

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告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## CHINA HUIRONG FINANCIAL HOLDINGS LIMITED

### 中國匯融金融控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1290)

#### 截至二零一九年十二月三十一日止年度之全年業績公告

#### 摘要

	截至十二月三十一日止年度或於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	變動 %
<b>經營業績</b>			
營業收入	<b>344,134</b>	330,229	4.21%
營業支出	<b>80,130</b>	58,157	37.78%
本公司擁有人應佔利潤	<b>50,429</b>	60,996	(17.32%)
每股基本盈利(人民幣元)	<b>0.046</b>	0.056	(17.86%)
	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	變動 %
<b>財務狀況</b>			
總資產	<b>3,001,631</b>	2,800,226	7.19%
授予客戶的貸款	<b>1,703,704</b>	1,738,283	(1.99%)
銀行存款及手頭現金	<b>1,047,858</b>	810,138	29.34%
資產淨額	<b>1,948,444</b>	1,897,028	2.71%

中國匯融金融控股有限公司(「本公司」或「中國匯融」)董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度(「報告年度」)之經審核全年業績如下：

## 合併綜合收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日 止年度	
		二零一九年	二零一八年
營業收入		<b>344,134</b>	330,229
利息收入	6	<b>299,291</b>	305,194
諮詢服務費收入	7	<b>14,567</b>	21,059
手續費收入	8	<b>30,276</b>	3,976
營業成本		<b>(80,130)</b>	(58,157)
利息支出	9	<b>(54,045)</b>	(54,637)
手續費支出	8	<b>(26,085)</b>	(3,520)
淨投資收益／(損失)	10	<b>11,010</b>	(18,681)
預期信用損失	11	<b>(124,088)</b>	(107,292)
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的淨收益／(損失)	12	<b>5,604</b>	(58)
其他經營收益	13	<b>2,097</b>	710
經營收益淨額		<b>158,627</b>	146,751
行政支出	14	<b>(70,300)</b>	(73,721)
其他利得，淨值	16	<b>2,210</b>	37,765
經營利潤及除所得稅前利潤		<b>90,537</b>	110,795
所得稅支出	17	<b>(25,644)</b>	(37,994)
本年利潤		<b>64,893</b>	72,801
利潤歸屬於：			
— 本公司所有者		<b>50,429</b>	60,996
— 非控制性權益		<b>14,464</b>	11,805

		截至十二月三十一日 止年度	
	附註	二零一九年	二零一八年
本公司權益持有人應佔利潤之每股盈利 (以人民幣元表示)			
— 每股基本盈利	18	<b>0.046</b>	0.056
— 每股攤薄盈利	18	<b>0.046</b>	<b>0.056</b>
本年度其他綜合收益，扣除稅項		—	—
本年總綜合收益		<b>64,893</b>	72,801
本年總綜合收益歸屬於：			
— 本公司所有者		<b>50,429</b>	60,996
— 非控制性權益		<b>14,464</b>	<b>11,805</b>
		<b>64,893</b>	<b>72,801</b>

上述合併財務狀況表需結合相關附註一併閱讀。

## 合併財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	於十二月三十一日	
附註	二零一九年	二零一八年
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
不動產、工廠及設備	1,649	2,334
使用權資產	43,442	—
無形資產	4,001	40,735
遞延所得稅資產	20 76,438	70,644
按權益法入賬的投資	1,500	1,500
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	22 440	440
<b>非流動資產總計</b>	<b>127,470</b>	<b>115,653</b>
<b>流動資產</b>		
其他流動資產	77,131	98,868
應收手續費	1,795	2,453
應收諮詢費	2,289	3,504
授予客戶的貸款	21 1,703,704	1,738,283
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	22 33,432	31,327
衍生金融工具	7,952	—
銀行存款及手頭現金	23 1,047,858	810,138
<b>流動資產總計</b>	<b>2,874,161</b>	<b>2,684,573</b>
<b>總資產</b>	<b>3,001,631</b>	<b>2,800,226</b>

於十二月三十一日  
二零一九年 二零一八年

附註

權益

本公司權益持有人應佔權益

股本	24	8,632	8,632
股本溢價	25	601,993	601,993
其他儲備		596,266	596,266
留存收益	26	<u>586,212</u>	<u>547,656</u>

**1,793,103**      1,754,547

非控制性權益

155,341      142,481

總權益

1,948,444      1,897,028

負債

非流動負債

租賃負債      style="text-align: right;">4,663      —

非流動負債總計

4,663      —

流動負債

其他流動負債      27      style="text-align: right;">20,478      21,778

當期所得稅負債      style="text-align: right;">27,215      29,455

應付關聯方款項      style="text-align: right;">633      633

應付股息      style="text-align: right;">1,262      1,256

租賃負債      style="text-align: right;">2,706      —

借款      28      style="text-align: right;">996,230      850,076

流動負債總計

1,048,524      903,198

總負債

1,053,187      903,198

總權益及負債

3,001,631      2,800,226

上述合併財務狀況表需結合相關附註一併閱讀。

## 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

[中文翻譯僅供參考。如中英文版本有任何歧異，概以英文版本為準]

### 1 一般資料

於二零一一年十一月十一日，中國匯融金融控股有限公司(「本公司」)於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免的有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為：Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司乃由朱天曉先生、張祥榮先生、葛健先生、陳雁南先生、魏興發先生、楊伍官先生及卓有先生(「最終股東」)最終控制。

本公司為一家投資控股公司，本公司及其子公司(以下統稱為「本集團」)主要通過向中華人民共和國境內(「中國」)的客戶發放抵押貸款、保證貸款和信用貸款提供借貸服務，同時也提供諮詢和保險中介服務。

於二零一三年十月二十八日，本公司的股份在香港聯合交易所有限公司上市。

本集團透過銀行及其他金融機構融資應付其日常的營運資本需求。目前的經濟環境持續不明朗，尤其是：(a)對集團產品的需求水準；及(b)可見將來是否有銀行及其他金融機構融資。在考慮公司經營表現有合理可能的改變後，本集團的預測和推測，顯示本集團將有能力在其目前的融資水準內經營。經作出查詢後，本集團的董事合理預期本集團將有足夠資源在可見將來繼續營運。因此本集團以持續經營基準編製其合併財務報表。

本合併財務報表已於二零二零年三月二十六日獲本公司董事會批准和授權刊發。

### 2 重要會計政策摘要

該附註列示在編製該財務報表時採納的重要會計政策。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。該財務報表為本集團財務報表，由中國匯融金融控股有限公司及其子公司組成。

#### 2.1 編製基準

##### (i) 香港財務報告準則以及香港《公司條例》合規

本集團的合併財務報表根據香港財務報告準則以及香港《公司條例》(第622章)的規定編製。

**(ii) 歷史成本法**

除下列情況外合併財務報表按照歷史成本法編製：

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債—按公允價值計量。

**(iii) 本集團已採納的新訂和已修改的準則**

本集團已就二零一九年一月一日開始的年度報告期間首次採用了下列準則及準則修訂：

- 《香港財務報告準則第16號—租賃》
- 具有反向賠償的提前還款特徵一對《香港財務報告準則第9號》的修訂
- 聯營和合營的長期權益一對《香港會計準則第28號》的修訂
- 香港財務報告準則年度改進2015–2017年週期
- 計劃的修改、縮減或結算一對《香港會計準則第19號》的修訂
- 解釋公告第23號《所得稅會計處理的不確定性》

本集團因採用《香港財務報告準則第16號—租賃》而作出了會計政策變更。本集團選擇追溯採用新準則，但在二零一九年一月一日確認初始應用新準則的累計影響。詳見附註2.2的披露。上述其他修訂對前期入賬金額沒有任何重大影響，預計也不會對當期或未來期間產生重大影響。

**(iv) 本集團尚未採納的新準則和解釋**

本集團並未提前採用已發佈但在截至二零一九年十二月三十一日止的報告期間尚未生效的新會計準則及解釋公告。該等準則預計在當期或未來報告期間不會對主體及可預見的未來交易產生重要影響。

**(v) 比較數字重新分類**

隨著本集團經營性質的改變，本集團根據當期的列示或分類對比較數字進行重新分類，該等分類參照《香港會計準則第8號》會計政策的選擇和適用標準是較為恰當的。

## 2.2 會計政策變更

### 2.2.1 香港財務報告準則第16號—租賃

本附註說明瞭採用《香港財務報告準則第16號—租賃》對本集團財務報表的影響。

如上文附註2.1所述，本集團自二零一九年一月一日起追溯適用《香港財務報告準則第16號—租賃》，但是根據準則包含的具體過渡規定，並未對二零一八年報告期間的比較數字進行重述。因此，因新租賃準則產生的重分類及調整在二零一九年一月一日期初資產負債表內確認。

因採用《香港財務報告準則第16號—租賃》，本集團為前期根據《香港會計準則第17號—租賃》歸入「經營租賃」分類的租賃確認租賃負債。承租人應以剩餘租賃付款額按二零一九年一月一日的承租人增量借款利率折現的現值計量該等租賃負債。於二零一九年一月一日，該等租賃負債適用的加權平均的承租人的增量借款利率為5.6%。

#### (i) 適用的實務變通

首次採用《香港財務報告準則第16號—租賃》時，本集團使用了準則允許的下列實務變通：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率
- 依賴前期關於租賃是否為虧損合同的評估，來替代減值測試—二零一九年一月一日不存在虧損合同
- 於二零一九年一月一日剩餘租賃期限短於12個月的經營租賃作為短期租賃核算
- 在首次採用日計量使用權資產時扣除初始直接費用，及
- 如果合同包含續租選擇權或終止租賃選擇權，在確定租賃期時使用後見之明。

本集團還選擇不在首次採用日重新評估合同是否為租賃合同或包含租賃。而對於過渡日前簽訂的合同，本集團依賴於應用《香港會計準則第17號—租賃》和解釋公告第4號《確定一項安排是否包含租賃》所作的評估。



(ii) 租賃負債的計量

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度
二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承諾	9,967
首次採用日使用承租人的增量借款利率進行折現	8,922
減去：未確認為負債的短期租賃	(17)
增加：因續租選擇權和終止租賃選擇權的不同會計處理而作出的調整	<u>9,611</u>
<b>二零一九年一月一日確認的租賃負債</b>	<b><u>18,516</u></b>
包括：	
流動租賃負債	5,388
非流動租賃負債	<u>13,128</u>
	<b><u>18,516</u></b>

(iii) 使用權資產的計量

不動產租賃的相關使用權資產在追溯調整的基礎上進行計量，視為主體始終採用新準則。其他使用權資產按照等同於租賃負債的金額計量，並按照與二零一八年十二月三十一日在資產負債表內確認的與租賃相關的任何預付或應計租賃付款額予以調整。

(iv) 二零一九年一月一日在資產負債表內確認的調整

會計政策變更對二零一九年一月一日資產負債表上的下列專案產生影響：

- 無形資產—減少人民幣36,482千元
- 使用權資產—增加人民幣55,625千元
- 遞延所得稅資產—增加人民幣94千元
- 租賃負債—增加人民幣18,516千元

對二零一九年一月一日留存收益的影響淨額是增加人民幣533千元。

## 2.2.2 分部分析

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。

本集團董事會已成立戰略指導委員會，評估本集團的財務狀況及市場地位，並作出戰略決定。戰略指導委員會作為首席經營決策者，需與本集團董事會的目標相一致。

根據集團業務轉型和發展計劃，本集團自截至二零一九年十二月三十一日止年度開始按照四個經營及報告分部管理業務。比較分部分析已根據變更進行了重述。

### (i) 經營分部

從經營角度看，本集團主要從以下四個業務分部提供服務：

普惠金融事業部：普惠金融事業部主要在中國境內及香港提供貸款服務。從產品角度，普惠金融事業部主要通過抵押貸款、擔保貸款和信用貸款向客戶提供貸款服務。

科技金融事業部：科技金融事業部是二零一九年新成立的新事業部。該事業部主要致力於供應鏈科技、科技助貸、科技保理服務。

網貸中介事業部：網貸中介事業部主要包括網路金融平台—蘇州錢袋，為借款人和貸款人提供中介服務，並收取諮詢費。

保險代理事業部：保險代理事業部主要包括匯方安達提供保險代理服務。

### (ii) 本年度和上年度的分部分析

每個報告分部的除所得稅前利潤或虧損包括了從外部交易和與其他分部交易產生的收入和支出，以及按該分部的經營進行分配的合併綜合收益表其他項目。

分部資產和分部負債的計量與合併財務狀況表一致。該等資產與負債按各分部的經營進行分配。

截至二零一九年十二月三十一日止年度							
審定數	普惠金融 事業部	科技金融 事業部	網貸中介 事業部	保險代理 事業部	總部和其他	合併抵銷	合計
外部經營收入	275,840	7,181	11,999	30,171	18,943	—	344,134
內部經營收入	349	7	—	—	2,635	(2,991)	—
外部經營成本	(46,690)	(89)	(13)	(26,085)	(7,253)	—	(80,130)
內部經營成本	(2,635)	—	—	(7)	—	2,642	—
淨經營收益／(損失)	8,777	(122)	124	—	(965)	—	7,814
淨投資收益／(損失)	—	—	—	—	11,010	—	11,010
其他經營收益	1,297	151	1	79	569	—	2,097
預期信用損失	(124,720)	632	—	—	—	—	(124,088)
行政支出	(24,986)	(3,065)	(7,376)	(1,851)	(33,022)	—	(70,300)
除所得稅前利潤／(虧損)	87,232	4,695	4,735	2,307	(8,083)	(349)	90,537
資本性支出	(145)	(58)	(60)	(11)	(709)	—	(983)
於二零一九年十二月三十一日							
審定數	普惠金融 事業部	科技金融 事業部	網貸中介 事業部	保險代理 事業部	總部和其他	合併抵銷	合計
分部資產	1,946,897	73,645	19,845	5,755	3,001,594	(2,046,105)	3,001,631
分部負債	250,709	363	761	246	911,402	(110,294)	1,053,187

截至二零一八年十二月三十一日止年度

審定數	截至二零一八年十二月三十一日止年度				總部和其他	合併抵銷	合計
	普惠金融 事業部	科技金融 事業部	網貸中介 事業部	保險代理 事業部			
外部經營收入	282,786	7,352	19,356	3,903	16,832	—	330,229
內部經營收入	738	5	—	—	1,097	(1,840)	—
外部經營成本	(51,719)	—	—	(3,520)	(2,918)	—	(58,157)
內部經營成本	(689)	—	—	(5)	—	694	—
淨經營收益／(損失)	3,140	—	20	—	34,547	—	37,707
淨投資收益／(損失)	—	—	—	—	(18,681)	—	(18,681)
其他經營收益	919	129	—	—	807	(1,145)	710
預期信用損失	(104,892)	(2,400)	—	—	—	—	(107,292)
行政支出	(23,384)	(2,041)	(10,975)	(656)	(38,919)	2,254	(73,721)
除所得稅前利潤／(虧損)	106,899	3,045	8,401	(278)	(7,235)	(37)	110,795
資本性支出	(518)	(23)	(46)	(8)	(38,020)	—	(38,615)

於二零一八年十二月三十一日

審定數	於二零一八年十二月三十一日				總部和其他	合併抵銷	合計
	普惠金融 事業部	科技金融 事業部	網貸中介 事業部	保險代理 事業部			
分部資產	1,917,857	56,580	18,327	3,272	3,037,323	(2,233,133)	2,800,226
分部負債	280,899	814	2,758	1,434	1,354,540	(737,247)	903,198

### 2.3 分部報告

如上文附註2.2.2所述，本集團已變更分部報告會計政策。新政策和關於此項會計政策變更的影響請參見附註2.2.2。

### 2.4 金融資產和負債

本集團在自二零一八年一月一日起，使用香港財務報告準則第9號(「HKFRS 9」)對金融資產進行計量和核算。

## 計量方法

### 攤餘成本和實際利率

攤餘成本是指金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整後的結果：扣除已償還的本金；加上或減去採用實際利率法將初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額；扣除損失準備（僅適用於金融資產）。

實際利率，是指將金融資產或金融負債整個預期存續期間的估計未來現金流量折現為該金融資產賬面總額（即，扣除損失準備之前的攤餘成本）或該金融負債攤餘成本所使用的利率。計算時不考慮預期信用損失，但包括交易費用、溢價或折價、以及支付或收到的屬於實際利率組成部分的費用，例如貸款發放費。對於源生或購入已發生信用減值的金融資產，本集團根據該金融資產的攤餘成本（而非賬面總額）計算經信用調整的實際利率，並且在估計未來現金流量時將預期信用損失的影響納入考慮。

當本集團調整未來現金流量估計值時，金融資產或金融負債的賬面價值按照新的現金流量估計和原實際利率折現後的結果進行調整，變動計入損益。

### 利息收入

利息收入是用實際利率乘以金融資產賬面總額計算得出，以下情況除外：

- (a) 對於源生或購入已發生信用減值的金融資產，其利息收入用經信用調整的原實際利率乘以該金融資產攤餘成本計算得出。
- (b) 不屬於源生或購入已發生信用減值的金融資產，但後續已發生信用減值的金融資產（或「第三階段」），其利息收入用實際利率乘以攤餘成本（即，扣除預期信用損失準備後的淨額）計算得出。

### 初始確認與計量

當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。以常規方式買賣金融資產，於交易日進行確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

於初始確認時，本集團按公允價值計量金融資產或金融負債，對於不是以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債，則還應該加上或減去可直接歸屬於獲得或發行該金融資產或金融負債的交易費用，例如手續費和佣金。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債的交易費用作為費用計入損益。初始確認後，對於以攤餘成本計量的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，立即確認預期信用損失準備並計入損益。

當金融資產和負債初始確認時的公允價值與交易價格不同時，本集團按以下方式確認該差額：

- (a) 如果該公允價值是依據相同資產或負債在活躍市場的報價確定（即第一層次輸入值），或基於僅使用可觀察市場數據的估值技術確定，那麼該差額計入損益。
- (b) 在其他情況下，本集團將該差額進行遞延，且逐項確定首日損益遞延後確認損益的時點。該差額可以遞延在金融工具的存續期內攤銷，或遞延至能夠使用可觀察市場數據確定該工具的公允價值為止，或者也可以在金融工具結算時實現損益。

#### 2.4.1 金融資產

##### (i) 分類與後續計量

本集團自二零一八年一月一日起應用香港財務報告準則第9號，並按以下計量類別對其金融資產進行分類：

- 以攤餘成本計量；
- 以公允價值計量且其變動計入損益；及
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

債務和權益工具的分類要求如下：

##### 債務工具

債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，例如是授予客戶的貸款、銀行定期存款、以及其他流動資產（不包括抵債資產）。

債務工具的分類與後續計量取決於：

- 本集團管理該資產的業務模式；及
- 該資產的現金流量特徵。

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

- 以攤餘成本計量：如果管理該金融資產是以收取合同現金流量為目標，且該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該資產為以公允價值計量且其變動計入損益，那麼該資產按照攤餘成本計量。該資產的賬面價值按照確認和計量的預期信用損失準備進行調整，參見附註4.1(a)(ii)。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入並列報為「利息收入」。

- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：如果管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流為目標又以出售該金融資產為目標，該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，那麼該金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。該金融資產攤餘成本的相關的減值利得或損失、利息收入及外匯利得或損失計入損益，除此以外，賬面價值的變動均計入其他綜合收益。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從權益重分類至損益，並確認為「其他利得／(損失)」。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入並列報為「利息收入」。外匯收益及損失列報為「其他利得／(損失)」，且減值費用在損益表中單獨列報。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不滿足以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的資產，以公允價值計量且其變動計入損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入損益並且不屬於套期關係一部分的債務投資產生的利得或損失，這些資產的期間損失或利得計入損益，並在損益表中列報為「淨投資(損失)／收益」。

截至二零一九年十二月三十一止年度，本集團有且僅持有以攤餘成本計量的債務工具。

**業務模式：**業務模式反映了本集團如何管理其金融資產以產生現金流。也就是說，本集團的目標是僅為收取資產的合同現金流量，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用(例如，以交易為目的持有金融資產)，那麼該組金融資產的業務模式為「其他」，並分類為以公允價值計量且其變動計入損益。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式。

**合同現金流是否僅為對本金和利息的支付：**如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，那麼本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為對本金和利息支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本貸款安排相符，即，利息僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本貸款風險以及與基本貸款安排相符的利潤率的對價。若合同條款引發了與基本貸款安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益。

對於含嵌入式衍生工具的金融資產，在確定合同現金流量是否僅為對本金和利息支付時，將其作為一個整體進行分析。

當且僅當債務工具投資的業務模式發生變化時，本集團對其進行重分類，且在變化發生後的第一個報告期間開始時進行該重分類。本集團預計這類變化非常罕見，且在本期間並未發生。

### 權益工具

權益工具是指從發行方角度分析符合權益定義的工具；即不包含付款的合同義務且享有發行人淨資產和剩餘收益的工具，例如普通股。

本集團的權益工具投資以公允價值計量且其變動計入損益，但管理層已做出不可撤銷指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的除外。本集團對上述指定的政策為，將不以取得投資收益為目的的權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。進行指定後，公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，且後續不得重分類至損益（包括處置時）。作為投資回報的股利收入在本集團確定對其收取的權利成立時進行確認。

以公允價值計量且其變動計入損益的權益工具投資對應的利得和損失計入損益表中的「淨投資（損失）／收益」。

截至二零一九年十二月三十一止年度，本集團有且僅持有以公允價值計量且其變動計入損益的權益工具。

#### (ii) 減值

對於攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具資產，以及銀行定期存款和其他金融資產，本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估。本集團在每個報告日確認相關的損失準備。對預期信用損失的計量反映了以下各項要素：

- 通過評估一系列可能的結果而確定的無偏概率加權金額；
- 貨幣的時間價值；及
- 在報告日無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況及對未來經濟狀況預測的合理及有依據的信息。

附註4.1(a)(ii)就如何計量預期信用損失準備提供了更多詳情信息。



(iii) 除修改以外的終止確認

當收取金融資產現金流量的合同權利已到期，或該權利已轉移且(i)本集團轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險及報酬；或(ii)本集團既未轉移也未保留金融資產所有權上幾乎所有風險及報酬，且本集團並未保留對該資產的控制，則本集團終止確認金融資產或金融資產的一部分。

在某些交易中，本集團保留了收取現金流量的合同權利，但承擔了將收取的現金流支付給最終收款方的合同義務，並已轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險及報酬。在這種情況下，如果本集團滿足以下條件的「過手」安排，則終止確認相關金融資產：

- (i) 只有從該金融資產收到對等的現金流量時，才有義務將其支付給最終收款方；
- (ii) 禁止出售或抵押該金融資產；且
- (iii) 有義務儘快將從該金融資產收取的所有現金流劃轉給最終收款方。

對於根據標準回購協定及融券交易下提供的擔保品(股票或債券)，由於本集團將按照預先確定的價格進行回購，實質上保留了擔保品上幾乎所有的風險及報酬，因此並不符合終止確認的要求。對於某些本集團保留次級權益的證券化交易，由於同樣的原因，也不符合終止確認的要求。

當本集團已經轉移收取現金流量的合同權利，既未轉移也未保留金融資產所有權上幾乎所有風險及報酬，且保留了對該資產的控制，則應當適用繼續涉入法進行核算。

根據對被轉移資產繼續涉入的程度繼續確認該被轉移資產，同時確認相關負債，以反映本集團保留的權利或義務。如果被轉移資產按攤餘成本計量，被轉移資產和相關負債的賬面淨額等於本集團保留的權利或義務的攤餘成本；如果被轉移資產按公允價值計量，被轉移資產和相關負債的賬面淨額等於本集團保留的權利或義務的公允價值。

## 2.4.2 金融負債

### (i) 分類及後續計量

在當期和以前期間，本集團將金融負債分類為以攤餘成本計量的負債，但以下情況除外：

- 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債：該分類適用於衍生工具、交易性金融負債（如，交易頭寸中的空頭債券）以及初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的其他金融負債。對於指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，其公允價值變動中源于自身信用風險變動的部分計入其他綜合收益，其餘部分計入損益。但如果上述方式會產生或擴大會計錯配，那麼源于自身信用風險的公允價值變動也計入損益；及
- 由於金融資產轉讓不符合終止確認條件或應用繼續涉入法進行核算而確認的金融負債。當該轉讓不符合終止確認條件時，本集團根據該轉讓收取的對價確認金融負債，並在後續期間確認因該負債產生的所有費用。

### (ii) 終止確認

當合同義務解除時（如償付、合同取消或者到期），本集團終止確認相關金融負債。

本集團與債務工具的初始借款人交換存在實質性差異的合同，或者對原有合同條款作出的實質性修改，作為原金融負債義務解除進行終止確認的會計處理，並同時確認一項新的金融負債。如果修改後的現金流量（包括收付的費用淨值）按照原始實際利率折現的現值，與原金融負債剩餘現金流折現現值存在10%或以上的差異，則認為合同條款已發生實質性變化。此外，本集團在分析合同條款是否發生實質性變化時也考慮定性因素，如金融負債的幣種或利率的變化、附加的轉股權，以及對借款人約束的條款發生的變化。如果本集團將一項合同的交換或修改作為合同義務解除且終止確認相關金融負債，那麼相關的成本或費用作為解除合同義務的利得或損失進行確認。如果本集團並未將一項合同的交換或修改作為合同義務解除，那麼修改合同的相關成本或費用應調整負債的賬面價值且在已修改負債的剩餘期間攤銷。

### (iii) 利息支出

利息支出是用實際利率乘以金融負債賬面總額計算得出，並在發生當年支銷。

## 2.5 衍生金融工具

衍生工具於訂立衍生合同之日以公允價值進行初始確認，隨後以公允價值進行重新計量。公允價值是利用估值技術釐定，其中所有重大參數是可觀測數據。當公允價值為正時，衍生工具作為資產列示；當公允價值為負時，衍生工具列為負債。

本集團衍生工具的公允價值變動立即在損益中確認，並計入淨投資收益／（損失）。

## 3 重大會計估計和判斷

編製財務報表要求使用會計估計，所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。管理層在應用本集團會計政策時也需要進行判斷。

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本附註概述了涉及重大判斷或包含複雜問題的領域，以及估計中不確定性的主要來源，而這些不確定性可能在未來一年中導致發生重大調整的風險。關於各項估計及判斷的具體信息，以及相關財務報表項目受其影響的計算基礎，均包括在相關附註中。

### 3.1 關鍵會計估計

#### (a) 預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量的金融資產，其預期信用損失的計量中使用了預期信用損失模型和重大假設。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）。附註4.1具體說明瞭預期信用損失計量中使用的參數、假設和估計技術，也披露了預期信用損失對這些因素的變動的敏感性。

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：

- 確定相關的關鍵模型和參數；
- 信用風險顯著增加的判斷標準，以及違約和已發生信用減值的定義；
- 階段三授予客戶的貸款的未來現金流預測；
- 用於前瞻性計量的經濟指標、經濟情景及其權重的採用。

對金融資產的預期信用損失的會計估計及判斷請參見附註4.1。

## **(b) 所得稅**

本集團需要在多個司法權區繳納所得稅。在釐定不同司法權區所得稅準備時，需要作出重大判斷。有交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計專案確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等釐定期間的當期所得稅和遞延所得稅資產和負債。

## **3.2 應用本公司會計政策的關鍵判斷**

### **協議**

根據中國現行相關法規規定，外商獨資企業不可於中國經營典當貸款業務。吳中典當目前註冊的股權持有人為吳中嘉業及恒悅諮詢。如上文附註2.3(i)所述，本集團的全資子公司匯方同達與吳中典當、吳中嘉業、恒悅諮詢以及吳中嘉業及恒悅諮詢的股權持有人訂立一系列的協議。該等協議包括：(i)股東表決權委託協議，據此，吳中嘉業及恒悅諮詢以不可撤銷及無條件承諾授權匯方同達根據吳中典當公司章程及適用的中國法律及法規行使彼等之股東權利；(ii)獨家管理及諮詢服務協議，據此，吳中典當獨家委聘匯方同達向其提供諮詢及其他配套服務，且吳中典當同意向匯方同達支付諮詢服務費；(iii)獨家購買權協議，據此，吳中嘉業及恒悅諮詢不可撤銷及無條件向匯方同達授予期權，匯方同達可以相當於適用的中國法規可能允許的最低金額的價格收購吳中嘉業及恒悅諮

詢持有吳中典當之全部股份及／或吳中典當的全部資產；及(iv)股權質押協議，據此，最終股東以其各自於吳中嘉業及恒悅諮詢的股本權益授予匯方同達第一優先擔保權，以保證上述股東表決權委託協議、獨家管理及諮詢服務協議以及獨家購買權協議的實現。根據此等協議及承諾，儘管本集團並未直接持有任何吳中典當的股本權益，管理層認為本集團有權力管轄吳中典當之財政及經營決策，並從其業務活動獲得絕大部分的經濟利益。因此，吳中典當已被視作本公司的間接子公司。

## 4 財務風險管理

本集團的營運活動主要面對多種不同的財務風險，而此營運活動包括分析、評估、接受及管理不同程度的風險或風險組合。承擔風險乃金融業的核心，而營運風險則為開展業務不可避免的一環。因此，本集團的目的是為適當地平衡風險及回報，和盡可能減少對本集團在財務業績上的潛在的不利因素。

集中的風險管理部門根據董事會批核的政策執行風險管理工作。風險管理部門與本集團的營運單位緊密合作，以識別及評估財務風險。董事會為整體風險管理提供書面的管理原則，以及涵蓋特定風險種類的書面政策，例如信用風險、市場風險及流動性風險。

本集團風險管理政策旨在確認及分析該等風險，建立適當的風險額度及控制，監控該等風險及達至釐定之額度內。本集團更會定期審查此風險管理政策和程序，以反映市場和產品的改變。

風險的最主要種類為信用風險、市場風險及流動性風險。市場風險主要包括利率風險、外匯風險和證券價格風險。

### 4.1 財務風險因素

#### (a) 信用風險

本集團需承擔信用風險，該風險乃指交易對方未能履行償還責任而引致本集團財務損失的風險。經濟情況，或本集團的資產組合中比較集中的信用質量出現重大轉變時，將使產生虧損與資產負債表日期所提取的減值準備出現差異。因此，管理層審慎管理其信用風險。信用風險主要是來自本集團的資產組合內的客戶貸款，也可能來自應收銀行存款利息和其他應收款。

##### (i) 信用風險計量—授予客戶的貸款

基於風險管理目的的信用風險敞口估計比較複雜且需要使用模型，因為該敞口隨著市場條件、預期現金流量及時間推移的變動而發生變化。對資產組合的信用風險評估需要更多估計，如違約發生的可能性、相關損失率及對手方之間的違約的相關性。本集團使用違約概率、違約損失率及違約風險敞口計量信用風險。

(ii) 預期信用損失的計量

根據香港財務報告準則第9號規定，本集團構建了一個基於自初始確認之後信用質量的變化來計量預期信用損失準備的「三階段」預期信用損失模型，概述如下：

- 第一階段：初始確認時未發生信用減值的金融工具進入「第一階段」，且本集團對其信用風險進行持續監控。
- 第二階段：如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加，則本集團將其轉移至「第二階段」，但並未將其視為已發生信用減值的工具。信用風險顯著增加的判斷標準，參見附註4.1(a)(ii)(a)。
- 第三階段：如果金融工具發生信用減值，則將被轉移至「第三階段」。本集團對信用減值及違約的定義，參見附註4.1(a)(ii)(b)。

第一階段金融工具的損失準備為未來12個月的預期信用損失，該金額對應為整個存續期預期信用損失中由未來12個月內可能發生的違約事件導致的部分。第二階段或第三階段金融工具的預期信用損失計量整個存續期預期信用損失。預期信用損失計量中所使用的參數、假設及估計技術，參見附註4.1(a)(ii)(c)。根據香港財務報告準則第9號計量預期信用損失時應充分考慮前瞻性信息。附註4.1(a)(ii)(d)解釋了本集團如何將其納入其預期信用損失模型。

本集團根據準則要求採用的關鍵判斷及假設列示如下：

**a. 信用風險顯著增加**

本集團授予客戶的貸款均在6至12個月到期。本集團主要通過監控借款人逾期情況管理其貸款組合的信用風險。當觸發以下一個或多個定量和定性標準時，本集團認為貸款的信用風險已發生顯著增加：

定量標準：

- 該筆貸款在合同付款日後逾期超過30天但未超過90天(含90天)仍未付款。

定性標準：

- 於其他金融機構違約；及
- 處於法律訴訟中。

對所有貸款金融工具，本集團每半年在組合層面評估其信用風險是否發生顯著增加，該用於識別信用風險顯著增加的標準由獨立的集中的風險管理部門定期監控並覆核其適當性。

**b. 違約及已發生信用減值資產的定義**

當符合以下一項或多項條件時，本集團將該筆貸款界定為已發生違約，其標準與已發生信用減值的定義一致：

定量標準：

- 該筆貸款在合同付款日後逾期超過90天仍未付款。

定性標準：

- 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組。
- 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人做出讓步。

上述標準適用於本集團所有以攤餘成本計量的金融工具；違約定義被一致地應用於本集團的預期信用損失計算過程中，包括違約概率、違約風險敞口及違約損失率的模型構建。

當某項金融工具連續六個月期間都不滿足任何違約標準時，本集團不再將其視為處於違約狀態的資產（即已回檔）。本集團根據相關分析，考慮了金融工具在各種情況下由回檔再次進入違約狀況的可能性，確定採用該六個月作為觀察期。

**c. 計量預期信用損失一對參數、假設及估計技術的說明**

根據信用風險是否發生顯著增加以及資產是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量準備損失。預期信用損失是違約概率、違約損失率及違約風險敞口三者的乘積折現後的結果。相關定義如下：

- 違約概率是指借款人無法履行其償付義務的可能性。
- 違約損失率是指本集團對違約敞口發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先順序，以及擔保品或其他信用支持的可獲得性不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比。
- 違約風險敞口是指，在違約發生時本集團應被償付的金額。

本集團通過預計每6個月單個敞口或資產組合的違約概率、違約損失率和違約風險敞口，來確定預期信用損失。本集團將這三者相乘並對其存續性進行調整（如並未提前還款或發生違約）。這種做法可以有效地計算每六個月的預期信用損失。再將每六個月的計算結果折現至報告日並加總。預期信用損失計算中使用的折現率為初始實際利率。

對於階段一授予客戶的貸款，本集團先計算年度12個月違約概率，然後將其轉換為月度違約概率。對於階段二及階段三授予客戶的貸款，整個存續期違約概率是基於貸款從信用風險顯著上升到整個存續期結束的違約變化情況。整個存續期違約概率的基礎是結合考慮前瞻性因素的可觀察歷史信息，並假定同一組合的授予客戶的貸款的情況相同。上述分析以歷史信息作為支援。

本集團根據對影響違約後回收的因素來確定整個存續期的違約損失率。不同產品類型的違約損失率有所不同。

- 對於抵押類授予客戶的貸款，本集團主要根據抵押物類型及擔保品的預期價值、強制出售時的折扣率、回收時間及可觀察到的收回成本等確定違約損失率。
- 對於非抵押類授予客戶的貸款，本集團將保全借款人個人資產來緩解信用風險。因此違約損失率的確定類似於抵押類授予客戶的貸款。

在確定12個月及整個存續期違約概率及違約損失率時應考慮前瞻性經濟信息。此假設因產品類型的不同而有所不同。關於前瞻性信息以及如何將其納入預期信用損失計算的說明，參見附註4.1(a)(ii)(d)。

對於階段一和階段二的授予客戶的貸款，管理層運用包含違約概率、違約損失率和違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三已減值的授予客戶的貸款，管理層通過結合考慮前瞻性因素預估未來與該筆貸款相關的現金流，評估損失準備。

本集團每半年監控並覆核預期信用損失計算相關的假設包括各期限下的違約概率及擔保品價值的變動情況。

本報告期內，估計技術或關鍵假設未發生重大變化。



**d. 預期信用損失模型中包括的前瞻性信息**

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史信息分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵技術指標。

本集團依據分析和評估，選擇了一系列宏觀經濟指標(包含城鎮居民人均可支配收入、國房景氣指數、企業景氣指數等)，進而對各模型敞口建立實際違約概率與宏觀因數間的統計學關係，並通過對應宏觀因數預測值計算得到實際違約概率的前瞻性結果。

下表列示經濟指標如何應用至不同組合。

	違約概率	違約損失率
抵押類授予客戶的貸款	城鎮居民人均可支配收入	國房景氣指數
非抵押類授予客戶的貸款	城鎮居民人均可支配收入	企業景氣指數

與其他經濟預測類似，對預計值和發生可能性的估計具有的高度的固有的不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本集團認為這些預測體現了集團對可能結果的最佳估計。

**關於經濟指標的假設**

於二零一九年十二月三十一日，用於估計預期信用損失的重要假設列示如下，「基本」、「上升」及「下降」這三種情景適用於所有組合。

		二零二零年
城鎮居民人均可支配收入	基本	7.23
	上升	7.37
	下降	7.09
國房景氣指數	基本	96.02
	上升	96.53
	下降	95.50
企業景氣指數	基本	112.29
	上升	113.70
	下降	110.88

於二零一九年十二月三十一日，分配至各項經濟情景的權重列示如下：

	基本	上升	下降
所有組合	80%	10%	10%

其他未納入上述情景的前瞻性考慮因素，如監管變化、法律變更或政治變革的影響，也已納入考慮，但不視為重大影響，因此並未據此調整預期信用損失。本集團每半年覆核並監控上述假設的適當性。

影響預期信用損失的重要假設列示如下：

- (i) 城鎮居民人均可支配收入：無論貸款合同有擔保或無擔保，對借款人按合同約定還款的能力具有一定影響；及
- (ii) 國房景氣指數：對抵押貸款中抵押物的估值具有重大影響；
- (iii) 企業景氣指數：對非抵押借款人業績具有重大影響。

#### 敏感性分析

於二零一九年十二月三十一日，假設本集團使用的經濟指標發生合理變動而導致的預期信用損失變動情況如下：

抵押類授予客戶的貸款		城鎮居民人均可支配收入		
		-1%	無變動	+1%
國房景氣指數	+1%	-0.13%	-0.17%	-0.21%
	無變動	0.04%	—	-0.04%
	-1%	0.15%	0.11%	0.06%
非抵押類授予客戶的貸款		城鎮居民人均可支配收入		
		-1%	無變動	+1%
企業景氣指數	+1%	-0.89%	-1.11%	-1.34%
	無變動	0.24%	—	-0.24%
	-1%	1.38%	1.13%	0.88%

於二零一九年十二月三十一日，若按基準、上升和下降這三種情景加權計算得出的授予客戶的貸款預期信用損失準備與僅採用基準情景計算得出的授予客戶的貸款預期信用損失準備相比上升幅度不超過5%。

假設將上升情景權重增加10%，基準情景權重減少10%，則授予客戶的貸款預期信用損失準備下降幅度不超過5%；若將下降情景權重增加10%，基準情景權重減少10%，則授予客戶的貸款預期信用損失準備上升幅度不超過5%。

本集團對預期信用損失作了敏感性分析，假設所有原先確認在第一階段逾期的授予客戶的貸款因信用風險發生顯著變化進入第二階段。下表列示確認與合併資產負債表中確認的預期信用損失變化：

授予客戶的貸款	於二零一九年 十二月三十一日
假設確認在第一階段逾期的授予客戶的貸款計入 第二階段的預期信用損失準備金額	481,702
當前預期信用損失準備金額	<u>466,044</u>
差異	<u><u>15,658</u></u>
差異比例	<u><u>3.36%</u></u>

## (iii) 信用風險敞口

**a. 最大信用風險敞口—納入減值評估範圍的金融工具**

下表對納入預期信用損失評估範圍的金融工具的信用風險敞口進行了分析。下列金融資產的賬面價值即本集團就這些資產的最大信用風險敞口。

	於十二月三十一日				
	二零一九年			二零一八年	
	預期信用損失階段			總計	總計
第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期預 期信用損失	第三階段 整個存續期預 期信用損失			
授予客戶的貸款					
抵押類授予客戶的貸款(a)	362,602	11,922	797,433	1,171,957	1,277,155
非抵押類授予客戶的貸款(b)	750,158	—	247,633	997,791	792,729
賬面總額	1,112,760	11,922	1,045,066	2,169,748	2,069,884
損失準備	(32,292)	(1,745)	(432,007)	(466,044)	(331,601)
賬面價值	<u>1,080,468</u>	<u>10,177</u>	<u>613,059</u>	<u>1,703,704</u>	<u>1,738,283</u>
銀行定期存款					
信用等級					
AAA	847,725	—	—	847,725	663,439
AA+	—	—	—	—	—
A	—	—	—	—	—
賬面總額	847,725	—	—	847,725	663,439
損失準備	(164)	—	—	(164)	(164)
賬面價值	<u>847,561</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>847,561</u>	<u>663,275</u>
其他流動資產(不包括抵債 資產)					
賬面總額	40,797	—	20,468	61,265	83,324
損失準備	(55)	—	(3,265)	(3,320)	(2,352)
賬面價值	<u>40,742</u>	<u>—</u>	<u>17,203</u>	<u>57,945</u>	<u>80,972</u>

(a) 抵押類授予客戶的貸款由房地產抵押貸款及財產權利抵押貸款組成。

(b) 非抵押類授予客戶的貸款由股權質押貸款，保證貸款及其他信用貸款組成。

(iv) 存在信用風險的金融資產的風險集中性

本集團維持廣泛的客戶基礎。於二零一九年十二月三十一，前五大客戶的貸款總額佔客戶貸款的28.1%(二零一八十二月三十一日：30.4%)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，來自前五大客戶的利息收入為總利息收入的19.1%(二零一八年：24.4%)。

(v) 抵押物及信用增級

本集團採用了一系列的政策和措施來緩解信用風險。最傳統的做法是接受客戶的特定類別抵押物。本集團制定了與接收特定類別抵押物及緩解信用風險相關的內部政策。

本集團於貸款業務發起時對獲得的抵押物進行估值，並定期對估值進行覆核。客戶貸款的主要抵押物種類有：

- 房地產，包括住宅、商業及工業物業；
- 股權，主要為通常與借款人有關的非上市股權；及
- 動產，包括但不限於存貨、車輛、奢侈品包、手錶、貴金屬及珠寶。

本集團關於獲取抵押物的政策在報告年度未發生重大改變，且自以前年度以來本集團持有的抵押物整體品質並未發生重大改變。

本集團亦專注於確定房地產抵押物的合法所有權及為其估值。授出貸款金額主要是基於抵押物的價值，通常低於房地產抵押物估計價值。本集團緊密監控在整段貸款期內房地產類抵押物的價值。

除貸款抵押物外，本集團亦就股權質押貸款而引入其他信用增級措施，主要為償還貸款保證的第三方擔保、考慮借款人的還款能力、還款記錄、抵押物的狀況、業績表現、槓桿比率、行業前景及市場競爭等因素。

對保證貸款，本集團考量第三方擔保人的償債能力、財務業績、槓桿率及業務表現等因素。

除抵押貸款和保證貸款，本集團也向客戶提供信用貸款。本集團評估借款人的信用分級，包括借款人的經營狀況、財務信息、還款能力以及借款人所在行業的行業前景。

**a. 已發生信用減值貸款的抵押物公允價值**

本集團密切監控已發生信用減值的金融資產對應的抵押物，因為本集團為降低潛在信用損失而沒收這些抵押物的可能性更大。

於二零一九年十二月三十一日，已發生信用減值的房地產抵押貸款總額，以及為降低其潛在損失而持有的抵押物公允價值列示如下：

	房地產抵押 貸款
二零一九年十二月三十一日	
總額	797,433
減：減值準備	<u>(257,668)</u>
淨值	<u>539,765</u>
抵押物公允價值	<u>1,033,276</u>

(vi) 核銷政策

當本集團執行了所有必要的程序後仍認為無法合理預期可收回金融資產的整體或一部分時，則將其進行核銷。表明無法合理預期可收回款項的跡象包括：(1)強制執行已終止，以及(2)本集團的收回方法是沒收並處置擔保品，但仍預期抵押物的價值無法覆蓋全部本息。

本集團有可能核銷仍然處於強制執行中的金融資產。二零一九年度中，本集團已核銷資產對應的未結清的合同金額為人民幣11千元。本集團仍然力圖全額收回其合法享有的債權，但由於無法合理預期全部收回，因此進行部分核銷。

**(b) 市場風險**

本集團需承擔市場風險，市場風險乃當市場價格變動，金融工具的公允價值或將來的現金流會隨之波動的風險。市場風險是從利率、貨幣和權益性投資的未平盤額而產生，並受一般及特別的市場轉變及市場比率或價格的波動水準轉變而影響，例如利率、信用息差匯率及權益價格。本集團的市場風險主要來自客戶貸款、銀行存款及銀行借款產生的利率風險。本集團已制訂政策及程序以監控及管理市場風險。

(i) 利率風險

現金流量利率風險為金融工具之未來現金流因應市場利率變動出現波動的風險。公允價值利率風險為金融工具的價值因應市場利率變動產生波動的風險。本集團因應市場利率現行水準波動的影響而承擔公允價值及現金流量風險。

最重要的計息資產及負債是客戶貸款及借款，兩者均以固定利率計息以產生獨立於市場利率的現金流。合同利率的重新定價是與各授予客戶的貸款的到期日或借款到期日互相配合的。於各資產負債表日期，所有客戶貸款的到期日均於十二個月內，而借款的到期日為十二個月內。本集團定期計量其貸款組合、借款與計息的銀行存款可能發生的利率變動對損益造成的影響。

根據模擬分析並保持其他變量不變，倘基準利率上升／下降100個基點，主要由於利率重設導致銀行定期存款利息收入以及固定利率借款利息支出增加／減少，截至二零一九年十二月三十一日止年度的除所得稅前利潤將下跌／增加約人民幣1.6百萬元(二零一八年：下跌／增加約人民幣1.3百萬元)。

付息金融資產，主要為授予客戶的貸款，其利率並不主要受到市場基準利率的變動影響。其反而更受到供需關係以及雙邊談判的影響，令根據基準利率進行的量化敏感性分析顯得缺乏代表性。

(ii) 外匯風險

本集團主要在中國營運。大部分已確認的資產及負債均以人民幣計價及大部分交易均以人民幣結算。本集團概無持有或發行任何衍生金融工具以管理其外匯風險。

敞口

於報告期末，本集團外匯風險敞口以人民幣千元列示如下：

	於十二月三十一日			
	二零一九年		二零一八年	
	美元	港幣	美元	港幣
銀行存款及手頭現金	373,763	9,410	599,215	9,833
授予客戶的貸款	—	20,745	17,230	19,322
衍生金融工具	7,952	—	—	—
借款	(178,647)	—	—	—
淨敞口	<u>203,068</u>	<u>30,155</u>	<u>616,445</u>	<u>29,155</u>

本年度中，在損益中確認的與外匯相關的數額列示如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年	二零一八年
匯兌(損失)/收益	<u>(1,115)</u>	<u>34,397</u>

倘美元兌人民幣、港幣兌人民幣轉弱/轉強1%，而保持所有其他變量不變，截至二零一九年十二月三十一日止年度的除所得稅前利潤將減少/增加人民幣4.1百萬元(二零一八年：減少/增加人民幣6.5百萬元)，主要是由於折算以美元及港幣計價的資產時產生匯兌虧損/利得。

(iii) 價格風險

由於本集團持有的投資在合併資產負債表中分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，故此本集團承受權益證券的價格風險(附註22)。

為了管理權益證券投資的價格風險，本集團將其投資組合分散，投資組合分散是根據本集團設定的限額進行。

本集團的權益投資是公開買賣的。倘股價上升/下降5%，截至二零一九年十二月三十一日止年度的除所得稅前利潤將增加/減少人民幣1.7百萬元(二零一八年：增加/減少人民幣1.6百萬元)。

(c) 流動性風險

流動性風險為本集團由於合約承擔的現金需要而於債務到期時未能償還債務的風險。該等流出將消耗客戶貸款的可用現金資源。在極端情況下，欠缺流動資金可導致資產負債水準惡化及銷售資產。

本集團旨在通過已承諾的信貸額度維持充足的現金及資金來源，並且通過維持已承諾信貸額度保持資金靈活性。為管理流動性風險，管理層以預期現金流量為基準監控本集團流動資金儲備的滾動預測(包括未提取的銀行信貸額度)以及現金及現金等價物。本集團預期通過內部產生的經營現金流量及金融機構的借款滿足未來的現金流量需求。

(i) 融資安排

於二零一九年十二月三十一日，本集團無尚未提取的借款額度(二零一八年十二月三十一日：無)。



(ii) 金融資產及金融負債到期日

下表為將按相關到期組別將本集團的金融資產及金融負債分類後作出的分析，分類方法基於資產負債表日期至合約到期日的剩餘期間。下表內披露的金額為合約未貼現現金流量。十二個月以內到期的餘額等於其賬面餘額由於折現的影響不顯著。本集團對這些金融工具預期的現金流量與下表中的分析可能有顯著的差異。

	按需求或於 一個月內 償還	一至六個月	六至 十二個月	十二個月 以上	逾期	合計
於二零一八年十二月三十一日						
銀行存款及手頭現金	470,759	191,828	166,844	—	—	829,431
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	27,765	4,002	—	—	—	31,767
授予客戶的貸款	<u>115,662</u>	<u>663,469</u>	<u>251,207</u>	<u>—</u>	<u>758,713</u>	<u>1,789,051</u>
<b>金融資產合計</b>	<b><u>614,186</u></b>	<b><u>859,299</u></b>	<b><u>418,051</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>758,713</u></b>	<b><u>2,650,249</u></b>
借款	(275,023)	(423,527)	(166,795)	—	—	(865,345)
應付關聯方款項	(633)	—	—	—	—	(633)
其他金融負債	<u>(7,344)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(7,344)</u>
<b>金融負債合計</b>	<b><u>(283,000)</u></b>	<b><u>(423,527)</u></b>	<b><u>(166,795)</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>(873,322)</u></b>
<b>流動資金敞口</b>	<b><u>331,186</u></b>	<b><u>435,772</u></b>	<b><u>251,256</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>758,713</u></b>	<b><u>1,776,927</u></b>

	按需求或於 一個月內 償還		六至 十二個月	十二個月 以上	逾期	合計
	一至六個月					
於二零一九年十二月三十一日						
銀行存款及手頭現金	525,390	385,592	162,652	—	—	1,073,634
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	4,208	29,664	—	—	—	33,872
衍生金融資產	—	7,952	—	—	—	7,952
授予客戶的貸款	102,804	621,563	343,259	—	691,249	1,758,875
<b>金融資產合計</b>	<b>632,402</b>	<b>1,044,771</b>	<b>505,911</b>	<b>—</b>	<b>691,249</b>	<b>2,874,333</b>
借款	(307,690)	(577,043)	(122,207)	—	—	(1,006,940)
應付關聯方款項	(633)	—	—	—	—	(633)
租賃負債	(460)	(809)	(1,802)	(4,663)	—	(7,734)
其他金融負債	(5,641)	—	—	—	—	(5,641)
<b>金融負債合計</b>	<b>(314,424)</b>	<b>(577,852)</b>	<b>(124,009)</b>	<b>(4,663)</b>	<b>—</b>	<b>(1,020,948)</b>
<b>流動資金敞口</b>	<b>317,978</b>	<b>466,919</b>	<b>381,902</b>	<b>(4,663)</b>	<b>691,249</b>	<b>1,853,385</b>

#### 4.2 金融資產及負債的公允價值

本集團金融資產及負債分別歸類為「銀行存款及手頭現金」、「授予客戶的貸款」、「以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」、「衍生金融工具」、「其他金融應收款」及「借款」、「應付關聯方款項」及「其他金融負債」。

「銀行存款及手頭現金」、「授予客戶的貸款」、「其他金融應收款」、「借款」、「應付關聯方款項」及「其他金融負債」按攤銷成本列示。由於這些金融資產及負債於一年內到期，於各結算日的賬面值與其公允價值相約。

於二零一九年十二月三十一日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產均為權益性投資(二零一八年：同)。於二零一九年十二月三十一日，本集團持有的衍生金融工具為外匯遠期合約(二零一八年：無)。

**(a) 公允價值層級**

下表根據在評估公允價值的估值技術中所運用到的輸入的層級，分析本集團於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日按公允價值入賬的金融工具。每層級的解釋參見表格下方。

	第1層	第2層	第3層	總計
於二零一八年十二月三十一日 以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產	<u>—</u>	<u>31,767</u>	<u>—</u>	<u>31,767</u>
	第1層	第2層	第3層	總計
於二零一九年十二月三十一日 以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產	<u>—</u>	<u>33,872</u>	<u>—</u>	<u>33,872</u>
衍生金融工具	<u>—</u>	<u>7,952</u>	<u>—</u>	<u>7,952</u>
	第1層	第2層	第3層	總計
	<u>—</u>	<u>41,824</u>	<u>—</u>	<u>41,824</u>

年內第1、第2層與第3層金融資產之間並無轉移。

本集團的政策是於報告期末確認公允價值層級的轉入及轉出。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團沒有按照非經常性原則以公允價值計量任何金融資產及金融負債。

第1層：在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據資產負債表日的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等權益性投資包括在第1層。

第2層：沒有在活躍市場買賣的金融工具（例如場外衍生工具）的公允價值利用估值技術釐定。估值技術儘量利用可觀察市場數據（如有），儘量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第2層。

第3層：如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第3層。該層級適用於非上市權益性證券。

**(b) 用以估計公允價值的估值技術**

第2層權益性投資的公允價值是根據此等投資於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日的當時買方報價結合考慮股權鎖定期流動性折扣釐定。

### (c) 估值流程

本集團財務部設有一個小組，專責就財務報告目的對非財產性項目估值，包括第3層公允價值。此小組直接向首席財務官和審核委員會匯報。為配合本集團的報告日期，首席財務官、審核委員會、估值小組與估值師最少每六個月開會一次，討論估值流程和相關結果。

## 4.3 資本風險管理

### (a) 風險管理

本集團資本管理政策的目標乃為：

- 保障本集團持續經營的能力，以為股東帶來回報及為其他利益相關方帶來利益，及
- 維持最優資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息數額、向股東退還資本新股或出售資產以減低債務。

流動資本由財務部定期監控。本集團基於資本負債比率監控資本風險。此比率按照淨負債除以總資本計算得出。淨負債按照借款扣除現金及現金等價物計算得出。總資本按照合併財務狀況表所列的「總權益」加上淨負債計算得出。

二零一九年度本集團的策略與二零一八年度一致。本集團的策略為維持資本負債比率在50%之內，並一貫遵循吳中典當對客戶貸款總額的合規規定。二零一九年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
借款(附註28)	996,230	850,076
減：現金及現金等價物(附註23)	<u>(181,038)</u>	<u>(133,736)</u>
債務淨額	815,192	716,340
總權益	<u>1,948,444</u>	<u>1,897,028</u>
總資本	<u>2,763,636</u>	<u>2,613,368</u>
資本負債比率	<u>30%</u>	<u>27%</u>

(i) 借款使用限制

根據匯方同達借款額度的條款，借款人要求遵從以下財務約定事項：

- 為第三人負債進行擔保的總額不得超過匯方同達淨資產的四倍。

於二零一九年十二月三十一日，匯方同達未向第三人負債提供任何擔保(二零一八年：無)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就剩餘借款額度的條款，無其他財務約定事項(二零一八年：無)。

## 5 分部報告

本公司董事會是本集團的首席經營決策者。為了分配資源和評估經營分部的表現，管理層在經董事會審閱之信息的基礎上確定了經營分部。

董事會主要使用除所得稅前利潤／(損失)評估各經營分部的表現。然而，董事會也按月收集各分部的收入與資產信息。

本年度和上年度的分部報告列示在附註2.2.2(ii)。

## 6 利息收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
客戶貸款利息收入		
抵押類授予客戶的貸款	158,246	173,939
非抵押類授予客戶的貸款	116,693	114,008
銀行存款利息收入	24,352	17,247
	<u>299,291</u>	<u>305,194</u>

## 7 諮詢費收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
P2P平台諮詢費收入(a)	11,965	18,163
貸款諮詢費收入	2,443	2,896
其他諮詢費收入	159	—
	<u>14,567</u>	<u>21,059</u>

- (a) 二零一五年二月，本集團建立了互聯網融資平台——蘇州錢袋，該平台扮演借貸雙方的中間人收取諮詢費。截至二零一九年十二月三十一日止年度，蘇州錢袋按照2.2%至10.0%的比率每年向借款人收取固定諮詢費(二零一八年：介乎1.5%至13.6%之間)。

## 8 手續費收入和支出

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
手續費收入		
保險中介手續費收入	30,166	3,899
其他手續費收入	<u>110</u>	<u>77</u>
	<u>30,276</u>	<u>3,976</u>
手續費支出		
保險中介手續費支出	<u>26,085</u>	<u>3,520</u>
	<u>26,085</u>	<u>3,520</u>

## 9 利息支出

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
銀行借款利息支出	46,826	44,994
小額貸款公司借款利息支出	4,765	5,844
其他利息支出	<u>2,454</u>	<u>3,799</u>
	<u>54,045</u>	<u>54,637</u>

## 10 淨投資收益／(損失)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
公允價值變動收益／(損失)一以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,105	(19,634)
公允價值變動收益一衍生金融工具	7,952	—
上市權益性證券現金股利	<u>953</u>	<u>953</u>
	<u>11,010</u>	<u>(18,681)</u>

## 11 預期信用損失

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
客戶貸款預期信用損失(附註21(b))	123,120	105,901
其他資產預期信用損失	968	1,399
銀行定期存款預期信用損失(附註23)	—	(8)
	<u>124,088</u>	<u>107,292</u>

## 12 以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的淨收益

完全地終止確認一項授予客戶的貸款時，該等資產賬面價值與已收取的和應收取的全部對價之間的差額確認為以攤餘成本計量的終止確認金融資產的淨收益。

## 13 其他經營收益

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
出售抵債資產之淨收益	1,297	452
其他	800	258
	<u>2,097</u>	<u>710</u>

## 14 行政支出

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
職工福利費用(附註15)	38,851	40,608
專業服務及顧問費用	7,517	5,808
折舊及攤銷	6,457	2,835
交通及食宿	3,497	4,363
通訊及辦公費用	3,429	3,276
核數師薪酬	2,900	2,900
經營租賃租金	2,466	6,009
增值稅附加	1,766	2,720
廣告開支	471	2,724
手續費	398	288
其他費用	2,548	2,190
	<u>70,300</u>	<u>73,721</u>

## 15 職工福利費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
工資及薪金	14,469	14,462
自由獎金	17,074	17,024
退休金	1,978	1,990
其他社會保障責任	5,330	4,932
僱員獎勵計劃(附註25(b))	—	2,200
	<u>38,851</u>	<u>40,608</u>

## 16 其他利得，淨值

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
政府補助	3,360	3,299
淨匯兌(損失)/收益	(1,115)	34,397
其他	(35)	69
	<u>2,210</u>	<u>37,765</u>

## 17 所得稅支出

### (a) 所得稅支出

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
當期所得稅		
年度利潤產生的當期所得稅	31,514	32,559
以前年度當期所得稅調整	—	—
當期所得稅合計	<u>31,514</u>	<u>32,559</u>
遞延所得稅		
遞延所得稅資產的(增加)/減少(附註23)	(5,870)	5,435
遞延所得稅收益合計	<u>(5,870)</u>	<u>5,435</u>
所得稅支出	<u>25,644</u>	<u>37,994</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，所有所得稅支出均歸屬於來自持續經營的利潤(二零一八年：同)。



(b) 所得稅支出與理論稅額的數值調節表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
除稅前利潤	<u>90,537</u>	<u>110,795</u>
按適用的當地稅率計算的稅項	<b>22,608</b>	28,225
在計算應納稅所得額時不可抵扣／(不徵稅) 數額的稅項影響：		
— 業務招待費	<b>415</b>	495
— 歸屬於非控制性權益的投資收益	<b>(620)</b>	(362)
— 上市權益性證券現金股利	<b>(238)</b>	(238)
— 僱員獎勵計劃	—	165
— 其他	<u>170</u>	<u>40</u>
小計	<b>22,335</b>	28,325
轉回以前年度確認的遞延所得稅資產	—	7,108
以前年度調整	<b>653</b>	1,495
沒有確認遞延所得稅資產的未使用稅損	<b>1,323</b>	1,066
代扣代繳所得稅	<u>1,333</u>	—
所得稅支出	<u><b>25,644</b></u>	<u>37,994</u>

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此，本公司獲豁免支付開曼群島所得稅。

根據相關規則及法規，在英屬處女群島註冊成立的企業不須繳納所得稅。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的估計應課稅利潤之適用香港利得稅稅率為16.5%（二零一八年：匯方投資稅率為8.25%，其餘在香港成立實體稅率為16.5%）。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」），本集團就其於中國內地營運的所得稅撥備，已根據現有的法例、詮釋及慣例，按估計應課稅利潤按適用的企業所得稅稅率25%計算。

(c) 稅損

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
沒有確認遞延所得稅資產的未使用稅損@16.5%	4,920	3,705
沒有確認遞延所得稅資產的未使用稅損@8.25%	—	1,687
沒有確認遞延所得稅資產的未使用稅損@25%	<u>2,044</u>	<u>1,262</u>
沒有確認遞延所得稅資產的未使用稅損	<u>6,964</u>	<u>6,654</u>
潛在的稅收優惠@16.5%	812	611
潛在的稅收優惠@8.25%	—	139
潛在的稅收優惠@25%	<u>511</u>	<u>316</u>
潛在的稅收優惠	<u>1,323</u>	<u>1,066</u>

未使用的稅損來自於本公司、匯方投資、四方投資、融達投資及匯方供應鏈在可預見的未來不可能產生的應納稅所得額。該虧損可無限期結轉且無到期日。有關已確認的稅損請參閱附註20。

18 每股盈利

(a) 基本每股盈利

基本每股盈利根據本公司權益持有人應佔本集團利潤，除以年內已發行普通股的加權平均數目計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	50,429	60,996
已發行普通股加權平均股份數(千股)	<u>1,086,787</u>	<u>1,086,787</u>
基本每股盈利(以人民幣元計)	<u>0.046</u>	<u>0.056</u>

歸屬本公司所有者的收益均來自於持續經營。

(b) 攤薄每股盈利

攤薄每股收入假設所有可攤薄的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。本集團擁有一類具備攤薄效應的潛在普通股：僱員獎勵計劃的購股權（附註25(b)）。對於該等購股權，假設行使購股權所發行的數目減去相同所得以公允價值（以當年平均市價釐定）發行的數目即為無對價發行的數目。得出的無對價發行數目計入普通股加權平均數，普通股加權平均數是計算攤薄每股收益的分母。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
本公司權益持有人應佔利潤（人民幣千元）	50,429	60,996
已發行普通股的加權平均數（千股）	1,086,787	1,086,787
調整：		
一 購股權（千股）	<u>10,699</u>	<u>11,886</u>
已發行普通股每股攤薄盈利的加權平均數（人民幣）	<u>0.046</u>	<u>0.056</u>

歸屬本公司所有者的收益均來自於持續經營。

(c) 用作分母的普通股加權平均數

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
在計算基本每股盈利時用作分母的普通股加權平均數（千股）	1,086,787	1,086,787
計算攤薄每股盈利的調整：		
一 購股權（千股）	<u>10,699</u>	<u>11,886</u>
在計算攤薄每股盈利時用作分母的普通股加權平均數（千股）	<u>1,097,486</u>	<u>1,098,673</u>

## 19 股息

本公司將於二零二零年五月二十八日召開的股東周年大會上就截至二零一九年十二月三十一日的經營成果提議宣派每股港幣0.0130元的股息，合計港幣14.1百萬元(折合約人民幣12.7百萬元)(二零一八年：本公司於二零一九年五月二十八日召開的股東周年大會上就截至二零一八年十二月三十一日的經營成果提議宣派每股港幣0.0130元的股息，合計港幣14.1百萬元(折合約人民幣12.4百萬元))。本財務報表沒有反映相關應付股息。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
宣派普通股每股港幣0.0130元的股息 (二零一八年：每股港幣0.0130元)	<u>12,667</u>	<u>12,379</u>

## 20 遞延所得稅資產

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
暫時性差異結餘組成歸屬於：		
金融資產預期信用損失	68,961	60,248
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產產生的 淨損失	4,654	7,168
可抵扣虧損	1,787	2,192
員工獎勵計劃儲備	<u>1,036</u>	<u>1,036</u>
遞延所得稅資產合計	<u>76,438</u>	<u>70,644</u>
按照抵銷準則抵銷遞延所得稅負債	<u>—</u>	<u>—</u>
遞延所得稅資產淨額	<u>76,438</u>	<u>70,644</u>

年內遞延所得稅資產(沒有考慮結餘可在同一徵稅區內抵銷)的變動如下:

	金融資產預期信用損失	以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具和衍生金融工具產生的淨損失	可抵扣虧損	員工獎勵計劃儲備	合計
<b>遞延所得稅資產</b>					
於二零一八年一月一日	60,382	2,260	9,184	736	72,562
首次執行HKFRS 9產生的變化	<u>3,517</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,517</u>
二零一八年一月一日經重述結餘	63,899	2,260	9,184	736	76,079
在合併綜合收益表中列支	<u>(3,651)</u>	<u>4,908</u>	<u>(6,992)</u>	<u>300</u>	<u>(5,435)</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>60,248</u>	<u>7,168</u>	<u>2,192</u>	<u>1,036</u>	<u>70,644</u>
於二零一九年一月一日	60,248	7,168	2,192	1,036	70,644
在合併綜合收益表中列支	<u>8,713</u>	<u>(2,514)</u>	<u>(405)</u>	<u>—</u>	<u>5,794</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>68,961</u>	<u>4,654</u>	<u>1,787</u>	<u>1,036</u>	<u>76,438</u>

於二零一九年十二月三十一日，本集團預計遞延所得稅資產於一年以上轉回(二零一八年十二月三十一日：同)。

## 21 授予客戶的貸款

於十二月三十一日  
二零一九年      二零一八年

授予客戶的貸款，總額		
抵押類貸款	<b>1,171,957</b>	1,277,155
— 房地產抵押貸款	<b>1,137,217</b>	1,254,966
— 個人財產抵押貸款	<b>34,740</b>	22,189
非抵押類貸款	<b>997,791</b>	792,729
— 股權質押貸款	<b>511,846</b>	388,844
— 保證貸款	<b>224,229</b>	199,926
— 信用貸款	<b>261,716</b>	203,959
	<b><u>2,169,748</u></b>	<u>2,069,884</u>
減：預期信用損失	<b><u>(466,044)</u></b>	<u>(331,601)</u>
授予客戶的貸款，淨值	<b><u><u>1,703,704</u></u></b>	<b><u><u>1,738,283</u></u></b>

客戶貸款來自本集團的貸款業務。向客戶授出的貸款期為兩年以內。截至二零一九年十二月三十一日止年度，房地產抵押貸款及股權質押貸款的年利率介乎10.00%至25.00%之間（二零一八年：介乎12.00%至25.00%之間）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，授予客戶的保證貸款的年利率介乎6.00%至25.16%之間（二零一八年：介乎6.00%至25.20%之間）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，授予客戶的信用貸款的年利率介乎10.00%至17.00%之間（二零一八年：介乎10.00%至18.20%之間）。

於二零一九年十二月三十一日，續當貸款金額為人民幣180.5百萬元（二零一八年：人民幣170.2百萬元）均為房地產抵押貸款（二零一八年：同）。

(a) 授予客戶的貸款賬齡分析

貸款賬齡按貸款發放日開始計算，續當不改變貸款原賬齡起計日。客戶貸款淨值的賬齡分析列示如下：

	於十二月三十一日			
	二零一九年		二零一八年	
	抵押類貸款	非抵押類 貸款	合計	合計
三個月以內	91,906	525,794	617,700	441,660
三至六個月	109,164	101,788	210,952	298,150
六至十二個月	128,164	40,321	168,485	239,760
十二至二十四個月	15,319	—	15,319	—
逾期(i)	<u>563,620</u>	<u>127,628</u>	<u>691,248</u>	<u>758,713</u>
	<u>908,173</u>	<u>795,531</u>	<u>1,703,704</u>	<u>1,738,283</u>

(i) 逾期授予客戶的貸款淨值

	於十二月三十一日			
	二零一九年		二零一八年	
	抵押類貸款	非抵押類 貸款	合計	合計
逾期一個月以內	13,678	54,334	68,012	10,586
逾期一至三個月	10,177	—	10,177	7,868
逾期三個月以上	<u>539,765</u>	<u>73,294</u>	<u>613,059</u>	<u>740,259</u>
	<u>563,620</u>	<u>127,628</u>	<u>691,248</u>	<u>758,713</u>

(b) 二零一九年度授予客戶的貸款預期信用損失準備變動

下表列示了本年年初至年末之間由於各因素變動而對損失準備產生的影響：

抵押類貸款

	截至二零一九年十二月三十一日止年度			
	第一階段 12個月 預期信用 損失	第二階段 整個存續期 預期信用 損失	第三階段 整個存續期 預期信用 損失	總計
二零一八年十二月三十一日的 損失準備	7,041	1,669	156,898	165,608
轉移：				
從第一階段轉移至第二階段	(1,213)	10,086	—	8,873
從第二階段轉移至第三階段	—	(5,044)	5,390	346
新增源生的授予客戶的貸款 違約概率、違約損失率及違約敞 口的更新	8,214	—	—	8,214
折現因素的釋放	462	699	97,806	98,967
在本年內終止確認的授予客戶的 貸款(核銷除外)	(10,133)	(5,665)	(14,651)	(30,449)
核銷	—	—	(11)	(11)
轉回以前年度核銷的授予客戶的 貸款	—	—	63	63
二零一九年十二月三十一日的 損失準備	<u>4,371</u>	<u>1,745</u>	<u>257,668</u>	<u>263,784</u>



非抵押類貸款

	截至二零一九年十二月三十一日止年度			
	第一階段 12個月 預期信用 損失	第二階段 整個存續期 預期信用 損失	第三階段 整個存續期 預期信用 損失	總計
二零一八年十二月三十一日的 損失準備	25,287	—	140,706	165,993
轉移：				
從第一階段轉移至第二階段	(2,328)	9,639	—	7,311
從第二階段轉移至第三階段	—	(9,425)	10,025	600
新增源生的授予客戶的貸款 違約概率、違約損失率及違約敞 口的更新	82,384	—	—	82,384
折現因素的釋放	38	—	11,261	11,299
在本年內終止確認的授予客戶的 貸款(核銷除外)	—	—	20,609	20,609
核銷	(77,460)	(214)	(8,262)	(85,936)
轉回以前年度核銷的授予客戶的 貸款	—	—	—	—
二零一九年十二月三十一日的 損失準備	<u>27,921</u>	<u>—</u>	<u>174,339</u>	<u>202,260</u>

抵押類貸款

	截至二零一八年十二月三十一日止年度			
	第一階段 12個月 預期信用 損失	第二階段 整個存續 期預期信用 損失	第三階段 整個存續 期預期信用 損失	總計
二零一八年一月一日的損失準備	3,931	79	74,834	78,844
首次執行HKFRS 9產生的變化	2,913	504	—	3,417
二零一八年一月一日經重述的 損失準備	6,844	583	74,834	82,261
轉移：				
從第一階段轉移至第二階段	(3,542)	11,602	—	8,060
從第二階段轉移至第三階段	—	(8,409)	40,370	31,961
新增源生的授予客戶的貸款	11,608	—	—	11,608
違約概率、違約損失率及違約敞 口的更新	—	—	70,466	70,466
折現因素的釋放	—	—	5,373	5,373
在本年內終止確認的授予客戶的 貸款(核銷除外)	(7,869)	(2,107)	(36,970)	(46,946)
核銷	—	—	(1,314)	(1,314)
轉回以前年度核銷的授予客戶的 貸款	—	—	4,139	4,139
二零一八年十二月三十一日的 損失準備	<u>7,041</u>	<u>1,669</u>	<u>156,898</u>	<u>165,608</u>

非抵押類貸款

	截至二零一八年十二月三十一日止年度			總計
	第一階段 12個月 預期信用 損失	第二階段 整個存續期 預期信用 損失	第三階段 整個存續期 預期信用 損失	
二零一八年一月一日的損失準備	14,847	—	115,550	130,397
首次執行HKFRS 9產生的變化	10,475	—	—	10,475
二零一八年一月一日經重述的 損失準備	25,322	—	115,550	140,872
轉移：				
從第一階段轉移至第二階段	(951)	8,706	—	7,755
從第二階段轉移至第三階段	—	(1,133)	2,094	961
新增源生的授予客戶的貸款	206,139	—	—	206,139
違約概率、違約損失率及違約敞 口的更新	—	—	28,313	28,313
折現因素的釋放	—	—	21,069	21,069
在本年內終止確認的授予客戶的 貸款(核銷除外)	(205,223)	(7,573)	(27,537)	(240,333)
核銷	—	—	(1,360)	(1,360)
轉回以前年度核銷的授予客戶的 貸款	—	—	2,577	2,577
二零一八年十二月三十一日的 損失準備	<u>25,287</u>	<u>—</u>	<u>140,706</u>	<u>165,993</u>

(c) 授予客戶的貸款賬面總額的重大變動對預期信用損失準備的重要影響

下表說明瞭授予客戶的貸款賬面總額的變動，以解釋這些變動對授予客戶的貸款的預期信用損失準備的重要影響：

**抵押類貸款**

	截至二零一九年十二月三十一日止年度			
	第一階段 12個月 預期信用 損失	第二階段 整個存續期 預期信用 損失	第三階段 整個存續期 預期信用 損失	總計
二零一八年十二月三十一日的 賬面總額	425,994	9,537	841,624	1,277,155
轉移：				
從第一階段轉移至第二階段	(76,838)	76,838	—	—
從第二階段轉移至第三階段	—	(56,638)	56,638	—
於本年終止確認的授予客戶的 貸款(核銷除外)	(543,977)	(17,900)	(156,131)	(718,008)
新增源生的授予客戶的貸款	558,313	—	—	558,313
應計利息的變動	(890)	85	55,313	54,508
核銷	—	—	(11)	(11)
二零一九年十二月三十一日的 賬面總額	<u>362,602</u>	<u>11,922</u>	<u>797,433</u>	<u>1,171,957</u>

**非抵押類貸款**

	截至二零一九年十二月三十一日止年度			
	第一階段 12個月 預期信用 損失	第二階段 整個存續期 預期信用 損失	第三階段 整個存續期 預期信用 損失	總計
二零一八年十二月三十一日的 賬面總額	596,490	—	196,239	792,729
轉移：				
從第一階段轉移至第二階段	(65,344)	65,344	—	—
從第二階段轉移至第三階段	—	(37,604)	37,604	—
於本年終止確認的授予客戶的 貸款(核銷除外)	(4,373,095)	(27,740)	(27,524)	(4,428,359)
新增源生的授予客戶的貸款	4,595,537	—	—	4,595,537
應計利息的變動	(3,760)	—	41,314	37,554
核銷	—	—	—	—
匯率及其他變動	330	—	—	330
二零一九年十二月三十一日的 賬面總額	<u>750,158</u>	<u>—</u>	<u>247,633</u>	<u>997,791</u>

抵押類貸款

	截至二零一八年十二月三十一日止年度			
	第一階段 12個月 預期信用 損失	第二階段 整個存續期 預期信用 損失	第三階段 整個存續期 預期信用 損失	總計
二零一八年一月一日的賬面總額	344,838	6,115	860,134	1,211,087
轉移：				
從第一階段轉移至第二階段	(123,505)	123,505	—	—
從第二階段轉移至第三階段	—	(93,434)	93,434	—
於本年終止確認的授予客戶的 貸款(核銷除外)	(425,832)	(26,649)	(188,509)	(640,990)
新增源生的授予客戶的貸款	629,324	—	—	629,324
應計利息的變動	1,169	—	77,879	79,048
核銷	—	—	(1,314)	(1,314)
二零一八年十二月三十一日的賬 面總額	<u>425,994</u>	<u>9,537</u>	<u>841,624</u>	<u>1,277,155</u>

非抵押貸款

	截至二零一八年十二月三十一日止年度			
	第一階段 12個月 預期信用 損失	第二階段 整個存續期 預期信用 損失	第三階段 整個存續期 預期信用 損失	總計
二零一八年一月一日的賬面總額	717,314	—	226,492	943,806
轉移：				
從第一階段轉移至第二階段	(93,108)	93,108	—	—
從第二階段轉移至第三階段	—	(11,568)	11,568	—
於本年終止確認的授予客戶的貸 款(核銷除外)	(4,299,402)	(81,540)	(71,383)	(4,452,325)
新增源生的授予客戶的貸款	4,264,586	—	—	4,264,586
應計利息的變動	7,100	—	30,922	38,022
核銷	—	—	(1,360)	(1,360)
二零一八年十二月三十一日的 賬面總額	<u>596,490</u>	<u>—</u>	<u>196,239</u>	<u>792,729</u>

## 22 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

本集團將以下金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 交易性權益投資，及
- 未選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益進行確認的權益投資。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
<b>非流動資產</b>		
權益性證券	<u>440</u>	<u>440</u>
<b>流動資產</b>		
權益性證券	<u>33,432</u>	<u>31,327</u>
	<u><b>33,872</b></u>	<u><b>31,767</b></u>

公允價值為人民幣29.2百萬元的權益性投資(二零一八年十二月三十一日:人民幣31.3百萬元)，由證券公司提供的人民幣10百萬元借款提供質押(二零一八年十二月三十一日:人民幣15.5百萬元)(附註28(c))。

## 23 銀行存款及手頭現金

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
手頭現金	1,859	1,444
活期銀行存款	179,179	132,292
證券公司存款	1,907	953
應收銀行存款利息	17,352	12,174
原存期超過三個月的銀行定期存款，淨額	847,561	663,275
原存期超過三個月的銀行定期存款，總額	847,725	663,439
減：預期信用損失	<u>(164)</u>	<u>(164)</u>
	<u><b>1,047,858</b></u>	<u><b>810,138</b></u>

手頭現金及活期銀行存款按幣種分類如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	664,685	201,090
美元	373,763	599,215
港幣	9,410	9,833
	<u>1,047,858</u>	<u>810,138</u>

本集團現金及現金等價物如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
銀行存款及手頭現金	1,047,858	810,138
減：原存期超過三個月的未受限期存款	(41,300)	(126)
受限證券公司存款	(1,907)	(953)
應收銀行存款利息	(17,352)	(12,174)
原存期超過三個月的質押於銀行擔保的受限期存款	(806,261)	(663,149)
	<u>181,038</u>	<u>133,736</u>

於二零一九年十二月三十一日，證券公司存款人民幣1,907千元(二零一八年：人民幣953千元)是本集團從上市權益性證券收到的現金分紅，並作為本集團人民幣10.0百萬元(二零一八年：人民幣15.5百萬元)證券公司借款的質押而使用受到限制(附註28(c))。

於二零一九年十二月三十一日，美元50.2百萬元(二零一八年：美元85.2百萬元)，折合約人民幣350.2百萬元(二零一八年：折合約人民幣584.6百萬元)的定期存款被作為本集團人民幣315.0百萬元(二零一八年：人民幣491.0百萬元)借款的質押物而使用受到限制(附註28)。

於二零一九年十二月三十一日，定期存款人民幣275.9百萬元(二零一八年：人民幣78.7百萬元)是本集團本金為人民幣261.5百萬元(二零一八年：人民幣74.0百萬元)銀行借款的質押物而使用受到限制(附註28)。

於二零一九年十二月三十一日，人民幣180.2百萬元(二零一八年：無)的定期存款被作為本集團美元25.6百萬元(二零一八年：無)，折合約人民幣178.6百萬元(二零一八年：無)的銀行借款的質押物而使用受到限制(附註28)。

## 24 股本

	股份數目	普通股 港幣	普通股 人民幣
已發行和全數繳足：			
二零一九年十二月三十一日及二零一八年 十二月三十一日	<u>1,086,787,000</u>	<u>10,867,870</u>	<u>8,631,935</u>

## 25 股份溢價及其他儲備

	其他儲備					合計
	股本溢價	資本儲備	法定儲備	一般儲備	僱員獎勵計 劃儲備	
於二零一八年一月一日	601,993	506,963	77,715	4,417	4,971	1,196,059
僱員獎勵計劃—職工服務 價值(b)(i)	—	—	—	—	2,200	2,200
於二零一八年 十二月三十一日	<u>601,993</u>	<u>506,963</u>	<u>77,715</u>	<u>4,417</u>	<u>7,171</u>	<u>1,198,259</u>
於二零一九年一月一日	601,993	506,963	77,715	4,417	7,171	1,198,259
僱員獎勵計劃—職工服務 價值(b)(i)	—	—	—	—	—	—
於二零一九年 十二月三十一日	<u>601,993</u>	<u>506,963</u>	<u>77,715</u>	<u>4,417</u>	<u>7,171</u>	<u>1,198,259</u>

### (a) 法定儲備

根據中國相關法律和法規及組成本集團於中國註冊成立的公司(「中國子公司」)的公司章程的規定，中國子公司須在抵銷過往年度虧損後，於派發純利前將按中國會計準則釐定的年度法定純利10%撥至法定盈餘公積金。當中國子公司的法定盈餘公積金結餘達到股本的50%時，股東可酌情決定是否進一步撥款。法定盈餘公積金可用於抵銷過往年度虧損(如有)，亦可通過按股東現時持有的股份比例向有關股東發行新股轉換為股本或增加其現有持股的面值，惟發行後餘下的法定盈餘公積金數額須不少於註冊資本的25%。



**(b) 僱員獎勵計劃—僱員服務價值**

本公司於二零一六年九月十三日通過了一項購股權以授予現在或者將來為本集團做出貢獻的員工。購股權的有效期為五年，並已於員工完成服務期限後部分轉為可行權。集團沒有法定義務回購或以現金贖回該購股權。

在僱員獎勵計劃下授予和喪失股權匯總如下：

	截至二零一八年十二月三十一日 止年度	
	平均行使價 每股港幣(元)	購股權數目 (千計)
於一月一日	0.62	28,007
授予	—	—
行權	—	—
喪失	0.62	(769)
於十二月三十一日	0.62	27,238
於二零一八年十二月三十一日既定且可行權	0.62	27,238
	截至二零一九年十二月三十一日 止年度	
	平均行使價 每股港幣(元)	購股權數目 (千計)
於一月一日	0.62	27,238
授予	—	—
行權	—	—
喪失	—	—
於十二月三十一日	0.62	27,238
於二零一九年十二月三十一日既定且可行權	0.62	27,238

**(i) 僱員獎勵計劃—職工服務價值**

年末已發行在外的購股權將於二零二一年九月十二日到期。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，無該授予董事及員工的購股權計劃確認的員工福利費用（二零一八年：為該授予董事及員工的購股權計劃確認員工福利費用人民幣2.2百萬元）。

## 26 留存收益

留存收益變動列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
於一月一日	547,656	505,247
會計政策變更	540	(6,891)
年度本公司權益持有人應佔利潤	50,429	60,996
宣告或派發的股息	<u>(12,413)</u>	<u>(11,696)</u>
於十二月三十一日	<u>586,212</u>	<u>547,656</u>

## 27 其他流動負債

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
應計僱員福利	9,101	11,034
稅項及其他應繳稅項	1,623	3,010
金融資產債權讓與方預付款項	4,113	—
應付投資款項	—	390
其他金融負債	<u>5,641</u>	<u>7,344</u>
	<u>20,478</u>	<u>21,778</u>

於二零一九年十二月三十一日，本集團及本公司的其他金融負債並不計息。由於期限較短，公允價值接近其賬面值（二零一八年：同）。

## 28 借款

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
銀行借款(a)	936,400	766,286
小額貸款公司借款(b)	33,500	55,000
證券公司借款(c)	10,000	15,540
其他公司借款	13,530	—
已發行小微企業私募債券(d)	2,800	—
定向融資計劃	<u>—</u>	<u>13,250</u>
	<u>996,230</u>	<u>850,076</u>

(a) 銀行借款均於一年內到期。截至二零一九年十二月三十一日止年度，銀行借款的年利率介乎3.45%至5.87%之間（二零一八年：介乎4.35%至6.09%之間）。

於二零一九年十二月三十一日，人民幣315.0百萬元銀行借款以本集團美元50.2百萬元受限銀行定期存款為質押(二零一八年：人民幣491.0百萬元銀行借款以本集團美元85.2百萬元受限銀行定期存款為質押)(附註23)。

於二零一九年十二月三十一日，人民幣261.5百萬元銀行借款以本集團人民幣275.9百萬元受限銀行定期存款為質押(二零一八年：人民幣74.0百萬元銀行借款以本集團人民幣78.7百萬元受限銀行定期存款為質押)(附註23)。

於二零一九年十二月三十一日，人民幣180.0百萬元銀行借款由吳中嘉業和最終控制人擔保(於二零一八年十二月三十一日：人民幣200.0百萬元)。

於二零一九年十二月三十一日，美元25.6百萬元銀行借款以本集團人民幣180.2百萬元受限銀行定期存款為質押並且由江蘇銀行擔保(於二零一八年十二月三十一日：無)(附註23)。

由於折現的影響不重大，銀行借款的公允價值接近其賬面值。

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何未支取的信貸額度(於二零一八年十二月三十一日：無)。

- (b) 於二零一九年十二月三十一日，人民幣33.5百萬元小額貸款公司借款由江蘇吳中集團有限公司(「吳中集團」)擔保(於二零一八年十二月三十一日：人民幣55.0百萬元)。
- (c) 於二零一九年十二月三十一日，證券公司提供的人民幣10.0百萬元借款由本集團持有的權益性證券和現金分紅質押(於二零一八年十二月三十一日：人民幣15.5百萬元)(附註22和附註23)。
- (d) 於二零一九年十二月三十一日，發行小微企業私募債券籌集資金用於借貸給江蘇省的小微企業。該債券的期限為一年內，固定年利率為7.3%(二零一八年：無)。該債券由江蘇金創信用再擔保公司提供擔保(二零一八年：無)。

## 29 承諾

### (a) 資本承諾

於十二月三十一日  
二零一九年      二零一八年

嶺峰合夥人有限公司(i)

438      438

- (i) 嶺峰合夥人有限公司收購對價為港幣1.0百萬元，本集團於二零一九年十二月三十一日尚未支付港幣0.5百萬元(折合人民幣0.4百萬元)(二零一八年十二月三十一日：尚未支付港幣0.5百萬元(折合人民幣0.4百萬元))。

## 30 期後事項

### (i) 股息

本公司將於二零二零年五月二十八日召開的股東周年大會上就截至二零一九年十二月三十一日的經營成果提議宣派每股港幣0.0130元的股息，合計港幣14.1百萬元(折合約人民幣12.7百萬元)(二零一八年：本公司於二零一九年五月二十八日召開的股東周年大會上就截至二零一八年十二月三十一日的經營成果提議宣派每股港幣0.0130元的股息，合計港幣14.1百萬元(折合約人民幣12.4百萬元))。本財務報表沒有反映相關應付股息。

### (ii) 收購東山小貸股本權益

於二零二零年一月十三日，本集團以人民幣30百萬元之現金對價從一名個人股東方收購東山小貸10%股權。收購後，本集團持有東山小貸共計70%股權。

### (iii) 二零一九年新型冠狀病毒肺炎暴發

自二零二零年年初以來，新型冠狀病毒肺炎疫情(以下簡稱「新冠肺炎疫情」)在我國及其他一些國家和地區傳播，對經濟活動產生了一定影響。截至本財務報表批准報出日，此次疫情對本集團客戶財務狀況的影響以及對宏觀經濟的整體影響尚不明朗，本集團將密切關注此次疫情發展情況，評估其對本集團未來財務狀況、經營業績等方面的影響。

## 管理層討論與分析

本公司以全國化為導向，充分利用香港上市公司平台，依託國際資本市場，踐行普惠金融和科技金融雙輪驅動的策略，致力為中小企業和個人提供全方位的金融服務，為投資者和金融機構提供優質安全的金融資產。本公司品牌廣受歡迎，資產質量穩中向好，已逐步發展成為綜合性金融科技服務公司。

二零一九年，本公司成立了四大事業部，分別為普惠金融事業部、科技金融事業部、網貸中介事業部、保險代理事業部，並將原有業務及新業務按業務範圍及性質歸入該四大事業部中進行經營管理。為了給本公司股東（「股東」）呈現出本公司發展的新情況，管理層討論與分析將以四大事業部展開分析，從而幫助投資者更好的理解公司現有業務構成。

### 1. 業務回顧與發展

#### 1.1 普惠金融事業部

普惠金融事業部依託蘇州市吳中典當有限責任公司（「吳中典當」）（實收註冊資本人民幣10億元，為中國大陸地區最大）、蘇州市吳中區東山農村小額貸款有限公司（「東山小貸」）（實收註冊資本人民幣3億元，政府參股）、蘇州匯方融通中小微企業轉貸引導基金合伙企業（有限合伙）（「匯方融通」）（實收註冊資本人民幣1億元，國資參股）、蘇州匯方同達信息科技有限公司（「匯方同達」）（實收註冊資本人民幣5億元）等平台，秉承著小額分散的普惠金融理念，高度重視風險防控。其主要產品包括抵押貸款（房地產抵押貸、民品典當抵押貸）、非抵押貸款（股權質押貸款、保證貸款及

其他非抵押貸款)專注於解決中小企業的短期經營周轉及個人的短期資金周轉難題。目前業務已經覆蓋包含蘇州、成都、武漢及合肥在內的多個核心城市，並不斷朝著中國領先的普惠金融服務供應商的地位邁進。

(a) 吳中典當

截至二零一九年十二月三十一日止年度，下表載列我們於所示期間授出貸款的總額和筆數詳細：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年	二零一八年
<b>授出新抵押貸款總金額(人民幣百萬元)</b>		
授出新房地產抵押貸款總金額	<b>329</b>	398
授出新民品抵押貸款總金額	<b>66</b>	103
<b>授出新抵押貸款總筆數</b>		
授出新房地產抵押貸款筆數	<b>386</b>	380
授出新民品抵押貸款總筆數	<b>3,275</b>	4,134
<b>授出新非抵押貸款總金額(人民幣百萬元)</b>	<b>922</b>	913
<b>授出新非抵押貸款總筆數</b>	<b>47</b>	61

吳中典當主要經營抵押貸款和非抵押貸款業務。抵押貸款業務主要包括房地產抵押貸款和民品抵押貸款。

房地產抵押貸主要提供核心城區範圍內的個人住宅抵押貸款，風險低，低周轉，業務主要集中在江蘇省內、成都、武漢、合肥地區。抵押貸款作為普惠金融事業部的核心產品之一，有著優質的客戶資源，保持良好穩健的發展態勢。於二零一九年，本公司授出房地產抵押貸款授出達到人民幣329百萬元，筆數386筆，呈現出小額分散化發展的態勢。

民品典當抵押貸，本公司開拓了涵蓋黃金、珠寶、鑽石、手錶、箱包在內的多元化民品典當產品。典當行業是傳統古老的行業，隨著近幾年消費貸及現金貸的迅猛發展，傳統民品典當行業遭受到巨大衝擊。近兩年來，本公司逆勢而上，創新求變，通過門店升級改造、互聯網宣傳獲客、上門服務等方式致力於為客戶提供更豐富、更具市場競爭力的民品典當服務，努力再現傳統典當的輝煌。

非抵押貸款主要為股權質押貸款等產品，主要針對經營規模較大且現金流穩定的成熟企業的股東發放。旨在豐富產品類別，為客戶提供全方位的金融服務。

(b) 匯方融通轉貸基金

匯方融通主要經營非抵押貸款業務。截至二零一九年十二月三十一日止年度，下表載列我們於所示期間授出中小微企業及個人的銀行轉貸基金業務的合計新增貸款詳情：

	截至十二月三十一日 止年度 二零一九年 二零一八年	
授出新貸款總金額(人民幣百萬元)	<b>2,620</b>	2,210
授出新貸款總筆數	<b>253</b>	269
期末餘額(本金)(人民幣百萬元)	<b>41.14</b>	0

匯方融通主要產品為銀橋貸。銀橋貸主要提供針對有銀行持續授信的中小企業提供轉貸過橋的資金，風險低，高周轉，目前已與超過20家銀行達成戰略合作。轉貸基金是本公司與江蘇省蘇州市吳中區政府屬下的蘇州市吳中金融控股有限公司合作成立的，是蘇州大市乃至江蘇省具有稀缺性的政企合作基金，服務於大量中小微企業及地方政府平台，累計服務個人及企業客戶過千，成為公司穩定的營收及利潤增長

點。於二零一九年，該業務呈現出新貸款總筆數下降，新貸款總金額上升的情況，主要是因為服務了大量政府平台客戶，政府平台客戶單筆金額高，風險低，與原有的中小微企業轉貸業務形成了很好的互補作用。

(c) 東山小貸

截至二零一九年十二月三十一日止年度，下表載列我們於所示期間授出以房地產作抵押物貸款、保證貸款及信用貸款的合計新增貸款詳情：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年	二零一八年
授出新貸款總金額(人民幣百萬元)	<b>941</b>	1,067
授出新貸款總筆數	<b>623</b>	962
期末餘額(本金)(人民幣百萬元)	<b>382</b>	419

東山小貸是江蘇省內為數不多擁有AAA評級的小貸公司，主要面向「三農」發放小額貸款及提供融資性擔保等金融服務。出於風險管控與監管合規的需要，二零一九年，東山小貸暫停開展了部分贖樓貸業務，重新優化了業務營運資金的分配，繼續專注於優質信貸資產的開發與管理。

## 1.2 科技金融事業部

科技金融事業部為二零一九年新成立的事業部，主要致力於科技助借、科技保理、供應鏈管理、香港業務四大業務。作為本公司的新興戰略業務部門，依託雲計算、大數據、區塊鏈等技術手段，專注於向中小型商業銀行及線上金融平台提供包括智能決策引擎、用戶分析、實時風險監控、電子合約、智能客服在內的科技金融服務。



(a) 奧美殊—科技助借

為了解決本公司當前利用自有資本金開展業務的瓶頸，發揮公司深耕金融借貸市場二十年來的經驗，科技金融事業部開展了科技助借業務的探索與嘗試。本公司於二零一九年三月收購了四川奧美殊科技有限公司，其經營範圍包括接受金融機構委託從事金融信息技術外包、金融業務流程外包，並在大量的市場調研和接洽談判後，形成了科技助借業務的初步業務設想。目前，科技助借業務定位為「金融機構渠道合作中心」，專注於依託金融科技技術平台和大數據風控技術，主要為各級城市商業銀行、信託、消費金融公司及互聯網小貸公司等金融機構，輸送優質客戶和以房產為主優質底層資產。

(b) 匯達—科技保理業務

蘇州匯達商業保理有限公司成立於二零一六年五月三十日，註冊資本為人民幣5,000萬元，主要經營圍繞核心企業受讓應收賬款、應收賬款分期業務。該公司通過金融科技賦能的方式，改變了傳統的保理業務開展模式，關注於特定消費場景、交易場景下的資金需求，有效實現了與傳統保理公司的錯位競爭。下表為該保理業務截至二零一九年十二月三十一日之經營情況：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年	二零一八年
新受讓應收賬款業務總筆數	9	9
應收賬款分期業務總筆數	<u>56</u>	<u>0</u>

(c) 供應鏈管理

蘇州市匯方供應鏈管理有限公司(「匯方供應鏈」)是科技金融事業部旗下供應鏈管理品牌公司，專注於快消品、大宗商品領域，關注新興供應鏈場景，提供金融服務。

(d) 香港業務

科技金融事業部於二零一九年一月在香港獲得放債人牌照，開展持牌放債業務。截至二零一九年十二月三十一日止，期末在貸餘額人民幣20百萬元。

### 1.3 網貸中介事業部

為致力於本集團業務多樣化及拓展收入來源，本集團於二零一五年一月八日正式上線運營推出線上匹配借貸(「匹配借貸」)平台—蘇州錢袋(www.suzhoumoney.com)，即網貸中介事業部。下表載列我們於所示期間，網絡借貸信息中介所發生的借貸業務情況：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年	二零一八年
借貸業務總金額(人民幣百萬元)	319	639
借貸業務總筆數	362	1,862
期末在貸餘額(人民幣百萬元)	<u>174</u>	<u>339</u>

截至二零一九年十二月三十一日止，蘇州錢袋借貸業務總金額和總筆數與上年同期相比有較大幅度的下降，主要原因是受網貸行業監管政策影響，蘇州錢袋進一步縮減業務規模，嚴格控制借貸業務總金額與總筆數，主動謀求合規轉型。

## 1.4 保險代理事業部

本公司於二零一八年六月十九日收購了蘇州匯方安達保險代理有限公司(曾用名南京舜安保險代理有限公司)(「匯方安達」)，並組建了保險代理事業部。匯方安達積極整合地方政府及保險公司資源，業務範圍涵蓋財產保險、信用保證保險、責任保險、人身保險等，突破傳統保險行業模式，結合互聯網和多元化的保險代理概念，開拓出全新的保險運營模式。

## 2. 財務回顧

### 2.1 總體財務數據

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營業績		
營業收入	344,134	330,229
經營收益淨額	158,627	146,751
淨資產	1,948,444	1,897,028
行政支出	70,300	73,721
所得稅費用	25,644	37,994
權益持有人應佔利潤	50,429	60,996
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.046</u>	<u>0.056</u>

## 2.2 四大事業部財務分析

由於四大事業部為二零一九年成立，請參見下述四大事業部及總部管理的財務分析。

### 2.2.1 普惠金融事業部

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業收入	276,189
營業成本	49,325
其他非經營損益	(139,632)
稅前利潤	<u>87,232</u>

作為本公司的核心業務板塊，二零一九年，普惠金融事業部採用事業部考核辦法，保持了穩健增長態勢，營業成本的控制卓有成效，各產品線運行穩定。截至二零一九年十二月三十一日，營業收入人民幣276,189千元，稅前利潤人民幣87,232千元。

### 2.2.2 科技金融事業部

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業收入	7,188
營業成本	89
其他非經營損益	(2,404)
稅前利潤	<u>4,695</u>

作為公司新興戰略部門，科技金融事業部在二零一九年完成了團隊組建，對科技金融業務開展了持續探索和創新，科技助借業務穩健推進，保理業務推陳出新，為未來的發展夯實了基礎。二零一九年，實現營業收入人民幣7,188千元，稅前利潤人民幣4,695千元。

### 2.2.3 網貸中介事業部

截至二零一九年  
十二月三十一日  
止年度  
人民幣千元

營業收入	11,999
營業成本	13
其他非經營損益	(7,251)
稅前利潤	<u>4,735</u>

受網貸行業監管雙降(網貸機構數量及業務規模雙降)政策影響，蘇州錢袋進一步縮減業務規模，由於無法實現規模化效益，營業收入與利潤同比下降明顯。

### 2.2.4 保險代理事業部

截至二零一九年  
十二月三十一日  
止年度  
人民幣千元

營業收入	30,171
營業成本	26,092
其他非經營損益	(1,772)
稅前利潤	<u>2,307</u>

二零一九年，保險代理事業部在夯實建築施工人員意外險共保體業務的基礎上，與省內十餘家保險公司簽訂了保險代理合作協議，建立戰略合作關係，在財產保險、責任保險、工程保險等領域進行了成功的探索。

## 2.2.5 總部管理

截至二零一九年  
十二月三十一日  
止年度  
人民幣千元

營業收入	21,578
營業成本	7,253
其他非經營損益	(22,408)
稅前利潤	<u>(8,083)</u>

總部作為中國匯融前進發展的核心，承擔了投資管理、風險防控、科技支持，後勤保障等服務職能，近年來一直致力於降本增效，目前已連續三年實現了行政支出的有效控制，未來將繼續推進精細化管理，實現增收節支。

### 3. 信用風險

#### 3.1 貸款分級與減值準備

下表對納入預期信用損失評估範圍的授予客戶貸款的信用風險敞口進行了分析：

	於二零一九年十二月三十一日			二零一八年 十二月三十一日	
	預期信用損失階段				
	第一階段 12個月預期 信用損失 人民幣千元	第二階段 整個存續期 預期信用損失 人民幣千元	第三階段 整個存續期 預期信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元	總計 人民幣千元
授予客戶的貸款					
抵押類授予客戶的 貸款(a)	362,602	11,922	797,433	1,171,957	1,277,155
非抵押類授予客戶的 貸款(b)	750,158	—	247,633	997,791	792,729
賬面總額	1,112,760	11,922	1,045,066	2,169,748	2,069,884
損失準備	(32,292)	(1,745)	(432,007)	(466,044)	(331,601)
賬面價值	1,080,468	10,177	613,059	1,703,704	1,738,283
銀行定期存款					
信用等級					
AAA	847,725	—	—	847,725	663,439
AA+	—	—	—	—	—
A	—	—	—	—	—
賬面總額	847,725	—	—	847,725	663,439
損失準備	(164)	—	—	(164)	(164)
賬面價值	847,561	—	—	847,561	663,275
其他流動資產 (不包括抵債資產)					
賬面總額	40,797	—	20,468	61,265	83,324
損失準備	(55)	—	(3,265)	(3,320)	(2,352)
賬面價值	40,742	—	17,203	57,945	80,972

面臨市場環境的變化，為了充分反映所面臨的市場風險，於二零一九年十二月三十一日，本集團針對抵押類授予客戶的貸款和非抵押類授予客戶的貸款計提的減值準備餘額共為人民幣466,044千元，佔授予客戶貸款餘額(撥備前)約21.48%；公司總體減值準備較上年末增加人民幣134,443千元。

下表載列本集團於所示日期的減值準備的情況：

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
抵押類授予客戶的貸款	263,784	165,608
非抵押類授予客戶的貸款	<u>202,260</u>	<u>165,993</u>
	<u><u>466,044</u></u>	<u><u>331,601</u></u>

### 3.2 新增涉訴貸款

	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度
<b>新增抵押貸款</b>	
客戶數	38
貸款餘額(人民幣千元)	132,385
<b>新增非抵押貸款</b>	
客戶數	5
貸款餘額(人民幣千元)	<u><u>35,574</u></u>

於二零一九年十二月三十一日，涉訴貸款餘額佔授予客戶貸款餘額的28.1%，較二零一八年十二月三十一日的28.8%稍有下降。截至二零一九年十二月三十一日止年度，新增涉訴貸款本息合計人民幣167,959千元，結案涉訴貸款本息合計人民幣155,371千元。



#### 4. 借款

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行借款(a)	936,400	766,286
小額貸款公司借款(b)	33,500	55,000
證券公司借款(c)	10,000	15,540
其他公司借款	13,530	—
已發行小微企業私募債券(d)	2,800	—
定向融資計劃	—	13,250
	<u>996,230</u>	<u>850,076</u>

- (a) 銀行借款均於一年內到期。截至二零一九年十二月三十一日止年度，銀行借款的年利率介乎3.45%至5.87%之間(二零一八年：介乎4.35%至6.09%之間)。

於二零一九年十二月三十一日，人民幣315.0百萬元銀行借款以本集團美元50.2百萬元受限銀行定期存款為質押(於二零一八年十二月三十一日：人民幣491.0百萬元銀行借款以本集團美元85.2百萬元受限銀行定期存款為質押)。

於二零一九年十二月三十一日，人民幣261.5百萬元銀行借款以本集團人民幣275.9百萬元受限銀行定期存款為質押(於二零一八年十二月三十一日，人民幣74.0百萬元銀行借款以本集團人民幣78.7百萬元受限銀行定期存款為質押)。

於二零一九年十二月三十一日，人民幣180.0百萬元銀行借款由吳中嘉業和最終控制人擔保(於二零一八年十二月三十一日：人民幣200.0百萬元)。

於二零一九年十二月三十一日，美元25.6百萬元銀行借款以本集團人民幣180.2百萬元受限銀行定期存款為質押並且由江蘇銀行擔保(於二零一八年十二月三十一日：無)。

由於折現的影響不重大，銀行借款的公允價值接近其賬面值。

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何未支取的信貸額度(於二零一八年十二月三十一日：無)。

- (b) 於二零一九年十二月三十一日，人民幣33.5百萬元小額貸款公司借款由江蘇吳中集團有限公司擔保(於二零一八年十二月三十一日：人民幣55.0百萬元)。

- (c) 於二零一九年十二月三十一日，證券公司提供的人民幣10.0百萬元借款由本集團持有的權益性證券和現金分紅質押(於二零一八年十二月三十一日：人民幣15.5百萬元)。
- (d) 於二零一九年十二月三十一日，發行小微企業私募債券籌集資金用於借貸給江蘇省的小微企業。該債券的期限為一年內，固定年利率為7.3%(二零一八年：無)。該債券由江蘇金創信用再擔保公司提供擔保(二零一八年：無)。

## 5. 資本開支

我們的資本開支主要為購買不動產、工廠及設備及無形資產的開支。截至二零一九年十二月三十一日止年度的資本開支為人民幣983千元，去年同期為人民幣38,615千元。

## 6. 重大投資、收購及出售

### 6.1 收購四川奧美殊科技有限公司

二零一九年三月八日，本公司收購了具備開展助貸業務資格的四川瞻眼態科技有限公司，二零一九年四月二十八日，將其變更名稱為：四川奧美殊科技有限公司。

除上文所披露者外，於報告期間並無其他重大投資、收購事項及出售事項。

由於概無上述交易之適用百分比(根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14.07條計算)超過5%，上述交易均不構成本公司於香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14章項下之須予披露交易。

## 7. 或然負債、合約責任、現金使用分析

### 7.1 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團無任何重大或有事項(二零一八年：無)。

## 7.2 承諾

### (a) 資本承諾

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
嶺峰合夥人有限公司(i)	<u>438</u>	<u>438</u>

- (i) 嶺峰合夥人有限公司收購對價為港幣1百萬元，本集團於二零一九年十二月三十一日尚未支付港幣0.5百萬元(折合人民幣0.4百萬元)(二零一八年十二月三十一日：尚未支付港幣0.5百萬元(折合人民幣0.4百萬元))。

## 7.3 現金使用分析

於二零一九年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物為人民幣181,038千元，與上年同期相比增加人民幣47,302千元。下表載列於所示期間的現金流量概要：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動淨現金(流出)／流入	(53,043)	232,251
投資活動淨現金流出	(21,437)	(43,657)
融資活動淨現金流入／(流出)	<u>121,432</u>	<u>(313,337)</u>
現金及現金等價物淨增加／(減少)	<b>46,952</b>	(124,743)
年末現金及現金等價物	<u><b>181,038</b></u>	<u>133,736</u>

### 來自經營活動的淨現金流量

報告期內，經營活動淨現金流出人民幣53,043千元，主要是因為支付借款利息和所得稅。

## 來自融資活動的淨現金流量

報告期內，融資活動淨現金流入人民幣121,432千元，主要影響因素為二零一九年增加授信融資以滿足業務發展需要。

### 8. 人力資源與僱員福利

於二零一九年十二月三十一日，本集團共有161名全職僱員，較二零一八年十二月三十一日的168名，減少了7名。我們將根據業務開展情況，制定多元化的人力資源優化計劃，檢討僱員的表現，以調整僱員的數量及薪酬政策。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，職工薪酬和福利開支約為人民幣38,851千元，與上年同期相比減少約人民幣1,757千元。

根據適用中國法規，我們已為社會保障保險基金(包括退休金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險)及為僱員的住房公積金作出供款。我們已於所有重大方面遵守中國法律項下所有適用於我們的法定社會保險和住房公積金責任。我們並不受到任何集體談判協議規限。

### 9. 重大投資之未來計劃

除本公告已披露外，本集團未有其他重大投資及重大資本資產收購之計劃。惟本集團會繼續尋找新的商業發展機會。

### 10. 報告期後事項

#### (i) 股息

本公司將於二零二零年五月二十八日召開的股東周年大會上就截至二零一九年十二月三十一日的經營成果提議宣派每股港幣0.0130元的股息，合計港幣14.1百萬元(折合約人民幣12.7百萬元)(二零一八年：本公司於二零一九年五月二十八日召開的股東周年大會上就截至二零一八年十二月三十一日的經營成果提議宣派每股港幣0.0130元的股息，合計港幣14.1百萬元(折合約人民幣12.4百萬元))。本財務報表沒有反映相關應付股息。

## **(ii) 收購東山小貸股本權益**

於二零二零年一月十三日，本集團以人民幣30百萬元之現金對價從一名個人股東方收購東山小貸10%股權。收購後，本集團持有東山小貸共計70%股權。

## **(iii) 二零一九年新型冠狀病毒肺炎爆發**

自二零二零年年初以來，新型冠狀病毒肺炎疫情(以下簡稱「新冠肺炎疫情」)在中國及其他國家傳播，對商業及經濟活動產生了一定影響。截至本公告日期，新冠肺炎疫情對本集團財務狀況的影響以及對宏觀經濟的整體影響尚不明朗，本集團將密切關注此次疫情發展情況，評估其對本集團未來財務狀況、經營業績等方面的影響。

## **未來展望**

**普惠金融事業部：**一是在夯實小額分散的房抵貸業務基礎上，積極探索助貸業務合作模式，解決房抵貸業務拓展的資金瓶頸問題，同時加強同外部資產管理公司的合作，將逾期資產及時出表，進一步盤活資金，打通房抵貸業務健康發展的全鏈條；二是要抓住機遇，專注於做好轉貸基金這一特色業務，同時關注業務風險，加強與銀行、鄉鎮政府的合作，加強頂層營銷，並因勢利導謀求業務開展區域的擴大，積極推動轉貸基金業務的跨區域擴張。

**科技金融事業部：**穩步推進科技助借業務的發展，建立能夠經得起考驗的大數據風控系統，提升市場競爭力；科技保理業務謀求引入國資，加強資本金和股東優勢，創造獲得銀行融資的機會，在做好傳統的應收賬款保理業務的同時，繼續探索消費金融及供應鏈金融等業務模式。

**網貸中介事業部：**在監管層的引導下，蘇州錢袋網貸中介平台已於二零二零年一月一日起正式轉型，朝著獲取網絡小額貸款牌照的方向努力，力爭成為持牌的線上放款機構。

**保險代理事業部：**以「信用、負責、專業、合規」為宗旨，充分利用國資參股的優勢，獲取財政支付或有補貼的保險項目、區國資和區政府現有的保險項目。同時，自主探索定制化產品，自主尋求持續合作，挖掘內部資源優勢，充分發揮靈活多變的業態優勢。

## 末期股息

董事會已建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息（「二零一九年末期股息」），每股0.0130港元（二零一八年：0.0130港元）予於二零二零年六月四日（星期四）營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。按二零一九年十二月三十一日已發行股份1,086,787,000股計算，預計將支付二零一九年末期股息額大約為14,128,231港元。二零一九年末期股息將於二零二零年六月二十九日（星期一）或之前派發。留存收益主要用於中國境內的業務發展或／及收購之用途。

## 收購、出售或贖回上市證券

於報告年度內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治常規

本公司之企業管治常規乃基於《聯交所證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》（「企業管治守則」）所載列之原則及守則條文而制定。

董事會認為，報告年度內，本公司一直遵守企業管治守則所載的原則和守則條文，惟守則條文第A.2.1條規定主席與行政總裁的角色應分開及不應由同一個人擔任的規定除外。由於吳敏先生同時擔任主席及行政總裁，故本公司偏離此條文。董事會認為，此管理架構於制定及執行本公司策略以及本公司營運方面實屬有效。儘管存在偏離情況，董事會認為其屬具有附帶權力制衡的合適架構，可提供充分檢查保障本集團及其股東之利益。董事會將不時檢討管理架構及是否需要區分董事會主席及行政總裁之職務予兩名個別人士。

## 遵守證券交易之標準守則

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》(「標準守則」)作為董事進行證券交易之操守守則。本公司已向所有董事作出個別查詢，而董事已確認在本報告年度內一直遵從標準守則所載的所有相關規定。

## 年度業績與經審核合併財務報表

本公司的審核委員會已與本公司核數師舉行會議，審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止之年度業績。

本集團之核數師羅兵咸永道會計師事務所已審閱及同意本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績公告所載之上述數字，與本集團該年度的經審核合併財務報表所載數字相符。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會發出的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對本公告發出任何核證。

## 股東周年大會

本公司之股東周年大會謹訂於二零二零年五月二十八日舉行。召開本公司股東周年大會之通告將於適當時候刊發及寄發予本公司股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二零年五月二十五日(星期一)至二零二零年五月二十八日(星期四)(包括首尾兩天)期間以及二零二零年六月三日(星期三)至二零二零年六月四日(星期四)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。股東如欲符合資格出席股東周年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零二零年五月二十二日(星期五)下午四時三十分之前送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。股東如欲收取建議派發的末期股息(惟須經股東於即將召開之股東周年大會上批准)，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零二零年六月二日(星期二)下午四時三十分之前送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理登記手續，地址如上所述。

## 刊載全年業績公告及年度報告

本公告將刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.cnhuirong.com](http://www.cnhuirong.com))。截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度報告載有上市規則附錄十六所規定之所有相關資料，將於適當時候寄發予本公司股東及可於上述網站閱覽。

## 釋義

於本業績公告內，除文意另有所指外，相關詞彙之涵義與本公司日期為二零一三年十月十六日的招股章程中的釋義相同。

承董事會命  
中國匯融金融控股有限公司  
主席  
吳敏

中國蘇州，二零二零年三月二十六日

於本公告日期，本公司執行董事為吳敏先生及張長松先生；本公司非執行董事為卓有先生、張成先生、凌曉明先生及張姝女士；及本公司獨立非執行董事為張化橋先生、馮科先生及謝日康先生。