



China Financial Services Holdings Ltd

中國金融投資管理有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：605)



年報
2023

目錄

公司資料	2
財務摘要	3
主席報告	4
管理層討論及分析	5
董事及高級管理人員履歷	14
董事會報告	18
企業管治報告	31
環境、社會及管治報告	47
獨立核數師報告	82
綜合損益表	88
綜合損益及其他全面收益表	89
綜合財務狀況表	90
綜合權益變動表	92
綜合現金流量表	93
綜合財務報表附註	95
財務概要	200

董事

執行董事

張民先生 (行政總裁)

非執行董事

陶春先生

獨立非執行董事

李伯樂先生

張堃先生

陳進強先生

李嘉偉先生

詹莉莉女士

公司秘書

鍾展強先生 FCCA, FCPA, FCA, CTA

核數師

天職香港會計師事務所有限公司

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

審核委員會

李嘉偉先生 (主席)

陳進強先生

詹莉莉女士

張堃先生

薪酬委員會

張堃先生 (主席)

陶春先生

陳進強先生

李嘉偉先生

詹莉莉女士

提名委員會

李嘉偉先生 (主席)

陶春先生

陳進強先生

詹莉莉女士

張堃先生

業務風險委員會

張民先生 (主席)

李嘉偉先生

陳進強先生

詹莉莉女士

張堃先生

股份過戶登記處

卓佳登捷時有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心

17樓

註冊辦事處

香港

灣仔

港灣道18號

中環廣場

56樓

5606室

股份代號：605

網址

www.cfsh.com.hk

投資者關係

0605ir@cfsh.com.hk

財務摘要

	截至十二月三十一日		百分比變動 %
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	
利息及融資諮詢服務收入	131,473	200,826	(34.5)
本公司擁有人應佔年內虧損	(159,972)	(52,553)	204.4
	港元	港元	
每股基本虧損	(0.79)	(0.26)	203.8

過去的一年，我們面對了疫情帶來的全球經濟下滑以及行業內外部的巨大壓力。但在這困難的時間，您的支持是我們的最大動力。

縱使我們身處在一個充滿變數與挑戰的經濟環境中，我們仍遵循著風險管理的理念。我們不斷優化風險管理制度及程序，以確保我們的業務能穩健、長遠的運營和發展。值得一提的是上市覆核委員會成功覆核公司的案件，並於二零二三年二月二十七日公司成功恢復上市地位。

二零二三年，隨著中國解除疫情管制政策，經濟活動逐步回溫，全年GDP增速達到5.2%，達到了全年經濟增長目標。然而，在複雜的國際和國內經濟及政治環境下，後疫情時代的經濟面臨巨大挑戰，尤其房地產的行業正面臨困難。為確保經濟穩健運行，央行於二零二三年通過多種手段向市場投放流動性，引導金融機構積極支持實體經濟，並多次降準、降息以刺激經濟。

面對複雜的宏觀、行業環境，集團作為內地和香港地區專業信貸機構也同樣經歷了更為激烈的競爭局面，以及經濟整體下行風險加大伴隨的信用質量下降、資產質量下降和需求萎縮。受各地銀行大幅信貸擴張影響，集團貸款規模在二零二三年上半年出現了較為明顯的下滑，尤其以深圳地區最為明顯。然而，集團及旗下各公司的管理層於過去一年積極調整貸款政策並密切關注複雜及多變的市場環境，因此，集團整體業務在二零二三年下半年企穩。

對於二零二四年，我們預期國際及國內營商形勢的嚴峻和複雜。然而，我們將繼續秉持對股東價值最大化的承諾，並且將繼續緊貼市場變化，在保持風險底線的前提下，適時調整業務政策。

最後，本人僅此向股東、合作夥伴、同事及客戶就其對本公司的成功所給予的堅定支持及付出表示衷心感謝。我們相信，憑著我們的堅韌精神及適應能力，將可以克服未來帶來的挑戰以及抓住市場轉變帶來的機遇。

張民

代理主席

香港，二零二四年三月二十六日



管理層討論及分析

行業回顧

後疫情時代下，二零二三年中國整體房地產景氣指數走低，房地產開發投資同比下降近10%，商品房銷售面積同比下降8.5%，銷售額下降6.5%。另一方面，中國內地法院拍賣房產（法拍房）掛拍數量同比增加36.7%，但成交數量和成交金額基本與上一年持平，反映了整體社會面對信用風險上升和需求量的萎縮。

從全球市場來看，二零二三年最為引人注目的事件之一無疑是美國加息。在全年的8次利率會議上，美聯儲4次做出加息決定。美國加息導致美元資產價值上升，美元升值，全球美元回流，等同於美國收緊了全球美元流動性。因香港採用港幣和美元聯繫匯率制，所以港幣也同時升值，因此香港整體流動性被動收緊，加大了香港整體經濟運行風險；這為按揭貸款行業產生了不確定性。

業務回顧

過去一年，在複雜的宏觀及行業環境的基調下，集團在內地和香港地區的信貸業務面對著更激烈的競爭。二零二三年全年，集團整體貸款規模約為1,191,946,000港元，較上年同比大幅下降大概26.7%。由於來自中國內地現金產生單位營運的預期收益減少，故商譽減值增加。

誠然，過去一年集團在業務拓展方面遇到了較大的挑戰，在整體經濟下行風險影響下，於二零二三年集團主動增加不良貸款撥備，全年集團不良貸款的減值虧損撥備計提約為184,234,000港元。應收貸款減值虧損大幅增加乃由於截至二零二三年十二月三十一日止財政年度（「財政年度」或「報告期間」）若干債務人持續延遲償還未償還應收貸款及中國內地物業市場低迷，導致應收貸款的抵押品價值減少。

不良貸款水平始終控制在合理範圍內，並未如其他同類機構一樣出現大規模違約、斷供情形。面臨激烈的市場競爭和複雜的行業環境，集團始終保持著風險底線，旨在維護集團業務能夠長遠、穩健的運營和發展。

未來展望

展望二零二四年，全球經濟及國內經濟預期將繼續面臨挑戰。因此，本集團將在業務發展過程中採取審慎方式，同時嚴格控制運營成本。我們仍然相信，我們在香港和深圳的業務將繼續受益於大灣區的發展。

持續為客戶及股東創造可持續價值乃我們的長期策略。



業務目標



- 與持份者建立透明及互信的關係。
- 優先考慮公開溝通、道德決策，並持續為股東創造長期價值。
- 透過負責任的業務實踐及社區參與，對社會及環境產生正面影響。
- 培養具透明度、問責性及合作決策的文化。
- 透過改善產品組合及服務以提升客戶體驗，確保可持續增長。

管理層討論及分析

貸款後服務 將持續監察借款人於整個貸款還款期的還款情況，與借款人就其最新財務狀況定期溝通，並定期檢討已質押的抵押品市值。

追收及收回 將向逾期未還款的借款人發出正式催款通知及法定催款函。或將向借款人提起法律訴訟，以收回應收款項並接管已質押的抵押品。

本集團向個人及企業客戶提供有抵押及無抵押貸款。有抵押貸款的大部分抵押品乃以抵押該等客戶擁有的住宅及／或商業物業的形式作出。於二零二三年十二月三十一日，物業按揭貸款賬面值總額（扣除預期信貸虧損淨值）佔本集團全部貸款組合約79.3%。就按揭貸款而言，本集團將考慮抵押品的價值，並以不超過75%的貸款對價值比率（「貸款對價值比率」）授出貸款。倘貸款對價值比率超過75%，本集團可根據定期貸款後服務要求借款人存放額外抵押品或部分支付／償還貸款本金。無抵押貸款佔本集團全部貸款組合約19.9%。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團擁有1,621名活躍客戶，其中1,573名為個人客戶，餘下48名為企業客戶；其中494名為有抵押客戶，及1,127名為無抵押客戶。中國貸款按月實際利率介乎0.68%至4.29%收取利息及服務費，香港貸款按月實際利率介乎0.35%至4.91%收取利息。典型的貸款期限一般為30日至30年。本集團對其貸款程序進行定期審查及評估，以評估其有效性並使其適應不斷變化的風險狀況。包括緊貼行業最佳常規、監管變動及採用先進的風險管理工具及技術。

截至二零二三年十二月三十一日，前五名客戶佔本集團貸款組合未償還結餘總額的25.5%。

財務回顧

利息及融資諮詢服務收入

於財政年度，本集團的收入主要來自貸款服務的利息及服務收入。

於財政年度，利息及融資諮詢服務收入為約131,473,000港元，較去年的約200,826,000港元減少約34.5%。該減少乃主要由於(i)經濟環境不明朗導致收入減少；(ii)本集團在更嚴格的信貸控制下進行其貸款業務；及(iii)使用更多現金償還借貸及應付貸款，而非在中國內地及香港發放新貸款。

管理層討論及分析

於兩個年度，本集團不同經營地區的收入貢獻百分比如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
北京	36.9%	36.6%
成都及重慶	26.2%	30.1%
深圳	9.9%	12.6%
香港	27.0%	20.7%

利息及手續費

利息及手續費指本財政年度產生之融資成本。有關金額由去年的約135,999,000港元下降50.4%至本財政年度的約67,449,000港元。融資成本減少乃由於財政年度應付借貸及貸款持續減少。

其他收入及其他收益及虧損

其他收入包括銀行利息收入約5,242,000港元、政府補貼收入3,197,000港元及其他收入約4,687,000港元。於本財政年度，按公平值計入損益之金融資產之公平值變動確認虧損約10,919,000港元。因此，本財政年度其他收入及其他收益及虧損淨額約為940,000港元。

撥回應付貸款及利息以及撥回貸款擔保合約產生之負債的一次性其他收入分別約為90,737,000港元及7,590,000港元。本集團在中金佳晟投資基金管理(北京)有限公司(「中金佳晟」)的協助下成功與若干投資者／貸款人就未經授權貸款及未經授權擔保達成進一步和解，因此，相關應付利息於本財政年度撥回至損益。除透過中金佳晟結算的貸款及未經授權擔保外，撥回與若干未經授權貸款及未經授權擔保有關係的應付貸款及利息以及貸款擔保合約產生的負債乃透過法院判決而達成，而貸款擔保合約產生的相關應付貸款及利息以及負債已於本財政年度撥回至損益。

管理層討論及分析

一般及行政開支

本財政年度之一般及行政開支減少30.6%至約109,908,000港元，主要包括員工成本及相關開支、法律及專業費、諮詢費、物業、廠房及設備折舊及一般辦公室開支。管理層將持續嚴格執行成本控制措施以將一般及行政開支維持於合理水平。

年內虧損

本公司擁有人應佔年內虧損約為159,972,000港元，較去年虧損約52,553,000港元增加約204.4%。

流動性及財務資源

本集團採用審慎的現金及財務管理政策。資金保持在穩健的財務資源水平。截至本財政年度末，本集團流動資產淨值及本公司擁有人應佔權益分別為約151,668,000港元及約620,714,000港元。截至本財政年度末，本集團的未償還應付借貸及貸款和無抵押債券約為1,131,249,000港元，與去年相比減少約17.7%，其中1,121,250,000港元於一年內到期及9,999,000港元於一年後到期。財政年度並無資本開支承擔的資金需求。

資本管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團能夠持續經營，透過定價與風險水平相稱的產品及服務，以及按合理成本取得融資渠道，得以繼續為股東提供回報並使其他持份者得益。所有應付借貸及貸款均按固定利率計息。本集團積極定期檢討及管理其資本結構，並因應經濟狀況變化對資本結構作出調整。

根據本集團當前及預計營運水平，本集團未來營運及資本需求將主要透過借貸及股本撥付。於二零二三年十二月三十一日，並無資本開支之重大承擔。

管理層討論及分析

比率

於報告期間，本集團的流動比率⁽ⁱ⁾及槓桿比率⁽ⁱⁱ⁾分別為1.10及0.97。

- (i) 流動比率按於報告期間結束時之流動資產除以流動負債計算得出。
- (ii) 槓桿比率按於報告期間結束時計息債務淨額(即應付借貸及貸款加無抵押債券減現金及現金等值項目)除以總權益計算得出。

訴訟

自二零二零年起，本集團已與購買本集團若干附屬公司發行的金融產品(即未經授權貸款及未經授權擔保)進行結算的投資者進行磋商，儘管許多投資者同意我們的結算方案，但部分投資者選擇對本公司及本集團若干附屬公司提起訴訟以於中國結算未經授權貸款及未經授權擔保的爭議金額。

於二零二三年十二月三十一日，北京市高級人民法院(「法院」)作出157項中國判決。法院裁定本公司簽署的部分金融產品發行合同及擔保合同無效，並裁定本公司(因簽署擔保合同)及其子公司存在損害投資者利益的行為。因此，本公司及其附屬公司共同承擔未經授權貸款及未經授權擔保的爭議金額以及判決利息，其爭議金額合共約為人民幣198,700,000元。本公司及其若干附屬公司準備就判決向最高人民法院提出上訴。

未經授權貸款及未經授權擔保的所有未償還結餘及應計利息(包括上述通過訴訟得出的爭議金額)已於本公司二零二零年年報中截至二零一七年至二零一九年十二月三十一日止年度的經重列綜合財務狀況表中悉數入賬為應付借貸及貸款，因此，本集團並無重大或然負債。

僱員及薪酬政策



截至二零二三年十二月三十一日，本集團於中國及香港僱用約127名員工，其中68名為女性員工。本集團提供具競爭力之薪酬組合及與表現掛鈎之花紅，以與員工個人之職責、資歷、經驗及表現相稱。本集團亦設立購股權計劃，以向合資格承授人提供激勵。於本財政年度內，員工總成本約為53,694,000港元，較去年相應數字減少約24.4%。為肯定及獎勵若干合資格參與者對本集團成長及發展作出的貢獻，本公司於二零一九年一月十四日採納一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。截至本年報日期，並無根據股份獎勵計劃授出或同意將予授出任何獎勵。

管理層討論及分析

資產抵押

截至二零二三年十二月三十一日，本集團抵押本公司全資附屬公司Brilliant Star Capital (Cayman) Limited及中金投集團有限公司之全部股權，以擔保發行本金金額270,000,000港元之應付票據。截至二零二三年十二月三十一日的未償還本金金額約為60,932,000港元。本公司有關客戶抵押予本公司一間附屬公司的若干物業被抵押以擔保授予本集團賬面值約27,550,000港元之貸款融資。截至二零二三年十二月三十一日，本集團已抵押其賬面淨值約36,379,000港元的應收抵押貸款，以擔保授予本集團的貸款融資。

公平值估計

金融資產之賬面值減減值撥備及金融負債之賬面值乃假定與其公平值相若。

資本承擔及或然負債

於財政年度末，本集團並無任何重大資本承擔或或然負債。

外匯風險

本集團貨幣資產、負債及交易主要以人民幣（「人民幣」）及港元（「港元」）列值。本集團因以港元作為呈列貨幣而承受港元兌人民幣產生之外幣風險。由於本集團之資產主要位於中國，本集團承受人民幣之淨匯率風險。本集團管理及監察外匯風險，以確保適當措施及時有效地實行。截至財政年度末，事件產生之應付貸款（定義見綜合財務報表附註24(c)）約822,531,000港元以人民幣計值及現金及現金等值項目約436,860,000港元以人民幣計值。截至二零二三年十二月三十一日，本集團並沒有參與任何衍生工具活動及並無使用任何金融工具以對沖其財務狀況表匯率波動風險。

所持重大投資、重大收購及出售

於報告期末及報告期內，本集團並無持有佔本集團總資產5%或以上的任何重大投資，亦無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。本集團近期並無任何重大投資的詳細計劃。

董事及高級管理人員履歷

執行董事

張民先生，66歲，於金融及銀行業擁有豐富經驗。張先生於二零二一年十二月加入本集團擔任本公司非執行董事及於二零二二年十月十七日調任為本公司執行董事及於二零二二年十一月二十二日獲委任為本公司行政總裁。張先生亦為業務風險委員會主席及董事會代理主席。

張先生持有北京師範學院的哲學學士學位及中國人民大學的法律碩士學位。自二零一五年三月二十三日起，彼為中國農業生態有限公司（(股份代號：8166)，一間於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市之公司）的獨立非執行董事。自二零一八年六月二十五日至二零一九年十二月二日，彼曾為滙盈控股有限公司（股份代號：821）之執行董事。彼曾於二零一六年八月十日至二零一八年八月二十二日期間獲委任為新華聯資本有限公司（股份代號：758）之行政總裁兼執行董事。彼曾於二零一零年十二月八日獲委任為國富創新有限公司（股份代號：290）之非執行董事。彼於二零一一年四月十二日至二零一四年六月三十日期間獲調任及委任為該公司之董事會主席、執行董事及薪酬委員會成員。此外，自二零一一年一月二十八日至二零一四年四月一日期間，彼曾擔任銀基集團控股有限公司（股份代號：886）之獨立非執行董事。上述公司均為於聯交所主板上市之公司。

自二零一一年四月二十八日至二零一三年八月三十一日期間，張先生亦為中國信達資產管理股份有限公司之市場總監、自二零零六年九月至二零一一年三月期間擔任中國建設銀行股份有限公司香港分行行長，並自二零零六年八月至二零一一年三月期間出任建銀國際（控股）有限公司及中國建設銀行（亞洲）股份有限公司董事。建銀國際（控股）有限公司及中國建設銀行（亞洲）股份有限公司均為中國建設銀行股份有限公司（連同其附屬公司統稱為「中國建設銀行集團」）之全資附屬公司，而中國建設銀行股份有限公司為於中國註冊成立及其已發行股份於聯交所主板上市之股份有限公司。彼於二零零三年至二零零五年期間為北京銀行業協會主席以及於二零零一年至二零零六年期間為北京投資學會主席。張先生於銀行業擁有逾20年經驗，期間一直於中國建設銀行集團任職。

張先生與本公司任何其他董事、高級管理人員或主要股東或控股股東概無任何關係。

董事及高級管理人員履歷

非執行董事

陶春先生，40歲，於二零二一年六月加入本集團，陶先生持有清華大學數學科學系碩士學位。陶先生曾任職於北京營智優化科技有限公司，職位為高級建模工程師；陶先生亦曾任職於中誠信資訊科技有限公司，職位為固定收益部總經理；陶先生現就職於中合中小企業融資擔保股份有限公司，職位為投資部業務副總監及副總經理。陶先生為薪酬委員會及提名委員會成員。

陶先生與本公司任何其他董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係。

獨立非執行董事

陳進強先生，73歲，於二零零零年十一月加入本集團。陳先生於中國貿易及投資方面擁有豐富經驗，現為中華全國歸國華僑聯合會顧問及香港選舉委員會委員。陳先生為本公司審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及業務風險委員會之成員。

陳先生與本公司任何其他董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係。

李嘉偉先生，36歲，於二零二一年五月加入本集團，李先生於審計及財務方面擁有豐富的經驗。李先生曾任職於一間國際會計師事務所，為多間香港上市公司提供核證服務。李先生持有香港樹仁大學會計學商學士學位及為香港會計師公會執業會員。李先生為本公司審核委員會及提名委員會主席，以及薪酬委員會及業務風險委員會成員。

李先生與本公司任何其他董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係。

張堃先生，41歲，於二零二三年三月加入本集團。張先生於企業融資、投資及國際資本市場擁有豐富的經驗。張先生目前擔任私募股權投資及另類資產管理公司Templewater Holdings Limited之董事會主席兼首席執行官，彼於二零一九年三月共同創立該公司。彼自二零二零年十月起亦擔任新世界第一巴士及城巴之董事會主席。張先生先前於周大福企業有限公司以及德意志銀行企業融資部及香港上海滙豐銀行有限公司任職。張先生自二零二三年一月起擔任中國人民政治協商會議北京市第十四屆委員會委員。張先生持有加拿大滑鐵盧大學電氣工程應用科學學士學位及美國哈佛大學理學碩士學位。張先生為本公司薪酬委員會主席以及審核委員會、提名委員會及業務風險委員會成員。

董事及高級管理人員履歷

張先生與本公司任何其他董事、高級管理人員或主要股東或控股股東概無任何關係。

李伯樂先生，63歲，於二零二三年三月加入本集團。李伯樂先生服務香港警務處逾34年，獲警務處助理處長職級。彼擁有警務工作各個方面之專業知識，尤其是各地區及總部之關鍵指揮犯罪、行動及管理職務。李伯樂先生當前透過其自身諮詢公司為各種商業事務提供專家諮詢服務，如風險管理、防止欺詐、反洗錢、資產追蹤等。

李伯樂先生與本公司任何其他董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係。

詹莉莉女士，51歲，於二零一八年五月加入本集團。詹女士於二零零三年畢業於首都經濟貿易大學工商管理學院工商管理專業。詹女士於二零零零年至二零零一年任職湯臣高爾夫(上海)有限公司的總經理助理。彼於二零零三年至二零零七年任職於興業銀行股份有限公司北京分行人力資源部，於二零零七年至二零一五年任職北京海澱科技發展有限公司的總裁助理，該公司乃從事電子及資訊科技、環保材料、物業發展及電子商務。於二零零八年至二零一七年，彼擔任華熙生物科技有限公司(一間於二零一七年於聯交所撤回上市的公司)及Hiersun Industrial Co., Ltd之獨立非執行董事。詹女士為本公司審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及業務風險委員會成員。

詹女士與本公司任何其他董事、高級管理人員或主要股東或控股股東概無任何關係。

高級管理人員

鍾展強先生，56歲，為本集團之公司秘書及財務總監。彼於二零零四年十月加入本集團。鍾先生持有香港浸會大學工商管理學士學位及曼徹斯特商學院工商管理碩士學位。彼擁有逾25年財務、會計及管理經驗。於加入本集團前，鍾先生曾於香港及海外多間上市公司任職及於一間香港上市公司擔任公司秘書。鍾先生為英國特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會資深會員、英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員及香港稅務學會會員。鍾先生負責香港業務運營的日常管理。

徐欣彤女士，37歲，為本公司投資總監。徐女士於二零一六年八月加入本集團，並負責本公司香港之資本市場業務、投資者關係及借貸業務的風險管理。於加入本公司前，徐女士為香港對沖基金LST Partners之副總裁。彼負責投資分析及風險管理。此前，彼曾於China Construction Bank International (CCBI) Securities擔任機構銷售及研究分析師逾5年。

徐女士為註冊金融分析師。彼持有香港科技大學之全球商業及金融工商管理學士學位。

董事及高級管理人員履歷

徐君霞女士，30歲，於二零二一年七月加入本集團。彼為本集團助理財務總監，負責本集團的財務及會計報告。

於加入本集團前，徐女士曾於多間國際會計師事務所任職，為香港多間上市公司提供核證服務。徐女士持有香港浸會大學會計學商學士學位，並為香港會計師公會及英格蘭及威爾士特許會計師協會會員。

楊武先生，50歲，於二零一零年三月加入本集團。彼當前擔任成都市武侯惠信小額貸款有限責任公司總經理，監督成都業務之業務營運。

於加入本集團之前，楊先生擔任北京寶瑞通典當行之項目經理及中國銀行湖北孝感分行客戶經理。

楊先生獲得會計學副學士學位。

董京雷先生，37歲，於二零一二年加入本集團，擔任信貸經理。彼於二零一七年擔任成都市武侯惠信小額貸款有限責任公司副總經理及現任深圳市領達小額貸款有限公司副總經理。董先生負責深圳業務之日常營運。

於加入本集團之前，董先生就職於華泰財產保險有限公司北京辦事處法務部。董先生持有北京工商大學法學學士學位。

董事會謹此欣然提呈本公司及本集團於報告期間之報告及經審核財務報表。

主要業務及業務回顧

本公司之主要業務為投資控股。附屬公司之主要業務及其他詳情載於財務報表附註14。

有關公司條例(香港法例第622章)附表5規定之該等業務之進一步論述及分析,包括有關本集團面對之主要風險及不明朗因素之論述以及本集團業務未來可能發展之預示,可參閱本年報第4頁之主席報告及第5至13頁之管理層討論及分析。該等論述構成本董事會報告之一部分。

主要風險及不確定性

本集團的財務狀況、營運業績及業務前景可能受到與本集團業務直接或間接相關的許多風險及不明朗因素的影響。以下為本集團知悉的主要風險及不明朗因素。除下文所列者外,或會存在本集團並未知悉或目前可能不重要但日後可能變得重要的其他風險及不明朗因素。

本集團採用全面的風險管理框架,定期檢討及更新風險管理政策和程序,以應對市況及本集團業務策略的變化。

市場風險

市場風險乃因市場價格變動而使盈利能力受損或影響達成業務目標的能力的風險。本集團管理層對該等風險進行管理及監控,以確保能及時有效採取適當措施。

流動資金風險

流動資金風險即是本集團由於未能取得充足資金或變現資產,在責任到期時未能履約的可能性。管理流動資金風險時,本集團監察現金流量,並維持充足之現金及現金等值項目水平,以確保能為本集團營運提供資金及降低現金流量波動之影響。

信貸風險

信貸風險指客戶或交易對手方未按合約付款而引致損失的風險。有關金融風險管理的進一步論述概述於綜合財務報表附註37。

董事會報告

營運風險

營運風險指因內部流程及程序、人員或制度不足或缺失，或因外部事件導致之損失風險。管理營運風險之責任基本上由各分部及部門的各個職能崗位肩負。

本集團透過建立健全的內部監控、清晰的職權範圍、恰當的職責分工、有效的內部匯報機制以及業務應變方案，減少及控制營運風險。本集團的企業文化乃業務及經營管理層在日常工作中全面了解並負責管理所屬業務單位的營運風險。

遵守相關法律及法規

於報告期間內，據董事會及管理層所知，本集團並無重大違反或不遵守對本集團的業務及營運有重大影響的適用法律及法規。

物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註13。

分類資料

本集團於報告期間之分類收益、業績、資產及負債分析載列於財務報表附註5。

業績及股息

本集團於報告期間之溢利及本公司與本集團於該日之事務狀況載於第88至199頁之財務報表。董事不建議向本公司股東派付於財政年度之末期股息（二零二二年：無）。

儲備

於財政年度本公司及本集團之儲備變動詳情載於財務報表附註31及第92頁「綜合權益變動表」。

可供分派儲備

於二零二三年十二月三十一日，根據香港公司條例第297條之規定，本公司並無可供分派予股東之儲備（二零二二年：無）。

股本及購股權

本公司於年內股本及購股權之變動詳情連同有關原因分別載於財務報表附註30及33。

股份獎勵計劃

於二零一九年一月十四日（「採納日期」），本公司採納股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），本集團任何成員公司之任何僱員、董事、諮詢人或顧問（「承授人」）將有權參與該計劃。

股份獎勵計劃旨在表彰若干承授人所作出之貢獻並給予激勵，為本集團之持續運營及發展聘留有關承授人，並為本集團進一步發展吸引適用人才。

根據股份獎勵計劃，受託人持有之獎勵股份應根據董事會酌情釐定之歸屬時間表歸屬予被選定承授人，惟被選定承授人於授出該獎勵後一直及於各有關歸屬日期仍為承授人。董事會亦可全權酌情釐定於獎勵股份可歸屬前被選定承授人須達成之表現、營運及財務目標以及其他標準（如有）。

股份獎勵計劃將自採納日起10年期間（即直至二零二九年一月十三日為止）有效。

獎勵股份於股份獎勵計劃之整個期限內之數量不超過21,464,036股（於股份合併調整後），即本公司於採納日已發行股份之10%及本公司於本年報日期已發行股份之10.23%。於任何十二個月期間內可根據股份獎勵計劃授予被選定承授人之股份數量不超過2,146,403股（於股份合併調整後），即本公司於採納日已發行股份之1%。股份獎勵計劃之詳情載於本公司日期為二零一九年一月十四日之公佈。

於報告期間內，受託人根據股份獎勵計劃以信託方式持有6,962,700股股份及並無根據股份獎勵計劃已授出或同意授出任何獎勵。

應付借貸及貸款

於二零二三年十二月三十一日，本公司及其附屬公司之應付借貸及貸款之詳情載於財務報表附註24。

董事會報告

薪酬政策

僱員之薪酬(包括董事及本集團管理高層)乃參考彼等之資歷、於行業之專業知識與經驗、能力、於本集團之職責、本集團之業績表現及盈利能力，以及市場基準和現行情況而釐定。僱員亦有資格收取本集團根據其絕對酌情權，經考慮(其中包括)本集團之經營業績、本集團營運的市況以及僱員個人表現，而本集團可考慮適時發放之酌情年終獎勵花紅，以及酌情購股權。

財務資料概要

本集團於最近五年之已刊發之業績及資產、負債及非控股權益之概要(摘錄自本報告之經審核財務報表)載於第200頁。此概要並非本年報綜合財務報表之組成部份。

主要客戶及供應商

本集團主要從事提供短期融資服務。本集團五大客戶及供應商佔本集團於報告期間之收益及採購分別少於30%。

據董事所知，本公司之董事、彼等之聯繫人士或任何股東(就董事所知擁有本公司股本超過5%者)概無於該等主要客戶或供應商中擁有任何實益權益。

董事

年內及直至本報告日期本公司之在任董事如下：

執行董事

張民(行政總裁)

非執行董事

陶春

獨立非執行董事

李伯樂
張堃
陳進強
李嘉偉
詹莉莉

根據本公司章程細則第105(A)條，陶春先生、陳進強先生及李嘉偉先生將於股東週年大會上輪值告退，惟彼等均符合資格並將願意於股東週年大會上膺選連任。陶春先生、陳進強先生及李嘉偉先生將於股東週年大會上提呈膺選連任。根據本公司章程細則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之規定，本公司董事（包括獨立非執行董事）須輪值告退，並須於本公司股東週年大會上膺選連任。

於報告期內及直至本報告日期，擔任本公司附屬公司董事之人士如下：

陳旭明
張際航
鍾展強
崔慶曉
黃振宇
李京杰
Pauline Heng
彭愷
錢越
湯亞坤
徐欣彤
楊磊
楊森捷
楊武
張民
趙景瑞
鍾良

董事會報告

董事之服務合約

獨立非執行董事陳進強先生已與本公司訂立服務合約，自二零零四年九月九日起計為期一年。詹莉莉女士已與本公司訂立服務合約，自二零一八年五月二十一日起計為期一年。李嘉偉先生已與本公司訂立服務合約，自二零二一年五月三十一日起計為期一年。張堃先生及李伯樂先生已與本公司訂立服務協議，分別自二零二三年三月十三日及二零二三年三月十七日起計為期一年。所有服務合約均按年度基準自動重續。全體獨立非執行董事均可根據本公司組織章程細則於本公司股東週年大會輪值告退及膺選連任。

任何一方可發出不少於一個月之書面通知或支付相當於通知期或未屆滿任期之酬金而終止合約。彼等之薪酬乃由董事會於彼等任期週年日釐定。

擬於即將召開之股東週年大會上膺選連任之董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立於一年內不可於不付賠償（一般法定義務除外）之情況下終止之尚未屆滿服務合約。

董事之合約權益

於報告期末或報告期間任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立董事或與董事有關連的實體直接或間接擁有重大權益之重大交易、安排或合約。

董事於競爭業務之權益

於報告期間，概無董事或彼等各自的任何聯繫人於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

管理合約

除服務合約及僱傭合約外，於報告期間，概無訂立或存在有關本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

向董事作出彌償

以董事為受益人之獲准許彌償條文（定義見公司條例（香港法例第622章））現時生效及於財政年度一直有生效。

董事於本公司及其相聯法團之證券之權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，下列董事於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份或債券中擁有或被視作擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被當作或視作擁有之權益或淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須列入該條所述之登記冊之權益或淡倉；或(iii)根據上市規則所載上市公司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之權益或淡倉：

於本公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	身份	所持普通股數目	股份好倉總額 佔已發行股本 之百分比 (附註1)
陶春	實益擁有人	4,000	0.0019%

附註：

- 該百分比乃根據於二零二三年十二月三十一日之已發行股份總數計算。

董事購買股份之權利

除上文「董事之股本權益」及下文「購股權計劃」以及「股份獎勵計劃」所披露者外，於報告期間任何時間，董事、彼等各自之配偶或未滿18歲之子女並無獲授可藉收購本公司之股份或債券證而獲益之權利或彼等亦無行使該等權利；或本公司或其任何附屬公司亦概無參與任何安排，致使董事可於任何其他法人團體獲取該等權利。

主要股東權益

於二零二三年十二月三十一日，據董事所知，以下人士（並非董事或本公司最高行政人員）於本公司股份及相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或登記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：

董事會報告

於本公司股份及相關股份之好倉

姓名／名稱	身份	所持普通股數目	股份及相關股份 好倉總額佔 已發行股本之 百分比 (附註4)
張小林	86,003,712股普通股之實益擁有人、 29,685,300股普通股之家族權益(附註1)	115,689,012	55.28%
盧雲	25,365,300股普通股之實益擁有人、 4,320,000股普通股之受控法團權益(附註3)及 86,003,712股普通股之家族權益(附註2)	115,689,012	55.28%
中合中小企業融資 擔保股份有限公司	普通股之實益擁有人	30,249,000	14.45%

附註：

1. 根據證券及期貨條例，張小林被視為於其配偶盧雲持有之29,685,300股普通股中擁有權益。
2. 根據證券及期貨條例，盧雲(張小林之配偶)被視為於張小林持有之86,003,712股普通股中擁有權益。
3. Arbalice Holdings Limited由盧雲實益擁有。根據證券及期貨條例，盧雲被視為於Arbalice Holdings Limited持有之4,320,000股股份中擁有權益。
4. 百分比乃根據於二零二三年十二月三十一日之已發行股份總數計算。

除上文所披露者外，董事並不知悉任何其他人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或登記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。

購股權計劃

本公司於二零零四年六月七日採納一項購股權計劃（「二零零四年計劃」），該計劃於二零一四年六月六日終止。本公司於二零一四年五月二十日舉行之本公司股東週年大會上採納一項新購股權計劃（「二零一四年計劃」）。除非另行註銷或修訂，二零一四年計劃將自該日起計十年持續生效。

本公司之二零一四年計劃之概要如下：

1. 目的
向對本集團作出貢獻之合資格參與者提供獎勵及回報及／或方便本集團聘請及留用優秀僱員，以及招攬對本集團及本集團於其持有股本權益之任何實體（「所投資實體」）而言屬寶貴之人力資源。
2. 參與者
 - (i) 本公司、其任何附屬公司或任何所投資實體之任何僱員（不論全職或兼職）、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事；
 - (ii) 本集團任何成員公司或任何所投資實體之任何貨品或服務供應商、本集團或任何所投資實體之任何客戶；向本集團或任何所投資實體提供技術、財務及法律支援之任何人士或實體；及
 - (iii) 本集團任何成員公司或任何所投資實體之任何股東或本集團任何成員公司或任何所投資實體所發行之任何證券之任何持有人。
3. 於報告期初及期末根據二零一四年計劃可供發行之證券總數及其於本年報刊發日期佔已發行股本之百分比
17,145,431（因股份合併而調整）股普通股，佔現有已發行股本之8.19%。

董事會報告

4. 每位參與者之最高配額

倘向參與者授出或進一步授出購股權，將導致截至授出或進一步授出購股權當日（包括該日）止十二個月期間內經已及將會授予該名人士之所有購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使購股權）獲悉數行使而經已發行及將發行之股份總數合共超過已發行股份總數之1%，則授出或進一步授出購股權必須在股東大會上獲股東另行批准。

倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人士授出或進一步授出購股權，將導致截至授出購股權當日（包括該日）止十二個月期間內經已及將會授予該名人士之購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使購股權）獲悉數行使而經已發行及將發行之股份：

- (a) 合共超過有關已發行股份類別之0.1%；及
- (b) 根據股份於每次授出日期之收市價計算之總值超過5,000,000港元，

則授出或進一步授出購股權必須在股東大會上獲股東批准。

5. 承授人可行使購股權之期限

購股權可於董事釐定並知會各承授人之期限內隨時行使，惟該期限無論如何須於不超過自購股權授出日期起計滿十年時屆滿，且須遵守二零一四年計劃所載之提前終止條文規定。

6. 購股權行使前須持有之最短期限（如有）或歸屬期

並無規定所授出購股權行使前須持有之最短期限，惟董事會可酌情釐定其認為適當的任何歸屬時間表，除董事另行規定者或適用於所有購股權的任何特定歸屬期外。

7. 申請或接納購股權須付的款項(如有)以及付款或通知付款的期限或償還申請購股權貸款的期限 授出購股權之建議可於授出日期起計28日內接納，承授人並須就此支付代價1.00港元。
8. 釐定購股權行使價之基準 由董事釐定，但不得低於(i)建議授出購股權當日(須為交易日)聯交所每日報價表所列之本公司股份收市價；及(ii)緊接建議授出購股權當日前五個交易日聯交所每日報價表所列之本公司股份平均收市價(以最高者為準)。
9. 二零一四年計劃之剩餘年期 二零一四年計劃一直生效至二零二四年五月十九日止。

於報告期間，概無根據二零一四年計劃授出購股權。

於二零零四年計劃終止後，概不可據此進一步授出購股權，惟二零零四年計劃之條文將於所有其他方面繼續生效，而於有關終止前之授出之所有購股權將繼續有效並可據此行使。

董事會報告

於報告期間內，於二零一四年計劃項下之購股權詳情如下：

參與者類別	授出日期	歸屬期	行使期	股份數目				於 二零二三年 十二月 三十一日 尚未行使	每股行使價 港元	緊接購股權 授出日期前 證券收市價 港元	
				於 二零二三年 一月一日 尚未行使 (附註1)	報告期間已 授出及歸屬	報告期間已 行使	報告期間已 註銷				報告期間已 失效
服務提供商	11.04.14	11.04.15-11.04.17	11.04.14-10.04.24	1,500,000	-	-	-	-	1,500,000	13.20	12.60
服務提供商	26.08.15	26.08.16-26.08.18	26.08.15-25.08.25	2,750,000	-	-	-	-	2,750,000	10.92	9.80

附註：

1. 並無於有關購股權可行使之前必須持有該授出購股權的最短期限或達到業績目標的規定。因此，所有購股權於授出時歸屬。

鑑於並無根據股份獎勵計劃可能發行新股份，本公司於報告期間於所有股份計劃項下授出之購股權可能發行之股份數目為4,250,000股，約為報告期間已發行股份數目之2.03%。

關連人士交易

本集團於報告期間於正常業務過程進行之重大關連人士交易詳情載於綜合財務報表附註36。部分該等關連人士交易為上市規則第十四A章項下之關連交易(概述於綜合財務報表附註36(b)及(c))，惟均完全獲豁免相關申報規定。本公司已根據上市規則第十四A章遵守披露規定(如有)。

買賣或贖回本公司之上市證券

於報告期間，本公司及其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

退休計劃

本集團亦按照香港《強制性公積金計劃條例》之規定，為根據香港《僱傭條例》聘用之僱員設立強制性公積金計劃，並安排中國僱員參與多項由有關機構管理之定額供款退休計劃。

企業管治

有關企業管治之詳情呈列於本年報之「企業管治報告」一節。

足夠公眾持股量

根據本公司從可公開途徑獲得之資料及據董事所知悉，董事確認本公司於報告期間內已維持上市規則所規定之公眾持股量。

核數師

執業會計師天職香港會計師事務所有限公司已審核財務報表。於本公司即將召開之股東週年大會上將提呈有關重新委任彼等為本公司來年核數師之決議案。

代表董事會

執行董事兼行政總裁

張民

香港，二零二四年三月二十六日

企業管治報告

董事會（「董事會」或「董事」）欣然就本公司於報告期間的企業管治情況向股東匯報。

企業管治常規

董事會致力維持高水平的企業管治。

董事會相信高水平的企業管治對為本公司及其附屬公司（「本集團」）的股東利益提供保障並提高企業價值及問責性的架構方面至關重要。

本公司已採納香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄C1所載之企業管治守則（「企業管治守則」）之原則及守則條文，作為其企業管治常規的基準。

董事會認為於整個報告期間，本公司已遵守企業管治守則所載之守則條文，惟守則條文第C.2.1及C.5.1條除外，詳情將於下文載列。

守則條文第C.2.1條

企業管治守則之守則條文第C.2.1條規定主席及行政總裁之角色應有所區分，且不應由同一人士兼任。主席及行政總裁之職責須明確區分，並以書面形式訂明。

於報告期內，行政總裁張民先生暫時代行董事會主席職責，直至選出新主席為止。董事會正積極物色合適的主席人選以履行企業管治守則。

董事會認為，主席之職責乃為管理董事會，而行政總裁之職責則為管理公司之營運。主席與行政總裁各自之職責清晰明確，因此有關書面職權範圍並無必要。

守則條文第C.5.1條

根據企業管治守則之守則條文第C.5.1條，董事會應定期開會，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次。

董事會於本財政年度舉行九次董事會會議，僅兩次批准本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度業績及本集團截至二零二三年六月三十日止期間的中期業績的定期董事會會議。本公司並無公佈其季度業績，因此認為無必要舉行季度會議。然而，除報告期間的定期董事會會議外，董事會亦於需要董事會就特定事宜作出決定時舉行其他七次會議。於報告期間，管理層不時向董事會全體成員提供所需更新資料，以對本公司的表現、狀況及前景作出公正及易於理解的評估。

董事會將繼續不時檢討本公司的企業管治狀況，並作出任何必要變動以遵守企業管治守則。

董事會

本公司由高效的董事會領導。董事會監察本集團之業務、策略決定及表現，並客觀地作出符合本公司最佳利益之決定。

董事會應定期審查董事就執行其職責所需對本公司作出之貢獻，及董事有否投入充足時間履行其職責。

董事會組成

董事會現時由七名董事組成，包括一名執行董事、一名非執行董事及五名獨立非執行董事，詳情如下：

執行董事

張民先生 (行政總裁及業務風險委員會主席)

非執行董事

陶春先生 (薪酬及提名委員會成員)

獨立非執行董事

李嘉偉先生 (審核委員會及提名委員會主席、薪酬委員會及業務風險委員會成員)

張堃先生 (薪酬委員會主席、審核委員會、提名委員會及業務風險委員會成員)

陳進強先生 (審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及業務風險委員會成員)

詹莉莉女士 (審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及業務風險委員會成員)

李伯樂先生

企業管治報告

董事之履歷資料載於報告期間年報第14至17頁的「董事及高級管理人員履歷」一節。

各董事間之關係於第14至17頁的「董事及高級管理人員履歷」一節項下各董事之履歷中披露。

獨立非執行董事

於報告期間，董事會一直遵守上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事（佔董事會三分之一）而彼等其中一名擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專長規定。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載之獨立性指引就其獨立性發出之年度確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事委任及重選

本公司全體非執行及獨立非執行董事已獲委任具體期限為1年。

根據本公司之組織章程細則，於每屆股東週年大會上，其時三分之一之董事（或倘董事人數非三或三之倍數時，則最接近但不少於三分之一之董事）須輪值告退，惟每名董事須最少每三年輪值告退一次。本公司之組織章程細則亦規定，所有獲委任以填補臨時空缺之董事須於獲委任後之首屆股東大會上由股東選任。退任董事將符合資格膺選連任。

董事之責任

董事會應承擔領導及監控本公司之責任；以及集體負責指導及監管本公司之事務。

董事會直接及間接透過其委員會，帶領並提供指導予管理層，制定策略及監察其實施、監察本集團之營運及財務表現，以及確保設有良好之內部監控及風險管理系統。

全體董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）擁有廣泛的寶貴業務經驗、知識及專業精神，有助於董事會高效及有效運作。

獨立非執行董事負責確保本公司之高標準監管報告，並在董事會中提供平衡，以就企業行動和營運提出有效之獨立判斷。

全體董事均可全面並及時取得本公司所有資料以及可應要求在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等擔任之其他職務之詳情。

董事會保留有關政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易（特別是可能涉及利益衝突者）、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜之所有重要事項之決定權。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理之職責轉授予管理層。此外，任何董事均可要求取得獨立專業意見，以協助有關董事履行職責。

本公司已就因公司活動而產生針對董事之任何法律行動為董事及高級職員安排適當的責任保險。

本公司每名新委任董事將獲得合資格專業人士就董事在法律及監管規定下的一般及特定職責作出的簡介。張堃先生及李伯樂先生分別於二零二三年三月十三日及二零二三年三月十七日獲得上市規則第3.09D條所述的法律意見。張堃先生及李伯樂先生各自已確認，彼了解其作為本公司董事的責任。

企業管治報告

於報告期間，根據董事所提供記錄，董事接受的培訓概要如下：

董事	企業管治、監察發展及 其他相關課題的培訓
執行董事	
張 民先生	✓
非執行董事	
吳新江先生 (於二零二三年三月十三日辭任)	✓
陶 春先生	✓
獨立非執行董事	
陳進強先生	✓
張曉君博士 (於二零二三年三月十三日辭任)	✓
詹莉莉女士	✓
李嘉偉先生	✓
張 堃先生 (於二零二三年三月十三日獲委任)	✓
李伯樂先生 (於二零二三年三月十七日獲委任)	✓

董事委員會

董事會已成立四個委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及業務風險委員會，以監管本公司事務之特定方面。本公司成立之所有董事委員會均已訂明書面職權範圍，清晰地闡釋彼等之權力和職責。董事委員會之職權範圍刊登於本公司網站及聯交所網站，並可應要求時供股東查閱。

審核委員會

審核委員會現時由李嘉偉先生（作為主席）及陳進強先生、詹莉莉女士及張堃先生（作為成員）組成，彼等均為獨立非執行董事。

審核委員會職權範圍之條款不少於企業管治守則所載者。審核委員會之主要職責是協助董事會審閱財務資料及報告流程、風險管理及內部監控系統、內部審核職能之有效性、審核範圍及委任外聘核數師，以及讓本公司僱員就財務申報、內部監控或本公司其他事項之可能不當行為提出關注之安排。

審核委員會已舉行三次會議，以討論截至二零二三年六月三十日止六個月之中期業績、截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度業績及有關財務申報的重大事宜。

審核委員會亦與外聘核數師舉行會議。

薪酬委員會

薪酬委員會現時由張堃先生（作為主席）及陶春先生、陳進強先生、李嘉偉先生及詹莉莉女士（作為成員）組成，除陶春先生為非執行董事外，薪酬委員會主席及其他成員均為獨立非執行董事。

薪酬委員會職權範圍之條款不少於企業管治守則所載者。薪酬委員會之主要職能包括審閱個別董事及高級管理層之薪酬待遇、全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構並就此向董事會作出推薦建議；評估執行董事的表現；批准執行董事服務合約的條款，並審閱及／或批准上市規則第十七章項下有關股份計劃的事宜；及設立透明程序以制定有關薪酬政策及架構，從而確保概無董事或其任何聯繫人士可參與釐定其本身之薪酬。

於報告期間，薪酬委員會已舉行兩次會議，以檢討執行董事及高級管理層於二零二三年之薪酬待遇，並向董事會建議新委任獨立非執行董事於報告期間之薪酬。

於報告期間，高級管理層的薪酬範圍載列如下：

薪酬範圍	人數
零至1,000,000港元	3
1,000,000港元至1,500,000港元	1
2,000,001港元至3,000,000港元	2

企業管治報告

提名委員會

提名委員會現時由李嘉偉先生（作為主席）及陶春先生、陳進強先生、詹莉莉女士及張堃先生（作為成員）組成，除陶春先生為非執行董事外，提名委員會主席及其他成員均為獨立非執行董事。

提名委員會職權範圍之條款不少於企業管治守則所載者。提名委員會之主要職責包括檢討董事會之組成、制定及擬定提名及委任董事之相關程序、就董事委任及繼任計劃向董事會作出推薦建議，以及評估獨立非執行董事之獨立性。

在評估董事會的組成時，提名委員會將考慮本公司董事會成員多元化政策所載之多方面因素以及有關董事會多元化之因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識及行業和地區經驗等。提名委員會將在有需要時討論並商定可衡量的目標以實現董事會成員多元化，並向董事會提出建議以供採用。

在物色及甄選合適的董事候選人時，提名委員會將在向董事會作出推薦建議前考慮就補足公司策略及達致董事會成員多元化而言屬必要的候選人的個性、資歷、經驗、獨立性、時間投入及其他相關標準（如適用）。

提名委員會已舉行一次會議，以考慮及向董事會建議二零二三年委任一名新任執行董事。

提名委員會由董事會主席擔任主席並由大多數獨立非執行董事組成。

業務風險委員會

業務風險委員會現時由執行董事兼董事會主席張民先生（作為主席）及獨立非執行董事李嘉偉先生、陳進強先生、詹莉莉女士及張堃先生（作為成員）組成。

業務風險委員會的主要職責為審批任何超過金額人民幣30,000,000元的貸款、投資或擔保交易，惟由董事會批准的上市規則所界定的須予公佈交易及關連交易除外。業務風險委員會審查貸款審批委員會的判斷，並確定擬投資項目是否符合本公司及本公司股東的整體利益。業務風險委員會於二零二二年十一月二十二日成立。

董事會成員多元化政策

本公司已採納董事會成員多元化政策，當中載有達致董事會成員多元化之方法。本公司認同並重視擁有多元化董事會成員的裨益，並認為董事會成員日益多元化乃本公司維持競爭優勢的重要元素。

根據董事會成員多元化政策，提名委員會將每年檢討董事會的架構、人數及組合，並在適當情況下就董事會變動提出建議，以配合本公司的企業策略，確保董事會能保持均衡的多元化。在檢討和評估董事會組成方面，提名委員會致力於各層級達致多元化，並將考慮包括（但不限於）性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及地區及行業經驗等多個方面。

本公司旨在適當平衡與本公司業務成長相關的多樣觀點，並致力確保各層面（自董事會層級由上而下）的招聘及篩選慣例方面的架構恰當，而能充分考慮各類候選人。

董事會已採納可量化的目標以執行以下董事會成員多元化政策：

- 董事會中至少有1名女性成員；
- 董事會中至少有1名獨立非執行董事常居於香港；
- 董事會中至少有1名財務專家，具備監管機構所認可的財務、審計方面的專業資格及經驗；
- 董事會中非執行董事（含獨立非執行董事）的人數達到董事會人數的二分之一以上，獨立非執行董事人數達到董事會人數的三分之一；
- 董事年齡構成合理，現有7名董事，3名董事的年齡為31至50歲，3名董事的年齡為51至70歲，1名董事的年齡超過70歲。

董事會將不時檢討有關目標，以確保恰當性。

於報告期間，董事會組成已達致上述所有可計量目標。因此，提名委員會認為董事會已充分達致多元化，董事會亦無設立任何進一步可量化的目標。

提名委員會將適時審閱董事會成員多元化政策，以確保其行之有效。

企業管治報告

董事提名政策

董事會已將其甄選及委任董事的責任及權力授予本公司提名委員會。

本公司已訂有董事提名政策，當中載列有關提名及委任本公司董事的甄選條件及程序以及董事會繼任計劃所予考慮的因素，旨在確保董事會成員具備切合本公司所需的技巧、經驗及多元化觀點以及董事會的持續性及董事會層面的適當領導角色。

董事提名政策載列一系列有關評估建議候選人合適性及對董事會可能作出的貢獻時所考慮的因素，包括但不限於以下各項：

- 品格及誠信；
- 有關本公司業務及企業策略的專業資格、技能、知識及經驗等資格；
- 各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡（18歲或以上）、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期；
- 根據上市規則，董事會需要包括獨立非執行董事的規定及建議獨立非執行董事的獨立性；及
- 有關投放可用時間及相關利益以履行作為本公司董事會及／或董事委員會成員職責的承諾。

董事提名政策亦載列甄選及委任新董事及於股東大會上重選董事的程序。提名委員會審查新董事候選人的簡歷及資格，並向董事會提出建議。

提名委員會將適時審閱董事提名政策，以確保其行之有效。

於二零二一年十二月，香港聯交所公佈其對檢討上市規則附錄C1所載的企業管治守則和相關上市規則的諮詢總結。大部分的修訂適用於二零二二年一月一日或之後開始的財政年度。經修訂的企業管治守則中的新規定已被本集團採納為企業管治實務。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文第A.2.1條所載之職能。

於報告期間，董事會已檢討本公司之企業管治政策及常規、本公司在遵守法律及監管規定、遵守標準守則及僱員書面指引及本公司遵守企業管治守則方面之政策及常規，以及於本企業管治報告之披露事宜。

董事會會議及董事出席記錄

於報告期間，董事會已舉行九次常規董事會會議，以處理本公司業務及與事件相關之事宜。

公司秘書協助主席編製會議議程，並確保遵守所有適用規則及規例。會議記錄由公司秘書保管，任何董事可於發出合理通知後在任何合理時間內查閱會議記錄。每名董事均有權查閱董事會文件及相關資料，並可取得公司秘書的意見及服務。

董事出席記錄

於報告期間，各董事出席年內舉行之本公司董事會及分委員會會議的出席記錄載於下表：

董事姓名	出席／會議數目				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	業務風險委員會
張 民	9/9	-	-	-	-
張堃 (於二零二三年三月十三日獲委任)	2/9	2/3	-	-	-
李伯樂 (於二零二三年三月十七日獲委任)	5/9	-	-	-	-
陳進強	8/9	2/3	1/2	1/1	-
張曉君 (於二零二三年三月十三日辭任)	1/9	1/3	-	-	-
詹莉莉	9/9	2/3	1/2	1/1	-
李嘉偉	7/9	3/3	1/2	-	-
吳新江 (於二零二三年三月十三日辭任)	2/9	1/3	-	-	-
陶春	6/9	-	1/2	-	-

張民先生、李嘉偉先生、陳進強先生、李伯樂先生及詹莉莉女士於二零二三年六月十九日透過電子方式出席股東週年大會。其他董事因其他工作未能出席。

企業管治報告

風險管理及內部監控

董事會知悉其有關風險管理及內部監控制度以及檢討其成效之責任。此等制度旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，並僅可就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對保證。

董事會有整體責任評估及釐定本公司為達成戰略目標所願承擔之風險性質及程度，並建立及維持合適及有效之風險管理及內部監控制度。

審核委員會協助董事會領導管理層及監督彼等對風險管理及內部監控制度的設計、實施及監察。

本公司已發展並採納多項權責清晰的風險管理程序及指引，以實施主要業務程序及辦公職能。

本集團已設立程序以保護資產免遭未獲授權使用或處置、控制資本開支、保存適當之會計記錄、風險管理控制及確保業務及公佈所用之財務資料之可靠性。本集團之合資格管理層會持續保持及監察風險管理及內部監控制度。本公司採取由下而上的方法，以識別、評估及減低在所有業務單位層面及各功能範疇上之風險。

所有分部／部門有定期進行內部監控評估，以識別對本集團業務及各方面（包括主要營運及財務程序、監管合規及信息安全）具有潛在影響的風險。本公司須每年進行自我評估以確認各分部／部門已妥為遵從監控政策。

本公司風險管理及內部監控系統之主要元素包括設立登記冊以追蹤及記錄已識別之風險、評核及評估風險、制訂及不斷更新應對程序，以及持續測試內部監控程序以確保其有效性。

本公司已採取持續評核風險之方法，以識別及評核影響其達到目標之主要固有風險。風險判斷主要以發生風險之可能性及其引起之後果作為依據釐定。

管理層在分部／部門主管協調下，評估風險發生概率、提供應對計劃及監察風險管理進程，並向審核委員會及董事會報告所有結果及系統成效。

管理層已向董事會及審核委員會報告於報告期間風險管理及內部監控制度的成效。

董事會在審核委員會及管理層報告及內部審計結果的支持下，檢討於報告期間之風險管理及內部監控制度（包括財務、營運及合規監控），且認為該等制度有效及足夠。年度檢討亦涵蓋財務申報及內部審計職能，以及員工資格、經驗及相關資源。

本公司已制定其披露程序，該政策為本公司董事、高級管理層及有關僱員處理保密信息、監察信息披露及回覆詢問提供一般指引。

董事會及本公司管理層須不時採取一切合理措施，確保設有恰當的保障以防止本公司違反有關的披露規定。本公司已實施監控程序，確保嚴禁未經授權獲得及使用內幕消息。如有證據顯示該程序遭嚴重違反，董事會將決定或指派適當人士決定有關糾正問題之行動步驟及避免重蹈覆轍。

內部監控審查

誠如本公司日期為二零二三年二月二十四日的公佈所披露，根據本公司實施的自願改革方案，本公司已委聘哲慧企管專才有限公司（「內部監控顧問」）進行二零二三年及二零二四年的內部監控評估。二零二三年的內部監控審閱涵蓋「企業管治環境」、「費用支出至付款」、「財務（包括現金管理）」及「自願改革方案實施」。審閱涵蓋二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日期間。

內部評估結果顯示，本集團在「整體企業管治環境」、「費用支出至付款循環」及「財務（包括現金管理）循環」方面並無任何異常或重大失誤。本公司管理層已建立有效及全面的內部監控程序。

於二零二三年二月二十四日，就香港聯交所發佈的復牌指引而言，本公司已制定一套自願改革方案，當中包括七項改革措施。根據二零二三年的評估結果，本集團已完成相關改革案例，而內部監控顧問並無發現任何異常情況或重大失誤。

企業管治報告

進行證券交易之標準守則

本公司已就董事買賣本公司證券而採納其本身之操守守則（「公司守則」），其條款不遜於上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。

本公司已向全體董事作出特定查詢，且董事確認，彼等於報告期間內一直遵守公司守則。

本公司亦就可能擁有本公司未刊發之股價敏感資料之僱員於報告期間制訂有關僱員進行證券交易之書面指引（「僱員書面指引」），其條款不遜於標準守則。

董事有關財務報表之責任

董事知悉彼等須負責編製本公司於報告期間之財務報表。

董事並不知悉有關可能對本公司持續經營能力構成重大疑問之事件或情況之任何重大不確定因素。

本公司獨立核數師有關彼等就財務報表之申報責任之聲明載於第82至87頁之獨立核數師報告內。

核數師酬金

於報告期間，支付予本集團核數師之酬金載列如下：

服務類別	已付／應付費用
核數服務	2,650,000港元
非核數服務(附註)	525,000港元
	3,175,000港元

附註： 非核數服務主要包括諮詢及中期審核服務。

文化及價值觀

董事會已制定健康的企業文化，以確保本公司的願景、價值觀及戰略與其保持一致。

本集團致力於在所有活動及運營中保持高標準的商業道德及企業管治。董事、管理層及員工均須以合法、合乎道德及負責任的方式行事，及本集團的員工綜合手冊明確列明所需標準及規範（包括本集團的行為守則、反貪污政策及本集團的舉報政策等）。我們將不時舉辦培訓以加強操守及誠信方面的所需標準。

本公司於業務發展及管理方面之戰略為實現長期、穩定及可持續增長，同時於環境、社會及管治方面進行適當考慮。

反貪污、法律及法規

本集團之行為守則及反貪腐政策於二零二二年九月推出。該政策涵蓋多項活動，如賄賂、反貪污、提供及接受好處、利益衝突、招待及酬金等活動、本集團對商業道德之期望及要求以及對涉嫌貪腐行為之調查及舉報機制。任何已定罪個案將報告予舉報審查委員會或直接報告予董事會及／或主席（視乎舉報對象而定）。

性別多元化

董事會當前由七名董事（一名女性董事及六名男性董事）組成。勞動力層面之性別多元化於本年報之管理層討論及分析一節披露。本公司將在所有員工層面堅持性別多元化的原則，並將適當考慮在未來的選舉、聘用及晉升中提高女性成員的比例。

舉報政策及系統

本集團之舉報政策於二零二一年九月獲採納。任何已犯罪個案將交由舉報審查委員會或直接交由董事會及／或主席（視乎舉報對象而定）處理。

企業管治報告

股東權利

為保障股東之利益及權利，本公司將於股東大會上就每項基本上獨立之事項（包括選舉個別董事）提呈獨立決議案。所有於股東大會上提呈之決議案將根據上市規則以投票表決方式進行及投票結果將於各股東大會結束後於本公司及聯交所網站刊登。

召開股東大會

董事會可應相當於有權在股東大會上投票之所有股東之總投票權不少於5%之本公司股東，或根據香港法例第622章公司條例（「公司條例」）第566條及第568條提出要求之該等股東（視情況而定）之要求召開股東大會。

股東應遵循公司條例及（如適用）本公司之組織章程細則所載之有關召開股東大會之規定及程序。

於股東大會上提出建議

根據公司條例第615條，持有所有股東之總投票權不少於2.5%之股東；或不少於50名有權於相關股東週年大會上投票之股東（視乎情況而定），可要求傳閱將於股東週年大會上動議之決議案。

股東應遵循公司條例及（如適用）本公司之組織章程細則所載之有關傳閱股東週年大會決議案之規定及程序。

向董事會作出查詢

就向本公司董事會作出任何查詢而言，股東可向本公司發送書面查詢。本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。

聯絡詳情

股東可透過以下方式發送彼等之上述查詢或要求：

地址： 香港灣仔港灣道18號中環廣場56樓5606室（註明收件人為公司秘書）

傳真： (852) 2598 8305

電子郵件： 0605IR@cfsh.com.hk

為免生疑問，股東必須遞交及發送正式簽署之書面要求、通知或聲明或查詢（視乎情況而定）之正本至上述地址，並提供彼等全名、聯絡詳情及身份，以令其生效。股東資料可根據法律規定予以披露。

與股東之溝通及投資者關係

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及讓投資者了解本集團業務表現及策略相當重要。本公司已採納股東溝通政策，以確保股東及投資界可同時獲得與本公司財務表現、戰略貨物及計劃、其業務企業活動之重大發展及管治事宜有關之資料。本公司致力保持與股東之間之持續對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會進行。董事會主席及審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及風險委員會主席將出席股東週年大會以會見股東及回答彼等之查詢。本公司已審查於報告期間股東溝通政策的執行情況，並認為股東溝通政策已有效執行。於報告期間，本公司已透過董事會成員於董事會會議上討論，檢討股東溝通政策的實施及成效。本公司已審閱於二零二三年進行的溝通活動及與股東的溝通，並對股東溝通政策的實施及有效性感到滿意，該政策允許股東積極與本公司溝通。

本公司已於二零二二年四月二十五日採納新組織章程細則。本公司組織章程細則之最新版本亦可於本公司網站及聯交所網站查閱。

股息政策

本公司就派付股息採納一項股息政策。視乎本公司及本集團的財務狀況及股息政策所載的條件及因素，董事會於財政年度可能建議及／或宣派股息及財政年度的派付任何末期股息將須獲得股東批准。

代表董事會
執行董事兼行政總裁
張民

環境、社會及管治報告

序言

中國金融投資管理有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）為中國內地及香港之主要綜合金融服務供應商之一。本集團主要從事向中小微企業及個人提供一站式融資服務。

本集團十多年來一直致力於為香港及中國內地的中小型企業（「中小型企業」）提供量身打造的融資解決方案。作為一家負責任的企業，本集團深知其在促進金融服務行業可持續發展方面扮演重要角色，因此將可持續發展元素納入其業務運營中。展望未來，本集團將與持份者建立更加緊密的關係，以制定可持續發展戰略。

本環境、社會及管治報告（「環境、社會及管治報告」）概括截至二零二三年十二月三十一日止年度（「報告期」或「二零二三年」）。本集團環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）的舉措、計劃及表現並表明其對可持續發展的承諾。報告期與截至二零二二年十二月三十一日止年度（「二零二二年」）的數據將進行相關比較。

本集團相信可持續發展乃取得持續成功的關鍵及已將該理念融入業務策略。本集團不斷監察本集團內的風險及尋找潛在機遇。為平衡業務需要、社會需求及環境影響，本集團致力於持續監察存在於日常營運中的風險及機遇，並推崇透明的企業文化，以確保向持份者切實傳達本集團的可持續發展策略。

環境、社會及管治的治理架構

本集團將環境、社會及管治承諾視為其責任的一部分，並致力於將環境、社會及管治考量納入其決策過程。為實現該目標，本集團制定一個框架，以確保環境、社會及管治治理與其戰略增長相一致，同時倡導將環境、社會及管治融入其業務營運。本集團通過採取由董事會（「董事會」）及環境、社會及管治工作組（「工作小組」）組成的自上而下的管理方法管理其環境、社會及管治事宜。

董事會成員具備監督本集團環境、社會及管治事宜所需的適當技能、經驗、知識及觀點。董事會須每年至少舉行一次會議，以建立整體環境、社會及管治方針，監督及評估與本集團營運有關的環境、社會及管治事宜的潛在影響及風險，根據環境、社會及管治相關目標檢討本集團的表現及環境、社會及管治事宜的重要性，確保本集團風險管理及內部監控機制的有效性以及批准環境、社會及管治報告的披露。

環境、社會及管治報告

本集團成立由相關部門的員工組成的工作小組，以系統化管理本集團的環境、社會及管治事宜。工作小組負責收集有關環境、社會及管治數據，監控本集團的環境、社會及管治表現，優先處理重大環境、社會及管治事宜及審查環境、社會及管治相關政策、風險及管理方法。工作小組至少每年一次向董事會呈報以供評估並隨後執行或修訂本集團的環境、社會及管治策略及內部監控機制。

報告範疇

本集團管理層根據重要性原則及考慮核心業務及主要收益來源確定報告範疇。本環境、社會及管治報告涵蓋本集團於北京、成都、深圳及香港辦事處的業務活動。於報告期內，本集團已終止於重慶的營運，並將其辦公室搬遷至深圳。環境、社會及管治關鍵績效指標（「關鍵績效指標」）相關數據已自本集團直接經營控制的附屬公司收集及分析。

報告框架

環境、社會及管治報告乃根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板證券上市規則附錄C2所載的《環境、社會及管治報告指引》（「環境、社會及管治報告指引」）編製。

與本集團企業管治常規有關的資料將可於企業管治報告中第31至46頁查閱。

本集團高度重視重要性、量化和一致性的報告原則。於編製本環境、社會及管治報告時，本集團在上述環境、社會及管治報告指引中已應用這些報告原則如下：

重要性：二零二三年通過重要性評估分析重大環境、社會及管治事宜，將已確認的重大問題列作環境、社會及管治報告的重要考量。環境、社會及管治事宜的重要性已由董事會及工作小組審閱及確認。有關進一步詳情，請參閱「持份者參與」及「重要性評估」各節。

量化：環境、社會及管治報告披露了相關數據計算所用的標準和方法，以及適用的假設。關鍵績效指標由解釋性說明補充，以在可行的情況下建立基準。

一致性：本環境、社會及管治報告的數據統計方式與上年基本一致，並對披露範圍和計算方法發生變化的數據進行了說明。倘出現任何變動可能影響與過往報告之比較，本集團將對本環境、社會及管治報告相關內容增補評論。

環境、社會及管治報告

本集團已制訂內部監控及正式審核程序，以確保於本環境、社會及管治報告呈列的所有資料均盡可能準確可靠。本環境、社會及管治報告已經工作小組及董事會批准。

報告期

本環境、社會及管治報告訂明本集團自二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日止進行有關環境、社會及管治方面的活動、挑戰和採取的措施。

主席報告

致各持份者：



本人謹代表本集團董事會欣然提呈中國金融投資管理有限公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的環境、社會及管治報告，該報告提供本集團環境、社會及管治表現的年度更新資料。

可持續性是企業取得長期成功的重要方面。因此，本集團已將可持續發展納入其戰略，並建立有效的治理架構（即董事會及工作小組），以監控及審閱本集團的環境、社會及管治相關事宜。風險管理及內部監控框架為董事會制定政策及確保有效執行提供結構化方法。有關本集團治理架構的更多資料，請參閱「環境、社會及管治的治理架構」一節。本集團不斷與其持份者溝通，以了解彼等的關切並滿足彼等的期望。為識別及評估本集團持份者的重大關切，本集團通過持份者參與進行重要性評估調查。評估有助我們確定對本集團可持續增長產生重大影響的因素，並將其納入環境、社會及管治戰略及目標的制定中。

環境、社會及管治報告

為履行本集團對企業社會責任的承諾，並讓本集團的持份者更了解本集團在改善環境、社會及管治表現方面的進展，本集團亦就相關關鍵績效指標設定多項環境、社會及管治相關目標。為響應國家脫碳目標，本集團在能源、水、廢棄物及溫室氣體（「溫室氣體」）管理方面提出四項環境目標。環境目標已獲董事會批准，其進展情況將由工作小組每年審閱。工作小組充分利用現有的環境、社會及管治數據，比較不同年份的表現，並定期向董事會匯報。

最後，本人謹此感謝董事全人、管理層團隊、全體員工及持份者對本集團可持續發展作出的貢獻。

執行董事兼行政總裁

張民

持份者參與

持份者參與乃制定本集團業務策略及取得可持續發展的不可或缺部分。因此，本集團與主要持份者，例如政府及監管機關、股東及投資者、僱員、客戶、供應商、銀行、媒體及公眾溝通時採取開放及隨時準備的態度。

本集團透過廣泛的溝通渠道及參與方式，尋求進一步了解各持份者類別的相關利益及優先事項，並於本集團決策過程中作出適當及必要調整。本集團用於與其持份者直接接觸的溝通渠道清單載列如下：

持份者	溝通渠道	期望
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none">定期報告及公告書面或電子通訊當地法律法規的監督	<ul style="list-style-type: none">遵守當地法律法規業務營運穩定
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none">股東大會及其他股東會議年度及中期報告定期報告及公告公司網站	<ul style="list-style-type: none">可持續盈利能力股東回報企業管治遵守當地法律法規

環境、社會及管治報告

持份者	溝通渠道	期望
僱員	<ul style="list-style-type: none"> • 培訓、研討會及簡報 • 表現審閱 • 局域網 • 定期會議 	<ul style="list-style-type: none"> • 薪酬、補償及福利 • 公平競爭就業 • 安全的工作環境 • 僱員發展及培訓
客戶	<ul style="list-style-type: none"> • 客服熱線及電郵 • 面對面會議 • 公司網站 	<ul style="list-style-type: none"> • 優質的產品及服務 • 迅速回應及客戶滿意度 • 保護客戶權益及隱私
供應商	<ul style="list-style-type: none"> • 供應商滿意度評估 • 面對面會議 • 現場訪問 	<ul style="list-style-type: none"> • 公平公開採購 • 雙贏合作 • 穩定的業務關係
銀行	<ul style="list-style-type: none"> • 貸後追蹤 • 現場訪問 • 工作會議 	<ul style="list-style-type: none"> • 按時還貸 • 以誠實可信的方式運作 • 密切監督經營狀況
媒體及公眾	<ul style="list-style-type: none"> • 環境、社會及管治報告 • 公司網站 • 定期報告及公告 • 社交媒體 	<ul style="list-style-type: none"> • 財務及環境、社會及管治相關披露的透明度 • 遵守當地法律及法規 • 社區服務 • 環境保護

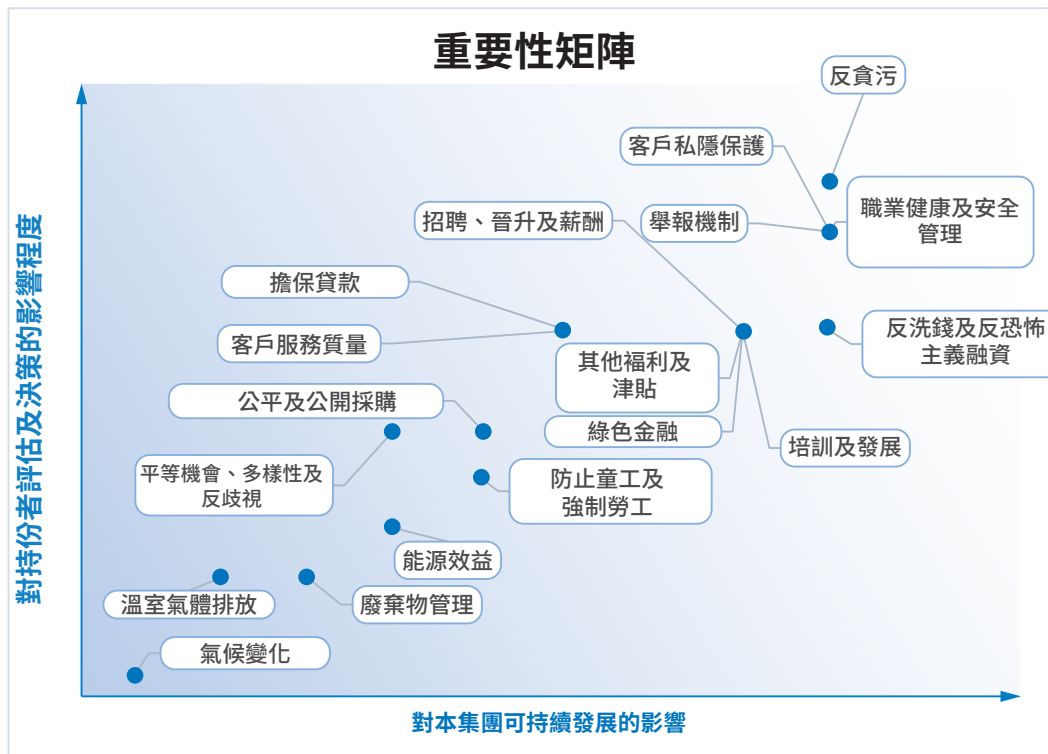
本集團深信長期而言，持份者的貢獻將有助於本集團改善已發現的環境、社會及管治事宜，同時解決可能被忽略的環境、社會及管治事宜。

重要性評估

重要性評估是識別、完善及評估可能影響本集團業務及其持份者的環境、社會及管治事宜的過程。重要性評估的結果用於制定戰略、設定目標及確定環境、社會及管治報告的重點。重要性評估讓本集團能夠分析業務風險及機遇，支持其業務的可持續發展。

環境、社會及管治報告

在本集團管理層及工作小組的協助下，本集團根據其業務、環境、社會及管治報告指引及業內同行的分析，確定本集團的重大環境、社會及管治事宜清單。為對已識別重大環境、社會及管治事宜進行優先排序，本集團於報告期內進行重要性評估調查。不同業務單位及部門的管理層及員工受邀評估已識別環境、社會及管治事宜對持份者及本集團業務的重要性。根據調查結果，本集團對重要主題進行分析及優先排序，並編製以下重要性矩陣：



重要性評估的結果由工作小組審閱及驗證，然後由董事會批准。

環境、社會及管治報告

與我們聯絡

本集團歡迎持份者提供意見及建議。閣下可郵寄至香港灣仔港灣道18號中環廣場56樓5606室就環境、社會及管治報告或對本集團在可持續發展方面的表現提供寶貴意見。

A. 環境

A1. 排放物

本集團主要從事提供綜合短期融資服務，包括短期融資及諮詢服務。因此，由於本集團以辦公室辦公為主的業務性質，其對環境的影響有限。然而，本集團深知環境保護是大家共同的責任，因為業務實體的個人努力亦同樣重要。本集團已制定相關政策，以保護及改善其環境表現及本集團致力於保留或完善現有政策，以減少因其業務運營造成的直接及間接潛在不利環保影響。

於報告期內，本集團並未察覺任何將會對本集團產生重大影響的重大違反法律及法規事件，有關法律及法規包括但不限於香港《廢物處置條例》、《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》及《中華人民共和國大氣污染防治法》。

廢氣排放

由於本集團的業務性質，本集團不參與任何工業生產或擁有任何製造設施。因此，本集團的廢氣排放來自公司車輛的汽油消耗。有關有效使用燃料的指引將於本部份的「溫室氣體排放」一節中描述。

本集團的廢氣排放表現概要：

廢氣類型	單位	二零二三年	二零二二年
氮氧化物(NO _x)	千克	7.05	4.04
硫氧化物(SO _x)	千克	1.34	0.36
懸浮顆粒(PM)	千克	0.52	0.30

溫室氣體排放

本集團的主要溫室氣體排放來自公司車輛的汽油消耗(範疇一)及購買電力(範疇二)。為盡量減少本集團業務運營所產生溫室氣體排放對環境的影響,本集團已於二零二二年設定目標,到截至二零二六年十二月三十一日止年度(「二零二六年」)逐步降低溫室氣體排放密度(噸二氧化碳當量/僱員)(以二零二二年為基準年)。為達致該目標,本集團已採取以下措施:

範疇一—直接溫室氣體排放

本集團已制定明確指引以確保有效的使用燃料及減少在運營中汽油消耗產生的直接溫室氣體排放,如下文所示:

- 提前計劃路線以優化燃料消耗;
- 於車輛空轉時關掉引擎;及
- 為汽車定期進行保養,確保引擎性能處於最佳狀態並提高燃料效益。

範疇二—能源間接溫室氣體排放

本集團溫室氣體排放的最大來源為使用購買電力。電力消耗構成本集團間接溫室氣體排放總量。為減少能源消耗,本集團已採取節能措施,有關措施將於A2層面「能源效益」一節載述。

範疇三—其他間接溫室氣體排放

由於本集團的業務性質,本集團其他間接溫室氣體排放的最大來源為廢紙處理及商務航空差旅。為減少相關溫室氣體排放,本集團已採取措施減少用紙及商務航空差旅,有關措施將分別於本層面「無害廢棄物處理」一節及A2層面「能源效益」一節載述。

本集團溫室氣體排放密度(噸二氧化碳當量/僱員)由二零二二年的約0.83增加至二零二三年的約2.57。溫室氣體排放量密度增加乃主要由於車輛使用量增加以及新型冠狀病毒肺炎限制放寬後恢復商業活動所致。本集團目前正在實現其目標,並將繼續採取措施在未來最大限度減少溫室氣體排放量。

環境、社會及管治報告

本集團的溫室氣體排放表現概要：

溫室氣體排放種類 ¹	單位 ²	二零二三年	二零二二年
範疇一—直接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	244.12	65.86
• 汽車消耗的汽油			
範疇二—能源間接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	72.08	55.87
• 購買電力			
範疇三—其他間接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	10.63	—
• 廢紙處理			
• 商務航空差旅			
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	326.83	121.73
溫室氣體排放密度³	噸二氧化碳當量／僱員	2.57	0.83

附註：

- 溫室氣體排放數據以二氧化碳當量呈列，並基於但不限於世界資源研究所及世界可持續發展工商理事會頒佈的《溫室氣體盤查議定書：企業會計與報告標準》、聯交所頒佈的《如何編製環境、社會及管治報告—附錄二：環境關鍵績效指標呈報指引》、政府間氣候變化專門委員會發佈的《第六次評估報告》的「全球變暖潛能值」、中華人民共和國生態環境部《二零二三年至二零二五年發佈的發電行業企業溫室氣體排放報告管理有關工作的通知》及港燈電力發佈的二零二三年可持續發展報告。
- tCO₂e界定為噸二氧化碳當量。
- 於二零二三年十二月三十一日，本集團有127名（於二零二二年十二月三十一日：146名）全職僱員。該數據亦用作計算其他密度數據。

排污水及向土地的排污

由於本集團的業務性質，向土地排污甚少。同樣，並無出現大量及不合理數量的污水排放；使用後的水經市政污水管網排放至區域水處理廠。

廢棄物管理

有害廢棄物處理方法

由於本集團的業務性質，於報告期內本集團僅產生少量有害廢棄物。儘管如此，為最大限度地減少我們對環境的影響，本集團已對墨盒及電子設備等辦公廢物實施回收獎勵。於報告期內，所有有害廢棄物均由合資格第三方妥善收集及處置，本集團已根據中華人民共和國生態環境部發佈的《國家危險廢物名錄》加強其數據收集機制。

本集團的有害廢棄物處理表現概要：

有害廢棄物種類	單位	二零二三年	二零二二年
墨盒	千克	50.00	57.00
LED燈	千克	21.00	26.00
清潔化學品	千克	10.00	-
有害廢棄物總量	千克	81.00	83.00
有害廢棄物密度	千克／僱員	0.64	0.57

無害廢棄物處理方法

本集團產生的大部分無害廢棄物為辦公室用紙。為盡量減少本集團業務運營所產生無害廢棄物對環境的影響，本集團已於截至二零二一年十二月三十一日止年度（「二零二一年」）設定目標，到二零二六年降低廢紙密度（噸／僱員）（以二零二一年為基準年）。為實現這一目標，本集團已鼓勵其僱員進行可持續行為改變。

綠色措施包括（但不限於）以下各項：

- 回收使用過的單面辦公用紙；
- 雙面打印或影印；
- 鼓勵數碼化，促進無紙化工作環境；
- 僅在必要時打印電子通訊；及
- 回收舊的辦公及電子設備。

報告期內，本集團無害廢棄物密度（噸／僱員）由二零二二年的約0.02減少至二零二三年的約0.01。無害廢棄物密度減少主要是由於印刷需求減少所致。本集團於二零二一年的無害廢棄物密度為約0.11噸／僱員，因此現時正按計劃實現上述目標，及未來將繼續提高員工的減廢意識。

環境、社會及管治報告

本集團的無害廢棄物處置表現概要：

無害廢棄物種類	單位	二零二三年	二零二二年
辦公室用紙 ⁴	噸	1.81	2.37
無害廢棄物總量	噸	1.81	2.37
無害廢棄物密度	噸／僱員	0.01	0.02

附註：

4. 於二零二三年，已回收約0.11噸（二零二二年：約0.32噸）紙張。

A2. 資源使用

本集團以積極推動有效使用資源為宗旨，及時監察業務營運對環境帶來的潛在影響。因此，本集團已制定《建構綠色運營》政策。透過追蹤環境、社會及管治相關的關鍵績效指標及繼續執行本集團關於資源採購和使用的內部監控計劃，本集團發現消耗的主要資源為汽油、電力、水和紙張。因此，本集團認為現有政策及程序能有效的管理該等資源的使用。

能源效益

本集團認為，本集團的所有分公司（包括其附屬公司及部門）應共同致力於減少本集團的環境影響。因此，本集團已制定詳細的內部政策，該政策要求本集團所有附屬公司遵守本集團的節能政策。為盡量減少本集團業務運營中能源消耗對環境的影響，本集團已於二零二一年設定目標，到二零二六年降低總能源消耗密度（兆瓦時／僱員）（以二零二一年為基準年）。為實現這一目標，本集團致力嚴格遵守下列節能措施以進一步減少能源消耗：

- 預先設定辦公室空調溫度；
- 根據實際需要採用可操作照明控制系統；
- 不使用時關閉閒置的照明及電器設備；

- 提倡使用電話或視頻會議；
- 採購節能設備以更換舊設備；
- 設置將所有電腦屏幕及打印機於一段時間後進入待機模式；
- 張貼奪目的能源效益標籤以提醒員工注意；
- 減少不必要的商務飛行頻率；及
- 鼓勵員工盡可能搭乘公共交通工具。

本集團能源消耗密度(兆瓦時／僱員)由二零二二年的約2.28增加至二零二三年的約7.91。能源消耗密度增加主要是由於汽車使用量增加以及新冠肺炎限制放寬後恢復商業活動。本集團於二零二一年的能源消耗密度約為13.70兆瓦時／僱員，因此目前正在實現其目標，並將繼續採取措施在未來最大限度降低能源消耗。

本集團的能源消耗表現概要：

能源類別	單位	二零二三年	二零二二年
直接能源消耗 ⁵	兆瓦時	886.53	239.96
• 汽油			
間接能源消耗	兆瓦時	118.59	93.35
• 電力			
能源消耗總量	兆瓦時	1,005.12	333.31
能源消耗密度	兆瓦時／僱員	7.91	2.28

附註：

5. 能源消耗數據的單位換算方法乃根據國際能源署所發佈之《能源數據手冊》所制訂。

環境、社會及管治報告

耗水量

由於本集團的業務性質，用水僅限於員工於辦公室內使用。儘管用水量微不足道，惟本集團繼續向僱員宣傳節約用水的重要性。為盡量減少本集團業務運營中用水對環境的影響，本集團已於二零二二年設定目標，到二零二六年逐步降低耗水密度（立方米／僱員）（以二零二二年為基準年）。為實現該目標，本集團已實施一系列節水措施，如下所示：

- 於辦公室周圍張貼標語以提高節水意識；
- 定期檢查水龍頭以防漏水；
- 於馬桶安裝雙沖洗水箱；及
- 於衛生間水龍頭安裝曝氣器。

本集團於求取適用水源方面並無遭遇任何問題，且於二零二三年並無發現任何異常用水情況。

本集團耗水密度（立方米／僱員）由二零二二年約1.91減少至二零二三年約1.81，減少乃由於營運變動。因此，本集團目前正逐步實現上述目標，並將繼續提高員工的節水意識。

本集團的耗水表現概要：

指標	單位	二零二三年	二零二二年
耗水總量	立方米	230.00	279.15
耗水密度	立方米／僱員	1.81	1.91

使用包裝材料

由於本集團的業務性質，使用包裝材料並無被視為本集團的重大環境、社會及管治事宜。

A3. 環境及天然資源

作為對良好企業社會責任之持續承諾，本集團尋求減少其日常業務營運對環境造成之負面影響並為僱員提供更加舒適之工作環境。

室內空氣質素

我們定期測量及監控辦公室的室內空氣質素。於報告期內，本集團辦公室的室內空氣質素理想。為改善室內空氣質素，我們已於辦公室使用空氣淨化器及定期清潔空調系統，通過過濾出污染物、致污物及塵埃顆粒，致改善室內空氣質素。

綠色金融

由於金融投資者更加注重金融投資之可持續發展因素，本集團正建立可持續發展框架。於採納「一帶一路」國家發展戰略後，本集團發現快速發展之綠色金融領域之機遇。為此，本集團已制定《關於構建綠色金融體系的指導意見》從而促進綠色金融。本集團透過內部風險管理系統為綠色金融相關企業提供定制金融方案。

本集團亦鼓勵僱員將可持續發展表現作為投資標準並提供以下意見：

- 不投資於具有嚴重環境污染及影響的企業；
- 不投資於技術過時的企業；及
- 不投資於存在安全隱患的企業。

本集團認為高度重視可持續發展的企業的經營風險較低，因而降低本集團投資組合的風險並為本集團帶來更穩定的回報。

環境、社會及管治報告

A4. 氣候變化

本集團致力於管理可能影響其業務活動的潛在氣候相關風險。本集團將氣候風險等環境、社會及管治相關風險納入其風險管理體系，以識別及緩解可能影響本集團的風險。本集團亦按照氣候相關財務訊息披露專責小組（「TCFD」）的氣候變化相關信息披露框架所建議，進行氣候變化評估並識別風險及機遇。本集團根據結果不斷完善管理措施並制定相關政策，概述本集團對氣候問題的管理，以盡量減少碳足跡。

通過上述方法，本集團識別出以下可能與本集團業務及經營活動相關的氣候風險及機遇：

實體風險

天氣模式的變化以及颱風、風暴及暴雨等極端天氣事件日趨嚴重可能導致本集團的業務運營中斷，對電網及基礎設施造成破壞，阻礙和傷害其工作中的員工，導致產能減少和生產力下降，或使本集團面臨與延遲履約相關的風險，從而對其盈利能力產生不利影響。倘發生該等緊急事件，本集團將密切留意政府發佈的最新天氣新聞及建議。此外，本集團定期檢討及更新有關危機應對及業務持續性的政策，以確保在發生緊急事件時能將相關風險降至最低，並能正常履行核心業務職能。

轉型風險

本集團預計將有更嚴格的氣候立法和法規來支持全球碳中和願景。例如，在低碳經濟中，持份者期望公司在應對氣候變化方面採取更多行動，並提高信息披露的透明度。若公司未能妥當回應持份者的上述訴求，其聲譽將受損。該等變化亦可能增加本集團的合規及承諾成本及負擔，這可能對其業務營運及財務表現造成重大不利影響。為應對潛在政策及法律風險以及聲譽風險，本集團定期監測與行業有關的現有及新出現的趨勢、政策及法規，並準備於必要時提醒最高管理層，以避免成本增加、違規罰款及／或因反應遲緩而導致的聲譽風險。

機遇

在碳中和的有利政策環境下，從事節能環保的公司將表現出更大的綠色融資需求。因此，綠色金融將日益受到市場青睞。本集團將配合該等政策，在市場上提供更多綠色融資解決方案。進一步資料請參閱A3層面「綠色金融」一節。

B. 社會

B1. 僱傭

僱員為本集團之最寶貴資產及本集團成功之基礎。為令本集團實現可持續增長，必須執行良好招聘及挽留常規以維持或擴大人才儲備。此外，本集團在進行人力資源調整時，致力於「尊重敬業之士、任用有才之士、培養有志之士、獎勵創新人才」的原則。

報告期內，本集團並未發現任何嚴重違反僱傭相關法律法規而會對本集團造成重大影響的情況，相關法律法規包括但不限於《香港僱傭條例》、《香港性別歧視條例》、《香港殘疾歧視條例》、《香港家庭崗位歧視條例》、《香港種族歧視條例》、《中華人民共和國婦女權益保障法》、《中華人民共和國殘疾人保障法》、《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國社會保險法》、《中華人民共和國公司法》及《中華人民共和國勞動合同法》。

環境、社會及管治報告

於二零二三年十二月三十一日，本集團擁有127名（於二零二二年十二月三十一日：146名）僱員，其中121名（於二零二二年十二月三十一日：137名）為全職僱員及其餘為兼職僱員。按性別、年齡組別、地區及僱傭類別劃分之僱員明細如下：

類別	於二零二三年 十二月 三十一日	於二零二二年 十二月 三十一日
按性別劃分		
男性	59	72
女性	68	74
按年齡組別劃分		
16至24歲	-	1
25至40歲	89	88
41至59歲	36	55
60歲或以上	2	2
按地區劃分		
香港	32	37
北京	43	52
重慶	-	1
成都	29	34
深圳	23	22
按僱傭類別劃分		
管理層	23	21
一般員工	104	125

環境、社會及管治報告

於報告期間，本集團之整體全職僱員流失比率為約29.09%（二零二二年：約45.26%）⁶。下表列示按性別、年齡組別、地區及僱傭類別劃分之僱員流失比率⁷。

類別	單位	二零二三年	二零二二年
按性別劃分			
男性	百分比	36.92	46.71
女性	百分比	22.07	43.75
按年齡組別劃分			
16至24歲	百分比	200.00	66.67
25至40歲	百分比	23.20	42.59
41至59歲	百分比	38.20	48.08
60歲或以上	百分比	50.00	100.00
按地區劃分			
香港	百分比	33.33	43.24
北京	百分比	36.17	58.82
重慶	百分比	200.00	—
成都	百分比	15.87	32.00
深圳	百分比	22.22	30.00
按僱傭類別劃分			
管理層	百分比	8.33	16.67
一般員工	百分比	33.48	53.33

附註：

6. 整體僱員流失比率乃按報告期間之離職僱員總數除以報告期初及期末之僱員平均數目計算。
7. 各類別之僱員流失比率乃按報告期間訂明類別之離職僱員數目除以報告期初及期末訂明類別之僱員平均數目計算。

《員工手冊》正式載列相關僱傭政策，涵蓋招聘及薪酬、補償、工作時數及假期、多元化及平等機會等。本集團定期評估及更新（倘有必要）該等政策及僱傭常規以確保不斷提高本集團的僱傭標準及與同業公司的競爭力。

環境、社會及管治報告

招聘、晉升及薪酬

本集團竭力確保公平公正評估每位僱員於招聘過程及日常工作之表現，並根據彼等之成就及貢獻獲得獎勵。本集團已制定有關績效考核、晉升及薪酬之政策。本集團致力於招聘過程促進平等機會及多元化。我們根據僱員的優點及潛能，通過健全、透明及公平的招聘流程招聘僱員，以滿足本集團的當前及未來需求。

薪酬及晉升乃基於與工作相關的技能、資格及表現。本集團進行年度表現及薪金檢討，以釐定任何薪金調整、績效花紅及／或晉升機會。薪酬待遇包括可變花紅、年假、產假、陪產假、生日假、婚假、喪假等。本集團亦已制定《績效考核制度》、《業務崗薪酬標準及考核方案》及《薪酬制度》，為員工的晉升、考核及薪酬制定政策。

薪酬及解僱

本集團依據僱員的能力及行業標準為僱員提供公平的薪酬方案。此外，本集團遵守《香港僱員補償條例》及《中華人民共和國勞動法》，包括工作期間因事故受傷或感染疾病的僱員提供保險。

本集團不得在任何情況下作出無理解僱。解僱將依據內部政策並基於合理及合法的理由作出。於解僱前本集團將發出口頭或書面警告，為僱員提供改善的公平機會。倘發現並無改善，本集團屆時將會考慮在收到相關部門的解僱指示後解僱員工。

平等機會、多元化及反歧視

本集團相信可透過聘用具有不同背景（不論性別、年齡、性取向或宗教背景）之人才改善本集團之可持續發展。本集團致力於打造及維持包容協作的工作場所文化。此外，本集團致力於在僱傭各方面提供平等機會，嚴厲禁止與因種族、宗教、膚色、性別、身體或心理殘障、年齡、出生地、婚姻狀況或性取向而遭受歧視、肢體或言語侵犯的行為。本集團致力以及時保密方式處理投訴、不滿、憂慮及舉報的方式保護其僱員。本集團遵守與平等機會、多元化及反歧視有關的法律及法規。

其他福利及津貼

本集團積極尋求提供額外利益及福利以鼓勵挽留、培養歸屬感及提高工作滿意度。目前，本集團提供每月生日慶典、生日假、醫療計劃及節日餐或禮品。本集團亦為僱員的假期提供旅費津貼。於報告期內，本集團獲香港強制性公積金計劃管理局頒發「積金好僱主」及香港社會服務聯會頒發「商界展關懷2022/23」標誌。



本集團旨在透過組建多支體育隊伍(包括籃球隊, 瑜伽隊)並舉辦羽毛球比賽, 增強團隊凝聚力。此外, 本集團了解休息的重要性, 因此於辦公室設立指定休息區。本集團亦成立閱讀小組以釋放僱員工作領域之外的潛力及興趣。

工作時間及假期

本集團已制定《員工加班、出差及休假制度》, 根據當地勞動法確定員工的工作時間及假期。辦公人員實行每天8小時工作制。因工作量增加而進行的加班必須得到管理層的許可, 加班工資將按照《中華人民共和國勞動法》的規定支付。

環境、社會及管治報告

B2. 健康與安全

本集團承擔為所有僱員維持安全健康工作環境的責任並致力於保護僱員的健康。本集團遵守當地法律法規並採納香港勞工處及職業安全健康局推薦的職業健康與安全指引。

於報告期內，本集團並不知悉任何對本集團有重大影響的嚴重違反與健康及安全有關的法律及法規的情況，包括但不限於香港的《職業安全及健康條例》，《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》及《中華人民共和國消防法》。於過去三年(包括二零二三年)並無錄得工作相關傷亡事故。此外，於報告期間，並無錄得工傷及工傷導致的損失天數。

職業健康及安全管理

為確保本集團僱員擁有安全舒適的工作環境，本集團於適當位置張貼保持走廊整潔、分類及回收、安排空調設備及地毯清潔服務的提示。僱員亦須參加健康與安全研討會。本集團定期進行蟲害測試，確保所有傢俱及固定裝置均無蟲害。為預防火災隱患，本集團已有策略地放置滅火器且確保僱員知悉其位置。

B3. 發展及培訓

本集團以其優秀僱員自豪，並致力於培育支持僱員能力發展的學習文化。為確保僱員保持競爭優勢，本集團積極鼓勵僱員並向其提供充分機會參加培訓及研討會，以跟進瞬息萬變的趨勢或獲得新專業知識。本集團監控及更新培訓內容，確保有效及準確，為員工提供最大利益。本集團採納《員工培訓總則》來規範員工培訓管理。

於報告期內，僱員參加多個課程、研討會及網絡研討會，主題涉及談判技巧、法規知識、風險管理、房地產及人力資源管理，以確保員工遵守當地法規。

於報告期內，本集團約31.74% (二零二二年：約22.73%)⁸僱員參加培訓，而每名僱員之平均培訓時數為約5.68小時 (二零二二年：約1.09小時)⁹。

環境、社會及管治報告

按性別及僱員類別劃分之受訓僱員百分比、受訓僱員明細及每名僱員完成之平均受訓時數如下：

類別	受訓僱員 百分比 (%) ¹⁰		受訓僱員 明細 (%) ¹¹		平均受訓時數 (小時) ¹²	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
按性別劃分						
男性	24.10	22.52	37.74	50.00	5.96	1.20
女性	39.29	22.94	62.26	50.00	5.40	0.97
按僱員類別劃分						
管理層	56.00	44.44	26.42	24.00	13.37	2.93
一般員工	27.46	19.69	73.58	76.00	4.33	0.83

附註：

8. 受訓僱員百分比乃按報告期內之受訓僱員人數除以報告期內之僱員總數 (包括離職僱員) 計算。
9. 每名僱員的平均受訓時數乃按報告期內之總培訓時數除以報告期內之僱員總數 (包括離職僱員) 計算。
10. 按類別劃分之受訓僱員百分比乃按報告期內之特定類別受訓僱員人數除以報告期內特定類別之僱員人數 (包括離職僱員) 計算。
11. 受訓僱員明細乃按報告期內之特定類別受訓僱員人數除以報告期內之受訓僱員總數計算。
12. 每名僱員之平均受訓時數乃按報告期內特定類別僱員之總受訓時數除以報告期內之特定類別僱員人數 (包括離職僱員) 計算。

環境、社會及管治報告

B4. 勞工準則

防止童工及強制勞工

根據當地法律及法規的規定，招聘過程中嚴禁招聘童工及強制勞工。本集團嚴格遵守當地法律，且將不會僱用任何不符法定工作年齡的童工或強制勞工，以遵守聯合國人權宣言。本集團人力資源部門負責監控及確保遵守禁止童工及強制勞工的最新法律及法規。有關過程將收集個人資料，以幫助選擇合適候選人並核實候選人的個人資料。人力資源部亦確保仔細檢查身份證明文件。如發現任何童工或強制勞工的行為，本集團將徹底調查事件並立即解僱相關員工。

僱員之工作時間嚴格遵守當地法律法規。我們極其尊重僱員之休息時間且僱員依照法律法規享有帶薪休假。為防止強迫加班，任何必要加班安排均須由僱員自願同意。加班及加班費均符合當地法律及法規。

而且，人力資源部已建立報告機制以監督及確保遵守所有相關法律及法規。如涉及違規行為，將視情況立即處理。

於報告期內，本集團並不知悉任何對本集團有重大影響的嚴重違反與童工及強制勞工有關的法律及法規的情況，包括但不限於香港的《僱傭條例》、《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國勞動合同法》。

B5. 供應鏈管理

本集團的主要供應商為提供資訊科技、物業管理、廣告、法律及諮詢領域等服務之第三方服務供應商。除金融服務供應商外，本集團亦與辦公設備及文具的供應商合作。為確保供應商滿足本集團有關產品及服務質素、環境、產品健康與安全之標準及要求，本集團已建立嚴格及標準採購制度，對所有供應商進行仔細評估並須定期監控及評估。於報告期內，本集團共有6家(二零二二年：8家)供應商，所有供應商均按照本集團的標準採購常規進行評估。

本集團供應商之地理分佈如下：

地區	二零二三年	二零二二年
深圳	6	8

公平公開採購

供應商根據公平公開採購基準獲遴選，過程中其考慮一系列因素，包括但不限於供應商的經驗、現行市價及聲譽。為分散風險，本集團致力不過度依賴特定供應商以確保供應鏈的穩定性。嚴禁在無合理理由的情況下歧視若干供應商及任何類型的商業賄賂行為。

可持續採購

本集團積極探索於採購過程中進一步盡量減少碳足跡的可能性。本集團實施環保採購政策，以減低碳排放、支持本地採購及優先購買可回收且環保產品。

為確保供應商滿足本集團之要求及標準（尤其是管理社會及環境風險以及提供環保產品領域），本集團已成立供應鏈管理團隊以選擇及評估合資格供應商。本集團於選擇及審查供應商時實施嚴格程序及標準。本集團審核供應商之聲譽、僱傭及勞工標準、營運慣例及環境政策等。我們對所有供應商進行仔細評估並須定期監控及評估。

本集團亦密切關注其供應商的環保意識，並在其業務合作夥伴和供應商之間促進良好的環境表現和治理實踐。本集團在供應商管理會議和活動中鼓勵其業務合作夥伴和供應商考慮氣候變化對其運營構成的風險，並積極減輕其對環境的影響。於甄選過程中，為促進環境表現的改善，我們鼓勵供應商考慮並管理其運營中的環境及社會事宜，以便優先考慮。本集團與供應商保持密切溝通及交流，了解供應商供貨及服務等情況，以解決有關供貨及服務問題及作出相應的改善措施。本集團亦與供應商分享可持續發展營運慣例及傳遞環保理念，內容包括質量安全、良好僱傭及環境實踐等的最新知識。

環境、社會及管治報告

B6. 產品責任

本集團非常重視維持穩健的企業管治及風險管理框架，以協助本集團的長期發展及可持續增長。因此，本集團不斷完善其企業規章及制度確保嚴格遵守當地法律及法規。

本集團亦設有由持證專業人士組成的風險控制團隊，包括會計師、律師、註冊估價師和持有金融機構從業資格的專業人士。由獨立非執行董事組成的審核委員會定期檢討現有風險管理系統，以確保相關程序保持有效且最新。

於報告期內，本集團並不知悉任何違反與所提供產品與服務的廣告、標籤與私隱事宜及補救方法有關的法律法規而對本集團造成重大影響的情況，有關法律法規包括但不限於香港的《放債人條例》、《個人資料(私隱)條例》、《香港證券及期貨條例》及《中華人民共和國廣告法》。

由於本集團之業務性質，本集團之業務並不涉及製造及銷售實物產品。因此，出於安全及健康原因召回之數目及有關召回程序並不適用於本集團。

質素保證

為促進負責任的貸款服務，僱員須熟悉貸款程序相關指引。放債業務廣告特殊要求的指引正式載入在綜合手冊內。該指引規定，廣告不論以文本、音頻或視頻形式須載有相關附屬公司的電話熱線以處理投訴及完善的風險警告聲明。風險警告聲明亦須在廣告中可聽。更多資料載於「洗錢、恐怖分子資金籌集、欺詐及賄賂」一節。

本集團十分重視客戶權益及意見，及透過仔細聽取客戶建議並及時解決投訴及爭議積極尋求發展業務。為保持與本集團客戶之良好溝通，本集團已建立不同溝通渠道(如官網、服務熱線及專用信箱)，以了解客戶對本集團表現之期望及建議。本集團已為僱員制定處理客戶投訴及查詢之有關指引及程序。於報告期內，本集團並無接獲任何有關產品或服務的投訴。

客戶私隱保護

於提供產品及服務期間，本集團客戶將大量敏感資料委託予本集團。為確保資料的正確存儲及管理並防止潛在的數據洩漏，本集團已安裝並定期升級其防火牆、防病毒及防垃圾郵件解決方案。在《員工手冊》中亦有關於保密的說明。本集團限制僱員訪問敏感數據，僅允許相關僱員就履行其職責查閱。任何違反私隱政策之行為均屬重大不當行為並應受到紀律處分（包括解僱及司法程序）。

知識產權（「知識產權」）

本集團致力於保護及執行本集團自身之知識產權以及其他企業之知識產權。本集團已制定有關政策以規管本集團之信息科技管理。本集團已就其於其業務營運使用之軟件及資料獲得適當許可。自互聯網複製或下載任何資料、軟件或圖像均須經有關部門批准。

B7. 反貪污

本集團致力於以誠信開展所有業務並已制定行為守則，要求僱員於與其他人士合作時保持最高專業標準。於二零二三年，本集團並不知悉任何對本集團有重大影響的嚴重違反有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗錢的法律法規的重大事宜，包括但不限於香港的《放債人條例》、《個人資料（私隱）條例》、香港《證券及期貨條例》、《中華人民共和國反不正當競爭法》及《中華人民共和國刑法》。於報告期內，本集團亦無任何針對本集團或其僱員提出並已審結之貪污法律訴訟案件。

洗錢、恐怖分子資金籌集、欺詐及賄賂

作為一名金融服務供應商，本集團在防止洗錢、潛在的欺詐及賄賂行為方面反應靈敏，密切監督洗錢及金融犯罪的跡象。已制定多項程序保障本集團的利益及遵守監管部門設定的法律及法規，如背景調查、盡職審查及貸款融資申請的貸款審批。本集團亦為員工提供有關防止不當行為的指引及培訓，並提醒彼等保持良好習慣，以避免不必要的法律糾紛。

環境、社會及管治報告

反貪污培訓

本集團致力透過堅持嚴格的反貪污慣例，保持廉潔、透明及問責性的文化。本集團會定期開展培訓，向員工介紹本集團的反貪污政策，包括舉報政策及行為守則，使其熟悉本集團的規定及現行法例以及正確的反貪污舉報程序。本集團亦為員工安排不同的反貪污培訓，以防止腐敗行為。於報告期內，本集團的32名一般員工接受合共55.5小時的反貪污培訓。

舉報機制

本集團已制定舉報政策，當中設定舉報及調查程序，以鼓勵僱員舉報欺詐活動。本集團擬保護舉報人免受常見憂慮，如機密性及潛在報復行為。舉報人應透過電子郵件或郵寄方式向舉報篩查委員會作出舉報。倘舉報涉及董事或執行委員會成員或舉報篩查委員會成員之一，則舉報人可自行酌情選擇直接向審核委員會或董事會各自的主席報告。管理層屆時將會對任何可疑非法行為進行調查。本集團誠信確保舉報人舉報免遭不公平解僱或迫害，即使其後證實該等報告並無事實根據。

B8. 社區投資



環境、社會及管治報告

本集團致力於透過社會參與及貢獻回饋社會及支持公眾。作為戰略發展的一部分，本集團已建立有關社區投資的相關指引，以培養企業文化及企業公民。於報告期內，本集團特別關注護老服務，因為本集團認為其為最重要的社會問題之一。

除下表所列之慈善活動外，本集團亦已於二零二三年八月將捐款箱放置其辦事處，並為東華醫院集團籌募資金。

慈善活動	機構	年份／月份	貢獻
贊助出版軟餐食譜書	基督教香港信義會社會服務部（「基督教香港信義會社會服務部」），山景長者護理院	二零二三年十月	7,000港元
童手•創藝DIY工作坊	基督教香港信義會社會服務部	二零二三年十一月	22.5個小時
「鉤織晚年生活」 長者關懷活動捐贈	基督教香港信義會社會服務部	二零二三年十二月	5,000港元

環境、社會及管治報告

聯交所環境、社會及管治報告指引內容索引

強制披露規定	章節／聲明
管治架構	緒言－環境、社會及管治之管治架構、主席報告
匯報原則	報告框架
匯報範圍	報告範圍

主要範疇、層面、 一般披露事項及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
A.環境		
層面A1：排放物		
一般披露事項	有關廢氣及溫室氣體排放、排污水及向土地排污水、產生有害及無害廢棄物的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	排放物
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	排放物－廢氣排放
關鍵績效指標A1.2	直接（範圍1）及能源間接（範圍2）溫室氣體排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	排放物－溫室氣體排放
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	排放物－廢棄物管理
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	排放物－廢棄物管理

主要範疇、層面、 一般披露事項及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
關鍵績效指標A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	排放物－溫室氣體排放
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	排放物－廢棄物管理
層面A2：資源使用		
一般披露事項	有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	資源使用
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源（如電、氣或油）總耗量（以千個千瓦時計算）及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	資源使用－能源效益
關鍵績效指標A2.2	耗水總量及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	資源使用－耗水量
關鍵績效指標A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	資源使用－能源效益
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	資源使用－耗水量
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位佔量。	資源使用－使用包裝材料
層面A3：環境及天然資源		
一般披露事項	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境及天然資源
關鍵績效指標A3.1	業務活動對環境及天然資源的重大影響描述及已採取管理有關影響的行動。	環境及天然資源

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、 一般披露事項及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
層面A4：氣候變化		
一般披露事項	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	氣候變化
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及已採取管理有關事宜的行動。	氣候變化
B.社會		
層面B1：僱傭		
一般披露事項	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	僱傭
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	僱傭

主要範疇、層面、 一般披露事項及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
層面B2：健康與安全		
一般披露事項	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	健康與安全
關鍵績效指標B2.1	過去三年（包括報告年度）每年因工亡故的人數及比率。	健康與安全
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	健康與安全
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	健康與安全—職業健康與安全管理
層面B3：發展及培訓		
一般披露事項	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	發展及培訓
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓僱員百分比。	發展及培訓
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	發展及培訓

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、 一般披露事項及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
層面B4：勞工準則		
一般披露事項	有關防止童工及強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	勞工準則
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	勞工準則
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	勞工準則
層面B5：供應鏈管理		
一般披露事項	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.3	描述用以識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理—可持續採購
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理—可持續採購

主要範疇、層面、 一般披露事項及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
層面B6：產品責任		
一般披露事項	有關所提供產品及服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	產品責任
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	產品責任
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	產品責任－質素保證
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	產品責任－知識產權（「知識產權」）
關鍵績效指標B6.4	描述質素檢定過程及產品回收程序。	產品責任－質素保證
關鍵績效指標B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	產品責任－消費者私隱保護

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、 一般披露事項及關鍵績效指標	描述	章節／聲明
層面B7：反貪污		
一般披露事項	有關賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	反貪污
關鍵績效指標B7.1	於報告期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	反貪污
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	反貪污－防止洗錢、恐怖分子資金籌集、欺詐及賄賂、舉報機制
關鍵績效指標B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	反貪污－反貪污培訓
層面B8：社區投資		
一般披露事項	透過社區參與了解發行人營運所在社區的需求及確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區投資
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	社區投資
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	社區投資



致中國金融投資管理有限公司
(於香港註冊成立之有限公司)
列位股東之獨立核數師報告

意見

吾等已審核載列於第88至199頁中國金融投資管理有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，該等綜合財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表的附註，包括重大會計政策資料。

吾等認為，該等綜合財務報表已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」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例妥為擬備。

意見基準

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。在該等準則下，吾等的責任在吾等的報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會的「職業會計師道德守則」(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等於年內獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審核事項

根據吾等的專業判斷，關鍵審核事項為吾等審核於本期間的綜合財務報表中最重要的事項。吾等在審核綜合財務報表及就此達致意見時處理此等事項，而不會就此等事項單獨發表意見。

關鍵審核事項

吾等在審核中的處理方法

應收貸款之估值

由於管理層於評估應收貸款之可收回性時須運用判斷及估計，吾等確定應收貸款之估值為關鍵審核事項。

誠如綜合財務報表附註4所述，本集團按應收貸款的信貨風險估計應收貸款的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的減值虧損金額。減值虧損金額為違約可能性、違約損失率及違約風險的函數。違約可能性及違約損失率的評估乃基於前瞻性信息的歷史資料分析。倘違約可能性高於預期，或因事實及情況變化而上調，則可產生重大減值虧損。

誠如綜合財務報表附註20所披露，於二零二三年十二月三十一日應收貸款的賬面值為1,191,946,000港元（扣除預期信貸虧損撥備1,171,265,000港元）。

吾等對應收貸款的估值程序包括：

- 了解及評估管理層有關信貸監控、債務收回及應收貸款減值評估之主要監控之設計及實施效能；
- 通過檢查管理層用於形成其判斷和估計的信息，包括參照每個相關債務人的信用記錄、付款延遲、結算記錄和賬齡分析，抽查歷史違約數據的準確性，評估預期信貸虧損模式下減值之合理性；
- 評估管理層所考慮的前瞻性資料之合理性；及
- 測試管理層編製的應收貸款的預期信貸虧損模式下的數學準確性。

關鍵審核事項 (續)

關鍵審核事項

吾等在審核中的處理方法

商譽之減值評估

由於釐定商譽之減值評估的可收回金額涉及管理層的重大判斷，吾等已識別商譽減值為關鍵審計事項。

誠如綜合財務報表附註15所載，商譽減值乃以比較商譽獲分配至的各自現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額及其於各報告期末的賬面值的方式以進行評估。於評估商譽減值時需要管理層的重大判斷及假設，此乃參照估計各自現金產生單位所產生的未來現金流量現值及主要假設，包括收益及直接成本的預期變動、適當的貼現率及增長率以計算現金產生單位的可收回金額等因素而釐定。

貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表包括300,073,000港元的商譽款項。貴公司董事認為，於截至二零二三年十二月三十一日止年度減值虧損確認為32,882,000港元。

吾等就評估商譽之減值有關的程序包括：

- 了解 貴集團現金流量預測的編製程序及減值評估程序；
- 評估管理層於釐定現金產生單位的可收回金額（包括貼現率、增長率及收益及直接成本的預期變動）時作出的主要假設是否合理；
- 比較各自現金產生單位的歷史表現、最近期的實際表現，以評估於現金流量預測中所採用的主要輸入數據；
- 測試相關使用價值估算之算術準確性；及
- 評估管理層就所用關鍵假設進行之敏感度分析，有關分析乃用以確定將予減值之商譽所需假設個別或共同變動之程度。

獨立核數師報告

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括除綜合財務報表及吾等之核數師報告以外的年報所載的全部資料。

吾等對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，而吾等不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若吾等基於已進行的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告有關事實。吾等就此並無任何須報告的事項。

董事與治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港公司條例編製及真實而公允地列報該等綜合財務報表，並負責董事認為編製綜合財務報表所必需的有關內部監控，以確保有關綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非董事有意將 貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

治理層須負責監督 貴集團之財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標為合理確定此等綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並根據香港公司條例第405條僅向閣下（作為整體）出具包括吾等意見的核數師報告。除此之外，本報告不作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理確定屬高層次的核證，惟根據香港審計準則進行的審核工作不能保證能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，惟並非旨在對貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂吾等意見。吾等結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團無法持續經營。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任 (續)

- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督和執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

吾等與治理層就(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現溝通，該等發現包括吾等在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺陷。

吾等亦向治理層作出聲明，指出吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜，以及為消除或防範威脅而爭取的行動(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，吾等釐定對本期綜合財務報表的審計至關重要的事項，因而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露或在極端罕見的情況下披露該等事項，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目董事為羅雅媛。

天職香港會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零二四年三月二十六日

羅雅媛

執業證書編號：P06143

綜合損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
利息及融資諮詢服務收入	5	131,473	200,826
利息及手續費	5	(67,449)	(135,999)
利息收入及服務收入淨額	5	64,024	64,827
教育諮詢服務收入	5	–	1,385
其他收入及其他收益及虧損	6	940	27,711
金融工具之減值虧損(經扣除撥回)	7	(181,566)	(6,369)
商譽之減值虧損	15	(32,882)	–
應付貸款及利息之撥回	24(c)	90,737	52,508
自貸款擔保合約產生之負債之撥回	24(e)	7,590	–
一般及行政開支		(109,908)	(158,308)
應佔聯營公司業績		5,592	(945)
除稅前虧損	8	(155,473)	(19,191)
所得稅	9	(2,115)	(29,563)
年內虧損		(157,588)	(48,754)
應佔：			
本公司擁有人		(159,972)	(52,553)
非控股權益		2,384	3,799
年內虧損		(157,588)	(48,754)
每股虧損		港元	港元
—基本	12	(0.79)	(0.26)

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年內虧損	(157,588)	(48,754)
年內其他全面(開支)／收益(扣除所得稅)		
其後可能重新分類至損益之項目：		
換算海外業務之匯兌差額	(10,197)	(89,938)
於出售一項海外業務時重新分類匯兌儲備	-	892
年內其他全面開支(扣除所得稅)	(10,197)	(89,046)
年內全面開支總額	(167,785)	(137,800)
應佔：		
本公司擁有人	(169,011)	(134,092)
非控股權益	1,226	(3,708)
年內全面開支總額	(167,785)	(137,800)

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
		二零二三年	二零二二年
		千港元	千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	12,389	12,097
投資物業		1,723	1,088
商譽	15	300,073	337,522
無形資產	16	12,878	13,565
於聯營公司之權益	17	35,831	30,289
其他金融資產	18	5,048	17,681
應收貸款	20	204,793	252,261
訂金	22	-	35,000
遞延稅項資產	27	24,700	8,944
		597,435	708,447
流動資產			
應收貸款	20	987,153	1,372,746
應收利息	21	6,199	11,710
其他應收賬項、訂金及預付款項	22	86,023	79,511
應收聯營公司款項	26	56,327	60,398
其他金融資產	18	27,587	-
現金及現金等值項目	23	453,927	411,595
		1,617,216	1,935,960
流動負債			
應付借貸及貸款	24	1,079,112	1,240,200
其他應付賬項、應計費用及已收訂金	25	100,969	100,377
貸款擔保合約產生之負債	24(e)	74,598	89,340
應付一間聯營公司款項	26	2,825	2,866
無抵押債券	28	42,138	27,741
租賃負債	29	4,293	4,166
應付稅項		161,613	160,153
		1,465,548	1,624,843
流動資產淨值		151,668	311,117
總資產減流動負債		749,103	1,019,564

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動負債			
應付借貸及貸款	24	-	60,932
無抵押債券	28	9,999	46,292
租賃負債	29	3,398	2,768
遞延稅項負債	27	35,762	38,510
		49,159	148,502
資產淨值		699,944	871,062
權益			
股本	30	2,080,113	2,080,113
儲備	31	(1,459,399)	(1,290,388)
本公司擁有人應佔之總權益		620,714	789,725
非控股權益		79,230	81,337
總權益		699,944	871,062

綜合財務報表已經董事會於二零二四年三月二十六日批准及授權刊發，並由下列董事代表董事會簽署：

張民
董事

張堃
董事

綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔								
	股本 千港元	股份為 基礎酬金儲備 千港元	根據股份 獎勵計劃 持有股份 千港元	匯兌儲備 千港元	法定盈餘儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
二零二二年一月一日	2,080,113	29,675	(56,661)	(227,603)	227,114	(1,128,821)	923,817	88,652	1,012,469
於二零二二年之權益變動：									
年內(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	(52,553)	(52,553)	3,799	(48,754)
其他全面開支	-	-	-	(81,539)	-	-	(81,539)	(7,507)	(89,046)
全面開支總額	-	-	-	(81,539)	-	(52,553)	(134,092)	(3,708)	(137,800)
向非控股權益支付股息	-	-	-	-	-	-	-	(3,493)	(3,493)
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	(114)	(114)
轉撥至儲備	-	-	-	-	12,446	(12,446)	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	2,080,113	29,675	(56,661)	(309,142)	239,560	(1,193,820)	789,725	81,337	871,062
於二零二三年之權益變動：									
年內(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	(159,972)	(159,972)	2,384	(157,588)
其他全面開支	-	-	-	(9,039)	-	-	(9,039)	(1,158)	(10,197)
全面(開支)/收入總額	-	-	-	(9,039)	-	(159,972)	(169,011)	1,226	(167,785)
向非控股權益支付股息	-	-	-	-	-	-	-	(3,333)	(3,333)
轉撥至儲備	-	-	-	-	4,013	(4,013)	-	-	-
於二零二三年十二月三十一日	2,080,113	29,675	(56,661)	(318,181)	243,573	(1,357,805)	620,714	79,230	699,944

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
經營活動			
除稅前虧損		(155,473)	(19,191)
已作出下列調整			
利息及手續費	5	67,449	135,999
銀行利息收入	6	(5,242)	(4,778)
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產之 股息收入	6	(1)	(1)
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動虧損/(收益) 淨額	6	10,919	(133)
金融工具減值虧損(經扣除撥回)	7	181,566	6,369
無形資產減值虧損	16	687	538
自有物業、廠房及設備折舊	8(b)	1,855	2,356
使用權資產折舊	8(b)	6,153	8,186
出售物業、廠房及設備之(收益)/虧損	6	(2)	32
應收或然代價之公平值變動收益	6	-	(11,079)
應付貸款及利息之撥回	24(c)	(90,737)	(52,508)
自貸款擔保合約產生之負債之撥回	24(e)	(7,590)	-
出售附屬公司之收益	6	-	(1,789)
視作出售一間合營企業之收益	6	-	(1,000)
投資物業公平值變動之虧損	6	775	58
提前終止租賃合約之(收益)/虧損	6	(6)	367
商譽減值虧損	15	32,882	-
應佔聯營公司業績		(5,592)	945
		37,643	64,371
營運資金變動			
應收貸款減少		230,415	362,456
應收利息減少/(增加)		8,870	(6,218)
其他應收賬項、訂金及預付款項減少/(增加)		26,907	(120,884)
應付代價減少		-	(97,429)
其他應付賬項、應計費用及已收訂金(減少)/增加		(457)	81,885
預收款項減少		-	(416)
		303,378	283,765
經營業務所得現金			
已付稅項			
—中國企業所得稅		(11,700)	(35,021)
—股息繳納預扣稅		(4,854)	(1,572)
		286,824	247,172

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
投資活動			
購入物業、廠房及設備	13(a)	(1,388)	(986)
購入其他金融資產		(970,917)	(7,508)
出售其他金融資產之所得款項		944,768	17,920
出售物業、廠房及設備所得款項		7	247
償還／(墊付予)一間聯營公司款項		3,319	(776)
墊付予合營企業款項		-	(2,171)
收購附屬公司產生之現金流入淨額	39	-	1,213
出售附屬公司產生之現金流入淨額	40	-	8,298
已收銀行利息		5,242	4,778
已收其他金融資產之股息		1	1
投資活動(所用)／所得現金淨額		(18,968)	21,016
融資活動			
新增借貸所得款項		62,850	145,200
償還借貸		(222,031)	(308,820)
贖回無抵押債券		(21,143)	(185,373)
向一間聯營公司還款		-	(12)
已支付租賃租金之本金部分		(6,214)	(8,394)
已支付租賃租金之利息部分		(542)	(512)
其他已付利息		(27,999)	(39,346)
其他已付財務成本		(2,584)	(5,658)
已付附屬公司非控股股東股息		(3,333)	(3,493)
融資活動所用現金淨額		(220,996)	(406,408)
現金及現金等值項目增加／(減少)		46,860	(138,220)
外匯匯率變動之影響		(4,528)	(21,853)
年初之現金及現金等值項目		411,595	571,668
年終之現金及現金等值項目		453,927	411,595

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

中國金融投資管理有限公司（「本公司」）為於香港註冊成立之公眾有限公司，而本公司普通股自一九九三年起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。張小林先生（「張先生」）透過其於本公司之直接股權為本公司最終控股人士。本公司概無任何母公司。

本公司註冊辦事處及主要營業地點位於香港灣仔港灣道18號中環廣場56樓5606室。

本公司的股份已自二零二一年三月二十九日起暫停於聯交所主板買賣。由於本公司已達成聯交所於二零二一年六月二十五日制定之所有復牌指引，本公司股份已於二零二三年二月二十七日恢復買賣。

綜合財務報表乃以港元（「港元」）呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。

本公司之主要業務為投資控股，而本公司各附屬公司之主要業務載於附註14。本公司及其附屬公司於下文統稱為「本集團」。

2. 應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂本以及其他會計政策變動

2.1 於年內強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

於本年度，本集團已首次應用由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈並於本集團二零二三年一月一日開始的年度期間強制生效的下列新訂香港財務報告準則及其修訂本，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第17號（包括二零二零年十月及 二零二二年二月香港財務報告準則第17號 （修訂本）	保險合約
香港會計準則第8號（修訂本）	會計估計的定義
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有關的 遞延稅項
香港會計準則第12號（修訂本）	國際稅務改革—第二支柱模型規則
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（修訂本）	會計政策披露

2. 應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂本以及其他會計政策變動（續）

2.1 於年內強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本（續）

除下文所披露者外，於本年度應用的新訂香港財務報告準則及其修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或載於該等綜合財務報表之披露並無重大影響。

應用香港會計準則第8號（修訂本）會計估計的定義的影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本定義會計估計為「於財務報表中受計量不確定性影響之貨幣金額」。會計政策可能要求財務報表中的項目以涉及計量不確定性的方式計量。於此情況下，實體應編製會計估計，旨在達到會計政策載列的目標。香港會計準則第8號（修訂本）澄清了會計估計變動與會計政策變動及錯誤更正之間的區別。

於本年度應用該等修訂本對綜合財務報表並無重大影響。

應用香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號（修訂本）會計政策披露的影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。香港會計準則第1號「財務報表之呈列」已作出修訂，以「重大會計政策資料」取代「重大會計政策」一詞之所有實例。倘連同實體之財務報表所載其他資料一併考慮時，可合理預期會計政策資料會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂本亦澄清，即使金額並不重大，惟由於相關交易的性質、其他事件或情況，會計政策資料可能屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事件或情況有關的會計政策資料本身均屬重大。倘實體選擇披露非重大會計政策資料，有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號「作出重要性判斷」（「實務報告」）亦予以修訂，以說明實體如何將「四步重要性流程」應用於會計政策披露，並判斷有關會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務報告已加入指引及示例。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂本以及其他會計政策變動（續）

2.1 於年內強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本（續）

應用香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號（修訂本）會計政策披露的影響（續）

應用該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無重大影響，惟已影響附註3所載本集團會計政策的披露。

因應用香港會計師公會有關香港取消強積金（「強積金」）與長期服務金（「長服金」）對沖機制的會計影響指引

本集團於香港營運的若干附屬公司有責任於若干情況下向僱員支付長服金。同時，本集團向受託人作出強制性強積金供款，受託人管理以信託形式為各個別僱員退休福利持有的資產。根據《僱傭條例》（第57章），長服金可與僱主的強積金供款所產生的僱員應計退休福利對沖。於二零二二年六月，香港特區政府就《二零二二年僱傭及退休計劃法例（抵銷安排）（修訂）條例》（「修訂條例」）刊憲，取消使用僱主強制性強積金供款產生的應計利益以抵銷遣散費及長服金（「取消」）。取消將於二零二五年五月一日（「過渡日期」）正式生效。此外，根據修訂條例，緊接過渡日期（而非終止僱傭日期）前最後一個月的薪金乃用於計算過渡日期前僱傭期間長服金的比例。

於二零二三年七月，香港會計師公會頒佈《香港取消強積金與長服金對沖機制的會計影響》，為對沖機制的會計處理及香港取消強積金與長服金對沖機制的影響提供指引。廢除抵銷機制對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。

2. 應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂本以及其他會計政策變動（續）

2.2 已頒佈但尚未生效香港財務報告準則及其修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則及其修訂本：

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 ¹
香港財務報告準則第16號（修訂本）	售後租回的租賃負債 ²
香港會計準則第1號（修訂本）	將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號（二零二零年）的相關修訂 ²
香港會計準則第1號（修訂本）	附帶契諾的非流動負債 ²
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號（修訂本）	供應商融資安排 ²
香港會計準則第21號（修訂本）	缺乏可兌換性 ³

¹ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二四年一月一日開始的年度期間生效。

³ 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下述香港財務報告準則修訂本外，本公司董事預期，於可見未來採納所有其他經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報表產生重大影響。

香港會計準則第1號（修訂本）將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號（二零二零年）的相關修訂（「二零二零年修訂本」）及香港會計準則第1號（修訂本）附帶契諾的非流動負債（「二零二二年修訂本」）

二零二零年修訂本就評估自報告日期起至少十二個月的遞延結算權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，其中：

- 澄清如果負債的條款可以由對手方選擇，則可以透過轉讓實體自身的權益工具來結算，僅當該實體應用香港會計準則第32號金融工具：列報將選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款才不會影響其分類為流動或非流動。
- 規定將負債分類為流動或非流動應基於報告期末存在的權利。具體而言，該等修訂本澄清分類不應受管理層於12個月內清償負債的意向或預期所影響。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂本以及其他會計政策變動（續）

2.2 已頒佈但尚未生效香港財務報告準則及其修訂本（續）

香港會計準則第1號（修訂本）將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號（二零二零年）的相關修訂（「二零二零年修訂本」）及香港會計準則第1號（修訂本）附帶契諾的非流動負債（「二零二二年修訂本」）（續）

對於自報告日期起至少十二個月的延期結算權利（以遵守契約為條件），二零二零年修訂本提出的規定已根據二零二二年修訂本進行修訂。二零二二年修訂本規定，僅實體須於報告期末或之前遵守的契諾會影響實體將負債結算遞延至報告日期後至少十二個月的權利。僅須於報告期後遵守的契諾並不影響該權利於報告期末是否存在。

此外，二零二二年修訂本訂明有關資料的披露規定，使財務報表使用者能夠了解負債可能於報告期後十二個月內償還的風險，倘實體將貸款安排產生的負債分類為非流動，而實體推遲結算該等負債的權利受限於實體於報告期後十二個月內遵守契諾。

二零二二年修訂本亦將二零二零年修訂本的生效日期推遲至二零二四年一月一日或之後開始的年度報告期間。二零二二年修訂本連同二零二零年修訂本於二零二四年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並允許提前應用。倘實體於二零二二年修訂本頒佈後的較早期間應用二零二零年修訂本，則實體亦應就該期間應用二零二二年修訂本。

根據本集團於二零二三年十二月三十一日的未償還負債，應用二零二零年及二零二二年修訂本將不會導致本集團的負債重新分類。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料

3.1 綜合財務報表之編製基準

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘資料被合理地預期會影響主要使用者的決策，則該資料被視為重要。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟於各報告期末按公平值計量之若干金融工具除外，詳情見下文所載之會計政策。

歷史成本一般按為換取貨物及服務所支付代價的公平值確定。

公平值是於計量日市場參與者間於有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否可直接觀察取得或可使用其他估值技術估計。於估計資產或負債的公平值時，本集團會考慮該等市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特點。於該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍內的以股份為基礎的付款交易、按照香港財務報告準則第16號「租賃」入賬的租賃交易，及與公平值相若但並非公平值的計量（如香港會計準則第2號「存貨」中的可變現價值淨額或香港會計準則第36號「資產減值」中的使用價值）除外。

對非金融資產的公平值計量，考慮市場參與者以最有效方式及最佳用途使用該資產或者將該資產出售給能夠以最高效及最佳用途使用的其他市場參與者以產生經濟利益的能力。

就按公平值交易的金融工具及於後續期間用於計量公平值的不可觀察輸入數據的估值技術而言，估值技術應予校正，以致估值技術的結果於初始確認時相等於交易價格。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.1 綜合財務報表之編製基準(續)

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第1、第2或第3級，詳情如下：

- 第1級輸入數據為實體於計量日可獲取的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第2級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察的輸入數據，惟第1級所包括的報價除外；及
- 第3級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

3.2 重大會計政策資料

綜合入賬基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團透過參與投資對象的業務而獲得或有權獲得可變回報，並能夠向投資對象行使權力以影響該等回報(即目前賦予本集團指示投資對象相關活動的現有權力)，即被視為擁有控制權。

當本公司直接或間接擁有投資對象少於大多數的投票權或類似權利時，本集團於評估其對投資對象是否擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人訂立的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃按與本公司相同的報告期間及一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至失去控制權當日止。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

綜合入賬基準(續)

溢利或虧損及其他全面收益項目歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益結餘出現虧絀。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團成員公司之間交易有關的現金流量均於綜合賬目時悉數對銷。

倘事實及情況反映上文所述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制投資對象。附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去對一家附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)於權益內記錄的累計換算差額，並確認(i)已收代價的公平值；(ii)所保留任何投資的公平值；及(iii)損益內任何就此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益確認的本集團應佔部分則按倘本集團直接出售有關資產或負債所規定的相同基準重新分類至損益或累計虧損(如適用)。

聯營公司

聯營公司指本集團或本公司對其管理層有重大影響力(而非控制或共同控制)，包括參與財務及經營決策之實體。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

聯營公司(續)

於一間聯營公司之投資按權益法於綜合財務報表入賬，除非該投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售集團)。根據權益法，投資初步按成本記賬，並按本集團應佔被投資公司於收購日期可識別淨資產之公平值超出投資成本之差額(如有)作出調整。投資成本包括購買價、直接歸因於收購投資之其他成本，以及任何於聯營公司並構成本集團股本投資一部分之直接投資。其後，投資乃就本集團應佔被投資公司收購後之淨資產變動及與投資有關之任何減值虧損作出調整。於各報告日期，本集團評估是否存在投資減值的客觀證據。收購日期超出成本之任何差額、本集團應佔被投資公司於收購後及除稅後業績以及年內任何減值虧損乃於綜合損益表確認，而本集團應佔被投資公司於收購後及除稅後其他全面收益項目乃於綜合損益及其他全面收益表內確認。

當本集團應佔聯營公司之虧損超出其權益時，本集團之權益將減至零，並不再確認進一步虧損，本集團已承擔法律或推定責任，或代被投資公司付款之情況除外。就此而言，本集團之權益為根據權益法計算之投資賬面值，連同實質上構成本集團於聯營公司投資淨額一部分之任何其他本集團長期權益。

本集團與其聯營公司間之交易所產生之未變現損益，乃以本集團於被投資公司之權益為限予以對銷，除非未變現虧損提供已轉讓資產之減值證據，在此情況下，則該等未變現虧損乃即時於損益中確認。

倘於一間聯營公司的投資變成一間合營企業的投資或反之亦然，則保留權益不會重新計量。相反，該投資繼續按權益法入賬。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

聯營公司(續)

於所有其他情況下，倘本集團不再對聯營公司有重大影響力，其乃被視作出售於該被投資公司之全部權益，而其盈虧將於損益中確認。任何在喪失重大影響力之日期仍保留在該前被投資公司之權益按公平值確認，而此金額被視為初步確認金融資產之公平值。

於本公司之財務狀況表內，於一間聯營公司之投資按成本減減值虧損列賬。

商譽

商譽最初按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益及本集團先前持有被收購方股本權益的任何公平值的數額，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘此代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，則評估後的差額於收益表確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。本集團於十二月三十一日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，無論本集團其他資產或負債是否已分配至現金產生單位或現金產生單位組別，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別。

倘商譽已分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售的收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽，乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留分額進行計量。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

無形資產

獨立收購的無形資產

獨立收購無限可使用年期的無形資產按成本減其後任何累計減值虧損入賬。

於業務合併中收購的無形資產

於業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認，初步按收購日期的公平值(被視為成本)確認。

於初步確認後，於業務合併中收購的無限可使用年期的無形資產按與獨立收購的無形資產相同之基準，以成本減任何累計減值虧損入賬。

無形資產於出售時或預期不能再透過使用或出售取得未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生之收益或虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值之差額計量，並於終止確認該項資產之期間於損益內確認。

物業、廠房及設備

以下物業、廠房及設備項目乃按成本減累計折舊及減值虧損列賬：

- 因租賃永久業權或租賃物業而產生的而本集團並非物業權益之註冊擁有人的資產使用權；及
- 廠房及設備項目，包括租賃相關廠房及設備產生的使用權資產。

報廢或出售物業、廠房及設備項目產生之損益，以出售所得款項淨額與項目賬面值間之差額釐定，並於報廢或出售日期在損益確認。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

物業、廠房及設備(續)

折舊乃按物業、廠房及設備項目之成本減其估計剩餘價值(如有)以直線法按估計可使用年期撇銷計算，詳情如下：

— 租賃物業裝修	3年或剩餘租期(倘為較短)
— 傢俬及設備	3至5年
— 汽車	3至5年
— 使用權資產	於租期內

倘一項物業、廠房及設備之各部份具有不同之可使用年期，則此項目之成本將按合理基礎於各部份之間分配，而每部份將作個別折舊。資產之可使用年期及其剩餘價值(如有)會每年進行檢討。

倘一項資產之賬面值大於其估計可收回金額，其賬面值將即時撇減至其可收回金額。

投資物業

投資物業是持有以用來賺取租金及／或資本增值的物業。

投資物業初步按成本(包括任何直接應佔開支)計量。於首次確認後，投資物業按其公平值計量，並會調整而扣除預付或應計經營租賃收益。

投資物業公平值變動產生的損益在其產生的期間內列入損益。

投資物業於出售時或於投資物業永久不再使用且預期出售不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認物業產生的任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與資產賬面值之間差額計算)會計入終止確認物業期間的損益。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

租賃資產

本集團會於合約開始時評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權主導可識別的資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則表示控制權已轉讓。

作為承租人

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，則本集團已選擇不將每個租賃組成部分的非租賃組成部分以及任何相關的非租賃組成部分作為所有租賃的單一租賃組成部分分開計算。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或更短的短期租賃及低價值資產的租賃除外。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款在租賃期內按系統基準確認為開支。

倘租賃被資本化，則租賃負債初始按租賃期內應付的租賃付款使用租賃中隱含的利率貼現的現值確認，或者，倘無法輕易確定該利率，則使用相關的增量借款利率。初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，其利息費用採用實際利率法計算。不依賴於指數或利率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量中，因此在其產生的會計期間計入損益。

租賃資本化時確認的使用權資產初始按成本計量，其中包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前作出的任何租賃付款，以及產生的任何初始直接成本。在適用的情況下，使用權資產的成本亦包括拆除和移除相關資產或恢復相關資產或其所在地點的成本估算，貼現至其現值，減去任何已收租賃獎勵。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

3.2 重大會計政策資料 (續)

租賃資產 (續)

作為承租人 (續)

當指數或利率變動引起的未來租賃付款發生變化，或者本集團對擔保剩餘價值預期應付金額的估計發生變化，又或者本集團重新評估是否能合理地確定行使購買、延期或終止選擇權發生變化時，租賃負債會重新計量。以該方式重新計量租賃負債時，會對使用權資產的賬面價值進行相應的調整，倘使用權資產的賬面價值減少至零，則計入損益。

當租賃範疇發生變化或租賃合同原先並無規定的租賃代價發生變化，且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況，租賃負債根據經修訂的租賃付款和租賃期限，使用經修訂的貼現率在修改生效日重新計量。唯一的例外是因新型冠狀病毒肺炎大流行而直接產生的任何租金減免，且符合香港財務報告準則第16號租賃第46B段所載的條件。在該等情況，本集團利用香港財務報告準則第16號第46A段所載的實際權宜方法，確認代價變動，猶如其並非租賃修改。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分釐定為應於報告期結束後十二月內結算的合同付款的現值。

金融資產及負債

初始確認及計量

當實體成為工具合約條文的訂約方時，確認金融資產及金融負債。常規金融資產買賣於交易日（即本集團承諾購買或出售資產之日）確認。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

金融資產及負債(續)

初始確認及計量(續)

於初始確認時，如屬並非按公平值計入損益的金融資產或金融負債，本集團按公平值加或減收購或發行金融資產或金融負債附帶或直接應佔的交易成本，如費用及佣金（根據香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」初始計量之來自客戶合約所產生的貿易應收款項除外）。按公平值計入損益的金融資產及金融負債的交易成本於損益列支。當新產生一項資產時，緊隨初始確認後，按攤銷成本計量的金融資產減值及按公平值計入其他全面收益「公平值計入其他全面收益」計量的債務工具投資根據預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式予以評估，並可能導致於損益確認會計虧損。

實際利率法為計算金融資產或金融負債攤銷成本與於有關期間內分配利息收入及利息開支之方法。實際利率為於金融資產或金融負債預計年期或（如適用）更短期間內將估計未來現金收益及付款（包括所有已付或已收並構成實際利率一部分之費用及差價、交易成本及其他溢價或折扣）準確貼現至初步確認時賬面淨值之利率。

當金融資產及負債的公平值有別於初始確認時的交易價格，實體按如下方式確認有關差額：

- (i) 當可識別資產或負債的公平值有活躍市場的報價為依據（即第一級數據）或基於僅採用可觀察市場數據的估值技術時，相關差額確認為收益或虧損。
- (ii) 在其他所有情況下，差額予以遞延，確認首日損益的時間逐項釐定。其可於工具的年內攤銷，或遞延直至工具的公平值可使用市場可觀察數據釐定，或透過結算變現。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

金融資產及負債(續)

初始確認及計量(續)

(a) 金融資產

(i) 分類及隨後計量

本集團的金融資產包括應收貸款、應收利息、其他應收賬項及訂金、應收聯營公司款項、其他金融資產、以及現金及現金等值項目。

本集團按下列計量類別劃分其金融資產：

- (i) 按公平值計入損益；
- (ii) 按公平值計入其他全面收益；或
- (iii) 攤銷成本。

債務及權益工具的分類規定說明如下：

債務工具

債務工具的分類及隨後計量視乎以下而定：

- (i) 本集團管理資產的業務模式；及
- (ii) 資產的現金流量特徵。

業務模式評估：

業務模式反映本集團如何管理資產以產生現金流量。亦即，本集團的目標是否僅為自資產收取現金流量或同時收取合約現金流量及出售資產產生的現金流量。如果以上均不適用(例如金融資產持作買賣)，則金融資產劃分為「其他」業務模式的一部分並按公平值計入損益計量。本集團於釐定一組資產的業務模式時考慮的因素包括如何收取該等資產的現金流量、資產表現如何評估及如何向主要管理人員呈報、風險如何評估及管理者薪酬等方面的過往經驗。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

金融資產及負債(續)

初始確認及計量(續)

(a) 金融資產(續)

(i) 分類及隨後計量(續)

債務工具(續)

僅為本金及利息付款的測試：

本集團評估工具的合約條款以識別合約現金流量是否「僅為未償還本金額的本金及利息付款」(「僅為本金及利息付款」)。與基本借貸安排相符的金融資產被視為予符合僅為本金及利息付款標準。在「基本借貸安排」中，貨幣的時間價值及信貸風險通常為利息的最重要的考慮因素。其所考慮的因素亦可能包括其他基本借貸風險，如流動性風險、持有金融資產一段期間的相關成本(例如服務或行政成本)及利潤率。

附帶嵌入式衍生工具的金融資產於釐定其現金流量是否僅為本金及利息付款時整體予以考慮。

基於該等因素，本集團將其債務工具劃分為下列三個計量類別：

攤銷成本：持作收取合約現金流量的資產，倘該等現金流量為本金及利息付款，且未指定為按公平值計入損益，則按攤銷成本計量。於各個報告期末，該等資產的賬面值就確認及計量的預期信貸虧損撥備予以調整。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入「利息收入」。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

金融資產及負債(續)

初始確認及計量(續)

(a) 金融資產(續)

(i) 分類及隨後計量(續)

債務工具(續)

按公平值計入其他全面收益：持作收取合約現金流量及出售資產的金融資產，倘該等資產的現金流量僅為本金及利息付款，且未指定為按公平值計入損益，則按公平值計入其他全面收益計量。賬面值的變動計入其他全面收益（「其他全面收益」），惟減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損除外，在此情況下於損益確認。當金融資產被終止確認時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於「其他收入」確認。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入「其他收入」。

按公平值計入損益：不符合攤銷成本或按公平值計入其他全面收益標準的資產按公平值計入損益計量。其後按公平值計入損益且並非對衝關係組成部分的債務投資收益或虧損於損益計量，並於其產生的報告期間在綜合損益表的「其他收入」內呈列，除非其由指定為按公平值計量或並非持作買賣的債務工具產生，在此情況下於「其他收入」內分開呈列。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入「利息收入」。

當且僅當管理債務投資的業務模式發生變動時，本集團方將該等資產重新分類。重新分類於發生變動後的首個報告期間的期初進行。預期此類變動非常罕見，且於報告期內並未發生。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

金融資產及負債(續)

初始確認及計量(續)

(a) 金融資產(續)

(i) 分類及隨後計量(續)

權益工具

權益工具為從發行人的角度符合權益定義的工具；亦即並不包含合約付款責任且為於發行人淨資產剩餘權益憑證的工具。權益工具的例子包括基本普通股。

本集團隨後將所有權益投資按公平值計入損益計量，惟倘本集團管理層於初始確認時不可撤回地選擇指定權益投資為按公平值計入其他全面收益除外。本集團的政策為，當權益投資持作產生投資回報以外的用途時，將該等投資指定為按公平值計入其他全面收益。當作出該選擇時，公平值收益及虧損於其他全面收益確認，並隨後重新分類至損益，包括於出售時。減值虧損(及減值虧損撥回)不與公平值的其他變動分開呈報。該等投資的回報產生的股息，當本集團收取相關款項的權利確立時繼續於損益內確認為其他收益。

按公平值計入損益的權益投資的收益及虧損計入綜合損益表的「其他收入」一項內。

(ii) 減值

本集團應用簡易方法計量自提供教育諮詢服務的客戶產生之應收賬款的預期信貸虧損，並應用一般方法計量應收貸款、應收利息、其他應收賬項及訂金、應收聯營公司款項、應收合營企業款項及銀行現金以及貸款承擔的預期信貸虧損。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

金融資產及負債(續)

初始確認及計量(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值(續)

根據簡易方法，本集團根據全期預期信貸虧損計量虧損。按照一般方法，金融工具乃基於初步確認後的信貸風險變動，透過下列三個階段予以轉撥：

第1階段：十二個月(「十二個月」)的預期信貸虧損

就自初步確認後的信貸風險並無重大變動，且於產生時並無信貸減值的情況而言，乃將與未來十二個月出現違約事件的可能性有關的全期預期信貸虧損部分予以確認。

第2階段：全期預期信貸虧損—並無信貸減值

至於自初步確認後的信貸風險出現重大變動，惟並無信貸減值的情況，乃確認全期預期信貸虧損，即金融工具剩餘生命週期。

評估信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)之實際或預期顯著倒退；
- 債務人經營業績之實際或預期顯著倒退；及
- 科技、市場、經濟或法律環境之現時或預測變動對債務人履行其對本集團責任之能力構成重大不利影響。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

金融資產及負債(續)

初始確認及計量(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值(續)

第3階段：全期預期信貸虧損—信貸減值

當發生會對該金融工具估計未來現金流量造成不利影響的一項或多項事件，則有關情況會被評定為出現信貸減值。就已出現信貸減值的情況而言，會確認全期預期信貸虧損，並透過於攤銷成本(扣除撥備，而非賬面總值)應用實際利率，以計算利息收益。

金融資產出現信貸減值之證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違約，例如拖欠或逾期事項；
- 借款人有可能進行破產或其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境之重大變動對債務人產生不利影響；或
- 證券因發行人出現財務困難而失去活躍市場。

於各報告日期，本集團會將由報告日期至初步確認日期的預計年期內發生的違約風險比較，以評估自初步確認以來信貸風險是否顯著增加。本集團就此會考慮相關及毋須支付過多成本或努力而已可得的合理及具支持理據的資料，當中包括量化及質化資料以及前瞻性分析。逾期90天或以上的貸款被視為違約。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

金融資產及負債(續)

初始確認及計量(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值(續)

第3階段：全期預期信貸虧損—信貸減值(續)

本集團按個別或集體基準評估信貸風險是否顯著增加。為集體評估減值，本集團按共享信貸風險特徵之基準，並考慮到工具類別、距離到期之剩餘年期及其他相關因素，將金融工具分門別類。

預期信貸虧損的金額乃計量為按原實際利率貼現的金融資產預計年期內所有現金不足額的可能性加權現值。現金不足額為所有結欠本集團的合約現金流量與本集團預期將收取的現金流量兩者的差額。虧損金額採用預期信貸虧損撥備確認。

倘於其後期間，信貸質素改善及撥回早前所評估自產生以來信貸風險的顯著增加，則將預期信貸虧損撥備由全期預期信貸虧損恢復為12個月預期信貸虧損。

(iii) 貸款的修訂

本集團有時會重新協定或以其他方式修訂給予客戶的貸款的合約現金流量。在此情況下，本集團會評估新條款是否與原條款存在較大差異。

本集團在評估時考慮(其中包括)下列因素：

- 借款人是否面臨財務困境，修訂是否僅將合約現金流量減少至借款人預期能夠支付的金額。
- 是否引入任何實質性的新條款，如對貸款的風險狀況產生實質影響的利潤分成/以權益為基礎的回報。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

金融資產及負債(續)

初始確認及計量(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 貸款的修訂(續)

- 當借款人未面臨財務困境時大幅延長貸款期限。
- 利率大幅變動。
- 貸款的計價貨幣變動。
- 插入對貸款相關的信貸風險產生重大影響的抵押、其他擔保或強化信貸條件。

倘若條款存在較大差異，則本集團終止確認原金融資產並按公平值確認一項「新」資產，並重新計算該資產新的實際利率。重訂日期因而被視為就減值計算而言(包括就釐定信貸風險是否大幅增加而言)的初始確認日期。然而，本集團亦評估所確認的新金融資產於初始確認時是否出現信貸減值，特別是當重訂是在債務人無法作出原定付款而促成的情況下。賬面值差額亦於損益確認為終止確認收益或虧損。

倘若條款並無較大差異，則重訂或修訂不會導致終止確認，而本集團會基於金融資產的經修訂現金流量重新計算賬面總值，並於損益確認修訂收益或虧損。新的賬面總值透過按原實際利率(或購入或產生的信貸減值金融資產的信貸調整實際利率)貼現經修訂現金流量重新計算得出。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

金融資產及負債(續)

初始確認及計量(續)

(a) 金融資產(續)

(iv) 終止確認(修訂除外)

當收取資產現金流量的合約權利到期，或已被轉讓且(i)本集團已轉讓所有權的絕大部分風險及回報，或(ii)本集團既未轉讓亦未保留所有權的絕大部分風險及回報且本集團並無保留控制權時，則金融資產(或其中一部分)終止確認。

本集團訂立保留收取資產現金流量的合約權利但承擔向其他實體支付該等現金流量的合約責任並轉讓絕大部分風險及回報的交易。該等交易作為「轉嫁」轉讓入賬，於下列情況下終止確認：

- (i) 本集團除非在收取來自該等資產的同等金額的情況下，否則並無付款責任；
- (ii) 本集團被禁止出售或質押該等資產；及
- (iii) 本集團於收取來自該等資產的現金後有責任在不出現重大延誤的情況下將現金匯出。

本集團根據標準回購協議及證券借貸交易提供的抵押(股份及債券)不予終止確認，原因為本集團保留基於事先釐定的回購價格的絕大部分風險及回報，因此不符合終止確認標準。這亦適用於本集團保留後償剩餘權益的某些證券化交易。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

金融資產及負債(續)

初始確認及計量(續)

(b) 金融負債

分類及隨後計量

金融負債隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。倘合約中列明的責任被解除、取消或到期，則須終止確認金融負債。

財務擔保合約產生之信貸虧損

財務擔保指當特定債務人到期不能按照債務工具條款償付債務時，要求發出人(即擔保人)向蒙受損失的擔保受益人(「持有人」)賠付特定金額的合約。

財務擔保合約初步按公平值確認，而該等公平值乃經比較貸方於有擔保下收取的實際利率與於如並無擔保下貸方應收取的估計利率(倘關資料可作出可靠估計)後，參考類似服務的公平交易中所收取的費用(於可獲得該等資料時)或利率差異而釐定。倘於發出該擔保時收取或可收取代價，該代價則根據本集團適用於該類資產的政策而予確認。倘有關代價尚未收取或應予收取，即時開支於損益中確認。

就本公司向其全資附屬公司提供之貸款而已發行的擔保，已識別資產可為注資，即添置於附屬公司的投資成本。在此基礎上，在所有其他條件相同的情況下，附屬公司將以比無擔保將獲得的有抵押借款更低的利率就獲得有抵押借款的財務擔保賺取更高溢利，而該等溢利將最終通過股息或增加出售所得款項流入本公司。已增加的投資總成本當時受限於於附屬公司的投資適用的一般規則。尤其是有關減值虧損的計算。初步確認後，初步確認為遞延收入的金額將於擔保期內於損益內攤銷為財務擔保合約所得收入。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

金融資產及負債(續)

初始確認及計量(續)

(b) 金融負債(續)

財務擔保合約產生之信貸虧損(續)

本集團監察特定債務人違約的風險，並當財務擔保的預期信貸虧損確定為高於擔保的自貸款擔保合約產生的負債中的金額(即初始確認金額減累計攤銷)時確認撥備。

為釐定預期信貸虧損，本集團會考慮指定債務人自發出擔保以來的違約風險變動，並會計量12個月的預期信貸虧損，惟在指定債務人自發出擔保以來的違約風險大幅增加的情況下除外，在此情況下，則會計量整個存續期的預期信貸虧損。

由於本集團僅須於根據獲擔保工具的條款指定債務人違約時作出付款，故預期信貸虧損乃按預期就補償持有人產生的信貸虧損而作出的付款，減本集團預期從擔保持有人(指定債務人或任何其他人士)收取的任何款項估計。有關金額其後將使用現時的無風險利率貼現，並就現金流量的特定風險作出調整。

(c) 抵銷金融工具

倘存在現時可強制執行的法律權利可抵銷已確認金額，且有意以淨額基準結算或同時變現資產及清償負債，則可抵銷金融資產及金融負債，而淨額於綜合財務狀況表呈報。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

非金融資產之減值

本集團會於各報告期末檢討內部及外部資料來源以確定下列資產有否出現減值虧損之跡象，或過往確認之減值虧損(商譽除外)是否不再存在或已減少：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 於聯營公司之權益；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 在本公司財務狀況表內於附屬公司及聯營公司之投資。

倘出現任何有關跡象，則對資產之可收回金額進行估計。此外，商譽及具無限使用年期之無形資產無論有否任何減值跡象，均須每年估計可收回金額。

— 計算可收回金額

資產之可收回金額指其公平值減出售成本與使用價值之較大者。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值與相關資產特有風險之現時市場評估之稅前貼現率貼現至其現值。倘若資產所產生之現金流入基本上不獨立於其他資產所產生之現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

非金融資產之減值(續)

— 確認減值虧損

倘資產或所屬現金產生單位之賬面值高於其可收回金額，則於損益確認減值虧損。現金產生單位之已確認減值虧損首先於任何分配至一項或一組現金產生單位之商譽賬面值扣減，然後按比例於該項或該組單位之其他資產賬面值扣減，惟資產賬面值不可減至低於個別資產公平值減可計量之出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)。

— 撥回減值虧損

倘用作計算可收回金額之估計出現有利變動，則可撥回資產(不包括商譽)之減值虧損。商譽之減值虧損不予撥回。

撥回之減值虧損以假設過往年度並無確認減值虧損而原應釐定之資產賬面值為限。減值虧損撥回於撥回確認之年度計入損益。

現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括銀行及手頭現金、銀行及其他財務機構活期存款以及可隨時兌換為已知數目現金而無重大價值變動風險之短期及易於套現之投資(於獲得後三個月內到期)。於報告期末之現金等值項目乃就預期信貸虧損進行評估。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

僱員福利及以股份為基礎之付款安排

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、界定供款退休計劃供款以及非現金福利成本於僱員提供相關服務年度內應計。倘出現付款或結算延誤及影響重大，則該等數額以現值列賬。

(ii) 授予僱員之以股份為基礎之付款

授予僱員之購股權之公平值確認為員工成本，並相應於股權內增加股份酬金儲備。公平值乃於授出日期計及已授出購股權之條款及條件後計算。倘僱員須符合歸屬條件方能無條件取得購股權，經考慮購股權歸屬之可能性後，購股權之估計公平值總額將於歸屬期間攤分。

於歸屬期間，將會審閱預期歸屬之購股權數目。對於過往年度確認之累計公平值作出之任何相應調整，將於回顧年度之損益中扣除／計入，並於股份酬金儲備中作出相應調整，除非原來之僱員開支合資格確認為資產，則作別論。於歸屬日期，已確認為開支之金額將調整以反映歸屬之實際購股權數目（並於股份酬金儲備中作出相應調整），惟因無法達到與本公司股份市價相關之歸屬條件而被沒收者則除外。股權金額會於股份酬金儲備確認，直到購股權獲行使（屆時會就已發行股份計入股本之已確認金額）或購股權期滿（屆時會直接轉撥至保留盈利或累計虧損）為止。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

僱員福利及以股份為基礎之付款安排(續)

(iii) 授予顧問之股份酬金

為換取貨品或服務所發行之購股權乃按所收取貨品或服務之公平值計量，除非該公平值無法可靠估計，於此情況下所收取貨品或服務乃參考已授出購股權之公平值計量。當本集團獲得貨品或交易對手提供服務時，所收取貨品或服務之公平值確認為開支，並於權益內作出相應增加(股份酬金儲備)，除非貨品或服務合資格確認為資產則作別論。

(iv) 股份獎勵計劃項下持有的股份

購回本身的權益工具(股份獎勵計劃項下持有的股份)按成本確認並於權益中扣除。本集團購買、出售、發行或註銷本身的權益工具所得收益或虧損將不計入損益賬。賬面值與代價之間的任何差額於權益確認。

(v) 股份獎勵計劃項下授予僱員之以股份為基礎之付款

與僱員以權益結算交易的成本乃參考其於授出日期的公平值計量。以權益結算交易的成本於表現及/或服務條件達成期間與相應的權益下「股份獎勵儲備」增加一併在以股份為基礎補償開支下確認。於各報告期末直至歸屬日期就以權益結算交易確認的累計開支，反映歸屬期間已屆滿及本集團將最終歸屬的權益工具數目的最佳估計。於某期間的損益賬內扣除或計入的金額指於該期間的期初及報告期末確認的累計開支變動。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

僱員福利及以股份為基礎之付款安排(續)

(v) 股份獎勵計劃項下授予僱員之以股份為基礎之付款(續)

最終並無歸屬的獎勵不會確認支銷，惟歸屬以市場或非歸屬條件為條件的以權益結算交易除外，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，惟所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘以權益結算獎勵的條款獲修訂，開支會按最低金額予以確認，猶如條款並未修改。此外，倘任何修訂會增加以股份為基礎之付款的公平值總額，或於修訂日期計量時有利於僱員，則會確認為開支。

倘以權益結算獎勵被註銷，則被視為於註銷當日已歸屬處理，而尚未就該獎勵確認的任何開支須即時予以確認，當中包括未達成本集團或僱員控制以內非歸屬條件的任何獎勵。然而，倘有一項新獎勵取代已經註銷獎勵，及於授出當日被指定為該獎勵的替代品，則該已註銷及新獎勵均被視為原有獎勵的修訂(見上段所述)處理。

撥備及或然負債

當本集團因過去事件而極有可能須承擔法律責任或引申責任，且可能因承擔該等責任而流出經濟利益及能可靠估計相關金額時確認撥備。倘若貨幣時間價值重大，則撥備按預期解除責任所需開支之現值入賬。

若解除責任可能無須流出經濟利益，或數額未能可靠地估計時，除非流出經濟利益之可能性極低，否則該責任將列作或然負債，而僅可以一項或多項未來事項發生或不發生而確認之潛在承擔，除非流出經濟利益之可能性極低，否則亦列作或然負債。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

收入確認

源自於本集團一般業務過程中提供短期融資服務的收入由本集團分類為收入。

收入乃於服務之控制權按本集團預期有權獲取之承諾代價金額(不包括該等代第三方收取之金額)轉移至客戶時確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅(倘適用)。

本集團收益及其他收入確認政策進一步詳情如下：

(i) 融資服務之收入

所有金融資產利息收入按實際利息法在綜合損益表中確認。

實際利息法是一種計算金融資產的攤銷成本以及在相關期間分攤利息收入的方法。實際利率是在金融工具預計到期日或較短期間(如適用)內，將其未來收到的現金流貼現為金融資產賬面淨額所使用的利率。在計算實際利率時，本集團在估計未來現金流時，會考慮金融工具的所有合同條款，但不會考慮未來的信貸虧損。計算範圍包括訂約各方所支付或所收取的費用、溢價或折讓和點子，以及貸款貸出時產生而屬於整體有效利息一部分之相關費用及成本。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

收入確認(續)

(ii) 股息

- 非上市投資的股息收入在股東收取款項的權利確立時確認。
- 上市投資的股息收入在投資項目的股價除息時確認。

(iii) 教育諮詢服務收入

該等服務之收入於提供相關服務時確認。

(iv) 其他利息收入

其他利息收入採用實際利息法於應計時確認。

(v) 其他服務收入

提供其他服務產生之收入於提供相關服務時確認。

(vi) 財務擔保合約之收入

財務擔保合約之收入於擔保期間確認。

所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債變動於損益確認，惟倘與其他全面收益或直接於權益確認之項目相關者，在該情況下，則稅項相關金額分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項為年內應課稅收入之預期應繳稅項，按於報告期末已實施或基本上實施之稅率計算，並就過往年度之應繳稅項作出調整。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產及負債乃可扣稅及應課稅暫時性差異而產生，即就財務報告而言之資產及負債賬面值與稅基間之差額。遞延稅項資產亦因未運用之稅項虧損及未運用之稅項抵免產生。

除了若干有限之例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產(以於將來有可能取得應課稅溢利而令該項資產可予動用者為限)均予以確認。容許確認由可扣減暫時性差異所產生之遞延稅項資產之未來應課稅溢利包括將由現有應課稅暫時性差異撥回之部分，惟此等差異應由同一稅務當局向同一應課稅單位徵收，並預期在可予扣減暫時性差異預期撥回之同一期間內撥回或在由遞延稅項資產產生之稅務虧損可轉回或轉入之期間內撥回。於評定現有應課稅暫時性差異是否容許確認未使用之稅務虧損及抵免所產生之遞延稅項資產時採用上述相同之基準，即該等差異由同一稅務當局向同一應課稅單位徵收，並預期在稅務虧損或抵免可使用之期間內撥回方計算在內。

確認遞延稅項資產及負債之有限例外情況包括不可在稅務方面獲得扣減之商譽所引致之暫時性差異、初步確認並不影響會計或應課稅溢利之資產或負債(惟其不可為業務合併之一部分且不會產生相等的應課稅及可扣減暫時性差異)，以及有關於附屬公司投資所引致之暫時性差異(如為應課稅差異，只限於本集團可以控制撥回時間，且在可預見將來不大可能撥回之暫時差異或如為可予扣減差異，則只限於可能在未來撥回之差異)。

已確認遞延稅項金額按有關資產及負債賬面值的預期變現或結算方式以按報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債不會予以貼現。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末作出檢討，並於不可能會有足夠應課稅溢利動用相關稅項福利時作出調減。倘日後可能取得足夠之應課稅溢利時，已扣減金額則予以撥回。

因分派股息而產生之額外所得稅於支付相關股息之責任獲確認時予以確認。

本期及遞延稅項結餘及其變動會分開列示，並且不予抵銷。本期及遞延稅項資產僅會在本集團有法定行使權以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，方可分別抵銷本期及遞延稅項負債：

- 倘屬本期稅項資產及負債，本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 倘屬遞延稅項資產及負債，該等資產及負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同的應課稅實體，該等實體計劃在預期有大額遞延稅項負債或資產需要清償或收回的每個未來期間，按淨額基準變現本期稅項資產及清償本期稅項負債，或同時變現該資產及清償該負債。

外幣兌換

(i) 功能及呈報貨幣

本集團各實體財務報表之項目均按該實體經營所在地之主要經濟環境貨幣(「功能貨幣」)入賬。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

外幣兌換(續)

(ii) 交易及結餘

年內外幣交易乃按交易日之外幣匯率換算。以外幣列值之貨幣資產及負債乃按報告期末之外幣匯率換算。匯兌收益及虧損於損益內確認。

以外幣歷史成本計量之非貨幣資產及負債採用於交易日之外幣匯率換算。以外幣按公平值列賬之非貨幣資產及負債乃採用於公平值計量日期之外幣匯率換算。

海外業務之業績按於交易日之外幣匯率相若之匯率換算為港元。綜合財務狀況表項目，包括合併於二零零五年一月一日或之後收購之海外業務產生之商譽，乃以報告期末之收報匯率換算為港元。所產生之匯兌差額於其他全面收益確認及獨立於權益中累計為匯兌儲備。合併於二零零五年一月一日之前收購之海外業務產生之商譽，乃以於收購海外業務日期適用之外幣匯率換算。

於出售海外業務(即出售本集團於該海外業務之全部權益，或涉及失去包括海外業務之附屬公司之控制權之出售，或部分出售包括海外業務的合營安排或聯營公司的權益(其後的保留權益成為一項金融資產))時，就本公司擁有人應佔之業務之匯兌差額累計金額重新分類至損益。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料 (續)

3.2 重大會計政策資料 (續)

借貸成本

與收購、建造或生產需要長時間才可以投入擬定用途或出售的資產直接相關的借貸成本，將資本化作為該資產成本的一部分。其他借貸成本則於產生期間列支。

屬於合資格資產成本一部分的借貸成本，在資產產生開支、借貸成本產生及使資產投入擬定用途或出售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入擬定用途或出售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

政府補助

政府補助於本集團可合理確定將符合政府補助所附帶的條件且將收取該等補助後，方始確認。

與收入相關及用於補償已產生開支或虧損或旨在為本集團提供即時而無未來相關成本的財務援助之應收政府補助於其應收期間於損益內確認。有關補助於「其他收入」項下呈列。

關連方

- a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士關係密切的家庭成員與本集團有關連：
- i) 控制或共同控制本集團；
 - ii) 對本集團有重大影響；或
 - iii) 為本集團或本集團母公司之主要管理層成員。

3. 綜合財務報表之編製基準及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資料(續)

關連方(續)

b) 倘符合下列任何條件，則該實體與本集團有關連：

- i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司為互相關連)。
- ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團成員公司之聯營公司或合營企業)。
- iii) 兩間實體均為同一第三方之合營企業。
- iv) 一間實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
- v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立之離職福利計劃。
- vi) 實體受(a)內所識別人土控制或共同控制。
- vii) 於(a)(i)內所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)之主要管理層成員。
- viii) 實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

某一人士之近親家屬成員指與實體進行買賣時預期可影響該人士或受該人士影響的有關家屬成員。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 估計不確定性之主要來源

於應用附註3所載本集團的會計政策時，本集團管理層須就未能即時明顯從其他來源得知的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃根據以往經驗及被視為有關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

有關估計及相關假設將持續進行審閱。倘會計估計的修訂僅影響該期間，該修訂將於修訂估計的期間確認，或倘修訂同時影響現時及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

估計不確定性之主要來源

以下為於報告期末有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源，其具有導致須對下個財政年度的資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

(i) **商譽之減值評估 (賬面值—300,073,000港元 (二零二二年：337,522,000港元))**

釐定商譽是否減值需要評估獲分配商譽之現金產生單位之使用價值。計算使用價值需要本集團評估預期自現金產生單位產生之未來現金流及合適之折現率以計算現值。倘實際未來現金流低於預期，則可能出現重大減值虧損。

(ii) **應收貸款估值 (賬面值—1,191,946,000港元 (二零二二年：1,625,007,000港元))**

香港財務報告準則第9號「金融工具」項下就所有類別的金融資產的減值虧損計量均要求作出判斷，特別是於釐定減值虧損及評估信貸風險的顯著上升時須估計未來現金流量及抵押品價值的數額及時間。該等估計由多項因素引起，而其變動可導致不同程度撥備的變動。

4. 估計不確定性之主要來源 (續)

(ii) 應收貸款估值 (賬面值—1,191,946,000港元 (二零二二年：1,625,007,000港元)) (續)

本集團的預期信貸虧損計量為複雜模型的輸出結果，並且連帶多項有關不同輸入值選擇及該等相互依賴性的潛在假設。被視為會計判斷及估計的預期信貸虧損模型的元素包括：

- 本集團的內部信貸評級模型，其將違約機會率分配予個別等級；
- 本集團評估信貸風險是否已顯著增加致使金融資產的撥備應按年限內預期信貸虧損基準計量及定性評估的條件；
- 當金融資產的預期信貸虧損是按綜合基準評估時則金融資產依據客戶風險特性及產品種類按組合劃分；
- 制定預期信貸虧損模型，包括根據信貸風險行為周期、違約損失率及收回信貸風險抵押品的情況，釐訂實體面對信貸風險的期間所用的不同算式及輸入值選擇；及
- 釐定宏觀經濟情況與經濟輸入值 (例如GDP增長、物業價格指數、通脹率及失業率) 之間的關聯性，以及違約可能性的影響、違約風險及違約損失。

本集團政策為在實際損失經驗的情況下定期檢視其模式，並於有需要時作出調整。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 收入及分類報告

a) 收入

於年內收入之各重大類別之金額如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
以下項目之利息及融資諮詢服務收入：		
典當貸款、來自小額貸款及借貸之應收貸款	127,440	195,232
其他應收貸款	4,033	5,594
	131,473	200,826
以下項目之利息及手續費：		
應付借貸及貸款	(23,121)	(30,336)
事件產生之應付貸款(定義見附註24(c))	(38,263)	(84,272)
無抵押債券	(2,939)	(15,221)
租賃負債	(542)	(512)
其他財務成本	(2,584)	(5,658)
	(67,449)	(135,999)
利息收入及服務收入淨額	64,024	64,827
根據香港財務報告準則第15號隨時間確認之收入：		
教育諮詢服務	-	1,385

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，並非按公平值計入損益之金融資產之利息收入(包括銀行利息收入(附註6(a)))總額136,715,000港元(二零二二年：205,604,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 收入及分類報告 (續)

b) 分類資料

(i) 經營分類資料

由於本集團主要從事提供融資服務 (其為分配資源及評估本集團表現之基準)，本公司董事已釐定，本集團於該兩個年度僅有一個可報告分類。

(ii) 地區資料

來自外部客戶之收入

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
香港	35,505	41,641
中華人民共和國 (「中國」)	95,968	159,185
英國	-	1,385
	131,473	202,211

來自外部客戶之收入之地理位置乃根據提供服務的所在地劃分。

非流動資產

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
香港	21,792	19,600
中國	308,674	348,125
英國	32,428	26,836
	362,894	394,561

上表載列有關本集團之物業、廠房及設備、投資物業、商譽、無形資產及於聯營公司之權益的地理位置資料乃按該等資產的實際位置而定。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 收入及分類報告 (續)

b) 分類資料 (續)

(iii) 有關主要客戶之資料

於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，概無客戶單獨為本集團貢獻10%以上收入。

6. 其他收入及其他收益及虧損

a) 其他收入

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銀行利息收入	5,242	4,778
政府津貼收入	3,197	4,268
其他諮詢服務收入	510	685
來自按公平值計入損益之金融資產之股息收入	1	1
其他	4,687	4,996
	13,637	14,728

b) 其他收益及虧損

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動(虧損)/收益淨額	(10,919)	133
投資物業公平值變動之虧損	(775)	(58)
無形資產之減值虧損(附註16)	(687)	(538)
出售物業、廠房及設備之收益/(虧損)	2	(32)
提前終止租賃合約之收益/(虧損)	6	(367)
匯兌虧損淨額	(324)	(23)
應收或然代價之公平值變動收益	-	11,079
出售附屬公司之收益(附註40)	-	1,789
視作出售一間合營企業之收益	-	1,000
	(12,697)	12,983
總計	940	27,711

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

7. 金融工具之減值虧損(經扣除撥回)

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
就以下項目確認/(撥回)之減值虧損：		
應收貸款	184,234	8,965
應收利息	(3,492)	2,006
其他應收賬項	824	(4,602)
	181,566	6,369

8. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損已扣除下列各項：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
(a) 員工成本(包括董事酬金)：		
薪金、津貼及其他福利	48,810	64,991
定額供款退休計劃供款	4,884	5,996
	53,694	70,987
(b) 其他項目：		
核數師酬金		
— 核數服務	2,650	2,650
— 非核數服務	525	235
	3,175	2,885
物業、廠房及設備折舊(附註13)		
— 自有資產	1,855	2,356
— 使用權資產	6,153	8,186
	8,008	10,542

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

9. 所得稅

a) 於綜合損益表之稅項指：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
即期稅項—中國企業所得稅		
年度撥備	13,225	21,539
過往年度撥備不足	2,240	6,273
股息預扣稅		
年度撥備	4,854	1,572
遞延稅項		
暫時性差異之產生及撥回(附註27(a))	(18,204)	179
	2,115	29,563

- (i) 本集團須就本集團成員公司於所在及經營的司法權區產生或源自該等司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。
- (ii) 於本年度及過往年度，由於本集團概無於香港產生任何應課稅溢利，故並無於財務報表計提香港利得稅撥備。
- (iii) 根據英屬處女群島(「英屬處女群島」)及開曼群島的規則及規例，本集團毋須繳納相關司法權區的任何所得稅。
- (iv) 於中國成立之附屬公司須按於本年度及過往年度估計應課稅溢利之25%計提中國企業所得稅撥備。
- (v) 根據企業所得稅法及其實施規則，除非有稅務條約或安排可扣減稅率，否則就自二零零八年一月一日起所賺取的溢利而言，非中國居民企業自中國企業所收取的股息須按10%稅率繳交預扣稅。此外，根據中港避免雙重徵稅安排，倘一名合資格香港稅務居民為中國企業的「實益擁有人」，並持有25%或以上股權，該名香港稅務居民自中國所得的股息收入則須按5%稅率繳納預扣稅。

遞延稅項負債已根據本集團之中國附屬公司於二零零八年一月一日起產生溢利而估計於可見未來宣派之股息作出撥備(附註27)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

9. 所得稅(續)

b) 於損益內扣除之稅項支出與按適用稅率計算的會計虧損對賬：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
除稅前虧損	(155,473)	(19,191)
除稅前(虧損)/溢利之名義稅項，按照有關稅務司法權區 對(虧損)/溢利適用稅率計算得出	(29,609)	2,191
毋須課稅收入之稅務影響	(28,254)	(25,075)
不可扣稅支出之稅務影響	44,951	26,818
未確認暫時性差異之稅務影響	(82)	(1,458)
未確認之稅項虧損之稅務影響	11,984	20,445
動用先前未確認之未動用稅項虧損之稅務影響	(1,755)	(59)
確認先前未確認可扣除暫時差額	-	(4,081)
過往年度中國企業所得稅撥備不足	2,240	6,273
本集團中國附屬公司之可分派溢利之預扣稅之稅務影響	2,640	4,509
所得稅開支	2,115	29,563

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

10. 董事及行政總裁之酬金

根據香港《公司條例》第383(1)條及《公司（披露董事利益資料）規例》第2分部披露之董事酬金及行政總裁之酬金如下：

(a) 截至二零二三年十二月三十一日止年度

	袍金 千港元	薪金、津貼及 實物利益 千港元	退休計劃供款 千港元	總計 千港元
執行董事				
張民先生	360	-	-	360
非執行董事				
陶春先生	120	-	-	120
吳新江先生(附註i)	23	-	-	23
獨立非執行董事				
李嘉偉先生(附註ii)	120	-	-	120
陳進強先生	120	-	-	120
張曉君博士(附註iii)	23	-	-	23
詹莉莉女士	120	-	-	120
張堃先生(附註iv)	97	-	-	97
李伯樂先生(附註v)	95	-	-	95
	1,078	-	-	1,078

10. 董事及行政總裁之酬金 (續)

(a) 截至二零二三年十二月三十一日止年度 (續)

附註：

- (i) 吳新江先生已辭任本公司非執行董事及審核委員會成員，自二零二三年三月十三日起生效。
- (ii) 李嘉偉先生(「李先生」)已獲委任為本公司提名委員會主席，自二零二二年十二月十七日起生效。李先生已辭任本公司薪酬委員會主席，自二零二三年三月十三日起生效。
- (iii) 張曉君博士已辭任本公司獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及業務風險委員會成員，自二零二三年三月十三日起生效。
- (iv) 張堃先生已獲委任為本公司獨立非執行董事及薪酬委員會主席以及審核委員會、提名委員會及業務風險委員會成員，自二零二三年三月十三日起生效。
- (v) 李伯樂先生已獲委任為本公司獨立非執行董事，自二零二三年三月十七日起生效。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

10. 董事及行政總裁之酬金 (續)

(b) 截至二零二二年十二月三十一日止年度

	袍金 千港元	薪金、津貼及 實物利益 千港元	退休計劃供款 千港元	總計 千港元
執行董事				
張民先生 (附註i)	146	-	-	146
張際航博士 (「張博士」) (附註ii)	576	5,117	17	5,710
非執行董事				
陶春先生	120	-	-	120
吳新江先生	120	-	-	120
陳旭明先生 (附註iii)	-	878	17	895
方飛躍先生 (附註iv)	96	116	-	212
獨立非執行董事				
李嘉偉先生	120	-	-	120
陳進強先生	120	-	-	120
張曉君博士	120	-	-	120
詹莉莉女士	120	-	-	120
	1,538	6,111	34	7,683

10. 董事及行政總裁之酬金 (續)

(b) 截至二零二二年十二月三十一日止年度 (續)

附註：

- (i) 於二零二二年十月十七日，張民先生由本公司非執行董事調任為執行董事及其已獲委任為本公司行政總裁，自二零二二年十一月二十二日起生效。本公司已成立業務風險委員會，由張民先生擔任委員會主席，全體獨立非執行董事為委員會成員。
- (ii) 張博士已辭任本公司執行董事，自二零二二年十二月十七日起生效。
- (iii) 陳旭明先生已辭任本公司非執行董事、董事會主席及提名委員會主席，自二零二二年十二月十七日起生效。
- (iv) 方飛躍先生於二零二二年十月十七日辭任本公司非執行董事。

於兩個年度，本集團概無向任何董事支付任何酬金，作為吸引加入或於加入本集團時之獎勵或作為離職補償，且概無董事已放棄或同意放棄任何酬金之安排。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

11. 最高薪人士

年內五名最高薪酬僱員並不包括任何董事(二零二二年：包括兩名董事)，彼等擔任董事的薪酬詳情載於附註10。非董事最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
薪金、津貼及其他福利	8,322	4,523
退休計劃供款	431	182
	8,753	4,705

於年內，五位(二零二二年：三位)最高薪人士之酬金範圍如下：

	二零二三年	二零二二年
	人數	
零至1,000,000港元	2	-
1,000,000港元至1,500,000港元	1	2
1,500,001港元至2,000,000港元	-	1
2,000,001港元至3,000,000港元	2	-

於兩個年度五位最高薪人士人中任何一位均無獲支付任何酬金作為吸引加入或於加入本集團時之獎勵或作為離職補償。

12. 每股虧損

年內每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔虧損159,972,000港元(二零二二年：52,553,000港元)，以及已發行普通股減根據本公司股份獎勵計劃持有之股份之加權平均數202,323,367股(二零二二年：202,323,367股)計算。

並無呈列每股攤薄虧損，原因為本公司於該兩個年度內並無任何潛在攤薄普通股。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備

(a) 賬面值對賬

	租賃物業裝修 千港元	汽車 千港元	傢俬及設備 千港元	自用租賃物業 千港元	總計 千港元
成本					
於二零二二年一月一日	16,041	7,616	14,993	32,886	71,536
添置	615	216	155	2,011	2,997
透過收購附屬公司添置 (附註39)	-	-	299	-	299
出售	-	(1,088)	(2,741)	-	(3,829)
出售附屬公司 (附註40)	-	-	(27)	-	(27)
租賃修訂	-	-	-	1,420	1,420
租賃合約提前終止	-	-	-	(7,362)	(7,362)
租賃合約到期	-	-	-	(9,447)	(9,447)
匯兌調整	(1,097)	(196)	(1,023)	(1,337)	(3,653)
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	15,559	6,548	11,656	18,171	51,934
添置	254	773	361	1,148	2,536
出售	-	-	(352)	-	(352)
租賃修訂	-	-	-	6,021	6,021
租賃合約提前終止	-	-	-	(1,247)	(1,247)
匯兌調整	(176)	(32)	(102)	(116)	(426)
於二零二三年十二月三十一日	15,637	7,289	11,563	23,977	58,466
累計折舊及減值					
於二零二二年一月一日	14,326	7,100	10,291	17,321	49,038
年度支出	959	461	936	8,186	10,542
於出售時撥回	-	(922)	(2,628)	-	(3,550)
出售附屬公司 (附註40)	-	-	(21)	-	(21)
租賃合約提前終止	-	-	-	(4,295)	(4,295)
租賃合約到期	-	-	-	(9,447)	(9,447)
匯兌調整	(1,012)	(192)	(550)	(676)	(2,430)
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	14,273	6,447	8,028	11,089	39,837
年度支出	739	142	974	6,153	8,008
於出售時撥回	-	-	(347)	-	(347)
租賃合約提前終止	-	-	-	(1,100)	(1,100)
匯兌調整	(163)	(30)	(60)	(68)	(321)
於二零二三年十二月三十一日	14,849	6,559	8,595	16,074	46,077
賬面值					
於二零二三年十二月三十一日	788	730	2,968	7,903	12,389
於二零二二年十二月三十一日	1,286	101	3,628	7,082	12,097

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備 (續)

(b) 使用權資產

按相關資產類別劃分之使用權資產之賬面淨值分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
自用租賃物業	7,903	7,082

於損益內確認之有關租賃之開支項目分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
按相關資產類別劃分之使用權資產之折舊開支：		
自用租賃物業	6,153	8,186
租賃負債利息開支 (附註5(a))	542	512
與短期租賃有關之開支	618	837

附註：

(i) 租賃之現金流出總額及租賃負債到期分析詳情分別載於附註23(b)及29。

(ii) 租賃自用物業

本集團已透過租賃協議取得使用其他物業作為其辦公物業及董事宿舍之權利。租期一般初步為期1至5年 (二零二二年：1至5年)。概無租賃包括可變租賃付款。

(iii) 於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團訂立新辦公室租賃。使用權資產及租賃負債1,148,000港元 (二零二二年：2,011,000港元) 及1,148,000港元 (二零二二年：2,011,000港元) 分別於租賃開始時確認。此外，本集團於年內就租賃修訂分別確認使用權資產及租賃負債6,021,000港元 (二零二二年：1,420,000港元) 及6,021,000港元 (二零二二年：1,420,000港元)。

14. 於附屬公司之投資

下表僅載列本集團於年內之業務活躍主要附屬公司詳情：

名稱	註冊成立/ 註冊及經營地點	已發行及繳足股本/ 註冊股本詳情	本公司 應佔股權百分比		主要業務
			二零二三年	二零二二年	
直接擁有					
K.P.B. Group Holdings Limited	英屬處女群島/香港	普通股12美元	100%	100%	投資控股
皇獅教育有限公司	香港	1股普通股	100%	100%	提供教育服務
北京華夏新業諮詢服務有限公司(附註a)	中國	註冊資本 人民幣5,000,000元	100%	100%	提供與擔保業務有關的 投資諮詢及財務顧問 等中介服務
北京中金城開小額貸款有限公司(附註a)	中國	註冊資本 人民幣320,000,000元	100%	100%	小額貸款
深圳市領達小額貸款有限公司(「深圳領達」) (附註a)	中國	註冊資本 人民幣300,000,000元	100%	100%	小額貸款
重慶兩江新區領達商務信息諮詢有限公司 (附註a)	中國	註冊資本 1,400,000美元	100%	100%	提供信息諮詢服務
間接擁有					
睿澤教育有限公司	香港	10股普通股	60%	60%	提供教育服務
祥明有限公司	香港	2股普通股	100%	100%	持有會籍

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

14. 於附屬公司之投資 (續)

名稱	註冊成立/ 註冊及經營地點	已發行及繳足股本/ 註冊股本詳情	本公司 應佔股權百分比		主要業務
			二零二三年	二零二二年	
卓禧有限公司	香港	2股普通股	100%	100%	持有會籍
港佳商業拓展有限公司	香港	2股普通股 及10,000股無投票權 遞延股	100%	100%	買賣證券
港佳實業投資有限公司	香港	2股普通股 及2股無投票 權遞延股	100%	100%	持有會籍
乾隆領達財務有限公司	香港	1,000,000股普通股	100%	100%	借貸
港佳領達財務有限公司	香港	1,000,000股普通股	100%	100%	借貸
傲派科技有限公司 (附註39)	香港	100股普通股	100%	100%	借貸
北京中港佳鄰商業有限公司 (附註a)	中國	註冊資本 13,000,000美元	100%	100%	提供融資諮詢服務
北京中金投財務諮詢有限公司 (附註a)	中國	註冊資本 300,000美元	100%	100%	提供融資諮詢服務
北京中金港資產管理有限公司 (附註b)	中國	註冊資本 人民幣200,000,000元	100%	100%	提供融資諮詢服務
北京中金投典當行有限公司 (附註b)	中國	註冊資本 人民幣200,000,000元	100%	100%	借貸

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

14. 於附屬公司之投資 (續)

名稱	註冊成立/ 註冊及經營地點	已發行及繳足股本/ 註冊股本詳情	本公司 應佔股權百分比		主要業務
			二零二三年	二零二二年	
北京惠豐融金小額貸款有限公司(附註b)	中國	註冊資本 人民幣50,000,000元	70%	70%	小額貸款
北京融信嘉資產管理有限公司(附註b)	中國	註冊資本 人民幣100,000,000元	100%	100%	提供融資諮詢服務
北京朗明格諮詢有限公司(附註b)	中國	註冊資本 人民幣27,500,000元	100%	100%	提供融資諮詢服務
中金恒豐(北京)科技服務有限公司(附註b)	中國	註冊資本 人民幣10,000,000元	100%	100%	提供融資諮詢服務
成都市武侯惠信小額貸款有限責任公司(附註c)	中國	註冊資本 人民幣300,000,000元	90%	90%	小額貸款

附註：

- a) 該實體為於中國成立之外商獨資企業。
- b) 該實體為於中國成立之有限責任公司。
- c) 該實體為於中國成立之中外合資企業。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

14. 於附屬公司之投資 (續)

下表呈列有關本集團附屬公司(本集團擁有重大非控股權益(「NCI」)之附屬公司)之資料，以下所呈列之財務資料概要乃指於任何公司間抵銷前之金額。

	北京惠豐融金小額 貸款有限公司		成都市武侯惠信小額 貸款有限責任公司	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
NCI百分比	30%	30%	10%	10%
流動資產	136,434	135,935	348,706	337,011
非流動資產	1,327	1,653	53,135	86,767
流動負債	(372)	(566)	(20,556)	(20,265)
資產淨值	137,389	137,022	381,285	403,513
NCI賬面值	41,217	41,106	38,129	40,351
收益	4,622	6,015	33,530	56,057
年內溢利	2,341	2,793	16,755	32,845
全面收入／(開支)總額	367	(9,747)	11,099	(4,606)
分配至NCI之溢利	702	838	1,675	3,284
已付NCI之股息	-	-	3,333	3,493
經營活動產生之現金流量	18,036	9,520	105,173	85,118
投資活動產生之現金流量	417	168	1,414	549
融資活動產生之現金流量	(200)	(2)	(34,138)	(938)

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

15. 商譽

	千港元
賬面值	
於二零二二年一月一日	384,504
收購附屬公司(附註39)	2,582
出售附屬公司(附註40)	(18,564)
匯兌調整	(31,000)
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	337,522
商譽之減值虧損	(32,882)
匯兌調整	(4,567)
於二零二三年十二月三十一日	300,073

商譽已就減值測試目的而分配至以下現金產生單位。

- 於中國北京之融資業務(「分部A」)
- 於中國深圳之融資業務(「分部B」)
- 於香港之融資業務(「分部C」)

商譽於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日之賬面值分配至此等現金產生單位如：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
分部A	297,251	334,696
分部B	240	244
分部C	2,582	2,582
	300,073	337,522

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

15. 商譽(續)

分部A

分部A之可收回金額乃根據獨立合資格專業估值師滙鋒評估有限公司(二零二二年：滙鋒評估有限公司)編製之有關現分部A之商業估值報告中的使用價值計算方法釐定。該等計算使用現金流預測，而該現金流預測乃按經管理層批准的五年期(二零二二年：五年期)財政預算為基準所作出。超逾五年期(二零二二年：五年期)之現金流量按下文所述之估計增長率予以推算，而該增長率經參照本集團可供貸款融資業務使用之資金之預測，並且不超過行業報告所載之預測。所用增長率不得超過分部A運營之業務的長期平均增長率。現金流量使用下文所述之折現率折現。所使用之折現率為除稅前及反映與相關分部A有關之特定風險。

使用價值計算所使用之主要假設如下：

	二零二三年	二零二二年
增長率	2.0%	2.0%
經營利潤率	48.17%	45.4%
折現率	13.20%	12.57%

管理層根據過往表現及其對市場發展之預測釐定預算經營利潤率。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，於當前經濟環境下，應收貸款利率的趨勢估計將下行，導致估計未來收入低於先前預期。因此，估計分部A可收回金額低於其賬面值，因此，於本年度內就分配至分部A的商譽確認減值虧損32,882,000港元。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，由於分部A的可收回金額大於賬面值，本公司董事認為並無就分配至分部A的商譽確認減值。

分部B及分部C

截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於分部B及分部C的可收回金額大於賬面值，故本公司董事認為並無確認商譽減值(二零二二年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

16. 無形資產

	會籍 千港元
於二零二二年一月一日	14,103
減值	(538)
於二零二二年十二月三十一日	13,565
減值	(687)
於二零二三年十二月三十一日	12,878

由於會籍預期無限期為本集團貢獻淨現金流量且並無攤銷，故其被認為擁有無限年期。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司董事認為會籍之可收回金額低於其賬面值，就會籍於損益確認減值687,000港元（二零二二年：538,000港元）。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

17. 於聯營公司之權益

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
綜合財務狀況表之賬面值	35,831	30,289

下表載列聯營公司詳情，該等公司為非上市實體，並無市場報價。

聯營公司名稱	註冊成立/ 登記及 營運地點	已發行及 繳足資本/註冊 股本詳情	本集團持有的 所有權權益及投票權比例		主要業務
			二零二三年	二零二二年	
北京中匯豐源融資租賃有限公司 (「中匯豐源」)(附註(i))	中國	註冊資本 10,000,000美元	25%	25%	尚未投入營運
KGH Holdings Limited (「KGH」) (附註(ii))	塞舌爾共和國	100股普通股	40%	40%	投資控股
Thetford Grammar School Limited (「Thetford Grammar School」)(附註(ii))	英國	5,760,480股 普通股	40%	40%	提供教育服務
北京達隆恆業管理諮詢有限公司 (「達隆恆業」)	中國	註冊資本 人民幣10,000,000元	20%	20%	提供諮詢服務
Access Global Education Enterprise Limited (「Access Global」)(附註40)	香港	1,000股普通股	34%	34%	提供教育服務
Access UK (UK) Education Limited (「Access UK」) (附註40)	英國	100股普通股	34%	34%	提供教育服務

17. 於聯營公司之權益 (續)

附註：

- (i) 中滙豐源於中國成立為中外合資企業。

於二零二三年十二月三十一日，本公司有責任注入金額2,000,000美元（相等於約15,600,000港元）（二零二二年：2,000,000美元（相等於約15,600,000港元）），佔於中滙豐源股權之25%。

- (ii) KGH持有Thetford Grammar School的100%股權。KGH及Thetford Grammar School統稱為「KGH集團」。

上述所有聯營公司使用權益法於綜合財務報表入賬。

a) 中滙豐源的財務資料概要

有關本集團於中滙豐源權益的財務資料（並不重大）於下文披露：

	中滙豐源	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年內虧損	-	(13)
年內其他全面開支	(197)	(1,279)
年內全面開支總額	(197)	(1,292)
綜合財務報表中之賬面值	3,403	3,453

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

17. 於聯營公司之權益 (續)

b) KGH集團的財務資料概要

KGH集團的財務資料概要，並就會計政策的任何差異作出調整，及與綜合財務報表內賬面值的對賬披露如下：

	KGH集團	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動資產	36,841	36,489
流動資產	19,426	6,835
非流動負債	(633)	-
流動負債	(22,611)	(24,136)
權益	33,023	19,188
收入	45,487	27,366
溢利／(虧損) 及年內全面收益／(開支) 總額	13,835	(2,575)

上述KGH集團財務資料概要與綜合財務報表內確認之於聯營公司之權益賬面值之對賬：

	KGH集團	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
聯營公司之資產淨值	33,023	19,188
本集團之實際權益	40%	40%
本集團應佔聯營公司之資產淨值	13,209	7,675
商譽(附註)	7,054	7,054
於綜合財務報表內之賬面值	20,263	14,729

附註： KGH集團之可收回金額乃根據獨立合資格專業估值師滙鋒評估有限公司編製之有關KGH集團之商業估值報告中的使用價值計算方法釐定。

根據估值，於截至二零二三年十二月三十一日止年度，並無確認於聯營公司(與KGH集團有關)權益的減值虧損(二零二二年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

17. 於聯營公司之權益 (續)

c) 達隆恆業財務資料概要

達隆恆業的財務資料概要，並就會計政策的任何差異作出調整，及與綜合財務報表內賬面值的對賬披露如下：

	達隆恆業	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
流動資產	127,333	200,678
流動負債	(174,023)	(234,601)
虧絀	(46,690)	(33,923)
收入	130	12
年內虧損	(13,341)	(14,794)
年內其他全面收益	574	2,392
虧損及年內全面開支總額	(12,767)	(12,402)

上述達隆恆業財務資料概要與綜合財務報表內確認之於聯營公司之權益賬面值之對賬：

	達隆恆業	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
聯營公司之負債淨值	(46,690)	(33,923)
本集團之實際權益	20%	20%
本集團應佔聯營公司之資產淨值	—*	—*
於綜合財務報表內之賬面值	—	—

* 由於本集團應佔聯營公司的虧損超過其投資的賬面值，本集團已停止確認其應佔聯營公司的虧損。本年度及累計未確認應佔聯營公司虧損分別為2,668,000港元及9,869,000港元（二零二二年：2,959,000港元及7,201,000港元）。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

17. 於聯營公司之權益 (續)

d) Access Global Group的財務資料概要

Access Global Group的財務資料概要，並就會計政策的任何差異作出調整，及與綜合財務報表內賬面值的對賬披露如下：

	Access Global Group	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動資產	6	6
流動資產	5,417	4,454
流動負債	(5,163)	(4,370)
權益	260	90
收入	5,947	1,446
溢利及年內全面收益總額	170	260

上述Access Global Group財務資料概要與綜合財務報表內確認之於聯營公司之權益賬面值之對賬：

	Access Global Group	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
聯營公司之資產淨值	260	90
本集團之實際權益	34%	34%
本集團應佔聯營公司之資產淨值	89	31
商譽(附註)	12,076	12,076
於綜合財務報表內之賬面值	12,165	12,107

附註：Access Global Group之可收回金額乃根據獨立合資格專業估值師滙鋒評估有限公司編製之有關Access Global Group之商業估值報告中的使用價值計算方法釐定。

根據估值，於截至二零二三年十二月三十一日止年度，並無確認於聯營公司(與Access Global Group有關)權益的減值虧損(二零二二年：零)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

18. 其他金融資產

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動資產		
強制按公平值計入損益之金融資產		
— 於香港上市之股本證券	5,048	5,756
— 於中國之非上市投資基金	—	11,925
	5,048	17,681
流動資產		
強制為按公平值計入損益之金融資產		
— 於中國之非上市投資基金 (附註)	27,587	—
總計	32,635	17,681

附註：該金額指於中國的銀行發行的保本理財產品的投資，預期年回報率介乎1.05%至2.45%，而到期日少於一年。

19. 應收或然代價

應收或然代價指於截至二零一八年十二月三十一日止年度收購KGH集團產生之溢利擔保。於報告期末，應收或然代價按公平值計量。應收或然代價公平值之變動如下：

	千港元
按公平值	
於二零二二年一月一日	7,115
公平值變動	11,079
轉撥至其他應收賬項 (附註22)	(18,194)
於二零二二年十二月三十一日	—

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

19. 應收或然代價 (續)

根據買賣協議，每個週年日的溢利（即二零一九年八月三十一日、二零二零年八月三十一日、二零二一年八月三十一日及二零二二年八月三十一日）之四年溢利擔保金額分別不應低於零、300,000英鎊、600,000英鎊及900,000英鎊。

溢利擔保期於二零二二年八月三十一日屆滿，由於截至二零二二年十二月三十一日止年度擔保溢利無法實現，故該應收賬項18,194,000港元已於溢利擔保期屆滿後轉撥至其他應收賬項項下的應收代價。

20. 應收貸款

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
典當貸款應收款項	206,531	222,472
來自以下各項之應收貸款：		
— 小額貸款	715,240	934,231
— 借貸	222,820	258,828
來自事件之應收貸款	969,574	983,630
其他應收貸款	249,046	261,016
	2,363,211	2,660,177
減：減值	(1,171,265)	(1,035,170)
	1,191,946	1,625,007
須於一年內到期之款項	987,153	1,372,746
須於一年後到期之款項	204,793	252,261
	1,191,946	1,625,007

20. 應收貸款(續)

於中國之應收貸款以介乎0.68%至3.00% (二零二二年：0.70%至4.29%) 之每月實際利率計息另加服務費，而於香港之應收貸款以介乎0.35%至4.89% (二零二二年：0.35%至4.99%) 之每月實際利率計息。

典型貸款一般還款限期為30天至30年 (二零二二年：60天至30年)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團應收貸款結餘包含的逾期債務，總賬面金額 (扣除預期信貸虧損) 為636,615,000港元 (二零二二年：923,042,000港元)。在逾期結餘中，592,204,000港元 (二零二二年：870,076,000港元) 已逾期90天或以上。本公司董事認為，逾期超過30天的款項，信貸風險已大幅增加，而逾期超過90天的款項則被視為屬信貸減值。

應收貸款總額人民幣162,280,000元 (相當於約179,074,000港元) (二零二二年：人民幣162,280,000元 (相當於約181,670,000港元)) 乃應收中金佳晟投資基金管理 (北京) 有限公司 (「中金佳晟」，其亦擔任代理協助本集團就一次性結清安排直接與事件相關投資者／貸款人磋商) 款項。於二零二三年十二月三十一日，並無注意到與中金佳晟的尚未支付應付結餘 (二零二二年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

20. 應收貸款(續)

a) 到期日概況

於報告期末，應收貸款按到期日之到期概況如下：

(i) 於二零二三年十二月三十一日

	典當貸款 應收款項 千港元	來自小額貸款 之應收貸款 千港元	來自借貸 之應收貸款 千港元	來自事件 之應收貸款 千港元	其他 應收貸款 千港元	總計 千港元
1個月內到期或按要求償還	183,358	393,873	7,223	969,574	249,046	1,803,074
1個月後但3個月內到期	-	79,231	5,587	-	-	84,818
3個月後但6個月內到期	23,173	89,354	9,148	-	-	121,675
6個月後但12個月內到期	-	100,724	39,639	-	-	140,363
12個月後到期	-	52,058	161,223	-	-	213,281
減值	(55,441)	(102,919)	(9,955)	(969,574)	(33,376)	(1,171,265)
	151,090	612,321	212,865	-	215,670	1,191,946

(ii) 於二零二二年十二月三十一日

	典當貸款 應收款項 千港元	來自小額貸款 之應收貸款 千港元	來自借貸 之應收貸款 千港元	來自事件 之應收貸款 千港元	其他 應收貸款 千港元	總計 千港元
1個月內到期或按要求償還	219,150	531,415	10,624	983,630	259,392	2,004,211
1個月後但3個月內到期	2,799	78,747	7,481	-	-	89,027
3個月後但6個月內到期	-	171,900	11,165	-	-	183,065
6個月後但12個月內到期	-	66,065	63,490	-	-	129,555
12個月後到期	523	86,104	166,068	-	1,624	254,319
減值	(1,964)	(37,558)	(3,641)	(983,630)	(8,377)	(1,035,170)
	220,508	896,673	255,187	-	252,639	1,625,007

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

20. 應收貸款(續)

b) 應收貸款預期信貸虧損之撥備變動對賬

	無信貸－減值		信貸－減值	合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	預期信貸 虧損撥備 千港元	預期信貸 虧損撥備 千港元	預期信貸 虧損撥備 千港元	
於二零二三年一月一日	1,167	1,520	1,032,483	1,035,170
轉撥階段：				
－轉撥至第2階段	(241)	241	-	-
－轉撥至第3階段	(9)	(598)	607	-
來自現有債務人應收貸款的預期信貸虧損 變化淨額	(822)	1,294	181,060	181,532
確認已發起新增應收貸款之預期信貸虧損	1,243	310	1,149	2,702
撤銷	-	-	(32,490)	(32,490)
匯兌調整	(2)	(2)	(15,645)	(15,649)
於二零二三年十二月三十一日	1,336	2,765	1,167,164	1,171,265
	無信貸－減值		信貸－減值	合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	預期信貸 虧損撥備 千港元	預期信貸 虧損撥備 千港元	預期信貸 虧損撥備 千港元	
於二零二二年一月一日	1,268	1,028	1,137,510	1,139,806
轉撥階段：				
－轉撥至第2階段	(54)	54	-	-
－轉撥至第3階段	(15)	(249)	264	-
來自現有債務人應收貸款的預期信貸虧損 變化淨額	(921)	(15)	(10,407)	(11,343)
確認已發起新增應收貸款之預期信貸虧損	901	726	197	1,824
匯兌調整	(12)	(24)	(95,081)	(95,117)
於二零二二年十二月三十一日	1,167	1,520	1,032,483	1,035,170

本集團之信貸政策及第1階段、第2階段及第3階段定義之詳情載於附註37(a)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

21. 應收利息

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應收利息	6,199	11,710

所有應收利息預期將於一年內收回。

賬齡分析

於報告期末，根據收入確認日期之應收利息之賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
1個月內	2,463	2,983
1至3個月	709	2,198
3至6個月	360	952
超過6個月	2,667	5,577
	6,199	11,710

應收利息於開出發票當日(或根據相關貸款協議於應收貸款之相應到期日)到期。

於二零二三年十二月三十一日，本集團應收利息結餘包含的已逾期債務，賬面總額(扣除預期信貸虧損)為4,520,000港元(二零二二年：10,680,000港元)。在逾期結餘中，3,161,000港元(二零二二年：6,607,000港元)已逾期90天或以上。本公司董事認為，逾期超過30天的款項，信貸風險已大幅增加，而逾期超過90天的款項則視為屬信貸減值。

於二零二三年十二月三十一日，對總賬面金額為2,079,000港元(二零二二年：5,965,000港元)的應收利息確認全期預期信貸虧損撥備6,805,000港元(二零二二年：15,464,000港元)，其獲識別為信貸減值金融資產，並對總賬面金額為5,000港元(二零二二年：26,000港元)的應收利息確認12個月的預期信貸虧損撥備1,478,000港元(二零二二年：2,237,000港元)，因為根據逾期資料，信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

22. 其他應收賬項、訂金及預付款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動資產		
已付潛在投資項目訂金 (附註(i))	-	35,000
流動資產		
其他應收賬項	53,700	57,100
應收代價 (附註19)	18,194	18,194
預付款項	1,708	1,561
於經紀存置之訂金 (附註(ii))	631	631
水電及雜項訂金	1,790	2,025
已付潛在投資項目訂金 (附註(i))	10,000	-
	86,023	79,511
總計	86,023	114,511

附註(i)： 本公司已將已付潛在投資項目訂金按賬面值轉讓予獨立第三方。根據相關協議，轉讓代價須於一年內償還。於二零二三年十二月三十一日，已收取25,000,000港元，餘下金額10,000,000港元計入其他應收賬項、訂金及預付款項。本集團其後於二零二四年二月二十六日收到支付的其餘金額10,000,000港元。

附註(ii)： 該金額指就衍生金融工具買賣於經紀存置之訂金。該金額每年按浮動利率0.001% (二零二二年：0.001%) 計息。

所有其他應收賬項、訂金及預付款項預期將於一年內收回或確認為開支。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

23. 現金及現金等值項目

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
綜合財務狀況及現金流量表之現金及現金等值項目：		
銀行及手頭現金	298,152	388,195
原到期日三個月內之定期存款 (附註a)	155,775	23,400
	453,927	411,595

附註：

- a) 銀行存款乃按市場約1.4% (二零二二年：4.35%) 之年利率計息。
- b) 於二零二三年十二月三十一日銀行現金包括436,895,000港元 (二零二二年：351,665,000港元)，乃存放於中國銀行，匯返有關款項須受中國政府頒佈的相關外匯管制規則及法規限制。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

23. 現金及現金等值項目 (續)

a) 融資活動所產生之負債之對賬

下表詳述本集團融資活動所產生負債之變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債指已或將於本集團綜合現金流量表內分類為融資活動所產生之現金流或未來現金流之負債。

	應付借貸 及貸款 (附註24) 千港元	無抵押債券 (附註28) 千港元	應付一間 聯營公司 之款項 (附註26) 千港元	租賃負債 (附註29) 千港元	總額 千港元
於二零二二年一月一日	1,529,971	254,066	3,143	15,275	1,802,455
新增借貸所得款項	145,200	-	-	-	145,200
償還借貸	(308,820)	-	-	-	(308,820)
贖回無抵押債券	-	(185,373)	-	-	(185,373)
向一間聯營公司還款	-	-	(12)	-	(12)
已支付租賃租金之本金部分	-	-	-	(8,394)	(8,394)
已支付租賃租金之利息部分	-	-	-	(512)	(512)
其他已付利息	(29,465)	(9,881)	-	-	(39,346)
期內訂立新租賃產生之租賃負債增加	-	-	-	2,011	2,011
租賃合約提前終止	-	-	-	(2,700)	(2,700)
自租賃修改產生之租賃負債增加	-	-	-	1,420	1,420
利息開支	114,608	15,221	-	512	130,341
應付利息之撥回(附註24(c))	(52,508)	-	-	-	(52,508)
匯兌調整	(97,854)	-	(265)	(678)	(98,797)
於二零二二年十二月三十一日	1,301,132	74,033	2,866	6,934	1,384,965
新增借貸所得款項	62,850	-	-	-	62,850
償還借貸	(222,031)	-	-	-	(222,031)
贖回無抵押債券	-	(21,143)	-	-	(21,143)
已支付租賃租金之本金部分	-	-	-	(6,214)	(6,214)
已支付租賃租金之利息部分	-	-	-	(542)	(542)
其他已付利息	(24,307)	(3,692)	-	-	(27,999)
期內訂立新租賃產生之租賃負債增加	-	-	-	1,148	1,148
租賃合約提前終止	-	-	-	(153)	(153)
自租賃修改產生之租賃負債增加	-	-	-	6,021	6,021
利息開支	61,384	2,939	-	542	64,865
應付貸款及利息之撥回(附註24(c))	(90,737)	-	-	-	(90,737)
匯兌調整	(9,179)	-	(41)	(45)	(9,265)
於二零二三年十二月三十一日	1,079,112	52,137	2,825	7,691	1,141,765

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

23. 現金及現金等值項目 (續)

b) 租賃現金流出總額

計入租賃綜合現金流量表的金額包括以下各項：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
屬於經營現金流量	618	837
屬於融資現金流量	6,756	8,906
	7,374	9,743

24. 應付借貸及貸款

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
來自獨立第三方之借貸	24(a)	64,195	68,350
來自股東之借貸	36(b)	108,651	93,510
來自關連方之借貸	24(b)	20,345	30,740
自事件產生之應付貸款	24(c)	822,531	967,311
應付票據	24(d)	63,390	141,221
		1,079,112	1,301,132
於一年內到期之款項		1,079,112	1,240,200
於一年後到期之款項		-	60,932
		1,079,112	1,301,132

24. 應付借貸及貸款(續)

- a) 來自獨立第三方之借貸36,645,000港元(二零二二年：29,750,000港元)之融資成本按年利率介於7%至9%之間(二零二二年：7%至9.5%之間)計算並須於一年內償還及並無以本集團任何資產或擔保作抵押。

來自獨立第三方的借款27,550,000港元(二零二二年：38,600,000港元)的融資成本按年利率介乎9.8%至10%(二零二二年：8%至9.5%)的攤銷率計量並須於一年內償還，並由本集團的應收貸款36,379,000港元(二零二二年：39,338,000港元)作抵押。

- b) 來自加士頓有限公司(該公司由本公司主要股東盧雲女士(「盧女士」)控制)之借貸之融資成本按年利率9%(二零二二年：9%)計算，須於一年內償還及並無以本集團任何資產或擔保作抵押。

來自張民先生(本公司執行董事兼行政總裁)之借貸之融資成本按年利率7.6%(二零二二年：7.6%)計算，須於一年內償還及並無以本集團任何資產或擔保作抵押。

- c) 本公司兩名前執行董事(「相關董事」)未經董事會授權簽立若干擔保合約，聲稱為及代表本公司就本公司若干附屬公司及本集團以外若干其他公司發行的若干金融產品項下的付款責任提供擔保(「未經授權擔保」)，而該等金融產品產生的所得款項(「未經授權貸款」)直接或透過本集團若干僱員的個人銀行賬戶出借予本公司獨立第三方以賺取利息收入(「未經授權應收貸款」)。所有未獲授權擔保、未獲授權貸款及未獲授權應收貸款(包括利息收入、利息開支及相關手續費)根據相關董事的指示尚未全額記入於該等相關附屬公司的賬簿及記錄。相關董事的欺詐活動稱為「事件」，而該等事件導致的錯誤陳述已被更正，並於本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表更正並呈列。

本集團在中金佳晟的協助下成功清償若干投資者／貸款人就未獲授權貸款達成和解，因此，相關應付利息79,771,000港元(二零二二年：52,508,000港元)已撥回至年內損益。除透過中金佳晟達成和解的貸款外，若干未經授權貸款乃透過法院判決達成，而相關應付貸款及利息10,966,000港元(二零二二年：無)亦已於年內撥回至損益。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

24. 應付借貸及貸款(續)

c) (續)

於二零二三年十二月三十一日，未結算之未獲授權貸款及相關應付利息分別為254,340,000港元(二零二二年：788,509,000港元)及54,827,000港元(二零二二年：178,802,000港元)。與該等未結算未獲授權貸款有關之利息開支38,263,000港元(二零二二年：84,272,000港元)於年內損益確認。

d) 於二零一八年二月，本公司發行本金為270,000,000港元之票據。根據日期為二零一八年二月十五日之認購協議及二零二二年十一月三日之修訂契據，票據按年利率8%計息及由本公司全資附屬公司Brilliant Star Capital (Cayman) Limited及中金投集團有限公司股權、張先生及盧女士(為本公司股東及張先生之配偶)提供的個人擔保抵押，且張先生及盧女士於保管代理指定的專用賬戶存置930,000,000股本公司股份。票據隨後於二零二四年一月十一日結清。

e) 於二零二三年十二月三十一日，貸款擔保合約產生的負債指在被要求悉數履行擔保的情況下，未授權擔保的未償還結餘為74,598,000港元(二零二二年：89,340,000港元)。

本集團在中金佳晟的協助下，已成功與若干投資者／貸款人就未經授權擔保進行結算，因此，貸款擔保合約產生的相關負債6,537,000港元(二零二二年：無)已於年內撥回至損益。除透過中金佳晟結算的擔保外，若干未經授權擔保乃透過法院判決達成，而貸款擔保合約產生的相關負債1,053,000港元(二零二二年：無)亦已於年內撥回至損益。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

25. 其他應付賬項、應計費用及已收訂金

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
其他應付賬項	81,953	66,634
應計薪金及其他福利	4,262	2,723
其他應計費用	9,621	25,197
已收訂金	945	1,489
應付股息	739	739
應付其他稅項	3,449	3,595
	100,969	100,377

於二零二三年十二月三十一日，預期所有其他應付賬項、應計費用及已收訂金可於一年內清償或須按要求償還。

26. 應收／(付) 聯營公司款項

截至二零二三年十二月三十一日止年度，應收聯營公司款項之最高未收結餘為61,061,000港元（二零二二年：67,137,000港元）。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，應付一間聯營公司之最高未收結餘為2,825,000港元（二零二二年：3,143,000港元）。

該等款項為無抵押、免息及須按要求可收回／償還。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

27. 遞延稅項

a) 年內於綜合財務狀況表確認之遞延稅項(資產)/負債部分及變動如下:

下列各項產生之遞延稅項:	應收貸款之		預扣稅 千港元	總額 千港元
	預期信貸虧損 千港元	稅項虧損 千港元		
於二零二二年一月一日	-	(6,874)	38,990	32,116
(計入)/扣除自損益(附註9(a))	(9,301)	6,543	2,937	179
匯兌調整	357	331	(3,417)	(2,729)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	(8,944)	-	38,510	29,566
計入損益(附註9(a))	(15,990)	-	(2,214)	(18,204)
匯兌調整	234	-	(534)	(300)
於二零二三年十二月三十一日	(24,700)	-	35,762	11,062

b) 未確認之遞延稅項資產

有關結轉未運用稅項虧損之遞延稅項資產僅會於未來在相關稅務司法權區及實體內有應課稅溢利可用於抵銷未運用稅項虧損之情況下，方被確認。

由於未來溢利來源之不確定性，本集團並未就於香港及中國註冊成立之附屬公司之累計稅項虧損839,867,000港元(二零二二年:782,089,000港元)確認遞延稅項資產。根據香港現行稅法，稅項虧損不會屆滿及根據中國現行稅法，稅項虧損自產生之年起最多結轉五年。

c) 未確認之遞延稅項負債

於二零二三年十二月三十一日，與附屬公司未分派溢利有關之且尚未就此確認遞延稅項負債之暫時性差異總金額為668,696,000港元(二零二二年:732,215,000港元)。由於本集團可以控制暫時性差異撥回之時間，且在可預見將來不大可能撥回該等差異，故此並無就該等差異確認遞延稅項負債。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

28. 無抵押債券

本公司已發行非上市及無抵押債券。到期日及每年票息率詳情列示於下表。所有無抵押債券均按攤銷成本計值。

	每年票息率	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
流動負債			
於二零二三年到期之無抵押債券26,600,000港元 (於二零二二年續新)	5.00%	-	27,741
於二零二四年到期之無抵押債券10,000,000港元 (於二零一六年發行)	6.00%	10,016	-
於二零二四年到期之無抵押債券14,145,800港元 (於二零一八年發行)	5.00%	14,011	-
於二零二四年到期之無抵押債券2,000,000港元 (於二零二零年發行)	3.00%	1,983	-
於二零二四年到期之無抵押債券10,000,000港元 (於二零二二年續新)	5.00%	11,128	-
於二零二四年到期之無抵押債券5,000,000港元 (於二零二三年續新)	5.50%	5,000	-
		42,138	27,741
非流動負債			
於二零二五年到期之無抵押債券10,000,000港元 (於二零一八年發行)	4.50%	9,999	9,999
於二零二四年到期之無抵押債券2,000,000港元 (於二零二零年發行)	3.00%	-	1,890
於二零二四年到期之無抵押債券10,000,000港元 (於二零二二年續新)	5.00%	-	11,128
於二零二四年到期之無抵押債券10,000,000港元 (於二零一六年發行)	6.00%	-	9,628
於二零二四年到期之無抵押債券14,145,800港元 (於二零一八年發行)	5.00%	-	13,647
		9,999	46,292
		52,137	74,033

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

29. 租賃負債

下表載列於報告期末，本集團租賃負債的剩餘合約到期日：

	二零二三年		二零二二年	
	最低租賃 款項之現值 千港元	最低租賃 款項總額 千港元	最低租賃 款項之現值 千港元	最低租賃 款項總額 千港元
一年內	4,293	4,697	4,166	4,479
一年後但於兩年內	2,399	2,549	2,340	2,443
兩年後但於五年內	999	1,014	428	430
	<u>7,691</u>	<u>8,260</u>	<u>6,934</u>	<u>7,352</u>
減：未來利息總支出		<u>(569)</u>		<u>(418)</u>
租賃負債現值		<u>7,691</u>		<u>6,934</u>

30. 股本

已發行股本

	股份數目	千港元
已發行及繳足普通股：		
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日	209,286,067	2,080,113

根據香港公司條例第135條，本公司之普通股並無賬面值。

普通股持有人有權收取不時宣派之股息及有權在本公司大會上就每股投一票。所有普通股對本公司之餘下資產享有同等地位。

31. 儲備

a) 權益部份變動

本集團綜合權益各組成部分之對賬載於綜合權益變動表。本公司權益個別組成部分之變動詳情載列如下：

本公司

	股份為基礎 之酬金儲備 千港元	根據股份 獎勵計劃 持有的股份 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零二二年一月一日	29,675	(56,661)	(1,397,439)	(1,424,425)
年內溢利及全面收益總額	-	-	1,691	1,691
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	29,675	(56,661)	(1,395,748)	(1,422,734)
年內虧損及全面開支總額	-	-	(1,646)	(1,646)
於二零二三年十二月三十一日	29,675	(56,661)	(1,397,394)	(1,424,380)

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

31. 儲備 (續)

b) 股息

於該兩個年度，概無向本公司普通股股東支付或擬派股息，自各報告期間結束以來亦無擬派任何股息。

c) 儲備性質及用途

(i) 股份為基礎之酬金儲備

股份為基礎之酬金儲備指授予合資格參與者之未行使購股權之授出日期公平值部分，已根據以股份為基礎之付款而採納之會計政策確認。

(ii) 根據股份獎勵計劃持有的股份

該儲備根據本集團有關股份獎勵計劃的會計政策處理。

(iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括功能貨幣並非港元之海外業務之財務報表進行換算所產生之所有外匯差額。

(iv) 法定盈餘儲備

根據本公司於中國附屬公司之章程細則，每間中國公司必須將根據中國會計規則及規例釐定之10%除稅後純利撥往法定盈餘儲備。當法定盈餘儲備結餘達到中國公司註冊資本的50%，可選擇是否作出任何進一步撥款。轉撥至該儲備必須於分派股息予股東之前進行。

法定盈餘儲備可用作抵銷以往年度的虧損(如有)，並可按現有持股比例將法定盈餘儲備轉換為股本，惟轉換後的結餘不得少於註冊資本的25%。

32. 僱員退休福利

定額供款退休計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例，為其根據香港僱傭條例聘請的僱員安排強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。根據強積金計劃，僱主及其僱員分別須按僱員有關收入的5%向該計劃作出供款，而有關收入以每月30,000港元為上限。向該計劃作出的供款即時歸屬。

本集團中國附屬公司的僱員均為中國政府管理的國營退休福利計劃的成員。本集團的附屬公司須按僱員薪酬的若干百分比向退休福利計劃供款。本集團就該退休福利計劃唯一應盡的責任乃為作出規定的供款。本集團對界定供款計劃的供款於產生時支銷，而僱員因在取得全數供款前退出計劃而被沒收的供款不會用作扣減該等供款。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無使用沒收供款以降低現有供款水平。

33. 購股權

以權益方式結算之購股權計劃

本公司於二零零四年六月七日採納之購股權計劃（「二零零四年購股權計劃」）於二零一四年六月六日終止，及於二零一四年五月二十日，本公司於二零一四年五月二十日舉行之本公司股東週年大會上採納一項新購股權計劃（「二零一四年購股權計劃」，連同二零零四年購股權計劃，統稱「購股權計劃」）。概無其他購股權根據二零零四年購股權計劃予以授出，惟二零零四年購股權計劃條文於所有其他方面將會繼續有效及生效，且於有關終止前所授出及於終止日期尚未獲行使之全部購股權將會繼續有效。二零一四年購股權計劃於其採納日期起計10年內有效，並將於其十週年當日屆滿。

根據購股權計劃之條款，本公司董事獲授權可酌情邀請對本集團作出貢獻的任何僱員或任何人士（包括本集團任何成員公司的董事）承接購股權以認購本公司股份。購股權可於為期十年內行使。每份購股權賦予持有人可認購一股本公司普通股並以股份全數結算的權利。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

33. 購股權 (續)

以權益方式結算之購股權計劃 (續)

購股權數目及加權平均行使價如下：

參與者類型	購股權種類	授出日期	每股 行使價 港元	行使期	於 二零二三年 一月一日 尚未行使 千份	於 年內授出 千份	於 年內行使 千份	於 年內沒收 千份	於 年內屆滿 千份	於 二零二三年 十二月 三十一日 尚未行使 千份
服務提供商	二零一四年	二零一四年 四月十一日	13.20	二零一四年四月十一日至 二零二四年四月十日	1,500	-	-	-	-	1,500
	二零一五年	二零一五年 八月二十六日	10.92	二零一五年八月二十六日至 二零二五年八月二十五日	2,750	-	-	-	-	2,750
					4,250	-	-	-	-	4,250
於年末可行使 加權平均行使價					11.725港元	-	-	-	-	4,250 11.725港元

參與者類型	購股權種類	授出日期	每股 行使價 港元	行使期	於 二零二二年 一月一日 尚未行使 千份	於 年內授出 千份	於 年內行使 千份	於 年內沒收 千份	於 年內屆滿 千份	於 二零二二年 十二月 三十一日 尚未行使 千份
服務提供商	二零一四年	二零一四年 四月十一日	13.20	二零一四年四月十一日至 二零二四年四月十日	1,500	-	-	-	-	1,500
	二零一五年	二零一五年 八月二十六日	10.92	二零一五年八月二十六日至 二零二五年八月二十五日	2,750	-	-	-	-	2,750
					4,250	-	-	-	-	4,250
於年末可行使 加權平均行使價					11.725港元	-	-	-	-	4,250 11.725港元

於二零二三年十二月三十一日尚未行使之購股權之行使價為13.20港元或10.92港元(二零二二年：13.20港元或10.92港元)，加權平均剩餘合約年期為1.17年(二零二二年：2.17年)。

34. 股份獎勵計劃

本公司董事採納一項股份獎勵計劃（「計劃」），旨在表彰本集團任何成員公司之僱員、董事或顧問（「承授人」）所作出之貢獻並給予激勵，以為本集團之持續運營及發展挽留有關承授人，並為本集團進一步發展吸引適用人才。

根據股份獎勵計劃持有且於權益確認的股份變動如下：

	股份數目	千港元
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、 於二零二三年十二月三十一日	6,962,700	56,661

於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，受託人並無透過購買方式於公開市場上為計劃收購本公司的股份。

直至批准本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表日期，概無獎勵股份授予經挑選承授人。

35. 資本承擔

誠如附註17所披露，本集團有責任向本集團聯營公司中滙豐源注資2,000,000美元（相等於約15,600,000港元）。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

36. 重大關連人士交易

除於該等綜合財務報表其他部份所披露之交易及結餘外，年內，本集團與其關連人士進行以下交易：

a) 本集團主要管理人員之薪酬

本集團主要管理人員之薪酬(包括已付本公司董事之金額)(誠如附註10所披露)如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
短期僱員福利	9,978	13,124
離職後福利	339	124
	10,317	13,248

薪酬總額已計入「員工成本」(見附註8(a))。

b) 融資安排

除於綜合財務報表其他部分所披露與關連方的融資安排外，計入應付借貸及貸款之股東借貸之詳情如下：

名稱	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
短期借貸			
張小翎女士(「張女士」)	(1)	8,651	3,510
張先生	(2)	100,000	90,000
		108,651	93,510

附註：

- (1) 來自張女士(為本公司股東及張先生之胞姊妹)之貸款為無抵押、按年利率7%(二零二二年：7%)計息及須按要求償還。
- (2) 來自張先生之貸款為無抵押、按年利率9%計息及須按要求償還。

本公司董事認為，有關交易乃於日常業務過程中按雙方協定條款進行。

36. 重大關連人士交易 (續)

c) 與關連人士之交易

(i) 本集團支付諮詢費之詳情如下：

名稱	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
Dragonfield Management Limited	(1)	1,680	-
傲派科技有限公司	(2)	-	423*

附註：

- (1) Dragonfield Management Limited為一間由本公司獨立非執行董事陳進強先生及一名獨立第三方共同控制的公司。
- (2) 傲派科技有限公司先前為本集團合營企業。於二零二二年八月三十一日，本集團自其他合營方收購餘下50%股權，自此以後，傲派科技有限公司成為本集團的全資附屬公司。
- (ii) 本集團支付之租金詳情如下：

- (1) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團分別向北京元長厚茶葉有限公司、北京萬方後海前企業經營管理有限公司及北京達隆鼎業管理諮詢有限公司支付辦公室租金約49,000港元(二零二二年：753,000港元)、823,000港元(二零二二年：1,150,000港元)及1,143,000港元(二零二二年：1,108,000港元)，其中盧女士為實益擁有人。
- (2) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團就前董事住所向Anton (H.K.) Limited支付租金約1,500,000港元，張先生及盧女士於該公司擁有控股權益。此外，於二零二二年十二月三十一日，與該董事住所有關之租賃訂金300,000港元已計入綜合財務狀況表「其他應收賬項、訂金及預付款項」。

本公司董事認為，有關交易乃於日常業務過程中按雙方協定條款進行。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

36. 重大關連人士交易 (續)

c) 與關連人士之交易 (續)

(iii) 本集團支付的利息詳情如下：

姓名／名稱	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
加士頓有限公司	(1)	287	3,890
張女士		386	245
張民先生		1,547	1,583
張先生		8,862	4,251
		11,082	9,969

附註：

(1) 加士頓有限公司為一間由盧女士控制的公司。

(iv) 於二零二二年一月二十七日，本集團與盧女士及一名獨立第三方訂立買賣協議分別以代價3港元及1港元向盧女士及該獨立第三方出售其於K.P.I. International Trading Company Limited (本集團之全資附屬公司，資產淨值4港元) 的全部股權。該交易已於二零二二年一月二十七日完成，並無產生收益或虧損。

37. 金融風險管理及金融工具公平值

本集團之主要金融工具包括應收貸款、應收利息、其他應收賬項及訂金、應收聯營公司、現金及現金等值項目、其他金融資產、應付借貸及貸款、其他應付賬項及已收按金、應付一間聯營公司款項、無抵押債券、貸款擔保合約產生之負債及租賃負債。有關該等金融工具詳情於各附註中披露。與該等金融工具有關的風險包括信貸風險、流動資金風險、貨幣風險、利率風險及價格風險。如何減低該等風險之政策載於下文。管理層管理及監控上述風險，確保及時有效實施適當的措施。

37. 金融風險管理及金融工具公平值 (續)

a) 信貸風險

信貸風險來自就本集團所提供擔保或提供貸款，客戶無力或不願履行其財務責任，而未能就該等貸款及時還款。信貸風險主要來自本集團之貸款業務(即應收貸款及應收利息)、本集團提供的財務擔保、應收賬項、其他應收賬項、定期存款、銀行現金及其他金融資產。

(i) 貸款業務產生之信貸風險

本集團已採取措施以識別貸款業務所產生之信貸風險。本集團在其風險管理系統之每個階段(包括預先批核、審閱及信貸批准及交易後監控程序)管理信貸風險。本集團業務部門及風險管理部門於預先批核的過程中進行客戶承兌情況及盡職審查。一項交易須由信貸批核主任及執行董事(視乎交易規模而定)審閱及批准。

本集團會於交易後的監控過程中，定期對各個客戶進行信貸評估。該等評估專注於客戶過往支付到期款項之記錄及目前之還款能力，並計及客戶特定資料及客戶經營所處經濟環境之資料。

大部分授出之貸款以抵押品(例如物業、黃金、珠寶、鑽石及手表等)作抵押。本集團亦專注於確定抵押品之合法所有權及估值。授出之貸款乃根據抵押品之價值計算，年內一般為抵押品估計價值之約1%至100%(二零二二年：1%至100%)。本集團於整個貸款期內密切監控抵押品之所有權及價值。於二零二三年十二月三十一日，本公司董事認為，本集團持有之抵押品價值不低於有抵押應收貸款之賬面值。應收貸款於相應貸款協議內訂明之日期到期。

本集團承受之信貸風險主要受各客戶而非客戶營運所屬行業或國家之個別情況影響。因此，重大信貸集中風險主要源於本集團承受重大個別客戶風險。於報告期末，應收貸款總額之15.02%(二零二二年：11.18%)及25.51%(二零二二年：22.35%)分別來自本集團最大債戶及五大債戶。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理及金融工具公平值 (續)

a) 信貸風險 (續)

(i) 貸款業務產生之信貸風險 (續)

本集團應用預期信貸虧損模型計量向客戶提供的貸款及墊款的減值損失。

本集團採納貸款風險分類法管理其向客戶提供的貸款及墊款組合風險，亦按如下階段對向客戶提供的貸款及墊款進行分類：

第1階段

由於批授及減值基於12個月預期信貸虧損(無信貸減值的12個月預期信貸虧損)進行確認，故向客戶提供的貸款及墊款之信貸風險並無顯著增加。

第2階段

由於批授及減值基於全期預期信貸虧損(無信貸減值的全期預期信貸虧損)進行確認，向客戶提供的貸款及墊款之信貸風險顯著增加。

第3階段

向客戶提供的違約且被視為信貸減值(信貸減值的全期預期信貸虧損)的貸款及墊款。

預期信貸虧損模型的參數

根據信貸風險是否發生顯著增加，本集團分別以12個月或整個存續期的預期信貸虧損對應收貸款及應收利息計量減值準備。預期信貸虧損計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團根據香港財務報告準則第9號的要求，考慮歷史統計資料(如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等)的定量分析及前瞻性資料，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

37. 金融風險管理及金融工具公平值 (續)

a) 信貸風險 (續)

(i) 貸款業務產生之信貸風險 (續)

合同現金流量的修改

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致金融資產終止確認，但導致合同現金流量發生變化。

這類合同修改包括貸款展期、修改還款計劃，以及變更結息方式。當合同修改並未造成實質性變化且不會導致終止確認原有資產時，本集團在報告日評估修改後資產的違約風險時，仍與原合同條款下初始確認時的違約風險進行對比，並重新計算該金融資產的賬面余額，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融資產的賬面余額，根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融資產的原實際利率折現的現值確定。

本集團對合同現金流量修改後資產的後續情況實施監控，經過本集團判斷，合同修改後資產信用風險已得到顯著改善，因此相關資產從第3階段或第2階段轉移至第1階段。於二零二三年十二月三十一日，此類合同現金流量修改的金融資產的賬面值不重大。

有關本集團因應收貸款及應收利息而產生的信貸風險敞口的進一步量化披露分別載於附註20及21。

(ii) 財務擔保所產生之信貸風險

管理層對財務擔保合約進行了減值評估，並於信貸風險比首次確認的財務擔保合約有顯著增加時，將確認減值虧損。因此，本集團就該等財務擔保合約簽發的虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。年內該等財務擔保合約的最大信貸風險敞口將悉數於「自貸款擔保合約產生的負債」確認。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團於損益內確認虧損撥備撥回7,590,000港元（二零二二年：無）。財務擔保合約的詳情載於附註24(e)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理及金融工具公平值 (續)

a) 信貸風險 (續)

(iii) 其他信貸風險

就其他應收賬款而言，所有要求超過若干金額之信貸之債務人均會進行個別信貸評估。該等評估專注於債務人過往於到期還款之記錄及現時之還款能力，並考慮該債務人之特定資料以及債務人經營所處之經濟環境。

本集團之主要投資為於認可證券交易所上市之流通證券。鑒於彼等具有高信貸評級，管理層預期任何投資對手方不會無法履行其責任。

因交易方為由國際評級機構評為高信用級別之銀行及其他財務機構，故銀行現金、定期存款及抵押銀行存款及已付保證金之信貸風險有限。

b) 流動資金風險

本集團內個別經營實體須自行負責其現金管理工作，包括現金盈餘之短期投資及籌措貸款以應付預期現金需求，惟當借貸超逾某個預定授權水平時須獲本公司董事會之批准方可作實。本集團之政策是定期監察其流動資金所需，及遵守放貸契諾，確保本集團維持充裕的現金儲備及從主要金融機構取得足夠的承諾信貸融資，以應付其短期及較長期流動資金需求。

以下之流動資金表列明有根據合約未貼現之現金流量 (包括按合約利率或 (倘為浮動利率) 於報告期末之現時利率計算之利息付款) 計算之本集團之非衍生金融負債於報告期末之餘下合約期限，及本集團及本公司可能須付款之最早日期。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理及金融工具公平值 (續)

b) 流動資金風險 (續)

於二零二三年十二月三十一日

	合約未貼現現金流出				於十二月三十一日之賬面值 千港元
	一年內 或按要求 千港元	超過一年 但少於兩年 千港元	超過兩年 但少於五年 千港元	合約未貼現 現金流量總額 千港元	
應付借貸及貸款	1,085,599	-	-	1,085,599	1,079,112
無抵押債券	43,296	10,316	-	53,612	52,137
應付一間聯營公司款項	2,825	-	-	2,825	2,825
租賃負債	4,697	2,549	1,014	8,260	7,691
其他應付賬項、應計費用及 已收訂金	97,520	-	-	97,520	97,520
貸款擔保合約產生之負債	74,598	-	-	74,598	74,598
	1,308,535	12,865	1,014	1,322,414	1,313,883

於二零二二年十二月三十一日

	合約未貼現現金流出				於十二月三十一日之賬面值 千港元
	一年內 或按要求 千港元	超過一年 但少於兩年 千港元	超過兩年 但少於五年 千港元	合約未貼現 現金流量總額 千港元	
應付借貸及貸款	1,254,377	63,098	-	1,317,475	1,301,132
無抵押債券	32,000	37,125	10,315	79,440	74,033
應付一間聯營公司款項	2,866	-	-	2,866	2,866
租賃負債	4,479	2,443	430	7,352	6,934
其他應付賬項、應計費用及 已收訂金	96,782	-	-	96,782	96,782
貸款擔保合約產生之負債	89,340	-	-	89,340	89,340
	1,479,844	102,666	10,745	1,593,255	1,571,087

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理及金融工具公平值 (續)

c) 利率風險

本集團主要從事提供融資服務。其利率風險主要產生自於銀行及其他財務機構之存款、應收貸款、銀行貸款、計息借貸、優先債券、上市債務證券及無抵押債券。

浮動利率的金融工具令本集團承受現金流量利率風險。本集團面臨與固定利率金融工具有關的公平值利率風險。

本集團並無利率對沖政策。然而，管理層監察利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

(i) 利率概況

下表詳細載有於報告期末本集團資產及負債之利率概況：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
固定利率		
金融資產		
應收貸款	1,191,946	1,625,007
	1,191,946	1,625,007

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理及金融工具公平值 (續)

c) 利率風險 (續)

(i) 利率概況 (續)

	於十二月三十一日	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
金融負債		
來自獨立第三方之借貸	(64,195)	(68,350)
來自股東之借貸	(108,651)	(93,510)
來自關連方之借貸	(20,345)	(30,740)
自事件產生之應付貸款	(822,531)	(967,311)
無抵押債券	(52,137)	(74,033)
應付票據	(63,390)	(141,221)
租賃負債	(7,691)	(6,934)
	(1,138,940)	(1,382,099)
固定利率金融工具淨額	53,006	242,908
浮動利率		
金融資產		
— 銀行現金	453,927	411,595
浮動利率金融工具淨額	453,927	411,595

(ii) 敏感度分析

敏感度分析不考慮銀行現金，乃因管理層認為浮動利率計息的銀行結餘所產生的現金流量利率風險微乎其微。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理及金融工具公平值(續)

d) 股本價格風險

本集團面臨來自分類為其他金融資產之上市股本投資及非上市投資基金(見附註18)之股本價格風險。除持有作策略用途之無報價投資外，所有該等投資均為上市投資。

本集團之上市股本投資乃於認可證券交易所上市。組合中所持有上市股本投資已根據彼等長期增值潛力甄選，並定期監控其表現是否與預期相符。上述組合已根據本集團設定之限額在各行業分散投資。就購買或出售交易證券之決定乃取決於對個別證券之表現之每日監測(與相關行業指標相比較)，以及本集團之流動資金需要。

於二零二三年十二月三十一日，在所有其他變量保持不變下，倘上市股本投資相關股票市場指數及非上市投資之公平值上升/下降10%(二零二二年：10%)，則估計會導致本集團除稅後虧損(及本集團累計虧損(減少)/增加及綜合權益之其他組成部分(減少)/增加如下：

	二零二三年		二零二二年	
	對除稅後 虧損及 累計虧損 之影響 千港元	對權益其他 組成部分 之影響 千港元	對除稅後 虧損及 累計虧損 之影響 千港元	對權益其他 組成部分 之影響 千港元

相關股本價格風險變量之變化：

上升	10%	(505)	-	(1,768)	-
下降	10%	505	-	1,768	-

敏感度分析顯示，假設股票市場指數或公平值之變動已於報告期末產生，並已應用於重新計量本集團所持有之金融工具，而該等工具令本集團於報告期末須承受股本價格風險，對本集團之除稅後虧損(及累計虧損)及綜合權益之其他組成部分將會造成即時影響。假設本集團上市投資之公平值將根據與有關股票市場指數歷來相互關係而變動，且在所有其他變量維持不變之情況下，本集團之上市投資概不會因為有關股票市場指數下跌而被視為減值。

37. 金融風險管理及金融工具公平值 (續)

e) 公平值計量

(i) 以公平值計量之金融資產及負債

公平值等級

下表呈列在報告期末本集團金融工具按經常性基準計量的公平值，按照香港財務報告準則第13號「公平值計量」的公平值等級制度分為三個等級。公平值計量獲分類之等級乃參考估值技術中所用之輸入參數之可觀察性及重要性而定，詳情如下：

- 第1級估值：僅使用第1級輸入參數（即活躍市場中相同資產或負債於計量日期的未經調整報價）計算之公平值
- 第2級估值：使用第2級輸入參數（即未達到第1級之可觀察輸入參數）而非重要不可觀察輸入參數計算之公平值。不可觀察輸入參數為不可取得市場數據之輸入參數
- 第3級估值：利用重要不可觀察輸入參數計算之公平值

就於非活躍市場買賣的金融工具而言，彼等之公平值計量乃基於相關投資基金經理提供之資產淨值。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理及金融工具公平值 (續)

e) 公平值計量 (續)

(i) 以公平值計量之金融資產及負債 (續)

下表提供以公平值計量的金融工具之分析。分類乃基於公平值計量所用主要輸入數據的可觀察程度及公平值計量所用主要輸入數據調整的重要性。

	於二零二三年十二月三十一日 分類為下列等級之公平值計量			
	於二零二三年 十二月三十一日 之公平值 千港元	第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元
經常性公平值計量				
資產：				
其他金融資產				
— 上市股本證券	5,048	5,048	-	-
— 於中國之非上市投資基金	27,587	-	-	27,587
應收代價	18,194	-	-	18,194

	於二零二二年十二月三十一日 分類為下列等級之公平值計量			
	於二零二二年 十二月三十一日 之公平值 千港元	第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元
經常性公平值計量				
資產：				
其他金融資產				
— 上市股本證券	5,756	5,756	-	-
— 非上市投資基金	11,925	-	-	11,925
應收代價	18,194	-	-	18,194

37. 金融風險管理及金融工具公平值 (續)

e) 公平值計量 (續)

(i) 以公平值計量之金融資產及負債 (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度，第1級及第2級之間概無轉移，第3級亦無轉入或轉出(二零二二年：無)。本集團的政策為於轉移發生的報告期末，確認公平值等級之間的轉移。

有關第3級公平值計量之資料

	估值技術	重要不可觀察輸入參數
於中國之非上市投資基金	貼現之現金流量	預期回報率介乎1.05%至2.45%

年內該等第3級公平值計量之結餘變動如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於中國之非上市投資基金		
於一月一日	-	-
添置	970,917	-
於損益確認之公平值變動	1,622	-
出售	(944,767)	-
匯兌差額	(185)	-
於十二月三十一日	27,587	-
計入報告期末持有之資產損益內之 年內虧損總額	-	-

(ii) 並非以公平值入賬之金融工具之公平值

於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團按攤銷成本入賬之金融工具之賬面值與其公平值並無重大差異。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

38. 資本管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團能夠持續經營，透過定價與風險水平相稱的產品及服務，以及按合理成本取得融資渠道，得以繼續為股東提供回報並使其他持份者得益。

本集團積極定期檢討及管理其資本結構，以在股東回報較高而可能出現較高的借貸水平與穩健資本狀況帶來的優勢及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況變化對資本結構作出調整。

本集團的資本架構包括債務淨額，其中包括應付借貸及貸款、應付一間聯營公司款項、無抵押債券及各附註披露之租賃負債，扣除現金及現金等值項目以及本公司擁有人應佔權益，包括股本及其他儲備。

39. 收購附屬公司

截至二零二二年十二月三十一日止年度

於二零二二年八月二十九日，本公司之全資附屬公司K.P. Financial Group Limited與傲派集團有限公司之其他合營企業擁有人訂立買賣協議，以收購傲派集團有限公司之餘下50%股權，代價為1,000,000港元。收購事項已於二零二二年八月三十一日完成及自此，傲派集團有限公司及其附屬公司傲派科技有限公司成為本公司之全資附屬公司。收購事項已使用收購法入賬為業務收購。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

39. 收購附屬公司 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度 (續)

已轉讓代價

千港元

已付現金及總代價	1,000
----------	-------

於收購日期已收購之資產及已確認之負債

千港元

物業、廠房及設備	299
預付款項	33
現金及現金等值項目	2,213
其他應付賬項及應計費用	(3,127)

(582)

收購傲派集團產生的商譽

千港元

已轉讓代價	1,000
加：先前持有傲派集團的50%股權的公平值	1,000
加：可識別負債淨值的確認金額	582

收購產生的商譽	2,582
---------	-------

該收購產生的商譽預期不會作稅項扣減用途。

收購傲派集團產生的淨現金流入

千港元

已付現金代價	1,000
減：所收購現金及現金等值項目結餘	(2,213)

(1,213)

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

40. 出售附屬公司

截至二零二二年十二月三十一日止年度

於二零二二年六月二十二日，本公司之全資附屬公司皇獅教育有限公司（「皇獅」）與Access Global的非控股權益訂立買賣協議，據此，皇獅同意出售及Access Global的非控股權益同意購買Access Global的26%股權，代價為910,000英鎊（相等於約8,943,000港元）。本集團於該交易於二零二二年六月三十日完成後失去Access Global Group的控制權及不再將Access Global Group綜合入賬，及Access Global Group自此成為本集團的聯營公司（附註17）。

已收代價

	千港元
已收現金及總代價	8,943

於二零二二年六月三十日失去控制權的資產及負債分析

	千港元
物業、廠房及設備	6
其他應收賬項及預付款項	827
現金及現金等值項目	645
應收本公司一間聯營公司款項	2,532
其他應付賬項、應計費用及已收訂金	(4,179)
已出售淨負債	(169)

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

40. 出售附屬公司 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度 (續)

出售Access Global Group的收益

	千港元
已出售Access Global Group淨負債	(169)
加：分配至Access Global Group的商譽	18,564
減：保留Access Global 34%股權的公平值	(12,019)
減：非控股權益	(114)
本公司擁有人應佔淨資產	6,262
減：現金代價	(8,943)
加：於出售時重新分類匯兌儲備至損益	892
出售Access Global Group的收益	(1,789)

出售Access Global Group產生的現金流入淨額

	千港元
已收現金代價	8,943
減：已出售現金及現金等值項目結餘	(645)
	8,298

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

41. 公司層面之財務狀況表

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		5,315	1,493
於附屬公司之投資		746,295	722,901
於一間聯營公司之投資		3,900	3,900
訂金		-	35,000
		755,510	763,294
流動資產			
其他應收賬項、訂金及預付款項		12,803	4,951
應收附屬公司款項		945,864	957,317
應收附屬公司股息		798,697	800,651
應收聯營公司款項		237	234
現金及現金等值項目		10,452	35,653
		1,768,053	1,798,806
流動負債			
應付借貸及貸款		171,956	200,399
應計費用及其他已收訂金		8,375	23,478
貸款擔保合約產生之負債		526,144	616,812
無抵押債券		42,138	27,741
租賃負債		1,831	1,222
應付附屬公司款項		1,104,411	927,845
		1,854,855	1,797,497
流動(負債)/資產淨值		(86,802)	1,309
總資產減流動負債		668,708	764,603
非流動負債			
借貸及其他應付賬項		-	60,932
無抵押債券		9,999	46,292
租賃負債		2,976	-
		12,975	107,224
資產淨值		655,733	657,379
權益			
股本	30	2,080,113	2,080,113
儲備	31	(1,424,380)	(1,422,734)
總權益		655,733	657,379

經董事會於二零二四年三月二十六日批准及授權刊發，並由下列董事代表董事會簽署：

張民
董事

張堃
董事

財務概要

截至二零二三年十二月三十一日止年度

財務資料概要

本集團於最近五個財政年度之已刊發業績以及資產及負債之概要(摘錄自已刊發經審核財務報表並作出重新分類或重列(如適用))載列如下。此概要並不構成經審核財務報表的一部分。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (經重列)
業績					
利息、擔保及融資諮詢服務收入	131,473	200,826	304,593	713,939	951,290
年內虧損	(157,588)	(48,754)	(246,130)	(1,357,368)	(426,477)
下列人士應佔：					
本公司擁有人	(159,972)	(52,553)	(250,065)	(1,216,632)	(661,021)
非控股權益	2,384	3,799	3,935	(140,736)	234,544
	(157,588)	(48,754)	(246,130)	(1,357,368)	(426,477)

	於十二月三十一日				
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元 (經重列)
資產及負債					
總資產	2,214,651	2,644,407	3,368,677	4,048,318	6,283,559
總負債	(1,514,707)	(1,773,345)	(2,356,208)	(2,819,126)	(3,755,598)
非控股權益	(79,230)	(81,337)	(88,652)	(85,483)	(283,713)
本公司權益股東應佔權益總額之結餘	620,714	789,725	923,817	1,143,709	2,244,248