

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



萬隆控股集團有限公司

Ban Loong Holdings Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：30)

截至二零二一年三月三十一日止年度之全年業績

萬隆控股集團有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年三月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表以及綜合財務狀況表，載列如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年三月三十一日止年度

	附註	二零二一年 港元	二零二零年 港元
收益	4	1,216,714,366	1,162,153,635
銷售成本		(1,120,319,204)	(1,054,070,055)
毛利		96,395,162	108,083,580
其他收入及收益		1,713,658	61,638
預期信貸虧損撥備淨額		(11,375,238)	(721,519)
分佔一間聯營公司業績		(13,961)	(149,827)
銷售及分銷開支		(2,418,259)	(898,957)
於一間聯營公司之投資之減值		(214,289)	-
一般及行政開支		(45,828,578)	(41,287,842)
財務費用	5	(18,023,964)	(4,984,168)
除稅前溢利	6	20,234,531	60,102,905
所得稅開支	8	(7,024,278)	(10,534,043)
年內溢利		13,210,253	49,568,862

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
年內其他全面收益／(開支)		
其後可能重新分類至損益之項目：		
換算海外經營業務產生之匯兌差額	<u>16,048,429</u>	<u>(13,794,531)</u>
年內其他全面收益／(開支)	<u>16,048,429</u>	<u>(13,794,531)</u>
年內全面收益總額	<u><u>29,258,682</u></u>	<u><u>35,774,331</u></u>
下列人士應佔年內溢利／(虧損)：		
本公司擁有人	<u>13,207,234</u>	49,573,533
非控股權益	<u>3,019</u>	<u>(4,671)</u>
	<u><u>13,210,253</u></u>	<u><u>49,568,862</u></u>
下列人士應佔年內全面收益／(開支)總額：		
本公司擁有人	<u>29,255,663</u>	35,779,002
非控股權益	<u>3,019</u>	<u>(4,671)</u>
	<u><u>29,258,682</u></u>	<u><u>35,774,331</u></u>
每股盈利		
—基本及攤薄(港仙)	9	<u><u>0.20</u></u>
		<u><u>0.77</u></u>

綜合財務狀況表

於二零二一年三月三十一日

	附註	二零二一年 港元	二零二零年 港元
非流動資產			
物業、機器及設備		2,361,718	3,350,687
使用權資產		15,072,472	13,225,040
於一間聯營公司之投資		–	228,250
應收貸款	11	303,191	562,274
遞延稅項資產		2,167,191	359,954
		19,904,572	17,726,205
流動資產			
存貨		16,343,625	13,394,914
應收貿易賬款	10	7,561,423	22,800,777
應收貸款及利息	11	529,709,844	531,302,686
其他應收賬款、按金及預付款項		602,312,870	364,320,021
應收一名股東款項		15,535,030	10,425,788
銀行結餘及現金		251,236,954	7,027,960
		1,422,699,746	949,272,146
流動負債			
貿易及其他應付賬款	12	28,186,258	45,638,191
合約負債		33,866,293	23,683,820
租賃負債		8,186,810	8,313,293
應付稅項		10,091,657	14,357,969
債券		19,954,171	69,229,000
		100,285,189	161,222,273
流動資產淨值		1,322,414,557	788,049,873
總資產減流動負債		1,342,319,129	805,776,078

	附註	二零二一年 港元	二零二零年 港元
資本及儲備			
股本	13	64,481,522	64,481,522
儲備		786,674,389	735,327,250
本公司擁有人應佔權益		851,155,911	799,808,772
非控股權益		923,228	920,209
總權益		852,079,139	800,728,981
非流動負債			
租賃負債		7,025,637	5,047,097
可換股債券		478,709,119	—
遞延稅項負債		4,505,234	—
		490,239,990	5,047,097
		1,342,319,129	805,776,078

綜合財務報表附註

截至二零二一年三月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於百慕達註冊成立，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。其主要營業地點地址為香港灣仔港灣道26號華潤大廈27樓2709-10室。雲南白藥集團股份有限公司（「雲南白藥集團」）為本公司之主要股東。

本公司之主要業務為投資控股。本集團主要從事放債業務、貨品及商品貿易以及大麻二酚（「CBD」）萃取物貿易。

綜合財務報表乃以港元（「港元」）呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度強制生效的經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團於編製綜合財務報表時已首次應用由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的「香港財務報告準則中對概念框架的提述修訂本」及以下香港財務報告準則之修訂本，該等修訂本於本年度強制生效：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號（修訂本）	— 重大之定義
香港財務報告準則第3號（修訂本）	— 業務之定義
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

於本年度應用「香港財務報告準則中對概念框架的提述修訂本」以及經修訂香港財務報告準則對本集團本年度及過往年度的綜合財務狀況及表現及／或於該等綜合財務報表所載披露並無造成重大影響。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂本 ¹
香港財務報告準則第16號(修訂本)	2019冠狀病毒病之相關租金優惠 ⁴
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的提述 ²
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革－第二階段 ⁵
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的資產銷售或貢獻 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號(二零二零年)之有關修訂 ¹
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、機器及設備－擬定用途前所得款項 ²
香港會計準則第37號(修訂本)	繁重合約－履行合約的成本 ²
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進 ²

1 自二零二三年一月一日或之後開始年度期間生效。

2 自二零二二年一月一日或之後開始年度期間生效。

3 於將予釐定的日期或之後開始年度期間生效。

4 自二零二零年六月一日或之後開始年度期間生效。

5 自二零二一年一月一日或之後開始年度期間生效。

董事預計應用所有新訂及經修訂香港財務報告準則於可預見未來對綜合財務報表並無重大影響。

3. 編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(乃為包含所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋的統稱)及香港公認會計原則編製。就編製綜合財務報表而言,倘有關資料可合理預期將會影響主要使用者之決定,則該等資料被視為重要。此外,綜合財務報表載有聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例所規定之適用披露資料。

3. 編製基準(續)

綜合財務報表已按於各報告期末之歷史成本基準編製，其於下文載列的會計政策闡釋。

歷史成本一般根據交換貨品及服務提供代價之公平值計算。

公平值為於計量日期，市場參與者透過有序交易出售資產所收取或轉移負債所支付之價格，而不論該價格是否直接觀察所得或能否以另一估值技術估計所得。在估計一項資產或負債之公平值時，本集團會考慮市場參與者於計量日期為資產或負債定價時將會考慮的特徵。於該等綜合財務報表中就計量及／或披露而言之公平值乃按此基準釐定，惟香港財務報告準則第2號「股份付款」範圍內之股份付款交易、根據香港財務報告準則第16號「租賃」入賬之租賃交易及與公平值有部分類似但並非公平值之計量，如香港會計準則第2號「存貨」之可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」之使用價值除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量乃根據公平值計量之輸入數據之可觀察程度及輸入數據對公平值計量整體之重要性而分為第一、二或三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可取得之相同資產或負債自活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債不可觀察之輸入數據。

4. 收益及分部資料

就分配資源及評估分部表現向董事(即主要營運決策人)(「主要營運決策人」)呈報之資料以交付或提供貨品或服務類別為主。於達致本集團報告分部時，並無將主要營運決策人識別之經營分部匯總計算。

於本年度，本公司開展從事CBD萃取物貿易之業務而主要營運決策人視之為新的經營及可報告分部。

具體而言，根據香港財務報告準則第8號，本集團之可報告及經營分部如下：

- (i) 放債分部從事提供融資服務；
- (ii) 貿易分部從事貨品及商品貿易；及
- (iii) 貿易分部從事CBD萃取物貿易。

分部收益及業績

以下為按可報告及經營分部劃分之本集團收益及業績分析：

截至二零二一年三月三十一日止年度

	放債 港元	貨品及 商品貿易 港元	CBD 萃取物貿易 港元	總計 港元
收益	<u>87,780,178</u>	<u>1,126,176,789</u>	<u>2,757,399</u>	<u>1,216,714,366</u>
分部溢利／(虧損)	<u>73,513,121</u>	<u>7,584,509</u>	<u>(8,623,878)</u>	<u>72,473,752</u>
未分配公司收入及收益				1,393,690
未分配公司開支				(35,608,947)
財務費用				<u>(18,023,964)</u>
除稅前溢利				<u>20,234,531</u>

截至二零二零年三月三十一日止年度

	放債 港元	貨品及 商品貿易 港元	總計 港元
收益	<u>89,701,100</u>	<u>1,072,452,535</u>	<u>1,162,153,635</u>
分部溢利	<u>88,956,531</u>	<u>13,051,614</u>	102,008,145
未分配公司收入及收益			51,112
未分配公司開支			(36,972,184)
財務費用			<u>(4,984,168)</u>
除稅前溢利			<u>60,102,905</u>

上述所呈報之分部收益為外部客戶產生之收益。本年度並無分部間銷售(二零二零年：無)。

經營分部之會計政策與本集團會計政策一致。分部溢利／(虧損)指各分部在未分配董事薪金、計入其他收入及收益之若干銀行利息收入、出售物業、機器及設備之收益／(虧損)、於一間聯營公司之投資之減值、若干一般及行政開支、分佔一間聯營公司業績以及財務費用之情況下所產生之溢利／(虧損)。本集團以此方法向主要營運決策人報告，藉此分配資源及評估表現。

分部資產及負債

以下為按可報告及經營分部劃分之本集團資產及負債分析：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
分部資產		
放債	614,761,860	534,227,942
貨品及商品貿易	652,286,851	401,709,937
CBD萃取物貿易	5,499,655	—
未分配公司資產	<u>170,055,952</u>	<u>31,060,472</u>
綜合資產	<u>1,442,604,318</u>	<u>966,998,351</u>

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
分部負債		
放債	9,054,701	12,781,214
貨品及商品貿易	54,562,885	69,770,783
CBD萃取物貿易	2,594,915	-
未分配公司負債	524,312,678	83,717,373
	<hr/>	<hr/>
綜合負債	590,525,179	166,269,370
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

為監察分部表現及於分部間分配資源：

- 所有資產均分配予可報告及經營分部，惟若干物業、機器及設備、若干使用權資產、於一間聯營公司之投資、若干其他應收賬款、按金及預付款項以及若干銀行結餘及現金除外，該等資產以組合形式管理。
- 所有負債均分配予可報告及經營分部，惟若干其他應付賬款、可換股債券、債券、遞延稅項負債及若干租賃負債除外，該等負債以組合形式管理。

計算本集團之分部資產及負債時，遞延稅項資產2,167,191港元(二零二零年：357,861港元)分配至放債分部，而並無分配至貨品及商品貿易分部之遞延稅項資產(二零二零年：2,093港元)。然而，相關所得稅開支7,024,278港元(二零二零年：10,534,043港元)並未計入分部業績之計量。

其他分部資料

截至二零二一年三月三十一日止年度

	放債 港元	貨品及 商品貿易 港元	CBD 萃取物貿易 港元	未分配 港元	總計 港元
計入分部業績或分部資產之金額：					
物業、機器及設備折舊	65,855	119,409	390,500	714,174	1,289,938
使用權資產折舊	502,447	568,177	1,068,770	7,040,665	9,180,059
添置非流動資產(附註)	1,062,062	8,324	2,973,693	7,257,474	11,301,553
銀行利息收入	-	16,481	215	126,179	142,875
應收貿易賬款之預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」)撥備	-	24,787	-	-	24,787
應收貿易賬款之預期信貸虧損撥備 撥回	-	(235,372)	-	-	(235,372)
其他應收賬款之預期信貸虧損撥備	366	770,890	-	-	771,256
應收貸款之預期信貸虧損撥備	11,153,999	-	-	-	11,153,999
應收貸款之預期信貸虧損撥備撥回	(339,432)	-	-	-	(339,432)
	<u>11,682,790</u>	<u>568,314</u>	<u>3,973,908</u>	<u>7,370,853</u>	<u>23,595,865</u>

截至二零二零年三月三十一日止年度

	放債 港元	貨品及 商品貿易 港元	未分配 港元	總計 港元
計入分部業績或分部資產之金額：				
物業、機器及設備折舊	55,378	354,345	820,438	1,230,161
使用權資產折舊	503,378	1,560,432	6,472,160	8,535,970
添置非流動資產(附註)	-	1,055,793	13,408,022	14,463,815
銀行利息收入	-	10,555	8,985	19,540
應收貿易賬款之預期信貸虧損撥備	-	218,750	-	218,750
應收貿易賬款之預期信貸虧損撥備撥回	-	(428,421)	-	(428,421)
其他應收賬款之預期信貸虧損撥備	-	225,084	-	225,084
其他應收賬款之預期信貸虧損撥備撥回	-	(34,135)	-	(34,135)
應收貸款之預期信貸虧損撥備	814,320	-	-	814,320
應收貸款之預期信貸虧損撥備撥回	(74,079)	-	-	(74,079)
	<u>55,378</u>	<u>354,345</u>	<u>820,438</u>	<u>1,230,161</u>

附註：非流動資產並不包括於一間聯營公司之投資及遞延稅項資產。

主要產品及服務之收益

以下為來自向外部客戶銷售其主要產品及提供服務之本集團收益分析：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
放債之收益	87,780,178	89,701,100
貨品及商品貿易之收益	1,126,176,789	1,072,452,535
CBD萃取物貿易之收益	2,757,399	-
	<u>1,216,714,366</u>	<u>1,162,153,635</u>

所有收益合約均為一年或以下，據香港財務報告準則第15號的可行權宜方法所允許，並無披露分配至此等未完成合約的交易價格。

地區資料

本集團業務主要位於香港及中華人民共和國（「中國」）。

有關本集團來自外部客戶之收益之資料乃基於業務位置呈列。有關本集團非流動資產之資料（於一間聯營公司之投資除外）乃基於資產之地理位置呈列。

	香港		中國(不包括香港)		其他		總計	
	二零二一年 港元	二零二零年 港元	二零二一年 港元	二零二零年 港元	二零二一年 港元	二零二零年 港元	二零二一年 港元	二零二零年 港元
截至三月三十一日止年度								
分部收益	<u>310,509,088</u>	<u>300,946,205</u>	<u>903,447,879</u>	<u>859,969,804</u>	<u>2,757,399</u>	<u>1,237,626</u>	<u>1,216,714,366</u>	<u>1,162,153,635</u>
於三月三十一日								
非流動資產	<u>18,766,325</u>	<u>16,310,931</u>	<u>1,138,247</u>	<u>1,187,024</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,904,572</u>	<u>17,497,955</u>

主要客戶之資料

於相應年度，來自佔本集團收益總額10%以上之客戶之收益如下：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
客戶A ¹	<u>675,656,836</u>	<u>322,319,007</u>
客戶B ¹	<u>不適用²</u>	<u>307,858,206</u>

¹ 貨品及商品貿易之收益。

² 有關相應收益並無佔本集團收益總額超過10%。

5. 財務費用

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
債券之實際利息開支	4,262,500	4,650,000
可換股債券之實際利息開支	13,198,946	–
租賃負債利息	562,518	334,168
	<u>18,023,964</u>	<u>4,984,168</u>

6. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
核數師酬金	1,100,000	1,300,000
確認為開支之存貨成本	1,120,319,204	1,054,070,055
使用權資產折舊	9,180,059	8,535,970
物業、機器及設備折舊	1,289,938	1,230,161
出售物業、機器及設備之(收益)／虧損	(177,905)	48,949
應收貿易賬款之預期信貸虧損撥備	24,787	218,750
應收貿易賬款之預期信貸虧損撥備撥回	(235,372)	(428,421)
其他應收賬款之預期信貸虧損撥備	771,256	225,084
其他應收賬款之預期信貸虧損撥備撥回	–	(34,135)
應收貸款之預期信貸虧損撥備	11,153,999	814,320
應收貸款之預期信貸虧損撥備撥回	(339,432)	(74,079)
僱員福利開支	15,614,480	15,685,144
與短期租賃有關之開支	196,800	132,800

7. 股息

於截至二零二一年三月三十一日止年度並無派付或擬派股息，而自報告期末起亦無擬派任何股息(二零二零年：無)。

8. 所得稅開支

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
即期稅項：		
－香港利得稅	9,765,494	9,913,733
－中國企業所得稅	251,608	719,346
遞延稅項	<u>(2,992,824)</u>	<u>(99,036)</u>
	<u>7,024,278</u>	<u>10,534,043</u>

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「該草案」)，引入利得稅兩級制。該草案於二零一八年三月二十八日簽署成為法律，並於翌日刊登憲報。根據利得稅兩級制，合資格集團實體的首2,000,000港元溢利將按8.25%的稅率徵稅，而超過2,000,000港元的溢利將按16.5%的稅率徵稅。不符合利得稅兩級制的集團實體溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，於中國註冊之附屬公司之稅率自二零零八年一月一日起為25%。

9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
本公司擁有人就計算每股基本及攤薄盈利之 應佔年內溢利	<u>13,207,234</u>	<u>49,573,533</u>
計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>6,448,152,160</u>	<u>6,448,152,160</u>

於計算截至二零二一年三月三十一日止年度的每股攤薄盈利時，假設本公司未兌換的可換股債券未有轉換，因轉換未兌換的可換股債券會導致每股盈利增加。於截至二零二零年三月三十一日止年度並不存在潛在攤薄股份。

10. 應收貿易賬款

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
應收貿易賬款	7,586,210	23,036,149
減：預期信貸虧損撥備	(24,787)	(235,372)
	<u>7,561,423</u>	<u>22,800,777</u>

就應收貿易賬款授出之平均信貸期為90日（二零二零年：90日）。

下表為本集團於報告期末按發票日期（與各收益確認日期相若）呈列之應收貿易賬款（就預期信貸虧損撥備前）賬齡分析：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
0至90日	<u>7,586,210</u>	<u>23,036,149</u>

於報告期末，本集團概無於報告期末逾期未付但未減值之應收貿易賬款，其中鑒於信貸質素並無重大變動，而有關款項仍被視為可收回，故本集團並無就減值虧損作出撥備。本集團並無就上述應收賬款持有任何抵押品。

11. 應收貸款及利息

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
應收貸款		
有抵押	279,922,283	342,369,052
無抵押	258,191,586	176,015,612
	<u>538,113,869</u>	<u>518,384,664</u>
應收利息	3,772,777	14,539,340
	<u>541,886,646</u>	<u>532,924,004</u>
減：預期信貸虧損撥備	(11,873,611)	(1,059,044)
	<u>530,013,035</u>	<u>531,864,960</u>

應收貸款(就預期信貸虧損撥備前)於報告期末按到期日進行分析的到期狀況如下：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
一年內	537,810,678	517,822,390
第二至第五年	303,191	562,274
	<u>538,113,869</u>	<u>518,384,664</u>
為呈報目的而分析的賬面值：		
流動資產	529,709,844	531,302,686
非流動資產	303,191	562,274
	<u>530,013,035</u>	<u>531,864,960</u>

於本集團之放貸業務下向客戶墊付之有抵押及無抵押貸款之平均貸款期為3個月至5年(二零二零年：30日至5年)。向客戶提供之貸款之固定年利率介乎每月1厘至2.4厘(二零二零年：1厘至2.4厘)，視乎借款人之獨立信貸評估而定。該等評估集中於借款人之財務背景、獨立信貸評級、目前還款之能力，並考慮借款人之特定資料以及借款人之擔保及／或抵押。向客戶提供之貸款須根據貸款協議償還，利息部分須每月償還，而本金額將於到期時償還。

下表為按向借款人授出貸款及計息之日期呈列之應收貸款及利息(扣除預期信貸虧損撥備)之賬齡分析。

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
90日內	169,410,827	284,275,687
91至180日	112,377,087	71,538,755
181至365日	157,423,447	175,194,594
超過365日	90,801,674	855,924
	<u>530,013,035</u>	<u>531,864,960</u>

本集團向客戶所提供之融資墊款計入應收貸款中並於有關貸款協議中指定之到期日到期。於二零二一年及二零二零年三月三十一日，所有應收貸款及利息概無逾期或減值，其指向信譽良好且近期並無拖欠記錄之借款人授出之貸款。

12. 貿易及其他應付賬款

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
應付貿易賬款(附註)	15,536,915	42,556,625
其他應付賬款及應計費用	12,649,343	3,081,566
	<u>28,186,258</u>	<u>45,638,191</u>

附註：貿易應付賬款之信貸期介乎45至180日(二零二零年：45至180日)。本集團設有財務風險管理政策確保所有應付賬款均於信貸時限內結清。

下表為於各報告期末按發票日期呈列之應付貿易賬款之賬齡分析：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
0至30日	9,157,356	26,082,596
31至60日	5,014,980	12,736,358
61至90日	1,364,579	3,737,671
	<u>15,536,915</u>	<u>42,556,625</u>

13. 股本

	二零二一年		二零二零年	
	股份數目	金額 港元	股份數目	金額 港元
法定：				
每股面值0.01港元之普通股	<u>20,000,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>20,000,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
已發行及繳足：				
每股面值0.01港元之普通股				
年初及年末	<u>6,448,152,160</u>	<u>64,481,522</u>	<u>6,448,152,160</u>	<u>64,481,522</u>

14. 報告期後事項

- (i) 本集團目前正在籌備進入大麻種植行業及建立其大麻種植場。於二零二一年四月二十三日，本公司與雲南白藥集團簽署不具法律約束力的諒解備忘錄，以設立合營企業（「合營企業」），該公司將從事工業大麻價值鏈及供應鏈的相關業務。

在遵守相關中國法律法規的前提下，本公司同意並促使其附屬公司負責工業大麻種植涉及的所有重大事宜的整體統籌，包括對將予種植的工業大麻的種類及需求進行研究及作出決策，制定工業大麻種植的整體時間表、對種植園及設備進行維護、進行工業大麻產品的整體銷售及推廣以及聘用相關人員於合營企業執行上述工作。雲南白藥集團同意並促使其附屬公司根據本集團提供的指示為合營企業的大麻種植活動提供協助，包括協助生產及準備工業大麻原材料、協助分配設施、營運及資源的整體管理以完成工業大麻的種植、協助引進其他類型的大麻種子以供研發用途、生產及開發含有大麻素及工業大麻的終端產品、協助推廣相關產品，以及確保所有工業大麻的種植及相關活動已取得相關批准、牌照及許可證，並遵守相關中國法律法規。

本公司及雲南白藥集團應不遲於二零二一年七月三十日就建議設立合營企業及正式協議的條款及條件進行磋商。

詳情請參閱日期為二零二一年四月二十六日之公佈。

- (ii) 於二零一七年十一月十四日至二零二零年六月八日期間，萬隆財務有限公司（本公司之全資附屬公司，「貸款人」）已向五名獨立借款人（「該等借款人」）授出本金總額為94,000,000港元之貸款（「該等貸款」）。

貸款人已與該等借款人磋商而該等借款人已獲給予最後14天之寬限期以償還該等貸款。本公司現正就如何在上述情況進一步保障自身利益諮詢法律意見。進一步公佈將適時發佈。

詳情請參閱日期為二零二一年六月二十九日之公佈。

管理層討論及分析

經營業績

萬隆控股集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年三月三十一日止年度之財務業績概述如下：

- 截至二零二一年三月三十一日止年度(「二零二零／二零二一年」)之收益為1,216,700,000港元，較截至二零二零年三月三十一日止年度(「二零一九／二零二零年」)之1,162,200,000港元增加約4.7%，主要由於本集團貿易客戶下達的採購訂單增加以致貿易分部的收入增加。
- 二零二零／二零二一年之毛利為96,400,000港元，較二零一九／二零二零年之108,100,000港元減少約10.8%。二零二零／二零二一年的毛利率為7.9%，而二零一九／二零二零年的毛利率則為9.3%。毛利率下降乃由於大麻二酚(「CBD」)萃取物貿易的利潤率在初步階段相對較低。
- 二零二零／二零二一年及二零一九／二零二零年之本集團溢利分別為13,200,000港元及49,600,000港元。溢利減少乃主要由於貿易分部的利潤率下跌；預期信貸虧損之撥備淨額增加；及因發行可換股債券令財務費用增加所致。

有關各經營分部之財務業績詳情，請參閱綜合財務報表附註4。

末期股息

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)並不建議就截至二零二一年三月三十一日止年度派發末期股息(二零一九／二零二零年：無)。

業務回顧

由本年度起，本集團業務分為三個可識別的業務分部，即放債分部、貨品及商品貿易分部及CBD萃取物貿易分部。放債分部指由本公司一間為香港持牌放債人之全資附屬公司萬隆財務有限公司（「萬隆財務」）於香港從事之放債業務。貿易分部指(i)本公司全資附屬公司萬隆興業商貿（深圳）有限公司（「萬隆興業」）於中華人民共和國（「中國」）從事之貨品及商品貿易業務；(ii)本公司全資附屬公司萬隆興業商貿（香港）有限公司（「萬隆興業香港」）於香港從事之貨品及商品貿易業務；及(iii)本公司全資附屬公司萬隆漢麻科技有限公司（「萬隆漢麻」）從事之CBD萃取物貿易業務。

放債分部

萬隆財務為持牌放債人，得以於香港進行放債業務，而其業務主要集中於短期私人及企業貸款。為保持信貸控制效率，萬隆財務現時並無於零售客層面進行業務，而潛在借款人乃透過管理層及營銷團隊的社會及業務脈絡覓得。我們的放債業務由經驗豐富的團隊管理，當中包括貸款主任、審批主任以及其他具有豐富財務及業務知識的管理人員。為保障本集團資產，管理層及信貸監控團隊審慎審核及評估各項貸款申請之信貸風險，以保障各項貸款得以收回。一般而言，借款人須每月支付利息，以便管理層持續監察借款人的財務穩定性。本公司已制定清晰的信貸政策、指引、監控措施及程序，當中涵蓋各貸款交易的整個生命週期，詳情概述如下：

- (1) 申請評估：我們的管理層及員工對申請借款人進行背景調查及了解您的客戶（「了解您的客戶」）程序。個人申請人均獲邀到我們的辦事處，與貸款主任進行私人面談，以瞭解彼等的財務需要及還款計劃。就公司申請人而言，我們的貸款主任可能會與申請人進行面談，並在有需要時到訪申請人的辦事處，以瞭解彼等的業務規模及性質。作為貸款審批過程的一部分，貸款主任向審批主任報告面談結果。

- (2) 貸款審批：根據申請，貸款主任因應背景調查階段的結果，就貸款金額、年期及利率作出建議。考慮貸款申請時計及的因素包括：(a)本集團對申請人財務狀況(包括年收入及資產基礎)的評估；(b)宏觀經濟及最新利率趨勢；及(c)能否提供個人擔保及／或提供抵押品以加強還款責任。有關建議將提交予部門的審批主任。就現有客戶的重續申請而言，我們將如常進行客戶面談程序，惟將簡化背景調查及「了解您的客戶」程序。除新客戶的評估因素外，任何現有客戶的重續申請結果亦取決於彼等的過往還款記錄。倘貸款申請獲批核，貸款主任將在外聘法律顧問的協助下就貸款、擔保及資產質押編製完整的法律文件。貸款一經妥為記錄及執行後，貸款主任將向審批主任及管理層報告，以準備貸款提取。
- (3) 持續戶口監察：貸款主任持續監察貸款還款，並定期檢討情況是否有任何變動，以及不時向審批主任報告。
- (4) 收取還款：貸款主任致電借款人及向借款人發出短訊，提醒彼等還款時間表。如發生延遲還款或違約，貸款主任將指示法律顧問發出還款通知書，並在有需要時展開法律程序。

於截至二零二一年三月三十一日止年度，放債分部的業務表現概要如下：

— 年內新放債總額	57,500,000港元(二零一九／二零二零年：82,700,000港元)
— 年內新貸款總宗數	8(二零一九／二零二零年：18)
— 實際年度百分比率(「年度百分比率」)範圍	12%至28.8%(二零一九／二零二零年：12%至28.8%)
— 年度百分比率加權平均數	18.07%(二零一九／二零二零年：18.2%)

於截至二零二一年三月三十一日止年度，放債分部產生收益(大部分來自己收及應計利息)由二零一九／二零二零年約89,700,000港元減少至約87,800,000港元。

貨品及商品貿易分部

於截至二零二一年三月三十一日止年度，貨品及商品貿易分部產生的收益及分部溢利分別約為1,126,200,000港元(二零一九／二零二零年：1,072,500,000港元)及7,600,000港元(二零一九／二零二零年：13,100,000港元)，佔本集團收益約92.6%(二零一九／二零二零年：92.3%)及本集團分部溢利總額10.5%(二零一九／二零二零年：12.8%)(未經計及未分配公司收入及收益、未分配公司開支及財務費用)。

貿易分部之收益增加乃主要由於本集團貿易客戶下達的採購訂單增加。分部溢利減少是由於增加銷售及分銷開支以吸引潛在客戶。

CBD萃取物貿易分部

於過往年度，本集團的貿易分部成功將其貿易商品類別從食用油及化妝品多元發展擴及砂糖及個人護理產品。通過化妝品及個人護理產品的供應商及客戶的業務網絡，本集團意識到CBD合法化及消費者使用的全球趨勢，並開展其CBD萃取物的全球貿易業務。於截至二零二一年三月三十一日止年度，CBD萃取物貿易分部所產生收益及虧損分別約為2,800,000港元及8,600,000港元。錄得虧損是由於CBD萃取物貿易的利潤率在初步階段相對較低。

一般及行政開支

於截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團之一般及行政開支(主要包括法律及專業費用、員工薪資、董事袍金及使用權資產折舊)約為45,800,000港元(二零一九／二零二零年：41,300,000港元)，較二零一九／二零二零年增加10.90%，有關增幅乃主要由於本年度開展CBD萃取物貿易導致法律及專業費用上升。

財務費用

於二零二零／二零二一年及二零一九／二零二零年，所產生財務費用分別約為18,000,000港元及5,000,000港元。增幅13,000,000港元乃主要由於二零二零／二零二一年發行可換股債券產生利息。

所得稅開支

於截至二零二一年三月三十一日止年度，所得稅開支為7,000,000港元(二零一九／二零二零年：10,500,000港元)。所得稅開支減少乃主要由於本集團於二零二零／二零二一年自放債分部及貿易分部產生的溢利減少所致。

每股盈利

於截至二零二一年三月三十一日止年度，每股基本及攤薄盈利為0.20港仙，而二零一九／二零二零年之每股基本及攤薄盈利則為0.77港仙。

財務狀況

本集團之綜合財務狀況表維持穩健。股東權益由約800,700,000港元增加至852,100,000港元。資產總值由約967,000,000港元增加49.2%至1,442,600,000港元，主要由於年內發行可換股債券導致銀行結餘及現金增加。資產淨值由800,700,000港元增加6.4%至852,100,000港元，主要由於年內錄得全面收益總額所致。

流動資金及財務資源

於二零二一年三月三十一日，本集團之現金及現金等值項目為251,200,000港元（二零二零年：7,000,000港元）。

於二零二一年三月三十一日，本集團有未償還本金總額為20,000,000港元之未償還公司債券（「債券」），該等債券為無抵押、按年利率5.5%計息而期限為7年。該等債券乃於二零一四年一月二日至七月十日之期間內以70,000,000港元之本金總額發行及將於二零二一年一月至七月期間到期。本公司在債券工具項下之償還責任由晉翹有限公司（「晉翹」）擔保。根據認購協議有關債券的條款，在法律許可的範圍內，本公司及晉翹承諾，直至債券到期為止，除非獲得大多數債券持有人的同意，否則其將繼續維持其於晉翹及其附屬公司（「晉翹集團」）擁有的礦業資產（「礦業資產」）之權益，以及不得處置、轉讓或出售任何礦業資產。由於據稱轉讓桐柏縣銀地礦業有限責任公司（「銀地礦業」）90%股權予河南省桂圓實業有限公司（「河南桂圓」）以及本公司日期為二零一七年一月十五日、二零一七年一月二十二日及二零一七年二月一日之公佈所披露之相關事件（「該等事件」），本公司已將銀地礦業及其附屬公司（統稱「取消綜合入賬附屬公司」）取消綜合入賬。為謹慎起見，債券被分類為流動負債。於二零一九年一月三十一日，本集團與一名獨立第三方訂立一項買賣協議，以出售本集團於晉翹的60%股權，現金代價為100,000港元連同來自本集團為追討收回礦業資產而展開之民事訴訟的賠償（扣除成本後）30%的分成。晉翹為一間投資控股公司，其主要資產為於取消綜合入賬附屬公司的投資。本集團已出售晉翹之全部已發行股本（「出售事項」），而本集團已於出售事項在二零一九年二月二十五日完成後失去其對晉翹集團之控制權。

於二零二零年十月三十日，本公司向本公司關連人士雲南白藥集團股份有限公司（「雲南白藥集團」）發行本金總額500,000,000港元的兩年期年利率3%的可換股債券（「可換股債券」）。可換股債券初步換股價為每股換股股份0.258港元。可換股債券就其未償還本金額按單利每年3%計息，於發行日期的週年日支付，將於發行日期第二週年屆滿。

於二零二一年 於二零二零年
三月三十一日 三月三十一日

流動比率(流動資產／流動負債)	14.19倍	5.89倍
資產負債比率(負債總額／資產總值)	41%	17%

於二零二零／二零二一年，本集團之應收貿易賬款週轉日數為2日，而二零一九／二零二零年則為7日。有關減幅乃主要由於收緊信貸控制所致。

於二零二零／二零二一年，應付貿易賬款週轉日數為5日，而二零一九／二零二零年則為15日。應付貿易賬款週轉日數有所改善，乃由於本集團在本期間更為適時償還應付供應商款項所致。

於二零二零／二零二一年，存貨週轉日數為5日，而二零一九／二零二零年則為5日。存貨控制一直為本集團管理團隊維持本集團的流動資金及穩健財務狀況的主要任務之一。

本集團之流動資金狀況維持穩健。儘管如此，由於本公司仍積極尋求策略投資以多元化發展其業務營運，故於物色到合適投資機遇時可能須進行額外融資。本集團管理層屆時將評估狀況，並考慮各種可能進行之集資途徑，以加強本公司之資本基礎及財務狀況，維持充足營運資金支持未來營運及投資所需。

股本及集資活動

於二零二一年三月三十一日，本公司之已發行普通股（「股份」）總數為6,448,152,160股（二零二零年：6,448,152,160股）。

雲南白藥集團認購可換股債券（「認購事項」）的所得款項總額及淨額分別約為500,000,000港元及498,000,000港元。本公司已將認購事項所得款項淨額用作以下用途：

	業務分部	所得款項 計劃用途 百萬港元	所得款項 實際用途 百萬港元
擴展現有化妝品及個人護理產品貿易業務	貿易	100	100
擴展CBD化妝品及個人護理產品貿易業務	貿易	90	58
購置CBD萃取物存貨作貿易用途	貿易	20	15
為縱向擴展CBD貿易業務而設立大麻種植 及萃取設施	製造及貿易	70	—
擴充CBD相關目標業務	貿易	40	—
擴展現有放債業務	放債	50	43
償還本公司發行的債券	—	70	50
截至二零二一年三月三十一日止財政年度 的營運資金	—	58	35
總計		<u>498</u>	<u>301</u>

本公司會將餘下所得款項淨額用作上文所披露之用途。本公司擬於二零二二年三月三十一日前悉數動用認購事項所得款項淨額。

報告期後事項

有關報告期後事項的詳情，請參閱綜合財務報表附註14。

資產抵押

於二零二一年三月三十一日，本集團概無抵押資產作為本集團獲授的一般銀行融資之擔保。

資本承擔

於二零二一年三月三十一日，本集團並無重大資本承擔（二零二零年：無）。

或然負債

於二零二一年三月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零二零年：無)。

外匯風險

本集團之大部分資產及負債以港元及人民幣列值，而本集團之大部分現金結餘均以港元或人民幣存放於香港及中國銀行。本集團若干部分之銷售、採購及開支乃以外幣計值，令本集團面對外幣風險。由於外幣風險被視為不重大，本集團現時並無採用外幣對沖政策。然而，管理層將繼續密切監控本集團之外匯風險，並可能會於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

主要風險及不確定因素

香港法例第622章公司條例附表5所規定之本年度業務之其他詳情，包括對業務的中肯審視、有關本集團面對的主要風險及不明朗因素的討論、自截至二零二一年三月三十一日止財政年度結束以來發生並對本集團造成影響的事件之詳情，以及本集團業務可能進行之未來發展動向載於第21至30頁之管理層討論及分析一節。

商品價格風險

商品產品價格受有關產品的國際及國內市價以及全球供求變動影響。商品之國際及國內市價以及其供求波動均並非本公司所能控制。因此，商品價格波動可能會影響本集團的收益及全面收益。本集團並無參與或訂立任何買賣合約及價格安排，以對沖商品價格波動之風險。

僱員薪酬政策

於二零二一年三月三十一日，本集團有33名僱員(二零二零年：29名僱員)。於截至二零二一年三月三十一日止年度，薪資總額、佣金、獎金及所有其他員工相關成本約為15,600,000港元(二零一九／二零二零年：15,700,000港元)。本集團之薪酬政策符合現行市場慣例並根據個別僱員之表現及經驗而制訂。除基本薪金外，其他員工福利包括公積金、人壽保險及醫療援助福利。本公司亦可能向合資格僱員授出購股權，以激勵僱員提高表現及對本集團作出貢獻。

重大投資、收購及出售事項

於截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團並無任何附屬公司、聯營公司及合營企業之重大投資、收購或出售事項。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二一年三月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

展望

放債分部

於截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團繼續提供新貸款或與現有客戶重續已到期貸款。就重續貸款，我們可享對客戶的背景及其還款記錄有更深入了解的優勢，並簡化法律文件程序及審批過程。視乎市況和2019冠狀病毒病的影響，本集團將採取更謹慎的方針以批出新貸款和批准貸款續展以及評估現有應收貸款的可收回性，務求盡量減低放債業務之相關風險，同時為本集團保持持續的現金流入。

貨品及商品貿易分部

於過往年度，本集團之貿易分部成功將其貨品貿易業務所涉及的商品類別多元化，將產品組合由成品食用油及化妝品延伸至砂糖及個人護理產品。

憑藉本公司於向化妝品及個人護理產品品牌採購產品，並供應予化妝品及個人護理產品的電子商務平台（「該電子商務平台」）及其他交易商進行化妝品及個人護理產品貿易方面累積的經驗及專業知識，本集團一直伺機擴闊產品組合。

展望未來，作為其業務策略的一環，本集團擬持續(i)加強本集團的化妝品及個人護理產品之品牌組合；及(ii)致力在產品性質及進口地方面擴大供應商網絡以及吸納更多客戶及銷售網絡。

CBD萃取物貿易分部

本集團目前正在籌備進入大麻種植行業及建立其大麻種植場。於二零二一年四月二十三日，本公司與雲南白藥集團簽署不具法律約束力的諒解備忘錄，以設立合營企業（「合營企業」），該公司將從事工業大麻價值鏈及供應鏈的相關業務。

在遵守相關中國法律法規的前提下，本公司同意並促使其附屬公司負責工業大麻種植涉及的所有重大事宜的整體統籌，包括對將予種植的工業大麻的種類及需求進行研究及作出決策，制定工業大麻種植的整體時間表、對種植園及設備進行維護、進行工業大麻產品的整體銷售及推廣以及聘用相關人員於合營企業執行上述工作。雲南白藥集團同意並促使其附屬公司根據本集團提供的指示為合營企業的大麻種植活動提供協助，包括協助生產及準備工業大麻原材料、協助分配設施、營運及資源的整體管理以完成工業大麻的種植、協助引進其他類型的大麻種子以供研發用途、生產及開發含有大麻素及工業大麻的終端產品、協助推廣相關產品，以及確保所有工業大麻的種植及相關活動已取得相關批准、牌照及許可證，並遵守相關中國法律法規。

本公司及雲南白藥集團應不遲於二零二一年七月三十日就建議設立合營企業及正式協議的條款及條件進行磋商。

其他

管理層一直相信，令本集團之業務組合多元化符合本公司及其股東之最佳利益。本公司將繼續物色合適之潛在投資機會。

遵守企業管治常規守則

董事認為，本集團已於回顧年度遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文，惟下列偏離情況除外：

守則條文第A.4.1條

守則條文第A.4.1條規定非執行董事應有指定任期並須予以重選。

非執行董事均無指定任期，但遵照本公司細則之條文，彼等至少須每三年於本公司股東週年大會上輪值告退一次及重選連任。本公司提名委員會向股東提出重選建議前將考慮重選董事之管理經驗、專業知識及承諾。因此，本公司認為已採取足夠措施，以確保有關委任董事之本公司企業管治常規不較企業管治守則所載者寬鬆。

守則條文第A.6.7條

守則條文第A.6.7條規定獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，以獲得股東之意見及就此有公正的瞭解。於截至二零二一年三月三十一日止年度，本公司於二零二零年九月二十八日舉行一次股東週年大會（「二零二零年股東週年大會」）。若干非執行董事及獨立非執行董事因其他事務安排而無法出席二零二零年股東週年大會。儘管如此，已記錄股東於股東大會發表之意見並予以傳閱以供全體董事（不論出席與否）進行討論。本公司將提前計劃股東大會之時間以便董事出席。

購股權計劃

本公司於二零一三年九月三十日採納新購股權計劃（「新購股權計劃」）。根據新購股權計劃，董事獲授權向任何執行或非執行董事、任何行政人員及僱員及作出或將向本集團作出貢獻之人士授出購股權，作為獎勵計劃及回報。除新購股權計劃外，本公司未採用任何其他購股權計劃。

於回顧期內，新購股權計劃項下並無購股權獲授出或行使。

董事會多元化政策

為達致董事會之多元化，董事會批准並採納董事會多元化政策（「該政策」）及本公司提名委員會（「提名委員會」）職權範圍之修訂以確保該政策適當實施。該政策乃旨在透過充分考慮董事會成員多元化之重要性，邀請及甄選不同人才加入董事會，達致本公司可持續及平衡發展。

本公司致力遵循基於性別、年齡、文化背景、種族、教育背景、專業經驗、技能及知識等一系列多元化角度制定的候選人甄選程序。

提名委員會每年將以多元化角度在將載於截至二零二一年三月三十一日止年度年報內之企業管治報告中匯報董事會之構成，並監控該政策之實施。

提名委員會將審閱該政策(如適用)以確保其有效性。提名委員會將討論可能需要之任何修改，並就任何該等修改向董事會提供建議以供其審議及批准。

審核委員會及審閱賬目

董事會設立具有明確職權範圍的本公司審核委員會(「審核委員會」)，旨在(其中包括)審閱本集團所採納之會計準則及慣例，以及討論有關審核、內部控制、風險管理及財務申報等事務。審核委員會目前包括三名獨立非執行董事，即黃翠珊女士(主席)、江志先生及梁家駒先生。審核委員會已審閱本集團截至二零二一年三月三十一日止年度之經審核財務業績。

提名委員會

我們已設立具有明確職權範圍的提名委員會，旨在(其中包括)檢討董事會之組成、就董事委任以及董事繼任計劃向董事會提出建議以及評核獨立非執行董事之獨立性。提名委員會由兩名執行董事(即王明輝先生(主席)及周泓先生)以及三名獨立非執行董事(即江志先生、梁家駒先生及黃翠珊女士)組成。本公司已採納一項董事提名政策，其詳情將於本公司截至二零二一年三月三十一日止年度之年報內披露。

薪酬委員會

董事會設立具有明確職權範圍的本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)，旨在(其中包括)檢討董事薪酬及本集團之薪酬政策。目前，薪酬委員會包括兩名執行董事(即周泓先生及朱嘉華先生)以及三名獨立非執行董事(即梁家駒先生(主席)、江志先生及黃翠珊女士)。

審閱初步公佈

本集團核數師國衛會計師事務所有限公司(「國衛」)同意於本公佈所載本集團截至二零二一年三月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及有關附註之數字與本集團本年度經審核綜合財務報表之數字相符。由於國衛就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則而進行之保證委聘，因此國衛並不對本公佈作出任何保證。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易之操守守則。標準守則對證券交易之禁制以及披露規定亦適用於本集團之高級管理層及知悉本集團股價敏感資料之人士。經作出具體查詢後，全體董事向本公司確認，彼等於年內及截至本公佈刊發日期止均一直遵守標準守則。

刊發財務資料

本業績公佈已刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.0030hk.com)。本公司截至二零二一年三月三十一日止年度之年報將於適當時間寄發予本公司股東並將於上述聯交所及本公司網站刊登。

承董事會命
萬隆控股集團有限公司
副主席兼行政總裁
周泓

香港，二零二一年六月三十日

於本公佈日期，本公司董事會成員包括：

執行董事：

王明輝先生(主席)

周泓先生(副主席兼行政總裁)

尹品耀先生

朱嘉華先生(集團財務總監)

王兆慶先生(營運總監)

非執行董事：

方科先生

獨立非執行董事：

江志先生

梁家駒先生

黃翠珊女士