
此 乃 要 件 請 即 處 理

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本通函全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有 **Sinolink Worldwide Holdings Limited** 百仕達控股有限公司* 股份，應立即將本通函連同隨附的代表委任表格送交買主或承讓人，或經手出售或轉讓的銀行、持牌證券交易商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。



百仕達控股有限公司*

SINOLINK WORLDWIDE HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：1168)

非常重大收購事項

向眾安科技(國際)集團有限公司
額外增資

本封面頁所用詞彙與本通函所界定者具有相同涵義。

董事會函件載於本通函第4至18頁。

本公司謹訂於2023年7月25日(星期二)上午10時30分假座香港金鐘金鐘道95號統一中心十樓統一會議中心3號廳舉行股東特別大會，召開大會之通告載於本通函第SGM-1至SGM-2頁內。無論閣下是否有意出席股東特別大會，務請盡快將隨附之代表委任表格按其上印備之指示填妥，並無論如何不得遲於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間前48小時交回本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會(或其任何續會)並在會上投票。

本公司將不會派發任何公司贈品，亦不會向出席者提供任何茶點。

* 僅供識別

2023年6月30日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	3
附錄一 — 有關本集團的財務資料	I-1
附錄二 — 合資公司的會計師報告	II-1
附錄三 — 合資公司的管理層討論及分析	III-1
附錄四 — 本集團於完成百仕達額外認購事項後的備考財務資料	IV-1
附錄五 — 有關本集團的一般資料	V-1
股東特別大會通告	SGM-1

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「%」	指	百分比；
「百仕達額外認購事項」	指	本公司根據購股協議的條款及條件認購最多96,508,924股新合資公司普通股，總認購價最高為63,695,889.84美元；
「公告」	指	本公司日期為2022年9月2日的公告，內容有關先前百仕達認購事項；
「董事會」	指	董事會；
「營業日」	指	除星期六、星期日、法定假日或香港或中國的銀行須關閉之日外的任何日期；
「通函」	指	本公司日期為2022年12月29日的通函，內容有關先前百仕達認購事項；
「交割」	指	首次交割及後續交割，以及各「交割」；
「本公司」	指	Sinolink Worldwide Holdings Limited百仕達控股有限公司*，一家於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1168)；
「董事」	指	本公司董事；
「金融科技」	指	金融科技；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「港元」	指	港元，香港法定貨幣；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「首次交割」	指	百仕達額外認購事項的首次交割，將根據購股協議的條款及條件完成；
「保險科技」	指	旨在從傳統的保險行業模式中實現節約及提效的技術創新；
「投資者」	指	本公司、眾安科技、Warrior及Opportunities Fund，有關其各自已認購的合資公司普通股；

釋 義

「合資公司」	指	眾安科技(國際)集團有限公司，由投資者共同投資的香港有限公司；
「合資公司普通股」	指	合資公司股本中具投票權的普通股；
「最後可行日期」	指	2023年6月26日，為本通函付印前確定本通函所載若干資料的最後可行日期；
「上市規則」	指	《聯交所證券上市規則》，經不時修訂及補充；
「主板」	指	聯交所主板；
「Opportunities Fund」	指	AIA VCC for a/c of AIA Opportunities Fund - Venture Capital 2021，為其中一名投資者；
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、台灣及中華人民共和國澳門特別行政區；
「先前百仕達認購事項」	指	本公司認購合共156,060,606股合資公司普通股，認購價約為1.03億美元，詳情載於公告及通函；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「股東特別大會」	指	本公司將就批准購股協議及百仕達額外認購事項召開的股東特別大會；
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的普通股(或本公司不時將股本拆細、合併、重新分類或重組所產生的其他面值)；
「股東」	指	本公司股份持有人；
「股東協議」	指	投資者與合資公司就投資者與合資公司之間的權利及義務將於首次交割時以協定形式訂立的股東協議；

釋 義

「購股協議」	指	本公司、合資公司、眾安科技、Warrior及Opportunities Fund於2023年5月31日就百仕達額外認購事項訂立的購股協議；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「後續交割」	指	百仕達額外認購事項的第二次交割，將根據購股協議的條款及條件完成；
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義；
「交易文件」	指	購股協議、股東協議、經重述細則及就百仕達額外認購事項送呈的任何其他文件、證書及協議；
「美元」	指	美國法定貨幣美元；
「Warrior」	指	Warrior Treasure Limited，根據英屬處女群島法律註冊成立的投資控股有限公司，為其中一名投資者；
「眾安保險」	指	眾安在綫財產保險股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司並以「ZA Online Fintech P & C」在香港經營業務，其H股於聯交所主板上市(股份代號：6060)；及
「眾安科技」	指	眾安信息技術服務有限公司，眾安保險的全資附屬公司，於2016年7月7日在中國註冊成立，為其中一名投資者。

* 僅供識別



百仕達控股有限公司*

SINOLINK WORLDWIDE HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：1168)

執行董事：

項亞波(主席兼行政總裁)

陳巍

非執行董事：

歐晉羿

歐亞平

鄧銳民

獨立非執行董事：

陳慧

田勁

辛羅林

註冊辦事處：

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM11

Bermuda

總辦事處及

香港主要營業地點：

香港

德輔道中199號

無限極廣場

28樓

敬啟者：

非常重大收購事項

(1) 向眾安科技(國際)集團有限公司額外增資

及

(2) 股東特別大會通告

緒言

董事會欣然宣佈，於2023年5月31日(交易時段後)，本公司與合資公司、眾安科技、Warrior及Opportunities Fund訂立購股協議，據此，本公司有條件同意認購，及合資公司有條件同意以總認購價最高63,695,889.84美元發行及配發最多96,508,924股新合資公司普通股。百仕達額外認購事項將分兩批進行。

董事會函件

於本通函日期，眾安科技、本公司、Warrior及Opportunities Fund分別持有合資公司約44.70%、約44.75%、約7.86%及約2.69%的投票權益。

兩批注資完成後，合資公司將由本公司採用權益法於綜合財務報表入賬，但不會成為本公司的附屬公司。眾安科技、本公司、Warrior及Opportunities Fund應分別持有合資公司約43.22%、約46.58%、約7.60%及約2.60%的投票權益。

購股協議的重大條款

購股協議的重大條款如下：

日期

2023年5月31日

訂約方

- (i) 本公司；
- (ii) 合資公司；
- (iii) 眾安科技；
- (iv) Warrior；及
- (v) Opportunities Fund。

經董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，眾安科技、Warrior及Opportunities Fund及其各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

標的事項

本公司有條件同意認購最多96,508,924股新合資公司普通股，總認購價最高為63,695,889.84美元，即每股合資公司普通股認購價為0.66美元。

董事會函件

根據購股協議的條款及條件，百仕達額外認購事項將分兩批進行。下表概述有關本公司於首次交割及後續交割時根據購股協議的條款及條件分別作出的增資資料：

時間表	應付認購價 金額(美元)	佔總認購價 的百分比	將發行的 相應新合資 公司普通股	緊隨交割後 本公司於 合資公司的 股權百分比
於首次交割時	44,587,123.02	70%	67,556,247	46.04%
於後續交割時	19,108,766.82	30%	28,952,677	46.58%
總計	63,695,889.84	100%	96,508,924	—

認購價乃訂約方經考慮市況、先前百仕達認購事項的認購價、合資公司的業務及發展前景以及合資公司就營運及擴展其業務的財務需求進行公平磋商後釐定。特別是，部分總認購價預計將在需要時用於支持合資公司的主要業務分部的業務發展，包括但不限於眾安銀行有限公司(合資公司的間接全資附屬公司) (「眾安銀行」) 以及於海外市場的技術出口，餘下款項用於合資公司的一般公司用途，包括自其各自其他股東購買若干非全資附屬公司的額外股份(如適當)。就百仕達額外認購事項應付合資公司的認購價將由本公司的內部資源撥付。

於最後可行日期，本公司並無計劃於未來12個月向合資公司進一步增資。

首次交割及後續交割的先決條件

首次交割須待若干慣常條件獲達成或(倘適用)豁免後，方可作實，其中包括：

- (i) 截至首次交割日期，合資公司及本公司各自的聲明及保證仍屬真實準確，且無誤導成份；
- (ii) 合資公司及本公司各自己履行及遵守購股協議中包含的需於或擬於首次交割時或之前履行或遵守的所有協議、義務及條件；
- (iii) 截至首次交割，購股協議所需任何主管政府機構或任何其他人士的所有同意(於首次交割或之後所需獲得的同意除外)已正式獲得及生效；

董 事 會 函 件

- (iv) 根據適用的上市規則規定，百仕達額外認購事項已獲本公司股東批准；
- (v) 合資公司及／或其股東已遵守全部需要遵守的監管機構或任何適用法律、法規及上市規則的規定(包括眾安保險股東的批准)；
- (vi) 有關購股協議項下擬進行的交易的所有公司及其他程序以及該等交易所附帶的所有文件及文據在形式及內容上均獲本公司合理信納；
- (vii) 截至購股協議日期，合資公司的現有組織章程細則已妥為修訂(「經重述章程」)；
- (viii) 自購股協議日期起，合資公司及其附屬公司的整體財務狀況、業務、前景或營運並無受到重大不利影響。

後續交割須待若干慣常條件獲達成或(倘適用)豁免後，方可作實，其中包括：

- (i) 截至後續交割日期，合資公司及本公司各自的聲明及保證仍屬真實準確，且無誤導成分；
- (ii) 合資公司及本公司各自己履行及遵守購股協議中包含的需於或擬於後續交割時或之前履行或遵守的所有協議、義務及條件；
- (iii) 截至後續交割，購股協議所需任何主管政府機構或任何其他人士的所有同意(於後續交割或之後所需獲得的同意除外)已正式獲得及生效；
- (iv) 自購股協議日期起，合資公司及其附屬公司的整體財務狀況、業務、前景或營運並無受到重大不利影響。

除有關首次交割的先決條件(iv)及(v)外，有關合資公司的先決條件可由本公司書面豁免，有關本公司的先決條件可由合資公司書面豁免。

於最後可行日期，概無先決條件已獲達成或豁免。

首次交割與後續交割並非互為條件。

交割

各交割應不遲於適用的先決條件獲達成或豁免後十個營業日內或合資公司與本公司共同書面協定的有關其他時間及地點落實。

董事會函件

目前預計首次交割及後續交割將分別於2023年7月底及2023年9月底落實。

終止

購股協議可在交割前(a)經訂約方共同書面同意予以終止；(b)倘交割於2023年12月31日或之前未完成，則由本公司或合資公司予以終止，惟在任何交割於有關日期前未完成，而訂約方須就此負責的情況下，則概無訂約方有權終止購股協議；(c)僅就本公司與合資公司之間的購股協議項下的交易而言，在訂約一方重大違反購股協議且有關違約情況於另一方接獲有關通知後30日內未獲豁免或補救的情況下，由非違約一方予以終止，而有關終止不應免除違約方有關違約責任或其他責任。

股東協議

購股協議規定，簽立及交付股東協議為首次交割的先決條件，其概要載列如下：

轉讓限制

除股東協議項下所允許者外，合資公司股東在未獲得其他合資公司股東事先書面同意下，概不得自行或允許其聯屬人士直接或間接出售、分配、轉讓、留置、抵押、質押或以其他方式讓渡或處置(「轉讓」)其全部或任何部分合資公司普通股。

合資公司董事會

合資公司董事會董事人數應不超過五人，其中眾安科技有權提名三名董事，而百仕達有權提名最多兩名董事。百仕達有權提名一名額外董事，自首次交割日期起即時生效。

合資公司董事會會議決議案應由出席會議並參與表決的董事一致同意通過，且各董事有一票表決權。

優先認購權

倘合資公司發行任何新股權，則各合資公司股東應享有優先認購權，可按彼等各自比例購買全部或任何部分的該等新股權。

優先購買權

倘任何合資公司股東擬轉讓其全部或任何部分合資公司普通股，則所有其他合資公司股東均享有優先購買權，可根據股東協議按比例購買該等合資公司普通股。

共同銷售權

倘眾安科技、本公司及／或Warrior任何一方擬轉讓其合資公司普通股(「售股股東」)及在投資者並未根據股東協議行使其各自的優先購買權的情況下，投資者有權參與售股股東向第三方作出的合資公司股權銷售，其價格、條款及條件與售股股東所提供者相同。

反攤薄

倘於首次交割後任何時間，合資公司無代價或按合資公司收取的每股合資公司普通股代價(扣除任何銷售折扣、折讓或佣金，該代價低於投資者認購其合資公司普通股的原購買價(即每股合資公司普通股0.66美元)(「原購買價」))發行任何新證券(不包括根據購股協議認購的合資公司普通股)，則應按照股東協議調整原購買價且合資公司應向各投資者發行額外數量的合資公司普通股，有關投資者應於有關調整後獲得有關股份。

進行百仕達額外認購事項的理由及裨益

本公司的主要業務活動愈加注重金融科技投資及管理，以及物業開發、物業管理、物業投資、金融服務及資產融資。與此同時，本公司亦一直積極發掘機會，透過多項方法推動金融科技發展，包括與眾安科技成立合資公司。於合資公司的投資可使本公司與眾安科技合作發掘金融科技及保險科技領域的國際業務發展、合作及投資機遇。

合資公司作為一家金融科技公司，需要時間建立及招攬龐大的前期投資以開發硬件及相關科技，方能賺取溢利。金融科技業發展一日千里，且業界有望於未來十年全面革新金融服務模式。董事會認為，本公司對合資公司的投資屬長遠投資，並相信合資公司的表現將於未來數年有所改善，特別是，考慮到合資公司最近的財務表現及眾安銀行(合資公司主要附屬公司之一)的歷史及預測財務及營運數據趨勢。此外，鑒於金融科技影響深遠，加上業界獲得香港特區政府持續支持，董事會認為進一步投資合資公司為本公司帶來了許多有利的機遇。鑒於本公司的投資性質及上述合資公司的業務前景，董事認為百仕達額外認購事項的建議認購價與先前百仕達認購事項相同，屬公平合理。

董事會函件

百仕達額外認購事項將為合資公司提供額外營運資金及更大的財務靈活性，有望進一步推動其於香港拓展虛擬銀行業務及於海外市場擴大科技出口業務的業務進程。鑒於本公司金融科技業務的擴展計劃，金融科技業務乃透過眾安銀行進行，百仕達額外認購事項將使本公司能更好地調整其投資目標及策略，以就其於合資公司的投資取得更穩定的回報。

經考慮上述情況，董事(包括獨立非執行董事)認為，購股協議乃按正常商業條款訂立，購股協議的條款及其項下擬進行的交易屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。

歐亞平先生(本公司的非執行董事及眾安保險的非執行董事兼董事長)及歐晉羿先生(本公司及眾安保險的非執行董事)已就有關百仕達額外認購事項及其當中擬進行的事項的董事會相關決議案放棄投票。

百仕達額外認購事項的財務影響

於本通函日期，眾安科技、本公司、Warrior及Opportunities Fund分別持有合資公司約44.70%、約44.75%、約7.86%及約2.69%的投票權益。兩批注資完成後，合資公司將由本公司採用權益法於綜合財務報表入賬，但不會成為本公司的附屬公司。

本集團有意以本公司的內部資源為百仕達額外認購事項提供資金。因此，預期本集團的總資產、總負債及盈利將不會因百仕達額外認購事項而改變。「於聯營公司的權益／採用權益法入賬之投資」將會增加496,828,000港元，而相應財務影響將透過「現金及銀行結餘」減少相同金額予以反映。鑒於該等財務影響，董事認為百仕達額外認購事項將不會對本集團的資產淨值或盈利構成任何重大財務影響。

有關訂約方的資料

本公司

本公司為於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1168)。本公司主要業務活動愈加注重於金融科技投資及管理，亦從事物業開發、物業管理、物業投資、金融服務及資產融資。

合資公司

合資公司為於香港註冊成立的有限公司，並為眾安保險的非全資附屬公司。成立合資公司旨在探索金融科技及保險科技(包括香港的虛擬銀行及全數碼化保險業務以及於海外市場的技術出口業務)領域的國際業務發展、合作及投資機會。

下表載列合資公司基於其於2022年及2021年12月31日或截至該等日期止年度經審核綜合財務報表的若干財務資料。

	於2022年12月31日／ 截至該日期 止年度 經審核 千港元	於2021年12月31日／ 截至該日期 止年度 經審核 千港元
權益總額	2,772,480	3,535,480
收益及其他收入總額	1,526,642	686,579
除所得稅前虧損	(591,941)	(849,113)
年度虧損淨額	(591,941)	(849,338)
合資公司擁有人應佔虧損淨額	(614,976)	(759,617)

於2022年12月31日，合資公司經審核綜合資產淨值為2,772,480,000港元。

董 事 會 函 件

於最後可行日期，合資公司的經營附屬公司如下：

附屬公司名稱	註冊		合資公司	
	成立地點	註冊成立日期	的權益佔比	主營業務
Asia Fintech Center Pte. Ltd.	新加坡	2020年11月27日	49%	創新實驗室
PT ZATech Global Indonesia	印尼	2021年4月1日	49%	技術開發／ 技術諮詢
眾安銀行	香港	2018年8月8日	100%	虛擬銀行
眾安關懷有限公司	香港	2019年5月23日	100%	技術
眾安國際金融服務有限公司	香港	2019年12月4日	100%	技術開發／ 技術諮詢
眾安國際保險經紀有限公司	香港	2018年5月15日	100%	保險經紀
眾安人壽有限公司 （「眾安人壽」）	香港	2019年2月27日	65%	壽險
ZA Tech (Thailand) Co., Ltd.	泰國	2022年12月2日	49%	技術開發／ 技術諮詢
ZA Tech Global (Cayman) Limited	開曼群島	2018年6月14日	49%	技術開發／ 技術諮詢
ZA Tech Global (Ireland) Limited	愛爾蘭	2020年3月2日	49%	技術開發／ 技術諮詢
ZA Tech Global (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	2019年4月16日	49%	技術開發／ 技術諮詢
ZA Tech Global Limited （「ZA Tech」）	香港	2018年5月28日	49%	技術開發／ 技術諮詢
ZATech Global Holding Pte. Ltd.	新加坡	2021年12月8日	49%	投資控股

董 事 會 函 件

附屬公司名稱	註冊		合資公司	
	成立地點	註冊成立日期	的權益佔比	主營業務
ZA Tech Global (Malaysia) Sdn. Bhd.	馬來西亞	2022年4月18日	49%	技術開發／ 技術諮詢
眾安(深圳)科技諮詢 服務有限公司	中國	2020年12月7日	100%	技術開發／ 技術諮詢
眾安數字資產集團 有限公司	英屬處女群島	2019年9月2日	100%	投資控股
眾安金融服務有限公司	香港	2018年8月3日	100%	投資控股
ZA Tech Brokers Thailand Co., Ltd.	泰國	2007年8月28日	36.25%	保險經紀
Piculet Holding (Thailand) Co., Ltd.	泰國	2020年7月31日	24.01%	投資控股
Zebra Credit Limited	香港	2022年3月8日	100%	放債人
ZA Tech Global (Vietnam) Company Limited	越南	2023年3月29日	49%	技術開發／ 技術諮詢
ZA TECH GLOBAL SEE d.o.o. Beograd	塞爾維亞	2023年6月1日	49%	技術開發／ 技術諮詢

歐亞平先生為眾安保險的主席兼非執行董事、眾安金融服務有限公司的非執行董事、眾安銀行的非執行董事及眾安人壽的主席及董事。歐晉羿先生為眾安保險的非執行董事以及合資公司及其若干主要附屬公司(包括眾安金融服務有限公司、眾安銀行(彼於眾安金融服務有限公司及眾安銀行擔任非執行董事)及ZA Tech)的董事。

合資公司向其客戶提供技術開發、技術諮詢及銀行服務，以及直接包銷長期保險業務。眾安銀行、眾安人壽及ZA Tech為合資公司的三間主要營運附屬公司。於2022年，合資公司的主要收益來源包括來自銀行營運的收益約4.11億港元、保險收益約4.07億港元以及技術開發及諮詢收益約3.48億港元。

眾安銀行

合資公司積極參與香港的金融科技創新，眾安銀行於2019年3月27日成為香港首批獲頒發虛擬銀行牌照的銀行之一並於2020年3月24日正式開業。眾安銀行旨在發展成為香港一站式金融服務平台，為零售用戶及中小企業提供多元化、便捷及普惠的金融服務。眾安銀行以科技重塑用戶金融體驗，利用自身在用戶反饋、產品創新能力、業務資質的優勢升級服務，攜手同業推動香港邁向「Banking 2.0」新時代。於2022年，眾安銀行憑藉出色的用戶體驗及快速迭代的產品矩陣，在競爭激烈的亞洲銀行業中脫穎而出，在Sia Partners 2022年香港及新加坡手機銀行排名中名列第一。

在零售銀行方面，除傳統銀行產品及服務外，眾安銀行不斷打造迭代創新的遊戲化體驗，提升用戶的偏好及活躍度。於2022年12月31日，眾安銀行擁有超過650,000名零售客戶，佔香港18歲或以上總人口的滲透率約為10%。於2022年，ZA Bank APP平均月活躍用戶佔比近50%，月均用卡次數近15次，為香港Visa卡平均使用量的2倍。

此外，眾安銀行積極拓展理財、保險產品及外匯功能，不斷完善其產品服務。於2022年1月，其成為香港首家獲證券及期貨事務監察委員會頒發第1類受規管活動（證券交易）牌照的虛擬銀行。於2022年4月，眾安銀行與香港忠意保險（香港）有限公司建立銀行保險合作夥伴關係，為眾安銀行零售用戶提供多種人壽保障產品。隨後，眾安銀行於2022年8月正式推出基金投資業務，並與全球知名基金公司合作，截至2022年12月31日推出近百個公募基金產品。於2022年11月，通過與全球金融科技公司Wise PLC（倫敦證券交易所股票代碼：WISE）的合作，眾安銀行成為香港首家提供零匯率溢價或隱藏費用的國際匯款服務的銀行，其亦為東亞首家與Wise Platform合作的新型銀行。於2022年12月，眾安銀行推出零手續費貨幣兌換服務，藉7*24小時外匯交易平台全天候服務用戶。

在商業銀行方面，為進一步於香港推廣金融普惠理念，眾安銀行宣佈於2022年12月推出快速線上企業開戶沙盒試點，最快將企業客戶開戶時間縮短至1個工作日。

迄今為止，眾安銀行已成為香港市場功能最齊全的虛擬銀行之一，通過其手機APP打造一站式綜合金融服務平台，全面數字化運作，為用戶提供存款、貸款、轉賬、消費、保險、投資及企業銀行等24小時數碼銀行服務。

眾安人壽

於2020年5月4日，合資公司與富邦人壽保險(香港)有限公司的合資公司－眾安人壽以ZA Insure為商業名稱，已獲得香港保險業監管局透過快速通道授予全數碼化保險公司牌照。眾安人壽將致力於以創新的保險服務及產品滿足不同人群的保障需求。

眾安人壽貫徹提供平價保險服務的理念，通過7*24小時線上平台為用戶提供「人人都買得起」的保險產品及服務，包括人壽保、自願醫保、癌症保、意外保及心中保。於2022年，眾安人壽深化與眾安銀行的銀行保險合作，並繼續於眾安銀行APP推出「眾安儲蓄保」系列，為用戶的健康及財富提供基本保障。

ZA Tech

合資公司與軟銀願景基金1期共同出資成立的ZA Tech將眾安前沿的科技解決方案輸出至海外市場。ZA Tech專注於向國際客戶輸出新保險科技解決方案及數字保險技術經驗，旨在成為海外保險科技數字化的新標準。截至目前，ZA Tech的足跡已遍佈日本、香港、東南亞、歐洲等主要市場。ZA Tech服務的客戶可分為兩類：保險公司及互聯網平台。就保險公司而言，下一代分佈式保險核心系統Graphene能協助客戶在當地連接各類生態合作夥伴，推出多款碎片化、場景化的保險保障產品。就處於數字化轉型初期的保險公司而言，ZA Tech亦提供輕量級SaaS保險核心系統Nano，幫助客戶低成本快速上線數字保險核心系統，並幫助彼等在數字化轉型過程中通過反覆試驗實現持續改進。就互聯網平台客戶而言，ZA Tech提供全面的低代碼保險金融解決方案Fusion。

於2021年，ZA Tech成為泛亞地區最大的獨立上市人壽保險集團友邦保險的區域科技合作夥伴，協助加速其數字化轉型，進一步觸達新客戶群，透過提供創新的保險產品及連結合作夥伴滿足用戶保障需求。合作計劃已於馬來西亞初步實施。ZA Tech將利用專業的技術知識及專利系統Graphene協助友邦保險更快地開發及分銷數碼保險產品。於2022年，與友邦保險的合作進一步深入到包括香港、印尼及越南在內的更多東南亞市場，繼續為友邦保險提供創新的保險科技解決方案，以加速其數字化轉型。

於2022年4月，ZA Tech通過進一步滲入海外市場成為印尼首家伊斯蘭數碼銀行PT Bank Aladin Syariah Tbk (「Bank Aladin」)的最新投資者。未來，ZA Tech將致力發揮投資者及技術輸出業務夥伴的雙重角色，積極為Bank Aladin拓展業務生態圈。Bank Aladin作為一間放眼未來的伊斯蘭銀行(Future Sharia Bank)，致力於拓展印尼伊斯蘭金融版圖。本

次投資合作顯示眾安在印尼推廣普惠金融的決心，亦為伊斯蘭數碼銀行服務與保險科技結合的產物。通過現代數字化方式進行保險交易，讓更廣大的群體以較普惠的價格接觸到數字化保險產品。

同月，ZA Tech與日本當地夥伴合作，服務日本領先人壽保險集團住友生命保險公司(Sumitomo Life Insurance)（「住友」），並於日本最大的移動支付平台PayPay推出創新的中暑保障，廣受市場青睞。未來ZA Tech將繼續藉卓越技術協助住友推出更多同類型產品，進一步促進其業務數碼化。

於2022年5月，ZA Tech的戰略保險經紀夥伴PT. Web Proteksi Solusindo與中國人壽保險(印尼)（「中人壽印尼」）達成銷售合作協議。作為是次合作的戰略夥伴之一，ZA Tech透過領先的保險科技數碼方案，助力中人壽印尼進一步拓展印度尼西亞市場版圖，提供更簡易有效的投保程序。

於2022年12月，ZA Tech與東南亞最大的二手車交易平台Carro達成戰略合作，並訂立成立合資公司的協議。通過ZA Tech的保險金融解決方案Fusion，Carro將進一步優化Income、三井住友海上火災保險、安聯、蘇黎世、豐亞保險及Takaful Malaysia等保險合作夥伴的線上保險分銷及理賠流程，並聯合開發ChatGPT等生成式人工智能工具的應用，幫助客戶比較及選擇保險產品。ZA Tech與Carro的首階段合作將集中於汽車保險，下一步將擴大產品組合，包括財險、醫療險及人壽險。

眾安科技

眾安科技為於中國註冊成立的有限公司，且為眾安保險的直接全資附屬公司。眾安保險為一家於中國註冊成立的股份有限公司並以「ZA Online Fintech P & C」在香港經營業務，其H股股份於聯交所主板上市(股份代號：6060)。眾安科技主要從事技術開發及技術諮詢業務。眾安保險為中國首家互聯網線上保險科技公司，主要從事提供四大生態系統場景下的保險產品及解決方案，即健康、數字生活、消費金融及汽車生態系統。

Warrior

Warrior為一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司。其主要業務活動為投資控股。其為周大福代理人有限公司的全資附屬公司，該公司由鄭裕彤家族持有。

Opportunities Fund

Opportunities Fund 為一家於新加坡註冊成立的可變資本公司，為友邦保險控股有限公司集團範圍內投資計劃的一部分，旨在促進全球資本部署，特別關注資產負債表對專業及另類投資的敞口。友邦保險控股有限公司為一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：1299)，根據其最新刊發的年報，其並無任何控股股東。

上市規則涵義

根據上市規則第 14.22 條與先前百仕達認購事項合併計算時，由於有關百仕達額外認購事項的一個或多個適用百分比率超過 100%，故根據上市規則第 14 章，訂立購股協議及完成百仕達額外認購事項將構成本公司的非常重大收購事項，且須遵守通知、公告及股東批准規定。

股東特別大會

本公司將召開及舉行股東特別大會，以供股東考慮及酌情批准購股協議、百仕達額外認購事項及其項下擬進行的交易。召開股東特別大會的通告載於本通函第 SGM-1 至 SGM-2 頁。

將於股東特別大會上提呈的決議案將以投票方式表決。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東於百仕達額外認購事項或購股協議中擁有任何重大權益。因此，概無股東須於股東特別大會上就批准購股協議及百仕達額外認購事項放棄投票。

隨函附奉股東特別大會適用之代表委任表格。無論閣下是否能出席股東特別大會，務請盡快將隨附的代表委任表格按其上印備之指示填妥，惟無論如何不得遲於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間前 48 小時交回本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17M 樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願出席股東特別大會或其任何續會，並在會上投票。

推薦建議

董事認為購股協議乃按正常商業條款訂立，購股協議的條款及其項下擬進行的交易屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。因此，董事會推薦股東於該股東特別大會投票贊成批准購股協議、百仕達額外認購事項及其項下擬進行交易的普通決議案。

董 事 會 函 件

其他資料

務請閣下垂注本通函附錄所載其他資料。如本通函的中英文版本有任何歧義，概以英文版為準。

此致

列位股東 台照

承董事會命

Sinolink Worldwide Holdings Limited

百仕達控股有限公司*

主席兼行政總裁

項亞波

謹啟

2023年6月30日

* 僅供識別

1. 本集團的財務資料

本集團截至2020年、2021年及2022年12月31日止三個財政年度各年的經審核綜合財務報表連同隨附的附註已分別於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.sinolinkhk.com)刊發的本公司以下年報中披露：

- 本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合財務報表以及截至2021年12月31日止年度的經重列數字已於2023年4月27日刊發的本公司2022年年報第62至167頁中披露。請參閱下方本公司2022年年報的鏈接：
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0427/2023042702051_c.pdf
- 本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合財務報表已於2022年4月26日刊發的本公司2021年年報第49至160頁中披露。請參閱下方本公司2021年年報的鏈接：
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0426/2022042601206_c.pdf
- 本集團截至2020年12月31日止年度的經審核綜合財務報表已於2021年4月27日刊發的本公司2020年年報第49至158頁中披露。請參閱下方本公司2020年年報的鏈接：
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2021/0427/2021042700646_c.pdf

2. 債務聲明

於2023年5月31日(即本通函付印前就本債務聲明而言的最後可行日期)營業時間結束時，本集團有尚未償還的有抵押銀行借款約11.379億港元。銀行借款由本集團的銀行存款及投資物業作抵押。

於2023年5月31日營業時間結束時，本集團已就為本集團物業買家安排的按揭貸款約660萬港元向銀行作出擔保。

於2023年5月31日營業時間結束時，本集團就附帶未貼現本金額約860萬港元辦公物業持有有抵押及無擔保的未償還租賃責任。租賃責任以租金按金作抵押。

除上文或本通函另有披露者以及除本集團的集團內公司間負債以及於日常業務過程中一般應付貨款及其他負債外，於截至2023年5月31日營業時間結束時，本集團並無任何已發行及發行在外或同意將予發行的貸款資本、銀行透支、貸款、已發行及發行在外的債務證券、已批准或增設但尚未發行的債務證券、其他借款的定期貸款、屬借款性質的債務、承兌負債(一般貿易票據除外)或承兌信用證、債權證、按揭、押記、其他已確認租賃負債或租賃承諾(無論有擔保、無擔保、有抵押或無抵押)、擔保或其他重大或然負債。

3. 營運資金

經考慮現時的現金及銀行結餘、本集團可動用的銀行融資及其他可動用的內部資源，以及百仕達額外認購事項的影響，董事認為本集團具備充裕營運資金以應付其現時及自本通函日期起計至少12個月的需求。

本公司已取得上市規則第14.66(12)條所規定的相關確認。

4. 並無重大不利變動

於最後可行日期，董事並不知悉本集團的財務或經營狀況自2022年12月31日（即本集團最近期刊發經審核財務報表的編製日期）起有任何重大不利變動。

5. 本集團的財務及經營前景

本集團

展望未來，雖然全球加息可能會於2023年結束，但歷史性的加息步伐已經對全球經濟增長構成嚴重風險。美國經濟很可能因貨幣政策於2023年陷入衰退。雖然美國的經濟增長相對有彈性，但債務違約增加及工人失業只是時間問題。儘管如此，美國的金融、企業及家庭部門的資金充足，因此不太可能出現類似於經濟大蕭條的衰退。

2023年下半年中國宏觀經濟環境向好，經濟增速將較上年有所提升。生產生活有序恢復，帶動消費逐漸復甦。宏觀政策也將保持穩增長的基調，技術創新及綠色轉型將推動製造業投資，基建投資保持平穩增長，房地產市場對經濟的拖累也將有所減少。國際方面，通脹率回落令美聯儲放緩加息步伐，人民幣匯率、資本市場壓力有所緩解，有助於中國金融市場穩定。

中國宏觀經濟政策仍將維持較為寬鬆的基調，支持經濟持續復甦。貨幣政策方面，預期2023年中國貨幣政策將保持穩定性及連續性，將穩增長作為貨幣政策的首要目標。經濟總量上，流動性將保持在合理充裕水準，貨幣供應量和社會融資規模將合理增長。2022年11月25日，央行宣佈再次下調存款準備金率0.25%，釋放長期資金約人民幣5,000億元，為年末經濟工作提供適宜的流動性環境，並支持信貸。同時，央行將進一步推動金融機構降低實際貸款利率，降低企業綜合融資成本及個人消費信貸成本，提高企業及居民的投資

需求，增強經濟內生增長動力。在結構上，我們將繼續合理適度用好現有結構性貨幣政策工具。我們亦會加大對金融支持重點領域、薄弱環節及受疫情影響較大的行業、市場主體的支持力度。

2023年，中國房地產投資增速降幅將有所收窄，對經濟的拖累減小。從長期看，中國政策目標為建立健全房地產長效機制，實現房地產市場平穩健康發展。中國共產黨的二十大報告指出，要堅持房子是用來住的、不是用來炒的定位。儘管短期內房地產市場依然面臨較大的下行風險，但從長遠來看，中國城市化進程空間尚存，家庭對改善型住房的需求不斷增長，將會支撐中國房地產市場的平穩發展。

在眾多行業板塊中，我們認為金融科技行業最具有發展潛力。金融科技在過去數年發展迅速，當中的技術也在不斷應用在各個金融服務的場景之中，不僅為金融服務業提升工作效率，同時也給予公眾更多的產品和服務選擇。特別在2020年年初的新冠疫情爆發下，科技賦能改變及改善生活方式，提供更快捷和方便的服務和體驗，科技的發展潛力和空間快速提升，提供更多機遇和價值。

對於公司的業務發展而言，我們積極平衡現有業務的盈利與增長，同時也在發掘新的發展機遇。本集團將繼續抓緊金融科技行業在往後日子的發展勢頭，並希望合理的資源配置及有效管理能夠為本集團提供具有穩定增長的業務發展，並以股東長遠利益為最終依歸。

合資公司

透過進一步向合資公司增資，合資公司將繼續建立健全目標導向的團隊管理體系，培養核心人才。此外，合資公司將繼續充分利用香港的國際化優勢，立足香港。本公司相信，合資公司於深入拓展香港、日本、東南亞市場的同時，必將開拓全球其他國家區域業務機會，尋求更多生態合作夥伴，持續輸出保險科技解決方案並提供綜合金融服務。

本公司相信，合資公司將結合在中國保險科技市場總結出的經驗，開發世界領先的、基於雲架構、開放式的保險行業核心平台產品，打造傳統保險行業與互聯網平台的混合生態，致力於成為亞太地區首選的保險數位化合作夥伴與金融服務提供者。

6. 本集團的管理層討論及分析

以下載列本集團截至2020年、2021及2022年12月31日止三個年度各年的管理層討論及分析。下列轉載之資料摘自年報的相關章節。以下摘錄之材料乃於本通函日期前編製，並陳述其於原訂刊發日期之狀況，為當時董事於相關年報發佈當時所表達之意見及信念。

截至2020年12月31日止年度

業務回顧

董事會深知，作為一間金融科技公司，合資公司需要時間建立及招攬龐大的前期投資以開發硬件及相關技術，方能賺取溢利。金融科技業發展一日千里，且業界可望於未來十年全面革新金融服務模式。董事會認為，本公司對合資公司的投資屬長遠投資，並相信合資公司的表現將於未來數年有所改善。鑒於金融科技影響深遠，加上業界獲得香港特區政府持續支持，董事會認為投資合資公司機遇無限，對本公司甚為有利。

本公司透過向合資公司提供額外營運資金及增強財務靈活性，有望進一步促進其於海外市場發掘金融科技及保險科技的國際業務發展、合作及投資機遇的業務進程。鑒於本公司金融科技業務的擴展計劃，金融科技業務乃透過合資公司的間接全資附屬公司眾安銀行進行。合資公司將有助本公司優化投資目標及戰略。

重要投資

於2020年12月31日，按公允值列賬及計入其他全面收益之權益工具總額為31.188億港元，主要為本集團持有之眾安保險之權益工具約29.245億港元，該款項於2020年12月31日按公允值計量。於2020年12月31日，本集團之重大投資如下：

重要投資概述	於2020年 12月31日 之持股數目	於2020年 12月31日 之持股 百分比 %	截至2020年	截至2020年	截至2020年 12月31日 止年度之 已收股息 千港元	於2020年 12月31日 佔本集團 總資產之 概約%	投資成本 百萬港元	於2020年 12月31日 之市值 百萬港元
			於其他全面 收益確認之 未變現 公允值收益/ (虧損) 百萬港元	於其他全面 收益確認之 已變現 公允值收益/ (虧損) 百萬港元				
香港上市股份								
眾安保險(股份代號：6060)	81,000,000	5.51	492.7	—	—	25	92	2,924.5

* 於2020年，眾安保險取得全流通轉換H股批准，是次H股全流通設置了相應的鎖定期安排，於對眾安保險投資的公允值估值時，本集團已考慮眾安保險的H股的鎖定期安排。

眾安保險為於中國註冊成立的互聯網保險+科技(「保險科技」)有限公司及為一間從事金融科技業務的股份有限公司，其向客戶提供互聯網保險服務、保險資訊科技服務及網上銀行服務。

本集團重大投資於本年度內之表現及前景詳列如下：

截至2020年12月31日止年度，眾安保險總保費收入約人民幣167.09億元，同比增長約14.2%；歸屬於母公司股東淨利潤約人民幣5.538億元，而2019年同期歸屬於母公司股東虧損為人民幣4.541億元。

在眾多行業板塊中，我們認為金融科技行業最具發展潛力。金融科技在過去數年發展迅速，當中的技術也被不斷應用於多個金融服務場景，不僅提升了金融服務業的工作效率，同時也給予普羅大眾更多的產品和服務選擇。

未來，眾安保險將結合自身在中國保險科技領域累積的經驗，以保險、金融科技先行者為擔當，釋放生態協同價值，以開放和長期共贏為目標與行業共成長。

對於公司的業務發展而言，我們積極在平衡現有業務的盈利與增長，同時也在發掘新的發展機遇。本集團將繼續以股東長遠利益為最終依歸，抓緊金融科技行業在往後日子的發展勢頭，並將通過合理的資源分配及有效管理，為集團提供具有穩定增長的業務發展。

財務回顧

收益及期內虧損

截至2020年12月31日止年度內，本集團之營業額為3.845億港元，較去年下降14%。毛利為2.292億港元，較去年下跌14%。年內，本公司錄得本公司擁有人應佔虧損為4.531億港元，較去年增加43%。

租金收入及物業管理收入為本集團的主要收入來源。該等收入主要源自「喜薈城」、百仕達花園一至四期及「百仕達大廈」的商業房地產投資組合的投資物業。

物業投資

截至2020年12月31日止年度，物業投資收入貢獻約1.723億港元，佔總收入的45%並產生分部溢利1.283億港元。與去年同期相比，收入減少19%，而分部業績減少39%。由於新冠疫情爆發，本年度給予租戶減租優惠，以與租戶共渡時艱，故租金收入有所下跌。

上述收入主要來自「喜薈城」、百仕達花園一至四期及「百仕達大廈」的商業房地產投資組合的投資物業。

物業管理

截至2020年12月31日止年度，物業管理收入貢獻約1.202億港元，佔總收入的31%並產生分部溢利850萬港元。與去年同期相比，物業管理收入輕微減少6%，而分部溢利增加33%。由於新冠疫情爆發，本年度給予租戶減租優惠，以與租戶共渡時艱，故管理收入有所下跌。

流動資金及財務資源

本集團於2020年12月31日的資本負債比率(借款總額與股東權益比率)為10.6%。本集團之財政保持穩健現為淨現金狀況。

於2020年12月31日，本集團持有的現金及銀行結餘共達27.636億港元(包括結構性存款、銀行存款、已抵押銀行存款及現金及現金等價物)，大部分均以人民幣、港元及美元計值。

本集團以內部資源及銀行借款為其營運及資本承擔提供資金。

承擔

於2020年12月31日，本集團就發展中物業之承擔為3,490萬港元及就設立投資基金之承擔為8,910萬港元。

外匯風險

本集團大部分附屬公司於中國經營，與經營有關的大部分交易均以人民幣計值及結算。於編製本集團綜合賬目時，人民幣匯率的波動將影響本集團的資產淨值。倘人民幣兌港元升值／貶值，本集團資產淨值將錄得增加／減少。截至2020年12月31日止年度，就本集團因貨幣匯率波動而承受的潛在外匯風險而言，本集團並未作出任何安排或使用任何金融工具對沖潛在外匯風險。然而，管理層將繼續監控外匯風險，並在必要時採取對沖措施。

僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本集團就主要業務僱用約691名全職僱員。截至2020年12月31日止年度，僱員的薪金及工資約為1.307億港元。本集團了解幹練和具備實力僱員的重要性，並繼續參考現行市場常規及個人表現向僱員發放薪酬。此外，根據年內個人表現派發酌情花紅，以獎勵僱員對本集團的貢獻。本集團亦提供培訓機會及其他各種福利，如醫療保險、養老保險、工傷保險及退休福利。此外，本集團根據已獲批准購股權計劃的條款，向本集團合資格僱員授出購股權。

或然負債

於2020年12月31日，本集團就銀行向物業買家提供按揭貸款而向銀行提供以作為抵押之擔保額為950萬港元。

重要投資及重大收購及出售事項

於2020年12月31日，按公平值列賬及計入其他全面收益之權益工具總額為31.188億港元，主要為本集團持有之眾安保險之權益工具約29.245億港元，該款項於本報告期末按公平值計量。

於截至2020年12月31日止年度期間並無進行重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業事項。

資產抵押

於2020年12月31日，已向銀行抵押8.46億港元的已抵押銀行存款作為本集團獲得一般銀行融資的抵押。

資本架構

於2020年12月31日，本集團負債總額約為31,663億港元，主要包括應付稅項、借款及遞延稅項負債分別約7.752億港元、7.531億港元及11.470億港元。於2020年12月31日，本集團借款包括銀行借款6.85億港元及其他借款6,810萬港元。本集團的銀行借款以港元計值，並按浮動利率計息。本集團的其他借款以人民幣計值且免息。該等負債於一年內到期償還。

本集團的權益總額約為86.728億港元。

我們持續保持穩健的財務狀況，並遵守一套融資及財務政策來管理我們的資本資源及降低潛在風險。本集團管理層將繼續評估及密切監控本集團的借款組合及利率風險，且可能考慮在必要時採取適當措施對沖重大利率風險。

重大投資或資本資產的未來計劃

於2020年12月31日，本集團並無任何重大投資及資本資產計劃。

截至2021年12月31日止年度**業務回顧**

董事會深知，作為一間金融科技公司，合資公司需要時間建立及招攬龐大的前期投資以開發硬件及相關技術，方能賺取溢利。金融科技業發展一日千里，且業界可望於未來十年全面革新金融服務模式。董事會認為，本公司對合資公司的投資屬長遠投資，並相信合

資公司的表現將於未來數年有所改善。鑒於金融科技影響深遠，加上業界獲得香港特別行政區政府持續支持，董事會認為投資合資公司機遇無限，對本公司甚為有利。

本公司透過向合資公司提供額外營運資金及增強財務靈活性，有望進一步促進其於海外市場發掘金融科技及保險科技的國際業務發展、合作及投資機遇的業務進程。鑒於本公司金融科技業務的擴展計劃，金融科技業務乃透過合資公司的間接全資附屬公司眾安銀行進行。合資公司將有助本公司優化投資目標及戰略。

於2021年10月，合資公司獲友邦保險旗下Opportunities Fund、Warrior等投資者注資共計約2.32億美元，成為香港本地金融科技獨角獸，未來發展潛力龐大。

截至2021年12月31日止年度內，本集團分佔合資公司虧損3.535億港元，主要由於合資公司前期開發成本所致。

重要投資

於2021年12月31日，按公允值列賬及計入其他全面收益之權益工具總額為23.775億港元，主要為本集團持有之眾安保險，按於2021年12月31日之公允值計量約21.873億港元列賬。於2021年12月31日，本集團之重大投資如下：

重要投資概述	於2021年 12月31日 之持股數目	於2021年 12月31日 之持股百分比 %	截至2021年	截至2021年	截至2021年 12月31日 止年度之 已收利息 千港元	於2021年	投資成本 百萬港元	於2021年 12月31日 之市值 百萬港元
			於其他全面 收益確認之 未變現 公允值收益/ (虧損) 百萬港元	於其他全面 收益確認之 已變現 公允值收益/ (虧損) 百萬港元		於2021年 12月31日 佔本集團 總資產之 概約%		
香港上市股份								
眾安保險(股份代號：6060)	81,000,000	5.51	(964.2)	—	—	17	92	2,187.3

* 於2020年，眾安保險取得全流通轉換H股批准，是次H股全流通設置了相應的鎖定期安排，於對眾安保險投資的公允值估值時，本集團已考慮眾安保險的H股的鎖定期安排。

眾安保險為於中國註冊成立的互聯網保險+科技(「保險科技」)有限公司及為一間從事金融科技業務的股份有限公司，其向客戶提供互聯網保險服務、保險資訊科技服務及網上銀行服務。

本集團重大投資於本年度內之表現及前景詳列如下：

截至2021年12月31日止年度，眾安保險總保費收入約人民幣204.8億元，同比增長約22.6%；歸屬於母公司股東淨利潤約人民幣11.65億元，同比增長約110.3%。

在眾多行業板塊中，我們認為金融科技行業最具發展潛力。金融科技在過去數年發展迅速，當中的技術也被不斷應用於多個金融服務場景，不僅提升了金融服務業的工作效率，同時也給予普羅大眾更多的產品和服務選擇。

眾安保險是中國首家互聯網保險科技公司，使命是「科技驅動金融，做有溫度的保險」，戰略是「保險+科技」雙引擎驅動，堅持將科技與保險進行全流程的深度融合，用科技賦能保險價值鏈，並以生態系統為導向，通過自營渠道及300多個生態合作夥伴平台，從用戶的互聯網生活切入，滿足用戶多元化的保障需求，為用戶創造價值；眾安保險在保險業務的營運過程中驗證並迭代科技能力，以保險科技輸出為互聯網保險行業賦能，助力行業實現數字化轉型。

未來，眾安保險將結合自身在中國保險科技領域累積的經驗，以保險、金融科技先行者為擔當，釋放生態協同價值，以開放和長期共贏為目標與行業共成長。

財務回顧

收益及期內虧損

截至2021年12月31日止年度內，本集團之營業額為4.322億港元，較去年上升12%。毛利為2.688億港元，較去年上升17%。年內，本公司錄得本公司擁有人應佔溢利為1.907億港元，較去年虧損4.531億港元。

租金收入及物業管理收入為本集團的主要收入來源。該等收入主要源自「喜薈城」、百仕達花園一至四期及「百仕達大廈」的商業房地產投資組合的投資物業。

物業投資

截至2021年12月31日止年度，物業投資收入貢獻約2.124億港元，佔總收入的49%並產生分部溢利1.797億港元。與去年同期相比，收入增加23%，而分部業績增加40%。由於新冠疫情爆發，給予租戶減租優惠，以與租戶共渡時艱，故去年租金收入有所下跌，而本年度租金收入逐漸恢復。

物業管理

截至2021年12月31日止年度，物業管理收入貢獻約1.342億港元，佔總收入的31%並產生分部溢利590萬港元。與去年同期相比，收入增加12%，而分部溢利減少31%。由於新冠疫情爆發，給予租戶減租優惠，以與租戶共渡時艱，故去年物業管理費收入有所下跌，而本年度物業管理費收入逐漸恢復。

流動資金及財務資源

本集團於2021年12月31日的資本負債比率(借款總額與股東權益比率)為12.3%。本集團之財政保持穩健現為淨現金狀況。

於2021年12月31日，本集團持有的現金及銀行結餘共達29.744億港元(包括結構性存款、銀行存款、已抵押銀行存款及現金及現金等價物)，大部分均以人民幣、港元及美元計值。於2021年12月31日，本集團8.450億港元的未提取借款融資將於兩年內到期。

本集團通過內部資源、銀行借款，未來亦可通過潛在的未提取借款融資為其運營及資本承擔提供資金。

承擔

於2021年12月31日，本集團就發展中物業之承擔為2,880萬港元。

外匯風險

本集團大部分附屬公司於中國經營，與經營有關的大部分交易均以人民幣計值及結算。於編製本集團綜合賬目時，人民幣匯率的波動將影響本集團的資產淨值。倘人民幣兌港元升值／貶值，本集團資產淨值將錄得增加／減少。截至2021年12月31日止年度，就

本集團因貨幣匯率波動而承受的潛在外匯風險而言，本集團並未作出任何安排或使用任何金融工具對沖潛在外匯風險。然而，管理層將繼續監控外匯風險，並在必要時採取對沖措施。

僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團就主要業務僱用約664名全職僱員。截至2021年12月31日止年度，僱員的薪金及工資約為1.366億港元。本集團了解幹練和具備實力僱員的重要性，並繼續參考現行市場常規及個人表現向僱員發放薪酬。此外，根據年內個人表現派發酌情花紅，以獎勵僱員對本集團的貢獻。本集團亦提供培訓機會及其他各種福利，如醫療保險、養老保險、工傷保險及退休福利。此外，本集團根據已獲批准購股權計劃的條款，向本集團合資格僱員授出購股權。

或然負債

於2021年12月31日，本集團就銀行向物業買家提供按揭貸款而向銀行提供以作為抵押之擔保額為860萬港元。

重要投資及重大收購及出售事項

於2021年12月31日，按公允值列賬及計入其他全面收益之權益工具總額為23.775億港元，主要為本集團持有之眾安保險，按於本報告期末之公允值計量約21.873億港元列賬。

於截至2021年12月31日止年度並無進行重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

資產抵押

於2021年12月31日，已向銀行抵押9.303億港元的已抵押銀行存款及5.636億港元的投資物業作為本集團獲得一般銀行融資的抵押。

資本架構

於2021年12月31日，本集團負債總額約為32.559億港元，主要包括應付稅項、銀行借款及遞延稅項負債分別約8.291億港元、9.550億港元及10.049億港元。

於2021年12月31日，本集團借款總額為9.55億港元。本集團的銀行借款以港元計值，並按浮動利率計息。該等借款於下列期間內到期償還。

	百萬港元
一年內或按要求	65.4
一年後但於兩年內	85.9
兩年後但於五年內	803.7
總計	<u>955.0</u>

本集團的權益總額約為93.383億港元。

我們持續保持穩健的財務狀況，並遵守一套融資及財務政策來管理我們的資本資源及降低潛在風險。本集團管理層將繼續評估及密切監控本集團的借款組合及利率風險，且可能考慮在必要時採取適當措施對沖重大利率風險。

重大投資或資本資產的未來計劃

於2021年12月31日，本集團並無任何重大投資及資本資產計劃。

截至2022年12月31日止年度

業務回顧

董事會深知，作為一間金融科技公司，合資公司需要時間建立及招攬龐大的前期投資以開發硬件及相關技術，方能賺取溢利。金融科技業發展一日千里，且業界可望於未來十年全面革新金融服務模式。董事會認為，本公司對合資公司的投資屬長遠投資，並相信合資公司的表現將於未來數年有所改善。鑒於金融科技影響深遠，加上業界獲得香港特區政府持續支持，董事會認為投資合資公司機遇無限，對本公司甚為有利。

透過向合資公司提供額外資金，合資公司將繼續建立並健全目標導向的團隊管理體系，培養核心人才，拓展新的業務。此外，合資公司將繼續充分利用香港的國際化優勢，立足香港。合資公司將繼續發揮旗下各品牌協同效應，進一步升級用戶體驗，為用戶未來的數字化理財、財富管理體驗創造更多價值，繼續助力香港發展金融科技，推廣金融普惠。

本公司相信，合資公司於深入拓展香港、日本、東南亞及歐洲市場的同時，必將開拓全球其他國家區域業務機會，尋求更多生態合作夥伴，持續輸出保險科技解決方案與提供綜合金融服務。

截至2022年12月31日，本集團分佔合資公司虧損2.529億港元(2021年：分佔虧損3.535億港元)，主要由於合資公司前期開發、人力及業務拓展等成本所致。

重要投資

於2022年12月31日，按公允值列賬及計入其他全面收益之權益工具總額為18.832億港元，主要為本集團持有之眾安保險，按於2022年12月31日之公允值計量約17.415億港元列賬。於2022年12月31日，本集團之重大投資如下：

重要投資概述	於2022年 12月31日 之持股數目	於2022年 12月31日 之持股百分比 %	截至2022年	截至2022年	截至2022年 12月31日 止年度之 已收股息 千港元	於2022年 12月31日 佔本集團 總資產之 概約%	投資成本 百萬元	於2022年 12月31日 之市值 百萬元
			於其他全面 收益確認之 未變現 公允值收益/ (虧損) 百萬元	於其他全面 收益確認之 已變現 公允值收益/ (虧損) 百萬元				
香港上市股份								
眾安保險(股份代號：6060)	81,000,000	5.51	(271.3)	—	—	16	92	1,741.5

* 於2020年，眾安保險取得全流通轉換H股批准，是次H股全流通設置了相應的鎖定期安排，於對眾安保險投資的公允值估值時，本集團已考慮眾安保險的H股的鎖定期安排。

眾安保險為於中國註冊成立的互聯網保險+科技(「保險科技」)有限公司及為一間從事金融科技業務的股份有限公司，其向客戶提供互聯網保險服務、保險資訊科技服務及網上銀行服務。

本集團重大投資於本年度內之表現及前景詳列如下：

截至2022年12月31日止年度，眾安保險總保費收入約人民幣240.05億元，同比增長約17.2%；歸屬於母公司股東淨虧損約人民幣13.56億元，而2021年同期歸屬於母公司股東的利潤為人民幣11.65億元。

在眾多行業板塊中，我們認為金融科技行業最具發展潛力。金融科技在過去數年發展迅速，當中的技術也被不斷應用於多個金融服務場景，不僅提升了金融服務業的工作效率，同時也給予普羅大眾更多的產品和服務選擇。

眾安保險是中國首家互聯網保險科技公司，使命是「科技驅動金融，做有溫度的保險」，戰略是「保險+科技」雙引擎驅動，堅持將科技與保險進行全流程的深度融合，用科技賦能保險價值鏈，並以生態系統為導向，通過自營渠道及300多個生態合作夥伴平台，從用戶的互聯網生活切入，滿足用戶多元化的保障需求，為用戶創造價值；眾安保險在保險業務的營運過程中驗證並迭代科技能力，以保險科技輸出為互聯網保險行業賦能，助力行業實現數字化轉型。

未來，眾安保險將結合自身在中國保險科技領域累積的經驗，以保險、金融科技先行者為擔當，釋放生態協同價值，以開放和長期共贏為目標與行業共成長。

財務回顧

收益及期內虧損

年內，本集團的總營業額為3.804億港元，較2021年下跌12%。截至2022年12月31日止年度的營業額減少乃主要由於(i)2022年3月經歷了一周的封城期；(ii)給予租戶減租優惠；及(iii)「百仕達大廈」辦公樓的出租率降低。

其他收入減少至約1.305億港元。減少乃主要由於按公允值列賬及計入損益之金融資產股息減少所致。

本集團錄得其他虧損淨額約3,380萬港元。年內其他虧損淨額主要由於年內人民幣貶值產生的匯兌虧損。

截至2022年12月31日止年度的經營成本總額(包括銷售成本、銷售及行政費用)約為2.909億港元，較2021年略微下降約2.4%。該下降乃由於截至2022年12月31日止年度本集團對整體經營開支實施成本控制措施所致。

本集團錄得投資物業公允值虧損約1,150萬港元，主要由於位於中國用作出租之停車場資本折舊所致。

租金收入及物業管理收入為本集團的主要收入來源。該等收入主要源自「喜薈城」、百仕達花園一至四期及「百仕達大廈」的商業房地產投資組合的投資物業。

物業投資

截至2022年12月31日止年度，物業投資收入貢獻約1.763億港元，佔總收入的46%並產生分部溢利1.534億港元。與去年同期相比，收入減少17%，而分部業績減少15%。該減少乃主要由於(i)2022年3月經歷了一周的封控期；(ii)給予租戶減租優惠；及(iii)「百仕達大廈」辦公樓的出租率降低。

物業管理

截至2022年12月31日止年度，物業管理收入貢獻約1.202億港元，佔總收入的32%並產生分部溢利180萬港元。與去年同期相比，收入減少10%，而分部溢利減少67%，乃主要由於我們投資物業的出租率降低。

流動資金及財務資源

本集團於2022年12月31日的資本負債比率(借款總額與股東權益比率)為17.3%。本集團之財政保持穩健現為淨現金狀況。

於2022年12月31日，本集團持有的現金及銀行結餘共達27.046億港元(包括結構性存款、銀行存款、已抵押銀行存款及現金及現金等價物)，大部分均以人民幣、港元及美元計值。於2022年12月31日，本集團3.764億港元的未提取借款融資將於一年內到期。

本集團通過內部資源、銀行借款，未來亦可通過潛在的未提取借款融資為其運營及資本承擔提供資金。

承擔

於2022年12月31日，本集團就發展中物業之承擔為3,680萬港元。

外匯風險

本集團大部分附屬公司於中國經營，與經營有關的大部分交易均以人民幣計值及結算。於編製本集團綜合賬目時，人民幣匯率的波動將影響本集團的資產淨值。倘人民幣兌港元升值／貶值，本集團資產淨值將錄得增加／減少。截至2022年12月31日止年度，就

本集團因貨幣匯率波動而承受的潛在外匯風險而言，本集團並未作出任何安排或使用任何金融工具對沖潛在外匯風險。然而，管理層將繼續監控外匯風險，並在必要時採取對沖措施。

僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，本集團就主要業務僱用約628名全職僱員。截至2022年12月31日止年度，僱員的薪金及工資約為1.314億港元。本集團了解幹練和具備實力僱員的重要性，並繼續參考現行市場常規及個人表現向僱員發放薪酬。此外，根據年內個人表現派發酌情花紅，以獎勵僱員對本集團的貢獻。本集團亦提供培訓機會及其他各種福利，如醫療保險、養老保險、工傷保險及退休福利。此外，本集團根據已獲批准購股權計劃的條款，向本集團合資格僱員授出購股權。

或然負債

於2022年12月31日，本集團就銀行向物業買家提供按揭貸款而向銀行提供以作為抵押之擔保額為710萬港元。

重要投資及重大收購及出售事項

於2022年12月31日，按公允值列賬及計入其他全面收益之權益工具總額為18.832億港元，主要為本集團持有之眾安保險，按於本報告期末之公允值計量約17.415億港元列賬。

於截至2022年12月31日止年度並無進行重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

資產抵押

於2022年12月31日，已向銀行抵押11.647億港元的已抵押銀行存款及5.162億港元的投資物業作為本集團獲得一般銀行融資的抵押。

資本架構

於2022年12月31日，本集團負債總額約為31.842億港元，主要包括應付稅項、銀行借款及遞延稅項負債分別約7.589億港元、11.536億港元及8.244億港元。

於2022年12月31日，本集團的借款總額為11.536億港元。本集團的借款以港元計值並按浮動利率計息。該等借款於下列期間內到期償還。

	百萬港元
一年內或按要求	102.2
一年以上但於兩年內	1,051.4
總計	<u>1,153.60</u>

本集團的權益總額約為80.204億港元。

我們持續保持穩健的財務狀況，並遵守一套融資及財務政策來管理我們的資本資源及降低潛在風險。本集團管理層將繼續評估及密切監控本集團的借款組合及利率風險，且可能考慮在必要時採取適當措施對沖重大利率風險。

重大投資或資本資產的未來計劃

於2022年12月31日，本集團並無任何重大投資及資本資產計劃。

以下第II-1至II-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本通函。



羅兵咸永道

致百仕達控股有限公司列位董事就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就眾安科技(國際)集團有限公司(「合資公司」)及其附屬公司(統稱為「合資集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第II-4至II-102頁)，此等歷史財務資料包括於2020年、2021年及2022年12月31日的綜合及公司財務狀況報表、以及截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度各年(「業績紀錄期」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第II-4至II-102頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於百仕達控股有限公司(「貴公司」)日期為2023年6月30日有關 貴公司向合資公司增資而刊發的通函(「通函」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

此前發佈作為歷史財務資料基礎的截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的財務報表(「歷史財務報表」)，是由合資公司董事負責擬備。合資公司董事須負責根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)擬備合資集團的歷史財務報表，並對其認為為使歷史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必需的內部控制負責。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執行情序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映了合資公司於2020年、2021年及2022年12月31日的財務狀況，以及合資集團於2020年、2021年及2022年12月31日的綜合財務狀況，及合資集團於往績紀錄期的綜合財務表現及綜合現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對歷史財務報表作出調整。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2023年6月30日

I 歷史財務資料

以下載列的歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。

本報告所載之歷史財務資料乃由本公司董事根據合資集團此前發佈的截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的財務報表(「歷史財務報表」)編製。此前發佈的截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的財務報表乃由合資公司法定核數師根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。

歷史財務資料以港元呈列，除另有指明者外，所有金額均約整至最接近的千位(千港元)。

綜合全面收益表

		截至12月31日止年度			
		2020年	2021年	2022年	
		千港元	千港元	千港元	
附註					
收益及其他收入					
	來自第三方之服務費收入	5	182,615	283,345	305,337
	來自關聯方之服務費收入	5	20,018	20,172	42,193
	來自銀行業務之利息收入	6	65,933	146,946	276,498
	來自非銀行業務之利息收入	6	26,762	24,023	41,313
	投資收益／(虧損)淨額	7	14,064	(11,989)	233,165
	保費收益	8	2,271	126,866	406,982
	銀行業務所得手續費及佣金	9	1,637	87,785	134,771
	其他收入	10	11,639	9,431	86,383
	收益及其他收入總額		<u>324,939</u>	<u>686,579</u>	<u>1,526,642</u>
開支					
	經營開支	11	(797,543)	(1,244,390)	(1,506,501)
	銀行業務利息支出	6	(37,797)	(60,096)	(84,125)
	非銀行業務利息支出	14	(3,533)	(681)	(2,384)
	銀行業務手續費及佣金支出	9	(499)	(35,086)	(56,391)
	產生的賠款及給付淨額以及 保單持有人之負債變動	12	(47,161)	(128,877)	(384,250)
	金融資產預期信貸虧損	15	(14,258)	(49,496)	(63,422)
	總開支		<u>(900,791)</u>	<u>(1,518,626)</u>	<u>(2,097,073)</u>
	經營虧損		(575,852)	(832,047)	(570,431)
	採用權益法入賬之分佔聯營公司 及合營企業業績	21	<u>(33,953)</u>	<u>(17,066)</u>	<u>(21,510)</u>
	除所得稅前虧損		<u>(609,805)</u>	<u>(849,113)</u>	<u>(591,941)</u>

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
除所得稅前虧損		(609,805)	(849,113)	(591,941)
所得稅	16	(73)	(225)	—
年內虧損淨額		<u>(609,878)</u>	<u>(849,338)</u>	<u>(591,941)</u>
以下應佔：				
— 合資公司擁有人		(496,440)	(759,617)	(614,976)
— 非控制權益		(113,438)	(89,721)	23,035
		<u>(609,878)</u>	<u>(849,338)</u>	<u>(591,941)</u>
其他全面收益				
其後可能重新分類至損益 的項目				
換算海外業務的匯兌差額		6,088	(9,651)	(6,264)
於出售附屬公司後解除儲備		—	—	(3,659)
按公允值列賬及計入其他 全面收益計量的債務工具之 公允值變動(「按公允值列賬 及計入其他全面收益」)		5,323	(34,288)	(363,294)
		<u>11,411</u>	<u>(43,939)</u>	<u>(373,217)</u>
年內全面虧損總額		<u>(598,467)</u>	<u>(893,277)</u>	<u>(965,158)</u>
以下應佔：				
— 合資公司擁有人		(489,642)	(796,918)	(972,713)
— 非控制權益		(108,825)	(96,359)	7,555
		<u>(598,467)</u>	<u>(893,277)</u>	<u>(965,158)</u>

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
資產				
物業及設備	18	16,127	11,747	22,534
使用權資產	19	15,292	9,398	103,785
無形資產	20	40,586	39,280	113,253
採用權益法入賬之投資	21	46,334	91,940	83,099
應收貨款及其他應收款	23	108,173	201,432	219,933
應收利息		43,007	46,163	—
發放貸款及墊款	22	674,135	2,512,897	4,886,966
應收保費		13	71	121
再保險資產	24	2,327	5,290	6,213
再保險人應佔未決賠款撥備	25	—	1,214	21,947
按公允值列賬及計入其他				
全面收益之金融資產	26	5,036,151	5,589,985	5,863,226
按公允值列賬及計入損益				
(「按公允值列賬及計入損益」)				
計量之金融資產	27	133,178	225,839	951,622
可收回所得稅		1,198	—	—
投資按攤銷成本計量的債務證券	28	298,344	263,497	188,502
其他資產	30	44,946	45,624	53,065
現金及存放銀行及其他金融機構款項	29	3,021,407	3,104,095	1,387,240
總資產		9,481,218	12,148,472	13,901,506

	附註	於12月31日		
		2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
負債				
客戶存款	34	6,012,613	6,967,176	9,157,915
租賃負債	19	16,723	12,422	96,711
應付關聯方款項	32	593,113	1,060,324	1,026,566
保險合約負債	33	49,488	180,324	300,617
應付再保險保費		330	1,497	8,614
按公允值列賬及計入損益之金融負債	37	—	—	72,062
合約負債	5, 9, 10	21,877	29,257	39,515
應付貸款及其他負債	31	171,961	361,992	427,026
總負債		<u>6,866,105</u>	<u>8,612,992</u>	<u>11,129,026</u>
資產淨值		<u>2,615,113</u>	<u>3,535,480</u>	<u>2,772,480</u>
權益				
股本	35	2,315,599	4,041,005	5,391,959
可贖回優先股	36	938,709	1,047,192	—
儲備		344	(19,456)	(353,804)
累計虧損		(975,838)	(1,812,720)	(2,567,898)
合資公司擁有人應佔權益總額		<u>2,278,814</u>	<u>3,256,021</u>	<u>2,470,257</u>
非控制權益		<u>336,299</u>	<u>279,459</u>	<u>302,223</u>
權益總額		<u>2,615,113</u>	<u>3,535,480</u>	<u>2,772,480</u>

合資公司財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
資產				
物業及設備	18	13,119	6,953	12,623
使用權資產	19	8,984	3,760	52,680
無形資產		—	—	10,681
於附屬及其他公司的投資	17	2,909,193	4,617,360	5,190,690
應收貨款及其他應收款	23	—	292	26,983
按公允值列賬及計入其他全面收益之 金融資產	26	—	398,643	38,664
按公允值列賬及計入損益之金融資產	27	50,719	51,167	251,032
其他資產		8,512	3,063	4,373
應收附屬公司款項	32	461,578	499,974	543,253
現金及現金等價物	29	143,038	324,772	97,192
總資產		<u>3,595,143</u>	<u>5,905,984</u>	<u>6,228,171</u>
負債				
租賃負債	19	11,165	6,011	47,481
應付附屬公司款項	32	14,408	67,244	164,098
應付關聯方款項	32	581,465	1,048,552	1,008,774
合約負債		—	—	357
按公允值列賬及計入損益之金融負債	37	—	—	72,062
應付貨款及其他負債	31	2,678	54,340	54,948
總負債		<u>609,716</u>	<u>1,176,147</u>	<u>1,347,720</u>
資產淨值		<u>2,985,427</u>	<u>4,729,837</u>	<u>4,880,451</u>
權益				
股本	35	2,315,599	4,041,005	5,391,959
可贖回優先股	36	938,709	1,047,192	—
儲備	40	868	10,707	73,059
累計虧損	40	(269,749)	(369,067)	(584,567)
權益總額		<u>2,985,427</u>	<u>4,729,837</u>	<u>4,880,451</u>

綜合權益變動表

附註	合資公司擁有人應佔							非控制權益	權益總額
	股本	可贖回優先股	其他儲備	匯兌儲備	購股權儲備	按公允價值列賬及計入其他全面收益之金融資產儲備	累計虧損		
截至2020年12月31日止年度									
於2020年1月1日的結餘	999,316	1,480,721	(9,953)	(61)	—	61	(443,384)	2,026,700	2,054,999
發行普通股	1,316,283	—	—	—	—	—	—	1,316,283	1,316,283
贖回可贖回優先股	—	(542,012)	—	—	—	—	(36,014)	(578,026)	(578,026)
股份支付	—	—	—	—	3,499	—	—	3,499	3,499
附屬公司的非控制權益注資	—	—	—	—	—	—	—	—	416,825
年內虧損淨額	—	—	—	—	—	—	(496,440)	(496,440)	(609,878)
貨幣匯兌差額	—	—	—	2,983	—	—	—	2,983	6,088
按公允價值列賬及計入其他全面收益的金融資產之公允價值變動	—	—	—	—	—	3,815	—	3,815	5,323
於2020年12月31日的結餘	2,315,599	938,709	(9,953)	2,922	3,499	3,876	(975,838)	2,278,814	2,615,113
截至2021年12月31日止年度									
於2021年1月1日的結餘	2,315,599	938,709	(9,953)	2,922	3,499	3,876	(975,838)	2,278,814	2,615,113
發行普通股	1,725,406	—	—	—	—	—	—	1,725,406	1,725,406
發行可贖回優先股	—	600,197	—	—	—	—	—	600,197	600,197
贖回可贖回優先股	—	(491,714)	—	—	—	—	(77,265)	(568,979)	(568,979)
股份支付	—	—	—	—	—	—	—	—	16,366
行使購股權	—	—	—	—	1,135	—	—	1,135	1,135
附屬公司的非控制權益注資	—	—	—	—	—	—	—	—	39,519
年內虧損淨額	—	—	—	—	—	—	(759,617)	(759,617)	(849,338)
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—
貨幣匯兌差額	—	—	—	(4,458)	—	—	—	(4,458)	(9,651)
按公允價值列賬及計入其他全面收益的金融資產之公允價值變動	—	—	—	—	—	(32,843)	—	(32,843)	(34,288)
於2021年12月31日的結餘	4,041,005	1,047,192	(9,953)	(1,536)	21,000	(28,967)	(1,812,720)	3,256,021	3,535,480

附註	合資公司擁有人應佔儲備							非控制權益	權益總額
	股本	可贖回優先股	其他儲備	匯兌儲備	按公允價值列賬及計入其他全面收益之金融資產儲備	購股權儲備	累計虧損		
截至2022年12月31日止年度									
於2022年1月1日的結餘	4,041,005	1,047,192	(9,953)	(1,536)	(28,967)	21,000	(1,812,720)	3,256,021	3,535,480
年內虧損淨額	—	—	—	—	—	—	(614,976)	(614,976)	(591,941)
貨幣匯兌差額	—	—	—	(2,677)	—	—	—	(2,677)	(6,264)
出售一間附屬公司時撥回儲備	—	—	—	(1,793)	—	—	—	(1,793)	(3,659)
按公允價值列賬及計入其他全面收益的金融資產之公允價值變動	—	—	—	—	(353,267)	—	—	(353,267)	(363,294)
年內全面(虧損)/收益總額	—	—	—	(4,470)	(353,267)	—	(614,976)	(972,713)	(965,158)
發行普通股	1,350,954	—	—	—	—	—	—	1,350,954	1,350,954
贖回可贖回優先股	—	(1,047,192)	—	—	—	—	(141,468)	(1,188,660)	(1,188,660)
以股份為基礎支付	—	—	—	(1,227)	—	36,174	1,266	36,213	64,027
與非控制權益的交易	—	—	(11,558)	—	—	—	—	(11,558)	—
出售附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(24,163)
於2022年12月31日的結餘	5,391,959	—	(21,511)	(7,233)	(382,234)	57,174	(2,567,898)	2,470,257	2,772,480

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
經營活動				
經營活動產生／(動用)的現金	39	4,185,531	(629,909)	(226,722)
已繳所得稅		(3,646)	(225)	—
經營活動產生／(動用)的現金淨額		4,181,885	(630,134)	(226,722)
投資活動				
已收股息		548	687	588
購買物業及設備付款	18	(8,371)	(4,897)	(26,154)
收購無形資產	20	(31,085)	(6,914)	(88,474)
出售及收回投資所得款項		3,323,429	4,838,954	2,879,050
購買投資證券		(8,685,474)	(5,498,515)	(3,991,009)
對採用權益法入賬之投資的投資		(34,875)	(62,673)	(4,680)
出售附屬公司現金流入淨額		—	—	87,576
投資活動動用的現金淨額		(5,435,828)	(733,358)	(1,143,103)
融資活動				
發行普通股所得款項	35	1,316,283	1,725,406	1,350,954
附屬公司的非控制權益注資		416,825	39,519	—
發行可贖回優先股所得款項	36	—	600,197	—
行使購股權所得款項		—	—	1,128
贖回可贖回優先股	36	(578,026)	(568,979)	(1,188,660)
租賃負債之本金部分之付款	19	(10,331)	(8,785)	(19,526)
已付租賃負債利息	19	(1,039)	(680)	(2,384)
融資活動產生的現金淨額		1,143,712	1,786,678	141,512
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(110,231)	423,186	(1,228,313)
年初的現金及現金等價物		2,262,944	2,158,741	2,556,871
匯率變動對現金及現金等價物的影響		6,028	(25,056)	8,110
年末的現金及現金等價物	29	2,158,741	2,556,871	1,336,668
指：				
現金及存放中央銀行及銀行之結餘		1,356,657	2,027,871	1,252,972
銀行存款及墊款		802,084	529,000	83,696
		2,158,741	2,556,871	1,336,668

II 歷史財務資料附註

1. 合資集團一般資料

眾安科技(國際)集團有限公司(「合資公司」)及其附屬公司(統稱「合資集團」)向其客戶提供技術開發、技術諮詢及銀行服務，以及直接包銷長期保險業務。

合資公司根據香港公司條例(第622章)於2017年9月22日在香港註冊成立為有限公司。合資公司註冊辦事處地址為香港數碼港道100號數碼港3座資訊科技大道13樓1302-03室。

合資公司為眾安信息技術服務有限公司(「眾安科技」)的附屬公司，截至2022年12月31日，眾安科技持有合資公司44.70%的普通股。於2022年12月31日，百仕達控股有限公司(「本公司」，於香港聯交所主板上市)持有合資公司44.75%的普通股。合資公司的最終母公司為眾安在綫財產保險股份有限公司(「眾安保險」)，該公司於中華人民共和國註冊成立，並於香港聯交所主板上市。

本會計師報告所載有關截至2020年、2021年及2022年12月31日止財政年度的歷史財務資料並不構成合資公司截至2020年、2021年及2022年12月31日止財政年度的法定年度綜合財務報表，但源於該等財務報表。根據公司條例第436條須就該等法定財務報表披露的其他資料如下：

合資公司已根據公司條例第622(3)條及附表6第3部向公司註冊處處長提交截至2020年、2021年及2022年12月31日止財政年度各年的法定財務報表。合資公司的核數師已就該等截至2020年、2021年及2022年12月31日止財政年度各年的財務報表提交報告。核數師報告(i)就截至2020年、2021年及2022年12月31日止財政年度各年而言並無保留意見；(ii)除核數師就截至2020年12月31日止財政年度的財務報表作出的報告外，並無載有核數師提請注意任何引述之強調事項；及(iii)並無載有根據公司條例第406(2)、第407(2)或(3)條就截至2020年、2021年及2022年12月31日止財政年度作出的陳述。

2. 主要會計政策概要

編製該等歷史財務資料所應用的重大會計政策載列如下。除非另有說明，否則該等政策已於所呈列的所有年度貫徹應用。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。歷史財務資料已按歷史成本基準編製，惟按公允值列賬及計入損益以及按公允值列賬及計入其他全面收益之金融資產乃按公允值計量。

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用合資集團會計政策過程中行使其判斷。涉及高度判斷或複雜性的範疇，或假設及估算對歷史財務資料屬重大的範疇於附註4中披露。

(i) 採納對準則之修訂

多項新訂或經修訂準則適用於2022年1月1日開始之會計期間。合資集團毋須因採納該等準則而改變其會計政策或作出追溯調整。

香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定使用前之所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	有償合約－履行合約成本
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念性框架之提述
香港財務報告準則第16號(修訂本)	2021年之後Covid-19相關租金優惠
會計指引第5號(經修訂)	共同控制合併的合併會計處理
年度改進項目	香港財務報告準則2018年至2020年的年度改進

採納該等對現有準則的修訂不會對綜合財務報表產生任何重大影響，亦不會導致合資集團的會計政策產生任何重大變動。

(ii) 尚未生效之新訂準則、詮釋及對準則之修訂

		於下列日期 或之後開始之 會計期間生效
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義(修訂本)	2023年1月1日
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則實務報告第2號	會計政策披露(修訂本)	2023年1月1日
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及 負債相關的遞延稅項(修訂本)	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號(修訂本)	香港財務報告準則第17號(修訂本)	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號(修訂本)	香港財務報告準則第17號及 香港財務報告準則第9號之 初步應用－比較資料	2023年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(修訂本)	2024年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債(修訂本)	2024年1月1日
香港會計準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債(修訂本)	2024年1月1日
香港詮釋第5號	借款人對載有按要求償還 條款的定期貸款的分類	2024年1月1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(修訂本)	待釐定

合資集團並未提前採納以上新訂準則、詮釋及對現有準則之修訂，並將於其生效時應用該等新訂準則、詮釋及對現有準則之修訂。合資集團已開始評估該等新訂準則、詮釋及對現有準則之修訂對合資集團的相關影響，其中若干將導致綜合財務報表中若干項目的呈列、披露及計量發生變動。

香港財務報告準則第17號

香港財務報告準則第17號於2017年12月發佈，並將替代目前香港財務報告準則第4號保險合約。該準則適用於已簽發保險合約、所有保險合約及具任意分紅特徵投資合約的計量。該準則需要在當前計量模型中，對每個報告期的預估值進行重新計量。合約按以下構建單元計量：

- 經折現的概率加權估計現金流量；
- 顯性的風險調整；及
- 合約服務邊際（「CSM」），反映初始確認時未實現、而將在整個保險責任期間逐步確認為收益的利潤。

此準則目前於2023年1月1日或之後開始的年度期間強制生效。

採納香港財務報告準則第17號的估計影響

本集團已應用香港財務報告準則第17號的過渡條文，且並無披露採納香港財務報告準則第17號對各財務報表項目的影響。建立CSM的總體影響以及對合資集團資產及負債的其他計量影響預計將於過渡時增加權益。

由於並非所有的過渡工作均已完成，故估計影響屬初步。於2022年1月1日採納香港財務報告準則第17號的實際影響或會改變，由於：

- 合資集團正繼續完善應用香港財務報告準則第17號所需的新會計程序及內部控制；及
- 新會計政策、假設、判斷及估計技術或會發生變化，直至合資集團最終確定其包括首次應用日期的首份綜合財務報表。

2.2 綜合原則及會計政策**(i) 附屬公司**

附屬公司乃合資公司對其擁有控制權的實體。倘合資公司具有承擔或享有參與有關實體所得的可變回報的風險或權利，並能透過其在該實體的權力影響該等回報，即代表合資集團對該實體具有控制權。附屬公司由控制權轉至合資公司之日起綜合入賬，自控制權終止之日停止綜合計算。

合資公司採用收購會計法將業務合併入賬。

集團旗下公司間的交易、結餘及未實現收益均予以抵銷。未實現虧損亦會抵銷，惟除非交易提供所轉讓資產出現減值的憑證。附屬公司的會計政策已在需要時作出調整，以確保與合資公司所採納政策一致。

附屬公司業績及權益中的非控制權益分別於綜合全面收益表、綜合財務狀況表及綜合權益變動表中單獨呈列。

於合資公司的資產負債表中，於附屬公司的投資按成本減減值入賬。成本亦包括可直接歸屬的投資成本。附屬公司的業績由本公司根據已收及應收股息入賬。

倘股息超出宣派股息期間附屬公司的全面收入總額，或倘獨立財務報表的投資賬面值超出綜合財務報表被投資公司資產淨值(包括商譽)的賬面值，則於自該等投資收取股息時須對於附屬公司的投資進行減值測試。

(ii) 出售附屬公司

當合資集團失去控制權時，於實體之任何保留權益按失去控制權當日之公允值重新計量，有關賬面值變動於綜合收益表確認。就其後入賬列作合營企業、聯營公司或金融資產之保留權益而言，其公允值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關之任何金額按猶如合資集團已直接出售有關資產或負債入賬。此可能意味先前在其他全面收益確認之金額重新分類至損益。

(iii) 採用權益法入賬之投資

合資集團已對所有合營安排應用香港財務報告準則第11號。根據香港財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合約權益和義務而定。合資集團已評估其合營安排的性質並釐定為合營企業，並採用權益法入賬。聯營公司指所有合資集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。

於一合營企業／一聯營公司的投資，自其成為一合營企業／一聯營公司之日起採用權益法入賬。該等投資最初以成本值確認，並按投資者應佔被投資方於收購日後的利潤或虧損及其他全面收益增加或減少賬面值。

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後進行調整以於損益確認合資集團應佔被投資方收購後溢利或虧損並於其他全面收益確認合資集團應佔被投資方其他全面收益的變動。已收或應收聯營公司的股息確認為投資賬面值扣減。

倘合資集團應佔權益入賬投資的虧損等於或超過其於該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)，則合資集團不會確認進一步虧損，除非已代表另一實體承擔責任或作出付款。

合資集團與其合營企業／聯營公司之間交易的未變現收益按合資集團於該等實體的權益予以對銷。未變現虧損亦會予以對銷，除非該交易顯示已轉讓資產減值的證據。權益入賬被投資方的會計政策已在需要時作出調整，以確保與合資集團所採納政策一致。

權益入賬投資的賬面值根據附註2.6所述政策進行減值測試。

(iv) 擁有權權益變動

合資公司將不導致喪失控制權的非控制權益交易視作與合資公司權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控股與非控制權益賬面值的調整，以反映其於附屬公司的相關權益。非控制權益調整數額與任何已付或已收代價之間的任何差額於合資公司擁有人應佔權益中的獨立儲備內確認。

當合資公司因喪失控制權或重大影響力而停止綜合入賬或按權益入賬一項投資時，於實體的任何保留權益重新按公允值計量，而賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司或金融資產的保留權益而言，該公允值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益就該實體確認的任何金額按猶如合資公司已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這意味著先前於其他全面收益確認的金額重新分類至損益。

倘於一間聯營公司的擁有權投資減少但保留重大影響力，則先前於其他全面收益確認的金額僅有一定比例份額重新分類至損益(如適用)。

(iii) 業務合併

所有業務合併均採用收購會計法入賬，而不論當中是否已收購權益工具或其他資產。收購附屬公司轉讓之代價包括：

- 轉讓資產的公允值
- 對被收購業務前擁有人產生的負債
- 合資集團發行的股權
- 因或有代價安排而產生的任何資產或負債公允值，以及
- 附屬公司的任何已存在股權的公允值。

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值計量。合資集團按公允值或非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，確認被購買方的任何非控制性權益。

購買相關成本在產生時支銷。

2.3 外匯換算

(i) 功能及列報貨幣

合資集團內各實體的財務資料內的所有項目均以該主體經營所在主要經濟環境內通行的貨幣(「功能貨幣」)計量。歷史財務資料乃以合資公司的功能貨幣及合資集團的列報貨幣港元(「港元」)列報。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易日的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及按於年結日的匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌損益通常於損益中確認。

與借款相關的匯兌收益及虧損以及所有其他匯兌收益及虧損均於綜合全面收益表內按淨額基準於其他收益項下呈列。

(iii) 集團公司

功能貨幣與列報貨幣不同之海外業務之業績及財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- 每份呈報之財務狀況表內之資產及負債按該財務狀況表日期之收市匯率換算；
- 每份收益表及全面收益表內之收支項目按平均匯率換算(除非此匯率並非交易日期通行匯率之累計影響之合理約數；在此情況下，收支項目於交易日期進行換算)；及
- 所有由此產生之匯兌差額於其他全面收益內確認。

於綜合賬目時，換算任何投資淨額相關匯兌差額產生的匯兌差額重新分類至損益，作為出售損益的一部分。

(iv) 境外經營的處置和部分處置

對於境外經營的處置(即處置合資集團在境外經營中的全部權益，處置涉及喪失對擁有境外經營的附屬公司的控制權，處置涉及喪失對擁有境外經營的合營企業的共同控制權，或處置涉及喪失對擁有境外經營的聯營公司的重大影響)，就該項經營累計計入權益的歸屬於合資公司權益持有人的所有匯兌差額均重分類至損益。

對於並不導致合資集團喪失對擁有境外經營的附屬公司的控制權的部分處置，合資集團在累計匯兌差額中的比例份額重新歸屬於非控制性權益並且不在損益中確認。對於所有其他部分處置(即合資集團在聯營公司或合營企業中的所有權權益的減少並不導致合資集團喪失重大影響或共同控制權)，合資集團在累計匯兌差額中的比例份額重分類至損益。

2.4 物業及設備

物業及設備按歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

僅當與項目有關的未來經濟利益可能流入合資集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，方會將該項目其後產生的成本計入該項資產的賬面值內或確認為獨立資產(如適當)。呈列為獨立資產的任何部分的賬面值於重置時終止確認。其他所有維修及保養乃於其產生的報告期間內自損益扣除。

折舊乃使用直線法計算，以於其估計可使用年期內，或倘為租賃物業裝修於以下較短租期內分配其成本(扣除其剩餘價值)：

類別	可使用年期
傢具、裝置及設備	3至5年
汽車	5年
租賃物業裝修	租賃年期或可使用年期較短者

於各報告期末均會檢討資產殘餘價值及可使用年期，並在適當情況下作出調整。

倘資產賬面價值大於其估計可收回金額，其賬面價值即時撇減至可收回金額。可收回金額為資產公允價值減銷售成本及使用價值的較高者。

處置的收益或虧損按所得款項與賬面值的差額確定，並計入綜合全面收益表中的其他收益／(虧損)，淨額。

2.5 無形資產

合資集團的無形資產包括軟件及許可證。

無形資產僅於預期從項目使用中取得的未來經濟利益將流入合資集團及其成本可可靠計量時確認。單獨收購的無形資產按成本於初始確認時計量。

電腦軟件產生的開支於其產生期間確認為開支。倘產品或程序在技術及商業上可行且合資集團擁有足夠資源及意圖完成開發，則開發活動的支出予以資本化。資本化支出包括材料成本、直接勞工及適當比例的生產間接成本及借貸成本(如適用)。資本化的開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。其他開發支出於其產生期間確認為開支。合資集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期為有限)及減值虧損列賬。

無形資產的可使用年期按為合資集團帶來經濟利益的期間評估。倘未能釐定帶來經濟利益的期間，則無形資產將分類為無期限無形資產。

(i) 攤銷方法及期間

合資集團使用直線法按下列期間對具有有限可使用年期的無形資產予以攤銷：

類別	可使用年期
軟件	3至10年
許可	無限期

倘無形資產之可使用年期被評定為無限期，則不會進行攤銷。倘評定無形資產之可使用年期為無限期，則會每年檢討以釐定是否有何事件或情況繼續支持該項資產的無限可使用年期。倘並無任何該等事件或情況，則可使用年期評估由無限期轉為有限期的變動自變動日期起根據上文所載攤銷有限期無形資產之政策列賬。

2.6 非金融資產減值

資產須於發生事件或情況變動顯示其賬面價值可能無法收回時進行減值檢討。具有無限可使用年期的無形資產不會攤銷，但須每年進行減值測試，倘事件或情況變動顯示可能出現減值時，則更頻繁地進行減值測試。減值虧損按資產賬面價值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額指資產公允值減銷售成本及使用價值的較高者。就評估減值而言，資產按獨立可辨認現金流入的最低水平歸類，該現金流入與其他資產或資產組合(現金產生單位)的現金流入很大程度上獨立開來。已減值的非金融資產(商譽除外)於各報告期末檢討是否可能撥回減值。

2.7 租賃

合資集團作為承租人

於租賃資產可供合資集團使用之日，合資集團針對租賃確認使用權資產及相應負債。

合約可能同時包含租賃組成部分和非租賃組成部分。合資集團基於各租賃組成部分與非租賃組成部分的單獨價格相對比例分攤合約代價。不過，對於合資集團作為承租人的房地產租賃，合資集團已選擇不拆分租賃組成部分與非租賃組成部分，而是將其作為一項單一的租賃組成部分進行會計處理。

租賃期間是基於每一份租賃合約協商得出，且該等租賃期間的釐定涉及一系列不同的合約條款。除出租人在租賃資產中持有的擔保物權外，租賃協議不設置任何限制條款。租賃資產不得用作借款的擔保。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優惠
- 基於指數或比率確定的可變租賃付款額，採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量
- 合資集團根據餘值擔保預計應付的金額
- 合資集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；及
- 在租賃期反映出合資集團將行使選擇權的情況下終止租賃的罰款金額。

根據合理確定續期選擇權支付的租賃付款亦計入負債計量之內。

租賃付款額按租賃內含利率折現。合資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，合資集團應：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；及
- 進行租賃的特定調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

合資集團未來可能根據指數或利率增加可變租賃付款額，而有關指數或利率在其生效前不會計入租賃負債。當根據指數或利率對租賃付款作出的調整生效時，租賃負債會就使用權資產進行重新評估及調整。

租賃付款於本金及融資成本之間分配。融資成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 初步計量租賃負債的金額
- 在開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃優惠
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本。

使用權資產一般按直線法以資產可使用年期或租期(以較短者為準)計算折舊。倘合資集團合理確定行使採購選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。合資集團在重估其於物業、廠房及設備呈列的土地及樓宇的價值時，並無就其所持有的使用權樓宇作此選擇。與短期設備及車輛租賃以及所有低價值資產租賃相關的付款按直線法於綜合全面收益表確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。低價值資產主要包括資訊科技設備及小型辦公室傢俬。

2.8 應收貨款及其他應收款

應收貨款為就於日常業務過程中提供服務而應收客戶的款項。其他應收款通常指除合資集團經營活動之外的交易所得款項。除包含重大融資組成部份的應收貨款及其他應收款以公允值計量外，其餘應收貨款及其他應收款初步按無附帶條件的代價金額進行確認，其後使用實際利率法按攤銷成本減虧損撥備計量。

2.9 投資及其他金融資產

(i) 分類

合資集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公允值計量者(計入其他全面收益或計入損益)，及
- 按攤銷成本計量者。

有關分類取決於實體管理金融資產及現金流量合約條款的業務模式。

就按公允值計量的資產而言，其收益及虧損將於損益或其他全面收益列賬。就未持作買賣的權益工具投資而言，此將取決於合資集團是否不可撤銷地選擇於初始確認時按公允值列賬及計入其他全面收益列賬權益投資。

合資集團僅限於當管理該等資產的業務改變時重新分類債務投資。

(ii) 確認及終止確認

常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認。交易日是指合資集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已到期或已轉讓，且合資集團已經轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，金融資產即終止確認。

(iii) 計量

於初步確認時，合資集團以其公允值加上或減去（倘金融資產並非按公允值列賬及計入損益）收購或發行該項金融資產直接應佔的增量交易成本（例如服務費及佣金收入）計量金融資產。與按公允值列賬及計入損益的金融資產相關的交易成本於損益中支銷。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產，合資集團會作全面考慮以釐定其現金流量是否僅為本金及利息付款。

債務工具

債務工具的後續計量取決於合資集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。合資集團將債務工具分為以下三種計量類別：

- 攤銷成本：對於持有以收取合約現金流量的資產，且合約現金流量僅為本金及利息的支付，則該資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的收益或虧損直接於損益確認，並列示在投資收益／（虧損）淨額中。匯兌收益及虧損於其他收益／（開支）中呈列，減值虧損作為單獨的項目在綜合全面收益表中列報。
- 按公允值列賬及計入其他全面收益：對於持有以收取合約現金流量又出售金融資產的資產，且其現金流量僅為本金及利息支付，則該等資產按公允值列賬及計入其他全面收益的方式進行計量。除減值收益或虧損、利息收入以及匯兌收益及虧損計入損益外，賬面價值的變動計入其他全面收益。金融資產終止確認時，之前於其他全面收益確認的累計收益或虧損從權益重分類至損益，並計入投資收益／（虧損）淨額。該等金融資產的利息收入用實際利率法計算，計入財務收入。匯兌收益及虧損在其他收益／（開支）中列示，減值支出作為單獨的項目在綜合全面收益表中列報。
- 按公允值列賬及計入損益：不符合按攤銷成本或按公允值列賬及計入其他全面收益計量的資產，則按公允值列賬及計入損益的方式進行計量。後續按公允值列賬及計入損益的債務投資產生的收益或虧損，於其產生期間在損益中確認，並於投資收益／（虧損）淨額中以淨額列示。匯兌收益及虧損於其他收益／（開支）中呈列。

權益工具

合資集團以公允值對所有權益投資進行後續計量。如果合資集團管理層選擇將權益投資的公允值收益及虧損計入其他全面收益，則當終止確認該項投資後，不會將公允值收益及虧損重新分類至損益。當合資集團已確立收取股息的權利時，該等投資的股息才繼續作為其他收入計入損益。

對按公允值列賬及計入損益的金融資產，其公允值變動列示於綜合全面收益表的投資收益／(虧損)淨額(如適用)。對於按公允值列賬及計入其他全面收益的權益投資，其減值虧損(以及減值虧損撥回)不會與其他公允值變動分開呈報。

(iv) 減值

合資集團按前瞻性基準評估與短期銀行存款、現金及現金等價物、按公允值列賬及計入其他全面收益的金融資產、按攤銷成本計量之金融資產、發放貸款及墊款以及應收貨款及其他應收款有關的預期信貸虧損。應用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。於初始確認時，須就未來12個月內可能出現的違約事件產生的預期信貸虧損計提撥備。倘信貸風險顯著增加，則須就金融工具預計使用年期內所有可能發生的違約事件產生的預期信貸虧損計提撥備。就於報告日期出現信貸減值的金融資產而言，合資集團按資產總賬面值與按金融資產原實際利率貼現估計未來現金流量現值間之差額計量預期信貸虧損。

就應收貨款及其他應收款而言，合資集團採用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定預期存續期虧損須於應收款初始確認時予以確認。進一步詳情請參閱附註3.1(ii)。

2.10 金融負債

(i) 確認及終止確認

金融負債在合資集團成為金融工具合同條款的一方時予以確認。以常規方式買賣金融資產於交易日進行確認—即本集團承諾買賣資產當日。

(ii) 分類及後續計量

於初始確認時，合資集團按其公允值扣減產生的交易成本(如有)計量金融負債，且後續採用實際利率法按攤銷成本計量，惟以下除外：

按公允值列賬及計入損益的金融負債：此分類適用於衍生金融工具、持作買賣的金融負債以及初始確認時指定的其他金融負債。指定為按公允值列賬及計入損益的金融負債的收益或虧損部分於其他全面收益中呈列(金融負債信貸風險變動導致的公允值變動金額)及部分於損益中呈列(負債公允值的其餘變動金額)。但倘該呈列方式將產生或擴大會計錯配，則負債信貸風險變動導致的收益或虧損亦於損益中呈列；及

不符合終止確認條件的金融資產轉讓或應用持續參與方法時產生金融負債。當金融資產轉讓不符合終止確認條件時，則就轉移所收取的代價確認金融負債。

2.11 現金及現金等價物

為便於在綜合現金流量表中列示，現金及現金等價物包括庫存現金、金融機構活期存款、原到期日為三個月或以內且隨時可轉換為確定金額現金及價值變動風險不重大的其他短期高流動投資。

2.12 股本及可贖回優先股

在並無任何責任向持有人轉讓現金或其他資產時，普通股分類為權益。倘持有人無權選擇贖回或僅於合資公司酌情決定可贖回時，可贖回優先股分類為權益。

直接歸屬於發行新股的增量成本在權益中列為所得款項的減項(扣除稅項)。

2.13 應付貨款及其他負債

該等金額指於財政年度結束前產生但尚未支付的其他應計開支。該等金額為無抵押且通常需要在確認後30日內支付。除報告期後12個月內尚未到期的付款外，其他負債呈列為流動負債。其他負債初步以公允值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.14 收入確認

合資集團的主要收入按以下基準確認：

(i) 執行、許可及執行後輔助服務

執行服務指提供予客戶以開發定制化知識產權的定制化服務。執行服務的合約期限通常不超過一年。執行合約按固定費用基準收費。

提供兩種類型的許可服務：

- 1) 授權客戶於整個許可期限使用合資集團開發的軟件的許可服務。許可服務的合約期限通常為三至五年。該許可的定期固定費用於合約期限內確認。
- 2) 為客戶提供使用合資集團軟件權利的許可服務，由於該軟件於許可轉讓予客戶並確認收入的時間點存在(以形式及功能)。

執行後輔助服務主要指執行後維修或諮詢服務。維修服務的定期固定費用於合約期限內確認，而諮詢服務費用則於提供服務時確認。

合資集團的客戶合約通常包括執行服務、許可服務及執行後輔助服務。於釐定執行服務、許可服務及執行後輔助服務是否為單獨的履約義務時需要作出判斷。客戶各自受惠於執行服務、許可服務或執行後輔助服務，而該等服務在合約中均有明確規定，可單獨區分，並無聯通或關連，對彼此亦無重大影響。合資集團認為，執行服務、許可服務或執行後輔助服務屬於單獨的履約義務，因此單獨確認分配予彼等的合約費用部分。

對於執行服務，履約義務指開發滿足個人客戶特定需求的定制化知識產權並按要求提供予客戶，客戶可不時審查及驗收迄今已完成產品，故合資集團的履約行為創造或改進了客戶在資產被創造或改進時控制的資產。因此，執行服務產生的收入於合約期限內按工作進度確認，有關進度乃就客戶而言迄今為止已轉移服務相對於合約項下承諾的剩餘服務的價值而衡量。

對於授權客戶使用的許可服務，履約義務指授予權利於許可期限內使用合資集團的軟件。於合資集團履約時，客戶可同時收取及使用該等輔助服務的利息，並於整個許可期限內按消耗時間確認收入。

就提供客戶權利使用的許可服務而言，履約義務指提供權利使用合資集團的軟件。客戶取得對承諾軟件的控制權，合資集團於時間點履行履約義務，並具有現時付款權，且很可能收取代價。收入於某一時間點確認。

對於執行後輔助服務，履約義務指隨時可提供技術支持及非特定更新及升級服務或技術諮詢。於合資集團履約時，客戶可同時收取及使用該等輔助服務的利息，並於輔助安排期限內根據消耗時間按比例確認收入。

合約負債

在固定價格合約的情況下，客戶根據付款時間表支付固定金額。倘合資集團提供的服務超過付款，則確認合約資產。倘付款超過提供的服務，則確認合約負債。

(ii) 保險費收入

長期保險合約的毛承保保費於到期支付時確認。

(iii) 利息收入及股息收入

利息收入按應計基準使用實際利率法確認，即採用將金融工具預計年期內的估計未來現金收款貼現至金融資產賬面淨值的利率。

股息於確立股東收取付款之權利時確認。

(iv) 服務費及佣金收入

服務費及佣金收入乃於服務提供予客戶時按應計基準確認。

手續費

就借記卡手續業務而言，眾安銀行有限公司（「該銀行」）向其客戶提供銀行卡業務（即授權及結算使用該銀行卡進行的交易），該銀行有權就每筆交易（即持卡人使用該銀行卡自商戶購買貨品及服務時）收取手續費。費用基於處理的交易數量。

其他

償還貸款的貸款費用確認為費用收入。為第三方磋商或參與磋商一項交易所產生的佣金及費用乃於行為完成時確認。

2.15 保險合約

(i) 分類

合資集團簽發轉移保險風險或財務風險或兩者的合約。

保險合約乃於合約生效時轉移重大保險風險的合約。該等合約亦可轉移財務風險。合約一旦被分類為保險合約，於其剩餘年期內將一直為保險合約，即使保險風險於年內已大幅減少。

作為一般指引，合資集團界定重大保險風險為有可能須於投保事件發生時支付的賠償較並無發生投保事件時須支付的賠償高最少 105%。

(ii) 再保險

合資集團在日常業務過程中會再保險，以透過分散風險來限制其潛在虧損淨額。再保險安排並無解除合資集團對保單持有人的直接責任。

分出保費及報銷的給付按總額基準於綜合全面收益表及資產負債表中呈列。該等合約項下可收回款項乃於同年確認為相關索償。長期合約相關的再保險成本乃於基礎保單年限內使用與基礎保單會計處理一致的假設進行會計處理。

合資集團根據其再保險合約享有的利益被確認為再保險資產。該等資產包括取決於有關再保險合約產生之預期賠款及利益的分保公司應收款及再保險資產。可從再保險公司收回或應付予再保險公司的金額與有關再保險合約的約定金額一致並根據每份再保險合約的條款計量。再保險負債主要是再保險合約的應付分保費，並在到期時確認為費用。

合資集團於各財務狀況表日對其再保險資產進行減值評估。倘有客觀證據顯示再保險資產發生減值，則合資集團將再保險資產的賬面價值減少至其可收回金額，並於綜合全面收益表中確認減值虧損。合資集團採用與按攤銷成本持有的金融資產所採納的相同程序收集再保險資產發生減值的客觀證據。減值虧損亦按該等金融資產所使用的相同方法進行計量並確認。

(iii) 保險給付和賠付

保險賠付反映於年內產生的到期、退保、提取及賠款的成本，以及預計宣派紅利時的應計保單持有人紅利。死亡賠付及退保乃根據收到的通知書確認。到期及年金付款乃於到期時確認。保單給付確認為保險負債。

(iv) 保險合約負債

壽險負債乃於合約簽訂及收取保費時確認。於各報告日期負債的變動乃於綜合全面收益表中確認。

倘合資集團於估值日期後12個月不再進行新業務交易，基於履行有效保單所需的估計費用，則費用儲備金被納入法定要求，並須面臨費用通脹風險。

根據《保險業(長期負債釐定)規則》建立一個彈性儲備，並計入長期業務基金負債，以針對未來可能發生的資產價值變動的影響提供審慎的撥備，以應對負債。

負債乃根據香港《保險公司(長期負債釐定)規則》計算得出。

(v) 負債充足測試

於各報告期末進行負債充足測試以確保保險負債的充足性。法定保單準備金將與按總保費估值基準計算的最佳預估準備金作比較。倘法定保單準備金低於公司層面上的最佳預估準備金，差額將作為額外準備金持有。

2.16 當期及遞延所得稅

本期間的所得稅開支或抵免指就本期間應課稅收入按各司法權區的適用所得稅稅率支付的稅項(就暫時性差額及未動用稅項虧損應佔遞延稅項資產及負債變動作出調整)。

當期所得稅

當期所得稅支出根據合資公司及其附屬公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例受詮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撥備。

遞延所得稅

遞延所得稅乃採用負債法就資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的賬面值的暫時差額悉數計提撥備。若遞延所得稅因於一項交易(業務合併除外)中初步確認資產或負債而產生，而在交易時不影響會計或應課稅損益，則亦不予入賬。遞延所得稅乃按報告期末前已頒佈或實質上已頒佈，並預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時應用的稅率(及税法)計算。

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額將很可能可用於利用該等暫時差異及虧損時予以確認。

倘合資集團能控制撥回暫時差額的時間且差額很可能不會於可見將來撥回，則不會就海外業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘存在可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，及倘遞延稅項結餘與同一稅務機構相關，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。倘實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨額基準清償或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

2.17 經營開支

經營開支主要包括僱員福利開支以及與合資集團一般經營有關的廣告及推廣開支。僱員福利開支的會計政策披露於附註2.18。廣告及推廣開支包括但不限於促銷、品牌推廣、獲取客戶及對持卡人的借記卡獎勵計劃所產生並於產生時確認的成本。

2.18 僱員福利開支

(i) 僱員應享假期

僱員的年假權利在僱員應享有時確認。已就截至綜合財務狀況表日期止因僱員已提供的服務而產生的年假的估計負債作出撥備。僱員的病假及產假須待休假時方予以確認。

(ii) 花紅計劃

花紅計劃撥備於因僱員提供服務而使合資集團有現時法定或推定責任且可對責任作出可靠估計時確認。

(iii) 定額供款計劃

合資集團僱員參與主要由省、市政府組織的多項定額供款退休金計劃。向強制性公積金(「強積金」)計劃等定額供款計劃作出的供款於產生時計入開支。除上述供款(於產生時計入開支)外，合資集團並無其他有關退休福利的重大法定或推定責任。

經管理層批准，合資集團為接受提前退休安排的僱員支付提前退休福利。提前退休福利支付予於正常退休日期前自願退休的僱員。相關福利款項於提前退休之日至正常退休日期期間作出。當僱員提前退休時，合資集團就其提前退休責任的現值記錄負債。

(iv) 其他長期僱員福利

就其他長期僱員福利確認的負債乃按直至報告日期合資集團預期將就僱員提供的服務作出的估計未來現金流出的現值計量。

2.19 股份支付

合資集團經營股權結算以股份為基礎的薪酬計劃，據此合資集團接收僱員提供的服務作為合資公司權益工具的代價。所接收僱員服務以換取授予權益工具的公允值確認為開支。總支出金額參照已授出權益工具的公允值確定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響；
- 包括任何非歸屬條件的影響。

於各報告期末，根據非市場表現和服務條件，合資集團修訂對預期將歸屬的權益工具數目所作估計。其於綜合全面收益表確認修訂原來估計產生之影響(如有)，並對權益進行相應的調整。

倘修訂以股權結算的獎勵條款，則至少確認開支，猶如有關條款並無作出修訂。就任何增加股份支付安排的總公允值，或於修訂當日計算時於其他方面對僱員有利的修訂確認額外開支。

倘若以股權結算的獎勵被註銷，則其被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認的獎勵開支均立即予以確認。然而，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵均被視為原獎勵的變更，一如前段所述。

2.20 股息

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派的任何股息金額(已經適當授權及不再由實體酌情決定)作出撥備。

2.21 政府補助

當可合理確定將收到有關補貼及合資集團將遵守所有附帶條件時，政府補助按公允值確認。

2.22 撥備

在以下情況時確認撥備：合資集團因過往事件而產生現有法律或推定責任；履行該責任可能會導致資源流出；及金額已可靠估計。對於日後虧損不確認撥備。

3. 財務風險管理

本附註解釋合資集團面臨的金融風險及該等風險如何影響合資集團的未來財務表現。

3.1 財務風險因素

合資集團的活動承受多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、利率風險及價格風險)、信貸風險、流動資金風險及保險風險。董事監察合資集團的財務風險因素，並不時採取必要措施以盡量減低該等財務風險。一般而言，合資集團在其風險管理方面採用保守策略，並未使用任何衍生工具或其他工具作對沖用途。

(i) 市場風險

(a) 外匯風險

合資集團在國際上經營業務及面臨主要由於人民幣(「人民幣」)、美元(「美元」)、日圓(「日圓」)、新加坡幣(「新加坡幣」)及歐元(「歐元」)產生的外匯風險。外匯風險來自以非相關集團實體的功能貨幣的貨幣計值的日後商業交易及已確認資產與負債。風險透過對極可能產生的收益及支出的預測而計量。風險乃透過匹配外幣的成本及收益而進行對沖。

由於港元與美元掛鈎，管理層認為，港元與美元換算的匯率風險並無對合資集團產生重大影響。

風險

合資集團於報告期末所面臨對合資集團而言屬重大的外匯風險(以千港元列示)如下：

	2020年12月31日		2021年12月31日		
	人民幣 千港元	日圓 千港元	新加坡幣 千港元	人民幣 千港元	歐元 千港元
金融資產					
現金及存放銀行及其他					
金融機構款項	130,172	74,810	14,203	129,312	5,009
金融負債					
應付貨款及其他負債	(733)	—	—	(4,217)	—
應付關聯方款項	(581,465)	—	—	(1,048,475)	—
客戶按金	(75,926)	—	—	(78,650)	—

	2022年			
	人民幣 千港元	日圓 千港元	新加坡幣 千港元	歐元 千港元
金融資產				
現金及存放銀行及其他				
金融機構款項	99,278	11	5,979	53
應收貨款及其他應收款	450	6,518	—	—
按公允值列賬及計入				
其他全面收益的金融資產	69,537	—	—	—
金融負債				
應付貨款及其他負債	(2,214)	—	—	—
應付關聯方款項	(1,008,774)	—	—	—
客戶按金	(167,390)	—	—	—

敏感度

誠如上表所示，合資集團主要面臨人民幣兌港元、日圓兌港元、新加坡幣兌港元及歐元兌港元的匯率變動風險。以下分析列示損益對合理可能的匯率變動的敏感度，有關變動主要來自以外幣計值的資產及負債以及對稅後權益的影響。

	對稅後溢利的影響			對稅後權益的影響		
	12月31日			12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
歐元兌港元匯率－升5%*	—	250	3	—	250	3
歐元兌港元匯率－跌5%*	—	(250)	(3)	—	(250)	(3)
日圓兌港元匯率－升5%*	3,741	—	326	3,741	—	326
日圓兌港元匯率－跌5%*	(3,741)	—	(326)	(3,741)	—	(326)
人民幣兌港元匯率－升5%*	(26,398)	(50,102)	(53,933)	(26,398)	(50,102)	(50,456)
人民幣兌港元匯率－跌5%*	26,398	50,102	53,933	26,398	50,102	50,456
新加坡幣兌港元匯率－升5%*	710	—	299	710	—	299
新加坡幣兌港元匯率－跌5%*	(710)	—	(299)	(710)	—	(299)

* 所有其他變數保持不變

(b) 利率風險

利率風險乃關於金融工具或保險合約或再保險合約的公允值或未來現金流量將因應市場利率變動而波動的風險。合資集團面臨利率風險的金融資產及負債主要為現金及存放銀行及其他金融機構款項、發放貸款及墊款、按公允值列賬及計入其他全面收益及按攤銷成本計量的投資證券、客戶按金及保險合約負債。利率變動可能會對投資回報以及計算保險合約負債中所使用的估值利率產生影響。

基於對當前市場狀況的觀察，下列利率的假設變動被認為屬合理可能，並代表管理層對未來十二個月期間合理可能的利率變化的評估。

敏感度銀行業務

於2020年、2021年及2022年12月31日，倘銀行業務的利率敏感性資產及負債的利率於年末上升／下跌50個基點，假設浮動利率及管理利率資產及負債的公允值不受利率變動影響，且所有其他變數保持不變，則該等變動產生的利率敏感性資產及負債對合資集團的除所得稅前虧損及權益產生的協同影響約為：

年末	利率	除稅前虧損 (增加)／減少 千港元	權益 增加／ (減少) 千港元
2020年12月31日	+50個基點	14,744	(8,541)
	-50個基點	(14,744)	8,541
2021年12月31日	+50個基點	(34,933)	(59,227)
	-50個基點	34,933	59,227
2022年12月31日	+50個基點	13,499	(14,346)
	-50個基點	(13,499)	14,346

保險業務

於2020年、2021年及2022年12月31日，倘利率已上升／下跌50個基點，且所有其他變數保持不變，則該等變動產生的利率敏感性資產及負債對合資集團的除所得稅前虧損及權益產生的協同影響約為：

2020年12月31日			
	利率變動	除稅前虧損 (增加)／減少 千港元	權益 增加／ (減少) 千港元
債務證券投資	+50個基點	(701)	(7,636)
	-50個基點	701	7,636
保險合約	+50個基點	248	248
	-50個基點	(250)	(250)
2021年12月31日			
	利率變動	除稅前虧損 (增加)／減少 千港元	權益增加／ (減少) 千港元
債務證券投資	+50個基點	(2,402)	(8,954)
	-50個基點	2,402	8,954
保險合約	+50個基點	2,135	2,135
	-50個基點	(2,178)	(2,178)
2022年12月31日			
	利率變動	除稅前虧損 (增加)／減少 千港元	權益增加／ (減少) 千港元
債務證券投資	+50個基點	(3,154)	(6,786)
	-50個基點	3,154	6,786
保險合約	+50個基點	77	77
	-50個基點	(314)	(314)

餘下業務並無任何重大計息金融資產或負債(現金及現金等價物除外)，且並無就任何利率對沖目的訂立任何合約。然而，管理層密切監察有關利率風險並將在需要時考慮對沖重大利率風險。管理層認為餘下業務的利率風險並不重大，因此並無呈列敏感性分析。

(c) 價格風險

價格風險指因市場價格變動(利率風險或貨幣風險產生的變動除外)而引起的金融工具公允值波動的風險，不論該等變動是否由個別金融工具或其發行人的特定因素或影響市場上交易的所有類似金融工具的因素所引起。

合資集團面臨股價風險的金融資產主要為按公允值列賬及計入損益的上市股本證券。

合資集團的大多數股權投資於納斯達克公開交易。

合資集團對價格合理可能的變動進行敏感性分析，而所有其他變數保持不變。

於2020年、2021年及2022年12月31日，估計股價上升／(下降)10%可能會導致除稅前虧損及權益分別(減少)／增加約4,341,000港元、3,069,000港元及23,216,000港元。

(ii) 信貸風險

風險管理

信貸風險指借款人或交易對手未能按協定條款履行其義務的可能性。合資集團的所有活動中存在的信貸風險包括銀行賬簿以及資產負債表內及表外交易。信貸風險主要來自債務證券投資、發放個人貸款、商業貸款及公司業務、科技業務的應收貨款及再保險資產以及應收保險合約持有人款項。

合資集團已制定一套全面的政策及程序，當中概述治理框架及適當的信貸限額，以管理及監測不同信貸投資組合在投資組合層面和個人層面可能產生的信貸風險。該等政策涵蓋多個領域，包括信貸風險治理結構、客戶選擇標準、客戶接受標準及審批後監測。該機制的主要目標為：

- 分析各種信貸投資組合的信貸風險、借款人的地理位置及貸款類型等；
- 預測和監測信貸評級的任何變動及各信貸投資組合的風險回報動態；
- 定期評估信貸投資組合的組成及配置，並在經濟環境／行業形勢變化時及時作出調整；及
- 主要通過重新平衡和控制投資組合以及整體投資組合的信貸風險對沖的遷移，對不同類型的信貸相關活動實施有效的資本和資源配置。

整體信貸風險乃透過合資集團的審批機關層級進行管理。

合資集團建立全面的監測流程，擬管理與合資集團風險偏好相一致的信貸投資組合風險水平，並識別任何信貸惡化的預早警示信號。在收購階段和審批後階段，採用多項指標評估和監測信貸風險質量。賬戶乃根據其最新信用狀況和歷史記錄而分為不同的風險級別。對未按時付款的貸款融資進行單獨管理並進行適當的後續跟進行動。除客戶狀況外，信貸風險質量可能因不利的經濟環境而惡化。

合資集團監測主要宏觀經濟指標的表現。合資集團亦定期應用壓力測試技術，評估不利市場條件下的信貸投資組合弱點。特別的壓力評估亦會於市場似乎惡化時進行。

整體信貸投資組合質量乃透過若干關鍵指標(包括30天逾期比率及一個日曆年的信貸沖銷總額)每月進行評估及監測。倘指標超過風險偏好界定的限度，則對合資集團的高級管理層發出警示。如有必要，可採取補救措施。

合資集團亦旨在持有具多元化特徵的信貸投資組合以盡量降低集中風險。合資集團按產品性質、地域、客戶、交易對手及行業來識別信貸集中風險。合資集團旨在尋求多元化信貸投資組合，而非集中於單一客戶及行業。

預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)計量

誠如附註2.9(iii)所述，合資集團按前瞻性基準對與其現金及存放銀行及其他金融機構款項、發放貸款及墊款(包括承擔)、按公允值列賬及計入其他全面收益的投資證券、按攤銷成本計量的投資證券及應收貸款及其他應收款有關的預期信貸虧損進行評估。所應用的減值方法取決於信貸風險是否有顯著增加。

根據香港財務報告準則第9號，預期信貸虧損風險分為三個階段：

- 第一階段適用於自初始確認以來信貸風險並無顯著增加的情況。分類為第一階段的資產需計提十二個月預期信貸虧損。
- 第二階段適用於自初始確認以來個人或集體信貸風險已發生顯著增加而並無信貸事件的客觀證據的情況。分類為第二階段的資產需進行全期預期信貸虧損計算。
- 第三階段適用於存在信貸減值的客觀證據的情況。分類為第三階段的資產需進行全期預期信貸虧損計算。

須界定重大信貸惡化標準以評估信貸風險的顯著增加，主要基於下文概述的主要要求：

- 報告時發生的違約風險與初始確認時發生的違約風險進行比較
- 逾期天數超過30天
- 信貸還款能力下降
- 下降三級或以上等級數
- 當借款人已按香港金融管理局(「香港金管局」)之貸款分類呈報為特別關注。分類該貸款之決定乃基於借款人之償還能力及個別交易對手之違約可能性。

當有客觀證據表明金融工具減值，例如違約(逾期90天則視為違約)、債務重組、於到期日無法償還全部本金、借款人破產，則該金融工具歸類為第三階段的風險。採用貼現現金流模式以估計有關風險的預期信貸虧損。

預期信貸虧損之計算

合資集團已採用統計模型方法，據此，預期信貸虧損計算為違約概率(「違約概率」)、違約虧損(「違約虧損」)、違約風險(「違約風險」)及預期年限的函數。為確認金融工具的預期信貸虧損及將前瞻性因素納入模型中，預期信貸虧損計算模型中使用了歷史、當前及前瞻性數據。

預期信貸虧損估計中採用瞬時(「瞬時」)違約概率。合資集團在釐定各產品類型的方法時考慮了定性及定量標準。

違約虧損衡量違約情況下的虧損嚴重性，即當賬戶違約時合資集團預期的虧損佔違約風險的百分比，同時亦考慮貸款融資的有擔保部分及無擔保部分。

違約風險承擔即實體於貸款違約時須承擔的金額。根據香港財務報告準則第9號，按攤銷成本計量及按公允值列賬及計入其他全面收益的金融資產、貸款承擔及財務擔保合約須計提減值。合資集團將該等風險分類為：1) 資產負債表內金融資產；2) 未提取貸款，可進一步分為i) 不可撤銷；ii) 可撤銷零售；及iii) 可撤銷非零售。信貸轉換係數(「信貸轉換係數」)的價值反映了將提取的預計未提取金額。合資集團使用監管信貸轉換係數(即50%)並根據內部虧損經驗及專家判斷(如有)進行調整。對於銀團貸款，由於專家對其承擔性質的判斷，預計信貸轉換係數較高，因此採納100%信貸轉換係數。

合資集團不時為預期信貸虧損估計設定三種宏觀經濟情景。在宏觀經濟前景不確定下，著重點在於下行情景。合資集團繼續重新審視並驗證該等宏觀經濟情景以應對宏觀環境變化。最終預期信貸虧損為該等情景折現至財務狀況表日期的概率加權平均結果。所使用的折現率為實際利率。

就應收貨款而言，合資集團應用香港財務報告準則第9號批准的簡化方法，其規定初始確認應收款項時予以確認的預計使用年期虧損。其他應收款按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，取決於自初始確認以來信貸風險是否有顯著增加。在進行評估時，合資集團同時考慮了合理且有依據的定量及定性資料，包括歷史經驗及前瞻性可用資料。

納入前瞻性資料至預期信貸虧損模型

香港財務報告準則第9號要求通常透過使用宏觀經濟預測因素(「宏觀經濟預測因素」)獲得對前瞻性預期信貸虧損的估計。

合資集團已就宏觀經濟因素設定三種情景：

情境	情境之相關假定
基本	基本情境乃依據一系列宏觀經濟預測(其制定有關經濟變數之最可能未來方向之「基本情況」觀點)。
良好	該情境是參考「基本」情境而制定，並將上行變化納入「基本」情境宏觀經濟預測，以反映正面的不確定性。
不良	該情境是參考「基本」情境而制定，並將下行變化納入「基本」情境宏觀經濟預測，以反映負面的不確定性。

合資集團已考慮目前經濟表現、市場預測及管理層對經濟前景的判斷及將概率權重新分配予良好、不良及基本情景：

	於12月31日		
	2020年	2021年	2022年
良好	0%	5%	15%
不良	30%	50%	40%
基本	70%	45%	45%

於2020年12月31日

零售風險的預期信貸虧損估計所使用的重大假設如下：

	情景	2021年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2021年至 2025年)
香港預測因素			
香港失業率(%)	良好	3.15	2.96
	基本	3.46	3.12
	不良	4.90	3.96
物業價格指數－私人零售 (基準年：1999年)			
	良好	272.08	297.37
	基本	255.94	276.15
	不良	217.12	239.75

批發風險的預期信貸虧損估計所使用的重大假設如下：

	情景	2021年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2021年至 2025年)
香港預測因素			
實際國內生產總值增長率(%)	良好	10.87	4.23
	基本	7.48	3.52
	不良	-2.38	2.75
香港工業生產：製造業指數 (基準年：2010年)			
	良好	98.86	102.26
	基本	98.05	101.21
	不良	95.66	99.18
香港一般政府結餘生產總值比率變動(%)			
	良好	1.31	2.11
	基本	0.61	1.73
	不良	-1.29	0.56

		2021年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2021年至 2025年)
	情景		
中國內地預測因素			
中國政府開支總額(人民幣十億元)	良好	29,555.64	35,127.24
	基本	28,526.15	33,743.40
	不良	25,851.96	31,005.70
中國失業率(%)	良好	3.32	3.67
	基本	3.73	3.91
	不良	5.05	4.65

於2021年12月31日

零售風險的預期信貸虧損估計所使用的重大假設如下：

		2022年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2022年至 2026年)
	情景		
香港預測因素			
香港失業率(%)	良好	3.81	3.39
	基本	4.32	3.70
	不良	5.76	4.57
物業價格指數－私人零售 (基準年：1999年)	良好	580.14	618.81
	基本	555.02	584.88
	不良	481.59	520.21

批發風險的預期信貸虧損估計所使用的重大假設如下：

	情景	2022年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2022年至 2026年)
香港預測因素			
實際國內生產總值增長率(%)	良好	3.72	2.58
	基本	1.19	1.90
	不良	-5.70	1.10
香港工業生產：製造業指數 (基準年：2010年)	良好	106.18	108.25
	基本	104.63	106.25
	不良	100.17	101.95
香港一般政府結餘生產總值比率變動(%)	良好	4.28	4.86
	基本	3.67	4.35
	不良	-0.94	2.03
	情景	2022年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2022年至 2026年)
中國內地預測因素			
中國政府開支總額(人民幣十億元)	良好	28,419.41	32,430.69
	基本	27,429.50	31,154.08
	不良	24,858.11	28,611.98
中國失業率(%)	良好	3.57	3.71
	基本	3.96	4.00
	不良	4.82	4.79

於2022年12月31日

零售風險的預期信貸虧損估計所使用的重大假設如下：

	情景	2023年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2023年至 2027年)
香港預測因素			
香港失業率(%)	良好	3.21	3.16
	基本	3.74	3.48
	不良	5.17	4.35
物業價格指數－私人零售 (基準年：1999年)			
	良好	573.00	661.17
	基本	543.66	627.86
	不良	458.76	546.33

批發風險的預期信貸虧損估計所使用的重大假設如下：

	情景	2023年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2023年至 2027年)
香港預測因素			
實際國內生產總值增長率(%)	良好	6.40	3.14
	基本	4.74	2.54
	不良	-1.74	1.36
香港工業生產：製造業指數 (基準年：2010年)			
	良好	129.63	127.83
	基本	116.69	117.58
	不良	82.04	94.23
香港一般政府結餘生產總值比率變動(%)			
	良好	3.40	1.31
	基本	2.83	0.78
	不良	-2.89	-2.41

	情景	2023年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2023年 至2027年)
中國內地預測因素			
中國政府開支總額(人民幣十億元)	良好	26,702.86	32,541.24
	基本	29,355.42	32,671.26
	不良	30,164.73	31,565.71
中國失業率(%)	良好	3.55	3.72
	基本	4.00	4.01
	不良	5.03	4.78

管理層疊加

合資集團已於2021年12月31日採納管理層疊加以補充建模方法及數據可用性的限制並計及受若干行業宏觀事件影響的潛在信用惡化風險。管理層疊加的金額佔債務證券組合的0.23%，且該金額對預期信貸虧損而言並不重大。合資集團於2020年及2022年12月31日概無採納任何管理層疊加。

敏感性分析

於2020年、2021年及2022年12月31日，基於(i)良好情景權重增加10%及基本情景權重減少10%；(ii)不良情景權重增加10%及基本情景權重減少10%，就減值撥備結果因前瞻性宏觀經濟變量而變化的影響進行敏感性分析如下：

	於2020年 12月31日 千港元	於2021年 12月31日 千港元	於2022年 12月31日 千港元
良好+10%及基本-10%	(329)	(427)	(483)
不良+10%及基本-10%	1,778	1,821	3,349

信貸風險評級

為滿足概率加權的前瞻性預期信貸虧損的要求，瞬時違約概率已於預期信貸虧損估計中採納。於釐定各產品類型的方法時，合資集團已計及定性及定量標準。截至2020年及2021年12月31日止年度，已制定兩種方法以捕捉產品的特定風險特徵，而截至2022年12月31日止年度，已制定三種方法以捕捉產品的特定風險特徵。

零售貸款及商業貸款以外的風險：

風險因素法的原則為轉換通過週期(「通過週期」)違約概率，即瞬時違約概率的歷史長期平均過渡矩陣，即於特殊年內反映該時間目前經濟狀況的過渡矩陣。

- 一 財資投資及企業貸款的Z值風險因素法：由於內部違約數據不足，合資集團使用外部徵信數據建立違約概率模型，即非零售投資組合的過渡矩陣。

零售貸款：

各評級的瞬時違約概率乃基於外部累計違約數據計算。

- 違約外推曲線法：由於個人分期貸款的內部數據不足，合資集團透過評級充分利用累計分期貸款違約率數據及就無抵押私人貸款使用外推曲線法開發了違約概率模型。

商業貸款：

商業貸款採納穆迪的現成時間點違約概率轉換器及全局相關性宏觀模型(Moody's off-the-shelf PIT PD Converter and GCorr Macro model)。該模型按區域及行業劃分的時間點及前瞻性調整進行模型估計，使用具體且適用於特定國家及行業的工具之數據。

撤銷政策

當合資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，則將其進行撤銷。

合資集團有可能撤銷仍然處於強制執行中的金融資產。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，合資集團已撤銷資產對應的未結清的合同金額分別為零、約1,914,000港元及16,101,000港元。合資集團仍尋求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，因此進行部分撤銷。

信貸風險

於2020年、2021年及2022年12月31日，信貸風險主要來自現金及存放銀行及其他金融機構款項、發放貸款及墊款(包括承擔)、按公允值列賬及計入其他全面收益的投資證券、按攤銷成本計量的投資證券以及應收貸款及其他應收款。

未計入持有之抵押品或其他增強信貸措施之最高信貸風險值

下表包含金融工具的信貸風險之分析。下列金融資產的賬面值／風險總額亦指合資集團該等金融資產之最高信貸風險值。

須作減值的金融資產

於2020年12月31日

	賬面值／風險總額			合計	預期信貸 虧損撥備	淨值
	正常	特別關注	次級 或以下			
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
發放貸款及墊款						
— 第一階段	682,396	—	—	682,396	(7,756)	674,640
— 第二階段	—	331	—	331	(92)	239
— 第三階段	—	—	771	771	(771)	—
按公允值列賬及計入						
其他全面收益						
之金融資產						
— 第一階段	5,036,272	—	—	5,036,272	(5,505)	5,030,767
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
投資按攤銷成本計量的						
債務證券						
— 第一階段	298,488	—	—	298,488	(144)	298,344
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
現金及存放銀行及						
其他金融機構款項						
— 第一階段	3,021,741	—	—	3,021,741	(334)	3,021,407
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
信貸承擔						
— 第一階段	30,000	—	—	30,000	(45)	29,955
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
應收貸款及其他應收款						
— 第一階段	108,173	—	—	108,173	—	108,173
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
合計	<u>9,177,070</u>	<u>331</u>	<u>771</u>	<u>9,178,172</u>	<u>(14,647)</u>	<u>9,163,525</u>

於2021年12月31日

	賬面值／風險總額			合計 千港元	預期信貸 虧損撥備 千港元	淨值 千港元
	正常 千港元	特別關注 千港元	次級 或以下 千港元			
發放貸款及墊款						
— 第一階段	2,545,368	—	—	2,545,368	(29,733)	2,515,635
— 第二階段	—	944	—	944	(246)	698
— 第三階段	—	—	4,685	4,685	(4,685)	—
按公允值列賬及計入						
其他全面收益						
之金融資產						
— 第一階段	5,199,836	—	—	5,199,836	(2,107)	5,197,729
— 第二階段	—	39,303	—	39,303	(15,564)	23,739
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
投資按攤銷成本計量的						
債務證券						
— 第一階段	251,992	—	—	251,992	(149)	251,843
— 第二階段	—	20,427	—	20,427	(8,773)	11,654
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
現金及存放銀行及						
其他金融機構款項						
— 第一階段	3,104,212	—	—	3,104,212	(117)	3,104,095
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
信貸承擔						
— 第一階段	189,137	—	—	189,137	(756)	188,381
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
應收貸款及其他應收款						
— 第一階段	201,432	—	—	201,432	—	201,432
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
合計	<u>11,491,977</u>	<u>60,674</u>	<u>4,685</u>	<u>11,557,336</u>	<u>(62,130)</u>	<u>11,495,206</u>

於2022年12月31日

	賬面值／風險總額			合計 千港元	預期信貸 虧損撥備 千港元	淨值 千港元
	正常 千港元	特別關注 千港元	次級 或以下 千港元			
發放貸款及墊款						
— 第一階段	4,784,567	—	—	4,784,567	(35,780)	4,748,787
— 第二階段	—	143,361	—	143,361	(5,078)	138,283
— 第三階段	—	—	6,588	6,588	(6,588)	—
按公允值列賬及計入						
其他全面收益						
之金融資產						
— 第一階段	6,164,409	—	—	6,164,409	(6,618)	6,157,791
— 第二階段	—	53,232	—	53,232	(378)	52,854
— 第三階段	—	—	38,988	38,988	(31,190)	7,798
投資按攤銷成本計量的						
債務證券						
— 第一階段	169,796	—	—	169,796	(116)	169,680
— 第二階段	—	20,385	—	20,385	(7,794)	12,591
— 第三階段	—	—	21,317	21,317	(15,086)	6,231
現金及存放銀行及						
其他金融機構款項						
— 第一階段	1,387,245	—	—	1,387,245	(5)	1,387,240
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
信貸承擔						
— 第一階段	330,575	—	—	330,575	(1,001)	329,574
— 第二階段	—	14,563	—	14,563	(478)	14,085
— 第三階段	—	—	56	56	—	56
應收貸款及其他應收款						
— 第一階段	219,933	—	—	219,933	—	219,933
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
合計	<u>13,056,525</u>	<u>231,541</u>	<u>66,949</u>	<u>13,355,015</u>	<u>(110,112)</u>	<u>13,244,903</u>

抵押品或其他增強信貸措施

合資集團制定了一系列政策與指南緩解信用風險。其中最為普遍的方法為預付資金提供抵押品。合資集團擁有特定類別抵押品準入的內部指引，以減輕信貸風險。指引對合資集團可以接受的抵押品管理作出監管，且指引乃定期審閱。

合資集團就作為貸款發放流程之一部分而獲得之抵押品編製估值。該評估乃定期審閱。貸款及墊款之主要抵押品類型為：

- 物業之按揭；
- 土地之抵押；及
- 銀行存款之抵押。

除上述外，合資集團亦尋求擔保（倘適用）。若發現客戶之貸款出現減值訊號，合資集團將盡快要求對方提供額外的抵押品（部分有抵押或無抵押），以減輕信貸風險。

截至2020年、2021年及2022年12月31日，抵押品並未覆蓋所有已減值貸款及墊款。中央銀行結餘、於銀行及其他金融機構的存款及墊款以及按公允值列賬及計入其他全面收益之投資證券所面臨的風險通常為無抵押及無擔保。截至2020年、2021年及2022年12月31日，就發放貸款及墊款而言，分別有零、13.1%及36.4%的風險受抵押品及其他抵押覆蓋。

保險業務的信貸風險

再保險資產的信貸風險指由於再保人違約，合資集團可能遭受損失的風險。再保險委員會定期監察風險以觀察再保人的信貸評級及償債狀況。評估得出，再保險資產的信貸風險對合資集團而言並不重大。

科技業務的信貸風險

由於交易對手通常信譽良好及應收款項屬短期，管理層認為應收貨款及其他應收款的預期虧損比率近乎為零。於過往兩年內就該等應收款項而言概無可觀察虧損。

下表闡述由於該等因素導致年度期初至期末之虧損撥備變動：

發放貸款及墊款

	第一階段 12個月的 預期信貸虧損 千港元	第二階段 全期預期 信貸虧損 千港元	第三階段 全期預期 信貸虧損 千港元	合計 千港元
於2020年1月1日的虧損撥備	—	—	—	—
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(72)	72	—	—
轉移至第三階段	(160)	—	160	—
來自源生、購入、終止確認 及模型參數變動的金融資產 預期信貸虧損的變動	7,989	21	609	8,619
於2020年12月31及 2021年1月1日的虧損撥備	7,757	93	769	8,619
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(160)	160	—	—
轉移至第三階段	(745)	—	745	—
來自源生、購入、終止確認 及模型參數變動的金融資產 預期信貸虧損的變動	22,881	(7)	5,018	27,892
撤銷	—	—	(1,914)	(1,914)
收回	—	—	67	67
於2021年12月31及 2022年1月1日的虧損撥備	29,733	246	4,685	34,664
轉移至第一階段	88	(88)	—	—
轉移至第二階段	(630)	630	—	—
轉移至第三階段	(12,469)	(3)	12,472	—
來自源生、購入、終止確認 及模型參數變動的金融資產 預期信貸虧損的變動	19,058	4,293	4,993	28,344
撤銷	—	—	(16,101)	(16,101)
收回	—	—	539	539
於2022年12月31日的虧損撥備	35,780	5,078	6,588	47,446

下表闡述由於該等因素導致年度期初至期末之虧損撥備變動：

財資投資

	第一階段 12個月的 預期信貸虧損 千港元	第二階段 全期預期 信貸虧損 千港元	第三階段 全期預期 信貸虧損 千港元	合計 千港元
於2020年1月1日	1	—	—	1
來自源生、購入、終止確認 及模型參數變動的金融資產 預期信貸虧損的變動	5,648	—	—	5,648
於2020年12月31日及 2021年1月1日	5,649	—	—	5,649
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(2,284)	2,284	—	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
來自源生、購入、終止確認 及模型參數變動的金融資產 預期信貸虧損的變動	(1,109)	22,053	—	20,944
於2021年12月31日及 2022年1月1日	2,256	24,337	—	26,593
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(138)	138	—	—
轉移至第三階段	—	(24,338)	24,338	—
來自源生、購入、終止確認 及模型參數變動的金融資產 預期信貸虧損的變動	4,616	8,035	21,938	34,589
於2022年12月31日	6,734	8,172	46,276	61,182

就本披露而言，按公允值列賬及計入其他全面收益之金融資產的預期信貸虧損已計入虧損撥備。

下表闡述由於該等因素導致年度期初至期末之風險總額(賬面值或風險總額)變動：

發放貸款及墊款

	第一階段 風險總額 千港元	第二階段 風險總額 千港元	第三階段 風險總額 千港元	合計 千港元
於2020年1月1日	—	—	—	—
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(331)	331	—	—
轉移至第三階段	(771)	—	771	—
風險變動淨額	683,498	—	—	683,498
於2020年12月31日 及2021年1月1日	682,396	331	771	683,498
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(1,010)	1,010	—	—
轉移至第三階段	(6,707)	—	6,707	—
風險變動淨額	1,870,689	(397)	(879)	1,869,413
撤銷	—	—	(1,914)	(1,914)
於2021年12月31日 及2022年1月1日	2,545,368	944	4,685	2,550,997
轉移至第一階段	262	(262)	—	—
轉移至第二階段	(142,192)	142,192	—	—
轉移至第三階段	(20,765)	(11)	20,776	—
風險變動淨額	2,401,894	498	(2,772)	2,399,620
撤銷	—	—	(16,101)	(16,101)
於2022年12月31日	<u>4,784,567</u>	<u>143,361</u>	<u>6,588</u>	<u>4,934,516</u>

下表闡述由於該等因素導致年度期初至期末之風險總額(賬面值或風險總額)變動：

財資投資	第一階段 風險總額 千港元	第二階段 風險總額 千港元	第三階段 風險總額 千港元	合計 千港元
於2020年1月1日	99,913	—	—	99,913
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	—	—	—	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
風險變動淨額	5,234,847	—	—	5,234,847
於2020年12月31日及 2021年1月1日	5,334,760	—	—	5,334,760
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(59,730)	59,730	—	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
風險變動淨額	176,798	—	—	176,798
於2021年12月31日及 2022年1月1日	5,451,828	59,730	—	5,511,558
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(73,940)	73,940	—	—
轉移至第三階段	—	(59,415)	59,415	—
風險變動淨額	956,317	(638)	890	956,569
於2022年12月31日	6,334,205	73,617	60,305	6,468,127

(iii) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指透過來自眾安科技的充裕資金，維持充足現金及／或可動用資金以履行到期責任。於2020年、2021年及2022年12月31日，合資集團分別持有通知存款約3,042,928,000港元、3,104,095,000港元及1,387,240,000港元，預期可隨時產生現金流入以管理流動資金風險。

合資集團尋求對流動性風險進行管理的具體方式包括在可能的限度內使投資資產的久期與保險產品的久期相互匹配，以及確保合資集團能及時償還債務並為借貸及投資業務提供資金。

合資集團施行下列政策及程序，以降低所承受的流動性風險：

- 執行流動性風險政策，評估及確定合資集團所承擔流動性風險的組成因素。政策的遵守會受到監控，任何洩露和違反事宜均會呈報合資集團風險管理委員會。合資集團會定期檢討政策是否切合當時情況及風險環境的變化。
- 制訂資產配置、投資組合上限結構以及資產到期組合指引，以確保保持足夠資金償還保險合同債務。
- 設立應急資金計劃，制訂應急資金的最低金額比例並明確在何種情況下啟動該計劃。

到期日分析

下表按合約日期(即最早可贖回日(如適用))將合資集團的金融負債分為相關到期組別進行分析。

下表所披露金額乃非衍生金融負債的合約未貼現現金流量。除租賃負債及來自客戶的按金外，由於貼現影響並不重大，於12個月內到期的結餘等於其賬面結餘。

	6個月 或以下 千港元	一年 或以下 但超過 6個月 千港元	超過一年 千港元	總合約 現金流量 千港元	負債 賬面值 千港元
於2020年12月31日					
應付貨款及其他負債	171,961	—	—	171,961	171,961
應付關聯方款項	593,113	—	—	593,113	593,113
應付分保賬款	330	—	—	330	330
來自客戶的按金	6,010,986	5,268	—	6,016,254	6,012,613
租賃負債	5,242	4,888	6,223	16,353	16,723
合計	<u>6,781,632</u>	<u>10,156</u>	<u>6,223</u>	<u>6,798,011</u>	<u>6,794,740</u>
於2021年12月31日					
應付貨款及其他負債	361,992	—	—	361,992	361,992
應付關聯方款項	1,060,324	—	—	1,060,324	1,060,324
應付分保賬款	1,497	—	—	1,497	1,497
來自客戶的按金	7,054,696	12,498	—	7,067,194	6,967,176
租賃負債	6,171	4,797	2,356	13,324	12,422
合計	<u>8,484,680</u>	<u>17,295</u>	<u>2,356</u>	<u>8,504,331</u>	<u>8,403,411</u>
於2022年12月31日					
應付貨款及其他負債	424,047	—	—	424,047	424,047
應付關聯方款項	1,026,566	—	—	1,026,566	1,026,566
應付分保賬款	8,614	—	—	8,614	8,614
來自客戶的按金	8,690,786	537,606	—	9,228,392	9,171,742
租賃負債	16,491	15,099	72,800	104,390	96,711
合計	<u>10,166,504</u>	<u>552,705</u>	<u>72,800</u>	<u>10,792,009</u>	<u>10,727,680</u>

下表所披露金額乃衍生金融負債的合約未貼現現金流入。衍生金融負債概無現金流出。

於2022年12月31日

衍生工具

按公允值列賬及計入損益之

金融負債的虧損淨額

—	389,842	—	389,842	72,062
---	---------	---	---------	--------

(iv) 保險風險

合資集團的業務為承保投保人的死亡、罹病、意外及相關風險。合資集團確保識別並系統地管理所有風險，主要風險概述如下：

死亡風險為死亡索賠發生率／索賠金額高於假定保險責任之虧損風險。

罹病風險為非死亡索賠發生率／索賠金額高於假定保險責任之虧損風險。

費用風險為進行全新業務及管理有效保單的成本超過假定保險責任之虧損風險。

退保風險為保單終止率與預期不同。在保持其他假設不變的同時，以下敏感性分析乃基於下列假設的變動。

2020年12月31日	假設變動	除稅前虧損 (增加)／減少	權益(減少)／ 增加
死亡	增加10%	(292)	(292)
	減少10%	286	286
罹病	增加10%	(1,689)	(1,689)
	減少10%	1,365	1,365
費用	增加10%	(5,007)	(5,007)
	減少10%	5,001	5,001
退保率	增加10%	1,154	1,154
	減少10%	(1,021)	(1,021)
2021年12月31日	假設變動	除稅前虧損 (增加)／減少	權益(減少)／ 增加
死亡	增加10%	(78)	(78)
	減少10%	75	75
罹病	增加10%	(127)	(127)
	減少10%	106	106
費用	增加10%	(7,465)	(7,465)
	減少10%	7,443	7,443
退保率	增加10%	(2,770)	(2,770)
	減少10%	2,917	2,917

2022年12月31日	假設變動	除稅前虧損 (增加)／減少	權益(減少)／ 增加
死亡	增加10%	(126)	(126)
	減少10%	119	119
罹病	增加10%	(155)	(155)
	減少10%	134	134
費用	增加10%	(8,922)	(8,922)
	減少10%	8,902	8,902
退保率	增加10%	(4,318)	(4,318)
	減少10%	4,614	4,614

透過包銷策略及再保險安排減輕風險

在再保險人的幫助下，合資公司與Hannover Re達成再保險安排，以成數分保轉移60%至80%的死亡率與傷病率風險，每受保人的自留比例上限為1,000,000港元，自願醫保計劃的自留比例上限為零。

合資集團亦秉持已深入發展的包銷及賠償的市場慣例。

資產負債匹配的風險

合資集團面臨資產及負債價值變動帶來的潛在財務影響。不利市場變動將影響合資集團的總體償付能力及財務狀況。合資集團以穩健的框架識別、監測及管理市場風險以及合資集團財務狀況上的後續影響。投資／資產負債管理委員會(「投資／資產負債委員會」)的主要目標乃確保合資集團的流動資產組合配置能夠償還其負債並滿足顧客的合理期待。

3.2 資本管理

合資集團管理資本旨在保障其持續經營的能力，藉以持續為股東提供回報及為其他持份者提供利益，同時維持最佳資本構架以期降低資本成本。

合資集團的資本架構包括股本及可贖回優先股。為維持或調整資本架構，合資集團將考慮宏觀經濟狀況及經營所產生現金流量的充足性，並可調整支付予股東的股息金額、向股東退回資本、發行新股份。

銀行營運資本管理

銀行設立資本管理政策根據金管局之《監管政策手冊》(「監管政策手冊」)「本地註冊認可機構資本充足制度概覽」(「CA-G-1」)及「監管審查程序」(「CA-G-5」)概述管治架構及資本管理框架。根據香港監管框架，附屬銀行須分別滿足三項風險加權資本比率，即普通股權一級資本比率、一級資本比率及總資本比率。該政策旨在維持穩固的資本狀況以支持銀行業務戰略及作為吸收虧損的緩衝。

銀行實施一項授權等級制度管理資本狀況。董事會監察附屬銀行資本框架的有效性並確保資本管理組織架構屬適當。

司庫部與財務部的資產負債管理(「資產負債管理」)團隊合作實施資本管理戰略。司庫部負責在維持足以符合資本充足比率(「資本充足比率」)要求的資本水平的同時為日後的投資機會留存可利用的彈性。資產負債管理團隊負責監測資本充足比率及不同的資本限額(包括普通股權一級資本比率、一級資本比率、總資本比率及槓桿比率)及對銀行資本管理活動進行獨立評估及監測資本狀況。財務部負責向高級管理層匯報限額的使用情況及任何違反限額的情況。財務部及司庫部向資產負債委員會匯報有關監測資本管理的情況。

銀行設立明晰的框架評估及監測內部資本水平的充足比率，銀行通過確立最小內部資本需求及穩固的資本管理管治框架以實現該等目標。

保險業務資本管理

保險業務資本管理旨在滿足《保險業條例》中註明的資本需求及保障其持續經營的能力，藉以透過與風險等級相符的保險合約定價持續為股東提供回報及其他持份者提供益處。

合資集團完全滿足《保險業(償付準備金)規則》中定義的所需資本需求。下表概述最低所需資本及盈餘淨額。

	2020年	2021年	2022年
可用資本	811,406	722,929	585,855
償付準備金	5,032	18,514	26,438
償付能力充足率(%)	16,124	3,905	2,216

3.3 公允值估計

(i) 金融資產及負債

公允值層級

下表列示合資集團按持續基準以公允值確認之金融資產的賬面價值，按公允值層級劃分。

經常性公允值計量

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	合計 千港元
於2020年12月31日				
按公允值列賬及計入				
其他全面收益之金融資產	—	5,036,151	—	5,036,151
按公允值列賬及計入損益 之金融資產	99,077	34,101	—	133,178
金融資產總額	99,077	5,070,252	—	5,169,329
於2021年12月31日				
按公允值列賬及計入				
其他全面收益之金融資產	—	5,589,985	—	5,589,985
按公允值列賬及計入損益 之金融資產	89,027	136,812	—	225,839
金融資產總額	89,027	5,726,797	—	5,815,824
於2022年12月31日				
按公允值列賬及計入				
其他全面收益之金融資產	—	5,863,226	—	5,863,226
按公允值列賬及計入損益 之金融資產	555,249	396,373	—	951,622
金融資產總額	555,249	6,259,599	—	6,814,848
按公允值列賬及計入損益之 金融負債	—	—	72,062	72,062
金融負債總額	—	—	72,062	72,062

合資集團之政策為於報告期末確認公允值層級的轉入及轉出。

第一級：於活躍市場買賣的金融工具(例如公開買賣的衍生工具及股本證券)的公允值乃按報告期末所報市價釐定。合資集團所持金融資產所用的市場報價為當時買入價。該等工具列入第一級。

第二級：並非於活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允值乃利用估值技術釐定，該估值技術盡量利用可觀察市場數據，盡量少依賴實體特定的估計。如計算有關工具的公允值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二級。對於以可觀察經紀報價計值的債券類證券，公允值估計結果列入第二級。

第三級：倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該工具列入第三級。於2022年12月31日，按公允值列賬及計入損益之金融負債的公允值乃按管理層使用柏力克-舒爾斯模型進行的估值釐定。

估值方法及不可觀察輸入數據之詳情披露於下文。

計入第3級的金融工具變動如下：

	千港元
於2020年1月1日、2020年12月31日、2021年1月1日、2021年12月31日及 2022年1月1日	—
添置	29,936
於損益中確認的公允值虧損	42,126
	<hr/>
於2022年12月31日	<u>72,062</u>

估值方法及用於第3級公允價值計量的數據概述如下：

金融工具	於12月31日的公允價值			估值方法	重大不可觀察 輸入數據	重大不可觀察輸入數據的範圍			不可觀察數據與 公允值的關係
	2020年	2021年	2022年			2020年	2021年	2022年	
按公允價值列賬及 計入損益之 金融負債	—	—	72,062	柏力克— 舒爾斯模型	股價	—	—	5.148	股價增加，則按公允價值 列賬及計入損益之 金融負債的公允價值 增加
					年波動率	—	—	45%	年波動率增加，則按 公允價值列賬及計入 損益之金融負債的 公允價值增加

於往續記錄期內，第一、第二及第三級之間並無重新按公允價值進行計量轉換。

(ii) 並非以公允值列賬的金融資產及金融負債的公允值

就並非以公允值於歷史財務資料列賬的金融資產及金融負債而言，由於短期性質，合資集團確定其公允值為於年末的賬面值的合理約數。合資集團按攤銷成本列賬之金融工具賬面價值與其於2020年、2021年及2022年12月31日的價值概無重大差異，惟下列金融工具除外，其賬面價值及公允值層級披露如下：

	於2020年12月31日				
	公允值計量分類為				
	賬面價值 千港元	公允值 千港元	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元
按攤銷成本列賬 之金融資產 — 債權類證券	<u>298,344</u>	<u>304,365</u>	<u>—</u>	<u>304,365</u>	<u>—</u>
	於2021年12月31日				
	公允值計量分類為				
	賬面價值 千港元	公允值 千港元	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元
按攤銷成本列賬 之金融資產 — 債權類證券	<u>263,497</u>	<u>261,895</u>	<u>—</u>	<u>261,895</u>	<u>—</u>
	於2022年12月31日				
	公允值計量分類為				
	賬面價值 千港元	公允值 千港元	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元
按攤銷成本列賬 之金融資產 — 債權類證券	<u>188,502</u>	<u>159,326</u>	<u>—</u>	<u>159,326</u>	<u>—</u>

4. 關鍵估計及判斷

歷史財務資料的編製須使用會計估計，根據定義，該等估計很少等於實際結果。管理層亦須於應用合資集團的會計政策時行使判斷。

估計及判斷持續進行評估，並基於過往經驗及其他因素（包括可能會對實體造成財務影響且在有關情況下被視為合理的對未來事件的預期）。

(a) 保險合約估計未來現金流量

合資集團保險合約負債乃遵照《保險業(長期負債釐定)規則》釐定，並採用審慎假設，包括對相關因素的不利偏差維持合適的裕量。合資集團對其面臨風險的各年度的預期死亡人數作出估計。合資集團對死亡率的估計乃基於反映近期歷史死亡率經驗的標準行業死亡率表，並於適當時作出調整以反映合資集團自身經驗。利益支出及保費價值的估值乃取決於額外審慎的死亡數估計。合資集團對死亡率的估計乃基於同業經驗，並於適當時作出調整以反映合資集團自身經驗。不確定性主要源自未來人口死亡率與傷病率的新趨勢。合資集團同時面臨傷病率與死亡率風險。

有資產支持的長期保險合約，其資產之未來投資收益亦已作出估計，此等估計乃基於目前之市場回報率，以及對未來經濟及財務發展之預期。

就開支撥備而言，開支預測乃根據年度業務計劃中的擬訂開支進行估計，覆蓋現有產品及未來潛在產品。根據第41E章《保險業條例》第12節，估計開支亦計及任何調整，即倘保險公司於估值日期後12個月內不再進行新業務交易，則應移除有關日後潛在收購的開支。

彈性儲備緊張情況下的現金流量乃基於與基本情況相同的方法估計得出。彈性儲備為緊張情況下保險合約負債與基本情況下具有審慎撥備的保險合約負債之間的差額。緊張情況的定義取決於假設的利率及股本的變化程度。

合資集團以審慎方法選擇關鍵假設及進行敏感度分析，反映實際發展經驗。該等假設按年檢討以確保用於滿足相關法規規定及負債的假設餘量充足。

(b) 產品分類

合資集團發行轉移保險風險、金融風險或上述兩種風險的合約。保險合約為轉移重大風險的合約，而投資合約為並無重大保險風險的合約。合資集團作出重大判斷，以確定會否出現受保事故的情況（不包括缺乏商業理據者）而導致合資集團須向客戶支付巨額的額外賠償。倘合資集團須向其客戶支付巨額的額外賠償，合約則列作保險合約入賬。

於確定產品分類的保險風險水平時作出的判斷，會影響在財務報表中確認為保險或投資合約負債的金額。

(c) 金融資產減值

金融資產的虧損撥備基於對違約風險及預期信貸虧損率的假設。合資集團根據過往歷史現有市況以及報告期末的前瞻性估計，作出假設並進行減值計算。關鍵假設及減值計算的詳情披露於附註3.1(ii)內的表格中。

(d) 所得稅及遞延稅項

與若干暫時差異及稅項虧損有關的遞延所得稅資產按管理層認為未來有可能出現應課稅溢利可用作抵銷該等暫時差異或稅項虧損而確認。當預期金額與原定估計有差異時，則該差異將會於估計改變的年內影響遞延所得稅資產及稅項費用的確認。

(e) 激勵

如附註2.17所披露，銀行通過為扣賬卡設立獎勵計劃向客戶提供激勵以進行推廣。釐定銀行扣賬卡業務客戶時，管理層須作出判斷。管理層於作出判斷時會考慮到(包括但不限於)扣賬卡業務的運營模式、與關聯方訂立的有效合約及激勵計劃的設計等因素。該等激勵被視作營銷開支而非應付予顧客的代價。

(f) 非金融資產減值

合資集團於年末時評估全部非金融資產是否存在任何減值跡象。非金融資產將於有跡象顯示賬面值可能不可收回時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(為其公允值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者)時即存在減值。公允值減出售成本乃根據來自類似資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。

計算使用價值時，管理層須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選取合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

(g) 合併持有少於50%擁有權的實體

董事釐定，儘管合資公司持有ZA Tech Global Limited(「ZA Tech Global」)不足50%股權，合資公司仍控制該附屬公司。股東之間簽訂的認購協議授予合資公司潛在表決權及委任大多數董事會成員及負責管理相關活動的管理人員的權利。

5. 服務費收入

(i) 劃分客戶合約的收入

合資集團的收入主要來自長期向以下地區的客戶提供執行服務及執行後輔助服務。

	執行		許可		執行後輔助		總計	
	截至12月31日止年度	截至12月31日止年度	截至12月31日止年度	截至12月31日止年度	截至12月31日止年度	截至12月31日止年度	截至12月31日止年度	截至12月31日止年度
	2020年	2022年	2020年	2022年	2020年	2022年	2020年	2022年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
日本	67,476	108,824	17,727	21,809	12,115	14,981	97,318	147,225
新加坡	49,927	61,350	7,780	32,873	2,553	1,600	60,260	92,394
愛爾蘭	8,826	3,521	5,252	10,327	10,278	13,834	24,356	30,110
其他	5,387	24,911	681	45,058	14,631	18,192	20,699	33,788
	<u>131,616</u>	<u>198,606</u>	<u>31,440</u>	<u>110,067</u>	<u>39,577</u>	<u>48,607</u>	<u>202,633</u>	<u>303,517</u>
								<u>347,530</u>

附註：包括截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度本集團若干聯營公司產生的服務費收入20,018,000港元、20,172,000港元及42,193,000港元。

(ii) 與客戶合約有關的資產及負債

合資集團並無擁有下列與客戶合約有關的重大合約資產及負債：

(a) 未完成長期輔助合約

下表列示因訂立固定價格長期許可及執行後輔助合約而未完成的履約承擔：

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
分攤至長期許可及執行後輔助合約 (部分或全部未完成)的交易價格總額	70,674	73,321	144,573

管理層預計截至2020年、2021年及2022年12月31日分攤至未完成履約承擔的所有交易價格將於未來五年內確認為收入。上述披露金額不包括受限制的可變代價。

所有其他輔助合約的有效期為一年或更短，或者根據成本產生的時間確認為費用。根據香港財務報告準則第15號，並未披露分配至該等未履行合約的交易價格。

於2020年、2021年及2022年12月31日，合資集團就許可及執行後服務收取的客戶款項超過所提供的服務，因此已分別確認合約負債21,877,000港元、23,414,000港元及13,833,000港元。

(b) 就合約負債確認的收入

下表列示於本報告期就結轉合約負債確認的收入：

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
於年初計入合約負債結餘的已確認營業額 許可及執行後服務	<u>6,423</u>	<u>12,834</u>	<u>12,898</u>

6. 利息收入及支出

(i) 來自銀行業務之利息收入淨額

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
金融資產利息收入			
— 按攤銷成本計量	29,997	46,371	140,960
— 按公允值列賬及計入其他全面收益計量	35,936	100,575	135,538
	65,933	146,946	276,498
減：吸收存款利息支出	(37,797)	(60,096)	(84,125)
	28,136	86,850	192,373

(ii) 來自非銀行業務之利息收入

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
金融資產利息收入			
— 按攤銷成本計量	21,713	11,903	14,854
— 按公允值列賬及計入其他全面收益計量	5,049	10,931	11,545
— 按公允值列賬及計入損益計量	—	1,189	14,914
	26,762	24,023	41,313

7. 投資收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
按公允值列賬及計入損益之金融資產的 收益／(虧損)淨額	6,766	848	(200,849)
按公允值列賬及計入其他全面收益之 金融資產的收益／(虧損)淨額	6,226	(11,387)	(14,381)
按公允值列賬及計入損益之金融負債的虧損淨額	—	—	(42,126)
按攤銷成本計量之金融資產的收益／(虧損)淨額	—	—	(3,900)
投資支出	(826)	(1,450)	(1,626)
出售附屬公司的收益	—	—	128,268
出售聯營公司的收益	—	—	367,200
按公允值列賬及計入損益之金融資產的股息收入	—	—	588
其他	1,898	—	(9)
	14,064	(11,989)	233,165

8. 保費收入

保費收入指計入直接及再保險承保業務的總保費，具體如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
總保費收入	2,931	131,296	414,098
減：再保險分出保費	(660)	(4,430)	(7,116)
淨保費收入	<u>2,271</u>	<u>126,866</u>	<u>406,982</u>

9. 銀行業務所得手續費及佣金淨額

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
扣賬卡	1,503	79,007	116,569
貸款	—	5,643	8,700
其他	134	3,135	9,502
手續費及佣金收入	1,637	87,785	134,771
減：手續費及佣金支出	(499)	(35,086)	(56,391)
	<u>1,138</u>	<u>52,699</u>	<u>78,380</u>

於2020年、2021年及2022年12月31日，合資集團向客戶收取的銀行業務手續費及佣金收入超過所提供的服務，因此已分別確認合約負債零、5,843,000港元及25,325,000港元。於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，已確認收入零、零及2,707,000港元，並計入年初合約負債結餘。

10. 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
外匯收益	342	564	52,699
政府補助(附註(a))	3,753	3,941	4,418
營銷收入	500	2,303	—
管理費收入	—	—	21,444
其他收入	7,044	2,623	7,822
	<u>11,639</u>	<u>9,431</u>	<u>86,383</u>

附註：

- (a) 政府補助包括(i)截至2020年12月31日止年度的香港保就業計劃3,575,000港元及新加坡僱傭補貼計劃178,000港元；(ii)截至2021年12月31日止年度的香港保就業計劃3,783,000港元及新加坡僱傭補貼計劃158,000港元；及(iii)截至2022年12月31日止年度的香港保就業計劃4,243,000港元、香港金融科技抗疫計劃74,000港元、香港金融發展局10,000港元及新加坡僱傭補貼計劃91,000港元。該等政府補助並無附帶未達成的條件或其他或然事項。
- (b) 於2020年、2021年及2022年12月31日，合資集團未進行實物出資，因此已分別確認合約負債零、零、及357,000港元。

11. 經營開支

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
人力資源開支(附註13)	518,057	768,789	1,027,669
廣告及宣傳開支	83,683	212,498	187,099
資訊科技開支	63,264	65,530	88,516
法律及專業費用	44,645	47,113	34,066
租金	22,009	32,957	34,061
折舊及攤銷	21,492	27,283	46,364
銷售稅	11,340	706	1,767
核數師薪酬	4,803	5,425	7,557
其他	28,250	84,089	79,402
	<u>797,543</u>	<u>1,244,390</u>	<u>1,506,501</u>

附註：上述開支包括眾安保險及眾安科技向合資集團收取的款項。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度收取的款項分別為321,975,000港元、414,489,000港元及119,366,000港元。

12. 產生的賠款及給付淨額以及保單持有人之負債變動

	截至2020年12月31日止年度		
	總額 千港元	再保險人應佔 千港元	淨額 千港元
已付賠款	3	—	3
退保	—	—	—
保單持有人之負債變動	49,482	(2,327)	47,155
未決賠款撥備之變動	3	—	3
	<u>49,488</u>	<u>(2,327)</u>	<u>47,161</u>

	截至2021年12月31日止年度		
	總額 千港元	再保險人應佔 千港元	淨額 千港元
已付賠款	2,292	(1,768)	524
退保	—	—	—
保單持有人之負債變動	130,836	(2,795)	128,041
未決賠款撥備之變動	1,526	(1,214)	312
	<u>134,654</u>	<u>(5,777)</u>	<u>128,877</u>

	截至2022年12月31日止年度		
	總額 千港元	再保險人應佔 千港元	淨額 千港元
已付賠款	327	(137)	190
退保	261,825	—	261,825
保單持有人之負債變動	120,293	(787)	119,506
未決賠款撥備之變動	23,462	(20,733)	2,729
	<u>405,907</u>	<u>(21,657)</u>	<u>384,250</u>

13. 人力資源開支(包括董事酬金)

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
薪金、職員福利及保險成本	512,137	740,389	923,973
退休金成本—界定供款計劃	2,421	11,451	8,019
以股份為基礎支付	3,499	16,949	95,677
	<u>518,057</u>	<u>768,789</u>	<u>1,027,669</u>

14. 非銀行業務利息支出

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
租賃負債產生之利息支出(附註19)	1,039	680	2,384
貸款利息支出	2,494	—	—
其他	—	1	—
	<u>3,533</u>	<u>681</u>	<u>2,384</u>

15. 金融資產預期信貸虧損

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
預期信貸虧損變動	14,258	49,496	63,422
以下應佔：			
按公允值列賬及計入其他全面收益之金融資產	5,247	12,423	20,515
投資按攤銷成本計量的債務證券	—	8,778	14,074
發放貸款及墊款	8,619	27,474	28,344
其他	392	821	489
	14,258	49,496	63,422

16. 所得稅

本附註分析合資集團的所得稅開支，列示無需課稅及不可抵扣項目如何影響稅項開支，亦解釋與合資集團的稅務狀況相關的重大估計。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，根據香港、新加坡、中國內地、日本、印尼及愛爾蘭估計應課稅溢利，香港利得稅、新加坡、中國內地、日本、印尼及愛爾蘭企業稅實際稅率分別為16.5%、17%、25%、30.62%、22%及12.5%。

(i) 即期所得稅開支

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
即期所得稅	73	255	—

(ii) 所得稅開支與初步應付稅額的數值對賬

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
除所得稅前虧損	(609,805)	(849,113)	(591,941)
按相關國家獲得溢利的適用當地稅率計算的稅項	(99,433)	(128,790)	(136,477)
稅務影響：			
無須課稅的收入	(8,214)	(3,354)	(38,779)
不可扣稅開支	2,832	19,383	44,458
未確認稅務虧損的稅務影響	108,072	126,323	134,843
利用先前未確認的稅項虧損的稅務影響	(3,184)	(13,337)	(4,045)
所得稅開支	73	225	—

有關2020/21及2021/22課稅年度提交予香港稅務局(「稅務局」)的利得稅計算，眾安人壽有限公司(「眾安人壽」)乃根據《稅務條例》(「稅務條例」)第23(1)(a)條以5%的保費基準釐定其A級業務的應課稅溢利。於2022年，根據稅務條例第23(3)條，眾安人壽採用稅務條例第23(1)(b)條項下「經調整盈餘額」方法並將追溯應用此方法於其於香港的A級業務於2020/21及2021/22課稅年度的應課稅溢利／經調整虧損上。就此而言，已調整截至2020年及2021年12月31日止年度的未動用稅務虧損以反映變動。

於2020年、2021年及2022年12月31日，合資集團擁有預期未動用稅務虧損分別約1,034,684,000港元(未經採用稅務條例第23(3)條：約858,946,000港元)、1,716,871,000港元(未經採用稅務條例第23(3)條：約1,453,596,000港元)及2,481,784,000港元，可供抵銷日後溢利。於2020年、2021年及2022年12月31日，未動用稅務虧損分別包含一筆將於5年內到期的款項，金額為零、約21,371,000港元及約51,033,000港元。倘可動用未動用稅務虧損，則確認遞延稅項資產。

(iii) 遞延所得稅

各年度遞延所得稅負債／(資產)淨值變動如下：

	累計稅項 折舊／攤銷 千港元	稅項虧損 千港元	預期信貸 虧損撥備 千港元	總計 千港元
於2020年1月1日	—	—	—	—
於合併綜合收益表扣除／(計入)	6,922	(4,511)	(2,411)	—
於2020年12月31日及 2021年1月1日	6,922	(4,511)	(2,411)	—
於合併綜合收益表扣除／(計入)	6	4,424	(4,430)	—
於2021年12月31日及 2022年1月1日	6,928	(87)	(6,841)	—
於合併綜合收益表扣除／(計入)	5,774	(8,338)	2,564	—
於2022年12月31日	12,702	(8,425)	(4,277)	—

17. 附屬公司

合資集團的主要附屬公司載列如下。除非另有說明，否則該等公司的股本僅由合資集團直接持有的普通股組成。註冊成立或註冊國家亦為其主要營業地點。

實體名稱	註冊成立 地點及法人 實體類別	主要業務 及營業地點	合資集團持有的		非控制權益持有的			
			擁有權益/董事會表決權		擁有權益/董事會表決權			
			於12月31日 2020年	於12月31日 2021年	於12月31日 2020年	於12月31日 2021年	2022年	2022年
%	%	%	%	%	%	%		
眾安銀行有限公司	香港，有限責任公司	虛擬銀行業務，香港	100	100	—	—	—	—
ZA Tech Global Limited	香港，有限責任公司	技術開發/技術諮詢， 香港	49*/67	49*/67	49*/67	51/33	51/33	51/33
ZA Tech Japan Inc.	日本，有限責任公司	技術開發/技術諮詢， 日本	49*/67	49*/67	—	51/33	51/33	—
ZA Tech Global (Cayman) Limited	開曼群島，有限責任公司	技術開發/技術諮詢， 開曼群島	49*/67	49*/67	49*/67	51/33	51/33	51/33
ZA Tech Global (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡，有限責任公司	技術開發/技術諮詢， 新加坡	49*/67	49*/67	49*/67	51/33	51/33	51/33
眾安人壽有限公司	香港，有限責任公司	壽險，香港	65/60	65/60	65/60	35/40	35/40	35/40
眾安(深圳)科技諮詢服務 有限公司	中國深圳，有限責任公司	技術開發/技術諮詢， 中國	—	100	—	—	—	—
PT ZATech Global Indonesia	印尼，有限責任公司	技術開發/技術諮詢， 印尼	—	49*/67	—	49*/67	51/33	51/33

* 該等實體乃經考慮多種因素(包括透過持股架構行使的控制權、董事會表決權及相關安排)後被劃分為合資公司的附屬公司。

17.1 非控制權益

下文載列擁有對合資集團而言屬重大的非控制權益的附屬公司的財務資料概要。各附屬公司所披露金額乃公司間進行對銷前的金額。

ZA Tech Global

綜合財務狀況表概要

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
流動資產	298,677	273,164	526,156
流動負債	(271,057)	(310,546)	(422,882)
流動資產／(負債)淨值	27,620	(37,382)	103,274
非流動資產	36,161	61,228	70,950
非流動負債	(306)	(1,846)	(1,390)
非流動資產淨值	35,855	59,382	69,560
資產淨值	63,475	22,000	172,834
累計非控制權益	19,821	(4,612)	89,379

綜合全面收益表概要

	截至2020年	截至2021年	截至2022年
	12月31日 止年度 千港元	12月31日 止年度 千港元	12月31日 止年度 千港元
收入	209,661	309,129	351,323
年內(虧損)／溢利	(109,726)	(107,275)	117,045
其他全面收益／(開支)	6,088	(10,241)	(10,694)
年內全面(虧損)／溢利總額	(103,638)	(117,516)	106,351
分配予非控制權益的全面(虧損)／溢利總額	(52,855)	(63,957)	54,994

綜合現金流量表概要

	截至2020年	截至2021年	截至2022年
	12月31日 止年度 千港元	12月31日 止年度 千港元	12月31日 止年度 千港元
經營活動(所用)／所得的現金	(57,326)	69,472	(55,520)
投資活動(所用)／所得的現金	(20,957)	(12,732)	40,010
融資活動所得／(所用)的現金	74,674	(110,896)	(1,105)
現金及現金等價物減少淨額	(3,609)	(54,156)	(16,615)

眾安人壽有限公司

財務狀況表概要

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
總資產	1,024,026	1,062,696	1,014,567
總負債	(192,051)	(317,246)	(405,819)
資產淨值	<u>831,975</u>	<u>745,450</u>	<u>608,748</u>
累計非控制權益	<u>290,830</u>	<u>259,863</u>	<u>215,648</u>

全面收益表概要

	截至2020年	截至2021年	截至2022年
	12月31日 止年度 千港元	12月31日 止年度 千港元	12月31日 止年度 千港元
收入	<u>2,271</u>	<u>126,866</u>	<u>406,982</u>
年內虧損	(159,502)	(84,349)	(108,322)
其他全面收益／(開支)	<u>4,308</u>	<u>(4,129)</u>	<u>(28,648)</u>
年內全面(虧損)／收益總額	<u>(155,194)</u>	<u>(88,478)</u>	<u>(136,970)</u>
分配予非控制權益的全面虧損總額	<u>(54,318)</u>	<u>(30,967)</u>	<u>(47,439)</u>

現金流量表概要

	截至2020年	截至2021年	截至2022年
	12月31日 止年度 千港元	12月31日 止年度 千港元	12月31日 止年度 千港元
經營活動(所用)／所得的現金	(14,239)	15,390	(7,957)
投資活動所用的現金	(746,549)	(24,513)	(115,788)
融資活動所得的現金	<u>980,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	<u>219,212</u>	<u>(9,123)</u>	<u>(123,745)</u>

18. 物業及設備

合資集團

	租賃物業 裝修 千港元	傢俬、固定 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
截至2020年12月31日止年度				
期初賬面淨值	11,968	3,262	542	15,772
添置	4,690	3,681	—	8,371
折舊費用	(5,919)	(1,486)	(151)	(7,556)
出售	(495)	—	—	(495)
匯兌換算影響	11	24	—	35
期末賬面淨值	<u>10,255</u>	<u>5,481</u>	<u>391</u>	<u>16,127</u>
於2020年12月31日				
成本	19,222	7,680	757	27,659
累計折舊	(8,967)	(2,199)	(366)	(11,532)
賬面淨值	<u>10,255</u>	<u>5,481</u>	<u>391</u>	<u>16,127</u>
截至2021年12月31日止年度				
期初賬面淨值	10,255	5,481	391	16,127
添置	1,181	3,716	—	4,897
折舊費用	(5,889)	(3,065)	(151)	(9,105)
匯兌換算影響	(64)	(108)	—	(172)
期末賬面淨值	<u>5,483</u>	<u>6,024</u>	<u>240</u>	<u>11,747</u>
於2021年12月31日				
成本	20,281	11,262	757	32,300
累計折舊	(14,798)	(5,238)	(517)	(20,553)
賬面淨值	<u>5,483</u>	<u>6,024</u>	<u>240</u>	<u>11,747</u>
截至2022年12月31日止年度				
期初賬面淨值	5,483	6,024	240	11,747
添置	16,224	9,930	—	26,154
折舊費用	(9,819)	(3,563)	(151)	(13,533)
出售附屬公司	(930)	(554)	—	(1,484)
重分類	1,333	(1,333)	—	—
匯兌換算影響	(105)	(245)	—	(350)
期末賬面淨值	<u>12,186</u>	<u>10,259</u>	<u>89</u>	<u>22,534</u>
於2022年12月31日				
成本	35,918	18,723	757	55,398
累計折舊	(23,732)	(8,464)	(668)	(32,864)
賬面淨值	<u>12,186</u>	<u>10,259</u>	<u>89</u>	<u>22,534</u>

合資公司

	租賃物業 裝修 千港元	傢俬、固定 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
截至2020年12月31日止年度				
期初賬面淨值	11,968	3,262	542	15,772
添置	3,967	399	—	4,366
折舊費用	(5,540)	(833)	(151)	(6,524)
出售	(495)	—	—	(495)
期末賬面淨值	<u>9,900</u>	<u>2,828</u>	<u>391</u>	<u>13,119</u>
於2020年12月31日				
成本	18,476	4,369	757	23,602
累計折舊	(8,576)	(1,541)	(366)	(10,483)
賬面淨值	<u>9,900</u>	<u>2,828</u>	<u>391</u>	<u>13,119</u>
截至2021年12月31日止年度				
期初賬面淨值	9,900	2,828	391	13,119
添置	—	306	—	306
折舊費用	(5,400)	(921)	(151)	(6,472)
期末賬面淨值	<u>4,500</u>	<u>2,213</u>	<u>240</u>	<u>6,953</u>
於2021年12月31日				
成本	18,476	4,675	757	23,908
累計折舊	(13,976)	(2,462)	(517)	(16,955)
賬面淨值	<u>4,500</u>	<u>2,213</u>	<u>240</u>	<u>6,953</u>
截至2022年12月31日止年度				
期初賬面淨值	4,500	2,213	240	6,953
添置	13,490	1,534	—	15,024
折舊費用	(8,068)	(1,135)	(151)	(9,354)
期末賬面淨值	<u>9,922</u>	<u>2,612</u>	<u>89</u>	<u>12,623</u>
於2022年12月31日				
成本	31,966	6,209	757	38,932
累計折舊	(22,044)	(3,597)	(668)	(26,309)
賬面淨值	<u>9,922</u>	<u>2,612</u>	<u>89</u>	<u>12,623</u>

19. 租賃

合資集團

該附註載列有關合資集團作為承租人所訂立租約的資料。

(i) 於綜合財務狀況表內確認的款項

綜合財務狀況表所載列與租賃有關的款項如下：

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
使用權資產			
樓宇	13,552	8,263	103,091
設備	1,740	1,135	694
	<u>15,292</u>	<u>9,398</u>	<u>103,785</u>
租賃負債			
流動	10,149	10,115	14,622
非流動	6,574	2,307	82,089
	<u>16,723</u>	<u>12,422</u>	<u>96,711</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，使用權資產分別增加6,777,000港元、6,722,000港元及121,488,000港元。

(ii) 於綜合全面收益表內確認的款項

綜合全面收益表所載列與租賃有關的款項如下：

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
使用權資產的折舊費用			
樓宇	7,925	8,218	17,943
設備	1,715	1,740	524
	<u>9,640</u>	<u>9,958</u>	<u>18,467</u>
利息支出(附註14)	1,039	680	2,384
與租賃低值資產有關的開支	68	—	20
	<u>1,107</u>	<u>680</u>	<u>2,404</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，租賃現金流出總額分別為11,438,000港元、9,465,000港元及21,930,000港元。

合資公司

該附註載列有關合資公司作為承租人所訂立租約的資料。

(i) 於財務狀況表內確認的款項

財務狀況表所載列與租賃有關的款項如下：

	2020年 千港元	於12月31日 2021年 千港元	2022年 千港元
使用權資產			
樓宇	696	3,760	52,680
設備	8,288	—	—
	<u>8,984</u>	<u>3,760</u>	<u>52,680</u>
租賃負債			
流動	6,211	5,550	10,119
非流動	4,954	461	37,362
	<u>11,165</u>	<u>6,011</u>	<u>47,481</u>

20. 無形資產

合資集團

	軟件 千港元	許可 千港元	總計 千港元
成本			
於2020年1月1日	14,695	—	14,695
增加	29,199	1,886	31,085
於2020年12月31日及2021年1月1日	43,894	1,886	45,780
增加	5,891	1,023	6,914
於2021年12月31日及2022年1月1日	49,785	2,909	52,694
增加	88,474	—	88,474
匯兌調整	106	—	106
於2022年12月31日	138,365	2,909	141,274
於2020年1月1日累計攤銷	898	—	898
年內攤銷	4,296	—	4,296
於2020年12月31日及2021年1月1日	5,194	—	5,194
年內攤銷	8,220	—	8,220
於2021年12月31日及2022年1月1日	13,414	—	13,414
年內攤銷	14,364	—	14,364
匯兌換算影響	243	—	243
於2022年12月31日	28,021	—	28,021
於2020年12月31日之賬面淨值	<u>38,700</u>	<u>1,886</u>	<u>40,586</u>
於2021年12月31日之賬面淨值	<u>36,371</u>	<u>2,909</u>	<u>39,280</u>
於2022年12月31日之賬面淨值	<u>110,344</u>	<u>2,909</u>	<u>113,253</u>

21. 採用權益法入賬之投資

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
綜合財務狀況表之賬面值	46,334	91,940	83,099

合資集團董事認為，於2020年、2021年及2022年12月31日，概無聯營公司及合資公司對合資集團而言屬重大，因此聯營公司及合資公司的個別財務資料並未披露。個別非重大聯營公司及合資公司總計財務資料概要如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
年內應佔虧損	(33,953)	(17,066)	(21,510)
年內應佔全面虧損總額	(33,953)	(17,066)	(21,510)

22. 發放貸款及墊款

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
企業客戶	30,000	535,615	2,690,170
個人客戶	652,754	2,011,946	2,244,242
	682,754	2,547,561	4,934,412
減：預期信貸虧損撥備	(8,619)	(34,664)	(47,446)
	674,135	2,512,897	4,886,966

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
流動部分	414,972	1,678,680	2,301,300
非流動部分	259,163	834,217	2,585,666
	674,135	2,512,897	4,886,966

23. 應收貨款及其他應收款

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
應收貨款	74,473	112,377	114,398
按金	15,503	77,965	79,799
其他應收款	18,197	11,090	25,736
	<u>108,173</u>	<u>201,432</u>	<u>219,933</u>

合資集團給予貿易債務人的信貸期一般由0至30日不等。按發票日期呈列的應收貨款賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
30日內	37,322	80,500	85,117
31日至60日	641	5,948	9,265
61日至90日	10,793	17,908	7,314
超過90日	25,717	8,021	12,702
	<u>74,473</u>	<u>112,377</u>	<u>114,398</u>

於2020年、2021年及2022年12月31日，並未就應收貨款作出虧損撥備及無應收貨款已撇銷。

合資公司

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
應收貨款	—	—	26,812
其他應收款	—	292	171
	<u>—</u>	<u>292</u>	<u>26,983</u>

合資公司給予貿易債務人的信貸期一般由0至30日不等。按發票日期呈列的應收貨款賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
30日內	—	—	26,762
31日至60日	—	—	50
61日至90日	—	—	—
超過90日	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>26,812</u>

於2020年、2021年及2022年12月31日，並未就應收貨款作出虧損撥備及無應收貨款已撇銷。

24. 再保險資產

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
可收回再保險人款項	—	168	304
分保保險合約負債	2,327	5,122	5,909
	<u>2,327</u>	<u>5,290</u>	<u>6,213</u>
預期結算			
—一年內	515	981	977
—一年後	1,812	4,309	5,236
	<u>2,327</u>	<u>5,290</u>	<u>6,213</u>

25. 未決賠款撥備

下表列載未決賠款變動分析：

	於2021年12月31日		
	總額	再保險人 應佔	淨額
	千港元	千港元	千港元
於1月1日的結餘	3	—	3
本年賠款	3,818	(2,982)	836
過往年度賠款撥備之變動	(1)	—	(1)
本年已付賠款	(2,289)	1,768	(521)
過往年度已付賠款	(3)	—	(3)
於12月31日的結餘	<u>1,528</u>	<u>(1,214)</u>	<u>314</u>
預期結算			
—一年內	<u>1,528</u>	<u>(1,214)</u>	<u>314</u>
	於2022年12月31日		
	總額	再保險人 應佔	淨額
	千港元	千港元	千港元
於1月1日的結餘	1,529	(1,214)	315
本年賠款	25,314	(21,945)	3,369
過往年度賠款撥備之變動	(1,526)	1,212	(314)
本年已付賠款	(323)	—	(323)
過往年度已付賠款	(3)	—	(3)
於12月31日的結餘	<u>24,991</u>	<u>(21,947)</u>	<u>3,044</u>
預期結算			
—一年內	<u>24,991</u>	<u>(21,947)</u>	<u>3,044</u>

26. 按公允值列賬及計入其他全面收益的金融資產

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
債務證券			
已上市	2,559,603	3,829,308	4,237,295
未上市	2,476,548	1,760,677	1,625,931
	<u>5,036,151</u>	<u>5,589,985</u>	<u>5,863,226</u>
發行者種類			
官方實體	—	9,875	—
銀行及其他金融機構	2,784,980	2,559,274	3,216,719
企業	2,251,171	3,020,836	2,646,507
	<u>5,036,151</u>	<u>5,589,985</u>	<u>5,863,226</u>

合資公司

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
債務證券			
— 已上市	—	398,643	38,664
	<u>—</u>	<u>398,643</u>	<u>38,664</u>

27. 按公允值列賬及計入損益的金融資產

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
股權證券			
— 已上市 — 香港	30,107	17,742	25,390
— 已上市 — 海外	18,252	20,118	278,827
債務證券			
— 未上市	34,100	136,812	647,405
其他投資	50,719	51,167	—
	<u>133,178</u>	<u>225,839</u>	<u>951,622</u>

合資公司

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
債務證券			
— 未上市	—	—	251,032
其他投資	50,719	51,167	—
	<u>50,719</u>	<u>51,167</u>	<u>251,032</u>

28. 投資按攤銷成本計量的債務證券

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
債務證券			
— 未上市	298,488	272,419	211,498
減：預期信貸虧損撥備	(144)	(8,922)	(22,996)
	<u>298,344</u>	<u>263,497</u>	<u>188,502</u>

29. 現金及存放銀行及其他金融機構款項

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
銀行及庫存現金	1,356,657	2,027,871	1,252,972
存放銀行及其他金融機構款項	1,665,084	1,076,341	134,273
減：預期信貸虧損撥備	(334)	(117)	(5)
	<u>3,021,407</u>	<u>3,104,095</u>	<u>1,387,240</u>

(i) 綜合現金流量表對賬

上述數額與財政年度末綜合現金流量表中列示的現金數額對賬如下：

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
上述結餘	3,021,407	3,104,095	1,387,240
預期信貸虧損	334	117	5
拆出及預付銀行原到期日超過三個月的資金	(863,000)	(547,341)	(50,577)
	<u>2,158,741</u>	<u>2,556,871</u>	<u>1,336,668</u>

合資公司

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
銀行及庫存現金	<u>143,038</u>	<u>324,772</u>	<u>97,192</u>

30. 其他資產

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
預付支出	38,648	40,441	46,437
存款	5,831	31	6,469
其他	467	5,152	159
	<u>44,946</u>	<u>45,624</u>	<u>53,065</u>
流動部分	44,479	40,441	26,602
非流動部分	467	5,183	26,463
	<u>44,946</u>	<u>45,624</u>	<u>53,065</u>

31. 應付貨款及其他負債

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
應付貨款	22,972	638	340
應付薪金	31,163	124,268	133,587
應付外包費用	—	42,532	33,352
應付獨立第三方之投資	—	—	22,798
未決賠款撥備(附註25)	3	1,529	24,991
修復成本撥備	—	—	7,472
其他負債	117,823	193,025	204,486
	<u>171,961</u>	<u>361,992</u>	<u>427,026</u>

於2020年、2021年及2022年12月31日，根據發票日期的合資集團應付貨款賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
30日內	13,132	388	44
31日至60日	8,462	—	19
61日至90日	27	—	12
超過90日	1,351	250	265
	<u>22,972</u>	<u>638</u>	<u>340</u>

合資公司

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
應付薪金	1,786	7,636	6,980
應付外包費用	—	42,532	33,352
修復成本撥備	—	—	6,974
其他負債	892	4,172	7,642
	<u>2,678</u>	<u>54,340</u>	<u>54,948</u>

32. 關聯方交易

除歷史財務資料另行披露者外，合資集團於往績記錄期內與其關聯方進行以下交易。

(i) 主要管理人員薪酬

與主要管理人員及被確認為主要管理人員的人士（「主要管理人員」）所控制或共同控制的實體的交易披露於下文。

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
薪金	3,771	10,016	7,643
花紅及退休金	10	2,361	6,061
其他福利	1,633	2,858	20,118
	<u>5,414</u>	<u>15,235</u>	<u>33,822</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，合資集團與主要管理人員的交易如下。

(ii) 與關聯方的交易

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
利息支出	<u>10</u>	<u>1,319</u>	<u>56</u>
利息收入	<u>1</u>	<u>28</u>	<u>21</u>

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
客戶按金	2,548	119,959	6,416
應付利息	4	112	9
應付款項及應計費用	—	2	—
	<u>2,552</u>	<u>120,073</u>	<u>6,425</u>
應收利息	—	—	2
發放貸款及墊款	945	2,443	1,957
	<u>945</u>	<u>2,443</u>	<u>1,959</u>

合資集團與眾安科技間有若干外包安排，由眾安科技向合資集團提供技術服務支持及人力資源服務支持。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，合資集團與眾安科技的交易如下。

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
技術服務費	13,427	14,773	21,807
人力資源服務費	—	—	214
(iii) 與關聯方的年末應付款餘額			
合資集團			
	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
眾安科技	560,155	1,010,030	962,617
眾安保險	32,958	50,294	63,949
	<u>593,113</u>	<u>1,060,324</u>	<u>1,026,566</u>
合資公司			
	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
眾安科技	548,507	998,335	959,336
眾安保險	32,958	50,217	49,438
	<u>581,465</u>	<u>1,048,552</u>	<u>1,008,774</u>

該等餘額為按要求償還、無抵押及不計息。

(iv) 年末客戶存款

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
其他關聯方	—	4,357	73,738
	<u>—</u>	<u>4,357</u>	<u>73,738</u>

(v) 按公允值列賬及計入其他全面收益的年末金融資產

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
眾安保險	23,486	22,967	20,212

(vi) 附屬公司的合資公司年末餘額

該等餘額為按要求償還、無抵押及不計息。

33. 保險合約負債

合資集團

	於2020年12月31日		
	總額 千港元	再保險人 應佔 千港元	淨額 千港元
壽險基金(附註i)	49,488	(2,327)	47,161
預期結算			
—一年內	4,129	(515)	3,614
—一年後	45,359	(1,812)	43,547
於12月31日的結餘	49,488	(2,327)	47,161

	於2021年12月31日		
	總額 千港元	再保險人 應佔 千港元	淨額 千港元
壽險基金(附註i)	180,324	(5,122)	175,202
預期結算			
—一年內	31,825	(813)	31,012
—一年後	148,499	(4,309)	144,190
於12月31日的結餘	180,324	(5,122)	175,202

	於2022年12月31日		
	總額	再保險人 應佔	淨額
	千港元	千港元	千港元
壽險基金(附註i)	300,617	(5,909)	294,708
預期結算			
—一年內	26,315	(673)	25,642
—一年後	274,302	(5,236)	269,066
於12月31日的結餘	<u>300,617</u>	<u>(5,909)</u>	<u>294,708</u>

(i) 壽險基金變動分析

	於2020年12月31日		
	總額	再保險人 應佔	淨額
	千港元	千港元	千港元
於1月1日的結餘	—	—	—
估值溢價	3,530	(2,238)	1,292
利息及其他成本	—	—	—
彈性儲備變動	141	(89)	52
年內就身故、退保及其他終止解除負債	—	—	—
開支撥備變動	45,817	—	45,817
於12月31日的結餘	<u>49,488</u>	<u>(2,327)</u>	<u>47,161</u>

	於2021年12月31日		
	總額	再保險人 應佔	淨額
	千港元	千港元	千港元
於1月1日的結餘	49,488	(2,327)	47,161
估值溢價	127,623	(3,261)	124,362
利息及其他成本	22	(14)	8
彈性儲備變動	5,051	(107)	4,944
年內就身故、退保及其他終止解除負債	(1,361)	587	(774)
開支撥備變動	(499)	—	(499)
於12月31日的結餘	<u>180,324</u>	<u>(5,122)</u>	<u>175,202</u>

	於2022年12月31日		
	總額	再保險人 應佔	淨額
	千港元	千港元	千港元
於1月1日的結餘	180,324	(5,122)	175,202
估值溢價	403,535	(1,664)	401,871
利息及其他成本	2,174	(31)	2,143
彈性儲備變動	5,439	(30)	5,409
年內就身故、退保及其他終止解除負債	(269,733)	938	(268,795)
開支撥備變動	(21,122)	—	(21,122)
於12月31日的結餘	<u>300,617</u>	<u>(5,909)</u>	<u>294,708</u>

假設及敏感度分析載列於附註3.1。

34. 客戶存款

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
儲蓄存款	3,885,056	5,030,202	2,849,576
定期存款	2,127,557	1,936,974	6,308,339
	<u>6,012,613</u>	<u>6,967,176</u>	<u>9,157,915</u>

35. 股本

	股份數目	股份賬面值 人民幣千元	股份等同賬 面值 千港元
已發行及繳足：			
於2020年1月1日	900,000,000	894,314	999,316
發行普通股	<u>1,200,000,000</u>	<u>1,176,470</u>	<u>1,316,283</u>
於2020年12月31日及2021年1月1日	2,100,000,000	2,070,784	2,315,599
發行普通股	<u>452,984,526</u>	<u>1,417,661</u>	<u>1,725,406</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	2,552,984,526	3,488,445	4,041,005
發行普通股	<u>261,149,136</u>	<u>1,151,287</u>	<u>1,350,954</u>
於2022年12月31日	<u>2,814,133,662</u>	<u>4,639,732</u>	<u>5,391,959</u>

於2020年1月16日，合資公司以現金人民幣600,000,000元(相當於約665,284,000港元)向眾安科技配發及發行612,000,000股普通股；及合資公司以現金人民幣576,470,588元(相當於約650,999,000港元)向本公司配發及發行588,000,000股普通股。代價以現金支付。

於2021年10月25日，合資公司以現金人民幣376,250,383元(相當於約457,520,000港元)向Warrior Treasure Limited(「Warrior」)配發及發行206,164,594股普通股。向Warrior發行普通股所得資金通過支付贖回Warrior持有的376,250,383股可贖回優先股結清。

於2021年10月27日，合資集團與眾安科技、本公司、Warrior及AIA VCC for a/c of AIA Opportunities Fund - Venture Capital 2021(「AIA VCC」)訂立股份購買協議。於2021年11月23日，合資集團以現金人民幣344,867,832元(相當於約419,696,000港元)向眾安科技配發及發行81,735,522股普通股；合資集團以現金人民幣313,124,819元(相當於約381,580,000港元)向本公司配發及發行74,212,258股普通股；合資集團以現金人民幣63,903,021元(相當於約77,768,000港元)向Warrior配發及發行15,145,358股普通股；及合資集團以現金人民幣319,515,122元(相當於約388,842,000港元)向AIA VCC配發及發行75,726,794股普通股。代價以現金支付。

於2022年3月2日，合資公司以現金人民幣439,392,589元(相當於約544,464,000港元)向眾安科技配發及發行105,088,530股普通股。代價以現金支付。

於2022年9月14日，合資公司以現金人民幣711,894,800元(相當於約806,490,000港元)向本公司配發及發行156,060,606股普通股。代價以現金支付。

36. 可贖回優先股

	股份數目	合計 千港元
於2020年1月1日	1,288,271,500	1,480,721
贖回可贖回優先股	(i) (480,000,000)	(542,012)
於2020年12月31日及2021年1月1日	808,271,500	938,709
發行可贖回優先股	(ii) 500,000,000	600,197
贖回可贖回優先股	(iii) (404,135,750)	(491,714)
於2021年12月31日及2022年1月1日	904,135,750	1,047,192
贖回可贖回優先股	(iv) (904,135,750)	(1,047,192)
於2022年12月31日	—	—

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，合資公司發行及贖回以下可贖回優先股：

- (i) 於2020年1月16日，已贖回本公司持有的480,000,000股可贖回優先股。
- (ii) 於2021年5月3日，合資公司以總代價人民幣500,000,000元(相當於約600,197,000港元)向本公司發行500,000,000股可贖回優先股。
- (iii) 於2021年10月25日，已贖回Warrior持有的404,135,750股可贖回優先股。

- (iv) 於2022年3月4日，已贖回Warrior持有的404,135,750股可贖回優先股。於2022年5月13日，已贖回本公司持有的250,000,000股可贖回優先股。於2022年9月9日，已贖回本公司持有的250,000,000股可贖回優先股。

可贖回優先股並無固定到期日，及合資公司可酌情予以贖回。當發生合資公司的股本退回、清算、解散或清盤，可贖回優先股持有人應有權以現金收取當時已發行的可贖回優先股對應的注資金額連同於發生上述事件當日的收益金額。

37. 按公允值列賬及計入損益之金融負債

合資集團

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
衍生負債	—	—	72,062

合資公司

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
衍生負債	—	—	72,062

38. 以股份為基礎支付

(i) 附屬公司購股權計劃

於2020年12月29日經眾安保險股東臨時股東大會批准後，合資公司及其附屬公司(即眾安人壽有限公司(「眾安人壽」)及ZA Tech Global)各自已採納附屬公司購股權計劃(各自及統稱為「附屬公司購股權計劃」)。各附屬公司購股權計劃的目的為令合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global能夠向各合資格參與者(「承授人」)授出合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global的股份購股權作為彼等對合資集團成長作出貢獻的獎勵或回報以及為合資集團提供更靈活的方式向附屬公司購股權計劃的各合資格參與者獎勵、酬勞、補償及/或提供利益。

合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global各自的董事會(或透過其管理委員會)經參考合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global於授出時各自每股相關股份的資產淨值釐定合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global的購股權的行使價。

倘(a)承授人於歸屬日期持續受僱，則所授予的購股權須根據相關要約函件中規定的歸屬時間表歸屬；及(b)合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global董事會全權酌情釐定的其他條件(如有)，則購股權的歸屬須待相關要約函件所載的向承授人授出該等購股權的所有條款及條件均獲達成後方可作實。

因行使根據附屬公司購股權計劃已授出而尚未行使之所有尚未行使的購股權時可能發行的合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global的最高股份總數不得超過合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global各自於採納各附屬公司購股權計劃當日已發行股本10%（「計劃限制」）（倘附屬公司購股權計劃所述的特定資本化事件不時發生時可予調整）。

於2022年12月31日，有權分別認購合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global合計143,473,270股、35,161,900股及2,516,000股股份的購股權根據附屬公司購股權計劃尚未行使，該等股份於附屬公司購股權計劃採納日期佔合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global已發行普通股約6.83%、3.52%及8.39%。

附屬公司購股權計劃應自附屬公司購股權計劃批准後開始生效及有效，為期10年。

於2020年12月30日，合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global分別向承授人授予109,951,100份、27,484,500份及2,268,000份購股權（「第一批」）。於2021年6月25日，合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global分別向承授人授予43,918,370份、840,000份及762,000份購股權（「第二批」）。於2022年1月20日，合資公司向承授人授予12,280,000份購股權（「第三批」）。於2022年4月8日，眾安人壽向承授人授予12,062,900份購股權（「第四批」）。

基於相關股份的公允值，董事已使用二項式定價模型以釐定授出日期的購股權公允值。

(a) 合資公司

以下載列根據計劃已授出且尚未行使之購股權概要：

	每股購股權 平均行使價 港元	購股權數目
於2020年1月1日	—	—
於年內已授出	1.34	109,951,100
於2020年12月31日及2021年1月1日		
於年內已授出	1.34	43,918,370
於年內已行使	1.34	(127,050)
於年內已沒收	1.34	(8,429,600)
於2021年12月31日及2022年1月1日	1.34	145,312,820
於年內已授出	1.50	12,280,000
於年內已行使	1.34	(770,600)
於年內已沒收	1.35	(13,348,950)
於2022年12月31日	1.35	143,473,270
於下列時間已歸屬及可行使		
—2020年12月31日	1.34	20,301,400
—2021年12月31日	1.34	37,475,575
—2022年12月31日	1.35	66,408,768

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，概無購股權屆滿。

於年末尚未行使之購股權的屆滿日期及行使價如下：

授出日期	屆滿日期	行使價	2020年	2021年	2022年
			12月31日	12月31日	12月31日
2020年12月31日	2030年12月30日	1.34港元	109,951,100	101,794,450	95,905,500
2021年6月25日	2031年6月24日	1.34港元	—	43,518,370	35,767,770
2022年1月20日	2032年1月19日	1.50港元	—	—	11,800,000
合計			<u>109,951,100</u>	<u>145,312,820</u>	<u>143,473,270</u>
於年末尚未行使之購股權的加權平均剩餘合約年限			10年	9.15年	8.22年

(b) 眾安人壽

以下載列根據計劃已授出且尚未行使之購股權概要：

	每股購股權 平均行使價 港元	購股權數目
於2020年1月1日	—	—
於年內已授出	1.17	27,484,500
於2020年12月31日及2021年1月1日	1.17	27,484,500
於年內已授出	1.17	840,000
於年內已沒收	1.17	(2,475,000)
於2021年12月31日及2022年1月1日	1.17	25,849,500
於年內已授出	1.31	12,062,900
於年內已沒收	1.17	(2,750,500)
於2022年12月31日	<u>1.22</u>	<u>35,161,900</u>
於下列時間已歸屬及可行使		
—2020年12月31日	1.17	5,512,250
—2021年12月31日	1.17	10,386,563
—2022年12月31日	<u>1.22</u>	<u>14,526,875</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，概無購股權獲行使或屆滿。

於年末尚未行使之購股權的屆滿日期及行使價如下：

授出日期	屆滿日期	行使價	2020年	2021年	2022年
			12月31日	12月31日	12月31日
2020年12月31日	2030年12月30日	1.17港元	27,484,500	25,009,500	22,659,000
2021年6月25日	2031年6月24日	1.17港元	—	840,000	440,000
2022年4月8日	2032年4月7日	1.31港元	—	—	12,062,900
合計			<u>27,484,500</u>	<u>25,849,500</u>	<u>35,161,900</u>
於年末尚未行使之購股權的加權平均剩餘合約年限			10年	9.03年	8.45年

(c) *ZA Tech Global*

以下載列根據計劃已授出且尚未行使之購股權概要：

	每股購股權 平均行使價 港元	購股權數目
於2020年1月1日	—	—
於年內已授出	9.40	2,268,000
於2020年12月31日及2021年1月1日	9.40	2,268,000
於年內已授出	9.40	762,000
於年內已行使	9.40	(102,500)
於年內已沒收	9.40	(47,500)
於2021年12月31日及2022年1月1日	9.40	2,880,000
於年內已授出	—	—
於年內已行使	9.40	(5,000)
於年內已沒收	9.40	(359,000)
於2022年12月31日	<u>9.40</u>	<u>2,516,000</u>
於下列時間已歸屬及可行使		
—2020年12月31日	9.40	561,000
—2021年12月31日	9.40	719,250
—2022年12月31日	<u>9.40</u>	<u>1,241,500</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，概無購股權屆滿。

於年末尚未行使之購股權的屆滿日期及行使價如下：

授出日期	屆滿日期	行使價	購股權	購股權	購股權
			2020年 12月31日	2021年 12月31日	2022年 12月31日
2020年12月31日	2030年12月30日	9.40 港元	2,268,000	2,118,000	1,959,000
2021年6月25日	2031年6月24日	9.40 港元	—	762,000	557,000
合計			<u>2,268,000</u>	<u>2,880,000</u>	<u>2,516,000</u>

於年末尚未行使之購股權的加權平均剩餘合約年限

10年	9.13年	8.12年
-----	-------	-------

已授出購股權之公允值

合資公司及其附屬公司的第一批主要假設載列如下：

	合資公司	眾安人壽	ZA Tech Global
股息率(%)	0.00	0.00	0.00
波動率(%)	26.81	30.00	50.00
無風險利率(%)	0.54	0.54	0.54
購股權期限(年)	10	10	10
根據分類加總法估計的授予日股價(港元)	0.71	0.81	9.74
行使價(港元)	1.34	1.17	9.40

合資公司及其附屬公司的第二批主要假設載列如下：

	合資公司	眾安人壽	ZA Tech Global
股息率(%)	0.00	0.00	0.00
波動率(%)	39.62	30.00	50.00
無風險利率(%)	1.12	1.12	1.12
購股權期限(年)	10	10	10
根據分類加總法估計的授予日股價(港元)	1.53	0.77	10.96
行使價(港元)	1.34	1.17	9.40

合資公司及其附屬公司的第三批主要假設載列如下：

	合資公司	眾安人壽	ZA Tech Global
股息率(%)	0.00	不適用	不適用
波動率(%)	42.57	不適用	不適用
無風險利率(%)	1.62	不適用	不適用
購股權期限(年)	10	不適用	不適用
根據分類加總法估計的授予日股價(港元)	4.56	不適用	不適用
行使價(港元)	1.50	不適用	不適用

合資公司及其附屬公司的第四批主要假設載列如下：

	合資公司	眾安人壽	ZA Tech Global
股息率(%)	不適用	0.00	不適用
波動率(%)	不適用	30.00	不適用
無風險利率(%)	不適用	2.48	不適用
購股權期限(年)	不適用	10	不適用
根據分類加總法估計的授予日股價(港元)	不適用	0.66	不適用
行使價(港元)	不適用	1.3091	不適用

於綜合全面收益表中確認的附屬公司購股權計劃總費用在附註13中披露。

(ii) 附屬公司受限制股份單位計劃

合資公司於2020年9月15日取得股東大會批准及ZA Tech Global於2021年6月24日取得股東大會批准後，合資公司及其附屬公司ZA Tech Global各自已分別採納附屬公司受限制股份單位計劃(各自及統稱為「附屬公司受限制股份單位計劃」)。

各附屬公司受限制股份單位計劃旨在令合資公司及ZA Tech Global能夠向彼等各自的合資格參與者(「受限制股份單位承授人」)授出合資公司及ZA Tech Global各自的受限制股份單位(「受限制股份單位」)作為彼等對合資集團成長作出貢獻的獎勵或回報以及為合資集團提供更靈活的方式向附屬公司受限制股份單位計劃的各合資格參與者獎勵、酬勞、補償及/或提供利益。

合資公司及ZA Tech Global各自的董事會(或透過其管理委員會)釐定合資公司及ZA Tech Global授出各自的受限制股份單位時的代價(「授出價」)。

(a) 倘承授人於歸屬日期持續受僱，則所授予的受限制股份單位須根據相關要約函件訂明的歸屬時間表歸屬；及(b) 合資公司及ZA Tech Global各自的董事會全權酌情釐定的其他條件(如有)，各附屬公司受限制股份單位計劃的受限制股份單位的歸屬須待相關要約函件所載的向受限制股份單位承授人授出該等受限制股份單位的所有條款及條件均獲達成後方可作實。合資公司及ZA Tech Global各自的受限制股份單位計劃項下可供配發及發行的尚未行使股份數最高不得超過合資公司及ZA Tech Global於採納各附屬公司受限制股份單位計劃日期已發行股本的10%(「受限制股份單位計劃上限」)，惟附屬公司受限制股份單位計劃所述的特定資本化事件不時發生時可予調整。

於2022年12月31日，合資公司及ZA Tech Global的附屬公司受限制股份單位計劃項下尚未行使且可供配發及發行的股份總數分別為97,635,000股及538,000股，約佔合資公司及ZA Tech Global於採納附屬公司受限制股份單位計劃日期已發行普通股的4.65%及1.79%。

附屬公司受限制股份單位計劃從各自採納附屬公司受限制股份單位計劃日期起10年期間生效及有效。

於2021年6月25日，ZA Tech Global向受限制股份單位承授人授出588,000個受限制股份單位（「第一批受限制股份單位」）。於2022年4月8日，合資公司向受限制股份單位承授人授出73,205,000個受限制股份單位（「第二批受限制股份單位」）。於2022年10月1日，合資公司向受限制股份單位承授人授出20,400,000個受限制股份單位（「第三批受限制股份單位」）。於2022年12月1日，合資公司向受限制股份單位承授人授出8,230,000個受限制股份單位（「第四批受限制股份單位」）。

根據相關股份之公允值，董事使用二項式定價模型釐定截至授予日受限制股份單位之公允值。

(a) 合資公司

以下載列根據該計劃已授出及尚未行使的受限制股份單位的概要：

	每個受限制 股份單位的 平均授出價 港元	受限制股份 單位數目
於2020年1月1日、2020年12月31日、2021年1月1日、 2021年12月31日及2022年1月1日	—	—
年內已授出	1.50	101,835,000
年內已沒收	1.50	(4,200,000)
於2022年12月31日	<u>1.50</u>	<u>97,635,000</u>
於下列時間已歸屬及可行使		
—2020年12月31日	—	—
—2021年12月31日	—	—
—2022年12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，概無已行使或屆滿的受限制股份單位。

於年末尚未行使的受限制股份單位的屆滿日期及授出價如下：

授予日期	屆滿日期	授出價	2020年 12月31日	2021年 12月31日	2022年 12月31日
2022年4月8日	2032年4月7日	1.50港元	—	—	69,005,000
2022年10月1日	2032年9月30日	1.50港元	—	—	20,400,000
2022年12月1日	2032年11月30日	1.50港元	—	—	8,230,000
合計			<u>—</u>	<u>—</u>	<u>97,635,000</u>

於年末尚未行使的受限制股份單位的 加權平均剩餘合約期限	不適用	不適用	9.44年
--------------------------------	-----	-----	-------

(b) ZA Tech Global

以下載列根據該計劃已授出及尚未行使的受限制股份單位的概要：

	每個受限制 股份單位的 平均授出價 港元	受限制股份 單位數目
於2020年1月1日、2020年12月31日及2021年1月1日 年內已授出	— 9.40	— 588,000
於2021年12月31日及2022年1月1日 年內已行使	9.40 9.40	588,000 (5,000)
年內已沒收	9.40	(45,000)
於2022年12月31日	<u>9.40</u>	<u>538,000</u>
於下列時間已歸屬及可行使		
—2020年12月31日	—	—
—2021年12月31日	—	—
—2022年12月31日	<u>9.40</u>	<u>134,500</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，概無已行使或屆滿的受限制股份單位。

於年末尚未行使的受限制股份單位的屆滿日期及授出價如下：

授予日期	屆滿日期	授出價	於2020年 12月31日	於2021年 12月31日	於2022年 12月31日
2021年6月25日	2031年6月24日	9.40港元	—	588,000	538,000
於年末尚未行使的受限制股份單位的 加權平均剩餘合約期限			不適用	9.49年	8.49年

已授出受限制股份單位之公允值

合資公司及其附屬公司的第一批受限制股份單位主要假設載列如下：

	合資公司	ZA Tech Global
股息率(%)	不適用	0.00
波動率(%)	不適用	50.00
無風險利率(%)	不適用	1.12
受限制股份單位期限(年)	不適用	10
根據分類加總法估計的授予日股價(港元)	不適用	10.96
授出價(港元)	不適用	9.40

合資公司及其附屬公司的第二批受限制股份單位主要假設載列如下：

	合資公司	ZA Tech Global
股息率(%)	0.00	不適用
波動率(%)	41.63	不適用
無風險利率(%)	2.48	不適用
受限制股份單位期限(年)	10	不適用
根據分類加總法估計的授予日股價(港元)	3.29	不適用
授出價(港元)	1.50	不適用

合資公司及其附屬公司的第三批主要假設載列如下：

	合資公司	ZA Tech Global
股息率(%)	0.00	不適用
波動率(%)	43.32	不適用
無風險利率(%)	3.57	不適用
受限制股份單位期限(年)	10	不適用
根據分類加總法估計的授予日股價(港元)	5.16	不適用
授出價(港元)	1.50	不適用

合資公司及其附屬公司的第四批主要假設載列如下：

	合資公司	ZA Tech Global
股息率(%)	0.00	不適用
波動率(%)	43.32	不適用
無風險利率(%)	3.45	不適用
受限制股份單位期限(年)	10	不適用
根據分類加總法估計的授予日股價(港元)	5.15	不適用
授出價(港元)	1.50	不適用

於綜合全面收益表中確認的附屬公司受限制股份單位計劃總費用在附註13中披露。

39. 綜合現金流量表附註

(i) 除所得稅前虧損與經營活動產生／(動用)的現金之間的對賬

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
除所得稅前虧損	(609,805)	(849,113)	(591,941)
調整：			
物業及設備的折舊	7,556	9,105	13,533
無形資產攤銷	4,296	8,220	14,364
使用權資產折舊	9,640	9,958	18,467
出售物業及設備以及 使用權資產的虧損	495	—	(13)
租賃負債產生的利息支出	1,039	680	2,384
外匯收益	(342)	(564)	(52,699)
投資(收入)／虧損淨額	(6,130)	9,296	260,668
僱員購股權	3,499	17,500	95,677
分佔聯營公司虧損淨額	33,953	17,066	21,510
來自關聯方的服務費收入	(13,950)	—	(38,807)
金融資產預期信貸虧損變動	14,157	49,496	63,422
出售附屬公司的收益	—	—	(128,268)
出售聯營公司的收益	—	—	(367,200)
經營資產及負債變動：			
應收貨款及其他應收款增加	(70,448)	(93,259)	(73,677)
應收利息(增加)／減少	(39,413)	(3,156)	—
於銀行存置及原到期日 三個月後的墊款(增加)／減少	(863,000)	315,659	498,192
發放貸款及墊款增加	(682,803)	(1,866,718)	(2,399,001)
應收保費增加	(13)	(58)	(50)
再保險資產增加	(2,327)	(2,963)	(923)
再保險人應佔未決賠款撥備增加	—	(1,214)	(20,733)
其他資產增加	(26,447)	(1,032)	(26,555)
應付貨款及其他負債增加	121,360	190,031	85,386
合約負債增加	14,780	7,380	19,086
應付再保險保費增加	330	1,167	7,117
保險合約負債增加	49,488	130,836	120,293
應付關聯方款項增加	253,610	467,211	62,307
來自客戶的按金增加	5,986,006	954,563	2,190,739
經營活動產生／(動用)的現金	4,185,531	(629,909)	(226,722)

(ii) 非現金投資活動

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
採用權益法入賬之以非現金代價收購的投資	—	—	20,077
採用權益法入賬之以非現金代價投資的預付款	—	—	23,925
非現金資本出資	13,950	—	3,524
以非現金代價出售聯營公司	—	—	368,232
增加使用權資產	6,777	6,722	121,488

(iii) 融資活動產生的負債對賬

	租賃 千港元	合計 千港元
於2020年1月1日的結餘	(22,194)	(22,194)
現金流量	11,370	11,370
增加新租賃負債	(6,777)	(6,777)
外匯調整	167	167
其他變動	711	711
於2020年12月31日及2021年1月1日的結餘	(16,723)	(16,723)
現金流量	8,544	8,544
增加新租賃負債	(6,722)	(6,722)
外匯調整	3,159	3,159
利息支出	(680)	(680)
於2021年12月31日及2022年1月1日的結餘	(12,422)	(12,422)
現金流量	21,910	21,910
增加新租賃負債	(112,973)	(112,973)
租賃調整	1,490	1,490
終止確認租賃負債	2,257	2,257
出售附屬公司	3,639	3,639
外匯調整	1,772	1,772
利息支出	(2,384)	(2,384)
於2022年12月31日的結餘	(96,711)	(96,711)

附註：按公允值列賬及計入損益之金融負債對賬在附註3.3(i)中披露。

40. 合資公司的儲備變動

	累計虧損 千港元	儲備 千港元
於2020年1月1日的結餘	(269,459)	—
年內溢利	35,724	—
贖回可贖回優先股	(36,014)	—
僱員購股權	—	868
於2020年12月31日及2021年1月1日的結餘	(269,749)	868
年內虧損	(22,053)	—
贖回可贖回優先股	(77,265)	—
僱員購股權	—	9,669
行使購股權	—	170
於2021年12月31日及2022年1月1日的結餘	(369,067)	10,707
年內虧損	(74,800)	—
按公允值列賬及計入其他全面收益計量之 債務工具的公允值變動	—	171
贖回可贖回優先股	(141,468)	—
股份支付	—	63,297
行使購股權	768	(768)
購股權失效	—	(348)
於2022年12月31日的結餘	<u>(584,567)</u>	<u>73,059</u>

41. 合資公司董事的福利及權益

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，除下文所披露者外，並無直接或間接向合資公司董事支付或作出任何其他酬金、退休福利、與終止董事服務有關的付款或福利。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度並無就提供董事服務而向第三方提供或支付任何代價。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度並無以董事、彼等的控制法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款或其他交易。

合資公司董事概無在涉及合資公司業務並於年末或於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度任何時間存續的任何重大交易、安排和合約(而合資公司為訂約方)中直接或間接擁有重大利益。

董事酬金

根據香港公司條例(第622章)第383條及公司(披露董事利益資料)規例(第622G章)，就身為董事(不論合資公司或其附屬企業)的服務已付予董事或董事應收的總酬金載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
薪金	3,771	10,016	7,643
花紅及退休金	10	2,361	6,061
其他福利	1,633	2,858	20,118
	<u>5,414</u>	<u>15,235</u>	<u>33,822</u>

42. 承擔

	於12月31日		
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
原到期日為以下日期之信貸承擔：			
— 一年或以上	—	75,116	14,500
— 無條件取消	30,000	114,021	330,694
	<u>30,000</u>	<u>189,137</u>	<u>345,194</u>
資本承擔：			
— 認購一間非上市公司優先股	—	—	23,400
— 根據權益法列賬的非現金注資投資	—	—	54,600
	<u>30,000</u>	<u>189,137</u>	<u>423,194</u>

43. 股息

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，並無派付或擬派任何股息。

44. 出售附屬公司**出售ZA Tech Japan Inc.**

於2022年1月26日，ZA Tech Global與Softbank Corp. 訂立購股協議，以向Softbank Corp. 出售ZA Tech Japan Inc. 400股普通股(為ZA Tech Japan Inc. 的全部已發行及發行在外股份)，總代價為1,731,370,000日圓(相當於約116,867,000港元)。該交易於2022年2月1日完成。

ZA Tech Japan Inc. 於出售日期的資產及負債如下：

	千港元
廠房及設備	1,484
使用權資產	3,051
應收貨款及其他應收款	15,471
其他資產	2,334
銀行結餘及現金	402
應付貨款及其他負債	(8,910)
合約負債	(10,193)
租賃負債	(3,639)
	<hr/>
已出售淨資產	—
出售附屬公司後撥回儲備	3,659
已收代價	116,867
	<hr/>
出售收益	<u>120,526</u>
	<hr/>
支付方式：	千港元
現金代價	<u>116,867</u>
	<hr/>
出售產生的現金及現金等價物流入淨值之分析：	千港元
現金所得款項淨額	116,867
已出售的現金及現金等價物	(402)
	<hr/>
現金及現金等價物流入淨值	<u>116,465</u>

截至2022年12月31日止年度，ZA Tech Japan Inc. 向合資集團貢獻約8,344,000港元的收益及501,000港元的虧損。

45. 於報告期後發生的事件

於2022年12月31日，ZA Tech Global與一間非上市公司(「發行人」)訂立認購協議，據此，ZA Tech Global同意認購發行人的57,099股可轉換優先股，總代價為3,000,000美元(相當於約23,400,000港元)。認購隨後於2023年2月27日以現金支付，及57,099股優先股於2023年3月2日獲配發。

於2023年5月31日，合資公司、眾安科技、本公司、Warrior與AIA VCC訂立購股協議，據此，本公司有條件同意認購，及合資公司有條件同意發行及配發合資公司最多96,528,504股新普通股，以現金支付的總代價達63,695,889.84美元(約496,828,000港元)。

III 期後財務報表

合資公司或其任何附屬公司並無就於2022年12月31日後及直至本報告日期止的任何期間編製經審核財務報表。合資公司或其任何附屬公司並無就於2022年12月31日後及直至本報告日期止的任何期間宣派或作出任何股息或分派。

以下載列合資公司以及其附屬公司(統稱「合資集團」)截至2020年、2021年及2022年12月31日止三個年度各年的管理層討論及分析，乃基於本通函附錄二會計師報告所載合資公司的財務資料而作出。

截至2020年12月31日止年度

業務概覽

合資公司作為中國首家互聯網保險公司眾安保險的國際發展平台，於2017年12月在香港成立，旨在發掘海外市場中金融科技以及保險科技的國際業務發展、虛擬銀行、合作及投資機遇，致力於向傳統保險公司提供創新科技和解決方案，為互聯網平台打造整體保險金融解決方案。在過去的數年中，合資公司初步完成了國際業務的籌備工作，在發展初期聚焦亞洲市場，進行技術輸出。

於2020年3月24日，眾安銀行正式成為香港首家虛擬銀行，為香港居民提供突破傳統、打破時間界限的銀行產品及服務。有別於傳統銀行的實體經營模式，眾安銀行專注透過一站式的手機應用程式讓用戶體驗7*24小時的銀行服務。在「用戶共創」理念的推動下，眾安銀行鼓勵用戶積極參與產品設計及前期開發過程，從而打造貼近用戶需求的產品和服務。眾安銀行的特色產品和服務包括：提供1%年利率的「ZA活期Go」、30分鐘承諾的貸款服務、簡單流暢的轉賬體驗以及香港首張自訂卡號碼的Visa卡—ZA Card等等。

於2020年5月，合資公司與合資公司非全資附屬公司富邦人壽保險(香港)有限公司的合資企業—眾安人壽獲得香港保險業監管局透過快速通道試驗計劃授予全數碼化保險公司牌照，並以眾安人壽為商業名稱，推出多款基本人壽及醫療保險產品。眾安銀行致力於照顧用戶的綜合金融需求。

於2020年10月，眾安銀行正式推出香港第一張由用戶自訂卡號碼的Visa卡—ZA Card。ZA Card不設年費、利息和逾期費用，與多間知名合作夥伴共同為用戶打造個性化、流暢和安全的支付體驗。

截至2020年12月31日，眾安銀行已獲得超過180,000名用戶。2020年6月至12月，眾安銀行作為香港第一間及唯一一間支持香港政府現金發放計劃的虛擬銀行，協助逾80,000香港市民透過簡單快捷的數碼化渠道領取現金，並透過「唔要一萬我要萬一」的推廣活動讓更多市民體驗虛擬銀行嶄新的服務。

財務回顧

收益及期內虧損

截至2020年12月31日止年度，合資集團的收益及其他收入約為3.25億港元。收益主要來自向客戶提供的實施服務、許可服務及實施後支持服務所得收入約2.03億港元及利息收入9,300萬港元。總開支為9.01億港元。開支主要包括人力資源開支5.18億港元、法律及專業費用4,500萬港元、廣告及宣傳開支8,400萬港元、資訊科技開支6,300萬港元及租金和物業管理費2,200萬港元。合資集團錄得合資公司擁有人應佔全面虧損總額4.90億港元。

作為香港第一間正式開業的持牌虛擬銀行，眾安銀行在香港虛擬銀行業中佔據領先優勢。截至2020年12月31日，眾安銀行已吸引超過約220,000名客戶；實現吸收個人存款逾約60億港元，並通過約6.50億港元個人貸款解決用戶財務需求。眾安銀行運營首年錄得虧損淨額約3.52億港元。

就眾安人壽而言，2020年眾安人壽新增保單環比獲得超過約35%的增長，平均每位保單持有人的投保額高於約180萬港元。眾安人壽運營首年錄得保費收益約200萬港元及虧損淨額約1.60億港元。

合資公司通過其附屬公司ZA Tech開展的技術輸出業務所得收益由截至2019年12月31日止年度的約1.10億港元增至截至2020年12月31日止年度的約2.10億港元。由於技術業務穩定增長，盈利能力增強，截至2020年12月31日止年度，技術輸出業務合共虧損約1.18億港元，同比增加約5,100萬港元。

流動資金及財務資源、資產負債率、庫務政策

合資集團主要以其自有資金及發行普通股的方式撥付營運所需資金。於2020年12月31日，合資集團的現金及應收銀行同業及其他金融機構款項約為30.21億港元。合資集團並無任何外部借款，故資產負債率不適用。合資集團的資產淨值約為26.15億港元。

承擔

於2020年12月31日，除合資公司的會計師報告附註42所披露者外，合資集團並無其他重大承擔。

外匯風險

截至2020年12月31日止年度，合資公司因國際化運營而主要承受人民幣、日圓及新加坡幣(「新加坡幣」)的外匯風險。

外匯風險來自以非相關集團實體功能貨幣計值的未來商業交易及已確認資產及負債。風險通過預測極可能產生的人民幣、日圓及新加坡幣收益及開支計量。合資集團並無外幣對沖政策。然而，合資公司的董事密切監察合資集團的外匯風險，並可能於日後視乎外幣的情況及走勢考慮採納適當的外幣對沖政策。

僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，合資集團就主要業務僱用約518名全職僱員。合資集團瞭解高素質和具備實力僱員的重要性，並繼續參考現行市場常規及個人表現向僱員提供薪酬待遇。合資集團亦提供若干其他福利，例如醫療及退休福利。

或然負債

於2020年12月31日，合資集團並無任何重大或然負債。

重要投資及重大收購及出售事項

截至2020年12月31日止年度，合資公司並無重要投資，亦無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業事項。

資產抵押

於2020年12月31日，合資集團的資產均未被抵押。

資本架構

於2020年12月31日，合資集團的負債總額約為68.66億港元，主要包含應付關聯方款項。合資集團的權益總額約為26.15億港元。截至2020年12月31日止年度，合資集團已行使其權利贖回本集團持有的480,000,000股可贖回優先股，代價為人民幣511,894,000元(約542,012,000港元)。

重大投資或資本資產的未來計劃

於2020年12月31日，合資集團並無任何重大投資及資本資產計劃。

截至2021年12月31日止年度

業務概覽

眾安銀行憑藉其創新及安全的產品及服務，於正式開業短短兩年內已贏得用戶的信任及支持，成為香港首家虛擬銀行。截至2021年12月31日，眾安銀行的用戶數量已突破500,000名，約佔6%的香港人口，成為香港用戶規模最大的虛擬銀行；同時，存款餘額達70億港元，貸款餘額同比增長約4倍至約25億港元。此外，眾安銀行亦為本地產品最齊全的虛擬銀行之一，為用戶提供創新性存款、貸款、轉賬、消費、保險及商業銀行服務。

於2021年3月，眾安銀行正式進軍商業銀行業務，協助香港不同行業的中小企業開拓商機。其亦參與由香港按證保險有限公司推出的「中小企融資擔保計劃」，幫助中小企業從容應對疫情帶來的營運挑戰。於2021年5月，眾安銀行藉合資公司雙牌照的優勢，夥拍合資公司旗下全數碼化保險公司眾安人壽，透過眾安銀行應用程式為用戶打造嶄新的保險體驗。

於2021年10月，合資公司獲友邦保險旗下Opportunities Fund、Warrior等投資者注資共計約2.32億美元，成為香港本地金融科技獨角獸，未來發展潛力龐大。

財務回顧

收益及期內虧損

截至2021年12月31日止年度，合資集團的收益及其他收入約為6.87億港元。收益主要來自向客戶提供的實施服務、許可服務及實施後支持服務所得收入約3.04億港元、利息收入1.71億港元、保費收益1.27億港元以及來自銀行業務所得手續費及佣金收入8,800萬港元。總開支為15.19億港元。開支主要包括人力資源開支7.69億港元、法律及專業費用4,700萬港元、廣告及宣傳開支2.12億港元、資訊科技開支6,600萬港元及租金和物業管理費3,300萬港元。合資集團錄得合資公司擁有人應佔全面虧損總額7.97億港元。

截至2021年12月31日止年度，眾安銀行錄得虧損淨額約5.52億港元，較去年同比增長約2.00億港元。該增加主要由於眾安銀行的客戶群翻倍，持續深耕客戶參與度及不斷投資人才與科技。眾安銀行不斷提升產品與服務，滿足客戶日後對一般銀行服務以至理財方面的整體財務需求。

於2021年5月，眾安人壽推出一個有關自願醫保計劃的標準計劃，名為「ZA自願醫保」，此計劃以最優價格滿足客戶需求，為客戶提供一個更為全面的基礎醫療保護。於2021年12月，眾安人壽在眾安銀行應用程式上推出「ZA儲蓄保」，保證高達2.5%的年均回報，幫助用戶實現靈活理財目標。保費收益由截至2020年12月31日止年度的約200萬港元增至截至2021年12月31日止年度的約1.27億港元，虧損淨額由截至2020年12月31日止年度的1.60億港元減至截至2021年12月31日止年度的8,400萬港元。

ZA Tech所得收益由截至2020年12月31日止年度的約2.10億港元增至截至2021年12月31日止年度的約3.09億港元。由於技術業務穩定增長，盈利能力增強，截至2021年12月31日止年度，技術輸出業務合共虧損約1.15億港元，同比減少約2%。

流動資金及財務資源、資產負債率、庫務政策

合資集團主要以其自有資金及發行普通股及可贖回優先股撥付營運所需資金。於2021年12月31日，合資公司的現金及應收銀行同業及其他金融機構的款項約為31.04億港元。合資集團並無任何外部借款，故資產負債率不適用。合資集團的資產淨值約為35.35億港元。

承擔

於2021年12月31日，除合資公司的會計師報告附註42所披露者外，合資集團並無其他重大承擔。

外匯風險

截至2021年12月31日止年度，合資集團於國際上運營，並主要承受人民幣及歐元（「歐元」）的外匯風險。

外匯風險來自以非相關集團實體功能貨幣計值的未來商業交易及已確認資產及負債。風險通過預測極可能產生的人民幣及歐元收益及開支計量。合資集團並無外幣對沖政策。然而，合資公司的董事密切監察合資集團的外匯風險，並可能於日後視乎外幣的情況及走勢考慮採納適當的外幣對沖政策。

僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，合資集團就主要業務僱用約1,038名全職僱員。合資集團深明高素質及具備實力僱員的重要性，並繼續參考現行市場常規及個人表現向僱員提供薪酬待遇。合資集團亦提供其他各種福利，例如醫療及退休福利。

或然負債

於2021年12月31日，合資集團並無任何重大或然負債。

重要投資及重大收購及出售事項

截至2021年12月31日止年度，合資公司並無重要投資，亦無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

資產抵押

於2021年12月31日，合資集團的資產均未被抵押。

資本架構

於2021年12月31日，合資集團的負債總額約為86.13億港元，主要包含應付關聯方款項。合資集團的權益總額約為35.35億港元。截至2021年12月31日止年度，本集團已投資人民幣500,000,000元(相當於600,197,000港元)認購合資公司500,000,000股可贖回優先股，合資公司有權於自發行日期起五年內向本集團贖回全部或任何部分可贖回優先股。截至2021年12月31日，本集團持有合資公司500,000,000股可贖回優先股，現金代價為人民幣500,000,000元(相當於6.002億港元)。

重大投資或資本資產的未來計劃

於2021年12月31日，合資集團並無任何重大投資及資本資產計劃。

截至2022年12月31日止年度

業務回顧

作為一間迅速成長的新銀行，眾安銀行致力照顧用戶的綜合理財需要。於2022年1月，眾安銀行成為香港第一間獲證券及期貨事務監察委員會頒發第1類受規管活動(證券交易)牌照的虛擬銀行，為進一步升級用戶的投資理財體驗做好準備。

合資公司將繼續建立健全目標導向的團隊管理體系，培養核心人才。此外，合資公司將繼續充分利用香港的國際化城市優勢，立足香港；深入拓展香港、日本、東南亞市場，並開拓全球其他國家區域業務機會，尋求更多生態合作夥伴，持續輸出保險科技解決方案與提供綜合金融服務。

管理層相信基於合資公司在中國保險科技市場總結出的經驗，其將建立世界領先的、基於雲架構、開放式的保險行業核心平台產品，打造傳統保險行業與互聯網平台的混合生態，致力於成為亞太地區首選的保險數位化合作夥伴與金融服務提供者。

財務回顧

收益及期內虧損

截至2022年12月31日止年度，合資集團的收益及其他收入約為15.27億港元。收益主要來自向客戶提供的實施服務、許可服務及實施後支持服務所得收入約3.48億港元、利息收入3.18億港元、保費收益4.07億港元、銀行業務所得手續費及佣金收入1.35億港元及投資收益淨額2.33億港元。總開支為20.97億港元。開支主要包括人力資源開支10.28億港元、法律及專業費用3,400萬港元、廣告及推廣開支1.87億港元、資訊科技開支8,900萬港元及租金及物業管理費3,400萬港元。合資集團錄得合資公司擁有人應佔全面虧損總額9.73億港元。

截至2022年12月31日止年度，眾安銀行錄得虧損淨額約4.99億港元，同比減少5,300萬港元。該減少主要由於眾安銀行的收益來源多樣化，為提高用戶體驗感，深耕客戶參與度，不斷推出一系列創新產品及服務，以數據為依託管理投資組合。於「Banking 2.0」時代，眾安銀行仍致力於打造成熟的數字銀行，滿足客戶的整體財務需求。此戰略業務模式可令眾安銀行走在提高盈利能力的正確道路上。

自2021年起，眾安人壽與眾安銀行建立銀保合作關係，推出「ZA儲蓄保」，並於2022年進一步深化合作，在眾安銀行應用程序上推出「ZA自願醫保」，為用戶的健康和財富提供基礎保障。保費收益由截至2021年12月31日止年度的約1.27億港元增至截至2022年12月31日止年度的約4.07億港元，虧損淨額由截至2021年12月31日止年度的8,400萬港元增至截至2022年12月31日止年度的1.08億港元。

ZA Tech所得收益由截至2021年12月31日止年度的約3.09億港元增至截至2022年12月31日止年度的約3.51億港元。由於技術業務穩定增長，盈利能力增強，技術輸出業務出現積極轉變。具體體現在截至2022年12月31日止年度，技術輸出業務錄得盈利約1.23億港元。此盈利主要由於利用若干聯營公司的股權交換Grab Holdings Limited（「Grab」）的股份。

流動資金及財務資源、資產負債率、庫務政策

合資集團主要以其自有資金及發行普通股撥付營運所需資金。於2022年12月31日，合資集團的現金及應收銀行同業及其他金融機構款項約為13.87億港元。合資集團並無任何外部借款，故資產負債率不適用。合資集團的資產淨值約為27.72億港元。

承擔

除合資公司的會計師報告附註42所披露者外，於2022年12月31日，合資集團並無其他重大承擔。

外匯風險

截至2022年12月31日止年度，合資公司於國際上運營，並主要承受人民幣、日圓、新加坡幣及歐元的外匯風險。

外匯風險來自以非相關集團實體功能貨幣計值的未來商業交易及已確認資產及負債。風險通過預測極可能產生的人民幣、日圓、新加坡幣及歐元收益及開支計量。合資集團並無外幣對沖政策。然而，合資公司的董事密切監察合資集團的外匯風險，並可能視乎外幣情況及趨勢，考慮於日後採取適當的外幣對沖政策。

僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，合資集團就主要業務僱用約1,375名全職僱員。合資集團深明高素質及具備實力僱員的重要性，並繼續參考現行市場常規及個人表現向僱員提供薪酬待遇。合資集團亦提供其他各種福利，例如醫療及退休福利。

或然負債

於2022年12月31日，合資集團並無任何重大或然負債。

重要投資及重大收購及出售事項

於2022年1月26日，ZA Tech Global Limited與Softbank Corp.訂立一份購股協議，向Softbank Corp.出售ZA Tech Japan Inc.的400股普通股，相當於ZA Tech Japan Inc.的全部已發行及發行在外股份，總代價為1,731,370,000日圓(相當於約116,867,000港元)。交易已於2022年2月1日完成。

於2022年1月28日，ZA Tech Global (Cayman) Limited與納斯達克上市公司Grab訂立交換協議，將A3 Holdings Limited的3,400,000股普通股轉讓予Grab，相當於A3 Holdings的40%已發行及發行在外股份，以置換向ZA Tech Global (Cayman)發行及配發的Grab股本中8,800,000股A類普通股。於2022年1月28日，Grab的股價為每股5.51美元，總代價為48,488,000美元。

於2022年5月9日，ZA Tech Global Limited與Grab訂立交換協議，將PT Visionet Internasional Proteksi的120股普通股轉讓予Grab，相當於PT Visionet Internasional Proteksi的40%已發行及發行在外股份，以置換向ZA Tech Global (Cayman) Limited發行及配發的Grab股本中1,290,032股A類普通股。於2022年5月9日，Grab的股價為每股2.80美元，總代價為3,612,000美元。

除上文所披露者外，合資集團於截至2022年12月31日止年度並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

資產抵押

於2022年12月31日，合資集團的資產均未被抵押。

資本架構

於2022年12月31日，合資集團的負債總額約為111.29億港元，主要包含應付關聯方款項。合資集團的權益總額約為27.72億港元。截至2022年12月31日止年度，合資集團行使其權利贖回本集團持有的500,000,000股可贖回優先股，代價為人民幣500,000,000元(約548,141,000港元)。

重大投資或資本資產的未來計劃

於2022年12月31日，合資集團並無任何重大投資及資本資產計劃。

(A) 本集團於完成百仕達額外認購事項後的未經審核備考財務資料

以下本集團於完成對眾安科技(國際)集團有限公司額外增資(「百仕達額外認購事項」)後的未經審核備考財務資料(「未經審核備考財務資料」)乃根據下文所載附註及上市規則第4.29段編製，旨在說明倘百仕達額外認購事項於(i) 2022年12月31日(就本集團的未經審核備考綜合財務狀況表而言)及(ii) 2022年1月1日(就本集團截至2022年12月31日止年度的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表而言)已經發生，百仕達額外認購事項影響。

未經審核備考財務資料乃基於(i)本集團已刊發於截至2022年12月31日止年度年報中所載的本集團於2022年12月31日之經審核綜合財務狀況表、截至2022年12月31日止年度之經審核綜合損益及其他全面收益表及截至2022年12月31日止年度之經審核綜合現金流量表；及(ii)為反映百仕達額外認購事項的影響而編製的備考調整(如下文所載附註所述)(直接歸因於百仕達額外認購事項，與未來事件或決定無關且有事實依據)編製。

未經審核備考財務資料應與本通函所載其他財務資料一併閱讀。

未經審核備考財務資料由本公司董事編製，僅供說明之用，乃基於多項假設、估計及當前可得資料。因其假設性質，倘百仕達額外認購事項於2022年12月31日或2022年1月1日(如適用)或任何未來日期完成，未經審核備考財務資料未必可真實反映本集團的財務狀況、財務表現及現金流量。

附錄四 本集團於完成百仕達額外認購事項後的備考財務資料

(I) 本集團於2022年12月31日的未經審核備考綜合財務狀況表

	本集團 於2022年 12月31日 千港元 附註1(a)	百仕達額外認購事項 的備考調整 千港元 附註2		千港元 附註3	本集團於 完成百仕達 額外認購 事項後 千港元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	227,443	—	—		227,443
投資物業	2,574,020	—	—		2,574,020
於聯營公司的權益／ 採用權益法入賬之投資	1,796,739	496,828	2,860		2,296,427
應收貸款	53,258	—	—		53,258
按公允值列賬及計入其他 全面收益之股本工具	1,883,175	—	—		1,883,175
按公允值列賬及計入損益之 其他金融資產	340,051	—	—		340,051
其他應收款	231,618	—	—		231,618
遞延稅項資產	7,925	—	—		7,925
已抵押銀行存款	1,164,726	—	—		1,164,726
銀行存款	693,729	—	—		693,729
	8,972,684	496,828	2,860		9,472,372
流動資產					
物業存貨	873,634	—	—		873,634
應收貨款及其他應收款、 按金及預付款	44,975	—	—		44,975
應收貸款	458,629	—	—		458,629
按公允值列賬及計入損益之 其他金融資產	8,573	—	—		8,573
現金及現金等價物	846,107	(496,828)	(2,860)		346,419
	2,231,918	(496,828)	(2,860)		1,732,230

附錄四 本集團於完成百仕達額外認購事項後的備考財務資料

	本集團 於2022年 12月31日 千港元 附註1(a)	百仕達額外認購事項 的備考調整 千港元 附註2		千港元 附註3	本集團於 完成百仕達 額外認購 事項後 千港元
負債					
流動負債					
應付貨款、已收按金及 應計費用	428,281	—	—		428,281
合約負債	9,966	—	—		9,966
應繳所得稅	758,890	—	—		758,890
借款	1,153,600	—	—		1,153,600
租賃負債	1,844	—	—		1,844
	<u>2,352,581</u>	<u>—</u>	<u>—</u>		<u>2,352,581</u>
淨流動負債	<u>(120,663)</u>	<u>(496,828)</u>	<u>(2,860)</u>		<u>(620,351)</u>
總資產減流動負債	<u>8,852,021</u>	<u>—</u>	<u>—</u>		<u>8,852,021</u>
非流動負債					
租賃負債	7,274	—	—		7,274
遞延稅項負債	824,359	—	—		824,359
總負債	<u>831,633</u>	<u>—</u>	<u>—</u>		<u>831,633</u>
資產淨值	<u>8,020,388</u>	<u>—</u>	<u>—</u>		<u>8,020,388</u>
資本及儲備					
股本	637,400	—	—		637,400
儲備	6,026,901	—	—		6,026,901
本公司擁有人應佔權益	6,664,301	—	—		6,664,301
非控制權益	1,356,087	—	—		1,356,087
	<u>8,020,388</u>	<u>—</u>	<u>—</u>		<u>8,020,388</u>

附錄四 本集團於完成百仕達額外認購事項後的備考財務資料

(II) 本集團截至2022年12月31日止年度的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表

	本集團 截至2022年 12月31日 止年度 千港元 附註1(b)	有關百仕達 額外認購事項 之備考調整 千港元 附註4	本集團於 完成百仕達 額外認購 事項後 千港元
收益			
利息收入	25,587	—	25,587
租金收入	176,349	—	176,349
其他客戶合約的收益	178,445	—	178,445
收益總額	380,381	—	380,381
銷售成本	(153,487)	—	(153,487)
毛利	226,894	—	226,894
其他收入	130,516	—	130,516
銷售費用	(3,633)	—	(3,633)
行政費用	(133,794)	—	(133,794)
其他虧損淨值	(33,574)	—	(33,574)
投資物業的公允值虧損	(11,472)	—	(11,472)
金融資產的減值虧損淨值	(20,779)	—	(20,779)
按公允值列賬及計入損益(「按公允值列賬及計入 損益」)之其他金融資產之公允值虧損淨值	(109,420)	—	(109,420)
按公允值列賬及計入損益的應收一間聯營公司 貸款及按公允值列賬及計入損益的 聯營公司欠款之公允值虧損	(202,171)	—	(202,171)
攤薄一間聯營公司權益的收益／採用權益法 入賬的攤薄投資權益的收益	183,629	—	183,629
分佔聯營公司業績／採用權益法入賬的分佔 投資業績	(60,881)	(21,156)	(82,037)
融資成本	(46,006)	—	(46,006)
除稅前虧損	(80,691)	(21,156)	(101,847)
所得稅支出	(39,080)	—	(39,080)
年內虧損	(119,771)	(21,156)	(140,927)

附錄四 本集團於完成百仕達額外認購事項後的備考財務資料

	本集團 截至2022年 12月31日 止年度 千港元 附註1(b)	有關百仕達 額外認購事項 之備考調整 千港元 附註4	本集團於 完成百仕達 額外認購 事項後 千港元
以下各項應佔年內虧損：			
本公司擁有人	(143,388)	(21,156)	(164,544)
非控制權益	23,617	—	23,617
	<u>(119,771)</u>	<u>(21,156)</u>	<u>(140,927)</u>
其他全面開支			
不會重新分類至損益的項目：			
將功能貨幣換算為呈列貨幣產生的匯兌差額 按公允值列賬及計入其他全面收益 (「按公允值列賬及計入其他全面收益」 之股本工具之公允值虧損，扣除稅項	(755,491)	—	(755,491)
分佔聯營公司將功能貨幣換算為呈列貨幣 產生的匯兌差額／採用權益法入賬的分佔 投資將功能貨幣換算為呈列貨幣產生的 匯兌差額	(240,618)	—	(240,618)
分佔聯營公司按公允值列賬及計入其他全面 收益之股本工具之公允值虧損／採用權益 法入賬的分佔投資按公允值列賬及計入 其他全面收益之股本工具之公允值虧損， 扣除稅項	(2,000)	(84)	(2,084)
	<u>(142,078)</u>	<u>(13,018)</u>	<u>(155,096)</u>
年內其他全面開支，扣除稅項	<u>(1,140,187)</u>	<u>(13,102)</u>	<u>(1,153,289)</u>
年內全面開支總額	<u>(1,259,958)</u>	<u>(34,258)</u>	<u>(1,294,216)</u>
以下各項應佔全面開支總額：			
本公司擁有人	(1,130,095)	(34,258)	(1,163,353)
非控制權益	(129,863)	—	(129,863)
	<u>(1,259,958)</u>	<u>(34,258)</u>	<u>(1,294,216)</u>

附錄四 本集團於完成百仕達額外認購事項後的備考財務資料

(III) 本集團截至2022年12月31日止年度的未經審核備考綜合現金流量表

	本集團 截至2022年 12月31日 止年度 千港元 附註1(c)	有關百仕達額外認購事項 之備考調整		本集團於 完成百仕達 額外認購 事項後 千港元
		千港元 附註2	千港元 附註3	
經營活動所得的現金流量				
營運產生的現金	47,955	—	—	47,955
已繳所得稅款	(70,008)	—	—	(70,008)
已收融資服務業務利息	10,685	—	—	10,685
經營活動所用的現金淨額	(11,368)	—	—	(11,368)
投資活動所得的現金流量				
已收利息收入	55,786	—	—	55,786
已收股息	6,828	—	—	6,828
存置銀行存款	(666,860)	—	—	(666,860)
提取銀行存款	127,215	—	—	127,215
存置結構性存款	(74,160)	—	—	(74,160)
提取結構性存款	365,186	—	—	365,186
存置已抵押銀行存款	(323,870)	—	—	(323,870)
出售物業、廠房及設備所得款項	565	—	—	565
購入物業、廠房及設備	(3,953)	—	—	(3,953)
於聯營公司之投資／採用權益法 入賬的於投資之投資	(806,490)	(496,828)	(2,860)	(1,306,178)
授予聯營公司墊款／採用權益法 入賬的授予投資墊款	(24,336)	—	—	(24,336)
聯營公司還款／採用權益法入賬 的投資還款	9,908	—	—	9,908
購入按公允值列賬及計入其他 全面收益之股本工具	(1,120)	—	—	(1,120)
出售按公允值列賬及計入其他 全面收益之股本工具所得款項	1,648	—	—	1,648
贖回可贖回優先股所得款項	590,323	—	—	590,323
投資中國未上市基金投資	(1,340)	—	—	(1,340)
出售於中國上市之股本證券 所得款項	10,330	—	—	10,330
按公允值列賬及計入其他全面 收益之股本工具之資本回報 所得款項	47,754	—	—	47,754
投資活動所用的現金淨額	(686,586)	(496,828)	(2,860)	(1,186,274)

附錄四 本集團於完成百仕達額外認購事項後的備考財務資料

	本集團 截至2022年 12月31日 止年度 千港元 附註1(c)	有關百仕達額外認購事項 之備考調整 千港元		本集團於 完成百仕達 額外認購 事項後 千港元
		附註2	附註3	
融資活動所得的現金流量				
提取借款	270,000	—	—	270,000
償還借款	(71,400)	—	—	(71,400)
租賃負債的本金部分	(4,157)	—	—	(4,157)
租賃負債的利息部分	(424)	—	—	(424)
已付利息	(34,841)	—	—	(34,841)
已付附屬公司非控制權益股息	(57,937)	—	—	(57,937)
融資活動所得的現金淨額	101,241	—	—	101,241
現金及現金等價物減少淨額	(596,713)	(496,828)	(2,860)	(1,096,401)
年初的現金及現金等價物	1,539,354	—	—	1,539,354
外幣匯率變動對現金及 現金等價物的影響	(96,534)	—	—	(96,534)
年末的現金及現金等價物	846,107	(496,828)	(2,860)	346,419

(IV) 本集團於完成百仕達額外認購事項後的未經審核備考財務資料附註

1. (a) 有關金額乃摘錄自本公司截至2022年12月31日止年度已刊發年報所載之本集團於2022年12月31日的經審核綜合財務狀況表。
 - (b) 有關金額乃摘錄自本公司截至2022年12月31日止年度已刊發年報所載之本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合損益及其他全面收益表。
 - (c) 有關金額乃摘錄自本公司截至2022年12月31日止年度已刊發年報所載之本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合現金流量表。
2. 於百仕達額外認購事項完成後及股東協議生效時，合資公司將使用權益法入賬列為本集團的合資公司，且不會對於合資公司的保留權益進行重新計量。

假設認購96,508,924股合資公司普通股已於2022年12月31日完成，則調整指百仕達額外增資63,695,889.84美元(按2022年12月31日1美元兌7.80港元的匯率計算，相當於約496,828,000港元)，現金支付金額相等。概不表示美元金額已經、可能已經或可按該匯率或任何其他匯率兌換為港元，或可予兌換，反之亦然。

3. 調整指關於百仕達額外認購事項的估計專業費用約2,860,000港元。金額包括本集團就百仕達額外認購事項將承擔的法律費用、印刷成本、申報會計師的費用及其他直接應佔成本。該調整預計不會對本集團的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表造成持續影響。

4. 假設百仕達額外認購事項於2022年1月1日完成，則該等金額指對分佔合資公司業績、分佔合資公司將功能貨幣換算為呈列貨幣的匯兌差額及合資公司按公允值列賬及計入其他全面收益的股本工具之公允值虧損作出的調整。該等金額乃根據合資公司截至2022年12月31日止年度假設百仕達額外認購事項於2022年1月1日完成之歷史財務資料及於合資公司的備考持股比例計算：

截至2022年12月31日止年度內期間	於合資公司的備考持股比例 (假設百仕達額外認購事項 於2022年1月1日完成)
2022年1月1日至2022年3月2日	45.28%
2022年3月3日至2022年9月30日	43.55%
2022年10月1日至2022年12月31日	46.58%

5. 除上文所述者外，概無對未經審核備考財務資料作出任何調整以反映本集團於2022年12月31日後的任何交易結果或所訂立的其他交易。

(B) 本集團於完成百仕達額外認購事項後的未經審核備考財務資料的報告

以下為羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)就本集團未經審核備考財務資料發出的報告正文，以供載入本通函。

**羅兵咸永道****獨立申報會計師就編製未經審核備考財務資料的鑒證報告**

致百仕達控股有限公司列位董事

本所已對百仕達控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的未經審核備考財務資料(由 貴公司董事(「董事」)編製，並僅供說明用途)完成鑒證工作並作出報告。未經審核備考財務資料包括 貴公司就向眾安科技(國際)集團有限公司額外增資(「該項交易」)而於刊發日期為2023年6月30日的通函第IV-1至IV-9頁內所載有關於2022年12月31日的未經審核備考綜合財務狀況表、截至2022年12月31日止年度的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表以及截至2022年12月31日止年度的未經審核備考綜合現金流量表以及相關附註(「未經審核備考財務資料」)。董事用於編製未經審核備考財務資料的適用標準載於通函第IV-1至IV-9頁。

未經審核備考財務資料由董事編製，以說明該項交易對 貴集團於2022年12月31日的財務狀況以及 貴集團於截至2022年12月31日止年度的財務表現及現金流量造成的影響，猶如該項交易已分別於2022年12月31日及2022年1月1日發生。在此過程中，董事從 貴集團截至2022年12月31日止年度的財務報表中摘錄有關 貴集團財務狀況、財務表現及現金流量的資料，並已就上述財務報表刊發審計報告。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

董事對未經審核備考財務資料的責任

董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29條及參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以載入投資通函內」(「會計指引第7號」)編製未經審核備考財務資料。

本所的獨立性和質量管理

本所遵守香港會計師公會頒佈的職業會計師道德守則中對獨立性及其他職業道德的要求，有關要求基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的關注、保密及專業行為的基本原則而制定。

本所應用香港會計師公會頒佈的香港質量管理準則第1號「會計師事務所對執行財務報表審計或審閱、或其他鑒證或相關服務業務實施的質量管理」，該準則要求本所設計、實施及運營質量管理體系，包括有關遵守道德規範、專業準則以及適用的法律及監管要求的政策或程序。

申報會計師的責任

本所的責任是根據上市規則第4.29(7)段的規定，對未經審核備考財務資料發表意見並向閣下報告。對於本所過往就用於編製未經審核備考財務資料的任何財務資料而發出的報告，除於報告發出日期向該等報告收件人承擔的責任外，本所概不承擔任何責任。

本所根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3420號「就編製招股章程內備考財務資料作出報告的鑒證業務」執行本所工作。該準則要求申報會計師計劃和實施程序以對董事是否根據上市規則第4.29段及參考香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製未經審核備考財務資料獲取合理保證。

就本業務而言，本所沒有責任更新或重新出具任何在編製未經審核備考財務資料時所使用的歷史財務資料的報告或意見，且在本業務過程中，本所並無就編製未經審核備考財務資料時所使用的財務資料進行審計或審閱。

附錄四 本集團於完成百仕達額外認購事項後的備考財務資料

將未經審核備考財務資料納入通函，目的僅為說明某一重大事項或交易對該實體未經調整財務資料的影響，猶如該事項或交易已在為說明為目的而選擇的較早日期發生。因此，本所不對該項交易分別於2022年12月31日或2022年1月1日的實際結果會否如同呈報一樣提供任何保證。

對於未經審核備考財務資料是否已按照適用標準適當地編製而進行的合理鑒證業務，涉及實施程序以評估董事用以編製未經審核備考財務資料的適用標準是否提供合理基準，以呈列該事項或交易直接造成的重大影響，並須就以下事項獲取充分適當的證據：

- 相關備考調整是否適當地按照該等標準編製；及
- 未經審核備考財務資料是否反映了已對未經調整財務資料作出適當調整。

所選定的程序取決於申報會計師的判斷，並考慮申報會計師對該公司性質的了解、與編製未經審核備考財務資料有關的事項或交易以及其他相關業務情況。

本業務亦涉及評估未經審核備考財務資料的整體呈列方式。

本所相信，本所所獲得的證據充足及適當地為本所的意見提供基礎。

意見

本所認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已由董事按照所述基準適當編製；
- (b) 該基準與 貴集團的會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)段所披露的未經審核備考財務資料而言，該等調整屬適當。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2023年6月30日

1. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則的規定而提供有關本公司的資料，董事願就本通函共同及個別地承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確完備，且無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項，致使本通函所載任何陳述或本通函產生誤導。

2. 董事權益披露

於最後可行日期，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有如下權益及淡倉（如有）而根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例的有關條文董事及最高行政人員被視為或被當作擁有的權益及淡倉）；或須載入並已載入本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內；或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所：

董事於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份	股份權益			股份權益 總額	根據購股權 於相關 股份的權益		於最後 可行日期佔 已發行股份的 概約百分比
		個人權益	公司權益	家族權益		權益總額	權益總額	
陳巍	實益擁有人	13,500,000	—	—	13,500,000	3,468,000	16,968,000	0.266%
歐亞平	共同擁有權益及 受控制法團的 權益	—	3,272,309,301 (附註)	13,113,738	3,285,423,039	—	3,285,423,039	51.54%
鄧銳民	實益擁有人	21,375,000	—	—	21,375,000	40,460,000	61,835,000	0.970%
田勁	實益擁有人	—	—	—	—	2,312,000	2,312,000	0.036%
項亞波	實益擁有人	—	—	—	—	40,460,000	40,460,000	0.635%
辛羅林	實益擁有人	—	—	—	—	2,312,000	2,312,000	0.036%

附註：該等3,272,309,301股股份由Asia Pacific Promotion Limited（「Asia Pacific」）持有，該公司於英屬處女群島註冊成立，並由本公司非執行董事歐亞平先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，歐先生被視為於Asia Pacific持有的股份中擁有權益。

董事於可認購股份的購股權中的權益

董事姓名	授出日期	行使期	行使價 (港元)	於最後可行 日期尚未 行使購股權 所涉及的 股份數目	於最後 可行日期 佔已發行 股份的 概約百分比
陳巍	2015年5月15日	2015年11月15日至2025年5月14日	1.185	1,734,000	0.027%
		2016年5月15日至2025年5月14日	1.185	1,734,000	0.027%
鄧銳民	2015年5月15日	2015年11月15日至2025年5月14日	1.185	20,230,000	0.317%
		2016年5月15日至2025年5月14日	1.185	20,230,000	0.317%
田勁	2015年5月15日	2015年11月15日至2025年5月14日	1.185	1,156,000	0.018%
		2016年5月15日至2025年5月14日	1.185	1,156,000	0.018%
項亞波	2015年5月15日	2015年11月15日至2025年5月14日	1.185	20,230,000	0.317%
		2016年5月15日至2025年5月14日	1.185	20,230,000	0.317%
辛羅林	2015年5月15日	2015年11月15日至2025年5月14日	1.185	1,156,000	0.018%
		2016年5月15日至2025年5月14日	1.185	1,156,000	0.018%

附註：

- (1) 購股權的歸屬期乃由授出日期起直至行使期開始之日為止。
- (2) 該等購股權為董事作為實益擁有人持有的個人權益。

除上文所披露者外，於最後可行日期，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有任何權益或淡倉而根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益或淡倉)，或須載入本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所。

3. 主要股東權益披露

就本公司任何董事或最高行政人員所知，於最後可行日期，於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 分部的條文須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第 336 條須存置的登記冊內的權益或淡倉的股東(本公司董事或最高行政人員除外)如下：

於股份或相關股份的好倉及淡倉

股東名稱	身份／權益性質	股份權益	衍生		總權益	於最後可行日期佔已發行股份的概約百分比
			工具權益			
Asia Pacific (附註)	實益擁有人／實益權益	3,272,309,301	—		3,272,309,301	51.34%

附註：該等 3,272,309,301 股股份由 Asia Pacific 持有，該公司在英屬處女群島註冊成立，由本公司非執行董事歐亞平先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，歐先生被視為於 Asia Pacific 持有的股份中擁有權益。彼の權益披露於上文「董事於本公司股份及相關股份的好倉」分節。歐先生亦為 Asia Pacific 的唯一董事。

除上文所披露者外，於最後可行日期，就董事所知，本公司並無獲任何人士(本公司董事或最高行政人員除外)告知於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或須記載於本公司根據證券及期貨條例第 336 條須存置的登記冊的權益或淡倉。

4. 董事的服務合約

於最後可行日期，概無董事與本集團任何成員公司訂立或擬訂立任何於一年內未屆滿或不可由本集團該成員公司終止而不作賠償(法定賠償除外)的服務合約。

5. 董事的競爭權益

於最後可行日期，據董事所知，根據上市規則第 8.10 條，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人於與本集團業務構成或可能構成競爭的業務中擁有任何權益，亦無與本集團存在或可能存在任何其他利益衝突。

6. 董事於資產／合約的權益及其他權益

於最後可行日期，除本通函所披露者外，概無董事於本通函日期存續且對本集團業務而言屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。

於最後可行日期，概無董事於本集團任何成員公司自2022年12月31日(即本集團最近期刊發經審核賬目的編製日期)以來所收購、出售或租賃或擬收購、出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

7. 重大合約

本集團成員公司於緊接本通函日期前兩年內所訂立而屬或可能屬重大的合約(並非於本集團日常業務過程中訂立的合約)如下：

- (a) 合資公司與本公司、眾安科技、Warrior及Opportunities Fund於2021年10月27日訂立的購股協議，內容有關(其中包括)本公司認購合共74,212,258股合資公司普通股，認購價約4,900萬美元；
- (b) 本公司間接全資附屬公司香港百仕達有限公司(「香港百仕達」)、重慶眾安小額貸款有限公司(「重慶合資公司」)及重慶合資公司的其他股東(即天翼電子商務有限公司及眾安科技)於2021年10月27日訂立的增資協議，內容有關重慶合資公司的註冊資本從人民幣5.10億元增至人民幣10.2億元及香港百仕達根據增資協議所載條款及條件按其於重慶合資公司的股權比例以現金注資人民幣9,000萬元；
- (c) 合資公司與本公司、眾安科技、Warrior及Opportunities Fund於2022年9月2日訂立的購股協議，內容有關(其中包括)根據協議的條款及條件進行的先前百仕達認購事項；
- (d) 合資公司與本公司、眾安科技、Warrior及Opportunities Fund於2022年9月2日訂立的股東協議，內容有關投資者與合資公司之間的權利及責任；及
- (e) 購股協議。

8. 重大訴訟

於最後可行日期，就董事所知，概無本集團成員公司牽涉任何重大訴訟或仲裁或申索，董事亦不知悉本集團任何成員公司有任何未決或對其構成威脅的重大訴訟或申索。

9. 一般資料

- (a) 本公司的註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。本公司的總辦事處及香港的主要營業地點為香港德輔道中199號無限極廣場28樓。
- (b) 本公司的公司秘書為羅泰安先生，其為香港會計師公會會員。
- (c) 本公司股份登記處香港分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心46樓，及本公司股份過戶處香港分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。
- (d) 本通函的中英文版本如有任何歧義，概以英文本為準。

10. 專家及同意書

以下為提供本通函所載意見或建議的專家的資格：

名稱	資格
羅兵咸永道會計師事務所	香港法例第50章《專業會計師條例》項下的執業會計師及香港法例第588章《會計及財務匯報局條例》項下的註冊公眾利益實體核數師

羅兵咸永道會計師事務所已就刊發本通函發出同意書，同意按截至本通函日期所載之形式及涵義刊載其報告及引述其名稱且並無撤回其同意書。

於最後可行日期，羅兵咸永道會計師事務所(i)並無擁有本集團任何成員公司之股權，亦無任何權利(不論可否依法強制執行)認購或提名他人認購本集團任何成員公司之證券；

及(ii)於本集團任何成員公司自2022年12月31日(本集團最近刊發之經審核綜合財務報表之結算日)以來所收購、出售或租賃或擬收購、出售或租賃之任何資產中並無直接或間接權益。

11. 展示文件

下列各文件副本已自本通函日期起計14日內刊登於聯交所(www.hkexnews.hk)及本公司(www.sinolinkhk.com)網站：

- 購股協議；
- 羅兵咸永道出具的有關合資公司財務資料的會計師報告，其全文載於本通函附錄二；及
- 羅兵咸永道出具的有關本集團未經審核備考財務資料的報告，其全文載於本通函附錄四。



百仕達控股有限公司*

SINOLINK WORLDWIDE HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：1168)

股東特別大會通告

茲通告百仕達控股有限公司(「本公司」)謹訂於2023年7月25日(星期二)上午十時三十分假座香港金鐘金鐘道95號統一中心10樓統一會議中心3號廳舉行股東特別大會(「大會」)，以審議及酌情批准本公司下列決議案：

普通決議案

「動議

謹此批准、追認及確認本公司、眾安科技(國際)集團有限公司(「合資公司」)、眾安信息技術服務有限公司、Warrior Treasure Limited及AIA VCC for a/c of AIA Opportunities Fund - Venture Capital 2021訂立日期為2023年5月31日的購股協議(「購股協議」)，內容有關本公司額外認購最多96,508,924股新合資公司普通股，總認購價最多63,695,889.84美元；及謹此授權本公司任何一名或多名董事於其全權酌情認為適當或適宜及符合本公司及其股東整體利益的情況下作出其可能認為對進行購股協議項下擬進行交易及其完成屬必要、可取及適宜的所有行動及事宜。」

承董事會命

Sinolink Worldwide Holdings Limited

百仕達控股有限公司*

主席兼行政總裁

項亞波

香港，2023年6月30日

* 僅供識別

股東特別大會通告

註冊辦事處：

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11 Bermuda

總辦事處及香港主要營業地點：

香港

德輔道中199號

無限極廣場

28樓

附註：

- (i) 大會將以現場會議形式舉行。凡有權出席大會並於會上發言及投票之任何股東，均有權委派另一名人士出任其受委代表，代其出席並於會上發言及投票。代表毋須為本公司股東。
- (ii) 委任代表之文據須由委任人或其獲正式授權之授權人書面親筆簽署。倘委任人為一家公司，則委任代表之文據須蓋上公司印鑑，或由高級職員、授權人或其他獲授權人士親筆簽署。
- (iii) 代表委任表格及經簽署之授權書或其他授權文件(如有)或經公證人簽署證明之該等文件副本，最遲須於大會或任何續會指定舉行時間四十八(48)小時前送達本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，方為有效。
- (iv) 就聯名股份持有人而言，倘超過一位有關之聯名持有人出席任何大會，則只有排名較先之聯名持有人之投票(不論親身或委派代表)方會被接受，而其他聯名持有人之投票一律不作計算。就此而言，排名先後取決於本公司股東名冊上有關聯名持股之排名次序。
- (v) 於大會當日上午十時三十分或之後任何時間懸掛八號或以上熱帶氣旋警告信號或黑色暴雨警告信號或政府宣佈之「超強颱風引起之極端情況」在香港生效，則大會將休會。本公司將於本公司網站(www.sinolinkhk.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)上刊載公告，告知股東續會之日期、時間及地點。倘黃色或紅色暴雨警告信號生效，大會將會如期舉行。於惡劣天氣下，股東應因應其自身實際情況，自行決定是否出席大會。
- (vi) 於本通告日期，本公司執行董事為項亞波先生(主席兼行政總裁)及陳巍先生；非執行董事為歐晉羿先生、歐亞平先生及鄧銳民先生；獨立非執行董事為陳慧女士、田勁先生及辛羅林先生。