會包括一名非執行董事陳帥先生，以及三名獨立非執行董事段昌峰先生、于洋先生及鄒林女士。薪酬委員會的主席為段昌峰先生。

於報告期間，薪酬委員會舉行了三次會議，以審閱全體董事及高級管理層的薪酬。出席記錄載於本報告「董事會會議及出席率」一節。

## 風險管理委員會

風險管理委員會由董事會於二零一五年十二月十八日成立。年內，風險管理委員會的主要職責為制定及監督我們的主要風險管理政策及體系的實施，確保高級管理層採取必要措施，以識別、評估、衡量、檢測、監控及減緩風險，以及定期審閱高級管理層提交的風險管理報告。其亦負責審閱高於人民幣100.0百萬元的融資租賃項目的可行性、風險防範及風險減緩措施以及於我們的營運期間可能對我們業務產生重大影響的其他風險相關事項。於本報告日期，風險管理委員會包括一名執行董事黃凱恩女士，以及三名獨立非執行董事段昌峰先生、于洋先生及鄒林女士。風險管理委員會的主席為黃凱恩女士。

於報告期間，風險管理委員會舉行了一次會議，會上（其中包括）審閱及就建議融資租賃安排向董事會提出推薦建議。出席記錄載於本報告「董事會會議及出席率」一節。

董事會負責履行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載的職能。

年內，董事會已審閱一次本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層培訓及持續專業發展、本公司遵守法律及監管規定的政策及常規、遵守標準守則及本公司書面員工指引的情況以及本公司遵守企業管治守則及本企業管治報告的披露的情況。

## 外部核數師及核數師薪酬

本公司於本年度已委任香港立信德豪會計師事務所有限公司（「立信德豪」）作為本公司的外部核數師。審核委員會已得悉立信德豪進行的審核及非審核服務的工作範圍、性質及服務收費，並認為該等審核及非審核服務對立信德豪的獨立性概無不利影響。董事會及審核委員會對甄選、委任、辭任或罷免立信德豪並無分歧。

截至二零一九年三月三十一日止年度，就審核及非審核服務已支付／應支付予立信德豪的薪酬載列如下：

	袍金金額 港幣千元
<b>立信德豪所提供服務的性質</b>	概約
末期業績審核費	1,030
中期業績審閱費	520
合計	1,550

## 董事及核數師的財務報告責任

董事知悉彼等就編製本集團財務報表以及確保該等財務報表乃根據法定要求及適用會計準則編製所負之責任。董事亦須確保及時刊發本集團之財務報表。本公司獨立核數師關於綜合財務報表的報告責任的聲明載於本年報第50頁至第53頁的獨立核數師報告。

董事知悉綜合財務報表附註2.1與持續經營相關的重大不確定因素，顯示(a)本集團於截至二零一九年三月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔虧損淨額91,410,000港元；(b)本集團融資租賃應收款項大部分已於二零一九年三月三十一日逾期及本集團經歷應收款項收回情況的顯著放緩，且於二零一九年三月三十一日已就該等應收款項確認合計減值899,192,000港元；及(c)本集團承諾於一年內償還160,855,000港元的銀行借款。



## 風險管理及內部監控

董事會有職責維持有效的風險管理及內部監控體系以保障本集團的資產及投資以及股東權益。董事會至少每年檢討一次本集團風險管理及內部監控系統的成效。於報告期間，本公司委聘外部獨立內部審核服務供應商審閱本集團內部監控系統於財務報告、營運及合規方面之成效。審閱計劃已提交予審核委員會及董事會，並提供了改進的優勢及建議。並無識別存有重大風險及監控缺陷。

相關評估及審閱報告已呈交審核委員會及董事會考慮，以評估風險管理及內部監控系統之成效。審核委員會亦已審閱外部獨立內部審核服務供應商所進行的本集團會計、內部審核及財務報告職能之資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及預算是否充足。董事會根據外部獨立內部審核服務供應商之審閱結果及審核委員會之推薦建議，總結本集團之風險管理及內部監控系統為有效及足夠。

## 公司秘書

黃德儀女士於二零一九年六月十七日辭任本公司公司秘書。黃德儀女士辭任後，雷美欣女士獲委任為本公司公司秘書。雷女士現為卓佳專業商務有限公司企業服務部之董事，該公司為一間環球性專業服務公司，專門提供綜合商務、企業及投資者服務。彼為特許秘書、特許企業管治專業人員及香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會的資深會員。雷女士持有工商管理學士學位及工商管理碩士學位。於報告期間，雷女士已遵守上市規則第3.29條，接受不低於15小時的相關專業培訓。

## 組織章程文件

於報告期間，本公司並未對其組織章程大綱及細則作出任何更改。

## 股東通訊政策

本公司於二零一五年十二月十八日採納股東通訊政策。根據本政策，本公司透過以下幾種方式與股東及投資者進行溝通：及時刊發本公司的中期及年度財務報告、股東週年大會及可能召開的其他股東大會，並將所有呈交予聯交所的披露資料及本公司的任何企業通訊及公佈登載於本公司網站。

本公司的股東週年大會及其他股東大會為股東與董事會之間的主要交流平台。根據本公司的細則及上市規則，本公司須及時就於股東大會提呈的決議案向股東提供相關資料。本公司鼓勵其股東出席及參與股東大會。董事會主席及所有董事委員會的其他主席或彼等的代表以及外部核數師將出席股東週年大會回答股東的任何問題。

## 股東權利

### - 股東召開股東特別大會的程序

根據細則第64條，持有附帶於本公司股東大會上具有投票權利的不少於本公司繳足股本10%的一名或以上股東，可隨時有權透過向董事會或公司秘書發出書面請求，要求董事會就於請求書（「請求書」）列明的任何業務交易召開股東特別大會。

請求書必須以文本形式郵遞至本公司香港主要營業地點，地址為香港灣仔莊士敦道181號大有大廈13樓1306室，收件人為董事會。

根據細則第64條，董事會須於收到請求書後兩個月內召開股東特別大會。

根據細則第64條，倘董事會未能於收到請求書後21天內召開股東大會，則提出要求者可以同樣方式如此行事，而因董事會未能召開會議令提出要求者產生的所有合理開支應由本公司補償予提出要求者。

### - 股東提出查詢的程序

股東應將其關於股權、股份轉讓、股份登記及股息付款的問題直接送交本公司的香港股份登記分處卓佳證券登記有限公司（「卓佳」）。卓佳的聯繫詳情載列如下：

地址：香港皇后大道東183號合和中心54樓\*

電郵：is-enquiries@hk.tricorglobal.com

電話：+852 2980 1333

傳真：+852 2810 8185

\* 於二零一九年七月十一日起生效

股東可於任何時間向下列指定聯繫方式、通訊地址、電郵地址及本公司的查詢熱線提出關於本公司的任何查詢：

地址：香港灣仔莊士敦道181號大有大廈13樓1306室

電郵：info@chinarzfh.com

電話：+852 2899 2682

傳真：+852 2899 2029

收件人：董事會

謹請股東提交彼等的查詢，連同彼等認為合適的詳細聯繫資料，以供本公司及時回應。

作為促進有效交流的渠道，本集團於本公司網站www.chinarzfh.com登載與本公司公佈、財務資料有關的資料及其他資料。

### - 股東於股東大會提呈議案的程序

根據細則第113條，除非一項有意提名選舉該位人士為董事的書面通知以及一項該位被推選人士簽發表明其願意選舉之書面通知已呈交至本公司總部，否則概無人士（退任董事除外）有權在任何股東大會上選舉出任董事職位（除非由董事會推選）。根據細則，提交該等通知之期間須由不早於指定進行該推選之股東大會通告寄發翌日起計，及不遲於該股東大會舉行日期前七日結束，而向本公司發出該等通知之最短期間須為最少七日。

本集團主要在中華人民共和國（「中國」）的湖北省提供融資租賃服務，是湖北省融資租賃公司中擁有最悠久經營歷史的公司。本集團主要向客戶提供兩類融資租賃服務：即：(i)售後回租；及(ii)直接融資租賃。此外，本集團亦向融資租賃客戶提供諮詢及顧問服務等增值服務。與往年一樣，本集團重視可持續發展的重要性並致力於將環境和社會因素納入管理考慮，為持份者和社區作出負責任的運營和價值創造。可持續發展戰略是基於遵守適用於我們的法律要求和持份者的意見。可持續發展對於集團的發展至關重要，以實現卓越業務，增強長期競爭力的能力。本集團制定和實施了各種政策，以管理和監測與環境、就業、經營實踐和社區相關的風險。環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）報告闡述了不同領域可持續發展管理辦法的細節及表現。

### 關於本環境、社會及管治報告

中國融眾金融控股有限公司（「本公司」）連同其附屬公司統稱為「本集團」欣然提呈我們截至二零一九年三月三十一日止年度的年度環境、社會及管治報告，概述我們透過可持續性發展支柱達致環境、社會及管治目標以及提供有關所執行政策、慣例及表現的資料。

### 編製基礎與指引

本環境、社會及管治報告乃根據主板上市規則附錄二十七所載的環境、社會及管治報告指引而編製，並符合「不遵守就解釋」條文。本報告概述本集團於報告期間內在企業社會責任方面的舉措及表現，涵蓋了本集團的核心業務—在中國提供融資租賃服務。本環境、社會及管治報告披露了於報告期間（定義見下文）內本集團認為屬重大的若干關鍵績效指標。本集團將繼續優化和完善績效指標的披露。本環境、社會及管治報告將以中文及英文刊發。中英文版本如有任何歧義，概以英文版本為準。

### 報告期間

本環境、社會及管治報告展現我們於二零一八年四月一日至二零一九年三月三十一日止報告期間（「報告期間」）的可持續發展計劃及表現。

### 聯絡資料

本集團歡迎閣下就本環境、社會及管治報告反映意見，以完善我們的可持續發展計劃。請電郵至[info@chinarzf.com](mailto:info@chinarzf.com)，聯絡我們。

## 持份者的參與

與往年一樣，持份者的參與對於制定可持續發展戰略至關重要，讓本集團了解風險和機遇。本集團確定了對我們業務至關重要的關鍵持份者，並建立了各種溝通渠道。

持份者	預期	互動渠道
政府	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 遵守法律</li> <li>- 依法納稅</li> <li>- 推動區域經濟發展及就業</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 現場檢驗、檢查</li> <li>- 透過工作會議、工作報告編製及提交批准，開展研究及討論</li> <li>- 香港交易所披露易網站發佈資料，如年報、中期報告及公告</li> <li>- 本公司網站</li> </ul>
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 低風險</li> <li>- 投資回報</li> <li>- 資料披露及透明度</li> <li>- 股東利益及公平待遇保障</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 股東週年大會及其他股東大會</li> <li>- 香港交易所披露易網站發佈資料，如年報、中期報告及公告</li> <li>- 與投資者及分析師會面</li> </ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 保障僱員的權利及利益</li> <li>- 工作環境</li> <li>- 職業發展機會</li> <li>- 自我實現</li> <li>- 健康與安全</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 會議</li> <li>- 培訓、研討會、簡介會</li> <li>- 文化及體育活動</li> <li>- 新聞稿</li> <li>- 內聯網及電郵</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 安全優質產品</li> <li>- 穩定關係</li> <li>- 資料透明度</li> <li>- 誠信</li> <li>- 商業道德</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 網站、宣傳冊、香港交易所披露易網站發佈資料，如年報、中期報告及公告</li> <li>- 電郵及客戶服務熱線</li> <li>- 意見反饋表</li> <li>- 定期會議</li> </ul>
供應商／夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 長期合作關係</li> <li>- 誠實合作</li> <li>- 公平、公開</li> <li>- 分享資料來源</li> <li>- 降低風險</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 業務會議、供應商會議、電話、面訪</li> <li>- 定期會議</li> <li>- 檢討及評估</li> <li>- 投標流程</li> </ul>
同業／行業協會社團	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 經驗分享</li> <li>- 合作</li> <li>- 公平競爭</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 行業會議</li> <li>- 實地拜訪</li> </ul>
市場監管者	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 遵守法律法規</li> <li>- 資料披露</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 諮詢</li> <li>- 刊發報告</li> </ul>
社會公眾	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 社區參與</li> <li>- 社會責任</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 自願服務</li> <li>- 慈善和社會投資</li> </ul>

對相關持份者回應的主要措施如下：

## 1. 政府

本集團依法經營和管理、加強安全管理、配合政府的監督、檢查及評估（如有），並積極承擔社會責任。

## 2. 股東及投資者

本集團已根據規章發佈股東大會通告及提呈決議案，通過發佈公告／通函和定期報告披露本集團資料。此外，本集團已開展不同形式的投資者活動，例如業績簡報，旨在提高投資者認可度。本集團於網站及報告中披露公司聯絡詳情，確保所有溝通渠道可用、有效。

## 3. 僱員

本集團旨在提供一個健康、安全的工作環境，制定公平晉升機制。本集團為僱員提供溝通平台，組織僱員活動。

## 4. 客戶

本集團開發客戶反饋系統，以評估所提供的服務。

## 5. 供應商／夥伴

本集團公開邀請招標選擇最佳供應商和承包商，按照協議履行合同，加強日常溝通，並與優質供應商和承包商建立長期合作關係。

## 6. 同業／行業協會

堅持公平競爭，與同業合作，實現共贏，分享經驗，參加各種行業研討會，推動行業的可持續發展。

## 7. 市場監管者

本集團嚴格遵守監管規定，根據法律及時、準確地披露及呈報真實資料。

## 8. 社會公眾

本集團優先考慮本地人尋求工作機會，促進社區建設發展，保持本集團與社區溝通渠道暢通。

## 環境方面

### 排放物

本集團致力於不斷改善環境可持續性，我們力求承擔責任，在業務過程中盡量減少資源和材料的消耗來減少運營的影響。

本集團提供服務主要涉及辦公樓內的運作。本集團的「環境辦公室實務」包含我們在控制辦公室活動對環境影響方面的一般方法。本集團最明顯的環境影響是我們辦公室中電力使用的溫室氣體（「溫室氣體」）排放。本集團的業務主要在中國和香港辦事處進行。按照我們減排的政策，本集團實施了「資源使用」一節提及的節能措施，以減少溫室氣體排放。此外，辦公室配備了音頻會議設施，以盡量減少面對面會議的需要，將商務旅行降至最低，目前只有一小部分員工出差。在這方面沒有適用於我們業務的相關法律法規。在報告期間內，本集團並未發現有違反適用的環境法律法規的行為。

報告期間內，本集團的溫室氣體排放情況如下：

溫室氣體排放類型	溫室氣體排放	
	二零一九年 二氧化碳當量排放 (噸)	二零一八年 二氧化碳當量排放 (噸)
範圍1直接排放	不適用	不適用
範圍2間接排放	59.57	58.59
合計	59.57	58.59
強度	2.13噸／僱員	2.09噸／僱員

附註：

溫室氣體計算基於溫室氣體協議中的「公司會計及報告標準」。

範圍1：由本集團擁有的車輛直接排放

範圍2：本集團消耗的外購電力產生的間接排放

### 資源使用

本集團高度重視資源的有效利用。按照本集團「環境辦公室實務」的規定，本集團努力提高自然資源的有效利用，如盡量減少廢物流量和排放，實施有效的回收計劃。實際措施如下：

#### 節省紙張

我們鼓勵員工充分使用紙張的兩面，若條件允許，還可使用合適的字體大小／收縮模式來最小化頁面。此外，推薦使用電子媒體進行流通／通信，以盡量減少使用紙張。

報告期間內，辦公室用紙消耗總量為0.18噸（二零一八年：0.19噸）。

## 電力節約

電器應盡可能設置為節能模式。對於計算機，空閒自動模式應少於等於20分鐘。室溫應設置在20℃至26℃的範圍內。另外，不使用時應關閉電源。

報告期間內本集團能源消耗情況如下：

能源類型	能源消耗	
	二零一九年 能源消耗 (千瓦時)	二零一八年 能源消耗 (千瓦時)
購買電力	83,458	81,964
能源強度	2,980.64 千瓦時／僱員	2,927.29 千瓦時／僱員

## 綠色餐廳

鼓勵僱員使用可重複使用的餐具、茶杯及玻璃杯以及環保清潔產品（例如，可生物降解或不含磷酸鹽的洗滌劑、可再填充的肥皂等）。本集團在採用適用水源方面暫未遇到問題。水費雖然未於租金內單獨列項，但本集團依然鼓勵員工減少水資源浪費，例如，在廚房清潔餐盒時，可關閉水龍頭。

## 材料再利用和文具保護

無害廢物，主要是辦公廢物，由物業管理公司負責處理，並收取相應費用。如可能，廢紙用作包裝填料及／或減少填料的使用。僱員應仔細處理和儲存材料，以減少破損和浪費。盒子／填料／其他材料被重新用於包裝／儲存／運輸。建議使用環保文具。繩索粘合劑、信封和其他材料或文具應重新使用，直到損壞。

報告期間內，本集團因業務性質未產生／消耗重大氣體排放、向水及土地的排放、有害廢物、無害廢物、用水及包裝材料。

## 環境及自然資源

根據本集團「環境政策」，本集團通過教育培訓提高員工對環境問題的意識，並爭取僱員對提升本集團績效的支持，提升客戶、業務合作夥伴和股東的環保意識，支持社區活動環境保護和可持續性，定期評估及監測過去和現在影響健康、安全和環境事務的業務活動。隨著「排放物」和「資源使用」章節中提到的政策的整合，本集團力求盡量減少對環境和自然資源的影響。

## 社會方面

### 僱傭及勞工常規

#### 僱傭

在金融服務行業，我們的僱員是推動本集團長期發展和可持續發展的最寶貴資產。本集團制定和實施了一套人力資源管理政策和程序，旨在為員工提供理想的工作環境，以符合當地就業法律法規，如香港僱傭條例及中華人民共和國勞動法。本集團員工手冊列出了本集團薪酬及遣散、招聘及晉升、工作時間、休息時間、平等機會、多元化、反歧視等以及其他福利及福祉的標準。薪酬管理旨在吸引潛在員工及激勵現有員工。僱員獲得社會福利和其他福利。平等對待所有僱員，其就業、報酬和晉升機會不會受到國籍、種族、年齡、宗教信仰和婚姻狀況的影響。

我們提供有競爭力和有吸引力的薪酬待遇以獎勵和留住我們的僱員。一攬子計劃包括基本工資、津貼、強制性公積金（強積金）、所需的社會保障福利以及可變獎勵薪酬，如酌情獎金。

在報告期間內，對於本集團或其僱員的就業情況未見違規情況。

以下為於二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日按性別和年齡組別劃分的僱員詳盡明細：

	二零一九年		二零一八年	
	僱員人數	佔總人數的百分比	僱員人數	佔總人數的百分比
<b>按性別劃分</b>				
男性	16	59	16	57
女性	11	41	12	43
<b>合計</b>	<b>27</b>	<b>100</b>	<b>28</b>	<b>100</b>
<b>按年齡劃分</b>				
30歲及以下	3	11	2	7
31至40歲	13	48	10	36
41至50歲	7	26	11	39
51歲及以上	4	15	5	18
<b>合計</b>	<b>27</b>	<b>100</b>	<b>28</b>	<b>100</b>



以下為於二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日按性別及年齡組別劃分的僱員流失率的詳盡明細：

	二零一九年	二零一八年
<b>按性別劃分的流失率</b>		
男性	44%	38%
女性	45%	33%
<b>按年齡劃分的流失率</b>		
30歲及以下	67%	無
31至40歲	31%	90%
41至50歲	71%	9%
51歲及以上	25%	無

## 健康與安全

在本集團的日常運作中，與製造業、礦業等行業相比，並無重大的營運危害。本集團旨在通過提供一個和諧舒適的環境來增強員工的健康。本集團遵守香港職業安全及健康條例及中華人民共和國職業病防治法等相關法律法規。按照本集團「職業健康安全指引」的規定，本集團在以下幾個方面實施了措施：

### 燈光

工作場所良好的照明條件便於工作人員能夠舒適地看到並避免可能發生的危險。熒光燈嵌入假天花板，並配有百葉窗或擴散器，以控制眩光和分散光線。應使用百葉窗或窗簾來防止眩光，並用此調節光線。如果需要，可以使用防眩光過濾器來減少屏幕反射並提高顯示器的視覺質量。

### 室內空氣質量和通風

所有工作場所和辦公室室內禁止吸煙。室內溫濕度控制在最佳水平，使工作場所更舒適，有助於防止細菌滋生。辦公室的出風口經常進行清潔，以減少室內空氣的灰塵堆積，提高通風系統的效率。

### 辦公傢俱／工作姿勢規範

為工作人員配有可調式椅子，可以調整座椅的高度。為了使工作人員能更舒適地辦公，工作人員應該採取正確的坐姿，以避免肌肉骨骼的損傷。

### 辦公用品

複印機中使用的碳粉可能含有有害物質。在複印過程中，必須妥善放置保護罩以防止強光對眼睛的刺激。所有的辦公設備也應保持完好狀態。

### 手工處理

重型手工搬運工作涉及通過提升、下降、攜帶、推動或拉動重型物品。公司應該減少此等工作。在進行無法避免的手工操作之前，應對風險進行評估。

### 其他安全措施

所有消防安全設備均經常檢查並符合辦公室的消防安全規定。辦公室內已備有急救箱。急救箱內的物品符合勞工處發出的職業安全健康局條例。

報告期間內，本集團並無健康和安全事故或死亡事故，亦無面臨相關法律訴訟。

### 發展與培訓

本集團根據本集團的員工手冊及其他相關內部政策，向僱員提供全面培訓。本集團為僱員提供多元化的在職培訓。為新僱員提供技能及態度等入職培訓。入職培訓能夠使新僱員熟悉企業文化和公司背景。根據工作職責和公司發展情況，向僱員提供技能及態度等培訓。進行持續評估以跟蹤僱員的績效。

培訓涵蓋了廣泛的課題，以滿足不同部門的僱員需求。例如，涵蓋管理技能及填寫程序。本集團認為，僱員的發展對企業的可持續發展至關重要。本集團將加強培訓體系，以提升僱員的個人發展。

### 勞工準則

根據本集團員工手冊的「行為準則」，本集團力求為所有僱員提供公平、平等的機會，尊重和愉快的工作環境。所有做法旨在確保公司的所有個人根據其資格、經驗和／或條款和條件招聘、聘用、分配、培訓、晉升、補償和保留，並在這些方面平等對待員工，而不考慮種族、膚色、信仰、宗教、性別、性取向、年齡、婚姻狀況、國籍、殘疾或家庭狀況。本集團要求辦公環境不受一切形式的歧視和騷擾行為的影響。本集團的業務需要具備專業技能和足夠教育背景的員工，並無有關招募童工及強迫勞工的重大風險。本集團嚴格遵守香港反歧視法例的規定，包括性別歧視條例、殘疾歧視條例、家屬崗位歧視條例及種族歧視條例。報告期間內，未發現本集團或其僱員有未遵守勞動標準的情況。

### 營運常規

#### 供應鏈管理

本集團業務性質以服務為本。因此，我們供應商相對較少，供應鏈也比較單一。我們的主要供應商僅提供信息技術服務、物業管理服務、廣告服務、法律諮詢服務、辦公設備、印刷和文具供應等第三方服務。本集團制定了「環境採購政策」，以支持購買回收再利用環保產品，以減少與工作有關的環境影響。

本集團一向鼓勵供應商使用再生紙打印我們的年度報告和中期報告，並在採購中使用具有1級能源標籤的可持續節能電子設備。

在與新供應商（如新系統和軟件供應商選擇）的接觸過程中，我們制定了政策和程序，以確保新系統與我們當前的系統兼容，以盡量減少不必要的更換，並通過多輪測試來確保新的系統安全性。為了提供供應商選擇的合理概述，我們選擇在主要參與過程中選擇多個供應商進行比較。

### 產品責任

本集團一直致力於為客戶提供高效優質的服務。我們的目標是讓我們的客戶對我們的服務有信心，為他們提供足夠的信息，以做出明智的選擇。因此，本集團有一套政策和程序來監督和管理與質量管理、合規處理和客戶數據信息保護和隱私有關的問題。

### 質量管理

本集團制定了「質量管理政策」，旨在通過支持所提供服務的業務流程為客戶增值。為提高服務質量，本集團收集客戶對所提供服務的反饋，並由指定人員向管理層報告。本集團亦出具了員工操作手冊，組織了培訓班，以使員工熟悉標準操作程序。本集團致力於通過提升高級管理人員的行政能力和運營人員的職能實力，為客戶提供優質的服務。

### 客戶數據保護和隱私

本集團堅信信息安全和隱私是運營的關鍵原則。根據本集團員工手冊，員工需要保護所有客戶的信息。信息僅可用於授權業務活動。如果僱員向其他方披露這些信息，則被視為數據竊取。相關僱員將被解僱。

於報告期間內，並無發現違反與產品責任有關的相關法律法規的情況。

### 反貪污

在本集團「員工手冊」中，本集團要求所有僱員避免任何可能損害本集團最佳利益的關係、影響力、利益或活動屬於最重要規則之一。作為其責任的一部分，所有僱員應避免任何其代表本集團的判斷、決定或影響可能引起其個人利益、財務和／或其他利益的職位。應確保與客戶、供應商、承包商、求職者、同事或任何其他第三方的交易得到良好的判斷，認真遵守所有適用的法律法規，始終保持最高的誠信標準。

根據本集團「舉報政策」的規定，僱員應以口頭或書面形式對涉嫌的不當行為或瀆職行為提出質疑。本集團將盡全力以嚴格保密的方式對待所有報告。作出任何報告及／或投訴的僱員的身份未經該僱員同意不得披露，除非本集團有法律義務披露僱員的身份和其他信息。在涉嫌貪污或其他刑事犯罪的情況下，本集團會向廉政公署或適用部門提交報告。

本集團一直嚴格遵守香港防止賄賂條例、中華人民共和國反不正當競爭法及反洗錢法。報告期間內，未發現本集團或旗下僱員有任何腐敗行為的法律案件。

## 社區

### 社區投資

作為一具有社會責任感的公司，本集團致力於了解我們所在社區的需求。本集團亦積極鼓勵僱員參與各項旨在促進運動及健康生活方式的社區活動。本集團為僱員組織了各種體育和藝術活動，營造了充滿活力的工作環境，增強了僱員的凝聚力和歸屬感。

此外，本集團於二零一六年向香港公益金捐款一百萬港元。報告期間內，本集團繼續為社區的可持續發展作出貢獻，關心及照顧弱勢群體，並組織了以下活動：

- 向教堂捐贈玩具及衣物
- 支持當地餐廳開展向獨居老人捐贈膳食的活動

中國融眾金融控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司（「本集團」）董事（「董事」及各為一名「董事」）會（「董事會」）謹此向本公司股東（「股東」）呈列本集團截至二零一九年三月三十一日止年度（「報告期間」）的年報及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本集團的業務為在中華人民共和國（「中國」）湖北省提供融資租賃服務，在湖北省融資租賃公司中擁有最悠久的經營歷史。

## 業績及股息

本集團截至二零一九年三月三十一日止年度的業績載於本報告綜合損益及其他全面收入表。

董事會不建議派付截至二零一九年三月三十一日止年度的任何末期股息。

## 財務資料概要

摘錄自己刊發的經審核綜合財務報表及本公司於二零一六年一月十八日刊發的招股章程（「招股章程」）之本集團最近五個財政年度之財務業績、資產及負債概要載於第3頁。該概要並不構成經審核綜合財務報表之一部分。

## 設備

設備變動載於綜合財務報表附註16。

## 銀行借款

本集團於二零一九年三月三十一日的銀行借款詳情載於綜合財務報表附註23。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一九年三月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 儲備及可分派儲備

於二零一九年三月三十一日，本集團之儲備及可分派儲備變動詳情載於第57頁的綜合權益變動表。

## 股本

本公司截至二零一九年三月三十一日止年度之股本變動詳情載於綜合財務報表附註24。

## 主要客戶及供應商

於報告期間，五大客戶佔本集團總收益約**68.5%**（二零一八年：約**52.3%**），而最大客戶佔總收益約**51.5%**（二零一八年：約**29.2%**）。

由於我們業務性質使然，日常業務過程中主要供應商並無對我們有任何重大貢獻。然而，我們相當依賴計息銀行貸款經營業務，而我們已與多家全國及地方商業銀行建立穩固關係。

就董事所深知，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人（定義見上市規則）或擁有本公司已發行股份**5%**以上的任何股東擁有本集團五大客戶或供應商或貸款人任何權益。

## 董事及服務合約

於報告期間內及截至本報告日期，董事會組成如下：

### 執行董事

黃凱恩女士（於二零一八年七月三日獲委任，其後於二零一八年七月十二日獲委任為行政總裁）  
謝小青先生（於二零一八年七月三日被罷免）  
姚峰先生（於二零一八年七月三日被罷免）

### 非執行董事

陳帥先生（於二零一八年七月九日獲委任，其後於二零一八年七月十二日獲委任為主席）  
利俞璉女士（於二零一八年十月八日辭任）  
孫昌宇先生（於二零一八年七月九日辭任）  
黃悅怡女士

### 獨立非執行董事

段昌峰先生  
聶勇先生（於二零一八年八月二十九日退任）  
于洋先生（於二零一八年八月三十日獲委任）  
鄒林女士

有關董事履歷的詳情載於本年報第5頁至第7頁。

根據本公司的細則，各董事均須輪值告退。根據細則第108條，段昌峰先生及鄒林女士將於應屆二零一九年股東週年大會（「二零一九年股東週年大會」）從董事會輪值告退。此外，於二零一八年八月三十日獲董事會委任的于洋先生將根據細則第112條任職直至二零一九年股東週年大會。所有輪值告退董事符合資格並願意於二零一九年股東週年大會膺選連任。膺選連任的輪值告退董事詳情載於連同本年報寄予股東的通函。

本公司已自各獨立非執行董事收到根據上市規則第3.13條作出之獨立性確認函。董事會認為所有獨立非執行董事為獨立。

建議於二零一九年股東週年大會重選或膺選的董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立或將訂立本集團不得於一年內毋須支付補償（法定補償除外）而終止之服務合約。

按姓名劃分的董事酬金的詳情載於綜合財務報表附註13。

## 行業概覽

近年來，由於經濟增速放緩，金融監管環境收緊以及行業競爭加劇，故新融資租賃確立及運作數目增長明顯放緩。此外，其他因素（如租賃資產質量下降、融資成本增加及利潤率下降）亦影響了行業內的多家公司。另一方面，由於監管環境的不斷改善以及國家政策的逐步釋放，融資租賃行業的整體營運環境正在改善。與發達國家的融資租賃市場相比，中國的融資租賃行業仍處於初級發展階段，擁有巨大的市場容量及諸多潛力。

儘管如此，隨著「供給側結構性改革」、「一帶一路」及「中國製造2025」等國家政策的不斷推進，融資租賃行業的營運環境不斷優化。儘管利潤率及資產質量的降低給行業增長帶來壓力，其亦有助於對租賃公司的風險管理更高以及專業性執行更佳的要求。此外，由於融資租賃公司的監管職能歸屬於中國銀監會，融資租賃行業將受到嚴格監管，從而有效預防該行業的金融風險及信貸風險。

## 業務概覽

本集團主要業務為在中國湖北省提供融資租賃服務，在湖北省融資租賃公司中擁有最悠久的經營歷史。本集團主要向客戶提供兩類融資租賃服務，即：(i)售後回租；及(ii)直接融資租賃。此外，本集團亦向融資租賃客戶提供諮詢及顧問服務等增值服務。

## 財務概覽

本集團財務資料相關討論及分析如下。

### 收益

我們有一個主要業務分部，即融資租賃，而兩項相關服務為融資租賃服務及作為增值服務向租賃客戶提供的融資諮詢服務，進而產生利息收入與諮詢收入。我們通常按照市場利率並參照商業借款現行利率加溢價對租賃合同定價。我們的諮詢收入僅根據所提供的諮詢服務釐定，由於我們提供的諮詢服務與我們的租賃服務掛鉤，因此將兩項收入列為綜合財務報表的同一項目。本集團於報告期間實現收益約70.8百萬港元，較去年截至二零一八年三月三十一日止同期錄得的約128.5百萬港元減少約44.9%，主要是由於本集團為保障資產而在持續靜態經濟情況下採取審慎保守的策略發展業務，並更加著重收回逾期融資租賃應收款項及增強內部控制方面。

### 人事成本

於報告期間內，本集團人事成本約8.5百萬港元，較去年截至二零一八年三月三十一日止同期錄得的約6.9百萬港元增加約23.6%，主要是由於法律及收款部門增聘員工以提高收回逾期金融資產的效率。

### 其他經營開支

於報告期間內，本集團的其他經營開支約8.9百萬港元，較去年截至二零一八年三月三十一日止同期錄得的約8.9百萬港元減少約0.3%。

## 金融資產減值虧損

於報告期間，金融資產減值虧損約100.8百萬港元，較去年截至二零一八年三月三十一日止同期錄得的約398.9百萬港元減少約298.1百萬港元。

## 其他收入

本集團的其他收入主要包括貸款的利息收入、政府補助及銀行利息收入。於報告期間內，本集團的其他收入為約3.1百萬港元，較去年截至二零一八年三月三十一日止同期錄得的約1.2百萬港元增加約153.0%。該等增加乃因入賬列作財務資助的政府補助增加。

## 財務成本

本集團的財務成本包括銀行借款利息和融資租賃客戶免息存款的推算利息開支。於報告期間內，本集團財務成本為約37.0百萬港元，較去年截至二零一八年三月三十一日止同期約46.3百萬港元減少約20.1%。主要由於銀行借款金額減少所致。

截至二零一九年三月三十一日，關聯方擔保的未償還銀行借款為約662.4百萬港元（二零一八年：約730.5百萬港元），於報告期間內已付關聯方擔保費用為零（二零一八年：零）。有關更多信息，請參閱本報告第42頁「豁免持續關連交易」一節「銀行擔保協議」分節。

## 年內虧損

本公司於截至二零一九年三月三十一日止年度的虧損為約91.4百萬港元，較去年截至二零一八年三月三十一日止同期錄得的約352.5百萬港元虧損減少約74.1%。主要由於確認的金融資產減值虧損撥備減少所致。

## 股息

本公司已就派付股息採納股息政策。本公司並無任何預先確定的派息比率。視乎本公司及本集團的財務狀況以及股息政策所載的條件及因素，董事會可在財政年度期間建議及／或宣派股息，而該財政年度的任何末期股息將須經股東批准後方告作實。

董事會不建議派發截至二零一九年三月三十一日止年度的任何末期股息。

## 流動資金、財務資源及資本資源

於二零一九年三月三十一日，本集團銀行結餘及現金及短期銀行存款合共約43.2百萬港元（二零一八年：約65.7百萬港元），較二零一八年三月三十一日減少約22.5百萬港元，此乃由於多種因素的合併影響，包括本集團於經濟低迷時期推廣業務的保守策略致使業務量減少、收回逾期金融資產的速度減慢；故從而導致增加使用內部資金。本集團營運資金（流動資產減流動負債）及總權益約309.2百萬港元（二零一八年：約223.8百萬港元）及約84.6百萬港元（二零一八年：約208.5百萬港元）。

於二零一九年三月三十一日，本集團一年內到期銀行借款約160.9百萬港元（二零一八年：約491.5百萬港元），本集團一年後到期銀行借款約501.5百萬港元（二零一八年：約239.0百萬港元）。有關本集團於二零一九年三月三十一日的銀行借款詳情，請參閱綜合財務報表附註23。

我們於二零一九年三月三十一日的資產負債比率（銀行借款總額除以總權益）為約782.7%（二零一八年：為約350.3%）。



### 應收貸款

應收貸款指貸予第三方**10.0**百萬港元（二零一八年：**10.0**百萬港元）按年利率**10%**計息的無抵押貸款。應收貸款於二零一九年三月三十一日逾期，減值虧損撥備為約**2.8**百萬港元（二零一八年：無）。

### 本集團資產抵押

於二零一九年三月三十一日，本集團總賬面值約**133.9**百萬港元（二零一八年：約**277.5**百萬港元）的融資租賃應收款項分別抵押予中國多家銀行以獲得本集團若干銀行借款。

### 資本承擔

於二零一九年三月三十一日，本集團並無任何資本承擔（二零一八年：無）。

### 僱員及薪酬政策

於二零一九年三月三十一日，本集團於香港及中國有**27**名僱員，彼等薪酬乃根據僱員表現、經驗及現行行業慣例釐定。本集團亦向僱員提供醫保、退休金計劃及培訓津貼等其他福利。

於香港，我們參與根據強制性公積金計劃條例（香港法例第**485**章）制定的強制性公積金計劃（「**強積金計劃**」）。強積金計劃的資產與本集團的資產分開持有，並由獨立信託人管理。根據強積金計劃，本集團及其僱員各自須按僱員有關月收入**5%**向強積金計劃供款，現時最多為每月**1,500**港元。

中國僱員受到中國政府運作的強制性社會保障計劃保障。根據中國法律規定，本集團須按薪酬開支的若干百分比向退休福利計劃供款，以撥付福利。於報告期間內，概無任何沒收供款用於抵銷僱主供款。

### 風險因素及管理

#### 中國的中小企業（「中小企業」）的信貸風險

我們的業務定位於滿足中國湖北省中小企業的融資需求，我們業務的持續性及未來增長取決於我們有效管理信貸風險的能力。因此，任何資產質量轉差或融資租賃應收款項可回收性下降或會對我們的業務、前景及財務狀況造成不利影響。由於中國經濟持續低迷的壓力，若干企業尤其是中小企業因此無可避免地面臨較高的違約風險。與大型企業相比，大多數中小企業客戶通常於籌資能力方面擁有的融資資源較少，更容易受到市況變動的不利影響。因此，本集團面臨的違約風險加大。我們的管理層密切監控我們客戶信貸風險的變動，及我們事實上有部分信貸事例需要若干客戶的額外抵押品及抵押資產，以此作為一種預防措施。我們將繼續密切監控有關租賃資產的價值及擔保租賃抵押品，以採取有效的額外預防措施，以進一步減少風險敞口。

#### 有關資金來源及利率的風險

我們的業務經營很大程度上依賴計息銀行貸款，我們已經及預期繼續就我們來自多家銀行的借款產生大量利息開支。因此，利率波動已經影響及將持續直接及立即影響我們的融資成本，並最終影響我們的盈利能力及經營業績。然而，我們的管理層將繼續密切監控利率變動，繼而向我們客戶收取同樣金額以最大程度減輕我們所面臨的有關利率風險。

## 外匯風險

儘管我們的絕大部分收益及開支以人民幣（「人民幣」）計值，但匯率波動或會於日後對我們的淨資產價值及盈利產生不利影響。尤其是，我們向股份持有人作出的分派以港元作出。本集團目前並無外匯對沖政策以消除貨幣風險。然而，我們的管理層將繼續密切監控相關外幣風險，並會在有需要時考慮適當措施。

## 或然負債

於二零一九年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一八年：無）。

## 回顧期間後事項

本集團於回顧報告期間後並無重大結算日後事件。

## 遵守相關法律及法規

本集團已採納內部控制監察是否持續遵守相關法律及法規。

根據中國商務部（「商務部」）公佈的外商投資租賃業管理辦法，外商投資融資租賃公司可：

i) 經營以下業務：

- 融資租賃業務；
- 租賃業務；
- 購買國內外租賃資產；
- 租賃資產的殘值處理及維修；
- 租賃交易諮詢及擔保服務；及
- 商務部批准的其他業務

ii) 透過以下方式進行融資租賃活動：

- 直接租賃；
- 轉租賃；
- 售後回租；
- 槓桿租賃；
- 委託租賃；及
- 聯合租賃

此外，融資租賃企業應按照商務部的要求於每個季度結束後15個工作日內，透過全國融資租賃企業管理信息系統及時如實填報有關數據，提交：

i) 上一季度經營情況統計表及簡要說明；及

ii) 上一年度經營情況統計表及簡要說明

每年四月三十日前提提交上一年度經審核財務及會計報告（含附註）。年內，從事提供融資租賃的經營實體已遵守上述主要法定要求及限制。

### 董事及最高行政人員於股份及相關股份或債權證中的權益及淡倉

於二零一九年三月三十一日，董事及本公司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第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入本公司須存置之登記冊中的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十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的權益及淡倉如下：

#### 於本公司普通股份（「股份」）／相關股份之好倉

董事姓名	身份／權益性質	股份／相關股份數目				佔已發行 股份之概約 百分比
		個人權益	公司權益	其他權益	總權益	
黃凱恩女士（「黃凱恩女士」）	-	-	-	-	-	-
陳帥先生（「陳先生」）	-	-	-	-	-	-
黃悅怡女士（「黃悅怡女士」）	控股公司權益／全權信託 創辦人及信託受益人	-	20,234,242 （附註1）	182,309,283 （附註2及3）	202,543,525	49.10%
段昌峰先生（「段先生」）	-	-	-	-	-	-
于洋先生（「于先生」）	-	-	-	-	-	-
鄒林女士（「鄒女士」）	-	-	-	-	-	-

附註：

1. 該等權益包括由Legend Crown International Limited (「**Legend Crown**」)持有的10,127,176股股份及由Plenty Boom Investments Limited (「**Plenty Boom**」)持有的10,107,066股股份。黃悅怡女士成立全權信託(「**Ace York Management**信託」)，其中財產包括Legend Crown及Plenty Boom的全部已發行股本。Ace York Management信託的受託人是Ace York Investment Management Limited (「**Ace York Management**」，由黃悅怡女士擁有50%的公司)，其受益人是黃逸怡女士(「**黃逸怡女士**」)及黃悅怡女士各自的子女。根據上文所述，黃悅怡女士及Ace York Management根據證券及期貨條例均被視為有責任披露上述由Legend Crown及Plenty Boom持有的股份。
2. 該等股份包括由Perfect Honour Limited (「**Perfect Honour**」)及Solomon Glory Limited (「**Solomon Glory**」)分別持有的143,805,903股股份及38,503,380股股份。彼等均為金榜集團控股有限公司(「**金榜**」)之全資附屬公司。黃如龍先生(「**黃先生**」)及黃范碧珍太太(「**黃太**」)為黃逸怡女士及黃悅怡女士的父母，黃先生及黃太成立Allied Luck信託(如下文定義)，黃逸怡女士及黃悅怡女士則成立Aceyork信託(如下文定義)，兩項信託均以黃逸怡女士及黃悅怡女士以及彼等各自之子女為受益人。Allied Luck信託的資產包括由Allied Luck Trading Limited (「**Allied Luck**」，由Allied Luck信託全資擁有之公司)所持有的所有金榜股份，即金榜全部已發行股本約30.99% (「**Allied Luck**信託」)，而Aceyork信託的資產包括由Ace Solomon Investments Limited (「**Ace Solomon**」)所持有的所有金榜股份，即金榜全部已發行股本約26.06%。Ace Solomon為一間由聯金投資有限公司(「**聯金**」)及Aceyork Investment Limited (「**Aceyork**」)共同擁有之公司，而該等公司(在聯金及Aceyork的各個情況下)則由Aceyork信託(「**Aceyork**信託」)全資擁有。黃悅怡女士作為Allied Luck信託及Aceyork信託的受益人，透過Perfect Honour及Solomon Glory持有本公司約44.20%的已發行股本。根據上文所述，黃悅怡女士根據證券及期貨條例被視為有責任披露上述由Perfect Honour及Solomon Glory持有的股份。
3. 於二零一八年五月三日，Solomon Glory (為金榜之全資附屬公司) (作為貸款人)強制執行其於貸款協議之抵押項下之權利，據此，永華國際有限公司(「**永華**」)通過浮動押記之方式押記其資產(包括永華持有之本公司股份)，而該浮動押記已轉化為固定押記。
4. 於二零一九年三月三十一日，已發行股份總數為412,509,000股。

除上文所披露者外，於二零一九年三月三十一日，概無董事及本公司最高行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指之登記冊中的任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份或債權證中的權益及淡倉

截至二零一九年三月三十一日，就董事所知，以下人士（董事或本公司最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條本公司須存置之登記冊中記錄的權益或淡倉如下：

於本公司股份／相關股份之好倉

主要股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份／相關股份數目	總權益	佔已發行股份之概約百分比
黃悅怡女士（「黃悅怡女士」）	(i) 控股公司權益／全權信託創辦人	20,234,242 (附註1)	202,543,525	49.10%
	(ii) 信託受益人	182,309,283 (附註2)		
黃如龍先生（「黃先生」）	受託人	182,309,283 (附註2)		44.20%
黃范碧珍太太（「黃太」）	受託人	182,309,283 (附註2)		44.20%
金榜集團控股有限公司（「金榜」）	控股公司權益	182,309,283 (附註2)		44.20%
Perfect Honour Limited （「Perfect Honour」）	實益擁有人	143,805,903 (附註2)		34.86%
Solomon Glory Limited （「Solomon Glory」）	於股份擁有抵押權益	38,503,380 (附註2)		9.33%
趙令歡先生（「趙先生」）	控股公司權益	84,752,255 (附註3)		20.55%
Silver Creation Investments Limited （「Silver Creation」）	實益擁有人	84,752,255 (附註3)		20.55%
Hony Capital Fund 2008, L.P. （「弘毅投資」）	控股公司權益	84,752,255 (附註3)		20.55%
Hony Capital Fund 2008 GP, L.P. （「Hony GP, L.P.」）	控股公司權益	84,752,255 (附註3)		20.55%
Hony Capital Fund 2008 GP Limited （「Hony GP」）	控股公司權益	84,752,255 (附註3)		20.55%
Hony Group Management Limited （「Hony Management」）	控股公司權益	84,752,255 (附註3)		20.55%
Hony Managing Partners Limited （「Hony Partners」）	控股公司權益	84,752,255 (附註3)		20.55%

主要股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份／相關股份數目	總權益	佔已發行股份之 概約百分比
Exponential Fortune Group Limited (「Exponential Fortune」)	控股公司權益	84,752,255 (附註3)		20.55%
謝小青先生(「謝先生」)	控股公司權益	12,704,220 (附註4)	51,207,600	12.41%
永華國際有限公司(「永華」)	實益擁有人	38,503,380 (附註5)		

附註：

- 該處所提述20,234,242股股份屬於由Legend Crown及Plenty Boom持有之同一批股份。更多詳情請參閱本報告第35頁附註1。根據上文所述，黃悅怡女士被視為有責任披露由Legend Crown及Plenty Boom所持有的該等股份。
- 該六處所提述之182,309,283股股份屬於由Perfect Honour及Solomon Glory所持有之同一批股份。更多詳情請參閱本報告第35頁附註2及3。根據上文所述，黃悅怡女士、黃先生、黃太、Perfect Honour、Solomon Glory及金榜被視為有責任披露由Perfect Honour及Solomon Glory所持有的該等股份。
- 該八處所提述之84,752,255股股份屬於由Silver Creation Investments Limited(「Silver Creation」)持有之同一批股份。Silver Creation由弘毅投資全資擁有。弘毅投資受其唯一普通合夥人Hony GP, L.P.控制，而後者受其唯一普通合夥人Hony GP控制。Hony GP由Hony Management全資擁有，而Hony Management則由Hony Partners擁有約80.00%權益。Hony Partners由Exponential Fortune全資擁有，而後者為一間由趙先生擁有約49%權益的公司。根據上文所述，趙先生、Silver Creation、弘毅投資、Hony GP, L.P.、Hony GP、Hony Management、Hony Partners及Exponential Fortune被視為有責任披露由Silver Creation所持有的該等股份。
- 該等權益包括由Capital Grower Limited(「Capital Grower」)持有的2,117,370股股份及由Clifton Rise International Limited(「Clifton Rise」)持有的10,586,850股股份，Capital Grower及Clifton Rise均為由謝先生全資擁有的公司。根據上文所述，謝先生根據證券及期貨條例被視為有責任披露由Capital Grower及Clifton Rise持有的上述股份。
- 該等股份由永華(由謝先生全資擁有的公司)持有。根據上文所述，謝先生根據證券及期貨條例被視為有責任披露上述由永華持有的股份。
- 於二零一九年三月三十一日，已發行股份總數為412,509,000股。

除上文所披露者外，於二零一九年三月三十一日，董事並不知悉有任何人士於本公司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3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置之登記冊中記錄的權益或淡倉。

## 附屬公司

於報告期間及直至本報告日期曾擔任本公司附屬公司（「附屬公司」）董事的各名人士的姓名及附屬公司的主要活動披露如下。

附屬公司名稱	董事姓名	主要活動
融眾資本集團有限公司（「融眾資本」）	黃如龍 陳帥 謝小青	投資控股
融眾國際融資租賃集團有限公司 （「香港融眾」）	黃如龍 陳帥 謝小青 黃凱恩	投資控股
融眾國際融資租賃有限公司（「中國融眾」）	陳帥 聶柳 謝小青 黃凱恩	提供融資租賃服務

## 董事於競爭業務的權益

截至二零一九年三月三十一日止年度，以下董事申報彼等於以下業務與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的公司中擁有權益：

董事姓名	公司名稱	被視為與本集團業務競爭或可能競爭之業務的性質	董事於該等公司之權益性質
黃凱恩	融眾集團有限公司的若干附屬公司	投資控股	融眾集團有限公司若干附屬公司的董事
	Legend Crown International Limited	投資控股	董事
	Plenty Boom Investments Limited	投資控股	董事
	鹽城市金榜科技小額貸款有限公司	向中國中小企業提供非銀行金融服務	董事及法定代表人

董事姓名	公司名稱	被視為與本集團業務競爭或可能競爭之業務的性質	董事於該等公司之權益性質
陳帥	Hony Capital Fund 2008, L.P.	從事投資控股的 私募股權公司	董事總經理
	融眾集團有限公司及其附屬公司(附註)	投資控股	融眾集團有限公司及其附屬公司的董事
	融眾資本投資集團有限公司及其附屬公司	向中國中小企業提供 非銀行金融服務	融眾資本投資集團有限公司及其附屬公司的董事
黃悅怡	Legend Crown International Limited	投資控股	擁有若干視作權益及為董事
	Plenty Boom Investments Limited	投資控股	擁有若干視作權益及為董事

附註： 於二零一九年三月三十一日，融眾集團有限公司由金榜透過Perfect Honour持有40%，由弘毅投資透過Silver Creation持有40%、由永華持有約12.42%、Legend Crown持有約3.79%及Plenty Boom持有約3.79%。

## 董事於重大合約的權益

除綜合財務報表附註29所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益而於年結日或年內任何時間仍然生效的重大合約。



「關連人士」、「豁免持續關連交易」、「不競爭契據」及「承諾契據」章節中所用詞彙具有本公司於二零一六年一月十八日招股章程所賦予的相同涵義。

## 持續關連交易

### 關連人士

#### 融眾集團有限公司

金榜（作為我們的控股股東）及弘毅投資（作為我們的主要股東之一）分別間接擁有融眾集團已發行股本的40.00%及40.00%權益。因此，融眾集團為金榜及弘毅投資的合營企業。根據上市規則，融眾集團，連同融眾集團的間接全資附屬公司武漢金弘投資擔保有限公司（「**武漢金弘**」）為本公司的關連人士。

#### 武漢融眾網絡技術有限公司、融眾資本投資集團有限公司

本公司主要股東之一及本公司若干附屬公司的董事謝先生分別直接擁有武漢融眾網絡技術有限公司（「**融眾網絡**」）及融眾資本投資集團有限公司（「**融眾資本投資**」）已發行股本的100.00%及98.21%權益。融眾資本投資（在綜合財務報表中亦稱為主要股東的合營企業）全資擁有武漢市融眾投資擔保有限公司（「**武漢融眾**」）。根據上市規則，融眾網絡、融眾資本投資及武漢融眾為謝先生的聯繫人，並因此為本公司的關連人士。

## 豁免持續關連交易

### 商標許可協議

於二零一五年六月十五日，我們的全資附屬公司融眾資本與融眾集團及融眾網絡各自訂立商標許可協議（「商標許可協議」及各自為一份「商標許可協議」），據此，融眾集團及融眾網絡同意分別以代價1.00港元及人民幣1.00元按永久及非獨家基礎向融眾資本及其聯屬公司授出許可，以按商標許可協議的條款及條件使用招股章程附錄四所載以其名義註冊的若干商標。於商標許可協議期間，融眾資本及其聯屬公司有權使用商標許可協議所列商標作為其公司標誌及用於其任何宣傳相關活動。此外，除非取得融眾資本的事先書面同意，融眾集團及融眾網絡將不會向任何業務與融眾資本構成競爭或可能構成競爭的第三方轉讓或許可或授出使用商標許可協議所列商標的任何權利，或出售有關商標。如融眾集團及融眾網絡以其名義取得任何其他包含「RONGZHONG」、「RONG ZHONG」、「融眾」或「融眾」字眼的商標的註冊，融眾集團及融眾網絡將透過以商標許可協議的相同條款及條件與融眾資本訂立單獨許可協議，授權融眾資本及其聯屬公司使用有關其他註冊商標。倘商標許可協議所列商標已合法轉讓予融眾資本，或融眾資本清盤或破產，或雙方以其他方式書面同意，商標許可協議可予終止。

### 融資租賃擔保協議

就我們所有融資租賃而言，除租賃資產外，我們一般要求我們的客戶提供額外抵押以進一步保證其於融資租賃項下的租賃付款責任，其中包括若干根據中國現行慣例我們未必能登記作為質押或抵押品的資產（「額外資產」），原因是我們為一家外商獨資融資租賃實體。在此方面，我們的附屬公司及主要經營實體中國融眾(i)於二零一九年三月二十八日與武漢融眾訂立一份融資租賃擔保補充協議及(ii)分別於二零一六年一月十三日、二零一六年三月三十日及二零一六年五月十八日與武漢金弘訂立三份融資租賃擔保協議（統稱為「融資租賃擔保協議」及各自為一份「融資租賃擔保協議」），據此，武漢融眾及武漢金弘就中國融眾若干客戶在其各自與中國融眾訂立的融資租賃項下的租賃付款責任，以中國融眾為受益人擔任擔保人。作為回報，該等客戶將向武漢融眾及武漢金弘抵押其額外資產，作為進一步保證其分別於與武漢融眾及武漢金弘訂立的獨立協議項下的付款責任的抵押品。武漢融眾及武漢金弘在融資租賃擔保協議項下的擔保責任自與中國融眾訂立的相關融資租賃協議的客戶的付款責任已履行當日起持續為期兩年。應向武漢融眾及武漢金弘支付的擔保費用（如有）全數由中國融眾的客戶承擔。

### 訴訟擔保框架協議

我們涉及若干在我們的日常業務過程中產生的法律訴訟。該等訴訟一般有關我們為向客戶收回租賃付款而提出的索賠。在部分該等法律訴訟中，我們已向中國法院申請凍結部分客戶的資產，以收回應付予我們的未償還租賃付款（「凍結申請」）。根據適用的中國法律及法規，我們須就凍結申請向中國法院提供擔保。在此方面，中國融眾於二零一七年十二月二十九日與武漢金弘及武漢融眾各自訂立訴訟擔保框架協議（統稱為「訴訟擔保框架協議」），據此，武漢金弘及武漢融眾同意就中國融眾任何需要或涉及凍結申請的法律訴訟以任何中國法院為受益人提供擔保。訴訟擔保框架協議為期三年，而中國融眾無須就武漢金弘及武漢融眾於訴訟擔保框架協議項下提供的擔保服務向其支付擔保費用。

**銀行擔保協議**

於二零一六年十二月二十八日、二零一七年六月二十八日及二零一八年五月十八日，謝先生及融眾資本投資已各自與若干銀行訂立銀行擔保協議（統稱為「**銀行擔保協議**」），據此，謝先生與融眾資本投資同意就彼等向中國融眾授出的貸款以該等銀行為受益人向其提供若干擔保。銀行擔保協議於償清貸款後兩年內到期，及中國融眾毋須向謝先生及融眾資本投資就彼等根據銀行擔保協議提供的擔保服務支付任何擔保費用。

於二零一九年三月三十一日，謝先生及融眾資本投資確認謝先生及融眾資本投資各自願意就彼等向中國融眾授出的貸款以該等銀行為受益人向其提供若干擔保。上述擔保於償清貸款後兩年到期，而中國融眾毋須向彼等就提供的擔保服務支付任何擔保費用。於二零一九年三月三十一日，謝先生與融眾資本投資已向銀行提供以下擔保，為彼等向中國融眾授出貸款。

擔保人	於二零一九年 三月三十一日	於二零一八年 三月三十一日
	(百萬港元概約)	
謝先生	662.4	730.5
融眾資本投資	662.4	730.5

商標許可協議、融資租賃擔保協議、訴訟擔保框架協議及銀行擔保協議按有利於本集團的條款訂立，而參考上市規則第14.07條計算的所有適用百分比比率均低於0.10%。因此，根據上市規則第14A.76條，商標許可協議、融資租賃擔保協議、訴訟擔保框架協議及銀行擔保協議合資格作為豁免申報、公告及獨立股東批准規定的持續關連交易。

### 不競爭契據

為保障本集團不受來自股東的潛在競爭，於二零一五年十二月十八日，本公司分別與下列各方訂立不競爭契據（統稱為「不競爭契據」）：

- a. 融眾集團（透過本集團成員公司除外）；
- b. 黃先生、黃太、Legend Crown及Plenty Boom（融眾集團及其緊密聯繫人除外）；及
- c. 謝先生、永華、Clifton Rise及Capital Grower（融眾集團及其緊密聯繫人除外）；

統稱「該等契諾人」，各為「契諾人」。

各契諾人已以本公司為受益人作出不可撤銷不競爭承諾，據此各契諾人（其中包括）已按個別基準向本公司不可撤銷及無條件地承諾，在有關期間（定義見下文）內的任何時間，彼等須自行並促使彼等各自的附屬公司及／或緊密聯繫人：

- (i) 不會直接或間接擁有權益或參與或從事與本集團現時及不時從事的融資租賃業務（包括但不限於在中國向中小企業提供直接租賃、售後回租及融資租賃相關諮詢服務）構成競爭或可能直接或間接構成競爭的任何業務（「受限制業務」）（鹽城市金榜科技小額貸款有限公司（「鹽城金榜」）及融眾小額貸款（湖北）有限公司（「融眾小額貸款」）經營的小額貸款業務除外）或收購或持有該等業務的任何權利或權益（於各情況下，不論作為董事或股東（作為本集團董事或股東除外）、合夥人、代理人或其他身份，亦不論是否為利潤、回報或其他），惟根據下文所載例外情況則除外；
- (ii) 不會招攬本集團的任何現有僱員於其或其附屬公司及／或緊密聯繫人（倘適用）（本集團成員公司除外）中任職；
- (iii) 未經本公司同意，不會利用因控股股東或董事的身份而可能獲悉有關本集團業務的任何資料，以從事、投資或參與任何受限制業務；
- (iv) 倘存在有關受限制業務的任何項目或新商機，向本集團轉介有關項目或新商機以供考慮；
- (v) 不會投資或參與任何受限制業務，惟根據下文所載例外情況則除外；及
- (vi) 促使其附屬公司及／或其緊密聯繫人（倘適用）（本集團成員公司除外）不會投資或參與受限制業務的任何項目或商機，惟根據下文所載例外情況則除外。

### 新商機

除「客戶轉介責任」及「利益衝突檢查責任」各段所載情況外，各契諾人已各自無條件及不可撤銷地向我們承諾，倘其或其附屬公司及／或其緊密聯繫人（倘適用）（本集團成員公司除外）（「**要約人**」）獲給予或識別或獲提供任何與受限制業務直接或間接構成或可能構成競爭的商業投資或商機（「**新機會**」），則其將並將促使其附屬公司及／或其緊密聯繫人在切實可行的情況下盡快以下列方式將新機會轉介予本集團：

- (i) 各契諾人須及須促使其附屬公司及／或其緊密聯繫人（倘適用）（本集團成員公司除外）轉介或促使轉介新機會予本集團，並須向本集團發出任何新機會的書面通知，載列合理所需的一切資料，以供我們考慮(a)該新機會是否與受限制業務構成競爭；及(b)利用該新機會是否符合本集團及股東的整體利益，包括但不限於新機會的性質及投資或收購成本詳情（「**要約通知**」）；及
- (ii) 要約人僅在下列情況下方有權利用新機會：(a)要約人收到我們拒絕新機會的通知；或(b)要約人於我們收到要約通知起10個營業日內並無接獲我們的通知。倘要約人所轉介的新機會的條款及條件有重大變動，則要約人將按上文所述方式向我們轉介經修訂的新機會。

於收到要約通知後，我們將尋求獨立非執行董事（彼等將成立獨立董事委員會（「**獨立董事委員會**」））的意見及決定，以考慮(a)新機會是否與受限制業務構成競爭；及(b)利用新機會是否符合本集團及股東的整體利益。

### 優先購買權

倘任何該等契諾人（或其附屬公司及／或其緊密聯繫人）（倘適用）（本集團成員公司除外）根據上文「新商機」一段已收購涉及受限制業務的任何實體的業務投資或權益（「**已收購實體**」），則如果彼等計劃出售已收購實體的任何股本權益，相關契諾人及／或其附屬公司及／或其緊密聯繫人（倘適用）（本集團成員公司除外）須向我們提供優先購買權（「**優先購買權**」），為期一個月，以收購任何該受限制業務。倘本公司獨立董事委員會決定以書面通知的方式放棄優先購買權，則相關契諾人及／或其附屬公司及／或其緊密聯繫人（倘適用）可按不優於提供予本集團的條款，提呈出售於受限制業務的該業務投資或權益予其他第三方。於決定是否行使上述權利時，董事將考慮多項因素，包括購買價、產品及服務性質和其價值及利益，以及其將為本集團帶來的裨益。

### 客戶轉介責任

倘融眾小額貸款任何新客戶提供的大量抵押品均屬於獲准租賃資產的範圍內，則融眾集團應促使融眾小額貸款在與新客戶訂立任何協議前盡其最大努力對新客戶進行盡職調查，以檢查(i)抵押品的擁有權能否轉讓及(ii)新客戶是否願意轉讓抵押品的擁有權作為貸款的抵押，直至償還貸款為止，這對於建立融資租賃下的承租人與出租人關係至為重要，而倘項目(i)及(ii)獲達成，則融眾集團將促使融眾小額貸款透過書面通知（「**書面通知**」）將新客戶轉介予本集團，而融眾小額貸款僅在(a)其接獲我們拒絕向新客戶提供服務的通知；或(b)其自我們接獲書面通知起計三(3)個營業日內並未接獲我們有關通知的情況下，方有權與新客戶訂立協議（「**客戶轉介責任**」）。

### 利益衝突檢查責任

融眾集團應促使融眾小額貸款每月檢查本公司向其提供的客戶名單，以確保與新客戶訂立任何協議之前，新客戶並非中國融眾的現有客戶之一。倘新客戶為中國融眾的現有客戶之一，融眾集團應促使融眾小額貸款就建議交易知會我們（包括建議交易及新客戶的詳情），而融眾小額貸款應避免與新客戶訂立協議，直至及除非風險管理委員會完成對新客戶的評估，並信納中國融眾不合資格向新客戶提供融資租賃服務（「利益衝突檢查責任」）。

不競爭契據並不妨礙各契諾人及／或其附屬公司及／或其緊密聯繫人（倘適用）持有或於進行或從事任何受限制業務的任何公司（「相關公司」）的股份或其他證券中擁有權益，前提是：

- (a) 契諾人（包括其附屬公司及／或其緊密聯繫人）（倘適用）所持的合計權益或股份數目不超過相關公司已發行股本的5.00%；及
- (b) 契諾人及其附屬公司及／或其緊密聯繫人（倘適用）均無相關公司的董事會或管理層的控制權。

就上述而言，「有關期間」指自上市日期起至以下日期（以較早者為準）屆滿的期間：

- (i) 就：
  - (a) 黃先生、黃太、Plenty Boom及Legend Crown而言，黃先生及黃太個別或整體不再為我們的控股股東的日期；
  - (b) 謝先生、永華、Clifton Rise及Capital Grower而言，彼等及彼等各自的附屬公司個別或整體不再為我們的主要股東的日期；及
  - (c) 融眾集團而言，金榜及Perfect Honour不再為我們的控股股東的日期；或
- (ii) 股份終止於聯交所或（倘適用）其他證券交易所上市的日期。

該等契諾人各自確認，其各自一直遵守不競爭契據的條款。

## 承諾契據

儘管地理位置、審批要求、潛在客戶及當前適用的中國法律限定足以區分本集團業務與鹽城金榜經營的小額貸款業務，然而，為確保本集團與鹽城金榜的業務之間不存在衝突及競爭，本公司與金榜於二零一五年十二月十八日訂立承諾契據，據此，金榜已不可撤回及無條件地向本公司承諾，其將促使鹽城金榜每月檢查本公司向其提供的客戶名單，以確保與新客戶訂立任何協議前，鹽城金榜的新客戶並非中國融眾的現有客戶之一。倘新客戶為中國融眾的現有客戶之一，則金榜應促使鹽城金榜就建議交易知會我們（包括建議交易及新客戶的詳情），以讓風險管理委員會評估中國融眾是否合資格接收新客戶以及該業務機遇將為我們帶來的裨益。倘中國融眾符合資格並有意接收新客戶，則鹽城金榜及中國融眾均可向新客戶推銷，鹽城金榜僅在新客戶選擇其服務而非中國融眾及其他服務供應商（如適用）的情況下，方有權與新客戶訂立協議。倘中國融眾不合資格或無意接收新客戶，則鹽城金榜可繼續與新客戶訂立協議（「**金榜的利益衝突檢查承諾**」）。

考慮到金榜的利益衝突檢查承諾，本公司亦已不可撤回及無條件地向金榜承諾，本公司將促使中國融眾每月檢查金榜向其提供的客戶名單，以確保與新客戶訂立任何協議之前，中國融眾的新客戶並非鹽城金榜的現有客戶之一。倘新客戶為鹽城金榜的現有客戶之一，則本公司應促使中國融眾就建議交易知會金榜（包括建議交易及新客戶的詳情），以讓金榜評估鹽城金榜是否合資格接收新客戶以及該業務機遇將為金榜帶來的裨益。倘鹽城金榜符合資格並有意接收新客戶，則鹽城金榜及中國融眾均可向新客戶推銷，中國融眾僅在新客戶選擇其服務而非鹽城金榜及其他服務供應商（如適用）的情況下，方有權與新客戶訂立協議。倘鹽城金榜不合資格或無意接收新客戶，則中國融眾可繼續與新客戶訂立協議（「**本公司的利益衝突檢查承諾**」，連同金榜的利益衝突檢查承諾，統稱為「**該等利益衝突檢查承諾**」）。

該等利益衝突檢查承諾自上市日期開始並於以下較早日期屆滿：

- (a) 金榜或其附屬公司（個別或整體）不再為控股股東當日；及
- (b) 股份不再於聯交所或（如適用）其他證券交易所上市當日。

除本報告所披露者外，於報告期間內或期間末並無其他與董事或與董事有關的實體有直接或間接的重大利益之交易，安排或重大合同。

## 購股權計劃

於二零一五年十二月十八日，本公司根據上市規則第17章的條文有條件批准及採納購股權計劃（「購股權計劃」）。

### 目的

購股權計劃的目的乃為任何董事及全職僱員或本集團任何成員公司（「參與者」）提供機會購買本公司的所有人權益，以及鼓勵參與者為了本公司及其股東整體利益，努力提升本公司及其股份的價值。購股權計劃將為本公司提供靈活的方法，以挽留、激勵、獎勵、酬謝、補償參與者及／或為參與者提供福利。

### 購股權計劃的合資格參與者

根據購股權計劃的條款及上市規則的規定並在其規限下，董事會可向其全權酌情甄選的任何參與者授出購股權。

### 授出購股權

根據購股權計劃的條款及上市規則的規定（特別是向董事、最高行政人員及主要股東或彼等各自的聯繫人授出購股權方面的規定），並在其規限下，董事會有權在採納購股權計劃當日後10年內，隨時按董事會所釐定的向任何參與者作出授出購股權要約。倘本公司知悉內幕消息，將不得向任何參與者作出任何要約或授出任何購股權，直至本公司公告有關消息為止。尤其是，本公司由緊接以下日期（以較早者為準）前一個月開始至業績公告日期止期間不得授出任何購股權：

- (a) 董事會會議日期（根據上市規則規定首次知會聯交所之日），以批准本公司任何全年、半年、季度或任何其他中期業績（不論上市規則有否規定）；及
- (b) 本公司根據上市規則就任何全年或半年業績或季度或任何其他中期業績（不論上市規則有否規定）刊發公告的截止日期。為免生疑問，上述不會授出購股權的期間將包括延遲刊發業績公告的任何期間。

### 接納購股權要約時的付款

購股權要約於發出要約日期起計14日期間可供有關參與者接納，於接納購股權要約時，參與者須向本公司支付1.0港元。

### 認購價

任何特定購股權的認購價將為董事會於授出有關購股權時全權酌情釐定及於要約函通知參與者的價格，惟認購價不得低於以下較高者：(i)股份於授出日期在聯交所每日報價表所列收市價；(ii)股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列平均收市價；及(iii)股份於授出日期的面值。



## 購股權期限

根據購股權承購股份的期限將為董事會於作出要約時知會各參與者的期限，將由董事會在授出購股權時全權酌情釐定，惟該期限不得超過授出有關購股權日期起計十年。

## 行使購股權

購股權可根據購股權計劃的條款，於董事會全權酌情釐定的期間內隨時予以行使，該期間不得超過自購股權授出日期起計十年，而董事會可酌情釐定於行使購股權所附認購權前須持有購股權的最短期限或限制。

## 權益上限

於任何十二個月期間授予各參與人士的購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使購股權）的獲行使後已發行及將發行股份總數，不得超過已發行股份1.00%。

## 購股權計劃餘下年期

購股權計劃之餘下年期為約6年。

## 購股權計劃的現況

於本報告日期，本公司於購股權計劃下並無尚未行使之認股權，亦無根據購股權計劃授出、同意授出、行使、註銷或失效之任何認股權。因根據購股權計劃所授出購股權獲行使而可能發行的股份數目不得超過已發行股份10%，合共為40,000,000股股份。

## 權益掛鈎協議

於報告期間概無訂立權益掛鈎協議。

## 獲許可彌償保證及撥備

根據細則第191條，本公司董事、董事總經理、替任董事、核數師、秘書及就本公司任何事務行事的其他高級職員以及彼等各自的遺囑執行人或遺產管理人，均可從本公司的資產中就以下獲得彌償：該等人士或任何該等人士，或該等人士的任何遺囑執行人或遺產管理人就於或有關各自的職務執行其職責或假定職責時因所作出、發生的作為或不作為而招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，並可獲確保就此免受任何損害，惟證實因該等人士本身欺詐或不忠、失責、疏忽或違反信託而招致或蒙受者（如有）除外。

本公司已取款支付保費及其他金額，為本公司、董事及／或其他高級職員的利益購買保險，就有關任何董事及／或其他高級職員履責作為本公司董事及／或高級職員職責而可能招致或蒙受的任何損失、損害、負債及申索向本公司、董事及／或當中具名的其他高級職員作出彌償保證。倘證實董事及／或高級職員存在任何欺詐、不忠、失責、疏忽或違反信託，則彼等將不獲彌償。

## 企業管治

本集團致力於推行良好企業管治及制定符合上市規則附錄十四所載企業管治守則原則的企業管治程序。有關本公司企業管治常規的進一步資料載於本年報所載企業管治報告。

## 環境、社會及管治報告

本集團致力檢討及監管本集團的環境、社會及管治政策與慣例，以確保遵守上市規則附錄二十七所述的相關法定及監管規定。於報告期間內，並無有關環境及社會範疇的重大不遵守法律法規事宜。有關本集團於報告期間在環境、社會及管治方面的表現進一步資料載於本年報所載環境、社會及管治報告。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則作為其本身有關董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，各董事確認其於報告期間一直遵守有關守則所載的規定準則。

## 優先購股權

本公司細則或開曼群島法律並無有關優先購股權的條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

## 充足公眾持股量

於本報告日期，基於公開可得資料及據董事所知，本公司已擁有上市規則第8.08條規定的充足公眾持股量。

## 核數師

本公司有關截至二零一七年三月三十一日止財政年度的綜合財務報表乃由德勤•關黃陳方會計師行審核。

於截至二零一八年三月三十一日止年度，德勤•關黃陳方會計師行自二零一七年十一月六日起辭任本公司核數師，而香港立信德豪會計師事務所有限公司獲委任為本公司核數師，自二零一七年十一月六日起生效。除上文所披露者外，本公司核數師於過往三個年度並無其他變動。

香港立信德豪會計師事務所有限公司將退任，惟合資格重選連任。本公司將向股東週年大會提呈決議案以續聘香港立信德豪會計師事務所有限公司為本公司核數師。

## 前景

展望未來，本集團可能面臨因不利的經濟及政治情況帶來的重重挑戰。儘管如此，我們仍致力於將重點放在收回我們的逾期金融資產上，並持續加強有效的信貸風險防範。儘管已採取並實施了多種積極措施，我們將繼續密切監察逾期金融資產的收取情況。本集團準備持續改善其內部管理架構以加強本集團的未來發展的演替。此外，本集團致力尋求潛在增長機會，並於必要時調整其發展策略，以保障及維持本集團的長遠增長及盈利能力。

代表董事會

董事會主席  
陳帥

武漢，二零一九年六月二十五日



Tel : +852 2218 8288  
Fax: +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288  
傳真 : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號  
永安中心25樓

致中國融眾金融控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

吾等已審核載於第54頁至第104頁有關中國融眾金融控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,綜合財務報表包括於二零一九年三月三十一日的綜合財務狀況表以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表連同綜合財務報表附註(包括主要會計政策的概要)。

吾等認為,綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實公允地反映了 貴集團於二零一九年三月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港公司條例的披露要求妥為編製。

## 意見的基準

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。吾等就該等準則承擔的責任在吾等的報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節中進一步闡述。根據香港會計師公會的「專業會計師道德守則」(「守則」),吾等獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他道德責任。吾等相信,吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見建立基礎。

## 與持續經營相關的重大不確定性

吾等注意到綜合財務報表附註2.1顯示(a) 貴集團於截至二零一九年三月三十一日止年度錄得 貴公司擁有人應佔虧損淨額91,410,000港元;(b) 貴集團融資租賃應收款項大部分已於二零一九年三月三十一日逾期及 貴集團經歷應收款項收回情況的顯著放緩,且於二零一九年三月三十一日已就該等應收款項確認合計減值899,192,000港元;及(c) 貴集團承諾於一年內償還160,855,000港元的銀行借款。該等情況,連同財務報表附註2.1所載其他事宜,顯示存在重大不確定因素,可能對 貴集團持續經營之能力構成重大疑問。吾等之意見並無就此事宜予以修訂。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項乃根據吾等的專業判斷,對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項。該等事項乃於吾等審核整體綜合財務報表及就此出具意見時進行處理,及吾等不會就該等事項提供單獨意見。除「與持續經營相關的重大不確定性」一節所述的事宜外,吾等釐定下文所述的事宜為將於吾等作出的報告中溝通的關鍵審核事項。

## 融資租賃應收款項的減值

請參閱綜合財務報表的附註5及17。

於二零一九年三月三十一日，貴集團的融資租賃應收款項為975,551,000港元，貴集團因而承受信貸風險。貴集團已於二零一八年四月一日應用了香港財務報告準則第9號金融工具，並根據預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式評估了該等應收款項的減值。釐定融資租賃應收款項的減值虧損時，管理層評估了過往違約率、抵押物的價值、未來現金流量的時間以及相關前瞻性資料（如預期未來現金流量及涉及估計及重大判斷的前瞻性宏觀經濟因素）。

由於融資租賃應收款項（佔資產總值的93%）對於整體綜合財務報表意義重大且管理層評估融資租賃應收款項的可收回性時使用判斷及估計，吾等認為融資租賃應收款項屬於一項關鍵審核事項。

吾等的應對：

吾等對於管理層的融資租賃應收款項減值評估的關鍵程序包括：

- 了解 貴集團的信貸虧損政策以及有關應用香港財務報告準則第9號項下預期信貸虧損模式的減值評估方法；
- 向管理層查詢於年度結算日已逾期的各項重大融資租賃應收款項的狀況以及要求管理層利用支持性證據提供詳細的解釋，例如了解債務人的信用狀況、檢查過往及其後結算記錄以及與債務人的其他通訊；
- 公開搜尋經選定債務人的信用檔案以及外部證據及因素，以評估管理層的預期信貸虧損評估是否屬適當；
- 評估管理層對債務人未來還款及當前財務狀況的預測；以及
- 測試預期信貸虧損計算是否完整及準確。

## 年報中的其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括載於 貴公司年報的全部資料，惟不包括綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

在吾等審核綜合財務報表時，吾等的責任為閱讀其他資料，並在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所了解的情況有重大不一致，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為此其他資料有重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。吾等在此方面並無須報告的事項。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，並落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

董事亦負責監督 貴集團的財務報告過程。審核委員會協助董事履行其在此方面的職責。

## 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

我們的目標是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。本報告根據委聘條款僅向全體股東報告，而不作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證屬高水平的保證，但不能保證按香港審計準則進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們個別或匯總起來可能影響使用者根據該等綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審核的過程中，我們運用了職業判斷，保持了職業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及取得充足及適當的審核憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致重大錯誤陳述的風險較因錯誤而導致重大錯誤陳述的風險為高。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但非旨在對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性以及作出會計估計及相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所得的審核憑證，決定是否存在與可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑慮的事件或情況有關的重大不確定性。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請注意綜合財務報表中相關披露資料；假若有關披露資料不足，則我們須出具非無保留意見的核數師報告。我們的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能繼續持續經營。

## 獨立核數師報告

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公允反映相關交易及事實。
- 就 貴集團中實體或業務活動的財務資料獲取充分適當的審核憑證，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行集團審核。吾等對審核意見承擔全部責任。

吾等就（其中包括）審核的計劃範圍、時間安排及重大審核結果，包括吾等於審核期間所識別內部控制的任何重大缺陷，與審核委員會進行了溝通。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關職業道德要求，並與彼等溝通所有合理認為會影響吾等獨立性的關係及其他事項，以及（如適用）相關防範措施。

從與董事溝通的事項中，吾等決定何種事項對本期間綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。吾等會在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期在吾等的報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，吾等將不會於此等情況下於報告中溝通該事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

黃國偉

執業證書號碼：P6047

香港，二零一九年六月二十五日

# 綜合損益及其他全面收入表

截至二零一九年三月三十一日止年度

	附註	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
收益	7	70,784	128,503
其他收入	8	3,124	1,235
其他收益及虧損	9	2,707	(4,129)
人事成本	12	(8,499)	(6,875)
金融資產減值虧損		(100,802)	(398,904)
其他經營開支		(8,920)	(8,944)
財務成本	10	(37,029)	(46,339)
除所得稅前虧損		(78,635)	(335,453)
所得稅開支	11	(12,775)	(17,069)
年內虧損	12	(91,410)	(352,522)
其他全面(開支)/收入			
可能重新分類至損益的項目：			
換算為呈列貨幣產生的匯兌差額		(14,086)	45,411
年內全面開支總額		(105,496)	(307,111)
每股虧損	15		
基本及攤薄(港仙)		(22)	(85)

# 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 港幣千元	二零一八年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
設備	16	499	1,409
融資租賃應收款項	17	277,556	231,313
		<b>278,055</b>	232,722
<b>流動資產</b>			
融資租賃應收款項	17	697,995	920,419
應收貸款	18	8,126	10,833
預付款項及其他應收款項		8,657	7,164
保證金	19	7,694	8,169
原到期日為三個月以內的短期銀行存款	20	20,118	30,128
銀行結餘及現金	20	23,070	35,594
		<b>765,660</b>	1,012,307
<b>流動負債</b>			
融資租賃客戶保證金		214,364	222,125
其他應付款項及應計開支	21	18,428	19,818
遞延收入	22	166	1,923
稅項負債		62,642	53,182
銀行借款	23	160,855	491,457
		<b>456,455</b>	788,505
流動資產淨值		<b>309,205</b>	223,802
總資產減流動負債		<b>587,260</b>	456,524



# 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 港幣千元	二零一八年 港幣千元
<b>非流動負債</b>			
融資租賃客戶保證金		1,100	8,823
遞延收入	22	9	132
銀行借款	23	501,527	239,020
		<b>502,636</b>	247,975
<b>淨資產</b>		<b>84,624</b>	208,549
<b>資本及儲備</b>			
股本	24	4,125	4,125
儲備		80,499	204,424
<b>總權益</b>		<b>84,624</b>	208,549

載於第54頁至第104頁之綜合財務報表於二零一九年六月二十五日獲董事會批准及授權刊發，並由下列人士代表董事會簽署：

陳帥先生  
董事

黃凱恩女士  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一九年三月三十一日止年度

	股本 港幣千元	股本溢價 港幣千元	法定盈餘儲備 港幣千元 (附註)	匯兌儲備 港幣千元	保留溢利/ (累計虧損) 港幣千元	總計 港幣千元
於二零一七年四月一日	4,125	552,818	32,053	(80,842)	7,506	515,660
年內虧損	-	-	-	-	(352,522)	(352,522)
換算為呈列貨幣產生的匯兌差額	-	-	-	45,411	-	45,411
年內全面收入/(開支)總額	-	-	-	45,411	(352,522)	(307,111)
轉撥至中國法定儲備	-	-	375	-	(375)	-
於二零一八年三月三十一日	4,125	552,818	32,428	(35,431)	(345,391)	208,549
首次應用香港財務報告準則第9號(附註3.1)	-	-	-	-	(18,429)	(18,429)
於二零一八年四月一日經重列的結餘	4,125	552,818	32,428	(35,431)	(363,820)	190,120
年內虧損	-	-	-	-	(91,410)	(91,410)
換算為呈列貨幣產生的匯兌差額	-	-	-	(14,086)	-	(14,086)
年內全面開支總額	-	-	-	(14,086)	(91,410)	(105,496)
轉撥至中國法定儲備	-	-	2	-	(2)	-
於二零一九年三月三十一日	4,125	552,818	32,430	(49,517)	(455,232)	84,624

附註：

根據在中華人民共和國(「中國」)成立的附屬公司的組織章程細則，附屬公司每年在分派股息予擁有人前，須自其按照中國相關會計規則及財務規例確定的年內溢利中，撥款10%或董事釐定的款額至法定盈餘儲備，直至結餘達到其註冊資本50%為止。

# 綜合現金流量表

截至二零一九年三月三十一日止年度

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
<b>經營活動</b>		
年內虧損	(91,410)	(352,522)
就以下各項作調整：		
所得稅開支	12,775	17,069
金融資產減值虧損	100,802	398,904
設備折舊	866	915
財務成本	37,029	46,339
銀行存款利息收入	(430)	(235)
應收貸款利息收入	(838)	(981)
處置設備虧損	-	2
匯率變動的影響	(2,707)	4,127
<b>營運資金變動前的經營現金流量</b>	<b>56,087</b>	<b>113,618</b>
融資租賃應收款項(增加)/減少	(12,077)	18,048
預付款項及其他應收款項增加	(1,902)	(725)
其他應付款項及應計開支(減少)/增加	(323)	1,744
遞延收入減少	(1,782)	(3,868)
融資租賃客戶保證金減少	(3,660)	(48,259)
營運產生的現金	36,343	80,558
已付中國企業所得稅	(256)	(1,273)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>36,087</b>	<b>79,285</b>
<b>投資活動</b>		
銀行存款所得利息	430	235
應收貸款所得利息	784	833
購買設備	(35)	-
<b>投資活動所得現金淨額</b>	<b>1,179</b>	<b>1,068</b>

# 綜合現金流量表

截至二零一九年三月三十一日止年度

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
<b>融資活動</b>		
籌得銀行貸款	470,307	341,499
已付利息	(34,831)	(40,452)
償還銀行貸款	(496,788)	(361,786)
<b>融資活動所用現金淨額</b>	<b>(61,312)</b>	<b>(60,739)</b>
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>	<b>(24,046)</b>	<b>19,614</b>
年初現金及現金等價物	65,722	43,256
匯率變動的影響	1,512	2,852
<b>年末現金及現金等價物</b>	<b>43,188</b>	<b>65,722</b>
現金及現金等價物分析：		
銀行結餘及現金	23,070	35,594
原到期日為三個月以內的短期銀行存款	20,118	30,128
	<b>43,188</b>	<b>65,722</b>

## 1. 一般資料

中國融眾金融控股有限公司（「本公司」）為一家在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址於年報公司資料一節披露。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）的主要業務是在中國提供融資租賃服務。本公司的附屬公司詳情載於附註30。

本公司的功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。由於本公司於聯交所上市，綜合財務報表以港元（「港元」）呈列。

## 2. 編製基準

### 2.1 持續經營基準

本集團就截至二零一九年三月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔淨虧損91,410,000港元。於編製綜合財務報表時，本公司董事已審慎考慮本集團之未來流動資金，此乃鑒於本集團於二零一九年三月三十一日的銀行借款總額為662,382,000港元，其中銀行借款160,855,000港元將按有關協議的還款日期自綜合財務報表日期起12個月內到期償還，而本集團僅維持其現金及現金等價物為43,188,000港元。

此外，誠如附註17進一步詳述，本集團融資租賃應收款項大部分已於二零一九年三月三十一日逾期。本集團經歷應收款項收回情況的顯著放緩，並已就該等應收款項確認合計減值899,192,000港元。雖然本集團已實施積極的收回措施，惟於二零一九年三月三十一日的逾期應收款項大部分尚未在此等綜合財務報表批准日期收回。倘本集團無法收回該等應收款項，則其可能並無充足資源於可預見未來償還其到期借款。

上述條件顯示存有重大不確定性，或會對本集團持續經營之能力構成重大疑慮，因而本集團可能無法於正常業務過程中變現其資產及清償其負債。

## 2. 編製基準(續)

### 2.1 持續經營基準(續)

鑒於此等情況，本公司董事於評估本集團是否將有充足財務資源按持續經營基準繼續經營業務時已審慎考慮本集團的未來流動資金及現金流量，當中已計及以下有關事項：

#### (i) 實施融資租賃應收款項積極收回措施

本集團一直採取積極措施收回融資租賃應收款項，通過各種途徑(包括訴訟、債務重組及任何有效方法)改善經營現金流量及其財務狀況。

#### (ii) 實施積極的成本節省措施

本集團持續採取積極措施透過各種途徑控制行政成本，改善經營現金流量及其財務狀況。

#### (iii) 磋商以取得銀行融資

新銀行融資或延期於必要時安排。於截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團已成功將本金約470,307,000港元的債務重續至少兩年。

本公司董事已審閱本集團現金流量預測，其涵蓋自本報告日期起不少於十二個月期間。彼等認為，在考慮到上述計劃後，本集團至少在本報告日期起未來十二個月內將有足夠的營運資金滿足目前的要求。因此，本公司董事信納，按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。

儘管存在上文所述情況，本公司管理層能否實現上述計劃及措施仍存在重大不確定因素。本集團能否持續經營將取決於本集團能否透過成功實施及加快融資租賃應收款項的收回計劃，以在短期內收回融資租賃應收款項的可觀金額產生足夠的現金流量。

倘若本集團未能實現上述計劃及措施，則將無法根據其現金資源的現有水準來履行其財務承諾。若本集團未能按持續經營基準經營，將會作出調整以將本集團資產的賬面值撇減至其可變現淨額，以就可能產生的任何進一步負債作出撥備，及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。該等調整的影響尚未在該等綜合財務報表內反映。

## 2. 編製基準 (續)

### 2.2 合規聲明

財務報表乃按照所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(以下統稱「香港財務報告準則」)及香港公司條例的披露規定編製。此外,財務報表包括聯交所證券上市規則所規定的適用披露。

### 2.3 計量基準

財務報表乃按歷史成本基準編製。

## 3. 採納香港財務報告準則

### 3.1 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度,本集團首次應用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的新訂或經修訂香港財務報告準則,該等準則與本集團於二零一八年四月一日開始的年度期間的財務報表有關及有效:

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	香港財務報告準則第1號修訂本、首次採納香港財務報告準則
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	來自客戶合約收益
香港財務報告準則第15號修訂本	來自客戶合約收益(香港財務報告準則第15號的澄清)
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第22號	外幣交易和預付對價

除下文註明者外,採納修訂本對本集團財務報表並無重大影響。

#### 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」)

於二零一八年四月一日或之後開始之本集團年度期間,香港財務報告準則第9號取代了香港會計準則(「香港會計準則」)第39號金融工具:確認及計量。香港財務報告準則第9號引入(1)金融資產及金融負債的分類及計量;(2)減值及(3)一般對沖會計的新規定。自二零一八年四月一日起採納香港財務報告準則第9號已導致本集團會計政策有所變動及綜合財務報表所確認之金額有所調整。

#### (a) 金融資產及金融負債之分類及計量

香港財務報告準則第9號基本上保留香港會計準則第39號有關金融負債分類及計量之現有規定。然而,其取消先前就持有至到期金融資產、貸款及應收款項及可供出售金融資產的金融資產的香港會計準則第39號類別。採納香港財務報告準則第9號對本集團有關金融負債的會計政策並無重大影響。香港財務報告準則第9號對本集團金融資產分類及計量的影響載列如下。

## 3. 採納香港財務報告準則（續）

### 3.1 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

#### 香港財務報告準則第9號（續）

##### (a) 金融資產及金融負債之分類及計量（續）

根據香港財務報告準則第9號，除若干貿易應收款項（貿易應收款項不包括根據香港財務報告準則第15號的重大融資部分）外，本集團於初次確認時須按公平值加交易成本（倘為並非按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的金融資產）計量金融資產。金融資產分類為：(i)按攤銷成本（「攤銷成本」）計量的金融資產；(ii)按公平值計入其他全面收入的金融資產；或(iii)按公平值計入損益。根據香港財務報告準則第9號，金融資產的分類一般基於兩個準則：(i)受管理金融資產的業務模式及(ii)其合約現金流量特徵（「僅支付本金及利息」準則，亦稱為「僅支付本金及利息標準」）。根據香港財務報告準則第9號，嵌入式衍生工具毋須與主體金融資產分開列示。取而代之，混合式金融工具須整體評估分類。

當金融資產同時符合以下兩項條件，且並無指定按公平值計入損益，則該金融資產按攤銷成本計量：

- 該金融資產由一個旨在通過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- 該金融資產的合約條款於特定日期可產生現金流量，而該現金流量符合僅支付本金及利息標準。

以下會計政策將適用於本集團的金融資產：

按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量。利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益確認。終止確認的任何收益於損益確認。



3. 採納香港財務報告準則（續）

3.1 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

香港財務報告準則第9號（續）

(a) 金融資產及金融負債之分類及計量（續）

下表概述本集團於二零一八年四月一日各類金融資產根據香港會計準則第39號原有類別及根據香港財務報告準則第9號的新類別：

金融資產	根據香港會計準則第39號的原有類別	根據香港財務報告準則第9號的新類別	根據香港會計準則第39號	根據香港財務報告準則第9號
			於二零一八年三月三十一日的賬面值 港幣千元	於二零一八年四月一日的賬面值 港幣千元
融資租賃應收款項	貸款及應收款項	攤銷成本	1,151,732	1,134,177 (附註3.1(b))
應收貸款	貸款及應收款項	攤銷成本	10,833	9,959 (附註3.1(b))
其他應收款項	貸款及應收款項	攤銷成本	241	241
保證金	貸款及應收款項	攤銷成本	8,169	8,169
原到期日為三個月以內的短期銀行存款	貸款及應收款項	攤銷成本	30,128	30,128
銀行結餘及現金	貸款及應收款項	攤銷成本	35,594	35,594

下表概述過渡至香港財務報告準則第9號對於二零一八年四月一日的期初累計虧損結餘的影響：

	附註	港幣千元
於二零一八年三月三十一日的累計虧損		(345,391)
確認額外的預期信貸虧損：		
— 融資租賃應收款項	3.1(b)	(17,555)
— 應收貸款	3.1(b)	(874)
於二零一八年四月一日的經重列累計虧損		(363,820)

## 3. 採納香港財務報告準則 (續)

### 3.1 採納新訂及經修訂香港財務報告準則 (續)

#### 香港財務報告準則第9號 (續)

##### (b) 金融資產之減值

採納香港財務報告準則第9號更改了本集團的減值模式，將由香港會計準則第39號「已產生虧損模式」更改為「預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式」。本集團就須根據香港財務報告準則第9號計提減值的金融資產（包括融資租賃應收款項、應收貸款、其他應收款項、保證金、原到期日為三個月以內的短期銀行存款以及銀行結餘及現金）的預期信貸虧損確認虧損撥備。香港財務報告準則第9號規定本集團以較香港會計準則第39號為先就按攤銷成本計量的金融資產確認預期信貸虧損。除融資租賃應收款項及應收貸款外，受預期信貸虧損模式所限的其他金融資產於過渡之日的減值並不重大。

根據香港財務報告準則第9號，虧損撥備按以下其中一項基準計量：(1)12個月預期信貸虧損：其為於報告日期後12個月內發生的可能違約事件導致的預期信貸虧損；及(2)全期預期信貸虧損：此乃於金融工具預計年內所有可能的違約事件導致的預期信貸虧損。

評估根據本集團過往信貸虧損經驗進行，並根據應收賬款特定因素、整體經濟狀況以及對於報告日期的當前狀況及未來狀況預測的評估而作出調整。

該等金融資產的預期信貸虧損乃就具有重大結餘的應收賬款個別及／或使用具有合適分組的撥備組合集體予以評估。

本集團按12個月預期信貸虧損計量虧損撥備，除非自初步確認以來信貸風險已有顯著增加，本集團則會確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃基於自初步確認以來發生違約之可能性或風險的顯著增加而定。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，預期信貸虧損就第1階段資產按等於12個月預期信貸虧損的撥備計量，就第2階段或第3階段資產按全期預期信貸虧損的撥備計量。資產在其信貸風險自初步確認後顯著增加時轉入第2階段，當其發生信貸減值（但非購買或發起時已發生信貸減值）時，轉入第3階段。香港財務報告準則第9號並無界定構成信貸風險顯著增加的因素。於評估自初步確認起信貸風險是否顯著增加時，本集團會將金融資產於報告日期發生違約的風險與金融資產於初步確認日期發生違約的風險進行比較。作出此項評估時，本集團會考慮合理且有理據的定量及定性資料，包括無需付出不必要成本或努力而可獲得之過往經驗。

當合約付款已逾期超過30日，本集團會假定信貸風險自初步確認起顯著增加，除非本集團具有合理及且有理據資料展示相反情況。

**3. 採納香港財務報告準則（續）****3.1 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）****香港財務報告準則第9號（續）****(b) 金融資產之減值（續）**

儘管存在上述情況，倘債務工具於報告日期被釐定為低信貸風險，本集團假設債務工具的信貸風險自初步確認起並無顯著增加。倘(i)其違約風險偏低；(ii)借款人有強大能力於短期滿足其合約現金流量責任；及(iii)較長期的經濟及業務狀況存在不利變動，惟將未必削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力，則債務工具的信貸風險會被釐定為偏低。

本集團認為，當工具已逾期超過90日，則已經發生違約，除非本集團具有合理且有理據資料展示更為滯後的違約準則更為合適。

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計，乃按下列計量：

- 於報告日期非信貸減值之金融資產：所有現金差額（即根據合約應付實體之現金流量與本集團預期收取之現金流量之間的差額）之現值；及
- 於報告日期為信貸減值之金融資產：估計額外現金流量的總賬面值與現值之間的差額。

利息收入乃根據金融資產之總賬面值計算，除非金融資產發生信貸減值，在此情況下，利息收入則根據金融資產之攤銷成本計算。

本集團通過調整所有金融工具的賬面值於損益確認其減值收益或虧損，墊款及應收款項除外（透過虧損撥備賬確認相應調整）。

## 3. 採納香港財務報告準則（續）

### 3.1 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

#### 香港財務報告準則第9號（續）

#### (b) 金融資產之減值（續）

於二零一八年四月一日，本公司董事根據香港財務報告準則第9號之規定，使用無需付出不必要成本或努力而可獲得之合理且有理據之資料，審閱及評估本集團於該日受預期信貸虧損減值規定所限的金融資產。評估之結果及影響如下：

- 融資租賃應收款項於過渡至應用香港財務報告準則第9號時的減值撥備增加，於二零一八年四月一日為約17,555,000港元。於二零一八年四月一日期初累計虧損的調整為17,555,000港元。
- 應收貸款於過渡至應用香港財務報告準則第9號時的減值撥備增加，於二零一八年四月一日為約874,000港元。於二零一八年四月一日期初累計虧損的調整為874,000港元。
- 本集團按攤銷成本計量之其他金融資產包括其他應收款項、保證金、原到期日為三個月以內的短期存款以及銀行結餘及現金。應用預期信貸虧損模式導致於二零一八年四月一日出現不重大減值。

下表載列於二零一八年三月三十一日根據香港會計準則第39號（根據已產生虧損模式）計量之減值撥備與於二零一八年四月一日根據香港財務報告準則第9號（根據預期信貸虧損模式）計量之新減值撥備間之對賬：

	根據香港會計 準則第39號之 減值撥備 港幣千元	採用香港財務 報告準則第9號之 影響 港幣千元	根據香港財務 報告準則第9號之 減值撥備 港幣千元
下列各項的減值撥備：			
— 融資租賃應收款項	817,493	17,555	835,048
— 應收貸款	—	874	874
	817,493	18,429	835,922

### 3. 採納香港財務報告準則（續）

#### 3.1 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

##### 香港財務報告準則第9號（續）

##### (c) 過渡

本集團已應用香港財務報告準則第9號之過渡性條文，以使香港財務報告準則第9號全面獲採納而毋須重列比較資料。因此，新預期信貸虧損規則產生之調整並無於二零一八年三月三十一日的綜合財務狀況表中反映，惟於二零一八年四月一日的綜合財務狀況表中確認。此意味著因採納香港財務報告準則第9號產生之金融資產與金融負債賬面值差異，乃於二零一八年四月一日之累計虧損中確認，惟並無重列比較資料。因此，若干比較資料不可與根據香港會計準則第39號編製之資料比較。

##### 香港財務報告準則第15號來自客戶合約收益（「香港財務報告準則第15號」）

香港財務報告準則第15號已取代香港會計準則第18號收益、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

香港財務報告準則第15號引入確認收益之五個步驟：

- 第1步：識別與客戶所訂立的合約
- 第2步：識別合約中的履約責任
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：將交易價分配至各履約責任
- 第5步：於（或隨著）本集團完成履約責任時確認收益

根據香港財務報告準則第15號，於（或隨著）本集團完成履約責任，即與特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉移予客戶時確認收益。

## 3. 採納香港財務報告準則（續）

### 3.1 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

#### 香港財務報告準則第15號（續）

履約責任指一項明確貨品或服務（或一批明確貨品或服務）或一系列大致相同的明確貨品或服務。

控制權隨時間轉移，而倘符合以下其中一項標準，則收益乃參照完成相關履約責任的進度按時間確認：

- 客戶於本集團履約時同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創建及增加客戶於本集團履約時控制的資產；
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團有強制執行權以收取迄今已履約的款項。

否則，收益於客戶獲得明確貨品或服務的控制權的某一時間點確認。

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的貨品或服務收取代價的權利（尚未成為無條件）。其根據香港財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即只需待時間流逝代價即須到期支付。

合約負債指本集團有責任將貨品或服務轉移至本集團已收到客戶代價（或應付代價金額）的客戶。

應用香港財務報告準則第15號對本綜合財務報表的呈報金額及／或所載披露資料並無重大影響。

### 3.2 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則

以下已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則與本集團財務報表潛在相關，惟尚未獲本集團提早採納。

香港會計準則第19號	計劃修訂、削減或清償（修訂本） <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>1</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>
香港會計準則第1號及香港會計準則 第8號修訂本	重大的定義 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號修訂本	具不賠償條款的預付款 <sup>1</sup>
香港財務報告準則修訂本	二零一五年至二零一七年週期香港財務報告準則的 年度改進 <sup>1</sup>
財務報告的概念框架	財務報告的經修訂概念框架 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

### 3. 採納香港財務報告準則（續）

#### 3.2 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則（續）

董事預計，所有修訂將於修訂生效日期後開始的首個期間的本集團會計政策中獲採納。預期將會對本集團財務報表造成影響的新訂及經修訂香港財務報告準則之資料載列如下。其他已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則於應用時不大可能對本集團財務報表造成重大影響。

##### 香港財務報告準則第16號－租賃

香港財務報告準則第16號由生效當日起將取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋，其引入單一承租人會計處理模式，並規定承租人就為期超過12個月的所有租賃確認資產及負債，除非相關資產為低價值資產則作別論。具體而言，根據香港財務報告準則第16號，承租人須確認使用權資產（表示其有權使用相關租賃資產）及租賃負債（表示其有責任支付租賃款項）。因此，承租人應確認使用權資產折舊及租賃負債利息，並將租賃負債的現金還款分類為本金部分及利息部分，並於現金流量表內呈列。此外，使用權資產及租賃負債初步按現值基準計量。計量包括不可撤銷租賃付款，亦包括承租人合理地肯定將行使選擇權延續租賃或行使選擇權終止租賃的情況下，將於選擇權期間內作出的付款。此會計處理方法與承租人會計法顯著不同，後者適用於根據原準則即香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃。

就出租人會計處理而言，香港財務報告準則第16號大致繼承了香港會計準則第17號的出租人會計處理規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃及融資租賃，並且對兩類租賃進行不同會計處理。

誠如附註25所載，本集團有關於二零一九年三月三十一日之租賃物業之總經營租賃承擔為63,000港元。本公司董事預計，採納香港財務報告準則第16號不會導致對本集團業績之重大影響，但預期上述經營租賃承擔將於本集團財務報表內確認為使用權資產及租賃負債。

### 4. 主要會計政策

#### 4.1 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司的財務報表。集團內公司間交易及結餘連同未變現溢利於編製綜合財務報表時全數對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非有關交易提供證據顯示所轉讓之資產出現減值，在該情況下，有關虧損於損益中確認。

#### 4.2 附屬公司

附屬公司為本公司可行使控制權的投資對象。以下三個因素全部滿足時，本公司控制該投資對象：對投資對象的權力、來自投資對象可變回報的風險或權利及利用其權力影響該等可變回報的能力。當有事實或情況顯示任何該等控制因素可能出現變動時，控制權會被重新評估。

於本公司財務狀況表中，投資附屬公司按成本減減值虧損（如有）列賬。附屬公司業績由本公司以已收及應收股息為基準入賬。

## 4. 主要會計政策（續）

### 4.3 設備

設備乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

設備的成本包括其購買價以及收購項目直接應佔的成本。

後續成本計入資產賬面值或僅於該項目所附帶的未來經濟利益可能流入本集團且該項目成本能可靠計量時確認為獨立資產（如適用）。被替換部分之賬面值會終止確認。所有其他維修及保養均於產生的財務期間在損益確認為開支。

設備折舊於估計可使用年期內按直線法撇銷成本（已扣除預期剩餘價值）。可使用年期、剩餘價值及折舊法乃於各報告期末檢討及調整（如適用）。可使用年期如下：

傢私、裝置及其他固定資產 3至5年

出售項目設備的盈虧乃銷售所得款項淨額與其賬面值的差額，於出售時於損益確認。

### 4.4 資產減值（金融資產除外）

於各報告期末，本集團檢討設備的賬面值，以釐定有否跡象顯示該等資產已出現減值虧損，或先前確認的減值虧損已不存在或可能已減少。

倘預計資產的可收回金額（即公平值減出售成本與使用價值兩者的較高數額）少於賬面值，則該資產的賬面值將降至可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，則資產賬面值將提高至修訂後的估計可收回金額，惟經提高的賬面值不得超過往年該資產並無確認減值虧損的情況下原應釐定的賬面值。撥回的減值虧損即時確認為收入。

使用價值乃根據預期來自資產的估計未來現金流量釐定，使用可反映貨幣時間價值的現行市場評估及資產或現金產生單位特定風險的稅前貼現率貼現至現值。



#### 4. 主要會計政策 (續)

##### 4.5 租賃

當租賃條款將所有權的絕大部份風險及回報轉移予承租人，則分類租賃為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

##### 本集團作為出租人

融資租賃下的應收承租人款項按本集團於租賃的投資淨額入賬列作應收款項。融資租賃收入分攤至會計期間，以反映本集團於該等租賃的淨投資餘額帶來固定回報率。

##### 本集團作為承租人

倘本集團擁有以經營租賃方式持有的資產的使用權，根據租賃作出的付款會按租期以直線法自損益扣除，惟倘另一基準更能代表租賃資產所產生利益的模式則除外。所獲租賃優惠於損益確認為所付總租賃款項淨額的一部分。或然租金於彼等產生的會計期間自損益扣除。

##### 4.6 金融工具

##### (A) 自二零一八年四月一日起應用的會計政策

##### (i) 金融資產

金融資產(除非是不含重大融資部分的貿易應收款項)初步按公平值加(如相關項目並非按公平值計入損益)因收購或發行相關項目直接應佔的交易成本計量。不含重大融資部分的貿易應收款項初步會按交易價格計量。

金融資產的所有常規買賣於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規買賣指需要在一般由法規或市場慣例確定的期間交付資產的金融資產買賣。

確定具有嵌入式衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金和利息時，應整體考慮金融資產。

##### 債務工具

債務工具的后續計量視乎本集團管理該資產之業務模式及該資產之現金流量特徵而定。本集團將其債務工具分類為以下計量類別：

攤銷成本：倘為收回合約現金流量而持有之資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量。利息收入、匯兌收益及虧損及減值於損益中確認。終止確認的任何收益於損益確認。

## 4. 主要會計政策 (續)

### 4.6 金融工具 (續)

#### (A) 自二零一八年四月一日起應用的會計政策 (續)

##### (ii) 金融資產減值虧損

本集團就按攤銷成本計量的金融資產確認預期信貸虧損的虧損撥備。預期信貸虧損將採用以下基準計量：(1) 12個月預期信貸虧損：報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損；及(2)全期預期信貸虧損：金融工具於預計年限內所有可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損。估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損乃按本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額計量。該差額其後按資產原有實際利率相近的差額貼現。

本集團基於12個月預期信貸虧損計量債務金融資產的虧損撥備。然而，倘產生以來信貸風險顯著增加，則撥備將基於全期預期信貸虧損計量。

當釐定金融資產之信貸風險是否自初步確認後大幅增加，並於估計預期信貸虧損時，本集團考慮到相關及毋須付出過多成本或努力後即可獲得之合理及有理據資料。此包括根據本集團之過往經驗及已知信貸評估得出定量及定性之資料分析，包括前瞻性資料。

倘金融資產逾期30日以上，本集團假設金融資產的信貸風險顯著增加。

在下列情況下，本集團認為金融資產存在信貸減值：(1) 借款人不大可能在本集團無追索權採取變現抵押（如持有）等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸債務；或(2) 金融資產逾期90日以上。

信貸減值金融資產的利息收入乃根據金融資產的攤銷成本（即總賬面值減虧損撥備）計算。對於非信貸減值金融資產，利息收入根據總賬面值計算。

4. 主要會計政策 (續)

4.6 金融工具 (續)

(A) 自二零一八年四月一日起應用的會計政策 (續)

(iii) 金融負債

本集團視乎負債產生的目的將其金融負債分類。按公平值計入損益的金融負債初步按公平值計量，而按攤銷成本計量的金融負債初步按公平值減所產生的直接應佔成本計量。

按攤銷成本計量的金融負債

按攤銷成本計量之金融負債 (包括應收客戶按金、應計費用及其他應付款項以及銀行借款) 其後採用實際利率法按攤銷成本計量。相關利息開支於損益中確認。

收益或虧損於終止確認負債時及透過攤銷過程於損益中確認。

(iv) 實際利率法

實際利率法為計算金融資產或金融負債攤銷成本及於有關期間內分配利息收入或利息支出的方法。實際利率為金融資產或負債於預計年期或於較短時間 (如適用) 內準確貼現估計未來現金收入或付款的利率。

(v) 股本工具

本公司發行的股本工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本後列賬。

(vi) 終止確認

當有關金融資產之未來現金流量之合約權利屆滿，或當金融資產經已轉讓且轉讓符合香港財務報告準則第9號規定的終止確認準則，則本集團終止確認該金融資產。

倘有關合約規定之責任獲解除、取消或到期，則金融負債將被終止確認。

(B) 於二零一八年三月三十一日前應用的會計政策

本集團已追溯應用香港財務報告準則第9號，但選擇不重述比較數據。因此，本集團將繼續按照之前的會計政策對提供的比較財務數據進行會計處理。

(i) 金融資產

本集團於初步確認時將其金融資產分類，視乎所收購資產的目的而定。金融資產則初步按公平值加收購該等金融資產直接應佔的交易成本計量。從一般途徑購買或出售之金融資產按交易日基準確認及終止確認。從一般途徑購買或出售指金融資產按合約購買或出售，其條款規定須按市場規例或慣例普遍訂立的時限內交付資產。

## 4. 主要會計政策 (續)

### 4.6 金融工具 (續)

#### (B) 於二零一八年三月三十一日前應用的會計政策 (續)

##### (i) 金融資產 (續)

本集團的金融資產分類為貸款及應收款項，是指在活躍市場中並無報價且具有固定或可釐定付款的非衍生金融資產。該等資產主要透過向客戶提供服務而取得，且亦包括其他類型的合約貨幣資產。於初步確認後，該等資產採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。

##### (ii) 金融資產減值虧損

本集團於各報告期末評估是否有任何客觀證據表明金融資產出現減值。倘有客觀減值證據顯示金融資產因資產初步確認後發生的一項或多項事件而出現減值，且該事件對能夠可靠估計的金融資產的估計未來現金流量產生影響，則金融資產屬已減值。減值證據可能包括：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期償還利息或本金；
- 因債務人出現財務困難而向其授予優待；及
- 債務人很可能宣佈破產或進行其他財務重組。

當有客觀證據顯示資產已減值時，於損益中確認減值虧損，並且按照資產賬面值與按原有實際利率貼現的估計未來現金流量的現值間的差額計量減值虧損。金融資產的賬面值透過使用撥備賬減少。倘已釐定金融資產任何部分不能收回，則於有關金融資產的撥備賬撇銷。

##### (iii) 金融負債

本集團根據負債產生目的對其金融負債進行分類。按攤銷成本計量的金融負債初步按公平值扣除產生的直接應佔成本計量。

按攤銷成本計量的金融負債（包括來自融資租賃客戶的按金、其他應付款項及借款）其後採用實際利率法按攤銷成本計量。有關利息開支於損益中確認。

當負債終止確認時以及透過攤銷程序，收益或虧損會於損益中確認。

#### 4. 主要會計政策 (續)

##### 4.6 金融工具 (續)

###### (B) 於二零一八年三月三十一日前應用的會計政策 (續)

###### (iv) 實際利率法

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按有關期間攤分利息收入或利息開支的方法。實際利率指透過金融資產或負債的預計年期或(如適用)較短期間準確貼現估計未來現金收入或付款的利率。

###### (v) 股本工具

本公司發行的股本工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本後列賬。

###### (vi) 終止確認

倘就金融資產收取未來現金流量的合約權利到期或金融資產被轉移且轉移符合香港會計準則第39號終止確認的標準，則本集團會終止確認金融資產。

當金融負債於相關合約的特定責任被解除、取消或屆滿時，將終止確認金融負債。

##### 4.7 現金及現金等價物

就綜合現金流量表呈列目的而言，現金及現金等價物包括銀行結餘及現金以及短期高流通投資(該等投資可隨時兌換為已知金額的現金，而所面對的價值變動風險並不重大，且在購入後三個月內到期)減按要求償還且組成本集團現金管理的不可或缺部分的銀行透支。

##### 4.8 收益確認

利息收入採用實際利息法按時間比例基準確認。倘應收款項出現減值，本集團會將賬面金額減至其可收回金額，即按該工具的原定實際利率貼現的估計未來現金流量，並繼續將貼現金額撥作為息收入。已減值貸款的利息收入乃採用原定實際利率確認。

##### 4.9 政府補貼

當能夠合理保證本集團將會收到政府補貼且將符合補貼的附帶條件時，方會確認政府補貼。補償本集團所產生開支的補貼會於產生開支的相同期間，有系統地於損益確認為收益。補償本集團資產成本的補貼會於相關資產賬面值中扣除，其後於該項資產的可用年期內以減少折舊開支的方式於損益中實際確認。

## 4. 主要會計政策（續）

### 4.10 所得稅

年內所得稅包括即期稅項。

即期稅項乃根據日常業務之損益，就所得稅而言毋須課稅或不可扣減之項目作出調整，按報告期末已制定或大致上制定之稅率計算。

遞延稅項乃因就財務報告而言資產與負債之賬面值與就稅務而言之相關數值之暫時性差額而確認。除不影響會計或應課稅溢利之商譽及已確認資產及負債外，就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。倘應課稅溢利有機會可供扣減暫時性差額，則確認遞延稅項資產。遞延稅項按適合於預期方式（根據該方式變現或結算資產或負債的賬面值）及於報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率計量。

遞延稅項負債就於附屬公司、聯營公司及共同控制實體的投資產生的應課稅暫時性差額予以確認，惟本集團可以控制暫時性差額的撥回，且暫時性差額可能於可見將來不會撥回的情況除外。

所得稅乃於損益確認，除非該等稅項與於其他全面收入確認的項目有關，在此情況下，該等稅項亦於其他全面收入確認，或倘所得稅與直接於權益確認的項目有關，在此情況下，稅項亦直接於權益確認。

### 4.11 外幣

本集團以其經營所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）以外的貨幣進行的交易按交易發生時的通行匯率入賬。外幣貨幣資產及負債按報告期末通行的匯率換算。以外幣計值並按公平值列賬的非貨幣項目採用釐定公平值當日的現行匯率重新換算。以外幣計值並按歷史成本計量的非貨幣項目則毋須重新換算。

結算貨幣項目以及換算貨幣項目產生的匯兌差額於產生期間於損益內確認。重新換算按公平值列賬的非貨幣項目所產生的匯兌差額於當期計入損益，惟因重新換算其收益及虧損於其他全面收入確認的非貨幣項目而產生的匯兌差額亦於其他全面收入確認。

綜合賬目時，海外業務的收支項目以年內平均匯率換算為本集團的呈列貨幣（即港幣），除非期內匯率大幅波動，在此情況下，則按進行該等交易時的相若通行匯率換算。所有海外業務的資產及負債均以報告期末的通行匯率換算。所產生的匯兌差額（如有）於其他全面收入確認，並於權益內累計入賬為匯兌儲備（少數股東權益應佔匯兌儲備（如適用））。於換算構成本集團於所涉海外業務的部分投資淨額的長期貨幣項目時，在集團實體獨立財務報表的損益內確認的匯兌差額則重新分類至其他全面收入，並於權益內累計入賬為匯兌儲備。

#### 4. 主要會計政策（續）

##### 4.11 外幣（續）

在出售海外業務時，截至出售日期止就該業務於外匯儲備確認的累計匯兌差額，會重新分類至損益，作為出售損益的一部分。

##### 4.12 僱員福利

###### *短期僱員福利*

短期僱員福利為預期於僱員提供相關服務的年度報告期末後十二個月之前悉數結清的僱員福利（離職福利除外）。短期僱員福利於僱員提供相關服務的年度內確認。

###### *退休福利*

僱員退休福利乃透過定額供款計劃提供。

向定額供款退休福利計劃作出的付款於僱員提供可獲取該等供款的服務時作為開支扣除。

根據強制性公積金計劃條例（「**強積金計劃**」），本集團為其合資格參與強積金計劃的所有僱員運作定額供款退休福利計劃。供款乃根據僱員底薪之百分比作出。

本集團於中國經營的附屬公司的僱員須參與由地方市政府運作的中央退休金計劃。附屬公司須按其薪資成本的一定百分比向中央退休金計劃供款。

##### 4.13 借款成本撥充資本

收購、建造或生產須耗用較長時間方可作擬定用途或銷售的合資格資產直接產生的借款成本均撥充資本，作為該等資產成本的一部份。特定借款撥作該等資產支出前暫時用作投資所賺取的收入須自資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間於損益中確認。

##### 4.14 撥備及或然負債

因過去某一事件以致本集團出現可能導致可合理估計的經濟利益流出的法律或推定責任時，就時間或金額不明確的負債計提撥備。

倘若經濟利益不大可能需要流出，或倘若有關金額不能可靠估計時，則有關責任將獲披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極微。有可能的責任（其存在僅由一項或多項未來事件的出現與否確定）亦披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極微。

## 4. 主要會計政策（續）

### 4.15 關聯方

- (a) 倘屬下列情況，則某人士或該人士的近親家族成員即被視為與本集團有關聯：
- (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
  - (ii) 對本集團有重大影響力；或
  - (iii) 為本集團或本公司母公司的主要管理人員。
- (b) 倘下列任何情況適用，則某實體即為與本集團有關聯：
- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關聯）。
  - (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或為某一集團的成員公司的聯營公司或合營企業，而該另一實體為此集團的成員公司）。
  - (iii) 兩個實體皆為相同第三方的合營企業。
  - (iv) 一個實體為第三實體的合營企業，而另一實體為該第三實體的聯營公司。
  - (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
  - (vi) 該實體受(a)項所界定的人士控制或共同控制。
  - (vii) (a)(i)項所界定的人士對該實體有重大影響力，或為實體（或該實體的母公司）的主要管理人員。
  - (viii) 該實體或其所屬集團旗下任何公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

某人士的近親家族成員指在與實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家族成員，包括：

- (i) 該人士子女及配偶或同居伴侶；
- (ii) 該人士的配偶或同居伴侶的子女；及
- (iii) 該人士或該人士的配偶或同居伴侶的受養人。



## 5. 重大會計判斷及估計不明朗因素之主要來源

於應用本集團之會計政策時，董事須對難於循其他途徑取得之資產及負債之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及其他被認為相關的因素而作出。實際結果有別於該等估計。

此等估計及相關假設乃持續作出審閱。會計估計之變動如只影響期間，則有關影響於估計變動之有關期間確認。如該項會計估計之變動影響即期及往後期間，則有關影響於估計變動之有關期間及往後期間確認。

### 關鍵判斷

#### 持續經營之假設

對持續經營假設之評估，涉及本公司董事於特定時間就本質上不確定之事件或狀況之未來結果作出判斷。董事認為本集團有能力按持續經營基準營運，持續經營之假設載於財務報表附註2.1。

#### 估計不確定因素之主要來源

以下為於報告期末有關未來之主要假設及估計不確定因素之其他主要來源，有關假設及來源具有導致資產賬面值於下一個財政年度內發生重大調整之重大風險。

#### 金融資產減值

根據香港財務報告準則第9號對所有類別的金融資產進行減值虧損計量須作出判斷，特別是在釐定減值虧損及評估信貸風險的大幅增加時，對未來現金流量及抵押價值的金額及發生的時間的估計。此等估計受多項因素推動，當中有關的變動可能導致須作出不同程度的撥備。

於各報告日期，本集團會將通過對由報告日期至初步確認日期之間的預計年內發生的違約風險進行比較，以評估自初步確認以來信貸風險是否有顯著增加。本集團就此會考慮相關及毋須付出過度成本或努力而可用的合理及具支持理據的資料，當中包括量化及質化資料以及前瞻性分析。

## 6. 分部資料

於整個報告期間，本公司董事釐定本集團僅有一個經營及可呈報分部。本集團主要於中國從事提供融資租賃服務。本公司執行董事（即本集團主要經營決策者）就分配資源及評估本集團表現審閱本集團整體綜合財務狀況及業績。

本公司為投資控股公司，而本集團主要營運地點為中國。本集團所有收益及非流動資產均主要歸屬於中國。

來自客戶並於相應年度佔本集團融資租賃服務總額的10%以上的收益如下：

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
客戶A	36,477	37,550

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

## 7. 收益

報告期間的收益指於中國提供融資租賃服務已收及應收的收入。

## 8. 其他收入

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
政府補助(附註)	1,852	-
應收貸款的利息收入	838	981
銀行利息收入	430	235
其他	4	19
	<b>3,124</b>	1,235

附註：該等資助乃入賬為財務資助，並無預期產生或與任何資產相關之未來相關成本。

## 9. 其他收益及虧損

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
匯兌收益/(虧損)淨額	2,707	(4,127)
處置設備虧損	-	(2)
	<b>2,707</b>	(4,129)

## 10. 財務成本

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
借款利息	35,316	42,471
融資租賃客戶免息保證金的應計利息開支	1,713	3,868
	<b>37,029</b>	46,339

11. 所得稅開支

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
當期稅項		
中國企業所得稅		
— 本年度稅項	12,752	17,050
— 上年度撥備不足	23	19
所得稅開支	12,775	17,069

由於本集團於兩個年度在香港的經營均無應課稅利潤，故並無於綜合財務報表就香港利得稅作出撥備。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個年度的稅率為25%。

本年度所得稅開支與綜合損益及其他全面收入表中除所得稅開支前虧損之對賬如下：

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
除所得稅開支前虧損	(78,635)	(335,453)
按中國國內所得稅率25%計算之稅項（二零一八年：25%）	(19,659)	(83,863)
毋須課稅收入之稅務影響	(1,404)	(1,240)
不可扣稅開支之稅務影響	5,062	4,193
動用過往未確認的稅項虧損	-	(1,766)
未確認稅項虧損及暫時性差額之稅務影響	28,753	99,726
上年度撥備不足	23	19
所得稅開支	12,775	17,069

本集團於兩個年度並無於綜合財務報表就預扣稅作出撥備。根據企業所得稅法，中國附屬公司自二零零八年一月一日起須就所賺取溢利宣派之股息繳付5%預扣稅。於二零一九年及二零一八年三月三十一日，由於本公司董事認為中國附屬公司於可見將來不會進一步分派任何股息，故並無確認與中國附屬公司未分派溢利有關的暫時性差額。

於二零一九年三月三十一日，本集團未動用稅項虧損為3,113,000港元（二零一八年：無）及擁有可抵扣暫時性差額913,145,000港元（二零一八年：832,308,000港元）可供抵銷未來溢利。就該等可抵扣暫時性差額而言，並無確認遞延稅項資產，乃由於未來溢利流之不可預測性所致。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

## 12. 年內虧損

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
年內虧損乃按扣除下列各項後計算：		
董事酬金：		
— 袍金	1,325	1,407
— 短期僱員福利	1,278	1,602
— 退休福利計劃供款	33	74
薪金、津貼及其他員工福利	5,515	3,508
僱員退休福利計劃供款	348	284
人事成本總額	8,499	6,875
設備折舊	866	915
核數師酬金	1,550	1,500
物業經營性租賃租金	1,831	1,921

13. 董事及最高行政人員酬金以及五名最高薪酬僱員

(a) 董事及最高行政人員

年內董事及最高行政人員酬金載列如下：

董事姓名	董事袍金 港幣千元	退休福利 計劃供款 港幣千元	其他薪酬 (主要為薪金及 其他福利) 港幣千元	總計 港幣千元
<b>截至二零一九年三月三十一日止年度</b>				
<b>執行董事：</b>				
黃凱恩女士(附註i)	-	13	844	857
謝小青先生(附註ii)	-	13	275	288
姚峰先生(附註iii)	-	7	159	166
<b>非執行董事：</b>				
陳帥先生(附註iv)	175	-	-	175
利俞璉女士(附註v)	125	-	-	125
孫昌宇先生(附註vi)	65	-	-	65
黃悅怡女士	240	-	-	240
<b>獨立非執行董事：</b>				
段昌峰先生	240	-	-	240
聶勇先生(附註vii)	99	-	-	99
于洋先生(附註viii)	141	-	-	141
鄒林女士	240	-	-	240
	1,325	33	1,278	2,636
<b>截至二零一八年三月三十一日止年度</b>				
<b>執行董事：</b>				
謝小青先生	-	47	1,015	1,062
姚峰先生	-	27	587	614
<b>非執行董事：</b>				
丁仲強先生(附註ix)	62	-	-	62
利俞璉女士(附註v)	145	-	-	145
孫昌宇先生	240	-	-	240
黃悅怡女士	240	-	-	240
<b>獨立非執行董事：</b>				
段昌峰先生	240	-	-	240
聶勇先生	240	-	-	240
鄒林女士	240	-	-	240
	1,407	74	1,602	3,083

## 13. 董事及最高行政人員酬金以及五名最高薪酬僱員（續）

### (a) 董事及最高行政人員（續）

附註：

- (i) 黃凱恩女士已獲委任為執行董事及行政總裁，分別自二零一八年七月三日及二零一八年七月十二日起生效，上文披露的薪酬包括其擔任執行董事及行政總裁所提供服務的薪酬。
- (ii) 謝小青先生已被罷免執行董事，自二零一八年七月三日起生效，上文披露的薪酬包括其於擔任執行董事的任職期間內所提供服務的薪酬。
- (iii) 姚峰先生已被罷免執行董事，自二零一八年七月三日起生效，上文披露的薪酬包括其於擔任執行董事的任職期間內所提供服務的薪酬。
- (iv) 陳帥先生已獲委任為非執行董事，自二零一八年七月九日起生效，上文披露的薪酬包括其擔任非執行董事的任職期間內所提供服務的薪酬。
- (v) 利俞璉女士已獲委任及已辭任非執行董事，分別自二零一七年八月二十四日及二零一八年十月八日起生效，上文披露的薪酬包括其擔任非執行董事所提供服務的薪酬。
- (vi) 孫昌宇先生已辭任非執行董事，自二零一八年七月九日起生效，上文披露的薪酬包括其擔任非執行董事所提供服務的薪酬。
- (vii) 聶勇先生已退任獨立非執行董事，自二零一八年八月二十九日起生效，上文披露的薪酬包括其於擔任獨立非執行董事的任職期間內所提供服務的薪酬。
- (viii) 于洋先生已獲委任為獨立非執行董事，自二零一八年八月三十日起生效，上文披露的薪酬包括其擔任獨立非執行董事的任職期間內所提供服務的薪酬。
- (ix) 丁仲強先生已辭任非執行董事，自二零一七年七月三日起生效，上文披露的薪酬包括其於擔任非執行董事的任職期間內所提供服務的薪酬。

13. 董事及最高行政人員酬金以及五名最高薪酬僱員（續）

(b) 五名最高薪酬僱員

年內本集團五名最高薪酬僱員包括一名（二零一八年：兩名）董事，彼之薪酬詳情載於上文附註13(a)。年內非本公司董事或最高行政人員的其餘四名（二零一八年：三名）最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	二零一九年 港幣千元 (附註)	二零一八年 港幣千元
薪金、津貼及其他福利	2,643	1,692
僱員退休福利計劃供款	115	48
	<b>2,758</b>	<b>1,740</b>

彼等之薪酬介乎以下範圍：

	二零一九年 人數	二零一八年 人數
零至1,000,000港元	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元	1	—

附註：

截至二零一九年三月三十一日止年度，該金額包括已被罷免執行董事謝小青先生及姚峰先生（自二零一八年七月三日起生效）的酬金。謝小青先生及姚峰先生的酬金（包括退休福利計劃供款）的總額分別為約1,225,000港元及619,000港元，其中288,000港元及166,000港元分別為其於擔任執行董事的任職期間內所提供服務的薪酬。

於兩個年度內，本集團並無向本公司任何董事或最高行政人員或五名最高薪酬僱員（包括董事及僱員）支付酬金，作為吸引其加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。於兩個年度內，概無本公司董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何酬金。

14. 股息

截至二零一九年三月三十一日止年度內並無向本公司普通股股東派付、宣派或擬派任何股息，自報告期末以來亦無擬派任何股息（二零一八年：無）。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

## 15. 每股虧損

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
虧損：		
用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人應佔年度虧損	91,410	352,522
	二零一九年 千股	二零一八年 千股
股份數目：		
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	412,509	412,509

每股基本及攤薄虧損乃按本公司擁有人應佔虧損及截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度普通股加權平均數計算。

本集團於兩個年度內均無潛在已發行普通股。

## 16. 設備

	傢私、裝置及其他固定資產	
	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
<b>成本</b>		
於年初	4,418	4,046
匯兌調整	(258)	397
添置	35	-
出售	-	(25)
於年末	4,195	4,418
<b>累計折舊</b>		
於年初	3,009	1,879
匯兌調整	(179)	238
年內扣除	866	915
出售	-	(23)
於年末	3,696	3,009
<b>賬面淨值</b>		
於年末	499	1,409

上述設備項目以直線法按每年19%至33 $\frac{1}{3}$ %折舊率折舊。



## 17. 融資租賃應收款項

本集團於中國提供融資租賃服務。

	最低租賃款項		最低租賃款項現值	
	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
融資租賃應收款項包括：				
一年內	1,578,714	1,682,340	1,551,141	1,629,257
一年以上但五年以內	298,402	308,808	269,448	262,510
五年以上	58,229	85,327	54,154	77,458
	<b>1,935,345</b>	2,076,475	<b>1,874,743</b>	1,969,225
減：未實現融資收入	(60,602)	(107,250)	-	-
最低租賃款項現值	<b>1,874,743</b>	1,969,225	<b>1,874,743</b>	1,969,225
減：減值撥備	(899,192)	(817,493)	(899,192)	(817,493)
	<b>975,551</b>	1,151,732	<b>975,551</b>	1,151,732
就呈報分析如下：				
流動資產			697,995	920,419
非流動資產			277,556	231,313
			<b>975,551</b>	1,151,732

本集團的融資租賃應收款項以相關集團實體的功能貨幣人民幣計值。於二零一九年三月三十一日，上述融資租賃的實際年利率主要介乎7.6%至16.3%（二零一八年：7.6%至21.9%）。

以下為融資租賃應收款項的信貨質素分析。倘融資租賃應收款項的分期還款逾期，融資租賃應收款項的全部未償還餘額分類為逾期。

	二零一九年 港幣千元
未逾期及未信貸減值	33,735
已逾期但未信貸減值	1,876
已信貸減值	1,839,132
小計	1,874,743
減：減值撥備	
- 12個月預期信貸虧損	(11,691)
- 全期預期信貸虧損	(887,501)
	<b>975,551</b>

## 17. 融資租賃應收款項 (續)

	二零一八年 港幣千元
未逾期及未個別減值	194,537
已逾期但未個別減值	194,937
已逾期但個別減值	1,579,751
小計	1,969,225
減：集體減值撥備	(134,987)
個別減值撥備	(682,506)
	1,151,732

融資租賃應收款項主要以用於激光加工、塑料、工業加工、紡織及服裝、酒店及休閒以及其他行業之租賃資產、客戶保證金及租賃資產回購安排 (如適用) 作為抵押。客戶保證金根據租賃合同全部價值的若干百分比收取及計算。保證金根據租賃合同條款於租賃合同期間按比例或於租賃期結束後全數返還予客戶。當租賃合同到期且租賃合同項下所有責任及義務已履行，出租人必須向承租人退回全部租賃保證金。客戶保證金餘額亦可應用於及用作清付任何相應租賃合同的未償還租賃付款。可自客戶取得額外抵押品以確保其融資租賃項下的還款責任，而該等抵押品包括船舶、商業及住宅物業、設備及機械。概無任何未擔保的租賃資產剩餘價值及需於兩個期間內確認的或然租金安排。

於二零一九年三月三十一日，已逾期但未信貸減值之融資租賃應收款項指超過30天未由客戶結算的合約付款，但未被視為信貸減值，原因是管理層認為該等客戶的聲譽良好。當客戶未能按結算期限而超過90天結算，且經考慮抵押品及保證金的可收回性後，融資租賃應收款項被視為信貸減值。因此，於二零一九年三月三十一日，融資租賃應收款項總額887,501,000港元根據全期預期信貸虧損釐定為減值。全期預期信貸虧損減值應收款項乃關於自初步確認後信貸風險大幅增長的信貸風險，而不論違約的時間，在風險餘下期限的預期信貸虧損須作出虧損撥備。

於二零一九年三月三十一日，融資租賃應收款項總額11,691,000港元於12個月預期信貸虧損釐定為減值。12個月預期信貸虧損減值應收款項與未來12個月內因違約事件導致的可能信貸虧損有關。

於二零一八年三月三十一日，融資租賃應收款項總額682,506,000港元已個別釐定為減值。個別減值應收款項與處於財政困難或違約的客戶有關。

於二零一八年三月三十一日，賬面值為134,987,000港元的融資租賃應收款項總額按集體基準釐定為減值。

## 17. 融資租賃應收款項(續)

於二零一八年三月三十一日，管理層根據客戶還款記錄及抵押資產之價值個別進行減值檢討及評估。於二零一八年三月三十一日，總賬面值6,899,000港元已逾期，但本集團並未作出個別減值虧損撥備（不包括於報告期末尚未到期之分期付款），原因是管理層認為該等客戶的信貸質素並無出現重大變動。

就本期間及過往期間內融資租賃應收款項的減值虧損撥備的變動如下：

	港幣千元
於二零一八年三月三十一日	817,493
首次應用香港財務報告準則第9號的調整	17,555
於二零一八年四月一日重列	835,048
淨減值虧損確認	111,899
撇銷	(1,767)
匯兌調整	(45,988)
於二零一九年三月三十一日	899,192
於二零一七年四月一日	373,682
淨減值虧損確認	398,904
匯兌調整	44,907
於二零一八年三月三十一日	817,493

## 18. 應收貸款

於二零一九年及二零一八年三月三十一日，向一名第三方提供的無抵押應收貸款10,000,000港元按固定年利率10%計息。該應收貸款於二零一九年一月二十四日到期，而餘額於二零一九年三月三十一日逾期（二零一八年：於二零一八年三月二十四日到期，而餘額於二零一八年三月三十一日逾期）。

應收貸款減值虧損之撥備變動如下：

	港幣千元
於二零一八年三月三十一日	-
首次應用香港財務報告準則第9號的調整	874
於二零一八年四月一日重列	874
減值虧損確認	1,887
於二零一九年三月三十一日	2,761

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

## 19. 保證金

本集團存於銀行之保證金用作擔保本集團按時履行在中國之融資租賃服務。計息之保證金乃按0.35%（二零一八年：0.35%）之現行市場年利率計息。

## 20. 短期銀行存款及銀行結餘及現金

於二零一九年三月三十一日，本集團的短期銀行存款及銀行結餘及現金按市場年利率介乎0.01%至0.35%計息（二零一八年：0.01%至0.35%）。

短期銀行存款以港元計值，原到期日為三個月內。

按相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的短期銀行存款及銀行結餘及現金載列如下：

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
港元	23,636	32,773
美元（「美元」）	147	147
	23,783	32,920

## 21. 其他應付款項及應計開支

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
其他應付稅項	15,456	13,619
客戶預收款項	600	4,263
應計開支	1,808	1,774
應付融資租賃設備供應商款項	151	160
其他應付款項	413	2
	18,428	19,818

## 22. 遞延收入

來自融資租賃業務之遞延收入乃採用實際利率法按租賃期攤銷並確認為收益。

23. 銀行借款及其他現金流量資料

(a) 銀行借款

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
有抵押	147,267	359,734
無抵押	515,115	370,743
	<b>662,382</b>	730,477
應償還賬面值：		
於一年內	160,855	491,457
一年以上但不超過兩年	104,661	160,231
兩年以上但不超過五年	396,866	78,789
	<b>662,382</b>	730,477
減：列為流動負債之款項	<b>(160,855)</b>	(491,457)
	<b>501,527</b>	239,020

本集團浮息借款及定息借款的風險如下：

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
浮息借款	629,868	410,909
定息借款	32,514	319,568
	<b>662,382</b>	730,477

於二零一九年三月三十一日，本集團之浮息銀行借款按中國人民銀行（「中國人民銀行」）頒佈之基準年利率100%（二零一八年：介乎100%至125%）計息。定息借款的餘額按年利率8.05%（二零一八年：5.94%至8.05%）計息。

於二零一九年三月三十一日，本集團賬面值約147,267,000港元（二零一八年：359,734,000港元）之銀行借款乃由中國多間銀行授出，並以本集團總賬面值133,923,000港元（二零一八年：277,451,000港元）之若干融資租賃應收款項作抵押。

於二零一九年三月三十一日，本集團賬面值約482,601,000港元（二零一八年：526,552,000港元）之銀行借款由本公司一名主要股東的合營企業、兩名獨立第三方及本公司附屬公司的一名董事擔保（二零一八年：由本公司一名主要股東的合營企業、兩名獨立第三方及本公司的一名董事擔保）。

## 23. 銀行借款及其他現金流量資料(續)

### (a) 銀行借款(續)

於二零一九年三月三十一日，本集團賬面值約179,781,000港元(二零一八年：203,925,000港元)之銀行借款由本公司一名主要股東的合營企業及本公司附屬公司的一名董事擔保(二零一八年：由本公司一名主要股東的合營企業及本公司的一名董事擔保)。

本集團之銀行借款乃以有關集團實體之功能貨幣人民幣計值。

### (b) 其他現金流量資料

來自融資活動之負債對賬：

	銀行借款 港幣千元
於二零一七年四月一日	682,382
融資現金流量變動：	
籌得銀行貸款	341,499
償還銀行貸款	(361,786)
已付利息	(40,452)
融資現金流量變動總額	(60,739)
匯兌調整	66,363
其他變動：	
利息開支	42,471
於二零一八年三月三十一日及二零一八年四月一日	730,477
融資現金流量變動：	
籌得銀行貸款	470,307
償還銀行貸款	(496,788)
已付利息	(34,831)
融資現金流量變動總額	(61,312)
匯兌調整	(42,099)
其他變動：	
利息開支	35,316
於二零一九年三月三十一日	662,382

## 24. 股本

	股份數目	股本 港幣千元
每股0.01港元普通股		
法定：		
於二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日	10,000,000,000	100,000
已發行：		
於二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日	412,509,000	4,125

兩個年度所有已發行股份在所有方面與當時現有已發行股份享有同等地位。

## 25. 經營租賃承擔

於二零一九年及二零一八年三月三十一日，根據不可撤銷經營租賃須支付的未來最低租賃付款總額如下：

### 作為承租人

本集團為根據經營租賃所持若干物業之承租人。租賃一般以初步年期二年訂立，可於到期時續期及所有條款均可重新磋商訂定。

根據不可撤銷經營租賃須支付的未來最低租賃付款總額如下：

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
一年內	63	1,039
一年後但五年內	-	63
	63	1,102

## 26. 退休福利計劃

本集團為其香港所有合資格僱員運作強制性公積金計劃。該計劃之資產與本集團資金分開持有，並存放於由受託人控制的基金中。根據強制性公積金計劃規定，本集團及其僱員均須按僱員相關收入5%向強制性公積金計劃供款，惟受規則所指明的每月相關收入上限所規限。並無沒收供款可供動用以減少未來數年的應繳供款。

本集團參加由中國有關地方政府部門組織並由國家管理的定額供款退休計劃。合資格參與該退休計劃的本集團中國僱員有權享有該計劃提供的退休福利。本集團須每月按合資格僱員工資的19%至20%向該退休計劃供款，而地方政府部門負責於該等僱員退休後向彼等支付退休金。

截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團就已付或應付予該計劃的供款而在損益中確認的總成本為381,000港元（二零一八年：358,000港元）。

## 27. 資本風險管理

本集團的資本管理目標是確保本集團實體能持續經營，同時透過優化債務與股本平衡，為本公司擁有人爭取最大回報。本集團的整體策略自過往年度起維持不變。

本集團的資本架構包括附註23(a)所載之銀行借款及本公司擁有人應佔權益（當中包括已發行股本及儲備）。

本公司董事定期檢討資本架構。董事在檢討過程中考慮資本成本及與股本相關的風險。根據董事的建議，本集團會透過發行新股及籌集新借款實現資本架構的整體平衡。

於報告期末，總負債對權益比率如下：

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
流動負債		
銀行借款	160,855	491,457
非流動負債		
銀行借款	501,527	239,020
總負債	662,382	730,477
總權益	84,624	208,549
總負債對權益比率	782.7%	350.3%



28. 金融風險管理

金融工具類別

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本：		
— 融資租賃應收款項	975,551	—
— 其他金融資產	59,352	—
貸款及應收款項：		
— 融資租賃應收款項	—	1,151,732
— 貸款及應收款項（包括現金及現金等價物）	—	84,965
	<b>1,034,903</b>	<b>1,236,697</b>
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量的金融負債：		
— 融資租賃客戶保證金	215,464	230,948
— 攤銷成本	662,946	730,639
	<b>878,410</b>	<b>961,587</b>

金融風險管理目標及政策

該等金融工具的相關風險包括市場風險（貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。以下載列有關如何減少該等風險的政策。管理層管理及監控該等風險以確保及時有效地實施適當措施。

市場風險

貨幣風險

本集團擁有以外幣計值的貨幣資產，因此本集團面臨外匯風險。

本集團於報告日期以外幣計值的貨幣資產賬面值（包括應收貸款、其他應收款項、短期銀行存款及銀行結餘）如下：

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
資產		
港元	32,042	43,731
美元	147	147

本集團目前並無外匯對沖政策以消除貨幣風險。然而，管理層密切監控相關外幣風險，並會在有需要時考慮對沖重大外幣風險。

## 28. 金融風險管理 (續)

### 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 市場風險 (續)

#### 貨幣風險 (續)

#### 敏感度分析

本集團主要承受美元及港元兌人民幣波動的影響。

下表詳細列明本集團對人民幣(各集團實體的功能貨幣)兌美元及港元匯率上升及下降5%的敏感度。5%敏感度比率反映管理層對外匯匯率可能合理變動的評估。下列敏感度分析僅包括以外幣計值的尚未支付貨幣項目，並於年末按外匯匯率出現5%變動對換算予以調整。分析說明美元及港元兌人民幣貶值5%的影響，而以下負數表示年內所得稅前虧損增加。倘美元及港元兌人民幣升值5%，則會對年內所得稅前虧損造成相等且相反的影響。

	美元影響		港元影響	
	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
虧損增加	(7)	(7)	(1,602)	(2,187)

管理層認為，由於年末的風險未能反映年內風險，故敏感度分析不能代表固有貨幣風險。

#### 利率風險

現金流量利率風險指金融工具的未來現金流量會因市場利率變動而出現波動的風險。本集團就浮息融資租賃應收款項、保證金、短期銀行存款、銀行結餘及銀行借款(有關該等金融工具的詳情請分別見附註17、19、20及23)承受現金流量利率風險。本集團承受現行市場利率水平波動對現金流量風險的影響的風險。

管理層密切監控相關利息風險，以確保利率風險維持在可接受的水平，亦會密切監控可能重訂利率而引致錯配的水平。

本集團的金融負債利率風險在本附註流動資金風險管理一節詳述。本集團的現金流量利率風險主要集中於產生自本集團人民幣計值金融工具受中國人民銀行發佈之基準利率的波動。

#### 敏感度分析

以下敏感度分析乃根據浮息融資租賃應收款項及銀行借款的風險釐定，並假設於報告期末的未償還浮息資產與負債金額於整個年度仍為未償還而編製。於各年度上升或下降50個基點反映管理層對利率可能合理變動的評估。由於本公司董事認為由浮息保證金、短期銀行存款及銀行結餘產生的現金流量利率風險並不重大，故敏感度分析不包括保證金、短期銀行存款及銀行結餘。

## 28. 金融風險管理（續）

### 金融風險管理目標及政策（續）

#### 市場風險（續）

#### 利率風險（續）

#### 敏感度分析（續）

倘利率上升／下降50個基點（二零一八年：50個基點）而所有其他變量保持不變，本集團截至二零一九年三月三十一日止年度的虧損將增加／減少593,000港元（二零一八年：虧損減少／增加1,088,000港元）。這主要是由於本集團浮息融資租賃應收款項及銀行借款的利率風險所致。管理層認為，銀行結餘及保證金利率變動的利率風險不屬重大。

#### 信貸風險

本集團的融資租賃應收款項、應收貸款、短期銀行存款、保證金及銀行結餘及現金為本集團所承受的主要信貸風險。

於二零一九年三月三十一日，本集團因對手方未能履行責任而令本集團蒙受財務虧損所承擔的最高信貸風險為綜合財務狀況表所列各項已確認金融資產賬面值。

於二零一九年三月三十一日，本集團融資租賃應收款項面臨的集中信貸風險包括五大對手方，佔應收款項的40.8%（二零一八年：39.5%）。由於貸款乃向一名借款人（於中國的個人）作出，本集團具有應收貸款集中風險。

本集團收益面臨的集中地理風險大部份來自位於中國湖北省的客戶。本集團已密切監控該等中國客戶的業務表現，並考慮分散其客戶群（如適當）。

就融資租賃應收款項及應收貸款而言，為盡量降低信貸風險，授予客戶的信貸限額及信貸期限由獲授權人員批准，並採取跟進行動以收回逾期債務。此外，本集團管理層於報告期末檢討每一筆應收款項的可收回金額，確保收到該等對手方的足夠抵押品，並採取有效措施確保及時收回未償還結餘。

由於大部份對手方均為獲國際信貸評級機構評為高信貸評級的銀行，故流動資金（即短期銀行存款、保證金以及銀行結餘及現金）的信貸風險有限。

本集團結合前瞻性信息進行了預期信貸虧損評估，其預期信貸虧損的計量中使用了適當的模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用行為（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對預期信貸虧損的計量使用了判斷、假設和估計技術，例如，判斷信用風險顯著增加的標準、違約及已發生信用減值資產的定義、計量預期信貸虧損的參數和前瞻性信息等。

## 28. 金融風險管理（續）

### 金融風險管理目標及政策（續）

#### 信貸風險（續）

下表提供本集團於二零一九年三月三十一日的融資租賃應收款項及應收貸款的信貸風險及預計信貸虧損的資料。平均預期虧損率乃自於二零一九年三月三十一日的總賬面值及虧損撥備得出，經計及自客戶收取的按金、過往違約率及釐定虧損撥備時的前瞻性資料。評估乃按債務人逐一進行。

	平均預計虧損率	總賬面值 港幣千元	虧損撥備 港幣千元
融資租賃應收款項			
未逾期及未信貸減值	34.7%	33,735	11,691
已逾期但未信貸減值	0.1%	1,876	2
已信貸減值	48.3%	1,839,132	887,499
		1,874,743	899,192
應收貸款	25.4%	10,887	2,761

預期虧損率乃基於過往虧損情況。本集團調整該等利率以反映收集過往數據期間的經濟狀況、當前狀況及本集團對應收款項預期期限內的經濟狀況的看法之間的差異。

有關融資租賃應收款項及應收貸款的虧損撥備賬戶的變動如下：

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
香港會計準則第39號項下於去年年末的結餘	817,493	373,682
首次應用香港財務報告準則第9號的影響	18,429	—
於四月一日的經調整結餘	835,922	373,682
已確認減值虧損淨額		
— 融資租賃應收款項	111,899	398,904
— 應收貸款	1,887	—
撤銷	(1,767)	—
匯兌調整	(45,988)	44,907
於三月三十一日的結餘	901,953	817,493

截至二零一九年三月三十一日止年度，虧損撥備增加113,786,000港元主要由於融資租賃應收款項逾期天數增加。

## 28. 金融風險管理（續）

### 金融風險管理目標及政策（續）

#### 流動資金風險

管理流動資金風險時，本集團監察及將現金及現金等價物維持於管理層認為充足的水平，以為本集團營運提供資金及減低現金流量波動之影響。管理層監控銀行貸款的運用，並確保符合貸款契約。

下表詳列本集團金融資產及金融負債的剩餘合同到期日。該表根據金融資產及金融負債的未貼現現金流量及本集團可能須付款的最早日期編製。表中包括利息及本金現金流量。

#### 流動資金表

	加權平均 實際利率 %	按要求 港幣千元	一個月內 港幣千元	一至三個月 港幣千元	四至十二個月 港幣千元	一至二年 港幣千元	二年以上 港幣千元	二零一九年 三月三十一日	
								總未貼現 現金流量 港幣千元	賬面值 港幣千元
於二零一九年三月三十一日									
<b>資產</b>									
融資租賃應收款項	17.10	1,488,986	8,149	8,408	73,171	194,519	162,112	1,935,345	975,551
應收貸款	10.00	10,887	-	-	-	-	-	10,887	8,126
保證金	0.35	-	7,696	-	-	-	-	7,696	7,694
短期銀行存款	-	-	20,119	-	-	-	-	20,119	20,118
銀行結餘及現金	-	23,070	-	-	-	-	-	23,070	23,070
其他應收款項	-	344	-	-	-	-	-	344	344
<b>總資產</b>		<b>1,523,287</b>	<b>35,964</b>	<b>8,408</b>	<b>73,171</b>	<b>194,519</b>	<b>162,112</b>	<b>1,997,461</b>	<b>1,034,903</b>
<b>負債</b>									
其他應付款項	-	-	564	-	-	-	-	564	564
銀行借款	4.91	-	3,907	6,380	181,034	126,658	404,092	722,071	662,382
融資租賃客戶保證金	5.85	-	210,872	1,163	2,442	1,163	-	215,640	215,464
<b>總負債</b>		<b>-</b>	<b>215,343</b>	<b>7,543</b>	<b>183,476</b>	<b>127,821</b>	<b>404,092</b>	<b>938,275</b>	<b>878,410</b>

## 28. 金融風險管理（續）

### 金融風險管理目標及政策（續）

#### 流動資金風險（續）

#### 流動資金表（續）

	加權平均 實際利率 %	按要求 港幣千元	一個月內 港幣千元	一至三個月 港幣千元	四至十二個月 港幣千元	一至二年 港幣千元	二年以上 港幣千元	總未貼現 現金流量 港幣千元	二零一九年 三月三十一日 賬面值 港幣千元
於二零一八年三月三十一日									
<b>資產</b>									
融資租賃應收款項	17.01	1,166,846	34,926	203,577	276,991	91,183	302,952	2,076,475	1,151,732
應收貸款	10.00	10,833	-	-	-	-	-	10,833	10,833
保證金	0.35	-	8,171	-	-	-	-	8,171	8,169
短期銀行存款	-	-	30,129	-	-	-	-	30,129	30,128
銀行結餘及現金	-	35,594	-	-	-	-	-	35,594	35,594
其他應收款項	-	241	-	-	-	-	-	241	241
<b>總資產</b>		<b>1,213,514</b>	<b>73,226</b>	<b>203,577</b>	<b>276,991</b>	<b>91,183</b>	<b>302,952</b>	<b>2,161,443</b>	<b>1,236,697</b>
<b>負債</b>									
其他應付款項	-	-	162	-	-	-	-	162	162
銀行借款	5.64	-	3,532	304,695	204,665	169,971	81,710	764,573	730,477
融資租賃客戶保證金	5.84	-	181,027	1,235	41,358	9,383	-	233,003	230,948
<b>總負債</b>		<b>-</b>	<b>184,721</b>	<b>305,930</b>	<b>246,023</b>	<b>179,354</b>	<b>81,710</b>	<b>997,738</b>	<b>961,587</b>

倘浮動利率之變動與於報告期末所釐定之估計利率不同，上文就金融負債之浮動利率工具所載之金額可予變動。

#### 公平值

金融資產及金融負債的公平值乃根據貼現現金流量分析釐定。

本公司董事認為，於綜合財務狀況表中按攤銷成本入賬之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

## 29. 關聯人士交易

### (a) 關聯人士交易

除於財務報表其他部分所披露者外，本集團於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度並無重大關聯人士交易。

29. 關聯人士交易（續）

(b) 主要管理人員酬金

於報告期間，本公司執行董事及高級管理層的主要管理人員的酬金如下：

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
工資及其他津貼	3,062	3,383
退休福利計劃供款	129	183
	<b>3,191</b>	<b>3,566</b>

本公司董事的酬金乃根據個人表現及市場趨勢釐定。

30. 附屬公司詳情

本公司附屬公司於二零一九年及二零一八年三月三十一日的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 登記/營運地點	繳足已發行/註冊資本		本公司持有的所有權權益比例		業務活動
		二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	
<i>直接擁有</i>						
融眾資本集團有限公司	英屬處女群島	104,422美元	104,422美元	100%	100%	投資控股
<i>間接擁有</i>						
融眾國際融資租賃集團有限公司	香港	1港元	1港元	100%	100%	投資控股
融眾國際融資租賃有限公司(附註)	中國	63,000,000美元	63,000,000美元	100%	100%	提供融資租賃服務

附註：於中國成立的外商獨資企業。

概無附屬公司於報告期末或於兩個年度期間任何時間發行任何債務證券。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

## 31. 本公司的財務狀況表

	二零一九年 港幣千元	二零一八年 港幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司權益	30,885	32,792
<b>流動資產</b>		
應收貸款	8,126	10,833
預付款項及其他應收款項	392	189
應收附屬公司款項	860	800
原到期日為三個月以內的短期銀行存款	15,036	25,104
銀行結餘及現金	3,424	2,524
	27,838	39,450
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計開支	1,112	980
應付附屬公司款項	6,643	7,892
	7,755	8,872
<b>流動資產淨值</b>	20,083	30,578
<b>淨資產</b>	50,968	63,370
<b>資本及儲備</b>		
股本	4,125	4,125
儲備	46,843	59,245
<b>總權益</b>	50,968	63,370



31. 本公司的財務狀況表（續）

儲備變動表

	股本溢價 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	累計虧損 港幣千元	總計 港幣千元
於二零一七年三月三十一日	552,818	(52,210)	(30,648)	469,960
年內虧損	-	-	(456,895)	(456,895)
換算產生的匯兌差額	-	46,180	-	46,180
於二零一八年三月三十一日	552,818	(6,030)	(487,543)	59,245
首次應用香港財務報告準則第9號	-	-	(874)	(874)
於二零一八年四月一日之經重列結餘	552,818	(6,030)	(488,417)	58,371
年內虧損	-	-	(7,615)	(7,615)
換算產生的匯兌差額	-	(3,913)	-	(3,913)
於二零一九年三月三十一日	<b>552,818</b>	<b>(9,943)</b>	<b>(496,032)</b>	<b>46,843</b>