

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



Steering Holdings Limited

旭通控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1826)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之 經審核年度業績公告

茲提述旭通控股有限公司(「本公司」)日期為二零二零年三月三十一日的公告，內容有關本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度的未經審核年度業績(「未經審核業績公告」)。除另有界定者外，本公告所用詞彙與未經審核業績公告所界定者具有相同涵義。

經審核年度業績

董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行已完成其對本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務業績(「經審核業績」)的審計工作。本公告所載有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收入表及其相關附註的數字已取得德勤•關黃陳方會計師行同意，其金額與經審核業績所載者相符。由於德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此德勤•關黃陳方會計師行不對本公告發表任何核證。未經審核業績公告所載未經審核業績與經審核業績之間並無重大差異。經審核業績已於二零二零年五月十一日獲董事會批准，有關詳情以及截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核比較數字載列如下：

綜合損益及其他全面收入表
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收益	3	1,293,293	648,541
服務成本		<u>(707,720)</u>	<u>(539,526)</u>
毛利		585,573	109,015
其他收入		1,397	2,020
其他收益及虧損	4	(54,606)	(24)
預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回	5	(208,003)	(1,072)
其他開支		—	(220)
行政開支		(107,168)	(39,172)
融資成本	6	<u>(2,997)</u>	<u>(1,930)</u>
除稅前利潤	7	214,196	68,617
所得稅開支	9	<u>(97,619)</u>	<u>(17,321)</u>
年內利潤		<u>116,577</u>	<u>51,296</u>
其他全面(開支)收入			
將不會重新分類至損益的項目：			
按公平值計入其他全面收入的			
股本工具投資的公平值虧損		(25,069)	(5,234)
功能貨幣換算為呈列貨幣的匯兌差額		<u>(3,089)</u>	<u>—</u>
		<u>(28,158)</u>	<u>(5,234)</u>
其後可能會重新分類至損益的項目：			
換算境外業務產生的匯兌差額		<u>3,171</u>	<u>34</u>
年內其他全面開支		<u>(24,987)</u>	<u>(5,200)</u>
年內全面收入總額		<u>91,590</u>	<u>46,096</u>
以下各項應佔年內利潤：			
本公司擁有人		20,568	32,057
非控股權益		<u>96,009</u>	<u>19,239</u>
		<u>116,577</u>	<u>51,296</u>

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
以下各項應佔年內全面(開支)收入總額：			
本公司擁有人		(4,222)	26,786
非控股權益		<u>95,812</u>	<u>19,310</u>
		<u>91,590</u>	<u>46,096</u>
每股盈利	10		
基本(港仙)		<u>1.7</u>	<u>2.6</u>
攤薄(港仙)		<u>1.7</u>	<u>不適用</u>

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,079	5,390
無形資產		5,763	–
使用權資產		7,227	–
購買物業、廠房及設備所支付的按金		–	1,150
按公平值計入其他全面收入的股本工具	11	19,697	44,766
遞延稅項資產		51,780	270
		<u>88,546</u>	<u>51,576</u>
流動資產			
合約資產	12	141,067	163,451
應收貿易賬款及其他應收款項	13	512,152	198,094
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 的金融資產	14	24,683	–
可收回稅項		4,470	2,751
已質押銀行存款		36,316	33,194
銀行結餘及現金		171,039	21,996
		<u>889,727</u>	<u>419,486</u>
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項	15	297,754	169,993
合約負債	16	37,623	13,875
應付股東款項	17	15,503	52,355
稅項負債		123,083	13,704
租賃負債		6,818	–
銀行借款		52,600	53,400
		<u>533,381</u>	<u>303,327</u>
流動資產淨值		<u>356,346</u>	<u>116,159</u>
總資產減流動負債		<u>444,892</u>	<u>167,735</u>

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
非流動負債		
遞延稅項負債	16,278	76
租賃負債	425	–
	<u>16,703</u>	<u>76</u>
資產淨值	<u>428,189</u>	<u>167,659</u>
資本及儲備		
股本	13,320	12,320
儲備	<u>244,931</u>	<u>124,654</u>
本公司擁有人應佔權益	258,251	136,974
非控股權益	<u>169,938</u>	<u>30,685</u>
權益總額	<u>428,189</u>	<u>167,659</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於二零一五年三月十九日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免公司並於開曼群島登記為有限公司。本公司股份於聯交所主板上市。

其直接控股公司為Gentle Soar Limited(「Gentle Soar」)，一間於英屬處女群島註冊成立的公司。其最終控股股東為高雲紅先生(「高先生」)，曾為本公司的主席兼執行董事。於二零二零年二月二十日，高先生辭任主席一職並獲重新調任為本公司非執行董事。同日，王晶先生獲委任為本公司主席兼執行董事。

於二零二零年五月十一日，本公司的註冊英文名稱由「Dafy Holdings Limited」更改為「Steering Holdings Limited」，而其中文名稱則由「達飛控股有限公司」更改為「旭通控股有限公司」。於聯交所買賣的本公司股份的英文股份簡稱已由「DAFY HOLDINGS」更改為「STEERING HLDGS」，而本公司中文股份簡稱則由「達飛控股」更改為「旭通控股」，自二零二零年五月十一日起生效。

本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址於年報的公司資料一節披露。

本公司為一間投資控股公司。本集團主要從事提供建築諮詢服務、承包業務及項目管理以及於中華人民共和國(「中國」)為個別人士提供金融相關信息及技術服務。

於二零一八年第四季度，本集團展開新業務以提供金融相關信息及技術服務，讓中國的個人用戶與各種金融機構或信貸服務供應商聯繫起來。隨著本集團金融相關信息及技術服務業務於本年度快速擴張，本公司董事認為，本公司經營業務所在的主要經濟環境發生變化，故自二零一九年一月一日起改用人民幣(「人民幣」)為本公司的功能貨幣。

綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，以配合股東及投資者的需求。除另有說明外，所有金額均調整至最接近的千元。

2. 新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本的應用

本年度強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

於本年度，本集團首次應用由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的下列新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定因素
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的還款特點
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修正、縮減或清償
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港財務報告準則(修訂本)	二零一五年至二零一七年週期
	香港財務報告準則的年度改進

除下文所述者外，於本年度應用新訂香港財務報告準則及其修訂本不會對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露造成重大影響。

2.1 香港財務報告準則第16號租賃

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第16號。香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃(「香港會計準則第17號」)及相關詮釋。

租賃的定義

本集團已選擇可行權宜方法，對先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號釐定安排是否包含租賃識別為租賃的合約應用香港財務報告準則第16號，而並無對先前並未識別為包含租賃的合約應用該準則。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

就於二零一九年一月一日或之後訂立或修訂的合約而言，本集團於評估合約是否包含租賃時根據香港財務報告準則第16號所載的規定應用租賃的定義。

作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，累計影響於首次應用日期二零一九年一月一日確認。

於二零一九年一月一日，本集團透過應用香港財務報告準則第16.C8(b)(ii)條的過渡法，按相等於相關租賃負債的金額，確認額外租賃負債及使用權資產。於首次應用日期的任何差額於期初保留盈利確認，而比較資料並未重列。

於過渡期間應用香港財務報告準則第16號項下之經修訂追溯法時，本集團按逐項租賃基準對先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃及與各租賃合約相關之租賃應用以下可行權宜方法：

- i. 選擇不就租期將於首次應用日期起計12個月內結束的租賃確認使用權資產及租賃負債；及
- ii. 於首次應用日期計量使用權資產時不計入初始直接成本。

於確認先前分類為經營租賃的租賃負債時，本集團已應用於首次應用日期相關集團實體的增量借款利率。所應用的加權平均承租人增量借款年利率為4.5%。

	於二零一九年 一月一日 千港元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	<u>26,868</u>
按相關增量借款利率貼現的租賃負債	25,638
減：確認豁免—短期租賃	<u>(922)</u>
於二零一九年一月一日應用香港財務報告準則第16號後 確認有關經營租賃的租賃負債	<u><u>24,716</u></u>
分析如下	
流動	21,580
非流動	<u>3,136</u>
	<u><u>24,716</u></u>
於二零一九年一月一日的使用權資產賬面值包括以下各項：	
	使用權資產 千港元
於應用香港財務報告準則第16號後確認有關經營租賃的使用權資產	<u><u>24,716</u></u>
按類別劃分：	
租賃物業	<u><u>24,716</u></u>

下列為對於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表中確認的金額所作出的調整。未受變動影響的細列項目並不包括在內。

	於二零一八年 十二月三十一日 過往已報告 的賬面值 千港元	調整 千港元	根據香港 財務報告 準則第16號 於二零一九年 一月一日的 賬面值 千港元
非流動資產			
使用權資產	—	24,716	24,716
流動負債			
租賃負債	—	21,580	21,580
非流動負債			
租賃負債	—	3,136	3,136

附註：就呈報截至二零一九年十二月三十一日止年度間接方法下經營活動所得現金流量而言，營運資金變動乃根據上文所披露於二零一九年一月一日的年初綜合財務狀況表而計算。

已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團尚未應用以下已頒佈但未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約 ¹
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間 出售或注入資產 ³
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義 ⁴
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革 ⁴

¹ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後進行的業務合併及資產收購生效

³ 於將釐定之日期或之後開始的年度期間生效

⁴ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

除上述的新訂香港財務報告準則及其修訂本外，二零一八年頒佈了經修訂財務報告的概念框架。其相應修訂香港財務報告準則的概念框架提述的修訂將於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述之新訂香港財務報告準則及其修訂本外，本公司董事預計，應用所有其他新訂香港財務報告準則及其修訂本將不會於可見將來對綜合財務報表造成重大影響。

二零一八年財務報告概念框架(「新框架」)及香港財務報告準則概念框架提述的修訂

新框架：

- 重新引入管理及審慎此等術語；
- 引入著重權利的新資產定義以及範圍可能比所取代定義更廣的新負債定義，惟不會改變負債與股本工具之間的區別；
- 討論歷史成本及現值計量，並就如何為某一資產或負債選擇計量基準提供額外指引；
- 指出財務表現主要計量標準為損益，且於特殊情況下方會使用其他全面收入，且僅用於資產或負債現值產生變動的收入或開支；及
- 討論不確定因素、終止確認、會計單位、報告實體及合併財務報表。

已作出相應修訂，致使有關若干香港財務報告準則中的提述已更新至符合新框架，惟部分香港財務報告準則仍參考該框架的先前版本。該等修訂於本集團二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。除仍參考該框架先前版本的特定準則外，本集團將於其生效日期按新框架決定會計政策，尤其是會計準則未有處理的交易、事件或條件。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)重大的定義

該等修訂透過載入作出重大判斷時的額外指引及解釋，對重大的定義進行修訂。尤其是有關修訂：

- 包含「掩蓋」重要資料的概念，其與遺漏或誤報資料有類似效果；
- 就影響使用者重要性的範圍以「可合理預期影響」取代「可影響」；及
- 包含使用詞組「主要使用者」，而非僅指「使用者」，於決定於財務報表披露何等資料時，該用語被視為過於廣義。

該等修訂與各香港財務報告準則的定義一致，並將在本集團於二零二零年一月一日開始的年度期間強制生效。預期應用該等修訂不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響，惟可能影響於綜合財務報表中的呈列及披露。

3. 收益及分部資料

本集團確認以下主要收益來源：

- 承包業務及項目管理(「**承包服務**」)
- 提供建築諮詢服務(「**諮詢服務**」)
- 提供金融相關信息及技術服務(「**金融相關信息及技術服務**」)

A. 截至二零一九年十二月三十一日止年度

(i) 客戶合約收益分拆

服務類型	截至二零一九年十二月三十一日止年度			總計 千港元
	承包服務 千港元	諮詢服務 千港元	金融相關 信息及技術 服務 千港元	
建築	489,053	—	—	489,053
諮詢	—	57,689	—	57,689
提供金融相關信息及技術服務				
— 貸款前服務	—	—	739,906	739,906
— 貸款後服務	—	—	6,645	6,645
總計	<u>489,053</u>	<u>57,689</u>	<u>746,551</u>	<u>1,293,293</u>
地區市場				
香港	489,053	57,689	—	546,742
中國內地	—	—	746,551	746,551
總計	<u>489,053</u>	<u>57,689</u>	<u>746,551</u>	<u>1,293,293</u>
收益確認時間				
於某個時間點	—	—	739,906	739,906
於一段時間內	489,053	57,689	6,645	553,387
總計	<u>489,053</u>	<u>57,689</u>	<u>746,551</u>	<u>1,293,293</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度				
服務類型	承包服務 千港元	諮詢服務 千港元	金融相關 信息及技術 服務	總計 千港元
			千港元	
建築	519,693	—	—	519,693
諮詢	—	57,053	—	57,053
提供金融相關信息及技術服務				
— 貸款前服務	—	—	71,535	71,535
— 貸款後服務	—	—	260	260
總計	<u>519,693</u>	<u>57,053</u>	<u>71,795</u>	<u>648,541</u>
地區市場				
香港	519,693	57,053	—	576,746
中國內地	—	—	71,795	71,795
總計	<u>519,693</u>	<u>57,053</u>	<u>71,795</u>	<u>648,541</u>
收益確認時間				
於某個時間點	—	—	71,535	71,535
於一段時間內	<u>519,693</u>	<u>57,053</u>	<u>260</u>	<u>577,006</u>
總計	<u>519,693</u>	<u>57,053</u>	<u>71,795</u>	<u>648,541</u>

(ii) 與客戶簽訂合約之履約責任

承包服務

本集團為客戶提供改建及加建工程、維修、專門工程及新發展工程的承包服務。隨著本集團創造或加強客戶隨著創造或加強資產而控制之資產，該等服務乃確認為一項於一段時間內履行之履約責任。該等承包服務之收益乃根據合約完成階段以投入法確認。

本集團之建築合約包括付款時間表，其要求一旦若干指定進程達標，便須於施工期間支付階段款項。本集團要求若干客戶提供佔合約總額之10%至30%之先付按金，當本集團於工程開展前收到按金時，此金額將於合約時間開始時列為合約負債，直至指定合約之已確認收益大於存款金額。

合約資產(扣除與同一合約有關之合約負債)於履行合約服務期間確認，代表本集團提供服務收取代價之權利，原因是有關權利取決於本集團未來能否達成指定目標。當權利成為無條件時，則合約資產轉移至應收貿易賬款。本集團通常於報告期末起計12個月內將合約資產轉移至應收貿易賬款。

應收保質金於保養期屆滿前分類為合約資產，自建設工程實際完成起計一至兩年不等。當保養期屆滿時，合約資產之相關金額重新分類為應收貿易賬款。保養期用於保證所執行之承包服務符合規格，而有關保證不能分開購買。

諮詢服務

本集團為香港建築物之改建及增建工程、新發展工程、發牌、建築設備及建築物建築設計提供諮詢服務。當本集團提供相關服務以及客戶同時收取及消耗本集團之履約所提供之利益時，則收益於合約期內確認。

本集團根據諮詢服務合約中訂明的付款時間表向客戶支付賬單及收款。

金融相關信息及技術服務

本集團提供金融相關信息及技術服務，其連接中國個別用戶及多個金融機構或信貸服務供應商。本集團亦於貸款期間提供貸款後管理服務予借款人。

貸款前服務及貸款後服務被視為本集團將提供之兩項不同履約責任。本集團並未單獨提供此等服務，且提供上述任何一項的服務均無可觀察價格。因此，本集團使用其對此等服務責任售價之最佳估計作為分配交易價格之基準。

分配至貸款前服務之交易價格於貸款人與借款人之間簽立貸款協議時於某個時間點確認為收益。當本集團提供貸款後服務時，借款人或貸款人同時收取及消耗本集團之履約所提供之利益，且分配至貸款後服務之交易價格於貸款期以直線法確認，其與履行相關服務時之時間相若。

就貸款前服務及貸款後服務而言，本集團通常於發放貸款至借款人銀行賬戶後，於貸款期間分期收取服務費。與客戶訂立合約後，本集團取得向客戶收取代價之權利，並承擔向借款人提供金融相關信息及技術服務之履約責任。本集團獲得所提供貸款前服務代價的權利取決於本集團未來貸款後服務的表現，因此確認合約資產。當權利成為無條件時（即於貸款期結束前），合約資產轉移至應收貿易賬款。

在若干情況下，本集團須向金融機構或信貸服務供應商支付按金，有關按金按透過相關金融機構或信貸服務供應商向借款人發放貸款額的固定百分比計算。相關貸款到期後，按金將獲釋放。此外，作為本集團與金融機構或信貸服務供應商業務合作的一部分，本集團可在適當情況下向金融機構或信貸服務供應商提供款項。該款項的條款乃按不同情況磋商。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團分別向金融機構及信貸服務供應商支付約49,794,000港元及約177,689,000港元，詳情載於附註13。

服務費金額乃經考慮因部分付款違約而由借款人分期結付的預期服務費金額所產生的可變代價的影響前，服務合約項下服務費的總額。按預期價值法計算的可變代價的估計金額從各服務合約的總交易價格中扣除。

本集團分別估計各金融機構及信貸服務供應商的可變代價。可變代價金額的估算於各報告日期重新評估。交易價格的任何後續變動均於合約開始時按相同基準分配予合約中的履約責任。分配予已履行履約責任的金額應於交易價格變動期間確認為收益。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團評估累計代價的任何部分是否受到限制，因為已承諾的服務費代價很容易受到自身影響以外的因素影響。本集團確定，若干金融機構及信貸服務供應商的全部服務費金額受到限制，因此不包括在交易價格中，因此，儘管本集團曾訂立過類似的合約，有關經驗無法預測當前合約的結果，因為根據該地區信貸服務行業的性質，代價金額很易受到當前市場波動的影響。因此，服務費僅於本集團收到個別用戶的相關服務費後確認。該決定於各報告日期作出，並可能於合約期結束時發生變化。

(iii) 分配予與客戶合約之剩餘履約責任之交易價格

於二零一九年十二月三十一日分配予剩餘履約責任之交易價格(未獲達成或部分未獲達成)及預期確認收益時間如下：

	承包服務 千港元	諮詢服務 千港元	金融相關信息 及技術服務 千港元
一年內	399,666	28,582	308
一年以上但不超過兩年	130,348	10,747	—
兩年以上	37,983	1,640	—
	<u>567,997</u>	<u>40,969</u>	<u>308</u>

於二零一八年十二月三十一日分配予剩餘履約責任之交易價格(未獲達成或部分未獲達成)及預期確認收益時間如下：

	承包服務 千港元	諮詢服務 千港元	金融相關信息 及技術服務 千港元
一年內	300,811	47,712	497
一年以上但不超過兩年	71,825	23,195	—
兩年以上	4,470	13,755	—
	<u>377,106</u>	<u>84,662</u>	<u>497</u>

向本公司執行董事(即主要經營決策者「主要經營決策者」)報告以分配資源及評估分部表現之資料集中在所提供服務之類型。

具體而言，按香港財務報告準則第8號本集團之呈報及經營分部如下：

1. 承包服務
2. 諮詢服務
3. 金融相關信息及技術服務

按經營及呈報分部劃分之本集團之收益及業績分析如下：

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	承包服務 千港元	諮詢服務 千港元	金融相關信息 及技術服務 千港元	總計 千港元
分部收益	<u>489,053</u>	<u>57,689</u>	<u>746,551</u>	<u>1,293,293</u>
分部利潤	<u>28,926</u>	<u>14,617</u>	<u>325,097</u>	<u>368,640</u>
未分配收入				1,397
未分配開支				<u>(155,841)</u>
除稅前利潤				<u>214,196</u>
其他分部資料				
預期信貸虧損模式下的減值虧損， 扣除撥回	2,084	—	205,919	208,003
按公平值計入損益的金融資產 公平值變動虧損	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,930</u>	<u>8,930</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	承包服務 千港元	諮詢服務 千港元	金融相關信息 及技術服務 千港元	總計 千港元
分部收益	<u>519,693</u>	<u>57,053</u>	<u>71,795</u>	<u>648,541</u>
分部利潤	<u>32,480</u>	<u>17,372</u>	<u>58,091</u>	107,943
未分配收入				2,035
未分配開支				<u>(41,361)</u>
除稅前利潤				<u>68,617</u>
其他分部資料				
預期信貸虧損模式下的 減值虧損，扣除撥回	<u>(10)</u>	<u>—</u>	<u>1,082</u>	<u>1,072</u>

經營分部之會計政策與本集團會計政策相同。分部利潤指各分部所賺取之除稅前利潤，當中並未分配其他收入、其他開支、若干其他收益及虧損、行政開支及融資成本。此乃為分配資源及評估表現而向主要經營決策者報告之基準。有關本集團資產及負債之分析並無定期提呈予主要經營決策者審閱。

地區資料

本集團主要於香港及中國營運，為有關集團實體之主要經營所在地。

有關本集團來自外部客戶的收益資料乃根據經營地點所呈列。有關本集團非流動資產(不包括按公平值計入其他全面收入的股本工具及遞延稅項資產)的資料乃根據資產的地理位置呈列。

	來自外部客戶之收益 截至以下日期止年度		非流動資產	
	二零一九年 十二月三十一日 千港元	二零一八年 十二月三十一日 千港元	二零一九年 十二月三十一日 千港元	二零一八年 十二月三十一日 千港元
香港	<u>546,742</u>	576,746	<u>8,102</u>	6,246
中國內地	<u>746,551</u>	<u>71,795</u>	<u>8,967</u>	294
	<u>1,293,293</u>	<u>648,541</u>	<u>17,069</u>	<u>6,540</u>

有關主要客戶之資料

於相應年度來自佔本集團總收益10%以上之收益如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
客戶A ²	143,026	不適用 ¹
客戶B ³	不適用 ¹	81,229
客戶C ³	不適用 ¹	77,148

¹ 相應收益於其各自年度並無為本集團總收益帶來10%以上貢獻。

² 金融相關信息及技術服務分部之收益。

³ 承包服務分部之收益。

於兩個年度內，概無其他來自與單一外部客戶交易之收益佔本集團總收益10%或以上。

4. 其他收益及虧損

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
外匯虧損(收益)淨額	165	(15)
出售物業、廠房及設備虧損	12	39
按公平值計入損益的金融資產公平值變動虧損	8,930	—
按公平值計入損益的可換股債券公平值變動虧損	45,499	—
	<u>54,606</u>	<u>24</u>

5. 預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
就下列各項確認(撥回)之減值虧損：		
—應收貿易賬款	176,266	1,884
—應收保質金	640	(242)
—合約資產	7,285	(570)
—向信貸服務供應商及金融機構的存款	5,212	—
—信貸服務供應商的其他應收款項	18,600	—
	<u>208,003</u>	<u>1,072</u>

6. 融資成本

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
下列各項之利息：		
— 銀行借款	2,379	1,795
— 銀行透支	38	23
— 客戶墊款	—	112
— 租賃負債	580	—
	<u>2,997</u>	<u>1,930</u>

7. 除稅前利潤

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除稅前利潤已扣除下列各項：		
董事酬金	5,066	4,206
薪金及其他津貼	158,747	83,458
退休福利計劃供款(不包括董事部份)	12,873	4,708
	<u>176,686</u>	<u>92,372</u>
員工成本總額		
核數師薪酬	3,117	2,430
物業、廠房及設備折舊	3,020	1,758
無形資產攤銷	111	—
使用權資產折舊	18,608	—

8. 股息

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度未派付、宣派或不擬派付任何股息，自報告期末起亦未建議派付任何股息(二零一八年：無)。

9. 所得稅開支

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
所得稅：		
香港	1,661	4,176
中國企業所得稅	131,308	13,644
	132,969	17,820
過往年度超額撥備：		
香港	(42)	(70)
遞延稅項	(35,308)	(429)
所得稅開支	97,619	17,321

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「**條例草案**」)，引入利得稅兩級制。條例草案於二零一八年三月二十八日獲簽署成為法律，並於翌日刊憲。根據利得稅兩級制，合資格集團實體首2百萬港元利潤之稅率為8.25%，而超過2百萬港元之利潤之稅率為16.5%。不符合利得稅兩級制之集團實體之利潤將繼續按16.5%之劃一稅率納稅。

因此，合資格集團實體首2百萬元之估計應課稅利潤按8.25%計算香港利得稅，而2百萬港元以上之估計應課稅利潤則按16.5%計算香港利得稅。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「**企業所得稅法**」)及《企業所得稅法實施條例》，中國附屬公司於該兩個年度之稅率為25%。

對於本公司身為中國稅務居民的附屬公司，倘使用於二零零八年一月一日或之後所賺取利潤產生的未分派盈利向其直接控股公司(非中國稅務居民)宣派股息，則該等公司須按10%的稅率繳納中國股息預扣稅。截至二零一九年十二月三十一日止年度確認的股息預扣稅撥備約為16,121,000港元(二零一八年：零)。

年內之所得稅開支與綜合損益及其他全面收入表之除稅前利潤之對賬如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除稅前利潤	214,196	68,617
按適用所得稅稅率25%(二零一八年：16.5%)計算的稅項	53,549	11,322
不可扣稅開支之稅務影響	19,216	1,531
於其他司法權區營運之附屬公司不同稅率之影響	(815)	4,829
按優惠稅項計算所得稅	(165)	(149)
中國附屬公司未分派利潤的預扣稅	16,121	–
未確認稅項虧損的稅務影響	9,743	–
過往年度超額撥備	(42)	(70)
其他	12	(142)
年內所得稅開支	97,619	17,321

10. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
盈利		
就計算每股基本及攤薄盈利之盈利(本公司擁有人應佔利潤)	<u>20,568</u>	<u>32,057</u>
	二零一九年 千股	二零一八年 千股
股份數目		
就計算每股基本盈利之加權平均普通股數目	<u>1,236,110</u>	<u>1,232,000</u>
就計算每股攤薄盈利之加權平均普通股數目	<u>1,236,110</u>	<u>不適用</u>
計算每股攤薄盈利並無假設兌換本公司的可換股債券，原因為假設行使有關可換股債券將會導致每股盈利增加。		
由於過往年度並無潛在已發行普通股，因此並無呈列截至二零一八年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利。		

11. 按公平值計入其他全面收入之股本工具

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
上市投資		
— 於香港上市之權益證券(附註)	<u>19,697</u>	<u>44,766</u>

附註：上述股本投資為於香港上市實體之普通股。該等投資並非為交易而持有，而是為長期策略目的而持有。由於本公司董事相信，確認該等投資於損益反映之公平值之短期波動與本集團為長遠目的持有該等投資及實現其長遠潛在表現之策略不符，因此已選擇將該等股本工具投資指定為按公平值計入其他全面收入。

12. 合約資產

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
承包服務(附註)	131,132	147,704
金融相關信息及技術服務	9,935	15,747
	<u>141,067</u>	<u>163,451</u>

附註：於二零一九年十二月三十一日，合約資產約13,675,000港元(二零一八年：21,658,000港元)為應收關聯方置仁有限公司(「置仁」)款項，該公司由吳建韶先生全資擁有。

於二零一九年十二月三十一日，合約資產包括客戶就合約工程所持有之保質金約40,970,000港元(二零一八年：44,966,000港元)，其中約9,675,000港元(二零一八年：4,258,000港元)乃置仁所持有之保質金。保質金預期將於報告期結束後十二個月以後收回或清償。

於二零一八年一月一日，合約資產約為206,898,000港元。

合約資產主要有關本集團就已竣工但未開出賬單之工程收取代價之權利，原因是有關權利取決於本集團之未來表現。合約資產在有關權利成為無條件時轉移至應收貿易賬款。

對已確認合約資產金額構成影響之一般支付條款載於附註3。

由於本集團預期會於正常營運週期內變現合約資產，故本集團將該等合約資產分類為流動資產。

13. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收貿易賬款(附註a)	390,031	159,318
減：信貸虧損撥備	<u>(178,285)</u>	<u>(2,019)</u>
	<u>211,746</u>	<u>157,299</u>
應收保質金(附註b)	21,662	18,259
減：信貸虧損撥備	<u>(689)</u>	<u>(49)</u>
	<u>20,973</u>	<u>18,210</u>
其他應收款項、按金及預付款項		
一向信貸服務供應商及金融機構的存款(附註c)	49,794	—
減：信貸虧損撥備	<u>(5,212)</u>	<u>—</u>
	<u>44,582</u>	<u>—</u>

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
— 信貸服務供應商的其他應收款項(附註d)	177,689	—
減：信貸虧損撥備	(18,600)	—
	<u>159,089</u>	<u>—</u>
— 預付款項	43,882	12,887
— 雜項訂金	4,917	4,295
— 於託管人的應收賬款(附註e)	1,688	—
— 其他應收款項	25,275	5,403
	<u>75,762</u>	<u>22,585</u>
	<u>512,152</u>	<u>198,094</u>

附註：

- (a) 於二零一八年一月一日，來自客戶合約的應收貿易賬款約為109,638,000港元。於二零一九年十二月三十一日，應收貿易賬款包括應收置仁款項約20,711,000港元(二零一八年：10,847,000港元)。根據核證／發票日期，於二零一九年及二零一八年十二月三十一日應收置仁的應收貿易賬款的賬齡均為30日內。
- (b) 於二零一九年十二月三十一日，已完成項目的未發單保質金約11,440,000港元(二零一八年：10,623,000港元)。本集團具有無條件權利獲支付預期將於報告期末起計12個月內發單的未發單應收保質金。
- (c) 於本年度內，本集團向信貸服務供應商及金融機構分別支付按金約人民幣35,735,000元(相當於約人民幣39,946,000元)及人民幣8,804,000元(相當於約人民幣9,848,000元)。訂約方均獨立於本集團。按金乃根據透過信貸服務供應商或金融機構向借款人發放的貸款金額的固定百分比計算。於相關貸款到期後，按金將獲釋放。貸款期為三個月內至一年。於二零一九年十二月三十一日，按金的賬面值為約44,582,000港元，扣除信貸虧損撥備約5,212,000港元。
- (d) 於本年度內，本集團向獨立於本集團的信貸服務供應商提供款項約人民幣158,929,000元(相當於約177,689,000港元)，作為本集團與信貸服務供應商業務合作的一部分。款項為無抵押、免息及按要求償還。於二零一九年十二月三十一日，其他應收款項的賬面值為約159,089,000港元，扣除信貸虧損撥備約18,600,000港元。
- (e) 結餘指託管人代本集團就金融相關信息及技術服務業務的個別借款人賺取的服務費而收取的收益。結餘將會按本集團的指示轉回本集團的銀行賬戶。

本集團給予其客戶0至90日之信貸期。本集團按核證／發票日期作出之應收貿易賬款(已扣除信貸虧損撥備)之賬齡分析如下。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收貿易賬款：		
1至30日	86,595	90,221
31至60日	25,316	36,833
61至90日	20,307	1,424
91至180日	47,130	17,189
超過180日	32,398	11,632
	<u>211,746</u>	<u>157,299</u>

	二零一九年 十二月三十一日 千港元	二零一八年 十二月三十一日 千港元
有關已發單保質金的應收款項：		
1至30日	1,446	—
31至60日	147	400
61至90日	—	—
91至180日	22	6,715
超過180日	7,918	472
	<u>9,533</u>	<u>7,587</u>

於接納任何新客戶前，本集團會評估潛在客戶之信貸質素及列明其信貸額。對客戶之信貸額及評分均會定期檢討。

於二零一九年十二月三十一日，計入本集團應收貿易賬款結餘賬面值總額為133,305,000港元(二零一八年：67,742,000港元)之應收款項於報告日期已逾期。於逾期之結餘中，38,027,000港元(二零一八年：27,496,000港元)已逾期超過90天或更長時間，且不被視為違約，原因為與此等客戶之長期／持續關係及彼等之良好還款記錄。本集團並無對該等結餘持有任何抵押品。

14. 按公平值計入損益的金融資產

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
上市投資		
— 於中國上市之權益證券(附註)	<u>24,683</u>	<u>-</u>

附註：權益證券由中國上市公司發行。權益證券的公平值乃根據全國中小企業股份轉讓系統的市場報價釐定。

15. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應付貿易賬款	147,789	42,521
應付保質金(附註a)	46,600	43,950
應計分包費用	58,087	63,374
應計經營開支(附註b)	<u>45,278</u>	<u>20,148</u>
	<u>297,754</u>	<u>169,993</u>

附註：

- (a) 根據行業的一般慣例，分包商工程完成後，本集團通常會預扣若干比例的合約金額作為一至兩年的保質金。
- (b) 於二零一九年十二月三十一日，結餘包括應付深圳達飛科技控股有限公司(「深圳達飛」)及達飛雲貸科技(北京)有限公司(「達飛雲貸」)的款項分別約零(二零一八年十二月三十一日：647,000港元)及2,114,000港元(二零一八年十二月三十一日：零)。該等關聯公司由高先生控制，作為應付該等關聯公司的租金開支。

於二零一九年十二月三十一日，結餘包括應付深圳達飛款項約6,747,000港元(二零一八年：零)，作為購買深圳達飛的風險管理及運營管理系統以及深圳達飛代本集團支付的其他經營開支。

應付貿易賬款之信貸期為0至30日。

本集團於報告期末按發票日期作出的應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應付貿易賬款：		
1至30日	61,531	34,350
31至60日	23,374	2,712
61至90日	27,288	240
超過90日	35,596	5,219
	<u>147,789</u>	<u>42,521</u>

16. 合約負債

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
客戶按金	36,594	7,294
客戶墊款(附註)	<u>1,029</u>	<u>6,581</u>
	<u>37,623</u>	<u>13,875</u>

於二零一八年一月一日，合約負債約為14,656,000港元。

附註：客戶墊款為無抵押，將被抵銷進度付款。除3,000,000港元(二零一九年：無)於二零一八年十二月三十一日按年利率5.25%計息外，其餘結餘均為免息。

下表顯示於本年度及過往年度已確認與承前合約負債有關之收益金額。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
計入相關年度初合約負債結餘中之已確認承包服務收益	8,504	4,237

對已確認合約負債金額構成影響之一般支付條款載於附註3。

17. 應付股東款項

該等金額為無抵押、免息及自報告期末起計一年內償還。

管理層討論及分析

緒言

建築分部

建築分部涉及的服務包括：為改建及加建工程、維修、專門工程及新發展工程提供承包服務；及於香港為改建及加建工程、新發展工程、發牌、建築設備及建築物建築設計提供諮詢服務。本集團提供一站式綜合承包及諮詢服務解決方案，包括項目規劃、資源配置、分包商管理及材料採購以及監控及質量保證，以及提供增值服務，如為本集團客戶的設計提供建議。

金融相關信息及技術服務分部

本分部主要為於中國提供金融相關信息及技術服務予個別人士。本集團為中國用戶開發一系列高度誠信且用戶友好的平台，並穩步轉型成為在金融相關服務行業中擁有多樣化產品的全國性企業。

業務回顧及前景

本集團持續發展香港建築分部的承包及諮詢服務以及中國的金融相關信息及技術服務業務。董事相信，業務及收入來源的持續多元化發展將有助充分利用新商機，讓股東價值更持續增長，讓我們得以把握更多機會。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，82項承包項目以及380項諮詢項目(二零一八年：93項承包項目以及397項諮詢項目)帶來收益貢獻。本集團承包及諮詢服務的需求與去年相比輕微下跌。

本集團擁有專業技術及經驗，可提供增加項目價值之解決方案。於二零一九年十二月三十一日，本集團之內部承包及諮詢服務專業人員團隊合共擁有19名(二零一八年：15名)具有專業資格的員工，與去年維持相若的水平。合資格及具經驗的人員(包括認可人士、獲授權簽署人、測量師及工程師)，能夠承接大規模及複雜度較高的項目，應對本集團承包及諮詢服務的業務發展。

在二零一八年第四季度，本集團於中國開展金融相關信息及技術服務業務。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團繼續擴大金融相關信息及技術服務業務的經營規模。董事認為，金融相關信息及技術服務分部將繼續支持本集團持續發展，並提升本公司長遠增長潛力及股東價值。

本集團的業務營運已受到新型冠狀病毒爆發(「疫情」)的中度影響。若干客戶意外拖欠還款。此外，由於中國實施嚴格的防疫措施，本集團在中國的部分僱員難以報到，嚴重影響本集團的經營效率。本公司預期在有效控制或遏止疫情後，情況將逐步好轉。

展望二零二零年，儘管年初疫情造成經濟暫時波動，但本集團仍對全年經濟逐步增長及復蘇持樂觀態度。本集團將繼續保持核心競爭優勢，把握市場機遇並提升財務表現。

財務回顧

收益

本集團主要(i)從事改建及加建工程、維修、專門工程及新發展工程的承包服務；(ii)於香港從事改建及加建工程、新發展工程、發牌、建築設備及建築物建築設計的諮詢服務；及(iii)於中國提供金融相關信息及技術服務予個別人士。

本集團之總收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約648.5百萬港元增加約644.8百萬港元或99.4%至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約1,293.3百萬港元。有關增加乃主要由於金融相關信息及技術服務收益增加。

承包服務之收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約519.7百萬港元減少約30.6百萬港元或5.9%至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約489.1百萬港元。有關減少乃主要由於截至二零一九年十二月三十一日止年度重大合同金額的承包項目數量減少所致。

諮詢服務之收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約57.1百萬港元增加約0.6百萬港元或1.1%至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約57.7百萬港元。諮詢服務所得收益較去年相比維持相若水平。

金融相關信息及技術服務之收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約71.8百萬港元增加約674.8百萬港元或939.8%至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約746.6百萬港元，因為本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的最後一季開始提供金融相關信息及技術服務，並於二零一九年繼續擴大其市場佔有率。

毛利及毛利率

本集團之毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約109.0百萬港元增加約476.6百萬港元或437.2%至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約585.6百萬港元，而本集團的毛利率則由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約16.8%增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約45.3%。有關增加乃主要由於年內金融相關信息及技術服務所推動。

承包服務之毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約32.5百萬港元減少約1.5百萬港元或4.6%至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約31.0百萬港元，同時該兩個年度承包服務的毛利率維持於6.3%。

承包服務毛利減少乃主要由於(i)承包服務收益相應下跌；(ii)就合約規模而言的五大項目毛利減少；及(iii)須維持高水平的項目團隊及營運團隊成本，以於未來幾年參與其他投標項目維持競爭力。

諮詢服務之毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約17.4百萬港元減少約2.8百萬港元或16.1%至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約14.6百萬港元，同時諮詢服務的毛利率由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約30.5%減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約25.3%。

諮詢服務的毛利減少乃主要由於需要分包諮詢服務的諮詢項目數量增加(就項目複雜、所需技術及專業知識程度而言)。

金融相關信息及技術服務之毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約59.1百萬港元增加約480.9百萬港元或813.7%至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約540.0百萬港元，金融相關信息及技術服務之毛利率由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約82.3%減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約72.3%。

其他收入

本集團的其他收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約2.0百萬港元減少約0.6百萬港元或30.0%至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約1.4

百萬港元。有關減少乃主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團附屬公司於中國提供一次性的開發金融相關信息及技術系統及軟件服務。

其他收益及虧損

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團之其他虧損淨額約為54.6百萬港元(二零一八年：0.024百萬港元)。虧損淨額增加乃由於金融資產及可轉換債券的公平值變動虧損所致。

預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回)為約208.0百萬港元(二零一八年：1.1百萬港元)。該增加乃由於應收貿易賬款及其他應收款項的預期信貸虧損模式下的減值虧損增加。

行政開支

本集團之行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約39.2百萬港元增加約68.0百萬港元或173.5%至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約107.2百萬港元。

行政開支主要包括使用權(「使用權」)資產折舊、員工成本及與遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)有關的專業及其他成本。增幅乃主要由於就位於香港及中國的辦公室物業的使用權資產折舊、已支付員工成本、本年度支付的審核費用以及法律及專業費用。

融資成本

本集團的融資成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度約1.9百萬港元增加約1.1百萬港元或57.9%至截至二零一九年十二月三十一日止年度約3.0百萬港元，乃由於截至二零一九年十二月三十一日止年度就銀行借款支付的利息增加所致。

所得稅開支

本集團之所得稅開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約17.3百萬港元增加約80.3百萬港元或464.2%至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約97.6百萬港元。所得稅開支增加乃主要由於除稅前利潤由截至二零一八年十二月三十一日止年度之約68.6百萬港元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度之約214.2百萬港元。

本公司擁有人應佔年內利潤及全面收入總額

本公司擁有人應佔年內利潤由截至二零一八年十二月三十一日止年度約32.1百萬港元減少約11.5百萬港元或35.8%至截至二零一九年十二月三十一日止年度約20.6百萬港元。

有關主要原因是(i)金融相關信息及技術服務所產生的收益及毛利增加；(ii)承包服務的收益及毛利減少；(iii)諮詢服務的毛利減少；(iv)應收貿易賬款及其他應收款項的預期信貸虧損模式下的減值虧損增加，以及行政開支及所得稅開支增加；及(v)金融資產及可換股債券公平值變動虧損的淨影響所致。

本公司擁有人應佔年內全面收入總額由截至二零一八年十二月三十一日止年度的利潤約26.8百萬港元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的虧損約4.2百萬港元。

有關主要原因是(i)金融相關信息及科技服務所產生的收益及毛利增加；(ii)承包服務的收益及毛利減少；(iii)諮詢服務的毛利減少；(iv)金融資產及可換股債券公平值變動虧損；(v)應收貿易賬款及其他應收款項的預期信貸虧損模式下的減值虧損增加，以及行政開支及所得稅開支增加；及(vi)按公平值計入其他全面收入的股本工具投資的公平值虧損增加的淨影響所致。

流動資金及財務資源

本集團於二零一九年十二月三十一日的流動比率為1.7倍，於二零一八年十二月三十一日則為1.4倍，並維持相若水平。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之客戶墊款約為1.0百萬港元(二零一八年：約6.6百萬港元)，兩個年度均按年利率0%–5.25%計息。此外，於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行借款約為52.6百萬港元(二零一八年：約53.4百萬港元)，而應付股東款項約為15.5百萬港元(二零一八年：52.4百萬港元)。按總借款(包括計息客戶墊款、銀行借款及應付股東款項)除以年末權益總額乘以100%計算的資本負債比率由二零一八年十二月三十一日約67.0%減少至二零一九年十二月三十一日約16.1%。由於年內權益總額增加，故資本負債比率減少。

資本架構

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團發行本金額為80,000,000港元的可換股債券已轉換為100,000,000股股份。

於二零一九年十二月三十一日，本公司的已發行股份總數為1,332,000,000股(二零一八年：1,232,000,000股)。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無其他有關重大投資及資本資產的計劃。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

(1) 可變利益實體協議

於二零一九年五月三十一日，本公司非全資附屬公司上饒市紅淼信息科技有限公司(「上饒紅淼」)(前稱上饒市達飛金融信息服務有限公司)與深圳前海微遠至誠運營管理科技有限公司(「OPCO」)及高先生及上饒市亞鑫科技有限公司(「上饒亞鑫」)訂立一系列協議，包括獨家業務合作協議、獨家購買權協議、股權質押協議及兩份授權委託書(訂立日期均為二零一九年五月三十一日，統稱為「可變利益實體協議」)。透過可變利益實體協議，上饒紅淼將對OPCO之財務、營運及資產擁有實際控制權，並享有OPCO所產生的全部經濟利益。於訂立可變利益實體協議後，OPCO已成為本公司的非全資附屬公司，且OPCO的財務業績已綜合併入本集團之綜合財務報表內。於可變利益實體協議日期，Gentle Soar實益擁有862,400,000股股份的權益(相當於當時已發行股份總數70%)且為本公司控股股東。高先生實益擁有Gentle Soar全部已發行股份並因此亦為本公司控股股東。此外，高先生當時為執行董事，故此高先生屬上市規則第14A章項下本公司的關連人士。

由於OPCO由高先生以及一間於中國成立及由高先生合法全資擁有的有限責任公司上饒亞鑫分別合法擁有99%及1%，故OPCO為高先生的聯繫人並因此為本公司的關連人士。因此，可變利益實體協議項下擬進行的交易構成上市規則第14A章項下本公司的關連交易及持續關連交易，並須遵守上市規則第14A章項下的公告、獨立股東批准、年度報告及年度審閱的規定。

董事會已成立僅由獨立非執行董事組成的獨立董事委員會(「**獨立董事委員會**」)，以就可變利益實體協議的條款向Gentle Soar及其聯繫人以外的本公司股東(「**獨立股東**」)提供意見。獨立財務顧問已獲委任，就可變利益實體協議的條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。根據上市規則第14A.52條，獨立財務顧問亦已解釋為何可變利益實體協議的年期(超過三年)構成上市規則第14A.52條項下的特殊情況且就交易性質而言實屬所需，並解釋按此年期訂立此類合約是否屬一般業務慣例。本公司於二零一九年九月九日召開股東特別大會，可變利益實體協議及其項下擬進行的交易已獲獨立股東正式批准。本公司已根據上市規則第14A.102條申請且聯交所已授出豁免(i)根據上市規則第14A.52條釐定可變利益實體協議的年期；及(ii)根據上市規則第14A.53條就OPCO應付上饒紅淼的服務費設定最高年度上限總額。

(2) 收購陽光小額貸款

於二零一九年九月二十四日，OPCO(作為買方)與沈丹女士(「**沈女士**」)及楊險峰先生(「**楊先生**」)(作為賣方)分別就轉讓大同開發區陽光小額貸款股份有限公司(「**陽光小額貸款**」)的19,960,000股及19,000,000股股份(相當於陽光小額貸款9.98%及9.50%的股權)訂立股份轉讓協議，代價總額為人民幣58,440,000元(相當於約64,307,000港元)(「**收購事項**」)。

作為本集團正常及日常的業務過程，本集團一直將有財務需求的潛在合適客戶介紹予陽光小額貸款及其附屬公司，故本集團每次成功介紹客戶均獲得報酬。因此，本集團已與陽光小額貸款建立互惠互利的業務關係。董事會認為，收購事項將鞏固該業務關係。

於收購事項完成後，(a) OPCO成為持有陽光小額貸款19.48%股權的單一最大股東；及(b)經本公司中國法律顧問確認，OPCO有權提名陽光小額貸款一名董事，並召開陽光小額貸款的股東大會。因此，董事認為，收購事項可鞏固與陽光小額貸款的現有業務關係。向沈女士收購陽光小額貸款的19,960,000股股份已於二零一九年十月十八日完成。

於二零一九年十二月三十一日，OPCO與楊先生訂立終止協議，以終止OPCO與楊先生日期為二零一九年九月二十四日就轉讓陽光小額貸款的19,000,000股股份的股份轉讓協議。於訂立終止協議前，楊先生已轉讓

100,000股股份，佔OPCO陽光小額貸款0.05%的股權。因此，將向楊先生收購的餘下股份為陽光小額貸款的18,900,000股股份，佔其股權的9.45%，而根據終止協議，收購事項不會進行。

由於OPCO將不會成為陽光小額貸款的單一最大股東，於二零一九年十二月三十一日，本集團宣佈有意出售陽光小額貸款20,060,000股股份，佔10.03%的股權（「**有意出售事項**」）。直至本公告日期，概無就有意出售事項訂立任何協議，且概不保證有意出售事項將會落實。

除上文所披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無任何其他重大收購或出售任何附屬公司及聯屬公司。

履約保證及或然負債

本集團承擔之建造合同若干客戶要求集團實體以履約保證方式就合約工程施工工作出擔保並由已質押銀行存款擔保。此外，本集團向發出該等履約保證之金融機構提供反向彌償保證。

於二零一九年十二月三十一日，本集團未償還履約保證金額約為40,208,000港元（二零一八年：16,110,000港元）。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何其他重大或然負債。

匯率波動風險

於二零一九年十二月三十一日，本集團的大部分資產及負債以及收入及開支均以人民幣及港元計值。本集團並無面臨匯率波動、外匯合約、利息、貨幣掉期或其他金融衍生工具的重大風險。

本集團之資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團將約36.3百萬港元（二零一八年：約33.2百萬港元）銀行存款抵押予一間銀行，作為發出約108.8百萬港元（二零一八年：約119.8百萬港元）履約保證的保證信用額度及一般銀行融資擔保。

僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團合共聘用567名僱員（二零一八年：475名僱員）。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的員工成本（包括董事酬金）約為176.7百萬港元（二零一八年：約92.4百萬港元）。薪酬乃參照市場

條款以及個別僱員的表現、資歷及經驗而定。除基本薪金外，本集團亦向傑出表現員工發放年末酌情花紅，以吸引及留聘對本集團有所貢獻的合資格僱員。除基本薪酬外，本集團亦可視乎業績及個人貢獻向合資格僱員授出購股權。

企業管治報告

企業管治常規

董事會意識到透明度及問責對上市公司的重要性。因此，本公司致力建立及維持良好企業管治常規及程序。董事相信，良好企業管治能為有效管理、成功達致業務增長及健康企業文化提供必要框架，對本公司持份者整體有利。

董事會已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）。董事將持續檢討企業管治常規，務求提升企業管治水準、遵循不時收緊的監管規定及迎合本公司股東與其他持份者與日俱增的期望。

董事會欣然報告，於截至二零一九年十二月三十一日止年度期間一直遵守企業管治守則所有適用的守則條文。

董事進行證券交易

本公司已就董事進行證券交易採納行為守則，其條款不遜於上市規則附錄十所規定交易標準。本公司亦已向全體董事作出具體查詢，於截至二零一九年十二月三十一日止年度期間，本公司並無發現任何不符合董事進行證券交易規定標準的情況。

購買、出售或贖回本公司證券

本公司及其任何附屬公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

股息

董事會不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付任何末期股息（二零一八年：無）。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

股東週年大會定於二零二零年六月十六日(星期二)舉行。為釐定出席股東週年大會並於大會上投票的權利，本公司將於二零二零年六月十一日(星期四)至二零二零年六月十六日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間本公司將不會辦理股份過戶登記。為符合資格出席本公司應屆股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票最遲須於二零二零年六月十日(星期三)下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以便進行登記。

審核委員會

本公司設立審核委員會，其書面職權範圍符合上市規則，並以聯交所網站及本公司網站所載企業管治守則的條文為依據。

審核委員會目前由三名獨立非執行董事陳玉生先生、尹智偉先生及劉國輝先生組成。劉國輝先生為審核委員會主席，具備適當的專業資格及會計事務經驗。

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核年度業績已經由審核委員會現有成員審閱。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會與審核委員會於甄選及委任外聘核數師方面並無意見分歧。

報告期後事項

重續租用協議

於二零二零年一月一日，上饒紅焱與達飛雲貸訂立租用協議(「二零二零年租用協議」)，以將由達飛雲貸擁有之手機應用程式「達飛雲貸」有關金融相關信息及技術服務之硬件及軟件系統的租賃期由二零二零年一月一日重續至二零二零年十二月三十一日，而協議初步於二零一九年十二月三十一日到期。上饒紅焱根據二零二零年租用協議應付之費用金額為人民幣1,840,000元。根據上市規則第14A章，二零二零年租用協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易，須遵守上市規則第14A.76條項下之公告、申報及年度審核的規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准的規定。有關詳情請參閱本公司日期為二零二零年一月二日之公告。

建議發行可換股債券

於二零二零年一月八日，本公司與實力建業集團有限公司（「認購人」）訂立認購協議，據此，本公司有條件同意向認購人發行而認購人有條件同意按初始換股價每股換股股份1.22港元認購本金總額最多8,000,000美元票息率6%之可換股債券，期限為364日，可根據本公司選擇延長六個月。於可換股債券按初始換股價（可予調整）悉數轉換後，將會發行最多51,147,540股換股股份，相當於本公告日期本公司已發行股本約3.84%。假設可換股債券所附換股權按初始換股價悉數行使，經扣除相關開支後，發行可換股債券之所得款項淨額估計為61,700,000港元。董事擬動用發行可換股債券之所得款項淨額（扣除與發行可換股債券有關之應付開支後），撥付(i)約56,000,000港元作為未來潛在收購事項與業務發展；及(ii)約5,700,000港元作為本集團之一般營運資金。於二零二零年三月三十日，本公司與認購人已相互同意終止認購協議，認購事項不會進行。有關詳情請參閱本公司日期分別為二零二零年一月八日及二零二零年三月三十日之公告。

董事及董事會主席變更以及委任企業發展顧問

於二零二零年二月二十日，王晶先生獲委任為執行董事兼董事會主席，同日高雲紅先生由董事會主席兼執行董事退任為非執行董事。張化橋先生獲委任為本公司的企業發展顧問。有關詳情請參閱本公司日期為二零二零年二月二十日之公告。

更改公司名稱

於二零二零年三月二十日，董事會宣佈建議將註冊英文名稱由「Dafy Holdings Limited」更改為「Steering Holdings Limited」，其中文名稱由「達飛控股有限公司」更改為「旭通控股有限公司」。於二零二零年四月九日，本公司更改名稱之特別決議案已獲本公司股東於其股東特別大會上正式通過。開曼群島公司註冊處處長於二零二零年四月九日發出更改名稱註冊證書，香港公司註冊處處長已於二零二零年四月二十八日發出註冊非香港公司變更名稱註冊證明書。

於更改本公司的名稱後，本公司股份於聯交所買賣時所用英文股份簡稱已由「DAFY HOLDINGS」更改為「STEERING HLDGS」，而中文股份簡稱已由「達飛控股」更改為「旭通控股」，自二零二零年五月十一日起生效。此外，本公司的標誌已更改為，本公司的網址已更改為「www.steering.com.hk」。

董事會認為，更改本公司名稱將更能反映本集團的策略業務計劃及未來業務發展，並相信更改本公司名稱符合本公司及其股東的整體最佳利益。

刊發年度業績及年度報告

本年度綜合業績公告刊發於本公司網站www.steering.com.hk及聯交所網站www.hkexnews.hk。本公司二零一九年年度報告將寄發予本公司股東及載於上述網站。

致謝

本人謹藉此機會代表董事會鳴謝各位股東、客戶、業務夥伴及供應商對本集團的信任及不懈支持。本人亦由衷感謝全體管理層及員工於往年所作努力及貢獻，使業務得以持續成功。

承董事會命
旭通控股有限公司
董事會主席兼執行董事
王晶

香港，二零二零年五月十一日

於本公告日期，執行董事為王晶先生、馮雪蓮女士及吳建韶先生；非執行董事為高雲紅先生；以及獨立非執行董事為陳玉生先生、尹智偉先生及劉國輝先生。