



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



2019 年報

我們立志成為中國領先的綜合性 金融服務供應商。

我們正努力為我們的客戶提供抵押貸款、信用貸款、網絡借貸
中介等多種金融服務，以及開展投資業務。

我們主要於蘇州市及蘇州市政府管轄的四個縣級市（或蘇州大
市）經營，蘇州大市為江蘇省經濟最發達的地區，江蘇省亦為
中國經濟發展最蓬勃的省份之一，業務正穩健地向全國發展。



公司資料	2
財務摘要	3
主席致辭	4
管理層討論與分析	6
董事及高級管理層	21
董事會報告	28
企業管治報告	48
風險管理與內部監控報告	60
環境、社會及管治報告	65
合併財務報表及獨立核數師報告	70
合併綜合收益表	75
合併財務狀況表	76
合併股東權益變動表	78
合併現金流量表	80
合併財務報表附註	81
釋義	164
詞彙	168



公司資料

董事會

執行董事

吳敏先生(主席兼行政總裁)
張長松先生(首席財務官)

非執行董事

卓有先生
張成先生
張姝女士
凌曉明先生

獨立非執行董事

張化橋先生
馮科先生
謝日康先生

委員會組成

審核委員會

謝日康先生(主席)
馮科先生
張姝女士¹

薪酬委員會

張化橋先生(主席)
謝日康先生
吳敏先生

提名委員會

吳敏先生(主席)
馮科先生
張化橋先生

科技金融工作委員會²

馮科先生(主席)
吳敏先生
張長松先生

公司秘書

梁晶晶小姐

授權代表

吳敏先生
梁晶晶小姐

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港主要營業地點

香港德輔道中238號23樓

中國主要營業地點及總辦事處

中國江蘇省蘇州市寶帶東路345號22樓

主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司

主要往來銀行

江蘇銀行蘇州分行
蘇州銀行蘇州分行

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

法律顧問

孖士打律師行
海問律師事務所

公司網址

www.cnhuirong.com

股份代號

公司股份於
香港聯合交易所有限公司主板上市

01290

¹ 張姝女士已獲委任為本公司審核委員會成員以替代張成先生，自二零一九年三月二十六日起生效。

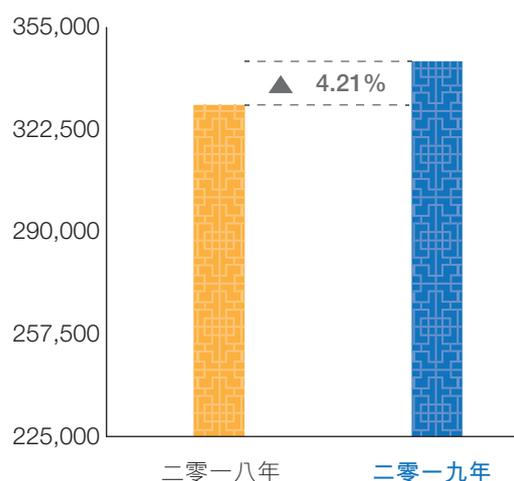
² 互聯網金融工作委員會已由科技金融工作委員會取代，自二零一九年三月二十六日起生效。



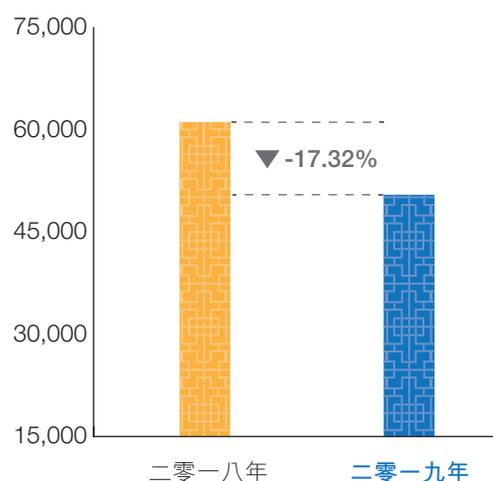
截至十二月三十一日止年度或於十二月三十一日

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營業績					
營業收入*	344,134	330,229	272,353	248,334	375,536
權益持有人應佔利潤	50,429	60,996	50,904	40,078	101,886
財務狀況					
資產總額	3,001,631	2,800,226	3,034,269	3,136,179	2,769,417
銀行存款及手頭現金	1,047,858	810,138	941,645	912,349	670,547
授予客戶的貸款	1,703,704	1,738,283	1,945,652	2,024,425	2,030,053
總負債	1,053,187	903,198	1,180,304	1,336,041	1,002,596
資產淨額	1,948,444	1,897,028	1,853,965	1,800,138	1,766,821

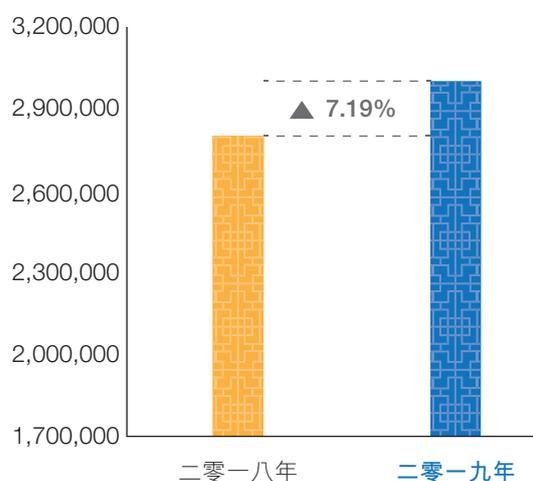
營業收入 (人民幣千元)



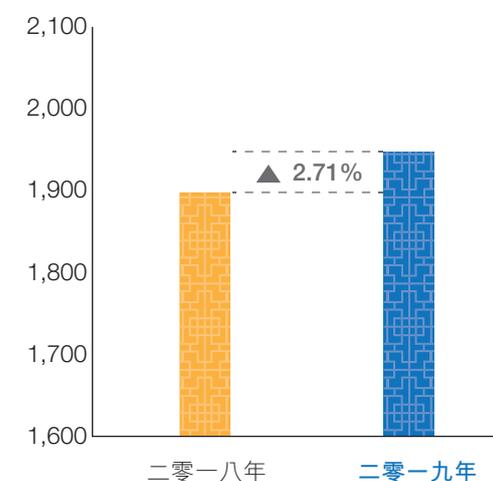
權益持有人應佔利潤 (人民幣千元)



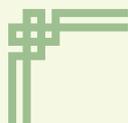
資產總額 (人民幣千元)



資產淨額 (人民幣千元)



* 隨着本集團經營性質的改變，截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的營業收入包括利息收入，諮詢服務費收入，手續費收入。截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的營業收入為利息收入。



主席致辭



吳敏
董事會主席



主席致辭(續)

我們定位於為中小微企業和個人提供多元化產品的綜合金融服務供應商，依托普惠金融、科技金融、網貸中介、保險代理四大事業部，打破傳統金融思維模式，積極利用大數據、區塊鏈等金融科技手段，發展小額、分散的金融信貸業務。

本人謹代表中國匯融金融控股有限公司董事會欣然呈列截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度報告。

二零一九年，在中美貿易摩擦及經濟下行的環境中，本公司積極調整發展戰略。在普惠金融業務上，做優做強房地產抵押業務，重視跨區域業務的發展，積極開展同銀行合作的轉貸業務，完成了轉貸基金的增資工作。在科技金融業務上，有機整合了商業保理和供應鏈管理的業務資源，並繼續探索大數據風控、科技助借等領域。在網貸中介業務上，響應監管層的要求，積極謀求轉型。在保險代理業務上，深耕特色共保體產品，積極承接各類財產險業務。在總部管理上，本公司進一步加強了精細化管理水平，後台部門的服務支撐作用進一步加強，行政支出進一步減少，以業績為導向的績效考核深入人心。

在此，本人謹代表董事會，感謝全體員工的辛勤付出，感謝全體股東的鼎力支持。

二零二零年伊始，突如其來的新冠疫情席捲全球，對正常的社會經濟運行造成了巨大的影響，成為了本公司發展道路上最大的挑戰。為此，本公司將繼續提升自身的市場競爭力，發揮好自身在地方政府關係、社會信譽、創新能力等方面的優勢，保持危中有機的敏銳感和緊迫感，在深築當前商業模式護城河的同時，關注新興金融領域的發展機會。本公司也將堅持不用閑人、棄用庸人、重用能人、引進牛人的人才戰略，打造能拼善戰、輕裝上陣的人才隊伍，同時，繼續推進精細化管理，降本節支，提升管理效能。

二零二零年，我們蓄勢待發。

中國匯融金融控股有限公司
董事會主席
吳敏

二零二零年三月二十六日



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
授出新抵押貸款總金額(人民幣百萬元)		
授出新房地產抵押貸款總金額	329	398
授出新民品抵押貸款總金額	66	103
授出新抵押貸款總筆數		
授出新房地產抵押貸款筆數	386	380
授出新民品抵押貸款總筆數	3,275	4,134
授出新非抵押貸款總金額(人民幣百萬元)	922	913
授出新非抵押貸款總筆數	47	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。

管理層討論與分析(續)

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)	2,620	2,210
授出新貸款總筆數	253	269
期末餘額(本金)(人民幣百萬元)	41.14	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)	941	1,067
授出新貸款總筆數	623	962
期末餘額(本金)(人民幣百萬元)	382	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。

管理層討論與分析(續)

(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50百萬元，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	56	0

(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)	174	339

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)	0.046	0.056

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	87,232

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。

管理層討論與分析(續)

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	4,695

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	4,735

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。



管理層討論與分析(續)

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	2,307

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	(8,083)

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，2019年總部營業收入主要為蘇州匯方科技有限公司的定期存款利息收入。總部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			總計 人民幣千元	總計 人民幣千元
	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		
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
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	202,260	165,993
	466,044	331,601

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
新增抵押貸款	
客戶數	38
貸款餘額(人民幣千元)	132,385
新增非抵押貸款	
客戶數	5
貸款餘額(人民幣千元)	35,574

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
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
	996,230 (e)	850,076

管理層討論與分析(續)

- (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)。
- (e) 所有借款人民幣996.23百萬元均按固定利率計息。

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. 總權益與資本管理

6.1 總權益

於二零一九年十二月三十一日的總權益為人民幣1,948.4百萬元，比於二零一八年十二月三十一日的總權益增長人民幣51.4百萬元，或2.7%。增長的來源為於報告年度內，權益持有人應佔淨利潤為人民幣50.4百萬元。

6.2 資本負債比率管理

我們基於資本負債比率監控資本風險。資本負債比率按照淨負債除以總資本計算得出。淨負債為借款減去現金及現金等價物後的餘額；總權益為合併財務狀況表中所列的總權益；總資本為淨負債和總權益之和。

我們於二零一九年十二月三十一日的資本負債比例為29.5%(二零一八年：27.4%)。



7. 重大投資、收購及出售

7.1 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。

8. 或然負債、合約責任、流動資金及財務資源

8.1 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，除了以下相關承諾事項以外，本集團概無任何重大或然負債(二零一八年：同)。

8.2 承諾

(a) 資本承諾

	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
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))。

8.3 流動資金及財務資源

(a) 現金流量分析

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)	121,432	(313,337)
現金及現金等價物淨增加/(減少)	46,952	(124,743)
年末現金及現金等價物	181,038	133,736

管理層討論與分析(續)

來自經營活動的淨現金流量

於報告年度內，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。

來自投資活動的淨現金流量

於報告年度內，投資活動淨現金流出人民幣21.4百萬元。

來自融資活動的淨現金流量

於報告年度內，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。

(b) 流動資金風險

流動資金風險有關詳情載於「合併財務報表附註」一節「流動性風險」一段。

9. 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	203,068	30,155	616,445	29,155

本年度中，在合併綜合收益表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	(1,115)	34,397

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。



10. 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。我們制定了多元化的人力資源優化計劃，本集團僱員及高級管理層之薪酬及由其經驗及能力，於本集團之職責，本集團之業績表現及最盈利能力而確定。

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。

本集團制定了面向全體員工的培訓管理計劃，其詳情載於本年報「環境、社會及管治報告-2.3發展及培訓」。

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。

11. 重大投資之未來計劃

除本報告已披露外，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。

12. 報告期後事項

(i) 股息

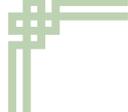
本公司將於二零二零年五月二十八日召開的股東周年大會上就截至二零一九年十二月三十一日的經營成果提議宣派每股港幣0.0130元的股息，合計港幣14.1百萬元(折合約人民幣12.7百萬元)(二零一八年：本公司於二零一九年五月二十八日召開的股東周年大會上就截至二零一八年十二月三十一日的經營成果提議宣派每股港幣0.0130元的股息，合計港幣14.1百萬元(折合約人民幣12.4百萬元))。本財務報表沒有反映相關應付股息。

(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。截至本報告日，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。



管理層討論與分析(續)

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主動謀求合規轉型，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。



董事

董事會目前由九名董事組成，包括兩名執行董事、四名非執行董事及三名獨立非執行董事。

執行董事

吳敏先生，51歲，本公司的主席兼行政總裁，並於二零一二年五月十七日獲委任為本公司執行董事。吳先生負責定期召集和主持董事會會議及就本公司的關鍵問題(如釐定本公司的宏觀發展方向、相關國家政策研究及避免行業系統性風險)作決策，以及本公司的日常營運及戰略性發展。自二零一一年一月二十六日加入本集團後，吳先生一直擔任中國經營實體的總經理。彼擁有約三十年的商業銀行、融資及管理經驗。吳先生在一九八五年至二零一一年期間曾於中國工商銀行蘇州分行內擔任多個職位，包括在二零零五年至二零一一年間為吳中分行行長及黨委書記。吳先生在一九九四年七月於江蘇廣播電視大學畢業，主修金融。在二零零一年十二月於中共中央黨校函授學院畢業，主修行政管理。在二零零三年十月畢業於蘇州大學商學院，完成金融研究生課程並於二零一七年十一月畢業於中歐國際工商學院，完成高級管理人員工商管理碩士學位。在二零零零年十一月，吳先生獲得中國人事部頒發的中級經濟師任職資格。

張長松先生，47歲，本公司的首席財務官，並於二零一六年一月四日獲委任為本公司執行董事。彼亦為本公司科技金融事業部總經理。張先生獲江蘇省人力資源和社會保障廳認可為高級會計師及獲國際內部審計師協會授權的中國內部審計協會認可為執業內部審計師。張先生亦獲國際內部審計師協會授予風險管理師的專業資格。張先生於一九九八年自安徽財經大學(原安徽財貿學院)取得會計學士學位，二零一九年獲得清華大學碩士學位。張先生擁有逾二十年審計及會計經驗。於一九九八年九月，彼開始於安徽新華書店(現稱安徽新華傳媒股份有限公司，並於上海證券交易所上市)擔任審計科員。自二零零五年至二零一二年，張先生於江蘇吳中集團有限公司先後擔任審計主管、資產審計部副經理及資產審計部總經理。自二零一三年至二零一五年十二月三十一日期間，彼擔任江蘇吳中集團有限公司副總審計師兼資產審計部總經理、審計委員會委員、預算委員會委員。

非執行董事

卓有先生，51歲，於二零一二年五月十七日獲委任為本公司非執行董事。卓先生目前為吳中集團的董事及副總裁，負責吳中集團的戰略性投資及整體管理。卓先生亦為吳中集團黨委書記。彼在一九九零年七月於蘇州市職業大學畢業，完成秘書課程。自一九九零年八月至一九九五年二月，卓先生為蘇州吳縣市廣播電台的記者及編輯。自一九九五年起，彼出任多個職務，包括吳中集團的策劃總監、行政及管理部門經理、辦公室主任、助理總經理及副董事總經理以及吳中集團的附屬公司蘇州太湖建設投資公司的總經理。

董事及高級管理層(續)

張成先生，37歲，於二零一二年五月十七日獲委任為本公司非執行董事。張先生負責本公司的投資者關係。張先生在南京大學畢業，並分別於二零零二年六月及二零零五年六月獲得經濟學士學位及西方經濟碩士學位。自二零零五年七月至二零零六年二月，張先生為吳中集團策略投資部門的投資經理。由二零零六年二月至二零零八年二月，彼擔任吳中集團的附屬公司江蘇吳中高科創業投資有限公司的助理總經理，及自二零零八年二月起成為副總經理以及自二零一一年二月起為該公司的總經理。由二零一零年二月至二零一九年一月，張先生亦先後為吳中集團的附屬公司蘇州教育投資有限公司的副總經理及總經理。彼於吳中集團及吳中集團兩間附屬公司任職不同職位期間，張先生負責有關生物醫藥、資訊科技領域及私營教育等投資的管理及發展。

張姝女士，54歲，於二零一六年三月十八日獲委任為本公司非執行董事。張女士自二零一一年十二月起一直擔任江蘇吳中集團有限公司之副總裁。張女士於銀行及金融界擁有超過二十八年經驗。彼於一九八六年八月至一九九零年五月期間擔任中國銀行蘇州分行營業部職員。於一九九零年五月至一九九九年十月期間，張女士先後於中國銀行蘇州分行貿易結算處擔任職員及於信貸業務處擔任科長。其後，於一九九九年十一月至二零零三年八月期間，張女士擔任香港中銀國際控股有限公司行政部門助理副總裁。於二零零三年九月至二零零七年三月期間，彼擔任中國銀行蘇州工業園區支行副行長，其後於二零零七年三月至二零一一年十月期間出任中國銀行蘇州吳中支行行長。於二零一一年十月至二零一一年十二月期間，張女士出任中國銀行蘇州分行風險管理部總經理。張女士於一九九五年六月取得南京師範大學英語專業文憑，並於一九九八年九月獲得中國社會科學院研究生院世界經濟學研究生學位。張女士於一九九七年十一月取得中華人民共和國人事部頒發的專業技術資格證書，彼專業為金融經濟(中級)。

凌曉明先生，47歲，於二零一八年五月二十八日獲委任為本公司非執行董事。凌先生在法律界擁有超過二十年的經驗。凌先生自二零一八年二月起擔任江蘇吳中集團有限公司的首席風險官，並於二零一六年五月至二零一八年二月期間出任江蘇吳中集團有限公司法律部總經理。凌先生於江蘇司法機構工作約二十年，於一九九五年八月至二零一六年四月期間擔任不同法院法官及審判長等多個職位。凌先生於一九九五年獲得華東政法大學法學學士學位，其前身為華東政法學院，並於二零零七年獲得吉林大學法律碩士學位的資格。凌先生於二零一七年獲得中華人民共和國律師資格。

獨立非執行董事

張化橋先生，56歲，於二零一三年十月六日獲委任為本公司獨立非執行董事。張先生於一九八六年取得由中國人民銀行研究生部頒發的經濟碩士學位，以及於一九九一年一月取得澳洲國立大學頒發的發展經濟學碩士學位。張先生於一九八六年七月至一九八九年一月期間受聘於北京中國人民銀行，由一九九九年六月至二零零六年四月，張先生於瑞士銀行香港分行之證券部門任職，先後出任中國研究團隊主管及中國研究團隊聯席主管。由二零零六年三月至二零零八年九月，張先生為深圳控股有限公司(一間股份於聯交所上市的公司，股份代號：0604)之首席營運官。



董事及高級管理層(續)

張先生目前出任下列董事職務：

- 自二零一二年三月起於復星國際有限公司(一間股份於聯交所上市的公司，股份代號：656)擔任獨立非執行董事；
- 自二零一三年一月起於眾安房產有限公司(一間股份於聯交所上市的公司，股份代號：672)擔任獨立非執行董事；
- 自二零一三年十一月起於龍光地產控股有限公司(一間股份於聯交所上市的公司，股份代號：3380)擔任獨立非執行董事；及
- 自二零一四年六月起於綠葉製藥集團有限公司(一間股份於聯交所上市的公司，股份代號：2186)擔任獨立非執行董事。

此外，張先生在過去三年曾在以下多家上市公司擔任董事職位：

- 於二零一四年四月至二零一八年一月期間於Yancoal Australia Limited(一間股份於澳大利亞證券交易所上市的公司，澳大利亞證券交易所代號：YAL)擔任獨立非執行董事；
- 於二零一四年九月至二零一八年五月期間於萬達酒店發展有限公司(前稱萬達商業地產(集團)有限公司)(一間股份於聯交所上市的公司，股份代號：169)擔任獨立非執行董事；
- 於二零一五年二月至二零一八年六月期間於中石化石油工程技術服務股份有限公司(前稱中國石化儀徵化纖股份有限公司)(一間股份於聯交所上市的公司，股份代號：1033)擔任獨立非執行董事；
- 於二零一七年四月至二零一九年三月期間出任China Rapid Finance Ltd.(一間股份於紐約證券交易所上市的公司，股份代號：XRF)的獨立非執行董事。
- 自二零一一年十一月至二零一九年五月期間於博耳電力控股有限公司(一間股份於聯交所上市的公司，股份代號：1685)擔任非執行董事；及
- 於二零一二年九月至二零二零年一月期間於中國支付通集團控股有限公司(一間股份於聯交所上市的公司，股份代號：8325)先後擔任非執行董事、董事會主席及執行董事。

馮科先生，48歲，於二零一三年十月六日獲委任為本公司獨立非執行董事。馮先生在一九九三年七月於廣東金融學院畢業，主修國際金融，在一九九九年七月於廣東省社會科學院畢業，取得經濟碩士學位；及在二零零二年七月於北京大學經濟學院畢業，取得政治經濟博士學位。由二零一零年起，馮先生為北京大學經濟學院的助理教授。在二零零二年十一月至二零零六年一月期間，馮先生於金鷹基金管理有限公司出任助理經理。

董事及高級管理層(續)

馮先生目前出任下列董事職務：

- 自二零零八年十月起於亞洲資產(控股)有限公司(一間股份於聯交所GEM上市的公司，股份代號：08025)擔任獨立非執行董事，並於二零一三年九月一日起調任為執行董事；
- 自二零一五年六月起於珠光控股集團有限公司(一間股份於聯交所主板上市的公司，股份代號：01176)擔任獨立非執行董事；
- 自二零一五年十二月起於深圳市宇順電子股份有限公司(一間股份於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：002289)擔任獨立董事；及
- 自二零一八年六月起於天津廣宇發展股份有限公司(一間股份於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：000537)擔任獨立董事。

此外，馮先生在過去三年曾在以下多家上市公司擔任董事職位：

- 於二零一六年十一月至二零一七年三月期間出任盈德氣體集團有限公司(一間股份於聯交所主板上市的公司，股份代號：02168，其後於二零一七年八月二十一日完成強制收購及被撤銷股份上市地位)獨立非執行董事；及
- 於二零一零年八月至二零一八年四月期間出任中國長城科技集團股份有限公司(前稱中國長城計算機深圳股份有限公司)(一間股份於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：000066)擔任獨立董事。

謝日康先生，50歲，於二零一三年十月六日獲委任為本公司獨立非執行董事。謝先生為香港會計師公會資深會計師及澳洲會計師公會資深註冊會計師。謝先生於一九九二年四月畢業於澳洲蒙納許大學，取得理學學士學位。自二零零零年六月至二零一九年五月，謝先生出任深圳國際控股有限公司(一間股份於聯交所上市的公司，股份代號：00152)的首席財務官。自二零零零年八月至二零零八年三月，謝先生亦出任深圳國際控股有限公司的公司秘書。謝先生自二零零四年九月至二零零七年九月出任深圳高速公路股份有限公司的聯席公司秘書。在此之前，謝先生於一家國際會計師事務所任職多年，從事審計專業工作。

謝先生自二零一七年十二月起至目前為止擔任天彩控股有限公司(一間股份於聯交所主板上市的公司，股份代號：03882)之獨立非執行董事。此外，謝先生自二零零九年一月至二零一七年十二月曾擔任深圳高速公路股份有限公司(一間股份於聯交所上市，股份代號：00548)之非執行董事。

除本節所披露者外，概無有關本公司各董事的其他事宜須根據《上市規則》第13.51(2)(h)至(v)條予以披露，且並無其他關於本公司各董事的重大事情須提請股東垂注。

除本年報「董事會報告」章節所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，(i)概無上述董事於本公司股份中擁有任何《證券及期貨條例》第XV部界定的權益；及(ii)概無董事為於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益的公司的董事或僱員。



董事及高級管理層(續)

高級管理層

姚文軍先生，50歲，為本集團的副總裁，彼負責市場營銷事宜。姚先生於二零一零年七月獲得西南財經大學頒發的會計學學士學位。彼自一九八九年八月至二零一二年十一月於中國建設銀行蘇州分行吳中支行，先後任職客戶經理、主任及支行行長助理。姚先生於二零一六年一月加入本集團，任職副總裁。

曹瑜女士，45歲，為本集團的首席風險官，彼負責風險控制、資產質素和法律事宜。曹女士於一九九九年七月獲得北京大學頒發的國際貿易學士學位。彼自一九九四年八月至二零一二年十二月於中國工商銀行蘇州分行吳中支行，先後任職信貸管理、客戶經理、公司部經理、中國工商銀行總行經理及信貸高級審批人。曹女士於二零一三年一月加入本集團，先後任職分公司總經理和本集團總裁助理。

周俊先生，47歲，為本集團的總裁助理，彼負責保險代理業務。周先生於一九九五年七月獲得蘇州絲綢工學院管理工程系(現蘇州大學商學院)頒發的企業管理學士學位，於二零零八年七月獲得蘇州大學商學院頒發的工商管理碩士學位。彼自一九九五年八月至二零零一年九月於蘇州商品(期貨)交易所任交割部業務主管，自二零零一年十月至二零零六年三月於東吳證券股份有限公司，先後任職研究所諮詢中心經理、獅山路證券營業部總經理助理，自二零零六年四月至二零二零年一月於江蘇吳中集團有限公司，先後任董事會辦公室副主任、蘇州嘉鼎晟資產管理有限公司總經理。周先生於二零二零年二月加入本集團，任職本集團總裁助理。

除本節所披露者外，董事與高級管理層之間並無財務業務、家庭或其他重大關係。

管理層的持續性

我們的管理團隊為一個最高行政人員小組，由本公司主席兼行政總裁吳敏先生領導，彼於二零一一年一月加入本集團。彼自二零一一年起擔任中國經營實體的執行董事，因此負責監察本集團的營運及就重要事宜作出決策。

吳敏先生最終負責管理團隊，即張長松先生(於二零一六年一月加入)、曹瑜女士(於二零一三年一月加入)、姚文軍先生(於二零一六年一月加入)及周俊先生(於二零二零年二月加入)，大部分成員於往績期間前已在位。

公司秘書

梁晶晶小姐，39歲，於二零一三年十月六日獲委任為本公司的公司秘書，並為卓佳專業商務有限公司企業服務高級經理。梁小姐於公司秘書業擁有逾十五年經驗，向包括私人公司及於聯交所主板上市的公眾公司在內的客戶提供服務。梁小姐為一名特許秘書，亦為特許公司治理公會及香港特許秘書公會資深會員。彼畢業於香港中文大學，並於香港城市大學取得專業會計及資訊系統文學碩士學位。

董事及高級管理層(續)

審核委員會

本公司已成立審核委員會，其書面職權範圍符合《上市規則》附錄14所載的《企業管治守則》及《企業管治報告》。審核委員會由三名成員組成，分別為我們的獨立非執行董事謝日康先生及馮科先生，以及我們的非執行董事張姝女士。謝日康先生獲委任為審核委員會的主席，並為我們的獨立非執行董事，具備合適的專業資格。審核委員會之主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報程序、風險管理及內部監控制度、內部審核職能之有效性、審核範圍及外聘核數師之委任，以及檢討有關安排，以讓本公司僱員就本公司財務申報、內部監控或其他方面之可能不當行為提出關注。

薪酬委員會

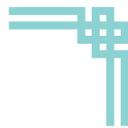
本公司已成立薪酬委員會，其書面職權範圍符合《上市規則》附錄14所載的《企業管治守則》及《企業管治報告》。薪酬委員會由三名成員組成，分別為我們的獨立非執行董事張化橋先生及謝日康先生，以及我們的執行董事吳敏先生。張化橋先生獲委任為薪酬委員會的主席。薪酬委員會之主要職責包括審閱個別董事及高級管理層之薪酬待遇、全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構並就此向董事會提供建議；及設立具透明度的程序以制定薪酬政策及架構，從而確保概無董事或任何彼之聯繫人士可參與釐定彼自身之薪酬。

提名委員會

本公司已成立提名委員會，其書面職權範圍符合《上市規則》附錄14所載的《企業管治守則》及《企業管治報告》。提名委員會由三名成員組成，分別為我們的獨立非執行董事馮科先生及張化橋先生，以及我們的執行董事吳敏先生。吳敏先生獲委任為提名委員會的主席。提名委員會之主要職責包括審閱董事會之組成、制定及擬定提名及委任董事之相關程序、就董事委任及繼任計劃向董事會提供建議，以及評估獨立非執行董事之獨立性。

科技金融工作委員會

本公司已成立科技金融工作委員會，並制定書面職權範圍。科技金融工作委員會由三名成員組成，分別為我們的獨立非執行董事馮科先生及我們的執行董事吳敏先生、張長松先生。馮科先生獲委任為科技金融工作委員會的主席。科技金融工作委員會之主要職責包括就本集團在供應鏈融資、通過金融技術提供融資、開展區塊鏈及大數據分析等金融技術事宜(「科技金融工作」)制定策略，並向董事會提供建議；監督本集團對科技金融工作的執行，並評核科技金融工作的表現和效率；及考慮董事會規定的其他事項。



董事資料變更

根據《上市規則》第13.51B(1)條之規定，須於本年度報告中予以披露的本公司董事的資料變更情況如下：

張化橋先生自二零二零年一月不再擔任中國支付通集團控股有限公司(一間股份於聯交所上市的公司，股份代號：8325)的非執行董事及董事會主席。

謝日康先生自二零一九年五月不再擔任深圳國際控股有限公司(一間股份於聯交所上市的公司，股份代號：00152)的首席財務官。

董事及高級管理層的報酬

截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，我們的董事(包括袍金、薪金、退休計劃供款、自由獎金、房屋及其他津貼、購股權計劃以及其他實物利益)的總薪酬分別約為人民幣5,299千元及人民幣3,697千元。

截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團最高薪酬的五名人士包括三位執行董事。上述執行董事之薪酬已從應付五位最高薪酬人士薪酬中扣除，支付予其他最高薪人士的薪酬分別為人民幣1,914千元及人民幣2,722千元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無向我們的董事或五位最高薪人士支付薪酬作為使其加入或加入時的加盟酬金或作為離職補償。

除以上所披露者外，於截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止兩個年度各年，本集團概無已付或應付董事的其他款項。

我們的董事會將由薪酬委員會經參考可資比較公司所支付的薪金、董事投放的時間及責任及本集團的表現而提出的建議，並將審閱及釐定我們的董事及最高行政人員的薪酬及補償方案。



董事會報告

本公司董事會欣然提呈董事會報告以及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之已審核合併財務報表。

主要業務

本公司是一間投資控股公司。本集團之主要業務為在中國提供綜合性金融服務。

業務回顧

本集團截至二零一九年十二月三十一日的業務回顧載於本年度報告第7至11頁「管理層討論與分析」一節。

本公司可能面對之風險及不確定因素

本公司可能面對之風險及不確定因素之說明載於本年度報告第107至123頁「合併財務報表附註」一節「4財務風險管理」一段。

報告期後事項

於二零一九年十二月三十一日後，除本年度報告已披露外，並無任何重大事項。

未來業務發展

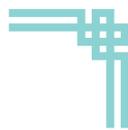
有關本集團未來業務發展之討論分別載於本年度報告第5頁「主席致辭」及第20頁「管理層討論與分析」。

財務關鍵表現指標

採用財務關鍵表現指標對本集團報告年度內表現之分析載於本年度報告第3頁之「財務摘要」。

環境保護及遵守法律法規

本集團致力支持環境的可持續發展。作為中國綜合性金融服務供應商，本集團須遵守中國國家、省及市政府制定的各項環保法律和法規。本集團已設定合規程序確保遵守相關法律、規則及規例。於報告年度內，本集團已遵守對本集團營運有重大影響的相關法律法規。此外，有關僱員及有關營運單位不時留意相關法律、規則及規例的變動。有關本集團環保政策、表現及遵守對本集團具有重大影響的法律法規的詳情載於本年報第65至69頁之「環境、社會及管治報告」。



與持份者的關係

本集團確認我們的僱員、客戶及業務夥伴是我們可持續發展的關鍵。本集團致力與僱員建立密切及關顧之關係，為客戶提供優質服務，並加強與我們的業務夥伴的合作。

財務報表

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之業績以及本公司及本集團於該日之財務狀況載於本年度報告第76至77頁。

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」)，每股港幣0.0130元(二零一八年：每股港幣0.0130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港幣14,128,231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。

於本年報日期，董事會並無知悉任何本公司股東已放棄或同意任何安排放棄股息。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由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)期間以及由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。

儲備

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之儲備變動載於綜合權益變動表。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之儲備變動載於合併財務報表附註31。



董事會報告(續)

股本

本公司股本詳情載於合併財務報表附註30。

附屬公司

本公司於二零一九年十二月三十一日之附屬公司詳情載於合併財務報表附註17。

財務摘要

本集團過往五個財政年度之業績以及資產及負債摘要載於本年度報告第3頁。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

准許的彌償條文

根據本公司之組織章程細則，每位董事有權就其任期內，或因執行其職務而可能遭致或發生與此相關之一切損失或責任從本公司資產中獲得賠償。本公司已為本集團董事及高級職員購買適當的董事及高級職員責任保險作為保障。

股票掛鈎協議

除於第35至37頁載述的本公司的購股權計劃，報告年度內，本公司並無訂立任何股票掛鈎協議或於報告年度終結時並無任何續存的由公司訂立的股票掛鈎協議。



董事及高級管理層

於本年度，本公司董事及高級管理層包括：

董事

姓名	職位
吳敏先生	執行董事、董事會主席兼行政總裁
張長松先生	執行董事兼首席財務官
卓有先生	非執行董事
張成先生	非執行董事
張姝女士	非執行董事
凌曉明先生	非執行董事
張化橋先生	獨立非執行董事
馮科先生	獨立非執行董事
謝日康先生	獨立非執行董事

高級管理層

姓名	職位
姚文軍先生	副總裁
曹瑜女士	首席風險官
周俊先生	本集團總裁助理

本公司董事及高級管理層之履歷詳情載於本年度報告「董事及高級管理層」一節。

董事於合約之權益

除本年度報告所披露者外，各董事概無於本公司或其任何附屬公司於年終時或年內任何時間參與訂立之重要交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

獨立非執行董事確認其獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事(即張化橋先生、馮科先生及謝日康先生)根據《上市規則》第3.13條各自發出之年度獨立性確認函。本公司認為，各獨立非執行董事從各自委任日期起至二零一九年十二月三十一日期間一直屬獨立人士，截至本年度報告日期仍然如此。

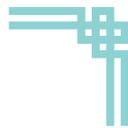
董事會報告(續)

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須由本公司存置之登記冊所記錄之權益及淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(1) 於本公司股份之好倉

董事姓名	權益性質	權益類別	股份或 相關股份數目	佔已發行股份 總數的百分比 (附註4)
吳敏	實益擁有人	購股權	1,965,000(L) (附註2)	0.18%
	實益擁有人	普通股	1,840,000(L)	0.17%
張長松	實益擁有人	購股權	1,572,000(L) (附註2)	0.14%
	實益擁有人	普通股	1,510,000(L)	0.14%
卓有	實益擁有人	購股權	791,000(L) (附註2)	0.07%
	於受控制法團之權益	普通股	39,000,000(L) (附註3)	3.59%
張姝	實益擁有人	購股權	491,000(L) (附註2)	0.05%
	實益擁有人	普通股	600,000(L)	0.06%
張成	實益擁有人	購股權	791,000(L) (附註2)	0.07%
張化橋	實益擁有人	購股權	982,000(L) (附註2)	0.09%
馮科	實益擁有人	購股權	982,000(L) (附註2)	0.09%
謝日康	實益擁有人	購股權	1,582,000(L) (附註2)	0.15%



附註：

1. (L)代表好倉。
2. 有關購股權計劃權益之詳情載於「購股權計劃」一段及本公司日期為二零一六年九月十三日之公告。
3. 該等股份由亞述巴比倫投資有限公司持有，而亞述巴比倫投資有限公司由卓有先生全資實益擁有，因此，根據《證券及期貨條例》，卓有先生被視作於所有該等股份中擁有權益。
4. 基於二零一九年十二月三十一日共1,086,787,000股已發行股份。

(2) 於本公司相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份之好倉

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	註冊資本額	佔總註冊資本的百分比
卓有	江蘇吳中嘉業集團有限公司	實益擁有人	人民幣 57,000,000元(L)	6%
	蘇州新區恒悅管理諮詢有限公司	實益擁有人	人民幣 12,000,000元(L)	6%

附註：

1. (L)代表好倉。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債券中擁有須根據《證券及期貨條例》第352條記錄之權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事會報告(續)

主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

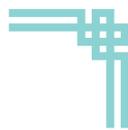
於二零一九年十二月三十一日，按本公司根據《證券及期貨條例》第336條存置的權益登記冊所記錄，下列人士(非本公司董事或最高行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有5%或以上權益及淡倉：

於本公司股份之好倉

股東名稱	權益性質	股份類別	股份數目	佔已發行股份總數的百分比 (附註7)
曉來投資有限公司	實益擁有人	普通股	260,000,000(L)	23.92%
喜來投資有限公司	實益擁有人	普通股	65,000,000(L)	5.98%
朱天曉	於受控制法團之權益	普通股	325,000,000(L) (附註2)	29.90%
寶翔投資有限公司	實益擁有人	普通股	84,500,000(L)	7.78%
張祥榮	於受控制法團之權益	普通股	84,500,000(L) (附註3)	7.78%
奇蹟資本有限公司	實益擁有人	普通股	71,500,000(L)	6.58%
葛健	於受控制法團之權益	普通股	71,500,000(L) (附註4)	6.58%
南方大雁投資有限公司	實益擁有人	普通股	65,000,000(L)	5.98%
陳雁南	實益擁有人	購股權	1,965,000(L) (附註5)	0.18%
	實益擁有人	普通股	1,200,000(L)	0.11%
	於受控制法團之權益	普通股	65,000,000(L) (附註6)	5.98%

附註：

- (L)代表好倉。
- 該等股份指曉來投資有限公司持有之260,000,000股股份及喜來投資有限公司持有之65,000,000股股份。曉來投資有限公司及喜來投資有限公司均由朱天曉先生全資實益擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，朱天曉先生被視作於曉來投資有限公司及喜來投資有限公司實益擁有之所有股份中擁有權益。
- 該等股份由寶翔投資有限公司持有，而寶翔投資有限公司由張祥榮先生全資實益擁有，因此，根據《證券及期貨條例》，張祥榮先生被視作於所有該等股份中擁有權益。



4. 該等股份由奇蹟資本有限公司持有，而奇蹟資本有限公司由葛健先生全資實益擁有，因此，根據《證券及期貨條例》，葛健先生被視作於所有該等股份中擁有權益。
5. 有關購股權計劃權益之詳情載於「購股權計劃」一段及本公司日期為二零一六年九月十三日之公告。
6. 該等股份由南方大雁投資有限公司持有，而南方大雁投資有限公司由陳雁南先生全資實益擁有，因此，根據《證券及期貨條例》，陳雁南先生被視作於所有該等股份中擁有權益。
7. 基於二零一九年十二月三十一日共1,086,787,000股已發行股份。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，除本公司董事及最高行政人員(彼等之權益載於上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節)外，概無人士或法團於本公司股份或相關股份中擁有須根據《證券及期貨條例》第336條記錄之權益或淡倉。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，概無身為本公司董事或僱員的董事於本公司股份及相關股份中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部條文而須予披露之權益。

購股權計劃

於二零一四年五月二十六日，本公司購股權計劃(「購股權計劃」)獲本公司股東批准及採納。購股權計劃自其採納日期起10年有效，其主要條款概述如下：

目的

購股權計劃目的在於獎勵及獎賞合資格參與者對本集團作出的貢獻，令彼等的利益與本公司的利益一致，藉以鼓勵彼等盡力提升本公司價值。

合資格參與者

根據購股權計劃，董事會可向本集團任何僱員(無論全職或兼職)或董事授出購股權以認購本公司股份。

根據購股權計劃可供發行的股份總數

於二零一九年十二月三十一日，本公司已授出合共50,000,000份購股權，該等購股權已行使11,550,000。截止二零一九年十二月三十一日，剩餘購股權數為27,238,000股，佔本公司於本年報日期已發行股本約2.51%。

(a) 10%上限

因行使根據購股權計劃授出的所有購股權及根據本公司任何其他購股權計劃可能授出的任何購股權而可予發行的最高股份數目，合共不得超過採納購股權計劃日期已發行股份總數的10%(「計劃授權上限」)。於計算計劃授權上限時，根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃條款失效的購股權將不會計算在內。

董事會報告(續)

獲股東於股東大會批准後，本公司可不時更新計劃授權上限，惟基於已更新上限而於根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃所授出全部購股權獲行使時而可能發行的股份總數，不得超過股東批准已更新上限當日已發行股份的10%。

本公司亦可在股東大會取得股東另行批准向董事會特別識別的任何合資格人士授出超過計劃授權上限或經更新上限的購股權。

(b) 30% 上限

因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出但尚未行使的全部授出在外的購股權獲行使而可能發行的股份數目整體上限，合共不得超過本公司不時已發行股份的30%。

各合資格人士的最高權利

概不得根據購股權計劃向任何合資格人士授出購股權，以致有關購股權獲行使後會導致有關合資格人士有權認購的股份數目，加上其於直至有關購股權提呈日期(包括該日)12個月期間根據其獲授的全部購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而向其發行或將發行的股份總數超過該日已發行股份的1%。倘若進一步向合資格人士授出任何購股權而超出上文所述的1%上限，則須經股東於股東大會批准，而該名合資格人士及其緊密聯繫人(定義見《上市規則》)須放棄投票。

行使價

行使價由董事會全權酌情釐定但無論如何不得低於以下之最高者：

- (a) 授出日期聯交所每日報價表所列股份的收市價；
- (b) 緊接要約日期前5個交易日聯交所每日報價報所列股份收市價的平均數；及
- (c) 股份面值。

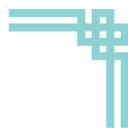
表現目標及購股權須持有的最低期限

董事會於作出授出購股權要約時可施加並於要約函件中註明按其全權酌情認為適當的任何條款及條件，包括任何歸屬計劃及/或條件、任何購股權於其可獲行使前必須持有的任何最低期限及/或購股權持有人於購股權可獲行使前須達致的任何表現目標。

接納購股權時應付數額

各合資格人士在接納購股權要約時須向本公司支付港幣1.00元。

於二零一六年九月十三日，董事會考慮及批准根據購股權計劃向若干合資格人士授出50,000,000份購股權。根據購股權計劃授予各承授人的購股權將於授出日期的第一個或第二個周年日(即二零一六年九月十三日或二零一七年九月十三日)歸屬及自該日期起可予行使。已歸屬購股權將自授出日期起計五年期間屆滿(即至二零二一年九月十二日)前可予行使。該等購股權的承授人有權按每股股份港幣0.62元的行使價行使購股權。更多詳情，請參閱本公司於二零一六年九月十三日作出的公告。



購股權計劃之剩餘年期

購股權計劃將於二零二四年五月二十五日屆滿，且不會再授出其他購股權，惟購股權計劃之條款在所有其他方面均仍具效力及效用，以致先前授出可於當時或其後根據購股權計劃行使的任何購股權(或以購股權計劃條文規定者為限)得以行使。

根據購股權計劃授出的未行使購股權詳情如下：

參與者姓名或類別	於二零一九年	二零一九年	年內行使	年內註銷/ 失效/沒收	於二零一九年
	一月一日 尚未行使購股權 涉及的股份數目				十二月三十一日 尚未行使購股權 涉及的股份數目
董事					
吳敏	1,965,000	—	—	—	1,965,000
張長松	1,572,000	—	—	—	1,572,000
卓有	791,000	—	—	—	791,000
張成	791,000	—	—	—	791,000
張姝	491,000	—	—	—	491,000
張化橋	982,000	—	—	—	982,000
馮科	982,000	—	—	—	982,000
謝日康	1,582,000	—	—	—	1,582,000
小計	9,156,000	—	—	—	9,156,000
僱員					
僱員	18,082,000	—	—	—	18,082,000
合計	27,238,000	—	—	—	27,238,000

附註：

- 緊接授出購股權當日前一日的股份收市價為港幣0.59元。
- 所有授予合資格人士的購股權的歸屬須以有關個別承授人及/或本集團達成彼等各自要約函內所載若干表現目標為條件。
- 於二零一四年六月十六日，本公司共授予董事及部分員工共50,000千份購股權，每份行權價為港幣1.4元，作為彼等對本集團已作出或將作出貢獻的激勵或獎勵。

於二零一五年，本集團未完成目標利潤。因此購股權計劃已取消，並轉回截止2015年為止計提的累計費用。

於二零一六年，本公司共授予董事及部分員工50,000千份購股權，每份行權價為港幣0.62元，作為彼等對本集團已作出或將作出貢獻的激勵或獎勵。

購股權的加權平均公允價值乃根據購股權標準估值模型布萊克-舒爾斯模型釐定。該公允價值基於一系列假設並受該模型局限性影響。

- 上述購股權的授予日期為二零一六年九月十三日，及上述購股權的行權價為港幣0.62元。



董事會報告(續)

管理合約

年內並無訂立或存在任何有關本公司全部或大部分業務之管理及行政工作之合約。

主要客戶

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，最大客戶佔本集團來自客戶貸款的總利息收入之6.0%，五大客戶合共佔本集團來自客戶貸款的總利息收入之19.1%。

各董事、彼等任何緊密聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股本超過5%之任何股東於截至二零一九年十二月三十一日止年度概無於本集團五大客戶中擁有任何權益。

審核委員會

審核委員會已與管理層審閱本集團所採納之會計原則及政策，並商討本集團之內部監控及財務申報事宜。審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核合併財務報表。

薪酬政策

本公司深知獎勵及挽留其僱員的重要性。本集團向其僱員提供具競爭力的薪酬福利，並為僱員的社會保障保險基金(包括退休金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險)及住房公積金作出供款。本公司已設立薪酬委員會，以根據本集團之整體經營業績、個人表現及可資比較市場慣例，檢討本集團之薪酬政策以及本集團董事及最高行政人員之薪酬福利。

於本年度支付董事的酬金詳情載於合併財務報表附註41。

根據企業管治守則之守則條文第B.1.5條，於本年度支付高級管理人員的薪金範圍如下：

薪金範圍	人數
港幣0-1,000,000元	2
港幣1,000,001-1,500,000元	1



僱員退休福利

本集團的僱員退休福利詳情載於合併財務報表附註15。

可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司之可供分派儲備(按開曼群島公司法計算)包括股份溢價、其他儲備及留存收益，約為人民幣1,023,808千元。

銀行及其他貸款

本集團於二零一九年十二月三十一日之銀行及其他貸款詳情載於合併財務報表附註34。

購買本公司證券之權利

除上文披露者外，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，令董事擁有可認購本公司之證券的權利或藉購買本公司或任何其他法團的股份或債券而獲益。

董事於競爭業務之權益

於本年度報告刊發日期，各董事或彼等各自之緊密聯繫人概無在任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭(不論直接或間接)之業務中擁有根據《上市規則》規定須予披露之權益。

不競爭契據

朱天曉先生、喜來投資有限公司及曉來投資有限公司(彼等各為本公司的控股股東，即契諾人(「契諾人」))各於二零一三年十月六日訂立一份以本公司為受益人的不競爭契據(「不競爭契據」)，據此，各契諾人無條件、不可撤回及個別地向本公司承諾，其(除透過本集團外)不會及會促使彼等各自之成員公司不會直接或間接進行、參與、收購或持有與本集團業務競爭或類似本集團業務或可能與本集團業務競爭的任何業務的任何權利或權益或以其他方式在該等業務擁有權益、參與或從事該等業務或與該等業務有關連。有關不競爭契據的詳情，請參閱招股章程。

各契諾人已向本公司提供有關其遵守不競爭契據的確認書。獨立非執行董事已檢討契諾人在不競爭契據下的不競爭承諾的遵守情況並認為不競爭承諾於截至二零一九年十二月三十一日止年度內獲得遵守。

稅務寬減及豁免

董事會並不知悉因本公司股東持有本公司證券而享有任何稅務寬減及豁免。



董事會報告(續)

優先購股權

儘管開曼群島法例並無對優先購股權設定任何限制，惟本公司組織章程細則並無有關權利條文。

關連人士交易

本集團與根據適用會計原則被視為「關連人士」之人士訂立若干交易。此等交易主要涉及本集團於日常業務過程中按一般商業條款經公平磋商訂立之合約。有關進一步詳情，請參閱財務報表附註38。部分該等交易亦構成上市規則第14A章項下全面獲豁免持續關連交易。董事確認，本公司已遵守上市規則第14A章的披露規定。

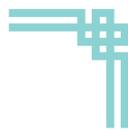
持續關連交易

本年度內，本公司及本集團有以下持續關連交易，若干資料已遵照《上市規則》第14A章之規定作出披露。

茲提述招股章程。本集團所從事之短期抵押融資業務在中國屬於受規管業務，根據相關政府政策，本公司作為境外投資者無法獲得於中國經營及投資典當貸款業務所必須的批文。因此，本集團已透過本公司之一間間接全資附屬公司匯方同達與中國經營實體(持有於中國經營本集團短期抵押融資業務所必需之執照)訂立一系列合約安排(「合約安排」)，以便本集團能夠於中國透過中國經營實體間接從事其業務，同時不違反中國的適用法律法規。合約安排旨在給予本集團對中國經營實體的財務及經營政策的有效控制權，以及在中國法律法規允許的條件下收購中國經營實體股本權益及／或資產的權利。另外，根據合約安排，經營中國經營實體所得的全部經濟利益均歸本集團所有，且中國經營實體的財務業績併入本集團，猶如其為一間全資附屬公司。截至二零一九年十二月三十一日止年度，通過合約安排，我司中國經營實體的本年利潤約為人民幣2.5百萬元，淨資產總額約為人民幣1,259.1百萬元。

目前有效的合約安排包括下列協議，即(a)獨家管理及諮詢服務協議(經獨家管理及諮詢服務協議的補充協議所補充)，(b)獨家購買權協議，(c)股東表決權委託協議，(d)股權質押協議(由經修訂股權質押協議所修訂)，(e)可變權益實體轉讓協議，及(f)中國股東借款協議，上述協議乃由(其中包括)中國經營實體、匯方同達、朱天曉先生(「朱先生」)、陳雁南先生(「陳先生」)及／或卓有先生(「卓先生」)(視情況而定)訂立。上述協議的概要載於下文中。

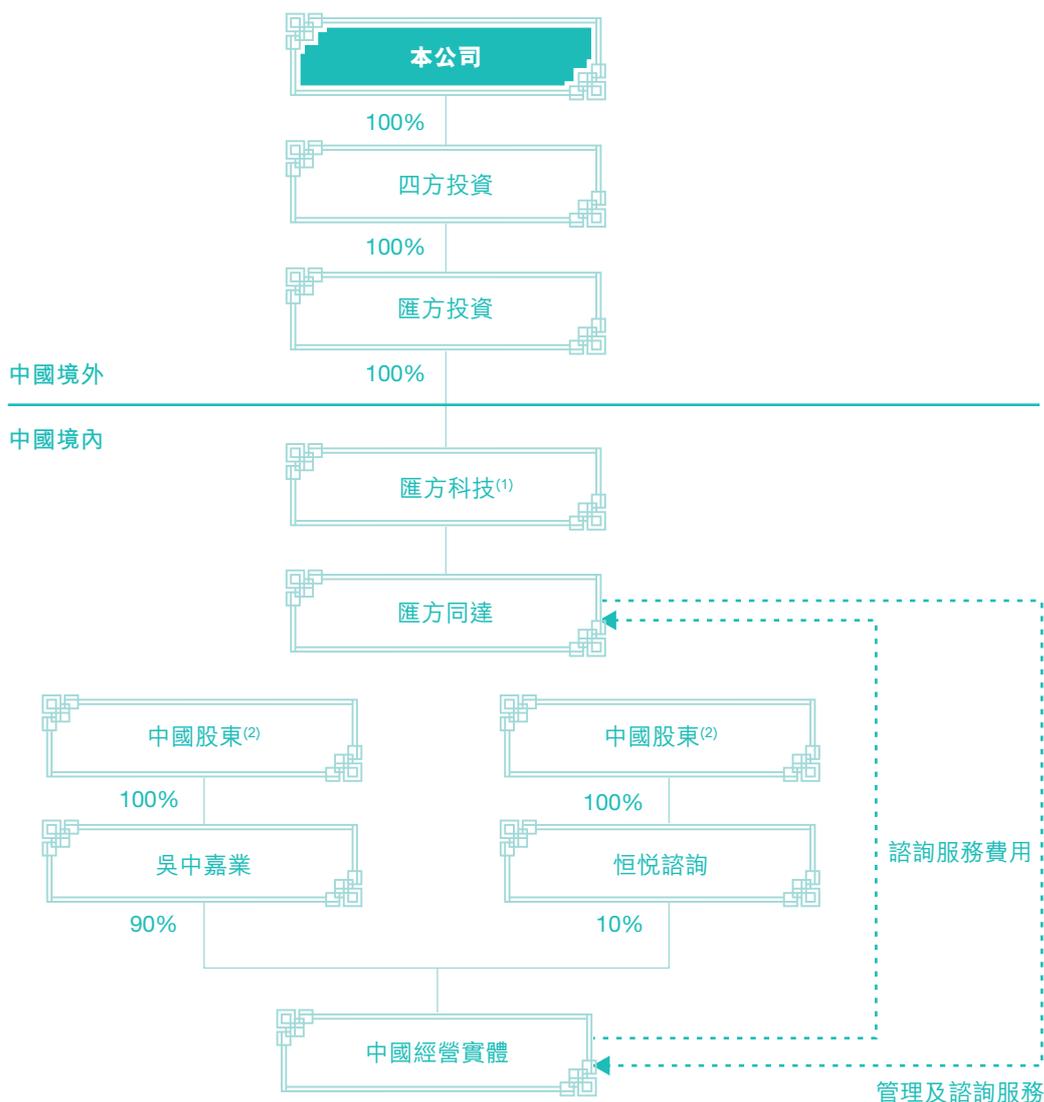
朱先生透過其全資擁有的兩間公司曉來投資有限公司及喜來投資有限公司持有本公司約29.9%的股權，因此其為一名控股股東，因而根據《上市規則》第14A.07(1)條屬本公司的一名關連人士。卓先生(為董事)根據《上市規則》第14A.07(1)條亦屬本公司的關連人士。陳先生自二零一八年五月二十八日辭任執行董事後不再為本公司的關連人士。



中國經營實體由朱先生間接持有50%股權，因此屬朱先生的聯繫人。因此，根據《上市規則》第14A.07(4)條，中國經營實體屬本公司的一名關連人士。此外，朱先生及卓先生為合約安排項下部分協議的訂約方。因此，根據《上市規則》，於上市後合約安排項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

合約安排

以下圖表載列本集團截至二零一九年十二月三十一日的簡化架構，並說明中國經營實體與匯方同達之間的合約安排：



附註：

- (1) 該公司的原名為蘇州匯方管理諮詢有限公司，有關更名於二零一三年十二月十二日生效。
- (2) 中國股東為朱天曉(50%)、張祥榮(13%)、葛健(11%)、陳雁南(10%)、魏興發(4%)、楊伍官(6%)及卓有(6%)。

合約安排項下協議的概要

(a) 獨家管理及諮詢服務協議

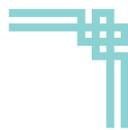
於二零一一年十二月三十一日，匯方科技及中國經營實體訂立獨家管理及諮詢服務協議(其後經補充協議(定義見下文)補充)(「獨家管理及諮詢服務協議」)，據此，中國經營實體同意以獨家形式僱用匯方科技為其提供諮詢及其他配套服務，包括但不限於企業管理、市場發展及諮詢服務。根據獨家管理及諮詢服務協議，中國經營實體在未獲得匯方科技事先書面同意之前(包括其他限制及責任)不可僱用任何其他第三方以提供相似的服務。

作為匯方科技提供該等服務的代價，中國經營實體已同意按季度確認應付匯方科技的諮詢服務費用。匯方科技將向中國經營實體收取諮詢服務費用，金額相等於中國經營實體根據香港財務報告準則審核的總除稅前收益減合理產生的所有相關成本及費用後的餘額。

獨家管理及諮詢服務協議的期限於二零一一年十二月三十一日開始，並將於二零三一年十二月三十日屆滿，並可由匯方科技單獨選擇按匯方科技所決定的接續年期重續，直至由匯方科技終止。

於二零一二年二月二十九日，匯方科技根據下文(e)分段所述之可變權益實體轉讓協議向匯方同達轉讓其在獨家管理及諮詢服務協議項下的全部權利及責任。

於二零一二年十一月二十一日，匯方同達與中國經營實體訂立獨家管理及諮詢服務協議之補充協議(「補充協議」)。根據補充協議，諮詢服務費用(作為匯方同達提供服務的代價)將相等於中國經營實體的總除稅前收益減合理產生的所有相關成本及費用後的餘額，惟匯方同達可因應中國經營實體的營運及業務拓展而決定服務費用的實際金額。補充協議被視為追溯至二零一二年七月一日生效。訂立補充協議的目的是將中國經營實體的淨資產及純利維持於一定水平(有關水平將影響中國經營實體可授出的貸款金額及其根據中國適用法規開設分支機構的能力)及向匯方同達授出根據中國經營實體的經營需要及未來業務拓展決定向中國經營實體收取的服務費用金額的權利。根據補充協議，匯方同達有權決定是否更改向中國經營實體收取的服務費用金額，而根據獨家購買權協議(定義見下文)，匯方同達已不可撤回及無條件地獲授期權以收購中國經營實體的全部股本權益及/或中國經營實體的全部資產。匯方同達可於行使其於獨家購買權協議項下的期權時，獲得任何並無以諮詢服務費用的形式向匯方同達支付的利潤。因此，我們按合約安排所規定收取中國經營實體全部經濟利益的能力不受補充協議影響。



(b) 獨家購買權協議

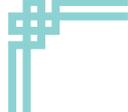
於二零一一年十二月三十一日，匯方科技、中國經營實體、吳中嘉業、恒悅諮詢及中國股東訂立獨家購買權協議(「獨家購買權協議」)，據此，吳中嘉業及恒悅諮詢將不可撤回及無條件地授予匯方科技期權以收購(直接及/或透過一名或多名提名人)吳中嘉業及恒悅諮詢所持有的中國經營實體的全部股本權益及/或中國經營實體的全部資產，其價格相等於中國適用法律及法規所允許的最小金額。倘中國法律及法規於此方面並無規定，價格將訂為各方同意的名義價格。中國經營實體及中國股東亦同意向匯方科技授出期權。在中國適用法律及法規的規限下，匯方科技可隨時行使該期權，並以其絕對酌情決定的任何方式收購中國經營實體的全部或部分股本權益及/或資產。此外，匯方科技承諾，當中國適用法律及法規容許匯方科技在中國直接營運我們的短期抵押融資業務時，將盡快行使期權及解除合約安排。

根據獨家購買權協議，中國經營實體在未獲得匯方科技事先書面同意之前，不可向其股東宣派或派付任何股息。吳中嘉業及恒悅諮詢須促使中國經營實體及中國股東須促使吳中嘉業及恒悅諮詢不宣派或派付該等股息。此外，吳中嘉業、恒悅諮詢及中國股東已承諾向匯方科技及/或一名或多名提名人出讓或轉讓就彼等所持有中國經營實體的股本權益而於任何時候宣派或派付予彼等的任何及全部股息或應付予彼等的任何利息。另外，吳中嘉業、恒悅諮詢及中國股東已承諾向匯方科技及/或一名或多名提名人出讓或轉讓來自出售或處置於中國經營實體持有的股本權益的任何及全部所得款項或已收代價，以及中國經營實體終止經營或清盤時的任何資產分派的全部。

獨家購買權協議於二零一一年十二月三十一日生效，並將於中國經營實體所有股本權益或資產根據獨家購買權協議所擬訂轉讓予匯方科技及/或一名或多名提名人當日屆滿。

(c) 股東表決權委託協議

於二零一一年十二月三十一日，匯方科技、中國經營實體、吳中嘉業、恒悅諮詢及中國股東訂立股東表決權委託協議(「股東表決權委託協議」)，由此，吳中嘉業及恒悅諮詢不可撤回及無條件地承諾授權匯方科技或匯方科技授權的董事及彼等的聯繫人根據中國經營實體的組織章程細則及適用的中國法律及法規行使彼等的股東權利。該等股東權利包括但不限於(i)根據其組織章程細則召開及出席中國經營實體的股東會議；(ii)行使所有需要股東考慮及批准的事務(包括但不限於其提名及撤換須由股東決定的中國經營實體的所有董事及/或最高行政人員成員的提名及撤換)的投票權；(iii)通過出售中國經營實體的資產的決議案；(iv)通過將中國經營實體解散及清盤的決議案、組成清盤委員會及行使委員會的權利及權力，包括但不限於處理中國經營實體的資產；(v)簽署任何及所有股東決議案；(vi)向相關公司註冊處呈交所有相關文件備案；及(vii)中國經營實體的組織章程細則及/或適用的中國法律及法規下的所有其他股東投票權。



董事會報告(續)

根據股東表決權委託協議，匯方科技可在未有預先諮詢吳中嘉業、恒悅諮詢或中國股東的情況下行使該等股東權利。吳中嘉業、恒悅諮詢及中國股東在事先未獲得匯方科技書面批准之前不可行使該等股東權利。

股東表決權委託協議於二零一一年十二月三十一日生效，並將於二零三一年十二月三十日屆滿及可由匯方科技按匯方科技所決定的接續年期重續。股東表決權委託協議將在匯方科技終止或直至根據獨家購買權協議所擬訂，於中國經營實體所有的股本權益轉讓予匯方科技及／或其提名人當天屆滿。

(d) 股權質押協議

於二零一一年十二月三十一日，匯方科技及中國股東分別與吳中嘉業及恒悅諮詢訂立股權質押協議(其後經下文所述修訂，統稱為「股權質押協議」)，據此，中國股東就彼等各自於吳中嘉業及恒悅諮詢的股本權益向匯方科技授出優先抵押品權益，以擔保履行獨家管理及諮詢服務協議、獨家購買權協議及股東表決權委託協議。

根據股權質押協議，當無法履行或違反任何獨家管理及諮詢服務協議、獨家購買權協議、股東表決權委託協議及／或股權質押協議的條款時，匯方科技有權行使其權利以出售所有或部分於吳中嘉業及恒悅諮詢的質押股本權益。另外，中國股東在事先未獲得匯方科技書面同意之前，不可以其他第三方為受益人或向其他第三方質押彼等各自於吳中嘉業及恒悅諮詢的股本權益。

股權質押協議於由所有相關訂約方簽立之日生效(惟須於中國經營實體的股東名冊內登記質押，而該登記已經完成)，並於中國經營實體、吳中嘉業、恒悅諮詢及中國股東(視乎情況而定)全面履行獨家管理及諮詢服務協議、獨家購買權協議、股東表決權委託協議及股權質押協議項下的所有責任或償還因違反獨家管理及諮詢服務協議、獨家購買權協議、股東表決權委託協議及股權質押協議所引起的一切損失時終止。

於二零一二年二月二十九日，匯方科技根據下文(e)分段所述之可變權益實體轉讓協議向匯方同達轉讓其在股權質押協議項下的全部權利及責任。

於二零一三年五月二十二日，匯方同達作為股權質押協議項下匯方科技全部權利及責任的承讓方，與中國股東及分別與吳中嘉業及恒悅諮詢修訂股權質押協議。根據經修訂股權質押協議(定義見下文)，中國股東就彼等各自於吳中嘉業及恒悅諮詢的股本權益向匯方同達授出優先抵押品權益，以作為除履行獨家管理及諮詢服務協議(如上文所詳述)、獨家購買權協議及股東表決權委託協議(其由於二零一一年十二月三十一日訂立的股權質押協議所覆蓋及如緊接的前一段所述於二零一二年二月二十九日轉讓予匯方同達)外，履行中國股東借款協議的擔保。



根據經修訂的股權質押協議，匯方同達有權於未履行或違反獨家管理及諮詢服務協議(經補充)、獨家購買權協議、股東表決權委託協議、中國股東借款協議及經修訂股權質押協議的任何條款時，行使其出售吳中嘉業及恒悅諮詢全部或部分已質押股本權益的權利。此外，中國股東在事先未獲得匯方同達書面同意之前，不可以其他第三方為受益人或向其他第三方質押彼等各自於吳中嘉業及恒悅諮詢的股本權益。

經修訂的股權質押協議於二零一三年五月二十二日在所有相關訂約方簽立及於中國經營實體的股東名冊內完成質押登記(登記已完成)時生效，並於中國經營實體、吳中嘉業、恒悅諮詢及中國股東(視乎情況而定)全面履行責任或償還因違反獨家管理及諮詢服務協議(經補充)、獨家購買權協議、股東表決權委託協議、中國股東借款協議及經修訂股權質押協議所產生的一切損失時終止。

此外，作為中國經營實體的股東，吳中嘉業及恒悅諮詢於二零一一年十二月三十一日修訂中國經營實體的組織章程細則。根據目前生效的組織章程細則，概無股東可抵押其於中國經營實體的任何股本權益予任何人士。

(e) 可變權益實體轉讓協議

於二零一二年二月二十九日，匯方同達、匯方科技、中國經營實體、吳中嘉業、恒悅諮詢及中國股東訂立一份架構協議之轉讓協議(「可變權益實體轉讓協議」)，據此，匯方科技同意將其於獨家管理及諮詢服務協議、獨家購買權協議、股東表決權委託協議及股權質押協議下的所有權利及責任轉讓予匯方同達。因此，於同日，匯方同達與各訂約方訂立相關新協議，以落實該轉讓。可變權益實體轉讓協議及該等新協議於二零一二年二月二十九日生效。轉讓後，匯方科技成為無實質業務的投資控股公司，並可作為本公司拓展至各項新業務分部的平台。

(f) 中國股東借款協議

於二零一三年五月二十二日，匯方同達、中國經營實體、吳中嘉業、恒悅諮詢及中國股東訂立借款協議(「中國股東借款協議」)，據此，匯方同達同意根據中國法律及法規給予中國股東相等於將向中國經營實體注資作為註冊資本之金額(「注資金額」)的免息貸款。中國股東將把全部注資金額注入吳中嘉業及恒悅諮詢的註冊資本，該等公司繼而將把有關貸款所得款項注入中國經營實體作為註冊資本。根據中國股東借款協議，匯方同達可絕對酌情於任何時間及在有關中國法律及法規允許的情況下，要求中國股東透過(i)以因匯方同達行使其在獨家購買權協議項下的權利向吳中嘉業及恒悅諮詢購買中國經營實體的全部股本權益及/或中國經營實體的全部資產(繼而削減吳中嘉業及恒悅諮詢(連同中國經營實體(如適用))的資本)而變現的資本；或(ii)任何其他適用中國法律及法規所允許的方法償還貸款。



董事會報告(續)

與合約安排相關的風險

以下為與合約安排相關的風險。該等風險的進一步細節列於招股書的第36頁到44頁。

- 施加經濟處罰；
- 限制我們收取收益的權利；
- 吊銷中國經營實體的營業執照及／或執照或證書；
- 終止或限制中國經營實體的經營；
- 就合約安排增設我們未必能符合的條件或規定；
- 要求我們就相關擁有權架構或經營進行重組；
- 將合約安排作廢；及
- 採取可能對我們的業務造成不利影響的其他監管或強制執行行動。

本公司為減輕風險而採取之措施

- 本公司擁有合約安排項下現有保護措施。本公司內部控制部將定期審查合約安排項下相關條件之遵守及履行情況。
- 本公司之法律部門將處理合規有關情況及政府部門查詢事項，並定期向董事會報告。

於報告年度，並無該等合約安排及／或採用該等合約安排的情況的任何重大變動。

由於中國並無解除導致採納合同安排的外國投資限制，故本集團並無終止合約安排。

聯交所已授出一項豁免，於本公司股份仍在聯交所上市期間及在招股章程所載若干條件規限下，免除嚴格遵守(i)有關合約安排項下擬進行交易在《上市規則》第14A章項下的適用披露及獨立股東批准規定；(ii)就根據合約安排應付匯方同達的費用設定最高全年總額(即年度上限)的規定；及(iii)限制合約安排的年期為三年或以下的規定。此外，根據聯交所授予之豁免，合約安排的框架可於現行安排屆滿時或就任何現有或本集團可能有意成立的新的外商獨資企業或營運公司(包括分公司)按與合約安排大致相同的條款及條件予以續期及／或重複應用，而毋須取得獨立非執行董事及獨立股東的批准。



董事會報告(續)

本公司獨立非執行董事已審閱合約安排並確認：(i)於本年度所進行的交易均根據合約安排的相關條文訂立，且於本集團的日常業務過程中按一般商業條款或更佳條款訂立，其條款屬公平合理，符合股東的整體利益，並已運作致使來自中國經營實體的大部分收益已由匯方同達保留；(ii)中國經營實體概無向其股權持有人派發股息或作出其他分派(其後並無以其他方式轉撥或轉讓予本集團)；及(iii)於上市日期至本年度末期間並無按與現有合約安排相同的條款訂立任何新合約或更新合約。

此外，董事會已聘用本公司核數師就本集團持續關連交易作出報告。核數師已發出無保留意見函件，當中載有其根據《上市規則》第14A.56條所作出有關上文所披露持續關連交易的發現及結論，並確認彼等並無察悉任何事項促使其相信於截至二零一九年十二月三十一日止年度根據合約安排進行的持續關連交易(a)未獲董事會批准及(b)在所有重大方面並未根據有關合約安排而訂立。

本公司已向聯交所提供截至二零一九年十二月三十一日止年度本集團持續關連交易有關的核數師函件副本。

除上文所披露之持續關連交易及獲豁免遵守《上市規則》第14A章項下之報告、年度審閱、公佈及獨立股東批准規定之若干其他關連交易及持續關連交易外，於報告年度內，概無須遵守《上市規則》項下報告規定的構成關連交易或持續關連交易的其他交易。

公眾持股量

於本年度報告日期，根據本公司公開可得之資料及就董事所知，本公司已維持《上市規則》規定之25%最低公眾持股量。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所已審核及同意合併財務報表，彼須於應屆股東周年大會上退任，惟符合資格並願意膺選連任。自上市以來，羅兵咸永道會計師事務所始終為我司之核數師。

承董事會命

主席
吳敏

香港，二零二零年三月二十六日



企業管治報告

董事會謹此向股東提呈截至二零一九年十二月三十一日止年度(「報告年度」)之企業管治報告。

企業管治常規

董事會致力維持高水平之企業管治標準。

董事會相信，高水平之企業管治標準對於為本集團提供框架以保障股東利益、提升企業價值、制定其業務策略及政策以及提高其透明度和問責性而言至為關鍵。

本公司之企業管治常規乃基於《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，於報告年度內，本公司已遵守企業管治守則所載之所有原則及守則條文，惟有關規定主席及行政總裁之角色應予以區分並不應由同一人士擔任之守則條文第A.2.1條除外。有關偏離詳情載於本企業管治報告下文「主席及行政總裁」一節。

證券交易之標準守則

本公司已採納《上市規則》附錄十所載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。

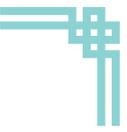
本公司亦採納標準守則作為可能擁有本公司內幕資料之有關僱員進行證券交易之書面指引(「僱員書面指引」)。

據本公司所悉，有關僱員並無違反僱員書面指引。

董事會

本公司由具有效率的董事會領導。董事會監督本集團的業務、戰略性決策及績效並客觀地採納符合本公司最佳利益的決策。

董事會定期檢討各董事向本公司履行其職責所須作出之貢獻，並檢討董事有否投入足夠時間履行相關職責。



董事會組成

本公司董事會現包括以下董事：

執行董事：

吳敏先生(主席兼行政總裁)
張長松先生(首席財務官)

非執行董事：

卓有先生
張成先生
張姝女士
凌曉明先生

獨立非執行董事：

張化橋先生
馮科先生
謝日康先生

董事之履歷資料載於本年度報告第21至24頁「董事及高級管理層」一節。

董事會各成員之間並無任何關係(包括財務、業務、家庭或其他重大／相關關係)。

主席及行政總裁

守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁之角色應予以區分並不應由同一人士擔任。

於報告年度內，吳敏先生同時擔任主席及行政總裁之職務，本公司偏離此守則條文。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，可提供足夠的制約以保障本集團及其股東之權益。董事會將不時檢討此管理架構及是否有需要區分董事會主席及行政總裁之職務由兩名不同人士擔任。

除上文披露外，於報告年度內，本公司一直遵守企業管治守則所載的原則和守則條文。

獨立非執行董事

於報告年度內，董事會一直遵守《上市規則》有關規定，委任至少三名獨立非執行董事，佔董事會至少三分之一，其中一名獨立非執行董事須具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

本公司已根據《上市規則》第3.13條所載之獨立性指引，接獲各獨立非執行董事有關彼等之獨立性之年度書面確認。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。



企業管治報告(續)

董事委任及重選

企業管治守則之守則條文第A.4.1條規定，非執行董事須有指定任期，並須接受重選，而守則條文第A.4.2條指出，所有獲委任填補臨時空缺之董事應在獲委任後之首次股東大會上由股東選任，且每位董事(包括按指定任期委任之董事)須至少每三年輪換卸任一次。

董事委任、重選及罷免程序及過程已載於本公司的組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會之組成、制定及擬定提名及委任董事之相關程序、監察董事委任及繼任計劃，並評估獨立非執行董事之獨立性。

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自彼等各自的委任日期起初步為期三年，而執行董事或本公司可向另一方發出不少於兩個月的書面通知終止合約。各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立委任書，自彼等各自的委任日期起為期三年，除非由相關非執行董事／獨立非執行董事或本公司發出不少於兩個月的書面通知終止。有關委任須遵守組織章程細則下的董事輪換卸任條文。

根據組織章程細則第84(1)及(2)條，在每屆股東周年大會上，本公司當時董事的三分之一的人數(或如董事人數並非三的倍數，則最接近但不少於三分之一之人數)須輪換卸任，惟每名董事應至少每三年輪換卸任一次，而須如此卸任的董事須為自其上次再當選或獲委任起計，任期最長而須輪換卸任的董事，而對於同日獲委任或上次再當選的董事，則以抽籤決定退任人選(除非彼等就此自行達成協議)。根據組織章程細則第83(3)條，獲董事會委任以填補臨時空缺的任何董事，其任期直至其委任後首屆股東大會為止，並可於該股東大會上膺選連任；而獲董事會委任以作為現有董事會的增補的任何董事僅任職至本公司下一屆股東周年大會為止，並可膺選連任。因此，卓有先生、馮科先生及謝日康先生將於即將召開的二零二零年股東周年大會上卸任，且符合資格並願意接受重選。

卓有先生、馮科先生及謝日康先生概無與本公司或其任何附屬公司訂立不可於一年內終止而無須支付賠償(一般法定責任者除外)的未屆滿服務合約。

董事會及管理層職責、問責及貢獻

董事會負責領導及控制本公司並集體負責指導及監管本公司之事務。

董事會直接及間接透過其轄下委員會制定策略及監督策略的執行以領導管理層並為其提供指引，監督本集團的營運及財務表現，以及確保內部監控及風險管理制度有效運作。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來多種領域之寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效地運作。

獨立非執行董事負責確保本公司的監管報告符合高標準，在董事會於企業行動及營運方面帶來有效的獨立判斷，使董事會內部維持平衡。



全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料以及要求公司秘書及最高行政人員提供服務及建議。董事可於要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等擔任之其他職務之詳情，而董事會定期審閱各董事向本公司履行其職責時須作出之貢獻。

董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(特別是或會涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理之職責轉授予管理層。

董事之持續專業發展

董事應緊貼監管發展與變化，以有效履行職責，確保對董事會作出知情及相關貢獻。

每名新任董事均於首次獲委任時獲提供正式及全面的就任指導，以確保新董事適當掌握本公司業務及營運，並完全了解《上市規則》及相關法規下之董事職責及責任。

董事應參與適當的持續專業發展以發展並更新其知識及技能。本公司將為董事安排內部籌辦的簡報會，於適用情況下向董事提供相關題材的閱讀資料，並鼓勵全體董事出席相關培訓課程，費用由本公司承擔。

董事於截至二零一九年十二月三十一日止年度接獲之有關董事職責、監管及業務發展之持續專業發展記錄概述如下：

董事姓名	培訓種類 ^{附註}
執行董事	
吳敏	B
張長松	B
非執行董事	
卓有	B
張成	B
張姝	B
凌曉明	B
獨立非執行董事	
張化橋	B
馮科	B
謝日康	A&B

附註：

培訓種類

A: 參與培訓活動，包括但不限於簡報會、研討會、座談會及講座

B: 閱覽相關新聞快訊、報章、期刊、雜誌及相關刊物



企業管治報告(續)

董事委員會

於報告年度內，董事會已成立四個委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及互聯網金融工作委員會，以監管本公司特定方面的事務。於二零一九年三月二十六日，董事會已設立科技金融工作委員會以取代互聯網金融工作委員會。本公司所有董事委員會均已訂明書面職權範圍，當中列明彼等之職權及職責。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之職權範圍刊登於本公司網站及聯交所網站，並可應要求時供股東查閱。

審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之大部分成員為獨立非執行董事。

審核委員會

審核委員會之職權範圍的嚴格程度不低於企業管治守則所載之職能。審核委員會之主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報程序、風險管理及內部監控制度、內部審核職能之有效性、審核範圍及外聘核數師之委任，以及檢討有關安排，以讓本公司僱員就本公司財務申報、內部監控或其他方面之可能不當行為提出關注。

於報告年度內，審核委員會共舉行兩次會議，以審閱截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度報告及截至二零一九年六月三十日止期間的中期財務業績及報告，以及有關財務申報、營運及合規監控、風險管理及內部監控制度及內部審核職能之有效性、外聘核數師之委任及非審核服務及相關工作範圍之委聘等重大事宜，以及檢討有關安排，以讓僱員就可能不當行為提出關注。

於報告年度內，審核委員會亦與外聘核數師會面兩次。

審核委員會由三名成員組成，分別是我們的獨立非執行董事謝日康先生(主席)及馮科先生，以及我們的非執行董事張妹女士。

薪酬委員會

薪酬委員會之職權範圍的嚴格程度不低於企業管治守則所載之職能。薪酬委員會之主要職責包括審閱個別董事及高級管理層之薪酬待遇、全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構並就此向董事會提供建議；及設立具透明度的程序以制定薪酬政策及架構，從而確保概無董事或任何彼之聯繫人士可參與釐定彼自身之薪酬。

於報告年度內，薪酬委員會已舉行一次會議，以審閱本公司薪酬政策及架構，以及董事之薪酬待遇及其他相關事宜，並就此向董事會提供建議。

薪酬委員會由三名成員組成，分別是我們的獨立非執行董事張化橋先生(主席)及謝日康先生，以及我們的執行董事吳敏先生。



提名委員會

提名委員會之職權範圍的嚴格程度不低於企業管治守則所載之職能。提名委員會之主要職責包括審閱董事會之組成、制定及擬定提名及委任董事之相關程序、就董事委任及繼任計劃向董事會提供建議，以及評估獨立非執行董事之獨立性。

於評估董事會之組成時，提名委員會將考慮本公司董事會多元化政策所載有關董事會多元化的多個方面及因素。提名委員會將於必要時討論及釐定達致董事會成員多元化的可計量目標(如適合)，並向董事會推薦以供採納。

在物色及挑選董事合適候選人時，提名委員會向董事會提出建議前，會考慮到董事提名政策所載，就配合企業策略及達致董事會成員多元化(如適合)而言必要之候選人有關標準。

於報告年度內，提名委員會已舉行一次會議，以檢討董事會之架構、規模及組成，並考慮於股東周年大會上選舉之退任董事之資歷。提名委員會認為，董事會已維持多樣的觀點及角度之適當平衡。

提名委員會由三名成員組成，分別是我們的執行董事吳敏先生(主席)以及我們的獨立非執行董事馮科先生及張化橋先生。

董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策，其載有達致董事會多元化之方法。本公司認可及享受多元化董事會帶來的裨益，視董事會的日漸多元趨勢為本公司保持競爭優勢的重要元素。

根據董事會多元化政策，提名委員會將每年檢討董事會之架構、規模及組成(如合適)，為董事會變動作出推薦建議以配合本公司企業策略並確保董事會兼顧平衡性與多元性。就檢討及評估董事會組成而言，提名委員會致力實現各層面多元化並考慮多方面因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識及地區及行業經驗。

本公司旨在就本公司的業務增長維持適當平衡的多元化觀點，同時亦致力確保由董事會及其他各級員工的招聘及甄選常規具備適當架構，以便能招徠多元背景人士供本公司考慮。

董事會將考慮制定可計量目標以實行董事會多元化政策，並不時檢討該等目標，以確保其合適性及確定達致該等目標的進度。

目前，提名委員會認為董事會多元性充足，董事會並未設立任何可計量目標。

提名委員會將檢討董事會多元化政策(如適合)，以確保其有效。

董事提名政策

董事會將其甄選及委任董事的責任及權利授予本公司提名薪酬委員會。



企業管治報告(續)

本公司已採納董事提名政策，其載有有關提名及委任本公司董事的甄選標準及程序以及董事會繼任計劃的考慮因素，旨在確保董事會成員具備切合本公司要求及董事會持續性的技能、經驗及多元觀點以及維持董事會的領導角色。

董事提名政策載列評估候選人是否屬適當及對董事會的潛在貢獻的有關因素，包括但不限於以下各項：

- 品格及誠實；
- 資格，包括專業資格、技能、知識及與本公司業務及企業策略有關的經驗；
- 所有方面的多元化，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、民族、專業經驗、技能、知識及服務年期；
- 根據上市規則，對董事會獨立非執行董事的要求及獲提名獨立非執行董事的獨立性；及
- 承諾就履行擔任本公司董事會及／或董事委員會成員的職責可投入時間及對相關方面的關注。

董事提名政策亦載列於股東大會甄選及委任新董事及重選董事的程序。

提名委員會將檢討董事提名政策(如適用)，以確保其有效。

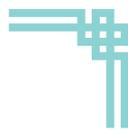
互聯網金融工作委員會

本公司於二零一五年五月二十八日於董事會下設立互聯網金融工作委員會。互聯網金融工作委員會之主要職責包括就本集團透過互聯網提供財務解決方案及其他電子商貿事宜(「互聯網金融工作」)制定策略，並向董事會提供建議；監督本集團對互聯網金融工作的執行，並評核互聯網金融工作的表現和效率；及考慮董事會給互聯網金融工作委員會界定的其他事項。

互聯網金融工作委員會由三名成員組成，分別是我們的獨立非執行董事張化橋先生(主席)及馮科先生，以及我們的執行董事吳敏先生。

於報告年度內，互聯網金融工作委員會並未舉行會議。

互聯網金融工作委員會已於二零一九年三月二十六日被科技金融工作委員會所取代。



科技金融工作委員會

本公司於二零一九年三月二十六日於董事會下設立科技金融工作委員會以取代互聯網金融工作委員會。科技金融工作委員會之主要職責包括就本集團在供應鏈融資、通過金融技術提供融資、開展區塊鏈及大數據分析等金融事宜(「科技金融工作」)制定策略，並向董事會提供建議；監督本集團對科技金融工作的執行，並評核科技金融工作的表現和效率；及考慮董事會規定的其他事項。

科技金融工作委員會由三名成員組成，分別是我們的獨立非執行董事馮科先生(主席)，以及我們的執行董事吳敏先生及張長松先生。

於報告年度內，科技金融工作委員會已舉行一次會議，以檢討並就科技金融工作的策略向董事會提供建議。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文第D.3.1條所載之職能。

於報告年度內，董事會已檢討本公司之企業管治政策及常規、董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律法規規定、遵守標準守則及僱員書面指引以及本公司在遵守企業管治守則及於本企業管治報告之披露事項方面之政策及常規。

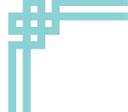
董事及委員會成員之出席會議記錄

董事會定期會議每年至少召開四次，大部分董事需親身出席，或透過其他電子通訊方法積極參與。

本公司於報告年度內舉行四次董事會會議、兩次審核委員會會議、一次薪酬委員會會議、一次提名委員會會議、一次互聯網金融工作委員會會議及一次股東大會。

各董事出席於報告年度內舉行之本公司董事會及董事委員會會議以及本公司股東大會之記錄載列於下表：

董事姓名	出席次數／會議次數						
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	互聯網金融工作委員會(附註1)	科技金融工作委員會(附註2)	股東周年大會
吳敏	4/4		1/1	1/1	0/0	1/1	1/1
張長松	4/4				0/0	1/1	1/1
卓有	3/4						0/1
張成(附註3)	3/4	1/1					0/1
張姝(附註4)	3/4	1/1(附註5)					0/1
凌曉明	4/4						0/1
張化橋	4/4		1/1	1/1			0/1
馮科	3/4	1/2		1/1	0/0	1/1	0/1
謝日康	4/4	1/2	1/1				1/1



企業管治報告(續)

附註：

1. 互聯網金融工作委員會於二零一九年三月二十六日由科技金融工作委員會替代。
2. 科技金融工作委員會於二零一九年三月二十六日成立。
3. 張成先生辭任本公司審核委員會成員，自二零一九年三月二十六日生效。
4. 張姝女士獲委任為本公司審核委員會成員，自二零一九年三月二十六日生效。
5. 卓有先生獲授權代表張姝女士出席於二零一九年八月十六日舉行之審核委員會會議。

除定期董事會會議外，董事會主席亦於報告年度內在並無其他董事出席的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。

風險管理與內部監控

董事會確認其對風險管理和內部監控系統的責任，並檢討其有效性。該等系統旨在管理而不是消除未能實現業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。管理層每年評估風險管理及內部控制系統的有效性，並向審核委員會及董事會報告所識別的內部控制的任何缺陷，並提出解決方案。

管理層已審閱並向董事會及審核委員會確認截至二零一九年十二月三十一日止年度風險管理及內部控制系統的有效性和充分性。董事會認為其風險管理及內部控制系統是有效及充分的。

本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之風險管理與內部監控詳情載於本年度報告第60至64頁之「風險管理與內部監控報告」內。

董事有關財務報表之責任

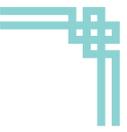
董事知悉彼等編製本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務報表之責任。

董事並不知悉任何事件或情況的重大不明朗因素可能對本公司的持續經營能力構成重大疑問。

本公司獨立核數師有關彼等就財務報表之申報責任之陳述載於第70至74頁之獨立核數師報告內。

核數師薪酬

本公司就截至二零一九年十二月三十一日止年度之審核服務向外聘核數師支付薪酬人民幣2,900千元。該外聘核數師沒有向本公司提供非審核服務。



公司秘書

梁晶晶小姐已獲委任為本公司公司秘書。梁晶晶小姐為卓佳專業商務有限公司之高級經理。卓佳專業商務有限公司為專門從事綜合商務、企業及投資者服務的亞洲領先業務拓展專家。

全體董事可就企業管治及董事會常規及事宜等向公司秘書獲取建議及服務。本公司執行董事、董事會主席及行政總裁吳敏先生將就本公司企業管治以及秘書及行政事宜與梁晶晶小姐合作溝通。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，梁晶晶小姐已分別接受不少於15小時之相關專業培訓，以符合上市規則第3.29條。

股東權利

為保障股東利益及權利，本公司將就各重大個別事宜(包括選舉個別董事)於股東大會提呈獨立決議案。根據《上市規則》，除主席以誠實信用的原則做出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，股東大會上提呈之所有決議案將進行投票表決，且投票表決之結果將於各股東大會結束後在本公司及聯交所網站上刊載。

股東召開股東特別大會

根據本公司組織章程細則第58條，董事會可於一名或以上持有不少於本公司繳足股本(附有於本公司股東大會上之投票權)十分之一的股東要求下召開股東特別大會。該大會須於遞交要求後兩個月內舉行。如董事會於遞交要求後21日內未能召開該大會，則該(等)遞交要求人士可按以上方式自行召開大會。遞交要求人士因董事會未能舉行會議而產生的一切合理費用，應由本公司償付有關遞交要求人士。

遞交要求人士必須於要求內清楚列明會議事項、簽署要求及將有關要求送交董事會或公司秘書或本公司主要聯絡人。

於股東大會上提出議案

股東凡欲於股東大會上提出議案，可按上文所載程序遞交召開股東特別大會的要求。

向董事會作出查詢

就向本公司董事會作出任何查詢而言，股東可將書面查詢寄發至本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。



企業管治報告(續)

聯絡資料

股東可將上述的要求、股東大會的建議決議案或向董事會作出的查詢寄發予下述本公司主要聯絡人：

姓名： 吳敏
地址： 中國江蘇省蘇州市寶帶東路345號22樓
傳真： 86-512-65131585
電郵： cnhuirong@wuzhong.com

為免生疑問，股東必須提交及寄發正式簽署的書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)的正本至上述地址，並提供彼等的全名、聯絡資料及身份證明文件，以便處理有關要求、通知或聲明或查詢。股東資料或須根據法例規定作出披露。

與股東及投資者的溝通

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及讓投資者了解本集團業務表現及策略相當重要。本公司盡力保持與股東之間的持續對話，尤其是透過股東周年大會及其他股東大會。董事會主席以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之主席或(如彼等缺席)各委員會之其他成員將出席股東周年大會與股東會面及回答彼等提問。

於報告年度內，本公司並無對其組織章程細則作出任何更改。最新的本公司組織章程細則亦可於本公司網站及聯交所網站查閱。

為促進有效溝通，本公司設有網站<http://www.cnhuirong.com>，網站載有本公司業務發展及營運、財務資料、企業管治常規及其他資料之最新資訊，以供公眾人士查閱。

與股東有關之政策

本公司設立股東溝通政策，以確保妥善處理股東之意見及顧慮。本公司定期檢討政策以確保其有效。

本公司已根據企業管治守則守則條文第E.1.5條就派付股息採納股息政策，自二零一九年一月一日起生效。於建議派發或宣派股息時，本公司應保持充足現金儲備以迎合其營運資金需求及未來增長以及股東價值。本公司並無任何預設的派息比率。

董事會可酌情向本公司股東宣派及派付股息，惟須遵守本公司組織章程大綱及細則及受限於下文所載所有適用法律及規則及因素。董事會於考慮宣派及派付股息時亦計及本集團以下因素，包括財務業績、現金流量狀況、業務狀況及策略、未來經營及盈利、資本需求及開支計劃、股東利益、支付股息所受任何限制及董事會可能認為相關之任何其他因素。



視乎本公司及本集團之財政狀況以及上文所載條件及因素，董事會可於財政年度或期間建議及／或宣派中期股息、末期股息、特別股息及任何董事會可能認為適當之純利派發作為股息。派付任何財政年度之末期股息須經股東批准。本公司可通過現金或股票或董事會認為合適之其他方式宣派及派付股息。任何未認領股息將予以沒收並根據本公司組織章程大綱及細則復歸本公司。

董事會將不時適當檢討股息政策。

風險管理與內部監控報告

中國匯融金融控股有限公司(以下簡稱「本公司」)是在中國大陸地區經營典當、小貸、互聯網金融及投資的企業集團，公司堅持以多樣化的創新金融產品為中小微企業及個人提供服務，公司的願景是成為中國領先的為中小微企業及個人提供綜合性金融服務的供應商。

公司所有業務均涉及分析、測量、評估、承擔及管理若干程度的一種風險或多種風險。公司面對的主要風險類別為借貸風險、流動資金及融資風險、市場風險及營運風險。公司已建立起較為完備的風險管理體系和內部監控、回饋系統，並根據經濟環境和行業發展情況進行調整，保證公司在取得合理收益的情況下，將風險維持在可控的範圍。

1. 風險管理

公司每年出具風險管理報告，回顧及評判該年度公司面臨的主要風險種類，以及風險管理系統的運營情況，並根據該等情況修訂新一年的風險管理準則，確保公司收益與風險的平衡。

風險	來自於	監控及管理風險
(1) 借貸風險 一旦客戶或交易對手不能履行合約責任時產生的財務虧損風險。	借貸風險主要來自於直接貸款。	一旦客戶或交易對手未能還款，計量可能損失的金額。在限額內監控，並由指定機關框架內的人士批准。一旦客戶或交易對手不能履行合約責任，這些限額為本公司可能面臨的風險或虧損最高值；及通過為風險管理人員載述清晰及一貫的政策、原則及指引的穩健風險監控框架管理風險。
(2) 流動資金及融資風險 公司缺乏足夠財務資源履行到期時的責任，或將要以額外成本履行責任的風險。	流動資金風險因現金流的時間錯配而產生。融資風險於無法按預期條款及按需要而取得流動資金，以為流通性不足的資產持倉提供所需資金時產生。	使用內部衡量標準計量，包括受壓的營運現金流預測、覆蓋比率及貸款對核心資金比率；按照公司的流動資金及融資風險管理架構監察，並由公司審核委員會監督。



風險管理與內部監控報告(續)

風險	來自於	監控及管理風險
<p>(3) 市場風險</p> <p>匯率及利率、信貸息差及股票價格等市場因素出現變動，可能導致公司的收益或投資組合價值減少之風險。</p>	<p>市場風險主要因公司持有之外幣存款，公司借貸服務業務資產與負債，以及交易用途的金融投資。</p>	<p>按估計虧損衡量風險價值，用於估計於指定期間和既定可信程度下，市場利率和價格的變動可能引致風險持倉的潛在虧損，並輔以壓力測試，以評定倘若出現較為極端但有可能發生的事件，對組合價值的潛在影響；使用多種措施監控，包括淨利息收益的敏感度；及使用批准的風險限額為公司管理這種風險。</p>
<p>(4) 營運風險</p> <p>因內部程序、人員及系統的不足或失效，或因外界事件引致虧損的風險。</p>	<p>營運風險產生自日常營運或外界事件，且與公司業務各方面有關。</p>	<p>使用境況分析程序及風險與監控評估程序衡量，這些程序評估風險水平及監控效能；使用關鍵指標及其他內部監控活動監控；及主要通過業務及部門經理管理。這些經理識別及評估風險，執行監控以管理風險並監控彼等動用營運風險管理框架的效用。風險及審計部門負責此框架並監察這些業務及部門內的營運風險管理。</p>

本公司設定風險管理政策程序用以識別及分析風險，釐定合適的風險限額，透過可靠及適時的資訊管理系統監察控制各類風險。公司的風險管理框架／政策、承受風險水準聲明及主要的風險控制限額由董事會批准，此等政策及限額會由各董事作定期監察及審閱。通過建立穩健的風險管理框架和問責機制，在整個組織中各個層次和各個風險類型內設置適當的監督和控制，以確保有效管理有關的風險。

董事會對本公司的承受風險水準聲明和風險的有效管理有最終責任。審核委員會負責審閱承受風險水準聲明與中長期策略的一致性，並對風險治理、內部控制及高層次的風險相關事宜向董事會提供建議和報告。

審核委員會負責為風險環境和風險管理政策的有效性進行持續的監測、評估和管理。風險監控總監定時向董事會彙報公司的實際風險狀況，並包括有關偏差和所需之管理改善行動。

風險管理與內部監控報告(續)

(1) 借貸風險

借貸風險乃指客戶或交易對手不能履行其合約責任而產生之財務虧損風險。借貸風險主要來自直接貸款。公司有既定之準則、政策及程序，控制及監察所有相關活動的借貸風險。

從公司客戶角度看，客戶主要為中小微企業、企業主或個人，該類客戶經營模式較為單一，轉型能力較弱，處於生態鏈的末端，在經濟下行的情況下，往往生存能力較差，但從2016年開始公司注重於信貸資產的抵押方式，金融分散，有效控制公司信貸資產不良率上升。雖然大部分信貸資產具有抵押和擔保，但訴訟及處置該類資產週期漫長，且在處置期間，較少利息收入入賬，直接導致公司收入和利潤的下降。

其中之既定功能需向風險監控總監匯報，透過下列工作統籌集中管理借貸風險：

- 制定標準評估、審批過程、貸款中、後監察、跟催過程等借貸之政策；
- 發出特定市場、產品之業務說明書及操作流程；
- 透過設定限額，監控行業、交易對手及借貸組合類別等之借貸風險；
- 維持和發展借貸風險／借貸分級制度，以將風險分類及加強管理；
- 向高級行政人員及各類委員會匯報公司借貸資料；
- 積極參與管理及發展借貸系統；及
- 向業務部門提供各項有關借貸之意見及指引。

減值貸款之管理及收回

公司從不同的層面持續進行借貸分析及監察。公司對問題貸款極為關注，按既定之指引並以一致之基準，及時對貸款減值作出提撥，並成立債務跟催組為客戶提供全面支援，藉以提高呆壞賬最終之收回數額。管理層會定期詳細檢討貸款組合，並按過往趨勢比較貸款組合之表現及逾期統計數字，及評估近期經濟情況，以便能對貸款減值作適當提撥。

抵押品及其他改善信貸條件

抵押品雖然是減低信貸風險的重要工具，但本公司的貸款基礎是根據客戶的現金流量及履行償還責任的能力，而並非依賴抵押品的價值，公司政策是將貸款額設定於客戶有能力償還的範圍內，而並非過份依賴抵押品。在若干情況下，信貸可能並無抵押，但須視乎客戶的財政狀況及產品類別而定。主要抵押品類別為個人／商業物業、證券、應收賬款等。

公司設有包括風險管理人員、律師在內的專業團隊對抵押品進行處置。



信貸風險集中

公司的交易對手主要位於經濟較為發達的蘇州地區，區域集中度很高，受地域經濟影響較大。公司也致力於將業務範圍向周邊地區擴張，二零一六年開發的新產品，如銀橋貸、融證通、汽車融資租賃等，具有非常明顯的標準化特徵，具備跨區域複製的可行性，隨著新業務的發展，風險集中度將逐步降低。

(2) 流動資金及融資風險

受政策監管影響，公司主要依靠自有資金和以存款質押的銀行借款放貸。根據年末公司流動資金資料，公司完全有能力償還所有銀行借款。

公司未生息資產主要為正在處置的不良信貸資產，該部分並不會對資金流動性產生不利影響，隨著訴訟的完成和資產的處置，該部分將逐步變現，並為業績增長提供助力。

(3) 市場風險

公司認為市場風險是公司面臨的主要風險之一。

從市場利率角度看，社會普遍的降息和貨幣供應擴張，導致終端利率水準下降，直接導致公司對外借貸利率的下降，影響了公司的效益。雖然終端利率下降，但私營部門對未來的悲觀預期抑制了其投資意願，私營部門投資增速逐年下降，也間接抑制了本公司對較優質客戶放貸效益。

從二零一六年開始，公司積極改善目前的情況，特別是積極發展企業超短期貸款業務和個人貸款業務，降低公司受到市場風險衝擊的程度。企業超短期貸款業務主要是作為銀行與企業之間的貸款周轉管道，通過與銀行、企業三方的密切資訊溝通，為企業貸款周轉提供融資便利，不受市場風險影響，並能取得較為可觀的收益；個人貸款業務主要為贖樓貸業務，為賣方提供房產從銀行解押的資金服務，因為存在明確的買賣合同，還款資金來源確定，基本不受市場風險影響。

(4) 營運風險

公司明確分工有市場行銷部門、風險管理部門、放款中心及審計部門，各部門互相獨立及並無互相從屬關係。

市場行銷部門收集客戶資料並撰寫項目報告，風險管理部門審核項目報告並出具風險意見和放貸前提條件，放款中心審核客戶是否滿足放貸前提條件並進行放款，審計部門對整個流程進行回顧和審核。

公司營運各部門互相獨立，整個流程經過數年的實際操作，已經杜絕內部人員失誤或系統失靈導致的風險。



風險管理與內部監控報告(續)

公司產品已基本標準化運作，對客戶的識別和貸款需滿足的條件已有定式並根據環境變化一直更新；公司的風險管理從業人員均為有著豐富風險管理經驗的專業人士，能對客戶風險準確把握；公司的放款中心從業人員為資深財務管理人員，能夠對放寬條件是否滿足做出判斷；公司審計部門從業人員為具備豐富金融、財務與審計經驗的專業人士，能夠在整個流程中對外部風險進行評判並做出應對。

公司的整體營運系統穩健，足以應對內外部營運風險。

2. 內部監控與審核

公司設立審計部門並向董事會及審核委員會匯報，負責公司內部監控系統的建立、運行和審核。

宏觀上，審計部門對市場及環境情況做出判斷，審核公司為達成策略目標所設定的風險性質和程度，並向審核委員會和董事會提供獨立意見和建議。

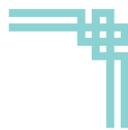
審計部門每年對公司風險管理系統和內部監控系統進行兩次定期(一月及七月)和數次不定期審查與監督，並及時向管理層及董事會提供系統的運行說明。於報告年度內，審計部門已檢討風險管理及內部系統。

審計部門負責內部監控系統的運行，在業務流程時或之後進行監控和審查，可以隨時調閱業務流程檔並對業務流程是否合規進行審核，審計部門有權對業務流程所有參與人員進行詢問，形成單獨的審計報告。一旦審計部門發現業務流程存在任何問題，該流程必須暫停並追究問題環節參與人員的責任。

公司內幕消息的發佈由董事會辦公室及律師負責，董事會辦公室對內幕消息進行識別，由律師進行確認並草擬公告，公告的發佈將由董事會進行批准。審計部門亦對公司內幕消息的發佈進行監控，對強制性披露和自願披露進行獨立審核並提供意見。根據上市規則的要求，內幕消息必須嚴格保密直至公告發佈。

管理層每年需對風險管理及內部監控系統的有效性進行評判，一旦發現有任何內部監控缺失的程序，需要向審核委員會和董事會彙報，並提出應對方案。

截至二零一九年十二月三十一日止財政年度，董事會認為風險管理及內部監控系統均為有效及足夠。



中國匯融金融控股有限公司(以下簡稱「公司」)是一家具有環境責任感和社會責任感的企業。公司積極做好節能減排工作，是一家環境友好企業；公司亦有義務做好企業人角色，為公司員工提供良好的就業環境和晉升通道，保證公司產品及營運遵守相關法律及規定，考慮並符合社會利益。

1. 環境保護

公司不僅在日常經營時注重環境保護，更將環保概念推廣至客戶、供應商及其他關係方。公司致力於減少日常運作對環境產生之不良影響，並積極參與可改善環境之活動。同時，公司亦透過投資和借貸政策，實踐社會責任。

環保表現	單位	二零一八年	二零一九年
二氧化碳排放量			
二氧化碳總排放量	噸	197.33	198.34
能源	噸	133.95	134.56
公幹	噸	61.95	62.22
每名全職僱員平均二氧化碳總排放量	噸／全職僱員	1.17	1.23
能源	噸／全職僱員	0.80	0.84
公幹	噸／全職僱員	0.37	0.39
每平方米二氧化碳總排放量	噸／平方米	0.04	0.04
能源消耗			
總能源消耗	千兆焦耳	619.80	589.80
電力	千兆焦耳	619.80	589.82
每名全職僱員平均總能源消耗	千兆焦耳	3.69	3.66
每平方米總能源消耗	千兆焦耳／平方米	0.23	0.22
總耗水量	公噸	678	662
每名全職僱員總耗水量	公噸／全職僱員	4.27	4.11
紙張總耗用量	噸	1.54	1.50
廢棄物			
一般辦公室廢棄物(可回收)	噸	25.25	24.82
一般辦公室廢棄物(不可回收)	噸	11.54	11.04
電子產品及設備	噸	0.46	0.45

資料包括公司所有之業務範圍，並準確至2個小數位。

1.1 排放物

公司不涉及工業生產活動，並不產生有害廢棄物，主要排放物為能源消耗、交通產生的以二氧化碳為主的溫室氣體。

公司積極制定環保政策並實施，旨在降低溫室氣體排放，如在指定區域更換能耗更低的LED光源，盡量減少汽車、飛機的使用強度，較多採取耗能更低的高鐵作為公幹的主要工具。

從二零一九年度，員工人數減少4.17%，二氧化碳排放量較上年度增加0.52%，主要是由於新業務的擴張，同時，公司將繼續採用一系列措施降低排放物總量。

1.2 能源消耗

為降低能源消耗，公司試點在辦公區域減少光源數量及降低光源強度，同時採用更低能耗光源，另規定更嚴格標準的中央空調及大能耗電器使用準則。同時，在新在辦公區域增加節水裝置，已取得一定成效。但由於公司跨區域業務的發展，辦公場所數量增加，總體能源消耗及總耗水量有所提升。

公司採用經過FSC認證的紙張，規定採用來源地清楚及不屬於高風險國家的原木紙漿製造，及／或100%再造紙。公司亦推行資訊化辦公、無紙化辦公，紙張總耗用量降低2.33%。

1.3 廢棄物管理

公司不涉及產生有害廢棄物，對於可能產生之有害廢棄物，公司委託專業公司處理。

公司將環境作為對外貸款的重要考慮因素，評估客戶對環境產生的影響，對高能耗、重污染行業採用嚴格准入的審批原則；公司每年組織植樹造林活動，並形成定例；公司亦在宴會活動中取消瀕危物種菜式，並在社區內宣傳環保理念，推動低碳生活、循環再造的傳遞。

由於我們不經營任何工廠，故中國的環境保護相關法律法規並不適用於我們的業務。於報告年度，本集團並無涉及任何違反環境相關法律法規的事項。



2. 社會

公司對僱員和社區負有社會責任，為僱員提供培訓和職業發展規劃，提供安全、良好的工作環境。公司尊重智慧財產權及客戶隱私，亦建立並運行穩健的風險管理系統和內部監控系統，堅持不作惡的社會理念，以實際行動實現與社會的和諧相處。

2.1 僱傭及勞動常規

截至二零一九年十二月三十一日，公司員工總人數為161人，全部為全職僱員。

二零一九年度僱員統計情況表

僱員年齡區間	人數	僱員性別	人數	僱傭類型	人數
20-35	84	男	85	全職	161
36-45	51				
46-55	24	女	76		
56及以上	2				
合計	161				

公司遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及相關規定，確保僱員合法權益(包括僱傭及解聘)；公司參照行業或業界現有準則建立僱員招聘和晉升體系，給予僱員平等的機會及其他待遇和福利，不低於行業平均水準；公司堅決反對歧視，保證平等的工作環境，適度多元化。

公司每年公開舉辦一次校園招聘，並不定期進行社會招聘。公司建立完善的薪酬體系和考核制度，對每位僱員提供職業生涯規劃，並對考評合乎要求的僱員提供職業晉升通道；公司實行8小時工作制，所有僱員享有法定假期及帶薪年假。

於報告年度，並無發生對本集團產生重大影響的任何違反僱傭及勞工慣例相關法律法規的事件。

2.2 健康與安全

公司不涉及生產或銷售任何能對人體造成危害的產品，亦不處於任何可能造成危害的環境。公司遵守《環境保護法》、《職業病防治法》、《消防法》及相關規定，為僱員提供安全、良好的工作環境，並提供足夠的安全措施保障僱員避免職業性危害。

公司每年為全體僱員提供免費體檢，公司亦經常舉辦長跑、羽毛球等體育活動，確保僱員職業健康。

於報告年度，本集團嚴格遵守上述法律法規，且並無重大違反任何健康與安全的法律法規。

2.3 發展及培訓

公司每年定期、不定期開展針對全體僱員及部分僱員的學習與培訓，用以提高僱員的知識和技能水準，二零一九年度，全體僱員的受培訓比例為100%。

僱員培訓統計表

分類	人均培訓時數
性別	
男	12.30
女	12.12
僱員類別	
高級管理層	17.61
中級管理層	15.20

公司為全體僱員提供商務禮儀培訓；為業務部門、風險部門提供業務培訓及風險管理培訓；公司為35歲以下員工組建專門的培訓班並每季度組織學習、培訓及公司參訪；公司還為高級管理層提供互聯網金融、投資等新的業務類型培訓。

同時，為提升全體員工綜合素質能力，打造學習型企業，公司制定了面向全體員工的培訓管理計劃。培訓課程包含公共課程、專業課程、管理課程、團隊體驗課程。

2.4 勞工準則

公司遵守《中華人民共和國勞動法》及相關規定，不允許僱傭童工或強制勞工，而公司所處行業具備行業門檻和專業性，需要一定的知識儲備和專業性。

公司招聘時需驗證對方身份資訊，杜絕僱傭童工的可能性。公司工作守則規定不允許強制勞工，並明示公司和監管部門舉報聯繫方式。公司亦由人力資源部門不定期對僱員進行訪談，確保遵守各項法規。

於報告年度，本集團並無發生與中華人民共和國勞動法有關的重大違規事件。

2.5 供應鏈管理

公司非生產型企業，不存在供應商及相關供應鏈管理。



2.6 產品責任

公司產品為金融服務，遵守《民法通則》、《產品質量法》、《消費者權益保護法》及相關規定，公司基於所能提供的服務的基本描述進行對外宣傳，並未弄虛作假或進行任何欺騙客戶的行為；公司注重智慧財產權和隱私資訊保護，制定多重安全措施，確保從未有任何出售、洩露客戶資訊的行為，公司亦不通過非法管道獲取、使用未經授權的客戶資訊。

公司制定資訊隔離制度，只有經過授權方可查詢儲存在本公司的客戶資料，公司亦定期對歷史查詢記錄進行審查，確保程序合規。

於報告年度，本集團已遵守所有對本集團有重大影響的與產品責任相關的法律法規，且並無涉及任何違規事項。

2.7 反貪污

公司遵守《中華人民共和國刑法》及相關規定，制定嚴格的監察體系和舉報程序，防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等犯罪行為發生。截至二零一九年十二月三十一日，未有任何針對公司或僱員的貪污訴訟案件。

公司經營金融業務，貪污的發生節點在業務端和風險端，公司建立嚴格的多重審批流程和審計回顧流程，杜絕因為僱員個人原因導致的風險。公司建立舉報程序和追責機制，並由審計部門進行審查，確保系統和程序運行有效。

2.8 社區投資

公司積極組織並鼓勵僱員參與社區活動，二零一九年度公司多次組織僱員利用週末時間為社區居民提供金融風險防範知識講座，培養社區居民對非法金融的認識和辨別；公司亦多次組織僱員參與社區體育活動，如參與社區馬拉松、羽毛球比賽等；公司對於有可能危害社區環境的企業，禁止發放貸款和提供金融服務，在一定程度上促使其改進生產工藝。

公司願意為與環境、社會的和諧共處持續投入精力和資源，是具備環境責任感和社會責任感的企業。



羅兵咸永道

致中國匯融金融控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

中國匯融金融控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第75至163頁的合併財務報表，包括：

- 截至二零一九年十二月三十一日止年度的合併綜合收益表；
- 於二零一九年十二月三十一日的合併財務狀況表；
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度的合併權益變動表；
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一九年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com



關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項與於二零一九年十二月三十一日授予客戶的貸款預期信用損失有關：

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>授予客戶的貸款 – 預期信用損失計量</p> <p>請參見以下合併財務報表附註： 附註2.11，3.1(a)，4.1，26</p> <p>於二零一九年十二月三十一日，貴集團合併財務狀況表中授予客戶的貸款總額為人民幣21.7億元，管理層確認的預期信用損失準備為人民幣4.66億元。貴集團截至二零一九年十二月三十一日止年度合併綜合收益表中確認的授予客戶的貸款預期信用減值損失為人民幣1.23億元。</p> <p>授予客戶的貸款預期信用損失準備餘額反映了管理層採用《香港財務報告準則第9號 – 金融工具》預期信用損失模型，在報表日對預期信用損失做出的最佳估計。</p> <p>貴集團通過評估授予客戶的貸款的信用風險自初始確認後是否顯著增加，運用三階段減值模型計量預期信用損失準備。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預期信用損失準備。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，評估預期信用損失準備。</p>	<p>我們評價和測試了與授予客戶的貸款的預期信用損失計量相關的內部控制，包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 預期信用損失計量模型相關的控制，包括模型方法論的選擇、審批及應用；以及與模型持續監控和優化相關的內部流程； (2) 管理層重大判斷和假設的覆核及審批，包括參數估計、信用風險顯著增加的標準、違約和信用減值的定義，以及前瞻性情景中經濟指標及相關權重的使用； (3) 與模型計量使用的關鍵數據的準確性和完整性相關的內部控制； (4) 階段三授予客戶的貸款結合考慮前瞻性因素的未來現金流預測和與此未來現金流的現值計算相關的內部控制。 <p>我們執行了與授予客戶的貸款預期信用損失計量相關的實質性程序，包括：</p> <p>我們覆核了管理層採用的預期信用損失計量的模型方法論，對關鍵參數、重大判斷和假設的合理性進行了評估。我們抽樣檢查了模型計量的計算，以測試模型是否反應了管理層編寫的模型方法論。</p>

合併財務報表及獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>預期信用損失計量模型所包含的重大管理層判斷和假設主要包括如下：</p> <p>(1) 確定相關的關鍵模型和參數；</p> <p>(2) 信用風險顯著增加的判斷標準，以及違約和信用減值的定義；</p> <p>(3) 階段三授予客戶的貸款的未來現金流預測；</p> <p>(4) 用於前瞻性計量的經濟指標、經濟情景及其權重的採用。</p> <p>貴集團就預期信用損失計量建立了相關的控制機制。</p> <p>貴集團計量預期信用損失模型涉及重大判斷，模型運用了一些假設、參數和數據，並且涉及的預期信用損失金額重大。因此，我們確定其為關鍵審計事項。</p>	<p>我們抽樣檢查了預期信用損失模型所使用的主要數據，包括歷史數據和計量日數據，以評估其完整性和準確性。</p> <p>基於借款人的逾期情況、相關外部證據和其他考慮因素，我們抽取樣本評估了貴集團就信用風險顯著增加、違約和信用減值貸款識別的恰當性。</p> <p>此外，我們覆核了管理層用於前瞻性情景的關鍵經濟指標選取的回歸分析結果，並對採用的經濟指標進行了回溯性測試。我們還對信用風險顯著增加、經濟指標及經濟場景相關權重進行了敏感性測試。</p> <p>對於階段三的授予客戶的貸款，我們抽樣檢查了貴集團基於借款人和擔保人的財務信息、抵質押物的最新評估價值和其他可獲得的信息，並結合考慮前瞻性因素而得出的，用以計算預期信用損失準備的預計未來現金流量。</p> <p>基於我們所執行的程序，考慮授予客戶的貸款的預期信用損失計量的固有不確定性，管理層在預期信用損失評估中所使用的模型、運用的關鍵參數、涉及的重大判斷和假設及計量結果是可接受的。</p>

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。



合併財務報表及獨立核數師報告(續)

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。



合併財務報表及獨立核數師報告(續)

- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

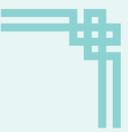
從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是Leung Kwok Wai, Jimmy。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二零年三月二十六日



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)
(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)

	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		344,134	330,229
利息收入	6	299,291	305,194
諮詢服務費收入	7	14,567	21,059
手續費收入	8	30,276	3,976
營業成本		(80,130)	(58,157)
利息支出	9	(54,045)	(54,637)
手續費支出	8	(26,085)	(3,520)
淨投資收益／(損失)	10	11,010	(18,681)
預期信用損失	11	(124,088)	(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	5,604	(58)
其他經營收益	13	2,097	710
經營收益淨額		158,627	146,751
行政支出	14	(70,300)	(73,721)
其他利得，淨值	16	2,210	37,765
經營利潤及除所得稅前利潤		90,537	110,795
所得稅支出	18	(25,644)	(37,994)
本年利潤		64,893	72,801
利潤歸屬於：			
— 本公司所有者		50,429	60,996
— 非控制性權益		14,464	11,805
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	19	0.046	0.056
— 每股攤薄盈利	19	0.046	0.056
本年度其他綜合收益，扣除稅項		—	—
本年總綜合收益		64,893	72,801
本年總綜合收益歸屬於：			
— 本公司所有者		50,429	60,996
— 非控制性權益		14,464	11,805
		64,893	72,801

上述合併綜合收益表需與相應附註一併閱讀。

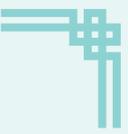
合併財務狀況表

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)

(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)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年	二零一八年
資產			
非流動資產			
不動產、工廠及設備		1,649	2,334
使用權資產	21	43,442	—
無形資產	22	4,001	40,735
遞延所得稅資產	23	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	27	440	440
非流動資產總計		127,470	115,653
流動資產			
其他流動資產	25	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	26	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	27	33,432	31,327
衍生金融工具	28	7,952	—
銀行存款及手頭現金	29	1,047,858	810,138
流動資產總計		2,874,161	2,684,573
總資產		3,001,631	2,800,226
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	30	8,632	8,632
股本溢價	31	601,993	601,993
其他儲備	31	596,266	596,266
留存收益	32	586,212	547,656
		1,793,103	1,754,547
非控制性權益	17(i)	155,341	142,481
總權益		1,948,444	1,897,028



合併財務狀況表(續)

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)
(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)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年	二零一八年
負債			
非流動負債			
租賃負債	21	4,663	—
非流動負債總計		4,663	—
流動負債			
其他流動負債	33	20,478	21,778
當期所得稅負債		27,215	29,455
應付關聯方款項	39(c)	633	633
應付股息		1,262	1,256
租賃負債	21	2,706	—
借款	34	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。

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。

吳敏
執行董事

張長松
執行董事

合併股東權益變動表

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)
(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)

	本公司權益持有人應佔權益					非控制性 權益	總權益	
	附註	股本	股本溢價	其他儲備	留存收益			
二零一八年一月一日結餘		8,632	601,993	594,066	505,247	1,709,938	144,027	1,853,965
首次執行HKFRS 9產生的變化		—	—	—	(6,891)	(6,891)	(3,657)	(10,548)
二零一八年一月一日經重述結餘		8,632	601,993	594,066	498,356	1,703,047	140,370	1,843,417
年度利潤		—	—	—	60,996	60,996	11,805	72,801
其他綜合收益		—	—	—	—	—	—	—
年度總綜合收益		—	—	—	60,996	60,996	11,805	72,801
與權益所有者以其所有者的身份 進行的交易								
購買子公司產生的非控制性權益		—	—	—	—	—	1,106	1,106
僱員獎勵計劃－職工服務價值	31b(i)	—	—	2,200	—	2,200	—	2,200
宣告或派發的股息	17(i)	—	—	—	(11,696)	(11,696)	(10,800)	(22,496)
與權益所有者以其所有者的身份 進行的交易的總額		—	—	2,200	(11,696)	(9,496)	(9,694)	(19,190)
二零一八年十二月三十一日結餘		8,632	601,993	596,266	547,656	1,754,547	142,481	1,897,028

合併股東權益變動表(續)

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)

附註	本公司權益持有人應佔權益					非控制性權益	
	股本	股本溢價	其他儲備	留存收益	總權益	權益	總權益
二零一九年一月一日結餘	8,632	601,993	596,266	547,656	1,754,547	142,481	1,897,028
首次執行HKFRS 16產生的變化	2.2	—	—	540	540	(7)	533
二零一九年一月一日經重述結餘	8,632	601,993	596,266	548,196	1,755,087	142,474	1,897,561
年度利潤	—	—	—	50,429	50,429	14,464	64,893
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—
年度總綜合收益	—	—	—	50,429	50,429	14,464	64,893
與權益所有者以其所有者的身份進行的交易							
非控制性權益股東增資	—	—	—	—	—	11,003	11,003
僱員獎勵計劃－職工服務價值	31b(i)	—	—	—	—	—	—
宣告或派發的股息	17(i)	—	—	(12,413)	(12,413)	(12,600)	(25,013)
與權益所有者以其所有者的身份進行的交易的總額		—	—	(12,413)	(12,413)	(1,597)	(14,010)
二零一九年十二月三十一日結餘	8,632	601,993	596,266	586,212	1,793,103	155,341	1,948,444

以上合併股東權益變動表需結合相關附註一併閱讀。

合併現金流量表

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)
(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)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年	二零一八年
經營活動的現金流量			
經營活動所產生現金	35(a)	22,226	306,918
已收銀行存款利息		12,174	6,905
已付利息		(53,765)	(63,778)
已付所得稅		(33,678)	(17,794)
經營活動淨現金(流出)／流入		(53,043)	232,251
投資活動的現金流量			
購買子公司，扣除購入的現金		(490)	(3,102)
購買聯營企業		(19,964)	(1,500)
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		—	(440)
購買不動產、工廠及設備		(470)	(1,071)
購買無形資產	22	(513)	(37,544)
投資活動淨現金流出		(21,437)	(43,657)
融資活動的現金流量			
借款所得款		1,441,013	1,093,218
償還借款		(1,301,540)	(1,384,969)
償還租賃負債		(4,028)	—
向本公司權益持有人派發股息		(12,416)	(10,786)
向非控制性權益派發股息	17(i)	(12,600)	(10,800)
非控制性權益增資所得		11,003	—
融資活動淨現金流入／(流出)		121,432	(313,337)
現金及現金等價物淨增加／(減少)		46,952	(124,743)
年初現金及現金等價物		133,736	257,917
現金及現金等價物匯率變化影響		350	562
年末現金及現金等價物	29	181,038	133,736

以上合併現金流量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。

本集團的子公司的詳細資料載於附註17。

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。

合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(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－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－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－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。



合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

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。關於新會計政策的披露，詳見附註2.23。

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。

合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 會計政策變更(續)

2.2.1 香港財務報告準則第16號 – 租賃(續)

(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	9,611
二零一九年一月一日確認的租賃負債	18,516
包括：	
流動租賃負債	5,388
非流動租賃負債	13,128
	18,516

(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。



合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 會計政策變更(續)

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。

合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 會計政策變更(續)

2.2.2 分部分析(續)

(ii) 本年度和上年度的分部分析(續)

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						
	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	—	—	—	—	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						
	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

合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 會計政策變更(續)

2.2.2 分部分析(續)

(ii) 本年度和上年度的分部分析(續)

	截至二零一八年十二月三十一日止年度						
	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	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	3,140	—	20	—	34,547	—	37,707
淨投資損失	—	—	—	—	(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						
	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	1,917,857	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 合併及權益會計原則

(i) 子公司

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。在評定本集團是否控制另一主體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.3 合併及權益會計原則(續)

(i) 子公司(續)

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷，除非交易提供所轉撥資產的減值證據。子公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

子公司非控制性權益的總綜合收益及權益分別記錄在合併綜合收益表、合併股東權益變動表及合併財務狀況表中。

a. 源自重組的子公司

2011年12月，全資子公司蘇州匯方同達信息科技有限公司，原名蘇州匯方同達管理諮詢有限公司(「匯方同達」)，已與吳中典當、吳中典當的直接權益持有人江蘇吳中嘉業集團有限公司(「吳中嘉業」)及蘇州新區恒悅管理諮詢有限公司(「恒悅諮詢」)及吳中嘉業及恒悅諮詢的權益持有者訂立一系列的協議，使本集團：

- 對吳中典當進行實際控制；
- 於吳中典當的股東大會上行使吳中嘉業及恒悅諮詢的股東投票權；
- 通過匯方同達向吳中典當提供管理及諮詢服務並收取服務費作為對價，獲得吳中典當的絕大部份經濟利益；
- 於中國法律許可的時間及程度內，通過行使獨家認購期權購入吳中典當所有股本權益，以收取吳中典當的剩餘經濟利益；及
- 從吳中嘉業及恒悅諮詢各自的權益持有者取得吳中嘉業及恒悅諮詢全部股本權益的質押。

由於本集團及吳中典當均由同一最終股東控制，因此上述吳中典當的重組(「重組」)使用的會計準則與反向收購類似。

本集團不持有吳中典當的任何股本權益。然而，作為重組的一項結果，本集團控制吳中典當並成為吳中典當的業績、資產及負債的主要受益人。因此，本公司根據香港財務報告準則將吳中典當視為其間接子公司。本集團已將吳中典當的財務狀況及業績包含合併財務報表內。

b. 非源自重組的子公司

除附註2.3(i)a所述的重組外，本集團利用購買法將業務合併入賬(附註2.4)。



合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.3 合併及權益會計原則(續)

(ii) 聯營

聯營指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%-50%投票權的股權。聯營投資初始以成本確認，後續計量以權益法入賬。

(iii) 權益法

根據權益法，投資按成本初始確認，後續調整確認按本集團份額享有的被投資方當期損益，以及確認按本集團份額享有的被投資方其他綜合收益的變動。來自聯營和合營企業的已收或應收股息作為投資賬面金額的減少來確認。

當本集團在按權益法入賬的投資中的損失份額等於或超過其在該實體中的權益時(包括任何其他無擔保的長期應收款項)，本集團不確認進一步的損失，除非本集團已代表聯營承擔義務或付款。

本集團與其聯營企業及合營企業之間交易產生的未實現收益，將在本集團對這些實體的權益範圍內予以抵銷。除非交易提供了轉讓資產減值的證據，否則未實現虧損也會被抵銷。為確保與本集團所採用的政策相一致，已在必要時修改了被投資方按權益法入賬的會計政策。

根據附註2.11所述政策，按權益法入賬的投資賬面價值經減值測試。

(iv) 權益變動

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入賬為權益交易。所有者權益的變動會導致控制性和非控制性權益賬面價值之間的調整，以反映他們在子公司中的相關利益。非控制性權益調整數額與支付或收到的任何對價之間的任何差異，確認在歸屬於本集團所有者權益的「其他儲備」中。

當本集團由於失去控制，共同控制或重大影響而停止合併或在某項權益中入賬時，該實體的任何保留權益均按其公允價值重新計量，其賬面價值的變動計入當期損益。該公允價值成為初始賬面價值，以便隨後將保留權益計入聯營企業，合營企業或金融資產。此外，先前就該實體在其他綜合收益中確認的任何金額均以該集團直接處置相關資產或負債的方式進行會計處理。這可能意味著先前在其他綜合收益中確認的金額被重新分類為損益或轉移至適用香港財務報告準則指定/允許的其他權益。

如果減少合營企業或聯營公司的擁有權權益，但保留共同控制或重大影響力，則在適當情況下僅將先前在其他綜合收益中確認的部分金額重新分類至損益。

合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.4 業務合併

無論購買的是權益投資或其他資產，本集團利用購買法將業務合併入賬。購買一子公司所轉讓的對價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 對被收購方的前所有人產生的負債的公允價值
- 本集團發行的股本權益的公允價值
- 或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值，及
- 子公司中早已存在的任何權益的公允價值。

在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。本集團按個別收購基準，確認在被購買方的任何非控制性權益。被購買方的非控制性權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔主體的淨資產，可按公允價值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。

購買相關成本在產生時支銷。

以下三者：

- 轉移對價，
- 在收購實體中的任何非控股權益的金額，以及
- 被收購方之前任何股權的收購日公允價值

超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入子公司淨資產的公允價值，則將該差額直接在利潤表中確認。

當任何一部分現金對價延期結算，未來可支付金額將會折現至交易日。使用的折扣率為該實體增量借款利率，該比率也可由獨立金融家依據類似條款及條件近似得出。或有對價可被分類為權益或金融負債。分類為金融負債的數額後續將以公允價值重新計量，公允價值的變動確認在損益中。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。



合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.5 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息期內子公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對子公司投資作減值測試。

2.6 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。

2.7 外幣折算

(i) 功能及列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能及列報貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在其他綜合收益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在合併綜合收益表確認。

與借款相關的匯兌利得和損失在合併綜合收益表內的「財務成本」中列報。所有其他的匯兌利得和損失按淨額在合併綜合收益表內的「其他利得一淨值」中列報。

以外幣公允價值計量的非貨幣性項目，按照公允價值決定日的匯率折算。以公允價值計量的資產與負債的折算差異作為公允價值損益的一部分進行報告。例如，非貨幣性資產與負債(如以公允價值計量且其變動計入損益的證券)的折算差異被認為公允價值損益的一部分。非貨幣性資產(如以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的證券)的折算差異被確認為其他綜合收益。

合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.7 外幣折算(續)

(iii) 集團公司

其功能貨幣與本集團的列報貨幣不同的所有集團內的主體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 每份綜合收益表內的收益和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

2.8 不動產、工廠及設備

不動產、工廠及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於其他經營支出中列支。

折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算，或低於經營租賃改良和某些租入廠房及設備，採用如下更短的租賃期：

經營租賃改良	3-5年
車輛	5年
傢具及設備	5年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個資產負債表日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.14)。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在合併綜合收益表內確認。



合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.9 無形資產

(a) 電腦軟件

無形資產主要包括電腦軟件，以成本進行初始計量。電腦軟件按其成本減去估計剩餘價值(如有)在其預計使用年內以直線法攤銷，並計入損益。已減值的電腦軟件扣除累計減值後攤銷。

(b) 許可證

在業務合併中獲得的許可證在收購日按公允價值確認。它們的使用壽命有限，並且後續按成本扣減累計攤銷及減值損失列示。

(c) 攤銷方法與年期

本集團採用以下的估計可使用年期將其無形資產的成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

電腦軟件	10年
許可證	5年

2.10 非金融資產減值

使用壽命限定的非金融資產當有事件出現或情況改變顯示資產賬面值可能無法收回時就進行減值評估。減值損失按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行評估。

2.11 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。

合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.11 金融資產和負債(續)

計量方法(續)

攤餘成本和實際利率(續)

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。



合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.11 金融資產和負債(續)

2.11.1 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。

合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.11 金融資產和負債(續)

2.11.1 金融資產(續)

(i) 分類與後續計量(續)

債務工具(續)

- 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。



合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.11 金融資產和負債(續)

2.11.1 金融資產(續)

(i) 分類與後續計量(續)

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。

合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.11 金融資產和負債(續)

2.11.1 金融資產(續)

(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。

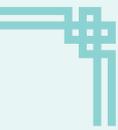
在某些交易中，本集團保留了收取現金流量的合同權利，但承擔了將收取的現金流支付給最終收款方的合同義務，並已轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險及報酬。在這種情況下，如果本集團滿足以下條件的「過手」安排，則終止確認相關金融資產：

- (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。



合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.11 金融資產和負債(續)

2.11.2 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於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，那麼源於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。

合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.12 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在合併財務狀況表報告其淨額。該法定可執行權力須不倚賴未來事件且必須在正常商業行為中，在公司或對手方違約、資不抵債或破產時均可執行。

2.13 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)。

2.14 抵債資產

相關貸款終止確認後，抵債資產按「抵債資產」入賬並在「其他流動資產」項下列報。抵債資產按賬面值與可變現淨值孰低列示。抵債資產按公允價值進行初始計量，並於報告期末按照賬面價值與公允價值減處置成本兩者的較低者後續計量。當抵債資產的公允價值減處置成本低於賬面價值時，減值損失於損益確認。

處置抵債資產所產生的任何收益或損失計入當期合併綜合收益表。

2.15 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款、原到期為三個月或以內的可隨時轉換為確定金額現金的且價值變動風險很小的其他短期高流動性投資。

2.16 股本

普通股分類為權益(附註30)。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

2.17 股息分派

經過適當授權且本公司不再享有自由裁量權，在報告期末或之前宣告但未在報告期末分配的股息將於本集團的財務報表內列為負債。



合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.18 每股收益

(i) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬本公司持有人的淨利潤除以在財政年度內發行在外普通股的加權平均數計算。

(ii) 攤薄每股收益

攤薄每股收益考慮以下事項對用於計算基本每股收益的金額作出調整：

假設所有攤薄性潛在普通股轉換為已發行普通股的加權平均數。

2.19 當期及遞延所得稅

本年度的所得稅費用或所得稅抵免額為當期應納稅所得額，按各司法權區適用的所得稅稅率計算，並根據歸屬於暫時性差異的遞延所得稅資產和負債的變動以及未使用的稅收損失調整確認。

當期所得稅

當期所得稅支出根據本集團的子公司經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日期已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

當本集團有能力控制暫時性差異的撥回且在可預見的未來該差異很可能不會撥回時，不予確認由投資於境外實體賬面金額與計稅基礎的暫時性差異產生的遞延所得稅資產和負債。

遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷並有意以淨額基準結算所得稅結餘，或同時實現資產承擔負債時，則可將當期所得稅資產與負債互相抵銷。

當期和遞延所得稅在損益表確認，除非與確認於其他綜合收益或直接確認於權益的專案有關。在此情況下，稅項也分別確認於其他綜合收益或直接確認於權益。

合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.20 僱員福利

(i) 短期債務

工資及薪金的負債，包括預計在職工提供相關服務的會計期後12個月內全部支付的累積病假，在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益。負債在合併資產負債表中作為應計僱員福利列示。

(ii) 退休金債務

本集團的中國職工獲中國政府資助的多個設定提存退休金計劃保障。在該等計劃下，職工有權享有根據若干公式計算的每月退休金。有關政府機構負責該等職工退休時的退休金責任。本集團按職工薪金的特定百分比每月向該等退休金計劃供款。根據該等計劃，除所作供款外，本集團對退休後福利概無責任。

該等計劃的供款於產生時入賬列為費用，且為一名職工向該等定額供款退休金計劃作出的供款不可用作削減本集團於日後向該等定額供款退休金計劃的責任，即使該名職工離開本集團。

(iii) 其他社會保障責任

本集團的中國職工有權參與不同的政府資助社會保障基金，包括醫療、住房及其他福利。本集團按職工的薪金的若干百分比為職工每月供款予該基金及當職工提供服務使其有權獲得該供款，該供款將在期內於合併綜合收益表內確認。本集團就該等社會保障基金的責任以於報告期間的應付供款為限。

2.21 僱員獎勵計劃

僱員期權

本集團設有以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃，根據該計劃，主體收取職工的服務以作為本集團權益工具(期權)的對價。職工為換取獲授予期權而提供服務的公允價值確認為費用。將作為費用的總金額參考授予期權的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件(例如：本公司股價)；
- 不包括任何服務和非市場業績可行權條件的影響；及
- 包括任何非可行權條件的影響。

非市場表現和服務條件包括在有關預期可行權的期權數目的假設中。



合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.21 僱員獎勵計劃(續)

僱員期權(續)

費用的總金額在等待期間內確認，等待期間指將符合所有特定可行權條件的期間。在每個報告期末，集團依據非市場表現和服務條件修訂其對預期可行權的期權數目的估計，並在利潤表確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

在期權行使時，本公司發行新股。收取的所得款扣除任何直接歸屬交易成本撥入股本和股本溢價。

2.22 準備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，當作出準備。但不會就未來經營虧損確認準備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息支出。

2.23 租賃

如上文附註2.2所述，本集團已變更作為承租人的租賃會計政策。新政策見下文所述，關於此項會計政策變更的影響請參見附註2.2。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團作為承租人承擔與不動產、廠房和設備所有權相關的幾乎全部風險和報酬的租賃被分類為融資租賃。融資租賃在租賃期開始日按租入不動產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者孰低的金額予以資本化。相應的租金支付義務，在扣除融資費用後，計入其他短期應付款和其他長期應付款中。每筆租賃付款額在負債和融資費用之間進行分攤。融資費用在租賃期內計入損益，以按照固定的週期性利率對各期間負債餘額計算利息。如本集團無法合理確定是否將在租賃期屆滿時取得融資租入不動產、廠房和設備的所有權，則在資產的使用壽命或資產的使用壽命與租賃期兩者孰短的期間內計提折舊。

合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.23 租賃(續)

與所有權有關的風險和報酬中的很大比例未轉移至本集團(作為承租人)的租賃被分類為經營租賃。經營租賃付款額(扣除出租人給予的任何租賃激勵)在租賃期內按直線法計入損益。

自二零一九年一月一日起，本集團在租賃資產可供其使用的當日將租賃確認為使用權資產和相應的負債。先前確認為無形資產的土地使用權也被視為租賃並重分類成使用權資產。

租賃產生的資產和負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除任何應收的租賃激勵；
- 在租賃期反映出本集團將行使選擇權的情況下終止租賃的罰款金額。

當本集團合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額也納入負債的計量中。

租賃付款額按租賃內含利率折現。本集團的租賃內含利率通常無法直接確定，在此情況下，應採用承租人的增量借款利率，即承租人在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金而必須支付的利率。

為確定增量借款利率，本集團應在可能的情況下，以承租人最近收到的協力廠商融資為起點，並進行調整以反映融資條件自收到第三方融資後的變化。

租賃付款額在本金和融資費用之間進行分攤。融資費用在租賃期內計入損益，以按照固定的週期性利率對各期間負債餘額計算利息。

使用權資產按成本計量，包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額扣除收到的租賃激勵；
- 初始直接費用；以及
- 復原成本。



合併財務報表附註(續)

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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.23 租賃(續)

使用權資產一般在資產的使用壽命與租賃期兩者孰短的期間內按直線法計提折舊。如本集團合理確定會行使購買權，則在標的資產的使用壽命期間內對使用權資產計提折舊。本集團對列報為不動產、廠房及設備的土地和建築物的價值進行重估，但未選擇重估所持有的使用權建築物的價值。

與短期設備和車輛租賃及所有低價值資產租賃相關的付款額按直線法確認為費用，計入損益。短期租賃是指租賃期為12個月或者小於12個月的租賃。低價值資產包括IT設備和辦公傢俱的小物件。

2.24 收入確認

(i) 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。

(ii) 諮詢費及保險中介手續費收入

本集團向客戶提供諮詢及保險中介服務。

諮詢服務包括多項履約義務，本集團將根據它們的單獨售價將交易價款分攤至各項履約義務。如果沒有直接可觀察的單獨售價，則本集團根據它們的預計成本加上適當利潤來估計每項履約義務的單獨售價。

保險中介服務包含屬於實質相同且轉讓模式相同的一系列服務，故本集團將其作為單項履約義務。

提供此類服務的收入在提供服務的會計期間確認。

2.25 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在利潤表中確認。用於補償已經發生的費用和損失或用於向集團內某一公司提供即時財政支持的政府補助，不再發生未來相關成本時，在其變為可收到的期間確認為收入。

合併財務報表附註(續)

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)

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。



合併財務報表附註(續)

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)

3 重大會計估計和判斷(續)

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控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。

合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

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。



合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 預期信用損失的計量(續)

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六至十二個月到期。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。

合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 預期信用損失的計量(續)

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。

本集團通過預計每六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)。



合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 預期信用損失的計量(續)

c. 計量預期信用損失一對參數、假設及估計技術的說明(續)

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。

合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 預期信用損失的計量(續)

d. 預期信用損失模型中包括的前瞻性信息(續)

關於經濟指標的假設(續)

			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。

合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 預期信用損失的計量(續)

d. 預期信用損失模型中包括的前瞻性信息(續)

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	466,044
差異	15,658
差異比例	3.36%

合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(a) 信用風險(續)

(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					二零一八年 總計
	二零一九年 預期信用損失階段				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	總計		
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	

(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。



合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(a) 信用風險(續)

(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日，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。

合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(a) 信用風險(續)

(v) 抵押物及信用增級(續)

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	(257,668)
淨值	539,765
抵押物公允價值	1,033,276

(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。



合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(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。

合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(b) 市場風險(續)

(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	203,068	30,155	616,445	29,155

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	(1,115)	34,397

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27)。

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)。



合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(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。

合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(b) 市場風險(續)

(ii) 金融資產及金融負債到期日(續)

	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	115,662	663,469	251,207	—	758,713	1,789,051
金融資產合計	614,186	859,299	418,051	—	758,713	2,650,249
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	(7,344)	—	—	—	—	(7,344)
金融負債合計	(283,000)	(423,527)	(166,795)	—	—	(873,322)
流動資金敞口	331,186	435,772	251,256	—	758,713	1,776,927
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
金融資產合計	632,402	1,044,771	505,911	—	691,249	2,874,333
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)
金融負債合計	(314,424)	(577,852)	(124,009)	(4,663)	—	(1,020,948)
流動資金敞口	317,978	466,919	381,902	(4,663)	691,249	1,853,385

合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

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的輸入的層級，分析本集團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	—	31,767	—	31,767

	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	—	33,872	—	33,872
衍生金融工具	—	7,952	—	7,952
	—	41,824	—	41,824

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。

合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.2 金融資產及負債的公允價值(續)

(a) 公允價值層級(續)

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。估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡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。

合併財務報表附註(續)

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)

4 財務風險管理(續)

4.3 資本風險管理(續)

(a) 風險管理(續)

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34)	996,230	850,076
減：現金及現金等價物(附註29)	(181,038)	(133,736)
債務淨額	815,192	716,340
總權益	1,948,444	1,897,028
總資本	2,763,636	2,613,368
資本負債比率	30%	27%

(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)。

合併財務報表附註(續)

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)

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
	299,291	305,194

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	—
	14,567	21,059

- (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)。

合併財務報表附註(續)

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)

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	110	77
	30,276	3,976
手續費支出		
保險中介手續費支出	26,085	3,520
	26,085	3,520

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	2,454	3,799
	54,045	54,637

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)－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－衍生金融工具	7,952	—
上市權益性證券現金股利	953	953
	11,010	(18,681)

合併財務報表附註(續)

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)

11 預期信用損失

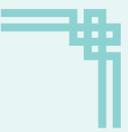
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
客戶貸款預期信用損失(附註26(b))	123,120	105,901
其他資產預期信用損失(附註25)	968	1,399
銀行定期存款預期信用損失(附註29)	—	(8)
	124,088	107,292

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
	2,097	710



合併財務報表附註(續)

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)

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
	70,300	73,721

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31(b))	—	2,200
	38,851	40,608

合併財務報表附註(續)

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)

15 職工福利費用(續)

(a) 五位最高薪酬人士

截至二零一九年十二月三十一日止年度本集團最高薪酬的五位人士包括兩位執行董事(二零一八年：本集團最高薪酬的五位人士包括三位執行董事)，他們的薪酬在附註41列報的分析中反映。截至二零一九年十二月三十一日止的年度應支付給其餘三名人士(二零一八年：應支付給其餘兩名人士)的薪酬如下：

	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	786	535
自由獎金	1,679	1,007
退休金	78	70
其他社會保障責任	179	141
以股份為基礎的支付	—	161
	2,722	1,914

剩餘三名人士的薪酬(二零一八年：剩餘兩名人士的薪酬)在下列範圍內：

	人數	
	截至十二月三十一日止年度	二零一八年
	二零一九年	二零一八年
薪酬範圍		
港幣0–1,000,000元	2	1
港幣1,000,001–1,500,000元	1	1

截至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止年度，沒有董事或最高薪酬前五大人士從本集團收取任何報酬，作為加入或邀請加入本集團或離開本集團的補償。

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
	2,210	37,765

合併財務報表附註(續)

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)

17 子公司

截至二零一九年十二月三十一日主要子公司列示如下。除另有說明外，本集團所持有的權益比例等於所持有的投票權。註冊成立的國家/地點即為他們主要的營運場所。

子公司名稱	註冊成立及營運的國家/地點	註冊成立日期	合法實體的類型	已發行及繳足的股本面值/註冊資本	直接持有的權益	簡接持有的權益	主要業務
四方投資有限公司	英屬維爾京群島	二零一一年十一月二十二日	有限公司	1股，每股1美元	100%	—	投資控股
同達投資有限公司	英屬維爾京群島	二零一一年十一月二十二日	有限公司	1股，每股1美元	—	100%	投資控股
融達投資有限公司 (「融達投資」)	香港	二零一一年十二月五日	有限公司	1股，每股1美元	—	100%	投資控股
匯方投資有限公司 (「匯方投資」)	香港	二零一一年十二月五日	有限公司	1股，每股1美元	—	100%	投資控股
蘇州匯方科技有限公司 (「匯方科技」)	中國	二零一一年十二月二十九日	有限公司	96,100,000 美元/98,100,000美元	—	100%	管理與營銷諮詢
蘇州匯方同達信息科技有限公司 (「匯方同達」)	中國	二零一二年二月十日	有限公司	人民幣105,000,000	—	100%	管理與營銷諮詢
蘇州匯方融達網路科技有限公司 (「匯方融達」)	中國	二零一五年五月八日	有限公司	人民幣12,000,000/ 人民幣50,000,000	—	100%	管理與營銷諮詢
蘇州市吳中典當有限責任公司 (「吳中典當」)	中國	一九九九年十二月二十一日	有限公司	人民幣1,000,000,000	—	100%	典當服務
蘇州市吳中區東山農村 小額貸款有限公司 (「東山小貸」)	中國	二零一二年十二月二十六日	有限公司	人民幣300,000,000	—	60%	小額貸款
蘇州匯達商業保理有限公司 (「匯達保理」)	中國	二零一六年五月三十日	有限公司	人民幣50,000,000	—	100%	保理服務
蘇州匯方嘉達信息科技有限公司 (「匯方嘉達」)	中國	二零一六年十二月十五日	有限公司	人民幣50,000,000	—	100%	科技發展及諮詢服務
蘇州匯方融通小微企業 轉貸引導基金合夥企業 (有限合夥)(「匯方融通」)	中國	二零一七年九月一日	有限合夥	人民幣100,000,000	—	80%	短期轉貸服務
蘇州匯方安達保險代理有限公司 (「匯方安達」)	中國	二零零四年十一月十六日	有限公司	人民幣2,400,000	—	65%	保險中介
四川奧美殊科技有限公司 (「四川奧美殊」)	中國	二零一五年五月十七日	有限公司	人民幣2,000,000	—	100%	技術開發
青島萬宸不良資產處置有限公司 (「青島萬宸」)	中國	二零一九年十月三十一日	有限公司	人民幣30,000/ 人民幣100,000,000	—	100%	購買及處置不良資產

合併財務報表附註(續)

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)

17 子公司(續)

(i) 非控制性權益

於二零一九年十二月三十一日，非控制性權益總額是人民幣155.3百萬元(二零一八年：人民幣142.5百萬元)，其中人民幣129.7百萬元(二零一八年：人民幣129.8百萬元)歸屬於東山小貸，人民幣22.8百萬元(二零一八年：人民幣11.5百萬元)歸屬於匯方融通，人民幣2.8千元(二零一八年：1.1千元)歸屬於匯方安達。

以下列示為對本集團重要的具有非控制性權益的每家子公司的財務信息摘要。披露金額為計算公司間對銷前的數額。

資產負債表摘要：

	東山小貸		匯方融通		匯方安達	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
流動						
資產	355,736	377,556	114,797	58,301	7,990	6,174
負債	(48,267)	(70,091)	(943)	(638)	(246)	(1,434)
流動淨資產總額	307,469	307,465	113,854	57,663	7,744	4,740
非流動						
資產	15,773	15,837	17	12	16	8
負債	—	—	—	—	—	—
非流動淨資產總額	15,773	15,837	17	12	16	8
淨資產	323,242	323,302	113,871	57,675	7,760	4,748
累計非控制性權益	129,779	133,926	22,790	11,549	2,772	1,129

合併財務報表附註(續)

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)

17 子公司(續)

(i) 非控制性權益(續)

綜合收益表摘要：

	東山小貸 截至十二月三十一日 止年度		匯方融通 截至十二月三十一日 止年度		匯方安達 截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
淨經營收益	51,350	51,940	15,756	9,032	4,079	4
淨其他經營收益	(13,340)	(17,461)	(3,559)	(1,484)	(1,114)	101
本年利潤	38,010	34,479	12,197	7,548	2,965	105
其他綜合收益	(9,553)	(8,644)	—	—	(299)	—
總綜合收益	28,457	25,835	12,197	7,548	2,666	105
總綜合收益分配至 非控制性權益	11,383	10,334	2,441	1,448	640	23
向非控制性權益 支付股息(a)	11,400	10,800	1,200	—	—	—

(a) 二零一九年一月十八日，東山小貸董事會批准二零一八年度股息共計人民幣28.5百萬元。向非控制性權益股東支付的金額為人民幣11.4百萬元。

二零一八年十二月二十一日，匯方融達董事會批准二零一八年年度的股息共計人民幣6.0百萬元。向非控制性權益股東支付的金額為人民幣1.2百萬元。

二零一八年一月二十六日，東山小貸董事會批准二零一七年年度的股息共計人民幣27.0百萬元。向非控制性權益股東支付的金額為人民幣10.8百萬元。

合併財務報表附註(續)

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)

17 子公司(續)

(i) 非控制性權益(續)

現金流量摘要：

	東山小貸		匯方融通		匯方安達	
	截至十二月三十一日		截至十二月三十一日		截至十二月三十一日	
	止年度		止年度		止年度	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
來自經營活動的淨現金	68,637	44,495	(30,621)	8,136	2,186	305
來自投資活動的淨現金	—	(101)	(15)	(15)	(11)	(8)
來自融資活動的淨現金	(50,000)	(40,000)	44,000	—	1,004	—
現金及現金等價物淨增加	18,637	4,394	13,364	8,121	3,179	297

18 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	31,514	32,559
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	(5,870)	5,435
所得稅支出	25,644	37,994

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)。

合併財務報表附註(續)

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)

18 所得稅支出(續)

(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	90,537	110,795
按適用的當地稅率計算的稅項	22,608	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	415	495
— 歸屬於非控制性權益的投資收益	(620)	(362)
— 上市權益性證券現金股利	(238)	(238)
— 僱員獎勵計劃	—	165
— 其他	170	40
小計	22,335	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	653	1,495
沒有確認遞延所得稅資產的未使用稅損	1,323	1,066
代扣代繳所得稅	1,333	—
所得稅支出	25,644	37,994

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。

合併財務報表附註(續)

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)

18 所得稅支出(續)

(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%	2,044	1,262
沒有確認遞延所得稅資產的未使用稅損	6,964	6,654
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%	511	316
潛在的稅收優惠	1,323	1,066

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23，與其相關的重要判斷請參閱附註2.19。

19 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)	1,086,787	1,086,787
基本每股盈利(以人民幣元計)	0.046	0.056

歸屬本公司所有者的收益均來自於持續經營。

合併財務報表附註(續)

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)

19 每股盈利(續)

(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31(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：		
— 購股權(千股)	10,699	11,886
已發行普通股每股攤薄盈利的加權平均數(人民幣)	0.046	0.056

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：		
— 購股權(千股)	10,699	11,886
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)	1,097,486	1,098,673

合併財務報表附註(續)

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)

20 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)	12,667	12,379

21 租賃

本附註提供關於本集團作為承租人的租賃信息。

(i) 資產負債表內確認的金額

資產負債表列示的下列金額與租賃有關。

	於二零一九年 十二月三十一日	於二零一九年 一月一日
使用權資產		
土地使用權	35,551	36,482
房屋	7,891	19,143
	43,442	55,625
租賃負債		
流動	2,706	5,388
非流動	4,663	13,128
	7,369	18,516



合併財務報表附註(續)

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)

21 租賃(續)

(i) 資產負債表內確認的金額(續)

使用權資產變動列示如下。

	土地使用權	房屋	合計
成本			
於二零一九年一月一日	37,235	29,943	67,178
增加	—	356	356
減少	—	(13,348)	(13,348)
於二零一九年十二月三十一日	37,235	16,951	54,186
累計折舊			
於二零一九年一月一日	(753)	(10,800)	(11,553)
增加	(931)	(3,410)	(4,341)
減少	—	5,150	5,150
於二零一九年十二月三十一日	(1,684)	(9,060)	(10,744)
賬面淨值			
於二零一九年十二月三十一日	35,551	7,891	43,442
於二零一九年一月一日	36,482	19,143	55,625

對於短期租賃和低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債。

合併財務報表附註(續)

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)

21 租賃(續)

(ii) 損益表內確認的金額

損益表列示的下列金額與租賃有關：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
使用權資產的折舊費用		
土地使用權	(931)	不適用
房屋	(3,410)	不適用
	(4,341)	不適用
利息費用(計入利息支出)	(533)	不適用
與短期租賃相關的費用(計入行政支出)	(2,466)	不適用

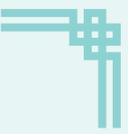
(iii) 本集團的租賃活動及其會計處理

本集團出租多處辦公室、零售店鋪。租賃合同通常是固定期限，12個月至12年不等，還可能包含下文(iv)所述的續租選擇權。

租賃期限應在每項租賃的基礎上進行商談，並可能包含不同的條款和條件。租賃協議不應包含出租人持有的租賃資產的擔保利息之外的任何契約。租賃資產不得用作借款擔保。

(iv) 續租選擇權和終止租賃選擇權

本集團有大量房地產和設備租賃包含續租選擇權和終止租賃選擇權，以在本集團經營所用的資產管理方面最大程度地提高運營的靈活性。本集團持有的大部分續租選擇權和終止租賃選擇權僅由本集團行使，而非由相應的出租人行使。



合併財務報表附註(續)

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)

22 無形資產

	土地使用權	電腦軟件	許可證	總計
於二零一七年十二月三十一日				
成本	—	1,595	—	1,595
累計攤銷及減值	—	(378)	—	(378)
賬面淨值	—	1,217	—	1,217
截至二零一八年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨值	—	1,217	—	1,217
添置	37,235	309	—	37,544
收購子公司	—	—	3,294	3,294
攤銷	(753)	(183)	(384)	(1,320)
年末賬面淨值	36,482	1,343	2,910	40,735
於二零一八年十二月三十一日				
成本	37,235	1,904	3,294	42,433
累計攤銷及減值	(753)	(561)	(384)	(1,698)
賬面淨值	36,482	1,343	2,910	40,735
於二零一九年一月一日				
首次執行HKFRS 16產生的變化	(36,482)	—	—	(36,482)
於二零一九年一月一日經重述結餘	—	1,343	2,910	4,253
截至二零一九年十二月三十一日止年度				
添置	—	513	—	513
收購子公司	—	100	—	100
攤銷	—	(206)	(659)	(865)
年末賬面淨值	—	1,750	2,251	4,001
於二零一九年十二月三十一日				
成本	—	2,517	3,294	5,811
累計攤銷及減值	—	(767)	(1,043)	(1,810)
賬面淨值	—	1,750	2,251	4,001

合併財務報表附註(續)

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)

23 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	1,036	1,036
遞延所得稅資產合計	76,438	70,644
按照抵銷準則抵銷遞延所得稅負債	—	—
遞延所得稅資產淨額	76,438	70,644

合併財務報表附註(續)

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)

23 遞延所得稅資產(續)

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
遞延所得稅資產					
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	3,517	—	—	—	3,517
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	(3,651)	4,908	(6,992)	300	(5,435)
於二零一八年十二月三十一日	60,248	7,168	2,192	1,036	70,644
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	8,713	(2,514)	(405)	—	5,794
於二零一九年十二月三十一日	68,961	4,654	1,787	1,036	76,438

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：同)。

合併財務報表附註(續)

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)

24 金融資產(按類別)

本集團所持有的金融資產列示如下：

金融資產	附註	於二零一八年十二月三十一日		總計
		以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以攤銷成本 計量的 金融資產	
其他流動資產(不包括抵債資產)	25	—	80,972	80,972
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產	27	31,767	—	31,767
授予客戶的貸款	26	—	1,738,283	1,738,283
銀行存款及手頭現金	29	—	810,138	810,138
		31,767	2,629,393	2,661,160

金融資產	附註	於二零一九年十二月三十一日		總計
		以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以攤銷成本 計量的 金融資產	
其他流動資產(不包括抵債資產)	25	—	57,945	57,945
授予客戶的貸款	26	—	1,703,704	1,703,704
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產	27	33,872	—	33,872
衍生金融工具	28	7,952	—	7,952
銀行存款及手頭現金	29	—	1,047,858	1,047,858
		41,824	2,809,507	2,851,331

合併財務報表附註(續)

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)

25 其他流動資產

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
抵債資產	19,186	17,896
應收處置授予客戶的貸款款項，淨額	24,116	74,107
應收處置授予客戶的貸款款項，總額	25,201	75,334
減：預期信用損失	(1,085)	(1,227)
其他應收款，淨額	33,829	6,865
其他應收款，總額	36,064	7,990
減：預期信用損失	(2,235)	(1,125)
	77,131	98,868

26 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	1,171,957	1,277,155
— 房地產抵押貸款	1,137,217	1,254,966
— 個人財產抵押貸款	34,740	22,189
非抵押類貸款	997,791	792,729
— 股權質押貸款	511,846	388,844
— 保證貸款	224,229	199,926
— 信用貸款	261,716	203,959
	2,169,748	2,069,884
減：預期信用損失	(466,044)	(331,601)
授予客戶的貸款，淨值	1,703,704	1,738,283

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)。

合併財務報表附註(續)

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)

26 授予客戶的貸款(續)

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			二零一八年 合計
	抵押類貸款	非抵押類貸款	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)	563,620	127,628	691,248	758,713
	908,173	795,531	1,703,704	1,738,283

(i) 逾期授予客戶的貸款淨值

	於十二月三十一日			二零一八年 合計
	抵押類貸款	非抵押類貸款	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	539,765	73,294	613,059	740,259
	563,620	127,628	691,248	758,713

合併財務報表附註(續)

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)

26 授予客戶的貸款(續)

(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			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
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	8,214	—	—	8,214
違約概率、違約損失率及違約敞口的更新	462	699	97,806	98,967
折現因素的釋放	—	—	12,173	12,173
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	4,371	1,745	257,668	263,784
非抵押類貸款	截至二零一九年十二月三十一日止年度			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
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	82,384	—	—	82,384
違約概率、違約損失率及違約敞口的更新	38	—	11,261	11,299
折現因素的釋放	—	—	20,609	20,609
在本年內終止確認的授予客戶的貸款 (核銷除外)	(77,460)	(214)	(8,262)	(85,936)
核銷	—	—	—	—
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	27,921	—	174,339	202,260

合併財務報表附註(續)

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)

26 授予客戶的貸款(續)

(b) 二零一九年度授予客戶的貸款預期信用損失準備變動(續)

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	第二階段	第三階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	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	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	7,041	1,669	156,898	165,608
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	第二階段	第三階段	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	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	25,287	—	140,706	165,993

合併財務報表附註(續)

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)

26 授予客戶的貸款(續)

(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	第二階段	第三階段	總計
	12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
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	362,602	11,922	797,433	1,171,957
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	第二階段	第三階段	總計
	12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
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	750,158	—	247,633	997,791

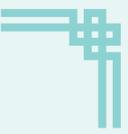
合併財務報表附註(續)

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)

26 授予客戶的貸款(續)

(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(續)

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	第二階段	第三階段	總計
	12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
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	425,994	9,537	841,624	1,277,155
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	第二階段	第三階段	總計
	12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
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	596,490	—	196,239	792,729



合併財務報表附註(續)

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)

27 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
非流動資產		
權益性證券	440	440
流動資產		
權益性證券	33,432	31,327
	33,872	31,767

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34(c))。

28 衍生金融資產

	截至二零一九年十二月三十一日止年度		
	名義金額	公允價值 資產	負債
流動			
外匯遠期合約	180,352	7,952	—

合併財務報表附註(續)

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)

29 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	(164)	(164)
	1,047,858	810,138

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
	1,047,858	810,138

合併財務報表附註(續)

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)

29 銀行存款及手頭現金(續)

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定期存款	(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定期存款	(806,261)	(663,149)
	181,038	133,736

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34(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34)。

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34)。

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34)。

30 股本

	股份數目	普通股	普通股
		港幣	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	1,086,787,000	港幣10,867,870元	8,631,935

合併財務報表附註(續)

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)

31 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	601,993	506,963	77,715	4,417	7,171	1,198,259
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	601,993	506,963	77,715	4,417	7,171	1,198,259

(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%。

合併財務報表附註(續)

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)

31 股份溢價及其他儲備(續)

(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)。

合併財務報表附註(續)

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)

32 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	(12,413)	(11,696)
於十二月三十一日	586,212	547,656

33 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
金融資產債權受讓方預付款項	4,113	—
應付投資款項	—	390
其他金融負債	5,641	7,344
	20,478	21,778

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)。

合併財務報表附註(續)

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)

34 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	—	13,250
	996,230	850,076

- (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)(附註29)。

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)(附註29)。

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)(附註38(b))。

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29)。

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)(附註38(b))。
- (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27和附註29)。
- (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)。

合併財務報表附註(續)

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)

35 現金流量信息

(a) 經營活動的現金流量

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
除所得稅前利潤來自於		
持續經營	90,537	110,795
終止經營	—	—
包括終止經營產生的除所得稅前利潤	90,537	110,795
經調整		
折舊及攤銷	6,457	2,835
職工福利費用－僱員獎勵計劃	—	2,200
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的淨(利得)/損失	(5,604)	58
利息支出	54,045	54,637
處置子公司淨投資收益	—	—
匯率淨差異	(350)	(562)
經營資產及負債的變動，扣除購買控制實體的影響：		
銀行定期存款(增加)/減少	(188,598)	12,431
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(增加)/減少	(2,105)	19,634
衍生金融工具增加	(7,952)	—
其他流動資產減少/(增加)	35,555	(97,634)
授予客戶的貸款減少	41,151	194,810
其他流動負債(減少)/增加	(910)	7,714
經營活動的現金流量	22,226	306,918

合併財務報表附註(續)

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)

35 現金流量信息(續)

(b) 淨債務調節

本節載列每個期間內所列示的淨債務的分析和變動。

淨債務	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
現金及現金等價物	181,038	133,736
借款－一年內償還	(996,230)	(850,076)
淨債務	(815,192)	(716,340)
現金及流動性投資	181,038	133,736
總債務－固定利率	(996,230)	(850,076)
淨債務	(815,192)	(716,340)

	其他流動資產 現金／銀行透支	融資活動的負債 一年內到期借款	總計
於二零一八年一月一日淨債務	257,917	(1,150,968)	(893,051)
現金流量	(124,743)	300,892	176,149
外匯調整	562	—	562
於二零一八年十二月三十一日淨債務	133,736	(850,076)	(716,340)
於二零一九年一月一日淨債務	133,736	(850,076)	(716,340)
現金流量	46,952	(146,154)	(99,202)
外匯調整	350	—	350
於二零一九年十二月三十一日淨債務	181,038	(996,230)	(815,192)

36 或有負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大的或有負債(二零一八年：無)。

合併財務報表附註(續)

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)

37 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))。

38 關聯方交易

(a) 姓名及與關聯方的關係

若一方有能力直接或間接控制本集團或對本集團的財務和經營決策產生重大影響，即視為關聯方。如果雙方共同受其他方控制，也被認為是關聯方。董事及關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員也被視為關聯方。

關聯方名稱	關係的性質
吳中嘉業	吳中典當直接股權持有人
吳中集團	重組前吳中嘉業的控股股東
江蘇吳中地產集團有限公司(「吳中地產」)	吳中集團控制的關聯方
吳中(美國)文化教育交流服務有限公司(「吳中美國」)	吳中集團控制的關聯方
各最終股東全資擁有的英屬維爾京群島公司(「最終股東擁有的英屬維爾京群島實體」)	各最終股東控制的關聯方
卓佳專業商務有限公司(「卓佳」)	公司秘書
深圳鑽盈互聯網有限公司(「深圳鑽盈」)	匯方同達聯營企業
蘇州匯盈貴金屬有限公司(「匯盈貴金屬」)	最終股東控制的關聯方

合併財務報表附註(續)

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)

38 關聯方交易(續)

(b) 重大關聯方交易

本集團與關聯方進行了以下重大交易：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
來自深圳鑽盈的其他經營收益	—	4,931
支付給吳中集團的利息支出	1,041	476
銀行借款由吳中嘉業和最終股東擔保(列示為年末本金)(附註34(a))	180,000	200,000
小額貸款公司借款由吳中集團擔保(列示為年末本金)(附註34(b))	33,500	55,000
定向融資計劃由吳中集團擔保(列示為年末本金)(附註34(e))	—	12,540

(c) 與關聯方的結餘

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
應付關聯方款項		
股東擁有的應付最終英屬維爾京群島款項	633	633

於二零一九年十二月三十一日，無授予客戶的貸款或借款由董事及關鍵管理人員持有(二零一八年：無)。

(d) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員由六位成員組成，其中包括執行董事、副總裁、總裁助理以及風險總監。向關鍵管理人員支付作為職工服務的已付或應付薪酬如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
基本薪金	2,431	2,383
自由獎金	2,535	2,969
退休金和其他社會保障責任	538	575
股權激勵計劃	—	716
	5,504	6,643

(e) 由管理層主體提供的關鍵管理人員

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團支付給卓佳的公司秘書費為73千元(二零一八年：71千元)。

合併財務報表附註(續)

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)

39 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。

合併財務報表附註(續)

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)

40 本公司資產負債表及儲備變動

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
資產		
非流動資產		
於子公司的投資	362,718	362,718
流動資產		
應收關聯方款項	616,528	625,167
應收股利	51,530	50,170
銀行存款及手頭現金	4,756	6,832
流動資產合計	672,814	682,169
總資產	1,035,532	1,044,887
權益及負債		
本公司權益持有人應佔權益		
股本	8,632	8,632
股本溢價	1,003,966	1,003,966
其他儲備	7,171	7,171
留存收益	12,671	13,397
總權益	1,032,440	1,033,166
負債		
流動負債		
應付關聯方款項	633	9,272
應付股息	1,262	1,256
其他負債	1,197	1,193
總負債	3,092	11,721
總權益及負債	1,035,532	1,044,887

本資產負債表由本公司的董事會於二零二零年三月二十六日批核，並代表董事會簽署。

吳敏
執行董事

張長松
執行董事

合併財務報表附註(續)

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)

40 本公司資產負債表及儲備變動(續)

	股本溢價	其他儲備	留存收益
於二零一八年一月一日	1,003,966	4,971	12,096
年度盈利	—	—	12,997
定向增發新股	—	—	(11,696)
職工股份期權計劃下發行股份	—	—	—
僱員獎勵計劃－職工服務價值	—	2,200	—
於二零一八年十二月三十一日	1,003,966	7,171	13,397
於二零一九年一月一日	1,003,966	7,171	13,397
年度盈利	—	—	11,693
宣告或派發股息	—	—	(12,419)
僱員獎勵計劃－職工服務價值	—	—	—
於二零一九年十二月三十一日	1,003,966	7,171	12,671

41 董事薪酬及權益

(a) 董事及行政總裁薪酬

各董事及行政總裁的薪酬列示如下：

截至二零一八年十二月三十一日止年度：

	薪金	自由獎金	僱員向退休 福利計劃供款	其他福利的 估計價值 (附註(a))	費用	合計
截至二零一八年十二月三十一日 止年度						
執行董事：						
吳敏(b)	746	660	49	266	—	1,721
張長松	600	660	49	243	—	1,552
陳雁南(b)	292	300	—	198	—	790
獨立非執行董事：						
張化橋	—	—	—	99	263	362
謝日康	—	—	—	99	263	362
馮科	—	—	—	99	263	362
非執行董事：						
卓有	—	—	—	50	—	50
張姝	—	—	—	50	—	50
張成	—	—	—	50	—	50
凌曉明(c)	—	—	—	—	—	—
	1,638	1,620	98	1,154	789	5,299

合併財務報表附註(續)

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)

41 董事薪酬及權益(續)

(a) 董事及行政總裁薪酬(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度：

	僱員向退休				其他福利的	費用	合計
	薪金	自由獎金	福利計劃供款	估計價值	(附註(a))		
截至二零一九年十二月三十一日止年度							
執行董事：							
吳敏(b)	761	667	40	68	—	1,536	
張長松	650	609	30	80	—	1,369	
獨立非執行董事：							
張化橋	—	—	—	—	264	264	
謝日康	—	—	—	—	264	264	
馮科	—	—	—	—	264	264	
非執行董事：							
卓有	—	—	—	—	—	—	
張姝	—	—	—	—	—	—	
張成	—	—	—	—	—	—	
凌曉明(c)	—	—	—	—	—	—	
	1,411	1,276	70	148	792	3,697	

(a) 其他福利包括僱員獎勵計劃及保險費。

(b) 吳敏先生於二零一七年六月一日獲委任為本集團主席。陳雁南先生自二零一八年五月二十八日起不再擔任本集團執行董事。

(c) 凌曉明先生自二零一八年五月二十八日起擔任本集團非執行董事。



釋義

在本年報中，除文義另有所指外，下列詞彙具備下列涵義。

「組織章程」或 「組織章程細則」	指	本公司之組織章程細則(經不時修訂)
「董事會」	指	本公司之董事會
「中國」	指	中華人民共和國，就本年報而言不包括香港、澳門及台灣
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例(經不時修訂或補充)
「本公司」	指	中國匯融金融控股有限公司，於二零一一年十一月十一日於開曼群島註冊成立的有限公司，且除文義另有所指外，所有其附屬公司，或文義指其成為其現有附屬公司之控股公司前之時間，其現有附屬公司
「合約安排」	指	由匯方同達、匯方科技、中國經營實體、吳中嘉業、恒悅諮詢及中國股東(視乎情況而定)訂立之一系列合約，詳情載於招股章程「歷史與重組－合約安排」一節
「董事」	指	本公司之董事
「東山小貸」	指	蘇州市吳中區東山農村小額貸款有限公司，於二零一二年十二月二十六日於中國成立之有限公司，為本公司一間間接控股附屬公司
「企業所得稅法」	指	中華人民共和國企業所得稅法
「全球發售」或「首次 公开发售」	指	香港公开发售及國際發售股份
「蘇州大市」	指	蘇州市和由蘇州市政府管轄的四個縣級城市，分別為常熟、昆山、太倉和張家港
「本集團」、「我們」或 「我們的」	指	本公司、其附屬公司和中國經營實體(根據合約安排，其財務業績已被綜合並入賬為本公司之附屬公司)或如文義所述，指本公司成為我們現有附屬公司的控股公司前的期間(或本公司的該等聯營公司前)，則為由該等附屬公司或其前身公司(視乎情況而定)所經營的業務



「恒悅諮詢」	指	蘇州新區恒悅管理諮詢有限公司，於二零零七年十月二十二日根據中國法律成立之有限公司，為中國經營實體的直接股東之一
「港幣」	指	香港法定貨幣港幣
「香港財務報告準則」	指	由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「匯達保理」	指	蘇州匯達商業保理有限公司，於二零一六年五月三十日於中國成立之有限公司，為本公司之一間間接全資附屬公司
「匯方嘉達」	指	蘇州匯方嘉達資訊科技有限公司，於二零一六年十二月十五日於中國成立之有限公司，為本公司一間間接全資附屬公司
「匯方融達」	指	蘇州匯方融達網路科技有限公司，於二零一五年五月八日於中國成立之有限公司，為本公司一間間接全資附屬公司
「匯方融通」	指	蘇州匯方融通中小微企業轉貸引導基金合夥企業(有限合夥)，於二零一七年九月一日於中國成立之有限合夥企業，為本公司一間間接控股附屬公司
「匯方科技」	指	蘇州匯方管理諮詢有限公司，於二零一一年十二月二十九日根據中國法例成立之外商獨資企業，並為本公司之間接全資附屬公司。於二零一三年十二月十二日，經江蘇省蘇州工商行政管理局核准，名稱變更為蘇州匯方科技有限公司。
「匯方投資」	指	匯方投資有限公司，於二零一一年十二月五日根據香港法例註冊成立之有限公司，並為本公司之全資附屬公司
「匯方同達」	指	蘇州匯方同達管理諮詢有限公司，於二零一二年二月十日於中國成立之有限公司，為本公司一間間接全資附屬公司。於二零一三年十二月十一日，經蘇州市吳中工商行政管理局核准，名稱變更為蘇州匯方同達信息科技有限公司



釋義(續)

「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	二零一三年十月二十八日，股份於聯交所上市之日
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂或補充)
「標準守則」	指	《上市規則》附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「中國經營實體」或 「吳中典當」	指	蘇州市吳中典當有限責任公司，於一九九九年十二月二十一日根據中國法律成立的有限公司，前稱吳縣市吳中典當行有限公司。根據合約安排，該公司並非由我們擁有，惟其財務業績已被綜合並入賬為本公司之附屬公司
「中國股東」	指	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，彼等為本公司的最終及間接股東。除卓有先生為本公司非執行董事外，概無其他中國股東為本公司的董事或最高行政人員成員
「招股章程」	指	本公司於二零一三年十月十六日刊發有關全球發售的招股章程
「重組」	指	本集團為籌備上市而進行的重組，詳情載於招股章程「歷史與重組－重組」一節
「報告年度」	指	截至二零一九年十二月三十一日止年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂或補充)
「股份」	指	本公司股本中每股面值港幣0.01元之普通股
「股東」	指	股份之持有人
「四方投資」	指	四方投資有限公司，於二零一一年十一月二十二日根據英屬處女群島法律註冊成立之有限公司，為本公司之一間全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司



「同達投資」	指	同達投資有限公司，於二零一一年十一月二十二日根據英屬處女群島法律註冊成立之有限公司，為本公司之一間全資附屬公司，且並無開展實質性業務活動
「往績記錄期間」	指	本公司截至二零一一年、二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日之四個財政年度
「吳中集團」	指	江蘇吳中集團有限公司，於一九九二年五月二十六日根據中國法律成立的有限公司(前稱江蘇吳中集團公司)
「吳中嘉業」	指	江蘇吳中嘉業集團有限公司，於二零零五年四月二十五日根據中國法律成立的有限公司，前稱江蘇吳中嘉業投資有限公司，為中國經營實體之直接股東之一
「吳中地產」	指	江蘇吳中地產集團有限公司，於一九九二年八月十三日根據中國法律成立的有限公司，前稱江蘇吳中東吳產業開發公司、吳縣市東吳產業開發公司及江蘇吳中東吳產業開發有限公司

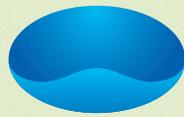
於本報告內，除文義另有所指外，「聯繫人」、「緊密聯繫人」、「關連人士」、「關連交易」、「控股股東」、「附屬公司」及「主要股東」之涵義與《上市規則》內定義之該等詞彙具備相同涵義。



詞彙

本詞彙載有有關我們及我們的業務之若干詞彙及釋義解釋。詞彙及其涵義未必與該等詞彙的業內標準涵義或用法一致。

「平均貸款金額」	指	截至所示日期某一類別的貸款的總貸款餘額除以該類別的未償還貸款宗數
「複合年增長率」	指	複合年增長率
「撇賬比率」	指	所示期間的減值扣減額除以同期授予客戶的貸款總額的期末結餘，再乘以100%
「成本與收入比率」	指	所示期間的行政支出除以同期的淨經營收益，再乘以100%
「總貸款收益率」	指	所示期間來自授予客戶的貸款的利息收入除以貸款總額的期初及期末平均結餘，再乘以100%
「減值貸款比率」	指	截至所示日期的個別減值貸款總額除以同日的授予客戶貸款總額，再乘以100%
「經評估貸款與估值比率」	指	截至計算日期尚未償還的貸款本金額除以於貸款申請審閱過程中決定抵押該貸款的相關抵押物的經評定價值，再乘以100%
「淨息差」	指	所示期間的淨利息收入除以同期的計息資產的期初及期末平均結餘(其相等於期末的(i)授予客戶貸款及(ii)銀行存款的結餘總和)，再乘以100%
「平均資產回報率」	指	權益持有人於所示期間應佔利潤除以同期總資產的期初及期末平均結餘，再乘以100%
「平均權益回報率」	指	權益持有人於所示期間應佔利潤除以同期總權益的期初及期末平均結餘，再乘以100%



CHINA HUIRONG FINANCIAL HOLDINGS LIMITED
中國匯融金融控股有限公司