

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



國美金融科技有限公司
Gome Finance Technology Co., Ltd.

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：628)

截至二零二一年十二月三十一日止
年度業績公佈

國美金融科技有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同比較數字，本公司審核委員會(「審核委員會」)已審閱綜合業績。

綜合損益表及其他全面收入表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	6	77,401	86,664
其他收入及溢利	6	17,792	31,254
行政開支		(24,188)	(30,506)
應收貿易賬款及應收貸款預期信用 損失(「預期信用損失」)撥備計提	12	(5,061)	(22,402)
財務成本	8	(32,738)	(40,457)
按公平值計入損益之金融資產之 收益／(虧損)	7	247	(1,974)
經營溢利		33,453	22,579
因收購天津冠創美通電子商務 有限公司(「天津冠創」)產生的 預付款項減值虧損	13	(157,000)	—

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	7	(123,547)	22,579
稅項開支	9	<u>(4,436)</u>	<u>(8,263)</u>
本年(虧損)/溢利		<u><u>(127,983)</u></u>	<u><u>14,316</u></u>
以下人士應佔總額：			
本公司擁有人		<u><u>(127,983)</u></u>	<u><u>14,316</u></u>
本公司普通權益持有人應佔 每股(虧損)/盈利	11		
基本及攤薄 每股(虧損)/盈利		<u><u>人民幣(4.74)分</u></u>	<u><u>人民幣0.53分</u></u>
本年(虧損)/溢利		<u><u>(127,983)</u></u>	<u><u>14,316</u></u>
其他全面虧損：			
其後期間可能不會重分類至損益賬 之其他全面虧損：			
將功能貨幣折算為呈列貨幣所產生 之匯兌差額		<u>(21,160)</u>	<u>(60,500)</u>
本年其他全面虧損除稅淨額		<u>(21,160)</u>	<u>(60,500)</u>
本年全面虧損總額		<u><u>(149,143)</u></u>	<u><u>(46,184)</u></u>
以下人士應佔總額：			
本公司擁有人		<u><u>(149,143)</u></u>	<u><u>(46,184)</u></u>

綜合財務狀況表

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產			
預付款項	13	419,000	576,000
使用權資產		668	1,902
物業、機器及設備		167	397
遞延稅項資產		3,360	5,463
		<u>423,195</u>	<u>583,762</u>
非流動資產總值			
		<u>423,195</u>	<u>583,762</u>
流動資產			
應收貿易賬款及應收貸款	12	831,701	741,009
預付款項、其他應收款項及其他資產	13	10,371	9,130
按公平值計入損益之金融資產		–	149,451
就銀行貸款質押存款		930,844	734,704
現金及現金等價物		247,037	350,228
		<u>2,019,953</u>	<u>1,984,522</u>
流動資產總值			
		<u>2,019,953</u>	<u>1,984,522</u>
流動負債			
應付貿易賬款	14	1,299	7,607
其他應付款及預提費用		5,446	11,782
應付稅項		4,748	8,130
計息銀行借貸及其他借貸		851,000	809,500
已發行債券		12,016	–
租賃負債		650	1,202
		<u>875,159</u>	<u>838,221</u>
流動負債總值			
		<u>875,159</u>	<u>838,221</u>
流動資產淨值			
		<u>1,144,794</u>	<u>1,146,301</u>
資產總值減流動負債			
		<u>1,567,989</u>	<u>1,730,063</u>

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
	附註	
非流動負債		
已發行債券	15,942	28,223
租賃負債	—	650
	<u>15,942</u>	<u>28,873</u>
非流動負債總值	<u>15,942</u>	<u>28,873</u>
淨資產	<u>1,552,047</u>	<u>1,701,190</u>
權益		
本公司擁有人應佔權益		
股本	230,159	230,159
儲備	1,321,888	1,471,031
	<u>1,321,888</u>	<u>1,471,031</u>
權益總值	<u>1,552,047</u>	<u>1,701,190</u>

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1. 公司及集團資料

國美金融科技有限公司(「本公司」)於百慕達註冊成立為豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司於香港主要營業地點為香港中環金融街8號國際金融中心二期29樓2912室。本公司之控股公司及最終控股公司為Swiree Capital Limited(一間於英屬維爾京群島註冊成立之公司)。最終控股方為杜鵑女士。

本公司主要業務為投資控股，本公司之附屬公司主要於中國大陸從事商業保理、融資租賃及其他金融服務。

2. 編製基準

本集團綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港普遍採納之會計準則及香港《公司條例》之披露規定而編製。此等財務報表乃按歷史成本慣例編製，惟以按公平值計入損益之金融資產已按公平值計量則除外。此等財務報表以人民幣呈報，而除另有指明外，所有數值均約整至千位。

3. 會計政策及披露變更

本集團編製截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表時，首次應用以下新訂及經修訂香港財務報告準則，有關準則於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間強制生效：

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、利率基準的改革第二階段
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)

於本年度應用經修訂之香港財務報告準則並無對本集團的本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載披露造成重大影響。

4. 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並未採納以下已頒佈但尚未生效之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 會計指引第5號(修訂本)	保險合約及相關修訂 會計指引第5號共同控制合併之 合併會計法(經修訂)	二零二三年一月一日 二零二二年一月一日
香港財務報告準則第16號 (修訂本)	二零二一年六月三十日後的 Covid-19相關租金寬減	二零二一年四月一日
香港財務報告準則第3號 (修訂本)	對概念框架的提述	二零二二年一月一日
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 間的資產出售或注資	待定
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動，以及 香港詮釋5(二零二零年)之相關 修訂	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則常規 說明第2號(修訂本)	會計政策披露	二零二三年一月一日
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計定義	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號(修訂本)	單一交易產生的資產及負債相關 遞延稅項	二零二三年一月一日
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、機器及設備—擬定用途前之 所得款項	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約—履行合約之成本	二零二二年一月一日
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 二零二零年之年度改進	二零二二年一月一日

預期應用上述修訂不會對本集團之財務狀況及披露造成重大影響。

5. 分部營運資料

就管理目的而言，本集團根據本公司執行董事所審閱及於作出策略性決定時採用之內部報告作為營運分類。執行董事從產品及服務角度分析業務。本集團業務分為兩個營運分類：商業保理業務及其他金融服務。營運分類之詳情概述如下：

營運分類	商業活動性質
商業保理業務	在中國大陸從事商業保理業務
其他金融服務	在中國大陸從事融資租賃業務、金融訊息服務及諮詢服務

管理層分開監察本集團營運分部之業績，以就資源分配及表現評估方面作出決定。自二零二一年起，由於融資租賃業務不符合定量起點，因此併入其他金融服務業務。分部表現乃根據經調整稅前溢利或虧損而計算之可予呈報分部溢利或虧損來作出評估。經調整稅前溢利或虧損與本集團之稅前溢利或虧損計量一致，惟銀行利息收入、按公平值計入損益之金融資產之虧損、財務成本、匯兌虧損、因收購天津冠創產生的預付款項減值虧損、出售附屬公司虧損及並非特定個別呈報分部應佔的項目（例如未分配公司開支）不在此計量之內。

分部資產包括所有有形、無形資產及流動資產，但不包括未分配至個別呈報分部的其他企業資產。分部負債包括個別分部的活動應佔的貿易及其他應付款、直接由有關分部管理的計息銀行借貸及其他借貸，但不包括未分配至個別呈報分部的其他企業負債。

	截至二零二一年十二月三十一日止年度		
	商業 保理業務 人民幣千元	其他 金融服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部營業額：			
源自外界客戶之營業額	69,872	7,529	77,401
分部業績	48,874	1,243	50,117
對賬：			
銀行利息收入			6,256
按公平值計入損益之金融資產之收益			247
財務成本			(14,607)
匯兌虧損			(312)
因收購天津冠創產生的預付款項減值虧損			(157,000)
出售附屬公司虧損			(23)
不予分配開支			(8,225)
除稅前虧損			(123,547)
稅項開支			(4,436)
本年虧損			(127,983)

於二零二一年十二月三十一日

	商業 保理業務 人民幣千元	其他 金融服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	<u>1,350,597</u>	<u>123,605</u>	<u>1,474,202</u>
對賬：			
不予分配資產			<u>968,946</u>
資產總值			<u><u>2,443,148</u></u>
分部負債	<u>378,682</u>	<u>3,227</u>	<u>381,909</u>
對賬：			
不予分配負債			<u>509,192</u>
負債總額			<u><u>891,101</u></u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	商業 保理業務 人民幣千元	其他 金融服務 人民幣千元	不予分配 資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
其他分部資料：				
折舊及攤銷	933	305	138	1,376
應收貿易賬款及應收貸款 預期信用損失撥備計提	5,243	(182)	-	5,061

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	商業 保理業務 人民幣千元	融資 租賃業務 人民幣千元	其他 金融服務 人民幣千元	其他金融 服務總計 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部營業額：					
源自外界客戶之營業額	70,141	9,054	7,469	16,523	86,664
分部業績	41,423	(245)	2,154	1,909	43,332
對賬：					
銀行利息收入					8,443
按公平值計入損益之 金融資產之虧損					(4,803)
財務成本					(14,969)
匯兌收益					3,799
不予分配開支					(13,223)
除稅前溢利					22,579
稅項開支					(8,263)
本年溢利					<u>14,316</u>

於二零二零年十二月三十一日

	商業 保理業務 人民幣千元	融資 租賃業務 人民幣千元	其他 金融服務 人民幣千元	其他金融 服務總計 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	<u>1,439,277</u>	<u>119,797</u>	<u>3,757</u>	<u>123,554</u>	<u>1,562,831</u>
對賬：					
不予分配資產					<u>1,005,453</u>
資產總值					<u>2,568,284</u>
分部負債	<u>829,414</u>	<u>4,711</u>	<u>573</u>	<u>5,284</u>	<u>834,698</u>
對賬：					
不予分配負債					<u>32,396</u>
負債總額					<u>867,094</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	商業 保理業務 人民幣千元	融資 租賃業務 人民幣千元	其他 金融服務 人民幣千元	其他金融 服務總計 人民幣千元	不予分配 資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
其他分部資料：						
折舊及攤銷	877	264	475	739	146	1,762
應收貿易賬款及應收貸款						
預期信用損失撥備計提	17,242	5,160	-	5,160	-	22,402
預付款項、其他應收款項及						
其他資產之核銷	-	-	-	-	4,669	4,669
非流動資產增加	1,850	600	-	600	-	2,450

地區資料

(a) 源自外界客戶之營業額

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
香港	-	-
中國大陸	77,401	86,664
	77,401	86,664

上述持續營業額資料乃以客戶所在地為基準。

(b) 非流動資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
香港	136	282
中國大陸	419,699	578,017
	419,835	578,299

上述非流動資產資料乃以資產所在地為基準，不包含遞延稅項資產。

主要客戶之資料

截至二零二一年十二月三十一日止年度，最大客戶及第二大客戶分別帶來約人民幣30,742,000元及人民幣24,792,000元的應收商業保理貸款利息收入（二零二零年：分別人民幣31,136,000元及人民幣14,231,000元）。

6. 收入、其他收入及溢利

收入、其他收入及溢利分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
不屬香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入		
利息收入		
商業保理貸款	69,872	70,141
融資租賃應收款	912	9,054
	<u>70,784</u>	<u>79,195</u>
香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入		
金融訊息服務收入 — 於某一時間點	6,617	7,469
	<u>77,401</u>	<u>86,664</u>
其他收入		
銀行利息收入	17,969	26,739
租金寬減	—	86
其他	158	630
	<u>18,127</u>	<u>27,455</u>
其他(虧損)/收益		
出售附屬公司虧損(附註)	(23)	—
匯兌(虧損)/收益	(312)	3,799
	<u>(335)</u>	<u>3,799</u>
	<u>17,792</u>	<u>31,254</u>

附註：

於二零二一年三月十九日，本集團訂立買賣協議，向一名獨立第三方出售若干休業附屬公司，總代價為港幣3元。於二零二一年五月二十七日，本集團發出通知，以終止廣州市源謙投資諮詢有限責任公司(本公司的全資附屬公司)、廣東利都典當有限公司(「利都典當」)及利都典當的登記擁有人之間的各項協議，自二零二一年六月二十七日起生效。本集團訂立多項協議的目的為實際控制利都典當及有權享受其之經濟利益及風險及/或資產的經濟利益和風險，而利都典當入賬列作本集團的間接全資附屬公司。於協議終止後，就入賬目的而言，利都典當獲本集團出售。上述出售附屬公司導致出售附屬公司的總虧損約為人民幣23,000元。

7. 除稅前(虧損)/溢利

本集團除稅前(虧損)/溢利已扣除/(計入)下列各項：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員酬金)：		
工資及薪金	12,102	10,386
退休福利計劃供款	1,024	163
	<u>13,126</u>	<u>10,549</u>
預付款項、其他應收款項及其他資產之核銷	23	4,669
按公平值計入損益之金融資產之(收益)/虧損	(247)	1,974
應收貿易賬款及應收貸款預期信用損失撥備計提 (附註12)	5,061	22,402
因收購天津冠創產生的預付款項減值虧損(附註13)	157,000	-
核數師酬金	878	840
物業、機器及設備折舊	142	303
使用權資產折舊	1,234	1,459
短期租賃	1,612	1,923
	<u>168,736</u>	<u>33,571</u>

8. 財務成本

財務成本分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
以下利息支出：		
銀行借貸及其他借貸	30,076	37,628
已發行債券	2,602	2,718
租賃負債	60	111
	<u>32,738</u>	<u>40,457</u>

9. 稅項

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團未於香港產生應課稅溢利，因而沒有計提相關香港利得稅。截至二零二一年十二月三十一日止年度中國大陸產生之估計應課稅溢利已按稅率25% (二零二零年：25%) 就中國大陸所得稅撥備。其他地方應課稅溢利之稅款已按本集團經營所在國家(或司法管轄區)之現行稅率計算。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期稅項		
— 中國大陸	<u>2,333</u>	<u>5,257</u>
即期稅項總計	2,333	5,257
遞延稅項	<u>2,103</u>	<u>3,006</u>
本年稅項開支總計	<u>4,436</u>	<u>8,263</u>

10. 股息

董事並不建議就截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度派發任何股息。

11. 本公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本及攤薄(虧損)/盈利金額乃根據本公司普通權益持有人應佔年度虧損或溢利以及年內已發行普通股加權平均數2,701,123,120股(二零二零年:2,701,123,120股)計算。

由於本公司截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度無發行在外的潛在攤薄普通股，故對於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的基本每股盈利/(虧損)無調整。每股基本(虧損)/盈利等於每股攤薄(虧損)/盈利。

每股基本及攤薄盈利/(虧損)之計算乃基於：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
用於計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利之本公司 普通權益持有人應佔(虧損)/溢利	<u>(127,983)</u>	<u>14,316</u>
	二零二一年 千股	二零二零年 千股
股數		
用於計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利之年度 已發行普通股加權平均數	<u>2,701,123</u>	<u>2,701,123</u>
12. 應收貿易賬款及應收貸款		
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收貿易賬款及應收貸款		
商業保理貸款(附註(a))	844,486	757,809
融資租賃應收款(附註(b))	1,113	24,816
個人財產典當貸款(附註(c))	-	3,860
其他應收貿易賬款(附註(d))	589	342
	<u>846,188</u>	<u>786,827</u>
預期信用損失撥備	<u>(14,487)</u>	<u>(45,818)</u>
	<u>831,701</u>	<u>741,009</u>

本公司董事認為，預期可在一年內收回應收貿易賬款及應收貸款，由於此等應收貸款之到期期限較短，其公平值與彼等之賬面金額相同。

附註：

- (a) 商業保理貸款來源於集團商業保理業務，客戶須根據載列於有關合約的條款支付款項，貸款期限介於30日至365日。於二零二一年十二月三十一日，商業保理貸款的實際利率為每年8%至15%（二零二零年：8%至15%）。

於二零二一年十二月三十一日，賬面值為人民幣836,291,000元（二零二零年：人民幣676,246,000元）的商業保理貸款以公平值約為人民幣880,865,000元（二零二零年：人民幣693,378,000元）的應收客戶賬款作為抵押。抵押品的公平值以其賬面值之80%計量。

- (b) 融資租賃貸款來源於集團融資租賃業務，客戶須根據載列於有關合約的條款支付款項，貸款期限介於30日至1,095日。於二零二一年十二月三十一日，融資租賃應收款項的實際年利率介乎6.96%至13%（二零二零年：6.96%至13%）。

	最低租賃應收款項		最低租賃應收款項的現值	
	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

融資租賃應收款項：

最低逾期／一年內到期

融資租賃應收款項

的未貼現總額

1,113

26,191

1,113

24,816

減：未來融資收入

—

(1,375)

—

—

最低融資租賃應收

款項的現值

1,113

24,816

1,113

24,816

融資租賃應收款項主要以於各報告期末公平值不重大的租賃資產(汽車及移動電話)作抵押。客戶押金乃按租賃合約全部價值的一定百分比收取及計算。若干押金將根據租賃合約的條款在租賃期結束時全額退還予客戶。當租賃合約到期且租賃合約項下的所有負債及義務均已履行時，出租人必須將全部租賃押金退還予承租人。客戶押金的結餘亦可用於相應租賃合約的任何未結清租賃款項的結算。於二零二零年十二月三十一日，人民幣175,000元的客戶押金將於租賃期結束時全額退還予客戶。於二零二一年十二月三十一日並無持有客戶押金。

- (c) 個人財產典當貸款來源於集團個人財產典當業務(已於去年終止)，客戶須根據載列於有關合約的條款支付款項。貸款的貸款期限介於30日至240日。於二零二一年六月二十七日，本公司及利都典當之間的合約安排已終止。
- (d) 對於其他金融服務產生的其他應收貿易賬款，客戶須根據載列於有關合約的條款支付款項。
- (i) 按相關合約所載的到期日，商業保理貸款其他應收貿易賬款應於各報告期末之賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
尚未到期	805,918	738,791
已到期：		
少於三個月	31,559	342
三至六個月	2,296	-
六至十二個月	-	33
超過十二個月	5,302	21,445
	845,075	760,611
預期信用損失撥備	(13,374)	(25,674)
	831,701	734,937

- (ii) 未被個別認定為已減值之商業保理貸款及其他應收貿易賬款(二零二零年：商業保理貸款、個人財產典當貸款及其他應收貿易賬款)的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
未逾期未減值	805,918	738,791
逾期不足30日	31,559	342
逾期31至60日	-	1,400
	<u>837,477</u>	<u>740,533</u>

- (iii) 以下為基於到期日的融資租賃應收款項分期的賬齡分析：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
未逾期	-	4,399
已逾期：(附註)		
逾期不足30日	-	94
逾期31至60日	-	55
逾期61至120日	-	94
逾期120日以上	1,113	20,174
	<u>1,113</u>	<u>24,816</u>
減：預期信用損失撥備	<u>(1,113)</u>	<u>(20,144)</u>
	<u>-</u>	<u>4,672</u>

附註：倘分期償還的融資租賃應收款項逾期，則融資租賃應收款項的未償還餘額悉數歸類為逾期。

(iv) 以下列表闡述了本集團五種貸款類別的應收貿易賬款及應收貸款的分佈情況。

	二零二一年		二零二零年	
	總餘額 人民幣千元	預期信用 損失撥備 人民幣千元	總餘額 人民幣千元	預期信用 損失撥備 人民幣千元
級別一：				
普通	806,507	5,274	743,626	3,917
級別二：				
關注	30,970	1,539	1,455	325
級別三：				
次級	2,296	1,259	94	45
可疑	-	-	274	153
虧損	6,415	6,415	41,378	41,378
	<u>846,188</u>	<u>14,487</u>	<u>786,827</u>	<u>45,818</u>

(v) 應收貿易賬款及應收貸款預期信用損失撥備之變動如下：

	截至二零二一年十二月三十一日止年度			
	級別一 (12個月預期 信用損失) 人民幣千元	級別二 (整個存續期 預期信用 損失) 人民幣千元	級別三 (整個存續期 預期信用 損失— 已減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	3,917	325	41,576	45,818
轉至級別三	(9)	(325)	334	-
本年計提	5,275	1,539	1,259	8,073
本年轉回	(3,909)	-	(218)	(4,127)
級別轉換	-	-	1,115	1,115
核銷及轉出	-	-	(36,392)	(36,392)
	<u>5,274</u>	<u>1,539</u>	<u>7,674</u>	<u>14,487</u>
於二零二一年 十二月三十一日	<u>5,274</u>	<u>1,539</u>	<u>7,674</u>	<u>14,487</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	級別一 (12個月預期 信用損失) 人民幣千元	級別二 (整個存續期 預期信用 損失) 人民幣千元	級別三 (整個存續期 預期信用 損失— 已減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	3,453	1,489	38,135	43,077
轉至級別一	449	(73)	(376)	—
轉至級別二	(98)	582	(484)	—
轉至級別三	(183)	(1,066)	1,249	—
本年計提	3,909	300	19,013	23,222
本年轉回	(3,164)	(329)	(875)	(4,368)
級別轉換	(449)	(578)	4,575	3,548
核銷及轉出	—	—	(19,661)	(19,661)
於二零二零年 十二月三十一日	<u>3,917</u>	<u>325</u>	<u>41,576</u>	<u>45,818</u>
			二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年初			45,818	43,077
已確認減值虧損(附註7)			9,188	26,770
已撥回減值虧損*(附註7)			(4,127)	(4,368)
壞賬準備核銷及轉出			(36,392)	(19,661)
			<u>14,487</u>	<u>45,818</u>

* 在以往年度，董事考量逾期之金額可能無法回收，因此足額計提減值撥備。本年債務人歸還了該逾期債務，因此，本年確認轉回該減值虧損。

上述商業保理貸款、個人財產典當貸款及其他應收貿易賬款減值撥備包含個別認定的應收貿易賬款及應數貸款減值撥備約人民幣6,561,000元(二零二零年：約人民幣21,445,000元)，撥備前賬面值為約人民幣7,598,000元(二零二零年：約人民幣21,478,000元)。

個別認定的減值應收貿易賬款及應收貸款涉及存在財務困難或拖欠利息及／或本金付款的客戶。

於二零二一年十二月三十一日本集團應收貿易賬款及應收貸款存在集中風險，其中前五位客戶合計結餘約人民幣582,043,000元(二零二零年：約人民幣705,891,000元)，及其中兩位(二零二零年：兩位)客戶的結餘合共約人民幣388,228,000元(二零二零年：約人民幣641,448,000元)，佔本集團應收貿易賬款及應收貸款多於10%。

從價值鏈角度看，本集團的應收貿易賬款及應收貸款也存在集中風險。一些借款人參與了本集團某些關聯方的價值鏈，因此他們可能具有類似的風險特徵。

本集團之抵押物在客戶未出現違約之前不允許出售或再抵押。

13. 預付款項、其他應收賬款及其他資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
因收購天津冠創產生的預付款項	576,000	576,000
按金	178	204
其他預付款項	638	502
其他應收賬款	<u>9,555</u>	<u>8,424</u>
	586,371	585,130
因收購天津冠創產生的預付款項減值虧損	<u>(157,000)</u>	—
	<u>429,371</u>	<u>585,130</u>

計入上述結餘之金融資產乃關於近期並無拖欠記錄之預付款項、其他應收賬款及其他資產。

誠如本公司日期為二零一七年六月二十九日之通函所披露，本集團之附屬公司國美信達商業保理有限公司(「信達保理」)於二零一七年六月七日與北京博盛匯豐商業諮詢有限公司(「OPCO」)(一間在中國成立並由本公司控股股東杜鵑女士擁有90%股權的公司)訂立貸款協議，以向OPCO提供金額為人民幣720,000,000元之免息貸款，貸款僅用作本集團向獨立第三方西藏陽關沁園投資合夥企業(有限合夥)以及毛德一先生(合稱「賣方」)收購天津冠創之全部股權。

於二零一七年七月二十五日，OPCO與賣方訂立股權轉讓協議(「股權轉讓協議」)，據此，OPCO同意購買且賣方同意出售天津冠創的全部股權。完成後，OPCO將持有天津冠創之全部股權。於完成時，信達保理將與OPCO訂立一系列合同。透過該等合同，本公司董事認為本集團將可有效控制OPCO之財務及營運，並全面享有OPCO及天津冠創產生之經濟利益及

好處。根據股權轉讓協議，如果交易在協議簽署之日起的24個月後（即二零一九年七月二十四日）尚未完成，OPCO有權通知賣方終止交易，而為收購支付的所有預付款項需於收到該通知之日起10天內退還OPCO，OPCO則須於該10天內收取款項後立刻向本集團退還所有預付款項。於二零一七年，本集團已向OPCO墊付人民幣576,000,000元，該款項截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日於綜合財務狀況表中列為非流動預付款項。

於本年度，中國人民銀行（「人行」）通知本集團審批程序暫停，而審批程序乃收購天津冠創的重要條件。於二零二一年十二月三十一日及本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表獲授權刊發當日，仍尚未收到人行的批文。由於審批程序暫停並經考慮中國的整體宏觀環境，本公司董事正在考慮是否終止上述股權轉讓協議，以使OPCO自賣方取得人民幣576,000,000元退款，再進而由OPCO將等額款項退回予本集團。

鑑於截至二零二一年十二月三十一日止年度的上述事實及情況，本公司董事就本集團向OPCO預付人民幣576,000,000元於二零二一年十二月三十一日的可收回程度進行減值評估。本集團管理層乃基於下文所詳述的情景分析進行減值評估。本公司董事決定再給予一段時間，觀望收購事項能否繼續進行。根據現有資料，本公司現時決定倘收購事項無法於二零二二年底以前完成，本集團將透過OPCO通知賣方終止交易。OPCO將隨之根據股權轉讓協議要求退還人民幣576,000,000元。倘賣方未能於該通知之日起10天內退還預付款項，本集團將對賣方作出法律行動及採取任何其他替代行動，包括但不限於透過法庭拍賣出售天津冠創之全部股權。於二零二二年三月二十三日，控股股東杜鵑女士（彼亦持有OPCO 90%股權）已簽立個人擔保，以確保預付款項人民幣576,000,000元的可收回性。倘於二零二四年六月三十日或之前未能自賣方或透過出售天津冠創之全部股權收取全數退款，杜鵑女士承諾將以其個人資產補足任何差額部分，以促成於二零二四年十二月三十一日或之前向本集團退還預付款項。

於二零二一年十二月三十一日，本公司董事在進行減值評估時，有考慮到完成收購天津冠創的可能性（由本公司董事估計）、天津冠創的企業價值以及杜鵑女士退回人民幣576,000,000元予本集團的能力。本集團已聘請獨立估值師保柏國際評估有限公司以市場法評估天津冠創之企業價值。於二零二一年十二月三十一日，預付款項之可收回金額估計為人民幣419,000,000元，並於截至二零二一年十二月三十一日止年度確認減值虧損人民幣157,000,000元（二零二零年：無）。

就報告所分析之賬面值：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動資產	10,371	9,130
非流動資產	<u>419,000</u>	<u>576,000</u>
	<u>429,371</u>	<u>585,130</u>

14 應付貿易賬款

應付貿易賬款於各報告期末之賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一個月以內	853	6,660
三至十二個月	-	551
一年以上	<u>446</u>	<u>396</u>
	<u>1,299</u>	<u>7,607</u>

應付貿易賬款為非生息，本集團按財務風險管理政策，以確保所有應付款項於信貸期限內支付。應付貿易賬款之賬面值與其公平值相若。

管理層討論及分析

概要

截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於因收購天津冠創產生的預付款項之重大減值虧損人民幣157,000,000元，本集團錄得除稅前虧損人民幣123,500,000元（二零二零年：溢利人民幣22,600,000元）。不計算該減值，本集團錄得經營溢利人民幣33,500,000元，實際上較二零二零年有所改善。儘管本集團的營業收入因融資租賃業務暫停而由二零二零年的人民幣86,700,000元減少至二零二一年的人民幣77,400,000元，惟由於應收貿易賬款及應收貸款以及其他應收款項的預期信貸損失（「預期信貸損失」）撥備分別減少人民幣17,300,000元及人民幣4,600,000元，故經營溢利仍有所上升。本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得本年虧損人民幣128,000,000元（二零二零年：溢利人民幣14,300,000元），董事會不建議於截至二零二一年十二月三十一日止年度支付任何股息。

商業保理業務為本集團的主要收入來源，於截至二零二一年十二月三十一日止年度貢獻了本集團超過90%的營業收入。雖然二零二零年一月爆發的二零一九年冠狀病毒病（「COVID-19」）疫情嚴重影響全球經濟及各行各業，但中國經濟於二零二零年下半年迅速復甦，中華人民共和國（「中國」）的保理貸款需求於二零二零年及二零二一年仍然強勁。本集團商業保理業務新貸款由二零一九年的人民幣18億元持續增加至二零二零年的人民幣19億元及二零二一年的人民幣20億元，管理層預計二零二二年增長走勢將會維持。然而，考慮到COVID-19的經濟不穩定性，自二零二零年初開始，本集團加強其對新貸款及應收貸款的風險管理。風險管理及信用控制的改善，成功使於截至二零二一年十二月三十一日止年度的應收貿易賬款及應收貸款的預期信貸損失撥備減少。

除保持商業保理業務的穩定增長外，過往兩年，管理層亦進行多項業務改革，以於艱難的營商環境下維持本集團的市場份額及鞏固現金流。暫停虧損的融資租賃業務導致收入總額減少，但整體盈利能力有所改善及本集團可專注於能產生盈利的業務。

於二零二一年，考慮到COVID-19的經濟不穩定性，本集團的目標是進一步發展其商業保理業務，同時對新貸款和應收貸款保持高水平的風險管理，以確保本集團業務能夠產生穩定回報。管理層密切關注其他金融服務，並不時調整本集團的業務計劃。管理層亦不斷探索不同的新商機，以便通過發展新業務來實現增長。管理層相信，截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的業績印證目前策略的成效，通過不斷發展商業保理業務同時探索新業務來保持增長，可帶領本集團穩健發展。

行業環境

過去一年之中，世界經濟呈現顯著復蘇趨勢。中美等主要經濟體發揮了重要的引領作用，但部分新興經濟體和發展中國家面臨經濟增長困境，世界經濟增長分化愈發突出。此外，全球通脹壓力劇增、供應鏈危機、能源危機等問題為全球經濟復甦帶來新的挑戰。

在此宏觀環境下，受益於COVID-19療法及疫苗的研發與市民廣泛接種，中國經濟增速在全球主要經濟體中名列前茅。

二零二一年，中國國內生產總值(GDP)較上一年度增長8.1%，經濟總量達人民幣114.4萬億元，突破人民幣110萬億元，穩居世界第二。

二零二一年，中國貸款利率輕微下降但大致平穩，普惠金融支持力度不減，小微企業融資呈現「量增、面擴、價降」的態勢。截止二零二一年末，中國普惠小微貸款餘額同比增長27.3%，普惠小微授信戶數超過44,000,000戶。二零二一年十一月新發放的普惠小微企業貸款加權平均利率為4.98%，比二零二零年十二月下降0.1個百分點。總體來看，中國金融體系運行平穩，各項金融工具對實體經濟支持力度穩固。

未來，供應鏈金融行業將在穩定的市場環境和積極的政策引導下，以金融科技賦能普惠金融發展，繼續保持有序增長態勢，向高品質、高標準、高效率的方向發展，並將呈現出種類多樣化、服務多元化的新趨勢。

業務回顧

受惠於國美在資源及行業鏈當中之優勢，本公司於二零二一年仍以「創新推動科技發展、科技驅動金融變革」為願景。

本公司全資附屬公司國美信達商業保理有限公司（「信達保理」）通過線上加線下的審慎方式對優質客戶提供快捷便利的供應鏈金融服務。儘管二零二零年及二零二一年整體融資需求增加，應收貸款的信貸風險亦因COVID-19的經濟不穩定性而增加。自二零二零年年中開始，本集團與若干優質客戶進一步加深商業關係。儘管本集團於接受新客戶及授予信用額度方面變得更加謹慎，但本集團成功保持其經營規模，而本集團的放貸額從二零二零年的人民幣19億元微升至二零二一年的人民幣20億元。然而，由於中國市場利率下降及我們向優質客戶收取的利率亦相對較低，導致即使放貸總額增加，商業保理業務收入亦會輕微減少。誠如上文所述，風險管理及信貸控制改善減少應收貿易賬款及應收貸款的預期信貸損失撥備，因此商業保理業務於二零二一年錄得利潤人民幣48,900,000元（二零二零年：人民幣41,400,000元）。管理層相信，商業保理業務將為本集團未來發展的基石，因為該業務具有良好的風險管理系統，不論外部環境各種負面因素紛呈之下，業務仍能保持穩定增長。

除商業保理業務外，本集團通過本公司全資附屬公司國美網金（北京）科技有限公司（「國美網金」），一向致力於綜合金融技術解決方案（例如客戶管理解決方案及風險管理解決方案）方面的研發，並運用其相關範疇豐富之技術經驗，繼續開拓其他金融服務業務的各種機遇。自二零一九年起，國美網金開始為一個金融服務App提供營運服務，並通過營運該App向金融機構提供客戶轉介服務。然而，自二零二零年四月起，由於針對中國金融科技行業的規管日增，管理層認為，艱困的市況可能會維持一段長時間，因此我們已簡化經營以維持業務。自二零二一年起，就管理目的而言，其他金融服務業務包括融資租賃業務。所有售後回租業務於二零一九年暫停，該業務的收入僅佔本集團於二零二一年收入總額的1.2%，於二零二一年十二月三十一日，其應收貸款餘額亦已全數減值。因此，管理層為提高成本效率，將該業務與其他金融服務業務合併管理。

過往，其他金融服務業務主要是指中國大陸的房地產抵押貸款及典當融資業務以及香港的借貸業務。為於中國經營本集團之典當融資業務，本集團訂立多份協議，以實際控制廣東利都典當有限公司（「利都典當」）及有權享受利都典當之經濟利益及風險及／或其資產的經濟利益及風險。然而，該等業務自二零一八年開始放緩，並自二零一九年起暫停，經本集團檢討發展計劃後，本集團管理層認為本集團於可預見未來不會恢復該等業務。於二零二一年三月，本集團出售若干休業附屬公司，然後本集團於二零二一年六月終止上述有關利都典當的協議，以簡化集團架構並節省成本。於二零二一年，本集團錄得出售虧損人民幣23,000元。

經管理層審閱之後，收購天津冠創的預付款項人民幣576,000,000元須減值人民幣157,000,000元。減值詳情請參閱下文「因收購產生的預付款項之減值虧損」一節。本集團因此項減值而錄得淨虧損，不過管理層認為，天津冠創（此宗收購事項的目標公司）是本集團未來戰略發展的重要元素之一，因此將於二零二二年繼續盡力取得所需的監管批文。此外，考慮到本集團經營利潤錄得增長，本集團於二零二一年的運營仍然令人滿意。

管理層相信，本集團以穩定速度發展，並考慮到整體經濟環境的不穩定性甚高，相信維持現有發展策略能為本公司帶來最大效益及較高回報。

財務回顧

業績摘要

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的收入減少10.7%至人民幣77,400,000元（二零二零年：人民幣86,700,000元），主要由於其他金融服務包括融資租賃業務的收入減少。由於利率下跌，本集團自商業保理業務錄得收入為人民幣69,900,000元（二零二零年：人民幣70,100,000元），輕微減少0.3%。由於融資租賃業務暫停，本集團於二零二一年僅錄得來自其他金融服務業務的收入人民幣7,500,000元，而二零二零年，融資租賃業務貢獻的收入為人民幣9,100,000元，其他金融服務的收入為人民幣7,500,000元。

誠如上文所述，考慮到COVID-19的經濟不確定性導致應收貸款的信貸風險增加，本集團不斷加強對商業保理業務的風險管理及信貸控制，導致不良貸款率減少，應收貿易賬款及應收貸款的預期信貸損失撥備降至人民幣5,200,000元，較二零二零年大幅減少人民幣17,300,000元。於二零二零年，本集團將本集團其他應收款項的一次性預期信貸損失撥備人民幣4,700,000元計入行政開支。撇除受到有關撥備的影響，本集團的行政開支仍降低人民幣6,300,000元，主要由於營業稅及法律和專業費用有所減少。由於二零二一年中國市場利率下降，二零二一年續存的定期存款及銀行貸款利率均有所下降，因此銀行利息收入及財務成本均有所下降，對盈利並無重大影響。儘管經營溢利增加，但由於有一間附屬公司於二零二一年成功動用其稅項虧損抵免，使二零二一年的所得稅開支有所減少。

誠如本公司日期為二零二零年一月二十一日的公告所披露，於二零二零年一月十七日，本公司一家全資附屬公司與一家銀行訂立掉期合約，據此，本集團同意於二零二零年一月二十日以22,400,000美元向該銀行換取人民幣154,000,000元，及於二零二一年一月十九日以人民幣154,000,000元向該銀行換取22,400,000美元，以對沖人民幣結構性存款產品的匯兌風險。於二零二零年，由於美元兌人民幣大幅貶值，本集團於掉期合約錄得金融資產虧損人民幣8,000,000元，並錄得匯兌溢利人民幣3,800,000元。有關合約已於二零二一年一月結清，並錄得金融資產溢利人民幣200,000元。於二零二一年十二月三十一日，本集團並無持有其他金融資產。

就收購天津冠創的預付款項確認減值虧損人民幣157,000,000元，對本集團盈利能力造成強烈影響，使其由盈轉虧。有關減值的詳情，請參閱下文「因收購產生的預付款項之減值虧損」。現時的會計處理顯示可能蒙受的潛在損失。

綜合上述影響，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得經營溢利人民幣33,500,000元（二零二零年：溢利人民幣22,600,000元）。本公司擁有人應佔虧損增加至人民幣128,000,000元（2020年：溢利人民幣14,300,000元）。年內，每股基本虧損為人民幣4.74分（二零二零年：每股盈利人民幣0.53分）。

商業保理業務

下表列出本集團商業保理業務經營情況：

	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
收入	69,872	70,141
經營費用淨額	<u>(15,755)</u>	<u>(11,476)</u>
經營盈利	54,117	58,665
應收貸款預期信用損失撥備	<u>(5,243)</u>	<u>(17,242)</u>
分類業績	<u><u>48,874</u></u>	<u><u>41,423</u></u>

誠如上文所述，由於市場利率下降，商業保理業務利率因而下降，加上本集團專注於利率較低的優質客戶，抵銷了新貸款增加的影響，本集團於二零二一年及二零二零年的商業保理業務收入維持於約人民幣70,000,000元。

由於銀行貸款及銀行存款利率差距擴大，商業保理業務的財務成本淨額（計入經營費用淨額），即銀行貸款利息減去銀行利息收入，增加人民幣4,100,000元。商業保理業務的經營費用並無其他重大變化。

中國的商業保理需求並未受COVID-19嚴重影響。但是COVID-19的經濟不確定性導致的應收貸款的信貸風險增加，成為商業保理業務的主要挑戰。於二零二一年，管理層專注於發展優質客戶的業務，以保持信貸風險和業務增長之間的平衡，而本年的新貸款金額令人滿意，放貸總額較二零二零年有所增加。雖然利率及收入有所下降，但風險控制及信貸管理的改善有助於商業保理業務將應收貸款的預期信貸損失撥備減少至人民幣5,200,000元（二零二零年：人民幣17,200,000元），使分部溢利由二零二零年的人民幣41,400,000元增加至二零二一年的人民幣48,900,000元。

本集團會對貸款質素進行一致和客觀的分析，以評估應收貸款是否產生減值虧損，同時考慮到違約或拖欠利息或本金等事件，以及個人債務人及一組債務人的財務及信用分析。通過分析，本集團將貸款分為五種不同類別，同時根據金融工具準則要求按預期信用虧損分為三個階段，並對各種貸款類別採取一致的政策，按照各類貸款的應收貸款餘額及扣除報告期後的所有結算金額，就應收貸款的減值進行撥備。

以下列表闡述了本集團商業保理業務五種貸款類別的應收貿易賬款及應收貸款的分佈情況。

	二零二一年十二月三十一日		二零二零年十二月三十一日	
	總餘額 人民幣千元	減值撥備 人民幣千元	總餘額 人民幣千元	減值撥備 人民幣千元
普通	805,918	5,274	738,791	3,908
關注	30,970	1,539	1,400	301
次級	2,296	1,259	–	–
可疑	–	–	33	20
虧損	5,302	5,302	17,585	17,585
	844,486	13,374	757,809	21,814

於二零二一年十二月三十一日的普通貸款總餘額增加至人民幣805,900,000元（二零二零年：人民幣738,800,000元），乃由於新貸款增加所致。於二零二一年十二月三十一日，關注貸款的總餘額增加至人民幣31,000,000元（二零二零年：人民幣1,400,000元），主要由於單筆借款人民幣30,000,000元於二零二一年十二月三十一日前逾期，而二零二一年十二月三十一日後已全部償還。於二零二一年十二月三十一日，次級、可疑貸款及虧損貸款的淨餘額為人民幣1,000,000元（二零二零年：人民幣13,000元），由於二零二一年已核銷應收貿易賬款及應收貸款人民幣36,400,000元，因此二零二一年相應的總金額大幅減少。

由於二零二一年大部分新貸款均依時結算或保持在正常階段並已在二零二零年就損失類別作出重大減值，因此於二零二一年並無作出大量撥備。此外，由於本集團加強對發放新貸款的內部控制，因此商業保理業務的不良貸款率下降。

融資租賃業務

下表列出本集團融資租賃業務於截至二零二零年十二月三十一日止年度的經營情況：

	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
收入	9,054
經營費用淨額	<u>(4,139)</u>
經營溢利	4,915
應收貸款預期信用損失撥備	<u>(5,160)</u>
分類業績	<u><u>(245)</u></u>

於二零二零年，融資租賃業務包括車輛售後回租業務和手機售後回租業務。於二零一九年，出於風險控制和為潛力較大的業務儲備資源的考慮，本集團已停止車輛售後回租業務及暫停手機回租業務。雖然業務已經暫停，但於二零二一年，未償還貸款餘額仍產生利息收入。然而，自二零一九年起，該等業務的各項收入不斷減少，所產生利息收入由二零二零年的人民幣9,100,000元減少至二零二一年的人民幣900,000元。再者，融資租賃業務於二零二一年十二月三十一日的應收貸款餘額已全數減值。就分部報告而言，融資租賃業務自二零二一年一月起併入其他金融服務業務。

其他金融服務業務

下表列出本集團其他金融服務的經營業績：

	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
收入	7,529	7,469
經營費用淨額	<u>(6,468)</u>	<u>(5,315)</u>
經營盈利	1,061	2,154
應收貸款預期信貸損失撥備回撥	<u>182</u>	<u>-</u>
分類業績	<u><u>1,243</u></u>	<u><u>2,154</u></u>

其他金融服務業務收入主要代表國美網金通過金融服務App向金融機構提供客戶轉介服務而收取的服務費，主要關於透過將App用戶轉介至其他金融機構進行借貸、取得信貸記錄及申請信用卡等而賺取的服務費。二零二一年及二零二零年的收入均維持於約人民幣7,500,000元，自二零二一年一月起，就分部報告而言，融資租賃業務併入其他金融服務業務。提供客戶轉介服務而收取的服務費由二零二零年的人民幣7,500,000元輕微減少至二零二一年的人民幣6,600,000元。於二零二零年四月，由於針對中國金融科技行業的規管日增，本集團管理層檢討本公司轉介予App用戶的金融機構產品。經檢討後，轉介產品數目減少，使本集團轉介業務受到影響，其後收入有所減少。

由於上述融資租賃業務的合併，經營費用淨額有所增加。管理層認為，其他金融服務業務艱困的市場環境可能會維持一段長時間。考慮到此項業務已經發展成熟，管理層簡化經營及實行成本控制，以保持毛利。因此，其他金融服務業務成功維持溢利人民幣1,200,000元（二零二零年：人民幣2,200,000元）。

於二零二一年，融資租賃業務的若干應收貸款獲收回，導致應收貸款的預期信貸損失撥備回撥人民幣200,000元。於二零二一年十二月三十一日，其他金融服務業務的應收貸款淨額為零。

本集團主要經營數據

	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應收貿易賬款及應收貸款淨額	831,701	741,009
— 貸款結餘淨額	831,112	740,667
應收貿易賬款及應收貸款結餘總額	846,188	786,827
— 貸款結餘總額	845,599	786,485
	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度
貸款總回報(利息收入／平均貸款 結餘總額)	8.06%	8.56%
撥貸比率(減值撥備佔貸款結餘總額的%)	1.71%	5.83%
不良貸款率(不良貸款結餘總額佔貸款結 餘總額的%)	0.76%	5.31%
撥備覆蓋率(減值撥備佔不良貸款結餘 總額的%)	225.82%	109.75%

於二零二一年十二月三十一日，本集團的應收貸款總額增加至人民幣845,600,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣786,500,000元)，原因是二零二一年的新發放貸款金額有所增加。此外，誠如上文所述，由於二零二一年已核銷次級、可疑貸款及虧損貸款人民幣36,400,000元，因此相應的總金額減少及不良貸款率下降。

商業保理貸款及融資租賃貸款於二零二一年向客戶支收的整體利率比二零二零年稍為降低，因為市場利率下降，加上本集團向COVID-19影響的優質客戶提供較低利率，導致貸款總回報微降。

誠如上文所述，二零二一年大部分新貸款均依時結算或保持在正常階段，因此於二零二一年並無作出大量撥備，而大部分撥備已於二零二一年核銷，因此撥貸比率跌至1.7%。已就商業保理業務及融資租賃業務的損失類別作出全額撥備，因此，不良貸款率上升，維持於超過100%。考慮到經濟不明朗，管理層審慎行事，認為維持高水平的減值撥備屬恰當。

貸款質量分析及預期信貸損失撥備

年內，應收貿易賬款及應收貸款減值虧損撥備淨額為人民幣5,100,000元（二零二零年：人民幣22,400,000元）。誠如上文所述，已為商業保理及融資租賃業務計提額外撥備。於二零二一年，管理層檢討了所有可疑及虧損類別的餘額，被認為不可收回的重大餘額已核銷，以更好地反映實際貸款餘額及質量。應收貿易賬款及應收貸款預期信貸損失撥備之變動如下：

	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
期初	45,818	43,077
確認減值撥備	9,188	26,770
減值虧損回撥	(4,127)	(4,368)
減值虧損核銷及轉出	(36,392)	(19,661)
	14,487	45,818

因收購產生的預付款項之減值虧損

減值虧損（「減值虧損」）乃由於因北京博盛匯豐商業諮詢有限公司（「OPCO」）自獨立第三方西藏陽關沁園投資合夥企業（有限合夥）及毛德一先生（統稱為「賣方」）收購天津冠創之100%股權（「收購事項」）所支付的預付款項人民幣576,000,000元（「預付款項」）出現減值。於二零二一年十二月三十一日及截至本公告日期，此交易尚未完成，根據貸款協議，本集團已支付人民幣576,000,000元並將其記錄為預付款項。收購事項及貸款協議的詳情載列於本公司日期為二零一七年六月二十九日的通函。

收購事項仍須經監管機構批准，而本集團管理層亦繼續努力取得所需監管機構批准並於二零二二年內完成收購事項，因此，收購事項尚未有確定結果。考慮到預付款項涉資龐大，且尚未取得監管機構的所須批准，管理層不時檢討完成的可能性以及預付款項的可收回性。按現時可得資料，本集團現時決定如不能於二零二二年底前完成交易則終止收購事項。

倘本集團要求終止收購事項而賣方無法退還預付款項，本集團可對賣方作出法律行動及採取任何其他替代行動，包括但不限於透過法庭拍賣出售天津冠創之全部股權。此外，本集團已取得由OPCO主要股東兼本公司控股股東杜鵑女士作出之承諾（「承諾」）擔保，以促成退還預付款項，並在有必要時以其個人資產補足任何差額部分。

然而，根據相關會計準則，按通過情景分析計算的預付款項賬面值（即倘收購事項終止，預付款項可收回金額），並經考慮（其中包括）天津冠創之企業價值、杜鵑女士退回預付款項的能力及該等價值的折讓，確認減值虧損人民幣157,000,000元。管理層認為預付款項於二零二一年十二月三十一日的賬面值（即人民幣419,000,000元）為估計可收回金額，惟並非實際可收回金額。倘杜鵑女士須履行承諾，預付款項的可收回金額將視乎其個人資產屆時的價值而定。本集團計算於二零二一年十二月三十一日的可收回金額時，僅計及杜鵑女士所持本公司股份的估計可收回金額，而未計及杜鵑女士的任何其他個人資產。

其他資產負債表項目

本集團一直投資於銀行不時提供之若干保本結構性存款產品，旨在更能運用於本集團日常及正常業務過程中產生之盈餘現金，詳情載於下文「重大投資」。

展望

儘管二零二一年新冠疫情持續在世界各地爆發，對宏觀經濟造成諸多壓力，供應鏈金融市場運行總體平穩，各項業務穩中有增，利率總體下降，在推動實體經濟發展、促進產業鏈、供應鏈循環以及降低企業成本等方面均發揮了積極作用。

在傳統利差縮小、市場競爭加劇的背景下，創新供應鏈金融業務，向上下游中小企業提供融資、結算、諮詢等綜合性服務成為多元化競爭格局下，各類型企業拓展新業務的著力點與轉型方向。

隨著行業深入發展，技術進步將加速產業鏈企業間的專業分工與協作，現時本集團以科技金融為戰略主線，結合人工智慧、區塊鏈、雲計算與大數據等數字技術，目標為打造更加專業細化、銜接緊密、功能多樣的供應鏈金融循環體系。本集團將進一步探索元宇宙與供應鏈金融產業的融合與發展路徑，建立多元化、差異化的產品與服務矩陣，拓展業務收入來源，為客戶提供專業化、精細化金融服務的同時，為股東帶來更加穩定、豐厚的回報。

展望未來，為提升公司整體價值，管理層意向拓展更多不同類型的業務包括電商平台及線上零售代運營等業務，目標是結構和鏈路最齊全、完整的「共用零售平台運營商」，目前的金融業務以及收購的支付公司天津冠創則提供專業金融配套能力和資質。因此管理層還是積極推進希望完成收購事項。

流動性及財務資源

本集團股本及營運資金基礎雄厚，財務狀況健全。於二零二一年十二月三十一日，本集團之總權益為人民幣1,552,000,000元，較二零二零年十二月三十一日減少8.8%。於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣247,000,000元（二零二零年：人民幣350,200,000元），主要因為銀行貸款的已抵押存款增加。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得來自經營業務的現金流出人民幣52,400,000元（二零二零年：流入人民幣79,100,000元）。於二零二一年十二月三十一日的應收貿易賬款及應收貸款增加，以致出現大額經營現金流出。本集團錄得投資活動流出人民幣60,300,000元（二零二零年：流入人民幣118,900,000元）。於二零二一年，擔保銀行貸款的已抵押銀行存款大幅增加人民幣222,000,000元，抵銷出售按公平值計入損益之金融資產所得款項，並導致在二零二一年投資現金流出。本集團融資活動流入人民幣200,000元（二零二零年：流出人民幣155,100,000元），乃由於銀行貸款增加所得款項與財務成本付款相近。

本集團於二零二一年十二月三十一日之流動比率為2.31（二零二零年：2.37）。本集團之資產負債比率（以負債總額減應付稅項除以本集團之總權益之百分比表示）為57.1%（於二零二零年十二月三十一日：50.5%）。流動比率下降及資產負債比率上升乃由於二零二一年增加短期銀行借貸所致。

本集團已發行本金總額為港幣35,000,000元之八年期企業債券，並於二零二二年及二零二三年到期，按每年7.0%之固定利率計息到期支付。企業債券為無抵押，並將於到期日以面值償還。

本集團之借貸並無特定季節性模式。於二零二一年十二月三十一日，本集團之借款（包括即期（年期為一年以內）及非即期（年期超過一年）借貸）總數為人民幣878,958,000元（二零二零年：人民幣837,723,000元）。本集團之即期借貸全部按固定利率計息。本集團抵押即期借貸於年內的加權平均實際年利率為3.35%至3.45%。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的借貸以人民幣及港元計價，金額分別約為人民幣851,000,000元及約港幣34,195,000元（相等於約人民幣27,958,000元）。

經考慮上述數字，以及可用銀行餘額和現金，管理層有信心本集團將有充裕資源以償還任何債項，以及為其日常營運及資本開支提供資金。

資本結構

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司之已發行股本並無變動，本公司之已發行普通股數目於二零二一年及二零二零年十二月三十一日維持於2,701,123,120股。

集團架構

於二零二一年三月十九日，本集團訂立買賣協議，向一名獨立第三方出售若干休業附屬公司（即Best Ample Holdings Limited、Goldtip Holdings Limited及Best Review Investments Limited以及彼等各自的附屬公司），總代價為港幣3元。

於二零二一年五月二十七日，本集團發出通知，以終止廣州市源謙投資諮詢有限責任公司（本公司的全資附屬公司）（「源謙投資」）、利都典當及利都典當的登記擁有人（「登記擁有人」）之間的各项協議，自二零二一年六月二十七日起生效。該等協議讓本集團實際控制利都典當及有權享受其之經濟利益及風險及／或其資產的經濟利益和風險，而利都典當入賬列作本公司的間接全資附屬公司。於協議終止後，就入賬目的而言，利都典當獲本公司出售。

上述出售附屬公司導致出售附屬公司的總虧損約為人民幣23,000元。

除上文所披露者外，本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度內並無進行任何涉及附屬公司、聯營公司或合營公司之收購或出售事項。

有關收購天津冠創的詳情，請參閱本公司日期為二零一七年六月二十八日之通函。

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大投資或資本資產之未來計劃。

重大投資

於二零二零年，本集團亦與一家銀行訂立掉期合約，以對沖人民幣結構性存款產品的匯兌風險。結構性存款產品及外幣掉期合約已在本公司之綜合財務報表中列作「按公平值計入損益之金融資產」。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，掉期合約及結構性存款產品均已於二零二一年一月到期並結算，而由於所有金融資產於二零二零年十二月三十一日已按公平值列賬，因此於二零二一年十二月三十一日錄得公平值溢利人民幣200,000元，而並無(二零二零年十二月三十一日：人民幣149,500,000元)按公平值計入損益之金融資產結餘。於二零二一年，本集團已撥出結構性存款產品，並訂立抵押銀行貸款作為銀行貸款的保證金，因此，於二零二一年十二月三十一日，該等投資的金額減少至人民幣零元(二零二零年：人民幣149,500,000元)，而抵押銀行存款及銀行貸款分別增加至人民幣930,800,000元(二零二零年：人民幣734,700,000元)及人民幣851,000,000元(二零二零年：人民幣809,500,000元)。

除披露者外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大投資。

資產抵押及或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團就獲得銀行融資額度將金額人民幣930,844,000元(二零二零年：人民幣734,704,000元)存款予以抵押。於二零二一年十二月三十一日，本集團並無就獲得銀行融資額度將結構性存款予以抵押(二零二零年：人民幣154,000,000元及其利息)。本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日並無任何重大或然負債。

庫務政策及外匯風險

本集團持續採納審慎之庫務政策，所有銀行存款均為港元、人民幣及美元存款。董事會及管理層一直密切監察本集團之流動資金狀況，監察及持續對客戶財務狀況進行信貸評估，以確保本集團具有穩健之現金狀況。本集團以於本集團日常及一般業務過程中不時產生之盈餘現金，投資於銀行提供之若干本金擔保結構性存款產品。本集團於該等產品投資之本金額，乃由本集團就本集團不時之盈餘現金狀況，並經考慮該等投資之高流動性質及幾乎不涉及任何金融風險後釐定。本集團並無採納任何對沖政策，且除日期為二零二零年一月二十一日之公告所披露的外幣掉期合約外，本集團並無訂立任何衍生產品。然而，董事會及管理層將持續監察外匯風險，並考慮在必要時採取若干對沖措施以對沖貨幣風險。

員工及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團共有25名員工(二零二零年：27名)。本集團根據適用中國法律為中國員工提供社會保險。本集團亦根據適用香港法律為香港員工購買保險及向強制性公積金計劃供款。本集團薪酬政策之總體目的在於挽留及激勵員工為本集團的持續成功作出貢獻。

此外，本集團另有採納購股權計劃作為向董事及合資格員工提供的長期獎勵。本集團董事及高級管理層之薪酬政策由本公司之薪酬委員會經考慮本集團表現、個別表現及可比較市場狀況後所訂立及審閱。

遵守企業管治守則

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司一直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所載之企業管治守則（「企業管治守則」）（附註）所載之所有守則條文，惟下文所披露之若干偏離情況除外。

守則條文第A.2.1條及第A.2.7條

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應予區分，且不應由同一名人士擔任。另根據企業管治守則之守則條文第A.2.7條，主席應每年最少一次在其他董事不在席之情況下與非執行董事舉行會議。

作為臨時安排，執行董事陳偉女士於二零一八年八月三十日執行本公司主席及行政總裁之職務，直至彼於二零二一年三月二十六日辭任為止，惟未獲正式委任為主席兼行政總裁。作為臨時安排，執行董事周亞飛先生（獲委任為執行董事，自二零二一年三月二十六日起生效）在陳女士於二零二一年三月二十六日辭任後執行本公司主席及行政總裁之職務，惟未獲正式委任為主席及行政總裁。董事會認為，由同一名人士承擔主席及行政總裁角色有助執行本公司業務策略，並盡量提高營運效率。然而，董事會將不時檢討有關架構，並將考慮委任合適人選擔任本公司主席及行政總裁，使本公司可符合企業管治守則之守則條文第A.2.1條。由於本公司並無主席，因此於截至二零二一年十二月三十一日止年度未能嚴格遵守企業管治守則之守則條文第A.2.7條。此外，獨立非執行董事在所有關鍵時間均能有效地聯絡陳偉女士（於其任期內）、周亞飛先生及本公司其他高級管理層以討論任何潛在關注或問題，如有需要，亦可安排續會。本公司認為，截至二零二一年十二月三十一日止年度，陳偉女士（於其任期內）、周亞飛先生與其他非執行董事有就本公司事務進行商討的足夠渠道及溝通。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），為其本身有關董事進行證券交易之操守守則。經向所有董事作出具體查詢後，本公司董事確認，彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則所載規定標準。

附註：

新企業管治守則於二零二二年一月一日起生效。由於本公告的回顧期間為截至二零二一年十二月三十一日止年度，故本公告內詳述的企業管治守則為於截至二零二一年十二月三十一日止年度生效的企業管治守則。

購買、贖回或出售本公司上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司已按照上市規則第3.21條成立審核委員會，其主要責任為檢討及監督本集團之財務匯報程序、內部監控及風險管理。審核委員會由四名獨立非執行董事，即洪嘉禧先生(主席)、李培勤先生、李良溫先生及王婉君女士組成。

於送交董事審批前，審核委員會已審閱本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務業績。

股東週年大會

本公司將根據公司細則於適當時候按上市規則規定的方式刊發及向本公司的股東寄發召開本公司應屆股東週年大會的通告。

刊發財務資料

本公佈已於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.gomejr.com)刊載。載有上市規則規定之所有資料之本公司截至二零二一年十二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，並可於上述網站閱覽。

承董事會命
國美金融科技有限公司
執行董事
周亞飛

北京，二零二二年三月二十九日

於本公佈日期，本公司執行董事為周亞飛先生；非執行董事為魏秋立女士；以及獨立非執行董事為李培勤先生、李良溫先生、洪嘉禧先生及王婉君女士。