

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



Quanzhou Huixin Micro-credit Co., Ltd.*

泉州匯鑫小額貸款股份有限公司

(於中華人民共和國成立的有限公司)

(股份代號：1577)

2019年年度業績公告

泉州匯鑫小額貸款股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本公司及其附屬公司(「本集團」、「我們」或「我們的」)截至2019年12月31日止年度(「報告期間」)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」)編製的經審計年度業績(「年度業績」)。董事會及本公司審計委員會(「審計委員會」)已審閱並確認年度業績。

年度業績

綜合損益及其他綜合收益表

截至2019年12月31日止年度

(除另有說明外，所有金額均以人民幣(「人民幣」)為單位)

	附註	2019年	2018年
利息收入	6	170,813,797	156,789,014
利息支出	6	(9,052,708)	(10,618,071)
利息收入，淨額		161,761,089	146,170,943
發放貸款及應收賬款減值損失，淨額	7	(37,828,797)	(18,296,302)
業務及管理費用		(33,197,519)	(25,161,028)
匯兌溢利／(虧損)，淨額		113,382	(728,902)
其他收入及溢利，淨額	8	6,560,055	3,114,867
其他支出		(2,231,399)	—
應佔一間聯營公司利潤		2,974,056	9,140,326
稅前利潤	9	98,150,867	114,239,904
所得稅費用	12	(23,618,773)	(26,256,421)
年度淨利潤及綜合收益合計		<u>74,532,094</u>	<u>87,983,483</u>
歸屬於：			
母公司擁有人		64,421,947	87,989,848
非控股權益		10,110,147	(6,365)
		<u>74,532,094</u>	<u>87,983,483</u>
歸屬於母公司普通股股東的每股收益	14		
基本		<u>0.09</u>	<u>0.13</u>
攤薄		<u>0.09</u>	<u>0.13</u>

綜合財務狀況表

2019年12月31日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

	附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日
資產			
現金及現金等價物	15	36,118,840	51,717,811
買入返售金融資產		29,900,000	—
按公允價值計入損益的金融資產	16	118,278,528	53,000,000
發放貸款及應收賬款	17	1,098,824,186	1,036,985,098
物業及設備	18	920,820	1,548,850
使用權資產	19	1,930,175	—
商譽	20	14,729,281	2,221,017
其他無形資產	21	1,583,360	140,000
於一間聯營公司的投資		—	131,533,077
遞延稅項資產	22	3,182,693	2,116,411
其他資產	23	<u>15,320,526</u>	<u>13,071,518</u>
資產合計		<u>1,320,788,409</u>	<u>1,292,333,782</u>
負債			
計息銀行借款	24	70,108,074	200,336,825
租賃負債	19	1,647,345	—
應付所得稅		7,440,617	11,585,025
遞延稅項負債	22	116,477	—
其他應付款項	25	<u>12,610,106</u>	<u>14,185,151</u>
負債合計		<u>91,922,619</u>	<u>226,107,001</u>
淨資產		<u>1,228,865,790</u>	<u>1,066,226,781</u>
權益			
股本	26	680,000,000	680,000,000
儲備	27	143,154,528	136,970,598
留存溢利		<u>257,244,237</u>	<u>233,006,220</u>
歸屬於母公司擁有人的權益		1,080,398,765	1,049,976,818
非控股權益		<u>148,467,025</u>	<u>16,249,963</u>
權益合計		<u>1,228,865,790</u>	<u>1,066,226,781</u>

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

	歸屬於母公司擁有人							非控股權益	權益合計
	股本	資本公積	盈餘儲備	一般準備	留存溢利	合計			
於2018年1月1日餘額	680,000,000	69,383,972	43,498,553	14,107,308	188,997,137	995,986,970	—	995,986,970	
年度淨利潤及綜合收益合計	—	—	—	—	87,989,848	87,989,848	(6,365)	87,983,483	
轉撥至盈餘儲備	—	—	8,732,479	—	(8,732,479)	—	—	—	
轉撥至一般準備	—	—	—	1,248,286	(1,248,286)	—	—	—	
收購一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	16,256,328	16,256,328	
派發股利予股東(附註13)	—	—	—	—	(34,000,000)	(34,000,000)	—	(34,000,000)	
於2018年12月31日餘額	<u>680,000,000</u>	<u>69,383,972</u>	<u>52,231,032</u>	<u>15,355,594</u>	<u>233,006,220</u>	<u>1,049,976,818</u>	<u>16,249,963</u>	<u>1,066,226,781</u>	
於2019年1月1日餘額	680,000,000	69,383,972	52,231,032	15,355,594	233,006,220	1,049,976,818	16,249,963	1,066,226,781	
年度淨利潤及綜合收益合計	—	—	—	—	64,421,947	64,421,947	10,110,147	74,532,094	
轉撥至盈餘儲備	—	—	5,263,257	—	(5,263,257)	—	—	—	
轉撥至一般準備	—	—	—	920,673	(920,673)	—	—	—	
收購附屬公司(附註4)	—	—	—	—	—	—	122,465,293	122,465,293	
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	20,000,000	20,000,000	
非控股股東資本回報	—	—	—	—	—	—	(20,000,000)	(20,000,000)	
派發股利予股東(附註13)	—	—	—	—	(34,000,000)	(34,000,000)	(358,378)	(34,358,378)	
於2019年12月31日餘額	<u>680,000,000</u>	<u>69,383,972</u>	<u>57,494,289</u>	<u>16,276,267</u>	<u>257,244,237</u>	<u>1,080,398,765</u>	<u>148,467,025</u>	<u>1,228,865,790</u>	

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

	附註	2019年	2018年
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤：		98,150,867	114,239,904
調整：			
應佔一間聯營公司利潤		(2,974,056)	(9,140,326)
物業及設備折舊		790,537	621,183
抵債資產折舊		296,791	—
使用權資產折舊		1,826,685	—
其他無形資產攤銷		1,451,662	23,333
發放貸款及應收賬款減值	7	37,828,797	18,296,302
商譽減值		2,221,017	—
已減值貸款利息回撥		(8,626,419)	(3,226,428)
匯兌(溢利)/虧損，淨額		(113,382)	728,902
出售物業及設備項目的(虧損)/溢利		(21,559)	1,896
利息支出	6	9,052,708	10,618,071
按公允價值計入損益之金融資產增加		(38,446,416)	(19,670,000)
買入返售金融資產增加		(29,900,000)	—
發放貸款及應收賬款減少/(增加)		103,204,559	(81,877,675)
其他資產減少/(增加)		512,621	(9,352,321)
其他應付款項(減少)/增加		(3,671,666)	8,922,368
經營活動產生的稅前現金流量淨額		171,582,746	30,185,209
支付所得稅		(30,917,650)	(26,926,743)
經營活動產生的現金流量淨額		140,665,096	3,258,466

	附註	2019年	2018年
投資活動產生的現金流量			
購置物業及設備項目		(443,610)	(431,221)
物業及設備項目之預付款項		29,648	—
收購附屬公司	4	12,503,825	(33,293,218)
已收一間聯營公司股利		7,185,000	7,185,000
投資一間聯營公司的回報		—	47,900,000
		<u>19,274,863</u>	<u>21,360,561</u>
投資活動產生的現金流量淨額			
		<u>19,274,863</u>	<u>21,360,561</u>
籌資活動產生的現金流量			
一名非控股股東注資		20,000,000	—
新增銀行借款		70,000,000	200,000,000
償還銀行借款		(200,000,000)	(140,000,000)
已付利息		(9,120,483)	(10,463,463)
租賃付出的現金		(2,173,451)	—
已付股利	13	(34,000,000)	(34,000,000)
向一名非控股股東派發資本回報及分派		(20,358,378)	—
		<u>(175,652,312)</u>	<u>15,536,537</u>
籌資活動(所用)／產生的現金流量淨額			
	28	<u>(175,652,312)</u>	<u>15,536,537</u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額			
年初現金及現金等價物		51,717,811	12,291,149
匯率變動之影響，淨額		113,382	(728,902)
		<u>113,382</u>	<u>(728,902)</u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額			
		<u>36,118,840</u>	<u>51,717,811</u>
年末現金及現金等價物			
		<u>36,118,840</u>	<u>51,717,811</u>

財務報表附註

2019年12月31日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

1. 公司及集團資料

本公司是一家在中華人民共和國(「中國」)成立的有限責任公司，其註冊辦事處位於中國福建省泉州市豐澤街361號原財政大樓12樓。

年內，本公司及其附屬公司的主要業務為向中小型企業(「中小企」)、微型企業及個人企業家提供貸款以及汽車融資租賃及投資諮詢服務。

有關附屬公司的資料

本公司的附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立地點及 法人實體類型	註冊股本	繳足股本	本公司持有之擁有權 權益百分比		主要業務及營業地點
				直接	間接	
泉州匯鑫行投資有限責任公司	中國泉州 企業	人民幣50,000,000元	人民幣50,000,000元	100%	—	投資顧問服務，泉州
泉州市連車融資租賃有限公司 (「連車」)	中國泉州 企業	10,000,000美元(「美元」)	10,000,000美元	—	75%	融資租賃，泉州
晉江市匯鑫小額貸款有限公司 (「晉江小額貸款」)*	中國晉江 企業	人民幣200,000,000元	人民幣200,000,000元	47.9%	—	提供小額貸款，晉江
福建匯鑫行投標擔保有限公司 (「匯鑫行投標擔保」)**	中國福州 企業	人民幣50,000,000元	人民幣50,000,000元	—	60%	非融資性擔保業務， 福州
晉江麒鼎建材有限公司	中國晉江 企業	人民幣5,000,000元	人民幣500,000元	—	100%	建築材料批發，晉江
晉江厚德鑫信息服務有限公司	中國晉江 企業	人民幣5,000,000元	人民幣500,000元	—	100%	資訊科技顧問服務， 晉江
香港匯鑫行有限公司	中國香港 企業	港幣(「港幣」)10,000,000元	—	—	100%	投資顧問服務，香港
福建匯昌富房地產經紀有限公司	中國晉江 企業	人民幣10,000,000元	人民幣500,000元	—	100%	房地產經紀服務， 晉江
廈門安盛和貿易有限責任公司 (「安盛和」)**	中國廈門 企業	人民幣5,078,000元	人民幣5,078,000元	—	100%	批發，廈門
晉江市勤緣投資諮詢有限公司	中國晉江 企業	人民幣5,000,000元	人民幣500,000元	—	100%	投資顧問服務，晉江

* 根據財務資表附註4所述之因素，儘管本集團僅持有晉江小額貸款47.9%之股權，該公司入賬作為本集團之附屬公司。

** 根據股東決策，匯鑫行投標擔保於2019年12月30日終止經營並註銷營業執照。

*** 於2019年5月，晉江小額貸款取得安盛和的全部權益，詳情載於財務報表附註4。

2. 編製基準

該等綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)和詮釋)與香港公認會計原則及香港公司條例的披露要求編製。編製財務報表時，均以歷史成本慣例為計價原則(已按公允價值計量的金融工具除外)。該等財務報表以人民幣呈列。

綜合賬目之基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至2019年12月31日止年度之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司之財務報表使用與本公司一致之會計政策按同一報告期間編製。附屬公司之業績由本集團取得控制權當日起計入綜合賬目，並持續計入綜合賬目至該控制權終止當日為止。

損益及其他綜合收益的各個組成部分歸屬於本集團母公司之擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益有虧絀結餘。所有有關本集團各成員公司間之交易的集團內部公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合賬目時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。於一間附屬公司之擁有權權益變動，惟並無失去控制權，則以權益交易入賬。

倘本集團失去附屬公司之控制權，則會終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值，及(iii)計入權益之累計匯兌差額；並確認(i)已收取代價之公允價值，(ii)任何保留投資

之公允價值，及(iii)所產生並於損益確認之任何盈餘或虧損。先前已於其他綜合收益確認之本集團應佔組成部分乃重新分類至損益或保留溢利(如適用)，基準與本集團直接出售相關資產或負債所需使用之基準相同。

3. 主要會計政策及主要會計估計概要

3.1 會計政策及披露要求的變動

本集團已就本年度財務報表首次採納下列新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號(修訂本)	提早還款特性及負補償
香港財務報告準則第16號	租賃
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期利益
香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
2015年至2017年週期之年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、 香港會計準則第12號及香港會計準則第23號的修訂

除香港財務報告準則第9號及香港會計準則第19號修訂本以及香港財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進與本集團財務報表編製無相關外，新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響闡述如下：

(a) 採納香港財務報告準則第16號

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港(常設詮釋委員會)一詮釋第15號經營租賃一優惠及香港(常設詮釋委員會)一詮釋第27號評估牽涉租賃的法律形式的交易內容。該準則載列有關租賃確認、計量、呈列及披露之原則，並要求承租人須在單一資產負債表模型中計算所有租賃，以確認及計量使用權資產及租賃負債，除若干獲豁免確認外。香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號類似的原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團於2019年1月1日使用經修改追溯性方法首次應用香港財務報告準則第16號。在此方法下，該準則獲追溯應用，而首次應用的累計影響為對2019年1月1日的保留盈利期初結餘的調整，2018年的比較資料並無重列並繼續根據香港會計準則第17號及相關詮釋呈列。

租賃的新定義

根據香港財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為一項租賃或包含一項租賃。倘客戶有權從使用可識別資產中獲取絕大部分經濟收益以及擁有指示使用可識別資產的權利，則表示擁有控制權。本集團選擇應用過渡性的實際權宜方法，以允許該準則僅適用於先前於首次應用日期已採用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第4號確認為租賃的合約。根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第4號未確認為租賃的合約不會重新評估。因此，香港財務報告準則第16號項下的租賃定義僅應用於2019年1月1日或之後訂立或變更的合約。

作為承租人—之前分類為經營租賃的租賃

應用香港財務報告準則第16號的影響的性質

本集團擁有多個物業項目的租賃合約。作為承租人，本集團先前根據對租賃是否將資產所有權的絕大部分回報及風險轉移至本集團的評估，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據香港財務報告準則第16號，除了低價值資產租賃(按個別租賃基準決定)及租期為或少於十二個月的租賃(「短期租賃」)(按相關資產類別決定)這兩個選擇性豁免外，本集團採納單一方法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債。本集團確認使用權資產折舊(及減值，如有)及尚未償還租賃負債之應計利息(為融資成本)，而非於自2019年1月1日開始之租期內按直線法於經營租賃項下確認租金開支。

過渡影響

於2019年1月1日之租賃負債按剩餘租賃付款的現值(使用2019年1月1日的增量借款利率貼現後)確認。使用權資產根據租賃負債金額計量，並就與緊接2019年1月1日前於財務狀況表確認的租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。

所有該等資產均已於該日根據香港會計準則第36號就任何減值作出評估。本集團選擇在財務狀況表中單獨列示使用權資產。

於2019年1月1日應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用以下選擇性的實際權宜方法：

- 倘合約包含延長／終止租賃的選擇權，則於事後釐定租期；
- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率；
- 倚賴緊接2019年1月1日前透過應用香港會計準則第37號租賃是否出現虧損之評估作為進行減值審閱的替代方法；及
- 不包括於首次應用日期計量使用權資產產生的初始直接成本。

於2019年1月1日的財務影響

於2019年1月1日應用香港財務報告準則第16號產生的影響如下：

	增加／(減少)
資產	
使用權資產增加	3,269,227
其他資產減少	<u>(38,971)</u>
資產總值增加	<u><u>3,230,256</u></u>
負債	
租賃負債增加	3,287,322
其他應付款項減少	<u>(57,066)</u>
負債總額增加	<u><u>3,230,256</u></u>

於2019年1月1日的租賃負債與於2018年12月31日的經營租賃承擔之對賬如下：

於2018年12月31日的經營租賃承擔	2,395,367
加：於2018年12月31日並無確認選擇性延長期間之付款	<u>1,274,967</u>
	3,670,334
於2019年1月1日的加權平均增量借款利率	<u>6.00%</u>
於2019年1月1日的租賃負債	<u><u>3,287,322</u></u>

- (b) 香港會計準則第28號修訂釐清香港財務報告準則第9號之豁免範圍僅包括應用權益法的聯營公司或合營企業之權益，而不包括實質上構成該聯營公司或合營企業淨投資之長期權益(並無就此應用權益法)。因此，實體應用香港財務報告準則第9號(包括香港財務報告準則第9號下之減值規定)而非香港會計準則第28號將長期權益入賬。僅就確認聯營公司或合營企業之虧損及於聯營公司或合營企業之淨投資減值而言，香港會計準則第28號繼而應用於淨投資(包括長期權益)。本集團於2019年1月1日應用該等修訂時評估其於聯營公司之長期權益業務模式，並總結根據香港財務報告準則第9號於聯營公司之長期權益繼續按攤銷成本計量。因此該等修訂並無對本集團財務狀況或表現產生任何影響。
- (c) 香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第23號規定了在稅項處理涉及影響香港會計準則第12號之應用之不確定性(通常指「不確定稅務狀況」)時處理所得稅(即期及遞延)之會計處理。該詮釋不適用於香港會計準則第12號範圍外之稅項或徵稅，及尤其不包括與不確定稅項處理相關之權益及處罰相關規定。詮釋具體處理以下事項：(i)實體是否單獨考慮不確定稅項處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作之假設；(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅

基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。於應用該等詮釋後，本集團考慮其是否有任何不確定稅項狀況。基於本集團對稅務合規及轉移定價的研究，本集團認為有關詮釋對本集團財務狀況或表現不會產生任何重大影響。

3.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團於該等財務報表中並未採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ¹
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入 ³
香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
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 ¹

¹ 於2020年1月1日或以後開始之年度期間生效

² 於2021年1月1日或以後開始之年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

預期將適用於本集團之該等香港財務報告準則之進一步資料於下文載述。

香港財務報告準則第3號之修訂對業務定義作出澄清，並提供更多指引。該等修訂說明，就被視為業務之一系列綜合活動及資產而言，其須包括至少包括一項投入和一項實質性過程，二者可以共同顯著促進創造產出的能力。業務可以不包括創造產出所需之所有投入及過程。該等修訂取消對市場參與者是否有能力收購業務並繼續創造產出之評估。相反，重點在於獲得之投入及實質性過程是否共同對創造產出能力有顯著貢獻。該等修訂亦縮窄產出之定義，重點關注向客戶提供之貨品或服務、投資收入或源自普通活動之其他收入。此外，修訂提供指引，以評估所收購之流程是否具重要性，並引入可選之公允價值集中測試，以便簡化評估所獲得之一系列活動及資產是否並非業務。本集團預期即將自2020年1月1日起採納該等修訂。由於該等修訂預期適用於首次應用日期或之後發生之交易或其他事件，故本集團於過渡日期將不受該等修訂影響。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報之影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規訂公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂於2020年1月1日或之後開始之年度期間生效，可提早應用。預期該等修訂將不會對本集團財務報表造成任何重大影響。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)之修訂處理了香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)之間有關投資者與其聯營公司或合營公司之間資產出售或投入兩者規定之不一致情況。該等修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入構成一項業務時，須確認全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務之資產時，由該交易產生之收益或虧損於該投資者之損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業之權益為限。該等修訂已獲前瞻應用。香港會計師公會已於2016年1月剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)之修訂的以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂現時可供採納。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號的修訂本為重大性提供了新的定義。新定義指出，如果可合理預計漏報、錯報或掩蓋某信息會影響通用目的財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決策，則該信息具有重大性。該等修訂澄清，重大性將取決於信息的性質或規模。如果可合理預計信息的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。本集團預計將自2020年1月1日起主動採用該等修訂本。該等修訂本將不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

3.3 主要會計政策概要

於聯營公司的投資

聯營公司為本集團於其一般不少於20%股本投票權中擁有長期權益的實體，且可對其發揮重大影響力。重大影響力指的是參與投資對象的財務和經營決策的權力，但不是控制或共同控制這些決策的權力。

本集團於聯營公司的投資乃按本集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值損失於綜合財務狀況表列賬。

本集團應佔聯營公司收購後業績及其他綜合收益分別計入綜合損益及其他綜合收益。此外，倘於聯營公司的權益直接確認變動，則本集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動(倘適用)。本集團與其聯營公司間交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損證明所轉讓資產減值則除外。收購聯營公司所產生的商譽已計入作本集團於聯營公司投資的一部分。

業務合併及商譽

業務合併乃以收購法列賬。已轉讓對價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為本集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、本集團向被收購方前擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公允價值或被於收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即賦予持有人在清盤時按比例分佔淨資產的現所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債以作出適合的分類及標示，其中包括分離被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

如業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公允價值重新計量，所產生的任何收益或虧損在損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然對價按收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債的或然對價按公允價值計量，其公允價值變動於損益內確認。分類為權益的或然對價不重新計量，其後的結算在權益中入賬。

商譽最初按成本計量，即已轉讓對價、非控股權益的確認金額及本集團先前持有的被收購方股本權益的任何公允價值總額，與所收購可識別淨資產及所承擔負債之間的差額。如對價與其他項目的總額低於所收購淨資產的公允價值，於重新評估後該差額於損益內確認為議價收購之收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。本集團於12月31日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

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

如商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面金額。在該等情況下出售的商譽乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

公允價值計量

本集團於各報告期末對按公允價值計入損益的金融資產進行計量。公允價值，是指市場參與者於計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最有利市場中進行。主要市場或最有利市場必須是本集團能夠進入的市場。本集團採用市場參與者對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設計量資產或負債的公允價值。

以公允價值計量非金融資產會考慮市場參與者將該資產用於最大及最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠將該資產用於最大及最佳用途的其他市場參與者的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據計量公允價值的估值技術，並盡可能多地使用相關可觀察輸入值及盡可能少地使用不可觀察輸入值。

所有在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債均按公允價值層級歸類(載述於下文)。計量公允價值歸屬於何層級取決於整體計量公允價值有重大影響的最低層級輸入值：

第一層級 — 根據相同資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)

第二層級 — 根據直接或間接可觀察到對公允價值計量屬重大的最低層級輸入值的估值技巧

第三層級 — 根據不可觀察到對公允價值計量屬重大的最低層級輸入值的估值技巧

對於按經常性基準在財務報表確認的資產和負債，本集團在各報告期末通過重新評估分類(基於對整體計量公允價值有重大影響的最低層級輸入值)，判斷各層級之間是否存在轉換。

非金融資產減值

如果一項資產(除了遞延稅項資產和金融資產)存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則需估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產出單元的使用價值和公允價值減出售費用兩者中的較高者計算，並按單個資產確認，除非該資產不能產生基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，在這種情況下，可確認該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。

只有資產賬面金額超過其可收回金額時，才確認減值損失。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值和資產特定風險的評估的稅前折現率，將預計未來現金流量折成現值。減值損失於發生期間計入當期損益。

於各報告期末評估是否有跡象表明以前確認的減值損失可能已不存在或可能降低。如果存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。對於一項除商譽以外的資產來說，只有在用於確認資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的減值損失才能轉回，但是有關金額不應高於資產以前年度沒有確認減值損失時的賬面金額(減去任何折舊／攤銷)。這種減值損失的轉回計入產生當期的損益。

關聯方

在下列情況下，一方被視為與本集團有關連：

(a) 個人或該個人之近親，若該個人：

- (i) 對本集團控制或共同控制；
- (ii) 對本集團具有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團之母公司之主要管理層人員；

或

(b) 該方為符合以下任何情況之實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團之成員；
- (ii) 該實體為另一實體（或該另一實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司）之聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方之合營企業；
- (iv) 某實體為第三方之合營企業，而另一實體為該第三方之聯營公司；
- (v) 該實體為以本集團或與本集團有關聯之實體之僱員為受益人之退休福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)中所示之個人控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)中所示之個人對該實體具有重大影響，或其為該實體（或該實體之母公司）主要管理人員；及
- (viii) 該實體或該實體所在集團之任何成員，為本集團或其母公司提供主要管理人員服務。

物業及設備以及折舊

除在建工程以外，物業及設備按成本減去累計折舊及任何減值損失列賬。如果一項物業及設備項目被分類為持有待售，或被分類為持有待售處置組別的一部分，則該項目不計提折舊，並根據香港財務報告準則第5號進行會計處理。物業及設備項目的成本包括其購買價格及任何令資產達至作擬定用途的運作狀況及地點所產生的直接應佔成本。

物業及設備項目投入運行後產生的支出，比如維修和保養，通常會計入產生費用時期間的損益內。在符合確認標準的情況下，重大檢查支出於資產賬面值中資本化為重置成本。如果物業及設備的某些重要組成部分需要定期更換，則本集團將該等部分確認為擁有特定可使用年限的單獨資產，並作出相應折舊。

折舊乃按物業及設備各項目的預計可使用年限以直線法撇銷其成本至其殘值計算。就此目的所用的預計可使用年限、殘值率及年折舊率如下：

類別	預計可使用年限	預計殘值率	年折舊率
經營租賃改良	剩餘租賃期限及該資產的可使用年限孰短	0%	取決於租賃期限及該資產的可使用年限孰短
家具和辦公設備	3至10年	5%	10%至32%
車輛	4年	5%	24%

如果物業及設備項目的各部分具有不同使用年限，則在各部分間合理分配該項目的成本，且按各部分單獨計提折舊。殘值、使用年限和折舊方法至少於每個財政年度末檢討及作出調整(倘適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售時或其使用或出售預計不會產生未來經濟利益時終止確認。於該資產終止確認的年度，出售或報廢該資產的任何收益或虧損，按有關資產銷售所得款項淨額與其賬面值兩者間的差額於損益確認。

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產按成本進行初始計量。企業合併中取得的無形資產成本為購買日的公允價值。無形資產的可使用年限分為有期限或無期限評估。有期限的無形資產其後按可使用經濟年限攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估是否減值。有期限的無形資產攤銷期及攤銷方法須至少於每個財政年度末進行檢討。

無形資產之估計可使用年限如下：

類別	估計可使用年限
軟件	1至3年

租賃(自2019年1月1日起適用)

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即可使用有關資產的日期)確認。使用權資產以成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量,並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額,已產生的初始直接成本,以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。使用權資產在租期及資產估計可使用年限(以較短者為準)內按直線法計提折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃付款之現值予以確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率的可變租賃付款,以及預期在餘值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括合理確定將由本集團行使的購買選擇權的行使價以及為終止租賃而支付的罰款(倘租期反映本集團行使終止權)。並非取決於某一指數或比率的可變租賃付款於導致付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時,由於租賃內含利率無法確定,則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後,租賃負債金額的增加反映了利息的增長,而所作出的租賃付款有所減少。此外,倘存在租期的修改、由指數或利率變動引起的未來租賃付款變動、租期變動、實質定額租賃付款變動或購買相關資產的評估變動,則重新計量租賃負債的賬面值。

租賃(2019年1月1日前適用)

凡資產所有權(法定業權除外)之大部分回報與風險轉讓至本集團之租賃均視作融資租賃處理。在融資租賃開始時,租賃資產成本均按最低租金之現值撥作資本,並連同責任(不計利息元素)入賬,以反映購入及融資情況。按資本化融資租賃持有之資產(包括融資租賃項下的預付土地租賃款)均納入物業及設備,並且按租期與資產估計可使用年限之較短者計算折舊。該等租賃之融資費用自損益中扣除,以就租期訂出固定之定期開支率。

由出租人保留資產所有權的大部分回報與風險的租賃均作為經營租賃入賬。如果本集團為出租人,由本集團根據經營租賃出租的資產均計入為非流動資產,而經營租賃項下應收租金則於租期按直線法計入損益。如果本集團為承租人,根據經營租賃應付的租金(扣除任何自出租人所收的任何獎勵)於租期按直線法自損益中扣除。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時乃分類為其後按攤銷成本、按公允價值計入其他綜合收益以及按公允價值計入損益計量。

金融資產在初始確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及本集團管理該等金融資產的業務模式。惟不包含重要融資成分的貿易應收款項或本集團就貿易應收款項採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法除外，本集團初始按金融資產公允價值加交易成本(如屬並非按公允價值計入損益的金融資產)計量金融資產。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他綜合收益進行分類及計量，需產生就未償還本金的純粹本息付款(「純粹本息付款」)的現金流量。現金流量並非純粹本息付款的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者同時進行。旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產按攤銷成本分類及計量；而旨在持有金融資產以收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有的金融資產則按公允價值計入其他綜合收益分類及計量。並非以上述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

所有按常規方式購買和出售的金融資產於交易日(即本集團承諾購買或銷售該資產之日)確認。按常規方式購買或出售指購買或出售須在一般按市場規則或慣例確定的期間內交付的金融資產。

後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

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

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產在財務狀況表以公允價值列示，而公允價值淨變動於損益中確認。

此類別包括本集團並無不可撤回地選擇分類為按公允價值計入其他綜合收益的衍生工具及股本投資。當支付權確立時，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團以及股利金額能可靠計量時，分類為按公允價值計入損益的金融資產的股本投資的股利亦於損益中確認為其他收入。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公允價值計入損益的金融資產。

金融資產終止確認

在下列情況下，主要會終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組相類似金融資產的一部分，如適用)(即從本集團的綜合財務狀況表中移除)：

- 收取資產產生的現金流量的權利屆滿；或
- 本集團轉移了收取資產產生的現金流量的權利，或在「過手」安排下承擔了在並無重大延誤下將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)本集團轉讓了資產所有權的幾乎所有風險和報酬，或(b)雖然本集團既沒有轉移也沒有保留資產所有權的幾乎所有風險和報酬，但轉讓了對該資產的控制。

倘若本集團已轉讓其自資產收取現金流量之權利或訂立轉遞安排，本集團須評估有否保留資產所有權之風險及回報及其程度。倘本集團並無轉讓或保留該資產之絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產之控制權，則本集團繼續按本集團繼續參與該資產之程度確認轉讓資產。就此而言，本集團亦將其確認為相關負債。已轉讓資產及相關負債乃基於反映本集團保留之權利及責任之基準計量。

金融資產減值

本集團確認對並非按公允價值計入損益的所有債務工具預期信貸損失(「預期信貸損失」)的準備。預期信貸損失乃基於根據合約到期的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而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸損失分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸損失提供予由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸損失(12個月預期信貸損失)。就自初始確認起已經顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸損失均須計提虧損準備(全期預期信貸損失)。

於各報告日期，本集團評估金融工具信貸風險自初始確認以來是否大幅上升。於作出評估時，本集團會比較於報告日期評估的金融工具發生違約的風險與於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險及本集團會考慮合理可靠、毋須付出過多成本或努力即可獲得的資料，包括過往資料及前瞻性資料。

本集團會在合約付款逾期90日時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及本集團任何現有信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產將會違約。金融資產於無合理期望可收回合約現金流量時撇銷。

按公允價值計入其他綜合收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產按一般方法進行減值，並按下列階段預期信貸損失計量分類，惟下文詳述應用簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外。

- 階段1 一 金融工具的信貸風險自初始確認後並無顯著增加，其虧損準備按等同12個月預期信貸損失的金額計量
- 階段2 一 金融工具的信貸風險自初始確認後顯著增加(惟並非信貸減值的金融工具除外)，其虧損準備按等同全期預期信貸損失的金額計量
- 階段3 一 於報告日期為信貸減值的金融資產(惟並非購買或發起的信貸減值金融資產除外)，其虧損準備按等同全期預期信貸損失的金額計量

本集團計量金融工具預期信貸損失的方式須反映：

- 通過評價一系列可能結果而確定的無偏概率加權金額；
- 貨幣時間價值；及
- 在毋須付出過多成本或努力的情況下，可獲得在報告日期有關過去事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理且有依據信息。

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

預期信貸損失計量的參數

本集團根據信貸風險是否有顯著增加及資產是否有出現減值，就不同資產分別以12個月或整個年限的預期信貸損失計量減值損失。預期信貸損失計量的關鍵參數包括違約概率(「**違約概率**」)、違約損失率(「**違約損失率**」)及違約風險敞口(「**違約風險敞口**」)。本集團考慮歷史統計數據(如內部評級、擔保方式及抵押品類別、還款方式)的定量分析及前瞻性資料，以建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模式。

- 違約概率指債務人在未來12個月或在整個剩餘年限，無法履行其還款責任的可能性。本集團的違約概率基於內部評級結果進行調整，並經考慮前瞻性資料及剔除審慎調整，以反映債務人於某一時點在當前宏觀經濟環境下的違約概率。
- 違約損失率指本集團對違約風險產生虧損程度作出的預期。違約損失率因對手方類型、追索方法與優先次序以及擔保物而異。
- 違約風險敞口指在未來12個月或在整個剩餘年限中，本集團於違約發生時應獲報償的金額。

金融負債

初始確認及計量

本集團的金融負債於初始確認時被分類為貸款和借款或應付款(如適用)。

所有的金融負債初始以公允價值確認，及如為貸款和借款及應付款，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括其他應付款項和計息銀行貸款。

後續計量

金融負債的後續計量按彼等類別釐定如下：

按攤銷成本列賬的金融負債(貸款及借款)

初始確認後，計息貸款和借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現的影響不重大除外，而在該情況下則按成本列賬。當負債透過實際利率攤銷程序終止確認時，收益及損失均會在損益中確認。

計算攤銷成本時將計及收購時的任何折讓或溢價，以及組成實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷在損益中的融資成本列示。

金融負債終止確認

如果金融負債的責任已解除、取消或屆滿，則對該負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一貸款方以大部分條款不同的另一金融負債所取代，或者現有負債的條款經大幅修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，且各自賬面金額的差異會在損益中確認。

金融工具的抵銷

當目前擁有可強制執行的合法權利以抵銷已確認金額，且有意按淨額結算或同時變現資產及償還負債，方會抵銷金融資產及金融負債，並於財務狀況表中呈列淨額。

現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期的短期高流通性投資，減去須按要求償還並構成本集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的庫存現金及銀行存款(包括定期存款)及性質與現金類似的資產。

買入返售金融資產

本集團簽訂協議買入並返售實質上相同的證券。根據該等協議墊付的金額分類為按攤銷成本計量的金融資產，並於財務狀況表中反映為資產。本集團並無實際擁有該等買入返售金融資產。倘交易對方未能償還貸款，則本集團擁有對相關證券的權利。

準備

如因以往事件產生現有責任(法定或推定)，以致可能導致日後資源流出以履行責任，而有關責任金額可以可靠估計，則確認準備。

如果貼現影響重大，就準備而確認的金額為預期履行責任所需未來開支於報告期末的現值。因時間過去而引致的貼現現值之增加會計入損益中的利息開支。

所得稅

所得稅包括當期和遞延稅項。與在損益以外確認的項目相關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接在權益中確認。

當期稅項資產和負債，根據於報告期末時已經頒佈或實質已經頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本集團運營所在國家的現行詮釋及慣例，按照預期自稅務機關收回或向其支付的金額進行計量。

遞延稅項採用債務法就報告期末資產及負債的稅基與其出於財務報告目的的賬面值兩者間的所有暫時性差異計提準備。

所有應納稅暫時性差異均確認為遞延稅項負債，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債是由商譽或不構成企業合併交易中的資產或負債的初始確認所產生，而在交易時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或虧損；及
- 就與附屬公司和一間聯營公司的投資相關的應納稅暫時性差異而言，如果能夠控制該暫時性差異轉回的時間並且暫時性差異在可預見的未來有可能不會轉回。

遞延稅項資產乃就所有可抵扣的暫時性差異、未動用的稅項抵免和任何未動用稅務虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產乃於有應納稅利潤可動用以抵銷可抵扣暫時性差異以及未動用稅項抵免及未動用稅務虧損的結轉的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 可抵扣暫時性差異相關的遞延稅項資產是由不構成企業合併交易中的資產或負債的初始確認所產生，而在交易時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或虧損；及
- 就與附屬公司和一間聯營公司的投資相關的可抵扣暫時性差異而言，遞延稅項資產確認僅是以暫時性差異將於可預見的未來轉回且有足夠的應納稅利潤可動用以抵銷暫時性差異為限。

於各報告期末對遞延稅項資產的賬面值予以覆核。如果不再是很可能獲得足夠的應納稅利潤以允許利用全部或部分遞延稅項資產時，應扣減該賬面值。於各報告期末應重新評估未確認的遞延稅項資產，在有足夠應納稅利潤可供收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產和負債以在報告期末已頒佈或實質上已經頒佈的稅率(和稅法)為基礎，按預期變現該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

當且僅當本集團擁有法定行使權可將當期稅項資產與當期稅項負債相互抵銷及遞延稅項資產與遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同的應課稅實體所徵收的所得稅有關，而該等實體有意在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準清償當期稅項負債及資產，或同時變現該資產及清償該負債，即遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

政府補助

政府補助於有合理保證確定其可收到且滿足一切附屬條件時以公允價值確認。若補助與費用項目相關，用於補償已發生的相關成本的，在確認相關成本的期間有系統地確認為收入。

收入確認

利息收入

利息收入使用實際利率法，應用金融工具的預計年期的預計未來現金收入貼現至該金融資產賬面淨值的利率按累算基準確認。如果貸款因發生減值損失而撇減，利息收入按照用以就計量減值損失貼現未來現金收入的利率確認，即仍按照原實際利率確認。

股利收入

股利收入於股東收取付款權利確立後確認，與股利相關的經濟利益很可能將流入本集團且股利金額可以可靠計量。

僱員福利

僱員養老金計劃

本集團的中國內地僱員須參加由地方市政府管理的統籌養老金計劃。實體須依據工資成本的一定比例向統籌養老金計劃供款。該等供款已根據統籌養老金計劃的規則在應付時於損益扣除。準備及供款已於發生時計入損益內。本集團除以上供款外，無其他支付養老金福利之責任。

借款費用

直接歸屬於符合條件的資產（即需要花費相當長的時間才能達到其預定的可使用或可銷售狀態的資產）的購置、建造或生產的借款費用作為該等資產的一部分成本予以資本化。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，則停止對有關借款費用的資本化。特定用於合資格資產的借款在其尚未支銷時用作暫時性投資所賺取的投資收益乃於已資本化的借款費用中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體有關借取資金所產生的利息和其他成本。

股利

期末股利在股東大會上獲股東批准時確認為負債。建議期末股利於財務報表附註披露。

由於本公司的組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股利的權利，故本公司同時建議及宣派中期股利。因此，中期股利於建議及宣派時立即確認為負債。

外幣

該等財務報表以人民幣(本集團的功能貨幣)列賬。本集團外幣交易記錄初步按當時於交易日期之功能貨幣匯率列賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末通行的功能貨幣匯率換算。貨幣項目所產生的結算或換算差額於損益確認。

按歷史成本以外幣計值的非貨幣項目乃按於初始交易日期的匯率換算。以外幣計值按公允價值列賬的非貨幣項目乃按於公允價值計量日期的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損，按確認該項目的公允價值變動的收益或虧損一致的方法處理(即公允價值收益或虧損於其他綜合收益或損益中確認之項目之交易差額，亦分別於其他綜合收益或損益中確認)。

抵債資產

抵債資產按其抵債日的公允價值減去出售成本與抵債日相關的未償還貸款的攤銷成本孰低進行初始確認，且相關的發放貸款及其相關減值準備在財務狀況表上終止確認。抵債資產按其成本和公允價值減去出售成本孰低進行後續計量，並列示作為其他資產。

3.4 重大會計判斷及估計

編製本集團財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的報告金額及其附帶披露，以及或有負債的披露。這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的眼面金額進行重大調整。

判斷

在應用本集團的會計政策過程中，管理層作出了以下判斷(除涉及估計的判斷外)，這些判斷對財務報表確認金額產生最重大影響。

釐定含續租選擇權的合約租期的重大判斷

本集團擁有若干包含續租及終止選擇權的租賃合約。本集團在評估是否行使這些續租及終止選擇權時會作出判斷。即其會考慮所有創造經濟誘因以使本集團行使續租或終止選擇權的相關因素。在開始日期後，倘出現本集團可予控制之重大事件或情況改變，並影響其行使(或不行使)續租或終止選擇權的能力，本集團會重新評估租期。

估計不確定因素

於報告期末，存在對下一個財政年度資產及負債的賬面金額作出重大調整的重大風險且關於未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源如下。

計提發放貸款及應收賬款的預期信貸損失

本集團使用準備矩陣計算貸款和應收賬款的預期信貸損失。配額率基於具有類似損失模式的各客戶群分組的過期天數釐定。

準備矩陣最初基於本集團的歷史觀察違約率。本集團將通過調整矩陣以調整歷史信貸損失經驗與前瞻性資訊。例如，如果預測經濟狀況將在未來一年內惡化，這可能導致違約數量增加，歷史違約率將得到調整。於各報告日期，歷史觀察違約率都會被更新，並分析未來其可能發生的變化。

對歷史觀察違約率、預測經濟狀況和預期信貸損失之間的相關性的評估是一項重要估計。預期信貸損失金額對環境變化和預測經濟狀況很敏感。本集團的歷史信貸損失經驗和對經濟狀況的預測亦可能無法代表未來客戶實際違約。

遞延稅項資產、負債及當期所得稅費用

若干稅法條款的解釋及未來應納稅收入的金額和期間都存在不確定性。考慮到現存合約協議的長期性和複雜性，實際結果和假設之間會出現差異，或相關假設在未來也會出現改變，從而使得未來對已確認的稅項抵免及費用作出必要調整。本集團基於合理估計就稅務機關審計的可能後果計提準備。該準備金額基於諸如先前從稅務審計中獲取的經驗、不同納稅實體及負責稅務機關對稅務條款作出的解釋等因素作出。實體所在地的當前環境不同使得對於稅務條款的解釋在很大範圍上存在差異。

商譽減值

本集團至少按年度基準釐定商譽是否出現減值。該過程需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。本集團須於估計使用價值時對現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，亦須選用合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

租賃—估算增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率（「**增量借款利率**」）計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相若之資產，而以類似抵押品與類似期限借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時（如就並無訂立融資交易之附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據（如市場利率）估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計。

4. 業務合併

於2019年4月，本公司與泉州市遠鵬服飾織造有限公司(「泉州遠鵬」)(彼等分別持有晉江匯鑫的47.9%及9.6%股權)訂立協議，據此，雙方同意就彼等於晉江匯鑫的控股權行使一致行動投票權及其他權利。由於上述安排，本公司認為，其對晉江匯鑫擁有控制權。因此，本公司不再將於晉江匯鑫的投資入賬為於一間聯營公司的投資，及晉江匯鑫的業績將於本集團的綜合財務報表中綜合入賬。

於收購日期，晉江匯鑫之可識別資產及負債之公允價值為：

	收購時確認的 公允價值
現金及銀行結餘	13,581,344
按公允價值計入損益的金融資產	7,340,000
發放貸款及應收賬款	215,709,407
其他資產	3,958,341
其他負債	<u>(5,530,947)</u>
按公允價值計量的可識別資產淨值總額	235,058,145
非控股權益	<u>(122,465,293)</u>
收購時商譽	<u>14,729,281</u>
本公司持有股權之公允價值	<u><u>127,322,133</u></u>

管理層已評估截至收購日期之於晉江匯鑫的投資公允價值，並認為公允價值與其賬面值相若，因此並無就該交易確認重估收益或虧損。

有關收購一間附屬公司的現金流量分析如下：

現金代價	—
已獲得現金及銀行結餘	<u>13,581,344</u>
現金及現金等價物的淨流入(計入投資活動的現金流量)	<u><u>13,581,344</u></u>

自收購以來，晉江匯鑫為本集團的利息收入貢獻人民幣28,210,144元，並為截至2019年12月31日止年度的綜合溢利貢獻淨利潤人民幣17,399,532元。

倘合併於年初作實，本集團於本年度的利息收入及本集團淨利潤將分別為人民幣182,386,955元及人民幣80,740,979元。

於2019年5月，晉江匯鑫收回安盛和全部權益，以作為其已發生信用減值貸款的結算。此外，晉江匯鑫向安盛和原始股東支付現金代價人民幣1,078,000元。該收購已使用收購法入賬。綜合財務報表包括自收購日期以來已收購附屬公司的業績。

於收購日期，安盛和之可識別資產及負債之公允價值為：

	收購時確認的 公允價值
現金及銀行結餘	481
按公允價值計入損益的金融資產	6,764,811
其他應付款項	<u>(61,590)</u>
按公允價值計量的可識別資產淨值總額	6,703,702
非控股權益	<u>—</u>
收購時商譽	<u>—</u>
代價：	
現金	1,078,000
已清償貸款之公允價值	<u>5,625,702</u>
購買已轉讓代價	<u><u>6,703,702</u></u>

有關收購一間附屬公司的現金流量分析如下：

現金代價	(1,078,000)
已獲得現金及銀行結餘	<u>481</u>
現金及現金等價物的淨流出(計入投資活動的現金流量)	<u><u>(1,077,519)</u></u>

5. 分部報告

為進行管理，本集團將業務按其產品及服務分成業務單位，其兩個可呈報經營分部如下：

- (a) 小額信貸業務為中小企業、微型企業及個體商戶提供信貸融資；及
- (b) 融資租賃業務主要從事提供個體汽車租賃服務。

管理層獨立監察本集團經營分部之業績，以作出有關資源分配之決定及表現評估。分部表現乃根據可呈報分部溢利／虧損評估。

分部收益、業績及資產主要包括直接歸屬於一個分部以及可按合理基準獲分配的項目。

分部間轉讓乃參考按當時現行市價向第三方銷售所用的售價進行交易。

截至2019年12月31日止年度	微型貸款 業務	融資租賃 業務	總計
分部收益			
利息收入	165,400,056	5,413,741	170,813,797
利息開支	<u>(9,033,589)</u>	<u>(19,119)</u>	<u>(9,052,708)</u>
利息收入，淨額	156,366,467	5,394,622	161,761,089
分部業績	<u>71,785,647</u>	<u>2,746,447</u>	<u>74,532,094</u>
分部資產	<u>1,251,130,925</u>	<u>69,657,484</u>	<u>1,320,788,409</u>
分部負債	<u>90,011,435</u>	<u>1,911,184</u>	<u>91,922,619</u>
其他分部資料			
扣除／(撥回)發放貸款及應收賬款的減值淨額	38,041,690	(212,893)	37,828,797
應佔一間聯營公司利潤	2,974,056	—	2,974,056
折舊及攤銷	3,861,289	504,386	4,365,675
資本開支*	<u>2,926,051</u>	<u>—</u>	<u>2,926,051</u>

* 資本開支包括物業及設備以及無形資產添置。

截至2018年12月31日止年度	微型貸款 業務	融資租賃 業務	總計
分部收益			
利息收入	155,940,665	848,349	156,789,014
利息開支	<u>(10,618,071)</u>	<u>—</u>	<u>(10,618,071)</u>
利息收入，淨額	145,322,594	848,349	146,170,943
分部業績	<u>114,265,362</u>	<u>(25,458)</u>	<u>114,239,904</u>
分部資產			
對賬	1,226,528,295	67,805,487	1,294,333,782
分部間應收款項抵銷			<u>(2,000,000)</u>
總資產			<u>1,292,333,782</u>
分部負債			
對賬	225,301,367	2,805,634	228,107,001
分部間應付款項抵銷			<u>(2,000,000)</u>
總負債			<u>226,107,001</u>
其他分部資料			
扣除發放貸款及應收賬款的減值淨額	18,235,015	61,287	18,296,302
應佔一間聯營公司利潤	9,140,326	—	9,140,326
折舊及攤銷	600,575	43,941	644,516
投資一間聯營公司	131,533,077	—	131,533,077
資本開支*	<u>389,849</u>	<u>41,372</u>	<u>431,221</u>

* 資本開支包括物業及設備以及無形資產添置。

地區資料

本集團於年內大部分來自外部客戶和資產的收入均位於中國內地福建省泉州市。

6. 利息收入

	2019年	2018年
利息收入：		
發放貸款及應收賬款	170,813,797	156,789,014
利息支出：		
銀行貸款	(8,891,732)	(10,618,071)
租賃負債	(160,976)	—
利息收入淨額	<u>161,761,089</u>	<u>146,170,943</u>

7. 發放貸款及應收賬款減值損失

下表呈列於年內於損益中入賬的金融工具的預期信貸損失費用：

截至2019年12月31日止年度	階段1 集體	階段2 集體	階段3	合計
發放貸款及應收賬款	<u>(10,473,528)</u>	<u>8,692,011</u>	<u>39,610,314</u>	<u>37,828,797</u>
減值損失總額	<u>(10,473,528)</u>	<u>8,692,011</u>	<u>39,610,314</u>	<u>37,828,797</u>
截至2018年12月31日止年度	階段1 集體	階段2 集體	階段3	合計
發放貸款及應收賬款	<u>1,546,027</u>	<u>1,376,981</u>	<u>15,373,294</u>	<u>18,296,302</u>
減值損失總額	<u>1,546,027</u>	<u>1,376,981</u>	<u>15,373,294</u>	<u>18,296,302</u>

8. 其他收入及溢利，淨額

	2019年	2018年
出售按公允價值計入損益的金融資產的收益	3,505,372	921,056
政府補助	1,260,000	2,000,000
物業及設備項目處置收益／(虧損)	21,559	(1,896)
銀行存款利息	151,774	198,311
其他	1,621,350	(2,604)
總計	<u>6,560,055</u>	<u>3,114,867</u>

9. 稅前利潤

本集團的稅前利潤乃經扣除如下項目後達致：

	2019年	2018年
折舊及攤銷	4,365,675	644,516
員工成本：		
工資、獎金及津貼	13,650,209	10,249,812
其他社會福利	2,341,737	1,660,785
發放貸款及應收賬款減值損失	37,828,797	18,296,302
租賃費	—	1,571,052
商譽減值損失	2,221,017	—
核數師酬金	1,366,934	1,244,066

10. 董事及監事薪酬

於年內任何時間，本公司未有任命行政總裁。按照聯交所證券上市規則（「上市規則」）和香港公司條例第383條(1)(a)、(b)、(c)和(f)，以及公司（披露董事利益資料）規例第2部分的規定，年內董事和監事的薪酬披露如下：

姓名	截至2019年12月31日止年度			合計
	袍金	薪金、津貼及 實物福利	設定提存 計劃供款	
執行董事				
周永偉	—	—	—	—
吳智銳	—	938,400	43,127	981,527
顏志江	—	517,400	43,127	560,527
劉愛琴	—	360,965	42,704	403,669
非執行董事				
蔡鎔駿	—	—	—	—
蔣海鷹	—	—	—	—
獨立非執行董事				
張立賀	87,799	—	—	87,799
孫立勳	87,799	—	—	87,799
林建國	87,799	—	—	87,799
監事				
李建成	—	—	—	—
洪麗君	10,000	380,375	38,849	429,224
阮岑	10,000	140,100	29,639	179,739
吳麟弟	20,000	—	—	20,000
陳金助	20,000	—	—	20,000
	323,397	2,337,240	197,446	2,858,083

截至2018年12月31日止年度

姓名	袍金	薪金、津貼及 實物福利	設定提存 計劃供款	合計
執行董事				
周永偉	—	—	—	—
吳智銳	—	937,066	38,993	976,059
顏志江	—	494,876	37,373	532,249
劉愛琴	—	398,091	38,993	437,084
非執行董事				
朱金松 ¹	—	—	—	—
蔡鎔駿 ²	—	—	—	—
蔣海鷹	—	—	—	—
獨立非執行董事				
張立賀	83,460	—	—	83,460
孫立勳	83,460	—	—	83,460
林建國	83,460	—	—	83,460
監事				
黃成泉 ³	—	—	—	—
李建成 ⁴	—	—	—	—
洪麗君	10,000	426,691	36,392	473,083
阮岑	10,000	131,768	28,788	170,556
吳麟弟	20,000	—	—	20,000
陳金助	20,000	—	—	20,000
	<u>310,380</u>	<u>2,388,492</u>	<u>180,539</u>	<u>2,879,411</u>

1 於2018年6月辭任董事

2 於2018年6月獲委任為董事

3 於2018年6月辭任監事

4 於2018年6月獲委任為監事

年內，並無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

11. 五位最高薪酬人士

於年內五位最高薪酬僱員包括本公司三名董事及一名監事(2018年：兩名董事及一名監事)，彼等的薪酬詳情載於上文附註10。年內，其餘一名(2018年：兩名)最高薪酬僱員並非本公司董事亦非本公司監事，其薪酬詳情如下：

	2019年	2018年
薪酬、津貼及實物福利	481,015	661,060
設定提存計劃供款	<u>38,849</u>	<u>76,741</u>
合計	<u><u>519,864</u></u>	<u><u>737,801</u></u>

薪酬在下列區間的非董事及非監事的最高薪酬僱員的人數如下：

	2019年	2018年
無至人民幣1,000,000元	<u><u>1</u></u>	<u><u>2</u></u>

12. 所得稅費用

	2019年	2018年
當期所得稅	23,363,520	26,926,743
遞延所得稅(附註22)	<u>255,253</u>	<u>(670,322)</u>
合計	<u><u>23,618,773</u></u>	<u><u>26,256,421</u></u>

本集團的所有業務均在中國內地進行，根據2008年1月1日起批准並生效的《中國企業所得稅法》，適用的所得稅率一般為25%。

按照本集團所在司法權區的法定稅率而適用於稅前利潤的稅項開支與按照實際稅率計算的稅項費用對賬如下：

	2019年	2018年
稅前利潤	98,150,867	114,239,904
按25%適用稅率計算的稅項	24,537,717	28,559,976
個別省或地方當局頒佈的較低稅率	(659,115)	—
毋須課稅收入的稅務影響	(960,237)	(2,285,081)
不可扣稅費用的稅務影響	739,532	33,274
自以往期間動用稅項虧損	(128,210)	(58,113)
未確認稅項虧損	<u>89,086</u>	<u>6,365</u>
按照本集團實際稅率計算的年內稅項費用總額	<u><u>23,618,773</u></u>	<u><u>26,256,421</u></u>

13. 股利

根據於2019年6月12日舉行的本公司股東週年大會決議案，本公司向股東派發截至2018年12月31日止年度的現金股利人民幣34.0百萬元。

根據於2020年3月26日通過的本公司董事會決議案，保留充分的法定盈餘儲備及一般儲備後建議派發末期股利約人民幣34.0百萬元(相當於每股人民幣0.05元(包括稅項))且須於應屆股東週年大會經股東批准。

14. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益

每股基本收益按照歸屬於母公司股東的年內利潤及年內已發行普通股的加權平均數計算，於年內已就供股作出相應調整。

本公司於年內並無已發行潛在攤薄普通股，因此年內呈列的每股基本收益並無就攤薄作出調整。

	2019年	2018年
收益		
用以計算每股基本收益的歸屬於本公司普通股股東的利潤	<u>64,421,947</u>	<u>87,989,848</u>
股份		
用以計算每股基本收益的年內已發行普通股的加權平均數	<u>680,000,000</u>	<u>680,000,000</u>
每股基本及攤薄收益	<u><u>0.09</u></u>	<u><u>0.13</u></u>

15. 現金及現金等價物

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
庫存現金	32,932	1,444
銀行存款	36,052,503	51,716,367
現金等價物	<u>33,405</u>	<u>—</u>
合計	<u><u>36,118,840</u></u>	<u><u>51,717,811</u></u>

於報告期末，本集團現金及銀行餘額以美元計值，金額分別為人民幣9,138,624元(2018年：人民幣17,411,322元)。銀行存款按照每日銀行存款利率以浮息計息。

16. 按公允價值計入損益的金融資產

	附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日
按公允價值計入損益			
理財產品	(a)	47,820,000	53,000,000
上市股權投資		44,528,525	—
上市資金		6,000,000	—
指定為按公允價值計入損益			
其他非上市投資	(b)	<u>19,930,003</u>	<u>—</u>
合計		<u><u>118,278,528</u></u>	<u><u>53,000,000</u></u>

(a) 不時買入的由中國持牌商業銀行提供的持有期相對較短的理財產品。

(b) 非上市股本投資乃指定為按公允價值計入損益，原因為根據本集團的風險管理及投資策略，彼等乃按公允價值基準管理及評估表現。

17. 發放貸款及應收賬款

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
發放貸款	1,129,136,307	1,023,706,284
租賃應收款項	39,228,856	56,797,698
減：未賺取融資收入	(3,746,939)	(7,122,889)
租賃應收款項淨額	35,481,917	49,674,809
減：減值準備		
— 單項評估	(43,438,596)	(18,960,642)
— 組合評估	<u>(22,355,442)</u>	<u>(17,435,353)</u>
合計	<u><u>1,098,824,186</u></u>	<u><u>1,036,985,098</u></u>

本集團對未償還的發放貸款進行嚴格的控制以降低信貸風險。管理層定期對逾期餘額進行審閱。

下表列示了基於本集團內部信貸評級系統及期末階段分類法的信貸質量與最大信貸敞口風險。所呈列的該等金額為減值準備總額。

	2019年12月31日				
	12個月內 預期信貸損失	年限內預期信貸損失			合計
	階段1 組合	階段2 組合	階段3		
	租賃應收款項淨額				
未發生信用減值	35,297,942	—	—	35,297,942	
已發生信用減值	—	—	183,975	183,975	
發放貸款					
未發生信用減值(i)	732,590,133	323,239,966	—	1,055,830,099	
已發生信用減值(ii)	—	—	73,306,208	73,306,208	
合計	<u>767,888,075</u>	<u>323,239,966</u>	<u>73,490,183</u>	<u>1,164,618,224</u>	
	2018年12月31日				
	12個月內 預期信貸損失	年限內預期信貸損失			合計
	階段1 組合	階段2 組合	階段3		
租賃應收款項淨額					
未發生信用減值	49,674,809	—	—	49,674,809	
發放貸款					
未發生信用減值(i)	920,274,205	48,481,169	—	968,755,374	
已發生信用減值(ii)	—	—	54,950,910	54,950,910	
合計	<u>969,949,014</u>	<u>48,481,169</u>	<u>54,950,910</u>	<u>1,073,381,093</u>	

(i) 未發生信用減值貸款乃共同評估減值。

(ii) 授予客戶的已發生信用減值貸款包括存有客觀減值證據的貸款。

本集團發放的貸款包括信貸貸款、保證貸款及附擔保物貸款。於2019年12月31日，發放貸款中38.8% (2018年12月31日：41.7%) 為保證貸款，而發放貸款中60.7% (2018年12月31日：53.7%) 為附擔保物貸款。

對賬面總值變動的分析以及與發放貸款及應收賬款有關的相應預期信貸損失準備如下：

	階段1 組合	階段2 組合	階段3	合計
於2018年1月1日的賬面總值	884,500,568	35,362,772	20,623,858	940,487,198
新增	2,974,224,322	—	—	2,974,224,322
終止確認(不包括撤銷)	(2,861,083,702)	(23,362,772)	(2,147,165)	(2,886,593,639)
轉入階段1	—	—	—	—
轉入階段2	(43,281,169)	43,281,169	—	—
轉入階段3	(30,000,000)	(6,800,000)	36,800,000	—
撤銷	—	—	(325,783)	(325,783)
收購一間附屬公司	45,588,995	—	—	45,588,995
於2018年12月31日	<u>969,949,014</u>	<u>48,481,169</u>	<u>54,950,910</u>	<u>1,073,381,093</u>
新增	2,941,661,963	—	—	2,941,661,963
終止確認(不包括撤銷)	(2,942,741,008)	(101,344,191)	(22,244,705)	(3,066,329,904)
轉入階段1	—	—	—	—
轉入階段2	(303,537,467)	303,537,467	—	—
轉入階段3	(3,762,095)	(23,106,078)	26,868,173	—
撤銷	—	—	(31,387,529)	(31,387,529)
收購一間附屬公司	106,317,668	95,671,599	45,303,334	247,292,601
於2019年12月31日	<u>767,888,075</u>	<u>323,239,966</u>	<u>73,490,183</u>	<u>1,164,618,224</u>

本集團根據前瞻性資料評估預期信貸損失，並於計量預期信貸損失時使用適合的模式和多項假設。該等模式和假設涉及未來宏觀經濟情況及借款人的信貸狀況(如客戶違約的可能性及相應損失)。本集團已採納判斷、假設及估計技術，以根據信貸風險顯著增加的判斷標準、已發生信貸減值金融資產的定義、計量預期信貸損失的參數及前瞻性資料等會計準則的要求計量預期信貸損失。

	階段1 組合	階段2 組合	階段3	合計
於2018年1月1日的預期信貸 損失撥備	10,973,389	2,855,121	7,139,559	20,968,069
扣除／(撥回)減值淨額	2,473,671	(1,852,175)	12,723,111	13,344,607
轉入階段1	—	—	—	—
轉入階段2	(547,883)	547,883	—	—
轉入階段3	(379,761)	(549,019)	928,780	—
已減值貸款利息回撥	—	—	(3,226,428)	(3,226,428)
對年內階段間轉讓的風險年末預期 信貸損失的影響	—	3,230,292	1,721,403	4,951,695
撤銷及轉出	—	—	(325,783)	(325,783)
收購一間附屬公司	683,835	—	—	683,835
於2018年12月31日	<u>13,203,251</u>	<u>4,232,102</u>	<u>18,960,642</u>	<u>36,395,995</u>
扣除／(撥回)減值淨額	(6,189,087)	(8,193,623)	37,104,932	22,722,222
轉入階段1	—	—	—	—
轉入階段2	(4,231,765)	4,231,765	—	—
轉入階段3	(52,676)	(284,673)	337,349	—
已減值貸款利息回撥	—	—	(8,626,419)	(8,626,419)
對年內階段間轉讓的風險年末預期 信貸損失的影響	—	12,938,542	2,168,033	15,106,575
撤銷	—	—	(31,387,529)	(31,387,529)
收購一間附屬公司	1,516,207	5,185,399	24,881,588	31,583,194
於2019年12月31日	<u>4,245,930</u>	<u>18,109,512</u>	<u>43,438,596</u>	<u>65,794,038</u>

本集團並無任何仍須強制回收但已於2019年12月31日或2018年12月31日經撤銷的任何發放貸款及應收賬款。

下表列示本集團預期將於下列連續會計年度收回的租賃應收款項總額及淨額：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
租賃應收款項		
1年內逾期	26,465,686	25,303,073
於1至2年內逾期	11,913,752	23,096,534
於2至3年內逾期	849,418	8,398,091
	<u>39,228,856</u>	<u>56,797,698</u>

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
租賃應收款項淨額		
1年內逾期	23,469,421	20,713,596
於1至2年內逾期	11,193,980	20,908,152
於2至3年內逾期	<u>818,516</u>	<u>8,053,061</u>
	<u>35,481,917</u>	<u>49,674,809</u>

概無任何有關需要於報告期末入賬的本集團融資租賃安排或或有租賃安排的未擔保剩餘價值。

18. 物業及設備

	車輛	固定裝置及 家具	經營租賃改良	合計
成本：				
於2018年1月1日	902,803	1,252,421	2,124,058	4,279,282
增加	84,006	55,507	291,708	431,221
收購一間附屬公司	—	166,272	309,590	475,862
處置	<u>—</u>	<u>(37,920)</u>	<u>—</u>	<u>(37,920)</u>
於2018年12月31日	986,809	1,436,280	2,725,356	5,148,445
增加	—	30,608	421	31,029
收購附屬公司	703,268	109,944	—	813,212
處置	<u>(157,176)</u>	<u>(4,600)</u>	<u>—</u>	<u>(161,776)</u>
於2019年12月31日	<u>1,532,901</u>	<u>1,572,232</u>	<u>2,725,777</u>	<u>5,830,910</u>
累計折舊：				
於2018年1月1日	648,798	497,638	1,757,721	2,904,157
年度折舊計提	97,032	294,251	229,900	621,183
收購一間附屬公司	—	32,243	78,036	110,279
處置	<u>—</u>	<u>(36,024)</u>	<u>—</u>	<u>(36,024)</u>
於2018年12月31日	745,830	788,108	2,065,657	3,599,595
年度折舊計提	112,717	355,018	322,802	790,537
收購附屬公司	573,794	99,851	—	673,645
處置	<u>(149,317)</u>	<u>(4,370)</u>	<u>—</u>	<u>(153,687)</u>
於2019年12月31日	<u>1,283,024</u>	<u>1,238,607</u>	<u>2,388,459</u>	<u>4,910,090</u>

	車輛	固定裝置及 家具	經營租賃改良	合計
賬面淨值：				
於2019年12月31日	<u>249,877</u>	<u>333,625</u>	<u>337,318</u>	<u>920,820</u>
於2018年12月31日	<u>240,979</u>	<u>648,172</u>	<u>659,699</u>	<u>1,548,850</u>

19. 租賃

本集團作為承租人

本集團擁有多個用於經營的物業項目的租賃合約。物業租賃的租期通常介乎2至5年。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。本集團擁有若干包括續租選擇權及終止選擇權的租賃合約及可變租賃付款，有關詳情於下文進一步討論。

(a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值以及於年內的變動如下：

	物業
於2019年1月1日	3,269,227
增加	304,398
收購一間附屬公司	183,235
折舊費用	<u>(1,826,685)</u>
於2019年12月31日	<u>1,930,175</u>

(b) 租賃負債

租賃負債的賬面值以及於年內的變動如下：

	租賃負債
於2019年1月1日的賬面值	3,287,322
新租賃	250,363
收購一間附屬公司產生的增加	122,135
年內確認的利息增長	160,976
付款	<u>(2,173,451)</u>
於12月31日的賬面值	<u>1,647,345</u>

租賃負債的到期分析於財務報表附註34內披露。

(c) 於損益中確認的租賃總額如下：

	2019年
租賃負債利息	160,976
使用權資產折舊費用	<u>1,826,685</u>
於損益中確認的總額	<u><u>1,987,661</u></u>

(d) 租賃現金流出總額於財務報表附註28(b)內披露。於2019年12月31日，並無尚未開始及有關租賃的未來現金流出。

20. 商譽

於2018年1月1日的成本(扣除累計減值)	—
收購一間附屬公司	<u>2,221,017</u>
於2018年12月31日的成本(扣除累計減值)	<u><u>2,221,017</u></u>
於2018年12月31日：	
成本	2,221,017
累計減值	<u>—</u>
賬面淨值	<u><u>2,221,017</u></u>
於2019年1月1日的成本(扣除累計減值)	2,221,017
收購附屬公司(附註4)	14,729,281
年內減值	<u>(2,221,017)</u>
於2019年12月31日的成本(扣除累計減值)	<u><u>14,729,281</u></u>
於2019年12月31日：	
成本	16,950,298
累計減值	<u>(2,221,017)</u>
賬面淨值	<u><u>14,729,281</u></u>

商譽減值測試

透過業務合併取得的商譽被分配至所收購附屬公司(作為現金產出單元)以進行減值測試。

- 融資租賃現金產出單元；及
- 小額貸款現金產出單元。

融資租賃現金產出單元

融資租賃現金產出單元可收回金額乃按照使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算作出的現金流量預測得出。現金流量預測應用的貼現率為13%。於2019年12月31日，有關可收回金額低於賬面值，相關差額於當期損益中確認。

小額貸款現金產出單元

小額貸款現金產出單元可收回金額乃按照使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算作出的現金流量預測得出。現金流量預測應用的貼現率為13%。於2019年12月31日，本集團對商譽進行減值評估，有關可收回金額超出賬面值，故商譽並未被視作已減值。

商譽賬面值如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
融資租賃	—	2,221,017
小額貸款	<u>14,729,281</u>	<u>—</u>
	<u><u>14,729,281</u></u>	<u><u>2,221,017</u></u>

計算於2019年12月31日的融資租賃及小額貸款現金產出單元的使用價值採用多項假設。下文描述管理層根據其現金流量預測進行商譽減值測試時作出的各關鍵假設：

貼現率—所使用的貼現率反映與相關單元有關的特定風險。

分配予有關融資租賃行業市場發展的主要假設的價值及貼現率與外部信息來源一致。

21. 其他無形資產

	軟件
成本：	
於2018年1月1日	954,400
收購一間附屬公司	<u>280,000</u>
於2018年12月31日	1,234,400
增加	2,895,022
收購附屬公司	<u>22,700</u>
於2019年12月31日	<u>4,152,122</u>
累計攤銷：	
於2018年1月1日	954,400
收購一間附屬公司	116,667
年度支出	<u>23,333</u>
於2018年12月31日	1,094,400
收購附屬公司	22,700
年度支出	<u>1,451,662</u>
於2019年12月31日	<u>2,568,762</u>
賬面淨值：	
於2019年12月31日	<u>1,583,360</u>
於2018年12月31日	<u>140,000</u>

22. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債總額的變動如下：

遞延稅項資產總額

	貸款減值準備	按公允價值 計入損益的 金融資產的 公允價值調整	可收回虧損	合計
於2018年1月1日	1,446,089	—	—	1,446,089
在損益中確認(附註12)	<u>670,322</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>670,322</u>
於2018年12月31日	2,116,411	—	—	2,116,411
在損益中確認(附註12)	(172,158)	33,382	380	(138,396)
收購附屬公司	<u>1,205,058</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,205,058</u>
於2019年12月31日	<u>3,149,311</u>	<u>33,382</u>	<u>380</u>	<u>3,183,073</u>

遞延稅項資產負債總額

	按公允價值計入 損益的金融資產 的公允價值調整	合計
於2018年1月1日及於2018年12月31日	—	—
在損益中確認(附註12)	116,857	116,857
收購附屬公司	<u>—</u>	<u>—</u>
於2019年12月31日	<u>116,857</u>	<u>116,857</u>

就呈列之目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。下列為本集團就財務申報目的之遞延稅項結餘分析：

	2019年	2018年
於綜合財務狀況表內確認之遞延稅項資產淨額	3,182,693	2,116,411
於綜合財務狀況表內確認之遞延稅項負債淨額	<u>116,477</u>	<u>—</u>

本集團於中國內地產生之稅項虧損為人民幣36,104元(2018年：人民幣454,014元)，將於一至五年內屆滿用以抵銷日後應課稅溢利。

由於虧損源自己有一段時間錄得虧損的附屬公司，故並無就有關虧損確認遞延稅項資產。

23. 其他資產

	附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日
抵債資產	(a)	12,855,969	8,060,000
其他應收款項		1,691,324	1,448,906
長期待攤費用		<u>773,233</u>	<u>3,562,612</u>
		<u>15,320,526</u>	<u>13,071,518</u>

附註：

(a) 抵債資產為位於中國福建省泉州市及山東省威海市的房產。使該房產用作抵債的合約已經簽訂且經當地部門登記，而賬面值為人民幣8,060,000元(2018年12月31日：人民幣8,060,000元)的若干房產，由於該等房產尚未完工而尚未獲取房產證。

24. 計息銀行借款

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
須於下列時間償還的有抵押銀行貸款： 於一年內	<u>70,108,074</u>	<u>200,336,825</u>

於2019年12月31日，上述貸款的年利率為5.434%(2018年12月31日：6.003%)。

於2019年12月31日，人民幣70.1百萬元的計息銀行借款由一名股東福建七匹狼集團有限公司(「七匹狼集團」)作出擔保。

25. 其他應付款項

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應付薪金	4,888,981	2,792,062
應交增值稅及附加費	1,646,239	2,637,223
保證金	3,739,241	7,132,335
其他	<u>2,335,645</u>	<u>1,623,531</u>
	<u>12,610,106</u>	<u>14,185,151</u>

26. 股本

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
已發行及已繳足每股面值人民幣1.0元的普通股	<u>680,000,000</u>	<u>680,000,000</u>

27. 儲備

本集團年內的儲備金額及相應變動在綜合權益變動表中列報。

資本公積

資本公積包括股份溢價，即本集團股份面值與發行本公司股份所得款項之間的差額。

盈餘儲備

盈餘儲備包括法定盈餘儲備和任意盈餘儲備。

根據中國企業會計準則及中國財政部頒佈的其他相關規例所釐定，在中國成立的公司應將淨利潤的10%撥至法定盈餘儲備，最高不超過註冊資本的50%。

在中國成立的公司經權益持有人批准，法定盈餘儲備可以用來彌補累積虧損(如有)及可轉增資本，但法定盈餘儲備於有關轉增資本後的餘額不得低於註冊資本的25%。

除提取法定盈餘儲備後，經股東批准，本公司及其附屬公司還可以提取淨利潤至任意盈餘儲備。經股東批准，任意盈餘儲備可以用於彌補以前年度的虧損(如有)及可轉增資本。

一般儲備

按照相關規例，本公司應每年按照除稅後利潤的一定比例撥出一般儲備，而一般儲備的餘額應達到其風險資產的1.5%。該儲備不會用於利潤分配或者轉增資本。於2019年12月31日，本公司一般儲備的餘額為人民幣16.3百萬元，不低於其風險資產的1.5%。

28. 綜合現金流量表附註

(a) 籌資活動產生的負債變動

		銀行借款及 應付利息	應付股東款項
於2018年1月1日		140,182,217	—
籌資現金流量產生的變動		49,536,537	(34,000,000)
應付2017年末期股利		—	34,000,000
利息開支		10,618,071	—
		<u>200,336,825</u>	<u>—</u>
於2018年12月31日			
	銀行借款及 應付利息	租賃負債	應付股東款項
於2018年12月31日	200,336,825	—	—
應用香港財務報告準則第16號之影響	—	3,287,322	—
	<u>200,336,825</u>	<u>3,287,322</u>	<u>—</u>
於2019年1月1日(經重列)	200,336,825	3,287,322	—
籌資現金流量產生的變動	(139,120,483)	(2,173,451)	(34,000,000)
應付2018年末期股利	—	—	34,000,000
保留收益回報	—	—	—
新融資租賃	—	250,363	—
收購附屬公司	8,891,732	122,135	—
利息開支	—	160,976	—
	<u>70,108,074</u>	<u>1,647,345</u>	<u>—</u>
於2019年12月31日			

(b) 租賃現金流出總額

租賃現金流出總額人民幣2,173,451元乃由籌資活動產生。

29. 關聯方披露

(a) 本集團主要管理人員薪酬

	2019年	2018年
工資薪金及其他短期員工福利	<u>2,693,393</u>	<u>2,860,442</u>

非執行董事及監事酬金的進一步詳情載於綜合財務報表附註10。

(b) 貸款擔保

於2019年12月31日，人民幣70.1百萬元(2018年12月31日：人民幣200.0百萬元)的計息銀行借款由七匹狼集團作出擔保。年內，按照計息銀行借款結餘固定利率應計的擔保費為人民幣672,830元(2018年：人民幣949,906元)。

(c) 貸款融資服務

年內，本集團向一名關聯方福建元亨典當有限公司提供貸款融資服務，取得費用收入為人民幣261,001元(2018年：人民幣39,579元)。

(d) 租賃及物業管理費用

本集團與七匹狼集團附屬公司廈門七匹狼資產管理有限公司(「七匹狼資產管理有限公司」)已簽訂租賃協議。年內，本集團已向七匹狼資產管理有限公司支付租金人民幣126,000元(2018年：人民幣97,638元)。

年內，已付七匹狼集團附屬公司廈門花開富貴物業管理有限公司物業管理費用人民幣32,934元(2018年：人民幣19,265元)。

(e) 與關聯方之未償還結餘

於2019年12月31日，本集團應付七匹狼集團的未償付結餘為人民幣11,132元(2018年12月31日：人民幣90,849元)。該結餘為無抵押且不計息。

30. 或有負債

於2019年12月31日，並無重大或有負債。

31. 承擔

(a) 於報告期末，本集團有下列資本承擔：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
已訂約，但未準備： 軟件	<u>767,000</u>	<u>556,553</u>

(b) 於2018年12月31日之經營租賃承擔

本集團作為承租人根據多份經營租賃協議租賃辦公室。於2018年12月31日，本集團共有不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款額(包括增值稅)到期情況如下：

	2018年
1年以內	1,362,614
1至2年(含此年數)	<u>1,032,753</u>
	<u>2,395,367</u>

32. 按分類劃分的金融工具

各類金融工具於報告期末的賬面值如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
金融資產		
按公允價值計入損益的金融資產	118,278,528	53,000,000
按攤銷成本列賬的金融資產		
—現金及現金等價物	36,118,840	51,717,811
—買入返售金融資產	29,900,000	—
—發放貸款及應收賬款	1,098,824,186	1,036,985,098
—其他應收款項	<u>1,691,324</u>	<u>1,448,906</u>
	<u>1,284,812,878</u>	<u>1,143,151,815</u>
金融負債		
按攤銷成本列賬的金融負債		
—計息銀行借款	70,108,074	200,336,825
—租賃負債	1,647,345	—
—其他應付款項	<u>5,545,483</u>	<u>8,755,866</u>
	<u>77,300,902</u>	<u>209,092,691</u>

33. 財務風險管理

本集團金融工具的主要風險包括信貸風險、外幣風險、利率風險、價格風險及流動性風險。除下文披露的風險以外，本集團並無面臨其他重大財務風險。董事會審閱並批准了管理各項該等風險的政策，並概述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險是指借款人或對手方不能履行責任而造成損失的風險。本集團採用同樣的政策和程序管理授予中小企業、微型企業及個人企業家的貸款。

本集團的信貸風險管理職能的主要特徵包括：

- 集中化的信貸管理程序；
- 在整個信貸業務程序中，風險管理政策和程序注重風險控制，包括客戶調查及信貸評估、核定授信額度、貸款評估、貸款審查及批准、貸款發放和貸後監控。

本集團採用貸款分類方法管理貸款業務的貸款風險狀況。本集團的貸款按風險程度分為「正常」、「關注」、「次級」、「可疑」或「損失」。五類發放貸款的主要定義載列如下：

- 正常：借款人能夠履行貸款條款。沒有理由懷疑彼等按時足額償還本息的能力。
- 關注：儘管存在可能對償還產生不利影響的特定因素，但借款人目前有能力償還貸款及利息。
- 次級：借款人償還貸款的能力出現問題，完全依靠其正常營業收入無法償還本息。即使執行擔保物或擔保，也可能會造成損失。
- 可疑：借款人無法足額償還本息。即使執行擔保物或擔保，仍需確認重大損失。
- 損失：在採取所有可能的措施或一切必要的法律程序之後，貸款本息仍然無法收回，或只能收回極少部分。

為了提高信貸風險管理常規，本集團亦對不同級別的信貸管理人員開展定期培訓課程。

本集團面臨的信貸風險主要與銀行存款、買入返售金融資產、發放貸款及其他應收款項有關。這些資產的信貸風險主要源自交易對手未能履行其合約責任，最大風險敞口等於賬面值。

減值評估

評估貸款減值的主要考慮為任何本金或利息付款是否逾期、對手方是否出現任何流動資金問題、信貸評級下降或者違反原始合約條款。

本集團根據前瞻性資料評估預期信貸損失，並於計量預期信貸損失時使用複合模式和多項假設。該等模式和假設涉及未來宏觀經濟情況及借款人的信貸狀況(如客戶違約的可能性及相應損失)。本集團採納判斷、假設及估計技術，以根據會計準則的要求計量預期信貸損失，例如：

- 信貸風險顯著增加的判斷標準
- 已發生信貸減值金融資產的定義
- 計量預期信貸損失的參數
- 前瞻性資料

信貸風險顯著增加的判斷標準

本集團於各報告期末評估相關金融工具的信貸風險自初始確認起是否有顯著增加。於確定信貸風險自初始確認起是否有顯著增加時，本集團考慮在毋須付出不必要成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本集團歷史數據的定性和定量分析、內部評級以及前瞻性資料。本集團以單一金融工具或結合具有相似信貸風險特徵的金融工具為基礎，將金融工具於各報告期末發生違約的風險與初始確認當日發生違約的風險比較，以確定金融工具預計年限內違約風險的變化情況。

當符合以下一個或多個定量、定性或底線標準，則本集團認為金融工具的信貸風險已顯著增加：

定量標準

- 於報告日期，與初始確認時違約概率升幅相比，剩餘年限違約概率被視為顯著上升。

定性標準

- 債務人經營或財務情況出現重大不利變化。
- 於五層貸款分類中歸入關注類別。

底線標準

- 債務人合約付款(包括本金和利息)逾期超過30天。

已發生信貸減值金融資產的定義

於根據香港財務報告準則第9號確定是否出現信貸減值時，本集團所採納準則與相關金融工具的內部信貸風險管理目標一致，當中考慮定量及定性標準。本集團評估債務人是否發生信貸減值時，主要考慮以下因素：

- 借款人的內部評級表明違約或將近違約；
- 發行人或客戶發生重大財務困難；
- 債務人將本集團任何發放貸款逾期超過90天；
- 客戶很可能破產或進行其他財務重組。

金融資產發生信貸減值有可能因多項事件的綜合影響而未必因單獨事件所致。

預期信貸損失計量的參數

本集團根據信貸風險是否有顯著增加及資產有否出現減值，就不同資產分別以12個月或整個年限的預期信貸損失計量減值損失。計量預期信貸損失的關鍵參數包括違約概率、違約損失率及違約風險敞口。本集團考慮歷史統計數據(如內部評級、擔保方式及抵押品類別、還款方式等)的定量分析及前瞻性資料，以建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模式。

- 違約概率指債務人在未來12個月或在整個剩餘年限，無法履行其還款責任的可能性。本集團的違約概率基於內部評級結果進行調整，並經考慮前瞻性資料及剔除審慎調整，以反映債務人於某一時點在當前宏觀經濟環境下的違約概率。
- 違約損失率指本集團對違約風險產生虧損程度作出的預期。違約損失率因對手方類型、追索方法與優先次序以及擔保物而異。違約損失率為違約發生時風險虧損的百分比，乃按未來12個月內或整個剩餘年限為基準計算。
- 違約風險敞口指在未來12個月或在整個剩餘年限內，本集團於違約發生時應獲補償的金額。

前瞻性資料

信貸風險顯著增加的評估及預期信貸損失的計算均涉及前瞻性資料。本集團通過分析歷史數據，識別影響信貸風險及預期信貸損失的關鍵經濟指標，如國內生產總值增長、中央銀行基準利率及物價指數等。

擔保物和其他信貸增強

所需擔保物的金額及類型基於對手方的信貸風險評估決定。

本集團已設有涵蓋每種類型擔保物的可接受性和估值的指引。

本集團取得的擔保物主要為土地使用權、房產所有權或設備抵押及股份質押。所有擔保物均需按照相關法律及法規辦理登記。信貸人員定期對擔保物進行檢查，並對擔保物價值變化情況進行認定。

雖然擔保物一定程度可減低信貸風險，本集團主要根據評估借款人以現金流量履行責任的能力而非擔保物的價值發放貸款。擔保物是否必要取決於貸款性質。在違約事件中，本集團可能會以出售擔保物還款。管理層會監察擔保物的市場價值，並會根據相關協議要求追加擔保物。

本集團的政策為對抵債財產進行有序處置。所得款項用於減少或償還未清償申索。

下表概述按擔保物的類型、擔保及逾期期限劃分的已減值貸款。

	2019年12月31日				合計
	未逾期	逾期3個月 以內	逾期3至 12個月	逾期1年 以上	
保證貸款	—	650,000	5,410,000	44,841,797	50,901,797
附擔保物貸款(有保證)	—	183,975	—	22,404,411	22,588,386
合計	—	833,975	5,410,000	67,246,208	73,490,183

	2018年12月31日				合計
	未逾期	逾期3個月 以內	逾期3至 12個月	逾期1年 以上	
保證貸款	—	2,500,000	34,300,000	18,150,910	54,950,910
合計	—	2,500,000	34,300,000	18,150,910	54,950,910

發放貸款的信貸質量

如有客觀證據表明一項或多項因素對貸款估計未來現金流量有影響，且該影響能可靠估計，則該貸款或墊款被認為是已減值貸款。本集團密切監察貸款的信貸質量，並利用出售已減值貸款等措施，減小所面臨的整體信貸風險。

本集團通過信貸評級管理金融資產的信貸質量。下表列示了基於本集團信貸評級系統的具有信貸風險敞口的發放貸款信貸質量。所呈列金額為減值撥備總額。

	既未逾期 也未減值	已逾期 但未減值	已個別減值	合計
2019年12月31日	<u>1,009,318,041</u>	<u>81,810,000</u>	<u>73,490,183</u>	<u>1,164,618,224</u>
2018年12月31日	<u>996,530,183</u>	<u>21,900,000</u>	<u>54,950,910</u>	<u>1,073,381,093</u>

於2019年12月31日及2018年12月31日，既未逾期也未減值的貸款與各項近期無違約記錄的分散化客戶有關。

於2019年12月31日，已逾期但未減值的貸款與無違約記錄的個別客戶有關。根據過往經驗，本集團並無就該等發放貸款個別確認撥備，因為信貸質量並無重大變動，且預期該金額將全數收回。

風險集中度分析

由於本集團向經評估信譽的第三方批出貸款，所以若干情況下並無要求提供擔保物。本集團藉分散組合(就客戶類型及行業而言)管理信貸風險集中敞口。由於本集團的業務營運受限於營業執照的地區限制，本集團面臨地區集中信貸風險。然而，雖然本集團的客戶集中於泉州市，本集團提供貸款予從事不同行業的廣泛客戶，藉以減小其對該等風險的敞口。

最高風險及年結階段

下表載列基於本集團的信貸政策的信貸質素及最高信貸風險，主要基於逾期資料(除非其他資料可在無須付出不必要成本或努力的情況下獲得)，及於12月31日之年結階段分類。

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
現金及現金等價物*	36,085,908	51,716,367
買入返售金融資產	29,900,000	—
發放貸款及應收賬款	1,098,824,186	1,036,985,098
其他應收款項	<u>1,691,324</u>	<u>1,448,906</u>
合計	<u>1,166,501,418</u>	<u>1,090,150,371</u>

* 不包括手頭現金。

(b) 外幣風險

本集團的業務主要位於中國內地，外匯匯率風險有限，敞口僅主要來自以美元或港幣計值的若干銀行存款。

下表闡述於報告期末的敏感性，反映了在所有其他變量不變的情況下，美元及港幣匯率發生合理可能的變動時，將對本集團除稅前利潤（基於貨幣資產公允價值變動）及本集團權益產生的影響。

2019年

匯率變動	對除稅前利潤 的影響	對權益的影響
+5%	714,315	714,315
-5%	<u>(714,315)</u>	<u>(714,315)</u>

2018年

匯率變動	對除稅前利潤 的影響	對權益的影響
+5%	870,579	870,579
-5%	<u>(870,579)</u>	<u>(870,579)</u>

以上對權益的影響為就除稅前利潤作出的調整。

(c) 利率風險

本集團的利率風險變動敞口主要與其銀行存款、買入返售金融資產、發放貸款及應收賬款、計息銀行借款及租賃負債有關。本集團絕大部分的發放貸款及應收賬款按固定利率計息，更容易受到生息資產和計息負債重新定價日不匹配的影響。本集團不使用衍生金融工具來管理利率風險。

下表分析本集團有關金融資產和負債的利率風險。

資產和負債按賬面值納入並按合約重新定價或到期日之間較早者分類。

	2019年12月31日					
	已逾期	3個月內	3至12個月	1至5年	浮動利率	合計
金融資產：						
現金及現金等價物	—	—	—	—	36,085,908	36,085,908
買入返售金融資產	—	29,900,000	—	—	—	29,900,000
發放貸款及應收賬款	37,915,481	228,360,987	633,746,370	198,801,348	—	1,098,824,186
小計	37,915,481	258,260,987	633,746,370	198,801,348	36,085,908	1,164,810,094
金融負債：						
計息銀行借款	—	—	—	—	70,108,074	70,108,074
租賃負債	—	245,467	1,222,157	179,721	—	1,647,345
小計	—	245,467	1,222,157	179,721	70,108,074	71,755,419
利率敏感性敞口	37,915,481	258,015,520	632,524,213	198,621,627	(34,022,166)	1,093,054,675
	2018年12月31日					
	已逾期	3個月內	3至12個月	1至5年	浮動利率	合計
金融資產：						
銀行現金	—	—	—	—	51,716,367	51,716,367
發放貸款及應收賬款	55,978,535	270,360,171	545,719,755	164,926,637	—	1,036,985,098
小計	55,978,535	270,360,171	545,719,755	164,926,637	51,716,367	1,088,701,465
金融負債：						
計息銀行借款	—	—	—	—	200,000,000	200,000,000
小計	—	—	—	—	200,000,000	200,000,000
利率敏感性敞口	55,978,535	270,360,171	545,719,755	164,926,637	(148,283,633)	888,701,465

下表闡述報告期末的敏感性，反映了在所有其他變量不變的情況下，利率發生合理可能的變動時，將對本集團的除稅前利潤(通過浮動利率工具)產生的影響。除因除稅前利潤變動對留存溢利(本集團權益的一部分)的後續影響外，本集團的權益並無受到其他影響。

	2019年 對除稅前利潤 的影響	2018年 對除稅前利潤 的影響
變量變動		
+50個基點	(169,570)	(741,418)
-50個基點	<u>169,570</u>	<u>741,418</u>

(d) 價格風險

權益價格風險乃因市場價格變動而浮動的金融工具公允價值風險(因利率風險或貨幣風險產生的變動除外)。本集團會面臨按公允價值計入損益的金融資產所產生的權益價格風險(附註16)。於2019年12月31日，在所有其他變量不變的情況下，金融資產公允價值的增幅為10%，按公允價值計入損益的金融資產將增加人民幣11.8百萬元(2018年12月31日：人民幣5.3百萬元)。

(e) 流動性風險

流動性風險是指本集團在履行與金融負債有關的責任時遇到困難的風險。

本集團通過循環流動性融資來管理流動性風險。該融資考慮了金融工具的到期日以及經營產生的估計現金流量。

下表呈列本集團金融資產及金融負債的現金流量，該等資產及負債將於財務報告日期剩餘合約到期之前按淨額基準及總額基準結算。表內所披露之金額為合約未貼現現金流量。

		2019年12月31日						
		即期按要求	已逾期	3個月內	3至12個月內	1至5年	5年以上	合計
金融資產：								
現金及現金等價物		36,118,840	—	—	—	—	—	36,118,840
買入返售金融資產		—	—	29,900,000	—	—	—	29,900,000
按公允價值計入損益的金融資產		47,820,000	—	—	—	—	70,458,528	118,278,528
發放貸款及應收賬款		—	80,340,183	277,500,222	687,508,853	233,777,628	—	1,279,126,886
其他資產		533,817	—	374,779	441,053	341,675	—	1,691,324
小計		<u>84,472,657</u>	<u>80,340,183</u>	<u>307,775,001</u>	<u>687,949,906</u>	<u>234,119,303</u>	<u>70,458,528</u>	<u>1,465,115,578</u>
金融負債：								
計息銀行借款		—	—	20,964,014	51,262,056	—	—	72,226,070
租賃負債		—	—	268,461	1,258,278	182,300	—	1,709,039
其他應付款項		—	—	2,445,483	—	3,100,000	—	5,545,483
小計		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>23,677,958</u>	<u>52,520,334</u>	<u>3,282,300</u>	<u>—</u>	<u>79,480,592</u>
淨額		<u>84,472,657</u>	<u>80,340,183</u>	<u>284,097,043</u>	<u>635,429,572</u>	<u>230,837,003</u>	<u>70,458,528</u>	<u>1,385,634,986</u>
		2018年12月31日						
		即期按要求	已逾期	3個月內	3至12個月內	1至5年	合計	
金融資產：								
現金及現金等價物		51,717,811	—	—	—	—	51,717,811	
按公允價值計入損益的金融資產		53,000,000	—	—	—	—	53,000,000	
發放貸款及應收賬款		—	76,850,910	310,460,657	580,372,574	185,752,959	1,153,437,100	
其他資產		—	—	123,361	996,139	329,406	1,448,906	
小計		<u>104,717,811</u>	<u>76,850,910</u>	<u>310,584,018</u>	<u>581,368,713</u>	<u>186,082,365</u>	<u>1,259,603,817</u>	
金融負債：								
計息銀行借款		—	—	3,338,325	205,669,500	—	209,007,825	
其他應付款項		—	—	2,155,866	—	6,600,000	8,755,866	
小計		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,494,191</u>	<u>205,669,500</u>	<u>6,600,000</u>	<u>217,763,691</u>	
淨額		<u>104,717,811</u>	<u>76,850,910</u>	<u>305,089,827</u>	<u>375,699,213</u>	<u>179,482,365</u>	<u>1,041,840,126</u>	

(f) 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保證本集團持續經營的能力以及保持穩健的資本比率，以支持其業務及將股東價值最大化。

本集團考慮經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵來管理其資本結構並做出調整。為了保持或調整資本結構，本集團可能調整支付給股東的股利、返還股東資本或發行新股份。截至2019年12月31日止年度，資本管理的目標、政策或程序未有發生變化。

本集團採用負債率來監察資本。負債率按照淨負債除以資本與淨負債之和計算。淨負債包括計息銀行借款扣減現金及現金等價物。管理層視總權益(包括股本、儲備及留存溢利)為資本。於報告期末的負債率如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
計息銀行借款	70,108,074	200,336,825
租賃負債	1,647,345	—
減：現金及現金等價物	<u>36,118,840</u>	<u>51,717,811</u>
淨負債	35,636,579	148,619,014
股本	680,000,000	680,000,000
儲備	143,154,528	136,970,598
留存溢利	<u>257,244,237</u>	<u>233,006,220</u>
資本	<u>1,080,398,765</u>	<u>1,049,976,818</u>
資本及淨負債	<u>1,116,035,344</u>	<u>1,198,595,832</u>
負債率	<u>3.2%</u>	<u>12.4%</u>

34. 資產和負債的到期日分析

下表列示於財務報告日期至合約到期日之餘下期間根據有關到期組別分析的資產及負債分析。就下表所載列，僅當本金付款逾期時，「發放貸款及應收賬款」方被認為逾期。此外，就分期償還之發放貸款及應收賬款而言，僅當部分發放貸款實際逾期時方被呈報為逾期。任何尚未逾期的部分發放貸款根據剩餘到期日呈報：

	2019年12月31日					合計
	即期按要求	已逾期	3個月內	3至12個月內	12個月以上	
資產：						
現金及現金等價物	36,118,840	—	—	—	—	36,118,840
買入返售金融資產	—	—	29,900,000	—	—	29,900,000
按公允價值計入損益的 金融資產	47,820,000	—	—	—	70,458,528	118,278,528
發放貸款及應收賬款	—	37,915,481	228,360,987	633,746,370	198,801,348	1,098,824,186
物業及設備	—	—	—	—	920,820	920,820
使用權資產	—	—	—	—	1,930,175	1,930,175
商譽	—	—	—	—	14,729,281	14,729,281
其他無形資產	—	—	—	—	1,583,360	1,583,360
遞延稅項資產	—	—	—	—	3,182,693	3,182,693
其他資產	533,817	—	525,321	1,063,744	13,197,644	15,320,526
小計	<u>84,472,657</u>	<u>37,915,481</u>	<u>258,786,308</u>	<u>634,810,114</u>	<u>304,803,849</u>	<u>1,320,788,409</u>
負債：						
計息銀行借款	—	—	20,108,074	50,000,000	—	70,108,074
租賃負債	—	—	245,467	1,222,157	179,721	1,647,345
應付所得稅	—	—	7,440,617	—	—	7,440,617
遞延稅項負債	—	—	—	—	116,477	116,477
其他應付款項	—	—	9,510,106	—	3,100,000	12,610,106
小計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>37,304,264</u>	<u>51,222,157</u>	<u>3,396,198</u>	<u>91,922,619</u>
淨額	<u>84,472,657</u>	<u>37,915,481</u>	<u>221,482,044</u>	<u>583,587,957</u>	<u>301,407,651</u>	<u>1,228,865,790</u>

下表列示資產和負債按預計收回或清償時間的分析：

	2018年12月31日					合計
	即期按要求	已逾期	3個月內	3至12個月內	12個月以上	
資產：						
現金及現金等價物	51,717,811	—	—	—	—	51,717,811
按公允價值計入損益的金融資產	53,000,000	—	—	—	—	53,000,000
發放貸款及應收賬款	—	55,978,535	270,915,576	546,547,788	163,543,199	1,036,985,098
物業及設備	—	—	—	—	1,548,850	1,548,850
商譽	—	—	—	—	2,221,017	2,221,017
其他無形資產	—	—	—	—	140,000	140,000
於一間聯營公司的投資	—	—	—	—	131,533,077	131,533,077
遞延稅項資產	—	—	—	—	2,116,411	2,116,411
其他資產	—	—	314,178	4,367,934	8,389,406	13,071,518
小計	<u>104,717,811</u>	<u>55,978,535</u>	<u>271,229,754</u>	<u>550,915,722</u>	<u>309,491,960</u>	<u>1,292,333,782</u>
負債：						
計息銀行借款	—	—	336,825	200,000,000	—	200,336,825
應付所得稅	—	—	11,585,025	—	—	11,585,025
其他應付款項	—	—	7,585,151	—	6,600,000	14,185,151
小計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>19,507,001</u>	<u>200,000,000</u>	<u>6,600,000</u>	<u>226,107,001</u>
淨額	<u>104,717,811</u>	<u>55,978,535</u>	<u>251,722,753</u>	<u>350,915,722</u>	<u>302,891,960</u>	<u>1,066,226,781</u>

35. 金融工具公允價值及公允價值層級

公允價值是指市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產或者轉移債務所收取或支付的價格。

本集團的金融資產主要包括銀行存款、買入返售金融資產、按公允價值計入損益的金融資產以及發放貸款及應收賬款。

本集團的金融負債主要包括計息銀行借款、租賃負債及其他應付款項。

該等金融資產及負債因其期限較短或定期按市價重新定價，其賬面值與其公允價值相若。

本集團以財務負責人為首的財務部負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務負責人直接向總經理和審計委員會匯報。本集團於各報告日期分析金融工具的價值變動，估值由總經理審閱並批准。

本集團投資中國內地銀行發行之理財產品。本集團已使用基於類似條款及風險的工具的市場利率計算的折現現金流量估值模型對該等理財產品的公允價值進行估計。

非上市股本投資公允價值乃使用適當的估值技術釐定。估值技術包括：利用最近的公平市場交易；參考另一實質相似之工具的現行市值及資產淨值，以及盡可能的使用市場上可行的市場數據。董事認為，估

值技術得出的估計公允價值(計入綜合財務狀況表)及公允價值的相關變動屬合理，並為報告期末最合適的價值。

公允價值層級

下表詳述本集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量資產：

於2019年12月31日	公允價值計量採用以下基準			合計
	於活躍市場的 報價 (第一層級)	重大可觀察輸 入值 (第二層級)	重大不可觀察 輸入值 (第三層級)	
按公允價值計入損益的金融資產	<u>92,348,525</u>	<u>6,000,000</u>	<u>19,930,003</u>	<u>118,278,528</u>
於2018年12月31日	公允價值計量採用以下基準			合計
	於活躍市場的 報價 (第一層級)	重大可觀察輸 入值 (第二層級)	重大不可觀察 輸入值 (第三層級)	
按公允價值計入損益的金融資產	<u>53,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>53,000,000</u>

於2019年12月31日，本集團並無任何按公允價值計量的金融負債(2018年12月31日：無)。

於2019年，金融資產及金融負債的公允價值計量概無在第一層級與第二層級之間轉撥，且概無轉入或轉出第三層級(2018年：無)。

第三層級以公允價值計量的重大不可觀察輸入值

2019年	公允價值	估值方法及 關鍵輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的 關係
其他非上市投資	12,727,300	近期交易價	不適用	不適用
其他非上市投資	7,202,703	經調整資產淨值	流動性折扣	流動性折扣越小，公允價值越高

於年內，公允價值計量在第三層級的變動如下：

2019年

按公允價值計入損益的金融資產

於1月1日

—

於損益確認的總收益

437,892

收購一間附屬公司

6,764,811

抵債非上市投資

12,727,300

於12月31日

19,930,003

36. 其他事項

於2019年12月30日，深圳證券交易所批准本公司使用其若干發放貸款及應收賬款作為相關資產發行本金總額不超過人民幣300.0百萬元的資產支持證券的建議。該批准為12個月有效。

37. 報告期後事項

於2019年12月31日，預期信貸損失根據當日的一系列預測經濟狀況進行估計。自2020年1月以來，冠狀病毒的疫情不斷蔓延，冠狀病毒的預防及控制已在中國內地範圍內進行。冠狀病毒的爆發已導致商業及經濟活動受阻。就2020年根據香港財務報告準則第9號估計預期信貸損失而言，對釐定經濟下行境況嚴重程度及可能性的國內生產總值及其他主要指標所構成的影響將會被納入考慮因素。

38. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期末的財務狀況表資料如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
資產		
現金及現金等價物	4,810,669	32,674,394
按公允價值計入損益的金融資產	12,727,300	49,000,000
發放貸款及應收賬款	845,096,485	988,055,411
物業及設備	611,017	1,172,320
使用權資產	1,541,987	—
於多間附屬公司的投資	177,322,133	50,000,000
於一間聯營公司的投資	—	131,533,077
無形資產	1,583,360	—
遞延稅項資產	2,339,106	2,116,411
其他資產	103,906,663	12,896,144
資產合計	1,149,938,720	1,267,447,757
負債		
計息銀行借款	70,108,074	200,336,825
租賃負債	1,379,032	—
應付所得稅	2,130,731	11,449,517
其他應付款項	8,134,023	6,107,123
負債合計	81,751,860	217,893,465
淨資產	1,068,186,860	1,049,554,292
權益		
股本	680,000,000	680,000,000
儲備	143,154,528	136,970,598
留存溢利	245,032,332	232,583,694
權益合計	1,068,186,860	1,049,554,292

本公司儲備的概要如下：

	資本公積	盈餘儲備	一般儲備	合計
於2018年1月1日餘額	69,383,972	43,498,553	14,107,308	126,989,833
轉撥至盈餘儲備	—	8,732,479	—	8,732,479
轉撥至一般風險準備	—	—	1,248,286	1,248,286
於2018年12月31日及2019年1月1日餘額	69,383,972	52,231,032	15,355,594	136,970,598
轉撥至盈餘儲備	—	5,263,257	—	5,263,257
轉撥至一般風險準備	—	—	920,673	920,673
於2019年12月31日餘額	<u>69,383,972</u>	<u>57,494,289</u>	<u>16,276,267</u>	<u>143,154,528</u>

39. 批准財務報表

於2020年3月26日，本公司董事會批准並授權刊發本財務報表。

管理層討論及分析

行業概覽

自中國銀行業監督管理委員會(更名為中國銀行保險監督管理委員會(「中國銀保監會」))及中國人民銀行(「人民銀行」)於2008年頒佈《關於小額貸款公司試點的指導意見》(其首次正式化全國範圍的小額貸款公司註冊程序)起，中國的小額貸款行業出現高速擴張。於2012年，中華人民共和國國務院(「國務院」)批准於泉州市建立一個金融改革試驗區，使泉州市成為中國第三個金融改革試驗區。福建省政府其後出台了一系列金融改革政策和措施，旨在發展和扶植本地金融服務業並向中小企業和本地微型企業引入民間資本。於2014年，中華人民共和國國家發展和改革委員會指定泉州市作為民營經濟綜合改革試點地區，推行改革計劃，當中包括改善金融服務業，並加大對民營企業的財務支持力度及增加民營企業的可得融資資源。於2015年12月，國務院頒佈《推進普惠金融發展規劃(2016-2020年)》(國發[2015]74號)，旨在提高普惠金融服務的質量和覆蓋率。於2017年，泉州市政府頒佈《泉州市人民政府關於促進小額貸款公司、典當行和融資擔保公司健康持續發展的若干意見》，鼓勵小額貸款公司發展創新業務。於2018年，泉州市金融工作局等政府部門頒佈了《關於加強實體經濟金融服務進一步緩解融資難融資貴的實施意見》，其中允許泉州小額貸款公司在泉州全域內開展主要面向中小企業和「三農」的小額貸款業務。

中國融資租賃業自2012年以來迅速發展。隨著中國的產業改革及設備升級，中國固定資產投資額的穩定增長已為融資租賃業的發展創造更大潛力。於2016年，福建省政府頒佈的《關於促進融資租賃業發展的意見》已在稅項和發展環境方面實施有效措施，支持福建省的融資租賃業。

業務概覽

本集團主要從事貸款業務及融資租賃業務。我們主要透過本公司及晉江匯鑫(自2019年4月起於本集團綜合財務報表綜合入賬)開展貸款業務。我們紮根於泉州市，根據福建省地方金融監督管理局的統計，按照2019年的收入計算，我們是福建省最大的持牌小額貸款公司。我們主要致力於向當地個人企業家、中小企業和微型企業提供實際和靈活的短期融資解決方案，以支持其持續發展，並解決其不斷湧現的流動資金需求。自2018年10月起，我們於中國開展融資租賃業務，主要從事為中小企業及個人提供汽車融資租賃服務。

我們就向客戶授出的貸款及融資租賃收取利息，從而產生我們的絕大部分收入。截至2019年12月31日止年度，我們對客戶授出的貸款及融資租賃總額為人民幣2,936.0百萬元。截至2019年12月31日止年度，我們來自發放貸款的利息收入為人民幣165.4百萬元。截至2019年12月31日止年度，我們來自融資租賃應收款項的利息收入為人民幣5.4百萬元。

我們主要通過我們股東的股本和銀行借款的組合為我們的營運提供資金。下表載列我們截至所示日期的股本、資本淨額、貸款本金餘額、租賃應收款項以及貸款及融資租賃／資本淨額比率：

	截至12月31日	
	2019年	2018年
股本(人民幣百萬元)	680.0	680.0
資本淨額(人民幣百萬元) ⁽¹⁾	1,228.9	1,066.2
貸款本金餘額(人民幣百萬元)	1,108.7	1,000.3
租賃應收款項(人民幣百萬元)	39.2	56.8
貸款及融資租賃／資本淨額比率 ⁽²⁾	0.93倍	0.99倍

附註：

(1) 指本集團股本、儲備與留存溢利的總和。

(2) 指我們的貸款本金餘額及租賃應收款項總額除以我們的資本淨額。

我們的貸款業務

貸款組合

我們的貸款本金餘額穩步增加，由截至2018年12月31日的人民幣1,000.3百萬元增加至截至2019年12月31日的人民幣1,108.7百萬元，主要由於晉江匯鑫的綜合入賬。

下表載列截至所示日期按行業劃分的貸款結餘：

	截至12月31日			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
製造	358,926	32.4	342,251	34.2
批發及零售	349,104	31.5	362,785	36.3
金融	46,380	4.2	26,910	2.7
建築	189,728	17.1	70,073	7.0
公用設施及商業服務	131,444	11.9	159,800	16.0
農業	1,500	0.1	14,070	1.4
運輸、倉儲和郵政	2,050	0.2	3,010	0.3
礦業	—	—	600	0.1
其他	29,543	2.7	20,819	2.0
總計	1,108,675	100.0	1,000,318	100.0

循環貸款及定期貸款

我們提供兩類貸款，即循環貸款及定期貸款，作為靈活融資解決方案的一部分，並視乎客戶還款及再借款需求而定。下表載列我們截至所示日期的循環貸款及定期貸款的本金額：

	截至12月31日			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
貸款本金餘額：				
循環貸款	785,082	70.8	622,120	62.2
定期貸款	323,593	29.2	378,198	37.8
總計	1,108,675	100.0	1,000,318	100.0

按擔保劃分的貸款組合

我們的發放貸款包括信用貸款、保證貸款及附擔保物貸款。下表載列我們截至所示日期按擔保劃分的貸款組合：

	截至12月31日			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
貸款本金餘額：				
信用貸款	6,000	0.5	46,431	4.6
保證貸款	425,777	38.4	421,324	42.1
附擔保物貸款				
—有保證	452,356	40.8	355,808	35.6
—無保證	224,542	20.3	176,755	17.7
總計	1,108,675	100.0	1,000,318	100.0

我們的信用貸款由截至2018年12月31日的人民幣46.4百萬元大幅減少至截至2019年12月31日的人民幣6.0百萬元，主要由於(i)我們收回於2018年所授出的信用貸款；及(ii)於2019年並無授出新信用貸款。

下表載列截至所示日期按擔保劃分的貸款利率：

	截至12月31日			
	2019年		2018年	
	% (最低)	% (最高)	% (最低)	% (最高)
信用貸款	12.0	19.9	12.0	19.9
保證貸款	8.4	24.0	8.4	24.0
附擔保物貸款				
—有保證	12.0	24.0	15.6	24.0
—無保證	13.6	24.0	13.6	23.4

附擔保物貸款

本集團於附擔保物貸款項下取得的擔保物主要包括樓宇所有權、樓宇及土地使用權、設備所有權及股份。下表載列截至所示日期附擔保物貸款項下的擔保物類別：

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
樓宇所有權	460,807	301,563
樓宇及土地使用權	65,800	16,000
股份	144,000	205,000
設備及股份抵押	6,291	10,000

貸款組合的到期情況

截至2019年12月31日，我們於一年內及一年以上到期的貸款分別佔總貸款本金餘額的72.7%及20.1%。下表載列根據本金額的合約到期日我們的貸款於截至所示日期的到期情況：

	截至12月31日			
	2019年 人民幣千元	%	2018年 人民幣千元	%
貸款本金餘額：				
已逾期	80,156	7.2 ⁽¹⁾	76,851	7.7 ⁽¹⁾
三個月內到期	207,318	18.8	313,562	31.3
三個月至一年內到期	597,946	53.9	604,861	60.5
一年後到期	223,255	20.1	5,044	0.5
總計	<u>1,108,675</u>	<u>100.0</u>	<u>1,000,318</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 百分比相等於報告期間的相應日期違約比率，指逾期貸款本金結餘除以我們的總貸款本金餘額。

逾期貸款

我們截至2018年及2019年12月31日的逾期貸款本金額分別為人民幣76.9百萬元及人民幣80.2百萬元，分別佔我們於截至同日的總貸款本金餘額的7.7%及7.2%。

截至2018年12月31日，我們擁有21項總金額達人民幣76.9百萬元的逾期貸款。截至2019年12月31日，該等截至2018年12月31日的本金額達人民幣14.0百萬元的逾期貸款已經償付，而該等截至2018年12月31日的本金額達人民幣9.9百萬元的逾期貸款已經撤銷。截至2019年12月31日，截至2018年12月31日的其餘部分逾期貸款本金額為人民幣53.0百萬元，而該等貸款的減值損失準備則為人民幣25.8百萬元。

截至2019年12月31日，我們有23項本金總額為人民幣80.2百萬元的逾期貸款，而截至同日的該等逾期貸款的減值損失準備為人民幣42.8百萬元。

我們的逾期貸款本金額由截至2018年12月31日的人民幣76.9百萬元增加至截至2019年12月31日的人民幣80.2百萬元，主要由於(i)因晉江匯鑫的綜合入賬而增添7項總金額為人民幣22.8百萬元的晉江匯鑫逾期貸款；及(ii)增加5項總金額為人民幣4.4百萬元的本公司逾期貸款，其部分被已收回的9項總金額為人民幣15.0百萬元的本公司逾期貸款所抵銷。

按風險規模劃分的貸款組合

下表載列我們截至所示日期按風險規模劃分的貸款本金餘額及借款人數目的分佈：

	截至12月31日					
	2019年			2018年		
	借款人 數目 ⁽¹⁾	人民幣 千元	% ⁽²⁾	借款人 數目 ⁽¹⁾	人民幣 千元	% ⁽²⁾
貸款本金餘額：						
最多為人民幣1.0百萬元	3,088	134,420	12.1	3,558	152,116	15.2
人民幣1.0百萬元以上至 人民幣3.0百萬元 (包含此數額)	108	203,801	18.4	103	196,232	19.6
人民幣3.0百萬元以上至 人民幣5.0百萬元 (包含此數額)	101	476,474	43.0	101	446,145	44.6
人民幣5.0百萬元以上至 人民幣10.0百萬元 (包含此數額)	21	160,980	14.5	8	55,275	5.5
人民幣10.0百萬元以上	9	133,000	12.0	9	150,550	15.1
總計	3,327	1,108,675	100.0	3,779	1,000,318	100.0

附註：

(1) 在多項貸款協議中授予單一借款人的貸款就計算向該客戶授出的貸款額而言的風險規模綜合計算。

(2) 指各類別的貸款本金餘額除以我們的總貸款本金餘額。

我們採納貸款分類法管理貸款組合的風險。我們參考中國銀保監會頒佈的《貸款風險分類指引》所載列的「五級分類原則」將貸款分類。根據「五級分類原則」將貸款分類後，我們按照預計貸款損失水平計提準備。根據「五級分類原則」，我們的貸款按其風險水平分為「正常」、「關注」、「次級」、「可疑」或「損失」。我們將「次級」、「可疑」及「損失」貸款視為已減值貸款。下表載列我們截至所示日期按類別劃分的總貸款本金餘額明細：

	截至12月31日			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
正常	730,870	65.9	896,886	89.7
關注	304,499	27.5	48,481	4.8
次級	13,333	1.2	41,970	4.2
可疑	46,723	4.2	12,072	1.2
損失	13,250	1.2	909	0.1
總計	1,108,675	100.0	1,000,318	100.0

我們採用組合評估或單項評估的方式(按適用者)評估貸款減值。我們於各相關期末評估我們的貸款減值情況、釐定準備水平，並使用香港財務報告準則第9號項下的減值概念確認任何相關準備。就「正常」及「關注」類貸款而言，由於該等貸款並未減值，我們會主要根據包括現行一般市場及行業狀況以及過往的減值比率等因素進行組合評估。就「次級」、「可疑」及「損失」類貸款而言，減值損失藉評核我們於結算日預期產生的損失按單項方式評估。

我們的「可疑」類貸款由截至2018年12月31日的人民幣12.1百萬元增加至截至2019年12月31日的人民幣46.7百萬元，主要由於(i)將本公司於2018年分類為「次級」類之部分逾期貸款合共人民幣30.2百萬元降級為「可疑」類；及(ii)人民幣12.8百萬元之晉江匯鑫逾期貸款分類為「可疑」類。

下表載列反映我們的貸款業務資產質量的主要違約及損失比率：

	截至12月31日／ 截至該日止年度	
	2019年	2018年
	(人民幣千元，百分比除外)	
減值貸款比率 ⁽¹⁾	6.5%	5.4%
已減值發放貸款餘額	73,306	54,951
總發放貸款餘額	1,129,136	1,023,706
撥備覆蓋率 ⁽²⁾	89.0%	64.9%
貸款減值損失準備 ⁽³⁾	65,262	35,651
已減值發放貸款餘額	73,306	54,951
貸款減值損失準備率 ⁽⁴⁾	5.8%	3.5%
損失比率 ⁽⁵⁾	23.0%	11.7%
發放貸款減值準備計提淨額	38,042	18,235
利息收入	165,400	155,941

附註：

- (1) 指已減值發放貸款餘額除以總發放貸款餘額。減值貸款比率顯示我們的貸款組合的質量。
- (2) 指所有貸款的貸款減值損失準備除以已減值發放貸款餘額。所有貸款的貸款減值損失準備包括就經組合評估的未減值貸款計提的準備及就經單項評估的已減值發放貸款計提的準備。撥備覆蓋率顯示我們就彌補貸款組合的可能損失所撥出的準備水平。
- (3) 貸款減值損失準備反映我們的管理層估計的貸款組合可能損失。
- (4) 指貸款減值損失準備除以總發放貸款餘額。貸款減值損失準備率用以計量累計準備水平。
- (5) 指發放貸款減值準備計提淨額除以我們的利息收入。損失比率乃我們的管理層用以監察我們與已產生減值損失有關的財務業績之基準。

我們的已減值發放貸款由截至2018年12月31日的人民幣55.0百萬元增加至截至2019年12月31日的人民幣73.3百萬元。我們的減值貸款比率由截至2018年12月31日的5.4%增加至截至2019年12月31日的6.5%。該增加主要由於晉江匯鑫的綜合入賬及於報告期間本公司的三項貸款獲確認為減值貸款。

融資租賃業務

按擔保劃分的融資租賃應收款項

下表載列於截至所示日期按擔保劃分的融資租賃應收款項：

	截至12月31日			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
附擔保物租賃：				
— 有保證	21,899	55.8	29,802	52.0
— 無保證	<u>17,330</u>	<u>44.2</u>	<u>26,996</u>	<u>48.0</u>
總計	<u><u>39,229</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>56,798</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

租賃應收款項總額及淨額

下表載列於截至所示日期租賃應收款項的預計總額及淨額：

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
租賃應收款項	39,229	56,798
— 一年內到期	26,466	25,303
— 一至兩年內到期	11,914	23,097
— 兩至三年內到期	849	8,398
租賃應收款項淨額	35,482	49,675
— 一年內到期	23,469	20,714
— 一至兩年內到期	11,194	20,908
— 兩至三年內到期	819	8,053

我們根據「五級分類原則」將租賃應收款項分類。截至2019年12月31日，我們逾期部分的租賃應收款項被分類為「次級」，而剩餘租賃應收款項被分類為「正常」。

一至兩年內到期及兩至三年內到期的租賃應收款項分別由截至2018年12月31日的人民幣23.1百萬元及人民幣8.4百萬元減少至截至2019年12月31日的人民幣11.9百萬元及人民幣0.8百萬元，乃由於陸續收到之前發行的融資租賃的還款。

主要監管規定的合規情況

下表概述於截至2019年12月31日止年度適用於我們的主要法定資本規定及借貸限制以及我們的合規狀況：

主要規定

福建省小額貸款公司的註冊資本不得少於人民幣100百萬元。

泉州市小額貸款公司的負債與資本淨額比率上限為100%。

根據《福建省小額貸款公司暫行管理辦法》，小額貸款公司收取的利率不可超過司法部門所訂明的最高貸款利率或不可低於現行中國人民銀行借貸基準利率的0.9倍。

於2015年9月1日，最高人民法院頒佈《最高人民法院關於審理民間借貸案件適用法律若干問題的規定》，其規定：(i)有關年利率最高達24%的貸款的利息屬有效及可予執行；(ii)就年利率介乎24% (不含)至36% (含)的貸款而言，倘該等貸款的利息已支付予貸款人，且只要有關付款並無損害國家、社會及任何第三方的利益，法院將會拒絕借款人有關要求退還超額利息付款的要求；及(iii)倘民間貸款的年利率超過36%，法院將不會執行超出數額。

小額貸款公司不得向其本身的股東、董事、高級管理層及其關聯方授出貸款。

合規狀況

本集團於截至2019年12月31日止年度已遵守有關規定。

本集團於截至2019年12月31日止年度已遵守有關規定。

本集團於截至2019年12月31日止年度已遵守有關適用規定。

本集團於截至2019年12月31日止年度已遵守有關規定。

主要規定

小額貸款公司對同一借款人的貸款餘額不得超過有關小額貸款公司資本淨額的5%。

於本公司H股於2016年9月30日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板(「主板」)上市後，適用於本公司的向單一借款人授出的未償還貸款(最多人民幣5.0百萬元)的餘額與未償還貸款餘額總額的比率不得低於70%(「經修訂70%規定」)。

融資租賃公司的風險資產不得超過其淨資產總額的十倍。

財務概覽

利息收入，淨額

我們幾乎所有的利息收入均來自我們向客戶提供的貸款的利息。我們的利息支出主要產生於用作為貸款業務提供資金的銀行借款。

合規狀況

本集團於截至2019年12月31日止年度已遵守有關規定。

本集團於截至2019年12月31日止年度已遵守經修訂70%規定。

本集團於截至2019年12月31日止年度已遵守有關規定。

下表載列我們於所示年度的利息收入及利息支出：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
利息收入：		
發放貸款	165,400	155,941
融資租賃應收款項	5,414	848
利息支出：		
銀行貸款	(8,892)	(10,618)
租賃負債	(161)	—
	<u>161,761</u>	<u>146,171</u>
利息收入，淨額		

利息收入

我們來自向個人企業家、中小企業和微型企業提供短期融資的利息收入主要由來自未減值貸款餘額及生息融資租賃應收款項的利息收入所組成。來自未減值貸款餘額的利息收入主要受(i)未減值貸款餘額結餘；及(ii)我們就未減值貸款收取的實際利率的影響。來自融資租賃的利息收入主要受(i)生息融資租賃結餘；及(ii)我們就融資租賃收取的實際利率的影響。

下表載列我們於所示年度的未減值貸款餘額及融資租賃平均結餘及相應平均實際年利率：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
平均結餘：		
—未減值貸款餘額 ⁽¹⁾ (人民幣千元)	1,097,755	952,610
—生息融資租賃應收款項(人民幣千元)	49,332	47,632
平均實際年利率：		
—未減值貸款 ⁽²⁾	15.07%	16.37%
—生息融資租賃應收款項 ⁽³⁾	10.97%	10.69%

附註：

(1) 計算為我們於所示年度各月月底的未減值貸款餘額本金平均結餘。

(2) 按年內利息收入除以所示年度未減值貸款餘額平均結餘計算。

- (3) 按期內來自我們的生息融資租賃應收款項的年化利息收入除以相關期間未減值的融資租賃應收款項平均結餘計算。

我們的貸款業務及融資租賃業務主要由股本和銀行借款提供資金。我們的利息收入由截至2018年12月31日止年度的人民幣156.8百萬元增加8.9%至截至2019年12月31日止年度的人民幣170.8百萬元。我們的未減值貸款餘額平均結餘由2018年的人民幣952.6百萬元增加15.2%至2019年的人民幣1,097.8百萬元。該增加主要由晉江匯鑫的綜合入賬所致。截至2019年12月31日止年度的融資租賃應收款項平均結餘為人民幣49.3百萬元，乃主要由於我們自2018年10月起開展融資租賃業務。截至2018年及2019年12月31日止年度，我們的未減值貸款的平均實際年利率由16.37%減少至15.07%。該減少主要是由於(i)較低利息的附擔保物貸款比例增加；及(ii)按較低利率向我們的優質客戶收取費用導致。

利息支出

下表載列我們於所示年度的銀行借款平均結餘及實際年利率：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
銀行借款平均結餘 ⁽¹⁾ (人民幣千元)	150,194	185,361
實際年利率 ⁽²⁾	5.92%	5.73%

附註：

(1) 計算為我們於所示年度各月月底的銀行借款平均結餘。

(2) 按年內利息支出除以年內銀行借款平均結餘計算。

銀行借款平均結餘由截至2018年12月31日的人民幣185.4百萬元略微減少至截至2019年12月31日的人民幣150.2百萬元，與我們的業務發展基本一致。

發放貸款及應收賬款減值準備計提淨額

發放貸款及應收賬款減值準備計提淨額主要來自於有關期間我們就發放貸款及應收賬款作出的減值損失準備的結餘。

我們定期審閱貸款組合及融資租賃，以評估是否存有任何減值損失；倘有任何減值證據，則評估減值損失金額。我們的管理層定期審閱估計未來現金流量時使用的方法及假設，以將估計虧損與實際虧損之間的差異減至最低。

截至2018年及2019年12月31日止年度，我們的發放貸款及應收賬款減值準備計提淨額分別為人民幣18.3百萬元及人民幣37.8百萬元。該增加主要是由於(i)晉江匯鑫的綜合入賬；及(ii)有關現有已減值貸款的發放貸款減值準備計提增加。

業務及管理費用

我們的業務及管理費用主要包括税金及附加費、員工成本、折舊及攤銷費用、租賃費用、核數師酬金及其他。下表載列我們於所示年度按性質劃分的業務及管理費用的組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
税金及附加費	1,783	1,282
員工成本：		
薪金、獎金及津貼	13,650	10,250
其他社會福利	2,342	1,661
折舊及攤銷	4,366	645
租賃費用	—	1,571
核數師酬金	1,367	1,244
其他	9,690	8,508
業務及管理費用總額	33,198	25,161

我們的税金及附加費主要包括城市維護建設稅及教育附加費用，分別佔截至2018年及2019年12月31日止年度業務及管理費用的5.1%及5.4%。員工成本包括向僱員支付的薪金、獎金及津貼、其他社會福利保障及福利，分別佔截至2018年及2019年12月31日止年度業務及管理費用的47.3%及48.2%。

我們的業務及管理費用從截至2018年12月31日止年度的人民幣25.2百萬元增加至截至2019年12月31日止年度的人民幣33.2百萬元，此乃主要由於(i)晉江匯鑫於本集團綜合財務報表綜合入賬；(ii)員工成本增加；及(iii)自2019年起攤銷新增的無形資產。

其他收入及溢利，淨額

我們的其他淨收入及溢利包括按公允價值計入損益的金融資產淨收益、政府補助、銀行存款利息、物業及設備項目處置收益／虧損與其他收益及虧損。我們的其他淨收入及溢利由截至2018年12月31日止年度的人民幣3.1百萬元增加至截至2019年12月31日止年度的人民幣6.6百萬元，此乃主要由於晉江匯鑫的綜合入賬。

下表載列我們於所示年度的其他淨收入及溢利詳情：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產淨收益	3,505	921
政府補助	1,260	2,000
銀行存款利息	152	198
物業及設備項目處置收益／(虧損)	22	(2)
其他	1,621	(3)
總計	<u>6,560</u>	<u>3,114</u>

所得稅費用

於截至2018年及2019年12月31日止年度，我們根據自2008年1月1日起生效(於2017年2月24日及2018年12月29日修訂)的《企業所得稅法》按25%的一般稅率繳稅。截至2018年及2019年12月31日止年度，我們的所得稅費用分別為人民幣26.3百萬元及人民幣23.6百萬元，而同年我們的實際稅率分別為23.0%及24.1%。

董事確認，我們已繳納所有有關稅項，且與中國有關稅務機關之間並不存在任何爭議或未決稅務問題。

年內淨利潤及綜合收益合計

鑒於上文所述，截至2018年及2019年12月31日止年度，我們分別錄得淨利潤(定義為淨利潤及綜合收益合計)人民幣88.0百萬元及人民幣74.5百萬元。

流動資金及資本來源

我們過往主要通過股東股權出資、銀行借款及經營產生的現金流量撥付營運資金及其他資本需求。我們的流動資金及資本需求主要與放貸及其他營運資金需求有關。我們定期監測現金流量及現金結餘，力求令流動資金能滿足我們的營運資金需求，同時支持穩健的業務規模及擴張水平。

我們的負債率為我們淨負債除以資本與淨負債之和的百分比，由截至2018年12月31日的12.4%減少至截至2019年12月31日的3.2%，乃主要由於銀行借款減少。

現金流量

下表載列我們於所示年度的現金流量表摘選概要：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動產生現金流量淨額	140,665	3,258
投資活動產生現金流量淨額	19,275	21,361
籌資活動(使用)／產生現金流量淨額	(175,652)	15,537
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(15,712)	40,156
年初現金及現金等價物	<u>51,718</u>	<u>12,291</u>
匯率變動之影響，淨額	<u>113</u>	<u>(729)</u>
年末現金及現金等價物	<u><u>36,119</u></u>	<u><u>51,718</u></u>

經營活動產生現金流量淨額

鑒於短期小額貸款業務的資本密集性，我們的業務涉及金額龐大的經營現金周轉及在日常業務經營過程中持續提供資金。

我們的經營活動產生現金主要包括客戶償還的貸款及來自我們向客戶授出貸款的利息收入。我們經營活動使用的現金主要包括我們向客戶授出的貸款。經營活動產生的現金流量淨額反映：(i)稅前利潤就非現金項目及非經營活動項目作出調整，例如減值支出、利息支出、已減值貸款利息回撥、外匯損失、物業及設備處置虧損以及折舊及攤銷；(ii)營運資金變動的影響；及(iii)已付所得稅。

截至2019年12月31日止年度，經營活動產生現金流量淨額為人民幣140.7百萬元。營運資金調整前經營活動產生現金流量淨額為人民幣139.9百萬元。營運資金的變動產生的現金流出主要包括：(i)本公司貸款業務下降，導致發放貸款及應收賬款減少人民幣103.2百萬元；(ii)按公允價值計入損益的金融資產增加人民幣38.4百萬元；(iii)買入返售金融資產增加人民幣29.9百萬元；(iv)其他資產減少人民幣0.5百萬元；及(v)主要因應付稅金和履約保證金等減少導致的其他應付款減少人民幣3.7百萬元。

投資活動產生現金流量淨額

截至2019年12月31日止年度，我們的投資活動產生現金流量淨額為人民幣19.3百萬元，主要由於(i)於2019年1月收到晉江匯鑫股利人民幣7.2百萬元；及(ii)因晉江匯鑫及安盛和的綜合入賬令淨現金增加人民幣12.5百萬元。

籌資活動使用現金流量淨額

截至2019年12月31日止年度，我們的籌資活動使用現金流量淨額為人民幣175.7百萬元，此乃主要由於(i)償還銀行借款人民幣200.0百萬元；(ii)支付利息人民幣9.1百萬元；(iii)支付辦公樓租賃本金人民幣2.2百萬元；及(iv)支付股利人民幣34.0百萬元。該等現金流出由(i)非控股股東注資人民幣20.0百萬元；及(ii)銀行借款所得款項人民幣70.0百萬元所部分抵銷。

現金管理

我們已設立多項管理措施來管理我們的流動資金。由於我們的業務主要依賴我們的可用現金，我們通常預留充足的現金來滿足行政開支及支付銀行借款利息等一般營運資金需求，並將幾乎所有的剩餘現金用作向客戶放貸。截至2018年及2019年12月31日，現金及現金等價物總額分別為人民幣51.7百萬元及人民幣36.1百萬元，而基於我們的實際營運資金需求，我們認為該等現金及現金等價物乃屬充足。

財務狀況表摘選項目

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產		
現金及現金等價物	36,119	51,718
買入返售金融資產	29,900	—
按公允價值計入損益的金融資產	118,279	53,000
發放貸款及應收賬款	1,098,824	1,036,985
於一間聯營公司的投資	—	131,533
物業及設備	921	1,549
使用權資產 ⁽¹⁾	1,930	—
商譽	14,729	2,221
其他無形資產	1,583	140
遞延稅項資產	3,182	2,116
其他資產	15,321	13,072
資產合計	1,320,788	1,292,334
負債		
計息銀行借款	70,108	200,337
租賃負債	1,647	—
應付所得稅	7,441	11,585
遞延稅項負債	116	—
其他應付款項	12,610	14,185
負債合計	91,922	226,107
淨資產	1,228,866	1,066,227

附註：

(1) 使用權資產主要包括物業租賃。

現金及現金等價物

現金及現金等價物主要包括我們的庫存現金及銀行存款。截至2018年及2019年12月31日，我們的現金及現金等價物分別為人民幣51.7百萬元及人民幣36.1百萬元。現金及現金等價物減少乃主要由於我們的計息銀行借款減少人民幣130.2百萬元及按公允價值計入損益的金融資產增加人民幣65.3百萬元。

發放貸款及應收賬款

發放貸款及應收賬款包括租賃應收款項淨額及發放貸款。倘金融資產逾期超過90日，我們則認為該金融資產已違約。

下表載列我們截至所示日期的發放貸款及應收賬款及減值損失準備：

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
租賃應收款項淨額：		
— 未發生信用減值	35,298	49,675
— 已發生信用減值	184	—
發放貸款：		
— 未發生信用減值 ⁽¹⁾	1,055,830	968,755
— 已發生信用減值 ⁽²⁾	73,306	54,951
發放貸款及應收賬款總計	1,164,618	1,073,381
減：減值損失準備		
— 單項評估	(43,439)	(18,961)
— 組合評估	(22,355)	(17,435)
減值損失準備總額	(65,794)	(36,396)
發放貸款及應收賬款淨額	1,098,824	1,036,985

附註：

(1) 未發生信用減值貸款乃共同評估減值。

(2) 已減值貸款包括存有客觀減值證據的貸款。

由於晉江匯鑫的綜合入賬，我們的發放貸款淨額由截至2018年12月31日的人民幣1,037.0百萬元增加至截至2019年12月31日的人民幣1,098.8百萬元。

截至2019年12月31日，我們於一年內及一年以上到期的貸款分別佔貸款總額的73.1%及19.8%。下表載列我們截至所示日期發放貸款總額的到期情況：

	截至12月31日			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
已逾期	80,156	7.1	76,851	7.5
三個月內到期	227,779	20.1	336,950	32.9
三至六個月內到期	311,509	27.6	357,093	34.9
六個月至一年內到期	286,437	25.4	247,768	24.2
一年後到期	223,255	19.8	5,044	0.5
總計	1,129,136	100.0	1,023,706	100.0

於截至2018年及2019年12月31日止年度，我們的大部分貸款為保證貸款及附擔保物貸款，分別佔我們截至2018年12月31日發放貸款的41.7%及53.7%及截至2019年12月31日發放貸款的38.8%及60.7%。下表載列我們截至所示日期發放貸款總餘額：

	截至12月31日			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
信用貸款	6,094	0.5	47,141	4.6
保證貸款	437,676	38.8	427,198	41.7
附擔保物貸款				
— 有保證	461,062	40.8	368,725	36.0
— 無保證	224,304	19.9	180,642	17.7
總計	1,129,136	100.0	1,023,706	100.0

商譽

我們的商譽由截至2018年12月31日的人民幣2.2百萬元增加至截至2019年12月31日的人民幣14.7百萬元，主要由於通過與泉州遠鵬於2019年4月18日訂立的一致行動協議，我們被視為於泉州遠鵬於晉江匯鑫之股權中擁有權益，致使晉江匯鑫入賬列為本公司之附屬公司。有關詳情，請參閱日期為2019年4月18日有關一致行動協議的須予披露交易公告。

其他無形資產

其他無形資產由截至2018年12月31日的人民幣0.1百萬元增加至截至2019年12月31日的人民幣1.6百萬元，乃主要由於本公司購入一套金融軟件，及該軟件已於2019年投入使用。

遞延稅項資產

遞延稅項資產由截至2018年12月31日的人民幣2.1百萬元增加至截至2019年12月31日的人民幣3.2百萬元，乃主要由於晉江匯鑫的綜合入賬。

其他資產

我們其他資產主要包括抵債資產、長期待攤費用及其他應收款項。

我們的其他資產由於2018年12月31日的人民幣13.1百萬元增加至截至2019年12月31日的人民幣15.3百萬元，乃主要由於晉江匯鑫的綜合入賬。下表載列我們截至所示日期的其他資產明細：

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
抵債資產	12,856	8,060
長期待攤費用	773	3,563
其他應收款項	<u>1,692</u>	<u>1,449</u>
其他資產總計	<u>15,321</u>	<u>13,072</u>

應付所得稅

截至2018年及2019年12月31日，我們的應付所得稅（指我們的即期所得稅負債）分別為人民幣11.6百萬元及人民幣7.4百萬元。

其他應付款項

我們的其他應付款項主要包括應付工資、增值稅及應付附加費、保證金及其他。截至2018年及2019年12月31日，我們的其他應付款項分別為人民幣14.2百萬元及人民幣12.6百萬元。

債項

計息銀行借款

下表載列我們截至所示日期的未償還借款：

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
保證銀行貸款： — 一年內償還	<u>70,108</u>	<u>200,337</u>
總計	<u>70,108</u>	<u>200,337</u>

或有負債

截至2019年12月31日，我們並無重大或有負債或擔保。

資產支持證券

於2019年4月3日，在中國發行本金總額不超過人民幣500.0百萬元的資產支持證券之建議已獲董事會批准並且於本公司於2019年6月12日之股東週年大會上獲股東批准。

於2019年12月30日，深圳證券交易所批准本公司就本公司信貸資產證券化而發行本金總額不超過人民幣300.0百萬元之資產支持證券之建議。該批准之有效期為十二個月。於本公告日期，本公司並無發行有關資產支持證券。

有關更多詳情，請參閱本公司日期為2019年4月3日之公告、本公司日期為2019年4月24日的通函及本公司日期為2019年6月12日的投票表決結果公告。

資本開支

我們的資本開支主要包括以下各項的開支：(i)固定裝置及購買辦公室家具及設備；及(ii)無形資產。下表載列我們於所示年度的資本開支：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資本開支		
— 小額貸款業務	2,926	390
— 融資租賃	—	41
總計	<u>2,926</u>	<u>431</u>

關聯方交易

綜合財務報表附註29所載的關聯方交易概無構成須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱、公告及／或獨立股東批准規定的關連交易或持續關連交易。

承諾及合同責任

資本承諾

截至2018年12月31日及2019年12月31日，我們就軟件已訂約但尚未於財務報表撥備的資本承諾約為人民幣556,553元及人民幣767,000元。

主要財務比率

下表載列我們截至所示日期的主要財務比率：

	截至12月31日／ 截至該日止年度	
	2019年	2018年
權益回報率 ⁽¹⁾	6.0%	8.4%
資產回報率 ⁽²⁾	5.6%	6.8%
總貸款與總資產比率 ⁽³⁾	88.2%	83.1%
負債率 ⁽⁴⁾	3.2%	12.4%

附註：

- (1) 權益回報率按截至所示日期的年度歸屬於母公司擁有人的淨利潤除以歸屬於母公司擁有人的權益結餘乘以100%計算。
- (2) 資產回報率按截至所示日期的年度淨利潤除以總資產結餘乘以100%計算。
- (3) 總貸款與總資產比率相等於截至所示日期的發放貸款總額除以截至同日的總資產乘以100%。發放貸款總額指扣除貸款減值準備前的發放貸款總額。
- (4) 負債率相等於截至所示日期的淨負債除以截至同日的資本與淨負債之和乘以100%。其反映我們的財務槓桿。

我們的權益回報率反映我們的財務表現，由截至2018年12月31日止年度的8.4%減少至截至2019年12月31日止年度的6.0%，主要由於2019年增加貸款減值損失準備導致淨利潤輕微下降。我們的資產回報率反映我們的盈利能力，由截至2018年12月31日止年度的6.8%減少至截至2019年12月31日止年度的5.6%，主要由於平均實際年利率下降。我們的總貸款與總資產比率由截至2018年12月31日的83.1%增加至截至2019年12月31日的88.2%，仍維持在較高水平，反映我們的資本利用率較高。我們的負債率反映我們的財務槓桿由截至2018年12月31日的12.4%減少至截至2019年12月31日的3.2%，主要由於未償還銀行借款減少。

資產負債表外安排

截至2019年12月31日，我們並無任何資產負債表外安排。

外幣風險

由於我們幾乎全部收入均來自於中國內地，故截至2019年12月31日止年度，本集團並無使用任何衍生金融工具來對沖匯率變動風險。

重大投資、收購及出售

截至2019年12月31日止年度，本集團並無進行任何重大投資或收購。

未來重大投資計劃及預期資金來源

除我們向商業銀行取得的銀行貸款，我們亦考慮在中國發行債券或資產支持證券或收益權轉讓及回購融資或其他投資計劃或選擇。然而，截至本公告日期，我們並無任何確切意向或制定任何具體計劃於短期內進行重大外部融資。

除以上所披露者外，截至2019年12月31日，本集團並無任何未來重大投資或外部融資計劃。

抵押本集團資產

截至2019年12月31日，我們並無抵押我們的任何資產。

僱員及酬金

截至2019年12月31日，本集團有85名僱員，而彼等全部均常駐福建省。我們的僱員薪酬已根據中國有關法律及法規支付。本公司經參考實際常規支付適當薪金和花紅。其他相應福利包括退休金、失業保險及房屋津貼。

上市規則項下之持續披露規定

截至2019年12月31日，本集團並無涉及根據上市規則第13.12至13.19條規定須予披露的任何事項。

前景

本集團的願景是成為中國領先的小微金融服務供應商，核心使命為「以專業、高效的服務，經營信用，助力客戶增值」，以「誠信、專業、責任、創新、協作」為核心價值觀。

我們於報告期內向泉州市市場監督管理局申請將經營區域範圍變更為「在泉州全域內辦理小額貸款業務」，並於2019年6月25日得到批准，進一步擴大了我們的客戶群體。

經營範圍的擴大，為本公司帶來了機遇，同時也帶來了挑戰，加之2020年遭遇的新冠肺炎，對中國的經濟也造成了相當程度的影響。為了更好地應對經營中的風險，我們採取了相應的措施。

提高員工服務能力。我們根據員工的職業通道和能力素質模型，梳理了人員的培養體系和導師制度，制定了內部業務實踐分享和外聘老師開發的定制課程，提高員工素質，進一步提高服務質量。

優化公司資產結構。對於宏觀前景，我們既看到傳統業務領域的複雜性和不確定性，也看到其他領域的機會，因此，我們對未來公司資產結構做了些適當的調整，開始增加非債權類資產的比重。

增加新的展業模式。在新冠肺炎防疫期間，現場展業的模式不再符合需要，對此，我們積極開展線上展業，結合一直以來進行的信息系統化建設，逐漸發展展業、審批線上化，對傳統的展業模式進行創新。

全球發售所得款項用途

H股於上市日期在聯交所主板上市，全球發售所得款項淨額約為港幣292.3百萬元（經扣除承銷佣金、獎勵費用及有關全球發售的其他開支）。

截至2019年12月31日，按本公司日期為2017年8月29日變更所得款項用途的公告所載方式運用的全球發售所得款項淨額已按下文所載方式悉數動用：

項目 編號	用途	經修訂分配 (按比例作出調整 後的金額) ⁽¹⁾	截至2018年 12月31日的 剩餘金額 ⁽¹⁾	於報告期間 已動用金額 ⁽¹⁾	截至2019年 12月31日 的剩餘金額
(i)	擴大我們的貸款業務的資本基礎以及開發新產品及服務以應付個人企業家、中小企業及微型企業的不同融資及業務需要	約港幣219.2百萬元 (約75%)	—	—	—
(ii)	金融服務供應商之策略性收購及投資	約港幣43.8百萬元 (約15%)	—	—	—
(iii)	加強我們的銷售網絡及營銷活動、升級信息技術系統、發展創新移動客戶，並提升我們的僱員培訓計劃及人力資源	約港幣7.3百萬元 (約2.5%)	—	—	—
(iv)	加強我們的內部監控及風險管理系統，並與第三方信用信息服務供應商建立長期合作關係	約港幣4.4百萬元 (約1.5%)	約港幣0.4百萬元	約港幣0.4百萬元	—
(v)	營運資金及一般企業用途	約港幣17.5百萬元 (約6%)	約港幣0.1百萬元	約港幣0.1百萬元	—
	總計	<u>約港幣292.3百萬元</u>	<u>約港幣0.5百萬元</u>	<u>約港幣0.5百萬元</u>	<u>—</u>

附註：

(1) 表中數字為概約數字。倘數字出現任何差異，皆因約整所致。

企業管治

本集團致力以公開的方式維持高水平的企業管治及保障其股東的權益。董事會及本公司管理層已採納上市規則附錄14所載企業管治守則及企業管治報告守則條文(「守則條文」)，並不時檢討其企業管治常規。於報告期間，本公司已完全遵守守則條文。

董事及監事資料的更新

根據上市規則第13.51B(1)條，自本公司最近刊發之中期報告之日起至本公告之日期，本公司董事及監事的資料並無變動。

上市發行人董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10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」)，作為本公司董事及監事進行本公司證券交易的操守守則。經向所有董事及監事作出具體查詢後，彼等確認於報告期間內已全面遵守標準守則訂明的相關規定。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2019年12月31日止年度，本集團概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

末期股利

董事會已建議向於2020年6月26日(星期五)名列本公司股東名冊的股東派付截至2019年12月31日止年度的末期股利每股人民幣0.05元(「建議末期股利」)。待股東於本公司將於2020年6月12日(星期五)舉行的應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後，建議末期股利預期將於2020年8月17日(星期一)或前後派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東享有出席股東週年大會以及於會上表決的權利，本公司將於2020年5月13日(星期三)至2020年6月12日(星期五)期間(包括首尾兩天)暫停辦理H股過戶登記手續，在此期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上表決，本公司H

股持有人須於2020年5月12日(星期二)下午4時30分前將過戶文件送交本公司於香港的H股股份登記處(「H股股份登記處」)寶德隆證券登記有限公司(地址為香港北角電氣道148號21樓2103B室)或本公司於中國的註冊辦事處(就內資股持有人而言)進行登記。

為確定享有獲派付建議末期股利的權利，本公司將於2020年6月21日(星期日)至2020年6月26日(星期五)期間(包括首尾兩天)暫停辦理H股過戶登記手續，在此期間將不會辦理任何本公司H股股份過戶登記。為享有獲派付建議末期股利的權利，尚未登記的本公司H股持有人須確保於2020年6月19日(星期五)下午4時30分前將所有股份過戶文件連同相關股票送交本集團於香港的H股股份登記處寶德隆證券登記有限公司或本公司於中國的註冊辦事處(就內資股持有人而言)進行登記。

報告期後事件

除綜合財務報表附註37所披露者外，於報告期後概無須予披露之事項。

股東週年大會

本公司將於2020年6月12日(星期五)假座中國福建省泉州市豐澤區豐澤街666號南益廣場寫字樓7層舉行股東週年大會。本公司將適時向股東刊發及派發股東週年大會通告。

審計委員會

審計委員會已審閱，並與管理層討論本集團所採納的會計原則及常規、審計、內部監控及財務報告事宜，以及本集團的政策及企業管治常規。審計委員會已審閱並與管理層及本公司核數師安永會計師事務所討論截至2019年12月31日止年度的經審計財務報表。

本年度業績公告乃基於本集團截至2019年12月31日止年度的經審計綜合財務報表擬備，並已獲本公司核數師同意。

刊發年度業績及年報

本年度業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本集團網站(www.qzhuixin.net)。截至2019年12月31日止年度的年報載有上市規則附錄16所規定的全部資料，將適時寄發予股東，並登載於相同網站。

承董事會命
泉州匯鑫小額貸款股份有限公司
董事長
周永偉

香港，2020年3月26日

於本公告日期，執行董事為周永偉先生、吳智銳先生、顏志江先生及劉愛琴女士；非執行董事為蔣海鷹先生及蔡鎔駿先生；以及獨立非執行董事為孫立勳先生、張立賀先生及林建國先生。